

2004年度上期データ・ブック

平成17年3月期中間

コスモ石油株式会社

平成16年11月17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・TP稼働率 ...p.3

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

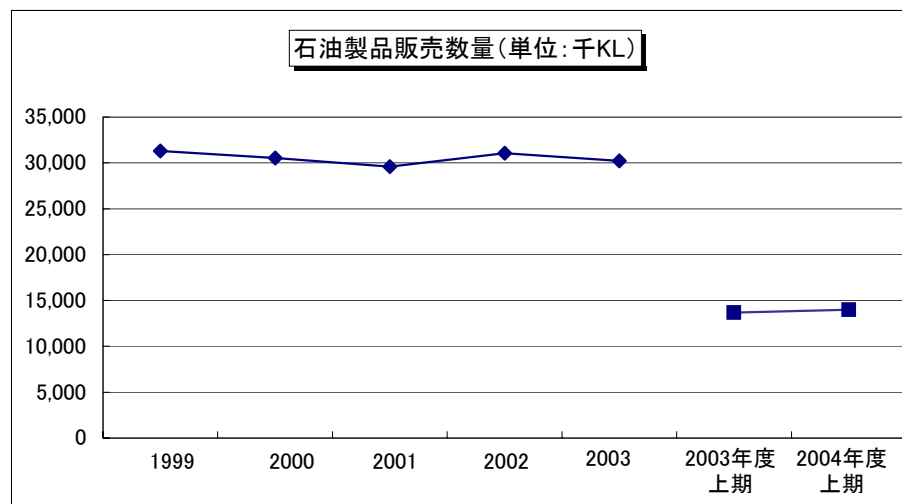
16. 生産性 ...p.16

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)

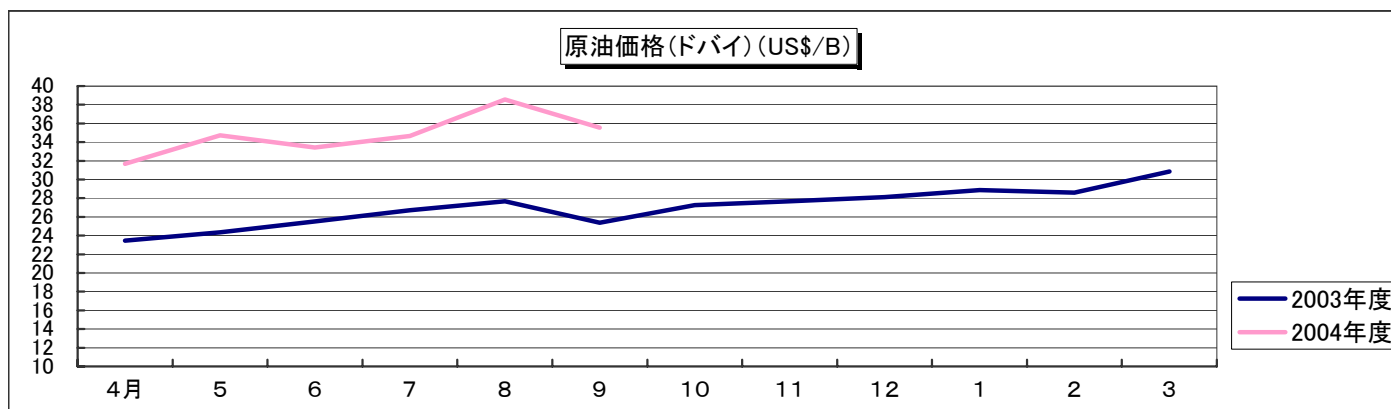
| | 1999 | | | 2000 | | | 2001 | | | 2002 | | | 2003年度 | | |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 数量 | 構成 | 伸び率 | 数量 | 構成 | 伸び率 | 数量 | 構成 | 伸び率 | 数量 | 構成 | 伸び率 | 数量 | 構成 | 伸び率 |
| 揮発油 | 6,451 | 20.6% | 101.1% | 6,604 | 21.6% | 102.4% | 6,664 | 22.5% | 100.9% | 6,766 | 21.8% | 101.5% | 6,843 | 22.6% | 101.1% |
| ナフサ | 7,255 | 23.2% | 101.4% | 6,661 | 21.8% | 91.8% | 6,813 | 23.0% | 102.3% | 7,293 | 23.5% | 107.0% | 6,946 | 23.0% | 95.2% |
| ジェット | 418 | 1.3% | 80.1% | 449 | 1.5% | 107.4% | 410 | 1.4% | 91.2% | 404 | 1.3% | 98.5% | 381 | 1.3% | 94.3% |
| 灯油 | 3,885 | 12.4% | 103.6% | 4,009 | 13.1% | 103.2% | 3,658 | 12.4% | 91.3% | 3,986 | 12.8% | 109.0% | 3,556 | 11.8% | 89.2% |
| 軽油 | 5,342 | 17.1% | 95.6% | 5,227 | 17.1% | 97.8% | 5,091 | 17.2% | 97.4% | 4,955 | 16.0% | 97.3% | 4,788 | 15.8% | 96.6% |
| AFO | 3,526 | 11.3% | 103.5% | 3,567 | 11.7% | 101.2% | 3,428 | 11.6% | 96.1% | 3,866 | 12.4% | 112.8% | 3,799 | 12.6% | 98.2% |
| CFO | 4,425 | 14.1% | 99.9% | 4,015 | 13.1% | 90.7% | 3,519 | 11.9% | 87.6% | 3,780 | 12.2% | 107.4% | 3,903 | 12.9% | 103.3% |
| 計 | 31,302 | 100.0% | 100.2% | 30,533 | 100.0% | 97.5% | 29,582 | 100.0% | 96.9% | 31,049 | 100.0% | 105.0% | 30,216 | 100.0% | 97.3% |

| | 2003年度上期 | | | 2004年度上期 | | |
|------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|
| | 数量 | 構成 | 伸び率 | 数量 | 構成 | 伸び率 |
| 揮発油 | 3,442 | 25.2% | 98.3% | 3,605 | 25.8% | 104.7% |
| ナフサ | 3,186 | 23.3% | 92.4% | 3,338 | 23.9% | 104.8% |
| ジェット | 176 | 1.3% | 105.5% | 208 | 1.5% | 118.2% |
| 灯油 | 890 | 6.5% | 94.4% | 855 | 6.1% | 96.0% |
| 軽油 | 2,366 | 17.3% | 95.8% | 2,405 | 17.1% | 101.6% |
| AFO | 1,663 | 12.2% | 102.6% | 1,774 | 12.7% | 106.7% |
| CFO | 1,938 | 14.2% | 126.3% | 1,806 | 12.9% | 93.2% |
| 計 | 13,662 | 100.0% | 99.8% | 13,991 | 100.0% | 102.4% |



