

# SFOODS NEWS

平成17年2月期 事業報告書

平成16年3月1日～平成17年2月28日

# Top Reports



代表取締役社長 CEO  
森島 征夫

## 企業集団の営業経緯 および成果について のご報告。

### マーケット概況

当連結会計年度の我が国の経済は、好調な輸出と企業の体質改善に支えられ、製造業を中心に企業収益は概ね好調であったものの、内需には力強さが見られず、消費者物価も前年比で小幅な下落基調が続くなど、デフレ基調からの脱却はできておらず、いまだ「踊り場」で足踏みをしている状況にありました。当業界におきましては、一昨年末からの米国産牛肉輸入停止による混乱への対応に終始した1年であった、といっても過言ではありません。早期解決への道筋がつかず問題は長期化し、米国産牛肉の輸入がストップしたまま、1年以上が経過しております。

### 最重要課題と事業展開

政府の輸入停止措置により、米国産牛肉の在庫が底を突き、牛肉を扱う小売店・レストラン・流通業者のほとんどが、代替商品

による営業を余儀なくされました。当社グループの当期の最重要課題は、このようなお客様の切実な要望にお応えすること、すなわち米国産牛肉の代替商品、特に焼肉商材の安定した供給体制を構築することであると信じ、活動してまいりました。単なる代替商品でなく、お客様に納得していただけるおいしさと栄養、安全性を兼ね備えた商品をお届けするべく、当社は牛肉以外の食肉製品の開発、豪州産牛肉による焼肉商材の開発、国産牛肉及び豪州産牛肉のマーケットシェアの拡大といった積極的な事業展開を行いました。

### 新商品など具体的施策

具体的施策としては、当社グループの主力製品である「こてっちゃん」の製造技術を活用した豚バラエティーミート製品「旨豚ガッツ」や、豪州産牛肉を当社製造技術で「日本人好みにおいしく・やわらかく」加工した「あじわい焼肉」を開発し販売いたしました。また、



写真:「旨豚ガッツ」



写真:「あじわい焼肉」

平成16年3月31日に丸紅畜産株式会社よりオーストラリア・レンジャーズバレー高原牧場の牛製品の日本国内での販売権を取得しました。これにより、徹底した安全管理体制と長期穀物肥育により日本の市場に合

ったやわらかさと旨みのある牛肉に仕上げた「Naruo牧場」製品の独占販売を開始しました。さらに、本年1月には、ポスト「こてっちゃん」と位置付けられる豚バラエティーミート製品「とんてっちゃん」を発売し拡販に努めました。



写真:「とんてっちゃん」

### ムラチクとの合併による相乗効果

このような施策と並行して、当社と株式会社ムラチクは株式交換により経営統合をいたしました。(平成17年3月1日に当社と株式会社ムラチクは合併。)両社は事業領域を同じ「食肉」としながらも、得意分野を「輸入牛肉」と「国産牛肉」と異にしており、お互いの得意分野を活かした食肉市場のシェア拡大など合併による相乗効果は大いに期待できます。



### 今期の経営成績

当期は、SQF2000(注)の手法を活用するなど、安心、安全な国産牛肉の取扱い拡大に努めるとともに、スムーズな合併に向けた準備を進め、翌期からの躍進に備えました。

以上、様々な施策をグループ一丸となって迅速に実施した結果、

当連結会計年度の売上高は562億6千6百万円(前年同期比12.1%増)、経常利益は19億6千万円(前年同期比31.6%減)、当期純利益は10億4千3百万円(前年同期比262.5%増)と、当初計画を上回る業績をあげることができました。



(注) SQF2000 (Safe Quality Food 2000) は、食品安全システムの HACCP (危害分析及び重要管理点) 方式と品質管理システムの ISO9000 (国際標準規格) を組み合わせたシステムです。

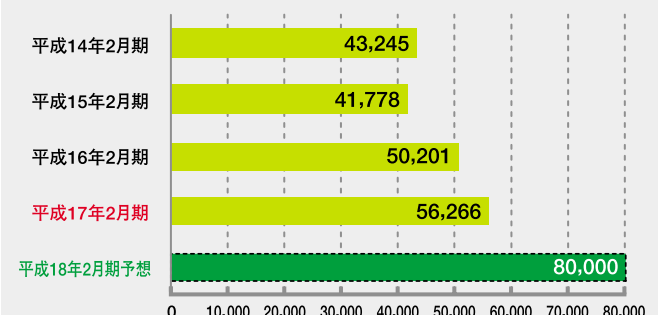
### 次期の見通し

当業界にとり最大の懸案事項であるBSE問題につきましては、現在のところ、米国産牛肉の輸入再開に関する公式な合意やスケジュールなどは明らかになっておりません。従い、当社といたしましては、当期業績見通しでは米国産牛肉入荷がないものとして策定いたしております。当面の課題は、米国産牛肉の輸入停止により破壊されたビジネスモデルの再構築と、新生エスフーズの仕入れから生産・販売にいたるシステムのスムーズな運用であります。当社グループは合併による相乗効果を生かし、既存取引先の深耕および新規取引先の開拓によるシェアアップと、米国産牛肉の代替品開発によるボリュームアップを図ります。

