

コスモ石油株式会社

2005年度第3四半期業績説明

2006年2月15日

常務取締役

宮本 諭

連結 2005年度第3四半期 損益の概要

1

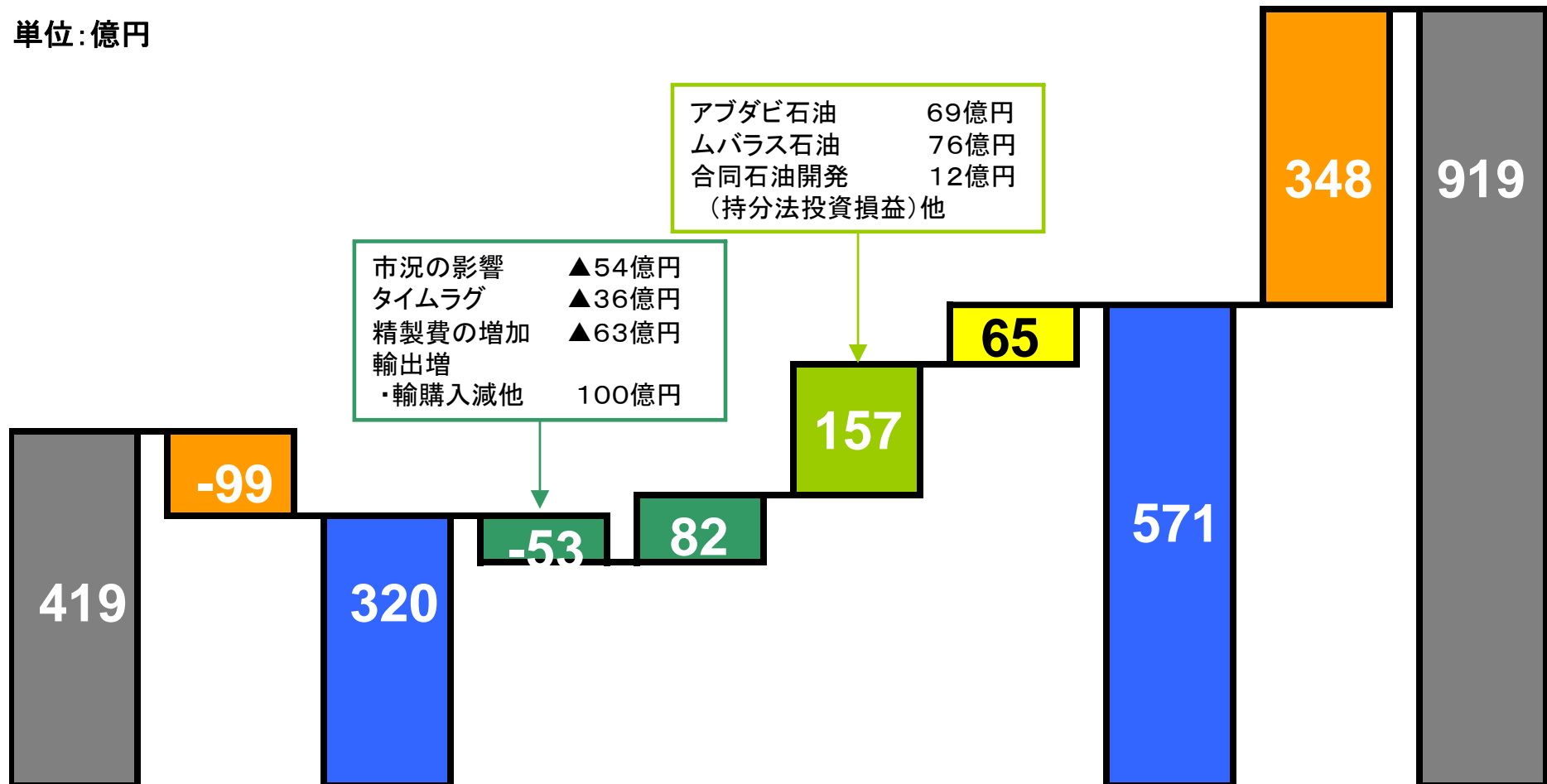
単位:億円

| | 実績 | | 前年同期比 | |
|------------|--------|--------|-------|-------|
| | | 石油単独 | | 石油単独 |
| 売上高 | 19,055 | 17,877 | 3,470 | 3,678 |
| 営業利益 | 845 | 595 | 437 | 285 |
| 経常利益 | 919 | 605 | 500 | 325 |
| (在庫評価の影響額) | 348 | 348 | 249 | 249 |
| (在庫評価除き) | 571 | 257 | 251 | 76 |
| 四半期純利益 | 477 | 361 | 313 | 234 |

※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 2005年度第3四半期 経常利益 前年同期比

単位:億円



| 2004年度 第3四半期 実績 | | | 2005年度 第3四半期 実績 | | | | | | |
|-----------------|----------|-------------|-----------------|------|--------|-----|-------------|----------|------|
| 経常利益 | 在庫評価の影響額 | 在庫評価除きの経常利益 | 石油単独 | | 石油開発会社 | その他 | 在庫評価除きの経常利益 | 在庫評価の影響額 | 経常利益 |
| | | | 市況の影響ほか | 中計効果 | | | | | |

連結会社 主要連結子会社・持分法適用会社の実績

3

単位:億円

<<主要連結子会社 経常利益>>

| | 実績 | 前年同期比 | 要因 |
|------------------|----------------------|-------|--|
| 主な 石油開発 会社 | アブダビ石油 | 155 | 69 ①原油価格上昇(35.4→51.6\$/BBL) ②為替の悪化(109.2→107.1¥/\$ 円高)他 |
| | ムバラス石油 | 76 | 76 ①原油価格上昇(35.4→51.6\$/BBL) ②為替の悪化(109.2→107.1¥/\$ 円高)他 |
| | 合同石油開発 (持分法適用会社)他 | 26 | 12 ①原油価格上昇(35.3→52.3\$/BBL) ②為替の悪化(109.0→107.8¥/\$ 円高)他 |
| | 合計 | 257 | 157 |
