

# 第68期(2015年9月期) 第2四半期決算説明会

横浜冷凍株式会社



# 目次—Table of Contents

## I.2015年9月期 第2四半期トピックス

## II.2015年9月期 第2四半期決算サマリー

1. 連結損益計算書
2. セグメント別概要
3. 比較貸借対照表の増減
4. キャッシュフロー計算書
5. 株主還元の様況

## III.CSRの取り組み

## IV.2015年9月期 通期業績予想

## V.第五次中期経営計画

Flap The Wings 2017

- ・概要
- ・最終年度定量目標

## VI.資料編

- ・冷蔵倉庫事業 資料
- ・食品販売事業 資料

# I . 2015年9月期 第2四半期トピックス

FY2015 2<sup>nd</sup> Quarter Topics

## 2015年9月期 第2四半期トピックス



### 都城第二物流センター竣工

- ・2014年10月「都城第二物流センター」竣工稼働 収容能力 18,220トン
- ・南九州地区7番目の拠点として、農産品・畜産品の低温物流ニーズを取り込む
- ・自然対流冷却方式の長所を引き継いだ「RD冷却方式」を採用
- ・460kwの太陽光発電システムを設置、自社利用の他に売電も行う



### タイヨコレイ設立25周年

- ・1989年12月にタイ国に設立された現地法人タイヨコレイ(株)が25周年を迎える
- ・2015年2月18日 タイ国バンコクのフォーシーズンズホテルバンコクにて、設立25周年パーティーを開催
- ・タイ国工業省工場局長などの来賓をはじめ、総勢180名にて盛大に執行



### シーフードショー大阪に「葵の煌き（あおのきらめき）」を出展

- ・2015年2月19～20日 第12回「シーフードショー大阪」に、オリジナル商品のブルーシュリンプ「葵の煌き（あおのきらめき）」を出展
- ・商社・卸売・流通業部門で第2位、総合部門でも第7位にランキングされるなど好評を博す

## Ⅱ. 2015年9月期 第2四半期決算サマリー

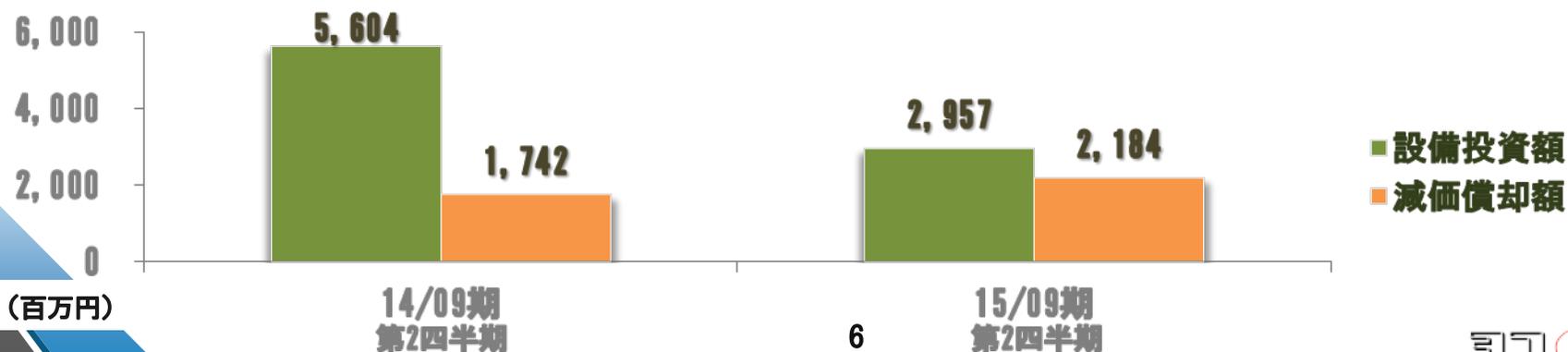
FY2015 2<sup>nd</sup> Quarter Financial Summary

# 1.連結損益計算書

**增收減益** 売上高 10.0%増、営業利益 31.7%減

(単位:百万円)

	14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	前年同期比		14/11月 公表予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	68,146	74,983	6,836	10.0%	69,600	107.7%
営業利益	2,668	1,823	△844	△31.7%	2,390	76.3%
経常利益	2,648	1,856	△791	△29.9%	2,270	81.8%
四半期純利益	1,614	1,129	△484	△30.0%	1,280	88.2%



(百万円)

## 2.セグメント別概要

### 売上高・営業利益(連結)

### 冷蔵倉庫事業・食品販売事業 ともに増収減益

(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	前年同期比		14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	前年同期比	
			増減額	増減率			増減額	増減率
冷蔵倉庫事業	11,041	11,949	907	8.2%	2,860	2,539	△320	△11.2%
食品販売事業	57,088	63,017	5,929	10.4%	757	263	△493	△65.2%
その他	15	16	0	0.1%	17	19	2	14.6%
合計	68,146	74,983	6,836	10.0%	3,634	2,822	△812	△22.4%

