

# 2017年3月期 第2四半期決算 投資家向け説明会

2016年11月1日

トランコム株式会社

証券コード 9058

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

**TRANCOM**

Copyright(c)/2016 TRANCOM CO.,LTD.All Rights Reserved.

## 目次

1	2017年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.9
3	2017年3月期 事業方針 中期経営計画の進捗状況	P.16
4	2017年3月期 通期見通し	P.20
5	株主還元	P.24

**TRANCOM**

Copyright(c)/2016 TRANCOM CO.,LTD.All Rights Reserved.

1	2017年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.9
3	2017年3月期 事業方針 中期経営計画の進捗状況	P.16
4	2017年3月期 通期見通し	P.20
5	株主還元	P.24

上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

2017年3月期上半期 決算トピックス

◆ 新経営体制スタート

◆ 中期経営計画 TRANCOM VISION 2020の推進

➤ 人材強化・ICTの活用と、それに伴う費用の計上

◆ トラックリースの合併会社 TTS(株) 営業スタート   
(持分法適用会社)

➤ パートナー企業への支援サービスの一貫として、トラック車両のリース・保守管理を行う会社を設立し、営業スタート

〈株主構成〉TR 50% 三井物産 50%

◆ 海外展開

 中国 TFCL (自動車部品輸送会社) の連結子会社化

 タイ 3PL業務 (2017年3月稼働) の受託



上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

2017年3月期 上半期実績

- ◆ LM事業 及び IS事業での原価費用 一般管理費用の増加による減益
- ◆ 中国TFCL出資持分の段階取得による特別利益5.9億円計上 により、親会社株主に帰属する四半期純利益は増益

(単位:百万円)

	2016年3月期			2017年3月期				計画			
	第1四半期	第2四半期	第2四半期累計	第1四半期	前期比	第2四半期	前期比	第2四半期累計	前期比	第2四半期計画	計画比
売上高	30,759	31,098	61,857	31,660	2.9%	32,970	6.0%	64,630	4.5%	64,080	0.9%
営業利益 (売上高比)	1,285 (4.2%)	1,409 (4.5%)	2,695 (4.4%)	1,338 (4.2%)	4.1% (0.0P)	1,122 (3.4%)	-20.4% (-1.1P)	2,460 (3.8%)	-8.7% (-0.6P)	2,530 (3.9%)	-2.8% (-0.1P)
経常利益 (売上高比)	1,274 (4.1%)	1,405 (4.5%)	2,679 (4.3%)	1,298 (4.1%)	1.9% (0.0P)	1,074 (3.3%)	-23.6% (-1.2P)	2,373 (3.7%)	-11.5% (-0.6P)	2,490 (3.9%)	-4.7% (-0.2P)
親会社株主に帰属する四半期純利益 (売上高比)	644 (2.1%)	909 (2.9%)	1,553 (2.5%)	1,449 (4.6%)	125.1% (+2.5P)	658 (2.0%)	-27.6% (-0.9P)	2,108 (3.3%)	35.7% (+0.8P)	1,830 (2.9%)	15.2% (+0.4P)



上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

連結貸借対照表

(単位:百万円)

資産の部

2016年3月末	42,1143
現金及び預金	△ 1,891
受取手形及び売掛金	+ 86
その他流動資産	+ 307
有形固定資産	+ 272
無形固定資産	+ 1,473
投資その他資産	△ 481
2016年9月末	41,880

- 流動資産 △1,498
  - 現金及び預金 △1,891
    - TFCL取得等
- 固定資産 +1,264
  - 無形固定資産 +1,473
    - TFCLのれん・顧客関連資産等
  - 投資その他資産 △481
    - TFCL

負債・純資産の部

2016年3月末	42,113
買掛金	△ 171
短期借入金	△ 1,500
その他流動負債	+ 222
固定負債	+ 178
株主資本	+ 1,722
その他の包括利益...	+ 371
非支配株主持分	△ 134
2016年9月末	41,880

