



森六
MORIROKU

森六株式会社

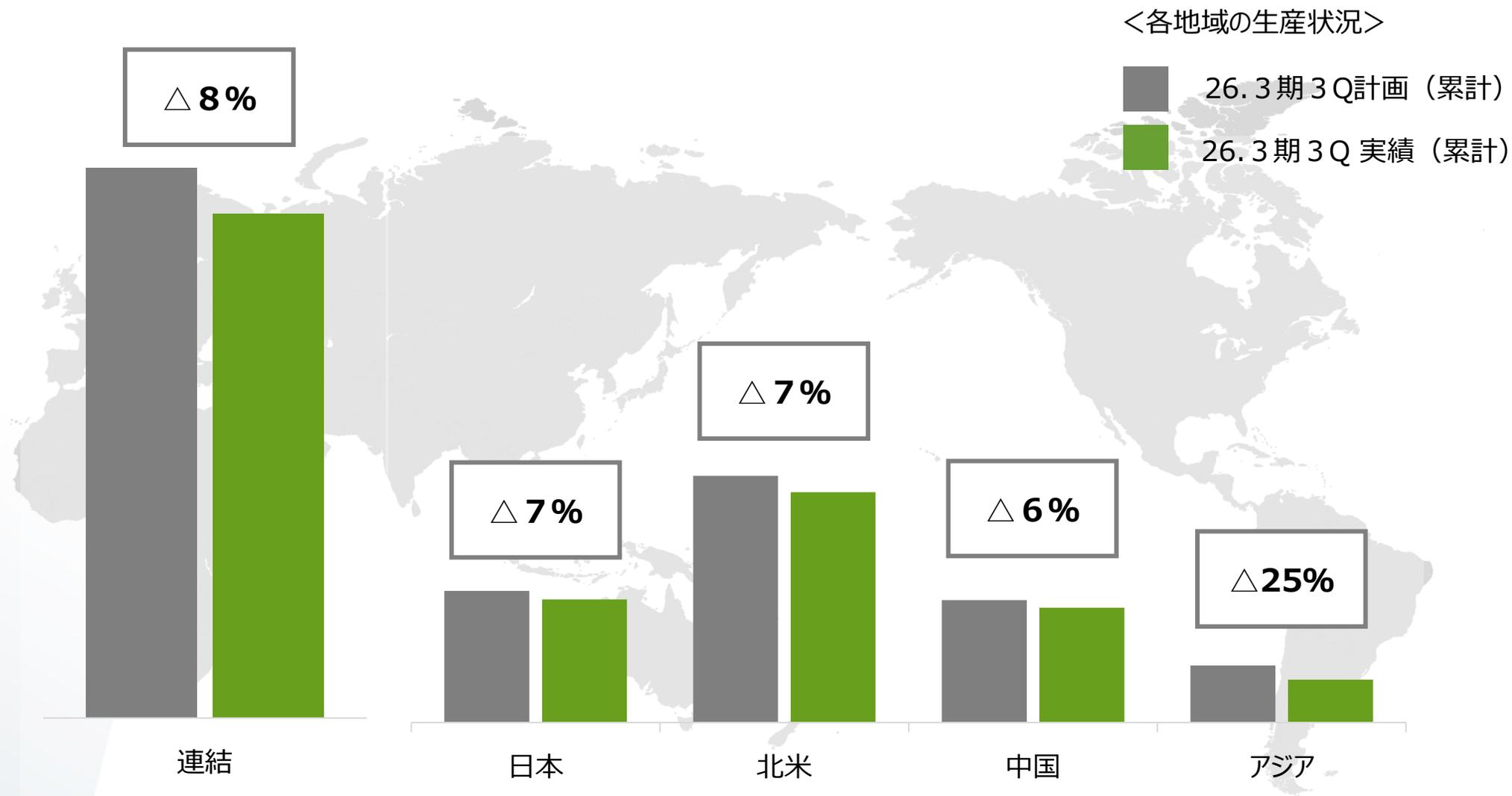
2026年3月期第3四半期 決算補足資料

2026年3月期第3四半期決算



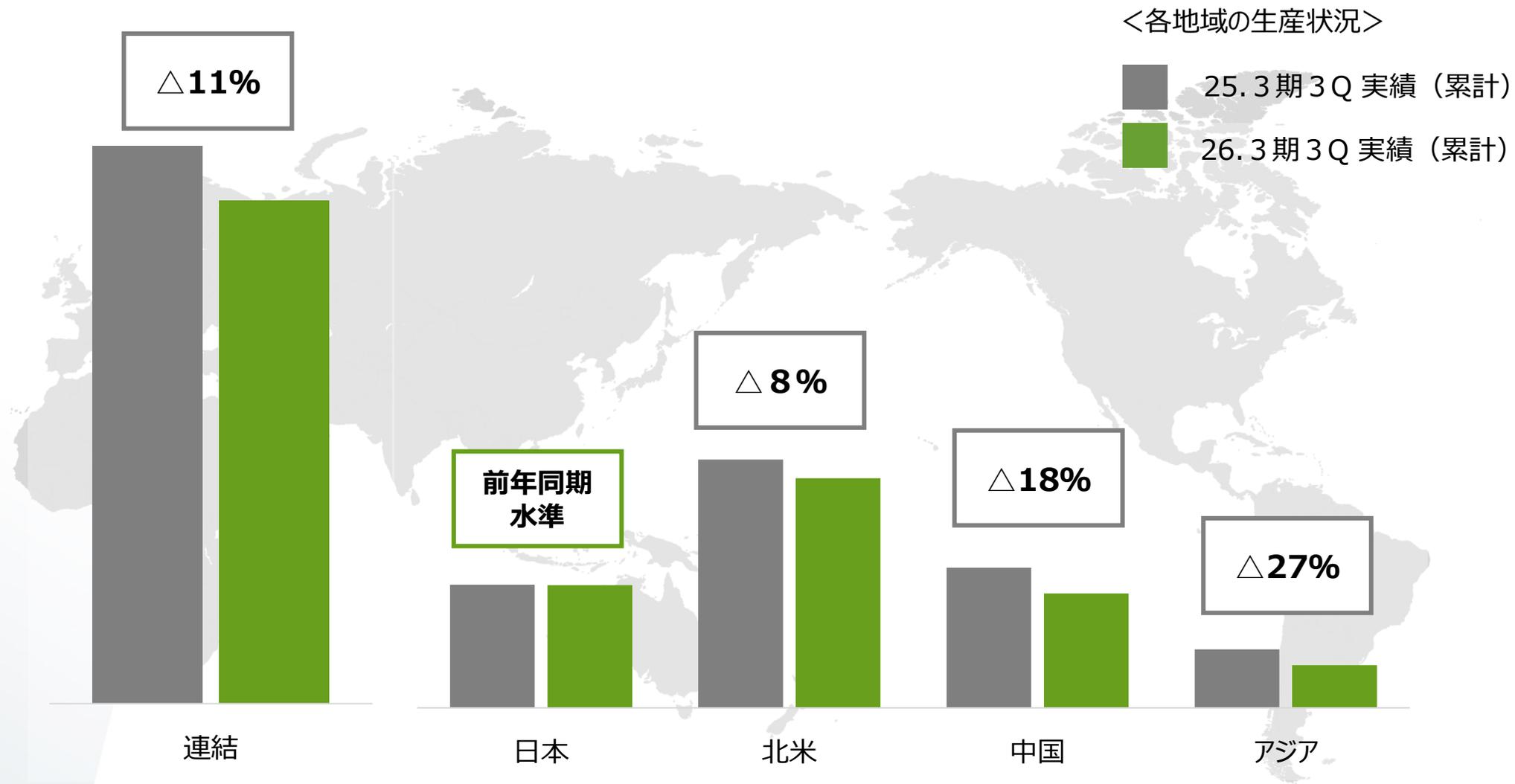
2026年3月期第3四半期 事業環境（対計画比）

アジアの低迷に加えて、北米の半導体供給不足の影響により、グローバルで生産台数は減少



