



2025年1月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年12月11日

上場会社名 モロゾフ株式会社
コード番号 2217 URL <https://www.morozoff.co.jp>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 山口 信二
問合せ先責任者 (役職名) 取締役 経営統括本部長 (氏名) 磯野 健治 TEL 078-822-5000
配当支払開始予定日 —
決算補足説明資料作成の有無：無
決算説明会開催の有無：無

上場取引所 東

(百万円未満切捨て)

1. 2025年1月期第3四半期の連結業績（2024年2月1日～2024年10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	%
2025年1月期第3四半期	22,340	3.2	210	△56.3	233	△53.7	345	35.3
2024年1月期第3四半期	21,652	8.7	480	11.8	504	△19.1	255	△24.4

(注) 包括利益 2025年1月期第3四半期 408百万円 (△4.8%) 2024年1月期第3四半期 429百万円 (4.0%)

	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
2025年1月期第3四半期	50.12	—
2024年1月期第3四半期	36.26	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年1月期第3四半期	24,578	18,413	74.9
2024年1月期	27,919	19,719	70.6

(参考) 自己資本 2025年1月期第3四半期 18,413百万円 2024年1月期 19,719百万円

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
2024年1月期	—	0.00	—	98.00	98.00
2025年1月期	—	35.00	—		
2025年1月期（予想）				43.00	78.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2025年1月期の連結業績予想（2024年2月1日～2025年1月31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	35,850	2.6	2,000	△19.2	2,020	△19.8	1,350	△21.3	195.98

(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連結範囲の重要な変更：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）	2025年1月期3Q	7,088,452株	2024年1月期	7,088,452株
② 期末自己株式数	2025年1月期3Q	351,287株	2024年1月期	171,117株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年1月期3Q	6,888,454株	2024年1月期3Q	7,038,347株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報により作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって異なる場合があります。

業績予想に関しましては、添付資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○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) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及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3四半期連結累計期間	4
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	5
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	6
(継続企業の前提に関する注記)	6
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	6
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	6
(セグメント情報等の注記)	7
(収益認識関係)	8
3. 補足情報	8
販売実績	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

文中の将来に関する事項は当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間（2024年2月1日～2024年10月31日）における当社グループを取り巻く環境は、社会経済活動が一層の正常化に向かい、雇用・所得環境の改善がみられるなど、景気は緩やかに回復いたしました。しかしながら、原材料価格のさらなる高騰やエネルギー価格の高止まりによる物価上昇を背景に、消費マインドの冷え込みがみられるなど、依然として先行きは不透明な状況が続いております。

当社グループはこのような環境下において、企業スローガン『こころつなが。笑顔かがやく。』のもと、スイーツを通して心豊かな生活をお届けすることを基本姿勢として、安心、安全かつ高品質な商品をお客様に提供することに注力しました。

売上面につきましては、バレンタインデーやホワイトデーなどのイベント商戦は堅調に推移したものの、下半期に入ってから物価高騰による買い控えも見られました。その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は22,340百万円（前年同期比3.2%増）となりました。

損益面につきましては、増収に加え、店舗や工場の人員体制の最適化に努め、また一部商品の価格改定にも取り組んだものの、原材料価格の急激な上昇、賃金上昇による人件費の増加や物流費用の増加、船橋物流センター移転に伴う諸費用計上などにより、営業利益は210百万円（前年同期比56.3%減）、経常利益は233百万円（前年同期比53.7%減）となりました。一方、親会社株主に帰属する四半期純利益は、政策保有株式の売却に伴う投資有価証券売却益の計上により、345百万円（前年同期比35.3%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。

[洋菓子製造販売事業]

干菓子につきましては、経済活動の正常化により需要が活性化したことで、バレンタインデーやホワイトデーの専用商品および「フェイバリット」などのレギュラーチョコレートに加え、テーマパーク向けの商品につきましても好調に推移しました。また昨年新たに2店舗出店したバターにこだわった焼菓子ブランド「ガレット オ ブール」の売上貢献などもあり、売上高は順調に推移しました。

