

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2四半期業績の概要

(平成29年3月1日～平成29年8月31日)

株式会社 **MORESCO**

MORESCO Corporation

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

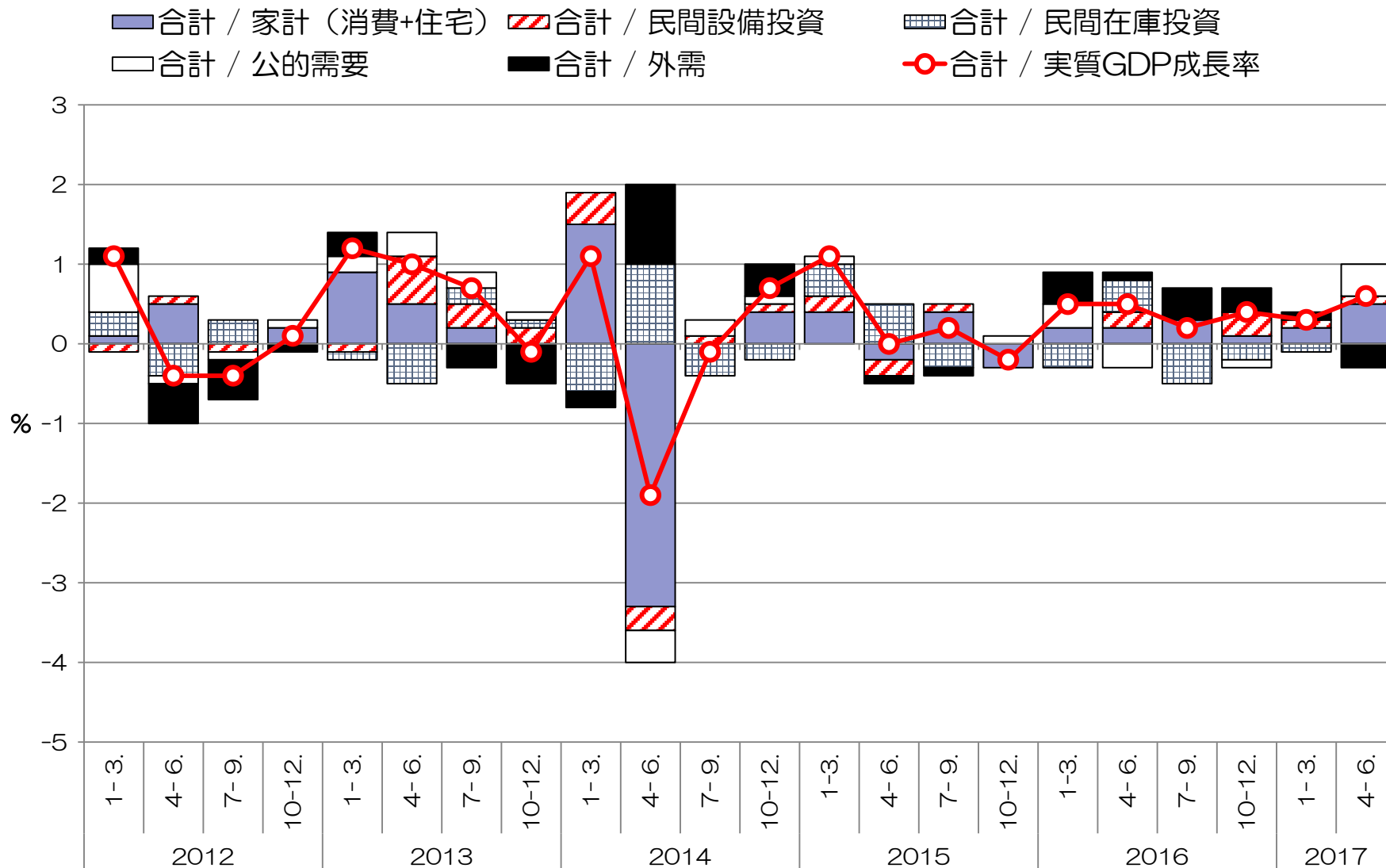
東証一部 5018 (石油・石炭製品)

2017年10月

当期の経営環境(1)

