



平成21年1月期 第3四半期財務・業績の概況（非連結）

平成20年12月11日

上場会社名 モロゾフ株式会社 上場取引所 東証一部・大証一部
 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)川喜多 佑一
 問合せ先責任者 (役職名)代表取締役副社長 (氏名)松 村 有芳 TEL (078) 822 - 5000

(百万円未満切捨)

1. 平成21年1月期第3四半期の業績（平成20年2月1日～平成20年10月31日）

(1) 経営成績 (%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
21年1月期第3四半期	18,621	3.6	△200	—	△159	—	△219	—
20年1月期第3四半期	17,973	3.5	76	—	86	—	△57	—
20年1月期	26,951	—	968	—	940	—	673	—

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
21年1月期第3四半期	△6.03	—
20年1月期第3四半期	△1.59	—
20年1月期	18.51	—

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
21年1月期第3四半期	18,766	11,236	59.9	309.04
20年1月期第3四半期	18,868	11,252	59.6	309.39
20年1月期	19,744	11,877	60.2	326.63

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
21年1月期第3四半期	1,791	△961	△219	1,859
20年1月期第3四半期	1,865	△1,114	△187	1,447
20年1月期	1,417	△863	△189	1,249

2. 平成21年 1 月期の業績予想 (平成20年 2 月 1 日～平成21年 1 月31日) 【参考】

(%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 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	27,800	3.1	500	△48.4	550	△41.5	250	△62.9	6	82

3. その他

- (1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

(注) 詳細は、3 ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その特記事項

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。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 経営成績に関する定性的情報

当第 3 四半期におけるわが国経済は、原材料価格のさらなる上昇やサブプライムローン問題に端を発した金融市場の混乱、株価の下落が企業収益や個人消費を圧迫し、景気の停滞感が強まる厳しい状況で推移いたしました。

このような状況のもとで、当社はお菓子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、商品の開発・改善により売上向上に取り組むとともに、「すべてはお客様の笑顔のために」を基本とし、安心、安全かつ高品質な商品をお客様に提供し続けることに注力いたしました。

干菓子につきましては、バレンタインデー商戦、ホワイトデー商戦をはじめとするイベントの成功、夏季商品やチョコレート、焼菓子をはじめとするデイリーユース向け商品の積極的展開により、総じて好調に推移いたしました。洋生菓子につきましては、マンゴージュアなどのさまざまなキャンペーン展開、和素材や秋素材などを生かした新商品の積極的な投入により、店頭での活性化に努めました。その結果、当第 3 四半期の売上高は 1 8, 6 2 1 百万円（前年同期比 3. 6 % 増）となりました。

損益面におきましては、増収効果はあったものの、カカオ類・乳製品類や紙器類をはじめとする原材料費の上昇、戦略的支出などによる費用負担の増加により、営業損失は 2 0 0 百万円（前年同期は 7 6 百万円の利益）、経常損失は 1 5 9 百万円（前年同期は 8 6 百万円の利益）となりました。四半期純損益につきましては、今期より法人税法上の繰越欠損金の解消に伴う税負担もあり、2 1 9 百万円の損失（前年同期は 5 7 百万円の損失）となりました。

なお、第 3 四半期においては損益分岐点売上高が高いため損失計上となりますが、最繁忙期の第 4 四半期を経過した後は予定通りの利益が確保できる見込みであります。

2. 財政状態に関する定性的情報

（資産、負債及び純資産の状況）

当第 3 四半期末における総資産は前期末に比べ 9 7 7 百万円減少し、1 8, 7 6 6 百万円となりました。資産の増減の主なもの、売掛金の減少額 2, 1 5 6 百万円、現金及び預金の減少額 3 8 9 百万円、投資有価証券の減少額 3 2 9 百万円、有価証券の増加額 7 9 5 百万円、たな卸資産の増加額 6 9 8 百万円、土地の増加額 5 6 6 百万円であります。負債は前期末に比べ 3 3 6 百万円減少し、7, 5 3 0 百万円となりました。これは主に未払消費税等の減少額 1 6 8 百万円、繰延税金負債の減少額 1 4 6 百万円によるものであります。純資産は前期末に比べ 6 4 1 百万円減少し、1 1, 2 3 6 百万円となりました。これは主に利益剰余金の減少額 4 3 7 百万円、その他有価証券評価差額金の減少額 2 0 2 百万円によるものであります。

