

水と油と高分子のスペシャリストとして社会に貢献する

平成22年2月期  
**第1四半期業績の概要**

(平成21年3月1日～平成21年5月31日)

**MORESCO**

(登記社名: 株式会社松村石油研究所)

Matsumura Oil Research Corp

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

東証二部 5018

2009年7月21日

# MORESCO

(登記社名：株式会社松村石油研究所) Matsumura Oil Research Corp.  
神戸市中央区港島南町5丁目5番3号

設 立	1958年10月 (昭和33年)
代 表 者	中野正徳
従業員数	228人[単体]、348人[連結] (2009年2月末日)
資 本 金	1,310百万円
事業内容	特殊潤滑油、素材、ホットメルト接着剤などの 化学品の開発・製造・販売
売 上 高	13,659百万円 (2009年2月期：連結)
経常利益	400百万円 (2009年2月期：連結)

# 連結対象子会社

MORESCO

(09.2月期)

## 株式会社マツケン

当社製品の国内販売・水処理装置、薬剤の販売等

## 株式会社モレスコテクノ

潤滑油管理・環境計量証明試験、潤滑関連機器販売

## MORESCO(Thailand)Co.Ltd.

特殊潤滑油の製造販売、タイ国内・近隣諸国に販売

## MORESCO USA Inc.

特殊潤滑油の製造販売、米国内・近隣諸国に販売

## 無錫德松科技有限公司 (持分法適用関連会社)

ホットメルト接着剤・特殊潤滑油の製造販売

無錫松村貿易有限公司 平成21年5月11日設立

MORESCO品および輸入原料・製品の販売

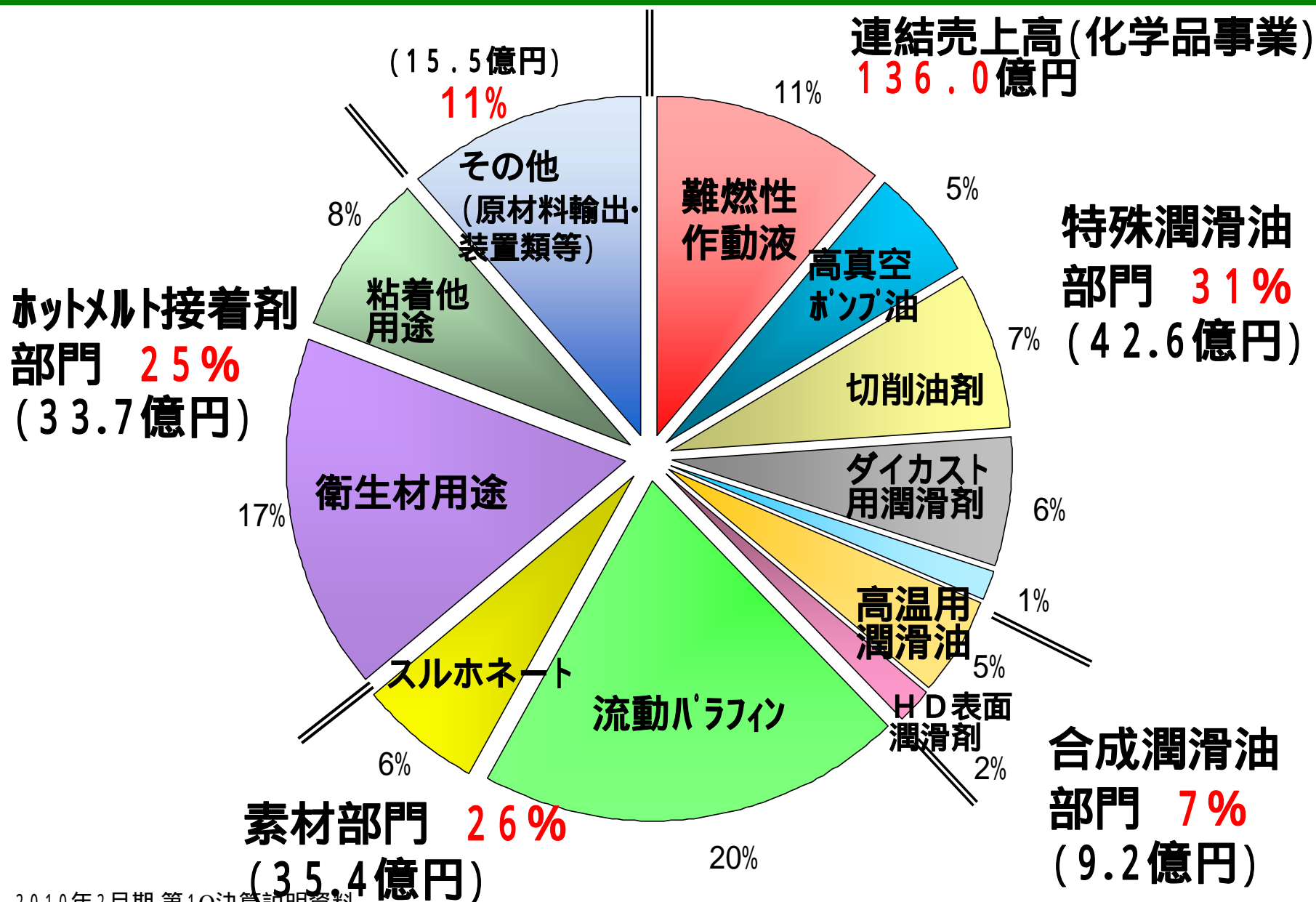
# 事業内容

MORESCO

			売上比率
化学品 事業	特殊潤滑油部門	主に、自動車、鉄鋼産業 向けの特殊潤滑油	31%
	合成潤滑油部門	自動車用高温グリース原料、 ハードディスク表面潤滑剤	7%
	素材部門	主に、化粧品・ポリスチレンの原 料油、LiB膜生産用、他	26%
	ホットメルト接着剤部門	紙おむつ等の衛生材、ラベ ル・自動車向け等の接着剤	25%
関連 事業	廃水処理装置・処理薬剤等の販売 (主に 株式会社マツケン)		11%
	分析試験 (株式会社モレスコテクノ)		
賃貸ビル事業	モレスコ本町ビル (大阪市中央区備後町)		0.5%