四半期別 実質GDP寄与度 推移

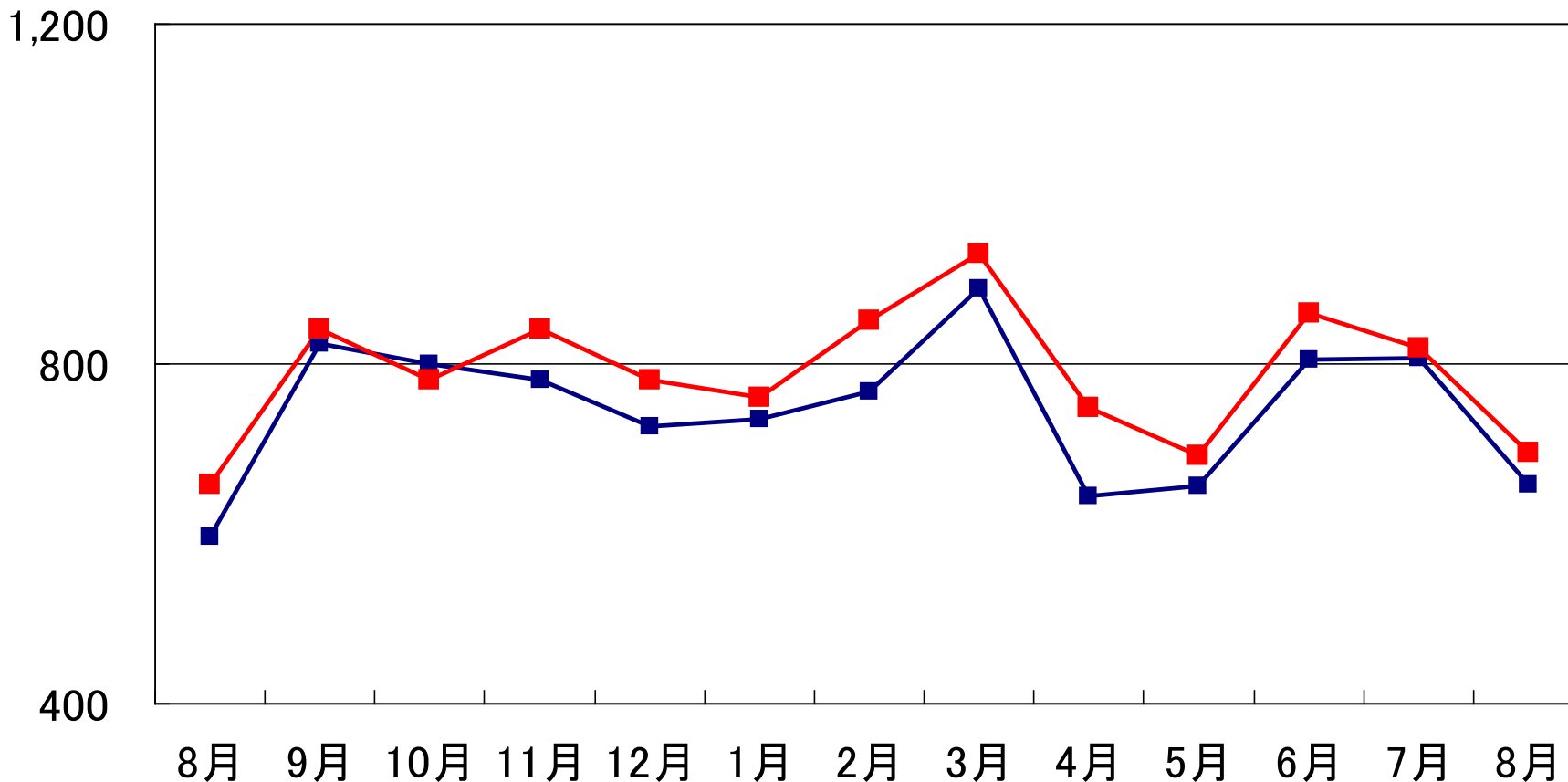
出展:内閣府



当期の経営環境(2)

千台
国内 月別 自動車生産台数

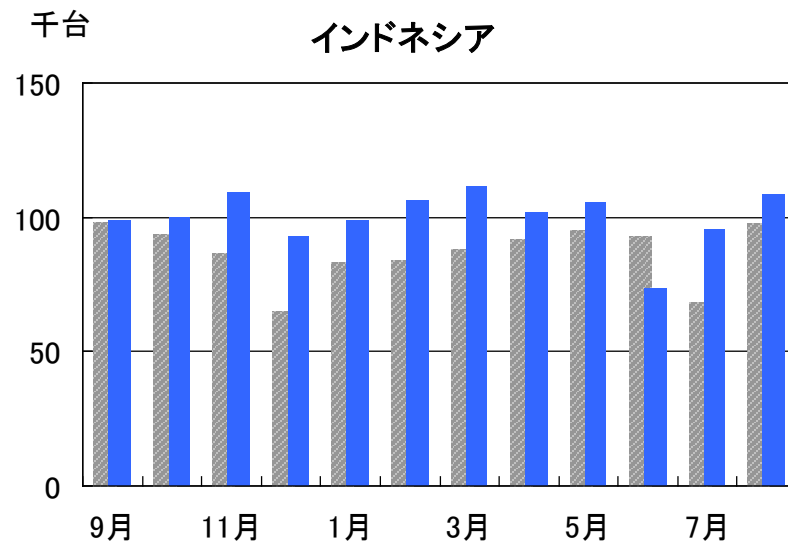
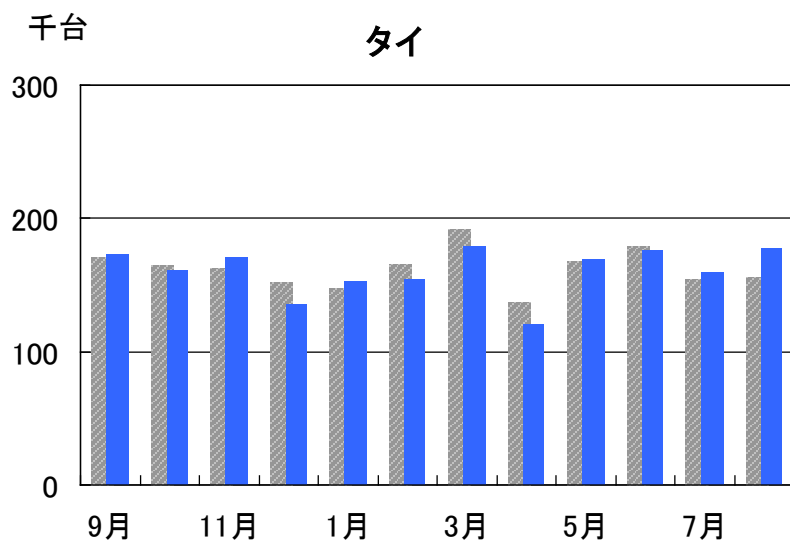
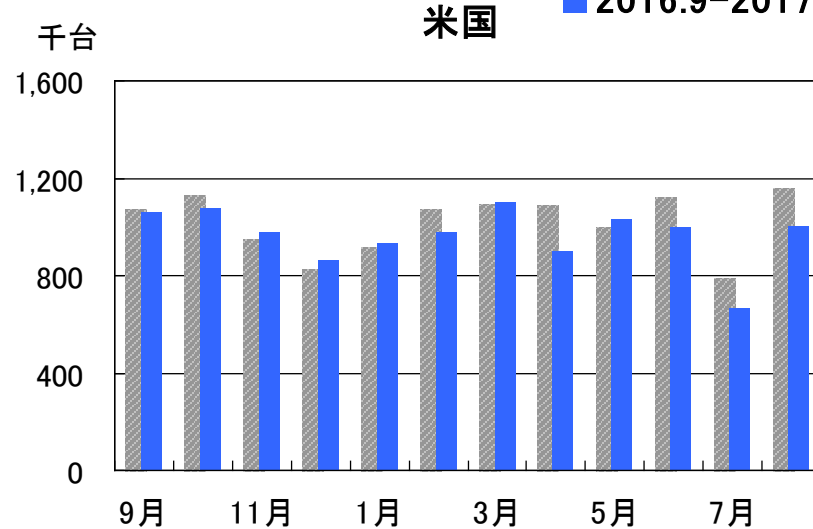
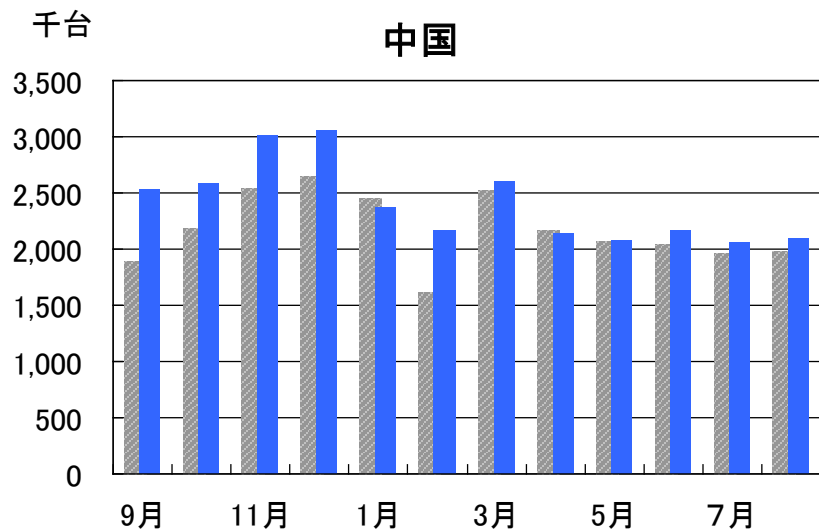
■ 2015.8-2016.8
■ 2016.8-2017.8



