

株式会社 **MORESCO**

第69期(2027年2月期)

第2四半期(中間期)業績の概要

(2026年3月1日～2026年8月31日)

東証スタンダード 5018(石油・石炭製品)

2026/10/15

目次

- 経営環境および業績の概要
- 財務の状況

目次

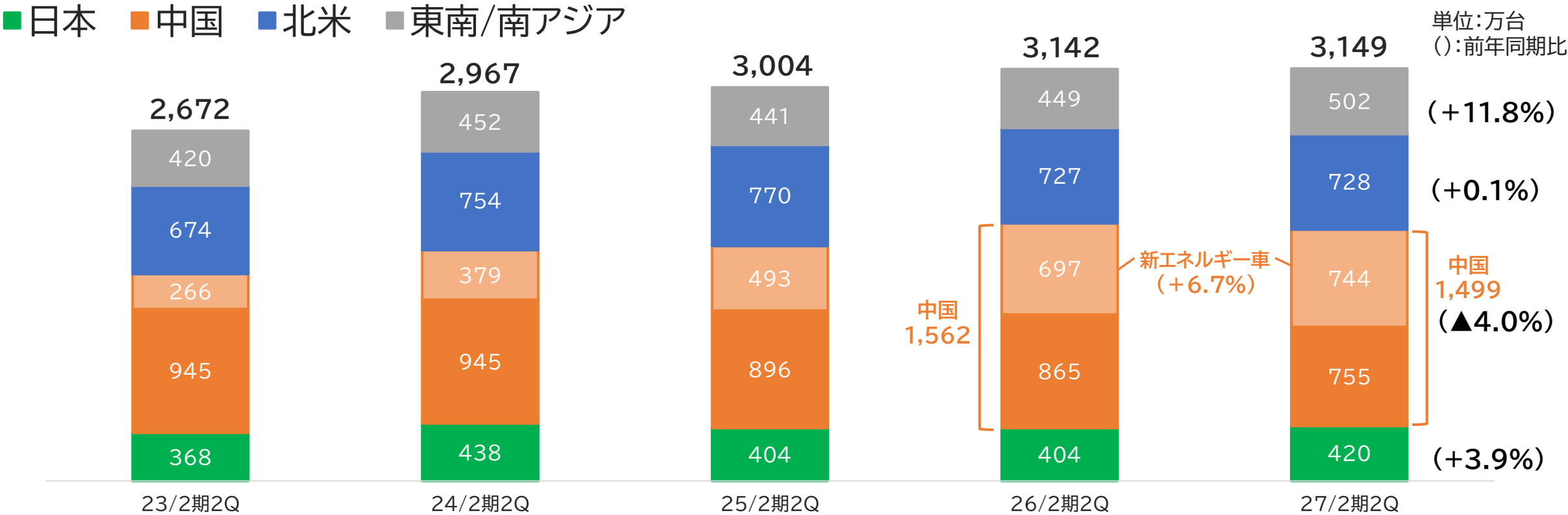
- 経営環境および業績の概要

- 財務の状況

経営環境-自動車生産台数

- 日本国内の生産台数は3.9%増。東南/南アジアは、インドがけん引して11.8%増と大幅に増加
- 中国は新エネルギー車が増加したものの、従来型車が減少して全体で4.0%減

