

# モリト株式会社

東証 1 部 証券コード9837

## 2020年11月期 第 2 四半期決算概要

2020年7月

# ・連結業績概要

・事業の概況

・通期の見通し

・株主還元策

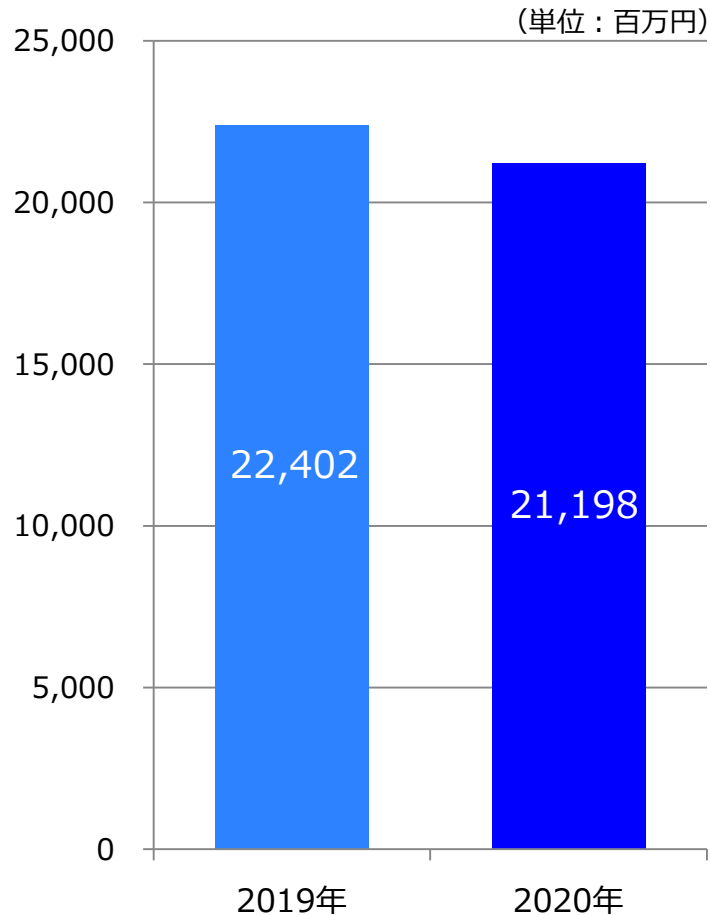
# 連結業績概要 2020年11月期2Q業績サマリー

(単位：百万円)

	前期	当期	増減	前期比
売上高	22,402	21,198	-1,204	-5.4%
粗利益	6,076	5,497	-579	-9.5%
粗利率	27.1%	25.9%		
経費	5,318	5,084	-234	-4.4%
経費率	23.7%	24.0%		
営業利益	757	412	-345	-45.5%
営業利益率	3.4%	1.9%		
経常利益	762	401	-361	-47.3%
経常利益率	3.4%	1.9%		
当期純利益	522	154	-368	-70.5%
当期純利益率	2.3%	0.7%		

注) 本資料における「前期」とは「前年同期」を意味します。

## 連結業績概要 売上高



前期比： -1,204 (-5.4%) ↓

**日本 14,964百万円**

前期比 -1,463百万円 (-8.9%)

**アジア 3,598百万円**

前期比 +510百万円 (+16.5%)

**欧米 2,635百万円**

前期比 -251百万円 (-8.7%)

# 連結業績概要 地域別売上高（四半期別）

(単位：百万円)

2020年度 実績						
	1Q	2Q	上期 合計	構成比	前期比 差額	前期比
日本	7,902	7,062	14,964	70.6%	-1,463	-8.9%
アジア	2,026	1,572	3,598	17.0%	+510	16.5%
欧米	1,242	1,393	2,635	12.4%	-251	-8.7%
合計	11,171	10,027	21,198	100.0%	-1,204	-5.4%

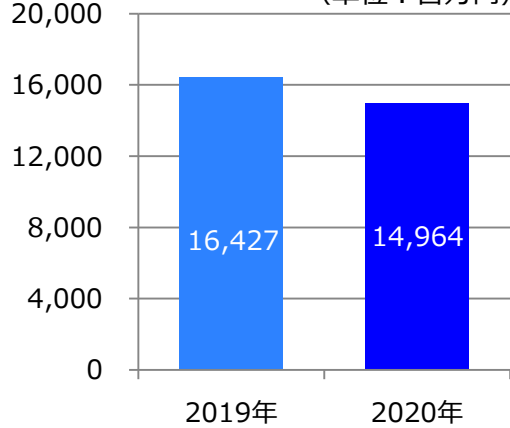
(単位：百万円)

