

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24年3月1日～平成24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)

2012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	取締役会長 中野正徳 取締役社長 赤田民生
従業員数	277人[単体]、482人[連結] (2012年2月末日)
資本金	1,526百万円
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	18,656百万円（2012年2月期：連結）
経常利益	1,303百万円（2012年2月期：連結）

主要連結子会社・関連会社

株式会社マツケン (1973年設立) 廃水処理装置、廃水処理剤の販売



株式会社モレスコテクノ (1992年設立) 潤滑油管理・計量証明試験、関連機器販売

エチレンケミカル株式会社 (2011年9月子会社化) 冷熱媒体・自動車用ケミカル製品の製造

MORESCO(Thailand)Co.,Ltd. (1995年設立) 特殊潤滑油のタイ拠点

PT.MORESCO INDONESIA (2011年6月設立) 特殊潤滑油のインドネシア拠点

PT.MORESCO MACRO ADHESIVE (2012年1月設立) 接着剤のインドネシア拠点

MORESCO USA Inc. (2006年5月設立) 特殊潤滑油の米国拠点

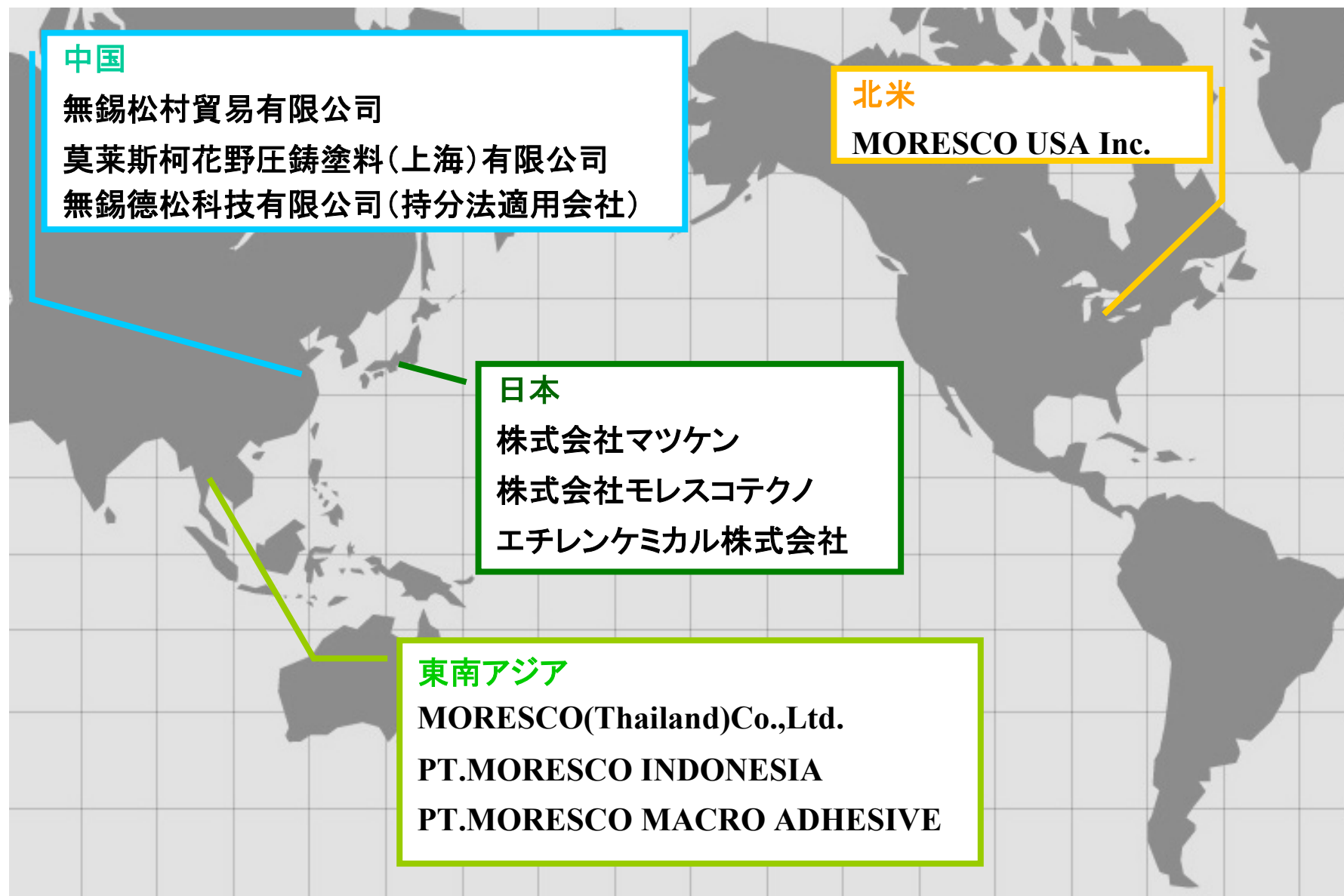
無錫松村貿易有限公司 (2009年5月設立)  
Moresco品および輸入原料・製品販売の中国拠点

