

# 第68期(2015年9月期) 決算説明会

横浜冷凍株式会社

# 目次—Table of Contents

## I. 2015年9月期 トピックス

## II. 2015年9月期 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. 株主還元の様態

## III. 第五次中期経営計画

### Flap The Wings 2017

- ・概要
- ・定量目標

## IV. 2015年9月期 通期業績予想

- ・連結業績予想

## V. CSRの取り組み

- ・環境活動
- ・社会貢献活動

## VI. 資料編

- ・冷蔵倉庫事業 資料
- ・食品販売事業 資料

# I . 2015年9月期トピックス

---

## **Topics of the FY2015**

## 持続的成長のための新たな設備投資

### 1. 東京都大田区に用地取得予定

- ・京浜島 約10,900㎡、平和島 約3,000㎡
- ・20,000トン超級の最新鋭物流センター
- ・フリートレード時代を見据えた戦略的拠点
- ・建築物を含め総投資90～100億円を見込む

### 2. 十勝第3物流センター着工

- ・収容能力約23,000トン、2015年5月着工・2016年8月竣工予定
- ・第1&第2と合計61,000トン超、道内最大級の低温物流基地

### 3. バンパコン第2物流センター(タイ国)竣工

- ・収容能力約23,000トンの日本基準最新設備
- ・太陽光発電&自然冷媒冷凍機を持つ環境配慮型設備



## ノルウェー有力水産加工企業と業務提携

### 1. ホフセス社 (Hofseth International AS)

- ・ノルウェーの大手水産加工会社
- ・2008年設立、鮭鱒加工製品や燻製加工品に定評
- ・資本参加を含む包括的業務提携

### 2. 養殖サーモン製品を欧米・アジア向けに販売

- ・世界中で人気のノルウェー産アトランティックサーモン
- ・大規模ショッピングセンターなど向けに販売
- ・2015年度株主優待品としてホフセス社製品を進呈

### 3. 中国市場向けに新会社設立

- ・ホフセス社との共同出資によりHFSアライアンス社設立
- ・サーモンオイルのサプリメントをネット通販
- ・中国大手企業HOLLEY社と提携



## Ⅱ .2015年9月期 決算サマリー

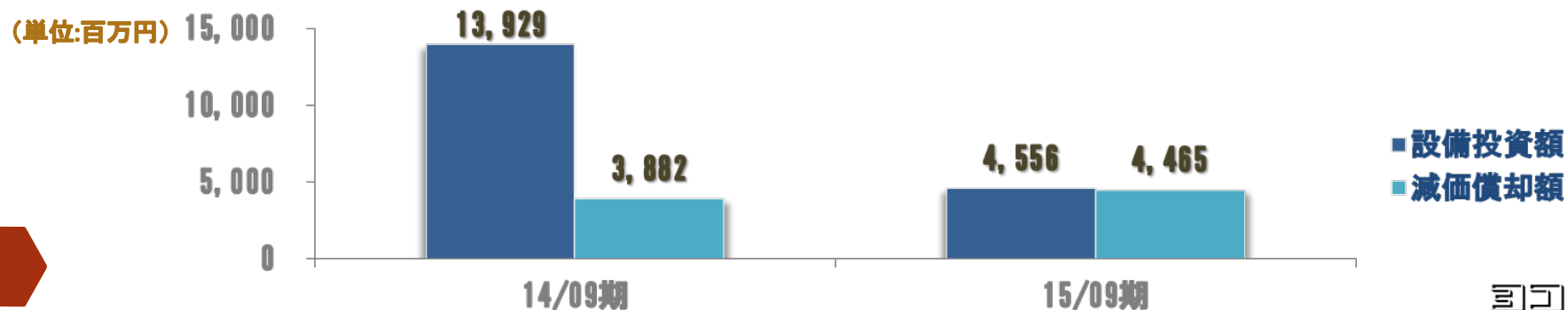
---

# Financial Summary for the FY2015

# 1.連結損益計算書

冷蔵倉庫設備拡大などにより増収したが、償却負担増などにより減益

(単位:百万円)	14/09期	15/09期	前年同期比		14/11月公表 業績予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	141,654	154,767	13,112	9.3%	143,630	107.8%
営業利益	4,105	3,874	△231	△5.6%	4,400	88.0%
E B I T D A	7,987	8,339	352	4.4%	—	—
経常利益	4,102	4,039	△62	△1.5%	4,260	94.8%
当期純利益	1,835	2,517	681	37.1%	2,500	100.7%



## 2.セグメント別概要 売上高・営業利益(連結)

冷蔵倉庫事業 食品販売事業 ともに 増収減益

(単位:百万円)	売上高				営業利益			
	14/09期	15/09期	前年同期比		14/09期	15/09期	前年同期比	
			増減額	増減率			増減額	増減率
冷蔵倉庫事業	22,292	24,139	1,847	8.3%	4,792	4,748	△44	△0.9%
食品販売事業	119,330	130,595	11,264	9.4%	1,285	1,189	△96	△7.5%
その他	32	32	0	0.0%	32	36	3	12.0%
合計	141,654	154,767	13,112	9.3%	6,110	5,973	△136	△2.2%

