



平成22年12月期 第3四半期 決算説明資料

2010年10月29日

昭和シェル石油株式会社

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。

決算ハイライト

■ 原油価格と為替レート

		2009年実績	2009年度実績		2010年度実績	
			1-9月	1-6月	7-9月	1-9月
ドバイ原油価格	(USドル/バレル)	61.9	57.3	77.0	73.9	76.0
為替レート	(¥/USドル)	93.6	95.0	91.4	85.9	89.5

■ 連結損益計算書ハイライト

第3四半期累計期間(1-9月)		2009年	2010年	増減	前年同期比(%)
売上高	百万円	1,451,795	1,737,547	+ 285,752	+19.7%
営業利益	百万円	-54,150	18,310	+ 72,460	-
経常利益	百万円	-53,668	23,384	+ 77,052	-
当期純利益	百万円	-34,527	11,298	+ 45,825	-
※CCSベース営業利益	百万円	-1,419	18,804	+ 20,224	-
※CCSベース経常利益	百万円	-937	23,878	+ 24,816	-

第3四半期会計期間(7-9月)		2009年	2010年	増減	前年同期比(%)
売上高	百万円	510,637	567,326	+ 56,689	+11.1%
営業利益	百万円	8,152	1,121	- 7,030	-86.2%
経常利益	百万円	9,817	1,808	- 8,009	-81.6%
当期純利益	百万円	4,557	-281	- 4,838	-
※CCSベース営業利益	百万円	-8,718	12,064	+ 20,783	-
※CCSベース経常利益	百万円	-7,053	12,751	+ 19,804	-

