



2009年9月期  
決算説明会資料

2009年11月19日

横浜冷凍株式会社

## I. 決算概況について

1. 2009年9月期のトピックス
2. 2009年9月期の決算サマリー
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. 2010年9月期 業績予想
7. 第三次中期経営計画の取り組み
8. 株主還元の様況

## II. 資料編

ホームページリニューアルのご紹介

事業部門の組織図

冷蔵倉庫事業 資料

食品販売事業 資料

## □ 株式会社アライアンスシーフーズの設立

- ・設立日 : 2009年6月25日
- ・主な事業内容:水産品及び農畜産物の加工・販売並びに輸出入等
- ・持ち株比率:当社 70%、福井中央魚市株式会社 30%

### 【特 徴】

北方凍魚、特に鮭鱒・カニ・魚卵の扱いに強く、欧米をメインとした原料の調達と中国、タイにある協力工場を活用し、ニーズに沿った提案型のビジネスを展開。

## 2. 2009年9月期の決算サマリー



### □ 連結損益計算書

(単位:百万円)

	08年9月期	09年9月期	前期比		09年5月15日 公表予想値	達成率
			増減額	増減率		
売上高	125,211	111,359	△ 13,852	△ 11.1%	118,630	94%
営業利益	3,445	1,742	△ 1,702	△ 49.4%	1,865	93%
経常利益	3,671	2,041	△ 1,629	△ 44.4%	2,070	99%
当期純利益	1,886	974	△ 911	△ 48.3%	1,000	97%

### □ 設備投資・減価償却(連結)

	08年9月期	09年9月期	前期比
			増減額
設備投資額	4,901	2,735	△ 2,165
減価償却費	3,117	3,184	67

### 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	09年9月期	前期比		08年9月期	09年9月期	前期比	
			増減額	増減率			増減額	増減率
冷蔵倉庫事業	18,881	19,297	416	2.2%	3,338	3,621	283	8.5%
食品販売事業	106,295	92,027	△ 14,267	△ 13.4%	1,632	△ 478	△ 2,111	△ 129.3%
その他	35	33	△ 1	△ 4.0%	27	24	△ 2	△ 9.4%
合計	125,211	111,359	△ 13,852	△ 11.1%	4,998	3,167	△ 1,831	△ 36.6%

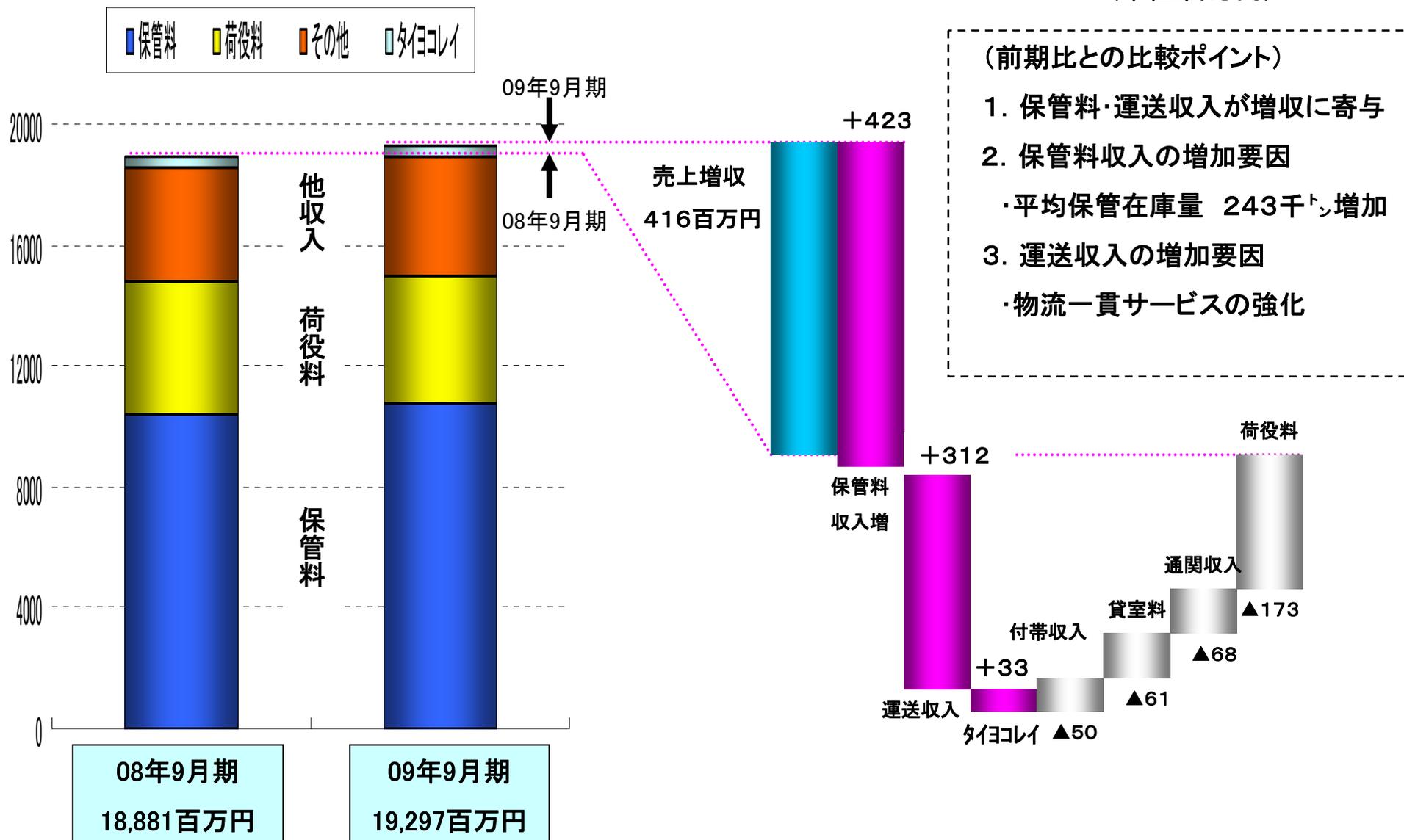
### 3. 事業セグメント別概要

### 冷蔵倉庫事業



#### 売上高の増減要因(連結)

(単位:百万円)

