

MOROZOFF View

第86期 第2四半期報告書 (平成27年2月1日～
平成27年7月31日)



こころつなく。笑顔かがやく。

経営理念

『Be Prime, Be Sweet.』のもと、さらなるステップアップを目指します。

代表取締役社長 山口信二



上半期は増収増益となりました。

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86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、政府および日銀の経済政策を背景に、企業収益や雇用情勢に改善の動きがみられるなど、緩やかな回復傾向にありましたが、円安による物価上昇や海外景気の下振れ懸念などもあり、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、当社は企業スローガン『こころつなぐ。笑顔かがやく。』を掲げ、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て、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、増収増益となりました。

下半期に向けて。

下半期も新興国や資源国の景気減速の影響や原材料価格の高騰など、厳しい経営環境が続くものと予想されます。

販売面では、半生菓子「ブロードランド」のリニューアル、「チーズケーキキャンペーン」など各種イベント・キャンペーンの強化、新販路の

開拓などにより売上獲得に努めてまいります。損益面では、生産性の向上、業務の効率化、経費節減などにより利益の創出に注力いたします。

平成28年1月期の業績は、売上高27,800百万円(前期比0.2%増)、営業利益730百万円(前期比0.4%増)、経常利益830百万円(前期比3.6%増)、当期純利益450百万円(前期比11.8%増)を見込んでおります。

中期経営計画に取り組んでまいります。

当事業年度は中期経営計画 MVP88 Step2 CHALLENGE「挑戦」の2年目です。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んでまいります。

今後とも、創立100周年を見据え、さらなるステップアップをめざし、中期経営計画 MVP88 Step2 CHALLENGE「挑戦」の実現に向け、経営理念『Be Prime, Be Sweet.』のもと、全社一丸で邁進する所存でございます。

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。

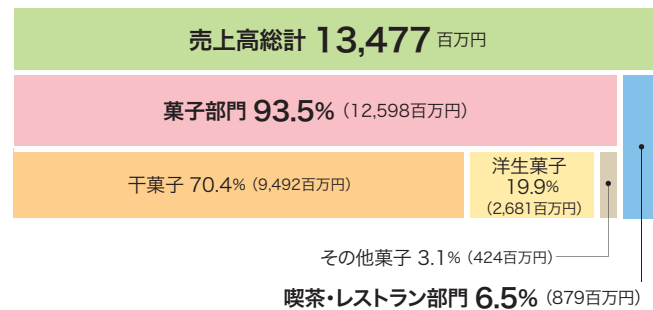
営業の概況

売上高につきましては、バレンタインデー、ホワイトデーが土曜日となることによる影響が懸念されましたが、堅調に伸ばすことができました。さらに、焼菓子の売上好調もあり、当第2四半期累計期間の売上高は13,477百万円(前年同期比1.7%増)となりました。

損益面におきましては、円安の影響などにより原料価格が高騰したため売上原価率は前年同期を上回りましたが、売上好調に加え、商品設計の見直しや生産性向上への取り組み、経費節減などに努めたことにより、営業利益は455百万円(前年同期比21.8%増)、経常利益は561百万円(前年同期比21.0%増)、四半期純利益は346百万円(前年同期比32.6%増)となりました。



区分別売上高比率



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が堅調に推移した事に加え、昨年9月にリニューアルした「ファージャュ」などの焼菓子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、プリンキャンペーンの実施や素材をいかした期間限定プリンの発売などによりチルドデザートが好調に推移したものの、半生菓子、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12,598百万円(前年同期比2.1%増)となりました。



喫茶・レストラン部門の概況

菓子売店と喫茶を併設した「カフェモロゾフイオンレイクタウンkaze店」(埼玉県越谷市)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ましたが、一部店舗の退店に伴う売上減少の影響もあり、売上高は879百万円(前年同期比4.0%減)となりました。



上半期プリンコレクション こだわりの素材を使ったプリン がご好評をいただきました。



1962年銀座にほど近い場所に開業した喫茶店で、オリジナルメニューとして誕生したモロゾフのカスタードプリン。誕生から50余年たった今でもなお、多くのお客様に愛していただいています。またモロゾフでは、時代や季節に合わせて、さまざまな種類のプリンを展開しています。現在販売中の商品もございます。この機会にぜひお召し上がりください。