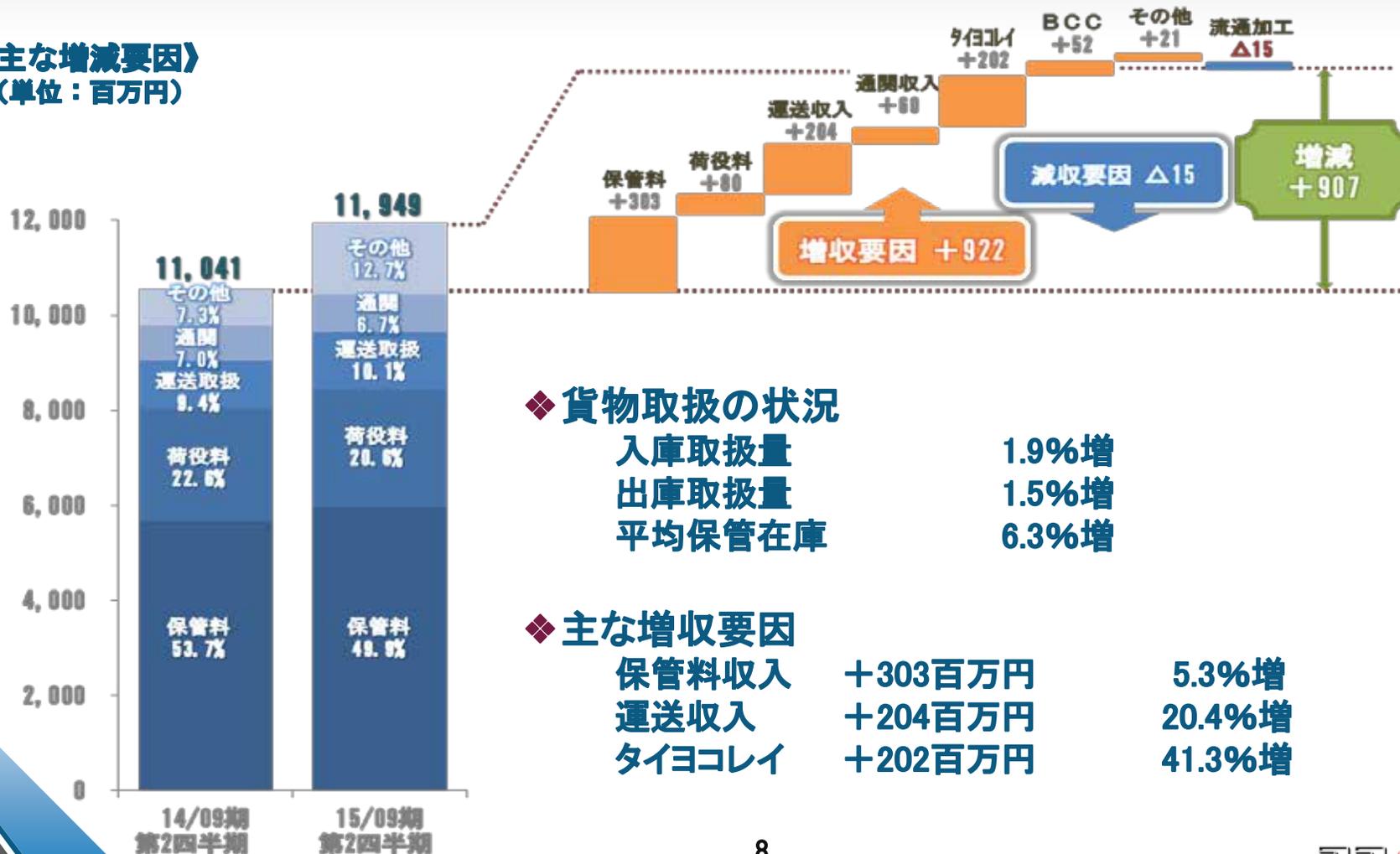
※ 各セグメントの営業利益は、配賦不能営業費用(管理部門にかかる費用)の控除前です。

## 2.セグメント別概要

### 冷蔵倉庫事業

売上高:11,949百万円(前年同期比 +907百万円:8.2%増)

《主な増減要因》  
(単位:百万円)



