



2009年9月期
第2四半期決算説明会資料

2009年5月21日

横浜冷凍株式会社

I. 決算概況について

1. 2009年9月期第2四半期のトピックス
2. 2009年9月期第2四半期の決算サマリー
3. 事業セグメント別概要
4. 比較貸借対照表の増減
5. キャッシュフロー計算書
6. 2009年9月期 業績予想
7. 企業価値向上の施策
8. CSRの取り組み
9. 株主還元の様況

II. 資料編

- | | |
|----------|----|
| 冷蔵倉庫事業部門 | 資料 |
| 食品販売事業部門 | 資料 |

1. 2009年9月期第2四半期のトピックス



□ 物流センター新設用地の取得

- ・取得日 : 2009年3月
- ・所在地 : 大阪市此花区
- ・面積 : 約12千㎡
- ・取得費用: 約10億円

□ 第二種貨物利用運送事業の許可取得

- ・許可取得日: 2008年11月
- ・許可事業所: 福岡物流センター
- ・許可内容 : トラックと内航海運(博多港～那覇港)

□ バンコック駐在員事務所の認可取得

- ・2009年3月3日付けで、タイの商務省より認可を取得

□ 食品販売事業部門の機構改革(第一弾)

- ・2009年1月1日付けで「畜産の営業」を統合し「畜産事業部」を新設

2. 2009年9月期第2四半期の決算サマリー



□ 連結損益計算書

(単位:百万円)

	08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前年同期比		09年2月12日 公表予想値	達成率
			増減額	増減率		
売上高	62,314	54,995	△ 7,319	△ 11.7%	55,620	99%
営業利益	2,109	271	△ 1,838	△ 87.1%	570	48%
経常利益	2,218	392	△ 1,825	△ 82.3%	595	66%
四半期純利益	1,210	166	△ 1,043	△ 86.3%	255	65%

□ 設備投資・減価償却(連結)

	08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前年同期比
			増減額
設備投資額	2,456	1,579	△ 877
減価償却費	1,461	1,553	92

3. 事業セグメント別概要



□セグメント別売上高と営業利益(連結)

(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前年同期比		08年9月期 第2四半期	09年9月期 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	9,590	9,942	351	3.7%	2,207	1,977	△ 229	△ 10.4%
食品販売事業	52,705	45,036	△ 7,669	△ 14.6%	704	△ 972	△ 1,676	△ 238.1%
その他	18	16	△ 1	△ 7.4%	14	13	0	△ 6.5%
合計	62,314	54,995	△ 7,319	△ 11.7%	2,925	1,018	△ 1,907	△ 65.2%

