

2018年3月期 決算 投資家向け説明会

2018年4月27日

トランコム株式会社

証券コード 9058

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

目次

1	2018年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2019年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.25

1	2018年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2019年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.25

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2018年3月期 トピックス

◆ 物流情報サービス事業 : 通期ベースでは好調な業績

➤➤ 荷動きは堅調な中、下半期から空車情報は減少

◆ LM事業・IS事業 : 磐石な事業基盤の再構築

➤➤ (LM) 顧客対応力の強化、収益性の改善

➤➤ (IS) 売上高100億円は未達、拡大に向けた基盤は整った

◆ 海外展開

 タイで初めて実物流が稼動 (2017年3月)

大きな混乱と早期修復

◆ 新技術のキャッチアップとコア事業への取り込みを検討



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2018年3月期 決算実績

前年比 ・ 物流情報サービス事業の伸長 ・ 海外事業の売上寄与
 ・ タイ物流事業の初期費用の計上 ・ IS事業の収益性低下

計画比 ・ 売上、すべての利益において未達

(単位: 百万円)

	2017年3月期			2018年3月期				計画			
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比	通期	前期比	通期見通し	計画比
売上高	64,630	68,682	133,313	69,411	7.4%	72,317	5.3%	141,728	6.3%	144,000	-1.6%
営業利益 (売上高比)	2,460 (3.8%)	3,220 (4.7%)	5,681 (4.3%)	2,520 (3.6%)	2.4% (-0.2P)	3,424 (4.7%)	6.3% (+0.0P)	5,944 (4.2%)	4.6% (-0.1P)	6,270 (4.4%)	-5.2% (-0.2P)
経常利益 (売上高比)	2,373 (3.7%)	3,170 (4.6%)	5,543 (4.2%)	2,494 (3.6%)	5.1% (-0.1P)	3,414 (4.7%)	7.7% (+0.1P)	5,909 (4.2%)	6.6% (+0.0P)	6,200 (4.3%)	-4.7% (-0.1P)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上高比)	2,108 (3.3%)	1,600 (2.3%)	3,708 (2.8%)	1,500 (2.2%)	-28.8% (-1.1P)	2,122 (2.9%)	32.6% (+0.6P)	3,622 (2.6%)	-2.3% (-0.2P)	3,950 (2.7%)	-8.3% (-0.1P)



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

事業セグメント別 売上高

前年比 ・ 物流情報サービス事業の伸長 ・ 海外事業の寄与

計画比 ・ IS事業において未達

(単位: 百万円)

	2017年3月期			2018年3月期				計画			
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比	通期	前期比	通期見通し	計画比
ロジスティクス マネジメント事業	23,186	23,635	46,822	22,973	-0.9%	24,189	2.3%	47,162	0.7%	46,830	0.7%
物流情報 サービス事業	35,458	37,513	72,972	38,568	8.8%	39,467	5.2%	78,036	6.9%	78,900	-1.1%
インダストリアル サポート事業	4,004	4,574	8,579	4,165	4.0%	4,055	-11.4%	8,221	-4.2%	10,370	-20.7%
その他	2,647	3,839	6,486	4,452	68.2%	5,419	41.2%	9,872	52.2%	9,380	5.3%
連結消去	-666	-880	-1,547	-748	-	-815	-	-1,563	-	-1,480	-
連結計	64,630	68,682	133,313	69,411	7.4%	72,317	5.3%	141,728	6.3%	144,000	-1.6%



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

事業セグメント別 営業利益

前年比

- ・ 物流情報サービス事業 堅調 ・ LM事業 収益性改善
- ・ IS事業 下半期に収益性悪化

計画比

・ コア3セグメントにおいて未達

(単位: 百万円)