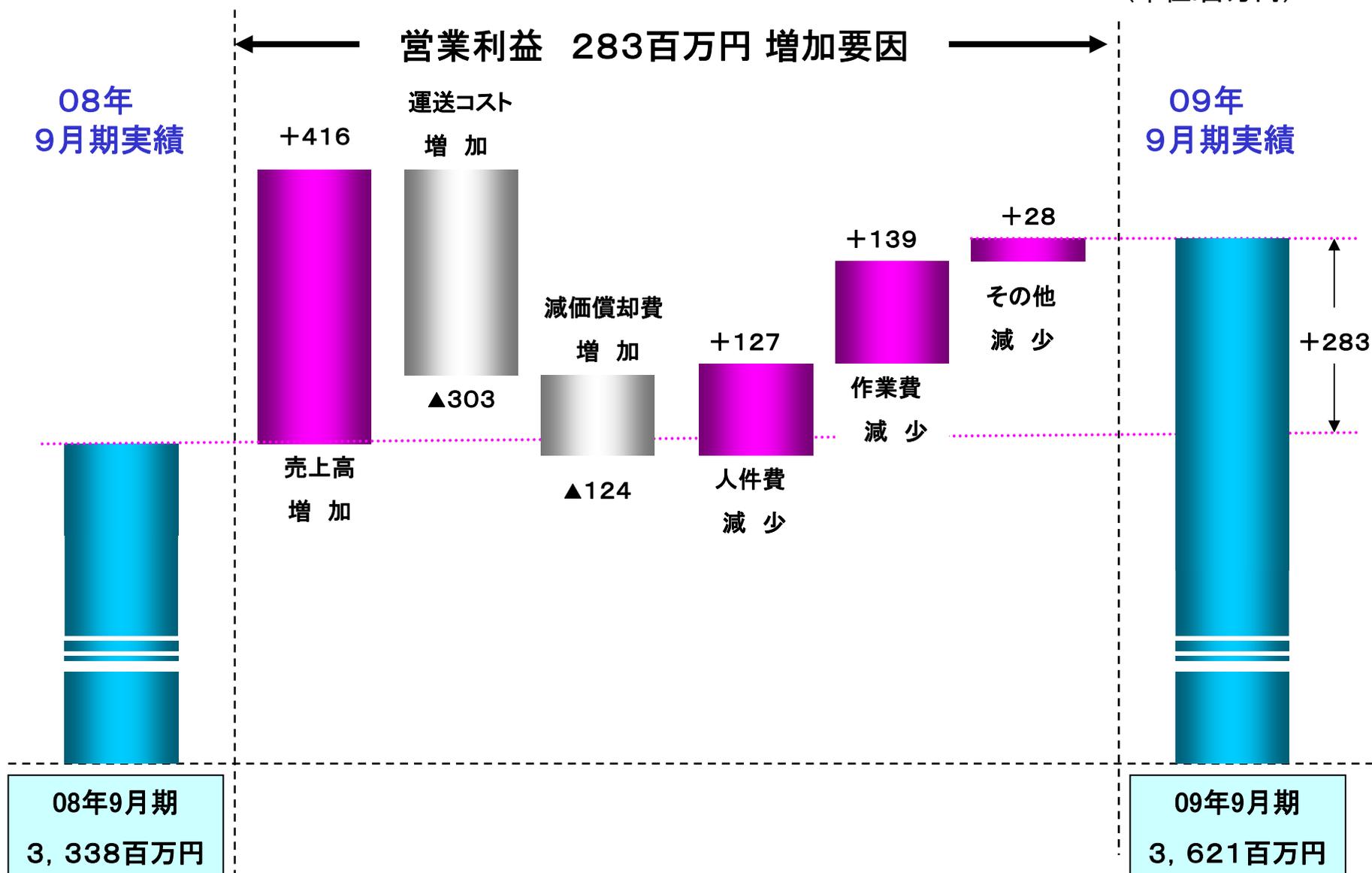


### 3. 事業セグメント別概要 冷蔵倉庫事業



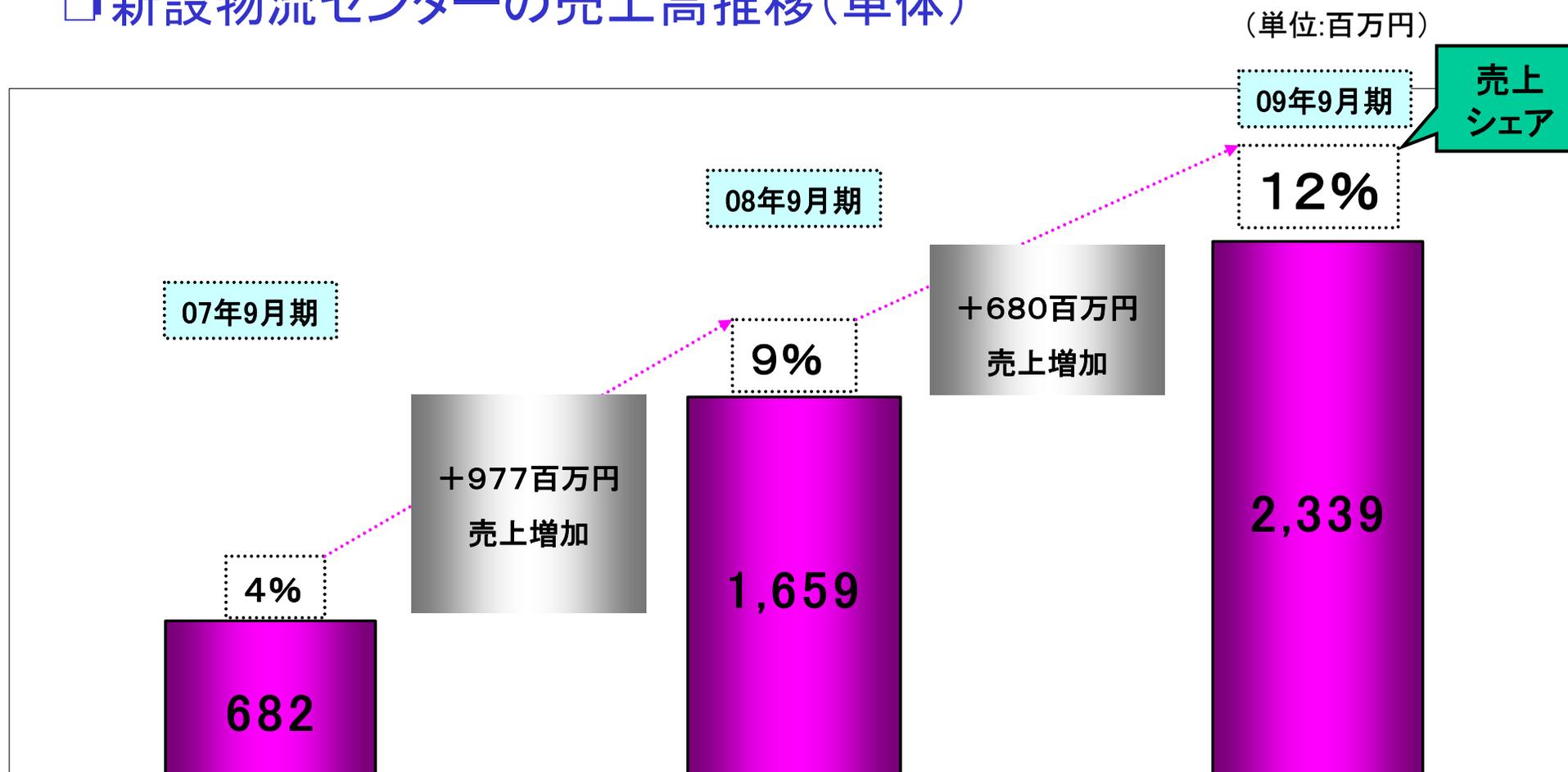
#### □ 営業利益の増減要因(連結)

(単位:百万円)



### 3. 事業セグメント別概要 冷蔵倉庫事業

#### □ 新設物流センターの売上高推移(単体)



#### 新設冷蔵庫開設日

07年9月期