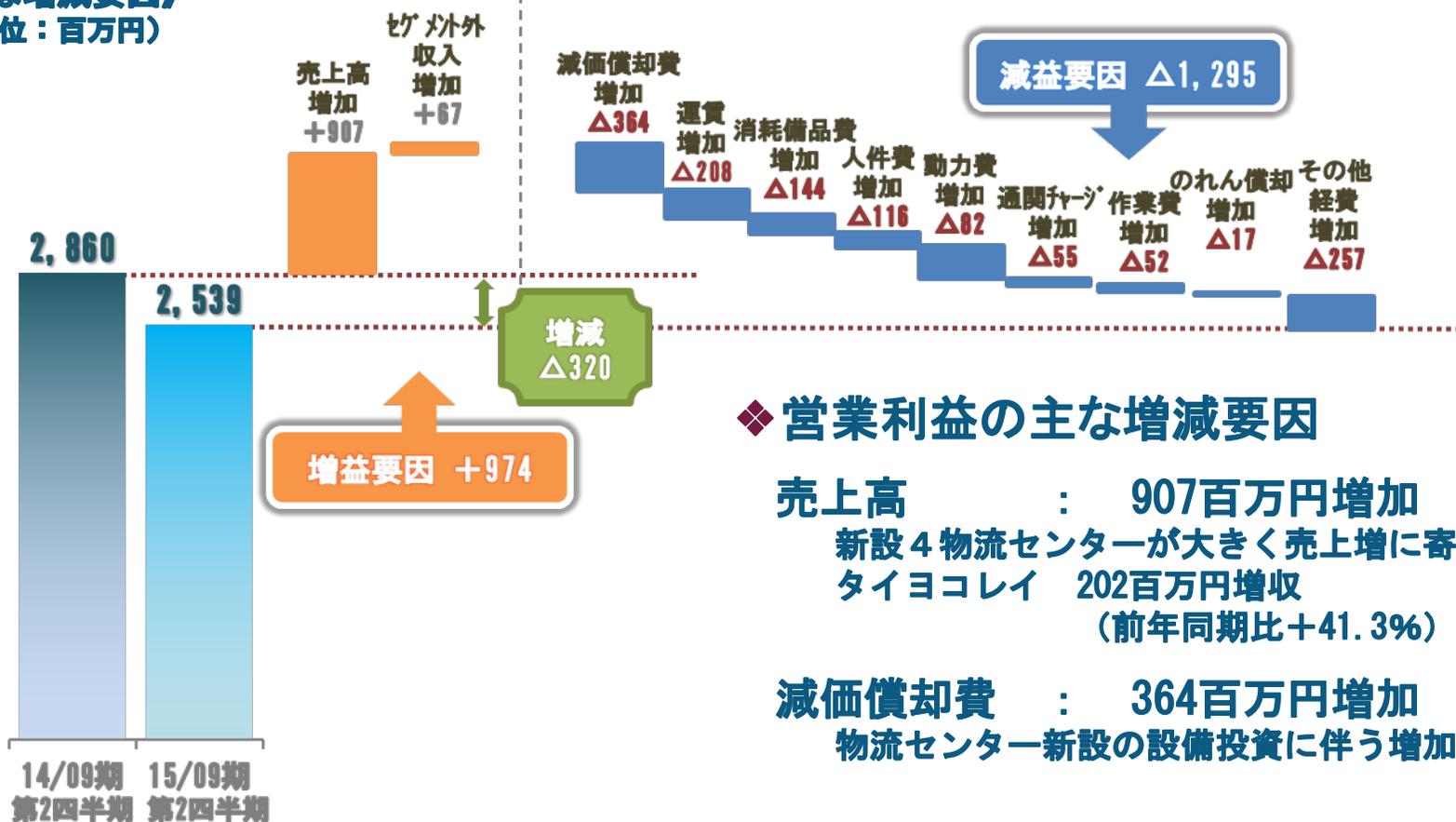
## 2.セグメント別概要

### 冷蔵倉庫事業

営業利益:2,539百万円(前年同期比△321百万円:11.2%減)

#### 《主な増減要因》

(単位:百万円)



#### ◆ 営業利益の主な増減要因

売上高 : 907百万円増加  
 新設4物流センターが大きく売上増に寄与  
 タイヨコレイ 202百万円増収  
 (前年同期比+41.3%)

