

株式会社 MORESCO

第1四半期業績の概要

(2025年3月1日～2025年5月31日)

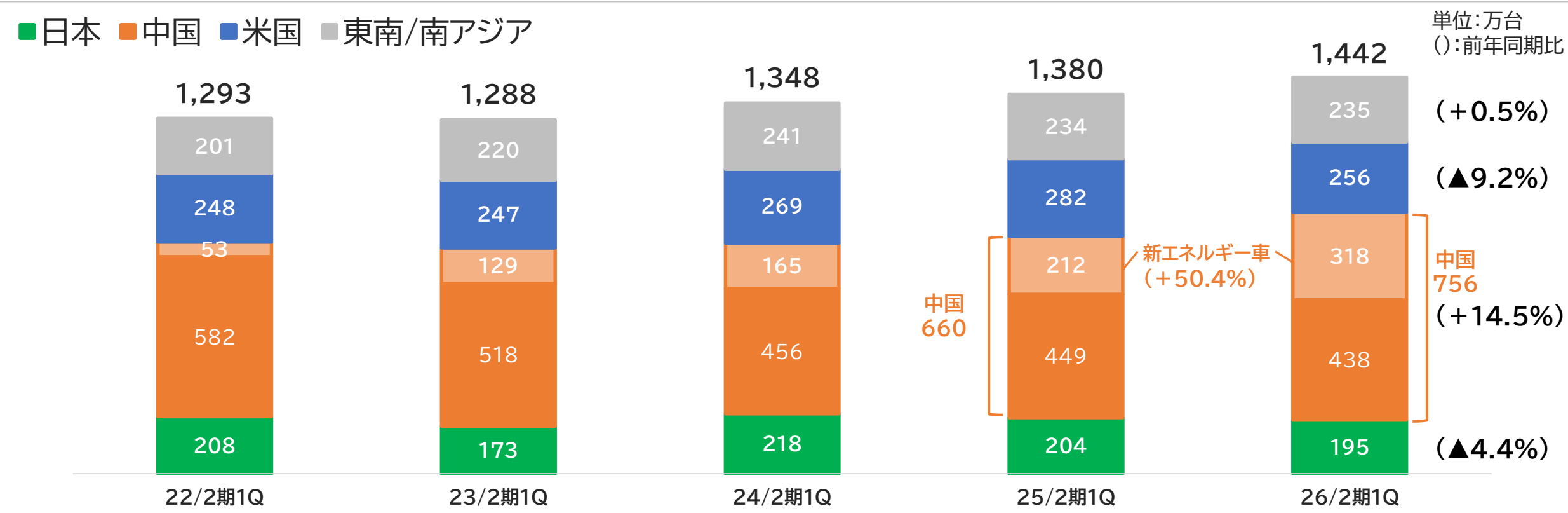
東証スタンダード 5018(石油・石炭製品)

