

**平成21年12月期
第2四半期決算説明資料**

2009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。

原油価格と為替レート

		2008年実績	2009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)	94.2	44.3	59.3	51.9
為替レート	(¥/USドル)	103.5	93.8	97.4	95.6

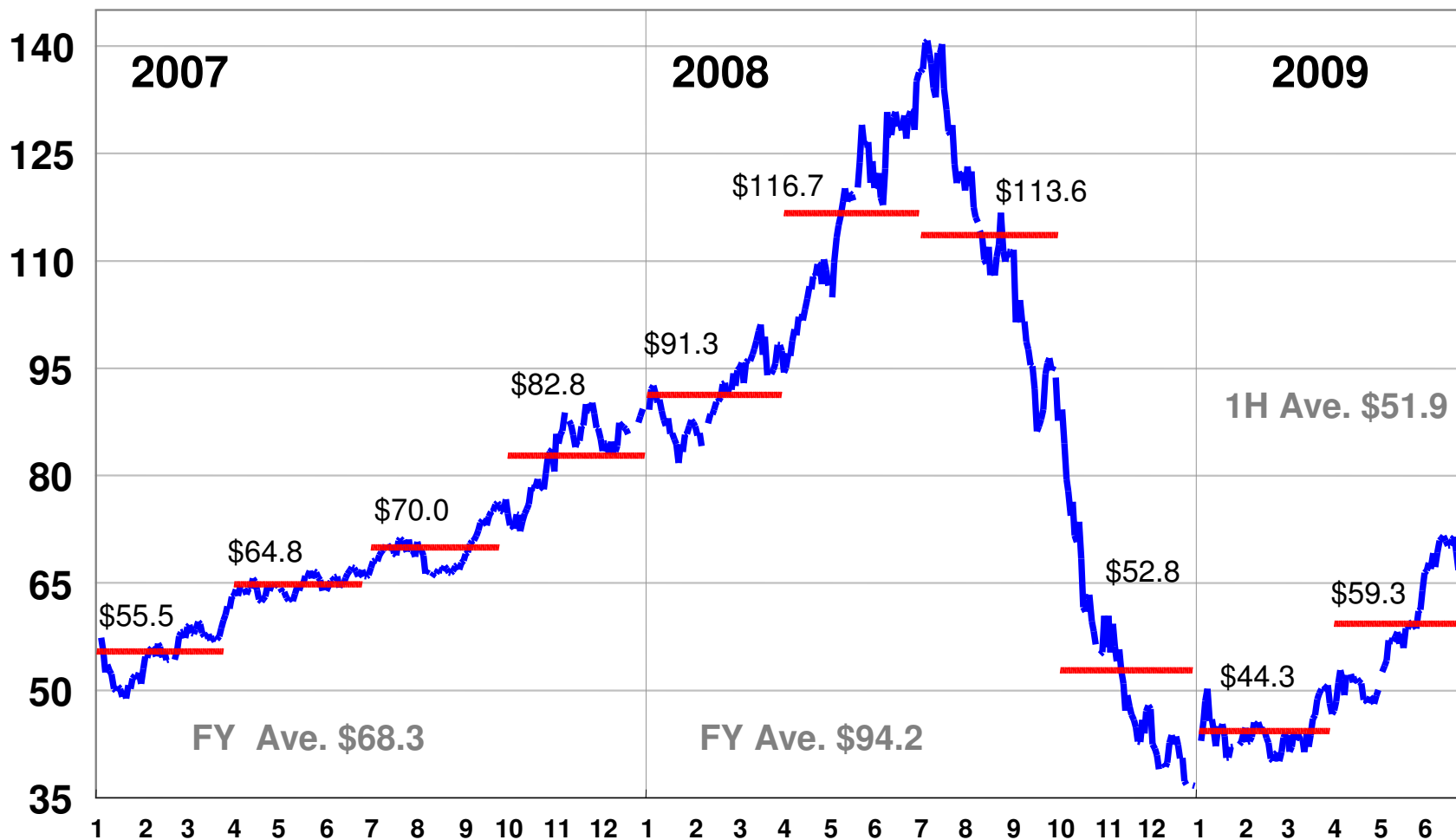
連結損益計算書ハイライト

		2008年	2009年	増減	前年同期比(%)
		1-6月実績	1-6月実績		
売上高	百万円	1,677,438	941,157	- 736,281	-43.9%
営業利益	百万円	72,281	-62,302	- 134,583	-
経常利益	百万円	73,728	-63,486	- 137,214	-
四半期純利益	百万円	39,201	-39,084	- 78,286	-
※CCSベース営業利益	百万円	25,948	7,299	- 18,649	-71.9%
※CCSベース経常利益	百万円	27,395	6,115	- 21,280	-77.7%

