



2025年1月期 決算補足説明資料

2025年3月14日

モロゾフ株式会社

(証券コード：2217)

代表取締役社長 山口 信二

決算短信サマリー【連結】

決算短信表紙ご参照

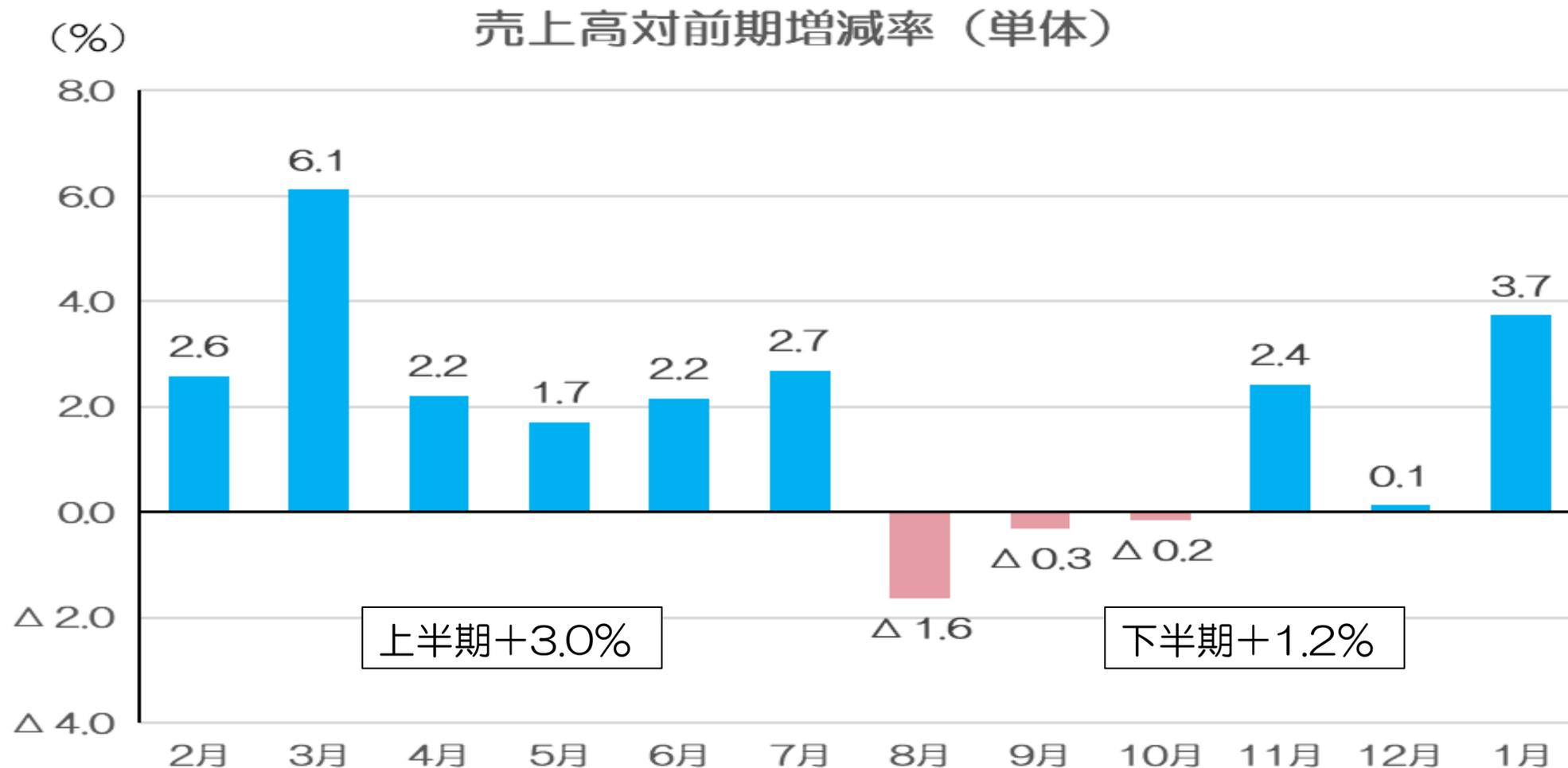
	2024年1月期		2025年1月期				24/9/11開示 業績予想	
	金額	売上比	金額	売上比	対前期 増減	増減率	金額	売上比
売上高	34,933	---	36,017	---	+ 1,083	+ 3.1 %	35,850	---
営業利益	2,474	7.1 %	2,058	5.7 %	▲ 415	▲ 16.8 %	2,000	5.6 %
経常利益	2,517	7.2 %	2,098	5.8 %	▲ 419	▲ 16.7 %	2,020	5.6 %
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,715	4.9 %	1,414	3.9 %	▲ 300	▲ 17.5 %	1,350	3.8 %
一株あたりの 配当金	98 円	---	82 円	---	▲ 16 円	---	78 円	---
〃	0 円	---	35 円	---	+ 35 円	---	35 円	---
〃	98 円	---	47 円	---	▲ 51 円	---	43 円	---
配当性向	40.1 %	---	39.7 %	---	▲ 0.4 %	---	---	---
EPS (一株あたりの当期純利益)	81.55 円	---	68.85 円	---	▲ 12.70 円	---	65.04 円	---
ROE (自己資本当期利益率)	9.0 %	---	7.2 %	---	▲ 1.8 %	---	---	---
ROA (総資産経常利益率)	9.2 %	---	7.8 %	---	▲ 1.4 %	---	---	---

