

平成16年2月期 第3四半期財務情報（連結）

平成15年12月22日

上場会社名 エスフーズ株式会社 上場取引所 東証第一部、大証第一部
 コード番号 2292 本社所在地都道府県 兵庫県
 (URL <http://www.sfoods.co.jp>)
 代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 森島 征夫
 問合せ先責任者 役職名 取締役専務執行役員 氏名 富沢 進 TEL (0798)43-1065 (代表)
 経営管理グループ長

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理方法の最近連結会計年度における

認識の方法との相違の有無 : 有（一部、簡便処理方法の採用）

(内容) (法人税等の計上基準)法定実効税率をベースとした計算を行っております。

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無

(内容)

2. 平成16年2月期第3四半期の業績概況（平成15年3月1日～平成15年11月30日）

(1)経営成績(連結)の進捗状況

(金額表示：百万円未満切捨)

	売上高	営業利益	経常利益	当期（四半期） 純利益
16年2月期第3四半期	百万円 39,607	百万円 2,395	百万円 2,443	百万円 149
(参考) 15年2月期	41,778	1,603	1,537	674

	1株当たり当期純利益 又は純損失（ ）	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
16年2月期第3四半期	円 銭 7 12	円 銭 7 10
(参考) 15年2月期	31 94	

[経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第3四半期（平成15年3月1日から平成15年11月30日）迄の状況は、長引くデフレの影響による個人消費の低迷に加え、平成15年8月に発動された冷蔵牛肉セーフガード（緊急輸入制限措置）、米国・豪州等の生産事情（干ばつ、キャトルサイクルの影響）等による輸入牛肉相場の高騰が相俟って極めて厳しい環境になりました。このような環境下、当社グループはマーケットシェアの拡大ならびにリエンジニアリングの完遂に向け、本年9月の当社グループ食肉加工会社である株式会社味兆 姫路工場の稼働、現在進行中の工場大改造等の施策を積極的に実施いたしました。以上の結果、当第3四半期迄の売上高は396億7百万円、経常利益24億4千3百万円、また、中間期に実施した固定資産譲渡取引に係る特別損失を20億5千6百万円計上したことにより当期純利益は1億4千9百万円となりました。なお、当第3四半期は四半期決算導入の初年度であるため、前年同期との比較分析は行っていません。

(2)財政状態(連結)の変動状況

	総 資 産	株 主 資 本	株主資本比率	1株当たり 株 主 資 本
16年2月期第3四半期	百万円 28,972	百万円 18,515	% 63.9	円 銭 880 65
(参考) 15年2月期	26,503	18,931	71.4	900 31

(3)連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期 末 残 高
16年2月期第3四半期	百万円 488	百万円 978	百万円 442	百万円 1,845
(参考) 15年2月期	4,293	613	3,300	2,671

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第3四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物は、前連結会計年度末より8億2千5百万円減少し、18億4千5百万円となりました。営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前当四半期純利益3億2千7百万円、減価償却費4億6千5百万円、固定資産処分損21億3百万円及び仕入債務の増加額27億4千2百万円等がキャッシュの増加要因になり、一方、売上回復に伴う売上債権22億4千2百万円及びたな卸資産29億4千4百万円の増加等がキャッシュの減少要因になった結果、4億8千8百万円となりました。投資活動によるキャッシュ・フローは、設備投資・投資有価証券の取得等により9億7千8百万円の支出となりました。財務活動によるキャッシュ・フローは、当社の前期配当金及び当期中間配当金を支払ったこと等により4億4千2百万円の支出となりました。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況(平成15年3月1日～平成15年11月30日)

	売 上 高	営 業 利 益	経 常 利 益	当 期 純 利 益
16年2月期第3四半期	百万円 37,098	百万円 2,244	百万円 2,297	百万円 107

	総 資 産	株 主 資 本
16年2月期第3四半期	百万円 27,228	百万円 17,900

3. 平成16年2月期の連結業績予想（平成15年3月1日～平成16年2月28日）

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
通 期	百万円 52,000	百万円 2,800	百万円 350	円 銭 16 65

[業績予想に関する定性的情報等]

