



平成19年3月期 第1四半期 財務・業績の概況（連結）

平成18年8月4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 執行役員 コーポレートコミュニケーション部長 田村 厚人

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 : 無

2. 平成19年3月期 第1四半期財務・業績の概況（平成18年4月1日～平成18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19年3月期第1四半期	691,831 19.9	12,653 41.4	13,898 40.2	4,848 62.0
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
(参考)平成18年3月期	2,670,628	111,247	119,557	61,795

	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19年3月期第1四半期	7.22	6.93
平成18年3月期第1四半期	20.20	-
(参考)平成18年3月期	94.54	92.17

（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。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期における国内の石油製品需要は天候不順や原油高騰による燃料転換等により減少し、当社個別での総販売数量は1,032万kl 前年同期比98.4%となりました。

連結業績につきましては、石油事業において 原油価格は上昇したものの市況は十分に転嫁できる状況には至らなかったこと、及び 精製費用(自家使用燃料代)の負担が増大したこと、更に 本年4月に発生した千葉製油所の火災の影響により代替供給コスト負担が発生したこと、 たな卸資産の総平均法による在庫評価の影響が前第1四半期に比べ減少したこと等によりマイナスとなり、 石油開発事業における連結会社の成績が順調に推移したことなどのプラス要因はあったものの、売上高6,918億円(前年同期比+19.9%)、経常利益139億円(前年同期比 93億円) 四半期純利益48億円(前年同期比 80億円)となりました。

また、個別業績につきましては、売上高6,226億円(前年同期比+19.6%)、経常利益28億円(前年同期比 128億円)、四半期純利益19億円(前年同期比 74億円)となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり 純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
平成19年3月期第1四半期	1,539,480	340,870	21.0	507.87
平成18年3月期第1四半期	1,400,886	237,653	17.0	376.51
(参考)平成18年3月期	1,463,578	312,504	21.4	465.48

(注) 平成18年3月期第1四半期及び平成18年3月期の数値については、従来の「株主資本」、「株主資本比率」、「1株当たり株主資本」を記載しております。

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19年3月期第1四半期	12,421	5,730	13,192	51,760
平成18年3月期第1四半期	36,620	22,114	83,686	63,265
(参考)平成18年3月期	20,685	1,347	39,607	56,632

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

第1四半期末の総資産は、1兆5,395億円となり、前期末比759億円増加となりました。これは、原油価格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。純資産は3,409億円となり、自己資本比率は21.0%となりました。

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、原油価格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や、法人税等の支払いの影響等により124億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57億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132億円のプラスとなりました。以上により、当第1四半期末の現金及び現金同等物残高は、前期末比49億円減少の518億円となりました。

[参考1]

平成19年3月期 第1四半期(個別)財務・業績の概況(平成18年4月1日~平成18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19年3月期第1四半期	622,567 19.6	2,308 85.8	2,821 81.9	1,853 80.0
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
(参考)平成18年3月期	2,495,351	75,127	75,558	46,497

	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19年3月期第1四半期	2.76	2.65
平成18年3月期第1四半期	14.71	-
(参考)平成18年3月期	71.10	69.31

(2) 財政状態(個別)の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり 純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
平成19年3月期第1四半期	1,385,882	262,030	18.9	390.20
平成18年3月期第1四半期	1,239,165	187,166	15.1	296.36
(参考)平成18年3月期	1,331,219	248,448	18.7	369.88

(注) 平成18年3月期第1四半期及び平成18年3月期の数値については、従来の「株主資本」、「株主資本比率」、「1株当たり株主資本」を記載しております。

3. 平成19年3月期の連結業績予想

(1) 中間期 連結業績予想(平成18年4月1日~平成18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)	1,420,000	29,000	8,000
前回予想(B)	1,230,000	20,000	3,000
増減額(A-B)	190,000	9,000	5,000
増減率(%)	15.4%	45.0%	166.7%

[業績予想に関する定性的情報等]

前回（平成 18 年 5 月 16 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 18 年 4 月 1 日～平成 18 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、原油価格上昇に伴い精製費用の負担が増大することや市況の影響等でのマイナス要因に対し、一方で在庫評価の影響が売上原価を押し下げること等のプラス要因が見込まれるためであります。尚、今回の見通しは、第 2 四半期（7-9 月）の原油価格(FOB) 65.0\$/bbl、為替レート 115.0 円/\$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 18 年 5 月 16 日公表）予想値を変更しておりません。