(注) 2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。2024年1月期および2025年1月期については、当該株式分割前の実際の配当額を記載しております。

(注) 2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行ったため、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益を算出しております。2

売上面の状況

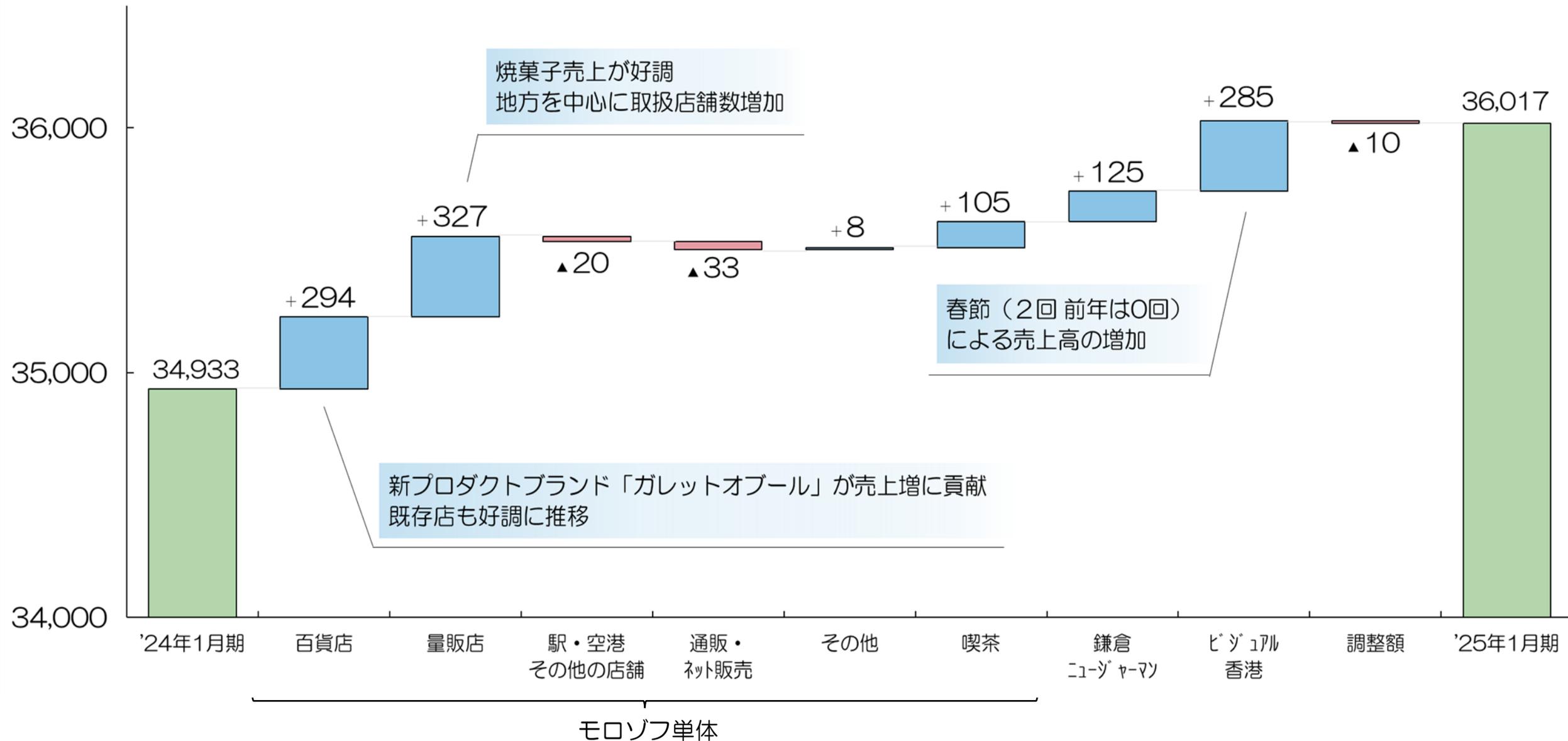
決算短信 P2 「1. 経営成績等の概況 (1)当期の経営成績の概況」ご参照



売上面につきましては、物価高騰による買い控えも見られましたが、バレンタインデーやホワイトデーなどのイベント商戦が好調に推移したことに加え、2023年に卵の供給制限により不足した商品を例年どおりに展開できたことなどもあり、当連結会計年度の売上高は36,017百万円（前期比3.1%増）となりました。

売上高 対前年増減分析【連結】

(単位：百万円)