2019年度 実績							
	1Q	2Q	上期 合計	3Q	4Q	通期	構成比
日本	8,350	8,077	16,427	7,954	8,881	33,262	72.3%
アジア	1,460	1,628	3,088	2,301	1,574	6,963	15.1%
欧米	1,334	1,552	2,886	1,519	1,357	5,762	12.5%
合計	11,145	11,257	22,402	11,775	11,810	45,987	100.0%

# 連結業績概要 地域別売上高（地域別詳細）

## 日本

（単位：百万円）

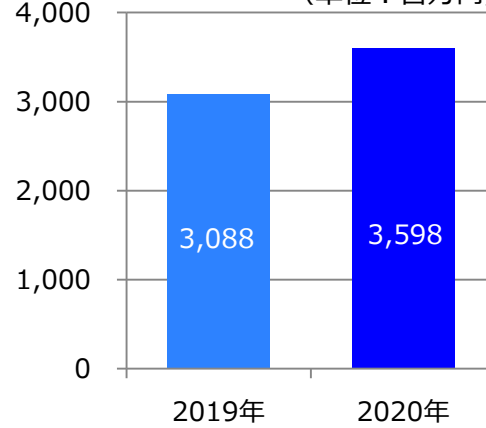


前期比 -1,463百万円 (-8.9%)



## アジア

（単位：百万円）

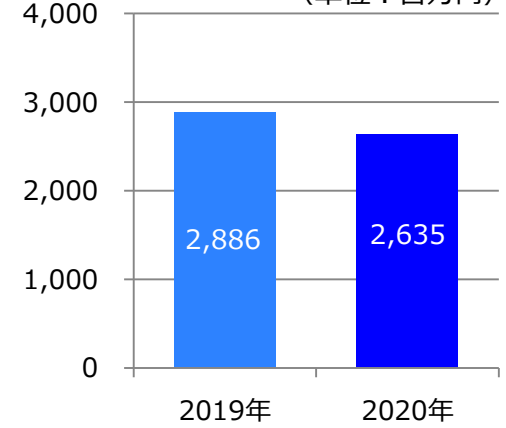


前期比 +510百万円 (+16.5%)



## 欧米

（単位：百万円）



前期比 -251百万円 (-8.7%)



