

コスモ石油株式会社

2007年度第3四半期業績説明

2008年2月7日

常務取締役

宮本 諭

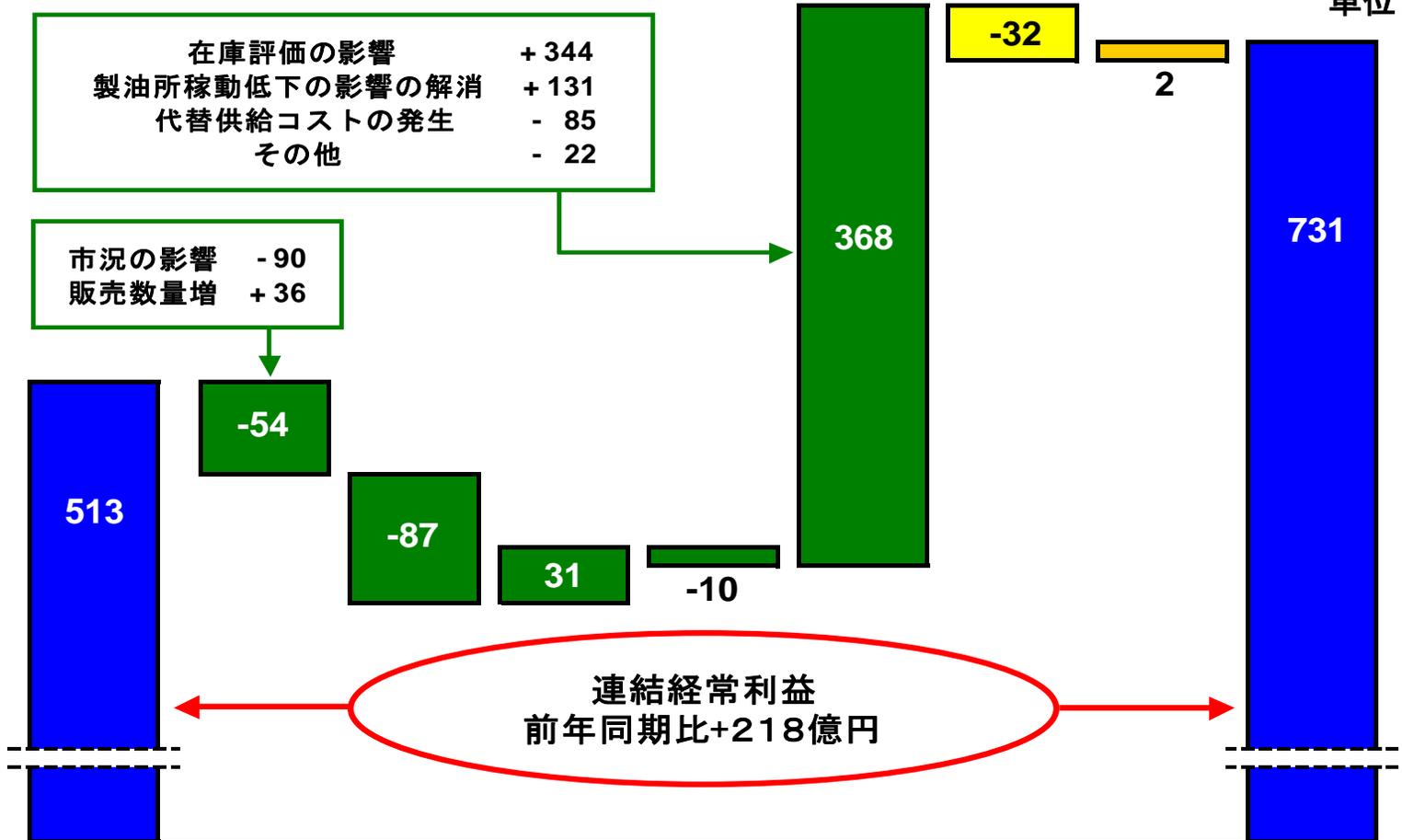
	07年度第3四半期	06年度第3四半期	前年同期比
連結経常利益	731億円	513億円	+218億円
在庫評価の影響	420億円	76億円	+344億円



