

モロゾフ株式会社

2024年1月期
第2四半期
決算説明資料

2023年9月11日



●第2四半期決算サマリー

決算短信表紙ご参照

(単位：百万円・%)

	2023年1月期 第2四半期			2024年1月期 第2四半期			対前年同期比		
	金額	売上比		金額	売上比		増減額	増減率	
売上高	14,568	100.0		15,748	100.0		1,180	8.1	
営業利益	796	5.5		834	5.3		37	4.7	
経常利益	984	6.8		856	5.4		△ 127	△ 13.0	
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	627	4.3		539	3.4		△ 88	△ 14.0	
1株当たり 四半期純利益 (EPS)	89.18円			76.63円			△ 12.55円		
配当金	中間	期末	合計	中間	期末	合計	中間	期末	合計
	0円	65円	65円	0円	55円	55円	－	△ 10円	△ 10円

●第2四半期の売上状況

2024年1月期第2四半期の連結売上高は、卵不足の影響はあったものの、感染拡大第6波の影響があった前年の反動もありバレンタインデーが堅調に推移しました。また、新型コロナウイルス感染症が5類に移行したことや行動制限の緩和による人流の回復に伴い、焼菓子や夏ギフト商品が好調に推移したことにより、15,748百万円（前年同期比8.1%増）となりました。

単体では、15,177百万円（前年同期比7.2%増）となり、コロナ前の2020/1期とほぼ同水準まで回復しております。

【単体】売上高 2023/1期比・2020/1期比（単位：％） ※新収益認識基準

	2月	3月	4月	5月	6月	7月	上期
2023/1期比	111.4	102.1	108.4	110.0	103.2	105.7	107.2
2020/1期比	91.4	94.0	103.1	109.5	103.8	104.9	99.1

【単体】第2四半期の損益状況

(単位：百万円、%)

	2020年1月期 第2四半期		2023年1月期 第2四半期		2024年1月期 第2四半期		対2020/1期 同期比		対2023/1期 同期比	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	売上比	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	15,307	100.0	14,152	100.0	15,177	100.0	△ 130	△ 0.9	1,025	7.2
売上原価	7,088	46.3	6,576	46.5	7,251	47.8	163	2.3	674	10.3
売上総利益	8,219	53.7	7,575	53.5	7,925	52.2	△ 293	△ 3.6	350	4.6
販売管理費	7,476	48.8	6,751	47.7	7,053	46.5	△ 422	△ 5.7	302	4.5
営業利益	744	4.9	824	5.8	872	5.7	127	17.1	47	5.8
経常利益	776	5.1	1,013	7.2	962	6.3	186	24.0	△ 51	△ 5.0
四半期純利益	488	3.2	658	4.7	661	4.4	173	35.6	3	0.5

(注) 2023年1月期第1四半期会計期間の期首より、「収益認識に関する会計基準」等を適用しており、2020年1月期第2四半期に係る各数値については、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。

原材料価格やエネルギー価格の高騰などの影響により売上原価率は上昇したものの、増収効果に加えて、店舗の人員体制の最適化などにより利益の創出に努めたことなどにより、営業利益は872百万円（前年同期比5.8%増）となりました。また、経常利益は、前年同期の営業外収益に受取補償金を計上したこともあり、962百万円（前年同期比5.0%減）となりました。四半期純利益は661百万円（前年同期比0.5%増）となりました。

また、コロナ前の2020/1期との比較では、営業利益、経常利益、四半期純利益とも上回りました。

●【単体】セグメント別の販売実績（洋菓子製造販売事業）

（単位：百万円、％）

	2020年1月期 第2四半期		2023年1月期 第2四半期		2024年1月期 第2四半期		対2020/1期 同期比		対2023/1期 同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	増減額	増減率
干菓子	10,501	68.6	9,379	66.3	10,188	67.1	△ 313	△ 3.0	808	8.6
洋生菓子	3,420	22.3	3,607	25.5	3,654	24.1	234	6.8	47	1.3
その他菓子	503	3.3	398	2.8	424	2.8	△ 79	△ 15.7	25	6.5
洋菓子製造販売事業計	14,425	94.2	13,385	94.6	14,267	94.0	△ 158	△ 1.1	881	6.6

