

2011年度 決算データ・ブック

平成24年3月期

コスモ石油株式会社

2012年5月9日(水)

<担当窓口>

コーポレートコミュニケーション部IR室 新井 (03-3798-3180)

目 次

1. 当社販売実績	...p.1	7. 設備投資額他	...p.7
2. 原価		8. 貸借対照表	...p.8
①受入原油価格・為替レート	...p.2	9. キャッシュ・フロー計算書	...p.10
②原油処理量・TP稼働率		10. 財務状態	...p.11
3. 損益計算書	...p.3	11. スtock情報	...p.13
4. 包括利益計算書	...p.4		
5. セグメント情報	...p.5		
6. 収益性	...p.6		

1. 当社販売実績

単位：千KL（以下四捨五入）

	2007			2008			2009			2010			2011年度		
	数量	構成	伸び率												
国内販売数量															
ガソリン	6,848	15.2%	100.5%	6,486	15.7%	94.7%	6,584	16.6%	101.5%	6,316	16.3%	95.9%	6,249	16.8%	98.9%
灯油	2,811	6.3%	96.9%	2,687	6.5%	95.6%	2,458	6.2%	91.5%	2,442	6.3%	99.4%	2,416	6.5%	98.9%
軽油	4,864	10.8%	101.7%	4,728	11.5%	97.2%	4,526	11.4%	95.7%	4,462	11.5%	98.6%	4,615	12.4%	103.4%
AFO	2,752	6.1%	86.2%	2,665	6.5%	96.8%	2,489	6.3%	93.4%	2,429	6.3%	97.6%	2,196	5.9%	90.4%
ナフサ	6,940	15.4%	97.7%	5,734	13.9%	82.6%	6,749	17.0%	117.7%	6,693	17.2%	99.2%	6,224	16.8%	93.0%
ジェット	445	1.0%	92.9%	424	1.0%	95.3%	443	1.1%	104.3%	533	1.4%	120.5%	477	1.3%	89.4%
CFO	3,597	8.0%	135.3%	3,165	7.7%	88.0%	2,553	6.4%	80.7%	2,075	5.3%	81.3%	2,555	6.9%	123.2%
計	28,258	62.8%	101.2%	25,891	62.9%	91.6%	25,802	65.1%	99.7%	24,950	64.3%	96.7%	24,732	66.7%	99.1%
輸出数量															
軽油	1,331	3.0%	-	1,457	3.5%	109.4%	991	2.5%	68.0%	907	2.3%	91.5%	145	0.4%	16.0%
灯油/JET	259	0.6%	-	101	0.2%	39.1%	110	0.3%	108.7%	219	0.6%	198.6%	64	0.2%	29.3%
計	1,590	3.5%	-	1,558	3.8%	98.0%	1,101	2.8%	70.7%	1,125	2.9%	102.2%	209	0.6%	18.6%
保税販売他															
JET	1,766	3.9%	-	1,587	3.9%	89.8%	1,478	3.7%	93.2%	1,598	4.1%	108.1%	1,535	4.1%	96.1%
CFO	783	1.7%	-	716	1.7%	91.4%	716	1.8%	99.9%	542	1.4%	75.7%	492	1.3%	90.7%
その他	135	0.3%	-	222	0.5%	164.4%	145	0.4%	65.4%	426	1.1%	293.5%	408	1.1%	95.9%
計	2,684	6.0%	-	2,525	6.1%	94.1%	2,339	5.9%	92.6%	2,566	6.6%	109.7%	2,435	6.6%	94.9%
パーターその他	12,430	27.6%	-	11,210	27.2%	90.2%	10,415	26.3%	92.9%	10,184	26.2%	97.8%	9,717	26.2%	95.4%
総販売数量計	44,962	100.0%	-	41,184	100.0%	91.6%	39,657	100.0%	96.3%	38,825	100.0%	97.9%	37,094	100.0%	95.5%

2. 原価

① 受入原油価格・為替レート

(US\$/B)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
受入原油価格	61.94	77.14	85.35	67.97	82.17	110.87

(円/US\$)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
為替レート(TTS)	116.98	114.52	102.94	92.89	86.04	79.02

