

会社説明会資料

平成18年2月8日



株式会社エムビーエス(福証Q - Board・1401)

〒755-0022 山口県宇部市神原町2-7-15

電話:0836-37-6585(代表) / FAX:0836-37-6586

E-mail : info@homemakeup.co.jp

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

本資料は、当社の事業内容及び事業戦略に関する情報の提供を目的とするものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘する目的としたものではありません。また本資料に記載した意見や予測などは、資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性及び完全性を保証し又約束するものではなく、また今後予告なしに変更されることがあります。

- ▶ 1. 会社概要について……………P 2
- ▶ 2. 事業概要について……………P 3 ~ P 12
- ▶ 3. 上場後のIR活動について ……P 13
- ▶ 4. 第9期(18/5期)中間決算概要について……………P 14 ~ P 16
- ▶ 5. 当社を取巻く環境について……………P 17 ~ P 19
- ▶ 6. 第9期(18/5期)下期の重点施策について……………P 20
- ▶ 7. 第9期(18/5期)通期の業績予想について……………P 21
- ▶ 8. 共同研究の経過報告について……………別途説明
- ▶ 9. 施工事例について(実演)……………別途資料

1. 会社概要について



会 社 名	株式会社エムビーエス
設 立	平成9年6月20日 (平成17年4月26日 福岡証券取引所Qボード市場に上場)
資 本 金	110,665千円
所 在 地	〒755-0022 山口県宇部市神原町二丁目7 - 15
代 表 者	代表取締役社長 山本 貴士
従 業 員	29名
事 業 内 容	ホームメイキャップによる外装・内装のリフォーム及び住宅建築全般
発 行 済 株 式 数	5,245株
株 主 数	790名
営 業 拠 点	本社、福岡支店、東京支店開設準備室(下期中には支店設置予定)
技 術 研 究 所	ホームメイキャップ研究所(山口県宇部市あすとぴあ)

