



# MOROZOFF View

第78期 中間報告書

平成19年2月1日～平成19年7月31日



証券コード:2217

## ロマンのあるスイート

笑顔が広がるおもてなしの時間

ゆったりと過ごす自分の時間。

モロゾフは、やさしい時間を運ぶ

暮らしの中で愛されるスイーツをご提供します。



## 高効率、ローコスト経営を継続してまいります。

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78期中間期の業績をご報告するにあたり、一言ごあいさつ申し上げます。

顧客嗜好の多様化に加え、食品の安全、安心に対する関心が高まる中、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・改善と新たなブランドの開発により販売力の強化に取り組みました。また、「すべてはお客様の笑顔のために」を基本とし、安全、安心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の徹底に注力いたしました。

今後も、イベント商品（バレンタイン、クリスマスギフトなど）の強化、高付加価値ギフト商品の開発、チョコレート商品の強調展開などにより、着実な売上獲得に努めるとともに、生産ラインの集約と効率化によるさらなる品質の安定・向上と製造原価の低減に努めてまいります。継続中の構造改革の面においては、六甲アイランドオフィスへの開発・間接機能の集約に伴う重複業務の削減などの効果創出を推進し、引き続き高効率、ローコスト経営を継続してまいります。

なお、中間配当は当初の予定通り見送りとさ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5円を予定しております。

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19年10月

Morozoff View

取締役社長

川喜多 佑一



## 【営業概況】

当中間期の売上高は13,244百万円（前年同期比4.1%増）と大幅な増収を達成いたしました。損益面におきましては、原料費の上昇など費用負担の増加はありましたが、増収に加え、生産体制再構築、事業所統合に伴う業務の効率化などの効果により、経常利益は652百万円（前年同期比95.7%増）、中間純利益につきましては、減損会計の影響も軽微となり、531百万円の利益（前年同期は44百万円の利益）と大幅な増益を達成することができました。

## ■菓子部門の概況

干菓子につきましては、バレンタイン商戦、ホワイトデー商戦が多彩なブランド戦略や販売拠点の拡充により大幅な増収を達成するとともに、夏季商品やデイリーユース向け商品の積極的展開により前年同期を上回る状況で推移しました。洋生菓子につきましては、ご好評の半生菓子にハードタイプの丸型クッキー「ハイランド」を新たに投入し売上拡大に寄与するとともに、プリンキャンペーン、マンゴーフェアなどの積極的なキャンペーン展開、季節感を演出する店頭展開などが功を奏し、総じて好調に推移しました。その結果、菓子売上高は12,400百万円（前年同期比4.9%増）となりました。



## ■喫茶・レストラン部門の概況



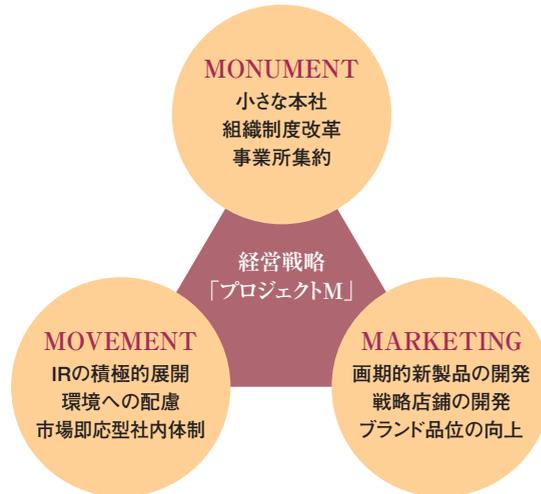
喫茶・レストラン部門におきましては、引き続きメニュー再編、集客イベントの開催などにより売上拡大を図りましたが、不採算店の退店に伴う売上減少により、売上高は843百万円（前年同期比6.1%減）となりました。

## TOPICS 1

3つのMで、持続的成長と高効率経営を実現

## 中期経営計画「プロジェクトM」の進捗状況をご報告します。

第76期(2006年1月期)～第78期(2008年1月期)において中期経営計画を実行しております。



### 経営戦略テーマ

- 1 新業態、新チャネルの開発展開の加速による売上、利益の確保
- 2 商品品質、サービス品質の安定向上による安全安心の確保
- 3 顧客第一主義の徹底によるブランド品位の向上
- 4 環境への配慮、IRの積極的取組による企業価値の向上