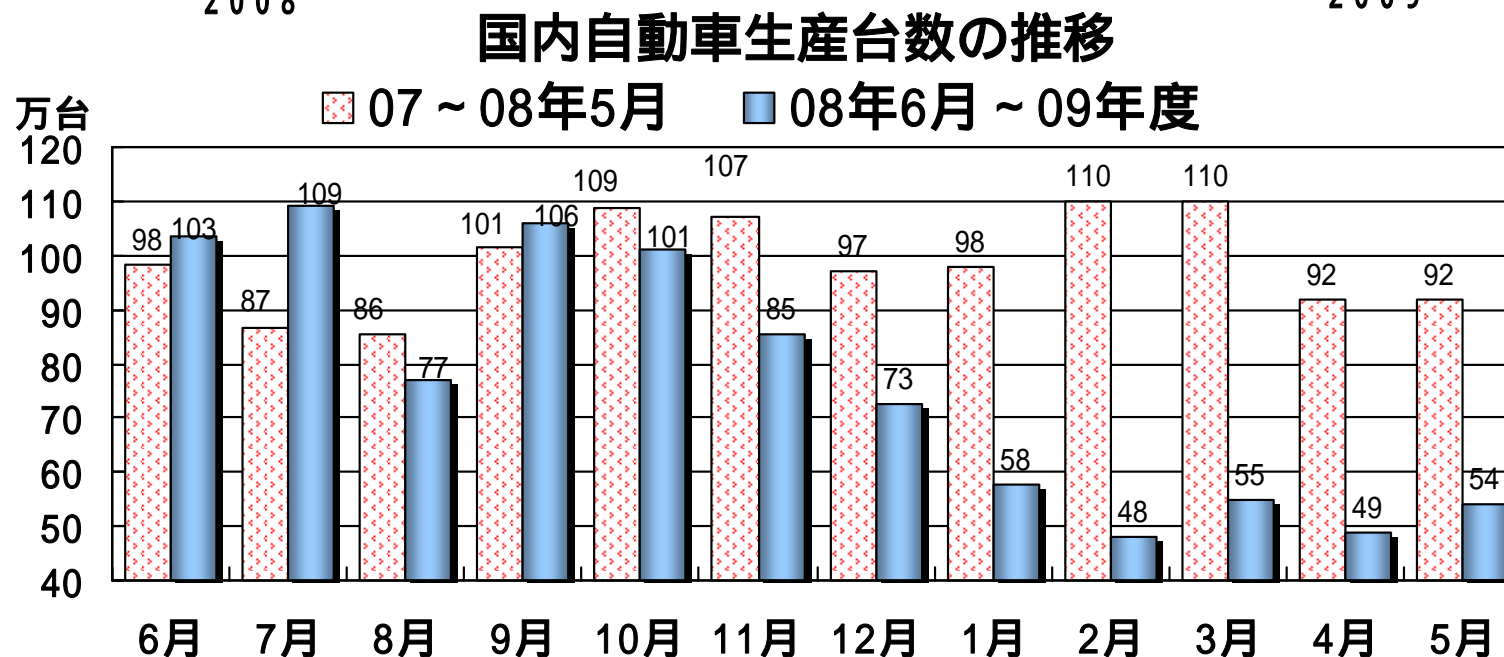
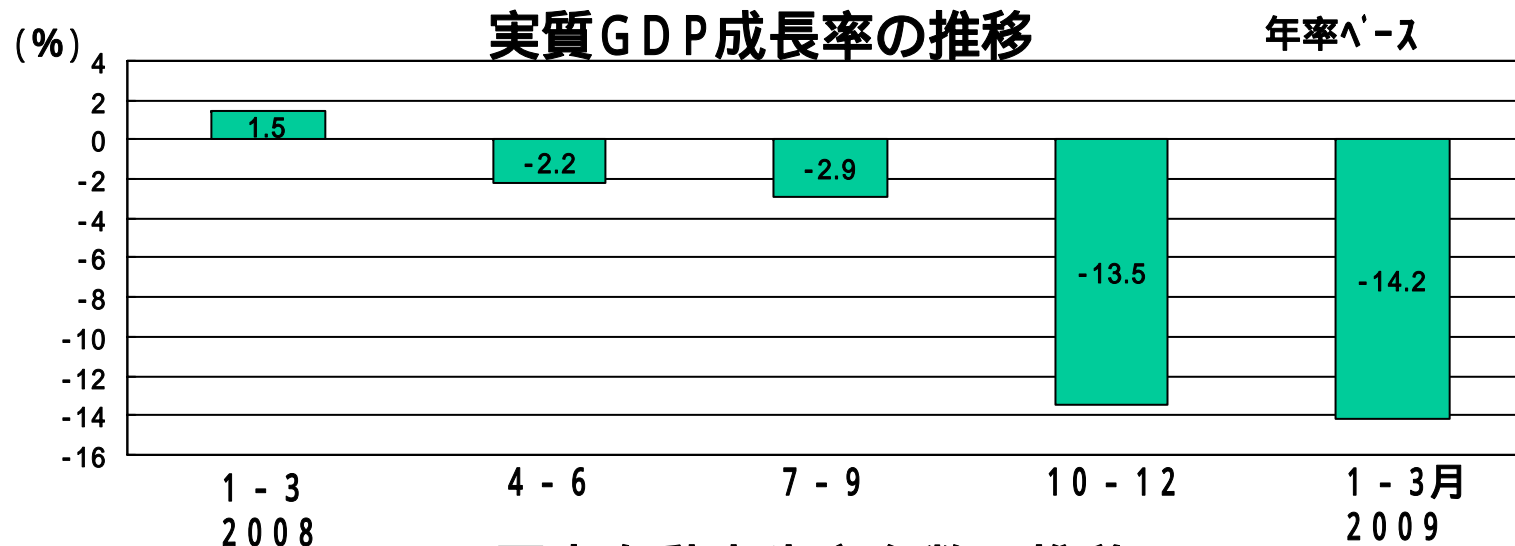
# 化学品事業の売上高構成(平成21年2月期)

