

2017年3月期 決算 投資家向け説明会

2017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>

TRANCOM

Copyright(c)/2017 TRANCOM CO.,LTD.All Rights Reserved.

目次

1	2017年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.26

TRANCOM

Copyright(c)/2017 TRANCOM CO.,LTD.All Rights Reserved.

1	2017年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.26

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2017年3月期 トピックス

- ◆ **新経営体制がスタート**
- ◆ **中期経営計画 TRANCOM VISION 2020の推進**
 - 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
- ◆ **LM事業 業績低迷**
 - 既存拠点での現場対応力 低下、既存拠点の物量減
- ◆ **国内 IS事業 収益性改善**
 - 特定顧客への提案営業へシフト 不採算拠点の整理
- ◆ **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業務の受託、稼動（2017年3月）

2017年3月期 決算実績

- 
・ 物流情報サービス事業の伸長
- 
・ LM事業の収益性低下
- 
・ TFCLの連結子会社化
- 
・ タイ3PLの初期費用の増加

(単位: 百万円)

	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	通期見通し	計画比
売上高	61,857	64,387	126,244	64,630	4.5%	68,682	6.7%	133,313	5.6%	131,680	1.2%
営業利益 (売上高比)	2,695 (4.4%)	3,322 (5.2%)	6,017 (4.8%)	2,460 (3.8%)	-8.7% (-0.6P)	3,220 (4.7%)	-3.0% (-0.5P)	5,681 (4.3%)	-5.6% (-0.5P)	5,930 (4.5%)	-4.2% (-0.2P)
経常利益 (売上高比)	2,679 (4.3%)	3,304 (5.1%)	5,983 (4.7%)	2,373 (3.7%)	-11.5% (-0.6P)	3,170 (4.6%)	-4.0% (-0.5P)	5,543 (4.2%)	-7.4% (-0.5P)	5,780 (4.4%)	-4.1% (-0.2P)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上高比)	1,553 (2.5%)	2,085 (3.2%)	3,639 (2.9%)	2,108 (3.3%)	35.7% (+0.8P)	1,600 (2.3%)	-23.2% (-0.9P)	3,708 (2.8%)	1.9% (-0.1P)	4,260 (3.2%)	-12.9% (-0.4P)

事業セグメント別 売上高

- 
・ 物流情報サービス事業の伸長
- 
・ TFCLの連結子会社

(単位: 百万円)

	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	通期見通し	計画比
ロジスティクス マネジメント事業	22,413	23,609	46,022	23,186	3.5%	23,635	0.1%	46,822	1.7%	46,030	1.7%
物流情報 サービス事業	33,540	35,140	68,681	35,458	5.7%	37,513	6.8%	72,972	6.2%	72,640	0.5%
インダストリアル サポート事業	4,387	4,194	8,582	4,004	-8.7%	4,574	9.1%	8,579	-0.0%	8,300	3.4%
その他	2,197	2,150	4,347	2,647	20.5%	3,839	78.5%	6,486	49.2%	6,180	5.0%
連結消去	-681	-707	-1,388	-666	-	-880	-	-1,547	-	-1,470	-
連結計	61,857	64,387	126,244	64,630	4.5%	68,682	6.7%	133,313	5.6%	131,680	1.2%

