



2027年2月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年10月15日

上場会社名 株式会社MORESCO

上場取引所 東

コード番号 5018

URL <https://www.moresco.co.jp/>

代表者（役職名） 代表取締役社長（氏名） 両角 元寿

問合せ先責任者（役職名） 取締役 常務執行役員（氏名） 藤本 博文（TEL）078-303-9220

半期報告書提出予定日 2026年10月15日 配当支払開始予定日 2026年11月11日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有（機関投資家・証券アナリスト向け）

（百万円未満四捨五入）

1. 2027年2月期第2四半期（中間期）の連結業績（2026年3月1日～2026年8月31日）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	％	百万円	％	百万円	％	百万円	％
2027年2月期中間期	19,625	16.4	2,457	158.8	2,729	196.2	1,516	199.5
2026年2月期中間期	16,865	△1.4	949	41.5	922	△4.5	506	△12.1

（注）包括利益 2027年2月期中間期 2,256百万円（－％） 2026年2月期中間期 △437百万円（－％）

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
2027年2月期中間期	円 銭 165.07	円 銭 —
2026年2月期中間期	円 銭 55.15	円 銭 —

（2）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
2027年2月期中間期	百万円 41,327	百万円 28,817	％ 60.9	円 銭 2,740.03
2026年2月期	百万円 40,683	百万円 26,883	％ 57.7	円 銭 2,558.24

（参考）自己資本 2027年2月期中間期 25,174百万円 2026年2月期 23,477百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2026年2月期	—	20.00	—	35.00	55.00
2027年2月期	—	25.00			
2027年2月期（予想）			—	70.00	95.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

3. 2027年2月期の連結業績予想（2026年3月1日～2027年2月28日）

（％表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	％	百万円	％	百万円	％	百万円	％	円 銭
通期	40,000	14.7	4,500	90.1	4,800	77.5	2,800	83.6	304.87

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 有
新規 一社 (社名) 、除外 1社 (社名) CROSS TECHNOLOGIES N. A. INC.

(2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	2027年2月期中間期	9,696,500株	2026年2月期	9,696,500株
② 期末自己株式数	2027年2月期中間期	508,858株	2026年2月期	519,320株
③ 期中平均株式数 (中間期)	2027年2月期中間期	9,180,961株	2026年2月期中間期	9,173,013株

※ 第2四半期 (中間期) 決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

業績予想は本資料の発表日現在の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれております。
実際の業績は、今後様々な要因により予想数値と異なる結果となる可能性があります。

(決算補足説明資料の入手方法について)

当社ホームページに本日掲載しております。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当中間期の経営成績の概況	2
(2) 当中間期の財政状態の概況	3
2. 中間連結財務諸表および主な注記	4
(1) 中間連結貸借対照表	4
(2) 中間連結損益計算書および中間連結包括利益計算書	6
(中間連結損益計算書)	6
(中間連結会計期間)	6
(中間連結包括利益計算書)	7
(中間連結会計期間)	7
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等の注記)	9
3. 補足情報	10
(1) 製品およびサービスに関する情報	10
(2) 海外売上高	10

1. 経営成績等の概況

(1) 当中間期の経営成績の概況

当中間連結会計期間におけるわが国経済は、中東情勢による物価高の影響はあるものの価格転嫁の進展により企業収益が下支えされたほか、輸出や設備投資が堅調に推移したことで、底堅く推移しました。世界経済においては、中国で内需の停滞が続いた一方、米国では旺盛なAI関連需要を背景とした積極的な設備投資が継続し、景気は堅調に推移しました。しかしながら、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の高騰が長期化した場合、世界的な景気下振れを招く懸念があり、先行きは依然として不透明な状況が続いております。

このような状況のもと当社グループにおいては、中国を除く拠点で自動車生産台数が増加したこと、また、国内外で価格転嫁および高付加価値製品の販売が堅調に推移したことにより増収となりました。この結果、売上高は19,625百万円(前年同期比16.4%増)、営業利益は2,457百万円(前年同期比158.8%増)、経常利益は2,729百万円(前年同期比196.2%増)、親会社株主に帰属する中間純利益は1,516百万円(前年同期比199.5%増)となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

① 日本

全部門において原材料価格引き上げに伴う価格是正に加え、特殊潤滑油部門は自動車生産台数の増加により、ダイカスト用油剤など多くの油種で販売が増加しました。また、データセンター向けハードディスク表面潤滑剤をはじめとする高付加価値製品の売上高が増加したことにより、部門全体の売上高は前年を上回りました。ホットメルト接着剤部門は、主要顧客での受注増により、増収となりました。素材部門は、スルホネートの販売が増加したことにより増収となりました。その他部門は、廃水処理装置に関連した販売の増加により増収となりました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は13,244百万円(前年同期比22.8%増)となり、セグメント利益は1,785百万円(前年同期比206.3%増)となりました。

