

水と油と高分子のスペシャリストとして社会の発展に貢献する

第1四半期業績の概要

(平成26年3月1日～平成26年5月31日)

株式会社 **MORESCO**

MORESCO Corporation

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

東証一部 5018 (石油・石炭製品)

2014年7月

株式会社 **MORESCO**

MORESCO Corporation

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	代表取締役社長 赤田民生
従業員数	284人[単体]、588人[連結] （2014年2月末日現在）
資 本 金	2,091百万円
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	23,724百万円（2014年2月期：連結）
経常利益	2,012百万円（2014年2月期：連結）

MORESCOグループの国内外拠点



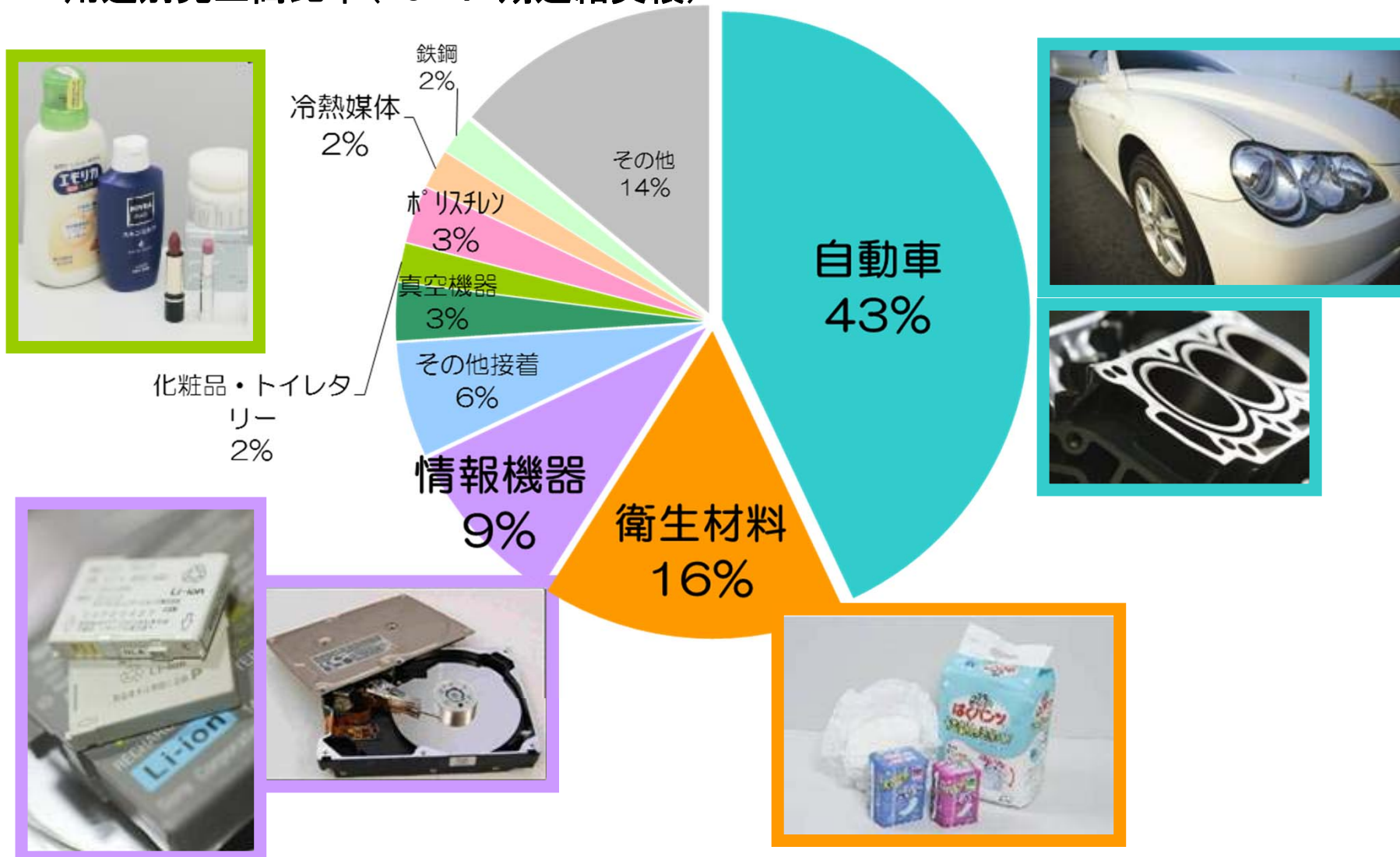
事業内容

売上比率(14年2月期)

化学品 事業	特殊潤滑油部門	自動車、鉄鋼産業等向けの 特殊潤滑油	45%
	合成潤滑油部門	自動車用高温グリス原料、 ハードディスク表面潤滑剤	10%
	素材部門	化粧品・ポリスチレンの原料油、 LiB膜生産用、他	16%
	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	23%
関連 事業	廃水処理装置・処理薬剤等の販売 (株式会社マツケン)		6%
	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(大阪府中央区備後町)		0.2%