当社拠点所在地域における自動車生産台数の推移

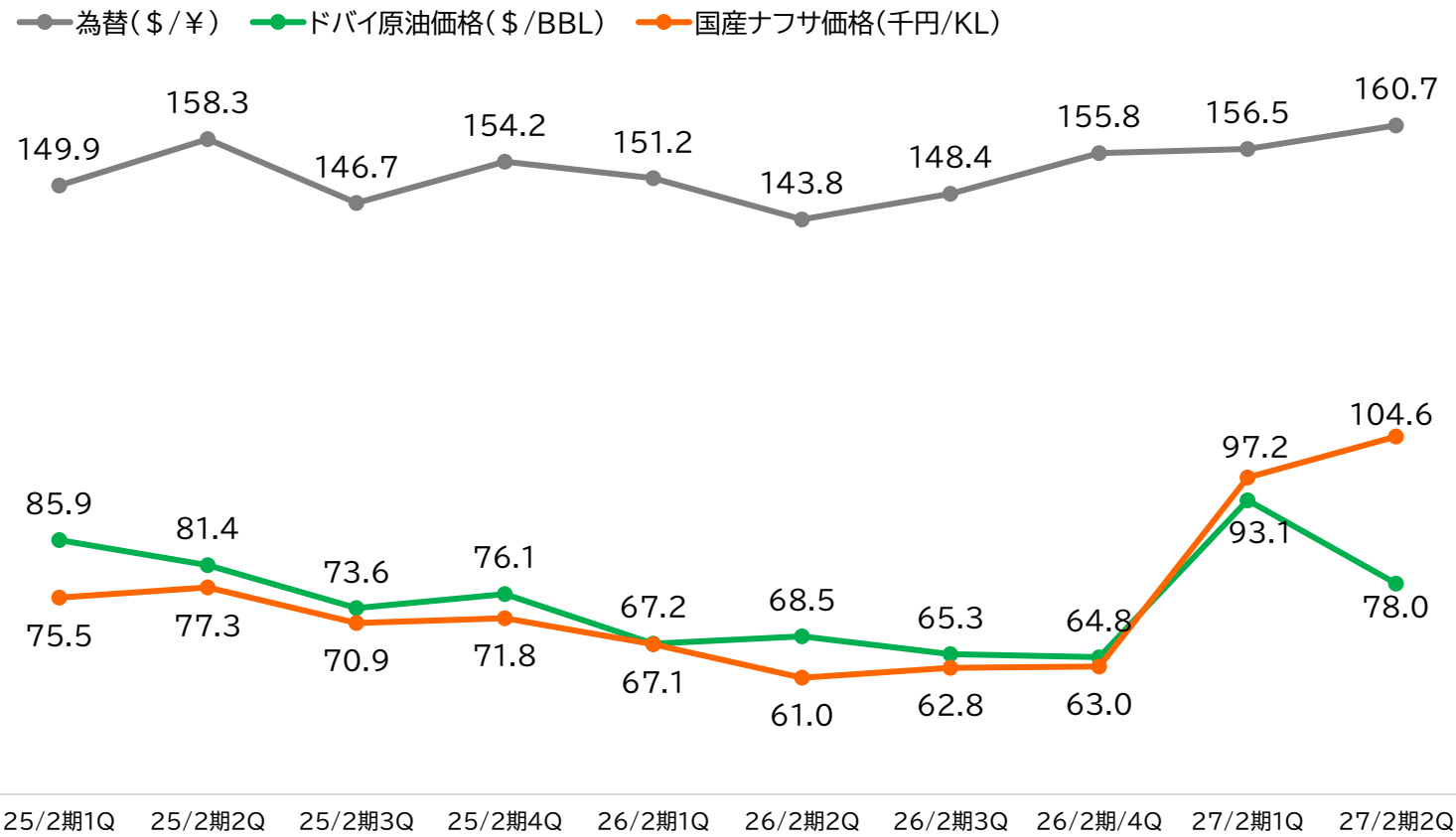


出所: マークラインズ社の資料をもとに当社作成
 注1: 当社の会計年度を基準に集計(日本:3月~8月 海外:1月~6月)
 注2: 東南/南アジアは、タイ、インドネシアとインドの合計
 注3: 北米は、アメリカとメキシコの合計

経営環境-為替・原油・ナフサ価格の推移

- 原油価格は一時高騰も直近は落ち着く
- ナフサ価格は高騰

為替・原油・ナフサ価格の推移



	26/2期 2Q	27/2期 2Q	前年 同期比	27/2期 計画
為替レート (\$/¥)	143.8	160.7	+17.0	160.0
原油価格 (\$/BBL)	68.5	78.0	+9.5	130.0
国産ナフサ価格 (千円/KL)	61.0	104.6	+43.6	-

注:数値は各期の平均値
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

