

2016年3月期 決算 投資家向け説明会

2016年4月28日

トランコム株式会社

証券コード 9058

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

目次

1	2016年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	中期経営計画 2017年3月期 方針・計画	P.16
4	株主還元	P.26

1	2016年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	中期経営計画 2017年3月期 方針・計画	P.16
4	株主還元	P.26

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

2016年3月期 トピックス

- ◆ **中期経営計画 TRANCOM VISION 2020がスタート**
 >>> 人材・パートナー・ICTを成長の軸に更なる企業価値向上を推進
- ◆ **コア事業が業績を牽引**
 >>> ロジスティクスマネジメント・物流情報の業績 好調に推移
- ◆ **トラックリースの合併会社を設立**  (2016年3月設立、4月より営業スタート)
 (持分法適用会社)
 <事業内容> パートナー企業へのトラックリース・保守管理など
 <株主構成> TR 50% 三井物産 50%
- ◆ **TFCLの出資持分 追加取得 持分35%→90%へ** (持分譲渡2016年4月)
 >>> 中国で自動車部品等の物流を行うTFCLを連結子会社化し、中国での物流ノウハウを習得、海外での物流事業基盤を構築

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

2016年3月期 決算実績

◆ コア2事業（LM・物流情報）が業績を牽引

(単位：百万円)

	2015年3月期			2016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	54,735	59,960	114,696	61,857	13.0%	64,387	7.4%	126,244	10.1%	124,400	1.5%
営業利益 (売上高比)	2,347 (4.3%)	3,205 (5.3%)	5,553 (4.8%)	2,695 (4.4%)	14.8% (+0.1P)	3,322 (5.2%)	3.6% (-0.1P)	6,017 (4.8%)	8.3% (0.0P)	5,910 (4.8%)	1.8% (0.0P)
経常利益 (売上高比)	2,309 (4.2%)	3,160 (5.3%)	5,470 (4.8%)	2,679 (4.3%)	16.0% (+0.1P)	3,304 (5.1%)	4.5% (-0.2P)	5,983 (4.7%)	9.4% (-0.1P)	5,840 (4.7%)	2.5% (0.0P)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上高比)	1,356 (2.5%)	1,569 (2.6%)	2,925 (2.6%)	1,553 (2.5%)	14.5% (0.0P)	2,085 (3.2%)	32.9% (+0.6P)	3,639 (2.9%)	24.4% (+0.3P)	3,450 (2.8%)	5.5% (+0.1P)

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

事業セグメント別 売上高

◆ コア事業（LM・物流情報）が10%を超える増収

(単位：百万円)

	2015年3月期			2016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	19,726	21,567	41,294	22,413	13.6%	23,609	9.5%	46,022	11.4%	45,260	1.7%
物流情報 サービス事業	29,489	32,203	61,693	33,540	13.7%	35,140	9.1%	68,681	11.3%	67,300	2.1%
インダストリアル サポート事業	4,082	4,735	8,818	4,387	7.5%	4,194	-11.4%	8,582	-2.7%	8,610	-0.3%
その他	2,103	2,154	4,258	2,197	4.4%	2,150	-0.2%	4,347	2.1%	4,430	-1.9%
連結消去	-667	-701	-1,368	-681	-	-707	-	-1,388	-	-1,200	-
連結計	54,735	59,960	114,696	61,857	13.0%	64,387	7.4%	126,244	10.1%	124,400	1.5%

