



2012年6月

第1四半期決算説明会

2012年8月8日

三井倉庫株式会社



## ■ 説明資料内容

■ 2012年6月期 決算内容	1	…	7
■ 2012年9月期 決算見通し	8	…	11
■ 参考資料	12	…	17



単位：百万円

連結合計	2011.6期	2012.6期	増減額	増減率
売上高	26,762	34,271	+7,508	+28.1%
営業利益	1,686	1,242	△444	△26.4%
経常利益	1,340	1,078	△262	△19.6%
当期利益	1,791	295	△1,495	△83.5%

営業CF	2,547	△859	△3,407	—
投資CF	1,329	△29,416	△30,745	—
財務CF	2,767	9,908	+7,140	+258.0%

連結合計	2012.3期	2012.6期	増減額	増減率
自己資本	50,136	49,777	△359	△0.7%
総資産	197,338	224,581	+27,243	+13.8%
自己資本比率	25.4%	22.2%	△3.2	—



# 2012.6期決算内容 (2) 売上高 (前年同期比)

2

単位：百万円

連結合計	2011.6期	2012.6期	増減額	増減率	主な要因
国内物流	11,333	11,500	+167	+1.5%	
港湾運送	3,551	3,764	+213	+6.0%	コンテナターミナル取扱量が堅調に推移し増収
グローバルネットワーク	3,028	2,784	△244	△8.1%	米国、台湾での減収を中国、香港での増収でカバーできず
国際輸送	4,339	4,063	△276	△6.4%	震災後の緊急輸出の反動により航空貨物取扱が減少
ロジスティクスシステム	348	7,996	+7,648	—	三井倉庫ロジスティクス寄与による増収
BPO	1,200	1,519	+318	+26.5%	発送系が好調に推移し増収
不動産	3,049	2,865	△184	△6.0%	前期末の収益物件売却による減収
全社・消去	△88	△222	△134	—	
売上高合計	26,762	34,271	+7,508	+28.1%	



単位：百万円

連結合計	2011.6期	2012.6期	増減額	増減率	主な要因
国内物流	835	845	+9	+1.1%	
港湾運送	311	152	△159	△51.2%	利鞘縮小
グローバルネットワーク	△22	△147	△124	—	
国際輸送	132	114	△17	△13.6%	
ロジスティクスシステム	△34	34	+68	—	
BPO	△6	114	+120	—	
不動産	1,836	1,790	△46	△2.5%	
全社	△1,366	△1,660	△294	—	三井倉庫ロジスティクスのれん増加
営業利益合計	1,686	1,242	△444	△26.4%	



単位：百万円

連結合計	12.6期 見通し	12.6期 実績	増減額	増減率	主な要因
国内物流	11,500	11,500	+0	+0.0%	
港湾運送	3,500	3,764	+264	+7.6%	取扱量の上振れ
グローバルネットワーク	3,300	2,784	△515	△15.6%	中国、台湾が未達
国際輸送	4,600	4,063	△536	△11.7%	航空貨物取扱量が未達
レジスタックスシステム	10,000	7,996	△2,003	△20.0%	家電量販店の販売不振により取扱減少
BPO	1,400	1,519	+119	+8.5%	発送業務が上振れ
不動産	2,800	2,865	+65	+2.3%	
全社・消去	△100	△222	△122	—	
売上高合計	37,000	34,271	△2,728	△7.4%	



単位：百万円

連結合計	12.6期 見通し	12.6期 実績	増減額	増減率	主な要因
国内物流	900	845	△54	△6.1%	貨物構成による保管料未達
港湾運送	100	152	+52	+52.3%	
グローバルネットワーク	0	△147	△147	—	
国際輸送	200	114	△85	△42.8%	
ロジスティクスシステム	550	34	△515	△93.8%	
BPO	50	114	+64	+128.3%	
不動産	1,650	1,790	+140	+8.5%	修繕費支払時期の繰延
全社	△1,750	△1,660	+89	—	システム費用の削減
営業利益合計	1,700	1,242	△457	△26.9%	



単位：百万円

連結合計	2011.6期	2012.6期	増減額
営業利益	1,686	1,242	△444
営業外損益	△346	△163	+182
内金融収支	△259	△249	+9
經常利益	1,340	1,078	△262
特別利益	1,862	—	△1,862
内不動産売却益	1,862	—	△1,862
特別損失	49	226	+177
内投資有価証券評価損	41	89	+48
当期利益	1,791	295	△1,495



