

第67期(2014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.2014年9月期 第2四半期トピックス

II.2014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.2014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 . 2014年9月期 第2四半期トピックス

FY2014 2nd Quarter Topics

第2四半期トピックス



タイ国の低温物流をリード

- ・2013年12月「ワンノイ物流センター2号棟」竣工 収容能力 約27,100トン
- ・2014年3月「バンパコン第2物流センター（仮称）」着工 収容能力 約23,000トン
- ・同国内シェアトップを誇る収容能力10万トンへ



物流通関部を新設

- ・2013年10月 冷蔵事業本部内に「物流通関部」を新設
- ・東京、横浜、大阪、神戸、福岡の全国5カ所に拠点を設置
- ・通関サービスと合わせ、保管・配送サービスも一貫して提供



Bangladesh 視察団の施設見学会を開催

- ・2014年2月 経済産業省主催の施設見学会を開催
- ・ Bangladesh 政府・民間関係者および国連開発計画（UNDP）など総勢26名が参加
- ・環境に配慮した自然冷媒使用によるノンフロンの先進技術を視察



横浜・大阪間の二重化情報システム構築

- ・震災など不慮の事態に備え、横浜をバックアップするシステムを大阪に構築
- ・BCPの一環として災害に強いシステムを整備

Ⅱ. 2014年9月期 第2四半期決算サマリー

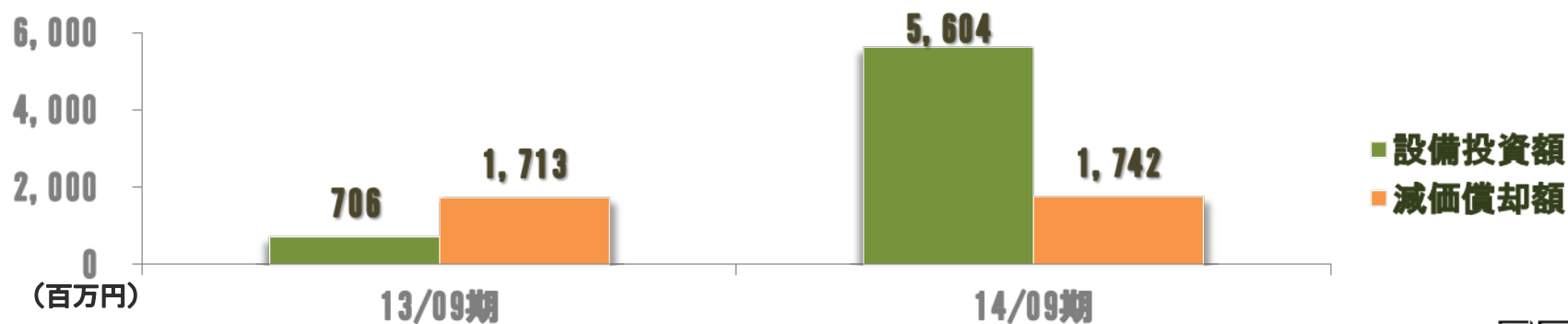
FY2014 2nd Quarter Financial Summary

1.連結損益計算書

売上・利益ともに好調 売上高 21.2%増、営業利益 16.5%増

(単位:百万円)

	13/09期 第2四半期	14/09期 第2四半期	前年同期比		13/11月 公表予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	56,216	68,146	11,929	21.2%	63,805	106.8%
営業利益	2,290	2,668	377	16.5%	2,400	111.2%
経常利益	2,399	2,648	248	10.4%	2,440	108.5%
四半期純利益	1,483	1,614	130	8.8%	1,320	122.3%



2.セグメント別概要

売上高・営業利益(連結)

冷蔵倉庫は堅調を維持 市況変化への対応を図り大幅改善

(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	13/09期 第2四半期	14/09期 第2四半期	前年同期比		13/09期 第2四半期	14/09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	10,749	11,041	292	2.7%	2,758	2,860	101	3.7%
食品販売事業	45,461	57,088	11,627	25.6%	431	757	325	75.5%
その他	5	15	10	178.0%	7	17	9	141.4%
合計	56,216	68,146	11,929	21.2%	3,196	3,634	437	13.7%

