



第95回

# 定時株主総会 招集ご通知

日時 2025年 4月25日(金)午前10時

場所 神戸市東灘区向洋町中二丁目13番地  
神戸ベイシェラトン ホテル&タワーズ  
シェラトンアネックス4階「オーシャン」

**モロゾフ株式会社**

証券コード：2217

## 決議事項

- 第1号議案 剰余金処分の件
- 第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を  
除く。）8名選任の件
- 第3号議案 会計監査人選任の件

## 目次

|                 |    |
|-----------------|----|
| 第95回定時株主総会招集ご通知 | 1  |
| 株主総会参考書類        | 5  |
| 事業報告            | 13 |
| 連結計算書類          | 29 |
| 計算書類            | 31 |
| 監査報告            | 33 |

株主総会にご出席の株主様へのお土産をご用意しておりません。

また、会場での商品の展示、販売は行いません。何卒ご理解を賜りますようお願い申し上げます。

### 〈株主総会資料の電子提供制度の施行について〉

電子提供制度の施行に伴い、株主総会資料は、ウェブサイトに掲載して提供することとなりましたが、本株主総会につきましては、従来どおりすべての株主様に株主総会資料を書面で送付することといたしました。

(証券コード 2217)  
2025年4月7日

株 主 各 位

神戸市東灘区御影本町六丁目11番19号  
(本社事務所 神戸市東灘区向洋町西五丁目3番地)

**モロゾフ株式会社**

取締役社長 山 口 信 二

## 第95回定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当社第95回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては、株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）について電子提供措置をとっており、インターネット上の以下の各ウェブサイトにて「第95回定時株主総会招集ご通知」として掲載しておりますので、以下のいずれかのウェブサイトにアクセスのうえ、ご確認くださいませようお願い申し上げます。

### 【当社ウェブサイト】

・ [https://www.morozoff.co.jp/company\\_ir/ir\\_event.html](https://www.morozoff.co.jp/company_ir/ir_event.html)



また、電子提供措置事項は、当社ウェブサイトのほか、東京証券取引所（東証）のウェブサイトにも掲載しておりますので、以下よりご確認くださいませようお願い申し上げます。

### 【東証ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）】

・ <https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>



（上記の東証ウェブサイトにアクセスいただき、「銘柄名（会社名）」に「モロゾフ」または「コード」に当社証券コード「2217」を入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択して、「縦覧書類」にある「株主総会招集通知/株主総会資料」欄よりご確認くださいませようお願い申し上げます。）

当日ご出席願えない場合は、インターネット等または書面によって議決権を行使することができませんので、お手数ながら株主総会参考書類をご検討くださいますと、後記（3頁および4頁に記載）のご案内に従って、2025年4月24日（木曜日）午後6時までに議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 2025年4月25日（金曜日）午前10時  
2. 場 所 神戸市東灘区向洋町中二丁目13番地  
神戸ベイシェラトン ホテル&タワーズ  
シェラトンアネックス4階「オーシャン」

3. 目的事項

報告事項

1. 第95期（2024年2月1日から2025年1月31日まで）事業報告、連結計算書類ならびに会計監査人および監査等委員会の連結計算書類監査結果報告の件  
2. 第95期（2024年2月1日から2025年1月31日まで）計算書類報告の件