2025/07/18

当期の経営環境-自動車生産台数

- 日本国内の生産台数は前年同期比で4.4%減と低調。米国は大幅減
- 中国は新エネルギー車が好調に推移し、全体で14.5%増

当社拠点所在地域における自動車生産台数の推移

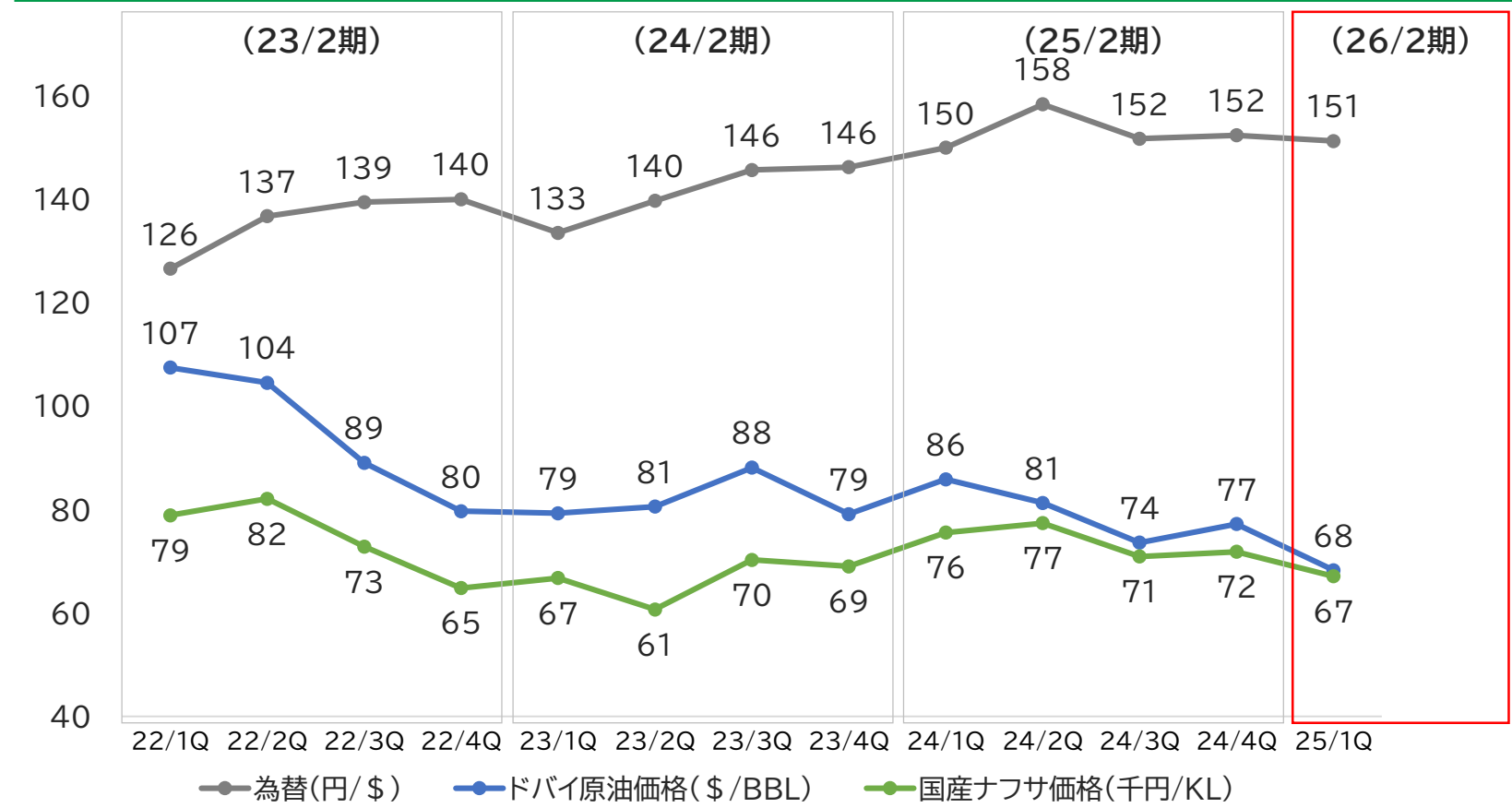


出所: マークラインズ社の資料をもとに当社作成
 注1: 当社の会計年度を基準に集計(日本: 3月~5月 海外: 1月~3月)
 注2: 東南/南アジアは、当社拠点のあるタイ、インドネシアとインドを集計

当期の経営環境-為替・原油・ナフサ価格の推移

- 期中の為替レート(ドル/円)は概ね円安水準で推移
- 原油価格は下落傾向で推移し、計画を下回る

為替・原油・ナフサ価格の推移(四半期)



計画との比較

	26/2期 (1～3月平均)	26/2期 計画	計画比
為替レート (\$/¥)	151.2	145.0	+6.2
原油価格 (\$/BBL)	68.2	79.5	-11.3
国産ナフサ価格 (千円/KL)	67.1	-	-