MORESCO



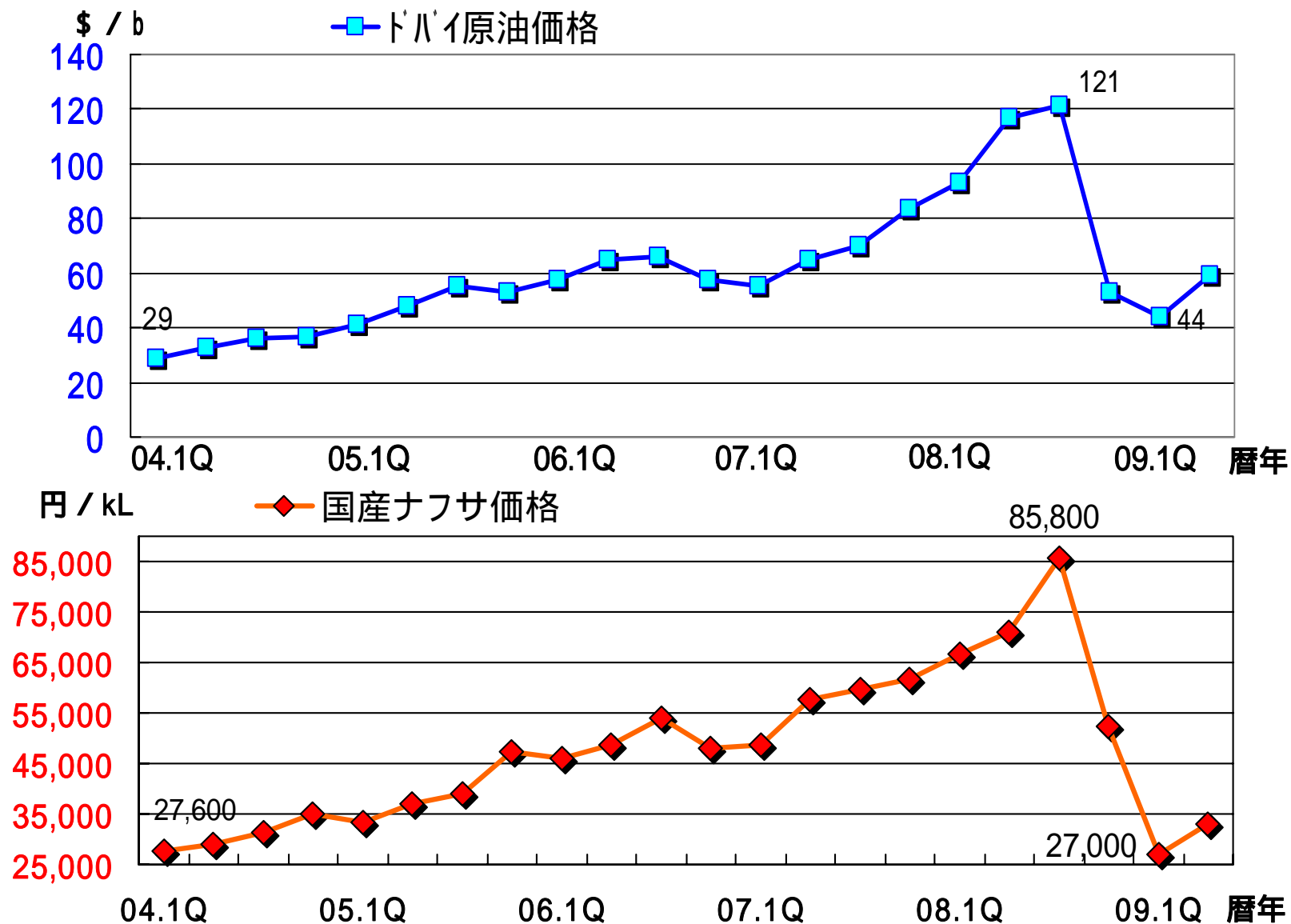
# 当第1四半期の経営環境(1)