【注】 カレント・コスト・オブ・サプライ (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

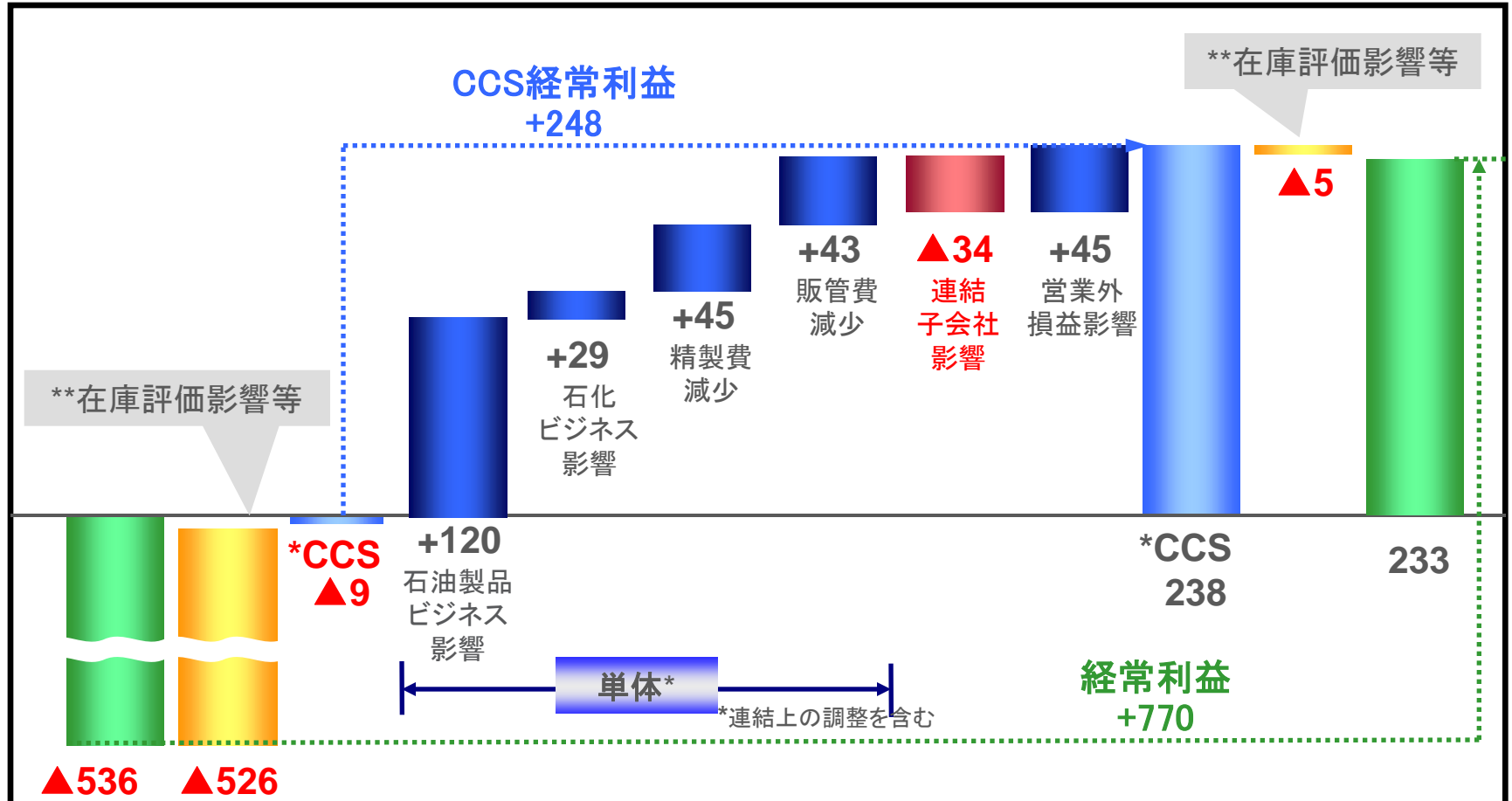
決算のポイント

- 平成22年度第3四半期連結累計業績は、売上高1兆7,375億円（前年同期比19.7%の増収）、経常利益233億円（同770億円の増益）となりました。また、たな卸資産評価の影響を除く実質経常利益（CCSベース経常利益）は238億円（同248億円の増益）となりました。
- 石油製品ビジネスにおいては、特に夏場の記録的な猛暑の影響もあり需給環境が良化した結果、第3四半期連結累計業績では前年同期比でマージンが120億円改善しました。
- 主として構造的コスト削減の貢献より、第3四半期連結累計業績では前年同期比で90億円近いコストダウンを実現しました。
- 当社の第3四半期連結累計期間における石油製品の総販売数量は、積極的な輸出の効果もあり、前年比で2.2%の増加となりました。

経常利益の比較 2009 1-3Q vs. 2010 1-3Q

(単位: 億円)

(連結ベース)



2009

* 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。

2010

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--- 1-9月実績
原油処理実績	(千KL)	27,554	28,413	26,784	25,804	18,481
稼働率	(%)	92.2%	95.1%	89.4%	86.3%	83.3%

■ 製品別販売数量

		---2009年度--- 1-9月実績	---2010年度--- 1-9月実績	前年同期比
揮発油	(千KL)	6,920	6,805	- 1.7%
ジェット燃料	(千KL)	1,676	1,626	- 3.0%
灯油	(千KL)	1,822	1,611	- 11.6%
軽油	(千KL)	3,365	3,227	- 4.1%
A重油	(千KL)	1,203	1,023	- 14.9%
C重油	(千KL)	1,331	1,027	- 22.9%
その他	(千KL)	3,442	3,142	- 8.7%
輸出	(千KL)	1,623	3,397	+ 109.4%
合計	(千KL)	21,382	21,859	+ 2.2%