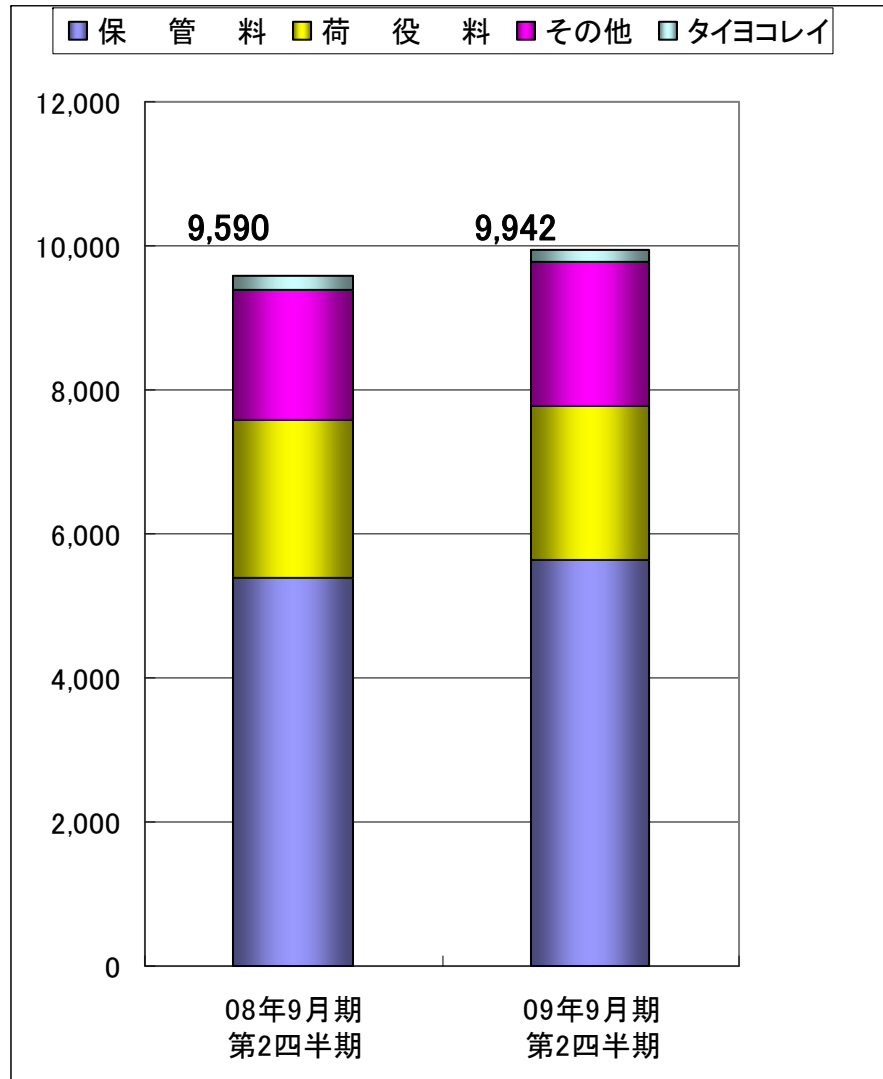
3. 事業セグメント別概要

冷蔵倉庫事業部門



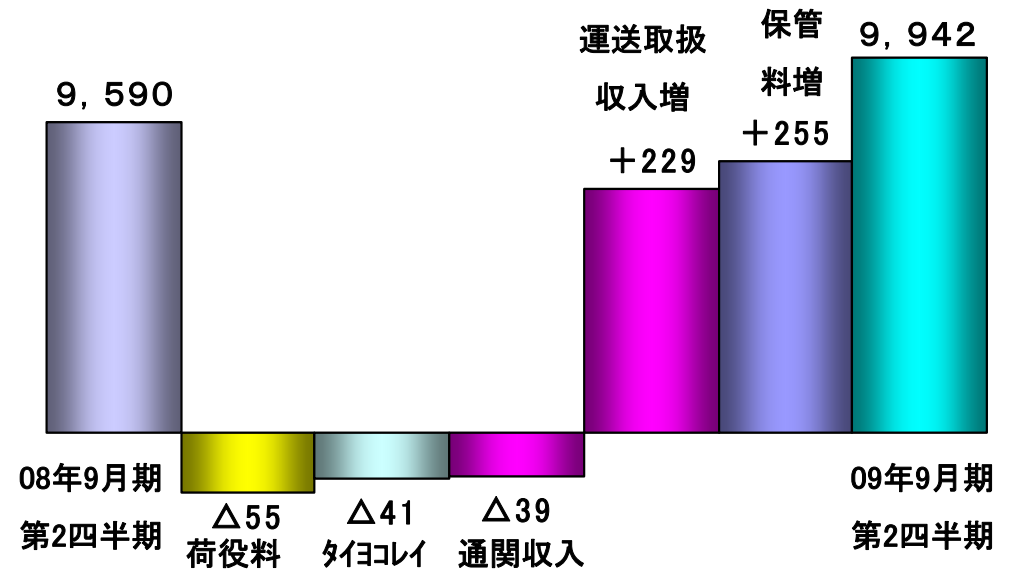
売上高(連結)

(単位:百万円)



売上高増減要因

(単位:百万円)



(前年同期との比較ポイント)