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

事業セグメント別 営業利益

- ◆ LM事業が増益を牽引
- ◆ IS事業は大幅に減益

	2015年3月期			2016年3月期				2017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	通期見直し	計画比
ロジスティクス マネジメント事業	1,085 (5.5%)	1,560 (7.2%)	2,646 (6.4%)	1,422 (6.3%)	31.1% (+0.8P)	1,688 (7.2%)	8.2% (0.0P)	3,111 (6.8%)	17.6% (+0.4P)	3,110 (6.9%)	0.0% (-0.1P)
物流情報 サービス事業	1,129 (3.8%)	1,391 (4.3%)	2,521 (4.1%)	1,194 (3.6%)	5.8% (-0.2P)	1,568 (4.5%)	12.7% (+0.2P)	2,763 (4.0%)	9.6% (-0.1P)	2,660 (4.0%)	3.9% (0.0P)
インダストリアル サポート事業	124 (3.1%)	209 (4.4%)	334 (3.8%)	49 (1.1%)	-60.0% (-2.0P)	34 (0.8%)	-83.4% (-3.6P)	84 (1.0%)	-74.7% (-2.8P)	70 (0.8%)	21.1% (+0.2P)
その他	117 (5.6%)	144 (6.7%)	262 (6.2%)	122 (5.6%)	4.5% (0.0P)	124 (5.8%)	-14.1% (-0.9P)	247 (5.7%)	-5.8% (-0.5P)	250 (5.6%)	-1.2% (+0.1P)
連結消去	-109	-100	-210	-95	-	-94	-	-189	-	-180	-
連結計	2,347 (4.3%)	3,205 (5.3%)	5,553 (4.8%)	2,695 (4.4%)	14.8% (+0.1P)	3,322 (5.2%)	3.6% (-0.1P)	6,017 (4.8%)	8.3% (0.0P)	5,910 (4.8%)	1.8% (0.0P)