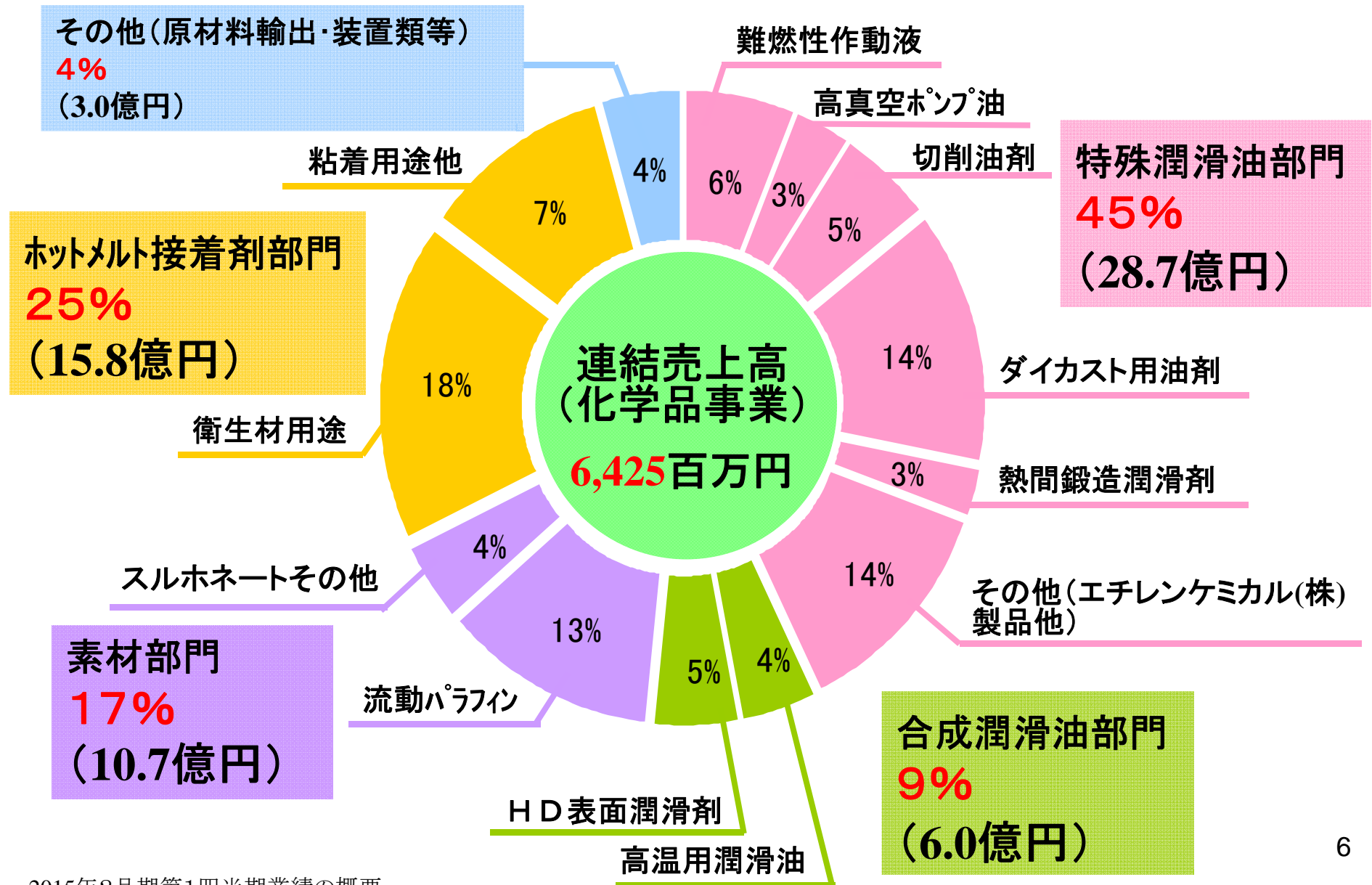
事業領域

用途別売上高比率(2014/2期連結実績)



2015年2月期第1四半期業績の概要

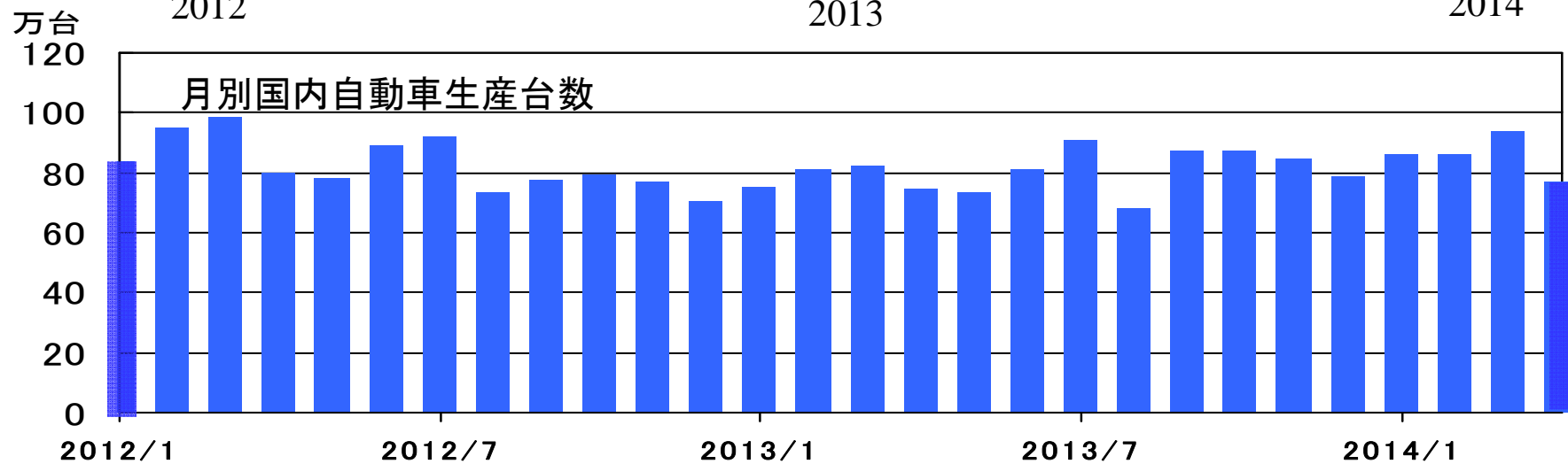
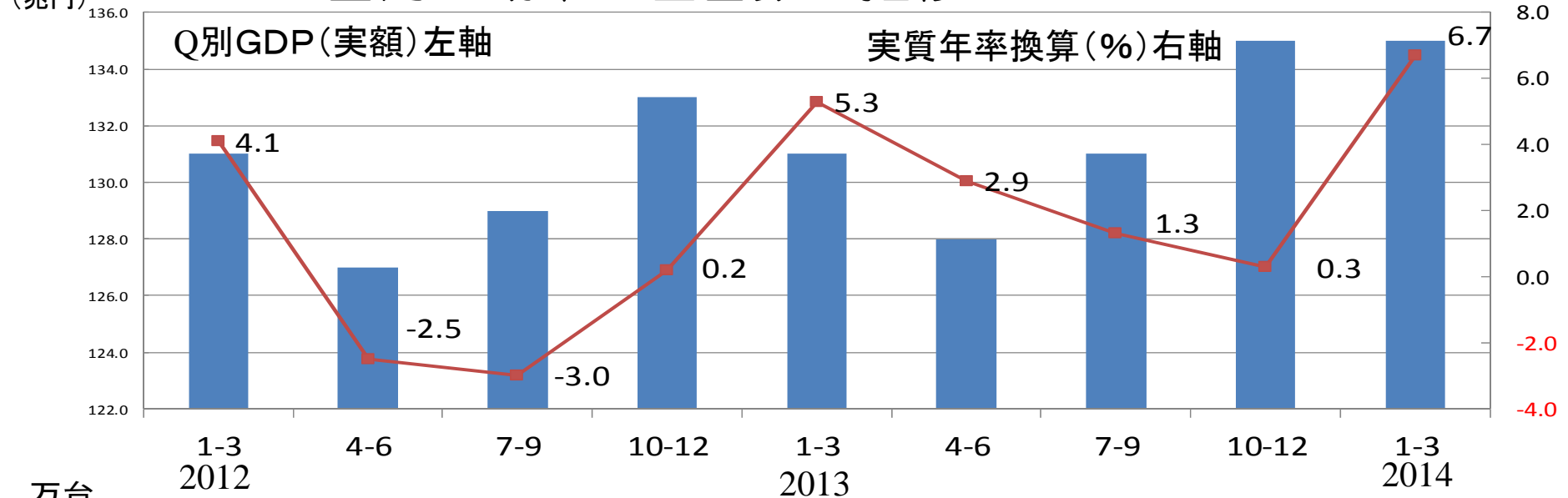
化学品事業の売上高構成 (第1四半期累計)



当期の経営環境(1)

