



## 2024年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2023年10月12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 上席執行役員 (氏名) 藤本 博文 (TEL) 078-303-9220  
 四半期報告書提出予定日 2023年10月12日 配当支払開始予定日 2023年11月13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・証券アナリスト向け)

(百万円未満四捨五入)

## 1. 2024年2月期第2四半期の連結業績(2023年3月1日~2023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	%
2024年2月期第2四半期	15,386	5.9	528	78.8	933	10.4	569	13.0
2023年2月期第2四半期	14,523	8.7	295	△68.0	846	△27.3	504	△62.9

(注) 包括利益 2024年2月期第2四半期 1,338百万円(△18.7%) 2023年2月期第2四半期 1,647百万円(△13.3%)

	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
2024年2月期第2四半期	61.68	—	—	—
2023年2月期第2四半期	53.94	—	—	—

## (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
2024年2月期第2四半期	32,208	22,381	60.3	2,103.13
2023年2月期	32,017	21,240	57.9	2,008.49

(参考) 自己資本 2024年2月期第2四半期 19,418百万円 2023年2月期 18,533百万円

## 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	円	円	円	円
2023年2月期	—	20.00	—	20.00	40.00
2024年2月期	—	20.00	—	—	—
2024年2月期(予想)	—	—	—	25.00	45.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

2024年2月期期末配当金の内訳 普通配当 20円00銭 記念配当 5円00銭

## 3. 2024年2月期の連結業績予想(2023年3月1日~2024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
通期	34,500	13.7	1,400	167.7	1,600	53.0	700	13.9	75.83

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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)

2024年2月期2Q	9,696,500株	2023年2月期	9,696,500株
2024年2月期2Q	463,720株	2023年2月期	468,970株
2024年2月期2Q	9,229,385株	2023年2月期2Q	9,340,232株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(四半期累計)

※ 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)

2023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
(1) 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
(セグメント情報等)	8
(重要な後発事象)	9
3. 補足情報	11
(1) 製品およびサービスに関する情報	11
(2) 海外売上高	11

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 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、経済が正常化するなか、物価の上昇により、個人消費は緩やかに拡大しました。世界経済においては、インフレは鈍化傾向にありますが、米国経済は引き続き堅調で金利差が拡大し、為替は円安方向に推移しました。また、中国での不動産問題や景気の先行きに不安が見られました。

このような状況のもと当社グループにおいては、海外での販売数量増加および全般的な販売価格の上昇により売上高は15,386百万円(前年同期比5.9%増)となり、営業利益は528百万円(前年同期比78.8%増)と大幅に増加しましたが、為替差益の減少により、経常利益は933百万円(前年同期比10.4%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は569百万円(前年同期比13.0%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

経済はゆるやかな回復基調の下、特殊潤滑油は主力のダイカスト用油剤の販売数量は前年同期を上回りましたが、難燃性作動液や冷熱媒体が数量減となったことから部門全体の販売数量は前年同期を下回りました。ホットメルト接着剤は衛生材料向けが好調で数量増となりましたが、素材および合成潤滑油は主要顧客での需要減により数量減となりました。日本セグメント全体で販売数量は前年同期を下回ったものの、製品価格は是正により利益率は改善が進んできました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は9,966百万円(前年同期比3.6%増)となり、セグメント利益は216百万円(前年同期比50.4%増)となりました。

#### ② 中国

不動産問題や、雇用回復の遅れによる消費抑制等が内需回復の重石となっている状況の中、特殊潤滑油は日系自動車部品メーカーの稼働率低下の影響を受け、ホットメルト接着材は空気清浄機用フィルター用途での出荷減により、共に減収となりました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は1,522百万円(前年同期比12.4%減)となり、セグメント利益は80百万円(前年同期比15.4%減)となりました。

#### ③ 東南／南アジア

特殊潤滑油はインドおよびインドネシアでの自動車生産台数の増加による数量増と販売価格の上昇により、ホットメルト接着剤は同地域での拡販により、共に増収となりました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は3,313百万円(前年同期比21.5%増)となり、セグメント利益は149百万円(前年同期比265.0%増)となりました。

