

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3四半期業績の概要

(平成30年3月1日～平成30年11月30日)

株式会社 **MORESCO**

MORESCO Corporation

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

東証一部 5018 (石油・石炭製品)

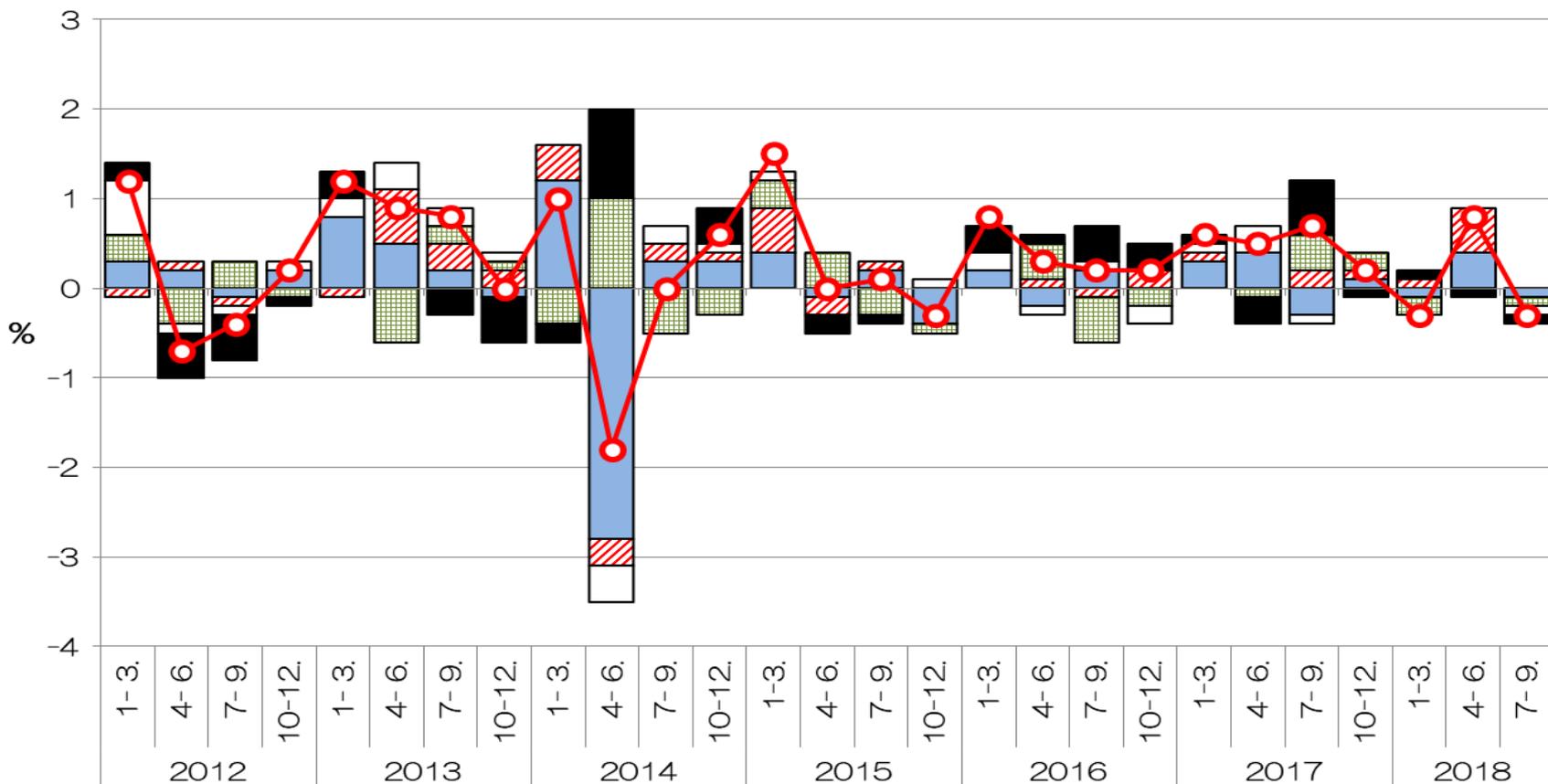
2019年1月

当期の経営環境(1)

四半期別 実質GDP寄与度 推移

出展: 内閣府

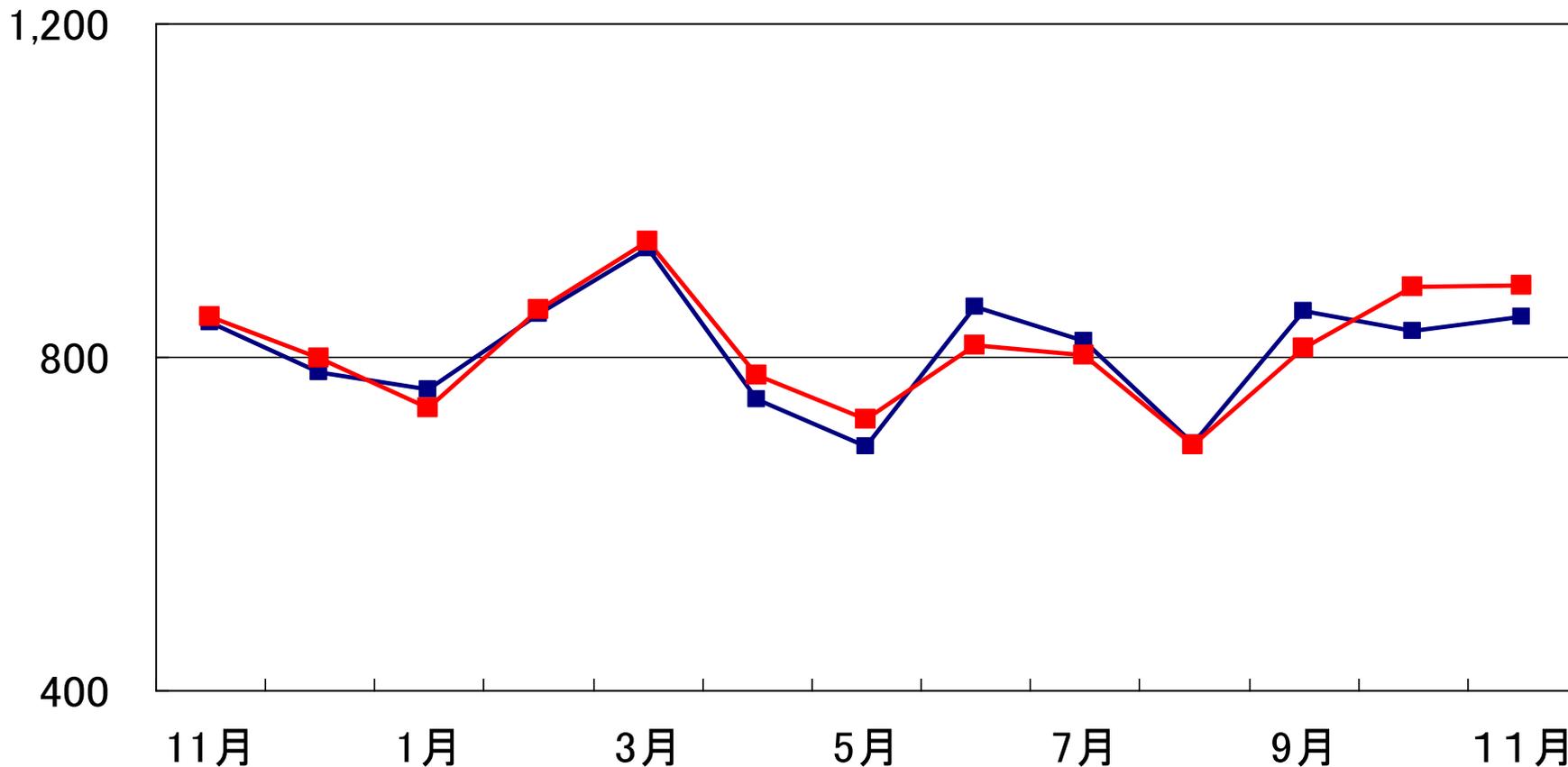
- 合計 / 家計 (消費+住宅)
- 合計 / 民間在庫投資
- 合計 / 民間設備投資
- 合計 / 公的需要
- 合計 / 外需
- 合計 / 実質GDP成長率