(1) ホームメイキャップとは

ホームメイキャップとは、弊社独自の施工技術により、劣化した建物の外壁の美観を再現し環境への耐性を強化するサービスを総称する弊社の登録商標です。

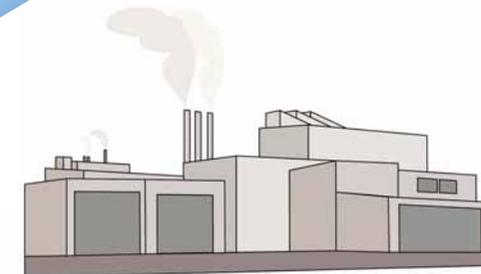


- 高度な施工技術による外壁の美観の蘇生
- 高機能な特殊コーティング剤による壁面の保護と環境耐性の強化
- 適切で透明な価格体系と責任施工による高い信頼性

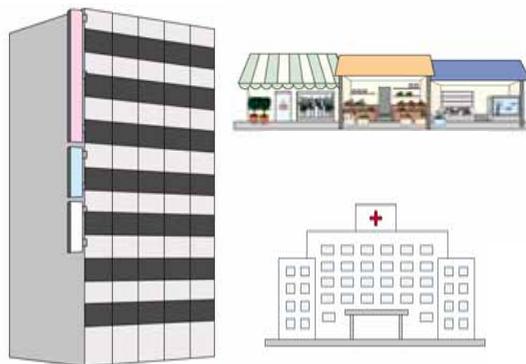
一般住宅/集合住宅



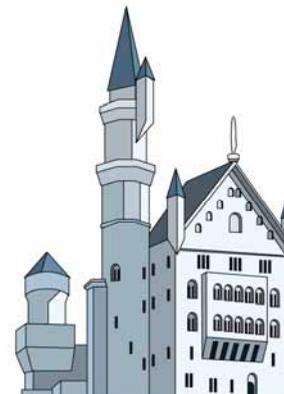
工場/大型プラント



オフィスビル
/商業店舗/公共施設



歴史的建造物



(2) ホームメイキャップ事業の全体像について

当社のホームメイキャップ事業は、対象となる外壁のタイプと劣化の症状により大まかに分類して、3つの施工タイプから成り立っています。



ホームメイキャップ

1. クリアコーティング施工

概要説明

- 磁器タイルや窯業サイディング等の複雑な形状や色彩の外壁を蘇生させるための施工
- 弊社独自のCP処理工法により白化現象やチョーキングを解決する

主な外壁素地

- 磁器/素焼タイル
- 窯業サイディング材
- ALC/パワーボード
- その他

2. カラーコーティング施工

- 外壁リフォームの主流である外壁の再塗装に対応した施工
- 亀裂や爆裂の補修などの軽度の損傷部位の補修に対応

- RC/モルタル
- ALC/パワーボード
- 窯業サイディング材
- その他

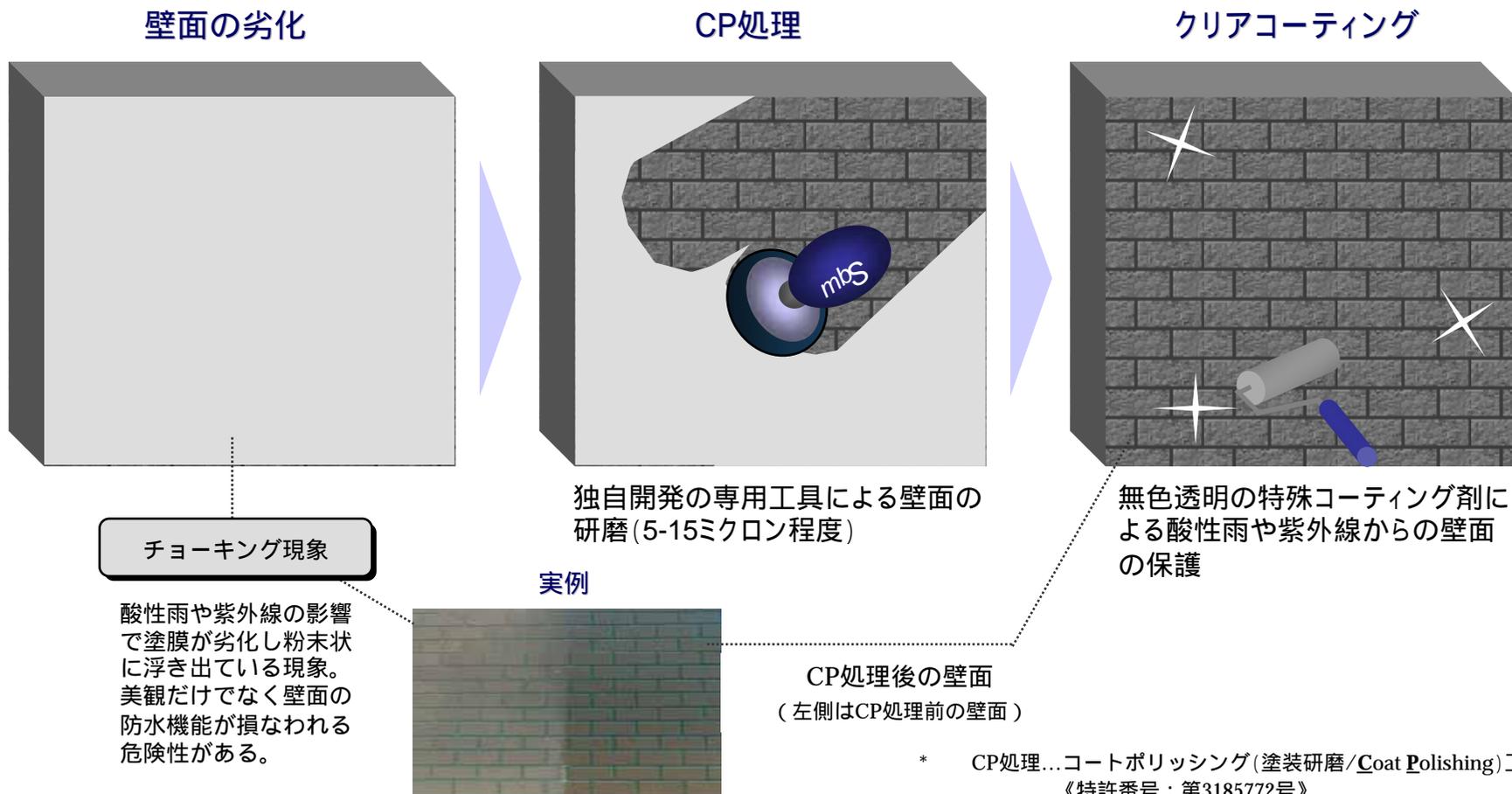
3. 応用/特殊施工

- 止水や防水処理等の比較的損傷の程度が大きな補修施工
- 看板や外溝へのクリア/カラーコーティング施工の応用施工

- 防水ウレタン
- 塩化ビニルシート
- FRP
- その他

(3) 施工方法 1 - クリアコーティング施工の概要

劣化した外壁の塗膜をミクロン単位で均一に研磨する (CP*処理) ことにより、外壁に付着した汚れを壁面を痛めることなく除去し、更に無色透明の特殊コーティング剤にて仕上げ施工後5年以上に渡って酸性雨や紫外線から保護します。

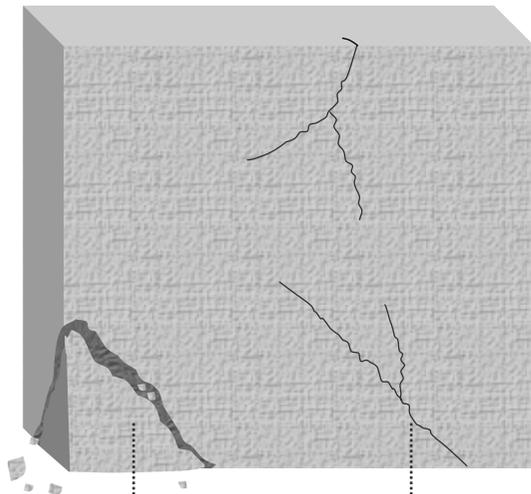


* CP処理...コートポリッシング (塗装研磨 / Coat Polishing) 工法
《特許番号：第3185772号》

(4) 施工方法 2 - カラーコーティング施工の概要

ヘアークラックや爆裂等の壁面の物理的な損傷に対して、追従(吸着・弾力)性と速乾性に優れた特殊な補修材にて強度を再生し、更にカラーコーティング剤の塗布により美観も再生します。またクリアコーティング同様に紫外線や酸性雨からの保護も実現します。

