



2010年 3月期 第2四半期 決算説明会

2009年11月9日

石油資源開発株式会社

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。

註: 本資料において **1H,2H** はそれぞれ上期、下期を、
(a)は実績数値を、(e)は予想数値を示しています。

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**

目次

1. 事業の概況

代表取締役社長 渡辺 修

2. 2010年3月期 第2四半期 決算の概要

専務取締役 佐藤 弘

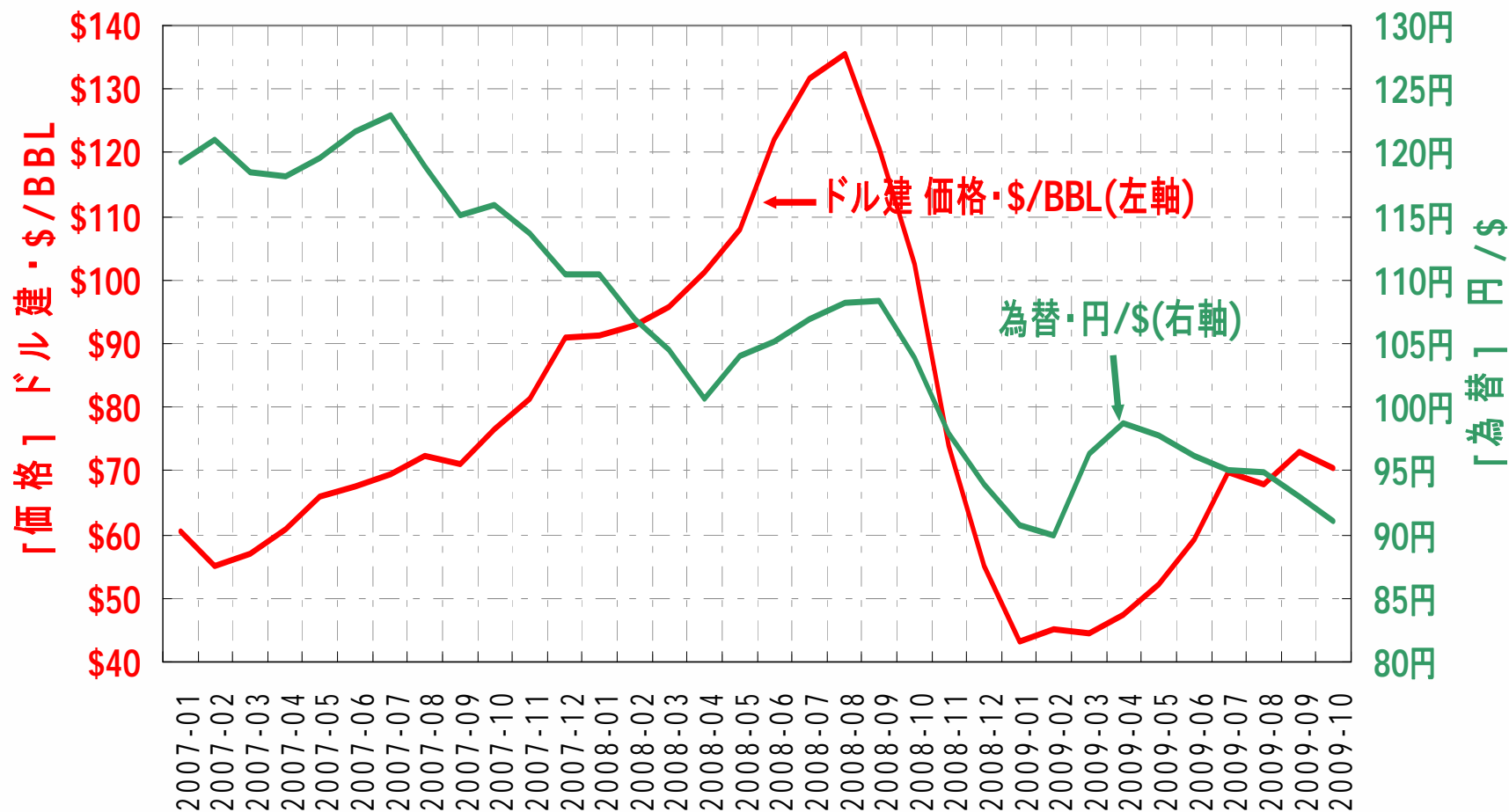
3. 2010年3月期 通期 業績見直し修正の概要

専務取締役 佐藤 弘

事業の概況

代表取締役社長 渡辺 修

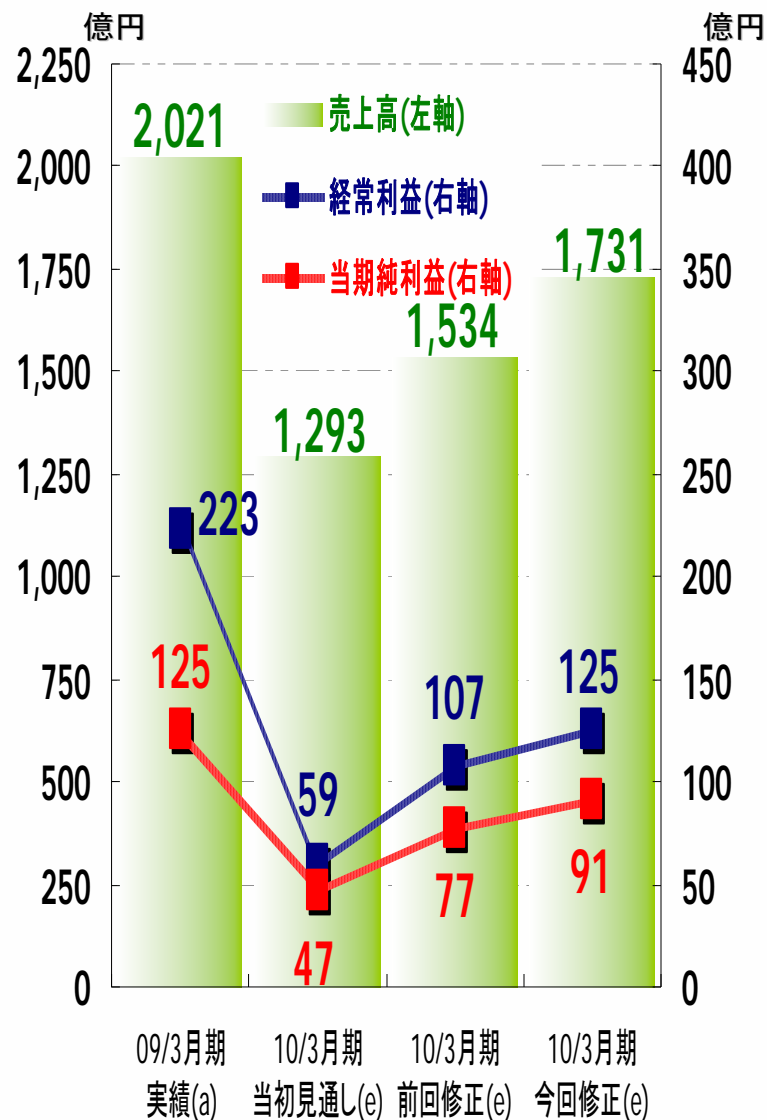
原油価格と為替の動き



■ 2009年10月 月上旬分のCIF価格(速報)

\$70.49 /BBL **90.98 円/\$**

2010年3月期 通期 業績見通し修正



| [億円] | 09/3月期 実績 (a) | 2010年3月期 | | |
|--------|---------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| | | 当初見通し 5.14公表(e) | 前回修正 8.7公表(e) | 今回修正 11.6公表(e) |
| 売上高 | 2,021 | 1,293 | 1,534 | 1,731 |
| 営業利益 | 200 | 9 | 65 | 80 |
| 経常利益 | 223 | 59 | 107 | 125 |
| 当期純利益 | 125 | 47 | 77 | 91 |