	2017年3月期			2018年3月期				計画			
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比	通期	前期比	通期見通し	計画比
ロジスティクス マネジメント事業	1,211 (5.2%)	1,493 (6.3%)	2,705 (5.8%)	1,240 (5.4%)	2.4% (+0.2P)	1,624 (6.7%)	8.8% (+0.4P)	2,865 (6.1%)	5.9% (+0.3P)	3,000 (6.4%)	-4.5% (-0.3P)
物流情報 サービス事業	1,200 (3.4%)	1,672 (4.5%)	2,872 (3.9%)	1,477 (3.8%)	23.1% (+0.4P)	1,630 (4.1%)	-2.5% (-0.4P)	3,108 (4.0%)	8.2% (+0.1P)	3,170 (4.0%)	-2.0% (+0.0P)
インダストリアル サポート事業	29 (0.7%)	104 (2.3%)	134 (1.6%)	39 (1.0%)	34.6% (+0.3P)	43 (1.1%)	-58.6% (-1.2P)	83 (1.0%)	-38.1% (-0.6P)	300 (2.9%)	-72.2% (-1.9P)
その他	113 (4.3%)	83 (2.2%)	196 (3.0%)	-142 (-3.2%)	-225.4% (-7.5P)	231 (4.3%)	176.8% (+2.1P)	89 (0.9%)	-54.6% (-2.1P)	-20 (-0.2%)	- (+1.1P)
連結消去	-94	-133	-227	-96	-	-105	-	-201	-	-180	-
連結計	2,460 (3.8%)	3,220 (4.7%)	5,681 (4.3%)	2,520 (3.6%)	2.4% (-0.2P)	3,424 (4.7%)	6.3% (+0.0P)	5,944 (4.2%)	4.6% (-0.1P)	6,270 (4.4%)	-5.2% (-0.2P)



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

連結貸借対照表

資産の部

(単位: 百万円)

2017年3月末	44,700
現金及び預金	+2,009
受取手形及び売掛金	+1,145
その他流動資産	+558
有形固定資産	△171
無形固定資産	△168
投資その他資産	+3
2018年3月末	48,077

- 流動資産 +3,712
- 固定資産 △335
 - 無形固定資産 △168
 - のれん・顧客関連資産等
 - 投資その他資産 +3

負債・純資産の部

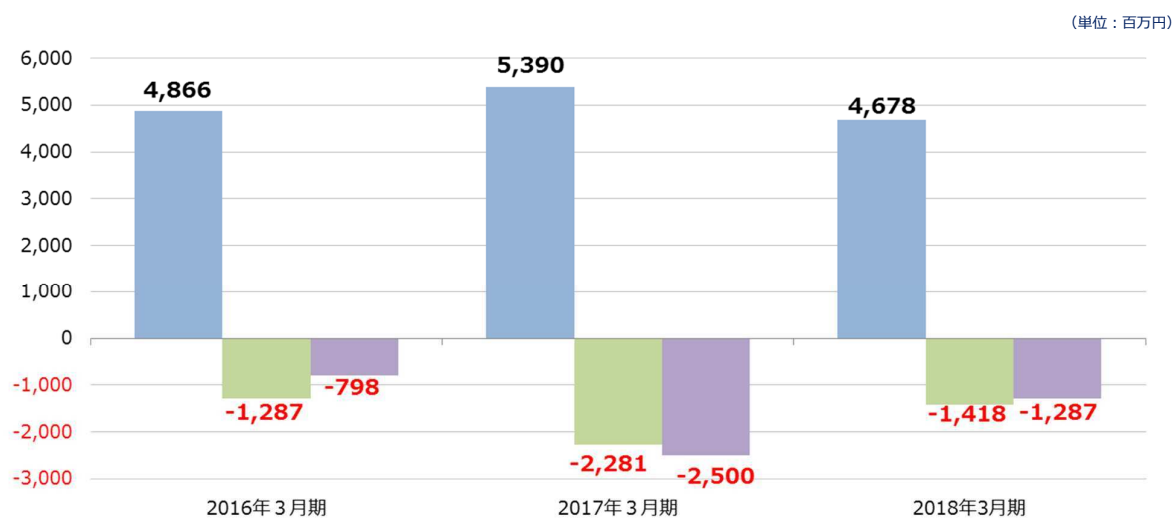
2017年3月末	44,700
買掛金	+283
その他流動負債	+657
固定負債	△322
株主資本合計	+2,743
その他の包括利益累計額	+167
新株予約権・非支配株	△152
2018年3月末	48,077

- 流動負債 +940
- 純資産合計 +2,757
 - 利益剰余金 +3,622
- 自己資本比率 62.8% (+1.7P)



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

連結キャッシュ・フロー計算書



営業活動によるキャッシュ・フロー	4,678	・税前利益の増加 5,656
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,418	・有形固定資産の取得 △931 無形固定資産の取得 △443
財務活動によるキャッシュ・フロー	-1,287	・配当金の支払い △770 TFCL持分追加取得 △280



