

コスモ石油株式会社 2010年度第1四半期決算説明

2010年8月3日

取締役 常務執行役員 : 宮本 諭

単位：億円



	実績(10年6月末)	前期末(10年3月末)比	単位:億円
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 527	-	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 248	-	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 897	-	
期末のキャッシュ残高	613	△ 1,676	

	実績 (10年06月末)	前期末 (10年3月末)	増減
総資産	14,839	16,450	△ 1,611
純資産	3,249	3,316	△ 67
自己資本	3,087	3,157	△ 70
自己資本比率	20.8%	19.2%	1.6ポイント改善
有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)	6,949	7,777	△ 828
有利子負債依存度	46.8%	47.3%	0.5ポイント改善
D/Eレシオ(倍)	2.3	2.5	0.2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)※	6,335	5,488	847
有利子負債依存度	42.7%	33.4%	9.3ポイント悪化
D/Eレシオ(倍)	2.1	1.7	0.4ポイント悪化

※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

補足資料

- P3 : 【10年度1Q実績】 連結損益の概要 前年同期比
- P4 : 【10年度1Q実績】 連結損益ハイライト 前年同期比
- P5 : 【10年度1Q実績】 原油コスト・処理量、稼働率、感応度、原油生産数量
- P6 : 【10年度1Q実績】 販売数量
- P7 : 【10年度1Q実績】 セグメント別実績:前年同期比
- P8 : 【10年度1Q実績】 連結 設備投資の概要
- P9 : 【10年度1Q実績】 セルフSS展開／ザ・カード発券状況
- P10 : 【10年度1Q実績】 人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移
- P11 : 【ご参考】 軽油輸出の実績・マージン環境
- P12 : 【ご参考】 石油化学事業 アロマ市況①
- P13 : 【ご参考】 石油化学事業 アロマ市況②

【10年度1Q実績】連結損益の概要 前年同期比

(単位:億円)

	2010年度 第1四半期 10/4-6月	2009年度 第1四半期 09/4-6月	増減
売上高	6,270	5,485	785
売上原価	5,807	5,050	757
販売管費	313	331	△ 18
営業利益	150	104	46
営業外損益	2	33	△ 31
経常利益	152	137	15
特別損益	△ 54	△ 18	△ 36
法人税等	61	58	3
少数株主利益	3	4	△ 1
四半期純利益	34	57	△ 23

【参考】

在庫評価の影響	23	240	△ 217
在庫評価除き 営業利益	127	△ 136	263
在庫評価除き 経常利益	129	△ 103	232

【10年度1Q実績】連結損益ハイライト 前年同期比

	10年度1Q実績	09年度1Q実績	前年同期比
連結経常利益	152億円	137億円	15億円
在庫評価の影響 (※)	23億円	240億円	△217億円
連結経常利益 (在庫評価影響除き)	129億円	△103億円	232億円
受入原油価格 為替	原油：78.44\$/B 為替：92.33円/\$	原油：52.40\$/B 為替：97.94円/\$	原油：26.04\$/B 為替：△5.61円/\$

連結経常利益 セグメント別内訳

	10年度1Q実績	09年度1Q実績	前年同期比
石油事業	92億円	90億円	2億円
石油事業 (在庫評価影響除き)	69億円	△143億円	212億円
石油化学事業	2億円	8億円	△6億円
石油化学事業 (在庫評価影響除き)	2億円	4億円	△2億円
石油開発事業	88億円	63億円	25億円
その他事業他	△30億円	△24億円	△6億円

※在庫評価の影響 石油事業：+23億円、石油化学事業：0億円、その他事業他：0億円

【10年度1Q実績】原油コスト・処理量、稼働率、感応度、原油生産数量

<<原油コスト・処理量、稼働率>>

		10/1Q実績	前年同期比	
受入原油	原油(FOB)\$/BBL	78.44	26.04	—
	為替レート¥/\$	92.33	△ 5.61	—
	受入原油代(税込)¥/KL	48,942	13,624	—
原油処理	原油処理量千KL	5,949	△ 138	97.7%
	トッパー稼働率(CD)	74.1%	—	※2
	トッパー稼働率(SD) ※1	91.4%	—	※2

