

2015年12月期
第3四半期決算説明会



物流から価値を。

三井倉庫グループ

2016年2月9日



物流事業一体管理について

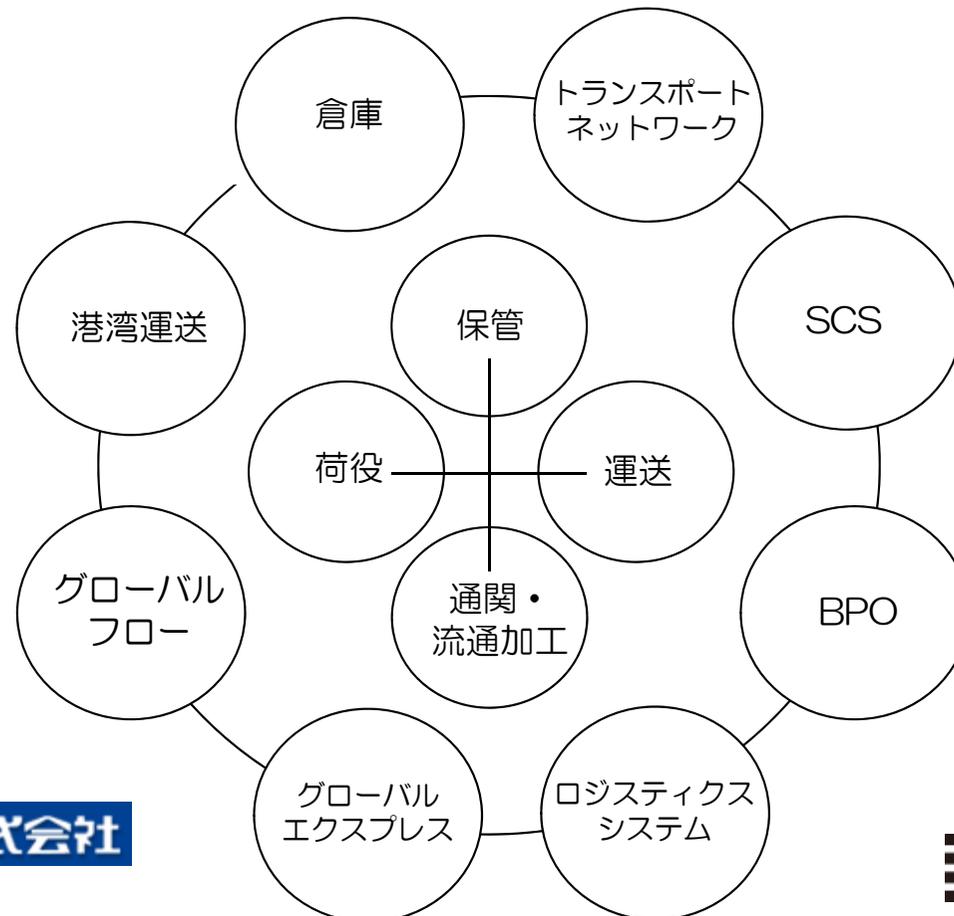
- 三井倉庫ロジスティクス、三井倉庫エクスプレス、三井倉庫サプライチェーンソリューション、当第3四半期において丸協運輸等の株式を取得しグループ化
⇒従来からの物流サービスとあわせ、物流サービスを有機的・一体的に提供できるための体制を整備