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

事業セグメント別 営業利益



・ 国内 IS事業 収益性改善



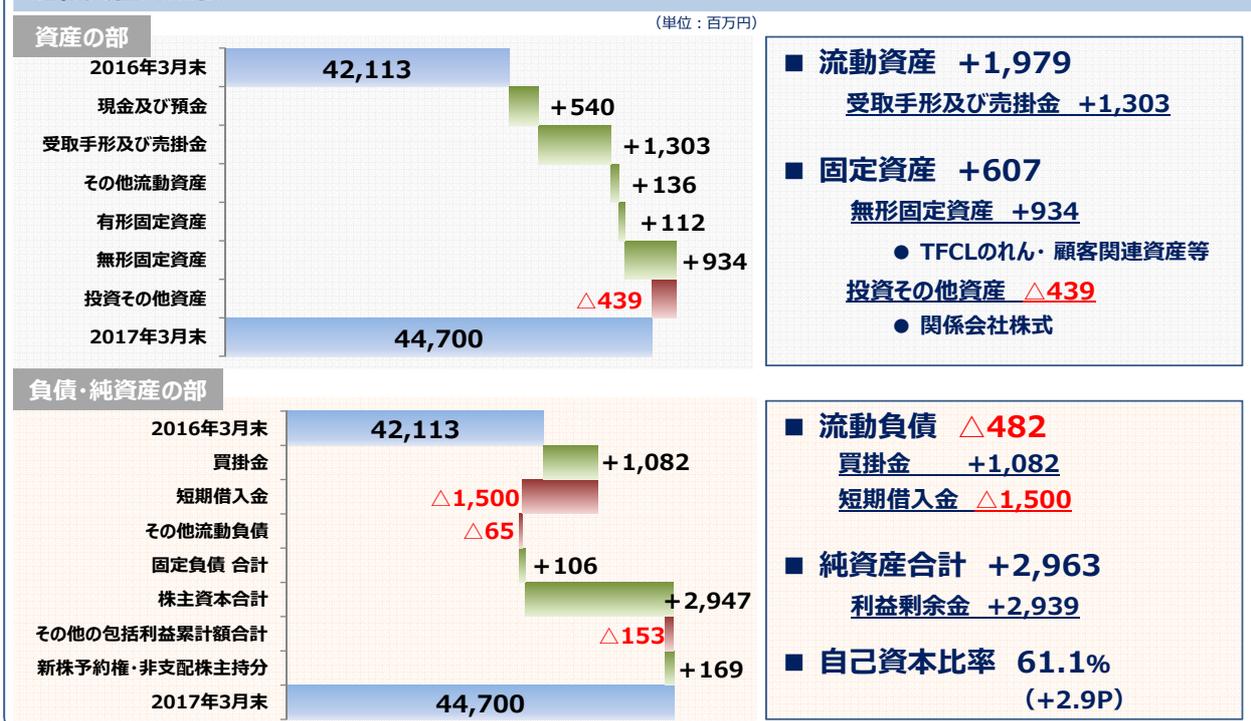
・ LM事業 大幅に減益

(単位: 百万円)

	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	通期見通し	計画比
ロジスティクス マネジメント事業	1,422 (6.3%)	1,688 (7.2%)	3,111 (6.8%)	1,211 (5.2%)	-14.9% (-1.1P)	1,493 (6.3%)	-11.5% (-0.9P)	2,705 (5.8%)	-13.1% (-1.0P)	2,950 (6.4%)	-8.3% (-0.6P)
物 流 情 報 サ ー ビ ス 事 業	1,194 (3.6%)	1,568 (4.5%)	2,763 (4.0%)	1,200 (3.4%)	0.4% (-0.2P)	1,672 (4.5%)	6.6% (+0.0P)	2,872 (3.9%)	3.9% (-0.1P)	2,820 (3.9%)	1.9% (+0.0P)
インダストリアル サポ ー ト 事 業	49 (1.1%)	34 (0.8%)	84 (1.0%)	29 (0.7%)	-40.7% (-0.4P)	104 (2.3%)	201.4% (+1.5P)	134 (1.6%)	58.7% (+0.6P)	140 (1.7%)	-4.0% (-0.1P)
そ の 他	122 (5.6%)	124 (5.8%)	247 (5.7%)	113 (4.3%)	-7.7% (-1.3P)	83 (2.2%)	-32.8% (-3.6P)	196 (3.0%)	-20.3% (-2.7P)	230 (3.7%)	-14.4% (-0.7P)
連 結 消 去	-95	-94	-189	-94	-	-133	-	-227	-	-210	-
連 結 計	2,695 (4.4%)	3,322 (5.2%)	6,017 (4.8%)	2,460 (3.8%)	-8.7% (-0.6P)	3,220 (4.7%)	-3.0% (-0.5P)	5,681 (4.3%)	-5.6% (-0.5P)	5,930 (4.5%)	-4.2% (-0.2P)