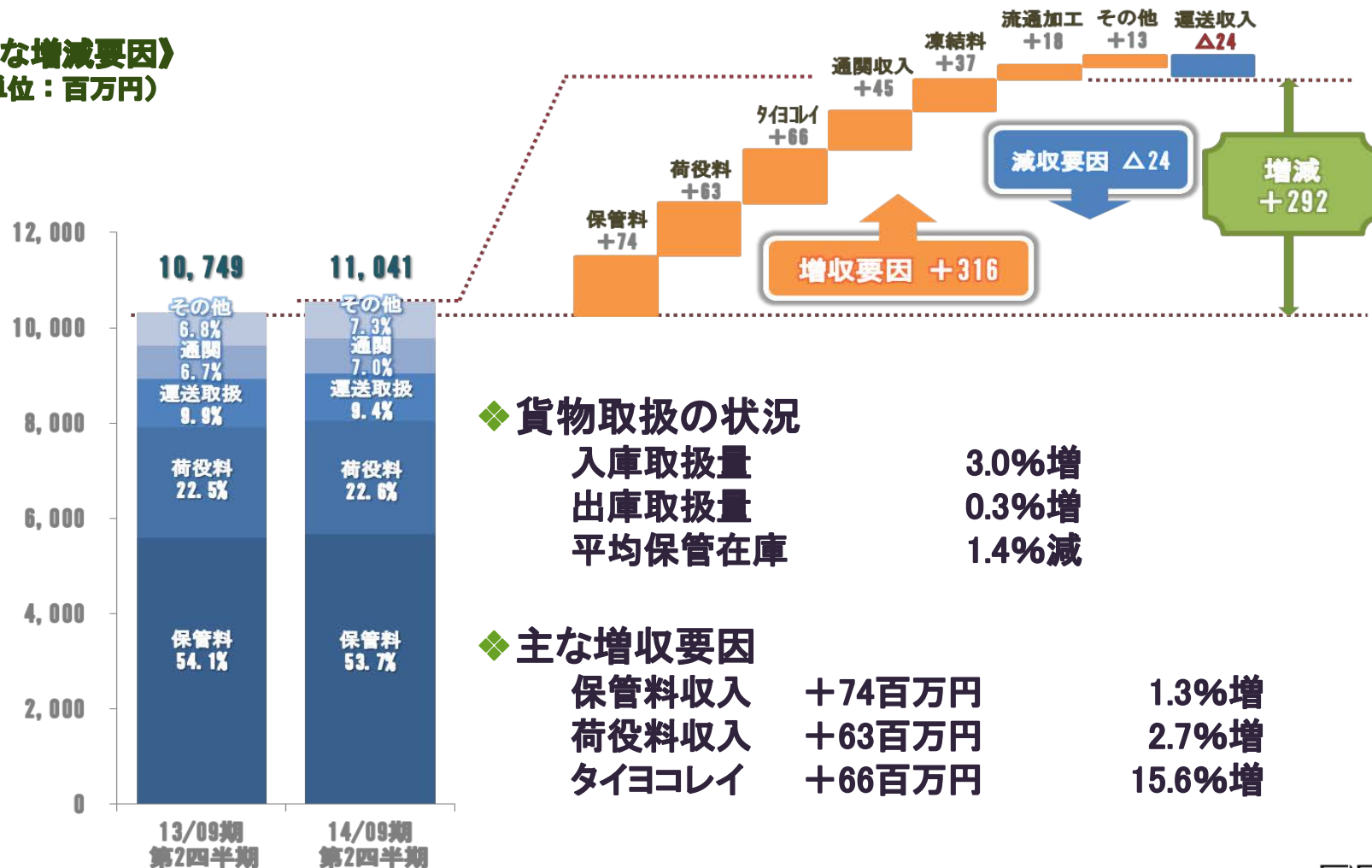
※ 各セグメントの営業利益は、配賦不能営業費用（管理部門にかかる費用）の控除前です。

2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

売上高:11,041百万円(前年同期比 +292百万円:2.7%増)

《主な増減要因》
(単位:百万円)