単位：百万円

連結合計	2011.6期	2012.6期	増減額	増減率
営業キャッシュフロー	2,547	△859	△3,407	—
内減価償却費	1,666	1,626	△40	△2.4%
内のれん償却費	73	332	+258	+350.1%
投資キャッシュフロー	1,329	△29,416	△30,745	—
設備投資額	697	3,903	+3,206	+459.9%
新規株式取得額	—	25,015	+25,015	—
財務キャッシュフロー	2,767	9,908	+7,140	+258.0%
有利子負債残高	111,880	137,098	+25,217	+22.5%
期末キャッシュ残高	24,094	31,784	+7,689	+31.9%

2012/3期末 有利子負債残高：119,356百万円、 キャッシュ残高：51,934百万円

## ■ キャッシュフローの増減要因

### ■ 営業キャッシュフロー

- ✓ 三井倉庫ロジスティクスの売掛債権が6月に急増し、キャッシュフローが一時的に悪化
- ✓ 消費税の支払増加

### ■ 投資キャッシュフロー

- ✓ 三井倉庫ロジスティクス、三井倉庫エクスプレスの株式取得により支出増

### ■ 財務キャッシュフロー

- ✓ 社債発行、長期借入の前倒し実行により収入増



単位：百万円

連結合計	11.9期 上期実績	12.9期			前期比	
		1Q 実績	2Q 見通し	上期 見通し	増減額	増減率
売上高	53,877	34,271	39,800	74,000	+20,122	+37.3%
営業利益	3,325	1,242	1,400	2,600	△725	△21.8%
経常利益	2,533	1,078	900	2,000	△533	△21.1%
当期利益	2,587	295	300	600	△1,987	△76.8%
営業CF	4,999	△859	4,800	4,000	△999	△20.0%
投資CF	1,319	△29,416	△1,500	△30,900	△32,219	—
財務CF	△586	9,908	△10,000	△100	+486	—
自己資本	51,070	49,777	50,000	50,000	△1,070	△2.1%
総資産	186,766	224,581	225,000	225,000	+38,233	+20.5%
自己資本比率	27.3%	22.2%	22.2%	22.2%	△5.1	—



## 2012.9期決算見通し (2) 売上高・営業利益見通し

9

単位：百万円

連結合計	11.9期 上期実績	12.9期			前期比	
		1Q実績	2Q見通し	上期見通し	増減額	増減率
国内物流	22,786	11,500	11,500	23,000	+213	+0.9%
港湾運送	7,128	3,764	3,800	7,500	+371	+5.2%
グローバルネットワーク	6,074	2,784	3,200	6,000	△74	△1.2%
国際輸送	8,868	4,063	8,500	12,500	+3,631	+41.0%
ロジスティクスシステム	712	7,996	8,800	16,800	+16,087	—
BPO	2,413	1,519	1,500	3,000	+586	+24.3%
不動産	6,088	2,865	2,800	5,700	△388	△6.4%
全社・消去	△194	△222	△300	△500	△305	—
<b>売上高合計</b>	<b>53,877</b>	<b>34,271</b>	<b>39,800</b>	<b>74,000</b>	<b>+20,122</b>	<b>+37.3%</b>
国内物流	1,717	845	850	1,700	△17	△1.0%
港湾運送	556	152	150	300	△256	△46.1%
グローバルネットワーク	△33	△147	△0	△150	△116	—
国際輸送	270	114	450	600	+329	+121.8%
ロジスティクスシステム	△67	34	400	400	+467	—
BPO	△72	114	50	150	+222	—
不動産	3,648	1,790	1,700	3,500	△148	△4.1%
全社	△2,692	△1,660	△2,200	△3,900	△1,207	—
<b>営業利益合計</b>	<b>3,325</b>	<b>1,242</b>	<b>1,400</b>	<b>2,600</b>	<b>△725</b>	<b>△21.8%</b>



単位：百万円

連結合計	2011.9期 上期実績	2012.9期			増減額
		1Q実績	2Q見通し	上期見通し	
営業利益	3,325	1,242	1,400	2,600	△725
営業外損益	△792	△163	△500	△600	+192
内金融収支	△616	△249	△350	△600	+16
経常利益	2,533	1,078	900	2,000	△533
特別利益	2,445	—	40	40	△2,405
内不動産売却益	2,440	—	—	—	△2,440
特別損失	565	226	100	330	△235
内投資有価証券評価損	149	89	—	90	△59
当期利益	2,587	295	300	600	△1,987



