

# 2014年3月期第3四半期 ご参考資料

## 日本通運株式会社 経営企画部(IR)

### I. 経営状況

- |                       |       |
|-----------------------|-------|
| A. 2014年3月期第3四半期決算の概要 | P. 1  |
| B. セグメント別状況           | P. 2- |
| C. 国際関連事業売上高比率        | P. 8  |

### II. 外部環境の変化

- |                |       |
|----------------|-------|
| A. 増減要素（3Q累計）  | P. 9  |
| B. 外部要因の想定（通期） | P. 10 |

2014年1月31日

# I. 経営状況

## A. 2014年3月期第3四半期決算の概要

### 1) 概要（連結）

（単位：億円、％）

		2014/3期 3Q実績 ①	2013/3期 3Q実績 ②	増減額 (前年比) ③=①-②	増減率 (前年比) ④=③÷②x100	通期業績予想 (10月31日発表) ⑤	進捗率 ①÷⑤x100	差額 ⑤-①
累計	売上高	12,805	12,060	744	6.2	16,900	75.8	4,094
	営業利益	298	247	51	20.7	400	74.6	101
	経常利益	374	314	59	19.1	480	78.0	105
	四半期純利益	183	160	22	13.8	250	73.2	66
単四半期	売上高	4,447	4,072	374	9.2			
	営業利益	123	89	34	37.9			
	経常利益	150	108	42	39.1			
	四半期純利益	108	47	60	127.9			

（億円未満切捨て）

### 2) 連結経営指標

3Q累計 (前年同期)

3Q累計 (前年同期)

・売上高営業利益率	2.3%	(2.1%)	・ROE	4.7%	(4.4%)
・売上高経常利益率	2.9%	(2.6%)	・ROA	1.9%	(1.7%)

## B. セグメント別状況

### 1) 複合事業

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	5,363	5,234	129	2.5	7,120	75.3	1,756
	セグメント利益	97	37	59	159.6	138	70.2	41
3Q単四半期	売上高	1,830	1,774	56	3.2	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	45	22	22	101.0	2.5 (1.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>3PL業務の倉庫取扱いが順調に推移したほか、自動車輸送の需要が強く、増収</li> <li>需要増の状況においても費用抑制に努め、一定の利益を確保</li> </ul>						

### 2) 警備輸送

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	410	442	△31	△7.2	548	74.9	137
	セグメント利益	9	14	△4	△31.0	10	89.9	1
3Q単四半期	売上高	137	148	△11	△7.5	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	4	4	0	0.3	3.5 (3.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>引続き厳しい競争下において、サービス単価下落により、減収</li> <li>費用削減により、前年並みの利益を確保</li> </ul>						

# I. 経営状況

## B. セグメント別状況

### 3) 重量品建設

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率
累計	売上高	276	285	△8	△2.9	345	80.3	68
	セグメント利益	14	25	△10	△42.7	19	75.3	4
3Q単四半期	売上高	95	93	2	2.3	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	4	6	△2	△38.1	4.4 (7.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>海外工事が順調に売上げを伸ばし、増収</li> <li>前年に比べ、大型工事の取扱いが少なく、減益</li> </ul>						

# I. 経営状況

## B. セグメント別状況

### 4) 航空

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	1,354	1,395	△41	△3.0	1,786	75.8	431
	セグメント利益	45	31	13	43.3	51	87.1	6
3Q単四半期	売上高	473	460	12	2.8	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	20	12	8	64.8	4.4 (2.8)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 欧州向け輸出の回復、前年に安値で獲得した、アジア向け液晶関連貨物の反動により、増収</li> <li>・ 航空利用費の抑制、その他費用削減等により、増益</li> </ul>						

### 5) 海運

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	1,002	940	62	6.6	1,303	76.9	300
	セグメント利益	46	40	5	14.5	54	84.2	8
3Q単四半期	売上高	329	309	19	6.4	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	12	9	3	35.6	3.9 (3.0)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 輸出は一般商業貨物の取扱いが回復しないものの、設備関連輸送が下支え</li> <li>・ 輸入および内航海運が引続き堅調に推移</li> </ul>						

## B. セグメント別状況

### 6) 米州

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	511	397	114	28.8	687	74.5	175
	セグメント利益	20	15	4	30.6	26	77.7	5
3Q単四半期	売上高	176	136	39	29.1	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	8	5	2	49.8	5.0 (4.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 現地通貨ベースでも、増収増益</li> <li>・ 自動車運送、倉庫配送等、域内業務に加え、メキシコの自動車関連の設備輸送(海運・輸入)が堅調</li> </ul>						

### 7) 欧州

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	517	322	194	60.5	688	75.2	170
	セグメント利益	5	8	△2	△28.2	7	78.2	1
3Q単四半期	売上高	175	99	75	76.0	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	2	2	△0	△18.1	1.2 (2.6)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 為替および新規連結会社の影響を除くと、減収減益</li> <li>・ 域内ビジネスは厳しい状況が継続するも、一部地域での取扱いが増加</li> </ul>						