莫莱斯柯花野压铸涂料(上海)有限公司 (2010年2月子会社化)  
ダイカスト油剤、潤滑剤の製造、販売および輸出入の中国拠点

無錫德松科技有限公司 (持分法適用関連会社) (2001年3月設立)  
ホットメルト接着剤・特殊潤滑油製造の中国拠点

# 主要連結子会社・関連会社

MORESCO



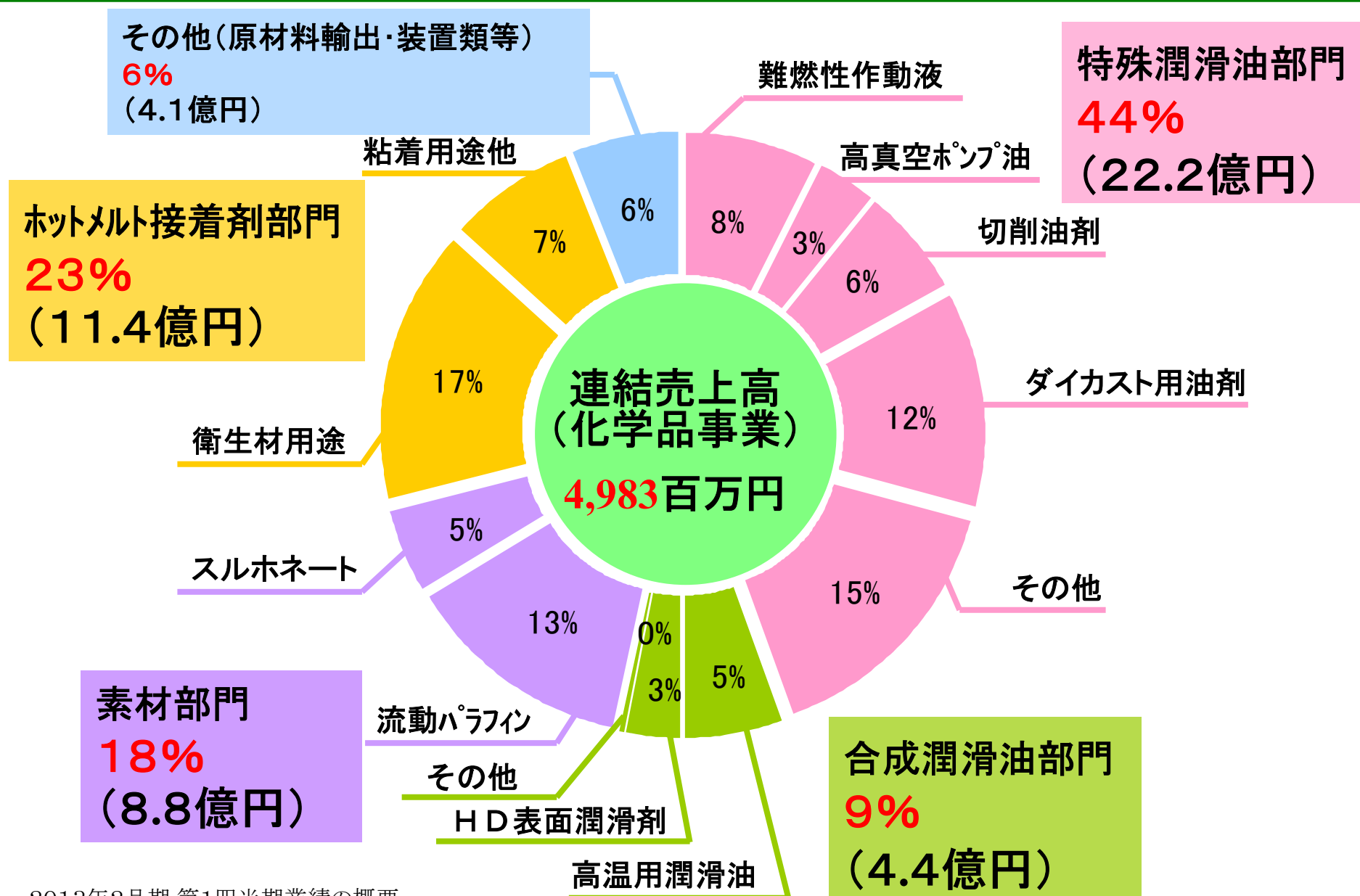
# 事業内容

MORESCO

売上比率(12年2月期)

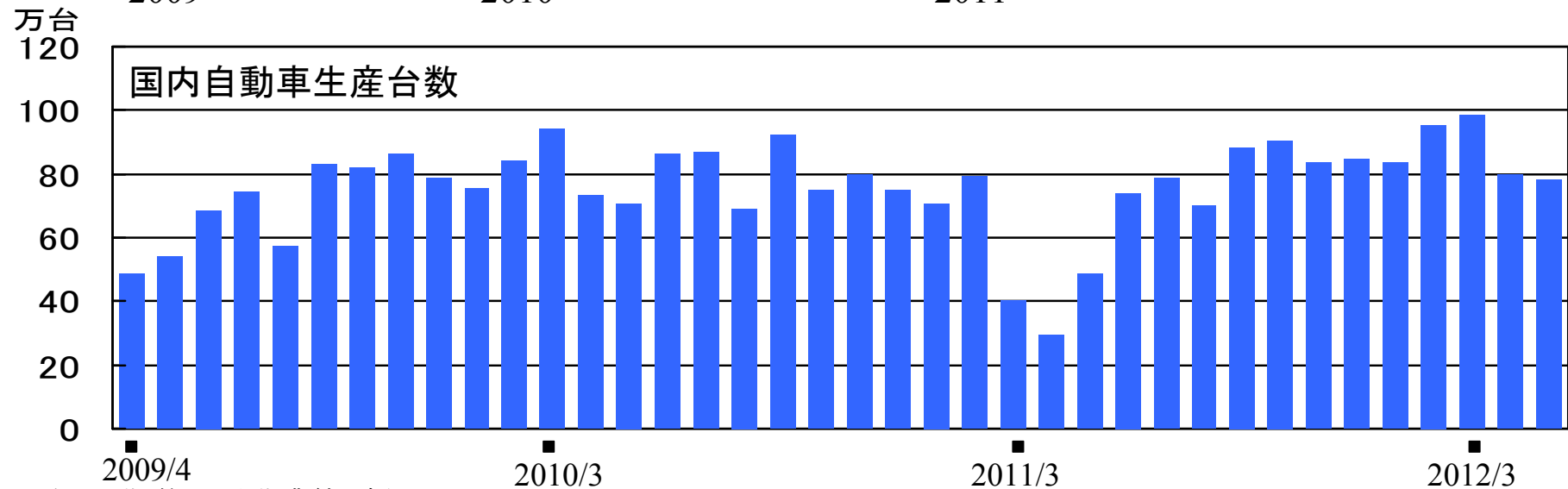
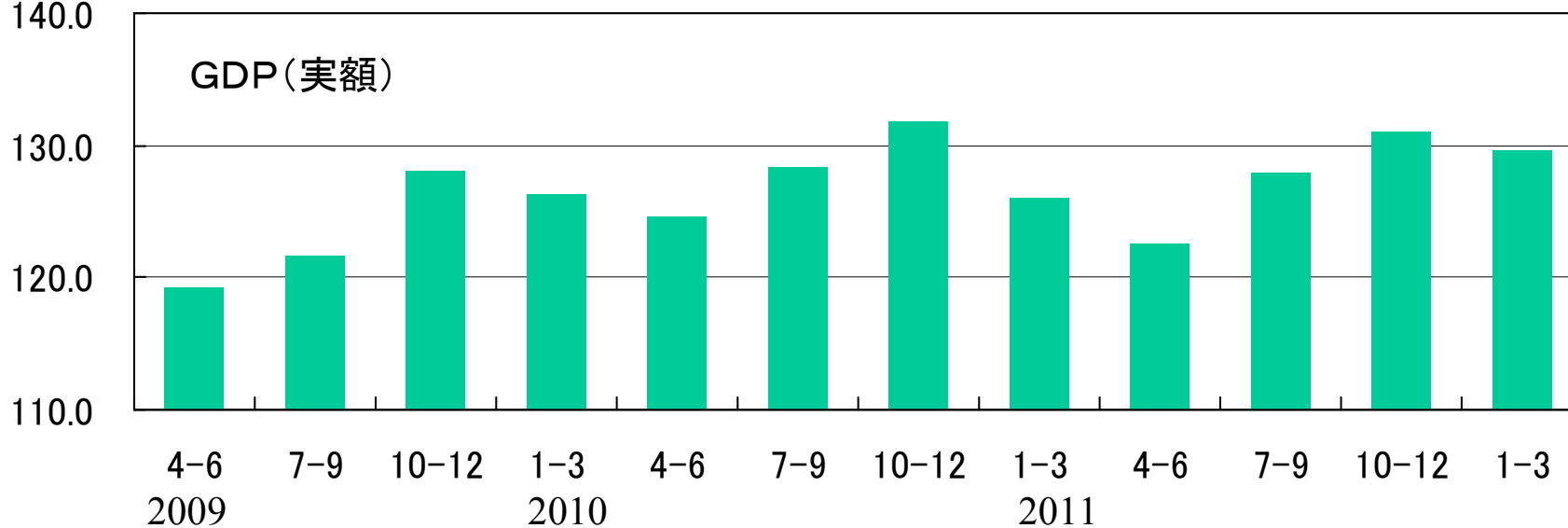
化学品 事業	特殊潤滑油部門	自動車、鉄鋼産業等向けの 特殊潤滑油	43%
	合成潤滑油部門	自動車用高温グリス原料、 ハードディスク表面潤滑剤	8%
	素材部門	化粧品・ポリスチレンの原料油、 LiB膜生産用、他	19%
	ホットメルト接着剤部門	紙おむつ等の衛生材、ラベ ル・自動車向け等の接着剤	24%
関連 事業	廃水処理装置・処理薬剤等の販売 (株式会社マツケン)		6%
	分析試験 (株式会社モレスコテクノ)		
賃貸ビル事業	モレスコ本町ビル(大阪府中央区備後町)		0.3%

