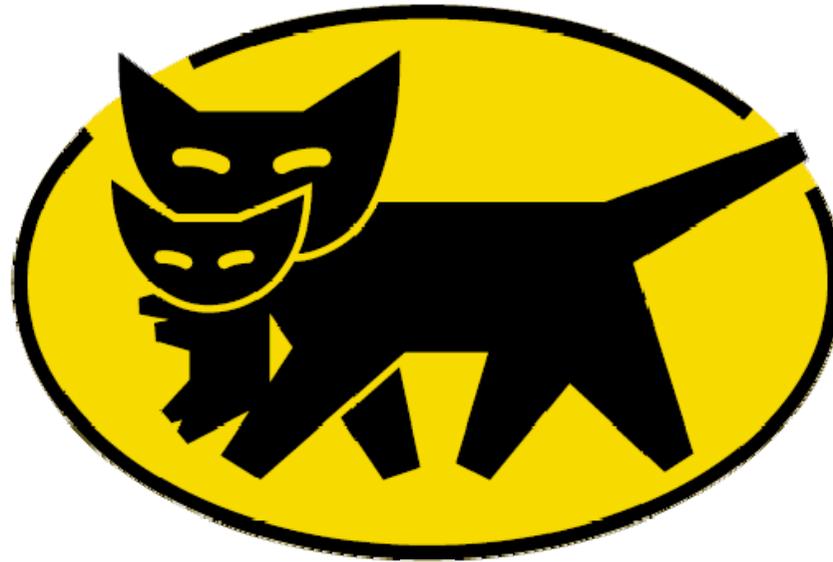


2012年3月期 第1四半期 決算説明資料



2011年7月29日

ヤマトホールディングス株式会社

免責事項：この内容は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。なお、提供情報の内容については万全を期しておりますが、完全性、正確性を保証するものではありません。いかなる情報も、不的確な記載や誤植等を含む可能性があります。銘柄の選択、投資の最終決定は、ご自身の判断でなされるようお願いいたします。当社としては一切の責任を負いかねますのでご承知ください。

1. 決算概要

—2012年3月期第1四半期決算のポイント—



【デリバリー事業】

— 増収増益を達成し、収入、利益ともに計画を大幅に上振れ —

- ① 2012年3月期 1Qにおける宅急便取扱個数は、順調に推移。
(参考) 前年比 4月+3.2%、5月+7.6%、6月+7.8% 1Q+6.2%
- ② 宅急便単価の下落率は、従来のトレンドから変化はなく、縮小傾向。
(参考) 前年比 1Q ▲1.0%
- ③ 取扱数量の増加がありながらも、備車費・委託費等の変動費を中心に抑制し、増収増益を達成。

【ノンデリバリー事業】

— 各事業セグメントは概ね堅調に推移し、計画通りに進捗 —

- ① ホームコンビニエンス事業
東北地方における仮設住宅への家電配送設置等が奏功し、収入前年比+13億円と堅調に推移。
利益も前年比+7億円の増益。黒字化を達成。
- ② e-ビジネス事業
前年比+4億円の増収は達成したものの、新規事業の展開に伴う先行投資費用等の増加により、
前年比▲288百万円の減益。

【特別損失】

— 復興支援に係る寄付金 3,182百万円を計上 (指定寄付金扱いにつき、全額非課税) —

- ① 東日本大震災に係る特別損失 358百万円
- ② 復興支援に係る寄付金 3,182百万円(第一次助成先は2011年8月末に決定予定)

