

第66期(2013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. 2013年9月期 第2四半期トピックス

II. 2013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. 2013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
- ・ 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. 2013年9月期

第2四半期トピックス

FY2013 2ND QUARTER TOPICS

第2四半期トピックス



モンリオール議定書視察団の北港物流センター視察

- ・2012年11月、経済産業省主催の見学会が実施
- ・モンリオール議定書に基づく脱フロンの現場視察として、国連機関を始め6か国21名の方々が見学



夢洲（仮称）・石狩第二（仮称）物流センター着工

- ・関西イノベーション国際戦略総合特区の夢洲へ、初の民間企業進出
- ・両センター共にBEMS (Building Energy Management System) を採用、電力消費を「見える化」して環境に配慮



独自ブランド「葵の煌き（あおのきらめき）」を販売

- ・ブルネイ産ブルーシュリンプを日本初の独占輸入販売
- ・ECOCERT（仏の国際有機認定機関）の認定を受けたオーガニックシュリンプ



タイ国に食品販売子会社設立予定（資本金1,000万タイバーツ）

- ・水畜農産品の加工・輸出入販売
- ・タイ国を中心にASEAN地域へ商圏拡大

Ⅱ. 2013年9月期

第2四半期決算サマリー

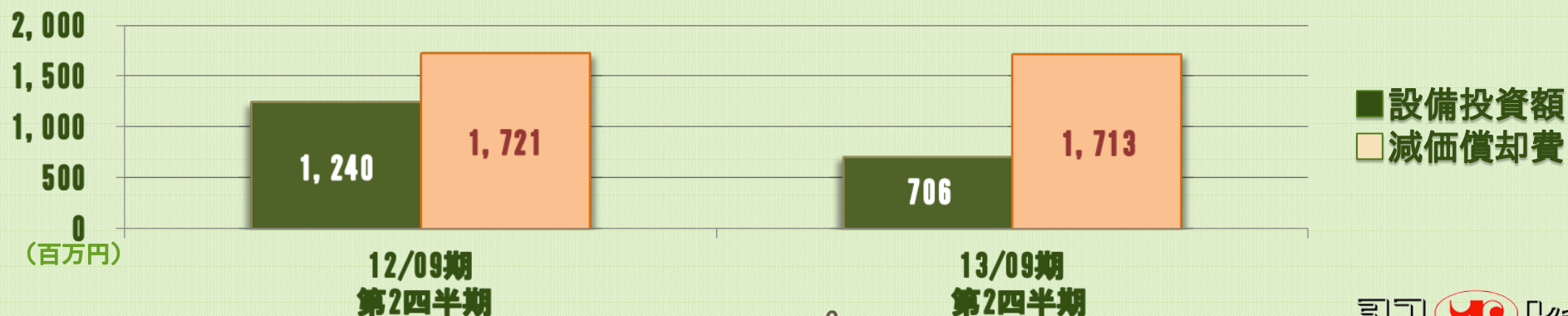
FY2013 2ND QUARTER FINANCIAL SUMMARY

1. 連結損益計算書

利益が大幅に改善 営業利益 67.8%増、純利益 92.8%増

(単位:百万円)

	12/09期 第2四半期	13/09期 第2四半期	前年同期比		12/11月 公表予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	57,494	56,216	△1,278	△2.2%	54,500	103.1%
営業利益	1,365	2,290	925	67.8%	1,500	152.7%
経常利益	1,393	2,399	1,005	72.1%	1,500	159.9%
四半期純利益	769	1,483	714	92.8%	800	185.5%



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、食品販売は減収増益

（単位：百万円）

	売上高				営業利益			
	12/09期 第2四半期	13/09期 第2四半期	前年同期比		12/09期 第2四半期	13/09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	10,083	10,749	666	6.6%	2,392	2,758	365	15.3%
食品販売事業	47,405	45,461	△1,944	△4.1%	2	431	429	20,268.8%
その他	5	5	0	0.7%	7	7	0	△10.2%
合計	57,494	56,216	△1,278	△2.2%	2,402	3,196	794	33.1%

