



## 平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年8月19日

上場会社名 コスモ石油株式会社

（コード番号：5007 東証・大証・名証各第1部）

（URL <http://www.cosmo-oil.co.jp>）

（TEL (03) 3798 - 3101）

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長 木村 彌一  
責任者役職・氏名 コーポレートコミュニケーション部長 赤松 邦春

### 1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有

（内容）

法人税等の計上基準等に一部簡便的な方法を採用しております。

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有

（内容）

連結（新規）1社

### 2. 平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17年6月30日）

（1）経営成績（連結）の進捗状況 （注）金額は百万円未満を切捨てて表示しております。

	売上高	営業利益	経常利益	四半期(当期)純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
平成18年3月期第1四半期	577,240 20.4	21,606 141.0	23,225 205.0	12,751 213.3
平成17年3月期第1四半期	479,445 2.5	8,965 -	7,614 -	4,070 -
(参考)平成17年3月期	2,154,558	65,698	63,175	26,414

	1株当たり四半期 (当期)純利益	潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益
	円 銭	円 銭
平成18年3月期第1四半期	20.20	-
平成17年3月期第1四半期	6.45	6.30
(参考)平成17年3月期	41.73	-

（注）売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

なお、平成17年3月期第1四半期の前年同四半期増減率は、売上高以外の記載をしていません（以下同様）。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期におけるわが国経済は、東アジアや米国向けの輸出好調や国内の企業業績の回復基調に支えられ堅調に推移しました。このような状況のもと国内の石油製品需要は、ナフサや中間三品(灯油・軽油・A重油)が増加したことにより、当社単独での総販売数量は1,050万kl前年同期比104.9%となりました。また国内の製品市況は、世界的な原油需給の逼迫を背景に原油価格が高騰し続ける中でコスト転嫁の浸透に努めてまいりましたが、原油価格の変動に対応した市況形成までには至りませんでした。

一方、たな卸資産の総平均法による在庫評価の影響で売上原価を押し下げる要因もあり、個別業績につきましては売上高5,206億円、経常利益156億円、四半期純利益93億円となりました。また、連結子会社につきましても概ね順調に推移しており、第1四半期の連結業績は売上高5,772億円、経常利益232億円、四半期純利益128億円となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
平成18年3月期第1四半期	1,400,886	237,653	17.0	376.51
平成17年3月期第1四半期	1,229,493	207,327	16.9	328.43
(参考)平成17年3月期	1,323,149	227,896	17.2	360.93

連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
平成18年3月期第1四半期	36,620	22,114	83,686	63,265
平成17年3月期第1四半期	73,269	4,914	25,796	52,047
(参考)平成17年3月期	40,493	36,577	70,163	38,061

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期末の総資産は、1兆4,009億円となり、前期末比777億円増加となりました。これは、油価の上昇等によりたな卸資産が増加したこと、当第1四半期における揮発油税・石油税等の支払いが休日の影響で翌第2四半期にずれ込んだことで手元資金が増加したこと等によるものです。

当第1四半期末の負債は1兆1,453億円となり、前期末比680億円増加となりました。これは、長短借入金の増加及び揮発油税・石油税の支払がずれ込んだことにより未払金が増加したこと等によるものです。

株主資本は、2,377億円、前期末比98億円増加となり、株主資本比率は17.0%となりました。

また、当第1四半期のキャッシュ・フローにつきましては、営業活動は前述同様、油価の上昇等に伴うたな卸資産の増加などの影響により366億円のマイナスとなりました。投資活動は有価証券等の取得による支出により221億円のマイナスとなりました。財務活動は借入金の増加等により837億円のプラスとなりました。以上により当第1四半期の現金等残高は前期末比252億円増の633億円となりました。

[参考1]

平成18年3月期 第1四半期(個別)財務・業績の概況(平成17年4月1日~平成17年6月30日)

