

平成20年12月期 中間決算説明資料

2008年8月

昭和シェル石油



注意事項

この資料には、当社グループ（当社及び連結子会社）の将来についての計画や戦略、業績に関する予想、見通しの記述が含まれています。

これらの記述は、本資料の発表日現在における情報に基づき判断したものであり、リスクや不確実性を含んでおります。

従いまして、経済情勢や市場動向、並びに為替レートの変動等の要因により記載の予想数値とは異なる結果となる可能性がありますので、予めご了承下さい。

- 前年同期比9.9%の増収、88.0%の増益（経常利益）となったが、在庫評価影響を除く実質経常利益は▲9.1%の減益
- 国内石油製品需要の減少傾向の中、国内販売の強化、海外への製品輸出拡大、製油所の安定操業により石油製品ビジネスの収益は前年同期比改善
- 一方、化成品マージンの対前年同期比での減少をカバーするまでには至らず、実質経常利益は前年同期比悪化
- セルフSS開発によるSSネットワーク効率化や、LPG顧客軒数の拡大を通じ、リテール分野における収益基盤を強化
- 通期連結業績予想は、売上高3兆5,300億円（前年比+14.5%）、経常利益1,000億円（前年比+7.9%）に修正（在庫評価影響を除く経常利益は、500億円に据え置き）
- 中間配当18円（予定）、期末配当18円（予定）を含めた年間配当額は1株あたり36円の予定

原油価格と為替レート

		2007年実績	2008年		
			1-3月実績	4-6月実績	1-6月実績
ドバイ原油価格	(USドル/バレル)	68.3	91.3	116.7	104.0
為替レート	(¥/USドル)	117.9	105.2	104.6	104.9

連結損益計算書ハイライト

		2007年	2008年	増減	前年同期比(%)
		1-6月実績	1-6月実績		
売上高	百万円	1,526,079	1,677,438	+ 151,359	+9.9%
営業利益	百万円	38,164	72,281	+ 34,117	+89.4%
経常利益	百万円	39,213	73,728	+ 34,515	+88.0%
中間純利益	百万円	20,942	39,201	+ 18,258	+87.2%
※CCSベース営業利益	百万円	29,074	25,948	- 3,125	-10.7%
※CCSベース経常利益	百万円	30,122	27,395	- 2,727	-9.1%

