

平成23年3月期第2四半期決算説明会資料
平成22年11月15日



Best Synergy & Best Solution

| | ページ |
|-------------------------------------|-----|
| I. 平成23年3月期第2四半期決算の概要 | 1 |
| I-1. 第2四半期決算の状況 | 2 |
| I-2. 営業利益率の推移 | 3 |
| I-3. セグメント別営業収益 | 4 |
| I-4. セグメント別営業利益 | 5 |
| I-5. 財政状態 | 6 |
| I-6. キャッシュ・フローの状況 | 7 |
| II. 平成23年3月期見通し | 8 |
| II-1. 業績の通期見通し | 9 |
| II-2. セグメント別営業収益・営業利益の通期見通し | 10 |
| II-3. セグメント別設備投資額・減価償却費の通期見通し | 11 |
| II-4. 主な設備投資案件 | 12 |
| III. グループの重点戦略 | 13 |
| III-1. 中計期間における取組み | 14 |
| III-2. 外部環境変化及び海外事業推移 | 15 |
| III-3. 平成22年度の海外事業の強化 ① | 16 |
| III-3. 平成22年度の海外事業の強化 ② | 17 |
| III-3. 平成22年度の海外事業の強化 ③ | 18 |
| III-3. 平成22年度の経営基盤の強化 | 19 |
| III-4. 今後の取組み | 20 |

| | ページ |
|----------------------|-----|
| 【補足資料】 | |
| ①保管用倉庫面積・保管残高 | 21 |
| ②トランクルーム期末保管残高 | 22 |
| ③港湾運送取扱量 | 23 |
| ④国際輸送取扱量 | 24 |
| ⑤賃貸ビル面積 | 25 |

本資料は投資勧誘を目的とした資料ではありません。あくまでも参考資料であり、正確な決算数値等は決算短信・有価証券報告書等をご参照下さい。本資料で記述しております業績予想並びに将来予想は、現時点で入手可能な情報に基づいて算定しておりますが、需要動向などの業況の変化、物価変動等、多分に不確定要素を含んでおります。そのため、実際の業績は、様々な要因の変化により業績予想と乖離することもありますので、ご承知おきいただきますようお願いいたします。

I .平成23年3月期第2四半期決算の概要

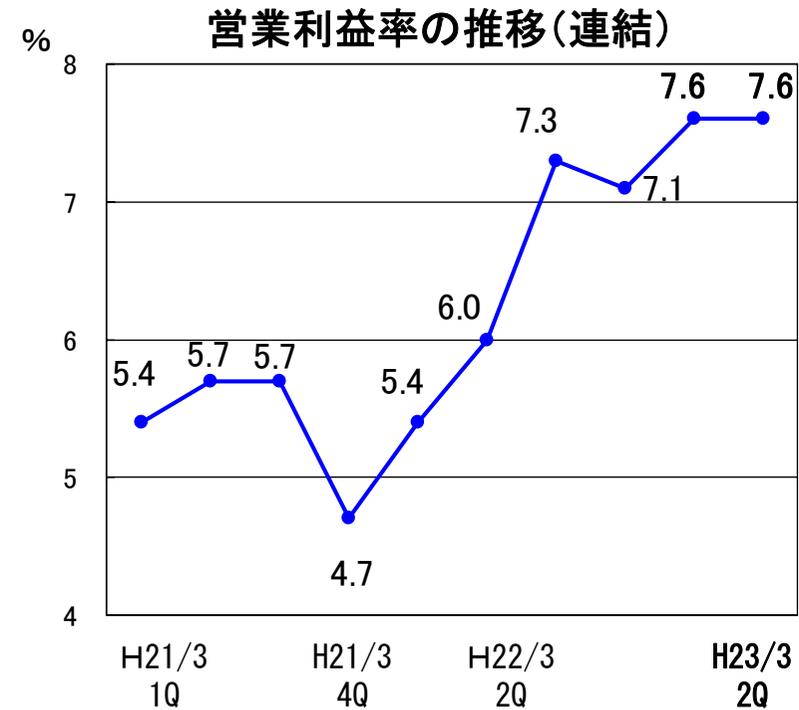
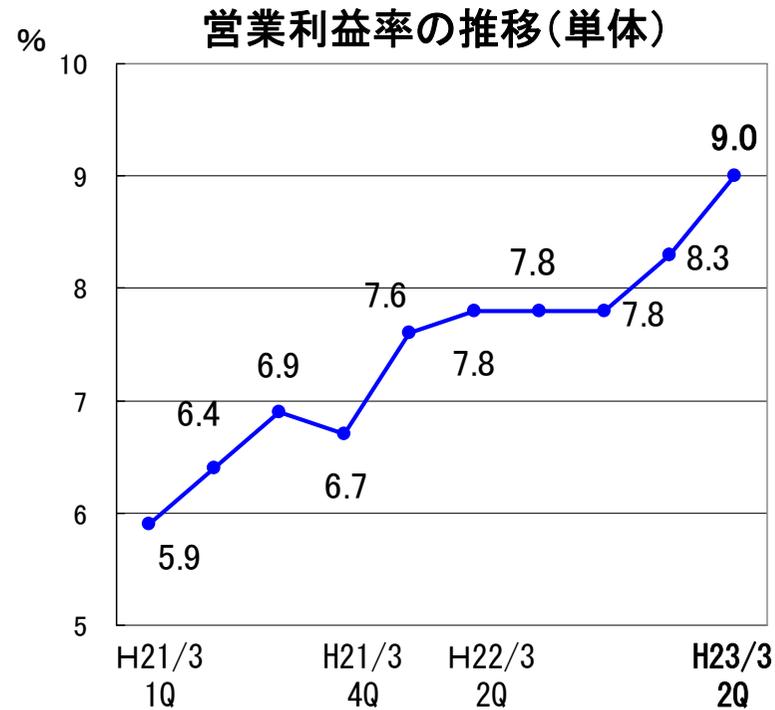
I-1. 第2四半期決算の状況