## 主な要因

靴向け付属品が増加

カジュアルウェア・ワーキングウェア・紳士重衣料向け付属品が減少

建設業界向け安全関連製品が増加

厨房機器レンタル・販売・清掃事業が増加

靴周り関連製品、自動車内装部品が減少

上海での日系アパレルメーカー向け付属品、香港での欧米アパレルメーカー向け付属品が減少

タイでの映像機器向け付属品が減少

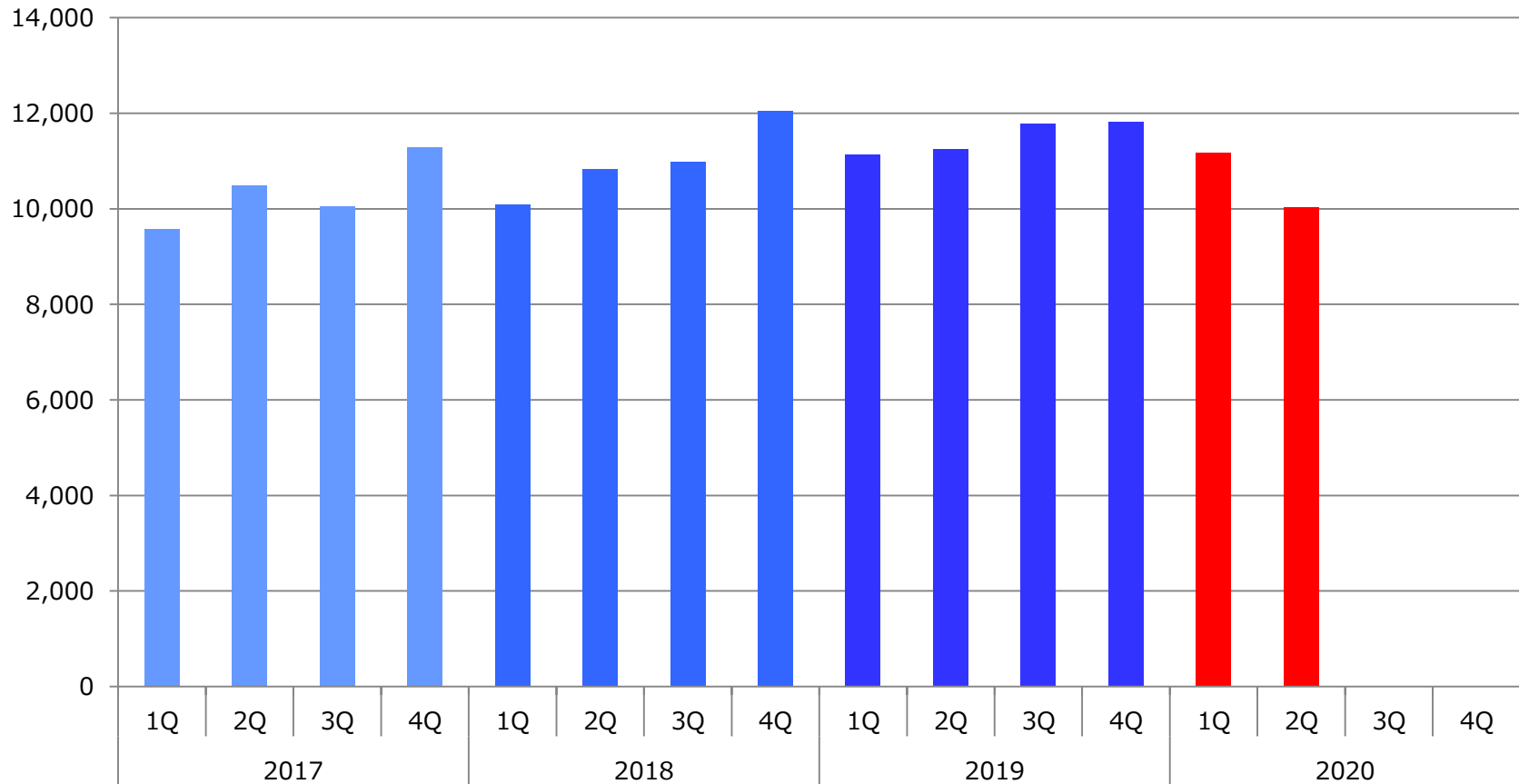
上海での日系自動車メーカー向けの自動車内装部品が増加

欧米でのアパレルメーカー向け付属品が減少

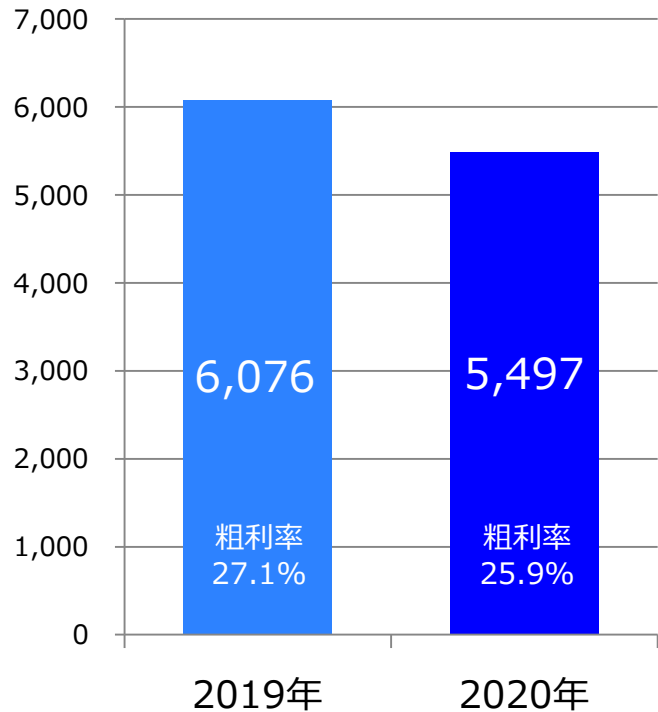
欧米での日系自動車メーカー向けの自動車内装部品が増加

# 連結業績概要 四半期別売上高の推移

(単位：百万円)



## 連結業績概要 粗利益



前期比 -579百万円 (-9.5%) ↓

(単位：百万円)

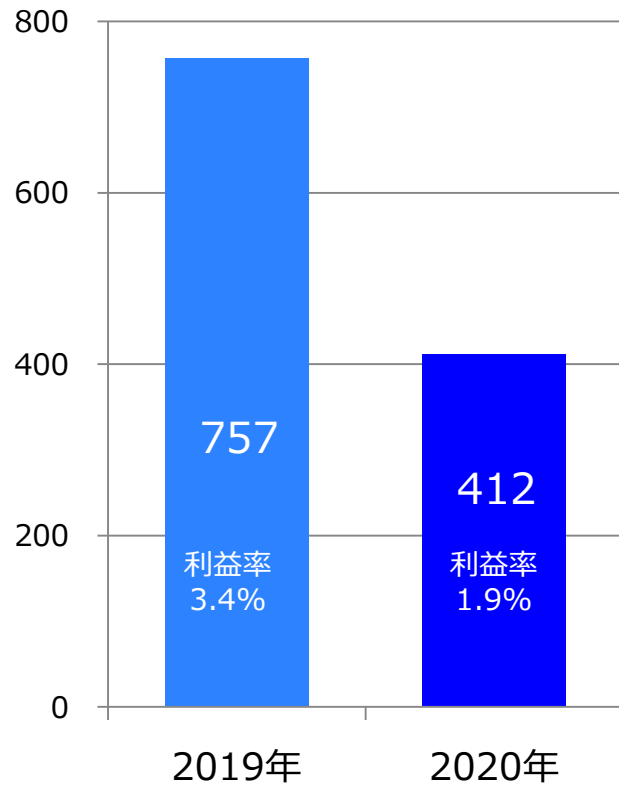
	前期	当期	増減	前期比
売上高	22,402	21,198	-1,204	-5.4%
粗利益	6,076	5,497	-579	-9.5%
粗利率	27.1%	25.9%		
経費	5,318	5,084	-234	-4.4%
営業利益	757	412	-345	-45.5%
経常利益	762	401	-361	-47.3%
当期純利益	522	154	-368	-70.5%