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

連結貸借対照表

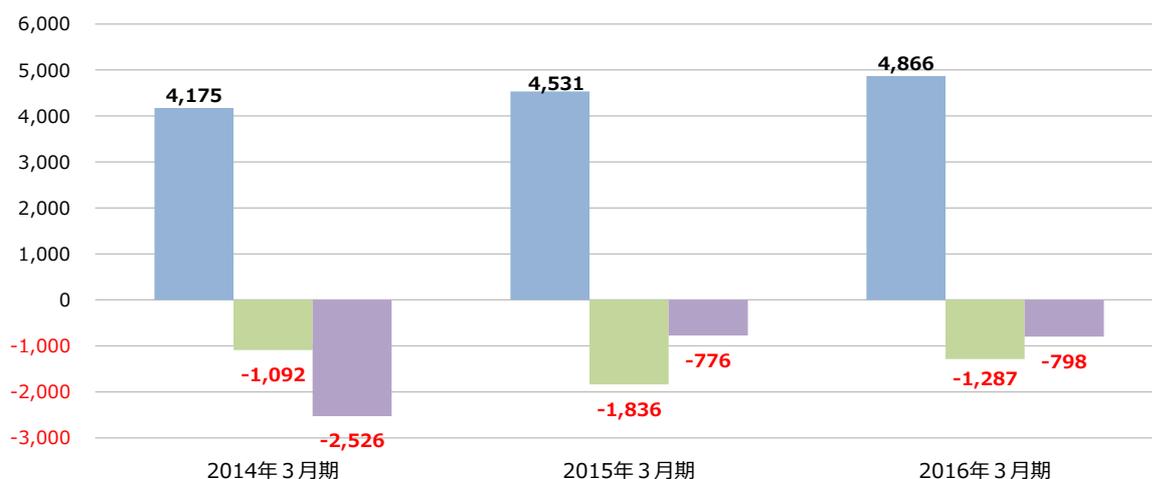
- ◆ BS構造に
大きな変化なし

	2015年 3月期末	2016年 3月期末	増減
資産の部			
流動資産			
現金及び預金	4,950	7,708	2,758
受取手形及び売掛金	16,133	16,833	700
その他	3,070	3,351	281
流動資産 合計	24,154	27,893	3,739
固定資産			
有形固定資産	8,946	8,746	-200
無形固定資産	2,543	2,119	-424
投資その他資産	2,998	3,353	355
固定資産 合計	14,488	14,220	-268
資産合計	38,642	42,113	3,471
負債の部			
流動負債			
買掛金	8,372	8,960	588
短期借入金	1,417	1,500	83
その他	4,600	4,252	-348
流動負債 合計	14,391	14,712	321
固定負債			
リース債務	1,589	1,473	-116
その他	1,001	1,299	298
固定負債 合計	2,591	2,772	181
負債合計	16,982	17,485	503
純資産の部			
株主資本合計	21,323	24,322	2,999
その他の包括利益累計額合計	265	184	-81
純資産 合計	21,660	24,628	2,968
負債純資産合計	38,642	42,113	3,471
自己資本比率	55.9%	58.2%	+2.3P



2016年3月期 実績	セグメント別	2017年3月期見通し	中期経営計画	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	4,866	・税引き前当期純利益の増加 5,518百万円
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,287	・有形固定資産の増加 △851百万円
財務活動によるキャッシュ・フロー	-798	・配当金支払 △651百万円



2016年3月期 実績	セグメント別	2017年3月期見通し	中期経営計画	株主還元
-------------	--------	-------------	--------	------

主要指標

	2014年3月期末	2015年3月期末	2016年3月期末
期末人員数 (正社員・臨時雇用者:人)	7,302	7,405	6,190
流動比率	1.67	1.68	1.90
固定比率	0.74	0.67	0.58
自己資本比率	57.2%	55.9%	58.2%
総資産回転率	2.98	3.18	3.13
ROE (純利益/純資産)	15.4%	14.4%	15.8%
ROA (純利益/総資産)	8.3%	8.1%	9.0%
期末株価 (円)	4,005	5,260	6,590
PER (期末株価/1株あたり純利益)	13.92	17.45	17.58
PBR (期末株価/1株あたり純資産)	2.03	2.36	2.61
配当性向	22.2	21.9	19.7

1	2016年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2017年3月期 計画	P.16
4	株主還元	P.26

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

ロジスティクスマネジメント事業



(単位：百万円)

	2015年3月期			2016年3月期					
	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	19,726	21,567	41,294	22,413	13.6%	23,609	9.5%	46,022	11.4%
営業利益 (売上高比)	1,085 (5.5%)	1,560 (7.2%)	2,646 (6.4%)	1,422 (6.3%)	31.1% (+0.8P)	1,688 (7.2%)	8.2% (0.0P)	3,111 (6.8%)	17.6% (+0.4P)

取り組み

- ✓ 既存顧客の深耕による業務拡大
- ✓ 更なる運営力の強化
 - 人材育成の強化
 - 業務標準化、高度化に向けたシステム導入の試行
 - 徹底した職場安全、継続した改善活動

業績



+ 既存拠点の物量増
+ 新規稼働拠点の寄与



+ 売上高増加に伴う利益増
+ 既存拠点の収益改善
△ 立ち上げ拠点の初期費用
△ 物流業務システムの保守費用



2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

物流情報サービス事業



(単位：百万円)

	2015年3月期			2016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	29,489	32,203	61,693	33,540	13.7%	35,140	9.1%	68,681	11.3%
営業利益 (売上高比)	1,129 (3.8%)	1,391 (4.3%)	2,521 (4.1%)	1,194 (3.6%)	5.8% (-0.2P)	1,568 (4.5%)	12.7% (+0.2P)	2,763 (4.0%)	9.6% (-0.1P)

取り組み

- ✓ 貨物情報量確保のため 営業力強化
- ✓ 中ロット貨物・ドレージ輸送の新たな輸送モードの確立に注力
- ✓ トラックリース開始に向けた準備
- ✓ 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

