平成20年2月期　第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成19年7月13日

会社名　MORESCO　（JASDAQ・コード番号：5018）
（登記社名　株式会社松村石油研究所）
（URL　http://www.moresco.co.jp/）

問合せ先　代表者役職・氏名
取締役社長　中野　正德
責任者役職・氏名
取締役　執行役員管理本部長　作田　真一　TEL：(078) 303－ 9010

1．四半期財務情報の作成等に係る事項

① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無　：　有
（内容）
・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、実地たな卸を行なわず、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。
② 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
③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無　：　無

2．平成20年2月期第1四半期財務・業績の概況（平成19年3月1日　～　平成19年5月31日）

（1）経営成績（連結）の進捗状況　（百万円未満四捨五入）

	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1四半期	3,193 (2.4)	149 (△30.5)	164 (△23.1)	93 (△18.9)
19年2月期第1四半期	3,118 (18.8)	214 (54.1)	214 (53.3)	114 (70.9)
（参考）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1四半期	11　56	―　―
19年2月期第1四半期	31　66	―　―
（参考）19年2月期	132　12	―　―

(注)1．売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。
2．平成19年3月1日をもって普通株式1株につき2株に分割しております。
期中平均株式数(連結)　20年2月期第1四半期 8,012,400株、19年2月期第1四半期 3,606,280株
19年2月期　3,680,360株

［経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等］

当第１四半期の経営環境は、世界的に原油・ナフサ価格が再び上昇し高値で推移するなか、国内経済は総じて緩やかな成長軌道をたどりました。また、アジアにおいては、中国経済が好調な自動車産業を中心に高成長を維持し、東南アジア諸国においてはタイ経済が停滞するなど好不調まだら模様の様相にありました。

当社グループの業況と関連の深い自動車産業につきましては、国内販売不振などが影響し３月、４月の四輪車生産台数が前年割れするなど、やや低調に推移いたしました。その影響もあって、特殊潤滑油部門の難燃性作動液やダイカスト用潤滑剤が伸び悩みました。流動パラフィンは、昨年同時期には特殊要因から輸入がストップしていたため売上が急増、当期はその反動から前年同期比減の結果となりました。一方で、新製品が寄与した切削油剤、及び引続き需要が旺盛なハードディスク表面潤滑剤が好調に推移しました。この結果、当第１四半期の売上高は 3,193 百万円(前年同期比 2.4%増)となりました。国内売上で前年同期比 2.5%増、海外売上は同 1.7%増の売上実績となりました。

また、原油およびナフサ価格は年初から再び上昇し、原材料価格は総じて高止まり、利益率の改善には至らず、営業利益は 149 百万円(前年同期比 30.5%減)、経常利益 164 百万円(同 23.1%減)、当期純利益は 93 百万円(同 18.9%減)となりました。

当社は、引き続き生産プロセスの合理化、高付加価値製品の開発、そしてグローバルな事業展開を進めることで収益の改善に取り組んでおります。

（２）財政状態（連結）の変動状況　（百万円未満四捨五入）

	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1四半期	10,220	5,093	48.5	619　15
19年2月期第1四半期	9,619	3,513	35.6	949　41
(参考)19年2月期	10,104	5,071	49.0	1,235　93

（注）平成 19 年３月１日をもって普通株式１株につき２株に分割しております。
期末発行済株式数(連結)20 年２月期第１四半期 8,018,000 株　19 年２月期第１四半期 3,606,280 株
19 年２月期　4,006,200 株

（３）連結キャッシュ・フローの状況　（百万円未満四捨五入）

	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1四半期	156	△55	△191	275
19年2月期第1四半期	―	―	―	―
（参考）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１四半期は記載しておりません。

［財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等］

①財政状態の変動状況

当第１四半期末における総資産は、前年同期末に比べて 601 百万円増加し、10,220 百万円となりました。主な要因は、受取手形及び売掛金の増加 116 百万円及びたな卸資産の増加 252 百万円に加え、投資有価証券の増加 105 百万円によるものであります。