2. 2012年3月期第1四半期決算の業績

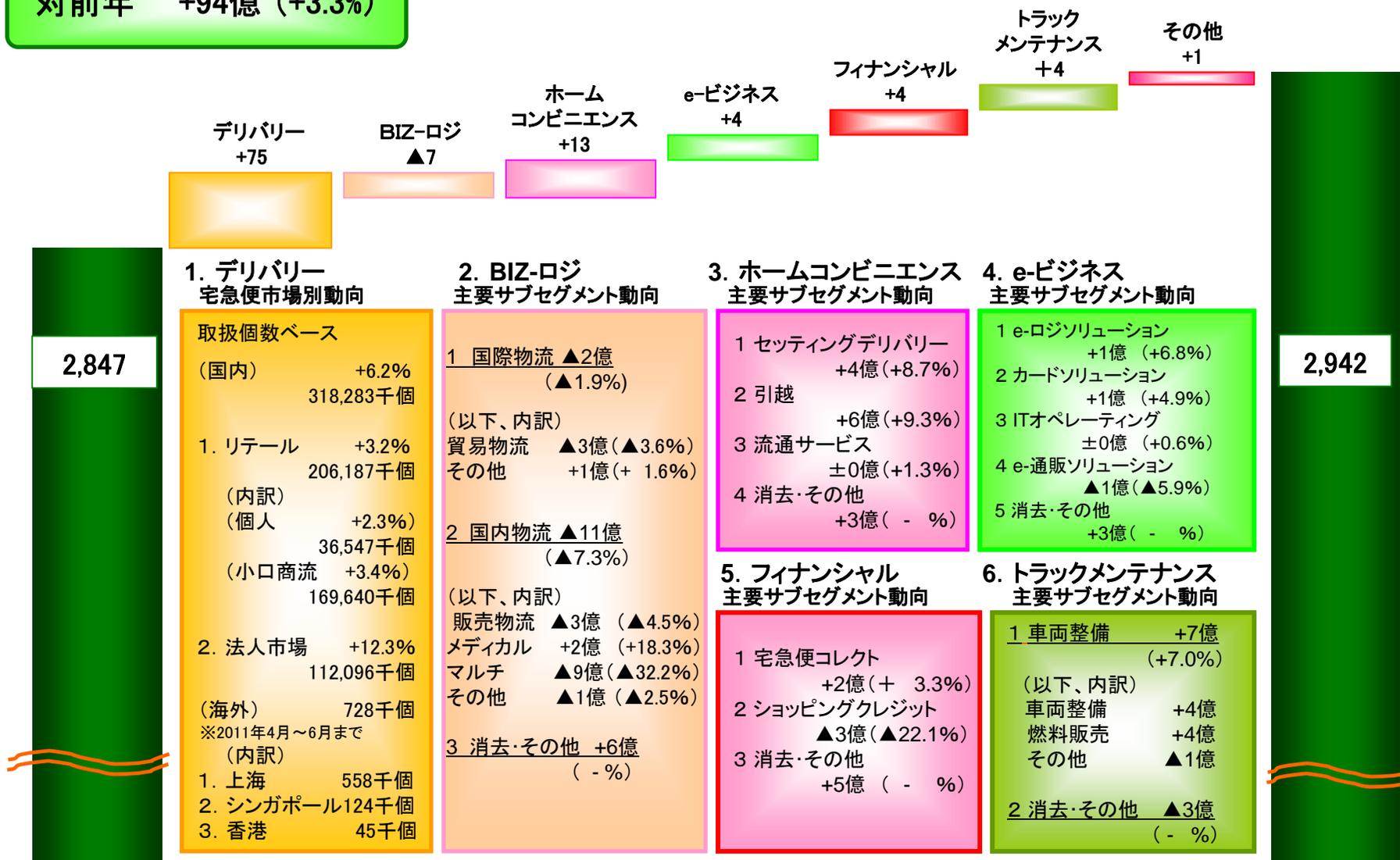
(単位:億円)

	2012年3月期 第1四半期 (実績)	2011年3月期 第1四半期 (実績)	前年比較	
			増減	伸率 (%)
営業収益				
デリバリー事業	2,325	2,250	75	3.3
ノンデリバリー事業	616	596	19	3.3
合計	2,942	2,847	94	3.3
営業利益	76	41	34	82.2
(利益率)	2.6%	1.5%	-	-
経常利益	80	46	33	72.4
(利益率)	2.7%	1.6%	-	-
四半期純利益	12	9	3	35.9
(利益率)	0.4%	0.3%	-	-

3. 連結営業収益増減分析(対前年)

(単位:億円)

対前年 +94億 (+3.3%)



2,847

1. デリバリー 宅急便市場別動向

取扱個数ベース

(国内)	+6.2%	318,283千個
1. リテール	+3.2%	206,187千個
(内訳)		
(個人)	+2.3%	36,547千個
(小口商流)	+3.4%	169,640千個
2. 法人市場	+12.3%	112,096千個
(海外)		728千個
※2011年4月~6月まで		
(内訳)		
1. 上海		558千個
2. シンガポール		124千個
3. 香港		45千個

