

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

(2014年3月1日～2014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)

2015年1月

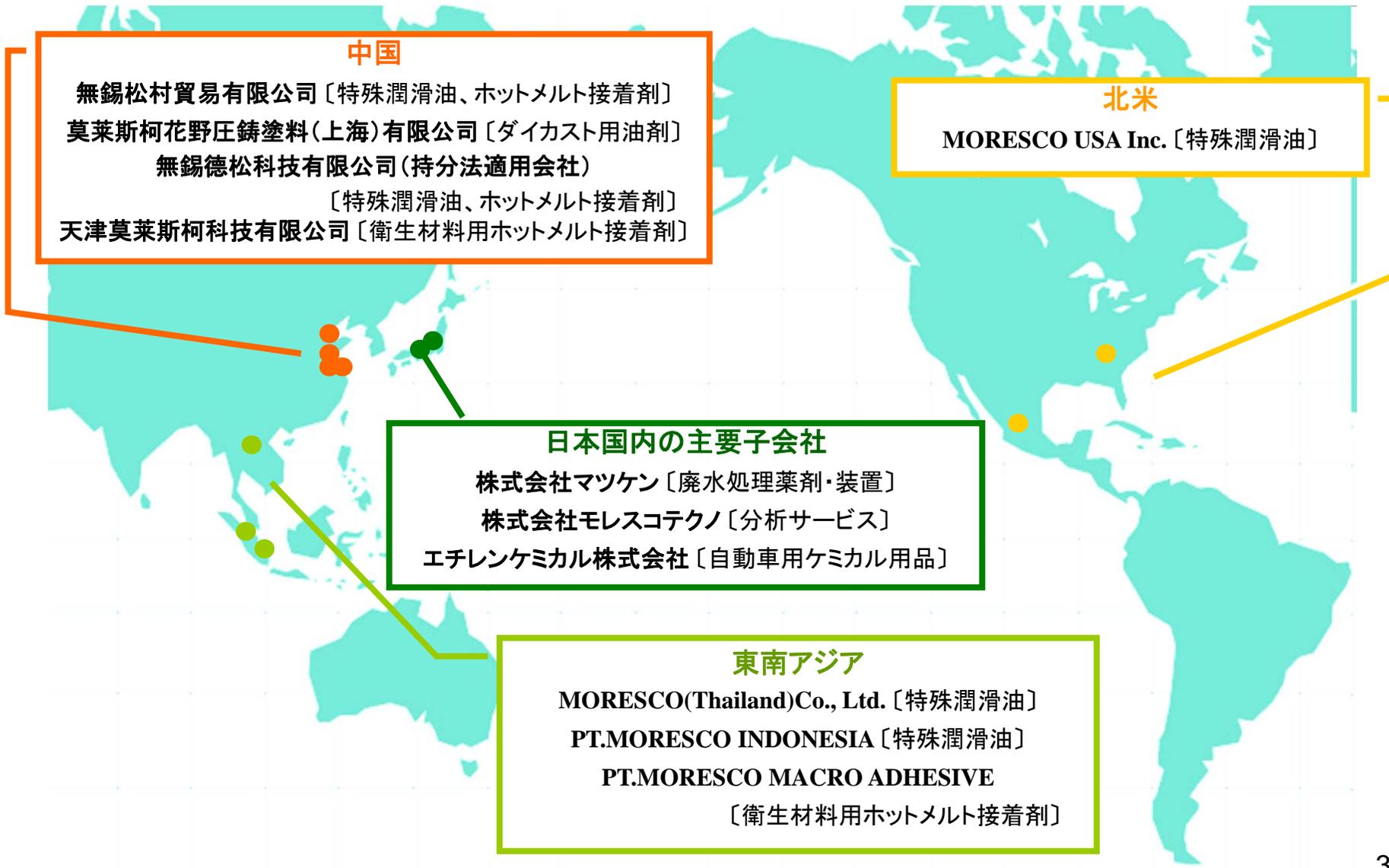
株式会社 **MORESCO**

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	286人[単体]、630人[連結] （2014年8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