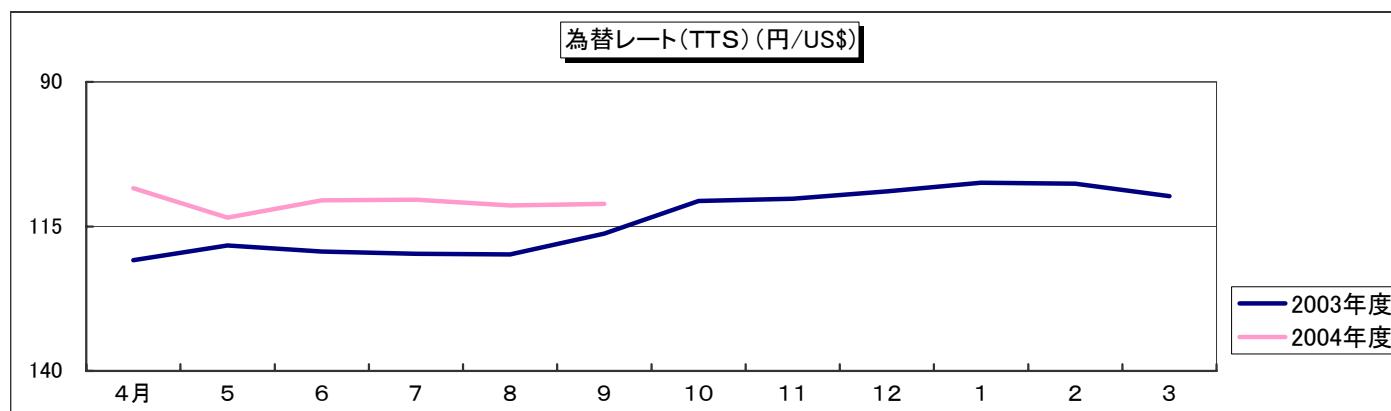
2. 原価

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 | | | | | | | | |

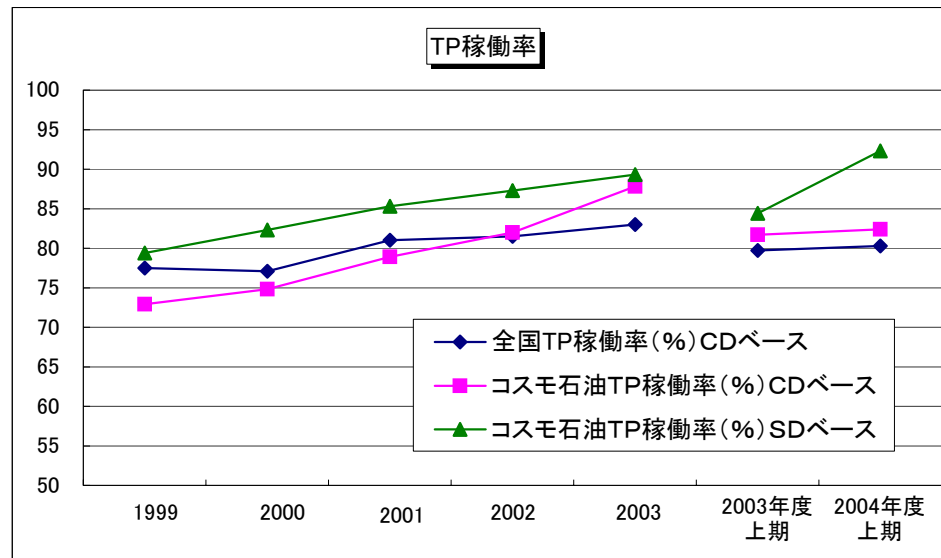


為替レート(TTS) 営業日平均(円/US\$)

| | 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 | | | | | | | | |

② 原油処理量・TP稼働率

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|
| 原油処理量(千KL) | 27,363 | 28,014 | 27,251 | 28,310 | 30,404 | 14,145 | 14,261 |
| 全国TP稼働率(%)CDベース | 77.5 | 77.1 | 81.0 | 81.5 | 83.0 | 79.7 | 80.3 |
| コスモ石油TP稼働率(%)CDベース | 72.9 | 74.8 | 78.9 | 82.0 | 87.8 | 81.7 | 82.4 |
| コスモ石油TP稼働率(%)SDベース | 79.4 | 82.3 | 85.3 | 87.3 | 89.3 | 84.4 | 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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|
| 売上高 | 1,584,678 | 1,845,841 | 1,813,838 | 1,902,767 | 1,916,277 | 922,526 | 991,048 |
| 売上原価 | 1,427,640 | 1,664,757 | 1,659,438 | 1,754,852 | 1,758,857 | 853,418 | 904,973 |
| 売上総利益 | 157,038 | 181,084 | 154,399 | 147,914 | 157,420 | 69,107 | 86,075 |
| 販売費及び一般管理費 | 140,372 | 144,502 | 132,343 | 123,747 | 132,174 | 59,476 | 64,276 |
| 営業利益 | 16,665 | 36,582 | 22,056 | 24,166 | 25,245 | 9,630 | 21,799 |
| 受取利息・配当金 | 2,170 | 3,445 | 3,192 | 1,905 | 1,559 | 851 | 1,292 |
| 支払利息 | 18,991 | 18,691 | 14,219 | 12,927 | 11,866 | 5,930 | 5,818 |
| 持分法による投資損益 | -1,798 | 555 | 268 | 972 | 2,717 | 1,662 | 2,552 |
| その他 | 12,412 | 4,620 | 5,976 | 4,682 | 1,816 | 1,850 | 253 |
| 営業外損益 | -6,205 | -10,071 | -4,782 | -5,366 | -5,773 | -1,566 | -1,719 |
| 経常利益 | 10,459 | 26,511 | 17,274 | 18,800 | 19,472 | 8,064 | 20,080 |
| 特別損益 | 2,852 | -4,050 | -19,155 | -5,833 | -1,879 | -1,383 | -13,216 |
| 税金等調整前中間(当期)純利益 | 13,312 | 22,460 | -1,881 | 12,966 | 17,592 | 6,680 | 6,864 |
| 法人税等 | 4,378 | 8,244 | 7,122 | 6,981 | 11,375 | 5,765 | 11,021 |
| 法人税等調整額 | 3,745 | 4,430 | -6,262 | 1,138 | -2,640 | -2,540 | -7,597 |
| 少数株主利益 | 348 | 1,111 | 2,448 | 1,420 | 679 | 658 | -699 |
| 中間(当期)純利益 | 4,841 | 8,673 | -5,189 | 3,425 | 8,178 | 2,797 | 4,139 |