「プロジェクトM」の進捗につきましては、最終年度にあたる当期も前期に引き続き順調に推移しております。平成18年9月発表の修正後の新3ヵ年中期経営計画の数値計画「売上高260億円、営業利益7億円、ROE6%」につきましても、下表のとおり充分達成可能と見込んでおります。

	2006年1月期実績	2007年1月期実績	2008年1月期見込
売上高(百万円)	24,866	25,979	26,500
営業利益(百万円)	349	633	800
ROE(%)	1.6	2.4	6.0

## TOPICS 2

## 環境マネジメントシステムの運用を開始しました。

2007年6月より、六甲アイランドの全部門(六甲アイランド工場・六甲アイランドオフィス)において、環境マネジメントシステムの運用を開始しました。運用開始にあたり、環境方針を策定し、当社ホームページにて公開いたしました。

### ■環境理念

地球環境とスイーツの共生

### ■環境方針

モロゾフは、洋菓子の設計・開発から、生産、物流、販売、消費、廃棄までの企業活動において環境の保全を図るために環境方針を定め、すべてのお客様に公開します。



●環境ISO14001認証取得に向けての一般教育の様子

## TOPICS 3



## 2007年プリンキャンペーンを実施しました。

「楽しさいろいろ、おいしさひときわ、モロゾフのプリン」をテーマに、バリエーション豊かなモロゾフのプリンのおいしさをより広く知っていただけるよう、6月にプリンキャンペーンを実施しました。なお、キャンペーンの一環として、お客様に日々お使いいただけることを願って「プリンフィギュア付きボールペン」を抽選でプレゼントさせていただきました。



プリンフィギュア付きボールペン

## TOPICS 4

## マンゴーフェアを開催しました。

人気の高いマンゴーを使ったデザート、プリン、ムース、チーズケーキなど各種取り揃え、5月からマンゴーフェアを開催しました。季節感を演出した展開で、洋生菓子商品全体の活性化を図りました。とろける食感、濃厚な味わいは多くのお客様からご好評をいただきました。



マンゴープリン



Pure & Natural  
マンゴー&ヨーグルトムース



マンゴーのレアチーズケーキ

## 当社ホームページをリニューアルしました。

株主の皆様をはじめ、より多くの方々にもっとモロゾフについて知っていただきたい。その思いから、この秋、当社のホームページをリニューアルいたしました。ぜひご覧ください。

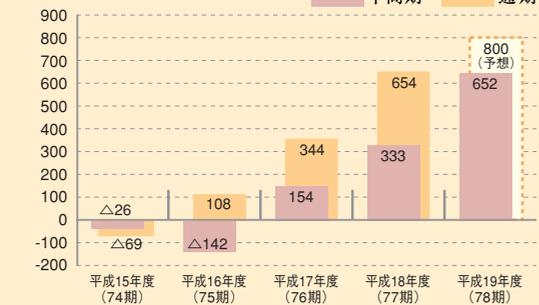


# 財務諸表

●売上高 (百万円)



●経常利益 (百万円)



●純利益 (百万円)



## 貸借対照表

(単位:千円)

科目	期中	前期中	前期
	当期中間期 (平成19年7月31日現在)	前期中間期 (平成18年7月31日現在)	前期 (平成19年1月31日現在)
	金額	金額	金額
<b>(資産の部)</b>			
流動資産	7,162,729	6,177,396	7,316,012
現金及び預金	552,808	397,781	484,480
売掛金	2,891,747	2,834,159	3,730,231
有価証券	1,904,356	1,000,228	400,226
棚卸資産	1,371,962	1,485,336	2,360,158
繰延税金資産	241,280	263,029	218,257
その他	212,374	208,260	137,457
貸倒引当金	△11,800	△11,400	△14,800
固定資産	11,889,974	12,631,065	12,261,017
有形固定資産	7,946,728	8,321,682	8,107,807
無形固定資産	123,325	120,477	136,942
投資その他の資産	3,819,921	4,188,905	4,016,267
資産合計	19,052,704	18,808,461	19,577,030
<b>(負債の部)</b>			
流動負債	5,524,557	5,657,123	6,241,400
支払手形	1,249,408	1,476,367	1,889,056
買掛金	925,817	831,183	913,219
短期借入金	1,975,000	1,975,000	1,975,000
未払法人税等	71,800	56,300	118,152
その他	1,302,530	1,318,272	1,345,972
固定負債	1,559,454	1,709,605	1,664,799
繰延税金負債	661,841	745,448	692,036
再評価に係る繰延税金負債	752,426	752,426	752,426
退職給付引当金	53,270	50,124	51,750
その他	91,916	161,606	168,586
負債合計	7,084,011	7,366,728	7,906,199
<b>(純資産の部)</b>			
株主資本	11,299,696	10,721,031	10,955,168
資本金	3,737,467	3,737,467	3,737,467
資本剰余金	3,918,906	3,918,352	3,918,352
利益剰余金	3,720,696	3,130,897	3,370,725
自己株式	△77,373	△65,686	△71,377
評価・換算差額等	668,996	720,701	715,661
その他有価証券評価差額金	420,738	472,443	467,404
土地再評価差額金	248,257	248,257	248,257
純資産合計	11,968,692	11,441,732	11,670,830
負債・純資産合計	19,052,704	18,808,461	19,577,030

