

2018年3月期 決算説明会

代表取締役社長 田島 哲康



まごころこめておつきあい

サカイ引越センター

Sakai Moving Service Co.,Ltd.

01

会社概要



商号	株式会社サカイ引越センター (Sakai Moving Service Co.,Ltd.)
創業	1971年(昭和46年)11月
設立	1979年(昭和54年) 9月
本社	〒590-0823 大阪府堺市堺区石津北町56番地 56,Ishizukitamachi,Sakai-ku,Sakai-shi,Osaka 590-0823,Japan
主な事業内容	引越運送、引越付帯サービス業務
資本金	4,731百万円
発行済株式数	21,162,000株
代表者	代表取締役社長 田島 哲康
従業員数	5,602名
決算期	3月31日
上場市場	東京証券取引所 市場第一部
証券コード番号	9039

2018年3月31日現在

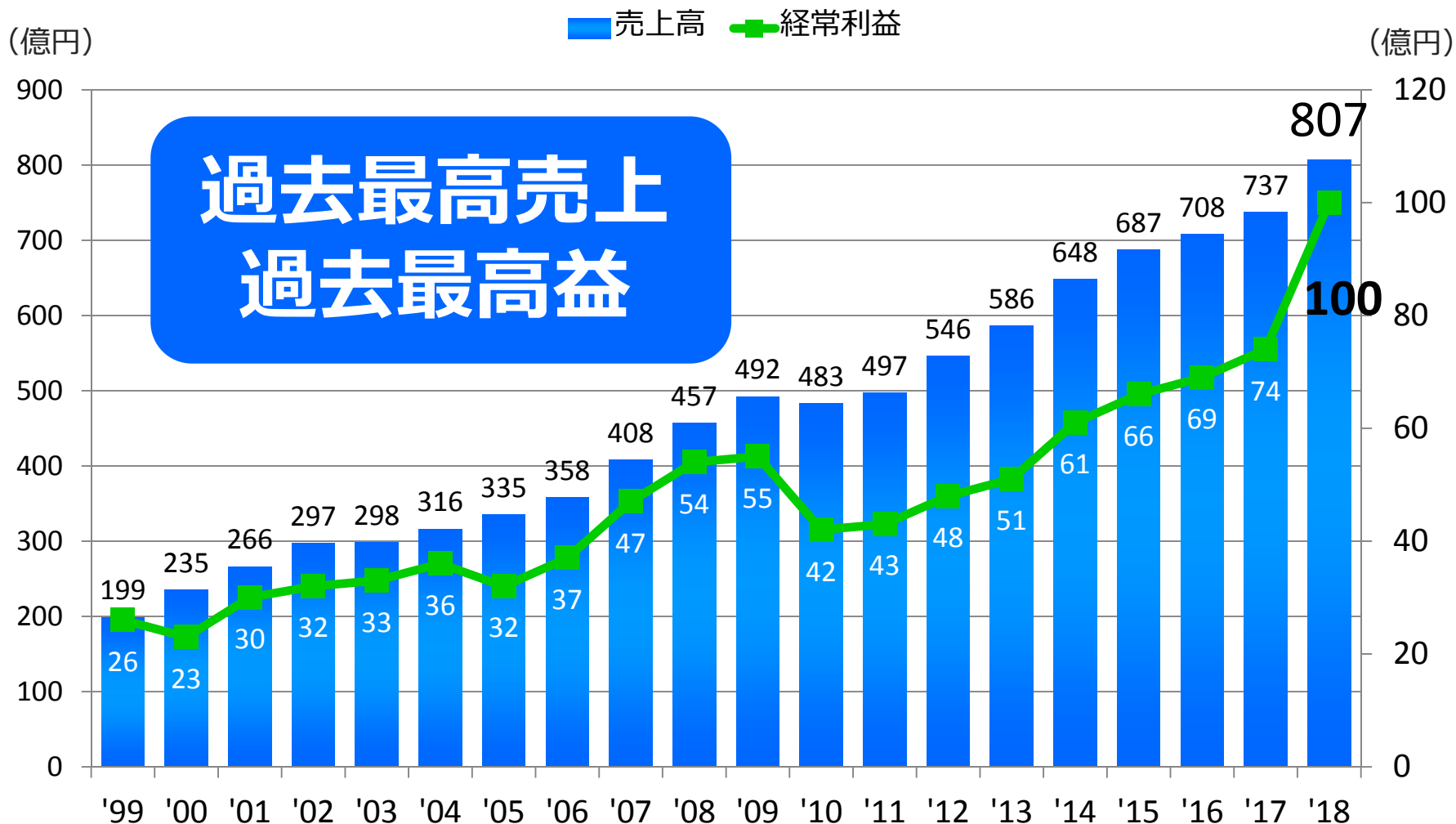


トピックス

~TOPIX~

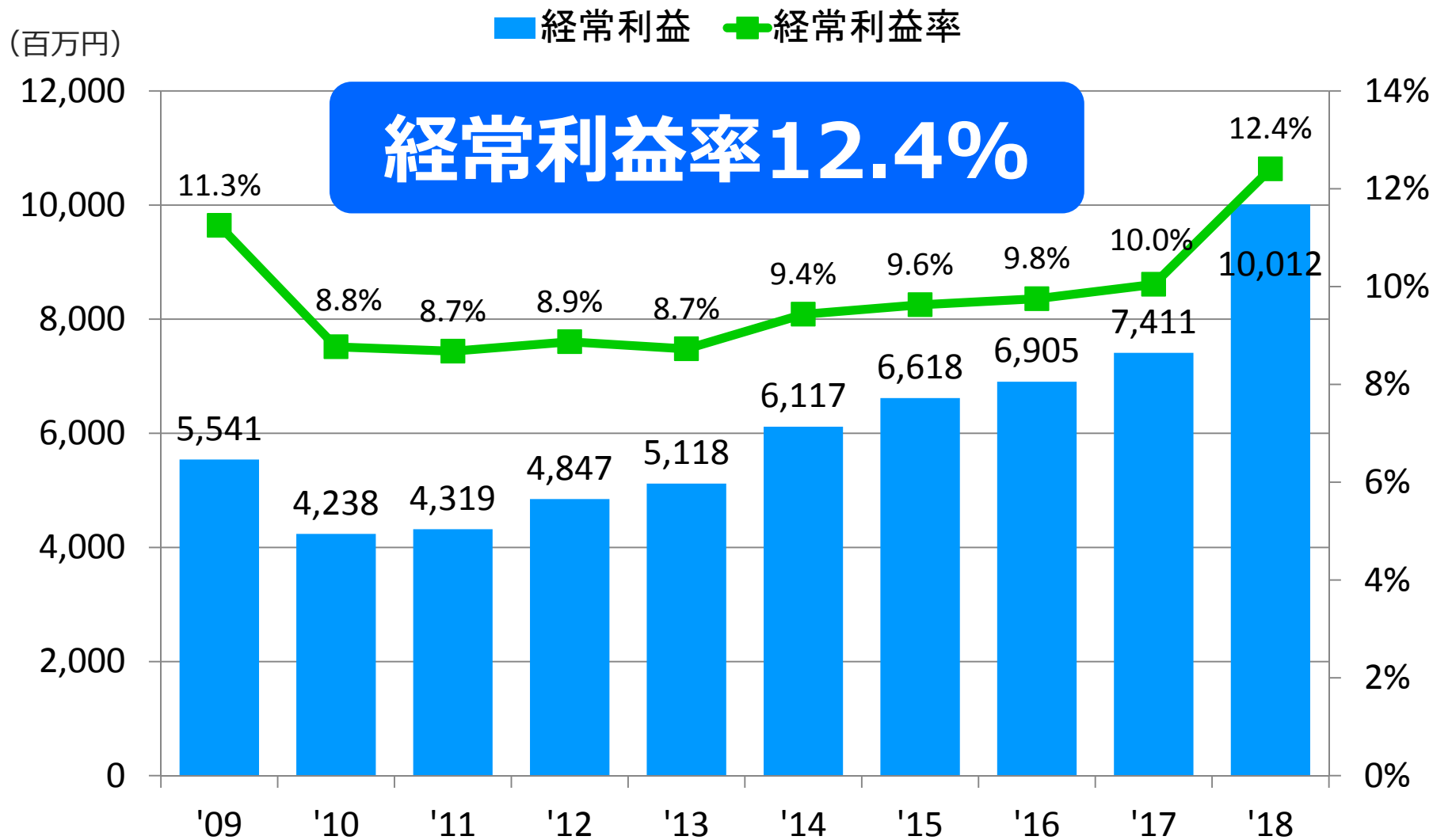
Sakai Moving Service Co.,Ltd.

