



2020年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2019年10月11日

上場会社名 株式会社MORESCO 上場取引所 東
 コード番号 5018 URL http://www.moresco.co.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役会長 (氏名) 赤田 民生
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 専務執行役員 (氏名) 竹内 隆 TEL 078-303-9010
 四半期報告書提出予定日 2019年10月11日 配当支払開始予定日 2019年11月12日
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有（機関投資家・アナリスト向け）

(百万円未満四捨五入)

1. 2020年2月期第2四半期の連結業績（2019年3月1日～2019年8月31日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年2月期第2四半期	13,546	△4.6	648	△44.1	733	△42.8	341	△56.7
2019年2月期第2四半期	14,203	4.8	1,159	6.2	1,281	9.0	788	15.8

(注) 包括利益 2020年2月期第2四半期 333百万円 (△39.0%) 2019年2月期第2四半期 546百万円 (△26.9%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2020年2月期第2四半期	35.57	—
2019年2月期第2四半期	81.40	—

(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
	百万円	百万円	%	円 銭
2020年2月期第2四半期	28,331	17,829	55.5	1,637.74
2019年2月期	28,256	17,775	55.6	1,637.29

(参考) 自己資本 2020年2月期第2四半期 15,720百万円 2019年2月期 15,704百万円

添付資料7頁「2. 四半期連結財務諸表および主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(追記情報)」に記載のとおり、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、2019年2月期の連結財政状態については、当該会計基準等を遡って適用した後の数値となっております。

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
2019年2月期	—	25.00	—	25.00	50.00
2020年2月期	—	25.00	—	—	—
2020年2月期(予想)	—	—	—	25.00	50.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無：無

2019年2月期 第2四半期末配当金の内訳 普通配当 20円00銭 記念配当 5円00銭

3. 2020年2月期の連結業績予想（2019年3月1日～2020年2月29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	28,500	△1.1	1,500	△23.1	1,700	△22.8	1,000	△30.4	104.21

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無：有

連結業績予想の修正については、本日(2019年10月11日)公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 四半期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）	2020年2月期2Q	9,696,500株	2019年2月期	9,696,500株
② 期末自己株式数	2020年2月期2Q	97,958株	2019年2月期	105,141株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年2月期2Q	9,593,308株	2019年2月期2Q	9,682,397株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期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。

（四半期決算補足説明資料の入手方法について）

2019年10月16日に当社ホームページに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
経営成績に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表および主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書および四半期連結包括利益計算書	4
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	4
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	5
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	6
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(追加情報)	7
(セグメント情報等)	7
3. 補足情報	8
(1) 製品およびサービスに関する情報	8
(2) 海外売上高	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、中国向けを中心とした輸出の減少を背景に、企業の生産活動は弱含みで推移しました。世界経済では、米中貿易摩擦の激化が中国経済成長の鈍化を招き、世界の経済に様々な影響を及ぼしています。

このような状況のもと、当社グループにおきましては、売上高は13,546百万円（前年同期比4.6%減）となりました。利益面では海外における特殊潤滑油およびホットメルト接着剤の売上減、原材料価格の上昇およびハードディスク表面潤滑剤の売上減少等により営業利益は648百万円（前年同期比44.1%減）、経常利益は733百万円（前年同期比42.8%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は341百万円（前年同期比56.7%減）となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりです。

①日本

（特殊潤滑油）

自動車部品輸出減少に起因するダイカスト業界の稼働率低下の影響を受け、ダイカスト用油剤の国内出荷数量は減少しましたが、少量塗布型離型剤の拡販により増収となりました。また切削油剤についても上記影響等により既存顧客への出荷は減少しましたが、それを上回る新規顧客の獲得が図れたことにより増収となりました。

（合成潤滑油）

高温用潤滑油は、自動車ベアリング用グリース基油用途での出荷が顧客での中国向け輸出の減少により、またハードディスク表面潤滑剤は、ハードディスクドライブ市場の縮小により、共に減収となりました。

