



## 平成21年1月期 第1四半期財務・業績の概況（非連結）

平成20年6月10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1四半期の業績（平成20年2月1日～平成20年4月30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1四半期	7,884	6.4	638	△0.5	630	△2.4	357	△43.6
20年1月期第1四半期	7,411	5.6	641	42.6	645	50.0	634	—
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1四半期	9.84	—
20年1月期第1四半期	17.44	—
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1四半期	19,197	12,044	62.7	331.26
20年1月期第1四半期	19,008	12,059	63.4	331.51
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1四半期	3,228	△1,247	△174	3,055
20年1月期第1四半期	2,870	△627	△147	2,980
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、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	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
中間期	13,600	2.7	450	△ 29.7	450	△ 31.0	250	△ 53.0	6	88
通期	27,500	2.0	650	△ 32.9	650	△ 30.9	300	△ 55.4	8	25

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、その他特記事項

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 1 四半期におけるわが国経済は、原材料価格のさらなる高騰や、米国経済の混乱に伴う世界経済の減速懸念の影響などにより、個人消費の伸び悩みや企業収益の改善に足踏みが見られるなど、景気の先行きに不透明感が強まりつつある状況で推移いたしました。

このような状況のもとで、当社は商品の開発・改善により売上向上に取り組むとともに、安心、安全かつ高品質な商品をお客様に提供し続けるお客様第一主義を徹底いたしました。

売上高につきましては、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、多彩な品揃えのデイリーユース向け商品の好調など、総じて堅調に推移し、当第 1 四半期の売上高は 7, 884 百万円（前年同期比 6. 4%増）と増収を達成することができました。

損益面におきましては、カカオ類・乳製品や紙器類をはじめとする原材料高、人員増強に伴う人件費負担の増加などにより、営業利益は 638 百万円（前年同期比 0. 5%減）、経常利益は 630 百万円（前年同期比 2. 4%減）と減益となりました。四半期純利益につきましては、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、357 百万円（前年同期比 43. 6%減）となりました。

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 1 四半期末における総資産は前年同期末に比べ 188 百万円増加し、19, 197 百万円となりました。資産の増減の主なものは、現金及び預金の増加額 275 百万円、有形固定資産の増加額 473 百万円、投資有価証券の減少額 384 百万円であります。負債は前年同期末に比べ 203 百万円増加し、7, 152 百万円となりました。これは主に未払法人税等の増加額 256 百万円によるものであります。純資産は前年同期末に比べ 14 百万円減少し、12, 044 百万円となりました。これは主に利益剰余金の増加額 178 百万円、その他有価証券評価差額金の減少額 187 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 1 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 75 百万円増加し、当第 1 四半期末には 3, 055 百万円となりました。

当第 1 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 1 四半期における営業活動の結果得られた資金は 3, 228 百万円となりました。これは主に税引前四半期純利益 629 百万円、売上債権の減少額 2, 165 百万円、たな卸資産の減少額 1, 318 百万円、仕入債務の減少額 1, 062 百万円によるものです。

当第 1 四半期における投資活動の結果使用した資金は 1, 247 百万円となりました。これは主に有価証券の取得による支出 798 百万円、有形固定資産の取得による支出 724 百万円によるものです。