注: 価格は3カ月平均
出所: 公表データをもとに当社作成

連結損益計算書

➤ 売上高

- 素材部門の売上増、特殊潤滑油部門を中心とした販売価格の是正により増収

➤ 営業利益

- 前年同期の一時的な研究開発費増の影響が消え、売上原価の低減、および販管費抑制の効果により増益

➤ 当期純利益

- 為替の影響により経常利益、当期純利益は減益

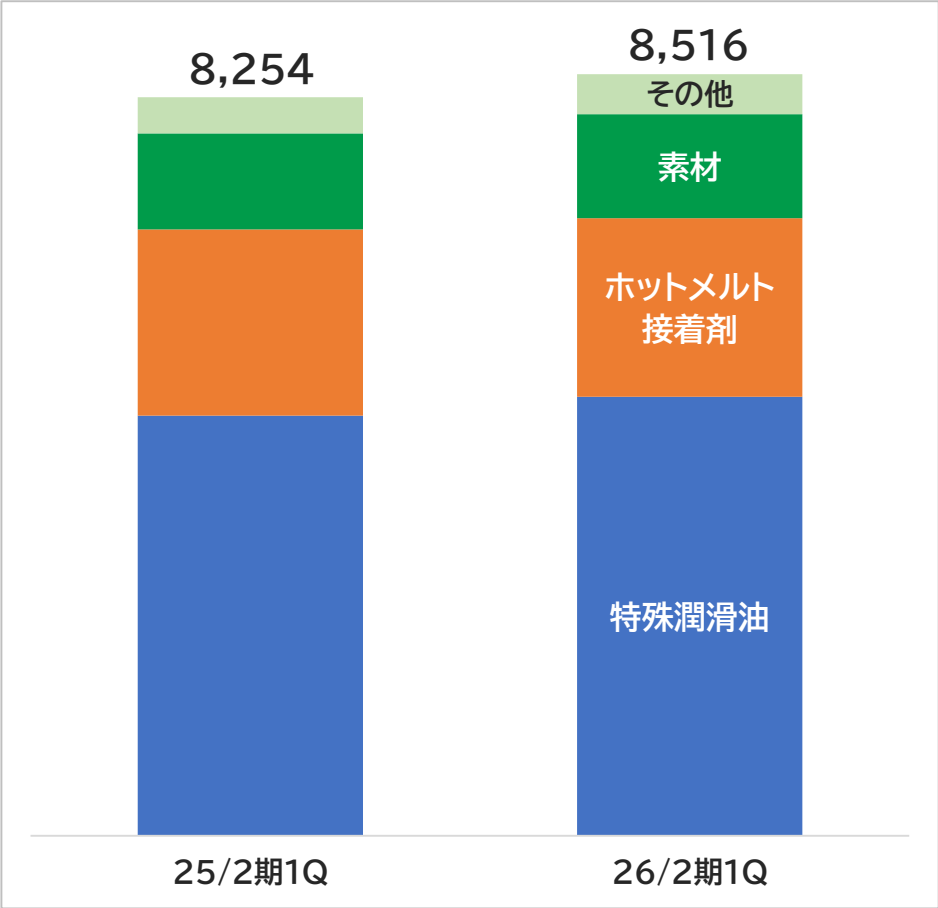
(単位:百万円)	25/2期 1Q	26/2期 1Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	8,254	8,516	+261	+3.2%
売上総利益	2,330	2,608	+278	+11.9%
販管費	2,140	2,088	▲52	▲2.4%
営業利益	189	520	+330	174.4%
営業外損益	260	▲78	▲338	▲129.8%
経常利益	450	441	▲9	▲1.9%
税引前利益	402	438	+36	+9.0%
当期純利益※	250	237	▲12	▲4.9%

※親会社株主に帰属する当期純利益

部門別売上高

➤ 特殊潤滑油部門および素材部門の売上高の増加がけん引し増収

(単位:百万円)	25/2期 1Q	26/2期 1Q	前年同期比	
			増減額	増減率
特殊潤滑油部門	4,696	4,909	+213	+4.5%
ホットメルト 接着剤部門	2,081	1,994	▲87	▲4.2%
素材部門	1,076	1,162	+86	+8.0%
その他	401	450	+49	+12.2%
売上高合計	8,254	8,516	+261	+3.2%



特殊潤滑油部門

【売上高】前年同期比**4.5%増**(4,909百万円)