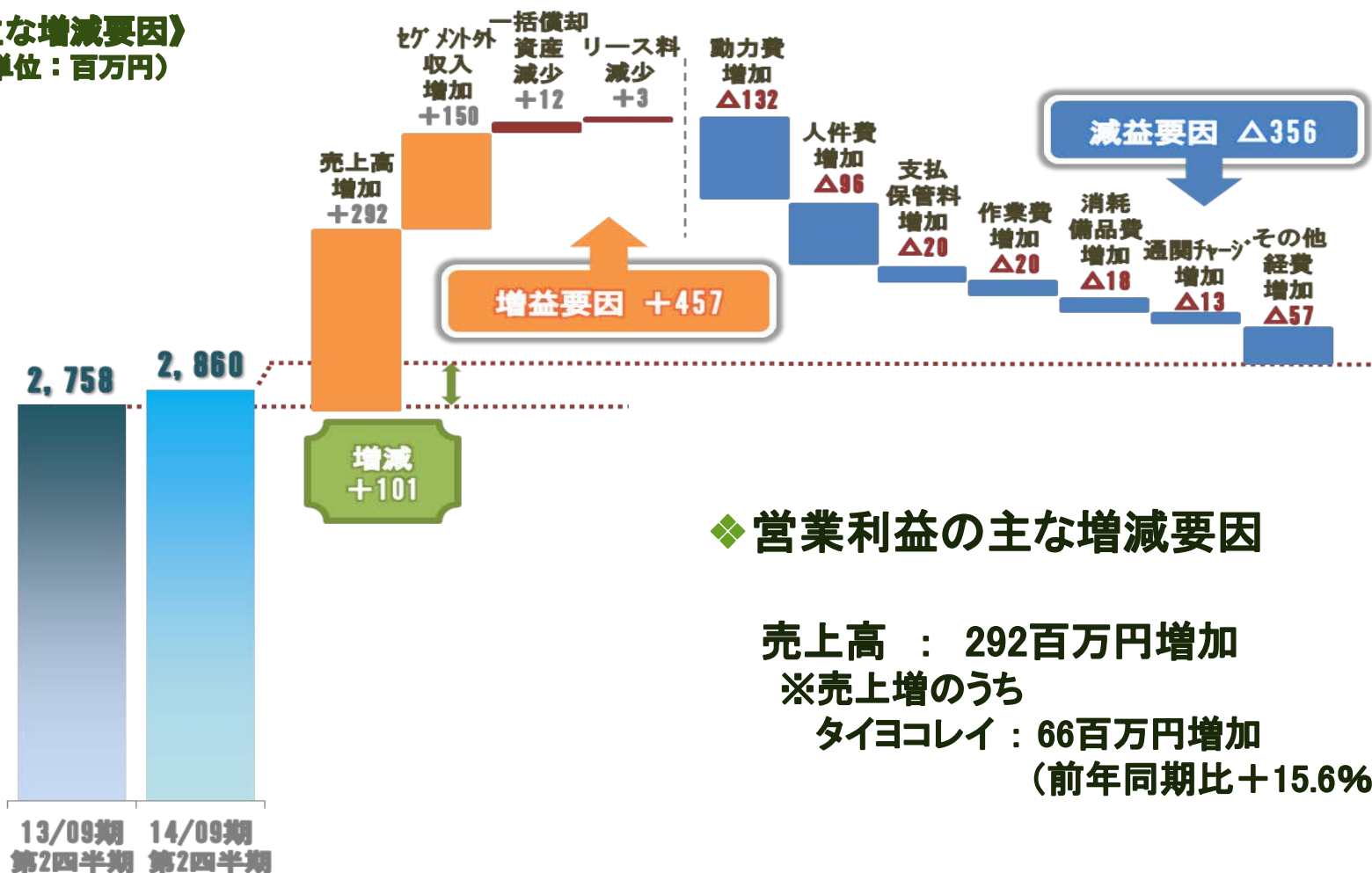


2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

営業利益:2,860百万円(前年同期比+101百万円:3.7%増)

《主な増減要因》 (単位:百万円)