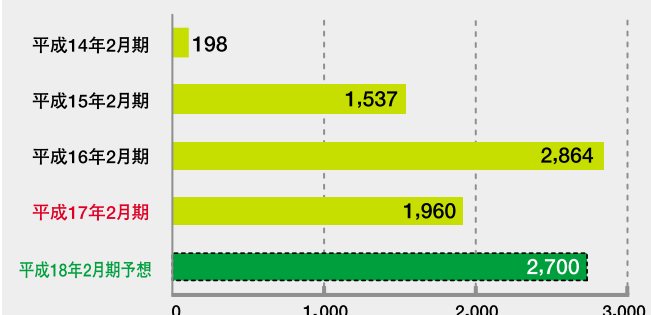
以上により、平成18年2月期の売上高は、800億円(前期比42.2%増)、経常利益は27億円(前期比37.7%増)、当期純利益は15億円(前期比43.8%増)を見込んでおります。

# 営業成績(連結)

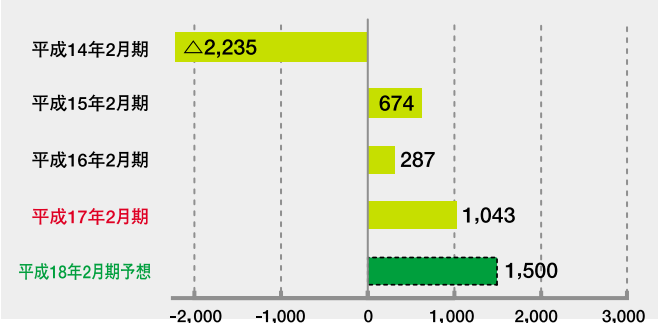
●売上高 (単位:百万円)



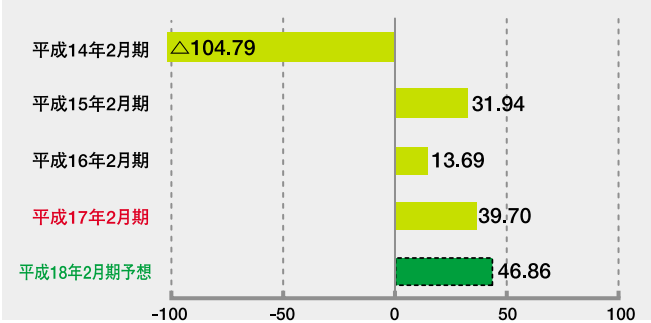
●経常利益 (単位:百万円)



●当期純利益 (単位:百万円)

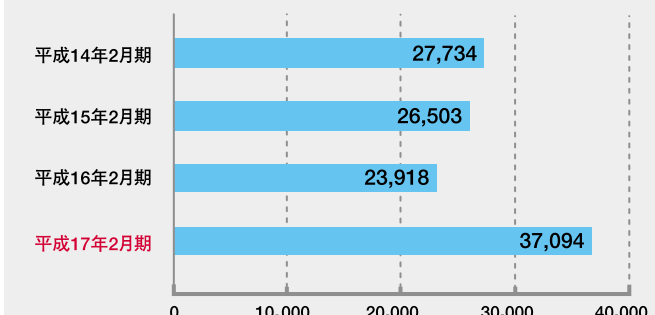


●1株当たり当期純利益 (単位:円)

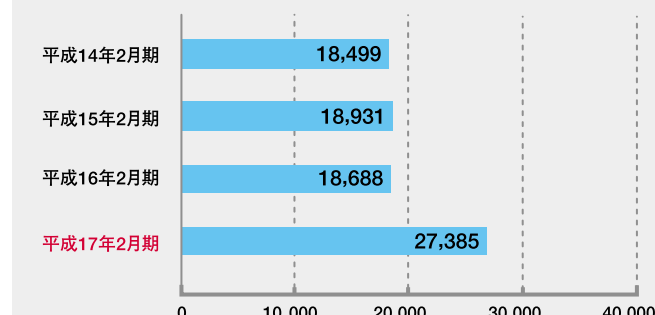


# 財政状態(連結)

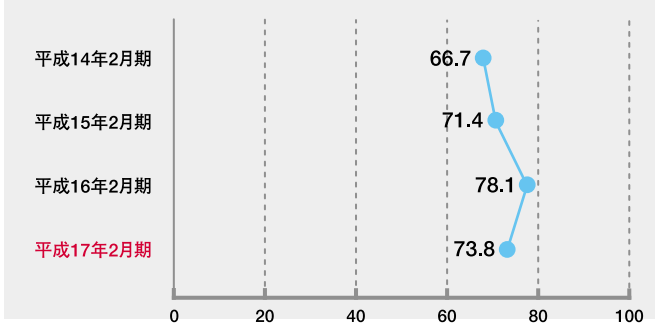
●総資産 (単位:百万円)



