

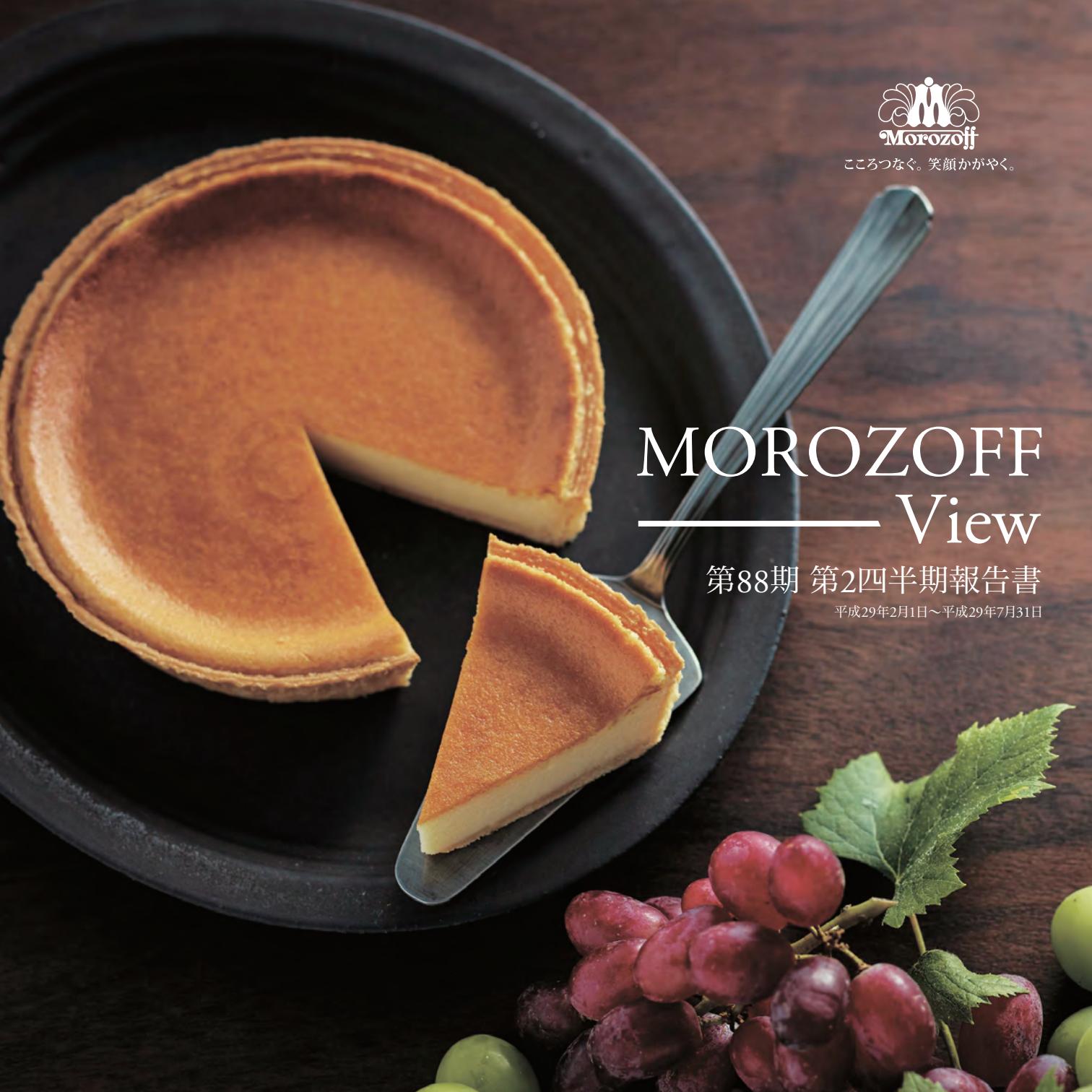


こころつなぐ。笑顔かがやく。

# MOROZOFF View

第88期 第2四半期報告書

平成29年2月1日～平成29年7月31日



# 新中期経営計画の達成に向けて。

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88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、欧米・東アジアの政治や経済情勢の不確実性への懸念など先行き不透明感はあるものの、企業収益の改善に加え、雇用・所得環境の改善を背景にした個人消費の持ち直しなどにより、緩やかな回復基調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、増収増益を達成することができました。