【売上数量】前年同期比**2.2%増**

➤ DC油剤

- ・ 日本国内での需要減、中国の不振が影響

➤ 切削油剤

- ・ 国内外で増販

➤ 高温用潤滑油

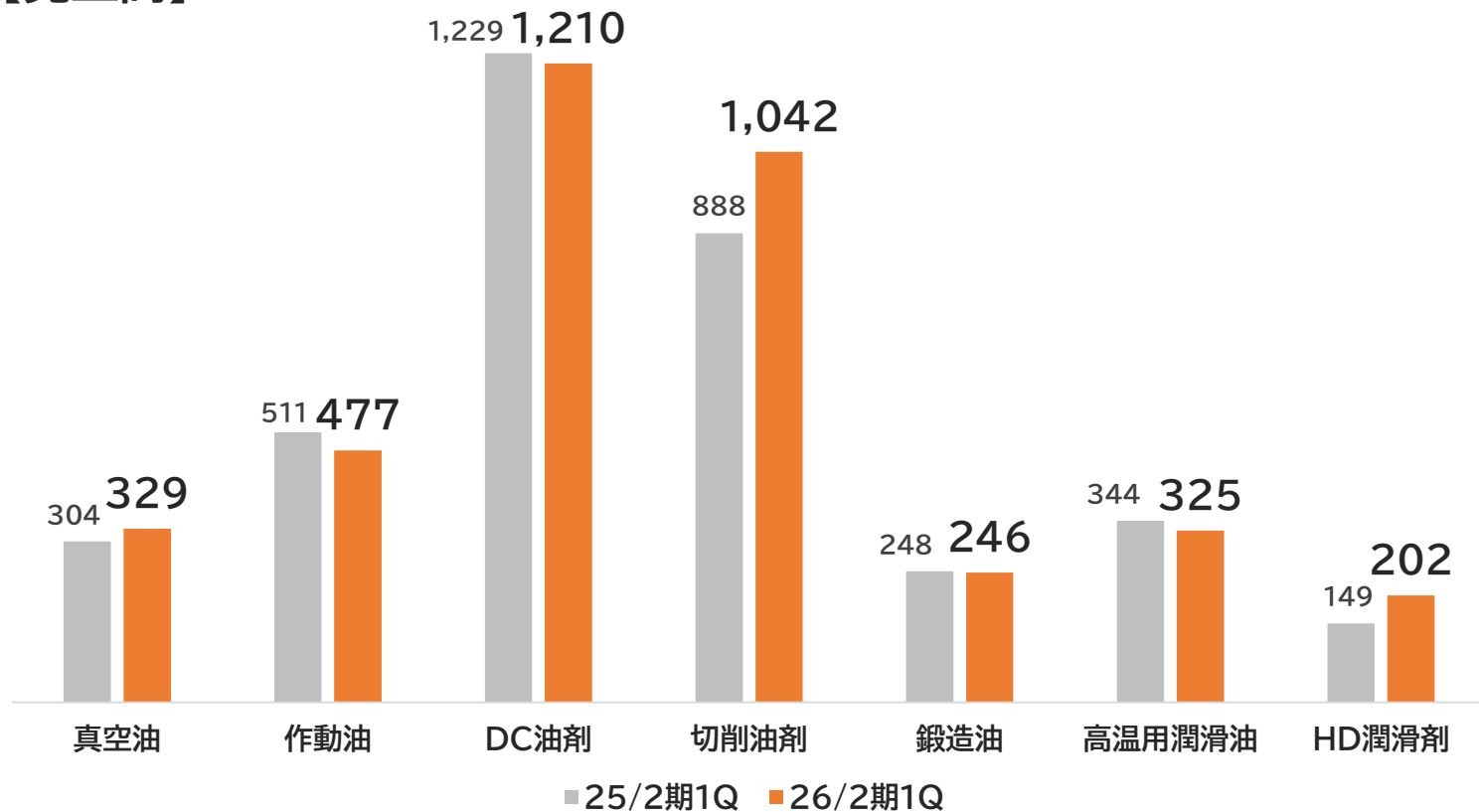
- ・ 国内需要が低迷

➤ HD潤滑剤

- ・ 主要顧客の需要は高水準を維持

【売上高】

(単位:百万円)



ホットメルト接着剤部門

【売上高】前年同期比**4.2%減**(1,994百万円)

