

コスモ石油株式会社

2009年度第3四半期決算説明

2010年2月1日

常務取締役：宮本 諭

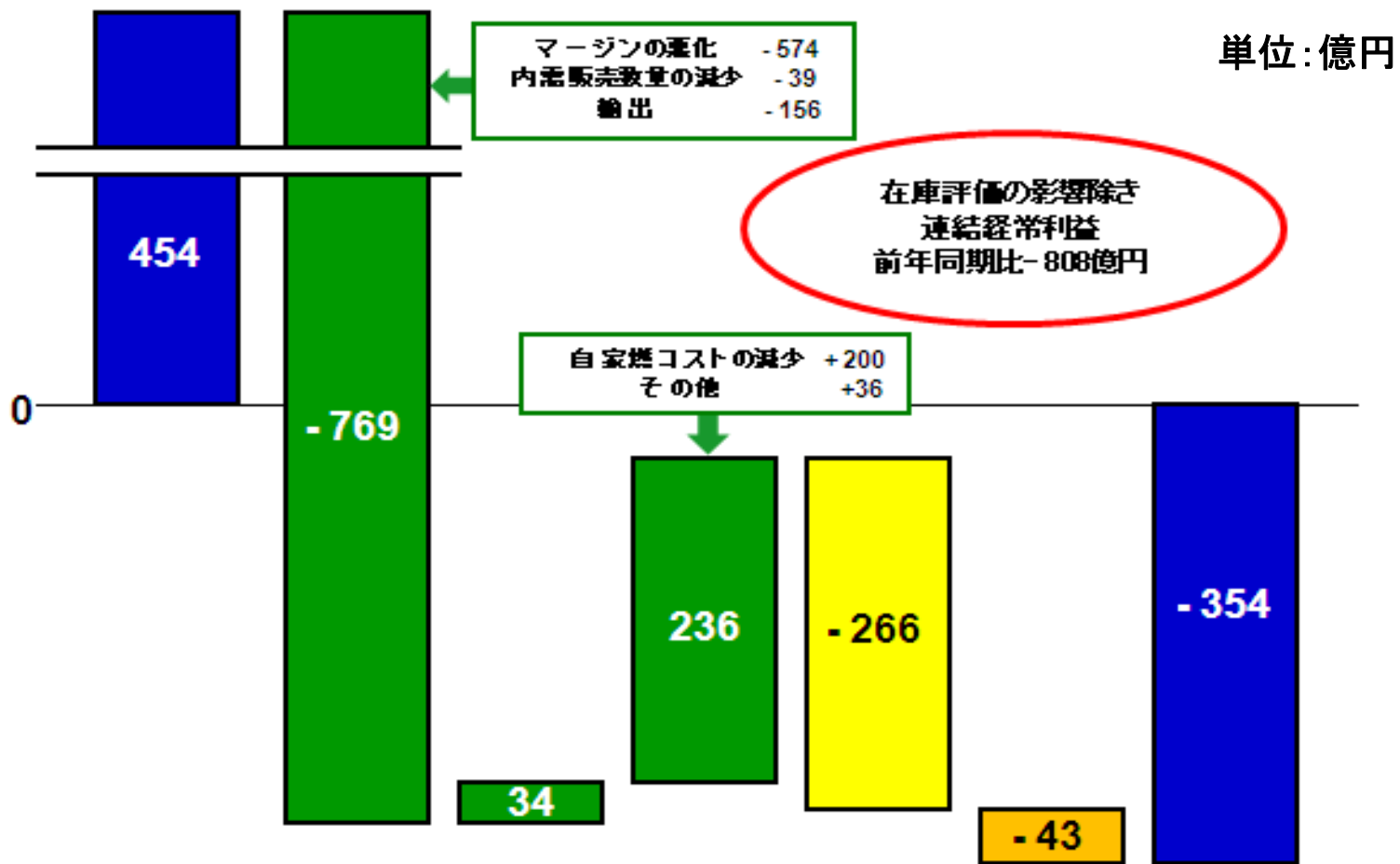
【09年度3Q実績】連結損益ハイライト 前年同期比

1

	09年度3Q実績	08年度3Q実績	前年同期比
連結経常利益	114億円	△1,101億円	1,215億円
在庫評価の影響	468億円	△1,555億円	2,023億円
在庫評価の影響を 除いた連結経常利益	△354億円	454億円	△808億円
受入原油価格 為替	原油：65.28\$/B 為替：93.84円/\$	原油：101.28\$/B 為替：104.66円/\$	原油：△36.00\$/B 為替：△10.82円/\$