※1 SD 定期整備等の影響を除いた稼働率

※2 2010年2月に製油所の公称能力を削減(635→555千BD)。

<<感応度>> ... 原油価格・為替の変動の在庫評価益、自家燃コスト、タイムラグに対する影響

低価法の影響は考慮せず

原油+1\$/B	石油事業 : +13億円	石油開発事業 : +9億円
為替+1円/\$	石油事業 : +11億円	石油開発事業 : +7億円

当該感応度は、10年5月に公表した10年度通期業績予想に基づくものです。

<<原油生産数量>>

		10/Q1実績	09/Q1実績	増減率	出資比率
石油開発会社生産量 (B/D)	アブダビ石油	23,949	24,965	95.9%	63.0%
※3	カタール石油開発	7,024	6,413	109.5%	85.8% ※4
	合同石油開発	14,064	14,191	99.1%	35.0% ※4

※3 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1-3月。

※4 カタール石油開発は2010年7月20日に出資比率変更(85.8→75.0%)
合同石油開発は2010年3月29日に出資比率変更(35.0→45.0%)

【10年度1Q実績】販売数量

		(千KL)			
		10/1Q実績	09/1Q実績	増減	前年同期比
国内販売数量	ガソリン	1,520	1,659	△ 139	91.6%
	灯油	382	395	△ 13	96.9%
	軽油	1,019	1,134	△ 115	89.8%
	A重油	532	556	△ 24	95.6%
	4品計	3,453	3,745	△ 292	92.2%
	ナフサ	1,447	1,569	△ 122	92.3%
	ジェット	116	77	39	150.5%
	C重油	495	714	△ 219	69.3%
	(内 電力C重油)	175	361	△ 186	48.5%
	計	5,511	6,104	△ 593	90.3%
中間留分輸出数量	軽油	98	339	△ 241	28.8%
	灯油/ジェット	38	0	38	-
	計	136	339	△ 203	40.1%
保税販売他	ジェット	387	368	19	105.3%
	C重油	156	195	△ 39	79.9%
	その他	157	50	107	316.5%
	計	700	613	87	114.3%
バーター・その他		2,207	2,445	△ 238	90.2%
総販売数量		8,554	9,501	△ 947	90.0%

<<セグメント別実績>>

単位：億円

	売上高		営業利益		経常利益		経常利益 (在庫評価の影響除き)	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比		前年同期比
石油事業	6,169	848	99	0	92	2	69	212
石油化学事業	79	△ 11	△ 1	1	2	△ 6	2	△ 2
石油開発事業	164	70	84	51	88	25	88	25
その他の事業	162	△ 22	1	0	3	0	3	0
消去他	△ 304	△ 100	△ 33	△ 6	△ 33	△ 6	△ 33	△ 3
合計	6,270	785	150	46	152	15	129	232

- ※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 +23億円（前年同期比△210億円）を含む。
- ※ 石油化学事業の内に、在庫評価の影響額 0億円（前年同期比△4億円）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
 石油化学事業 : 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

＜設備投資・減価償却費等＞

	10/1Q実績	09/1Q実績	前年同期比
設備投資	242	287	△ 45
減価償却費等	120	98	22

＜設備投資：セグメント別＞

単位：億円

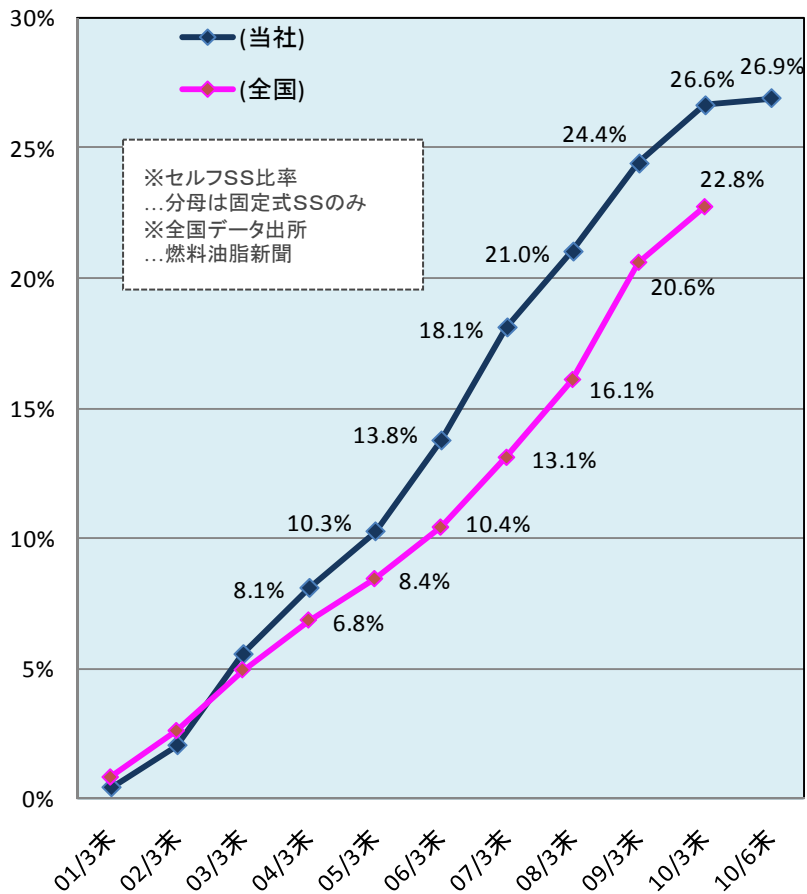
	10/1Q実績	09/1Q実績	前年同期比
石油事業	183	234	△ 51
石油化学事業	3	3	0
石油開発事業	56	49	7
その他事業	0	0	0
合計	242	287	△ 45