### 主な要因

粗利率の低下：  
暖冬影響による  
プロダクトミックスの偏り



## 連結業績概要 営業利益



前期比 -345百万円 (-45.5%) ↓

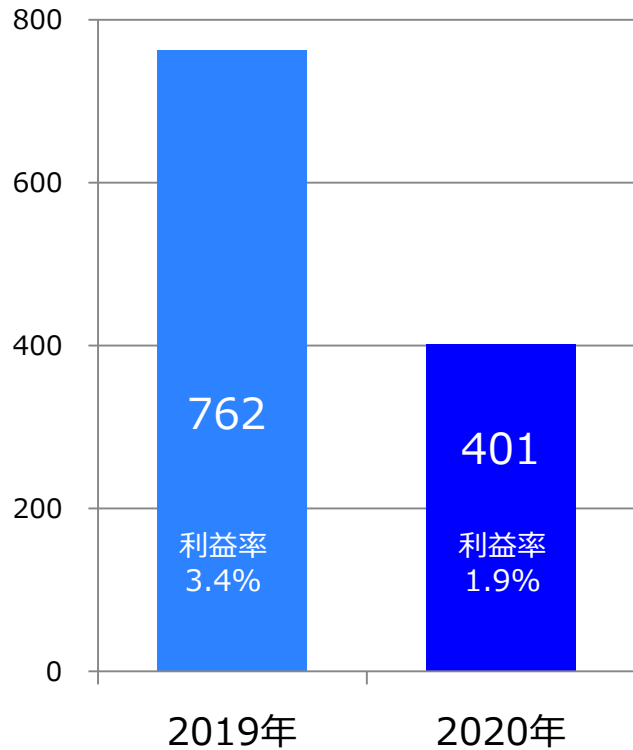
(単位：百万円)

	前期	当期	増減	前期比
売上高	22,402	21,198	-1,204	-5.4%
粗利益	6,076	5,497	-579	-9.5%
粗利率	27.1%	25.9%		
経費	5,318	5,084	-234	-4.4%
経費率	23.7%	24.0%		
営業利益	757	412	-345	-45.5%
営業利益率	3.4%	1.9%		
経常利益	762	401	-361	-47.3%
当期純利益	522	154	-368	-70.5%

### 主な要因

粗利益減少 > 経費の減少

# 連結業績概要 経常利益



前期比 -361百万円 (-47.3%) ↓

(単位：百万円)

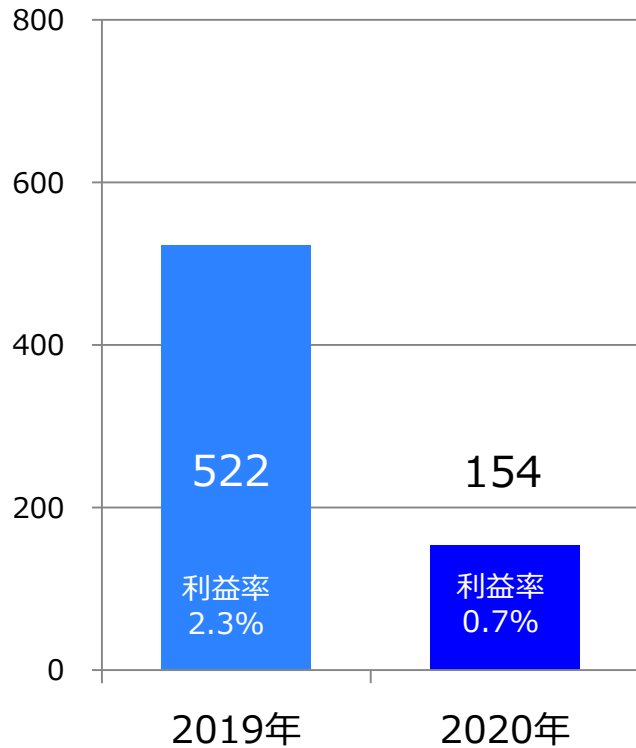
	前期	当期	増減	前期比
売上高	22,402	21,198	-1,204	-5.4%
粗利益	6,076	5,497	-579	-9.5%
経費	5,318	5,084	-234	-4.4%
営業利益	757	412	-345	-45.5%
営業利益率	3.4%	1.9%		
経常利益	762	401	-361	-47.3%
経常利益率	3.4%	1.9%		
当期純利益	522	154	-368	-70.5%
当期純利益率	2.3%	0.7%		