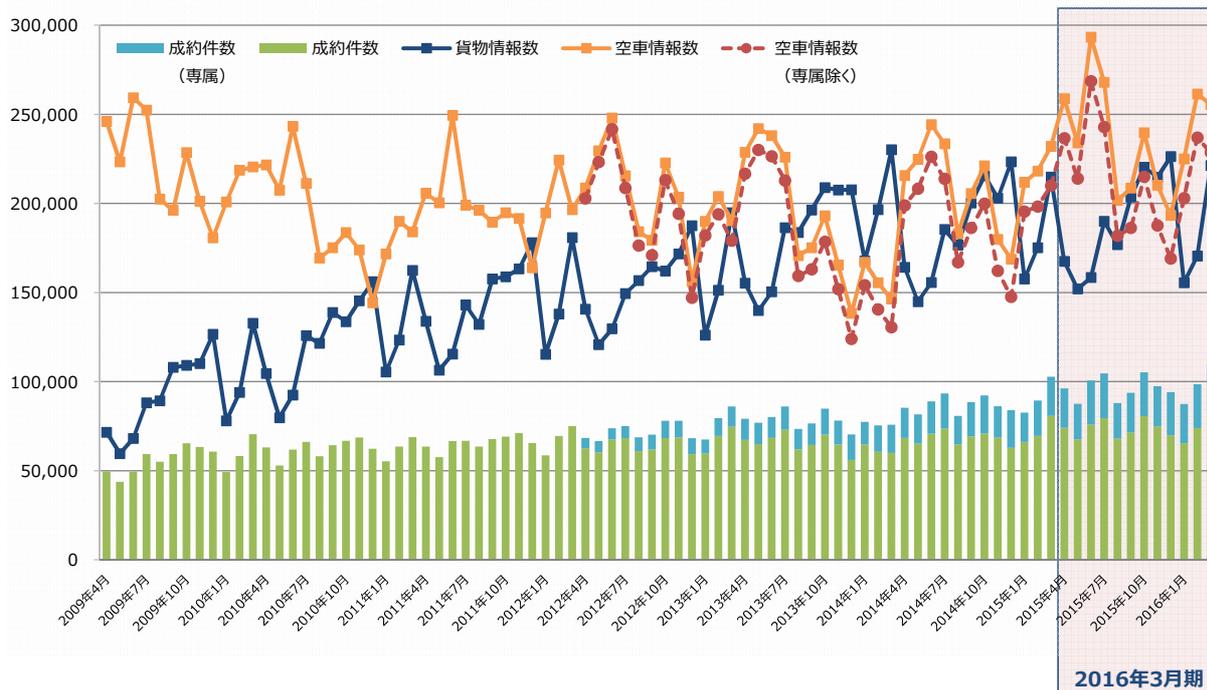


成約件数増加 (105万台 → 116万台 前期比10.5%増)
 プラス 専属車両 954台 → 1,120台 前期比166台増



2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

物流情報サービス事業 情報数の推移



インダストリアルサポート事業



(単位：百万円)

	2015年3月期			2016年3月期					
	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	4,082	4,735	8,818	4,387	7.5%	4,194	-11.4%	8,582	-2.7%
営業利益 (売上高比)	124 (3.1%)	209 (4.4%)	334 (3.8%)	49 (1.1%)	-60.0% (-2.0P)	34 (0.8%)	-83.4% (-3.6P)	84 (1.0%)	-74.7% (-2.8P)

取り組み

- ✓ お客様のニーズに合った就業者の採用と定着への取り組み
 - コールセンター・営業スタッフの連携強化
 - 派遣登録者情報・就業スタッフのあらゆる情報の一元管理を目的としたシステム導入
- ✓ 2社 (スマイルスタッフ・トランコムISS) の事業をひとつに統合

業績



+ 国内 新規顧客の獲得
 プラス
△ 一部拠点の業務撤退
 マイナス (国内・海外)



売上高減少に伴う利益減
△ 就業者採用に向けた募集費
 マイナス
 2社の事業統合による費用計上

1	2016年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	中期経営計画 2017年3月期 計画	P.16
4	株主還元	P.26

