



MOROZOFF View

第80期 第2四半期報告書

平成21年2月1日～平成21年7月31日



証券コード:2217

すべてのステークホルダーの満足度向上を目指します。

株主の皆様には、益々ご清栄のこととお喜び申し上げます。

当社第80期第2四半期の業績をご報告するにあたり、一言ご挨拶申し上げます。

当社を取り巻く環境は、世界的な金融危機による景気の悪化が企業業績や雇用情勢に影響を及ぼし、個人消費が引き続き低迷するなど、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。

また、神戸2工場体制に向け、10月下旬竣工予定の西神新工場の建設も順調に進捗しており、さらなる品質の安定向上、コスト低減、市場即応型供給体制の確立を図ってまいります。一方、社会貢献の面では、2008年6月からCSR（企業の社会的責任）活動をプロジェクトチームを中心に開始し、2009年2月にはCSR委員会を発足、9月にはじめてのCSR報告書を発行いたしました。

なお、中間配当は当初の予定通り見送らせていただきますが、当期末配当につきましては1株につき6円を予定しております。

今後とも、さらなるステップアップを目指し、「中期経営計画の達成によるすべてのステークホルダーの満足度向上」を中期経営ビジョンとして掲げる中期経営計画「Next M」の実現に向け、全社一丸となり邁進してまいります。

株主の皆様におかれましては、今後とも一層のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

平成21年10月

Morozoff View

代表取締役社長
川喜多 佑一



営業概況

当第2四半期累計期間の売上高は13,447百万円（前年同期比3.3%減）と減収になりました。

損益面におきましては、減収に加え、包装紙類・紙器類を中心とした材料費の高止まりや洋生菓子の売上不振に伴う工場稼働率の低下による売上原価の上昇などにより、営業利益は126百万円（前年同期比73.0%減）、経常利益は178百万円（前年同期比64.7%減）となりました。四半期純損失につきましては、固定資産の譲渡に伴う減損損失の計上もあり、181百万円（前年同期は247百万円の利益）となりました。



●菓子部門の概況

干菓子につきましては、バレンタインデーやホワイトデーをはじめとするイベント商戦の成功、値ごろ感のある商品の売上貢献などによりほぼ前年同期並みの売上を確保いたしました。

洋生菓子につきましては、6回目を迎えたプリンキャンペーン、マンゴーフェアなどの様々なキャンペーンの展開、新たなコンセプトのゼリー「空のジュレ」「森のジュレ」をはじめとする新商品の積極的投入などを行いましたが、個人消費の冷え込みや天候不順などの影響により低調に推移いたしました。その結果、菓子売上高は12,609百万円（前年同期比3.1%減）となりました。



●喫茶・レストラン部門の概況

喫茶・レストラン部門におきましては、新規出店による集客力アップ、季節感あふれるシーズンメニューの充実化、集客イベントの開催などにより売上拡大を図りましたが、天候不順や新型インフルエンザの影響により、売上高は837百万円（前年同期比5.8%減）となりました。

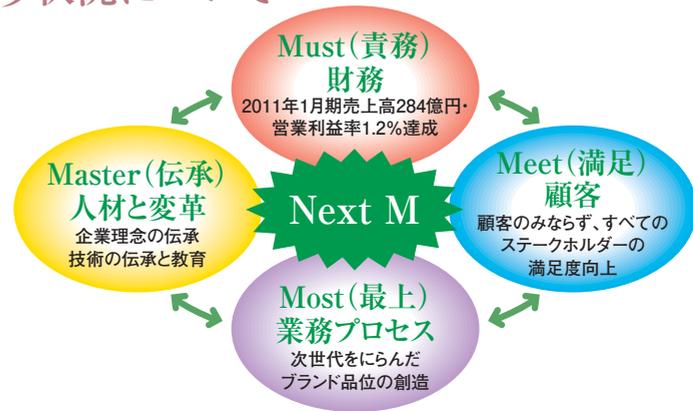


TOPICS 1

中期経営計画『Next M』の進捗状況について

2009年1月期を起点とする3ヵ年中期経営計画『Next M』は、中間地点となる1年半を経過しました。初年度は、売上高、営業利益率とも予定通りの数値を確保しましたが、2年目にあたる当期は、計画を下回る見通しとなりました。『Next M』の着地年度である2011年1月期は、市場拡大により継続した売上増加を見込むものの、引き続き厳しい市場環境が予想されることから、目標を若干下回る見通しとなりました。あわせて、西神新工場の稼働開始による建物などの減価償却費、および移設経費の負担が大きく、営業利益率も目標を下回る見込みです。なお、一層のコスト削減に取り組むことにより前期並みの営業利益率は達成したいと考えております。

