

# 2007年度決算データ・ブック

平成20年3月期

コスモ石油株式会社

平成20年5月12日(月)

<担当窓口>

コーポレートコミュニケーション部 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受入原油価格・為替レート ...p.2

②原油処理量・TP稼働率

## 連結情報

3. 損益計算書 ...p.3

4. 収益性 ...p.4

5. 設備投資他

6. 貸借対照表 ...p.5

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

13. 貸借対照表 ...p.11

14-①.財務状態 ...p.13

14-②.財務状態 ...p.14

15. ストック情報

# 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)

	2003			2004			2005			2006			2007年度		
	数量	構成	伸び率												
揮発油	6,843	22.6%	101.1%	6,992	23.2%	102.2%	6,958	23.4%	99.5%	6,813	24.4%	97.9%	6,848	24.2%	100.5%
ナフサ	6,946	23.0%	95.2%	6,986	23.2%	100.6%	7,165	24.1%	102.6%	7,103	25.4%	99.1%	6,940	24.6%	97.7%
ジェット	381	1.3%	94.3%	412	1.4%	108.1%	336	1.1%	81.5%	479	1.7%	142.5%	445	1.6%	93.0%
灯油	3,556	11.8%	89.2%	3,517	11.7%	98.9%	3,507	11.8%	99.7%	2,900	10.4%	82.7%	2,811	9.9%	96.9%
軽油	4,788	15.8%	96.6%	4,860	16.1%	101.5%	4,831	16.3%	99.4%	4,783	17.1%	99.0%	4,864	17.2%	101.7%
AFO	3,799	12.6%	98.2%	3,893	12.9%	102.5%	3,795	12.8%	97.5%	3,193	11.4%	84.1%	2,752	9.7%	86.2%
CFO	3,903	12.9%	103.3%	3,515	11.6%	90.1%	3,127	10.5%	88.9%	2,659	9.5%	85.0%	3,597	12.7%	135.3%
計	30,216	100.0%	97.3%	30,175	100.0%	99.9%	29,719	100.0%	98.5%	27,929	100.0%	94.0%	28,258	100.0%	101.2%

## 2. 原価

### ① 受入原油価格・為替レート

(US\$ / B)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
受入原油価格(ドバイ)	26.25	27.67	37.14	54.31	61.94	77.14

(円 / US\$)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
為替レート(TTS)	122.39	113.29	107.69	112.85	116.98	114.52

### ② 原油処理量・TP稼働率

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
原油処理量(千KL)	28,310	30,404	29,544	30,707	27,283	28,928
全国TP稼働率(%) CDベース	81.4	83.0	84.4	87.2	-	-
コスモ石油TP稼働率(%) CDベース	82.0	87.8	85.6	88.9	77.3	78.3
コスモ石油TP稼働率(%) SDベース	87.3	89.3	92.3	95.2	88.3	87.5

# 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)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
売上高	1,902,767	1,916,277	2,154,558	2,670,628	3,062,743	3,523,086
売上原価	1,754,852	1,758,857	1,956,159	2,422,272	2,852,242	3,290,687
売上総利益	147,914	157,420	198,399	248,355	210,501	232,399
販売費及び一般管理費	123,747	132,174	132,701	137,108	140,858	148,602
営業利益	24,166	25,245	65,698	111,247	69,643	83,796
受取利息・配当金	1,905	1,559	2,333	6,489	1,845	3,488
支払利息	12,927	11,866	11,483	10,746	10,686	11,357
持分法による投資損益	972	2,717	5,508	9,578	9,920	8,662
その他	4,682	1,816	1,120	2,987	4,066	9,741
営業外損益	-5,366	-5,773	-2,522	8,309	5,146	10,533
経常利益	18,800	19,472	63,175	119,557	74,789	94,330
特別損益	-5,833	-1,879	-15,643	835	-3,546	1,230
税金等調整前当期純利益	12,966	17,592	47,532	120,393	71,243	95,560
法人税等	6,981	11,375	28,112	50,741	37,200	47,982
法人税等調整額	1,138	-2,640	-7,320	4,556	1,484	7,088
少数株主利益	1,420	679	325	3,300	6,021	5,337
当期純利益	3,425	8,178	26,414	61,795	26,536	35,152

#### 4. 収益性(連結ベース)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
売上高総利益率 (%)	7.8	8.2	9.2	9.3	6.9	6.6
売上高営業利益率 (%)	1.3	1.3	3.0	4.2	2.3	2.4
売上高経常利益率 (%)	1.0	1.0	2.9	4.5	2.4	2.7
売上高当期純利益率 (%)	0.2	0.4	1.2	2.3	0.9	1.0