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

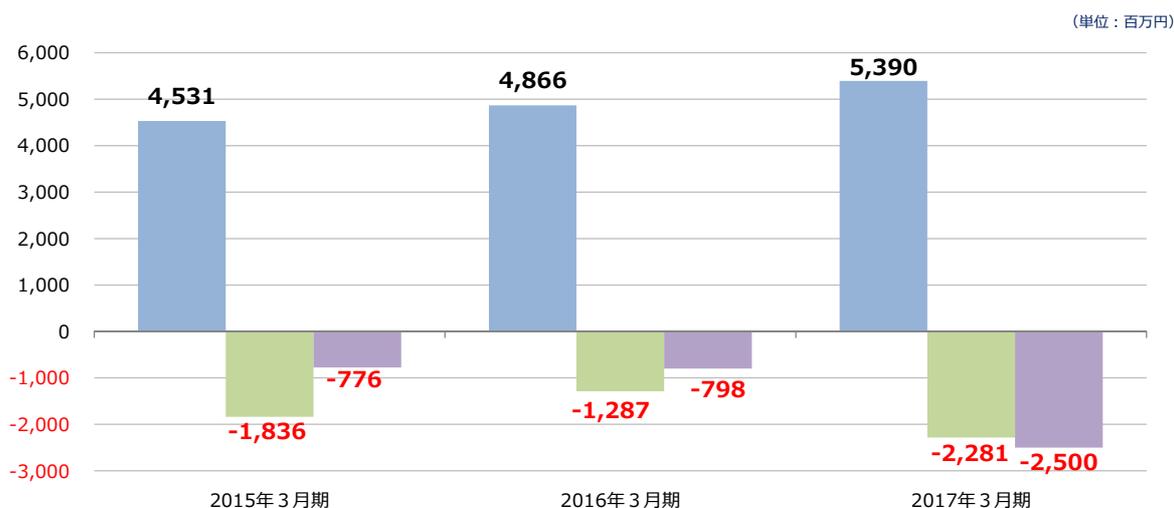
連結貸借対照表





2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018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	5,390	・ 税前利益の増加 5,489
投資活動によるキャッシュ・フロー	-2,281	・ 有形固定資産の取得 △934 TFCLの持分取得 △1,063
財務活動によるキャッシュ・フロー	-2,500	・ 短期借入金の返済 △1,500 配当金の支払い△769



2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

主要指標

	2015年3月期	2016年3月期末	2017年3月期
期末人員数 (正社員・臨時雇用者：人)	7,405	6,329	6,027
流動比率	1.68	1.90	2.10
固定比率	0.67	0.58	0.54
自己資本比率	55.9%	58.2%	61.1%
総資産回転率	3.18	3.13	3.07
ROE (純利益／純資産)	14.4%	15.8%	14.3%
ROA (純利益／総資産)	8.1%	9.0%	8.5%
期末株価 (円)	5,260	6,590	5,760
PER (期末株価／1株あたり純利益)	17.45	17.58	15.08
PBR (期末株価／1株あたり純資産)	2.36	2.61	2.05
配当性向	21.9	19.7	20.4

1	2017年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.26

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018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)

	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	22,413	23,609	46,022	23,186	3.5%	23,635	0.1%	46,822	1.7%
営業利益 (売上高比)	1,422 (6.3%)	1,688 (7.2%)	3,111 (6.8%)	1,211 (5.2%)	-14.9% (-1.1P)	1,493 (6.3%)	-11.5% (-0.9P)	2,705 (5.8%)	-13.1% (-1.0P)