4. 収益性(連結ベース)

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|-------------------|------|------|------|------|--------|----------|----------|
| 売上高総利益率 (%) | 9.9 | 9.8 | 8.5 | 7.8 | 8.2 | 7.5 | 8.7 |
| 売上高営業利益率 (%) | 1.1 | 2.0 | 1.2 | 1.3 | 1.3 | 1.0 | 2.2 |
| 売上高経常利益率 (%) | 0.7 | 1.4 | 1.0 | 1.0 | 1.0 | 0.9 | 2.0 |
| 売上高中間(当期)純利益率 (%) | 0.3 | 0.5 | - | 0.2 | 0.4 | 0.3 | 0.4 |

増減率(前年度比)

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|---------------|-------|-------|-------|------|--------|----------|----------|
| 売上高 (%) | 9.8 | 16.5 | -1.7 | 4.9 | 0.7 | 2.8 | 7.4 |
| 売上総利益 (%) | -11.8 | 15.3 | -14.7 | -4.2 | 6.4 | 3.8 | 24.6 |
| 営業利益 (%) | -27.1 | 119.5 | -39.7 | 9.6 | 4.5 | 256.8 | 126.4 |
| 経常利益 (%) | 39.9 | 153.5 | -34.8 | 8.8 | 3.6 | - | 149.0 |
| 中間(当期)純利益 (%) | 477.7 | 79.2 | - | - | 138.7 | - | 48.0 |

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|-------------------|------|------|------|------|--------|----------|----------|
| 販売費及び一般管理費 比率 (%) | 8.9 | 7.8 | 7.3 | 6.5 | 6.9 | 6.4 | 6.5 |
| インタレスト・カバレッジ (倍) | - | 3.2 | 5.4 | - | 8.6 | 1.5 | - |
| ROA (%) | 0.4 | 0.7 | - | 0.3 | 0.7 | 0.2 | 0.3 |
| ROE (%) | 2.7 | 4.9 | - | 1.8 | 4.1 | 1.4 | 2.0 |

*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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 | 2004年見込み |
|-----------|------|------|------|------|--------|----------|----------|----------|
| 設備投資額 | 226 | 171 | 255 | 241 | 366 | 164 | 99 | 388 |
| 減価償却費 | 234 | 247 | 235 | 228 | 236 | 111 | 121 | 252 |
| 中間(当期)純利益 | 48 | 86 | -51 | 34 | 82 | 28 | 41 | |
| 配当金及び役員賞与 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 19 | 19 | |

* 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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 | |
|----------------|--------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 資産 | 流動資産 | 現金及び預金 | 50,854 | 54,156 | 65,309 | 36,185 | 99,450 | 36,612 | 55,883 | |
| | | 受取手形及び売掛金 | 216,059 | 248,325 | 194,278 | 208,857 | 180,687 | 162,764 | 187,031 | |
| | | 有価証券 | 97,285 | 35,817 | 11,624 | 7,425 | 8,412 | 7,021 | 7,452 | |
| | | たな卸資産 | 163,502 | 190,186 | 179,670 | 185,461 | 176,888 | 209,917 | 242,633 | |
| | | 繰延税金資産 | 3,941 | 3,478 | 3,224 | 3,282 | 5,049 | 4,042 | 6,174 | |
| | | 未収入金 | 65,548 | 70,274 | 64,090 | 97,191 | 69,283 | 71,300 | 76,216 | |
| | | その他 | 18,936 | 29,548 | 17,464 | 19,584 | 21,660 | 20,164 | 37,690 | |
| | | 貸倒引当金 | -1,134 | -834 | -539 | -528 | -589 | -609 | -747 | |
| | | 計 | 614,991 | 630,950 | 535,124 | 557,459 | 560,842 | 511,214 | 612,335 | |
| | 固定資産 | 有形固定資産 | 540,069 | 535,120 | 566,176 | 555,589 | 561,454 | 558,103 | 547,553 | |
| | | 無形固定資産 | 6,970 | 6,983 | 8,145 | 8,476 | 13,056 | 10,984 | 11,953 | |
| | | 投資その他の資産 | 132,621 | 146,434 | 134,258 | 124,562 | 124,571 | 122,018 | 124,240 | |
| | | 繰延税金資産 | 2,992 | 3,105 | 3,091 | 3,441 | 3,237 | 3,333 | 5,525 | |
| | | 貸倒引当金 | -2,803 | -2,633 | -4,625 | -2,800 | -3,071 | -3,010 | -7,031 | |
| | | 計 | 679,850 | 689,009 | 707,046 | 689,270 | 699,249 | 691,429 | 682,240 | |
| | | 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 | 1,202,644 | 1,294,576 | |
| | 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 | 171,510 | 240,302 |
| | | | 短期借入金 | 245,108 | 237,066 | 205,375 | 222,566 | 227,766 | 227,641 | 208,978 |
| 1年内償還予定社債・転換社債 | | | 44,535 | - | 10,000 | 25,800 | 16,523 | 17,800 | 23,523 | |
| 繰延税金負債 | | | - | 10 | - | - | 14 | 1 | 1 | |
| 未払金 | | | 125,021 | 176,083 | 182,755 | 151,213 | 188,719 | 145,321 | 186,962 | |
| その他 | | | 60,552 | 60,834 | 39,363 | 37,850 | 39,810 | 37,482 | 43,632 | |
| 計 | | 658,966 | 702,556 | 635,358 | 659,223 | 659,402 | 599,756 | 703,400 | | |
| 固定負債 | | 社債等 | 119,867 | 129,867 | 108,208 | 94,141 | 57,300 | 85,523 | 50,300 | |
| | | 長期借入金 | 278,052 | 243,751 | 225,069 | 220,140 | 257,669 | 242,277 | 257,095 | |
| | | 繰延税金負債 | 3,490 | 11,104 | 21,167 | 20,651 | 24,318 | 20,507 | 20,024 | |
| | | 退職給付引当金 | - | 3,611 | 4,042 | 4,082 | 4,516 | 4,509 | 5,862 | |
| | | その他 | 33,468 | 30,054 | 30,627 | 30,120 | 27,191 | 27,452 | 28,004 | |
| 計 | | 434,877 | 418,387 | 389,114 | 369,138 | 370,996 | 380,270 | 361,288 | | |
| | | 負債合計 | 1,093,844 | 1,120,943 | 1,024,473 | 1,028,362 | 1,030,398 | 980,026 | 1,064,689 | |
| 少数株主持分 | | | 21,461 | 21,242 | 23,394 | 24,772 | 24,886 | 25,162 | 23,544 | |
| 資本 | | 資本金 | 51,886 | 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 | 34,092 | 34,092 | |
| | | (利益準備金) 利益剰余金 | 94,883 | 92,847 | 95,224 | 93,568 | 97,883 | 94,414 | 95,337 | |
| | | (再評価差額金) 土地再評価差額金 | - | - | 12,066 | 15,528 | 15,445 | 15,602 | 19,702 | |
| | その他有価証券評価差額金 | - | - | 2,060 | -658 | 6,601 | 2,313 | 6,449 | | |
| | 為替換算調整勘定 | - | -693 | -508 | -745 | -1,038 | -783 | -1,058 | | |
| | 自己株式 | -476 | -360 | -519 | -76 | -64 | -70 | -68 | | |
| | 資本合計 | 180,386 | 177,773 | 194,302 | 193,595 | 204,806 | 197,455 | 206,342 | | |
| | | 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 | 1,202,644 | 1,294,576 | |