洋生菓子につきましては、発売55周年を迎えたチーズケーキは記念商品の発売などにより好調に推移しましたが、プリンやゼリーなどのチルドデザート、フィナンシェなどの半生菓子は前年同期を下回る売上高となりました。

その結果、当事業の売上高は20,862百万円（前年同期比3.0%増）となりました。

[喫茶・レストラン事業]

喫茶・レストラン事業につきましては、人流の増加に加え、メニューの改変等により売上拡大を図った結果、売上高は1,478百万円（前年同期比6.3%増）となりました。

(業績の季節的変動等について)

当社グループの売上高は季節的変動があり、バレンタインデー、中元、歳暮、クリスマスなどの大きなイベントが少ない第3四半期連結会計期間の売上高は、他の四半期連結会計期間の売上高と比べ減少する傾向にあります。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末における資産は前連結会計年度末に比べ3,341百万円減少し、24,578百万円となりました。資産の増減の主なものは、商品及び製品の増加額1,055百万円、仕掛品の増加額884百万円、退職給付に係る資産の増加額449百万円、受取手形及び売掛金の減少額4,574百万円、現金及び預金の減少額1,615百万円等であります。負債は前連結会計年度末に比べ2,034百万円減少し、6,165百万円となりました。これは主に支払手形及び買掛金の増加額518百万円、電子記録債務の減少額1,906百万円、未払法人税等の減少額504百万円等によるものであります。純資産は前連結会計年度末に比べ1,306百万円減少し、18,413百万円となりました。これは主に自己株式の取得による減少額797百万円、利益剰余金の減少額574百万円等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2024年9月11日に発表いたしました2025年1月期の連結業績予想について変更はございません。

なお、今後の経営環境等の変化により、業績予想について見直しが必要と判断した場合には、速やかに公表いたします。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年1月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年10月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,130,761	5,515,474
受取手形及び売掛金	6,726,775	2,152,318
有価証券	499,950	499,850
商品及び製品	2,144,975	3,200,309
仕掛品	338,301	1,223,282
原材料及び貯蔵品	497,382	622,982
その他	115,363	660,426
貸倒引当金	△1,000	△1,000
流動資産合計	17,452,510	13,873,644
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,310,368	2,212,940
土地	3,644,738	3,644,738
その他（純額）	1,642,958	1,608,067
有形固定資産合計	7,598,065	7,465,746
無形固定資産		
その他	191,505	226,037
無形固定資産合計	191,505	226,037
投資その他の資産		
投資有価証券	1,496,133	1,354,471
退職給付に係る資産	277,639	727,461
その他	903,891	933,232
貸倒引当金	—	△2,500
投資その他の資産合計	2,677,664	3,012,666
固定資産合計	10,467,235	10,704,451
資産合計	27,919,745	24,578,096
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,048,751	1,567,567
電子記録債務	2,185,384	278,720
短期借入金	1,590,000	1,590,000
未払法人税等	553,000	48,880
賞与引当金	206,050	437,377
その他	1,950,561	1,521,197
流動負債合計	7,533,747	5,443,743
固定負債		
退職給付に係る負債	80,692	80,137
その他	585,440	641,169
固定負債合計	666,132	721,307
負債合計	8,199,880	6,165,050
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,737,467	3,737,467
資本剰余金	3,922,552	3,924,810
利益剰余金	12,146,385	11,571,532
自己株式	△565,558	△1,363,209
株主資本合計	19,240,846	17,870,602
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	486,662	481,966
土地再評価差額金	290,138	290,138
為替換算調整勘定	86,331	106,258
退職給付に係る調整累計額	△384,115	△335,920
その他の包括利益累計額合計	479,017	542,443
純資産合計	19,719,864	18,413,045
負債純資産合計	27,919,745	24,578,096