単位：百万円

| 決算期 | 平成22年3月期 第2四半期 | | 平成23年3月期 第2四半期 | | 増 減 | |
|--------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------|-------|
| | 金 額 | 収益比 | 金 額 | 収益比 | 金 額 | 比 率 |
| 営業収益 | 58,772 | 100.0% | 65,059 | 100.0% | 6,287 | 10.7% |
| 営業利益 | 3,365 | 5.7% | 4,933 | 7.6% | 1,568 | 46.6% |
| 経常利益 | 3,625 | 6.2% | 5,480 | 8.4% | 1,855 | 51.2% |
| 四半期純利益 | 1,874 | 3.2% | 3,288 | 5.1% | 1,413 | 75.4% |
| 1株当たり四半期 純利益（円） | 10.51 | — | 18.43 | — | — | — |

| | |
|--------|---|
| 営業収益 | 港湾運送や国際輸送を中心に取扱量が回復したほか、前期に稼働した配送センターが寄与したことから、増収 |
| 営業利益 | 貨物の取扱いが回復したことに加え、経費の減少もあり、増益 |
| 経常利益 | 営業利益の増に加え、持分法投資利益の増加などにより、増益 |
| 四半期純利益 | 投資有価証券評価損が減少するなど、特別損益が改善し、増益 |

I-2. 営業利益率の推移



単位: 百万円

| | | H21/3 1Q | H21/3 2Q | H21/3 3Q | H21/3 4Q | H22/3 1Q | H22/3 2Q | H22/3 3Q | H22/3 4Q | H23/3 1Q | H23/3 2Q |
|----|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 単体 | 営業収益 | 21,487 | 22,022 | 21,868 | 18,644 | 18,256 | 18,788 | 20,060 | 19,806 | 20,533 | 20,302 |
| | 営業利益 | 1,270 | 1,401 | 1,501 | 1,256 | 1,386 | 1,471 | 1,564 | 1,550 | 1,712 | 1,823 |
| 連結 | 営業収益 | 34,097 | 35,444 | 34,562 | 27,766 | 28,901 | 29,870 | 31,121 | 31,726 | 32,616 | 32,442 |
| | 営業利益 | 1,833 | 2,030 | 1,967 | 1,295 | 1,575 | 1,789 | 2,279 | 2,266 | 2,469 | 2,464 |

I-3. セグメント別営業収益

単位: 百万円

| 区 分 | 平成22年3月期第2四半期 | 平成23年3月期第2四半期 | 増 減 | |
|-----------|---------------|---------------|-------|-------|
| 1. 物流事業 | 53,712 | 60,047 | 6,334 | 11.8% |
| ①倉庫収入 | 9,221 | 10,511 | 1,289 | 14.0% |
| ②港湾運送収入 | 15,751 | 18,366 | 2,614 | 16.6% |
| ③国際輸送収入 | 10,882 | 12,534 | 1,651 | 15.2% |
| ④陸上運送ほか収入 | 17,856 | 18,635 | 778 | 4.4% |
| 2. 不動産事業 | 5,254 | 5,217 | ▲37 | ▲0.7% |
| ⑤不動産事業収入 | 5,254 | 5,217 | ▲37 | ▲0.7% |
| 計 | 58,967 | 65,264 | 6,297 | 10.7% |
| 消去又は全社 | ▲195 | ▲205 | ▲9 | ▲5.1% |
| 営業収益 | 58,772 | 65,059 | 6,287 | 10.7% |

| | |
|-----------|---|
| ①倉庫収入 | 入出庫の取扱いが増加したほか、前期に稼働した配送センターが寄与したことから、増収 |
| ②港湾運送収入 | コンテナ荷捌は、前期に取扱いを開始した新規航路が寄与したほか、既存航路の取扱いも好調であり、一般荷捌も、輸出入とも取扱いが復調したことにより、増収 |
| ③国際輸送収入 | 東南アジアを中心とした取扱い増加や海上運賃の上昇により増収となったほか、航空貨物の取扱いも回復したことから、増収 |
| ④陸上運送ほか収入 | 前期に稼働した配送センターが寄与したことなどから、増収 |
| ⑤不動産事業収入 | 一部テナントの退去や入替えがあったほか、不動産販売が前期に比べ減少したことから、減収 |

I-4. セグメント別営業利益

単位：百万円

| 区 分 | 平成22年3月期 第2四半期 | 平成23年3月期 第2四半期 | 増 | 減 |
|----------|-------------------|-------------------|-------|-------|
| 1. 物流事業 | 2,263 | 3,833 | 1,569 | 69.3% |
| 2. 不動産事業 | 3,011 | 2,951 | ▲60 | ▲2.0% |
| 計 | 5,275 | 6,784 | 1,509 | 28.6% |
| 消去又は全社 | ▲1,909 | ▲1,850 | 58 | ▲3.1% |
| 営業利益 | 3,365 | 4,933 | 1,568 | 46.6% |

| | |
|-------|---|
| 物流事業 | 当社単体は、港湾運送や国際輸送の回復に加え、間接費用の減少があり、増益。 また、国内外子会社は、荷動き回復による取扱量の増加など、遠州トラックは、前期に稼働した2つの配送センター業務の寄与などがあり、増益 |
| 不動産事業 | 前期に発生した既存施設の一時費用はなくなったが、不動産販売の減少や一部テナントの退去や入替えがあったことにより、減益 |

単位：百万円

| 区 分 | 平成22年3月期末 | 平成23年3月期 第2四半期末 | 増 減 額 |
|------------|-----------|--------------------|---------|
| 総 資 産 | 235,986 | 226,923 | ▲9,062 |
| 負 債 | 121,609 | 114,974 | ▲6,634 |
| 純 資 産 | 114,377 | 111,949 | ▲2,427 |
| (うち少数株主持分) | (4,324) | (4,419) | (95) |
| 自己資本比率 | 46.6% | 47.4% | - |
| 1株当たり純資産 | 616.54円 | 602.40円 | ▲14.14円 |

| | |
|-------|--|
| 総 資 産 | 「投資有価証券」が、保有株式の株価下落により減少 |
| 負 債 | その他有価証券評価差額に係る「繰延税金負債」や法人税等の支払に伴う「未払法人税等」が減少 |
| 純 資 産 | 「その他有価証券評価差額金」が減少 |