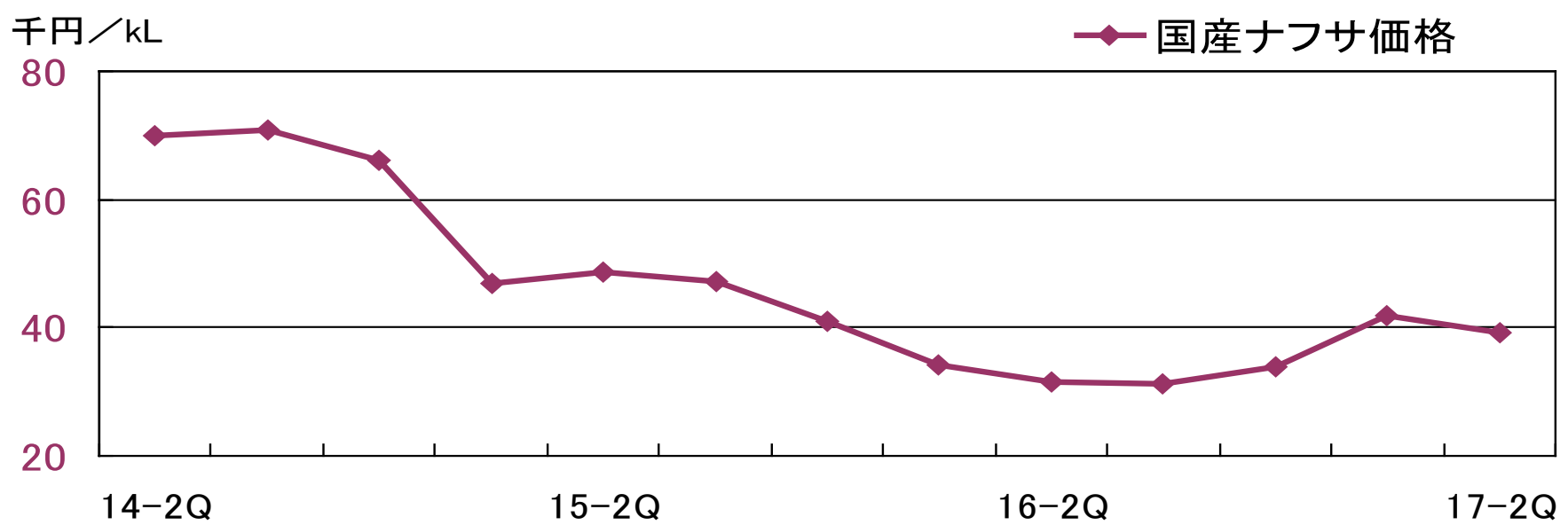
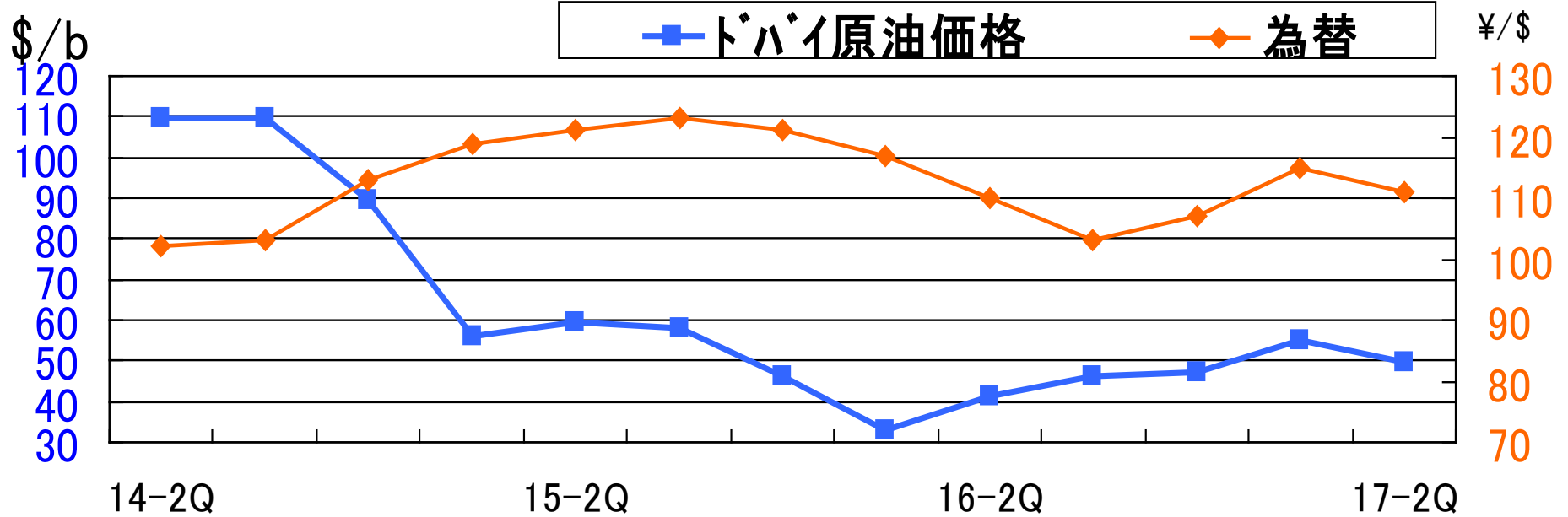
当期の経営環境(3)

海外自動車生産台数の推移

■ 2015.9-2016.8
■ 2016.9-2017.8



経営環境(4)