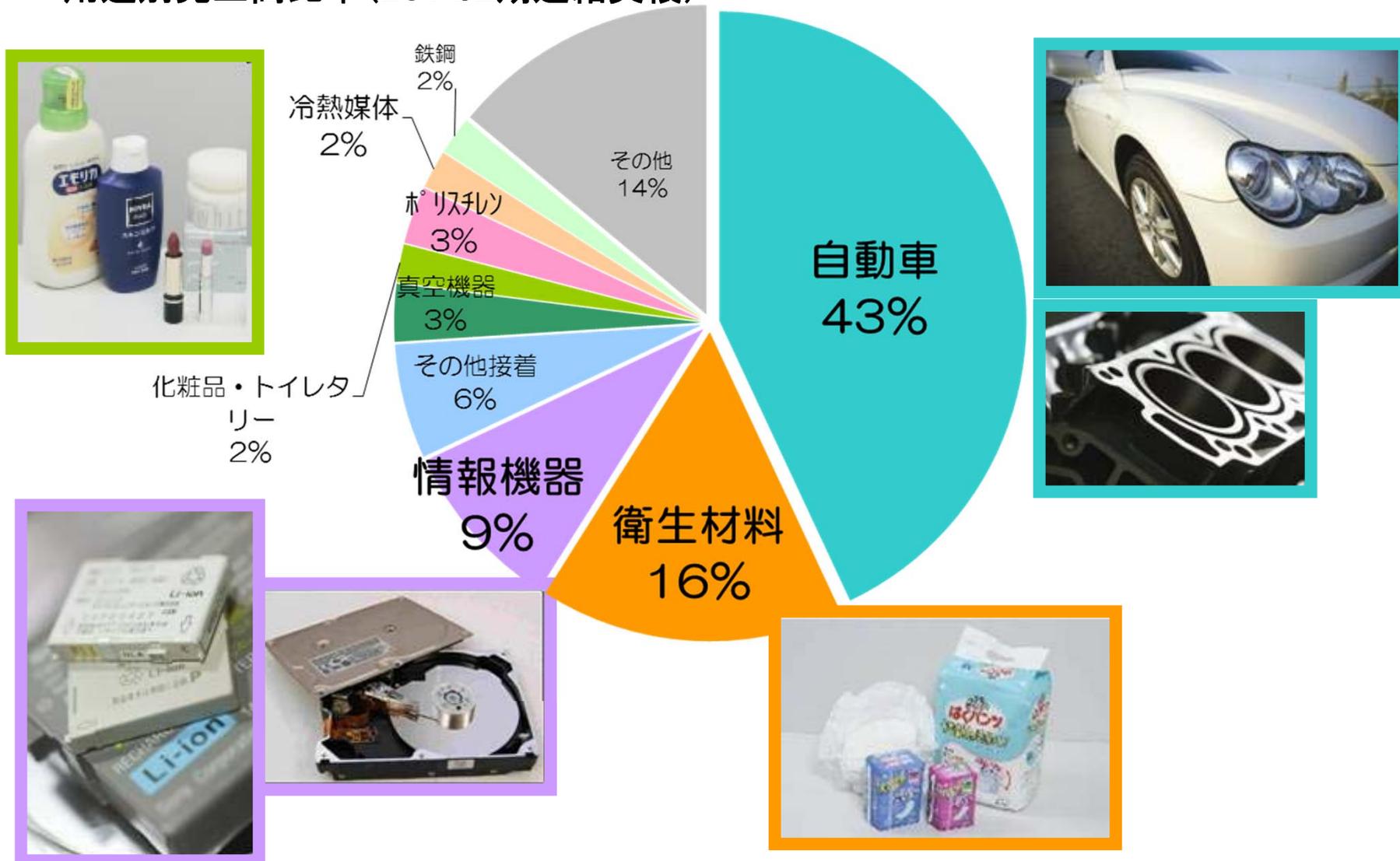
事業内容

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(大阪市中央区備後町)		0.2%

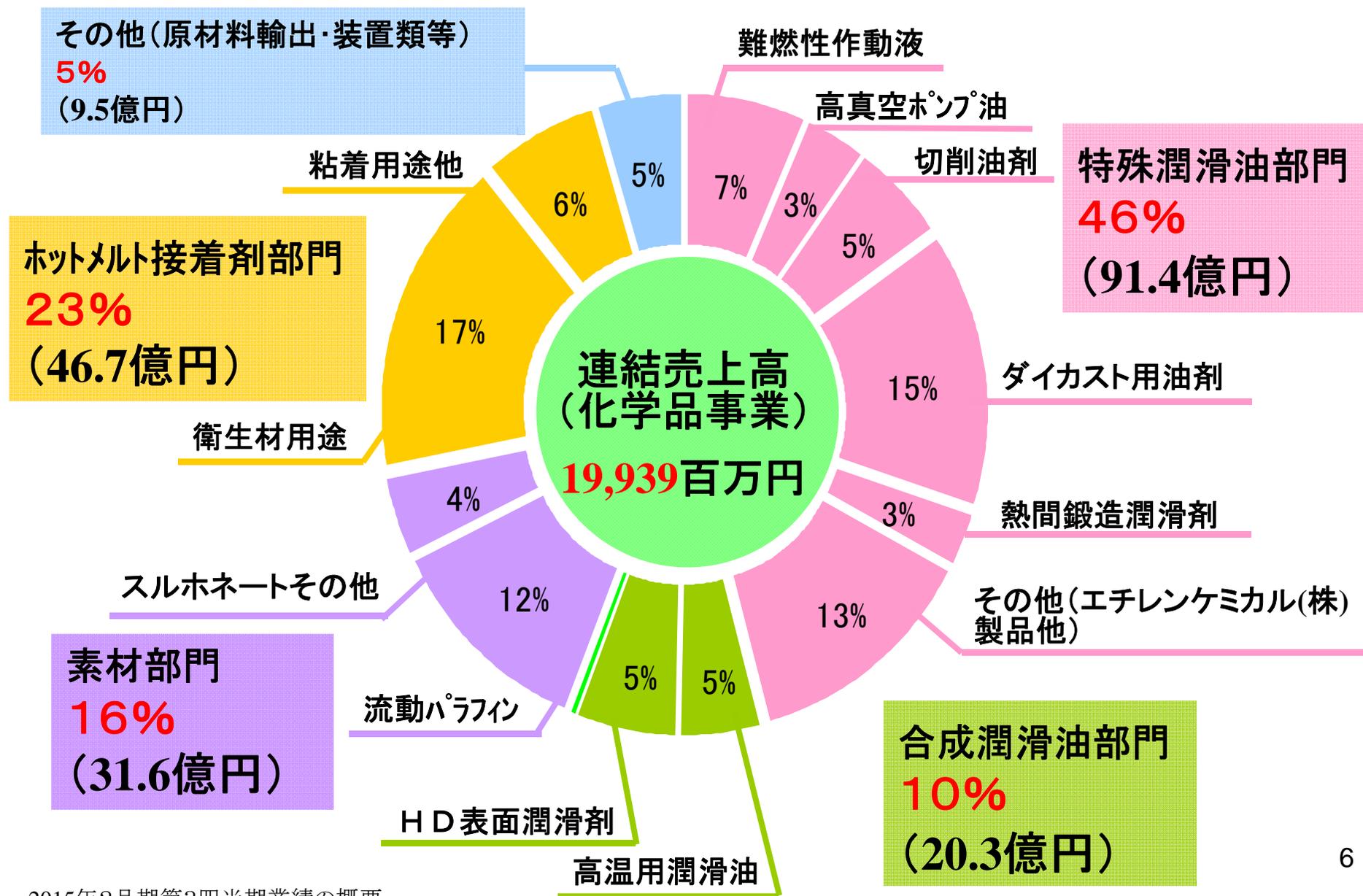
事業領域

用途別売上高比率(2014/2期連結実績)



2015年2月期第3四半期業績の概要

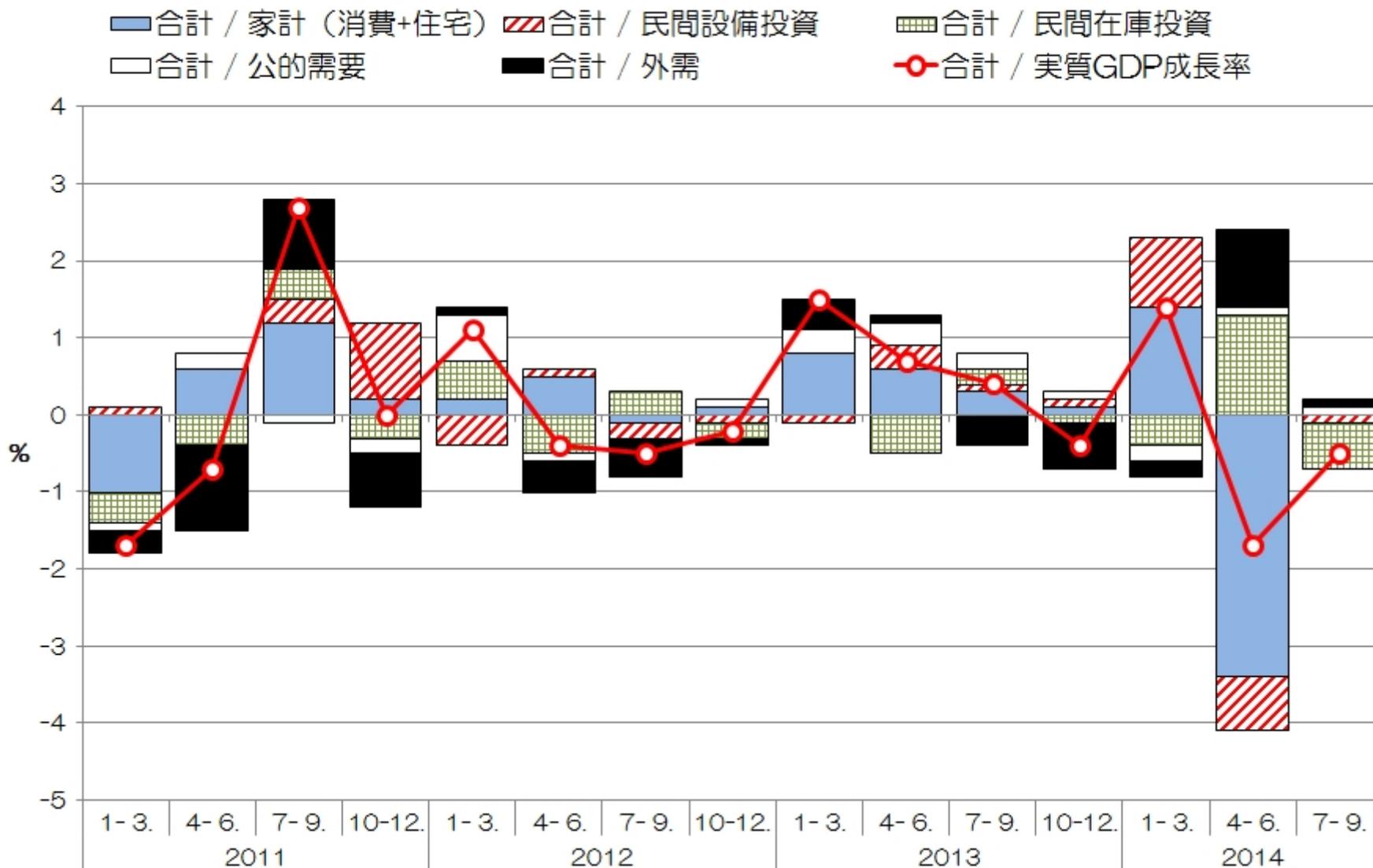
化学品事業の売上高構成 (第3四半期累計)