| 販売子会社 | 13 | 15 | 東洋国際石油を吸収合併 |
| その他連結会社 | 44 | 8 | 合理化及び市況の改善他 |

※: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

<<持分法適用会社>>

| | 実績 | 前年同期比 |
|---------|----|-------|
| 持分法投資損益 | 72 | 23 |

連結 C/F および B/Sの概要

4

単位:億円

| | 実績 | 前期末比 | 主な要因 |
|------------------|---------|------|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 1,169 | - | 油価上昇による売掛債権、たな卸資産の増加など 12月末休日のため入金はずれ他 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 69 | - | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,398 | - | |
| 期末のキャッシュ残高 | 546 | 166 | |

| | 実績 | 前期末比 |
|---------------------|--------|-------|
| 総資産 | 15,667 | 2,435 |
| 株主資本 | 2,998 | 719 |
| 株主資本比率 | 19.1% | 1.9改善 |
| 有利子負債額(ゼロクーポン社債を含む) | 6,221 | 1,243 |
| 有利子負債依存度 | 39.7% | 2.1悪化 |
| D/Eレシオ(倍) | 2.1 | 0.1改善 |

連結 業績予想修正①

単位:億円

| | 業績予想 | | 公表比 | | 前期比 | |
|------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | 石油単独 | | 石油単独 | | 石油単独 |
| 売上高 | 26,500 | 24,900 | 1,000 | 1,400 | 4,954 | 5,250 |
| 営業利益 | 1,070 | 730 | 210 | 240 | 413 | 256 |
| 経常利益 | 1,170 | 730 | 240 | 240 | 538 | 313 |
| (在庫評価の影響額) | 420 | 420 | 180 | 180 | 294 | 294 |
| (在庫評価除き) | 750 | 310 | 60 | 60 | 244 | 19 |
| 当期純利益 | 600 | 450 | 160 | 150 | 336 | 313 |