2026年3月期第3四半期 事業環境 (対前年同期比)

中国、アジア、北米の減産が響き、前年同期の生産を下回る



2026年3月期第3四半期 連結業績

売上高：中国、アジア、北米における自動車の減産や化学品販売の減少により減収

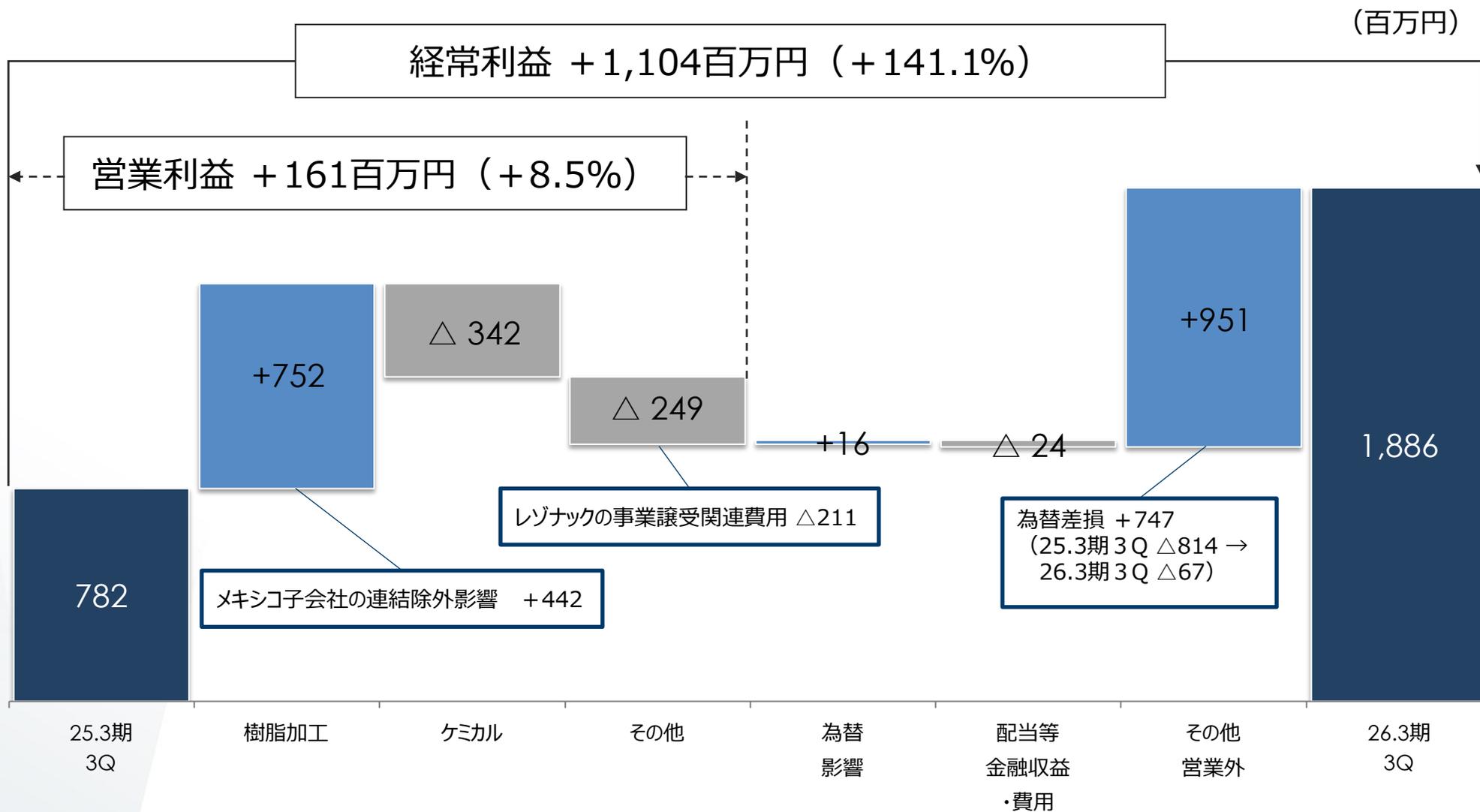
営業利益：減収影響はあるも、価格転嫁やコスト改善が進展、メキシコ子会社の連結除外や前期の減損に伴う減価償却費の減少もあり、増益