※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。

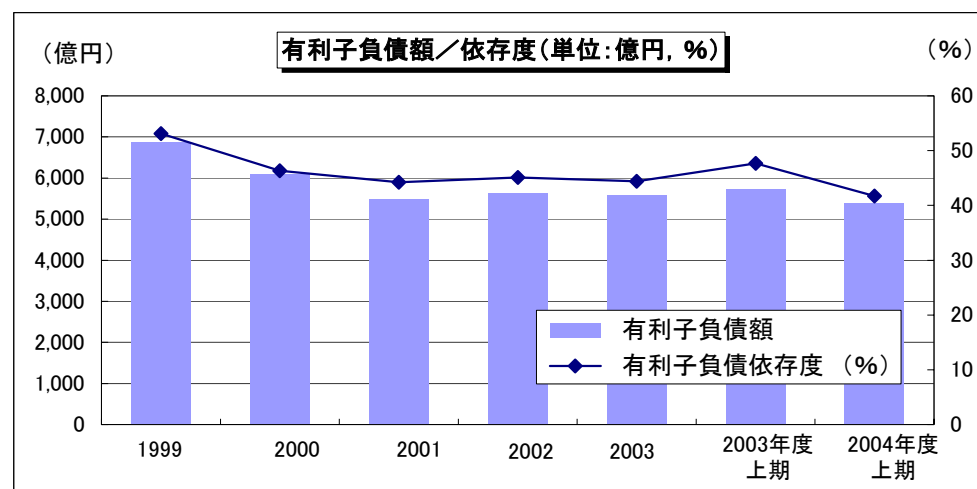
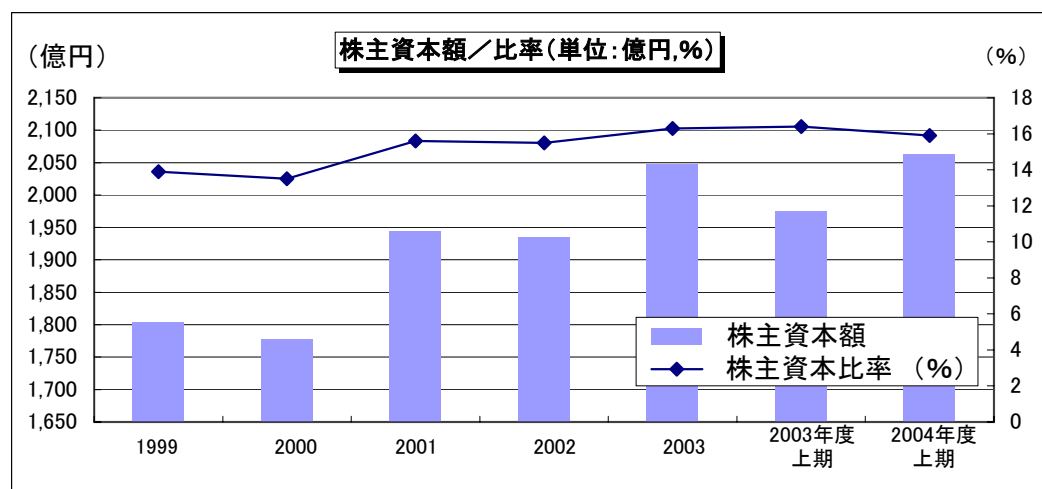
※自己株式は、自己株式、子会社所有親会社株式を合算して表示しています。

7. 財務状態(連結ベース)

単位: 億円

| 年度 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|--------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|
| 有利子負債額 | 6,875 | 6,106 | 5,486 | 5,626 | 5,593 | 5,732 | 5,399 |
| 株主資本額 | 1,803 | 1,777 | 1,943 | 1,935 | 2,048 | 1,975 | 2,063 |

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|--------------|------|------|------|------|--------|----------|----------|
| 有利子負債依存度 (%) | 53.1 | 46.3 | 44.2 | 45.1 | 44.4 | 47.7 | 41.7 |
| 株主資本比率 (%) | 13.9 | 13.5 | 15.6 | 15.5 | 16.3 | 16.4 | 15.9 |



8. ストック情報(連結ベース)

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|
| 一株当たり中間(当期)純利益 (円) | 7.8 | 13.8 | -8.2 | 5.4 | 12.9 | 4.4 | 6.6 |
| 一株当たり株主資本 (円) | 286.8 | 282.1 | 308.7 | 306.7 | 324.4 | 312.8 | 326.9 |
| 一株当たり配当金 (円) | 6.0 | 6.0 | 6.0 | 6.0 | 6.0 | 3.0 | 3.0 |
| 株価収益率 PER (倍) | 17.8 | 16.3 | - | 29.7 | 20.1 | 49.3 | 48.5 |
| 株価純資産倍率 PBR (倍) | 0.5 | 0.8 | 0.7 | 0.5 | 0.8 | 0.7 | 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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 58,824 | 76,645 | -26,974 | 101,826 | 8,759 | -18,300 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 27,347 | -13,944 | -12,810 | -32,709 | -20,157 | -2,954 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | -87,229 | -88,545 | 10,125 | -7,679 | 8,448 | -21,868 |
| 現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高 | 91,787 | 73,999 | 43,809 | 104,520 | 41,227 | 61,444 |

