

2019年3月期
第3四半期決算資料



物流から価値を。

三井倉庫グループ

2019年2月7日



- 説明資料内容
 - ▶ 2019年3月期第3四半期 決算内容
 - 2019年3月期 決算見通し
 - 参考資料



(1) 決算概要

(単位：百万円)

| 連結合計 | | 18/3期 3Q | 19/3期 3Q | 増減額 | 増減率 |
|--------|----------------------|----------|-----------|--------|---------|
| P L | 営業収入 | 175,786 | 184,261 | +8,474 | +4.8% |
| | 営業利益 | 5,714 | 10,273 | +4,558 | +79.8% |
| | 経常利益 | 5,887 | 9,574 | +3,687 | +62.6% |
| | 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | 3,391 | 4,271 | +879 | +25.9% |
| C F | 営業CF | 7,172 | 14,658 | +7,485 | +104.4% |
| | 投資CF | △5,894 | △3,015 | +2,878 | — |
| | 財務CF | △13,610 | △13,070 | +539 | — |
| 連結合計 | | 18/3期末 | 19/3期 3Q末 | 増減額 | 増減率 |
| B S | 自己資本 | 44,017 | 45,688 | +1,671 | +3.8% |
| | 総資産 | 262,735 | 254,097 | △8,637 | △3.3% |
| | 自己資本比率 | 16.8% | 18.0% | +1.2 | — |



(2) 営業収入（前年同期比）

(単位：億円)



〔営業収入 事業セグメント別〕

(単位：百万円)

| 事業セグメント | 18/3期 3Q | 19/3期 3Q | 増減額 | 増減率 |
|---------|----------|----------|--------|-------|
| 物流事業 | 169,506 | 177,906 | +8,400 | +5.0% |
| 不動産事業 | 6,847 | 6,896 | +49 | +0.7% |
| 全社・消去 | △566 | △541 | +24 | — |
| 営業収入合計 | 175,786 | 184,261 | +8,474 | +4.8% |



(3) 営業利益（前年同期比）

(単位：億円)



〔営業利益 事業セグメント別〕

(単位：百万円)

| 事業セグメント | 18/3期 3Q | 19/3期 3Q | 増減額 | 増減率 |
|---------|----------|----------|--------|--------|
| 物流事業 | 4,803 | 8,483 | +3,680 | +76.6% |
| 不動産事業 | 3,786 | 3,861 | +75 | +2.0% |
| 全社・消去 | △2,875 | △2,072 | +803 | — |
| 営業利益合計 | 5,714 | 10,273 | +4,558 | +79.8% |



(4) 営業外損益・特別損益（前年同期比）

5

(単位：百万円)

| 連結合計 | 18/3期 3Q | 19/3期 3Q | 増減額 | 主な増減内容 |
|----------------------|----------|----------|--------|--|
| 営業利益 | 5,714 | 10,273 | +4,558 | |
| 営業外損益 | 172 | △699 | △871 | 為替差損益▲719百万円（前期:為替差益672百万円、当期:為替差損▲47百万円） 金融収支+59百万円、固定資産除却損▲179百万円、その他▲32百万円 |
| （内金融収支 | △535 | △475 | +60 | 有利子負債圧縮を進め支払利息減少 |
| 経常利益 | 5,887 | 9,574 | +3,687 | 営業利益の増加+4,558百万円 営業外損益の減少▲871百万円、 |
| 特別利益 | 761 | 156 | △605 | 前期:有価証券売却益711百万円、 土地売却益39百万円 当期:有価証券売却益73百万円 災害関連受取保険金83百万円 |
| 特別損失 | 223 | 1,439 | +1,216 | 前期:固定資産除却損223百万円 当期:災害関連損失203百万円 のれん減損損失1,236百万円 |
| 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | 3,391 | 4,271 | +879 | 経常利益の増加 |



(1) Prime Cargo A/Sの概要

2015年5月、M&Aにより取得。主な事業は中国と北欧間の海上輸送（NVOCC）、デンマーク国内における倉庫荷役業務及びポーランド国内における倉庫荷役業務。2018年12月末現在におけるのれん残高約12億円。

(2) 減損の主な要因

ポーランド国内における倉庫荷役業務の主要顧客であるトイザラスの代理店TOP-TOY社が2018年12月、経営破綻により破産申請。これにより同社との取引が終了。これを受けて将来の事業計画を保守的に見直した結果、のれんの回収は不可能と判断し、減損損失約12億円を計上。

(3) 当期の当社業績への影響

物流事業が好調に推移していることから、当該減損損失を特別損失に計上したうえで、連結業績予想における親会社株主に帰属する当期純利益は2018年11月6日に開示した49億円を据え置き。