#### 増減率(前年度比)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
売上高 (%)	4.9	0.7	12.4	24.0	14.7	15.0
売上総利益 (%)	-4.2	6.4	26.0	25.2	-15.2	10.4
営業利益 (%)	9.6	4.5	160.2	69.3	-37.4	20.3
経常利益 (%)	8.8	3.6	224.4	89.2	-37.4	26.1
当期純利益 (%)	-	138.7	223.0	133.9	-57.1	32.5

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
販売費及び一般管理費 比率 (%)	6.5	6.9	6.2	5.1	4.6	4.2
インタレスト・カバレッジ (倍)	2.0	2.3	5.9	11.0	6.7	7.7
ROA (%)	0.3	0.7	2.0	4.4	1.7	2.2
ROE (%)	1.8	4.1	12.2	22.9	8.0	9.0

※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+受取配当金)÷(支払利息及び割引料+社債利息)

※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。

※2006年度よりROE:当期純利益÷純資産(期初と期末の平均値)で算出しています。2005年度以前は当期純利益÷株主資本で算出しています。

#### 5. 設備投資他(連結ベース)

単位:億円(億円未満四捨五入)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
設備投資	241	366	301	318	361	490
減価償却費	228	236	249	283	378	428
当期純利益	34	82	264	618	265	352
配当金及び役員賞与	38	38	38	52	68	54

※ 設備投資は検収ベース

※ 減価償却費には無形固定資産及び長期前払費用等の償却を含む

## 6. 貸借対照表(連結ベース)

単位:百万円 (百万円未満切捨)

			2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
資産	流動資産	現金及び預金	36,185	99,450	28,987	56,646	84,104	72,193
		受取手形及び売掛金	208,857	180,687	192,295	228,007	291,964	293,549
		有価証券	7,425	8,412	5,896	2,247	9,639	10,992
		たな卸資産	185,461	176,888	233,076	338,340	347,738	440,091
		繰延税金資産	3,282	5,049	7,048	9,674	4,955	5,448
		未収入金	97,191	69,283	95,060	76,893	62,414	60,804
		その他	19,584	21,660	49,761	51,146	82,236	50,994
		貸倒引当金	-528	-589	-914	-552	-970	-352
		計	557,459	560,842	611,213	762,403	882,082	933,721
		固定資産	有形固定資産	555,589	561,454	557,233	533,006	528,347
無形固定資産	8,476		13,056	14,419	12,857	10,430	9,779	
投資その他の資産	124,562		124,571	138,468	152,933	156,657	153,129	
繰延税金資産	3,441		3,237	4,887	3,899	3,181	3,473	
貸倒引当金	-2,800		-3,071	-3,072	-1,522	-1,542	-1,224	
計	689,270		699,249	711,935	701,175	697,073	694,182	
資産合計			1,246,730	1,260,092	1,323,149	1,463,578	1,579,155	1,627,903
負債	流動負債	支払手形及び買掛金	221,791	186,568	279,154	273,182	281,519	312,656
		短期借入金	222,566	227,766	150,113	194,797	244,277	257,100
		1年内償還予定社債・転換社債	25,800	16,523	21,500	3,000	30,300	2,500
		繰延税金負債	-	14	-	5	9,544	10,363
		未払金	151,213	188,719	165,135	164,347	192,348	163,493
		その他	37,850	39,810	76,716	98,120	53,855	65,914
		計	659,223	659,402	692,620	733,452	811,845	812,027
固定負債	社債等	94,141	57,300	35,800	50,800	20,500	18,000	
	長期借入金	220,140	257,669	290,390	273,833	314,812	244,004	
	繰延税金負債	20,651	24,318	23,584	37,306	37,198	50,753	
	退職給付引当金	4,082	4,516	7,300	4,505	4,280	6,300	
	その他	30,120	27,191	27,611	30,373	28,906	27,089	
	計	369,138	370,996	384,687	396,819	405,697	346,149	
負債合計			1,028,362	1,030,398	1,077,307	1,130,271	1,217,542	1,158,176