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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|
| 売上高 | 1,410,875 | 1,605,883 | 1,563,443 | 1,680,856 | 1,678,736 | 784,243 | 900,199 |
| 売上原価 | 1,304,054 | 1,485,931 | 1,466,261 | 1,578,250 | 1,576,453 | 736,615 | 841,590 |
| 売上総利益 | 106,820 | 119,951 | 97,181 | 102,606 | 102,283 | 47,627 | 58,608 |
| 販売費及び一般管理費 | 104,906 | 96,558 | 90,568 | 90,363 | 89,317 | 43,631 | 41,793 |
| 営業利益 | 1,914 | 23,393 | 6,613 | 12,243 | 12,965 | 3,996 | 16,815 |
| 営業外損益 | 3,909 | -10,487 | -2,568 | -3,180 | -5,909 | -2,981 | -3,106 |
| 受取利息・配当金 | 7,660 | 4,154 | 6,188 | 4,299 | 2,753 | 1,412 | 2,649 |
| 支払利息・社債利息 | 17,744 | 17,262 | 13,190 | 12,337 | 11,309 | 5,645 | 5,574 |
| 為替損益 | 3,764 | 802 | 1,166 | 1,553 | 1,248 | 729 | -1,291 |
| その他 | 10,229 | 1,819 | 3,268 | 3,303 | 1,398 | 522 | 1,109 |
| 経常利益 | 5,823 | 12,906 | 4,044 | 9,062 | 7,056 | 1,014 | 13,708 |
| 特別損益 | 385 | -4,157 | -20,683 | -4,543 | -1,472 | -1,137 | -6,833 |
| 税引前中間(当期)純利益 | 6,208 | 8,748 | -16,638 | 4,519 | 5,584 | -122 | 6,874 |
| 法人税等 | -430 | 50 | 320 | 54 | 4,300 | 2,490 | 6,580 |
| 法人税等調整額 | 2,782 | 3,475 | -7,172 | 1,703 | -1,825 | -2,214 | -4,243 |
| 中間(当期)純利益 | 3,855 | 5,223 | -9,785 | 2,761 | 3,109 | -398 | 4,537 |

11. 収益性(単体ベース)

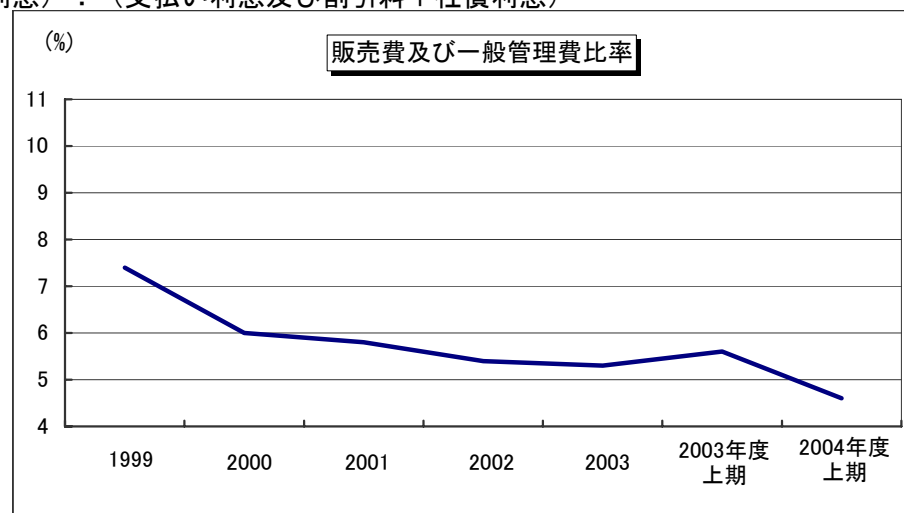
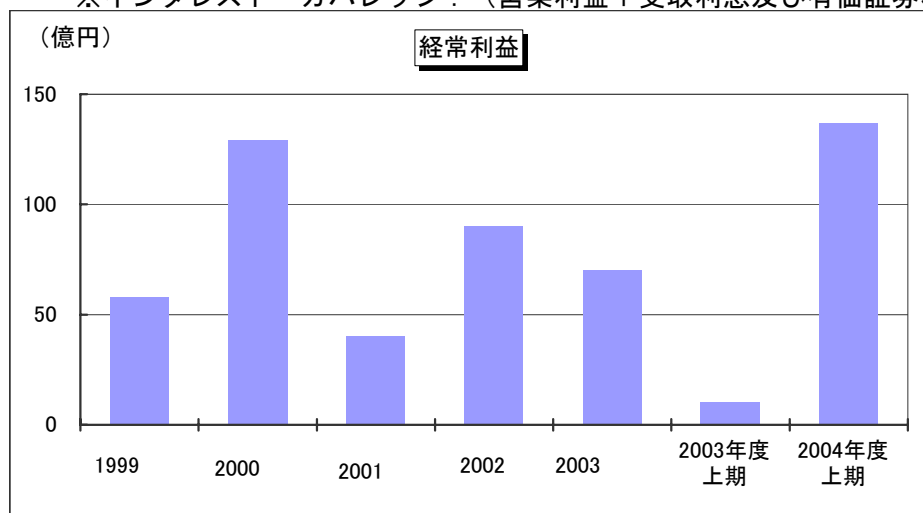
| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|-------------------|------|------|------|------|--------|----------|----------|
| 売上高総利益率 (%) | 7.6 | 7.5 | 6.2 | 6.1 | 6.1 | 6.1 | 6.5 |
| 売上高営業利益率 (%) | 0.1 | 1.5 | 0.4 | 0.7 | 0.8 | 0.5 | 1.9 |
| 売上高経常利益率 (%) | 0.4 | 0.8 | 0.3 | 0.5 | 0.4 | 0.1 | 1.5 |
| 売上高中間(当期)純利益率 (%) | 0.3 | 0.3 | - | 0.2 | 0.2 | - | 0.5 |

増減率(前年度比)

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|---------------|-------|---------|-------|-------|--------|----------|----------|
| 売上高 (%) | 6.6 | 13.8 | -2.6 | 7.5 | -0.1 | 3.0 | 14.8 |
| 売上総利益 (%) | -22.5 | 12.3 | -19.0 | 5.6 | -0.3 | 16.7 | 23.1 |
| 営業利益 (%) | -88.5 | 1,122.2 | -71.7 | 85.1 | 5.9 | - | 320.8 |
| 経常利益 (%) | -26.9 | 121.6 | -68.7 | 124.1 | -22.1 | - | 1250.7 |
| 中間(当期)純利益 (%) | -47.4 | 35.5 | - | - | 12.6 | - | - |

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|-------------------|------|------|------|------|--------|----------|----------|
| 販売費及び一般管理費 比率 (%) | 7.4 | 6.0 | 5.8 | 5.4 | 5.3 | 5.6 | 4.6 |
| インタレスト・カバレッジ (倍) | 0.5 | 1.6 | 0.6 | 1.3 | 1.4 | 0.8 | 3.1 |
| ROA (%) | 0.3 | 0.4 | - | 0.3 | 0.3 | - | 0.4 |
| ROE (%) | 2.2 | 3.1 | - | 1.7 | 1.9 | - | 2.6 |