（素材）

顧客での生産調整の影響による化粧品用途での流動パラフィンの出荷減少およびスルホネートの輸出減少等により、数量面では前年同期を若干下回った一方で、販売価格の引き上げにより売上は前年同期並みとなりました。

（ホットメルト接着剤）

主力の衛生材用途での売上は前年同期並みに推移しました。粘着用途での売上は既存顧客での増販および新規顧客の獲得により、またフィルター用途での売上はビル空調向けの出荷が好調であったことにより、共に前年同期を上回りました。

以上の結果、当セグメントの売上高は10,322百万円（前年同期比2.5%減）となり、原材料価格の上昇およびハードディスク表面潤滑剤の売上減少等によりセグメント利益は486百万円（前年同期比34.4%減）となりました。

②中国

自動車生産台数が前年同期比減で推移する中で、ダイカスト用油剤が大幅な減収となりました。ホットメルト接着剤についても、顧客での稼働率低下により衛生材用途での売上が減少しました。

この結果、当セグメントの売上高は1,442百万円（前年同期比17.2%減）となり、原材料価格の上昇も相まってセグメント利益は61百万円（前年同期比63.7%減）となりました。

③東南／南アジア

特殊潤滑油は、ハードディスクドライブ需要減少による筐体加工用切削油剤の出荷減少および米中貿易摩擦に起因する自動車部品の輸出減少の影響を受け、タイにおける売上は減少しました。ホットメルト接着剤についても、インドネシアからの輸出の減少等により売上は減少しました。

この結果、当セグメントの売上高は2,195百万円（前年同期比5.4%減）となり、インドネシアルピアの対ドル相場下落等による原価率の上昇およびインド子会社における先行費用の発生により、セグメント利益は81百万円（前年同期比62.5%減）となりました。

④北米

主力のダイカスト用油剤は、SUV・ピックアップトラックへの需要シフトによる一部自動車メーカーでの稼働率低下の影響を受けたことにより減収となりました。

この結果、当セグメントの売上高は368百万円（前年同期比3.3%減）、セグメント損失は9百万円（前年同期は3百万円のセグメント損失）となりました。

2. 四半期連結財務諸表および主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,377	3,481
受取手形及び売掛金	6,863	6,788
商品及び製品	2,597	2,600
原材料及び貯蔵品	2,069	2,010
その他	319	408
貸倒引当金	△22	△17
流動資産合計	15,202	15,271
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	3,458	3,870
機械装置及び運搬具(純額)	1,782	2,265
土地	2,423	2,424
その他(純額)	1,569	867
有形固定資産合計	9,231	9,427
無形固定資産		
のれん	602	538
その他	673	608
無形固定資産合計	1,275	1,146
投資その他の資産	2,548	2,488
固定資産合計	13,054	13,060
資産合計	28,256	28,331
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,527	4,188
短期借入金	2,173	2,421
未払法人税等	276	194
賞与引当金	455	476
その他	1,672	1,082
流動負債合計	9,103	8,361
固定負債		
長期借入金	775	1,556
退職給付に係る負債	429	419
その他	174	166
固定負債合計	1,378	2,141
負債合計	10,480	10,502
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,118	2,118
資本剰余金	1,979	1,979
利益剰余金	11,701	11,803
自己株式	△172	△157
株主資本合計	15,626	15,743
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	32	13
為替換算調整勘定	33	△56
退職給付に係る調整累計額	13	19
その他の包括利益累計額合計	78	△23
非支配株主持分	2,072	2,109
純資産合計	17,775	17,829
負債純資産合計	28,256	28,331