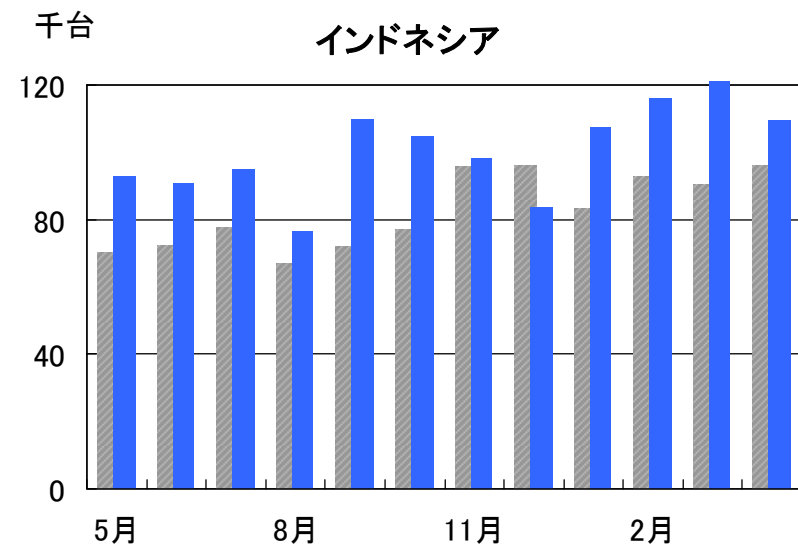
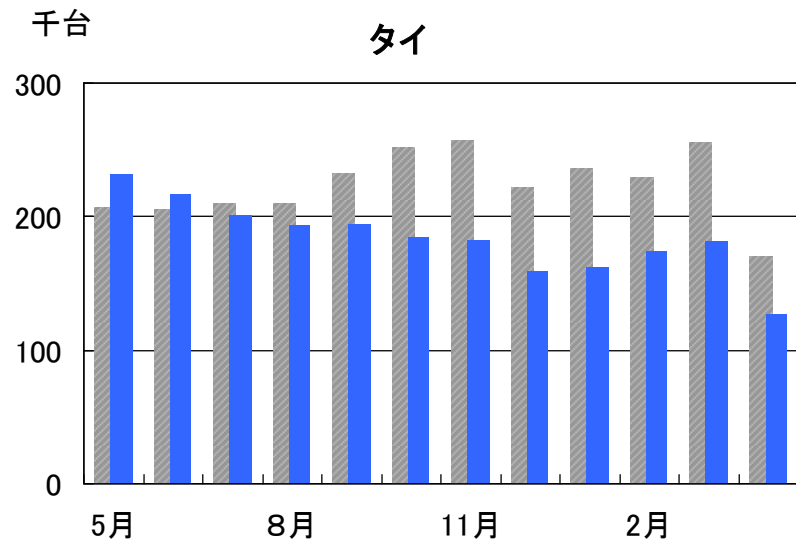
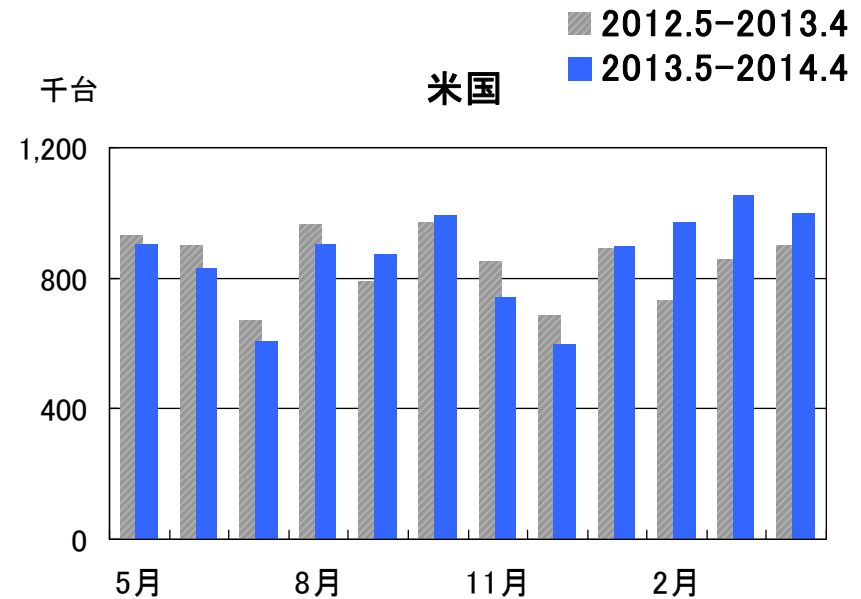
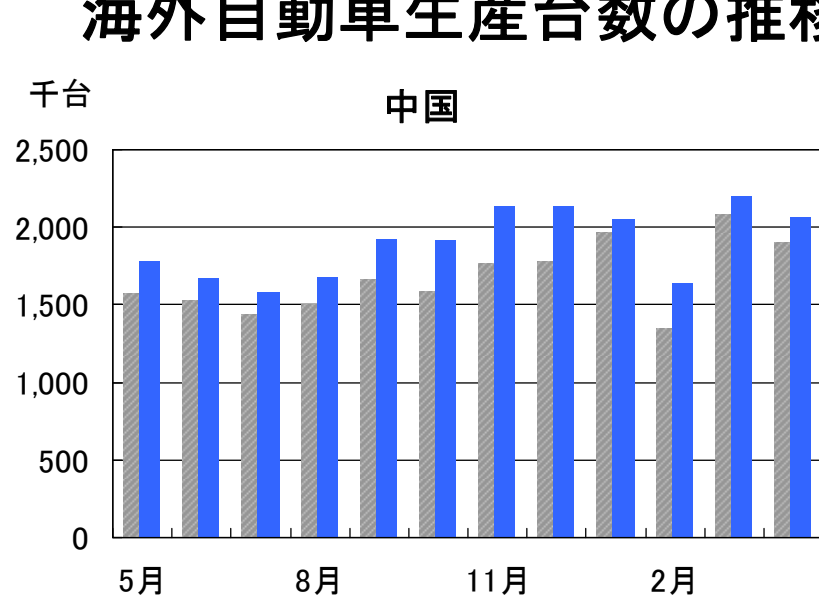
GDPと国内自動車生産台数の推移