取り組み

- ✓ **新規拠点の稼働** ➢ 未経験分野の立ち上げ対応
- ✓ **既存拠点の物流品質徹底** ➢ 物流サービスレベルの向上、顧客との共同会議の継続実施
➢ 徹底した職場安全、継続した改善活動

業績

<p>売上高</p>	<p>+ プラス</p> <p>△ マイナス</p>	<p>新規稼働拠点の寄与</p> <p>既存拠点の業務縮小・廃止</p> <p>既存拠点の物量減少</p>	<p>営業利益</p>	<p>△ マイナス</p>	<p>立ち上げ拠点の初期費用</p> <p>売上減少による利益減</p>
------------	--	---	-------------	--------------------------	--------------------------------------

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018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)

	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	33,540	35,140	68,681	35,458	5.7%	37,513	6.8%	72,972	6.2%
営業利益 (売上高比)	1,194 (3.6%)	1,568 (4.5%)	2,763 (4.0%)	1,200 (3.4%)	0.4% (-0.2P)	1,672 (4.5%)	6.6% (+0.0P)	2,872 (3.9%)	3.9% (-0.1P)

取り組み

- ✓ 貨物情報量 10%アップ確保 ➢ 定期貨物荷主・運送会社への営業強化
- ✓ 分析ツールの機能拡充と、定着化 ➢ 顧客情報の蓄積と、業務の効率化
- ✓ 中ロットサービスの事業化 ➢ サービスの拡充、輸送モードの充実の検討

業績

・ 成約件数 (116万台 → 124万台 前期比7.2%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

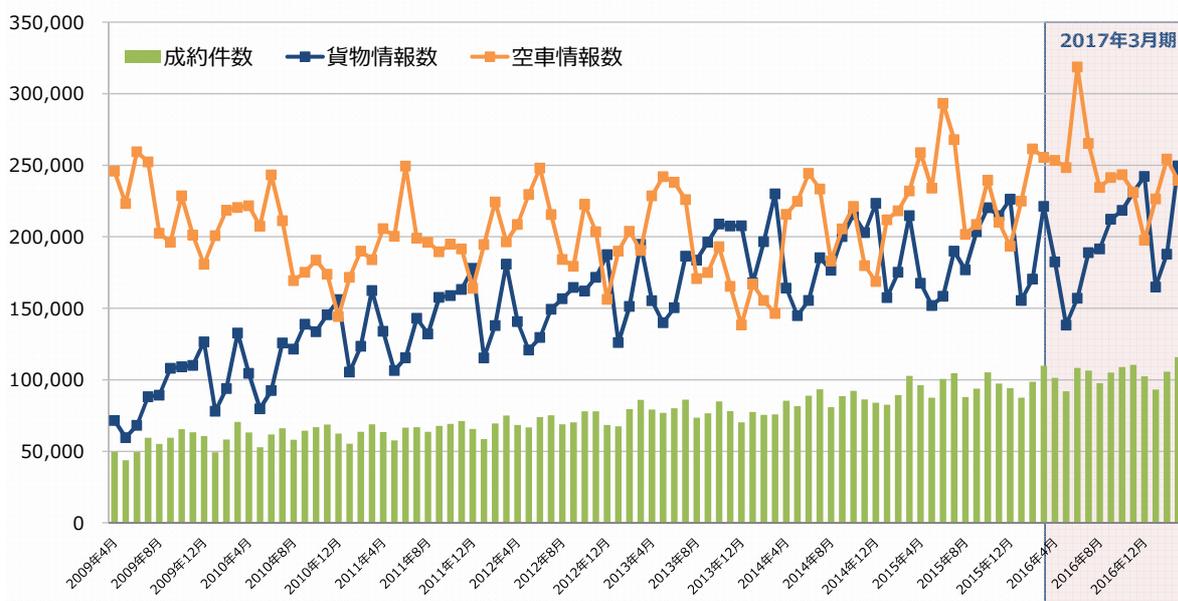
マイナス

一括幹線業務の終了による、売上・利益減

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018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)