 三井倉庫

モノを動かす。心で動かす。



三井倉庫サプライチェーンソリューション



 三井倉庫ロジスティクス

 三井倉庫エクスプレス **MSE**



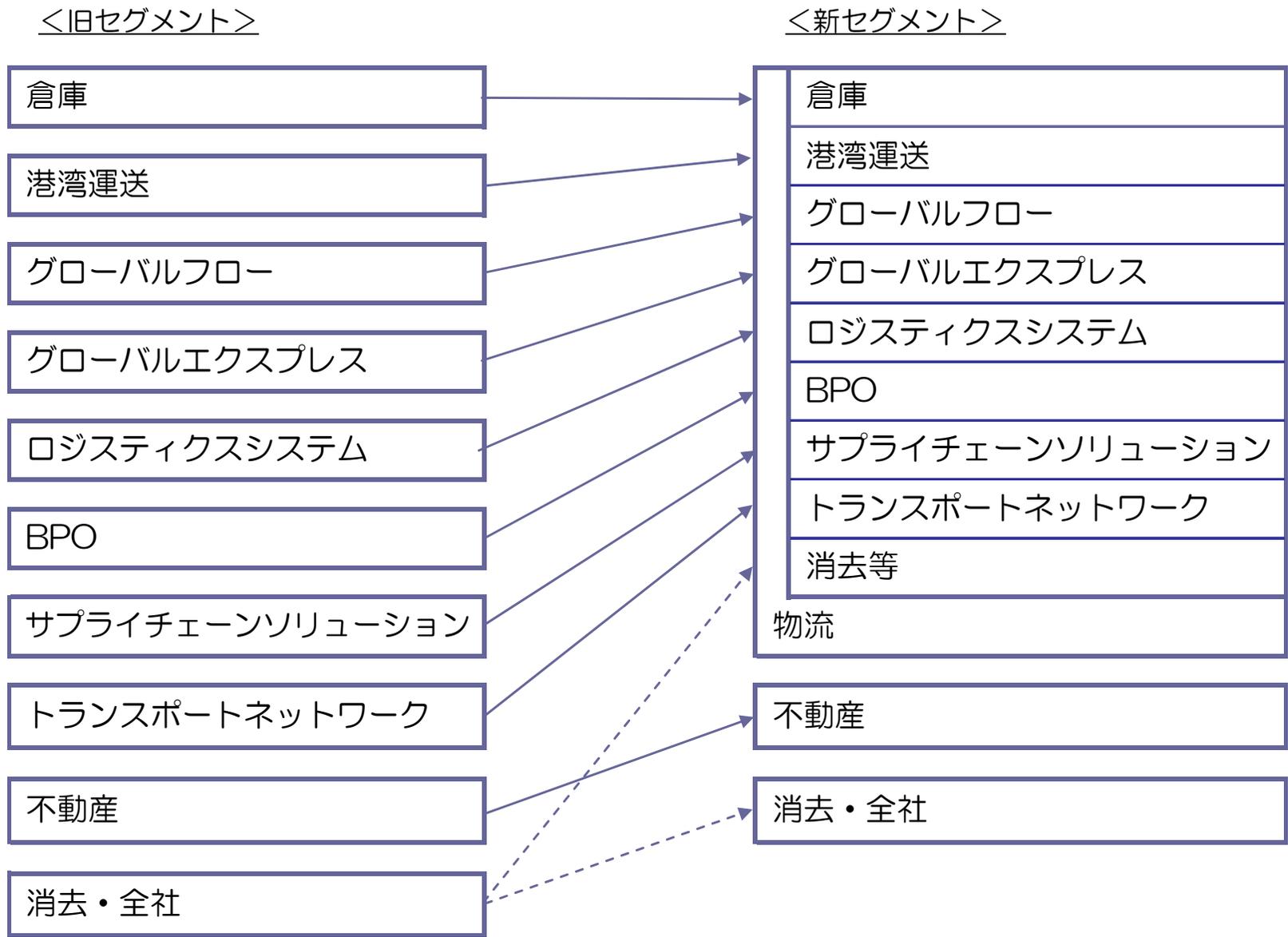
 丸協運輸株式会社



三井倉庫ビジネスパートナーズ



物流事業管理体制について





2015年12月期 決算説明会目次

- 説明資料内容
 - 2015年12月期 決算内容
 - 2016年3月期 決算見通し
 - 参考資料



2015年12月期決算内容

(1) 決算概要

単位：百万円

連結合計	2014.12期 (累計)	2015.12期 (累計)	増減額	増減率
売上高	124,311	148,775	+24,463	+19.7%
営業利益	4,325	2,632	△1,692	△39.1%
経常利益	4,035	△450	△4,485	—
当期利益	1,629	322	△1,306	△80.2%
営業CF	5,761	3,160	△2,600	△45.1%
投資CF	△9,833	△39,081	△29,247	—
財務CF	2,542	36,117	+33,574	—

連結合計	2015.3末	2015.12末	増減額	増減率
自己資本	68,245	65,503	△2,741	△4.0%
総資産	245,213	297,239	+52,025	+21.2%
自己資本比率	27.8%	22.0%	△5.8%	—



2015年12月期決算内容 (2) 売上高 (前期比)