- 06年10月 都城物流センター
- 07年 3月 横浜物流センター
- 07年 8月 加須第二物流センター

08年9月期

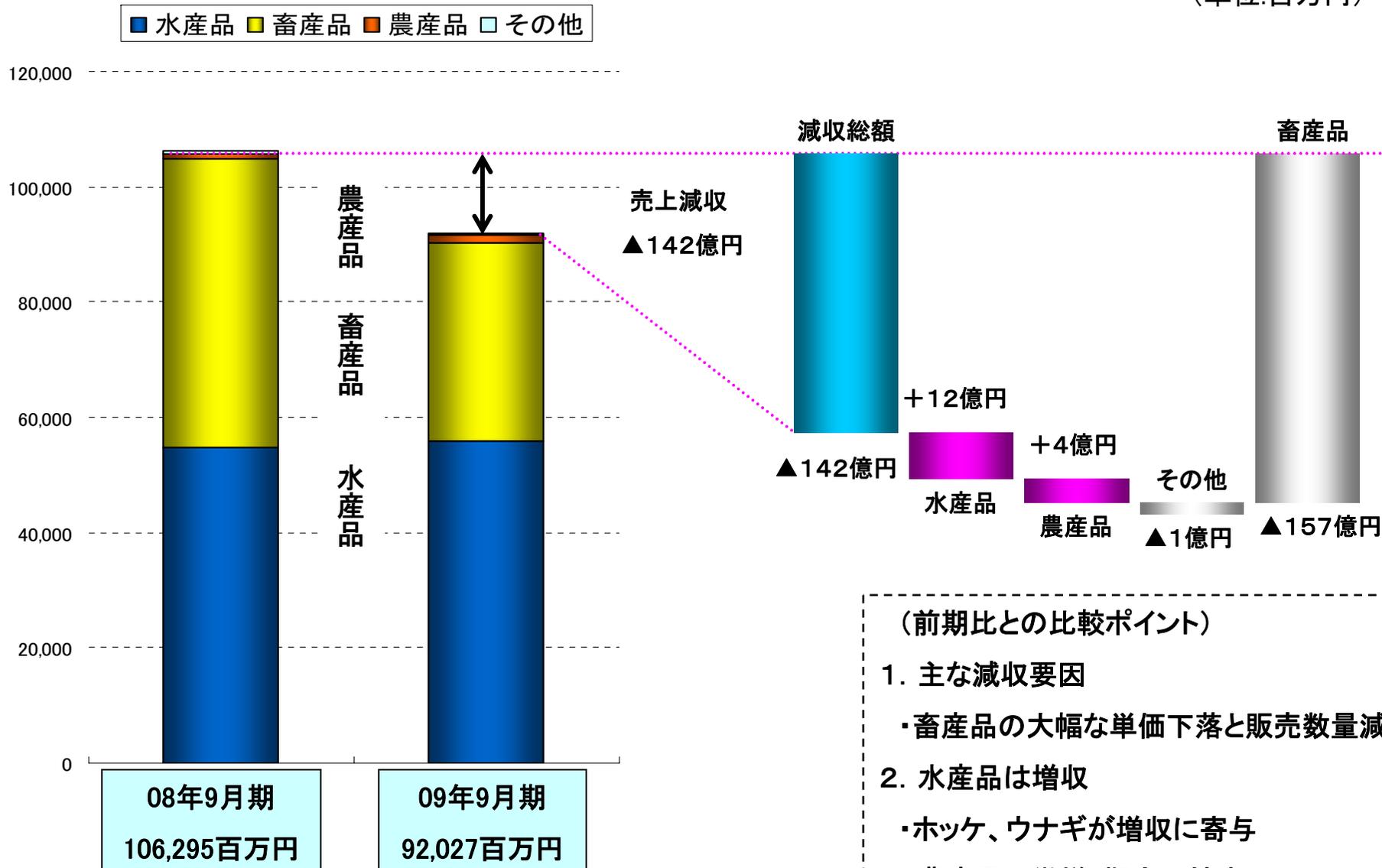
- 08年 5月 鳥栖第二物流センター
- 08年 7月 十勝第二物流センター

### 3. 事業セグメント別概要 食品販売事業



#### 売上高の増減要因(連結)

(単位:百万円)



