

# 平成16年2月期 第1四半期業績概況（連結）

平成15年6月30日

上場会社名 エスフーズ株式会社 (コード番号：2292 東証第1部、大証第1部)  
 (URL http://www.sfoods.co.jp) (TEL：(0798)43-1065)  
 問い合わせ先 代表者役職名 代表取締役社長 氏名 森島 征夫  
 責任者役職名 取締役専務執行役員 氏名 富沢 進  
 経営管理グループ担当

## 1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

財務諸表等の作成に際して準拠した基準 : (中間連結財務諸表作成基準)  
 会計処理方法の最近連結会計年度における : 有 (一部、簡便処理方法の採用)  
 認識の方法との相違の有無

(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 : 有

(内容) 連結(新規)4社 株式会社味兆、株式会社静岡味兆  
 五愛焼肉コンセプト株式会社、すこやか食品株式会社

公認会計士又は監査法人による関与の状況 : 無

(内容)

## 2. 平成16年2月期第1四半期の業績概況(平成15年3月1日～平成15年5月31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1四半期(3ヵ月)	百万円 13,253	百万円 1,143	百万円 1,219	百万円 665
(参考) 15年2月期(12ヵ月)	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1四半期(3ヵ月)	円 銭 31 65	円 銭 -
(参考) 15年2月期(12ヵ月)	31 94	-

### [経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当社グループは経営理念に基づき、おいしくて安全で健康に役立ち、お客様に喜んでいただける、魅力ある製品の提供を継続することにより、お客様から、より一層信頼される会社を目指して活動しております。

当第1四半期における国内経済は、長期化するデフレ不況や世界経済に対する先行き懸念等により依然として厳しい状況が続いております。このような環境下、当社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したことにより、当社の売上高は前年同期比139.2%となり、利益面においても、マーチャンダイジングとリエンジニアリングの効果が現れ、当初の計画を上回るペースで推移しており、年度方針である「リエンジニアリングの完遂」に向け好調なスタートを切ることができました。

以上の結果、当第1四半期の売上高は132億5千3百万円、経常利益は12億1千9百万円、当期純利益は6億6千5百万円となりました。

なお、当第1四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おりません。

## (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1四半期(3ヵ月)	百万円 27,907	百万円 19,314	% 69.2	円 銭 918 85
(参考) 15年2月期(12ヵ月)	26,503	18,931	71.4	900 31

## 【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1四半期(3ヵ月)	百万円 299	百万円 507	百万円 401	百万円 2,197
(参考) 15年2月期(12ヵ月)	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]

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（当期）純利益11億8千7百万円、減価償却費1億5千7百万円及び仕入債務の増加額8億7千4百万円等がキャッシュの増加要因になり、一方、売上回復による売上債権の増加額19億3千万円がキャッシュの減少要因になった結果、2億9千9百万円となりました。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5億7百万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、当社第37期配当金を支払ったこと等により4億1百万円の支出となりました。

また、新規連結子会社4社の現金及び現金同等物1億3千3百万円が増加いたしました。

以上により、当第1四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4億7千4百万円減少し、21億9千7百万円となりました。

## (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5月31日）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
16年2月期 第1四半期(3ヵ月)	百万円 12,359	百万円 1,089	百万円 1,184	百万円 662

	総資産	株主資本
16年2月期 第1四半期(3ヵ月)	百万円 26,011	百万円 18,676

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
	百万円	百万円	百万円	円 銭
中間期	26,500	1,750	250	11 89
通期	50,500	2,800	350	16 64

[業績予想に関する定性的情報等]

第2四半期以降も厳しい環境が続き、牛肉のセーフガード（緊急輸入制限措置）発動等変化の多い年になると見ております。当社は、変化をチャンスと捉え、今後とも経営理念の具現化に向け、より信頼される会社を目指し積極的な営業活動を推進してまいります。

また、下期から安心・安全・衛生的な世界に通用する製造体制の構築を目指し「工場大改造」を実施する等、積極的な投資を行い将来に対する楽しみづくりを行ってまいります。

なお、現在、当社グループは、第39期（平成16年3月1日～平成17年2月28日）を初年度とする3カ年の新中期経営計画を策定中ではありますが、同計画のスタートに先立ちスリムで強靱な経営体質を築くべく、昨年着手した「経営の大革新リエンジニアリングの完遂」を目指し諸施策を実践中であり、この一環として販売拠点である支店・営業所の事業再編を通じた営業力の強化を図ってまいります。具体的施策として支店・営業所が有する固定資産（土地・建物）等を当社グループの資産管理会社である鳴尾興産株式会社へ譲渡することによって、夫々、支店・営業所はより一層営業活動に、また鳴尾興産株式会社はグループ資産の一元管理業務に専念することによりグループ経営を強化していく方針を決定いたしました。この譲渡により、連結・単体ともに20億4千万円の売却損を当上期に計上する予定であります。