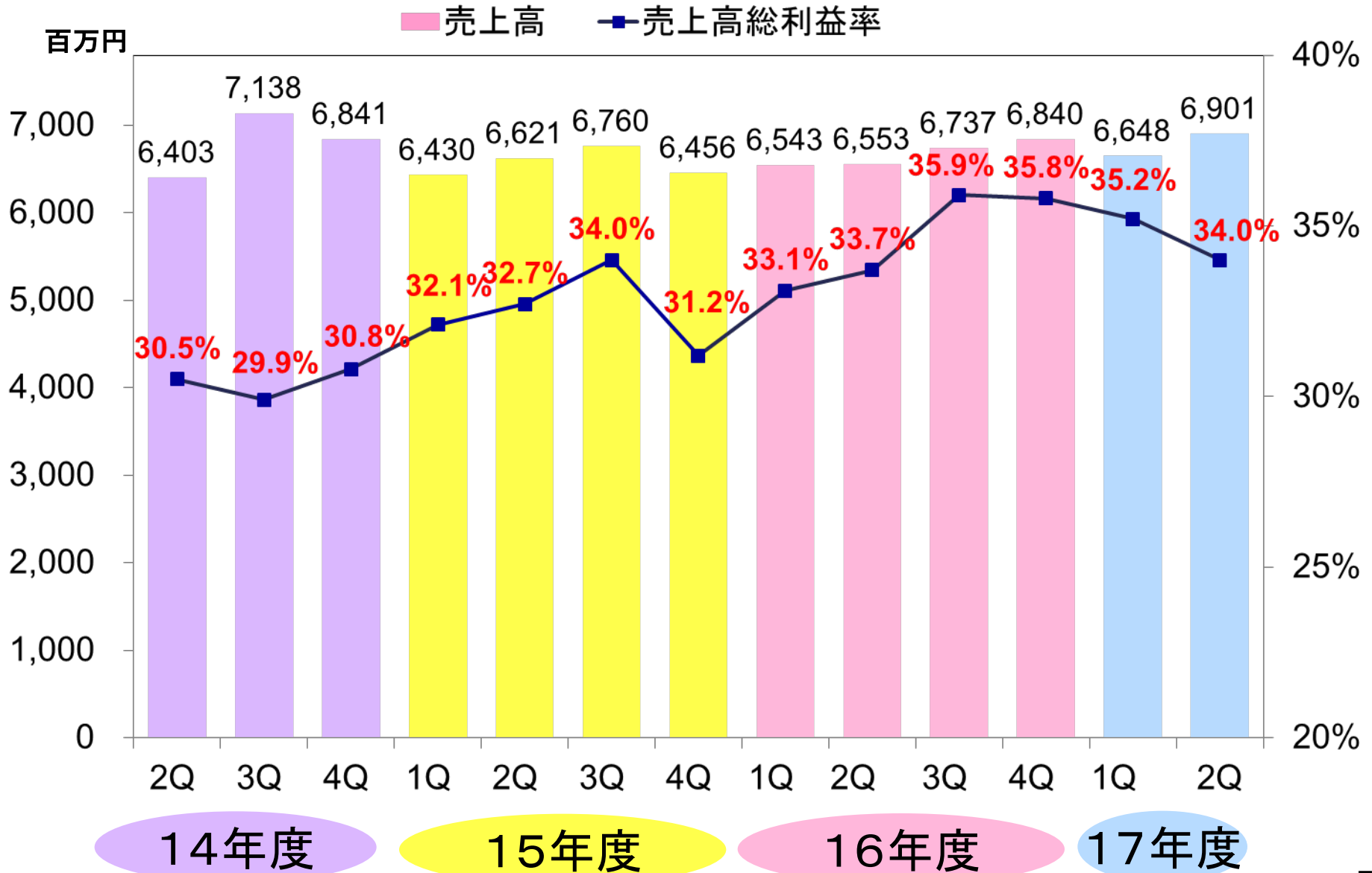
決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

科目	16年2Q 累計	17年2Q 累計	前年 同期比
売上高	13,097	13,549	+452
売上総利益	4,369	4,685	+316
販管費	3,330	3,594	+264
営業利益	1,039	1,091	+52
営業外損益	30	84	+53
経常利益	1,070	1,175	+105
税引前利益	1,070	1,175	+105
四半期純利益(*)	634	681	+47

(*)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



部門別売上高の内訳

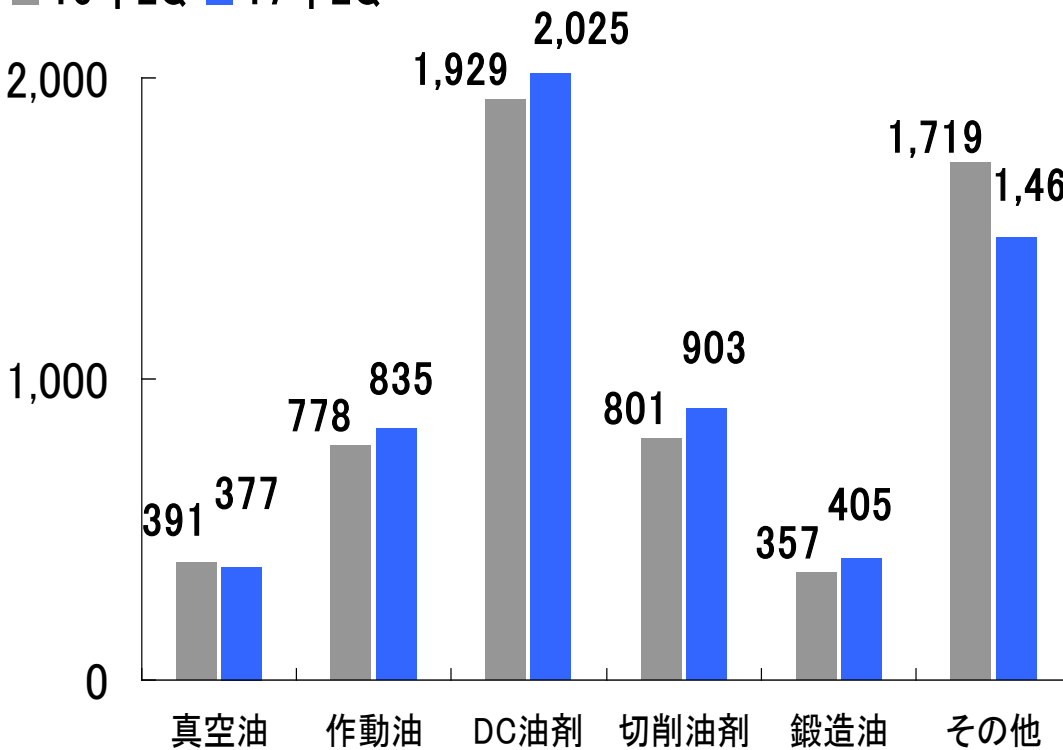
単位:百万円

	16年2Q 累計	17年2Q 累計	前年 同期比
特殊潤滑油部門	5,974	6,013	+39
合成潤滑油部門	1,309	1,410	+101
(うち、HD潤滑剤)	(725)	(785)	+59
素材部門	1,665	1,729	+64
ホットメルト接着剤部門	3,375	3,566	+191
その他	747	804	+57
化学品事業計	13,070	13,522	+452
ビル事業	27	27	0
売上高合計	13,097	13,549	+452

