

コスモ石油株式会社

2007年度第1四半期業績説明

2007年8月3日

常務取締役

宮本 諭

【07年度第1四半期実績】連結 損益ハイライト

1

	07年度第1四半期	前年同期比
連結経常利益	223億円	+84億円
在庫評価の影響	197億円	+113億円
連結経常利益 (在庫評価の影響除き)	26億円	△29億円

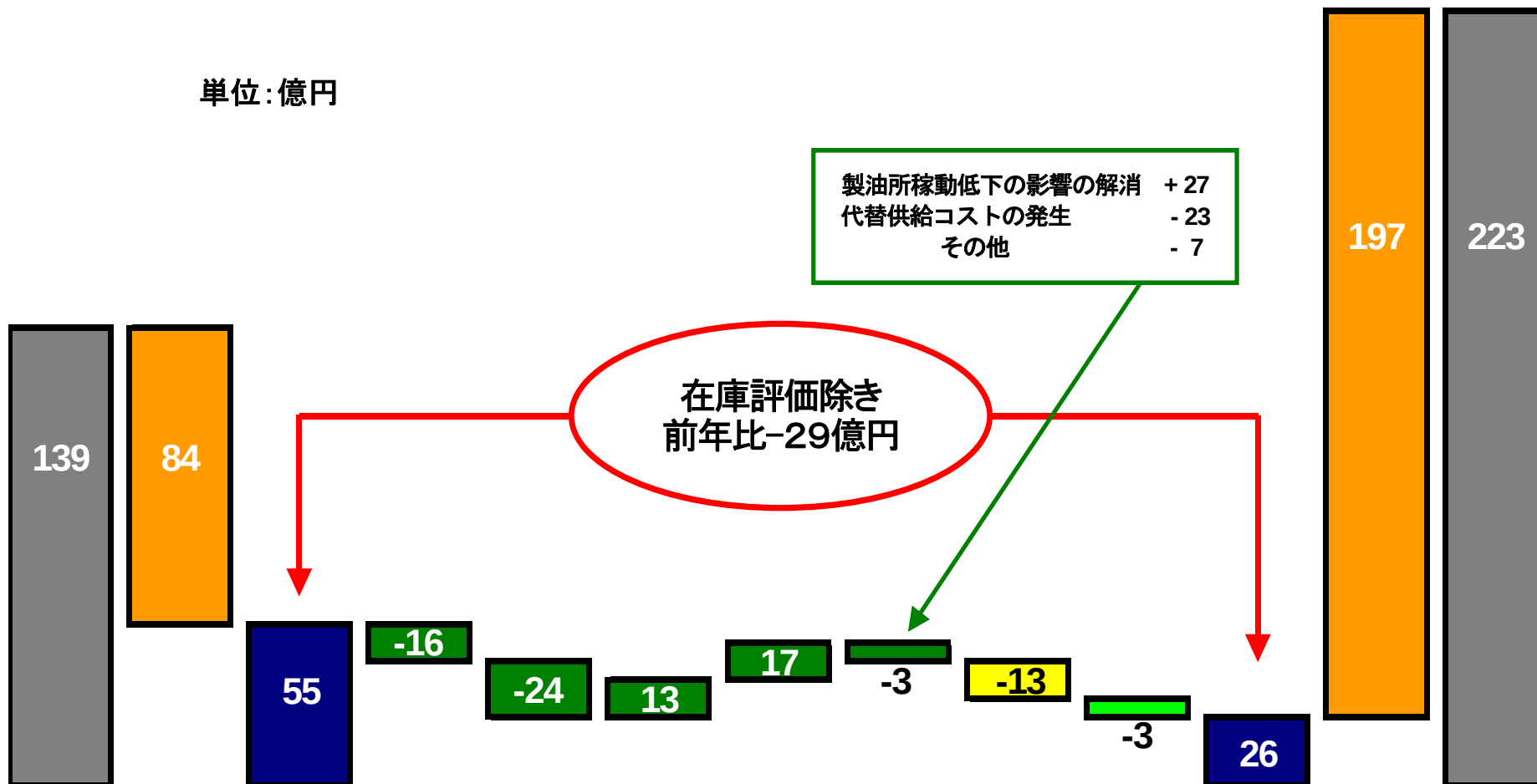


セグメント別内訳		
	経常利益(在庫評価除き)	前年同期比
石油事業	△47億円	△13億円
石油開発事業	86億円	△13億円
その他	△13億円	△ 3億円

