

第69期(2016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.2016年9月期 第2四半期トピックス

II.2016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.2016年9月期 通期業績予想

V.第五次中期経営計画

Flap The Wings 2017

- ・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 . 2016年9月期 第2四半期トピックス

FY2016 2nd Quarter Topics

2016年9月期 第2四半期トピックス



幸手物流センター着工

- ・ 2016年4月、埼玉県幸手市に「幸手物流センター(仮称)」を着工
- ・ 2017年6月に竣工予定、収容能力約20,800トン
- ・ 圏央道幸手ICに隣接、首都圏の物流網を広域にカバー
- ・ ヨコレイ圏央道沿線5拠点の合計収容能力は11万トン超となり同エリア内最大規模



福岡アイランドシティに用地取得

- ・ 2016年3月、博多港の土地(約14,500㎡)取得契約を福岡市と締結
- 【その他の主な設備投資状況】
- ・ 2016年8月、北海道河西郡芽室町に「十勝第三物流センター(仮称)」竣工予定
 - ・ 2016年内に、東京都大田区京浜島に新物流センター着工予定



Syvde社(ノルウェー)の全株式を取得

- ・ Syvde社は、ノルウェー水産加工場3拠点を保有・管理するHofsethグループ子会社
- ・ 2016年3月、ヨコレイグループ会社アライアンスシーフーズがSyvde社全株式を購入完了
- ・ Hofseth社は、ヨコレイが2015年に資本参加含む包括業務提携を締結
- ・ さらなるノルウェー産アトランティックサーモンの取扱い拡大を目指す

Ⅱ. 2016年9月期 第2四半期決算サマリー

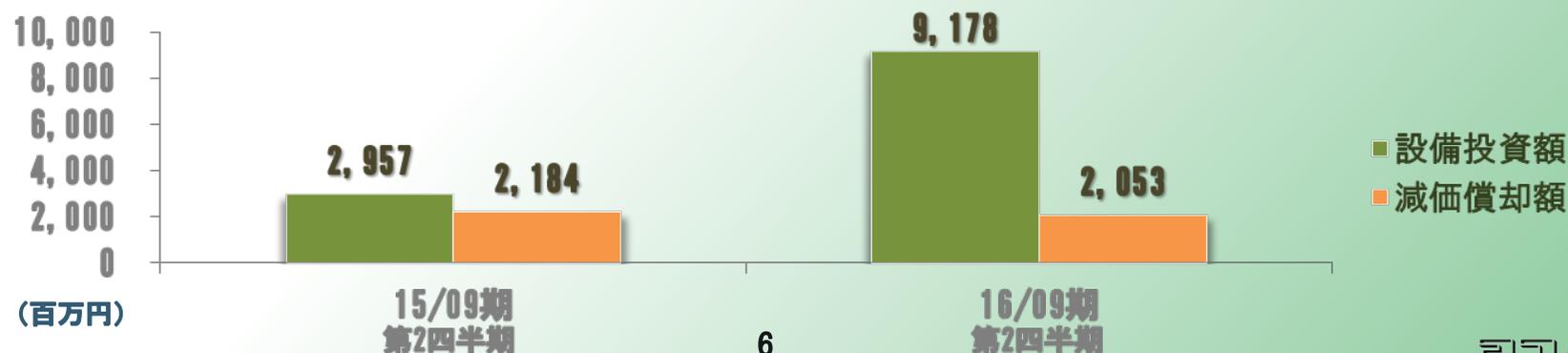
FY2016 2nd Quarter Financial Summary

1.連結損益計算書

増収増益 売上高 0.8%増、営業利益 56.5%増

(単位:百万円)

	15/09期 第2四半期	16/09期 第2四半期	前年同期比		15/11月 公表予想	達成率
			増減額	増減率		
売上高	74,983	75,572	589	0.8%	78,260	96.6%
営業利益	1,823	2,853	1,029	56.5%	2,480	115.0%
経常利益	1,856	3,082	1,225	66.0%	2,510	122.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,129	1,984	855	75.8%	1,560	127.2%



2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業は**増収増益** 食品販売事業は**減収増益**

(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	15/09期 第2四半期	16/09期 第2四半期	前年同期比		15/09期 第2四半期	16/09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	11,949	12,663	714	6.0%	2,539	3,263	723	28.5%
食品販売事業	63,017	62,879	△137	△0.2%	263	678	414	157.4%
その他	16	29	13	84.9%	19	16	△2	△13.3%
合計	74,983	75,572	589	0.8%	2,822	3,958	1,136	40.3%

