



cotta

2025年9月期
第1四半期
決算補足説明資料

2025年2月14日

株式会社cotta

証券コード3359(東証グロース・福証Q-Board)



目次

1. 2025年9月期 第1四半期決算概要
2. cotta事業の報告
3. ワークス事業の報告
4. 今後の成長戦略
5. 2025年9月期 業績予想
6. 補足：当社事業の概要

製菓製パン事業の**安定推移**とTERAZの合算により**増収**。M&Aに伴う**一時費用で減益**となったが、
法人事業の強化と新規事業の進捗により、**成長基盤を強化**。

決算
ハイライト

売上高	3,008 百万円	+8.0% (前期比)
営業利益	260 百万円	△6.4% (前期比)
経常利益	250 百万円	△13.6% (前期比)
EBITDA	281 百万円	△5.6% (前期比)

トピックス

製菓製パン

- ・ cotta businessのサイトリニューアルが成功し良いトレンドに
- ・ 洋菓子店のDX改善ツール「Urico」のテスト運用スタート
- ・ 初の店舗出展に向けて進行中

理美容

- ・ ワークスグループのPMIが順調に進行中 ※第2四半期からの業績連結

- ・ SES事業を手がけるTERAZのPMIが順調に進行中

製菓製パン事業の底堅い推移とTERAZの合算で増収。
一方、M&A関連の一時費用計上などにより減益。

(単位：百万円)

	2024年9月期 第1四半期 (2023年10月-2023年12月)	2025年9月期 第1四半期 (2024年10月-2024年12月)	増減額	前年同四半期比
売上高	2,785	3,008	+222	+8.0%
製菓製パン	2,785	① 2,707	△78	△2.8%
理美容	-	② -	-	-
その他	-	③ 300	+300	-
売上総利益	888	④ 920	+32	+3.6%
売上総利益率	31.9%	30.6%	-	△1.3%
販売管理費	610	660	+50	+8.2%
営業利益	277	⑤ 260	△17	△6.4%
製菓製パン	277	276	△1	△0.4%
理美容	-	-	-	-
その他	-	△16	△16	-
経常利益	290	250	△39	△13.6%
親会社に帰属する 四半期純利益	197	156	△41	△20.8%

1 cotta事業は堅調に推移したがやや売上減で着地
2Q以降は、法人事業の拡大で挽回の見通し

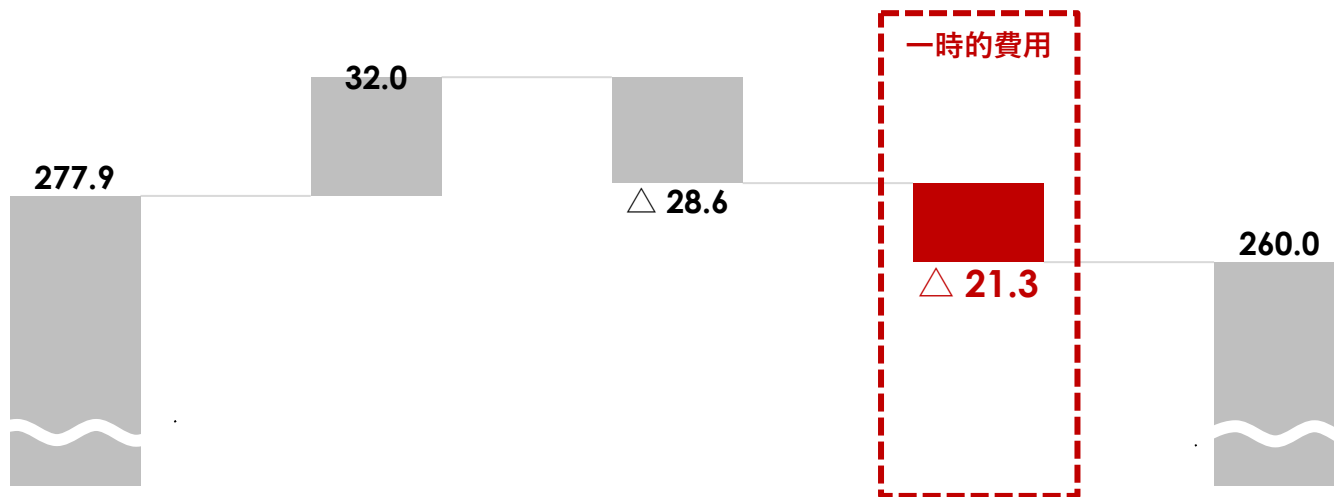
2 第2四半期からワークグループが連結対象に

3 株式会社TERAZ(子会社化)による売上増

4 売上高増加に伴い売上総利益も増加

5 一時的なM&A関連費用により営業利益減

営業利益は、M&Aに伴う**一時的な株式取得関連費用▲21.3百万円**の影響を受けるも、**既存事業は堅調に推移**。この費用を除けば、**前年同期比でプラス成長**を達成。



2023.12 営業利益	売上総利益 増加	販管費増加 (株式取得関連費用以外)	株式取得 関連費用	2024.12 営業利益
	+32,076,108	△28,619,053	△21,333,765	
277,944,330	310,020,438	281,401,385	260,067,620	260,067,620

売上は計画通りで順調。
 利益面は、M&Aに伴う費用もかさんだが、想定内で着地。
 ※理美容カテゴリのワークスは第2四半期からの業績連結

(単位：百万円)