（キャッシュ・フローの状況）

当第 3 四半期における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、前年同期末に比べ 4 1 2 百万円増加し、当第 3 四半期末には 1, 8 5 9 百万円となりました。

当第 3 四半期中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。

当第 3 四半期における営業活動の結果得られた資金は 1, 7 9 1 百万円となりました。これは主に売上債権の減少額 2, 1 5 6 百万円、賞与引当金の増加額 3 0 2 百万円、たな卸資産の増加額 6 9 8 百万円によるものです。

当第 3 四半期における投資活動の結果使用した資金は 9 6 1 百万円となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出 1, 1 8 7 百万円、有価証券の売買による純収入 2 0 4 百万円によるものです。

当第 3 四半期における財務活動の結果使用した資金は 2 1 9 百万円となりました。これは主に配当金の支払額 2 1 7 百万円によるものです。

3. 業績予想に関する定性的情報

通期の業績予想につきましては、平成 20 年 9 月 12 日に発表いたしました予想数値に変更はありません。

4. その他

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

引当金の計上基準及び税金費用の計上基準等に一部簡便な方法を採用しております。

(2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5. (要約) 四半期財務諸表
 (1) (要約) 四半期貸借対照表

区分	前第3四半期 (平成19年10月31日)		当第3四半期 (平成20年10月31日)		増減額 金額(千円)	(参考) 前事業年度 (平成20年1月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)		金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)							
I 流動資産							
1. 現金及び預金	645,936		559,875		△86,061	949,172	
2. 売掛金	1,697,378		1,736,203		38,825	3,893,015	
3. 有価証券	1,605,016		1,410,027		△194,989	614,586	
4. たな卸資産	2,798,144		3,247,877		449,733	2,549,334	
5. 繰延税金資産	240,959		169,386		△71,573	162,041	
6. その他	192,292		191,026		△1,266	126,705	
7. 貸倒引当金	△6,900		△7,200		△300	△15,500	
流動資産合計	7,172,827	38.0	7,307,196	38.9	134,368	8,279,355	41.9
II 固定資産							
1. 有形固定資産							
(1) 建物	1,946,900		1,909,405		△37,494	1,933,563	
(2) 機械及び装置	1,004,176		1,072,887		68,710	1,059,187	
(3) 土地	4,226,018		4,792,953		566,934	4,226,018	
(4) その他	830,791		732,560		△98,231	789,114	
有形固定資産合計	8,007,887		8,507,806		499,918	8,007,883	
2. 無形固定資産	119,203		132,494		13,291	146,298	
3. 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券	1,895,057		1,335,716		△559,340	1,665,390	
(2) 保証預け金	470,420		467,972		△2,448	469,689	
(3) 前払年金費用	1,019,352		865,795		△153,556	999,185	
(4) その他	184,575		150,101		△34,474	176,886	
(5) 貸倒引当金	△1,000		△100		900	△200	
投資その他の資産合計	3,568,407		2,819,487		△748,919	3,310,953	
固定資産合計	11,695,498	62.0	11,459,788	61.1	△235,709	11,465,135	58.1
資産合計	18,868,326	100.0	18,766,985	100.0	△101,341	19,744,491	100.0