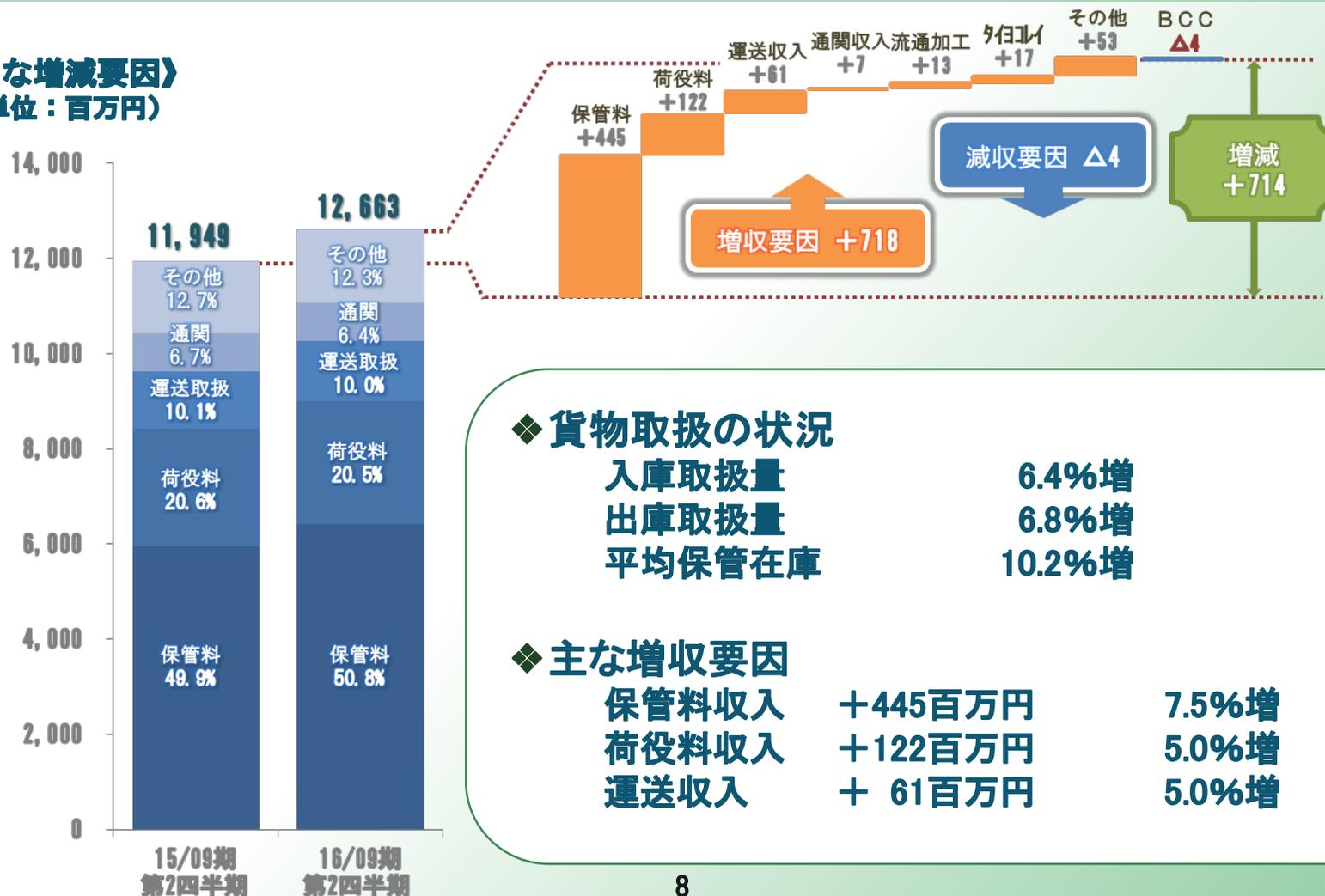
※ 各セグメントの営業利益は、配賦不能営業費用(管理部門にかかる費用)の控除前です。

2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

売上高: 12,663百万円(前年同期比 +714百万円:6.0%増)