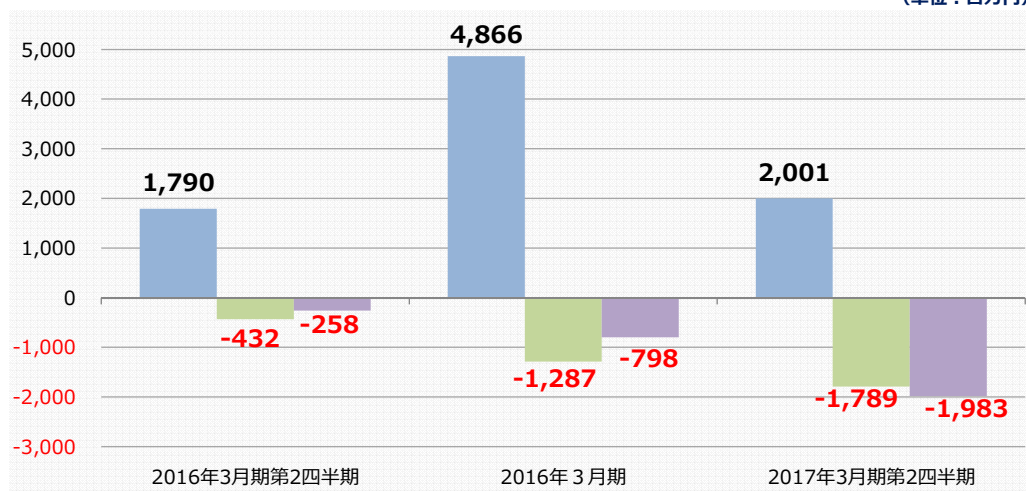
- 流動負債 △1,893
  - 短期借入金 △1,500
- 純資産合計 +1,481
  - 利益剰余金 +1,719
- 自己資本比率 61.7% (+3.5P)



上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

### 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)



営業活動によるキャッシュ・フロー	2,001	税前利益 2,943 減価償却 696 TFCL持分段階取得差益 △595
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,789	有形固定資産 △475 TFCL持分取得 △1,063
財務活動によるキャッシュ・フロー	-1,983	短期借入金 △1,500



上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

### 主要指標

	2016年3月期 第2四半期末	2016年3月期末	2017年3月期 第2四半期末
期末人員数 (正社員・臨時雇用者：人)	7,759	6,190	6,561
流動比率	1.85	1.90	2.06
固定比率	0.63	0.58	0.60
自己資本比率	58.0%	58.2%	61.7%
総資産回転率	1.59	3.13	1.54
ROE (純利益／純資産)	14.0%	15.8%	16.7%
ROA (純利益／総資産)	8.0%	9.0%	10.0%
期末株価 (円)	6,360	6,590	6,340
PER (期末株価／1株あたり純利益)	39.73	17.58	29.20
PBR (期末株価／1株あたり純資産)	2.71	2.61	2.38
配当性向	-	19.7	18.0

1	2017年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.9
3	2017年3月期 事業方針 中期経営計画の進捗状況	P.16
4	2017年3月期 通期見通し	P.20
5	株主還元	P.24

上半期実績	<b>セグメント別</b>	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	---------------	------	-------	------

セグメントの組み換え・新規連結会社

◆ セグメントの組み換え

	2016年3月期まで		2017年3月期以降		
ロジスティクス マネジメント事業	<b>国内</b>	顧客企業の物流機能の一括受託業務 物流センター運営・個人宅配	変更なし		
物流情報 サービス事業	<b>国内</b>	貨物情報と空車情報のマッチング 業務・幹線輸送業務	変更なし		
インダストリアル サポート事業	<b>国内</b> <b>海外</b>	生産請負業務 労働者派遣業務	変更なし		
その他		システム開発業務・自動車整備業務	<b>海外</b>	中国・タイにおける物流業務 システム開発業務・自動車整備業務	

