

2018年3月期 第2四半期決算短信〔IFRS〕（連結）

2017年10月26日  
上場取引所 東

上場会社名 株式会社日立物流  
 コード番号 9086 URL <http://www.hitachi-transportssystem.com>  
 代表者（役職名）執行役社長（氏名）中谷 康夫  
 問合せ先責任者（役職名）経営戦略本部 広報部長（氏名）高岡 勲（TEL）03-6263-2803  
 四半期報告書提出予定日 2017年11月14日 配当支払開始予定日 2017年11月27日  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 有（アナリスト・機関投資家・記者向け）

（百万円未満四捨五入）

1. 2018年3月期第2四半期の連結業績（2017年4月1日～2017年9月30日）

（1）連結経営成績（累計）

（%表示は、対前年同四半期増減率）

	売上収益		調整後営業利益 *1		EBIT *2		税引前四半期利益		四半期利益		親会社株主に帰属する四半期利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2018年3月期第2四半期	343,662	5.9	14,049	△3.1	15,693	5.4	15,267	6.3	10,028	4.1	9,334	5.4
2017年3月期第2四半期	324,650	△4.7	14,503	11.5	14,896	27.4	14,362	27.0	9,629	48.4	8,856	51.5

	基本的1株当たり親会社株主に帰属する四半期利益
	円 銭
2018年3月期第2四半期	83.68
2017年3月期第2四半期	79.39

\*1. 当社は、「営業利益」に代え、「調整後営業利益」を連結経営成績に関する指標として用いており、「調整後営業利益＝売上収益－売上原価－販売費及び一般管理費」により算出しています。なお、2018年3月期第2四半期の営業利益は、13,819百万円です。

\*2. EBITは、Earnings Before Interest and Taxesの略で、「EBIT＝税引前四半期利益－受取利息＋支払利息」により算出しています。

（2）連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社株主持分	親会社株主持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
2018年3月期第2四半期	550,679	218,338	207,046	37.6
2017年3月期	549,924	213,919	201,436	36.6

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2017年3月期	—	17.00	—	17.00	34.00
2018年3月期	—	18.00	—	—	—
2018年3月期（予想）	—	—	—	18.00	36.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2018年3月期の連結業績予想（2017年4月1日～2018年3月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上収益		調整後営業利益		EBIT		税引前当期利益		当期利益		親会社株主に帰属する当期利益	基本的1株当たり親会社株主に帰属する当期利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	
通期	690,000	3.7	29,500	0.1	32,100	1.7	30,900	1.7	21,100	5.9	20,000	6.9	円 銭 179.29

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無  
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 無

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)

2018年3月期2Q	111,776,714株	2017年3月期	111,776,714株
2018年3月期2Q	226,748株	2017年3月期	226,728株
2018年3月期2Q	111,549,928株	2017年3月期2Q	111,550,283株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

※ 四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載されている業績見通し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であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項については、四半期決算短信(添付資料)3ページ「1.当四半期決算に関する定性的情報 (3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

・四半期決算補足説明資料及び四半期決算説明資料は、四半期決算説明会后、速やかに当社Webサイトに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 要約四半期連結財政状態計算書	5
(2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書	7
(3) 要約四半期連結持分変動計算書	9
(4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書	10
(5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(セグメント情報等)	11

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(以下、「当第2四半期」)における連結業績は次のとおりです。

(単位:百万円)

区分	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比
売上収益	324,650	343,662	106%
調整後営業利益	14,503	14,049	97%
EBIT	14,896	15,693	105%
親会社株主に帰属する四半期利益	8,856	9,334	105%

売上収益は3,436億62百万円(前年同期比6%増)、調整後営業利益は140億49百万円(前年同期比3%減)、EBITは156億93百万円(前年同期比5%増)、親会社株主に帰属する四半期利益は93億34百万円(前年同期比5%増)となりました。

セグメント別の状況は次のとおりです。

## 【国内物流】

(単位:百万円)

区分	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比
売上収益	202,872	205,425	101%
セグメント利益(調整後営業利益)	10,656	10,172	95%

当セグメントの売上収益は、前年度に立ち上げた案件(流通小売、食品関連等)の本格稼働や、業務提携先との協創効果等により、前年同期に比べ1%増加し、2,054億25百万円となりました。

セグメント利益は、増収影響や生産性向上効果はあったものの、次世代/先端技術や働き方改革他への先行投資を実施したことにより、前年同期に比べ5%減少し、101億72百万円となりました。

## 【国際物流】

(単位:百万円)