# 化学品事業の売上高構成 (第1四半期)



# 当期の経営環境(1)

## (兆円) GDPと国内自動車生産台数の推移

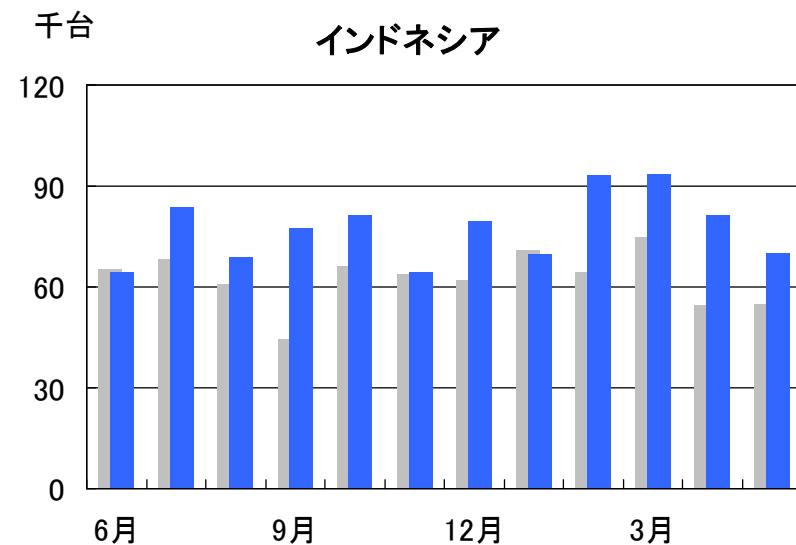
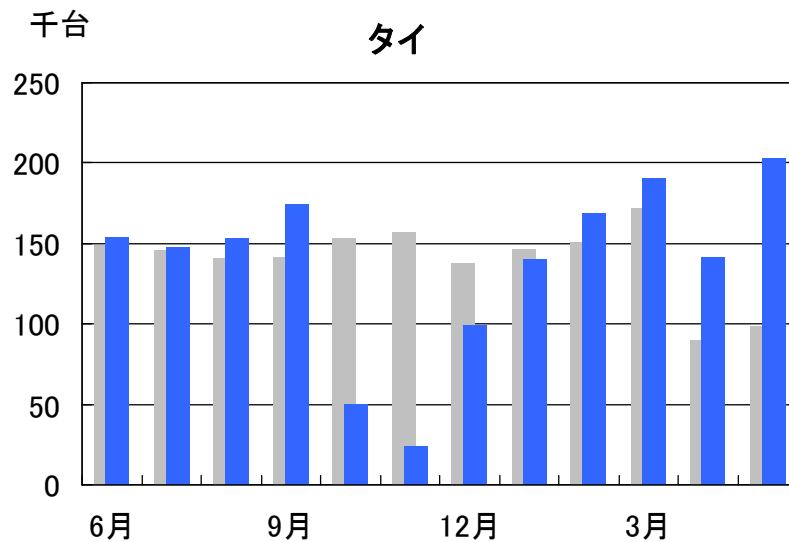
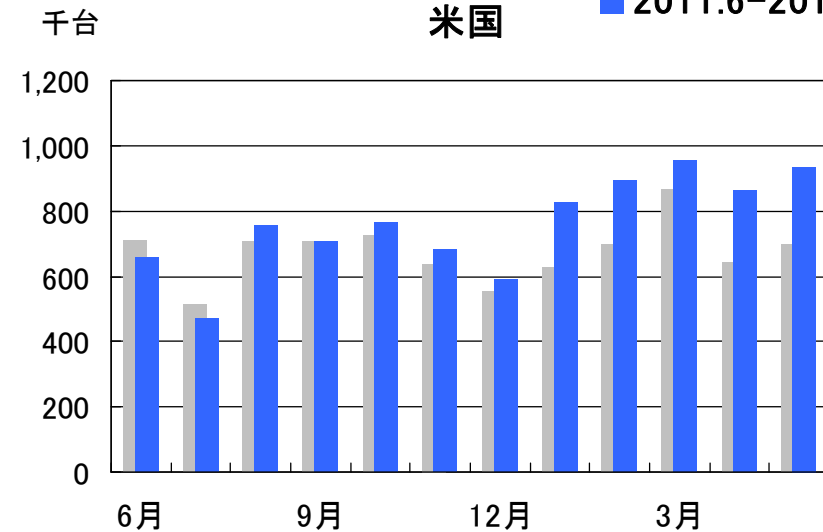
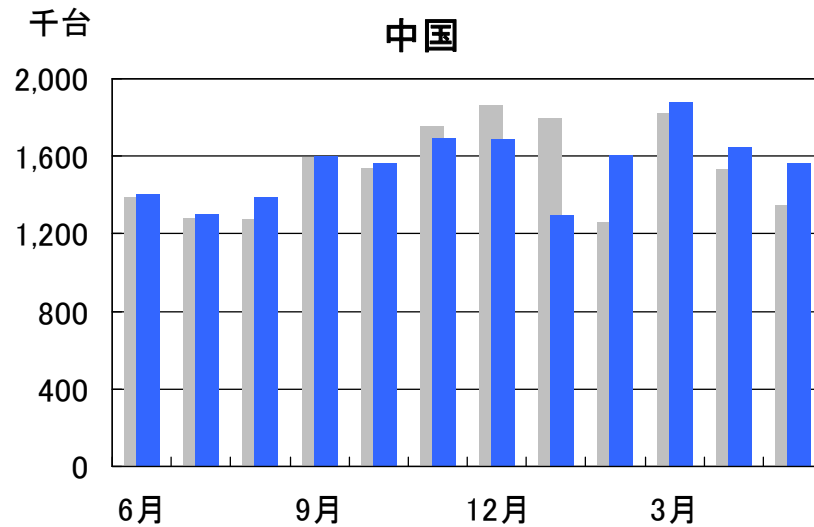