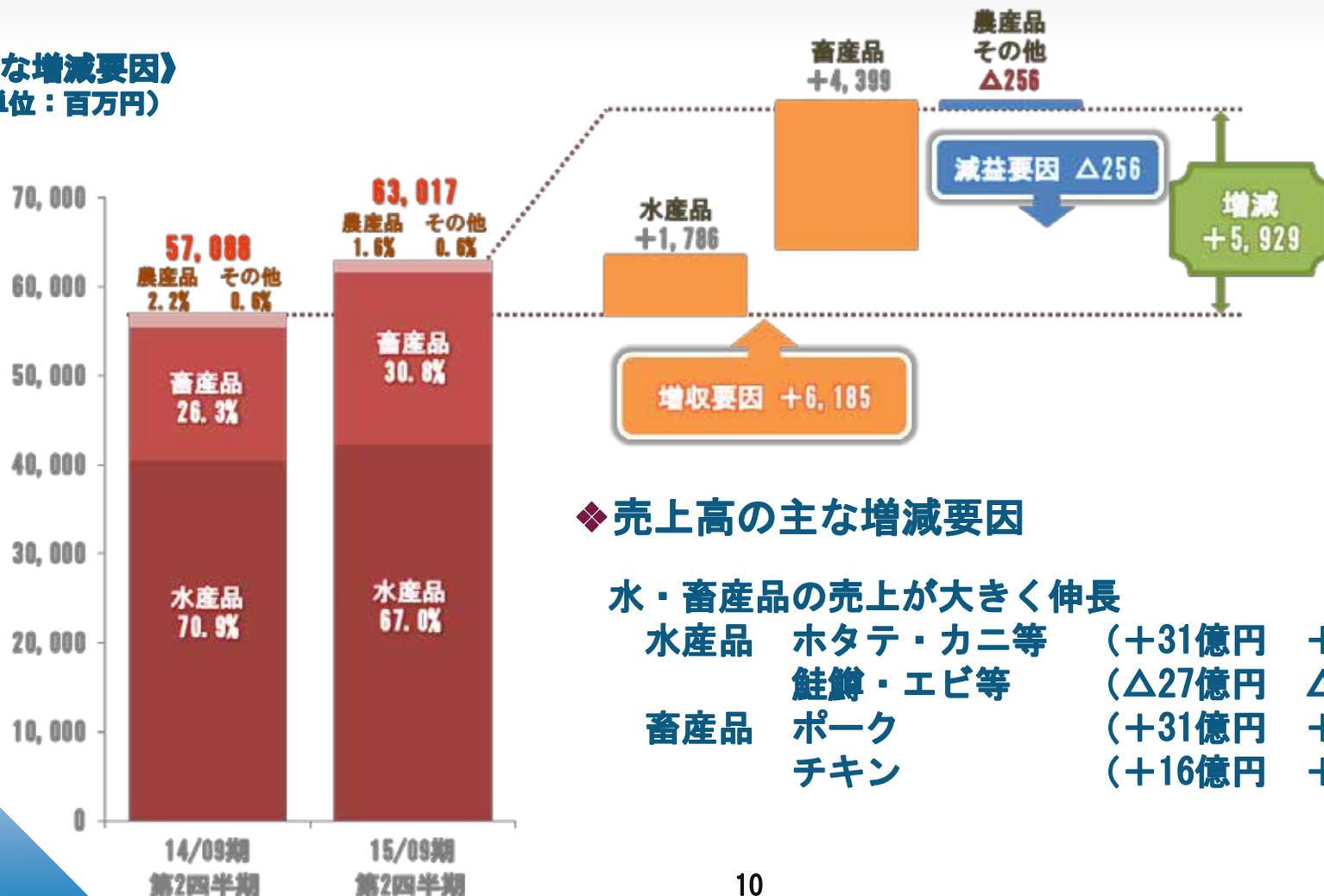
減価償却費 : 364百万円増加  
 物流センター新設の設備投資に伴う増加

## 2.セグメント別概要

### 食品販売事業

売上高: 63,017百万円(前年同期比+5,929百万円: 10.4%増)

《主な増減要因》  
(単位: 百万円)



#### ◆ 売上高の主な増減要因

水・畜産品の売上が大きく伸長

水産品	ホタテ・カニ等	(+31億円	+48.2%)
	鮭鱒・エビ等	(△27億円	△20.6%)
畜産品	ポーク	(+31億円	+37.5%)
	チキン	(+16億円	+50.9%)