◆ 営業利益の主な増減要因

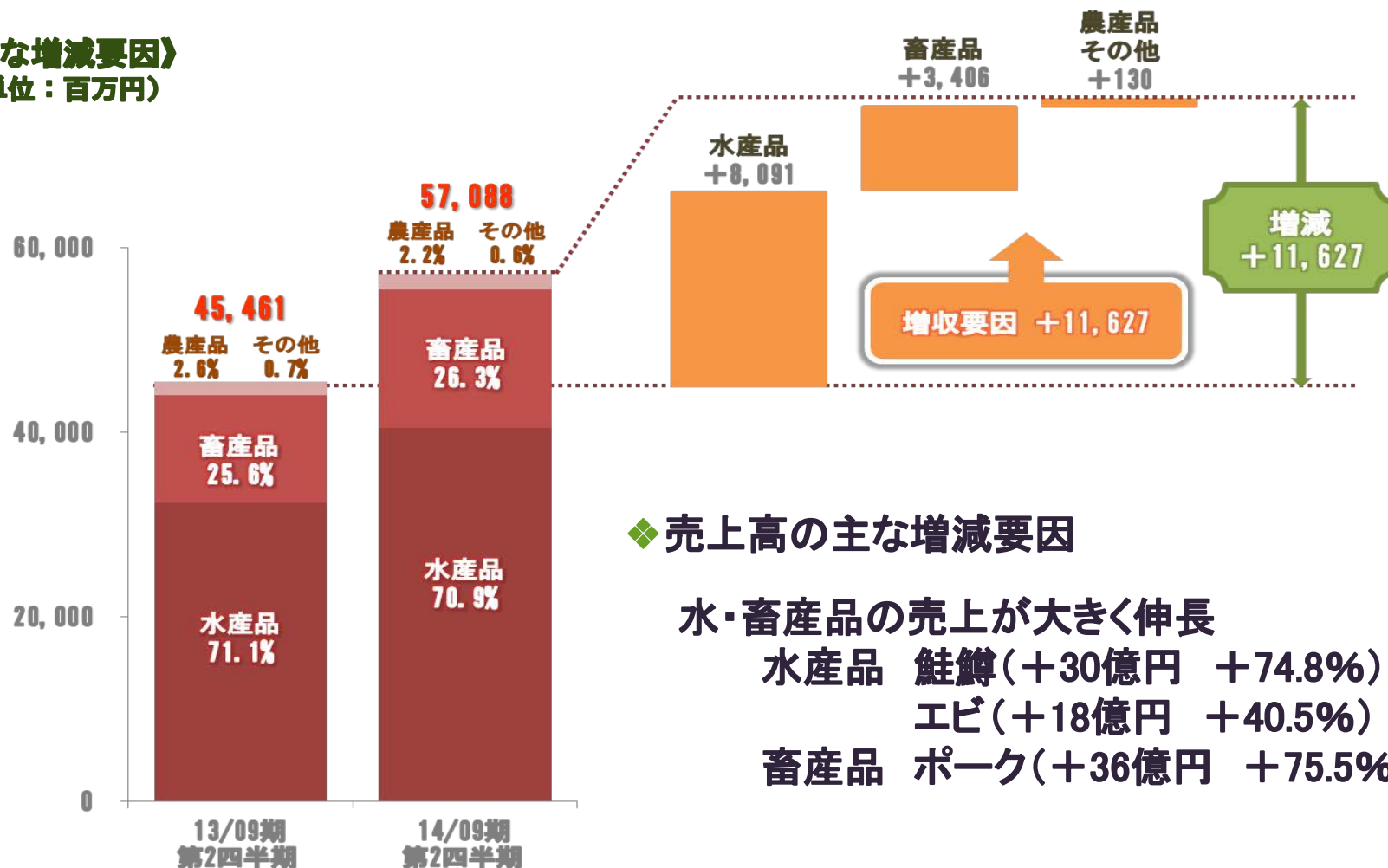
売上高 : 292百万円増加
 ※売上増のうち
 タイヨコレイ : 66百万円増加
 (前年同期比+15.6%)

2.セグメント別概要

食品販売事業

売上高: 57,088百万円(前年同期比+11,627百万円:25.6%増)

《主な増減要因》 (単位:百万円)

