

**平成22年12月期 第1四半期
決算説明資料**

2010年4月30日

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

		2009年実績	2009年度実績 1-3月実績	2010年度実績 1-3月実績
ドバイ原油価格	(USドル/バレル)	61.9	44.3	76.0
為替レート	(¥/USドル)	93.6	93.8	90.7

連結損益計算書ハイライト

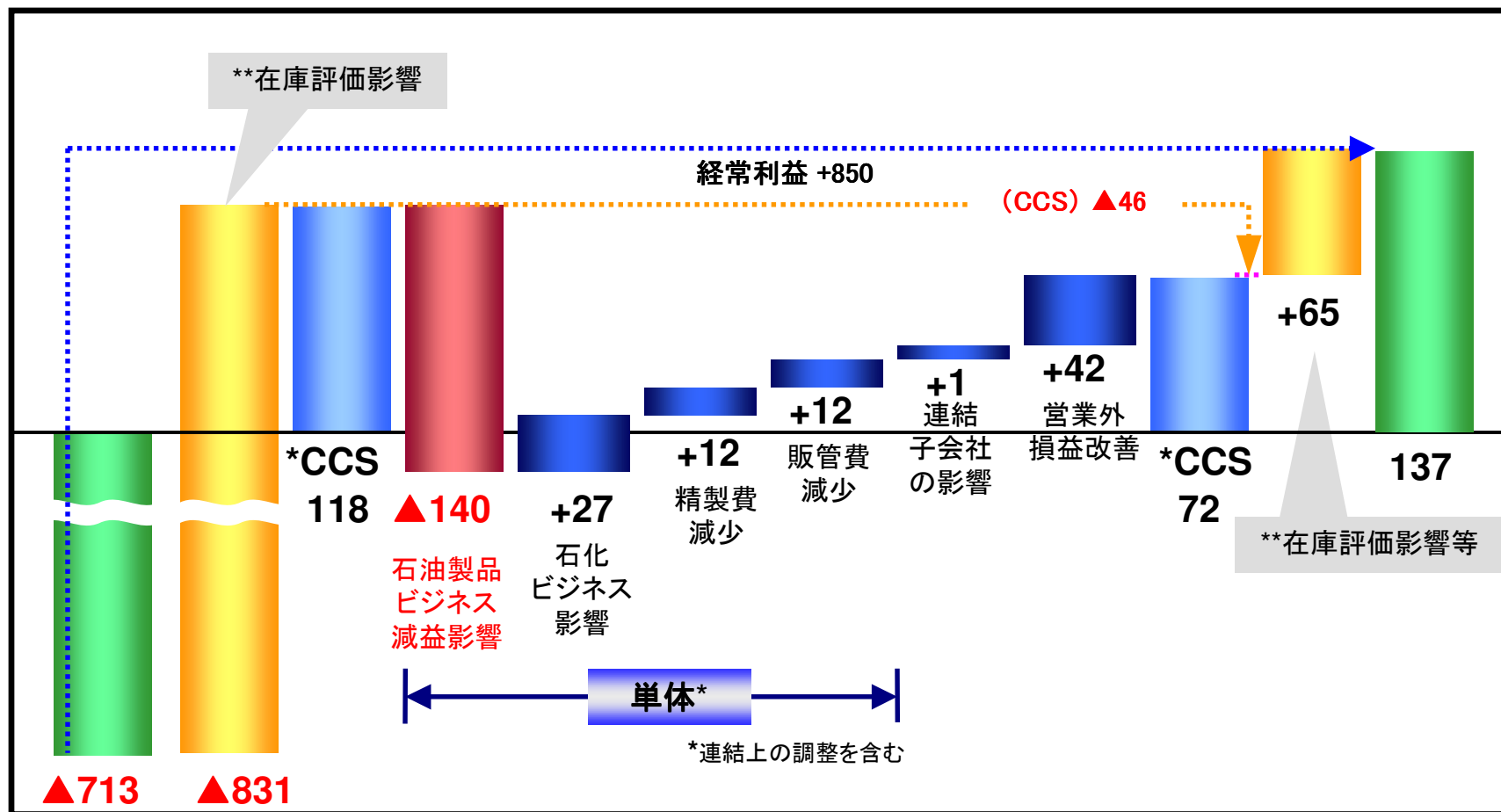
		2009年度実績 1-3月実績	2010年度実績 1-3月実績	増減	前年同期比(%)
売上高	百万円	498,531	610,601	+ 112,070	+22.5%
営業利益	百万円	-70,021	10,793	+ 80,814	-
経常利益	百万円	-71,283	13,757	+ 85,040	-
当期純利益	百万円	-43,341	8,152	+ 51,493	-
※CCSベース営業利益	百万円	13,062	4,324	- 8,738	-66.9%
※CCSベース経常利益	百万円	11,800	7,287	- 4,513	-38.2%