◆ 新規連結会社  
持分法適用会社

新規連結会社名	2016年 3月期		2017年 3月期		
	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
<b>TFCL</b>		●	■		
● : B/S連結					
新規持分法適用会社名	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
<b>TTS</b>			■		

上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

### ロジスティクスマネジメント事業

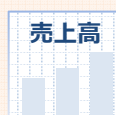
(単位：百万円)

	2016年3月期			2017年3月期				第2四半期 累計	前期比
	第1四半期	第2四半期	第2四半期 累計	第1四半期	前期比	第2四半期	前期比		
売上高	11,128	11,284	22,413	11,641	4.6%	11,545	2.3%	23,186	3.5%
営業利益 (売上高比)	682 (6.1%)	740 (6.6%)	1,422 (6.3%)	700 (6.0%)	2.7% (-0.1P)	511 (4.4%)	-31.0% (-2.2P)	1,211 (5.2%)	-14.9% (-1.1P)

#### 取り組み

- ✓ 新規拠点の安定稼働
- ✓ 更なる運営力の強化
  - 人材育成の強化
  - ICT活用による業務標準化・負荷低減への取り組み
  - 徹底した職場安全、継続した改善活動

#### 業績



+

プラス

新規稼働拠点の寄与

+

プラス

既存拠点の物量増

△

マイナス

一部の既存拠点業務縮小



+

プラス

物流業務システム保守体制  
安定化による費用減

△

マイナス

新規稼働拠点の初期費用

△

マイナス

一部既存拠点業務縮小による  
売上減に伴う利益減

上半期実績	セグメント別	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	------	-------	------

### 物流情報サービス事業

(単位：百万円)

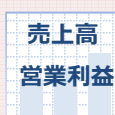
	2016年3月期			2017年3月期				第2四半期 累計	前期比
	第1四半期	第2四半期	第2四半期 累計	第1四半期	前期比	第2四半期	前期比		
売上高	16,712	16,828	33,540	17,372	3.9%	18,086	7.5%	35,458	5.7%
営業利益 (売上高比)	553 (3.3%)	641 (3.8%)	1,194 (3.6%)	592 (3.4%)	7.1% (+0.1P)	607 (3.4%)	-5.3% (-0.4P)	1,200 (3.4%)	0.4% (-0.2P)

#### 取り組み

- ✓ 貨物情報の「量」の拡大と「質」の向上
- ✓ 専属車両のあり方の検討、トラックリースの営業強化
- ✓ 中ロットサービスの拡充：荷主への営業強化と、混載対応専属パートナーの増便
- ✓ 分析ツールの機能拡充と、定着化による業務効率アップ

#### 業績

- 成約件数 (57万台 → 61万台 前期比 7.0%増)