【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

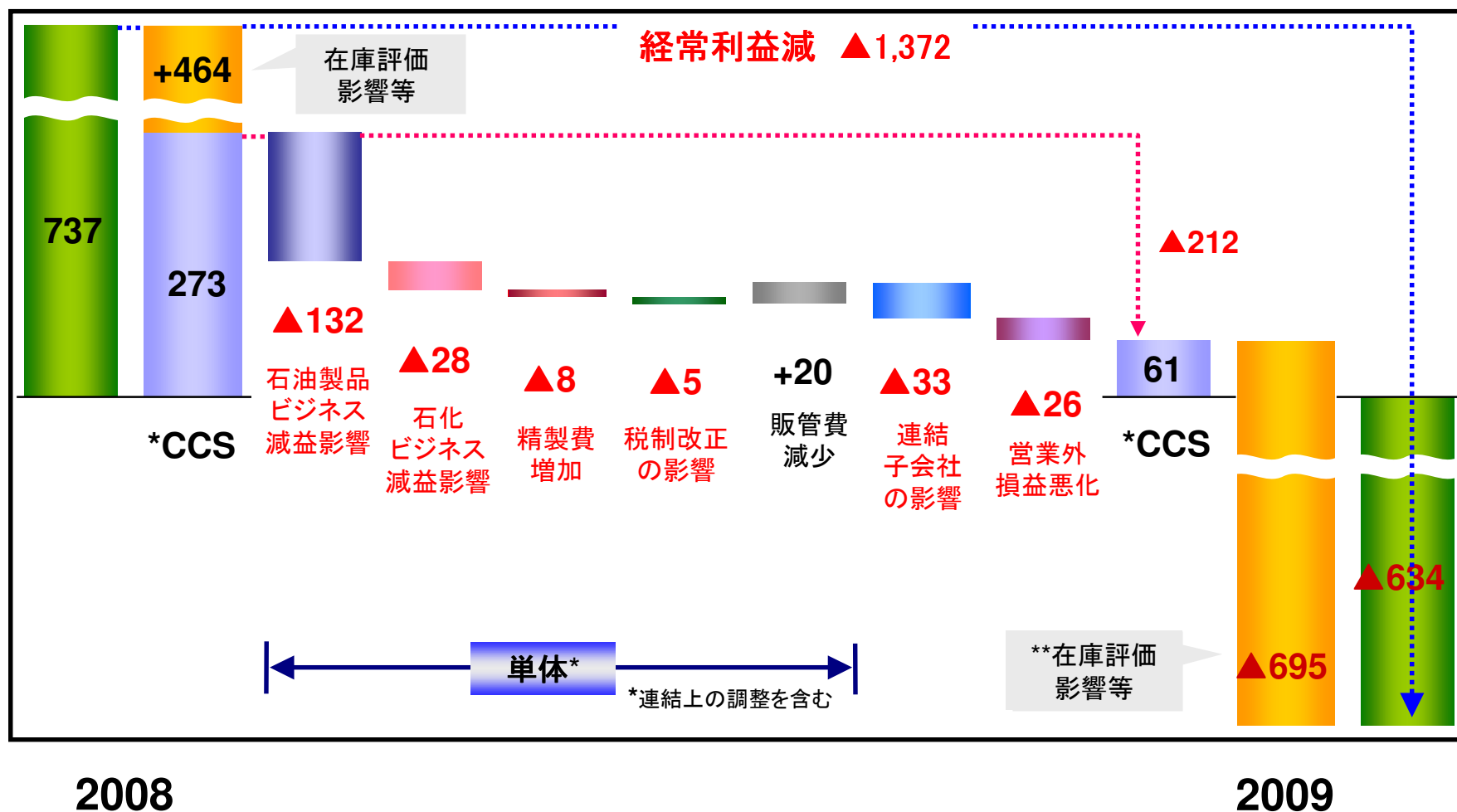
USD/bbl



- 平成21年度第2四半期連結累積業績は、売上高9,411億円（前年同期比▲43.9%）、経常利益は期初のたな卸資産が売上原価を押し上げ、▲634億円（同▲1,372億円）となった。たな卸資産評価影響を除く実質経常利益は61億円となり、前年同期比212億円の減益となった。
- 石油製品ビジネスにおいては、国内のガソリン需要の減退や物流の低迷に加え、世界的な景気の後退により輸出市況も悪化したため、販売数量、マージンの両面で厳しい結果となった。
- 石化ビジネスにおいては、昨年後半から続いた景気後退による市況下落の影響および販売数量の減少により、前年同期比で収益は悪化した。
- 事業環境を踏まえ、通期の業績予想を売上高2兆1,400億円、経常損失270億円に修正する。なお、たな卸資産評価影響を除く通期の実質経常利益予想は150億円に修正する。

(単位: 億円)

(連結ベース)



* CCS: Current Cost of Supply (在庫評価の影響を除いたもの)
 ** 「在庫評価影響等」には、たな卸資産の簿価切下げによる影響を含む。

SS数の推移と販売数量実績

固定式SS数とセルフSS数

※ 2004～2008年は12月末時点

		2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年 6月末
固定式SS数	(ヶ所)	4,853	4,746	4,575	4,481	4,305	4,210
セルフSS数	(ヶ所)	308	413	583	719	852	895
