

# 平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会

（平成26年4月1日～平成26年9月30日）

 澁澤倉庫株式会社

平成26年11月17日

## 目次

	ページ
I. 平成27年3月期第2四半期の概要	
I-1. 連結経営成績	3
I-2. 個別経営成績	4
I-3. 事業セグメント別営業収益	5
I-4. 事業セグメント別営業利益	6
I-5. 連結財政状態	7
I-6. 連結貸借対照表①②	8
I-7. 連結キャッシュ・フローの状況	10
II. 平成27年3月期の業績予想	
II-1. 平成27年3月期の連結業績予想	11
II-2. 事業セグメント別営業収益予想	12
II-3. 事業セグメント別営業利益予想	13
III. 中期経営計画	14
IV. 設備投資の状況	
IV-1. 当期の設備投資の状況（資金ベース）	19
V. 配当の状況	20

## I - 1. 連結経営成績

(単位：百万円)

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
			金額	比率
営業収益	27,527	27,362	▲165	▲0.6%
営業利益	1,359	1,221	▲137	▲10.1%
営業外損益	▲83	16	100	—
経常利益	1,275	1,238	▲37	▲2.9%
特別損益	▲127	▲38	88	—
法人税等	462	429	▲33	—
少数株主利益	13	27	13	—
四半期純利益	672	742	70	10.5%

 澁澤倉庫株式会社

3

## I - 2. 個別経営成績

(単位：百万円)

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
			金額	比率
営業収益	24,034	23,790	▲243	▲1.0%
営業利益	1,249	1,076	▲173	▲13.9%
営業外損益	▲106	12	119	—
経常利益	1,143	1,089	▲54	▲4.7%
特別損益	▲76	▲50	25	—
法人税等	422	378	▲44	—
四半期純利益	644	660	15	2.4%

 澁澤倉庫株式会社

4

### I-3. 事業セグメント別営業収益

(単位：百万円)

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
			金額	比率
物流事業	24,471	24,584	113	0.5%
倉庫業務	4,768	5,031	263	5.5%
港湾運送業務	2,898	2,938	39	1.4%
陸上運送業務	14,254	13,911	▲342	▲2.4%
国際輸送業務	1,825	1,873	48	2.7%
その他の物流業務	725	829	104	14.3%
不動産事業	3,114	2,849	▲265	▲8.5%
計	27,586	27,433	▲152	▲0.6%
セグメント間の内部 営業収益又は振替高	▲58	▲71	▲12	—
連結営業収益	27,527	27,362	▲165	▲0.6%

### I-4. 事業セグメント別営業利益

(単位：百万円)

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
			金額	比率
物流事業	683	680	▲3	▲0.5%
不動産事業	1,460	1,312	▲148	▲10.2%
計	2,144	1,992	▲151	▲7.1%
調整額	▲785	▲771	13	—
連結営業利益	1,359	1,221	▲137	▲10.1%
営業利益率	4.9%	4.5%	▲0.4ポイント	—

## I-5. 連結財政状態

(単位：百万円)

	前期末	当四半期末	前期末比
総資産	90,968	96,888	5,920
負債	55,031	59,347	4,316
純資産	35,936	37,540	1,603
(うち少数株主持分)	(827)	(843)	(16)
自己資本比率	38.6%	37.9%	▲0.7ポイント
1株当たり純資産	461.77円	482.66円	20.89円

## I-6. 連結貸借対照表①

(単位：百万円)

	前期末	当四半期末	前期末比
流動資産	21,461	23,727	2,266
現金及び預金	5,706	7,645	1,939
受取手形及び取引先未収金	9,417	9,754	337
有価証券	4,471	4,271	▲199
固定資産	69,466	73,125	3,658
有形固定資産	56,730	58,952	2,222
建物及び構築物(純額)	29,706	34,123	4,416
その他(純額)	4,482	2,288	▲2,194
無形固定資産	780	778	▲2
投資その他の資産	11,956	13,394	1,438
投資有価証券	10,196	11,550	1,353
繰延資産	40	35	▲4
資産合計	90,968	96,888	5,920

## I-6. 連結貸借対照表②

(単位：百万円)

	前期末	当四半期末	前期末比
流動負債	20,452	23,330	2,877
短期借入金	11,520	12,906	1,386
固定負債	34,578	36,017	1,438
社債	7,000	7,000	—
長期借入金	18,977	19,738	760
長期預り金	5,103	5,569	466
負債合計	55,031	59,347	4,316
株主資本合計	32,808	33,560	752
利益剰余金	19,318	20,072	753
その他の包括利益累計額	2,300	3,135	835
その他有価証券評価差額金	2,720	3,603	883
少数株主持分	827	843	16
純資産合計	35,936	37,540	1,603
負債純資産合計	90,968	96,888	5,920

## I-7. 連結キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比
営業活動によるCF	2,218	2,069	▲149
(内、減価償却費)	(1,223)	(1,247)	(23)
投資活動によるCF	▲808	▲2,171	▲1,362
財務活動によるCF	▲1,038	1,858	2,896
現金及び現金同等物の 期末残高	7,189	9,578	2,389

## Ⅱ-1. 平成27年3月期の連結業績予想

(単位：百万円)

	前期実績	上半期 (1Q・2Q) 実績	下半期 (3Q・4Q) 予想	当期予想	前期比	
					金額	比率
営業収益	54,689	27,362	26,637	54,000	▲689	▲1.3
営業利益	2,575	1,221	1,428	2,650	74	2.9
経常利益	2,385	1,238	1,261	2,500	114	4.8
当期純利益	1,263	742	687	1,430	166	13.2

## Ⅱ-2. 事業セグメント別営業収益（予想）

(単位：百万円)

	前期実績	上半期 (1Q・2Q) 実績	下半期 (3Q・4Q) 予想	当期予想	前期比	
					金額	比率
物流事業	48,729	24,584	23,815	48,400	▲329	▲0.7%
倉庫業務	9,508	5,031	4,968	10,000	491	5.2%
港湾運送業務	5,763	2,938	2,901	5,840	76	1.3%
陸上運送業務	28,277	13,911	13,188	27,100	▲1,177	▲4.2%
国際輸送業務	3,708	1,873	1,856	3,730	21	0.6%
その他の物流業務	1,471	829	900	1,730	258	17.5%
不動産事業	6,073	2,849	2,750	5,600	▲473	▲7.8%
計	54,802	27,433	26,566	54,000	▲802	▲1.5%
セグメント間の内部 営業収益又は振替高	▲112	▲71	71	—	112	—
連結営業収益	54,689	27,362	26,637	54,000	▲689	▲1.3%