+

プラス

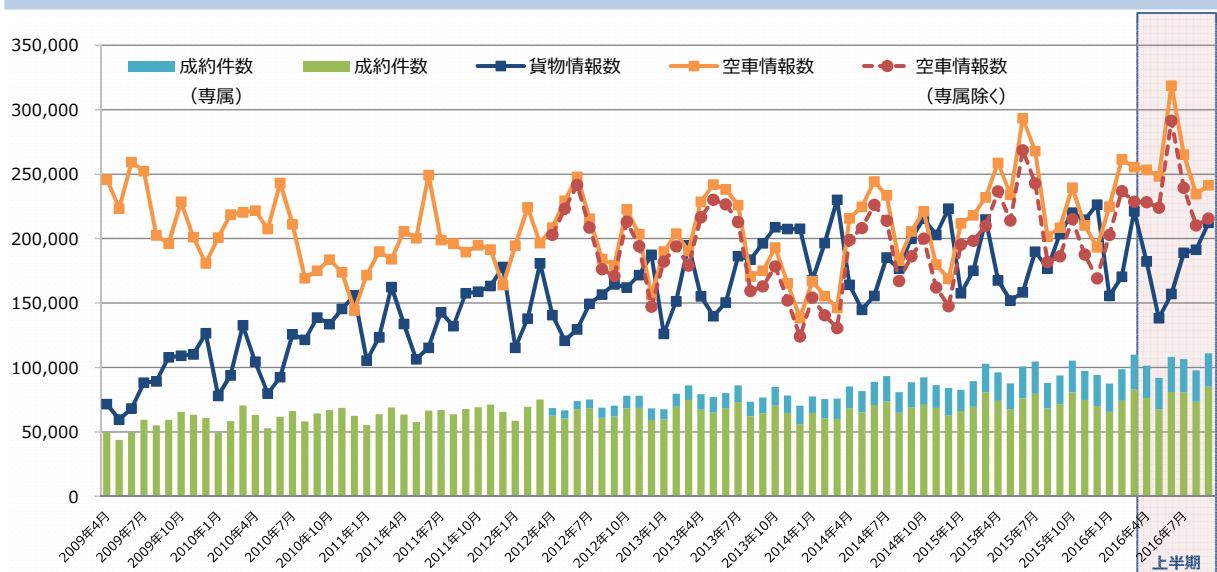
チャーター・中ロットの成約件数増加による、売上増

△

マイナス

一括幹線業務の終了による、売上・利益減

物流情報サービス事業 情報数の推移



**貨物情報数 微増 (前期比 2.1% 増)**  
**空車情報数 増加 (前期比 6.6% 増)**

インダストリアルサポート事業

(単位：百万円)

	2016年3月期			2017年3月期				第2四半期 累計	前期比
	第1四半期	第2四半期	第2四半期 累計	第1四半期	前期比	第2四半期	前期比		
売上高	2,187	2,200	<b>4,387</b>	1,967	-10.0%	2,036	-7.4%	<b>4,004</b>	-8.7%
営業利益 (売上高比)	49 (2.3%)	0 (0.0%)	<b>49</b> <b>(1.1%)</b>	27 (1.4%)	-45.0% <b>(-0.9P)</b>	2 (0.1%)	240.7% <b>(+0.1P)</b>	<b>29</b> <b>(0.7%)</b>	-40.7% <b>(-0.4P)</b>

**取り組み**

- ✓ **採用力の強化 採用数250名/月 採用率25%**
  - 応募→面接→採用までのフローにおける時間短縮
- ✓ **退職者の抑制**
  - サポート体制・仕組みづくり

**業績**



**+** **国内 新規顧客の獲得**  
プラス

**△** **一部拠点の業務撤退**  
(国内・海外)  
マイナス



**△** **売上高減少に伴う利益減**  
マイナス

上半期実績	<b>セグメント別</b>	事業方針	通期見通し	株主還元
-------	---------------	------	-------	------

その他

(単位：百万円)

	2016年3月期			2017年3月期				第2四半期 累計	前期比
	第1四半期	第2四半期	第2四半期 累計	第1四半期	前期比	第2四半期	前期比		
売上高	1,041	1,155	<b>2,197</b>	1,031	-1.0%	1,616	39.9%	<b>2,647</b>	20.5%
営業利益 (売上高比)	52 (5.0%)	70 (6.1%)	<b>122</b> <b>(5.6%)</b>	49 (4.8%)	-4.4% <b>(-0.2P)</b>	63 (3.9%)	-10.1% <b>(-2.2P)</b>	<b>113</b> <b>(4.3%)</b>	-7.7% <b>(-1.3P)</b>

**取り組み**

- ✓ **中国 TFCLの連結化**
  - 日本の物流ノウハウ（コスト低減・安全・品質）の取り込み
- ✓ **海外3PLへの挑戦**

**業績**



**TFCL 連結化による売上増**



**情報システム部門・  
自動車整備部門の伸び悩み  
による利益減**

1	2017年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.9
<b>3</b>	<b>2017年3月期 事業方針 中期経営計画の進捗状況</b>	<b>P.16</b>
4	2017年3月期 通期見通し	P.20
5	株主還元	P.24