単位：百万円

連結合計	2011.9期 上期実績	2012.9期		増減額	増減率	
		1Q実績	2Q見通し			上期見通し
営業キャッシュフロー	4,999	△859	4,800	4,000	△999	△20.0%
内減価償却費	3,370	1,626	1,800	3,400	+29	+0.9%
内のれん償却費	147	332	500	800	+652	+441.1%
投資キャッシュフロー	1,319	△29,416	△1,500	△30,900	△32,219	—
設備投資額	1,800	3,903	1,100	5,000	+3,199	+177.7%
新規株式取得額	—	25,015	1,000	26,000	+26,000	—
財務キャッシュフロー	△586	9,908	△10,000	△100	+486	—
有利子負債残高	108,543	137,098	128,000	128,000	+19,456	+17.9%
新規連結による増加額	—	3	3,600	3,600	+3,600	—
期末キャッシュ残高	23,122	31,784	28,500	28,500	+5,377	+23.3%

2012/3期末 有利子負債残高：119,356百万円、 キャッシュ残高：51,934百万円

## ■ キャッシュフローの増減要因

### ■ 営業キャッシュフロー

- ✓ 2Qに三井倉庫ロジスティクスの一時的なキャッシュフロー悪化の解消

### ■ 財務キャッシュフロー

- ✓ 1Qの前倒し調達を2Qの借入返済に充当し前期比ほぼ横ばい



＜旧セグメント＞		＜新セグメント＞		〔売上〕	〔営業利益〕
国内物流	----->	国内物流		45,755	3,476
港湾運送	----->	港湾運送		14,218	979
グローバルネットワーク	----->	グローバルネットワーク		11,923	△149
航空	—————>	国際輸送		17,110	495
その他物流	—————>	航空		12,230	366
		NVO		4,880	129
		3PL			
L/S	—————>	ロジスティクスシステム		1,489	△108
BPO	—————>	BPO		5,147	△46
不動産	----->	不動産		12,077	7,273
全社・共通	----->	全社・共通		△377	△5,189

※ 売上、営業利益は2012年3月期実績（単位：百万円）



# 参考資料 (2) 期初見通しとの比較

13

単位：百万円

連結合計		2012.9期				
		期初上期見通し	2012.9期		上期見通し	期初見通し比
			1Q実績	2Q見通し		
売上高	国内物流	23,000	11,500	11,500	23,000	—
	港湾運送	7,000	3,764	3,800	7,500	+500
	グローバルネットワーク	6,600	2,784	3,200	6,000	△600
	国際輸送	12,200	4,063	8,500	12,500	+300
	ロジスティクスシステム	20,000	7,996	8,800	16,800	△3,200
	BPO	2,800	1,519	1,500	3,000	+200
	不動産	5,600	2,865	2,800	5,700	+100
	全社・消去	△200	△222	△300	△500	△300
	合計	77,000	34,271	39,800	74,000	△3,000
営業利益	国内物流	1,800	845	850	1,700	△100
	港湾運送	200	152	150	300	+100
	グローバルネットワーク	0	△147	△0	△150	△150
	国際輸送	600	114	450	600	—
	ロジスティクスシステム	1,100	34	400	400	△700
	BPO	100	114	50	150	+50
	不動産	3,300	1,790	1,700	3,500	+200
	全社	△3,600	△1,660	△2,200	△3,900	△300
	合計	3,500	1,242	1,400	2,600	△900