(1) 経営成績(個別)の進捗状況

(注)金額は百万円未満を切捨てて表示しております。

	売上高	営業利益	経常利益	四半期(当期)純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
平成18年3月期第1四半期	520,573 25.3	16,232 163.5	15,574 244.1	9,292 224.6
平成17年3月期第1四半期	415,389 -	6,159 -	4,526 -	2,862 -
(参考)平成17年3月期	1,964,962	47,369	41,736	13,705

	1株当たり四半期 (当期)純利益	潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益
	円 銭	円 銭
平成18年3月期第1四半期	14.71	-
平成17年3月期第1四半期	4.53	4.44
(参考)平成17年3月期	21.59	-

(2) 財政状態(個別)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり 株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
平成18年3月期第1四半期	1,239,165	187,166	15.1	296.36
平成17年3月期第1四半期	1,080,427	171,446	15.9	271.45
(参考)平成17年3月期	1,163,543	181,268	15.6	286.91

3. 平成18年3月期の連結業績予想

(1) 中間期 連結業績予想(平成17年4月1日~平成17年9月30日)

	予想売上高	予想経常利益	予想中間純利益
	百万円	百万円	百万円
今回予想(A)	1,190,000	41,000	19,500
前回予想(B)	1,030,000	26,000	11,000
増減額(A-B)	160,000	15,000	8,500
増減率(%)	15.5%	57.7%	77.3%

[業績予想に関する定性的情報等]

前回(平成17年5月17日公表)の業績予想と比較し原油価格が大幅に上昇したことに伴い、当中間期(平成17年4月1日~平成17年9月30日)の連結および個別業績見通しを修正致します。今回の業績予想修正の主な要因は、原油価格の上昇により在庫評価の影響が売上原価を押し下げること、及び石油開発会社など連結会社の業績が好調なこと等によるものです。尚、今回の見通しは、第2四半期の原油価格(F0B) 51.0\$/bbl、為替レート110.0¥/\$を前提としております。

連結及び個別の通期業績予想につきましては、今後の需要動向や原油・為替及び市況の動向などの変動要因を考慮し精査中であり、現時点では前回(平成17年5月17日公表)予想値を変更していません。

また、配当金につきましても前回(平成17年5月17日公表)の予想(中間3円/株、期末5円/株)を変更していません。

[参考2]

平成18年3月期の個別業績予想

(1) 中間期 個別業績予想(平成17年4月1日~平成17年9月30日)

	予想売上高	予想経常利益	予想中間純利益
	百万円	百万円	百万円
今回予想 (A)	1,090,000	24,000	13,500
前回予想 (B)	930,000	8,500	4,000
増減額 (A - B)	160,000	15,500	9,500
増減率 (%)	17.2%	182.4%	237.5%

(注) 上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

## 1. 要約貸借対照表(連結)

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期末 平成17年6月30日現在	前連結会計年度末 平成17年3月31日現在	増 減	前第1四半期末 平成16年6月30日現在
<b>資産の部</b>				
・ 流動資産	( 668,125 )	( 611,213 )	( 56,912 )	( 530,673 )
現金及び預金	59,242	28,987	30,255	47,478
受取手形及び売掛金	196,848	192,295	4,553	178,338
有価証券	2,026	5,896	3,870	8,486
たな卸資産	277,225	233,076	44,149	202,454
その他	132,782	150,957	18,175	93,914
・ 固定資産	( 732,760 )	( 711,935 )	( 20,825 )	( 698,820 )
有形固定資産	555,013	557,233	2,220	559,695
無形固定資産	13,633	14,419	786	12,473
投資その他の資産	164,112	140,282	23,830	126,651
資産合計	1,400,886	1,323,149	77,737	1,229,493
<b>負債の部</b>				
・ 流動負債	( 739,340 )	( 692,620 )	( 46,720 )	( 600,355 )
支払手形及び買掛金	237,912	279,154	41,242	186,903
短期借入金	222,401	150,113	72,288	227,650
一年内償還予定の社債	20,200	21,500	1,300	2,800
一年内償還予定の転換社債	-	-	-	16,523
未払金	193,410	165,135	28,275	131,520
その他	65,416	76,716	11,300	34,958
・ 固定負債	( 406,008 )	( 384,687 )	( 21,321 )	( 397,013 )
社債	34,300	35,800	1,500	54,500
長期借入金	308,248	290,390	17,858	286,042
その他	63,460	58,496	4,964	56,470
負債合計	1,145,349	1,077,307	68,042	997,368
少数株主持分	17,883	17,944	61	24,796
<b>資本の部</b>				
・ 資本金	51,886	51,886	-	51,886
・ 資本剰余金	34,093	34,093	-	34,092
・ 利益剰余金	124,426	115,161	9,265	99,386
・ 土地再評価差額金	20,334	20,076	258	16,112
・ その他有価証券評価差額金	8,009	7,862	147	7,026
・ 為替換算調整勘定	1,014	1,104	90	1,111
・ 自己株式	83	78	5	66
資本合計	237,653	227,896	9,757	207,327
負債・少数株主持分及び資本合計	1,400,886	1,323,149	77,737	1,229,493

