

第72期(2019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. 2019年9月期 第2四半期トピックス

II. 2019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. 2019年9月期 通期業績予想

V. 第六次中期経営計画

Growing Value 2020

- ・ 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 . 2019年9月期 第2四半期トピックス

FY2019 2nd Quarter Topics

2019月期 第2四半期トピックス



名港物流センター 2018年11月竣工

名古屋地区でのヨコレイの冷蔵倉庫建設は27年ぶり
「港湾型」×「物流型」⇒「港湾物流型」

つくば物流センター（仮称） 2020年2月竣工予定

2018年12月 茨城県つくば市で着工
完成すると国内外あわせて収容能力100万トン突破



ASC認証の取得

環境と社会に配慮した、持続可能な水産業への取り組み
サステナブル・シーフードの推進

CoC認証の取得

加工・流通過程の管理まで徹底
ASC認証を取得した水産物のトレーサビリティを確立

Ⅱ. 2019年9月期 第2四半期決算サマリー

FY2019 2nd Quarter Financial Summary

1. 連結損益計算書

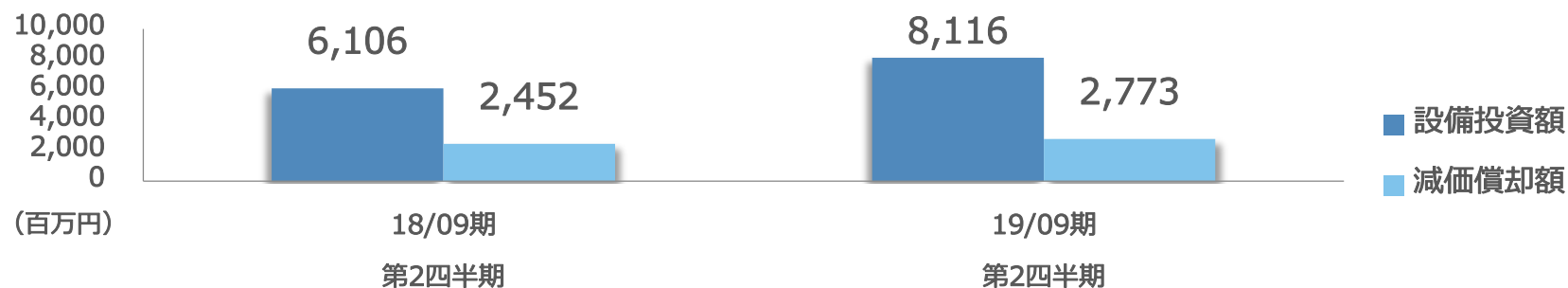
減収増益

売上高 ▶ 12.9%減

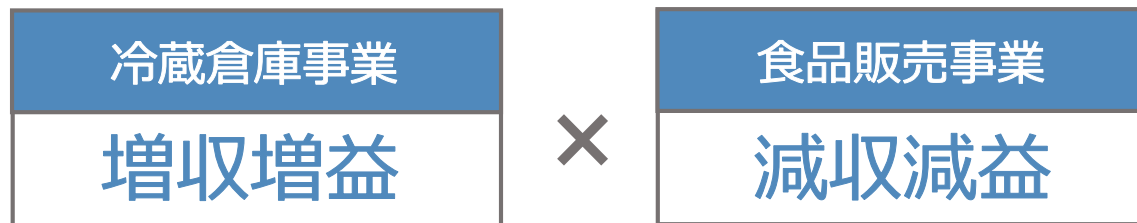
営業利益 ▶ 1.4%増

(単位:百万円)

	18/09期 第2四半期	19/09期 第2四半期	前年同期比		18/11月 公表予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	82,780	72,091	△10,688	△12.9%	150,000	48.1%
営業利益	2,593	2,629	36	1.4%	5,800	45.3%
経常利益	2,676	2,872	195	7.3%	6,000	47.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,644	1,798	154	9.4%	3,700	48.6%



2.セグメント別概要



(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	18/09期 第2四半期	19/09期 第2四半期	前年同期比		18/09期 第2四半期	19/09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	12,927	14,070	1,142	8.8%	3,221	3,475	253	7.9%
食品販売事業	69,824	57,993	△11,831	△16.9%	588	414	△173	△29.5%
その他	28	28	0	△1.1%	27	29	2	9.0%
合計	82,780	72,091	△10,688	△12.9%	3,837	3,920	82	2.2%