- 特殊潤滑油部門など主要各部門で売
上が増加

➤ 売上総利益、営業利益

- 高付加価値製品の拡販および価格是
正により売上総利益率が上昇し、増
益

➤ 経常利益

- 営業利益の増加および為替差損の減
少により増益

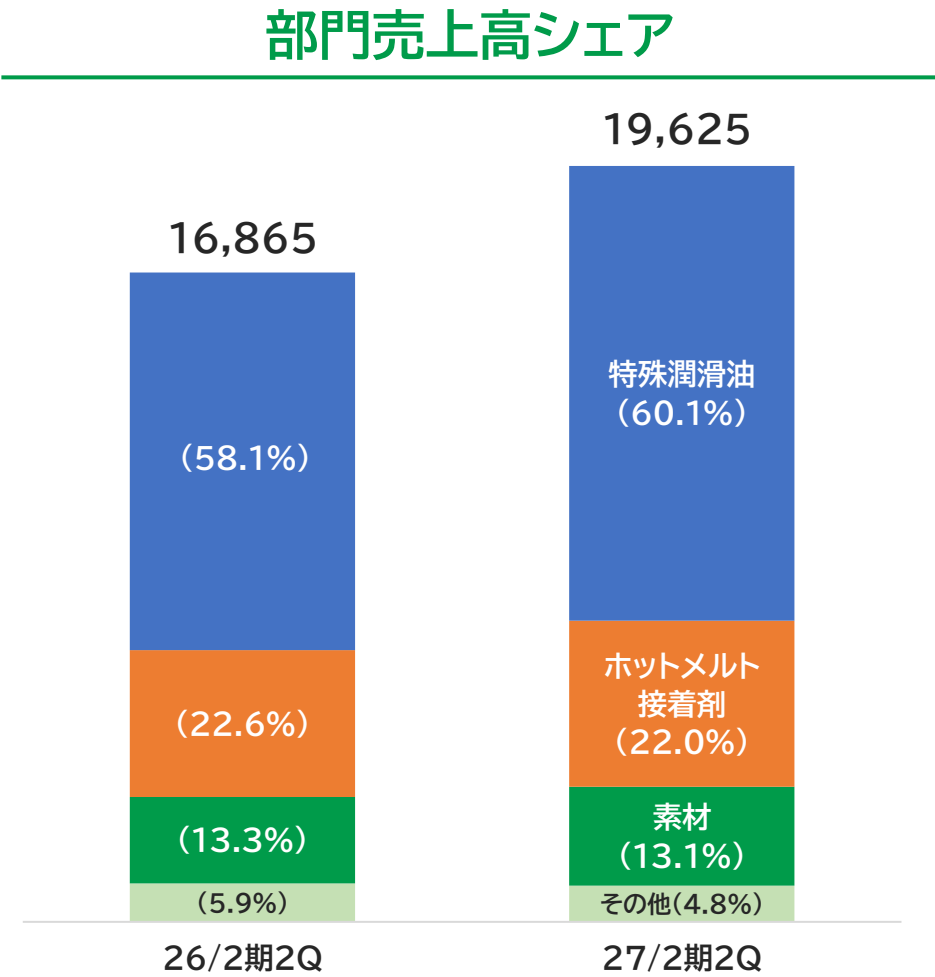
(単位:百万円)	26/2期 2Q	27/2期 2Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	16,865	19,625	+2,760	+16.4%
売上総利益	5,122	7,149	+2,026	+39.6%
販管費	4,173	4,691	+519	+12.4%
営業利益	949	2,457	+1,508	+158.8%
営業外損益	▲28	272	+300	—
経常利益	922	2,729	+1,808	+196.2%
税引前利益	919	2,346	+1,427	+155.3%
当期純利益※	506	1,516	+1,010	+199.5%