【10年度1Q実績】セルフSS展開／ザ・カード発券状況

セルフSS展開

2010年6月末現在 : 1,006SS
 セルフSS比率 : 26.9%

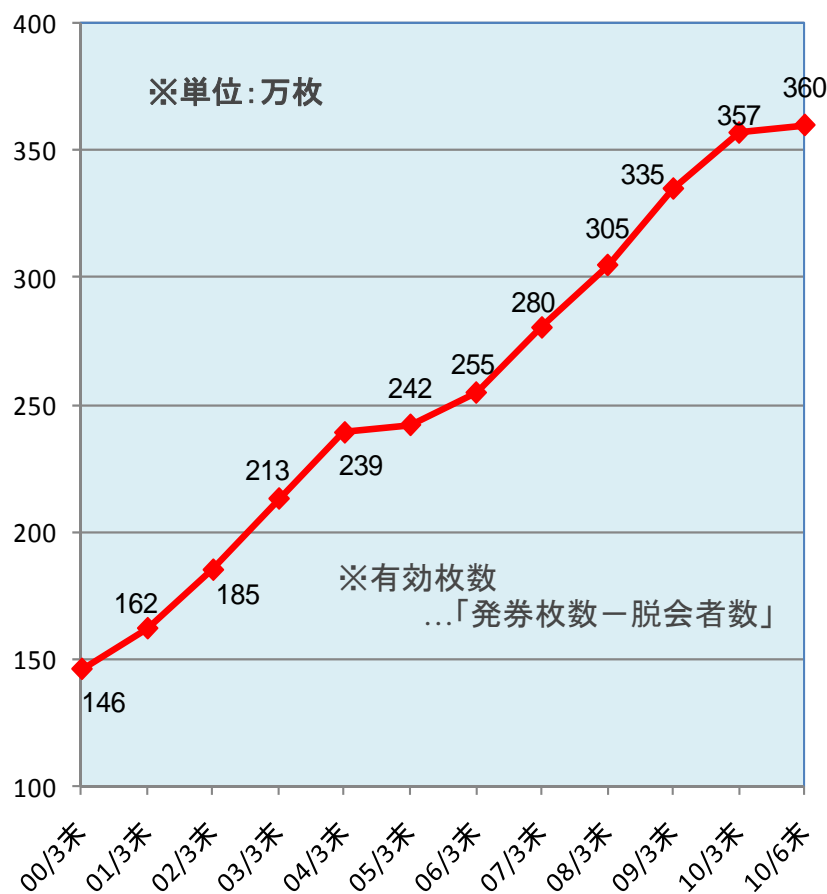
セルフSS件数比率推移



ザ・カード発券

2010年6月末現在 : 360万枚

ザ・カード有効枚数推移



【10年度1Q実績】人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移

人員数推移

	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09年度	10年6月末
石油単体	1,764	1,729	1,718	1,916	1,957	2,064	2,180	2,176
グループ	3,565	3,480	3,451	3,335	3,299	3,269	3,325	3,388

※グループ:石油単体+出向(~08年度)