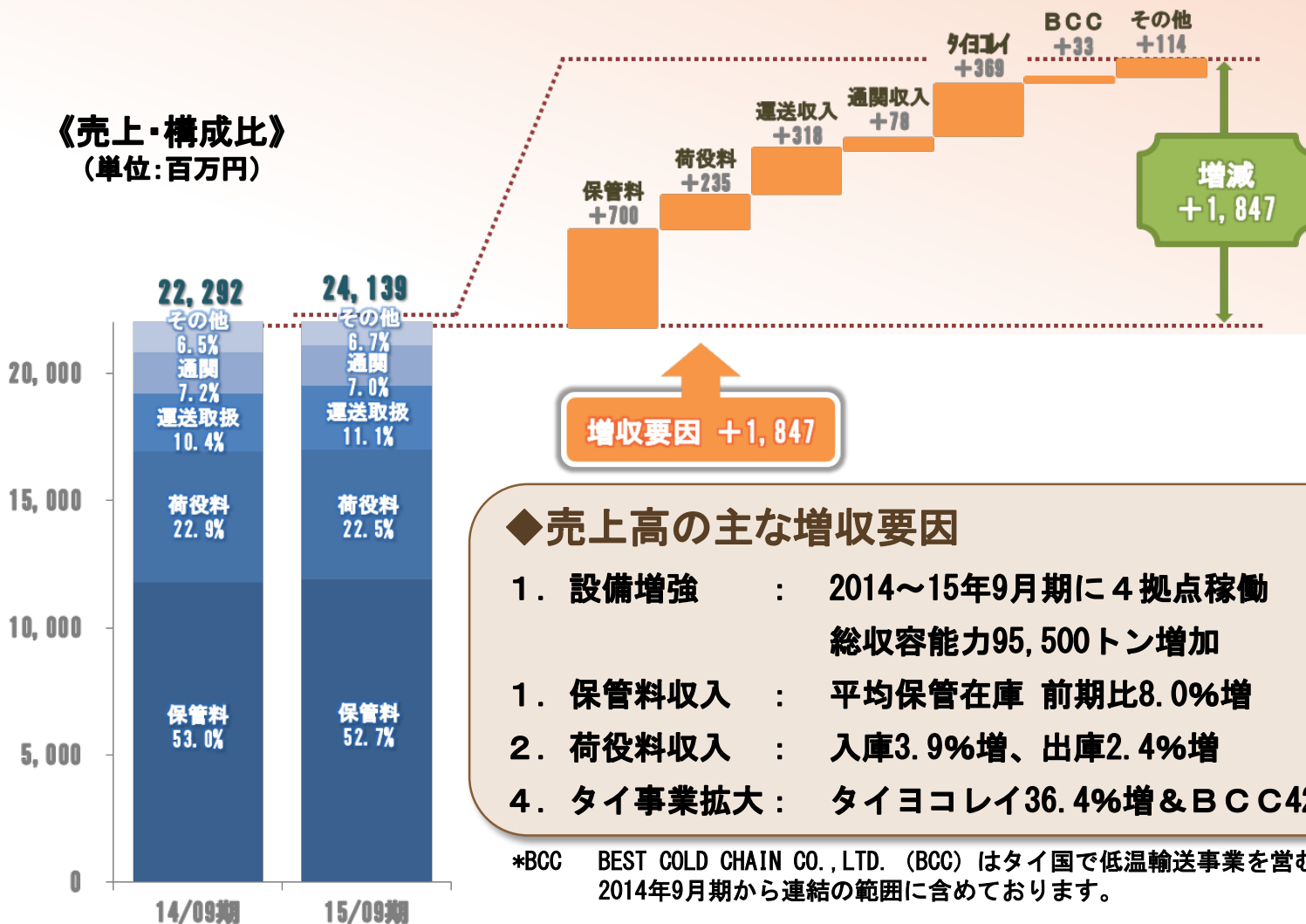
※ 各セグメントの営業利益は、配賦不能営業費用(管理部門にかかる費用)の控除前です。



## 2.セグメント別概要 冷蔵倉庫事業(売上高)

売上高: 24,139百万円(前年同期比+1,847百万円)

《売上・構成比》  
(単位:百万円)