※親会社株主に帰属する中間純利益

部門別売上高

➤ 各地域で需要が増加し、主要部門で増収

(単位:百万円)	26/2期 2Q	27/2期 2Q	前年同期比	
			増減額	増減率
特殊潤滑油部門	9,804	11,802	+1,998	+20.4%
ホットメルト 接着剤部門	3,815	4,316	+501	+13.1%
素材部門	2,243	2,562	+319	+14.2%
その他	1,002	944	▲58	▲5.8%
売上高合計	16,865	19,625	+2,760	+16.4%



特殊潤滑油部門

【売上高】 前年同期比**20.4%増**(11,802百万円)

【売上数量】 前年同期比**6.5%増**

真空油

- 国内および中国における需要増により増収

DC(ダイカスト)油剤

- 国内および東南/南アジアにおける販売増により増収

切削油剤

- 国内および中国における需要増により増収

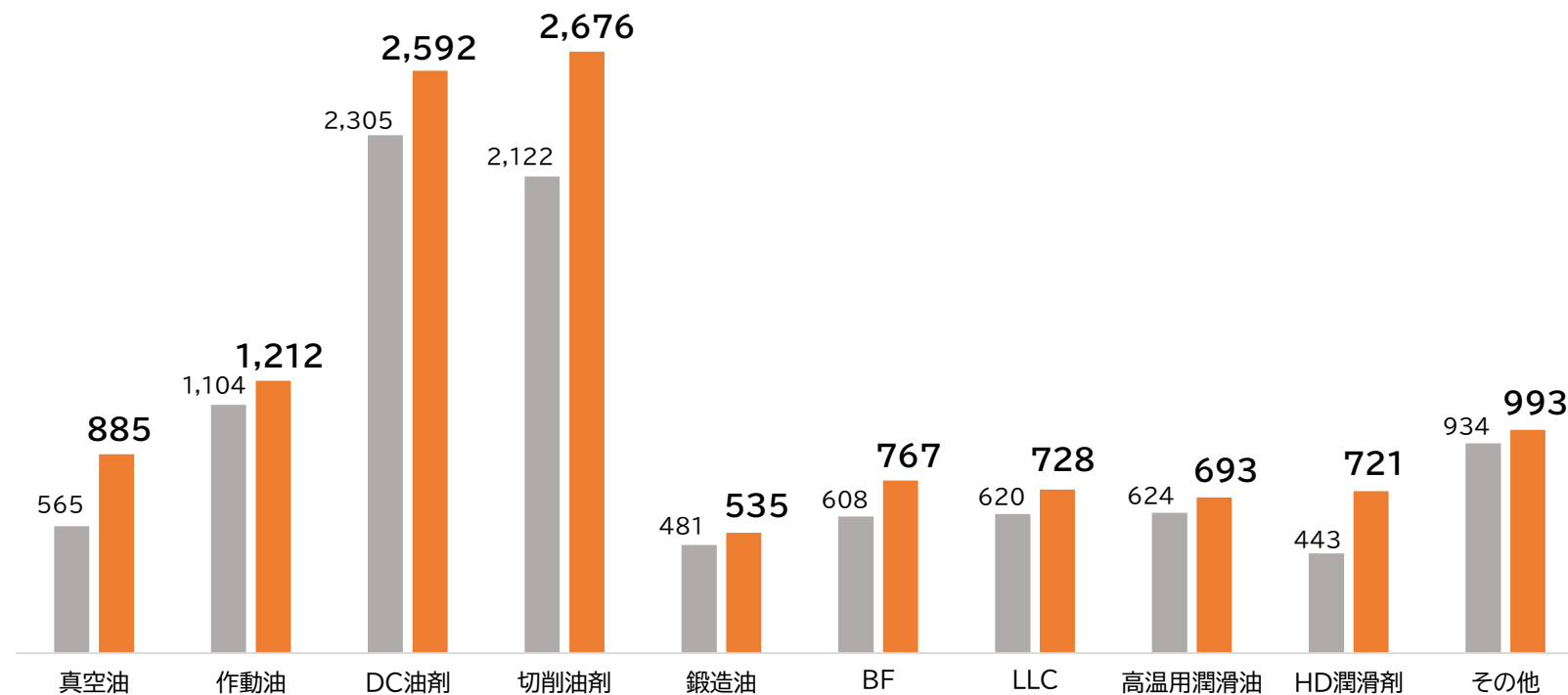
HD(ハードディスク)潤滑剤

- 好調を維持し増収

製品別売上高

■ 26/2期2Q ■ 27/2期2Q

(単位:百万円)



ホットメルト接着剤部門

【売上高】前年同期比**13.1%増**(4,316百万円)

【売上数量】前年同期比**5.8%減**

➤ 衛生材用途

- ・ 国内需要が増加したことにより増収

➤ 粘着

- ・ 国内および中国における需要増により増収

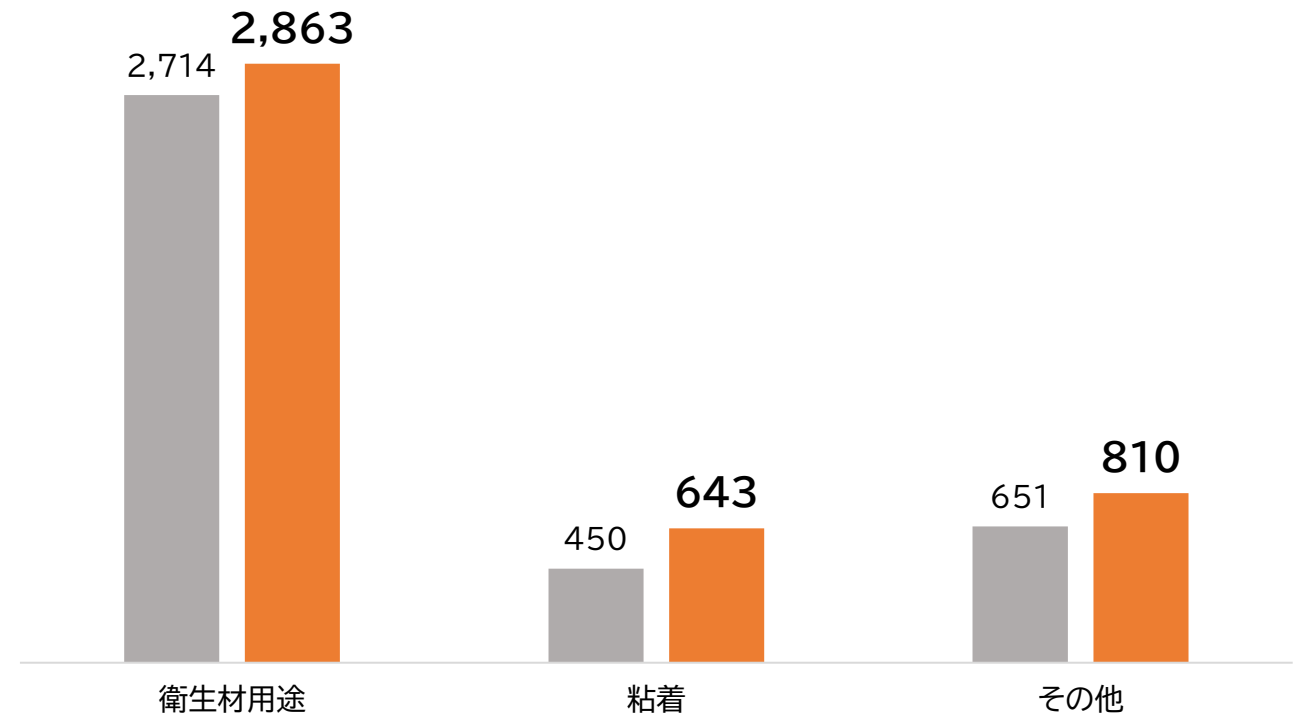
➤ その他

- ・ 国内および東南/南アジアにおける需要増により増収

製品別売上高

(単位:百万円)

■ 26/2期2Q ■ 27/2期2Q



【売上高】前年同期比**14.2%増**(2,562百万円)