# 当期の経営環境(2)



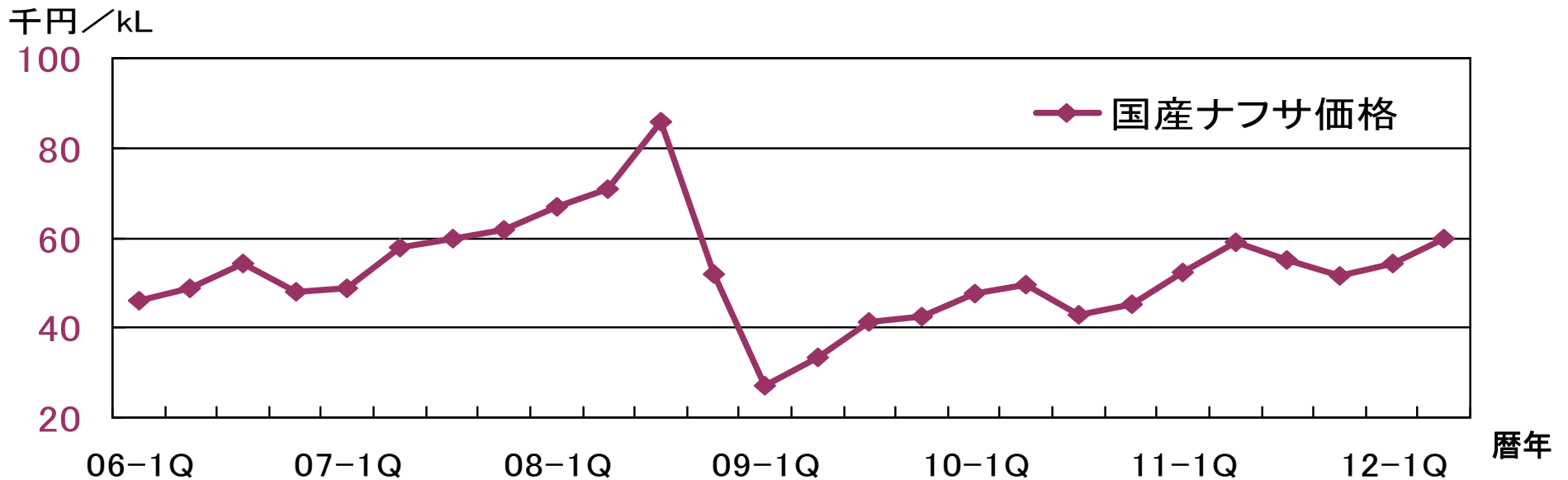
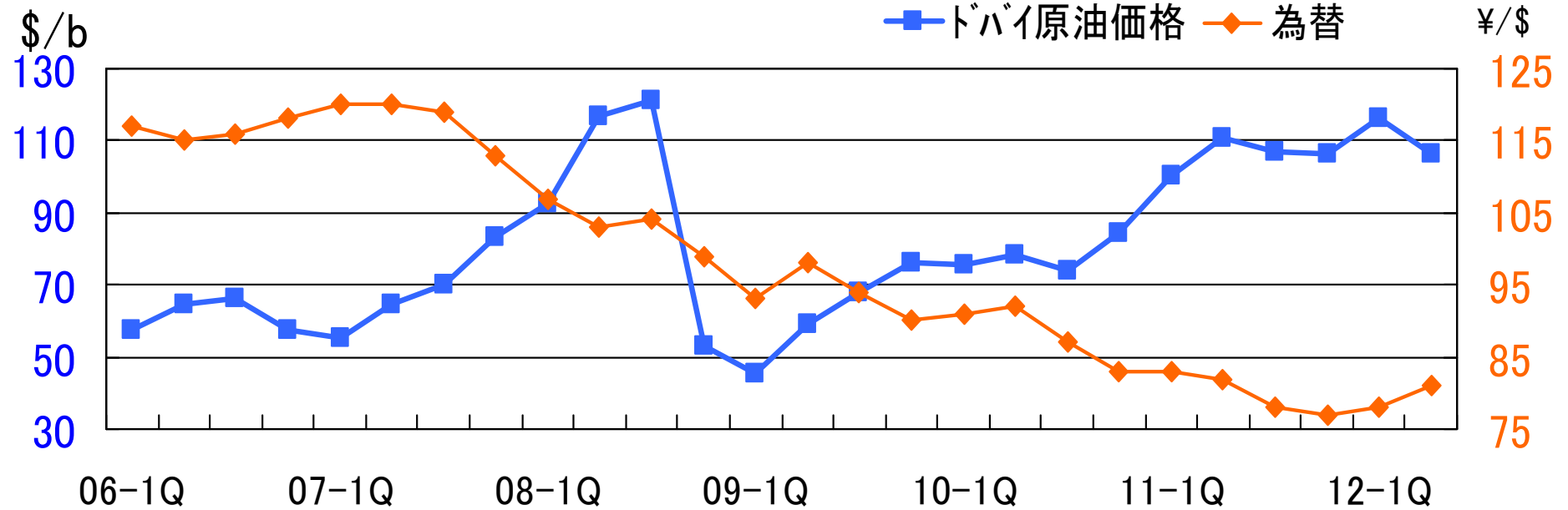
## 海外自動車生産台数の推移

