

平成 21 年 2 月期 第 3 四半期財務・業績の概況

平成 21 年 1 月 9 日

上場会社名 MORESCO

上場取引所 東証第二部

(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 3 四半期の連結業績 (平成 20 年 3 月 1 日 ~ 平成 20 年 11 月 30 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3四半期	11,032	(7.8)	462	(27.2)	589	(13.1)	338	(16.5)
20年2月期第3四半期	10,230	(5.5)	635	(1.5)	678	(3.3)	405	(2.5)
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3四半期	42	99	-	-
20年2月期第3四半期	50	81	-	-
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3四半期	11,573		5,483		46.4	682	91	
20年2月期第3四半期	10,758		5,298		47.8	649	40	
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3四半期	148		294		122		222	
20年2月期第3四半期	591		338		414		205	
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3四半期末
21年2月期第3四半期	円 銭
20年2月期第3四半期	

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、対前期増減率)

	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
通 期	14,110	2.5	350	59.4	470	49.2	240	56.1	30	49

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3四半期の経営環境は、米国大手金融機関の破綻を契機とした金融危機により海外経済は急減速にみまわれ、急激な円高や個人消費の低迷等により、日本経済も厳しい局面に入っております。一方、原油・ナフサ価格は一転して反落に転じておりますが、原材料価格は高騰の後、第3四半期においては未だ下げ局面には至っておりません。

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す。合成潤滑油部門における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前年の在庫調整の反動から堅調に推移しておりますが、特殊潤滑油部門の難燃性作動液やダイカスト用潤滑剤は自動車業界での減産の煽りを受け、売上数量、売上高とも減少いたしました。素材部門では原材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の流動パラフィンが好調に推移しております。一方、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低調な推移となりました。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出荷数量は過去最高に達しましたが、原材料価格の高騰により収益は大きく圧迫されております。

当社グループの経営成績におきましては、売上高は前年同期比7.8%増、経常利益は同13.1%減となり、当第3四半期末における投資有価証券評価損58百万円を計上したこと等により、四半期純利益は同16.5%減の増収減益となりました。

実体経済の悪化による需要減少が進む中、当社としては原料価格の早期引き下げ、生産プロセスの合理化、高付加価値製品の開発による収益の改善等に取り組んでまいります。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(1) 財政状態の状況

当第3四半期末における総資産は、前連結会計年度末に比べ1,021百万円増加し11,573百万円となりました。主な要因は、資産側では、増収基調持続に伴う受取手形及び売掛金460百万円の増加とたな卸資産446百万円の増加、設備投資等に伴う有形固定資産105百万円の増加であります。負債側では、支払手形及び買掛金487百万円の増加と流動負債その他の257百万円の増加であります。加えて、長・短期借入金が合わせて276百万円増加いたしました。自己資本は、利益剰余金の増加等にて86百万円増となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第3四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148百万円の増加、投資活動によるキャッシュ・フローで294百万円の減少、財務活動によるキャッシュ・フローで122百万円の増加となった結果、前連結会計年度末に比べ24百万円減少し222百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期の税金等調整前四半期純利益は518百万円でありましたが、売上債権とたな卸資産の増加額が仕入債務の増加額を大きく上回ったこと等により、営業活動の結果得られた資金は148百万円となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期の投資活動の結果使用した資金は294百万円であり、これは主に、有形固定資産の取得による支出です。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期の財務活動の結果得られた資金は122百万円であり、これは主に、長期借入金の返済94百万円、自己株式の取得23百万円、配当金の支払額119百万円等の支出に対し、短期借入金の純増額370百万円によるものです。

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、当第3四半期までの業績、今後さらに厳しさを増すことが予想される販売動向等を踏まえ、平成20年10月10日の業績予想を修正しております。詳細につきましては、本日(平成21年1月9日)発表しております「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

業績予想につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって予想数値とは異なる場合があります。

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、当中間連結会計期間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。

[添付資料]

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 (平成20年2月期 第3四半期末)	当四半期 (平成21年2月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成20年2月期
	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	255,271	272,212	16,940		296,560
受取手形及び売掛金	3,473,782	3,842,203	368,421		3,381,899
たな卸資産	1,599,654	1,996,561	396,907		1,550,149
その他	269,482	248,064	21,418		191,635
流動資産合計	5,598,190	6,359,040	760,851	13.6	5,420,242
固定資産					
有形固定資産	4,038,324	4,102,388	64,064		3,997,166
無形固定資産	64,538	61,611	2,926		69,419
投資その他の資産	1,056,524	1,050,173	6,351		1,065,693
固定資産合計	5,159,385	5,214,172	54,787	1.1	5,132,278
資産合計	10,757,575	11,573,212	815,637	7.6	10,552,521

