

コスモ石油株式会社

2005年度第1四半期業績説明

2005年8月22日

常務取締役

宮本 諭

連結 05年度第1四半期 実績概況

1

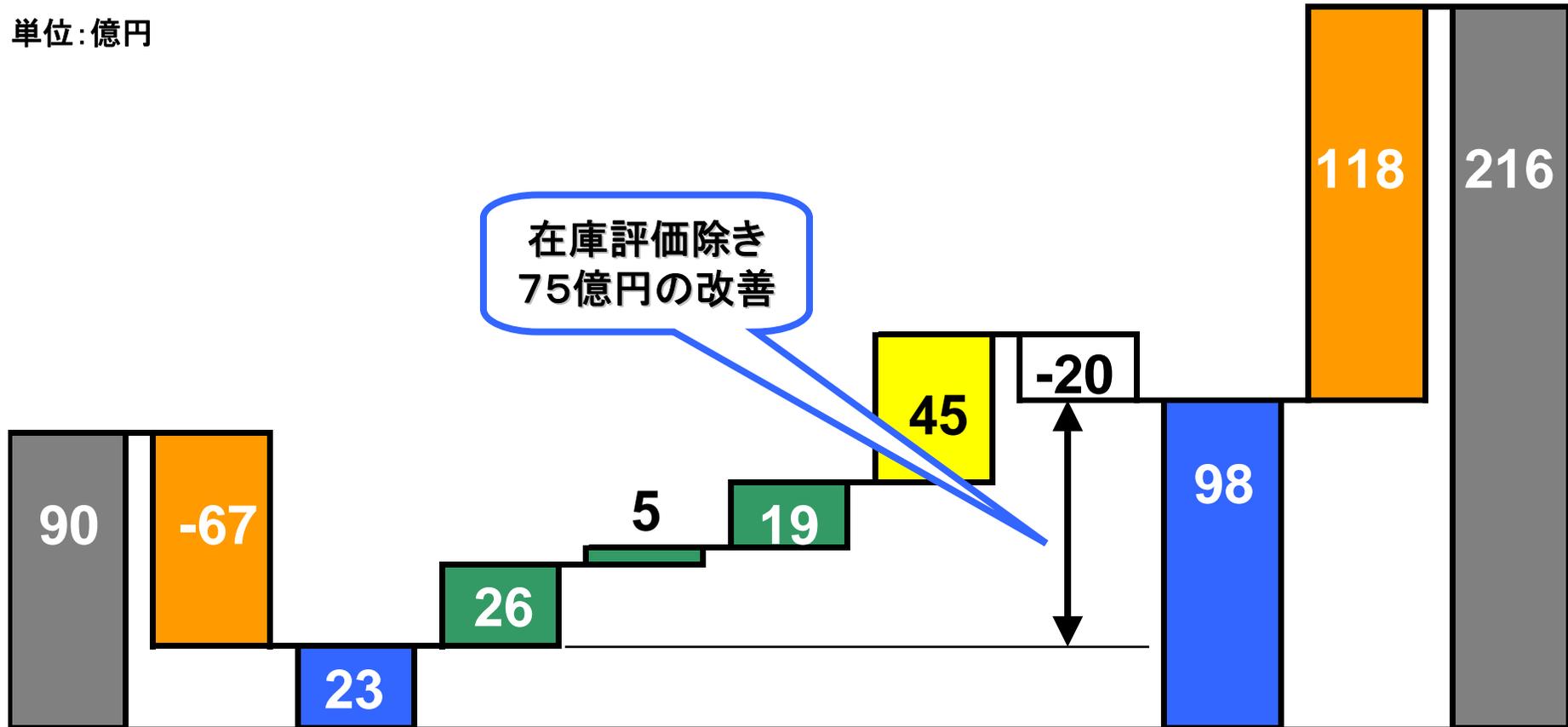
単位:億円

	実績	実績内訳		前年同期比 増減	前年同期比増減内訳	
		単独	連結会社		単独	連結会社
売上高	5,772	5,206	566	978	1,052	▲ 74
営業利益	216	162	54	126	101	25
(在庫評価の影響額)	118	118	0	51	51	0
(在庫評価除き)	98	44	54	75	50	25
経常利益	232	156	76	156	111	45
四半期純利益	128	93	35	87	64	23