商品群別の主な製品

- 干菓子群： チョコレート、キャンディ、焼菓子、デザート（ファッデザート等）、詰合せ等
- 洋生菓子群： チルドデザート（ｶﾀｰﾄﾞﾌﾟﾘﾝ等）、ケーキ（ﾌﾞｰｸﾞｰｷ等）、半生菓子（ﾌﾞｰﾄﾞﾗﾝﾄﾞ）等
- その他菓子群： 焼きたてクッキー、グラスオショコラ等

干菓子につきましては、人流の回復に伴い個人消費が持ち直したことで、「ファヤージュ」や「アルカディア」などの焼菓子に加え、夏ギフト商品や土産商品につきましても堅調に推移しました。また、バターにこだわった焼菓子ブランド「ガレット オブール」を2023年4月大丸東京店にオープンしたことなどもあり、売上高は順調に推移しました。

洋生菓子につきましても、卵の供給制限により一部商品の販売休止等の影響はあったものの、カスタードプリンについては商品供給量の確保に努めるとともに、卵の使用量が少ないシーズンプリン等を積極的に販売いたしました。

その結果、当事業の売上高は14,267百万円となり、前年同期を6.6%上回りましたが、コロナ前の2020/1期との比較では1.1%下回っております。

●【単体】セグメント別の販売実績（喫茶・レストラン事業）

（単位：百万円、％）

	2020年1月期 第2四半期		2023年1月期 第2四半期		2024年1月期 第2四半期		対2020/1期 同期比		対2023/1期 同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	増減額	増減率
干菓子	10,501	68.6	9,379	66.3	10,188	67.1	△ 313	△ 3.0	808	8.6
洋生菓子	3,420	22.3	3,607	25.5	3,654	24.1	234	6.8	47	1.3
その他菓子	503	3.3	398	2.8	424	2.8	△ 79	△ 15.7	25	6.5
洋菓子製造販売事業計	14,425	94.2	13,385	94.6	14,267	94.0	△ 158	△ 1.1	881	6.6
喫茶・レストラン事業計	882	5.8	766	5.4	909	6.0	27	3.1	143	18.7
合計	15,307	100.0	14,152	100.0	15,177	100.0	△ 130	△ 0.9	1,025	7.2

喫茶・レストラン事業につきましては、人流の回復に伴う売上高の増加に加え、2022年7月にオープンした鎌倉ニュージャーマンカフェの売上貢献などにより、売上の向上を図りました。

その結果、売上高は909百万円となり、前年同期を18.7%と大幅に上回り、コロナ前の2020/1期との比較でも3.1%上回っております。

【連結】2024年1月期の通期業績予想

決算短信表紙ご参照

・ 下半期および通期の業績予想

(単位：百万円・%)

	2023年1月期			2024年1月期								
	上半期	下半期	通期	上半期実績			下半期予想			通期予想		
	金額	金額	金額	金額	増減額	増減率	金額	増減額	増減率	金額	増減額	増減率
売上高	14,568	17,937	32,505	15,748	1,180	8.1	18,051	113	0.6	33,800	1,294	4.0
営業利益	796	1,627	2,423	834	37	4.7	995	△ 631	△ 38.8	1,830	△ 593	△ 24.5
経常利益	984	1,631	2,615	856	△ 127	△ 13.0	973	△ 657	△ 40.3	1,830	△ 785	△ 30.0
親会社株主に帰属する 当期純利益	627	1,075	1,703	539	△ 88	△ 14.0	600	△ 475	△ 44.2	1,140	△ 563	△ 33.1

