



## 平成24年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成23年11月2日

上場取引所 東 大 名

上場会社名 コスモ石油株式会社

コード番号 5007 URL <http://www.cosmo-oil.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 木村 彌一

問合せ先責任者 (役職名) コーポレートコミュニケーション部長 (氏名) 庄田 邦彦

TEL 03-3798-3180

四半期報告書提出予定日 平成23年11月2日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成24年3月期第2四半期の連結業績(平成23年4月1日～平成23年9月30日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年3月期第2四半期	1,453,549	12.0	27,466	7.5	27,612	3.4	2,831	123.7
23年3月期第2四半期	1,297,457	13.6	29,685	89.9	26,710	31.3	1,265	75.5

(注) 包括利益 24年3月期第2四半期 242百万円 ( %) 23年3月期第2四半期 2,681百万円 ( %)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
24年3月期第2四半期	3.34	
23年3月期第2四半期	1.49	1.44

#### (2) 連結財政状態

	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
24年3月期第2四半期	1,608,778	343,720	20.2	382.88
23年3月期	1,579,424	350,239	21.1	392.80

(参考) 自己資本 24年3月期第2四半期 324,329百万円 23年3月期 332,730百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
23年3月期		0.00		8.00	8.00
24年3月期		0.00			
24年3月期(予想)				8.00	8.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 平成24年3月期の連結業績予想(平成23年4月1日～平成24年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	3,070,000	10.8	74,000	28.9	72,000	25.1	13,000	55.1	15.35

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

4. その他

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	24年3月期2Q	847,705,087 株	23年3月期	847,705,087 株
期末自己株式数	24年3月期2Q	633,911 株	23年3月期	631,461 株
期中平均株式数(四半期累計)	24年3月期2Q	847,072,126 株	23年3月期2Q	847,088,684 株

四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期報告書のレビュー手続の対象外ではありますが、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期レビュー報告書を受領しております。

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

平成23年5月9日に公表いたしました通期の業績予想について、本資料において修正しております。本資料に記載されている業績見通し等の将来の記述は、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。上記業績予想に関する事項は、【添付資料】P. 2. 1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想に関する定性的情報をご参照ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	2
2. サマリー情報（その他）に関する事項	
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 .....	2
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 .....	2
3. 四半期連結財務諸表	
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	3～4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 (四半期連結損益計算書) (第2四半期連結累計期間) .....	5
(四半期連結包括利益計算書) (第2四半期連結累計期間) .....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7～8
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	9
(5) セグメント情報等 .....	9
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間の連結経営成績は、売上高は1兆4,535億円(前年同期比+1,560億円)、営業利益は275億円(前年同期比△22億円)、経常利益は276億円(前年同期比+9億円)、四半期純利益は28億円(前年同期比+15億円)となりました。

各セグメントの業績を示すと次のとおりであります。

- ① 石油事業につきましては、国内需要は、東日本大震災以降回復基調ではあるものの前年同期に比べ減少したことや、代替供給コストの負担増加等により収益が悪化しました。一方で、原油価格の上昇により在庫評価の影響はプラスとなった結果、売上高は1兆4,258億円(前年同期比+1,532億円)、セグメント利益は61億円(前年同期比△20億円)となりました。
- ② 石油化学事業につきましては、売上高は145億円(前年同期比△19億円)となりました。市況の回復に伴い、セグメント利益は16億円(前年同期比+29億円)となりました。
- ③ 石油開発事業につきましては、原油価格が前年同期と比べ上昇した結果、売上高は401億円(前年同期比+32億円)、セグメント利益は252億円(前年同期比+60億円)となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間末の連結財政状態と致しましては、総資産は1兆6,088億円となり、前連結会計年度末比294億円増加しております。これは、冬場の需要期に向けた在庫積み上げや、千葉製油所の稼働停止に伴い、たな卸資産等が増加したことによるものです。純資産は3,437億円と前連結会計年度末比65億円の減少となり、自己資本比率は20.2%となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

通期の連結業績予想につきましては、前回想定(平成23年5月9日公表、原油価格100.0\$/bbl、為替レート82.5円/\$)と比較し、石油事業において、千葉製油所の稼働停止の影響等に伴い、営業利益、経常利益の減益、また、災害による損失の発生により当期純利益の減益が見込まれるため、売上高3兆700億円(前回公表比+1,500億円)、営業利益740億円(前回公表比△160億円)、経常利益720億円(前回公表比△120億円)、当期純利益130億円(前回公表比△150億円)となる見通しです。