## Ⅱ-3. 事業セグメント別営業利益（予想）

（単位：百万円）

	前期実績	上半期 (1Q・2Q) 実績	下半期 (3Q・4Q) 予想	当期予想	前期比	
					金額	比率
物流事業	1,425	680	819	1,500	74	5.2%
不動産事業	2,755	1,312	1,337	2,650	▲105	▲3.8%
計	4,181	1,992	2,157	4,150	▲31	▲0.7%
調整額	▲1,605	▲771	▲728	▲1,500	105	—
連結営業利益	2,575	1,221	1,428	2,650	74	2.9%
営業利益率	4.7%	4.5%	5.4%	4.9%	0.2ポイント	—

## Ⅲ-1. 中期経営計画（事業戦略）

1. 物流センター一括受託業務の更なる拡大
2. 物流サービスの付加価値向上
3. 物流事業と不動産事業の融合による新たな付加価値の創造
4. 海外拠点の拡充と既存海外拠点の業域の拡大
5. 不動産事業の収益性確保
6. 経営基盤の強化

## Ⅲ-2. 中期経営計画（海外物流事業の拡大）

### ➤ Vinafco Joint Stock Corporationへの資本参加

◆ 本年11月、ベトナム大手物流企業 Vinafco社の発行済株式の35.1%を取得

#### ◆ Vinafco社の概要

- ・本社： ベトナム ハノイ
- ・設立： 1987年
- ・従業員数： 429名
- ・資本金： VND 340 Billion（約17億円）
- ・事業内容： 倉庫事業・陸上運送事業・内航船事業
- ・純資産： VND 507 Billion（約26億円）2013年12月期
- ・売上高： VND 782 Billion（約40億円）2013年12月期



## Ⅲ-2. 中期経営計画（海外物流事業の拡大）

### ➤ Vinafco Joint Stock Corporationへの資本参加

#### ◆ 株式取得の目的

- ・ベトナム現地の国内物流を拡大  
Vinafco社は、北部・中部・南部のベトナム全域に多数の倉庫・車両・船舶を所有
- ・当社および当社ベトナム現地法人との協業による国際一貫物流サービスの拡充と高度化
- ・当社の物流センター運営の経験を活かし、ベトナム国内でも展開



## Ⅲ-2. 中期経営計画（海外物流事業の拡大）

### ➤ 上海現地法人の中国国内物流への取組み

#### ◆ 倉庫の自社運営

上海地区 外高橋に5,200㎡の自社運営の保税倉庫を稼働(2013年～)  
嘉定・蘇州・無錫・広州の拠点も順次自社運営への転換を目指す

#### ◆ トラックライセンスの取得

2014年5月、国内トラックの免許取得当初5台を購入し、上海と蘇州・天津・長春・武漢・広州長距離輸送体制を整え、地場輸送ではJIT輸送等実施



## Ⅲ-2. 中期経営計画（不動産事業の稼働率向上）

### ➤ 不動産賃貸施設における空室の解消

不動産賃貸 稼働率推移	稼働率 100%(㎡)	2013年度期末		2014年度中間期		2015年度(来期)見込	
		稼働面積	稼働率	稼働面積	稼働率	稼働面積	稼働率
茅場町エリア	30,800	30,600	99%	30,800	100%	30,800	100%
永代エリア	30,300	27,400	90%	15,000	50%	30,300	100%
蠣殻町エリア	10,600	10,600	100%	10,600	100%	10,600	100%
a) 主要エリア合計	71,700	68,600	96%	56,400	79%	71,700	100%
b) 川崎ビル	18,500	15,100	82%	18,500	100%	18,500	100%
c) その他	33,900	33,900	100%	33,900	100%	33,900	100%
総合計(a+b+c)	124,100	117,600	95%	108,800	88%	124,100	100%

※賃料発生ベ-ス

- ✓ 来期は川崎ビル・永代エリアの稼働率が向上
- ✓ 空室の解消により不動産事業全体で稼働率が100%へ

## IV-1. 当期の設備投資の状況（資金ベース）

（単位：百万円）

	当第2四半期 実績	当期見込
横浜／恵比須町再開発工事関係	855	1,190
大阪／茨木再開発関係（第Ⅰ期）	677	1,590
大阪／茨木再開発関係（第Ⅱ期）	—	760
オフィスビル関係改修工事	218	430
その他設備改修工事他	75	200
荷役設備機器等購入	5	30
物流システム他開発・改修等	30	110
連結子会社 車両購入等	223	380
合 計	2,080	4,690

## V. 配当の状況

（単位：円）

		中間配当	期末配当	年間配当	配当性向 （連結）
平成26年3月期	実績	3.50	3.50	7.00	48.1%
平成27年3月期	予定	3.50			
	予想		3.50	7.00	37.2%

### 利益配分に関する基本方針：

当社は、当社事業の公共性をも踏まえ、当社事業の持続的成長を実現することを旨としており、そのため、長期的かつ安定的な経営基盤の確保と財務体質の強化に努めております。配当につきましても、業績および将来の見通しに配慮しながら安定的に実施することを基本としております。

また、内部留保は、事業拡大のための設備投資や借入金返済等財務基盤の強化に充てるとともに、機動的な資本政策や総合的な株主還元策のために有効活用し、企業価値の向上ならびに株主価値の増大に努めてまいります。

本日は当社の決算説明会にご出席賜り  
ありがとうございました。

今後とも投資家様との対話を深め、  
企業価値の向上につとめてまいりますので、  
よろしくご指導ご鞭撻のほどお願い申し上げます。

なお、本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的と判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は経済情勢、経営環境の変化等により異なる可能性があります。

