

2018年3月期 第2四半期決算 投資家向け説明会

2017年10月31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	2018年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 事業方針	P.17
4	2018年3月期 通期見通し	P.22
5	株主還元	P.26

1	2018年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 事業方針	P.17
4	2018年3月期 通期見通し	P.22
5	株主還元	P.26

上半期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
--------	--------	-------------	-------	------

2018年3月期 上半期 トピックス

◆ 物流情報サービス事業 好調

➤➤ 情報量の増加による成約件数増加

◆ 磐石な事業基盤の再構築、下半期以降拡大基調へ

ロジスティクス
マネジメント

➤➤ 業務品質の徹底、現場運営力の向上を推進

インダストリアル
サポート

➤➤ 登録派遣ビジネスから、特定顧客への提案型派遣・請負ビジネスへシフト

◆ 海外展開

タイ 3PL業務 開始 混乱と早期修復

2018年3月期 上半期実績

- 
・ 物流情報サービス事業の伸長
- 
・ タイ物流業務 売上寄与
- ・ タイ物流業務 初期費用の想定以上の計上

(単位: 百万円)

	2017年3月期			2018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	31,660	32,970	64,630	34,392	8.6%	35,019	6.2%	69,411	7.4%	67,740	2.5%
営業利益 (売上高比)	1,338 (4.2%)	1,122 (3.4%)	2,460 (3.8%)	1,227 (3.6%)	-8.3% (-0.6P)	1,292 (3.7%)	15.2% (+0.3P)	2,520 (3.6%)	2.4% (-0.2P)	2,390 (3.5%)	5.4% (+0.1P)
経常利益 (売上高比)	1,298 (4.1%)	1,074 (3.3%)	2,373 (3.7%)	1,207 (3.5%)	-7.0% (-0.6P)	1,286 (3.7%)	19.8% (+0.4P)	2,494 (3.6%)	5.1% (-0.1P)	2,350 (3.5%)	6.2% (+0.1P)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上高比)	1,449 (4.6%)	658 (2.0%)	2,108 (3.3%)	608 (1.8%)	-58.0% (-2.8P)	891 (2.5%)	35.3% (+0.5P)	1,500 (2.2%)	-28.8% (-1.1P)	1,530 (2.3%)	-2.0% (-0.1P)

事業セグメント別 売上高

- 
・ 物流情報サービス事業の伸長
- ・ タイ物流業務 売上寄与

(単位: 百万円)

	2017年3月期			2018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
ロジスティクス マネジメント事業	11,641	11,545	23,186	11,598	-0.4%	11,374	-1.5%	22,973	-0.9%	21,770	5.5%
物流情報 サービス事業	17,372	18,086	35,458	19,149	10.2%	19,419	7.4%	38,568	8.8%	37,970	1.6%
インダストリアル サポート事業	1,967	2,036	4,004	2,093	6.4%	2,072	1.8%	4,165	4.0%	4,580	-9.0%
その他	1,031	1,616	2,647	1,927	86.9%	2,525	56.2%	4,452	68.2%	4,190	6.3%
連結消去	-352	-314	-666	-376	-	-372	-	-748	-	-770	-
連結計	31,660	32,970	64,630	34,392	8.6%	35,019	6.2%	69,411	7.4%	67,740	2.5%

事業セグメント別 営業利益



・ 物流情報サービス 堅調



・ タイ物流業務 初期費用の計上

(単位：百万円)

