

2004年度決算データ・ブック

平成17年3月期

コスモ石油株式会社

平成17年5月18日(水)

<担当窓口>

経営企画部 富沢 (03-4434-5006)

経理部 高嶋 (03-3798-3242)

目次

1. 販売実績 ...p.1

2. 原価

①原油価格・為替レート ...p.2

②原油処理量 ...p.3

TP稼働率

連結情報

3. 損益計算書 ...p.4

4. 収益性 ...p.5

5. 設備投資額他

6. 貸借対照表 ...p.6

7. 財務状態 ...p.7

8. ストック情報

9. キャッシュ・フロー計算書 ...p.8

単体情報

10. 損益計算書 ...p.9

11. 収益性 ...p.10

12. 設備投資他 ...p.11

13. 貸借対照表 ...p.12

14-①.財務状態 ...p.13

14-②.財務状態 ...p.14

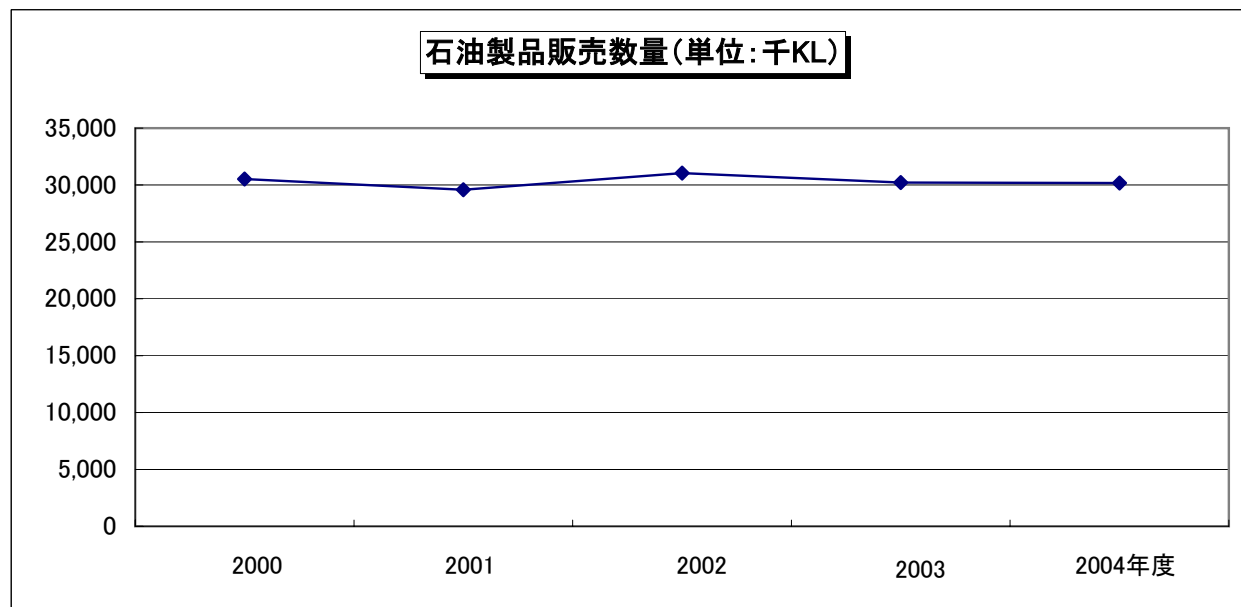
15. ストック情報 ...p.15

16. 生産性 ...p.16

1. 当社販売実績(「都道府県別石油製品販売実績」より)

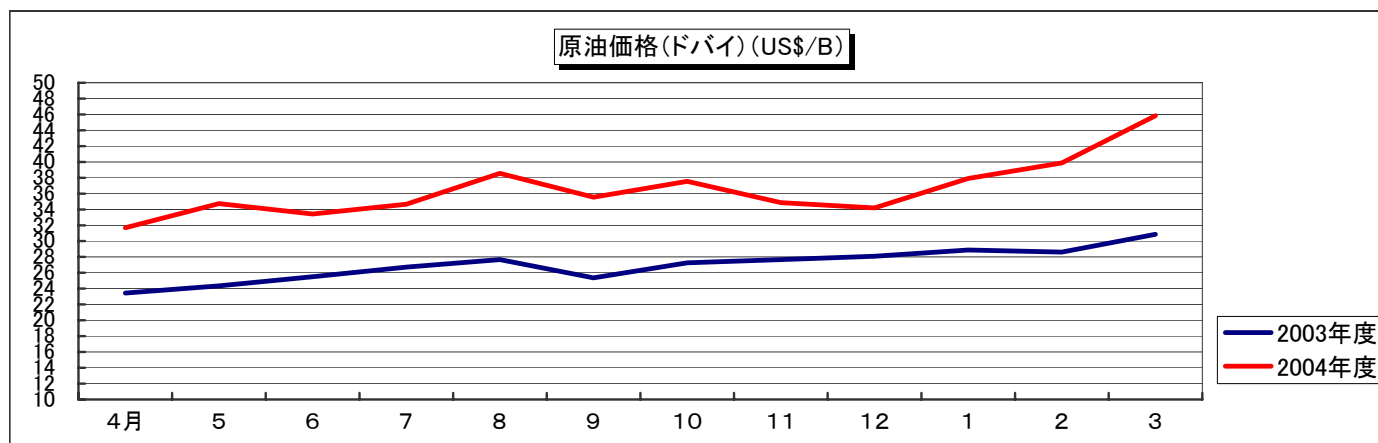
単位:千KL (以下四捨五入)