## 2. 要約損益計算書(連結)

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期	前第1四半期	増 減	前連結会計年度
	自 平成17年4月 1日 至 平成17年6月30日	自 平成16年4月 1日 至 平成16年6月30日		自 平成16年4月 1日 至 平成17年3月31日
・ 売 上 高	577,240	479,445	97,795	2,154,558
・ 売 上 原 価	522,990	436,909	86,081	1,956,159
売 上 総 利 益	54,250	42,536	11,714	198,399
・ 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	32,644	33,570	926	132,701
営 業 利 益	21,606	8,965	12,641	65,698
・ 営 業 外 収 益	5,002	3,092	1,910	14,937
受取利息及び受取配当金	( 801 )	( 1,080 )	( 279 )	( 2,333 )
為替差益	( 446 )	( - )	( 446 )	( - )
持分法投資利益	( 2,445 )	( 867 )	( 1,578 )	( 5,508 )
その他	( 1,308 )	( 1,144 )	( 164 )	( 7,095 )
・ 営 業 外 費 用	3,383	4,443	1,060	17,459
支払利息	( 2,736 )	( 2,873 )	( 137 )	( 11,483 )
為替差損	( - )	( 970 )	( 970 )	( 648 )
その他	( 647 )	( 600 )	( 47 )	( 5,326 )
経 常 利 益	23,225	7,614	15,611	63,175
・ 特 別 利 益	118	156	38	3,437
・ 特 別 損 失	480	719	239	19,080
税金等調整前四半期(当期)純利益	22,863	7,050	15,813	47,532
法 人 税 等	9,700	2,587	7,113	20,792
少 数 株 主 利 益	411	393	18	325
四 半 期 ( 当 期 ) 純 利 益	12,751	4,070	8,681	26,414

## 3. 要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	当第1四半期	前第1四半期	前連結会計年度
	自 平成17年4月 1日 至 平成17年6月30日	自 平成16年4月 1日 至 平成16年6月30日	自 平成16年4月 1日 至 平成17年3月31日
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益	22,863	7,050	47,532
減価償却費	7,059	6,215	24,927
受取利息及び受取配当金	801	1,080	2,333
支払利息	2,736	2,873	11,483
売上債権の増減額	4,553	2,348	9,374
たな卸資産の増減額	44,148	25,565	55,233
仕入債務の増減額	41,241	334	92,504
その他	43,660	58,707	47,576
小 計	14,424	66,529	61,930
利息の収支・配当金の受取額	751	1,412	8,341
法人税等の支払額	21,444	5,327	13,095
合 計	36,620	73,269	40,493
投資活動によるキャッシュ・フロー			
固定資産の取得・処分による支出・収入	2,806	3,733	21,406
貸付金による支出・収入	805	693	4,115
有価証券等の取得・処分による支出・収入	20,113	487	11,054
合 計	22,114	4,914	36,577
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期・長期借入金の増減額	90,190	28,245	49,206
社債・転換社債の純増減額	2,800	-	16,523
配当金の支払額	3,157	1,894	3,789
その他	545	553	644
合 計	83,686	25,796	70,163
現金及び現金同等物に係る換算差額	152	84	211
現金及び現金同等物の増減額( + + + )	25,104	52,472	66,458
現金及び現金同等物の期首残高	38,061	104,520	104,520
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	100	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	63,265	52,047	38,061