■ 2010.6-1011.5  
■ 2011.6-2012.5





# 当期の経営環境(3)



2013年2月期 第1四半期業績の概要

暦年

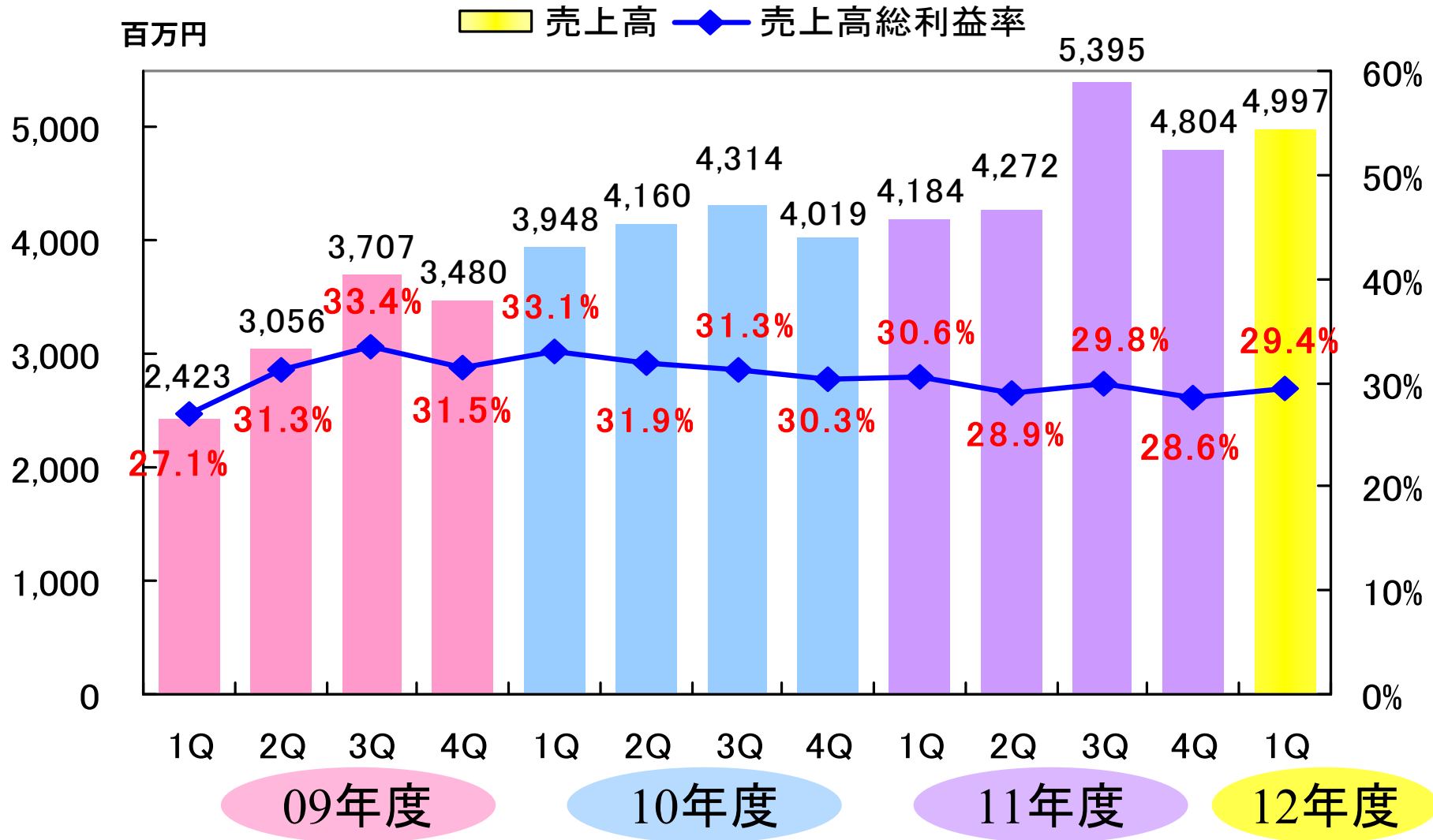
# 決算概要 連結損益計算書



単位：百万円

科目	11年1Q 前年同期	11年4Q 前四半期	12年1Q 当四半期	前年 同期比
売上高	4,184	4,804	4,997	119.4%
売上総利益	1,280	1,376	1,468	114.7%
販管費	1,023	1,121	1,157	113.1%
営業利益	257	255	311	121.0%
営業外損益	19	36	58	308.7%
経常利益	276	291	369	133.7%
税引前利益	264	294	377	142.6%
四半期純利益	149	121	230	154.5%