連結経常利益 セグメント別内訳			
	07年度第3四半期	06年度第3四半期	前年同期比
石油事業	426億円	178億円	+248億円
石油開発事業	337億円	369億円	△32億円
その他事業 他	△32億円	△34億円	+2億円

【07年度第3四半期実績】連結経常利益 前年同期比 増減分析

単位:億円



2006年度 3Q 実績	2007年度 3Q 実績							
経常利益	石油事業					石油開発事業	その他事業他	経常利益
	市況影響 ・ 販売数量	製油所 保全強化	新中計 効果	石油化学	その他			

単位:億円

	実績	前期末(07/3月末)比
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 508	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 188	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	386	-
期末のキャッシュ残高	946	△ 315

	実績	前期末(07/3月末)	増減
総資産	17,763	15,792	1,971
純資産	4,755	3,616	1,139
自己資本	4,503	3,397	1,106
自己資本比率	25.4%	21.5%	3.9ポイント改善
有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)	5,654	6,099	△ 445
有利子負債依存度	31.8%	38.6%	6.8ポイント改善
D/Eレシオ(倍)	1.3	1.8	0.5ポイント改善
ネット有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)※	4,708	4,838	△ 130
有利子負債依存度	26.5%	30.6%	4.1ポイント改善
D/Eレシオ(倍)	1.1	1.4	0.3ポイント改善

※有利子負債総額から現預金および短期運用資金残高を控除したもの

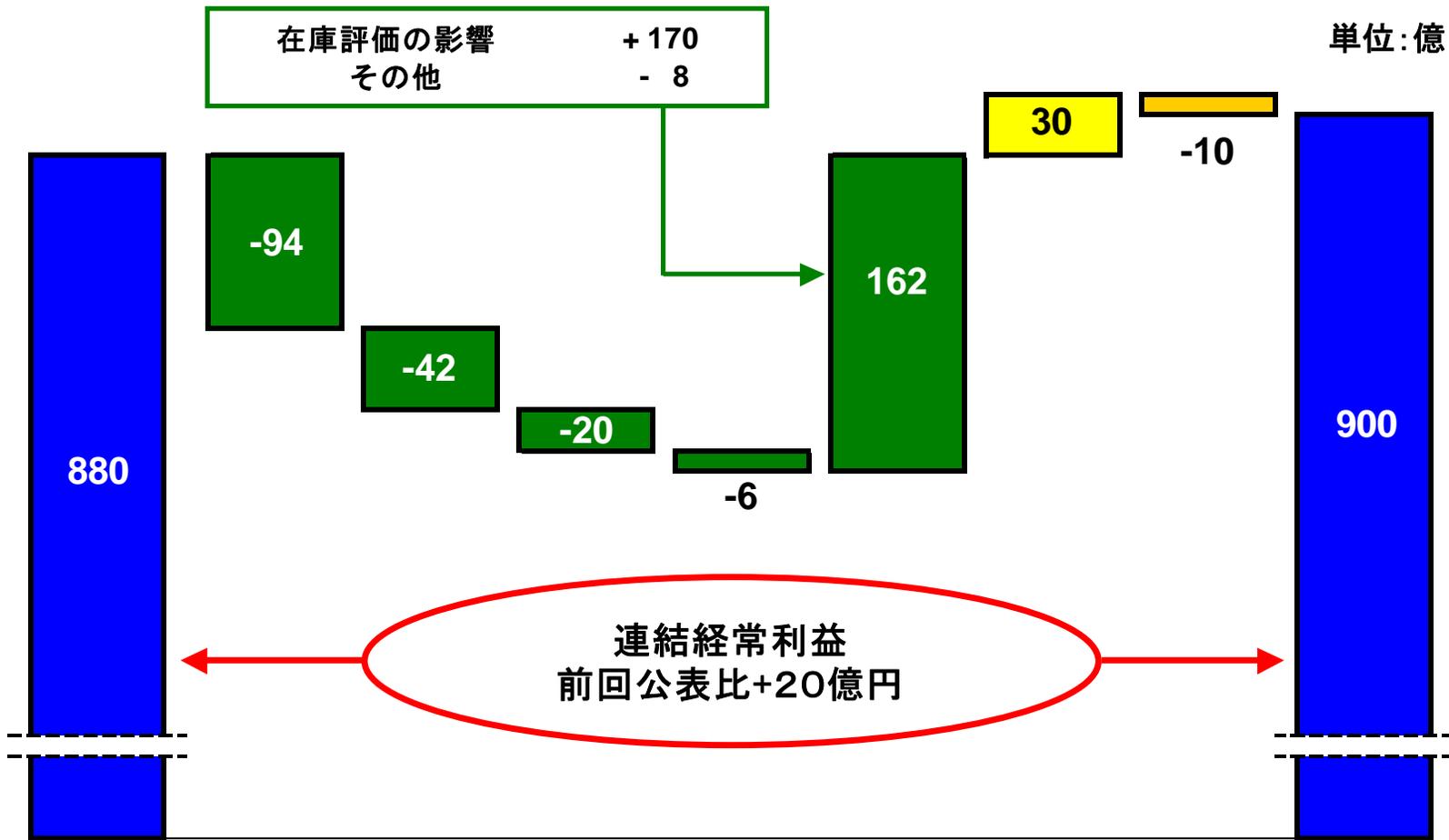
	今回予想	前回公表	前回公表比
連結経常利益	900億円	880億円	+20億円
在庫評価の影響	420億円	250億円	+170億円