上半期実績	セグメント別	<b>事業方針</b>	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

**事業方針**

**営業推進** **長期視点での顧客獲得**

- ✓ 顧客との信頼関係構築により、新規顧客の創出
- ✓ 得意とする日雑カテゴリー顧客への営業強化
- ✓ ホウレンソウの徹底・情報の蓄積による、トランコム営業の型の確立

**ロジスティクス  
マネジメント事業** **徹底した物流品質・コスト改善の追求**

- ✓ 既存顧客との共同会議の継続実施
- ✓ ICT活用による業務標準化・効率化
- ✓ 関東エリア・関西エリアの拠点のあり方の検討

**物流情報  
サービス事業** **貨物情報確保と、パートナーとの強固な関係構築**

- ✓ 貨物情報数 10%UPに向け、定期貨物荷主・運送会社への営業強化
- ✓ 専属パートナーのあり方の検討
- ✓ BIツールの定着化と、長期視点での次世代システムの検討



上半期実績	セグメント別	<b>事業方針</b>	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

**事業方針**

**インダストリアル  
サポート事業** **登録派遣から、提案型派遣・請負ヘシフト**

- ✓ 多数企業へ少人数派遣のビジネスから、顧客への提案営業による派遣・請負のビジネスモデルへ変革
- ✓ 下半期は、上記方針ヘシフトするため
  - 不採算拠点・取引の整理
  - エントリーセンター・コールセンターの採用機能の見直し
  - 本部機能を再度見直し、トランコム本体への集約
  - コスト意識・コストの見える化を強化

**海外事業** **中国・タイでの事業基盤の確立**

- ✓ TFCLの収支改善、運営・労務管理の強化
- ✓ タイでの3PL業務の安定稼動と、将来の国際一貫物流の再挑戦に向けた検討

中期経営計画 TRANCOM VISION 2020

**基本方針**

人材・パートナー・ICTを成長の軸として、オールランコムで連携し、持続的な成長とともに、質の高い機能を果たす、強い企業グループの確立

**人材・組織の強化**

**パートナー企業との関係強化**

2016年度取り組み

**採用** 新卒者50名採用  
受け入れ体制の構築

**環境** 実務の標準化、  
各所で適正人員配置

**育成** 物流基礎知識の習得

**制度** 時短社員制度の導入

方針

相互意識での強いパイプでの関係構築

**ICTの積極活用**

2016年度及び今後の取り組み

**インフラ** システムのクラウド化検討

**データ基盤** 全社データの統合

**事業** (L M) 業務標準化  
(物情) 次世代システムの検討

1	2017年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.9
3	2017年3月期 事業方針 中期経営計画の進捗状況	P.16
4	2017年3月期 通期見通し	P.20
5	株主還元	P.24

上半期実績	セグメント別	事業方針	<b>通期見通し</b>	株主還元
-------	--------	------	--------------	------

### 2017年3月期 通期見通し

(単位：百万円)

	2016年3月期 通期	2017年3月期 当初計画	前期比		2017年3月期 上半期実績	2017年3月期 下半期 (予想)	2017年3月期 修正計画	前期比
売上高	126,244	133,130	5.5%	売上高	64,630	67,040	131,680	4.3%
営業利益	6,017	6,340	5.4%	営業利益	2,460	3,470	5,930	-1.4%
(売上高比)	(4.8%)	(4.8%)	(0.0P)	(売上高比)	(3.8%)	(5.2%)	(4.5%)	(-0.3P)
経常利益	5,983	6,260	4.6%	経常利益	2,373	3,410	5,780	-3.4%
(売上高比)	(4.7%)	(4.7%)	(0.0P)	(売上高比)	(3.7%)	(5.1%)	(4.4%)	(-0.3P)
親会社株主に 帰属する 当期純利益	3,639	4,200	15.4%	親会社株主に 帰属する 当期純利益	2,108	2,150	4,260	17.1%
(売上高比)	(2.9%)	(3.2%)	(+0.3P)	(売上高比)	(3.3%)	(3.2%)	(3.2%)	(+0.3P)