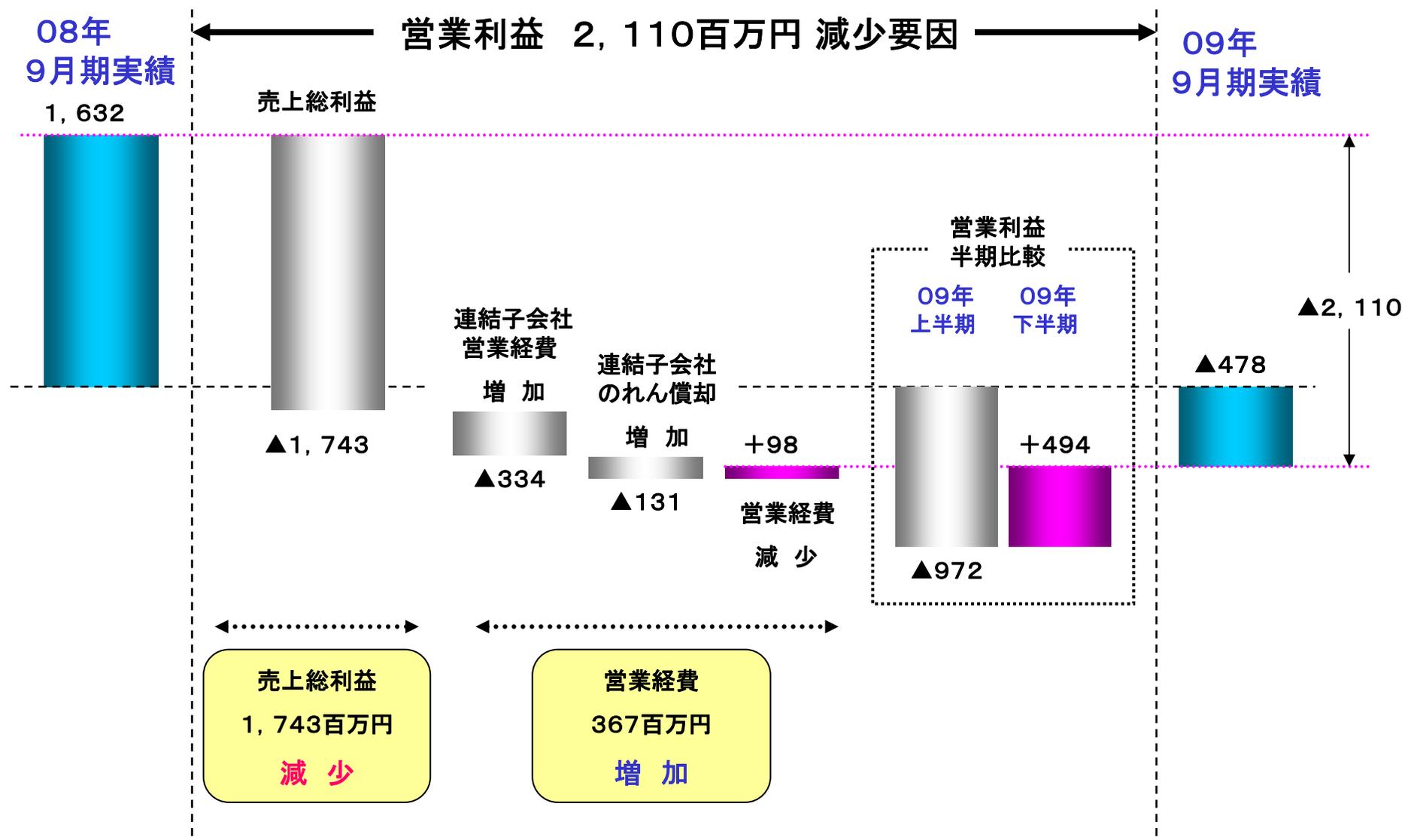
- (前期比との比較ポイント)
- 主な減収要因
    - 畜産品の大幅な単価下落と販売数量減
  - 水産品は増収
    - ホッケ、ウナギが増収に寄与
  - 農産品の微増(拠点の拡充)

### 3. 事業セグメント別概要 食品販売事業



#### □ 営業利益の増減要因(連結)

(単位:百万円)



## 4. 比較貸借対照表の増減(連結)



(単位:百万円)