02 売上・経常利益

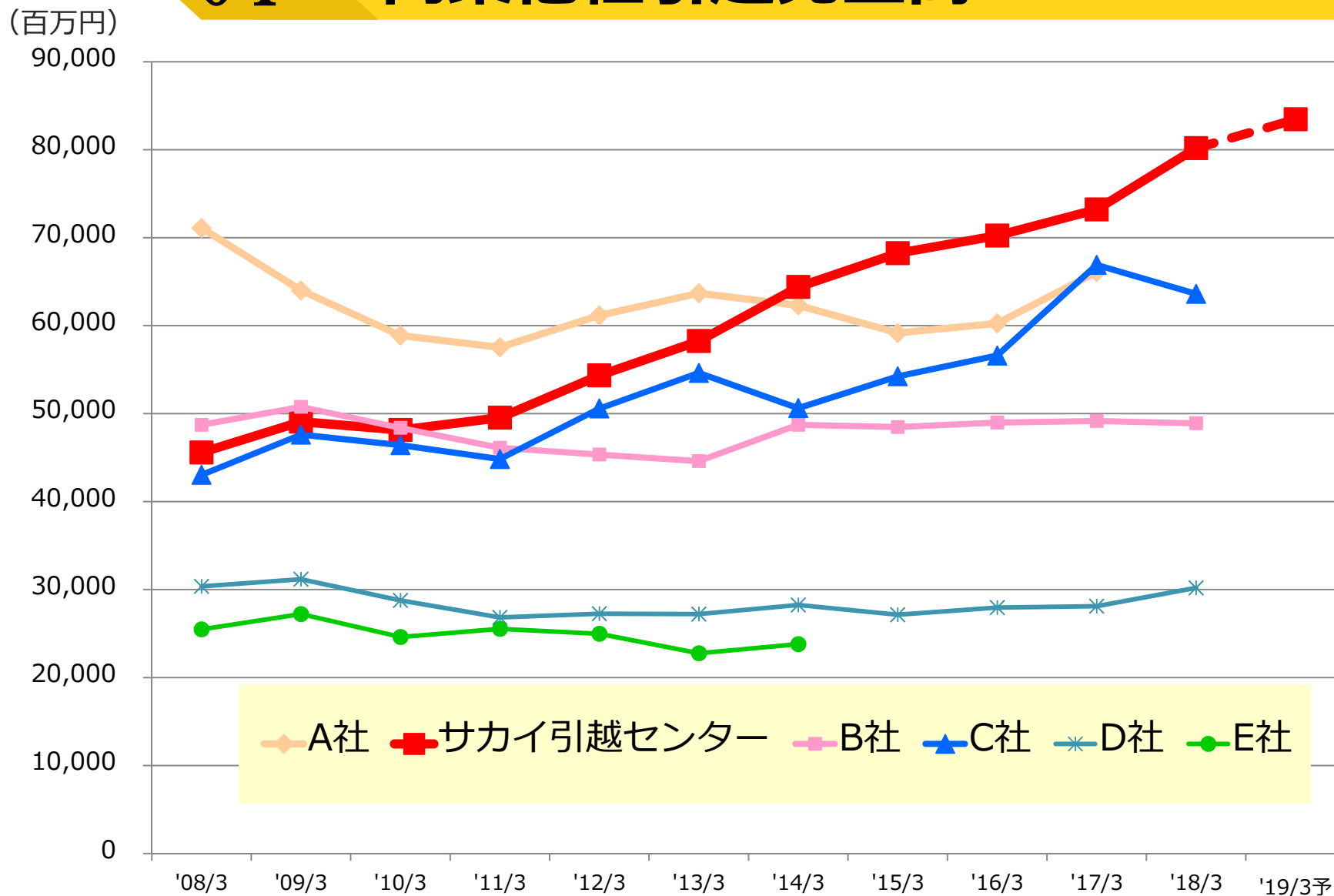


経常利益 100億円 達成

03 経常利益率



04 同業他社引越売上高



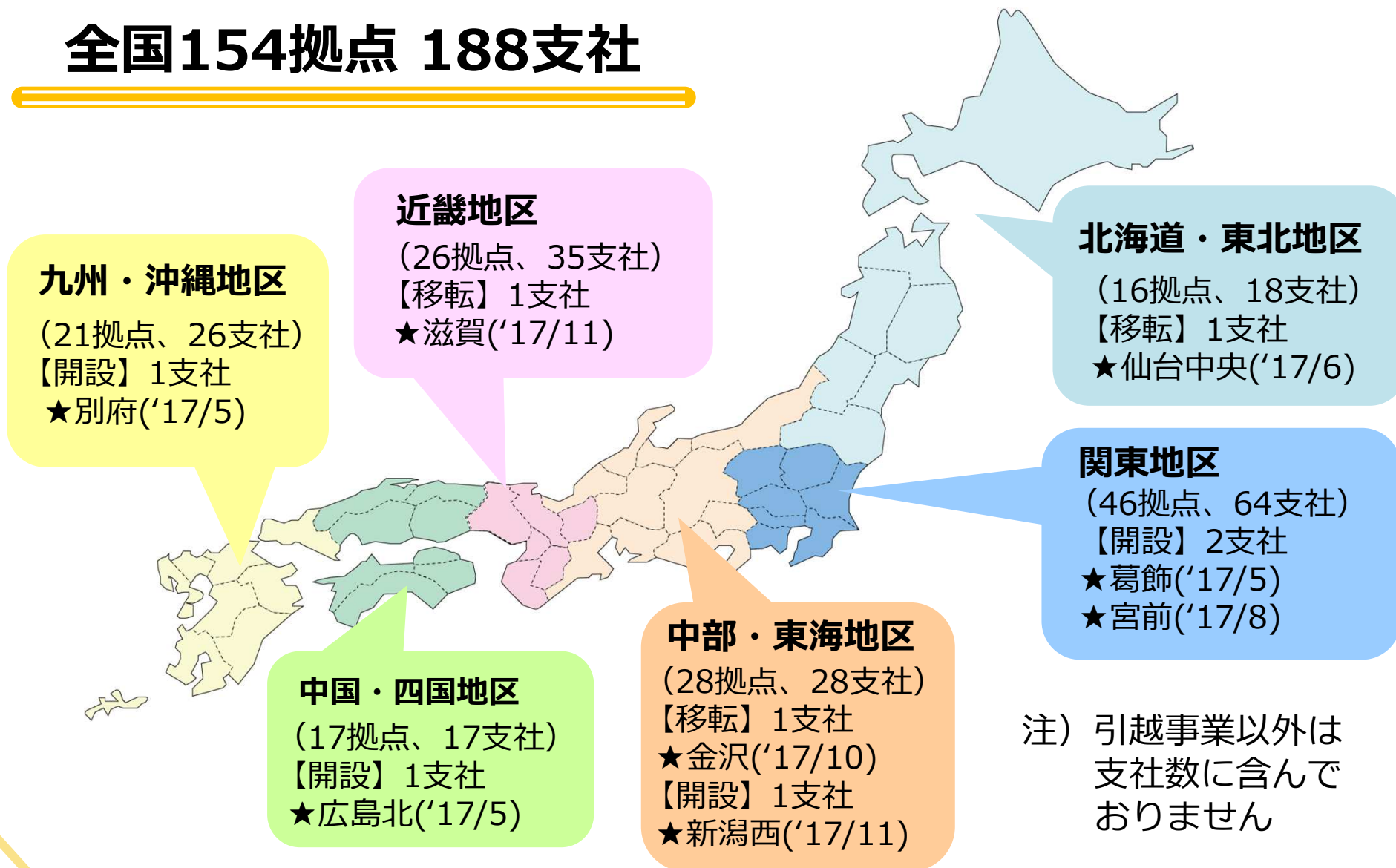
※ 9月・12月決算の会社有り

(出典)・・・日経MJ・H J引越情報・輸送経済新聞社 他

05 ネットワーク網



全国154拠点 188支社



2018年3月期 決算概要

Sakai Moving Service Co.,Ltd.

06

連結決算概要



(単位：百万円)

	'17/3期実績	'18/3期実績	前年 増減比	対計画 増減比	'18/3期計画
売上高	79,963	88,386	10.5%	2.5%	86,247
営業利益	7,552	10,431	38.1%	10.5%	9,438
経常利益	7,968	10,687	34.1%	12.0%	9,540
当期純利益	4,535	7,116	56.9%	33.2%	5,344
EPS	215.13	340.51	58.3%	33.2%	255.71
ROE	10.0%	14.1%	41.8%	—	—

07

セグメント別売上高



(単位：百万円)

	'17/3期実績	'18/3期実績	増減額	前年 増減比
引越事業	73,208	80,170	6,961	9.5%
電気工事事業	2,955	3,310	354	12.0%
クリーンサービス事業	3,258	4,410	1,151	35.3%
その他	540	496	△44	△8.1%
合計	79,963	88,386	8,422	10.5%

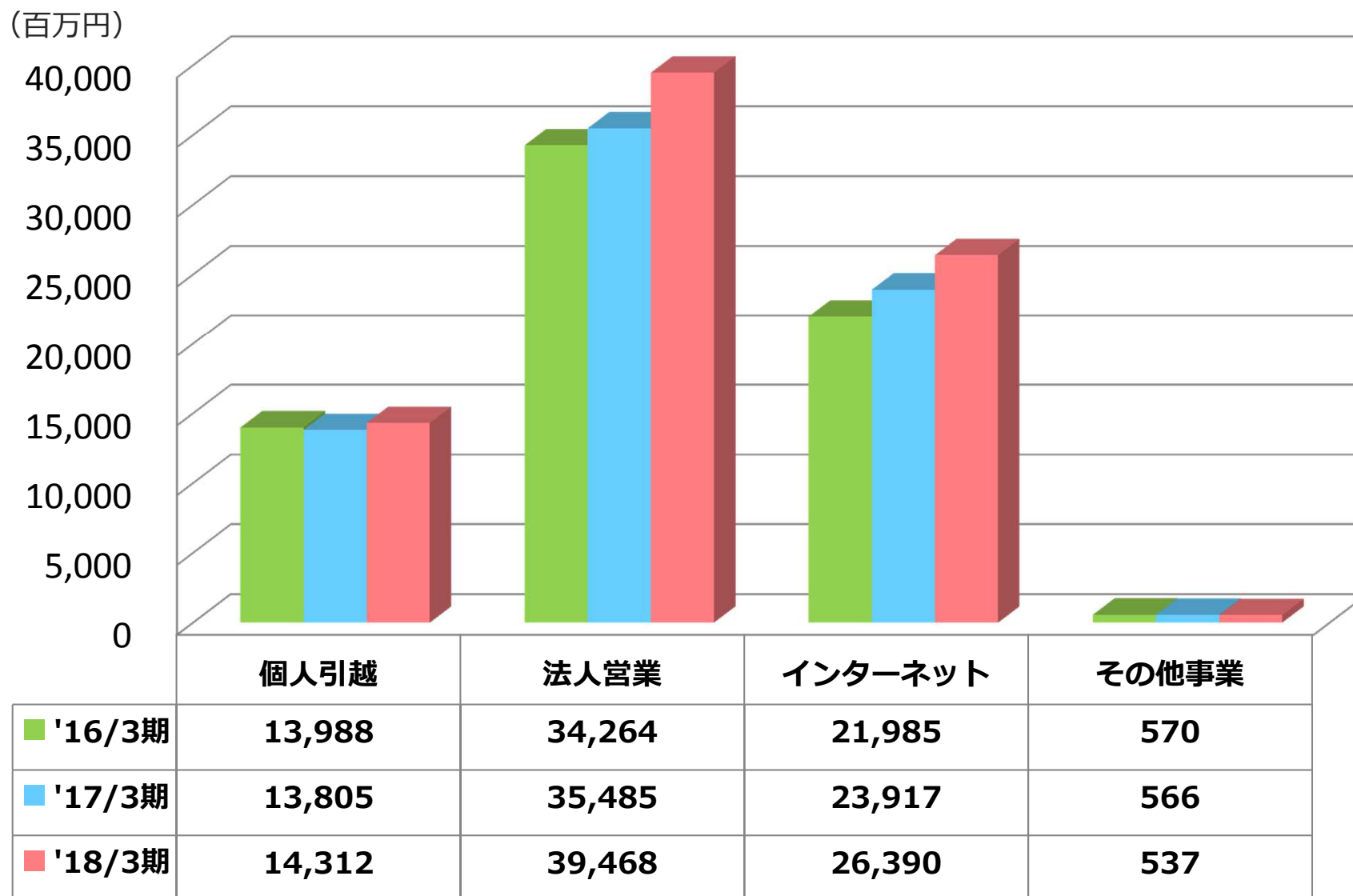
08 個別決算概要



(単位：百万円)

	'17/3期実績	'18/3期実績	前年 増減比	対計画 増減比	'18/3期計画
売上高	73,775	80,708	9.4%	2.6%	78,685
売上総利益	30,381	34,558	13.7%	4.6%	33,047
営業利益	7,051	9,791	38.9%	13.7%	8,613
経常利益	7,411	10,012	35.1%	12.9%	8,868
当期純利益	4,196	6,711	59.9%	31.3%	5,111
EPS	199.06	321.11	61.3%	31.3%	244.59
ROE	9.4%	13.6%	44.7%	—	—
配当	40	50	25.0%	25.0%	40