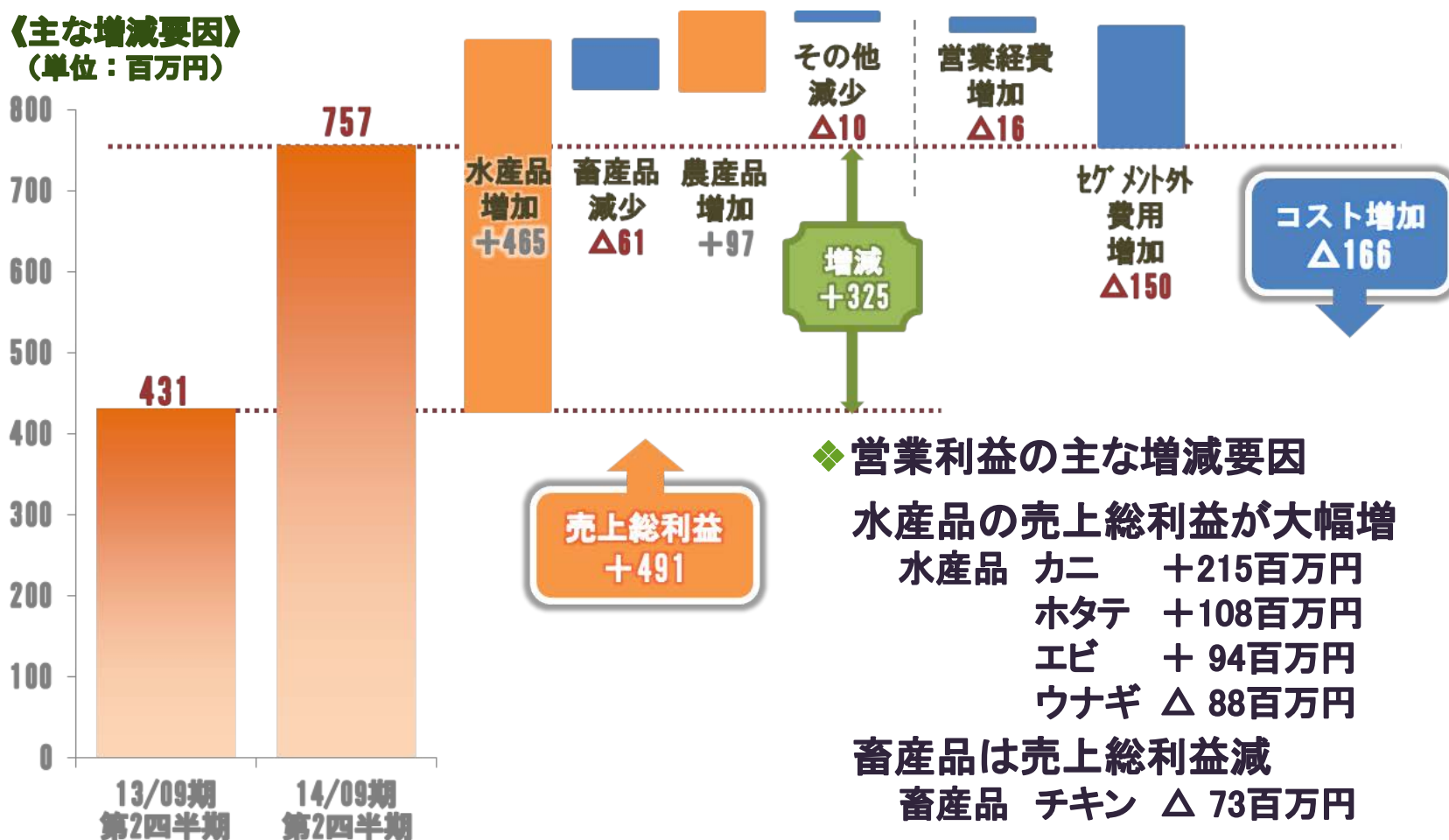


2.セグメント別概要

食品販売事業

営業利益757百万円(前年同期比+325百万円:75.5%増)

《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	13/09期 第2四半期	14/09期 第2四半期	増減	負債・純資産	13/09期 第2四半期	14/09期 第2四半期	増減
流動資産	30,312	42,503	12,190	流動負債	17,383	22,866	5,482
現預金	2,827	3,098	271	買掛債務	5,518	6,344	826
売掛債権	13,808	16,363	2,554	短期借入金 *1	7,615	11,025	3,409
商品	12,744	21,776	9,031	固定負債	13,602	24,765	11,162
固定資産	58,133	64,506	6,373	転換社債 *2	-	7,000	7,000
有形固定資産	49,982	55,461	5,478	長期借入金	12,054	16,124	4,069
投資等	5,747	6,724	976	純資産	57,459	59,377	1,918
総資産	88,446	107,009	18,563	負債及び純資産	88,446	107,009	18,563

主要因

◇流動資産(122億円の増加)

・売掛債権 増加 26億円
・商品 増加 90億円

◇固定資産(64億円の増加)

・建物・構築物 増加 16億円
・機械・運搬具 増加 16億円

◇流動負債(55億円の増加)