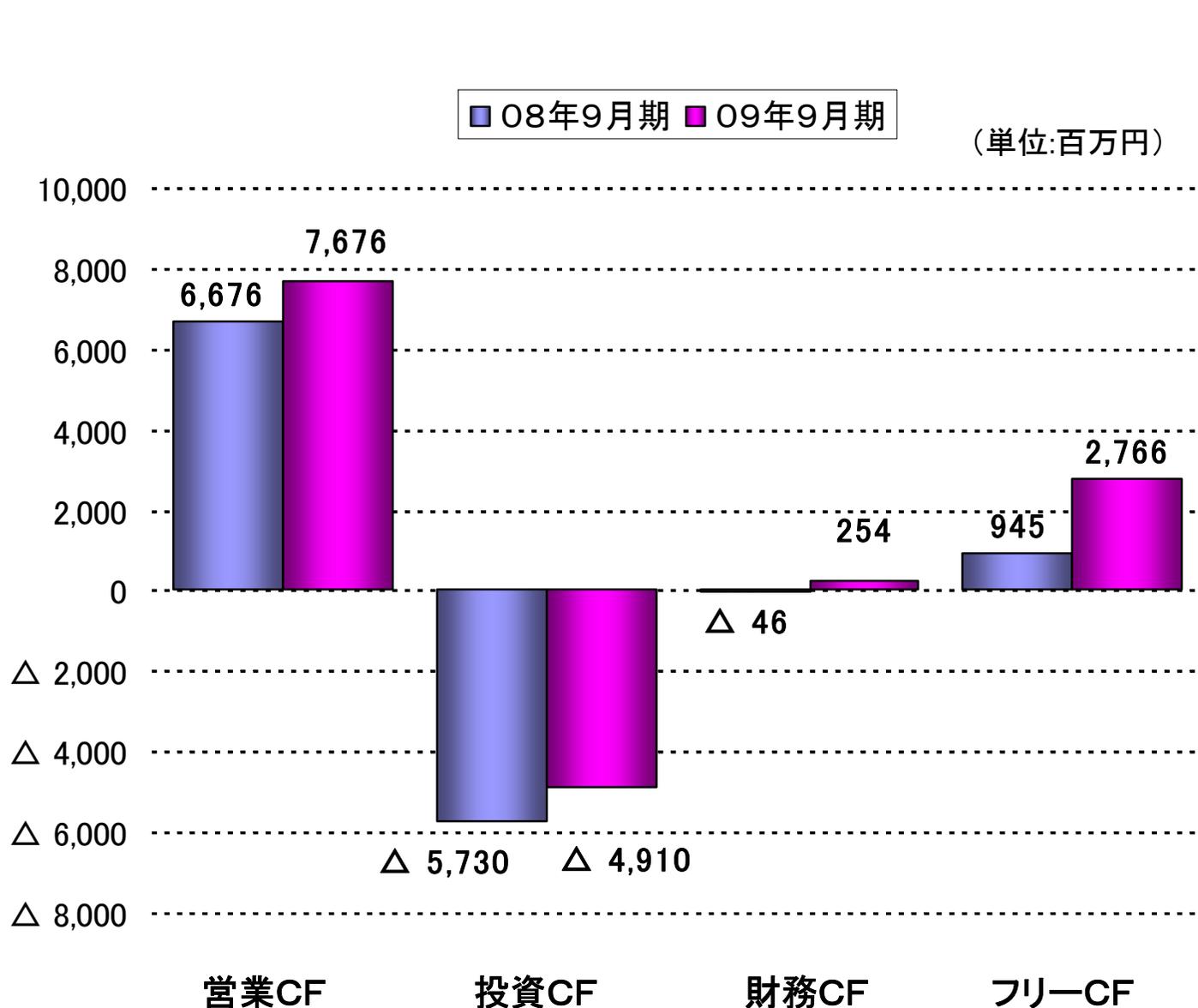
	08年9月期	09年9月期	前期比 増減	
流動資産	24,868	25,571	702	①
現金預金	2,275	5,305	3,029	
売掛債権	15,133	14,003	△ 1,129	
商品	6,907	5,806	△ 1,100	
固定資産	51,609	53,678	2,068	②
有形固定資産	45,467	44,933	△ 534	
投資等	4,479	5,703	1,223	
総資産	76,478	79,249	2,771	
流動負債	19,693	14,819	△ 4,874	③
買掛債務	10,259	8,727	△ 1,531	
短期借入金	5,450	900	△ 4,550	
固定負債	911	8,876	7,965	④
純資産	55,873	55,553	△ 319	
負債、及び純資産合計	76,478	79,249	2,771	

### 《主要増減》

①流動資産	
・売掛債権減	11億円
・商品減	11億円
②固定資産	
・有形固定資産減	5億円
・のれん増	14億円
・投資等増	12億円
③流動負債	
・仕入債務減	15億円
・短期借入金減	45億円
・一年以内返済	
長期借入金増	11億円
・一年以内償還	
社債増	3億円
④固定負債	
・長期借入金増	74億円
・社債増	4億円

※億未満切捨て

# 5. キャッシュ・フロー計算書(連結)



## 《 CFの主な要因等 》

□ 現金及び現金同等物	
・前期比	30億円増
□ フリーCF	
・前期比	18億円増
□ 営業CF	
・当期純利益	18億円
・減価償却費	31億円
・売掛債権減	17億円
・仕入債務減	21億円
・法人税等	9億円
・たな卸資産減	33億円
□ 投資CF	
・有形固定資産取得	28億円
・子会社株式の取得	19億円
□ 財務CF	
・借入金純増	15億円
・配当金等支払	10億円

※億未満切捨て

## 6. 2010年9月期業績予想



### □ 連結業績予想

(単位:百万円)

	09年9月期	10年9月期 予想	前期比	
			増減	増減率
売上高	111,359	140,800	29,440	26.4%
営業利益	1,742	3,880	2,137	122.7%
(営業利益率)	1.6%	2.8%	1.2P	
経常利益	2,041	3,985	1,943	95.2%
(経常利益率)	1.8%	2.8%	1.0P	
当期純利益	974	1,990	1,015	104.2%
減価償却費	3,184	3,134	△ 50	△ 1.6%

## 6. 2010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			
	09年9月期	10年9月期 予想	前期比		09年9月期	10年9月期 予想	前期比	
			増減	増減率			増減	増減率
冷蔵倉庫事業	19,297	20,330	1,032	5.3%	3,621	3,927	305	8.4%
食品販売事業	92,027	120,470	28,442	30.9%	△ 478	1,779	2,257	
その他	33	0	△ 33		24	0	△ 24	
合計	111,359	140,800	29,440	26.4%	3,167	5,706	2,538	80.2%