1. 売上高は351百万円の増収
 ・保管料収入、運送収入が寄与

2. 保管料収入増加の要因

・平均保管在庫 161千トン増加

3. 運送収入増加の要因

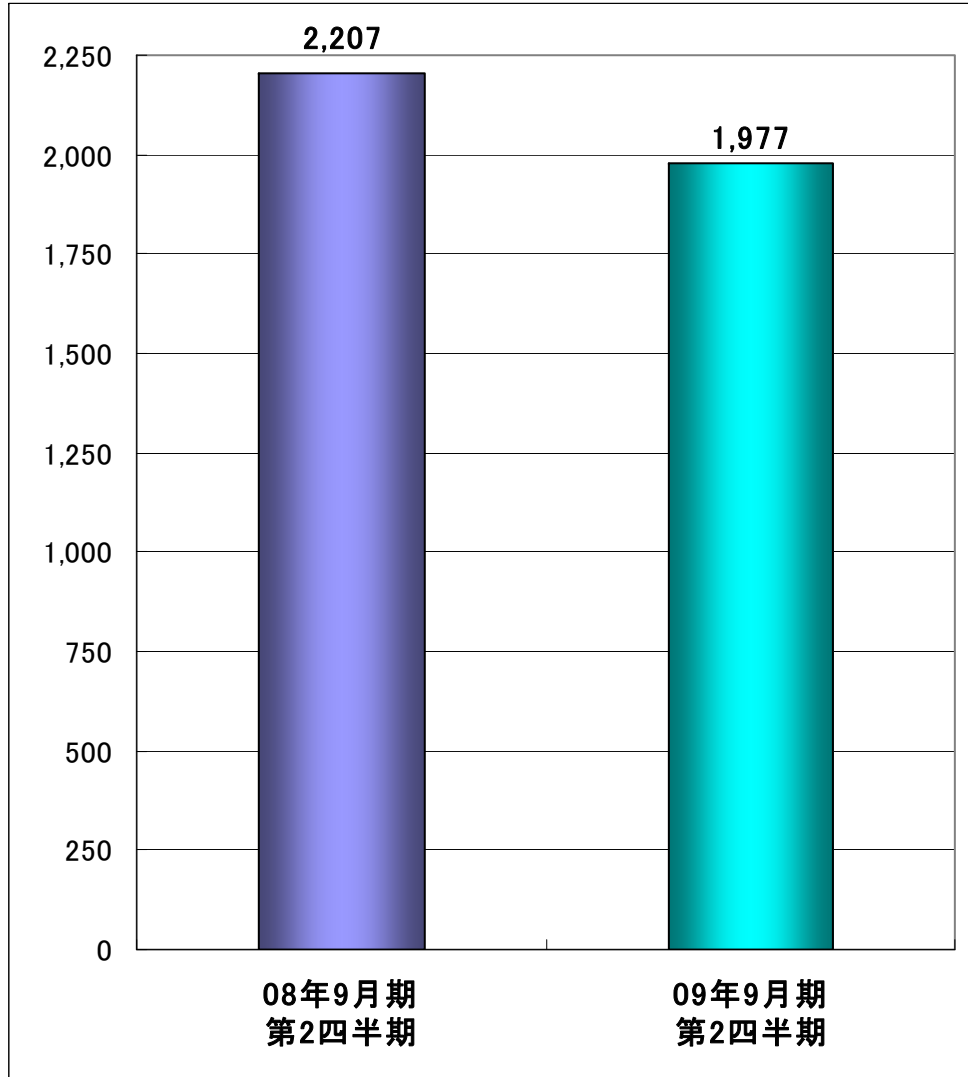
・新設物流センターの取り扱いが増加

3. 事業セグメント別概要

冷蔵倉庫事業部門

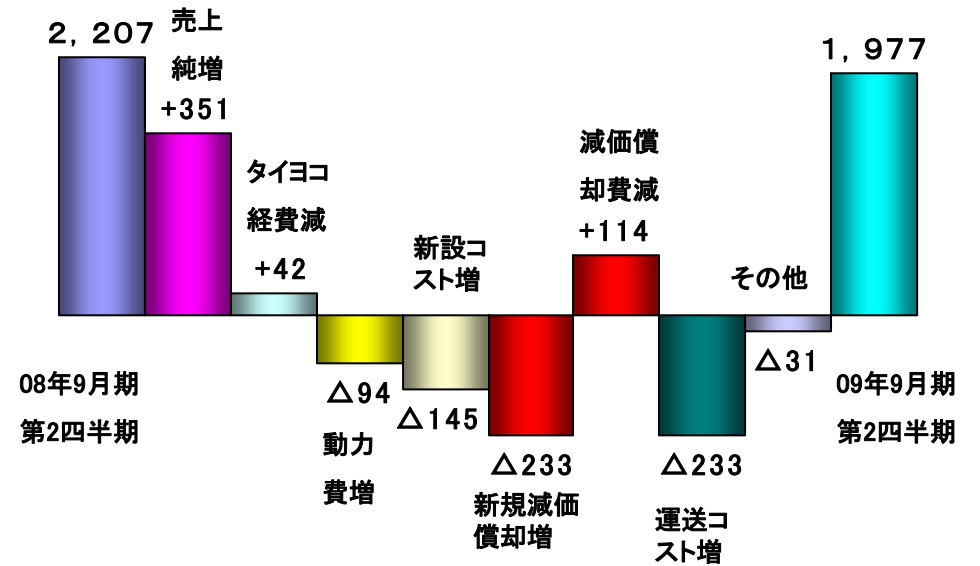


営業利益(連結)



営業利益増減要因

(単位:百万円)



(前年同期との比較ポイント)

1. 営業利益は229百万円の減益
2. 減益の主な要因
 - ①新設物流センター関連コストの増加
 - ②動力費の増加
 - ③運送コストの増加

3. 事業セグメント別概要

冷蔵倉庫事業部門



□新設物流センターの状況(単体)

(単位:百万円)

		07年9月期 第2四半期		08年9月期 第2四半期		09年9月期 第2四半期	
		売上高	シェア	売上高	シェア	売上高	シェア
売上高	既存物流センター	7,856	88%	7,829	83%	7,662	78%
	新設物流センター	1,044	12%	1,551	17%	2,113	22%
	合計	8,901	100%	9,381	100%	9,775	100%

□新設物流センター(2003年以降)

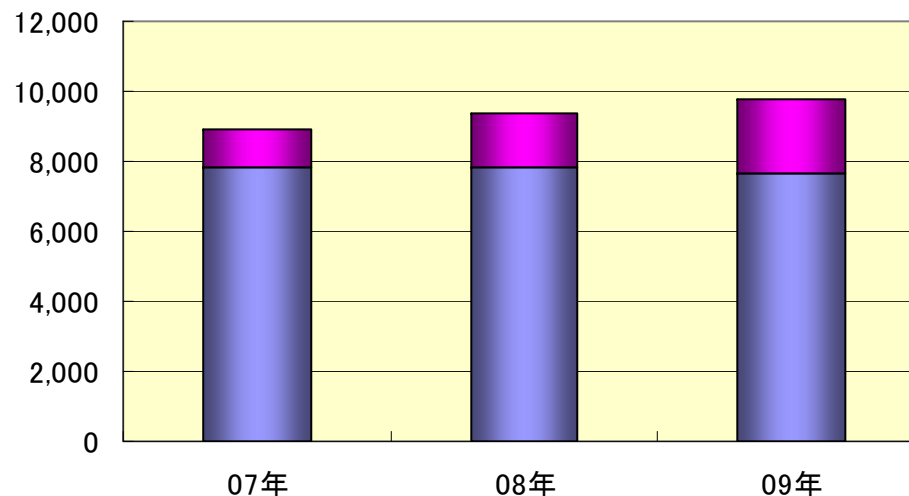
- ・鶴ヶ島物流センター
- ・伊勢原物流センター
- ・都城物流センター
- ・横浜物流センター
- ・加須第二物流センター
- ・鳥栖第二物流センター
- ・十勝第二物流センター

※収容能力:約153千トン

(社内:シェア約22%)

■ 既存物流センター ■ 新設物流センター

(単位:百万円)