・ 通期業績予想

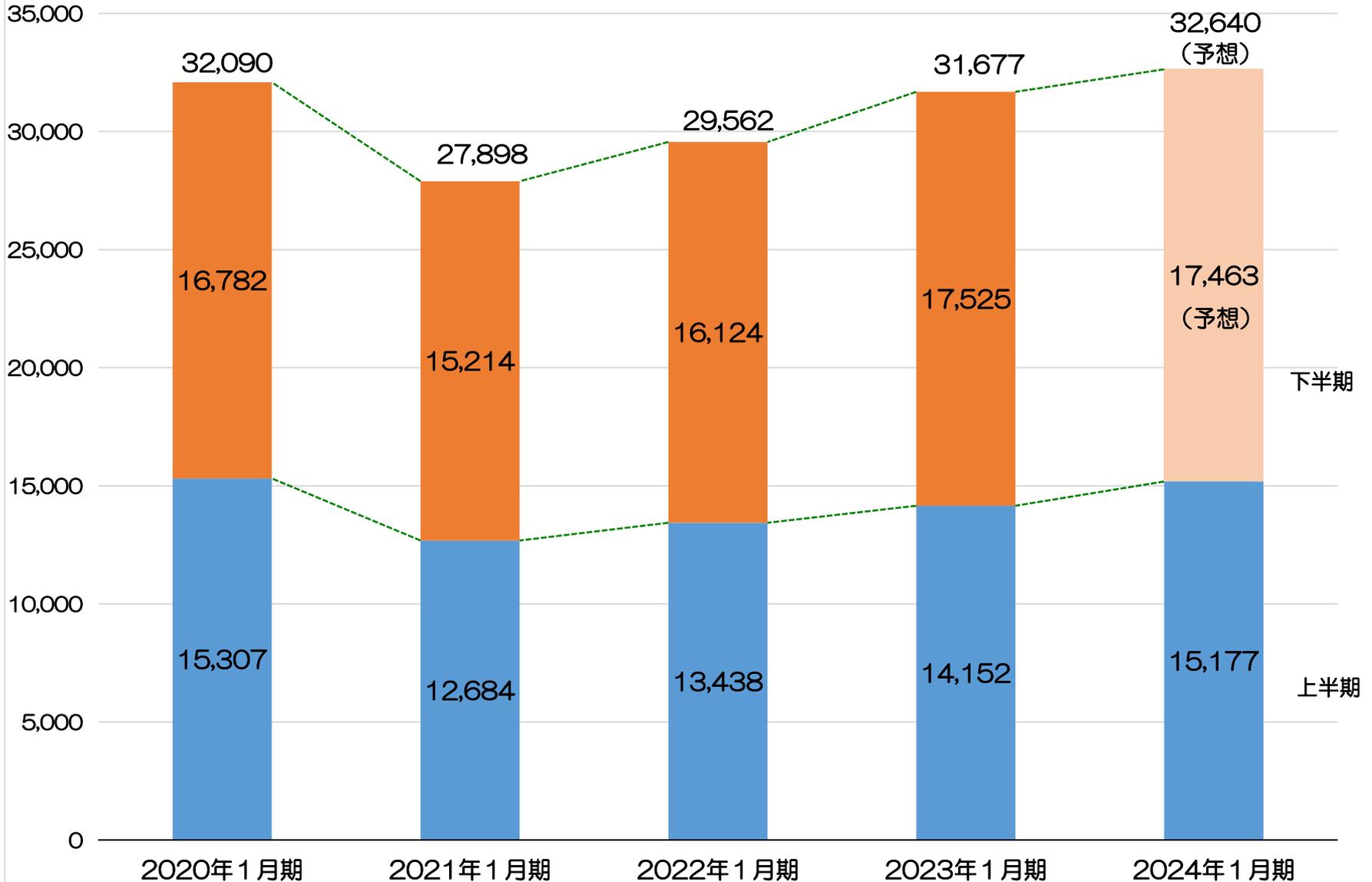
(単位：百万円、%)

	2023年3月16日 公表		2023年7月28日 修正		2023年9月11日 修正	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	売上比
売上高	32,570	100.0	33,680	100.0	33,800	100.0
営業利益	1,710	5.3	1,710	5.1	1,830	5.4
経常利益	1,800	5.5	1,800	5.3	1,830	5.4
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,130	3.5	1,130	3.4	1,140	3.4

2024年1月期予想につきましては、第2四半期累計期間の業績の状況を踏まえつつ、今後は原材料価格の高騰や、光熱費、物流コストなどの上昇が売上原価や販売経費に大きく影響してくることを勘案し、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を想定しております。

