



**2017年 3月期
第1四半期 (4-6月)
決算補足説明資料**

2016年8月5日

注意事項

本資料に掲載されている当社の現在の計画、見通し、戦略、その他歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しを示したものです。実際の業績は、さまざまな要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。

本資料は投資勧誘を目的としたものではありません。

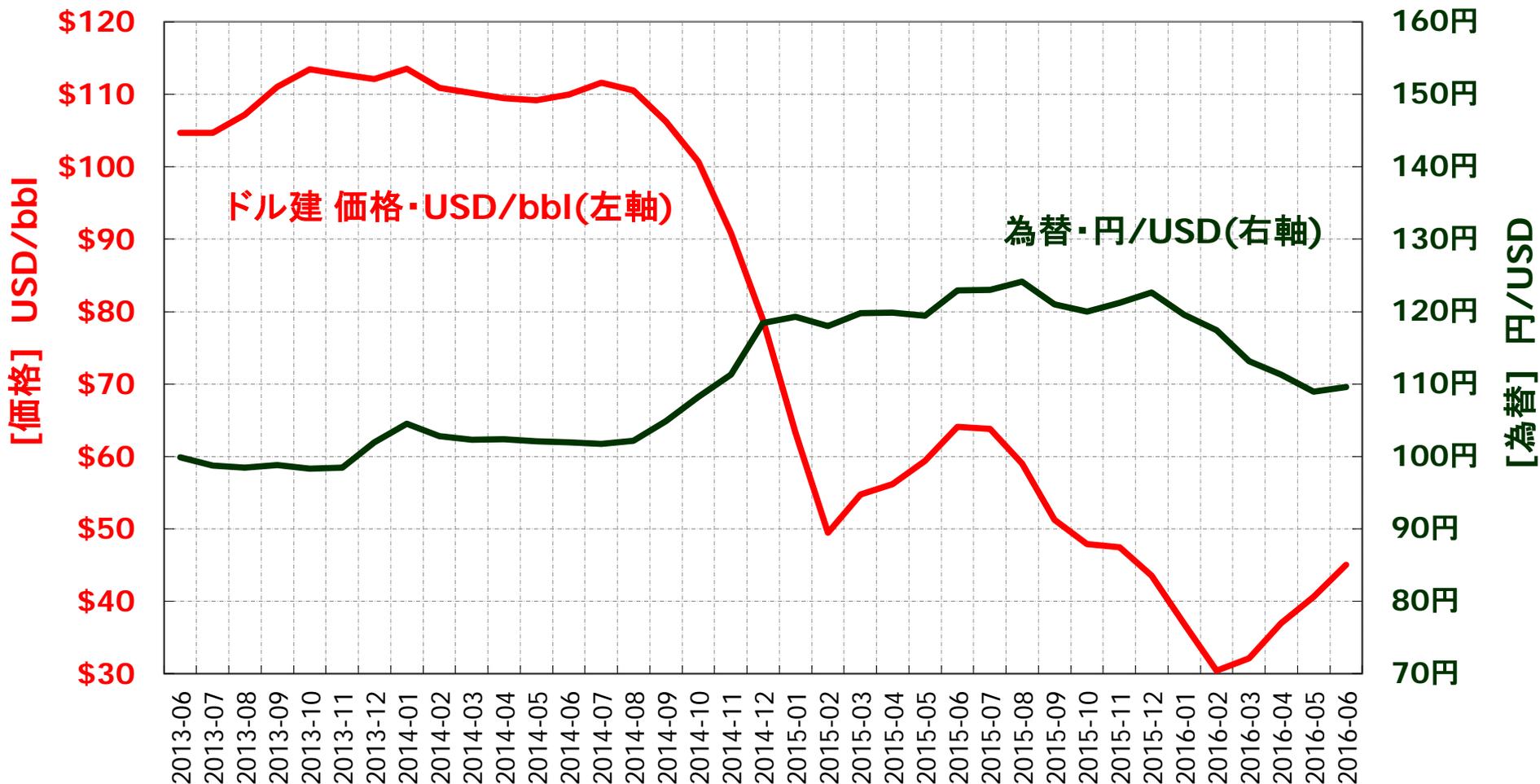
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

注: 本資料において (a) は実績数値(actual results)を、(f) は予想数値(forecasts)を示しています。

本資料に関するお問い合わせ、その他IRに関するご質問は、以下にお願いいたします。

石油資源開発株式会社 広報IR部 IRグループ 電話 03-6268-7111

原油価格と為替の動き



2016年7月上旬(7/1-7/10)分のCIF価格(速報)