※ 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。

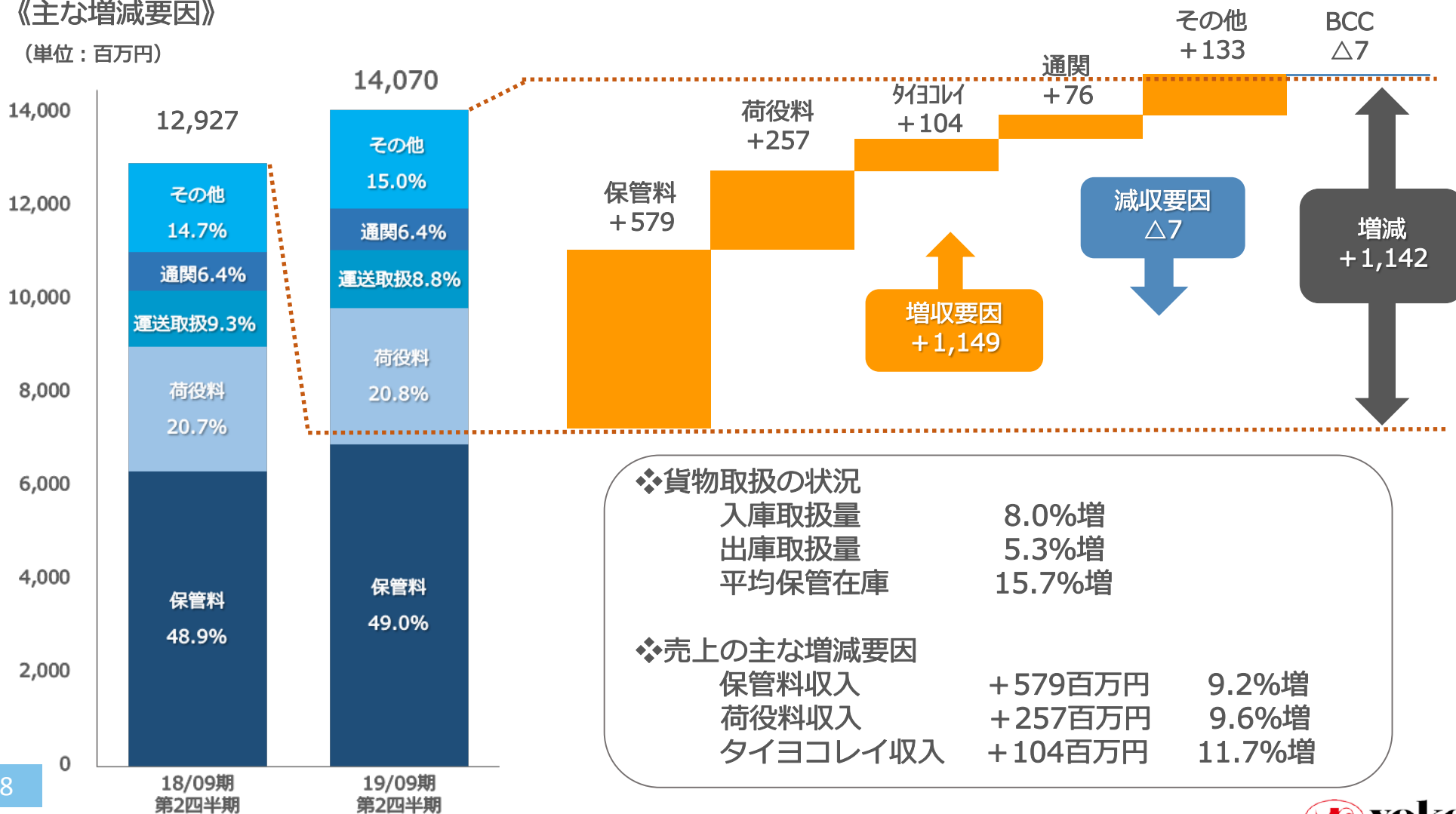
2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