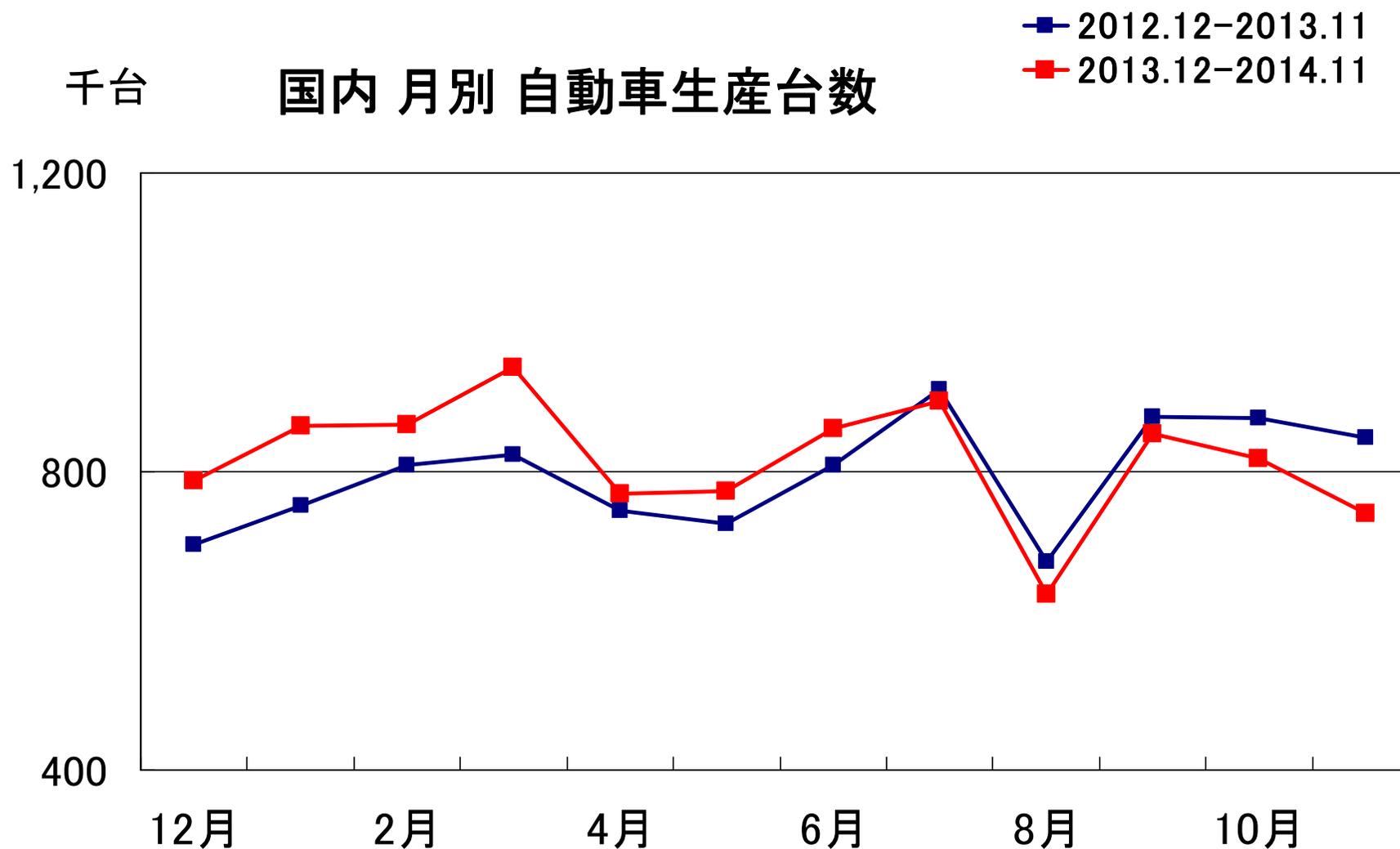
当期の経営環境(1)

四半期別実質GDP寄与度推移

出展:内閣府

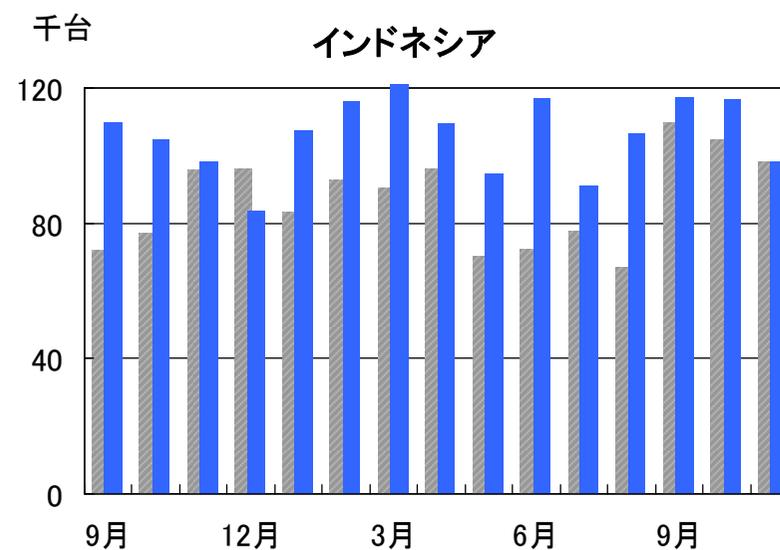
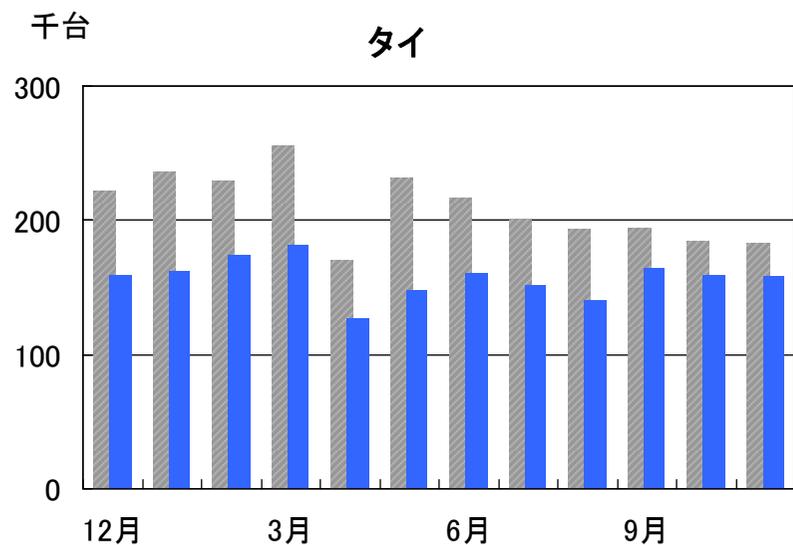
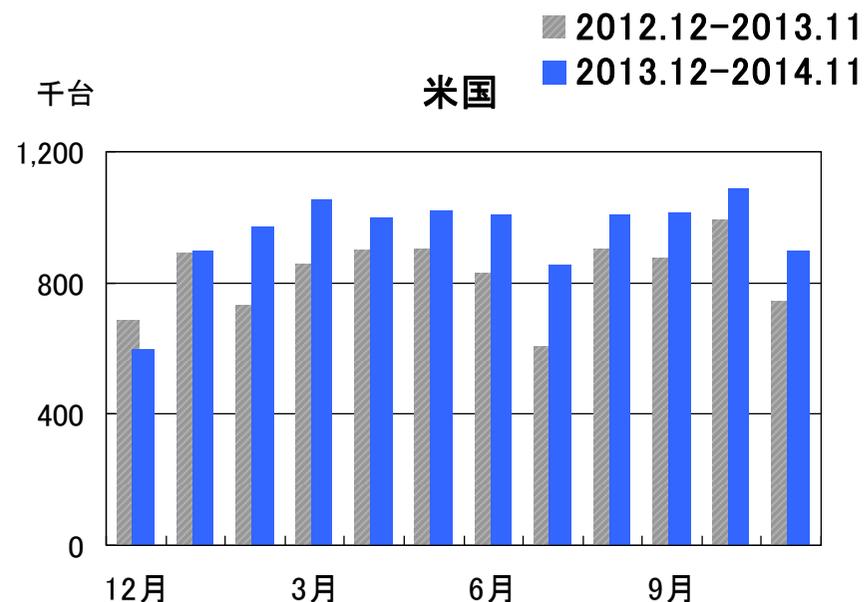
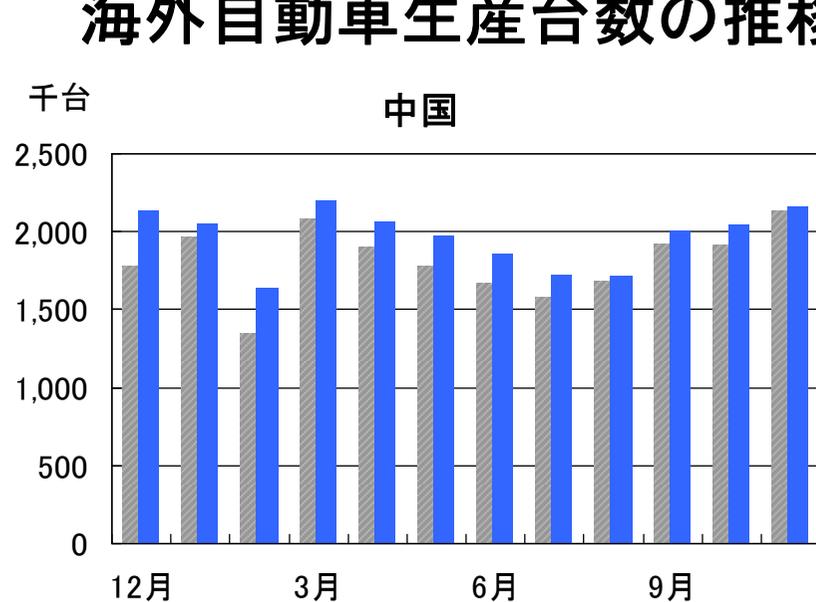