資料:内閣府

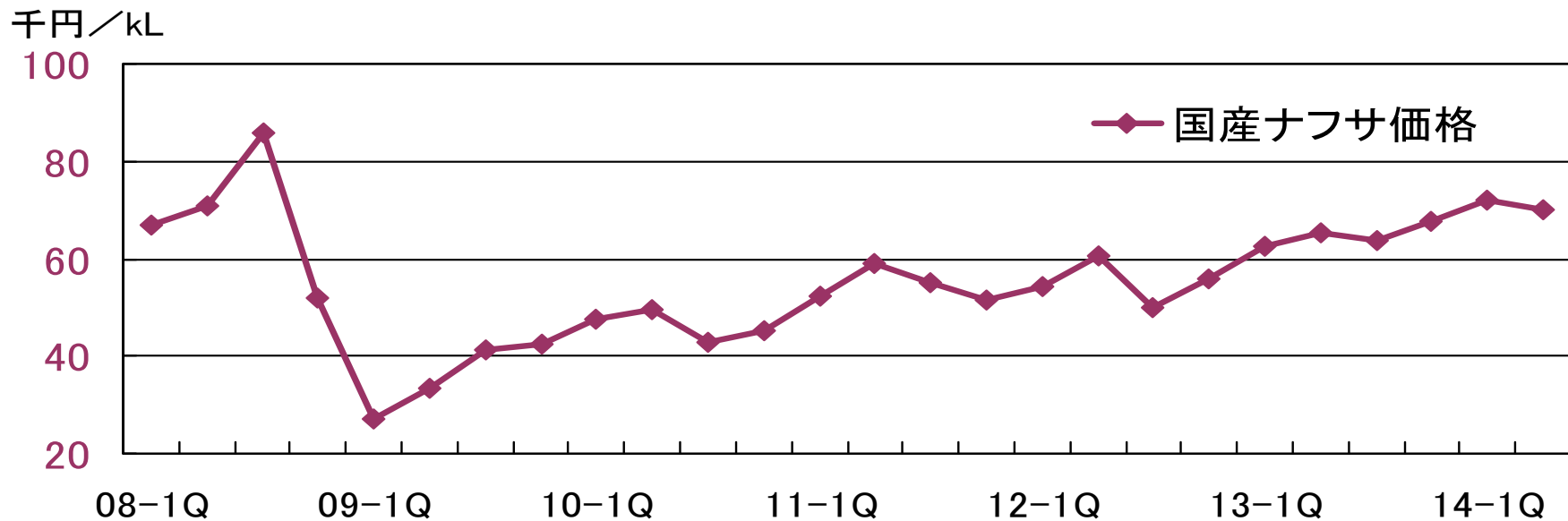
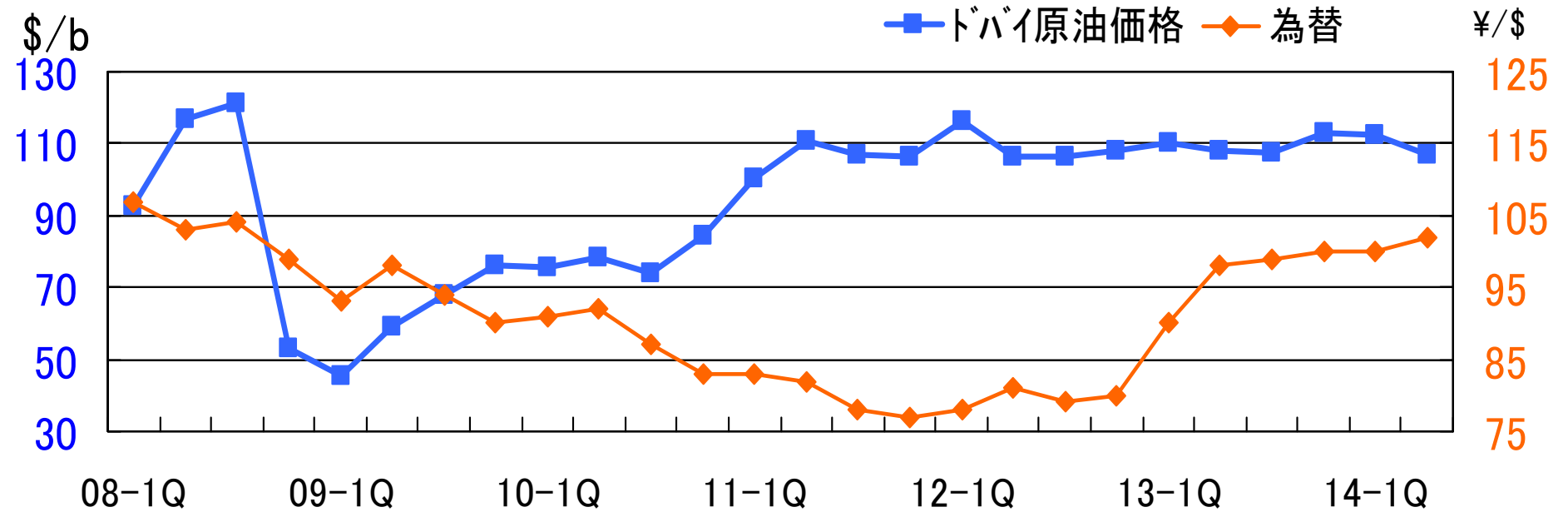


当期の経営環境(2)

海外自動車生産台数の推移



当期の経営環境(3)



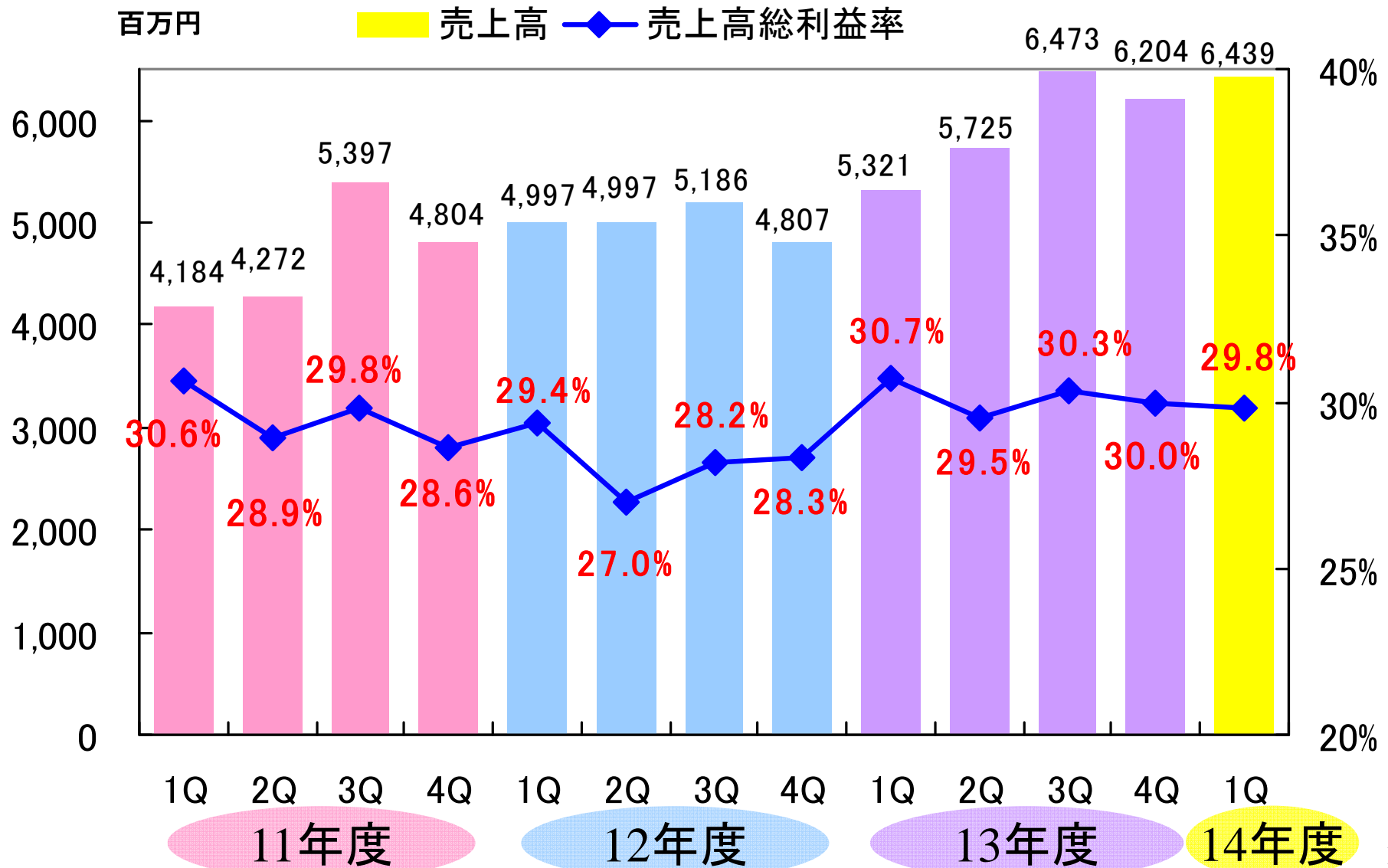
暦年

決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

科目	13年1Q	14年1Q	前年 同期比
売上高	5,321	6,439	+21%
売上総利益	1,633	1,922	+18%
販管費	1,245	1,448	+16%
営業利益	388	473	+22%
営業外損益	134	62	△54%
経常利益	521	535	+3%
税引前利益	521	535	+3%
四半期純利益	331	310	△6%