## (セグメント情報)

## 1. 事業の種類別セグメント情報

当第1四半期(自平成17年4月1日至平成17年6月30日) (単位:百万円)

	石油事業	石油開発事業	その他の事業	計	消去又は 全社	連結
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	564,691	4,348	8,200	577,240	-	577,240
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	141	6,966	6,391	13,500	(13,500)	-
計	564,833	11,315	14,592	590,741	(13,500)	577,240
営業費用	546,474	4,702	14,617	565,794	(10,159)	555,634
営業利益又は営業損失( )	18,359	6,612	25	24,946	(3,340)	21,606

前連結会計年度(自平成16年4月1日至平成17年3月31日) (単位:百万円)

	石油事業	石油開発事業	その他の事業	計	消去又は 全社	連結
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	2,104,736	11,543	38,278	2,154,558	-	2,154,558
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	520	25,359	44,727	70,606	(70,606)	-
計	2,105,256	36,902	83,006	2,225,165	(70,606)	2,154,558
営業費用	2,050,523	24,941	83,062	2,158,527	(69,666)	2,088,860
営業利益又は営業損失( )	54,733	11,961	56	66,638	(940)	65,698

(注) 1 事業の区分は、内部管理上採用している区分によっております。

2 各事業区分に属する主要な製品名又は事業内容

(1)石油事業:揮発油・ナフサ・灯油・軽油・重油・原油・潤滑油・液化石油ガス・アスファルト・石油化学製品等

(2)石油開発事業:原油の生産、探掘及び探鉱

(3)その他の事業:工事業、保険代理業、リース業、旅行業他

## 2. 所在地別セグメント情報

当第1四半期(自平成17年4月1日至平成17年6月30日) (単位:百万円)

	日本	その他の地域	計	消去又は 全社	連結
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	569,517	7,723	577,240	-	577,240
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,605	58,974	61,580	(61,580)	-
計	572,122	66,698	638,821	(61,580)	577,240
営業費用	553,774	60,031	613,805	(58,170)	555,634
営業利益	18,348	6,667	25,015	(3,409)	21,606

前連結会計年度(自平成16年4月1日至平成17年3月31日) (単位:百万円)

	日本	その他の地域	計	消去又は 全社	連結
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	2,121,279	33,279	2,154,558	-	2,154,558
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	12,266	203,122	215,389	(215,389)	-
計	2,133,545	236,402	2,369,947	(215,389)	2,154,558
営業費用	2,079,013	224,421	2,303,434	(214,573)	2,088,860
営業利益	54,532	11,980	66,513	(815)	65,698