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0.7%増（6,013百万円）
数量は 1.4%増

■ 16年2Q ■ 17年2Q



➤ DC油剤、切削油剤、熱間鍛造油剤

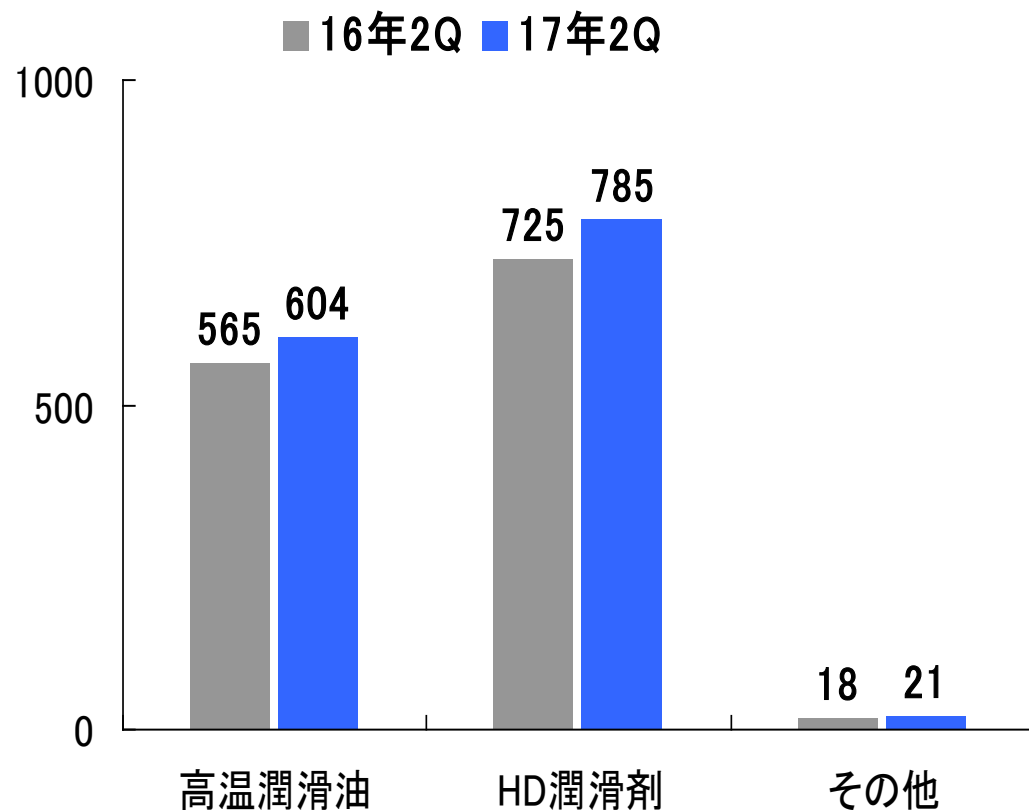
- 新規顧客の獲得等により、売上高増加

➤ その他

- 子会社製品の売上が、顧客での在庫調整および輸出の低迷により減少

当四半期の実績（合成潤滑油部門）

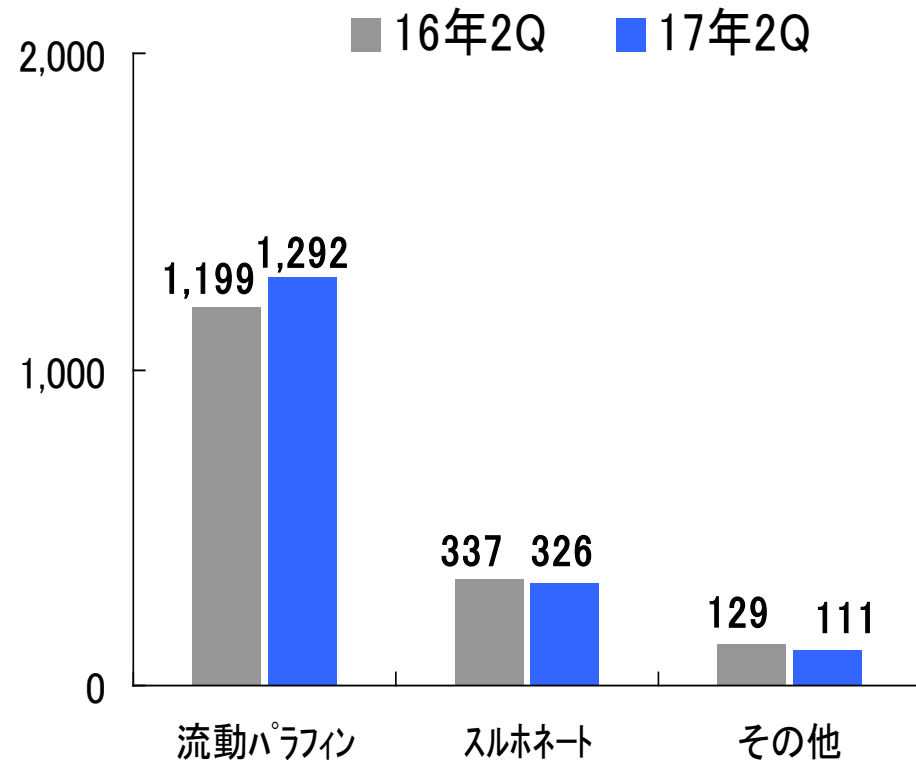
◆部門全体の売上は前年比 7.7%増(1,410百万円)
数量は 10.2%増



- 高温用潤滑油
自動車向けグリース用途等
 - 前年後半以降好調に推移
- ハードディスク表面潤滑剤
 - 高価格品への移行が進んだことにより売上高増加

当四半期の実績（素材部門）

◆部門全体の売上は前年比3.8%増（1,729百万円）
数量は 0.5%減

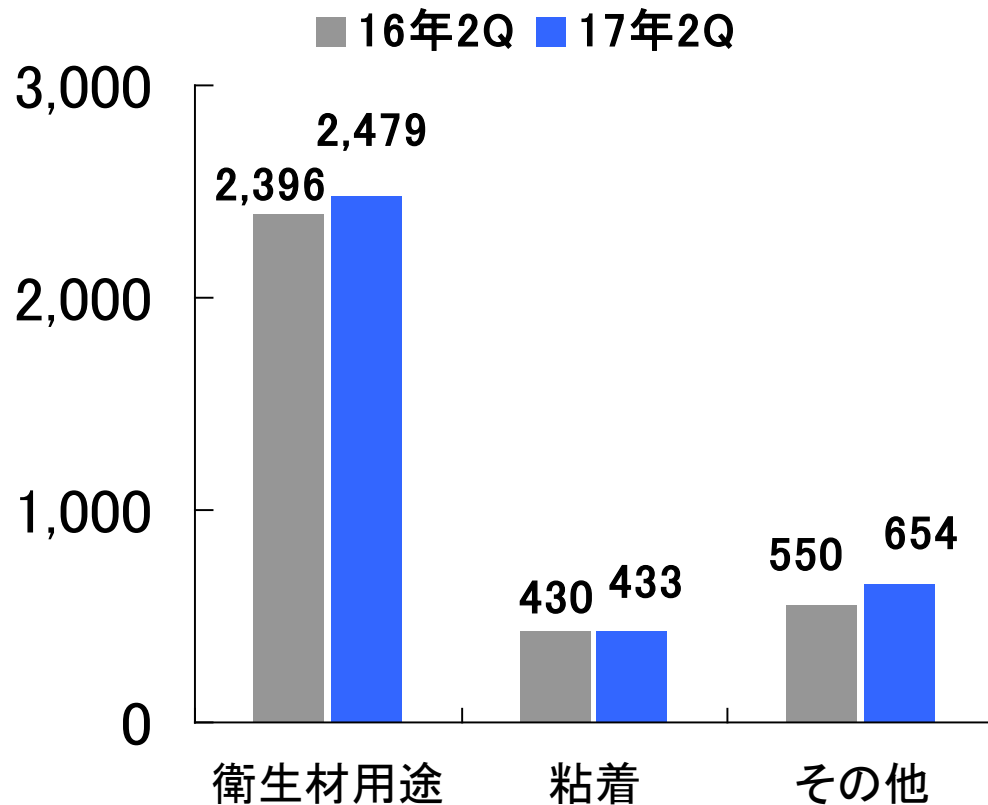


➤流動パラフィン

- 数量が堅調に推移したことに加え、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

当四半期の実績（ホットメルト接着剤部門）

◆部門全体の売上は前年比5.6%増（3,566百万円）
数量は 8.7%増



➤紙おむつ向け

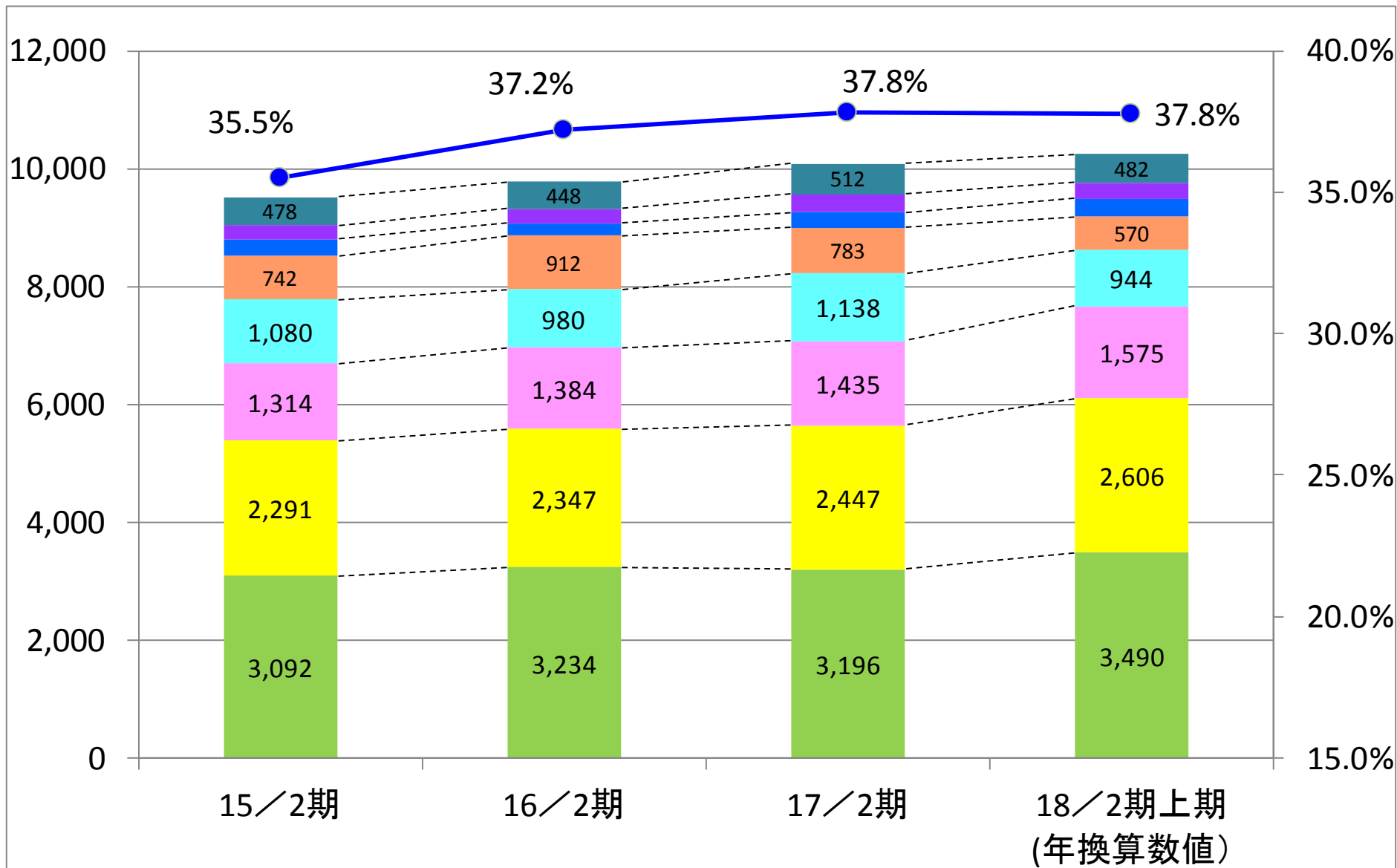
- 中国、インドネシアで堅調に推移

➤その他

- 既存顧客での増販および新規顧客の獲得により売上高増加

