



## 平成18年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年2月14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（除外）1社

### 2. 平成18年3月期 第3四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17年12月31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3四半期	1,905,543 22.3	84,536 107.4	91,905 119.3	47,689 190.7
平成17年3月期第3四半期	1,558,541 11.1	40,759 -	41,905 -	16,404 -
(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3四半期	73.69	72.25
平成17年3月期第3四半期	25.99	25.36
(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3四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3四半期におけるわが国経済は、世界景気の着実な回復を背景に企業収益が改善し、設備投資の増加や個人消費の緩やかな拡大等に支えられ引き続き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、旺盛な需要が続く石化原料ナフサや12月の記録的寒波の影響で暖房用灯油が増加したこと等により、当社個別での総販売数量は3,364万kl前年同期比103.2%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を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。

以上のような経営環境のもと当第3四半期の連結業績は、石油事業・石油開発事業における連結会社の成績が順調に推移し、売上高1兆9,055億円、経常利益919億円、四半期純利益477億円となりました。個別業績につきましては、原油価格高騰に伴う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348億円押し下げたこともあり、売上高1兆7,877億円、経常利益605億円、四半期純利益361億円となりました。

(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3四半期	1,566,653	299,806	19.1	446.68
平成17年3月期第3四半期	1,392,207	217,341	15.6	344.31
(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3四半期	116,897	6,878	139,776	54,613
平成17年3月期第3四半期	81,408	21,065	38,793	41,070
(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3四半期末の総資産は、1兆5,667億円となり、前期末比2,435億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及び売上債権が増加したこと等によるものです。株主資本は、2,998億円、前期末比719億円増加となり、株主資本比率は19.1%となりました。

当第3四半期のキャッシュ・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及び売掛金の増加等の影響により1,169億円のマイナスとなりました。投資活動は固定資産の取得による支出等により69億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1,398億円のプラスとなりました。以上により当第3四半期末の現金等残高は前期末比166億円増の546億円となりました。

[参考1]

平成18年3月期 第3四半期(個別)財務・業績の概況(平成17年4月1日~平成17年12月31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3四半期	1,787,688 25.9	59,526 92.2	60,527 116.0	36,058 185.0
平成17年3月期第3四半期	1,419,940 -	30,975 -	28,021 -	12,652 -
(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
	円 銭
平成18年3月期第3四半期	55.68
平成17年3月期第3四半期	20.03
(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3四半期	1,403,911	239,743	17.1	357.01
平成17年3月期第3四半期	1,242,586	179,359	14.4	283.99
(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) 連結業績予想(平成17年4月1日~平成18年3月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円
今回予想(A)	2,650,000	117,000	60,000
前回予想(B)	2,550,000	93,000	44,000
増減額(A-B)	100,000	24,000	16,000
増減率(%)	3.9%	25.8%	36.4%

[業績予想に関する定性的情報等]

前回(平成17年11月15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、当期(平成17年4月1日~平成18年3月31日)の連結および個別業績予想を修正致します。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(前回想定240億円 今回想定420億円、前回想定比180億円)こと等によるものです。今回の見通しは、第4四半期(1~3月)の原油価格(FOB)58.0\$/bb1、為替レート115.0¥/\$を前提としております。

尚、期末配当金につきましては普通配当5円/株に合併20周年記念配当2円/株を加え7円/株を予定しており、年間配当金の予想を前回(平成17年11月15日公表)の8円/株から10円/株へ修正いたします。

[参考2]

平成18年3月期の個別業績予想

(1) 個別業績予想(平成17年4月1日~平成18年3月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円
今回予想 (A)	2,490,000	73,000	45,000
前回予想 (B)	2,350,000	49,000	30,000
増減額 (A - B)	140,000	24,000	15,000
増減率 (%)	6.0%	49.0%	50.0%