当社グループを取り巻く経営環境は更に厳しさが増すものとみておりますが、当社グループは、リエンジニアリングを完遂するとともに、来期からスタートする新中期経営計画に向けた施策（新製品創り、工場大改造等）を積極的に実施してまいります。当期の売上高及び経常利益は輸入牛肉相場の高騰につれて販売価格も上昇したこと等により、当初の計画（平成15年4月16日発表：売上高500億円・経常利益25億円、平成15年6月30日修正発表：売上高505億円・経常利益28億円）を上回るペースで進捗しており、通期の売上高は520億円（前期比24.5%増）、経常利益は28億円（前期比82.1%増）、上記特別損失の計上により当期純利益は3億5千万円（前期比48.1%減）を見込んでおります。

（参考2）平成16年2月期の個別業績予想（平成15年3月1日～平成16年2月28日）

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり配当金		
				中間	期末	
通 期	百万円 48,000	百万円 2,600	百万円 250	円 銭 11 00	円 銭 11 00	円 銭 22 00

連結及び個別業績予想につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものです。実際の業績は、今後様々な要因によって上記予想とは異なる結果となる可能性があります。

添付資料

- (1) 四半期連結（要約）貸借対照表
- (2) 四半期連結（要約）損益計算書
- (3) 四半期連結（要約）剰余金計算書
- (4) 四半期連結（要約）キャッシュ・フロー計算書
- (5) セグメント情報
- (6) 生産、受注及び販売の状況
- (7) 四半期個別（要約）貸借対照表
- (8) 四半期個別（要約）損益計算書

(1)第3四半期連結(要約)貸借対照表

(単位：千円)

科目	当第3四半期連結会計期間末 平成15年11月30日現在		前連結会計年度 平成15年2月28日現在	
	金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)		%		%
流動資産	16,006,521	55.2	11,858,498	44.7
現金及び預金	1,502,731		2,588,529	
受取手形及び売掛金	7,424,783		5,173,132	
有価証券	345,325		119,783	
たな卸資産	6,398,941		3,443,257	
繰延税金資産	160,339		142,375	
為替予約評価差額			331,061	
繰延ヘッジ損失	37,649			
その他の流動資産	189,858		100,927	
貸倒引当金	53,108		40,568	
固定資産	12,965,917	44.8	14,644,670	55.3
有形固定資産	8,805,424	30.4	10,990,142	41.5
建物及び構築物	3,465,019		3,677,423	
機械装置及び運搬具	893,455		911,246	
工具、器具及び備品	330,096		329,302	
土地	4,114,488		6,072,170	
建設仮勘定	2,363			
無形固定資産	168,909	0.6	180,852	0.7
投資その他の資産	3,991,583	13.8	3,473,674	13.1
投資有価証券	2,285,725		1,641,146	
長期前払費用	80,926		83,118	
繰延税金資産	1,055,130		1,123,140	
その他の投資等	734,713		815,313	
貸倒引当金	164,912		189,045	
資産合計	28,972,438	100.0	26,503,169	100.0

科目	当第3四半期連結会計期間末 平成15年11月30日現在		前連結会計年度 平成15年2月28日現在	
	金額	構成比	金額	構成比
(負債の部)		%		%
流動負債	9,278,145	32.0	6,415,690	24.2
支払手形及び買掛金	6,852,170		4,083,938	
短期借入金	1,000,000		800,000	
一年内返済長期借入金			11,360	
未払金	525,616		482,620	
未払消費税等	13,228		247,617	
未払費用	184,608		113,627	
賞与引当金	399,320		286,203	
為替予約評価差額	101,904			
繰延ヘッジ利益			299,446	
その他	201,296		90,875	
固定負債	525,961	1.8	494,803	1.9
長期借入金	25,000		25,000	
退職給付引当金	243,688		220,482	
役員退職慰労引当金	249,573		238,321	
その他	7,700		11,000	
負債合計	9,804,107	33.8	6,910,494	26.1
少数株主持分	652,729	2.3	660,803	2.5
(資本の部)				
資本金	4,226,645	14.6	4,226,645	15.9
資本剰余金	4,171,921	14.4	4,171,887	15.7
利益剰余金	10,316,855	35.6	10,748,217	40.6
その他有価証券評価差額金	92,787	0.3	14,500	0.1
為替換算調整勘定	35,787	0.1	25,115	0.1
自己株式	256,820	0.9	254,495	1.0
資本合計	18,515,602	63.9	18,931,870	71.4
負債、少数株主持分 及び資本合計	28,972,438	100.0	26,503,169	100.0

(注)

有形固定資産の減価償却累計額 (当第3四半期連結会計期間末)