I-6. キャッシュ・フローの状況

単位：百万円

| 区 分 | 平成22年3月期 第2四半期 | 平成23年3月期 第2四半期 | 増 減 額 |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------|
| 営業活動によるCF | 8,380 | 4,460 | ▲3,919 |
| 投資活動によるCF | ▲9,737 | ▲1,469 | 8,268 |
| 財務活動によるCF | ▲1,174 | ▲1,724 | ▲550 |
| 現金及び現金同等物四半期末残高 | 12,363 | 11,583 | ▲780 |

| | |
|-----------|---|
| 営業活動によるCF | 税引前利益は大幅に増加したが、法人税等の支払額の増加や前年同期は法人税等の還付があったことなどにより、減少 |
| 投資活動によるCF | 定期預金からの払戻や投資有価証券の取得の減少などにより、前期対比での支出額が減少 |
| 財務活動によるCF | 借入金の返済が新規調達を上回り、前期対比では減少 |

Ⅱ.平成23年3月期見通し

II-1. 業績の通期見通し

単位：百万円

| 決算期 | 平成22年3月期実績 | | 平成23年3月期見通し | | 増 減 | |
|---------------|------------|--------|-------------|--------|-------|-------|
| | 金 額 | 収益比 | 金 額 | 収益比 | 金 額 | 比 率 |
| 営業収益 | 121,619 | 100.0% | 128,000 | 100.0% | 6,380 | 5.2% |
| 営業利益 | 7,910 | 6.5% | 9,300 | 7.3% | 1,389 | 17.6% |
| 経常利益 | 8,433 | 6.9% | 10,100 | 7.9% | 1,666 | 19.8% |
| 当期純利益 | 3,068 | 2.5% | 5,700 | 4.5% | 2,631 | 85.7% |
| 1株当たり当期純利益（円） | 17.20 | — | 31.95 | — | — | — |

| | |
|------|--|
| 営業収益 | 景気の底入れ感は出てきたものの、事業環境は引き続き厳しい情勢で推移しており、従来の公表予想値を据え置き |
| 営業利益 | 港湾運送及び国際輸送における取扱いの回復など、当第2四半期業績が想定値を上回ったことから、従来の公表予想値に8億円を積み増し |
| 経常利益 | 営業利益の増加に伴い、従来の公表予想値に9億円を積み増し |

営業収益

単位：百万円

| 区 分 | 平成22年3月期 実績 | 平成23年3月期 見通し | 増 減 | |
|----------|----------------|-----------------|-------|-------|
| 1. 物流事業 | 111,610 | 118,150 | 6,539 | 5.9% |
| 2. 不動産事業 | 10,430 | 10,250 | ▲180 | ▲1.7% |
| 計 | 122,041 | 128,400 | 6,358 | 5.2% |
| 消去又は全社 | ▲421 | ▲400 | 21 | 5.1% |
| 営業収益 | 121,619 | 128,000 | 6,380 | 5.2% |

営業利益

単位：百万円

| 区 分 | 平成22年3月期 実績 | 平成23年3月期 見通し | 増 減 | |
|----------|----------------|-----------------|-------|-------|
| 1. 物流事業 | 5,785 | 7,200 | 1,415 | 24.5% |
| 2. 不動産事業 | 5,916 | 5,800 | ▲116 | ▲2.0% |
| 計 | 11,701 | 13,000 | 1,299 | 11.1% |
| 消去又は全社 | ▲3,791 | ▲3,700 | 91 | 2.4% |
| 営業利益 | 7,910 | 9,300 | 1,390 | 17.6% |

II-3. セグメント別設備投資額・減価償却費の通期見通し

設備投資額

単位:百万円

| 区 分 | 平成22年3月期 実績 | 平成23年3月期 見通し | 平成23年3月期 | 増 減 |
|----------|----------------|-----------------|----------|-------|
| | | | 第2四半期実績 | |
| 1. 物流事業 | 1,245 | 2,800 | 404 | 1,554 |
| 2. 不動産事業 | 297 | 900 | 42 | 602 |
| 計 | 1,543 | 3,700 | 447 | 2,156 |
| 3. 全社 | 124 | 100 | 22 | ▲24 |
| 連 結 | 1,667 | 3,800 | 469 | 2,132 |

減価償却費

単位:百万円

| 区 分 | 平成22年3月期 実績 | 平成23年3月期 見通し | 平成23年3月期 | 増 減 | |
|----------|----------------|-----------------|----------|------|-------|
| | | | 第2四半期実績 | | |
| 1. 物流事業 | 4,146 | 3,800 | 1,842 | ▲346 | ▲8.4% |
| 2. 不動産事業 | 1,870 | 1,900 | 941 | 29 | 1.6% |
| 計 | 6,016 | 5,700 | 2,783 | ▲316 | ▲5.3% |
| 3. 全社 | 619 | 650 | 310 | 30 | 5.0% |
| 連 結 | 6,635 | 6,350 | 3,094 | ▲285 | ▲4.3% |

Ⅱ-4. 主な設備投資案件

| 区 分 | | 平成23年3月期 第2四半期 | 平成23年3月期 (通期見通し) |
|-------|--|-------------------|---------------------|
| 物流事業 | (仮称) 羽生アーカイブセンター建設工事 (埼玉県羽生市) 工 期 : 平成23年2月~平成24年1月 | - | 13.5億円 |
| 不動産事業 | 淀屋橋オフィスビル建設工事 (大阪市中央区) | - | 3.9億円 |
| | 道頓堀A地区複合施設建設工事 (大阪市西区) | - | 3.7億円 |