【売上数量】前年同期比**3.3%減**

➤ 衛生材用途

- ・ 国内および中国での需要が低下

➤ 粘着

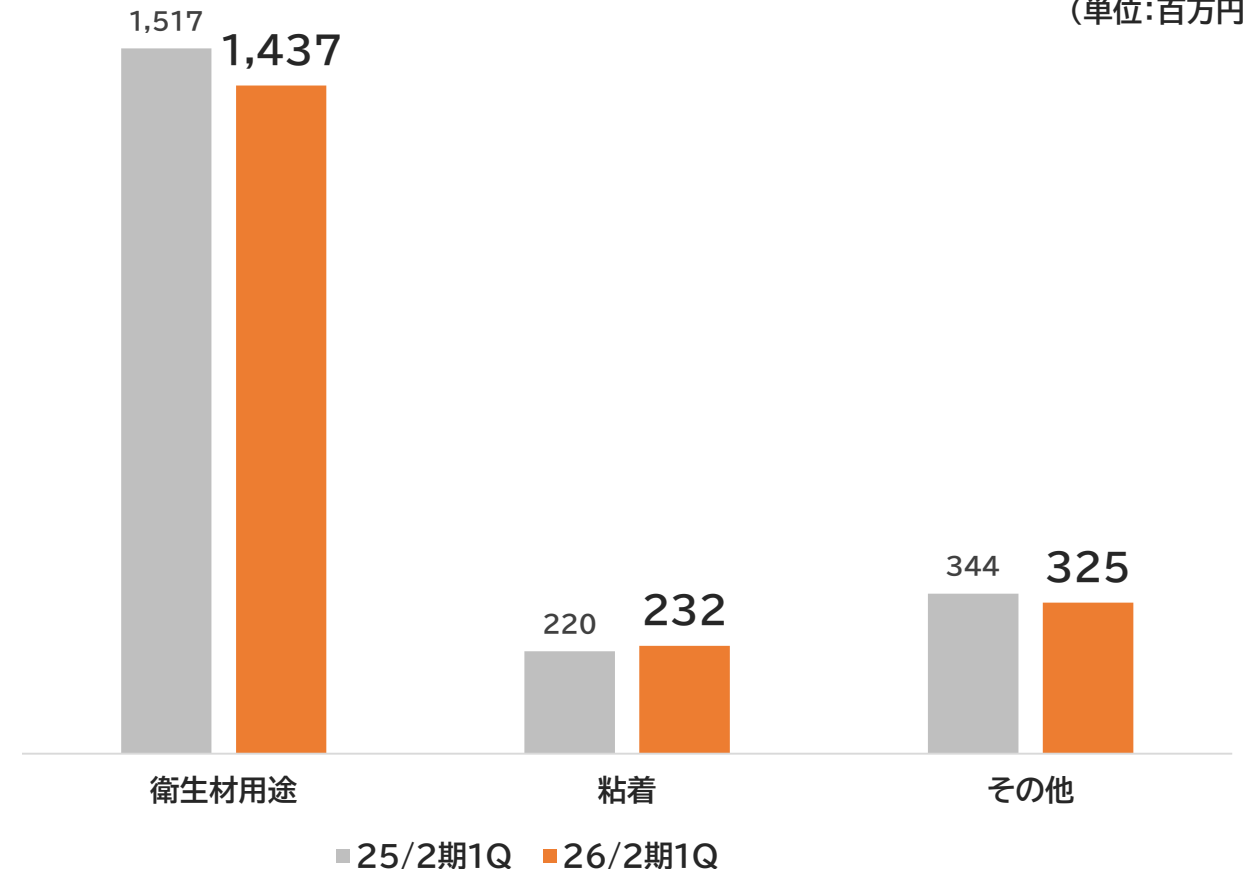
- ・ 日本、東南アジアで好調

➤ その他

- ・ 中国での販売減

【売上高】

(単位:百万円)



【売上高】前年同期比**8.0%増**(1,162百万円)