# 参考資料 (3) 社内の収益分析 (過去データ)

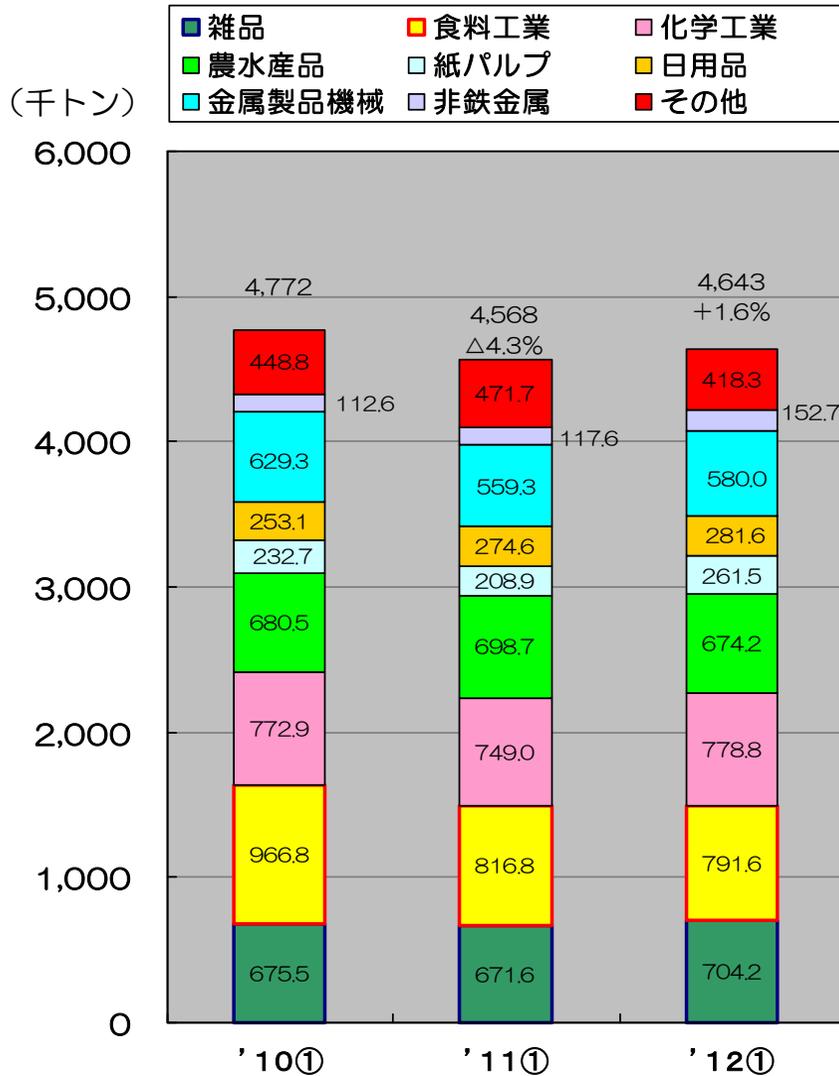
13.3期の社内収益分析単位による12.3期のセグメント別売上高・営業利益

単位：百万円

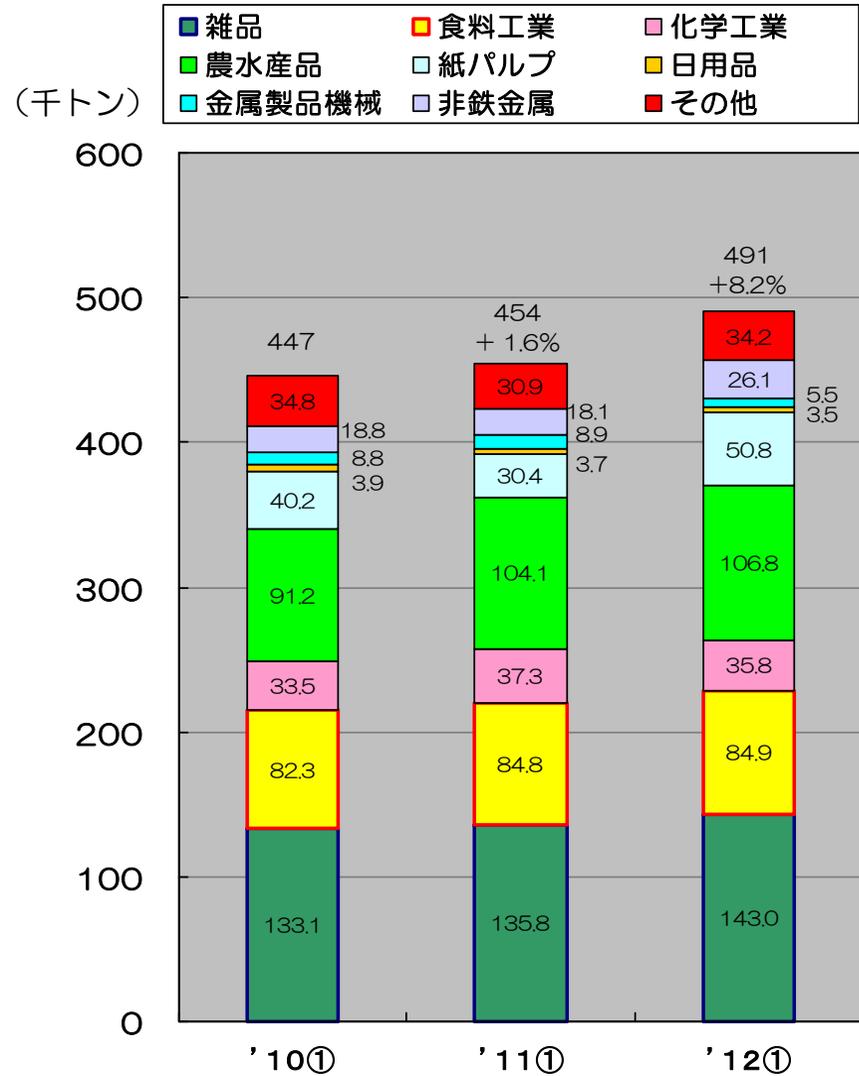
連結合計		2012.3期				
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期
売上高	国内物流	11,333	11,453	11,475	11,493	45,755
	港湾運送	3,551	3,577	3,583	3,506	14,218
	グローバルネットワーク	3,028	3,046	3,136	2,712	11,923
	国際輸送	4,339	4,528	4,195	4,047	17,110
	ロジスティクスシステム	348	363	376	400	1,489
	BPO	1,200	1,212	1,320	1,413	5,147
	不動産	3,049	3,039	3,023	2,965	12,077
	全社・消去	△88	△106	△88	△94	△377
	合計	26,762	27,114	27,023	26,444	107,344
営業利益	国内物流	835	881	887	871	3,476
	港湾運送	311	245	187	235	979
	グローバルネットワーク	△22	△11	△19	△95	△149
	国際輸送	132	138	126	98	495
	ロジスティクスシステム	△34	△33	△19	△20	△108
	BPO	△6	△66	△17	44	△46
	不動産	1,836	1,812	1,808	1,815	7,273
	全社	△1,366	△1,326	△1,214	△1,282	△5,189
	合計	1,686	1,638	1,738	1,667	6,731