壁面の劣化



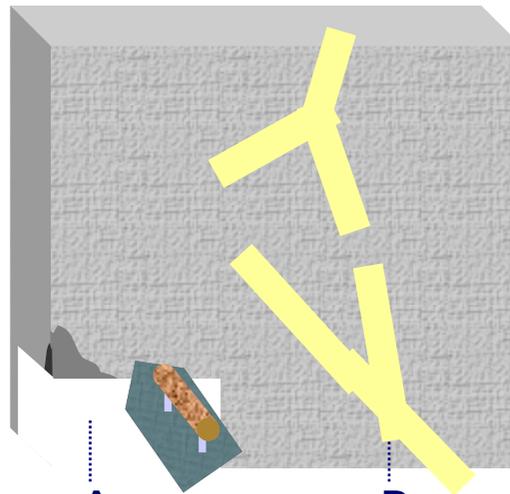
爆裂

雨水や空気中の二酸化炭素の侵食により外壁内部の鉄筋が腐食膨張し外壁そのものを崩壊させている現象。外壁の強度を著しく損ねるだけでなく落下による事故の危険性もある。

ヘアークラック

気温変化や乾燥による外壁材の収縮や振動等によって生じる壁面の亀裂。この段階では、強度に問題はないが放置すると爆裂の原因となる危険がある。

補修処理



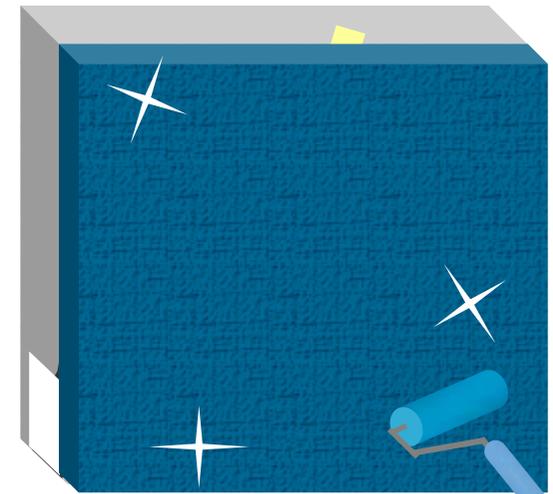
A

A 損傷部位を除去し超速乾性コンクリートにて直接成型。更にグラスファイバー製のシートにて補強

B

B 高追従性の伸縮テープにて亀裂の進行を阻止

カラーコーティング



特殊カラーコーティング剤による補修面の保護と美観の形成。クリアコーティングと同様、酸性雨や紫外線からの保護の機能もある。

外壁強化コーティング : 特出2003-20487

(4) 施工方法 3 - 応用 / 特殊施工の概要

基本となるクリア/カラーコーティング施工での技術を外壁以外にも応用し、外溝や屋根看板等のCP処理やコーティング、止水・防水などの特殊工事まで対応することができます。

基礎クラック防止施工



住居・ビル屋上の防水施工



内壁の止水施工

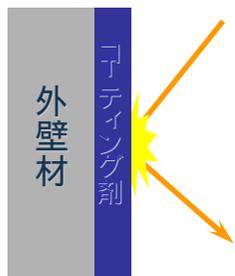


(5) 優れた機能性を有するコーティング剤 -1

ホームメイキャップ事業で使用される特殊コーティング剤の優れた特性

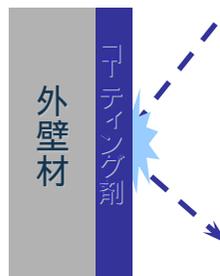
英国LPL社の開発による、従来にはない極めて優れた機能を持つ外壁補修材・コーティング剤を使用しております。

耐候性



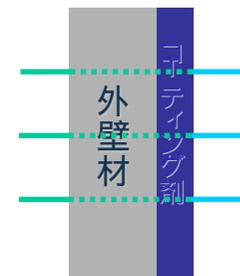
紫外線による塗膜層の劣化侵食を防ぎ、外壁を保護します。

撥水性



雨水や空気中の水分だけでなく、酸性雨による劣化や侵食を防ぎ、壁面を保護します。

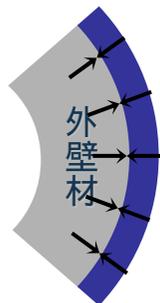
透水性



建物・外壁材の内部の湿気や水分を透過させることにより湿気による外壁の劣化を防ぎます。

追従性

(接着性/弾性)



外壁と極めて強力に接着し高い弾性を持つことにより外壁のたわみにも柔軟に対応し、塗膜のひび割れを起こしません。

自浄性*



表面層が僅かずつ、自然に剥離していくことにより、壁面の美観を常に維持します。

低刺激性



揮発性が極めて低く、施工の際にほとんど臭気や有害物質を発生しないため、内装などのデリケートな施工にも対応が可能です。

* LPL社製 カラーコーティング剤 “デカデックス” のみ

2. 事業内容について

(6) 優れた機能性を有するコーティング剤 -2

当社で使用するカラーコーティング剤*の主なテストデータ

極めて厳しい英国国防省規格(DEF)に加え、アメリカ材料試験協会規格(ASTM)やイギリス 国家規格(BS)により認定をうけており、英国・日本国内において数多くの優れた施工実績を有しています。

