



## 2022年1月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

2021年9月3日

上場会社名 モロゾフ株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 2217 URL <http://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) 代表取締役副社長 (氏名) 山岡 祥記 TEL 078-822-5000  
 四半期報告書提出予定日 2021年9月13日 配当支払開始予定日 —  
 四半期決算補足説明資料作成の有無：無  
 四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

### 1. 2022年1月期第2四半期の業績 (2021年2月1日～2021年7月31日)

#### (1) 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 |   | 四半期純利益 |   |
|---------------|--------|-------|------|---|------|---|--------|---|
|               | 百万円    | %     | 百万円  | % | 百万円  | % | 百万円    | % |
| 2022年1月期第2四半期 | 12,218 | 5.8   | 548  | — | 605  | — | 145    | — |
| 2021年1月期第2四半期 | 11,547 | △17.1 | △134 | — | △25  | — | △195   | — |

|               | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|---------------|-----------------|----------------------------|
|               | 円 銭             | 円 銭                        |
| 2022年1月期第2四半期 | 41.47           | —                          |
| 2021年1月期第2四半期 | △55.60          | —                          |

#### (2) 財政状態

|               | 総資産    | 純資産    | 自己資本比率 |
|---------------|--------|--------|--------|
|               | 百万円    | 百万円    | %      |
| 2022年1月期第2四半期 | 22,842 | 16,711 | 73.2   |
| 2021年1月期      | 24,039 | 16,778 | 69.8   |

(参考) 自己資本 2022年1月期第2四半期 16,711百万円 2021年1月期 16,778百万円

### 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   |
| 2021年1月期      | —      | 0.00   | —      | 60.00 | 60.00 |
| 2022年1月期      | —      | 0.00   | —      | —     | —     |
| 2022年1月期 (予想) | —      | —      | —      | 60.00 | 60.00 |

(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. 2022年1月期の業績予想 (2021年2月1日～2022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  |      | 当期純利益 |      | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|--------|-----|-------|------|-------|------|-------|------|----------------|
|    | 百万円    | %   | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 円 銭            |
| 通期 | 26,250 | 2.2 | 1,240 | 65.0 | 1,280 | 48.5 | 570   | 61.8 | 162.11         |

(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) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(2) 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

(3) 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） | 2022年1月期2Q | 3,669,226株 | 2021年1月期   | 3,669,226株 |
| ② 期末自己株式数           | 2022年1月期2Q | 152,354株   | 2021年1月期   | 153,497株   |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計）    | 2022年1月期2Q | 3,516,213株 | 2021年1月期2Q | 3,516,081株 |

※ 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

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、3ページ【当四半期決算に関する定性的情報】(3)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 .....           | 3 |
| (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....  | 3 |
| 2. 四半期財務諸表及び主な注記 .....         | 4 |
| (1) 四半期貸借対照表 .....             | 4 |
| (2) 四半期損益計算書 .....             | 6 |
| 第2四半期累計期間 .....                | 6 |
| (3) 四半期キャッシュ・フロー計算書 .....      | 7 |
| (4) 四半期財務諸表に関する注記事項 .....      | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....          | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) ..... | 8 |
| (追加情報) .....                   | 8 |
| 3. 補足情報 .....                  | 9 |
| 販売実績 .....                     | 9 |

## 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2四半期累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の収束と拡大に伴って国内全域で「緊急事態宣言」と「まん延防止等重点措置」が断続的に繰り返されて、長期にわたり経済活動が抑制されました。ワクチン接種は徐々に進んではいるものの、「デルタ株」の感染拡大により収束の見通しは立たず、依然として予断を許さない状況が続いております。

当社が属する洋菓子業界におきましても、個人消費は1回目の緊急事態宣言が発出された前年に比べますと一部に持ち直しの動きがみられたものの、感染者数の増加や医療体制の逼迫により、宣言や重点措置が繰り返し発出されたことで移動や外出が抑制され、厳しい状況が続くこととなりました。

当社はこのような環境下にあっても、企業スローガン『こころつなぐ。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させていただくことに注力いたしました。また長引くコロナ禍の中で、引き続きお客様や従業員に対する感染防止対策を徹底しながら、生産性の改善、人員体制の最適化、コストの削減、適正在庫の確保に努めました。

売上面につきましては、1月の緊急事態宣言再発出の影響もありバレンタイン商戦は売上が減少したものの、新型コロナ感染拡大の影響を最も大きく受けた1回目の緊急事態宣言時の反動により、当第2四半期累計期間の売上高は12,218百万円（前年同期比5.8%増）となりました。