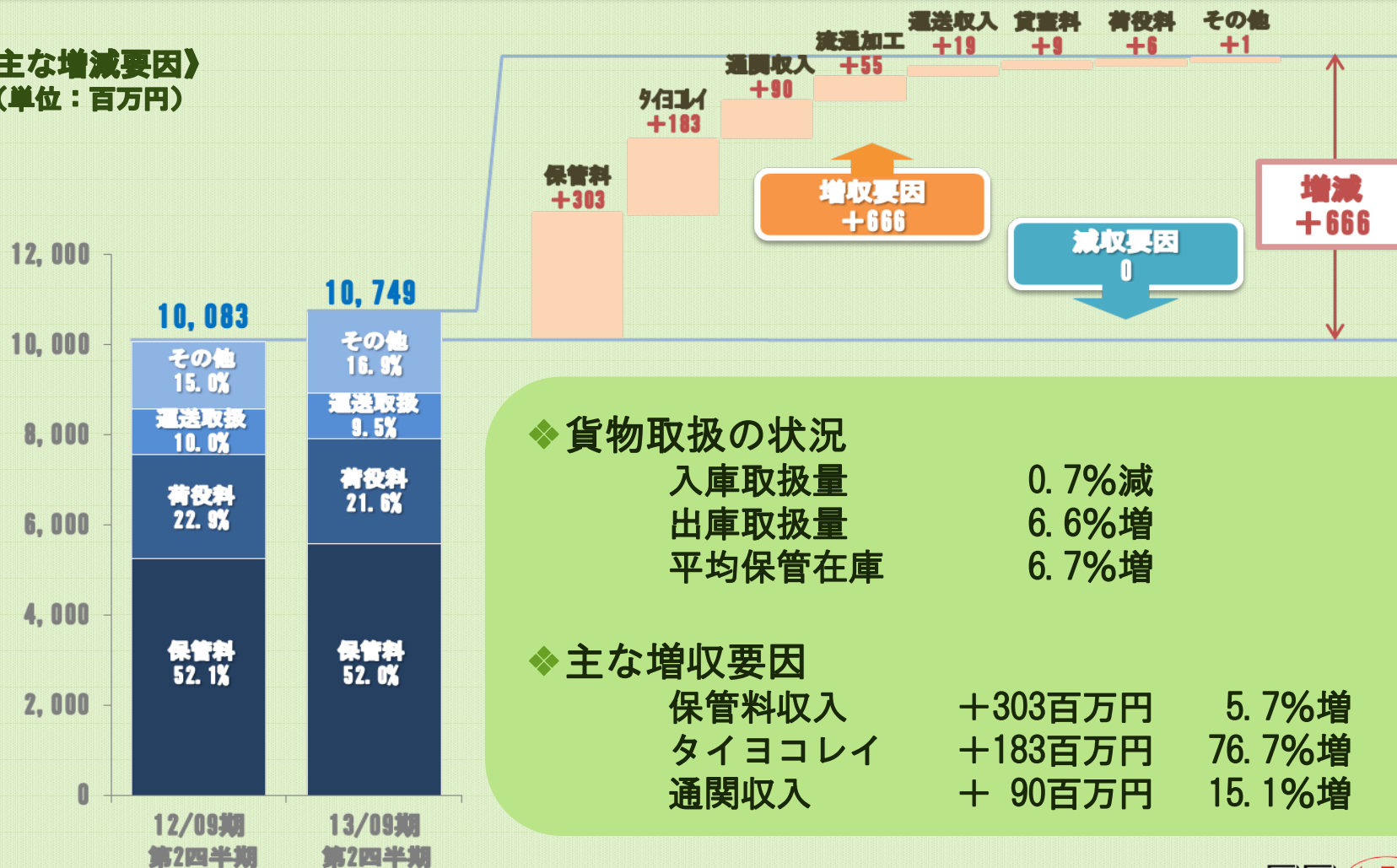
※ 各セグメントの営業利益は、配賦不能営業費用（管理部門にかかる費用）の控除前です。

2. セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

売上高：10,749百万円（前年同期比 +666百万円：6.6%増）

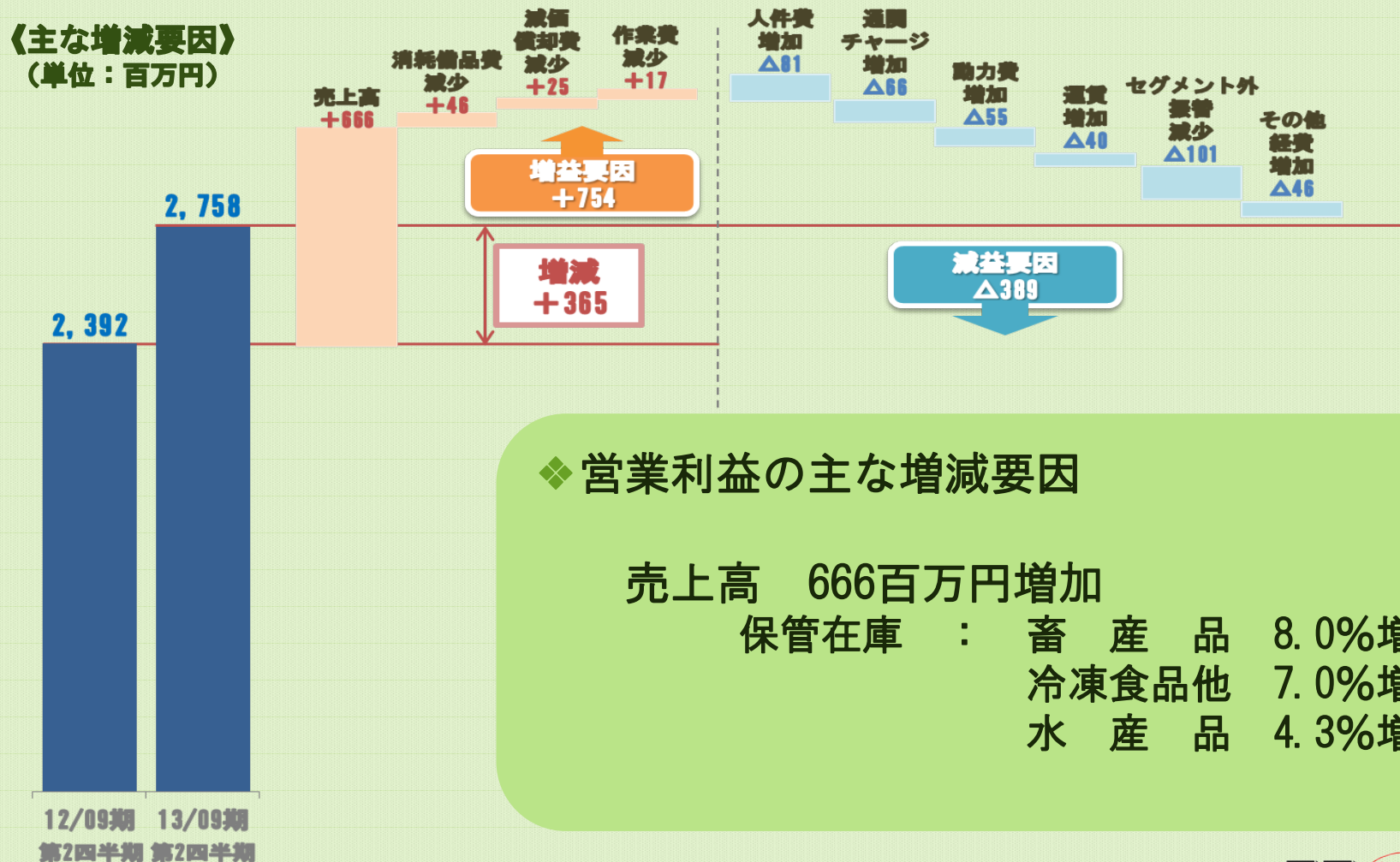
《主な増減要因》
（単位：百万円）



2. セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

営業利益：2,758百万円（前年同期比+365百万円）



◆ 営業利益の主な増減要因

売上高 666百万円増加

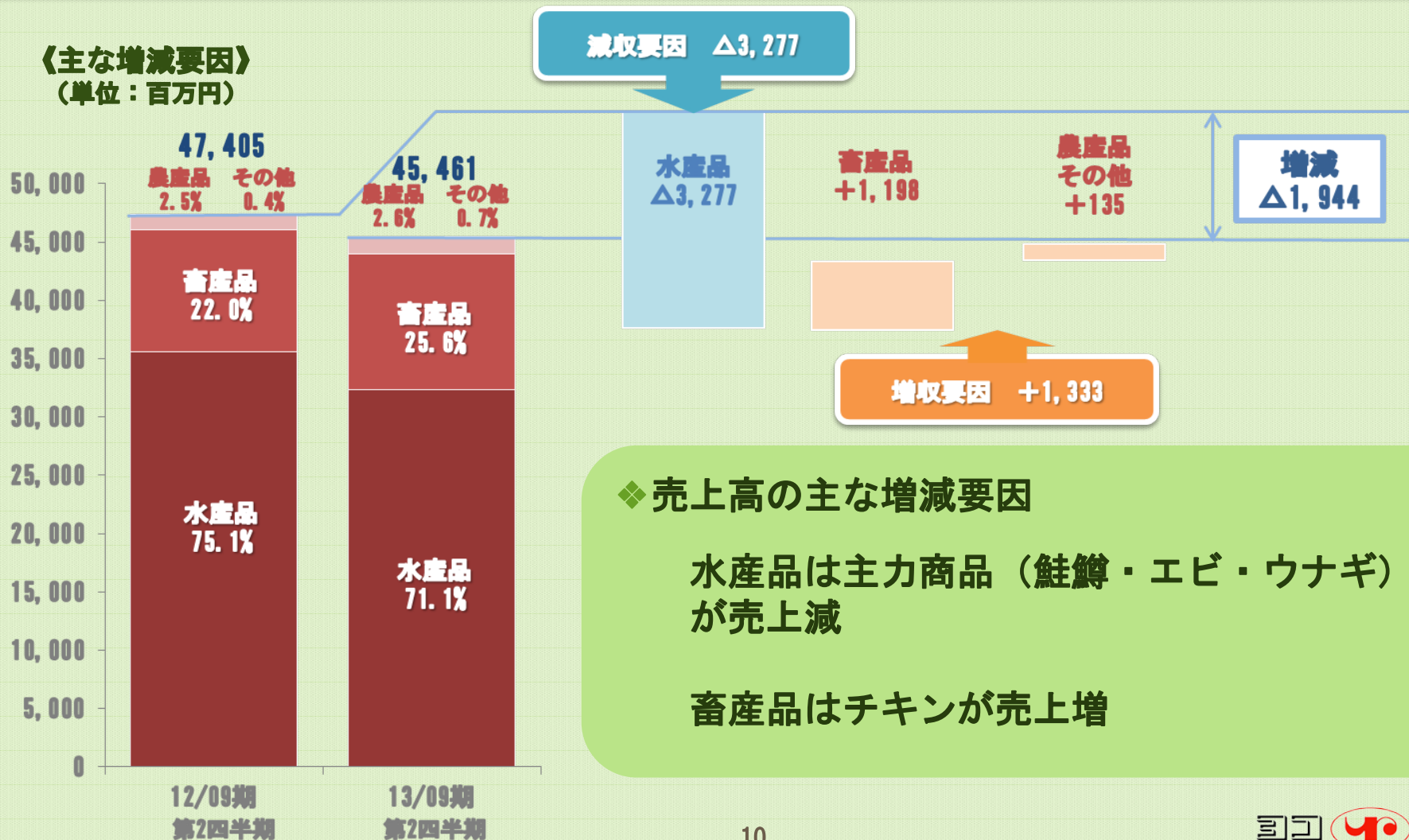
保管在庫 ： 畜産品 8.0%増
 冷凍食品他 7.0%増
 水産品 4.3%増

