



平成 20 年 2 月期 第 3 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 1 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) 作田 真一

TEL : (078) 303-9010

(百万円未満四捨五入)

1. 平成 20 年 2 月期第 3 四半期の連結業績 (平成 19 年 3 月 1 日 ~ 平成 19 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	%
20年2月期第3四半期	10,230	(5.5)	635	(1.5)	678	(3.3)	405	(2.5)
19年2月期第3四半期	9,699	(16.5)	626	(14.5)	657	(18.5)	395	(26.7)
19年2月期	12,854		786		813		486	

	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
20年2月期第3四半期	50	81	—	—
19年2月期第3四半期	109	60	—	—
19年2月期	132	12	—	—

(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	
20年2月期第3四半期	10,758		5,298		47.8	649	40	
19年2月期第3四半期	10,078		3,807		36.7	1,025	80	
19年2月期	10,104		5,071		49.0	1,235	93	

(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	
20年2月期第3四半期	591		△338		△414		205	
19年2月期第3四半期	—		—		—		—	
19年2月期	646		△419		△23		365	

(注) 四半期の連結キャッシュ・フローは 20 年 2 月期第 1 四半期から作成しているため、19 年 2 月期第 3 四半期は記載しておりません。

2. 配当の状況

	1株当たり配当金	
(基準日)	第3四半期末	
20年2月期第3四半期	円	銭
19年2月期第3四半期	—	—

3. 平成20年2月期の連結業績予想(平成19年3月1日～平成20年2月29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	14,470	12.6	1,020	29.7	1,080	32.9	660	35.7	82	91

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 : 有

[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。

(参考情報 — 1株当たり指標遡及修正値)

1頁に記載されている1株当たり指標につきまして、平成19年3月1日に実施した株式分割(1:2)の影響を加味して遡及修正を行った場合の数値は、以下のとおりであります。

1. 連結

	平成20年2月期		平成19年2月期	
	第3四半期		第3四半期	2月期
1株当たり当期純利益	50円81銭		54円80銭	66円06銭
1株当たり純資産	649円40銭		512円90銭	617円97銭

【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3四半期までの経営成績累計は、前年同期比増収ならびに僅かながら増益となりました。総じていえば、売上高の増加は製品の値上げによるところが大きく、量的には各種要因が絡んで伸び悩む結果となりました。

製品別に概観すると、まず特殊潤滑油は、自動車の国内生産が横這いで推移したことを反映して、難燃性作動液を始め総じて前期並み実績に止まるなか、切削油剤が新製品の効果から好調に推移いたしました。流動パラフィンにつきましては、前年同時期に海外品の輸入がストップするという特殊要因から売上高が急増、当期はその反動から量的には前年割れしましたが、製品値上げによって前年同期比ほぼ横這いの売上高となりました。ホットメルト接着剤は、粘着向けを中心に伸張し、製品価格改定による単価上昇も相俟って売上増となりました。また、合成潤滑油は、ハードディスク表面潤滑剤が当初から想定されていた顧客在庫調整により売上高減となり、高温用潤滑油は顧客の在庫調整が終了し売上高増となりました。

また、海外では、中国を始め東南アジア諸国経済が総じて堅調に推移し、現地法人の売上増が利益面にも大きく貢献いたしました。

一方、原材料価格は当期間も上昇を続け、その製品への価格転嫁は全体的にはなお不十分な状況と考えますが、製造部門を中心としたコスト低減努力も貢献し、利益率は少しずつ好転しております。

なお、第3四半期3ヵ月間だけをとらえた経営成績につきましては、下表のとおり売上高は前年同期比4.8%増、営業利益は同27.3%増、経常利益同19.9%増、純利益は同12.8%増となりました。

引き続き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に取り組んでまいります。

(単位：百万円未満四捨五入)

	売上高	営業利益	営業利益率	経常利益	経常利益率	純利益
19年9月～11月	3,545	262	7.4%	271	7.6%	172
18年9月～11月	3,381	206	6.1%	226	6.7%	152