② 原油処理量・TP稼働率

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
原油処理量(千KL)	27,283	28,928	27,999	26,231	25,562	19,148
全国TP稼働率(%) CDベース	82.9	83.1	78.9	74.3	79.6	74.2
コスモ石油TP稼働率(%) CDベース	77.3	78.3	76.0	72.6	78.8	51.4
コスモ石油TP稼働率(%) SDベース	88.3	87.5	86.1	86.1	89.6	86.2

3. 損益計算書

単位:百万円 (百万円未満切捨)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
売上高	3,062,743	3,523,086	3,428,211	2,612,141	2,771,523	3,109,746
売上原価	2,852,242	3,290,687	3,389,407	2,435,365	2,539,032	2,918,238
売上総利益	210,501	232,399	38,803	176,775	232,490	191,508
販売費及び一般管理費	140,858	148,602	145,809	142,568	128,393	127,937
営業利益	69,643	83,796	-107,005	34,207	104,097	63,570
受取利息・配当金	1,845	3,488	2,317	1,410	1,322	2,017
支払利息	10,686	11,357	10,767	9,855	12,242	12,323
持分法による投資損益	9,920	8,662	-1,126	7,348	407	2,933
その他	4,066	9,741	-8,421	3,299	2,510	5,222
営業外損益	5,146	10,533	-17,998	2,203	-8,002	-2,149
経常利益	74,789	94,330	-125,004	36,411	96,094	61,420
特別損益	-3,546	1,230	7,824	-884	-22,643	-26,038
税金等調整前当期純利益	71,243	95,560	-117,179	35,526	73,451	35,381
法人税等	37,200	47,982	43,828	21,948	27,958	37,973
法人税等調整額	1,484	7,088	-71,522	21,540	14,175	944
少数株主損益調整前当期純利益	-	-	-	-	31,318	-3,535
少数株主損益	6,021	5,337	2,944	2,778	2,384	5,548
当期純利益(損失)	26,536	35,152	-92,429	-10,740	28,933	-9,084

4. 包括利益計算書

単位：百万円 （百万円未満切捨）

	2010	2011年度
少数株主損益調整前当期純利益	31,318	-3,535
その他の包括利益	-5,156	63
その他有価証券評価差額金	1,112	939
繰延ヘッジ損益	-2,110	-3,933
土地再評価差額金	-	4,143
為替換算調整勘定	-2,957	-492
持分法適用会社に対する持分相当額	-1,199	-593
包括利益	26,161	-3,471
（内訳）		
親会社株主に係る包括利益	23,800	-9,017
少数株主に係る包括利益	2,360	5,545

5. セグメント情報

■2009年度

(単位:億円)

	売上高	営業利益	経常利益	経常利益 (在庫評価影響除き)
石油事業	25,887	87	32	-484
石油化学事業	518	9	59	49
石油開発事業	596	270	299	299
その他	885	21	23	23
調整額	-1,764	-45	-49	-49
合計	26,121	342	364	-162

■2010年度

(単位:億円)

	売上高	営業利益	経常利益	経常利益 (在庫評価影響除き)
石油事業	27,288	663	584	361
石油化学事業	459	4	-3	-3
石油開発事業	699	353	347	347
その他	687	13	27	27
調整額	-1,418	8	6	6
合計	27,715	1,041	961	738

■2011年度

(単位:億円)

	売上高	営業利益	経常利益	経常利益 (在庫評価影響除き)
石油事業	30,556	128	80	-172
石油化学事業	294	9	21	21
石油開発事業	876	518	520	520
その他	716	15	29	29
調整額	-1,345	-34	-36	-36
合計	31,097	636	614	362

6. 収益性

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
売上高総利益率 (%)	6.9	6.6	1.1	6.8	8.4	6.2
売上高営業利益率 (%)	2.3	2.4	-3.1	1.3	3.8	2.0
売上高経常利益率 (%)	2.4	2.7	-3.6	1.4	3.5	2.0
売上高当期純利益率 (%)	0.9	1.0	-2.7	-0.4	1.0	-0.3

増減率(前年度比)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
売上高 (%)	14.7	15.0	-2.7	-23.8	6.1	12.2
売上総利益 (%)	-15.2	10.4	-83.3	355.6	31.5	-17.6
営業利益 (%)	-37.4	20.3	-227.7	-132.0	204.3	-38.9
経常利益 (%)	-37.4	26.1	-232.5	-129.1	163.9	-36.1
当期純利益 (%)	-57.1	32.5	-362.9	-88.4	-	-131.4