2. セグメント別概要

食品販売事業

売上高：45,461百万円（前年同期比△1,944百万円）

《主な増減要因》
（単位：百万円）



◆ 売上高の主な増減要因

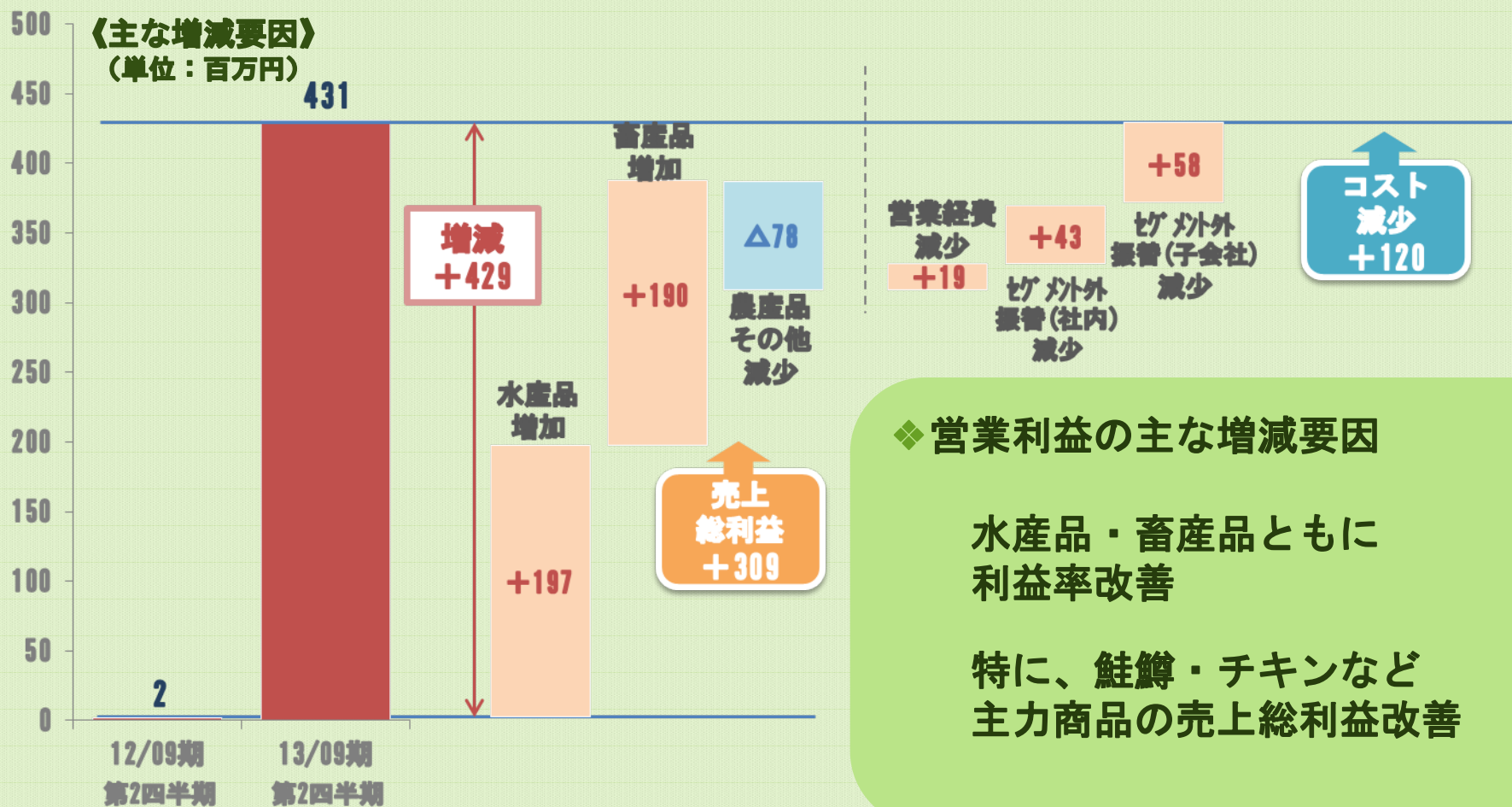
水産品は主力商品（鮭・鱒・エビ・ウナギ）
が売上減

畜産品はチキンが売上増

2. セグメント別概要

食品販売事業

営業利益431百万円（前年同期比+429百万円）



◆ 営業利益の主な増減要因

水産品・畜産品ともに
利益率改善

特に、鮭鱒・チキンなど
主力商品の売上総利益改善

3. 比較貸借対照表の増減（連結）

（単位：百万円）

資産	12/09期 第2四半期	13/09期 第2四半期	増減	負債・純資産	12/09期 第2四半期	13/09期 第2四半期	増減
流動資産	39,799	30,312	△9,486	流動負債	26,313	17,383	△8,929
現預金	3,959	2,827	△1,132	買掛債務	4,752	5,518	765
売掛債権	14,383	13,808	△574	短期借入金 *	17,296	7,615	△9,680
商品	20,095	12,744	△7,350	未払法人税等	757	1,079	322
固定資産	57,096	58,133	1,036	固定負債	13,564	13,602	38
有形固定資産	49,191	49,982	790	長期借入金	12,241	12,054	△187
投資等	5,561	5,747	185	純資産	57,018	57,459	441
総資産	96,896	88,446	△8,450	負債及び純資産	96,896	88,446	△8,450

主な要因

◇流動資産(94億円の減少)

・現預金 減少 11億円
・商品 減少 73億円

◇固定資産(10億円の増加)

・建物・構築物 増加 4億円
・土地 増加 6億円

◇流動負債(89億円の減少)