【07年度第1四半期実績】連結経常利益 前年同期比 増減分析

2

単位: 億円



2006年度 第1四半期 実績

2007年度 第1四半期 実績

経常利益

在庫評価
の影響

在庫評価
除き
経常利益

市況の
影響等

製油所
保全強化

新中計
効果

石油化学

その他

石油開発

その他

在庫評価
除き
経常利益

在庫評価
の影響

経常利益

【07年度第1四半期実績】連結 C／F および B／Sの概要

3

単位:億円

	実績	前期末(07/3月末)比
営業活動によるキャッシュ・フロー	50	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 31	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 22	-
期末のキャッシュ残高	1,258	△ 3

	実績	前期末(07/3月末)	増減
総資産	16,175	15,792	383
純資産	3,739	3,616	123
自己資本	3,519	3,397	122
自己資本比率	21.8%	21.5%	0.3ポイント改善
有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)	6,117	6,099	18
有利子負債依存度	37.8%	38.6%	0.8ポイント改善
D／Eレシオ(倍)	1.7	1.8	0.1ポイント改善
ネット有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)※	4,859	4,838	21
有利子負債依存度	30.0%	30.6%	0.6ポイント改善
D／Eレシオ(倍)	1.4	1.4	-

※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

	07年度中間期	公表比
連結経常利益	420億円	±0億円
在庫評価の影響	220億円	+110億円
連結経常利益 (在庫評価の影響除き)	200億円	△110億円

