

# 第65期(2012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. 2012年9月期 第2四半期トピックス

## II. 2012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. 2012年9月期 通期業績予想

## V. 第四次中期経営計画

### *Step Toward the Future*

～成長に向けての脱皮～

- ・ 概要及び目標
- ・ 進捗状況

## VI. 資料編

- ・ 冷蔵倉庫事業 資料
- ・ 食品販売事業 資料

# I. 2012年9月期

## 第2四半期トピックス

**FY2012 2<sup>nd</sup> Quarter Topics**

# I. 第2四半期トピックス



## 新設物流センター稼働順調

- ・北港、鹿児島、タイヨコレイのワンノイ物流センターの稼働が好調



## 本社移転

- ・横浜市西区花咲町から西区みなとみらいへ移転



## 海外事業部／農産事業部

- ・海外事業部の新設
- ・本社内に農産事業部の本部を移設

## Ⅱ. 2012年9月期

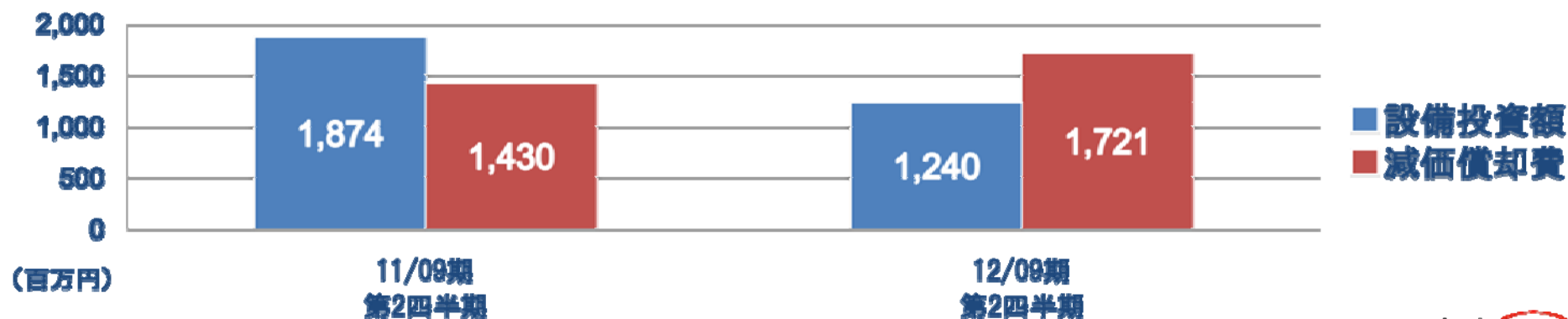
### 第2四半期決算サマリー

**FY2012 2<sup>nd</sup> Quarter Financial Summary**

# 1. 連結損益計算書

売上高 8.0%減、営業利益 48.0%減

(単位:百万円)	11/09期 第2四半期	12/09期 第2四半期	前年同期比		11/11月 公表予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	62,465	57,494	△4,971	△8.0%	64,435	89.2%
営業利益	2,625	1,365	△1,260	△48.0%	2,430	56.2%
経常利益	2,672	1,393	△1,278	△47.8%	2,420	57.6%
四半期純利益	1,150	769	△380	△33.1%	1,250	61.6%



## 2. セグメント別概要

売上高・営業利益（連結）

冷蔵倉庫は増収増益、食品販売は減収減益

(単位:百万円)	売上高				営業利益			
	11/09期 第2四半期	12/09期 第2四半期	前年同期比		11/09期 第2四半期	12/09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	9,443	10,083	639	6.8%	2,304	2,392	88	3.8%
食品販売事業	53,007	47,405	△5,602	△10.6%	1,115	2	△1,113	△99.8%
その他	14	5	△8	△60.5%	13	7	△5	△39.5%
合計	62,465	57,494	△4,971	△8.0%	3,433	2,402	△1,030	△30.0%