(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3四半期末 平成17年12月31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3四半期末 平成16年12月31日現在
<b>資産の部</b>				
・ 流動資産	( 844,672 )	( 611,213 )	( 233,459 )	( 698,965 )
現金及び預金	54,627	28,987	25,640	33,992
受取手形及び売掛金	334,148	192,295	141,853	291,963
有価証券	1,531	5,896	4,365	7,246
たな卸資産	314,583	233,076	81,507	240,842
その他	139,782	150,957	11,175	124,919
・ 固定資産	( 721,980 )	( 711,935 )	( 10,045 )	( 693,242 )
有形固定資産	555,549	557,233	1,684	554,722
無形固定資産	12,585	14,419	1,834	11,643
投資その他の資産	153,845	140,282	13,563	126,876
資産合計	1,566,653	1,323,149	243,504	1,392,207
<b>負債の部</b>				
・ 流動負債	( 837,884 )	( 692,620 )	( 145,264 )	( 791,034 )
支払手形及び買掛金	242,719	279,154	36,435	226,448
短期借入金	221,568	150,113	71,455	234,554
一年内償還予定の社債	11,300	21,500	10,200	13,200
一年内償還予定の転換社債	-	-	-	16,523
コマーシャルペーパー	47,000	-	47,000	32,000
未払金	202,134	165,135	36,999	201,143
その他	113,162	76,716	36,446	67,165
・ 固定負債	( 409,125 )	( 384,687 )	( 24,438 )	( 360,125 )
社債	32,800	35,800	3,000	44,100
新株予約権付社債	18,000	-	18,000	-
長期借入金	291,442	290,390	1,052	262,022
その他	66,883	58,496	8,387	54,003
負債合計	1,247,009	1,077,307	169,702	1,151,160
少数株主持分	19,836	17,944	1,892	23,705
<b>資本の部</b>				
・ 資本金	62,366	51,886	10,480	51,886
・ 資本剰余金	44,560	34,093	10,467	34,093
・ 利益剰余金	158,557	115,161	43,396	105,694
・ 土地再評価差額金	20,106	20,076	30	19,762
・ その他有価証券評価差額金	15,205	7,862	7,343	6,964
・ 為替換算調整勘定	897	1,104	207	983
・ 自己株式	92	78	14	76
資本合計	299,806	227,896	71,910	217,341
負債・少数株主持分及び資本合計	1,566,653	1,323,149	243,504	1,392,207

## 2. 要約損益計算書(連結)

(単位：百万円)

科 目	当第3四半期	前第3四半期	増 減	前連結会計年度
	自 平成17年 4月 1日 至 平成17年12月31日	自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31日		自 平成16年 4月 1日 至 平成17年 3月31日
・ 売 上 高	1,905,543	1,558,541	347,002	2,154,558
・ 売 上 原 価	1,719,129	1,419,737	299,392	1,956,159
売 上 総 利 益	186,413	138,804	47,609	198,399
・ 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	101,877	98,045	3,832	132,701
営 業 利 益	84,536	40,759	43,777	65,698
・ 営 業 外 収 益	18,469	12,160	6,309	14,937
受取利息及び受取配当金	( 6,142 )	( 2,001 )	( 4,141 )	( 2,333 )
為替差益	( 1,144 )	( 988 )	( 156 )	( - )
持分法投資利益	( 7,198 )	( 4,917 )	( 2,281 )	( 5,508 )
その他	( 3,984 )	( 4,252 )	( 268 )	( 7,095 )
・ 営 業 外 費 用	11,099	11,014	85	17,459
支払利息	( 8,048 )	( 8,621 )	( 573 )	( 11,483 )
為替差損	( - )	( - )	( - )	( 648 )
その他	( 3,051 )	( 2,393 )	( 658 )	( 5,326 )
経 常 利 益	91,905	41,905	50,000	63,175
・ 特 別 利 益	2,179	2,163	16	3,437
・ 特 別 損 失	3,401	16,491	13,090	19,080
税金等調整前四半期(当期)純利益	90,683	27,577	63,106	47,532
法 人 税 等	40,641	11,706	28,935	20,792
少 数 株 主 利 益	2,352	533	2,885	325
四 半 期 ( 当 期 ) 純 利 益	47,689	16,404	31,285	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3四半期	前第3四半期	前連結会計年度
	自 平成17年 4月 1日 至 平成17年12月31日	自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31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	90,683	27,577	47,532
減価償却費	21,059	18,595	24,927
減損損失	1,184	10,134	11,329
受取利息及び受取配当金	6,142	2,001	2,333
支払利息	8,048	8,621	11,483
売上債権の増減額	141,853	111,276	9,374
たな卸資産の増減額	81,506	63,953	55,233
仕入債務の増減額	36,434	39,879	92,504
その他	66,428	7,202	58,906
小 計	78,532	65,222	61,930
利息の収支・配当金の受取額	2,052	5,363	8,341
法人税等の支払額	40,417	10,823	13,095
合 計	116,897	81,408	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	12,678	22,186	21,406
貸付金による支出・収入	1,561	5,104	4,115
有価証券等の取得・処分による支出・収入	4,239	6,226	11,054
合 計	6,878	21,065	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	72,982	11,209	49,206
コマーシャルペーパーの純増減額	47,000	32,000	-
株式の発行による収入	20,810	-	-
社債・新株予約権付社債(転換社債)の純増減額	4,770	-	16,523
配当金の支払額	5,172	3,789	3,789
その他	614	625	644
合 計	139,776	38,793	70,163
現金及び現金同等物に係る換算差額	450	230	211
現金及び現金同等物の増減額( + + + )	16,451	63,449	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	54,613	41,070	38,061