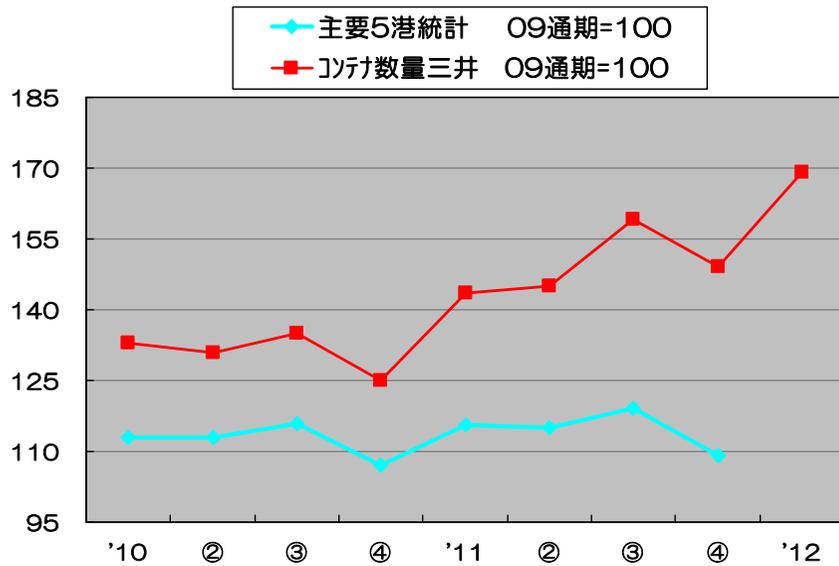
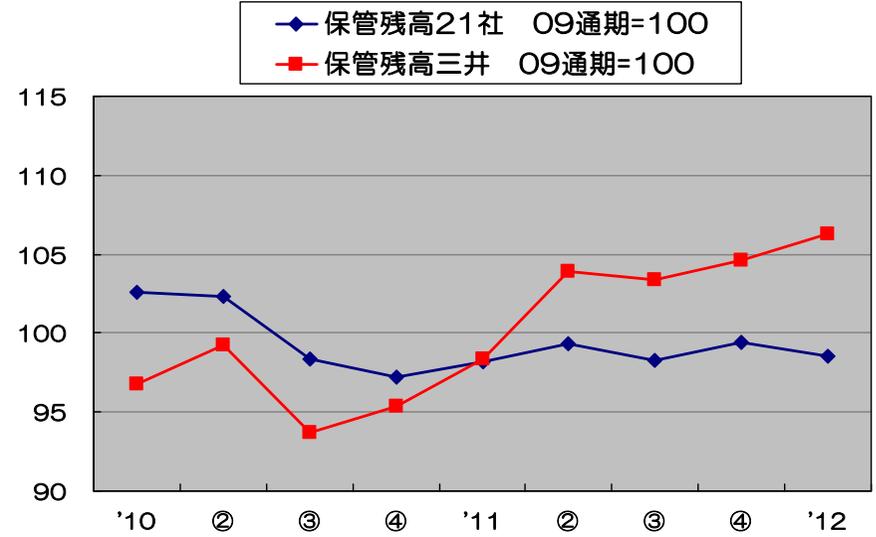
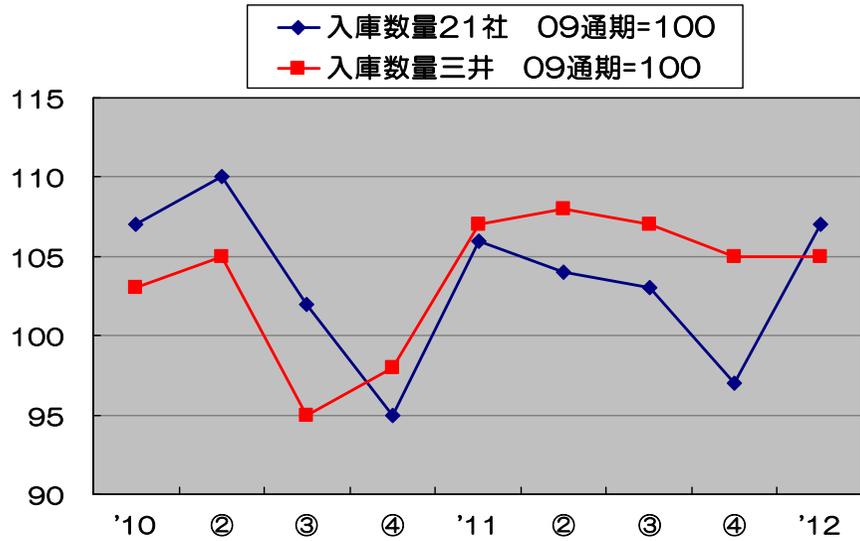
## 21社統計



## 三井倉庫



※21社統計は12年5月までの数値による



※21社統計は12年5月までの数値による

※主要5港統計は12年3月までの数値による



# 参考資料 (6) 四半期ごとの業務別取扱数量

	国内物流	港湾運送	グローバルネットワーク・国際輸送・BPO		
保管 倉庫荷役	(千トン)				
		入庫高	出庫高	平均残高	回転率
	当期実績	462	455	484	31.6%
	前年同期	486	455	450	35.4%
	前年同期比	△5.1%	△0.0%	+7.7%	—
		入庫高	出庫高	平均残高	回転率
直前四半期	460	450	476	31.9%	
直前四半期比	+0.4%	+1.3%	+1.7%	—	
運送	(千トン)				
		J/Fc運送			
	当期実績	2,259			
	前年同期	2,251			
	前年同期比	+0.3%			
		J/Fc運送			
直前四半期	2,205				
直前四半期比	+2.4%				
港湾作業	(千トン)				
		輸入	輸出		
	当期実績	296	439		
	前年同期	244	475		
	前年同期比	+21.2%	△7.6%		
		輸入	輸出		
直前四半期	313	406			
直前四半期比	△5.3%	+8.2%			
その他	(千箱)				
		箱数(未残高)	J/Fc等管理	発送	受注等処理
	当期実績	3,094	228,899	1,000	1,074
	前年同期	3,005	220,234	208	673
	前年同期比	+3.0%	+3.9%	+380.0%	+59.6%
		箱数(未残高)	J/Fc等管理	発送	受注等処理
直前四半期	3,132	225,867	1,913	606	
直前四半期比	△1.2%	+1.3%	△47.7%	+77.2%	