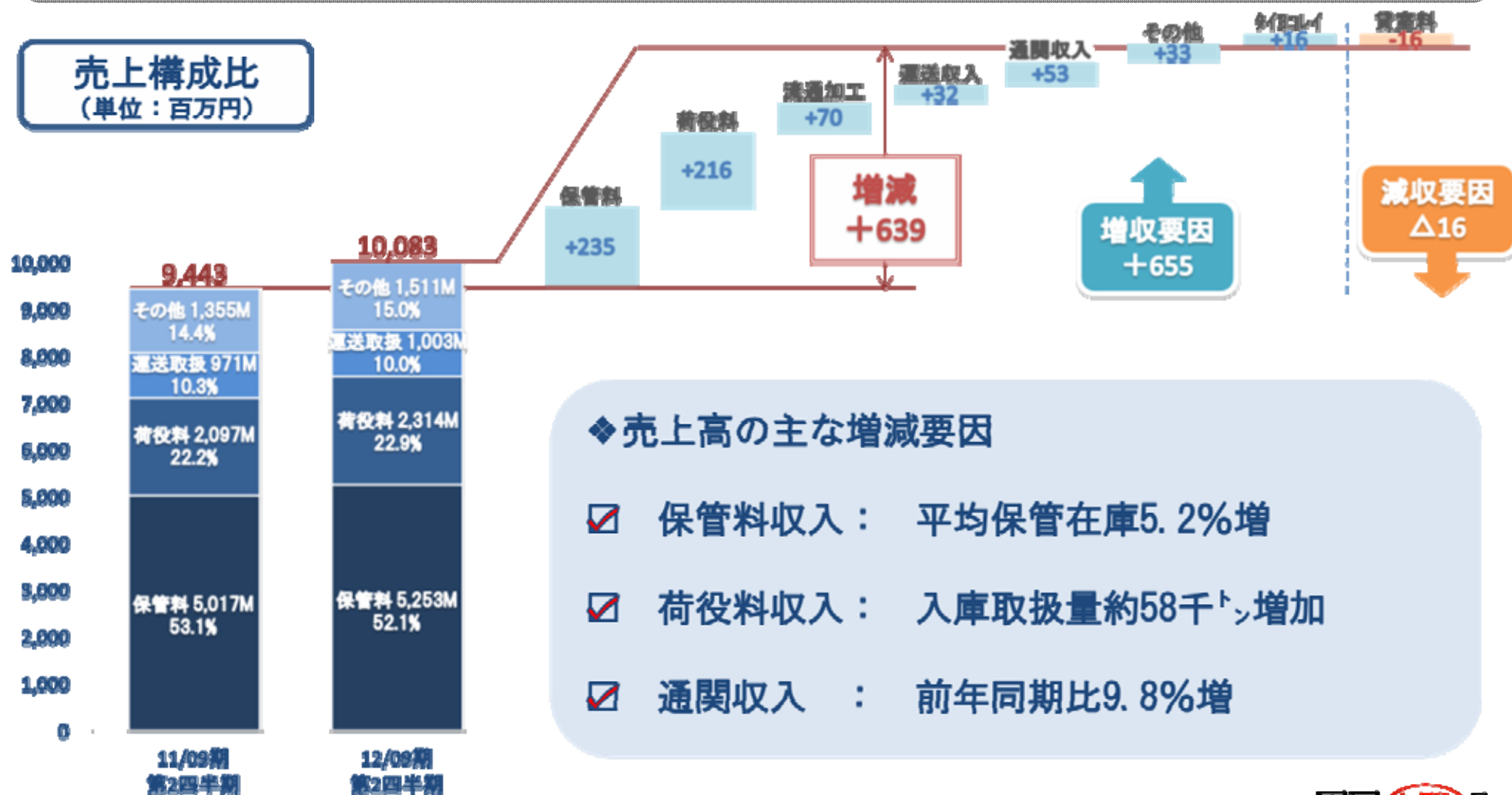
※ 各セグメントの営業利益は、配賦不能営業費用（管理部門にかかる費用）の控除前です。