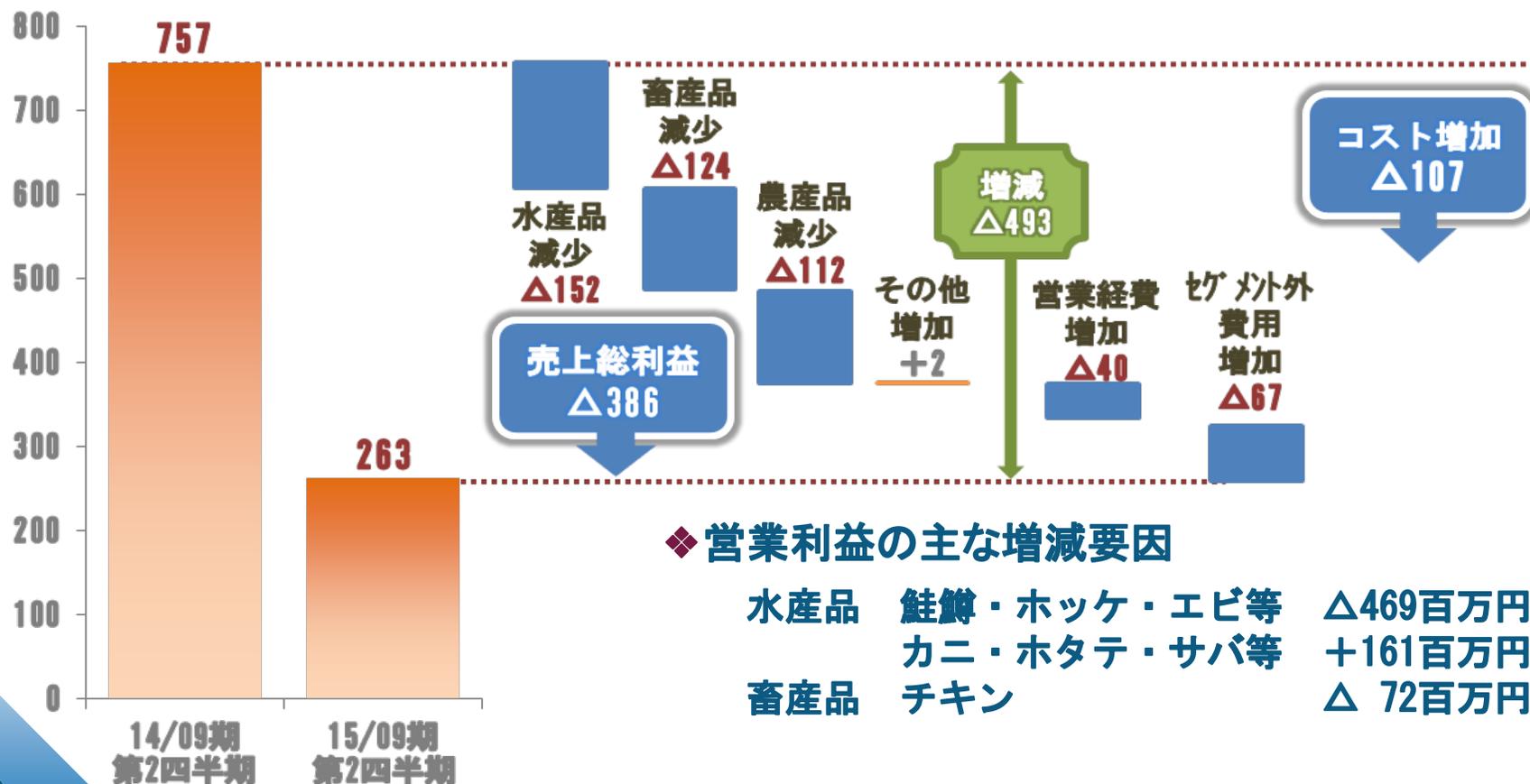
## 2.セグメント別概要

### 食品販売事業

営業利益263百万円(前年同期比△493百万円:65.2%減)

#### 《主な増減要因》

(単位:百万円)



### 3.比較貸借対照表の増減(連結)

(単位:百万円)

資産	14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	増減	負債・純資産	14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	増減
流動資産	42,503	47,988	5,485	流動負債	22,866	32,578	9,712
現預金	3,098	5,131	2,033	買掛債務	6,344	5,452	△892
売掛債権	16,363	19,037	2,674	短期借入金 *1	11,025	22,758	11,733
商品	21,776	21,103	△673	固定負債	24,765	27,051	2,285
固定資産	64,506	73,306	8,799	転換社債 *2	7,000	7,000	0
有形固定資産	55,461	63,459	7,998	長期借入金	16,124	17,855	1,731
投資等	6,724	7,561	837	純資産	59,377	61,665	2,287
総資産	107,009	121,295	14,285	負債及び純資産	107,009	121,295	14,285

主  
な  
要  
因

◇流動資産(55億円の増加)

・現預金 増加 20億円  
・売掛債権 増加 27億円

◇固定資産(88億円の増加)

・建物・構築物 増加 74億円  
・機械・運搬具 増加 8億円

◇流動負債(97億円の増加)