区分	前第 3 四半期 (平成19年10月31日)		当第 3 四半期 (平成20年10月31日)		増減額 金額 (千円)	(参考) 前事業年度 (平成20年 1 月31日)	
	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)		金額 (千円)	構成比 (%)
(負債の部)							
I 流動負債							
1. 支払手形	1,065,695		1,194,609		128,913	1,747,096	
2. 買掛金	1,413,581		1,544,099		130,518	1,036,940	
3. 短期借入金	1,975,000		1,975,000		—	1,975,000	
4. 未払法人税等	60,414		70,082		9,667	90,500	
5. 未払消費税等	122,010		122,211		201	290,657	
6. 賞与引当金	587,954		612,168		24,214	309,945	
7. その他	925,393		869,929		△55,464	1,128,352	
流動負債合計	6,150,050	32.6	6,388,100	34.0	238,050	6,578,492	33.3
II 固定負債							
1. 繰延税金負債	575,714		250,522		△325,191	397,279	
2. 再評価に係る繰延税金負債	752,426		752,426		—	752,426	
3. 退職給付引当金	46,195		50,610		4,415	46,942	
4. その他	91,916		88,936		△2,980	91,916	
固定負債合計	1,466,252	7.8	1,142,495	6.1	△323,756	1,288,564	6.5
負債合計	7,616,302	40.4	7,530,596	40.1	△85,705	7,867,056	39.8
(純資産の部)							
I 株主資本							
1. 資本金	3,737,467	19.8	3,737,467	19.9	—	3,737,467	18.9
2. 資本剰余金							
(1) 資本準備金	3,918,352		3,918,352		—	3,918,352	
(2) その他資本剰余金	955		2,327		1,372	1,149	
資本剰余金合計	3,919,308	20.8	3,920,680	20.9	1,372	3,919,502	19.9
3. 利益剰余金							
(1) 利益準備金	614,883		614,883		—	614,883	
(2) その他利益剰余金							
別途積立金	2,300,000		2,300,000		—	2,300,000	
繰越利益剰余金	216,160		509,713		293,552	947,181	
利益剰余金合計	3,131,044	16.6	3,424,597	18.2	293,552	3,862,065	19.6
4. 自己株式	△78,226	△0.4	△82,395	△0.4	△4,168	△80,016	△0.4
株主資本合計	10,709,593	56.8	11,000,349	58.6	290,756	11,439,018	58.0
II 評価・換算差額等							
1. その他有価証券評価差額金	294,172	1.5	△12,218	△0.0	△306,391	190,158	1.0
2. 土地再評価差額金	248,257	1.3	248,257	1.3	—	248,257	1.2
評価・換算差額等合計	542,430	2.8	236,038	1.3	△306,391	438,416	2.2
純資産合計	11,252,024	59.6	11,236,388	59.9	△15,635	11,877,435	60.2
負債純資産合計	18,868,326	100.0	18,766,985	100.0	△101,341	19,744,491	100.0

(2) (要約) 四半期損益計算書

区分	前第 3 四半期 (自 平成19年 2 月 1 日 至 平成19年10月31日)		当第 3 四半期 (自 平成20年 2 月 1 日 至 平成20年10月31日)		増減額 金額 (千円)	(参考) 前事業年度 (自 平成19年 2 月 1 日 至 平成20年 1 月 31 日)	
	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)		金額 (千円)	百分比 (%)
I 売上高	17,973,196	100.0	18,621,807	100.0	648,611	26,951,592	100.0
II 売上原価	9,507,135	52.9	10,023,722	53.8	516,586	14,375,384	53.3
売上総利益	8,466,060	47.1	8,598,084	46.2	132,024	12,576,208	46.7
III 販売費及び一般管理費	8,390,022	46.7	8,799,025	47.3	409,002	11,607,951	43.1
営業利益又は営業損失(△)	76,037	0.4	△200,940	△1.1	△276,978	968,256	3.6
IV 営業外収益	96,619	0.5	79,486	0.4	△17,132	120,781	0.5
V 営業外費用	85,994	0.4	38,387	0.2	△47,607	148,540	0.6
経常利益又は経常損失(△)	86,662	0.5	△159,841	△0.9	△246,503	940,497	3.5
VI 特別利益	8,014	0.0	8,400	0.1	385	—	—
VII 特別損失	115,523	0.6	41,068	0.2	△74,454	247,406	0.9
税引前当期純利益又は 税引前四半期純損失(△)	△20,846	△0.1	△192,509	△1.0	△171,662	693,091	2.6
法人税、住民税及び事業税	47,170	0.3	60,525	0.3	13,355	63,002	0.2
法人税等調整額	△10,260	△0.1	△33,746	△0.1	△23,485	△43,175	△0.1
当期純利益又は 四半期純損失(△)	△57,756	△0.3	△219,289	△1.2	△161,532	673,264	2.5