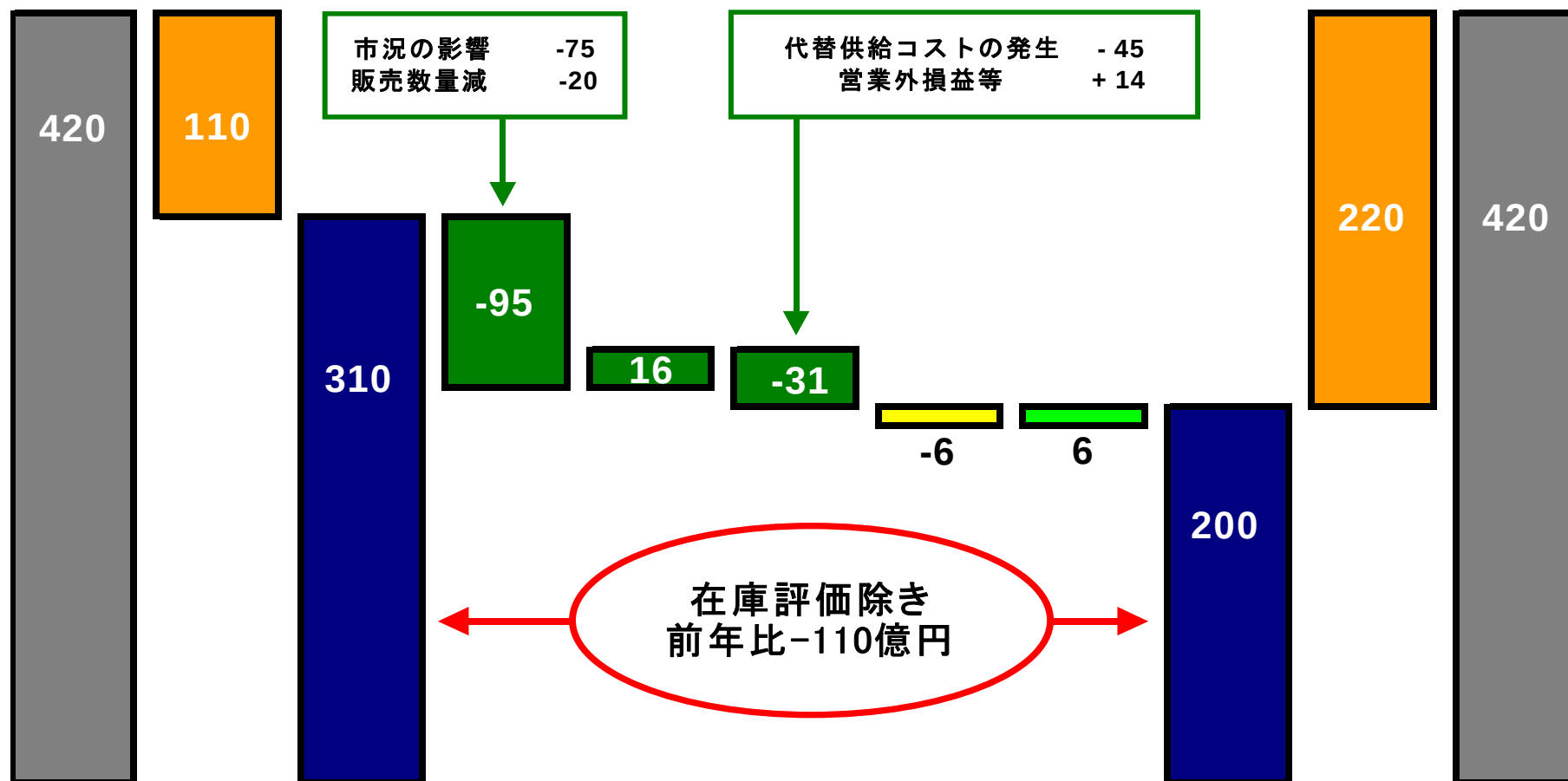


セグメント別内訳		
	経常利益(在庫評価除き)	公表比
石油事業	△30億円	△110億円
石油開発事業	210億円	△6億円
その他	20億円	+6億円

【07年度中間業績予想】②連結経常利益 前回公表比 増減分析

5

単位: 億円



2007年度中間 前回公表

2007年度中間 今回公表

2007年度中間 前回公表			2007年度中間 今回公表						
経常利益	在庫評価の影響	在庫評価除き経常利益	石油事業		石油開発	その他	在庫評価除き経常利益	在庫評価の影響	経常利益
			市況影響・販売数量	石油化学	その他				

【07年度第1四半期実績】

単位:億円

<設備投資・減価償却費>

	実績	前年同期比
設備投資	75	6
減価償却費等	103	29

<設備投資:セグメント別>

	07/1Q実績	06/1Q実績	前年同期比
石油事業	50	59	△ 9
石油開発事業	25	9	16
その他事業	0	1	△ 1
合計	75	69	6

【07年度通期見通し】

<設備投資・減価償却費>

	07通期見通	前年比
設備投資	432	71
減価償却費等	419	41

※07通期の見通しは前回公表から変更しておりません。

<設備投資:セグメント別>

	07通期見通	06通期実績	前年比
石油事業	267	278	△ 11
石油開発事業	162	82	80
その他事業	3	2	1
合計	432	361	71

補足資料

1. 【実績・中間業績予想前提】 原油コスト・処理量、稼働率、原油生産数量
2. 【実績・中間業績予想前提】 販売数量
3. 【実績・見通し】 石油単体 中計進捗総括表
4. 【07年度第1四半期決算】セグメント別実績：前年同期比
5. 【07年度中間業績予想】セグメント別予想：前回公表比
6. 【07年度第1四半期実績】人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移

【実績・中間業績予想前提】原油コスト・処理量、稼働率、原油生産数量

補足1

<<原油コスト・処理量、稼働率>>

		07/1Q実績	前年同期比		中間前提
受入原油	原油(FOB)\$/BBL	63.98	0.57	—	65.00 (7-9月)
	為替レート¥/\$	119.39	3.92	—	120.00 (7-9月)
	受入原油代(税込)¥/KL	51,350	1,965	—	—
原油処理	原油処理量千KL	6,353	△ 934	87.2%	97.9% (前年同期比)
	トッパー稼働率 (CD)	69.1%	△ 15.5%	—	—
	トッパー稼働率 (SD) ※1	84.6%	△ 12.1%	—	—

※1 SD 定期整備等の影響を除いた稼働率

<<原油生産数量>>

		07/1Q実績	出資比率
石油開発会社生産量※2	アブダビ石油(B/D)	22,272	63.0%
	カタール石油開発(B/D)	5,740	85.8%
	合同石油開発(B/D)	17,577	35.0%