2. BIZ-ロジ 主要サブセグメント動向

1 国際物流	▲2億 (▲1.9%)
(以下、内訳)	
貿易物流	▲3億 (▲3.6%)
その他	+1億 (+1.6%)
2 国内物流	▲11億 (▲7.3%)
(以下、内訳)	
販売物流	▲3億 (▲4.5%)
メディカル	+2億 (+18.3%)
マルチ	▲9億 (▲32.2%)
その他	▲1億 (▲2.5%)
3 消去・その他	+6億 (- %)

3. ホームコンビニエンス 主要サブセグメント動向

1 セッティングデリバリー	+4億 (+8.7%)
2 引越	+6億 (+9.3%)
3 流通サービス	±0億 (+1.3%)
4 消去・その他	+3億 (- %)
5. フィナンシャル 主要サブセグメント動向	
1 宅急便コレクト	+2億 (+3.3%)
2 ショッピングクレジット	▲3億 (▲22.1%)
3 消去・その他	+5億 (- %)

4. e-ビジネス 主要サブセグメント動向

1 e-ロジソリューション	+1億 (+6.8%)
2 カードソリューション	+1億 (+4.9%)
3 ITオペレーティング	±0億 (+0.6%)
4 e-通販ソリューション	▲1億 (▲5.9%)
5 消去・その他	+3億 (- %)
6. トラックメンテナンス 主要サブセグメント動向	
1 車両整備	+7億 (+7.0%)
(以下、内訳)	
車両整備	+4億
燃料販売	+4億
その他	▲1億
2 消去・その他	▲3億 (- %)