・買掛債務 増加 7億円
・短期借入金 * 減少 96億円

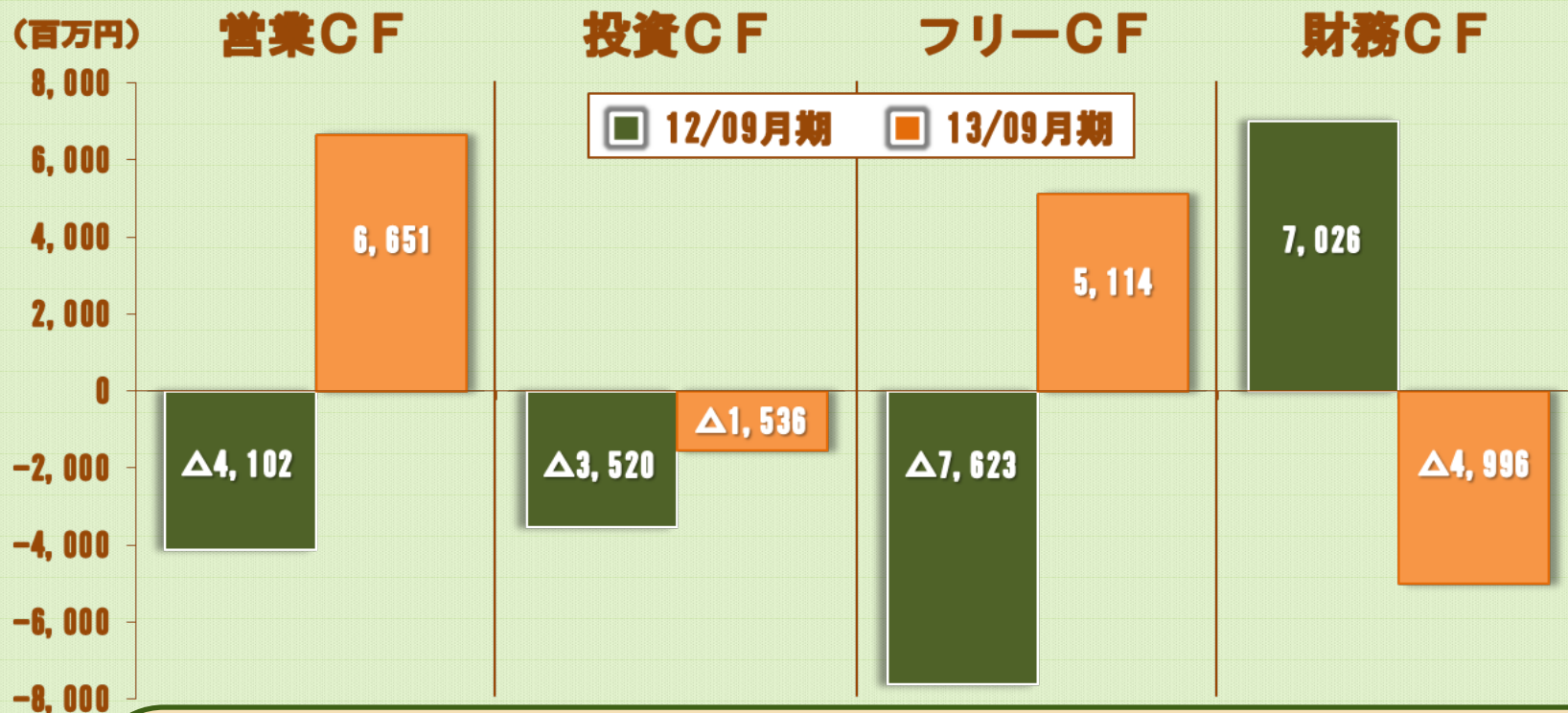
◇固定負債(0億円の増加)

・長期借入金 減少 1億円
・繰延税金負債 増加 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）



主要要因

◇営業CF

当期純利益	+ 24億円
減価償却費	+ 17億円
たな卸資産の減少	+ 12億円
売上債権の減少	+ 6億円

◇投資CF

有形固定資産取得支出	△ 19億円
有形固定資産売却収入	+ 4億円

◇フリーCF

(前年同期比 +127億円)

◇財務CF

借入金	△ 44億円
配当金	△ 5億円

◇現金及び現金同等物

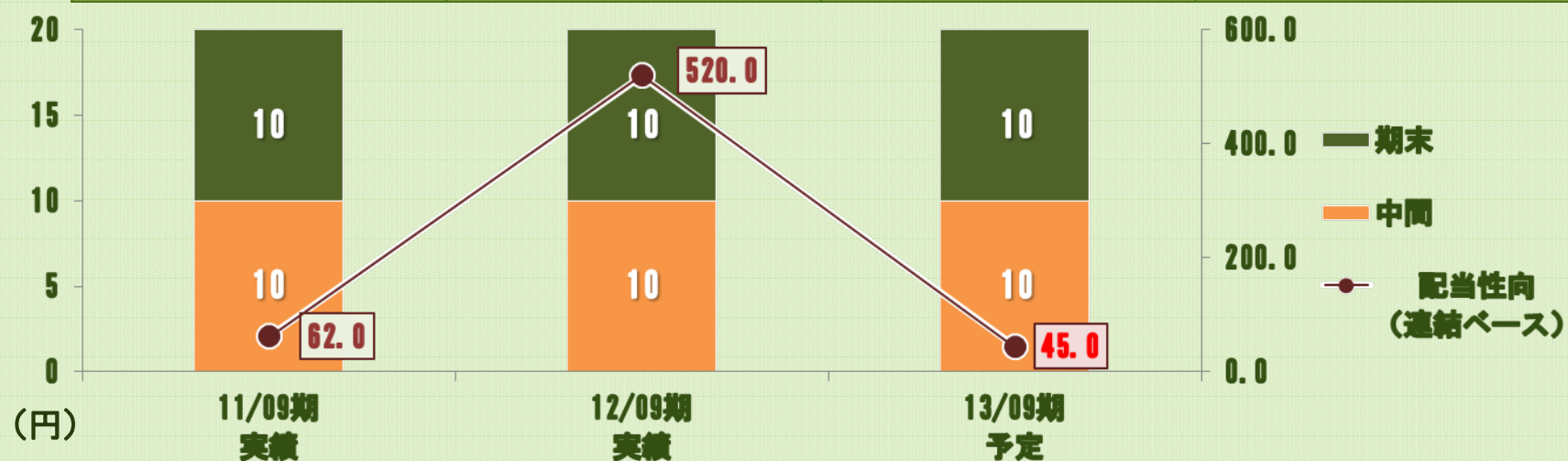
(前年同期比 △ 11億円)