(2) 四半期連結損益計算書および四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
売上高	14,203	13,546
売上原価	9,404	9,220
売上総利益	4,799	4,326
販売費及び一般管理費	3,640	3,678
営業利益	1,159	648
営業外収益		
受取利息	10	10
受取配当金	10	10
持分法による投資利益	104	105
その他	38	46
営業外収益合計	162	170
営業外費用		
支払利息	10	10
為替差損	22	73
その他	8	3
営業外費用合計	40	86
経常利益	1,281	733
税金等調整前四半期純利益	1,281	733
法人税、住民税及び事業税	383	270
法人税等調整額	△18	9
法人税等合計	366	279
四半期純利益	915	454
非支配株主に帰属する四半期純利益	127	112
親会社株主に帰属する四半期純利益	788	341

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
四半期純利益	915	454
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△7	△25
為替換算調整勘定	△352	△91
退職給付に係る調整額	7	6
持分法適用会社に対する持分相当額	△17	△11
その他の包括利益合計	△369	△120
四半期包括利益	546	333
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	495	240
非支配株主に係る四半期包括利益	51	93

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	1,281	733
減価償却費	607	649
持分法による投資損益(△は益)	△104	△105
退職給付に係る資産又は負債の増減額	△32	△39
賞与引当金の増減額(△は減少)	26	21
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△0	△5
受取利息及び受取配当金	△20	△20
支払利息	10	10
売上債権の増減額(△は増加)	△0	54
たな卸資産の増減額(△は増加)	△312	50
仕入債務の増減額(△は減少)	50	△331
その他	△103	△42
小計	1,401	975
利息及び配当金の受取額	122	124
利息の支払額	△11	△13
法人税等の支払額	△243	△350
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,269	736
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)	△115	81
有形固定資産の取得による支出	△1,025	△1,334
無形固定資産の取得による支出	△42	△7
投資有価証券の取得による支出	△5	△24
貸付金の純増減額(△は増加)	1	0
その他	△100	△4
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,287	△1,287
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)	775	△15
長期借入れによる収入	—	1,400
長期借入金の返済による支出	△416	△353
配当金の支払額	△242	△240
非支配株主への配当金の支払額	△83	△42
その他	△58	△14
財務活動によるキャッシュ・フロー	△24	736
現金及び現金同等物に係る換算差額	△90	2
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△132	187
現金及び現金同等物の期首残高	3,430	2,930
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,298	3,118

(4) 四半期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。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自2018年3月1日至2018年8月31日)

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	四半期連結 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	9,898	1,617	2,309	380	14,203	—	14,203
セグメント間の内部 売上高又は振替高	690	124	11	0	825	△825	—
計	10,588	1,741	2,320	380	15,028	△825	14,203
セグメント利益又は損 失(△)	741	169	215	△3	1,121	37	1,159

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額37百万円には、セグメント間取引消去31百万円、たな卸資産の調整額7百万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、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間(自2019年3月1日至2019年8月31日)

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	四半期連結 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	9,697	1,315	2,178	356	13,546	—	13,546
セグメント間の内部 売上高又は振替高	625	126	17	12	780	△780	—
計	10,322	1,442	2,195	368	14,326	△780	13,546
セグメント利益又は損 失(△)	486	61	81	△9	618	30	648

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額30百万円には、セグメント間取引消去34百万円、たな卸資産の調整額△4百万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、四半期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

当第2四半期連結累計期間（自 2019年3月1日 至 2019年8月31日）

外部顧客への売上高	金額（百万円）	前年四半期比（%）
化学品事業	13,519	95.4%
特殊潤滑油	6,254	98.1%
合成潤滑油	1,090	77.9%
素材	1,934	99.3%
ホットメルト接着剤	3,378	94.3%
その他	864	99.2%
賃貸ビル事業	27	100.0%
合計	13,546	95.4%

(2) 海外売上高

当第2四半期連結累計期間（自 2019年3月1日 至 2019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）	4,106	390	64	4,560
II. 連結売上高（百万円）				13,546
III. 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	30.3%	2.9%	0.5%	33.7%

(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、シンガポール

北米……………米国、メキシコ

その他……………アラブ首長国連邦

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。