以上により、通期の売上高は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（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株当たり年間配当金		
				中間	期末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭	円 銭
中間期	24,500	1,700	250	11 00	-	-
通期	46,500	2,600	250	-	11 00	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もと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1四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科目	当第1四半期連結会計期間末		前連結会計年度	
	平成15年5月31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	13,467,531	48.3	11,858,498	44.7
現金及び預金	2,064,134		2,588,529	
受取手形及び売掛金	7,149,536		5,173,132	
有価証券	132,956		119,783	
たな卸資産	3,518,092		3,443,257	
繰延税金資産	153,227		142,375	
為替予約評価差額	352,876		331,061	
その他の流動資産	145,342		100,927	
貸倒引当金	48,634		40,568	
固定資産	14,439,966	51.7	14,644,670	55.3
有形固定資産	10,950,565	39.2	10,990,142	41.5
建物及び構築物	3,619,035		3,677,423	
機械装置及び運搬具	930,997		911,246	
工具、器具及び備品	328,344		329,302	
土地	6,072,188		6,072,170	
無形固定資産	177,539	0.6	180,852	0.7
投資その他の資産	3,311,860	11.9	3,473,674	13.1
投資有価証券	2,067,238		1,641,146	
長期前払費用	83,725		83,118	
繰延税金資産	580,458		1,123,140	
その他の投資等	753,890		815,313	
貸倒引当金	173,451		189,045	
資産合計	27,907,497	100.0	26,503,169	100.0

(注)1

為替予約残高の期末評価差額は、従来、流動資産又は流動負債の「為替予約」で表示しておりましたが、科目内容を明瞭に示すため当四半期連結会計期間より科目名を「為替予約評価差額」に変更しております。

(注)2

有形固定資産の減価償却累計額

(当第1四半期連結会計期間末)

10,643,046 千円

(前連結会計年度)

10,530,770 千円

科目	当第1四半期連結会計期間末		前連結会計年度	
	平成15年5月31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	7,425,197	26.6	6,415,690	24.2
支払手形及び買掛金	4,990,713		4,083,938	
短期借入金	800,000		800,000	
一年内返済長期借入金	27,000		11,360	
未払金	475,504		482,620	
未払消費税等	103,323		247,617	
未払費用	141,114		113,627	
賞与引当金	424,956		286,203	
繰延ヘッジ利益	307,321		299,446	
その他	155,262		90,875	
固定負債	486,251	1.8	494,803	1.9
長期借入金	6,600		25,000	
退職給付引当金	229,004		220,482	
役員退職慰労引当金	240,147		238,321	
その他	10,500		11,000	
負債合計	7,911,448	28.4	6,910,494	26.1
少数株主持分	681,802	2.4	660,803	2.5
(資本の部)				
資本金	4,226,645	15.1	4,226,645	15.9
資本剰余金	4,171,887	15.0	4,171,887	15.7
利益剰余金	11,063,948	39.6	10,748,217	40.6
その他有価証券評価差額金	80,337	0.3	14,500	0.1
為替換算調整勘定	26,401	0.1	25,115	0.1
自己株式	254,973	0.9	254,495	1.0
資本合計	19,314,245	69.2	18,931,870	71.4
負債、少数株主持分及び資本合計	27,907,497	100.0	26,503,169	100.0

(注)

中間連結財務諸表規則の改正により、貸借対照表の資本の部については、改正後の中間連結財務諸表規則により作成しております。

## (2)第1四半期連結損益計算書

(単位：千円)

期別  科目	当第1四半期連結会計期間		前連結会計年度	
	自 平成15年3月1日 至 平成15年5月31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	13,253,912	100.0	41,778,950	100.0
売上原価	10,601,469	80.0	34,260,284	82.0
売上総利益	2,652,443	20.0	7,518,666	18.0
販売費及び一般管理費	1,508,512	11.4	5,915,259	14.2
営業利益	1,143,930	8.6	1,603,406	3.8
営業外収益	83,972	0.6	148,830	0.4
受取利息	3,937		44,346	
為替差益	53,615			
その他の	26,419		104,483	
営業外費用	7,976	0.0	214,365	0.5
支払利息	1,291		15,750	
為替差損			119,170	
その他の	6,685		79,444	
経常利益	1,219,925	9.2	1,537,870	3.7
特別利益	3,816	0.0	20,601	0.0
貸倒引当金戻入額	3,816		15,857	
その他の			4,743	
特別損失	36,388	0.2	232,094	0.6
固定資産処分損	27,210		27,375	
投資有価証券評価損			81,102	
貸倒引当金繰入額			32,750	
過年度役員退職慰勞引当金繰入額			35,260	
その他の	9,178		55,606	
税金等調整前当四半期(当期)純利益	1,187,353	9.0	1,326,377	3.1
法人税等	510,749	3.9	633,168	1.5
少数株主利益	11,086	0.1	18,695	0.0
当四半期(当期)純利益	665,517	5.0	674,513	1.6