連結経常利益 セグメント別内訳			
	今回予想	前回公表	前回公表比
石油事業	440億円	440億円	±0億円
石油開発事業	480億円	450億円	+30億円
その他事業 他	△20億円	△10億円	△10億円

【07年度通期業績予想】連結経常利益 前回公表比 増減分析

単位:億円



連結経常利益
前回公表比+20億円

07年度通期 前回公表	2007年度 通期 今回公表							
経常利益	石油事業					石油開発事業	その他事業他	経常利益
	市況影響	自家燃コスト増	代替供給コスト増	石油化学	その他			

【07年度通期見通し】

単位：億円

＜設備投資・減価償却費＞

	07通期見通	前年比
設備投資	598	237
減価償却費等	429	51

＜設備投資：セグメント別＞

	07通期見通	06通期実績	前年比
石油事業	453	278	175
石油精製・販売	419	257	162
石油化学	10	17	△ 7
その他	24	4	20
石油開発事業	143	82	61
その他事業	2	1	1
合計	598	361	237

【07年度第3四半期実績】

＜設備投資・減価償却費＞

	実績	前年同期比
設備投資	307	61
減価償却費等	317	36

補足資料

1. 【実績・通期業績予想前提】 原油コスト・処理量、稼働率、原油生産数量
2. 【実績・通期業績予想前提】 販売価格・数量
3. 【実績・見通し】 石油単体 中計進捗総括表
4. 【07年度第3四半期決算】セグメント別実績：前年同期比
5. 【07年度通期業績予想】セグメント別予想：前回公表比
6. 【07年度第3四半期実績】人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移
7. 【07年度第3四半期実績】セルフSS展開／ザ・カード発券状況

【実績・通期業績予想前提】原油コスト・処理量、稼働率、原油生産数量

補足1

<<原油コスト・処理量、稼働率>>

		07/3Q実績	前年同期比		通期前提
受入原油	原油(FOB)\$/BBL	72.01	8.07	—	85.00 (1-3月)
	為替レート¥/\$	117.29	1.09	—	110.00 (1-3月)
	受入原油代(税込)¥/KL	56,564	6,483	—	—
原油処理	原油処理量千KL	20,857	747	103.7%	106.5% (前年比)
	トッパー稼働率 (CD)	75.2%	△ 1.5%	—	—
	トッパー稼働率 (SD) ※1	87.3%	△ 3.4%	—	—