※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)

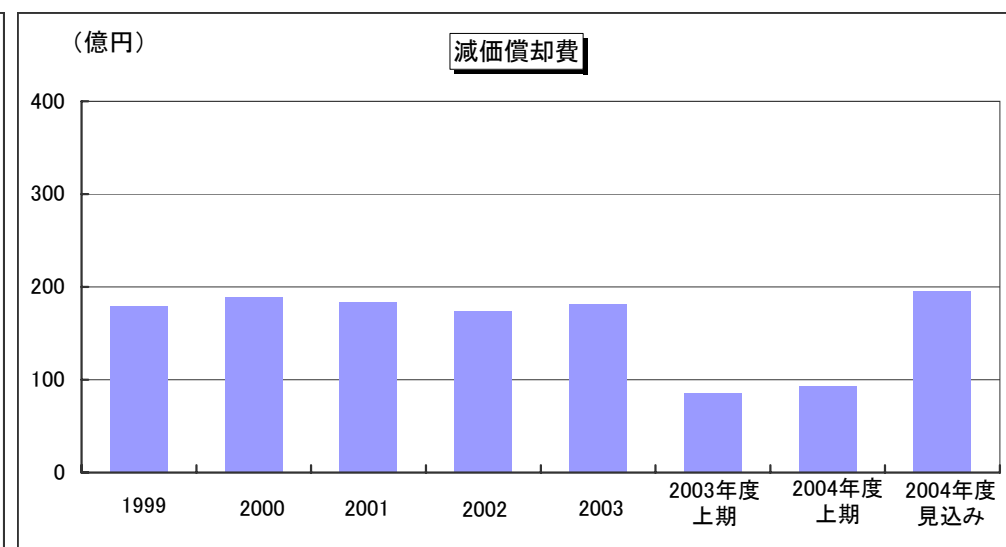
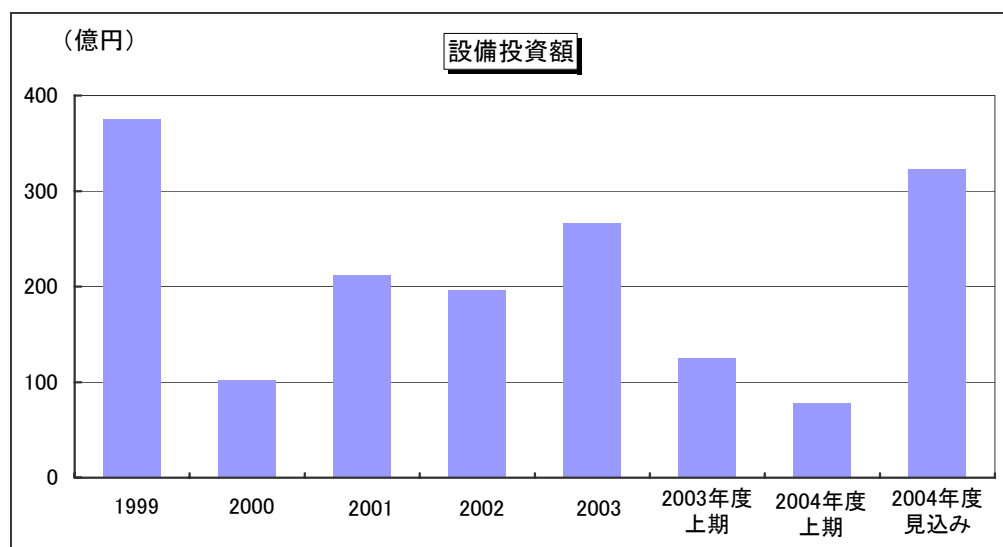
| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 | 2004年度見込み |
|-----------|------|------|------|------|--------|----------|----------|-----------|
| 設備投資額 | 375 | 102 | 212 | 196 | 266 | 125 | 78 | 323 |
| 減価償却費 | 179 | 189 | 184 | 174 | 181 | 86 | 93 | 196 |
| 中間(当期)純利益 | 38 | 52 | -97 | 28 | 31 | -4 | 45 | |
| 配当金及び役員賞与 | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 | 18 | 18 | |

*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) | 5,140(336) | 4,933(443) | 4,866(511) |
| 油槽所(箇所数) | 45 | 41 | 39 | 39 | 38 | 38 | 38 | 38 |



