

コスモ石油株式会社

2008年度第1四半期決算説明

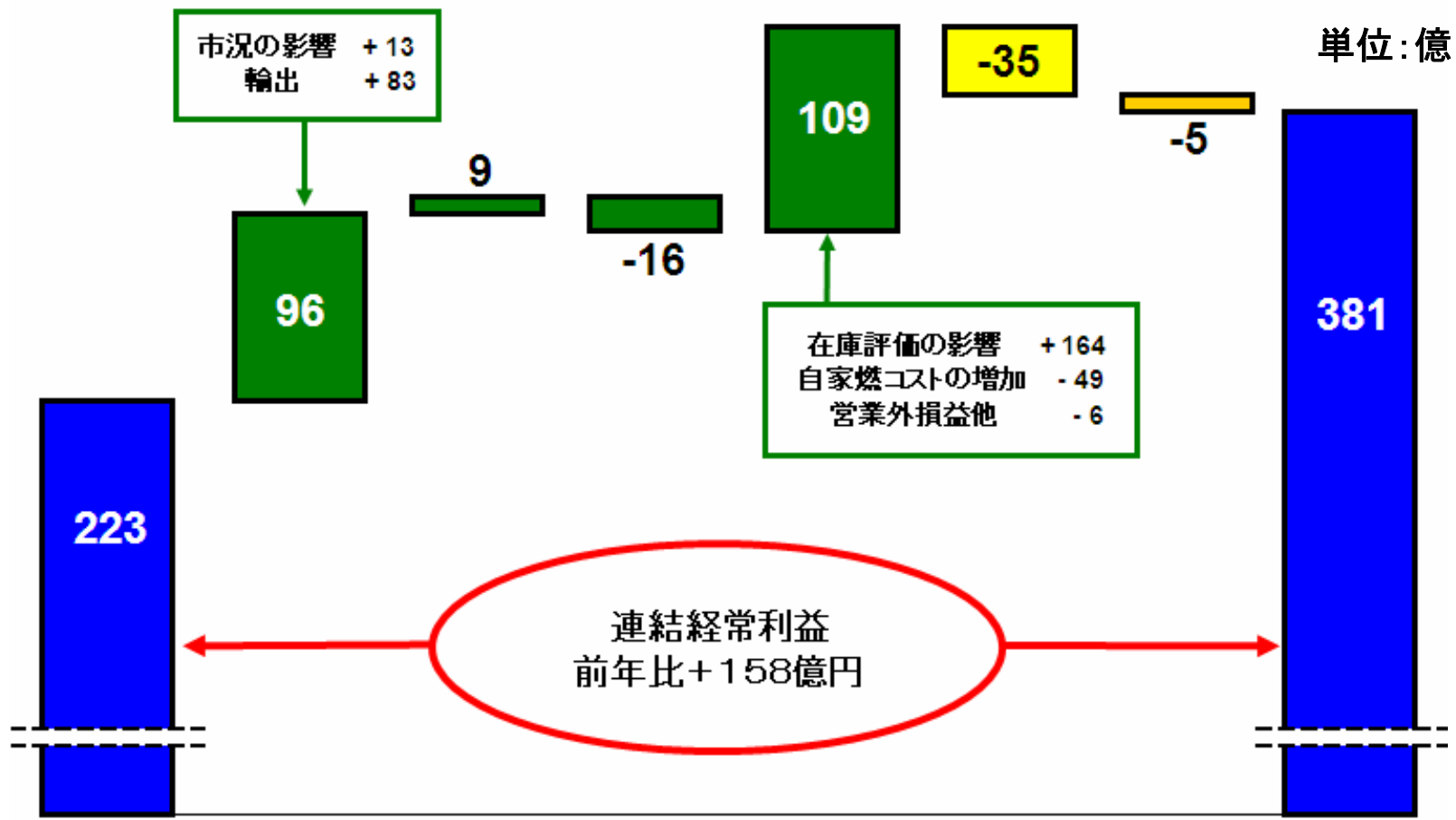
2008年8月4日
常務取締役
宮本諭

	08年度第1四半期	07年度第1四半期	前年同期比
連結経常利益	381億円	223億円	+158億円
在庫評価の影響	361億円	197億円	+164億円



連結経常利益 セグメント別内訳			
	08年度第1四半期	07年度第1四半期	前年同期比
石油事業	347億円	150億円	+198億円
石油開発事業	52億円	86億円	△35億円
その他事業 他	△18億円	△13億円	△5億円