耐用年数	15年以上 (補強施工の場合20年以上)
耐火性	ほぼ完全な不燃性 (クラス1) (BS-476 Part7を取得)
耐候性**	ウェザオメーター**照射 3,000時間以上無変化 (DEF-1055 ならびに ASTM G3を取得)
水蒸気透過率	8.4g/m ² /日 (膜厚: 470 μ) (BS-3177を取得)
伸縮性	320%
耐塩水性	500時間に渡る塩水噴霧後変化無し (ASTM B117を取得)
耐化学薬品性	室温下で硝酸を含む各種の酸と苛性ソーダを含む各種のアルカリの10%溶液に7日間浸漬後変化無し

登録 No. 2002-L0030

CTA技術評価表

(社) 日本産業技術振興協会
技術評価センター(CTA)
技術評価部

平成14年11月14日付けをもって依頼のありました技術評価につきまして下記の通り評価結果をご報告申し上げます。

技 術 名	ホームメイキャップ工法 (CP処理)
技 術 分 野	その他
開 発 階 階	応用技術
評 価 年 月 日	平成14年11月30日

診 断	B	A	新規性、実現可能性、市場性において極めて優れた技術である
		B	新規性、実現可能性、市場性においてかなり優れた技術である
		C	新規性、実現可能性、市場性のいずれかにおいて優れた技術である
		D	新規性、実現可能性、市場性のいずれにおいても並みの技術である
		E	新規性、実現可能性、市場性のいずれも並以下の技術である

- 2 -

* 英国LPL社製デカデックスのもの (データはLPL社提供)

** 外壁劣化の大きな原因の一つである紫外線に対する耐久性を主に図る指標。国産製品の標準値は約500時間 (当社調べ)

2. 事業内容について

(7) 優秀な施工技術者の体系的な育成

ホームメイキャップマスター認定制度のイメージ

徹底した研修制度と独自の資格認定制度により、施工技術と接客マナー等を兼ね備えたメイキャップマスター^(注)を体系的に育成しております。

	施工技術 /実績	施工プラン 立案能力	接客マナー	指導能力
SVクラス (スーパーバイザーレベル)				
Sクラス (研修講師レベル)				
Aクラス (現場責任者レベル)				
Bクラス (中級施工者レベル)				--
Cクラス (初級施工者レベル)		--		--
Dクラス (研修生レベル)		--	--	--

(注) 弊社が定める施工技術者の呼称。施工技術の他に施工プランの立案能力や接客マナー、指導能力において一定の基準を満たしてはじめて認定を受ける。定期的な更新が義務付けられ、品質管理の他に技術者のモチベーション向上にも大きく貢献している。

厳しい資格認定試験に合格したメンバーです。

ホームメイキャップマスター資格認定証

氏名	柳井 順行	
認定番号	TSMBS010109021	
生年月日	■■■■■■■■■■	
血液型	A型	
所属先	株式会社エムピーエス 山口県宇部市神原町2丁目7-15 0836-37-6585	
緊急連絡先	山口県■■■■■■■■■■	
発効日	2003年2月1日	
有効期限	2004年1月31日	

Home Makeup
Quality evolution theory.

(8) ワンストップによる完全責任施工

外壁の再塗装に関する通常の施工と当社の施工の進行の比較

足場設置・撤去から、左官、防水・止水、塗装、シーリングに至るまで、外壁の補修に関する全ての工程をワンストップで施工できる体制を構築しております。

通常の再塗装工事

- | | |
|---------------|---------|
| 0. 現場診断/見積り提案 | 元請業者* |
| 1. 施工プラン作成 | 元請業者* |
| 2. 足場の設置 | 足場業者 |
| 3. 施工 | |
| ▶ 爆裂等の補修 | 左官業者 |
| ▶ シーリングの補修 | シーリング業者 |
| ▶ 塗装 | 塗装業者 |
| 4. 足場の撤去 | 足場業者 |
| 5. 施工後検査 | 元請業者* |

弊社カラーコーティング施工

- | | |
|---------------|-----------------------------------|
| 0. 現場診断/見積り提案 | 元請業者*/HM店 |
| 1. 施工プラン作成 | HM店(本店/提携店)のメイキャップマスター**による完全責任施工 |
| 2. 足場の設置 | |
| 3. 施工 | |
| ▶ 爆裂等の補修 | |
| ▶ シーリングの補修 | |
| ▶ コーティング | |
| 4. 足場の撤去 | |
| 5. 施工後検査 | |

- 複数の業者が複雑に作業分担して工事に携わるため日程調整の手間が極めて大きい
- 業者間トラブルや施主からのクレームに対する責任の所在が不明瞭となる事態が頻発

- 単一の事業者によるワンストップ施工のため業者間の日程の調整が不要
- 単一の事業者による施工のため責任の所在が明確な“完全責任施工”が可能でトラブル/クレームの発生が激減