連結経常利益 セグメント別内訳

	09年度3Q実績	08年度3Q実績	前年同期比
石油事業	△49億円	△1,573億円	1,524億円
(石油化学部門)	(24億円)	(△11億円)	(34億円)
(在庫評価の影響)	(468億円)	(△1,555億円)	(2,023億円)
在庫評価の影響を 除いた石油事業	△541億円	△7億円	△533億円
石油開発事業	192億円	458億円	△266億円
その他事業他	△29億円	14億円	△43億円



2008年度 3Q実績	2009年度3Q実績					
在庫評価 除き 経常利益	石油事業			石油開発 事業	その他 事業他	在庫評価 除き 経常利益
	マージン ・ 販売数量	石油化学	その他			

【09年度3Q実績】連結 C/F および B/Sの概要

単位:億円

	実績(09年12月末)	前期末(09年3月末)比
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 755	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 692	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	814	-
期末のキャッシュ残高	967	△ 632

	実績 (09年12月末)	前期末 (09年3月末)	増減
総資産	15,555	14,404	1,151
純資産	3,288	3,474	△ 186
自己資本	3,082	3,284	△ 202
自己資本比率	19.8%	22.8%	3.0ポイント悪化
有利子負債(ゼロクーポン社債を含む)	6,842	5,986	856
有利子負債依存度	44.0%	41.6%	2.4ポイント悪化
D/Eレシオ(倍)	2.2	1.8	0.4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)※	5,875	4,387	1,488
有利子負債依存度	37.8%	30.5%	7.3ポイント悪化
D/Eレシオ(倍)	1.9	1.3	0.6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

<設備投資・減価償却費等>

	09年度3Q実績	08年度3Q実績	前年同期比
設備投資	725	480	245
減価償却費等	317	309	8

<設備投資:セグメント別>

単位:億円

	09年度3Q実績	08年度3Q実績	前年同期比
石油事業	606	363	243
石油精製・販売	597	330	267
石油化学	6	10	△4
その他	3	23	△20
石油開発事業	118	116	2
その他事業	1	1	0
合計	725	480	245

補足資料

- 【09年度3Q実績】 連結損益の概要 前年同期比 P5
- 【09年度3Q実績】 原油コスト・処理量、稼働率、感応度、原油生産数量 P6
- 【09年度3Q実績】 販売数量 P7
- 【09年度3Q実績】 セグメント別実績：前年同期比 P8
- 【09年度3Q実績】 セルフSS展開／ザ・カード発券状況 P9
- 【09年度3Q実績】 人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移 P10
- 【ご参考】 軽油輸出の実績・マージン環境 P11
- 【ご参考】 石油化学事業 アロマ市況① P12
- 【ご参考】 石油化学事業 アロマ市況② P13

【09年度3Q実績】連結損益の概要 前年同期比

(億円)

	2009年度 第3四半期 09/4-12月	2008年度 第3四半期 08/4-12月	増減
売上高	18,006	28,330	△ 10,324
売上原価	16,909	28,290	△ 11,381
販管費	993	1,097	△ 104
営業利益	104	△ 1,057	1,161
営業外損益	10	△ 44	54
経常利益	114	△ 1,101	1,215
特別損益	△ 69	39	△ 108
法人税等	214	△ 274	488
少数株主利益	16	33	△ 17
四半期純利益	△ 185	△ 821	636

【参考】

在庫評価の影響	468	△ 1,555	2,023
在庫評価除き 営業利益	△ 364	498	△ 862
在庫評価除き 経常利益	△ 354	454	△ 808

【09年度3Q実績】原油コスト・処理量、稼働率、感応度、原油生産数量

<<原油コスト・処理量、稼働率>>

		09年度 3Q実績	前年同期比	
受入原油	原油 (FOB)\$/BBL	65.28	△ 36.00	—
	為替レート ¥/\$	93.84	△ 10.82	—
	受入原油代(税込) ¥/KL	41,745	△ 28,988	—
原油処理	原油処理量千KL	18,921	△ 1,507	92.6%
	トッパー稼働率 (CD)	68.1%	△ 5.5%	—
	トッパー稼働率 (SD) ※1	85.6%	△ 1.3%	—