※各年度3月末時点

※グループ:石油単体+出向+試傭員+シニア社員(09年度)

油槽所数推移

	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09年度	10年6月末
DT数	38	38	38	38	38	38	36	35

※各年度3月末時点

運営者別SS数推移(可搬式を含む)

	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09年度	10年6月末
販社	525	1,065	1,190	1,122	1,104	1,023	1,025	1,004
特約店	4,517	3,746	3,456	3,294	3,074	2,937	2,786	2,775
合計	5,042	4,811	4,646	4,416	4,178	3,960	3,811	3,779

※05年度までは12月末時点とし、06年度からは3月末時点

上記のうち、セルフSS数

	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09年度	10年6月末
販社	255	295	370	463	507	551	575	589
特約店	143	188	256	326	360	404	429	417
合計	398	483	626	789	867	955	1,004	1,006

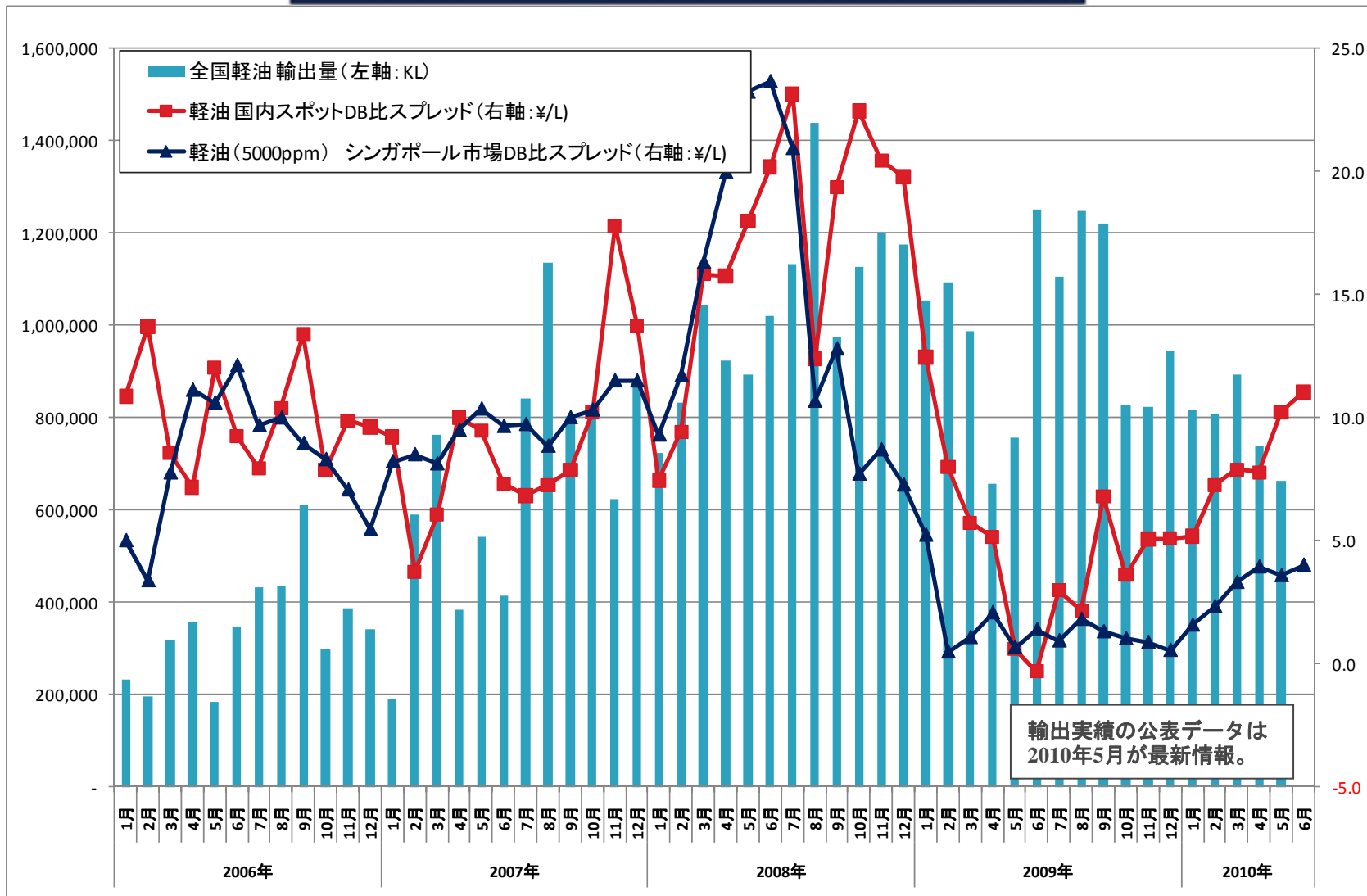
※各年度3月末時点

コスモ・ザ・カード枚数推移(06年度よりオーパスも含む数値)