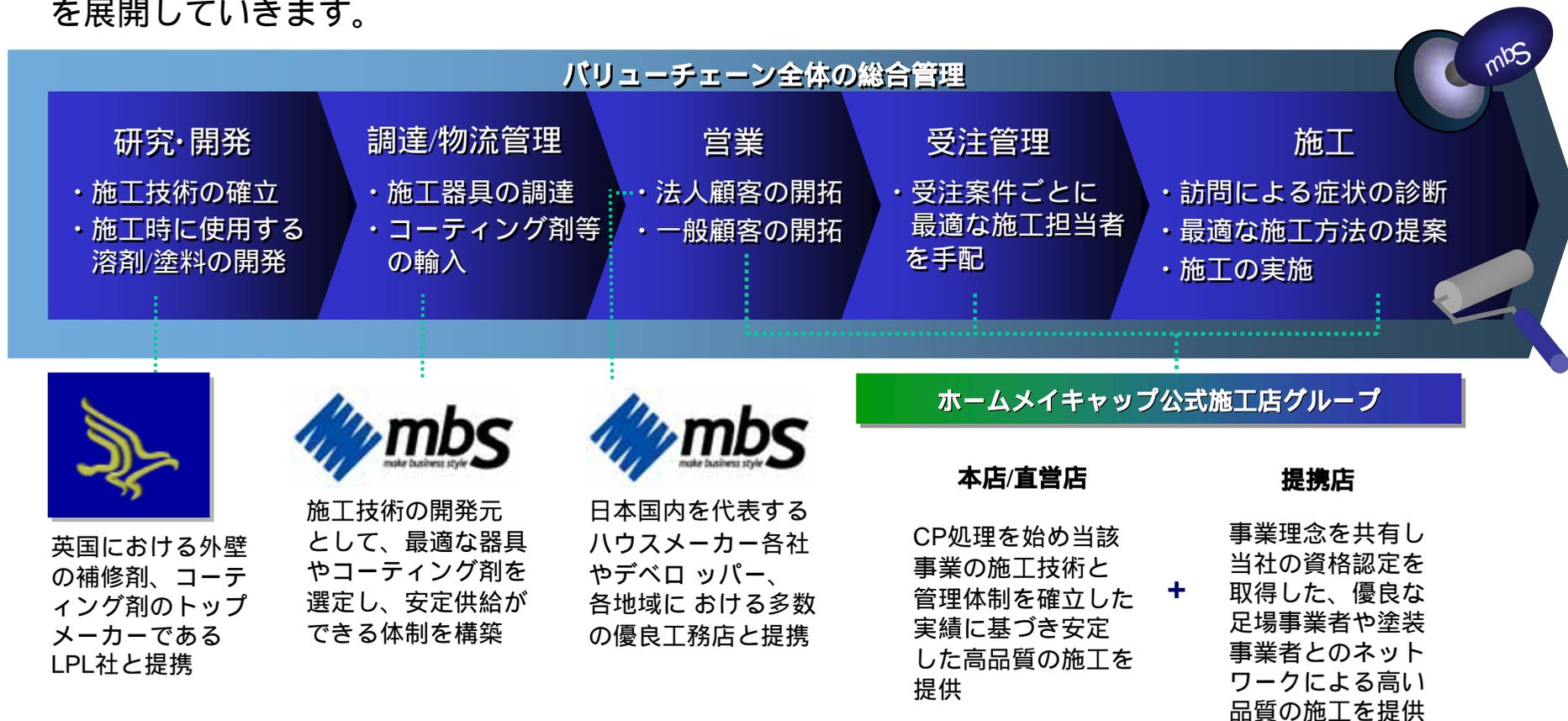
* ハウスメーカー/工務店/マンションデベロッパー等のリフォーム案件の受注元

** 弊社が認定する施工技術資格保有者

2. 事業内容について

(9) バリューチェーンの全体像について

弊社のコアコンピタンスである施工技術や事業ノウハウをシステム化させ、有力な外部企業とのパートナーシップに基づく効果的なバリューチェーンを構築して効果的に事業を展開していきます。



(メディア等への登場)

テレビ朝日放送(全国ネット)「大改造!!劇的ビフォーアフター」にて「ホームメイキャップ」工法による外壁リフォーム施工が紹介(平成17年5月1日)

YAB(山口朝日放送)「ステーションY」にて「ホームメイキャップ」工法が紹介(平成17年5月17日)

月刊誌「アントレ」7月号の「起業家たちの軌跡」にて、「創業・起業家」として「経営者の軌跡」について紹介

テレビ東京「ワールドビジネスサテライト」の「トレンドたまご」コーナーにて「ホームメイキャップ」工法が紹介(平成17年10月27日)

(技術に関する発表)

「59回セメント技術大会」(社団法人セメント協会)にて「塗装による被膜コンクリート力学特性」について研究発表(平成17年5月27日)

「高耐久防災コーティングシステム」に関する共同研究開始について発表(平成17年10月13日)

「高耐久防災コーティングシステム」に関する共同研究についての「経過報告」を発表(平成18年1月17日)

(事業に関する発表)

LIQUID PLASTICS Limited との業務提携(日本の国内輸入総代理店)の締結を発表(平成18年1月17日)

4. 第9期(18/5期)中間決算概要について



(1) 損益計算書の概要

16年11月期比に対しての増減要因は次ページを参照

	16年11月期		17年11月期		
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	前年同期比(%)
売上高	167	100	230	100	137.8
営業利益	23	13.7	13	5.8	41.0
経常利益	20	11.9	18	7.8	90.0
法人税調整額	0	0	9	3.7	---
当期中間期純利益	20	11.8	9	3.7	45.0

(2) 増収減益要因について

売上高増収要因

- ・ 新規パートナー(知名度アップ)獲得による増収
- ・ 建築工事事業による増収(全体の13%)

営業利益減収要因

売上原価率の上昇

- ・ 円安(201円 204円)による原材料費のアップ
- ・ マスターの新規採用(3名)による施工技術の能力コスト上昇
- ・ 建築工事にかかわる外注費率のアップ