貨物情報数 増加 (前期比 +4.8%)



空車情報数 増加 (前期比 +3.7%)

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018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)

	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	4,387	4,194	8,582	4,004	-8.7%	4,574	9.1%	8,579	-0.0%
営業利益 (売上高比)	49 (1.1%)	34 (0.8%)	84 (1.0%)	29 (0.7%)	-40.7% (-0.4P)	104 (2.3%)	201.4% (+1.5P)	134 (1.6%)	58.7% (+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

- 不採算拠点・取引の整理
- 採用機能の見直し、採用インフラの整備検討

業績



売上高
+ プラス
- マイナス

国内 新規顧客の獲得
既存拠点の人員増
海外 業務撤退



営業利益
+ プラス

国内 売上増に伴う利益増

2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

その他事業



(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	2,197	2,150	4,347	2,647	20.5%	3,839	78.5%	6,486	49.2%
営業利益 (売上高比)	122 (5.6%)	124 (5.8%)	247 (5.7%)	113 (4.3%)	-7.7% (-1.3P)	83 (2.2%)	-32.8% (-3.6P)	196 (3.0%)	-20.3% (-2.7P)

取り組み

- ✓ TFCL連結化
 - 中国での経営ノウハウの習得
 - 日本の物流ノウハウ（コスト低減・安全・品質）の取り込み
- ✓ 3PL業務受託と、稼動に向けた準備（2017年3月稼動）

業績



売上高
+ プラス

TFCL 連結化



営業利益
- マイナス

3PL業務 初期費用

1	2017年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.26

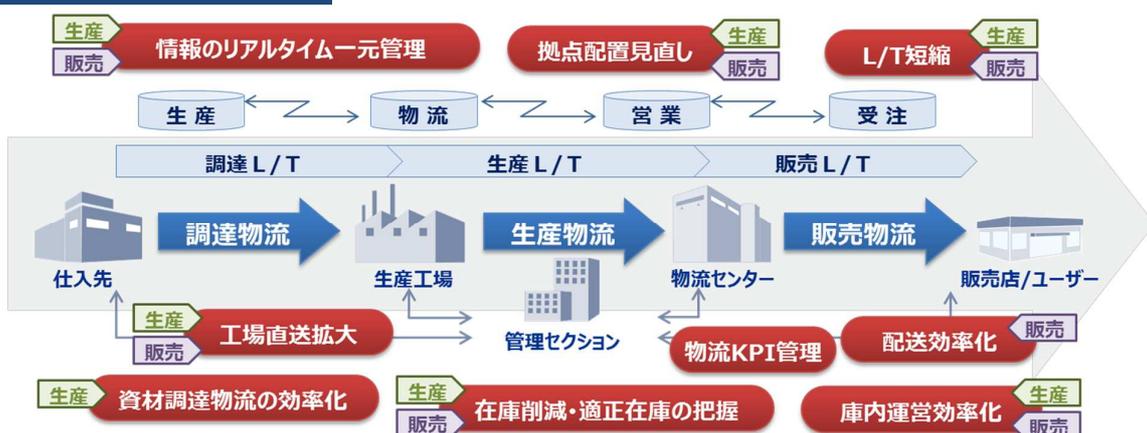
2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

物流課題・市場動向

物流業界を取り巻く環境

- EC市場拡大による物流需要の伸長、多頻度小ロット化
- 大手物流事業者の値上げ・コスト適正化に向けた動き
- ドライバー不足、車両不足への対応、足回りの強化
- ICTを駆使した技術革新、効率化・高度化
- 働き方の抜本的改革、コンプライアンス対応