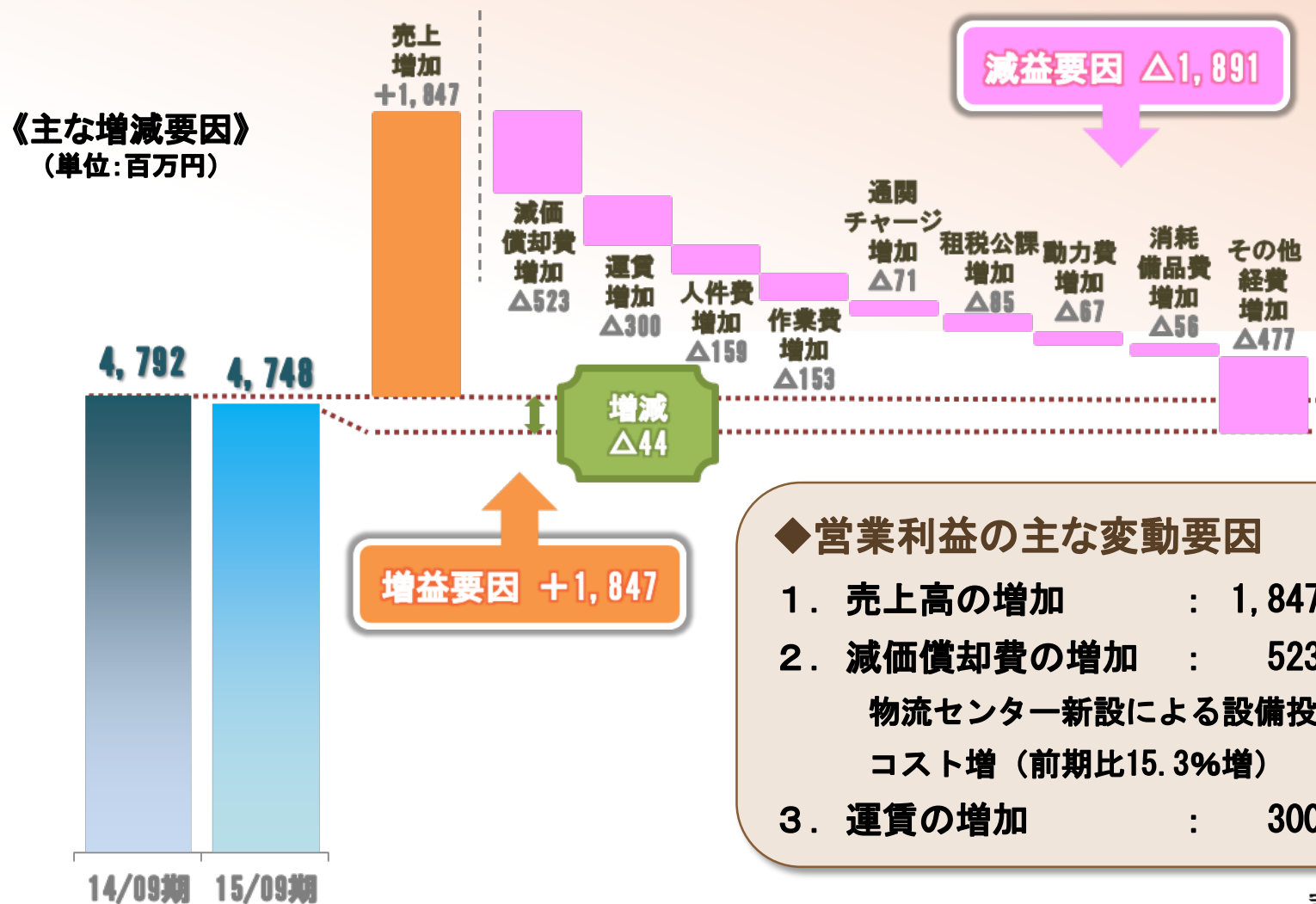
### ◆売上高の主な増収要因

1. 設備増強 : 2014~15年9月期に4拠点稼働  
総収容能力95,500トン増加
1. 保管料収入 : 平均保管在庫 前期比8.0%増
2. 荷役料収入 : 入庫3.9%増、出庫2.4%増
4. タイ事業拡大 : タイヨレイ36.4%増 & BCC42.7%増

\*BCC BEST GOLD CHAIN CO., LTD. (BCC) はタイ国で低温輸送事業を営む企業です。  
2014年9月期から連結の範囲に含めております。