	2000			2001			2002			2003			2004年度		
	数量	構成	伸び率	数量	構成	伸び率	数量	構成	伸び率	数量	構成	伸び率	数量	構成	伸び率
揮発油	6,604	21.6%	102.4%	6,664	22.5%	100.9%	6,766	21.8%	101.5%	6,843	22.6%	101.1%	6,992	23.1%	102.2%
ナフサ	6,661	21.8%	91.8%	6,813	23.0%	102.3%	7,293	23.5%	107.0%	6,946	23.0%	95.2%	6,986	23.2%	100.6%
ジェット	449	1.5%	107.4%	410	1.4%	91.2%	404	1.3%	98.5%	381	1.3%	94.3%	412	1.4%	108.2%
灯油	4,009	13.1%	103.2%	3,658	12.4%	91.3%	3,986	12.8%	109.0%	3,556	11.8%	89.2%	3,517	11.7%	98.9%
軽油	5,227	17.1%	97.8%	5,091	17.2%	97.4%	4,955	16.0%	97.3%	4,788	15.8%	96.6%	4,860	16.1%	101.5%
AFO	3,567	11.7%	101.2%	3,428	11.6%	96.1%	3,866	12.4%	112.8%	3,799	12.6%	98.2%	3,893	12.9%	102.5%
CFO	4,015	13.1%	90.7%	3,519	11.9%	87.6%	3,780	12.2%	107.4%	3,903	12.9%	103.3%	3,515	11.6%	90.1%
計	30,533	100.0%	97.5%	29,582	100.0%	96.9%	31,049	100.0%	105.0%	30,216	100.0%	97.3%	30,175	100.0%	99.9%



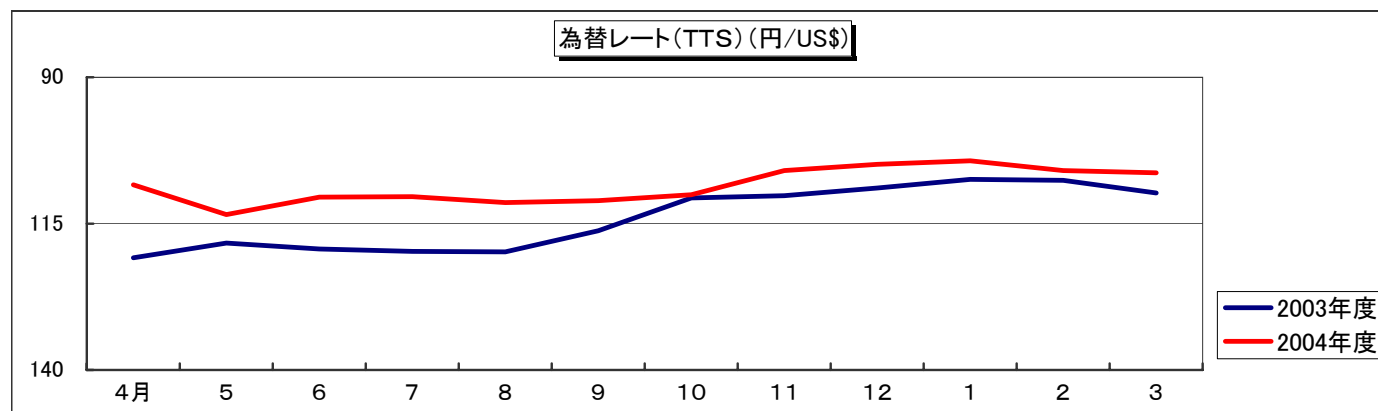
2. 原価

① 原油価格・為替レート



原油価格(ドバイ) 月中平均(US\$/B)

	4月	5	6	7	8	9	上期	10	11	12	1	2	3	下期	年度
2003年度	23.45	24.36	25.51	26.72	27.66	25.37	25.54	27.27	27.66	28.10	28.88	28.61	30.85	28.60	27.04
2004年度	31.68	34.74	33.43	34.65	38.55	35.55	34.77	37.54	34.87	34.20	37.92	39.87	45.84	38.43	36.56

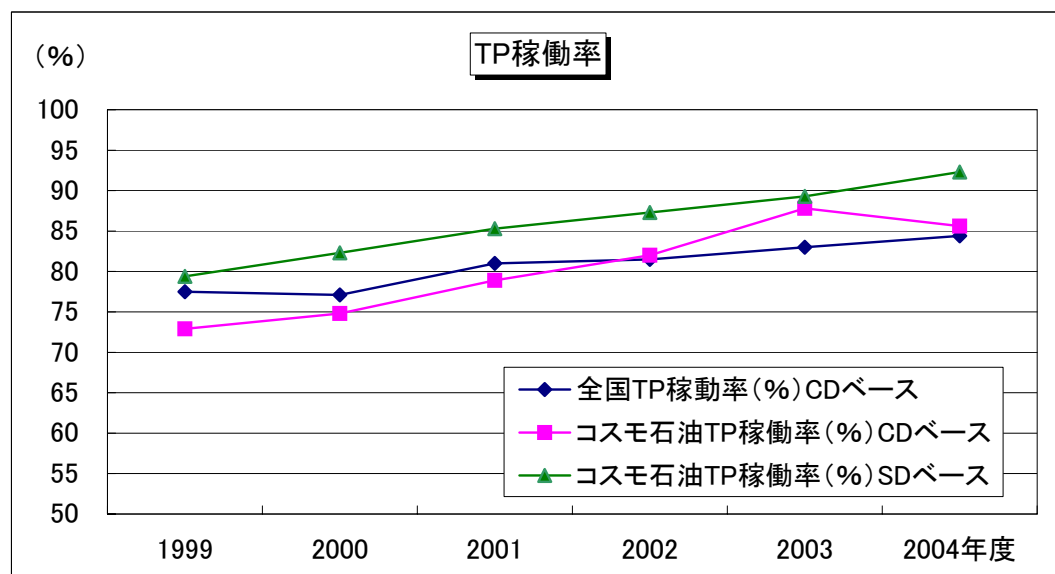


為替レート(TTS) 営業日平均(円/US\$)