決議事項

第1号議案

剰余金処分の件

第2号議案

取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件

第3号議案

会計監査人選任の件

以 上

~~~~~  
◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。

◎会社法改正により、電子提供措置事項について上記インターネット上の各ウェブサイトアクセスのうえ、ご確認いただくことを原則とし、基準日までに書面交付請求をいただいた株主様に限り、書面でお送りすることとなりましたが、本株主総会においては、書面交付請求の有無にかかわらず、一律に電子提供措置事項を記載した書面をお送りいたします。

なお、電子提供措置事項のうち、次の事項につきましては、法令および当社定款の規定に基づき、お送りする書面には記載しておりません。

①事業報告：業務の適正を確保するための体制および当該体制の運用状況

②連結計算書類：連結株主資本等変動計算書および連結注記表

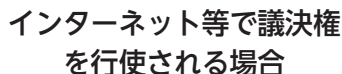
③計算書類：株主資本等変動計算書および個別注記表

従って、当該書面に記載している事業報告、連結計算書類および計算書類は、会計監査人が会計監査報告を、監査等委員会が監査報告を作成するに際して監査をした対象書類の一部であります。

◎電子提供措置事項に修正が生じた場合は、上記インターネット上の各ウェブサイトにおいて、その旨、修正前の事項および修正後の事項を掲載させていただきます。



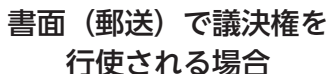
株主総会における議決権は、株主の皆様の大切な権利です。  
株主総会参考書類をご検討のうえ、議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。  
議決権を行使する方法は、以下の3つの方法がございます。



次ページの案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

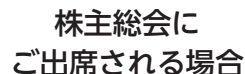
2025年4月24日（木曜日）  
午後6時入力完了分まで



同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示のうえ、切手を貼らずにご投函ください。

行使期限

2025年4月24日（木曜日）  
午後6時到着分まで



同封の議決権行使書用紙を会場受付  
にご提出ください。

開催日時

2025年4月25日（金曜日）  
午前10時（受付開始：午前9時）

## 議決権行使書のご記入方法のご案内

—こちらに議案の賛否をご記入ください。

第1号・第3号議案

- 賛成の場合      >> 「賛」 の欄に○印
- 反対する場合      >> 「否」 の欄に○印

## 第2号議案

- 全員賛成の場合      >> 「賛」の欄に○印
- 全員反対する場合      >> 「否」の欄に○印
- 一部の候補者に反対する場合      >> 「賛」の欄に○印をし、反対する候補者の番号をご記入ください。

※議決権行使書用紙はイメージです。

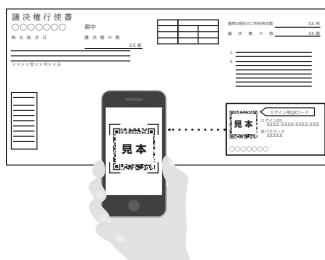
- ◎ インターネット等および書面（郵送）の両方で議決権行使をされた場合は、インターネット等による議決権行使を有効な議決権行使として  
お取り扱いいたします。また、インターネット等により複数回、議決権行使をされた場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使として  
お取り扱いいたします。
- ◎ 書面（郵送）により議決権を行使された場合の議決権行使書において、議案に対する賛否の表示がない場合は、賛成の表示があったものと  
してお取り扱いいたします。

## インターネット等による議決権行使のご案内

## QRコードを読み取る方法

議決権行使書用紙に記載のログインID、仮パスワードを入力することなく、議決権行使サイトにログインすることができます。

- 1 議決権行使書用紙に記載のQRコードを読み取ってください。



※「QRコード」は株式会社デンソーウェブの登録商標です。

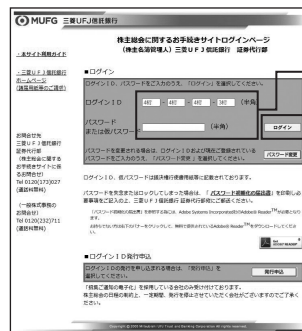
- 2 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。



## ログインID・仮パスワードを 入力する方法

議決権行使  
ウェブサイト <https://evote.tr.mufg.jp/>

- 1 議決権行使ウェブサイトにアクセスしてください。
- 2 議決権行使書用紙に記載された「ログインID・仮パスワード」を入力しクリックしてください。



「ログインID・仮パスワード」を入力

「ログイン」を  
クリック

- 3 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

※操作画面はイメージです。

インターネットによる議決権行使で  
パソコンやスマートフォンの操作方法などが  
ご不明な場合は、右記にお問い合わせください。

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 ヘルプデスク  
0120-173-027  
(通話料無料／受付時間 9:00～21:00)

機関投資家の皆様は、株式会社ICJの運営する機関投資家向け議決権電子行使プラットフォームをご利用いただくことが可能です。

# 株主総会参考書類

## 議案および参考事項

### 第1号議案 剰余金処分の件

当社は、今後とも収益力の向上と経営基盤の強化に努めるとともに、利益配分につきましては、持続的な成長と企業価値向上のための投資や、様々なリスクに備えるための財務健全性とのバランス、経営成績の見通しなどを考慮したうえで、業績に応じた利益配分を行うことを基本方針とし、連結配当性向40％程度、連結総還元性向50％程度を目安に配当することといたします。

このような方針のもと、第95期の期末配当につきましては、以下のとおりといたしたいと存じます。

#### ① 配当財産の種類

金銭といたします。

#### ② 配当財産の割当てに関する事項およびその総額

当社普通株式1株につき47円といたしたいと存じます。

この場合の配当総額は、316,634,629円となります。

なお、中間配当として1株につき35円をお支払いしておりますので、当期の年間配当は1株につき82円となります。

(注) 当社は、2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しております。当期の期末配当につきましては、配当基準日が2025年1月31日となりますので、当該株式分割前の株式数を基準として配当を実施いたします。

#### ③ 剰余金の配当が効力を生じる日

2025年4月28日といたしたいと存じます。

## 第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名選任の件

本総会終結の時をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）7名全員が任期満了となります。つきましては、経営体制の強化のため1名を増員し、取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名の選任をお願いいたしたいと存じます。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）候補者は次のとおりであります。

| 候補者<br>番 号 | 氏名                 | 性別<br>(年齢)  | 候補者<br>属 性     | 当社における地位および担当               | 取締役<br>在任期間 | 取締役会<br>出席状況    |
|------------|--------------------|-------------|----------------|-----------------------------|-------------|-----------------|
| 1          | やまぐち しんじ<br>山口 信二  | 男性<br>(66歳) | 再任             | 代表取締役社長<br>指名報酬委員会委員長       | 16年         | 9回／9回<br>(100%) |
| 2          | やまおか よしのり<br>山岡 祥記 | 男性<br>(68歳) | 再任             | 代表取締役副社長管理部門統括<br>指名報酬委員会委員 | 16年         | 9回／9回<br>(100%) |
| 3          | すずき まさと<br>鈴木 正人   | 男性<br>(53歳) | 再任             | 常務取締役マーケティング本部長             | 2年          | 9回／9回<br>(100%) |
| 4          | たかた こうじ<br>高田 耕治   | 男性<br>(59歳) | 再任             | 取締役生産本部長                    | 5年          | 9回／9回<br>(100%) |
| 5          | いそ のぶ<br>磯野 健治     | 男性<br>(59歳) | 再任             | 取締役経営統括本部長                  | 1年          | 7回／7回<br>(100%) |
| 6          | ささき たかゆき<br>佐々木 誉之 | 男性<br>(58歳) | 新任             | 執行役員営業本部長                   | —           | —               |
| 7          | かさばら かほる<br>笠原 かほる | 女性<br>(63歳) | 再任<br>社外<br>独立 | 取締役<br>指名報酬委員会委員            | 2年          | 9回／9回<br>(100%) |
| 8          | もりさわ たけお<br>森澤 武雄  | 男性<br>(63歳) | 再任<br>社外<br>独立 | 取締役<br>指名報酬委員会委員            | 1年          | 7回／7回<br>(100%) |

(注) 年齢および取締役在任期間は、本総会終結時のものであります。

| 候補者<br>番 号                                                                                           | 氏 名<br>(生年月日)                              | 略歴、当社における地位および担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 所有する当社の株 式 数 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1                                                                                                    | やまぐち しんじ<br>山 口 信 二<br>(1959年3月1日生)<br>再任  | 1981年4月 当社入社<br>2005年4月 当社営業本部福岡支店長<br>2007年4月 当社マーケティングセンター副センター長<br>2008年4月 当社マーケティングセンター長<br>2009年4月 当社取締役マーケティングセンター長<br>兼商品企画グループ長<br>2011年4月 当社取締役マーケティングセンター長<br>2011年4月 当社代表取締役社長マーケティングセンター長<br>2013年4月 当社代表取締役社長営業本部長<br>2016年4月 当社代表取締役社長<br>2018年5月 日本チョコレート工業協同組合理事長（現任）<br>2024年4月 当社代表取締役社長マーケティング本部長<br>2025年4月 当社代表取締役社長（現任）<br>(重要な兼職の状況)<br>日本チョコレート工業協同組合理事長    | 38,874株      |
| 【取締役候補者とした理由】<br>当社の営業部門およびマーケティング部門における豊富な経験と実績に加え、当社の代表取締役として経営を担い、高い見識と能力を有しており、引き続き取締役候補者となりました。 |                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |
| 2                                                                                                    | やまおか よしのり<br>山 岡 祥 記<br>(1957年4月2日生)<br>再任 | 1980年4月 (株)第一勧業銀行（現(株)みずほ銀行）入行<br>2005年12月 同行船場支店長<br>2007年7月 同行船場支店船場法人部部長<br>2008年4月 当社監査役（常勤）<br>2009年4月 当社常務取締役経営経理グループ長<br>2010年4月 当社常務取締役経営統括本部副本部長<br>兼経営企画グループ長兼経理グループ長<br>2011年4月 当社常務取締役経営統括本部副本部長<br>兼経営企画グループ長<br>2013年4月 当社常務取締役経営統括本部副本部長<br>兼経営企画部長<br>2016年4月 当社常務取締役経営統括本部長<br>2016年4月 当社専務取締役経営統括本部長<br>2020年4月 当社代表取締役副社長経営統括本部長<br>2024年4月 当社代表取締役副社長管理部門統括（現任） | 29,217株      |
| 【取締役候補者とした理由】<br>銀行における豊富な経験と実績に加え、当社の常勤監査役および取締役としての経験から幅広い知見と能力を有しており、引き続き取締役候補者となりました。            |                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |

| 候補者<br>番 号 | 氏 名<br>(生年月日)                                  | 略歴、当社における地位および担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                            | 所有する当社<br>の 株 式 数 |
|------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 3          | す ず き ま さ と<br>鈴 木 正 人<br>(1971年10月28日生)<br>再任 | 1994年 4 月 当社入社<br>2015年 4 月 当社マーケティング本部商品企画部長<br>2018年 4 月 当社営業本部福岡支店長<br>2020年 4 月 当社執行役員営業本部副本部長兼東京支店長<br>2023年 4 月 当社執行役員営業本部副本部長<br>2023年 4 月 当社取締役営業本部長<br>2024年 4 月 当社常務取締役営業本部長<br>2025年 4 月 当社常務取締役マーケティング本部長（現任） | 4,668株            |
|            |                                                | 【取締役候補者とした理由】<br>当社のマーケティング部門および営業部門における豊富な経験と実績を有し、当社の取締役として経営に携わり、高い見識と能力を有しており、引き続き取締役候補者となりました。                                                                                                                       |                   |
| 4          | た か た こ う じ<br>高 田 耕 治<br>(1965年 5月21日生)<br>再任 | 1989年 4 月 当社入社<br>2011年 4 月 当社生産本部六甲アイランド工場長<br>2013年 4 月 当社生産本部西神工場長<br>2016年 4 月 当社執行役員生産本部副本部長兼西神工場長<br>2020年 4 月 当社執行役員生産本部副本部長<br>2020年 4 月 当社取締役生産本部長（現任）                                                           | 9,273株            |