(4) 来期以降の当社業績への影響

(百万円)

| TOP-TOY 終了影響等 | のれん償却 減少 | 営業利益影響 |
|------------------|-------------|--------|
| △ 88 | + 161 | + 73 |

来期以降における営業利益への通期影響額は、TOP-TOY社との取引終了による影響等が▲88百万円、のれん減損に伴うのれん償却費減が+161百万円。



(5) キャッシュフロー及びバランスシート状況

(単位：百万円)

| 連結合計 | 18/3期 3Q | 19/3期 3Q | 増減額 | 増減率 |
|---------------|----------|----------|--------|---------|
| 営業キャッシュフロー | 7,172 | 14,658 | +7,485 | +104.4% |
| （減価償却費・のれん償却額 | 7,334 | 7,151 | △182 | △2.5% |
| 投資キャッシュフロー | △5,894 | △3,015 | +2,878 | — |
| （設備投資・株式取得 | △7,954 | △3,232 | +4,721 | — |
| 財務キャッシュフロー | △13,610 | △13,070 | +539 | — |

| 連結合計 | 18/3期末 | 19/3期 3Q末 | 増減額 | 増減率 |
|---------|---------|-----------|---------|-------|
| 現金及び預金 | 25,798 | 24,617 | △1,180 | △4.6% |
| 有利子負債残高 | 157,604 | 145,949 | △11,655 | △7.4% |
| ネットデット | 131,806 | 121,331 | △10,475 | △7.9% |
| 自己資本 | 44,017 | 45,688 | +1,671 | +3.8% |
| 総資産 | 262,735 | 254,097 | △8,637 | △3.3% |
| 自己資本比率 | 16.8% | 18.0% | +1.2 | — |



- 説明資料内容
 - 2019年3月期第3四半期 決算内容
 - ▶ 2019年3月期 決算見通し
 - 参考資料



(1) 決算見通し概要

(単位：百万円)

| 連結合計 | | 18/3期通期 | (19/3期3Q) | 19/3期通期 | 前年同期比 | 前回予想 |
|--------|----------------------|---------|------------|---------|--------|---------|
| P L | 営業収入 | 233,243 | 184,261 | 240,000 | +6,756 | 235,000 |
| | 営業利益 | 6,996 | 10,273 | 12,000 | +5,003 | 10,000 |
| | 経常利益 | 6,521 | 9,574 | 10,000 | +3,478 | 8,500 |
| | 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | 4,406 | 4,271 | 4,900 | +493 | 4,900 |
| C F | 営業CF | 12,207 | 14,658 | 17,700 | +5,492 | |
| | 投資CF | △5,806 | △3,015 | △3,700 | +2,106 | |
| | 財務CF | △12,180 | △13,070 | △15,800 | △3,619 | |
| 連結合計 | | 18/3期末 | (19/3期3Q末) | 19/3期末 | 前期末比 | |
| B S | 自己資本 | 44,017 | 45,688 | 47,800 | +3,782 | |
| | 総資産 | 262,735 | 254,097 | 254,000 | △8,735 | |
| | 自己資本比率 | 16.8% | 18.0% | 18.8% | +2.1 | |



〔営業収入〕

(単位：百万円)

| 事業セグメント | 18/3期通期 | (19/3期3Q) | 19/3期通期 | 前年同期比 | 前回予想 |
|---------|---------|-----------|---------|--------|---------|
| 物流事業 | 224,842 | 177,906 | 231,400 | +6,557 | 226,400 |
| 不動産事業 | 9,155 | 6,896 | 9,200 | +44 | 9,200 |
| 全社・消去 | △755 | △541 | △600 | +155 | △600 |
| 営業収入合計 | 233,243 | 184,261 | 240,000 | +6,756 | 235,000 |

〔営業利益〕

(単位：百万円)

| 事業セグメント | 18/3期通期 | (19/3期3Q) | 19/3期通期 | 前年同期比 | 前回予想 |
|---------|---------|-----------|---------|--------|--------|
| 物流事業 | 5,855 | 8,483 | 10,100 | +4,244 | 8,200 |
| 不動産事業 | 5,045 | 3,861 | 5,000 | △45 | 5,000 |
| 全社・消去 | △3,904 | △2,072 | △3,100 | +804 | △3,200 |
| 営業利益合計 | 6,996 | 10,273 | 12,000 | +5,003 | 10,000 |