経常利益：為替差損の縮小により、増益

(億円)

	25.3期 3Q	26.3期 3Q		為替 影響額	為替除き 増減額	為替除き 増減率	
			増減額				増減率
売上高	1,079	974	△ 104	△9.7%	△ 13	△ 90	△8.4%
営業利益	19	20	1	8.5%	0	1	5.3%
営業利益率	1.8%	2.1%	△0.3pt	-	-	-	-
経常利益	7	18	11	141.1%	0	10	131.4%
親会社株主に帰属する四半期純利益	0	8	8	-	0	7	-
為替 (USDドル)	152.6円	148.7円	△3.8円	△2.5%			
(中国元)	21.0円	20.5円	△0.5円	△2.3%			
ナフサ価格 (円/kl)	76,300円	65,000円	△11,300円	△14.8%			

経常利益・営業利益 増減分析



2026年3月期第3四半期 セグメント別業績



(億円)

	25.3期 3Q	26.3期 3Q			為替 影響額	為替除き 増減額	為替除き 増減率
			増減額	増減率			
売上高	1,079	974	△ 104	△9.7%	△ 13	△ 90	△8.4%
樹脂加工製品事業	876	782	△ 94	△10.7%	△ 14	△ 79	△9.0%
ケミカル事業 ※1	203	192	△ 10	△5.1%	1	△ 11	△5.6%
営業利益	19	20	1	8.5%	0	1	5.3%
樹脂加工製品事業	16	24	7	44.6%	0	7	41.8%
ケミカル事業	15	11	△ 3	△22.4%	0	△ 3	△23.3%
調整額 ※2	△ 13	△ 15	△ 2	-	-	△ 2	-
営業利益率(%)	1.8%	2.1%	0.3pt	-			
樹脂加工製品事業	1.9%	3.1%	1.2pt	-			
ケミカル事業 ※1	7.5%	6.2%	△1.3pt	-			

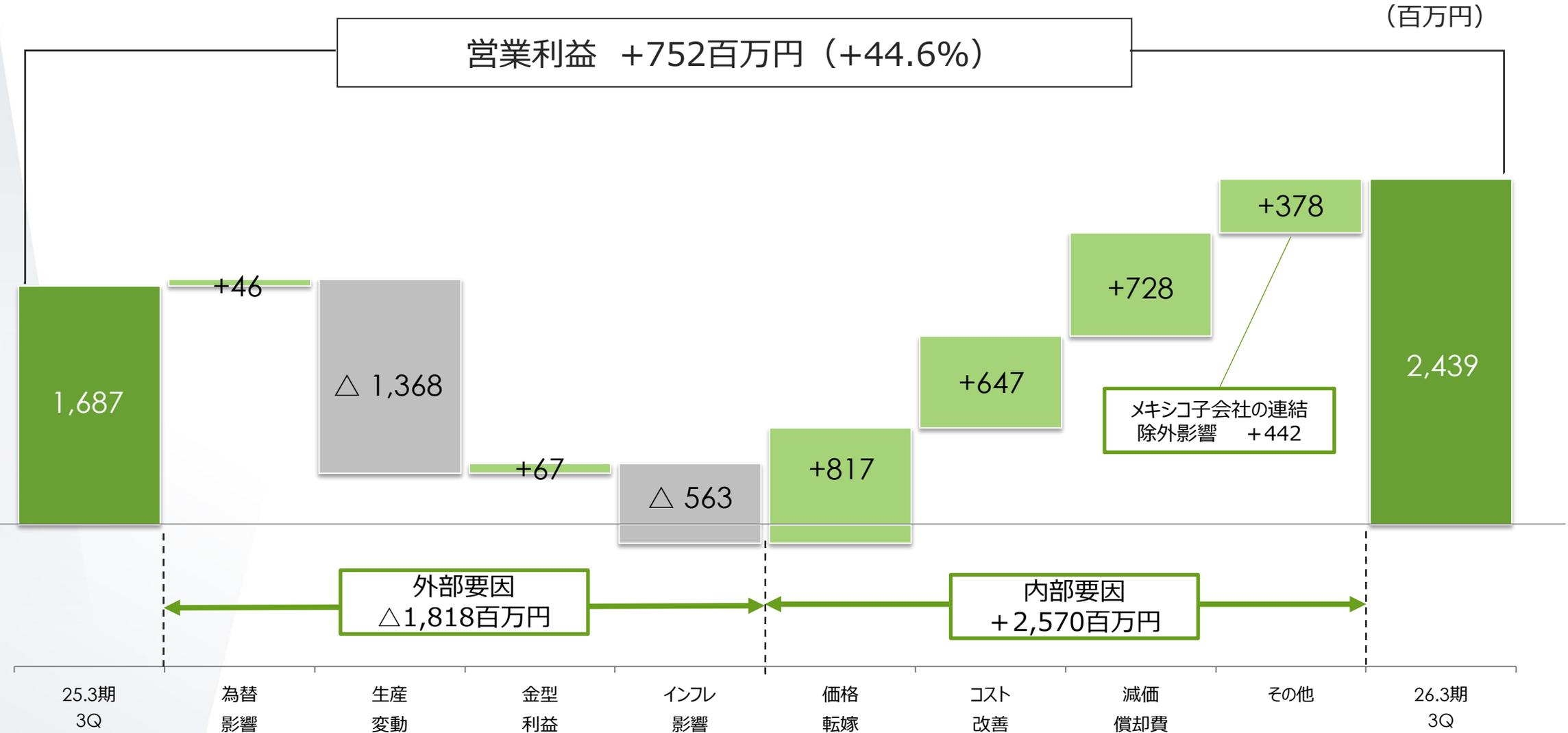
※ 1 「収益認識に関する会計基準」等を適用しない場合のケミカル事業の売上高および営業利益率は、下記のとおりです。