2011年度以降は工場統合による効果創出と経費負担の減少により業績は向上する見込みです。



	2009年1月期実績	2010年1月期見込み	2011年1月期修正目標
売上高(百万円)	27,931	28,000	28,400
営業利益率(%)	1.9	1.2	1.2

TOPICS 3

サマーギフトを充実させました

「とっておきの季節のご挨拶をお届けしたい」、そんなお客様の思いにお応えするため、今年も色とりどりのサマーギフト商品を取り揃えました。新製品の詰め合わせやパッケージのリニューアルなどにより、新たなおいしさと装いをプラスしました。

家族の団欒に、気の合う仲間とのひとときに、モロゾフのデザートが素敵な時間をお届けできることを願っています。



TOPICS 4

オンラインショップをリニューアルしました

2009年6月に、オンラインショップ モロゾフYahoo!店をリニューアルしました。ホームページのデザインを一新するとともに、商品のラインアップもさらに充実させました。2009年4月にさんちか店がオープン3周年を迎えた「モロゾフگران」や本格ウィーン菓子の店「ランドルト」など、普段神戸でしか取り扱いのない商品もお買い求めいただけるようになりました。

ぜひ新しくなったオンラインショップをご覧ください。



TOPICS 2

西神新工場の建設を進めています

神戸2工場体制に向けて、2009年4月に西神新工場の建設に着工いたしました。工事は順調に進み、10月下旬には竣工の予定です。

新工場は現西神工場の東隣に建設中で、最新のチョコレートプラントを導入するとともに、現工場の製造ラインも移設する予定です。

生産技術向上によりお客様のニーズにお応えするとともに、生産設備の汎用性の拡大と効率生産の実現を目指してまいります。



▲内装工事中の工場内部



▲左側:新工場

TOPICS 5

CSR(企業の社会的責任)活動を推進しています

2009年2月にCSR委員会を発足させ、活動をスタートしました。当社はすべてのステークホルダーをお客様と考え、品質へのこだわり、環境への配慮を基本に、社会から愛され、社会に貢献する企業であるために、CSR活動を行っています。

9月には活動内容を紹介したはじめてのCSR報告書を発行しました。これからもすべてのお客様に満足と感動をお届けすることを目指し、活動を続けてまいります。

なお、当社ホームページでもCSR報告書をご覧ください。



■ 貸借対照表

(単位:千円)

科目	期別	当第2四半期	前期
		(平成21年7月31日現在) 金額	(平成21年1月31日現在) 金額
(資産の部)			
流動資産		7,115,349	8,237,452
現金及び預金		456,421	382,318
売掛金		2,924,941	4,453,146
有価証券		1,420,709	330,242
棚卸資産		1,954,441	2,774,124
繰延税金資産		159,968	189,431
その他		210,766	125,887
貸倒引当金		△11,900	△17,700
固定資産		11,558,773	10,994,255
有形固定資産		8,855,352	8,119,026
無形固定資産		109,143	123,309
投資その他の資産		2,594,277	2,751,919
資産合計		18,674,122	19,231,708
(負債の部)			
流動負債		6,802,803	6,768,857
支払手形		2,434,034	1,936,246
買掛金		1,035,689	1,097,781
短期借入金		1,850,000	1,850,000
未払法人税等		188,214	347,000
その他		1,294,865	1,537,828
固定負債		740,184	976,031
繰延税金負債		87,422	211,322
再評価に係る繰延税金負債		531,710	645,628
退職給付引当金		53,114	52,144
その他		67,936	66,936
負債合計		7,542,987	7,744,888
(純資産の部)			
株主資本		11,065,640	11,325,168
資本金		3,737,467	3,737,467
資本剰余金		3,921,014	3,920,840
利益剰余金		3,495,698	3,752,015
自己株式		△88,539	△85,155
評価・換算差額等		65,494	161,650
その他有価証券評価差額金		87,298	40,486
土地再評価差額金		△21,804	121,164
純資産合計		11,131,134	11,486,819
負債・純資産合計		18,674,122	19,231,708

■ 損益計算書

(単位:千円)