※2 生産量 プロジェクト会社の期中平均生産量。当社の引き取り量は、出資比率相当分
12月決算会社のため生産期間は1-3月

<<販売数量>>

	07/1Q実績	前年同期比	中間前提(前年同期比)
国内販売数量	ガソリン	106.1%	102.4%
	灯油	85.6%	88.7%
	軽油	104.4%	103.4%
	A重油	78.5%	79.7%
	4品計	97.6%	96.9%
	ナフサ	109.9%	101.4%
	ジェット	115.9%	118.7%
	C重油	103.8%	112.1%
	内需燃料油	101.5%	99.9%
輸出数量	中間留分計	104.6%	132.9%
総販売数量		99.1%	99.9%

【実績・見通し】石油単体 中計進捗総括表

補足3

項目	部門	2007年度第1四半期実績／中間見通し			
		4-6月 実績	7-9月 見通し	上期 合計	前回 公表比
合理化		(億円)	(億円)	(億円)	(%)
	供給	0	0	0	—
	販売	2	3	5	109%
	管理他	1	0	1	92%
	小計	3	3	6	101%
付加価値 向上	供給	2	1	3	44%
	販売	8	8	16	159%
	その他	0	0	0	—
	小計	10	9	19	111%
総合計		13	12	25	108%

【07年度第1四半期実績】セグメント別実績: 前年同期比

補足4

<<セグメント別実績>>

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)	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比		前年同期比
石油事業	7,423	651	147	101	150	100	△ 47	△ 13
石油開発事業	162	3	74	△ 17	86	△ 13	86	△ 13
その他の事業	202	27	5	3	6	3	6	3
消去他	△ 184	4	△ 18	△ 6	△ 19	△ 6	△ 19	△ 6
合計	7,603	685	208	81	223	84	26	△ 29

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益32億円（前年同期比+17億円）を含む。

石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他
 内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)
 石油開発事業 : アブダビ石油、カタール石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他
 その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

<<設備投資・減価償却費>>

	実績	前年同期比
設備投資	75	6
減価償却費等	103	29

【07年度中間業績予想】セグメント別予想: 前回公表比

補足5

<<セグメント別業績予想>>

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)	
		前回公表比		前回公表比		前回公表比		前回公表比
石油事業	15,410	700	200	△ 10	190	0	△ 30	△ 110
石油開発事業	360	0	180	△ 10	210	△ 6	210	△ 6
その他の事業	400	0	10	0	10	2	10	2
消去他	△ 370	0	10	0	10	4	10	4
合計	15,800	700	400	△ 20	420	0	200	△ 110

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益52億円（前回公表比+16億円）を含む。

- 石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他
- 内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)
- 石油開発事業 : アブダビ石油、カタール石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他
- その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

【07年度第1四半期実績】人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移

補足6

人員数推移

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/6末
石油単体	2,677	2,048	1,970	1,892	1,837	1,764	1,729	1,718	1,916	1,893
グループ	5,256	4,600	4,416	3,978	3,736	3,565	3,480	3,451	3,335	3,297

※グループ: 石油単体+出向

油槽所数推移

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/6末
DT数	52	45	41	39	39	38	38	38	38	38

SS数推移(可搬式を含む)

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/6末
社有	1,105	1,065	1,010	977	959	930	899	886	901	892
自己	5,376	5,040	4,769	4,564	4,313	4,112	3,912	3,760	3,515	3,454
合計	6,481	6,105	5,779	5,541	5,272	5,042	4,811	4,646	4,416	4,346

上記のうち、セルフSS数及びAuto B-CleSS数

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/6末
セルフ	5	8	23	109	285	398	483	626	789	818
Auto B-Cle	-	-	-	217	428	652	652	469	445	445

コスモ・ザ・カード枚数推移(07年3月末以降はオーパスも含む数値)

	99/3末	00/3末	01/3末	02/3末	03/3末	04/3末	05/3末	06/3末	07/3末	07/6末
有効枚数(万枚)	135	146	162	185	213	239	242	255	280	286

見通しに関する注意事項

当資料に記載されている内容は、種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。