25.3期3Q 売上高539億円、営業利益率2.8% / 26.3期3Q 売上高507億円、営業利益率2.3%

※ 2 2026年3月期より本社費用のセグメントへの配分方法を変更しており、2025年3月期3Qについても変更後の配分方法に基づき表示しております。

樹脂加工製品事業・営業利益 増減分析

減産の影響を受けるも、価格転嫁とコスト改善が進展、メキシコ子会社の連結除外や前期の減損に伴う減価償却費の減少もプラスに寄与



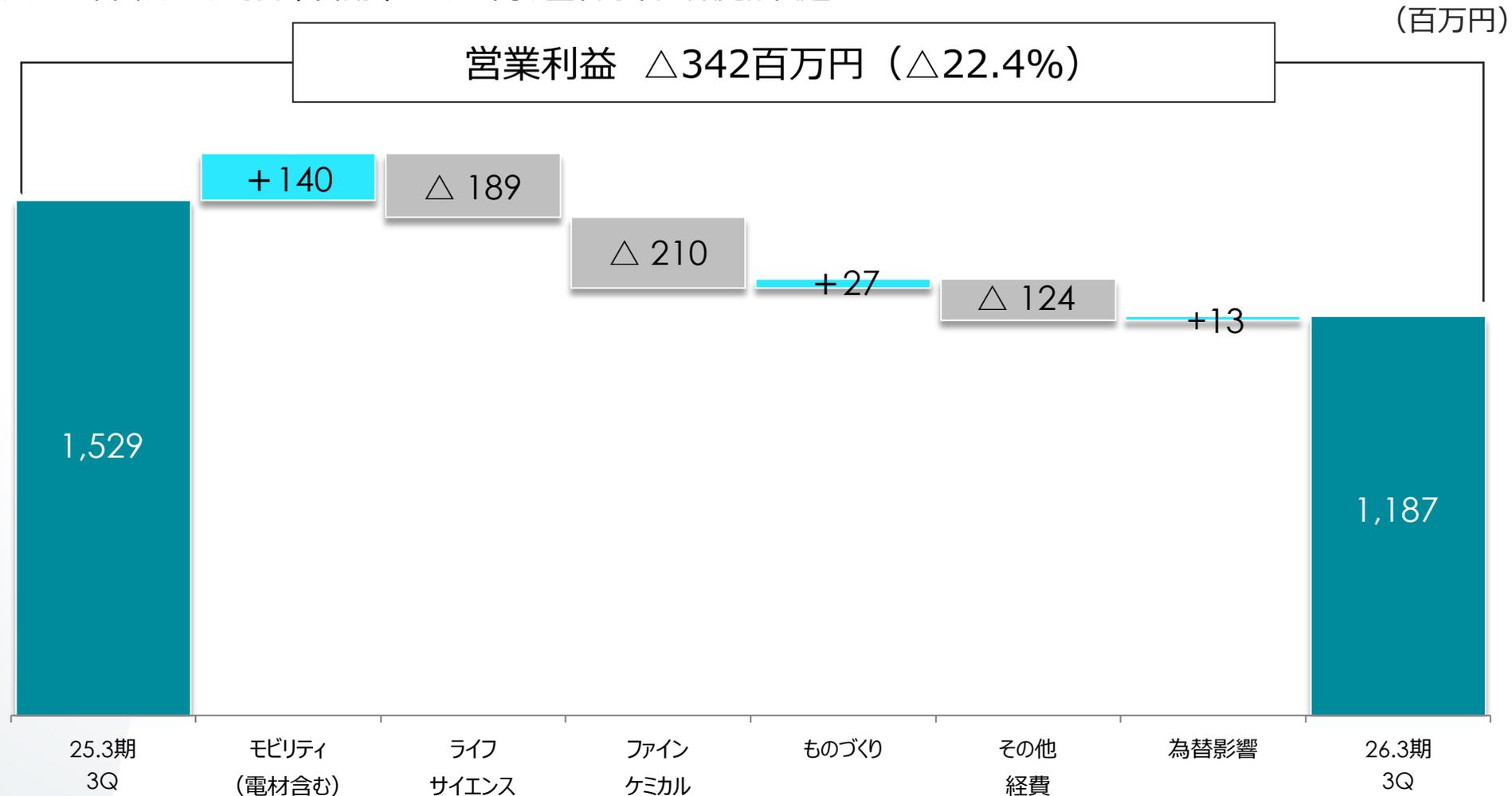
※ 2026年3月期より本社費用のセグメントへの配分方法を変更しており、2025年3月期3Qについても変更後の配分方法に基づき表示しております。