【油価と為替】

| | | | | |
|------------------|--------|-------|-------|-------|
| 原油CIF価格 (\$/bbl) | 89.71 | 40.00 | 57.38 | 64.31 |
| 為替 (Yen/\$) | 102.56 | 90.00 | 91.39 | 92.43 |

| ■ 10/3月期 今回修正 | 1st Q (a) | 2nd Q (a) | 3rd Q (e) | 4th Q (e) |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 原油CIF価格 (\$/bbl) | 47.92 | 65.88 | 70.00 | → |
| 為替 (Yen/\$) | 97.69 | 95.37 | 90.00 | → |

【修正のポイント】

① 天然ガス需要の低迷により、販売計画を下方修正

② 原油CIF価格の前提

前回修正 2Q \$60.00 3Q-4Q \$60.00

今回修正 2Q \$65.88 3Q-4Q \$70.00

上期事業 ハイライト

■ 天然ガス事業

- 採掘井の掘削作業
勇払油ガス田「沼ノ端SK-9D」及び「沼ノ端SK-10aD」の掘削を実施
- 北海道、新潟県の油ガス田における生産設備の増強は順調に進捗

■ 国内探鉱

- 鮎川油ガス田南方 試掘井「矢島高原SK-1D」の掘削を実施
- 2次元地震探鉱「南柏崎」と3次元地震探鉱「片貝周辺」の2調査を実施

■ 海外事業

- リビア：40-3/4鉱区及び176-4鉱区、それぞれ各1坑の試掘を実施
- カナダ：埋蔵量の調査を目的とした評価井の掘削を実施
2008年5月 - 環境影響調査を継続中

試探掘井掘削 上期実績と下期計画

■ 試探掘井 掘削スケジュール

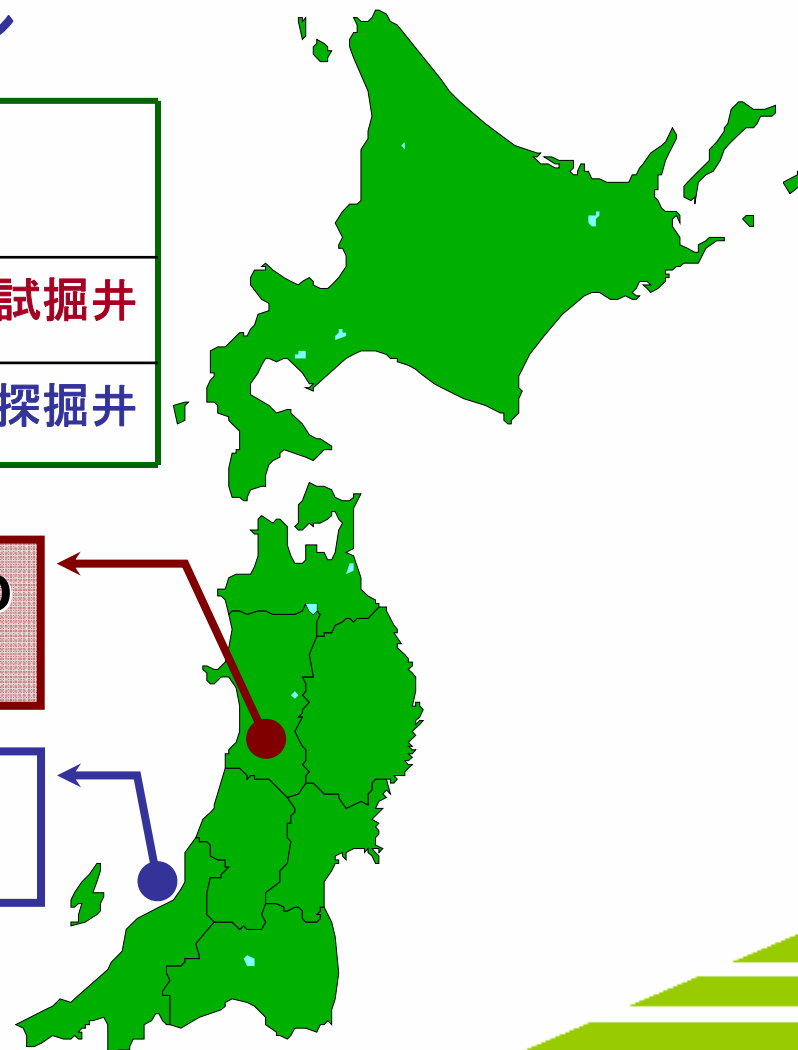
| | 2010年3月期 | | | | |
|-----------|----------|----|----|----|-----|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | |
| 矢島高原SK-1D | | | | | 試掘井 |
| 岩船沖 Z | | | | | 探掘井 |

実績

計画

矢島高原SK-1D
3,502m

岩船沖 Z
2,240m



海外事業【基本方針】

- 探鉱、開発プロジェクトの適切なポートフォリオ・バランスの構築
- 重点地域を設定し、地域集中戦略を継続
- LNG上・中流プロジェクトの発掘



● 連結子会社および持分法関連会社等が権益を保有する鉱区

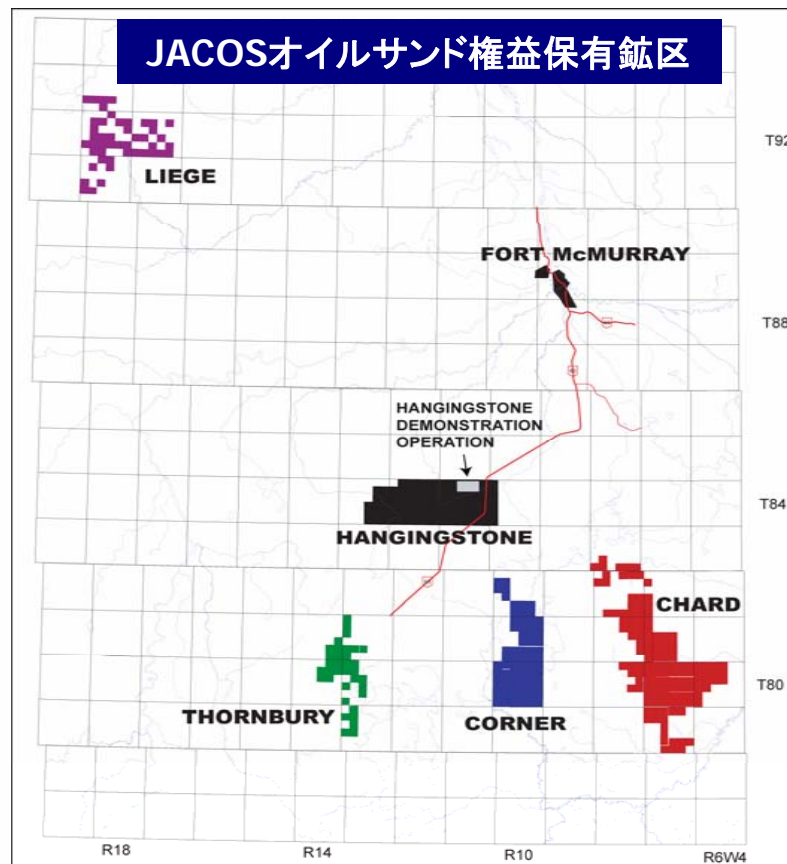
海外事業現況 ① カナダオイルサンド

■ カナダオイルサンド(株)

連結子会社 (当社 86.64%出資)

□ オペレーター: Japan Canada Oil Sands Ltd.