平成22年12月期連結業績予想

■ 原油価格と為替レート

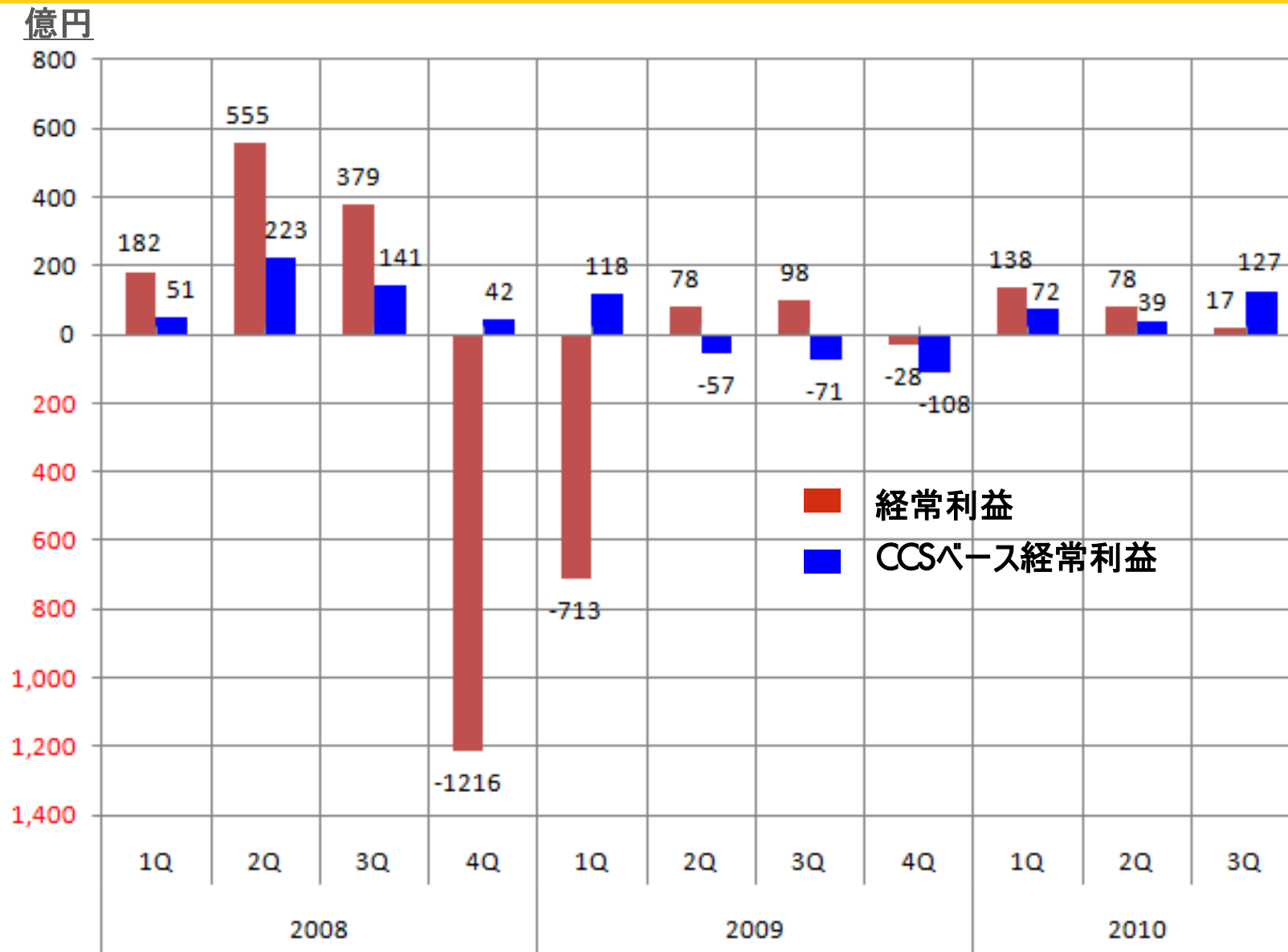
		2009年 実績	2010年前回予想(7月発表)			2010年予想(今回修正)		
			1-6月予想	7-12月予想	1-12月予想	1-9月実績	10-12月予想	1-12月予想
ドバイ原油価格	(\$/B)	61.9	77.0	73.0	75.0	76.0	80.0	77.0
為替レート	(¥/\$)	93.6	91.4	89.0	90.0	89.5	80.0	87.0