なお、今回の見通しは、通期(4月～3月)の原油価格108.0\$/bbl、為替レート78.9円/\$を前提としております。

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。

2. サマリー情報(その他)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

当社及び一部の連結子会社における税金費用については、実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

なお、法人税等調整額は法人税等を含めて表示しております。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	94,343	110,505
受取手形及び売掛金	229,618	218,147
商品及び製品	204,867	250,987
仕掛品	985	1,304
原材料及び貯蔵品	197,122	166,429
その他	66,759	94,931
貸倒引当金	△332	△214
流動資産合計	793,363	842,091
固定資産		
有形固定資産		
土地	302,808	301,738
その他(純額)	300,831	288,187
有形固定資産合計	603,639	589,925
無形固定資産	11,517	11,123
投資その他の資産		
その他	171,492	166,284
貸倒引当金	△912	△938
投資その他の資産合計	170,579	165,346
固定資産合計	785,736	766,395
繰延資産		
社債発行費	324	291
繰延資産合計	324	291
資産合計	1,579,424	1,608,778
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	243,914	254,403
短期借入金	176,366	206,706
未払金	151,767	173,809
未払法人税等	7,252	8,428
災害損失引当金	4,237	1,992
その他	38,636	24,169
流動負債合計	622,173	669,510
固定負債		
社債	57,000	57,000
長期借入金	466,765	455,084
特別修繕引当金	6,689	7,280
退職給付引当金	5,647	5,320
その他	70,909	70,862
固定負債合計	607,011	595,547
負債合計	1,229,185	1,265,057

コスモ石油(株)(5007) 平成24年3月期 第2四半期決算短信

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	107,246	107,246
資本剰余金	89,440	89,440
利益剰余金	119,803	115,909
自己株式	△138	△139
株主資本合計	316,351	312,457
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	669	50
繰延ヘッジ損益	6,459	3,138
土地再評価差額金	14,147	14,092
為替換算調整勘定	△4,898	△5,410
その他の包括利益累計額合計	16,378	11,871
少数株主持分	17,508	19,391
純資産合計	350,239	343,720
負債純資産合計	1,579,424	1,608,778

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
(四半期連結損益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
売上高	1,297,457	1,453,549
売上原価	1,204,361	1,363,587
売上総利益	93,095	89,961
販売費及び一般管理費	63,410	62,495
営業利益	29,685	27,466
営業外収益		
受取利息	84	65
受取配当金	589	584
為替差益	578	1,761
持分法による投資利益	506	2,474
その他	2,705	3,213
営業外収益合計	4,465	8,100
営業外費用		
支払利息	6,114	6,179
その他	1,325	1,775
営業外費用合計	7,440	7,954
経常利益	26,710	27,612
特別利益		
固定資産売却益	248	199
投資有価証券売却益	—	49
投資有価証券割当益	151	—
関係会社株式売却益	13	78
受取補償金	—	186
特別利益合計	413	513
特別損失		
固定資産売却損	26	41
固定資産処分損	903	881
減損損失	2,334	1,486
投資有価証券評価損	3,722	1,401
関係会社株式評価損	—	19
災害による損失	—	8,620
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	1,660	—
生産物分与費用回収権償却損	3,523	—
特別損失合計	12,171	12,451
税金等調整前四半期純利益	14,953	15,674
法人税等	11,744	10,981
少数株主損益調整前四半期純利益	3,209	4,693
少数株主利益	1,943	1,862
四半期純利益	1,265	2,831

(四半期連結包括利益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	3,209	4,693
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	818	△458
繰延ヘッジ損益	△2,774	△3,438
為替換算調整勘定	△2,819	△1,051
持分法適用会社に対する持分相当額	△1,114	497
その他の包括利益合計	△5,890	△4,450
四半期包括利益	△2,681	242
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△4,613	△1,620
少数株主に係る四半期包括利益	1,931	1,863

