

経営成績及び財政状態



平成15年10月
代表取締役社長 CEO
森島 征夫

概況について

当中間期の我が国の経済は、景気回復の兆しはみられるものの、依然として不透明な状態にあります。また、当業界におきましても、冷蔵牛肉・豚肉のセーフガード(緊急輸入制限措置)の発動や長引くデフレの影響でスーパーや外食店の既存店売上が減少するなど、当社グループを取り巻く環境は大変厳しい状態が続いております。

経営成績

このような環境下、スリムで強靱な経営体質を築くべく、リエンジニアリングの完遂にむけ諸施策を力強く推進いたしました。営業面につきましては、変化を予測した積極的な仕入・製造・販売戦略をスピーディーに推進することによりマーケットシェアの拡大に努めました。また、お客様により安心・安全な製品を提供するため、トレーサビリティシステムの導入や新たに設置した品質保証課を中心としたグループ品質管理体制を強化するなど、信頼と付加価値の向上に努めました。

以上の結果、販売数量は順調に回復し、売上高は260億5千4百万円(前年同期比31.4%増)となりました。損益面につきましても、売上高の増加及びリエンジニアリングによる販売管理費率の低減により経常利益は18億3千7百万円(前年同期比325.9%増)と大幅な増収増益となりました。なお、グループ経営の強化を図るため、グループ資産の管理会社である鳴尾興産株式会社への固定資産譲渡にかかわる特別損失20億5千6百万円の計上により、中間純損失は2億1千2百万円となりました。

配当について

当社は、創業以来一貫して株主の利益を最も重要な課題として事業の経営に当たってまいりました。

当期の配当につきましては、リエンジニアリングの完遂に向けて事業活動が順調に推移しておりますので、当初予定通り、1株22円の配当を予定しております。また、株主の皆様によりタイムリーに利益還元を行うため、中間配当として11円を実施することといたしました。今後の配当政策につきましても、普通配当12円を安定的・継続的な利益還元の基本目標ラインとした上で、配当性向40%を目処として、業績向上による一層の利益を実施してまいりたいと考えております。

通期の見通し

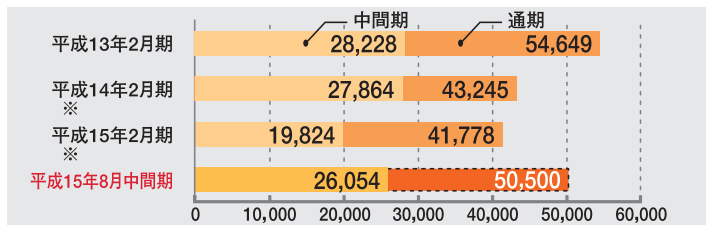
当平成16年2月期(下半期)は、リエンジニアリングの仕上げをしっかりと行い、次期からスタートする新中期経営計画「チャレンジ21イノベーションプラン」に弾みをつけるべく、改革のスピードを更にあげ諸施策を実践しております。具体的には、当社グループの食肉加工会社である株式会社味兆の姫路工場が9月から生産を開始し、グループ生産体制の強化・拡充を図っております。また、安心・安全・衛生的な世界に通用する製造体制の構築を目指した「工場大改造」の実施や新中期経営計画を実行する強い人材を育成するための新人事制度の導入など、将来に向けた積極的な投資、将来に対する楽しみづくりを行ってまいります。