## 2. セグメント別概要

### 冷蔵倉庫事業

売上高：10,083百万円（前年同期比+639百万円）

#### 売上構成比 （単位：百万円）



#### ◆売上高の主な増減要因

- 保管料収入： 平均保管在庫5.2%増
- 荷役料収入： 入庫取扱量約58千ト、増加
- 通関収入： 前年同期比9.8%増

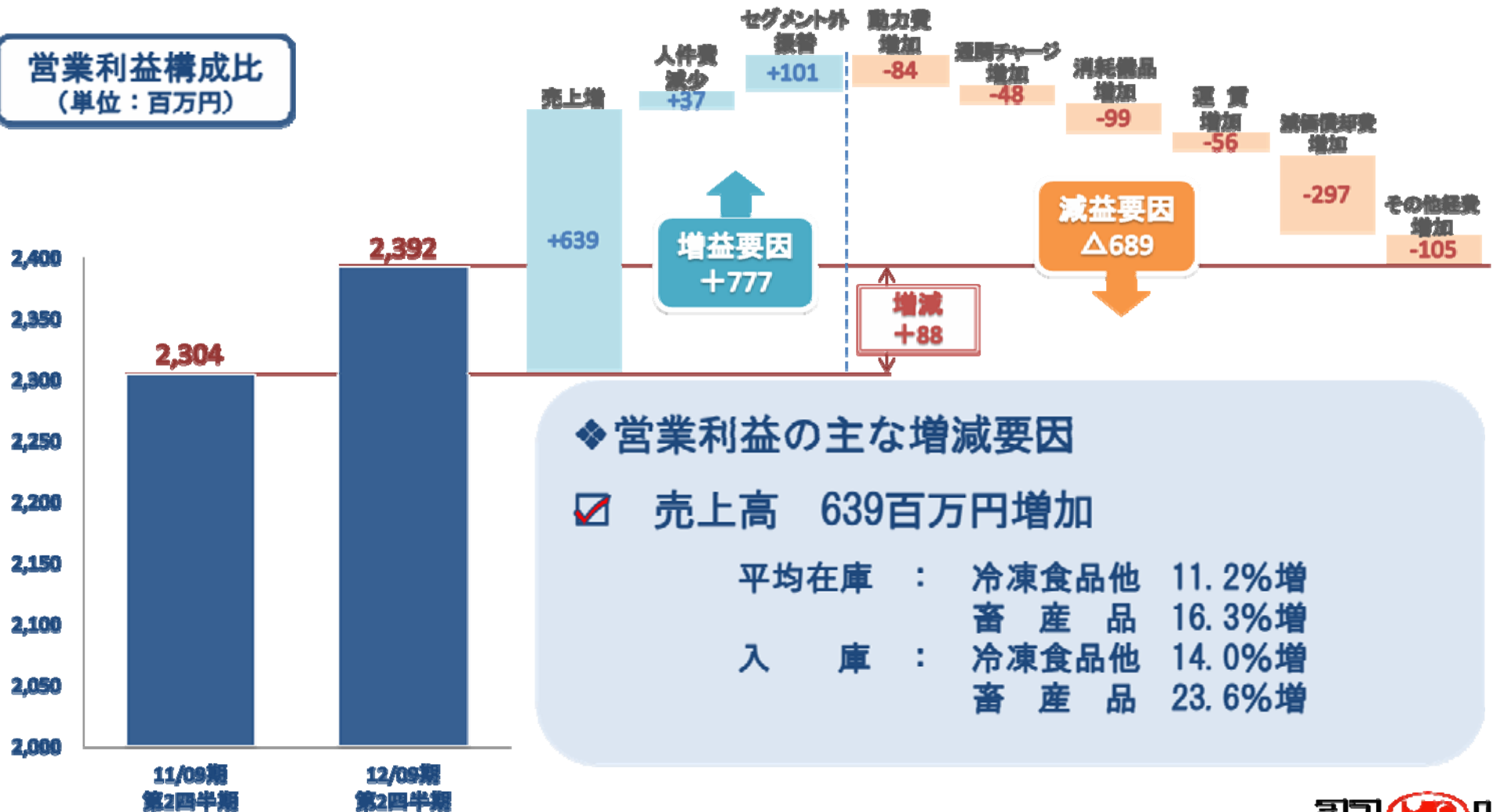


## 2. セグメント別概要

### 冷蔵倉庫事業

営業利益：2,392百万円（前年同期比+88百万円）

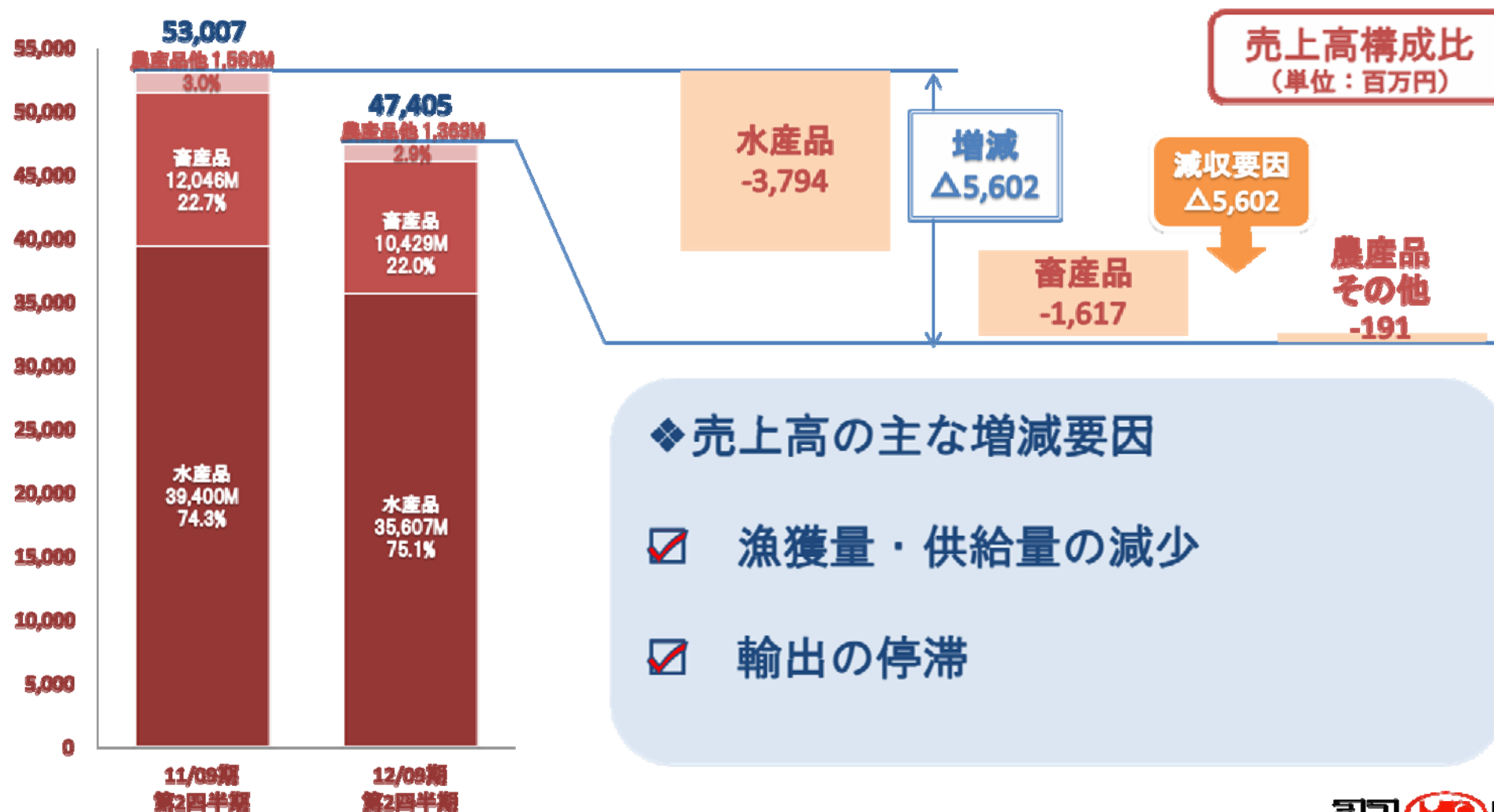
営業利益構成比  
（単位：百万円）



## 2. セグメント別概要

### 食品販売事業

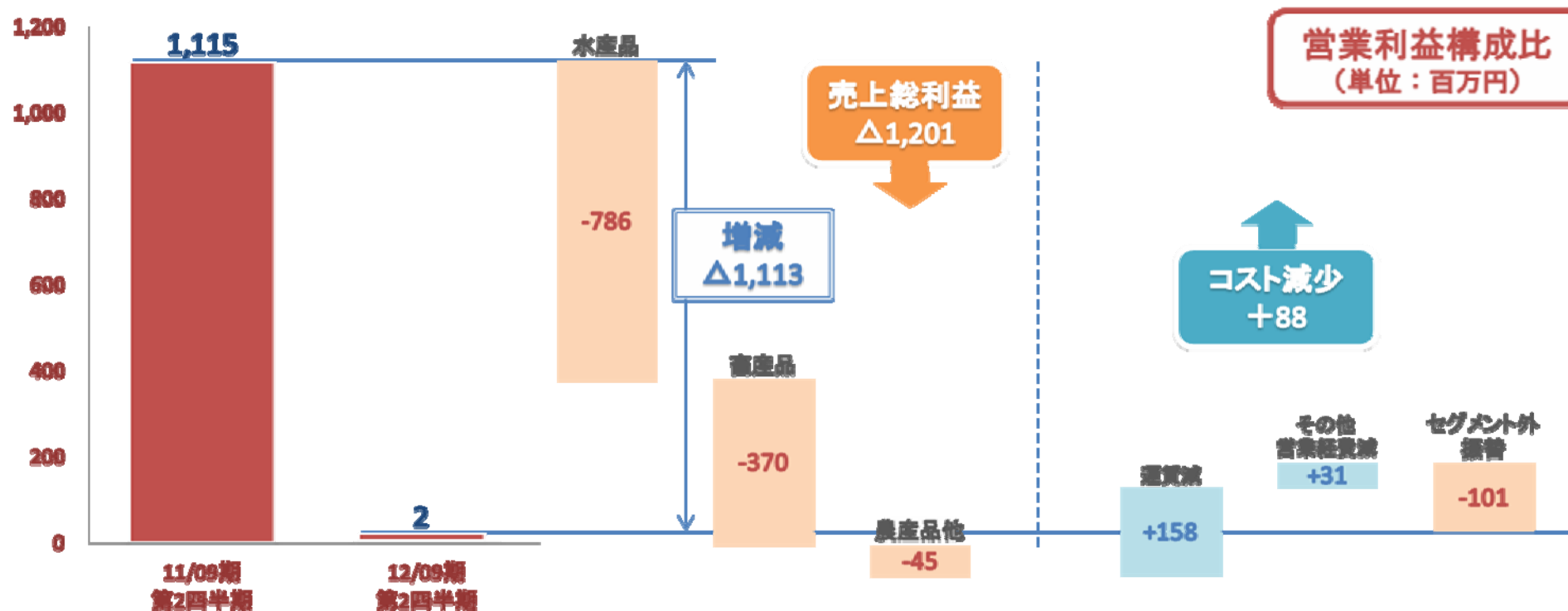
