

モリト株式会社

東証1部 証券コード9837

2021年11月期 第3四半期決算概要

2021年10月

MORITO

1. 2021年11月期3Q業績
2. 2021年11月期3Q事業の概況
3. 通期計画の見直し
4. 事業のトピックス
5. 株主還元策

2021年11月期3Q 進捗状況・ハイライト

- ・ 新型コロナウイルスの影響で、百貨店・量販店の休業・在庫調整の影響が継続、半導体不足による自動車メーカー減産・生産停止による影響
- ・ ベビー服・メディカルウェア・ワーキングウェア向けのビジネスが好調に推移、屋外スポーツ・レジャー関連商品の売上増加
- ・ 前年同期比、売上高+6%、営業利益+164%、当期純利益+352%
- ・ 2021年度通期計画を上方修正

2021年11月期3Q 業績サマリー

(単位：百万円)

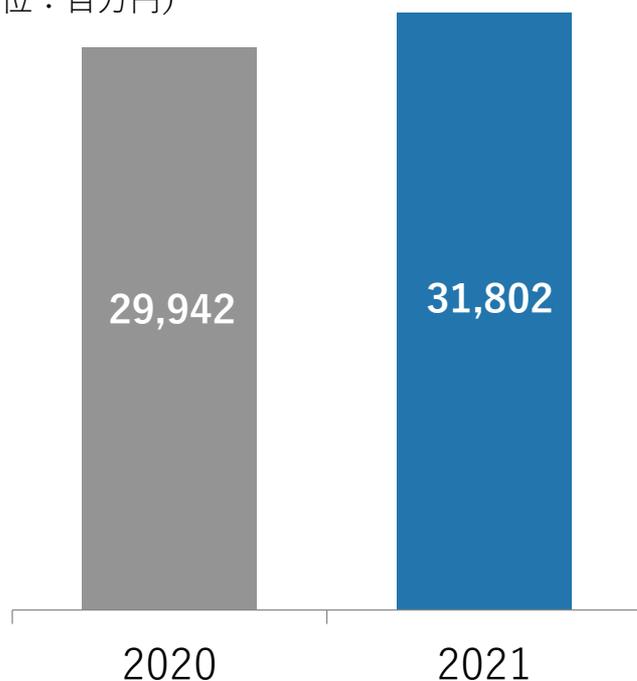
	2020 3Q	2021 3Q	増減額	増減率
売上高	29,942	31,802	+1,860	+6.2%
売上総利益	7,750	8,272	+522	+6.7%
売上総利益率	25.9%	26.0%		
経費	7,331	7,168	-163	-2.2%
経费率	24.5%	22.5%		
営業利益	418	1,104	+686	+163.7%
営業利益率	1.4%	3.5%		
経常利益	417	1,259	+842	+201.9%
経常利益率	1.4%	4.0%		
当期純利益	167	757	+590	+352.1%
当期純利益率	0.6%	2.4%		

2021年11月期3Q 売上高

売上高： 31,802百万円 前年同期比： +1,860百万円 (+6.2%)

新型コロナウイルス、半導体不足の影響を受けつつも、ベビー服、
メディカルウェア、ワーキングウェア等のアパレル事業が好調

(単位：百万円)



日本 21,967百万円

前年同期比 +862百万円 (+4.1%)

アジア 5,963百万円

前年同期比 +705百万円 (+13.4%)