売上高,売上高総利益率の推移

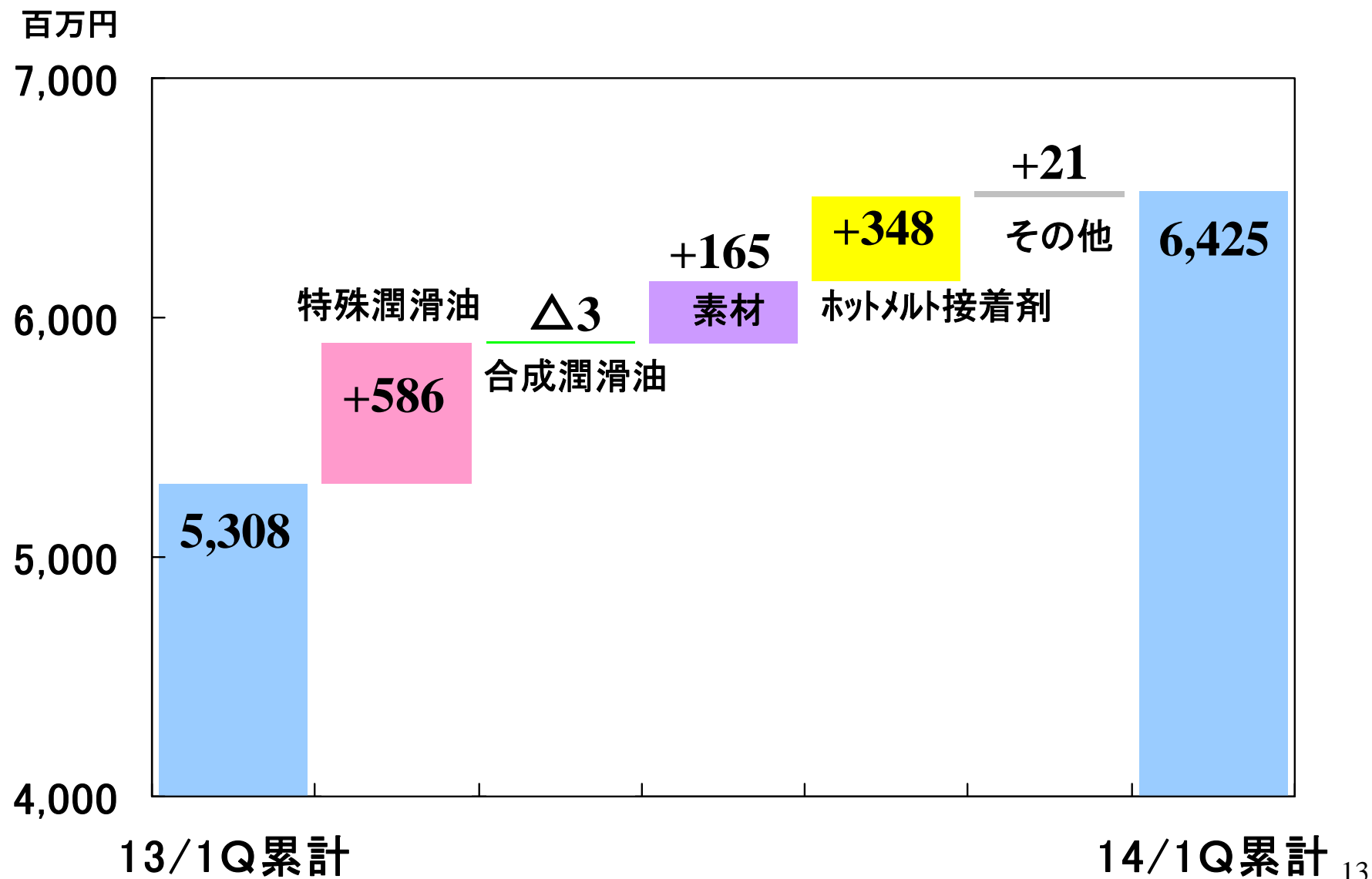


部門別売上高の内訳

単位: 百万円

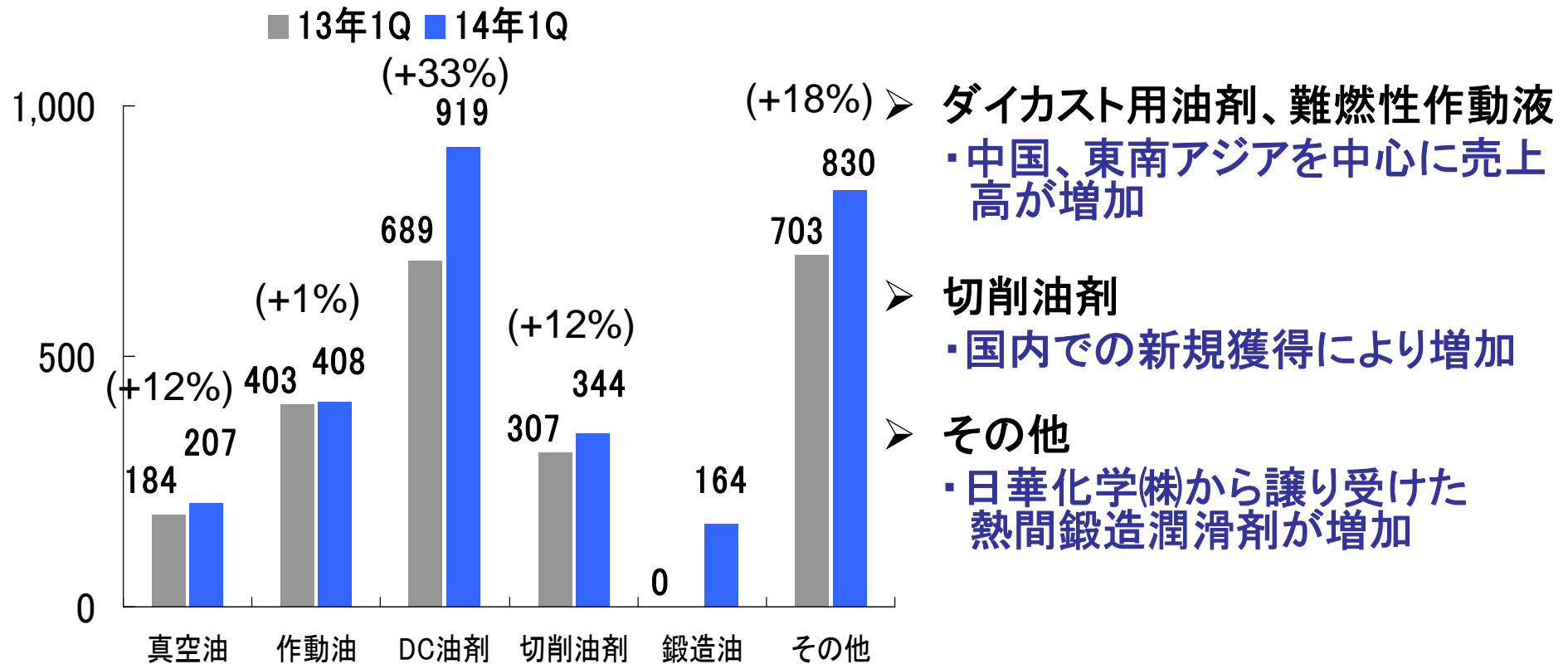
	13年1Q	14年1Q	前年 同期比
特殊潤滑油部門	2,286	2,872	+26%
合成潤滑油部門	599	596	△1%
(うち、HD潤滑剤)	(316)	(312)	(△2%)
素材部門	908	1,073	+18%
ホットメルト接着剤部門	1,235	1,582	+28%
その他	280	301	+8%
化学品事業計	5,308	6,425	+21%
ビル事業	13	14	+2%
売上高合計	5,321	6,439	+21%