単位：億円



2007年度
1Q実績

2008年度 1Q 実績

経常利益

石油事業							石油開発 事業	その他 事業他	経常利益
市場影響 ・ 輸出	中計効果	石油化学	その他						

【08年度第1四半期実績】連結 C/F および B/Sの概要

	実績	前期末(08/3月末)比	単位:億円
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 380	-	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 137	-	
財務活動によるキャッシュ・フロー	700	-	
期末のキャッシュ残高	980	153	

	実績 (08/6月末)	前期末 (08/3月末)	増減
総資産	17,656	16,279	1,377
純資産	5,014	4,697	317
自己資本	4,756	4,429	327
自己資本比率	26.9%	27.2%	0.3ポイント悪化
有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)	5,962	5,216	746
有利子負債依存度	33.8%	32.0%	1.8ポイント悪化
D/Eレシオ(倍)	1.3	1.2	0.1ポイント悪化
ネット有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)※	4,982	4,389	593
有利子負債依存度	28.2%	27.0%	1.2ポイント悪化
D/Eレシオ(倍)	1.0	1.0	—

※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

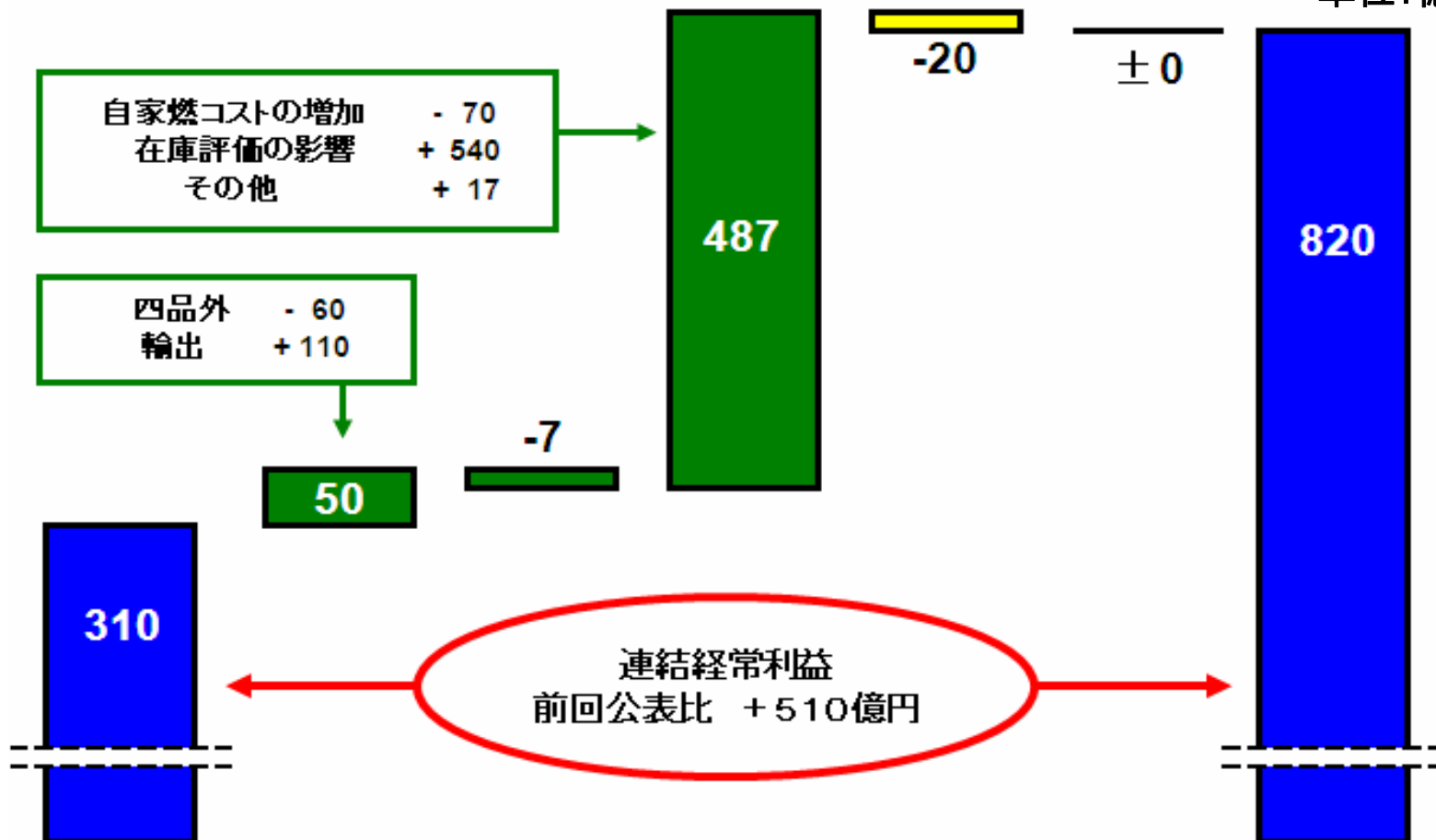
【08年度上期業績予想】 業績予想ハイライト 前回公表比

	今回予想	前回公表	前回公表比
連結経常利益	820億円	310億円	+510億円
在庫評価の影響	540億円	0億円	+540億円
原油及び為替の前提	原油;120 \$/B 為替;105円/\$ ※08/7-9月前提	原油; 95 \$/B 為替;100円/\$ ※08通期前提	



連結経常利益 セグメント別内訳			
	今回予想	前回公表	前回公表比
石油事業	580億円	50億円	+530億円
石油開発事業	240億円	260億円	△20億円
その他事業 他	0億円	0億円	±0億円

単位：億円



08上期
前回公表

2008年度 上期 今回公表

経常利益

石油事業
市況影響・輸出
石油化学
その他

石油開発事業

その他事業他

経常利益