# 7. 第三次中期計画の取り組み

## 冷蔵事業部門

エリア戦略  
の強化

物流機能  
の拡充

投資による  
サービス品質  
の向上

多彩な物流サービスの  
積極展開

第64期  
2011年

売上目標 1,305億円  
企業価値の向上

※単体

## 食品販売部門

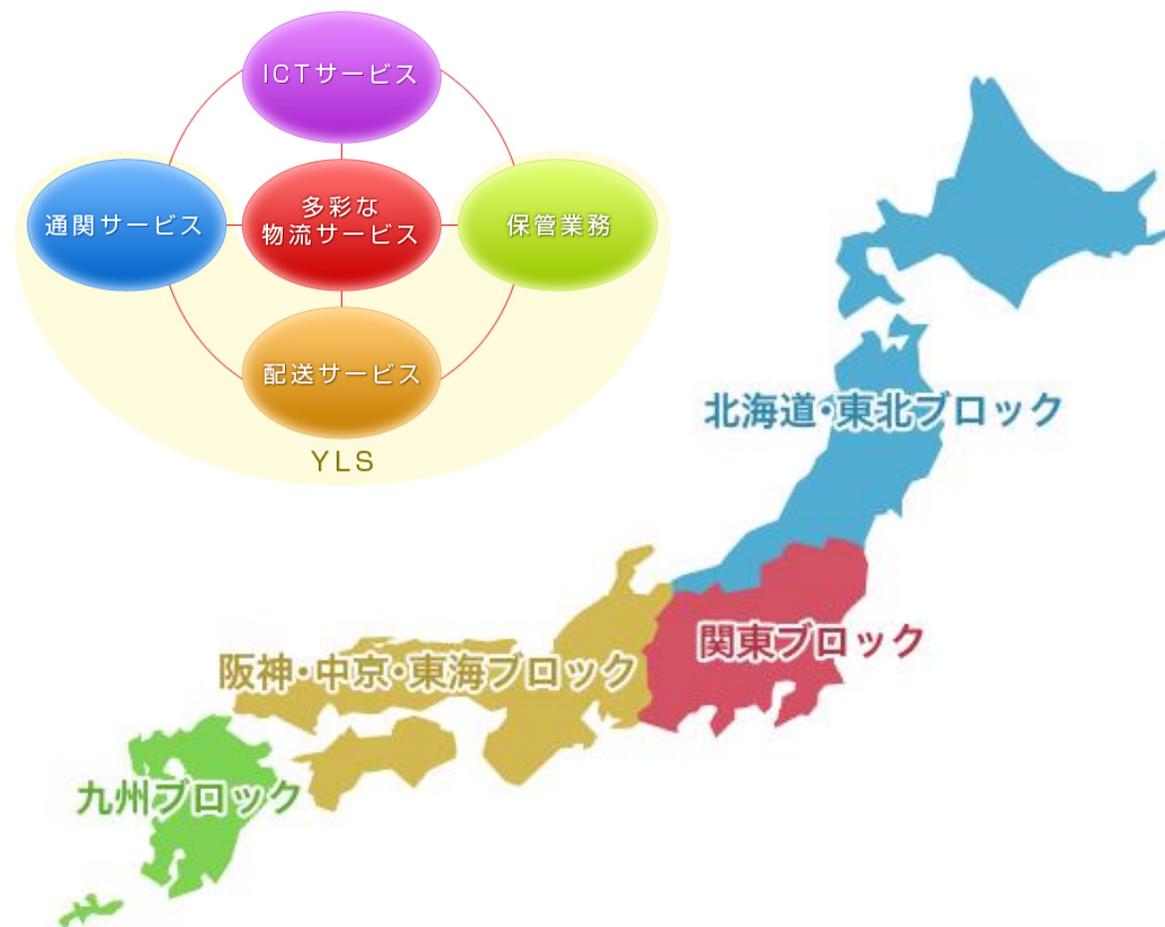
商品調達力  
の強化

販売体制  
の強化

収益力  
の強化

原料サプライヤーとしての  
機能向上

## 多彩な物流サービスの積極展開



### エリア戦略の強化

- ブロック単位による営業推進体制の強化
- エリア特性に合致したサービスの提供

### 物流機能の拡充

- 運送・通関サービス体制の構築
- 配送網の構築

### 投資によるサービス品質の向上

- リニューアルによる設備の高度化
- 重点地区への設備投資

## 原料サプライヤーとしての機能向上

### 商品調達力の強化

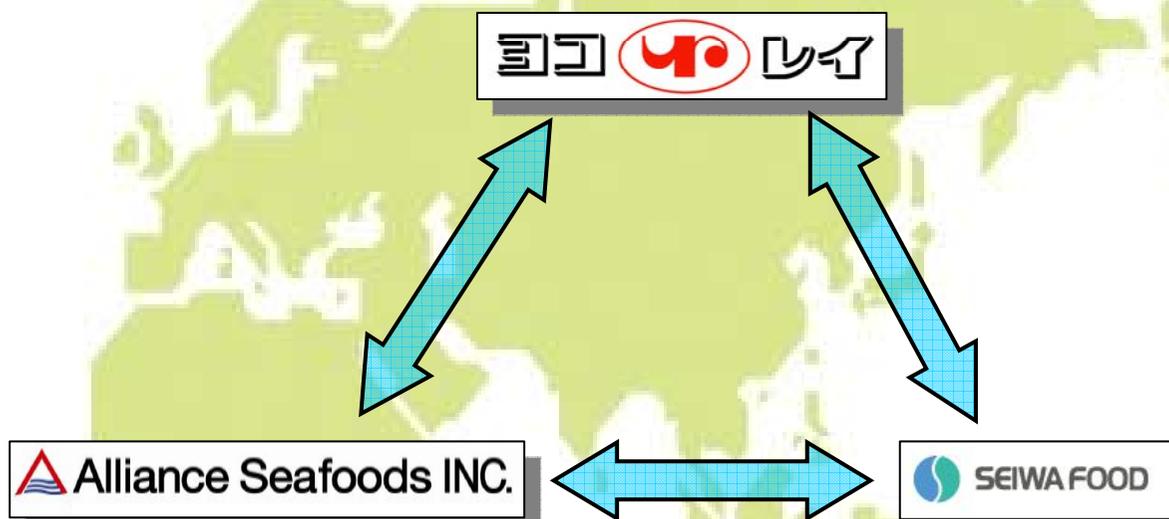
- ニーズに対応した商材の増強
- 海外駐在員事務所の設置

### 販売体制の強化

- 地域別・カテゴリー別の事業部を設置
- グループ会社との連携