## 損益計算書

(単位:千円)

科目	期中	前期中	前期
	当期中間期 (平成19年2月1日から 平成19年7月31日まで)	前期中間期 (平成18年2月1日から 平成18年7月31日まで)	前期 (平成18年2月1日から 平成19年1月31日まで)
	金額	金額	金額
売上高	13,244,255	12,723,631	25,979,483
売上原価	6,980,430	6,818,140	13,966,625
売上総利益	6,263,825	5,905,491	12,012,857
販売費及び一般管理費	5,624,132	5,585,185	11,379,205
営業利益	639,693	320,305	633,652
営業外収益	81,205	89,196	159,910
営業外費用	68,337	76,031	139,514
① 経常利益	652,561	333,470	654,048
特別利益	3,057	94,129	90,611
② 特別損失	102,814	629,224	681,183
税引前中間(当期)純利益又は純損失(△)	552,804	△201,623	63,477
法人税・住民税及び事業税	31,170	31,338	61,822
法人税等調整額	△10,260	△277,635	△282,846
中間(当期)純利益	531,895	44,673	284,501

## 中間株主資本等変動計算書 当期中間(平成19年2月1日から平成19年7月31日まで)

(単位:千円)

	株主資本				評価・換算差額等			純資産合計	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	土地再評価 差額金		評価・換算 差額等合計
平成19年1月31日残高	3,737,467	3,918,352	3,370,725	△71,377	10,955,168	467,404	248,257	715,661	11,670,830
中間会計期間中の変動額									
自己株式の取得				△7,117	△7,117				△7,117
自己株式の処分				1,121	1,674				1,674
剰余金の配当			△181,924		△181,924				△181,924
中間純利益			531,895		531,895				531,895
株主資本以外の項目の中間 会計期間中の変動額(純額)						△46,665		△46,665	△46,665
中間会計期間中の変動額合計		553	349,970	△5,996	344,527	△46,665		△46,665	297,861
平成19年7月31日残高	3,737,467	3,918,906	3,720,696	△77,373	11,299,696	420,738	248,257	668,996	11,968,692

### POINT

#### ① 経常利益

カカオ類をはじめとする原材料費の上昇などの費用負担の増加はありましたが、増収に加え、生産体制再構築、事業所統合に伴う業務の効率化などの効果により、経常利益は652百万円(前年同期比95.7%増)となりました。

#### ② 特別損失

前中間期は「固定資産の減損に係る会計基準」の適用に伴う減損損失525百万円を計上しましたが、当中間期は減損会計の影響も軽微となり、特別損失は102百万円(前年同期比83.7%減)となりました。

## ■ 会社概要

(平成19年7月31日現在)

商号	<b>モロゾフ株式会社</b> <b>Morozoff Limited</b>
設立	昭和16年8月8日
従業員数	679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 <a href="http://www.morozoff.co.jp/koukoku/">http://www.morozoff.co.jp/koukoku/</a> 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	〒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
同取次所	三菱UFJ信託銀行株式会社 全国本支店

●株式関係のお手続き用紙のご請求は、次の三菱UFJ信託銀行の電話  
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/>

## 株主に対する特典

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(株主名簿および実質株主名簿に記載または記録された株主様)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19年10月1日現在56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)またはそれ未満を単位として現金でお買上げの際、その商品および喫茶代金の20%を割引きます。  
※指定店等の詳細は、優待券または当社ホームページをご覧ください。

## 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。  
お手続きについては、いずれも三菱UFJ信託銀行で承りますので、ご希望の株主様はお申し出ください。なお、保管振替制度をご利用の場合は、お取引の証券会社にお問い合わせください。

## モロゾフ株式会社

[www.morozoff.co.jp](http://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)