# 売上高,総利益率の推移

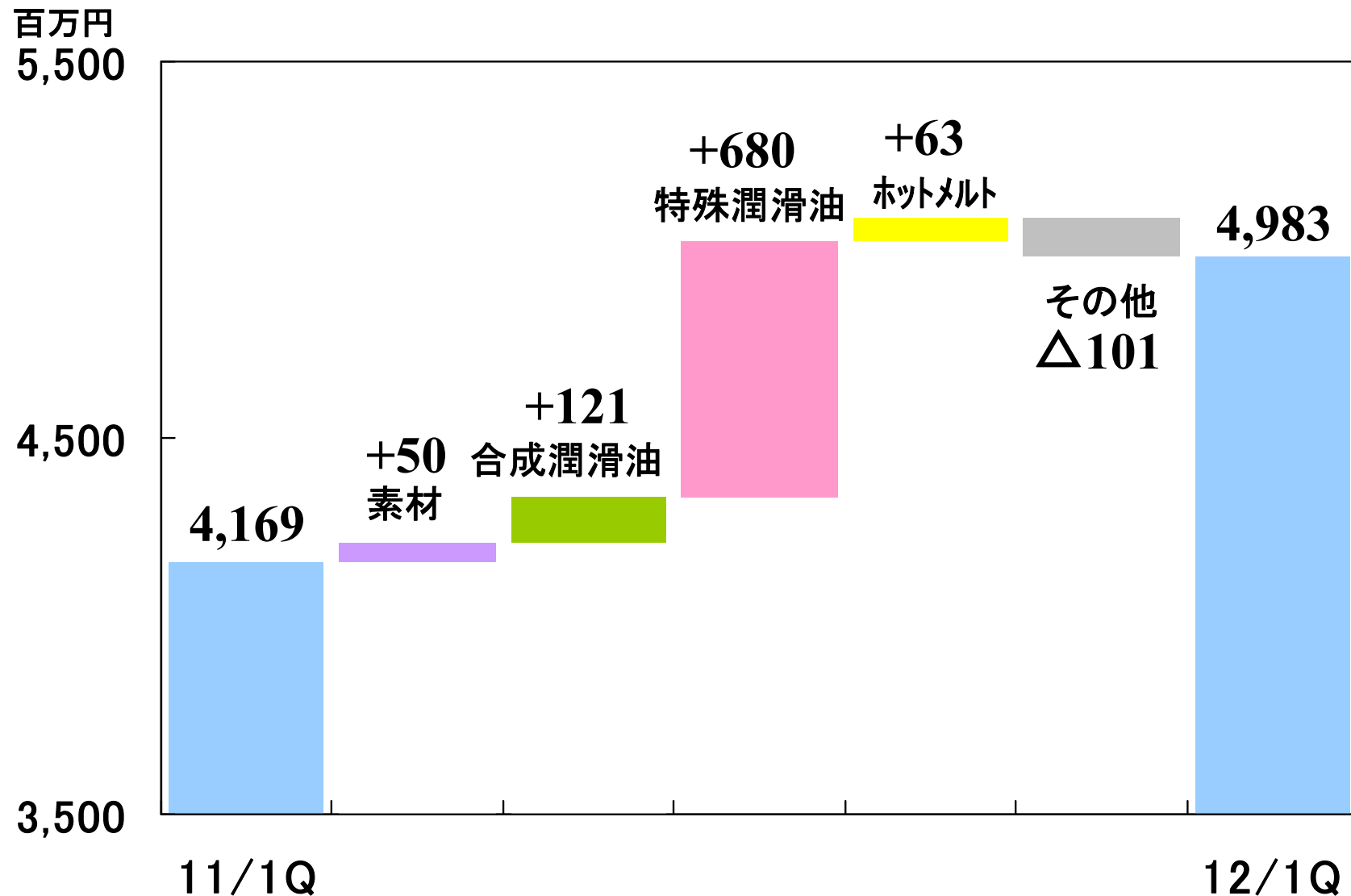


# 部門別売上高の内訳



部門別	11年 1Q	11年 4Q	12年 1Q	前年 同期比
特殊潤滑油部門	1,535	2,251	2,216	144.3%
合成潤滑油部門	321	359	442	137.5%
(うち、HD潤滑剤)	(71)	(142)	(162)	(228.6%)
素材部門	832	843	882	106.1%
ホットメルト接着剤部門	1,076	1,100	1,139	105.9%
その他	405	237	304	75.1%
<b>化学品事業計</b>	<b>4,169</b>	<b>4,790</b>	<b>4,983</b>	<b>119.5%</b>
ビル事業	16	14	14	93.1%
<b>売上高合計</b>	<b>4,184</b>	<b>4,804</b>	<b>4,997</b>	<b>119.4%</b>