IRに関するお問い合わせ先：

総合企画部

池田 覚

電話：(03) 5646-7263

E-mail：ikedasatoru@shibusawa.co.jp

 澁澤倉庫株式会社

# 平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会

## 補 足 資 料

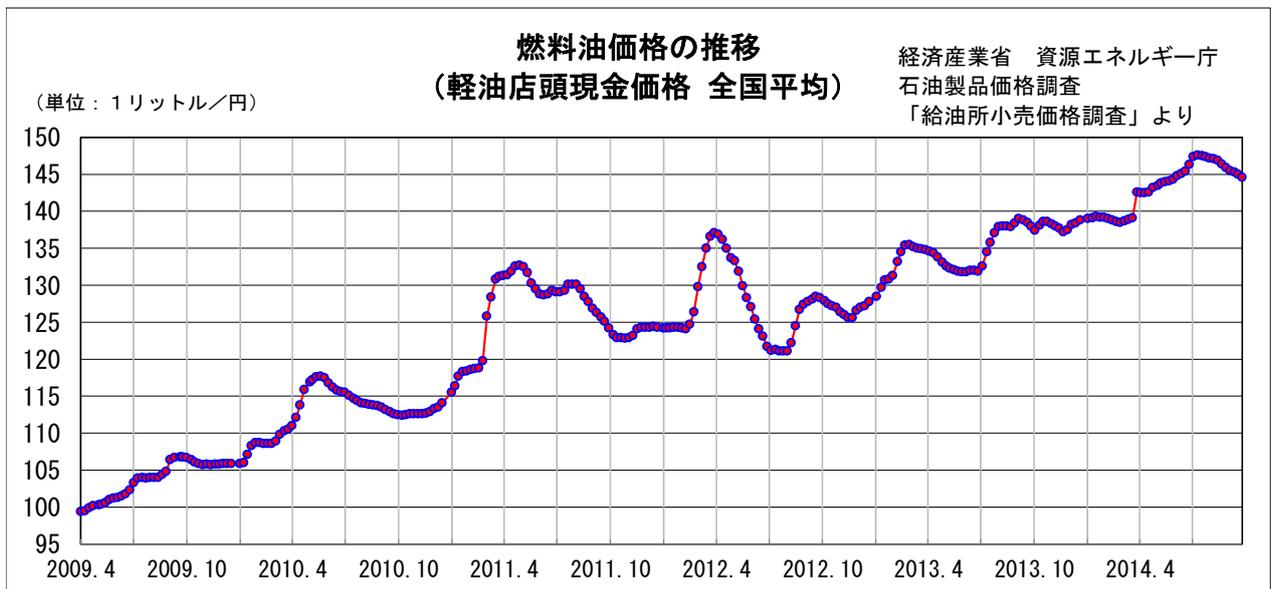
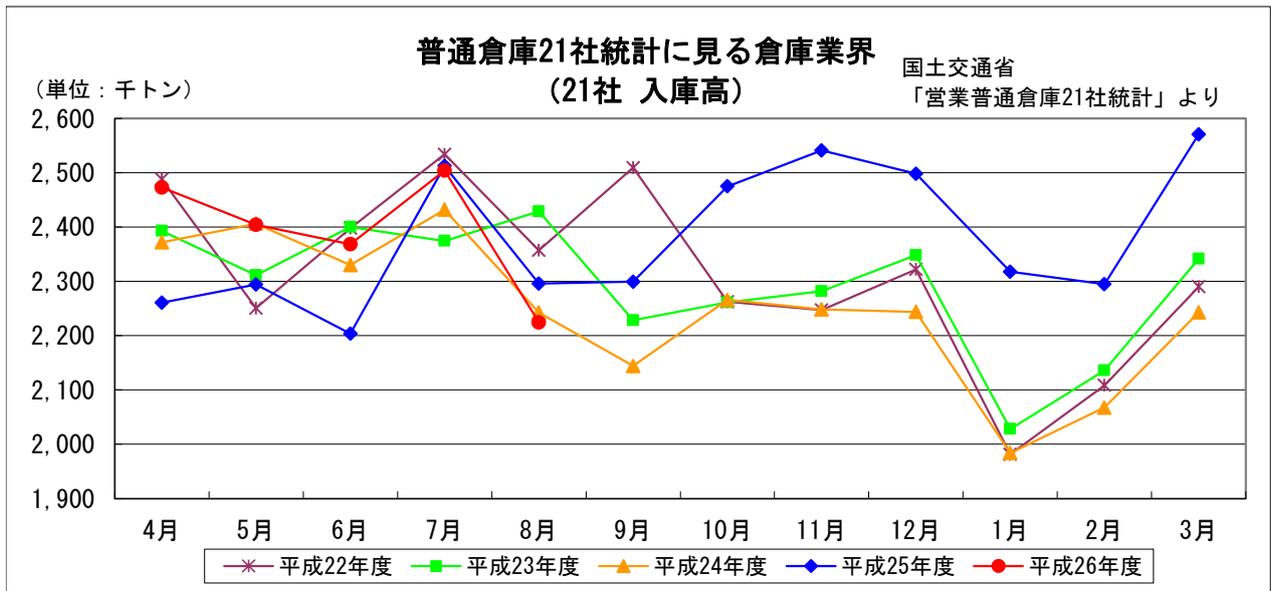
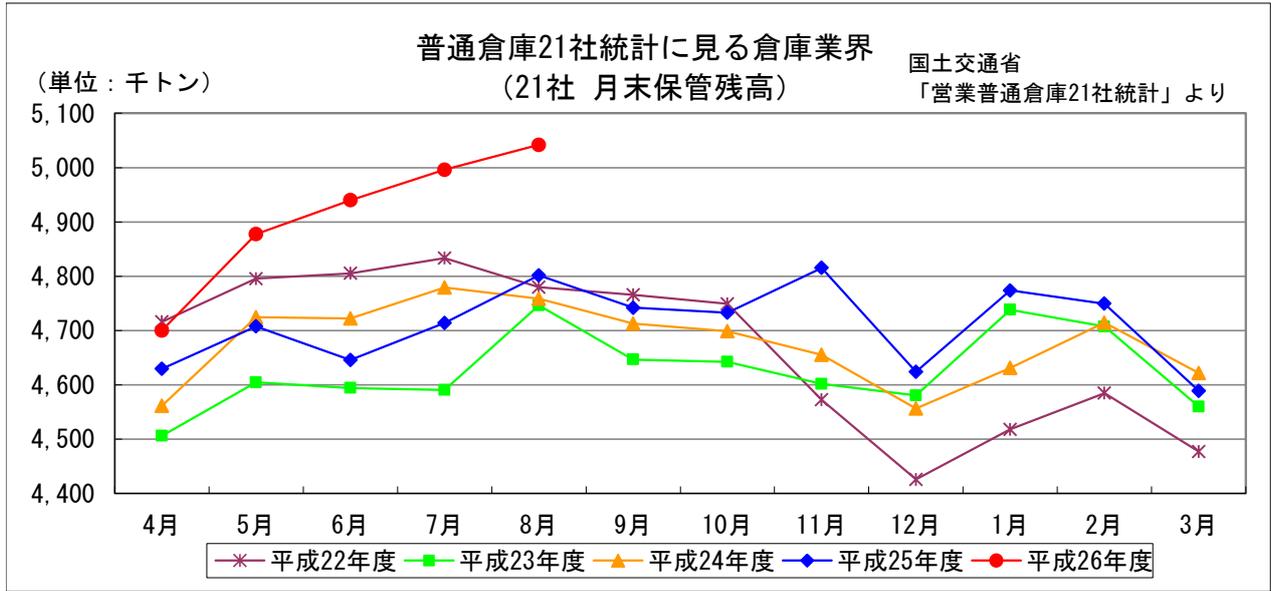
### （業界の状況）