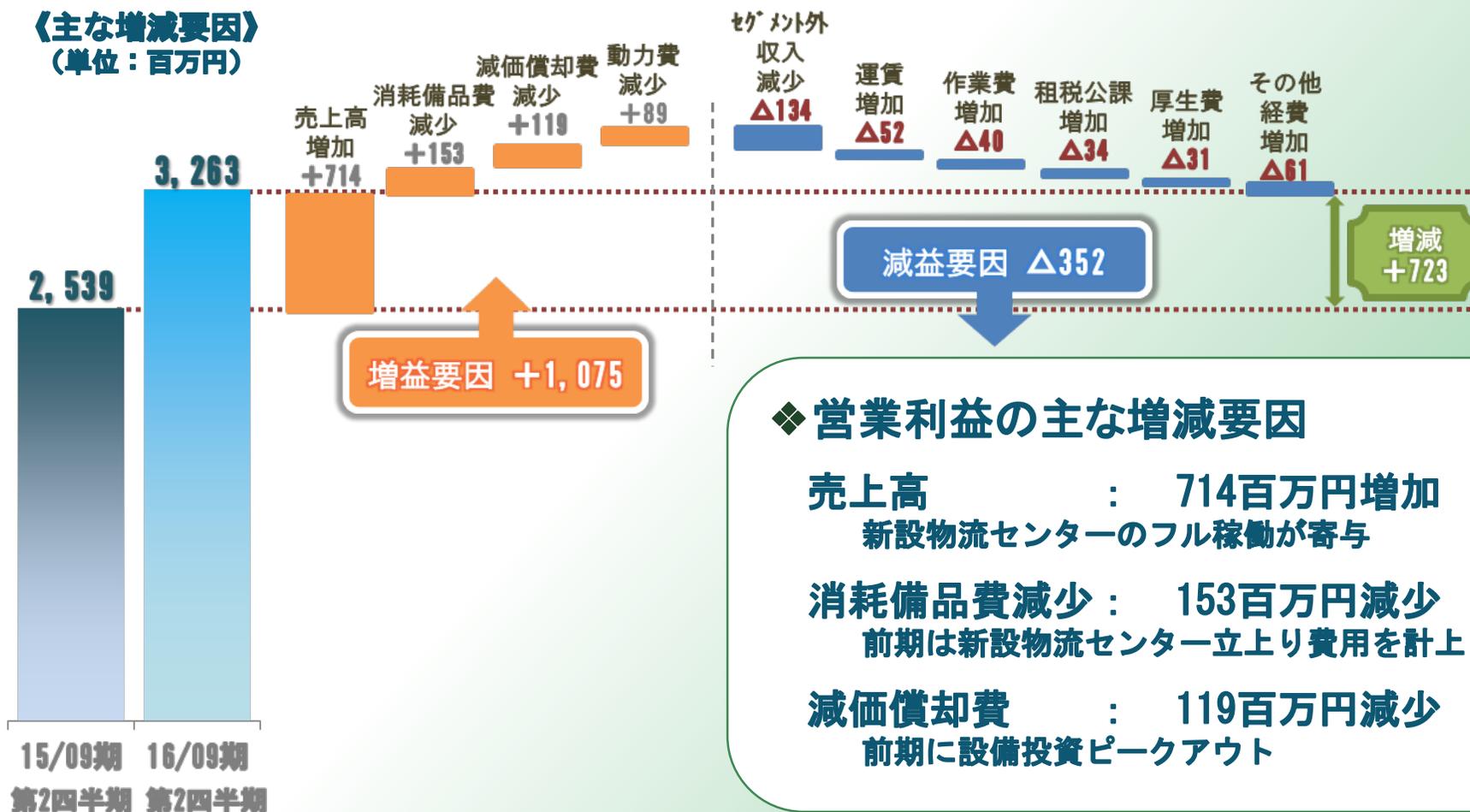
《主な増減要因》 (単位: 百万円)



2.セグメント別概要

冷蔵倉庫事業

営業利益:3,263百万円(前年同期比+723百万円:28.5%増)