期末配当金(2006年3月期)予想修正

5円/株 → 7円/株
 (普通配当 5円 + 合併20周年記念配当 2円)

年間配当金 10円/株

<<業績予想の前提 >>

| | 1-3月 |
|------------------|--------|
| 受入原油(FOB、\$/BBL) | 58.00 |
| 為替(円/\$) | 115.00 |

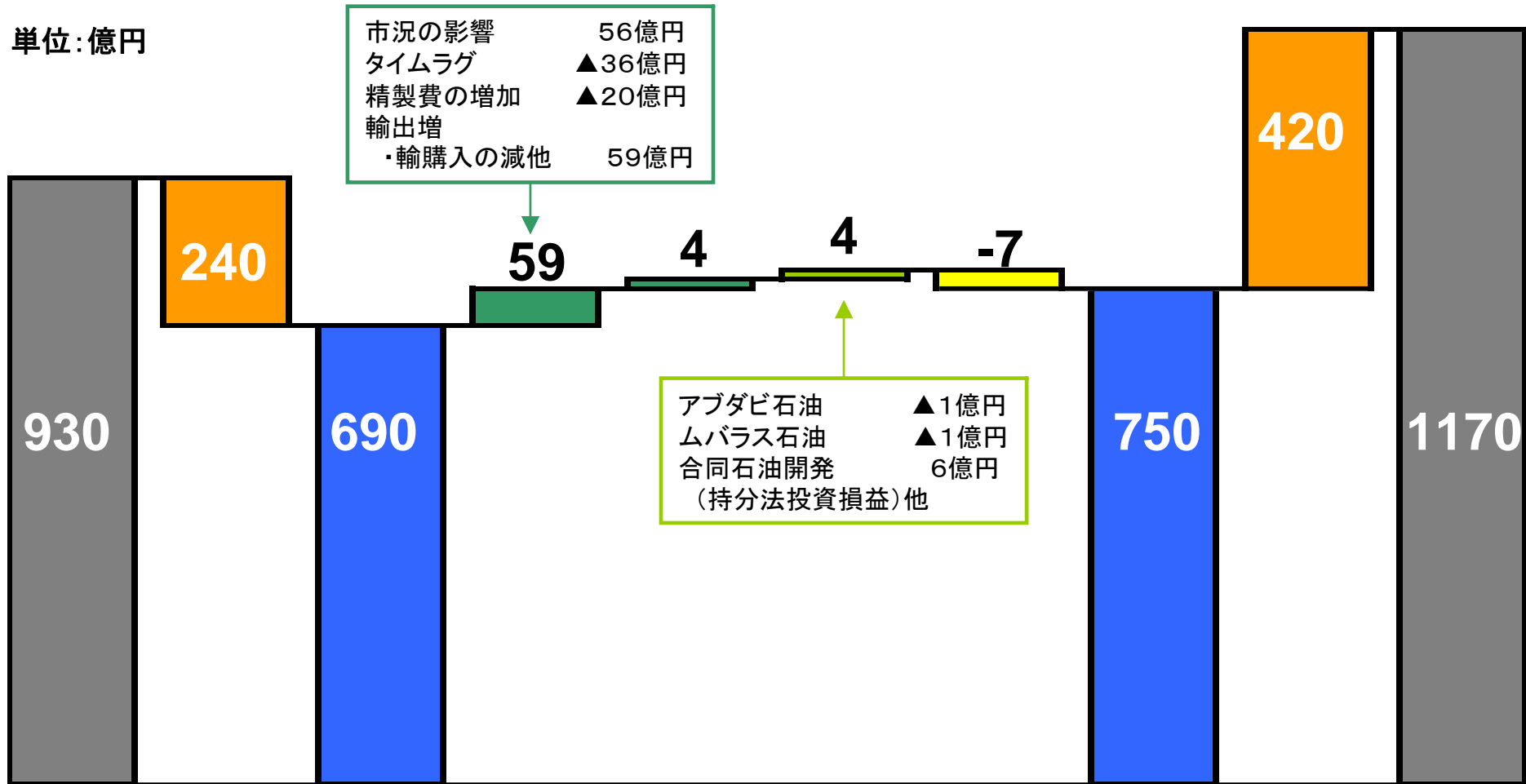
※1:業績予想の前提の詳細については、補足資料①を参照ください

※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④⑤を参照下さい

All Right Reserved. Copyright © 2006 ,COSMO OIL CO.,LTD.

連結 業績予想修正② 経常利益 前回(11/15)公表比

単位:億円



| 前回公表 05通期 業績予想 | | | 今回公表 05通期 業績予想 | | | | | | |
|----------------|----------|-------------|----------------|------|--------|-----|-------------|----------|------|
| 経常利益 | 在庫評価の影響額 | 在庫評価除きの経常利益 | 石油単独 | | 石油開発会社 | その他 | 在庫評価除きの経常利益 | 在庫評価の影響額 | 経常利益 |
| | | | 市況の影響ほか | 中計効果 | | | | | |

補足資料① 【実績・前提】原油コスト・処理、販売価格・数量・増減率

| | | 当第3四半期 | 前年同期比 | 通期 前提 | |
|----------|---------------|--------|----------|--------|----------------------------|