MORESCO



# 当第1四半期の経営環境(2)

MORESCO



# 連結損益計算書

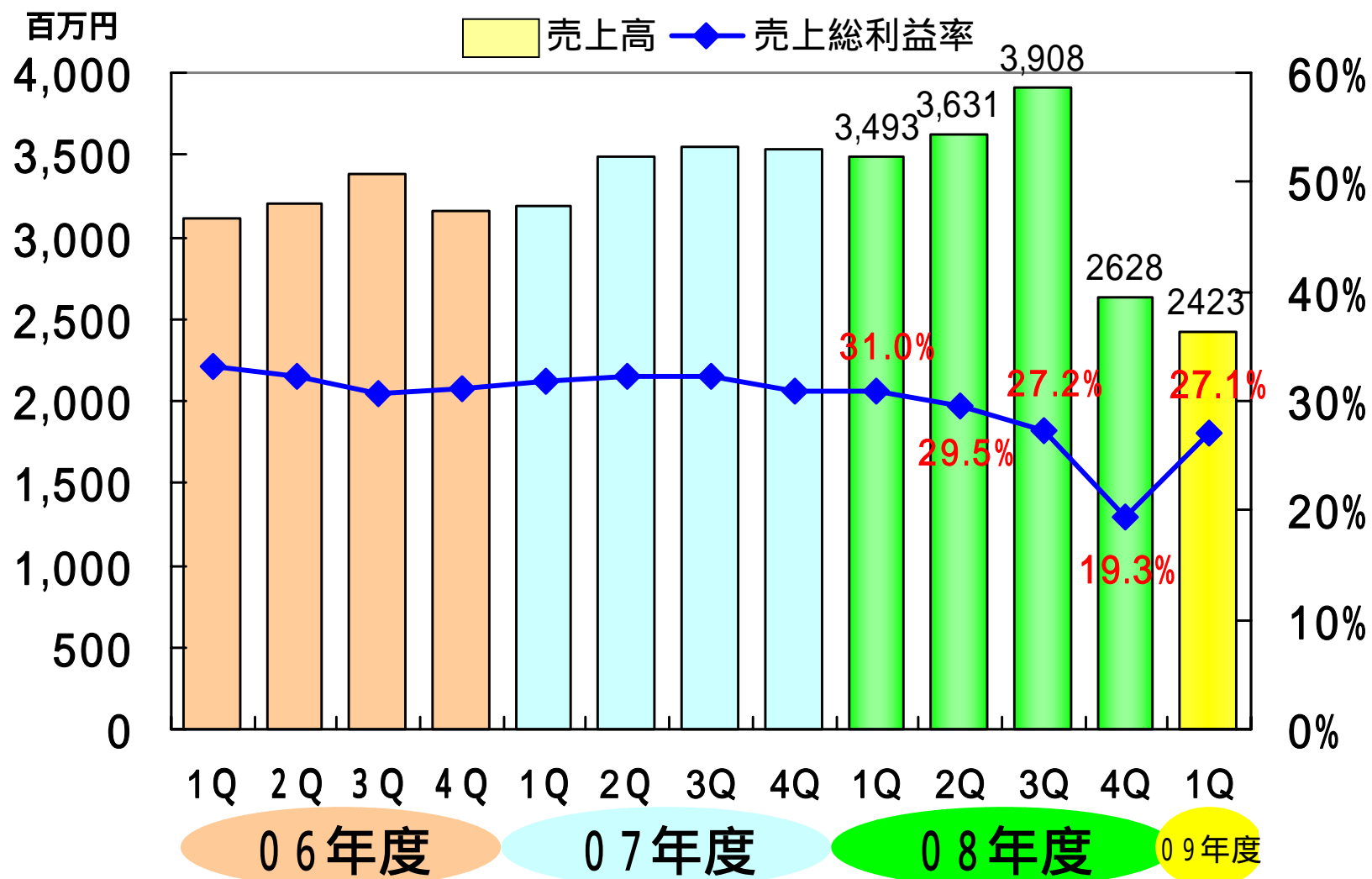
MORESCO

単位:百万円

科 目	08年第1Q		08年第4Q		09年第1Q		前年 同期比 (%)	前期比 (%)
	前年同期		前 期		当 期			
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比		
売 上 高 (売上数量)	3,493 (10,969)	100.0	2,628 (7,816)	100.0	2,423 (7,381)	100.0	69.4 ( 3,588)	92.2 ( 435)
売 上 原 価	2,410	69.0	2,120	80.7	1,766	72.9	73.3	83.3
売 上 総 利 益	1,083	31.0	507	19.3	657	27.1	60.7	129.5
販売費・一般管理費	901	25.8	675	25.7	782	32.3	86.8	115.9
営 業 利 益	181	5.2	168	6.4	125	5.2		
営 業 外 損 益	21	0.6	21	0.8	24	1.0		
経 常 利 益	202	5.8	189	7.2	101	4.2		
売上高經常利益率	5.8%		7.2%		4.2%			
四半期(当期)純利益	116	3.3	154	5.8	78	3.2		