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
(四半期連結損益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年10月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年10月31日)
売上高	21,652,754	22,340,734
売上原価	10,439,267	10,784,964
売上総利益	11,213,486	11,555,769
販売費及び一般管理費	10,732,644	11,345,472
営業利益	480,842	210,297
営業外収益		
受取配当金	18,971	18,295
売電収入	9,419	9,047
その他	16,867	17,865
営業外収益合計	45,258	45,208
営業外費用		
支払利息	17,521	17,299
その他	3,808	4,628
営業外費用合計	21,330	21,927
経常利益	504,770	233,578
特別利益		
投資有価証券売却益	5,153	346,384
特別利益合計	5,153	346,384
特別損失		
固定資産除売却損	12,434	9,082
減損損失	623	—
その他	—	1,851
特別損失合計	13,058	10,933
税金等調整前四半期純利益	496,865	569,029
法人税等	241,641	223,785
四半期純利益	255,223	345,244
親会社株主に帰属する四半期純利益	255,223	345,244

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年10月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年10月31日)
四半期純利益	255,223	345,244
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	86,354	△4,696
為替換算調整勘定	45,636	19,926
退職給付に係る調整額	41,899	48,195
その他の包括利益合計	173,890	63,425
四半期包括利益	429,113	408,670
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	429,113	408,670
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 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)

当社は、2024年9月13日開催の取締役会決議に基づき、自己株式805百万円(182,700株)を取得いたしました。

この結果、当該自己株式の取得等により、当第3四半期連結累計期間において、自己株式が797百万円増加しております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年10月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年10月31日)
減価償却費	535,740千円	581,553千円

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自 2023年2月1日 至 2023年10月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	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
	洋菓子製造 販売事業	喫茶・レストラ ン事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	20,262,136	1,390,617	21,652,754	—	21,652,754
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	20,262,136	1,390,617	21,652,754	—	21,652,754
セグメント利益	1,349,331	38,601	1,387,932	△907,090	480,842

(注) 1. セグメント利益の調整額△907,090千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

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。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

II 当第3四半期連結累計期間(自 2024年2月1日 至 2024年10月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	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
	洋菓子製造 販売事業	喫茶・レストラ ン事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	20,862,692	1,478,042	22,340,734	—	22,340,734
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	20,862,692	1,478,042	22,340,734	—	22,340,734
セグメント利益 又は損失(△)	1,180,623	△2,716	1,177,907	△967,609	210,297

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△967,609千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

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。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位：千円)

報告セグメント	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年10月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年10月31日)
洋菓子製造販売事業計	20,262,136	20,862,692
(内訳)		
干菓子群	13,653,438	14,255,358
洋生菓子群	5,989,481	5,994,617
その他菓子群	619,216	612,716
喫茶・レストラン事業計	1,390,617	1,478,042
顧客との契約から生じる収益	21,652,754	22,340,734
その他の収益	—	—
外部顧客への売上高	21,652,754	22,340,734

3. 補足情報

販売実績

当第3四半期連結累計期間のセグメント別商品群別販売実績は、「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 (収益認識関係)」に記載のとおりであります。

洋菓子製造販売事業における主な製品を商品群別の区分により説明しますと、以下のとおりであります。

区分 (商品群)	主要品目
干菓子群	(チョコレート) プレミアムチョコレートセレクション、フェイバリット、りんごのチョコレート、ラウンドプレーン等。 (クッキー) ファヤージュ、アルカディア、オデット、ガレット オ ブール等。 (デザート) ファンシーデザート、凍らせてシャーベット、フルーツオブフルーツ、白いチーズケーキ等。 (詰合せ) ハッピーパーティ等。
洋生菓子群	(チルドデザート) カスタードプリン、季節のプリン、季節のゼリー、カフェデザート等。 (ケーキ) チーズケーキ、チョコレートケーキ、ミニケーキ等。 (半生菓子) マドレーヌ、フィナンシェ等。
その他菓子群	焼きたてクッキー、グラスオショコラ等。