## 6. 貸借対照表(連結ベース)

単位:百万円 (百万円未満切捨)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
純資産の部						
株主資本	-	-	-	-	292,667	411,952
資本金	-	-	-	-	62,366	107,246
資本剰余金	-	-	-	-	44,561	89,442
利益剰余金	-	-	-	-	185,851	215,388
自己株式	-	-	-	-	-111	-125
評価・換算差額等	-	-	-	-	47,033	30,960
その他有価証券評価差額金	-	-	-	-	14,507	5,909
繰延ヘッジ損益	-	-	-	-	12,141	14,603
土地再評価差額金	-	-	-	-	20,917	11,084
為替換算調整勘定	-	-	-	-	-533	-638
少数株主持分	-	-	-	-	21,911	26,814
純資産合計	-	-	-	-	361,612	469,726
負債・純資産合計	-	-	-	-	1,579,155	1,627,903
少数株主持分	-	-	-	20,802	-	-
資本の部						
資本金	51,886	51,886	51,886	62,366	-	-
資本剰余金	34,092	34,092	34,093	44,560	-	-
利益剰余金	93,568	97,883	115,161	166,149	-	-
土地再評価差額金	15,528	15,445	20,076	24,276	-	-
その他有価証券評価差額金	-658	6,601	7,862	15,998	-	-
為替換算調整勘定	-745	-1,038	-1,104	-751	-	-
自己株式	-76	-64	-78	-95	-	-
資本合計	193,595	204,806	227,896	312,504	-	-
負債・少数株主持分及び資本合計	1,246,730	1,260,092	1,323,149	1,463,578	-	-

※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。  
 ※2006年度より、貸借対照表の資本の部が廃止され、純資産の部が新設されました。

## 7. 財務状態(連結ベース)

単位:億円

年度	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
有利子負債	5,626	5,593	4,978	5,224	6,099	5,216
純資産額(株主資本額)	1,935	2,048	2,279	3,125	3,616	4,697

※会社法の施行により、2006年度以降は「株主資本額」に代えて「純資産額」を記載しています。

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
有利子負債依存度 (%)	45.1	44.4	37.6	35.7	38.6	32.0
自己資本比率(株主資本比率) (%)	15.5	16.3	17.2	21.4	21.5	27.2

※会社法の施行により、2006年度以降は「株主資本比率」に代えて「自己資本比率」を記載しています。

## 8. ストック情報(連結ベース)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
一株当たり当期純利益 (円)	5.4	12.9	41.7	94.5	39.5	46.7
一株当たり純資産(株主資本) (円)	306.7	324.4	360.9	465.5	506.1	522.8
一株当たり配当金 (円)	6.0	6.0	8.0	10.0	8.0	8.0
株価収益率 PER (倍)	29.7	20.1	8.3	6.5	12.5	6.7
株価純資産倍率 PBR (倍)	0.5	0.8	1.0	1.3	1.0	0.6

※会社法の施行により、2006年度以降は「一株当たり株主資本」に代えて「一株当たり純資産」を記載しています。

## 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)

	2002	2003	2004	2005	2,006	2007年度
営業活動によるキャッシュ・フロー	-26,974	101,826	40,493	-20,685	25,004	-4,214
投資活動によるキャッシュ・フロー	-12,810	-32,709	-36,577	-1,347	-35,868	-32,805
財務活動によるキャッシュ・フロー	10,125	-7,679	-70,163	39,607	80,022	-5,229
現金及び現金同等物の期末残高	43,809	104,520	38,061	56,632	126,105	82,674

# 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）

	2002	2003	2004	2005	2,006	2007年度
売上高	1,680,856	1,678,736	1,964,962	2,495,351	2,831,217	3,301,597
売上原価	1,578,250	1,576,453	1,831,759	2,336,192	2,738,861	3,192,523
売上総利益	102,606	102,283	133,203	159,159	92,356	109,073
販売費及び一般管理費	90,363	89,317	85,833	84,031	84,022	88,473
営業利益	12,243	12,965	47,369	75,127	8,333	20,600
営業外損益	-3,180	-5,909	-5,632	431	-771	5,779
受取利息・配当金	4,299	2,753	4,387	10,302	5,652	5,130
支払利息・社債利息	12,337	11,309	11,073	10,483	10,430	11,461
為替損益	1,553	1,248	-283	1,216	2,774	10,554
その他	3,303	1,398	1,336	-605	1,232	1,555
経常利益	9,062	7,056	41,736	75,558	7,562	26,379
特別損益	-4,543	-1,472	-15,236	1,215	-5,448	2,649
税引前当期純利益	4,519	5,584	26,500	76,774	2,113	29,028
法人税等	54	4,300	17,760	26,660	-462	6,477
法人税等調整額	1,703	-1,825	-4,964	3,617	1,235	9,381
当期純利益	2,761	3,109	13,705	46,497	1,341	13,168