|            |                                                | 【取締役候補者とした理由】<br>当社の生産部門における豊富な経験と実績を有し、当社の取締役として経営に携わり、高い見識と能力を有しており、引き続き取締役候補者となりました。                                                                                                                                   |                   |
| 5          | い そ の け ん じ<br>磯 野 健 治<br>(1965年 7月 2日生)<br>再任 | 1989年 4 月 当社入社<br>2012年 4 月 当社営業本部関西支店営業部長<br>2021年 4 月 当社執行役員経営統括本部副本部長<br>兼人事総務部長<br>2024年 4 月 当社執行役員経営統括本部副本部長<br>2024年 4 月 当社取締役経営統括本部長（現任）                                                                           | 9,267株            |
|            |                                                | 【取締役候補者とした理由】<br>当社の営業部門および管理部門における豊富な経験と実績を有し、当社の取締役として経営に携わり、高い見識と能力を有しており、引き続き取締役候補者となりました。                                                                                                                            |                   |

| 候補者<br>番 号 | 氏 名<br>(生年月日)                                       | 略歴、当社における地位および担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                           | 所有する当社<br>の 株 式 数 |
|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 6          | さ さ き たかゆき<br>佐々木 誉 之<br>(1966年8月3日生)<br>[新任]       | 1990年 4 月 当社入社<br>2012年 4 月 当社営業本部ＣＳ担当部長<br>2013年 4 月 当社営業本部ＣＳ推進部長<br>2016年 4 月 当社営業本部名古屋支店長<br>2018年 4 月 当社営業本部関西支店長<br>2023年 4 月 当社執行役員営業本部副本部長<br>兼東京支店長<br>2025年 4 月 当社執行役員営業本部長（現任）                                                                 | 2,300株            |
|            |                                                     | 【取締役候補者とした理由】<br>当社の営業部門における豊富な経験と実績を有し、現在は執行役員として経営の一翼を担っております。これらの経験と実績が今後の経営に寄与することを期待し、新任の取締役候補者といたしました。                                                                                                                                             |                   |
| 7          | かさはら<br>笠 原 かほる<br>(1961年12月14日生)<br>[再任] [社外] [独立] | 1989年 3 月 ピジョン(株)入社<br>2010年 2 月 ピジョンウィル(株)代表取締役社長<br>2014年 2 月 ピジョン(株)<br>執行役員国内ベビー・ママ事業副本部長<br>2015年 2 月 同社執行役員開発本部長<br>2019年 2 月 ピジョンマニュファクチャリング茨城(株)<br>取締役<br>2022年 3 月 ザ・パックス(株)社外取締役（現任）<br>2023年 4 月 当社社外取締役（現任）<br>(重要な兼職の状況)<br>ザ・パックス(株)社外取締役 | －                 |
|            |                                                     | 【社外取締役候補者とした理由および期待される役割の概要】<br>会社経営者としての豊富な経験、高い見識に基づき、当社の経営全般に関し、有用な助言、提言を行っていただいております。引き続き社外取締役候補者といたしました。選任後は、経営経験者としての専門的な知見を活かし、独立の立場から当社の経営に対する監督、助言等をいただくことを期待しております。                                                                            |                   |

| 候補者<br>番 号 | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                                                                                                                                                                                                        | 略歴、当社における地位および担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                            | 所有する当社<br>の 株 式 数 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 8          | <p>もりさわ たけお<br/>森 澤 武 雄<br/>(1961年8月27日生)</p> <p><span>再任</span> <span>社外</span> <span>独立</span></p>                                                                                                                                                                                 | <p>1989年 4 月 弁護士登録<br/>1989年 4 月 協和綜合法律事務所入所<br/>1995年 4 月 森澤武雄法律事務所開設（現任）<br/>2015年 4 月 オーナンバ俵監査役<br/>2016年 3 月 同社社外取締役<br/>2024年 4 月 当社社外取締役（現任）</p> <p>（重要な兼職の状況）<br/>森澤武雄法律事務所弁護士</p> | —                 |
|            | <p><b>【社外取締役候補者とした理由および期待される役割の概要】</b></p> <p>弁護士として高度な専門知識と高い見識に基づき、当社の経営全般に関し、有用な助言、提言を行っていただいております。引き続き社外取締役候補者いたしました。選任後は、弁護士としての専門的な知見を活かし、独立の立場から当社の経営に対する監督、助言等をいただくことを期待しております。なお、同氏は、過去に社外役員となること以外の方法で会社経営に関与したことはありませんが、上記の理由により社外取締役としてその職務を適切に遂行していただけるものと判断しております。</p> |                                                                                                                                                                                           |                   |

- (注) 1. 山口信二氏は、日本チョコレート工業協同組合理事長を兼務しており、当社は同組合との間に原料チョコレートの取引関係があります。その他の候補者と当社との間には特別の利害関係はありません。
2. 笠原かほる氏および森澤武雄氏は、社外取締役候補者であります。
3. 笠原かほる氏および森澤武雄氏は、現在当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は、本総会終結の時をもって笠原かほる氏は2年、森澤武雄氏は1年となります。
4. 当社と笠原かほる氏および森澤武雄氏は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令の定める最低責任限度額としております。両氏が再任された場合は、同様の内容の契約を継続する予定であります。
5. 当社は会社法第430条の3第1項に基づく役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しており、被保険者が職務の執行に関し責任を負うことまたは当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害について填補することとしております。ただし、法令違反の行為であることを認識して行った行為の場合等一定の免責事由があります。なお、保険料は特約部分も含め全額会社負担としており、被保険者の実質的な負担はありません。また、次回更新時には、同様の内容での更新を予定しております。本議案でお諮りする取締役候補者のうち、再任予定の候補者については、すでに当該保険契約の被保険者となっており、選任後も引き続き被保険者となります。新任の候補者については、選任後新たに被保険者となります。
6. 当社は、笠原かほる氏および森澤武雄氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として同取引所に届け出ております。両氏が再任された場合は、当社は引き続き独立役員とする予定であります。

7. 当社は、2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しておりますので、所有する当社の株式数は株式分割後の株式数を基準に記載しております。

【ご参考】

取締役のスキルマトリックス（第2号議案が承認された場合）

| 氏名     | 地位               | 独立<br>社外 | 男性<br>女性 | 主な専門的経験分野/特に貢献が期待される分野 |                   |                |          |                |          |                             |                     |       |
|--------|------------------|----------|----------|------------------------|-------------------|----------------|----------|----------------|----------|-----------------------------|---------------------|-------|
|        |                  |          |          | 企業<br>経営               | 開発<br>マーケ<br>ティング | 営業<br>販売<br>戦略 | 製造<br>品質 | 人事<br>人材<br>開発 | 財務<br>会計 | コンプラ<br>イアンス<br>法務<br>リスク管理 | ESG<br>サステナ<br>ビリティ | IT・DX |
| 山口 信二  | 代表取締役社長          |          | 男性       | ○                      | ○                 | ○              | ○        | ○              |          | ○                           | ○                   |       |
| 山岡 祥記  | 代表取締役副社長         |          | 男性       | ○                      |                   |                | ○        | ○              | ○        | ○                           | ○                   | ○     |
| 鈴木 正人  | 常務取締役            |          | 男性       | ○                      | ○                 | ○              | ○        | ○              |          |                             |                     |       |
| 高田 耕治  | 取締役              |          | 男性       | ○                      | ○                 |                | ○        | ○              |          |                             | ○                   |       |
| 磯野 健治  | 取締役              |          | 男性       | ○                      |                   | ○              | ○        | ○              |          | ○                           | ○                   | ○     |
| 佐々木 誉之 | 取締役              |          | 男性       |                        |                   | ○              |          | ○              |          |                             |                     |       |
| 笠原 かほる | 取締役              | ○        | 女性       | ○                      | ○                 | ○              |          | ○              |          | ○                           | ○                   |       |
| 森澤 武雄  | 取締役              | ○        | 男性       |                        |                   |                |          | ○              | ○        | ○                           | ○                   |       |
| 木村 雅一  | 取締役<br>(常勤監査等委員) |          | 男性       |                        |                   |                |          |                | ○        | ○                           | ○                   |       |