	4月	5	6	7	8	9	上期	10	11	12	1	2	3	下期	年度
2003年度	120.84	118.32	119.34	119.73	119.83	116.23	119.08	110.61	110.23	108.93	107.43	107.61	109.76	109.14	114.19
2004年度	108.37	113.45	110.48	110.40	111.40	111.07	110.86	110.06	105.93	104.88	104.28	105.93	106.33	106.24	108.55

② 原油処理量・TP稼働率

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
原油処理量(千KL)	27,363	28,014	27,251	28,310	30,404	29,544
全国TP稼働率(%)CDベース	77.5	77.1	81.0	81.5	83.0	84.4
コスモ石油TP稼働率(%)CDベース	72.9	74.8	78.9	82.0	87.8	85.6
コスモ石油TP稼働率(%)SDベース	79.4	82.3	85.3	87.3	89.3	92.3



連結情報

3. 損益計算書(連結ベース)

単位：百万円（百万円未満切捨）

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
売上高	1,584,678	1,845,841	1,813,838	1,902,767	1,916,277	2,154,558
売上原価	1,427,640	1,664,757	1,659,438	1,754,852	1,758,857	1,956,159
売上総利益	157,038	181,084	154,399	147,914	157,420	198,399
販売費及び一般管理費	140,372	144,502	132,343	123,747	132,174	132,701
営業利益	16,665	36,582	22,056	24,166	25,245	65,698
受取利息・配当金	2,170	3,445	3,192	1,905	1,559	2,333
支払利息	18,991	18,691	14,219	12,927	11,866	11,483
持分法による投資損益	-1,798	555	268	972	2,717	5,508
その他	12,412	4,620	5,976	4,682	1,816	1,120
営業外損益	-6,205	-10,071	-4,782	-5,366	-5,773	-2,522
経常利益	10,459	26,511	17,274	18,800	19,472	63,175
特別損益	2,852	-4,050	-19,155	-5,833	-1,879	-15,643
税金等調整前当期純利益	13,312	22,460	-1,881	12,966	17,592	47,532
法人税等	4,378	8,244	7,122	6,981	11,375	28,112
法人税等調整額	3,745	4,430	-6,262	1,138	-2,640	-7,320
少数株主利益	348	1,111	2,448	1,420	679	325
当期純利益	4,841	8,673	-5,189	3,425	8,178	26,414

4. 収益性(連結ベース)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
売上高総利益率 (%)	9.9	9.8	8.5	7.8	8.2	9.2
売上高営業利益率 (%)	1.1	2.0	1.2	1.3	1.3	3.0
売上高経常利益率 (%)	0.7	1.4	1.0	1.0	1.0	2.9
売上高当期純利益率 (%)	0.3	0.5	-	0.2	0.4	1.2

増減率(前年度比)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
売上高 (%)	9.8	16.5	-1.7	4.9	0.7	12.4
売上総利益 (%)	-11.8	15.3	-14.7	-4.2	6.4	26.0
営業利益 (%)	-27.1	119.5	-39.7	9.6	4.5	160.2
経常利益 (%)	39.9	153.5	-34.8	8.8	3.6	224.4
当期純利益 (%)	477.7	79.2	-	-	138.7	223.0

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
販売費及び一般管理費 比率 (%)	8.9	7.8	7.3	6.5	6.9	6.2
インタレスト・カバレッジ (倍)	-	3.2	5.4	-	8.6	3.6
ROA (%)	0.4	0.7	-	0.3	0.7	2.0
ROE (%)	2.7	4.9	-	1.8	4.1	11.6

*インタレスト・カバレッジレシオ: 営業キャッシュフロー ÷ 利払い

営業キャッシュフロー、利払いともに連結キャッシュフロー計算書の額

*一部の連結子会社で従来売上原価として計上していた物流コスト及び業務委託料を2003年度より販売費及び一般管理費で処理する方法に変更しました。

5. 設備投資額他(連結ベース)

単位: 億円

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度	2005年度見込み
設備投資額	226	171	255	241	366	301	445
減価償却費	234	247	235	228	236	249	291
当期純利益	48	86	-51	34	82	264	
配当金及び役員賞与	38	38	38	38	38	38	

* 設備投資額は検収ベース

* 減価償却費には無形固定資産及び長期前払費用の償却を含む

* 2000年度までの設備投資額は、有形固定資産のみを表示

6. 貸借対照表(連結ベース)

単位：百万円(百万円未満切捨)