USD 47.98/bbl

104.07円/USD

17/3月期 第1四半期決算及び業績予想（ハイライト）

[億円]	16/3月期			17/3月期			比較増減		
	1Q (4-6月) 実績 (a) ①	2Q累計 (4-9月) 実績 (a) ②	通期 (4-3月) 実績 (a) ③	1Q (4-6月) 実績 (a) ④	2Q累計 (4-9月) 予想 (f) ⑤ ※	通期 (4-3月) 予想 (f) ⑥ ※	1Q 前期比較 (④-①)	2Q累計 前期比較 (⑤-②)	通期 前期比較 (⑥-③)
売上高	600	1,241	2,403	420	901	1,980	▲179	▲340	▲422
営業利益又は 営業損失(▲)	53	54	83	▲9	▲33	▲5	▲63	▲87	▲88
経常利益又は 経常損失(▲)	83	88	46	33	▲4	7	▲49	▲93	▲39
親会社株主に 帰属する 当期純利益	68	79	20	19	3	18	▲49	▲75	▲2

[油価と為替の前提]

原油CIF価格 (USD/bbl)	56.49	59.21	51.48	37.17	43.81	46.87	▲19.32	▲15.40	▲4.61
ビチューメン価格 (USD/bbl)	22.36	26.16	21.05	7.12	9.90	10.31	▲15.24	▲16.26	▲10.74
為替(円/USD)	119.74	121.44	121.06	110.71	107.34	106.10	▲9.03	▲14.10	▲14.96

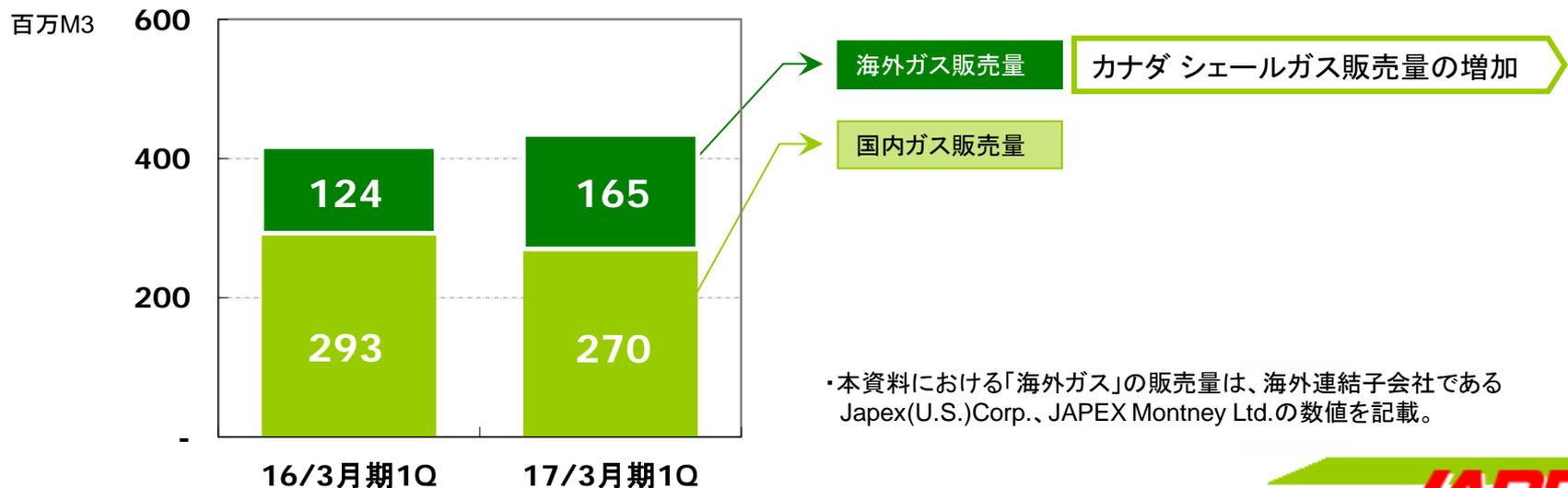
※2016年8月5日付「業績予想の修正に関するお知らせ」にて、2017年3月期第2四半期累計期間および通期連結業績予想を公表。