| 渡邊 純子  | 取締役<br>(監査等委員)   | ○        | 女性       | ○                      |                   |                |          |                |          | ○                           | ○                   |       |
| 松尾 茂樹  | 取締役<br>(監査等委員)   | ○        | 男性       | ○                      | ○                 |                |          | ○              | ○        | ○                           | ○                   |       |

第3号議案 会計監査人選任の件

当社の会計監査人である有限責任監査法人トーマツは、本総会終結の時をもって任期満了により退任いたします。つきましては、監査等委員会の決定に基づき、新たな会計監査人の選任をお願いしたいと存じます。

監査等委員会が清稜監査法人を会計監査人の候補者とした理由は、現任監査法人の監査継続期間が長期にわたることを考慮し、新たな視点での監査が期待できるとともに、独立性及び専門性、監査の実施状況、品質管理体制、監査費用等を総合的に勘案した結果、当社の会計監査人として適任であると判断したものであります。

会計監査人候補者は次のとおりであります。

(2025年1月31日現在)

|           |                                                                                                                               |  |  |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| 名称        | 清稜監査法人                                                                                                                        |  |  |
| 代表社員 会長   | 石井 和也                                                                                                                         |  |  |
| 主たる事務所所在地 | 大阪府大阪市中央区本町1丁目6番16号 いちご堺筋本町ビル8階                                                                                               |  |  |
| 沿革        | 1987年5月 堺市で法人設立、同時に東京事務所を開設<br>2009年7月 本部事務所を大阪市中央区に移転<br>2024年3月 上場会社等監査人名簿へ登録                                               |  |  |
| 概要        | 資本金 30,000千円<br>構成人員 社員（公認会計士） 20名<br>職員（公認会計士） 6名<br>（非常勤職員） 63名<br>（その他職員） 7名<br>合計 96名<br>監査対象の上場会社数 12社<br>拠 点 2拠点（大阪・東京） |  |  |

以 上

# 事業報告

(2024年2月1日から  
2025年1月31日まで)

## 1. 企業集団の現況に関する事項

### (1) 事業の経過およびその成果

当連結会計年度における当社グループを取り巻く環境は、雇用・所得環境が改善するなか、各種政策の効果もあり、景気は緩やかに回復いたしました。しかしながら、物価上昇による消費マインドの停滞や不安定な世界情勢など、依然として先行きは不透明な状況が続いております。

このような環境下において、当社グループは企業スローガン『こころつなが。笑顔かがやく。』のもと、スイーツ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、安心、安全かつ高品質な商品をお客様に提供することに注力しました。

売上面につきましては、物価高騰による買い控えも見られましたが、バレンタインデーやホワイトデーなどのイベント商戦が好調に推移したことに加え、2023年に卵の供給制限により不足した商品を例年どおりに展開できたことなどもあり、当連結会計年度の売上高は36,017百万円（前期比3.1%増）となりました。

損益面につきましては、増収に加え、店舗や工場の人員体制の最適化に努めるとともに一部商品の価格改定に取り組んだものの、カカオを中心とした原材料価格の急激な上昇や、賃金の引上げによる人件費の増加、輸送費用の上昇や船橋物流センター移転に伴う諸費用計上などにより、営業利益は2,058百万円（前期比16.8%減）、経常利益は2,098百万円（前期比16.7%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は1,414百万円（前期比17.5%減）となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

#### [洋菓子製造販売事業]

干菓子につきましては、経済活動の正常化により需要が活性化したことで、バレンタインデーやホワイトデーの商品に加え、テーマパーク向けの商品なども好調に推移しました。また、2023年に卵の供給制限により不足していた「ファヤージュ」につきましても、2024年には例年どおりに展開できたことや、バターにこだわった焼菓子ブランド「ガレット オ ブール」の売上貢献もあり、売上高は順調に推移しました。

洋生菓子につきましては、発売55周年を迎えたチーズケーキは記念商品の発売などにより好調に推移しましたが、物価上昇に伴うデザート類の買い控えもみられ、プリンやゼリーなどのチルドデザート、フィナンシェなどの半生菓子は前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34,039百万円（前期比3.0%増）となりました。

[喫茶・レストラン事業]

喫茶・レストラン事業につきましては、人流の増加に加え、メニューの改変等により売上拡大を図った結果、売上高は1,977百万円（前期比5.4%増）となりました。

区分別売上高実績

| 区 分                   | 金 額       | 構 成 比 |
|-----------------------|-----------|-------|
| 干 菓 子 類               | 24,831百万円 | 68.9% |
| 洋 生 菓 子 類             | 8,430     | 23.4  |
| そ の 他 菓 子 類           | 777       | 2.2   |
| 洋 菓 子 製 造 販 売 事 業 計   | 34,039    | 94.5  |
| 喫 茶 ・ レ ス ト ラ ン 事 業 計 | 1,977     | 5.5   |
| 合 計                   | 36,017    | 100.0 |

(参考) 当社単体の経営成績

| 区 分       | 第 94 期<br>2023年度<br>(2023.2.1～<br>2024.1.31) | 第 95 期<br>2024年度<br>(2024.2.1～<br>2025.1.31) | 増 減    |       |
|-----------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------|-------|
|           |                                              |                                              | 金 額    | 率     |
| 売 上 高     | 33,698百万円                                    | 34,373百万円                                    | 674百万円 | 2.0%  |
| 営 業 利 益   | 2,493                                        | 1,880                                        | △612   | △24.6 |
| 経 常 利 益   | 2,577                                        | 1,979                                        | △598   | △23.2 |
| 当 期 純 利 益 | 1,806                                        | 1,323                                        | △483   | △26.7 |

(2) 設備投資の状況

当連結会計年度における設備投資は総額で533百万円であります。

その主な内容は、製造設備の取得・更新、店舗の新設および改装、陳列用什器備品の購入などであります。

(3) 資金調達の状況

当連結会計年度において特記すべき資金調達は実施しておりません。

(4) 財産および損益の状況の推移

① 企業集団の財産および損益の状況

| 区 分                       | 第 92 期<br>2021年度<br>(2021.2.1～<br>2022.1.31) | 第 93 期<br>2022年度<br>(2022.2.1～<br>2023.1.31) | 第 94 期<br>2023年度<br>(2023.2.1～<br>2024.1.31) | 第 95 期<br>2024年度<br>(2024.2.1～<br>2025.1.31) |
|---------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 売 上 高 (百万円)               | —                                            | 32,505                                       | 34,933                                       | 36,017                                       |
| 経 常 利 益 (百万円)             | —                                            | 2,615                                        | 2,517                                        | 2,098                                        |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 (百万円) | —                                            | 1,703                                        | 1,715                                        | 1,414                                        |
| 1 株 当 た り 当 期 純 利 益 (円)   | —                                            | 80.69                                        | 81.55                                        | 68.85                                        |
| 総 資 産 (百万円)               | —                                            | 26,595                                       | 27,919                                       | 25,591                                       |
| 純 資 産 (百万円)               | —                                            | 18,580                                       | 19,719                                       | 19,483                                       |
| 1 株 当 た り 純 資 産 額 (円)     | —                                            | 880.14                                       | 950.26                                       | 964.01                                       |

(注) 1. 第93期より連結計算書類を作成しているため、第92期の各数値については記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益は期中平均発行済株式総数、1株当たり純資産額は期末発行済株式総数に基づき算出しております。なお、期中平均発行済株式総数および期末発行済株式総数は、いずれも自己株式数を控除して算出しております。

3. 2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施したため、第93期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益および1株当たり純資産額を算定しております。

## ② 当社の財産および損益の状況

| 区 分                     | 第 92 期<br>2021年度<br>(2021.2.1～<br>2022.1.31) | 第 93 期<br>2022年度<br>(2022.2.1～<br>2023.1.31) | 第 94 期<br>2023年度<br>(2023.2.1～<br>2024.1.31) | 第 95 期<br>2024年度<br>(2024.2.1～<br>2025.1.31) |
|-------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 売 上 高 (百万円)             | 27,207                                       | 31,677                                       | 33,698                                       | 34,373                                       |
| 経 常 利 益 (百万円)           | 2,126                                        | 2,666                                        | 2,577                                        | 1,979                                        |
| 当 期 純 利 益 (百万円)         | 1,028                                        | 1,674                                        | 1,806                                        | 1,323                                        |
| 1 株 当 た り 当 期 純 利 益 (円) | 48.76                                        | 79.31                                        | 85.86                                        | 64.38                                        |