海外売上高（連結）

単位：百万円



■ その他 ■ マレーシア ■ 台湾 ■ シンガポール ■ 北米 ■ タイ ■ インドネシア ■ 中国 ● 海外売上高比率

決算概要 連結損益計算書

単位：百万円

科目	16年2Q 累計	17年2Q 累計	前年 同期比
売上高	13,097	13,549	+452
売上総利益	4,369	4,685	+316
販管費	3,330	3,594	+264
営業利益	1,039	1,091	+52
営業外損益	30	84	+53
経常利益	1,070	1,175	+105
税引前利益	1,070	1,175	+105
四半期純利益(*)	634	681	+47

(*)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	16年2Q 累計	17年2Q 累計	前年 同期比
売上高	13,097	13,549	+452
売上総利益	4,369	4,685	+316
販管費	3,330	3,594	+264
営業利益	1,039	1,091	+52
営業外損益	30	84	+53
経常利益	1,070	1,175	+105
税引前利益	1,070	1,175	+105
四半期純利益(*)	634	681	+47

(*)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

	16/2Q	17/2Q	増減	前期比
販売費・一般管理費	3,330	3,594	+264	+7.9%
うち、研究開発費	547	619	+72	+13.2%
売上高販管費比率	25.4%	26.5%		
売上高研究開発費比率	4.2%	4.6%		

