

MOROZOFF View

第84期 第2四半期報告書

(平成25年2月1日～平成25年7月31日)



こころつなぐ。笑顔かがやく。



「改革」を継続しつつ、新たな取り組みに「挑戦」します。

株主の皆様には格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。
 当社第84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、政府の経済・金融政策への期待感などから円安や株高が進行し、景況感や消費者マインドの回復に明るい兆しが見られたものの、次第に一服感が出てきています。さらに欧州債務問題はくすぶり続け、新興国経済の成長も鈍化しており、景気の下振れリスクの懸念は拭えず、先行き不透明な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。その結果、当第2四半期は「当期の概況」に記載の通り、増収は達成したものの、減益となりました。

当事業年度は中期経営計画「MVP88 Step1」の最終年度となります。2019年の創立88周年をめざした長期ビジョン「MVP88」では、3年単位の中期経営計画に分割して段階的に進めることとし、「100周年への礎」を築くための取り組みを行っております。「MVP88 Step1」は、CHANGE「改革」をスローガンとして、厳しい環境下でも利益を確保できる筋肉質な企業構造へ変革していくことをめざした各種戦略に沿って取り組み、売上高、営業利益率とも概ね当初の目標数値を達成できる見込みとなりました。しかしながら、円安などによる原材料価格の高騰、さらに

消費税増税の影響など、今後の当社を取り巻く環境は従来以上に厳しくなることが想定されます。このため、Step1で実施した筋肉質な企業構造作りへの「改革」は継続しつつ、将来に向けて持続的に成長していくための新たな取り組みにも「挑戦」していく必要があります。

そこで「MVP88 Step1」に引き続き、2015年1月期～2017年1月期の3ヵ年を新中期経営計画「MVP88 Step2」としてCHALLENGE「挑戦」をスローガンに掲げてスタートいたします。新中期経営計画の概要につきましては、次頁をご覧ください。

今後とも、さらなるステップアップをめざし、全社一丸で邁進する所存ですので、株主の皆様におかれましては、何とぞ格別のご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

平成25年10月



代表取締役会長
川喜多 佑一



代表取締役社長
山口 信二

新中期経営計画「MVP88 Step2」の概要

戦略の概要

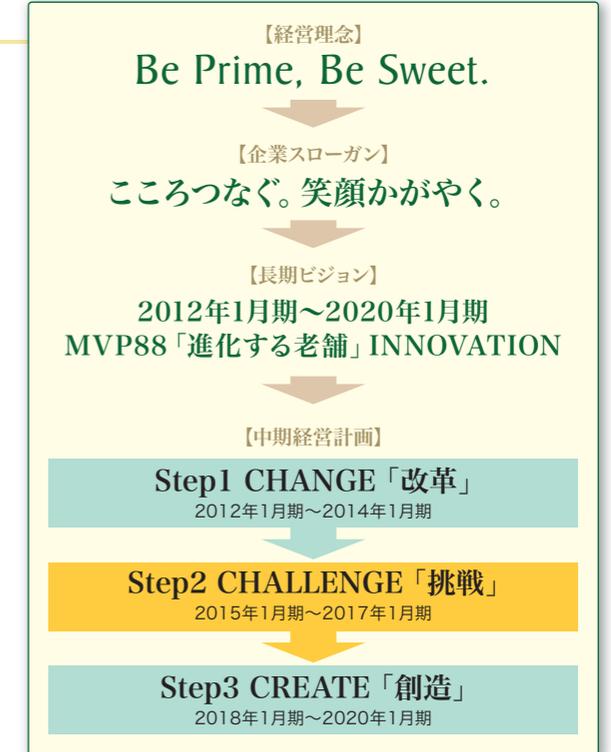
CHALLENGE「挑戦」をスローガンに、引き続き「筋肉質な企業構造」への変革は継続しつつ、その企業構造をベースとして、市場、商品、技術、人材育成といったあらゆる面で積極的に挑戦し、次代に向けて持続的発展のための基礎作りに取り組みます。

目標数値

	2014年1月期見込み	2017年1月期目標
売上高(百万円)	27,700	27,500
営業利益率(%)	2.6	3.0

基本戦略

- ① 市場動向を見据えた売上確保のための事業セグメント別市場戦略の実行
- ② 市場戦略に対応するブランド価値向上のための商品(ブランド)戦略の実現
- ③ 販売費率の低減に向けた店舗効率化戦略の実行
- ④ 製造総費用比率の低減に向けた効率生産の実行
- ⑤ 間接業務の効率化推進
- ⑥ 企業理念を実現するための人材育成体系の確立



TOPICS | 阪神御影駅前にバレンタイン広場、バス停が完成しました

日本のバレンタインデー発祥の地とされている神戸。2013年5月3日、神戸市東灘区の阪神御影駅南側にバレンタイン広場が完成し、バレンタイン発祥の地イタリア・テルニの市長や神戸市長を迎え記念式典が行われました。当社は広場南側に隣接するバス停を、チョコレートイメージしたデザインにリニューアルし、神戸市に寄贈しました。バレンタイン広場とバス停が皆様に愛されることを願っております。