(JACOS) カナダオイルサンド(株) 100%出資 現地法人



■ 生産鉱区: Hangingstone 3.75 セクション (権益比率: 100%) で、SAGD井19ペアから約8,000b/d規模で生産中

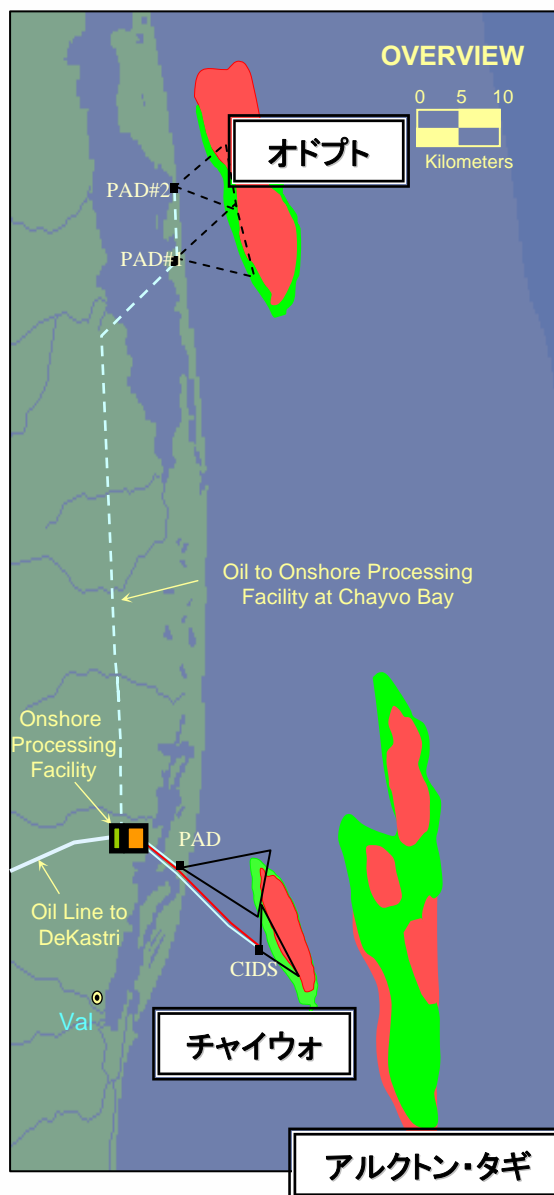
■ Hangingstone
未開発地域 (権益比率: 75%) 拡張開発計画
2014年 第4四半期、
新たに最大35,000b/d規模の生産を計画
現在、埋蔵量評価作業のほか、
2010年 3月末、事業ライセンス申請に向け、
環境影響調査、概念設計を実施中
開発意思決定: 2011年 第3四半期

■ JACOSが保有するオイルサンド未開発鉱区
条件付資源量: 1,717百万バレル (2008年12月末現在)

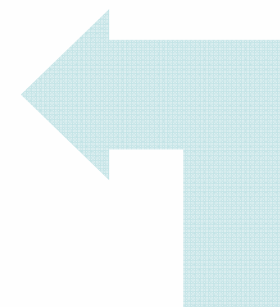
オイルサンド資源量評価対象鉱区

Hangingstone、Chard、Corner、Thornburyの各鉱区について評価を実施。対象鉱区は、単独保有と共同保有からなり、評価対象面積は788.4km²(gross)、373.4km²(net)。なお、Liege鉱区にもビチューメンが賦存しますが、賦存状況から当面開発対象としていません。

海外事業現況 ② サハリン1 プロジェクト



| サハリン1 コンソーシアム | | |
|---------------------------|---|-------|
| Exxon Neftegas Ltd. | 米 | 30.0% |
| サハリン石油ガス開発 (株) | 日 | 30.0% |
| Sakhalinmorneftegas-Shelf | 露 | 11.5% |
| RN-Astra | 露 | 8.5% |
| ONGC Videsh Ltd. | 印 | 20.0% |



2005年10月、
原油生産開始(ロシア国内向)

2006年10月、
Sokol原油として輸出開始

2007年2月、
目標原油ピーク生産量(25万bbl/d)到達

2008年1月、累計1億bbl 達成 2008年3月、初配当実施

| サハリン石油ガス開発(SODECO) | |
|--------------------|--------|
| 経済産業大臣 | 50.00% |
| 石油資源開発 (株) | 14.46% |
| 伊藤忠商事 (株) | 14.46% |
| 丸紅 (株) | 11.68% |
| その他 | 9.40% |

■ オドプト 2009年5月、生産井掘削開始
2010年後半、生産開始(予定)

■ アルクトン・タギ 開発に向け準備中



海外事業現況 ③ リビア 40-3/4 鉱区、176-4 鉱区

(株)ジャペックスリビア: 連結子会社 (当社100%出資)

海上40-3/4 鉱区(地中海沿岸部)

□ 権益比率: 42% (オペレーター)

□ 作業実績・計画

2009年3-4月: 試掘1号井掘削 (廃坑)

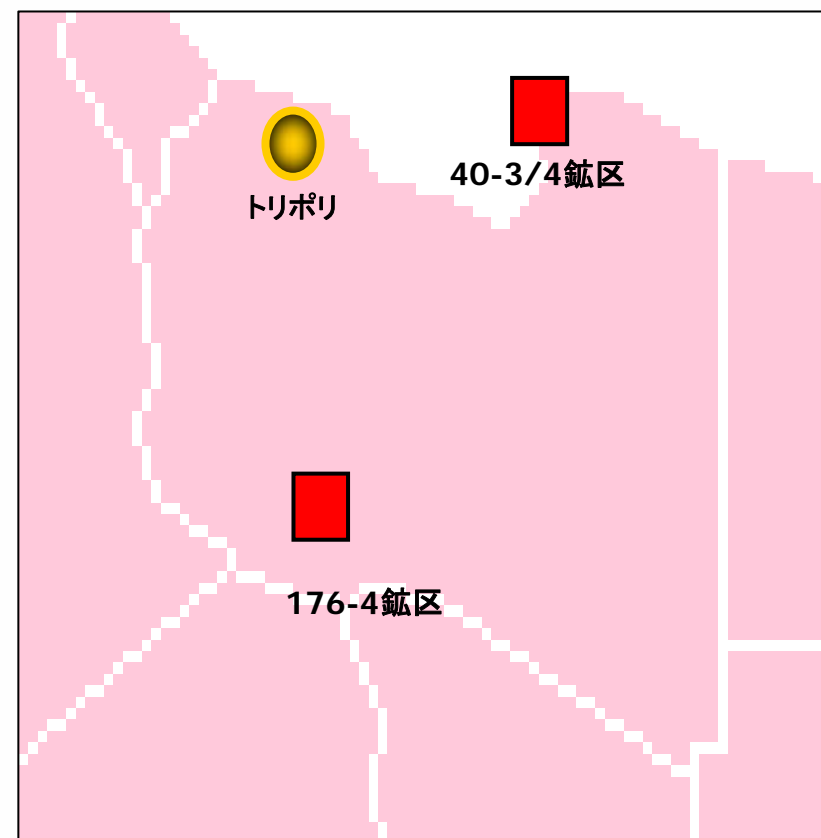
2010年: 試掘2号井 開坑予定

陸上176-4 鉱区(南西部ムルズク地域)

□ 権益比率: 100% (オペレーター)