ケミカル事業・営業利益 増減分析

モビリティ：中国、アジアは苦戦するも国内は堅調、二輪・バギー向けの樹脂部品販売や金型取引も増加

ライフサイエンス：顧客需要の減少により、欧州向けアクリル樹脂の販売が減少

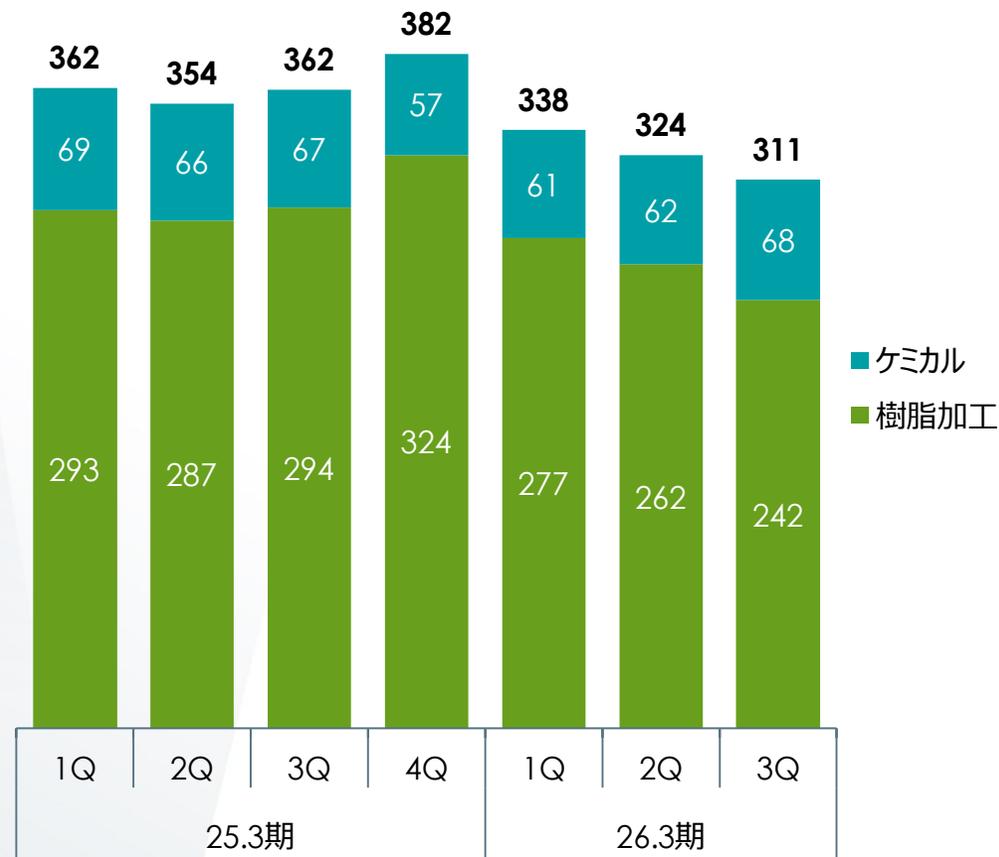
ファインケミカル：中国、アジアで日系自動車メーカー向け塗料原料の販売が低迷



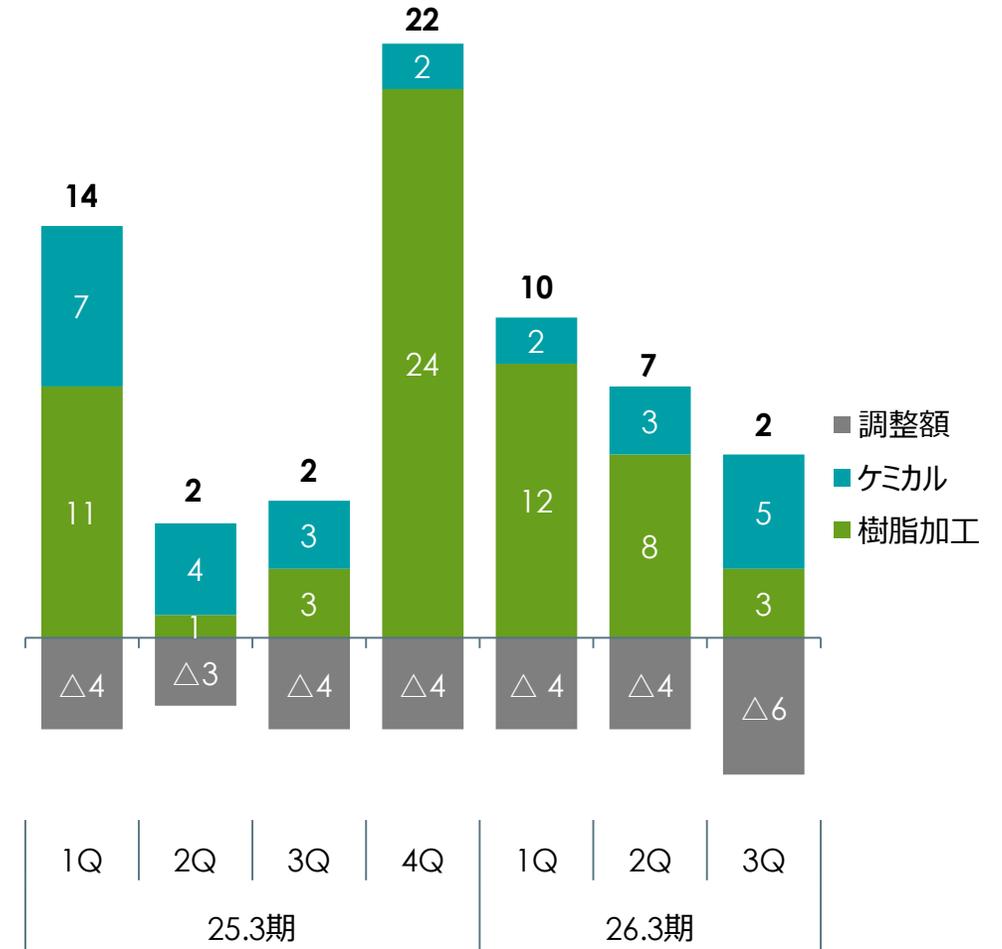
※ 2026年3月期より本社費用のセグメントへの配分方法を変更しており、2025年3月期3Qについても変更後の配分方法に基づき表示しております。