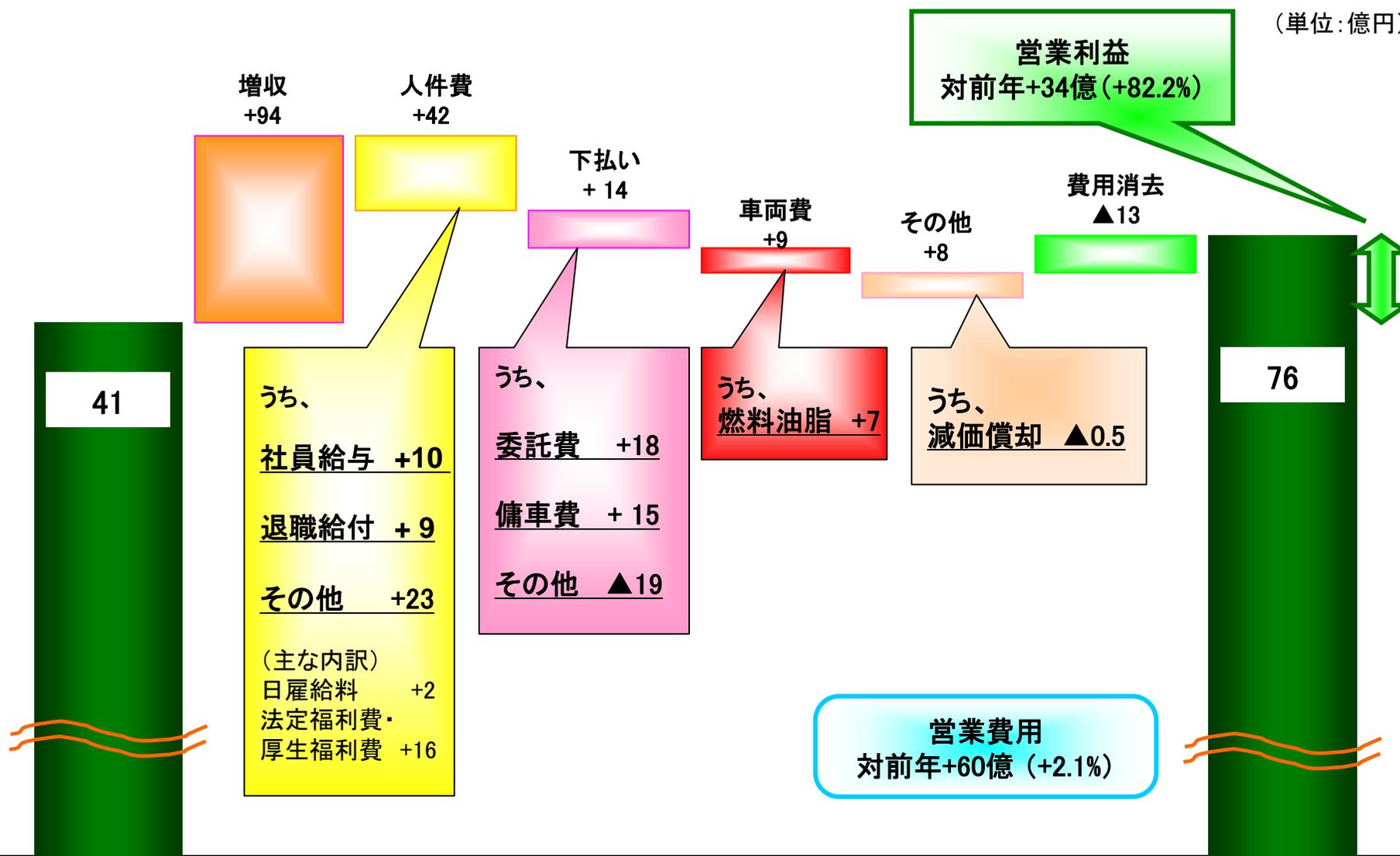
2,942

2011年3月期
第1四半期
(実績)

2012年3月期
第1四半期
(実績)

4. 連結営業費用増減分析(対前年)

(単位:億円)



2011年3月期
第1四半期
(実績)

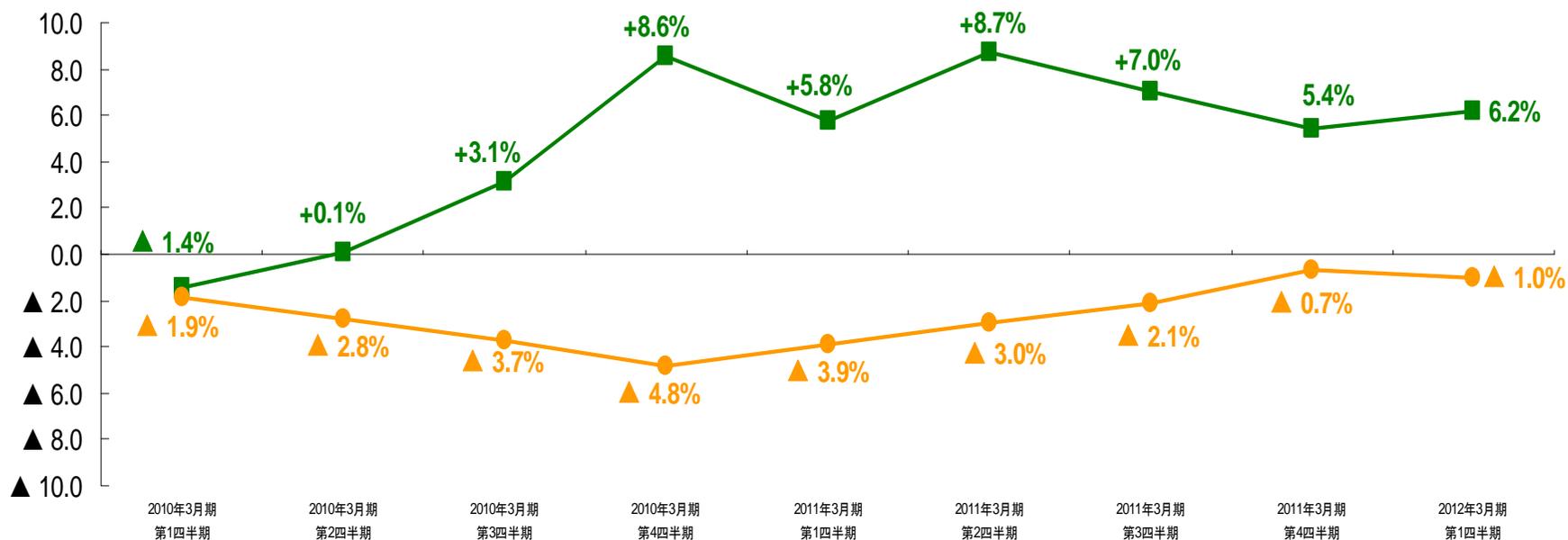
2012年3月期
第1四半期
(実績)

5. 四半期別宅急便取扱個数・単価動向の推移(対前年)

取扱個数は、震災の影響により一時マイナスに転じたが、現在は堅調に推移。

宅急便単価の下落率は、従来のトレンドから変化なく、引き続き縮小傾向。

(単位:%)