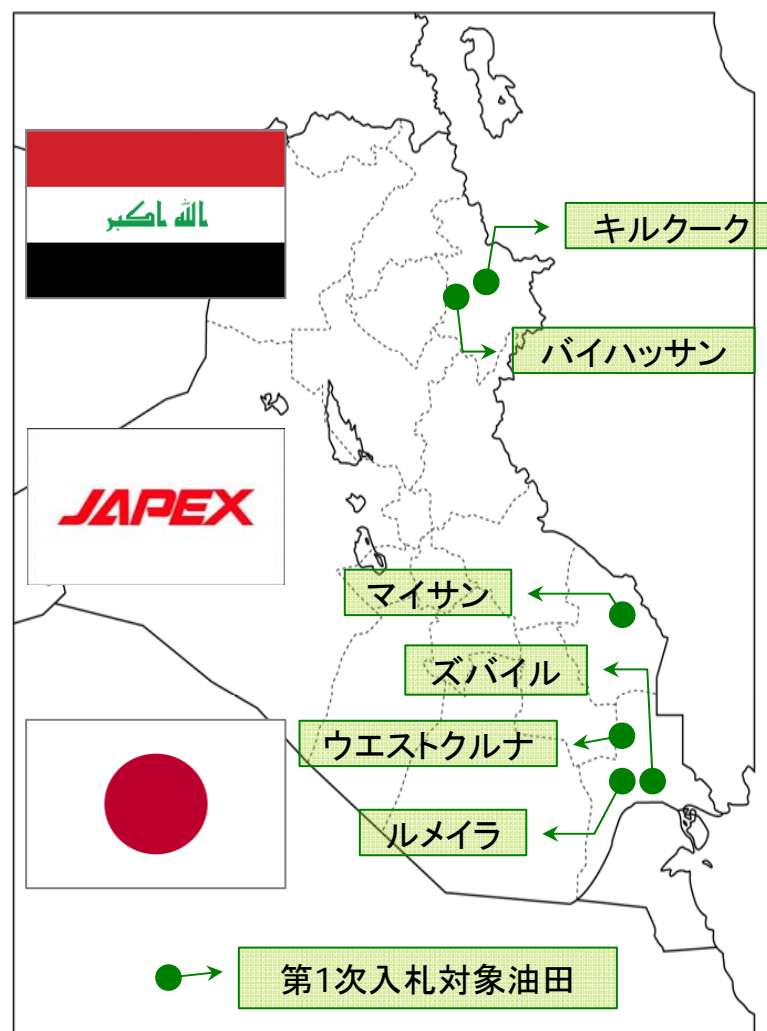
□ 作業実績

2009年7-9月: 試掘1号井掘削 (廃坑)



国営石油会社から技術研修生を受入れ、関係強化を図る

海外事業現況 ④ イラク



■ 本格化する油田開発に向けた動き

□ 第1次入札(2009年6月末)

- ・生産中の6油田を中心に実施
- ・当社もコンソーシアムで応札

⇒ 落札に至らず。

□ 第2次入札(2009年12月予定)

- ・10既発見未開発油田(群)が対象
- ・入札に向け、
パートナー候補と検討・準備中

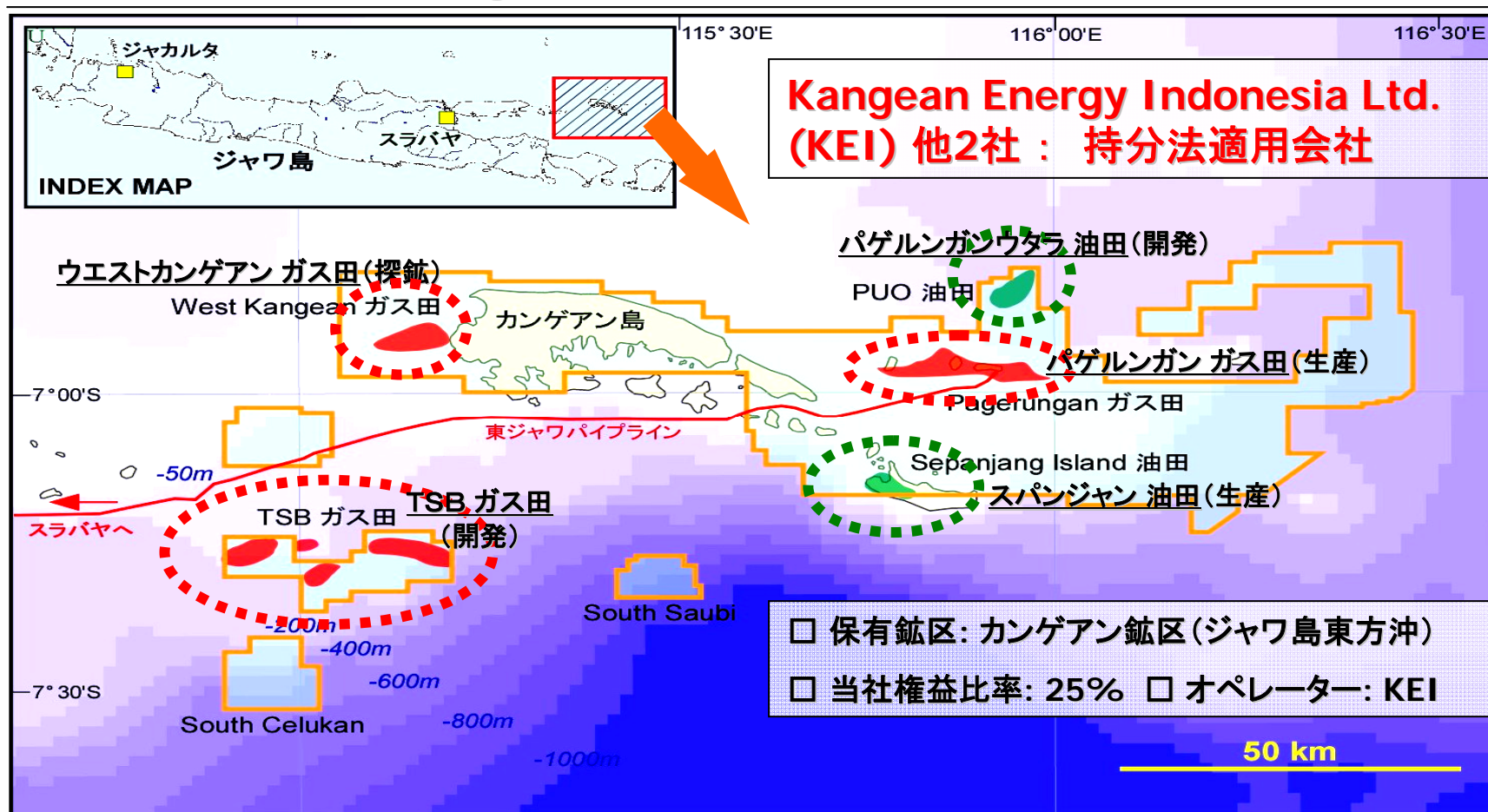
■ その他の当社の取り組み

□ 特定油田の評価作業への支援

- ・3次元地震探鉱作業への
技術支援(予定)