	2017年3月期			2018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
ロジスティクス マネジメント事業	700 (6.0%)	511 (4.4%)	1,211 (5.2%)	676 (5.8%)	-3.4% (-0.2P)	563 (5.0%)	10.3% (+0.6P)	1,240 (5.4%)	2.4% (+0.2P)	1,210 (5.6%)	2.5% (-0.2P)
物流情報 サービス事業	592 (3.4%)	607 (3.4%)	1,200 (3.4%)	721 (3.8%)	21.7% (+0.4P)	756 (3.9%)	24.5% (+0.5P)	1,477 (3.8%)	23.1% (+0.4P)	1,340 (3.5%)	10.3% (+0.3P)
インダストリアル サポート事業	27 (1.4%)	2 (0.1%)	29 (0.7%)	23 (1.1%)	-13.6% (-0.3P)	16 (0.8%)	544.0% (+0.7P)	39 (1.0%)	34.6% (+0.3P)	50 (1.1%)	-20.2% (-0.1P)
その他	49 (4.8%)	63 (3.9%)	113 (4.3%)	-150 (-7.8%)	-401.8% (-12.6P)	8 (0.3%)	-87.0% (-3.6P)	-142 (-3.2%)	- (-7.5P)	-130 (-3.1%)	- (-0.1P)
連結消去	-31	-62	-94	-43	-	-52	-	-96	-	-80	-
連結計	1,338 (4.2%)	1,122 (3.4%)	2,460 (3.8%)	1,227 (3.6%)	-8.3% (-0.6P)	1,292 (3.7%)	15.2% (+0.3P)	2,520 (3.6%)	2.4% (-0.2P)	2,390 (3.5%)	5.4% (+0.1P)

連結貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部

2017年3月末	44,700
現金及び預金	+141
受取手形及び売掛金	+721
その他流動資産	+363
有形固定資産	△144
無形固定資産	△161
投資その他資産	+165
2017年9月末	45,787

- 流動資産 +1,226
受取手形及び売掛金 +721
- 固定資産 △140
有形固定資産 △144
無形固定資産 △161
投資その他資産 +165

負債・純資産の部

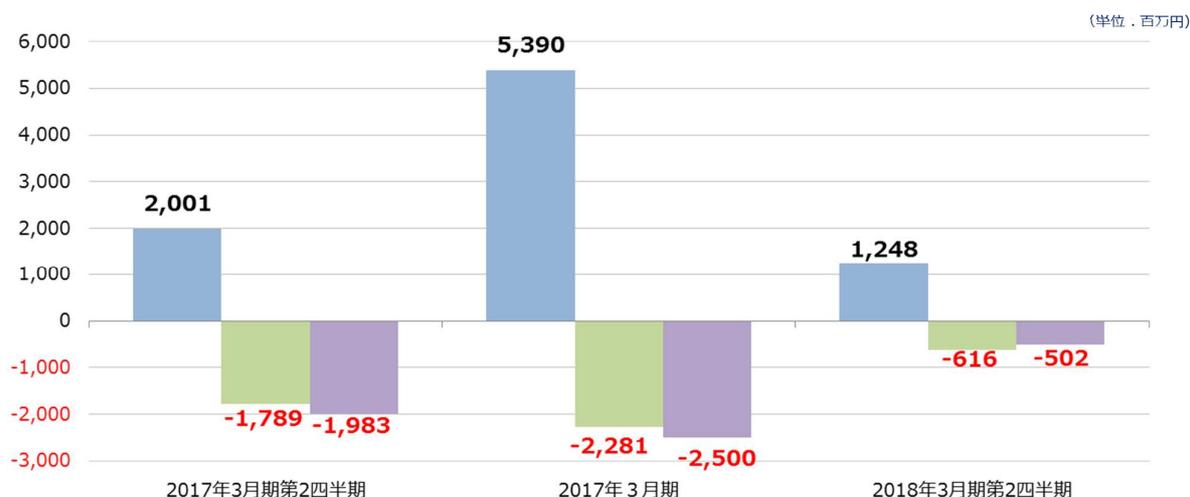
2017年3月末	44,700
買掛金	△606
その他流動負債	+555
固定負債 合計	△34
株主資本合計	+1,125
その他の包括利益累計額合計	+55
新株予約権・非支配株主持分	△10
2017年9月末	45,787

- 純資産合計 +1,171
利益剰余金 +1,119
- 自己資本比率 62.2%
(+1.1P)



上半期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	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	1,248	・ 税前利益 2,387 減価償却 783 法人税△955
投資活動によるキャッシュ・フロー	-616	・ 有形固定資産の取得 △378 無形固定資産の取得 △230
財務活動によるキャッシュ・フロー	-502	・ 配当金の支払い △380



上半期 実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
--------	--------	-------------	-------	------