## 下半期に向けて。

菓子業界におきましては、お客様の節約志向が続く中で企業間競争は厳しさを増すとともに、百貨店の相次ぐ閉店など、経営環境は厳しい状況が続くものと予想されます。

販売面では、新商品の投入、新規出店、各種イベント・キャンペーンの実施などにより売上獲得を図ります。損益面では、引き続き、生産体制の見直しによる生産性の向上、業務の効率化、経費節減などに努めてまいります。

平成30年1月期の業績は、売上高29,300百万円(前期比0.5%増)、営業利益2,150百万円(前期比7.0%増)、経常利益2,200百万円(前期比6.4%増)、当期純利益1,450百万円(前期比18.2%増)を見込んでおります。

## 中期経営計画の初年度です。

当事業年度は新中期経営計画「Re morozoff 2022～変革～」の初年度です。

「販路」「商品・ブランド」「生産」「組織」のすべての分野で常に変革を続けることで、ブランド価値の向上と利益創出構造の強化を図り、すべてのステークホルダーの満足度を高めるとともに、経営理念の実現と持続的成長をめざしてまいります。

今後とも、創立100周年を見据え、経営理念『Be Prime, Be Sweet.』のもと、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。

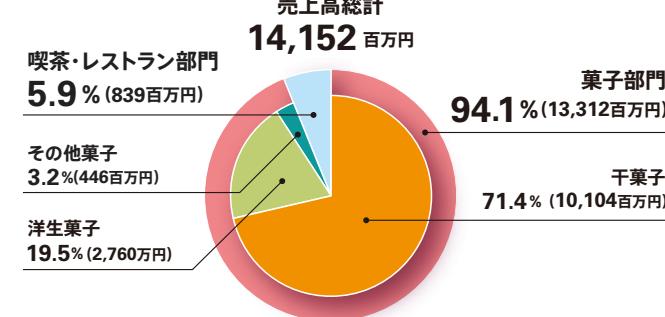
## 営業の概況

売上高につきましては、百貨店の閉鎖による減少はあったものの、バレンタインデーなどのイベント商戦の好調に加え、焼菓子やカスタードプリンが順調な売上を維持したこともあり、当第2四半期累計期間の売上高は14,152百万円(前年同期比1.8%増)となりました。

損益面におきましては、増収効果に加えて、生産性の向上により売上原価率が改善し、営業利益は1,249百万円(前年同期比30.2%増)、経常利益は1,313百万円(前年同期比28.3%増)、四半期純利益は891百万円(前年同期比39.9%増)となりました。



## 区分別売上高比率



## 菓子製造販売事業の概況

干菓子につきましては、バレンタインデーをはじめとするイベント商戦の好調に加え、平成28年9月にリニューアルした「アルカディア」などの焼菓子が堅調に推移し、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、カスタードプリンが誕生55周年を記念した商品の販売効果などにより好調に推移したものの、半生菓子、ケーキなどがやや苦戦したため、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13,312百万円(前年同期比1.9%増)となりました。



## 喫茶・レストラン事業の概況

喫茶・レストラン事業につきましては、一部店舗の退店に伴う売上減少はあったものの、喫茶と菓子売店を併設した「カフェモロゾフ明石ビブレ店」(兵庫県明石市)や「カフェモロゾフイオンSENRITO店」(大阪府豊中市)の新規出店などにより売上拡大を図り、売上高は839百万円(前年同期比0.8%増)となりました。



# カスタードプリン誕生55周年

モロゾフの人気商品である「カスタードプリン」は今年、55周年を迎えます。味覚や容器などは時代に合わせて少しずつ改良を重ねながらも、シンプルな材料と、どなたでも安心してお召し上がりいただける品質はそのままに。「変わってしまった」と思われぬよう『進化しながらも変わらない味』を現在まで守り続けています。



## カスタードプリン誕生

カスタードプリンが誕生したのは1962年(昭和37年)。東京銀座にほど近いモロゾフのカフェ。当時の従業員がオリジナルメニューとして厨房で焼いて提供するのが始まりです。当時は家庭にオープンがまだ普及しておらず、喫茶店の大きくて柔らかいカスタードプリンはとても評判となりました。しかし手作りのため、1日に作れる数はわずか数十個でした。6年後の1968年(昭和43年)、工場での生産を開始。広く知られるようになりました。モロゾフのプリンが誕生してから55年。試行錯誤を繰り返しながら、味や容器などに改良を重ねてきました。