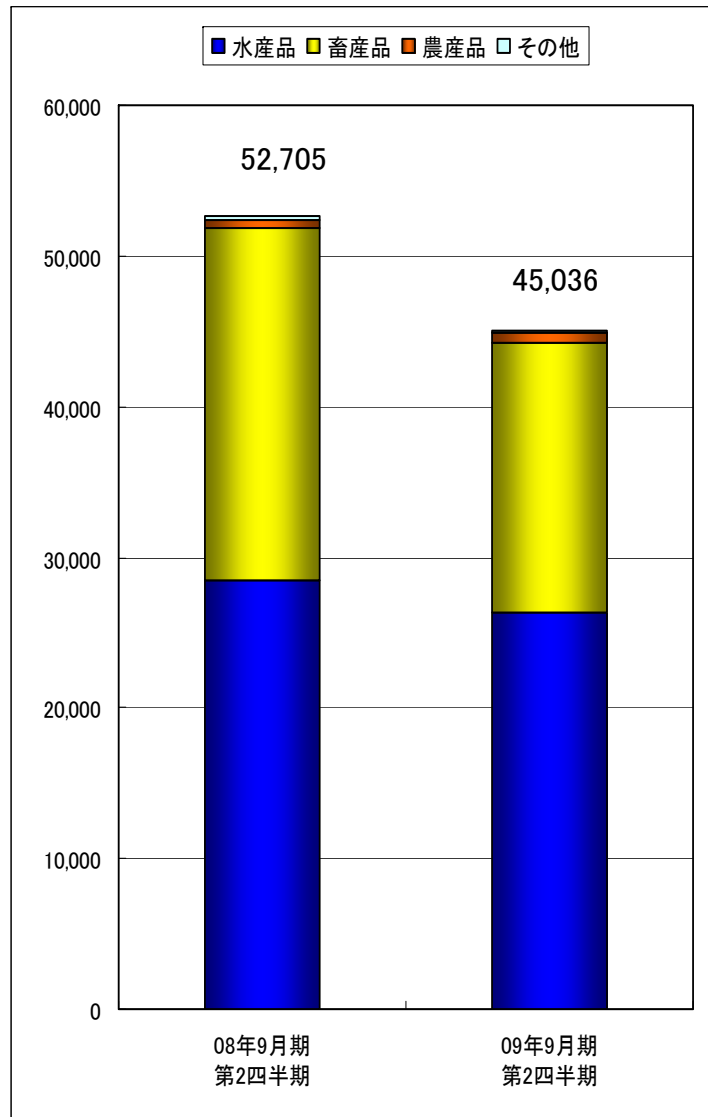


3.事業セグメント別概要

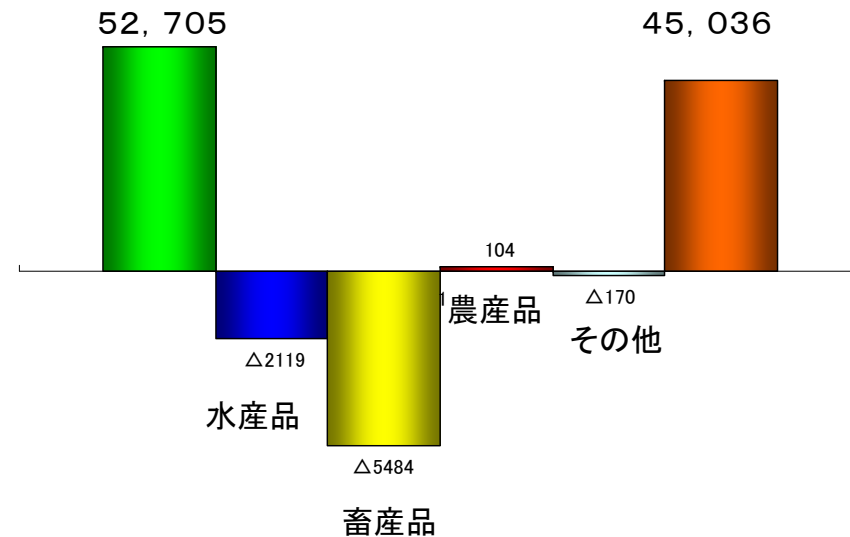
食品販売事業部門



売上高(連結) (単位:百万円)