損益面の状況【連結】

決算短信 P 2

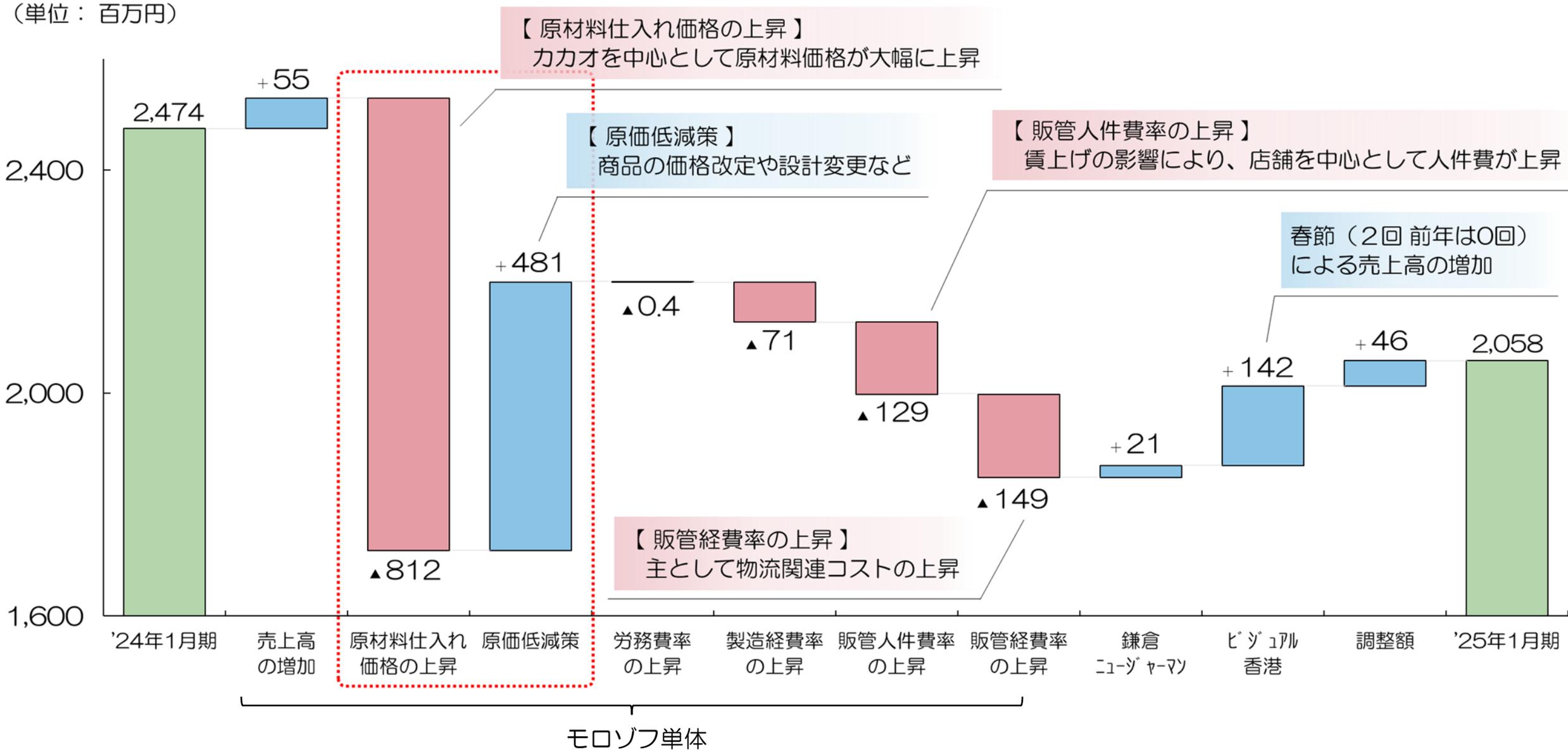
「1. 経営成績等の概況 (1) 当期の経営成績の概況」ご参照
(単位：百万円)

	2024年1月期		2025年1月期				
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	対前期 増減率	増減幅
売上高	34,933	100.0%	36,017	100.0%	1,083	3.1%	---
売上原価	16,954	48.5%	17,725	49.2%	771	4.5%	0.7%
売上総利益	17,978	51.5%	18,291	50.8%	312	1.7%	---
販売管理費	15,504	44.4%	16,233	45.1%	728	4.7%	---
営業利益	2,474	7.1%	2,058	5.7%	△ 415	-16.8%	△ 1.4%
経常利益	2,517	7.2%	2,098	5.8%	△ 419	-16.7%	△ 1.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,715	4.9%	1,414	3.9%	△ 300	-17.5%	△ 1.0%

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るとともに一部商品の価格改定に取り組んだものの、力カオを中心とした原材料価格の急激な上昇や、賃金の引上げによる人件費の増加、輸送費用の上昇や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2,058百万円（前期比16.8%減）、経常利益は2,098百万円（前期比16.7%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は1,414百万円（前期比17.5%減）となりました。

2025年1月期 営業利益 対前年増減 分析

(単位：百万円)