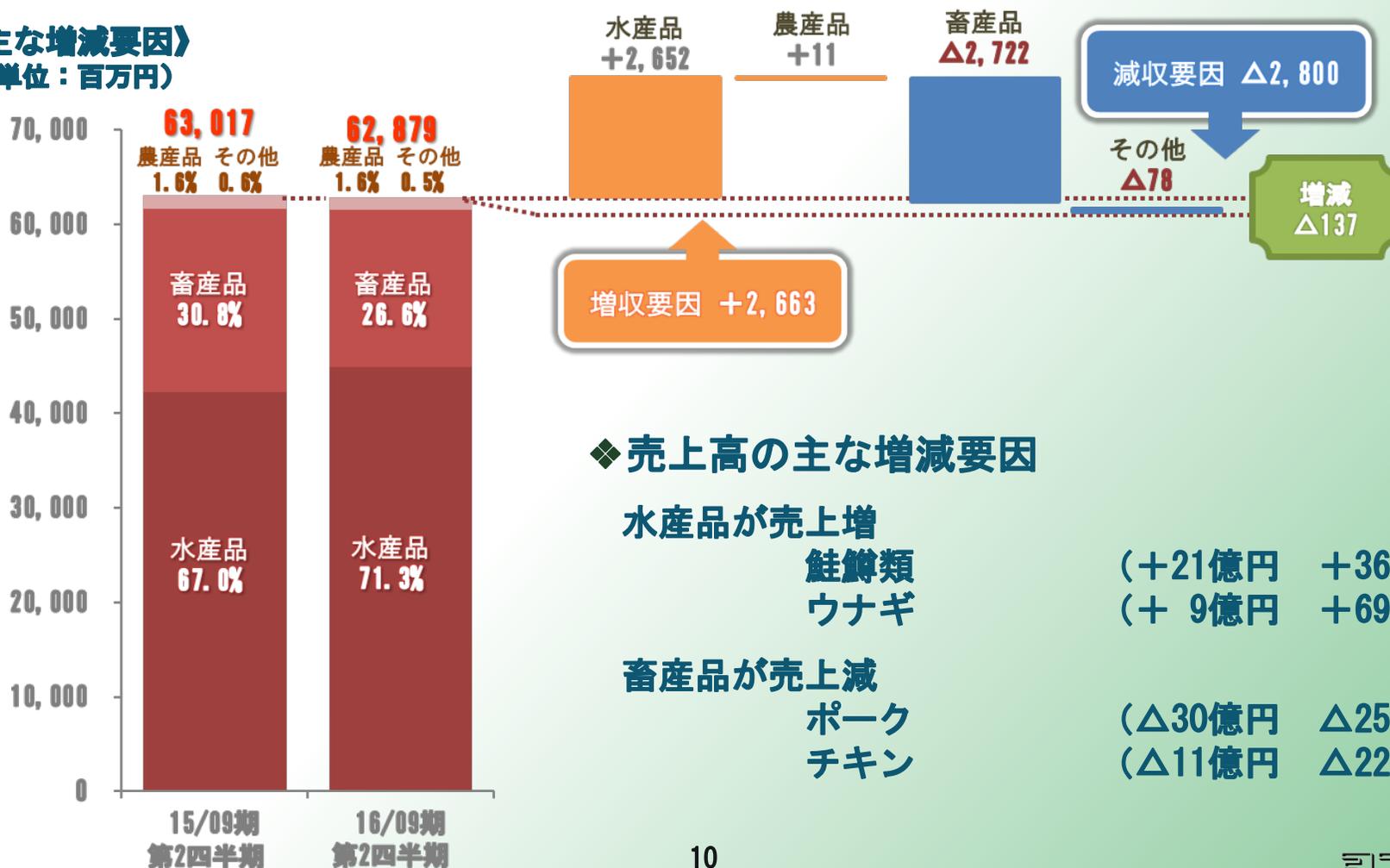


2.セグメント別概要

食品販売事業

売上高:62,879百万円(前年同期比△137百万円:0.2%減)

《主な増減要因》 (単位:百万円)



◆売上高の主な増減要因

水産品が売上増

鮭鱒類	(+21億円	+36.3%)
ウナギ	(+ 9億円	+69.1%)