主要指標

	2017年3月期 第2四半期末	2017年3月期末	2018年3月期 第2四半期末
期末人員数 (正社員・臨時雇用者：人)	6,561	6,027	6,018
流動比率	2.06	2.10	2.19
固定比率	0.60	0.54	0.52
自己資本比率	61.7%	61.1%	62.2%
総資産回転率	1.54	3.07	1.53
R O E (純利益／純資産)	-	14.3%	-
R O A (純利益／総資産)	-	8.5%	-
期末株価 (円)	6,340	5,760	6,180
P E R (期末株価／1株あたり純利益)	29.20	15.08	40.00
P B R (期末株価／1株あたり純資産)	2.38	2.05	2.11
配当性向	-	20.4	-

1	2018年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 事業方針	P.17
4	2018年3月期 通期見通し	P.22
5	株主還元	P.26

上半期実績	セグメント別	2018年3月期 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)

	2017年3月期			2018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	11,641	11,545	23,186	11,598	-0.4%	11,374	-1.5%	22,973	-0.9%
営業利益 (売上高比)	700 (6.0%)	511 (4.4%)	1,211 (5.2%)	676 (5.8%)	-3.4% (-0.2P)	563 (5.0%)	10.3% (+0.6P)	1,240 (5.4%)	2.4% (+0.2P)

取り組み

- ✓ 新規拠点・業務 稼動
- ✓ コストアップへの対応 ➤ 外部環境変化対応、料金適正化、収益の改善
- ✓ 業務品質の徹底による現場運営力向上 ➤ 風土改善・適正運営

業績



+ プラス
新規稼動拠点・業務の寄与

△ マイナス
既存拠点の業務縮小・廃止



+ プラス
前期稼動拠点の収益化
生産性悪化拠点の改善

△ マイナス
立ち上げ拠点の初期費用

上半期実績	セグメント別	2018年3月期 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)

	2017年3月期			2018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	17,372	18,086	35,458	19,149	10.2%	19,419	7.4%	38,568	8.8%
営業利益 (売上高比)	592 (3.4%)	607 (3.4%)	1,200 (3.4%)	721 (3.8%)	21.7% (+0.4P)	756 (3.9%)	24.5% (+0.5P)	1,477 (3.8%)	23.1% (+0.4P)

取り組み

- ✓ 貨物情報の獲得、空車情報確保 ➤ 人員増、専属車両増
- ✓ 情報のオンライン化 (WEBからの情報登録→自社システムへ自動反映) の段階実施
- ✓ 中ロットサービスの拡充 ➤ サービスの拡充、輸送モードの充実の検討
- ✓ パートナー支援の充実 ➤ トラックドライバー専用サイト **トラはた** を立ち上げ

業績

売上高
営業利益

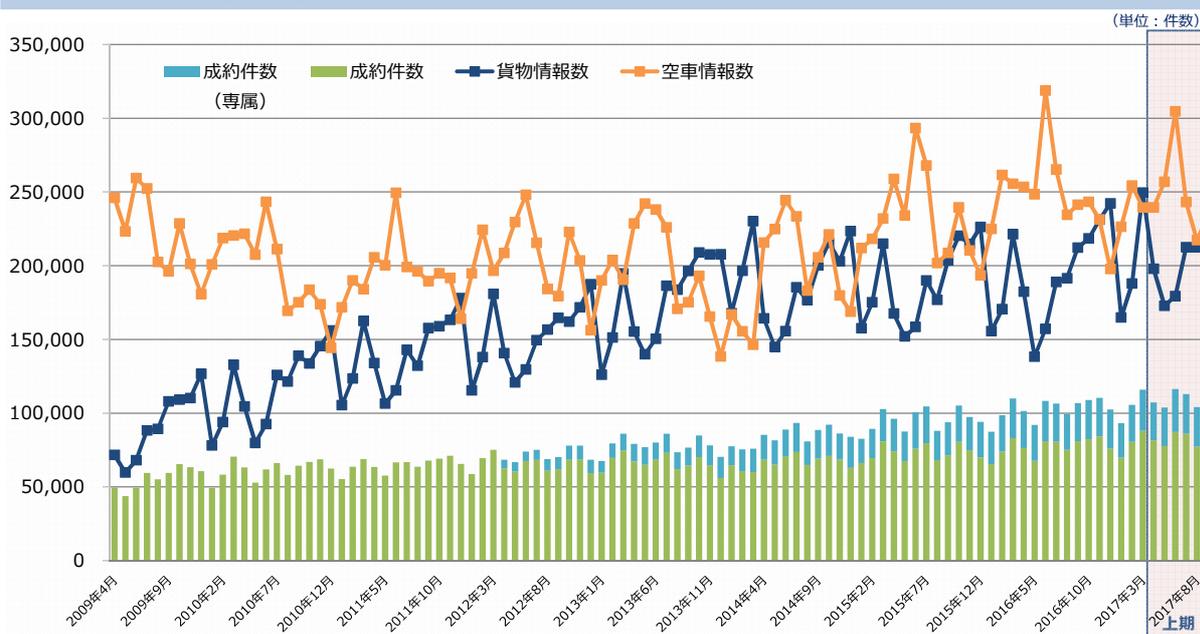
・ 成約件数 (61万台 → 65万台 前期比7.7%増)