- ① 普通倉庫21社統計に見る倉庫業界（21社 月末保管残高）
- ② 普通倉庫21社統計に見る倉庫業界（21社 入庫高）
- ③ 燃料油価格の推移（軽油店頭現金価格 全国平均）
- ④ 東京と大阪・名古屋のビジネス地区の平均空室率の比較
- ⑤ 東京ビジネス地区 平均賃料（坪当たり）の変化

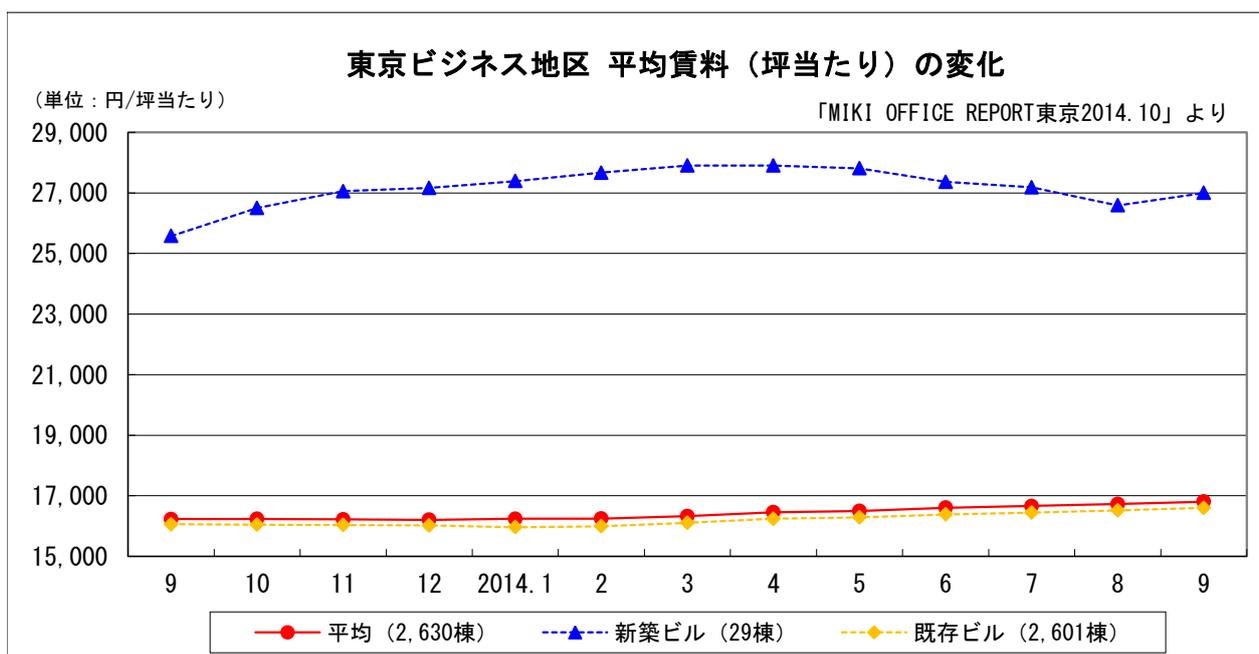
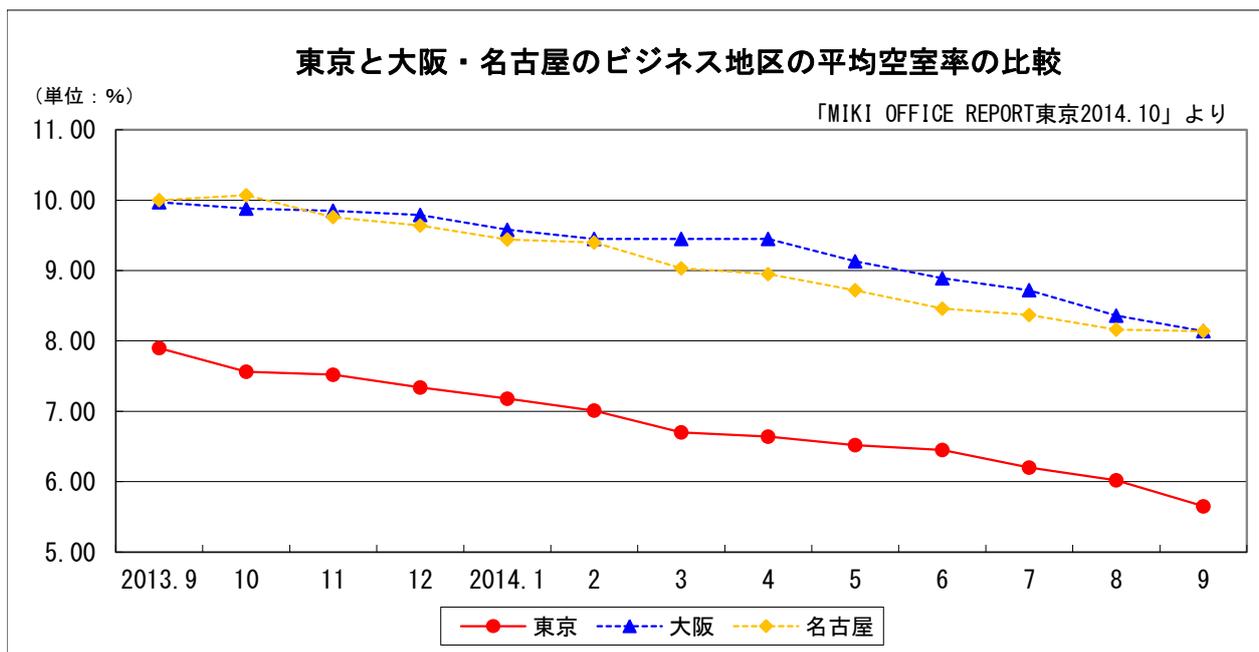
### （当社グループの状況）