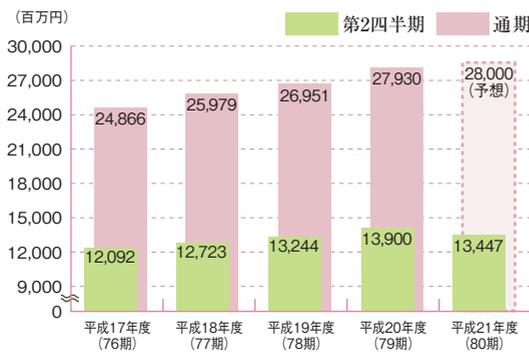
科目	期別	当第2四半期	前中間期(ご参考)
		(平成21年2月1日から平成21年7月31日まで) 金額	(平成20年2月1日から平成20年7月31日まで) 金額
① 売上高		13,447,040	13,900,038
売上原価		7,452,069	7,493,746
売上総利益		5,994,971	6,406,291
販売費及び一般管理費		5,868,547	5,938,122
営業利益		126,423	468,169
営業外収益		75,078	62,779
営業外費用		22,948	25,560
② 経常利益		178,553	505,387
特別利益		5,853	3,100
特別損失		446,670	30,150
税引前四半期純利益又は純損失(△)		△ 262,263	478,336
法人税・住民税及び事業税		144,068	264,271
法人税等調整額		△ 225,151	△ 33,746
③ 四半期純利益又は純損失(△)		△ 181,180	247,811

■ キャッシュ・フロー計算書

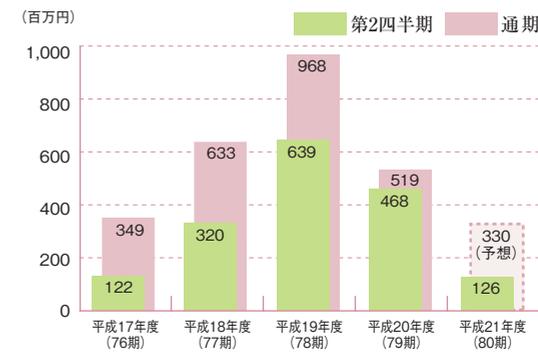
(単位:千円)

科目	期別	当第2四半期	前中間期(ご参考)
		(平成21年2月1日から平成21年7月31日まで) 金額	(平成20年2月1日から平成20年7月31日まで) 金額
営業活動によるキャッシュ・フロー		1,700,083	1,852,124
投資活動によるキャッシュ・フロー		△ 718,136	△ 1,554,385
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 217,359	△ 218,114
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)		764,587	79,624
現金及び現金同等物の期首残高		682,641	1,249,292
現金及び現金同等物の四半期末残高		1,447,229	1,328,917

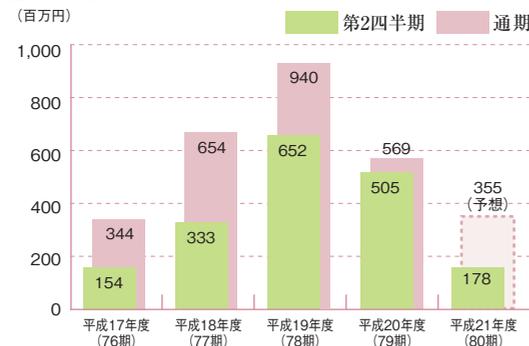
■ 売上高



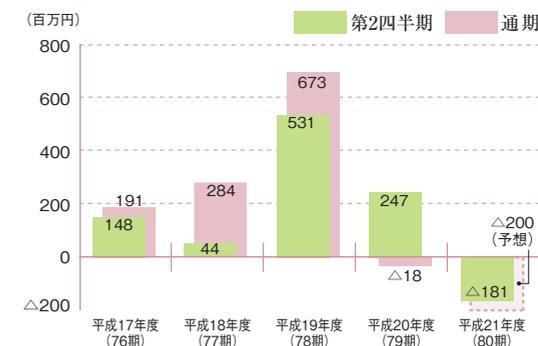
■ 営業利益



■ 経常利益



■ 純利益



POINT

- 売上高** バレンタインデーやホワイトデーをはじめとするイベント商戦の成功はあったものの、個人消費の冷え込みが続く中、天候不順や新型インフルエンザの影響も大きく、デリーユース向けの洋生菓子の売上不振などにより、売上高は13,447百万円(前年同期比3.3%減)となりました。
- 経常利益** 減収に加え、包装紙類・紙器類を中心とした材料費の高止まりや洋生菓子の売上不振に伴う工場稼働率の低下による売上原価の上昇などにより、経常利益は178百万円(前年同期比64.7%減)となりました。
- 四半期純損失** 神戸御影工場の土地、建物の譲渡に伴う減損損失を特別損失に計上したことにより、四半期純損失は181百万円(前年同期は247百万円の利益)となりました。