| 総 資 産 (百万円)             | 25,113                                       | 26,922                                       | 27,974                                       | 25,469                                       |
| 純 資 産 (百万円)             | 17,578                                       | 19,002                                       | 19,914                                       | 19,495                                       |
| 1 株 当 た り 純 資 産 額 (円)   | 833.10                                       | 900.13                                       | 959.64                                       | 964.62                                       |

(注) 1. 1株当たり当期純利益は期中平均発行済株式総数、1株当たり純資産額は期末発行済株式総数に基づき算出しております。なお、期中平均発行済株式総数および期末発行済株式総数は、いずれも自己株式数を控除して算出しております。

2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第93期の期首から適用しており、第93期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

3. 2022年2月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を、また、2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しましたが、いずれも第92期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益および1株当たり純資産額を算定しております。

## (5) 重要な親会社および子会社の状況

### ① 親会社の状況

該当事項はありません。

### ② 重要な子会社の状況

| 会 社 名                    | 資 本 金       | 当社の議決権比率 | 主要な事業内容 |
|--------------------------|-------------|----------|---------|
| 株式会社鎌倉ニュージャーマン           | 200,000千円   | 100%     | 洋菓子製造販売 |
| VISUAL HONG KONG LIMITED | 200,000香港ドル | 100%     | 菓子販売    |

## (6) 対処すべき課題

今後の当社グループを取り巻く環境は、売上面におきましては、少子高齢化や人口減少、地方や郊外百貨店の店舗閉鎖、バレンタインや中元、歳暮などのフォーマルギフト市場の縮小が想定されます。また、カカオを中心として原材料価格が大幅に上昇を続けており、電気・ガス等のエネルギーや物流のコストも増加しており、売上原価率は上昇を続けております。人員面では、賃金の引き上げや人手不足による人件費の上昇が今後も続くものと思われます。一方、生産設備面でも、工場の老朽化対策に加えて、生産能力や生産性向上のための建替えや更新のための投資が必要となっております。

このような状況を踏まえて、中長期ビジョンとして「企業価値の向上」「ブランド価値の向上」「社会的価値の向上」を掲げて、2024年1月期から中期経営計画「つなぐ ～next stage 2031～」を進めております。

このビジョンを達成するために、①新たな「成長戦略」の実現、②コスト抑制とさらなる生産性向上、③人材確保と従業員満足度向上、を中長期戦略テーマとして取り組んでまいります。

まず、最初のテーマである「新たな『成長戦略』の実現」を図るために、焼菓子による新たな価値と市場を創造し、成長基盤をつくってまいります。焼菓子はパーソナルやカジュアルギフトに適しており、気候や季節に左右されず年間を通じて販売可能です。また、当社が強みとしている設備や技術により商品開発や生産が可能であり、当社グループの強みを活かすことができます。

この新たな「成長戦略」を実現していくために、「商品・ブランド戦略」「市場戦略」「生産・物流戦略」の3つの戦略を連係させて推進いたします。

### ① 商品・ブランド戦略

新しい焼菓子の定番商品や希少性の高い新プロダクトブランドを開発するとともに、新たなマーケットを創造し、ブランド価値の向上と成長基盤の強化を図ります。

### ② 市場戦略

商品・ブランド戦略で開発された新たな商品・ブランドにより新プロダクトブランド店舗を拡大するとともに、エリア限定商品の投入により新たな市場を開拓いたします。また、相手先企業保有コンテンツの活用によるOEM、ODM、アライアンス等により、BtoBビジネスを進めることで販売機会と利益の創出を図ります。

### ③ 生産・物流戦略

商品・ブランド戦略および市場戦略に柔軟に対応できるよう、船橋工場の建替えや西神工場の改修を進めるとともに、焼菓子製造ラインの新設や設備の強化による増産体制の確立を図り、安定した焼菓子の供給体制を確立いたします。また物流戦略では、安定した物流体制の確

立を目指し、新たに神戸物流センターを設置するとともに、船橋工場に隣接した船橋物流センターに代えて船橋西浦物流センターを設けました。

2つ目のテーマである「コスト抑制とさらなる生産性の向上」を図るため、店舗運営の効率化を進めるとともに、工場では設備の自動化や省人化を図ってまいります。

店舗運営の効率化推進につきましては、既存店舗の運営方法を見直すことで、店舗のローコストオペレーション化を図るとともに、お客様にとっても、見やすく、選びやすく、買いやすい店舗スタイルに転換してまいります。

また、生産面では、工場の建替えや改修にあわせて生産ラインを見直し、自動化設備を強化することにより、生産能力の増強と省人化を図り、さらなる生産性の向上に繋げてまいります。

3つ目のテーマは「人材確保と従業員満足度向上」です。人事面の課題としては、管理職層の定年退職と中堅層の人材不足、生産や販売現場での従業員の採用難、女性社員の活躍促進などがあります。これらの課題を解決するために、「人的資本」を意識した、人材の確保と社員満足度向上のための投資と制度見直しを進めてまいります。

また、企業価値向上に向け、中期経営計画9年間（Step1～Step3）におけるトータルでのフリーキャッシュ・フローの配分方針に基づき戦略的設備投資、人的資本投資および株主還元に適切に分配してまいります。サステナビリティへの取り組みとしては、サステナビリティ委員会を設置し、ガバナンスおよびリスク管理体制の再構築を図るとともに、気候変動への取り組み強化や人的資本に関する戦略および目標を設定し、企業価値の向上と持続可能な社会の実現に貢献してまいります。

時代に即したお客様接点を創造し、お客様に提供する新たな価値を創造することで、未来につながる経営基盤を築くとともに、新たな成長戦略を講じて、景気変動や環境変化に左右されない、安定した収益の確保とサステナビリティの実現を目指してまいります。

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。

(7) 主要な事業内容（2025年1月31日現在）

当社グループは、チョコレート・クッキー・洋生菓子等の製造、販売を主な事業とし、その商品を全国の店舗で販売しております。

主な商品内容

| 区 分               | 内 容                                                                                                                                                                                              |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 洋菓子製造販売事業<br>干菓子類 | (チョコレート) プレミアムチョコレートセレクション・フェイバリット・りんごのチョコレート・ラウンドプレーン等<br>(クッキー) ファヤージュ・アルカディア・オデット・ガレット オブール等<br>(デザート) ファンシーデザート・凍らせてシャーベット・フルーツオブフルーツ・白いチーズケーキ等<br>(詰合せ) ハッピーパーティ・ロイヤルタイム・サマーイング・サマーロイヤルタイム等 |
| 洋生菓子類             | (チルドデザート) カスタードプリン・季節のプリン・季節のゼリー・カフェデザート等<br>(ケーキ) チーズケーキ・チョコレートケーキ・ミニケーキ等<br>(半生菓子) マドレーヌ・フィナンシェ等                                                                                               |
| その他菓子類            | 焼きたてクッキー・グラスオショコラ等                                                                                                                                                                               |
| 喫茶・レストラン事業        | コーヒー・紅茶・ジュース・ケーキ・料理等                                                                                                                                                                             |

(8) 主要な営業所および工場（2025年1月31日現在）

① 当社

|        |                                                                                                |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本 社    | 神戸市（御影オフィス併設）                                                                                  |
| 支店・営業所 | 六甲アイランドオフィス（神戸市）<br>関西支店（神戸市）、東京支店（東京都新宿区）、福岡支店（福岡市）、北海道<br>営業所（札幌市）、仙台オフィス（仙台市）、名古屋オフィス（名古屋市） |
| 工 場    | 西神工場（神戸市）、六甲アイランド工場（神戸市）、船橋工場（千葉県<br>船橋市）、福岡工場（福岡市）、札幌工場（札幌市）                                  |

※ 本社は登記上の本社であり、御影オフィスとして活用しております。

② 子会社

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| 株式会社鎌倉ニュージャーマン           | 神奈川県鎌倉市         |
| VISUAL HONG KONG LIMITED | 中華人民共和国 香港特別行政区 |

(9) 従業員の状況（2025年1月31日現在）

① 企業集団の従業員の状況

| 区 分                 | 従 業 員 数 | 前連結会計年度末比増減 |
|---------------------|---------|-------------|
| 洋 菓 子 製 造 販 売 事 業   | 480名    | 9名増         |
| 喫 茶 ・ レ ス ト ラ ン 事 業 | 24名     | 1名増         |
| 全 社 （ 共 通 ）         | 62名     | 3名増         |
| 合 計                 | 566名    | 13名増        |

（注）上記従業員の他、執行役員（委任型）1名（前連結会計年度末比1名増）および嘱託社員52名（前連結会計年度末比2名増）ならびに臨時従業員がおります。

臨時従業員の最近1年間における平均雇用人員は、1,277名であります。

② 当社の従業員の状況

| 従 業 員 数 | 前事業年度末比増減 | 平 均 年 齢 | 平均勤続年数 |
|---------|-----------|---------|--------|
| 541名    | 13名増      | 42.0歳   | 14.1年  |

（注）上記従業員の他、執行役員（委任型）1名（前事業年度末比1名増）および嘱託社員52名（前事業年度末比2名増）ならびに臨時従業員がおります。

臨時従業員の最近1年間における平均雇用人員は、1,195名であります。

(10) 主要な借入先の状況（2025年1月31日現在）

| 借入先         | 借入額    |
|-------------|--------|
| 株式会社みずほ銀行   | 500百万円 |
| 株式会社三菱UFJ銀行 | 220    |
| 株式会社みなと銀行   | 220    |

2. 会社の株式に関する事項（2025年1月31日現在）

- (1) 発行可能株式総数 24,000,000株  
(2) 発行済株式の総数 7,088,452株  
(3) 株主数 16,597名  
(4) 大株主（上位10名）

| 株主名                     | 持株数   | 持株比率 |
|-------------------------|-------|------|
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） | 618千株 | 9.2% |
| 平和株式会社                  | 290   | 4.3  |
| 株式会社みずほ銀行               | 256   | 3.8  |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社           | 215   | 3.2  |
| 山陽電気鉄道株式会社              | 213   | 3.2  |
| S M B C 日興証券株式会社        | 185   | 2.8  |
| 株式会社みなと銀行               | 176   | 2.6  |
| 則岡迪子                    | 127   | 1.9  |
| あいおいニッセイ同和損害保険株式会社      | 124   | 1.8  |
| 日本生命保険相互会社              | 111   | 1.7  |

- (注) 1. 当社は、自己株式を351千株保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。  
2. 持株比率は自己株式数を控除して計算しております。

(5) 当事業年度中に職務執行の対価として会社役員に交付した株式の状況

| 株 主 名                 | 株 式 数  | 交 付 対 象 者 数 |
|-----------------------|--------|-------------|
| 取締役（監査等委員および社外取締役を除く） | 2,590株 | 5名          |

(注) 当社の株式報酬の内容につきましては、「4. (4)取締役の報酬等」に記載しております。

(6) その他株式に関する重要な事項

- ① 2024年9月13日開催の取締役会決議により、以下のとおり自己株式を取得いたしました。
  - A. 取得対象株式の種類 当社普通株式
  - B. 取得した株式の総数 182,700株
  - C. 取得価額 805,707,000円（1株当たり4,410円）
  - D. 取得日 2024年9月17日
  - E. 取得方法 東京証券取引所の自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）による買付け