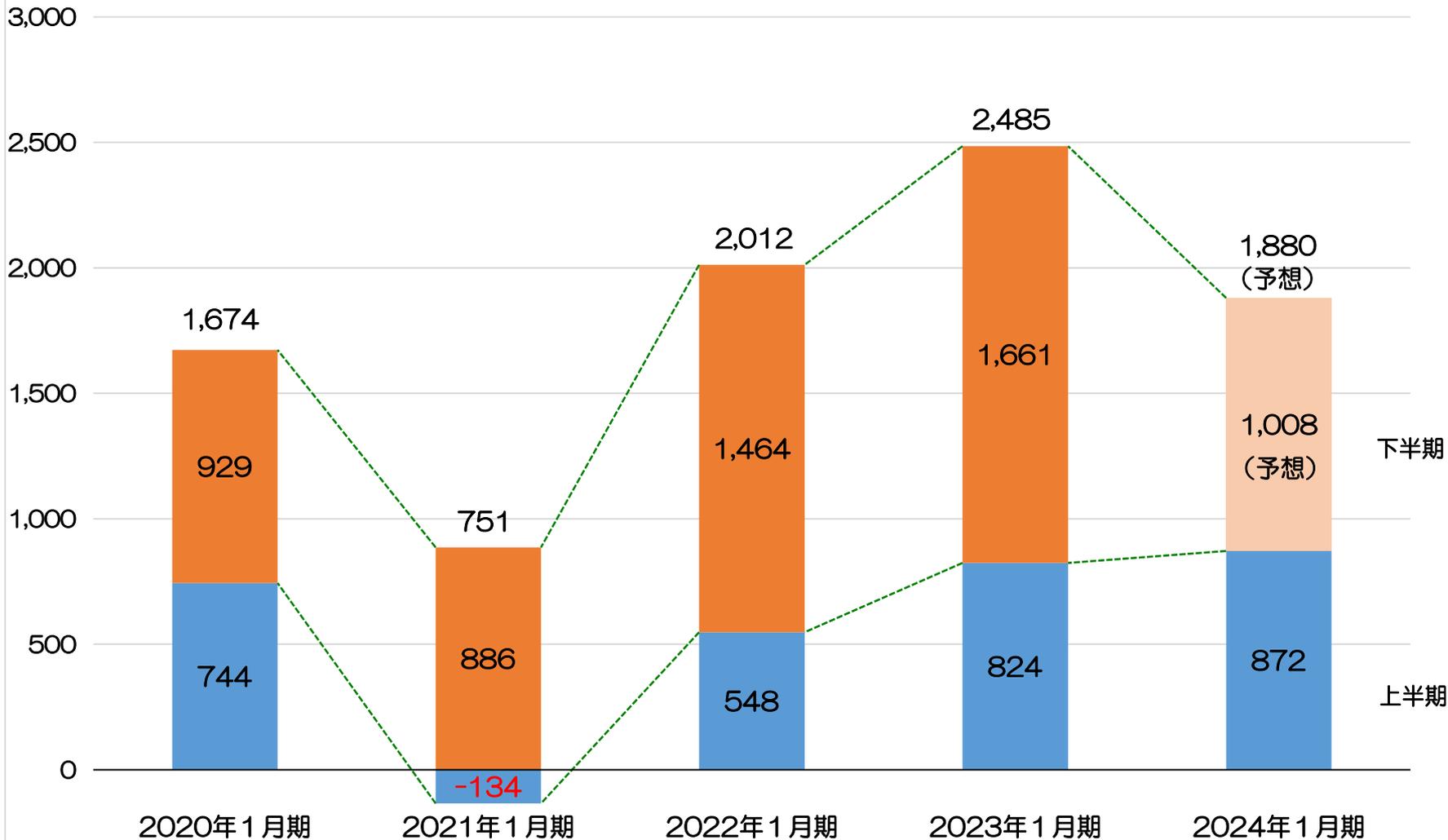
【単体】売上高の推移 ※新収益認識基準

(単位：百万円)