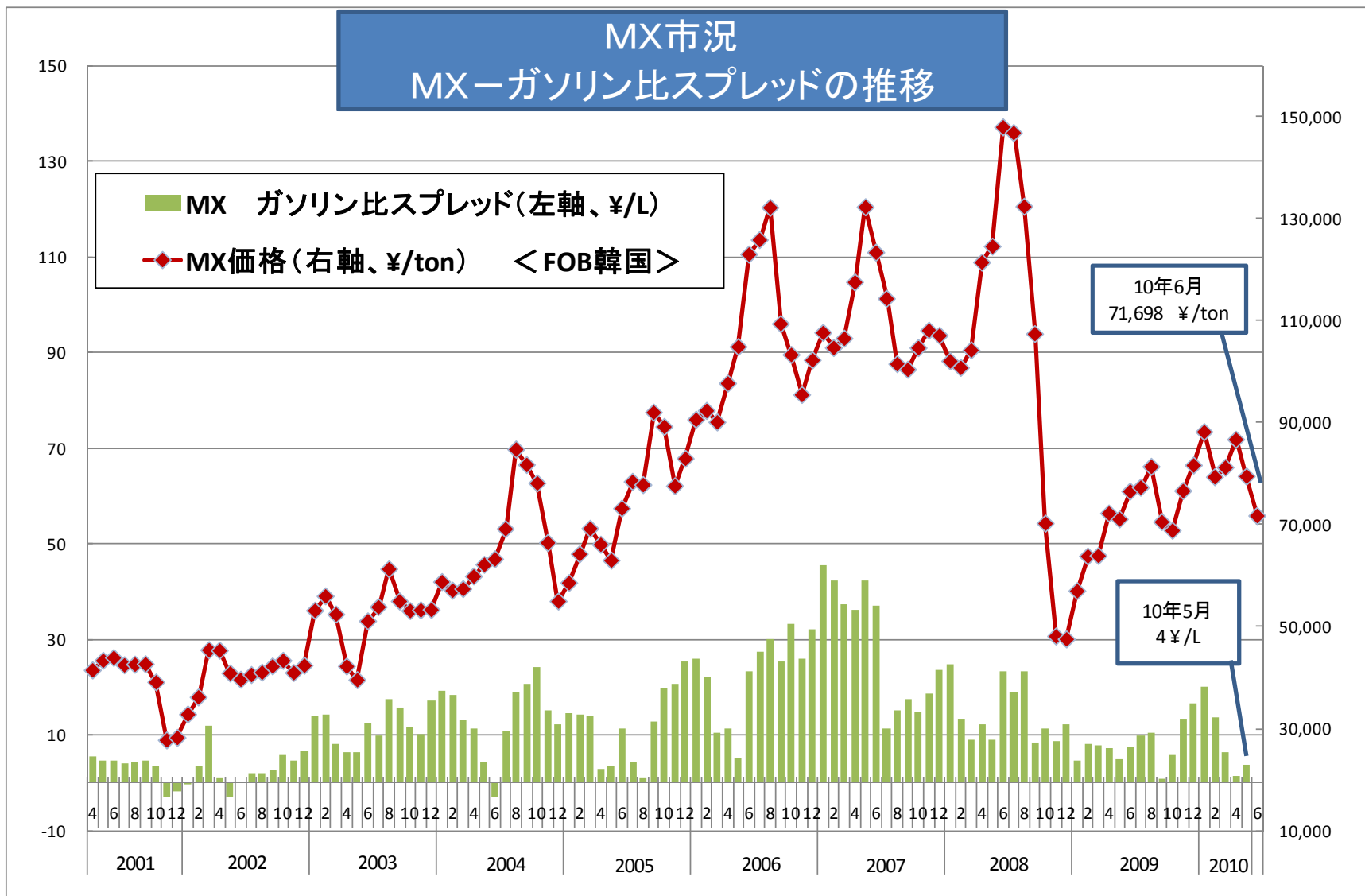
	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09年度	10年6月末
有効枚数(万枚)	239	242	255	280	305	335	357	360