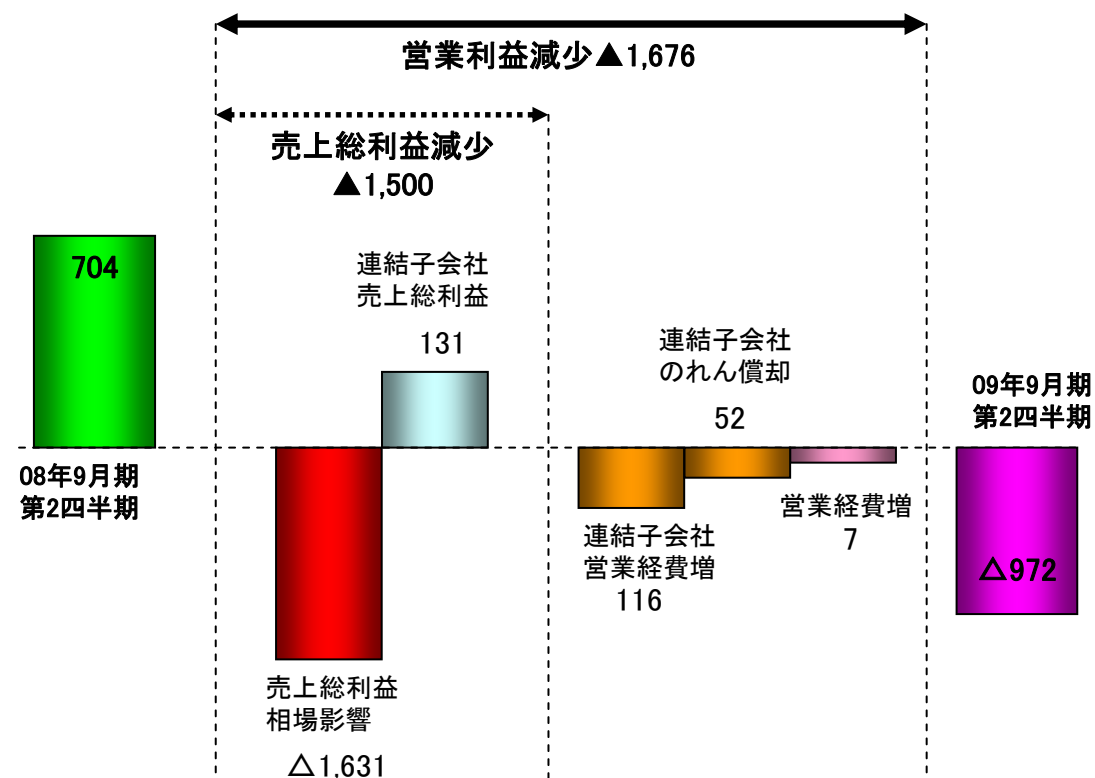
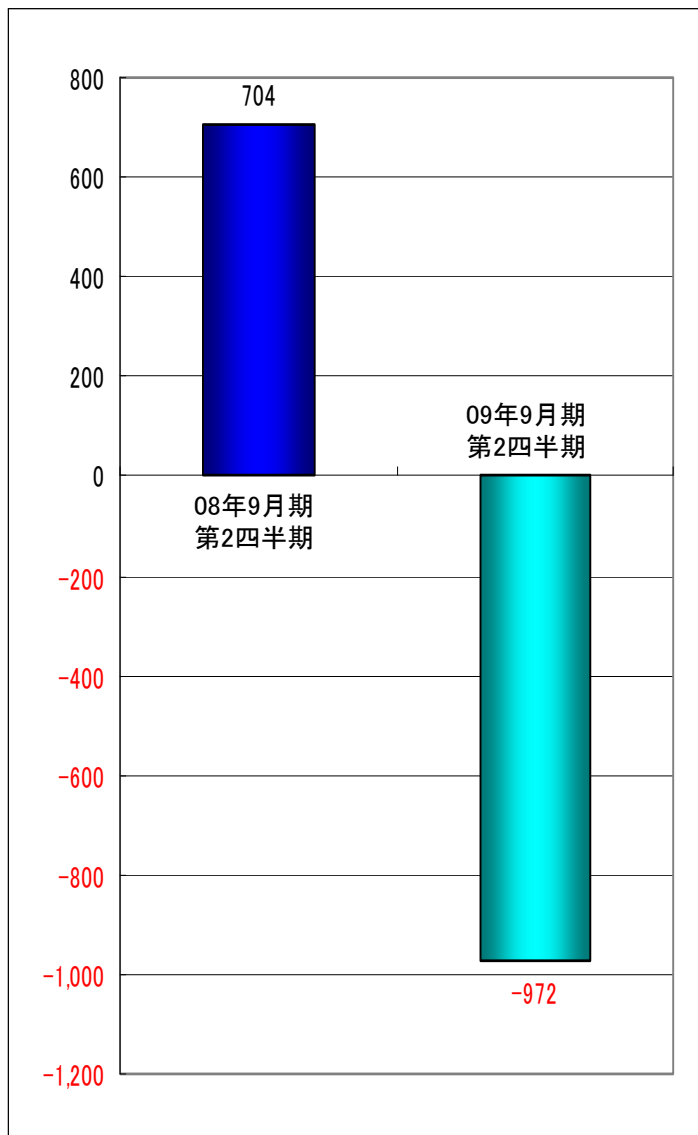
売上増減要因 (単位:百万円)



(前年同期との比較ポイント)

1. 売上高 約76億円の減収、
2. 主な減収要因
 - ・水産品はエビ、サケの販売数量減
 - ・畜産品はポークの販売数量減

営業利益(連結) (単位:百万円)



(前年同期との比較ポイント)

1. 営業利益 16億76百万円減少

2. 主な減収要因

- ・水産品はサケの漁獲量減
- ・畜産はチキン、ポークの相場損失計上

4. 比較貸借対照表の増減(連結)



(単位:百万円)

	08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前年同期比 増減	
流動資産	24,189	28,915	4,726	①
現金預金	1,639	3,884	2,244	
売掛債権	15,559	14,542	△ 1,016	
商品	6,606	9,752	3,146	
固定資産	51,117	54,253	3,135	②
有形固定資産	44,794	45,406	611	
投資等	4,600	5,671	1,071	
総資産	75,307	83,169	7,861	
流動負債	18,325	18,562	237	③
買掛債務	10,473	8,435	△ 2,038	
短期借入金	4,500	6,753	2,253	
固定負債	1,025	9,526	8,500	④
純資産	55,956	55,080	△ 875	
負債、及び純資産合計	75,307	83,169	7,861	