チャーター・中ロットの成約件数増加による、売上増

上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

物流情報サービス事業 情報数の推移



貨物情報数 増加 (前期比 +12.6%)



空車情報数 減少 (前期比 △4.2%)

上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	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				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	1,967	2,036	4,004	2,093	6.4%	2,072	1.8%	4,165	4.0%
営業利益 (売上高比)	27 (1.4%)	2 (0.1%)	29 (0.7%)	23 (1.1%)	-13.6% (-0.3P)	16 (0.8%)	544.0% (+0.7P)	39 (1.0%)	34.6% (+0.3P)

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
 - 新規営業活動の強化
 - 同一顧客の工場内シェア拡大、他工場の獲得に向けた営業推進

業績



売上高
+
プラス

国内 新規顧客の獲得
既存拠点の人員増



営業利益
+
プラス

国内 売上増に伴う利益増

△
マイナス

募集費の増加
諸費用の計上

上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

その他事業



(単位：百万円)

	2017年3月期			2018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	1,031	1,616	2,647	1,927	86.9%	2,525	56.2%	4,452	68.2%
営業利益 (売上高比)	49 (4.8%)	63 (3.9%)	113 (4.3%)	-150 (-7.8%)	-401.8% (-12.6P)	8 (0.3%)	-87.0% (-3.6P)	-142 (-3.2%)	- (-7.5P)

取り組み

- ✓  3PL業務稼動 (2017年3月) と安定運営
- ✓  将来 中国での展開を視野に、TFCLにおいて経営ノウハウの習得・蓄積

業績



売上高
+
プラス

 TFCL 連結化
(前期第2四半期から連結化)
 3PL業務稼動による寄与



営業利益
△
マイナス

 3PL業務
初期費用の計上

1	2018年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 事業方針	P.17
4	2018年3月期 通期見通し	P.22
5	株主還元	P.26

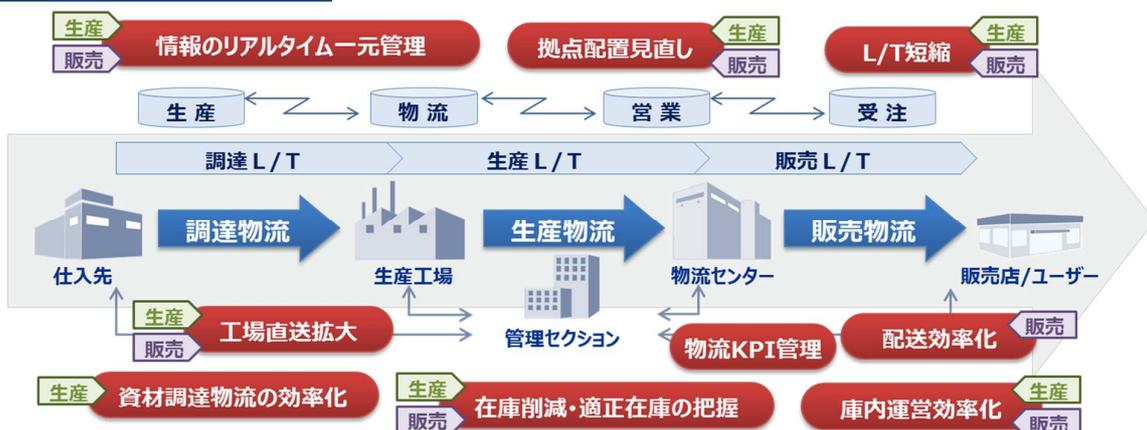
上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	--------------------	-------	------