■ 会社概要

(平成21年7月31日現在)

商号	モロゾフ株式会社 Morozoff Limited
設立	昭和6年8月8日
従業員数	848名
上場証券取引所	大阪市場第1部・東京市場第1部
事業所	営業所 本社(神戸)CSセンター併設・六甲アイランドオフィス(神戸)・ 関西支店(神戸)・東京支店・名古屋支店・福岡支店・ 北海道営業所(札幌)・仙台営業所
工場	神戸御影工場・西神工場(神戸)・ 六甲アイランド工場(神戸)・船橋工場(千葉県)・ 福岡工場・札幌工場・仙台工場

■ 株主メモ

事業年度	2月1日から翌年1月31日まで
定時株主総会	4月中
基準日	定時株主総会・期末配当 1月31日 中間配当 7月31日
公告方法	電子公告 http://www.morozoff.co.jp/koukoku/ ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告 ができない場合は、日本経済新聞に掲載いたします。
単元株式数	1,000株
株主名簿管理人 特別口座の口座管理機関	〒100-0005 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
同事務取扱場所 (お問合せ先)	〒530-0004 大阪市北区堂島浜一丁目1番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部 ☎(通話料無料)0120-094-777 (注)平成21年10月13日付で次の住所に移転の予定です。 〒541-8502 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 なお、電話番号に変更はありません。

【ご注意】

◎株券電子化に伴い、株主様の住所変更、買取請求その他各種お手続きにつきましては、原則として口座を開設されている口座管理機関(証券会社等)で承ることになっております。口座を開設されている証券会社等にお問い合わせください。株主名簿管理人ではお取扱いきませんのでご注意ください。

◎特別口座に記録された株式に関する各種お手続きにつきましては、上記特別口座の口座管理機関にお問い合わせください。なお、三菱UFJ信託銀行全国本支店でもお取次ぎいたします。お手続き用紙のご請求は、次の電話およびインターネットでも24時間承っております。

☎(通話料無料) 0120-244-479(本店証券代行部)
0120-684-479(大阪証券代行部)

インターネットホームページ <http://www.tr.mufg.jp/daikou/>

◎未受領の配当金につきましては、三菱UFJ信託銀行全国本支店でお支払いいたします。

株主様に対する特典

●1,000株毎に1冊(10枚綴)の割合で
優待券を発行いたします。

◎優待券は、毎年1月31日および7月31日現在で、1,000株以上ご所有の株主様に対して発行いたします。

◎優待券は、1月31日割当分は4月下旬に、7月31日割当分は10月上旬にお送りいたします。

◎当社の指定店(平成21年10月5日現在58店舗)および通信販売にて優待券1枚につき税込1,050円(本体価格1,000円)までの現金でのお買上げ、ご飲食に対して20%を割引いたします。
※指定店などの詳細は、優待券または当社ホームページをご覧ください。

●長期保有の株主様への特別優待

◎毎年7月31日現在で、1,000株以上を3年以上継続して保有の株主様に対して、年1回2,000円相当の自社商品をお送りいたします。

※自社商品は、写真とは異なる場合がありますのでご了承ください。

◎自社商品は、11月中旬に発送いたします。



単元未満株式の買増請求および買取請求について

単元未満株式(1,000株未満の株式)をご所有の株主様は、その単元未満株式について、1,000株になるまでの不足株式数を当社から購入(買増請求)することができます。

また、単元未満株式をご所有の株主様は、その単元未満株式を当社に売却(買取請求)することもできます。

お手続きにつきましては、原則として口座を開設されている証券会社等で承ります。ただし、特別口座に記録された株式につきましては、三菱UFJ信託銀行で承ります。

モロゾフ株式会社

www.morozoff.co.jp



六甲アイランドオフィス
〒658-0033 神戸市東灘区向洋町西五丁目3番地
☎078-822-5000(代表)
(登記上の本社 神戸市東灘区御影本町六丁目11番19号)