9,685,820 千円

(前連結会計年度)

10,530,770 千円

(2)第3四半期連結(要約)損益計算書

(単位：千円)

科目	当第3四半期連結会計期間		前連結会計年度	
	自 平成 15 年 3 月 1 日 至 平成 15 年 11 月 30 日		自 平成 14 年 3 月 1 日 至 平成 15 年 2 月 28 日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
売上高	39,607,780	100.0	41,778,950	100.0
売上原価	32,616,898	82.3	34,260,284	82.0
売上総利益	6,990,881	17.7	7,518,666	18.0
販売費及び一般管理費	4,595,350	11.6	5,915,259	14.2
営業利益	2,395,530	6.0	1,603,406	3.8
営業外収益	119,975	0.3	148,830	0.4
受取利息	48,609		44,346	
その他	71,366		104,483	
営業外費用	72,183	0.2	214,365	0.5
支払利息	3,157		15,750	
為替差損	60,988		119,170	
その他	8,037		79,444	
経常利益	2,443,322	6.2	1,537,870	3.7
特別利益	9,155	0.0	20,601	0.0
貸倒引当金戻入額	9,155		15,857	
その他			4,743	
特別損失	2,124,617	5.4	232,094	0.6
固定資産処分損	2,103,555		27,375	
投資有価証券評価損			81,102	
貸倒引当金繰入額			32,750	
過年度役員退職慰労 引当金繰入額			35,260	
その他	21,062		55,606	
税金等調整前 当四半期(当期)純利益	327,860	0.8	1,326,377	3.1
法人税等	145,258	0.4	633,168	1.5
少数株主利益	32,894	0.1	18,695	0.0
当四半期(当期)純利益	149,707	0.4	674,513	1.6

(注)

前連結会計年度の金額は、新規連結子会社分を含んでおりません。

(3)四半期連結(要約)剰余金計算書

(単位：千円)

科目	期別	当第3四半期連結会計期間	前連結会計年度
		自 平成15年3月1日 至 平成15年11月30日	自 平成14年3月1日 至 平成15年2月28日
		金額	金額
(資本剰余金の部)			
資本剰余金期首残高		4,171,887	4,171,887
資本剰余金増加高		34	
資本剰余金四半期末(期末)残高		4,171,921	4,171,887
(利益剰余金の部)			
利益剰余金期首残高		10,748,217	10,200,687
利益剰余金増加高		196,637	674,513
連結子会社増加による 剰余金増加高		46,930	
当四半期(当期)純利益		149,707	674,513
利益剰余金減少高		627,999	126,983
連子会社増加による 剰余金減少高			139
配当金		609,789	126,843
役員賞与		18,210	
(監査役賞与)		(1,600)	()
利益剰余金当四半期末(期末)残高		10,316,855	10,748,217

(4)第3四半期連結(要約)キャッシュフロー計算書

(単位:千円)

科 目	期 別	
	当第3四半期連結会計期間 自 平成15年3月1日 至 平成15年11月30日	前連結会計年度 自 平成14年3月1日 至 平成15年2月28日
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当四半期(当期)純利益	327,860	1,326,377
減価償却費	465,868	731,160
賞与引当金の増減額	111,528	174,568
退職給付引当金の増減額(減少は)	23,081	9,855
受取利息及び受取配当金	59,653	60,799
支払利息	3,157	15,750
固定資産処分損	2,103,555	27,375
売上債権の増減額(増加は)	2,242,285	1,982,911
たな卸資産の増減額(増加は)	2,944,838	1,189,379
仕入債務の増減額(減少は)	2,742,344	1,679,714
未払消費税等の増減額(減少は)	240,917	243,749
役員賞与の支払額	18,600	
その他	246,238	705,546
小 計	517,340	4,059,763
利息及び配当金の受取額	60,608	57,170
利息の支払額	2,859	43,492
法人税等の支払額及び還付額	86,751	220,495
営業活動によるキャッシュ・フロー	488,337	4,293,936
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の売却による収入		122,057
投資有価証券の売却収入	199,876	5,423
貸付による支出		35,300
貸付金回収による収入	3,312	12,136
有形固定資産の取得による支出	379,389	271,242
無形固定資産の取得による支出	36,615	61,628
投資有価証券の取得による支出	792,181	390,083
その他	26,460	4,853
投資活動によるキャッシュ・フロー	978,538	613,783
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金純増減額(減少は)	200,000	2,568,000
長期借入金の返済による支出	11,360	136,560
長期借入金の借入による収入		115,000
配当金の支払額	609,789	126,843
少数株主への配当金の支払額	19,471	23,653
社債の償還による支出		501,240
その他	2,289	59,695
財務活動によるキャッシュ・フロー	442,910	3,300,992
現金及び現金同等物に係る換算差額	26,460	58,614
現金及び現金同等物の増減額(減少は)	959,572	320,546
現金及び現金同等物期首残高	2,671,810	2,301,404
連結範囲の変更による現金及び現金同等物の増加高	133,718	49,859
現金及び現金同等物当四半期末(期末)残高	1,845,957	2,671,810