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
販売費及び一般管理費 比率 (%)	4.6	4.2	4.3	5.5	4.6	4.1
インタレスト・カバレッジ (倍)	6.7	7.7	-9.7	3.6	8.6	5.3
EBITDA(百万円)	104,630	81,573	114,584	24,353	132,867	85,621
ROA(%)	1.7	2.2	-6.0	-0.7	1.8	-0.6
ROE(%)	8.0	9.0	-24.0	-3.3	8.9	-2.8

※インタレスト・カバレッジ: (営業利益+受取利息及び有価証券利息+受取配当金)÷(支払い利息及び割引料+社債利息)

※EBITDA: 在庫評価除き営業利益+減価償却費

7. 設備投資額他

単位:億円

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
設備投資額						
石油事業	260	341	468	706	426	175
石油化学事業	17	10	15	7	11	5
石油開発事業	82	137	185	163	220	96
その他	2	2	2	1	1	2
調整額	-	-	-	-	-14	1
設備投資額合計	361	490	670	877	644	279
減価償却費等	378	428	415	427	511	506
当期純利益	265	352	-924	-107	289	-91
配当金及び役員賞与	68	54	68	68	68	68

※設備投資額は検収ベース。

※減価償却費には生産物分与費用回収権の回収額、無形固定資産及び長期前払費用等の償却を含む。

8. 貸借対照表 ①

単位:百万円 (百万円未満切捨)

		2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
資産	流動資産						
	現金及び預金	84,104	72,193	147,451	226,608	94,343	122,031
	受取手形及び売掛金	291,964	293,549	189,036	206,168	229,618	261,067
	有価証券	9,639	10,992	10,983	2,310	14	413
	たな卸資産	347,738	440,091	239,091	311,542	402,975	443,562
	繰延税金資産	4,955	5,448	7,321	3,890	3,680	6,712
	未収入金	62,414	60,804	57,781	50,913	28,464	60,861
	その他	82,236	50,994	34,046	44,124	34,599	26,056
	貸倒引当金	-970	-352	-402	-222	-332	-292
	計	882,082	933,721	688,310	845,336	793,363	920,412
固定資産	有形固定資産	528,347	529,023	543,416	597,693	603,639	580,246
	無形固定資産	10,430	9,779	12,183	12,563	11,517	9,517
	投資その他の資産	156,657	153,129	134,184	143,300	136,410	133,269
	繰延税金資産	3,181	3,473	63,179	46,888	35,081	32,230
	貸倒引当金	-1,542	-1,224	-878	-876	-912	-863
	計	697,073	694,182	752,085	799,569	785,736	754,400
繰延資産	社債発行費	-	-	-	142	324	257
	計	-	-	-	142	324	257
	資産合計	1,579,155	1,627,903	1,440,395	1,645,048	1,579,424	1,675,070
負債	流動負債						
	支払手形及び買掛金	281,519	312,656	191,883	216,111	243,914	294,906
	短期借入金	244,277	257,100	261,778	269,514	176,366	207,447
	1年内償還予定社債・転換社債	30,300	2,500	-	18,000	-	840
	繰延税金負債	9,544	10,363	4	2,330	567	5
	未払金	192,348	163,493	184,187	202,794	151,767	199,970
	その他	53,855	65,914	46,029	35,424	49,559	41,105
	計	811,845	812,027	683,883	744,174	622,173	744,275
固定負債	社債等	20,500	18,000	18,000	15,000	57,000	56,160
	長期借入金	314,812	244,004	318,830	475,225	466,765	456,755
	繰延税金負債	37,198	50,753	40,449	42,100	44,478	39,069
	退職給付引当金	4,280	6,300	6,096	5,899	5,647	6,795
	その他	28,906	27,089	25,686	31,068	33,119	34,575
	計	405,697	346,149	409,063	569,293	607,011	593,357
	負債合計	1,217,542	1,158,176	1,092,946	1,313,468	1,229,185	1,337,632