| 受入原油 | 原油(FOB)\$/BBL | 52.97 | 16.86 | 58.00 | 原油FOB、為替については 1-3月の想定です |
| | 為替レート¥/\$ | 111.15 | 2.16(円安) | 115.00 | |
| | 受入原油代(税込)¥/KL | 40,385 | 12,405 | - | |
| 原油処理 | 原油処理量千KL | 22,322 | 795 | - | |
| | 増減率 | | 103.7% | - | |
| | トッパー稼働率 (CD) | 85.9% | 3.2% | - | |
| | トッパー稼働率 (SD※) | 94.0% | 2.3% | - | ※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) | 41,630 | 9,950 | - | |
| 販売数量 | 総販売数量 (千KL) | 33,640 | 1,028 | 46,200 | |
| | 内需燃料油 (千KL) | 21,613 | ▲ 105 | - | |
| | 内4品計 (千KL) | 13,655 | 36 | - | |
| | ハイオクレシオ | 16.48% | ▲0.97% | - | |
| 販売数量の増減率 | 総販売数量 | | 103.2% | 102.0% | |
| | 内需燃料油計 | | 99.5% | 99.0% | |
| | ガソリン | | 99.5% | 100.0% | |
| | 灯油 | | 106.8% | 102.5% | |
| | 軽油 | | 99.4% | 99.5% | |
| | A重油 | | 98.5% | 97.0% | |
| | 4品計 | | 100.3% | 99.8% | |
| | ナフサ | | 105.4% | 103.2% | |
| | ジェット | | 75.7% | 82.0% | |
| | C重油 | | 86.7% | 87.6% | |