当期の経営環境(2)

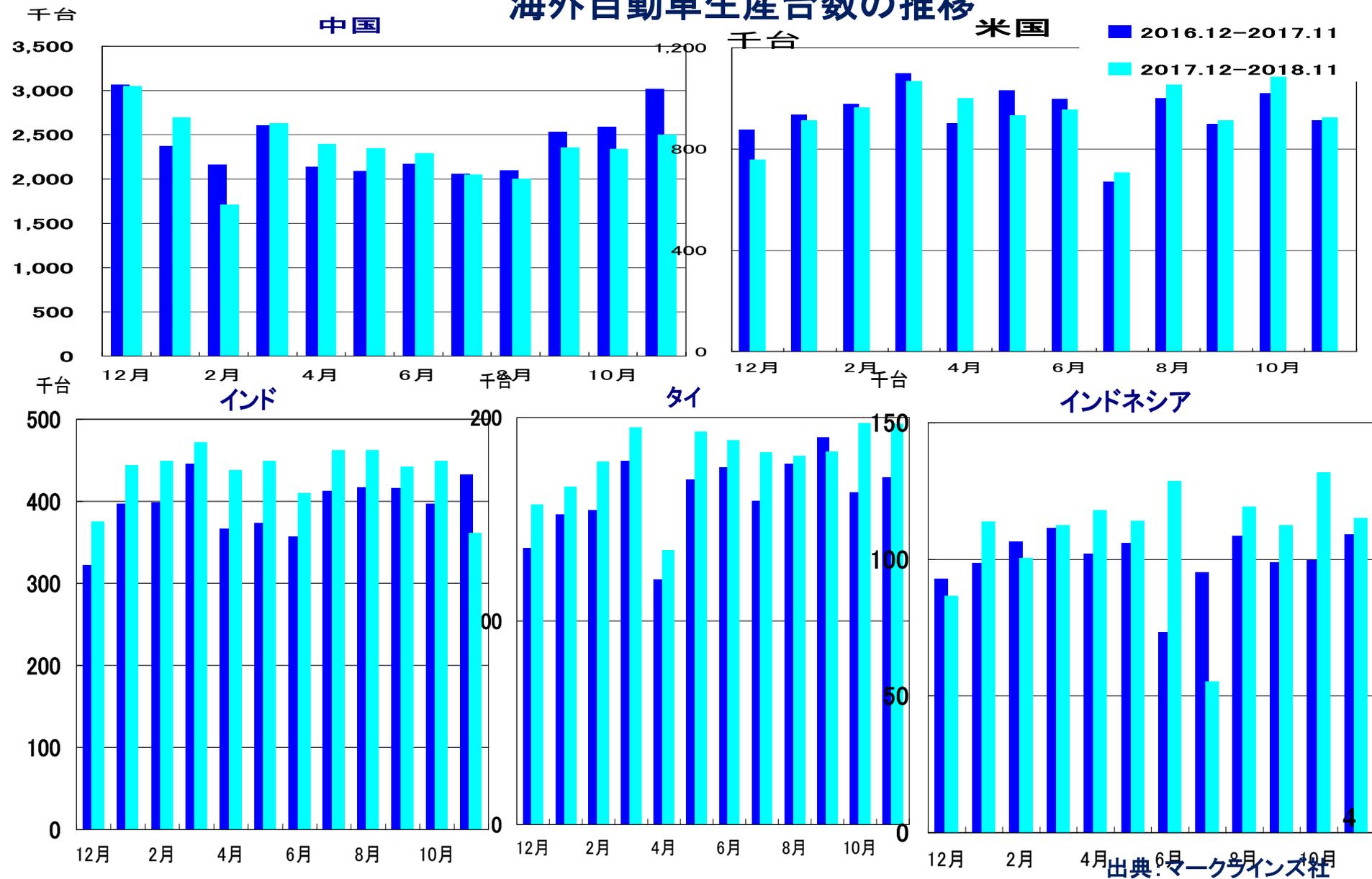
千台
国内 月別 自動車生産台数

■ 2016.11-2017.11
■ 2017.11-2018.11

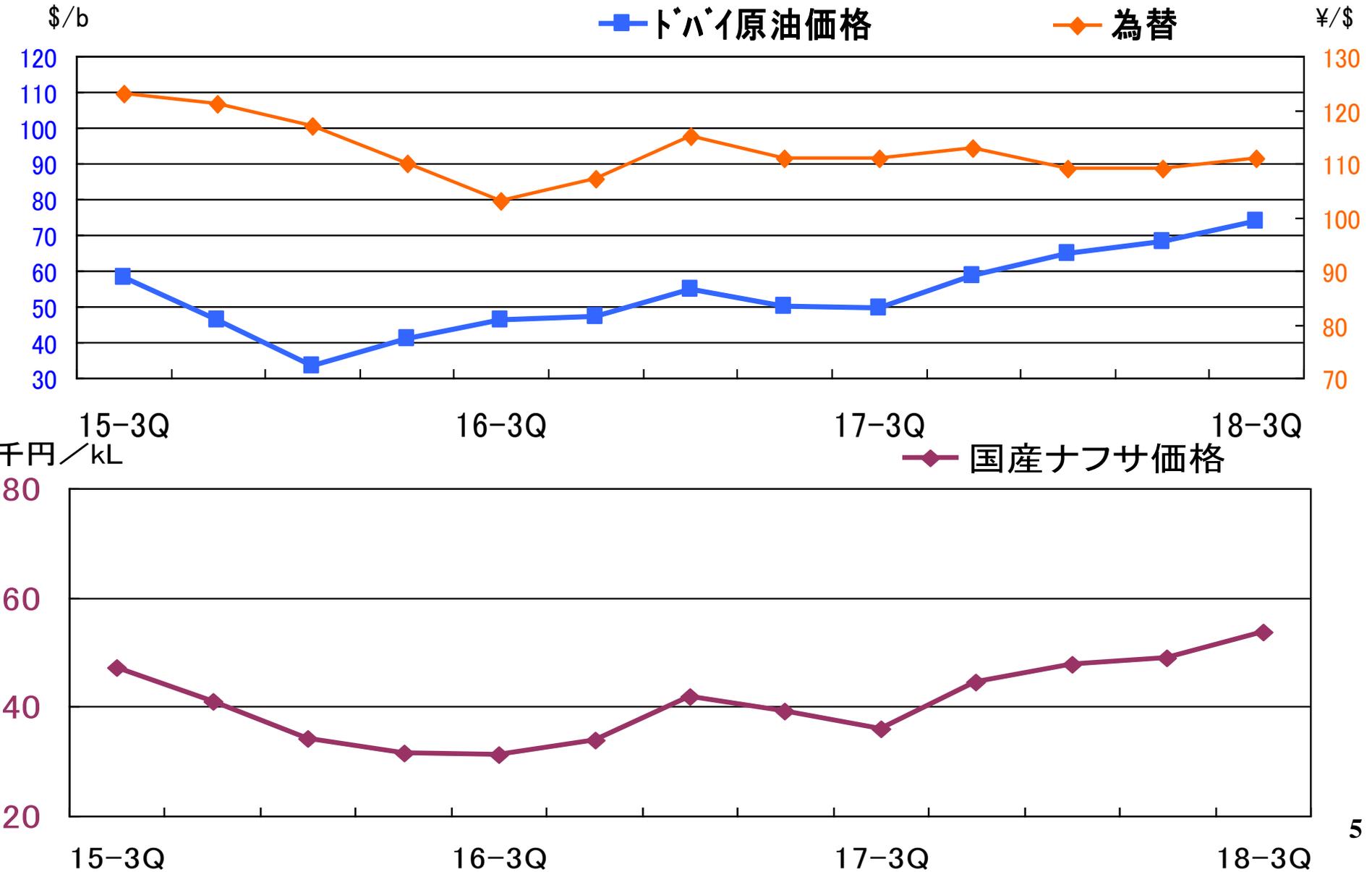