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

主要指標

	2016年3月期末	2017年3月期	2018年3月期
期末人員数 (正社員・臨時雇用者：人)	6,329	6,027	5,955
流動比率	1.90	2.10	2.21
固定比率	0.58	0.54	0.48
自己資本比率	58.2%	61.1%	62.8%
総資産回転率	3.13	3.07	3.05
R O E (純利益／純資産)	15.8%	14.3%	12.6%
R O A (純利益／総資産)	9.0%	8.5%	7.8%
期末株価 (円)	6,590	5,760	7,360
P E R (期末株価／1株あたり純利益)	17.58	15.08	19.73
P B R (期末株価／1株あたり純資産)	2.61	2.05	2.37
配当性向	19.7	20.4	22.0

1	2018年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2019年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.25

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

ロジスティクスマネジメント事業



(単位：百万円)

	2017年3月期			2018年3月期				通期	前期比
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比		
売上高	23,186	23,635	46,822	22,973	-0.9%	24,189	2.3%	47,162	0.7%
営業利益 (売上高比)	1,211 (5.2%)	1,493 (6.3%)	2,705 (5.8%)	1,240 (5.4%)	2.4% (+0.2P)	1,624 (6.7%)	8.8% (+0.4P)	2,865 (6.1%)	5.9% (+0.3P)

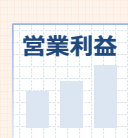
取り組み





- ✓ 新規拠点・業務の稼働 ➢ 日雑、食品、インテリア関連 4案件 (2拠点・2新顧客)
- ✓ 既存業務の事業性追求・収益性の改善 ➢ 物流サービスレベルの向上
➢ 外部環境変化対応
➢ 料金適正化による収益改善

業績



 **プラス** 新規稼働拠点の寄与
 **マイナス** 既存拠点の業務縮小・廃止
 **マイナス** 既存拠点の物量減少



 **プラス** 前期稼働拠点の収益化
 **プラス** 生産性悪化拠点の改善
 **マイナス** 立ち上げ拠点の
 **マイナス** 初期費用計上

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

物流情報サービス事業



(単位：百万円)

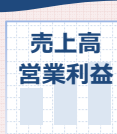
	2017年3月期			2018年3月期				通期	前期比
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比		
売上高	35,458	37,513	72,972	38,568	8.8%	39,467	5.2%	78,036	6.9%
営業利益 (売上高比)	1,200 (3.4%)	1,672 (4.5%)	2,872 (3.9%)	1,477 (3.8%)	23.1% (+0.4P)	1,630 (4.1%)	-2.5% (-0.4P)	3,108 (4.0%)	8.2% (+0.1P)

取り組み

- ✓ **貨物情報量10%アップ** ➤ 直荷主との取引拡大
- ✓ **中ロットサービスの拡充** ➤ チャーター部門での中ロット取り組み強化
- ✓ **パートナー支援の充実** ➤ トラックドライバー専用採用サイト **トラはた** 立ち上げ、推進
➤ トラックリース **TS** の営業強化

業績

・ 成約件数 (124万台 → 131万台 前期比5.1%増)