セルフSS比率	(%)	6.3%	8.7%	12.7%	16.0%	19.8%	21.3%

製品別販売数量

		2008年度 1-6月実績	2009年度 1-6月実績	前年同期比
揮発油	(千KL)	4,970	4,511	- 9.2%
灯軽油	(千KL)	6,221	5,781	- 7.1%
重油	(千KL)	2,379	1,875	- 21.2%
その他	(千KL)	2,729	2,398	- 12.1%
合計	(千KL)	16,299	14,564	- 10.6%

【注】 国内販売と輸出の合計値
 カーゴトレードを除く

原油価格と為替レート

		2008年 実績	2009年前回予想(4月発表)			2009年予想(今回修正)		
			1-6月予想	7-12月予想	1-12月予想	1-6月実績	7-12月予想	1-12月予想
ドバイ原油価格	(\$/B)	94.2	47.0	56.0	51.5	51.9	70.0	61.0
為替レート	(¥/\$)	103.5	97.0	100.0	98.5	95.6	95.0	95.0

連結業績予想

		2008年 実績	2009年			前年同期比(%)
			4月発表予想	今回修正予想	修正値	
売上高	百万円	3,272,801	2,010,000	2,140,000	+ 130,000	-34.6%
営業利益	百万円	-12,283	0	-25,000	- 25,000	-
経常利益	百万円	-10,065	0	-27,000	- 27,000	-
当期純利益	百万円	-16,221	0	-17,000	- 17,000	-
※CCSベース営業利益	百万円	43,480	50,000	17,000	- 33,000	-60.9%
※CCSベース経常利益	百万円	45,697	50,000	15,000	- 35,000	-67.2%