## 主な要因

営業利益の減少

為替差損

# 連結業績概要 当期純利益



前期比 -368百万円 (-70.5%)



(単位：百万円)

	前期	当期	増減	前期比
売上高	22,402	21,198	-1,204	-5.4%
粗利益	6,076	5,497	-579	-9.5%
経費	5,318	5,084	-234	-4.4%
営業利益	757	412	-345	-45.5%
経常利益	762	401	-361	-47.3%
経常利益率	3.4%	1.9%		
当期純利益	522	154	-368	-70.5%
当期純利益率	2.3%	0.7%		

## 主な要因

経常利益の減少

特別利益の減少

特別損失の増加

# 連結業績概要 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	2019 4Q	2020 2Q		2019 4Q	2020 2Q
資産の部			負債の部		
流動資産	27,657	25,161 (▲ 2,496)	流動負債	8,892	6,836 (▲ 2,056)
固定資産	19,522	18,657 (▲ 864)	固定負債	5,568	4,991 (▲ 577)
繰延資産	5	3 (▲ 2)	負債合計	14,460	11,827 (▲ 2,633)
資産合計	47,185	43,822 (▲ 3,363)	純資産の部		
			株主資本	30,885	30,573 (▲ 312)
			その他の 包括利益累計額	1,782	1,368 (▲ 414)
			純資産合計	32,725	31,994 (▲ 731)
			負債純資産 合計	47,185	43,822 (▲ 3,363)

自己資本比率 72.9% (前年69.2%)

# 連結業績概要 連結キャッシュフロー計算書

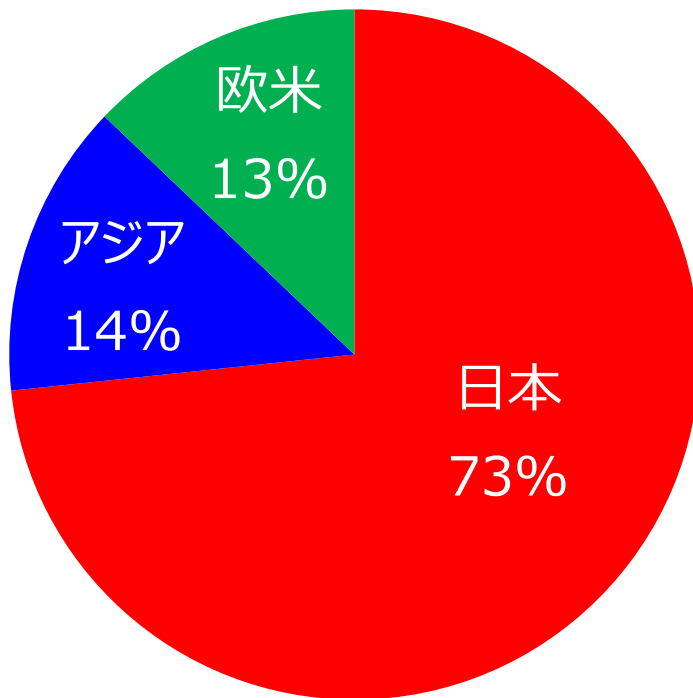
(単位：百万円)

	2019年11月期 第2四半期	2020年11月期 第2四半期
現金及び現金同等物期首残高	8,525	9,442
営業活動によるキャッシュフロー	1,761	584
投資活動によるキャッシュフロー	▲ 743	41
財務活動によるキャッシュフロー	▲ 1,671	▲ 927
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 49	28
現金及び現金同等物の増減額	▲ 702	▲ 273
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	32	32
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	-
現金及び現金同等物期末残高	7,855	9,201