■ 連結業績予想

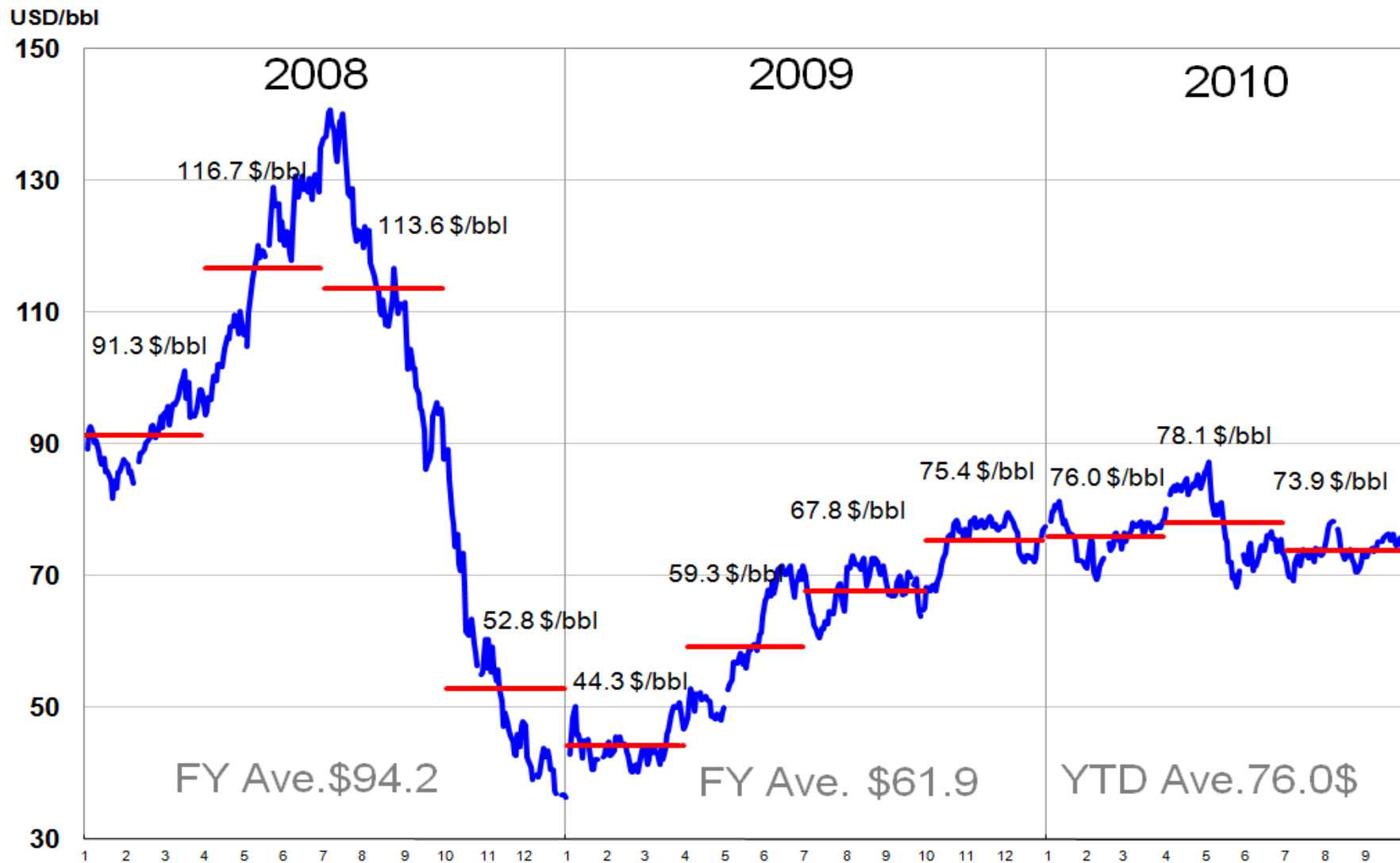
		2009年 実績	2010年			前年同期比
			7月発表予想	今回修正予想	修正値	
売上高	百万円	2,022,520	2,310,000	2,330,000	+ 20,000	+15.2%
営業利益	百万円	-57,142	11,000	22,000	+ 11,000	-
経常利益	百万円	-56,455	16,000	28,000	+ 12,000	-
当期純利益	百万円	-57,619	8,000	6,000	- 2,000	-
※CCSベース営業利益	百万円	-12,378	11,000	22,000	+ 11,000	-
※CCSベース経常利益	百万円	-11,691	16,000	28,000	+ 12,000	-