売上高 ▶ 14,070百万円（前年同期比 +1,142百万円：8.8%増）

《主な増減要因》

（単位：百万円）



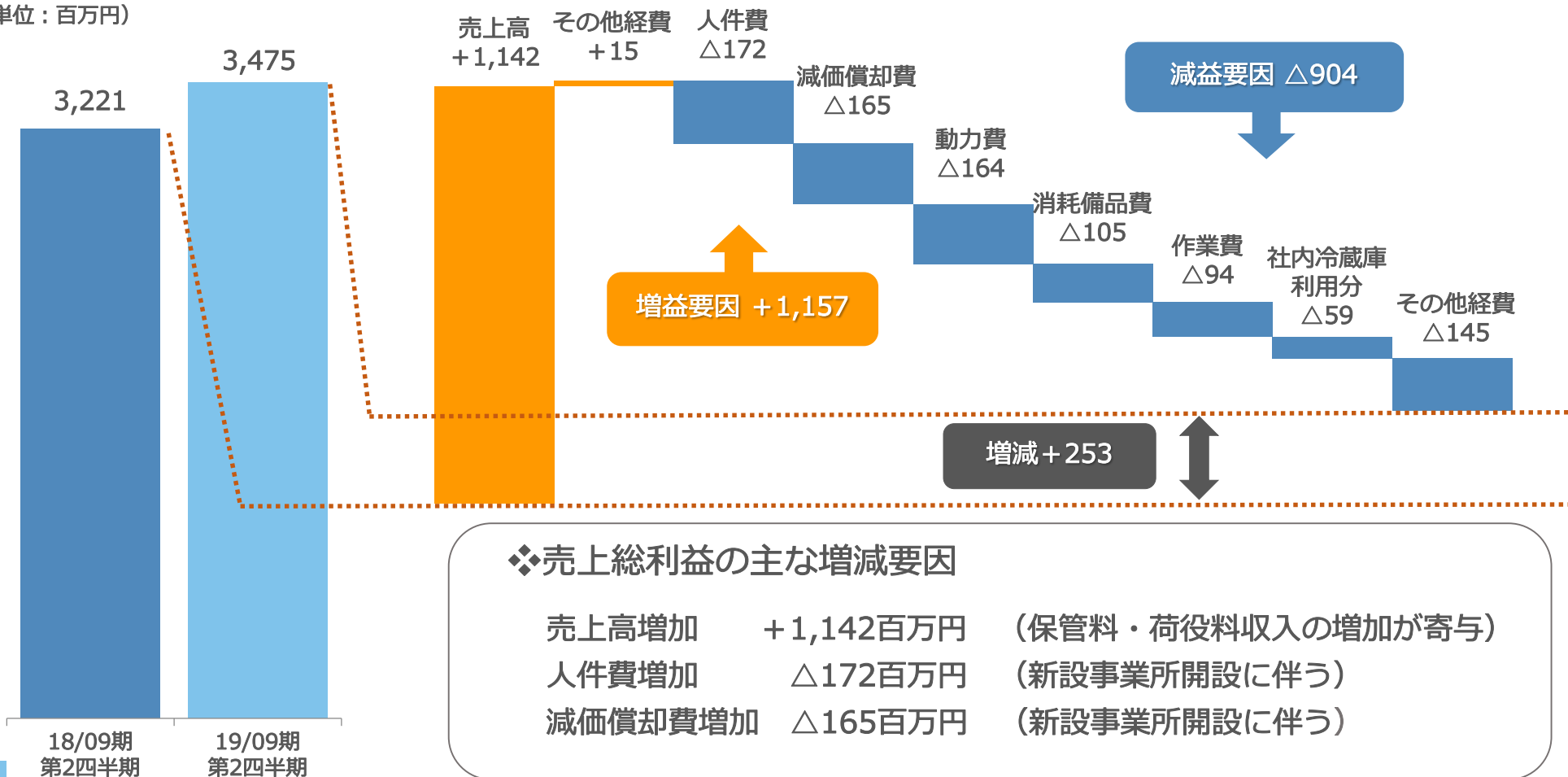
2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