部門別売上高の増減



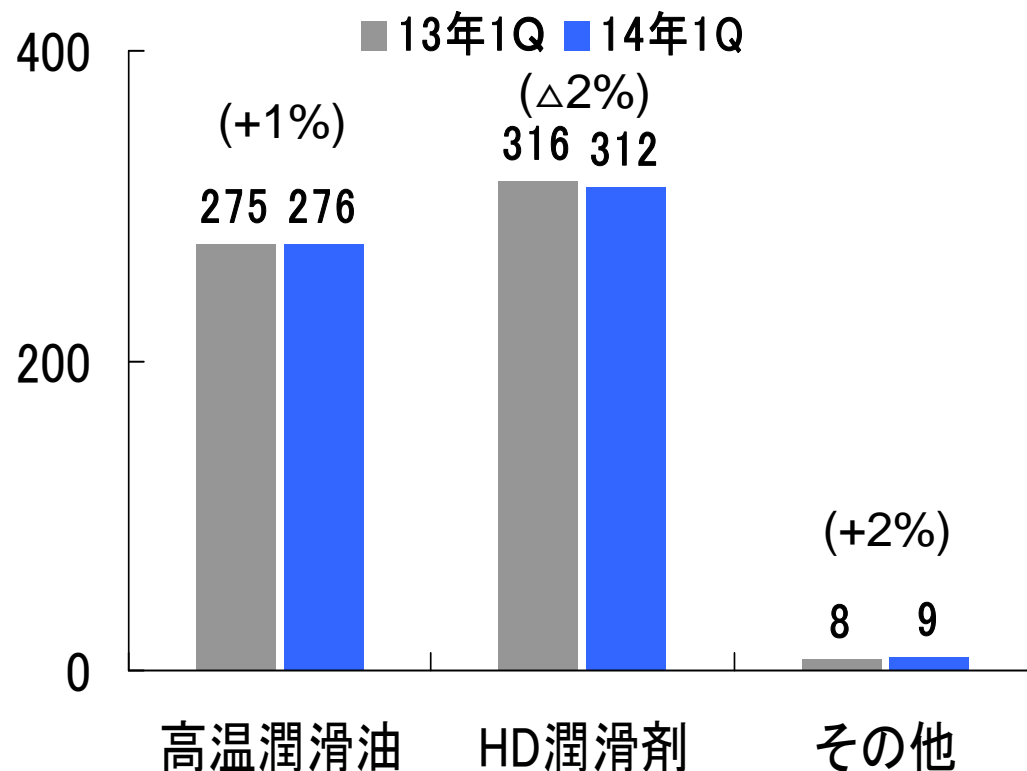
当四半期の実績（特殊潤滑油部門）

◆部門全体の売上は前年比25.7%増(2,872百万円)
 数量は 25.9%増



当四半期の実績（合成潤滑油部門）

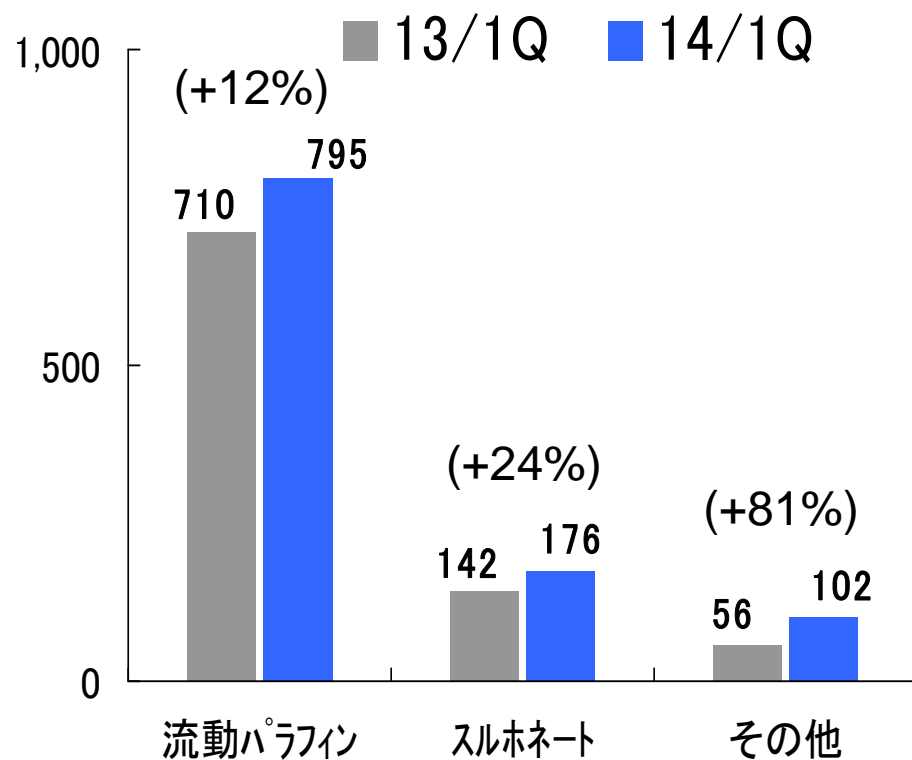
◆部門全体の売上は前年比 0.5%減(596百万円)
数量は 12.9%増



- 高温用潤滑油
自動車向けグリース用途等
・中国を中心とする自動車生産の下支えにより前年並み
- ハードディスク表面潤滑剤
・高性能新製品の採用が一巡
ほぼ前年並み