※1 SD 定期整備等の影響を除いた稼働率

<<感応度>> … 原油価格・為替の変動の在庫評価益、自家燃コスト、タイムラグに対する影響
低価法の影響は考慮せず

原油 + 1\$/B	石油事業 : + 16億円	石油開発事業 : + 4億円
為替 + 1円/\$	石油事業 : + 13億円	石油開発事業 : + 3億円

当該感応度は、09年11月に公表した09年度通期業績予想に基づくものです。

<<原油生産数量>>

		09年度3Q実績	08年度3Q実績	増減率	出資比率
石油開発会社生産量 (B/D)	アブダビ石油	24,304	21,872	111.1%	63.0%
※2	カタール石油開発	6,543	6,306	103.8%	85.8%
	合同石油開発	13,980	14,041	99.6%	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1-9月。

【09年度3Q実績】販売数量

<<販売数量>>

		(千KL)			
		09/3Q実績	08/3Q実績	増減	前年同期比
国内販売数量	ガソリン	5,010	4,904	107	102.2%
	灯油	1,405	1,520	△ 115	92.4%
	軽油	3,420	3,593	△ 173	95.2%
	A重油	1,700	1,868	△ 168	91.0%
	4品計	11,536	11,885	△ 350	97.1%
	ナフサ	5,006	4,461	545	112.2%
	ジェット	305	277	28	110.1%
	C重油	1,882	2,305	△ 423	81.6%
	(内 電力C重油)	834	1,248	△ 414	66.8%
	計	18,729	18,929	△ 200	98.9%
中間留分輸出数量	軽油	754	1,081	△ 327	69.7%
	灯油/ジェット	110	101	9	108.7%
	計	864	1,182	△ 319	73.1%
保税販売他	ジェット	1,122	1,225	△ 103	91.6%
	C重油	551	568	△ 17	97.0%
	その他	106	128	△ 22	82.7%
	計	1,779	1,921	△ 142	92.6%
バーター・その他		7,600	8,190	△ 590	92.8%
総販売数量		28,972	30,222	△ 1,250	95.9%

<<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 (在庫評価の影響除き)	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比		前年同期比
石油事業	17,684	△ 9,986	△ 50	1,488	△ 49	1,524	△ 517	△ 499
石油開発事業	407	△ 347	183	△ 276	192	△ 266	192	△ 266
その他の事業	714	7	14	△ 2	17	△ 1	17	△ 1
消去他	△ 799	2	△ 43	△ 49	△ 46	△ 42	△ 46	△ 42
合計	18,006	△ 10,324	104	1,161	114	1,215	△ 354	△ 808

- ※ 石油事業の内に、在庫評価の影響額 +468億円（前年同期比+2,023億円）を含む。
- ※ 石油事業の内に、石油化学会社の経常利益 +24億円（前年同期比+34億円）を含む。

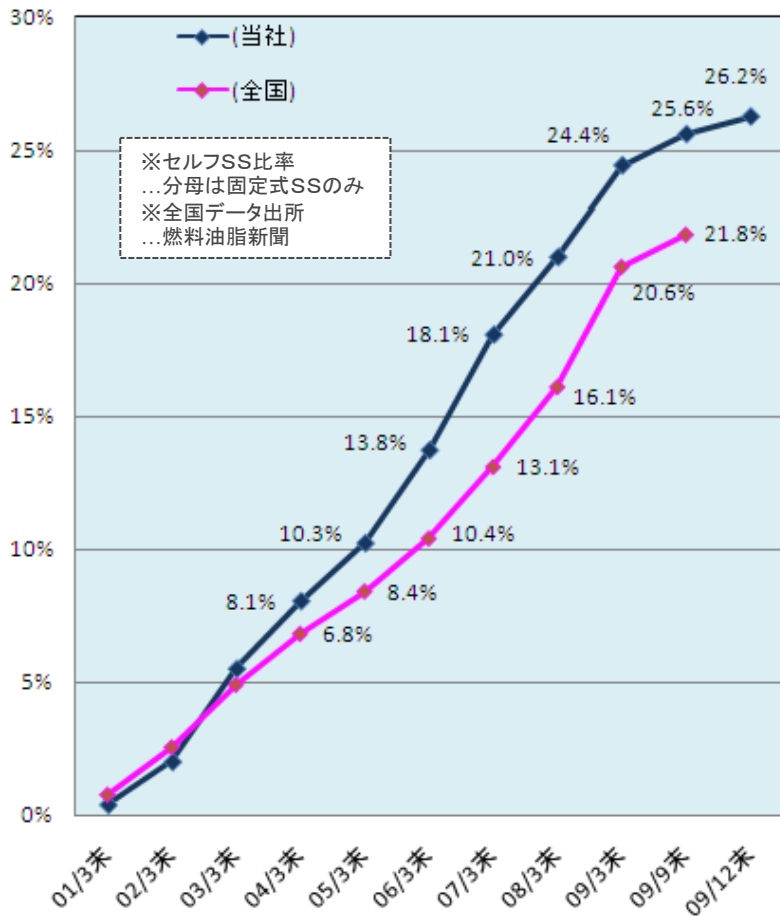
石油事業 : コスモ石油、コスモ石油販売、コスモ石油ガス、コスモ石油ルブリカンツ他
 内、石油化学 : コスモ松山石油、CMアロマ、丸善石油化学(持分法適用会社)
 石油開発事業 : アブダビ石油、カタール石油開発、合同石油開発(持分法適用会社)他
 その他事業 : コスモエンジニアリング、コスモトレードアンドサービス他