▲バレンタイン広場



▲阪神御影南口バス停

新業態、新商品を全国の人気スポットに展開しています。

三井アウトレットパーク滋賀竜王

カフェモロゾフ

2013年7月11日、「三井アウトレットパーク滋賀竜王」に、関西では2店目となるセルフスタイルカフェをオープンしました。喫茶の代表メニューであるアーモンドワッフルをはじめ、プリン、チーズケーキなど、スイーツやドリンクも充実。テイクアウトの商品もご用意しています。また、売店の目玉商品として、店頭で焼き上げる「滋賀竜王アーモンドリーフパイ」を発売。小袋入りの多彩な菓子「スイーツマルシェ」とともに好評をいただいています。



あべのハルカス近鉄本店

モロゾフショップ・カフェモロゾフ

2014年春、大阪・阿倍野にグランドオープンする超高層複合ビル「あべのハルカス」。これに先駆け、2013年6月13日、「あべのハルカス近鉄本店タワー館」がオープンしました。当社は地下1階に「モロゾフショップ」を、4階に「カフェモロゾフ」を出店しました。モロゾフショップでは、ハルカス限定商品「アベノミックスプリン」を発売し、ご好評をいただいております。カフェモロゾフでは、充実したメニューと寛ぎの空間でお客様のお越しをお待ちしています。



▲モロゾフショップ



▲カフェモロゾフ



▼アベノミックスプリン (オレンジ)

阪急西宮北口

焼き菓子マルシェ

2013年6月23日、阪急西宮北口駅に「焼き菓子マルシェ」をオープンしました。新たなコンセプトで展開するブランド「焼き菓子マルシェ」の常設1号店で、店内で焼き上げた菓子など、“選ぶ楽しさ” “贈る楽しさ” “味わう楽しさ”を提供しています。カスタードプリンやチーズケーキなどの定番商品や「焼き菓子マルシェ」専用デザインのパッケージもご用意しています。



東横のれん街

モロゾフショップ

東京・渋谷で78年の歴史を持つ東横のれん街が、2013年4月4日、渋谷駅の商業施設マークシティ地下1階に新生東横のれん街としてリニューアルオープンしました。のれん街の持つ和のイメージに合わせて、当社も今までにないシックなイメージで出店しました。新たに発売した渋谷東横のれん街限定のデザート「渋谷カップ アラモード」が人気を呼んでいます。



▲渋谷カップ アラモード

新商品情報

今までになかった「上質体験」をめざしたプライムカスタードプリン

生クリームゼリー

とろ〜り生クリームゼリーをフロートすることで、新たなプリンデザートへ。

プリン

極めたのは食感。お皿に移さず、そのまま食べることを想定した絶妙なやわらかさ。新たに見直した配合が理想的な質感を実現しました。

カラメル

ていねいに炊き上げた琥珀色のカラメルソースが、全体の味のバランスを整えます。



▲プライムカスタードプリン (生クリーム)

2012年に発売50周年を迎えたモロゾフのカスタードプリン。2013年夏、定番のカスタードプリンがさらに進化を遂げ、「プライムカスタードプリン」として登場しました。テーマは「上質体験」。プリンを口に入れる瞬間だけでなく、ガラス容器を手にしたとき、スプーンがプリンに入る瞬間、容器のアフターユースなど、すべての瞬間に新しい「こちよさ」「上質感」を感じていただけるようこだわっています。ぜひ、「プライム」ならではの味わいをお楽しみください。

当期の概況

営業の概況

売上高につきましては、イベント商戦の成功に加え、東京土産市場向け商品や夏季商品の好調な推移もあり、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2.2%増)となりました。

損益面におきましては、工場生産性の向上などにより売上原価率が

改善したものの、新規出店に係る経費の発生もあり、営業利益は468百万円(前年同期比18.9%減)、経常利益は545百万円(前年同期比18.8%減)、四半期純利益は273百万円(前年同期比19.1%減)となりました。

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4円を予定しております。



洋菓子製造販売事業の概況

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、東京土産市場向け商品や凍らせてシャーベットなどの夏季商品が好調に推移したこともあり、前年同期を上回る売上高となりました。洋生菓子につきましては、カスタードプリンなどの好調や新商品を投入した半生菓子の復調があったものの、ゼリー、ケーキなどが低調に推移し、前年同期を下回る売上高となりました。

その結果、当事業の売上高は12,545百万円(前年同期比1.6%増)となりました。

※干菓子…チョコレート、クッキー、キャンディなど
洋生菓子…カスタードプリン、チーズケーキ、ゼリー、マドレーヌなど
その他菓子…アイスクリーム、焼きたてクッキーなど



喫茶・レストラン事業の概況

セルフサービス方式の店舗である「カフェモロゾフ神戸ハーバーランドumie店」、「カフェモロゾフ三井アウトレットパーク滋賀竜王店」などの新規出店、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、売上高は902百万円(前年同期比10.5%増)となりました。