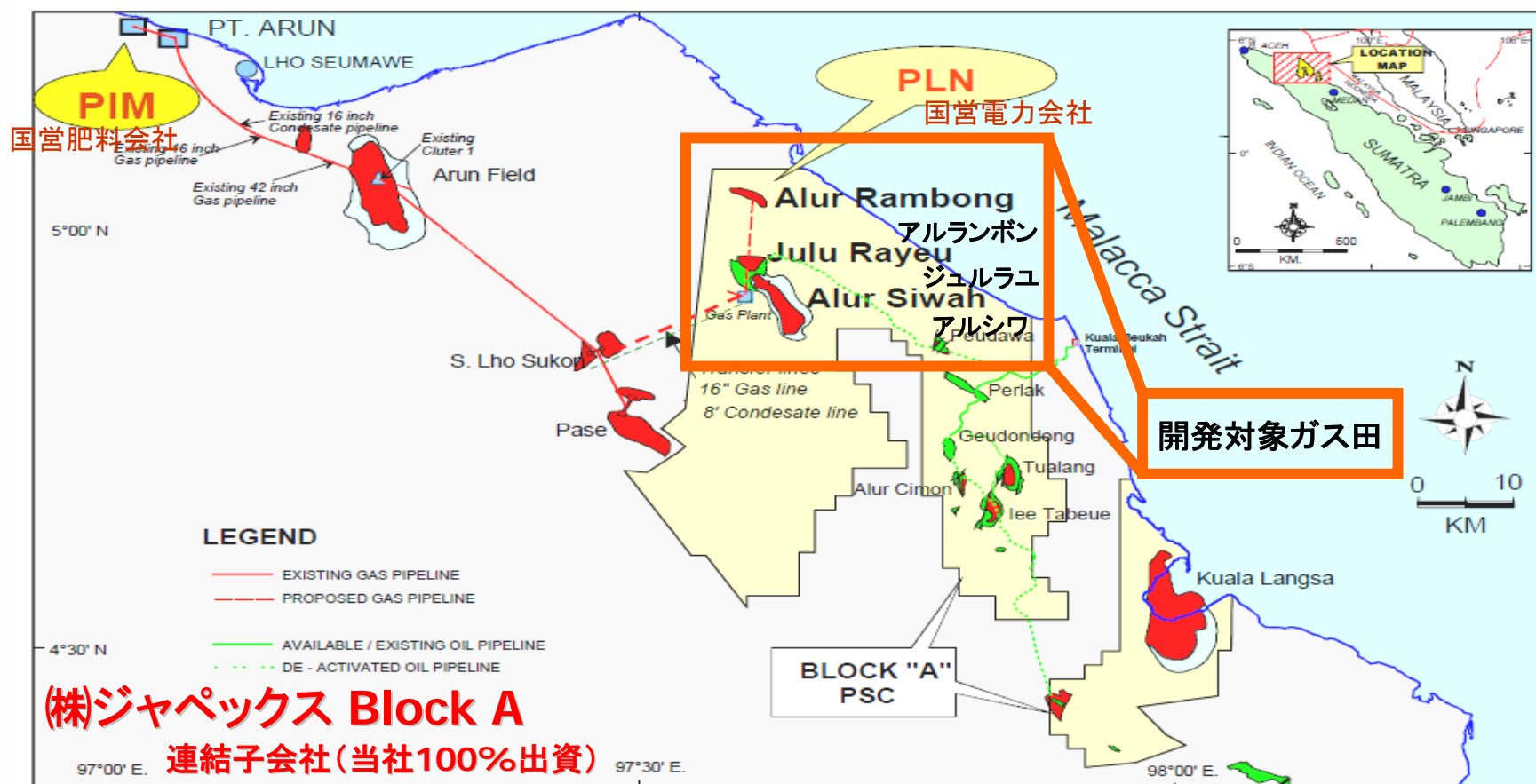
□ 教育訓練の実施(予定)

海外事業現況 ⑤ インドネシア カンゲアン鉱区



- 現在の生産規模は、原油換算約1万boe/d
- TSBガス田：2011年、3億cf/dを追加生産、生産量約6万boe/dに拡大にする計画
- PS契約：2030年まで

海外事業現況 ⑥ インドネシア A鉱区

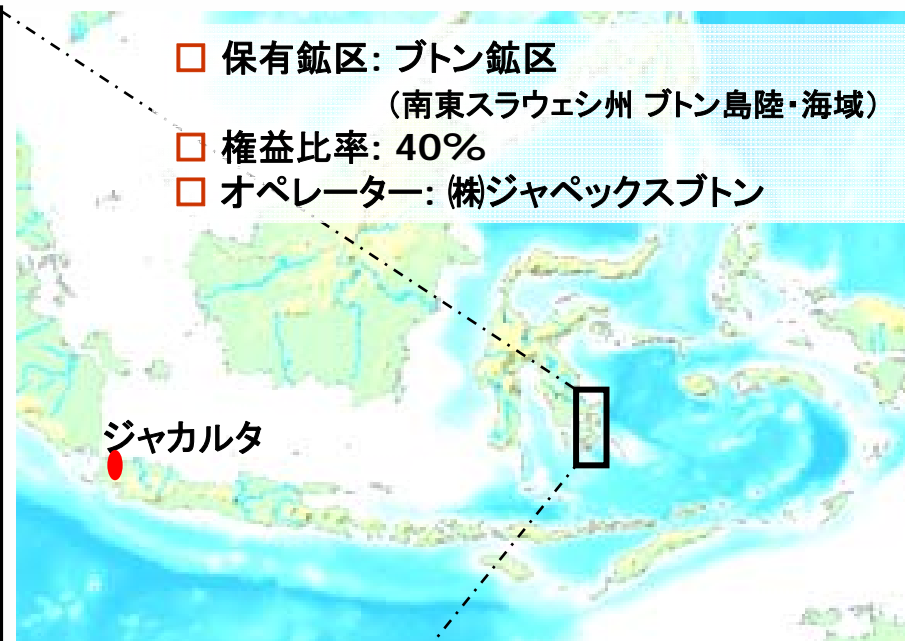
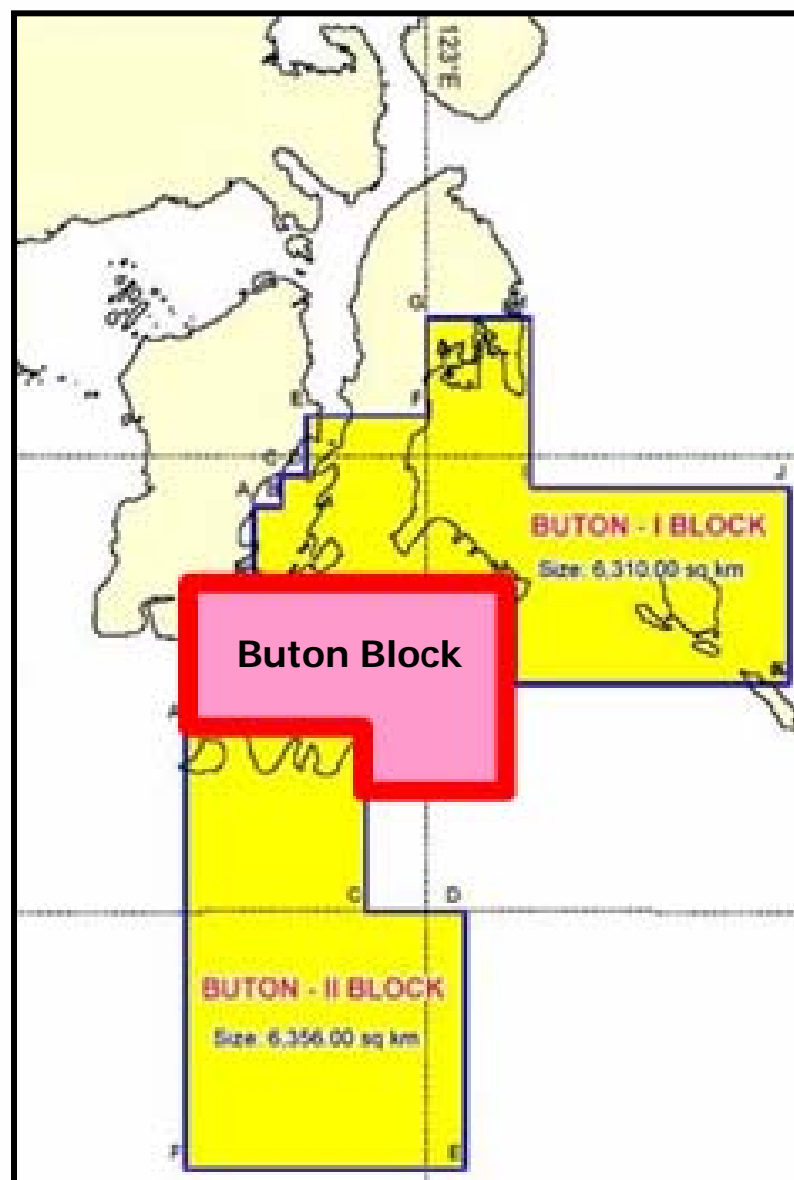