- ⑥ 入庫高・出庫高合計 推移表
- ⑦ 保管残高合計 推移表
- ⑧ 港湾運送取扱量 推移表
- ⑨ 輸出入海貨取扱量 推移表
- ⑩ 航空貨物 輸出屯数 推移表
- ⑪ 航空貨物 輸入件数 推移表
- ⑫ 事業セグメント別 営業収益推移表
- ⑬ 事業セグメント別 構成比
- ⑭ 物流事業セグメント別 営業収益推移表

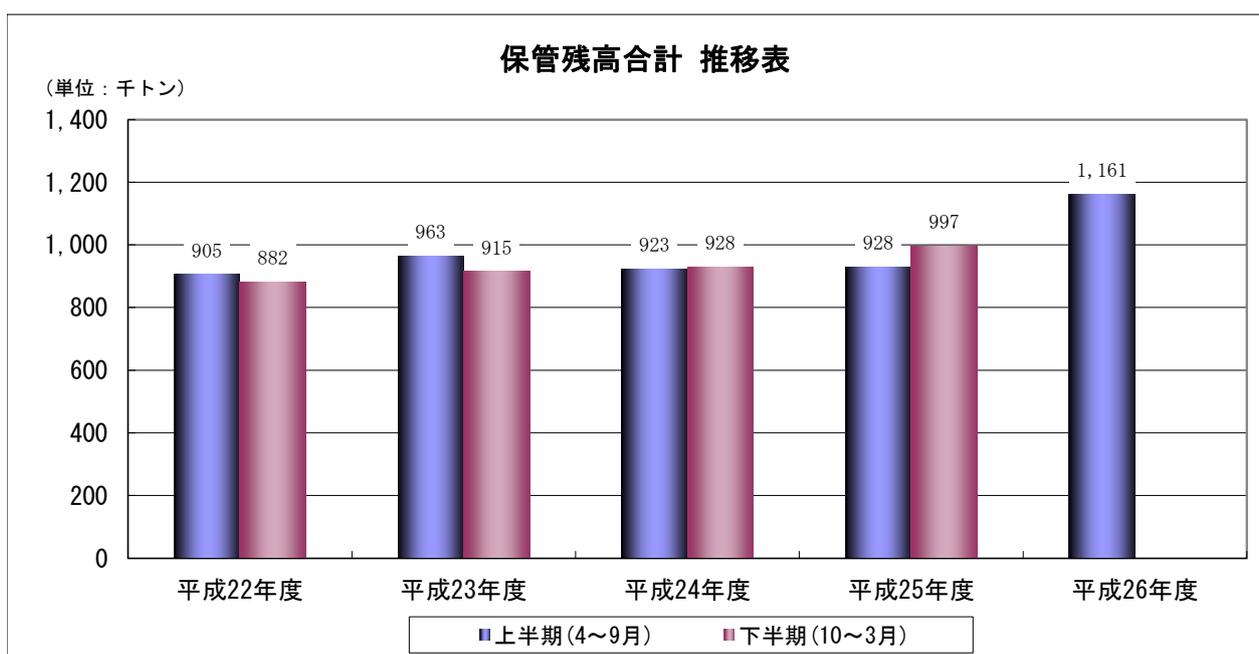
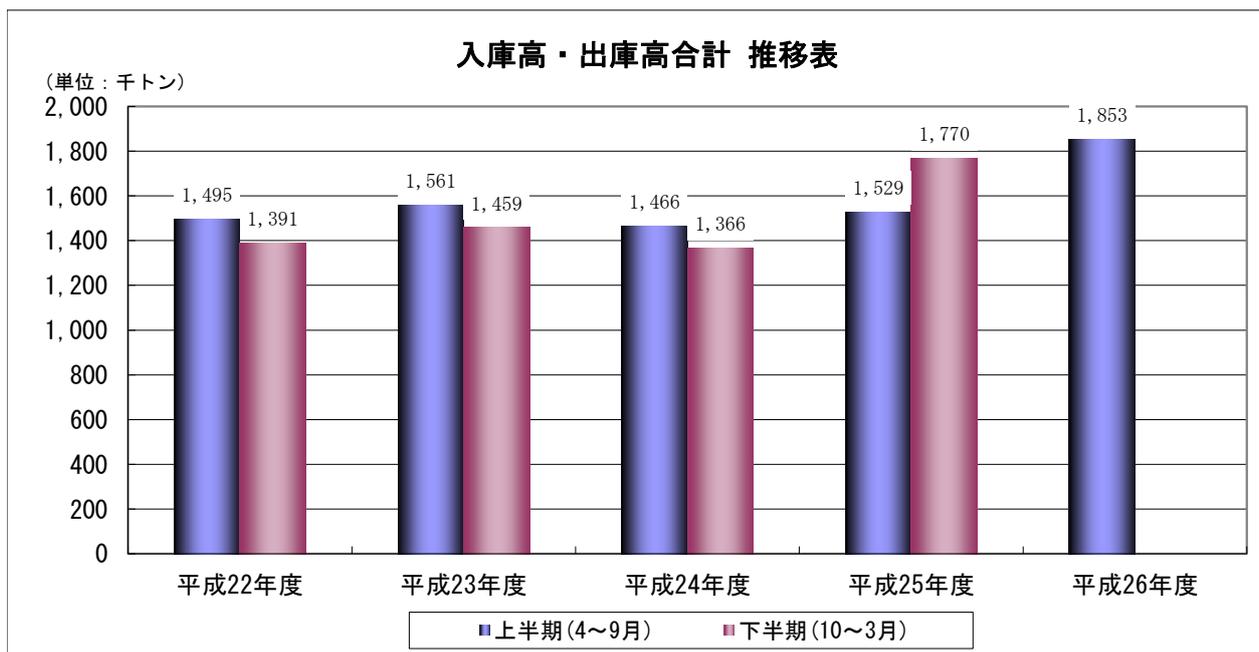
平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料