セグメント別・四半期売上高、営業利益

● セグメント別・四半期売上高（億円）



● セグメント別・四半期営業利益（億円）



所在地別売上高・営業利益



(億円)

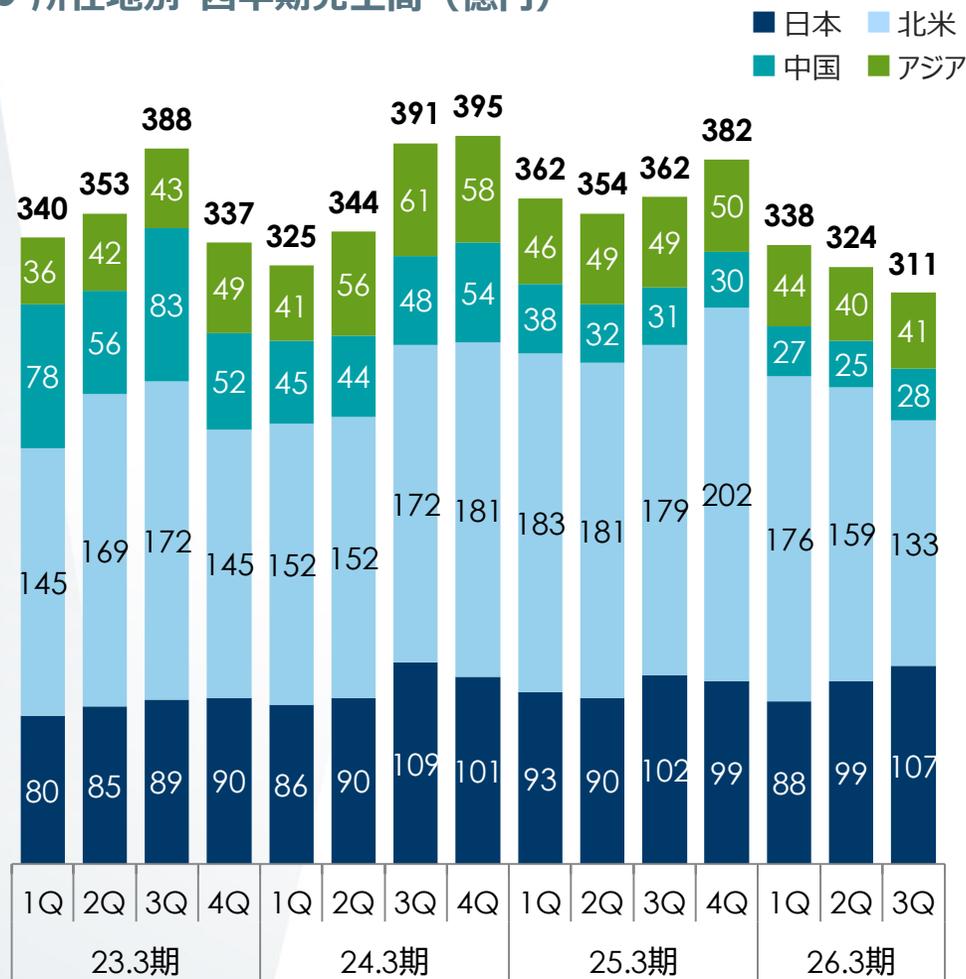
	25.3期		26.3期		増減額	増減率
	3Q	構成比率	3Q	構成比率		
売上高 計	1,079	100.0%	974	100.0%	△ 104	△9.7%
┆ 日本	286	26.6%	295	30.4%	9	3.3%
┆ 北米	544	50.5%	470	48.2%	△ 74	△13.7%
┆ 中国	101	9.4%	82	8.4%	△ 19	△19.1%
┆ アジア	146	13.5%	125	13.0%	△ 20	△13.8%
┆ その他	0	0.0%	0	0.0%	0	44.8%
営業利益 計	19	100.0%	20	100.0%	1	8.5%
┆ 日本	10	57.5%	5	28.9%	△ 4	△45.6%
┆ 北米	0	3.1%	1	4.9%	0	71.7%
┆ 中国	△ 5	△27.3%	2	10.0%	7	-
┆ アジア	14	77.5%	11	57.3%	△ 2	△19.8%
┆ その他	0	1.0%	△ 0	△2.3%	△ 0	-
┆ 調整額	△ 2	△11.8%	0	1.2%	2	-