営業利益 ▶ 3,475百万円（前年同期比+253百万円：7.9%増）

《主な増減要因》

（単位：百万円）



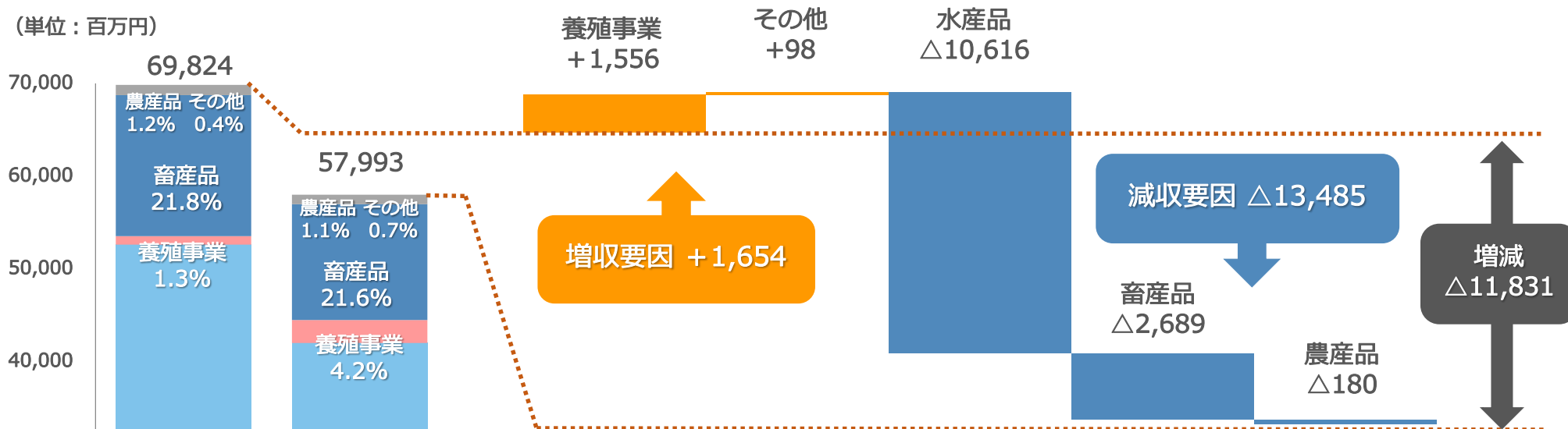
2.セグメント別概要

食品販売事業

売上高 ▶ 57,993百万円（前年同期比△11,831百万円：16.9%減）

《主な増減要因》

（単位：百万円）



❖売上高の主な減少要因

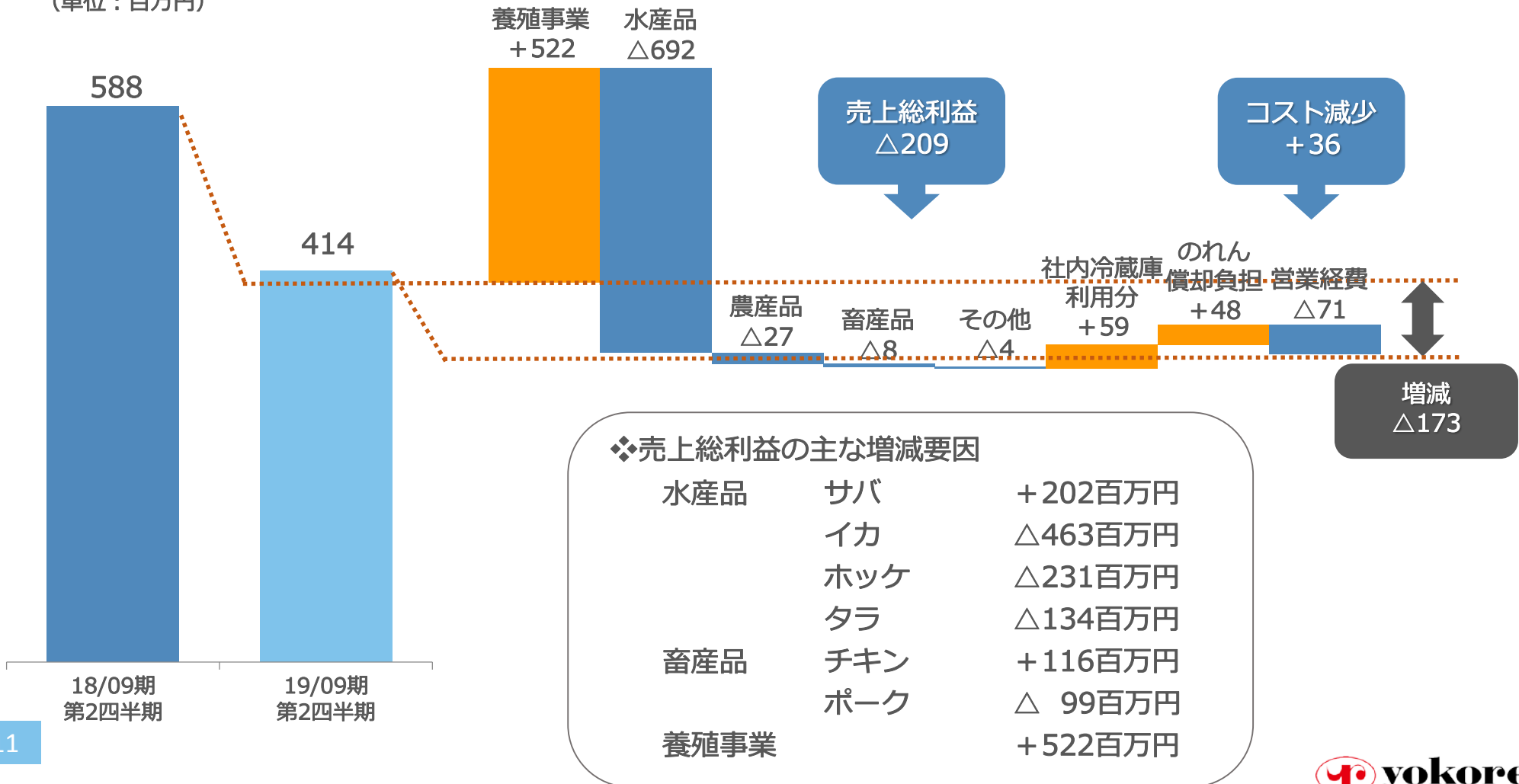
水産品が売上減		
鮭鱒類	△83億円	(△48.4%)
イカ	△17億円	(△47.0%)
畜産品が売上減		
チキン	△11億円	(△38.9%)
ポーク	△11億円	(△12.3%)