損益面につきましては、増収効果に加え、計画的・効率的な生産体制の構築、店舗の人員体制の最適化、経費の削減、売上状況に応じた適正在庫の確保などにより、営業利益は548百万円（前年同期は134百万円の損失）、経常利益は605百万円（前年同期は25百万円の損失）となりました。四半期純利益につきましては、新型コロナの影響を大きく受けた子会社、株式会社鎌倉ニュージャーマンに係る関係会社株式評価損220百万円を特別損失に計上したこともあり、145百万円（前年同期は195百万円の損失）となりました。

しかし、宣言や重点措置が繰り返し発出されて移動や外出が抑制されたことで、コロナ前である第90期（2020年1月期）同期比では、売上高は12.3%減、営業利益は26.4%減、経常利益は22.0%減、四半期純利益は70.1%減であり、依然として新型コロナ感染拡大前の水準には回復しておりません。

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、前年度のバレンタインが新型コロナ感染拡大の影響が大きく出る前であったこともあり、本年度のバレンタイン専用商品の売上は減少したものの、広範囲にわたり商業施設の休業や営業時間短縮が行われた1回目の緊急事態宣言時の反動や、バターにこだわった焼菓子ブランド「ガレット オ ブール」の新規出店などにより、売上高は0.6%増となりました。しかし、コロナ前である第90期（2020年1月期）同期比では、宣言や重点措置が繰り返し発出されたことにより人流が抑制されたことで、中元を含むギフト商品や土産商品等が低迷し、14.0%減となりました。

洋生菓子につきましては、「カスタードプリン」、期間限定商品「とろ生チーズケーキ」、昨秋リニューアルした半生菓子「ブロードランド」などの好調に加え、創立90周年を記念したキャンペーンの実施や新商品「プリンとチーズケーキ」の発売効果もあり、売上高は前年同期比で21.8%増となりました。また、コロナ前である第90期（2020年1月期）同期比では、ステイホームに伴う自家需要もあったことから、1.8%減まで回復いたしました。

その結果、当事業の売上高は11,664百万円（前年同期比5.4%増）となりました。しかし、コロナ前である第90期（2020年1月期）同期比では、売上高は11.2%減となっております。

#### [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、緊急事態宣言やまん延防止等重点措置の発出により外出や移動の自粛が求められましたが、前年同期の商業施設の休業や営業時間短縮による落ち込みが大きかったことから、売上高は前年同期を上回る554百万円（前年同期比15.2%増）となりました。しかし、コロナ前である第90期（2020年1月期）同期の売上高対比では30.6%減となっており、依然として厳しい状況が続いております。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期会計期間末における総資産は前事業年度末に比べ1,196百万円減少し、22,842百万円となりました。資産の増減の主なもの、現金及び預金の増加額2,454百万円、受取手形及び売掛金の減少額2,631百万円、商品及び製品の減少額1,293百万円等であります。負債は前事業年度末に比べ1,129百万円減少し、6,131百万円となりました。これは主に電子記録債務の減少額843百万円、支払手形及び買掛金の減少額117百万円等によるものであります。純資産は前事業年度末に比べ67百万円減少し、16,711百万円となりました。これは主に利益剰余金の減少額65百万円によるものであります。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期累計期間における現金及び現金同等物は、前事業年度末に比べ2,454百万円増加し、当第2四半期会計期間末には5,871百万円となりました。

当第2四半期累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、税引前四半期純利益、減価償却費の計上、売上債権の減少、たな卸資産の減少、仕入債務の減少、法人税等の支払額の増加等により、2,870百万円の収入(前年同四半期累計期間は2,097百万円の収入)となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、有形及び無形固定資産の取得による支出、その他の減少等により、203百万円の支出(前年同四半期累計期間は403百万円の収入)となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払等により、212百万円の支出(前年同四半期累計期間は175百万円の支出)となりました。

(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

2021年8月27日に発表いたしました2022年1月期の通期の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、速やかに開示いたします。