17/3月期 第1四半期決算(天然ガス販売) 【前年同期比較】

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		16/3月期	17/3月期	比較増減
		前期実績 1Q (a)	今期実績 1Q (a)	
天然ガス	販売量	418	436	+18
	売上高	17,725	12,439	▲5,285

販売量内訳

国内ガス販売	販売量	293	270	▲23
(うち国産天然ガス)	販売量	(187)	(166)	(▲20)
海外ガス販売	販売量	124	165	+41



17/3月期 第1四半期決算(原油販売) 【前年同期比較】

販売量: 千KL 売上高: 百万円		16/3月期 前期実績 1Q (a)	17/3月期 今期実績 1Q (a)	比較増減
原油	販売量	602	711	+108
	売上高	24,821	18,226	▲6,595

販売価格の下落

権益原油の内訳

国産原油	販売量	97	73	▲24
	売上高	4,489	2,164	▲2,324
海外原油	販売量	180	326	+145
	売上高	6,823	7,732	+908
ビチューメン	販売量	77	65	▲12
	売上高	1,303	329	▲973

イラク ガラフ油田の
原油販売量増加

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	56.49	37.17	▲19.32
ビチューメン	USD/bbl	22.36	7.12	▲15.24
為替	円/USD	119.74	110.71	▲9.03

- ・「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除く。
- ・「海外原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.、JAPEX Montney Ltd.、株式会社ジャベックスガラフの数値を記載。
- ・「ビチューメン」の価格及び売上高は、ロイヤリティー控除後の数値を記載。

17/3月期 第1四半期決算 【前年同期比較】

単位:百万円	16/3月期	17/3月期	比較増減
	前期実績 1Q (a)	今期実績 1Q (a)	
売上高	60,035	42,096	▲17,938
売上総利益	13,990	6,446	▲7,543
探鉱費	233	125	▲107
販管費	8,395	7,295	▲1,099
営業利益又は 営業損失(▲)	5,362	▲974	▲6,336
営業外損益	2,938	4,287	+1,349
経常利益	8,300	3,313	▲4,987
特別損益	▲11	▲253	▲242
法人税等	1,881	471	▲1,409
非支配株主に帰属する 四半期純利益又は 四半期純損失(▲)	▲418	678	+1,097
親会社株主に帰属する 四半期純利益	6,825	1,909	▲4,916

損益変動要因 (MEMO)

「増益要因を +」、「減益要因を ▲」で記載

売上総利益

国内原油天然ガス

▲55億円

海外連結子会社

▲19億円

販管費

JACOS輸送費・管理費削減 +2億円

その他コスト削減等 +8億円

営業外損益

持分法投資損益

▲22億円

為替差損益変動

+37億円

(外貨建借入金の為替換算差額等)

17/3月期 第2四半期累計期間及び通期業績予想修正

[油価、為替等の前提]

2016年				2017年	通期
1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	

WTI	USD/bbl	前回予想	35.00	40.00	40.00	50.00		41.25
		今回予想	33.27	45.52	50.00	50.00		44.70
原油CIF (JCC)	USD/bbl	前回予想		40.00	40.00	50.00	50.00	45.00
		今回予想		37.17	50.00	50.00	50.00	46.87
為替	円/USD	前回予想		115.00	115.00	115.00	115.00	115.00
		今回予想		110.71	105.00	105.00	105.00	106.10

JACOS Bitumen	USD/bbl	前回予想	6.35	11.53	-	-		8.39
		今回予想	7.12	16.80	-	-		10.31
JML Gas	CAD/mcf	前回予想	1.95	1.87	1.85	1.85		1.88
		今回予想	1.58	1.34	1.94	1.94		1.68

- ・“JACOS Bitumen” は JACOS社のビチューメン販売単価（ロイヤルティ控除後）、2016年5月よりDEMOエリアにおける生産操業の一時休止を前提とし、下期販売は見込まない。
- ・“JML Gas” は Japex Montney社のガス販売価格（ロイヤルティ控除後）。