※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)	11/09期 実績	12/09期 実績	13/09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

伊勢原物流センターに第2号導入予定

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

- ◇神奈川フィルハーモニー管弦楽団を支援
「ブルーダル基金」協賛
- ◇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

2013年9月期 予想年間発電量

- ◇約160万kWh (約472世帯分の年間使用量)
- ◇Co2削減量 約61万4400kg



IV. 2013年9月期 通期業績予想

Earnings Forecast for the FY2013

2013年9月期 連結業績予想

売上高1,120億 営業利益40億 当期純利益23億

(単位:百万円)

	12/09期 通期 実績	13/09期 通期 修正予想	前年同期比		前回公表 予想値 12/11月発表	修正予想値比	
			増減額	増減率		増減額	増減率
売上高	111,108	112,000	891	0.8%	111,200	800	0.7%
営業利益 (営業利益率)	1,083 (1.0%)	4,000 (3.6%)	2,916 (2.6P)	269.1%	3,000 (2.7%)	1,000	33.3%
経常利益 (経常利益率)	1,233 (1.1%)	4,000 (3.6%)	2,766 (2.5P)	224.2%	3,000 (2.7%)	1,000	33.3%
当期純利益 (当期純利益率)	199 (0.2%)	2,300 (2.1%)	2,100 (1.9P)	1,055.5%	1,700 (1.5%)	600	35.3%
減価償却費	3,536	3,590	54	1.5%	3,578	12	0.3%

2013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)

		12/09期 通期 実績	13/09期 通期 修正予想	前年同期比		13/09期 修正前 予想値 12/11月時点	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	20,464	21,348	883	4.3%	21,180	168	0.8%
	営業利益	4,351	4,720	368	8.5%	4,540	180	4.0%
食品販売事業	売上高	90,632	90,642	9	0.0%	90,000	642	0.7%
	営業利益	△1,346	1,182	2,528	-	710	472	66.5%

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)

4th 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

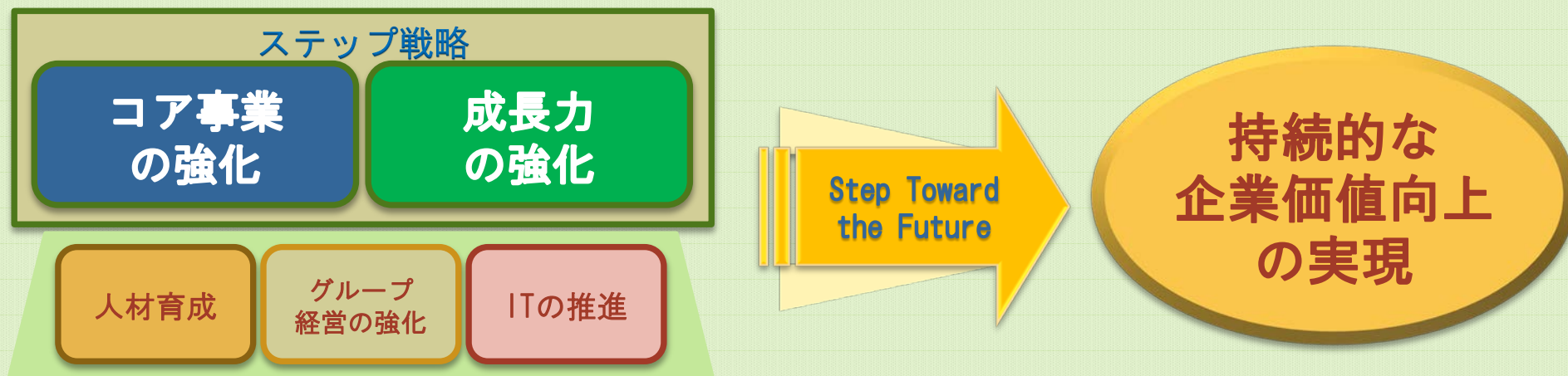
～成長に向けての脱皮～

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 1,300億円 ROE 4%台
 営業利益 45億円 配当性向 40%以上