- ② 当社は、2024年12月13日開催の取締役会において、2025年2月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施することを決議し、同日付で当社定款に定める発行可能株式総数を変更いたしました。  
これにより、発行可能株式総数は72,000,000株に、発行済株式の総数は21,265,356株となりました。

### 3. 会社の新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 会社役員に関する事項

### (1) 取締役の状況（2025年1月31日現在）

| 地 位                | 氏 名     | 担当および重要な兼職の状況                   |
|--------------------|---------|---------------------------------|
| 取 締 役 社 長(代表取締役)   | 山 口 信 二 | マーケティング本部長<br>日本チョコレート工業協同組合理事長 |
| 取 締 役 副 社 長(代表取締役) | 山 岡 祥 記 | 管理部門統括                          |
| 常 務 取 締 役          | 鈴 木 正 人 | 営業本部長                           |
| 取 締 役              | 高 田 耕 治 | 生産本部長                           |
| 取 締 役              | 磯 野 健 治 | 経営統括本部長                         |
| 取 締 役              | 笠 原 かほる | ザ・パックス(株)社外取締役                  |
| 取 締 役              | 森 澤 武 雄 | 森澤武雄法律事務所弁護士                    |
| 取 締 役(常勤監査等委員)     | 木 村 雅 一 |                                 |
| 取 締 役(監査等委員)       | 渡 邊 純 子 | 京都大学大学院経済研究科教授                  |
| 取 締 役(監査等委員)       | 松 尾 茂 樹 |                                 |

- (注) 1. 取締役笠原かほる氏および森澤武雄氏ならびに取締役（監査等委員）渡邊純子氏および松尾茂樹氏は社外取締役であります。
2. 取締役（監査等委員）木村雅一氏は、長年にわたる経理部門における豊富な職務経験を有しており、財務および会計に関する相当程度の知見を有しております。
3. 取締役（監査等委員）松尾茂樹氏は、長年にわたる金融機関における職務経験と他社における常務執行役員として経営に携わった経験を有しており、財務および会計に関する相当程度の知見を有しております。
4. 情報収集その他監査の実効性を高め、監査・監督機能を強化するため、木村雅一氏を常勤の監査等委員として選定しております。
5. 当社は、取締役笠原かほる氏および森澤武雄氏ならびに取締役（監査等委員）渡邊純子氏および松尾茂樹氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として同取引所に届け出ております。
6. 当事業年度末日後の取締役の異動

| 氏 名     | 異 動 前                 | 異 動 後               | 異 動 年 月 日 |
|---------|-----------------------|---------------------|-----------|
| 山 口 信 二 | 代表取締役社長<br>マーケティング本部長 | 代表取締役社長             | 2025年4月1日 |
| 鈴 木 正 人 | 常務取締役<br>営業本部長        | 常務取締役<br>マーケティング本部長 | 2025年4月1日 |

## (2) 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役笠原かほる氏および森澤武雄氏ならびに各監査等委員は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としております。

## (3) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要等

当社は、会社法第430条の3第1項に基づく役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しており、被保険者が職務の執行に関し責任を負うことまたは当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害について填補することとしております。ただし、法令違反の行為であることを認識して行った行為の場合等一定の免責事由があります。

当該保険契約の被保険者の範囲は、当社および当社の子会社の会社役員ならびに執行役員等の主要な業務執行者であります。なお、保険料は特約部分も含め全額会社負担としており、被保険者の実質的な負担はありません。

## (4) 取締役の報酬等

### ① 取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

当社は、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針（以下、「決定方針」という。）を定めており、その概要は以下のとおりであります。

#### A. 取締役（監査等委員を除く。）の報酬

##### a. 業務執行取締役の報酬額

###### ・報酬の構成および方針

業務執行取締役の報酬額は、役位・職責に応じた固定報酬である基本報酬と、役位・職責および業績評価ランクに応じて変動する業績連動報酬により構成し、基本報酬は金銭にて支払い、業績連動報酬は金銭と譲渡制限付株式により支給いたします。

報酬額全体に占める基本報酬と業績連動報酬との構成割合は概ね7：3であり、上位役位ほど業績連動報酬の割合を高めることとしております。

###### ・業績評価ランクの決定

取締役の業績評価ランクは、企業の本業の収益力を表す前事業年度の連結ベースでの営業利益率に応じて基本となる業績評価ランクを決定し、それに「個人業績評価調整」および「就任初年度調整」を加味したうえで、各取締役の業績評価ランクを決定いたします。

###### ・報酬案の決定方法

金銭報酬については、決定した各取締役の業績評価ランクに基づき月額報酬額を算定し、毎月支払うこととしております。譲渡制限付株式報酬については、同様の方法により株式割当前の報酬年額を算出のうえ、取締役会決議の前営業日における東京証券取引

所の当社株式の終値を基礎として株数を算出し、算出した株数から金額に割り戻して報酬額を算定し、毎年一定の時期に支払うこととしております。

b. 非業務執行取締役の報酬額

非業務執行取締役については、独立性確保の観点から固定報酬である基本報酬のみとし、金銭により毎月支払うこととしております。

c. 報酬額決定の手続き

取締役（監査等委員を除く。）の報酬額の決定については、代表取締役が報酬案を指名報酬委員会に諮問し、指名報酬委員会でその手続きの公平性・透明性・客観性を議論のうえ、その報告を踏まえて、取締役会決議により株主総会で議決された報酬限度額の範囲内で決定いたします。

B. 監査等委員である取締役

監査等委員である取締役については、株主総会で議決された報酬限度額の範囲内で、監査等委員の協議により決定し、金銭により毎月支払うこととしております。

② 当該事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容が当該決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

取締役の個人別の報酬等の内容につきましては、上記決定方針に則り、業績評価ランクの決定、業績連動報酬の算定、報酬水準の相当性等を多角的に検討のうえ、取締役会決議により決定されており、取締役会はその内容が当該決定方針に沿うものであると判断しております。

③ 取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

2016年4月26日開催の第86回定時株主総会において、取締役（監査等委員を除く。）の報酬限度額は年額200百万円以内（うち社外取締役分20百万円以内）と決議いただいております。当該定時株主総会決議時点において対象となる取締役（監査等委員を除く。）の員数は6名（うち社外取締役1名）であります。

また、2021年4月27日開催の第91回定時株主総会において、取締役（監査等委員および社外取締役を除く。）に対し、上記取締役（監査等委員を除く。）の報酬限度額の枠内で、譲渡制限付株式の付与のための報酬等として年額20百万円以内の金銭報酬債権を支給することを決議しており、当該金銭報酬債権を現物出資財産として払い込むことにより割当てを受ける当社の普通株式である譲渡制限付株式の総数の上限を年9,000株以内（2022年2月1日付および2025年2月1日付の株式分割後は年54,000株以内）と決議いただいております。当該定時株主総会決議時点において支給対象となる取締役（監査等委員および社外取締役を除く。）の員数は5名であります。

監査等委員である取締役の報酬限度額は、2016年4月26日開催の第86回定時株主総会において、年額50百万円以内と決議いただいております。当該定時株主総会決議時点において支給対象となる監査等委員である取締役の員数は3名であります。

④ 取締役の報酬等の総額等

| 区 分                        | 報酬等の<br>総額<br>(百万円) | 報酬等の種類別の総額（百万円） |            |            | 対象となる役員<br>の員数（名） |
|----------------------------|---------------------|-----------------|------------|------------|-------------------|
|                            |                     | 基本報酬            | 業績連動報酬     |            |                   |
|                            |                     |                 | 金銭         | 株式報酬       |                   |
| 取締役（監査等委員を除く）<br>（うち社外取締役） | 137<br>(8)          | 94<br>(8)       | 32<br>(－)  | 10<br>(－)  | 8<br>(2)          |
| 取締役（監査等委員）<br>（うち社外取締役）    | 26<br>(9)           | 26<br>(9)       | (－)<br>(－) | (－)<br>(－) | 4<br>(2)          |
| 合 計<br>（うち社外取締役）           | 164<br>(18)         | 120<br>(18)     | 32<br>(－)  | 10<br>(－)  | 12<br>(4)         |

- (注) 1. 上記には、当事業年度中に退任した取締役（監査等委員を除く）1名および取締役（監査等委員）1名を含んでおります。
2. 業績連動報酬にかかる業績指標は企業の本業の収益力を表す前事業年度の連結ベースでの営業利益率であり、その実績は7.1%であります。業績連動報酬の算定方法等は、「(4) ①取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項」に記載のとおりであります。
3. 非金銭報酬等の内容は株式報酬であり、その内容は当社株式の譲渡制限付株式です。譲渡制限付株式の割当ての際の条件等は、「(4) ①取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項」に記載のとおりであります。また、当事業年度における交付状況は、「2. (5) 当事業年度中に職務執行の対価として会社役員に交付した株式の状況」に記載しております。

(5) 社外役員に関する事項

① 他の法人等の重要な兼職の状況および当社と当該他の法人等との関係

取締役笠原かほる氏は、ザ・パックス(株)社外取締役であります。ザ・パックス(株)は、当社と特別の関係はありません。

取締役森澤武雄氏は、森澤武雄法律事務所の弁護士であります。森澤武雄法律事務所は、当社と特別の関係はありません。

取締役（監査等委員）渡邊純子氏は、京都大学大学院経済研究科教授であります。京都大学は、当社と特別の関係はありません。

② 当事業年度における主な活動状況

| 区 分              | 氏 名     | 活 動 状 況                                                                                                                                                                               |
|------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 取 締 役            | 笠 原 かほる | 当事業年度に開催された取締役会9回すべてに出席し、会社経営者としての豊富な経験と高い見識に基づき、経営全般に関する有用な助言・提言を適宜行っております。<br>また、指名報酬委員会の委員として、独立した客観的な立場から、取締役候補者の選定や取締役の報酬の決定過程における監督機能を担っております。                                  |
| 取 締 役            | 森 澤 武 雄 | 就任後に開催された取締役会7回すべてに出席し、弁護士として高度な専門知識と高い見識に基づき、経営全般に関する有用な助言・提言を適宜行っております。<br>また、指名報酬委員会の委員として、独立した客観的な立場から、取締役候補者の選定や取締役の報酬の決定過程における監督機能を担っております。                                     |
| 取 締 役<br>(監査等委員) | 渡 邊 純 子 | 当事業年度に開催された取締役会9回および監査等委員会9回すべてに出席し、経済関連の高度な専門知識と高い見識に基づき、取締役会および監査等委員会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を適宜行っております。<br>また、指名報酬委員会の委員として、独立した客観的な立場から、取締役候補者の選定や取締役の報酬の決定過程における監督機能を担っております。  |
| 取 締 役<br>(監査等委員) | 松 尾 茂 樹 | 当事業年度に開催された取締役会9回および監査等委員会9回すべてに出席し、会社業務における豊富な経験と高い見識に基づき、取締役会および監査等委員会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を適宜行っております。<br>また、指名報酬委員会の委員として、独立した客観的な立場から、取締役候補者の選定や取締役の報酬の決定過程における監督機能を担っております。 |

## 5. 会計監査人の状況

(1) 名称 有限責任監査法人トーマツ

(2) 報酬等の額

|                                      | 支 払 額 |
|--------------------------------------|-------|
| 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額                  | 30百万円 |
| 当社および子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 30    |

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、当事業年度に係る報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況および報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

(3) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定いたします。

監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