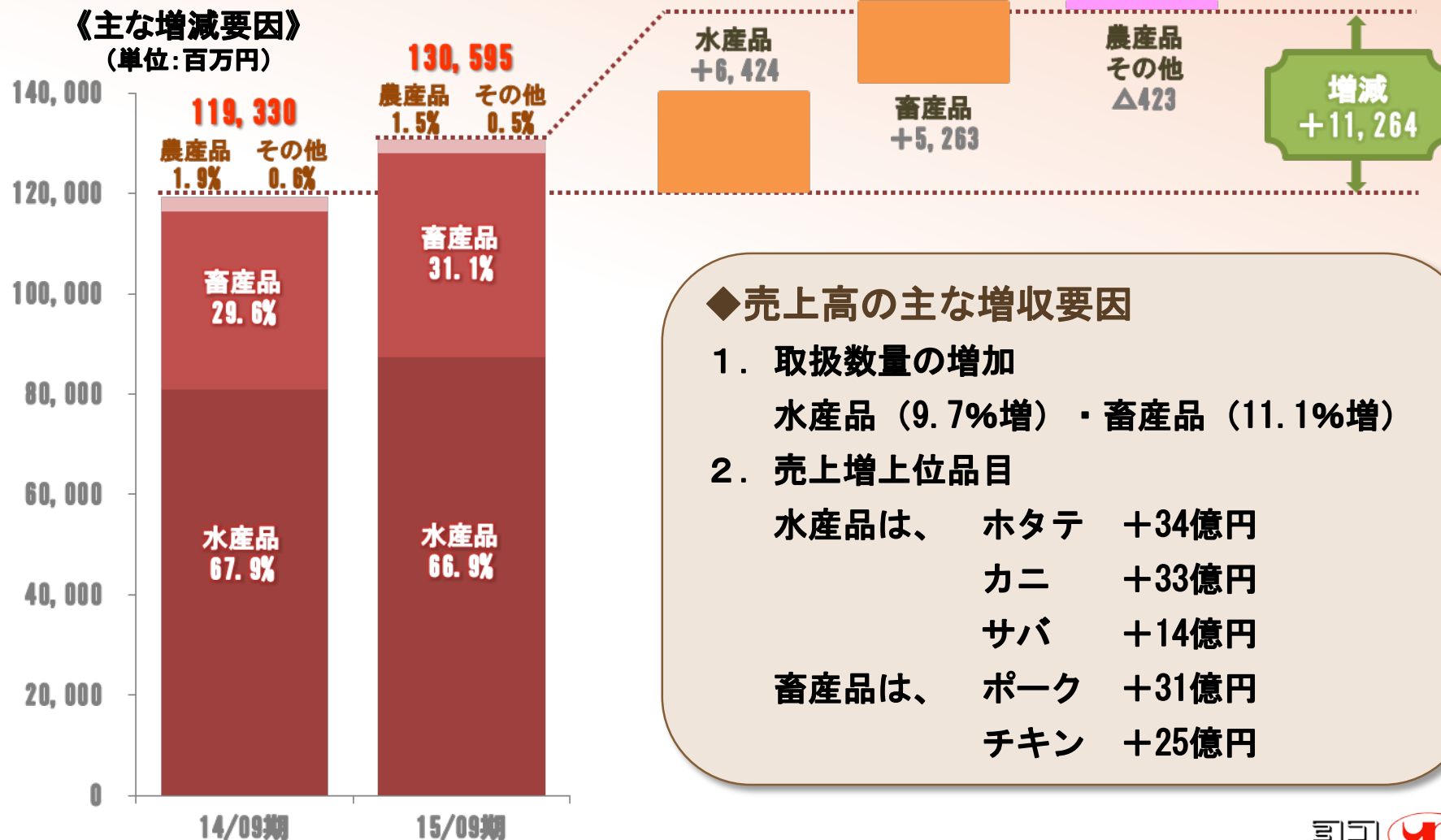
## 2.セグメント別概要 冷蔵倉庫事業(営業利益)

営業利益:4,748百万円(前年同期比△44百万円)



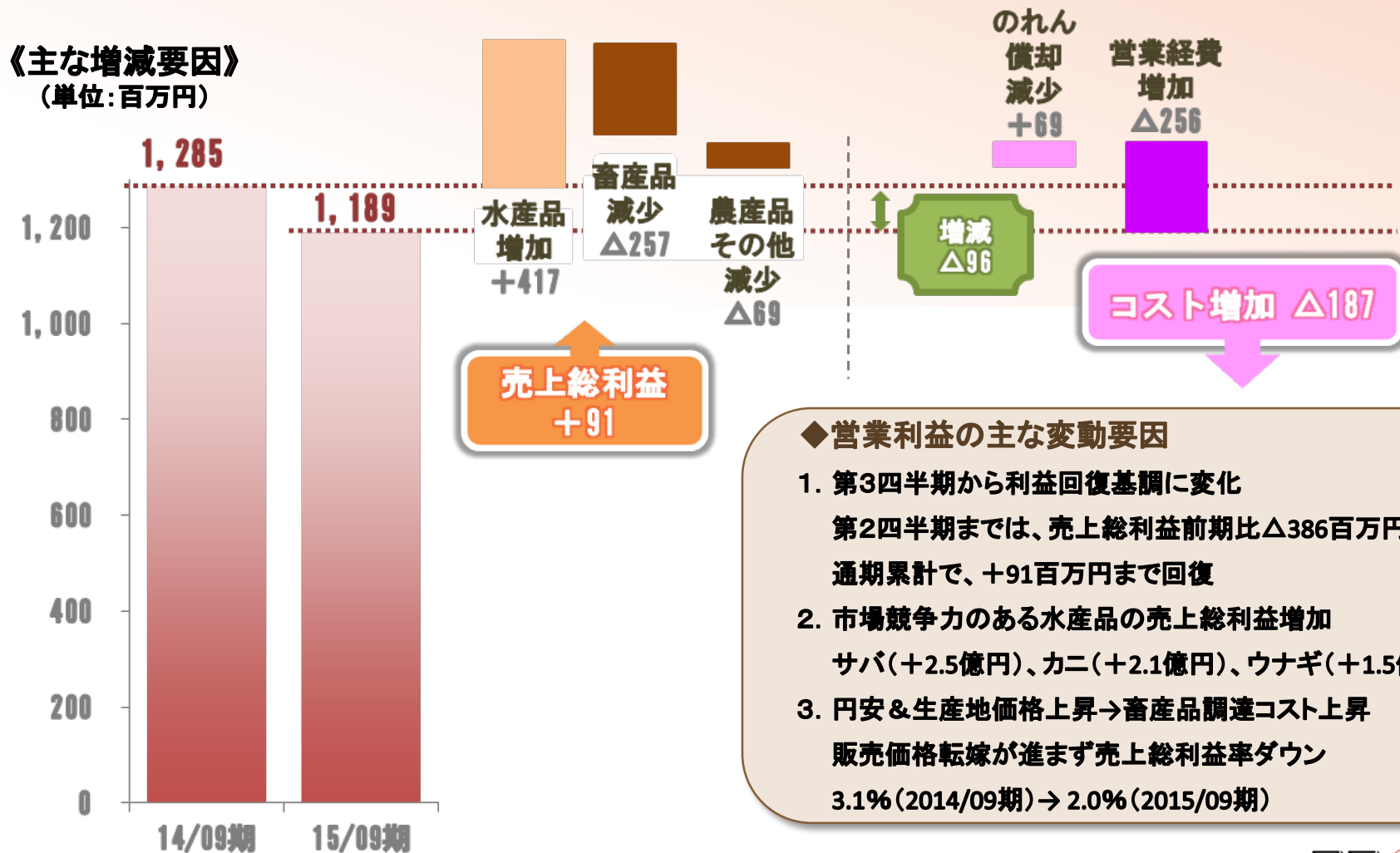
## 2.セグメント別概要 食品販売事業(売上高)