当期の経営環境(3)

海外自動車生産台数の推移



当期の経営環境(4)



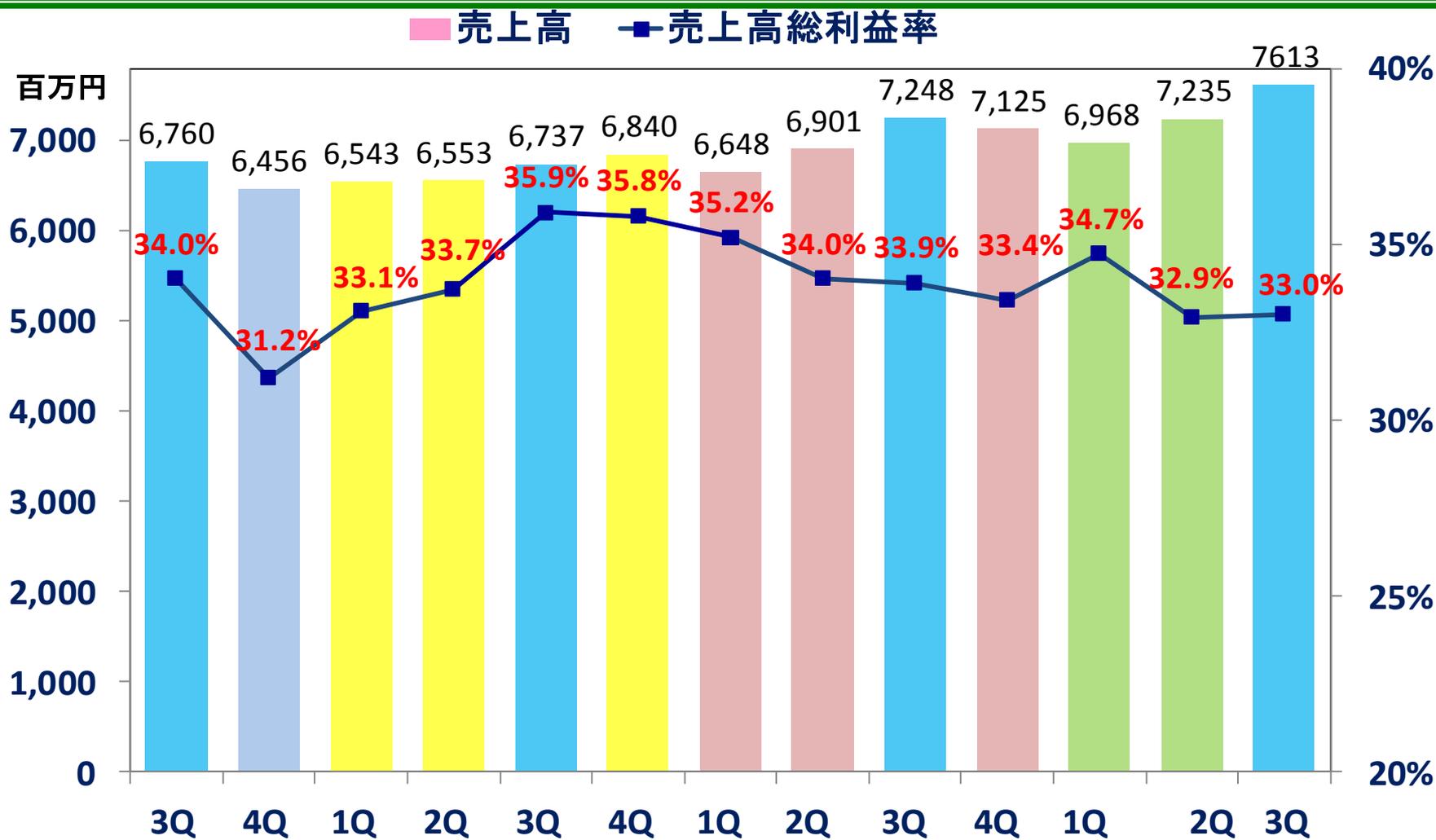
決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