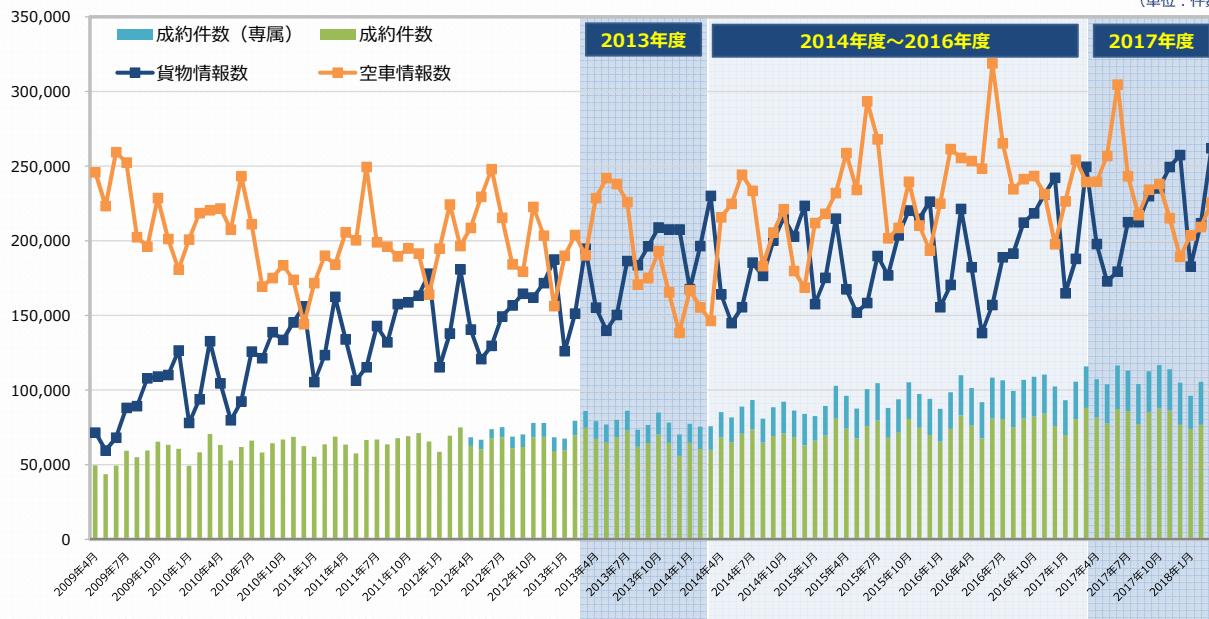
+ チャーター・中ロットの成約件数増加による、売上・利益増

△ 生産性人員 人員数の増加に伴う人件費の増加 (460名→540名 前期末から80名増)

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

物流情報サービス事業 情報数の推移

(単位：件数)



貨物情報 前期比 10.1% 増加 **空車情報** 前期比 6.0% 減少

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

インダストリアルサポート事業



(単位：百万円)

	2017年3月期			2018年3月期				通期	前期比
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比		
売上高	4,004	4,574	8,579	4,165	4.0%	4,055	-11.4%	8,221	-4.2%
営業利益 (売上高比)	29 (0.7%)	104 (2.3%)	134 (1.6%)	39 (1.0%)	34.6% (+0.3P)	43 (1.1%)	-58.6% (-1.2P)	83 (1.0%)	-38.1% (-0.6P)

取り組み

✓ (国内) 顧客ニーズを把握した提案型請負・派遣ビジネスの展開

- 同顧客の他工場への営業推進
- トップ営業による新規顧客の創出

業績



+

プラス

(国内) 新規顧客の獲得

(国内) 生産減少に伴う人員減
(海外) 中国 業務撤退



△

マイナス

(国内) 売上減に伴う利益減

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

その他事業



(単位：百万円)

	2017年3月期			2018年3月期				通期	前期比
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比		
売上高	2,647	3,839	6,486	4,452	68.2%	5,419	41.2%	9,872	52.2%
営業利益 (売上高比)	113 (4.3%)	83 (2.2%)	196 (3.0%)	-142 (-3.2%)	-225.4% (-7.5P)	231 (4.3%)	176.8% (+2.1P)	89 (0.9%)	-54.6% (-2.1P)

取り組み

- ✓ 3PL業務受託、稼働 (2017年3月稼働)
 - 運営の安定化と、タイでの業容拡大への模索
- ✓ TFCL連結化
 - 運営・経営管理の徹底と、積極営業による新規業務の獲得

業績



+

プラス

TFCL 通期寄与
(前期 2Qから連結化)
 物流業務 寄与
(2Qから計上)



△

マイナス

初期費用
想定以上の計上

1	2018年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2019年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.25

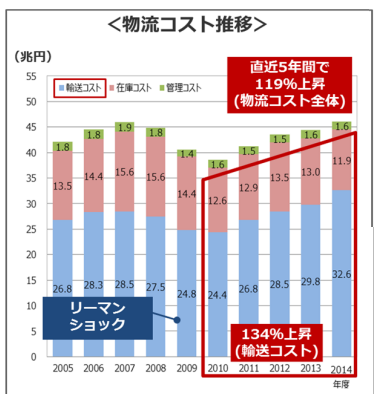
2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

物流業界

物流業界を取り巻く環境

◆ 2010年度より増加の一途
輸配送コストの上昇が顕著

直近5年間で
11.9%上昇
(物流コスト全体)