09 チャンネル別売上高



(百万円)



◆ 引越需要は横ばい

- ・ 日本人移動者数は横ばい
- ・ 新設住宅着工戸数は減少傾向

◆ 引越単価は上昇

- ・ 競争環境の緩和
- ・ 運輸業界のコスト上昇

◆ 労働環境

- ・ 人手不足による悪化

11 売上高増収の要因



作業件数

738,278件

(前年比 -0.0%)

平均単価

108,591円

(前年比 +9.5%)

従業員数

5,602名

(前年比 +3%)

事業用車両

2,553台

(前年比 +3.9%)

支社数

**5支社増
8拠点増**

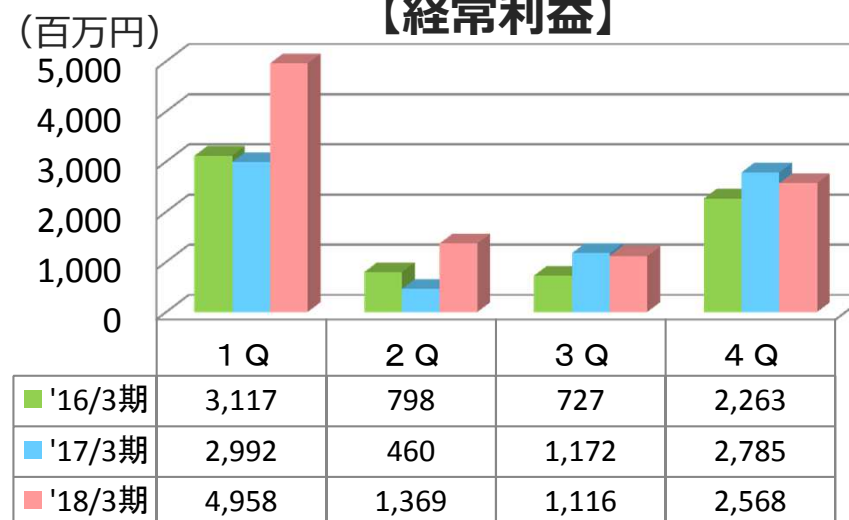
12 四半期別実績



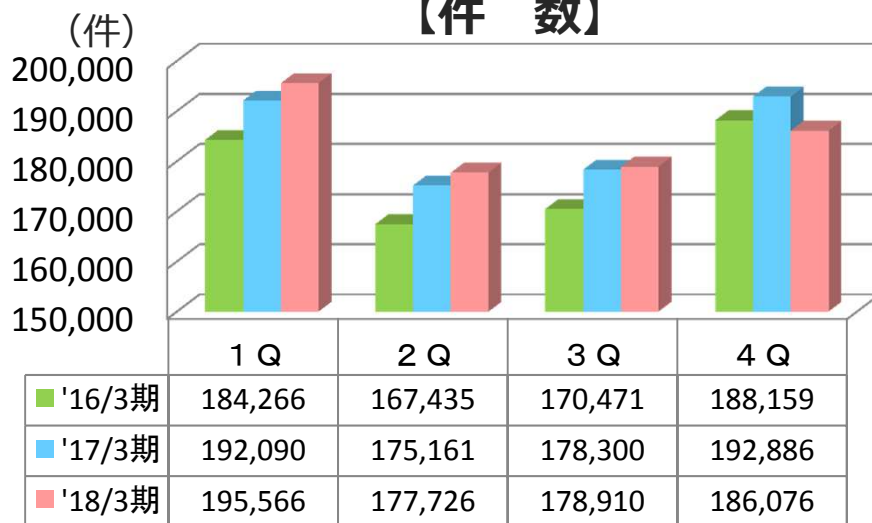
【売上】



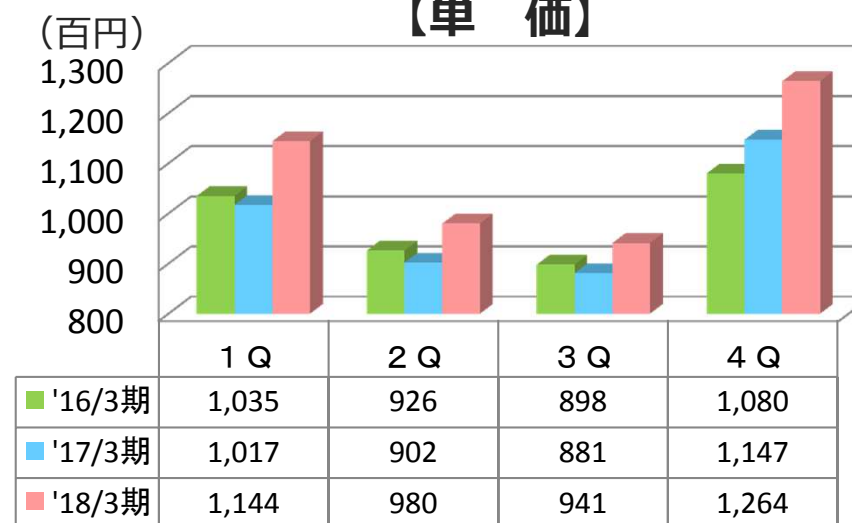
【経常利益】



【件数】



【単価】



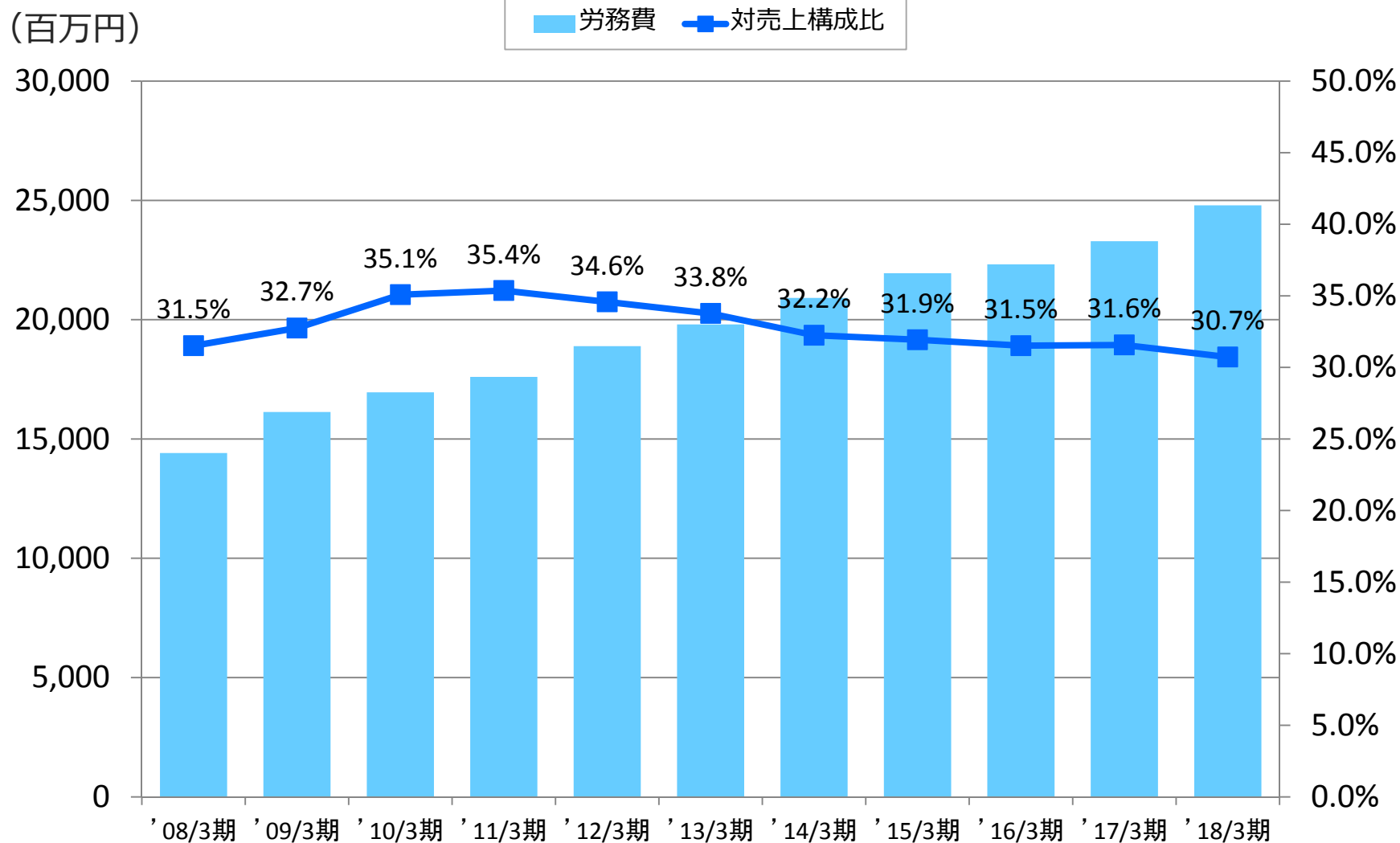
13 損益計算書



(単位：百万円)