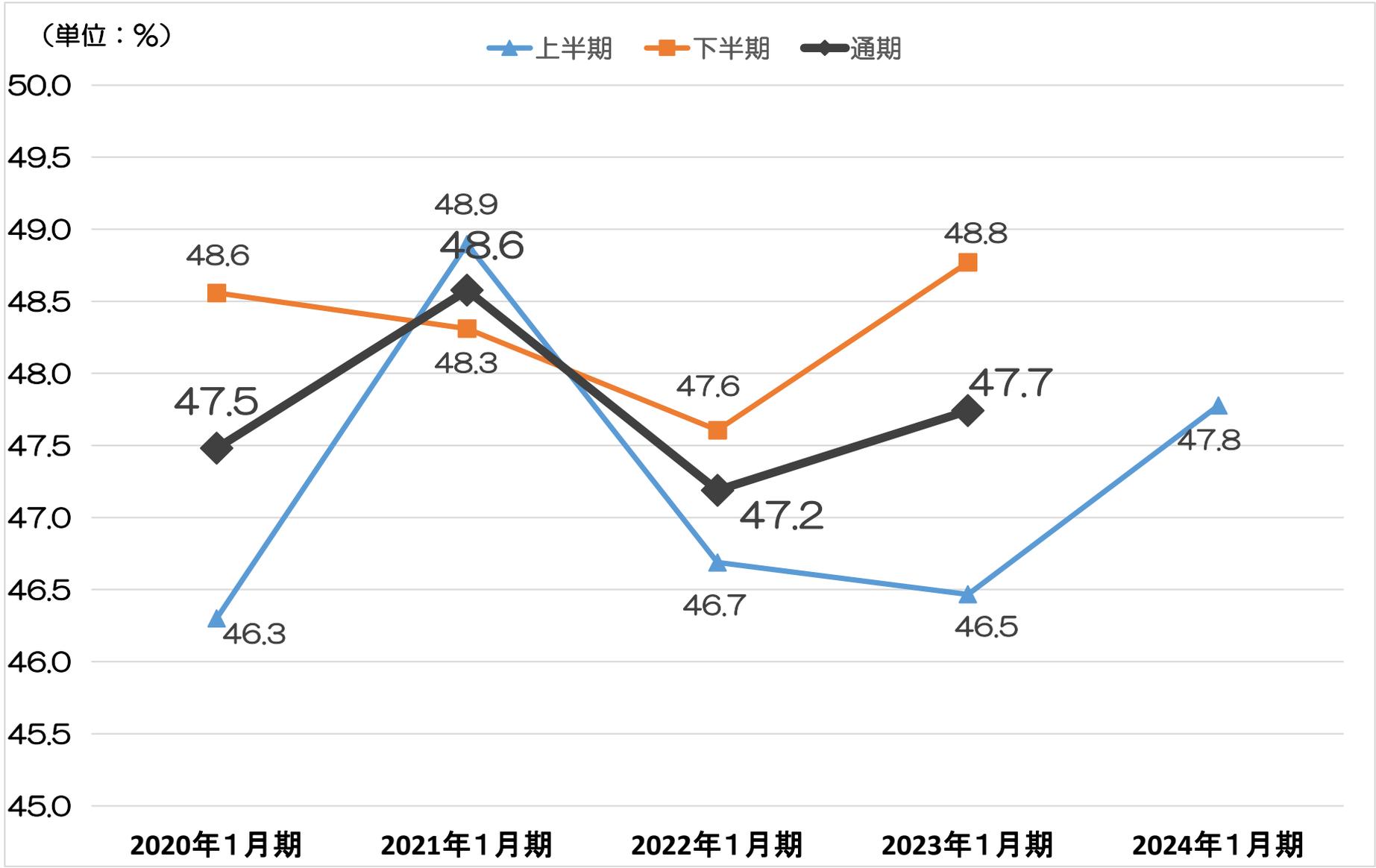


【単体】 営業利益の推移

(単位：百万円)