当第 1 四半期における財務活動の結果使用した資金は 174 百万円となりました。これは主に配当金の支払額 173 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 3 月 24 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1四半期 (平成19年4月30日)		当第1四半期 (平成20年4月30日)		増減額	(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)	金額 (千円)	構成比 (%)
(資産の部)							
I 流動資産							
1. 現金及び預金	678,924		954,673		275,748	949,172	
2. 売掛金	1,888,109		1,727,492		△160,617	3,893,015	
3. 有価証券	2,876,215		2,909,980		33,765	614,586	
4. たな卸資産	1,079,369		1,230,339		150,970	2,549,334	
5. 繰延税金資産	218,257		162,094		△56,163	162,041	
6. その他	205,233		176,885		△28,347	126,705	
7. 貸倒引当金	△7,700		△7,000		700	△15,500	
流動資産合計	6,938,410	36.5	7,154,466	37.3	216,056	8,279,355	41.9
II 固定資産							
1. 有形固定資産							
(1) 建物	2,053,999		1,912,403		△141,596	1,933,563	
(2) 機械及び装置	1,050,951		1,060,454		9,503	1,059,187	
(3) 土地	4,226,018		4,792,953		566,934	4,226,018	
(4) その他	759,583		798,688		39,104	789,114	
有形固定資産合計	8,090,552		8,564,499		473,947	8,007,883	
2. 無形固定資産	131,049		139,943		8,893	146,298	
3. 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券	2,097,145		1,712,425		△384,719	1,665,390	
(2) 保証預け金	481,537		498,498		16,960	469,689	
(3) 前払年金費用	1,058,548		956,799		△101,748	999,185	
(4) その他	211,729		171,089		△40,640	176,886	
(5) 貸倒引当金	△200		△200		—	△200	
投資その他の資産合計	3,848,760		3,338,612		△510,148	3,310,953	
固定資産合計	12,070,362	63.5	12,043,055	62.7	△27,307	11,465,135	58.1
資産合計	19,008,772	100.0	19,197,521	100.0	188,748	19,744,491	100.0

区分	前第 1 四半期 (平成19年 4 月30日)		当第 1 四半期 (平成20年 4 月30日)		増減額	(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)	金額 (千円)	構成比 (%)
(負債の部)							
I 流動負債							
1. 支払手形	778,345		870,300		91,955	1,747,096	
2. 買掛金	798,116		850,776		52,660	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	29,241		285,584		256,343	90,500	
5. 未払消費税等	219,681		222,819		3,137	290,657	
6. 賞与引当金	593,069		638,629		45,560	309,945	
7. その他	1,008,389		1,001,212		△7,176	1,128,352	
流動負債合計	5,401,843	28.4	5,844,324	30.5	442,481	6,578,492	33.3
II 固定負債							
1. 繰延税金負債	650,361		414,767		△235,594	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	52,398		49,181		△3,217	46,942	
4. その他	91,936		91,916		△20	91,916	
固定負債合計	1,547,123	8.2	1,308,291	6.8	△238,831	1,288,564	6.5
負債合計	6,948,966	36.6	7,152,616	37.3	203,649	7,867,056	39.8
(純資産の部)							
I 株主資本							
1. 資本金	3,737,467	19.7	3,737,467	19.5	—	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	—		1,222		1,222	1,149	
資本剰余金合計	3,918,352	20.6	3,919,574	20.4	1,222	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	908,310		1,086,774		178,464	947,181	
利益剰余金合計	3,823,194	20.1	4,001,658	20.8	178,464	3,862,065	19.6
4. 自己株式	△73,645	△0.4	△80,883	△0.4	△7,238	△80,016	△0.4
株主資本合計	11,405,369	60.0	11,577,817	60.3	172,448	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	406,178	2.1	218,830	1.1	△187,348	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	654,436	3.4	467,087	2.4	△187,348	438,416	2.2
純資産合計	12,059,806	63.4	12,044,905	62.7	△14,900	11,877,435	60.2
負債純資産合計	19,008,772	100.0	19,197,521	100.0	188,748	19,744,491	100.0