			1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
資産	流動資産	現金及び預金	50,854	54,156	65,309	36,185	99,450	28,987
		受取手形及び売掛金	216,059	248,325	194,278	208,857	180,687	192,295
		有価証券	97,285	35,817	11,624	7,425	8,412	5,896
		たな卸資産	163,502	190,186	179,670	185,461	176,888	233,076
		繰延税金資産	3,941	3,478	3,224	3,282	5,049	7,048
		未収入金	65,548	70,274	64,090	97,191	69,283	95,060
		その他	18,936	29,548	17,464	19,584	21,660	49,761
		貸倒引当金	-1,134	-834	-539	-528	-589	-914
		計	614,991	630,950	535,124	557,459	560,842	611,213
固定資産		有形固定資産	540,069	535,120	566,176	555,589	561,454	557,233
		無形固定資産	6,970	6,983	8,145	8,476	13,056	14,419
		投資その他の資産	132,621	146,434	134,258	124,562	124,571	138,468
		繰延税金資産	2,992	3,105	3,091	3,441	3,237	4,887
		貸倒引当金	-2,803	-2,633	-4,625	-2,800	-3,071	-3,072
		計	679,850	689,009	707,046	689,270	699,249	711,935
		為替換算調整勘定	849	-	-	-	-	-
	資産合計	1,295,692	1,319,959	1,242,171	1,246,730	1,260,092	1,323,149	
負債	流動負債	支払手形及び買掛金	183,750	228,563	197,864	221,791	186,568	279,154
		短期借入金	245,108	237,066	205,375	222,566	227,766	150,113
		1年内償還予定社債・転換社債	44,535	-	10,000	25,800	16,523	21,500
		繰延税金負債	-	10	-	-	14	-
		未払金	125,021	176,083	182,755	151,213	188,719	165,135
		その他	60,552	60,834	39,363	37,850	39,810	76,716
		計	658,966	702,556	635,358	659,223	659,402	692,620
固定負債		社債等	119,867	129,867	108,208	94,141	57,300	35,800
		長期借入金	278,052	243,751	225,069	220,140	257,669	290,390
		繰延税金負債	3,490	11,104	21,167	20,651	24,318	23,584
		退職給付引当金	-	3,611	4,042	4,082	4,516	7,300
		その他	33,468	30,054	30,627	30,120	27,191	27,611
		計	434,877	418,387	389,114	369,138	370,996	384,687
	負債合計	1,093,844	1,120,943	1,024,473	1,028,362	1,030,398	1,077,307	
少数株主持分		21,461	21,242	23,394	24,772	24,886	17,944	
資本	資本金	51,886	51,886	51,886	51,886	51,886	51,886	
	(資本準備金) 資本剰余金	34,092	34,092	34,092	34,092	34,092	34,093	
	(利益準備金) 利益剰余金	94,883	92,847	95,224	93,568	97,883	115,161	
	(再評価差額金) 土地再評価差額金	-	-	12,066	15,528	15,445	20,076	
		その他有価証券評価差額金	-	-	2,060	-658	6,601	7,862
		為替換算調整勘定	-	-693	-508	-745	-1,038	-1,104
		自己株式	-476	-360	-519	-76	-64	-78
		資本合計	180,386	177,773	194,302	193,595	204,806	227,896
		負債・少数株主持分及び資本合計	1,295,692	1,319,959	1,242,171	1,246,730	1,260,092	1,323,149

※資本の部について、2002年度以降変更のあった科目については、()で旧科目を表示しております。

※2001年度以前、利益準備金、その他剰余金、連結剰余金は利益剰余金に合算して表示しています。

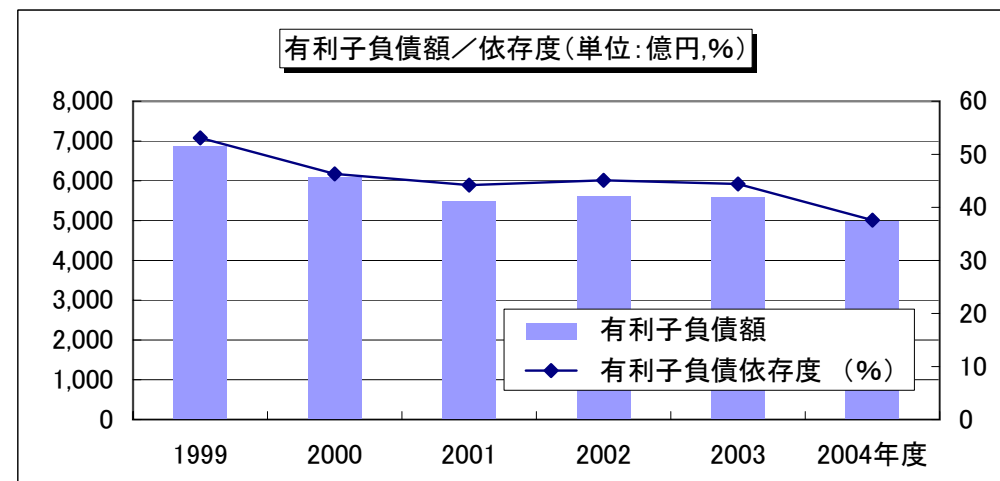
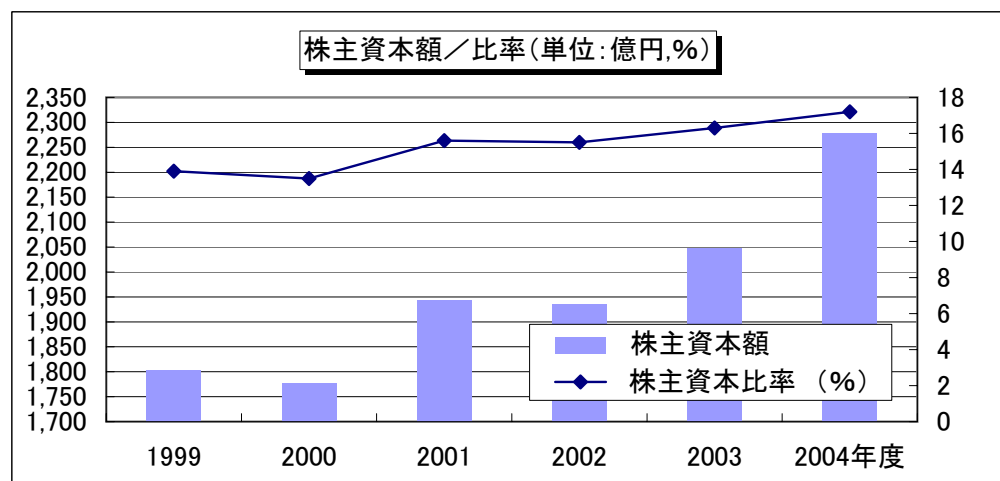
※自己株式は、自己株式、子会社所有親会社株式を合算して表示しています。

7. 財務状態(連結ベース)

単位:億円

年度	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
有利子負債額	6,875	6,106	5,486	5,626	5,593	4,978
株主資本額	1,803	1,777	1,943	1,935	2,048	2,279

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
有利子負債依存度 (%)	53.1	46.3	44.2	45.1	44.4	37.6
株主資本比率 (%)	13.9	13.5	15.6	15.5	16.3	17.2