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

中期経営計画 TRANCOM VISION 2020

基本方針

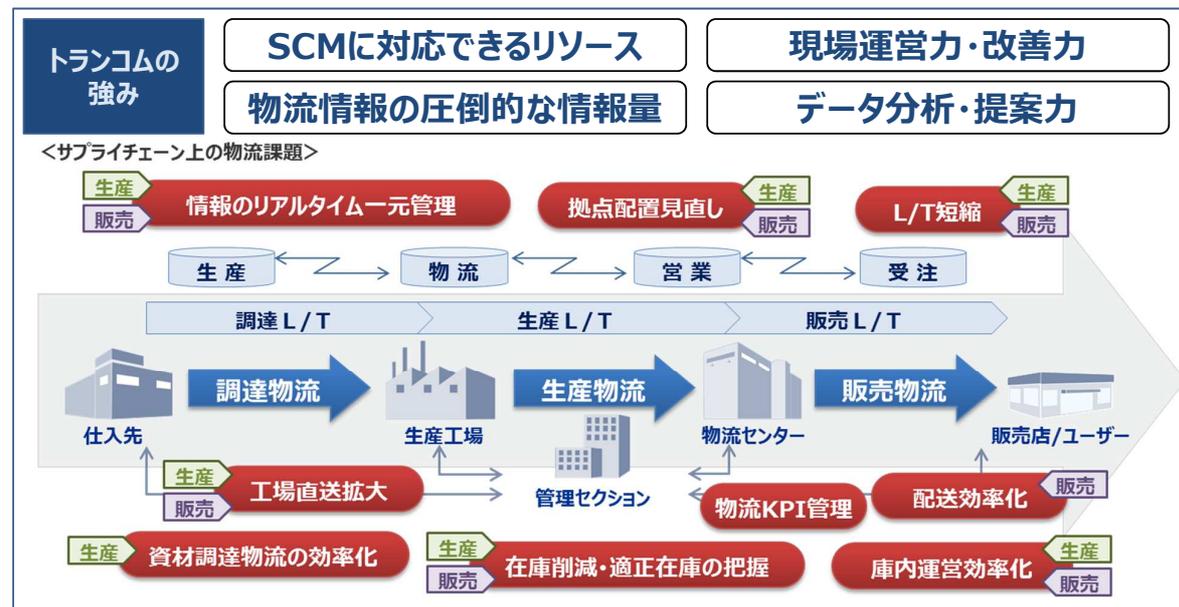
人材・パートナー・ICTを成長の軸として、オールランコムで連携し、持続的な成長とともに、質の高い機能を果たす、強い企業グループの確立

人材・組織の強化	パートナー企業との関係強化	ICTの積極活用
<p>新卒採用の大幅増員</p> <p>環境整備 制度構築</p> <p>研修制度の充実</p>	<p>一体となった 支援サービス 事業運営 の充実</p>	<p>全社データ 基盤</p> <p>インフラ 整備</p> <p>コミュニケーション 基盤</p>
<ul style="list-style-type: none"> 採用体制の強化 若手の抜擢・登用 女性活躍 	<ul style="list-style-type: none"> 運営ノウハウ、システム人材、車両リースなどの提供により、相互成長を目指す 	<ul style="list-style-type: none"> 更なる業務効率、標準化 → 円滑な業務プロセスの実現 事業判断、連携に資すべきデータの整備、基盤の構築