また、配当金につきましても前回（平成 18 年 5 月 16 日公表）の予想（中間 3 円/株、期末 5 円/株）を変更しておりません。

[参考 2]

平成 19 年 3 月期の個別業績予想

(1) 中間期 個別業績予想（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 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)	1,340,000	4,000	3,000
前回予想 (B)	1,150,000	5,000	3,000
増減額 (A - B)	190,000	9,000	6,000
増減率 (%)	16.5%	-	-

(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)四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期 平成18年6月30日現在	前連結会計年度 平成18年3月31日現在	増 減	前第1四半期 平成17年6月30日現在
資産の部				
・ 流動資産	(847,431)	(762,403)	(85,028)	(668,125)
現金及び預金	51,774	56,646	4,872	59,242
受取手形及び売掛金	238,715	228,007	10,708	196,848
有価証券	2,757	2,247	510	2,026
たな卸資産	377,778	338,340	39,438	277,225
その他	176,405	137,161	39,244	132,782
・ 固定資産	(692,049)	(701,175)	(9,126)	(732,760)
有形固定資産	531,098	533,006	1,908	555,013
無形固定資産	12,654	12,857	203	13,633
投資その他の資産	148,297	155,311	7,014	164,112
資産合計	1,539,480	1,463,578	75,902	1,400,886
負債の部				
・ 流動負債	(823,885)	(733,452)	(90,433)	(739,340)
支払手形及び買掛金	332,508	273,182	59,326	237,912
短期借入金	222,646	194,797	27,849	222,401
1年内償還予定の社債	12,500	3,000	9,500	20,200
未払金	195,083	164,347	30,736	193,410
その他	61,147	98,125	36,978	65,416
・ 固定負債	(374,724)	(396,819)	(22,095)	(406,008)
社債	21,800	32,800	11,000	34,300
新株予約権付社債	18,000	18,000	-	-
長期借入金	265,908	273,833	7,925	308,248
その他	69,016	72,186	3,170	63,460
負債合計	1,198,610	1,130,271	68,339	1,145,349

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期 平成18年6月30日現在	前連結会計年度 平成18年3月31日現在	増 減	前第1四半期 平成17年6月30日現在
純資産の部				
・株主資本	(273,149)	(-)	(-)	(-)
資 本 金	62,366	-	-	-
資 本 剰 余 金	44,560	-	-	-
利 益 剰 余 金	166,322	-	-	-
自 己 株 式	100	-	-	-
・評価・換算差額等	(50,104)	(-)	(-)	(-)
その他有価証券評価差額金	14,432	-	-	-
繰延ヘッジ損益	12,203	-	-	-
土地再評価差額金	24,174	-	-	-
為替換算調整勘定	706	-	-	-
・少数株主持分	17,616	-	-	-
純資産合計	340,870	-	-	-
負債・純資産合計	1,539,480	-	-	-
少数株主持分	-	20,802	-	17,883
資本の部				
・資 本 金	-	62,366	-	51,886
・資 本 剰 余 金	-	44,560	-	34,093
・利 益 剰 余 金	-	166,149	-	124,426
・土地再評価差額金	-	24,276	-	20,334
・その他有価証券評価差額金	-	15,998	-	8,009
・為替換算調整勘定	-	751	-	1,014
・自 己 株 式	-	95	-	83
資本合計	-	312,504	-	237,653
負債・少数株主持分及び資本合計	-	1,463,578	-	1,400,886

2.(要約)四半期連結損益計算書

(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18年4月 1日 至 平成18年6月30日	自 平成17年4月 1日 至 平成17年6月30日		自 平成17年4月 1日 至 平成18年3月31日
・ 売 上 高	691,831	577,240	114,591	2,670,628
・ 売 上 原 価	644,117	522,990	121,127	2,422,272
売 上 総 利 益	47,714	54,250	6,536	248,355
・ 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	35,060	32,644	2,416	137,108
営 業 利 益	12,653	21,606	8,953	111,247
・ 営 業 外 収 益	(4,792)	(5,002)	(210)	(25,551)
受取利息及び受取配当金	881	801	80	6,489
為 替 差 益	1,297	446	851	3,438
持 分 法 投 資 利 益	1,659	2,445	786	9,578
そ の 他	954	1,308	354	6,044
・ 営 業 外 費 用	(3,547)	(3,383)	(164)	(17,241)
支 払 利 息	2,730	2,736	6	10,746
そ の 他	817	647	170	6,495
経 常 利 益	13,898	23,225	9,327	119,557
・ 特 別 利 益	504	118	386	6,662
・ 特 別 損 失	488	480	8	5,826
税金等調整前四半期(当期)純利益	13,914	22,863	8,949	120,393
法 人 税 等	8,278	9,700	1,422	55,297
少 数 株 主 利 益	787	411	376	3,300
四 半 期 (当 期) 純 利 益	4,848	12,751	7,903	61,795