② 中国

特殊潤滑油は、自動車生産が減少したものの、真空油剤および切削油剤等の新規拡販により増収となりました。ホットメルト接着剤は、捕虫材用途等の売上高が増加したことで、増収となりました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は2,037百万円(前年同期比15.3%増)となり、セグメント利益は203百万円(前年同期比46.2%増)となりました。

③ 東南／南アジア

特殊潤滑油は、自動車生産台数の増加による主要顧客での需要増加により、多くの油種で販売が増加したことで増収となりました。ホットメルト接着剤は不採算製品の整理等による衛生材料用途の販売減少により、減収となりましたが、利益面では改善しました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は3,406百万円(前年同期比4.5%増)となりましたが、セグメント利益は480百万円(前年同期比371.8%増)となりました。

④ 北米

特殊潤滑油は主要顧客での需要の減少により、減収となりました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は937百万円(前年同期比10.7%減)となり、セグメント損失は25百万円(前年同期は102百万円のセグメント利益)となりました。

(2) 当中間期の財政状態の概況

当中間連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べて644百万円増加し、41,327百万円となりました。これは主に、現金及び預金が943百万円減少した一方で、売上債権が750百万円、棚卸資産が952百万円それぞれ増加したことによるものです。

負債は、前連結会計年度末に比べて1,289百万円減少し、12,510百万円となりました。これは主に、仕入債務が428百万円増加した一方で、短期借入金が1,317百万円、長期借入金が332百万円それぞれ減少したことによるものです。

純資産は、前連結会計年度末に比べて1,933百万円増加し、28,817百万円となりました。これは主に、利益剰余金が1,194百万円、為替換算調整勘定が517百万円、非支配株主持分が236百万円それぞれ増加したことによるものです。

2. 中間連結財務諸表および主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2026年2月28日)	当中間連結会計期間 (2026年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,914	5,971
受取手形及び売掛金	7,329	7,987
電子記録債権	1,333	1,425
商品及び製品	3,774	4,241
原材料及び貯蔵品	3,118	3,603
その他	672	710
貸倒引当金	△10	△11
流動資産合計	23,129	23,925
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	4,944	4,847
機械装置及び運搬具(純額)	1,866	1,632
土地	2,527	2,537
その他(純額)	595	584
有形固定資産合計	9,932	9,599
無形固定資産		
のれん	488	481
その他	795	768
無形固定資産合計	1,283	1,249
投資その他の資産	6,338	6,553
固定資産合計	17,553	17,401
資産合計	40,683	41,327
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,567	4,981
電子記録債務	514	528
短期借入金	3,452	2,135
未払法人税等	379	632
賞与引当金	547	671
関係会社整理損失引当金	65	70
その他	1,689	1,430
流動負債合計	11,213	10,447
固定負債		
長期借入金	1,108	777
退職給付に係る負債	524	517
その他	953	769
固定負債合計	2,586	2,062
負債合計	13,799	12,510

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年2月28日)	当中間連結会計期間 (2026年8月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,118	2,118
資本剰余金	1,978	1,984
利益剰余金	16,385	17,579
自己株式	△641	△628
株主資本合計	19,841	21,054
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	288	295
為替換算調整勘定	2,409	2,926
退職給付に係る調整累計額	939	900
その他の包括利益累計額合計	3,637	4,121
非支配株主持分	3,406	3,642
純資産合計	26,883	28,817
負債純資産合計	40,683	41,327

(2) 中間連結損益計算書および中間連結包括利益計算書
(中間連結損益計算書)

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2026年3月1日 至 2026年8月31日)
売上高	16,865	19,625
売上原価	11,743	12,476
売上総利益	5,122	7,149
販売費及び一般管理費	4,173	4,691
営業利益	949	2,457
営業外収益		
受取利息	18	22
受取配当金	22	24
持分法による投資利益	85	125
為替差益	—	13
補助金収入	42	102
その他	23	22
営業外収益合計	191	307
営業外費用		
支払利息	29	25
為替差損	179	—
その他	12	10
営業外費用合計	219	35
経常利益	922	2,729
特別損失		
投資有価証券評価損	3	—
関係会社整理損	—	384
特別損失合計	3	384
税金等調整前中間純利益	919	2,346
法人税、住民税及び事業税	311	757
法人税等調整額	42	△155
法人税等合計	353	602
中間純利益	566	1,744
非支配株主に帰属する中間純利益	60	229
親会社株主に帰属する中間純利益	506	1,516