~~~~~  
(注) 本事業報告に記載の金額は表示単位未満を切り捨てて表示し、比率は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

# 連結貸借対照表

(2025年1月31日現在)

(単位：千円)

| 資 産 の 部                |                   | 負 債 の 部           |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 科 目                    | 金 額               | 科 目               | 金 額               |
| <b>流 動 資 産</b>         | <b>15,293,576</b> | <b>流 動 負 債</b>    | <b>5,412,268</b>  |
| 現 金 及 び 預 金            | 4,594,650         | 支 払 手 形 及 び 買 掛 金 | 955,273           |
| 売 掛 金                  | 6,892,429         | 電 子 記 録 債 務       | 529,098           |
| 有 価 証 券                | 499,250           | 短 期 借 入 金         | 1,510,000         |
| 製 品                    | 2,372,148         | 未 払 法 人 税 等       | 214,794           |
| 仕 掛 品                  | 336,922           | 未 払 費 用           | 1,119,876         |
| 原 材 料 及 び 貯 蔵 品        | 486,545           | 賞 与 引 当 金         | 218,570           |
| そ の 他                  | 112,629           | そ の 他             | 864,655           |
| 貸 倒 引 当 金              | △1,000            | <b>固 定 負 債</b>    | <b>695,497</b>    |
| <b>固 定 資 産</b>         | <b>10,297,437</b> | 繰 延 税 金 負 債       | 175,038           |
| <b>有 形 固 定 資 産</b>     | <b>7,104,385</b>  | 再評価に係る繰延税金負債      | 202,735           |
| 建 物 及 び 構 築 物          | 1,988,869         | 退 職 給 付 に 係 る 負 債 | 80,093            |
| 機 械 装 置 及 び 運 搬 具      | 1,104,799         | そ の 他             | 237,629           |
| 工 具 、 器 具 及 び 備 品      | 234,788           | <b>負 債 合 計</b>    | <b>6,107,765</b>  |
| 土 地                    | 3,644,738         | <b>純 資 産 の 部</b>  |                   |
| リ ー ス 資 産              | 48,868            | <b>株 主 資 本</b>    | <b>18,939,136</b> |
| 建 設 仮 勘 定              | 82,320            | 資 本 金             | 3,737,467         |
| <b>無 形 固 定 資 産</b>     | <b>219,522</b>    | 資 本 剰 余 金         | 3,924,810         |
| ソ フ ト ウ エ ア            | 166,885           | 利 益 剰 余 金         | 12,641,274        |
| そ の 他                  | 52,636            | 自 己 株 式           | △1,364,417        |
| <b>投 資 そ の 他 の 資 産</b> | <b>2,973,529</b>  | その他の包括利益累計額       | 544,112           |
| 投 資 有 価 証 券            | 1,274,819         | その他の有価証券評価差額金     | 461,392           |
| 退 職 給 付 に 係 る 資 産      | 764,711           | 土 地 再 評 価 差 額 金   | 290,138           |
| そ の 他                  | 936,499           | 為 替 換 算 調 整 勘 定   | 107,985           |
| 貸 倒 引 当 金              | △2,500            | 退職給付に係る調整累計額      | △315,404          |
| <b>資 産 合 計</b>         | <b>25,591,013</b> | <b>純 資 産 合 計</b>  | <b>19,483,248</b> |
|                        |                   | <b>負債及び純資産合計</b>  | <b>25,591,013</b> |

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 連 結 損 益 計 算 書

(2024年 2 月 1 日から  
2025年 1 月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目                           |                   |   |   | 金       | 額          |
|-------------------------------|-------------------|---|---|---------|------------|
| 売                             | 上                 |   | 高 |         | 36,017,735 |
| 売                             | 上                 | 原 | 価 |         | 17,725,872 |
| 売                             | 上                 | 総 | 利 | 益       | 18,291,862 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費           |                   |   |   |         | 16,233,066 |
| 営 業 利 益                       |                   |   |   |         | 2,058,795  |
| 営 業 外 収 益                     |                   |   |   |         |            |
|                               | 受 取 配 当 金         |   |   | 30,771  |            |
|                               | 雑 収 入             |   |   | 38,890  | 69,661     |
| 営 業 外 費 用                     |                   |   |   |         |            |
|                               | 支 払 利 息           |   |   | 23,151  |            |
|                               | 雑 損 失             |   |   | 7,086   | 30,238     |
| 経 常 利 益                       |                   |   |   |         | 2,098,218  |
| 特 別 利 益                       |                   |   |   |         |            |
|                               | 投 資 有 価 証 券 売 却 益 |   |   | 424,053 | 424,053    |
| 特 別 損 失                       |                   |   |   |         |            |
|                               | 固 定 資 産 除 売 却 損   |   |   | 13,814  |            |
|                               | 減 損 損 失           |   |   | 287,360 |            |
|                               | 解 体 撤 去 費 用       |   |   | 86,802  |            |
|                               | そ の 他             |   |   | 125     | 388,103    |
| 税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益         |                   |   |   |         | 2,134,169  |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税       |                   |   |   | 660,355 |            |
| 法 人 税 等 調 整 額                 |                   |   |   | 58,826  | 719,182    |
| 当 期 純 利 益                     |                   |   |   |         | 1,414,986  |
| 親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益 |                   |   |   |         | 1,414,986  |

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 貸借対照表

(2025年1月31日現在)

(単位：千円)

| 資 産 の 部                |                   |  | 負 債 の 部                  |                   |  |
|------------------------|-------------------|--|--------------------------|-------------------|--|
| 科 目                    | 金 額               |  | 科 目                      | 金 額               |  |
| <b>流 動 資 産</b>         | <b>14,683,515</b> |  | <b>流 動 負 債</b>           | <b>5,194,117</b>  |  |
| 現金及び預金                 | 4,228,365         |  | 電子記録債権                   | 529,098           |  |
| 売掛金                    | 6,776,533         |  | 買掛金                      | 925,269           |  |
| 有価証券                   | 499,250           |  | 短期借入金                    | 1,420,000         |  |
| 製成品                    | 2,278,181         |  | 未払金                      | 429,019           |  |
| 原材料                    | 377,790           |  | 未払事業所得税                  | 31,964            |  |
| 仕掛品                    | 334,976           |  | 未払法人税等                   | 209,935           |  |
| 貯蔵品                    | 80,761            |  | 未払消費税等                   | 348,684           |  |
| 短期貸付金                  | 1,800             |  | 未払費用                     | 1,029,469         |  |
| 未収入金                   | 21,790            |  | 預り金                      | 36,751            |  |
| 未払費用                   | 38,274            |  | 賞与引当金                    | 218,570           |  |
| 未収収益                   | 6,130             |  | その他の負債                   | 15,354            |  |
| 仮払引当金                  | 40,661            |  | <b>固 定 負 債</b>           | <b>779,215</b>    |  |
| 貸倒引当金                  | △1,000            |  | 繰延税金負債                   | 305,969           |  |
| <b>固 定 資 産</b>         | <b>10,785,510</b> |  | 再評価に係る繰延税金負債             | 202,735           |  |
| <b>有 形 固 定 資 産</b>     | <b>6,486,624</b>  |  | 預り保証金                    | 3,000             |  |
| 建物                     | 1,843,530         |  | 退職給付引当金                  | 82,639            |  |
| 構築物                    | 39,611            |  | 資産除去債務                   | 183,904           |  |
| 機械装置                   | 1,074,095         |  | その他                      | 967               |  |
| 車両運搬具                  | 389               |  | <b>負 債 合 計</b>           | <b>5,973,333</b>  |  |
| 工具器具備品                 | 212,758           |  | <b>純 資 産 の 部</b>         |                   |  |
| 土地                     | 3,234,338         |  | <b>株 主 資 本</b>           | <b>18,744,161</b> |  |
| 建設仮勘定                  | 81,900            |  | 資 本 金                    | <b>3,737,467</b>  |  |
| <b>無 形 固 定 資 産</b>     | <b>208,255</b>    |  | 資 本 剰 余 金                | <b>3,924,810</b>  |  |
| ソフトウェア                 | 166,144           |  | 資 本 準 備 金                | 3,918,352         |  |
| その他                    | 42,110            |  | その他の資本剰余金                | 6,458             |  |
| <b>投 資 そ の 他 の 資 産</b> | <b>4,090,631</b>  |  | <b>利 益 剰 余 金</b>         | <b>12,446,299</b> |  |
| 投資有価証券                 | 1,274,819         |  | 利 益 準 備 金                | 614,883           |  |
| 関係会社株                  | 114,729           |  | その他の利益剰余金                | 11,831,415        |  |
| 出資金                    | 81,656            |  | 固定資産圧縮積立金                | 156,611           |  |
| 長期貸付金                  | 12,600            |  | 別 途 積 立 金                | 2,300,000         |  |
| 関係会社長期貸付金              | 850,000           |  | 繰越利益剰余金                  | 9,374,804         |  |
| 破産更生債権等                | 2,579             |  | <b>自 己 株 式</b>           | <b>△1,364,417</b> |  |
| 敷金及び保険金                | 477,389           |  | 評価・換算差額等                 | 751,531           |  |
| 生命保険積立金                | 209,237           |  | その他有価証券評価差額金             | 461,392           |  |
| 長期前払費用                 | 8,669             |  | <b>土 地 再 評 価 差 額 金</b>   | <b>290,138</b>    |  |
| 前払年金費用                 | 1,221,600         |  | <b>純 資 産 合 計</b>         | <b>19,495,692</b> |  |
| その他                    | 6,850             |  | <b>負 債 及 び 純 資 産 合 計</b> | <b>25,469,026</b> |  |
| 貸倒引当金                  | △169,500          |  |                          |                   |  |
| <b>資 産 合 計</b>         | <b>25,469,026</b> |  |                          |                   |  |