参考データ集

四半期別 経常利益の推移



ドバイ原油価格の推移



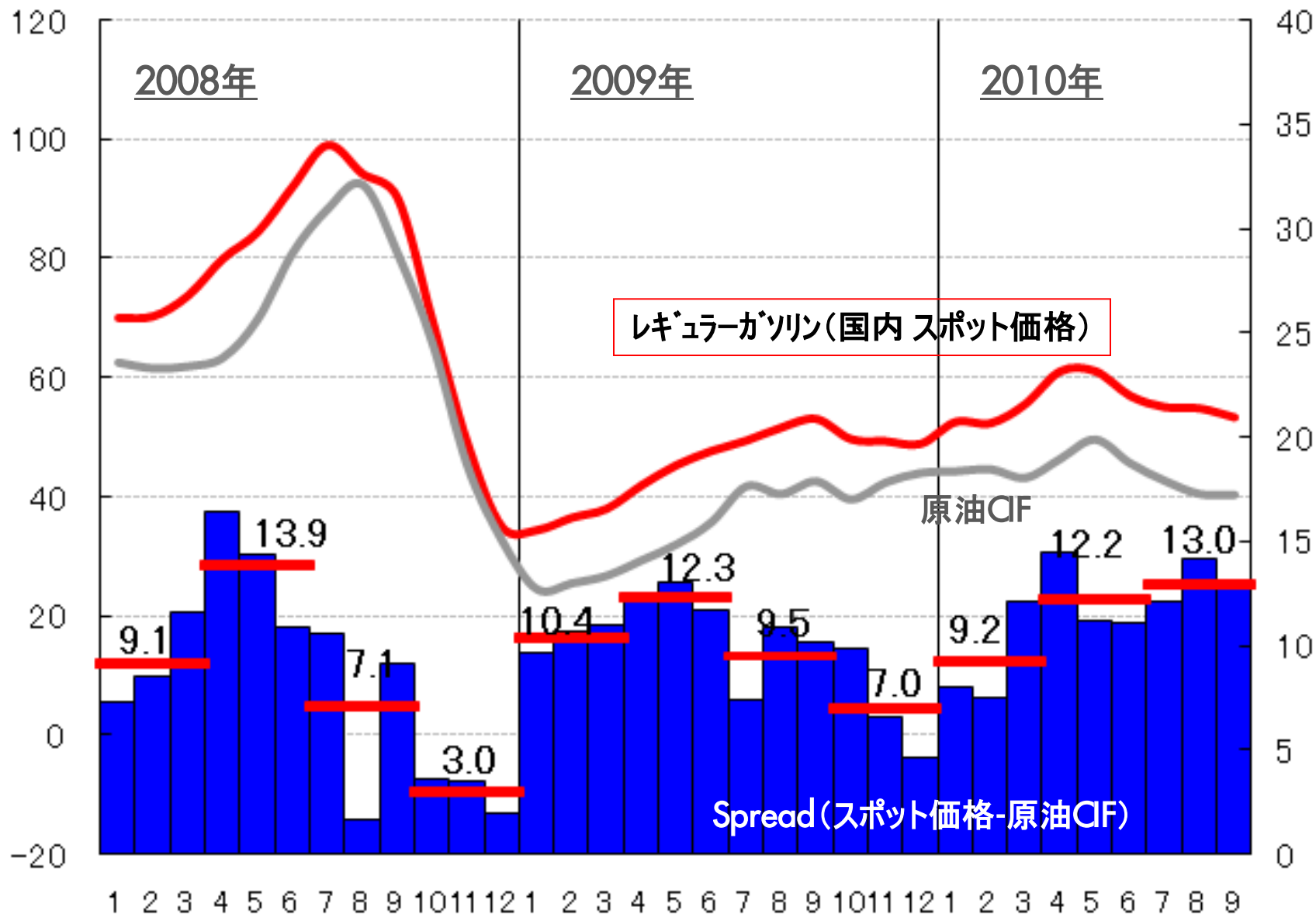
為替レートの推移



国内マーケットの状況①（ガソリン）