・買掛債務 増加 8億円
・短期借入金 *1 増加 34億円

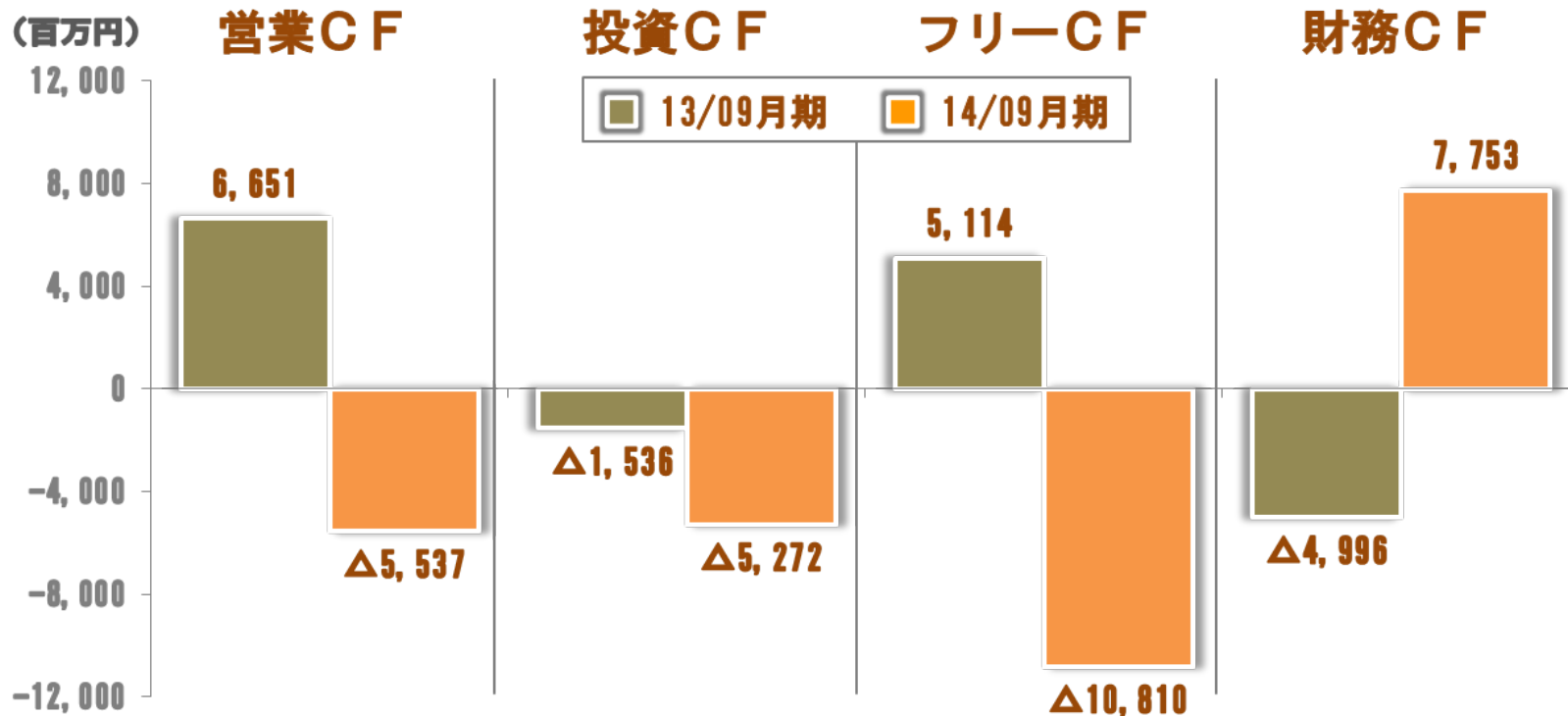
◇固定負債(112億円の増加)

・転換社債 *2 増加 70億円
・長期借入金 増加 41億円

*1短期借入金には1年以内返済予定の長期借入金含む

*2転換社債型新株予約権付社債

4. キャッシュフロー計算書(連結)