売上高

営業利益

経常利益

親会社に帰属する 四半期純利益

通期

前年通期

通期

前年通期

通期

前年通期

通期

前年通期

通期予想

13,611

8,951

3,008

通期予想

662

477

260

通期予想

709

534

250

通期予想

456

341

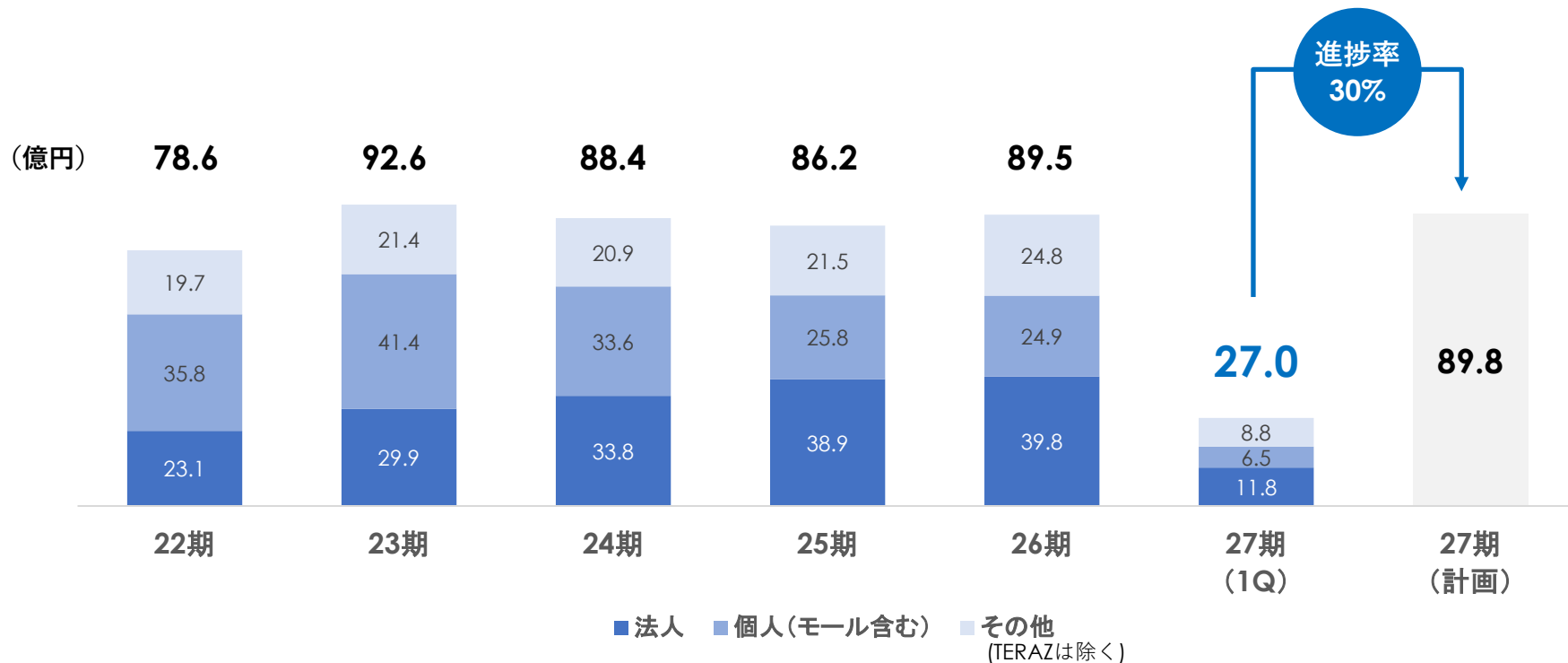
156



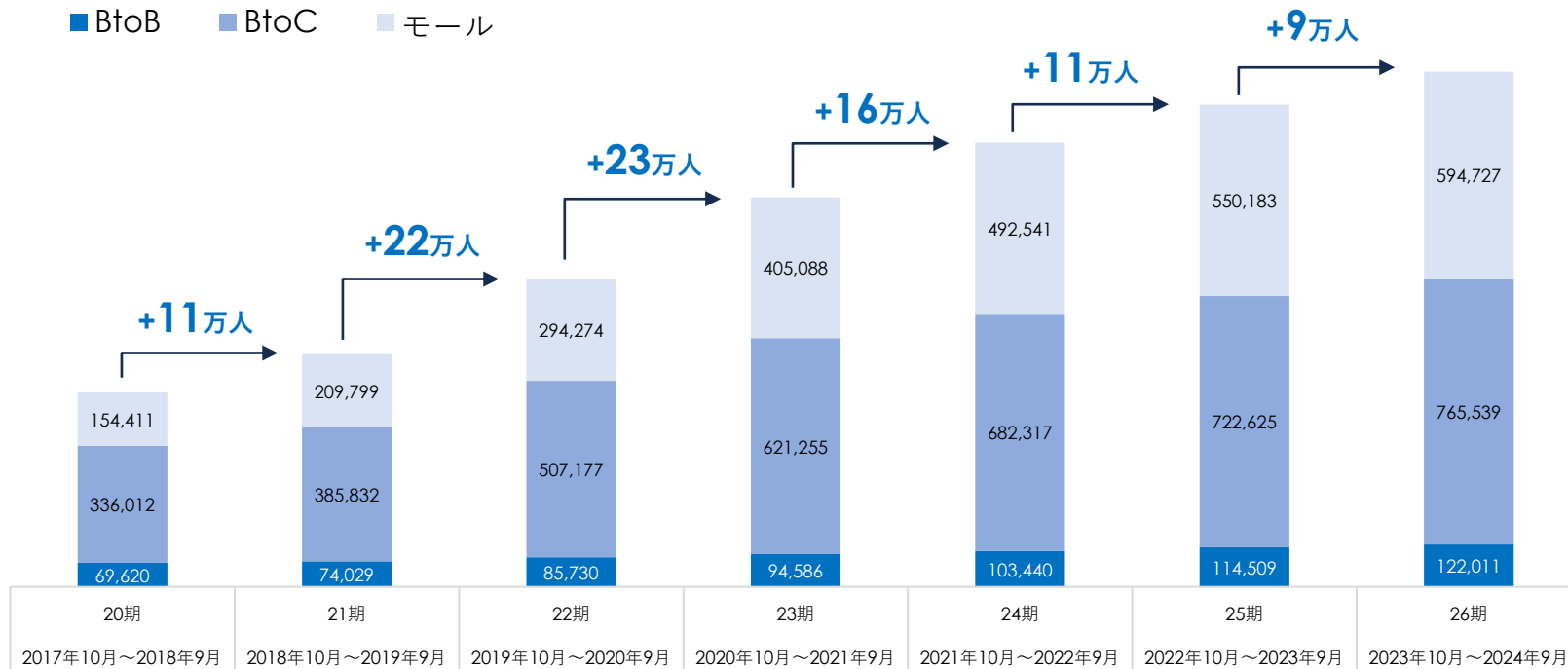
目次

1. 2025年9月期 第1四半期決算概要
- 2. cotta事業の報告**
3. ワークス事業の報告
4. 今後の成長戦略
5. 2025年9月期 業績予想
6. 補足：当社事業の概要

既存事業である「製菓製パン事業」は市場環境の変化が続く中でも、
底堅く推移し、業績の基盤を着実に構築



市場環境の変化はあるものの、新規顧客の積み上げが進んでおり、
既存事業の安定性を確保。今後も堅実な成長が見込める状況に。



27期の
重点取り組み

- 1 BtoB事業 : ターゲットの顧客層の拡大により売上増
- 2 広告事業 : 新しいサービス展開により売上増
- 3 新規事業 : 販売支援ツール「Urigo」の販売開始

中期事業方針

BtoB 事業	お店の仕入れ需要の獲得強化
	お店のお悩み解決サービスへ進化（新規事業）
BtoC 事業	独自の価値を多方面に届ける
	新しい需要の創造
広告事業	