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

- 平成22年度第1四半期連結業績は、売上高6,106億円（前年同期比22.5%の増収）、経常利益は期初のたな卸資産の影響がプラスに転じたことにより137億円（同850億円の増益）となった。たな卸資産の影響等を除く実質経常利益（CCSベース経常利益）は4四半期ぶりに黒字転換し、72億円（同46億円の減益）となった。
- 石油製品ビジネスは、主にマージンの悪化により前年同期比140億円の減益となった。
- 石化ビジネスについては、中国を中心としたアジアの需要回復に下支えされ、主にマージンが改善したことから前年比27億円の増益となった。
- 販売数量について、ガソリンは前年同期並の数量を維持したが、中間留分は採算重視の販売を実施した結果、前年同期比で数量が減少した。輸出数量は前年同期比で127%増加した。
- コスト転嫁においては、依然厳しい状況が続いたが、当四半期末にかけて元売各社の減産実施等により、マージン環境の改善がみられた。

(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。

原油処理実績と販売数量実績

原油処理実績と稼働率

		2006年	2007年	2008年	2009年	---2010年--- 1-3月実績
原油処理実績	(千KL)	27,554	28,413	26,784	25,804	6,778
稼働率	(%)	92.2%	95.1%	89.4%	86.3%	92.0%

製品別販売数量

		---2009年度--- 1-3月実績	---2010年度--- 1-3月実績	前年同期比
揮発油	(千KL)	2,246	2,238	- 0.4%
ジェット燃料	(千KL)	535	499	- 6.7%
灯油	(千KL)	1,264	1,083	- 14.3%
軽油	(千KL)	1,144	1,076	- 5.9%
A重油	(千KL)	575	424	- 26.3%
C重油	(千KL)	525	346	- 34.1%
その他	(千KL)	1,344	1,200	- 10.7%
輸出	(千KL)	491	1,116	+ 127.3%
合計	(千KL)	8,126	7,983	- 1.8%