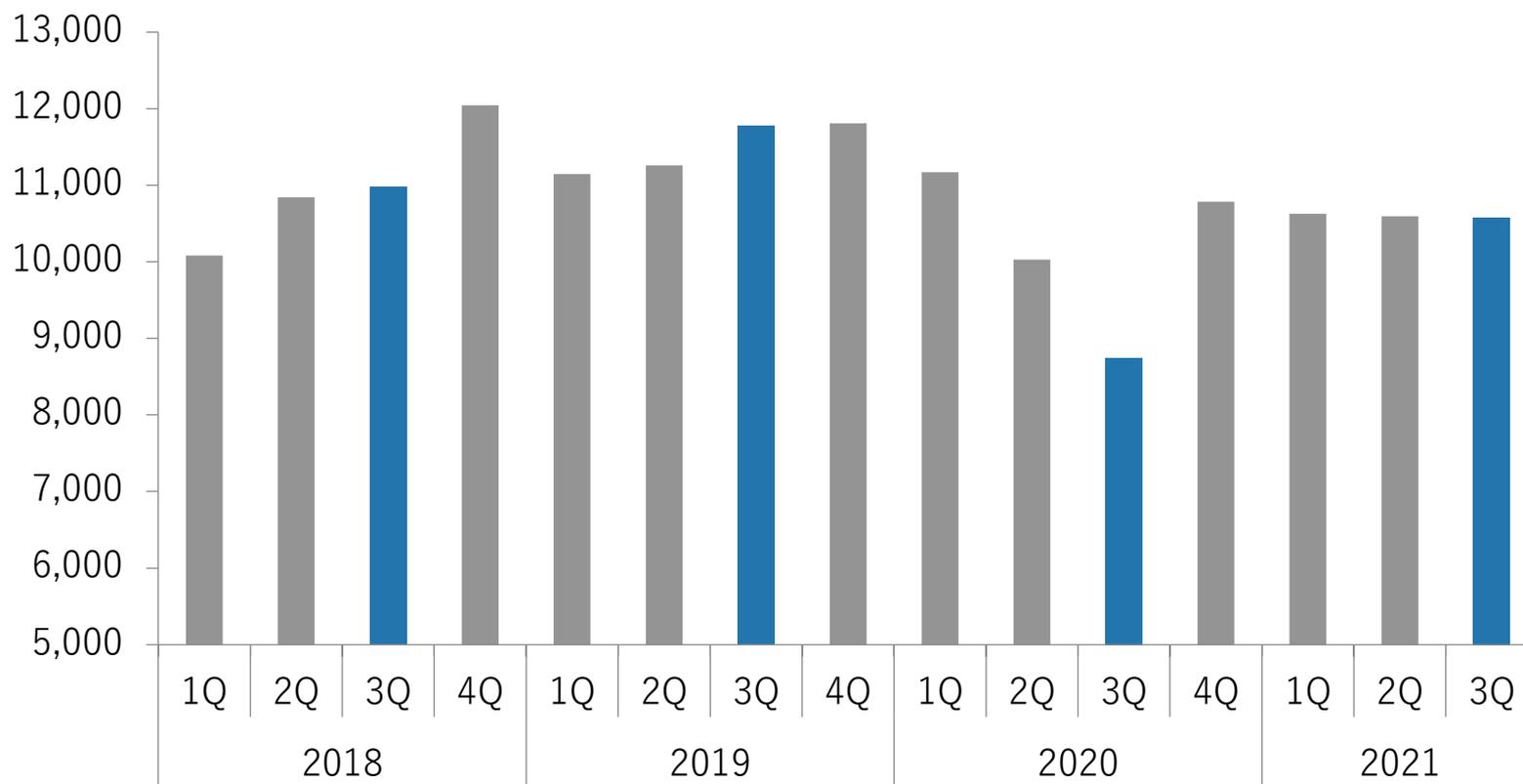
欧米 3,871百万円

前年同期比 +292百万円 (+8.2%)

2021年11月期3Q 四半期別売上高の推移

新型コロナウイルス・半導体不足の影響で2019年3Qの水準には未達も、
アパレル事業を中心に売上は回復し2020年3Qを大きく上回る

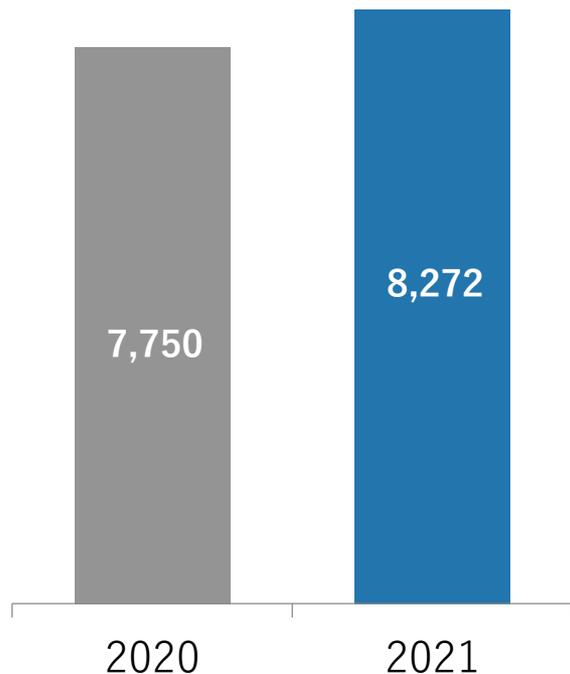
(単位：百万円)



2021年11月期3Q 売上総利益

売上総利益：8,272百万円 前年同期比：+522百万円 (+6.7%)

売上高増加・利益率改善により増加

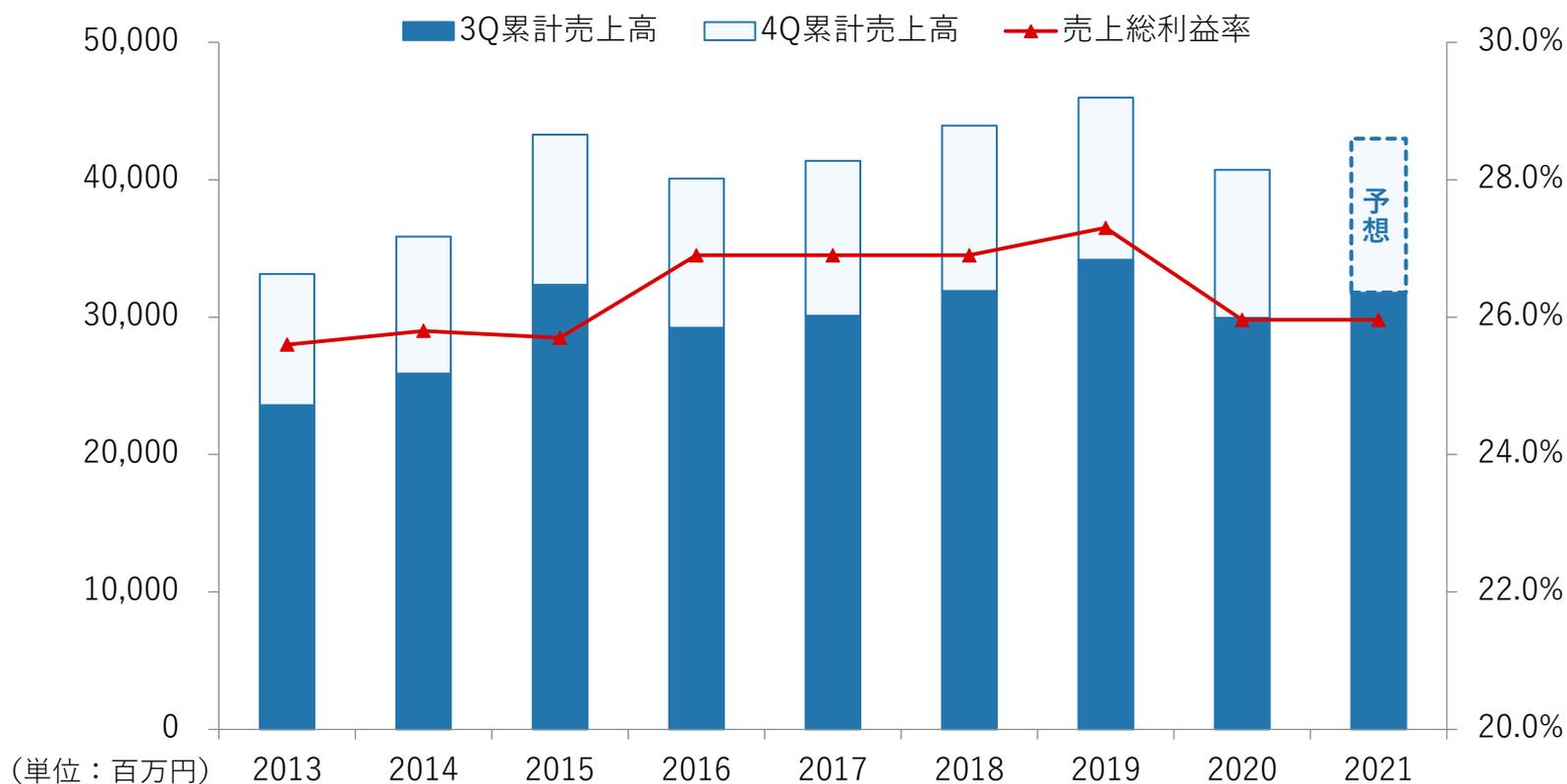


(単位：百万円)