補足資料② 【実績・見通し】石油単独 中計進捗総括表

| 項目 | 部門 | 上期 | 下期 | | | | | | 通期 | | | |
|------------|-----|------|------|----------------------|--------------|-------------|------|-----------------|------|----------------------|-----------|-----------------|
| | | 実績 | 計画 | 前回 (11/15) 見直し | 今回見直し | | | | 計画 | 前回 (11/15) 見直し | 今回 見直し | 達成率 (前回見直し比) |
| | | | | | 10-12月 実績 | 1-3月 見通し | 下期計 | 達成率 (前回見直し比) | | | | |
| | | (億円) | (億円) | (億円) | (億円) | (億円) | (億円) | (%) | (億円) | (億円) | (億円) | (%) |
| 合理化 | 供給 | 7 | 9 | 9 | 3 | 5 | 8 | 91.4% | 17 | 16 | 15 | 95.0% |
| | 管理他 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | 3 | 131.8% | 3 | 4 | 5 | 115.9% |
| | 小計 | 9 | 10 | 11 | 5 | 6 | 11 | 99.7% | 20 | 20 | 20 | 99.5% |
| 付加価値 向上 | 供給 | 14 | 20 | 22 | 18 | 12 | 29 | 127.9% | 29 | 36 | 43 | 119.9% |
| | 販売 | 25 | 13 | 26 | 11 | 12 | 24 | 90.7% | 38 | 51 | 49 | 95.3% |
| | その他 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 61.9% | 1 | 1 | 0 | 66.6% |
| | 小計 | 39 | 34 | 49 | 29 | 24 | 53 | 107.6% | 68 | 88 | 92 | 104.7% |
| 総合計 | | 48 | 44 | 60 | 34 | 30 | 64 | 106.1% | 88 | 108 | 112 | 103.8% |

補足資料③ 【3Q実績】主要連結会社・セグメント別実績(前年同期比)

9

<<主要連結会社別>>

単位:億円

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当四半期純利益 | |
|-------------|--------|-------|------|-------|------|-------|---------|-------|
| | | 前年同期比 | | 前年同期比 | | 前年同期比 | | 前年同期比 |
| コスモ石油 | 17,877 | 3,678 | 595 | 285 | 605 | 325 | 361 | 234 |
| アブダビ石油 | 387 | 119 | 152 | 65 | 155 | 69 | 34 | 21 |
| ムバラス石油 | 129 | 129 | 74 | 74 | 76 | 76 | 14 | 14 |
| 販売子会社 | 2,595 | 415 | 16 | 18 | 13 | 15 | 4 | 26 |
| コスモ石油ルブリカンツ | 246 | 19 | 10 | 2 | 10 | 2 | 6 | 1 |
| コスモ松山石油 | 185 | 34 | 14 | ▲ 1 | 14 | ▲ 1 | 9 | 0 |
| CMアロマ | 110 | 110 | 6 | 6 | 6 | 6 | 2 | 2 |

<<持分法投資損益>>

| | 実績 | 前年同期比 |
|---------|----|-------|
| 持分法投資損益 | 72 | 23 |

<<設備投資・減価償却費>>

| | 実績 | 前年同期比 |
|-------|-----|-------|
| 設備投資 | 215 | ▲ 37 |
| 減価償却費 | 211 | 25 |

<<セグメント別>>

※当四半期純利益は当社持分相当額です

| | 売上高 | 営業利益 | |
|--------|--------|------|-------|
| | | | 前年同期比 |
| 石油事業 | 18,679 | 650 | 309 |
| 石油開発事業 | 375 | 221 | 138 |
| その他の事業 | 496 | 5 | 4 |
| 消去他 | ▲ 495 | ▲ 31 | ▲ 14 |

補足資料④ 【通期予想】主要連結会社・セグメント別予想(11/15公表比)

10

<<主要連結会社別>>

単位:億円

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | |
|-------------|--------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|
| | | 前回公表比 | | 前回公表比 | | 前回公表比 | | 前回公表比 |
| コスモ石油 | 24,900 | 1,400 | 730 | 240 | 730 | 240 | 450 | 150 |
| アブダビ石油 | 522 | ▲ 31 | 202 | ▲ 15 | 218 | ▲ 1 | 48 | 3 |
| ムバラス石油 | 172 | ▲ 8 | 101 | ▲ 4 | 105 | ▲ 1 | 17 | ▲ 2 |
| 販売子会社 | 3,496 | 161 | 24 | ▲ 6 | 19 | ▲ 6 | ▲ 2 | ▲ 4 |
| コスモ石油ルブリカンツ | 329 | 0 | 11 | 0 | 12 | 0 | 8 | 0 |
| コスモ松山石油 | 251 | 24 | 15 | 5 | 15 | 5 | 9 | 3 |
| CMアロマ | 159 | 17 | 7 | 5 | 7 | 5 | 3 | 2 |