□ 保有鉱区: A鉱区(スマトラ島北部) □ 権益比率: 16.67% □ オペレーター: Medco社

□ PS契約: 2011年8月末まで ⇒ 【延長申請中】

□ PS契約延長 承認後 ⇒ 2011年央 生産開始に向け開発に着手
 3つのガス田を併せて、最大約1億cf/d(原油換算 約2万boe/d)の生産規模

海外事業現況 ⑦ インドネシア ブトン鉱区



- 保有鉱区: ブトン鉱区
(南東スラウェシ州 ブトン島陸・海域)
- 権益比率: 40%
- オペレーター: (株)ジャペックスブトン

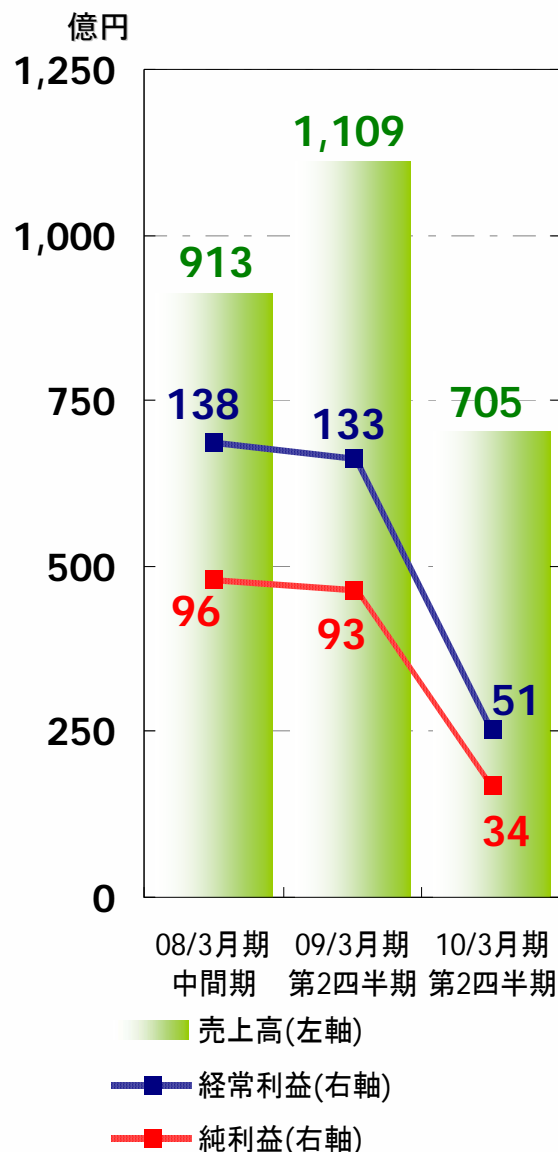
(株)ジャペックスブトン

連結子会社(当社100%出資)

- 2008年 作業実績
空中重磁力調査、2D地震探鉱調査
- 2010年 試掘義務 1坑 掘削(準備中)

2010年3月期 第2四半期 決算の概要
専務取締役 佐藤 弘

10/3月期 第2四半期(連結累計期間) 決算サマリー



| [百万円] | 08/3月期 1H 実績 (a) | 09/3月期 1H 実績 (a) | 2010年3月期 1H (09/4月-9月) | | |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|-----------|
| | | | 当初見通し 5.14公表 (e) | 前回修正 8.7公表 (e) | 実績 (a) |
| 売上高 | 91,360 | 110,912 | 59,903 | 69,913 | 70,567 |
| 営業利益 | 9,031 | 12,546 | ▲2,008 | 1,334 | 2,864 |
| 経常利益 | 13,825 | 13,321 | 147 | 3,043 | 5,184 |
| 四半期純利益 | 9,695 | 9,371 | 91 | 2,105 | 3,498 |
| [油価と為替] | | | | | |
| 原油CIF価格 (\$/bbl) | 65.08 | 115.39 | 40.00 | 54.04 | 56.83 |
| 為替 (Yen/\$) | 119.97 | 105.20 | 90.00 | 93.36 | 96.36 |

| | | | 1st Q | 2nd Q | 1Q - 2Q |
|---------------|-------|-------|--------|--------|---------|
| 08/3月期 1H (a) | CIF価格 | | 61.10 | 69.64 | 65.08 |
| | 為替 | | 118.79 | 121.15 | 119.97 |
| 09/3月期 1H (a) | CIF価格 | | 100.94 | 129.82 | 115.39 |
| | 為替 | | 103.08 | 106.84 | 105.20 |
| 10/3月期 1H (e) | 当初見通し | CIF価格 | 40.00 | | 40.00 |
| | | 為替 | 90.00 | | 90.00 |
| 10/3月期 1H (e) | 前回修正 | CIF価格 | 47.92 | 60.00 | 54.04 |
| | | 為替 | 97.69 | 90.00 | 93.36 |
| 10/3月期 1H (a) | CIF価格 | | 47.92 | 65.88 | 56.83 |
| | 為替 | | 97.69 | 95.37 | 96.36 |

CIF価格: (\$/bbl)、為替: (Yen/\$)

10/3月期 1H 原油販売実績(前期比)

| | 08/3月期 1H 実績 (a) | 09/3月期 1H 実績 (a) | 10/3月期 1H 実績 (a) | 比較増減 前年同期比 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| 原油 販売量 [千KL] | 1,227 | 1,028 | 967 | ▲60 |
| 売上高 [百万円] | 59,177 | 73,668 | 33,008 | ▲40,659 |
| 原油 CIF 価格 為替 (\$/bbl) | 65.08 | 115.39 | 56.83 | ▲58.56 |
| (Yen/\$) | 119.97 | 105.20 | 96.36 | ▲8.84 |

[権益原油の内訳]

| | | | | |
|-------------------|--------|--------|-------|---------|
| 国産原油 販売量 [千KL] | 253 | 255 | 250 | ▲4 |
| 売上高 [百万円] | 12,805 | 19,709 | 9,394 | ▲10,314 |
| 海外子会社原油 販売量 [千KL] | 83 | 76 | 23 | ▲53 |
| 売上高 [百万円] | 3,806 | 5,527 | 598 | ▲4,929 |
| ビチューメン 販売量 [千KL] | 195 | 205 | 188 | ▲17 |
| 売上高 [百万円] | 4,851 | 9,500 | 4,140 | ▲5,360 |

本資料における「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除いております。また、「海外子会社原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社2社(新南海石油開発株、Japex (U.S) Corp)の合計数値を記載しています。

10/3月期 1H 天然ガス販売実績(前期比)

| | 08/3月期 1H 実績 (a) | 09/3月期 1H 実績 (a) | 10/3月期 1H 実績 (a) | 比較増減 前年同期比 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| 天然ガス 販売量 [百万M3] | 631 | 647 | 643 | ▲3 |
| 売上高 [百万円] | 20,102 | 22,906 | 24,924 | +2,017 |
| うち、国産ガス 販売量 [百万M3] | 487 | 481 | 454 | ▲27 |

本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。

販売数量

前期比： ほぼ昨年並み

◆ 経済情勢の悪化など 産業用需要、都市ガス大口需要の減退

◆ 新規 産業用需要への供給開始

売上高

前期比： 過年度 価格改定差額精算 など

10/3月期 1H 決算概要 損益変動要因(前期比)