	2020 3Q	2021 3Q	増減額	増減率
売上高	29,942	31,802	+1,860	+6.2%
売上総利益	7,750	8,272	+522	+6.7%
売上総利益率	25.9%	26.0%		
経費	7,331	7,168	-163	-2.2%
営業利益	418	1,104	+686	+163.7%
経常利益	417	1,259	+842	+201.9%
当期純利益	167	757	+590	+352.1%

2021年11月期3Q 売上高・売上総利益率の推移

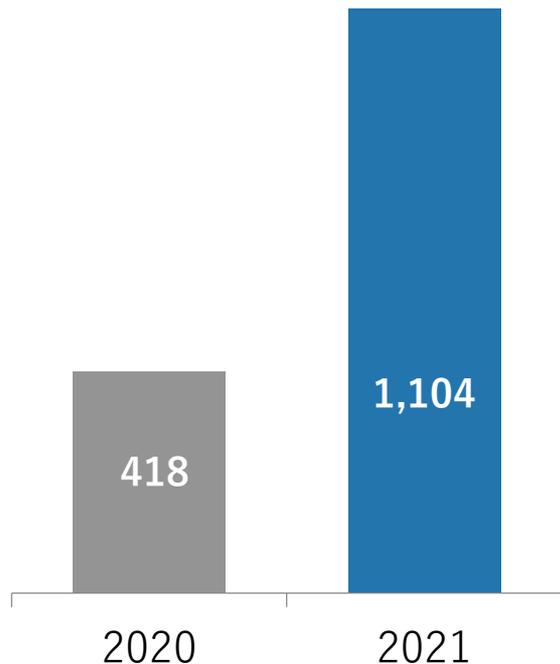
原材料価格が高騰しているものの、一定の売上総利益率を維持



2021年11月期3Q 営業利益

営業利益：1,104百万円 前年同期比：+686百万円（+163.7%）

売上総利益増加、経費の減少



(単位：百万円)

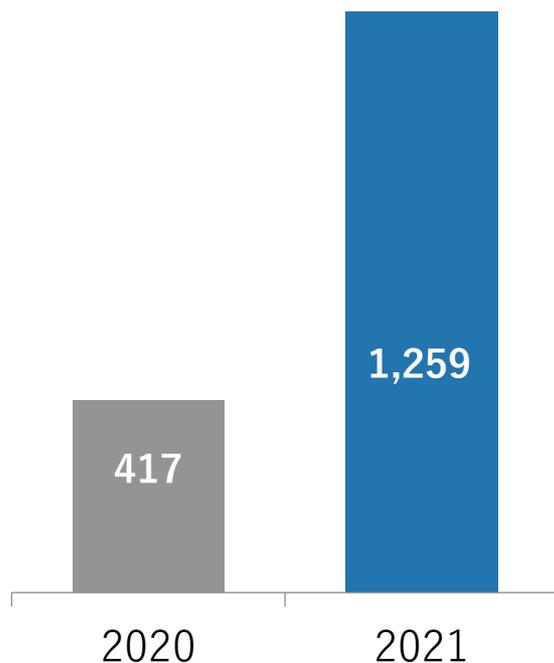
	2020 3Q	2021 3Q	増減額	増減率
売上高	29,942	31,802	+1,860	+6.2%
売上総利益	7,750	8,272	+522	+6.7%
売上総利益率	25.9%	26.0%		
経費	7,331	7,168	-163	-2.2%
経費率	24.5%	22.5%		
営業利益	418	1,104	+686	+163.7%
営業利益率	1.4%	3.5%		
経常利益	417	1,259	+842	+201.9%
当期純利益	167	757	+590	+352.1%

2021年11月期3Q 経常利益

経常利益：1,259百万円 前年同期比：+842百万円（+201.9%）

営業利益の増加、営業外収益増加、営業外費用減少

（単位：百万円）



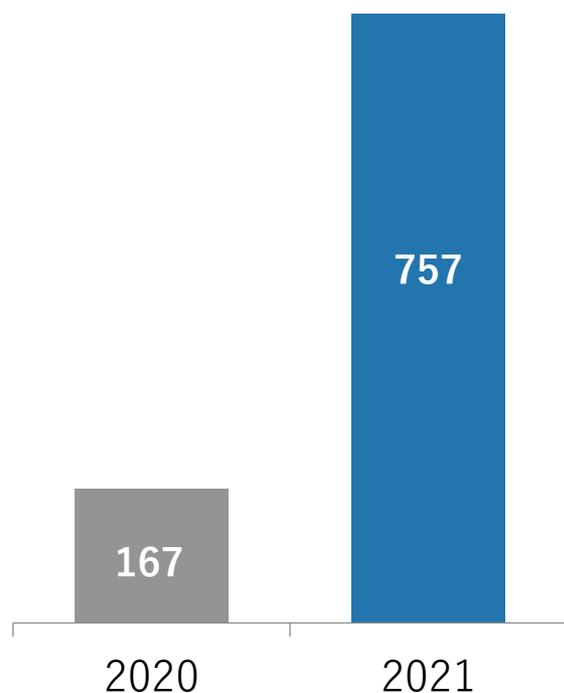
	2020 3Q	2021 3Q	増減額	増減率
売上高	29,942	31,802	+1,860	+6.2%
売上総利益	7,750	8,272	+522	+6.7%
経費	7,331	7,168	-163	-2.2%
営業利益	418	1,104	+686	+163.7%
営業利益率	1.4%	3.5%		
経常利益	417	1,259	+842	+201.9%
経常利益率	1.4%	4.0%		
当期純利益	167	757	+590	+352.1%
当期純利益率	0.6%	2.4%		