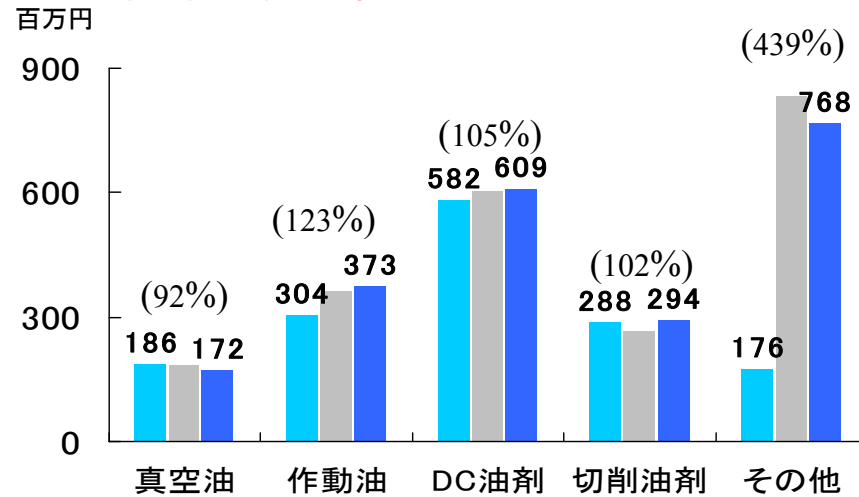
# 部門別売上高の増減



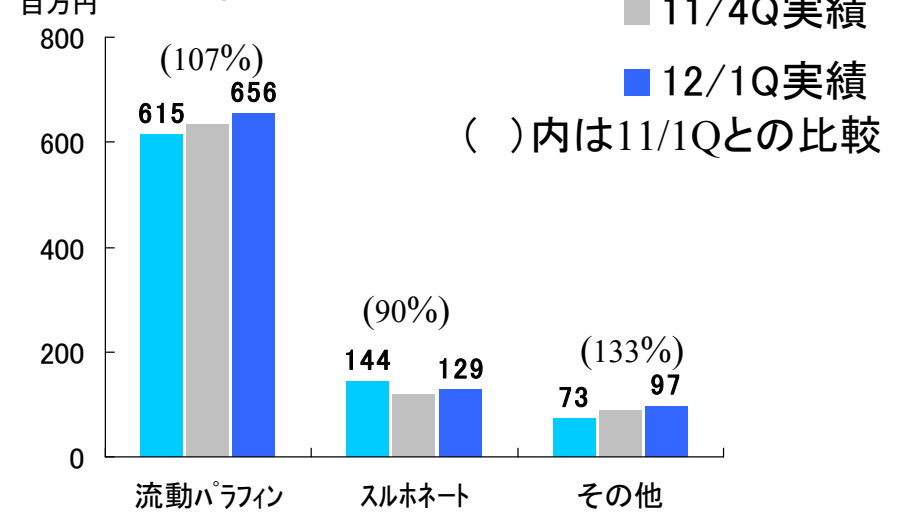
# 1Q部門別・製品群別売上高



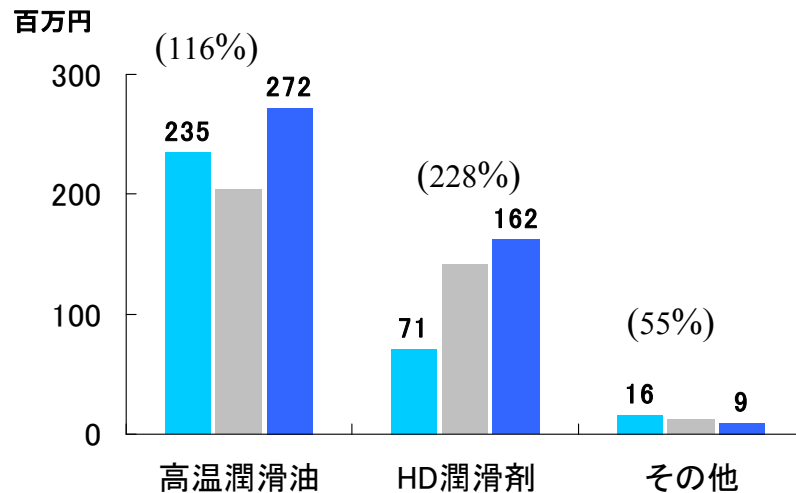
## <特殊潤滑油部門>



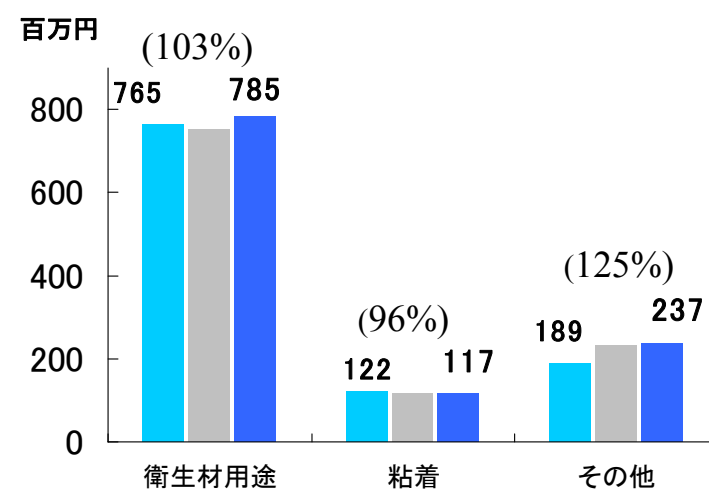
## <素材部門>



## <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

	前年同期比	
<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) (冷熱媒体)	144%	<ul style="list-style-type: none"> <li>自動車産業の工場稼働率が回復し、難燃性作動液、ダイカスト用油剤、切削油剤の売上高が増加</li> <li>エチレンケミカル(株)売上高の加算 (ブレーキオイル、ロングライフクーラント他)</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)	138%	<ul style="list-style-type: none"> <li>高温用潤滑油のグリース基油は、世界的な自動車生産の拡大により、好調であった昨年を上回る</li> <li>ハードディスク表面潤滑剤は、高性能新製品の採用が進む</li> </ul>
<b>素材部門</b> (流動パラフィン) (スルホネート)	106%	<ul style="list-style-type: none"> <li>流動パラフィンは、化粧品、トイレタリー用途が堅調に推移</li> <li>スルホネートは、海外への輸出が円高の影響を受け減少</li> </ul>
<b>ホットメルト接着剤部門</b> (衛生材用途) (粘着用途) (その他用途)	106%	<ul style="list-style-type: none"> <li>大人用紙おむつなどの衛生材料向けは引き続き堅調</li> <li>空気清浄機用フィルターの接着用途が好調</li> <li>中国では自動車内装用途が堅調</li> </ul>

# 主要連結対象個別各社の業績

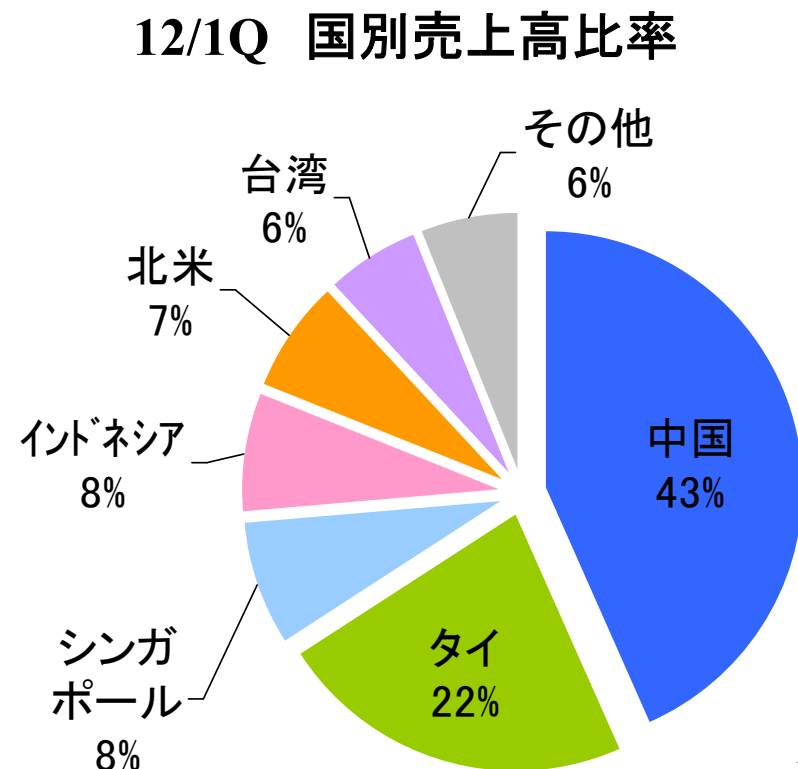
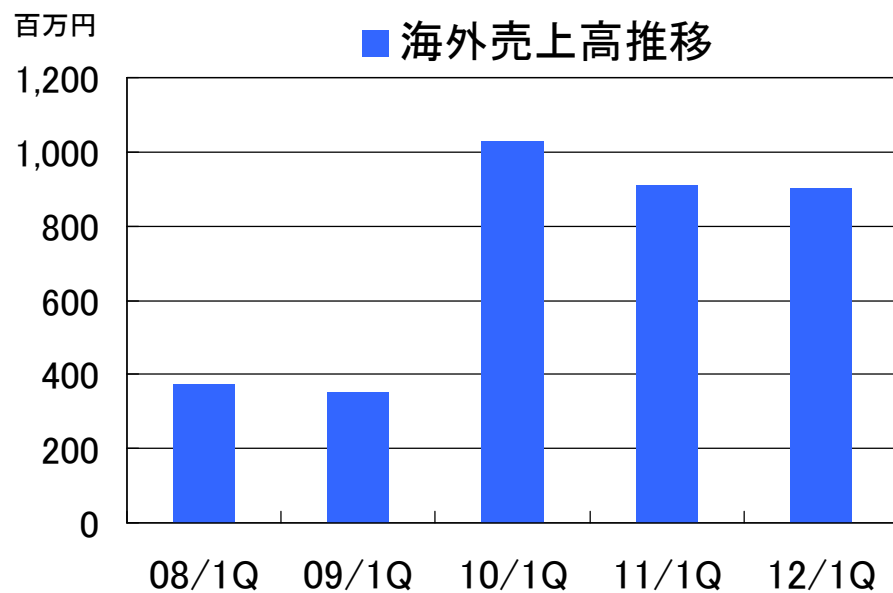
	売上高(百万円)			経常利益(百万円)		
	11年 1Q	12年 1Q	前年 同期比	11年 1Q	12年 1Q	前年 同期比
<b>MORESCO</b>	3,455	3,780	109%	182	313	172%
マツケン	252	142	56%	26	11	42%
モレスコテクノ	56	58	104%	13	5	43%
エチレンケミカル	587	690	118%	45	58	129%
MORESCO(Thailand)	318	273	86%	25	21	83%
MORESCO USA	37	34	91%	△4	△5	—
無錫松村貿易	188	194	103%	16	13	81%
莫莱斯柯花野	163	150	92%	25	15	60%
<b>無錫德松科技</b>	327	332	102%	15	1	6%