生クリームと食べるいちごミルクプリン
「とちおとめ」のフルーティさをいかした、やさしい甘さのいちごミルクプリン。濃厚な生クリームソースとからめて。



あまおういちごのプリン
大粒で甘みの強い「あまおう」いちご。そのフレッシュな甘さをいかしながら、生クリームと牛乳でミルク感たっぷりのプリンに仕上がりました。



イタリアンプリン(ティラミス)
イタリアを代表するドルチェといえば、「ティラミス」。香り高いコーヒーソースになめらかなマスカルポーネプリンを合わせ、ほろ苦いココアパウダーで仕上げました。



イタリアンプリン(リモーネ)
シチリア産のレモン果汁とイタリア産レモン蜂蜜を使った、甘酸っぱくまろやかな甘さのプリンです。



イタリアンプリン(エスプレッソ)
エスプレッソに適した深煎りのコーヒー豆「イタリアンローストコーヒー」を使用し、しっかりとした香りとおコクのあるプリンです。



生フルーツと食べるチョコレートミルクプリン
ベルギー産チョコレートを使用した濃厚な甘さのチョコレートミルクプリン。はっさくの果肉入りの、甘酸っぱいオレンジソースが相性抜群の組合せです。



さくらんぼのプリン(山形県産佐藤錦使用)
「赤い宝石」ともいわれる、日本のさくらんぼを代表する品種「佐藤錦」。その果汁をいかした、まろやかな甘さや甘酸っぱさ、自然な香りが広がるプリンです。



石臼挽き抹茶のプリン(京都宇治抹茶使用)
石臼でなめらかに挽かれた宇治抹茶を使用した、まるでお濃茶のような味わいのプリン。豊かな香りとほろ苦さを堪能できる、やわらかい生クリームゼリーと合わせてさらに口どけよく。



濃密プレミアムチョコレートプリン
「純マダガスカル産カカオ豆」のシングルビーンチョコレートをはじめとした、厳選した素材を使用し、「バリッ、ふわっ、とろっ」とさまざまな食感が楽しめる、こだわりのチョコレートプリンです。



岡山 清水白桃のプリン
「桃の女王」と呼ばれる、白く透き通るような美しい姿をもつ清水白桃。まるで甘い果汁をたっぷりふくんだ極上の清水白桃そのものを類ぼっているような、とろける食感のプリンです。



大人のリッチチョコレートプリン
甘酸っぱくフルーティな酸味とまろやかな甘みの調和がとれた、フランス産のブラックチョコレートを使用しました。最高クラスのブランデー-V.S.O.P.がチョコレートのより深い味わいを引き立てます。



沖縄 宮古島 完熟マンゴーのプリン
沖縄宮古島産の完熟マンゴーピューレを、贅沢にプリンとソース両方に使用しました。独特の芳しい香り、濃厚でコクのある甘みをお楽しみいただけます。



北海道 夕張メロンのプリン
メロンのなかでも果肉が柔らかくジューシーな味わいの「夕張メロン」。濃厚な甘さに北海道産生クリームを合わせることでコクを出し、まろやかな味わいに仕上がりました。

販売中の商品です。是非この機会にお召し上がり下さい。



とろ生カスタードプリン
生クリームとキャラメルソースを使用し、卵黄の比率をあげ、よりコクのある味わいに仕上げました。とろっとろ食感になったモロゾフのカスタードプリンをお楽しみください。



パンプキンプリン
北海道産えびすかぼちゃのペーストに牛乳、卵、生クリームを加えて、じっくりと焼き上げました。シナモンの風味が効いた、濃厚なかぼちゃの味わいが特徴のプリンです。



モンブランプリン(熊本産利平栗使用)
「栗の王様」ともいわれる大粒で甘みが強い「利平栗」の、甘みと食感をいかした口どけのよいマロンクリームを、モロゾフ人気のカスタードプリンにたっぷりと絞りました。



京都宇治抹茶のプリン(十勝あずきソース)
香り豊かでほろ苦い石臼挽き抹茶のプリンに、ほんのりと甘い十勝産あずきを使ったソースを合わせました。とろけるような食感の練乳入り生クリームゼリーとからめて。

開発者の声

上半期のヒット商品「あまおういちごのプリン」は、いちごの甘さとみずみずしい香りが口の中にフワッと広がるよう、食感の良さにこだわり抜いた一品です。9月からの新商品は栗の王様「利平栗」を贅沢に使用したプリン、抹茶本来の風味と十勝産小豆の甘さを絶妙なバランスで組み合わせたプリン。どちらも秋の夜長に楽しんでいただくことをイメージして開発しました。ぜひともお召し上がりください。