※1 SD 定期整備等の影響を除いた稼働率

<<原油生産数量>>

		07/3Q実績	出資比率
石油開発会社生産量※2	アブダビ石油(B/D)	23,288	63.0%
	カタール石油開発(B/D)	5,290	85.8%
	合同石油開発(B/D)	16,578	35.0%

※2 生産量 プロジェクト会社の期中平均生産量。
12月決算会社のため生産期間は1-9月。

【実績・通期業績予想前提】販売価格・数量

補足2

<<販売価格>>

	07/4-12実績	06/4-12実績	前年同期比
販売価格(円/KL)	60,600	52,470	8,130

<<販売数量>>

(千KL)

		07/4-12実績	06/4-12実績	増減	前年同期比	通期前提(前年比)
国内販売数量	ガソリン	5,273	5,179	94	101.8%	101.7%
	灯油	1,618	1,748	△ 130	92.6%	98.6%
	軽油	3,670	3,606	64	101.8%	101.5%
	A重油	1,930	2,374	△ 444	81.3%	83.7%
	4品計	12,490	12,907	△ 417	96.8%	97.9%
	ナフサ	5,210	5,135	75	101.5%	96.0%
	ジェット	326	313	13	104.1%	98.7%
	C重油	2,563	2,019	544	126.9%	139.8%
	内需燃料油	20,589	20,374	215	101.1%	101.4%
輸出数量	中間留分計	1,169	760	409	153.8%	149.3%
総販売数量		32,955	32,688	267	100.8%	101.8%

【実績・見通し】石油単体 中計進捗総括表

補足3

項目	部門	2007年度実績/見通し			2007年度 通期 見通し	2007年度 通期 前回公表	2007年度 通期 前回 公表比
		上期 実績	10-12月 実績	1-3月 見通し			
		(億円)	(億円)	(億円)	(億円)	(億円)	(億円)
合理化	供給	0	0	0	1	0	—
	販売	5	1	1	7	7	100%
	管理他	1	1	1	2	2	100%
	小計	6	2	2	10	9	111%
付加価値 向上	供給	3	2	1	6	6	100%
	販売	15	3	6	24	28	86%
	その他	0	0	0	0	-2	0%
	小計	18	5	7	30	32	94%
総合計		24	7	9	40	41	98%

<<セグメント別実績>>

単位：億円

	売上高		営業利益		経常利益	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比
石油事業	24,848	2,738	417	247	426	248
石油開発事業	582	△ 11	310	△ 24	337	△ 32
その他の事業	613	△ 1	14	5	16	4
消去他	△ 638	△ 31	△ 44	△ 3	△ 48	△ 2
合計	25,405	2,695	697	225	731	218

※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 420億円（前年同期比+344億円）を含む。

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益 79億円（前年同期比△10億円）を含む。

- 石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他
 内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)
- 石油開発事業 : アブダビ石油、カタール石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他
 その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

【07年度通期業績予想】セグメント別予想: 前回公表比

補足5

<<セグメント別業績予想>>

単位: 億円

	売上高		営業利益		経常利益	
		前回公表比		前回公表比		前回公表比
石油事業	35,120	1,250	445	5	440	0
石油開発事業	840	50	450	30	480	30
その他の事業	860	△ 20	20	0	20	0
消去他	△ 920	△ 80	△ 40	△ 10	△ 40	△ 10
合計	35,900	1,200	875	25	900	20

※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 420億円（前回公表比+170億円）を含む。

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益 98億円（前回公表比△6億円）を含む。

- 石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他
 内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)
 石油開発事業 : アブダビ石油、カタール石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他
 その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