# 売上高,総利益率の推移

MORESCO



# 連結部門別業績の概況（売上高）

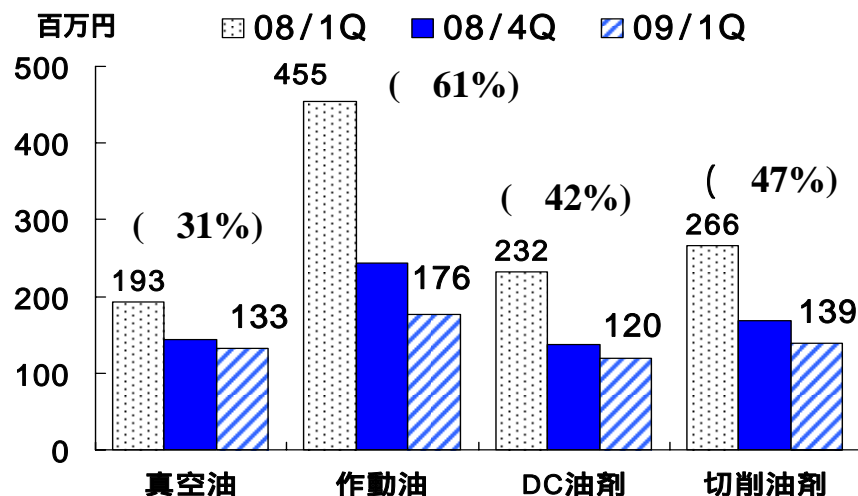
MORESCO

部門別	08年 1Q実績	08年 4Q実績	09年 1Q実績	単位:百万円	
	前年同期	前期	当期	前年 同期比 (%)	前期比 (%)
	金額	金額	金額		
特殊潤滑油部門	1,211	720	603	49.8%	83.7%
合成潤滑油部門	261	113	153	58.6%	135.5%
素材部門	828	667	615	74.4%	92.3%
ホットメルト接着剤部門	792	851	841	106.1%	98.8%
その他	386	261	196	50.6%	75.0%
<b>合計</b>	<b>3,478</b>	<b>2,612</b>	<b>2,407</b>	<b>69.2%</b>	<b>92.2%</b>
ビル事業	16	16	16	-	-
<b>合計</b>	<b>3,493</b>	<b>2,628</b>	<b>2,423</b>	<b>69.4%</b>	<b>92.2%</b>
<b>海外売上高比率 %</b>	<b>17.2</b>	<b>16.5</b>	<b>14.6</b>		