以上により、平成16年2月期の売上高は、505億円(前期比20.9%増)、経常利益は28億円(前期比82.1%増)、当期純利益は3億5千万円を見込んでおります。

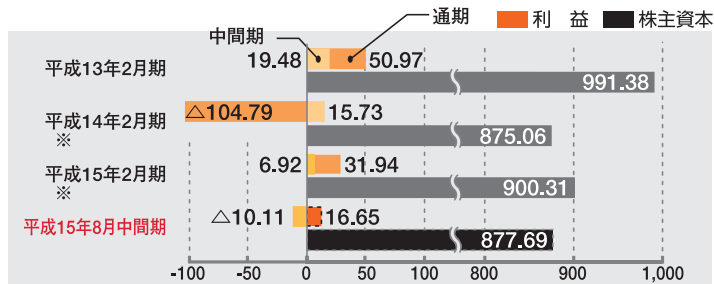
連結での営業成績および資産状況の推移

※平成14～15年度の営業成績は、BSE（牛海面向脳症）が主因となりました。

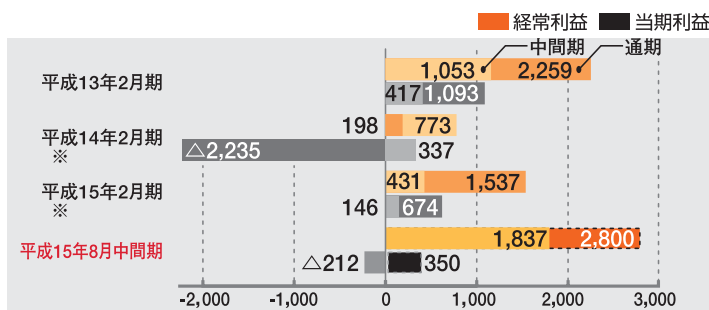
●売上高（単位:百万円）



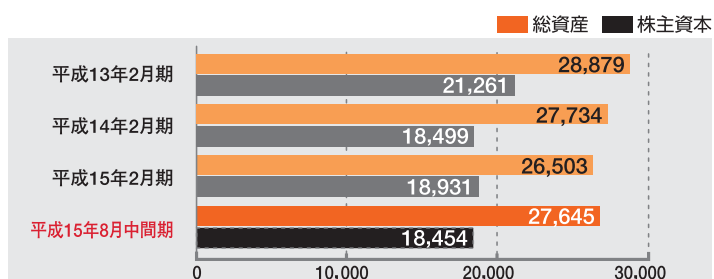
●1株当たり当期（中間）利益/株主資本（単位:円）



●経常利益/当期（中間）利益（単位:百万円）



●総資産/株主資本（単位:百万円）



連結での貸借対照表および損益計算書

●中間貸借対照表（要旨）

	平成15年8月（中間）期末 平成15年8月31日現在	平成14年8月（中間）期末 平成14年8月31日現在	前期末 平成15年2月28日現在
資産の部			
流動資産	14,483	11,759	11,858
固定資産	13,161	14,983	14,644
資産合計	27,645	26,742	26,503
負債の部			
流動負債	7,986	7,252	6,415
固定負債	514	419	494
負債合計	8,500	7,672	6,910
少数株主持分	690	633	660
資本の部			
資本金	4,226	4,226	4,226
資本剰余金	4,171	4,171	4,171
利益剰余金	10,185	10,219	10,748
自己株式	△256	△196	△254
資本合計	18,454	18,435	18,931
負債、少数株主持分及び資本合計	27,645	26,742	26,503