サプライチェーン上の物流課題





2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2018年3月期 方針

**“磐石な事業基盤の再構築”と
“更なる成長のためのサービスの構築”**

収益性・サービスの
追求

- 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

事業の変革

- 物流情報サービス事業



2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2018年3月期 方針

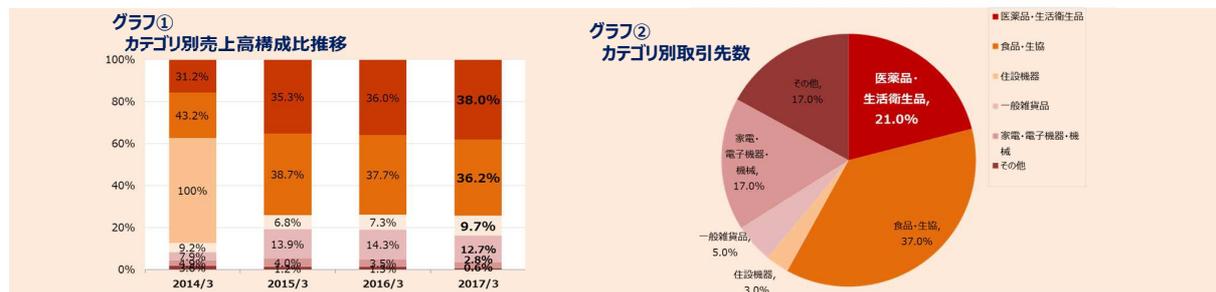
ロジスティクスマネジメント事業

収益性・サービスの
追求

物流品質の向上・コスト改善の追求

- 新規拠点の安定した立ち上げ
- 契約の適正化、収益の改善
- 業務品質の徹底による現場運営力の強化、人材育成
- 日雑カテゴリの拡大に向けた取り組み ※グラフ①②

稼動している拠点の安定稼動、運営ベース（配送ネットワーク・運営体制）の構築
日雑メーカーへの積極的な営業活動による拡販



2018年3月期 方針

インダストリアルサポート事業

収益性・サービスの追求

提案型請負・派遣ビジネスへ進化

- 新規優良顧客の創出、大人数受注に向けたトップ営業の強化 ※図①・グラフ①
- 採用機能の充実・効率化、採用インフラの整備
- スタッフ（派遣社員）の定着率の向上

図① 主要顧客の派遣スタッフの稼働人員分布



グラフ① 派遣スタッフ数の推移



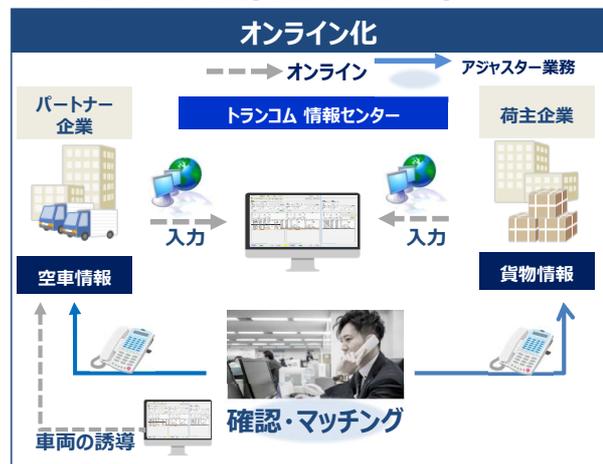
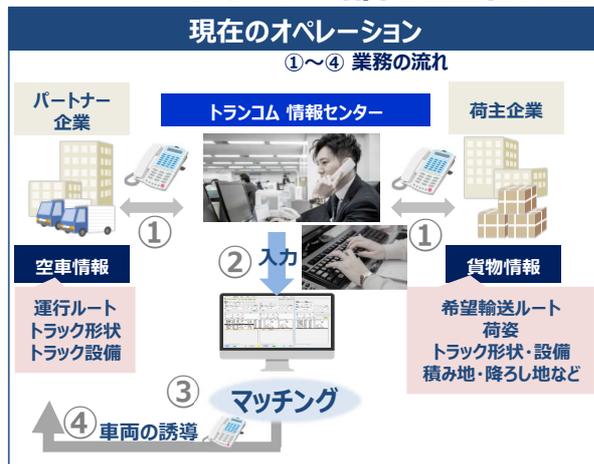
2018年3月期 方針