【09年度3Q実績】セルフSS展開／ザ・カード発券状況

セルフSS展開

09年12月末現在: 1,004SS
 (09年10-12月展開数...18SS)
セルフSS比率...26.2%

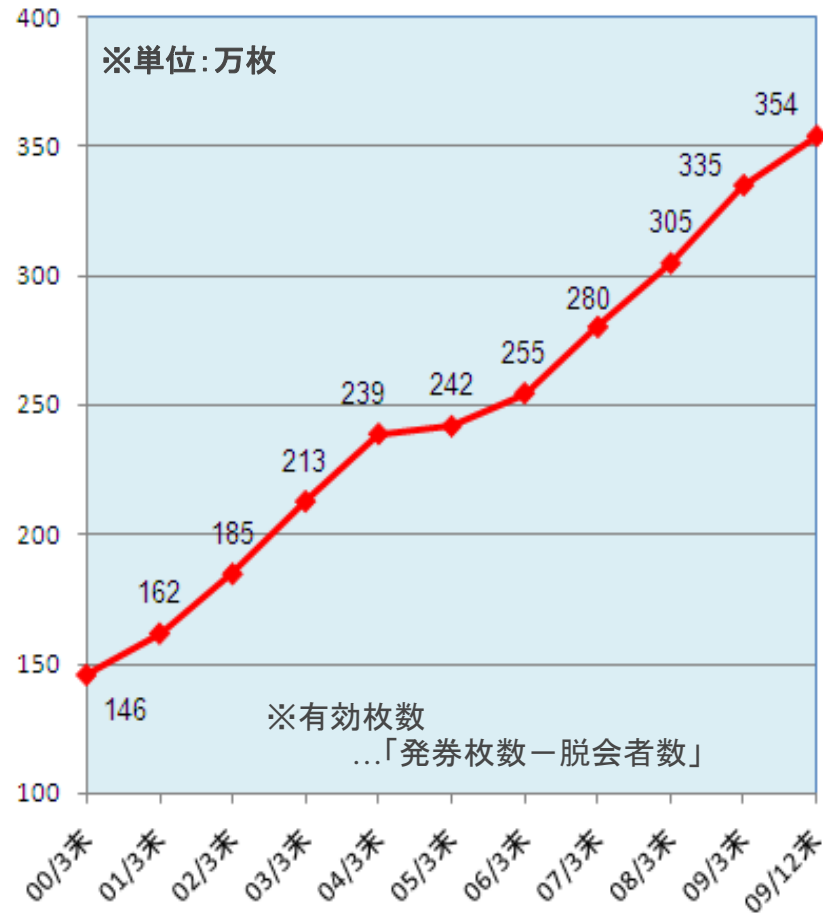
セルフSS件数比率推移



ザ・カード発券

09年12月末現在: 354万枚
 (09年10-12月増加数...6万枚)

ザ・カード有効枚数推移



【09年度3Q実績】人員数、油槽所数、SS数、カード枚数推移

人員数推移

	02年度	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09/12末
石油単体	1,837	1,764	1,729	1,718	1,916	1,957	2,064	2,179
グループ	3,736	3,565	3,480	3,451	3,335	3,299	3,269	3,355