単位：百万円

連結合計	2014.12期 (累計)	2015.12期 (累計)	増減額	増減率	主な要因
倉庫	35,010	37,214	+2,203	+6.3%	
港湾運送	11,144	10,859	△284	△2.6%	日中航路取扱減
グローバルロー	24,122	31,656	+7,534	+31.2%	新規連結子会社増
グローバルエキスプレス	18,173	16,523	△1,649	△9.1%	前期はプロジェクト輸送が好調だったため
ロジスティクスシステム	25,765	26,609	+843	+3.3%	
BPO	5,313	5,633	+320	+6.0%	
SCS	—	18,642	+18,642	—	新規連結
消去等	△2,877	△5,142	△2,265	—	
物流事業 計	116,652	141,998	+25,345	+21.7%	
不動産	8,086	7,164	△922	△11.4%	大規模修繕による賃料収入減少
全社・消去	△427	△386	+40	—	
売上高	124,311	148,775	+24,463	+19.7%	



2015年12月期決算内容 (3) 営業利益 (前期比)

単位：百万円

連結合計	2014.12期 (累計)	2015.12期 (累計)	増減額	増減率	主な要因
倉庫	785	846	+60	+7.7%	保管料増加
港湾運送	337	169	△167	△49.6%	日中航路取扱減
グローバルロー	493	322	△170	△34.6%	中国・新興国景気低迷、 海外倉庫立ち上げ費用の発生
グローバルエキスプレス	1,820	1,264	△555	△30.5%	前期はプロジェクト輸送が好調 だったため
ロジスティクスシステム	473	1,356	+882	+186.2%	コスト構造改革の進展
BPO	△259	△301	△42	—	前期はスポット案件があった ため
SCS	—	153	+153	—	新規連結
消去等	△1,366	△2,129	△762	—	のれん償却増
物流事業 計	2,284	1,682	△601	△26.3%	
不動産	4,639	3,644	△995	△21.5%	大規模修繕による賃料収入減少
全社・消去	△2,598	△2,694	△96	—	
営業利益	4,325	2,632	△1,692	△39.1%	



2015年12月期決算内容 (4) 第3四半期売上高 (見通し比)

単位：百万円

連結合計	昨年11月 公表見通し	2015.12期 (3ヶ月)	増減額	増減率	主な要因
倉庫	12,000	12,107	+107	+0.9%	
港湾運送	4,000	3,685	△314	△7.9%	日中航路取扱回復せず
グローバルロー	14,500	11,752	△2,747	△18.9%	中国・新興国景気減速に影響される中国・アジア物量減
グローバルエキスプレス	5,500	5,361	△138	△2.5%	
ロジスティクスシステム	9,000	9,770	+770	+8.6%	
BPO	2,000	1,954	△45	△2.3%	
SCS	6,500	6,150	△349	△5.4%	TVパネル等取扱減
消去等	△3,500	△2,050	+1,449	—	
物流事業 計	50,000	48,732	△1,267	△2.5%	
不動産	2,500	2,428	△71	△2.9%	
全社・消去	△500	△128	+371	—	
売上高	52,000	51,032	△967	△1.9%	



2015年12月期決算内容 (5) 第3四半期営業利益 (見通し比)

単位：百万円

連結合計	昨年11月 公表見通し	2015.12期 (3ヶ月)	増減額	増減率	主な要因
倉庫	300	138	△161	△53.8%	保管倉庫変更による 貨物移転費用発生
港湾運送	250	109	△140	△56.3%	日中航路取扱回復せず
グローバル70-	300	172	△127	△42.5%	中国・新興国景気減速に影響さ れる中国・アジア物量減
グローバルイクスプレス	500	424	△75	△15.1%	
ロジスティクスシステム	700	764	+64	+9.2%	
BPO	200	△39	△239	—	採算・効率改善施策未達
SCS	250	95	△154	△62.0%	TVパネル等取扱減
消去等	△750	△744	+5	—	
物流事業 計	1,750	920	△829	△47.4%	
不動産	1,150	1,258	+108	+9.4%	
全社・消去	△1,100	△926	+173	—	
営業利益	1,800	1,251	△548	△30.5%	



2015年12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	2014.12期 (累計)	2015.12期 (累計)	増減額
営業利益	4,325	2,632	△1,692
営業外損益	△289	△3,082	△2,792
内金融収支	△375	△279	+96
内為替差損益	655	△1,839	△2,494
經常利益	4,035	△450	△4,485
特別利益	2	2,815	+2,813
特別損失	223	480	+257
当期利益	1,629	322	△1,306