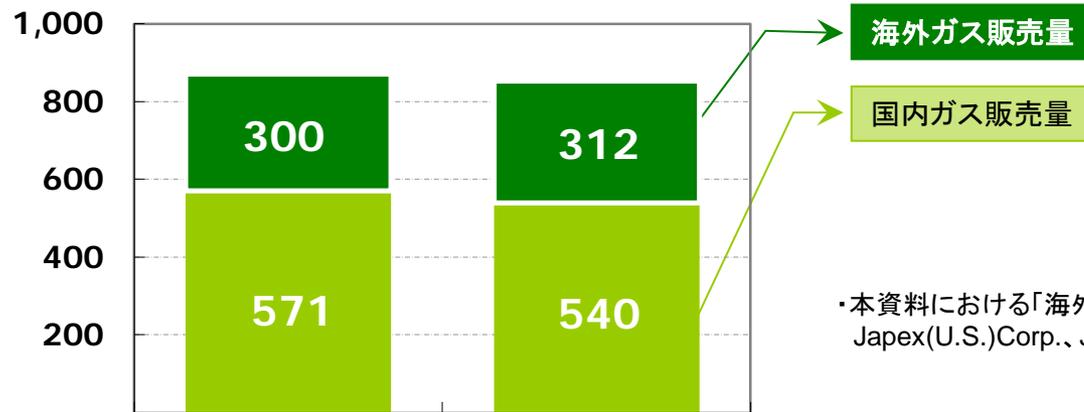
17/3月期 第2四半期累計 天然ガス販売予想 修正【5.12公表比】

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		17/3月期 前回予想 2Q累計 (f) 5.12公表	17/3月期 今回予想 2Q累計 (f) 8.5公表	比較増減
天然ガス	販売量	871	852	▲19
	売上高	24,889	23,615	▲1,274

販売量内訳

国内ガス	販売量	571	540	▲31
(うち国産天然ガス)	販売量	(341)	(333)	(▲9)
海外ガス	販売量	300	312	+12

百万M3



前予想(5.12公表) 今回予想(8.5公表)

・本資料における「海外ガス」の販売量は、海外連結子会社である Japex(U.S.)Corp.、JAPEX Montney Ltd.の数値を記載。

17/3月期 第2四半期累計 原油販売予想 修正【5.12公表比】

		17/3月期 前回予想 2Q累計 (f) 5.12公表	17/3月期 今回予想 2Q累計 (f) 8.5公表	比較増減
販売量: 千KL				
売上高: 百万円				
原油	販売量	1,280	1,549	+270
	売上高	32,233	43,048	+10,816

海外原油、買入原油の
販売量増加

権益原油の内訳

国産原油	販売量	150	152	+2
	売上高	4,671	4,952	+281
海外原油	販売量	669	820	+151
	売上高	15,867	21,354	+5,488
ビチューメン	販売量	94	92	▲2
	売上高	538	587	+49

イラク ガラフ油田からの
原油販売量増加

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	40.00	43.81	+3.81
ビチューメン	USD/bbl	7.96	9.90	+1.94
為替	円/USD	115.00	107.34	▲7.66

- ・「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除く。
- ・「海外原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.、JAPEX Montney Ltd.、株式会社ジャペックスガラフの数値を記載。
- ・「ビチューメン」の価格及び売上高は、ロイヤリティー控除後の数値を記載。
- ・2016年5月よりDEMOエリアの生産操業を一時休止。

17/3月期 第2四半期累計 業績予想 修正【5.12公表比】

単位:百万円	17/3月期	17/3月期	比較増減
	前回予想 2Q累計 (f) 5.12公表	今回予想 2Q累計 (f) 8.5公表	
売上高	80,596	90,129	+9,533
売上総利益	12,698	11,698	▲999
探鉱費	868	764	▲104
販管費	14,168	14,251	+82
営業損失(▲)	▲2,339	▲3,316	▲977
営業外損益	1,967	2,849	+883
経常損失(▲)	▲372	▲466	▲94
特別損益	▲17	▲256	▲239
法人税等	901	201	▲699
非支配株主に帰属する 四半期純損失(▲)	▲1,947	▲1,323	+624
親会社株主に帰属する 四半期純損益	657	399	▲258