《 主な増減要因 》

①流動資産

- ・売掛債権減 10億円
- ・商品増 31億円

②固定資産

- ・有形固定資産増 6億円
- ・投資等 10億円
- ・のれん増 15億円

③流動負債

- ・仕入債務 減 20億円
- ・短期借入金増 22億円

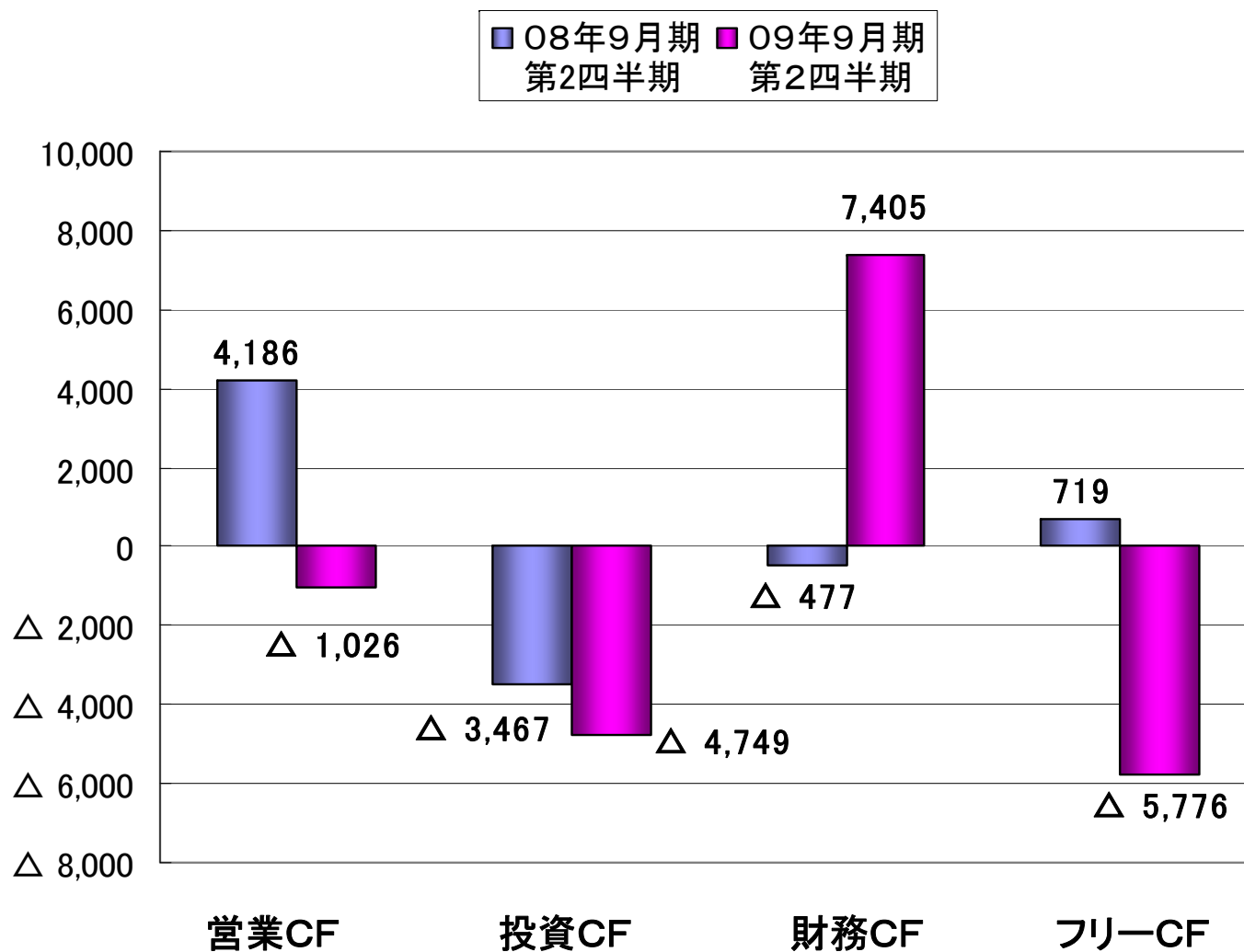
④固定負債

- ・長期借入金増 80億円
- ・社債増 6億円
- ・繰延税金負債減 1億円

※億未満切捨て

5. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:百万円)



《 CFの主な要因等 》

- 現金及び現金同等物
 - ・前年同期比 22億円増
- フリーCF
 - ・前年同期比 65億円減
- 営業CF
 - ・四半期純利益 2億円
 - ・減価償却費 15億円
 - ・売掛債権減 11億円
 - ・仕入債務減 ▲23億円
 - ・法人税等 ▲8億円
- 投資CF
 - ・有形固定資産取得 25億円
 - ・子会社株式の取得 19億円
- 財務CF
 - ・借入金増 80億円
 - ・配当金等支払 ▲5億円

※億未満切捨て

6. 2009年9月期業績予想



□ 連結業績予想

(単位:百万円)

	08年9月期	09年9月期 予想	前年同期比		09年2月12日 公表予想値 増減額
			増減	増減率	
売上高	125,211	118,630	△ 6,581	△ 5.3%	△ 8,010
営業利益	3,445	1,865	△ 1,580	△ 45.9%	△ 590
(営業利益率)	2.8%	1.6%	△ 1.2P		
経常利益	3,671	2,070	△ 1,601	△ 43.6%	△ 605
(経常利益率)	2.9%	1.7%	△ 1.2P		
当期純利益	1,886	1,000	△ 886	△ 47.0%	△ 340
減価償却費	3,117	3,191	74	2.4%	

6. 2009年9月期業績予想



□セグメント別業績予想(連結)