売上高: 130,595百万円(前年同期比+11,264百万円)



## 2.セグメント別概要 食品販売事業(営業利益)

営業利益: 1,189百万円(前年同期比△96百万円)



### 3.比較貸借対照表の増減(連結)

(単位:百万円)

資産	14/09期	15/09期	増減	負債・純資産	14/09期	15/09期	増減
流動資産	43,577	46,128	2,550	流動負債	29,646	31,171	1,524
現預金	4,993	3,887	△1,105	買掛債務	7,315	6,028	△1,286
売掛債権	19,646	20,531	884	短期借入金 *	15,318	19,630	4,312
商品	17,405	18,718	1,313	固定負債	24,928	25,408	479
固定資産	70,632	72,773	2,140	長期借入金	15,956	16,160	203
有形固定資産	61,700	62,756	1,056	転換社債 *	7,000	7,000	0
投資等	6,610	7,804	1,194	純資産	59,635	62,322	2,687
総資産	114,210	118,901	4,691	負債及び純資産	114,210	118,901	4,691

主な増減要因

◇流動資産(26億円の増加)

・現預金 減少 11億円  
・商品 増加 13億円

◇固定資産(21億円の増加)

・建物・構築物 増加 7億円  
・機械装置・運搬具 増加 △3億円  
・建設仮勘定 増加 5億円

◇流動負債(10億円の増加)

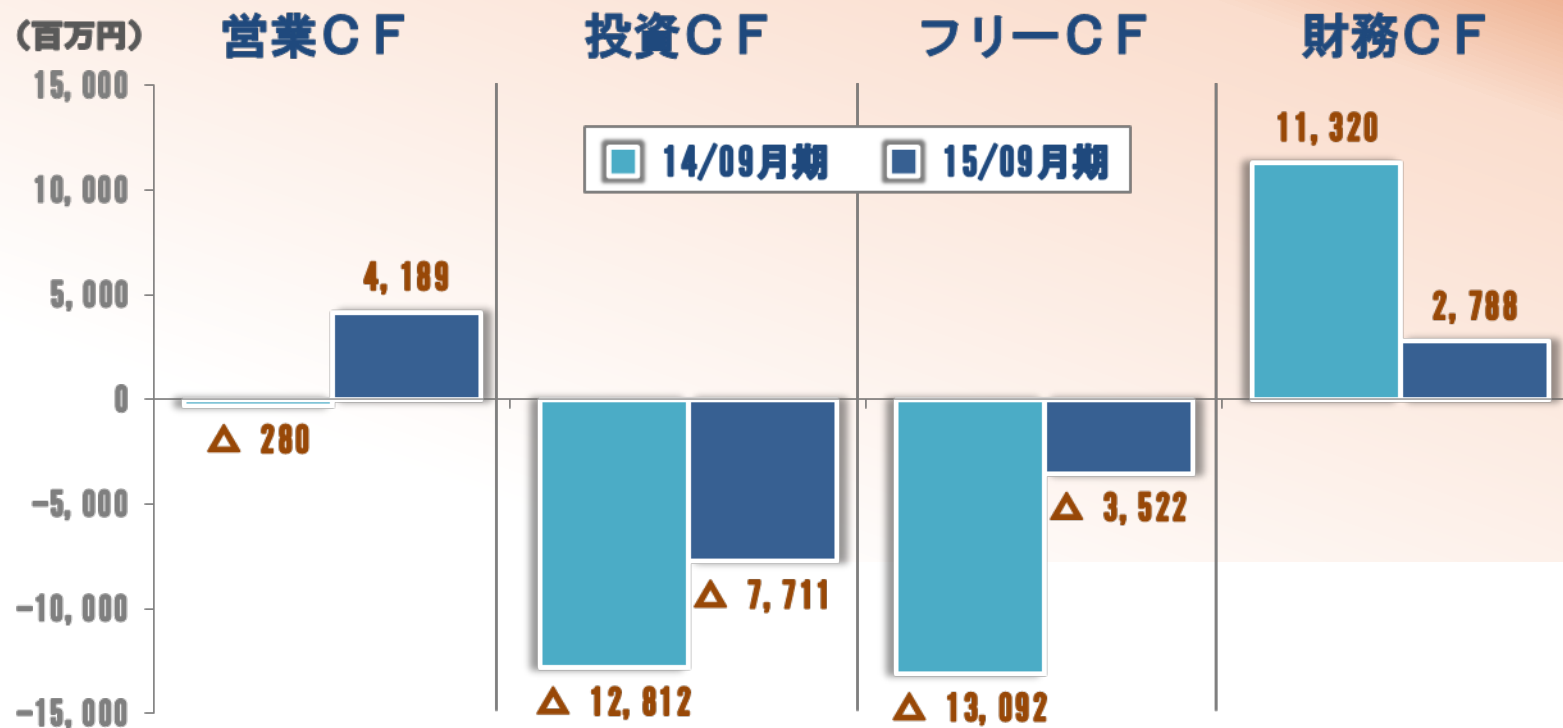
・買掛債務 減少 13億円  
・短期借入金 \* 増加 43億円

◇固定負債(5億円の増加)