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

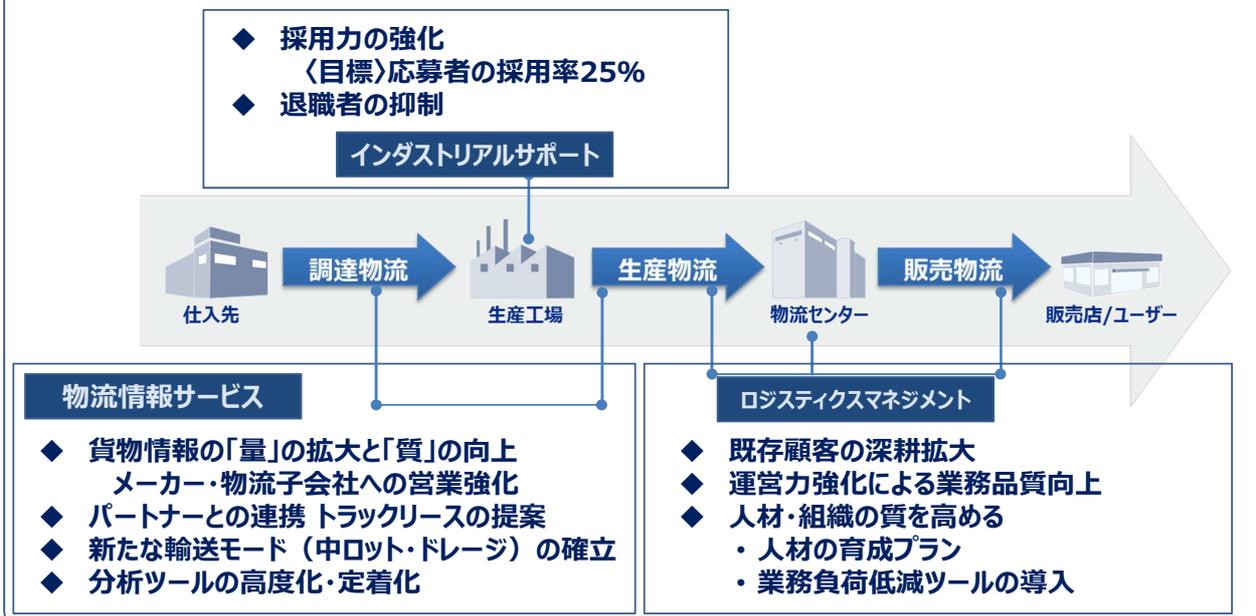
2017年3月期 方針

組織営業力の強化



2017年3月期 方針

コア事業の更なる収益性・サービスの追求



2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

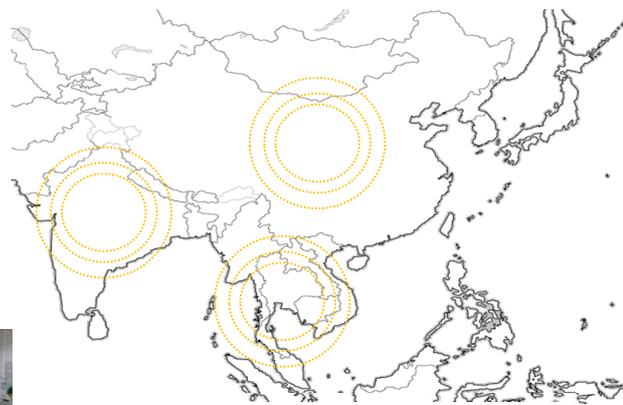
海外展開

中国での物流業務から、海外での事業基盤の確立

Transfreight China Logistics Ltd

拠点	広州（本社）・天津（営業所）
業務内容	自動車部品国内輸送ほか
車両台数	163台

広州・上海・天津・重慶を
中心に24時間運行



中長期での東アジアでの
展開も視野に展開

2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	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	国内	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	国内	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	国内 海外	生産請負業務 労働者派遣業務	国内	生産請負業務・ 労働者派遣業務
その他		システム開発業務・自動車整備業務	海外	物流及びその周辺業務 システム開発業務・自動車整備業務

◆ 新規連結会社

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
TFCL		●			

● : B/S連結



2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

2017年3月期 通期計画

◆ 成長に向けた投資（人材・ICT活用）により
上半期 一般管理費増を見込むが、
通期では増収増益を目指す

(単位：百万円)