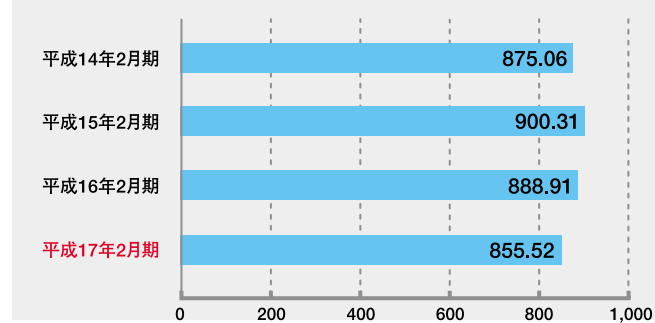
●株主資本 (単位:百万円)



●株主資本比率 (単位:%)



●1株当たり株主資本 (単位:円)

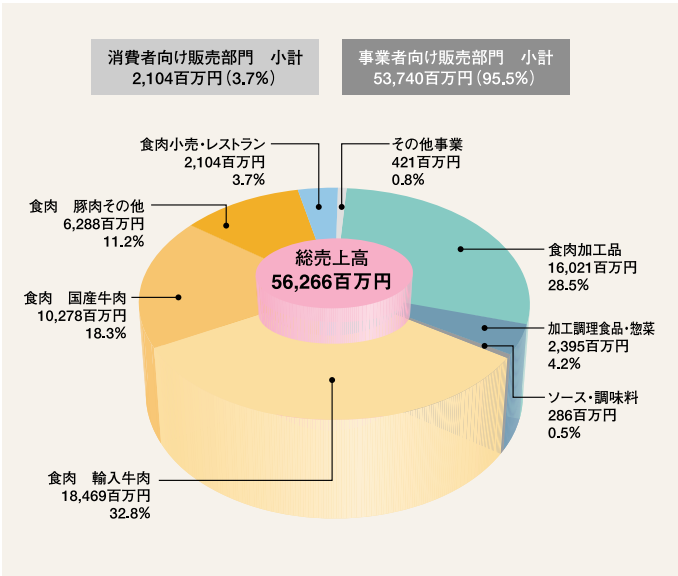


インフォメーション

●連結キャッシュ・フローの状況（単位:百万円）

| 項 目              | 平成15年2月期 | 平成16年2月期 | 平成17年2月期 |
|------------------|----------|----------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 4,293    | 1,839    | 5,475    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △613     | △959     | △555     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △3,300   | △1,443   | △1,034   |
| 現金および現金同等物の期末残高  | 2,671    | 2,204    | 6,078    |
| 借入金・社債期末残高       | 836      | 103      | 383      |

●部門別売上高（連結）



●利益処分（単位:千円）

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| 当期末処分利益               | 1,439,724 |
| 特別償却準備金取崩額            | 4,393     |
| 合計                    | 1,444,118 |
| これを次のとおり処分いたしました。     |           |
| 利益配当金 <普通配当 1株につき 6円> | 192,064   |
| 特別償却準備金               | 26,908    |
| 次期繰越利益                | 1,225,145 |

(注) 平成16年11月5日に126,124千円(1株につき6円)の中間配当を実施しました。

●株式の状況

|            |                            |
|------------|----------------------------|
| ■発行する株式の総数 | 120,000,000株(平成17年5月24日より) |
| ■発行済株式の総数  | 32,042,221株                |
| ■株主数       | 3,008名(前期末比441名増加)         |

●配当の状況（単位:円）

|            | 平成15年2月期 | 平成16年2月期 | 平成17年2月期 | 平成18年2月期予想 |
|------------|----------|----------|----------|------------|
| 一株当たり年間配当金 | 18       | 22       | 12       | 16         |
| (中間配当金)    | (-)      | (11)     | (6)      | (8)        |
| (期末配当金)    | (18)     | (11)     | (6)      | (8)        |