※原油価格、販売数量・伸び率、販売価格などについては、補足資料①を参照ください

連結 営業利益126億円増益の要因分析

単位:億円



在庫評価除き
75億円の改善

04年度 第1四半期 実績			05年度 第1四半期 実績							
営業利益	在庫評価の影響	在庫評価除きの営業利益	石油単独			連結会社		在庫評価除きの営業利益	在庫評価の影響	営業利益
			合理化・付加価値向上	内需4品※販売数量増	市況の影響他	アブダビ石油・ムハラス石油	その他連結子会社・連結消去等			

連結 主要連結子会社の状況(営業利益・持分法投資損益)

3

単位:億円

<<営業利益>>

		当第1四半期	前年同期比	要因
主な 石油開発会社	アブダビ石油	45	25	①原油価格上昇(31.7→44.0\$/BBL) ②為替の悪化(107.0→103.9¥/\$ 円高)他
	ムバラス石油	20	20	①原油価格上昇(31.7→44.0\$/BBL) ②為替の悪化(107.0→103.9¥/\$ 円高)他
	合計	65	45	
販売子会社		12	10	市況の改善他
その他主要連結会社		6	3	合理化・効率化の推進他

※:主要連結子会社別、セグメント別実績については、補足資料③を参照ください

<<持分法投資損益>>

	当第1四半期	前年同期比
持分法投資損益	24	15

連結 C/F および B/S

4

単位:億円

	当第1四半期	前期末比
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 366	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 221	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	837	-
期末のキャッシュ残高	633	252

	当第1四半期末	前期末比	(参考)05年度通期目標
総資産	14,009	777	13,171
株主資本	2,377	98	2,548
有利子負債額	5,852	874	4,662
株主資本比率	17.0%	▲ 0.2%	19.3%
有利子負債依存度	41.8%	4.2%	35%
D/Eレシオ	2.5倍	0.3	1.8倍

連結 05年度中間期 業績予想修正①

単位:億円

	今回公表	今回公表内訳		前回公表比 増減	前回公表増減比内訳	
		単独	連結会社		単独	連結会社
売上高	11,900	10,900	1,000	1,600	1,600	0
営業利益	360	225	135	130	155	▲ 25
(在庫評価の影響額)	190	190	0	230	230	0
(在庫評価除き)	170	35	135	▲ 100	▲ 75	▲ 25
経常利益	410	240	170	150	155	▲ 5
中間純利益	195	135	60	85	95	▲ 10