負債は前年同期末に比べて 979 百万円減少し、5,127 百万円となりました。主な要因は、未払金の増加 57 百万円、未払法人税の増加 46 百万円、借入金の減少 1,098 百万円であります。

純資産は前年同期末と比べて 1,580 百万円増加し、5,093 百万円となりました。主な要因は、前年 12 月に実施させていただきました時価発行増資に伴う資本金及び資本剰余金の合計 1,131 百万円の増加に加え、利益剰余金の増加 361 百万円によるものであります。

②キャッシュ・フローの状況

当第１四半期における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、前連結会計年度末に比べて 90 百万円減少し、275 百万円となりました。各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は、156 百万円となりました。これは主に、増加面は、税金等調整前四半期純利益の計上 164 百万円及び賞与引当金の増加 137 百万円に加え、減価償却費 83 百万円、売上債権の減少 51 百万円であり、減少面では、たな卸資産の増加 46 百万円、仕入債務の減少 90 百万円、法人税等の支払 177 百万円によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は、55 百万円となりました。これは主に、有形固定資産及び無形固定資産の取得による支出であります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は、191 百万円となりました。これは主に、89 百万円の借入金返済を実施したことと、配当金支払額 92 百万円によるものであります。

［業績予想に関する定性的情報等］

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。

※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。

○　添付資料

（要約）四半期連結貸借対照表、（要約）四半期連結損益計算書、
（要約）四半期連結株主資本等変動計算書、（要約）四半期連結キャッシュ･フロー計算書

以　上

[添付資料]

３．四半期連結財務諸表

（１）（要約）四半期連結貸借対照表

（単位：千円）

科　目	当四半期（平成 20 年２月期第１四半期末）	前年同四半期（平成 19 年２月期第１四半期末）	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	325,196	331,535	△6,339		415,233
受取手形及び売掛金	3,052,090	2,935,790	116,300		3,091,695
たな卸資産	1,451,189	1,198,867	252,322		1,395,361
その他	293,865	222,680	71,185		158,224
流動資産合計	5,122,339	4,688,871	433,468	9.2	5,060,513
Ⅱ 固定資産					
有形固定資産	4,081,320	4,143,815	△62,495		4,051,686
無形固定資産	70,754	20,649	50,105		62,353
投資その他の資産	945,670	765,507	180,163		929,733
固定資産合計	5,097,744	4,929,971	167,773	3.4	5,043,772
資産合計	10,220,083	9,618,842	601,241	6.3	10,104,285
（負債の部）					
Ⅰ 流動負債					
支払手形及び買掛金	2,249,825	2,254,196	△4,372		2,331,627
短期借入金	190,530	1,139,780	△949,250		245,950
その他	1,060,781	963,094	97,687		806,581
流動負債合計	3,501,136	4,357,070	△855,935	△19.6	3,384,158
Ⅱ 固定負債					
長期借入金	232,320	380,760	△148,440		261,460
退職給付引当金	1,238,711	1,228,661	10,050		1,235,827
その他	154,663	139,101	15,562		151,640
固定負債合計	1,625,694	1,748,522	△122,828	△7.0	1,648,927
負債合計	5,126,830	6,105,592	△978,763	△16.0	5,033,085