| 科目 | 17年3Q 累計 | 18年3Q 累計 | 前年 同期比 |
|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 売上高 | 20,797 | 21,816 | +4.9% |
| 売上総利益 | 7,134 | 7,312 | +2.5% |
| 販管費 | 5,406 | 5,519 | +2.1% |
| 営業利益 | 1,728 | 1,793 | +3.8% |
| 営業外損益 | 186 | 157 | △15.6% |
| 経常利益 | 1,914 | 1,950 | +1.9% |
| 四半期純利益(※) | 1,158 | 1,294 | +11.7% |

(※)親会社株主に帰属する四半期純利益。以下同様。

売上高,売上高総利益率の推移



15年度

16年度

17年度

18年度

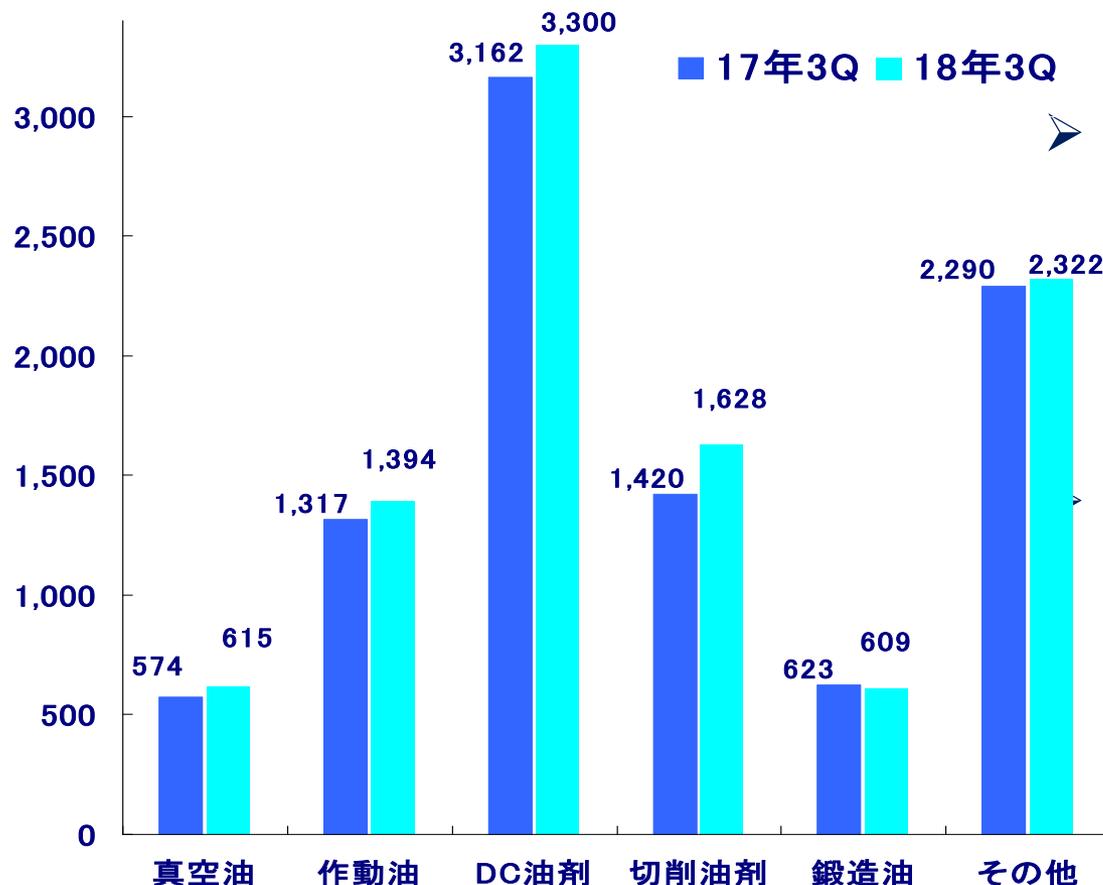
部門別売上高の内訳

単位：百万円

| | 17年3Q | 18年3Q | 前年 同期比 |
|-------------|---------|---------|-----------|
| 特殊潤滑油部門 | 9,386 | 9,868 | +5.1% |
| 合成潤滑油部門 | 2,044 | 2,147 | +5.0% |
| （うち、HD潤滑剤） | （1,095） | （1,101） | +0.5% |
| 素材部門 | 2,677 | 2,918 | +9.0% |
| ホットメルト接着剤部門 | 5,416 | 5,545 | 2.4% |
| その他 | 1,234 | 1,298 | 5.2% |
| 化学品事業計 | 20,757 | 21,776 | +4.9% |
| ビル事業 | 40 | 40 | 0.0% |
| 売上高合計 | 20,797 | 21,816 | +4.9% |