2021年11月期3Q 当期純利益

当期純利益：757百万円

前年同期比：+590百万円（+352.1%）

経常利益の増加



（単位：百万円）

	2020 3Q	2021 3Q	増減額	増減率
売上高	29,942	31,802	+1,860	+6.2%
売上総利益	7,750	8,272	+522	+6.7%
経費	7,331	7,168	-163	-2.2%
営業利益	418	1,104	+686	+163.7%
経常利益	417	1,259	+842	+201.9%
経常利益率	1.4%	4.0%		
当期純利益	167	757	+590	+352.1%
当期純利益率	0.6%	2.4%		

2021年11月期3Q 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	2020 4Q	2021 3Q
資産の部		
流動資産	25,496	25,413 (▲ 83)
固定資産	18,201	19,202 (1,001)
繰延資産	1	0 (▲ 1)
資産合計	43,699	44,615 (916)

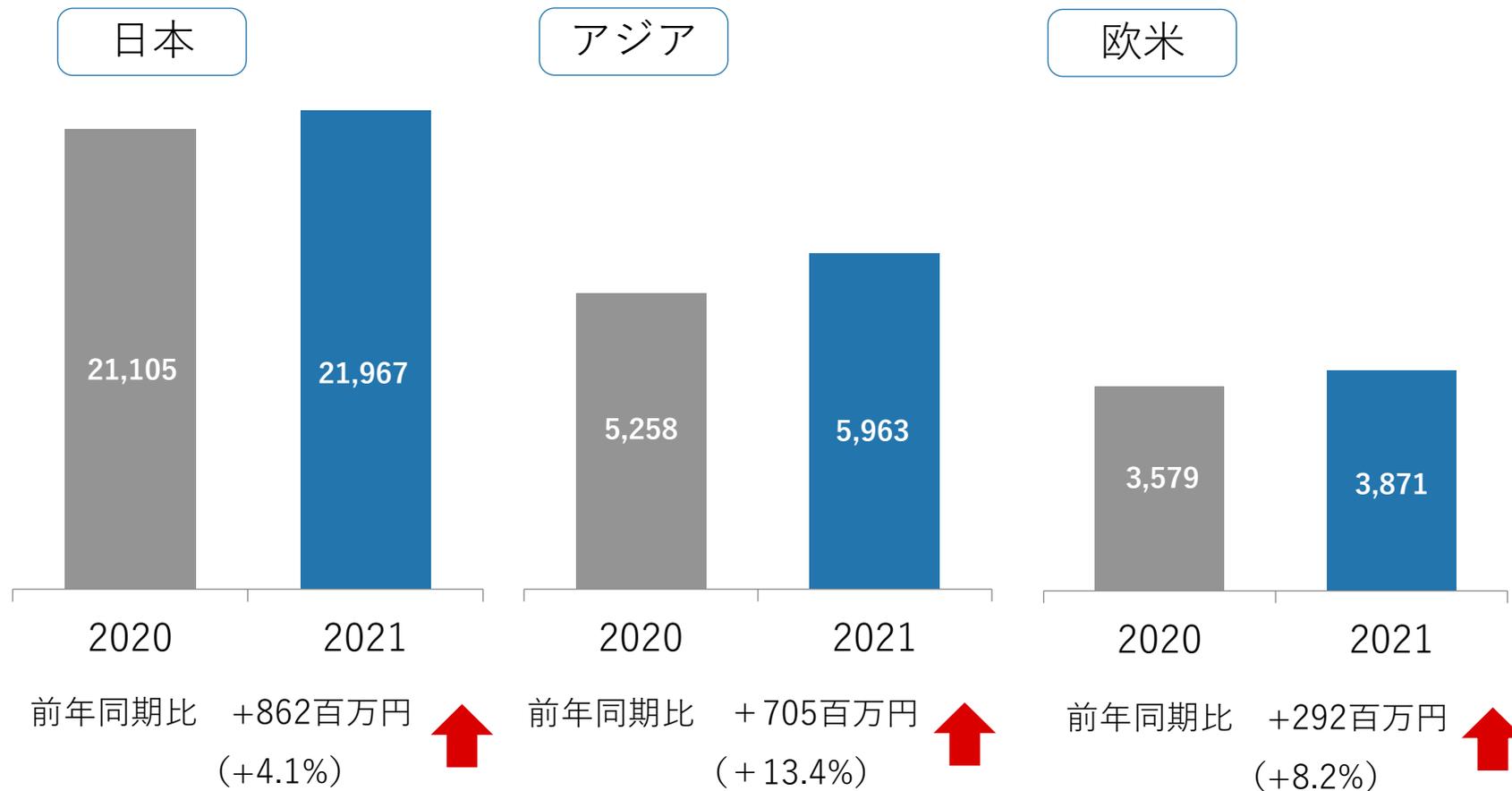
	2020 4Q	2021 3Q
負債の部		
流動負債	6,927	6,794 (▲ 133)
固定負債	4,756	4,557 (▲ 199)
負債合計	11,684	11,351 (▲ 333)
純資産の部		
株主資本	30,516	30,890 (374)
その他の 包括利益累計額	1,441	2,317 (876)
純資産合計	32,015	33,264 (1,249)
負債純資産 合計	43,699	44,615 (916)

自己資本比率 74.4 %
(2020年4Q 73.1 %)