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

損 益 計 算 書

(2024年 2 月 1 日から  
2025年 1 月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目                     |                 |   |   | 金 額     |            |
|-------------------------|-----------------|---|---|---------|------------|
| 売                       | 上               |   | 高 |         | 34,373,612 |
| 売                       | 上               | 原 | 価 |         | 17,156,347 |
| 売                       | 上               | 総 | 利 |         | 17,217,264 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費     |                 |   |   |         | 15,336,873 |
| 営 業 利 益                 |                 |   |   |         | 1,880,391  |
| 営 業 外 収 益               |                 |   |   |         |            |
|                         | 受 取 利 息         |   |   | 10,290  |            |
|                         | 受 取 配 当 金       |   |   | 151,611 |            |
|                         | 雑 収 入           |   |   | 39,562  | 201,464    |
| 営 業 外 費 用               |                 |   |   |         |            |
|                         | 支 払 利 息         |   |   | 22,185  |            |
|                         | 雑 損 失           |   |   | 80,042  | 102,228    |
| 経 常 利 益                 |                 |   |   |         | 1,979,627  |
| 特 別 利 益                 |                 |   |   |         |            |
| 特 別 損 失                 |                 |   |   | 424,053 | 424,053    |
|                         | 固 定 資 産 除 却 損 失 |   |   | 13,814  |            |
|                         | 減 損 損 失         |   |   | 269,244 |            |
|                         | 解 体 撤 去 費 用     |   |   | 86,802  |            |
|                         | そ の 他           |   |   | 125     | 369,987    |
| 税 引 前 当 期 純 利 益         |                 |   |   |         | 2,033,694  |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税 |                 |   |   | 627,517 |            |
| 法 人 税 等 調 整 額           |                 |   |   | 82,994  | 710,511    |
| 当 期 純 利 益               |                 |   |   |         | 1,323,182  |

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書 謄本

## 独立監査人の監査報告書

2025年3月26日

モロゾフ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
神戸事務所  
指定有限責任社員 公認会計士 西 方 実  
業務執行社員  
指定有限責任社員 公認会計士 池 田 哲 也  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、モロゾフ株式会社の2024年2月1日から2025年1月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、モロゾフ株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合に、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結計算書類を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

# 会計監査人の監査報告書 謄本

## 独立監査人の監査報告書

2025年3月26日

モロゾフ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
神戸事務所  
指定有限責任社員 公認会計士 西 方 実  
業務執行社員  
指定有限責任社員 公認会計士 池 田 哲 也  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、モロゾフ株式会社の2024年2月1日から2025年1月31日までの第95期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計

算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

## 監査等委員会の監査報告書 謄本

### 監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2024年2月1日から2025年1月31日までの第95期事業年度における取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法および結果につき以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査の方法およびその内容

監査等委員会は、会社法第399条の13第1項第1号ロおよびハに掲げる事項に関する取締役会決議の内容ならびに当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について取締役および使用人等からその構築および運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明するとともに、下記の方法で監査を実施しました。

- ① 監査等委員会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、重要な会議に出席し、取締役および使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社および主要な事業所において業務および財産の状況を調査しました。また、子会社については、子会社の取締役等と意思疎通および情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
- ② 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視および検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告およびその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書および個別注記表）およびその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書および連結注記表）について検討いたしました。

## 2. 監査の結果

### (1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告およびその附属明細書は、法令および定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為または法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。

また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容および取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

### (2) 計算書類およびその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法および結果は相当であると認めます。

### (3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法および結果は相当であると認めます。

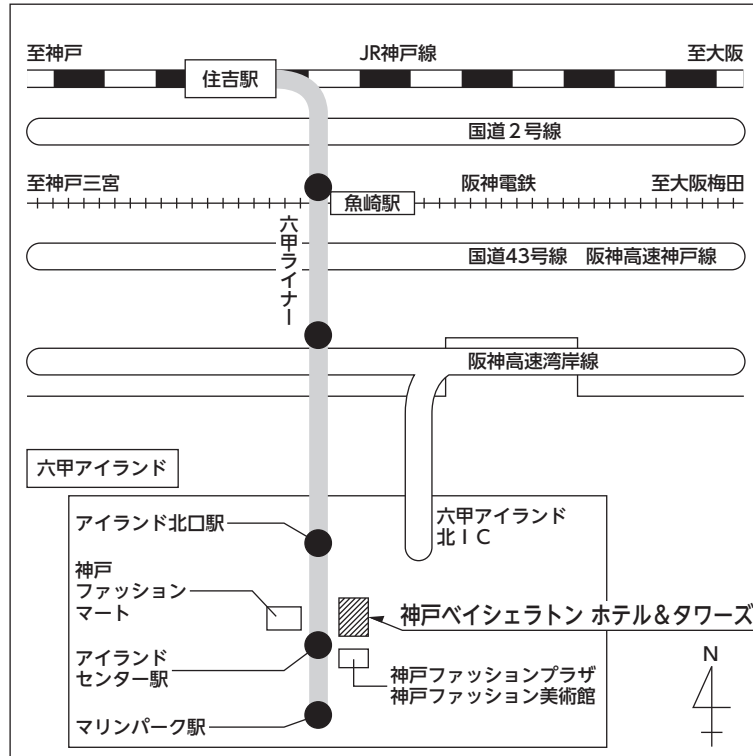
2025年3月28日

モロゾフ株式会社 監査等委員会

|         |           |
|---------|-----------|
| 常勤監査等委員 | 木 村 雅 一 ㊞ |
| 監査等委員   | 渡 邊 純 子 ㊞ |
| 監査等委員   | 松 尾 茂 樹 ㊞ |

(注) 監査等委員渡邊純子および監査等委員松尾茂樹は、会社法第2条第15号および第331条第6項に規定する社外取締役であります。

会場 神戸市東灘区向洋町中二丁目13番地  
神戸ベイシェラトン ホテル&タワーズ  
シェラトンアネックス4階「オーシャン」  
電話番号 078-857-7000 (代表)



○JR神戸線……………住吉駅（大阪駅より約19分、三ノ宮駅より約7分）下車、六甲ライナー乗り換え約9分

○阪神電鉄……………魚崎駅（大阪梅田駅より約22分、神戸三宮駅より約8分）下車、六甲ライナー乗り換え約6分

○六甲ライナー……………アイランドセンター駅下車、改札口左側徒歩約1分

○定期バス（有料）… JR神戸線「三ノ宮駅」より約18分  
                                  <のりば> JR「三ノ宮駅・中央口」南へ歩道橋を渡り  
                                  国道2号線西行扱い（神戸阪急百貨店北側東角）  
                                  阪急電鉄「御影駅」南より約20分  
                                  阪神電鉄「御影駅」より約17分  
                                  <のりば> 弓場線上中交差点南側

UD  
FONT

見やすいユニバーサルデザイン  
フォントを採用しています。