財務ハイライト

貸借対照表

(単位:千円)

科目	期別	当第2四半期 (平成25年7月31日現在)	前期 (平成25年1月31日現在)
		金額	金額
(資産の部)			
流動資産		9,404,118	10,552,274
固定資産		10,245,081	9,763,115
有形固定資産		7,636,672	7,521,040
無形固定資産		138,271	145,291
投資その他の資産		2,470,138	2,096,784
資産合計		19,649,200	20,315,389
(負債の部)			
流動負債		6,243,840	7,213,982
固定負債		1,574,376	1,568,654
負債合計		7,818,216	8,782,636
(純資産の部)			
株主資本		11,254,840	11,127,188
資本金		3,737,467	3,737,467
資本剰余金		3,921,373	3,921,300
利益剰余金		3,710,738	3,582,616
自己株式		△ 114,739	△ 114,195
評価・換算差額等		576,143	405,564
その他有価証券評価差額金		319,219	148,640
土地再評価差額金		256,924	256,924
純資産合計		11,830,984	11,532,753
負債・純資産合計		19,649,200	20,315,389

損益計算書

(単位:千円)

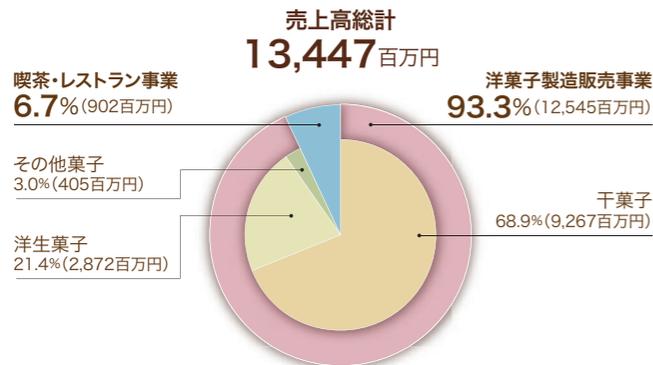
科目	期別	当第2四半期 (平成25年2月1日から 平成25年7月31日まで)	前第2四半期 (平成24年2月1日から 平成24年7月31日まで)
		金額	金額
売上高		13,447,682	13,162,913
売上総利益		6,288,580	6,136,842
営業利益		468,790	577,857
経常利益		545,035	671,059
税引前四半期純利益		516,932	650,372
四半期純利益		273,139	337,788

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 (平成25年2月1日から 平成25年7月31日まで)	前第2四半期 (平成24年2月1日から 平成24年7月31日まで)
		金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー		1,919,172	2,656,304
投資活動によるキャッシュ・フロー		△ 1,280,855	△ 1,552,353
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 297,126	△ 297,881
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)		341,190	806,069
現金及び現金同等物の期首残高		1,117,016	1,025,371
現金及び現金同等物の 四半期末残高		1,458,206	1,831,441

区分別売上高比率



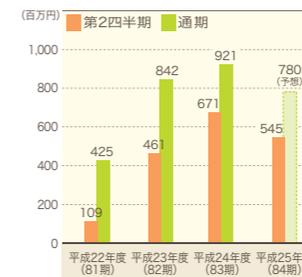
売上高



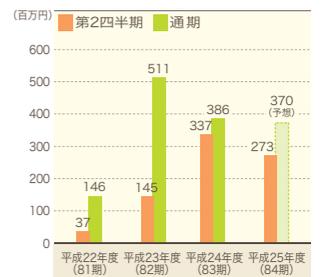
営業利益



経常利益



純利益



会社概要 (平成25年7月31日現在)

商号	モロゾフ株式会社
設立	昭和6年8月8日
従業員数	737名
上場証券取引所	東京市場第1部
事業所	営業所 本社(神戸)御影オフィス併設・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 西神戸工場(神戸)・六甲アイランド工場(神戸)・船橋工場・ 福岡工場・札幌工場

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)	〒541-8502 大阪府中央区伏見町三丁目6番3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

【ご注意】

◎株主様の住所変更、買取請求その他各種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)にお問い合わせください。株主名簿管理人ではお取扱いで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月上旬に発送いたします。
- ◎当社の指定店(平成25年10月1日現在68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、有効期限など、詳細は優待券または当社ホームページをご覧ください。

モロゾフ オンラインショップでの優待割引

- ◎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はモロゾフオンラインショップ(<http://shop.morozoff.co.jp/>)で指定期間内に1回、20%割引でご購入いただけます。ご利用上限額は割引前税込10,500円(本体価格10,000円)です。
- ◎ご利用可能期間は、1月31日現在の株主様は5月1日から10月31日まで、7月31日現在の株主様は11月1日から翌年4月30日までです。

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、11月中旬に発送いたします。
※自社商品は、写真と異なる場合がありますのでご了承ください。



表紙の商品について

「ファヤージュ」

スライスナッツをしきつめて香ばしく焼き上げた木の葉型クッキーにミルクチョコレートをサンドしました。



モロゾフ株式会社

www.morozoff.co.jp



〒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)