【08年度第1四半期実績・08年度通期見通し】連結 設備投資の概要

【08年度第1四半期実績】

＜設備投資・減価償却費＞

	08/1Q実績	前年同期比
設備投資	173	98
減価償却費等	111	8

単位：億円

＜設備投資：セグメント別＞

	08/1Q実績	07/1Q実績	前年同期比
石油事業	122	50	72
石油精製・販売	115	45	70
石油化学	4	1	3
その他	3	3	0
石油開発事業	51	26	25
その他事業	0	0	0
合計	173	75	98

【08年度通期見通し】

＜設備投資・減価償却費＞

	08通期見通	前年比
設備投資	802	312
減価償却費等	424	△ 4

※08通期の見通しは前回公表から変更してありません。

＜設備投資：セグメント別＞

	08通期見通	07通期実績	前年比
石油事業	609	351	258
石油精製・販売	557	328	229
石油化学	19	10	9
その他	33	13	20
石油開発事業	191	137	54
その他事業	2	2	0
合計	802	490	312

補足資料

1. 【実績・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・業績予想前提】 販売数量
3. 【実績・業績予想】 石油単体 中計総括表
4. 【08年度第1四半期実績】 セグメント別実績：前年同期比
5. 【08年度上期業績予想】 セグメント別予想：前回公表比
6. 【08年度第1四半期実績】 セルフSS展開／ザ・カード発券状況
7. 【08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・業績予想前提】原油コスト・処理量、稼働率、原油生産数量

<<原油コスト・処理量、稼働率>>

		08/1Q実績	前年同期比		上期前提
受入原油	原油(FOB)\$/BBL	109.89	45.91	—	120.00 (7-9月)
	為替レート¥/\$	102.67	△ 16.72	—	105.00
	受入原油代(税込)¥/KL	74,551	23,201	—	—
原油処理	原油処理量千KL	6,904	551	108.7%	98.0% (前回比)
	トッパー稼働率 (CD)	75.1%	6.0%	—	78.1%
	トッパー稼働率 (SD) ※1	88.5%	3.9%	—	—

※1 SD 定期整備等の影響を除いた稼働率

<<原油生産数量>>

		08/1Q実績	出資比率
石油開発会社生産量(B/D) ※2	アブダビ石油	22,234	63.0%
	カタール石油開発	5,270	85.8%
	合同石油開発	12,981	35.0%