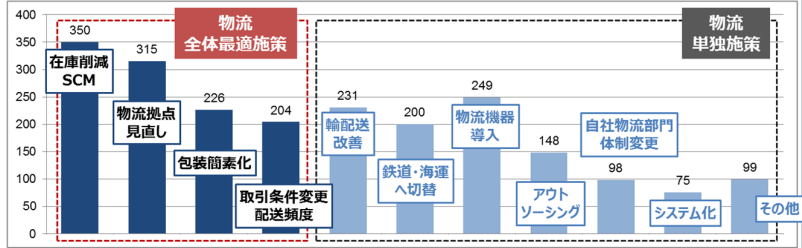
※出典：JILS2016年度「物流コスト調査」

- 人手不足・人件費原価の高騰
- ニーズ多様化
- コンプライアンス対応

物流事業者に必要なこと

・企業が実施した物流コスト削減策

※出典：JILS2016年度「物流コスト調査」



全体最適の視点
生産・販売部門と一体化による最適物流構築

生産

出荷・保管効率を考慮した生産計画

←

物流

<物流費削減>
生産性向上/輸配送効率化

→

販売

不動商品改廃
納品条件の緩和

物流の視点から仕組み自体の改善案を発信

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2019年3月期 方針

1 “営業” の強化

サプライチェーン改革を進める顧客に対し、
分析・企画による根拠ある仮説のもとで提案・実行

2 “事業拡大” の推進

**ロジスティクス
マネジメント事業**

**インダストリアル
サポート事業**

3 事業の “強化” と “高度化”

**物流情報
サービス事業**

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2019年3月期 方針 **ロジスティクスマネジメント事業**

積極的な事業拡大の推進

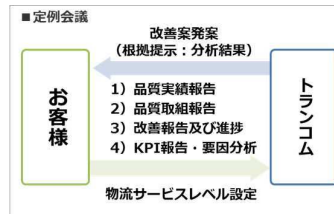
LM事業の売上高伸長率（前年比）・営業利益率推移



取り扱い品目構成



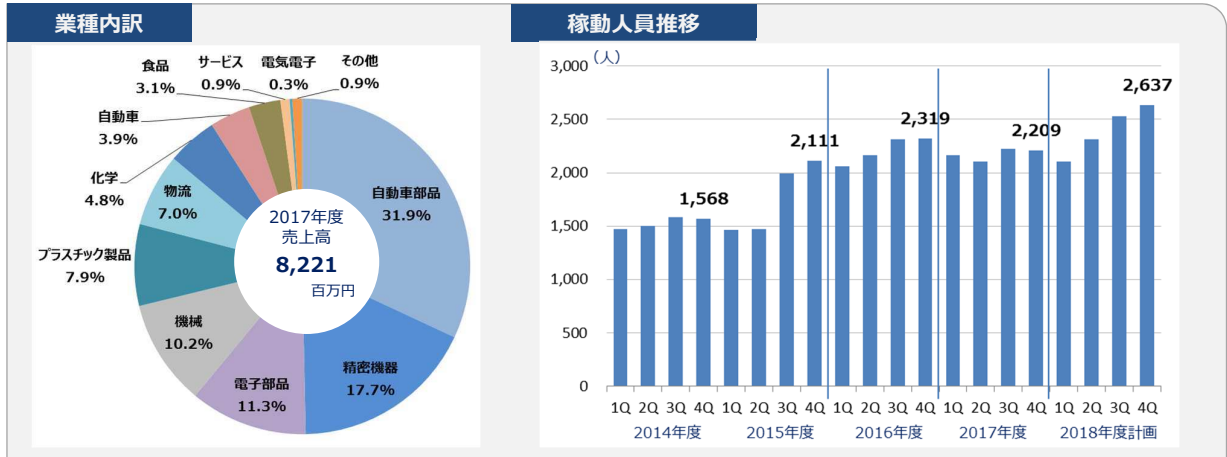
- カテゴリ拡充（日雑・菓子）
- 顧客とのKPI共有、改善策の立案・実行
- 効率化・省人化を目的としたシステム・マテハン投資の検討
- 働き方改革、コンプライアンス対応



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2019年3月期 方針 **インダストリアルサポート事業**