1. 2021年11月期3Q業績
2. 2021年11月期3Q事業の概況
3. 通期計画の見直し
4. 事業のトピックス
5. 株主還元策

2021年11月期3Q 地域別売上高（地域別詳細）

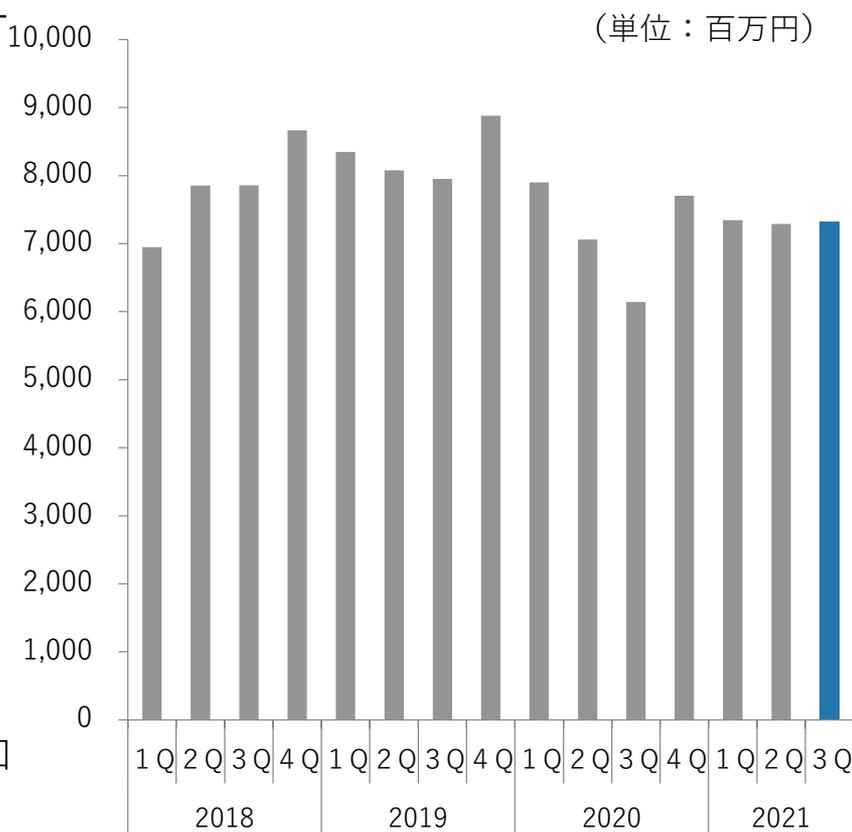
（単位：百万円）



2021年11月期3Q 地域別売上高（日本）

新型コロナウイルス・半導体不足の影響が継続している一方、
 アパレル事業が回復傾向、スポーツ・レジャー関連事業も堅調に推移

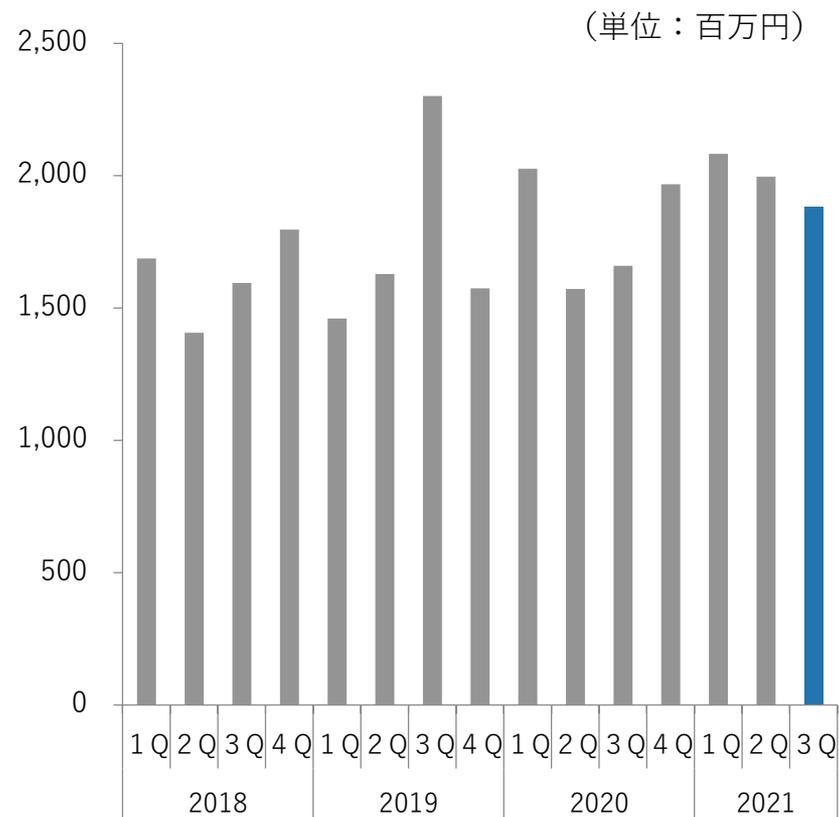
- ・カジュアルウェア・スポーツ衣料・レジャー
 関連商品向け付属品が増加
- ・バッグ・靴向け付属品が減少
- ・自動車内装部品が増加
- ・均一価格小売店向け製品が増加
- ・サポーター関連商品が増加
- ・マウスパッド等PC関連商品が増加
- ・サーフィン・スケートボード関連商品が増加
- ・スノーボード関連商品が減少



2021年11月期3Q 地域別売上高（アジア）

中国において、アパレル事業は新規受注獲得等により増加
輸送事業はメーカー工場間の生産移管に伴う調整により減少

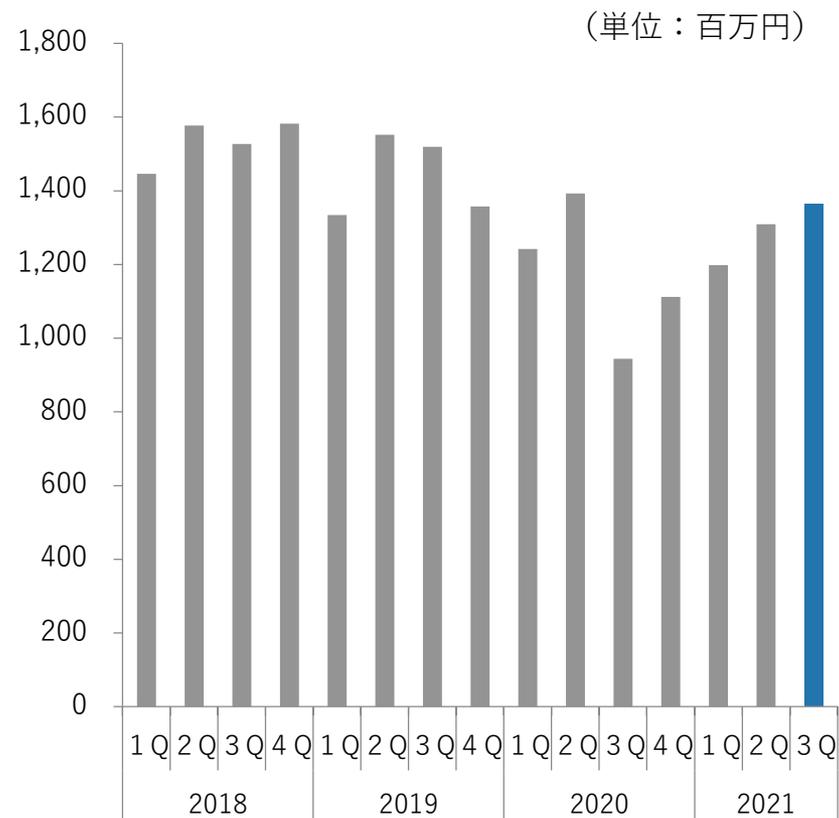
- ・ 中国・香港での欧米アパレルメーカー向け付属品が増加
- ・ タイでの日系アパレルメーカー向け付属品が減少
- ・ 中国での日系自動車メーカー向け自動車内装部品が減少