## (セグメント情報)

## 1. 事業の種類別セグメント情報

前第3四半期(自平成16年4月1日至平成16年12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	1,521,190	8,862	28,489	1,558,541	-	1,558,541
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	380	18,075	22,490	40,946	(40,946)	-
計	1,521,571	26,937	50,980	1,599,488	(40,946)	1,558,541
営業費用	1,487,455	18,662	50,930	1,557,048	(39,265)	1,517,782
営業利益	34,115	8,275	49	42,440	(1,680)	40,759

当第3四半期(自平成17年4月1日至平成17年12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	1,867,509	11,640	26,393	1,905,543	-	1,905,543
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	437	25,894	23,241	49,573	(49,573)	-
計	1,867,947	37,534	49,634	1,955,116	(49,573)	1,905,543
営業費用	1,802,898	15,422	49,166	1,867,487	(46,481)	1,821,006
営業利益	65,049	22,111	467	87,628	(3,091)	84,536

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、採掘及び探鉱  
(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

前第3四半期(自平成16年4月1日至平成16年12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	1,530,859	27,682	1,558,541	-	1,558,541
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	9,725	152,712	162,438	(162,438)	-
計	1,540,585	180,395	1,720,980	(162,438)	1,558,541
営業費用	1,506,672	172,094	1,678,767	(160,984)	1,517,782
営業利益	33,912	8,300	42,213	(1,453)	40,759

当第3四半期(自平成17年4月1日至平成17年12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	1,869,436	36,106	1,905,543	-	1,905,543
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	38,358	212,764	251,123	(251,123)	-
計	1,907,795	248,871	2,156,666	(251,123)	1,905,543
営業費用	1,842,394	226,666	2,069,060	(248,053)	1,821,006
営業利益	65,401	22,204	87,606	(3,069)	84,536