8. ストック情報(連結ベース)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
一株当たり当期純利益 (円)	7.8	13.8	-8.2	5.4	12.9	41.7
一株当たり株主資本 (円)	286.8	282.1	308.7	306.7	324.4	360.9
一株当たり配当金 (円)	6.0	6.0	6.0	6.0	6.0	8.0
株価収益率 PER (倍)	17.8	16.3	-	29.7	20.1	8.3
株価純資産倍率 PBR (倍)	0.5	0.8	0.7	0.5	0.8	1.0

9. キャッシュ・フロー計算書(連結ベース)

単位：百万円（百万円未満切捨）

	2000	2001	2002	2003	2004年度
営業活動によるキャッシュ・フロー	58,824	76,645	-26,974	101,826	40,493
投資活動によるキャッシュ・フロー	27,347	-13,944	-12,810	-32,709	-36,577
財務活動によるキャッシュ・フロー	-87,229	-88,545	10,125	-7,679	-70,163
現金及び現金同等物の期末残高	91,787	73,999	43,809	104,520	38,061

単体情報

10. 損益計算書(単体ベース)

単位：百万円（百万円未満切捨）

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
売上高	1,410,875	1,605,883	1,563,443	1,680,856	1,678,736	1,964,962
売上原価	1,304,054	1,485,931	1,466,261	1,578,250	1,576,453	1,831,759
売上総利益	106,820	119,951	97,181	102,606	102,283	133,203
販売費及び一般管理費	104,906	96,558	90,568	90,363	89,317	85,833
営業利益	1,914	23,393	6,613	12,243	12,965	47,369
営業外損益	3,909	-10,487	-2,568	-3,180	-5,909	-5,632
受取利息・配当金	7,660	4,154	6,188	4,299	2,753	4,387
支払利息・社債利息	17,744	17,262	13,190	12,337	11,309	11,073
為替損益	3,764	802	1,166	1,553	1,248	-283
その他	10,229	1,819	3,268	3,303	1,398	1,336
経常利益	5,823	12,906	4,044	9,062	7,056	41,736
特別損益	385	-4,157	-20,683	-4,543	-1,472	-15,236
税引前当期純利益	6,208	8,748	-16,638	4,519	5,584	26,500
法人税等	-430	50	320	54	4,300	17,760
法人税等調整額	2,782	3,475	-7,172	1,703	-1,825	-4,964
当期純利益	3,855	5,223	-9,785	2,761	3,109	13,705

11. 収益性(単体ベース)

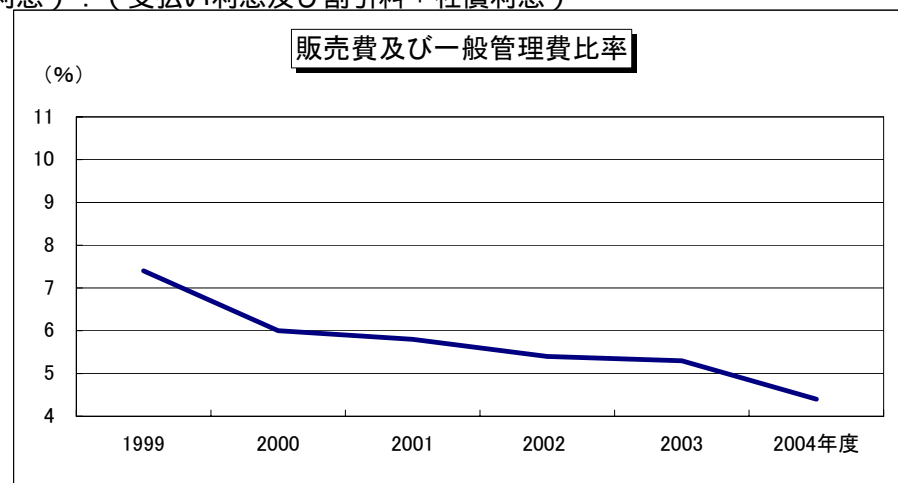
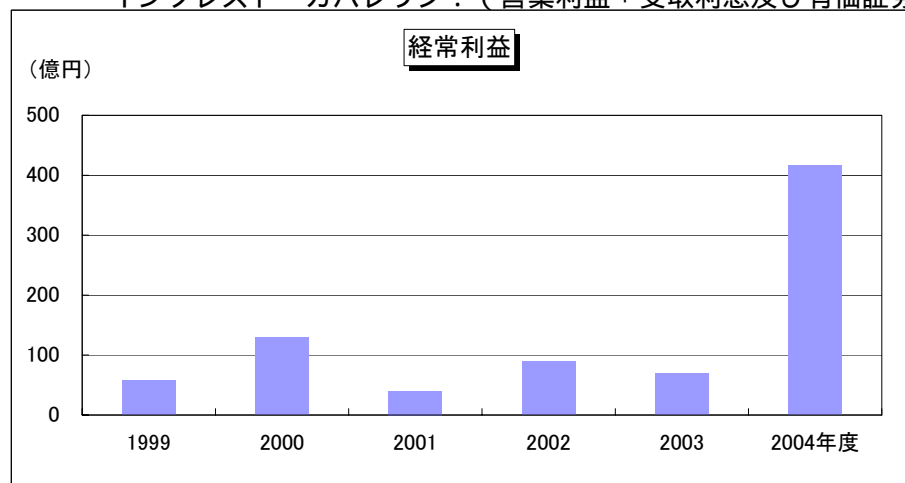
	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
売上高総利益率 (%)	7.6	7.5	6.2	6.1	6.1	6.8
売上高営業利益率 (%)	0.1	1.5	0.4	0.7	0.8	2.4
売上高経常利益率 (%)	0.4	0.8	0.3	0.5	0.4	2.1
売上高当期純利益率 (%)	0.3	0.3	-	0.2	0.2	0.7