【注】カーゴトレードを除く

※2010年2月23日発表時と変更ありません。

原油価格と為替レート

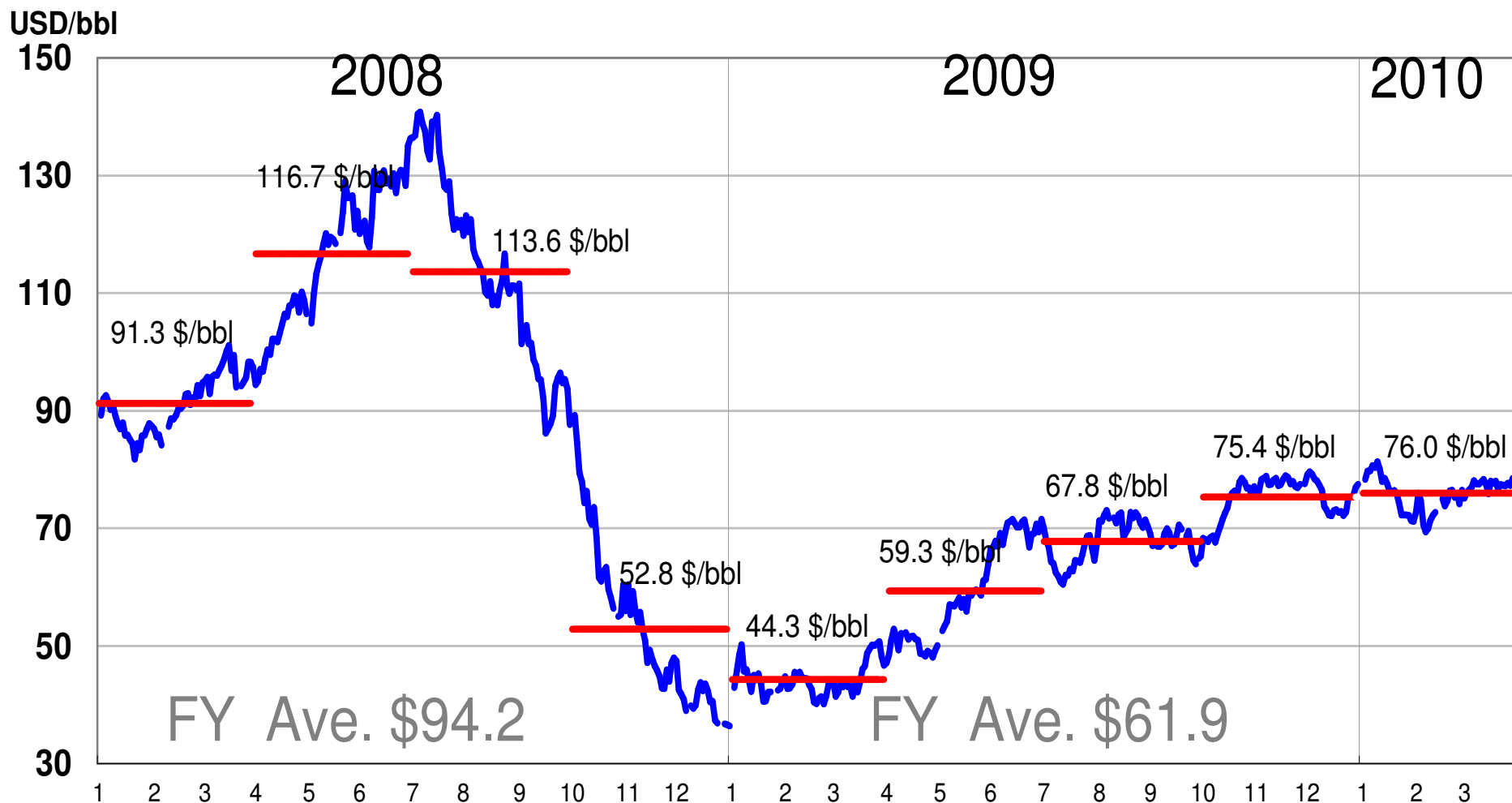
		2009年度実績	2010年度想定		年間
			上半期	下半期	
ドバイ原油価格	(USDル/バレル)	61.9	75	75	75
為替レート	(¥/USDル)	93.6	90	90	90

連結業績予想

		2009年度実績	2010年度予想	増減	前年同期比(%)
売上高	百万円	2,022,520	2,370,000	+ 347,480	+17.2%
営業利益	百万円	-57,142	4,000	+ 61,142	-
経常利益	百万円	-56,455	5,500	+ 61,955	-
当期純利益	百万円	-57,619	1,000	+ 58,619	-
※CCSベース営業利益	百万円	-12,378	4,000	+ 16,378	-
※CCSベース経常利益	百万円	-11,691	5,500	+ 17,191	-