現状評価と27期の取り組み

評価 ○	サイトリニューアル効果で、 来訪増・客単価向上 、好調なトレンドへ	1
評価 ○	洋菓子店向けの販売支援ツール「 Urigo 」が3Qリリース予定で進行中	3
評価 ○	ロイヤル客をアプリに誘導。アプリ活用で収益性を高める。 初の店舗出店 の準備も順調に進行中。	
評価 △	cotta tomorrowの利用者数は順調に伸長しているが、全体売上への影響はまだ軽微。引き続き先行投資が続く見通し。	
評価 △	3Qに 過去最大規模 の、製菓総合展示会の準備中。採用の遅れにより、売上計画に対し、1Qで遅れが出ている。	2

サイトリニューアル効果により、好トレンドを創出

ロイヤルティプログラムの導入により
購入客数・単価が向上

ロイヤルティプログラム 会員ランク				
 BRONZE ブロンズ	 SILVER シルバー	 GOLD ゴールド	 PLATINUM プラチナ	 DIAMOND ダイヤモンド
—	基本送料 無料	2%OFF + 基本送料 無料	3%OFF + 基本送料 無料	5%OFF + 基本送料 無料
直近6ヶ月の 購入金額が 6万円以下	直近6ヶ月の 購入金額が 6万円以上	直近6ヶ月の 購入金額が 12万円以上	直近6ヶ月の 購入金額が 30万円以上	直近6ヶ月の 購入金額が 60万円以上

※「基本送料無料」は、月1回好きなタイミングで適用できます。

サイトのオープン化により、
来訪数・アクティブユーザー共に増加中



トップページの「cotta business」ボタンや、価格の切り替えボタンで
コッタビジネスの会員登録なしで
簡単にアクセス可能に！
(ご購入には会員登録が必要です)

数量	¥797	SALE	¥625	20%OFF
1個以上 (税別¥728)				(税別¥579)
5個以上	¥707		¥625	11%OFF
				(税別¥579)

ビジネス価格に切り替える

カートに入れる

配送情報
送料 660円

5,500円以上で送料無料
※商品一部は送料別料金がかかる場合があります。送料と配達について

urico by コッタ



誕生日前に
LINEで
お知らせ
ケーキ予約を
逃さない

サービス名/概要

Urigo (ウリコ) 洋菓子店向けのSaaS 販促 & 予約ツール

メインターゲット

全国の誕生日ケーキを取り扱う洋菓子店

提供価値

- 誕生日や季節商品の予約メッセージをダイレクトにお客様に届け、ケーキ予約数の最大化をサポート
- オンラインでテイクアウト予約を完結し、従業員の工数削減

プラットフォーム

LINE公式アカウント

料金

月額課金（基本料）+ 従量課金（予約手数料）から成る3段階のプランで展開予定

スケジュール

27期 2025年 3月 商談開始予定
2025年 春 リリース予定

※LINEは、LINEヤフー株式会社の商標または登録商標です ※ PayPayは、PayPay株式会社の商標または登録商標です。

2026年春 初のフラッグシップストアをオープン！

オンラインからオフラインへ。多店舗展開を見据えた新たな挑戦をスタート



現在、JRが再開発中の大井町周辺エリアに実店舗をオープン。
これによりブランド認知の大幅拡大と新規顧客の創出を行います。

EC一店舗間は顧客情報、購入情報、ポイント情報の連携でシームレスな購入体験を提供。

自社PB食材・厨房用品はもちろん、
あらたにプラントベースやグルテンフリーのオリジナルスイーツをラインナップ。
ときめくような「つくる喜び」と「食べる幸せ」の体験を提供します。

メインターゲット

- ①大井町エリアの生活者・通勤者
- ②お菓子・パン作り趣味層（コッタ既存客）

店舗概要

所在地	： 東京都品川区大井
広さ	： 約51平米
取り扱い商品数	： 1,000～1,500 SKU
主な取扱商品	： オリジナル食材・厨房用品 シェフ監修スイーツ（完成品）
売上目標	： 年間1億円（初年度7,800万円）
客数目標	： 年間3万人