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期 (平成20年2月期 第3四半期末)	当四半期 (平成21年2月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成20年2月期
	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	2,721,353	3,116,107	394,754		2,629,357
短期借入金	148,540	477,400	328,860		126,520
その他	996,716	1,059,980	63,264		803,210
流動負債合計	3,866,609	4,653,487	786,878	20.4	3,559,086
固定負債					
長期借入金	167,400	60,000	107,400		134,940
退職給付引当金	1,259,304	1,214,109	45,194		1,231,451
その他	166,033	162,354	3,679		165,459
固定負債合計	1,592,737	1,436,464	156,273	9.8	1,531,850
負債合計	5,459,346	6,089,950	630,605	11.6	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	2,752,650	3,090,713	338,063		2,894,139
自己株式	106,538	129,233	22,695		106,538
株主資本合計	5,054,013	5,369,381	315,368	6.2	5,195,503
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	27,331	6,416	20,915		12,476
為替換算調整勘定	56,981	2,730	59,711		78,674
評価・換算差額等合計	84,313	3,687	80,626	95.6	91,150
少数株主持分	159,904	110,193	49,710	31.1	174,931
純資産合計	5,298,229	5,483,262	185,032	3.5	5,461,584
負債・純資産合計	10,757,575	11,573,212	815,637	7.6	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3四半期)	当四半期 (平成21年2月期 第3四半期)	増 減		(参考) 平成20年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
売上高	10,229,761	11,031,534	801,774	7.8	13,770,336
売上原価	6,941,752	7,816,157	874,405	12.6	9,385,427
売上総利益	3,288,009	3,215,377	72,632	2.2	4,384,909
販売費及び一般管理費	2,652,663	2,752,934	100,271	3.8	3,522,907
営業利益	635,345	462,442	172,903	27.2	862,002
営業外収益	72,962	181,791	108,829	149.2	108,880
営業外費用	30,078	54,841	24,763	82.3	45,607
経常利益	678,229	589,392	88,836	13.1	925,276
特別利益	117	-	117	-	117
特別損失	8,470	71,389	62,919	742.8	11,615
税金等調整前四半期 (当期)純利益	669,876	518,003	151,872	22.7	913,778
法人税、住民税及び事業税	306,858	200,891	105,967	34.5	316,237
法人税等調整額	83,685	53,214	30,471	-	136
少数株主利益	41,459	31,886	9,573	23.1	50,944
四半期(当期)純利益	405,243	338,440	66,803	16.5	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3四半期連結会計期間(自平成20年3月1日至平成20年11月30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			338,440		338,440
自己株式の取得				22,695	22,695
連結範囲の変動 (連結子会社数の増加)			23,180		23,180
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	-	-	196,574	22,695	173,879
平成20年11月30日 残高	1,310,003	1,097,898	3,090,713	129,233	5,369,381

	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					338,440
自己株式の取得					22,695
連結範囲の変動 (連結子会社数の増加)					23,180
株主資本以外の項目の当四 半期中の変動額(純額)	6,060	81,404	87,464	64,737	152,201
当四半期中の変動額合計	6,060	81,404	87,464	64,737	21,678
平成20年11月30日 残高	6,416	2,730	3,687	110,193	5,483,262

(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3四半期)	当四半期 (平成21年2月期 第3四半期)	(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	669,876	518,003	913,778
減価償却費	262,114	307,015	357,336
持分法による投資利益	43,716	72,901	63,214
売上債権の増加額	369,686	508,374	266,626
たな卸資産の増加額	193,223	489,467	135,220
仕入債務の増加額	367,622	489,102	283,383
その他	243,910	174,238	73,072
小計	936,897	417,616	1,162,510
法人税等の支払額	354,659	301,926	357,204
その他	8,442	32,546	7,213
営業活動によるキャッシュ・フロー	590,679	148,236	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	220,757	254,296	314,381
無形固定資産の取得による支出	13,966	5,803	23,331
投資有価証券の取得による支出	97,676	-	111,752
その他	5,764	33,408	12,057
投資活動によるキャッシュ・フロー	338,162	293,507	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：)	62,900	370,000	85,100
長期借入金の返済による支出	134,600	94,060	167,060
自己株式の取得による支出	101,291	22,695	101,291
配当金の支払額	103,829	118,722	104,037
その他	11,153	12,656	16,791
財務活動によるキャッシュ・フロー	413,774	121,867	474,279
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,295	9,264	4,607
現金及び現金同等物の減少額	159,962	32,668	118,674
現金及び現金同等物の期首残高	365,233	246,560	365,233
新規連結に伴う現金及び現金同等物の期首残高の増加額	-	8,319	-
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	205,271	222,212	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。