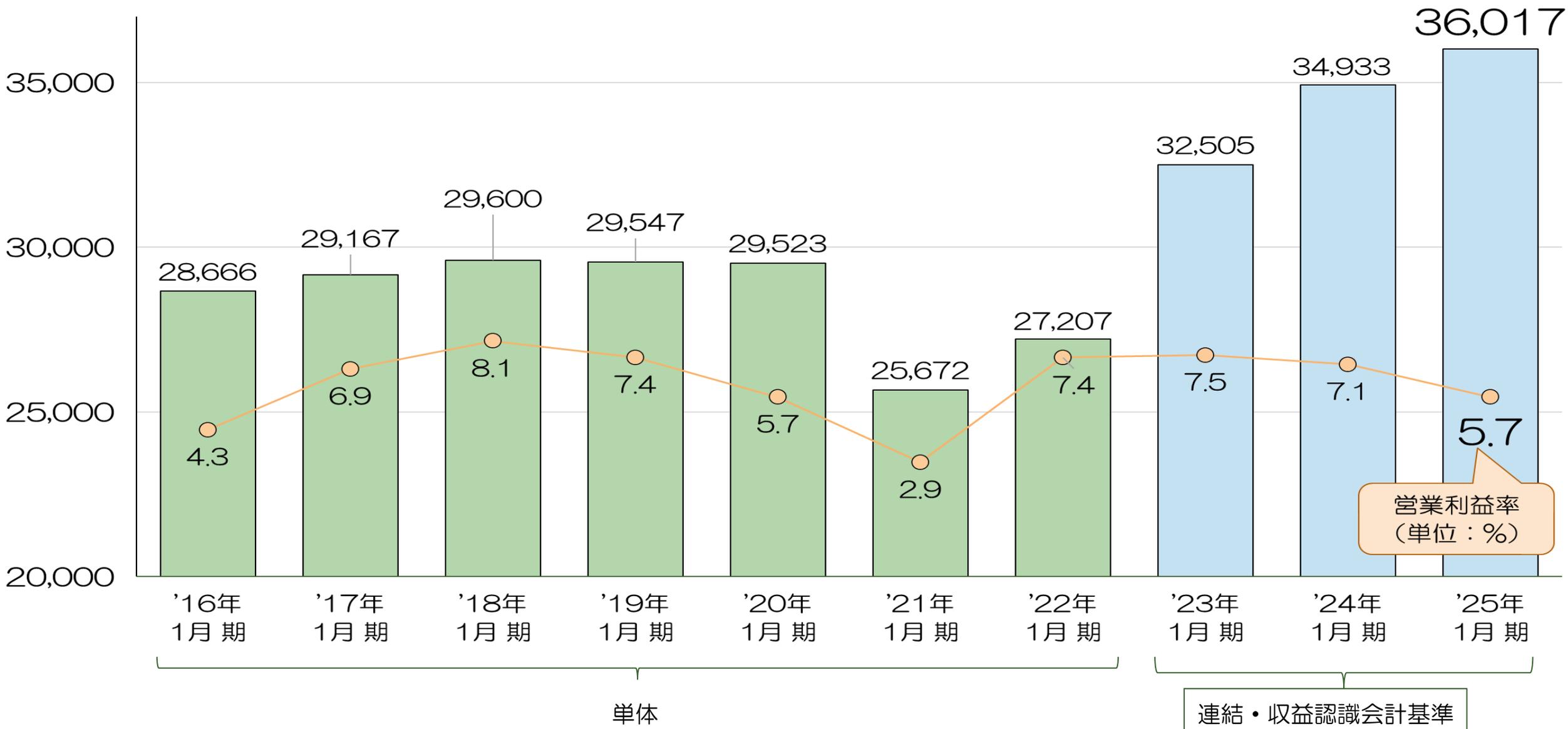
セグメント別の販売実績【連結】

(単位：百万円)

	2024年1月期		2025年1月期		対前期	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
干菓子	23,825	68.2 %	24,831	68.9 %	1,006	4.2 %
洋生菓子	8,461	24.2 %	8,430	23.4 %	△ 30	△0.4 %
その他菓子	770	2.2 %	777	2.2 %	6	0.9 %
洋菓子製造販売事業 計	33,057	94.6 %	34,039	94.5 %	982	3.0 %
喫茶・レストラン事業 計	1,876	5.4 %	1,977	5.5 %	101	5.4 %
合計	34,933	100.0 %	36,017	100.0 %	1,083	3.1 %