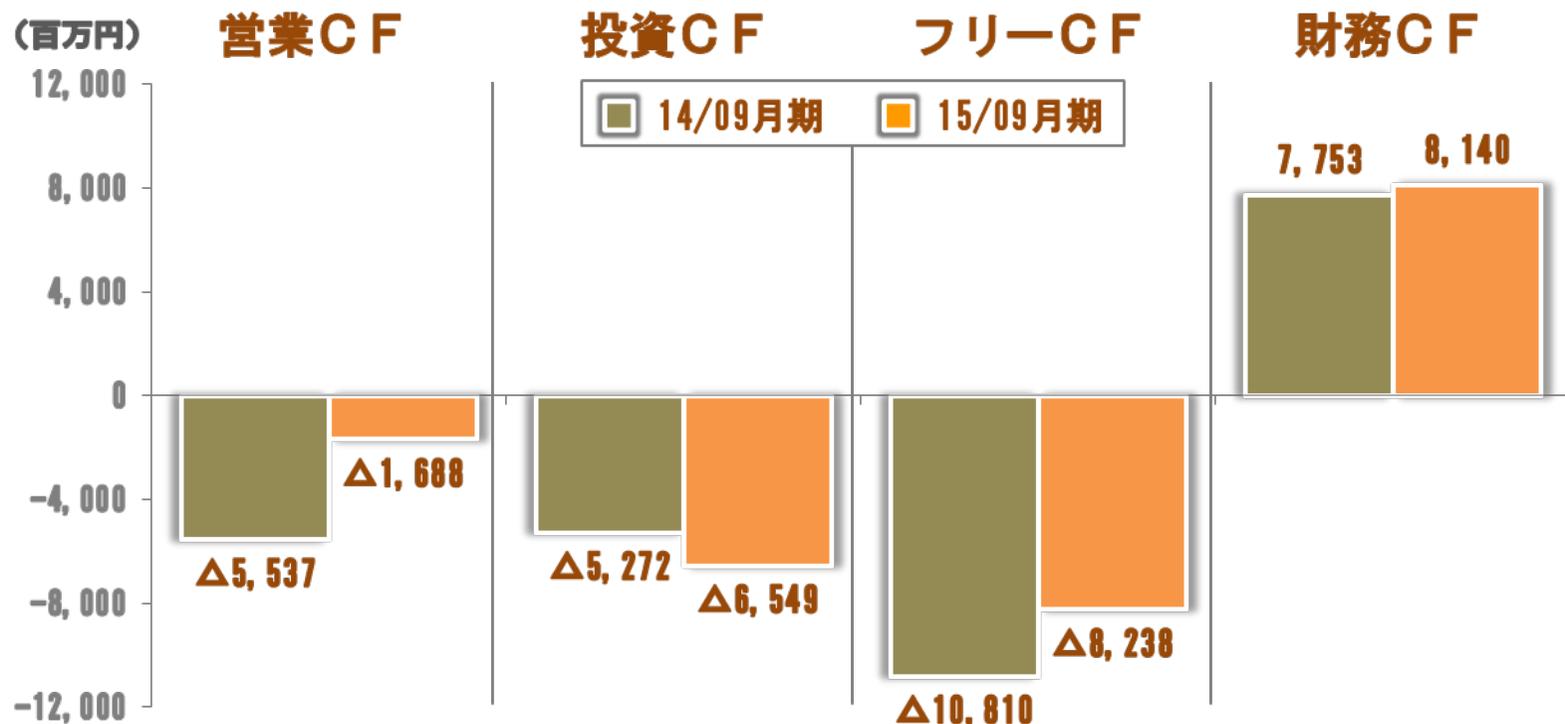
・買掛債務 減少 9億円  
・短期借入金 \*1 増加 117億円

◇固定負債(23億円の増加)

・長期借入金 増加 17億円

\*1短期借入金には1年以内返済予定の長期借入金含む \*2転換社債型新株予約権付社債

## 4. キャッシュフロー計算書(連結)



主要要因

### ◇営業CF

当期純利益	+ 19億円
減価償却費	+ 22億円
たな卸資産の増加	△ 36億円
仕入債務減少	△ 19億円

### ◇投資CF

(有形固定資産取得支出)	△ 57億円
--------------	--------

### ◇フリーCF

(前年同期比 + 26億円)

### ◇財務CF

借入金	+ 87億円
配当金	△ 5億円

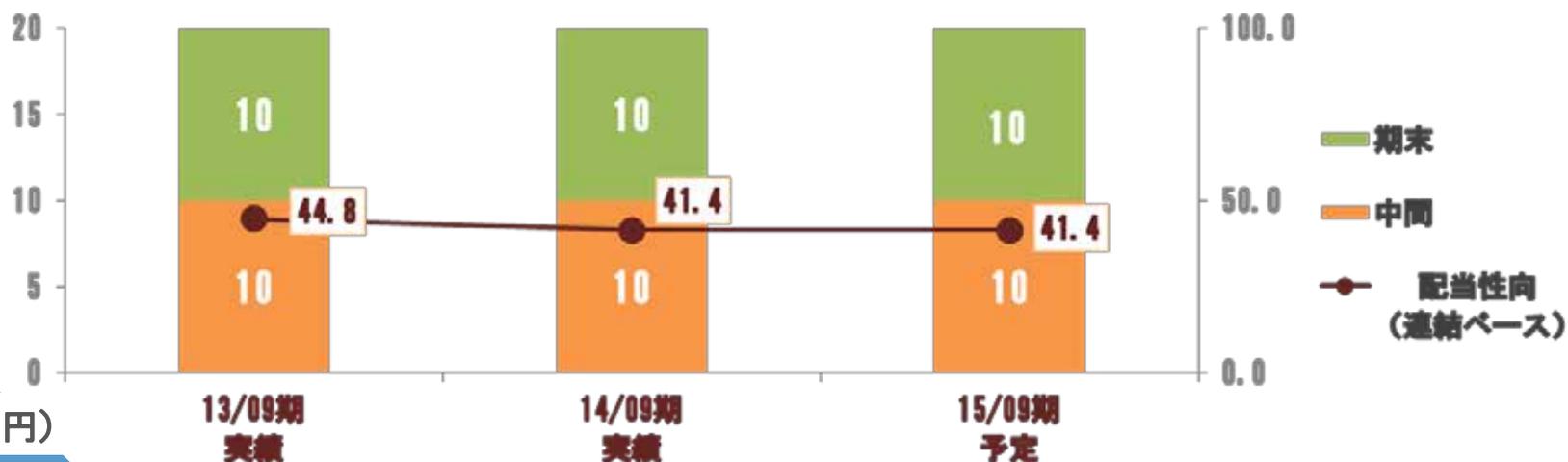
### ◇現金及び現金同等物

(前年同期比 + 14億円)