スケジュール

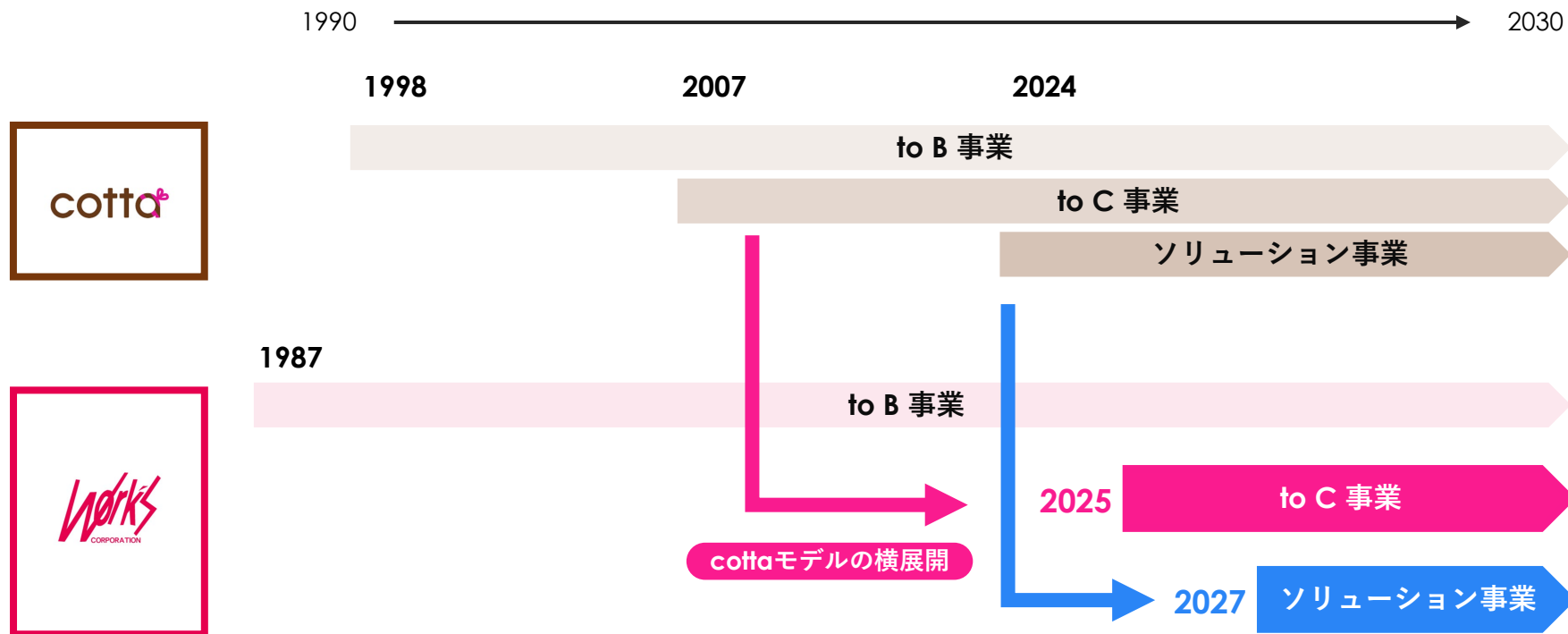
2026年春 オープン予定



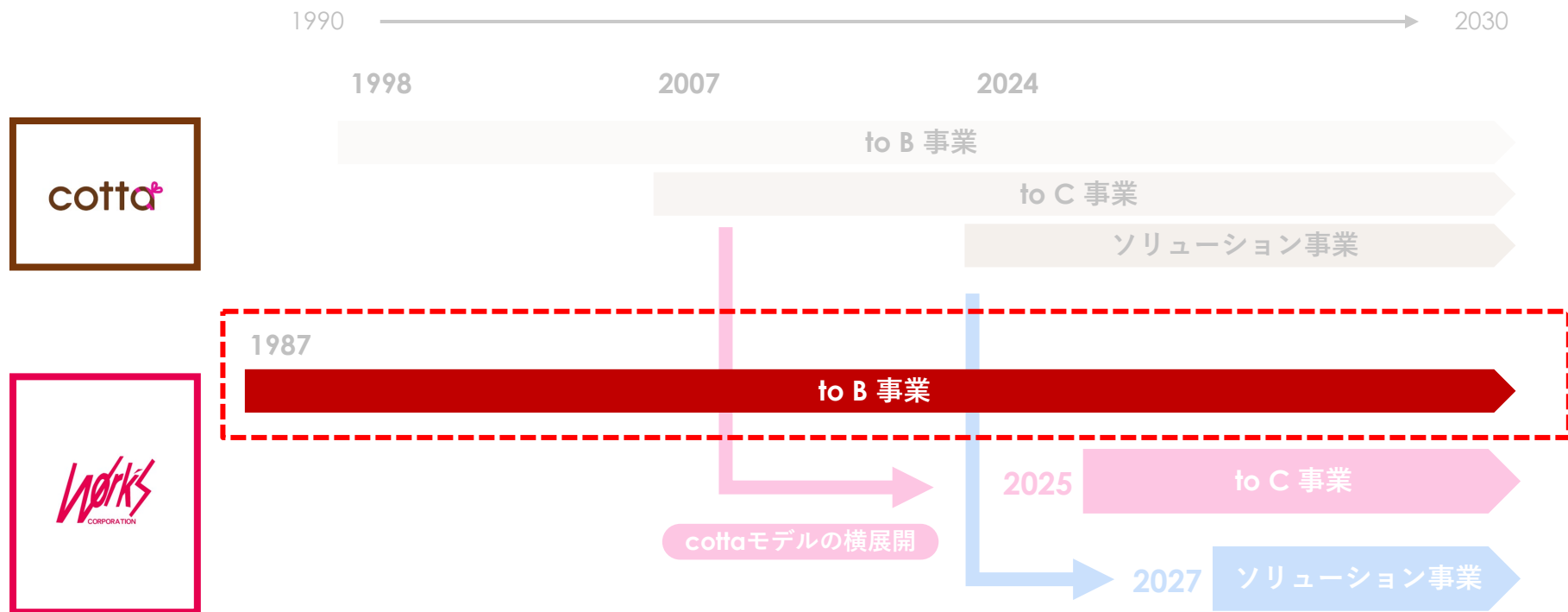
目次

1. 2025年9月期 第1四半期決算概要
2. cotta事業の報告
- 3. ワークス事業の報告**
4. 今後の成長戦略
5. 2025年9月期 業績予想
6. 補足：当社事業の概要

cottaにて先行している事業展開の経験・ノウハウを、ワークスへ



今期はワークスの既存事業であるtoB事業に集中し、基盤を強化中



物流・EC・情報発信におけるcottaの実績をもって、ワークス・グループの成長を後押し

Works
CORPORATION
現状



cotta⁺
強みと実績

今期は成長基盤の構築、来期以降は拡大フェーズへ

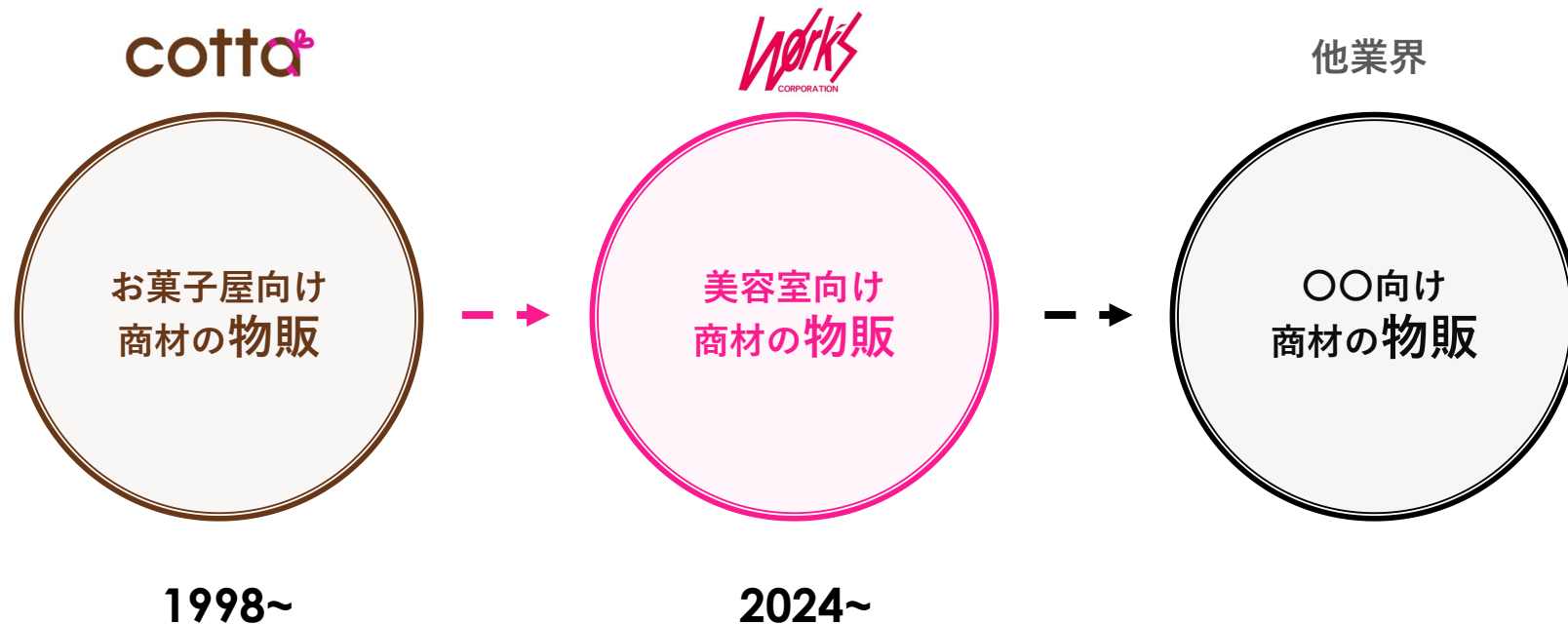
	1	2	3
	物流の業務改善	EC化率	マーケティング
準備期 (2025年9月期～)	在庫管理システムの導入・改善 物流KPIの設定とモニタリング 輸入コストの効率化	ECサイト・受注管理システムのリニューアル モール運用開始 MAツールの導入	ポジショニングの見直し ブランド戦略の再構築 SEO対策
拡大期 (2026年9月期～)	cotta物流との統合検証 配送コスト削減施策 輸入コストの効率化 DX化推進	ロイヤルティプログラムの導入 定期購買の導入 B to B to Cモデルの導入 海外市場の開拓	SEO対策 SNSの活用 インフルエンサーマーケティングの実施 AIを活用したパーソナライズマーケティング