増減率(前年度比)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
売上高 (%)	6.6	13.8	-2.6	7.5	-0.1	17.1
売上総利益 (%)	-22.5	12.3	-19.0	5.6	-0.3	30.2
営業利益 (%)	-88.5	1,122.2	-71.7	85.1	5.9	265.3
経常利益 (%)	-26.9	121.6	-68.7	124.1	-22.1	491.5
当期純利益 (%)	-47.4	35.5	-	-	12.6	340.8

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
販売費及び一般管理費 比率 (%)	7.4	6.0	5.8	5.4	5.3	4.4
インタレスト・カバレッジ (倍)	0.5	1.6	0.6	1.3	1.4	4.4
ROA (%)	0.3	0.4	-	0.3	0.3	1.2
ROE (%)	2.2	3.1	-	1.7	1.9	7.8

インタレスト・カバレッジ：(営業利益 + 受取利息及び有価証券利息) ÷ (支払い利息及び割引料 + 社債利息)



12. 設備投資他(単体ベース)

単位:億円 (億円未満四捨五入)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度	2005年度見込み
設備投資額	375	102	212	196	266	240	237
減価償却費	179	189	184	174	181	192	204
当期純利益	38	52	-97	28	31	137	
配当金及び役員賞与	38	38	38	38	38	51	

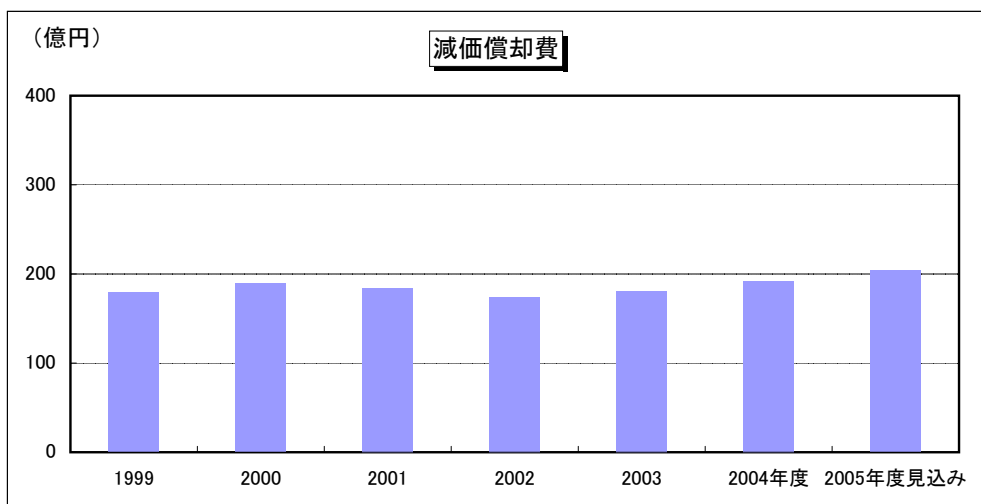
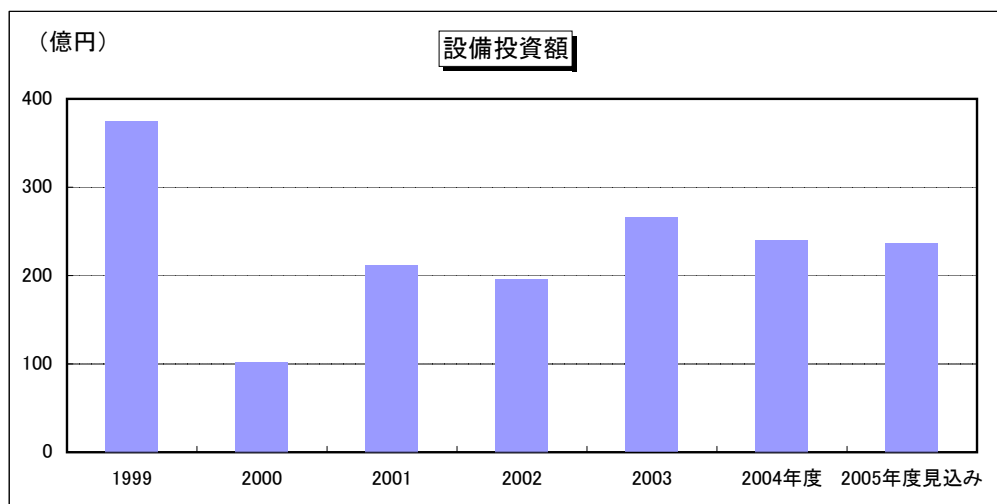
*設備投資額は検収ベース。

*2000年度までの設備投資額は、有形固定資産のみを表示。

*減価償却費には無形固定資産及び長期前払費用の償却を含む。

給油所(内セルフ給油所)(箇所数)	6,105(8)	5,779(23)	5,541(109)	5,272(285)	5,042(398)	4,811(483)
油槽所(箇所数)	45	41	39	39	38	38

*給油所数は、可搬式を含む



13. 貸借対照表(単体ベース)