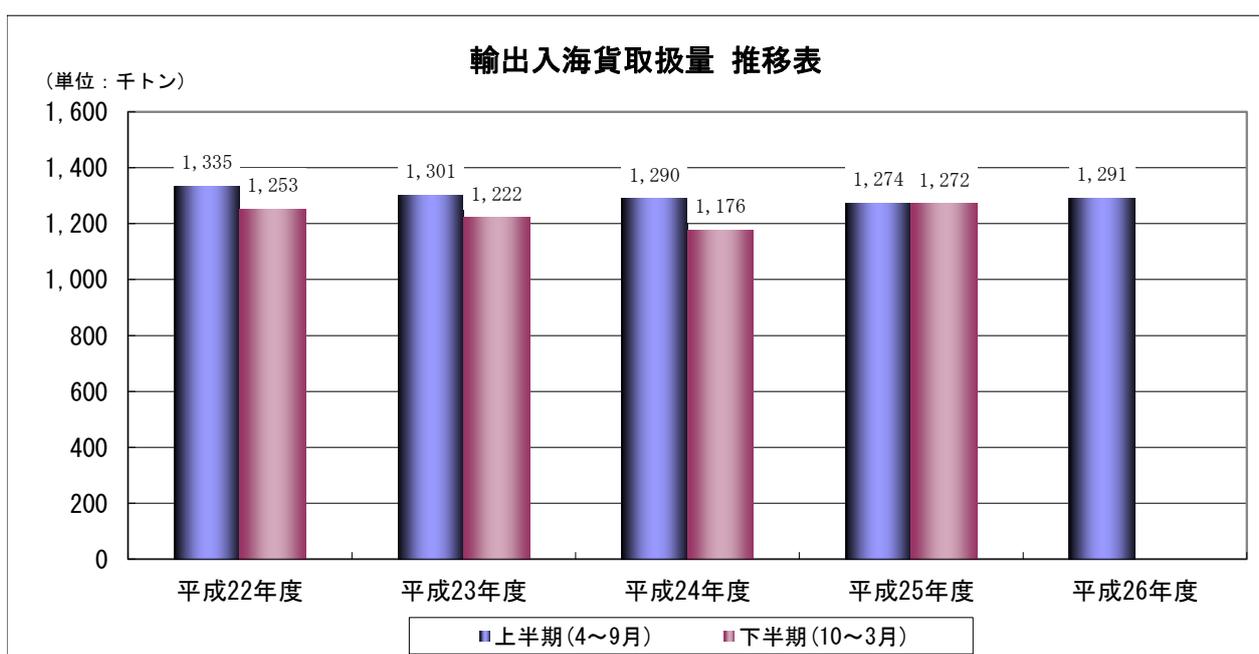
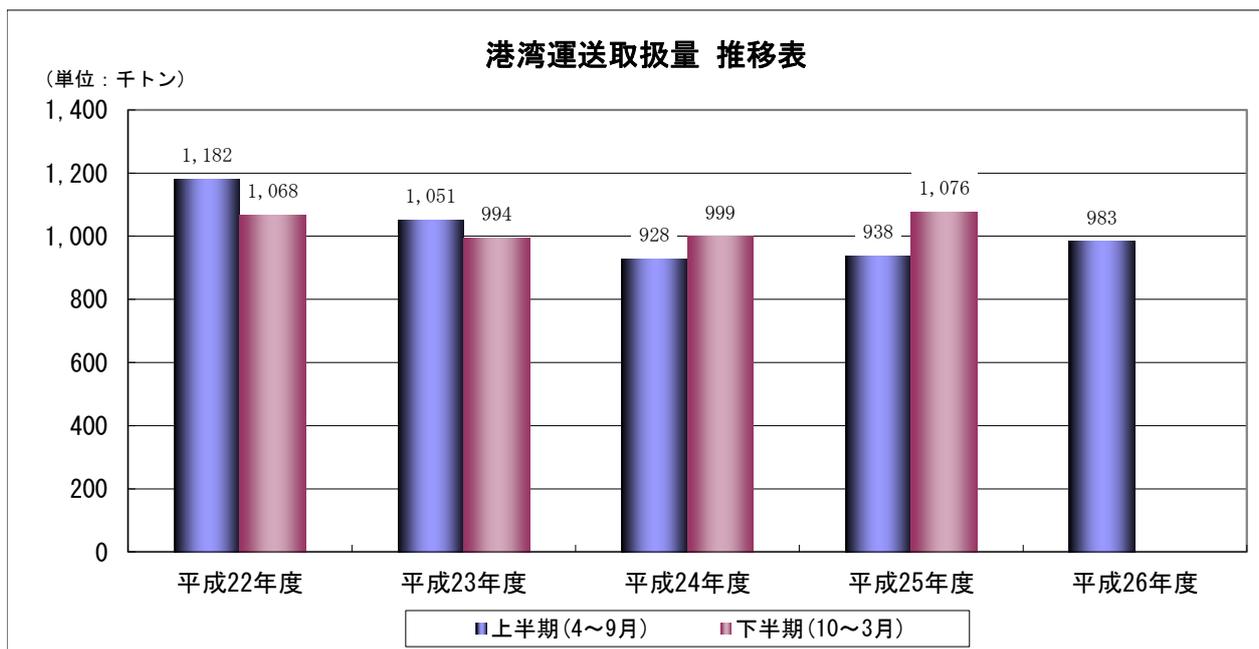
平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料