### 収益力の強化

- 商材別リーダー設置による一元管理
- 輸出入取引の拡大

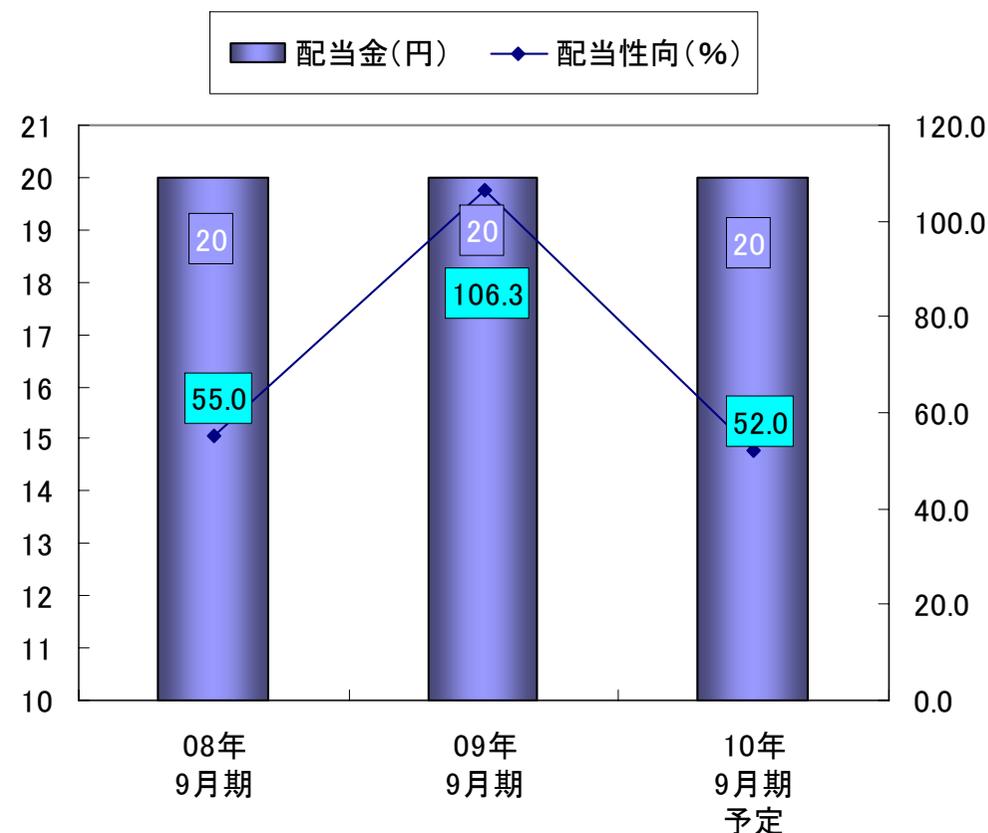


## 8. 株主還元の様況

### □ 配当金・配当性向の推移

(単位:百万円)

	1株当たりの配当金		
	08年9月期	09年9月期	10年9月期 予定
中間	9.0円	10.0円	10.0円
期末	※ 11.0円	10.0円	10.0円
合計	20.0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

2009年11月19日

## □10月よりわかりやすいコーポレートサイトへ



### 採用情報の充実



### わかりやすくなった「ヨコレイの紹介」

#### 事業概要

##### 新しい「美味しさ」「便利さ」「楽しさ」を支える食流ネットワークカンパニー

当社は、創業以来、冷蔵倉庫事業と食品販売事業を通じて食生活の安定・安全・安心に貢献してきました。今後もお客様に充実したサービスを提供していきます。



#### 冷蔵倉庫事業

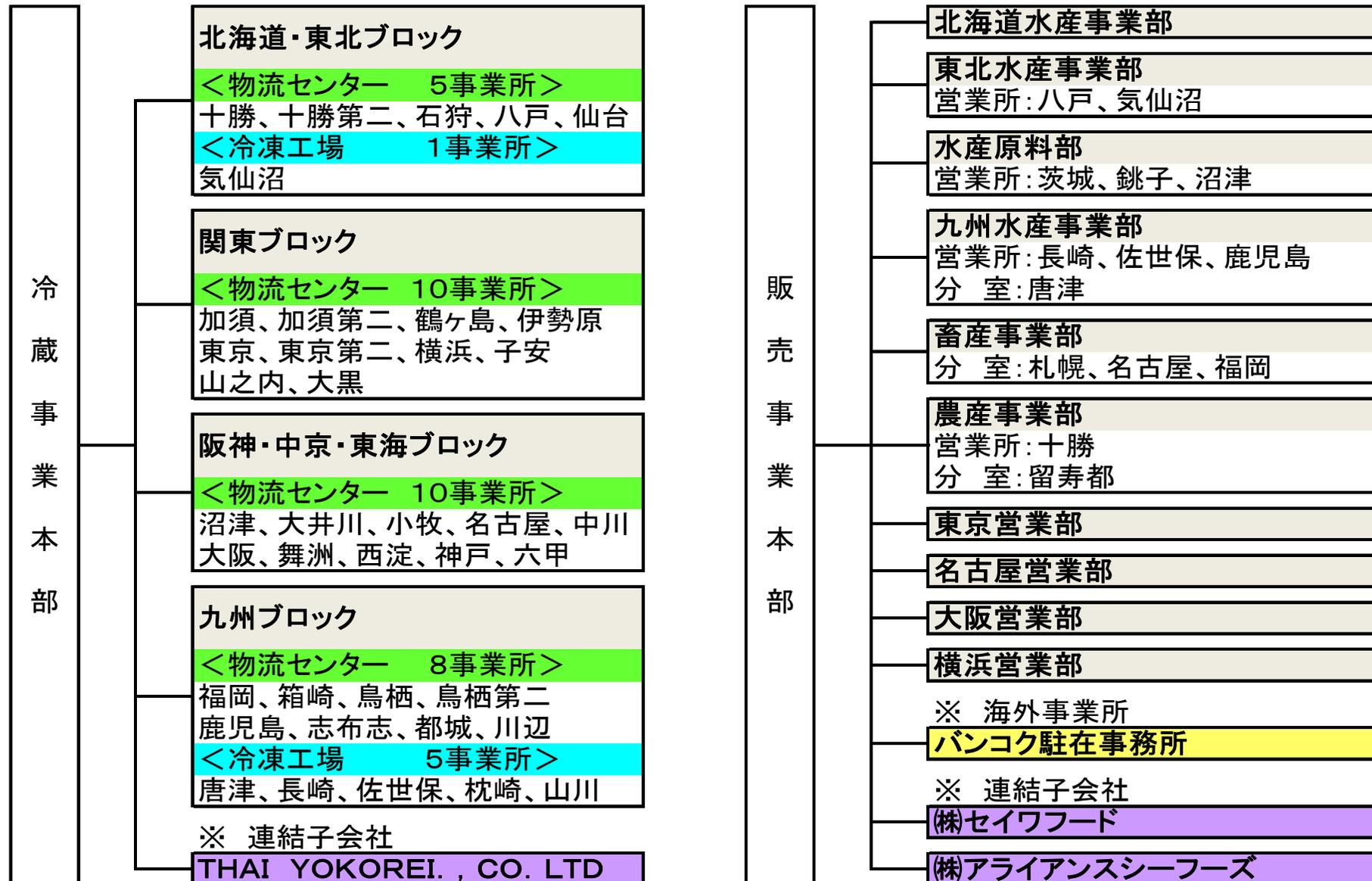
ネットワークを活かした物流一貫システムを強化し、多彩な物流サービスを積極展開していきます。