目次

1. 2025年9月期 第1四半期決算概要
2. cotta事業の報告
3. ワークス事業の報告
- 4. 今後の成長戦略**
5. 2025年9月期 業績予想
6. 補足：当社事業の概要

同じ課題を抱える他業界へと、まずは物販の分野で横展開

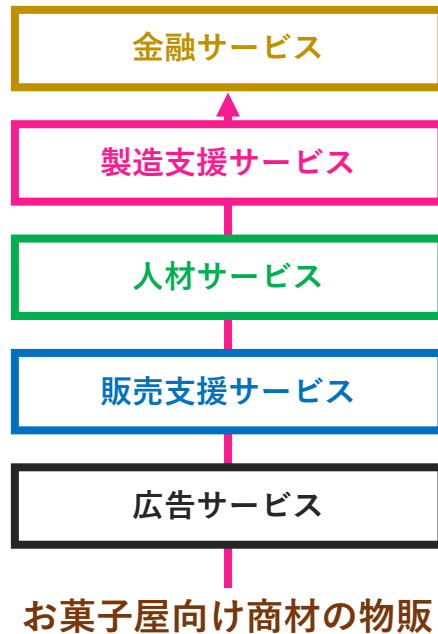


これまでは「仕入れ」での課題解決のみ
より広く顧客の業務プロセスを解決するために、ソリューションを拡大

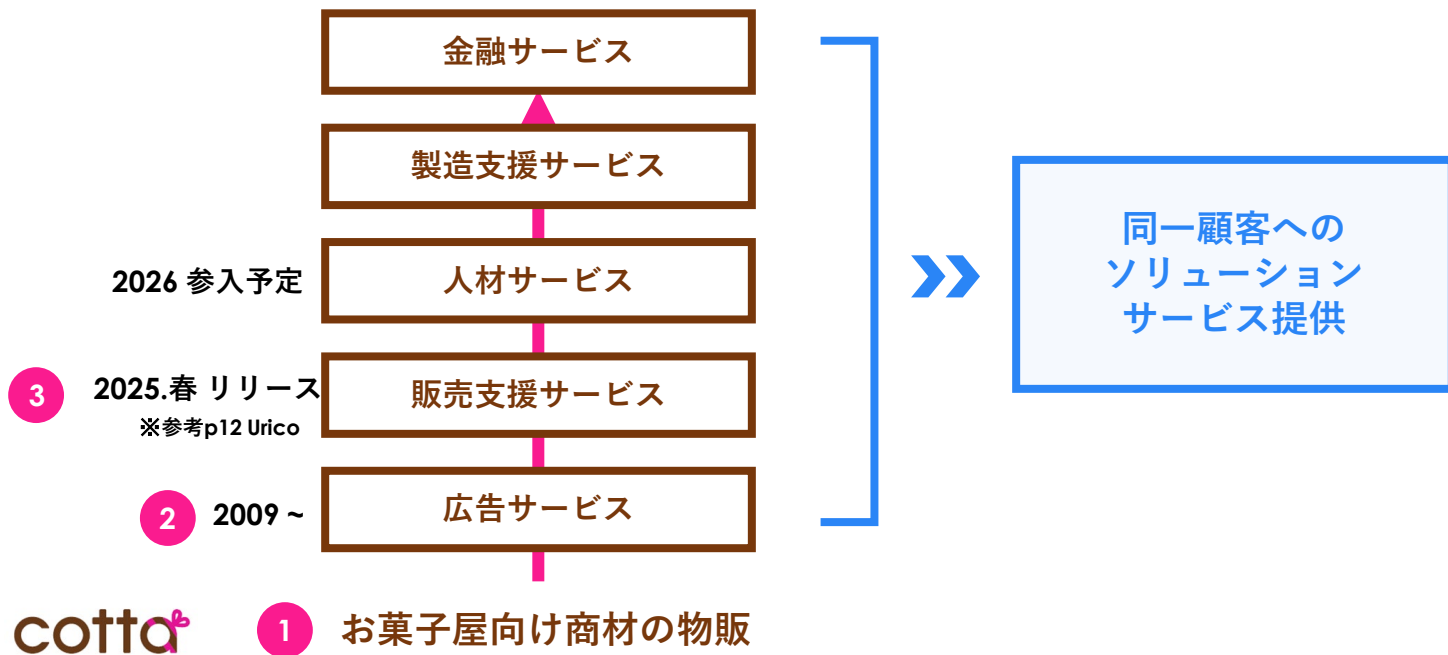
<顧客のバリューチェーン>



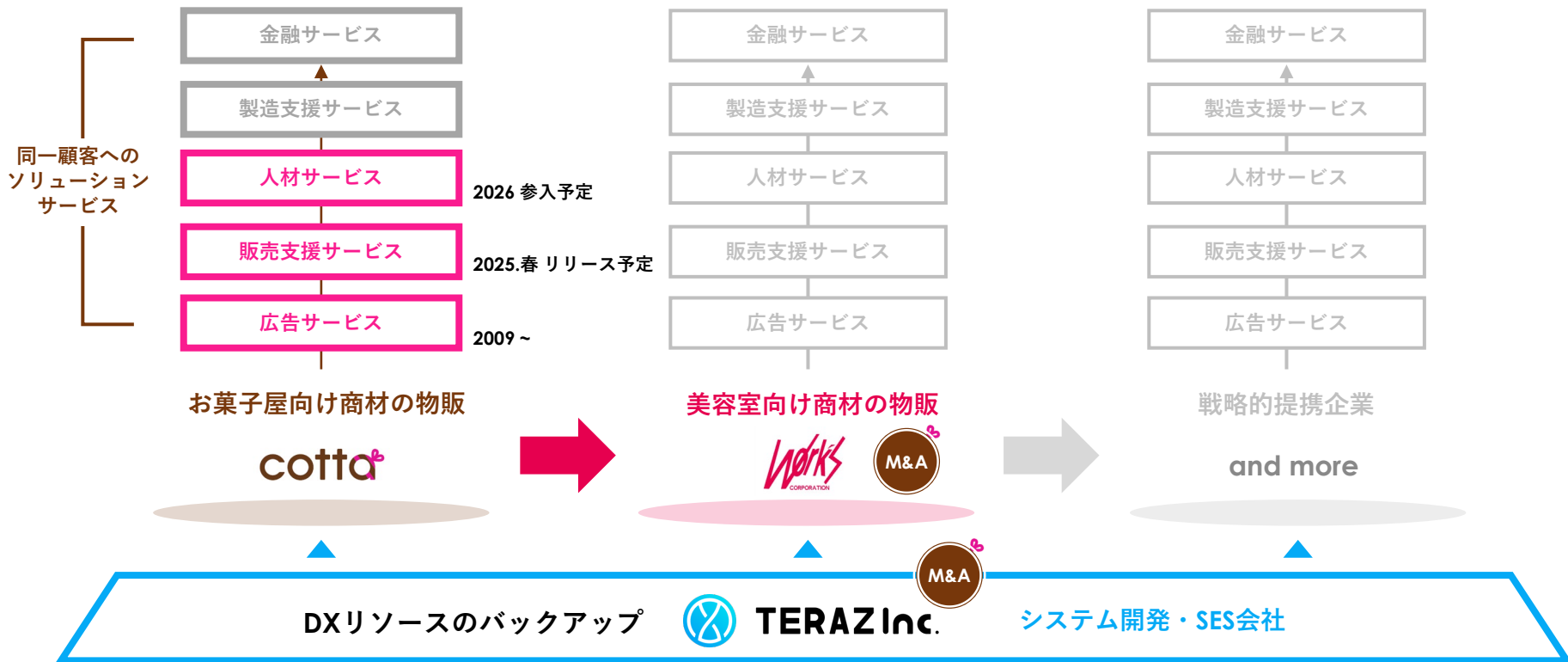