第3四半期の実績（特殊潤滑油部門）

◆部門全体の売上は前年比5.1%増(9,868百万円)
数量は 2.0%増

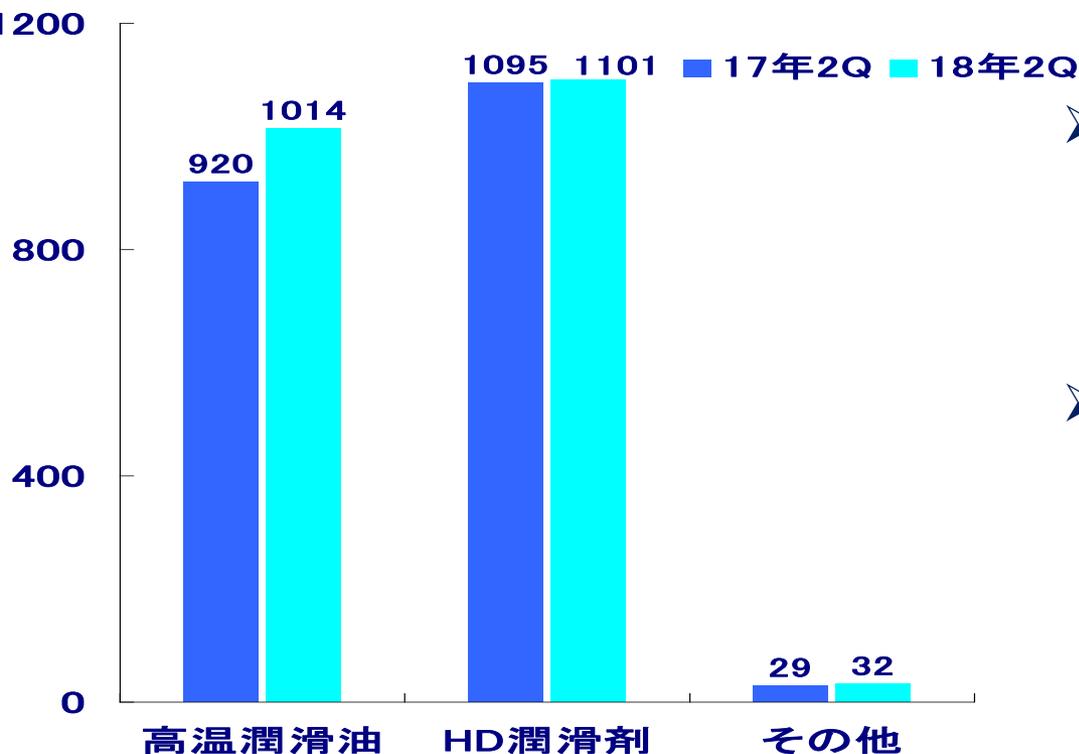


➤ ダイカスト用油剤、切削油剤、
・堅調な自動車生産に支えられ、
ダイカスト油剤での新製品投入、
切削油剤での新規顧客獲得により売上高増加

➤ その他
・LLCの輸出増等

第2四半期の実績（合成潤滑油部門）

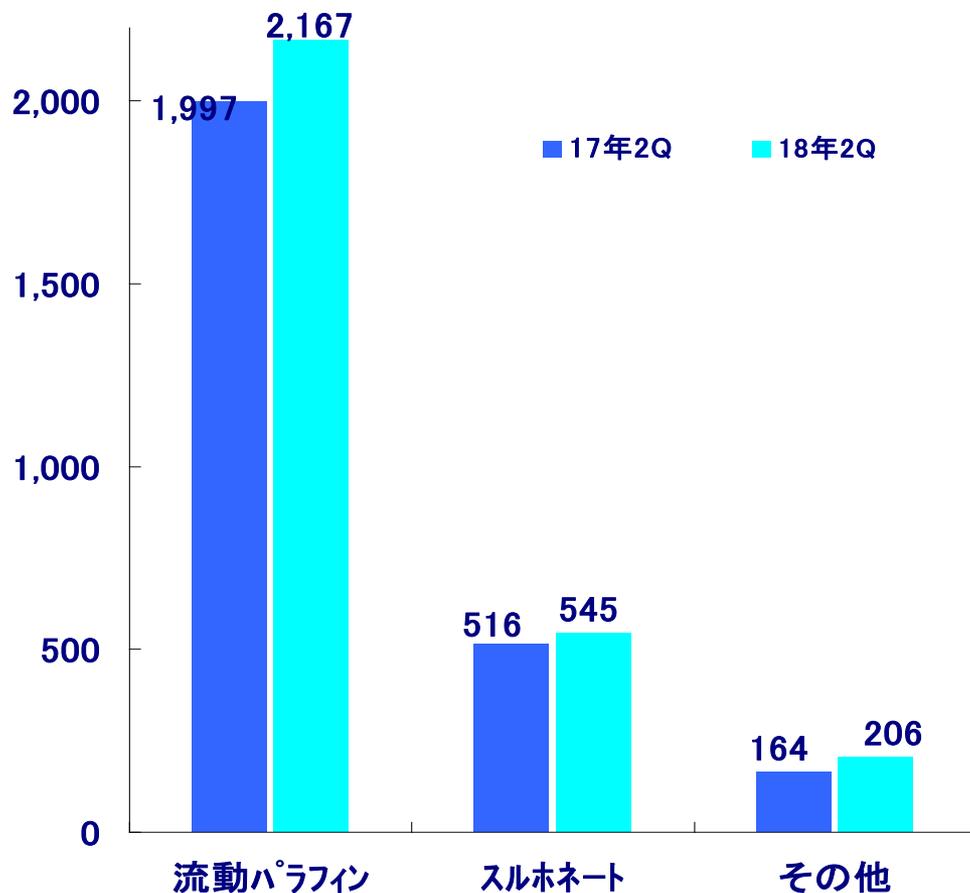
◆部門全体の売上は前年比 5.0%増(2,147百万円)
数量は 7.1%増



- 高温用潤滑油
自動車向けグリース用途は顧客での輸出の回復等により前年を上回る
- ハードディスク表面潤滑剤
 - ・輸出は回復基調にあるも、国内向け出荷が減少