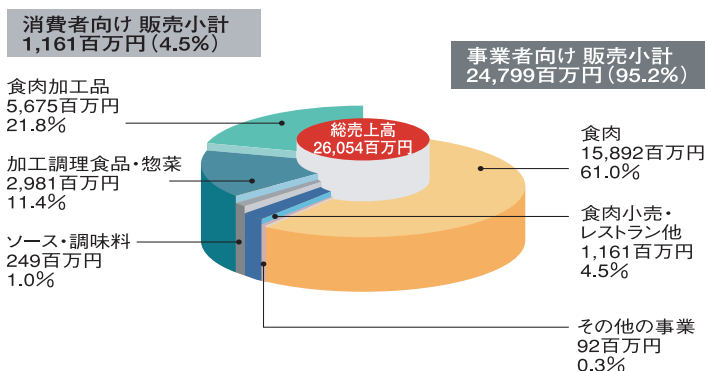
●損益計算書（要旨）

	平成15年8月（中間）期末 自 平成15年3月 1日 至 平成15年8月31日	平成14年8月（中間）期末 自 平成14年3月 1日 至 平成14年8月31日	前期 自 平成14年3月 1日 至 平成14年2月28日
経常損益の部			
営業収益	26,054	19,824	41,778
営業費用	24,311	19,238	40,175
営業利益	1,742	586	1,603
営業外収益	104	93	148
営業外費用	9	249	214
経常利益	1,837	431	1,537
特別損益の部			
特別利益	7	18	20
特別損失	2,115	85	232
税金等調整前中間（当期）利益	△271	364	1,326
法人税、住民税及び事業税	45	19	90
法人税等調整額	△126	206	542
中間（当期）利益	△212	146	674

●キャッシュ・フローの状況（単位:百万円）

科 目	平成15年8月中間期	平成14年8月中間期
営業活動によるキャッシュ・フロー	74	2,077
投資活動によるキャッシュ・フロー	△785	△249
財務活動によるキャッシュ・フロー	△606	△2,176
現金および現金同等物の期末残高	1,482	1,972
借入金・社債期末残高	772	1,921