cotta のソリューション



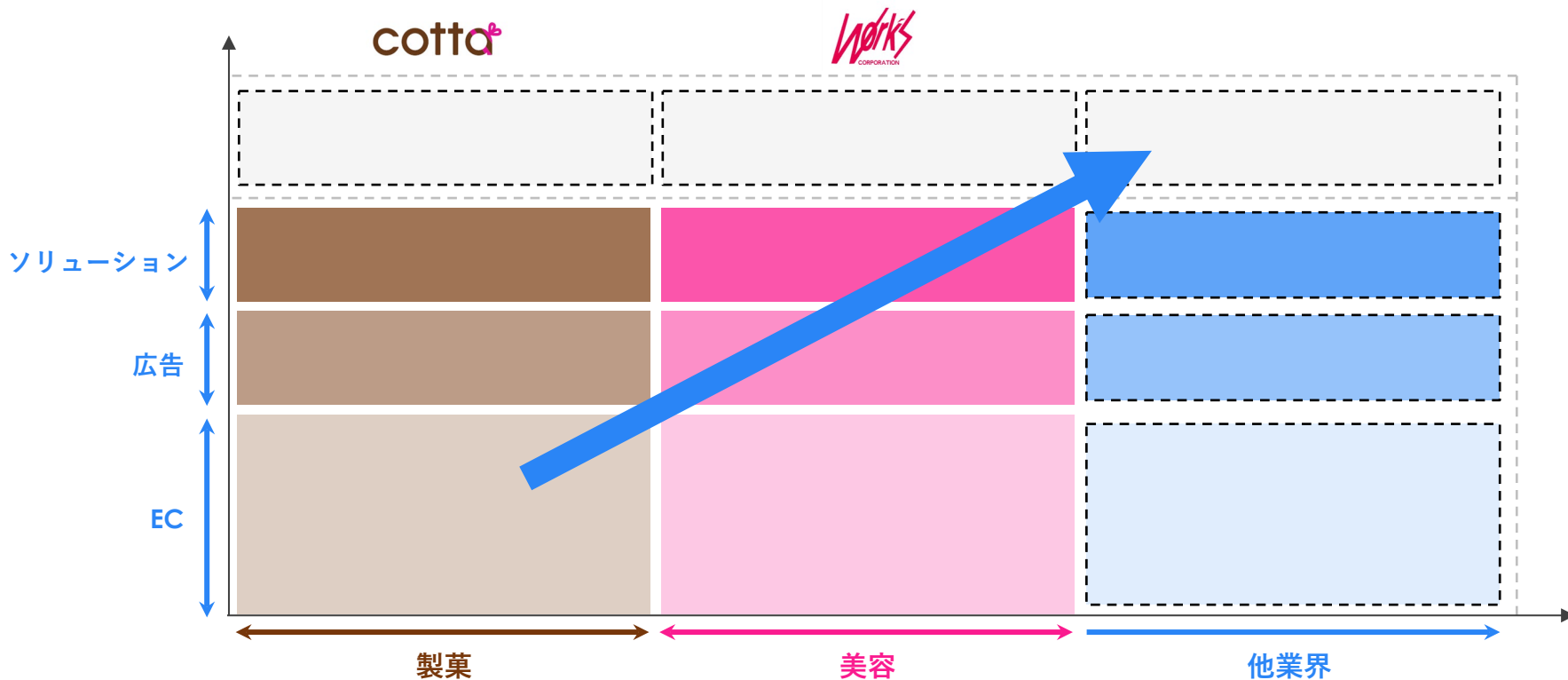
既に「仕入れ」の領域で全国**15**万社との口座あり
同一顧客へのソリューションを**垂直展開**で増やし提供していく



cottaの垂直展開モデルを、M&A企業へ横展開



業界と事業の横展開の掛け合わせで、**ビジネスを大きく拡大**





目次

1. 2025年9月期 第1四半期決算概要
2. cotta事業の報告
3. ワークス事業の報告
4. 今後の成長戦略
- 5. 2025年9月期 業績予想**
6. 補足：当社事業の概要