※グループ: 石油単体+ 出向(~08年度)

※各年度3月末時点

※グループ: 石油単体+ 出向+ 試傭員+ シニア社員(09年度12月末)

油槽所数推移

	02年度	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09/12末
DT数	39	38	38	38	38	38	38	36

※各年度3月末時点

運営者別SS数推移(可搬式を含む)

	02年度	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09/12末
販社	505	525	1,065	1,190	1,122	1,104	1,023	1,032
特約店	4,767	4,517	3,746	3,456	3,294	3,074	2,937	2,838
合計	5,272	5,042	4,811	4,646	4,416	4,178	3,960	3,870

※05年度までは12月末時点とし、06年度からは3月末時点

上記のうち、セルフSS数

	02年度	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09/12末
販社	159	255	295	370	463	507	551	571
特約店	126	143	188	256	326	360	404	433
合計	285	398	483	626	789	867	955	1,004

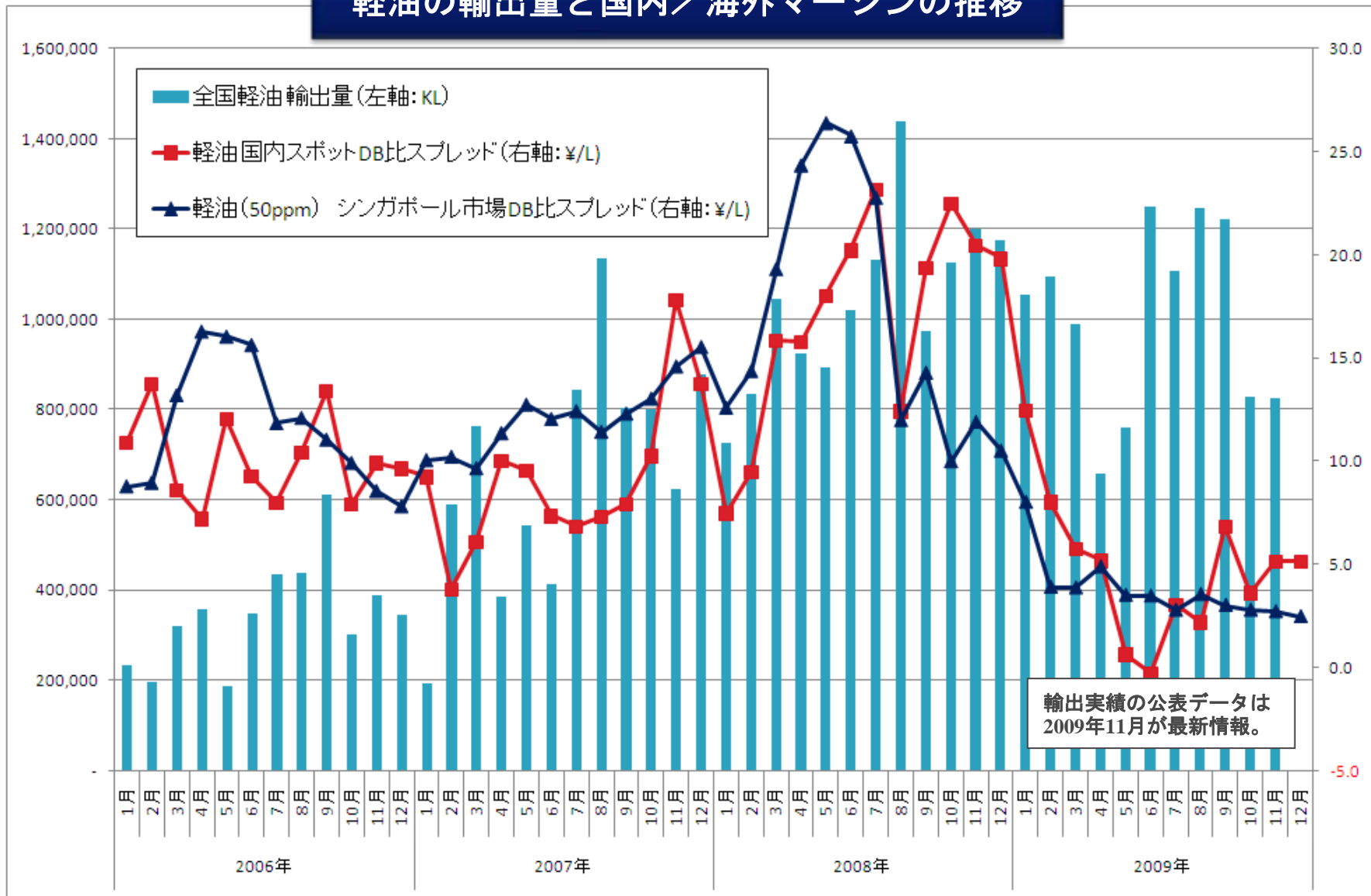
※各年度3月末時点

コスモ・ザ・カード枚数推移(06年度よりオーバスも含む数値)