(5)セグメント情報

1.事業の種類別セグメント情報

(1) 当第3四半期連結会計期間（自 平成15年3月1日 至 平成15年11月30日）

当社企業グループは主として肉製品及び生肉加工品の製造、販売ならびに生肉の販売という区分に属する事業を行っており、また市場及び販売方法等についても類似しております。また、その他事業については金額が少額のため、事業の種類別セグメント情報の開示を省略しております。

(2) 前連結会計年度（自 平成14年3月1日 至 平成15年2月28日）

当社企業グループは主として肉製品及び生肉加工品の製造、販売ならびに生肉の販売という区分に属する事業を行っており、また市場及び販売方法等についても類似しております。また、その他事業については金額が少額のため、事業の種類別セグメント情報の開示を省略しております。

2.所在地別セグメント情報

(1) 当第3四半期連結会計期間（自 平成15年3月1日 至 平成15年11月30日）（単位：千円）

	日 本	アメリカ合衆国	計	消 去 または全社	連 結
売 上 高					
(1) 外部顧客に対する売上高	39,173,459	434,320	39,607,780		39,607,780
(2) セグメント間の内部売上高 または振替高		3,628,915	3,628,915	(3,628,915)	
計	39,173,459	4,063,235	43,236,695	(3,628,915)	39,607,780
営 業 費 用	36,907,299	3,960,243	40,867,543	(3,655,293)	37,212,249
営 業 利 益	2,266,159	102,992	2,369,151	26,378	2,395,530

(2) 前連結会計年度（自 平成14年3月1日 至 平成15年2月28日）（単位：千円）

	日 本	アメリカ合衆国	計	消 去 または全社	連 結
売 上 高					
(1) 外部顧客に対する売上高	41,103,799	675,151	41,778,950		41,778,950
(2) セグメント間の内部売上高 または振替高		3,329,562	3,329,562	(3,329,562)	
計	41,103,799	4,004,713	45,108,512	(3,329,562)	41,778,950
営 業 費 用	39,607,558	3,913,129	43,520,688	(3,345,144)	40,175,543
営 業 利 益	1,496,240	91,583	1,587,823	15,582	1,603,406

3.海外売上高

(1) 当第3四半期連結会計期間（自 平成15年3月1日 至 平成15年11月30日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満のため海外売上高の記載を省略しております。

(2) 前連結会計年度（自 平成14年3月1日 至 平成15年2月28日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満のため海外売上高の記載を省略しております。

(6)生産、受注及び販売の状況

生産実績

(単位：トン)

部門別項目	期日	当第3四半期連結会計期間 自平成15年3月1日 至平成15年11月30日		前連結会計年度 自平成14年3月1日 至平成15年2月28日	
		数量	構成比	数量	構成比
食肉加工品		8,861	53.3	11,929	55.0
加工調理食品・惣菜		6,869	41.3	8,588	39.6
ソース・調味料		891	5.4	1,159	5.4
合計		16,621	100.0	21,676	100.0

受注状況

当社グループは受注生産を行っておりません。

販売実績

(単位：千円)

部門別項目	期日	当第3四半期連結会計期間 自平成15年3月1日 至平成15年11月30日		前連結会計年度 自平成14年3月1日 至平成15年2月28日	
		金額	構成比	金額	構成比
食肉加工品		8,361,532	21.1	9,447,110	22.6
加工調理食品・惣菜		4,998,441	12.7	6,036,273	14.5
ソース・調味料		355,394	0.9	469,825	1.1
食肉		24,094,051	60.8	23,432,074	56.1
事業者向け販売部門小計		37,809,419	95.5	39,385,283	94.3
食肉小売・レストラン		1,665,469	4.2	2,382,166	5.7
消費者向け販売部門小計		1,665,469	4.2	2,382,166	5.7
その他の事業		132,890	0.3	11,500	0.0
合計		39,607,780	100.0	41,778,950	100.0