【売上数量】前年同期比**3.9%減**

➤ 流動パラフィン

- 価格是正により増収

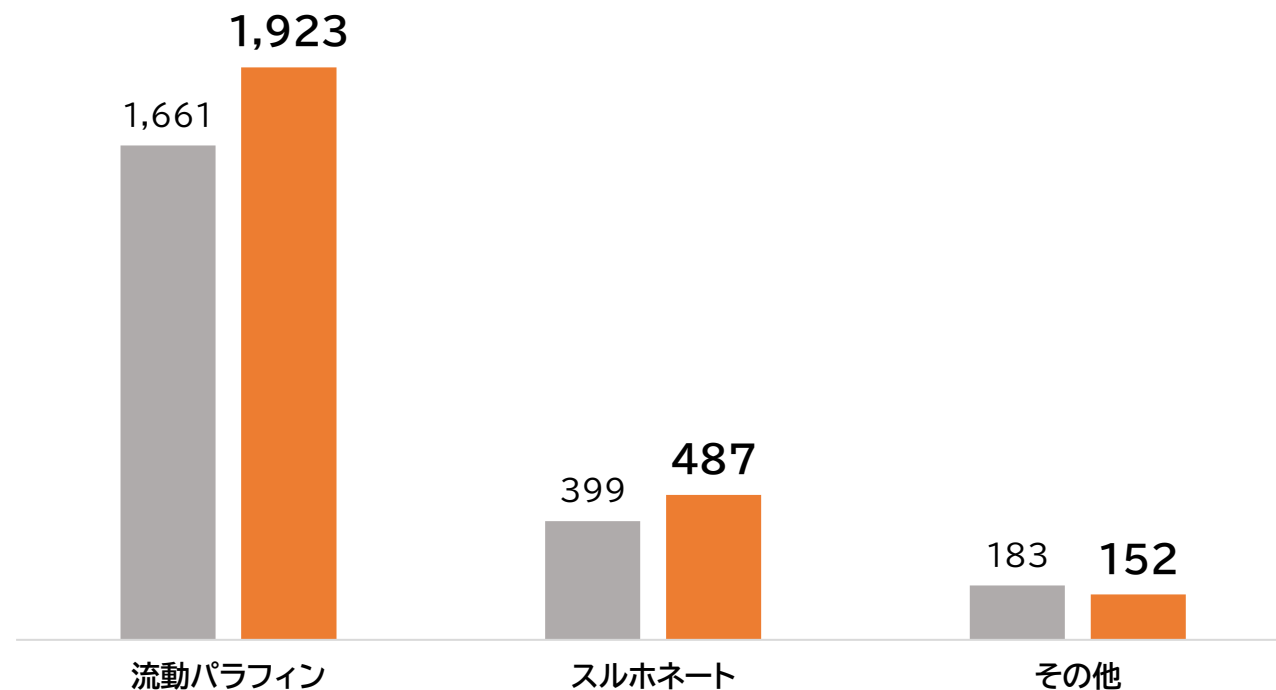
➤ スルホネート

- 国内および中国における需要増により増収

製品別売上高

(単位:百万円)