<経費の増加要因>

- ・システム関連費用
- ・海外人件費
- ・タイ物品税
- ・支払運賃 等

決算概要 連結損益計算書

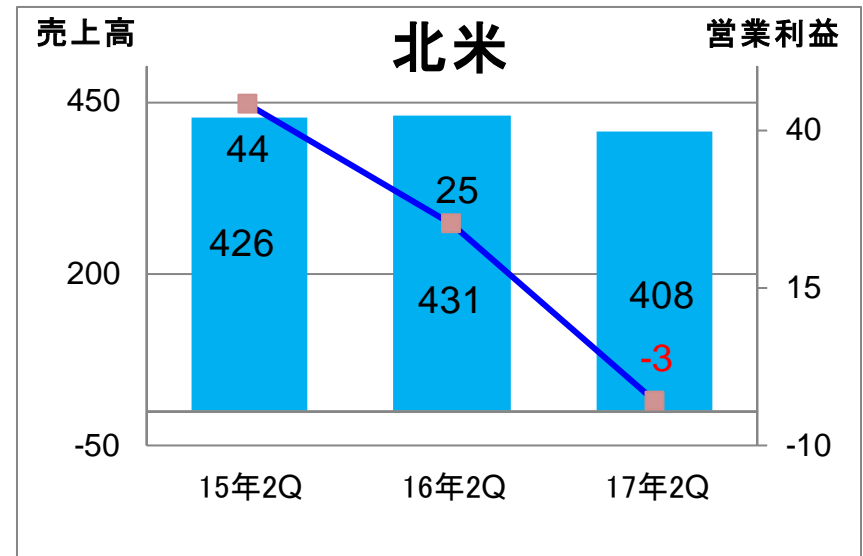
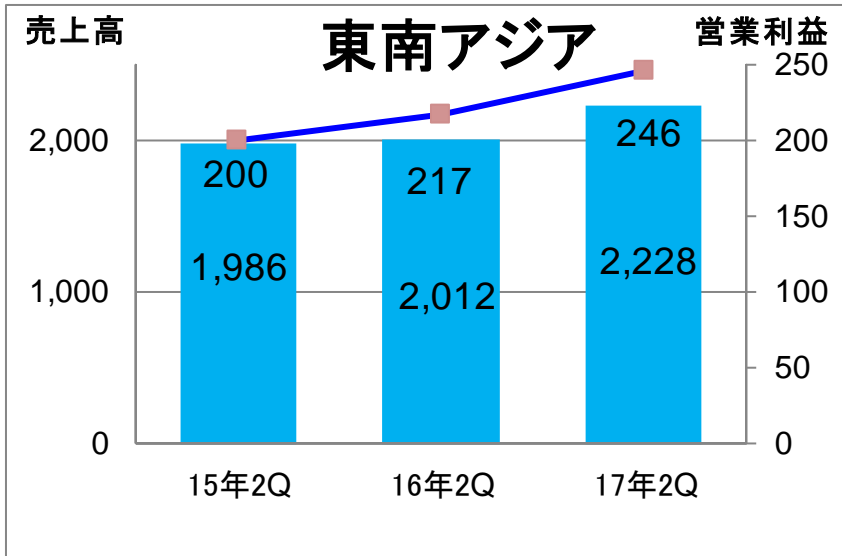
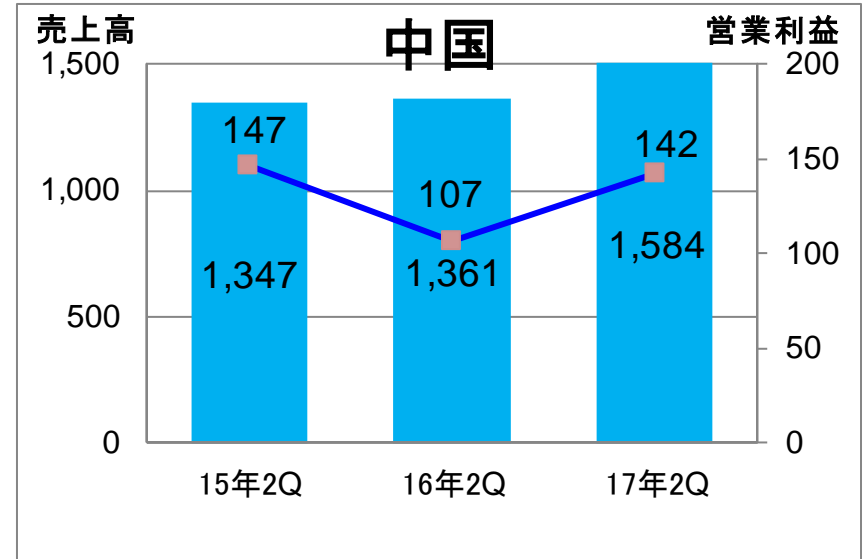
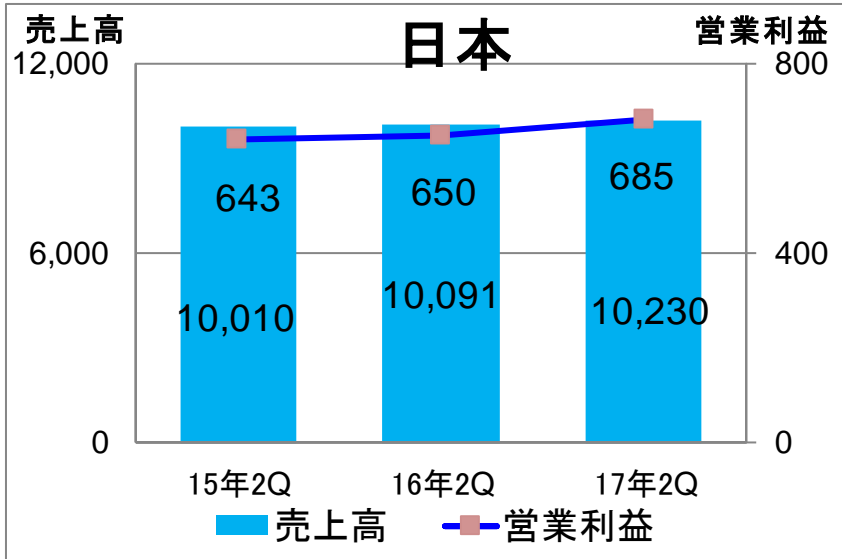
単位：百万円

科目	16年2Q 累計	17年2Q 累計	前年 同期比
売上高	13,097	13,549	+452
売上総利益	4,369	4,685	+316
販管費	3,330	3,594	+264
営業利益	1,039	1,091	+52
営業外損益	30	84	+53
経常利益	1,070	1,175	+105
税引前利益	1,070	1,175	+105
四半期純利益(*)	634	681	+47