## 11. 収益性(単体ベース)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
売上高総利益率 (%)	6.1	6.1	6.8	6.4	3.3	3.3
売上高営業利益率 (%)	0.7	0.8	2.4	3.0	0.3	0.6
売上高経常利益率 (%)	0.5	0.4	2.1	3.0	0.3	0.8
売上高当期純利益率 (%)	0.2	0.2	0.7	1.9	0.0	0.4

### 増減率(前年度比)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
売上高 (%)	7.5	-0.1	17.1	27.0	13.5	16.6
売上総利益 (%)	5.6	-0.3	30.2	19.5	-42.0	18.1
営業利益 (%)	85.1	5.9	265.3	58.6	-88.9	147.2
経常利益 (%)	124.1	-22.1	491.5	81.0	-90.0	248.8
当期純利益 (%)	-	12.6	340.8	239.3	-97.1	882.0

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
販売費及び一般管理費 比率 (%)	5.4	5.3	4.4	3.4	3.0	2.7
インタレスト・カバレッジ (倍)	1.3	1.4	4.7	8.2	1.3	2.2
ROA (%)	0.3	0.3	1.2	3.7	0.1	0.9
ROE (%)	1.7	1.9	7.8	21.6	0.5	4.4

※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+受取配当金) ÷ (支払利息及び割引料+社債利息)

※2006年度よりROE: 当期純利益 ÷ 純資産(期初と期末の平均値)で算出しています。2005年度以前は当期純利益 ÷ 株主資本で算出しています。

## 12. 設備投資他(単体ベース)

単位: 億円 (億円未満四捨五入)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
設備投資	196	266	240	173	249	312
減価償却費	174	181	192	201	199	226
当期純利益	28	31	137	465	13	132
配当金及び役員賞与	38	38	51	68	54	63

※設備投資は検収ベース。

※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。

### 13. 貸借対照表（単体ベース）

単位：百万円（百万円未満切捨）

			2002	2003	2004	2005	2006	2007年度	
資産	流動資産	現金及び預金	10,337	74,499	11,463	21,640	44,248	23,739	
		受取手形・売掛金	146,367	138,549	159,410	205,576	267,858	257,762	
		有価証券	11	11	11	11	11	11	
		たな卸資産	161,383	155,564	210,571	310,996	322,415	411,946	
		短期貸付金	27,705	26,880	34,874	36,510	72,494	36,638	
		未収入金	114,881	86,551	107,451	127,688	107,940	102,673	
		繰延税金資産	1,674	2,977	3,610	4,644	0	0	
		その他	8,610	10,759	27,635	39,698	38,528	44,471	
		貸倒引当金	-404	-630	-907	-481	-927	-280	
	計	470,564	495,164	554,122	746,286	852,570	876,963		
	固定資産	有形固定資産	468,319	473,046	462,457	440,491	438,749	440,305	
		無形固定資産	4,988	6,933	6,310	5,212	4,920	4,023	
		投資その他の資産	146,597	136,106	148,923	147,636	141,151	131,965	
		貸倒引当金	-1,177	-1,531	-1,622	-1,034	-1,070	-763	
		投資評価引当金	-7,713	-225	-6,648	-7,373	-2,147	-1,575	
	計	611,015	614,330	609,421	584,933	581,604	573,955		
	資産合計			1,081,579	1,109,494	1,163,543	1,331,219	1,434,174	1,450,919
	負債	流動負債	支払手形及び買掛金	195,104	181,217	242,168	284,058	273,626	308,907
			短期借入金	161,676	166,523	119,834	164,858	212,928	224,855
1年内償還予定の社債・転換社債			25,800	16,523	21,500	3,000	30,300	2,500	
未払金			155,786	191,628	169,050	180,653	211,239	180,480	
その他			30,964	34,152	73,041	89,313	78,531	77,281	
計		569,330	590,045	625,595	721,884	806,626	794,024		
固定負債		社債・転換社債	94,141	57,300	35,800	50,800	20,500	18,000	
		長期借入金	215,340	253,952	283,625	266,924	308,995	239,239	
		繰延税金負債	5,207	8,746	2,012	7,062	4,259	9,263	
		再評価に係る繰延税金負債	8,085	8,355	11,517	17,628	20,957	31,153	
		その他	24,498	20,844	23,724	18,472	17,979	21,097	
計		347,273	349,200	356,680	360,887	372,692	318,754		
負債合計			916,604	939,246	982,275	1,082,771	1,179,318	1,112,778	

