

2015年9月期
第2四半期決算説明会



物流から価値を。

三井倉庫グループ

2015年11月9日



2015年9月期 決算説明会目次

- 説明資料内容
 - 2015年9月期 決算内容
 - 2016年3月期 決算見通し
 - 補足資料（別冊）



2015年9月期決算内容 (1) 決算概要

単位：百万円

連結合計	2014.9期	2015.9期	増減額	増減率
売上高	81,148	97,743	+16,594	+20.4%
営業利益	2,549	1,380	△1,168	△45.8%
経常利益	2,306	△1,286	△3,593	—
当期利益	970	△1,546	△2,517	—
営業CF	2,927	171	△2,755	△94.1%
投資CF	△5,364	△29,563	△24,199	—
財務CF	△471	26,708	+27,180	—
連結合計	2015.3末	2015.9末	増減額	増減率
自己資本	68,245	64,881	△3,363	△4.9%
総資産	245,213	276,325	+31,112	+12.7%
自己資本比率	27.8%	23.5%	△4.4%	—



2015年9月期決算内容 (2) 売上高 (前期比)

単位：百万円

連結合計	2014.9期	2015.9期	増減額	増減率	主な要因
倉庫	24,245	25,107	+861	+3.6%	
港湾運送	7,358	7,174	△184	△2.5%	日中航路取扱減
グローバルロー	15,924	19,903	+3,979	+25.0%	新規連結子会社増
グローバルエキスプレス	11,120	11,162	+41	+0.4%	
ロジスティクスシステム	16,624	16,838	+214	+1.3%	
BPO	3,547	3,679	+131	+3.7%	
SCS	—	12,491	+12,491	—	新規連結
不動産	5,398	4,735	△662	△12.3%	大規模修繕開始による賃料収入減少
全社・消去	△3,071	△3,349	△278	—	
売上高合計	81,148	97,743	+16,594	+20.4%	



2015年9月期決算内容

(3) 営業利益（前期比）

単位：百万円

連結合計	2014.9期	2015.9期	増減額	増減率	主な要因
倉庫	468	707	+239	+51.0%	保管料増加、 一時費用の解消
港湾運送	183	60	△122	△66.8%	日中航路取扱減
グローバルロー	283	150	△133	△47.1%	北米での港湾ストの影響、 海外倉庫立ち上げ費用の発生
グローバルエキスプレス	1,097	839	△257	△23.4%	コストの上昇
ロジスティクスシステム	117	592	+474	+403.9%	一時費用の解消、 コスト構造改革の進展
BPO	△109	△262	△152	—	新規事業立ち上げ費用の発生
SCS	—	58	+58	—	新規連結
不動産	3,081	2,385	△696	△22.6%	大規模修繕開始による 賃料収入減少
全社	△2,572	△3,152	△579	—	のれん償却増
営業利益合計	2,549	1,380	△1,168	△45.8%	



2015年9月期決算内容 (4) 売上高 (見通し比)

単位：百万円

連結合計	8月公表 上期見通し	2015.9期	増減額	増減率	主な要因
倉庫	26,000	25,107	△892	△3.4%	
港湾運送	8,000	7,174	△825	△10.3%	日中間の物量減による影響
グローバル70-	18,000	19,903	+1,903	+10.6%	新規連結子会社による影響
グローバルエキスプレス	10,000	11,162	+1,162	+11.6%	プロジェクト案件取扱増
ロジスティクスシステム	18,000	16,838	△1,161	△6.5%	物量想定比減
BPO	4,000	3,679	△320	△8.0%	顧客取扱減
SCS	13,000	12,491	△508	△3.9%	生産回復遅れ
不動産	4,000	4,735	+735	+18.4%	
全社・消去	△5,000	△3,349	+1,650	—	
売上高合計	96,000	97,743	+1,743	+1.8%	



2015年9月期決算内容 (5) 営業利益 (見通し比)

単位：百万円

連結合計	8月公表 上期見通し	2015.9期	増減額	増減率	主な要因
倉庫	700	707	+7	+1.1%	
港湾運送	100	60	△39	△39.3%	日中間の物量減による影響
グローバルロー	100	150	+50	+50.1%	新規連結子会社による影響
グローバルエキス	900	839	△60	△6.7%	コストの上昇
ロジスティクスシステム	700	592	△107	△15.4%	物量想定比減
BPO	△100	△262	△162	—	顧客取扱減
SCS	100	58	△41	△41.1%	生産回復遅れ
不動産	2,300	2,385	+85	+3.7%	
全社	△3,300	△3,152	+147	—	
営業利益合計	1,500	1,380	△119	△7.9%	



2015年9月期決算内容

(6) 営業外損益・特別損益

単位：百万円

連結合計	2014.9期	2015.9期	増減額
営業利益	2,549	1,380	△1,168
営業外損益	△242	△2,667	△2,424
内金融収支	△356	△173	+182
経常利益	2,306	△1,286	△3,593
特別利益	0	822	+821
特別損失	133	448	+315
当期利益	970	△1,546	△2,517



2015年9月期決算内容 (7) キャッシュフローの状況

単位：百万円

連結合計	2014.9期	2015.9期	増減額
営業キャッシュフロー	2,927	171	△2,755
内減価償却費	3,468	3,688	+219
内のれん償却費	906	1,368	+461
投資キャッシュフロー	△5,364	△29,563	△24,199
内設備投資額	△5,420	△9,151	△3,730
株式取得額	△298	△21,466	△21,168
内資産売却額	30	1,298	+1,267
財務キャッシュフロー	△471	26,708	+27,180
有利子負債残高	110,590	152,768	+42,177
期末キャッシュ残高	12,350	20,001	+7,650