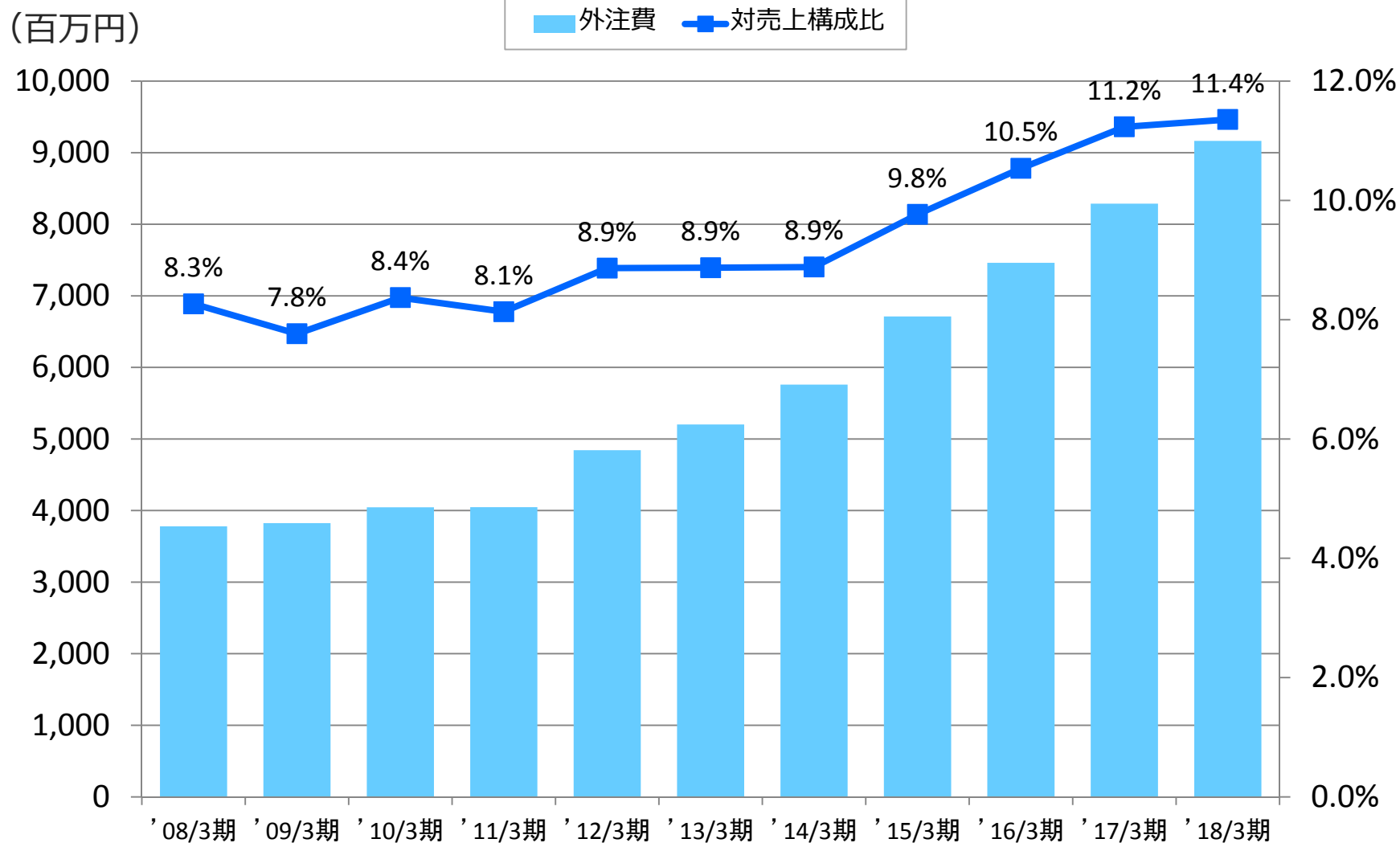
	'17/3期	構成比	'18/3期	構成比	構成比増減
売上高	73,775	100.0%	80,708	100.0%	—
売上原価	43,393	58.8%	46,149	57.2%	△1.6%
(労務費)	23,288	31.6%	24,795	30.7%	△0.8%
(外注費)	8,287	11.2%	9,165	11.4%	0.1%
(その他)	11,818	16.0%	12,188	15.1%	△0.9%
販管費	23,330	31.6%	24,767	30.7%	△0.9%
(人件費)	14,356	19.5%	15,317	19.0%	△0.5%
(広告宣伝費)	2,467	3.3%	2,367	2.9%	△0.4%
(その他)	6,506	8.8%	7,082	8.8%	0.0%
営業利益	7,051	9.6%	9,791	12.1%	2.6%
経常利益	7,411	10.0%	10,012	12.4%	2.4%
当期純利益	4,196	5.7%	6,711	8.3%	2.6%

14 労務費の推移



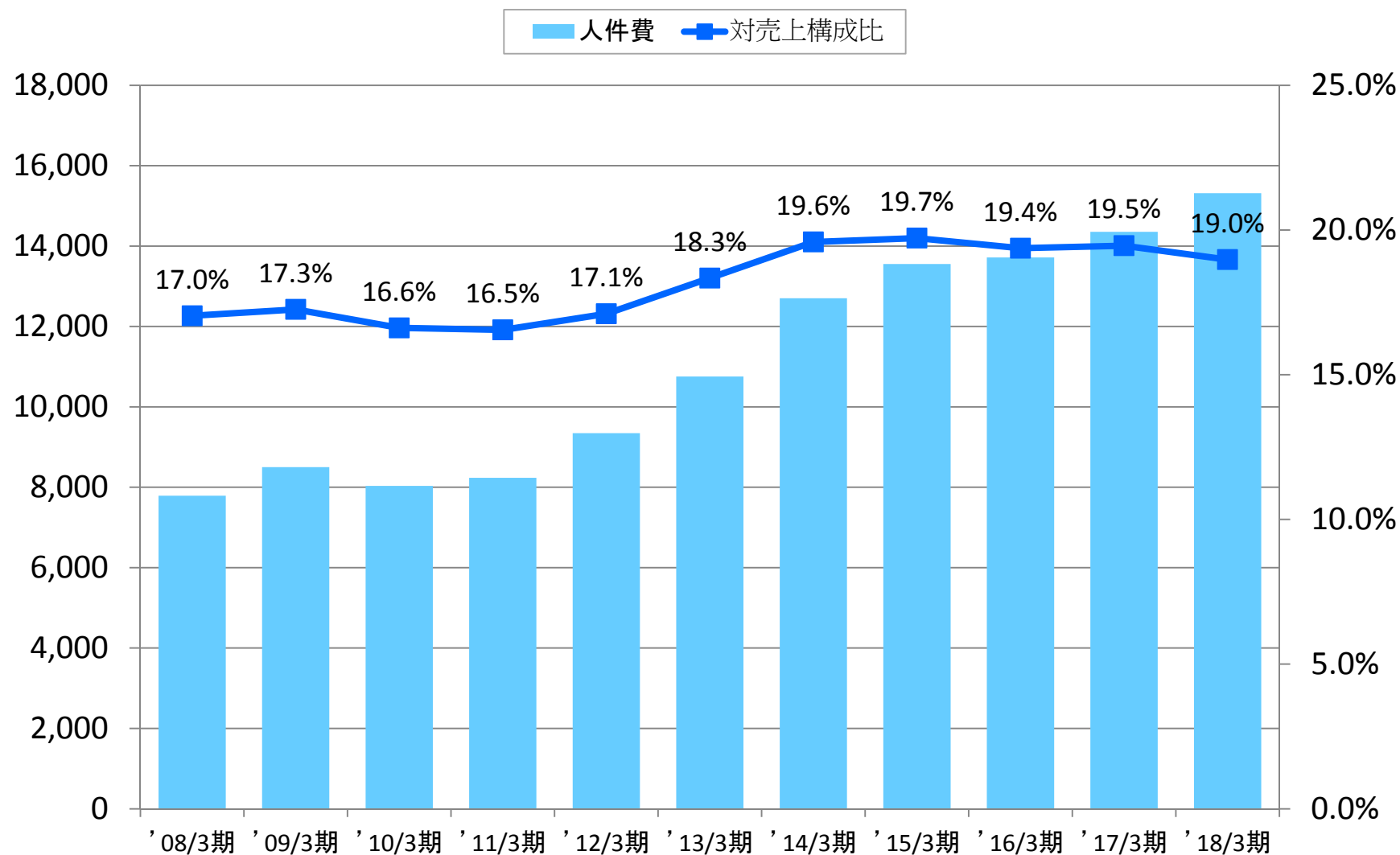
現業職のベースアップ（7月）を実施 賞与額を増額

15 外注費の推移



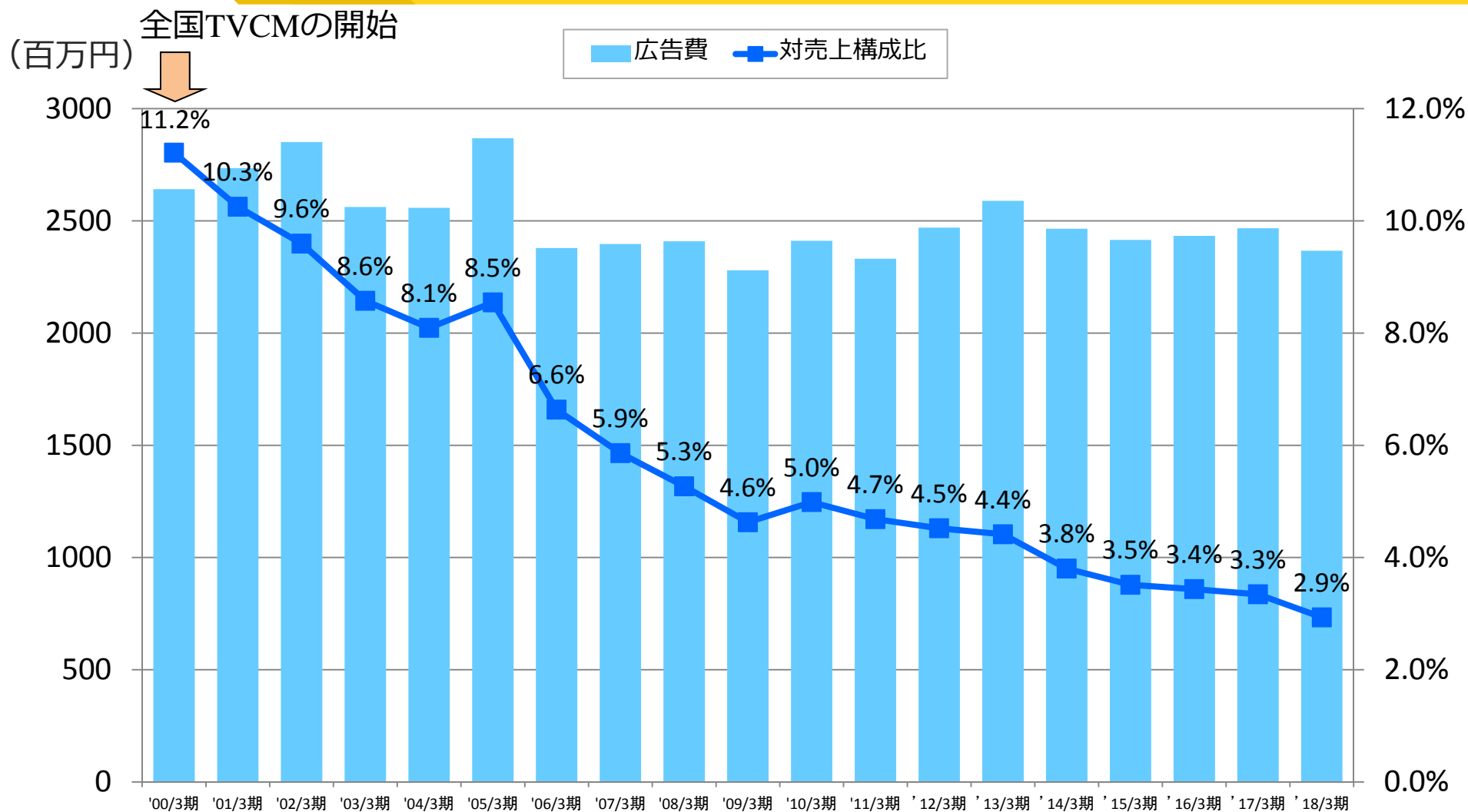
外注費構成比は 若干上昇傾向

16 人件費の推移



営業職のベースアップの実施（10月） 賞与の増額

17 広告宣伝費の推移



2000年の全国TVCM開始で知名度がアップ
その後は広告宣伝費比率は減少傾向で効率的となっている

18 貸借対照表



(単位：百万円)