### (3)第1四半期連結(要約)剰余金計算書

(単位：千円)

科目	期別	当第1四半期連結会計期間 自平成15年3月1日 至平成15年5月31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	金額
資本剰余金期首残高		4,171,887	4,171,887
資本剰余金増加高			
資本剰余金減少高			
資本剰余金期末残高		4,171,887	4,171,887
利益剰余金期首残高		10,748,217	10,200,687
利益剰余金増加高		46,930	
連結子会社増加による剰余金増加高		46,930	
利益剰余金減少高		396,717	126,983
連結子会社増加による剰余金減少高			139
配当金		378,507	126,843
役員賞与		18,210	
(監査役賞与)	(	1,600)	(
当四半期(当期)純利益		665,517	674,513
利益剰余金期末残高		11,063,948	10,748,217

(注)

中間連結財務諸表規則の改正により、剰余金計算書については、改正後の中間連結財務諸表規則により作成しております。

#### (4)第1四半期連結(要約)キャッシュフロー計算書

(単位：千円)

科 目	期 別	
	当第1四半期連結会計期間 自 平成15年3月1日 至 平成15年5月31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	1,187,353	1,326,377
減価償却費	157,583	731,160
退職給付引当金の増減額(減少は )	8,397	9,855
受取利息及び受取配当金	17,472	60,799
支払利息	1,291	15,750
固定資産処分損	27,210	27,375
売上債権の増減額(増加は )	1,930,630	1,982,911
たな卸資産の増減額(増加は )	53,914	1,189,379
仕入債務の増減額(減少は )	874,516	1,679,714
未払消費税等の増減額(減少は )	150,821	243,749
役員賞与の支払額	18,600	
その他	260,231	880,111
小 計	345,146	4,059,763
利息及び配当金の受取額	15,678	57,170
利息の支払額	1,157	43,492
法人税等の支払額及び還付額	59,752	220,495
営業活動によるキャッシュ・フロー	299,914	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
貸付による支出		35,300
貸付金回収による収入	1,104	12,136
有形固定資産の取得による支出	123,010	271,242
無形固定資産の取得による支出	26,457	61,628
投資有価証券の取得による支出	405,362	390,083
その他	45,794	10,277
投資活動によるキャッシュ・フロー	507,931	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 )		2,568,000
長期借入金の返済による支出	2,760	136,560
長期借入金の借入による収入		115,000
配当金の支払額	378,507	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	477	59,695
財務活動によるキャッシュ・フロー	401,215	3,300,992
現金及び現金同等物に係る換算差額	794	58,614
現金及び現金同等物の増減額(減少は )	608,438	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	2,197,091	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1四半期連結会計期間（自平成15年3月1日至平成15年5月31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1四半期連結会計期間（自平成15年3月1日至平成15年5月31日）（単位：千円）

	日本	アメリカ合衆国	計	消去 または全社	連結
<b>売上高</b>					
(1)外部顧客に対する売上高	13,115,042	138,870	13,253,912		13,253,912
(2)セグメント間の 内部売上または振替高		829,571	829,571	( 829,571 )	
<b>計</b>	13,115,042	968,441	14,083,484	( 829,571 )	13,253,912
<b>営業費用</b>	11,993,111	947,460	12,940,571	( 830,589 )	12,109,982
<b>営業利益</b>	1,121,930	20,981	1,142,912	1,018	1,143,930

(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
<b>売上高</b>					
(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 内部売上または振替高		3,329,562	3,329,562	( 3,329,562 )	
<b>計</b>	41,103,799	4,004,713	45,108,512	( 3,329,562 )	41,778,950
<b>営業費用</b>	39,607,558	3,913,129	43,520,688	( 3,345,144 )	40,175,543
<b>営業利益</b>	1,496,240	91,583	1,587,823	15,582	1,603,406

### 3. 海外売上高

(1) 当第1四半期連結会計期間（自平成15年3月1日至平成15年5月31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

### (1)生産実績

(単位：トン)

期 別 部門別項目	当第1四半期連結会計期間 自平成15年3月1日 至平成15年5月31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	2,271	50.8	11,929	55.0
加工調理食品・惣菜	1,908	42.6	8,588	39.6
ソース・調味料	295	6.6	1,159	5.4
合 計	4,474	100.0	21,676	100.0

### (2)受注状況

当社グループは受注生産を行っておりません。

### (3)販売実績

(単位：千円)