2015年12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	2014.12期 (累計)	2015.12期 (累計)	増減額
営業キャッシュフロー	5,761	3,160	△2,600
内減価償却費	5,254	5,683	+428
内のれん償却費	1,359	2,122	+762
投資キャッシュフロー	△9,833	△39,081	△29,247
内設備投資額	△9,152	△11,623	△2,471
株式取得額	△1,071	△29,534	△28,462
内資産売却額	45	2,469	+2,424
財務キャッシュフロー	2,542	36,117	+33,574
有利子負債残高	114,699	168,390	+53,691
期末キャッシュ残高	13,724	22,057	+8,332
ネットデット	99,940	144,492	+44,552

※ネットデット＝有利子負債－（現預金＋3ヶ月超定期預金）

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、法人税等支払増

■ 投資キャッシュフロー

三井倉庫サプライチェーンソリューション株式・Prime Cargo株式・丸協運輸株式取得
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		2016.3期			前年同期比	
	1～3 実績	通期 実績	4～12 実績	1～3 見通し	通期 見通し	増減額	増減率
売上高	46,174	170,486	148,775	70,000	220,000	+49,513	+29.0%
営業利益	1,787	6,112	2,632	800	3,500	△2,612	△42.7%
経常利益	272	4,308	△450	650	200	△4,108	△95.4%
当期損益	△416	1,212	322	600	900	△312	△25.8%
営業CF	2,286	8,047	3,160	7,000	10,000	+1,952	+24.3%
投資CF	△4,975	△14,809	△39,081	△3,000	△42,000	△27,190	—
財務CF	10,293	12,835	36,117	△4,000	32,000	+19,164	+149.3%
自己資本	68,245	68,245	65,503	66,000	66,000	△2,245	△3.3%
総資産	245,213	245,213	297,239	290,000	290,000	+44,786	+18.3%
自己資本比率	27.8%	27.8%	22.0%	22.8%	22.8%	△5.1%	—



2016年3月期決算見通し (2) 売上高

単位：百万円

連結合計	2015.3期		2016.3期			前年通期比	
	1～3実績	通期実績	4～12実績	1～3見通し	通期見通し	増減額	増減率
倉庫	12,729	47,740	37,214	13,500	51,000	+3,259	+6.8%
港湾運送	3,671	14,815	10,859	3,500	14,500	△315	△2.1%
グローバル70-	8,468	32,591	31,656	22,500	54,500	+21,908	+67.2%
グローバルエキスプレス	11,256	29,430	16,523	5,500	22,000	△7,430	△25.2%
ロジスティクスシステム	7,844	33,610	26,609	7,500	34,000	+389	+1.2%
BPO	1,566	6,879	5,633	2,000	7,500	+620	+9.0%
SCS	—	—	18,642	5,000	24,000	+24,000	—
トラストネットワーク	—	—	—	9,500	9,500	+9,500	—
消去等	△1,625	△4,502	△5,142	△1,500	△6,000	△1,497	—
物流事業小計	43,912	160,565	141,998	67,500	211,000	+50,434	+31.4%
不動産	2,391	10,477	7,164	2,500	9,500	△977	△9.3%
全社・消去	△129	△557	△386	△0	△500	+57	—
売上高合計	46,174	170,486	148,775	70,000	220,000	+49,513	+29.0%



2016年3月期決算見通し (3) 営業利益

単位：百万円

連結合計	2015.3期		2016.3期			前年通期比	
	1～3実績	通期実績	4～12実績	1～3見通し	通期見通し	増減額	増減率
倉庫	231	1,017	846	200	1,050	+32	+3.2%
港湾運送	120	457	169	150	300	△157	△34.4%
グローバルロー-	164	657	322	300	650	△7	△1.1%
グローバルクロス	1,519	3,339	1,264	200	1,450	△1,889	△56.6%
ロジスティクスシステム	△109	364	1,356	150	1,500	+1,135	+311.3%
BPO	△166	△425	△301	0	△300	+125	—
SCS	—	—	153	50	200	+200	—
トラスト・ネットワーク	—	—	—	350	350	+350	—
消去等	△455	△1,821	△2,129	△800	△2,900	△1,078	—
物流事業小計	1,305	3,589	1,682	600	2,300	△1,289	△35.9%
不動産	1,232	5,872	3,644	1,200	4,850	△1,022	△17.4%
全社・消去	△750	△3,349	△2,694	△1,000	△3,650	△300	—
営業利益合計	1,787	6,112	2,632	800	3,500	△2,612	△42.7%