# 1 Q 部門別・製品群別売上高

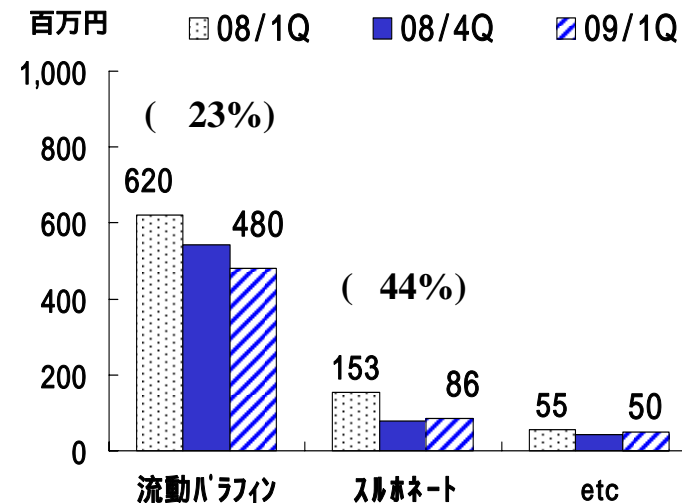
MORESCO

## < 特殊潤滑油部門 >

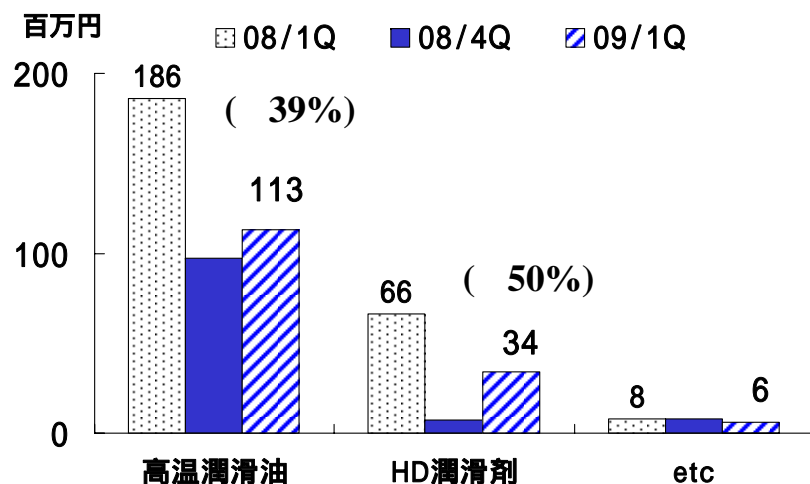


## < 素材部門 >

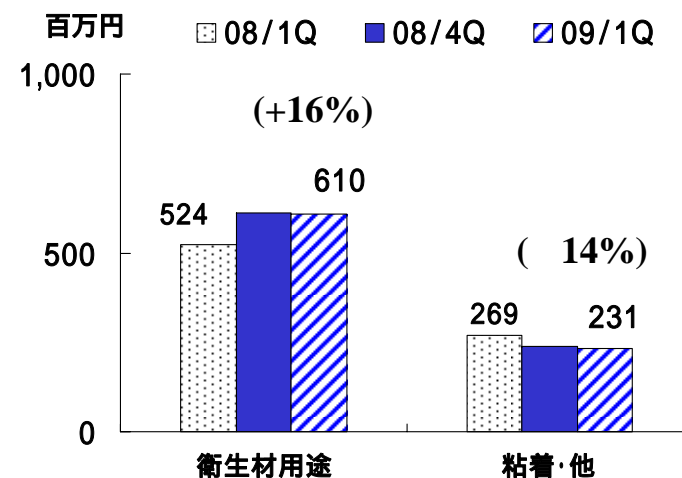
( )内は08/1Qとの比較



## < 合成潤滑油部門 >



## < ホットメルト接着剤部門 >



# 1Q部門別売上の概況

MORESCO

		売 上
<b>特殊潤滑油部門</b> (高真空ポンプ油) (難燃性作動液) (切削油剤) (ダイカスト油剤)	前年 同期比 50%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・国内自動車、鉄鋼、電子機器等の在庫調整の煽りを受け、特殊潤滑油の全ての分野で減少</li> <li>・海外も概ね同様、特にタイ国内では依然として自動車関連が落ち込む</li> <li>・中国の電子機器、自動車関連分野は回復基調</li> </ul>
<b>合成潤滑油部門</b> (高温用合成潤滑油) (ハードディスク表面潤滑剤)	41%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・高温用潤滑油のグリース基油は自動車生産台数が回復せず低調な推移に留まる。</li> <li>・ハードディスク表面潤滑剤は、ディスクメーカーでの在庫調整が続き 50%</li> </ul>
<b>素材部門</b> (流動パラフィン) (スルホネ - ト)	26%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・流動パラフィンは、リチウムイオン電池膜の生産向けが回復に至らず</li> <li>・化粧品、トイレタリー向けは景気後退の影響が軽微で小幅な落込み</li> <li>・スルホネ - トは、国内金属加工油メーカーへの出荷量の減少に加え、輸出量の減少が続く</li> </ul>