上半期実績	セグメント別	事業方針	<b>通期見通し</b>	株主還元
-------	--------	------	--------------	------

### 2017年3月期 通期見通しハイライト

(単位：百万円)

	2016年3月期 通期	2017年3月期 通期見通し	前期比
売上高	126,244	131,680	4.3%
営業利益	6,017	5,930	-1.4%
(売上高比)	(4.8%)	(4.5%)	(-0.3P)
経常利益	5,983	5,780	-3.4%
(売上高比)	(4.7%)	(4.4%)	(-0.3P)
親会社株主に 帰属する 当期純利益	3,639	4,260	17.1%
(売上高比)	(2.9%)	(3.2%)	(+0.3P)

**上半期の減益が影響し  
売上4%の伸びに対し、  
営業利益は前年を下回る見通し**

#### 売上高

物流情報サービス事業の成約件数増、  
海外事業TFCLの連結化による増収

#### 営業利益

営業利益率 0.3ポイント低下  
 ・LM事業における既存拠点業務縮小  
 により売上減に伴う利益減  
 ・上半期 ICT費用・本社人員増に  
 による一般管理費用の増加

#### 親会社株主に帰属する当期純利益

TFCLの段階取得に係る差益  
 特別利益 595百万円



上半期実績	セグメント別	事業方針	<b>通期見通し</b>	株主還元
-------	--------	------	--------------	------

## 2017年3月期 セグメント別 通期計画

(単位:百万円)

		2016年3月期			2017年3月期(予想)					
		上半期	下半期	通期	上半期実績	前期比	下半期(予想)	前期比	通期	前期比
ロジスティクス マネジメント事業	売上高	22,413	23,609	<b>46,022</b>	23,186	3.5%	22,840	-3.3%	<b>46,030</b>	0.0%
	営業利益 (売上高比)	1,422 (6.3%)	1,688 (7.2%)	<b>3,111</b> (6.8%)	1,211 (5.2%)	-14.9% (-1.1P)	1,740 (7.6%)	3.1% (+0.4P)	<b>2,950</b> (6.4%)	-5.2% (-0.4P)
物流情報 サービス事業	売上高	33,540	35,140	<b>68,681</b>	35,458	5.7%	37,180	5.8%	<b>72,640</b>	5.8%
	営業利益 (売上高比)	1,194 (3.6%)	1,568 (4.5%)	<b>2,763</b> (4.0%)	1,200 (3.4%)	0.4% (-0.2P)	1,620 (4.4%)	3.3% (-0.1P)	<b>2,820</b> (3.9%)	2.0% (-0.1P)
インダストリアル サポート事業	売上高	4,387	4,194	<b>8,582</b>	4,004	-8.7%	4,300	2.5%	<b>8,300</b>	-3.3%
	営業利益 (売上高比)	49 (1.1%)	34 (0.8%)	<b>84</b> (1.0%)	29 (0.7%)	-40.7% (-0.4P)	120 (2.8%)	245.1% (+2.0P)	<b>140</b> (1.7%)	65.2% (+0.7P)
その他	売上高	2,197	2,150	<b>4,347</b>	2,647	20.5%	3,530	64.2%	<b>6,180</b>	42.1%
	営業利益 (売上高比)	122 (5.6%)	124 (5.8%)	<b>247</b> (5.7%)	113 (4.3%)	-7.7% (-1.3P)	110 (3.1%)	-11.5% (-2.7P)	<b>230</b> (3.7%)	-6.9% (-2.0P)
連結消去	売上高	-681	-707	<b>-1,388</b>	-666	-	-810	-	<b>-1,470</b>	-
	営業利益 (売上高比)	-95 -	-94 -	<b>-189</b> -	-94 -	-	-120 -	-	<b>-210</b> -	-
連結合計	売上高	<b>61,857</b>	<b>64,387</b>	<b>126,244</b>	<b>64,630</b>	4.5%	<b>67,040</b>	4.1%	<b>131,680</b>	4.3%
	営業利益 (売上高比)	<b>2,695</b> (4.4%)	<b>3,322</b> (5.2%)	<b>6,017</b> (4.8%)	<b>2,460</b> (3.8%)	-8.7% (-0.6P)	<b>3,470</b> (5.2%)	4.5% (0.0P)	<b>5,930</b> (4.5%)	-1.4% (-0.3P)