所在地別・四半期売上高、営業利益

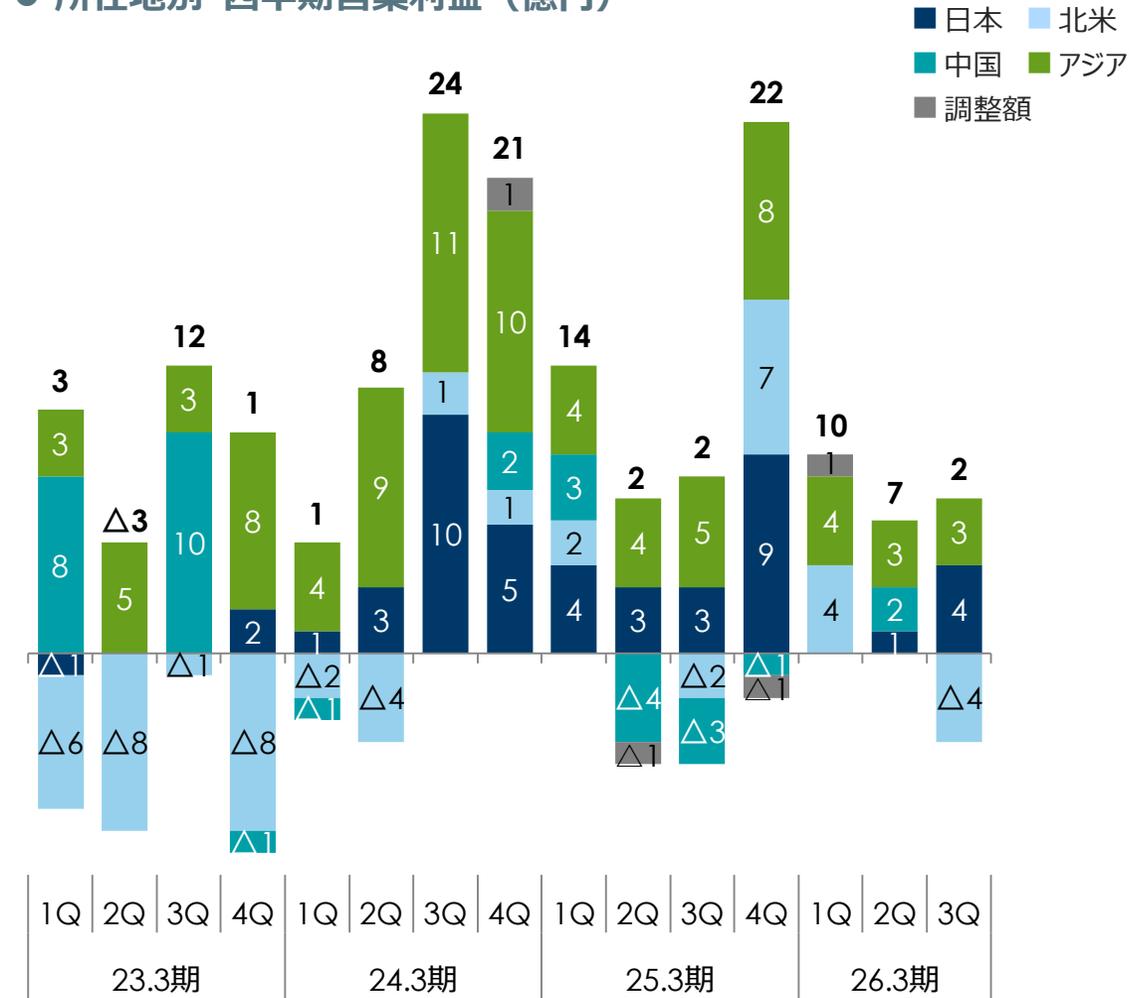
日本：ケミカル事業の持ち直しに加えて、樹脂加工製品事業で高原単位機種が生産が好調

北米：10、11月に半導体供給不足の影響を大きく受けるも、12月には供給問題も落ち着き、計画比で大幅増産

● 所在地別・四半期売上高（億円）



● 所在地別・四半期営業利益（億円）



2026年3月期第3四半期 貸借対照表（概略）



連結子会社の譲渡に伴う現預金・売上債権・固定資産の減少が影響し、総資産は減少

(億円)

	25.3期末	26.3期 3Q末	増減額		25.3期末	26.3期 3Q末	増減額
流動資産	727	692	△ 35	流動負債	528	482	△ 45
(現預金)	199	165	△ 34	(買入債務)	202	206	4
(売上債権)	344	311	△ 33	(短期借入金・社債)	166	160	△ 6
(在庫)	142	172	29	固定負債	69	67	△ 1
固定資産	518	508	△ 9	(長期借入金・社債)	31	31	0
(有形固定資産)	401	374	△ 26	負債合計	597	549	△ 47
(投資有価証券)	75	84	8	純資産	649	651	2
				(資本剰余金)	13	13	0
				(利益剰余金)	485	466	△ 19
				(自己株式)	△ 5	△ 1	3
				(評価・換算差額)	125	144	18
資産合計	1,246	1,201	△ 44	負債純資産合計	1,246	1,201	△ 44
				借入金・社債合計	198	191	△ 6
				自己資本比率	51.1%	53.2%	2.1pt