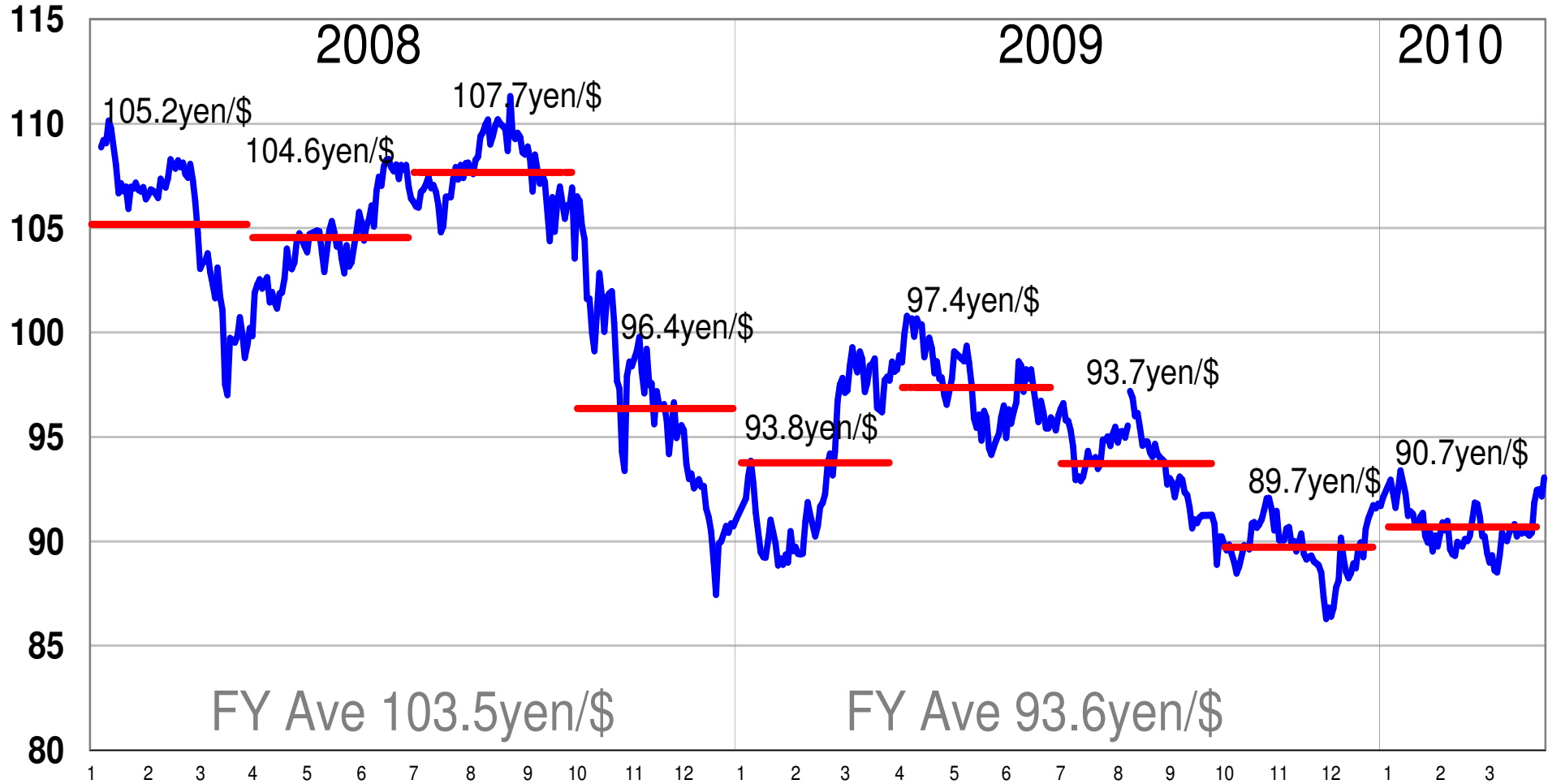
参考データ集

ドバイ原油価格の推移



為替レートの推移