## 2. 四半期財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

|             | 前事業年度<br>(2021年1月31日) | 当第2四半期会計期間<br>(2021年7月31日) |
|-------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b> |                       |                            |
| 流動資産        |                       |                            |
| 現金及び預金      | 3,417,188             | 5,871,238                  |
| 受取手形及び売掛金   | 5,671,457             | 3,040,283                  |
| 商品及び製品      | 2,051,132             | 757,232                    |
| 仕掛品         | 325,788               | 923,977                    |
| 原材料及び貯蔵品    | 373,282               | 389,541                    |
| その他         | 188,294               | 262,660                    |
| 貸倒引当金       | △22,660               | △12,410                    |
| 流動資産合計      | 12,004,482            | 11,232,524                 |
| 固定資産        |                       |                            |
| 有形固定資産      |                       |                            |
| 建物(純額)      | 2,537,767             | 2,440,292                  |
| 土地          | 3,234,338             | 3,234,338                  |
| その他(純額)     | 1,873,855             | 1,743,898                  |
| 有形固定資産合計    | 7,645,962             | 7,418,529                  |
| 無形固定資産      |                       |                            |
|             | 120,020               | 103,698                    |
| 投資その他の資産    |                       |                            |
| 投資有価証券      | 1,626,061             | 1,620,939                  |
| その他         | 2,648,220             | 2,468,064                  |
| 貸倒引当金       | △5,240                | △1,190                     |
| 投資その他の資産合計  | 4,269,041             | 4,087,814                  |
| 固定資産合計      | 12,035,024            | 11,610,042                 |
| 資産合計        | 24,039,507            | 22,842,567                 |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2021年1月31日) | 当第2四半期会計期間<br>(2021年7月31日) |
|--------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                            |
| 流動負債         |                       |                            |
| 支払手形及び買掛金    | 926,631               | 808,995                    |
| 電子記録債務       | 1,706,124             | 862,545                    |
| 短期借入金        | 1,850,000             | 1,850,000                  |
| 未払法人税等       | 283,561               | 256,780                    |
| 賞与引当金        | 224,210               | 224,210                    |
| その他          | 1,615,865             | 1,464,119                  |
| 流動負債合計       | 6,606,392             | 5,466,652                  |
| 固定負債         |                       |                            |
| 退職給付引当金      | 74,677                | 77,689                     |
| 環境対策引当金      | 2,085                 | —                          |
| その他          | 577,844               | 586,888                    |
| 固定負債合計       | 654,607               | 664,577                    |
| 負債合計         | 7,261,000             | 6,131,229                  |
| 純資産の部        |                       |                            |
| 株主資本         |                       |                            |
| 資本金          | 3,737,467             | 3,737,467                  |
| 資本剰余金        | 3,921,919             | 3,918,352                  |
| 利益剰余金        | 9,052,595             | 8,986,940                  |
| 自己株式         | △665,080              | △660,380                   |
| 株主資本合計       | 16,046,903            | 15,982,380                 |
| 評価・換算差額等     |                       |                            |
| その他有価証券評価差額金 | 441,465               | 438,818                    |
| 土地再評価差額金     | 290,138               | 290,138                    |
| 評価・換算差額等合計   | 731,604               | 728,957                    |
| 純資産合計        | 16,778,507            | 16,711,337                 |
| 負債純資産合計      | 24,039,507            | 22,842,567                 |

(2) 四半期損益計算書  
(第2四半期累計期間)

(単位：千円)

|                         | 前第2四半期累計期間<br>(自 2020年2月1日<br>至 2020年7月31日) | 当第2四半期累計期間<br>(自 2021年2月1日<br>至 2021年7月31日) |
|-------------------------|---|---|
| 売上高                     | 11,547,198                                  | 12,218,859                                  |
| 売上原価                    | 6,202,227                                   | 6,274,316                                   |
| 売上総利益                   | 5,344,971                                   | 5,944,543                                   |
| 販売費及び一般管理費              | 5,479,761                                   | 5,396,402                                   |
| 営業利益又は営業損失(△)           | △134,790                                    | 548,140                                     |
| 営業外収益                   |   |   |
| 受取利息                    | 2,025                                       | 2,975                                       |
| 受取配当金                   | 22,370                                      | 21,497                                      |
| 保険解約返戻金                 | 77,084                                      | —   |
| その他                     | 25,419                                      | 49,410                                      |
| 営業外収益合計                 | 126,899                                     | 73,884                                      |
| 営業外費用                   |   |   |
| 支払利息                    | 13,606                                      | 14,506                                      |
| その他                     | 3,653                                       | 2,476                                       |
| 営業外費用合計                 | 17,259                                      | 16,983                                      |
| 経常利益又は経常損失(△)           | △25,150                                     | 605,040                                     |
| 特別利益                    |   |   |
| 雇用調整助成金                 | 57,040                                      | —   |
| 特別利益合計                  | 57,040                                      | —   |
| 特別損失                    |   |   |
| 固定資産除売却損                | 3,001                                       | 15,801                                      |
| 関係会社株式評価損               | —   | 220,663                                     |
| 投資有価証券売却損               | 10,009                                      | —   |
| 減損損失                    | 80,600                                      | 3,804                                       |
| 従業員休業補償等                | 137,094                                     | —   |
| 特別損失合計                  | 230,706                                     | 240,269                                     |
| 税引前四半期純利益又は税引前四半期純損失(△) | △198,816                                    | 364,771                                     |
| 法人税、住民税及び事業税            | 41,399                                      | 195,209                                     |
| 法人税等調整額                 | △44,709                                     | 23,750                                      |
| 法人税等合計                  | △3,309                                      | 218,959                                     |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△)       | △195,506                                    | 145,811                                     |