売上高：47,405百万円（前年同期比△5,602百万円）



## 2. セグメント別概要

### 食品販売事業

営業利益2百万円（前年同期比△1,113百万円）



#### ◆ 営業利益の主な増減要因

- ☑ 売上総利益 : 取扱数量減による利益減
- ☑ 利益率の低下 : 国内市況低迷による利益率の縮小
- ☑ 減損処理 : 市況悪化による価格の下落

### 3. 比較貸借対照表の増減（連結）

（単位：百万円）

資産	11/09期 第2四半期	12/09期 第2四半期	増減	負債・純資産	11/09期 第2四半期	12/09期 第2四半期	増減
流動資産	36,529	39,799	3,270	流動負債	25,533	26,313	779
現預金	4,559	3,959	△599	買掛債務	6,133	4,752	△1,381
売掛債権	16,871	14,383	△2,488	短期借入金*	14,036	17,296	3,260
商品	14,358	20,095	5,736	未払法人税等	1,199	757	△441
固定資産	52,895	57,096	4,200	固定負債	7,091	13,564	6,472
有形固定資産	44,943	49,191	4,248	長期借入金	5,817	12,241	6,424
投資等	5,424	5,561	136	純資産	56,799	57,018	218
総資産	89,425	96,896	7,471	負債及び純資産	89,425	96,896	7,471

主要因

◇流動資産(33億円の増加)

・売掛債権 減少 24億円  
・商品 増加 57億円

◇固定資産(42億円の増加)

・建物・構築物 増加 42億円  
・機械装置 増加 17億円

◇流動負債(7億円の増加)