区分	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比
売上収益	111,246	127,706	115%
セグメント利益(調整後営業利益)	2,927	3,056	104%

当セグメントの売上収益は、特に海外地域におけるフォワーディング事業の物量回復や、前年度に立ち上げた案件(自動車、アパレル関連等)の本格稼働、さらには為替影響等により、前年同期に比べ15%増加し、1,277億6百万円となりました。

セグメント利益は、全社費用負担の見直しによる当セグメントへの負担増はあったものの、増収影響等により、前年同期に比べ4%増加し、30億56百万円となりました。

## 【その他(物流周辺事業等)】

(単位:百万円)

区分	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比
売上収益	10,532	10,531	100%
セグメント利益(調整後営業利益)	920	821	89%

当セグメントの売上収益は、前年同期並みの、105億31百万円となりました。

セグメント利益については、自動車整備事業の取り扱い減少等により、前年同期に比べ11%減少し、8億21百万円となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

## ① 資産、負債及び資本の状況

当第2四半期連結会計期間末の資産の部合計は、前連結会計年度末に比べ7億55百万円増加し、5,506億79百万円となりました。流動資産は、売上債権が75億82百万円増加したものの、現金及び現金同等物が52億68百万円、その他の流動資産が19億39百万円減少したことなどにより、2億60百万円減少いたしました。非流動資産は、その他の金融資産が11億89百万円増加したことなどにより、10億15百万円増加いたしました。

当第2四半期連結会計期間末の負債の部合計は、前連結会計年度末に比べ36億64百万円減少し、3,323億41百万円となりました。流動負債は、その他の流動負債が19億46百万円、その他の金融負債が14億89百万円減少したものの、償還期長期債務が98億26百万円増加したことなどにより、67億93百万円増加いたしました。非流動負債は、長期債務が105億52百万円減少したことなどにより、104億57百万円減少いたしました。

当第2四半期連結会計期間末の資本の部合計は、前連結会計年度末に比べ44億19百万円増加し、2,183億38百万円となり、また親会社株主持分比率は前連結会計年度末の36.6%から37.6%となりました。

## ② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物（以下、「資金」）の残高は、前連結会計年度末に比べ52億68百万円減少し、522億15百万円となりました。

当第2四半期における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、前第2四半期に比べ28億3百万円増加し、100億45百万円の収入となりました。この主な要因は、売上債権の増減56億76百万円、その他の資産及びその他の負債の増減41億68百万円等による資金の減少と、四半期利益100億28百万円、減価償却費及び無形資産償却費94億25百万円等により資金が増加したことによるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは、前第2四半期に比べ635億65百万円増加し、44億18百万円の支出となりました。この主な要因は、有形固定資産及び無形資産の取得51億40百万円により資金が減少したことによるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは、前第2四半期に比べ736億40百万円減少し、119億88百万円の支出となりました。この主な要因は、非支配持分からの子会社持分取得74億84百万円、リース債務の返済23億24百万円、配当金の支払18億96百万円等により資金が減少したことによるものです。

## (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

グローバル経済では、従来の自由貿易拡大主義から、保護主義・ブロック経済化への懸念が広がり、日本企業においても今後の戦略転換への兆しが見受けられます。

また、日本経済、特に物流業界においては、かねてより懸念されていた労働力不足に、EC市場の拡大に代表される消費行動の変化が加わり、多頻度多品種小ロット化の進展、そして対応する労働力の確保に伴うコストアップ等により、経営環境は厳しさを増しております。

このような状況の中、当社グループは、中期経営計画の基本戦略である「3PL事業の徹底強化とシェア拡大」「フォーワーディング事業の拡大」「重量・機工事業の強化」を確実に遂行することにより、当社グループの持続的な成長の実現と企業価値の向上をめざしてまいります。

なお、2017年4月27日に公表した通期の連結業績予想につきましては、当第2四半期の連結業績や直近の動向を踏まえ、下記の通り修正しております。

## [通期の連結業績予想]

	売上収益	調整後 営業利益	EBIT	税引前 当期利益	当期利益	親会社株主 に帰属する 当期利益	基本的1株当たり 親会社株主に帰属 する当期利益
前回発表予想(A) (2017年4月27日公表)	百万円 680,000	百万円 29,500	百万円 32,100	百万円 30,900	百万円 21,100	百万円 20,000	円 銭 179.29
今回修正予想(B)	690,000	29,500	32,100	30,900	21,100	20,000	179.29
増減額(B-A)	10,000	0	0	0	0	0	—
増減率(%)	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	—
(参考) 前期実績 (2017年3月期)	665,377	29,466	31,555	30,385	19,919	18,703	167.66