<<持分法投資損益>>

| | 通期予想 | 前回公表比 |
|---------|------|-------|
| 持分法投資損益 | 95 | 10 |

<<設備投資・減価償却費>>

| | 通期予想 | 前回公表比 |
|-------|------|-------|
| 設備投資 | 377 | ▲ 41 |
| 減価償却費 | 284 | 0 |

<<セグメント別>>

※当期純利益は当社持分相当額です

| | 売上高 | 営業利益 | |
|--------|--------|------|-------|
| | | | 前回公表比 |
| 石油事業 | 25,990 | 800 | 230 |
| 石油開発事業 | 500 | 290 | ▲ 20 |
| その他の事業 | 690 | 10 | 0 |
| 消去他 | ▲ 680 | ▲ 30 | 0 |

補足資料⑤ 【通期予想】主要連結会社・セグメント別予想(04通期比)

単位:億円

<<主要連結会社別>>

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | |
|-------------|--------|-------|------|-----|------|-----|-------|-----|
| | | 前期比 | | 前期比 | | 前期比 | | 前期比 |
| コスモ石油 | 24,900 | 5,250 | 730 | 256 | 730 | 313 | 450 | 313 |
| アブダビ石油 | 522 | 155 | 202 | 76 | 218 | 99 | 48 | 45 |
| ムバラス石油 | 172 | 172 | 101 | 101 | 105 | 105 | 17 | 17 |
| 販売子会社 | 3,496 | 445 | 24 | 4 | 19 | 1 | ▲ 2 | 17 |
| コスモ石油ルブリカンツ | 329 | 27 | 11 | 1 | 12 | 2 | 8 | 1 |
| コスモ松山石油 | 251 | 51 | 15 | ▲ 2 | 15 | ▲ 1 | 9 | 0 |
| CMアロマ | 159 | 159 | 7 | 7 | 7 | 7 | 3 | 3 |