畜産品が売上減

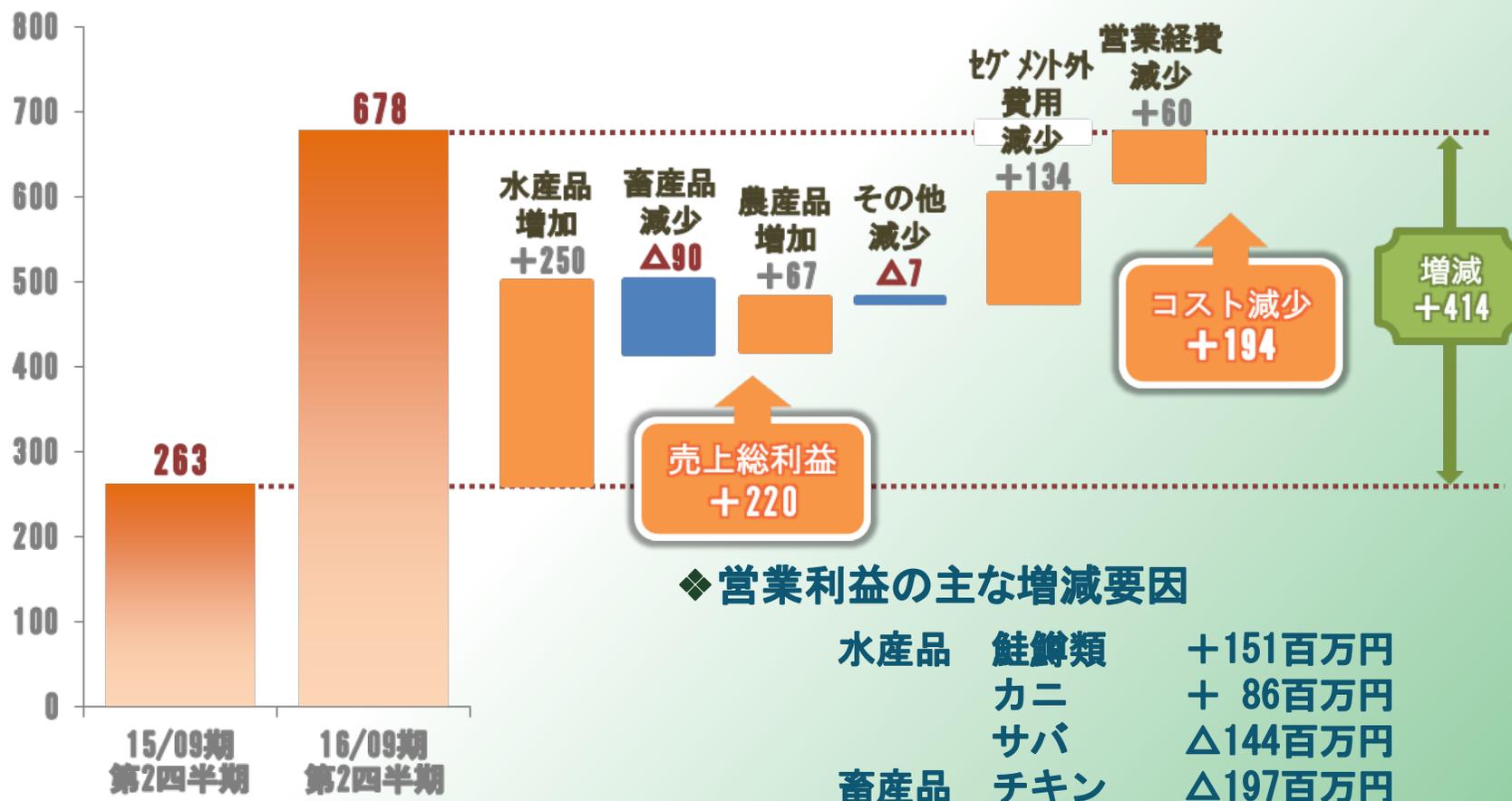
ポーク	(△30億円	△25.9%)
チキン	(△11億円	△22.8%)

2.セグメント別概要

食品販売事業

営業利益678百万円(前年同期比+414百万円:157.4%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	15/09期 第2四半期	16/09期 第2四半期	増減	負債・純資産	15/09期 第2四半期	16/09期 第2四半期	増減
流動資産	47,988	47,716	△272	流動負債	32,578	34,958	2,379
現預金	5,131	3,120	△2,011	買掛債務	5,452	5,413	△39
売掛債権	19,037	17,616	△1,421	短期借入金 *1	22,758	24,516	1,758
商品	21,103	24,003	2,899	固定負債	27,051	30,046	2,995
固定資産	73,306	80,754	7,448	転換社債 *2	7,000	6,999	△1
有形固定資産	63,459	69,364	5,904	長期借入金	17,855	20,917	3,062
投資等	7,561	9,234	1,672	純資産	61,665	63,466	1,800
総資産	121,295	128,471	7,175	負債及び純資産	121,295	128,471	7,175

主要因

◇流動資産(3億円の減少)

・現預金 減少 20億円
・売掛債権 減少 14億円

◇固定資産(74億円の増加)

・土地 増加 65億円

◇流動負債(24億円の増加)