## 5.株主還元の様況

配当性向：40%以上を維持

配当金 (円/1株)	13/09期 実績	14/09期 実績	15/09期 予定
中 間	10.0	10.0	10.0
期 末	10.0	10.0	10.0
合 計	20.0	20.0	20.0



## Ⅲ. CSRの取り組み

### CSR Activities

# CSRの取り組み

## 環境活動・社会貢献活動

### 太陽光発電システム

全国9拠点到設置  
7月にはタイで大規模発電開始

発電実績(14/10月~15/03月実績)

- ・発電量:約108万kWh
- ・CO2削減量:約559トン



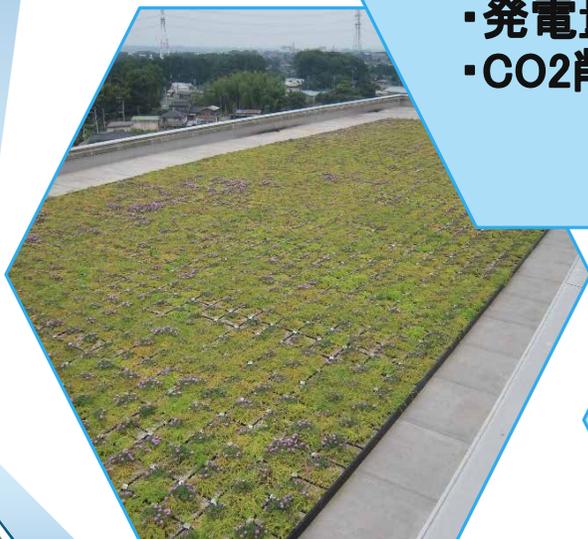
### 社会貢献活動 教育・文化への協賛

- ・タイ王室財団
- ・横浜市教育委員会

### 屋上緑化システム

全国3拠点到設置  
合計面積2,060㎡

- ・遮熱効果
- ・冷却効率の向上



## IV. 2015年9月期 通期業績予想

Earnings Forecast for the FY2015

# 2015年9月期 通期業績予想

売上高1,436億 営業利益44億 当期純利益25億

(単位:百万円)

	14/09期 通期 実績	15/09期 通期 予想 14/11月発表	前年同期比		15/09期 第2四半期 実績	通期予想値比
			増減額	増減率		進捗率
売上高	141,654	143,630	1,975	1.4%	74,983	52.2%
営業利益 (営業利益率)	4,105 (2.9%)	4,400 (3.1%)	294 (0.2P)	7.2%	1,823 (2.4%)	41.5%
経常利益 (経常利益率)	4,102 (2.9%)	4,260 (3.0%)	157 (0.1P)	3.8%	1,856 (2.5%)	43.6%
当期純利益 (当期純利益率)	1,835 (1.3%)	2,500 (1.7%)	664 (0.4P)	36.2%	1,129 (1.5%)	45.2%
減価償却費	3,882	4,408	525	13.5%	2,184	49.6%

# 2015年9月期 通期業績予想

## セグメント別 売上高・営業利益 予想

(単位:百万円)

		14/09期 通期 実績	15/09期 通期 予想	前年同期比		15/09期 第2四半期 実績 (進捗率)
				増減額	増減率	
冷蔵倉庫事業	売上高	22,292	23,600	1307	5.9%	11,949 (50.6%)
	営業利益	4,792	4,800	7	0.2%	2,539 (52.9%)
食品販売事業	売上高	119,330	120,000	669	0.6%	63,017 (52.5%)
	営業利益	1,285	1,600	314	24.5%	263 (16.4%)

# V. 第五次中期経営計画

第68期(2015年9月期)～第70期(2017年9月期)

5<sup>th</sup> Medium-term Management Plan

## 第五次中期経営計画の概要

# キャッチフレーズ Flap The Wings 2017

### 位置付け

第四次中期経営計画で築いた事業モデルの礎をベースに、さらなる質の向上をはかり、安定的で着実な成長を目指す

### 基本方針

当社が培ってきた強み・経営資源を最大限活用し、ヨコレイならではの質の高いサービスを提供することで、お客様とのWin-Winの関係構築・パートナーシップの強化をはかる



## 最終年度(2017年9月期)定量目標(連結ベース)

売上高 1,500億円  
 営業利益 57億円  
 ROE 5.1%  
 配当性向 40%以上

(単位：億円)	前中計最終年度実績 (14/09期)	本中計目標値 (17/09期)	増加率
売上高	1,416	1,500	5.9%
営業利益	41	57	38.8%
経常利益	41	57	38.9%
当期純利益	18	32	74.3%
ROE	3.2%	5.1%	+1.9p
配当性向	56.4%	40%以上	—
EBITDA	79	100	25.2%
自己資本比率	51.5%	52.0%	+0.5p