単位：百万円

連結合計	2015.3期		2016.3期			増減額
	1～3 実績	通期 実績	4～12 実績	1～3 見通し	通期 見通し	
営業利益	1,787	6,112	2,632	800	3,500	△2,612
営業外損益	△1,514	△1,804	△3,082	△150	△3,300	△1,495
内金融収支	△337	△712	△279	△300	△600	+112
内為替差損益	△107	548	△1,839	0	△1,800	△2,348
経常利益	272	4,308	△450	650	200	△4,108
特別利益	237	239	2,815	1,000	3,800	+3,560
特別損失	△51	172	480	200	700	+527
当期損益	△416	1,212	322	600	900	△312



2016年3月期決算見通し (5) 財務見通し

単位：百万円

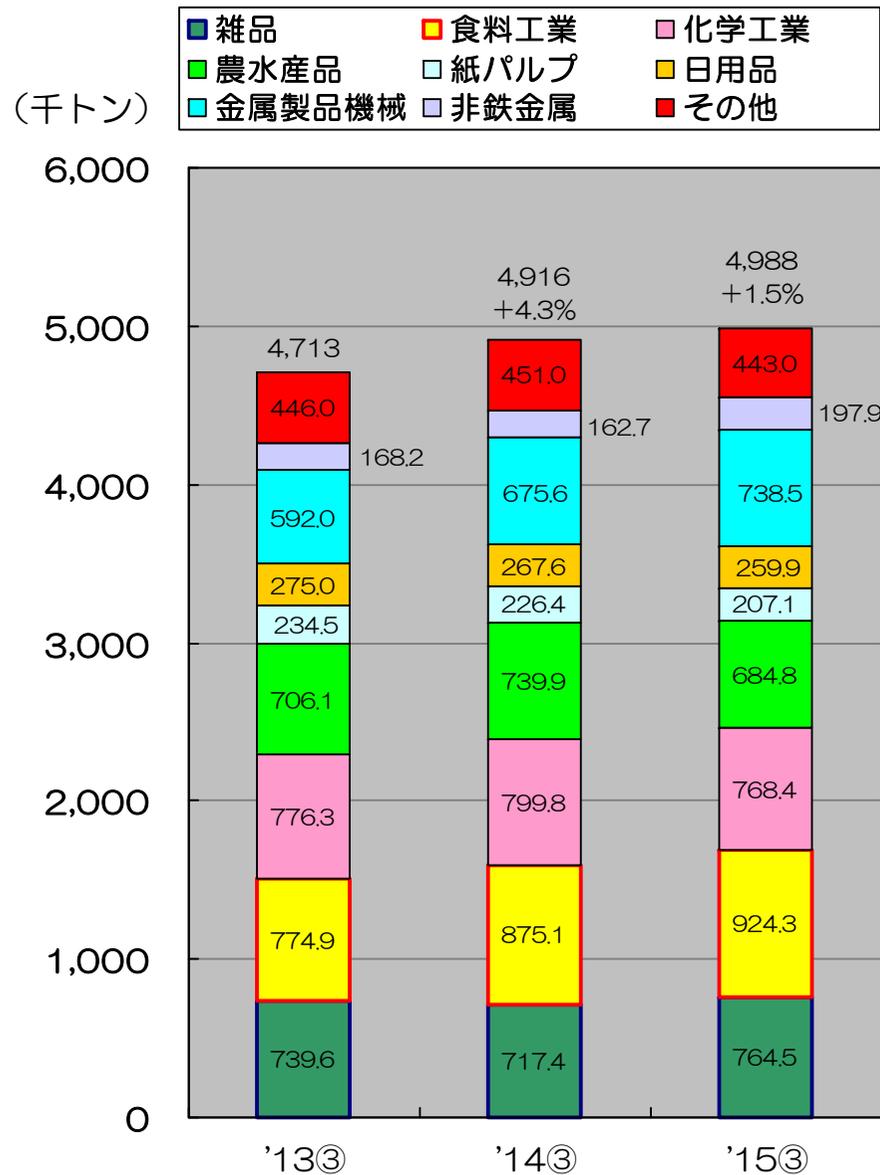
連結合計	2015.3期 実績	2016.3期		増減額	
		4~12実績	1~3見通し		
営業キャッシュフロー	8,047	3,160	7,000	10,000	+1,952
内減価償却費	7,074	5,683	2,500	8,000	+925
内のれん償却費	1,813	2,122	900	3,000	+1,186
投資キャッシュフロー	△14,809	△39,081	△3,000	△42,000	△27,190
財務キャッシュフロー	12,835	36,117	△4,000	32,000	+19,164
有利子負債残高	125,081	168,390	165,000	165,000	+39,918
期末キャッシュ残高	22,717	22,057	22,000	22,000	△717
ネットデット	101,284	144,492	141,000	141,000	+39,715