損益変動要因 (MEMO)
「増益要因を +」、「減益要因を ▲」で記載

売上総利益
国内原油天然ガス +5億円
海外連結子会社 ▲15億円

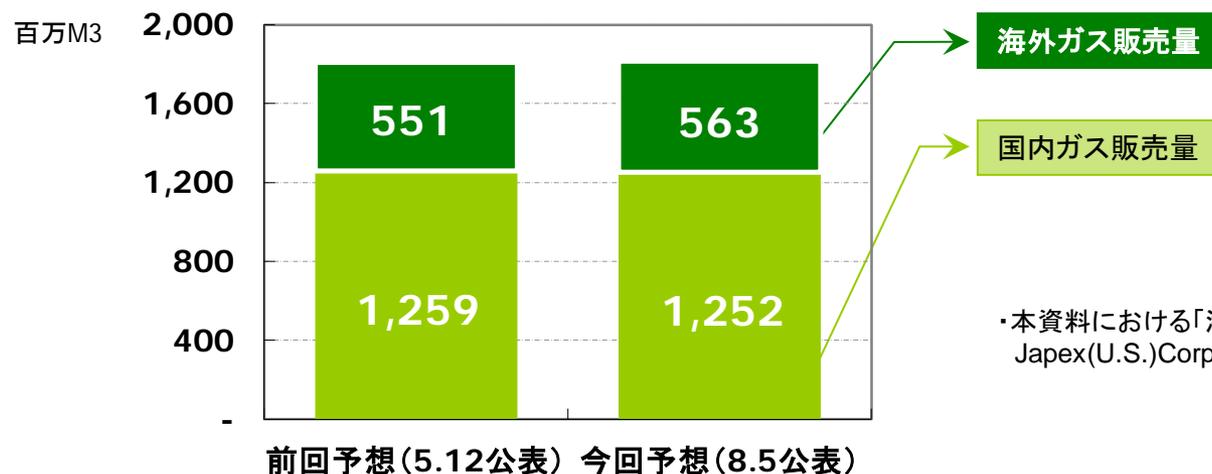
営業外損益
持分法投資損益 ▲14億円
為替差損益変動 +23億円
(外貨建借入金の為替換算差額等)

17/3月期 通期 天然ガス販売予想 修正【5.12公表比】

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		17/3月期	17/3月期	比較増減
		前回予想 通期 (f) 5.12公表	今回予想 通期 (f) 8.5公表	
天然ガス	販売量	1,811	1,816	+5
	売上高	54,607	55,047	+441

販売量内訳

国内ガス	販売量	1,259	1,252	▲7
(うち国産天然ガス)	販売量	(737)	(732)	(▲5)
海外ガス	販売量	551	563	+12



・本資料における「海外ガス」の販売量は、海外連結子会社である Japex(U.S.)Corp.、JAPEX Montney Ltd.の数値を記載。

17/3月期 通期 原油販売予想 修正【5.12公表比】

		17/3月期	17/3月期	比較増減
		前回予想 通期 (f) 5.12公表	今回予想 通期 (f) 8.5公表	
販売量: 千KL				
売上高: 百万円				
原油	販売量	2,564	2,725	+161
	売上高	76,286	79,506	+3,220

海外原油の販売量増加

権益原油の内訳

国産原油	販売量	296	299	+3
	売上高	10,288	10,133	▲155
海外原油	販売量	1,326	1,486	+160
	売上高	36,182	40,183	+4,001
ビチューメン	販売量	94	92	▲2
	売上高	568	624	+56

イラク ガラフ油田からの原油販売量増加

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	45.00	46.87	+1.87
ビチューメン	USD/bbl	8.39	10.31	+1.92
為替	円/USD	115.00	106.10	▲8.90

- ・「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除く。
- ・「海外原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.、JAPEX Montney Ltd.、株式会社ジャペックスガラフの数値を記載。
- ・「ビチューメン」の価格及び売上高は、ロイヤリティー控除後の数値を記載。
- ・2016年5月よりDEMOエリアの生産操業を一時休止。

17/3月期 通期 業績予想 修正【5.12公表比】

単位：百万円	17/3月期 前回予想 通期 (f) 5.12公表	17/3月期 今回予想 通期 (f) 8.5公表	比較増減
売上高	194,575	198,057	+3,482
売上総利益	30,547	29,607	▲939
探鉱費	1,867	1,839	▲28
販売管費	28,280	28,318	+38
営業利益又は 営業損失(▲)	400	▲549	▲950
営業外損益	614	1,274	+660
経常利益	1,014	725	▲289
特別損益	▲69	▲313	▲244
法人税等	2,510	1,569	▲941
非支配株主に帰属する 当期純損失(▲)	▲3,550	▲3,031	+518
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,985	1,874	▲110

損益変動要因 (MEMO)

「増益要因を +」、「減益要因を ▲」で記載

売上総利益

国内原油天然ガス
海外連結子会社+10億円
▲20億円

営業外損益

持分法投資損益
為替差損益変動
(外貨建借入金の為替換算差額等)▲16億円
+22億円