(*)親会社株主に帰属する四半期純利益。以下同様。

地域別損益（連結）

単位：百万円



貸借対照表（連結）

（単位：百万円）

科目	当期末	増減	科目	当期末	増減
現預金	2,881	278	仕入債務	4,012	△222
売上債権	6,808	32	有利子負債	3,056	139
棚卸資産	3,951	63	その他流動負債	1,532	△411
その他	414	30	その他固定負債	718	89
流動資産計	14,055	403	負債合計	9,318	△405
有形固定資産	7,815	△48	資本金・資本剰余金	4,057	16
無形固定資産	1,430	△100	利益剰余金	9,999	463
投資その他	2,098	△174	包括利益累計額	226	△53
固定資産計	11,343	△322	非支配株主持分	1,798	60
			純資産合計	16,080	486
資産合計	25,397	81	負債・資本合計	25,398	81

注)増減は、2017年2月末との比較

設備投資・減価償却費

単位:百万円

	16/2Q	17/2Q	増減
設備投資額 合計	347	399	+52
MORESCO	275	289	+14
連結子会社	73	110	+37

	16/2Q	17/2Q	増減
減価償却費	499	560	+61

主な設備投資

- ・本社空調設備更新
- ・赤穂物流倉庫(建設中)
- ・鍛造油製造設備
- ・研究開発設備新設、更新

有利子負債

単位:百万円

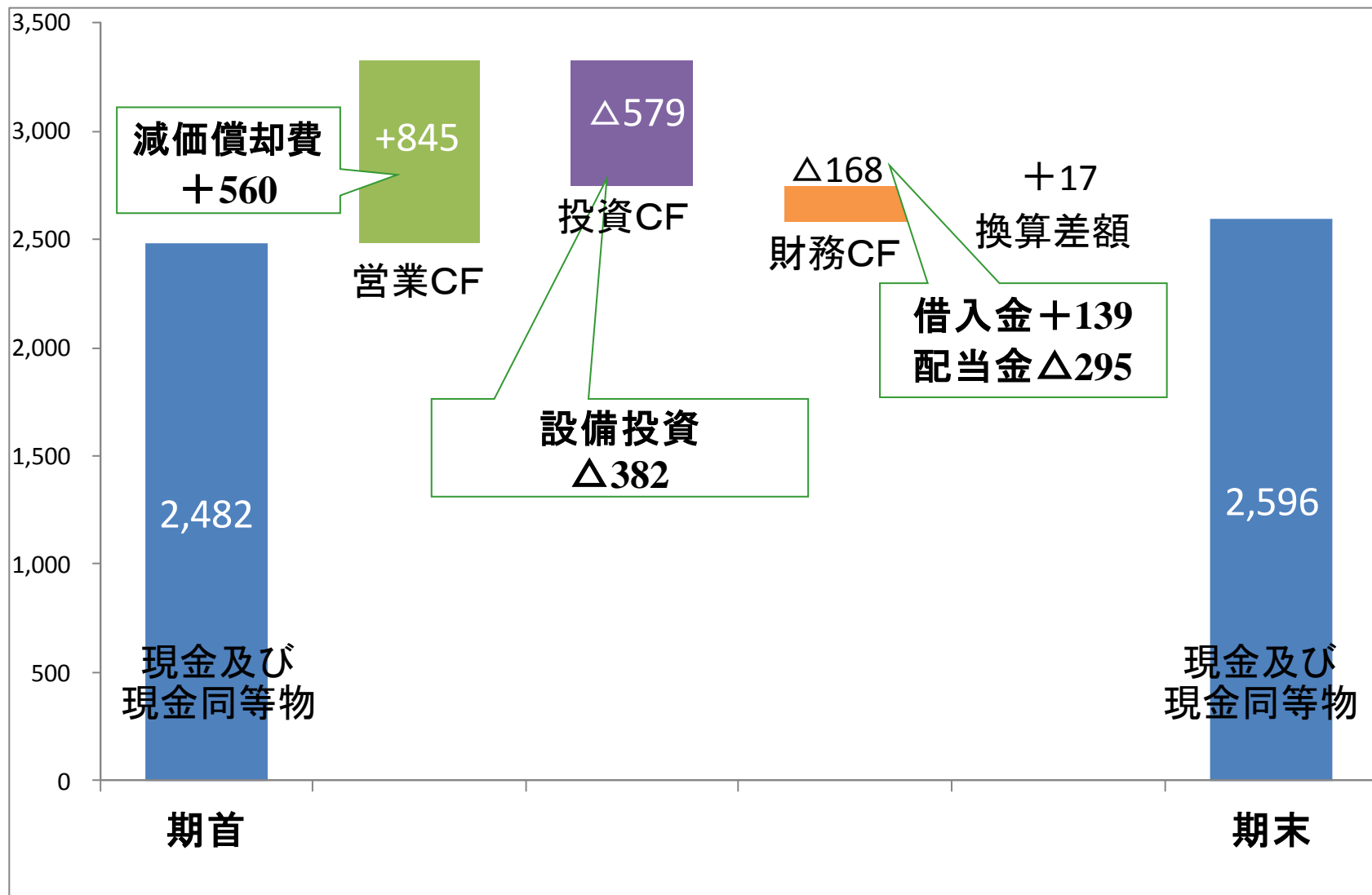
	16年期末	17年2Q	増減
短期借入金※	1,726	2,167	+441
長期借入金	1,190	889	△301
合計	2,916	3,056	+140

有利子負債比率	11.5%	12.0%
---------	-------	-------

※ 1年以内返済予定の長期借入金を含む

連結キャッシュフロー

単位：百万円



決算概要 経営指標

	15/2Q	16/2Q	17/2Q
1株当たり			
四半期純利益	73.28円	65.56円	70.37円
自己資本比率	52.0%	53.1%	56.2%
売上高経常利益率	9.0%	8.2%	8.7%
(参考)株式数(期末)	9,668千株	9,668千株	9,676千株
株主数	5,838名	13,309名	7,521名

2017年度 連結業績予想

単位：百万円

	16年 2Q累計	17年 2Q累計	進捗率	17年度 通期予想
売上高	13,097	13,549	47%	28,700
営業利益	1,039	1,091	42%	2,600
経常利益	1,070	1,175	41%	2,900
当期純利益	634	681	37%	1,850

トピックス

赤穂工場操業30周年

工場敷地内に新倉庫建設中

外部倉庫利用による「横持ちのロス」解消を目指す



トピックス②

デバイス材料事業部

2017年4月、7月に展示会に出展

有機EL用封止材、OPV、ガス・水蒸気透過率測定装置について、多くの企業様からコンタクトをいただきました。





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・戦略等に関する情報は、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。