



平成 21 年 2 月期 第 1 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 7 月 11 日

上場会社名 MORESCO

上場取引所 JQ

(登記社名 株式会社松村石油研究所)

コード番号 5018

URL <http://www.moresco.co.jp/>

代表者 (役職名) 取締役社長

(氏名) 中野 正徳

問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員管理本部長

(氏名) 竹内 隆

TEL (078) 303 - 9010

(百万円未満四捨五入)

1. 平成 21 年 2 月期第 1 四半期の連結業績 (平成 20 年 3 月 1 日 ~ 平成 20 年 5 月 31 日)

(1) 連結経営成績

(%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
21年2月期第1四半期	3,493	(9.4)	181	(21.6)	202	(23.0)	116	(25.0)
20年2月期第1四半期	3,193	(2.4)	149	(30.5)	164	(23.1)	93	(18.9)
20年2月期	13,770		862		925		547	

	1株当たり四半期 (当期)純利益		潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益	
	円	銭	円	銭
21年2月期第1四半期	14	68	-	-
20年2月期第1四半期	11	56	-	-
20年2月期	68	68	-	-

(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	
21年2月期第1四半期	10,937		5,351		47.4	659	58	
20年2月期第1四半期	10,220		5,093		48.5	619	15	
20年2月期	10,553		5,462		50.1	668	15	

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー		投資活動による キャッシュ・フロー		財務活動による キャッシュ・フロー		現金及び現金同等物 期末残高	
	百万円		百万円		百万円		百万円	
21年2月期第1四半期	271		109		167		230	
20年2月期第1四半期	156		55		191		275	
20年2月期	813		462		474		247	

2. 配当の状況

	1株当たり配当金
(基準日)	第1四半期末
21年2月期第1四半期	円 銭
20年2月期第1四半期	

3. 平成21年2月期の連結業績予想(平成20年3月1日 ~ 平成21年2月28日)

【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	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
中間期	7,420	11.0	430	15.3	470	15.4	280	19.9	35	56
通期	15,180	10.2	980	13.7	1,080	16.7	660	20.7	83	85

4. その他

- (1) 期中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
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

〔(注)詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】 4.その他をご覧ください。〕

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

業績予想は本資料の発表日現在の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれております。実際の業績は、今後様々な要因により予想数値と異なる結果となる可能性があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期の経営環境は、原油・ナフサ価格の一層の上昇により、原材料価格が高水準で推移するなど依然として厳しい環境にあり、景気の先行きに対する不安感が急速に拡大し、消費マインドを下押しする状況が続いております。

一方、中国をはじめとするアジア主要国では、内需の拡大により堅調な展開を見せており、当社グループの業況と関連の深い自動車産業についても、アジア主要国での生産台数実績が堅調な推移を続けております。

このような状況の中、当社グループの実績は次のとおりであります。特殊潤滑油部門の難燃性作動液やダイカスト用潤滑剤および切削油剤が、タイ子会社から日系自動車企業への納入が増加したことに伴い、堅調に推移いたしました。素材部門では原料価格高騰に伴う製品価格改定が進んだことに加え、リチウムイオン電池膜生産向け用途としての流動パラフィンが好調に推移いたしました。また、合成潤滑油部門におけるハードディスク表面潤滑剤は、米国ユーザーの在庫調整によりやや低調な推移となりましたが、一方の自動車向け高温用グリースの基油となる高温用潤滑油は、堅調に推移いたしました。ホットメルト接着剤につきましては、大人用紙おむつの需要拡大等により当期も好調を持続しております。

以上のように、売上高は、総じて堅調な需要の伸びにより、前年同期比9.4%増の3,493百万円となりましたが、売上総利益は製品価格改定に努めるものの原材料価格の高騰により、同6.7%増の1,083百万円にとどまりました。営業利益は181百万円(前年同期比21.6%増)となり、経常利益は202百万円(同23.0%増)、四半期純利益は116百万円(同25.0%増)となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(1) 財政状態の状況

総資産は、前連結会計年度末に比べて384百万円増加し、10,937百万円となりました。増収基調持続に伴い受取手形及び売掛金やたな卸資産が合せて287百万円増加し、その他の流動資産が123百万円増加しました。