・短期借入金 *1 増加 18億円

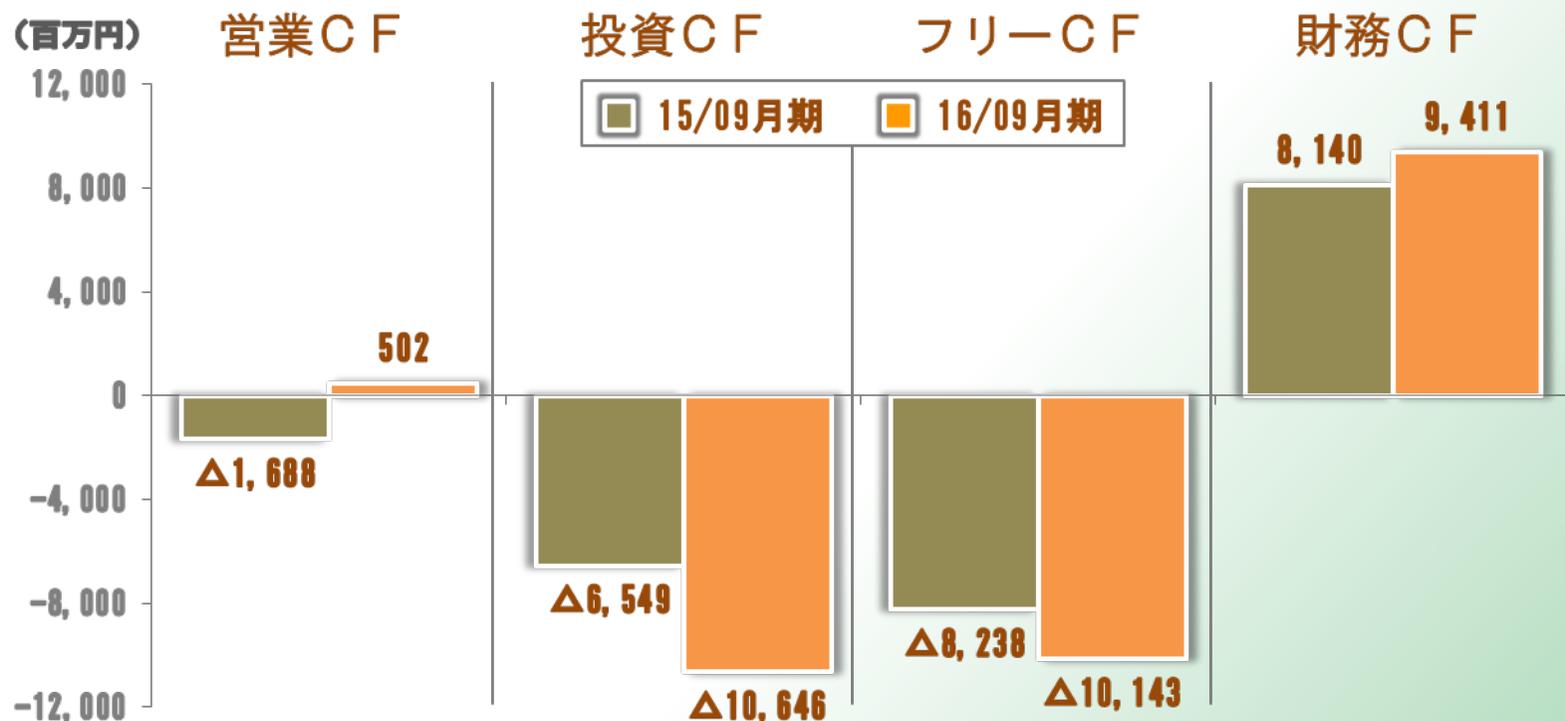
◇固定負債(30億円の増加)

・長期借入金 増加 31億円

*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

税金等調整前当期純利益 + 31億円
 売上債権の減少 + 29億円
 減価償却費 + 21億円
 たな卸資産の増加 △ 53億円

◇投資CF

(有形固定資産取得支出 △ 90億円)

◇フリーCF

(前年同期比 △ 19億円)