<b>ホットメルト接着剤部門</b> (衛生材用途) (粘着その他用途)	6%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・大人用紙おむつなどの衛生材料向けは好調</li> <li>・断熱材、包装、自動車内装用途向けは減少</li> </ul>
<b>その他部門</b> (子会社の装置、分析売上等) (原材料の輸出売上)	49%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ユーザー各社の設備投資抑制により、(株)マツケンの廃水処理関連の売上げが減少</li> <li>・(株)モレスコテクノ分析試験サービスは自動車関連業界からの受託試験が減少</li> </ul>

# 個別各社の業績

MORESCO

単位:百万円

	売上高					経常利益				
	08年 1Q	08年 4Q	09年 1Q	前同期 比(%)	前期比 (%)	08年 1Q	08年 4Q	09年 1Q	前同期 比(%)	前期比 (%)
<b>MORESCO</b>	2,960	2,235	2,146	72.5	96.0	139	153	48		
マツケン	535	351	313	58.4	89.0	15	27	16		
モルスコテクノ	60	47	44	74.0	94.7	9	1	2	24.8	
モレスコサービス	47	43	42	88.8	98.3	3	0.4	1	50.2	333
モレスコタイランド	332	254	156	47.1	61.6	52	8	3	5.9	40.6
モレスコUSA		2	8		420		6	2		
(持分法適用会社)										
無錫徳松科技	359	263	242	67.6	92.1	43	11	7	17.6	