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3四半期末 平成17年12月31日現在	前 期 末 平成17年3月31日現在	増 減	前第3四半期末 平成16年12月31日現在
<b>資産の部</b>				
・ 流動資産	( 797,499 )	( 554,122 )	( 243,377 )	( 634,993 )
現金及び預金	27,330	11,463	15,867	11,603
受取手形及び売掛金	285,830	159,410	126,420	240,627
有価証券	11	11	-	11
たな卸資産	290,713	210,571	80,142	212,885
その他	193,614	172,665	20,949	169,865
・ 固定資産	( 606,411 )	( 609,421 )	( 3,010 )	( 607,592 )
有形固定資産	461,456	462,457	1,001	470,848
無形固定資産	5,416	6,310	894	5,921
投資その他の資産	139,538	140,653	1,115	130,822
資産合計	1,403,911	1,163,543	240,368	1,242,586
<b>負債の部</b>				
・ 流動負債	( 790,343 )	( 625,595 )	( 164,748 )	( 725,301 )
買掛金	241,678	242,168	490	210,306
短期借入金	171,880	119,834	52,046	184,303
一年内償還予定の社債	11,300	21,500	10,200	13,200
一年内償還予定の転換社債	-	-	-	16,523
コマーシャルペーパー	47,000	-	47,000	32,000
未払金	219,769	169,050	50,719	210,040
その他	98,715	73,041	25,674	58,927
・ 固定負債	( 373,823 )	( 356,680 )	( 17,143 )	( 337,925 )
社債	32,800	35,800	3,000	44,100
新株予約権付社債	18,000	-	18,000	-
長期借入金	284,493	283,625	868	258,492
その他	38,530	37,254	1,276	35,332
負債合計	1,164,167	982,275	181,892	1,063,226
<b>資本の部</b>				
・ 資本金	62,366	51,886	10,480	51,886
・ 資本剰余金	44,560	34,093	10,467	34,093
・ 利益剰余金	102,860	72,092	30,768	71,354
・ 土地再評価差額金	17,013	16,963	50	16,649
・ その他有価証券評価差額金	12,985	6,265	6,720	5,406
・ 自己株式	43	32	11	29
資本合計	239,743	181,268	58,475	179,359
負債・資本合計	1,403,911	1,163,543	240,368	1,242,586

## 5. 要約損益計算書(個別)

(単位：百万円)

科 目	当第3四半期	前第3四半期	増 減	前 期
	自 平成17年 4月 1日 至 平成17年12月31日	自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31日		自 平成16年4月 1日 至 平成17年3月31日
・ 売 上 高	1,787,688	1,419,940	367,748	1,964,962
・ 売 上 原 価	1,666,013	1,325,195	340,818	1,831,759
売 上 総 利 益	121,674	94,744	26,930	133,203
・ 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	62,147	63,769	1,622	85,833
営 業 利 益	59,526	30,975	28,551	47,369
・ 営 業 外 収 益	11,690	7,422	4,268	10,643
受取利息及び受取配当金	( 8,295 )	( 3,364 )	( 4,931 )	( 4,387 )
為替差益	( 18 )	( 755 )	( 737 )	( - )
その他	( 3,376 )	( 3,301 )	( 75 )	( 6,256 )
・ 営 業 外 費 用	10,689	10,375	314	16,276
支払利息	( 7,917 )	( 8,320 )	( 403 )	( 11,073 )
為替差損	( - )	( - )	( - )	( 283 )
その他	( 2,772 )	( 2,055 )	( 717 )	( 4,919 )
経 常 利 益	60,527	28,021	32,506	41,736
・ 特 別 利 益	2,035	1,939	96	3,140
・ 特 別 損 失	2,926	9,305	6,379	18,377
税引前四半期(当期)純利益	59,636	20,656	38,980	26,500
法 人 税 等	23,578	8,003	15,575	12,795
四 半 期 ( 当 期 ) 純 利 益	36,058	12,652	23,406	13,705
前 期 繰 越 利 益	42,293	36,698	5,595	36,698
中 間 配 当 額	2,014	1,894	120	1,894
土 地 再 評 価 差 額 金 取 崩 額	50	4,342	4,292	4,656
四 半 期 ( 当 期 ) 未 処 分 利 益	76,286	43,113	33,173	43,852

## 6. 比較製品別売上高(個別)

	当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日		前第3四半期 自平成16年4月1日 至平成16年12月31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	13,429	944,075	13,057	821,218	372	122,857
灯軽油	10,702	480,999	9,989	329,088	713	151,911
重油	7,397	275,502	7,461	207,124	64	68,378
その他	2,110	87,110	2,103	62,508	7	24,602
合計	33,640	1,787,688	32,612	1,419,940	1,028	367,748