(3) (要約) 四半期キャッシュ・フロー計算書

区分	注記 番号	前第3四半期	当第3四半期	(参考) 前事業年度
		(自 平成19年2月1日 至 平成19年10月31日)	(自 平成20年2月1日 至 平成20年10月31日)	(自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日)
		金額 (千円)	金額 (千円)	金額 (千円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー				
税引前当期純利益又は 税引前四半期純損失 (△)		△20,846	△ 192,509	693,091
減価償却費		492,622	575,021	691,031
減損損失		82,323	965	82,544
賞与引当金の増減額 (減少: △)		305,464	302,223	27,455
退職給付引当金の増減額 (減少: △)		△5,554	3,668	△ 4,807
前払年金費用の増減額 (増加: △)		60,128	133,389	80,295
貸倒引当金の増減額 (減少: △)		△8,014	△ 8,400	700
支払利息		27,842	29,565	38,205
受取利息及び受取配当金		△41,597	△ 40,929	△ 47,888
投資有価証券評価損		—	9,895	113,864
固定資産除売却損		33,200	30,207	50,996
売上債権の増減額 (増加: △)		2,032,039	2,156,812	△ 162,784
たな卸資産の増減額 (増加: △)		△437,985	△ 698,543	△ 189,175
仕入債務の増減額 (減少: △)		△271,401	△ 45,328	33,358
その他		△332,502	△ 410,250	64,449
小計		1,915,717	1,845,787	1,471,336
利息及び配当金の受取額		40,158	39,489	47,735
利息の支払額		△29,428	△ 29,570	△ 39,681
法人税等の支払額		△61,284	△ 61,431	△ 62,345
取引先からの預り営業保証金の増減額 (減少: △)		△20	△ 2,980	△ 20
営業活動によるキャッシュ・フロー		1,865,142	1,791,295	1,417,025
II 投資活動によるキャッシュ・フロー				
有価証券の取得による支出		△1,873,181	△ 1,697,478	△ 2,172,552
有価証券の売却による収入		1,074,808	1,902,377	1,873,192
有形・無形固定資産の取得による支出		△396,938	△ 1,187,362	△ 585,554
有形・無形固定資産の売却による収入		85	100	850
投資有価証券の取得による支出		△4,349	△ 3,370	△ 69,313
投資有価証券の売却による収入		—	115	—
その他の投資の支払額		△10,905	△44,153	△11,063
その他の投資の戻入額		95,570	68,111	101,212
投資活動によるキャッシュ・フロー		△1,114,911	△ 961,660	△ 863,227
III 財務活動によるキャッシュ・フロー				
配当金の支払額		△181,467	△ 217,822	△ 181,721
その他		△5,894	△ 1,200	△ 7,490
財務活動によるキャッシュ・フロー		△187,361	△ 219,022	△ 189,211
IV 現金及び現金同等物の増減額		562,869	610,612	364,585
V 現金及び現金同等物の期首残高		884,707	1,249,292	884,707
VI 現金及び現金同等物の期末残高		1,447,576	1,859,905	1,249,292

6. その他の情報

販売実績

当第 3 四半期の販売実績を事業部門別商品群別に示しますと、次のとおりであります。

(単位：百万円未満切捨)

区分	前第 3 四半期 (自 平成19年 2 月 1 日 至 平成19年10月31日)		当第 3 四半期 (自 平成20年 2 月 1 日 至 平成20年10月31日)		(参考) 前事業年度 (自 平成19年 2 月 1 日 至 平成20年 1 月 31 日)	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)
干菓子群	10,501	58.4	11,155	59.9	16,886	62.6
洋生菓子群	5,624	31.3	5,552	29.8	7,684	28.5
その他菓子群	556	3.1	566	3.1	635	2.4
菓子部門計	16,682	92.8	17,274	92.8	25,206	93.5
喫茶・レストラン	1,290	7.2	1,347	7.2	1,744	6.5
合計	17,973	100.0	18,621	100.0	26,951	100.0

菓子部門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、セピアの宝石、りんごのチョコレート、ピュアチョコレート等。 (キャンディ) ファンシーキャンディ、ココアピーナッツ等。 (焼菓子) アルカディア、オデット、ティーブレイク、ファヤージュ等。 (レトルト菓子) ファンシーデザート、フルーツオブフルーツ、白いチーズケーキ、凍らせてシャーベット等。 (詰合せ) ロイヤルタイム、サマーイング、ハッピーパーティー等。
洋生菓子群	(チルドデザート) カスタードプリン、さくらんぼのプリン、エスプレッソプリン、フルージェル等。 (ケーキ) チーズケーキ、チョコレートケーキ、ミニケーキ等。 (半生菓子) ブロードランド、ハイランド等。
その他菓子群	焼きたてクッキー、グラスオショコラ等。