業績推移

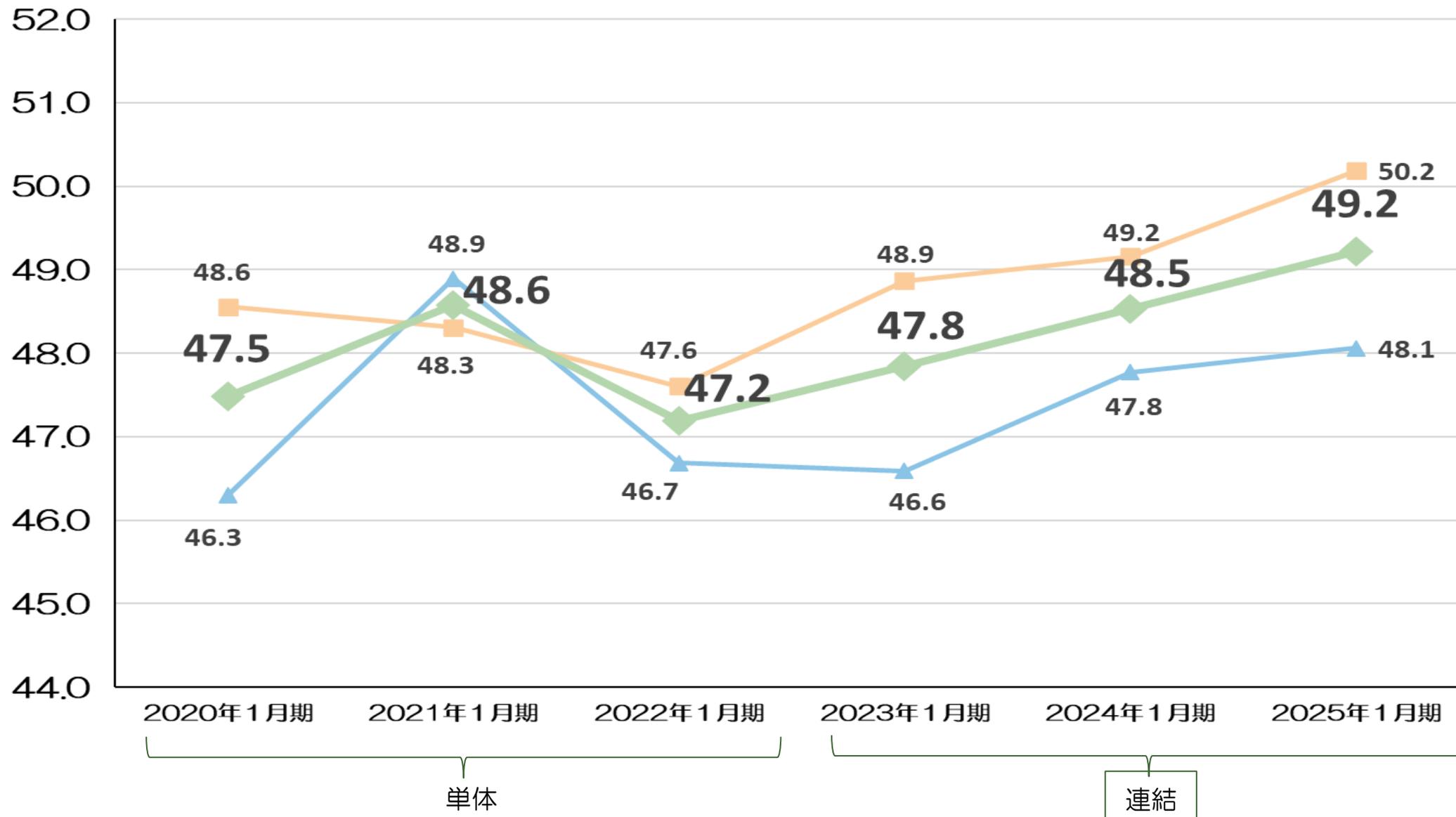
売上高
(単位：百万円)