コア事業となるべく、事業拡大



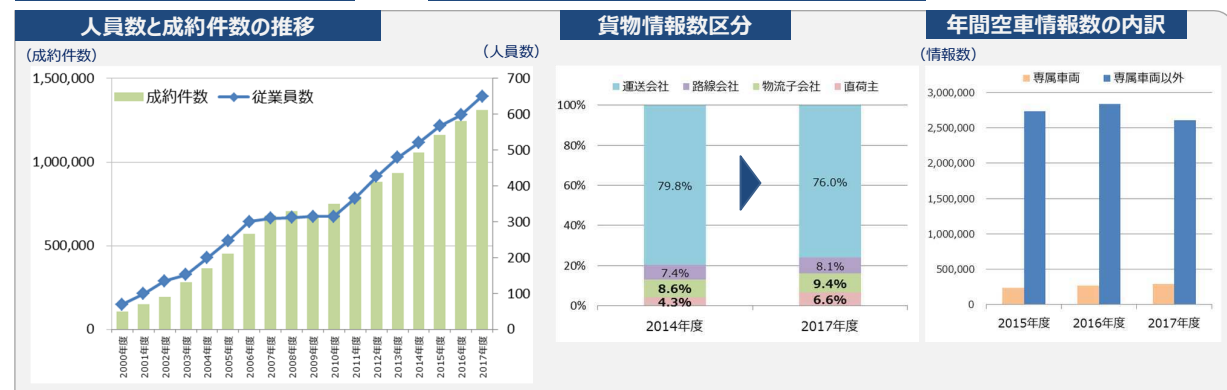
- 顧客の深堀 100名規模の顧客の創出 目標 7社
- スタッフの定着・キャリアアップに向けた取り組み
- 採用機能の強化 採用率UP



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2019年3月期 方針 **物流情報サービス事業**

ベースの強化 + ICT活用による高度化




- 日々の業務オペレーションの強化
顧客ニーズを把握し、直荷主数の拡大
適正料金交渉
専属車両の増便 目標1,500台/日
- 全国チャーターセンターで中ロットサービスを展開
- ICT導入による荷主・パートナーへの“高い利便性”の充実



2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2019年3月期 通期計画

前年比  **・ 物流情報サービス事業 伸長**
・ LM事業 収益性改善

(単位：百万円)

	2018年3月期			2019年3月期 (予想)					
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比	通期	前期比
売上高	69,411	72,317	141,728	72,950	5.1%	77,290	6.9%	150,240	6.0%
営業利益	2,520	3,424	5,944	3,010	19.4%	4,060	18.6%	7,070	18.9%
(売上高比)	(3.6%)	(4.7%)	(4.2%)	(4.1%)	(+0.5P)	(5.3%)	(+0.6P)	(4.7%)	(+0.5P)
経常利益	2,494	3,414	5,909	2,970	19.0%	4,010	17.4%	6,980	18.1%
(売上高比)	(3.6%)	(4.7%)	(4.2%)	(4.1%)	(+0.5P)	(5.2%)	(+0.5P)	(4.6%)	(+0.4P)
親会社株主に帰属する当期純利益	1,500	2,122	3,622	1,960	30.7%	2,650	24.9%	4,610	27.3%
(売上高比)	(2.2%)	(2.9%)	(2.6%)	(2.7%)	(+0.5P)	(3.4%)	(+0.5P)	(3.1%)	(+0.5P)

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2019年3月期 セグメント別 通期計画

(単位：百万円)