【07年度第3四半期実績】人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移

補足6

人員数推移

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/12末
石油単体	2,677	2,048	1,970	1,892	1,837	1,764	1,729	1,718	1,916	1,963
グループ	5,256	4,600	4,416	3,978	3,736	3,565	3,480	3,451	3,335	3,323

※グループ:石油単体+出向

油槽所数推移

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/12末
DT数	52	45	41	39	39	38	38	38	38	38

SS数推移(可搬式を含む)

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/12末
社有	1,105	1,065	1,010	977	959	930	899	886	901	885
自己	5,376	5,040	4,769	4,564	4,313	4,112	3,912	3,760	3,515	3,356
合計	6,481	6,105	5,779	5,541	5,272	5,042	4,811	4,646	4,416	4,241

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	06/3末	07/3末	07/12末
セルフ	5	8	23	109	285	398	483	626	789	855
Auto B-Cle	-	-	-	217	428	652	652	469	445	430

コスモ・ザ・カード枚数推移(07年3月末以降はオーパスも含む数値)

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/12末
有効枚数(万枚)	135	146	162	185	213	239	242	255	280	298

【07年度第3四半期実績】セルフSS展開／ザ・カード発券状況

補足7

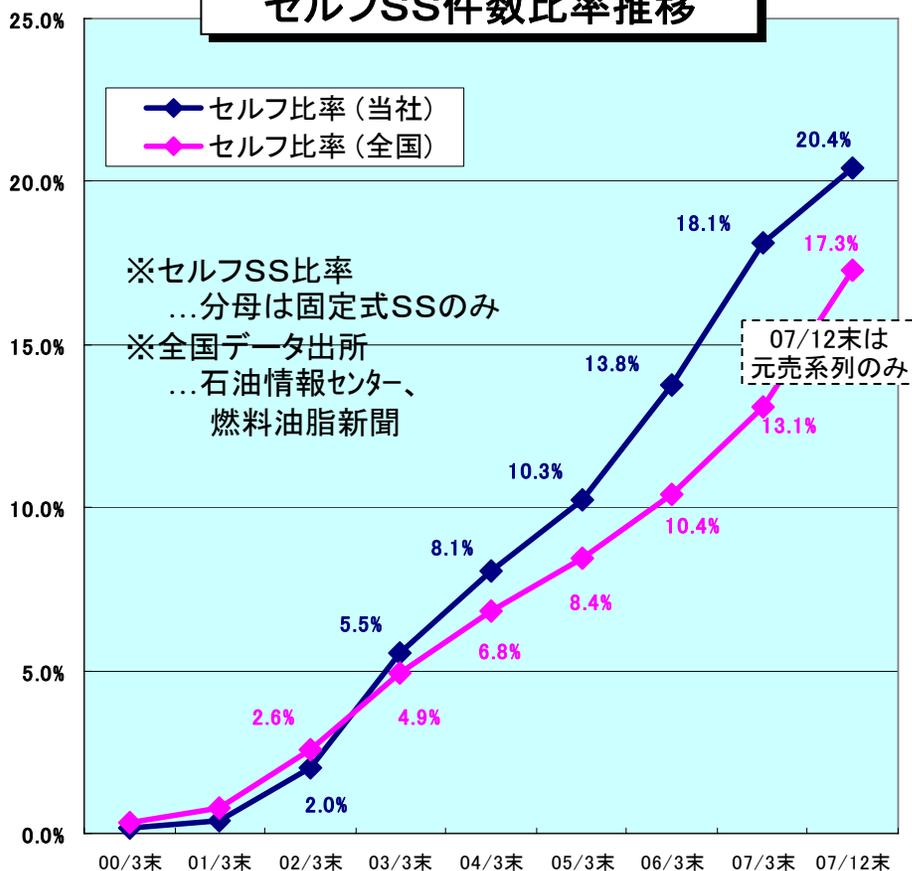
セルフSS展開

07年12月末現在：855SS
 (07年4-12展開数...66SS)
 セルフSS比率...20.4%

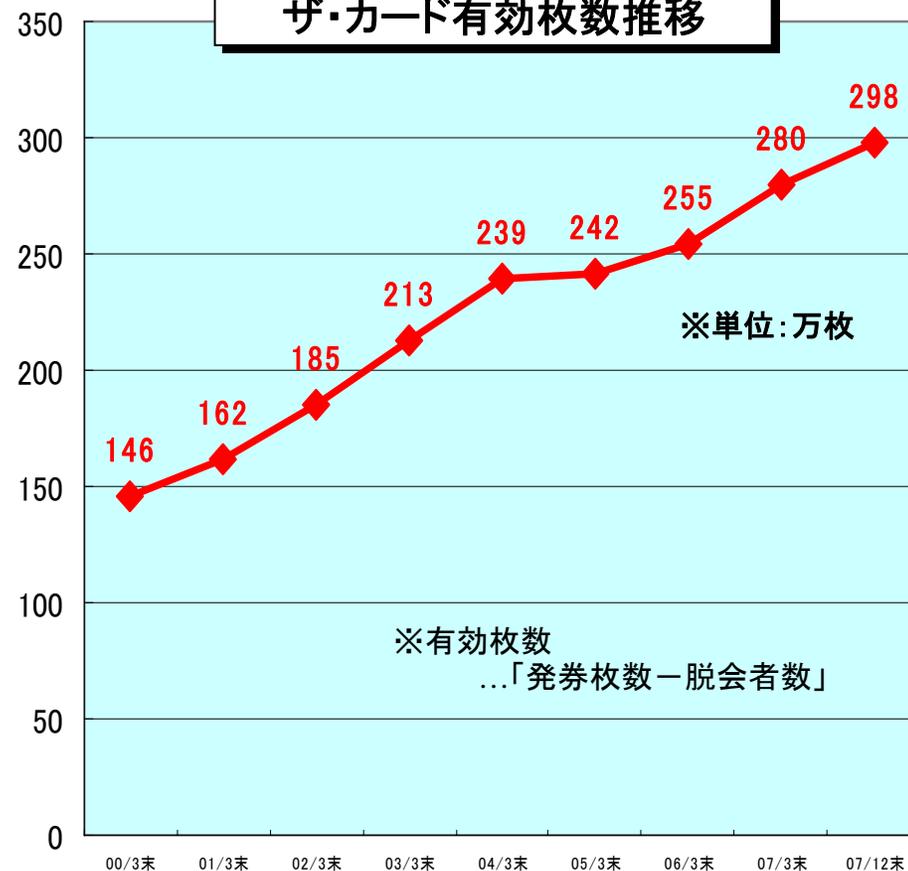
ザ・カード発券

07年12月末現在：298万枚
 (07年4-12月増加数...18万枚)

セルフSS件数比率推移



ザ・カード有効枚数推移



【07年度通期業績予想】セグメント別予想: 前年比

参考

<<セグメント別業績予想>>

単位: 億円

	売上高		営業利益		経常利益	
		前年比		前年比		前年比
石油事業	35,120	5,275	445	188	440	170
石油開発事業	840	59	450	15	480	△ 6
その他の事業	860	5	20	4	20	3
消去他	△ 920	△ 66	△ 40	△ 28	△ 40	△ 15
合計	35,900	5,273	875	179	900	152