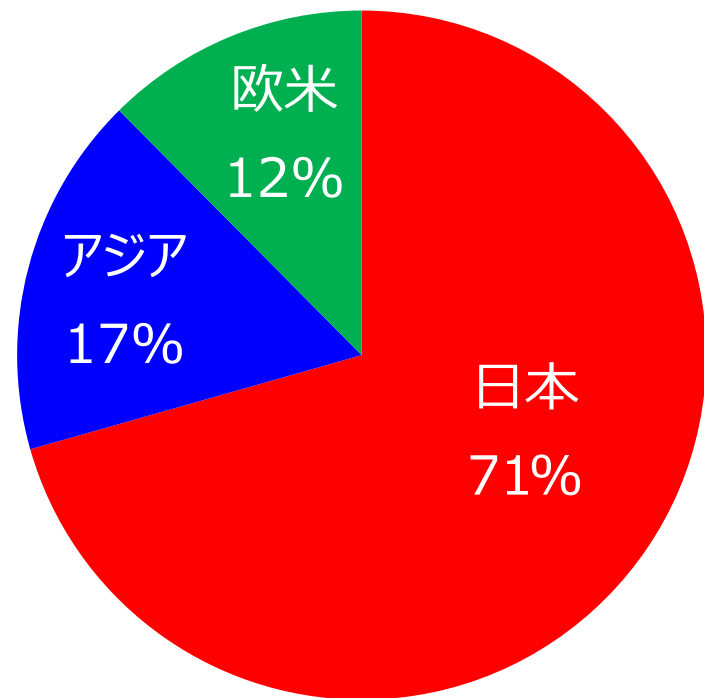
- 連結業績概要
- **事業の概況**
- 通期の見通し
- 株主還元策

## 事業の概況 売上構成 &lt;地域別&gt;

&lt;2019年 2Q&gt;

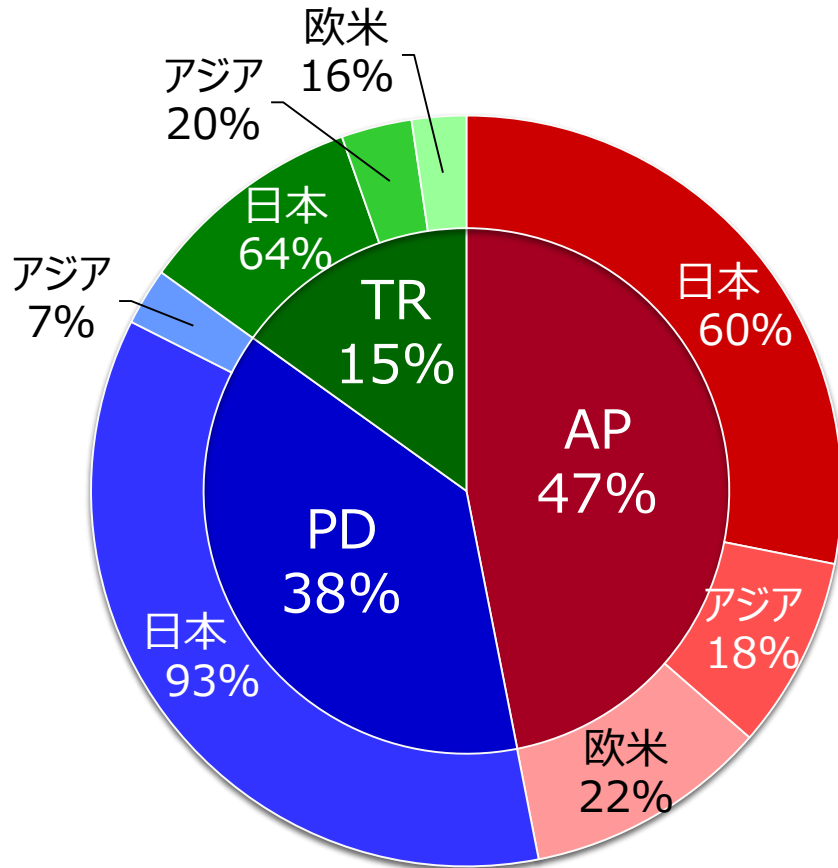


&lt;2020年 2Q&gt;