(単位：百万円)

| 連結合計 | 18/3期通期 | (19/3期3Q) | 19/3期通期 | 増減額 | 増減率 |
|----------------------|---------|-----------|---------|--------|---------|
| 営業利益 | 6,996 | 10,273 | 12,000 | +5,003 | +71.5% |
| 営業外損益 | △475 | △699 | △2,000 | △1,524 | — |
| 〔内金融収支 | △858 | △475 | △600 | +258 | — |
| 〕 | | | | | |
| 経常利益 | 6,521 | 9,574 | 10,000 | +3,478 | +53.3% |
| 特別利益 | 1,844 | 156 | 150 | △1,694 | △91.9% |
| 特別損失 | 223 | 1,439 | 1,400 | +1,176 | +526.7% |
| 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | 4,406 | 4,271 | 4,900 | +493 | +11.2% |



(4) キャッシュフロー及びバランスシート見通し

12

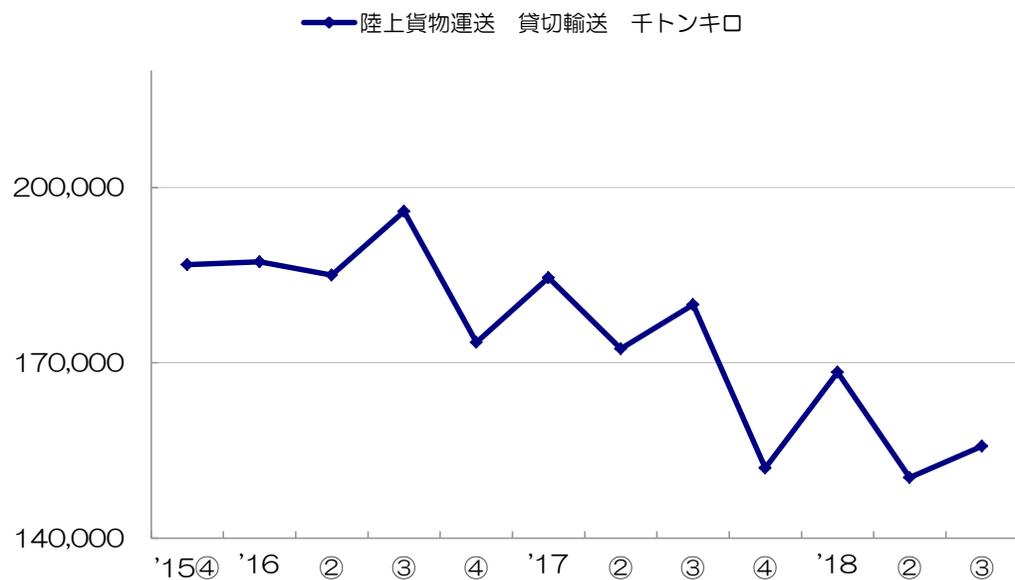
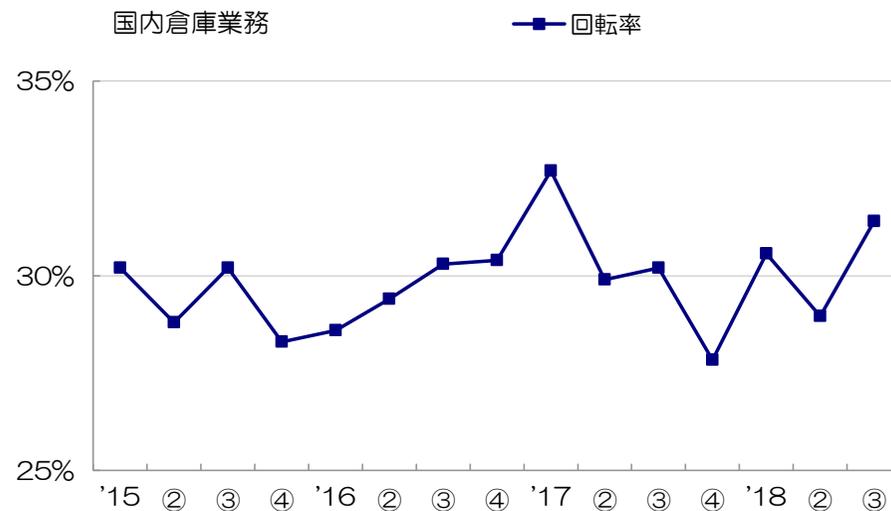
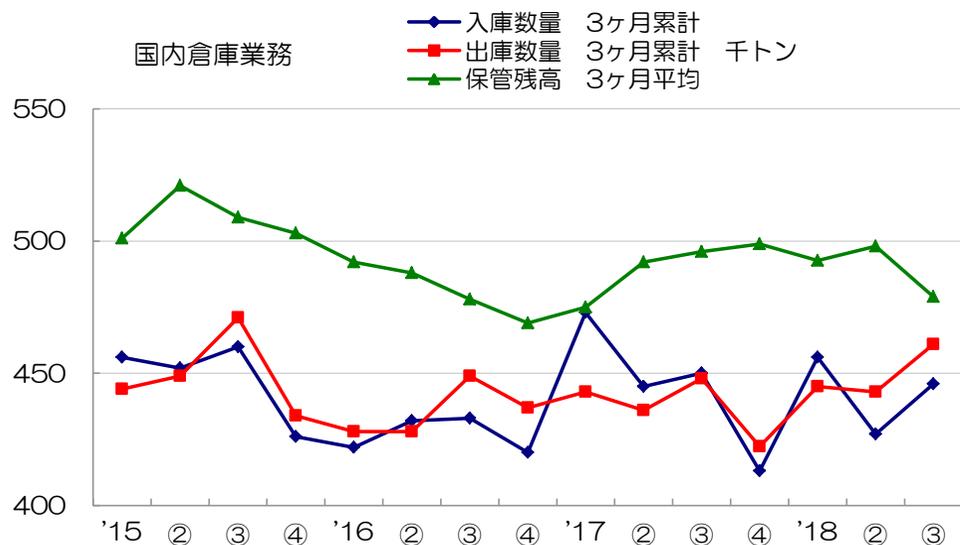
(単位：百万円)