経常利益は横ばい要因

- ・ 通貨スワップ導入による為替評価益の計上(原価率の上昇をリスクヘッジ)

当中間期純利益減収の要因

- ・ 税金の発生によるもの

(2) 貸借対照表の概要

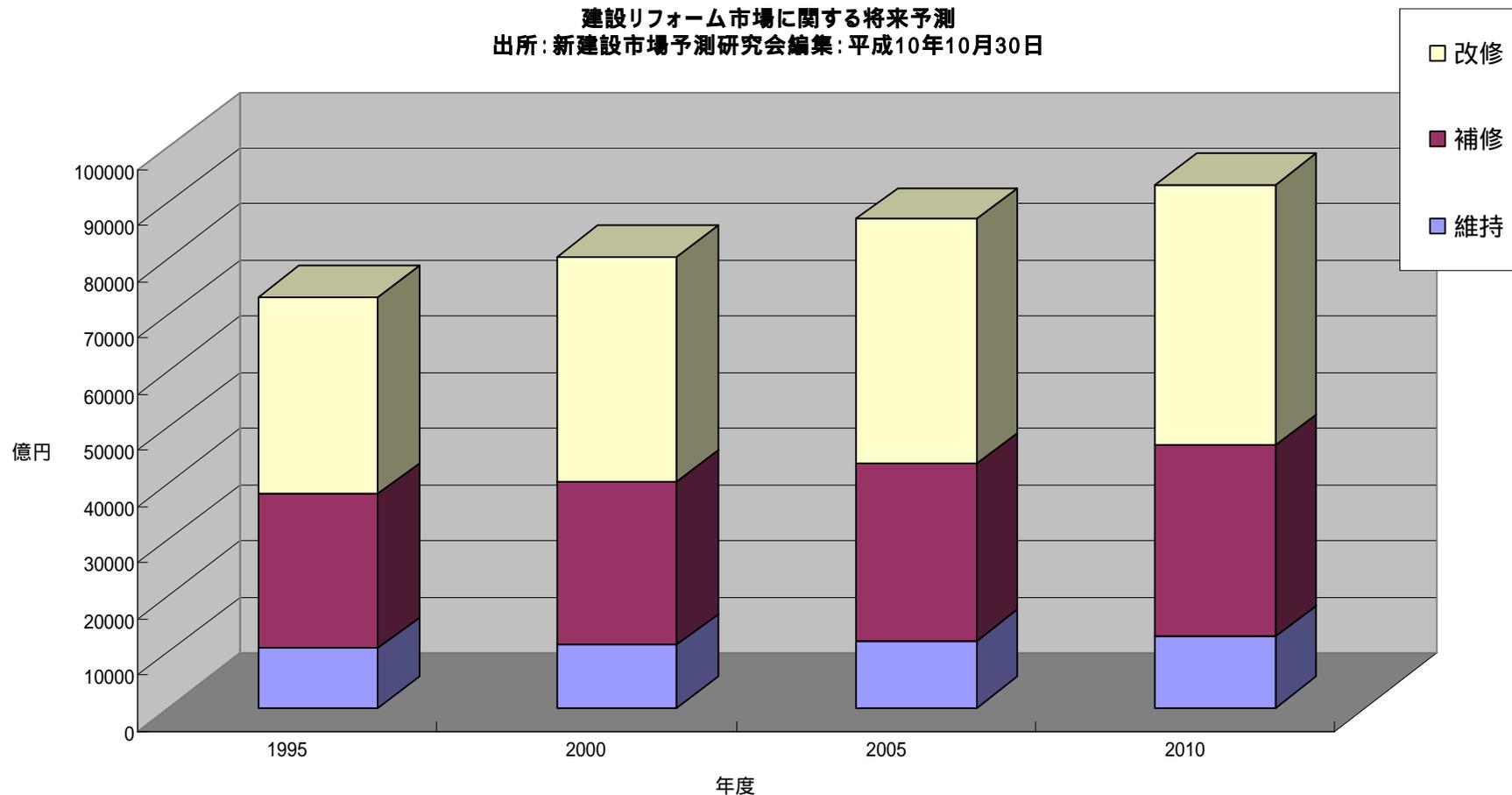
17年5月期比 固定負債の減少(11百万円)は長期借入金の返済によるもの

		17年5月期 (百万円)	17年11月期 (百万円)	増減(百万円)
資 産	流動資産	255	260	+5
	固定負債	16	21	+5
	資 産 合 計	270	281	+11
負 債	流動負債	48	60	+12
	固定負債	34	23	11
	負 債 合 計	81	83	+2
資 本 合 計		189	198	+9
負 債・資 本 合 計		270	281	+11