2015/3期末 有利子負債残高：125,081百万円、 キャッシュ残高：22,717百万円

■ キャッシュフローの増減要因

■ 営業キャッシュフロー

利益の減、一部事業会社の仕入債務減少

■ 投資キャッシュフロー

ソニーサプライチェーンソリューション株式・Prime Cargo株式取得
不動産事業での修繕工事、インドネシアでの設備投資



2016年3月期決算見通し

(1) 決算見通し概要

単位：百万円

連結合計	2015.3期 実績	2016.3期 通期見通し		増減額	増減率	
		上期 実績	下期 見通し			
売上高	170,486	97,743	112,000	210,000	+39,513	+23.2%
営業利益	6,112	1,380	3,900	5,300	△812	△13.3%
経常利益	4,308	△1,286	3,000	1,700	△2,608	△60.5%
当期利益	1,212	△1,546	3,200	1,600	+387	+32.0%
営業CF	8,047	171	14,500	14,500	+6,452	+80.2%
投資CF	△14,809	△29,563	△18,000	△47,500	△32,690	—
財務CF	12,835	26,708	6,000	32,500	+19,664	+153.2%
自己資本	68,245	64,881	68,000	68,000	△245	△0.4%
総資産	245,213	276,325	285,000	285,000	+39,786	+16.2%
自己資本比率	27.8%	23.5%	23.9%	23.9%	△4.0%	—



2016年3月期決算見通し

(2) 売上高・営業利益

単位：百万円

連結合計	2015.3期 通期実績	上期 実績	3Q 見通し	4Q 見通し	下期 見通し	2016.3期 通期見通し	増減額	増減率
倉庫	49,514	25,107	12,000	13,000	25,000	50,000	+485	+1.0%
港湾運送	14,815	7,174	4,000	3,500	7,500	14,500	△315	△2.1%
グローバルロー	32,591	19,903	14,500	20,500	35,000	55,000	+22,408	+68.8%
グローバルエキスプレス	29,430	11,162	5,500	5,500	11,000	22,000	△7,430	△25.2%
ロジスティクスシステム	33,610	16,838	9,000	7,500	16,500	33,500	△110	△0.3%
BPO	6,879	3,679	2,000	2,000	4,000	7,500	+620	+9.0%
SCS	—	12,491	6,500	5,500	12,000	24,500	+24,500	—
トランスポートネットワーク	—	—	—	6,000	6,000	6,000	+6,000	—
不動産	10,477	4,735	2,500	2,500	5,000	9,500	△977	△9.3%
全社・消去	△6,832	△3,349	△4,000	△5,000	△9,000	△12,500	△5,667	—
売上高合計	170,486	97,743	52,000	61,000	113,000	210,000	+39,514	+23.2%
倉庫	950	707	300	350	650	1,350	+399	+42.0%
港湾運送	457	60	250	200	450	550	+92	+20.1%
グローバルロー	657	150	300	1,000	1,300	1,450	+792	+120.5%
グローバルエキスプレス	3,339	839	500	500	1,000	1,800	△1,539	△46.1%
ロジスティクスシステム	364	592	700	200	900	1,500	+1,135	+311.8%
BPO	△425	△262	200	200	400	200	+625	—
SCS	—	58	250	150	400	450	+450	—
トランスポートネットワーク	—	—	—	250	250	250	+250	—
不動産	5,872	2,385	1,150	1,150	2,300	4,700	△1,172	△20.0%
全社	△5,103	△3,152	△1,850	△1,900	△3,750	△6,950	△1,846	—
営業利益合計	6,112	1,380	1,800	2,100	3,900	5,300	△812	△13.3%

※トランスポートネットワーク：12月より連結予定。



単位：百万円

連結合計	2015.3期 実績	2016.3期		増減額	
		上期実績	下期見通し		
営業利益	6,112	1,380	3,900	5,300	△812
営業外損益	△1,804	△2,667	△900	△3,600	△1,795
内金融収支	△712	△173	△650	△800	△87
経常利益	4,308	△1,286	3,000	1,700	△2,608
特別利益	239	822	2,500	3,300	+3,060
特別損失	172	448	550	1,000	+827
当期利益	1,212	△1,546	3,200	1,600	+387



2016年3月期決算見通し (4) 財務見通し

単位：百万円

連結合計	2015.3期 実績	2016.3期		2016.3期 通期見通し	増減額
		上期実績	下期見通し		
営業キャッシュフロー	8,047	171	14,500	14,500	+6,452
内減価償却費	7,074	3,688	4,300	8,000	+925
内のれん償却費	1,813	1,368	1,500	2,800	+986
投資キャッシュフロー	△14,809	△29,563	△18,000	△47,500	△32,690
財務キャッシュフロー	12,835	26,708	6,000	32,500	+19,664
有利子負債残高	125,081	152,768	165,000	165,000	+39,918
期末キャッシュ残高	22,717	20,001	22,000	22,000	△717

(通期) 主な設備投資：騎西（埼玉県）、西神戸（兵庫県）、インドネシア、大規模修繕工事