2026年3月期の見通し



2026年3月期 連結業績予想

※再掲：2026年3月期第2四半期 決算説明会資料



2025年11月13日付の修正予想から変更はなし

減収の影響と、レゾナックのモビリティ事業譲受に関連してアドバイザー費用および資金調達関連費用を見込む

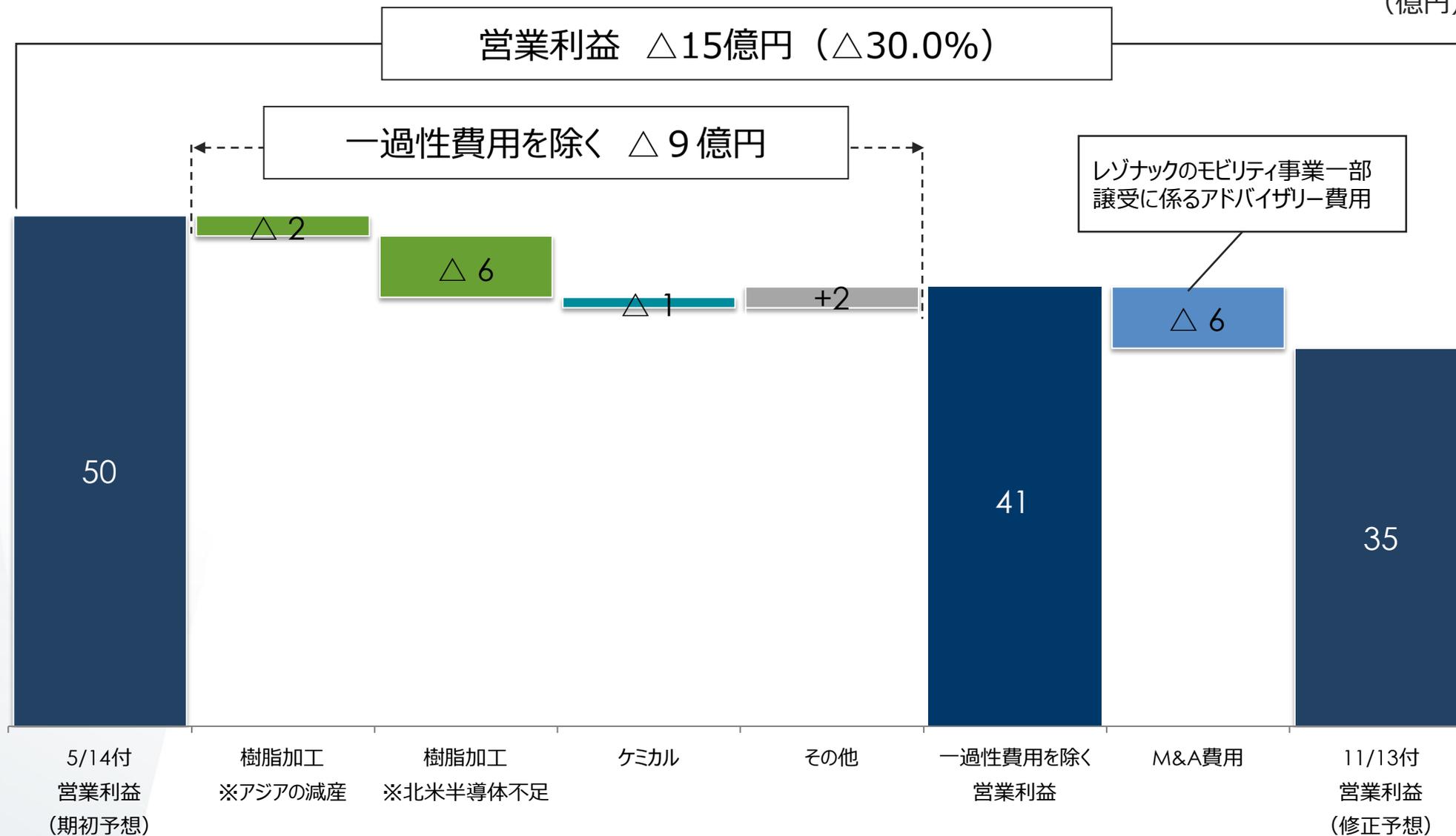
(億円)

	25.3期 実績(A)	26.3期			前期比 増減額 (C-A)	前期比 増減額
		期初予想 (5月14日付) (B)	修正予想 (11月13日付) (C)	増減額 (C-B)		
売上高	1,461	1,370	1,312	△ 58	△ 149	△10.2%
営業利益	41	50	35	△ 15	△ 6	△15.4%
営業利益率	2.8%	3.6%	2.7%	△0.9pt	△0.1pt	-
経常利益	22	49	28	△ 21	5	27.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	△ 78	32	18	△ 14	96	-
一株配当(円)	105.0円	115.0円	115.0円	-	10.0円	9.5%
為替 (USDドル)	152.6円	140.0円	145.0円	5.0円	△7.6円	△5.0%
(中国元)	21.0円	19.6円	20.7円	1.1円	△0.3円	△1.5%

営業利益 増減分析 (期初予想 vs 修正予想) ※再掲：2026年3月期第2四半期 決算説明会資料



(億円)



2026年3月期 セグメント別業績予想

※再掲：2026年3月期第2四半期 決算説明会資料



樹脂加工製品事業：アジア・北米の生産動向を踏まえ、減産影響を織り込み

ケミカル事業：アジアにおける自動車材料需要および国内における医療用高機能フィルムの販売が計画を下回る見込み

(億円)

	25.3期 実績	26.3期			前期比 増減額 (C-A)	前期比 増減額
		期初予想 (5月14日付) (B)	修正予想 (11月13日付) (C)	増減額 (C-B)		
売上高	1,461	1,370	1,312	△ 58	△ 149	△10.2%
樹脂加工製品事業	1,201	1,100	1,056	△ 44	△ 145	△12.1%
ケミカル事業	260	270	256	△ 14	△ 4	△1.8%
営業利益	41	50	35	△ 15	△ 6	△15.4%
樹脂加工製品事業	40	52	43	△ 8	2	6.6%
ケミカル事業	17	18	16	△ 1	△ 1	△10.4%
調整額	△ 17	△ 20	△ 24	△ 4	△ 7	-
営業利益率(%)	2.8%	3.6%	2.7%	△0.9pt	△0.1pt	-
樹脂加工製品事業	3.4%	4.7%	4.1%	△0.6pt	0.7pt	-
ケミカル事業	6.9%	6.7%	6.3%	△0.4pt	△0.6pt	-

※ 2026年3月期より本社費用のセグメントへの配分方法を変更しており、2025年3月期についても変更後の配分方法に基づき表示しております。



森六
MORIROKU

| ご注意事項 |

本資料は当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。本資料を作成するに当たっては正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは異なる結果となることをご承知おきください。