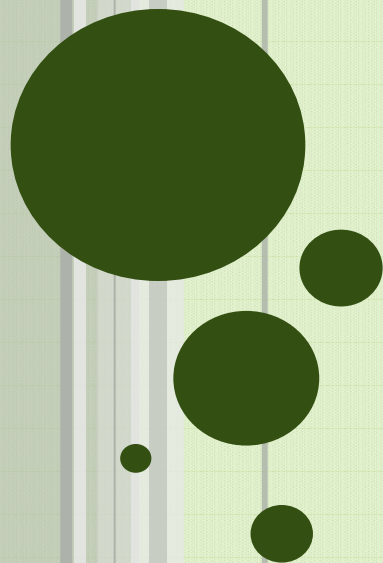
（単位：億円）

		前中計 最終年度実績 (11/09期)	本中計 初年度実績値 (12/09期)	①本中計 本年度予想値 (13/09期)	②本中計 最終目標値 (14/09期)	進捗率 ①/②
全社	売上高	1,240	1,111	1,120	1,300	86.2%
	営業利益	41	10	40	45	88.9%
	経常利益	42	12	40	45	88.9%
	当期純利益	16	1	23	25	92.0%
	ROE	3.0%	0.4%	4%台	4%台	—
冷蔵	売上高	187	204	213	220	96.8%
	営業利益（※）	38	43	47	47	100.0%
食品	売上高	1,052	906	906	1,079	84.0%
	営業利益（※）	20	△13	11	18	61.1%

※ 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。

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		12/09期 第2四半期	13/09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)	133 (10.3%)	120 (10.0%)	△12 (△0.3P)	△9.4%
	日冷倉12都市	1,287	1,205	△82	△6.4%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	159 (8.1%)	150 (7.9%)	△9 (△0.2P)	△5.8%
	日冷倉12都市	1,959	1,905	△54	△2.8%
農産品	ヨコレイ (シェア)	113 (16.7%)	123 (18.0%)	10 (1.3P)	9.0%
	日冷倉12都市	677	685	8	1.2%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	159 (8.2%)	167 (8.6%)	7 (0.4P)	4.7%
	日冷倉12都市	1,944	1,945	1	0.1%
合 計	ヨコレイ (シェア)	566 (9.6%)	561 (9.8%)	△4 (0.2P)	△0.7%
	日冷倉12都市	5,868	5,741	△127	△2.2%

(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		12/09期 第2四半期	13/09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)	496 (13.0%)	517 (13.8%)	21 (0.8P)	4.3%
	日冷倉12都市	3,828	3,739	△89	△2.3%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	331 (8.8%)	357 (9.8%)	26 (1.0P)	8.0%
	日冷倉12都市	3,748	3,656	△92	△2.5%
農産品	ヨコレイ (シェア)	416 (25.8%)	430 (25.8%)	13 (0P)	3.2%
	日冷倉12都市	1,613	1,664	51	3.2%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	214 (10.2%)	229 (11.1%)	14 (0.9P)	7.0%
	日冷倉12都市	2,108	2,069	△39	△1.9%
合計	ヨコレイ (シェア)	1,459 (12.9%)	1,535 (13.8%)	76 (0.9P)	5.2%
	日冷倉12都市	11,298	11,129	△169	△1.5%

(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	12/09期 第2四半期累計	13/09期 第2四半期累計	前年同期比	
			増減	増減率
エビ	16,402	14,528	△1,874	△11.4%
サバ	8,125	5,974	△2,151	△26.5%
イカ	9,948	6,285	△3,663	△36.8%
サケ	10,098	14,817	4,719	46.7%
アジ	4,976	3,429	△1,547	△31.1%
水産品計	133,561	120,975	△12,586	△9.4%
ポーク	43,971	41,998	△1,973	△4.5%
チキン	36,587	39,554	2,967	8.1%
ビーフ	18,515	24,263	5,748	31.1%
畜産品計	159,252	150,076	△9,176	△5.8%
果汁・ジュース	13,152	13,059	△93	△0.7%
タマネギ	5,383	5,738	355	6.6%
農産品計	113,543	123,716	10,173	9.0%
冷凍食品他計	159,676	167,222	7,546	4.7%
合計	566,034	561,990	△4,044	△0.7%

（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	12/09期 第2四半期			13/09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	11,837	4,493	379	13,502	4,781	354	1,665	287	△25
チキン	7,467	2,012	269	11,993	3,383	282	4,526	1,370	12
ビーフ	5,093	2,947	578	3,891	2,469	634	△1,202	△478	55
エビ	6,388	5,702	892	5,058	4,446	879	△1,330	△1,255	△13
サバ	21,473	4,424	206	25,912	4,218	162	4,439	△206	△43
イカ	12,050	2,900	240	11,178	2,841	254	△872	△59	14
ホタテ	1,497	1,942	1,298	2,242	2,664	1,188	745	722	△110
鮭鱒	12,879	6,353	493	10,770	4,063	377	△2,109	△2,289	△116
ホッケ	7,215	1,969	272	9,034	2,530	280	1,819	561	8
カニ	1,621	2,992	1,845	1,663	2,296	1,381	42	△695	△464
ウナギ	558	1,829	3,279	419	1,247	2,977	△139	△581	△300

（単位：数量=トン・金額=百万円・単価=円）

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 経営管理部

部長 鈴木 大介

TEL : 045-210-0011

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

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