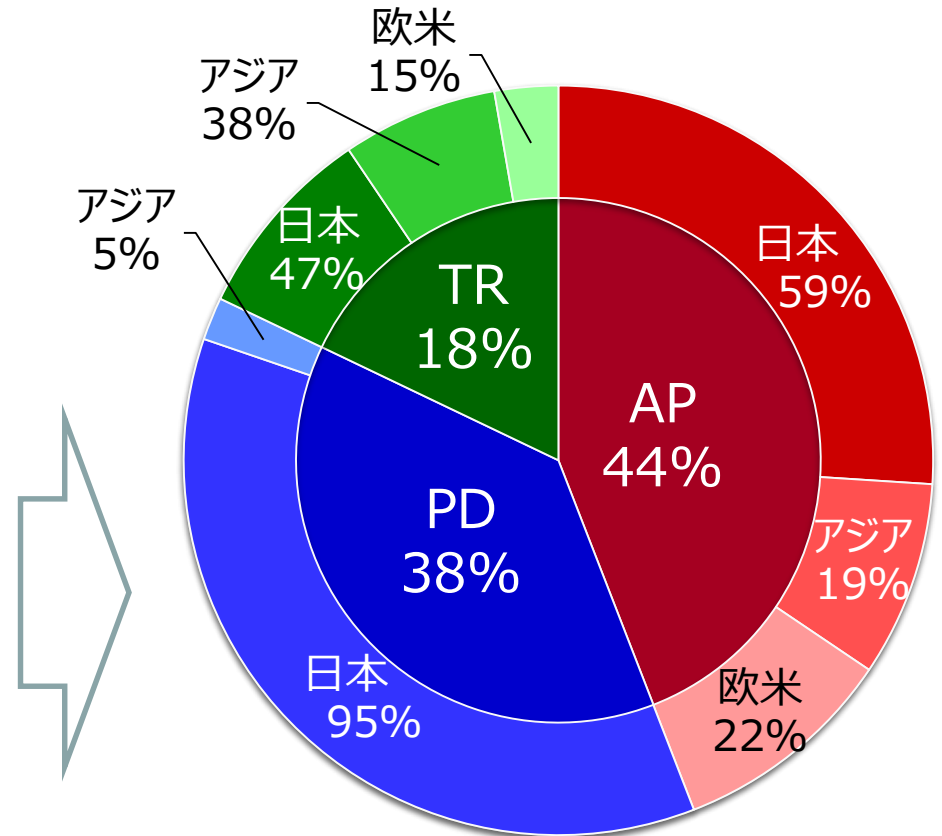


# 事業の概況 売上構成 <事業別×地域別>

<2019年 2Q>



<2020年 2Q>



AP : アパレル PD : プロダクト TR: 輸送機器



- 連結業績概要
- 事業の概況
- **通期の見通し**
- 株主還元策

## 通期の見通しの修正

新型コロナウイルス感染症の世界的な流行拡大の影響を考慮し、  
2020年11月期連結業績予想の修正を行いました。

(2020年7月13日付)

	2020年11月期 期首予想	2020年11月期 修正予想	増減	増減率
売上高	47,000	40,000	-7,000	-14.9%
営業利益	1,900	600	-1,300	-68.4%
営業利益率	4.0%	1.5%		
経常利益	1,900	600	-1,300	-68.4%
経常利益率	4.0%	1.5%		
当期純利益	1,450	300	-1,150	-79.3%
当期純利益率	3.1%	0.8%		

## 通期の見通しの修正における前提条件

各セグメントにおける新型コロナウイルスによる景気悪化からの回復開始から回復完了（前年並み）までの期間の想定

	今期3Q	今期4Q	来期1Q	来期2Q	来期3Q	来期4Q
日本						
アジア						
欧米						

※上記の想定は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成されたものであり、実際の業績等は今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

## 見通しの修正後の進捗度

	2020年11月期 2Q実績	2020年11月期 業績予想	進捗度
売上高	21,198	40,000	53.0%
営業利益	412	600	68.7%
営業利益率	1.9%	1.5%	
経常利益	401	600	66.8%
経常利益率	1.9%	1.5%	
当期純利益	154	300	51.3%
当期純利益率	0.7%	0.8%	

(参考：前年同期)	2019年11月期 2Q実績	2019年11月期 業績	進捗度
売上高	22,402	45,987	48.7%
営業利益	757	1,734	43.7%
営業利益率	3.4%	3.8%	
経常利益	762	1,779	42.8%
経常利益率	3.4%	3.9%	
当期純利益	522	1,402	37.2%
当期純利益率	2.3%	3.0%	

- 連結業績概要
  - 事業の概況
- 通期の見通し
- 株主還元策

## 株主還元策 利益配分に関する基本方針

継続的配当の  
実現

業績状況等により  
親会社株主に帰属する  
当期純利益に対する  
配当性向は  
50%以上を  
基準※

連結自己資本配当率  
DOE1.5%を  
維持

※特別な損益等の特殊要因により税引き後の親会社株主に帰属する当期純利益が大きく変動する事業年度についてはその影響を考慮し配当額を決定いたします。

※当社の自己株式取得および消却につきましては、株主還元の更なる充実を図っていく観点から、当社の収支状況や株価水準などを勘案しながら、弾力的な実施を引き続き検討してまいります。