Ⅲ.グループの重点戦略

強みを融合した 最適ソリューションの提供

- ・M&Aによる経営基盤強化
 - ・アイスター(H18. 4)
 - ・遠州トラック(H18. 9)
- ・営業部門の機構改革(H18. 4)
- ・配送センター業務の強化
 - ・浦安営業所稼働(H19. 4)
 - ・南港東営業所稼働(H20. 8)
 - ・遠州トラック/北日本配送センター稼働(H21. 6)
 - ・遠州トラック/要冷センター稼働(H21. 11)
- ・アーカイブ事業の強化・拡大
 - ・羽生第3期倉庫稼働(H19. 8)
 - ・アーカイブ事業部新設(H21. 7)

保有資産の最適活用

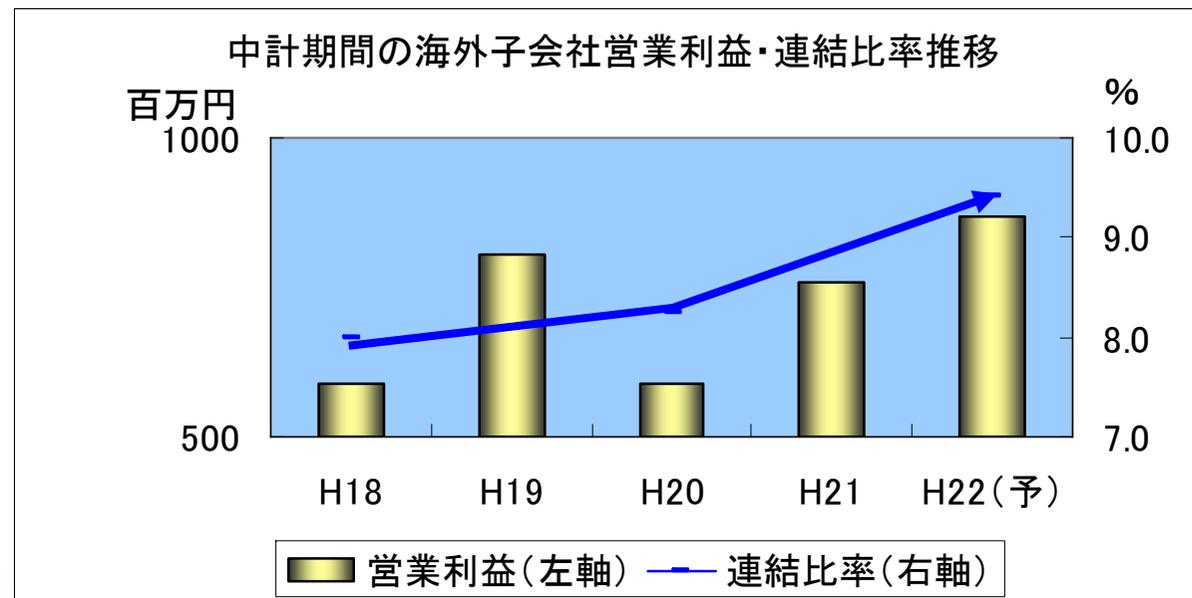
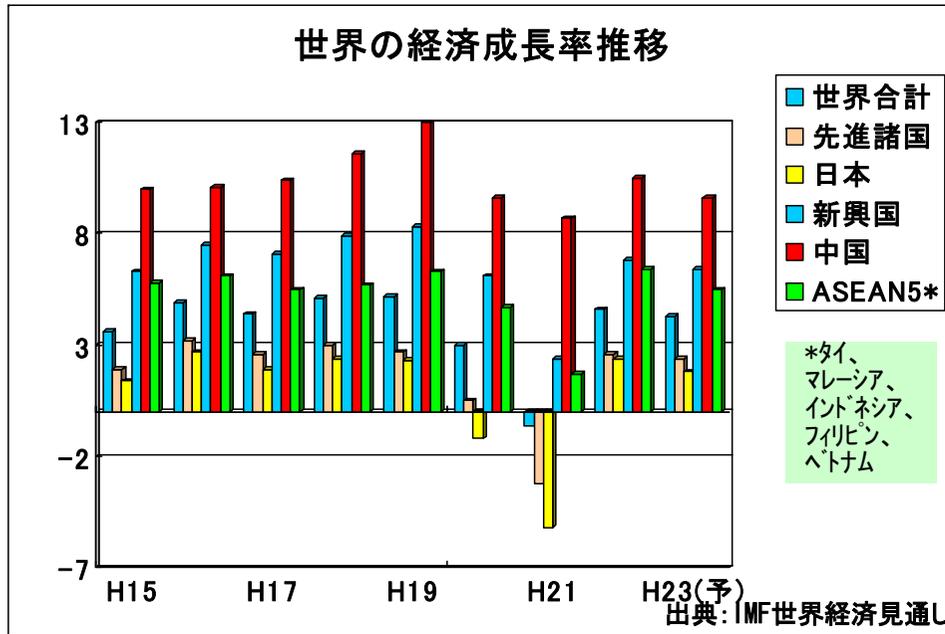
- ・道頓堀再開発の推進
 - ・C地区マンション稼働(H19. 1)
 - ・B地区複合飲食施設グランドオープン(H21. 2)
- ・倉庫施設の効率的運営
 - ・南本牧倉庫稼働と周辺拠点の集約(H19. 8)

海外ビジネスの拡充

- ・中国拠点の拡充
 - ・SSIL蘇州分公司設立(H18. 5)
 - ・SWCN設立(H18. 11)/新倉庫稼働(H20. 5)
 - ・SSIL杭州分公司設立(H20. 9)
- ・ラービグ・プロジェクトへの取組み(中東進出)
 - ・USS連結子会社化(H19. 1)
 - ・RPL設立(H19. 8)/本格稼働(H21)
- ・海外企画課を新設(H21. 10)