※2 生産量 プロジェクト会社の期中平均生産量。
12月決算会社のため生産期間は1-12月。

【実績・業績予想前提】販売数量

<<販売数量>>

		(千KL)				
		08/1Q実績	07/1Q実績	増減	前年同期比	08上期前提(前回比)
国内販売数量	ガソリン	1,698	1,721	△ 23	98.7%	100.6%
	灯油	440	439	1	100.3%	102.3%
	軽油	1,229	1,194	35	103.0%	103.1%
	A重油	629	635	△ 6	99.1%	103.3%
	4品計	3,996	3,988	8	100.2%	102.0%
	ナフサ	1,286	1,726	△ 440	74.5%	98.2%
	ジェット	82	101	△ 19	81.7%	89.2%
	C重油	802	716	86	112.0%	86.9%
	内電力CFO	423	282	141	150.0%	80.0%
	内需燃料油計	6,166	6,531	△ 365	94.4%	98.9%
輸出数量	中間留分計	430	227	203	189.4%	100.0%
総販売数量		10,018	10,227	△ 209	98.0%	100.1%

【実績・業績予想】石油単体 中計総括表

項目	部門	08FY 当初 計画	08/1Q 実績	08/2Q 予想	08上期 予想	08下期 予想	08FY 予想	達成率
		(億円)	(億円)	(億円)	(億円)	(億円)	(億円)	(%)
合理化	供給	6	1	0	1	5	6	100%
	販売	3	1	0	1	2	3	100%
	その他	12	2	3	5	7	12	100%
	小計	21	4	3	7	14	20	95%
付加価値 向上	供給	0	0	0	0	0	0	-
	販売	20	5	5	10	10	20	100%
	その他	0	0	0	0	0	0	-
	小計	20	5	5	10	10	20	100%
総合計		41	9	8	17	24	40	98%

【08年度第1四半期実績】セグメント別実績：前年同期比

<<セグメント別実績>>

単位：億円

	売上高		営業利益		経常利益	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比
石油事業	8,980	1,558	364	217	347	198
石油開発事業	183	22	98	25	52	△ 35
その他の事業	200	△ 2	7	2	7	2
消去他	△ 208	△ 26	△ 21	△ 4	△ 25	△ 7
合計	9,155	1,552	448	240	381	158

※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 361億円（前年同期比+164億円）を含む。

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益 16億円（前年同期比△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

【08年度上期業績予想】セグメント別予想：前回公表比

＜＜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	
		前回公表比		前回公表比		前回公表比
石油事業	19,720	2,980	620	535	580	530
石油開発事業	490	20	250	0	240	△ 20
その他の事業	430	10	0	△ 5	10	0
消去他	△ 440	△ 10	△ 10	0	△ 10	0
合計	20,200	3,000	860	530	820	510

※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 540億円（前回公表比+540億円）を含む。

※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益24億円（前回公表比△7億円）を含む。

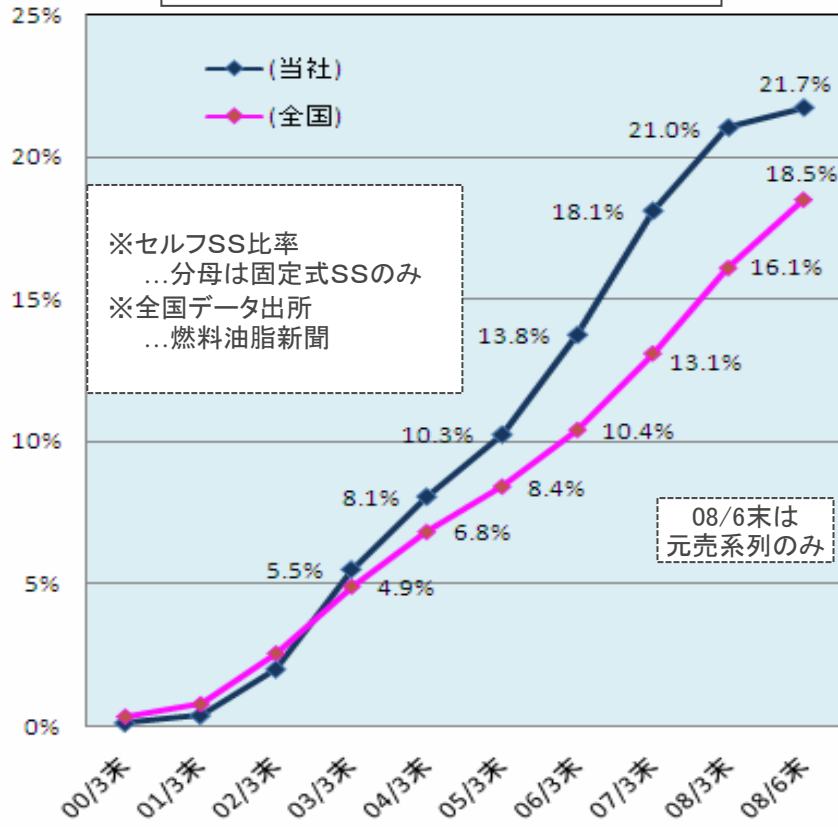
- 石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他
 内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)
- 石油開発事業 : アブダビ石油、カタール石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他
- その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