3.(要約)四半期連結キャッシュ・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18年4月 1日 至 平成18年6月30日	自 平成17年4月 1日 至 平成17年6月30日	自 平成17年4月 1日 至 平成18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	13,914	22,863	120,393
減価償却費	7,436	7,059	28,313
受取利息及び受取配当金	881	801	6,489
支払利息	2,730	2,736	10,746
売上債権の増減額	10,707	4,553	35,712
たな卸資産の増減額	39,438	44,148	105,263
仕入債務の増減額	59,325	41,241	5,971
その他	18,648	43,660	20,030
小 計	13,732	14,424	26,045
利息の収支・配当金の受取額	234	751	611
法人税等の支払額	25,919	21,444	46,119
合 計	12,421	36,620	20,685
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	6,114	2,806	6,494
貸付金による支出・収入	1,422	805	738
有価証券等の取得・処分による支出・収入	1,038	20,113	4,407
合 計	5,730	22,114	1,347
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期・長期借入金の純増減額	19,905	90,190	28,633
株式の発行による収入	-	-	20,810
社債・新株予約権付社債の純増減額	1,500	2,800	3,529
配当金の支払額	4,700	3,157	5,172
その他	512	545	1,134
合 計	13,192	83,686	39,607
現金及び現金同等物に係る換算差額	87	152	895
現金及び現金同等物の増減額(+ + +)	4,871	25,104	18,470
現金及び現金同等物の期首残高	56,632	38,061	38,061
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	-	100	100
現金及び現金同等物の期末残高	51,760	63,265	56,632

(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18年4月1日 至 平成18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	677,134	4,091	10,606	691,831	-	691,831
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	98	11,828	6,911	18,837	(18,837)	-
計	677,232	15,919	17,517	710,669	(18,837)	691,831
営業費用	672,681	6,780	17,312	696,775	(17,597)	679,178
営業利益	4,550	9,138	204	13,893	(1,240)	12,653

前第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17年4月1日 至 平成18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	2,616,886	17,030	36,711	2,670,628	-	2,670,628
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	558	33,446	32,657	66,662	(66,662)	-
計	2,617,445	50,476	69,368	2,737,290	(66,662)	2,670,628
営業費用	2,533,909	21,109	68,365	2,623,384	(64,003)	2,559,380
営業利益	83,536	29,367	1,003	113,906	(2,658)	111,247

(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、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

当第1四半期(自 平成18年4月1日 至 平成18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	663,970	27,860	691,831	-	691,831
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	13,318	115,748	129,067	(129,067)	-
計	677,289	143,608	820,898	(129,067)	691,831
営業費用	672,704	134,421	807,125	(127,947)	679,178
営業利益	4,585	9,187	13,772	(1,119)	12,653

前第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17年4月1日 至 平成18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	2,605,884	64,744	2,670,628	-	2,670,628
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	57,244	292,528	349,772	(349,772)	-
計	2,663,128	357,272	3,020,401	(349,772)	2,670,628
営業費用	2,579,275	327,564	2,906,840	(347,459)	2,559,380
営業利益	83,852	29,708	113,561	(2,313)	111,247