#### ④ 北米

自動車生産台数の増加による数量増により特殊潤滑油は大幅増収となりました。また中でも少量塗布型離型剤等の高付加価値品の出荷が順調に推移しました。

この結果、当セグメントの外部顧客への売上高は584百万円(前年同期比34.1%増)となり、セグメント利益は80百万円(前期比151.1%増)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 (2023年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	4,256	3,756
受取手形及び売掛金	7,595	7,453
商品及び製品	3,276	3,524
原材料及び貯蔵品	3,030	2,854
その他	675	587
貸倒引当金	△22	△21
流動資産合計	18,810	18,153
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	3,886	3,900
機械装置及び運搬具(純額)	1,815	1,782
土地	1,963	1,973
その他(純額)	946	1,459
有形固定資産合計	8,610	9,114
無形固定資産		
のれん	92	36
その他	498	708
無形固定資産合計	589	744
投資その他の資産	4,002	4,166
固定資産合計	13,202	14,024
繰延資産	6	32
資産合計	32,017	32,208
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,144	4,467
短期借入金	2,381	2,096
未払法人税等	183	123
賞与引当金	464	460
その他	1,427	1,046
流動負債合計	9,599	8,192
固定負債		
長期借入金	472	887
退職給付に係る負債	498	517
その他	208	231
固定負債合計	1,179	1,635
負債合計	10,778	9,827
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,118	2,118
資本剰余金	1,976	1,976
利益剰余金	13,760	14,145
自己株式	△567	△561
株主資本合計	17,287	17,678
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	74	99
為替換算調整勘定	879	1,361
退職給付に係る調整累計額	293	280
その他の包括利益累計額合計	1,246	1,739
非支配株主持分	2,706	2,963
純資産合計	21,240	22,381
負債純資産合計	32,017	32,208

## (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 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
売上高	14,523	15,386
売上原価	10,484	11,188
売上総利益	4,039	4,197
販売費及び一般管理費	3,744	3,669
営業利益	295	528
営業外収益		
受取利息	11	7
受取配当金	14	15
持分法による投資利益	53	63
為替差益	454	268
その他	28	56
営業外収益合計	560	410
営業外費用		
支払利息	4	0
デリバティブ評価損	2	1
その他	3	3
営業外費用合計	9	4
経常利益	846	933
税金等調整前四半期純利益	846	933
法人税、住民税及び事業税	296	231
法人税等調整額	△11	31
法人税等合計	286	262
四半期純利益	560	671
非支配株主に帰属する四半期純利益	56	102
親会社株主に帰属する四半期純利益	504	569

## (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 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
四半期純利益	560	671
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	26	29
為替換算調整勘定	1,022	636
退職給付に係る調整額	△4	△14
持分法適用会社に対する持分相当額	42	16
その他の包括利益合計	1,086	667
四半期包括利益	1,647	1,338
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,352	1,063
非支配株主に係る四半期包括利益	294	276

## (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 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	846	933
減価償却費	612	556
持分法による投資損益(△は益)	△53	△63
有形固定資産売却損益(△は益)	△2	△4
退職給付に係る資産又は負債の増減額	△28	△23
賞与引当金の増減額(△は減少)	4	△5
貸倒引当金の増減額(△は減少)	1	△2
受取利息及び受取配当金	△24	△22
支払利息	4	0
売上債権の増減額(△は増加)	△298	368
棚卸資産の増減額(△は増加)	△418	180
仕入債務の増減額(△は減少)	389	△797
未払消費税等の増減額(△は減少)	△97	66
その他	26	9
小計	961	1,197
利息及び配当金の受取額	108	102
利息の支払額	△4	△0
法人税等の支払額	△530	△294
営業活動によるキャッシュ・フロー	535	1,004
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の純増減額(△は増加)	65	—
有形固定資産の取得による支出	△744	△1,062
有形固定資産の売却による収入	2	5
無形固定資産の取得による支出	△21	△213
投資有価証券の取得による支出	△2	△3
その他	△18	△32
投資活動によるキャッシュ・フロー	△718	△1,305
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(△は減少)	1,031	△371
長期借入れによる収入	200	700
長期借入金の返済による支出	△238	△215
自己株式の取得による支出	△194	—
配当金の支払額	△188	△185
非支配株主への配当金の支払額	△111	△19
その他	△13	△25
財務活動によるキャッシュ・フロー	487	△115
現金及び現金同等物に係る換算差額	△77	△84
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	227	△500
現金及び現金同等物の期首残高	3,869	4,186
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,096	3,686



(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。

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## I 前第2四半期連結累計期間(自 2022年3月1日 至 2022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	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	9,624	1,737	2,726	436	14,523	—	14,523
セグメント間の内部売上高 又は振替高	689	198	82	12	982	△982	—
計	10,313	1,936	2,808	448	15,505	△982	14,523
セグメント利益	143	95	41	32	311	△16	295

(注) 1. セグメント利益の調整額△16百万円には、セグメント間取引消去0百万円、棚卸資産の調整額△16百万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、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 2023年3月1日 至 2023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	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	9,966	1,522	3,313	584	15,386	—	15,386
セグメント間の内部売上高 又は振替高	677	191	46	7	922	△922	—
計	10,643	1,714	3,359	592	16,307	△922	15,386
セグメント利益	216	80	149	80	525	3	528

(注) 1. セグメント利益の調整額3百万円には、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。

## (重要な後発事象)

## (事業の譲受)

当社の連結子会社である MORESCO USA Inc. (米国 サウスカロライナ州、以下「MUSA」) は、CROSS TECHNOLOGIES GROUP, INC. (米国 ミシガン州、以下「CROSS」) の行う全事業を譲り受けすることについて2023年8月22日事業譲渡契約を締結いたしました。

## (1) 事業譲受の概要

## ① 相手先企業の名称及び取得した事業の内容

相手先企業の名称 CROSS TECHNOLOGIES GROUP, INC.