当期の経営環境(2)

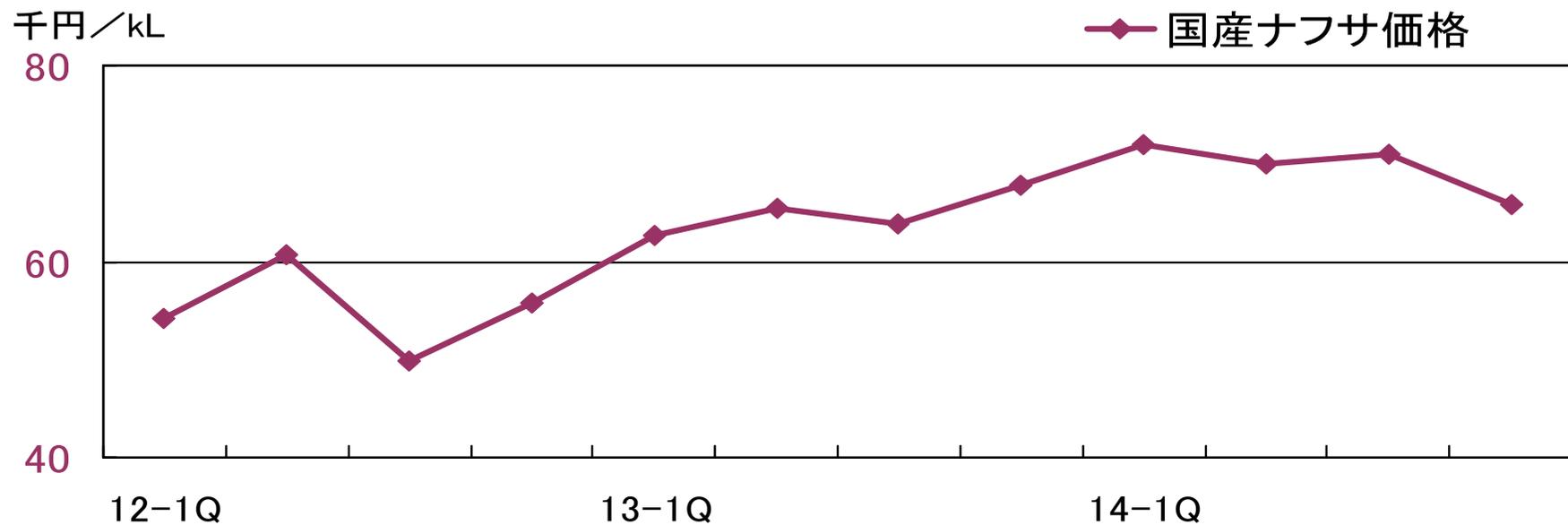
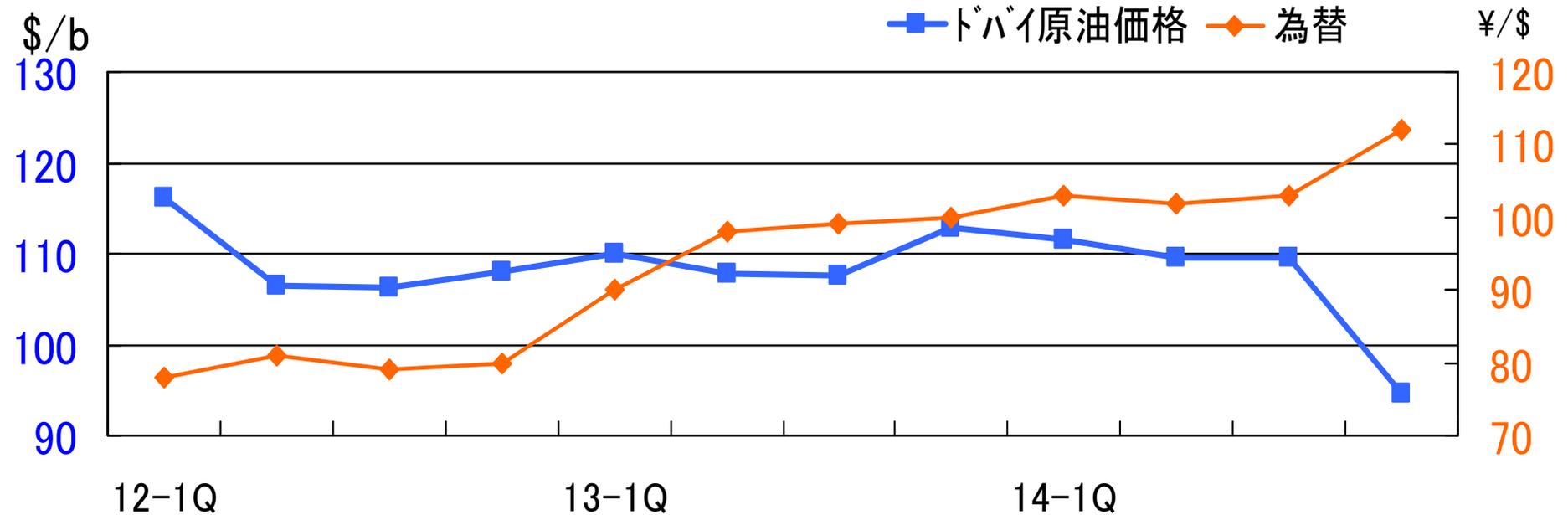


当期の経営環境(3)