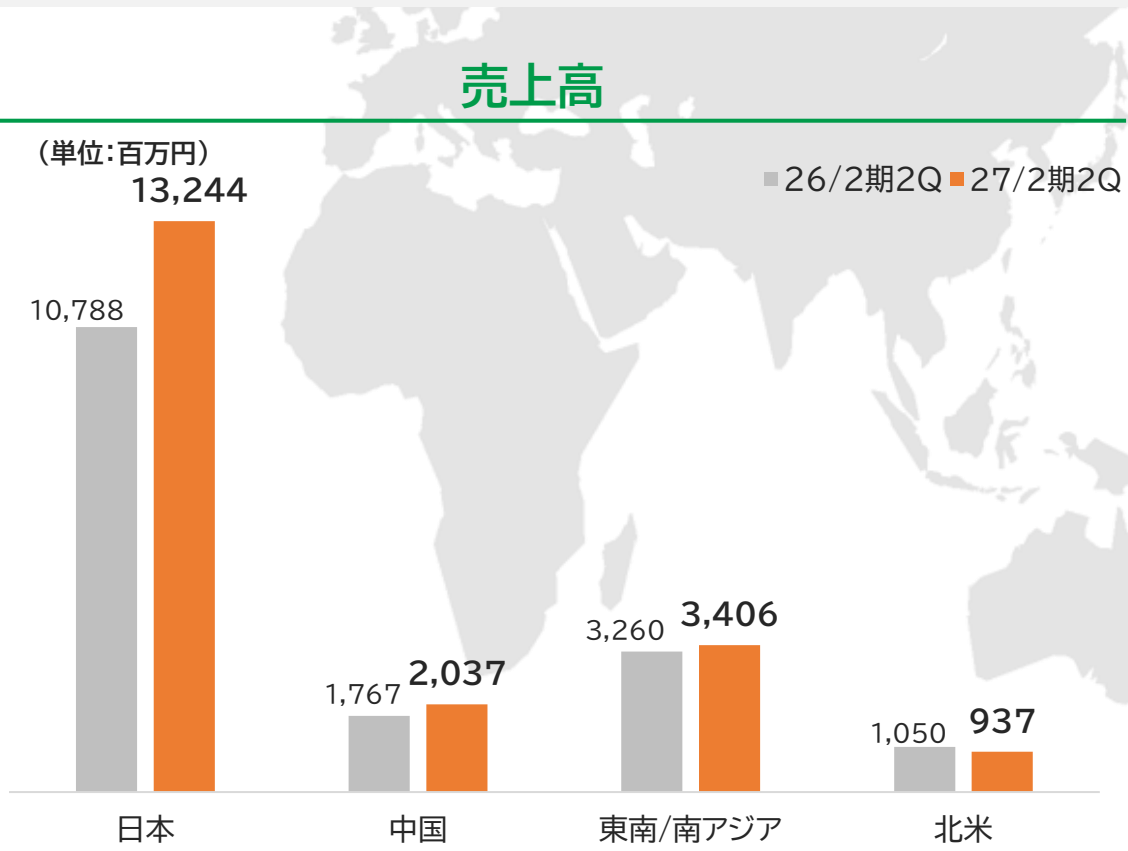
■ 26/2期2Q ■ 27/2期2Q



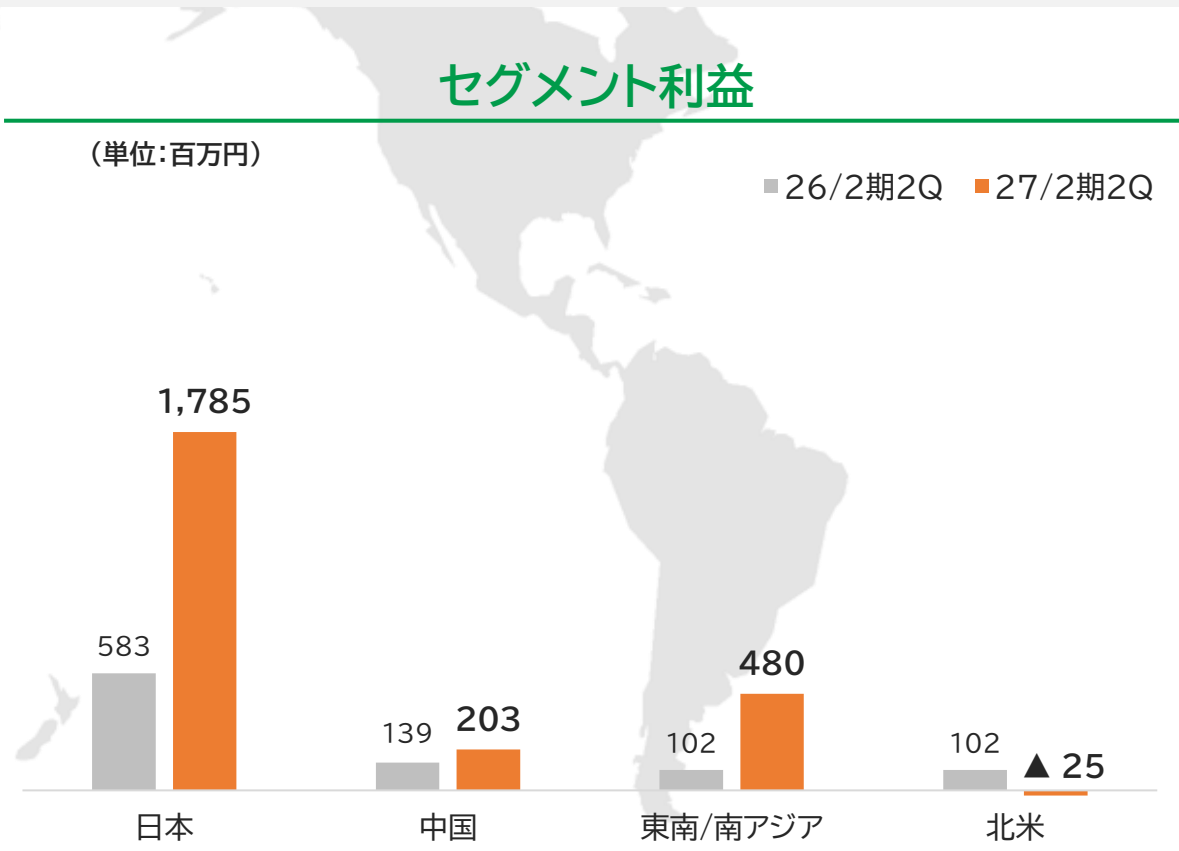
連結セグメント損益

- 【日本】切削油剤や衛生材用途のホットメルト接着剤等、主要部門の売上が好調だったことにより増収増益
- 【中国】真空油剤、捕虫材用途のホットメルト接着剤等の販売増により増収増益
- 【東南/南アジア】ホットメルト接着剤の不採算製品を整理した一方で、特殊潤滑油部門の需要増により増収増益
- 【北米】主要顧客における需要減により減収減益