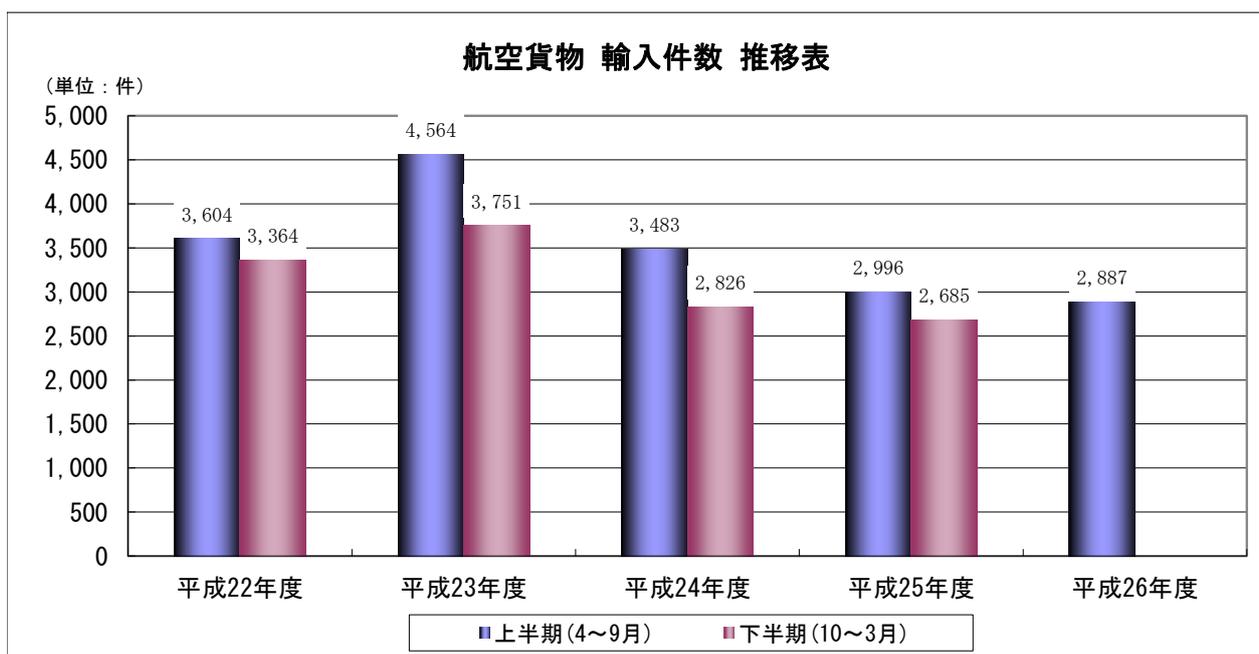
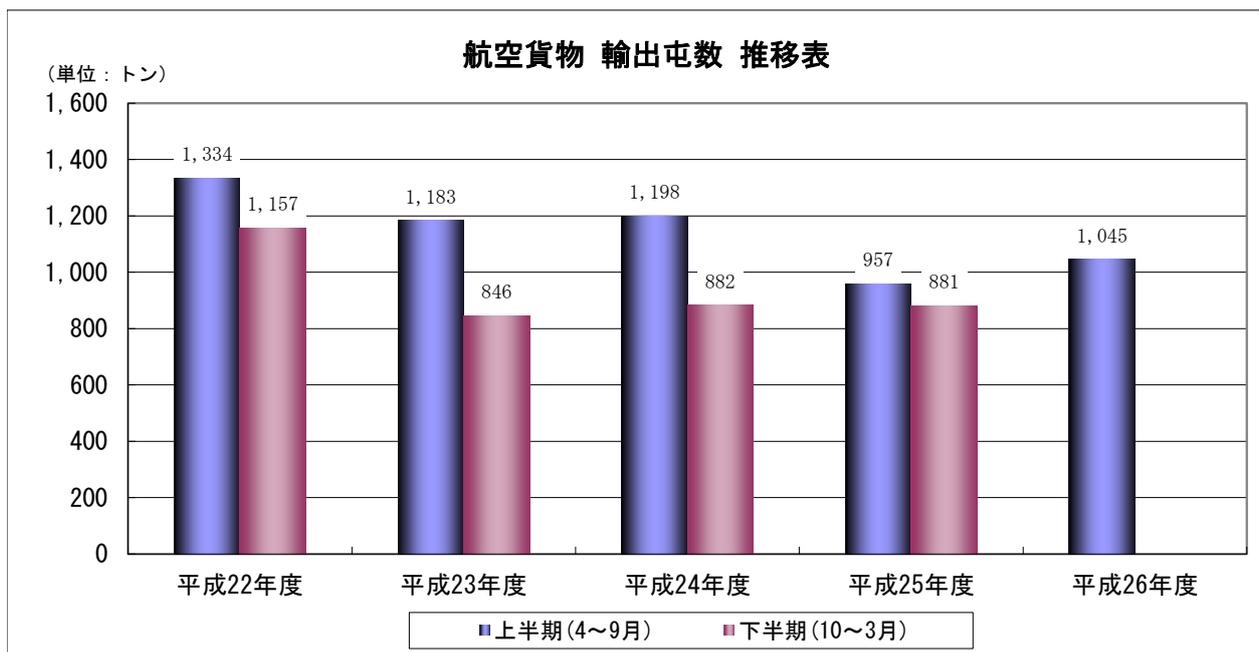
平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料