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

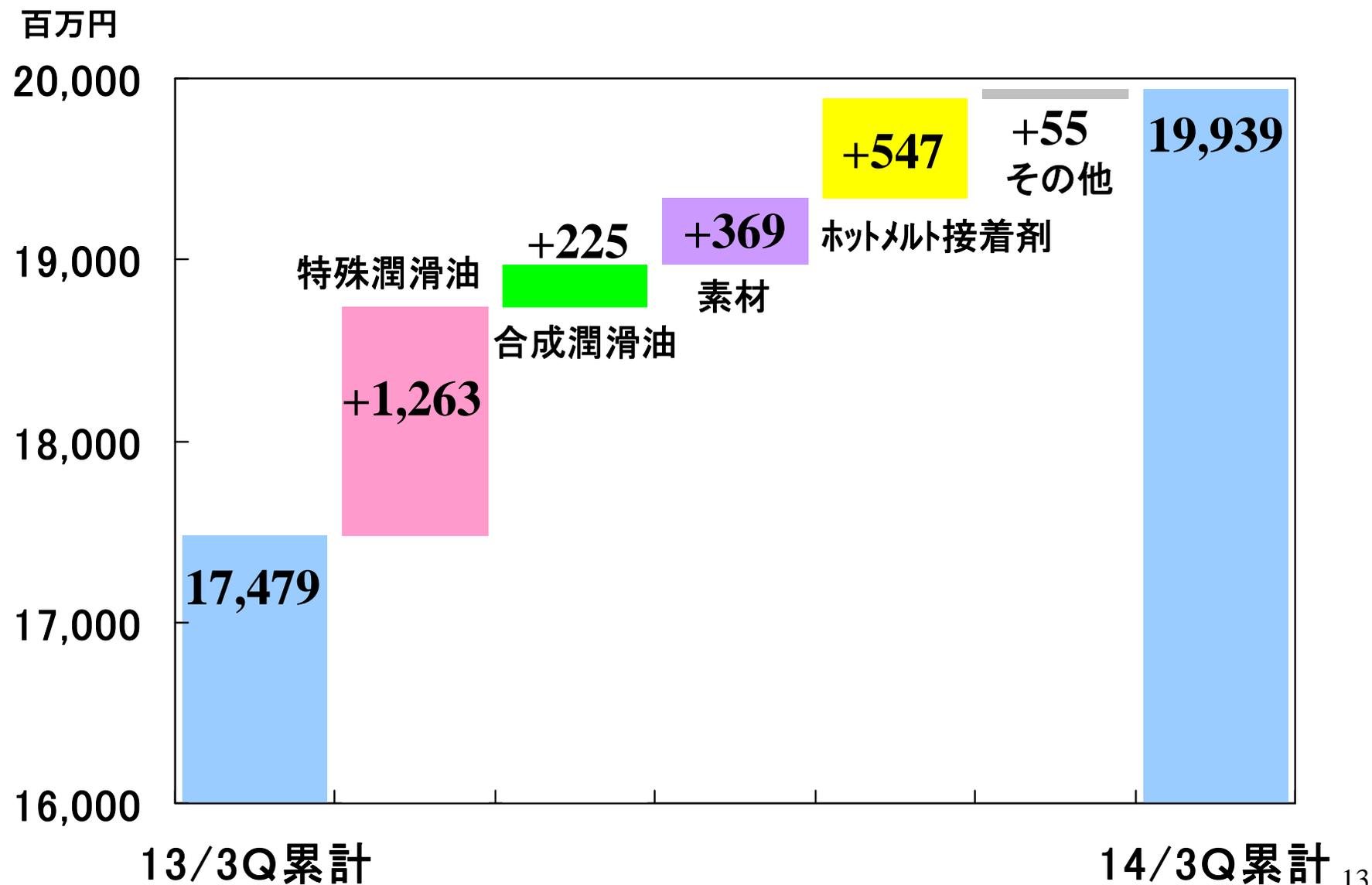
科目	13年3Q 累計	14年3Q 累計	前年 同期比
売上高	17,519	19,979	+14%
売上総利益	5,284	6,010	+14%
販管費	3,959	4,349	+10%
営業利益	1,325	1,661	+25%
営業外損益	105	366	+249%
経常利益	1,430	2,027	+42%
税引前利益	1,430	2,027	+42%
四半期純利益	886	1,217	+37%

部門別売上高の内訳

単位: 百万円

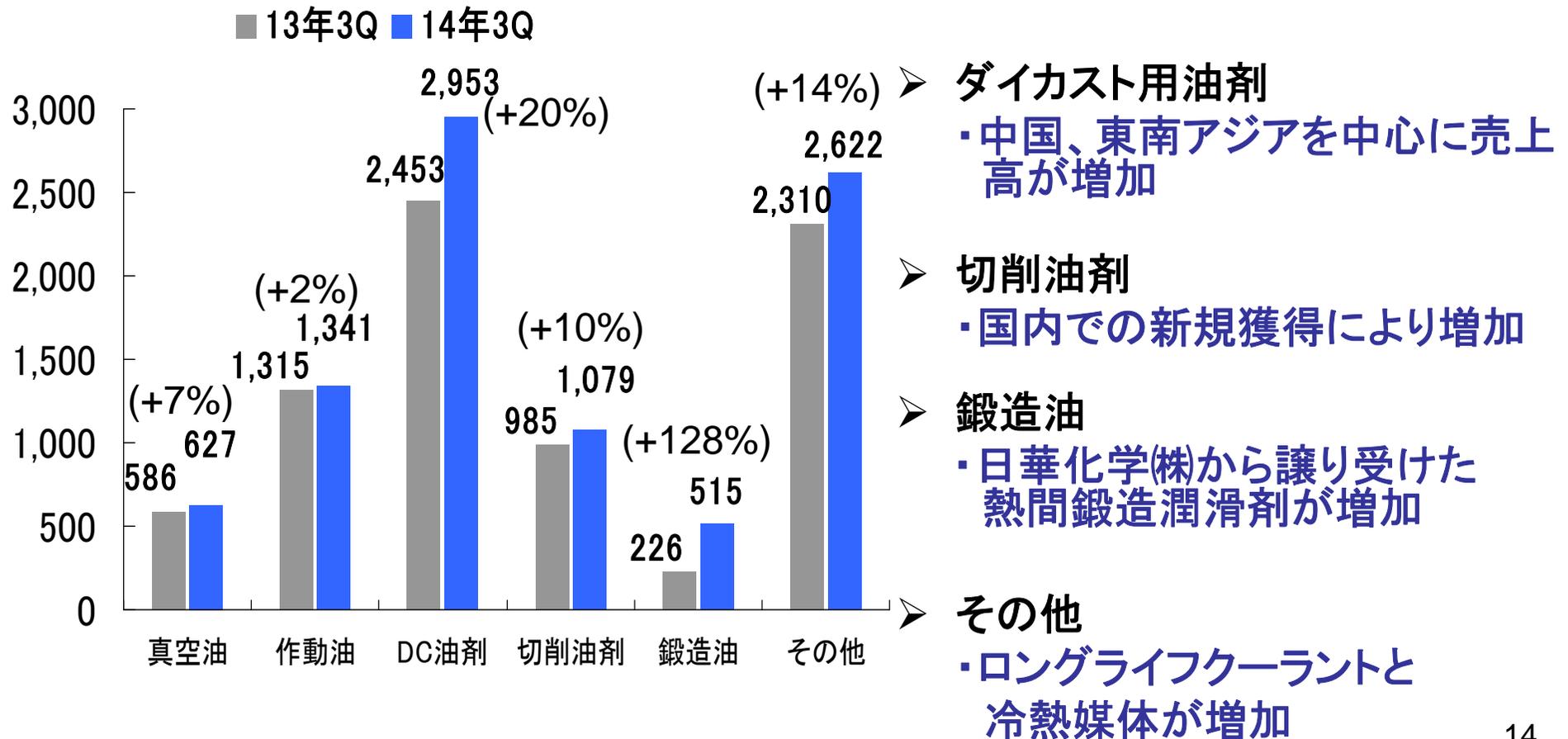
	13年3Q 累計	14年3Q 累計	前年 同期比
特殊潤滑油部門	7,875	9,138	+16%
合成潤滑油部門	1,806	2,031	+13%
(うち、HD潤滑剤)	(883)	(1,093)	(+24%)
素材部門	2,787	3,156	+13%
ホットメルト接着剤部門	4,119	4,666	+13%
その他	893	948	+6%
化学品事業計	17,479	19,939	+14%
ビル事業	40	40	+0%
売上高合計	17,519	19,979	+14%