単位：百万円（百万円未満切捨）

			1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
資産	流動資産	現金及び預金	34,072	35,412	44,443	10,337	74,499	11,463
		受取手形・売掛金	168,048	198,725	150,332	146,367	138,549	159,410
		有価証券	84,553	27,817	11	11	11	11
		たな卸資産	139,414	166,677	157,087	161,383	155,564	210,571
		短期貸付金	15,179	25,048	26,116	27,705	26,880	34,874
		未収入金	86,134	87,732	74,186	114,881	86,551	107,451
		繰延税金資産	2,684	1,966	1,808	1,674	2,977	3,610
		その他	6,740	9,932	8,653	8,610	10,759	27,635
		貸倒引当金	-826	-407	-346	-404	-630	-907
	計	535,998	552,902	462,290	470,564	495,164	554,122	
	固定資産	有形固定資産	485,444	474,420	477,792	468,319	473,046	462,457
		無形固定資産	5,400	4,492	4,970	4,988	6,933	6,310
		投資その他の資産	157,233	171,753	157,934	146,597	136,106	148,923
		貸倒引当金	-1,911	-2,220	-2,714	-1,177	-1,531	-1,622
		投資評価引当金	-3,520	-3,520	-7,490	-7,713	-225	-6,648
		計	642,646	644,925	630,493	611,015	614,330	609,421
	資産合計		1,178,644	1,197,828	1,092,784	1,081,579	1,109,494	1,163,543
負債	流動負債	支払手形及び買掛金	157,028	201,025	183,674	195,104	181,217	242,168
		短期借入金	199,215	182,819	148,884	161,676	166,523	119,834
		1年内償還予定の社債・転換社債	44,535	-	10,000	25,800	16,523	21,500
		未払金	118,230	167,689	182,232	155,786	191,628	169,050
		その他	63,110	71,804	35,222	30,964	34,152	73,041
		計	582,118	623,337	560,012	569,330	590,045	625,595
	固定負債	社債・転換社債	119,867	129,867	108,208	94,141	57,300	35,800
		長期借入金	270,611	235,411	217,907	215,340	253,952	283,625
		繰延税金負債	10,981	13,739	7,428	5,207	8,746	2,012
		再評価に係る繰延税金負債	-	-	6,275	8,085	8,355	11,517
		その他	25,202	24,175	24,680	24,498	20,844	23,724
		計	426,661	403,192	364,498	347,273	349,200	356,680
	負債合計		1,008,779	1,026,530	924,510	916,604	939,246	982,275
	資本	資本金	51,886	51,886	51,886	51,886	51,886	51,886
		(資本準備金) 資本剰余金	34,092	34,092	34,092	34,092	34,092	34,093
		(利益準備金) 利益剰余金	83,885	85,317	71,742	67,701	66,833	72,092
		(再評価差額金) 土地再評価差額金	-	-	9,078	12,363	12,306	16,963
その他有価証券評価差額金		-	-	1,475	-1,053	5,147	6,265	
自己株式		-	-	-2	-14	-18	-32	
資本合計		169,864	171,297	168,274	164,975	170,248	181,268	
負債・資本合計		1,178,644	1,197,828	1,092,784	1,081,579	1,109,494	1,163,543	

※資本の部について、2002年度以降変更があった科目については、()で旧科目名を表示しております。
 ※2001年度以前の利益準備金、その他の剰余金は、利益剰余金に合算して表示しています。

14-①. 財務状態(単体ベース)

格付

JCR 発行登録債予備格付
無担保社債格付

BBB(トリプルBフラット)
BBB(トリプルBフラット)

R&I 長期優先債務格付
無担保社債格付

BB+(ダブルBプラス)
BB (ダブルB)

単位:百万円

普通社債	発行年月日	2004年 9月末残高	2005年 3月末残高	利率	償還日	格付		備考
						JCR	R&I	
無担保社債 第2回	1997年06月25日	9,500	9,500	3.30%	2007年06月25日	BBB	BB	
第3回	1997年08月08日	7,800	7,800	3.15%	2007年08月08日	BBB	BB	※第19回は期限前一部償還あり
第7回	1999年09月20日	4,200	4,200	3.50%	2005年09月20日	BBB	—	2005年12月27日 額面100円につき金15円
第8回	1999年11月18日	4,700	4,700	3.10%	2005年11月18日	BBB	—	2006年6月27日 額面100円につき金15円
第11回	2000年02月16日	4,500	4,500	3.00%	2006年02月16日	BBB	—	2006年12月27日 額面100円につき金15円
第14回	2000年03月07日	3,800	3,800	3.05%	2006年03月07日	BBB	—	2007年6月27日 額面100円につき金15円
第17回	2000年05月24日	2,800	2,800	2.84%	2005年05月24日	BBB	—	2007年12月27日 額面100円につき金15円
第18回	2002年09月27日	10,000	10,000	1.34%	2007年09月27日	—	—	2008年6月27日 額面100円につき金15円
※第19回	2002年12月27日	10,000	10,000	1.60%	2008年12月26日	—	—	2008年12月26日 額面100円につき金10円

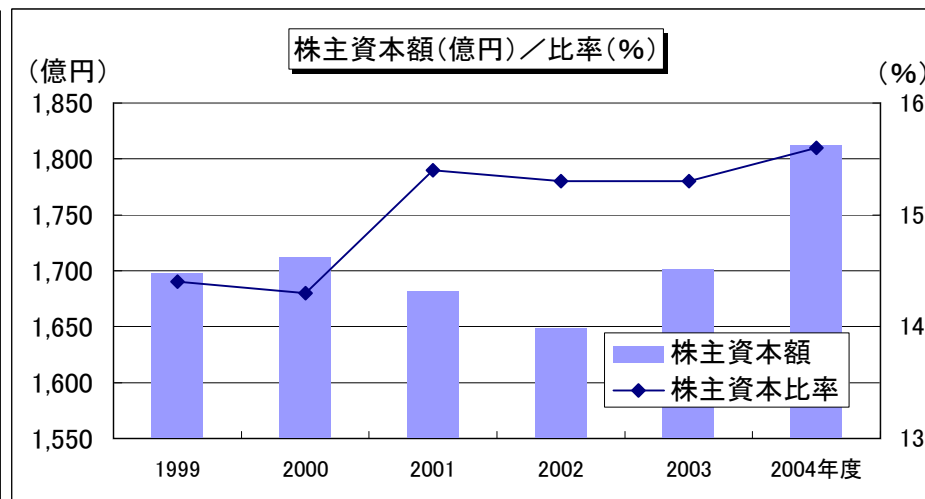
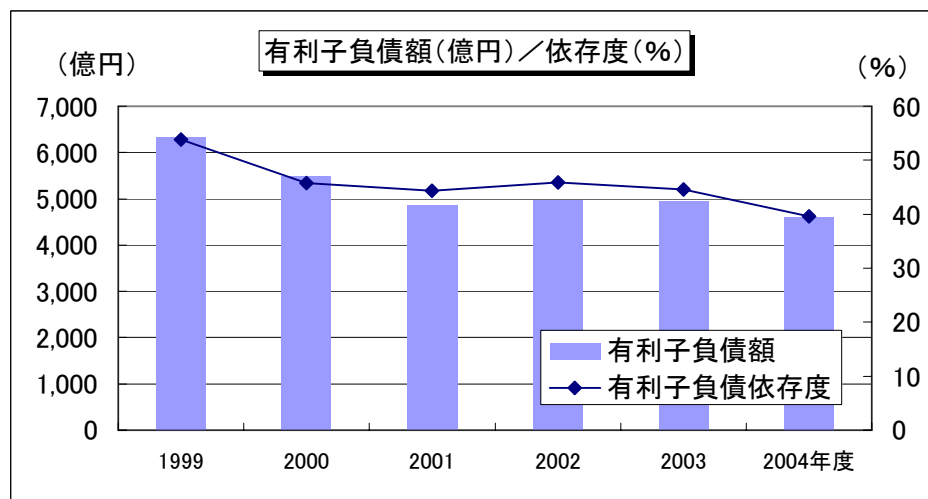
14-②. 財務状態(単体ベース)