# 10/2期連結業績予想

MORESCO

単位:百万円

	08年第1Q 前年同期	09年 1Q	10/2 上期予想	10/2 下期予想	通期予想
売上高	3,493	2,423	5,460	7,040	12,500
営業利益	181	125	20	240	220
経常利益	202	101	50	250	300
当期純利益	116	78	10	180	190

# MORESCOの新製品開発

	08年度以前	09～10年度
ハードディスク用 表面潤滑剤		<ul style="list-style-type: none"> <li>・現行記録方式用新製品の開発 ➡</li> <li>・次世代記録方式用新製品の開発 ➡</li> </ul>
ハードディスク用 研磨クーラント		<ul style="list-style-type: none"> <li>・ガラスディスク用クーラントの新製品を上市</li> </ul>
合成潤滑油		<ul style="list-style-type: none"> <li>・HDD動圧軸受油の開発 ➡</li> <li>・食品機械用高温潤滑油を上市</li> </ul>
ダイカスト用 離型剤		<ul style="list-style-type: none"> <li>・少量塗布型離型剤(アルミ、マグネシウム用)「RDシリーズ」を上市</li> </ul>
水溶性切削油		<ul style="list-style-type: none"> <li>・エコ・省資源タイプ(アルミ、マグネシウム用)「カッティングスター」を上市</li> <li>・難切削材用(チタン、インコネルなど)の開発 ➡</li> </ul>
ホットメルト 接着剤・粘着剤		<ul style="list-style-type: none"> <li>・多機能接着剤「エクセルビール」を上市</li> <li>・反応型ホットメルトを上市</li> </ul>
水浄化材料 装置・システム		<ul style="list-style-type: none"> <li>・促進酸化廃水処理装置「ノンスラッジAOP」を上市</li> <li>・光触媒殺菌装置を上市</li> <li>・リサイクル水浄化システムの開発 ➡</li> </ul>

# (株)花野のダ イスト離型剤等事業譲り受け

---

- 1 . 平成 2 1 年 5 月 1 8 日にOEM契約を締結
- 2 . 平成 2 1 年 6 月 3 0 日に株式会社花野の  
ダ イスト離型剤等事業譲り受け契約を締結
- 3 . 株式会社花野の海外子会社のダ イスト用離型剤等  
事業の譲り受けを検討中
- 4 . 事業譲り受け後の業務提携を検討

# 株式会社花野の概要

MORESCO

- ( 1 ) 会 社 名 株式会社花野
- ( 2 ) 本社所在地 神戸市西区高塚台
- ( 3 ) 設立年月日 1967年2月
- ( 4 ) 主な事業内容 ダ ｲﾝｽﾄにおける離型剤・潤滑剤  
ダ ｲﾝｽﾄ周辺装置、  
金型設計・製作、ダ ｲﾝｽﾄ鑄造
- ( 5 ) 従 業 員 数 92名
- ( 6 ) 資 本 金 378百万円
- ( 7 ) 売 上 高 4,139百万円
- ( 8 ) 内ダ ｲﾝｽﾄ離型剤等 1,266百万円(09年3月期)  
(ダ ｲﾝｽﾄ離型剤国内シェア30%のトップメーカー)

## 新商号

株式会社 MORESCO

英文: MORESCO Corporation

商号変更実施予定日; 2009年9月1日

商標名、上場会社名として馴染み親しんできた

MORESCOを商号とします

- ・お客様への企業イメージの統一
- ・真のグローバル企業としての発展を目指します

MORESCO

# MORESCO

(登記社名: 株式会社松村石油研究所)



本社・研究センター



神戸空港

この資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関わる情報は、本資料の作成時点における当社の判断に基づくものであり、今後、予告なしに変更することがあります。本資料記載の業績見通しや目標数値のみに全面的に依存して、投資判断を下すことによるいかなる損失に対しても、当社は責任を負いません。なお、当資料を無断で複写複製、配布することを禁じます。

<http://www.moresco.co.jp/>  
IR窓口 078-303-9058(広報室)