### 13. 貸借対照表（単体ベース）

単位：百万円（百万円未満切捨）

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
純資産の部						
株主資本	-	-	-	-	208,489	305,857
資本金	-	-	-	-	62,366	107,246
資本剰余金	-	-	-	-	44,561	89,442
利益剰余金	-	-	-	-	101,624	109,245
自己株式	-	-	-	-	-63	-76
評価・換算差額等	-	-	-	-	46,366	32,282
その他有価証券評価差額金	-	-	-	-	12,036	4,758
繰延ヘッジ損益	-	-	-	-	16,252	19,347
土地再評価差額金	-	-	-	-	18,077	8,176
純資産合計	-	-	-	-	254,856	338,140
負債・純資産合計	-	-	-	-	1,434,174	1,450,919
資本の部						
資本金	51,886	51,886	51,886	62,366	-	-
資本剰余金	34,092	34,092	34,093	44,560	-	-
利益剰余金	67,701	66,833	72,092	107,087	-	-
土地再評価差額金	12,363	12,306	16,963	21,366	-	-
その他有価証券評価差額金	-1,053	5,147	6,265	13,114	-	-
自己株式	-14	-18	-32	-47	-	-
資本合計	164,975	170,248	181,268	248,448	-	-
負債・資本合計	1,081,579	1,109,494	1,163,543	1,331,219	-	-

※2006年度より、貸借対照表の資本の部が廃止され、純資産の部が新設されました。

## 14-①. 財務状態（単体ベース）

格付

JCR

長期優先債務格付  
長期優先債務見通し  
発行登録債予備格付  
無担保社債・新株予約権付社債格付

BBB+(トリプルBプラス)  
安定的  
BBB+(トリプルBプラス)  
BBB+(トリプルBプラス)

ムーディーズ  
インベスターズ  
サービス

発行体格付 Baa3  
シニア無担保債務格付 Baa3

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	2007年 9月末残高	2008年 3月末残高	償還期限	格付
								JCR
無担保転換社債型 新株予約権付社債 第4回	2005年 9月26日	617.4円	0.0%	0.0%	18,000	18,000	2010年 9月30日	BBB

単位:百万円

普通社債	発行年月日	2007年 9月末残高	2008年 3月末残高	利率	償還日	格付	備考
						JCR	
無担保社債 第19回	2002年 12月27日	4,000	2,500	1.60%	2008年 12月26日	—	※第19回は期限前一部償還あり 2008年6月27日 額面100円につき金15円 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

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
有利子負債	4,970	4,943	4,608	4,856	5,727	4,846
純資産額(株主資本額)	1,649	1,702	1,813	2,484	2,549	3,381

※会社法の施行により、2006年度以降は「株主資本額」に代えて「純資産額」を記載しています。

単位:%

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度
有利子負債依存度	45.9	44.6	39.6	36.5	39.9	33.4
固定長期適合率	119.3	118.3	113.3	96.0	92.7	87.4
自己資本比率(株主資本比率)	15.3	15.3	15.6	18.7	17.8	23.3

※会社法の施行により、2006年度以降は「株主資本比率」に代えて「自己資本比率」を記載しています。

## 15. ストック情報(単体ベース)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007年度		
株価 期末終値 (円)	161	261	347	617	494	313		
一株当たり当期純利益 (円)	4.4	4.9	21.6	71.1	2.0	17.5		
一株当たり純資産(株主資本) (円)	261.2	269.5	286.9	369.9	379.5	399.0		
一株当たり配当金 (円)	6.0	6.0	8.0	10.0	8.0	8.0		
配当性向 (%)	137.3	122.0	37.1	14.1	400.0	45.7		
株価収益率 PER (倍)	36.8	53.3	16.0	8.7	247.0	17.9		
株価純資産倍率 PBR (倍)	0.6	1.0	1.2	1.7	1.3	0.8		
株価推移(円)	上期	最高値	239	241	336	623	694	729
		最安値	168	154	242	327	457	478
	下期	最高値	186	265	361	620	529	546
		最安値	122	190	279	506	449	281
発行済株式数 (百万株)	631	631	631	671	671	847		
時価総額 (億円)	1,017	1,649	2,192	4,144	3,318	2,653		

※会社法の施行により、2006年度以降は「一株当たり株主資本」に代えて「一株当たり純資産」を記載しています。