部門別売上高の増減



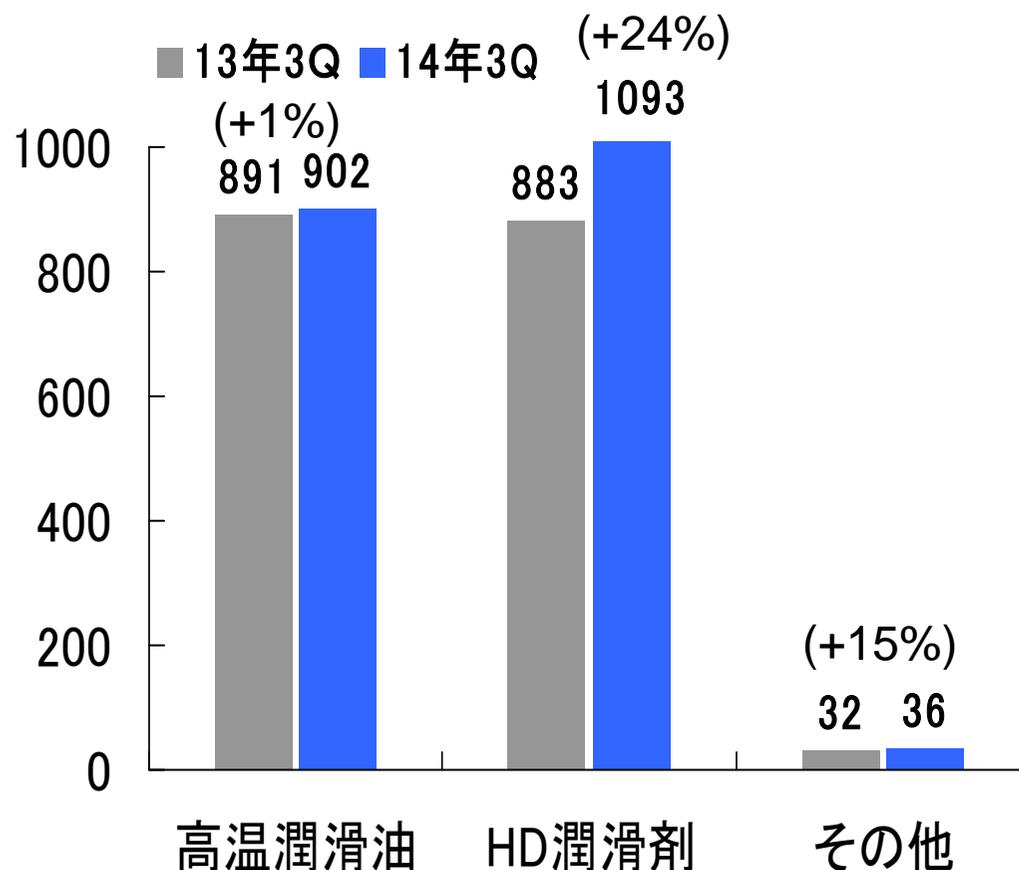
3Q累計実績（特殊潤滑油部門）

◆部門全体の売上は前年同期比16.0%増(9,138百万円)
 数量は 13.7%増



3Q累計実績（合成潤滑油部門）

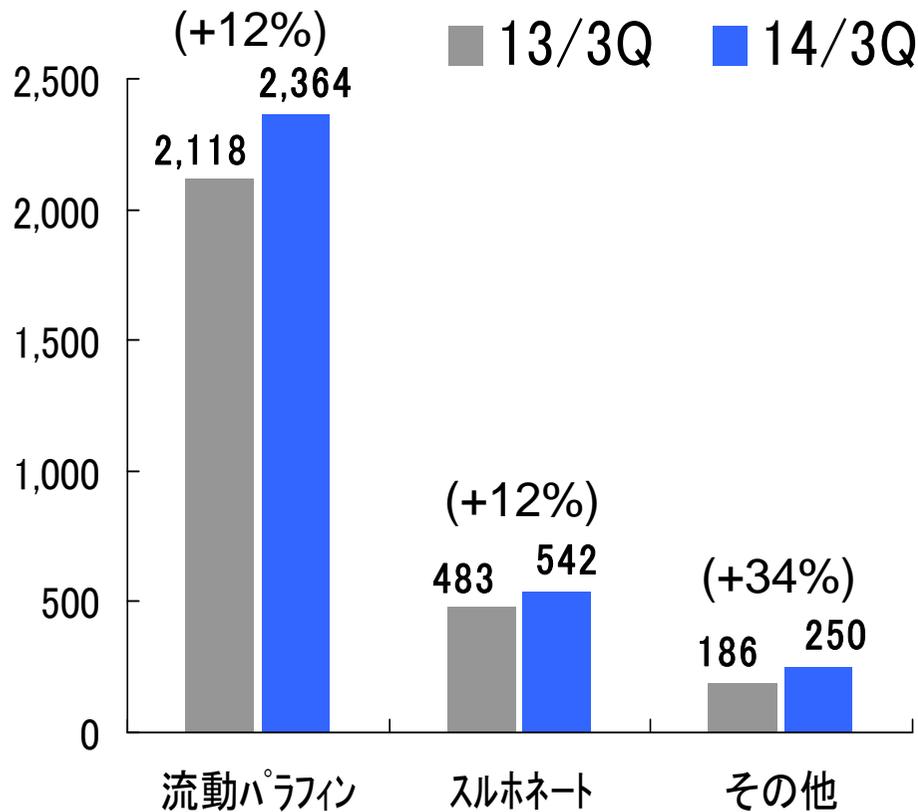
◆部門全体の売上は前年同期比 12.5%増(2,031百万円)
数量は 0.3%減



- 高温用潤滑油
(自動車向けグリース用途等)
 - ・3Qに在庫調整が見られたが累計では横ばい
- ハードディスク表面潤滑剤
 - ・高性能新製品への移行が進み前年同期を上回る