<<業績予想の前提 >>

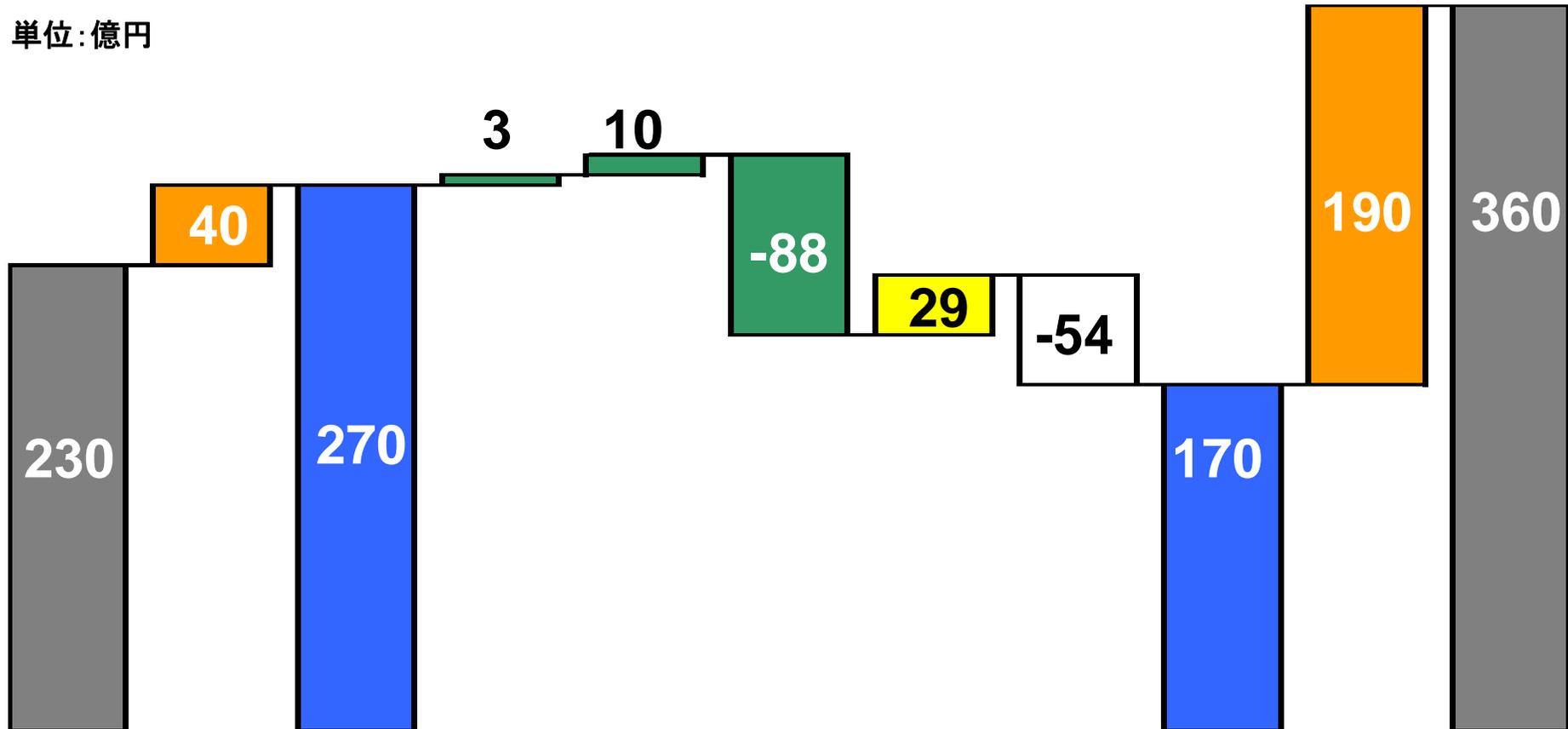
	7-9月
受入原油(FOB、\$/BBL)	51.00
為替(円/\$)	110.00

※1:業績予想の前提の詳細については、補足資料①を参照ください

※2:主要連結子会社別、セグメント別の業績予想については、補足資料④を参照ください

連結 05年度中間期 業績予想修正② 前回公表(5/17)比の要因分析

単位:億円



前回(5/17)公表業績予想			今回公表 05年度 中間期 業績予想							
営業利益	在庫評価の影響	在庫評価除きの営業利益	石油単独			連結会社		在庫評価除きの営業利益	在庫評価の影響	営業利益
			合理化・付加価値向上	内需4品※販売数量増	市況の影響他	アブダビ石油・ムハラス石油	その他連結子会社・連結消去等			

補足資料① 原油コスト・処理、販売価格・数量・増減率(実績・前提)

		当第1四半期	前年同期比	中間期	前提	
受入原油	原油(FOB)\$/BBL	48.30	14.72	51.00		原油FOB、為替については 7-9月の想定です
	為替レート¥/\$	106.87	2.89(円高)	110.00円		
	受入原油代(税込)¥/KL	35,787	9,439	-		
原油処理	原油処理量千KL	7,228	374	-		
	増減率		105.5%	-		
	トッパー稼働率(CD)	84.0%	4.4%	-		
	トッパー稼働率(SD※)	95.7%	4.5%	-		※SD:定期整備等の影響を除いた稼働率
販売価格	販売価格(円/KL)	37,860	8,680	-		
販売数量	総販売数量(千KL)	10,497	491	21,200		
	内需燃料油(千KL)	6,815	144	-		
	内4品計(千KL)	4,311	74	-		
	ハイオクレシオ	17.7%	▲0.3%	-		
販売数量の増減率	総販売数量		104.9%	101.2%		
	内需燃料油計		102.2%	100.6%		
	ガソリン		97.7%	98.8%		
	灯油		113.7%	108.6%		
	軽油		101.5%	99.1%		
	A重油		103.5%	100.9%		
	4品計		101.7%	100.3%		
	ナフサ		113.7%	108.6%		
	ジェット		69.9%	85.4%		
	C重油		85.9%	89.1%		