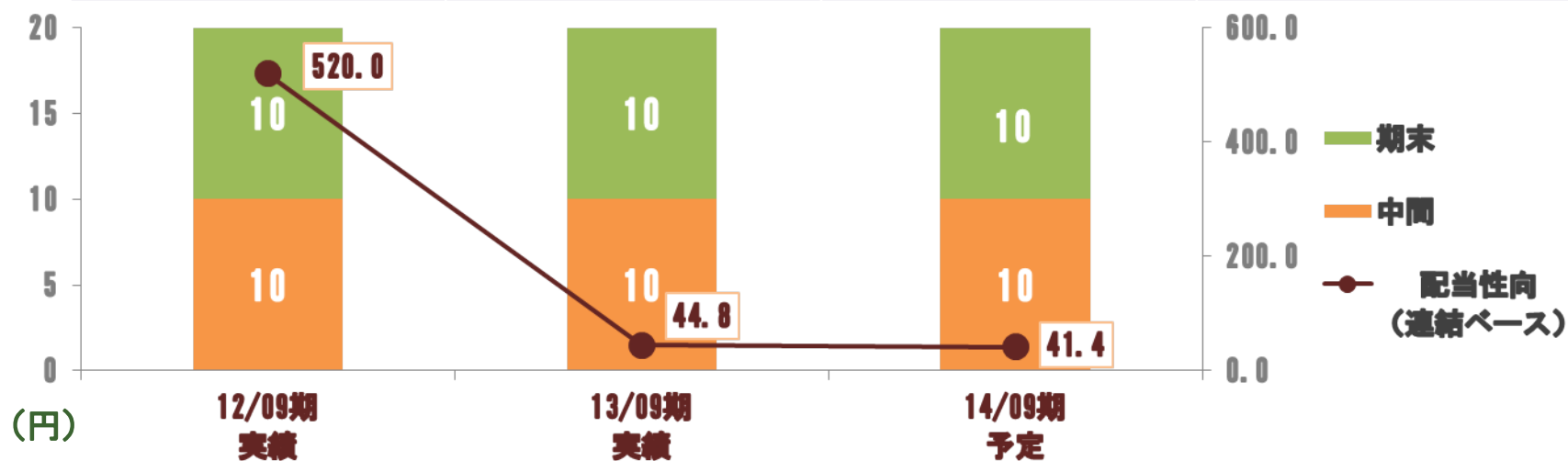
主要要因

◇営業CF		◇フリーCF	
(当期純利益	+ 26億円	(前年同期比	△159億円)
減価償却費	+ 17億円		
たな卸資産の増加	△ 76億円	◇財務CF	
法人税等の支払額	+ 6億円	(借入金	+ 83億円
		配当金	△ 5億円
◇投資CF			
(有形固定資産取得支出	△ 51億円)	◇現金及び現金同等物	31億円
		(前年同期比	+ 3億円)

5.株主還元の様況

配当性向：40%以上を維持

配当金 (円/1株)	12/09期 実績	13/09期 実績	14/09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

冷蔵倉庫事業の3拠点に導入

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



太陽光発電システム

現在7物流センターに設置

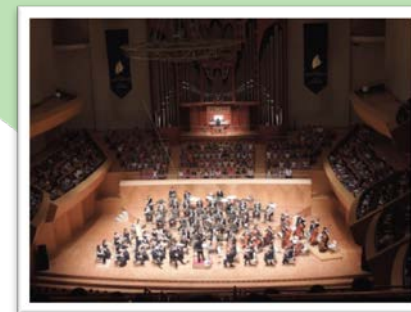
2014年9月期 予想年間発電量

◇約180万kWh(約532世帯分の年間使用量)

◇CO2削減量 約102万8655kg

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
- ◇横浜市教育委員会
「心の教育ふれあいコンサート」
含む4事業に協賛



IV. 2014年9月期 通期業績予想

Earnings Forecast for the FY2014

2014年9月期 連結業績予想

売上高1,300億 営業利益45億 当期純利益25億

(単位:百万円)

	13/09期 通期 実績	14/09期 通期 予想 13/11月発表	前年同期比		14/09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	118,691	130,000	11,308	9.5%	68,146	52.4%
営業利益 (営業利益率)	3,729 (3.1%)	4,500 (3.5%)	770 (0.4P)	20.7%	2,668 (3.9%)	59.3%
経常利益 (経常利益率)	3,806 (3.2%)	4,500 (3.5%)	693 (0.3P)	18.2%	2,648 (3.9%)	58.8%
当期純利益 (当期純利益率)	2,308 (1.9%)	2,500 (1.9%)	191 (0.0P)	8.3%	1,614 (2.4%)	64.6%
減価償却費	3,515	3,961	446	12.7%	1,742	44.0%

2014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)

		13/09期 通期 実績	14/09期 通期 予想	前年同期比		14/09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	21,410	23,029	1,618	7.6%	11,041 (48.0%)
	営業利益	4,756	5,100	343	7.2%	2,860 (56.1%)
食品販売事業	売上高	97,262	106,961	9,698	10.0%	57,088 (53.4%)
	営業利益	721	1,475	753	104.6%	757 (51.4%)