経営基盤の強化 及び 株主還元の充実

- ・業務提携の推進
 - ・オムロン住倉ロジスティック設立(H19. 4)
- ・基幹システムの刷新(H17~H20/第一ステップ)
- ・株主還元の実践
 - ・自己株式取得 91億円(H18~20累計)
 - ・安定した配当実績 10円/株・年間



■中国・青島住倉国際物流有限公司 第二期倉庫建設
平成15年 青島住倉国際物流有限公司 設立

| | 既存倉庫 | 第二期倉庫 |
|------|--------------------------|---------------|
| 構造 | 鉄骨造一部2階建 1棟 | 鉄骨造平屋建 1棟 |
| 延床面積 | 10,965㎡(約3,317坪) | 3,072㎡(約929坪) |
| 設備 | 貨物専用昇降機 2基 ドックレベラー 3基 | ドックレベラー 2基 |
| 竣工時期 | 平成16年4月 | 平成23年7月(予定) |



完成予想図(左:既存倉庫、右:第二期倉庫)

■ APL Logisticsと業務提携(平成22年6月)

シンガポールのNeptune Orient Linesのグループ会社である

APL Logistics (APLL)と業務提携契約を締結。

当社とAPLLは国内外のビジネス情報を共有し、共同営業を行うとともに、相互の物流サービス及びネットワークを連携させ、戦略的に物流ビジネスの拡大を図る。



■シンガポール子会社においてSTP認定取得(平成22年6月)

当社シンガポール子会社であるユニオン・サービシズ・シンガポールが、シンガポール税関が実施するAEO制度であるSecure Trade Partnership (STP)*の認証を受けた。

同社は、平成21年6月にもサプライチェーンにおけるセキュリティマネジメントシステムの国際規格ISO28000:2007の認証を取得している。

今後も、これらの認証取得に際して構築した管理システムを活用し、より安全で高品質なサービスを提供していく。

* Secure Trade Partnership (STP)

サプライチェーンに係わる全ての輸出入者及び物流関連事業者を対象とする、貿易取引におけるセキュリティの強化を図るための任意制度で、(1)セキュリティ管理のシステム、(2)リスク評価プロセス、(3)セキュリティ対策について一定の基準を満たしていることが認められる企業に対し、シンガポール税関が認定するもの。

支店統合(平成22年10月)

- ▶ 地域一体運営
- ▶ 業務効率化推進



三島倉庫、ミズノ(株)養老流通センター、阪南事務所は地図外。
 ■:旧大阪支店拠点、●:旧大阪港支店拠点

(参考)支店別比較

| | | 合計 | 新・大阪 | 新・大阪の内数 | | 神戸 | 東京 | 横浜 | 名古屋 |
|--------------|----|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|------|
| | | | | 旧・大阪 | 大阪港 | | | | |
| 所管面積 (*1) | 千㎡ | 724.8 | 237.9 | 111.3 | 126.6 | 117.7 | 203.0 | 119.8 | 46.4 |
| | % | 100.0 | 32.9 | 15.4 | 17.5 | 16.2 | 28.0 | 16.5 | 6.4 |

(*1) 平成22年9月末時点

アーカイブ事業

■ 羽生アーカイブセンターの建設

埼玉県羽生市に書類保管・取扱いの拠点を建設

工期 平成23年2月～平成24年1月(予定)

稼働 平成24年1月(予定)



不動産事業

■ 淀屋橋オフィスビル建設計画

淀屋橋(大阪市中心区、1,675㎡)に、
賃貸用オフィスビルを建設予定



完成予想図

■ 道頓堀再開発プロジェクト

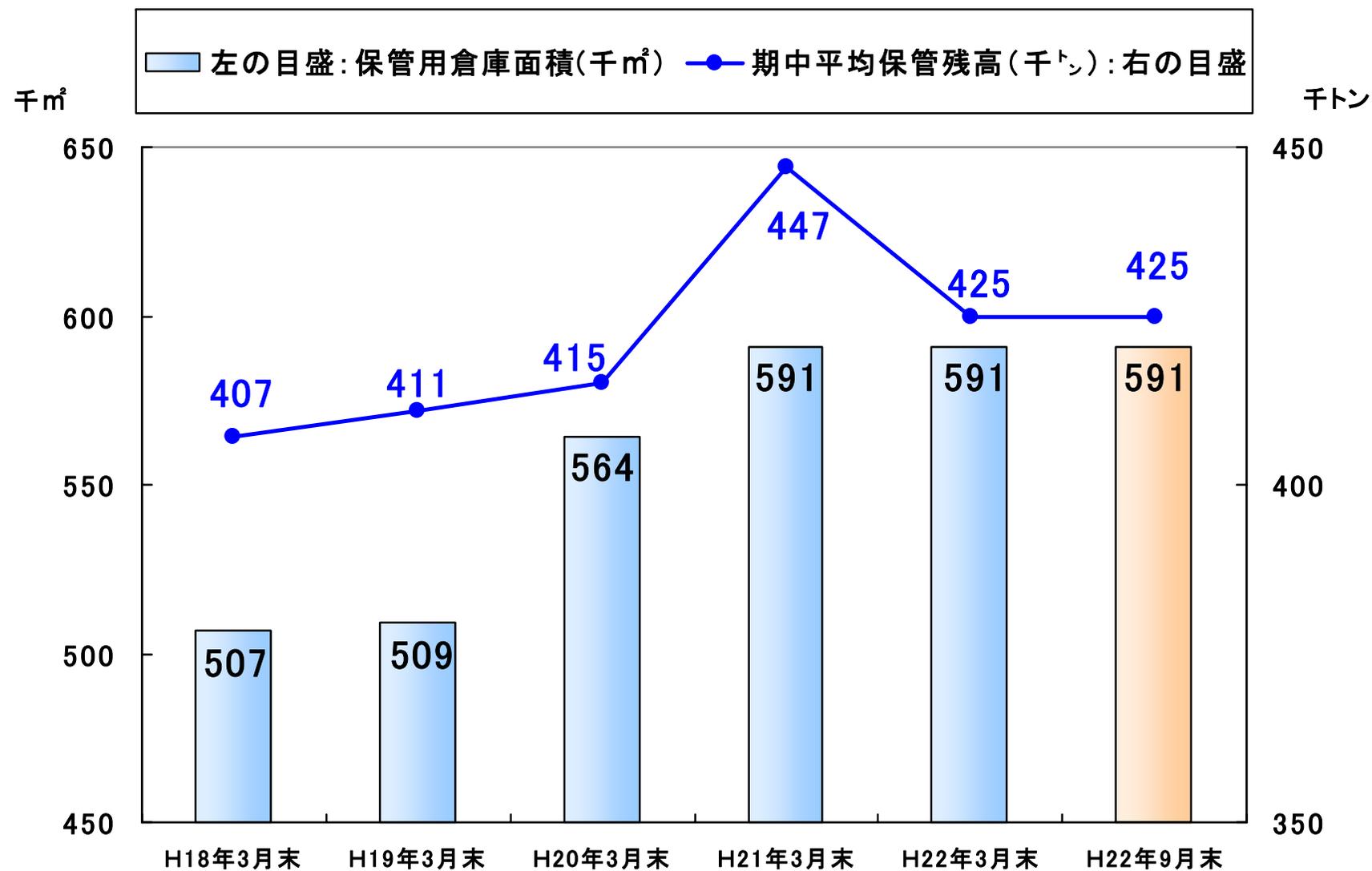
A地区(約5,800㎡、容積率910%)に、
商業施設・ホテル・賃貸住宅の複合施設を
建設予定