◇財務CF

借入金 +100億円
 配当金 △ 5億円

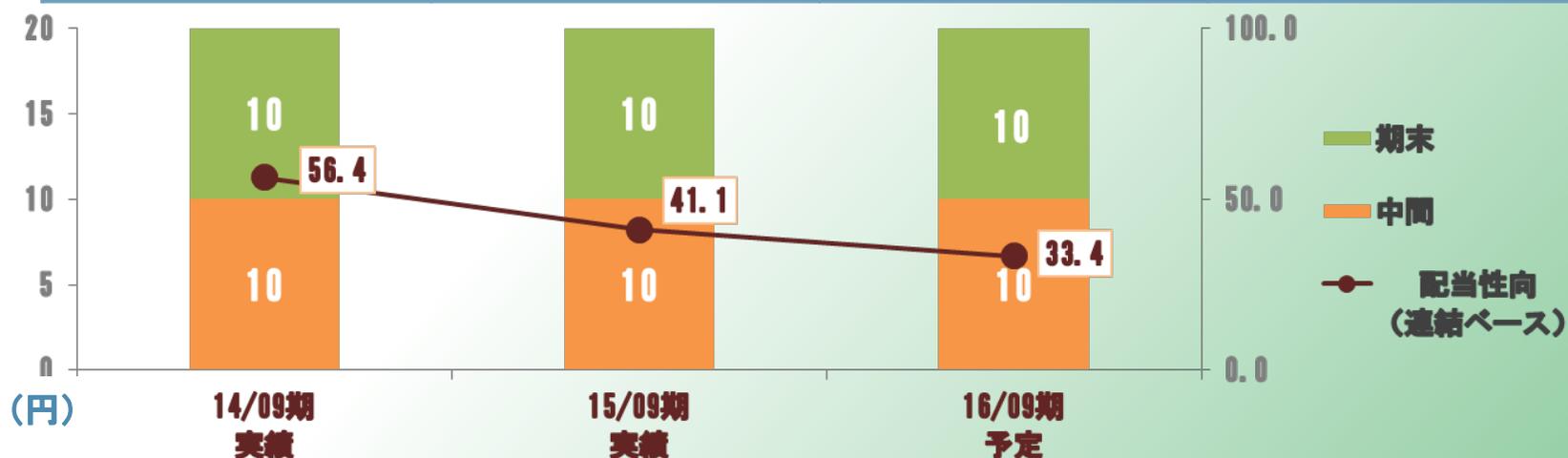
◇現金及び現金同等物

(前年同期比 31億円 △ 14億円)

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)	14/09期 実績	15/09期 実績	16/09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



〈太陽光発電システム〉

国内9拠点に設置
タイでも大規模発電開始

発電実績(15/10月~16/03月実績)

国内

- ・発電量:約114万kWh
- ・CO2削減量:約624トン

タイ

- ・発電量:約35万kWh



〈ノンフロンガス冷凍機の導入〉

フロンガスの代わりに自然冷媒
(アンモニア、CO2)を使用

- ・自然冷媒導入率:52.5%



〈社会貢献活動〉

教育・文化への協賛

- ・横浜市教育委員会
- ・地域ボランティアへの参加

IV. 2016年9月期 通期業績予想

Earnings Forecast for the FY2016

2016年9月期 通期業績予想

売上高1,600億 営業利益50億 当期純利益31億

(単位:百万円)

	15/09期 通期 実績	16/09期 通期 予想 15/11月発表	前年同期比		16/09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	154,767	160,000	5,232	3.4%	75,572	47.2%
営業利益 (営業利益率)	3,874 (2.5%)	5,000 (3.1%)	1,125 (0.6p)	29.1%	2,853 (3.8%)	57.1%
経常利益 (経常利益率)	4,039 (2.6%)	5,000 (3.1%)	960 (0.5p)	23.8%	3,082 (4.1%)	61.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益 (当期純利益率)	2,517 (1.6%)	3,100 (1.9%)	582 (0.3p)	23.1%	1,984 (2.6%)	64.0%
減価償却費	4,465	4,321	△144	△3.2%	2,053	47.5%

2016年9月期 通期業績予想

セグメント別 売上高・営業利益 予想

(単位:百万円)

		15/09期 通期 実績	16/09期 通期 予想	前年同期比		16/09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	24,139	24,707	567	2.3%	12,663 (51.3%)
	営業利益	4,748	5,100	351	7.4%	3,263 (64.0%)
食品販売事業	売上高	130,595	135,226	4,630	3.5%	62,879 (46.5%)
	営業利益	1,189	1,938	748	63.0%	678 (35.0%)

V. 第五次中期経営計画

第68期(2015年9月期)～第70期(2017年9月期)