2021年11月期3Q 地域別売上高（欧米）

半導体不足の影響を受けつつも、経済活動は回復傾向

- ・ 欧米でのアパレルメーカー向け付属品が増加
- ・ 欧州での日系自動車メーカー向け自動車内装部品が増加
- ・ 米国での日系自動車メーカー向け自動車内装部品の減少



2021年11月期3Q 地域別売上高（四半期別）

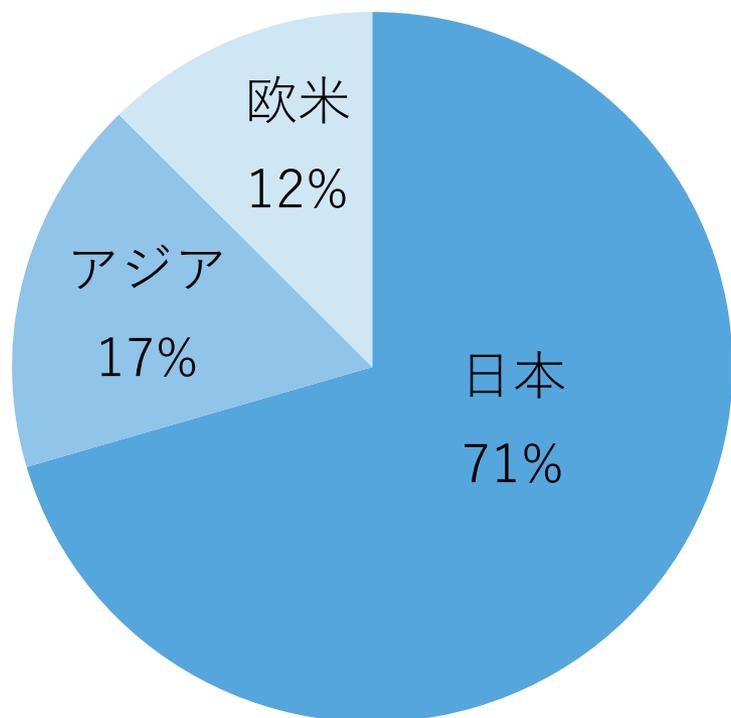
（単位：百万円）

2021年度 実績							
	1Q	2Q	3Q	3Q 合計	構成比	増減額	増減率
日本	7,347	7,291	7,329	21,967	69.1%	+862	+4.1%
アジア	2,083	1,996	1,884	5,963	18.8%	+705	+13.4%
欧米	1,198	1,309	1,364	3,871	12.2%	+292	+8.2%
合計	10,629	10,596	10,577	31,802	100.0%	+1,860	+6.2%

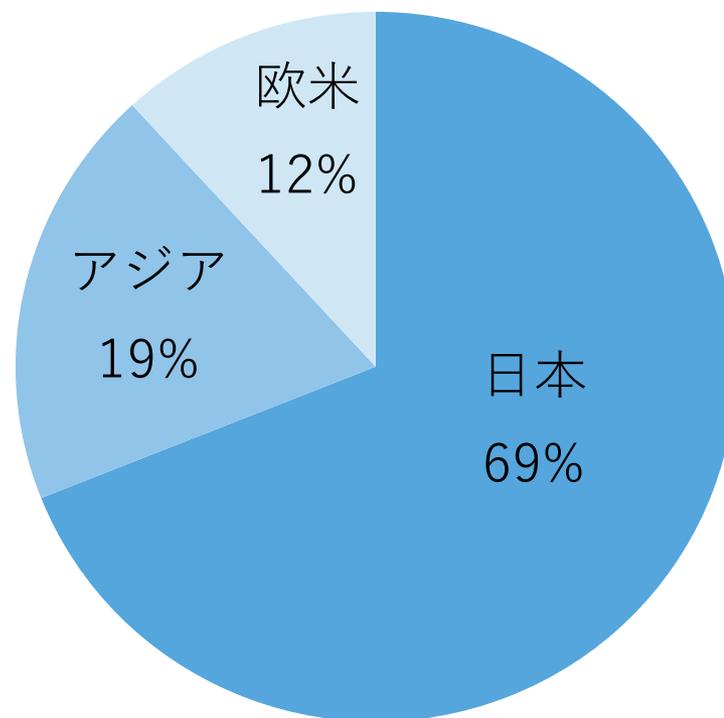
2020年度 実績									
	1Q	2Q	3Q	3Q 合計	4Q	通期	構成比	増減額	増減率
日本	7,902	7,062	6,141	21,105	7,705	28,810	70.7%	-4,452	-13.4%
アジア	2,026	1,572	1,660	5,258	1,967	7,225	17.7%	+262	+3.8%
欧米	1,242	1,393	944	3,579	1,112	4,691	11.5%	-1,071	-18.6%
合計	11,171	10,027	8,744	29,942	10,785	40,727	100.0%	-5,260	-11.4%