(注) 平成15年2月期の配当金は、記念配当6円を含んでおります。

株主ご優待

株主の皆さまへの感謝の気持ちを込め、保有株式数に応じて2タイプのご優待セットをご用意しました。  
エスフーズならではの深い味わいをご賞味ください。

対象:毎年2月末日現在の株主名簿及び実質株主名簿に記載された1単元(500株)以上保有の株主さま

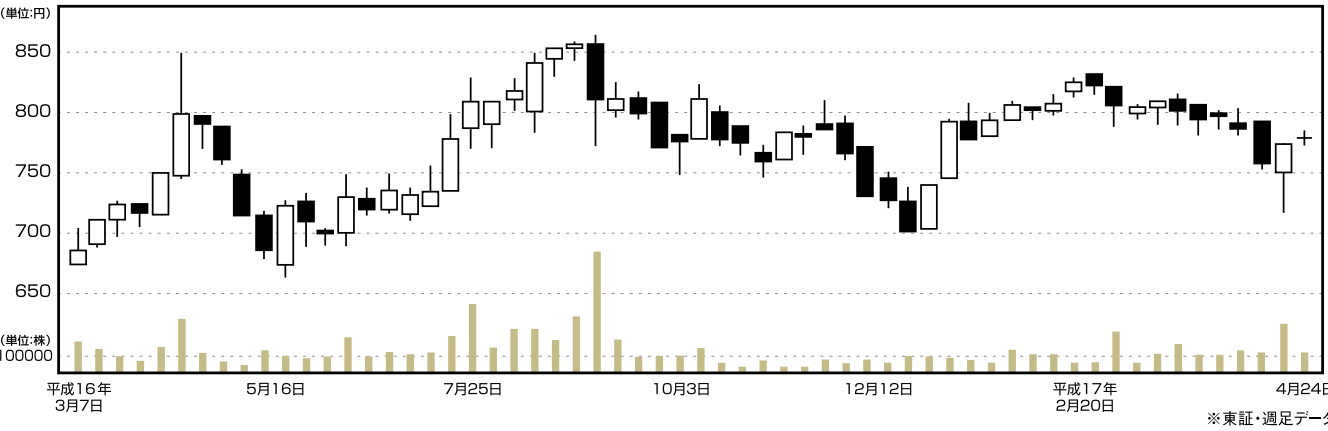
贈呈時期:11月(予定)

ご優待内容:500～1,999株保有の株主さま  
「3,000円相当の自社製品(ローストビーフ等)」  
2,000株以上保有の株主さま  
「10,000円相当の国産牛肉(和牛)」



※写真はイメージです。料理写真の野菜・仕器等はご優待セットに含まれていません。

■株価の推移と株式の売買高



■ エスフーズ会社概要

|      |                                       |
|------|---------------------------------------|
| 社名   | エスフーズ株式会社                             |
|      | SFoods Inc.（コード番号 2292東証・大証1部）        |
| 設立   | 昭和42年5月22日                            |
| 代表者  | 代表取締役社長 森島征夫                          |
|      | 代表取締役副社長 村上真之助                        |
| 資本金  | 42億2,664万円                            |
| 従業員数 | 573名                                  |
| 事業内容 | 食肉加工品、加工調理食品・惣菜、<br>ソース調味料の製造販売、食肉の販売 |
| 関係会社 | 株式会社エムアンドエム食品                         |
|      | ミスタースタミナ株式会社                          |
|      | 株式会社ケンシヨク                             |
|      | 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                              |
|      | 株式会社オーエムツーネットワーク（JASDAQ上場）            |

■ 株式メモ

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ■ 決 算 期  | 毎年2月末日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ■ 定時株主総会 | 毎年5月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ■ 基 準 日  | （1）定時株主総会については2月末日<br>（2）その他必要あるときはあらかじめ公告する一定の日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ■ 公告掲載   | 日本経済新聞<br>※決算公告については当社ホームページ上に貸借対照表及び<br>損益計算書を掲載いたしております。<br>（http://www.sfoods.co.jp/investor/koukoku.html）                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| ■ 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<br>UFJ信託銀行株式会社<br><br>同事務取扱場所 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号<br>UFJ信託銀行株式会社 大阪支店証券代行部<br>電話 0120-094-777（通話料無料）<br><br>同 取 次 場 所 UFJ信託銀行株式会社 全国本支店<br><br>● 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<br>およびインターネットでも24時間承っております。<br><br>電話（通話料無料） 0120-24-4479（本店証券代行部）<br>0120-68-4479（大阪支店証券代行部）<br><br>インターネットホームページ http://www.ufjtrustbank.co.jp/<br><br>■ 1単元の株式の数 500株 |



エスフーズ株式会社 〒663-8142 兵庫県西宮市鳴尾浜1丁目22番13 TEL.0798-43-1065（代表）  
http://www.sfoods.co.jp/