#### 食品販売事業

原料サプライヤーとしての機能を向上させて、安全で美味しく豊かな食品を皆様にお届けしていきます。

- グラフで見る財務ハイライト
- タイムリーなIR情報の提供
- 株主様向け情報の充実



## □ 業界比較：品目別入庫(単体)

対象：社外（単位：千トン）

		08年9月期	09年9月期	前期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ	309	268	△ 41	△13.3%
	日冷倉12都市	2,504	2,433	△ 71	△2.8%
	当社シェア	12.3%	11.0%	△1.3P	
畜産品	ヨコレイ	262	261	△ 1	△0.4%
	日冷倉12都市	3,737	3,684	△ 53	△1.4%
	当社シェア	7.0%	7.1%	0.1P	
農産品	ヨコレイ	218	198	△ 20	△9.2%
	日冷倉12都市	1,375	1,212	△ 163	△11.9%
	当社シェア	15.9%	16.3%	0.4P	
冷凍食品他	ヨコレイ	209	256	47	22.5%
	日冷倉12都市	3,282	3,281	△ 1	△0.0%
	当社シェア	6.4%	7.8%	1.4P	
合計	ヨコレイ	999	986	△ 13	△1.3%
	日冷倉12都市	10,900	10,611	△ 289	△2.7%
	当社シェア	9.2%	9.3%	0.1P	

## □ 業界比較：品目別の月末在庫累計(単体)

対象：社外（単位：千トン）

		08年9月期	09年9月期	前期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ	1,149	1,076	△ 73	△6.4%
	日冷倉12都市	7,677	7,719	42	0.5%
	当社シェア	15.0%	13.9%	△1.1P	
畜産品	ヨコレイ	516	647	131	25.4%
	日冷倉12都市	6,560	7,672	1112	17.0%
	当社シェア	7.9%	8.4%	0.5P	
農産品	ヨコレイ	677	787	110	16.2%
	日冷倉12都市	3,442	3,476	34	1.0%
	当社シェア	19.7%	22.6%	2.9P	
冷凍食品他	ヨコレイ	311	378	67	21.5%
	日冷倉12都市	3,384	3,640	256	7.6%
	当社シェア	9.2%	10.4%	1.2P	
合計	ヨコレイ	2,654	2,890	236	8.9%
	日冷倉12都市	21,064	22,508	1,444	6.9%
	当社シェア	12.6%	12.8%	0.2P	

## □主要品目別入庫(単体)

対象:社外 (単位:トン)

品目別	07年9月期	08年9月期	09年9月期	前期比	
				増減	増減率
水産品	310,552	309,706	268,820	△ 40,886	△13.2%
(海老)	48,036	45,282	36,832	△ 8,450	△18.7%
(さば)	20,843	22,777	19,075	△ 3,702	△16.3%
(いか)	17,564	16,502	14,177	△ 2,325	△14.1%
(さけ)	22,289	15,165	17,075	1,910	12.6%
(あじ)	12,144	13,313	12,853	△ 460	△3.5%
農産品	217,233	218,302	198,814	△ 19,488	△8.9%
(果汁)	33,147	29,003	26,608	△ 2,395	△8.3%
(さつまいも)	25,951	23,436	24,998	1,562	6.7%
畜産品	249,399	262,567	261,922	△ 645	△0.2%
(ポーク)	75,058	86,725	98,330	11,605	13.4%
(チキン)	49,237	54,387	59,797	5,410	9.9%
(ビーフ)	24,650	23,228	25,942	2,714	11.7%
冷凍食品他	182,485	209,141	256,858	47,717	22.8%
合計	959,671	999,717	986,416	△ 13,301	△1.3%

## □主要品目別売上数量・金額・単価(単体)

(単位:数量トン、金額 百万円、単価 円)

	08年9月期			09年9月期			前期比		
	数量	金額	単価	数量	金額	単価	数量	金額	単価
ポーク	83,799	36,435	435	63,562	24,587	387	△ 20,237	△ 11,848	△ 48
チキン	20,329	7,525	370	19,070	5,339	280	△ 1,259	△ 2,186	△ 90
ビーフ	8,743	5,382	616	7,397	3,749	507	△ 1,346	△ 1,633	△ 109
エビ	12,652	13,207	1,044	10,556	9,849	933	△ 2,096	△ 3,358	△ 111
サバ	37,465	7,722	206	33,566	6,681	199	△ 3,899	△ 1,041	△ 7
イカ	21,576	4,714	218	20,673	4,490	217	△ 903	△ 227	△ 1
ホタテ	3,758	4,343	1,156	4,334	4,434	1,023	576	91	△ 133
サケ	13,170	3,804	289	9,303	3,458	372	△ 3,867	346	83
ホッケ	11,509	2,341	203	17,672	4,010	227	6,163	1,669	24
カニ	1,249	2,110	1,690	925	1,377	1,489	△ 324	△ 733	△ 201

A large empty rectangular area with a dotted border, intended for 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/>