3Q累計実績（素材部門）

◆部門全体の売上は前年同期比13.2%増(3,156百万円)
数量は 10.1%増



➤流動パラフィン

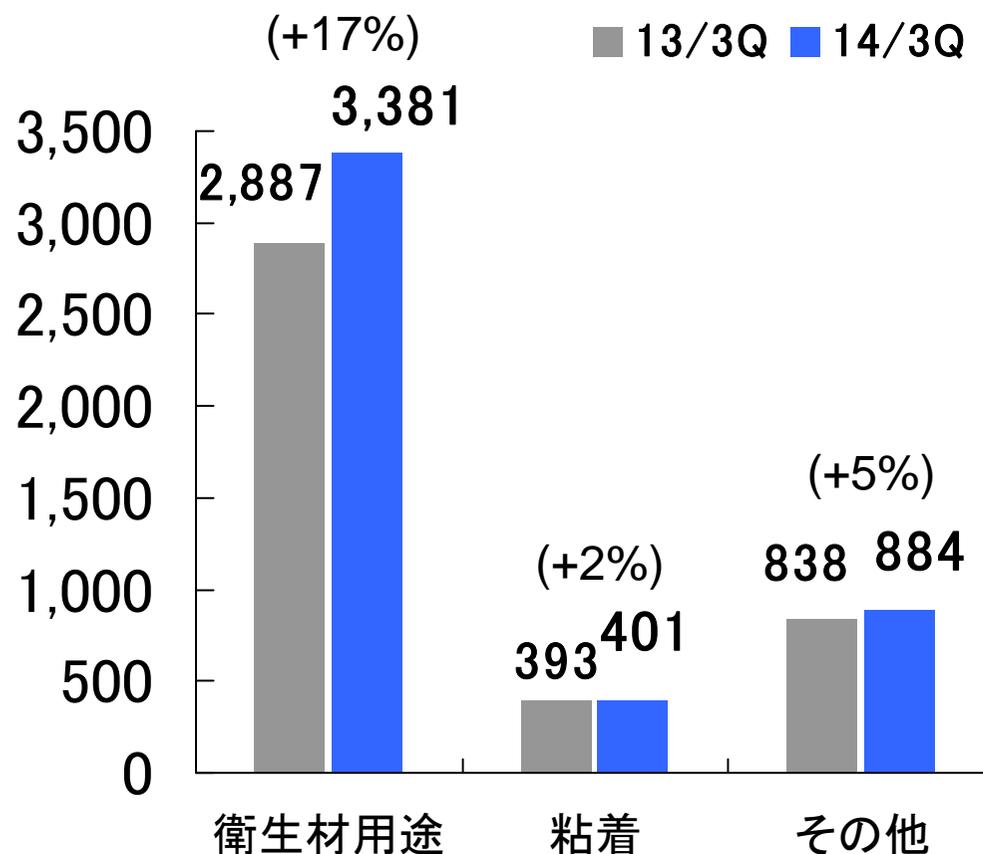
・リチウムイオン電池向けや化粧品原料用途が堅調に推移

➤スルホネート

・金属加工油の添加剤向けが好調に推移

3Q累計実績（ホットルト接着剤部門）

◆部門全体の売上は前年同期比13.3%増(4,666百万円)
数量は 19.2%増



➤衛生材用途

- ・インドネシアの紙おむつ（子供）向けが順調に増加
- ・国内は在庫調整等により前年並み

➤粘着分野

- ・増税後の影響はあったが、新規顧客の獲得により横ばい

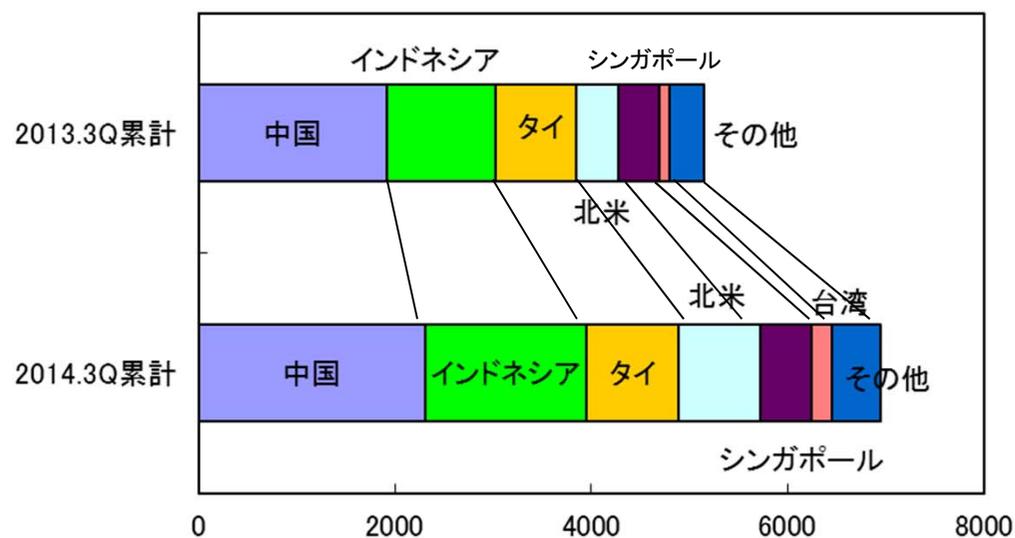
➤その他用途

- ・空気清浄機用やフィルター用接着剤が堅調に推移

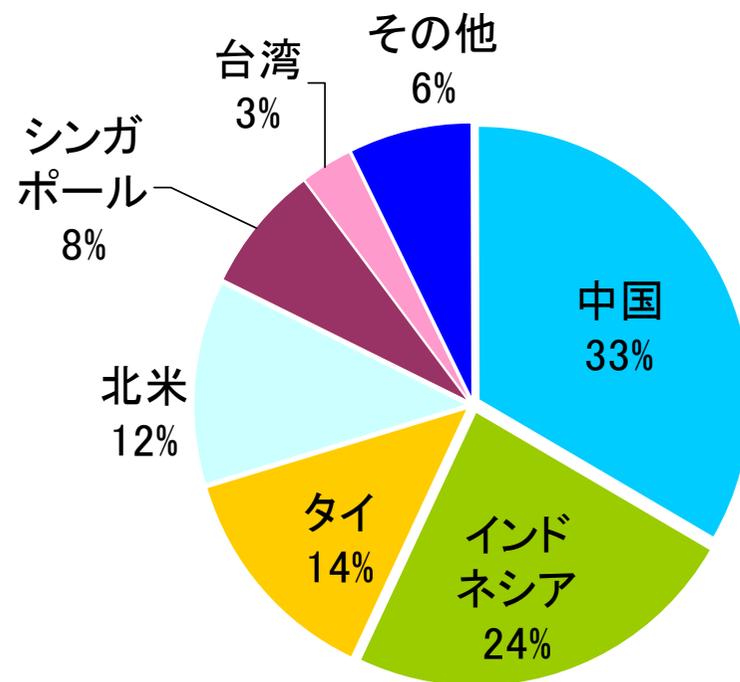
海外売上高

単位:百万円

	13/3Q累計	14/3Q累計	前年同期比
海外売上高	5,156	6,956	+35%
海外売上高比率	29.4%	34.8%	



14/3Q累計 国別売上高比率

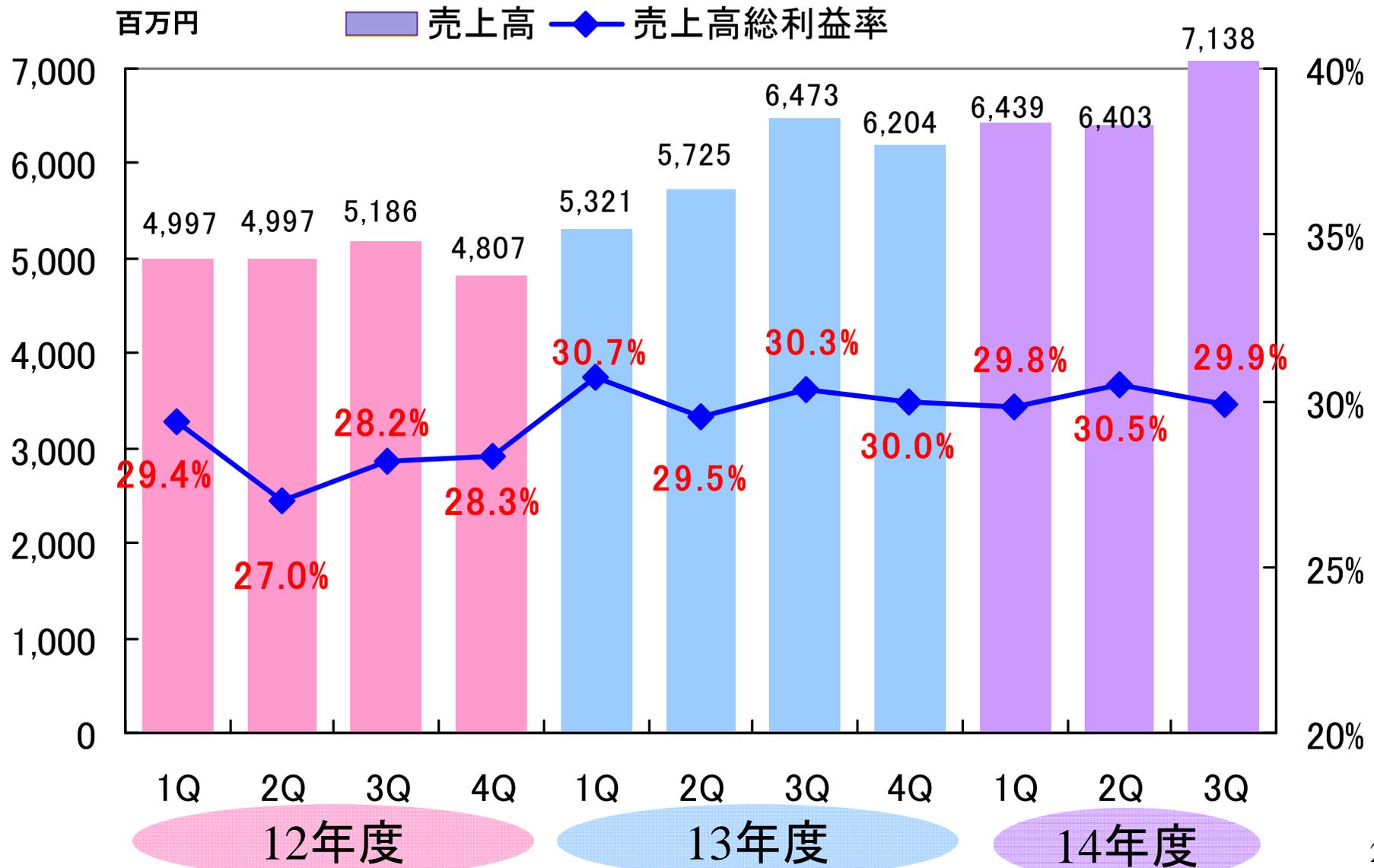


決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

科目	13年3Q 累計	14年3Q 累計	前年 同期比
売上高	17,519	19,979	+14%
売上総利益	5,284	6,010	+14%
販管費	3,959	4,349	+10%
営業利益	1,325	1,661	+25%
営業外損益	105	366	+249%
経常利益	1,430	2,027	+42%
税引前利益	1,430	2,027	+42%
四半期純利益	886	1,217	+37%

売上高,売上高総利益率の推移



連結増減要因分析

単位：百万円

	増減	数量要因	単価要因	為替影響額
売上高	2,460	2,316	144	+48