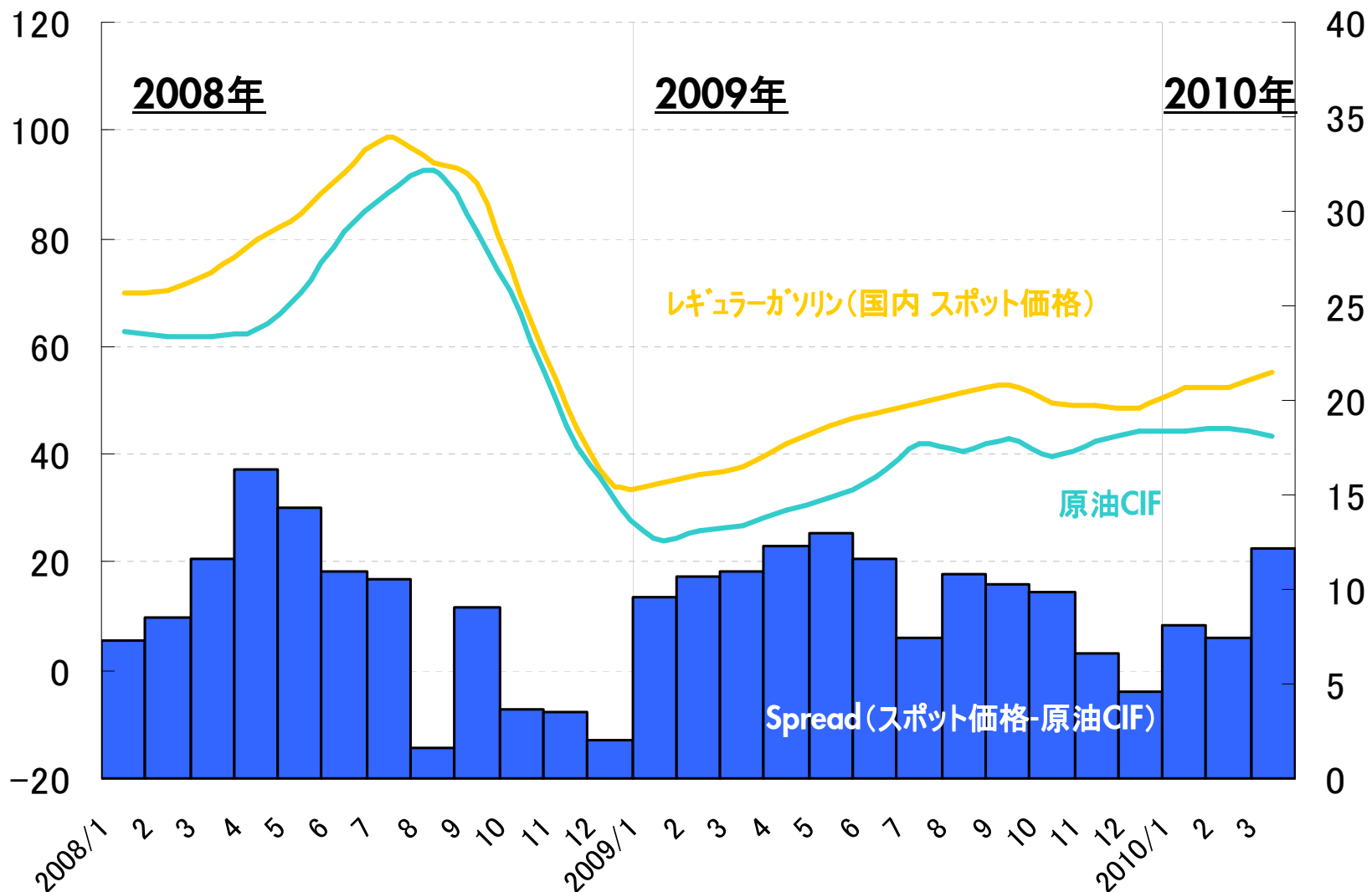
yen/USD



国内マーケットの状況①（ガソリン）

原油・製品価格 ¥/L

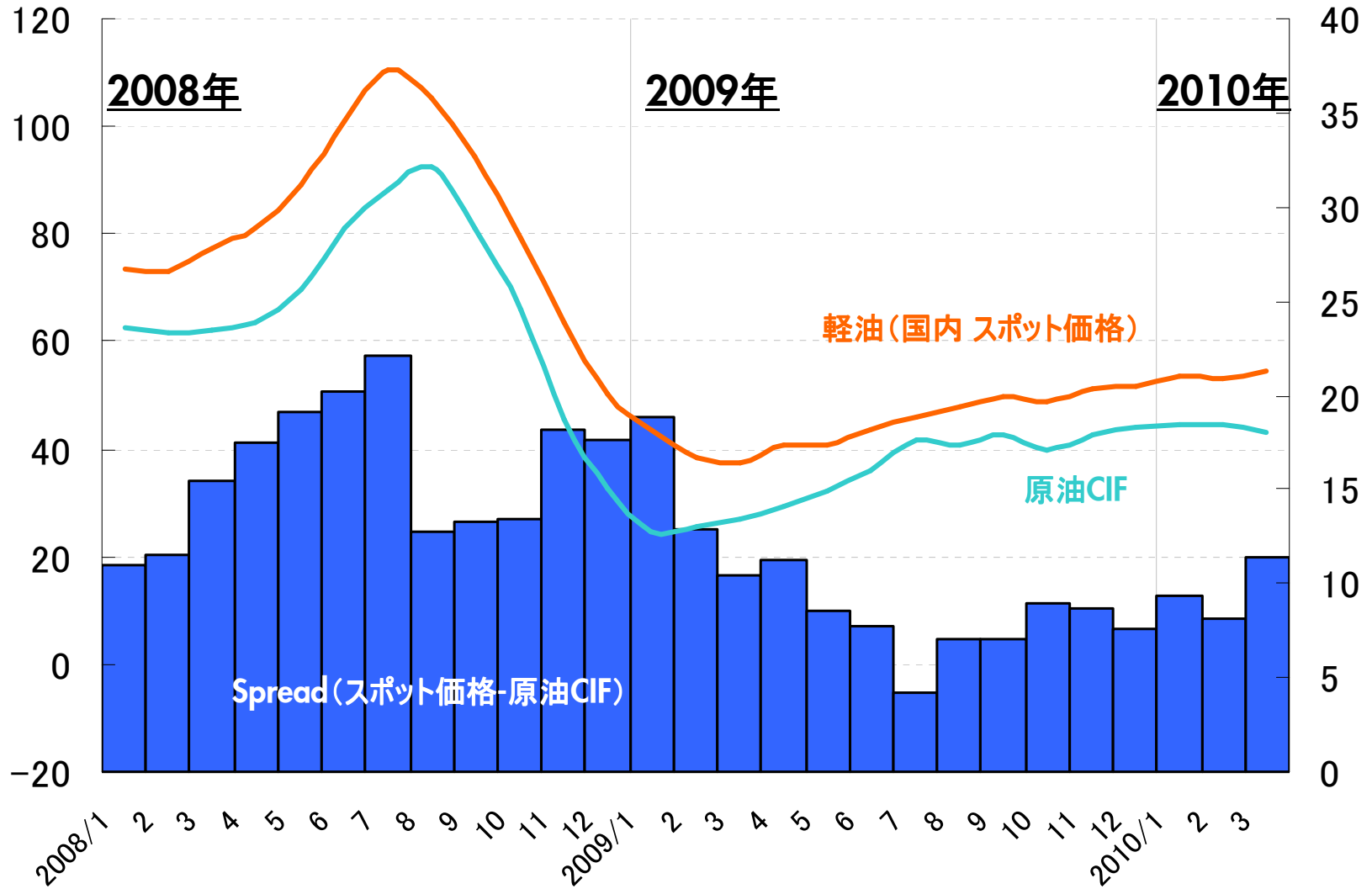
Spread ¥/L



国内マーケットの状況②（軽油）

原油・製品価格 ¥/L

Spread ¥/L



海外マーケットの状況①（軽油）