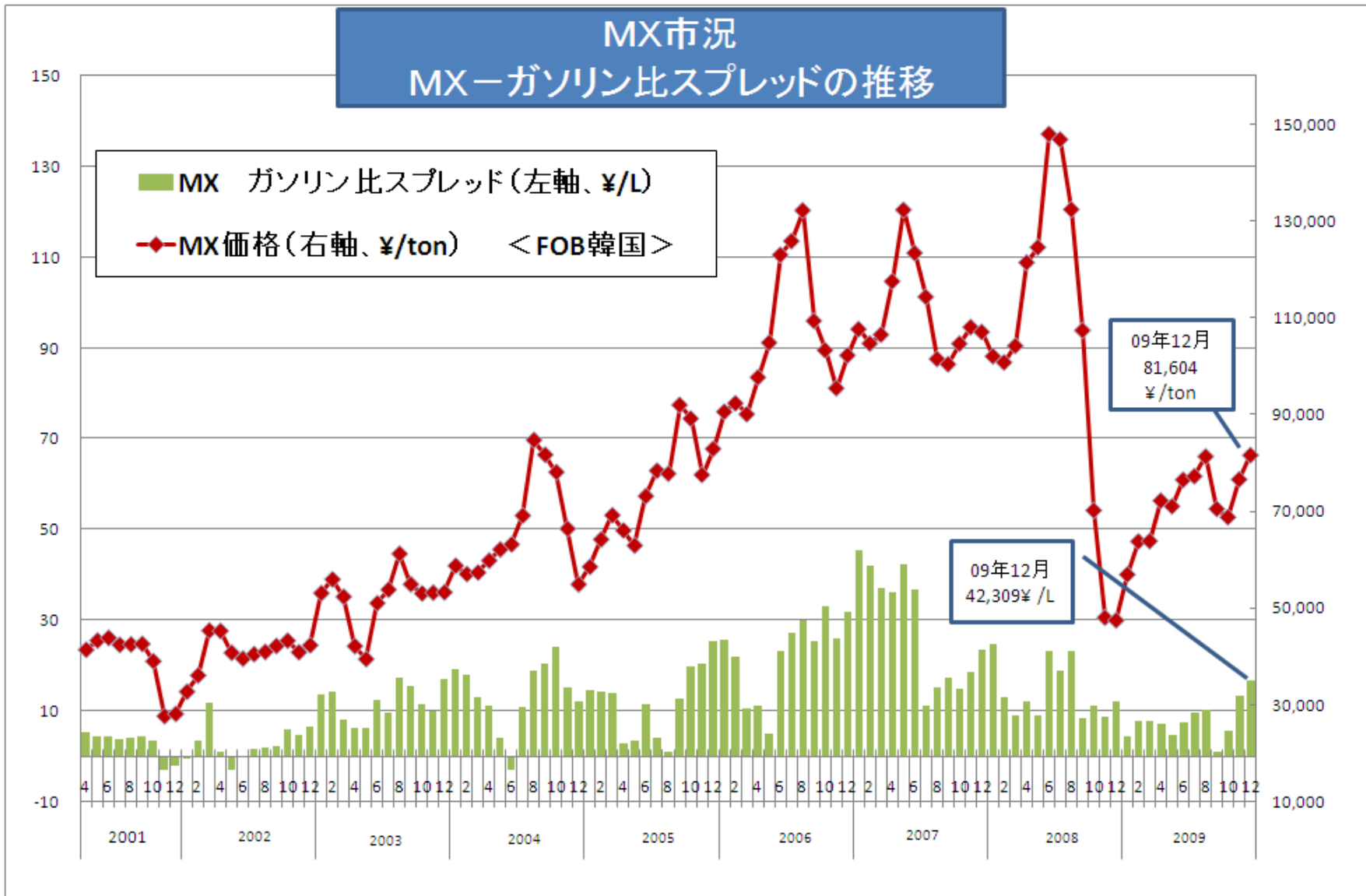
	02年度	03年度	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09/12末
有効枚数(万枚)	213	239	242	255	280	305	335	354