		'17/3期 (A)	'18/3期 (B)	(B)- (A)
流動資産		12,774	16,151	3,376
	現金及び預金	7,027	9,238	2,210
	受取手形及び売掛金	4,080	5,200	1,119
固定資産		58,107	60,900	2,793
	有形固定資産	48,812	50,865	2,053
	無形固定資産	122	141	18
	投資その他	9,173	9,894	720
資産合計		70,882	77,052	6,169
流動負債		17,165	17,765	599
	買掛金	3,694	3,831	137
	短期借入金	1,857	1,478	△378
固定負債		7,456	6,975	△481
	長期借入金	3,138	2,008	△1,130
純資産		46,259	52,311	6,051
負債・純資産合計		70,882	77,052	6,169
	有利子負債合計	4,995	3,487	△1,508
	(有利子負債比率)	7.0%	4.5%	

19 キャッシュフロー計算書



(単位：百万円)

		'17/3期 (A)	'18/3期 (B)	(B)- (A)
営業活動 によるCF	税引前当期純利益	7,341	10,036	2,695
	減価償却費	1,201	1,125	△76
	売上債権増減	28	△1,123	△1,151
	仕入債権増減	343	137	△206
	各種引当金増減	502	441	△61
	その他	1,455	1,124	△331
	法人税支払額	△3,503	△4,070	△567
	合計	7,369	7,671	302
投資活動 によるCF	有形固定資産取得	△3,366	△2,331	1,035
	定期預金増減	222	22	△200
	その他	△3,934	△343	3,591
	合計	△7,079	△2,653	4,426
財務活動 によるCF	短期借入金増減	△130	100	230
	長期借入金増減	1,211	△1,608	△2,820
	配当金支払	△846	△835	10
	その他	△1,079	△441	638
	合計	△844	△2,786	△1,941
現金期末残高		6,312	8,545	2,232



業績予想

Sakai Moving Service Co.,Ltd.

20 連結子会社



株式会社エレコン



株式会社 S Dホールディングス



まごころこめておつきあい

サカイ引越センター



株式会社ジェイランド



21 連結業績予想



(単位：百万円)

	'18/3期		'19/3期予想		
	実績	利益率	予想	利益率	前期比
売上高	88,386	—	94,580	—	107.0%
営業利益	10,431	11.8%	10,861	11.5%	104.1%
経常利益	10,687	12.1%	11,116	11.8%	104.0%
当期純利益	7,116	8.1%	7,074	7.5%	99.4%

22 個別業績予想



(単位：百万円)

	'18/3期		'19/3期計画		
	実績	利益率	予想	利益率	前期比
売上高	80,708	—	83,900	—	104.0%
売上総利益	34,558	42.8%	35,775	42.6%	103.5%
営業利益	9,791	12.1%	10,008	11.9%	102.2%
経常利益	10,012	12.4%	10,230	12.2%	102.2%
当期純利益	6,711	8.3%	6,633	7.9%	98.8%

予想の前提条件

作業件数	: 765,000 件 (+ 3.6%)
作業単価	: 109,036 円 (+ 0.4%)
設備投資	: 5,000百万円 (+ 55.3%)
減価償却費	: 1,509百万円 (+ 34.1%)

23 売上高内訳計画



チャンネル別売上高

(単位：百万円)

	'18/3期 実績		'19/3期 予想	
		増減率		増減率
個人引越	14,312	3.7%	15,212	6.3%
法人営業	39,468	11.2%	41,100	4.1%
インターネット	26,390	10.3%	27,100	2.7%
その他事業	537	△5.1%	487	△9.3%
合 計	80,708	9.4%	83,900	4.0%

戰略概要

Sakai Moving Service Co.,Ltd.

24 経営戦略



01 シェアアップとネットワーク網の強化

02 人材確保

03 法人営業の強化

04 インターネットによる受注の促進

05 IT技術の活用と生産性の向上

06 M & A 戦略

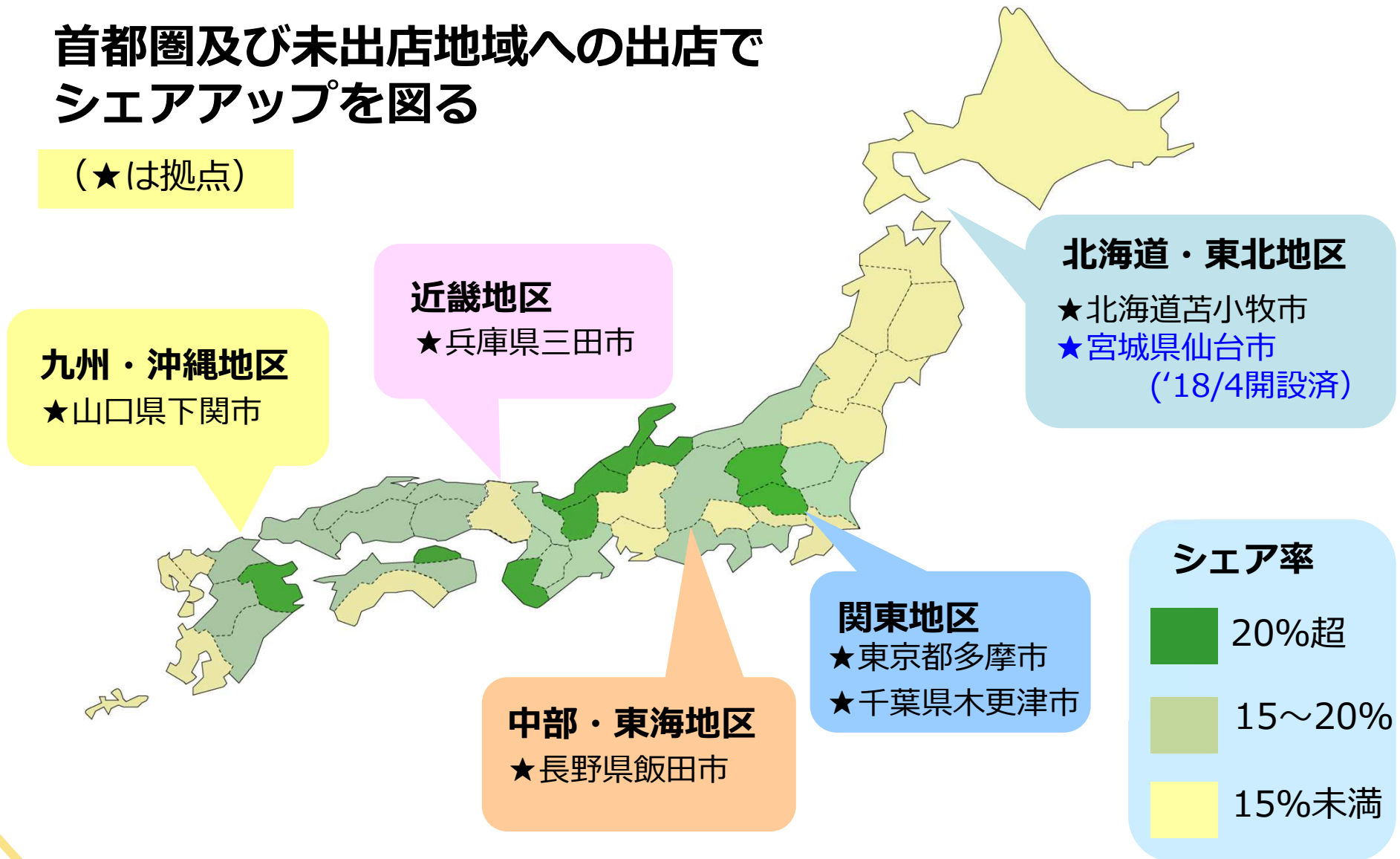
07 グループ力の強化

25 シェアアップとネットワーク網の強化



首都圏及び未出店地域への出店で シェアアップを図る

(★は拠点)



26 人材確保



ドライバーの育成

入社後の免許取得支援
(休暇・貸付制度)

育成教育制度



採用間口の拡大

パンダワークの設置
(駅前採用拠点)

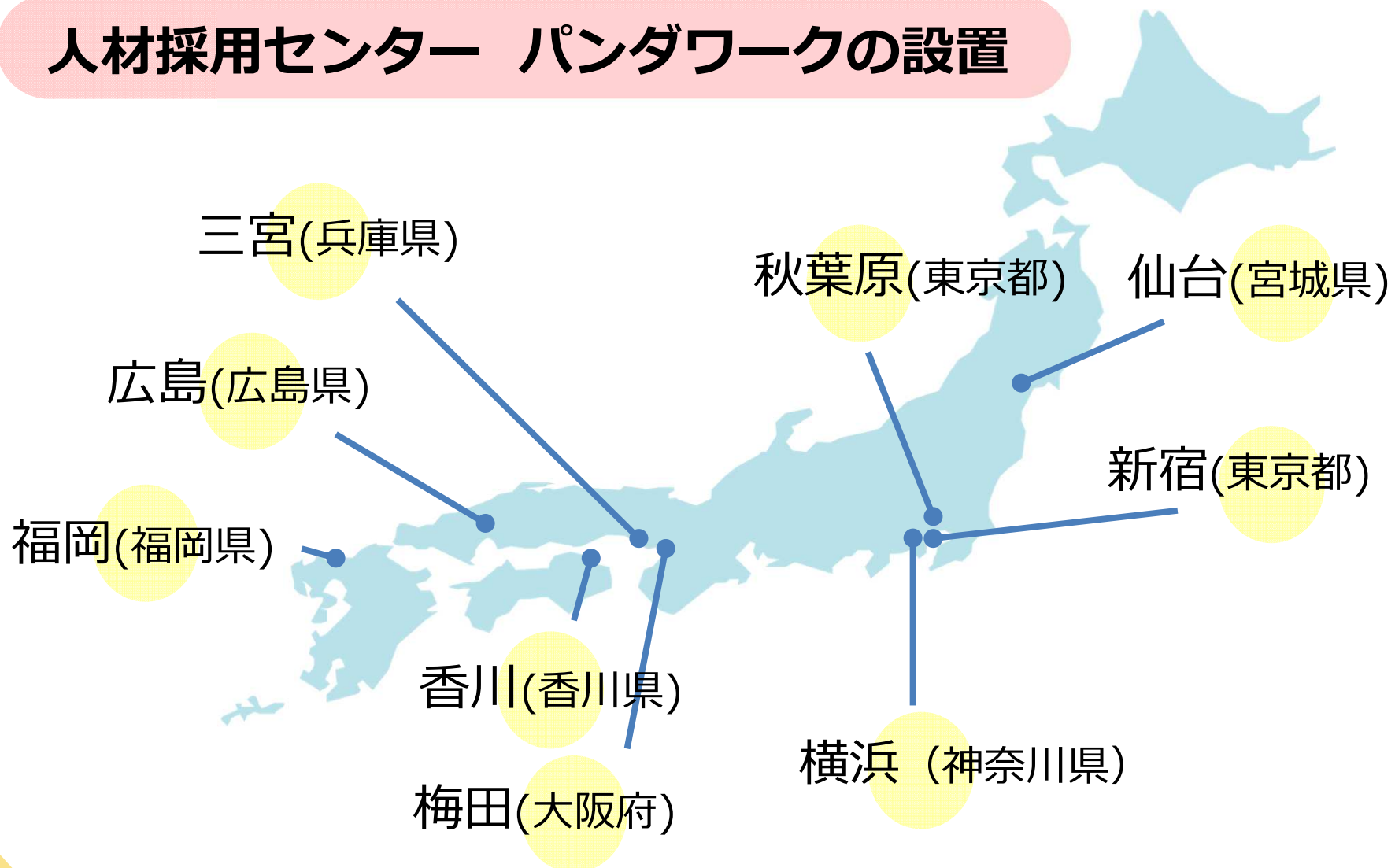
多様な働き方に対応
(短時間勤務・日払い等)