2.セグメント別概要

食品販売事業

営業利益 ▶ 414百万円（前年同期比△173百万円：29.5%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	18/09期 第2四半期	19/09期 第2四半期	増減	負債・純資産	18/09期 第2四半期	19/09期 第2四半期	増減
流動資産	78,436	67,201	△11,235	流動負債	58,741	53,653	△5,087
売掛債権	23,247	20,157	△3,089	買掛債務	7,216	5,254	△1,961
商品	36,222	25,340	△10,882	短期借入金・社債*1	42,943	41,824	△1,118
前渡金・短期貸付金	9,247	16,954	7,707	固定負債	57,967	57,618	△348
固定資産	114,524	122,210	7,686	長期借入金・社債	52,961	52,829	△132
有形固定資産	82,147	90,518	8,370	純資産	76,252	78,139	1,887
投資等	15,804	16,200	396	株主資本	69,331	73,213	3,882
総資産	192,960	189,411	△3,548	負債及び純資産	192,960	189,411	△3,548

流動資産【112億円の減少】

◆商品	減少	108億円
◆短期貸付金	増加	136億円
◆前渡金	減少	59億円

固定資産【76億円の増加】

◆機械装置及び運搬具	増加	21億円
◆土地	増加	20億円
◆建物及び構築物	増加	18億円

主要要因

流動負債【50億円の減少】

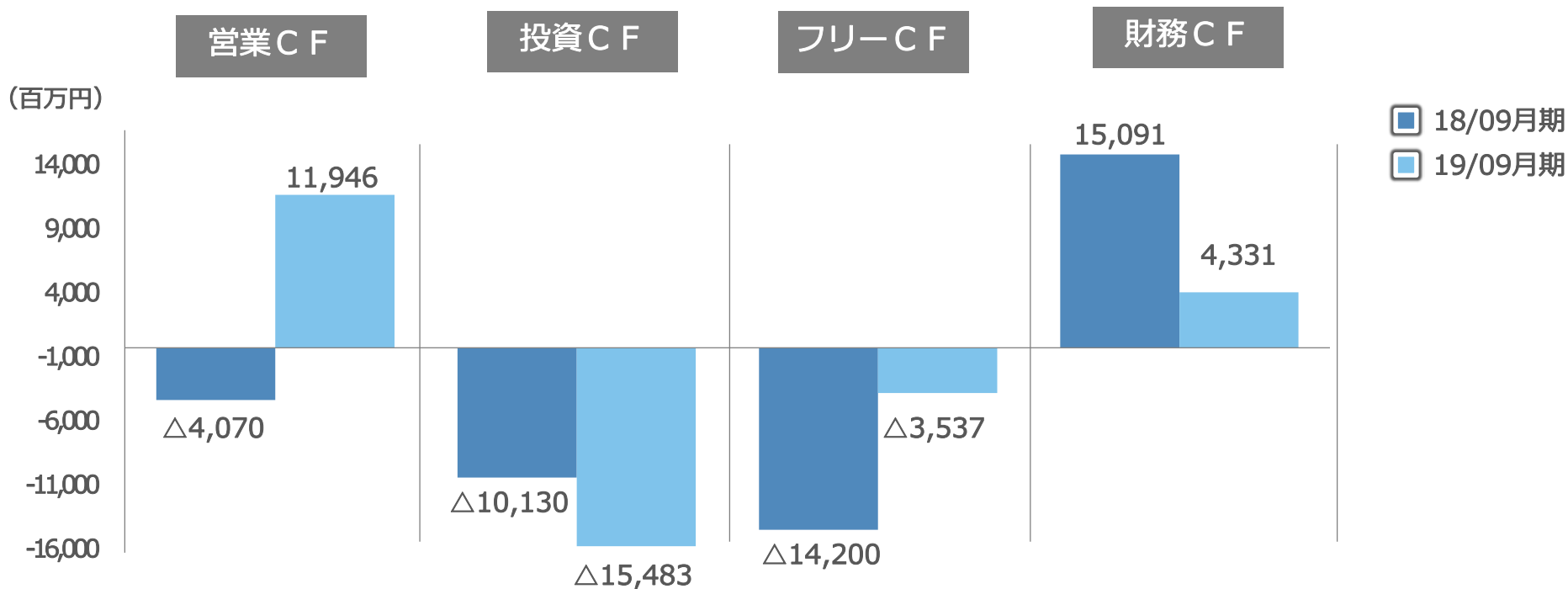
◆1年内償還予定の社債	減少	22億円
◆支払手形及び買掛金	減少	19億円

固定負債【3億円の減少】

◆リース債務	増加	5億円
◆繰延税金負債	減少	6億円
◆長期借入金	減少	1億円

*1短期借入金・社債には1年以内返済予定の長期借入金と1年以内償還予定の社債を含む

4. キャッシュフロー計算書 (連結)