2021年11月期3Q 地域別 売上構成

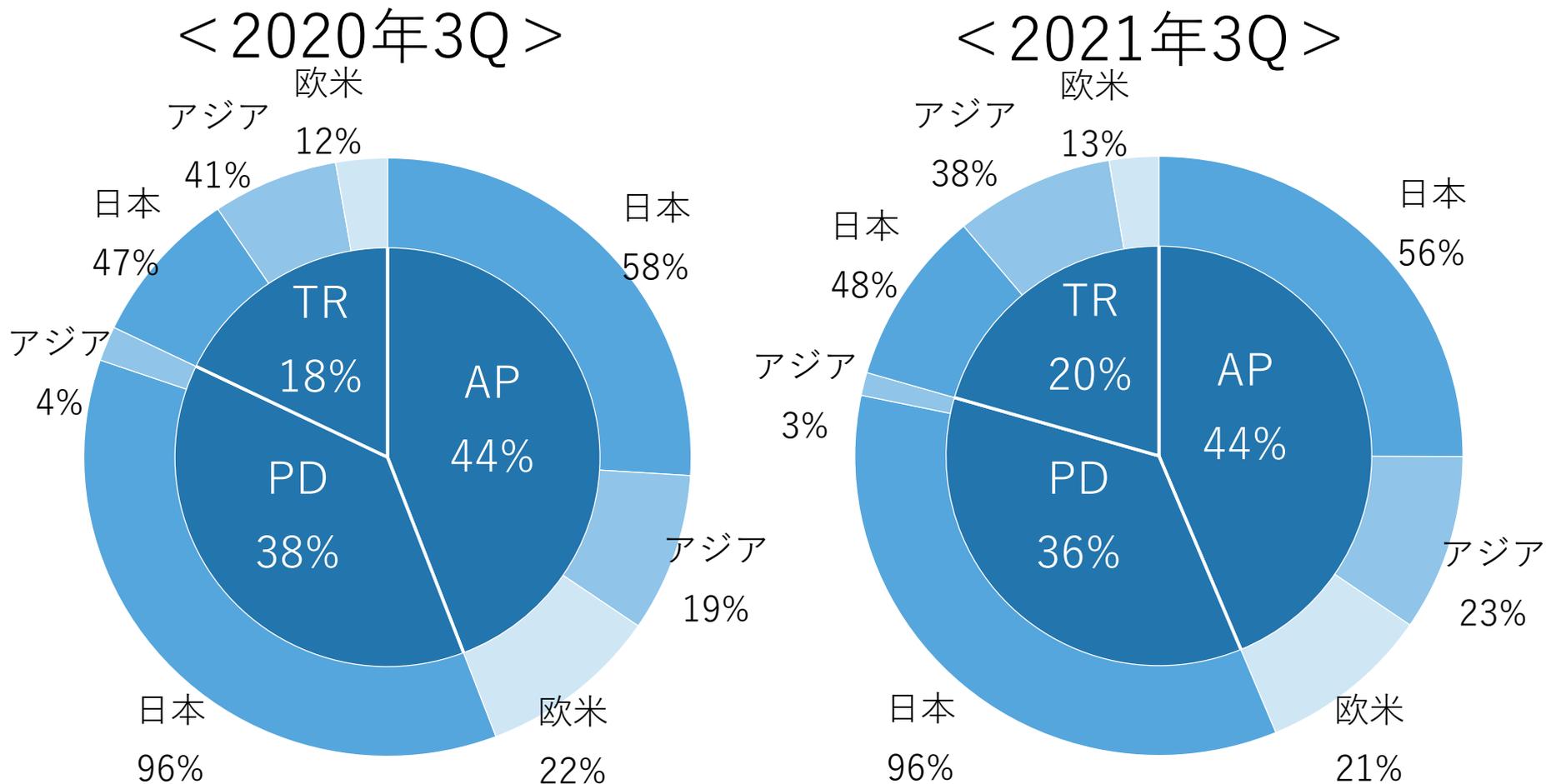
< 2020年3Q >



< 2021年3Q >



2021年11月期3Q 地域別×事業別 売上構成



AP：アパレル PD：プロダクト TR:輸送機器

1. 2021年11月期3Q業績
2. 2021年11月期3Q事業の概況
3. 通期計画の見直し
4. 事業のトピックス
5. 株主還元策

通期計画の見直しについて

利益率向上を重視した不採算事業の見直し・継続的なコスト改善、資産効率向上の観点から、政策保有株式の売却を進める方針であることから、2021年11月期連結業績予想の修正を行いました。

(2021年10月14日付)

	2021年11月期 期首予想	2021年11月期 修正予想	増減	増減率
売上高	43,000	43,000	+0	0.0%
営業利益	1,300	1,550	+250	+19.2%
営業利益率	3.0%	3.6%		
経常利益	1,300	1,700	+400	+30.8%
経常利益率	3.0%	4.0%		
当期純利益	700	1,050	+350	+50.0%
当期純利益率	1.6%	2.4%		

2021年11月期3Q 計画進捗について

(単位：百万円)

	2021年11月期 3Q実績	2021年11月期 業績予想	進捗度
売上高	31,802	43,000	74.0%
営業利益	1,104	1,550	71.2%
営業利益率	3.5%	3.6%	
経常利益	1,259	1,700	74.1%
経常利益率	4.0%	4.0%	
当期純利益	757	1,050	72.1%
当期純利益率	2.4%	2.4%	

	2020年11月期 3Q実績	2020年11月期 通期実績	進捗度
売上高	29,942	40,727	52.0%
営業利益	418	856	48.1%
営業利益率	1.4%	2.1%	
経常利益	417	928	43.2%
経常利益率	1.4%	2.3%	
当期純利益	167	470	32.8%
当期純利益率	0.6%	1.2%	

1. 2021年11月期3Q業績
2. 2021年11月期3Q事業の概況
3. 通期計画の見直し
4. 事業のトピックス
5. 株主還元策

環境配慮型の商品開発等の取り組み「C.O.R.E.」

廃漁網を素材とした鞆づくり（アップサイクル）

〈日本 アパレル・プロダクト事業〉

廃漁網をリサイクルしたナイロン樹脂「リアミド®」を使用したボタン、テープ、生地等のアパレル向け資材を開発
これらのアパレル資材を使用し、兵庫県の地域ブランド「豊岡鞆®」と協業し鞆を開発



10月1日販売開始

オンラインショップ：<https://shop.artisan-atelier.net/c/special/gyomou>

KITTE丸の内 豊岡鞆にて店舗販売

新感覚アウトドアブランド「POLeR」

POLeR 渋谷PARCO店がオープン



〈日本 プロダクト事業〉

「POLeR」は、サーファー、スケーター、スノーボーダーのライフスタイルをミックスした新感覚アウトドアブランド
グループ会社キャンバスにて取扱う



POLeR

スケートボード・サーフィン関連商品が好調

〈日本 プロダクト事業〉
東京オリンピックで注目を集め、当社グループ会社マニューバーラインで取り扱うスケートボード・サーフィン関連商品が好調

(スケートボード関連)



etnies



es



Emerica



BAKER



DEATHWISH



SHAKE JUNT

(サーフィン関連)



CHANNEL ISLANDS



OAM



CREATURES OF LEISURE



futures.