原油・製品価格 ¥/L

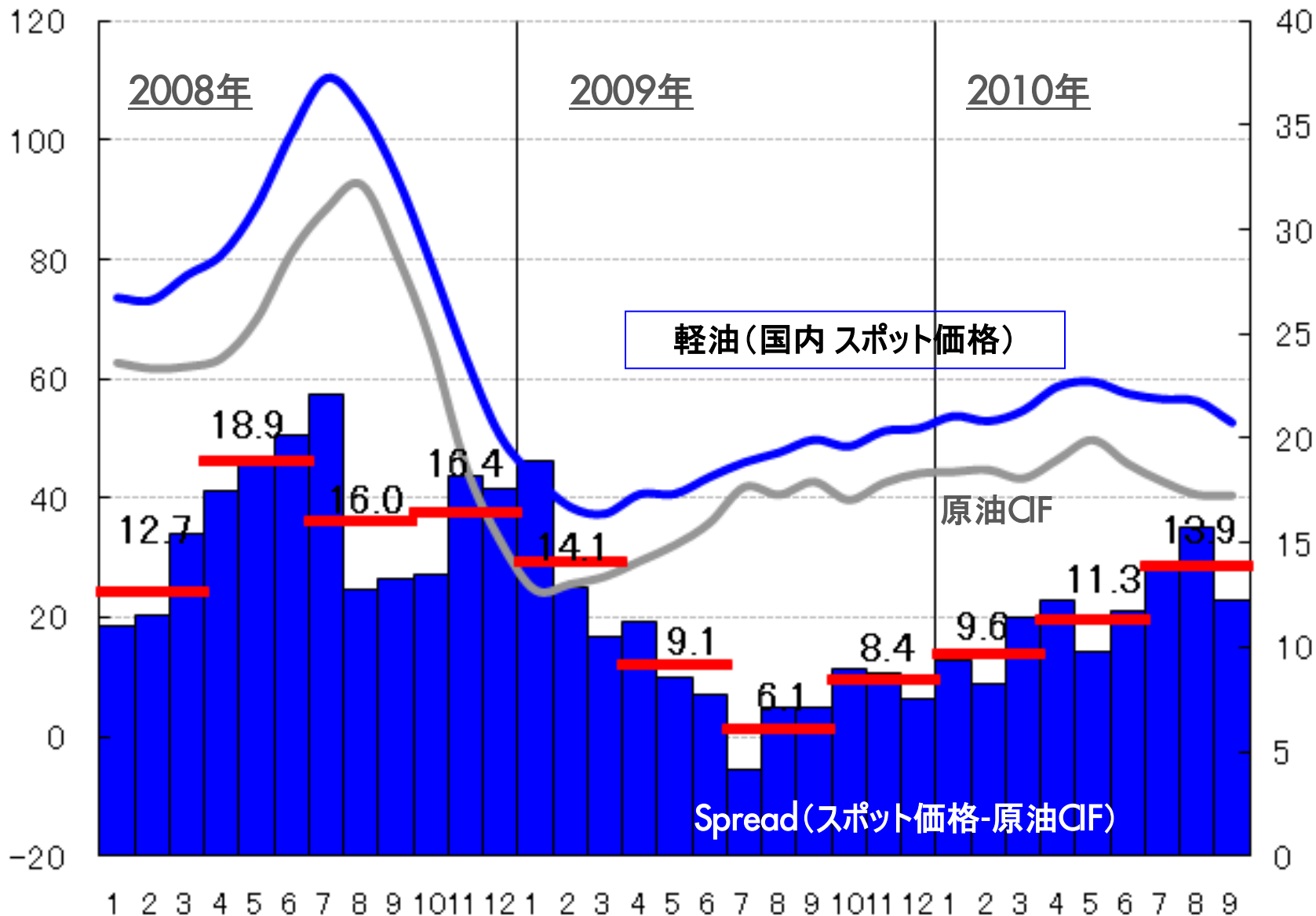
Spread ¥/L



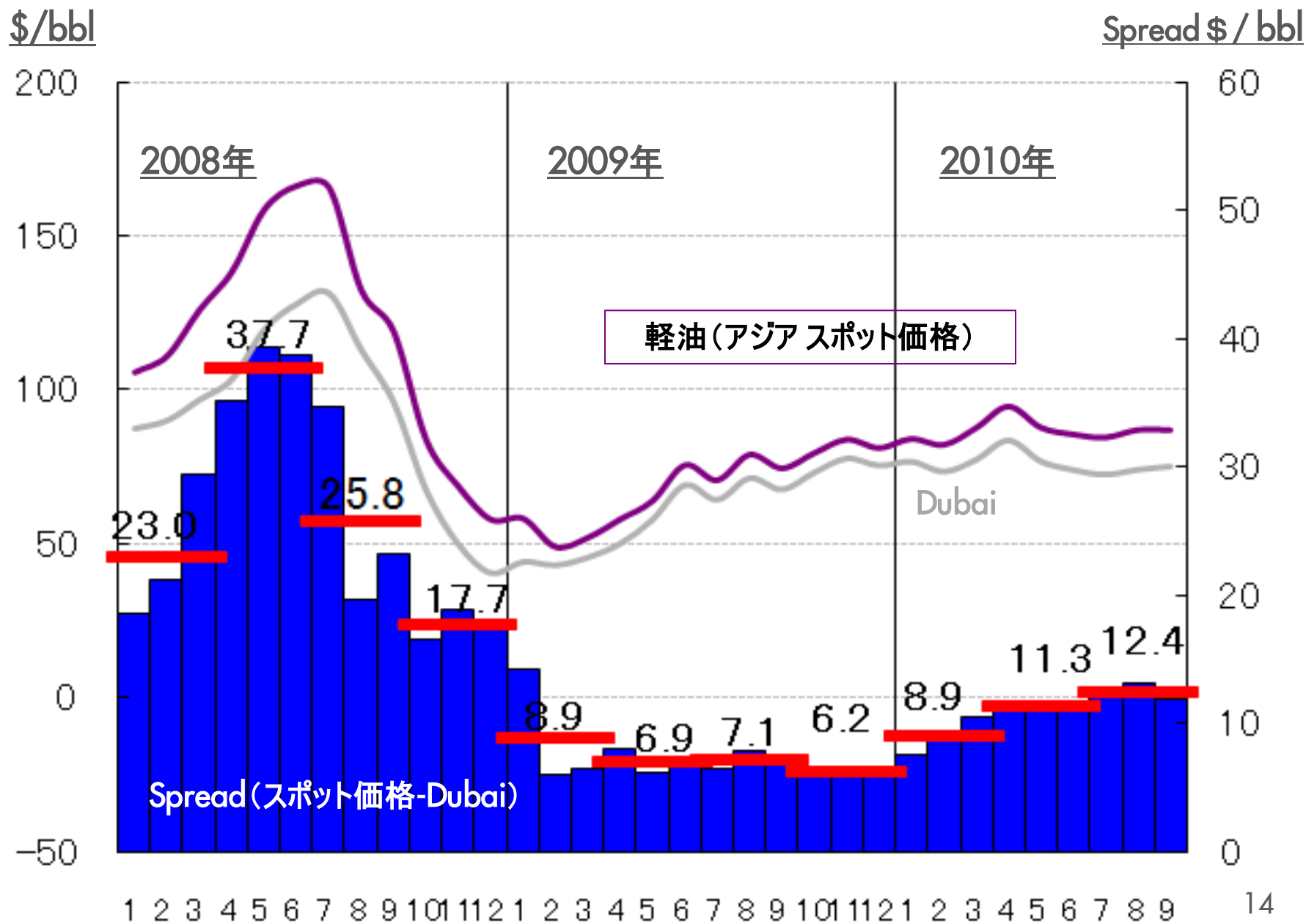
国内マーケットの状況②（軽油）

原油・製品価格 ¥/L

Spread ¥/L



海外マーケットの状況①（軽油）



海外マーケットの状況②（ミックスキシレン）

\$/MT

Spread \$/MT