●【単体】売上原価率の推移 ※新収益認識基準



●貸借対照表サマリー（前期末対比）

（単位：百万円）

	2023年 1月期	2024年 1月期 第2四半期	増減		2023年 1月期	2024年 1月期 第2四半期	増減
流動資産				流動負債			
現金及び預金	6,137	8,838	2,701	電子記録債務	1,993	1,239	△ 753
受取手形及び売掛金	6,512	3,343	△ 3,168	未払法人税等	608	383	△ 224
商品及び製品	1,917	766	△ 1,151	短期借入金	1,670	1,600	△ 70
その他流動資産	1,352	2,261	908	その他流動負債	3,079	2,841	△ 237
流動資産合計	15,919	15,209	△ 710	流動負債合計	7,350	6,065	△ 1,285
固定資産				固定負債			
有形固定資産	7,795	7,717	△ 78	固定負債合計	664	730	65
無形固定資産	139	129	△ 10	負債合計	8,015	6,796	△ 1,219
投資その他の資産	2,740	2,775	35	株主資本	18,232	18,522	290
固定資産合計	10,676	10,622	△ 53	評価・換算差額等	348	513	165
				純資産合計	18,580	19,036	455
資産合計	26,595	25,832	△ 763	負債・純資産合計	26,595	25,832	△ 763

●貸借対照表サマリー（前第2四半期末対比）

（単位：百万円）

	2023年 1月期 第2四半期	2024年 1月期 第2四半期	増減		2023年 1月期 第2四半期	2024年 1月期 第2四半期	増減
流動資産				流動負債			
現金及び預金	7,645	8,838	1,193	電子記録債務	993	1,239	245
有価証券	—	499	499	短期借入金	1630	1600	△ 30
仕掛品	873	1082	208	賞与引当金	230	202	△ 27
その他流動資産	4,769	4,788	19	その他流動負債	3,158	3,023	△ 134
流動資産合計	13,288	15,209	1,921	流動負債合計	6,011	6,065	53
固定資産				固定負債			
有形固定資産	7,966	7,717	△ 248	固定負債合計	713	730	16
無形固定資産	118	129	10	負債合計	6,725	6,796	70
投資その他の資産	3,044	2,775	△ 268	株主資本	17,156	18,522	1,365
固定資産合計	11,129	10,622	△ 507	評価・換算差額等	535	513	△ 21
				純資産合計	17,692	19,036	1,343
資産合計	24,418	25,832	1,413	負債・純資産合計	24,418	25,832	1,413

2024年1月期
第2四半期決算
参考資料
(トピックス等)

① ブランド開発

- 1、ガレット ネージュ
- 2、CUSTA (カスタ) 催事

② 商品開発

- 1、ファンシーデザート50周年記念「シャインマスカット」
- 2、ガレット ネージュ新商品
- 3、CUSTA(カスタ)新商品
- 4、ザメイカーズ新商品
- 5、窯だしチーズケーキ「贅沢フロマージュ」

③ 原材料高騰対応

- 1、一部商品価格改定

④ 新規オープン店舗

- 1、たまプラーザ東急 リニューアルオープン 3/2
- 2、東京駅大丸 ガレットオブール 4/6
- 3、札幌大丸 リニューアルオープン 4/25
- 4、新宿京王 リニューアルオープン 5/25
- 5、ゆめタウン光の森 リニューアルオープン 7/13