第3四半期の実績（素材部門）

◆部門全体の売上は前年比9.0%増（2,918百万円）
数量は 2.1%増

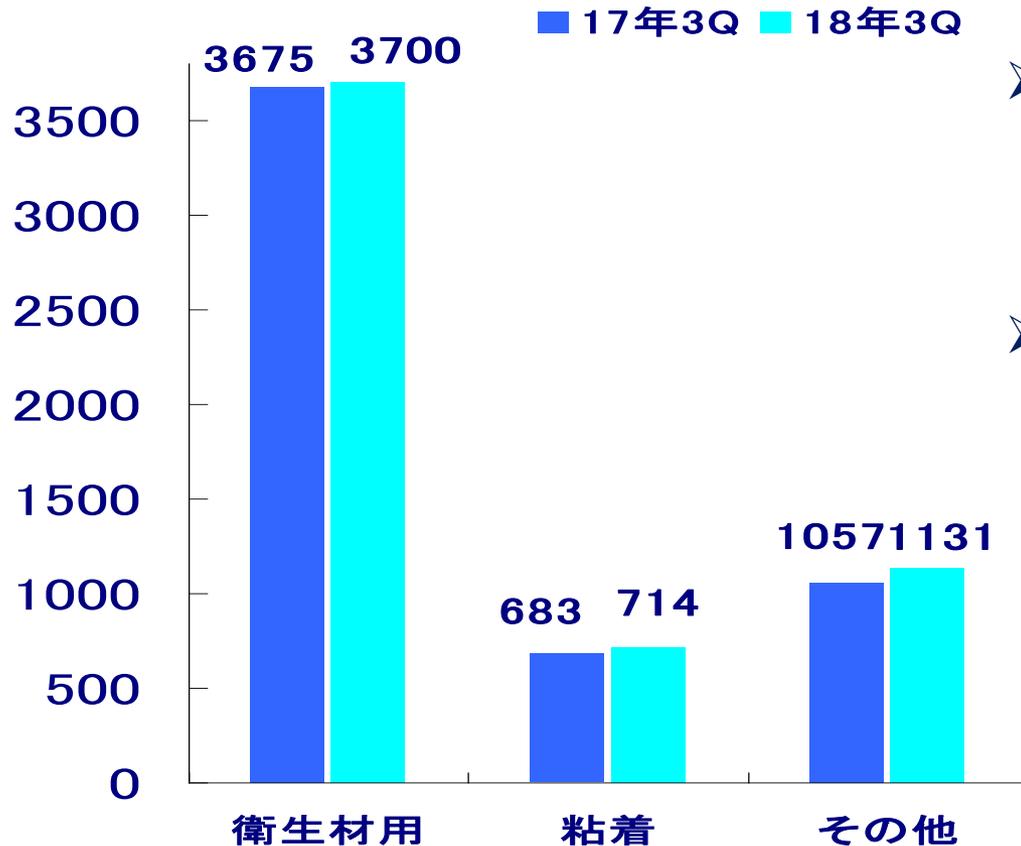


➤流動パラフィン

・数量はPS向け好調、原材料価格の上昇に伴う販売価格の改定により売上高増加

第3四半期の実績（ホットルト接着剤部門）

◆部門全体の売上は前年比2.4%増（5,545百万円）
数量は 6.5%増



➤衛生材用途

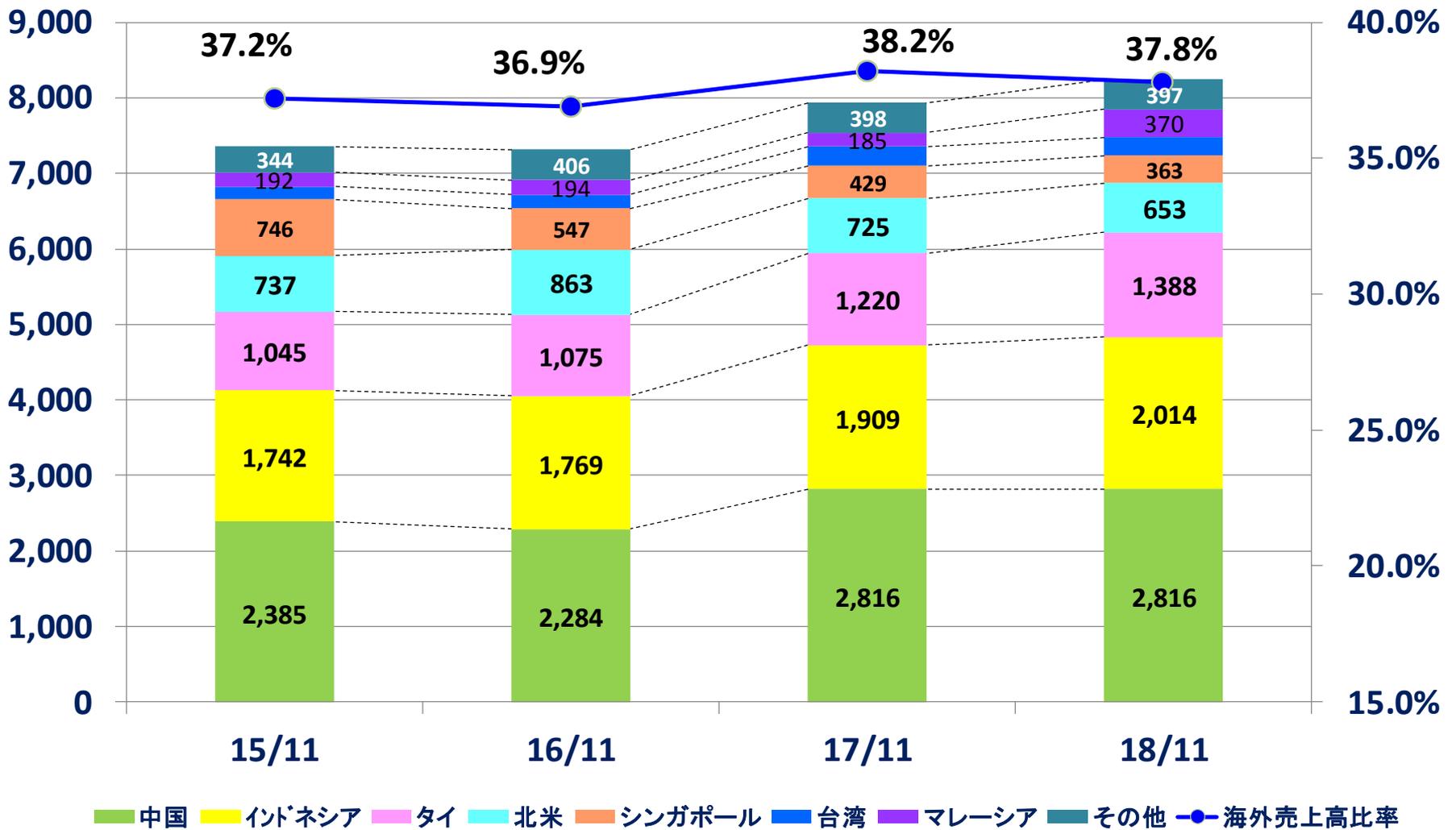
・中国伸びるも国内伸び悩みにより売上高微増

➤その他

・中国で自動車向け、バスマット向けの売上高が増加

海外売上高(連結)

単位:百万円



決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

| 科目 | 17年3Q 累計 | 18年3Q 累計 | 前年 同期比 |
|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 売上高 | 20,797 | 21,816 | +4.9% |
| 売上総利益 | 7,134 | 7,312 | +2.5% |
| 販管費 | 5,406 | 5,519 | +2.1% |
| 営業利益 | 1,728 | 1,793 | +3.8% |
| 営業外損益 | 186 | 157 | △15.6% |
| 経常利益 | 1,914 | 1,950 | +1.9% |
| 四半期純利益(※) | 1,158 | 1,294 | +11.7% |