【売上数量】前年同期比**6.8%増**

➤ 流動パラフィン

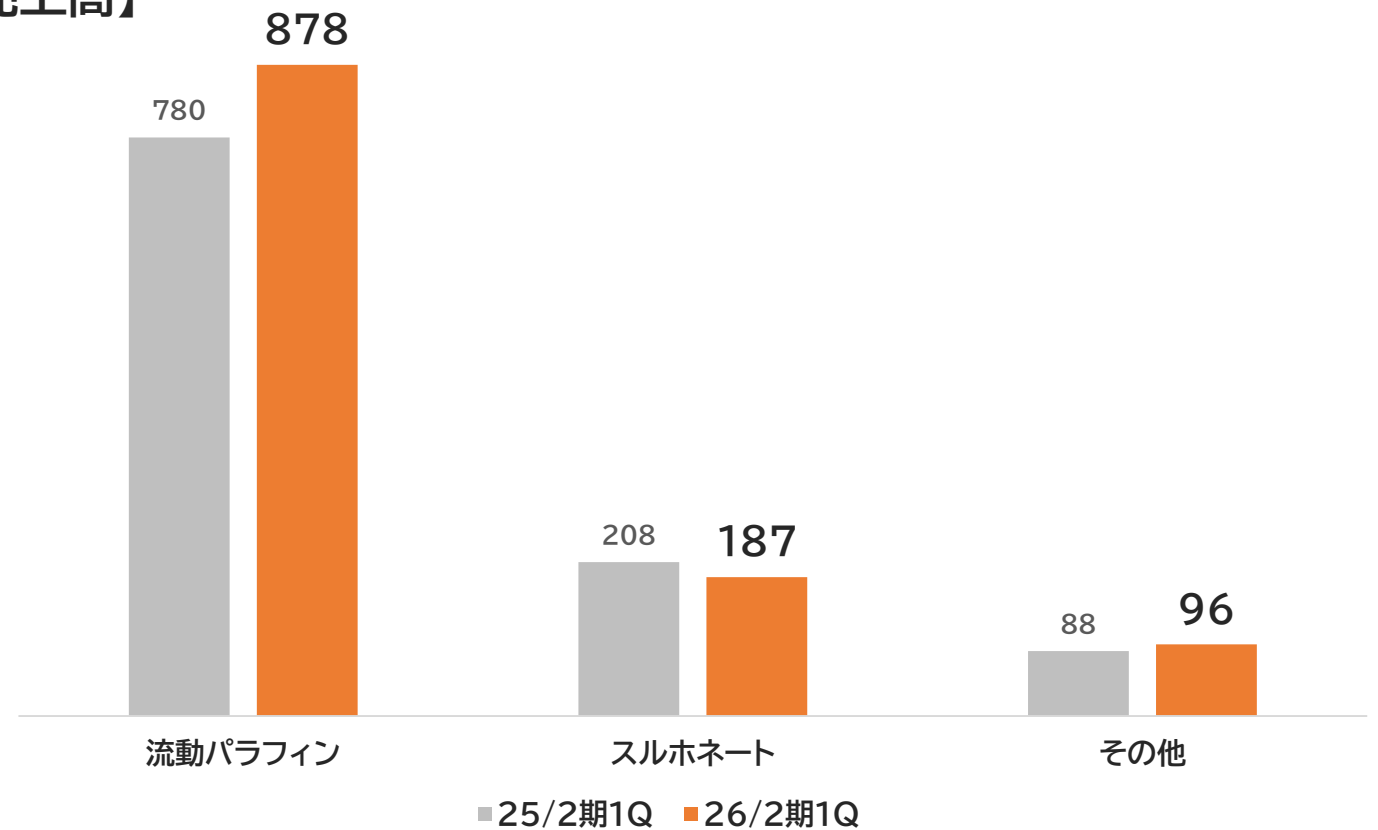
- ・ポリスチレン可塑剤用途向けがけん引

➤ スルホネート

- ・国内外での販売が低調

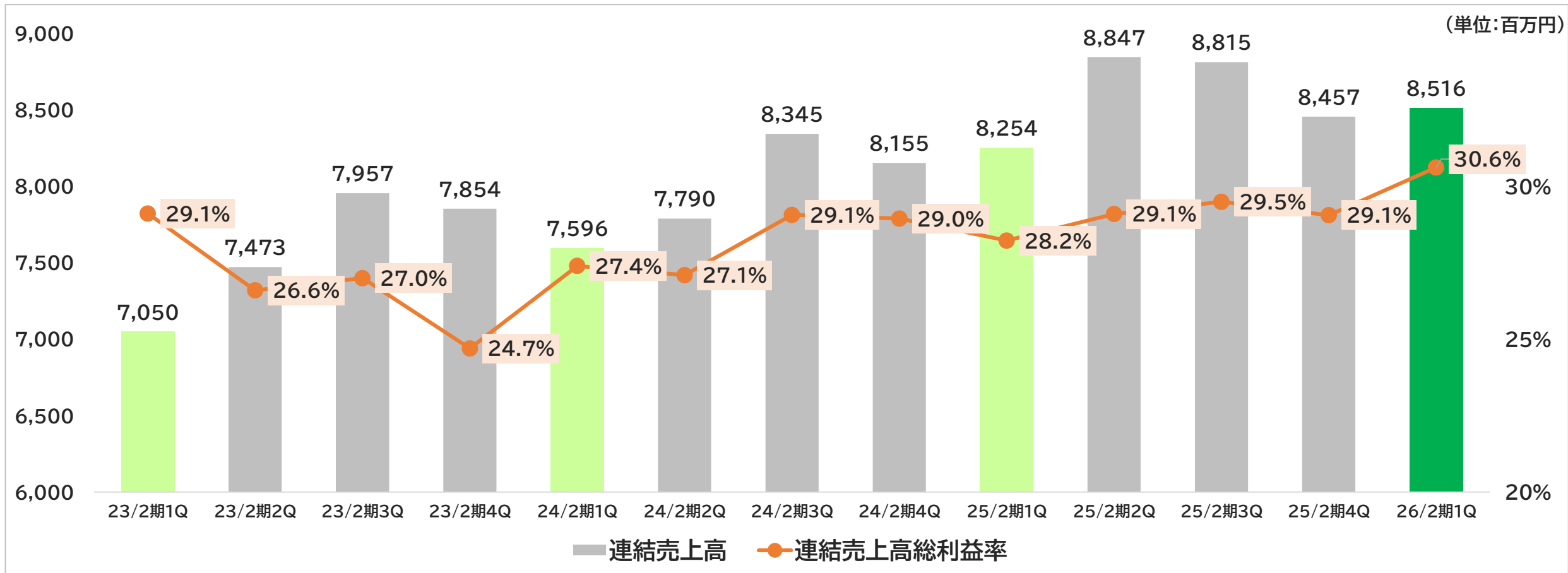