(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	08年9月期	09年9月期 予想	前年同期比		08年9月期	09年9月期 予想	前年同期比	
			増減	増減率			増減	増減率
冷蔵倉庫事業	18,881	19,700	818	4.3%	3,338	3,832	493	14.8%
食品販売事業	106,295	98,900	△ 7,395	△ 7.0%	1,632	△ 496	△ 2,128	△ 130.4%
その他	35	30	△ 5	△ 15.2%	27	20	△ 7	△ 26.5%
合計	125,211	118,630	△ 6,581	△ 5.3%	4,998	3,356	△ 1,642	△ 32.9%

経営資源の有効活用・安定収益の継続

多彩な物流サービスの積極展開

エリア戦略の強化

- ・阪神ブロックに代替物流センター用地を取得
- ・個社別管理の徹底によるオーダーメイドサービス
- ・ブロック間の情報共有によるサービスの差別化

物流一貫サービスの強化

- ・各ブロックに運送／通関のエキスパートを配置
- ・北九州地区のエリア配送網を確立
- ・第二種貨物利用運送の許可取得

IT化の推進

採算性向上による安定成長の継続

原料サプライヤーとしての機能向上

商品調達力の強化

- ・セイワフード社の子会社化
- ・バンコック駐在事務所の開設

販売体制の強化

- ・機構改革の実施
- ・マーケット重視の事業部を新設

IT化の推進

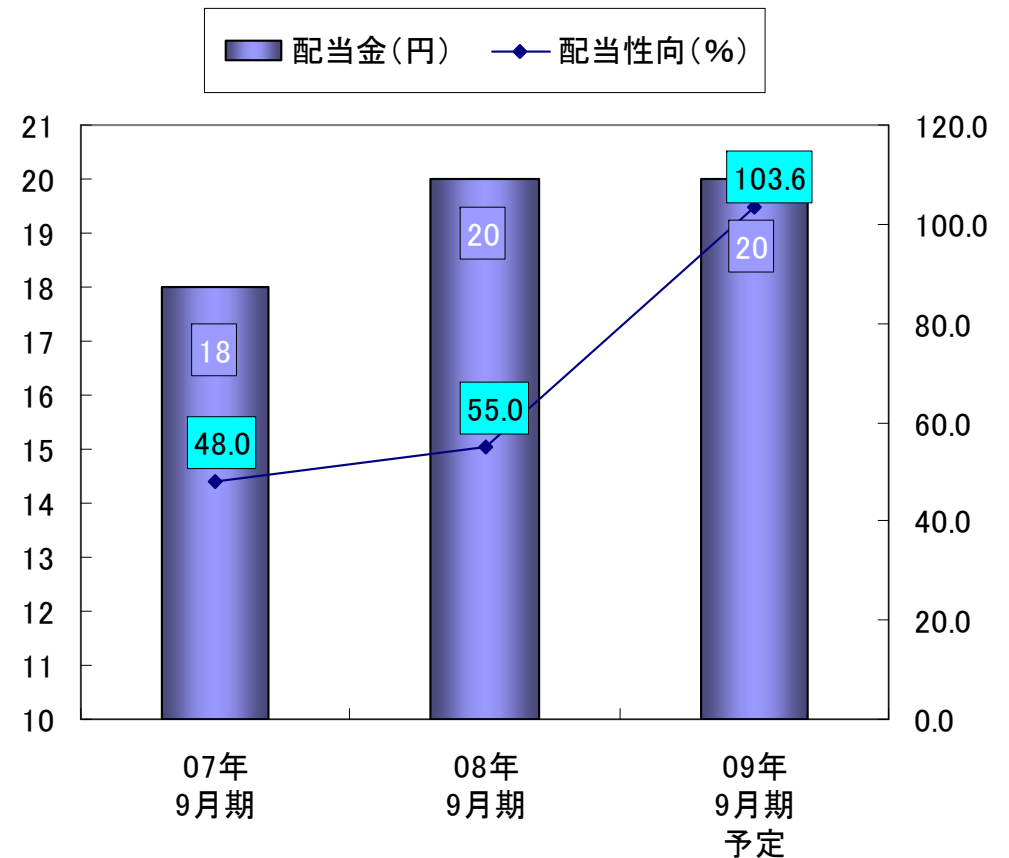
8.CSRの取り組み

対策	具体的取り組み
<p>事業活動における環境負荷削減対策</p> <p style="text-align: center;">CO₂排出抑制対策</p>	<p>○グリーン経営認証取得：32事業所 (今期認証取得：15事業所)</p> <p>○ソーラーシステムの導入：5事業所 (今期導入：2事業所、投資額150百万円)</p> <p>○冷蔵倉庫内の電力消費削減：10事業所 (今期導入：6事業所、投資額106百万円)</p> <p>○ハイブリットカーへの切替：48台、対象166台、切替率29% (今期切替：13台)</p>
<p style="text-align: center;">社会還元活動の継続</p>	<p>○利益の1%を福祉協会等へ昭和48年から35年間継続実施</p>
<p>みなとみらい21地区環境整備事業</p> <p style="text-align: center;">「太陽光発電導入」</p> <p style="text-align: center;">動く歩道屋根への ソーラーパネル設置に10百万円協力</p>	<p>太陽光発電システム</p> <p>現在の発電電力: 55.8 kW 累計の発電電力: 234 kWh 累計発電電力: 9770 kWh</p> <p>Photo voltaic Power Generation System</p> <p>動く歩道は太陽光発電を利用しています。</p> <p>当歩道は、太陽光発電システムを導入し、動く歩道の屋根にソーラーパネルを設置し、この歩道は以下の発電能力を有しています。</p> <p>発電能力: 約10kW 発電電力量: 約100kWh/年 発電電力量: 約100kWh/年</p>