(※)親会社株主に帰属する四半期純利益。以下同様。

決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

| 科目 | 17年2Q 累計 | 18年2Q 累計 | 前年 同期比 |
|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 売上高 | 20,797 | 21,816 | +4.9% |
| 売上総利益 | 7,134 | 7,312 | +2.5% |
| 販管費 | 5,406 | 5,519 | +2.1% |
| 営業利益 | 1,728 | 1,793 | +3.8% |
| 営業外損益 | 186 | 157 | △15.6% |
| 経常利益 | 1,914 | 1,950 | +1.9% |
| 四半期純利益(※) | 1,158 | 1,294 | +11.7% |

(※)親会社株主に帰属する四半期純利益。以下同様。

販売費・一般管理費

単位：百万円

| | 17/3Q | 18/3Q | 増減 | 前期比 |
|------------|-------|-------|------|--------|
| 販売費・一般管理費 | 5,406 | 5,519 | +113 | +2.1% |
| うち、研究開発費 | 935 | 1,048 | +113 | +12.1% |
| 売上高販管費比率 | 26.0% | 25.3% | | |
| 売上高研究開発費比率 | 4.5% | 4.8% | | |

<経費の増減要因>

- ・国内人件費増
- ・システム関連費用減

決算概要 連結損益計算書

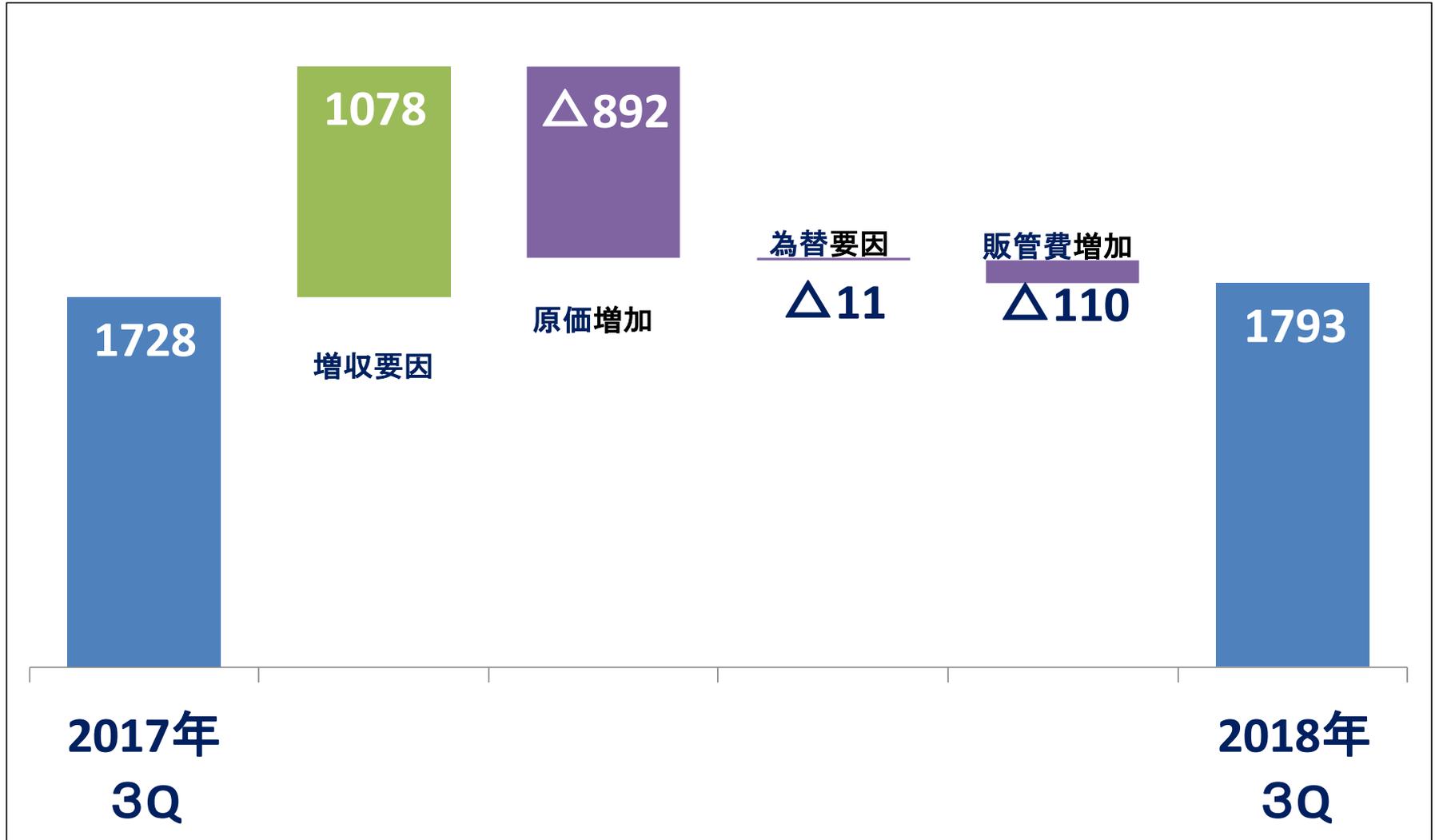
単位：百万円

| 科目 | 17年3Q 累計 | 18年3Q 累計 | 前年 同期比 |
|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 売上高 | 20,797 | 21,816 | +4.9% |
| 売上総利益 | 7,134 | 7,312 | +2.5% |
| 販管費 | 5,406 | 5,519 | +2.1% |
| 営業利益 | 1,728 | 1,793 | +3.8% |
| 営業外損益 | 186 | 157 | △15.6% |
| 経常利益 | 1,914 | 1,950 | +1.9% |
| 四半期純利益(※) | 1,158 | 1,294 | +11.7% |