【08年度第1四半期実績】セルフSS展開／ザ・カード発券状況

セルフSS展開

08年6月末現在：886SS
 (08年4-6月展開数...19SS)
 セルフSS比率...21.7%

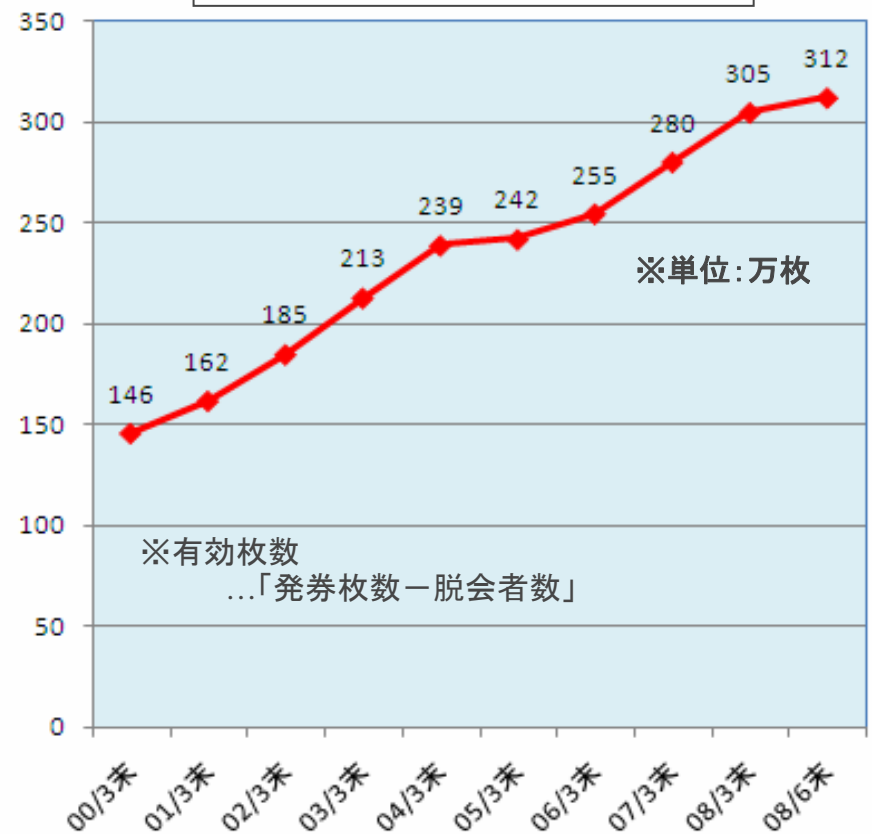
セルフSS件数比率推移



ザ・カード発券

08年6月末現在：312万枚
 (08年4-6月増加数...7万枚)

ザ・カード有効枚数推移



【08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

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	08/3末	08/6末
石油単体	2,677	2,048	1,970	1,892	1,837	1,764	1,729	1,718	1,916	1,957	1,966
グループ	5,256	4,600	4,416	3,978	3,736	3,565	3,480	3,451	3,335	3,299	3,244
※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	08/3末	08/6末
DT数	52	45	41	39	39	38	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	08/3末	08/6末
社有	1,105	1,065	1,010	977	959	930	899	886	901	870	869
自己	5,376	5,040	4,769	4,564	4,313	4,112	3,912	3,760	3,515	3,308	3,264
合計	6,481	6,105	5,779	5,541	5,272	5,042	4,811	4,646	4,416	4,178	4,133

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	08/3末	08/6末
社有	3	6	16	77	198	279	327	407	500	531	539
自己	2	2	7	32	87	119	156	219	289	336	347
セルフ	5	8	23	109	285	398	483	626	789	867	886
A.B-Cle	-	-	-	217	428	652	652	469	445	414	411

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	08/3末	08/6末
有効枚数	135	146	162	185	213	239	242	255	280	305	312

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。