当四半期の実績（素材部門）

◆部門全体の売上は前年比18.2%増(1,073百万円)
数量は 19.2%増



➤流動パラフィン

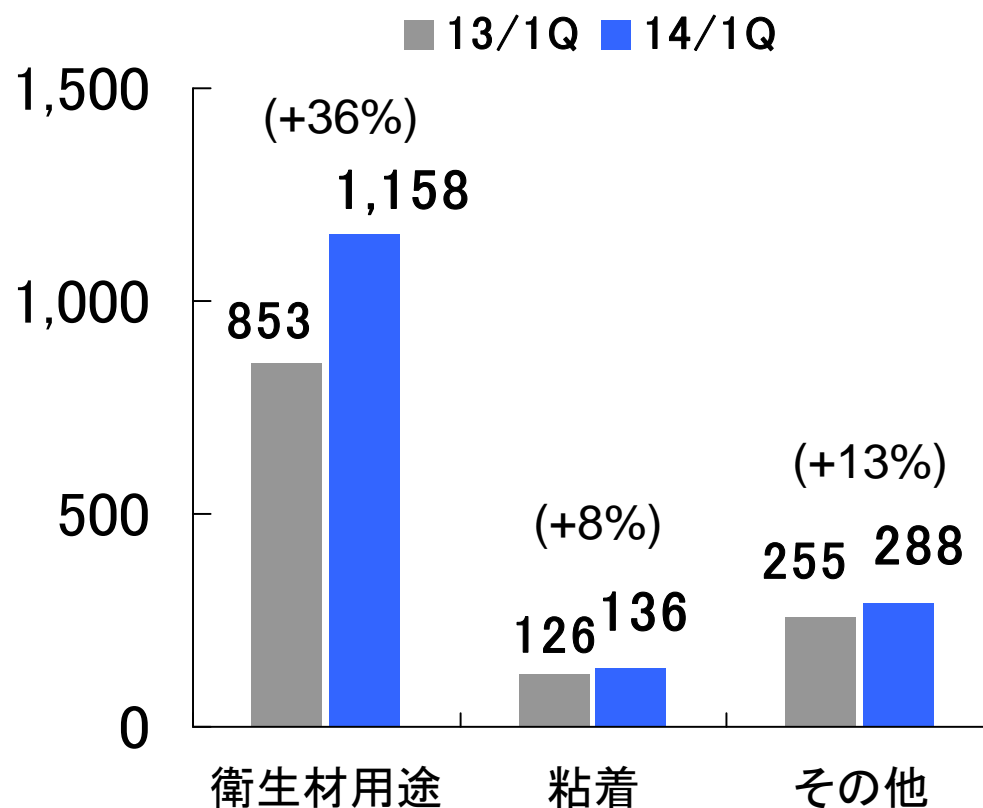
・ポリスチレン樹脂添加剤向け用途
やリチウムイオン電池向けが堅調
に推移

➤スルホネート

・金属加工油の添加剤向けが自動車
生産に支えられ売上高が増加

当四半期の実績（ホットルト接着剤部門）

◆部門全体の売上は前年比28.1%増(1,582百万円)
数量は 36.5%増

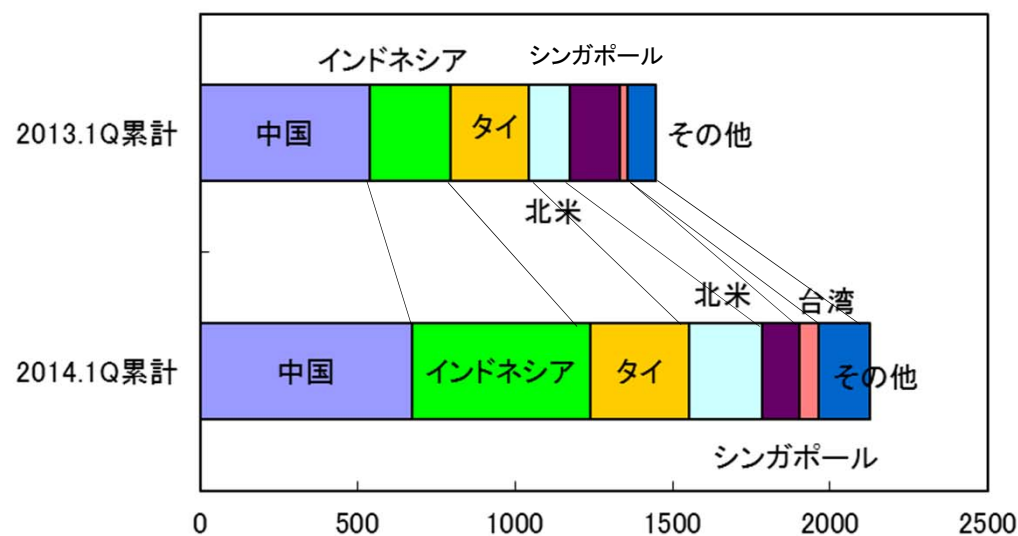


- 紙おむつ向け
 - ・インドネシアの子供向けが順調に増加
- 粘着分野は堅調に推移
 - ・ビジネスフォーム向けが増加
- その他用途
 - ・自動車用や空気清浄機用フィルター接着剤が堅調に推移