（単位：千円）

科　目	当四半期（平成 20 年２月期第１四半期末）	前年同四半期（平成 19 年２月期第１四半期末）	増　減	%	（参考）平成19年2月期
	金　額	金　額	金　額	増減率	金　額
（純資産の部）					
Ⅰ株主資本					
資本金	1,310,003	744,403	565,600		1,310,003
資本剰余金	1,097,898	532,678	565,220		1,097,898
利益剰余金	2,440,000	2,079,493	360,507		2,451,568
自己株式	△5,247	△4,982	△265		△5,247
株主資本合計	4,842,655	3,351,592	1,491,063	44.5	4,854,222
Ⅱ評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	61,849	57,636	4,214		55,182
為替換算調整勘定	56,344	14,600	41,744		41,988
評価･換算差額等合計	118,194	72,236	45,958	63.6	97,170
Ⅲ少数株主持分	132,404	89,421	42,983	48.1	119,808
純資産合計	5,093,253	3,513,249	1,580,003	45.0	5,071,200
負債・純資産合計	10,220,083	9,618,842	601,241	6.3	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	当四半期（平成 20 年２月期第１四半期）	前年同四半期（平成 19 年２月期第１四半期）	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	3,192,820	3,118,488	74,332	2.4	12,853,553
Ⅱ 売上原価	2,178,309	2,086,429	91,880	4.4	8,773,579
売上総利益	1,014,512	1,032,059	△17,548	△1.7	4,079,974
Ⅲ 販売費及び一般管理費	865,439	817,600	47,839	5.9	3,293,770
営業利益	149,073	214,459	△65,386	△30.5	786,204
Ⅳ 営業外収益	30,591	15,694	14,897	94.9	68,614
Ⅴ 営業外費用	15,496	16,553	△1,057	△6.4	41,991
経常利益	164,168	213,600	△49,432	△23.1	812,826
Ⅵ 特別利益	―	―	―	―	15,491
Ⅶ 特別損失	―	16,405	△16,405	―	18,405
税金等調整前四半期（当期）純利益	164,168	197,195	△33,027	△16.7	809,912
税金費用	57,759	69,051	△11,292	△16.4	287,645
少数株主利益	13,815	13,959	△144	△1.0	36,007
四半期（当期）純利益	92,594	114,185	△21,591	△18.9	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

当四半期（自　平成 19 年３月１日　至　平成 19 年５月 31 日）

	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（千円）	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　（千円）			△104,161		△104,161
四半期純利益　（千円）			92,594		92,594
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額（純額）（千円）					
当四半期中の変動額合計（千円）	－	－	△11,568	－	△11,568
平成19年５月31日　残高（千円）	1,310,003	1,097,898	2,440,000	△5,247	4,842,655

	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（千円）	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　（千円）					△104,161
四半期純利益　（千円）					92,594
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額（純額）（千円）	6,668	14,356	21,024	12,596	33,620
当四半期中の変動額合計（千円）	6,668	14,356	21,024	12,596	22,052
平成19年５月31日　残高（千円）	61,849	56,344	118,194	132,404	5,093,253

(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

	当四半期 (平成20年２月期 第１四半期)	前年同四半期 (平成19年２月期 第１四半期)	(参考) 平成19年２月期
区分	金額（千円）	金額（千円	金額（千円）
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	164,168	―	809,912
減価償却費	83,192	―	375,048
賞与引当金の増加額	136,724	―	21,529
持分法による投資利益	△10,577	―	△30,040
売上債権の増減額　（増加：△）	51,300	―	△173,308
たな卸資産の増加額	△45,736	―	△320,163
仕入債務の増減額（減少：△）	△90,214	―	140,085
その他	39,908	―	81,608
小計	328,766	―	904,672
法人税等の支払額	△177,371	―	△253,525
その他	4,623	―	△5,640
営業活動によるキャッシュ・フロー	156,019	―	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	△42,324	―	△281,595
無形固定資産の取得による支出	△12,076	―	△41,415
その他	△799	―	△96,334
投資活動によるキャッシュ・フロー	△55,199	―	△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	△40,940	―	△827,500
長期借入金の返済による支出	△47,760	―	△229,160
株式の発行による収入	―	―	1,130,820
配当金の支払額	△91,504	―	△86,111
その他	△11,264	―	△10,709
財務活動によるキャッシュ・フロー	△191,468	―	△22,661
Ⅳ　現金及び現金同等物に係る換算差額	610	―	2,218
Ⅴ　現金及び現金同等物の増減額　(減少:△)	△90,038	―	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	275,196	―	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。