(注) 国又は地域の区分の方法及び各区分に属する主な国又は地域

(1)国又は地域の区分の方法 地理的近接度によっております。

(2)その他の地域に属する主な国又は地域 シンガポール、アメリカ、イギリス、UAE、カタール、オーストラリア

## 4. 要約貸借対照表(個別)

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期末 平成17年6月30日現在	前 期 末 平成17年3月31日現在	増 減	前第1四半期末 平成16年6月30日現在
<b>資産の部</b>				
・ 流動資産	( 612,338 )	( 554,122 )	( 58,216 )	( 467,455 )
現金及び預金	35,973	11,463	24,510	24,417
受取手形及び売掛金	155,983	159,410	3,427	139,606
有価証券	11	11	-	11
たな卸資産	255,160	210,571	44,589	177,097
その他	165,209	172,665	7,456	126,321
・ 固定資産	( 626,826 )	( 609,421 )	( 17,405 )	( 612,972 )
有形固定資産	460,170	462,457	2,287	471,574
無形固定資産	5,860	6,310	450	6,556
投資その他の資産	160,795	140,653	20,142	134,842
資産合計	1,239,165	1,163,543	75,622	1,080,427
<b>負債の部</b>				
・ 流動負債	( 680,200 )	( 625,595 )	( 54,605 )	( 534,284 )
買掛金	220,629	242,168	21,539	174,178
短期借入金	181,914	119,834	62,080	169,502
一年内償還予定の社債	20,200	21,500	1,300	2,800
一年内償還予定の転換社債	-	-	-	16,523
未払金	201,392	169,050	32,342	137,176
その他	56,063	73,041	16,978	34,103
・ 固定負債	( 371,799 )	( 356,680 )	( 15,119 )	( 374,697 )
社債	34,300	35,800	1,500	54,500
長期借入金	300,865	283,625	17,240	282,429
その他	36,633	37,254	621	37,767
負債合計	1,051,999	982,275	69,724	908,981
<b>資本の部</b>				
・ 資本金	51,886	51,886	-	51,886
・ 資本剰余金	34,093	34,093	-	34,092
・ 利益剰余金	77,901	72,092	5,809	67,184
・ 土地再評価差額金	17,220	16,963	257	12,923
・ その他有価証券評価差額金	6,098	6,265	167	5,378
・ 自己株式	35	32	3	19
資本合計	187,166	181,268	5,898	171,446
負債・資本合計	1,239,165	1,163,543	75,622	1,080,427

## 5. 要約損益計算書(個別)

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期	前第1四半期	増 減	前 期
	自 平成17年4月 1日 至 平成17年6月30日	自 平成16年4月 1日 至 平成16年6月30日		自 平成16年4月 1日 至 平成17年3月31日
・ 売 上 高	520,573	415,389	105,184	1,964,962
・ 売 上 原 価	484,250	387,329	96,921	1,831,759
売 上 総 利 益	36,323	28,060	8,263	133,203
・ 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	20,090	21,900	1,810	85,833
営 業 利 益	16,232	6,159	10,073	47,369
・ 営 業 外 収 益	2,603	2,540	63	10,643
受取利息及び受取配当金	( 1,545 )	( 1,680 )	( 135 )	( 4,387 )
為替差益	( 145 )	( - )	( 145 )	( - )
その他	( 913 )	( 860 )	( 53 )	( 6,256 )
・ 営 業 外 費 用	3,262	4,174	912	16,276
支払利息	( 2,671 )	( 2,737 )	( 66 )	( 11,073 )
為替差損	( - )	( 939 )	( 939 )	( 283 )
その他	( 591 )	( 497 )	( 94 )	( 4,919 )
経 常 利 益	15,574	4,526	11,048	41,736
・ 特 別 利 益	25	30	5	3,140
・ 特 別 損 失	381	461	80	18,377
税引前四半期(当期)純利益	15,218	4,095	11,123	26,500
法 人 税 等	5,926	1,232	4,694	12,795
四 半 期 ( 当 期 ) 純 利 益	9,292	2,862	6,430	13,705
前 期 繰 越 利 益	42,293	36,698	5,595	36,698
中 間 配 当 額	-	-	-	1,894
土 地 再 評 価 差 額 金 取 崩 額	257	616	359	4,656
四 半 期 ( 当 期 ) 未 処 分 利 益	51,327	38,944	12,383	43,852

## 6. 比較製品別売上高(個別)

	当第1四半期 自平成17年4月1日 至平成17年6月30日		前第1四半期 自平成16年4月1日 至平成16年6月30日		増減	
	数量	金額	数量	金額	数量	金額
	千KL・t	百万円	千KL・t	百万円	千KL・t	百万円
揮発油	4,320	286,490	4,037	249,337	283	37,153
灯軽油	3,178	130,023	2,948	88,521	230	41,502
重油	2,322	79,807	2,370	61,015	48	18,789
その他	676	24,252	650	16,514	26	7,738
合計	10,497	520,573	10,006	415,389	491	105,184