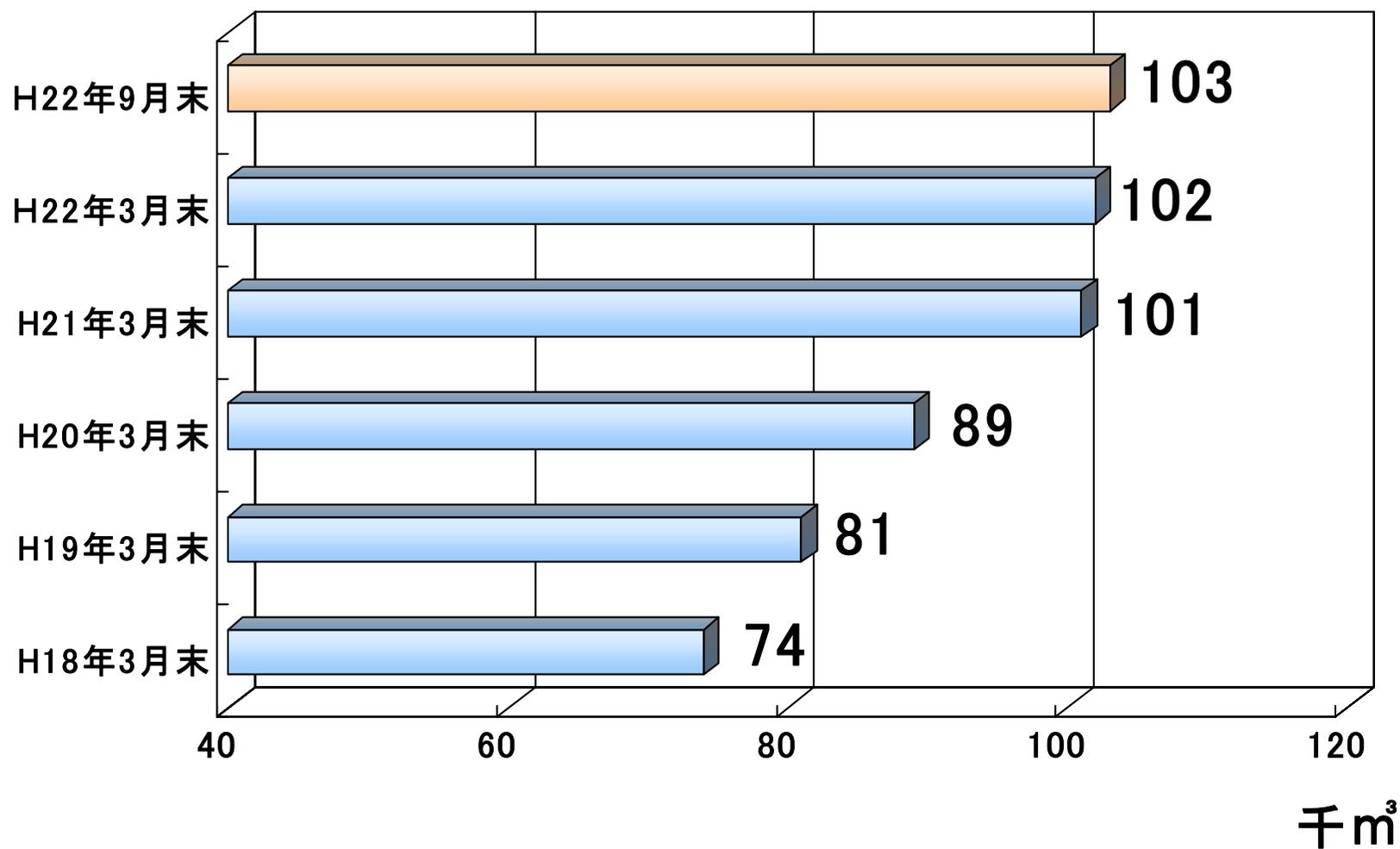
完成予想図

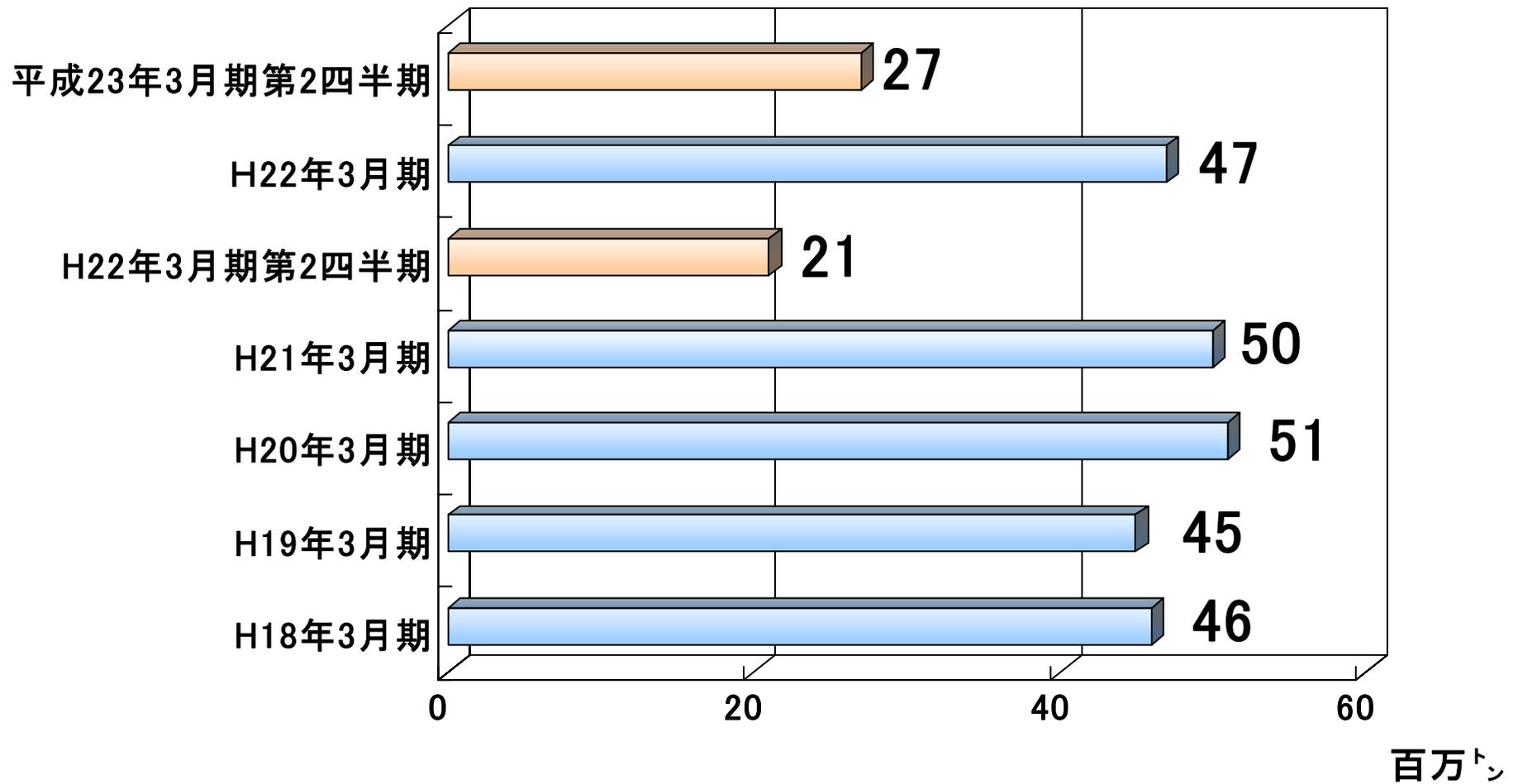
補 足 資 料

①保管用倉庫面積・保管残高

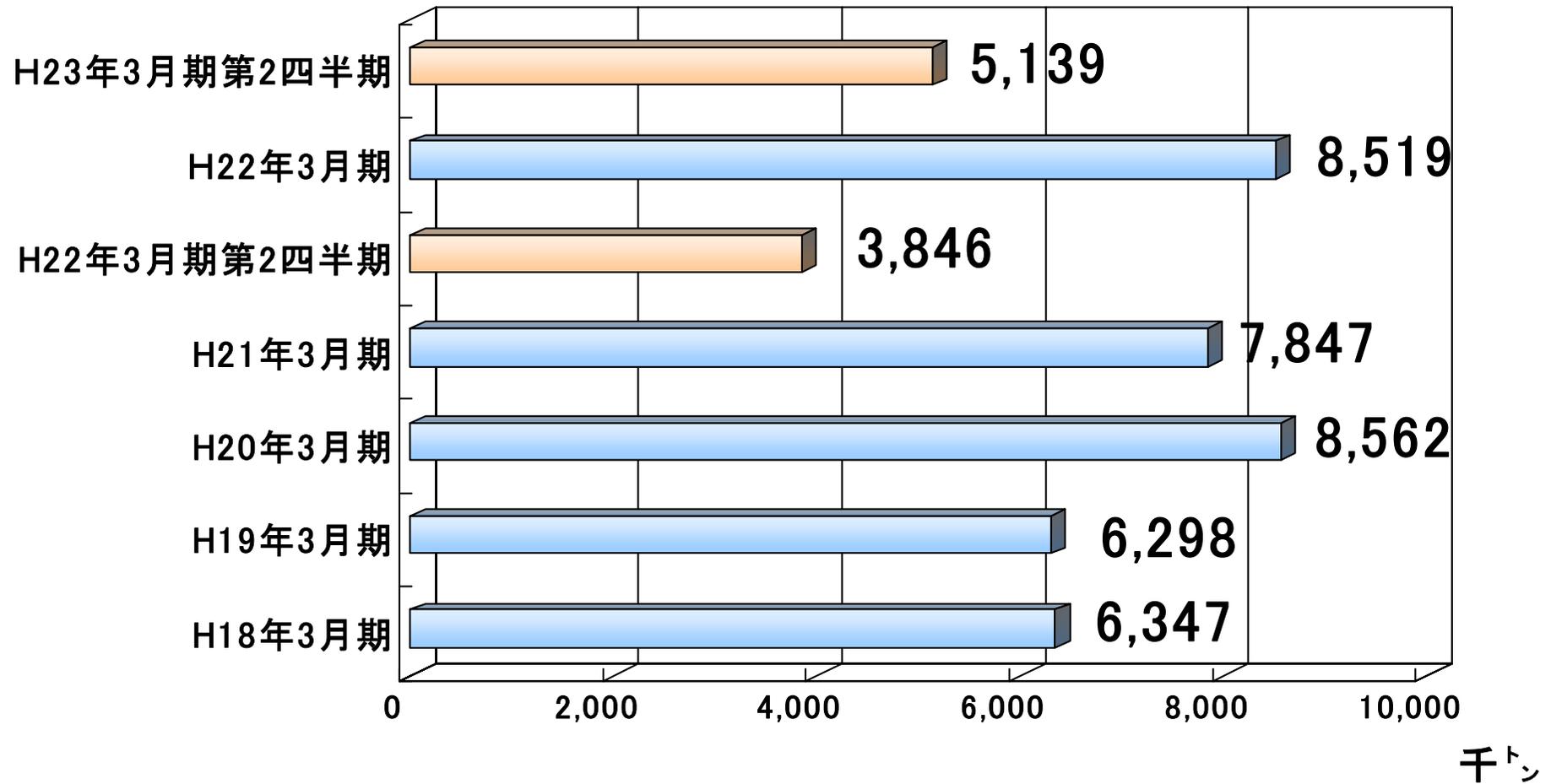