8. 貸借対照表 ②

単位:百万円 (百万円未満切捨)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
純資産の部						
株主資本	292,667	411,952	312,290	296,239	316,351	300,001
資本金	62,366	107,246	107,246	107,246	107,246	107,246
資本剰余金	44,561	89,442	89,440	89,440	89,440	89,440
利益剰余金	185,851	215,388	115,732	99,685	119,803	103,454
自己株式	-111	-125	-129	-134	-138	-140
その他の包括利益累計額(評価換算・差額等)	47,033	30,960	16,142	19,507	16,378	16,930
その他有価証券評価差額金	14,507	5,909	-2,099	-529	669	1,540
繰延ヘッジ損益	12,141	14,603	8,084	8,761	6,459	2,579
土地再評価差額金	20,917	11,084	11,523	12,593	14,147	18,776
為替換算調整勘定	-533	-638	-1,365	-1,318	-4,898	-5,965
少数株主持分	21,911	26,814	19,015	15,832	17,508	20,506
純資産合計	361,612	469,726	347,449	331,579	350,239	337,437
負債・純資産合計	1,579,155	1,627,903	1,440,395	1,645,048	1,579,424	1,675,070

※自己株式は、自己株式、子会社所有親会社株式を合算して表示しています。

※2010年度から「評価・換算差額等」に換え「その他の包括利益累計額」を記載しています。

9. キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円 (百万円未満切捨)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
営業活動によるキャッシュ・フロー	25,004	-4,214	82,135	2,261	26,297	43,616
投資活動によるキャッシュ・フロー	-35,868	-32,805	-55,953	-93,305	-73,109	-25,805
財務活動によるキャッシュ・フロー	80,022	-5,229	57,853	159,301	-86,077	11,606
現金及び現金同等物の期末残高	126,105	82,674	159,919	228,907	94,343	122,431

10. 財務状態 ①

単位:億円

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度
有利子負債額	6,099	5,216	5,986	7,777	7,001	7,212
有利子負債依存度 (%)	38.6	32.0	41.6	47.3	44.3	43.1
自己資本額(株主資本額)	3,397	4,429	3,284	3,157	3,327	3,169
自己資本比率(株主資本比率) (%)	21.5	27.2	22.8	19.2	21.1	18.9

10. 財務状態 ②

格付

JCR	長期優先債務格付	BBB+	MOODY'S	長期発行体格付	Baa3
	見通し	安定的		見通し	ネガティブ
	発行登録債予備格付	BBB+			
	無担保社債・新株予約権付社債格付	BBB+			

社債明細

単位:百万円

普通社債	発行年月日	2011年 3月末	2011年 9月末	2012年 3月末	利率	償還日	格付	備考
無担保社債 第20回	2010年 1月29日	15,000	15,000	15,000	1.53%	2017年 1月31日	-	3年据置4年分割償還

普通社債	発行年月日	2011年 3月末	2011年 9月末	2012年 3月末	利率	償還日	格付	備考
無担保社債 第21回	2010年 9月21日	22,000	22,000	22,000	1.09%	2015年 9月18日	JCR BBB+	償還日に全額償還

普通社債	発行年月日	2011年 3月末	2011年 9月末	2012年 3月末	利率	償還日	格付	備考
無担保社債 第22回	2010年 12月9日	10,000	10,000	10,000	0.91%	2014年 12月9日	JCR BBB+	償還日に全額償還

普通社債	発行年月日	2011年 3月末	2011年 9月末	2012年 3月末	利率	償還日	格付	備考
無担保社債 第23回	2010年 12月9日	10,000	10,000	10,000	1.44%	2016年 12月9日	JCR BBB+	償還日に全額償還

11. ストック情報

	2006	2007	2008	2009	2010	2011年度		
一株当たり当期純利益 (円)	39.5	46.7	-109.1	-12.7	34.2	-10.7		
一株当たり純資産(株主資本) (円)	506.1	522.8	387.7	372.7	392.8	374.2		
一株当たり配当金 (円)	8.0	8.0	8.0	8.0	8.0	8.0		
株価収益率 PER (倍)	12.5	6.7	-	-	7.6	-		
株価純資産倍率 PBR (倍)	1.0	0.6	0.8	0.6	0.7	0.6		
株価 期末終値 (円)	494	313	298	226	259	230		
株価推移(円) 上期	最高値	694	729	453	363	271	280	
	最安値	457	478	245	250	198	187	
	下期	最高値	529	546	327	274	317	249
		最安値	449	281	166	181	180	184
発行済株式数 (百万株)	671	847	847	847	847	847		
時価総額 (億円)	3,318	2,653	2,526	1,916	2,196	1,950		