営業CF	
前渡金の減少	+50億円
税金等調整前当期純利益	+28億円
減価償却費	+27億円
たな卸資産の増加	△8億円

主な要因

財務CF	
借入金	+52億円
配当金	△7億円

投資CF	
有形固定資産取得支出	△102億円
貸付けによる支出	△54億円

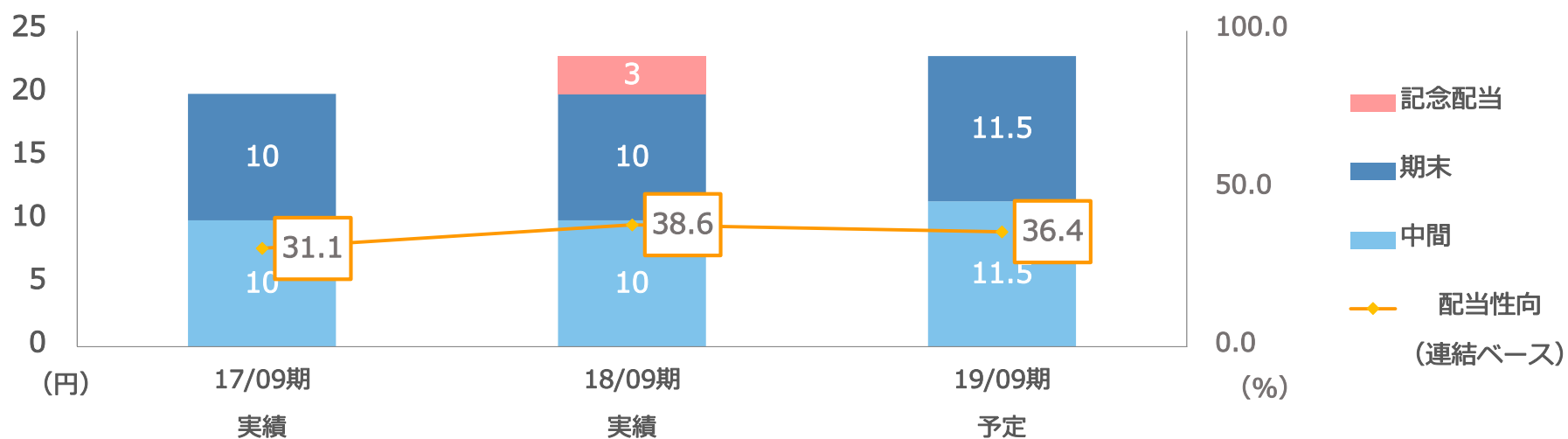
フリーCF
前年同期比 +106億円

現金及び現金同等物	36億円
前年同期比	△37億円

5.株主還元の様況

年間23円 ▶ 長期安定配当を実施

配当金 (円/1株)	17/09期 実績	18/09期 実績	19/09期 予定
中 間	10.0	10.0	11.5
期 末	10.0	13.0	11.5
合 計	20.0	23.0	23.0