(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



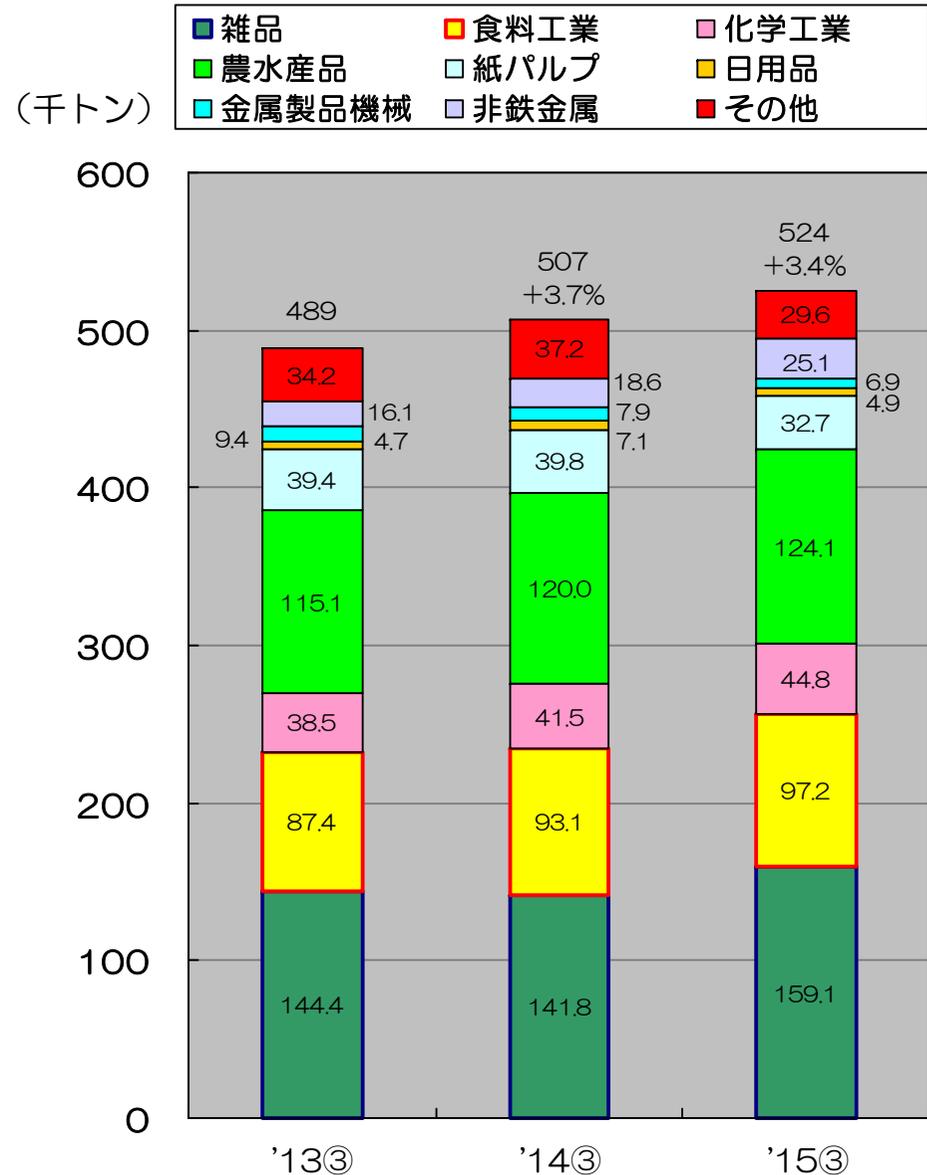
参考資料 (1) 四半期ごとの取扱数量 (保管残高・トン数)