		2018年3月期			2019年3月期 (予想)					
		上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	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	22,973	24,189	47,162	24,190	5.3%	24,870	2.8%	49,060	4.0%
	営業利益 (売上高比)	1,240 (5.4%)	1,624 (6.7%)	2,865 (6.1%)	1,360 (5.6%)	9.6% (+0.2P)	1,820 (7.3%)	12.0% (+0.6P)	3,180 (6.5%)	11.0% (+0.4P)
物流情報 サービス事業	売上高	38,568	39,467	78,036	40,240	4.3%	42,820	8.5%	83,060	6.4%
	営業利益 (売上高比)	1,477 (3.8%)	1,630 (4.1%)	3,108 (4.0%)	1,390 (3.5%)	-6.0% (-0.3P)	1,830 (4.3%)	12.3% (+0.2P)	3,220 (3.9%)	3.6% (-0.1P)
インダストリアル サポート事業	売上高	4,165	4,055	8,221	4,030	-3.3%	4,840	19.3%	8,870	7.9%
	営業利益 (売上高比)	39 (1.0%)	43 (1.1%)	83 (1.0%)	40 (1.0%)	0.3% (+0.0P)	180 (3.7%)	314.9% (+2.6P)	220 (2.5%)	164.2% (+1.5P)
その他	売上高	4,452	5,419	9,872	5,000	12.3%	5,330	-1.7%	10,330	4.6%
	営業利益 (売上高比)	-142 (-3.2%)	231 (4.3%)	89 (0.9%)	250 (5.0%)	- (+8.2P)	260 (4.9%)	12.3% (+0.6P)	510 (4.9%)	470.9% (+4.0P)
連結消去	売上高	-748	-815	-1,563	-510	-	-570	-	-1,080	-
	営業利益 (売上高比)	-96 (-)	-105 (-)	-201 (-)	-30 (-)	-	-30 (-)	-	-60 (-)	-
連結合計	売上高	69,411	72,317	141,728	72,950	5.1%	77,290	6.9%	150,240	6.0%
	営業利益 (売上高比)	2,520 (3.6%)	3,424 (4.7%)	5,944 (4.2%)	3,010 (4.1%)	19.4% (+0.5P)	4,060 (5.3%)	18.6% (+0.6P)	7,070 (4.7%)	18.9% (+0.5P)

通期 增收増益

売上高
 物流情報サービス 成約件数増
 LM 新規業務稼働

営業利益
 コア3事業の利益貢献
 その他事業の収益改善

営業利益率
 4.7% (0.5P アップ)

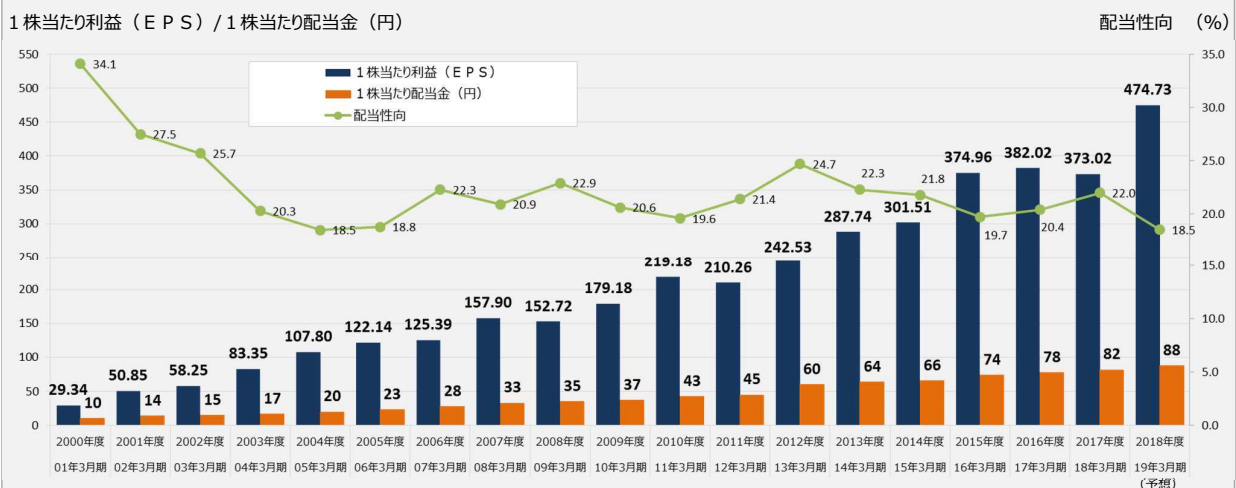
1	2018年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2019年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.26

2018年3月期 実績	セグメント別	2019年3月期 方針	2019年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

株主還元

2018年3月期 年間配当金 80円 → 82円 (中間配当 40円 期末配当 42円(予定))
2019年3月期 年間配当金予想 88円 (中間配当 44円 期末配当 44円)

1株当たり配当金の推移



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

MA I L : ir_info@trancom.co.jp
TEL.052-939-2011 FAX.052-939-2015
www.trancom.co.jp

くらなび ネット
www.tranavi.net

経営企画グループ

T E L : 052-939-2023 F A X : 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。

TRANCOM

Copyright(c)/2018 TRANCOM CO.,LTD.All Rights Reserved.