【注】 カレント・コスト・オブ・サブライ (CCS) ベースの収益： たな卸資産の在庫評価の影響を除いた原価を用いて算出する収益

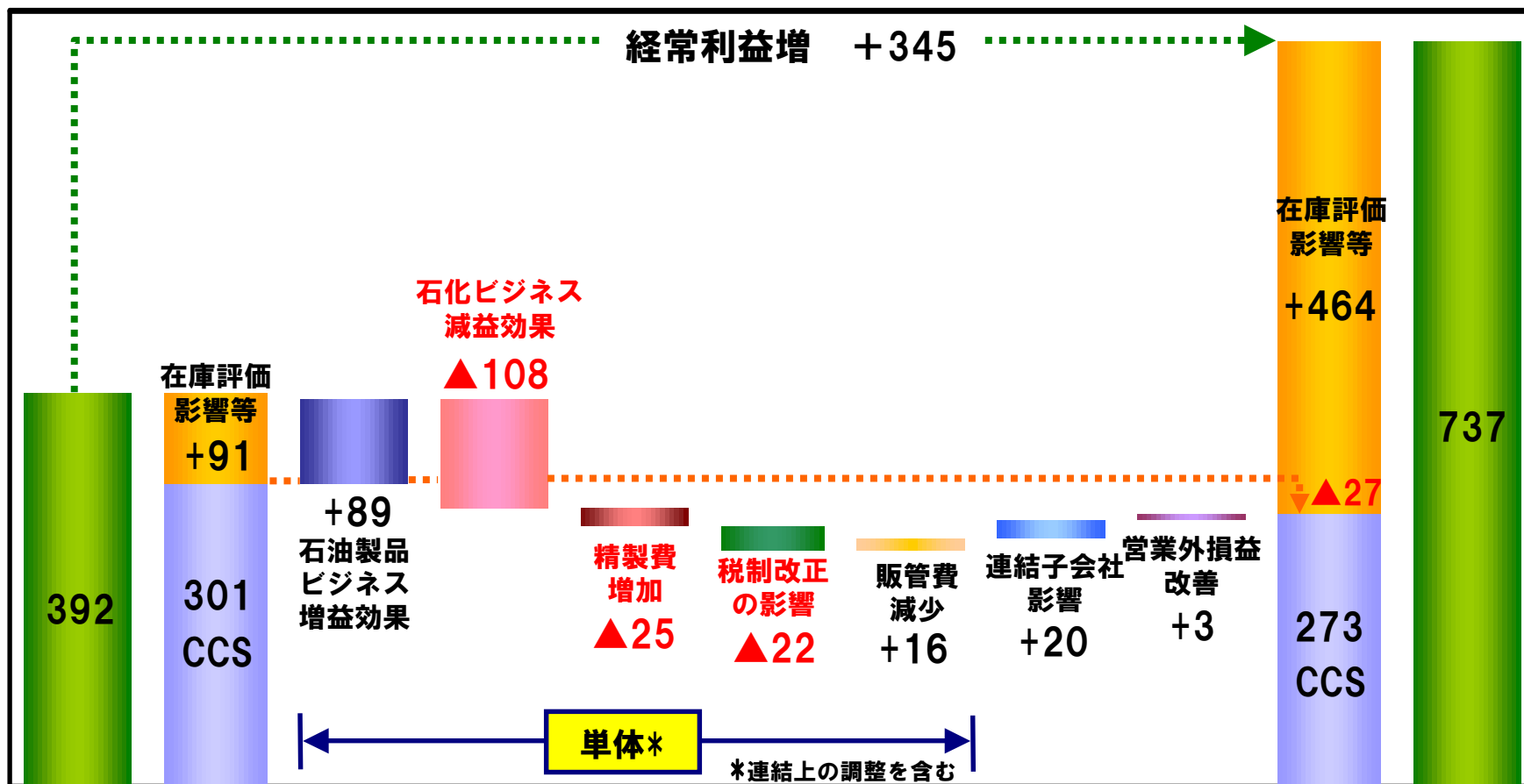
ドバイ原油価格の推移

USD/bbl



(単位：億円)

(連結ベース)



2007

2008

CCS: Current Cost of Supply
 たな卸資産の在庫評価の影響を除いたもの

SS数の推移と販売数量実績

固定式SS数とセルフSS数

※12月末時点（2003～2007年）

		2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年 6月末
固定式SS数	(ヶ所)	5,017	4,853	4,746	4,575	4,481	4,391
セルフSS数	(ヶ所)	267	308	413	583	719	763
セルフSS比率	(%)	5.3%	6.3%	8.7%	12.7%	16.0%	17.4%

製品別販売数量

		2007年度 1-6月実績	2008年度 1-6月実績	前年同期比
揮発油	(千KL)	5,040	4,970	- 1.4%
灯軽油	(千KL)	6,109	6,221	+ 1.8%
重油	(千KL)	2,572	2,379	- 7.5%
その他	(千KL)	7,018	3,167	- 54.9%
合計	(千KL)	20,739	16,738	- 19.3%

【注】 国内販売と輸出の合計値
 その他にはカーゴトレードを含む(2007年8月よりシェルグループへ事業移管)

原油価格と為替レート

		2007年 実績	2008年前回予想(5月発表)			2008年予想(今回修正)		
			1-6月	7-12月	1-12月	1-6月	7-12月	1-12月
ドバイ原油価格	(\$/B)	68.3	93.0	93.0	93.0	104.0	112	108
為替レート	(¥/\$)	117.9	102.6	102.0	102.3	104.9	107	106

連結業績予想

		2007年 実績	2008年			前年同期比(%)
			5月発表予想	今回修正予想	修正値	
売上高	百万円	3,082,641	3,140,000	3,530,000	+ 390,000	+14.5%
営業利益	百万円	88,813	58,000	97,000	+ 39,000	+9.2%
経常利益	百万円	92,709	60,000	100,000	+ 40,000	+7.9%
当期純利益	百万円	43,729	35,000	56,000	+ 21,000	+28.1%
※CCSベース営業利益	百万円	40,375	-	47,000	-	+16.4%
※CCSベース経常利益	百万円	44,271	50,000	50,000	0	+12.9%

【注】平成19年度税制改正に伴う減価償却制度変更による影響を約45億円見込む。