・長期借入金 増加 2億円

※億単位未満四捨五入 \*短期借入金には1年以内返済予定の長期借入金含む \*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)



15/09月期  
主要因

## ◇営業CF

- ・税金等調整前当期純利益 +40億円
- ・減価償却費 +45億円
- ・棚卸資産の増加 △12億円
- ・仕入債務の減少 △13億円

## ◇投資CF

- ・有形固定資産の取得 △73億円
- ・貸付けによる支出 △9億円

## ◇フリーCF

- ・前年同期比 96億円増

## ◇財務CF

- ・借入金 +40億円
- ・配当金支払 △10億円

## ◇現金及び現金同等物

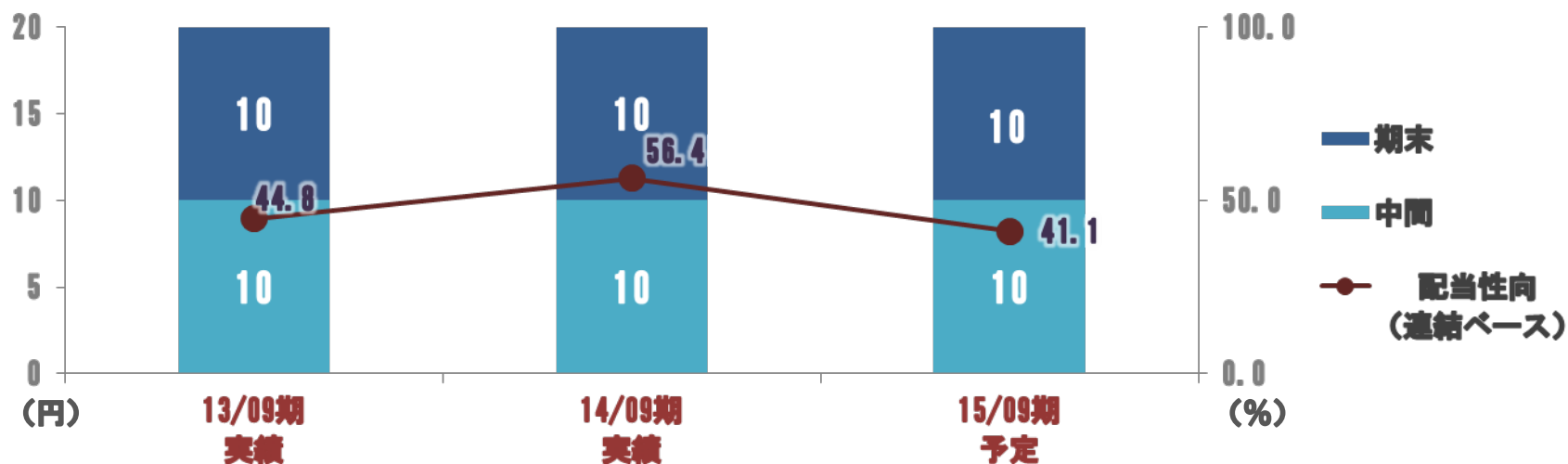
- ・前年同期比 5億円減

※億単位未満四捨五入

## 5.株主還元の様況

### 年間20円：長期安定配当を実施

配当金 (円/1株)	13/09期 実績	14/09期 実績	15/09期 予定
期 末	10.0	10.0	10.0
中 間	10.0	10.0	10.0
合 計	20.0	20.0	20.0



## Ⅲ.第五次中期経営計画

# Flap The Wings 2017

第68期(2015年9月期)～第70期(2017年9月期)

## **5<sup>th</sup> Medium-term Management Plan**



## 第五次中期経営計画の概要

キャッチフレーズ

# Flap The Wings 2017

位置付け

第四次中期経営計画で築いた事業モデルの礎をベースに、さらなる質の向上をはかり、安定的で着実な成長を目指す

基本方針

当社が培ってきた強み・経営資源を最大限活用し、ヨコレイならではの質の高いサービスを提供することで、お客様とのWin-Winの関係構築・パートナーシップの強化をはかる



## 最終年度(2017年9月期)定量目標(連結ベース)

**売上高** 1,650億円 **ROE** 5.1%  
**営業利益** 57億円 **EBITDA** 100億円

(単位:億円)	15/09期実績	中計目標値(17/09期) * 15/11/13売上修正	進捗率
売上高	1,547	1,650	93.8%
営業利益	38	57	68.0%
経常利益	40	57	70.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	25	32	78.7%
ROE	4.2%	5.1%	△0.9p
配当性向	41.1%	40%	+1.1p
EBITDA	83	100	83.4%
自己資本比率	51.6%	52.0%	△0.4p