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	14,953	15,674
減価償却費	21,147	19,963
負ののれん償却額	△625	△625
固定資産処分損益(△は益)	880	881
減損損失	2,334	1,486
生産物分与費用回収権償却損	3,523	—
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	1,660	—
災害損失	—	8,620
投資有価証券割当益	△151	—
関係会社株式売却損益(△は益)	△13	△78
投資有価証券評価損益(△は益)	3,722	1,401
引当金の増減額(△は減少)	△83	164
受取利息及び受取配当金	△674	△650
支払利息	6,114	6,179
為替差損益(△は益)	717	251
持分法による投資損益(△は益)	△506	△2,474
固定資産売却損益(△は益)	△221	△158
生産物分与費用回収権の回収額	3,100	3,674
売上債権の増減額(△は増加)	△63	11,470
たな卸資産の増減額(△は増加)	9,624	△14,984
仕入債務の増減額(△は減少)	△29,144	10,488
その他の流動資産の増減額(△は増加)	20,598	△21,199
その他の流動負債の増減額(△は減少)	1,528	11,001
その他	2,104	2,559
小計	60,525	53,646
利息及び配当金の受取額	1,762	924
利息の支払額	△6,632	△6,340
災害損失の支払額	—	△7,676
訴訟関連損失の支払額	—	△2,259
供託金の支払額	—	△3,225
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△6,236	△14,946
営業活動によるキャッシュ・フロー	49,419	20,122
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資有価証券の取得による支出	△172	△73
投資有価証券の売却及び償還による収入	110	121
関係会社株式の売却による収入	465	300
有形固定資産の取得による支出	△36,034	△10,243
有形固定資産の処分に伴う支出	△525	△559
有形固定資産の売却による収入	4,087	606
無形固定資産及び長期前払費用等の取得による支出	△7,971	△4,194
短期貸付金の増減額(△は増加)	1,179	△827
その他	395	124
投資活動によるキャッシュ・フロー	△38,465	△14,745

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△98,066	21,712
長期借入れによる収入	85	13,760
長期借入金の返済による支出	△17,753	△16,812
社債の発行による収入	22,000	—
新株予約権付社債の償還による支出	△18,000	—
配当金の支払額	△6,779	△6,779
少数株主への配当金の支払額	△9	△8
少数株主からの払込みによる収入	—	28
その他	△24	△62
財務活動によるキャッシュ・フロー	△118,548	11,836
現金及び現金同等物に係る換算差額	△923	△651
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△108,516	16,562
現金及び現金同等物の期首残高	228,907	94,343
現金及び現金同等物の四半期末残高	120,390	110,905

(4) 継続企業の前提に関する注記  
該当事項はありません。

(5) セグメント情報等  
(セグメント情報)

前第2四半期連結累計期間(自平成22年4月1日至平成22年9月30日)  
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	石油事業	石油化学事業	石油開発事業	その他 (注)1	調整額 (注)2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3
売上高						
外部顧客への売上高	1,258,619	7,039	16,132	15,665	—	1,297,457
セグメント間の内部売上高 又は振替高	13,942	9,396	20,743	18,523	△62,606	—
計	1,272,562	16,435	36,875	34,189	△62,606	1,297,457
セグメント利益又は損失(△)	8,096	△1,254	19,244	224	399	26,710

- (注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、工事業、保険代理業、リース業、旅行業、風力発電業等を含んでおります。
- 2 セグメント利益又は損失(△)の調整額399百万円には、セグメント間取引消去242百万円、棚卸資産の調整額287百万円、固定資産の調整額△129百万円が含まれております。
- 3 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

当第2四半期連結累計期間(自平成23年4月1日至平成23年9月30日)  
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	石油事業	石油化学事業	石油開発事業	その他 (注)1	調整額 (注)2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3
売上高						
外部顧客への売上高	1,413,560	6,677	24,911	8,399	—	1,453,549
セグメント間の内部売上高 又は振替高	12,244	7,781	15,186	17,437	△52,649	—
計	1,425,805	14,458	40,097	25,836	△52,649	1,453,549
セグメント利益	6,145	1,610	25,235	221	△5,601	27,612

- (注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、工事業、保険代理業、リース業、旅行業、風力発電業等を含んでおります。
- 2 セグメント利益の調整額△5,601百万円には、セグメント間取引消去△453百万円、棚卸資産の調整額△5,303百万円、固定資産の調整額157百万円が含まれております。
- 3 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記  
該当事項はありません。

# 2011年度第2四半期決算 補足資料

---

コスモ石油株式会社

# 【11年度2Q実績】 連結損益の概要 前年同期比

(単位:億円)

	11年度 第2四半期	10年度 第2四半期	前年同期比
売上高	14,535	12,975	1,560
売上原価	13,635	12,044	1,591
販管費	625	634	△ 9
営業利益	275	297	△ 22
営業外損益	1	△ 30	31
経常利益	276	267	9
特別損益	△ 119	△ 118	△ 1
法人税等	110	117	△ 7
少数株主利益	19	19	△ 0
四半期純利益	28	13	15