## 2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記

## (1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2017年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2017年9月30日)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び現金同等物	57,483	52,215
売上債権	125,600	133,182
棚卸資産	1,466	1,518
その他の金融資産	7,086	6,399
その他の流動資産	13,227	11,288
流動資産合計	204,862	204,602
非流動資産		
持分法で会計処理されている投資	71,518	71,947
有形固定資産	177,520	177,447
のれん	28,067	28,503
無形資産	34,766	33,944
繰延税金資産	8,193	8,123
その他の金融資産	16,858	18,047
その他の非流動資産	8,140	8,066
非流動資産合計	345,062	346,077
資産の部合計	549,924	550,679

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2017年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2017年9月30日)
(負債の部)		
流動負債		
買入債務	51,786	51,814
短期借入金	8,557	9,943
償還期長期債務	5,644	15,470
未払法人所得税	7,253	6,241
その他の金融負債	23,628	22,139
その他の流動負債	31,347	29,401
流動負債合計	128,215	135,008
非流動負債		
長期債務	149,914	139,362
退職給付に係る負債	31,187	31,897
繰延税金負債	11,481	11,416
その他の金融負債	12,636	12,265
その他の非流動負債	2,572	2,393
非流動負債合計	207,790	197,333
負債の部合計	336,005	332,341
(資本の部)		
親会社株主持分		
資本金	16,803	16,803
資本剰余金	8,272	3,409
利益剰余金	176,842	184,284
その他の包括利益累計額	△301	2,731
自己株式	△180	△181
親会社株主持分合計	201,436	207,046
非支配持分	12,483	11,292
資本の部合計	213,919	218,338
負債・資本の部合計	549,924	550,679



## (2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書

## 要約四半期連結損益計算書

## 第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

区分	前第2四半期連結累計期間 (自 2016年4月1日 至 2016年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)
売上収益	324,650	343,662
売上原価	△287,944	△304,965
売上総利益	36,706	38,697
販売費及び一般管理費	△22,203	△24,648
調整後営業利益	14,503	14,049
その他の収益	1,227	438
その他の費用	△931	△668
営業利益	14,799	13,819
金融収益	76	72
金融費用	△811	△417
持分法による投資利益	832	2,219
受取利息及び支払利息調整後 税引前四半期利益	14,896	15,693
受取利息	341	450
支払利息	△875	△876
税引前四半期利益	14,362	15,267
法人所得税費用	△4,733	△5,239
四半期利益	9,629	10,028
四半期利益の帰属		
親会社株主持分	8,856	9,334
非支配持分	773	694

区分	前第2四半期連結累計期間 (自 2016年4月1日 至 2016年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)
1株当たり親会社株主に帰属する四半期利益		
基本	79.39円	83.68円
希薄化後	－円	－円

## 要約四半期連結包括利益計算書

## 第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

区分	前第2四半期連結累計期間 (自 2016年4月1日 至 2016年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)
四半期利益	9,629	10,028
その他の包括利益		
純損益に組み替えられない項目		
その他の包括利益を通じて測定する 金融資産の公正価値の純変動額	△357	226
持分法のその他の包括利益	△9	△21
純損益に組み替えられない項目合計	△366	205
純損益に組み替えられる可能性がある項目		
在外営業活動体の換算差額	△8,080	3,758
キャッシュ・フロー・ヘッジの 公正価値の純変動額	36	—
持分法のその他の包括利益	△119	△13
純損益に組み替えられる可能性がある 項目合計	△8,163	3,745
その他の包括利益合計	△8,529	3,950
四半期包括利益	1,100	13,978
四半期包括利益の帰属		
親会社株主持分	1,791	12,434
非支配持分	△691	1,544

## (3) 要約四半期連結持分変動計算書

(単位:百万円)

前第2四半期連結累計期間(自 2016年4月1日 至 2016年9月30日)								
						親会社 株主持分 合計	非支配持分	資本の部 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の 包括利益 累計額	自己株式			
期首残高	16,803	9,630	161,708	1,546	△180	189,507	12,785	202,292
変動額								
四半期利益			8,856			8,856	773	9,629
その他の包括利益				△7,065		△7,065	△1,464	△8,529
非支配持分との取引等		△1,344		5		△1,339	△746	△2,085
配当金			△1,673			△1,673	△59	△1,732
自己株式の取得及び売却					△0	△0		△0
変動額合計	—	△1,344	7,183	△7,060	△0	△1,221	△1,496	△2,717
期末残高	16,803	8,286	168,891	△5,514	△180	188,286	11,289	199,575