(中間連結包括利益計算書)

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2026年3月1日 至 2026年8月31日)
中間純利益	566	1,744
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	35	△3
為替換算調整勘定	△912	445
退職給付に係る調整額	△32	△40
持分法適用会社に対する持分相当額	△94	109
その他の包括利益合計	△1,003	511
中間包括利益	△437	2,256
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	△320	1,999
非支配株主に係る中間包括利益	△117	256

(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2026年3月1日 至 2026年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	919	2,346
減価償却費	599	604
持分法による投資損益 (△は益)	△85	△125
有形固定資産売却損益 (△は益)	△7	1
投資有価証券評価損益 (△は益)	3	—
関係会社整理損	—	384
退職給付に係る資産又は負債の増減額	△51	△40
賞与引当金の増減額 (△は減少)	4	123
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	1	0
受取利息及び受取配当金	△40	△45
支払利息	29	25
売上債権の増減額 (△は増加)	△291	△635
棚卸資産の増減額 (△は増加)	326	△928
仕入債務の増減額 (△は減少)	△160	400
補助金収入	—	△102
その他	△43	△326
小計	1,205	1,680
利息及び配当金の受取額	40	130
利息の支払額	△31	△25
法人税等の支払額	△315	△487
補助金の受取額	—	102
営業活動によるキャッシュ・フロー	899	1,402
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の純増減額 (△は増加)	△10	—
有形固定資産の取得による支出	△400	△299
有形固定資産の売却による収入	7	1
無形固定資産の取得による支出	△33	△35
投資有価証券の取得による支出	△3	△3
その他	△8	△1
投資活動によるキャッシュ・フロー	△448	△337
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	222	△1,317
長期借入金の返済による支出	△817	△332
自己株式の取得による支出	△0	△0
配当金の支払額	△229	△321
非支配株主への配当金の支払額	△15	△20
その他	△39	△50
財務活動によるキャッシュ・フロー	△879	△2,039
現金及び現金同等物に係る換算差額	△22	31
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△450	△943
現金及び現金同等物の期首残高	5,508	6,914
現金及び現金同等物の中間期末残高	5,058	5,971

(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

I 前中間連結会計期間(自 2025年3月1日 至 2025年8月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高および利益の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	中国	東南／ 南アジア	北米	計		
売上高							
外部顧客への売上高	10,788	1,767	3,260	1,050	16,865	—	16,865
セグメント間の内部売上高 又は振替高	727	185	6	2	920	△920	—
計	11,515	1,952	3,266	1,052	17,785	△920	16,865
セグメント利益	583	139	102	102	926	24	949

(注) 1. セグメント利益の調整額24百万円には、セグメント間取引消去0百万円、棚卸資産の調整額24百万円および貸倒引当金の調整額△0百万円が含まれております。

2. セグメント利益は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当中間連結会計期間(自 2026年3月1日 至 2026年8月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高および利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	中国	東南／ 南アジア	北米	計		
売上高							
外部顧客への売上高	13,244	2,037	3,406	937	19,625	—	19,625
セグメント間の内部売上高 又は振替高	849	131	2	9	992	△992	—
計	14,094	2,168	3,408	946	20,617	△992	19,625
セグメント利益又は 損失(△)	1,785	203	480	△25	2,443	15	2,457

(注) 1. セグメント利益又は損失の調整額15百万円には、セグメント間取引消去3百万円、棚卸資産の調整額11百万円および貸倒引当金の調整額0百万円が含まれております。

2. セグメント利益又は損失は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

3. 補足情報

(1) 製品およびサービスに関する情報

当中間連結累計期間(自 2026年3月1日 至 2026年8月31日)

外部顧客への売上高	金額(百万円)	前年同期比(%)
特殊潤滑油	11,802	120.4%
素材	2,562	114.2%
ホットメルト接着剤	4,316	113.1%
エネルギーデバイス材料	120	74.3%
その他	824	98.0%
合計	19,625	116.4%

(2) 海外売上高

当中間連結累計期間(自 2026年3月1日 至 2026年8月31日)

	アジア	北米	その他の地域	計
I. 海外売上高(百万円)	6,261	1,053	70	7,384
II. 連結売上高(百万円)				19,625
III. 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	31.9	5.4	0.4	37.6

(注) 1. 地域区分は、地理的近接度により区分しております。

2. 各区分に属する主な国又は地域

アジア……………中国、インドネシア、タイ、マレーシア、インド

北米……………米国、メキシコ

その他……………アラブ首長国連邦、南アフリカ共和国、オーストラリア

3. 海外売上高は、当社および連結子会社の本邦以外の国又は地域における売上高であります。