<<持分法投資損益>>

| | 通期予想 | 前期比 |
|---------|------|-----|
| 持分法投資損益 | 95 | 40 |

<<設備投資・減価償却費>>

| | 通期予想 | 前期比 |
|-------|------|-----|
| 設備投資 | 377 | 76 |
| 減価償却費 | 284 | 35 |

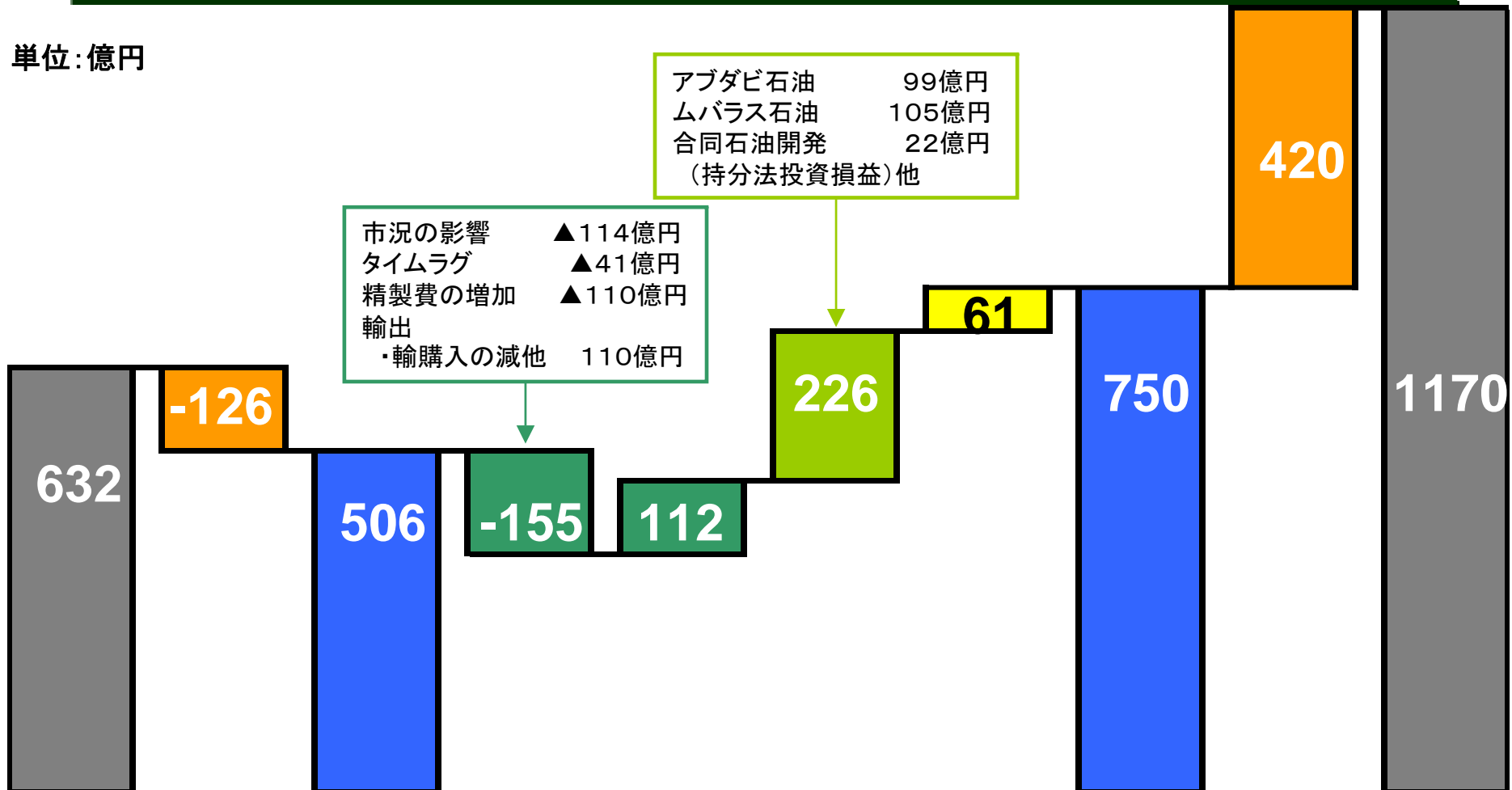
※当期純利益は当社持分相当額です

<<セグメント別>>

| | 売上高 | 営業利益 | |
|--------|--------|------|------|
| | | | 前期比 |
| 石油事業 | 25,990 | 800 | 253 |
| 石油開発事業 | 500 | 290 | 170 |
| その他の事業 | 690 | 10 | 11 |
| 消去他 | ▲ 680 | ▲ 30 | ▲ 21 |

補足資料⑥ 【通期予想】連結 経常利益 (04通期比)