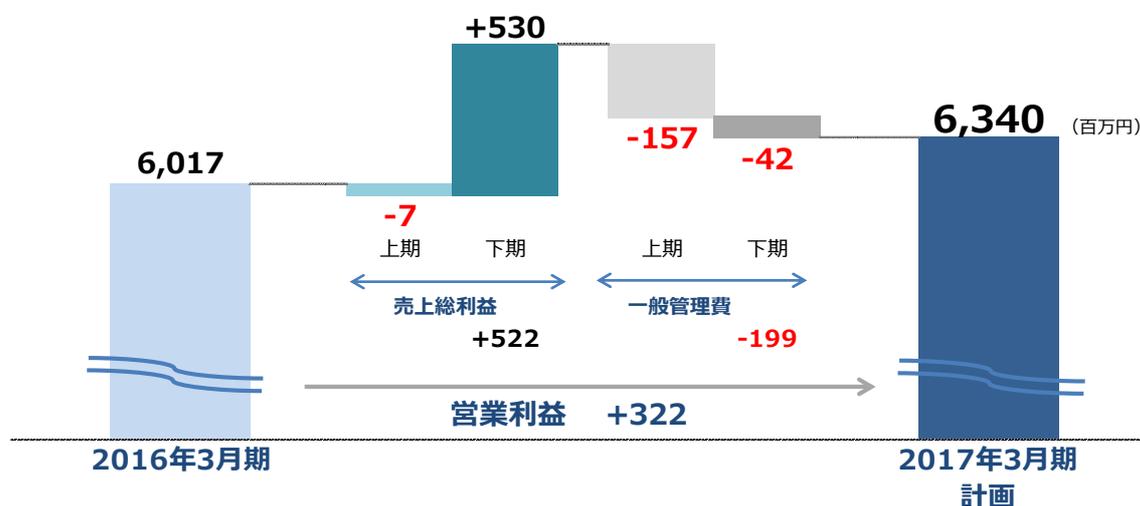
	2016年3月期			2017年3月期				通期	前期比
	上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比		
売上高	61,857	64,387	126,244	64,080	3.6%	69,050	7.2%	133,130	5.5%
営業利益	2,695	3,322	6,017	2,530	-6.1%	3,810	14.7%	6,340	5.4%
(売上高比)	(4.4%)	(5.2%)	(4.8%)	(3.9%)	(-0.5P)	(5.5%)	(+0.3P)	(4.8%)	(0.0P)
経常利益	2,679	3,304	5,983	2,490	-7.1%	3,770	14.1%	6,260	4.6%
(売上高比)	(4.3%)	(5.1%)	(4.7%)	(3.9%)	(-0.4P)	(5.5%)	(+0.4P)	(4.7%)	(0.0P)
親会社株主に帰属する当期純利益	1,553	2,085	3,639	1,830	17.8%	2,370	13.6%	4,200	15.4%
(売上高比)	(2.5%)	(3.2%)	(2.9%)	(2.9%)	(+0.4P)	(3.4%)	(+0.2P)	(3.2%)	(+0.3P)



2016年3月期 実績	セグメント別	中期経営計画	2017年3月期	株主還元
-------------	--------	--------	----------	------

2017年3月期 通期計画 営業利益増減

◆ 成長に向けた投資（人材・ICT活用）により
一般管理費増を見込む



2017年3月期 セグメント別 通期計画

(単位: 百万円)