上記販売実績の前連結会計年度の金額は、新規連結子会社を含んでおりません。

(7)第3四半期個別(要約)貸借対照表

(単位：千円)

期別 科目	当第3四半期会計期間末		前事業年度の 要約貸借対照表	
	平成15年11月30日現在		平成15年2月28日現在	
	金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)		%		%
流動資産	14,680,513	53.9	10,693,129	43.1
現金及び預金	1,150,979		2,224,482	
受取手形	136,195		145,874	
売掛金	6,648,238		4,496,773	
たな卸資産	6,238,547		3,294,252	
その他	558,765		571,802	
貸倒引当金	52,213		40,056	
固定資産	12,548,069	46.1	14,093,069	56.9
有形固定資産	4,879,781	17.9	8,541,184	34.5
建物	1,642,752		2,297,622	
土地	2,183,378		5,106,570	
その他	1,053,650		1,136,990	
無形固定資産	157,387	0.6	169,392	0.7
投資その他の資産	7,510,899	27.6	5,382,492	21.7
投資その他の資産	7,673,488		5,569,003	
貸倒引当金	162,588		186,510	
資産合計	27,228,582	100.0	24,786,199	100.0

科目	当第3四半期会計期間末		前事業年度の 要約貸借対照表	
	平成15年11月30日現在		平成15年2月28日現在	
	金額	構成比	金額	構成比
(負債の部)		%		%
流動負債	8,898,630	32.7	6,039,198	24.4
買掛金	6,712,736		3,871,179	
短期借入金	1,000,000		800,000	
未払金	486,562		444,301	
未払法人税	108,295		43,641	
賞与引当金	367,920		259,900	
その他	223,115		620,176	
固定負債	429,614	1.6	402,884	1.6
退職給付引当金	223,927		202,683	
役員退職慰労引当金	205,687		199,701	
その他			500	
負債合計	9,328,244	34.3	6,442,083	26.0
(資本の部)				
資本金	4,226,645	15.5	4,226,645	17.1
資本剰余金	4,171,921	15.3	4,171,887	16.8
利益剰余金	9,666,050	35.5	10,185,684	41.1
利益準備金	590,000	2.2	590,000	2.4
任意積立金	8,059,705	29.6	8,061,899	32.5
当四半期(当期)未処分利益	1,016,345	3.7	1,533,785	6.2
その他有価証券評価差額金	92,540	0.3	14,394	0.0
自己株式	256,820	0.9	254,495	1.0
資本合計	17,900,337	65.7	18,344,116	74.0
負債・資本合計	27,228,582	100.0	24,786,199	100.0

(注)

有形固定資産の減価償却累計額

(当第3四半期会計期間末)

(前事業年度)

8,364,371 千円

9,013,696 千円

(8)第3四半期個別(要約)損益計算書

(単位：千円)

科目	当第3四半期会計期間		前事業年度の 要約損益計算書	
	自 平成 15 年 3 月 1 日 至 平成 15 年 11 月 30 日		自 平成 14 年 3 月 1 日 至 平成 15 年 2 月 28 日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
売上高	37,098,044	100.0	38,533,845	100.0
売上原価	31,100,582	83.8	32,270,410	83.7
売上総利益	5,997,461	16.2	6,263,435	16.3
販売費及び一般管理費	3,753,065	10.1	4,818,903	12.5
営業利益	2,244,396	6.1	1,444,531	3.8
営業外収益	132,911	0.3	204,169	0.5
受取利息	17,160		14,990	
その他	115,751		189,179	
営業外費用	80,206	0.2	211,164	0.6
支払利息	3,020		13,066	
その他	77,186		198,097	
経常利益	2,297,101	6.2	1,437,536	3.7
特別利益	24,832	0.1	12,293	0.0
特別損失	2,115,116	5.7	128,716	0.3
税引前当四半期(当期)純利益	206,817	0.6	1,321,113	3.4
法人税等	99,062	0.3	593,848	1.5
当四半期(当期)純利益	107,755	0.3	727,265	1.9
前期繰越利益	1,139,872		806,519	
中間配当額	231,282			
当四半期(当期)未処分利益	1,016,345		1,533,785	