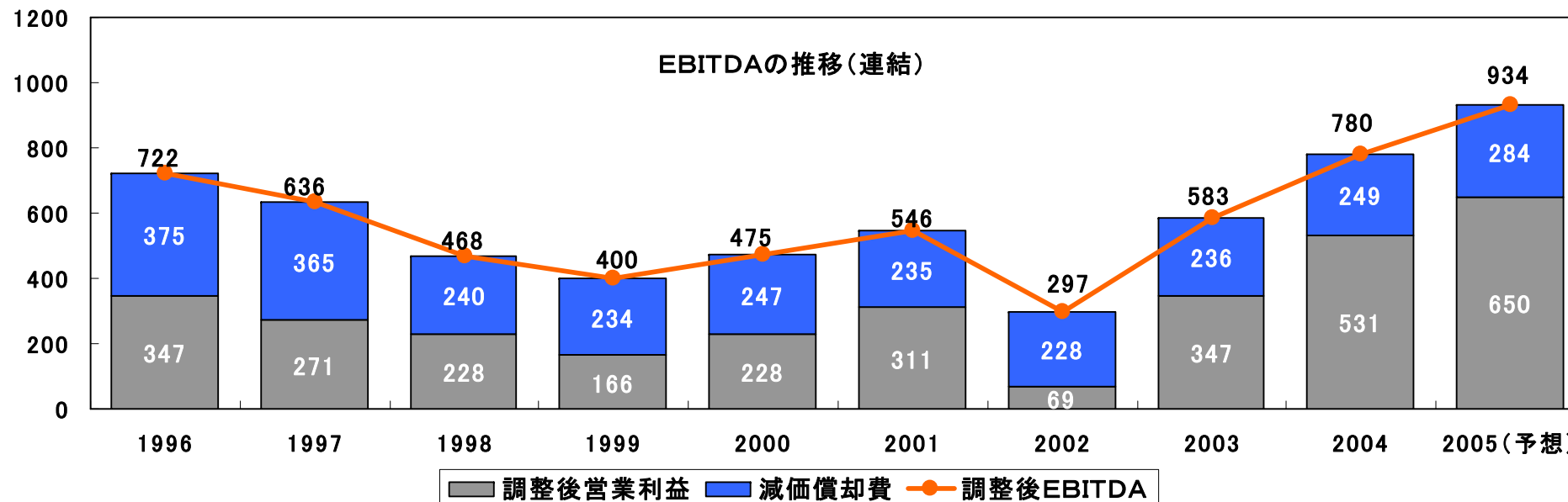
単位:億円



| 04通期 実績 | | | 05通期 業績予想 | | | | | | |
|---------|----------|-------------|-----------|------|--------|-----|-------------|----------|------|
| 経常利益 | 在庫評価の影響額 | 在庫評価除きの経常利益 | 石油単独 | | 石油開発会社 | その他 | 在庫評価除きの経常利益 | 在庫評価の影響額 | 経常利益 |
| | | | 市況の影響ほか | 中計効果 | | | | | |

補足資料⑦ 【通期予想】連結 在庫評価の影響除きのEBITDA推移

単位:億円



| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 (予想) |
|---------------------------|------|------|------|------|------|--------------|
| 会計上の営業利益 | 366 | 221 | 242 | 252 | 657 | 1,070 |
| 総平均法による在庫評価の影響(符号:対利益) | 138 | ▲ 90 | 173 | ▲ 95 | 126 | 420 |
| 調整後営業利益(会計上の営業利益-在庫評価の影響) | 228 | 311 | 69 | 347 | 531 | 650 |

2000年度より在庫評価方法変更

補足資料⑧ 【3Q実績】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 | 05/12末 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 石油単独 | 3,109 | 2,677 | 2,048 | 1,970 | 1,892 | 1,837 | 1,764 | 1,729 | 1,728 |
| グループ | 5,678 | 5,256 | 4,600 | 4,416 | 3,978 | 3,736 | 3,565 | 3,480 | 3,468 |

※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 | 05/12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 | 05/12末 |
|----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 社有 | 1,172 | 1,105 | 1,065 | 1,010 | 977 | 959 | 930 | 899 | 891 |
| 自己 | 5,614 | 5,376 | 5,040 | 4,769 | 4,564 | 4,313 | 4,112 | 3,912 | 3,790 |
| 合計 | 6,786 | 6,481 | 6,105 | 5,779 | 5,541 | 5,272 | 5,042 | 4,811 | 4,681 |

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 | 05/12末 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| セルフ | 5 | 8 | 23 | 109 | 285 | 398 | 483 | 596 |
| Auto B-Cle | - | - | - | 217 | 428 | 652 | 652 | 471※ |

※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 | 05/12末 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 有効枚数 | 135 | 146 | 162 | 185 | 213 | 239 | 242 | 251 |

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。