(2) (要約) 四半期損益計算書

区分	前第 1 四半期 (自 平成19年 2 月 1 日 至 平成19年 4 月30日)		当第 1 四半期 (自 平成20年 2 月 1 日 至 平成20年 4 月30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	7,411,799	100.0	7,884,437	100.0	472,637	26,951,592	100.0
II 売上原価	3,917,452	52.9	4,210,813	53.4	293,361	14,375,384	53.3
売上総利益	3,494,347	47.1	3,673,623	46.6	179,276	12,576,208	46.7
III 販売費及び一般管理費	2,852,876	38.5	3,035,126	38.5	182,250	11,607,951	43.1
営業利益	641,470	8.6	638,497	8.1	△2,973	968,256	3.6
IV 営業外収益	16,587	0.2	14,703	0.2	△1,883	120,781	0.5
V 営業外費用	12,095	0.1	22,563	0.3	10,467	148,540	0.6
経常利益	645,962	8.7	630,637	8.0	△15,324	940,497	3.5
VI 特別利益	7,100	0.1	8,500	0.1	1,400	—	—
VII 特別損失	2,668	0.0	9,268	0.1	6,599	247,406	0.9
税引前四半期(当期)純利益	650,393	8.8	629,869	8.0	△20,523	693,091	2.6
法人税、住民税及び事業税	16,000	0.2	272,097	3.5	256,097	63,002	0.2
法人税等調整額	—	—	—	—	—	△43,175	△0.1
四半期(当期)純利益	634,393	8.6	357,772	4.5	△276,620	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1四半期	当第1四半期	(参考) 前事業年度
		(自 平成19年2月1日 至 平成19年4月30日)	(自 平成20年2月1日 至 平成20年4月30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)
<b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>				
税引前四半期(当期)純利益		650,393	629,869	693,091
減価償却費		153,791	174,689	691,031
減損損失		—	—	82,544
賞与引当金の増減額(減少:△)		310,579	328,684	27,455
退職給付引当金の増減額(減少:△)		648	2,238	△4,807
前払年金費用の増減額(増加:△)		20,932	42,386	80,295
貸倒引当金の増減額(減少:△)		△7,100	△8,500	700
支払利息		8,425	9,713	38,205
受取利息及び受取配当金		△3,487	△4,377	△47,888
投資有価証券評価損		—	—	113,864
固定資産除売却損		2,668	9,268	50,996
売上債権の増減額(増加:△)		1,842,122	2,165,523	△162,784
たな卸資産の増減額(増加:△)		1,280,789	1,318,994	△189,175
仕入債務の増減額(減少:△)		△1,174,217	△1,062,959	33,358
その他		△146,178	△308,188	64,449
小計		2,939,368	3,297,342	1,471,336
利息及び配当金の受取額		2,932	3,536	47,735
利息の支払額		△9,776	△9,837	△39,681
法人税等の支払額		△61,831	△62,729	△62,345
取引先からの預り営業保証金の増減額 (減少:△)		—	—	△20
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,870,692	3,228,311	1,417,025
<b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>				
有価証券の取得による支出		△575,087	△798,916	△2,172,552
有価証券の売却による収入		—	304,470	1,873,192
有形・無形固定資産の取得による支出		△94,317	△724,473	△585,554
有形・無形固定資産の売却による収入		85	—	850
投資有価証券の取得による支出		△2,041	△1,048	△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		△7,598	△33,928	△11,063
その他の投資の戻入額		50,985	6,774	101,212
投資活動によるキャッシュ・フロー		△627,975	△1,247,007	△863,227
<b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				
配当金の支払額		△145,103	△173,930	△181,721
その他		△2,267	△793	△7,490
財務活動によるキャッシュ・フロー		△147,371	△174,724	△189,211
<b>IV 現金及び現金同等物の増減額</b>		2,095,345	1,806,579	364,585
<b>V 現金及び現金同等物の期首残高</b>		884,707	1,249,292	884,707
<b>VI 現金及び現金同等物の期末残高</b>		2,980,052	3,055,872	1,249,292

6. その他の情報  
販売実績

当第 1 四半期の販売実績を事業部門別商品群別に示すと、次のとおりであります。

(単位：百万円未満切捨)

区分	前第 1 四半期 自 平成19年 2 月 1 日 至 平成19年 4 月30日		当第 1 四半期 自 平成20年 2 月 1 日 至 平成20年 4 月30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	5,029	67.9	5,419	68.7	16,886	62.6
洋生菓子群	1,867	25.2	1,931	24.5	7,684	28.5
その他菓子群	99	1.3	98	1.3	635	2.4
菓子部門計	6,996	94.4	7,448	94.5	25,206	93.5
喫茶・レストラン	415	5.6	435	5.5	1,744	6.5
合計	7,411	100.0	7,884	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、ジョイントコンサート等。 (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。