②トランクルーム期末保管残高

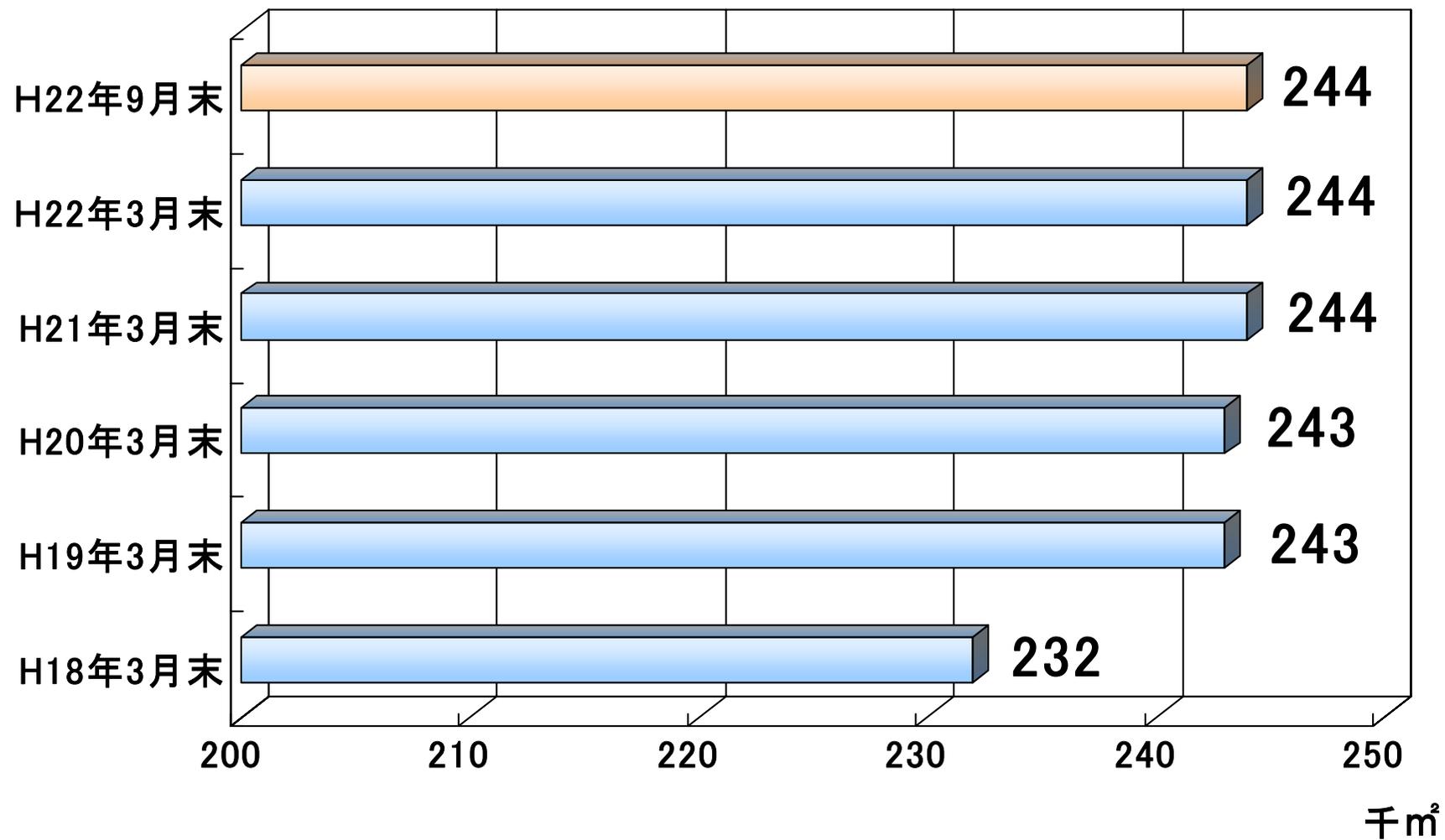




④国際輸送取扱量



⑤賃貸ビル面積



本日はありがとうございました



ハードとソフトを効果的に組み合わせ
お客様にとって最適な価値を提案・実現する



Best Synergy & Best Solution



IRに関する連絡先

株式会社 住友倉庫 事業推進部広報IR課(担当:久保田)

〒550-0021 大阪市西区川口2-1-5

TEL 06-6581-1104 FAX 06-6581-3870

E-Mail : ir_bx@sumitomo-soko.co.jp