売上高



セグメント利益



目次

- 経営環境および業績の概要
- 財務の状況

連結損益計算書

➤ 売上高

- ・ 特殊潤滑油部門など主要各部門で売上が増加

➤ 売上総利益、営業利益

- ・ 高付加価値製品の拡販および価格是正により売上総利益率が上昇し、増益

➤ 経常利益

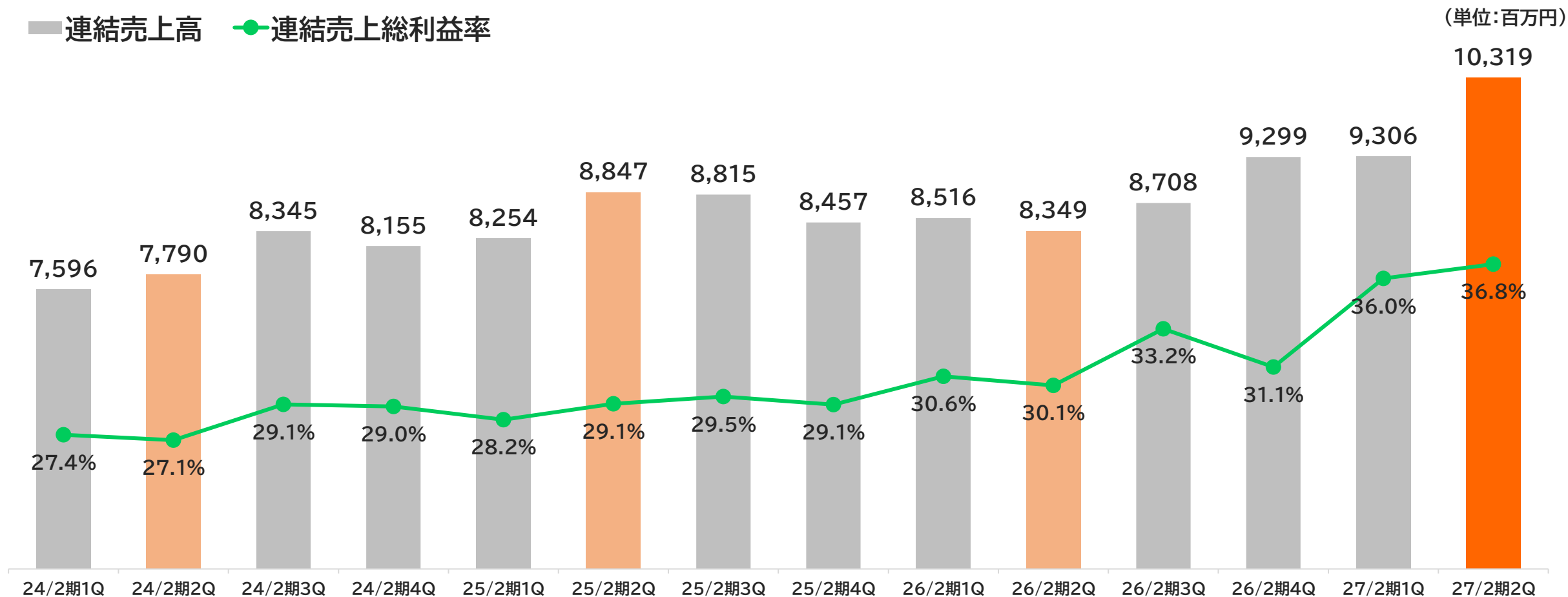
- ・ 営業利益の増加および為替差損の減少により増益

(単位:百万円)	26/2期 2Q	27/2期 2Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	16,865	19,625	+2,760	+16.4%
売上総利益	5,122	7,149	+2,026	+39.6%
販管費	4,173	4,691	+519	+12.4%
研究開発費	(777)	(826)	+48	+6.2%
営業利益	949	2,457	+1,508	+158.8%
営業外損益	▲28	272	+300	—
経常利益	922	2,729	+1,808	+196.2%
税引前利益	919	2,346	+1,427	+155.3%
当期純利益※	506	1,516	+1,010	+199.5%

※親会社株主に帰属する中間純利益

売上高および売上総利益率の推移

- 売上高の増加傾向を維持
- 売上総利益率は36.8%に上昇



連結貸借対照表

棚卸資産

- 商品および製品 +467
- 原材料および貯蔵品 +485

有利子負債

- 短期借入金 ▲1,317

包括利益累計額

- 為替換算調整勘定 +517

(単位:百万円)		増減額 (前期末比)			増減額 (前期末比)
現預金	5,971	▲943	仕入債務	5,509	+428
売上債権	9,411	+750	有利子負債	2,912	▲1,648
棚卸資産	7,844	+952	その他流動負債	2,804	+123
その他	700	+38	その他固定負債	1,286	▲191
流動資産合計	23,925	+796	負債合計	12,510	▲1,289
有形固定資産	9,599	▲333	資本金・資本剰余金	4,102	+5
無形固定資産	1,249	▲34	利益剰余金	17,579	+1,194
投資その他	6,553	+215	自己株式	▲628	+13
			包括利益累計額	4,121	+484
			非支配株主持分	3,642	+236
固定資産合計	17,401	▲152	純資産合計	28,817	+1,934
資産合計	41,327	+644	負債・資本合計	41,327	+644