2件のM&Aを含めた予測。売上高、EBITDAともに過去最高を目指す

決算 ハイライト		売上高	13,611百万円	+52.0% (前期比)
		経常利益	709百万円	+32.7% (前期比)
		EBITDA	1,019百万円	+63.0% (前期比)
成長方針	製菓 製パン	売上高 8,980百万円	<ul style="list-style-type: none"> ・ cotta business顧客のターゲットを拡大 ・ 洋菓子店のDX改善ツール「urico」の発売開始 ・ 広告事業では最大規模の展示会を開催 	
	理美容	売上高 3,654百万円	<ul style="list-style-type: none"> ・ ※1 ワークスグループのサイトリニューアルにより 新たな顧客の獲得 ・ PB商品の開発により粗利率の改善 	
	その他	売上高 977百万円	<ul style="list-style-type: none"> ・ ※2 SES事業・システム受託事業であるTERAZの売上 ・ 大手クライアントの新規開拓を強化 ・ サポートする職種をエンジニア以外にも拡大 	

※1 2Qからの連結取り込み

※2 1Qからの連結取り込み



目次

1. 2025年9月期 第1四半期決算概要
2. cotta事業の報告
3. ワークス事業の報告
4. 今後の成長戦略
5. 2025年9月期 業績予想
6. 補足：当社事業の概要

Purpose

つくる喜びと 食べる幸せを 世界にめぐらせる

Vision

たくさんのつくりたいをかなえる

Value

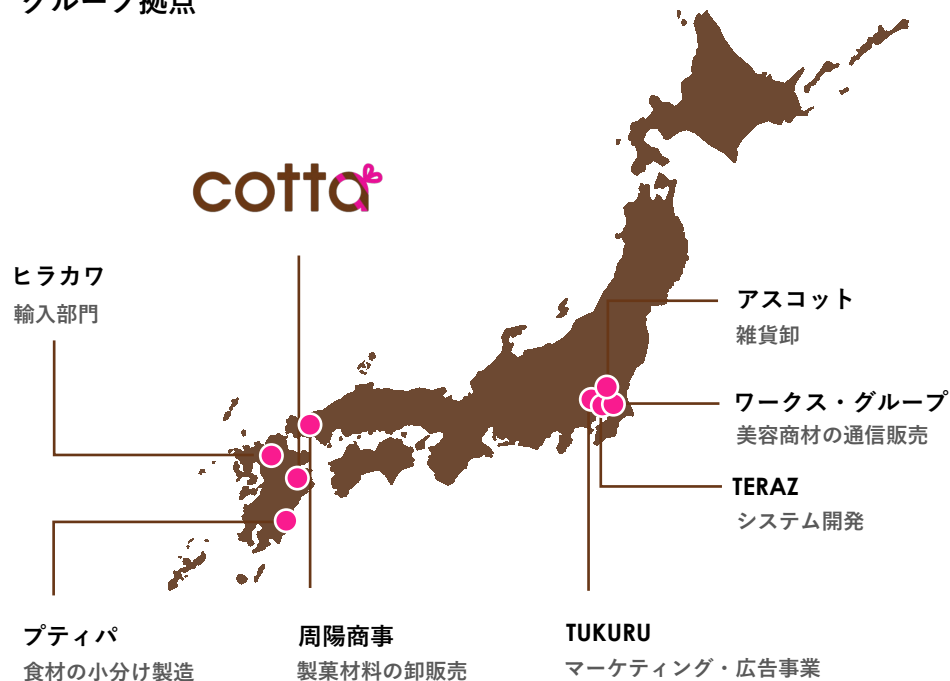
わくわくしよう プロであろう 前に進もう



九州エリアと首都圏を中心に、お菓子・パン資材の販売事業を展開。
2025年9月期よりM&Aにより理美容業界にも参入。

会社名	株式会社cotta
代表者	黒須 綾希子
本社所在地	大分県津久見市上青江4478番地8
設立年月	1998年12月
従業員数（連結）	111名（2024年9月末） ※パートタイマーを除く
事業内容	菓子・パン資材および雑貨等の販売
子会社	株式会社プティパ 株式会社TUKURU 株式会社ヒラカワ 周陽商事株式会社 アスコット株式会社 ワークス・グループ 株式会社TERAZ

グループ拠点



BtoB・BtoCの主力事業に加えて、広告事業まで幅広く展開

1

製菓・製パンの仕入れサイト

cotta⁺ business

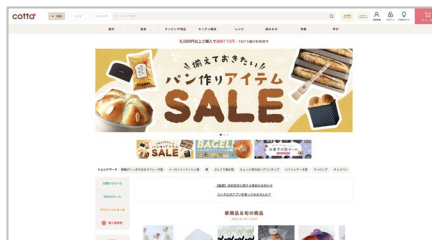


食材から包装資材まで
必要なものがすべてワンストップ
かつ小ロットで仕入れが可能

2

お菓子・パン作りの
EC×メディア

cotta⁺



お菓子・パン作りに必要な
食材ほかお役立ちコンテンツを
多数提供

3

広告事業

ブランドコンサルティング
サービス



クライアントの課題を共に考え
自社ECをもつ当社ならではの
解決策の提案・推進

BtoB事業・BtoC事業それぞれの媒体を軸に、各付加価値を提供



製菓製パンに必要なアイテムを業界トップクラスのラインナップで用意

包装資材

ケーキ箱



ガス袋

(脱酸素剤対応)