27 パンダワーク



人材採用センター パンダワークの設置



28 法人営業の強化～大型物件



神奈川県警察運転免許センター

(イメージ)

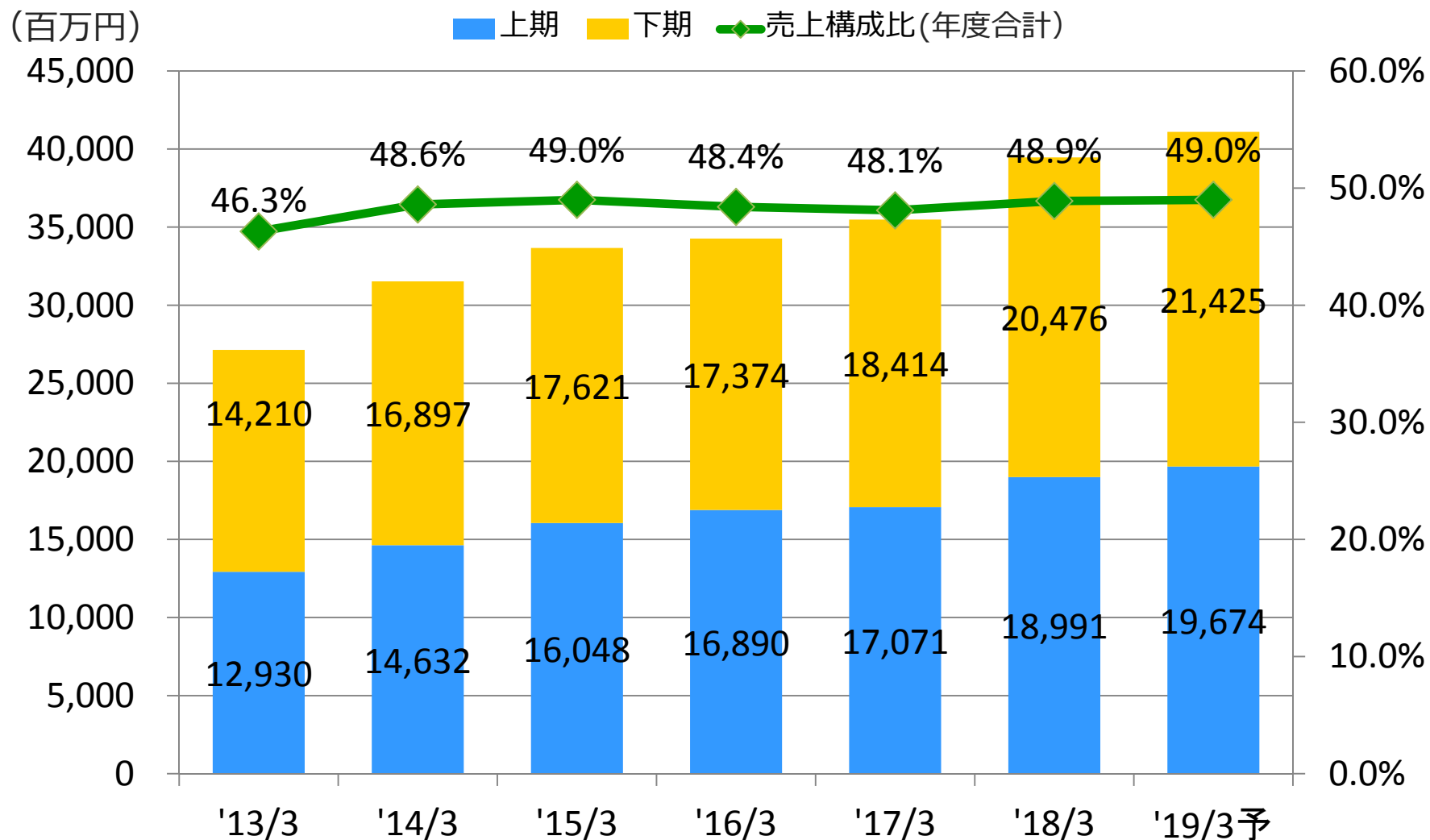


学校移転



大型マンション一斉入居

29 法人営業の強化



法人営業 = 当社からアクションを起こすことができる対象

(企業引越・企業の従業員様転勤・マンションデベロッパーやハウスメーカーなどからのご紹介等)