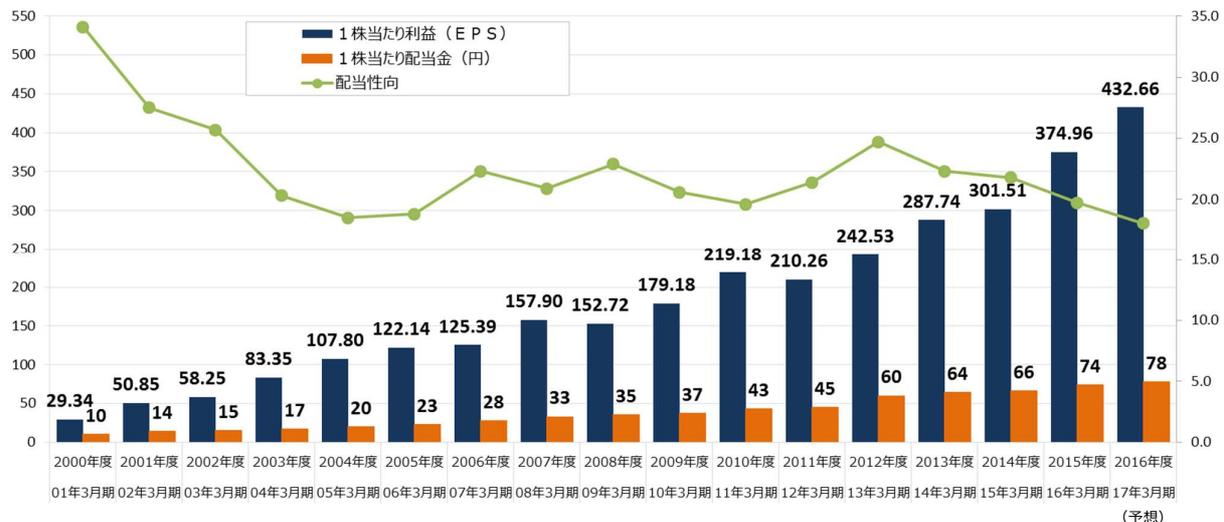
		2016年3月期			2017年3月期 (予想)					
		上半期	下半期	通期	上半期	前期比	下半期	前期比	通期	前期比
ロジスティクス マネジメント事業	売上高	22,413	23,609	46,022	22,840	1.9%	24,120	2.2%	46,960	2.0%
	営業利益 (売上高比)	1,422 (6.3%)	1,688 (7.2%)	3,111 (6.8%)	1,250 (5.5%)	-12.1% (-0.8P)	1,960 (8.1%)	16.1% (+0.9P)	3,210 (6.8%)	3.2% (0.0P)
物流情報 サービス事業	売上高	33,540	35,140	68,681	35,000	4.4%	37,070	5.5%	72,070	4.9%
	営業利益 (売上高比)	1,194 (3.6%)	1,568 (4.5%)	2,763 (4.0%)	1,190 (3.4%)	-0.4% (-0.2P)	1,600 (4.3%)	2.0% (-0.2P)	2,790 (3.9%)	1.0% (-0.1P)
インダストリアル サポート事業	売上高	3,733	3,712	7,445	3,760	0.7%	4,360	17.4%	8,120	9.1%
	営業利益 (売上高比)	83 (2.2%)	51 (1.4%)	134 (1.8%)	50 (1.3%)	-39.9% (-0.9P)	170 (3.9%)	232.9% (+2.5P)	220 (2.7%)	63.8% (+0.9P)
その他	売上高	2,851	2,632	5,483	3,180	11.5%	4,210	59.9%	7,390	34.8%
	営業利益 (売上高比)	89 (3.1%)	108 (4.1%)	197 (3.6%)	150 (4.7%)	67.6% (+1.6P)	230 (5.5%)	112.9% (+1.4P)	380 (5.1%)	92.3% (+1.5P)
連結消去	売上高	-681	-707	-1,388	-700	-	-710	-	-1,410	-
	営業利益 (売上高比)	-95 -	-94 -	-189 -	-110 -	-	-150 -	-	-260 -	-
連結合計	売上高	61,857	64,387	126,244	64,080	3.6%	69,050	7.2%	133,130	5.5%
	営業利益 (売上高比)	2,695 (4.4%)	3,322 (5.2%)	6,017 (4.8%)	2,530 (3.9%)	-6.1% (-0.5P)	3,810 (5.5%)	14.7% (+0.3P)	6,340 (4.8%)	5.4% (0.0P)

1	2016年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	中期経営計画 2017年3月期 計画	P.16
4	株主還元	P.26

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
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

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。