21社統計



※21社統計は15年11月までの数値による

当社グループ

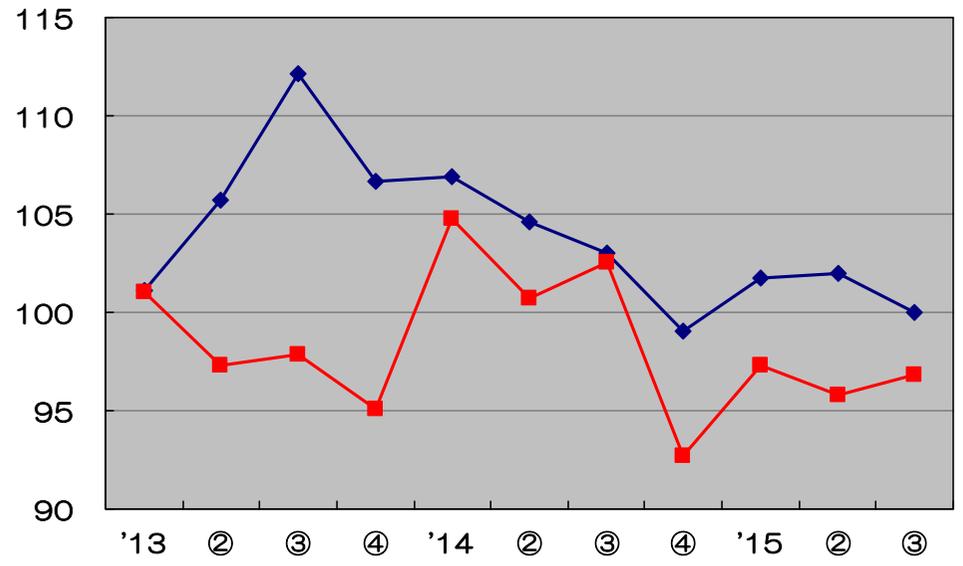


※数値は三井倉庫(株)、三井倉庫九州(株)、三井倉庫ビヅ トラスト(株)の合算値

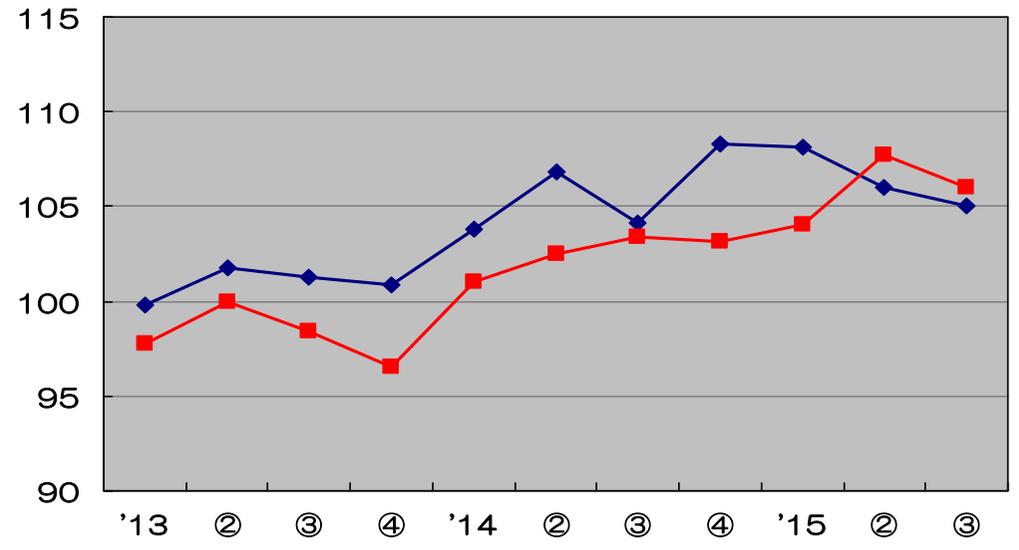


参考資料 (2) 四半期ごとの取扱数量 (指数)