連結子会社モリトジャパンの会社分割

〈日本 全社〉

アパレル・プロダクト・輸送の各事業を展開する当社連結子会社モリトジャパンを、事業特性や取り巻く環境に合わせ、2022年6月1日を効力発生日として会社分割を実施予定

モリトジャパン
株式会社

※モリトジャパン株式会社および本分割により事業を承継する分割準備会社は、当社の完全子会社であるため、連結業績に与える影響は軽微であります。

(会社分割後)

モリトジャパン
株式会社

パーツを活かした半製品、完成品などプロダクト事業に特化



モリトアパレル
株式会社

服飾付属品など、アパレル・スポーツ関連事業に特化



モリトオートパーツ
株式会社

自動車内装部品など輸送機器事業に特化



日経IR・個人投資家フェアへの参加

〈日本 全社〉

2021年9月にオンラインで開催された日経IR・個人投資家フェアの
会社説明会に参加
会社概要、事業内容、今後成長に期待している事業について発信

説明会の様子は、
2021年10月31日まで
日経IR・個人投資家フェア
のページより視聴可能

※視聴には事前登録が必要
↓

[日経IR・個人投資家
フェア](#)

※2021/9/24-25日本経済新聞社主催「日経IR・個人投資家フェア2021 Online」無断使用・無断転載禁止

1. 2021年11月期3Q業績
2. 2021年11月期3Q事業の概況
3. 通期計画の見直し
4. 事業のトピックス
5. 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。

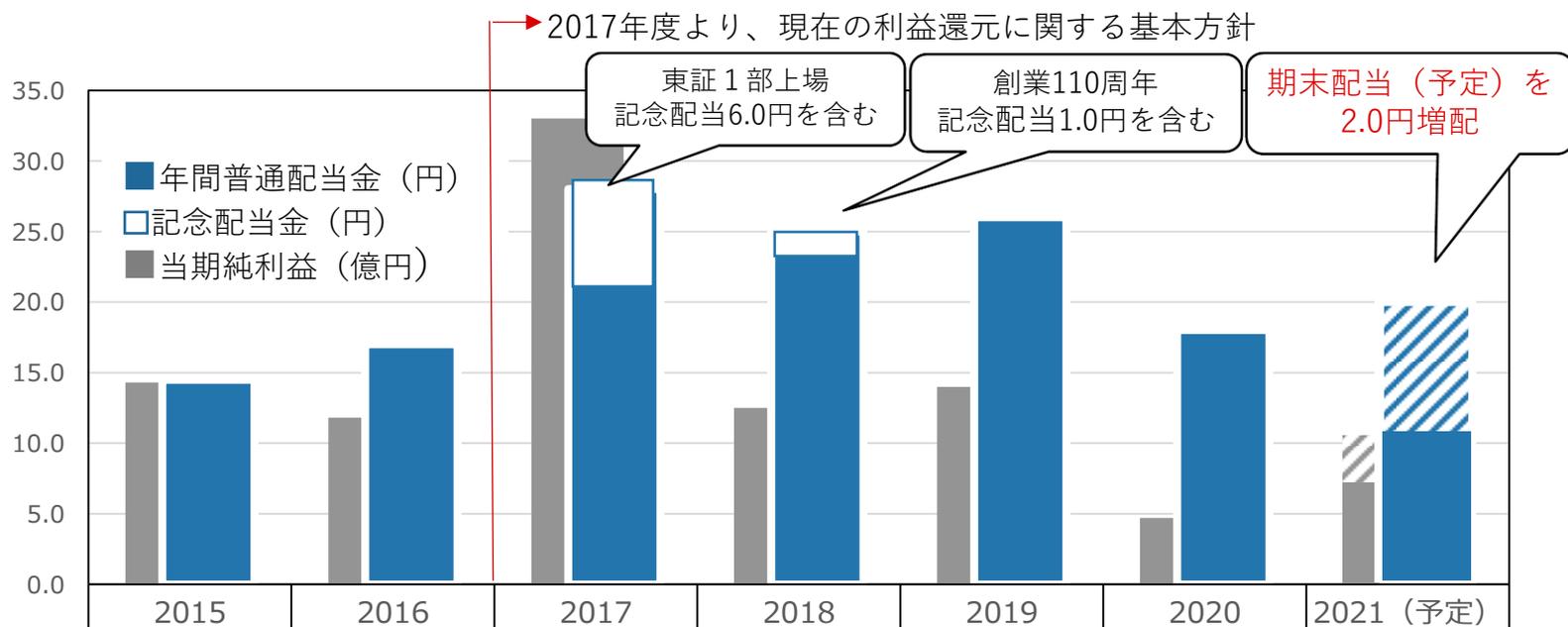
期末配当予想の修正

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。（2021年10月14日付）

これにより、当期の年間配当金は2円増配の20円、配当性向は52.2%、DOEは1.7%となる予定です。

	第2四半期末 (5月末)	期末 (11月末)	合計	増減額
2021年11月期 (修正前)	円 銭 9.00	円 銭 9.00	円 銭 18.00	—
2021年11月期 (修正後)	円 銭 9.00	円 銭 11.00(予定)	円 銭 20.00	円 銭 + 2.00

配当金・配当性向・DOEの推移



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021（予定）
当期純利益（億円）	14.3	11.8	33.0	12.5	14.0	4.7	10.5
年間配当（円／株）	14.5	17.0	28.0	25.0	26.0	18.0	20.0
中間配当（円／株）	7.0	8.0	14.0	12.5	13.0	13.25	9.0
期末配当（円／株）	7.5	9.0	14.0	12.5	13.0	4.75	11.0
配当性向（%）	29.3	41.0	※ 23.5	54.7	50.8	104.8	52.2
DOE（%）	1.4	1.7	2.4	2.1	2.2	1.5	1.7

※ 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。

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 I R ・ 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