補足資料② 新・連結中期経営計画 進捗総括表

項目	部門	上期						通期
		計画	四半期 実績	達成率	残額	実績見通し	達成率	計画
		(億円)	(億円)	(%)	(億円)	(億円)	(%)	(億円)
合理化	供給	8	4	50%	4	8	107%	17
	管理他	2	2	96%	0	2	105%	3
	小計	10	6	60%	4	10	106%	20
付加価値向上	供給	8	8	97%	0	12	151%	27
	販売	25	12	49%	13	25	99%	40
	その他	1	0	0%	1	0	17%	1
	小計	34	20	60%	14	37	113%	68
総合計		44	26	60%	18	47	108%	88

単位:億円

<<主要連結会社別>>

	売上高	営業利益	経常利益	四半期純利益
アブダビ石油	115	45	45	10
ムバラス石油	39	20	21	6
販売子会社	886	12	11	5
コスモ石油ルブリカンツ	79	3	3	2
コスモ松山石油	53	3	5	3

※四半期純利益は当社持分相当額です

<<持分法投資損益>>

	当第1四半期	前年同期比
持分法投資損益	24	15

<<設備投資・減価償却費>>

	当第1四半期	前年同期比
設備投資	70	22
減価償却費	71	9

<<セグメント別>>

	売上高	営業利益
石油事業	5,648	184
石油開発事業	113	66
その他の事業	146	0
消去他	▲ 135	▲ 34
合計	5,772	216

補足資料④ 連結 05年度中間期 業績予想

10

<<営業利益>>

単位:億円

	今回公表	前回(5/17)公表	前回公表比	前年同期比
連結営業利益	360	230	130	142
石油単独	225	70	155	57
アブダビ石油	97	81	16	40
ムバラス石油	49	36	13	49
販売子会社	12	13	▲ 1	21
コスモ石油ルブリカンツ	7	8	▲ 1	1
コスモ松山石油	3	5	▲ 2	▲ 5