負債は、前連結会計年度末に比べて495百万円増加し、5,586百万円となりました。支払手形及び買掛金やその他の流動負債が549百万円増加し、長期借入金は30百万円減少しました。

純資産は、前連結会計年度末に比べて110百万円減少し、5,351百万円となりました。主な増加は、当第1四半期純利益116百万円であり、主な減少は、配当金119百万円と為替換算調整勘定83百万円、および自己株式23百万円の取得によるものであります。

以上の結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の50.1%から47.4%となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第1四半期末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、営業活動によるキャッシュ・フローで271百万円の増加、投資活動によるキャッシュ・フローで109百万円の減少、財務活動によるキャッシュ・フローで167百万円の減少となった結果、前連結会計年度末に比べ17百万円減少し230百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

主には、当第1四半期の税金等調整前四半期純利益が193百万円、賞与引当金の増加額が145百万円、減価償却費が88百万円、仕入債務の増加額が278百万円であったことと、一方で、法人税等の支払額が124百万円、たな卸資産の増加額が236百万円、売上債権の増加額が126百万円であったことにより、営業活動から得られた資金は271百万円となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期の投資活動の結果使用した資金は109百万円であり、主なものは、設備投資による107百万円であります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期の財務活動の結果使用した資金は167百万円であり、主なものは、配当金の支払額105百万円、長期借入金の返済額29百万円、自己株式の取得23百万円であります。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成21年2月期の連結業績につきましては、本資料公表時点では前回公表(平成20年4月11日)の業績予想からの変更はございません。

4. その他

(1) 期中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)

該当事項はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

たな卸資産の計上基準・・・四半期におけるたな卸資産のたな卸高は、実地たな卸を行わず、前連結会計年度に係る実地たな卸高を基礎として、帳簿たな卸により算定しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5.(要約)四半期連結財務諸表

(1)(要約)四半期連結貸借対照表

(単位:千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成20年2月期 第1四半期末)	当四半期末 (平成21年2月期 第1四半期末)	増 減		(参考)前期末 (平成20年2月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	325,196	279,514	45,682		296,560
受取手形及び売掛金	3,052,090	3,468,035	415,945		3,381,899
たな卸資産	1,451,189	1,750,567	299,378		1,550,149
その他	293,865	314,350	20,486		191,635
流動資産合計	5,122,339	5,812,466	690,127	13.5	5,420,242
固定資産					
有形固定資産	4,081,320	4,012,328	68,992		3,997,166
無形固定資産	70,754	64,474	6,281		69,419
投資その他の資産	945,670	1,047,701	102,031		1,065,693
固定資産合計	5,097,744	5,124,502	26,758	0.5	5,132,278
資産合計	10,220,083	10,936,968	716,885	7.0	10,552,521

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成20年2月期 第1四半期末)	当四半期末 (平成21年2月期 第1四半期末)	増 減		(参考)前期末 (平成20年2月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)					
流動負債					
支払手形及び買掛金	2,249,825	2,881,444	631,619		2,629,357
短期借入金	190,530	127,320	63,210		126,520
その他	1,060,781	1,099,685	38,903		803,210
流動負債合計	3,501,136	4,108,448	607,312	17.3	3,559,086
固定負債					
長期借入金	232,320	105,000	127,320		134,940
退職給付引当金	1,238,711	1,214,125	24,586		1,231,451
その他	154,663	158,165	3,502		165,459
固定負債合計	1,625,694	1,477,290	148,404	9.1	1,531,850
負債合計	5,126,830	5,585,738	458,908	9.0	5,090,937
(純資産の部)					
株主資本					
資本金	1,310,003	1,310,003	-		1,310,003
資本剰余金	1,097,898	1,097,898	-		1,097,898
利益剰余金	2,440,000	2,891,156	451,156		2,894,139
自己株式	5,247	129,233	123,986		106,538
株主資本合計	4,842,655	5,169,825	327,170	6.8	5,195,503
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	61,849	24,212	37,637		12,476
為替換算調整勘定	56,344	4,549	60,894		78,674
評価・換算差額等合計	118,194	19,663	98,531	83.4	91,150
少数株主持分	132,404	161,742	29,338	22.2	174,931
純資産合計	5,093,253	5,351,230	257,977	5.1	5,461,584
負債・純資産合計	10,220,083	10,936,968	716,885	7.0	10,552,521