・買掛債務 減少 13億円  
・短期借入金\* 増加 32億円

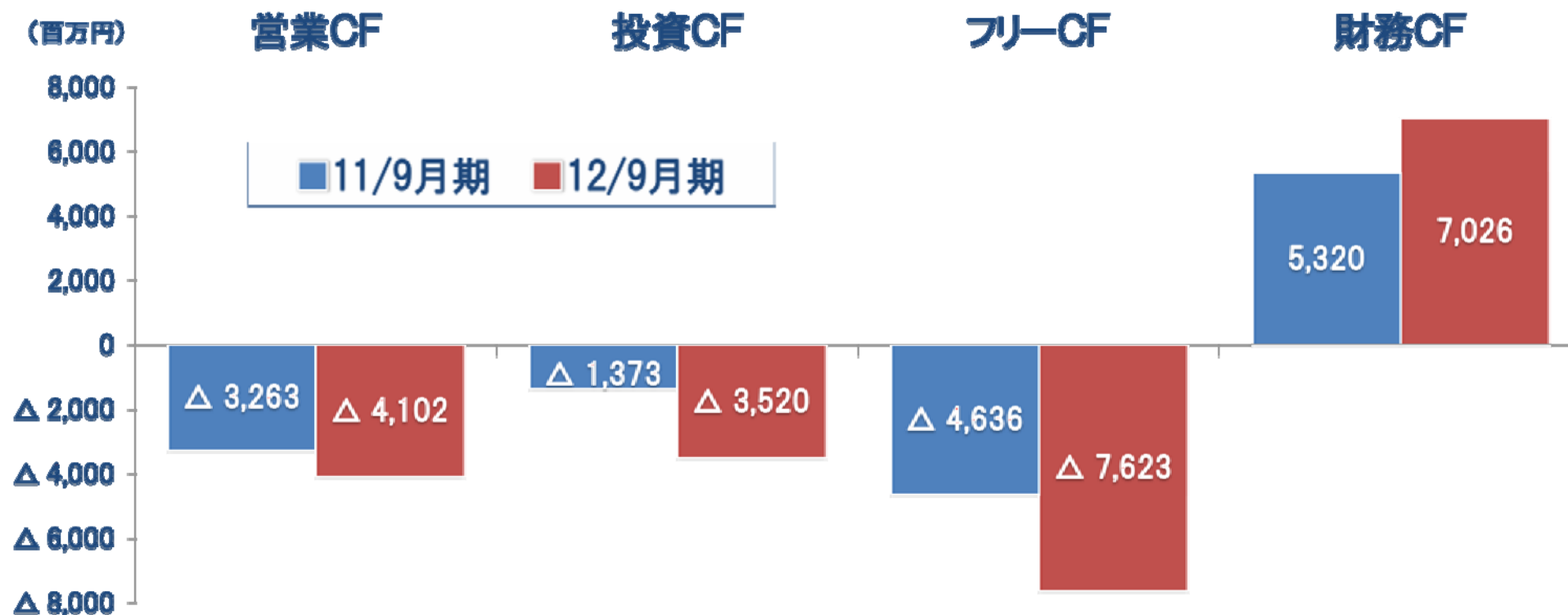
◇固定負債(64億円の増加)

・長期借入金 増加 64億円  
・社債 減少 1億円

※億単位未満切り捨て \*短期借入金には1年以内返済予定の長期借入金含む



## 4. キャッシュフロー計算書（連結）



主要因

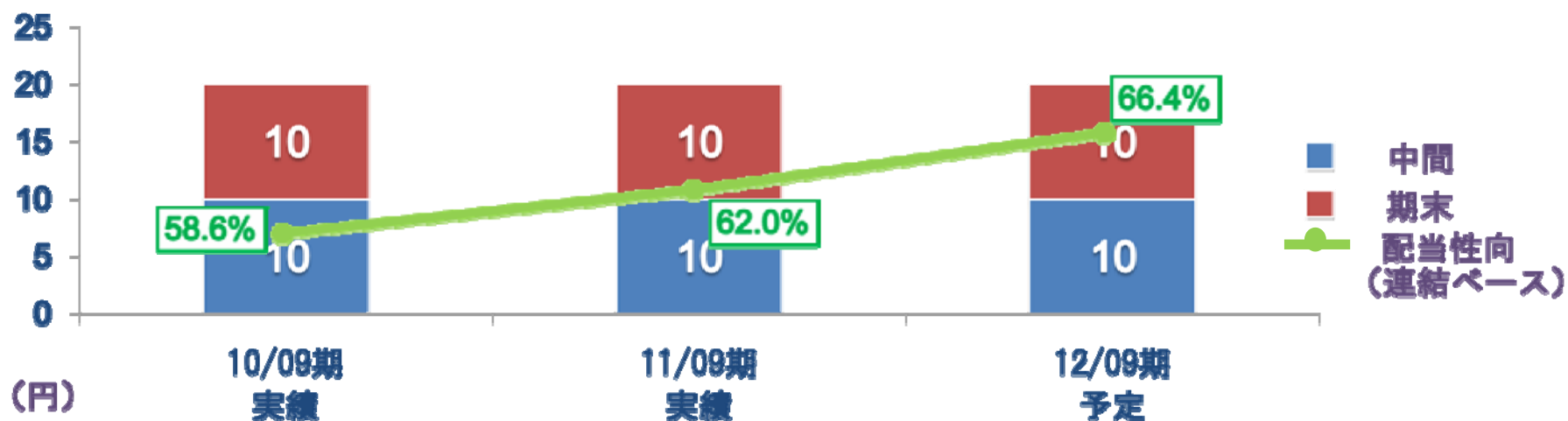
◇現金及び現金同等物	5億円減	◇投資CF (有形固定資産取得支出)	21億円減 21億円増
◇営業CF	8億円減	◇フリーCF	29億円減
<ul style="list-style-type: none"> <li>当期純利益 6億円減</li> <li>減価償却費 2億円増</li> <li>たな卸資産 23億円増</li> <li>売上債権 26億円減</li> <li>その他 7億円減</li> </ul>		◇財務CF (借入金)	17億円増 16億円増