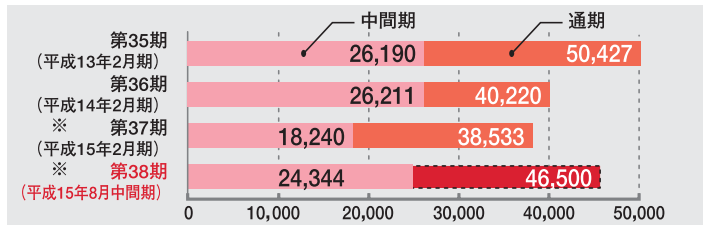
●販売実績



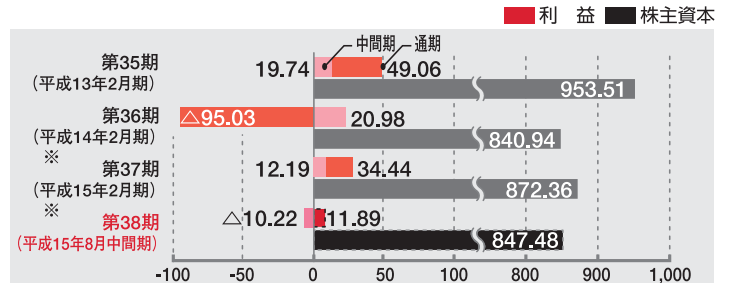
当社の営業成績および資産状況の推移

※平成14～15年度の営業成績は、BSE（牛海面状脳症）が主因となりました。

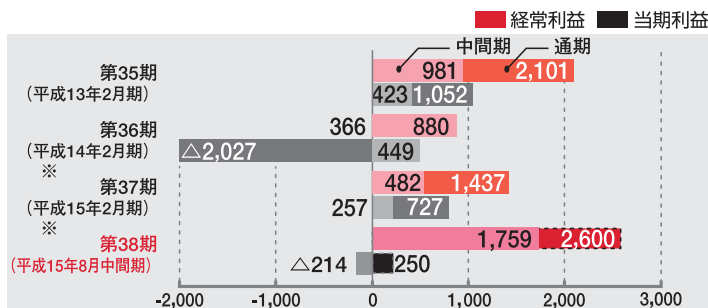
●売上高（単位：百万円）



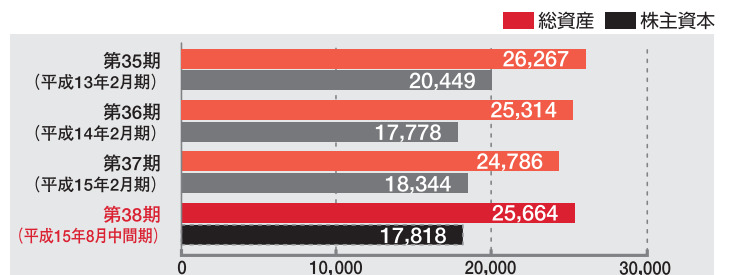
●1株当たり当期（中間）利益/株主資本（単位：円）



●経常利益/当期（中間）利益（単位：百万円）



●総資産/株主資本（単位：百万円）



当社の貸借対照表および損益計算書

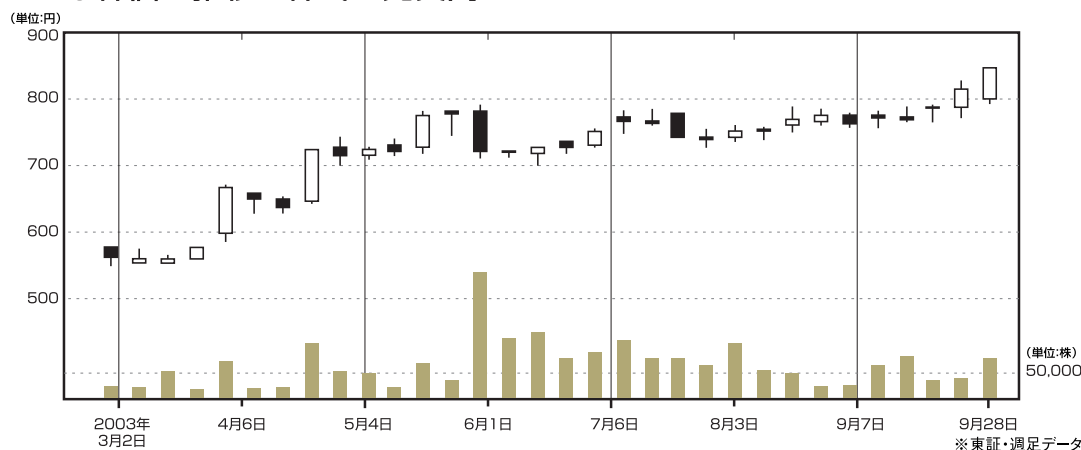
●中間貸借対照表（要旨）

	当中間期末 平成15年8月31日現在	前中間期末 平成14年8月31日現在	前期末 平成15年2月28日現在
資産の部			
流動資産	12,948	10,660	10,693
固定資産	12,715	14,380	14,093
資産合計	25,664	25,040	24,786
負債の部			
流動負債	7,429	6,746	6,039
固定負債	416	384	402
負債合計	7,845	7,131	6,442
資本の部			
資本金	4,226	4,226	4,226
資本剰余金	4,171	4,171	4,171
利益剰余金	9,574	9,716	10,185
資本合計	17,818	17,908	18,344
負債・資本合計	25,664	25,040	24,786

●損益計算書（要旨）

	当中間期末 自 平成15年3月1日 平成15年8月31日	前中間期 自 平成14年3月1日 平成14年8月31日	前期 自 平成14年3月1日 平成15年2月28日
経常損益の部			
営業収益	24,344	18,240	38,533
営業費用	22,682	17,656	37,089
営業利益	1,661	584	1,444
営業外収益	111	142	204
営業外費用	13	244	211
経常利益	1,759	482	1,437
特別損益の部			
特別利益	22	10	12
特別損失	2,108	19	128
税引中間(当期)利益	△326	474	1,321
法人税、住民税及び事業税	6	9	35
法人税等調整額	△118	207	558
中間(当期)利益	△214	257	727
前期繰越利益	1,139	806	806
中間(当期)未処分利益	925	1,064	1,533

●株価の推移と株式の売買高



本中間決算レポートに掲載されている、当社の現在の見通し、戦略、計画などは将来の業績に関する見通しであります。またこれらは当社の判断に基づいております。つきましては見通しのみに全面的に依拠することはお控え下さいませよう、お願い致します。実際の業績は、外部環境および内部環境の変化による様々な重要な要素により、これらの見通しとは大きく異なる結果となりうることを、予めご了承願います。

秋冬のもつ鍋キャンペーン!!