## 冷蔵倉庫事業のビジョン

目指す姿:

クールネットワークのリーディングカンパニー

“COOL”

Comfort & Originality Outsourcing Logistics

方針:

保管・物流拠点化、全国ネットワーク化を進めることにより、顧客に最適物流を提供する  
 ヨコレイが持つハード・ソフトのリソースを最大限活かし、顧客のニーズにかなったヨコレイならではのサービスを提案する

定量目標:

(単位:百万円)	15/09期実績	中計目標値(17/09期) * 15/11/13売上修正	進捗率
売上高	24,139	25,557	94.5%
営業利益(※)	4,748	5,665	83.8%

※ 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。

## 食品販売事業のビジョン

目指す姿:

安定的な利益追求を基本としながらも、  
強みのある商材を全社的に展開

方針:

安定的な収益確立のため取組商売に徹する

- ・販売先との継続的な取引関係確立
- ・強みのある商材のさらなる充実化
- ・海外取引の推進

定量目標:



(単位:百万円)	15/09期実績	中計目標値(17/09期) * 15/11/13売上修正	進捗率
売上高	130,595	139,341	93.7%
営業利益(※)	1,189	2,067	57.5%

※ 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。

## IV.2016年9月期 通期業績予想

---

## Earnings Forecast for the FY2016

# 2016年9月期 連結業績予想

## 中計目標達成に向け収益性強化を推進

(単位:百万円)		15/09期 通期 実績	16/09期 通期 予想	前年同期比	
				増減額	増減率
売上高	冷蔵倉庫事業	24,139	24,707	567	2.3%
	食品販売事業	130,595	135,226	4,630	3.5%
	その他事業	32	67	34	109.3%
	売上高	154,767	160,000	5,232	3.4%
営業利益	冷蔵倉庫事業	4,748	5,100	351	7.4%
	食品販売事業	1,189	1,938	748	63.0%
	その他事業	36	46	9	26.8%
	配賦不能費用	2,099	2,084	△15	△0.7%
	営業利益 (営業利益率)	3,874 (2.5%)	5,000 (3.1%)	1,125 (0.6P)	29.1%
	経常利益 (経常利益率)	4,039 (2.6%)	5,000 (3.1%)	960 (0.5P)	23.8%
	当期純利益 (当期純利益率)	2,517 (1.6%)	3,100 (1.9%)	582 (0.3P)	23.1%
	減価償却費	4,465	4,412	△53	△1.2%

### 業績予想

**売上高**  
1,600億円

**営業利益**  
50億円

**経常利益**  
50億円

**当期純利益**  
31億円

# V.CSRの取り組み

---

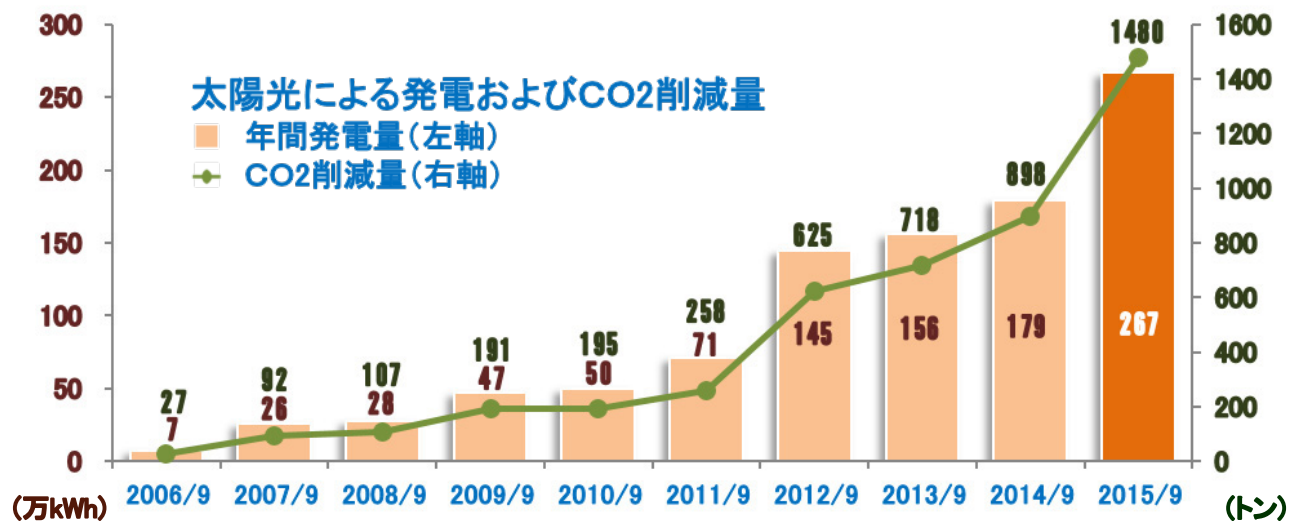
## **CSR Activities**

# CSRの取り組み(環境活動)

## 拡大する太陽光発電 ～ 発電能力増強 前期比+83.9% ～

### 太陽光発電システム 2015年9月期実績(国内)

- ・国内9事業所合計の発電能力 約2.4メガワット
- ・年間発電量合計 約267万kWh
- ・CO2削減量合計 約1,480トン
- ・夢洲物流センター&都城第二物流センターのフル稼働により、年間発電量大幅増加