Ⅲ. CSRの取り組み

CSR Activities

CSRの取り組み

環境への取り組み

グリーン経営認証を全事業所で取得



自然冷媒（アンモニア・CO2）
の導入推進



太陽光発電システムの導入



ASC・CoC認証取得

ASC認証



養殖業者



流通業者



加工業者



小売店



消費者



サステナブル・シーフードの推進

グループ会社のホフセスアクア社保有の全養殖場でASC認証を取得。あわせてCoC認証も取得し、環境と社会に配慮した持続可能な水産物の生産を推進。

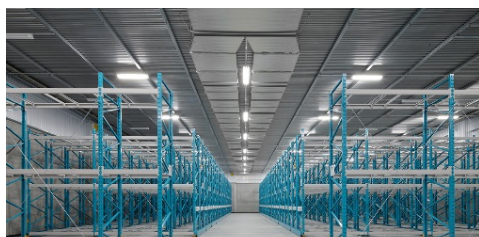
CoC認証



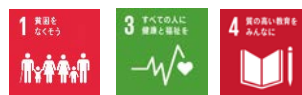
CSRの取り組み



省人化・自動化システムの導入



カーゴナビゲーションシステム
電動式移動ラック



寄付金・協賛金による支援

横浜市社会福祉協議会
漁船海難遺児育英会
神奈川新聞厚生文化事業団
横浜市教育委員会主催事業



女性社員の活躍・キャリア継続を支援



地域スポーツへの貢献

IV. 2019年9月期 通期業績予想

Earnings Forecast for the FY2019

2019年9月期 通期業績予想

売上高 ▶ 1,500億

営業利益 ▶ 58億

当期純利益 ▶ 37億

	18/09期 通期実績	19/09期 通期予想 (18/11月発表)	前期末実績対通期予想比		19/09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	171,772	150,000	△21,772	△12.7%	72,091	48.1%
営業利益 (営業利益率)	4,825 (2.8%)	5,800 (3.9%)	974 (1.1p)	20.2%	2,629 (3.6%)	45.3%
経常利益 (経常利益率)	5,373 (3.1%)	6,000 (4.0%)	626 (0.9p)	11.7%	2,872 (4.0%)	47.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益 (当期純利益率)	3,343 (2.0%)	3,700 (2.5%)	356 (0.5p)	10.7%	1,798 (2.5%)	48.6%
減価償却費	5,054	5,570	515	10.2%	2,773	49.8%

2019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)

		18/09期 通期実績	19/09期 通期予想	前期末実績対通期予想比		19/09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	26,344	27,440	1,095	4.2%	14,070 (51.3%)
	営業利益	6,069	6,200	130	2.2%	3,475 (56.1%)
食品販売事業	売上高	145,370	122,500	△22,870	△15.7%	57,993 (47.3%)
	営業利益	1,202	2,595	1,392	115.8%	414 (16.0%)

V. 第六次中期経営計画

第71期(2018年9月期)～第73期(2020年9月期)

6th Medium-term Management Plan

第六次中期経営計画の概要

キャッチフレーズ

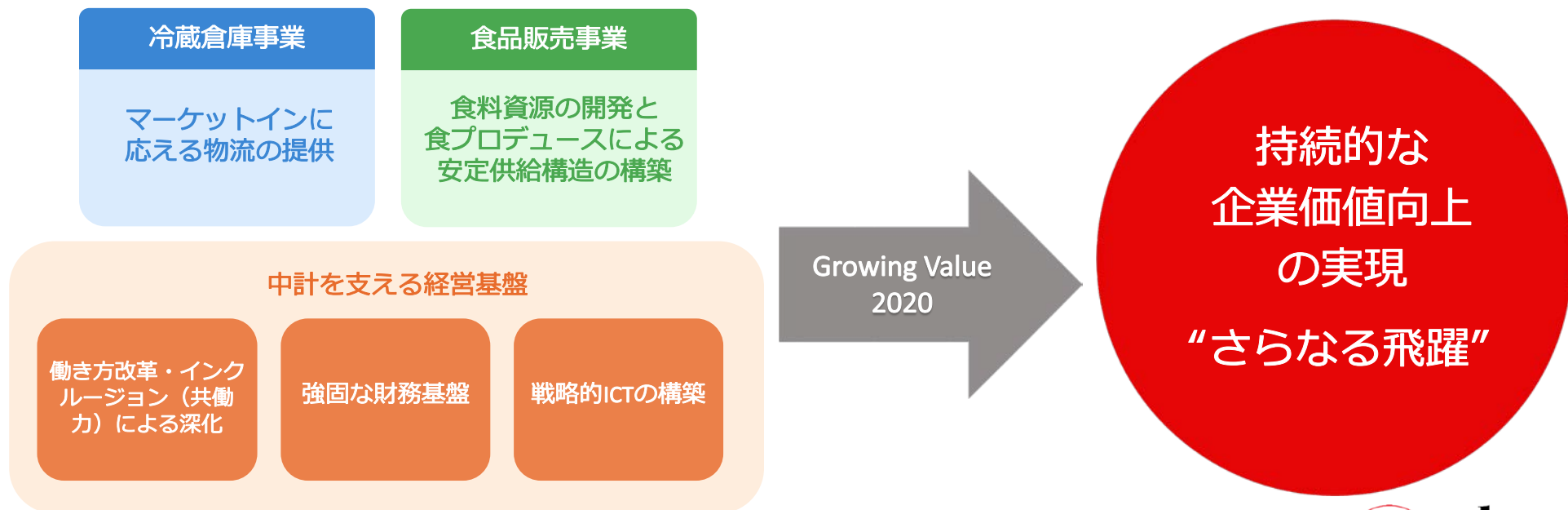
Growing Value 2020

位置付け

時代の趨勢とお客様の要請・ニーズにフィットした、付加価値の拡大を図る

基本方針

当社のファンダメンタルである事業所・拠点の力をもう一段成長させ、組織的、アメンバー的に事業機会を掴んで、お客さまに貢献する



最終年度（2020年9月期）定量目標（連結ベース）

売上高	▶ 1,600億円	ROE	▶ 5.7%台
営業利益	▶ 70億円	EBITDA	▶ 120億円

（単位：億円）

	18/09期実績	19/09期 通期予想	本中計最終目標値 (20/09期) * 18/11/14修正	増減率
売上高	1,717	1,500	1,600	△6.9%
営業利益	48	58	70	45.1%
経常利益	53	60	70	30.3%
当期純利益	33	37	45	34.6%
ROE	4.6%	—	5.7%台	+1.1p
EBITDA	98	—	120	21.4%
自己資本比率	41.5%	40%以上	40%以上	—