9. 株主還元の様況

□ 配当金・配当性向の推移

1株当たりの配当金			
	07年9月期 実績	08年9月期 実績	09年9月期 予定
中間	9.0円	9.0円	10.0円
期末	9.0円	※ 11.0円	10.0円
合計	18.0円	20.0円	20.0円



(※創立60周年記念配当金2円を含む)

資料編
2009年9月期第2四半期

2009年5月21日

□ 物流センター新設用地の取得

- ・取得日 2009年3月
- ・所在地 大阪市此花区
- ・約12千m²



舞洲物流センター

稼動 1999年2月

収容能力 26,064トン

□業界比較:品目別入庫(単体)

(単位:千トン)

		08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ	181	163	△ 18	△9.9%
	日冷倉12都市	1,239	1,212	△ 27	△2.2%
	当社シェア	14.6%	13.4%	△ 1.2P	/
畜産品	ヨコレイ	129	135	6	4.7%
	日冷倉12都市	1,695	1,756	61	3.6%
	当社シェア	7.6%	7.7%	0.1P	/
農産品	ヨコレイ	120	114	△ 6	△5.0%
	日冷倉12都市	692	604	△ 88	△12.7%
	当社シェア	17.3%	18.9%	1.6P	/
冷凍食品他	ヨコレイ	103	118	15	14.6%
	日冷倉12都市	1,564	1,740	176	11.3%
	当社シェア	6.6%	6.8%	0.2P	/
合計	ヨコレイ	533	530	△ 3	△0.6%
	日冷倉12都市	5,190	5,312	122	2.4%
	当社シェア	10.3%	10.0%	△ 0.3P	/

□業界比較：品目別の月末在庫累計(単体) (単位:千トン)

		08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ	663	662	△ 1	△0.2%
	日冷倉12都市	3,860	3,976	116	3.0%
	当社シェア	17.2%	16.6%	△ 0.6P	
畜産品	ヨコレイ	255	325	70	27.5%
	日冷倉12都市	3,143	3,856	713	22.7%
	当社シェア	8.1%	8.4%	0.3P	
農産品	ヨコレイ	373	446	73	19.6%
	日冷倉12都市	1,672	1,798	126	7.5%
	当社シェア	22.3%	24.8%	2.5P	
冷凍食品他	ヨコレイ	155	182	27	17.4%
	日冷倉12都市	1,701	1,888	187	11.0%
	当社シェア	9.1%	9.6%	0.5P	
合計	ヨコレイ	1,446	1,615	169	11.7%
	日冷倉12都市	10,376	11,518	1142	11.0%
	当社シェア	13.9%	14.0%	0.1P	

□主要品目別入庫(単体)

(単位:トン)

品目別	08年9月期 第2四半期	09年9月期 第2四半期	前期比	
			増減	増減率
水産品	181,001	162,686	△ 18,315	△10.1%
(海老)	23,235	20,056	△ 3,179	△13.7%
(さば)	22,180	24,239	2,059	9.3%
(いか)	13,111	10,831	△ 2,280	△17.4%
(さけ)	9,038	9,573	535	5.9%
(あじ)	8,014	8,667	653	8.1%
農産品	119,602	114,263	△ 5,339	△4.5%
(果汁)	14,693	16,077	1,384	9.4%
(さつまい)	16,215	18,364	2,149	13.3%
畜産品	128,953	135,455	6,502	5.0%
(ポーク)	46,395	53,808	7,413	16.0%
(チキン)	26,355	30,357	4,002	15.2%
(ビーフ)	11,292	12,328	1,036	9.2%
冷凍食品他	103,207	117,728	14,521	14.1%
合計	532,763	530,132	△ 2,631	△0.5%

□主要品目別売上数量・金額・単価(単体)

(単位:数量トン、金額 百万、単価 円)

	08年9月期第2四半期			09年9月期第2四半期			前期比		
	数量	金額	単価	数量	金額	単価	数量	金額	単価
ポーク	39,697	17,412	438	30,909	13,045	422	△ 8788	△ 4367	△ 16
チキン	9,648	3,166	328	10,026	2,993	298	378	△ 173	△ 30
ビーフ	3,943	2,426	615	2,942	1,638	556	△ 1001	△ 788	△ 59
エビ	6,637	7,146	1,076	5,423	5,179	955	△ 1214	△ 1967	△ 121
サバ	19,860	4,040	203	18,138	3,589	197	△ 1722	△ 451	△ 6
イカ	10,713	2,251	210	9,372	2,160	230	△ 1341	△ 91	20
ホタテ	1,487	1,768	1,188	1,296	1,551	1,196	△ 191	△ 217	8
サケ	10,963	2,836	258	5,601	1,797	320	△ 5362	△ 1039	62
ホッケ	6,909	1,335	193	6,472	1,540	237	△ 437	205	44
カニ	686	1,098	1,600	554	857	1,546	△ 132	△ 241	△ 54

A large empty rectangular area with a dotted border, intended for writing notes.

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をご理解下さい。

お問い合わせ先

経営管理部 部長

岩田 修自

TEL :045-326-1010

E-mail :Shuji.Iwata@yokorei.co.jp

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