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)	①本年度 第2四半期実績 (14/09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	681	1,300	52.4%
	営業利益	41	27	45	59.3%
	経常利益	42	26	45	58.8%
	当期純利益	16	16	25	64.6%
	ROE	3.0%	2.7%	4%台	—
冷蔵	売上高	187	110	230	48.0%
	営業利益(※)	38	29	51	56.1%
食品	売上高	1,052	571	1,069	53.4%
	営業利益(※)	20	8	14	51.4%

※ 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		13/09期 第2四半期	14/09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)	120 (10.0%)	117 (10.4%)	△3 (0.4P)	△2.9%
	日冷倉12都市	1,205	1,127	△78	△6.9%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	150 (7.9%)	149 (8.0%)	△1 (0.1P)	△0.8%
	日冷倉12都市	1,905	1,854	△52	△2.8%
農産品	ヨコレイ (シェア)	123 (18.0%)	137 (19.8%)	14 (1.8P)	10.6%
	日冷倉12都市	685	692	7	0.8%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	167 (8.6%)	176 (8.5%)	9 (△0.1P)	5.2%
	日冷倉12都市	1,945	2,069	124	5.9%
合 計	ヨコレイ (シェア)	561 (9.8%)	579 (10.1%)	18 (0.3P)	3.0%
	日冷倉12都市	5,741	5,742	1	0.0%

(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まず)

品目別在庫累計		13/09期 第2四半期	14/09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)	517 (13.8%)	513 (15.0%)	△4 (1.2P)	△0.9%
	日冷倉12都市	3,739	3,431	△308	△9.0%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	357 (9.8%)	309 (8.8%)	△48 (△1.0P)	△13.6%
	日冷倉12都市	3,656	3,509	△147	△4.1%
農産品	ヨコレイ (シェア)	430 (25.8%)	476 (28.1%)	46 (2.3P)	10.8%
	日冷倉12都市	1,664	1,693	29	1.6%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	229 (11.1%)	225 (10.1%)	△4 (△1.0P)	△2.1%
	日冷倉12都市	2,069	2,222	153	6.8%
合計	ヨコレイ (シェア)	1,535 (13.8%)	1,524 (14.0%)	△11 (0.2P)	△0.8%
	日冷倉12都市	11,129	10,855	△274	△2.5%

(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	13/09期 第2四半期累計	14/09期 第2四半期累計	前年同期比	
			増減	増減率
エビ	14,528	14,686	158	1.1%
サバ	5,974	9,655	3,681	61.6%
イカ	6,285	7,263	978	15.6%
サケ	14,817	12,287	△2,530	△17.1%
アジ	3,429	3,624	195	5.7%
水産品計	120,975	117,485	△3,490	△2.9%
ポーク	41,998	40,339	△1,659	△4.0%
チキン	39,554	41,240	1,686	4.3%
ビーフ	24,263	22,710	△1,553	△6.4%
畜産品計	150,076	148,803	△1,273	△0.8%
果汁・ジュース	13,059	14,500	1,441	11.0%
タマネギ	5,738	4,144	△1,594	△27.8%
農産品計	123,716	136,857	13,141	10.6%
冷凍食品他計	167,222	175,843	8,621	5.2%
合計	561,989	578,988	16,998	3.0%

(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	13/09期 第2四半期			14/09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	13,502	4,781	354	18,322	8,390	457	4,820	3,609	103
チキン	11,993	3,383	282	9,196	3,082	335	△2,797	△300	53
ビーフ	3,891	2,469	634	3,242	2,360	728	△649	△108	93
鮭鱒	10,770	4,063	377	17,062	7,104	416	6,292	3,040	39
エビ	5,058	4,446	879	4,702	6,245	1,328	△356	1,799	449
サバ	26,078	4,278	164	20,579	4,084	198	△5,499	△194	34
ホタテ	2,299	2,761	1,201	3,322	3,953	1,190	1,023	1,191	△11
イカ	11,178	2,841	254	11,873	3,587	302	695	746	48
カニ	1,663	2,296	1,381	1,513	2,556	1,689	△150	259	308
ホッケ	9,034	2,530	280	5,077	1,949	383	△3,957	△581	103
ウナギ	419	1,247	2,977	419	1,564	3,733	0	317	756

(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 広報IR部

部長 鈴木 大介

TEL : 045-210-0011

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

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