<<持分法投資損益>>

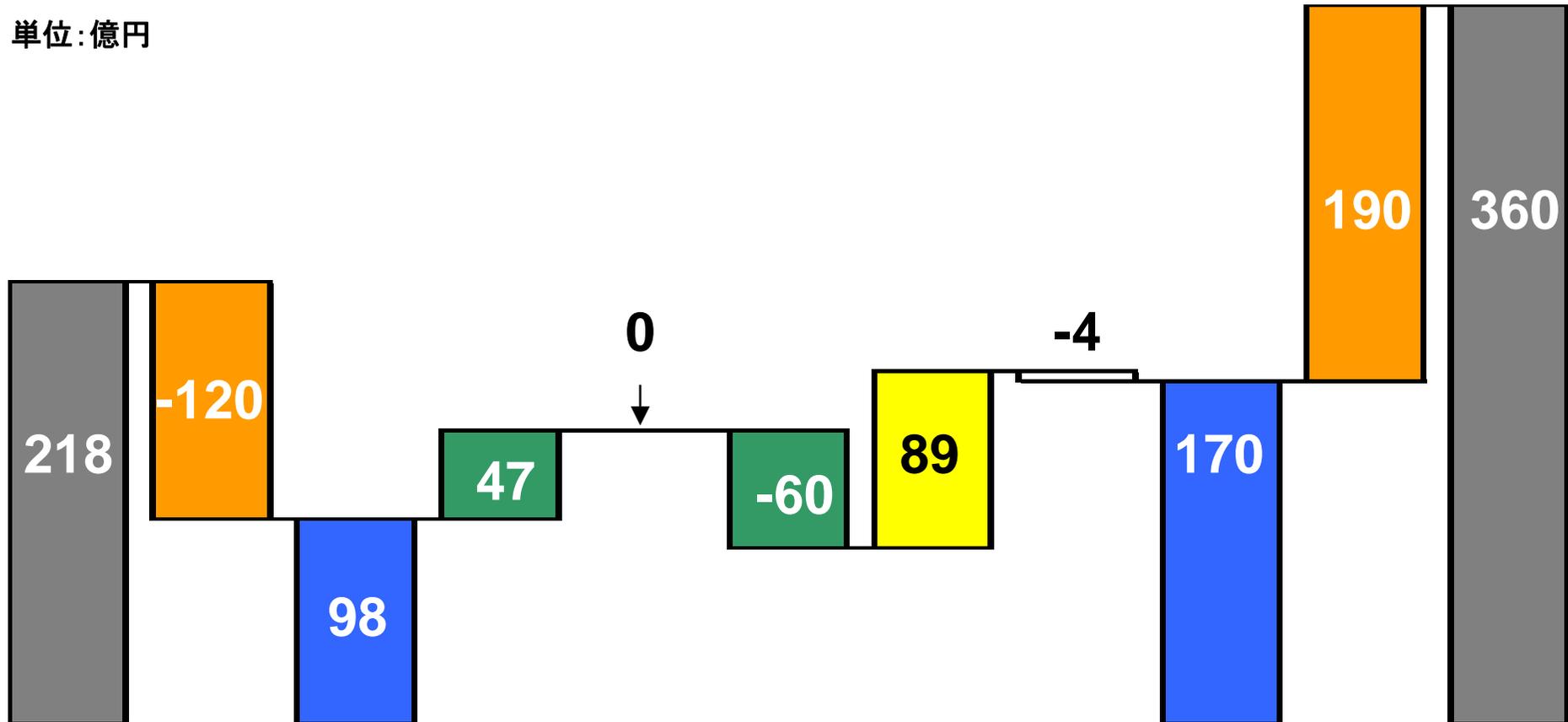
	今回公表	前回公表比
持分法投資損益	45	9

<<セグメント別>>

	売上高	営業利益
石油事業	11,650	250
石油開発事業	250	140
その他の事業	300	0
消去他	▲ 300	▲ 30
合計	11,900	360

補足資料⑤ 連結 05年度中間期業績予想修正前年同期比の要因分析

単位:億円



04年度中間期 実績			今回公表 05年度 中間期 業績予想							
営業利益	在庫評価の影響	在庫評価除きの営業利益	石油単独			連結会社		在庫評価除きの営業利益	在庫評価の影響	営業利益
			合理化・付加価値向上	内需4品※販売数量増	市況の影響他	アブダビ石油・ムハラス石油	その他連結子会社・連結消去等			

補足資料⑥人員数・油槽所数・SS数推移

人員数推移									
	98/3末	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	05/6末
石油単独	3,109	2,677	2,048	1,970	1,892	1,837	1,764	1,729	1,681
グループ	5,678	5,256	4,600	4,416	3,978	3,736	3,565	3,480	3,441

※グループ:石油単独+出向

油槽所数推移									
	98/3末	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	05/6末
DT数	57	52	45	41	39	39	38	38	38

SS数推移(可搬式を含む)									
	98/3末	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	05/6末
社有	1,172	1,105	1,065	1,010	977	959	930	899	903
自己	5,614	5,376	5,040	4,769	4,564	4,313	4,112	3,912	3,861
合計	6,786	6,481	6,105	5,779	5,541	5,272	5,042	4,811	4,764

上記のうち、セルフSS数及びAuto B-CleSS数

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	05/6末
セルフ	5	8	23	109	285	398	483	513
Auto B-Cle	-	-	-	217	428	652	652	455※

※Auto B-CleSSの定義を厳格化したためSS数は減少。但し、ネットワーク数(59)については変更ありません。

コスモ・ザ・カード枚数推移(万枚)									
	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	05/6末	
有効枚数	135	146	162	185	213	239	242	244	

見通しに関する注意事項

見通しに関する注意事項

当資料に記載されている内容は、種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。