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



上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

2018年3月期 事業方針

積極的な事業拡大

■ 更なるマーケットの創出



- 新規拠点の開設（神戸情報：2018年2月予定）、人員の増強
- 中ロットサービスの拡充、チャーター部門との連携強化
- ICT・テクノロジーをサービス・業務に取り込んだ事業の高度化の検討・実行

成約件数とアジャスター数の推移



情報センター 拠点
(2017年9月末時点)



＜各エリア拠点数＞
チャーター部門

東北	3
関東	7
静岡	2
東海・北陸	4
関西	5
中四国	4
九州	2
拠点数	27

上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

2018年3月期 事業方針

下期以降、事業拡大基調へ

■ 顧客への対応力強化、事業性の追求



- 顧客ニーズを踏まえた的確な対応力の向上
- 環境変化への迅速な対応
- 収益性の更なる向上

■ 売上高100億円を達成し、次のステージへ



- 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
- 採用インフラの整備・定着率の向上

2018年3月期 事業方針

持続的な企業成長・事業拡大に向けて

■ 全社営業の推進



- ✓ 顧客本位の物流改革提案の実施
- ✓ 業界でのTRの強みを活かしたサービスの提供
- ✓ 日雑・菓子・食品の注力カテゴリの強化・拡大
- ✓ 企画力・分析力の向上

■ 新技術のキャッチアップと事業への取り込み



- ✓ コア事業の差別化・競争力に資するシステムの検討
(次世代コンパスシステム・WMS・TMSなど)

1	2018年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 事業方針	P.17
4	2018年3月期 通期見通し	P.22
5	株主還元	P.26



上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

2018年3月期 通期見通し

	2017年3月期			2018年3月期			
	通期	当初計画	前期比	2018年3月期 上半期実績	2018年3月期 下半期 (予想)	2018年3月期 修正計画	前期比
売上高	133,313	139,680	4.8%	69,411	74,600	144,000	8.0%
営業利益 (売上高比)	5,681 (4.3%)	6,020 (4.3%)	6.0% (+0.0P)	2,520 (3.6%)	3,760 (5.0%)	6,270 (4.4%)	10.4% (+0.1P)
経常利益 (売上高比)	5,543 (4.2%)	5,930 (4.2%)	7.0% (+0.0P)	2,494 (3.6%)	3,700 (5.0%)	6,200 (4.3%)	11.8% (+0.1P)
親会社株主に 帰属する 当期純利益 (売上高比)	3,708 (2.8%)	3,890 (2.8%)	4.9% (+0.0P)	1,500 (2.2%)	2,450 (3.3%)	3,950 (2.7%)	6.5% (-0.1P)



上半期実績	セグメント別	2018年3月期 方針	通期見通し	株主還元
-------	--------	-------------	-------	------

2018年3月期 通期見通しハイライト

	2017年3月期		前期比
	2016年3月期 通期	2017年3月期 通期見通し	
売上高	133,313	144,000	8.0%
営業利益 (売上高比)	5,681 (4.3%)	6,270 (4.4%)	10.4% (+0.1P)
経常利益 (売上高比)	5,543 (4.2%)	6,200 (4.3%)	11.8% (+0.1P)
親会社株主に 帰属する 当期純利益 (売上高比)	3,708 (2.8%)	3,950 (2.7%)	6.5% (-0.1P)

**下半期 LM事業・海外物流事業の
収益改善により
通期 増収増益の見通し**

売上高

物流情報サービス事業の成約件数増、
IS事業の拡大
タイ物流業務の寄与 による増収

営業利益

営業利益率 0.1ポイントアップ
・コア3事業 すべて10%を超える
増益
・タイ物流業務の収益改善

2018年3月期 セグメント別 通期計画

(単位: 百万円)