【売上高】

(単位:百万円)



売上高および売上高総利益率の推移

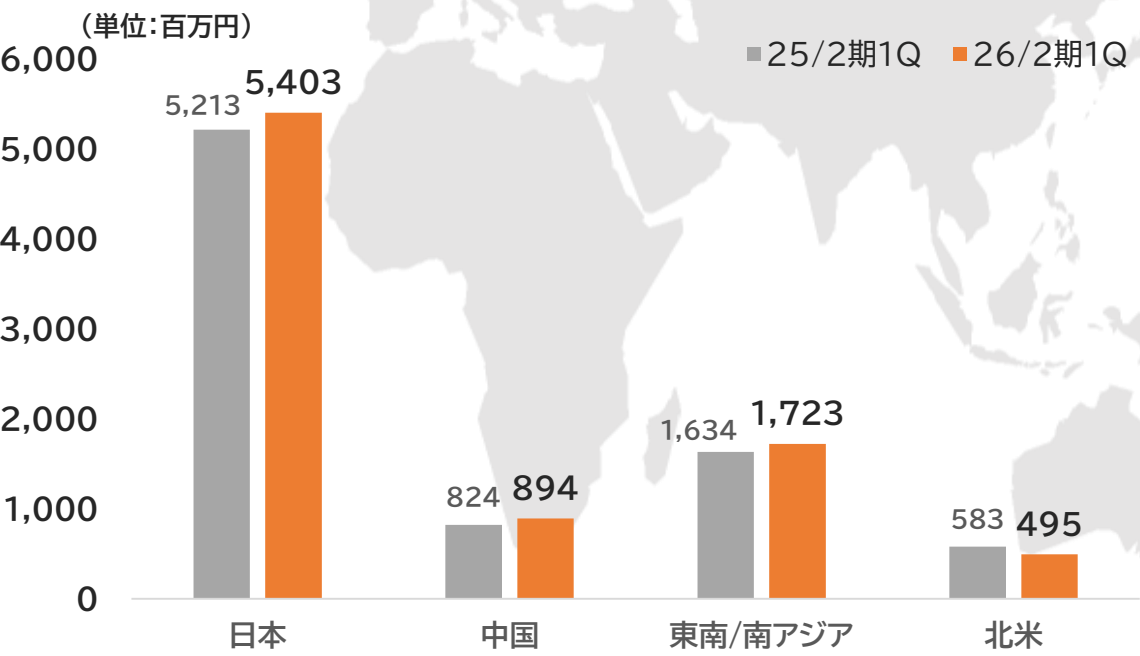
- 売上高は増加トレンドを維持(前年同期比)
- 付加価値製品の販売増により売上高総利益率は30%台に上昇