30 インターネットによる受注の促進



LINE公式アカウントの開設

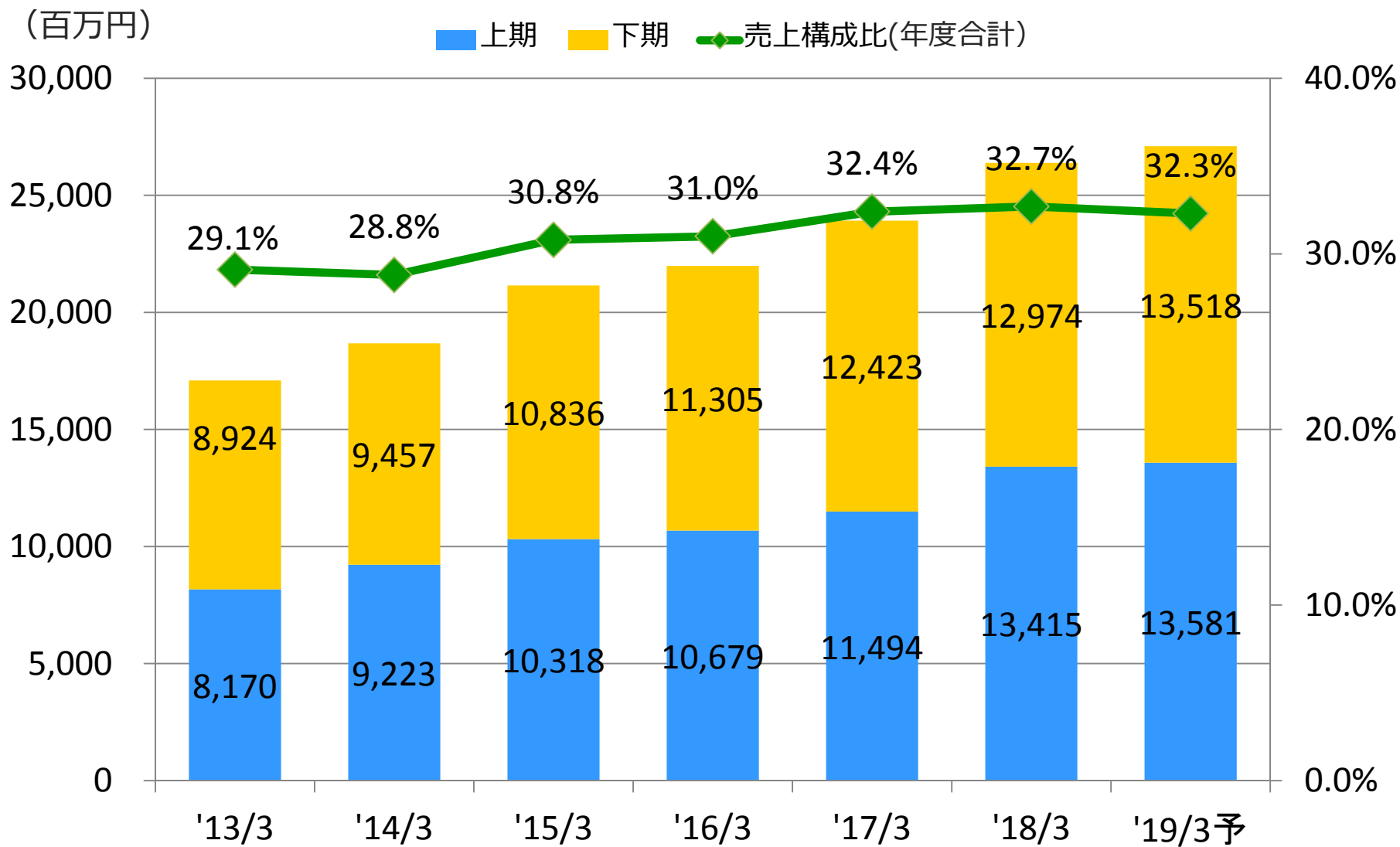


新たなチャネルの確立

潜在顧客への情報発信



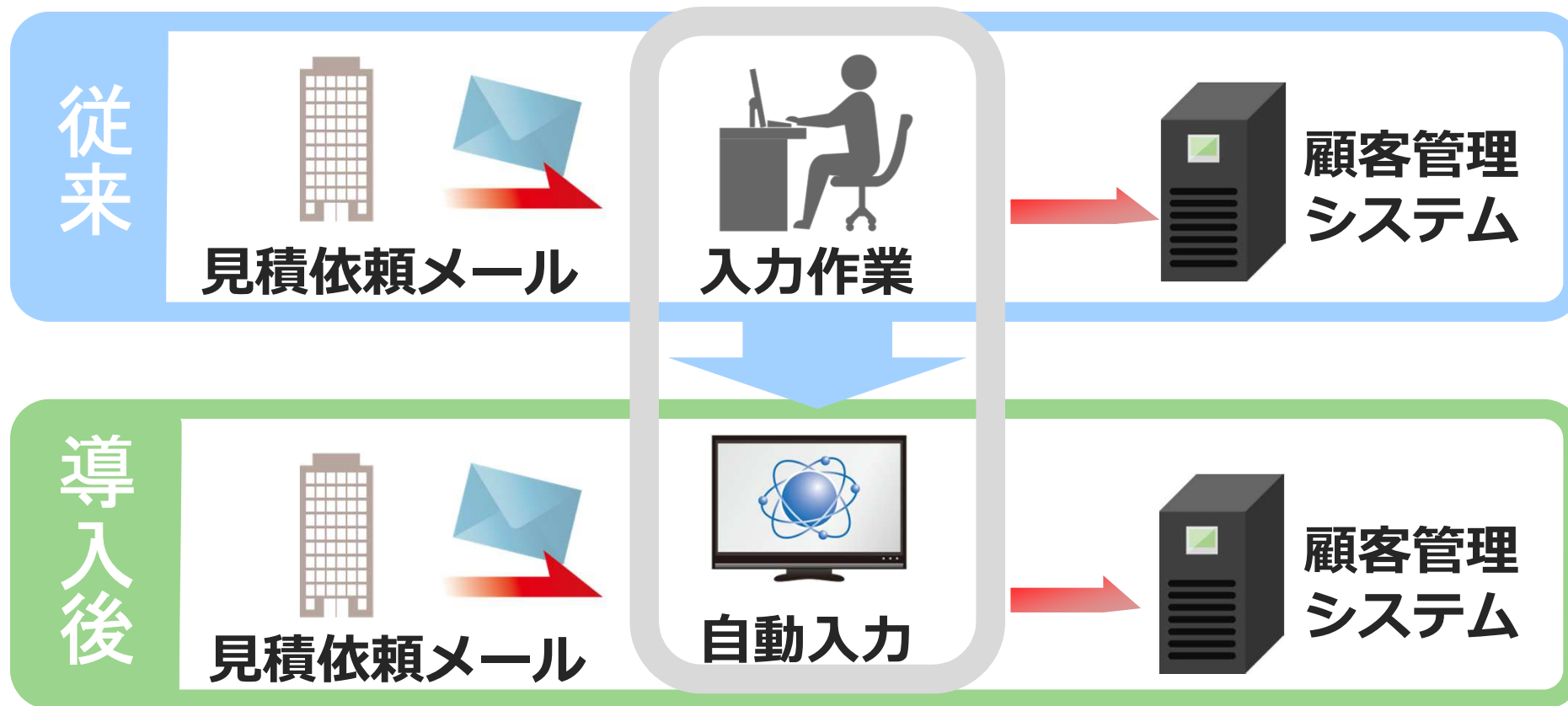
31 インターネットによる受注の促進



32 IT技術の活用と生産性の向上



RPA導入による作業効率化



自動化による
生産性向上

人為的
入力ミスの撲滅

33 IT技術の活用と生産性の向上



現場へのタブレット導入

個人情報
の
セキュリティ向上



ペーパーレス化



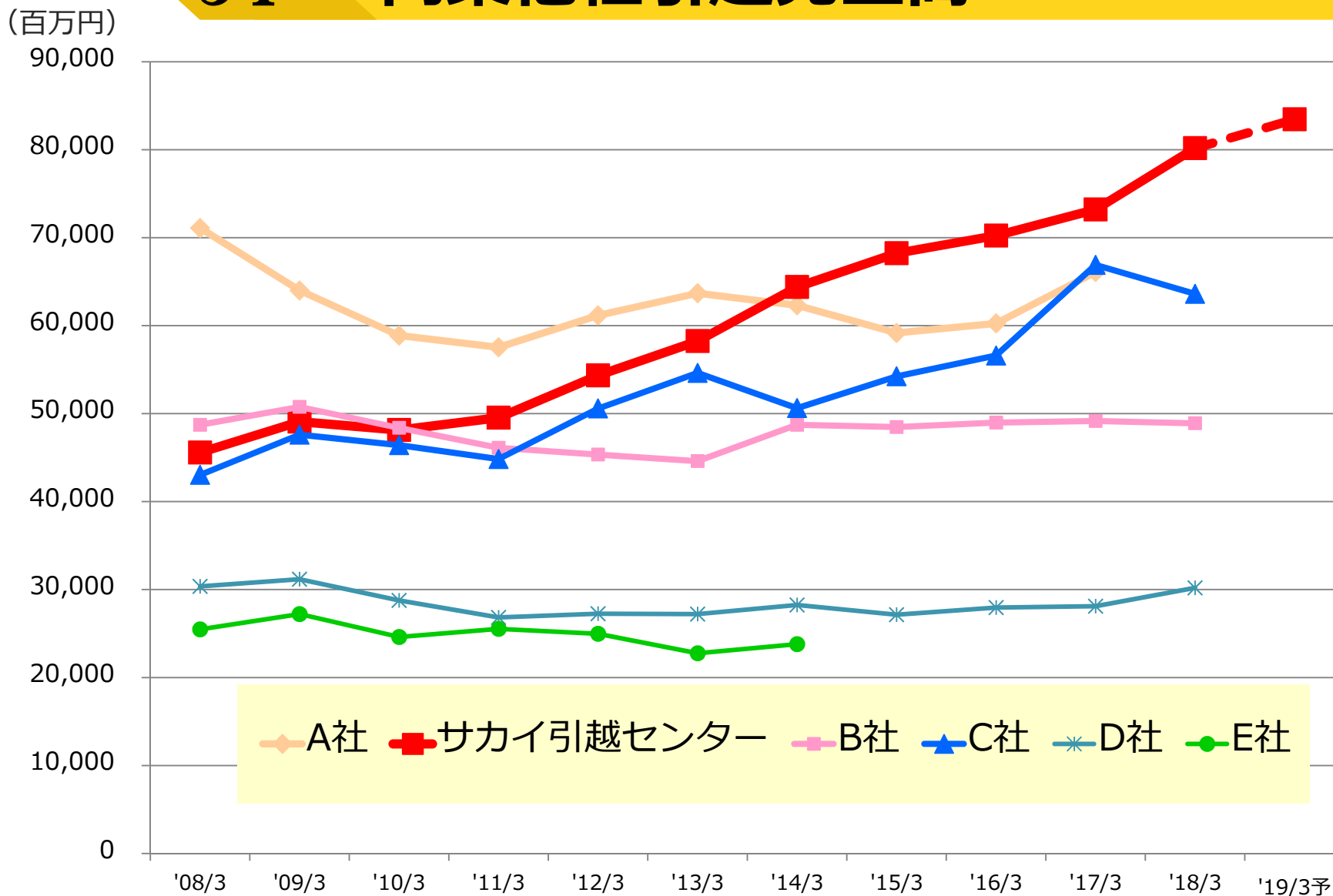
データの蓄積



配車効率の向上

34

同業他社引越売上高



※ 9月・12月決算の会社有り

(出典)・・・日経MJ・HJ引越情報・輸送経済新聞社 他

35 M & A 戦略



株式会社キッズドリーム 子会社化

総合リサイクルショップ

兵庫県下に9店舗を展開



ジェイランドと共に商圏を拡大



**Nippon
Euromovers
SARL**
(フランス)
海外引越



S Dホールディングス
他3社
クリーンサービス



エレコン
他1社

電気工事・エアコン洗浄



エヌケイパッケージ
ダンボール製造



まごころこめておつきあい

サカイ引越センター

**SAKAI KUWAHARA
Moving Service UK LTD.**
(イギリス) 海外引越



キッズドリーム
総合リサイクル



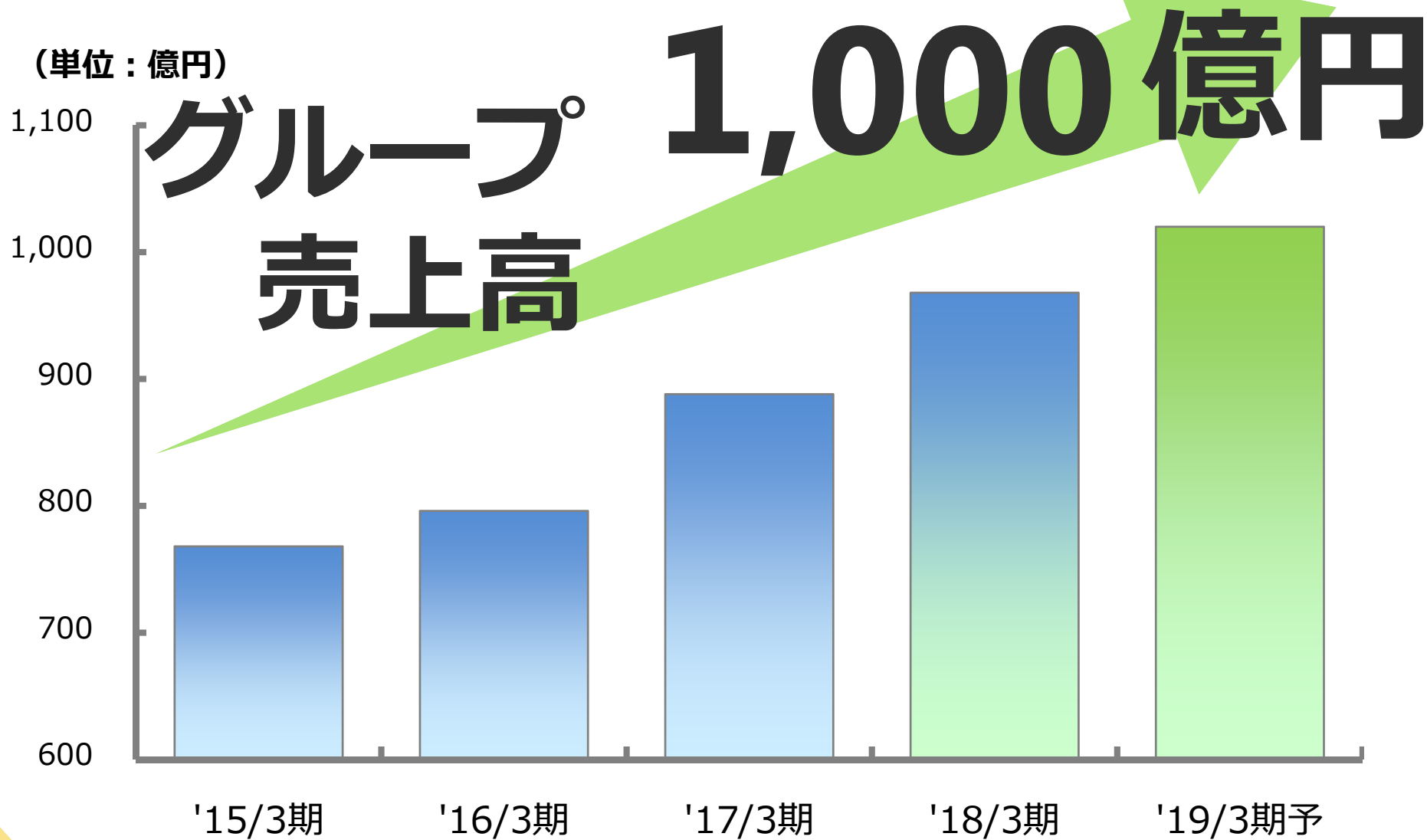
ジェイランド
総合リサイクル



新世紀サービス
家電販売
損害保険



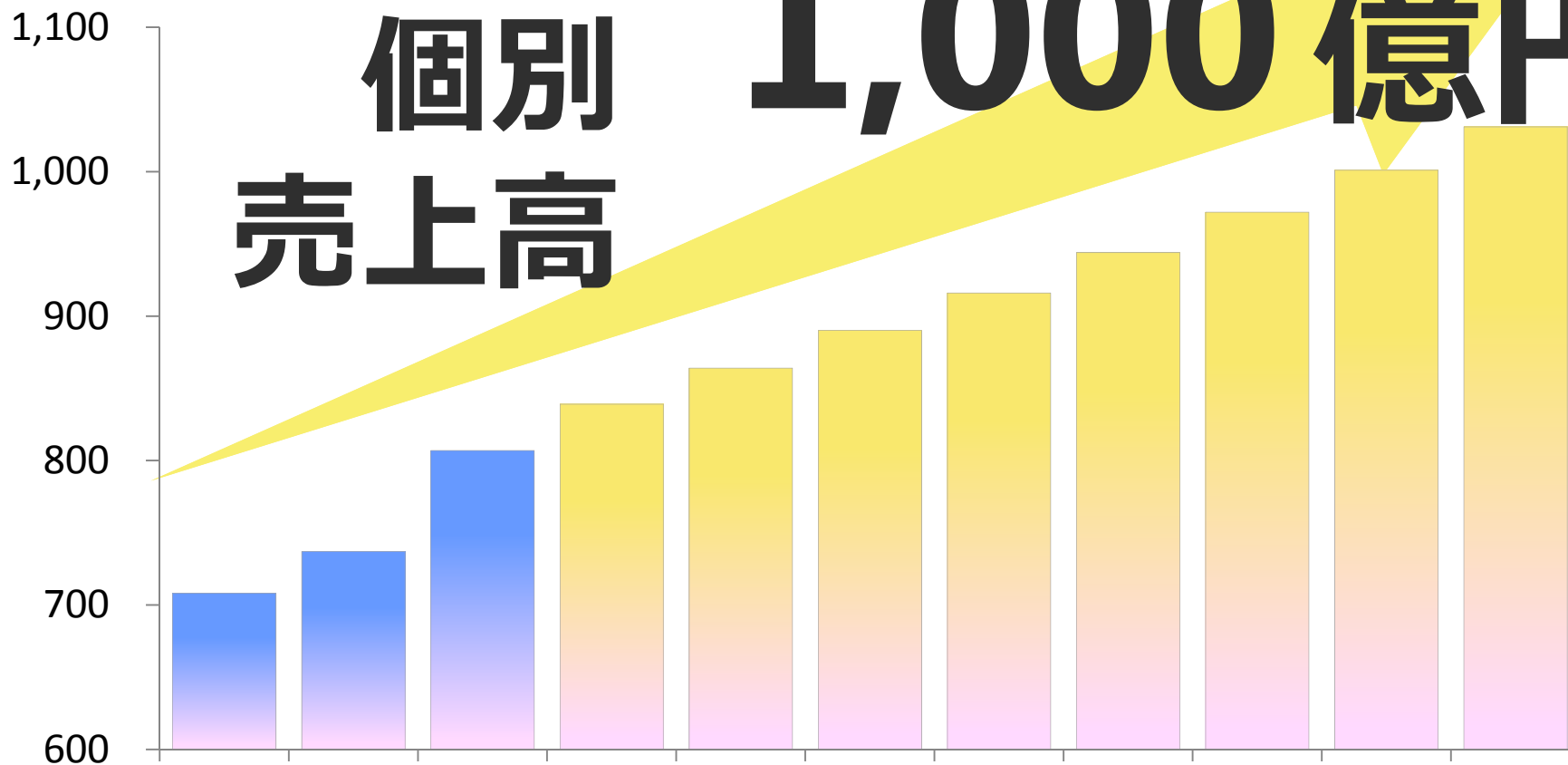
37 グループ売上高



38 目標



(単位：億円)



個別売上高 1,000 億円

'16/3期 '17/3期 '18/3期 '19/3期 '20/3期 '21/3期 '22/3期 '23/3期 '24/3期 '25/3期 '26/3期

業界シェア 20% をめざして



社会貢献活動

Sakai Moving Service Co.,Ltd.

39 社会貢献活動



自治体・官公庁との連携



「子育てのまち 堺」
PR協力



国土交通省 近畿地方整備局 合同防災訓練に参加
近畿管区広域井緊急援助隊合同訓練に参加

40 社会貢献活動



子ども達の未来を応援



子どもバスケット教室に協賛



音楽コンクールへの協賛



ユースオリンピック金メダリスト
竹中星奈さんのスポンサー



プロバスケット試合観戦チケット
バスケットボールをプレゼント

41 社会貢献活動



地域の小中学校
職場見学の受け入れ促進

地域イベント終了後の清掃活動



まごころの日（毎月17日 支社近隣の清掃活動）

参考資料

Sakai Moving Service Co.,Ltd.



前回予想の25円に、特別配当10円を加え35円といたします

	第2四半期末	期 末	合 計
前回予想 (平成30年1月26日発表)	—	25円00銭	40円00銭
今回修正予想 (平成30年2月5日発表)	—	35円00銭	50円00銭
当期実績	15円00銭		
前期実績 (平成29年3月期)	15円00銭	25円00銭	40円00銭

43 参考資料～株主還元



	'15/3期	'16/3期	'17/3期	'18/3期	'19/3期 予想
EPS	415.6	200.3	199.1	321.1	317.4
配 当	(35.0円)	40.0円	40.0円	50.0円	50.0円
配当性向	16.8%	20.0%	20.1%	15.6%	15.8%
期末株価	(1,920円)	3,405円	3,095円	5,460円	—
実質利回り	1.8%	1.2%	1.3%	0.9%	—

2016/1/1 1：2の株式分割

'15/3期 特別配5円含む

'16/3期 記念配5円含む

'17/3期 特別配5円含む

'18/3期 特別配10円含む

()は分割後の基準に修正

【株主優待】

100株以上の株主様に
岩手県産米
「JA岩手ふるさと産
ひとめぼれ」
5kg贈呈



44 参考資料



決算期		'10/3	'11/3	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3	'17/3	'18/3	'19/3(予)
売上高	百万円	48,333	49,766	54,632	58,649	64,843	68,738	70,809	73,775	80,708	83,900
営業利益	百万円	4,063	4,155	4,645	4,879	5,887	6,204	6,511	7,051	9,791	10,008
経常利益	百万円	4,238	4,319	4,847	5,118	6,117	6,618	6,905	7,411	10,012	10,230
当期純利益	百万円	2,077	2,153	2,284	2,558	3,002	4,259	4,227	4,196	6,711	6,633
ROE	%	8.3	8.1	8.0	8.4	9.2	11.5	10.1	9.4	13.6	12.3