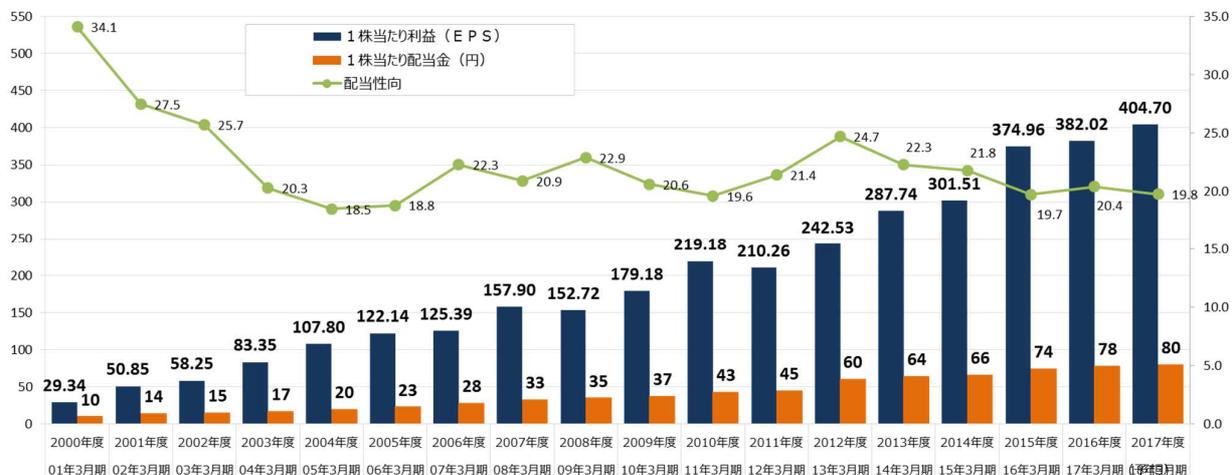
		2017年3月期			2018年3月期 (予想)					
		上半期	下半期	通期	上半期 (実績)	前期比	下半期 (予想)	前期比	通期	前期比
ロジスティクス マネジメント事業	売上高	23,186	23,635	46,822	22,973	-0.9%	23,860	1.0%	46,830	0.0%
	営業利益 (売上高比)	1,211 (5.2%)	1,493 (6.3%)	2,705 (5.8%)	1,240 (5.4%)	2.4% (+0.2P)	1,770 (7.4%)	18.5% (+1.1P)	3,000 (6.4%)	10.9% (+0.6P)
物流情報 サービス事業	売上高	35,458	37,513	72,972	38,568	8.8%	40,340	7.5%	78,900	8.1%
	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)	1,700 (4.2%)	1.7% (-0.3P)	3,170 (4.0%)	10.4% (+0.1P)
インダストリアル サポート事業	売上高	4,004	4,574	8,579	4,165	4.0%	6,200	35.5%	10,370	20.9%
	営業利益 (売上高比)	29 (0.7%)	104 (2.3%)	134 (1.6%)	39 (1.0%)	34.6% (+0.3P)	260 (4.2%)	148.1% (+1.9P)	300 (2.9%)	123.1% (+1.3P)
その他	売上高	2,647	3,839	6,486	4,452	68.2%	4,930	28.4%	9,380	44.6%
	営業利益 (売上高比)	113 (4.3%)	83 (2.2%)	196 (3.0%)	-142 (-3.2%)	-225.4% (-7.5P)	130 (2.6%)	55.5% (+0.4P)	-20 (-0.2%)	- (-3.2P)
連結消去	売上高	-666	-880	-1,547	-748	-	-730	-	-1,480	-
	営業利益 (売上高比)	-94 -	-133 -	-227 -	-96 -	- -	-100 -	- -	-180 -	- -
連結合計	売上高	64,630	68,682	133,313	69,411	7.4%	74,600	8.6%	144,000	8.0%
	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)	3,760 (5.0%)	16.7% (+0.3P)	6,270 (4.4%)	10.4% (+0.1P)

1	2018年3月期 上半期実績	P.3
2	セグメント別	P.11
3	2018年3月期 事業方針	P.17
4	2018年3月期 通期見通し	P.22
5	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（%）



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。