## 発売当時から変わらない5つのシンプルな原材料

カスタードプリンの生地は厳選された牛乳、卵、砂糖、そしてわずかなバニラの香料のみで作られています。保存料を一切使用せず、じっくり蒸し焼きにし、卵が自然に固まる力だけを利用することで独特のなめらかな食感に。小さなお子さまからご年配の方まで安心してお召し上がりいただけます。



## 容器から出すともっとおいしく

モロゾフのカスタードプリンはお皿に移すと、カラメルソースが全体にかかりさらにおいしくお召し上がりいただけます。ほろ苦いカラメルソースとまろやかな甘味のプリンがからみあい、絶妙のバランスに。Youtubeで出しかた動画も配信中!  
<https://www.youtube.com/watch?v=Tid5Wdm67s0>



## カスタードプリン誕生55周年の取り組み

55周年を記念して「プリンのおいしさ再発見」をテーマに、さまざまな取り組みを行っております。

### プリン人気総選挙

モロゾフホームページの特設サイトにて、モロゾフが発売した歴代プリン55種類の中から、もう一度「食べてみたいプリン」に投票していただきました。



### 人気プリン復刻販売

モロゾフ歴代プリン人気総選挙にて皆様に投票いただいたプリンの中から、上位の商品を復刻販売いたしました。



「復刻カスタードプリン」  
2017年8月1日～  
2017年8月16日



「ロイヤルミルクティープリン」  
2017年8月17日～  
2017年8月下旬



### 誕生55周年記念商品

55周年を記念して「プリンのおいしさ、再発見」をテーマに、カスタードプリンを支える5つの厳選素材にスポットを当てたカスタードプリンシリーズを順次発売しています。

 <b>第1弾</b> 2017年3月4日～ 2017年4月16日 「こだわりたまごのカスタードプリン」	 <b>第2弾</b> 2017年4月17日～ 2017年5月31日 「こだわり和糖のカスタードプリン」	 <b>第3弾</b> 2017年6月1日～ 2017年7月14日 「こだわりバニラのカスタードプリン」	 <b>第4弾</b> 2017年7月15日～ 2017年8月31日 「こだわりミルクのカスタードプリン」	 <b>第5弾</b> 2017年9月1日～ 2017年10月31日 「こだわりカラメルのカスタードプリン」発売中
---	---	---	--	--

※展開期間等変更になる可能性があります。

## 夏のプリンキャンペーン実施

「ありがとうカスタードプリン誕生55周年～プリンのおいしさ再発見～」をテーマに、感謝の想いを込めて、こだわりの素材を使用した季節限定のプリンを発売するとともに、ご購入金額に応じて絶対もらえるプレゼントとアタリが出たらもらえるプレゼントをご用意いたしました。

### 新商品「愛媛 清見オレンジのプリン」

価格：324円(税込)  
販売期間：2017年7月1日～8月上旬

温州みかんとオレンジから誕生した清見オレンジはジュシーな甘味とさわやかな香りが特長。清見オレンジをプリン生地とソースの両方に贅沢に使用しました。



愛媛 清見  
オレンジのプリン

### 絶対もらえるプレゼント 「オリジナル プリンキャップ」

お客様の声から生まれた、モロゾフのプリン容器専用の「プリンキャップ」。今回も新色を加え、全5色をご用意。店頭で対象のプリンを1,200円(本体価格)お買上げごとに、プリンキャップを1個プレゼントいたします。



オリジナルプリンキャップ

### アタリが出たらもらえるプレゼント 「オリジナルステンレスプリンスプーン」

プリンをもっと美味しく食べるために素材とかたちにこだわったモロゾフオリジナルのステンレス製スプーンです。カスタードプリン誕生55周年記念の刻印入り。カスタードプリンアタリくじ付き 300円(本体価格)の天面フタ裏面に記載されている「アタリ」マークを、ハガキに貼付してご応募いただき、もれなくプレゼントいたしました。



オリジナルステンレス  
プリンスプーン

## 華やかなアイスバー「The Maker's」新発売

この夏、モロゾフから“フォトジェニックな”（写真映えがする）アイスバーを新発売いたしました。

「素材」を活かしたおいしさに、「手作り」の繊細さをプラス。職人が手掛けるこだわりのアイスを開発しました。

果物をそのまま閉じ込めたものや、栗と大納言小豆入りの抹茶、ブラックランチビスケットを混ぜ込んだクッキーランチなど全6種類。各地でご好評をいただきました。

- 販売期間および店舗：6月～8月 限定店舗催事場にて販売
- 各370円（本体価格）



## 新店オープン「香港TMT PLAZA（屯門市廣場）」

2017年6月10日、香港屯門市廣場の巨大ショッピングモール「Tuen Mun Town Plaza」に新規店舗がオープンしました。屯門市は香港から約30分ほどの北西部に位置する、緑豊かな新興住宅地です。