※前年同期比・億単位未満切り捨て

## 5. 株主還元の様況

配当性向：40%以上を維持

配当金 (円/1株)	10/09期 実績	11/09期 実績	12/09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

### 屋上緑化システム

鶴ヶ島物流センターにてテスト運用開始

期待される効果

- ◇Co2の削減
- ◇冷却効率の向上
- ◇電力使用量の削減



### 教育・文化への協賛

- ◇横浜市教育委員会
- ◇神奈川新聞花火大会



### 太陽光発電システム

現在7物流センターに設置

2012年9月期 予想年間発電量

- ◇約152万kWh（約450世帯分の年間使用量）
- ◇Co2削減量 約527トン





## IV. 2012年9月期 通期業績予想

Earnings Forecast for the FY2012

## 2012年9月期 連結業績予想

売上高1,133億 営業利益30億 当期純利益15億

(単位:百万円)	11/09期 通期 実績	12/09期 通期 修正予想	前年同期比		前回公表 予想値 11/11月発表	修正予想値比	
			増減額	増減率		増減額	増減率
売上高	124,051	113,340	△10,711	△8.6%	126,820	△13,480	△10.6%
営業利益 (営業利益率)	4,193 (3.4%)	3,000 (2.6%)	△1,193 (△0.8P)	△28.5%	4,740 (3.7%)	△1,740	△36.7%
経常利益 (経常利益率)	4,298 (3.5%)	2,880 (2.5%)	△1,418 (△1.0P)	△33.0%	4,730 (3.7%)	△1,850	△39.1%
当期純利益 (当期純利益率)	1,668 (1.3%)	1,560 (1.4%)	△108 (0.1P)	△6.5%	2,440 (1.9%)	△880	△36.1%
減価償却費	3,098	3,577	479	15.4%	3,651	△74	△2.0%

# 2012年9月期 連結業績予想

## セグメント別 売上高・営業利益 予想

(単位:百万円)		11/09期 通期 実績	12/09期 通期 修正予想	前年同期比		前回公表 予想値 11/11月発表	修正予想値比	
				増減額	増減率		増減額	増減率
冷蔵倉庫事業	売上高	18,788	19,955	1,166	6.2%	20,280	△325	△1.6%
	営業利益	3,846	4,468	621	16.2%	4,015	453	11.3%
食品販売事業	売上高	105,246	93,376	△11,870	△11.3%	106,500	△13,124	△12.3%
	営業利益	2,023	627	△1,396	△69.0%	2,510	△1,883	△75.0%

# V. 第四次中期経営計画

第65期(2012年9月期)～第67期(2014年9月期)

**4<sup>th</sup> Medium-term Management Plan**

## 第四次中期経営計画の概要

ネーミング  
行動基準

# Step Toward the Future

～成長に向けての脱皮～

位置付け

長期的ビジョン「持続的な企業価値向上の実現」に向けて、あらゆる環境の変化に強く、柔軟かつスピーディに対応できる盤石な事業モデルを構築する第一ステップ。

基本方針

本中計の実現に向けて、コア事業の強化と成長力の強化を推進し、未来永劫成長を続け、存続する企業となるための事業モデルの礎を築きあげる。



## 最終年度（2014年9月期）定量目標（連結ベース）

売上高 1,500億円 ROE 4%台  
 営業利益 63億円 配当性向 40%以上

(単位：億円)		前中計 最終年度実績	本中計目標値 (14/09期)	増加率
全社	売上高	1,240	1,500	21.0%
	営業利益	41	63	50.2%
	経常利益	42	63	46.6%
	当期純利益	16	33	97.8%
冷蔵	売上高	187	220	17.1%
	営業利益(※)	38	45	17.0%
食品	売上高	1,052	1,280	21.6%
	営業利益(※)	20	35	73.0%