EPS	—	218.12	226.17	240.38	269.19	313.06	415.60	200.28	199.06	321.11	317.41
BPS	—	2,714.83	2,893.67	3,087.88	3,292.31	3,505.12	3,815.14	2,049.33	2,213.41	2,502.95	2,770.36
1株当り配当	円	25(50)	30(60)	30(60)	30(60)	35(70)	35(70)	40(55)	40	50	50
自己資本比率	%	57.1	59.4	60.0	59.0	58.7	64.1	67.1	65.3	67.9	70.1
有利子負債	%	6,716	6,740	5,441	5,855	6,565	5,275	3,913	4,995	3,487	3,000
営業CF	百万円	3,424	4,284	5,389	4,722	5,508	5,299	6,222	7,369	7,671	
設備投資	百万円	4,769	2,672	2,855	3,932	3,131	4,094	2,515	3,664	3,219	5,000
FCF	百万円	△1,345	1,612	2,534	1,401	2,377	1,205	3,707	3,705	4,452	
従業員数	人	3,103	3,230	3,673	4,027	4,621	5,019	5,379	5,438	5,602	5,800
臨時雇用者数	人	5,143	5,043	5,626	5,601	5,797	6,009	5,527	6,685	7,973	
拠点数	拠点	107	114	115	119	127	134	140	146	154	159
支社数	支社	139	146	149	157	164	173	178	183	188	194
事業用車両台数	台	2,002	2,051	2,091	2,249	2,286	2,388	2,453	2,457	2,553	2,655
広告宣伝費	百万円	2,411	2,331	2,470	2,589	2,465	2,415	2,433	2,467	2,367	2,367
人件費	百万円	24,990	25,837	28,234	30,559	33,610	35,504	36,035	37,644	40,112	41,717

45

参考資料～四半期別情報



		売上高		経常利益		作業件数		単 価	
		(百万円)	前年同期比	(百万円)	前年同期比	(件)	前年同期比	(百円)	前年同期比
2015年3月期	4～6月	18,473	9.8%	2,827	11.6%	183,524	4.3%	1,000	5.3%
	7～9月	14,987	4.0%	445	△38.6%	169,747	5.0%	875	△1.1%
	10～12月	14,900	2.7%	967	△17.0%	174,277	6.2%	847	△3.5%
	1～3月	20,376	6.7%	2,378	40.5%	186,728	9.5%	1,084	△2.6%
2016年3月期	4～6月	19,223	4.1%	3,117	10.2%	184,266	0.4%	1,035	3.6%
	7～9月	15,655	4.5%	798	79.1%	167,435	△1.4%	926	5.9%
	10～12月	15,464	3.8%	727	△24.9%	170,471	△2.2%	898	6.1%
	1～3月	20,466	0.4%	2,263	△4.8%	188,159	0.8%	1,080	△0.4%
2017年3月期	4～6月	19,697	2.5%	2,992	△4.0%	192,090	4.2%	1,017	△1.7%
	7～9月	15,947	1.9%	460	△42.3%	175,161	4.6%	902	△2.6%
	10～12月	15,853	2.5%	1,172	61.3%	178,300	4.6%	881	△1.9%
	1～3月	22,276	8.8%	2,785	23.1%	192,886	2.5%	1,147	6.3%
2018年3月期	4～6月	22,515	14.3%	4,958	65.7%	195,566	1.8%	1,144	12.4%
	7～9月	17,562	10.1%	1,369	197.4%	177,726	1.5%	980	8.7%
	10～12月	16,968	7.0%	1,116	△4.8%	178,910	0.3%	941	6.8%
	1～3月	23,662	6.2%	2,568	△7.8%	186,076	△3.5%	1,264	10.2%

46 本資料に関する注意事項



本資料は当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。

本資料を作成するに当たっては正確性を期すため慎重に行なっておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。

本資料に記載されている将来の業績に関する見通しは、公表時点で入手可能な情報に基づく将来の予測であり、潜在的なリスクや不確定要素が含まれています。そのため、実際の業績はさまざまな要素により、記載された見通しと大きく異なる結果となり得ることをご承知おきください。



M&Aに関するお問い合わせ

株式会社 サカイ引越センター
取締役経理本部長 真鍋

072-244-1174