物流情報サービス事業

事業の変革

幹線輸送での圧倒的なポジションの確立

- 事業のICT化
 - チャーター部門を主体にオンライン化の実現に向け、スタート



2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2018年3月期 方針

物流情報サービス事業

事業の変革

幹線輸送での圧倒的なポジションの確立

□ 中ロットサービスの事業化

➤ 対応荷量の幅・輸送モードの拡充

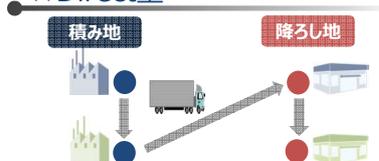
➤ 営業活動の強化、人員の増強

対応荷量 1パレットから14パレットまで幅を広げる

輸送モード

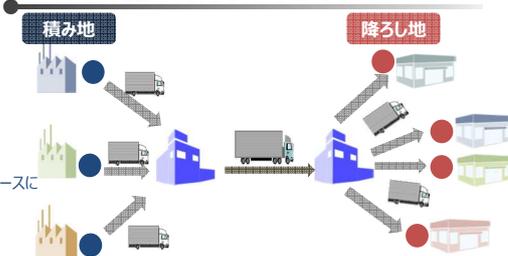
★Direct型

(1台のトラックで集荷から配送まで)



★Cross型

(TC拠点での集荷・配送)



★Add-on型

(パートナー車両の空いたスペースに中ロット貨物をいれる)



グラフ①
中ロットサービスの
貨物情報数・成約件数 推移



2017年3月期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	2018年3月期 計画	株主還元
-------------	--------	-------------	-------------	------

2018年3月期 通期計画

◆ 物流情報サービス事業 堅調に拡大

◆ LM事業の回復・IS事業の収益性向上

(単位：百万円)

	2017年3月期			2018年3月期 (予想)				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	64,630	68,682	133,313	67,740	4.8%	71,940	4.7%	139,680	4.8%
営業利益	2,460	3,220	5,681	2,390	-2.8%	3,630	12.7%	6,020	6.0%
(売上高比)	(3.8%)	(4.7%)	(4.3%)	(3.5%)	(-0.3P)	(5.0%)	(+0.3P)	(4.3%)	(+0.0P)
経常利益	2,373	3,170	5,543	2,350	-1.0%	3,580	12.9%	5,930	7.0%
(売上高比)	(3.7%)	(4.6%)	(4.2%)	(3.5%)	(-0.2P)	(5.0%)	(+0.4P)	(4.2%)	(+0.0P)
親会社株主に帰属する当期純利益	2,108	1,600	3,708	1,530	-27.4%	2,360	47.4%	3,890	4.9%
(売上高比)	(3.3%)	(2.3%)	(2.8%)	(2.3%)	(-1.0P)	(3.3%)	(+1.0P)	(2.8%)	(+0.0P)



2018年3月期 セグメント別 通期計画

(単位: 百万円)