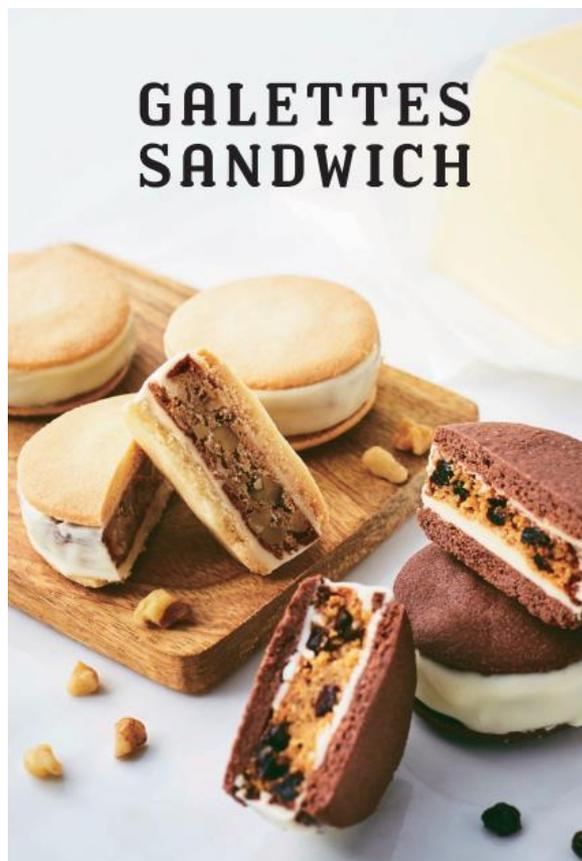
⑤ 子会社新規オープン店舗

- 1、鎌倉ニュージャーマン たまプラーザ東急 オープン 3/2

① ブランド開発

新ブランド「ガレット ネージュ」 3月15～21日 札幌大丸催事

北海道の素材を使い
丁寧に作り上げたガレット専門店



① ブランド開発

CUSTA (カスタ)

4月12～18日 新宿伊勢丹催事

5月10～16日 JR名古屋高島屋催事

6月21～27日 銀座三越催事

銀座三越



JR名古屋高島屋



新宿伊勢丹



② 商品開発

1、ファンシーデザート50周年記念

ファンシーデザート（シャインマスカット）

さわやかでジューシー、大粒で贅沢な甘さが人気の長野県産「シャインマスカット」。甘美な味わいと高貴な香りそのままに、みずみずしいおいしさをゼリーに閉じ込めました。スプーンですくって口に入れると、ふるふるとゼリーがほどけると同時に、豊かな味と香りが華やかに広がります。50周年を記念した復刻デザイン缶入り。



税込1296円
(本体価格1200円)



② 商品開発

2、ガレットネージュ 新商品



ガレットサンド

手作業で作る上げる贅沢なスイーツ。

ふたつのサブレは、

季節によって変わるゆきうさぎの毛色をイメージしています

GALETTES SANDWICH RAISINS



香り高く、濃厚な
ラムレーズンの味わい

レーズン
4個入 税込¥1,080
(本体価格¥1,000)

GALETTES SANDWICH NOIX

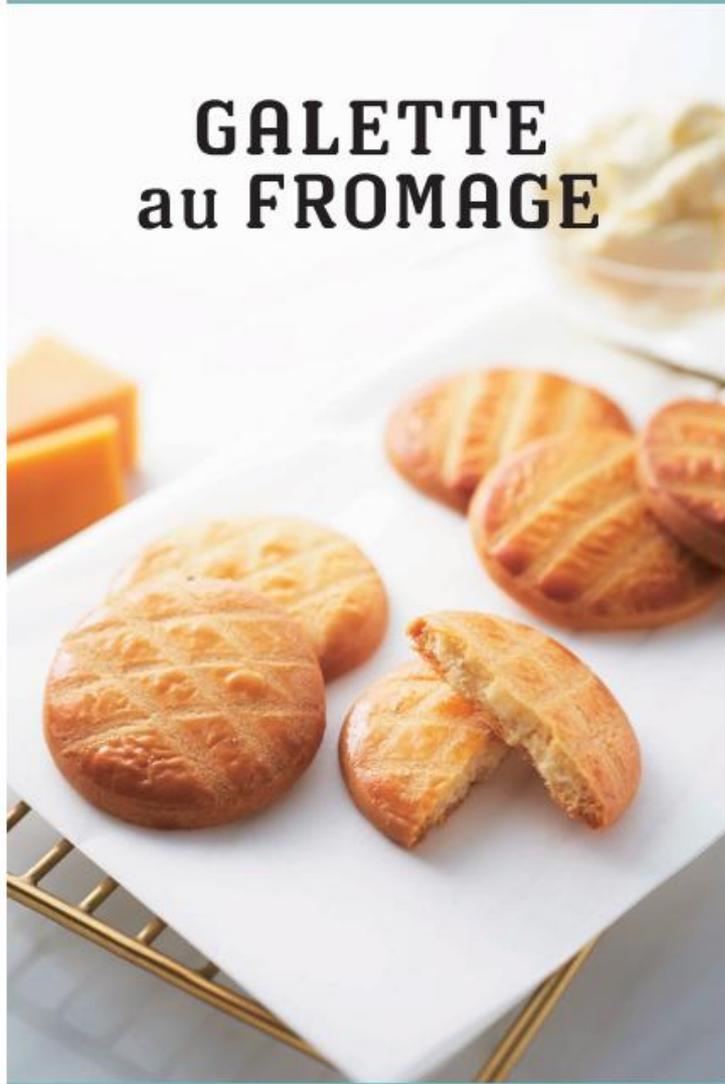


やさしい甘みの
くるみたっぷり

ナッツ
4個入 税込¥1,080
(本体価格¥1,000)