■ 第2四半期(連結累計期間) 業績

| [百万円] | 09/3月期 1H実績(a) 08/4-9月 | 10/3月期 1H実績(a) 09/4-9月 | 比較増減 |
|--------|------------------------------|------------------------------|---------|
| 売上高 | 110,912 | 70,567 | ▲40,345 |
| 売上総利益 | 38,704 | 23,106 | ▲15,598 |
| 探鉱費 | 10,106 | 5,386 | ▲4,719 |
| 販管費 | 16,051 | 14,855 | ▲1,196 |
| 営業利益 | 12,546 | 2,864 | ▲9,681 |
| 営業外損益 | 774 | 2,320 | +1,545 |
| 経常利益 | 13,321 | 5,184 | ▲8,136 |
| 特別損益 | ▲65 | ▲204 | ▲138 |
| 法人税等 | 3,351 | 1,231 | ▲2,120 |
| 少数株主利益 | 532 | 250 | ▲282 |
| 四半期純利益 | 9,371 | 3,498 | ▲5,872 |

増減要因(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 ▲70億円

海外連結子会社 ▲82億円

(JACOS ▲39 新南海 ▲40 JUS ▲2)

探鉱費

国内探鉱 +39億円 海外探鉱 +7億円

販管費

中国石油特別収益金 +12億円

営業外損益

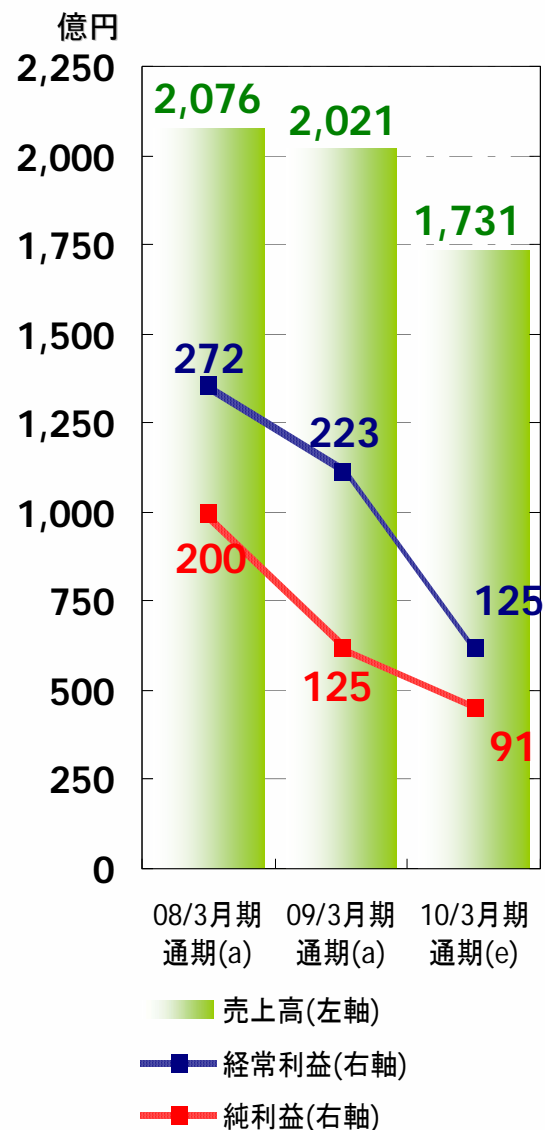
有価証券等評価損 +8億円

受取遅延損害金 +5億円

2010年3月期 通期業績見直し修正の概要

専務取締役 佐藤 弘

通期 業績見直し修正サマリー



| [百万円] | 08/3月期 通期実績 (a) | 09/3月期 通期実績 (a) | 2010年3月期 通期 | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| | | | 当初見直し 5.14公表(e) | 前回修正 8.7公表(e) | 今回修正 11.6公表(e) |
| 売上高 | 207,638 | 202,127 | 129,313 | 153,422 | 173,148 |
| 営業利益 | 19,625 | 20,090 | 931 | 6,454 | 7,994 |
| 経常利益 | 27,247 | 22,358 | 5,919 | 10,748 | 12,534 |
| 当期純利益 | 20,097 | 12,560 | 4,726 | 7,744 | 9,135 |
| [油価と為替] | | | | | |
| 原油CIF価格 (\$/bbl) | 76.21 | 89.71 | 40.00 | 57.38 | 64.31 |
| 為替 (Yen/\$) | 114.66 | 102.56 | 90.00 | 91.39 | 92.43 |
| | | 1Q - 2Q | 3rd Q | 4th Q | 1Q - 4Q |
| 08/3月期 CIF価格 (a) | 65.08 | 76.95 | 91.58 | 76.21 | |
| 為替 | 119.97 | 114.74 | 109.18 | 114.66 | |
| 09/3月期 CIF価格 (a) | 115.39 | 96.78 | 48.06 | 89.71 | |
| 為替 | 105.20 | 103.73 | 91.81 | 102.56 | |
| 10/3月期 当初見直し | 40.00 | 40.00 | | 40.00 | |
| 為替 | 90.00 | 90.00 | | 90.00 | |
| 10/3月期 前回修正 | 54.04 | 60.00 | | 57.38 | |
| 為替 | 93.36 | 90.00 | | 91.39 | |
| 10/3月期 今回修正 | 56.83 | 70.00 | | 64.31 | |
| 為替 | 96.36 | 90.00 | | 92.43 | |

CIF価格: (\$/bbl)、為替: (Yen/\$)

通期 原油販売 修正見直し(前期比)

| | 08/3月期 通期 実績 (a) | 09/3月期 通期 実績 (a) | 10/3月期 今回修正 見通し | | 通期 11.6公表(e) | 比較増減 前年同期比 |
|--------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------|-----------------|---------------|
| | | | 1H (a) | 2H (e) | | |
| 原油 販売量 [千KL] | 2,450 | 2,337 | 967 | 1,156 | 2,123 | ▲214 |
| 売上高 [百万円] | 128,391 | 115,933 | 33,008 | 41,775 | 74,783 | ▲41,150 |
| 原油 CIF 価格 (\$/bbl) | 76.21 | 89.71 | 56.83 | 70.00 | 64.31 | ▲25.41 |
| 為替 (Yen/\$) | 114.66 | 102.56 | 96.36 | 90.00 | 92.43 | ▲10.13 |

[権益原油の内訳]

| | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 国産原油 販売量 [千KL] | 574 | 569 | 250 | 323 | 573 | +4 |
| 売上高 [百万円] | 32,170 | 30,974 | 9,394 | 12,689 | 22,083 | ▲8,891 |
| 海外子会社原油 販売量 [千KL] | 144 | 141 | 23 | 2 | 25 | ▲116 |
| 売上高 [百万円] | 7,483 | 9,065 | 598 | 58 | 656 | ▲8,409 |
| ビチューメン 販売量 [千KL] | 409 | 417 | 188 | 213 | 401 | ▲16 |
| 売上高 [百万円] | 10,468 | 13,087 | 4,140 | 5,276 | 9,416 | ▲3,671 |

本資料における「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除いております。また、「海外子会社原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社2社(新南海石油開発株、Japex (U.S) Corp)の合計数値を記載しています。

通期 天然ガス販売 修正見直し(前期比)

| | 08/3月期 通期 実績 (a) | 09/3月期 通期 実績 (a) | 10/3月期 今回修正 見直し | | 通期 11.6公表(e) | 比較増減 前年同期比 |
|--------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------|-----------------|---------------|
| | | | 1H (a) | 2H (e) | | |
| 天然ガス 販売量 [百万M3] | 1,486 | 1,485 | 643 | 826 | 1,469 | ▲ 16 |
| 売上高 [百万円] | 48,982 | 54,126 | 24,924 | 29,318 | 54,242 | +116 |
| うち、国産ガス 販売量 [百万M3] | 1,124 | 1,101 | 454 | 586 | 1,040 | ▲ 61 |

本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。

販売数量 前期比: ▲1.1% 昨年実績を下回る見込み

- ▶ 新規 産業用需要への供給開始
- ▶ 経済情勢の悪化など 産業用需要、都市ガス大口需要の減退

売上高 前期比: +0.2% 増加、ほぼ昨年並み

- ▶ 販売量の減少に加えて、LNG・CIF連動型価格フォーミュラを採用する販売価格は下落
- ▶ 過年度価格改定差額等 精算 など

通期 修正見直し 損益変動要因(前期比)