期 別 部門別項目	当第1四半期連結会計期間 自平成15年3月1日 至平成15年5月31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	3,031,419	22.9	9,447,110	22.6
加工調理食品・惣菜	1,489,818	11.3	6,036,273	14.5
ソ ー ス・調 味 料	127,002	1.0	469,825	1.1
食 肉	7,959,282	60.2	23,432,074	56.1
事業者向け販売部門小計	12,607,523	95.4	39,385,283	94.3
食肉小売・レストラン	604,595	4.6	2,382,166	5.7
消費者向け販売部門小計	604,595	4.6	2,382,166	5.7
合 計	13,212,119	100.0	41,767,450	100.0

上記販売実績には、その他の事業の販売金額を含んでおりません。

(単位：千円)

	当第1四半期連結会計期間	前連結会計年度
その他の事業の販売金額	( 41,793 )	( 11,500 )

## (7)第1四半期個別貸借対照表

(単位:千円)

期 別  科 目	当第1四半期会計期間末  (平成15年5月31日現在)		前事業年度の 要約貸借対照表  (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				
現金及び預金	1,672,097		2,224,482	
受取手形	197,610		145,874	
売掛金	6,130,986		4,496,773	
たな卸資産	3,341,406		3,294,252	
その他の	744,578		571,802	
貸倒引当金	47,596		40,056	
流動資産合計	12,039,083	46.3	10,693,129	43.1
固定資産				
有形固定資産				
建物	2,319,202		2,371,391	
土地	5,106,570		5,106,570	
その他	1,041,960		1,063,221	
有形固定資産合計	8,467,733	32.6	8,541,184	34.5
無形固定資産	165,012	0.6	169,392	0.7
投資その他の資産	5,510,586		5,569,003	
貸倒引当金	170,916		186,510	
投資その他の資産合計	5,339,670	20.5	5,382,492	21.7
固定資産合計	13,972,416	53.7	14,093,069	56.9
資産合計	26,011,499	100.0	24,786,199	100.0

(注) (当第1四半期会計期間末) (前事業年度)

有形固定資産  
減価償却累計額 9,078,725 千円 9,013,696 千円

期 別 科 目	当第1四半期会計期間末		前事業年度の 要約貸借対照表	
	(平成15年5月31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				
買掛金	4,761,395		3,871,179	
短期借入金	800,000		800,000	
未払金	420,344		444,301	
未払法人税等	13,723		43,641	
賞与引当金	381,277		259,900	
その他	548,698		620,176	
流動負債合計	6,925,438	26.6	6,039,198	24.4
固定負債				
退職給付引当金	211,563		202,683	
役員退職慰労引当金	198,287		199,701	
その他			500	
固定負債合計	409,850	1.6	402,884	1.6
負債合計	7,335,289	28.2	6,442,083	26.0
(資本の部)				
資本金	4,226,645	16.3	4,226,645	17.1
資本剰余金				
資本準備金	4,171,887	16.0	4,171,887	16.8
利益剰余金				
利益準備金	590,000	2.3	590,000	2.4
任意積立金	8,059,705	31.0	8,061,899	32.5
当四半期(当期)未処分利益	1,802,696	6.9	1,533,785	6.2
利益剰余金合計	10,452,401	40.2	10,185,684	41.1
その他有価証券評価差額金	80,249	0.3	14,394	0.0
自己株式	254,973	1.0	254,495	1.0
資本合計	18,676,210	71.8	18,344,116	74.0
負債・資本合計	26,011,499	100.0	24,786,199	100.0

(注)

中間財務諸表等規則の改正により、貸借対照表の資本の部については、改正後の中間財務諸表等規則により作成しております。

## (8)第1四半期個別損益計算書

(単位:千円)

期 別  科 目	当第1四半期会計期間		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 5月31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	12,359,179	100.0	38,533,845	100.0
売 上 原 価	10,052,722	81.3	32,270,410	83.7
売 上 総 利 益	2,306,457	18.7	6,263,435	16.3
販売費及び一般管理費	1,216,786	9.9	4,818,903	12.5
営 業 利 益	1,089,670	8.8	1,444,531	3.8
営業外収益				
受 取 利 息	16,693		14,990	
そ の 他	83,399		189,179	
営業外収益合計	100,092	0.8	204,169	0.5
営業外費用				
支 払 利 息	1,262		13,066	
そ の 他	3,751		198,097	
営業外費用合計	5,013	0.0	211,164	0.6
経 常 利 益	1,184,749	9.6	1,437,536	3.7
特別利益	3,816	0.0	12,293	0.0
特別損失	34,630	0.3	128,716	0.3
税引前当四半期(当期)純利益	1,153,935	9.3	1,321,113	3.4
法人税等	491,111	4.0	593,848	1.5
当四半期(当期)純利益	662,823	5.3	727,265	1.9
前期繰越利益	1,139,872		806,519	
当四半期(当期)未処分利益	1,802,696		1,533,785	