マーケティング本部 製品開発部 中谷 辰樹



本年度は、産地を限定したこだわり素材のプリンを展開しております。素材の選定、調達にも時間をかけ、素材のもつおいしさをお楽しみいただけるプリンを目指しました。秋以降も、季節のおすすめの素材を使用したプリンが続々登場いたします。9月の新商品は熊本産利平栗の食感を残したマロンクリームと、ほろ苦い京都宇治抹茶とほんのり甘い十勝あずきソースの絶妙な和の組合せにぜひ注目してください。

マーケティング本部 商品企画部 千崎 久美子

社外取締役のご紹介

今年4月、当社ではじめての社外取締役が就任いたしました。

Q 以前からのモロゾフとのかかわりがありましたか？

1971年大学受験の際に投宿した御影の地から私の神戸生活は始まりました。以来44年間余、一途に東灘に拘り住み続けています。同区を本拠とするモロゾフは、菓子のおいしさも相俟って、仕事上のご縁が生まれるずっと前から私の身内意識の枠内にあります。国道43号線を通るたび御影工場壁面のロゴも憧れをもって仰ぎ見ましたが、昨今はそのロゴの付いた紙袋を持つ人に身内のような親しみを感じます。

Q 仕事や人生におけるモットーは何ですか？

亡父が「真知子」の由来を教えてくれた小学校5年の時から心の芯ができました。真実(核心)を知る努力をし続ける子であれ。弁護士を目指し当時2%の合格率に私の力は及びませんでした。父の想いは62歳の私の中で生き続け、好奇心や探究心という形で駆り立て、前進しろと励まし続けてくれています。発見の連続。人生が面白い！

Everything you have is designed to make you stronger.

Q 今後の抱負について教えてください。

「正道希求のきちんとした会社」。お会いする関係の皆様や回付



社外取締役
南部 真知子

Profile

昭和50年 4月 兵庫県庁入庁
昭和59年 5月 同庁退職
平成 8年 4月 株式会社神戸ハーバーサーカス入社
平成10年10月 同社取締役
平成11年 8月 株式会社パソナクルーザー(現株式会社神戸クルーザー)取締役
株式会社コンチェルト取締役
平成14年 4月 株式会社神戸クルーザー取締役副社長
株式会社コンチェルト取締役副社長
平成18年 4月 株式会社クルーザー代表取締役社長
株式会社コンチェルト代表取締役社長
平成26年 4月 株式会社クルーザー会長(現任)
平成26年 6月 本州四国連絡高速道路株式会社監査役(現任)
平成27年 4月 モロゾフ株式会社社外取締役、現在に至る

情報や手続きなどから受ける印象です。私の本業はレストラン船。世界経済・政治・社会動向に気象など、経営を脅かす要因の波は、時に予測を超えて迫ります。特に社長時代の8年間は、リーマンショックや震災の渦中、使命感を味方に泳ぎ切った感もあります。会社の規模も余裕度も違う当社ですが、危機感を忘れずお客様の視点をベースに、今と未来を見据え「求められる変化」を問い続ける姿勢は常に持ち続けたいと思います。モロゾフの糧をかけたランナーの一人として。

表紙の商品について | ブロードランドをリニューアルいたしました。

今年9月、長年ご愛顧いただいておりますモロゾフの「ブロードランド」が、さらにおいしく生まれ変わりました。新商品「ベイクドチーズケーキ」が加わり、商品ラインナップも充実いたしました。口に入れた瞬間に広がる、良質なカマンベールチーズの香りと深いコク。伝統の製法から生まれる、特別なおいしさ。モロゾフのこだわりの一品を、ぜひお召上がりください。



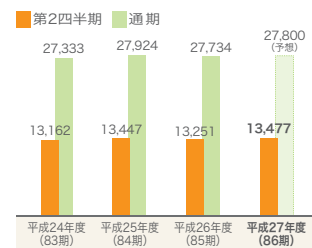
財務ハイライト

貸借対照表

(単位:千円)