# VI. 資料集

Source Book

# 資料集 冷蔵倉庫事業

## 業界比較 品目別入庫(セグメント外取引含まず)

品目別入庫実績		14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	前年同期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ (シェア)	117 (10.4%)	121 (10.3%)	4 (△0.1P)	3.4%
	日冷倉12都市	1,127	1,175	48	4.3%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	149 (8.0%)	169 (8.9%)	20 (0.9P)	13.4%
	日冷倉12都市	1,854	1,899	45	2.4%
農産品	ヨコレイ (シェア)	137 (19.8%)	122 (18.6%)	△15 (△1.2P)	△11.0%
	日冷倉12都市	692	655	△37	△5.4%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	176 (8.5%)	178 (8.6%)	2 (0.1P)	1.1%
	日冷倉12都市	2,069	2,074	5	0.2%
合計	ヨコレイ (シェア)	579 (10.1%)	590 (10.2%)	11 (0.1P)	1.9%
	日冷倉12都市	5,742	5,804	62	1.1%

(単位:千トン)

# 資料集 冷蔵倉庫事業

## 業界比較 品目別月末在庫累計(セグメント外取引含まず)

品目別在庫累計		14/09期 第2四半期	15/09期 第2四半期	前年同期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ (シェア)	513 (15.0%)	508 (14.2%)	△5 (△0.8P)	△1.0%
	日冷倉12都市	3,431	3,590	159	4.6%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	309 (8.8%)	370 (9.5%)	61 (0.7P)	19.7%
	日冷倉12都市	3,509	3,902	393	11.2%
農産品	ヨコレイ (シェア)	476 (28.1%)	497 (28.1%)	21 (0.0P)	4.4%
	日冷倉12都市	1,693	1,766	73	4.3%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	225 (10.1%)	247 (10.9%)	22 (0.8P)	9.8%
	日冷倉12都市	2,222	2,270	48	2.2%
合計	ヨコレイ (シェア)	1,524 (14.0%)	1,622 (14.1%)	98 (0.1P)	6.4%
	日冷倉12都市	10,855	11,527	672	6.2%

(単位:千トン)

# 資料集 冷蔵倉庫事業

## 主要品目別 入庫(セグメント外取引含まず)

主要品目別入庫	14/09期 第2四半期累計	15/09期 第2四半期累計	前年同期比	
			増減	増減率
エビ	14,686	13,305	△1,381	△9.4%
サバ	9,655	9,865	210	2.2%
イカ	7,263	6,535	△728	△10.0%
サケ	12,287	11,858	△429	△3.5%
アジ	3,624	4,412	788	21.7%
水産品計	117,485	120,853	3,368	2.9%
ポーク	40,339	42,467	2,128	5.3%
チキン	41,240	55,528	14,288	34.6%
ビーフ	22,710	22,790	80	0.4%
畜産品計	148,803	169,472	20,669	13.9%
果汁・ジュース	14,500	11,932	△2,568	△17.7%
タマネギ	4,144	4,295	151	3.6%
農産品計	136,857	121,932	△14,925	△10.9%
冷凍食品他計	175,843	177,721	1,878	1.1%
合計	578,988	589,978	10,990	1.9%

(単位:トン)

# 資料集 食品販売事業

## 主要品目別 売上数量・金額・単価(連結ベース)

主要品目	14/09期 第2四半期			15/09期 第2四半期			前年同期比		
	数量	金額	単価	数量	金額	単価	数量	金額	単価
ポーク	18,322	8,390	457	21,692	11,532	531	3,370	3,142	74
チキン	9,196	3,082	335	13,190	4,652	352	3,994	1,570	17
ビーフ	3,242	2,360	728	2,417	2,428	1004	△825	68	276
鮭鱒	17,062	7,104	416	8,893	5,684	639	△8,169	△1,420	223
ホタテ	3,322	3,953	1,190	6,301	5,295	840	2,979	1,342	△350
サバ	20,579	4,084	198	26,810	5,048	188	6,231	964	△10
エビ	4,702	6,245	1,328	3,514	4,922	1,400	△1,188	△1,323	72
カニ	1,513	2,556	1689	2,342	4,350	1857	829	1,794	168
イカ	11,873	3,587	302	10,228	3,106	303	△1,645	△481	1
ホッケ	5,077	1,949	384	6,225	2,508	402	1,148	559	18
ウナギ	419	1,564	3,733	483	1,348	2,791	64	△216	△942

(単位: 数量=トン・金額=百万円・単価=円)

## 本資料に関する注意事項

本資料に記載されている内容は種々の前提に基づいたものであり、  
将来の数値等に関する記載については、不確実な要素を含んだもの  
とご理解下さい。

### お問い合わせ先

横浜冷凍株式会社 広報IR部

部長 鈴木 大介

TEL : 045-210-0011

E-mail: Daisuke.Suzuki@yokorei.co.jp

URL : <http://www.yokorei.co.jp/>