鮮度保持剤



ケーキ用品



etc

製菓材料

粉類



チョコレート



ナッツ



フルーツ



乳製品油脂



etc

調理道具

製菓型



製パン型



厨房機器



厨房消耗品



etc

製菓製パン業界の課題を解決する、当社ならではの強みを提供

小ロットの対応力



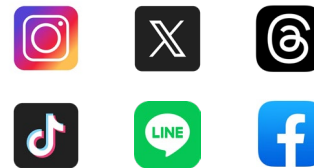
お客さまが欲しい単位で出荷

約3万点の品揃え



お菓子店で必要な
包材・食材・道具が
すべてワンストップで揃う

情報発信力



月間300万PV / 総フォロワー151万人

レシピや経営ノウハウなどの
情報発信メディアとしても
業界トップ

* 2024年10月時点



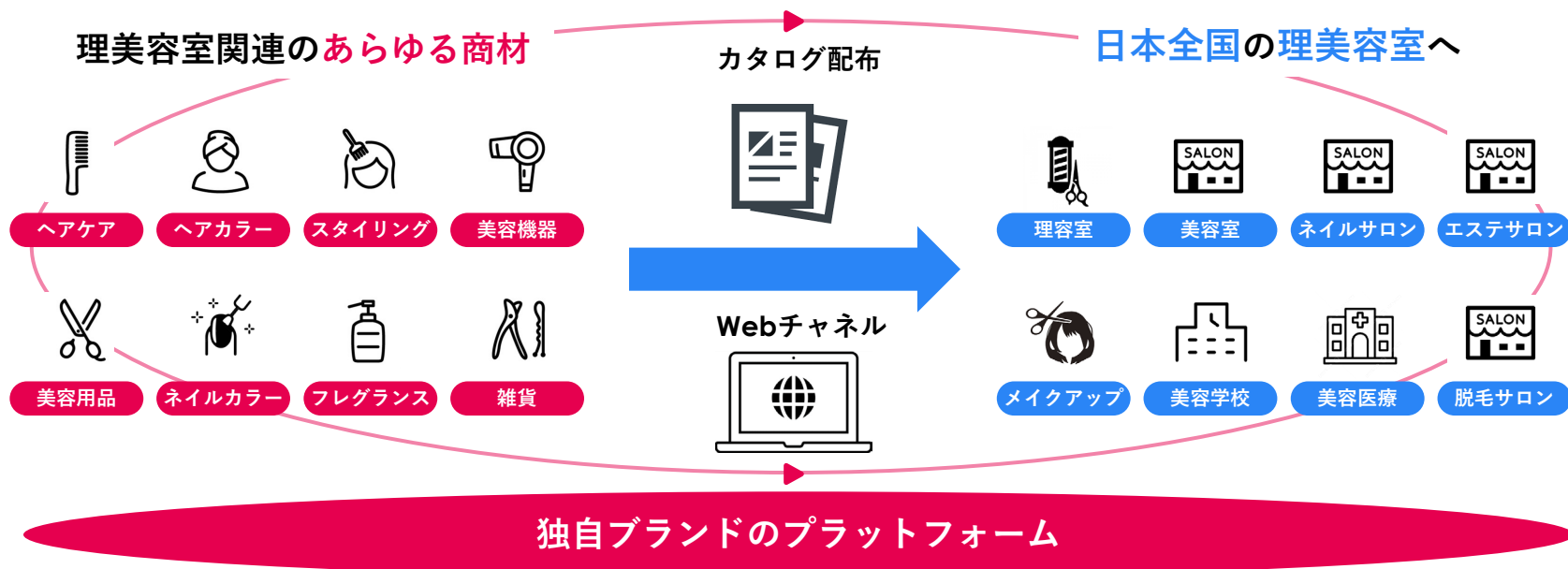
名称	ワークス・グループ
事業内容	全国の理美容室を主要顧客とした美容商材の通信販売
本社所在地	東京都千代田区
設立	1987年4月
代表者	坂登 一豊
直近期売上	4,508百万円
直近期営業利益	258百万円
取得株式	100%

**TERAZ Inc.**

名称	株式会社TERAZ
事業内容	SES事業 / システム受託開発 / ITコンサルティング事業
本社所在地	東京都渋谷区
設立	2020年12月
代表者	今中 更
直近期売上	988百万円
直近期営業利益	51百万円
取得株式	66.7%



全国の美容業者の業務運営に必要となるあらゆる資材 / 機材を、
 自社カタログ（紙+Web）経由で商品提供する理美容室業界特化型のビジネスを展開





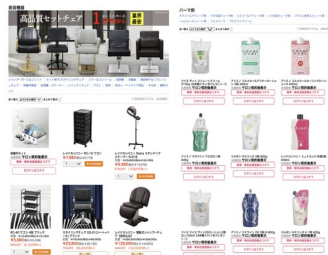
業界をリードする様々な強みで、競合優位性を保持

自社通販カタログ

豊富なラインナップ

業界トップクラスの
仕入量

スピーディな納品体制



- ・日本全国の理美容室に配布
- ・紙/Web両チャンネルからの受注
- ・総顧客数：20万超

- ・競合の倍以上のラインナップ
- ・1社で開業できる取り扱い数
- ・多種多様なニーズを解決

- ・大量仕入れで仕入価格を低減
- ・価格優位性と高利益率

- ・発注から発送までシステム化
- ・在庫があれば、即日納品
- ・エリア限定で、自転車配送(試験中)
→1時間程度で配送可能



TERAZは「社会に新しい価値を創り出す」をミッションに、
リモート案件特化型の「Remoters Freelance」と「Remoters Career」を運営。
優秀なIT人材に雇用機会を提供し、オーダーメイドのシステム構築も手がけています。



登録いただいたフリーランスの方が
弊社や顧客のリモート案件に参画。
沖縄から北海道まで様々な地域の
プロジェクトに関わっています



家庭の事情や住環境により
出社が困難な方々がリモートで
能力発揮できるよう転職支援サービスを提供

受託開発

お客様のニーズに応じた
オーダーメイドのシステム・サービスを開発
最短で無駄のない提案を行い、
モバイル・Webアプリの成功を支援

APPENDIX

安定的な配当・優待割引の維持継続

配当

1株配当 8円

配当利回り 2.26%

総合利回り 2.26%

優待割引制度

- 1) 通販サイト「cotta」で利用できる優待割引制度
- 2) オリジナル菓子の詰め合わせ

100株	(1) 15%割引
1,500株	(1) 15%割引 + (2) 3,000円相当

株式継続保有期間 3年以上

100株	(1) 25%割引
1,500株	(1) 25%割引 + (2) 6,000円相当

- ※ (1) 優待割引制度は、期間内であれば何度でも利用できます（他キャンペーンとの併用を除く）
 ※ (2) 3,000円相当を年2回贈呈（「11月」と「翌年5月」）

免責事項

本資料において提供される情報は、現時点における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づき判断したものであり、マクロ経済動向及び市場環境や当社の関連する業界動向、その他内部・外部要因により変動する可能性があります。
従いまして、本資料に記載されている将来の見通しに関する記述等とは異なる結果を招くリスクや不確実性を含んでいます。
今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本資料において提供される情報を更新・修正する義務を負うものではありません。

お問い合わせ先

本資料に関するお問い合わせは、以下ホームページからお願いいたします。

<https://www.cotta.co.jp/>

cotta

だれかを想う。またつくりたくなる。