平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料



平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料

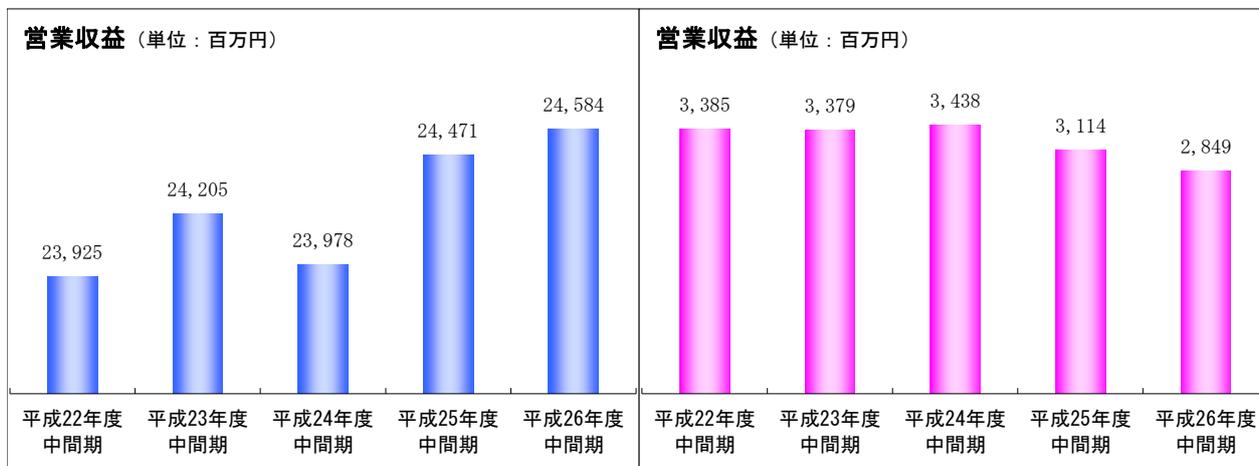


平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料

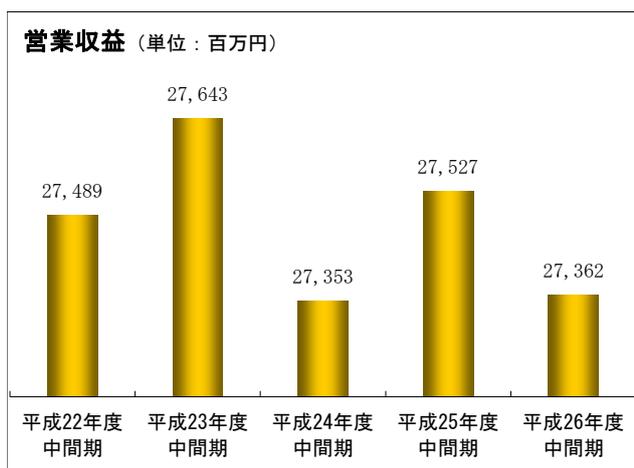
【事業セグメント別 営業収益推移表】

物流事業

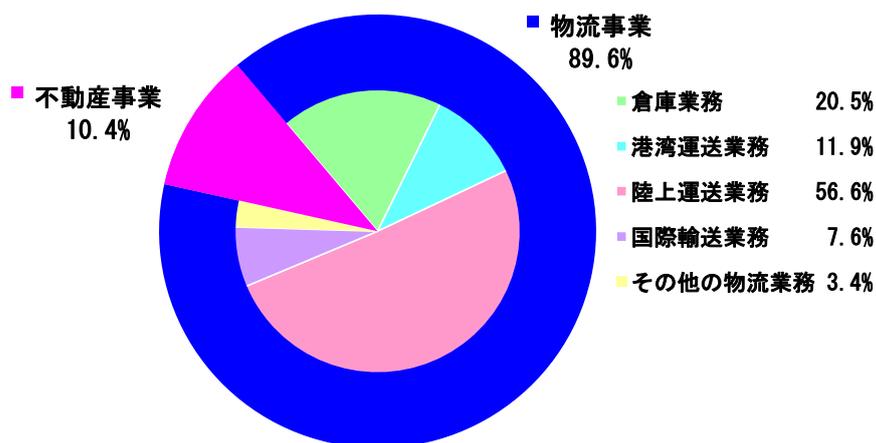
不動産事業



合計



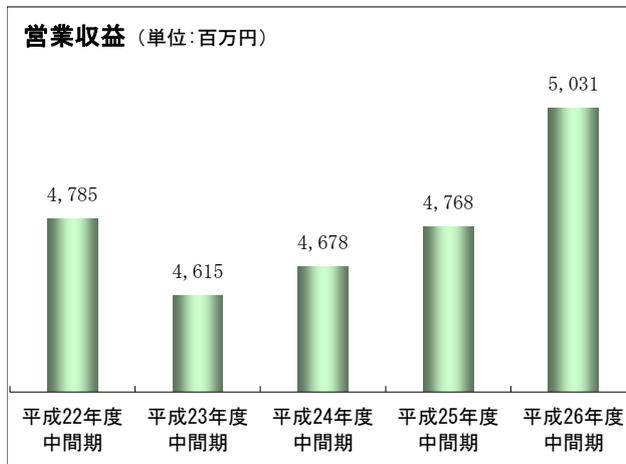
【事業セグメント別構成比】



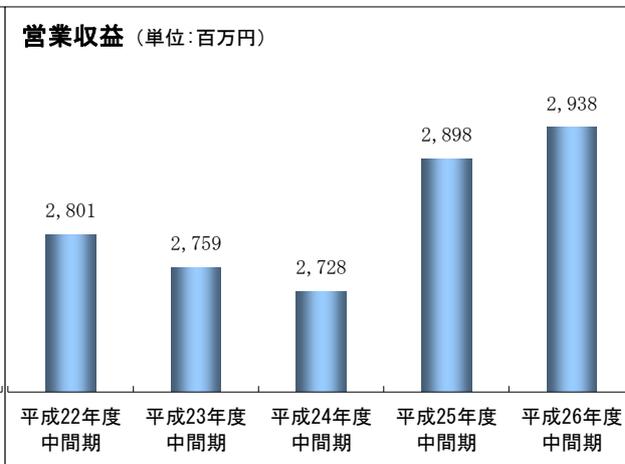
平成27年（2015年）3月期 第2四半期決算説明会 補足資料

【物流事業セグメント別 営業収益推移表】

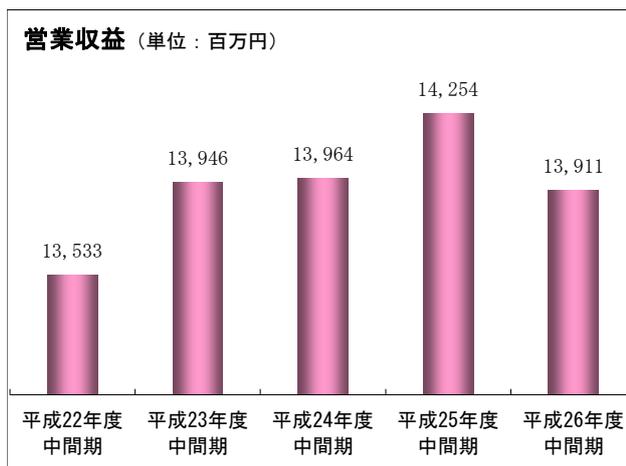
倉庫業務



港湾運送業務



陸上運送業務



国際輸送業務