## 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29年7月31日現在)	(平成29年1月31日現在)
		金額	金額
<b>(資産の部)</b>			
流動資産		11,163,820	12,225,639
固定資産		10,643,276	10,321,269
有形固定資産		7,301,035	6,912,246
無形固定資産		120,559	124,933
投資その他の資産		3,221,681	3,284,090
<b>資産合計</b>		<b>21,807,097</b>	<b>22,546,909</b>
<b>(負債の部)</b>			
流動負債		6,124,844	7,311,969
固定負債		866,109	891,823
<b>負債合計</b>		<b>6,990,954</b>	<b>8,203,793</b>
<b>(純資産の部)</b>			
株主資本		13,804,056	13,281,061
資本金		3,737,467	3,737,467
資本剰余金		3,921,577	3,921,497
利益剰余金		6,506,685	5,867,028
自己株式		△ 361,675	△ 244,931
評価・換算差額等		1,012,086	1,062,054
その他有価証券評価差額金		721,947	771,915
土地再評価差額金		290,138	290,138
<b>純資産合計</b>		<b>14,816,142</b>	<b>14,343,116</b>
<b>負債・純資産合計</b>		<b>21,807,097</b>	<b>22,546,909</b>

### 損益計算書

（単位：千円）

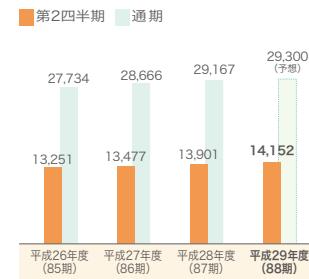
科目	期別	当第2四半期	前第2四半期
		(平成29年2月1日から平成29年7月31日まで)	(平成28年2月1日から平成28年7月31日まで)
		金額	金額
売上高		14,152,204	13,901,378
売上総利益		7,017,876	6,757,542
営業利益		1,249,874	960,009
経常利益		1,313,242	1,023,945
税引前四半期純利益		1,345,948	1,020,213
四半期純利益		891,223	637,068

### キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

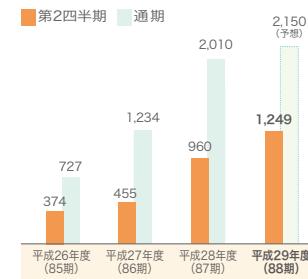
科目	期別	当第2四半期	前第2四半期
		(平成29年2月1日から平成29年7月31日まで)	(平成28年2月1日から平成28年7月31日まで)
		金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,906,306	2,707,849
投資活動によるキャッシュ・フロー		132,537	△ 1,885,280
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 366,772	△ 379,261
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）		2,672,071	443,306
現金及び現金同等物の期首残高		1,583,583	1,140,089
現金及び現金同等物の四半期末残高		4,255,654	1,583,396

### 売上高（百万円）



141億52百万円  
（前年同期比 1.8%増）

### 営業利益（百万円）



12億49百万円  
（前年同期比 30.2%増）

### 経常利益（百万円）



13億13百万円  
（前年同期比 28.3%増）

### 純利益（百万円）



8億91百万円  
（前年同期比 39.9%増）

## 会社概要 (平成29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	663名
上場証券取引所	東京市場第1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 <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	100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 大阪市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

### 単元株式数の変更および株式併合について

当社は平成29年8月1日をもって、単元株式数を1,000株から100株に変更するとともに、10株を1株に株式併合いたしました。なお、株主様による特段のお手続きは必要ございません。

### 【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、インターネットでも承っております。  
インターネットホームページ <http://www.tr.mufj.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100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 100株以上保有の株主様
使用可能店舗	当社の指定店(平成29年10月1日現在88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 100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100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100株以上を7回以上連続で記録された株主様 ※ 相続による名義変更、証券口座変更、その他の理由により株主番号が 変更になった場合は、その直後の基準日から保有期間を計算いたします。 ※ 2017年7月31日以前につきましては、株式併合前の1,000株以上を 基準といたします。
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。



(注) 単元株式数の変更および株式併合に伴い、平成29年8月1日より、株主優待の基準となる株式数を1,000株から100株に変更いたしました。実質的な優待内容に変更はありません。

## モロゾフ株式会社

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