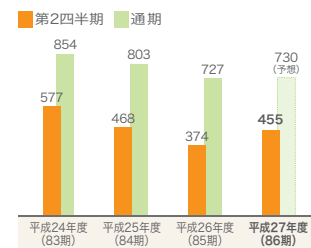
科目	期別	当第2四半期	前 期
		(平成27年7月31日現在)	(平成27年1月31日現在)
		金額	金額
(資産の部)			
流動資産		9,948,334	10,817,169
固定資産		10,295,681	10,138,347
有形固定資産		7,147,062	7,222,781
無形固定資産		97,541	110,699
投資その他の資産		3,051,078	2,804,866
資産合計		20,244,016	20,955,517
(負債の部)			
流動負債		6,200,066	7,129,779
固定負債		1,205,764	1,370,821
負債合計		7,405,830	8,500,601
(純資産の部)			
株主資本		11,883,971	11,705,077
資本金		3,737,467	3,737,467
資本剰余金		3,921,429	3,921,429
利益剰余金		4,366,098	4,164,797
自己株式		△ 141,024	△ 118,616
評価・換算差額等		954,214	749,838
その他有価証券評価差額金		675,146	492,914
土地再評価差額金		279,067	256,924
純資産合計		12,838,185	12,454,916
負債・純資産合計		20,244,016	20,955,517

売上高 (百万円)



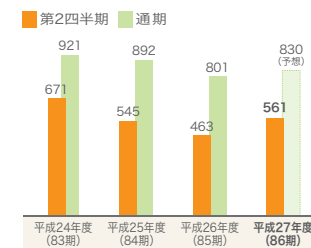
134億77百万円
(前年同期比 1.7%増)

営業利益 (百万円)



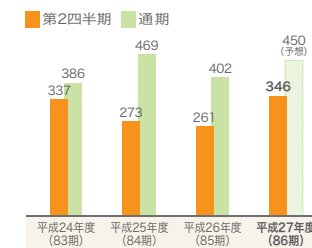
4億55百万円
(前年同期比 21.8%増)

経常利益 (百万円)



5億61百万円
(前年同期比 21.0%増)

純利益 (百万円)



3億46百万円
(前年同期比 32.6%増)

損益計算書

(単位:千円)

科目	期別	当第2四半期	前第2四半期
		(平成27年7月31日まで)	(平成26年7月31日まで)
		金額	金額
売上高		13,477,905	13,251,730
売上総利益		6,289,668	6,229,485
営業利益		455,757	374,129
経常利益		561,204	463,825
税引前四半期純利益		581,061	488,042
四半期純利益		346,266	261,039

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	前第2四半期
		(平成27年7月31日まで)	(平成26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		2,871,219	2,241,678
投資活動によるキャッシュ・フロー		△ 1,851,517	△ 1,635,778
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 299,101	△ 297,832
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)		720,600	308,067
現金及び現金同等物の期首残高		1,058,634	1,184,998
現金及び現金同等物の四半期末残高		1,779,234	1,493,066

会社概要 (平成27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	710名
上場証券取引所	東京市場第一部(証券コード:2217)
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きませんのでご注意ください。

◎特別口座に登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 株主優待券

優待券(10枚綴り)を1,000株ごとに1冊発行いたします。
優待券1枚につき1,080円(本体価格1,000円)までの現金でのお買い上げ、ご飲食に対して20%を割り引きいたします。

対象株主様	毎年1月31日および7月31日現在で 1,000株以上保有の株主様
使用可能店舗	当社の指定店(平成27年10月1日現在83店舗)および通信販売 ※ 指定店は優待券に記載しておりますが、変更になる場合があります。 最新の指定店は当社ホームページをご覧ください。
発送時期	1月31日現在株主様:4月下旬発送 7月31日現在株主様:10月上旬発送

② モロゾフ オンラインショップでの優待割引

モロゾフ オンラインショップ(<http://shop.morozoff.co.jp/>)でのお買い上げ
に対して指定期間内に2回、20%割引いたします。
1回当たりのご利用上限額は割引前税込10,800円(本体価格10,000円)です。

対象株主様	毎年1月31日および7月31日現在で 1,000株以上保有の株主様
利用可能期間	1月31日現在株主様:5月1日～10月31日 7月31日現在株主様:11月1日～翌年4月30日

③ 長期保有の株主様への特別優待

年1回2,000円相当の自社商品をお送りいたします。

対象株主様	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 ※ 基準日(7月31日と1月31日の年2回)の株主名簿に、 同一の株主番号で1,000株以上を7回以上連続で記録された株主様
発送時期	11月中旬

特別優待の商品

プレミアムチョコレート
セレクション

※ 商品は写真と異なる場合があります。



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)