| 連結合計 | 18/3期通期 | (19/3期3Q) | 19/3期通期 | 増減額 | 増減率 |
|-------------|---------|-----------|---------|--------|--------|
| 営業キャッシュフロー | 12,207 | 14,658 | 17,700 | +5,492 | +45.0% |
| 減価償却費のれん償却額 | 9,932 | 7,151 | 9,700 | △232 | △2.3% |
| 投資キャッシュフロー | △5,806 | △3,015 | △3,700 | +2,106 | — |
| 財務キャッシュフロー | △12,180 | △13,070 | △15,800 | △3,619 | — |

| 連結合計 | 18/3期末 | (19/3期3Q末) | 19/3期末 | 前期末比 | 増減率 |
|---------|---------|------------|---------|---------|-------|
| 現金及び預金 | 25,798 | 24,617 | 24,000 | △1,798 | △7.0% |
| 有利子負債残高 | 157,604 | 145,949 | 143,000 | △14,604 | △9.3% |
| ネットデット | 131,806 | 121,331 | 119,000 | △12,806 | △9.7% |
| 自己資本 | 44,017 | 45,688 | 47,800 | +3,782 | +8.6% |
| 総資産 | 262,735 | 254,097 | 254,000 | △8,735 | △3.3% |
| 自己資本比率 | 16.8% | 18.0% | 18.8% | +2.1 | — |



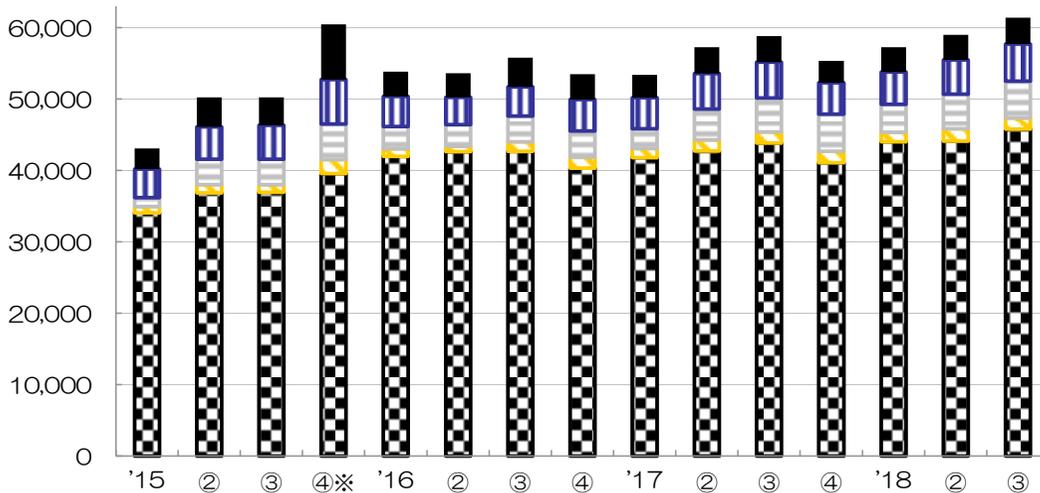
- 説明資料内容
 - 2019年3月期第3四半期 決算内容
 - 2019年3月期 決算見通し
- ▶ 参考資料





物流事業地域別売上高

■日本 ■米州 ■欧州 ■東南アジア ■北東アジア



※16年3月期第4四半期は一部海外子会社の決算期変更（15ヶ月決算）による影響を含みます。