売上原価率推移（収益認識会計基準）

（単位：％）

▲ 上半期 ■ 下半期 ◆ 通期



貸借対照表 サマリー

(単位：百万円)

	2024年 1月期	2025年 1月期	増減額		2024年 1月期	2025年 1月期	増減額
流動資産	17,452	15,293	▲ 2,158	負債	8,199	6,107	▲ 2,092
現金 及び 預金	7,130	4,594	▲ 2,536	流動負債	7,533	5,412	▲ 2,121
売掛金	6,726	6,892	+ 165	支払手形 及び 買掛金	1,048	955	▲ 93
商品 及び 製品	2,144	2,372	+ 227	電子記録債務	2,185	529	▲ 1,656
その他 流動資産	1,449	1,434	▲ 15	短期借入金	1,590	1,510	▲ 80
固定資産	10,467	10,297	▲ 169	その他 流動負債	2,709	2,417	▲ 291
有形固定資産	7,598	7,104	▲ 493	固定負債	666	695	+ 29
無形固定資産	191	219	+ 28	純資産	19,719	19,483	▲ 236
投資 その他の 資産	2,677	2,973	+ 295	株主資本	19,240	18,939	▲ 301
資産 合計	27,919	25,591	▲ 2,328	その他 純資産	479	544	+ 65
				負債・純資産 合計	27,919	25,591	▲ 2,328

キャッシュフロー計算書 サマリー

(単位：百万円)

	2024年1月期	2025年1月期		
	金額	金額	対前期 増減	増減率
営業活動によるキャッシュフロー	2,117	▲618	▲2,735	▲129.2%
投資活動によるキャッシュフロー	▲456	▲622	▲165	+36.2%
財務活動によるキャッシュフロー	▲1,011	▲1,822	▲811	+80.2%
現金及び現金同等物に係る換算差額	36	17	▲19	▲53.1%
現金及び現金同等物の増減額（▲は減少）	685	▲3,046	▲3,732	▲544.1%
現金及び現金同等物の期首残高	5,647	6,640	+993	+17.6%
新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	307	---	▲307	▲100.0%
現金及び現金同等物の期末残高	6,640	3,594	▲3,046	▲45.9%

下請代金支払遅延等防止法に基づく手形等のサイト短縮による仕入債務の減少（▲1,754百万円）により、営業CFは減少した

2026年1月期の通期業績予想【連結】

決算短信表紙 P2 「1. 経営成績等の概況 (4) 今後の見通し」ご参照

(単位：百万円)