(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)四半期貸借対照表<個別>

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期 平成18年6月30日現在	前 期 平成18年3月31日現在	増 減	前第1四半期 平成17年6月30日現在
資産の部				
・流動資産	(805,350)	(746,286)	(59,064)	(612,338)
現金及び預金	17,894	21,640	3,746	35,973
受取手形及び売掛金	203,272	205,576	2,304	155,983
有価証券	21	11	10	11
たな卸資産	352,040	310,996	41,044	255,160
その他	232,120	208,061	24,059	165,209
・固定資産	(580,532)	(584,933)	(4,401)	(626,826)
有形固定資産	439,006	440,491	1,485	460,170
無形固定資産	5,325	5,212	113	5,860
投資その他の資産	136,201	139,229	3,028	160,795
資産合計	1,385,882	1,331,219	54,663	1,239,165
負債の部				
・流動負債	(784,780)	(721,884)	(62,896)	(680,200)
買掛金	329,275	284,058	45,217	220,629
短期借入金	188,409	164,858	23,551	181,914
1年内償還予定の社債	12,500	3,000	9,500	20,200
未払金	208,224	180,653	27,571	201,392
その他	46,370	89,313	42,943	56,063
・固定負債	(339,072)	(360,887)	(21,815)	(371,799)
社債	21,800	32,800	11,000	34,300
新株予約権付社債	18,000	18,000	-	-
長期借入金	259,049	266,924	7,875	300,865
その他	40,222	43,162	2,940	36,633
負債合計	1,123,852	1,082,771	41,081	1,051,999

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期 平成18年6月30日現在	前 期 平成18年3月31日現在	増 減	前第1四半期 平成17年6月30日現在
純資産の部				
・株主資本	(211,153)	(-)	(-)	(-)
資 本 金	62,366	-	-	-
資 本 剰 余 金	44,560	-	-	-
利 益 剰 余 金	104,277	-	-	-
自 己 株 式	51	-	-	-
・評価・換算差額等	(50,876)	(-)	(-)	(-)
その他有価証券評価差額金	11,545	-	-	-
繰延ヘッジ損益	18,066	-	-	-
土地再評価差額金	21,264	-	-	-
純資産合計	262,030	-	-	-
負債・純資産合計	1,385,882	-	-	-
資本の部				
・資 本 金	-	62,366	-	51,886
・資 本 剰 余 金	-	44,560	-	34,093
・利 益 剰 余 金	-	107,087	-	77,901
・土 地 再 評 価 差 額 金	-	21,366	-	17,220
・その他有価証券評価差額金	-	13,114	-	6,098
・自 己 株 式	-	47	-	35
資本合計	-	248,448	-	187,166
負債・資本合計	-	1,331,219	-	1,239,165

5.(要約)四半期損益計算書<個別>

(単位:百万円)

科 目	当第1四半期 自 平成18年4月 1日 至 平成18年6月30日	前第1四半期 自 平成17年4月 1日 至 平成17年6月30日	増 減	前 期 自 平成17年4月 1日 至 平成18年3月31日
・ 売 上 高	622,567	520,573	101,994	2,495,351
・ 売 上 原 価	599,039	484,250	114,789	2,336,192
売 上 総 利 益	23,528	36,323	12,795	159,159
・ 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	21,219	20,090	1,129	84,031
営 業 利 益	2,308	16,232	13,924	75,127
・ 営 業 外 収 益	(3,771)	(2,603)	(1,168)	(16,917)
受取利息及び受取配当金	1,489	1,545	56	10,302
為 替 差 益	1,436	145	1,291	1,216
そ の 他	845	913	68	5,398
・ 営 業 外 費 用	(3,258)	(3,262)	(4)	(16,486)
支 払 利 息	2,537	2,671	134	10,483
そ の 他	721	591	130	6,003
経 常 利 益	2,821	15,574	12,753	75,558
・ 特 別 利 益	394	25	369	6,451
・ 特 別 損 失	457	381	76	5,236
税引前四半期(当期)純利益	2,758	15,218	12,460	76,774
法 人 税 等	904	5,926	5,022	30,277
四 半 期 (当 期) 純 利 益	1,853	9,292	7,439	46,497
前 期 繰 越 利 益	-	42,293	-	42,293
中 間 配 当 額	-	-	-	2,014
土 地 再 評 価 差 額 金 取 崩 額	-	257	-	6,262
四 半 期 (当 期) 未 処 分 利 益	-	51,327	-	80,513

6. 比較製品別売上高 < 個別 >

	当第1四半期 自 平成18年4月 1日 至 平成18年6月30日		前第1四半期 自 平成17年4月 1日 至 平成17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	4,042	317,028	4,320	286,490	278	30,538
灯 軽 油	3,288	171,326	3,178	130,023	110	41,303
重 油	2,304	101,253	2,322	79,807	18	21,446
そ の 他	688	32,959	676	24,252	12	8,707
合 計	10,324	622,567	10,497	520,573	173	101,994