② 商品開発

2、ガレットネージュ 新商品



ガレットオフロマーージュ

さっくり、ほろほろ、新食感。

チーズの旨味あふれるガレットです。

GALETTE
au FROMAGE
MASCARPONE



塩で際立つミルクの風味
”マスカルポーネ”

マスカルポーネ
8個入 税込 ¥1,080
(本体価格 ¥1,000)

GALETTE
au FROMAGE
CHEDDAR



黒胡椒の香りがアクセント
“チェダー”

チェダー
8個入 税込 ¥1,080
(本体価格 ¥1,000)

② 商品開発

3、CUSTA (カスタ) 新商品

クレームブール

CUSTA阪神梅田本店オープン1周年を記念した新商品。たっぷり詰まったとろとろのカスタード風味のクリームと、ふんわり柔らかなスポンジケーキのハーモニー。ほろ苦いカラメルの味わいがアクセント。



3個入594円
(本体価格550円)



3個入1296円
(本体価格1200円)



3個入2160円
(本体価格2000円)



② 商品開発

3、CUSTA (カスタ) 新商品

シューアラクレーム

『CUSTA』こだわりの濃厚なカスタードクリームとミルクィなクリームシャンティをアーモンドが香ばしいクッキーシューにたっぷりと詰めました。カスタードクリームのおいしさをお楽しみいただける、金・土・日限定のご褒美スイーツです。

税込270円(本体価格250円)



② 商品開発

4、ザメイカーズ新商品



New

ドルチェアイス ティラミス



北海道産生クリームとクリームチーズ、マスカルポーネチーズを使用したチーズアイスクリームベースと味の深みを出すコーヒーソースにエスプレッソコーヒーパウダーとの絶妙な組合せ。

税込400円
(本体価格370円)

New

ドルチェアイス ショコラベリー



北海道産生クリームにハイカカオチョコレートを使用したアイスクリームをベースにチョコレートソースとベリーソースでアクセント。いちご、ブルーベリーをトッピング。

税込400円
(本体価格370円)

New

ドルチェアイス タルトタタン



北海道産生クリームと牛乳を使用したカスタードバニラアイスクリームベースに、蜜漬けりんごとキャラメリゼをトッピング。

税込400円
(本体価格370円)

② 商品開発

5、窯だしチーズケーキ「贅沢フロマージュ」

チーズケーキの中にチーズクリームが入った贅沢仕立て。

ゴータチーズを使用したやさしい甘さのチーズケーキと、コクのあるなめらかなチーズクリームを組み合わせました。チーズケーキのもちもち食感にザクザク食感のパールシュガーがアクセント。

チーズの風味とパールシュガーのほのかな甘み、独特の食感をお楽しみください。

税込270円（本体価格：250円）



③ 原材料高騰対応

1、一部商品価格改定

(2023/3/1～改価例)

通常商品



本体価格
300円→330円

季節限定商品



本体価格
350円→380円

フルーツグラスゼリー



本体価格
250円→270円

④ 新規オープン店舗

2023年3月2日 たまプラーザ東急 リニューアル



④ 新規オープン店舗

2023年4月6日 東京駅大丸 ガレット オブール オープン



④ 新規オープン店舗

2023年4月25日 札幌大丸 リニューアル



④ 新規オープン店舗

2023年5月25日 新宿京王 リニューアル



④ 新規オープン店舗

2023年7月13日 ゆめタウン光の森 リニューアル



⑤ 子会社新規オープン店舗

2023年7月13日 鎌倉ニュージャーマン たまプラーザ東急 オープン