VI. 資料集

Source Book

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		18/09期 第2四半期	19/09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)	103 (9.8%)	104 (9.9%)	1 (0.1p)	1.0%
	日冷倉12都市	1,055	1,048	△7	△0.7%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	208 (9.6%)	231 (10.7%)	23 (1.1p)	11.1%
	日冷倉12都市	2,159	2,157	△2	△0.1%
農産品	ヨコレイ (シェア)	106 (16.3%)	113 (16.7%)	7 (0.4p)	6.6%
	日冷倉12都市	651	675	24	3.7%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	226 (10.0%)	247 (10.4%)	21 (0.4p)	9.3%
	日冷倉12都市	2,266	2,378	112	4.9%
合 計	ヨコレイ (シェア)	643 (10.5%)	695 (11.1%)	52 (0.6p)	8.1%
	日冷倉12都市	6,131	6,258	127	2.1%

(単位:千トン)

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	18/09期 第2四半期累計	19/09期 第2四半期累計	前年同期比	
			増減	増減率
サケ	9,934	10,910	976	9.8%
エビ	13,082	10,777	△2,305	△17.6%
サバ	11,585	9,796	△1,789	△15.4%
イカ	5,461	3,726	△1,735	△31.8%
アジ	3,385	4,516	1,131	33.4%
水産品計	103,191	104,471	1,280	1.2%
ポーク	57,377	72,114	14,737	25.7%
チキン	77,876	83,568	5,692	7.3%
ビーフ	21,167	23,668	2,501	11.8%
畜産品計	208,401	230,919	22,518	10.8%
イモ類	19,674	18,851	△823	△4.2%
果汁・ジュース	11,242	12,687	1,445	12.9%
農産品計	106,476	112,655	6,179	5.8%
冷凍食品他計	225,518	247,273	21,755	9.6%
合計	643,586	695,318	51,732	8.0%

(単位:トン)

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		18/09期 第2四半期	19/09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)	476 (13.9%)	489 (14.0%)	13 (0.1p)	2.7%
	日冷倉12都市	3,419	3,501	82	2.4%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	433 (10.6%)	548 (12.4%)	115 (1.8p)	26.6%
	日冷倉12都市	4,074	4,435	361	8.9%
農産品	ヨコレイ (シェア)	515 (31.6%)	526 (31.3%)	11 (△0.3p)	2.1%
	日冷倉12都市	1,629	1,679	50	3.1%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	279 (11.4%)	318 (12.3%)	39 (0.9p)	14.0%
	日冷倉12都市	2,444	2,578	134	5.5%
合 計	ヨコレイ (シェア)	1,703 (14.7%)	1,881 (15.4%)	178 (0.7p)	10.5%
	日冷倉12都市	11,566	12,193	627	5.4%

(単位:千トン)

主要品目別 売上数量・金額・単価（連結ベース）

主要品目	18/09期 第2四半期			19/09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	18,860	9,511	504	17,048	8,336	489	△1,812	△1,174	△15
チキン	10,296	3,032	294	6,371	1,851	290	△3,925	△1,180	△3
ビーフ	1,835	1,669	909	2,315	2,284	987	480	615	77
鮭 鱒	15,106	17,232	1,140	9,873	8,897	901	△5,233	△8,334	△239
ホタテ	3,314	2,509	757	2,074	2,686	1,295	△1,240	177	538
サバ	42,999	6,481	150	43,991	7,620	173	992	1,139	22
エビ	3,466	4,234	1,221	2,760	3,125	1,132	△706	△1,108	△89
カニ	1,119	3,169	2,832	876	2,969	3,389	△243	△200	556
イカ	6,600	3,641	551	3,770	1,931	512	△2,830	△1,710	△39
ホッケ	6,823	2,850	417	8,089	3,220	398	1,266	370	△19
ウナギ	838	2,581	3,080	631	2,356	3,734	△207	△225	653

(単位: 数量=トン・金額=百万円・単価=円)

Memo

Memo

Memo

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 I R 部

TEL: 045-210-0011

E-mail: info@yokorei.co.jp

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