※ 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。

*Step Toward the Future*



## 第四次中期経営計画の進捗状況（冷蔵倉庫事業）

### コア事業の強化

効率的な設備投資  
による収益向上

- 戦略的なネットワーク展開
- 品質・サービスの競争力向上

### 成長力の強化

低温物流サービスの  
ドメイン拡充

- 通関事業の業容拡大
- 国際物流サービスの構築
- 物流アウトソーシングサービスの構築



人材育成

グループ  
経営の強化

ITの推進

*Step Toward the Future*

## 第四次中期経営計画の進捗状況（食品販売事業）

### コア事業の強化

環境の変化に強い  
供給体制の再構築

- ・ 完全事業部制へ移行
- ・ 農産事業部を本社内に設置

### 成長力の強化

収益構造改革  
海外戦略の強化

- ・ 海外事業部の新設
- ・ 海外シーフードショーへの出展



人材育成

グループ  
経営の強化

ITの推進

*Step Toward the Future*



# 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む)

品目別入庫実績		11/09期 第2四半期	12/09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)	177 (14.3%)	184 (14.3%)	6 (0.0P)	3.9%
	日冷倉12都市	1,237	1,287	50	4.0%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	138 (7.6%)	171 (8.7%)	32 (1.1P)	23.3%
	日冷倉12都市	1,807	1,959	152	8.4%
農産品	ヨコレイ (シェア)	113 (17.7%)	114 (16.9%)	0 (△0.8P)	0.4%
	日冷倉12都市	638	677	39	6.1%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	140 (7.6%)	161 (8.3%)	21 (0.7P)	15.0%
	日冷倉12都市	1,852	1,944	92	5.0%
合計	ヨコレイ (シェア)	570 (10.3%)	631 (10.8%)	60 (0.5P)	10.6%
	日冷倉12都市	5,535	5,868	333	6.0%

(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む)

品目別在庫累計		11/09期 第2四半期	12/09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)	590 (16.5%)	649 (17.0%)	59 (0.5P)	10.0%
	日冷倉12都市	3,566	3,828	262	7.3%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	277 (8.4%)	338 (9.0%)	60 (0.6P)	21.9%
	日冷倉12都市	3,313	3,748	435	13.1%
農産品	ヨコレイ (シェア)	429 (27.9%)	418 (25.9%)	△11 (△2.0P)	△2.7%
	日冷倉12都市	1,537	1,613	76	4.9%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	196 (10.2%)	218 (10.4%)	22 (0.2P)	11.3%
	日冷倉12都市	1,928	2,108	180	9.3%
合計	ヨコレイ (シェア)	1,494 (14.4%)	1,624 (14.4%)	130 (±0.0P)	8.7%
	日冷倉12都市	10,346	11,298	952	9.2%

(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む)

主要品目別入庫	11/09期 第2四半期累計	12/09期 第2四半期累計	前年同期比	
			増減	増減率
エビ	21,723	19,553	△2,169	△10.0%
サバ	27,800	24,987	△2,813	△10.1%
イカ	12,547	16,288	3,741	29.8%
サケ	13,544	16,283	2,739	20.2%
アジ	8,688	9,189	501	5.8%
水産品計	177,295	184,202	6,907	3.9%
ポーク	44,032	53,109	9,076	20.6%
チキン	28,443	38,150	9,706	34.1%
ビーフ	14,706	18,701	3,994	27.2%
畜産品計	138,673	171,012	32,339	23.3%
果汁・ジュース	12,724	13,272	547	4.3%
サツマイモ	2,201	969	△1,231	△55.9%
農産品計	113,960	114,381	421	0.4%
冷凍食品他計	140,853	161,948	21,094	15.0%
合計	570,782	631,545	60,762	10.6%

(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	11/09期 第2四半期			12/09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	11,313	4,070	359	11,837	4,493	379	524	423	20
チキン	11,853	3,688	311	7,467	2,012	269	△4,386	△1,676	△42
ビーフ	5,289	3,132	592	5,093	2,947	578	△196	△185	△14
エビ	7,543	6,914	916	6,388	5,702	892	△1,155	△1,212	△24
サバ	30,740	5,395	175	21,473	4,424	206	△9,267	△971	△31
イカ	12,269	3,341	272	12,050	2,900	240	△219	△441	△32
ホタテ	1,469	1,632	1,111	1,497	1,942	1,298	28	310	187
鮭鱒	14,858	6,877	462	12,879	6,353	493	△1,979	△524	31
ホッケ	8,581	2,045	238	7,215	1,969	272	△1,366	△76	34
カニ	1,331	2,204	1,656	1,621	2,992	1,845	290	787	189
ウナギ	1,478	2,970	2,010	558	1,829	3,279	△920	△1,141	1,269

（単位：数量=トン・金額=百万円・単価=円）

# 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 経営管理部

部長 鈴木 大介

TEL : 045-210-0011

E-mail: [Daisuke.Suzuki@yokorei.co.jp](mailto:Daisuke.Suzuki@yokorei.co.jp)

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