野菜を加えるだけのカンタン・手軽な具入り「もつ鍋」3タイプと、4タイプの「鍋スープ」をリニューアル&新発売。テレビ・ラジオCMを大量投入して“こてっちゃんもつ鍋”の指名買いを強力にバックアップします。

かつお風味で旨みを強調!

こてっちゃんもつ鍋
しょうゆ味



長熟みそとの絶妙なブレンド!

こてっちゃんもつ鍋
みそ味



コチジャンでマイルドな辛口!

こてっちゃんもつ鍋
キムチ味



「バラエティーミート」
「牛肉」「豚肉」「鶏肉」
などの味わいを引き立てる
鍋用スープのご提案。



旨みとコクのしょうゆ味!



素材が引き立つあっさりしょうゆ味!



味わい深いみそ風味!



すっきりとした塩味!

もつ鍋しょうゆ味

●ご用意いただくもの(2人前の分量例)
・キャベツ…1/2〜1/4玉(約250g) ・ニラ…2束(約200g) ・うどん、中華麺など

①お鍋に中身を移します。

本品はストレートタイプです。そのまま鍋に移し、煮立ててください。
(お好みでタカのつめやにんにくを加えてください。)



②煮立ったら野菜を入れます。

スープが煮立ったら野菜を入れ、火が通ったらお召しあがりください。



③残ったスープでうどんやおもちを。

残ったスープにはうどんや中華麺を入れてご賞味ください。雑炊もおおいしくいただけます。



具材を変えて…
美味しいうどん

白菜・春菊・長ねぎなどの野菜や、豆腐・しめじなど、色々な具材でもお楽しみいただけます。
お好みの旬の野菜でおいしくお召しあがりください。

エスフーズ会社概要

■社 名 エスフーズ株式会社 S Foods Inc.
■上場証券取引所 東証・大証1部 (コード番号 2292)
■設 立 年 月 日 昭和42年5月22日
■代 表 者 代表取締役社長 森島征夫
■資 本 金 42億2,664万円(平成15年8月末日現在)
■従 業 員(グループ計) 780名(平成15年8月末日現在)
■年間売上高(グループ計) 505億円(平成16年2月期計画)
■事 業 内 容 食肉加工品、加工調理食品・惣菜、ソース調味料の製造販売 食品の販売
■主要取引銀行 株式会社UFJ銀行
株式会社三井住友銀行
株式会社みずほコーポレート銀行
株式会社東京三菱銀行
UFJ信託銀行株式会社
■関連会社 ミスタースタミナ株式会社・株式会社ケンショク
フォエム食品加工株式会社・株式会社味兆
五愛焼肉コンセプト株式会社
FREMONT BEEF COMPANY (アメリカ合衆国)
すこやか食品株式会社・鳴尾興産株式会社
■ホームページ <http://www.sfoods.co.jp/>

■事業所
本 社 〒663-8142 兵庫県西宮市鳴尾浜1丁目22番13
TEL 0798 (43) 1065 (代表)
東 京 本 社 〒273-0014 千葉県船橋市高瀬町24番38
TEL 047 (435) 0811 (代表)
株式の概要
■発行株式総数 76,500,000株
■発行済株式総数 21,446,659株
■株 主 数 2,408名(平成15年8月末日現在)
■株式名義書換
名義書換代理人 東京都千代田区丸の内一丁目4番3号
UFJ信託銀行株式会社
同事務取扱場所 大阪府中央区伏見町三丁目6番3号
UFJ信託銀行株式会社 大阪支店証券代行部 電話 06 (6229) 3011
同 取 次 場 所 UFJ信託銀行株式会社 全国本支店

●株式関係のお手続き用紙のご請求は、次のUFJ信託銀行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。
電話(通話料無料) 0120 (24) 4479 (本店証券代行部)
0120 (68) 4479 (大阪支店証券代行部)
インターネットホームページ <http://www.ufjtrustbank.co.jp/>