(単位:百万円)

当第2四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)								
						親会社 株主持分 合計	非支配持分	資本の部 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の 包括利益 累計額	自己株式			
期首残高	16,803	8,272	176,842	△301	△180	201,436	12,483	213,919
変動額								
四半期利益			9,334			9,334	694	10,028
その他の包括利益				3,100		3,100	850	3,950
非支配持分との取引等		△4,863		△64		△4,927	△2,657	△7,584
配当金			△1,896			△1,896	△78	△1,974
利益剰余金への振替			4	△4		—		—
自己株式の取得及び売却					△1	△1		△1
変動額合計	—	△4,863	7,442	3,032	△1	5,610	△1,191	4,419
期末残高	16,803	3,409	184,284	2,731	△181	207,046	11,292	218,338

## (4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

区分	前第2四半期連結累計期間 (自 2016年4月1日 至 2016年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
四半期利益	9,629	10,028
四半期利益から営業活動による キャッシュ・フローへの調整		
減価償却費及び無形資産償却費	9,269	9,425
減損損失の戻入れ	△461	—
持分法による投資利益	△832	△2,219
法人所得税費用	4,733	5,239
退職給付に係る負債の増減	48	655
受取利息及び受取配当金	△407	△516
支払利息	875	876
固定資産売却損益	△552	△110
売上債権の増減	△1,883	△5,676
棚卸資産の増減	△213	△17
買入債務の増減	△1,734	△1,066
その他の資産及びその他の負債の増減	△5,138	△4,168
その他	707	464
小計	14,041	12,915
利息及び配当金の受取	515	2,214
利息の支払	△890	△842
法人所得税の支払	△6,424	△4,242
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,242	10,045
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産及び無形資産の取得	△6,903	△5,140
有形固定資産及び無形資産の売却	1,641	549
預け金の払戻	3,500	—
持分法で会計処理されている投資の取得	△66,843	—
その他	622	173
投資活動によるキャッシュ・フロー	△67,983	△4,418
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減	△314	770
長期借入債務による調達	119,312	—
長期借入債務の返済	△50,886	△814
リース債務の返済	△2,548	△2,324
非支配持分からの子会社持分取得	△2,085	△7,484
配当金の支払	△1,673	△1,896
非支配持分株主への配当金の支払	△68	△95
その他	△86	△145
財務活動によるキャッシュ・フロー	61,652	△11,988
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,813	1,093
現金及び現金同等物の増減	△902	△5,268
現金及び現金同等物の期首残高	45,146	57,483
現金及び現金同等物の期末残高	44,244	52,215

## (5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

前第2四半期連結累計期間(自 2016年4月1日 至 2016年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	要約四半期 連結財務 諸表計上額
	国内物流	国際物流	計				
売上収益							
外部顧客への売上収益	202,872	111,246	314,118	10,532	324,650	—	324,650
セグメント間の内部 売上収益又は振替高	—	—	—	5,100	5,100	△5,100	—
計	202,872	111,246	314,118	15,632	329,750	△5,100	324,650
セグメント利益	10,656	2,927	13,583	920	14,503	—	14,503
その他の収益							1,227
その他の費用							△931
金融収益							76
金融費用							△811
持分法による投資利益							832
受取利息							341
支払利息							△875
税引前四半期利益							14,362

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、情報システム開発、自動車販売・整備、旅行代理店業等を含んでおります。

2 親会社の管理部門に係る費用等の事業セグメントに帰属しない全社費用は、合理的な基準に基づき各事業セグメントへ配分しております。

当第2四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	要約四半期 連結財務 諸表計上額
	国内物流	国際物流	計				
売上収益							
外部顧客への売上収益	205,425	127,706	333,131	10,531	343,662	—	343,662
セグメント間の内部 売上収益又は振替高	—	—	—	5,120	5,120	△5,120	—
計	205,425	127,706	333,131	15,651	348,782	△5,120	343,662
セグメント利益	10,172	3,056	13,228	821	14,049	—	14,049
その他の収益							438
その他の費用							△668
金融収益							72
金融費用							△417
持分法による投資利益							2,219
受取利息							450
支払利息							△876
税引前四半期利益							15,267

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、情報システム開発、自動車販売・整備、旅行代理店業等を含んでおります。

2 親会社の管理部門に係る費用等の事業セグメントに帰属しない全社費用は、合理的な基準に基づき各事業セグメントへ配分しております。