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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 | |
|-----------------|------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 資産 | 流動資産 | 現金及び預金 | 34,072 | 35,412 | 44,443 | 10,337 | 74,499 | 14,267 | 35,167 | |
| | | 受取手形・売掛金 | 168,048 | 198,725 | 150,332 | 146,367 | 138,549 | 116,230 | 154,509 | |
| | | 有価証券 | 84,553 | 27,817 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | |
| | | たな卸資産 | 139,414 | 166,677 | 157,087 | 161,383 | 155,564 | 181,714 | 218,671 | |
| | | 短期貸付金 | 15,179 | 25,048 | 26,116 | 27,705 | 26,880 | 34,643 | 46,104 | |
| | | 未収入金 | 86,134 | 87,732 | 74,186 | 114,881 | 86,551 | 83,525 | 88,772 | |
| | | 繰延税金資産 | 2,684 | 1,966 | 1,808 | 1,674 | 2,977 | 1,993 | 2,743 | |
| | | その他 | 6,740 | 9,932 | 8,653 | 8,610 | 10,759 | 10,423 | 19,737 | |
| | | 貸倒引当金 | -826 | -407 | -346 | -404 | -630 | -586 | -871 | |
| | | 計 | 535,998 | 552,902 | 462,290 | 470,564 | 495,164 | 442,224 | 564,846 | |
| | 固定資産 | 有形固定資産 | 485,444 | 474,420 | 477,792 | 468,319 | 473,046 | 469,236 | 463,717 | |
| | | 無形固定資産 | 5,400 | 4,492 | 4,970 | 4,988 | 6,933 | 7,331 | 6,063 | |
| | | 投資その他の資産 | 157,233 | 171,753 | 157,934 | 146,597 | 136,106 | 141,418 | 130,374 | |
| | | 貸倒引当金 | -1,911 | -2,220 | -2,714 | -1,177 | -1,531 | -1,280 | -1,930 | |
| | | 投資評価引当金 | -3,520 | -3,520 | -7,490 | -7,713 | -225 | -7,740 | -225 | |
| | | 計 | 642,646 | 644,925 | 630,493 | 611,015 | 614,330 | 608,966 | 598,000 | |
| | 資産合計 | | 1,178,644 | 1,197,828 | 1,092,784 | 1,081,579 | 1,109,494 | 1,051,190 | 1,162,847 | |
| | 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 | 163,276 | 234,309 |
| | | | 短期借入金 | 199,215 | 182,819 | 148,884 | 161,676 | 166,523 | 165,518 | 163,337 |
| 1年内償還予定の社債・転換社債 | | | 44,535 | - | 10,000 | 25,800 | 16,523 | 17,800 | 23,523 | |
| 未払金 | | | 118,230 | 167,689 | 182,232 | 155,786 | 191,628 | 149,082 | 189,906 | |
| その他 | | | 63,110 | 71,804 | 35,222 | 30,964 | 34,152 | 32,105 | 41,141 | |
| 計 | | | 582,118 | 623,337 | 560,012 | 569,330 | 590,045 | 527,782 | 652,217 | |
| 固定負債 | | 社債・転換社債 | 119,867 | 129,867 | 108,208 | 94,141 | 57,300 | 85,523 | 50,300 | |
| | | 長期借入金 | 270,611 | 235,411 | 217,907 | 215,340 | 253,952 | 237,902 | 253,131 | |
| | | 繰延税金負債 | 10,981 | 13,739 | 7,428 | 5,207 | 8,746 | 4,937 | 1,185 | |
| | | 再評価に係る繰延税金負債 | - | - | 6,275 | 8,085 | 8,355 | 8,118 | 11,260 | |
| | | その他 | 25,202 | 24,175 | 24,680 | 24,498 | 20,844 | 21,711 | 22,127 | |
| | | 計 | 426,661 | 403,192 | 364,498 | 347,273 | 349,200 | 358,192 | 338,005 | |
| 負債合計 | | 1,008,779 | 1,026,530 | 924,510 | 916,604 | 939,246 | 885,975 | 990,223 | | |
| 資本 | | 資本金 | 51,886 | 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 | 34,092 | 34,092 | |
| | | (利益準備金) 利益剰余金 | 83,885 | 85,317 | 71,742 | 67,701 | 66,833 | 65,300 | 65,198 | |
| | | (再評価差額金) 土地再評価差額金 | - | - | 9,078 | 12,363 | 12,306 | 12,413 | 16,585 | |
| | | その他有価証券評価差額金 | - | - | 1,475 | -1,053 | 5,147 | 1,538 | 4,883 | |
| | | 自己株式 | - | - | -2 | -14 | -18 | -15 | -22 | |
| | 資本合計 | 169,864 | 171,297 | 168,274 | 164,975 | 170,248 | 165,215 | 172,624 | | |
| 負債・資本合計 | | 1,178,644 | 1,197,828 | 1,092,784 | 1,081,579 | 1,109,494 | 1,051,190 | 1,162,847 | | |

※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 BBB(トリプルBフラット) 無担保社債・転換社債格付 BBB(トリプルBフラット) R&I 長期優先債務格付 BB+(ダブルBプラス) 無担保社債・転換社債格付 BB(ダブルB)

社債明細

単位:百万円

| | 発行年月日 | 転換価額 | クーポン | 転換率 | 2004年 3月末残高 | 2004年 9月末残高 | 償還期限 | 格付 | |
|-------------|-----------------|------|------|------|----------------|----------------|----------------|-----|-----|
| | | | | | | | | JCR | R&I |
| 転換社債 第3回 | 1994年 03月17日 | 877円 | 1.1% | 0.0% | 16,523 | 16,523 | 2005年 3月31日 | BBB | BB |

単位:百万円

| 普通社債 | 発行年月日 | 2004年 3月末残高 | 2004年 9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 |

社債の信託型デット・アサンプション

下記の社債については、銀行等との間に締結した社債の信託型デット・アサンプション契約(債務履行引受契約)に基づき債務を譲渡しております。従って、同社債に係る譲渡債務と同契約による支払金額とを相殺消去しておりますが、社債権者に対する当社の社債償還義務は社債償還時まで存続します。

| 普通社債 | 発行年月日 | 2004年 3月末残高 | 2004年 9月末残高 | 利率 | 償還日 | 格付 | |
|------------|-------------|----------------|----------------|-------|-------------|-----|-----|
| | | | | | | JCR | R&I |
| 無担保社債 第10回 | 1999年11月25日 | 4,400 | 4,400 | 2.70% | 2004年11月25日 | BBB | — |
| 第13回 | 2000年02月25日 | 4,700 | 4,700 | 2.83% | 2005年02月25日 | BBB | — |
| 第15回 | 2000年03月28日 | 2,600 | 2,600 | 2.86% | 2005年03月28日 | BBB | — |

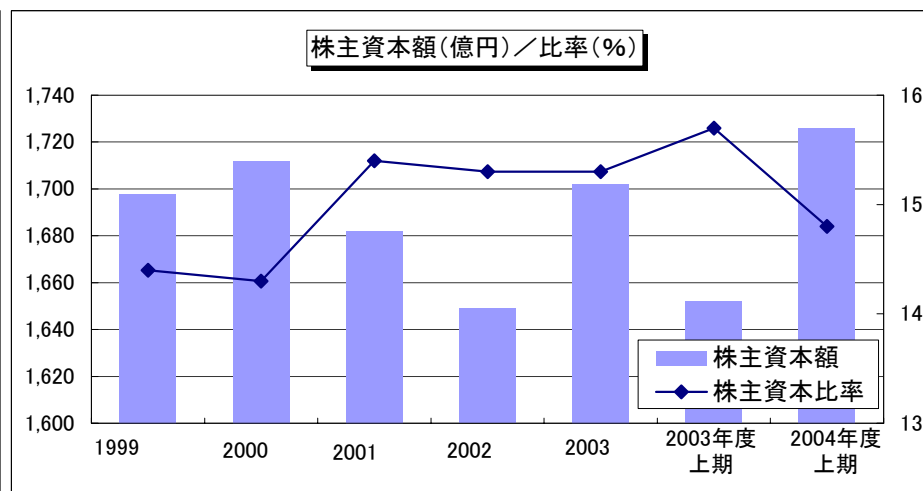
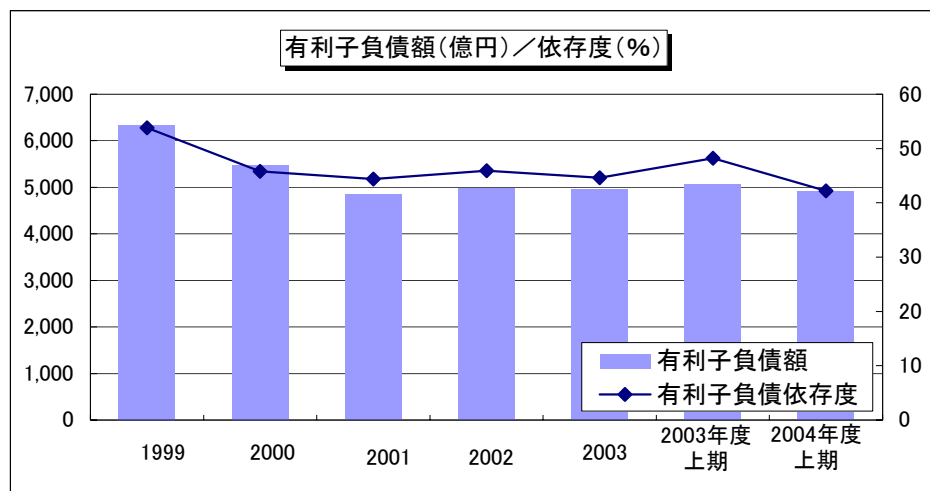
14-②. 財務状態(単体ベース)