売上原価	1,732	1,698	34	+30
売上総利益	727	618	110	+17

平均為替レート	13年3Q	14年3Q
円/USドル	96.6円	103.3円

販売費・一般管理費

単位：百万円

	13/3Q	14/3Q	増減	前期比
販売費・一般管理費	3,959	4,349	+390	+10%
うち、研究開発費	769	791	+22	+3%
売上高販管費比率	22.6%	21.8%		

<経費の増加要因>

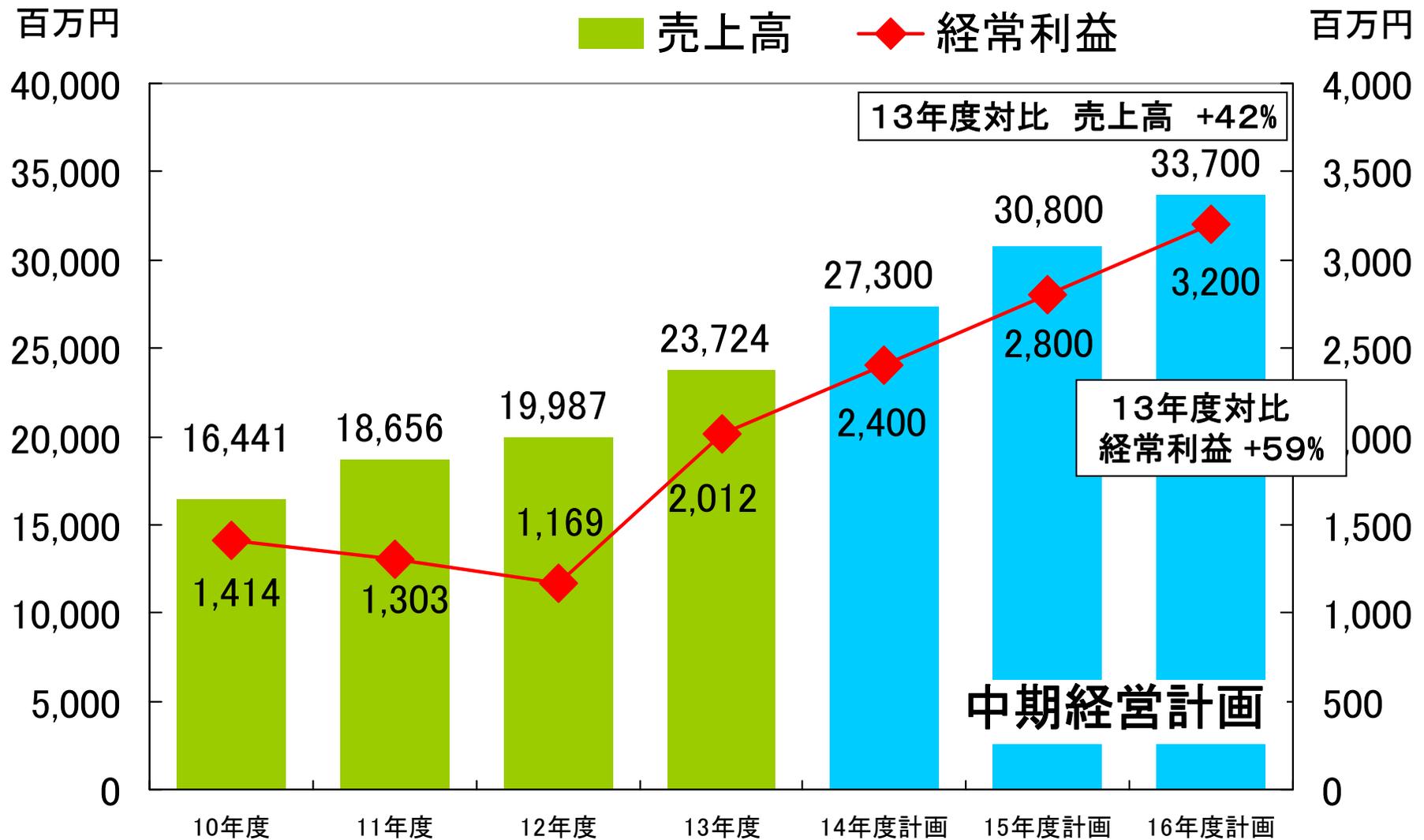
- ・運賃の増加
- ・人件費の増加
- ・減価償却費の増加

14年度 連結業績予想

単位：百万円

	14年度 3Q実績	3Q 予想対比	14年度 通期予想
売上高	19,979	73%	27,300
営業利益	1,661	79%	2,100
経常利益	2,027	84%	2,400
当期純利益	1,217	90%	1,350

中期経営計画（2014～16年度） 2014/2/21発表



新中期経営計画を2015年2月末にリリース予定

今後の課題

(1) 本社・研究センターに第2研究棟を増築

2014年10月着工 2015年10月完成予定
次世代の研究開発テーマを事業化につなぐ



今後の課題

(2) 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 2015年上期稼働予定
【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



今後の課題

(3) メキシコに拠点を設置完了、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完了、積極的に需要を取り込む



MORESCO USA Inc.

Head Office
サウスカロライナ
メキシコ駐在員事務所
アグアスカリエンテス

(4) 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)

2015.1.13