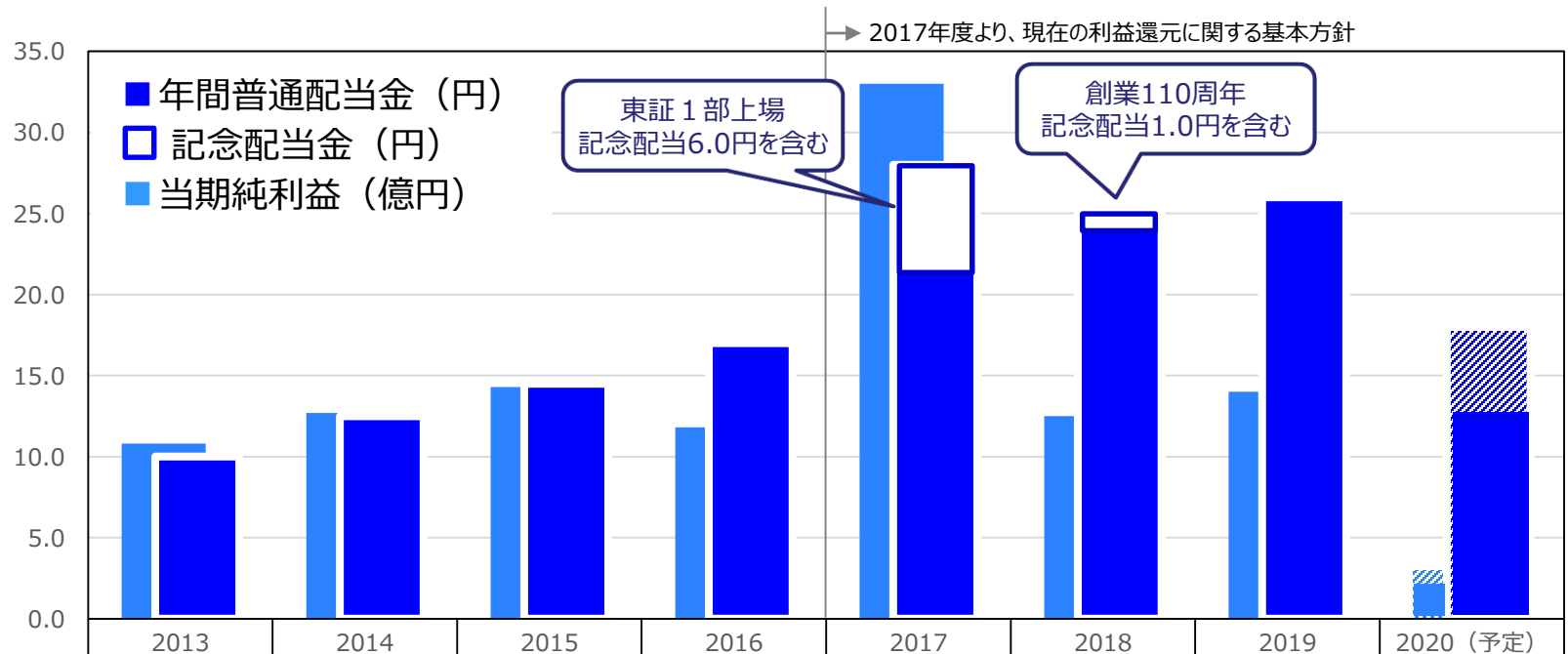
## 期末配当予想の修正

連結業績予想の修正に伴い、  
利益配分に関する基本方針の範囲内で、  
期末配当予想を修正いたしました。（2020年7月13日付）

これにより、当期の年間配当金における  
配当性向は164.3%、DOEは1.5%となる予定です。

	年間配当金			
	第2四半期末 (5月末)	期末 (11月末)	合計	前年比
2019年11月期 実績	円 銭 13.00	円 銭 13.00	円 銭 26.00	
2020年11月期 予定	円 銭 13.25	円 銭 4.75	円 銭 18.00	円 銭 - 8.00

# 株主還元策 当期純利益、配当金、配当性向の推移



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (予定)
当期純利益 (億円)	10.8	12.7	14.3	11.8	33.0	12.5	14.0	3.0
年間配当 (円/株)	10.0	12.5	14.5	17.0	28.0	25.0	26.0	18.0
中間配当 (円/株)	4.5 ※2	6.0 ※2	7.0	8.0	14.0	12.5	13.0	13.25
期末配当 (円/株)	5.5 ※2	6.5	7.5	9.0	14.0	12.5	13.0	4.75
配当性向 (%)	26.8	28.5	29.3	41	23.5 ※1	54.7	50.8	164.3
DOE (%)	1.1	1.2	1.4	1.6	2.5	2.1	2.2	1.5

※1 2017年11月期の配当性向に関して、表中では23.5%となっておりますが、記念配当を除いた普通配当22円と特別な損益等を除いた親会社株主に帰属する当期純利益を基準とすると配当性向は50%以上となります。

※2 2014年7月1日を効力発生日として普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。グラフに記載の年間配当につきましては、株式分割を考慮した金額を記載しております。



## 本資料のお取扱いについて

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います。

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  
将来見通しとは大きく異なる結果となることをご承知おきください。

### 本資料に関するお問い合わせ先

モリト株式会社

総務部 IR・株式課

〒541-0054

大阪市中央区南本町4-2-4

TEL : 06-6252-3551

FAX : 06-6252-3853

E-mail : ir@morito.co.jp