5. 当社を取巻く環境について

(1) 新建設市場(維持管理・補修・改修)の将来予測 2010年には10兆円市場に拡大

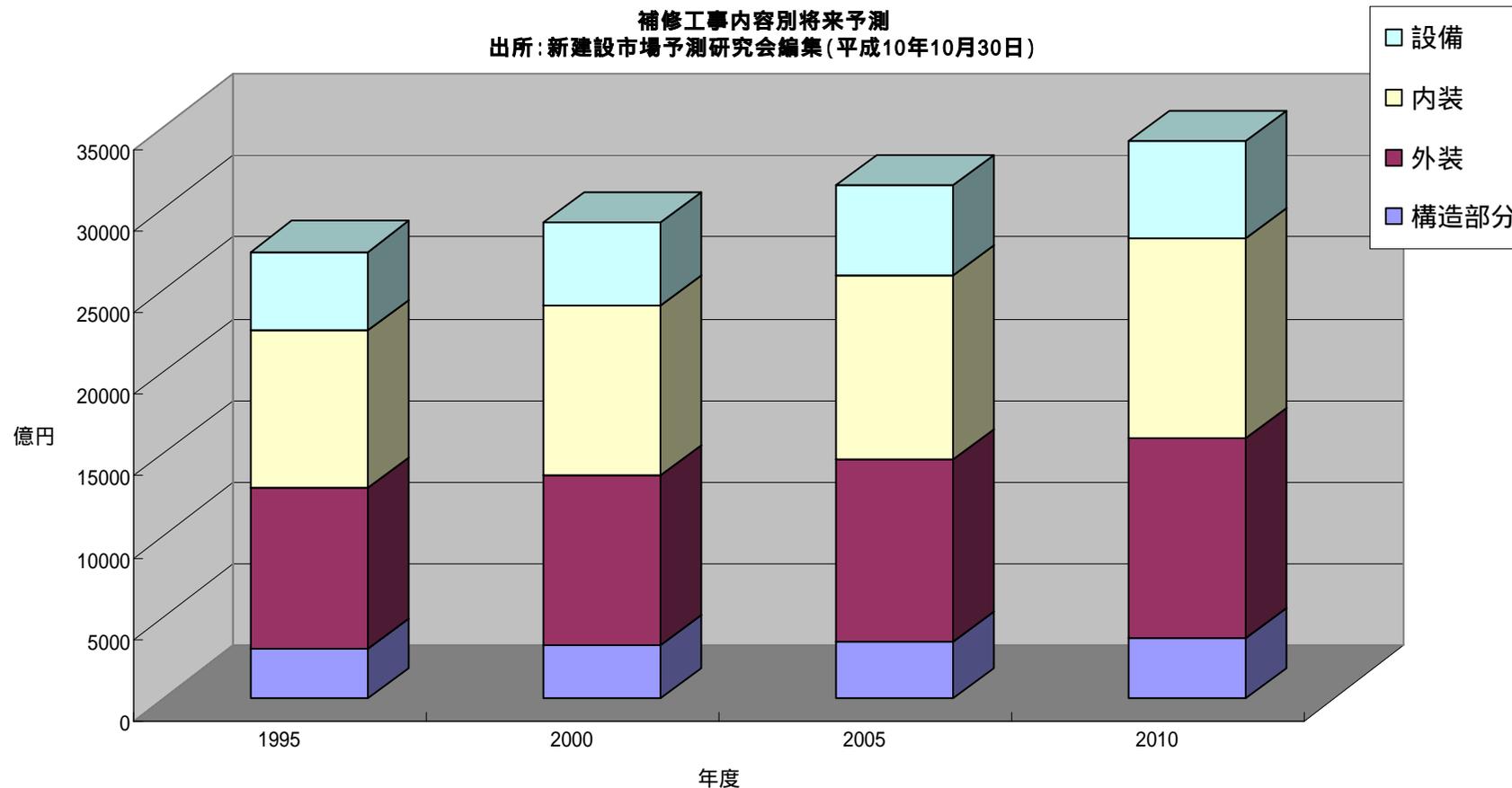
建設リフォーム市場に関する将来予測
出所: 新建設市場予測研究会編集: 平成10年10月30日



5. 当社を取巻く環境について

(2) 補修工事内容別将来予測について

外装分野の市場は1兆2千億円の市場へ拡大



社会基盤整備に係る潮流の大きな変化(フォローの風として認識)

(1) 自然災害規模の拡大に伴って求められる機能の変化

構造物の機能が社会的に陳腐化

竣工事時には備えていなかった新たな機能(耐震・防災)の付加

改正耐震改修促進法の施行

特定建築物の対象物件の拡大(10年で住宅100万戸、学校等は3万棟が改修・建替えに)

3階建以上 小中学校、老人ホーム、体育館等は2階建以上が対象に

地方自治体での耐震診断及び建物所有者への指導強化

(2) 社会構造上の問題が表面化

悪質リフォーム業者、耐震構造計算書の偽装問題への対応

建築業法関連にかかわる規制の強化

アスベストの処理問題への対応

解体処理(産廃問題)か?、封じ込め処理か?

(3) 住宅を取巻く社会構造の変化

少子高齢化・小家族化の中で世帯数の増加は2015年まで続く

大規模型住宅志向から小空間を利用した建替え、増改築ニーズの高まり

ファインコートシリーズへの需要拡大

(1) 営業力強化

営業拠点の設置

-) 東京支店の設置(本格的営業活動の開始)
-) 大阪支店開設準備

パートナー開拓

-) 営業担当者2名 増員による営業体制の再構築
-) 重点パートナー先(受注実績・業用規模)に対するランク別取引推進活動
-) 新規パートナー先の獲得

重点戦略地域として東京、福岡(トレタマでの宣伝効果、問合せ急増)

LPL社との日本輸入総代理店契約を締結

(2) 技術力の強化

産学連携による「ホームメイキャップ」耐震防災の表面保護工法の研究開発

(共同研究先: 新光産業株式会社、徳山工業高等専門学校)

NETIS(国土交通省が運営する新技術情報システム)に登録申請予定(18/2)

