

Showa Shell Sekiyu K.K. and Consolidated Subsidiaries Years ended December 31, 1995 through 2001
昭和シェル石油株式会社およびその連結子会社 1995年12月期から2001年12月期まで

Depreciation, Free Cash Flow, Working Capital and Current Ratio

減価償却、フリーキャッシュ・フロー、運転資本および流動比率

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Depreciation and amortization (¥ Million)..... 減価償却費(百万円)	31,086	37,556	47,126	36,142	31,023	29,006	28,598
Free cash flow ¹ (¥ Million)..... フリーキャッシュ・フロー(百万円)	(47,529)	(82,129)	23,617	54,011	55,788	59,143	114,344
Working capital ² (¥ Million)..... 運転資本(百万円)	(1,720)	24,351	25,883	2,055	(7,893)	4,454	(34,911)
Current ratio ³ (Times) 流動比率(倍)	0.69	0.71	0.71	0.70	0.72	0.77	0.76

Capital Expenditures

設備投資額

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Capital expenditures (¥ Million)..... 設備投資額(百万円)	114,395	69,954	32,258	27,035	10,259	6,172	7,690
Oil business segment (¥ Million)..... 石油事業(百万円)	—	—	—	—	—	6,014	7,538
Real estate business segment (¥ Million) 不動産事業(百万円)	—	—	—	—	—	131	151
Others (¥ Million) その他事業(百万円)	—	—	—	—	—	27	1

Total Capital, Debt/Total Capital and Debt/Shareholders' Equity

総資本、負債/総資本比率、負債/株主資本比率

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Capital employed ⁴ (¥ Million) 使用資本(百万円)	566,081	638,335	620,002	568,373	508,990	487,876	383,107
Gearing ratio ⁵ (%)..... ギヤリングレシオ(%)	65.4	68.9	67.5	64.9	61.1	55.7	44.6
Shareholders' equity ratio (%)..... 株主資本比率(%)	19.6	18.5	19.2	20.1	20.3	21.6	23.3

Return Indicators

リターンの指標

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Return on equity — ROE ⁶ (%) 株主資本利益率(%)	7.3	3.1	3.2	1.0	0.9	6.0	1.2
Return on average capital employed — ROACE ⁷ (%) ... 使用資本利益率(%)	3.7	2.0	2.0	1.3	1.2	3.8	1.0

1: Free cash flow=Cash flow provided by operating activities + Cash flow used in investing activities
フリーキャッシュ・フロー=営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー

2: Working capital=Current assets — Current liabilities (excluding short-term debt)
運転資本=流動資産合計 — 流動負債合計(短期借入金を除く)

3: Current ratio=Current assets/Current liabilities
流動比率=流動資産/流動負債

4: Capital employed=Total shareholders' equity + Debt
使用資本=株主資本 + 有利子負債

5: Gearing ratio=Debt/Average capital employed
ギヤリングレシオ=期末有利子負債/使用資本

6: ROE=Net income/Average total shareholders' equity
株主資本利益率=当期純利益/株主資本[当・前年度末の平均]

7: ROACE=Net income before interest and after tax/Average capital employed
使用資本利益率=利払前税引後当期純利益/使用資本(期首、期末の平均)