(注)記載金額は千円未満を四捨五入して表示しております。

(2)(要約)四半期連結損益計算書

(単位:千円、%)

科 目	前年同四半期 (平成20年2月期 第1四半期)	当四半期 (平成21年2月期 第1四半期)	増 減		(参考)前期 (平成20年2月期)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
売上高	3,192,820	3,493,081	300,261	9.4	13,770,336
売上原価	2,178,309	2,410,469	232,160	10.7	9,385,427
売上総利益	1,014,512	1,082,612	68,101	6.7	4,384,909
販売費及び一般管理費	865,439	901,271	35,832	4.1	3,522,907
営業利益	149,073	181,341	32,269	21.6	862,002
営業外収益	30,591	33,171	2,580	8.4	108,880
営業外費用	15,496	12,511	2,985	19.3	45,607
経常利益	164,168	202,001	37,834	23.0	925,276
特別利益	-	-	-	-	117
特別損失	-	8,812	8,812	-	11,615
税金等調整前四半期 (当期)純利益	164,168	193,190	29,022	17.7	913,778
法人税、住民税及び事業税	115,340	118,786	3,445	3.0	316,237
法人税等調整額	57,581	58,104	523	-	136
少数株主利益	13,815	16,805	2,990	21.6	50,944
四半期(当期)純利益	92,594	115,703	23,109	25.0	546,733

(注)記載金額は千円未満を四捨五入して表示しております。

(3)(要約)四半期連結株主資本等変動計算書

当第1四半期連結会計期間(自平成20年3月1日至平成20年5月31日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成20年2月29日 残高	1,310,003	1,097,898	2,894,139	106,538	5,195,503
当四半期中の変動額					
剰余金の配当			118,686		118,686
四半期純利益			115,703		115,703
自己株式の取得				22,695	22,695
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額(純額)					
当四半期中の変動額合計	-	-	2,983	22,695	25,678
平成20年5月31日 残高	1,310,003	1,097,898	2,891,156	129,233	5,169,825

	評価・換算差額等			少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	評価・換算差額等合計		
平成20年2月29日 残高	12,476	78,674	91,150	174,931	5,461,584
当四半期中の変動額					
剰余金の配当					118,686
四半期純利益					115,703
自己株式の取得					22,695
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額(純額)	11,736	83,223	71,487	13,189	84,676
当四半期中の変動額合計	11,736	83,223	71,487	13,189	110,354
平成20年5月31日 残高	24,212	4,549	19,663	161,742	5,351,230

(注)記載金額は千円未満を四捨五入して表示しております。

(4)(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前年同四半期 (平成20年2月期 第1四半期)	当四半期 (平成21年2月期 第1四半期)	(参考) (平成20年2月期)
区分	金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益	164,168	193,190	913,778
減価償却費	83,192	88,436	357,336
賞与引当金の増減額(減少：)	136,724	145,475	14,762
持分法による投資利益	10,577	19,993	63,214
売上債権の増減額(増加：)	51,300	125,810	266,626
たな卸資産の増加額(増加：)	45,736	236,474	135,220
仕入債務の増減額(減少：)	90,214	278,167	283,383
その他	39,908	66,501	87,834
小計	328,766	389,490	1,162,510
法人税等の支払額	177,371	123,966	357,204
その他	4,623	5,555	7,213
営業活動によるキャッシュ・フロー	156,019	271,079	812,519
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	42,324	106,836	314,381
無形固定資産の取得による支出	12,076	-	23,331
その他	799	1,722	123,809
投資活動によるキャッシュ・フロー	55,199	108,558	461,521
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(減少：)	40,940	-	85,100
長期借入金の返済による支出	47,760	29,140	167,060
自己株式の取得による支出	-	22,695	101,291
配当金の支払額	91,504	105,255	104,037
その他	11,264	10,092	16,791
財務活動によるキャッシュ・フロー	191,468	167,182	474,279
現金及び現金同等物に係る換算差額	610	12,386	4,607
現金及び現金同等物の減少額(減少：)	90,038	17,046	118,674
現金及び現金同等物の期首残高	365,233	246,560	365,233
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	275,196	229,514	246,560

(注)記載金額は千円未満を四捨五入して表示しております。