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653百万円増加し10,758百万円となりました。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382百万円の増加とたな卸資産204百万円の増加、投資その他の資産127百万円の増加であります。負債側では、支払手形及び買掛金390百万円の増加と流動負債その他の190百万円の増加であります。なお、長・短期借入金は、合せて191百万円減少しました。自己資本は、平成19年5月14日開催の取締役会決議による10万株の自己株式を取得したことにより101百万円減少しましたが、利益剰余金301百万円の増加等により187百万円増加しました。

(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591百万円の増加、投資活動によるキャッシュ・フローで338百万円の減少、財務活動によるキャッシュ・フローで414百万円の減少となった結果、前連結会計年度末に比べ160百万円減少し205百万円となりました。

(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670百万円でありましたが、売上債権とたな卸資産の増加額から仕入債務の増加額を差引いた195百万円がマイナスに作用し、減価償却費262百万円、法人税等の支払額355百万円等により、営業活動から得られた資金は591百万円となりました。

(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338百万円であり、その主な内容は、設備投資221百万円、投資有価証券の取得98百万円であります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期の財務活動の結果使用した資金は414百万円であり、その主な内容は、長・短期借入金の返済198百万円、配当金の支払額104百万円、自己株式の取得101百万円であります。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成20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19年4月13日)の業績予想からの変更はございません。ただし、1株当たり当期純利益につきましては、自己株式取得に伴う期中平均株式数の変動を反映した修正を行っております。

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

・法人税法の改正に伴い、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産の減価償却方法については改正後の法人税法に基づく方法に変更しております。なお、当該変更による損益に与える影響は軽微であります。

・役員退職慰労引当金は、各社の定時株主総会をもって、役員退職慰労金制度を廃止しました。当該総会時点の役員退職慰労金相当額116百万円は役員の退職時に支払うため、固定負債の「その他」166百万円に含めて表示しております。

[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19年2月期 第3四半期末)	当四半期 (平成20年2月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成19年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)					
I 流動資産					
現金及び預金	292,105	255,271	△36,834		415,233
受取手形及び売掛金	3,216,364	3,473,782	257,418		3,091,695
たな卸資産	1,315,686	1,599,654	283,968		1,395,361
その他	264,368	269,482	5,114		158,224
流動資産合計	5,088,523	5,598,190	509,667	10.0	5,060,513
II 固定資産					
有形固定資産	4,123,284	4,038,324	△84,960		4,051,686
無形固定資産	18,439	64,538	46,099		62,353
投資その他の資産	847,662	1,056,524	208,862		929,733
固定資産合計	4,989,385	5,159,385	170,001	3.4	5,043,772
資産合計	10,077,907	10,757,575	679,668	6.7	10,104,285

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期 (平成19年2月期 第3四半期末)	当四半期 (平成20年2月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成19年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)					
I 流動負債					
支払手形及び買掛金	2,454,858	2,721,353	266,495		2,331,627
短期借入金	1,080,860	148,540	△932,320		245,950
その他	1,059,031	996,716	△62,315		806,581
流動負債合計	4,594,749	3,866,609	△728,140	△15.8	3,384,158
II 固定負債					
長期借入金	293,920	167,400	△126,520		261,460
退職給付引当金	1,236,632	1,259,304	22,672		1,235,827
その他	145,784	166,033	20,249		151,640
固定負債合計	1,676,335	1,592,737	△83,599	△5.0	1,648,927
負債合計	6,271,084	5,459,346	△811,739	△12.9	5,033,085
(純資産の部)					
I 株主資本					
資本金	744,403	1,310,003	565,600		1,310,003
資本剰余金	532,678	1,097,898	565,220		1,097,898
利益剰余金	2,360,561	2,752,650	392,089		2,451,568
自己株式	△5,121	△106,538	△101,417		△5,247
株主資本合計	3,632,522	5,054,013	1,421,491	39.1	4,854,222
II 評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	56,010	27,331	△28,679		55,182
為替換算調整勘定	10,733	56,981	46,249		41,988
評価・換算差額等合計	66,743	84,313	17,570	26.3	97,170
III 少数株主持分	107,559	159,904	52,345	48.7	119,808
純資産合計	3,806,823	5,298,229	1,491,406	39.2	5,071,200
負債・純資産合計	10,077,907	10,757,575	679,668	6.7	10,104,285