■ 業績予想 修正 (09年4月 - 10年3月)

| [百万円] | 09/3月期 通期 実績 (a) | 10/3月期 通期 見直し (e) | 比較増減 |
|--------|------------------------|-------------------------|---------|
| 売上高 | 202,127 | 173,148 | ▲28,979 |
| 売上総利益 | 67,680 | 49,376 | ▲18,304 |
| 探鉱費 | 15,352 | 9,605 | ▲5,747 |
| 販売費 | 32,237 | 31,777 | ▲460 |
| 営業利益 | 20,090 | 7,994 | ▲12,096 |
| 営業外損益 | 2,267 | 4,540 | +2,273 |
| 経常利益 | 22,358 | 12,534 | ▲9,824 |
| 特別損益 | ▲5,250 | ▲155 | +5,095 |
| 法人税等 | 3,565 | 2,633 | ▲932 |
| 少数株主利益 | 981 | 611 | ▲370 |
| 当期純利益 | 12,560 | 9,135 | ▲3,425 |

増減要因(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 ▲72億円

海外連結子会社 ▲98億円

(JACOS ▲31 新南海 ▲64 JUS ▲2)

探鉱費

国内探鉱 +55億円 海外探鉱 +1億円

営業外損益

受取配当金減 ▲16億円

有価証券等評価損減 +17億円

廃鉱費用引当金繰入額減 +13億円

為替差損減 +12億円

特別損益

採掘井 除却損及び減損損失 +45億円

固定資産除却損等 +5億円

通期 原油販売 修正見直し(8.7公表比)

| | 10/3月期 当初見直し 5.14公表(e) | 10/3月期 前回修正 8.7公表(e) | 10/3月期 今回修正 見直し | | | 比較増減 8.7公表比 |
|--------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------|--------|-----------------|----------------|
| | | | 1H (a) | 2H (e) | 通期 11.6公表(e) | |
| 原油 販売量 [千KL] | 2,194 | 2,132 | 967 | 1,156 | 2,123 | ▲10 |
| 売上高 [百万円] | 46,970 | 68,471 | 33,008 | 41,775 | 74,783 | +6,312 |
| 原油 CIF 価格 (\$/bbl) | 40.00 | 57.38 | 56.83 | 70.00 | 64.31 | +6.93 |
| 為替 (Yen/\$) | 90.00 | 91.39 | 96.36 | 90.00 | 92.43 | +1.04 |

[権益原油の内訳]

| | | | | | | |
|-------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 国産原油 販売量 [千KL] | 593 | 575 | 250 | 323 | 573 | ▲2 |
| 売上高 [百万円] | 13,843 | 19,614 | 9,394 | 12,689 | 22,083 | +2,469 |
| 海外子会社原油 販売量 [千KL] | 21 | 26 | 23 | 2 | 25 | ▲0 |
| 売上高 [百万円] | 470 | 673 | 598 | 58 | 656 | ▲17 |
| ビチューメン 販売量 [千KL] | 437 | 406 | 188 | 213 | 401 | ▲4 |
| 売上高 [百万円] | 6,276 | 8,903 | 4,140 | 5,276 | 9,416 | +513 |

本資料における「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除いております。また、「海外子会社原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社2社(新南海石油開発㈱、Japex (U.S) Corp)の合計数値を記載しています。

通期 天然ガス販売 修正見直し(8.7公表比)

| | 10/3月期 当初見直し 5.14公表(e) | 10/3月期 前回修正 8.7公表(e) | 10/3月期 今回修正 見直し | | 比較増減 8.7公表比 |
|--------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------|--------|----------------|
| | | | 1H (a) | 2H (e) | |
| 天然ガス 販売量 [百万M3] | 1,545 | 1,508 | 643 | 826 | 1,469 ▲40 |
| 売上高 [百万円] | 53,415 | 55,604 | 24,924 | 29,318 | 54,242 ▲1,362 |
| うち、国産ガス 販売量 [百万M3] | 1,128 | 1,071 | 454 | 586 | 1,040 ▲31 |

本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。

販売数量

8.7公表比: ▲2.6% 減少、(当初計画比: ▲4.9% 減少)

◆ 第2四半期(累計期間)での販売実績を鑑み、需給計画を見直し下方修正

売上高

8.7公表比: ▲2.4% 減少

通期 修正見直し 損益変動要因(8.7公表比)

■ 業績予想 修正 (09年4月 - 10年3月)

| [百万円] | 10/3月期 通期 見直し 8.7公表(e) | 10/3月期 通期 見直し 11.6公表(e) | 比較増減 |
|--------|------------------------------|-------------------------------|---------|
| 売上高 | 153,422 | 173,148 | +19,726 |
| 売上総利益 | 48,070 | 49,376 | +1,306 |
| 探鉱費 | 10,391 | 9,605 | ▲786 |
| 販管費 | 31,226 | 31,777 | +552 |
| 営業利益 | 6,454 | 7,994 | +1,540 |
| 営業外損益 | 4,295 | 4,540 | +245 |
| 経常利益 | 10,748 | 12,534 | +1,785 |
| 特別損益 | ▲104 | ▲155 | ▲51 |
| 法人税等 | 2,440 | 2,633 | +193 |
| 少数株主利益 | 460 | 611 | +151 |
| 当期純利益 | 7,744 | 9,135 | +1,391 |

増減要因(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 +2億円
海外連結子会社 +7億円
(JACOS +6 新南海 +1)

探鉱費
国内探鉱 ▲3億円 海外探鉱 +11億円

販管費
新連結子会社 販管費 及びのれん代 他

油価・為替の前提及び収益への影響

| | 2009年3月期 | | | 2010年3月期 | | | | |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|----------|----------|
| | 1H 上期 | 2H 下期 | 通期 | 1H 上期 | | 2H 下期 | 通期 | |
| | 1Q-2Q(a) | 3Q-4Q(a) | 1Q-4Q(a) | 1stQ(a) | 2ndQ(a) | 1Q-2Q(a) | 3Q-4Q(e) | 1Q-4Q(e) |
| 原油 CIF 価格 (\$/bbl) | 115.39 | 69.07 | 89.71 | 47.92 | 65.88 | 56.83 | 70.00 | 64.31 |
| 為替 (Yen/\$) | 105.20 | 99.01 | 102.56 | 97.69 | 95.37 | 96.36 | 90.00 | 92.43 |

原油価格前提 USD 70 /bbl

USD 1 /bbl の油価上昇
による利益増加額は ……

営業利益 230百万円、当期純利益 140 百万円

注 ビチューメンの販売価格は通常の原油価格とは異なる動きを示すことが多いため、オイルサンド事業に関する油価変動の影響は、ここに示した数値には含まれていません。

為替前提 90 円/USD

5 円/USD の円安
による利益増加額は ……

営業利益 480百万円、当期純利益 300 百万円

注 為替変動の影響に関して、左記に示したものの以外に、当社及び連結子会社の保有する外貨建金銭債権債務(ヘッジ会計適用分を除く)の為替レート換算差額が発生します(評価差額を営業外損益に計上)。

ビチューメン前提 CAD 50 /bbl、80 円/CAD

CAD 1 /bbl のビチューメン価格
上昇による利益増加額は ……

CAD 46.60 /bbl [1H 42.10 (1stQ: 31.50 + 2ndQ: 53.50)、2H 3rdQ: 51.10 **4thQ: 50.0**]

営業利益 65 万CAD、52 百万円 当期純利益 57 万CAD、46 百万円

上記は参考値であり、実際の利益は原油価格や為替以外の様々な要因によっても影響されます。