### 海外タイでも太陽光発電

- ・2015年8月竣工稼働のバンパコン第2物流センターにも、屋上太陽光発電システムを導入
- ・タイ国内で2拠点目となる太陽光発電導入
- ・国内外最大規模の発電能力583kW

国内外を問わずECOに取り組む



# CSRの取り組み(社会貢献活動)



## 教育・文化への協賛

### ●横浜市教育委員会

小・中・高・特別支援学校の児童・生徒約27万人が対象

「ふれあいコンサート」・「小学校体育大会」・「総合文化祭」・「スピーチコンテスト」

### ●神奈川フィルハーモニー管弦楽団

「神奈フィル・ブルーダル・サポーターズ」として支援



## 国際協力活動

### ●タイ王室財団

タイ洪水による被災者救済や被災地復興・教育支援を行うラチャプラチャヌクロ基金  
現地法人タイヨコレイ25周年記念式典にて贈呈

### ●よこはま国際ちびっこ駅伝大会

国連WFPを通じ発展途上国の子供たちに食糧支援



## 地域との絆

### ●児童養護施設「一関藤の園」(岩手県一関市)

施設の子供たちに当社グループ取扱食材を提供  
社員有志によるイベントボランティア運営・参加

### ●神奈川新聞花火大会

運営ボランティア参加

# VI. 資料編

---

## 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		14/09期	15/09期	前年同期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ (シェア)	240 (10.6%)	247 (10.7%)	7 (0.1P)	2.9%
	日冷倉12都市	2,273	2,299	26	1.1%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	313 (7.8%)	357 (8.9%)	44 (1.1P)	14.1%
	日冷倉12都市	4,026	4,001	△25	△0.6%
農産品	ヨコレイ (シェア)	248 (17.6%)	225 (16.4%)	△23 (△1.2P)	△9.3%
	日冷倉12都市	1,411	1,369	△42	△3.0%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	379 (9.0%)	398 (9.1%)	19 (0.1P)	5.0%
	日冷倉12都市	4,214	4,362	148	3.5%
合計	ヨコレイ (シェア)	1,180 (9.9%)	1,227 (10.2%)	47 (0.3P)	4.0%
	日冷倉12都市	11,925	12,031	106	0.9%

# 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		14/09期	15/09期	前年同期比	
				増減	増減率
水産品	ヨコレイ (シェア)	985 (14.4%)	1,015 (14.3%)	30 (△0.1P)	3.0%
	日冷倉12都市	6,843	7,114	271	4.0%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	646 (8.9%)	831 (10.4%)	185 (1.5P)	28.6%
	日冷倉12都市	7,240	8,014	774	10.7%
農産品	ヨコレイ (シェア)	873 (25.2%)	905 (25.9%)	32 (0.7P)	3.7%
	日冷倉12都市	3,461	3,495	34	1.0%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	507 (11.1%)	509 (10.9%)	2 (△0.2P)	0.4%
	日冷倉12都市	4,563	4,673	110	2.4%
合計	ヨコレイ (シェア)	3,011 (13.6%)	3,260 (14.0%)	249 (0.4P)	8.3%
	日冷倉12都市	22,108	23,296	1,188	5.4%

# 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	14/09期	15/09期	前年同期比	
			増減	増減率
エビ	28,072	26,547	△1,525	△5.4%
サケ	20,302	25,740	5,438	26.8%
イカ	13,322	11,974	△1,348	△10.1%
サバ	16,025	15,647	△378	△2.4%
アジ	7,898	9,639	1,741	22.0%
水産品計	239,941	247,072	7,131	3.0%
ポーク	80,867	93,616	12,749	15.8%
チキン	89,815	120,081	30,266	33.7%
ビーフ	48,934	46,252	△2,682	△5.5%
畜産品計	313,405	356,661	43,256	13.8%
イモ類	38,852	36,173	△2,679	△6.9%
ニンジン	10,240	9,439	△801	△7.8%
農産品計	248,153	224,997	△23,156	△9.3%
冷凍食品他計	378,860	398,163	19,303	5.1%
合計	1,180,360	1,226,893	46,533	3.9%

# 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	14/09期			15/09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	42,535	20,708	486	45,569	23,792	522	3,034	3,084	36
ビーフ	6,773	5,189	766	5,350	5,004	935	△1,423	△185	169
チキン	20,255	6,961	343	26,834	9,489	353	6,579	2,528	10
鮭鱒	25,069	12,032	480	15,120	11,370	752	△9,949	△662	272
エビ	9,002	11,799	1,310	7,014	9,458	1,348	△1,988	△2,341	38
サバ	38,764	8,131	209	58,074	9,555	164	19,310	1,424	△45
ウナギ	1,859	6,247	3,360	1,945	5,895	3,030	86	△352	△330
ホタテ	8,365	8,638	1,032	12,876	12,050	935	4,511	3,412	△97
ホッケ	9,829	3,907	397	12,295	5,077	413	2,466	1,170	16
カニ	2,481	4,259	1,716	4,182	7,560	1,807	1,701	3,301	91

(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 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/>