(3) 新築事業への取組準備

新しい住宅システムの開発

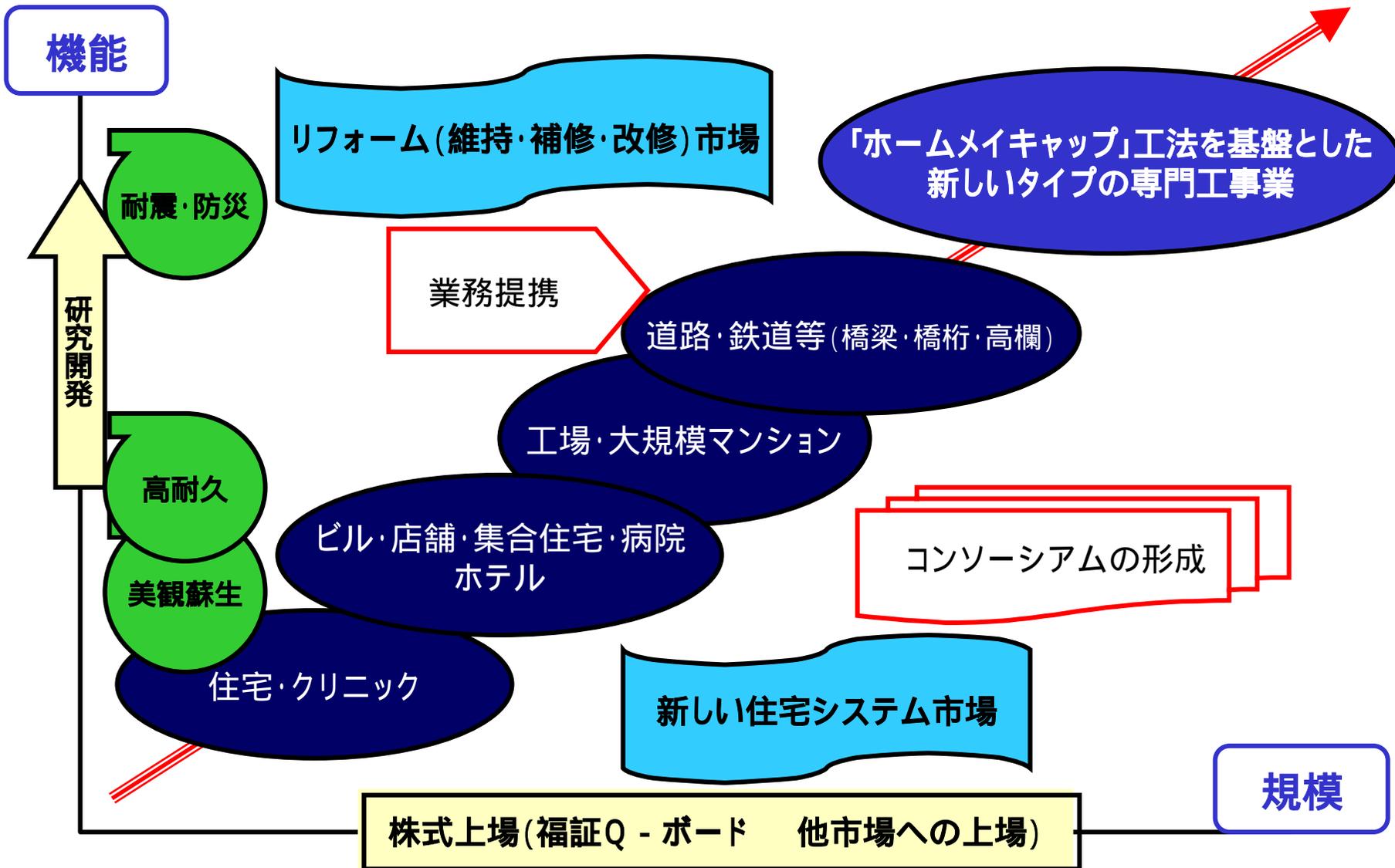
7. 第9期(18/5期)業績予想について



17年5月期比 増収増益(経常利益ベース)を確保

売上高 15/5期比 約3.8倍

	15 / 5期(実績)		16 / 5期(実績)		17 / 5期(実績)		18 / 5期(予想)	
	金額 (百万円)	前年同期比 (%)	金額 (百万円)	前年同期比 (%)	金額 (百万円)	前年同期比 (%)	金額 (百万円)	前年同期比 (%)
売上高	136	178.9	233	173.5	377	161.8	515	136.6
経常利益	28	---	11	---	41	372.7	48	117.1
当期純利益	28	---	15	---	37	246.7	26	70.2
(法人税調整額)					4		20	



(事例) カラーコーティング施工/県内最大級ホテルの例

開業30周年を記念した外壁改修工事を請け負った当社。主にR Cの建造物で、築30年経過しており、非常に建物の劣化が激しかった為、当社独自の外壁補修技術『ホームメイキャップ』の『外壁強化コーティング』施工により、美観の蘇生と壁面の保護に成功しています。

萩グランドホテルの修復施工の様子

施工前



施工中



施工後



当社の使用しているコーティング剤とコンクリートの剥落防止に有効な工法(外壁強化コーティング特出:2003-20487/グラスファイバーマット処理)を各面随所に活用、美観と共に保護強化に成功している。

** デカデックス (LPL社製)