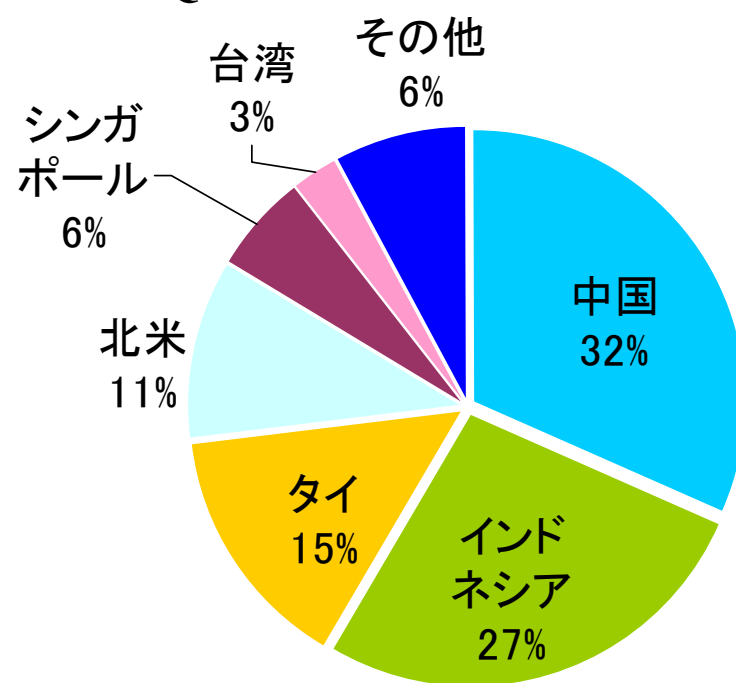
海外売上高

単位：百万円

	13/1Q累計	14/1Q累計	前年同期比
海外売上高	1,448	2,129	+47%
海外売上高比率	27.2%	33.1%	



14/1Q累計 国別売上高比率

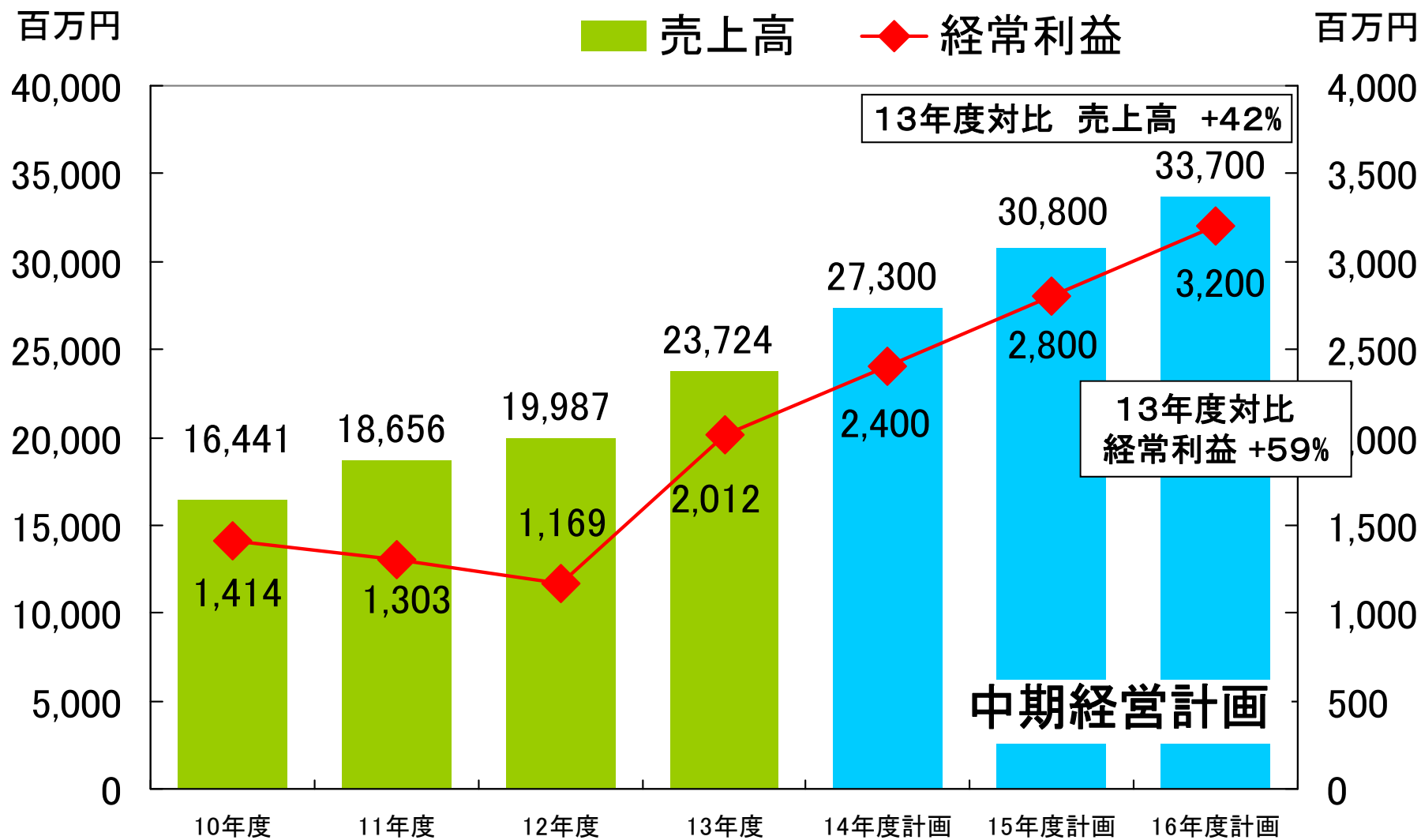


14年度 連結業績予想

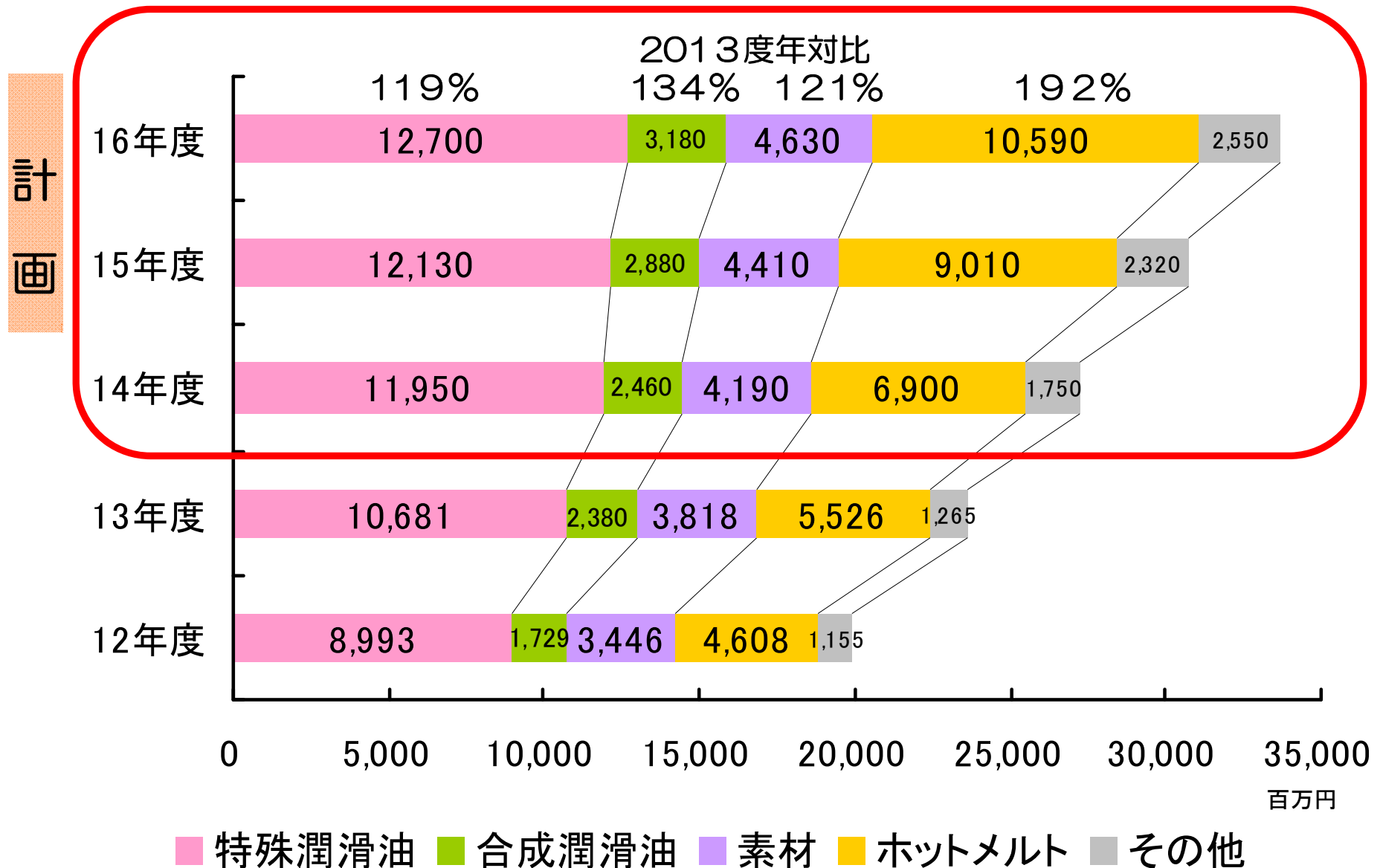
単位:百万円

	14年 1Q	進捗率	14年度 上期 予想	14年度 下期 予想	14年度 通期 予想
売上高	6,439	24%	13,300	14,000	27,300
営業利益	473	23%	950	1,150	2,100
経常利益	535	22%	1,100	1,300	2,400
当期 純利益	310	23%	600	750	1,350

中期経営計画（2014～16年度） 2014/2/21発表



中期計画 部門別売上高の推移（連結）



2014年度の課題

(1) 天津莫莱斯柯科技有限公司の早期稼働

2014年3月12日設立

【ホットメルト接着剤等の製造・販売及び輸出入】

中国市場での紙おむつ用ホットメルト接着剤需要への対応

天津莫莱斯柯科技有限公司完成予想図



2014年度の課題

(2) マーケティング、性能、コスト面等体制強化

中国、北米を重要市場と位置づけ、体制を強化
自動車関連分野での市場開拓推進

(3) メキシコに拠点を設け需要を取り込む

自動車メーカーが急速に進出する中南米での市場開拓
メキシコに拠点設置予定、積極的に需要を取り込む

(4) 切削油剤部門で新製品開発を推進

オリジナリティーの高い新製品開発を推進（航空機用など）
中国、東南アジアでの展開にも注力

(5) 高付加価値新製品の開発

次世代記録方式対応ハードディスク表面潤滑剤
ハードディスクドライブ動圧軸受油
次世代有機EL用封止材の新製品開発
太陽電池用表面処理剤等

本社・研究センター



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。

株式会社 **MORESCO**

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

2014.7.17