## 【参考】

在庫評価の影響	131	△ 129	260
在庫評価除き 営業利益	144	426	△ 282
在庫評価除き 経常利益	145	396	△ 251

【11年度2Q実績】 連結損益サマリー 前年同期比

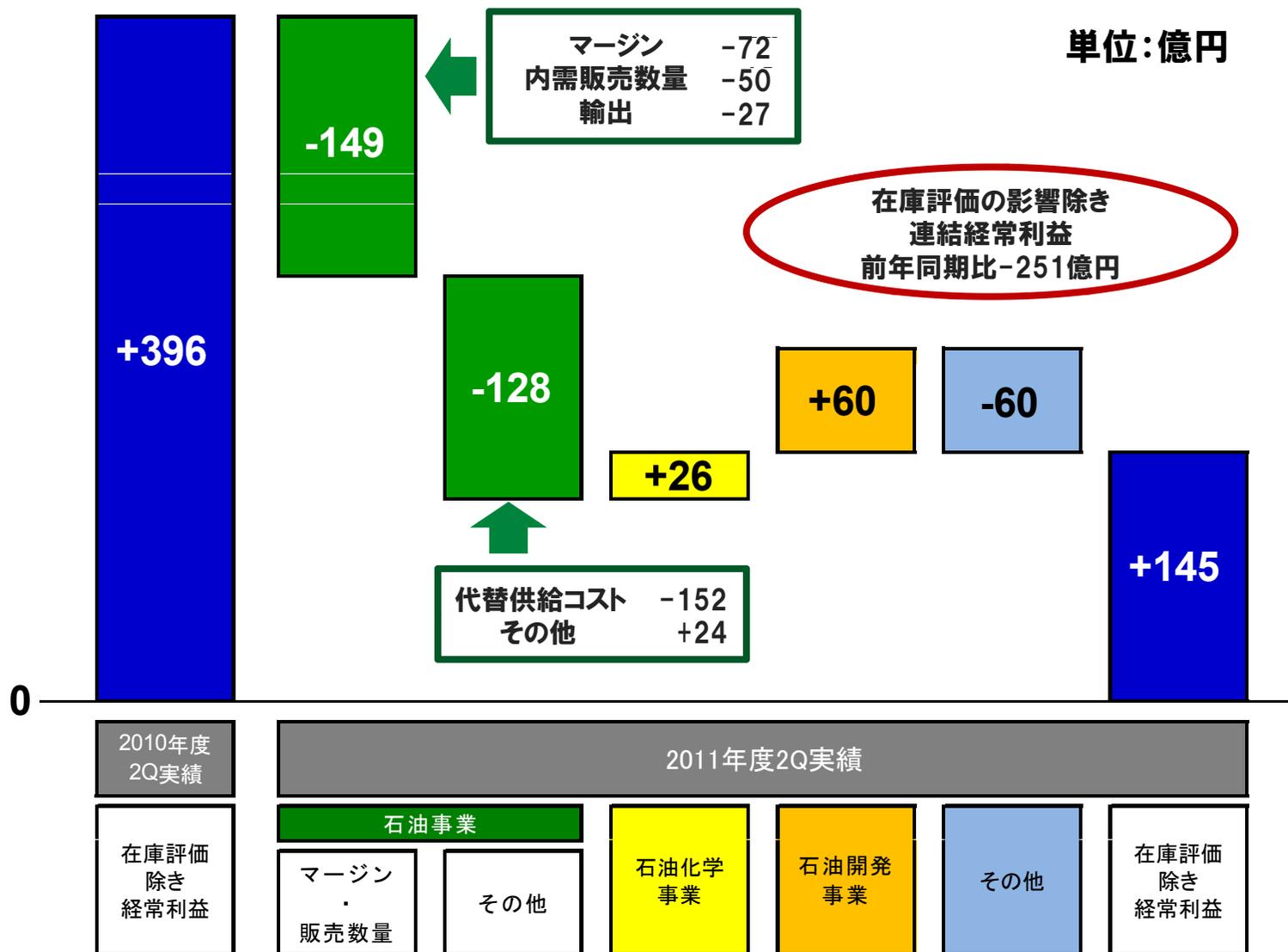
	11年度2Q実績	10年度2Q実績	前年同期比
連結経常利益	276億円	267億円	9億円
在庫評価の影響(※)	131億円	△129億円	260億円
連結経常利益 (在庫評価影響除き)	145億円	396億円	△251億円
受入原油価格 為替	原油: 110.38\$/B 為替: 80.60円/\$	原油: 75.68\$/B 為替: 90.10円/\$	原油: +34.70\$/B 為替: △9.50円/\$