連結キャッシュフロー

➤ 主な増減要因

営業キャッシュフロー

- ・ 税金等調整前中間純利益 + 2,346
- ・ 減価償却費 + 604
- ・ 棚卸資産の増加 ▲928

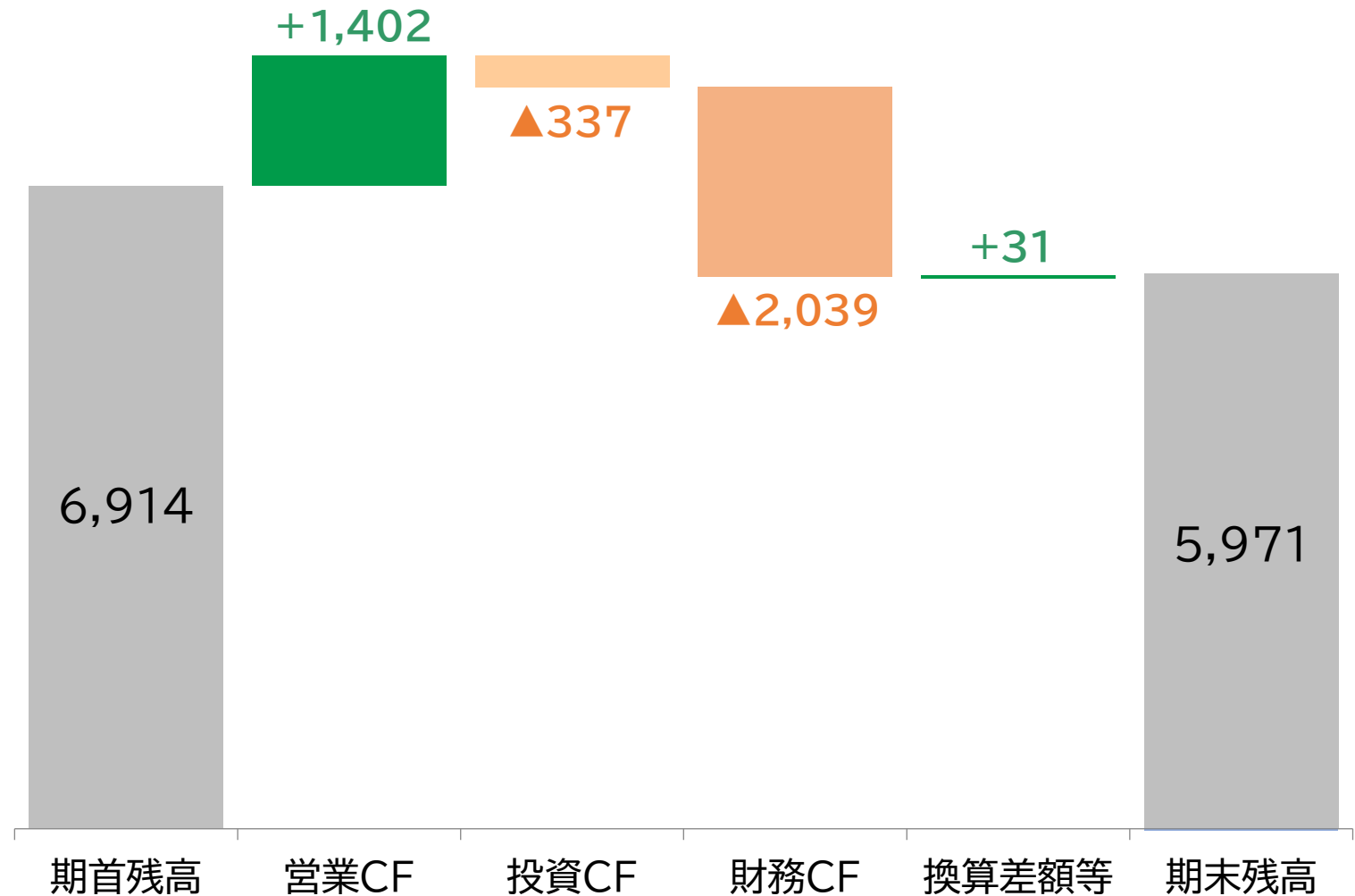
投資キャッシュフロー

- ・ 有形固定資産の取得による支出 ▲299

財務キャッシュフロー

- ・ 短期借入金返済による支出 ▲1,317
- ・ 長期借入金返済による支出 ▲332
- ・ 配当金支払額 ▲321

(単位:百万円)



業績予想の上方修正および増配(2026年10月15日公表)

- 好調な業績を踏まえて、売上高および利益を上方修正
- 配当予想を増額修正

業績予想の上方修正

国内外で価格是正が進んだこと、高付加価値製品の販売が増加したこと等により、当初予想を上回る見込みとなったことから業績予想を修正しました。

(単位:百万円)	27/2期 当初予想	27/2期 修正予想	増減率
売上高	37,000	40,000	+8.1%
営業利益	2,400	4,500	+87.5%
経常利益	2,700	4,800	+77.8%
当期純利益	1,550	2,800	+80.6%

配当予想の増額修正

通期連結業績予想の上方修正を踏まえて予想配当を修正しました。

	27/2期 当初予想	27/2期 修正予想	増減額
第2四半期末	25円	25円	—
期末	30円	70円	+40円
合計	55円	95円	+40円

連結業績予想

- 売上高および営業利益、経常利益、当期純利益を上方修正
- 配当予想を増額修正

- 通期予想の前提
 - ・ 原油価格:130ドル/BBL
 - ・ 為替レート:160ドル/円
- 1株当たり年間配当金(予想)
 - ・ 95円(中間:25円、期末70円)

(単位:百万円)	26/2期 通期実績	27/2期 通期予想	前期比	
			増減額	増減率
売上高	34,871	40,000	+5,129	+14.7%
営業利益	2,367	4,500	+2,133	+90.1%
経常利益	2,704	4,800	+2,096	+77.5%
当期純利益※	1,525	2,800	+1,275	+83.6%

※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。