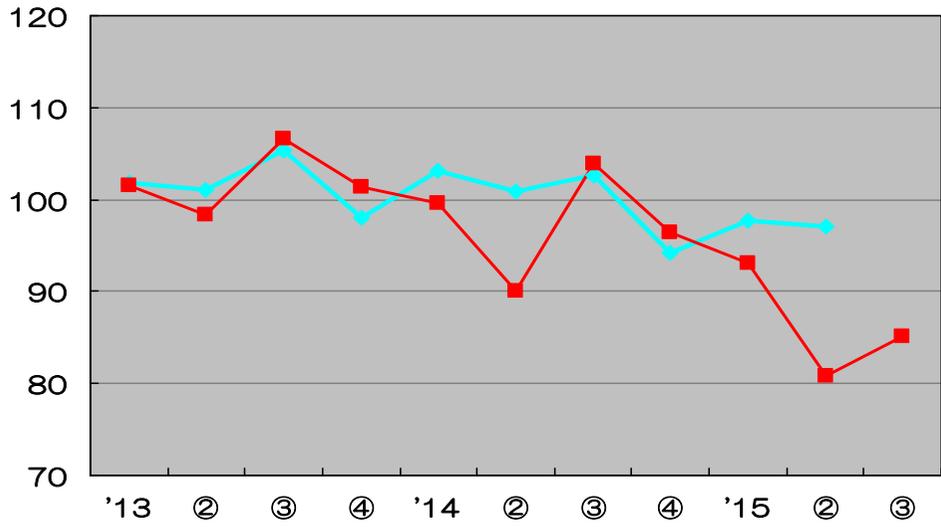
◆ 入庫数量21社 12通期=100
 ■ 入庫数量当社 12通期=100



◆ 保管残高21社 12通期=100
 ■ 保管残高当社 12通期=100



◆ 主要5港統計 12通期=100
 ■ J/F数量当社 12通期=100



※21社統計は15年11月までの数値による
 ※主要5港統計は15年9月までの数値による
 ※当社の数値は三井倉庫(株)の数値による



参考資料 (3) 業務別取扱数量 (3ヶ月)

	倉庫事業	港湾運送	グローバルフロー・グローバルエクスプレス・BPO
保管 倉庫荷役	(含むミツノリ) (千ト)		グローバルフロー (千ト)
	入庫高 出庫高 平均残高 回転率		入庫高 出庫高 平均残高 回転率
	当期実績 460 471 509 30.4%		当期実績 613 616 371 55.1%
	前年同期 455 470 439 34.9%		前年同期 656 639 355 61.2%
	前年同期比 +1.0% +0.4% +16.0% -		前年同期比 Δ6.5% Δ3.6% +4.5% -
直前四半期 453 449 521 29.2%		直前四半期 559 568 381 49.1%	
直前四半期比 +1.4% +5.0% Δ2.3% -		直前四半期比 +9.7% +8.5% Δ2.5% -	
運送	(千ト)	(本数)	グローバルフロー・グローバルエクスプレス (トン)
	J/F運送	J/F運送	日本発着NVO 3国間NVO 航空
	当期実績 1,979	当期実績 9,822	当期実績 357,355 104,925 12,988
	前年同期 1,978	前年同期 15,732	前年同期 284,560 121,164 13,457
	前年同期比 +0.1%	前年同期比 Δ37.6%	前年同期比 +25.6% Δ13.4% Δ3.5%
直前四半期 1,918	直前四半期 11,631	直前四半期 334,320 98,338 12,183	
直前四半期比 +3.2%	直前四半期比 Δ15.6%	直前四半期比 +6.9% +6.7% +6.6%	
港湾作業	(千ト)	(TEU)	
	輸入 輸出	ターミナル	
	当期実績 203 445	当期実績 254,609	
	前年同期 225 450	前年同期 282,253	
	前年同期比 Δ9.9% Δ1.2%	前年同期比 Δ9.8%	
直前四半期 249 410	直前四半期 242,354		
直前四半期比 Δ18.5% +8.5%	直前四半期比 +5.1%		
その他	通関取扱 (件)	代理店 (TEU)	BPO (千箱) (千件)
	輸入 輸出	集荷代理店	箱数(未残高) ファイル等管理 発送 受注等処理
	当期実績 15,787 19,830	当期実績 35,654	当期実績 5,477 287,969 1,812 825
	前年同期 18,490 16,444	前年同期 33,477	前年同期 4,476 268,006 1,308 754
	前年同期比 Δ14.6% +20.6%	前年同期比 +6.5%	前年同期比 +22.4% +7.4% +38.5% +9.4%
直前四半期 15,852 19,962	直前四半期 31,362	直前四半期 5,164 294,692 1,303 777	
直前四半期比 Δ0.4% Δ0.7%	直前四半期比 +13.7%	直前四半期比 +6.1% Δ2.3% +39.1% +6.2%	