(※)親会社株主に帰属する四半期純利益。以下同様。

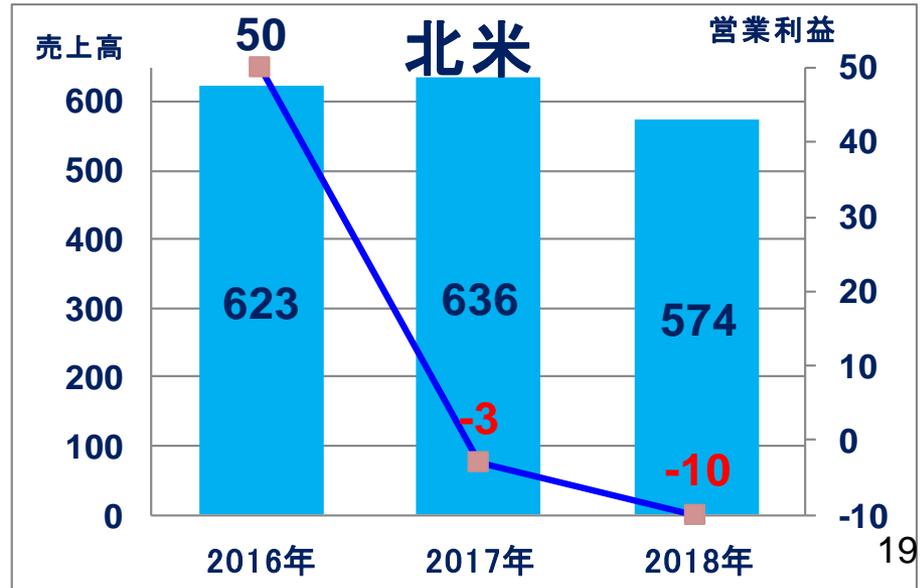
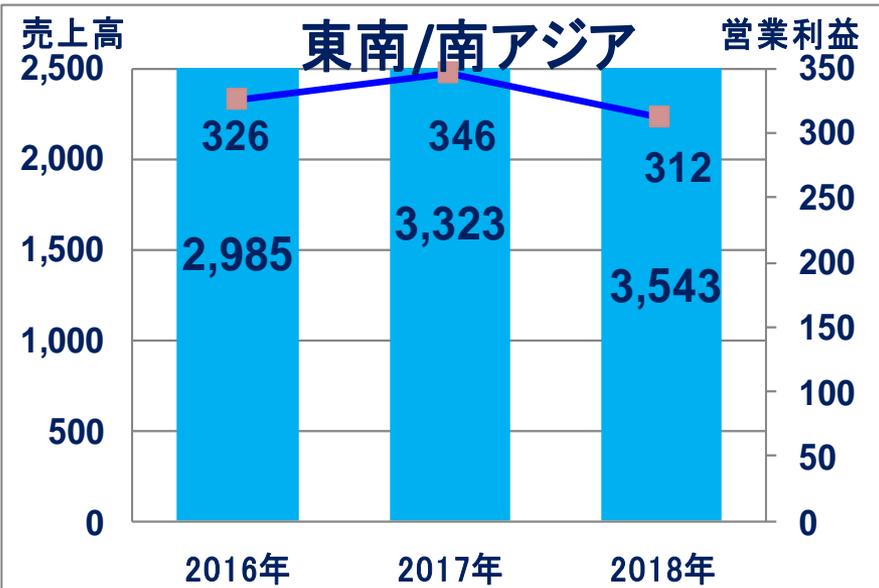
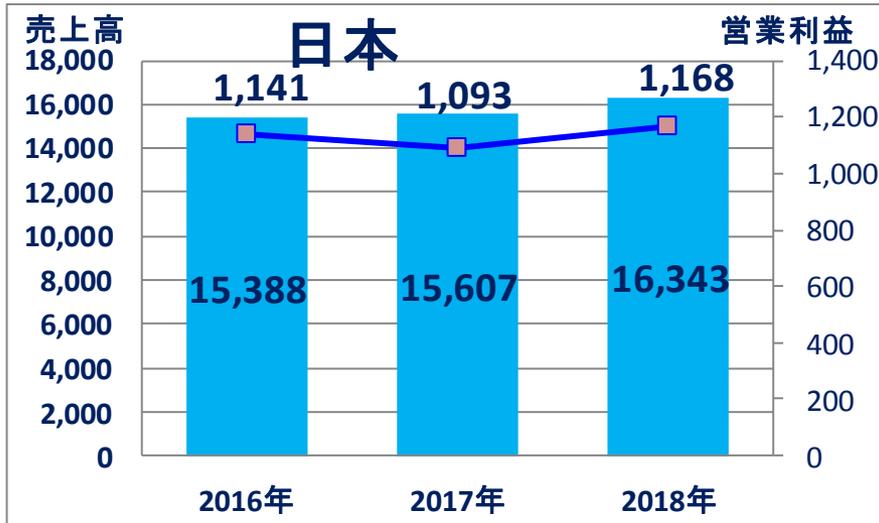
營業利益變動要因

單位：百万円



第3四半期地域別損益（連結）

単位：百万円
営業利益



貸借対照表（連結）

| 科目 | 18/11期 | 増減 | 科目 | 18/11期 | 増減 |
|--------|--------|-------|-----------|--------|-------|
| 現預金 | 3,468 | △247 | 仕入債務 | 4,675 | 436 |
| 売上債権 | 7,275 | 265 | 有利子負債 | 3,062 | △36 |
| 棚卸資産 | 4,541 | 362 | その他流動負債 | 2,415 | 629 |
| その他 | 583 | 236 | その他固定負債 | 768 | △28 |
| 流動資産計 | 15,869 | 615 | 負債合計 | 10,919 | 1,001 |
| 有形固定資産 | 8,971 | 944 | 資本金・資本剰余金 | 4,097 | 41 |
| 無形固定資産 | 1,335 | △180 | 利益剰余金 | 11,558 | 810 |
| 投資その他 | 2,402 | △60 | 自己株式 | △172 | △172 |
| 固定資産計 | 12,708 | 704 | 包括利益累計額 | 159 | △365 |
| | | | 非支配株主持分 | 2,015 | 4 |
| | | | 純資産合計 | 17,657 | 318 |
| 資産計 | 28,576 | 1,319 | 負債・資本計 | 28,576 | 1,319 |

注)増減は、2018年2月末との比較

有利子負債

単位:百万円

| | 18/2末 | 18/11末 | 増減 |
|--------|-------|--------|------|
| 短期借入金※ | 1,769 | 2,153 | +384 |
| 長期借入金 | 1,329 | 909 | △420 |
| 合計 | 3,098 | 3,062 | △36 |

| | | |
|---------|-------|-------|
| 有利子負債比率 | 11.4% | 10.7% |
|---------|-------|-------|

※ 1年以内返済予定の長期借入金を含む

2018年度 連結業績予想

単位:百万円

| | 2017年 3Q | 2017年度 | 2018年 3Q | 2018年度 予想 |
|-------|-------------|--------|-------------|--------------|
| 売上高 | 20,797 | 27,922 | 21,816 | 30,000 |
| 営業利益 | 1,728 | 2,330 | 1,793 | 2,450 |
| 経常利益 | 1,914 | 2,600 | 1,950 | 2,750 |
| 当期純利益 | 1,158 | 1,623 | 1,300 | 1,700 |



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。