連結経常利益 セグメント別内訳

	11年度2Q実績	10年度2Q実績	前年同期比
石油事業	61億円	81億円	△20億円
石油事業 (在庫評価影響除き)	△70億円	207億円	△277億円
石油化学事業	16億円	△13億円	29億円
石油化学事業 (在庫評価影響除き)	16億円	△10億円	26億円
石油開発事業	252億円	192億円	60億円
その他	△53億円	7億円	△60億円

※在庫評価の影響 石油事業: +131億円

【11年度2Q実績】連結経常利益（在庫評価影響除き） 前年同期比増減分析



# 【11年度2Q実績】 連結キャッシュ・フローおよび連結貸借対照表の概要

	実績 (11年9月末)	前期末 (11年3月末)比	単位:億円
営業活動によるキャッシュ・フロー	201	-	休日影響 +269億円含む
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 147	-	
財務活動によるキャッシュ・フロー	118	-	
期末のキャッシュ残高	1,109	166	

	実績 (11年9月末)	前期末 (11年3月末)	増減
総資産	16,088	15,794	294
純資産	3,437	3,502	△ 65
自己資本	3,243	3,327	△ 84
自己資本比率	20.2%	21.1%	0.9ポイント悪化
有利子負債	7,188	7,001	187
有利子負債依存度	44.7%	44.3%	0.4ポイント悪化
D/Eレシオ(倍)	2.2	2.1	0.1ポイント悪化
ネット有利子負債※	6,079	6,058	21
有利子負債依存度	37.8%	38.4%	0.6ポイント改善
D/Eレシオ(倍)	1.9	1.8	0.1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

【11年度通期業績予想】 連結業績予想の概要 当初公表比

	11年度通期業績予想	11年度当初公表	当初公表比
連結経常利益	720億円	840億円	△120億円
在庫評価の影響(※)	120億円	40億円	80億円
連結経常利益 (在庫評価影響除き)	600億円	800億円	△200億円
受入原油価格 為替	原油: 108.0\$/B 為替: 78.90円/\$	原油: 100.0\$/B 為替: 82.50円/\$	原油: +8.0\$/B 為替: △3.60円/\$

連結経常利益 セグメント別内訳

	11年度通期業績予想	11年度当初公表	当初公表比
石油事業	125億円	255億円	△130億円
石油事業 (在庫評価影響除き)	5億円	215億円	△210億円
石油化学事業	15億円	10億円	5億円
石油化学事業 (在庫評価影響除き)	15億円	10億円	5億円
石油開発事業	560億円	550億円	10億円
その他	20億円	25億円	△5億円

※在庫評価の影響 石油事業: +120億円



# 【11年度2Q実績】販売数量

(千KL)

		2011年度 2Q実績	2010年度 2Q実績	増減	前年同期比	2011年度 通期予想 (当初公表比)	2011年度 通期予想 (前年比)
内需燃料油	ガソリン	3,120	3,291	△ 171	94.8%	99.1%	96.4%
	灯油	557	653	△ 96	85.2%	98.0%	94.3%
	軽油	2,228	2,185	43	102.0%	101.0%	102.5%
	A重油	941	1,105	△ 164	85.2%	99.0%	87.7%
	4品計	6,846	7,234	△ 388	94.6%	99.5%	96.5%
	ナフサ	3,247	3,135	112	103.6%	104.9%	98.8%
	ジェット	236	257	△ 21	91.8%	85.2%	82.0%
	C重油	998	1,080	△ 82	92.4%	113.9%	114.0%
	(内 電力C重油)	412	461	△ 49	89.4%	117.8%	140.8%
	計	11,327	11,706	△ 379	96.8%	101.8%	98.2%
中間留分輸出	軽油	98	504	△ 406	19.3%	25.6%	32.5%
	灯油/ジェット	64	153	△ 89	42.0%	18.9%	29.4%
	計	162	657	△ 495	24.6%	24.0%	31.9%
保税販売他	ジェット	807	798	9	101.1%	106.7%	97.7%
	C重油	278	268	10	103.6%	103.2%	101.5%
	その他	213	213	0	100.0%	73.9%	89.0%
	計	1,298	1,279	19	101.5%	99.3%	97.1%
バーター・その他		4,602	4,599	3	100.1%	99.2%	88.9%
総販売数量		17,389	18,241	△ 852	95.3%	97.9%	93.8%