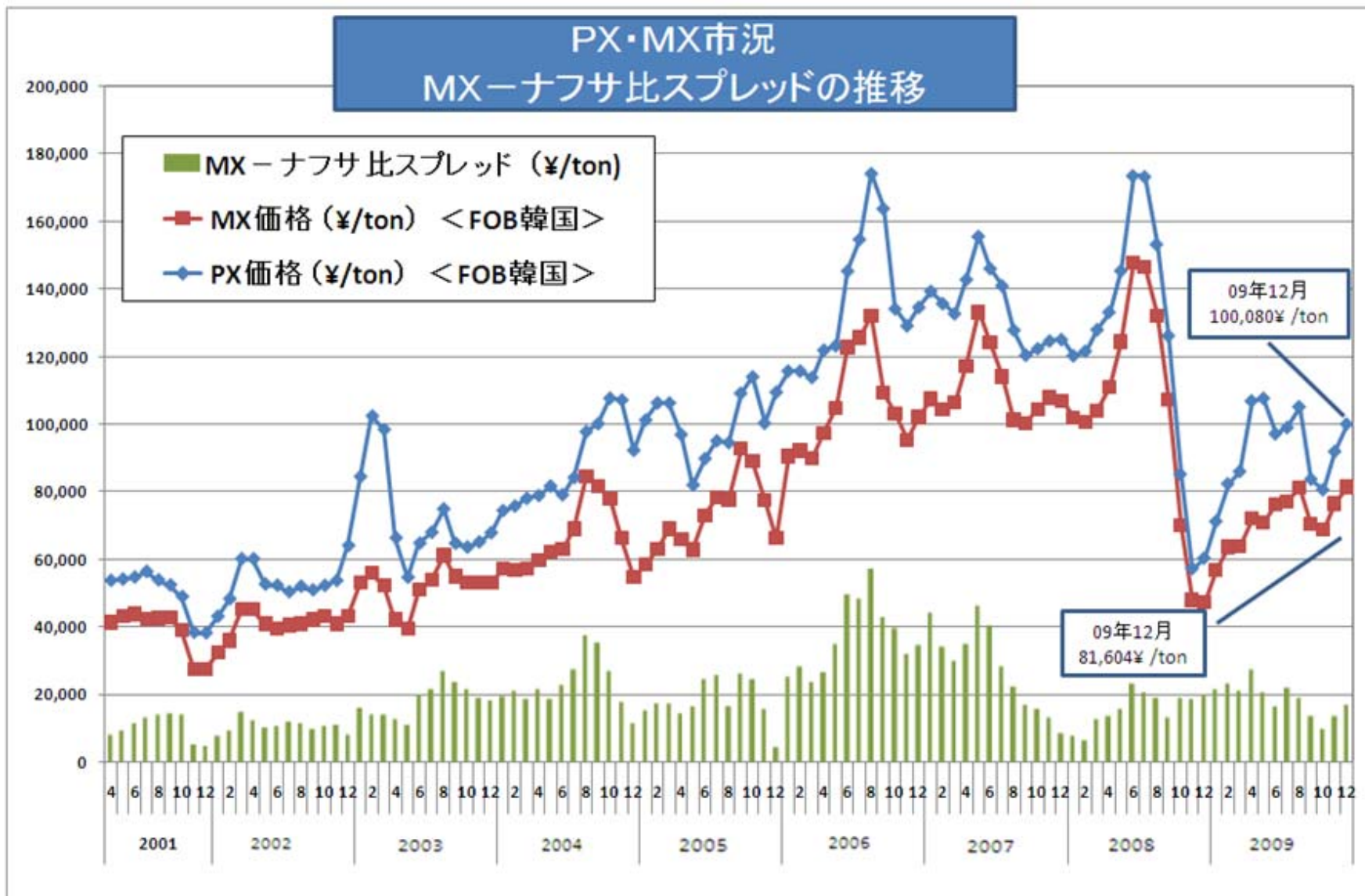
※各年度3月末時点

軽油の輸出量と国内／海外マージンの推移



輸出実績の公表データは2009年11月が最新情報。





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。