単位: 億円

年度	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
有利子負債額	6,342	5,480	4,850	4,970	4,943	4,608
株主資本額	1,698	1,712	1,682	1,649	1,702	1,813

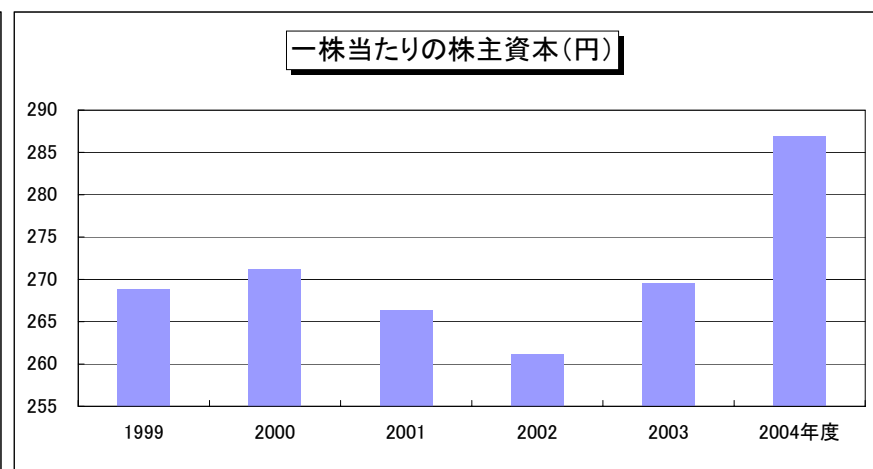
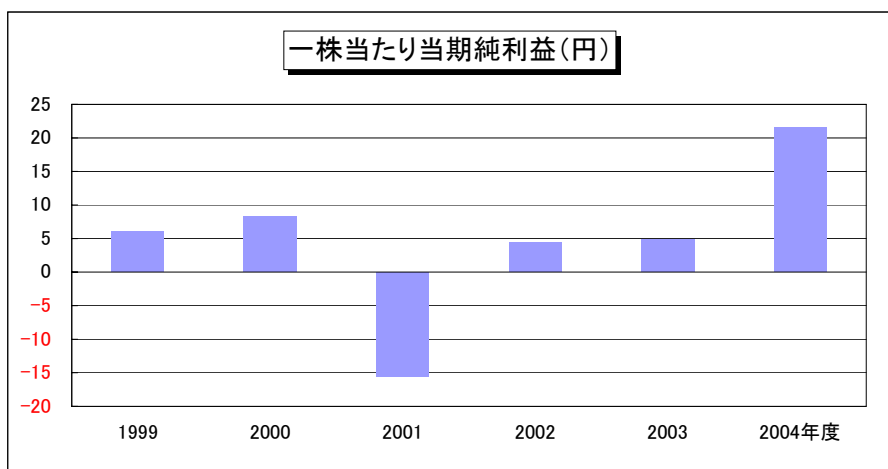
単位: %

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
有利子負債依存度	53.8	45.8	44.4	45.9	44.6	39.6
固定長期適合率	107.7	112.3	118.3	119.3	118.3	113.3
株主資本比率	14.4	14.3	15.4	15.3	15.3	15.6



15. ストック情報(単体ベース)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度		
株価 期末終値 (円)	138	223	219	161	261	347		
一株当たり当期純利益 (円)	6.1	8.3	-15.5	4.4	4.9	21.6		
一株当たり株主資本 (円)	268.9	271.2	266.4	261.2	269.5	286.9		
一株当たり配当金 (円)	6.0	6.0	6.0	6.0	6.0	8.0		
配当性向 (%)	98.3	72.6	-	137.2	122.0	37.1		
株価収益率 PER (倍)	22.6	26.9	-	36.8	53.3	16.0		
株価純資産倍率 PBR (倍)	0.5	0.8	0.8	0.6	1.0	1.2		
株価推移(円) 上期	最高値	272	225	394	239	241	336	
	最安値	165	122	214	168	154	242	
	下期	最高値	234	274	293	186	265	361
		最安値	118	188	147	122	190	279
発行済株式数 (百万株)	632	632	632	632	632	631		
時価総額 (億円)	872	1,408	1,383	1,017	1,649	2,192		



16. 生産性(単体ベース)

単位:百万円 (百万円未満切捨)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004年度
従業員<本体> (人)	2,048	1,970	1,892	1,837	1,764	1,729
従業員一人当たり売上高	688	815	826	915	951	1,136
従業員一人当たり当期純利益	1.9	2.7	-	1.5	1.8	7.9