## (3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                             | 前第2四半期累計期間<br>(自 2020年2月1日<br>至 2020年7月31日) | 当第2四半期累計期間<br>(自 2021年2月1日<br>至 2021年7月31日) |
|-----------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>     |   |   |
| 税引前四半期純利益又は税引前四半期純損失<br>(△) | △198,816                                    | 364,771                                     |
| 減価償却費                       | 396,303                                     | 362,476                                     |
| 減損損失                        | 80,600                                      | 3,804                                       |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)            | 10,550                                      | —   |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)          | 1,622                                       | 3,011                                       |
| 前払年金費用の増減額 (△は増加)           | △262,652                                    | △33,761                                     |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)            | △10,100                                     | △14,300                                     |
| 支払利息                        | 13,606                                      | 14,506                                      |
| 受取利息及び受取配当金                 | △24,396                                     | △24,473                                     |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)            | 10,009                                      | —   |
| 関係会社株式評価損                   | —   | 220,663                                     |
| 固定資産除売却損益 (△は益)             | 3,001                                       | 15,801                                      |
| 売上債権の増減額 (△は増加)             | 2,906,453                                   | 2,631,173                                   |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)            | 892,931                                     | 679,451                                     |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)             | △1,287,643                                  | △961,214                                    |
| その他                         | △362,934                                    | △186,079                                    |
| 小計                          | 2,168,534                                   | 3,075,831                                   |
| 利息及び配当金の受取額                 | 22,521                                      | 26,498                                      |
| 利息の支払額                      | △13,633                                     | △14,724                                     |
| 法人税等の支払額                    | △79,850                                     | △217,082                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            | 2,097,572                                   | 2,870,522                                   |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>     |   |   |
| 定期預金の払戻による収入                | 490,000                                     | —   |
| 有価証券の取得による支出                | △299,977                                    | —   |
| 有価証券の売却及び償還による収入            | 1,199,979                                   | —   |
| 有形及び無形固定資産の取得による支出          | △370,210                                    | △187,487                                    |
| 投資有価証券の取得による支出              | △2,830                                      | △2,808                                      |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入          | 55,541                                      | 0   |
| その他                         | △668,768                                    | △13,269                                     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | 403,733                                     | △203,564                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>     |   |   |
| 自己株式の純増減額 (△は増加)            | △1,224                                      | △1,427                                      |
| 配当金の支払額                     | △174,599                                    | △211,479                                    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            | △175,824                                    | △212,906                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)        | 2,325,481                                   | 2,454,050                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高              | 1,816,581                                   | 3,417,188                                   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高            | 4,142,063                                   | 5,871,238                                   |

(4) 四半期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。

(追加情報)

前事業年度の有価証券報告書(追加情報)に記載した新型コロナウイルス感染拡大の影響に関する会計上の見積りに用いた仮定について、重要な変更はありません。

## 3. 補足情報

## 販売実績

当第2四半期累計期間の販売実績をセグメント別商品群別に示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称         | 当第2四半期累計期間<br>(自 2021年2月1日<br>至 2021年7月31日) | 前年同四半期比<br>(%) |
|------------------|---|----------------|
| 洋菓子製造販売事業計 (千円)  | 11,664,473                                  | 105.4          |
| (内訳)             |   |                |
| 干菓子群 (千円)        | 8,327,825                                   | 100.6          |
| 洋生菓子群 (千円)       | 2,951,894                                   | 121.8          |
| その他菓子群 (千円)      | 384,754                                     | 105.6          |
| 喫茶・レストラン事業計 (千円) | 554,386                                     | 115.2          |
| 合計 (千円)          | 12,218,859                                  | 105.8          |

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

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。<br>(キャンディ) ファンシーキャンディ、ココアピーナッツ等。<br>(焼菓子) ファヤージュ、アルカディア、オデット等。<br>(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。<br>(詰合せ) サマーロイヤルタイム、サマーイング、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。<br>(ケーキ) チーズケーキ、チョコレートケーキ、ミニケーキ等。<br>(半生菓子) ブロードランド、アーモンドケーキ等。  |
| その他菓子群   | 焼きたてクッキー、グラスオショコラ等。  |