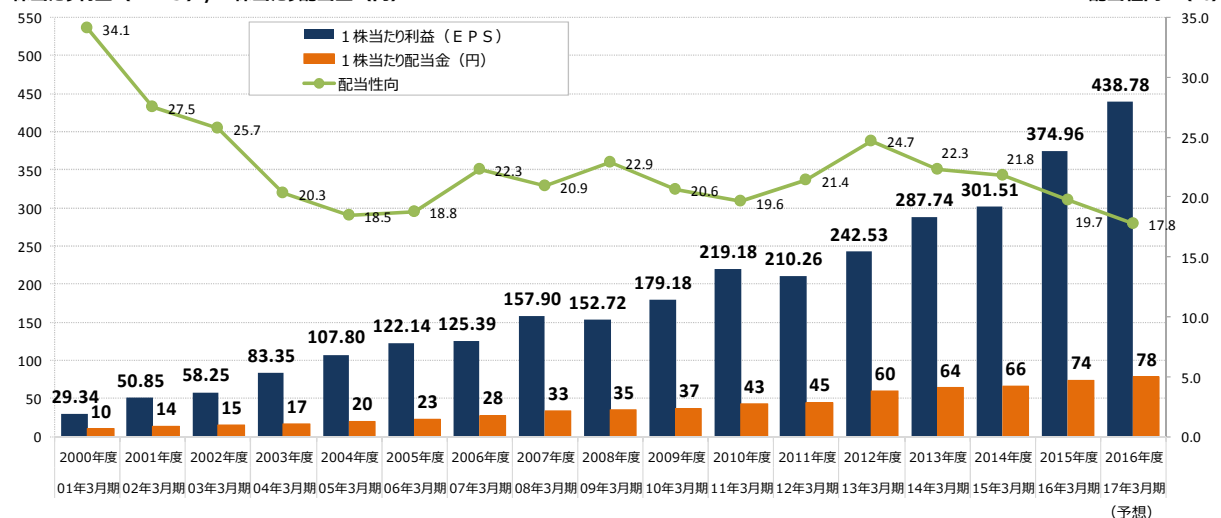


1	2017年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.9
3	2017年3月期 事業方針 中期経営計画の進捗状況	P.16
4	2017年3月期 通期見通し	P.20
5	株主還元	P.24

**株主還元**

1株当たり利益（EPS） / 1株当たり配当金（円）

配当性向（%）



**2017年3月期 年間配当 (予想) : 78円**

本資料及び I R 関係のお問い合わせにつきましては、  
下記までお願いいたします。

**TRANCOM 株式会社**  
YOUR LOGISTICS COLLABORATOR

MAIL : [ir\\_info@trancom.co.jp](mailto:ir_info@trancom.co.jp)  
TEL.052-939-2011 FAX.052-939-2015  
[www.trancom.co.jp](http://www.trancom.co.jp)

**くらなび ネット**  
[www.tranavi.net](http://www.tranavi.net)

**経営企画グループ**

TEL : 052-939-2023 FAX : 052-939-2015

※ 本資料には、作成時点における情報を基に予測した事業の将来見通しなどが含まれております。  
将来における変動要素やリスク要因などにより、異なる結果となる可能性があることをご承知おきください。