取得する事業の内容 ダイカスト離型剤等の潤滑油および離型剤に関する製造および販売

## ② 事業譲受を行う主な理由

CROSS は、ダイカスト離型剤、金属加工油、ポリウレタンおよび複合材産業向けの潤滑油を製造、販売を行っている会社であり、潤滑油に関する技術的知見を保有しているほか、北米、中国等に多くの顧客を持っております。また、MUSA は CROSS より、ダイカスト離型剤等に使用する原材料を購入しておりました。

今回の事業譲受は、当社が米国に新たな生産拠点を確保することにより、製品の安定供給を強化し、潤滑油に関する原材料の内製化および開発を行い、より高性能な製品を製造、販売することを目的としております。

## ③ 企業結合日

2023年10月20日(予定)

## ④ 企業結合の法的形式

現金を対価とする事業譲受

## ⑤ 取得企業を決定するに至った主な根拠

現金を対価として事業を譲り受けるためであります。

## (2) 取得した事業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	1,308百万円(概算)	(8,800千米ドル)
取得原価		1,308百万円(概算)	(8,800千米ドル)

## (3) 主要な取得関連費用の内容及び金額

現時点では確定しておりません。

## (4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

## (5) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。

## (持分取得による子会社化)

当社は、当社の持分法適用関連会社である無錫徳松科技有限公司(中国江蘇省無錫市)の出資持分のすべてを取得し子会社化することについて、2023年8月28日意思決定を行いました。

## (1) 持分取得の概要

## ① 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 無錫徳松科技有限公司

事業の内容 特殊潤滑油の製造

## ② 持分取得を行う主な理由

無錫徳松科技有限公司の所在地である中華人民共和国江蘇省無錫市新呉区周辺は、都市化や商業用地化が進み区画整理の対象となっており、無錫市当局より、2023年9月30日までに現所在地からの立ち退きを要求されております。また、同社が行っている特殊潤滑油の生産は、現在浙江省海寧市に建設中の莫萊斯柯(浙江)功能材料有限公司に、順次移管していく予定としております。このような中、中国における事業再編の一環として同社を完全子会社化することといたしました。

## ③ 企業結合日

2023年9月28日

## ④ 企業結合の法的形式

現金を対価とする持分取得

⑤ 結合後企業の名称

変更はありません。

⑥ 取得する議決権比率

50.0%

⑦ 取得企業を決定するに至った主な根拠

現金を対価として持分を取得することによるものです。

(2) 取得した事業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	463百万円	(22,640千人民元)
取得原価		463百万円	(22,640千人民元)

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。

(子会社間の吸収合併)

当社は、2023年10月12日開催の取締役会において、当社の連結子会社である莫莱斯柯（浙江）功能材料有限公司と無錫德松科技有限公司および莫莱斯柯花野压铸塗料(上海)有限公司を、莫莱斯柯（浙江）功能材料有限公司を存続会社として合併することを決議いたしました。

(1) 企業結合の概要

① 結合当事企業の名称及びその事業内容

結合当事企業の名称	莫莱斯柯（浙江）功能材料有限公司
事業内容	潤滑油、封止材の開発、製造、販売および輸出入
被結合当事企業の名称	無錫德松科技有限公司
事業内容	特殊潤滑油の製造
被結合当事企業の名称	莫莱斯柯花野压铸塗料(上海)有限公司
事業内容	ダイカスト用油剤の製造

② 企業結合日 2024年6月（予定）

③ 企業結合の法的形式

莫莱斯柯（浙江）功能材料有限公司を存続会社、無錫德松科技有限公司および莫莱斯柯花野压铸塗料(上海)有限公司を消滅会社とする吸収合併。

④ その他取引の概要に関する事項

本件合併により、今後もさまざまな分野で成長が見込まれる中国において経営判断の迅速化を図るとともに、特殊潤滑油生産拠点の集約による生産能力・生産効率の向上および中国子会社管理部門の業務効率化を進めてまいります。

(2) 会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として会計処理を実施する予定であります。

## 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 2023年3月1日 至 2023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	7,736	110.1%
合成潤滑油	607	61.3%
素材	1,940	104.6%
ホットメルト接着剤	4,194	111.7%
エネルギーデバイス材料	54	64.3%
その他	856	105.3%
合計	15,386	105.9%

## (2) 海外売上高

当第2四半期連結累計期間(自 2023年3月1日 至 2023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)	5,084	690	116	5,889
II. 連結売上高(百万円)				15,386
III. 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	33.0	4.5	0.8	38.3

(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、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。