# I. 経営状況

## B. セグメント別状況

### 8) 東アジア

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	648	499	149	29.9	892	72.7	243
	セグメント利益	9	11	△1	△13.4	21	45.4	11
3Q単四半期	売上高	228	155	73	47.3	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	2	3	△0	△15.4	1.3 (2.2)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 為替および新規連結会社の影響を除くと、増収減益</li> <li>・ 日系自動車メーカー関連の中国国内輸送の取扱いが上向くも、回復には至らず</li> <li>・ 倉庫配送業務、海運フォワーディングの取扱い増により、増収</li> </ul>						

### 9) 南アジア・オセアニア

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	376	335	40	12.2	516	72.9	139
	セグメント利益	9	15	△5	△34.9	15	63.1	5
3Q単四半期	売上高	132	109	23	21.5	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	4	4	△0	△9.8	3.2 (4.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 現地通貨ベースでは、減収減益</li> <li>・ 海運フォワーディング、倉庫配送業務が下支えするも、航空フォワーディングの取扱い減少により、減益</li> </ul>						

## B. セグメント別状況

### 10) 販売

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	2,994	2,828	165	5.9	3,987	75.1	992
	セグメント利益	34	49	△15	△31.7	50	68.0	16
3Q単四半期	売上高	1,090	990	99	10.0	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	13	17	△3	△20.6	1.2 (1.7)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>石油類の販売単価が上昇したことにより、増収</li> <li>輸出梱包業務の取扱いが回復せず、減益</li> </ul>						

### 11) その他

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		通期業績予想(10/31発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
累計	売上高	307	296	11	3.8	411	74.9	103
	セグメント利益	9	10	△0	△5.4	16	58.8	6
3Q単四半期	売上高	106	105	0	0.5	3Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	3	3	△0	△13.9	3.0 (3.6)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> <li>不動産事業で、大型倉庫建設工事があり、増収</li> <li>人材派遣事業において、請負業務化による派遣収入減少のため、減益</li> </ul>						



## C. 国際関連事業売上高比率

目標	進捗状況
2016年3月期 国際関連事業売上高比率 40%	2014年3月期3Q累計実績 32.2%  【参考】 2013年3月期 29.7% 2012年3月期 30.8%

## II. 外部環境の変化

### A. 増減要素（3Q累計）

変動要素	連結業績への影響 (3Q累計)	参考
<b>燃油費単価変動による影響</b>	<b>燃油費 16.8億円</b> <b>(費用増)</b>  ※3Q単四半期 <b>7.7億円</b> <b>(費用増)</b>	(前年同期) <b>軽油 : 114.08円/ℓ (105.49円)</b> <b>ガソリン : 146.80円/ℓ (137.55円)</b> <b>船舶重油 : 70.19円/ℓ (61.02円)</b>
<b>為替(円安)による影響</b>	<b>売上高</b> <b>361.3億円</b> <b>営業利益</b> <b>12.6億円</b>  ※3Q単四半期 売上高 137.3億円 営業利益 4.7億円	<b>3Q累計期間平均レート(※) (前年同期)</b> <b>USD : 96.71円 (79.37円)</b> <b>EUR : 127.35円 (101.75円)</b> <b>HKD : 12.47円 (10.23円)</b> <b>RMB : 15.70円 (12.56円)</b>

(※) 記載の為替レートは参考値。決算では四半期平均レートを、現地通貨建の四半期実績に適用している。

## II. 外部環境の変化

### B. 外部要因の想定（通期）

変動要素	連結業績への影響 （通期）	前提条件
<b>燃油費単価変動 による影響</b>	<b>燃油費</b> <b>20.9億円</b> （費用増） ※差引き4Q 4.0億円	（前期年間平均） <b>軽油</b> : 115.13円/ℓ (106.93円) <b>ガソリン</b> : 147.18円/ℓ (139.06円) <b>船舶重油</b> : 70.44円/ℓ (62.07円)
<b>為替による影響</b>	<b>売上高</b> <b>496.6億円</b> <b>営業利益</b> <b>16.6億円</b> ※差引き4Q 売上高 135.3億円 営業利益 4.0億円	（前期年間平均（※）） <b>USD</b> : 97.65円 (79.73円) <b>EUR</b> : 129.68円 (102.45円) <b>HKD</b> : 12.59円 (10.28円) <b>RMB</b> : 15.90円 (12.65円)

（※）年間為替レートは参考値。決算では四半期平均レートを、現地通貨建の四半期実績に適用している。



本資料のいかなる情報も、弊社株式の購入や売却などを勧誘するものではありません。

また、本資料に記載された意見や予測等は資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではなく、今後、予告無しに変更されることがあります。

万一、この情報に基づいて、こうむったいかなる損害についても、弊社及び情報提供者は一切責任を負いませんのでご承知おきください。