(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19年2月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年2月期 第3四半期)	増 減		(参考) 平成19年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
I 売上高	9,698,704	10,229,761	531,056	5.5	12,853,553
II 売上原価	6,602,053	6,941,752	339,699	5.1	8,773,579
売上総利益	3,096,652	3,288,009	191,357	6.2	4,079,974
III 販売費及び一般管理費	2,470,589	2,652,663	182,075	7.4	3,293,770
営業利益	626,063	635,345	9,282	1.5	786,204
IV 営業外収益	55,881	72,962	17,081	30.6	68,614
V 営業外費用	25,079	30,078	4,998	19.9	41,991
経常利益	656,864	678,229	21,365	3.3	812,826
VI 特別利益	12,170	117	△12,053	△99.0	15,491
VII 特別損失	18,405	8,470	△9,934	△54.0	18,405
税金等調整前四半期 (当期)純利益	650,630	669,876	19,246	3.0	809,912
法人税、住民税及び事業税	356,695	306,858	△49,837	△14.0	342,201
法人税等調整額	△130,996	△83,685	47,311	—	△54,555
少数株主利益	29,678	41,459	11,781	39.7	36,007
四半期(当期)純利益	395,253	405,243	9,990	2.5	486,260

(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19年3月1日至平成19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19年2月28日 残高	1,310,003	1,097,898	2,451,568	△5,247	4,854,222
当四半期中の変動額					
剰余金の配当			△104,161		△104,161
四半期純利益			405,243		405,243
自己株式の取得				△101,291	△101,291
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	—	—	301,082	△101,291	199,791
平成19年11月30日 残高	1,310,003	1,097,898	2,752,650	△106,538	5,054,013

	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19年2月28日 残高	55,182	41,988	97,170	119,808	5,071,200
当四半期中の変動額					
剰余金の配当					△104,161
四半期純利益					405,243
自己株式の取得					△101,291
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額(純額)	△27,850	14,993	△12,857	40,096	27,238
当四半期中の変動額合計	△27,850	14,993	△12,857	40,096	227,029
平成19年11月30日 残高	27,331	56,981	84,313	159,904	5,298,229

(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)

区分	前年同四半期 (平成19年2月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年2月期 第3四半期)	(参考) 平成19年2月期
	金額	金額	金額
I 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	809,912
減価償却費	—	262,114	375,048
持分法による投資利益	—	△43,716	△30,040
売上債権の増加額(増加：△)	—	△369,686	△173,308
たな卸資産の増加額(増加：△)	—	△193,223	△320,163
仕入債務の増加額	—	367,622	140,085
その他	—	243,910	103,137
小計	—	936,897	904,672
法人税等の支払額	—	△354,659	△253,525
その他	—	8,442	△5,640
営業活動によるキャッシュ・フロー	—	590,679	645,508
II 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	△281,595
無形固定資産の取得による支出	—	△13,966	△41,415
投資有価証券の取得による支出	—	△97,676	△74,764
その他	—	△5,764	△21,571
投資活動によるキャッシュ・フロー	—	△338,162	△419,344
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純減少額(減少：△)	—	△62,900	△827,500
長期借入金の返済による支出	—	△134,600	△229,160
株式の発行による収入	—	—	1,130,820
自己株式の取得による支出	—	△101,291	—
配当金の支払額	—	△103,829	△86,111
その他	—	△11,153	△10,709
財務活動によるキャッシュ・フロー	—	△413,774	△22,661
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	—	1,295	2,218
V 現金及び現金同等物の増減額(減少：△)	—	△159,962	205,721
VI 現金及び現金同等物の期首残高	—	365,233	159,512
VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	—	205,271	365,233

(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。