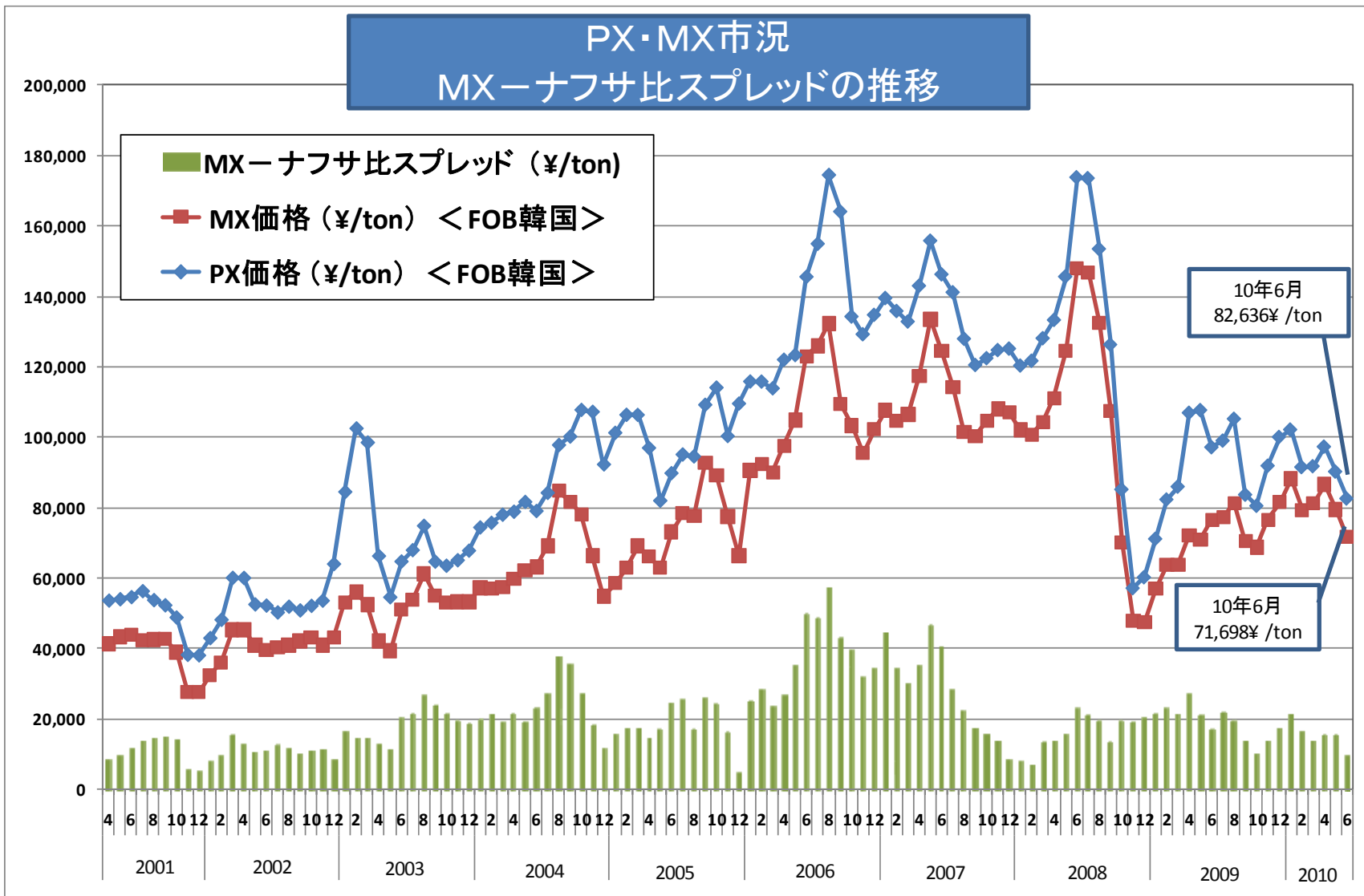
※各年度3月末時点

軽油の輸出量と国内／海外マージンの推移



【ご参考】 石油化学事業 アロマ市況①





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。