5th 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)	前中計 最終年度実績 (14/09期)	本中計 初年度実績 (15/09期) ①	本年度目標値 (16/09期)	本中計 最終目標値 (17/09期) ②	進捗率 ①/②
売上高	1,416	1,547	1,600	1,650	93.8%
営業利益	41	38	50	57	68.0%
経常利益	41	40	50	57	70.9%
当期純利益	18	25	31	32	78.7%
ROE	3.2%	4.2%	—	5.1%	△0.9p
配当性向	56.4%	41.1%	—	40%	+1.1P
EBITDA	79	83	—	100	83.4%
自己資本比率	51.5%	51.6%	—	52.0%	△0.4p

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		15/09期 第2四半期	16/09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)	121 (10.6%)	119 (10.6%)	△2 (0.0p)	△1.7%
	日冷倉12都市	1,143	1,118	△25	△2.2%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	169 (8.8%)	187 (9.6%)	18 (0.8p)	10.7%
	日冷倉12都市	1,926	1,946	20	1.0%
農産品	ヨコレイ (シェア)	121 (18.8%)	120 (18.7%)	△1 (△0.1p)	△0.8%
	日冷倉12都市	642	642	0	0.0%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	178 (8.1%)	202 (9.2%)	24 (1.1p)	13.5%
	日冷倉12都市	2,210	2,200	△10	△0.5%
合計	ヨコレイ (シェア)	590 (10.0%)	628 (10.6%)	38 (0.6p)	6.4%
	日冷倉12都市	5,922	5,907	△15	△0.3%

(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		15/09期 第2四半期	16/09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)	508 (13.9%)	547 (15.1%)	39 (1.2p)	7.7%
	日冷倉12都市	3,651	3,621	△30	△0.8%
畜産品	ヨコレイ (シェア)	370 (9.2%)	484 (12.1%)	114 (2.9p)	30.8%
	日冷倉12都市	4,016	4,011	△5	△0.1%
農産品	ヨコレイ (シェア)	497 (29.5%)	499 (29.6%)	2 (0.1p)	0.4%
	日冷倉12都市	1,687	1,686	△1	△0.1%
冷凍食品他	ヨコレイ (シェア)	247 (10.5%)	253 (10.8%)	6 (0.3p)	2.4%
	日冷倉12都市	2,361	2,352	△9	△0.4%
合計	ヨコレイ (シェア)	1,622 (13.8%)	1,783 (15.3%)	161 (1.5p)	9.9%
	日冷倉12都市	11,717	11,672	△45	△0.4%

(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	15/09期 第2四半期累計	16/09期 第2四半期累計	前年同期比	
			増減	増減率
エビ	13,305	12,861	△444	△3.3%
サバ	9,865	11,181	1,316	13.3%
イカ	6,535	5,344	△1,191	△18.2%
サケ	11,858	12,782	924	7.8%
アジ	4,412	5,111	699	15.8%
水産品計	120,853	119,124	△1,729	△1.4%
ポーク	42,467	49,295	6,828	16.1%
チキン	55,528	69,988	14,460	26.0%
ビーフ	22,790	20,497	△2,293	△10.1%
畜産品計	169,472	186,985	17,513	10.3%
イモ類	21,985	20,459	△1,526	△6.9%
果汁・ジュース	11,932	10,758	△1,174	△9.8%
農産品計	121,932	120,002	△1,930	△1.6%
冷凍食品他計	177,721	201,845	24,124	13.6%
合計	589,978	627,956	37,978	6.4%

(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	15/09期 第2四半期			16/09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	21,692	11,532	531	16,598	8,548	515	△5,094	△2,984	△16
チキン	13,190	4,652	352	11,818	3,592	304	△1,372	△1,060	△48
ビーフ	2,417	2,428	1004	3,208	2,903	905	791	475	△99
鮭鱒	8,893	5,684	639	10,020	7,747	773	1,127	2,063	134
ホタテ	6,301	5,295	840	3,336	5,125	1,536	△2,965	△170	696
サバ	26,810	5,048	188	34,289	5,353	156	7,479	305	△32
エビ	3,514	4,922	1,400	4,011	4,979	1,241	497	57	△159
カニ	2,342	4,350	1857	1,779	3,535	1,987	△563	△815	130
イカ	10,228	3,106	303	12,335	3,483	282	2107	377	△21
ホッケ	6,225	2,508	402	5,134	2,142	417	△1,091	△366	15
ウナギ	483	1,348	2,791	745	2,279	3,060	262	931	269

(単位: 数量=トン・金額=百万円・単価=円)

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

執行役員 広報IR部長

鈴木 大介

TEL : 045-210-0011

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

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