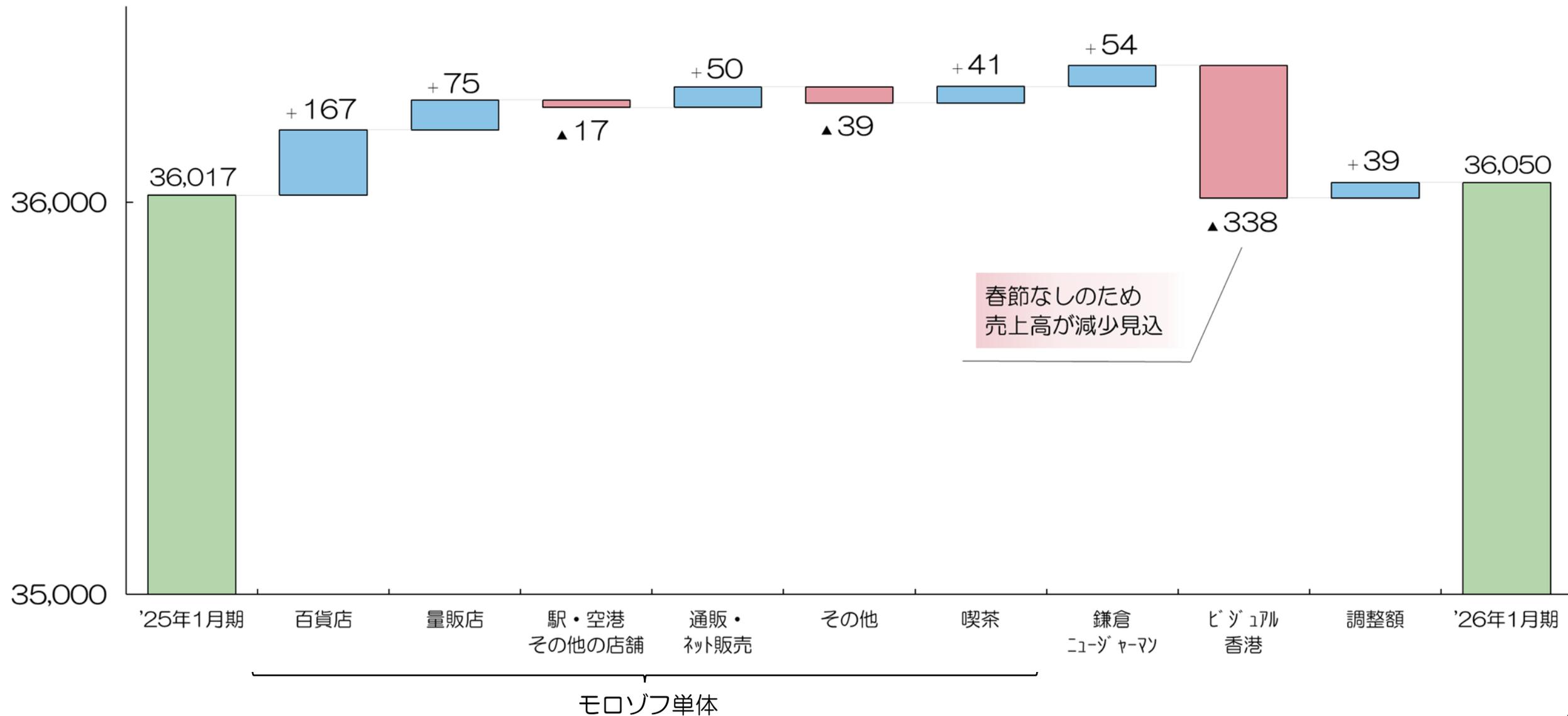
	2025年1月期		2026年1月期			
	金額	売上比	金額	売上比	対前期	
					増減	増減率
売上高	36,017	---	36,050	---	+ 32	+ 0.1 %
営業利益	2,058	5.7 %	1,020	2.8 %	▲ 1,038	▲ 50.5 %
経常利益	2,098	5.8 %	1,070	3.0 %	▲ 1,028	▲ 49.0 %
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,414	3.9 %	570	1.6 %	▲ 844	▲ 59.7 %
一株あたりの 配当金	(合計)	82 円	---	14 円	---	---
//	(中間)	35 円	---	6 円	---	---
//	(期末)	47 円	---	8 円	---	---
配当性向		39.7 %	---	50.5 %	---	+ 10.8 %
EPS (一株あたりの当期純利益)		68.85 円	---	27.73 円	---	▲ 41.12 円

(注) 2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。2024年1月期および2025年1月期については、当該株式分割前の実際の配当額を記載しております。2026年1月期(予想)については、当該株式分割後の配当額を記載しております。

(注) 2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行ったため、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益を算出しております。

2026年1月期 売上高 対前年増減見通し

(単位：百万円)



2026年1月期 営業利益 対前年増減見通し

(単位：百万円)