# 海外売上高

単位：百万円

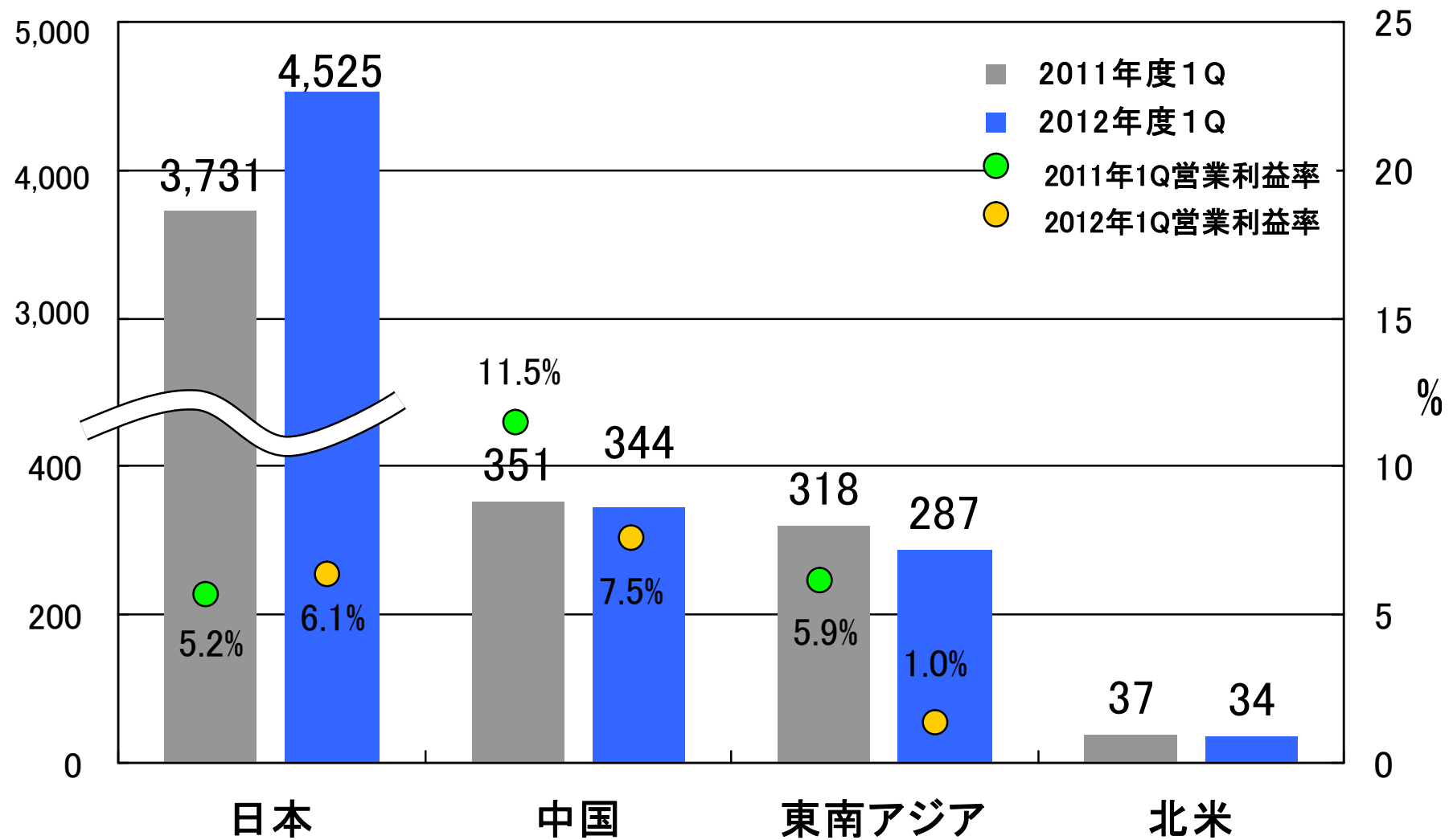
	10/1Q	11/1Q	12/1Q	前年同期比
海外売上高	1,027	909	901	99.1%
海外売上高比率	26.0%	21.7%	18.0%	



# 報告セグメント別売上高・営業利益



百万円



# 13/2期連結業績予想

MORESCO

単位：百万円

	11年 1Q	12年 1Q	12年度 上期 予想	12年度 下期 予想	12年度 通期 予想
売上高	4,184	4,997	10,500	11,240	21,740
営業利益	257	311	600	800	1,400
経常利益	276	369	650	850	1,500
当期純利益	149	230	360	510	870

## 1. 東日本大震災前の水準まで経済活動が回復

- (1) エコカー補助金終了による影響を懸念
- (2) 東南アジア等の新興国を中心に成長が持続
- (3) 円高・海外経済の減速・原料価格の高騰による影響

## 2. 当社の対応

- (1) 国内外向け自動車関連製品の開発強化
- (2) 海外成長市場の開拓
  - ・ 中国、東南アジアへの展開を更に強化
    - PT.MORESCO INDONESIA 4月生産開始
    - PT.MORESCO MACRO ADHESIVE 8月生産開始
- (3) 高付加価値新製品開発による利益体質の強化

## 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。