※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 420億円（前年比+392億円）を含む。

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益 98億円（前年比△22億円）を含む。

石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他

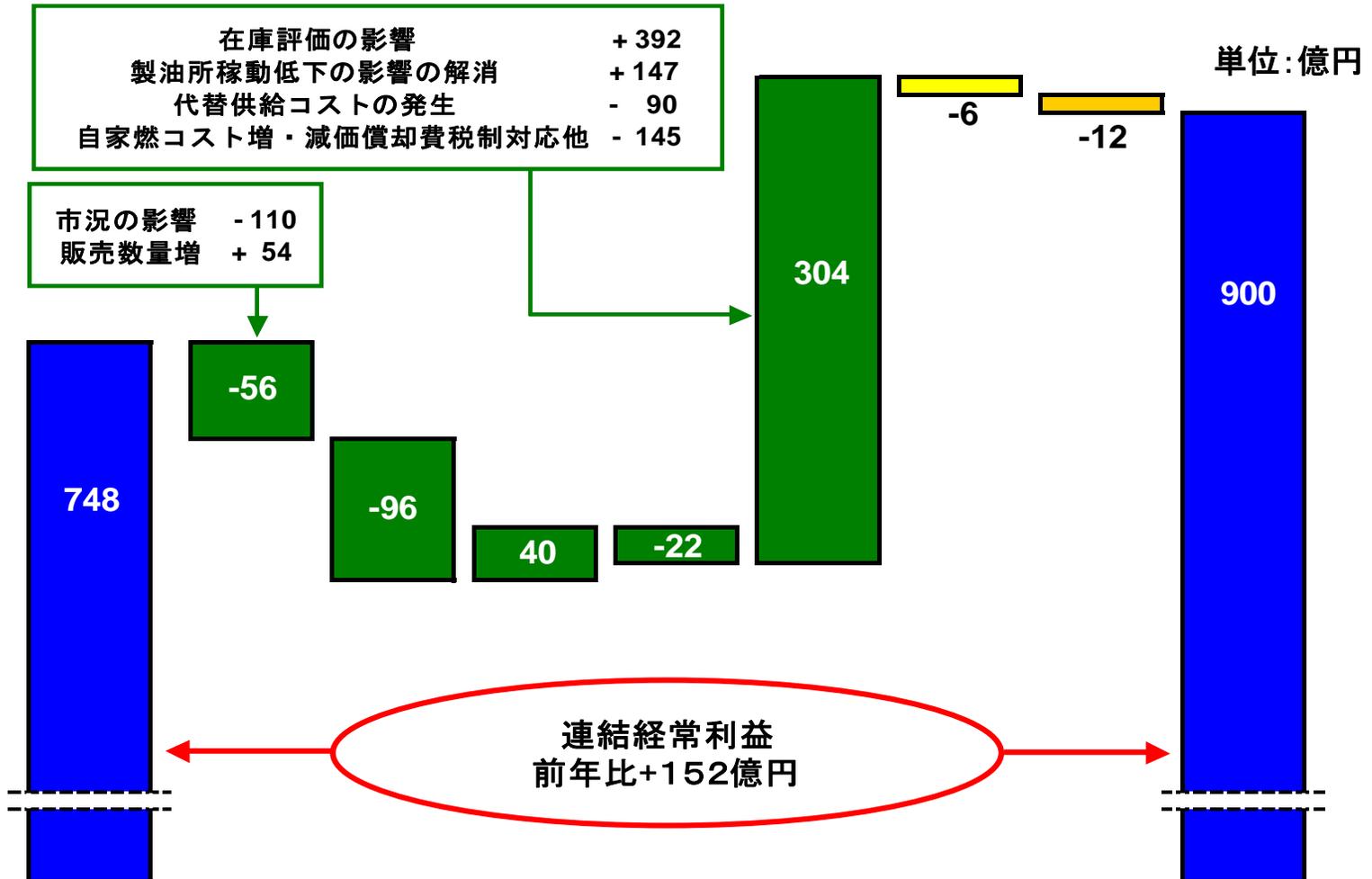
内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)

石油開発事業 : アブダビ石油、カタル石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他

その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

【07年度通期業績予想】連結経常利益 前年比 増減分析

参考



2006年度通期実績	2007年度通期業績予想 (今回公表)							
経常利益	石油事業					石油開発事業	その他事業他	経常利益
	市場影響・販売数量	製油所保全強化	新中計効果	石油化学	その他			

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。