単位: 億円

| 年度 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|--------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|
| 有利子負債額 | 6,342 | 5,480 | 4,850 | 4,970 | 4,943 | 5,067 | 4,903 |
| 株主資本額 | 1,698 | 1,712 | 1,682 | 1,649 | 1,702 | 1,652 | 1,726 |

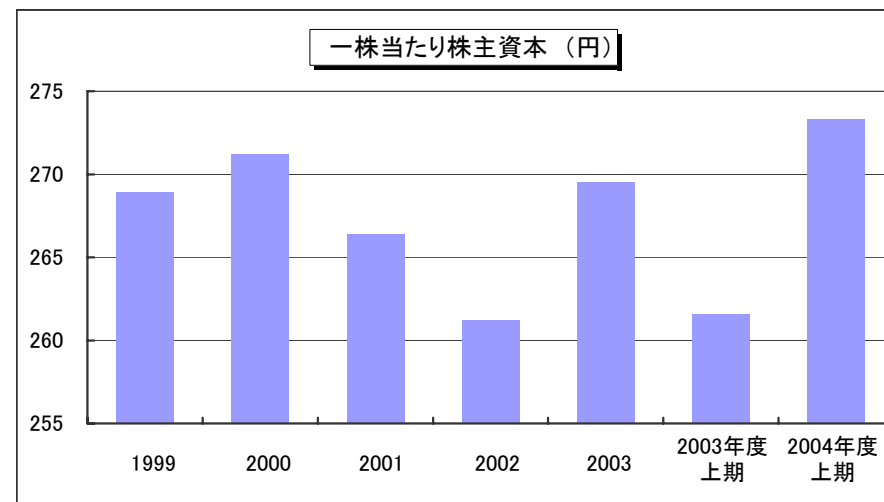
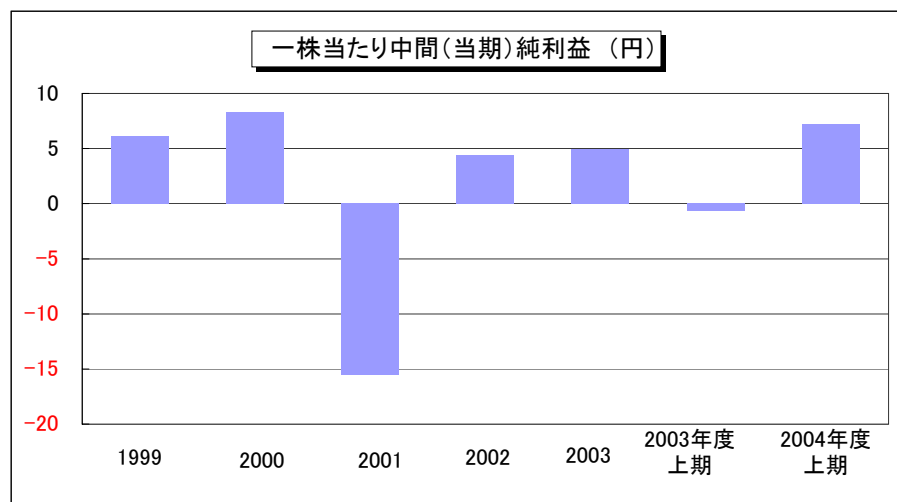
単位: %

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002年度 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|----------|-------|-------|-------|--------|--------|----------|----------|
| 有利子負債依存度 | 53.8 | 45.8 | 44.4 | 45.9 | 44.6 | 48.2 | 42.2 |
| 固定長期適合率 | 107.7 | 112.3 | 118.3 | 119.3 | 118.3 | 116.3 | 117.1 |
| 株主資本比率 | 14.4 | 14.3 | 15.4 | 15.3 | 15.3 | 15.7 | 14.8 |



15. ストック情報(単体ベース)

| | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 | |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|---|
| 株価 期末終値 (円) | 138 | 223 | 219 | 161 | 261 | 217 | 320 | |
| 一株当たり中間(当期)純利益 (円) | 6.1 | 8.3 | -15.5 | 4.4 | 4.9 | -0.6 | 7.2 | |
| 一株当たり株主資本 (円) | 268.9 | 271.2 | 266.4 | 261.2 | 269.5 | 261.6 | 273.3 | |
| 一株当たり配当金 (円) | 6.0 | 6.0 | 6.0 | 6.0 | 6.0 | 3.0 | 3.0 | |
| 配当性向 (%) | 98.3 | 72.6 | - | 137.2 | 122.0 | - | 41.8 | |
| 株価収益率 PER (倍) | 22.6 | 26.9 | - | 36.8 | 53.3 | - | 44.4 | |
| 株価純資産倍率 PBR (倍) | 0.5 | 0.8 | 0.8 | 0.6 | 1.0 | 0.8 | 1.2 | |
| 株価推移(円) 上期 | 最高値 | 272 | 225 | 394 | 239 | 241 | 243 | |
| | 最安値 | 165 | 122 | 214 | 168 | 154 | 153 | |
| | 下期 | 最高値 | 234 | 274 | 293 | 186 | 265 | - |
| | | 最安値 | 118 | 188 | 147 | 122 | 190 | - |
| 発行済株式数 (百万株) | 632 | 632 | 632 | 632 | 632 | 632 | 632 | |
| 時価総額 (億円) | 872 | 1,408 | 1,383 | 1,017 | 1,649 | 1,371 | 2,021 | |



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年度 | 2003年度上期 | 2004年度上期 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|
| 従業員<本体> (人) | 2,048 | 1,970 | 1,892 | 1,837 | 1,764 | 1,799 | 1,754 |
| 従業員一人当たり売上高 | 688 | 815 | 826 | 915 | 951 | 435 | 513 |
| 従業員一人当たり中間(当期)純利益 | 1.9 | 2.7 | - | 1.5 | 1.8 | - | 2.6 |