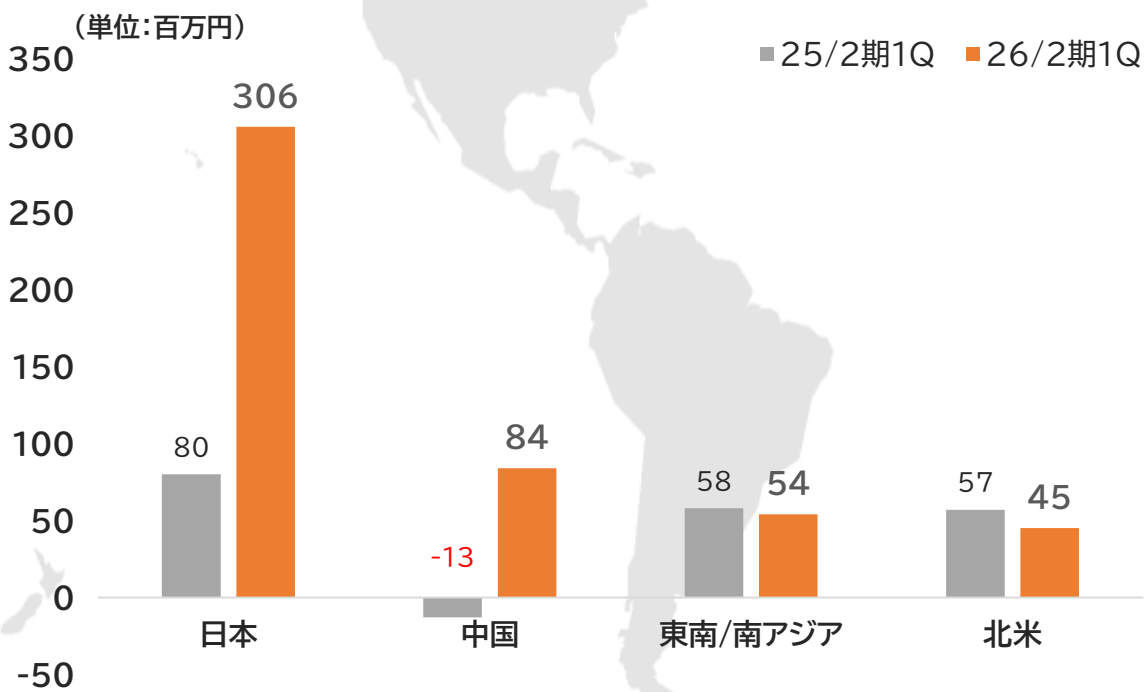
連結セグメント損益

- 【日本】 特殊潤滑油部門、素材部門の売上増と利益率の向上により増収増益
- 【中国】 ホットメルト接着剤の販売は低調も、切削油剤などの拡販により増収増益
- 【東南/南アジア】 特殊潤滑油の新規拡販により増収も、ホットメルト接着剤の収益低下により減益
- 【北米】 自動車生産台数の減少による主要顧客の需要落ち込みにより減収減益

売上高



営業利益



26/2期の連結業績予想

➤ 通期予想の前提

- 原油価格:79.5ドル/BBL
- 為替レート:145円/ドル

➤ 1株当たり年間配当金(予想)

- 45円(中間:20円、期末25円)

(単位:百万円)	25/2期 実績	26/2期 予想	前期比	
			増減額	増減率
売上高	34,374	36,500	+2,126	+6.2%
営業利益	1,391	1,750	+359	+25.8%
経常利益	1,821	2,100	+279	+15.3%
当期純利益※	1,013	1,300	+287	+28.3%

※親会社株主に帰属する当期純利益



地球にやさしいオンリーワンを世界に届けるMORESCOグループ

- 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。