		2017年3月期			2018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	23,186	23,635	46,822	21,770	-6.1%	22,110	-6.5%	43,880	-6.3%
	営業利益 (売上高比)	1,211 (5.2%)	1,493 (6.3%)	2,705 (5.8%)	1,210 (5.6%)	-0.1% (+0.4P)	1,730 (7.8%)	15.8% (+1.5P)	2,940 (6.7%)	8.7% (+0.9P)
物流情報 サービス事業	売上高	35,458	37,513	72,972	37,970	7.1%	40,250	7.3%	78,220	7.2%
	営業利益 (売上高比)	1,200 (3.4%)	1,672 (4.5%)	2,872 (3.9%)	1,340 (3.5%)	11.7% (+0.4P)	1,700 (4.2%)	1.7% (-0.3P)	3,040 (3.9%)	5.8% (+0.0P)
インダストリアル サポート事業	売上高	4,004	4,574	8,579	4,580	14.4%	5,720	25.0%	10,300	20.1%
	営業利益 (売上高比)	29 (0.7%)	104 (2.3%)	134 (1.6%)	50 (1.1%)	68.7% (+0.4P)	250 (4.4%)	138.5% (+2.1P)	300 (2.9%)	123.1% (+1.3P)
その他	売上高	2,647	3,839	6,486	4,190	58.2%	4,680	21.9%	8,870	36.7%
	営業利益 (売上高比)	113 (4.3%)	83 (2.2%)	196 (3.0%)	-130 (-3.1%)	-214.7% (-7.4P)	40 (0.9%)	-52.2% (-1.3P)	-90 (-1.0%)	-145.7% (-4.0P)
連結消去	売上高	-666	-880	-1,547	-770	-	-820	-	-1,590	-
	営業利益 (売上高比)	-94 -	-133 -	-227 -	-80 -	-	-90 -	-	-170 -	-
連結合計	売上高	64,630	68,682	133,313	67,740	4.8%	71,940	4.7%	139,680	4.8%
	営業利益 (売上高比)	2,460 (3.8%)	3,220 (4.7%)	5,681 (4.3%)	2,390 (3.5%)	-2.8% (-0.3P)	3,630 (5.0%)	12.7% (+0.3P)	6,020 (4.3%)	6.0% (+0.0P)

上半期 増収減益
下半期 増収増益
通期 増収増益

売上高

物流情報サービス 成約件数増
海外 3PL業務稼働
IS 100億を目指す

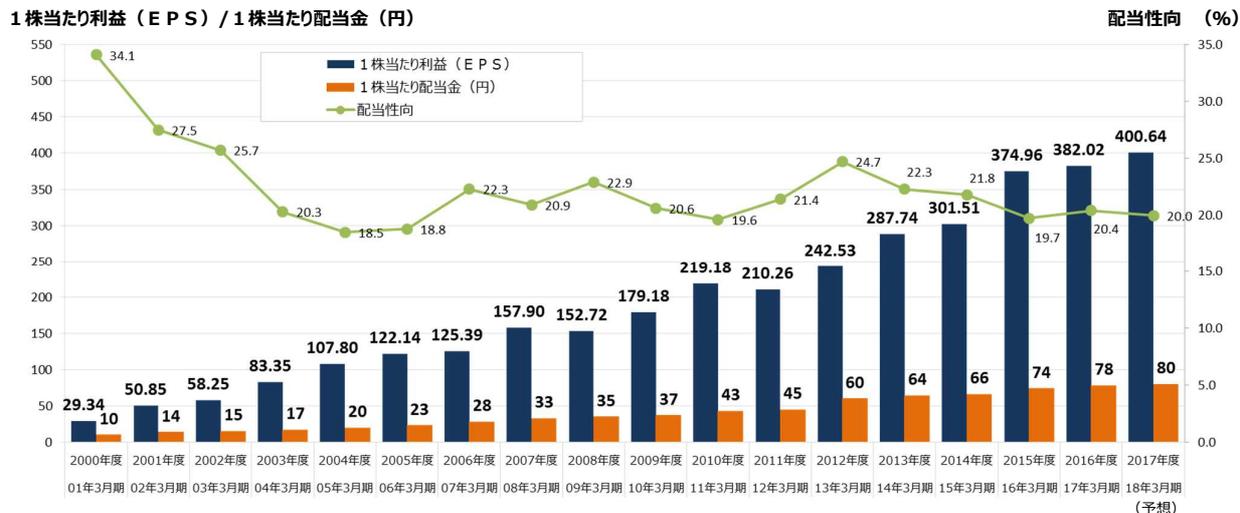
営業利益

コア3事業の利益貢献
海外 3PL業務の費用増



1	2017年3月期 実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 方針・計画	P.17
4	株主還元	P.26

株主還元



2018年3月期 年間配当（予想）：80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。