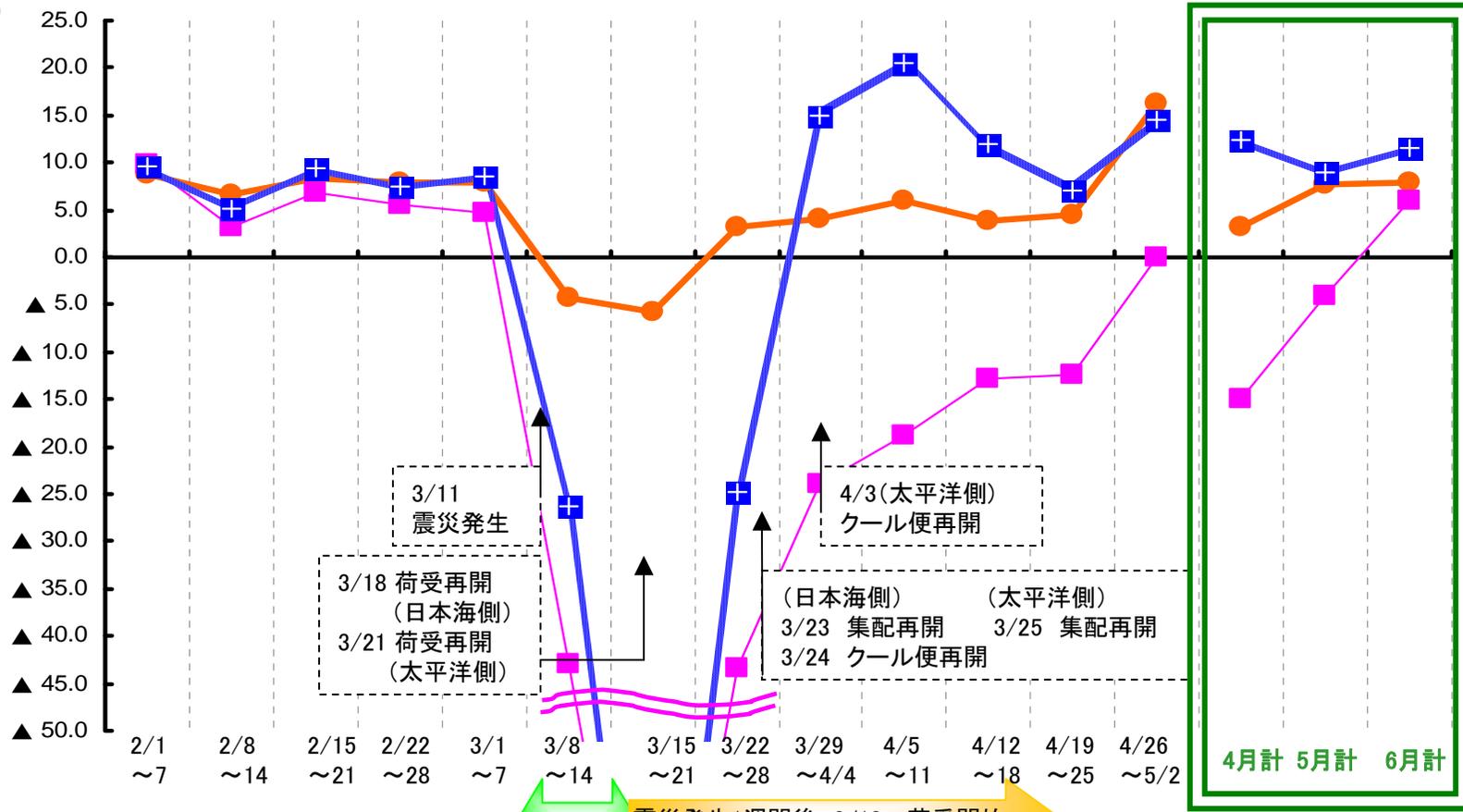
■ 宅急便取扱個数伸率(前年同期比) ● 宅急便単価下落率(前年同期比)

6. 震災前・震災後の宅急便取扱個数の推移

■ 震災前・震災後の宅急便取扱個数伸率の推移(2月～5月初旬までは週単位・以降は月次単位)とサービス再開の状況 ■

宅急便取扱個数伸率は、震災後、一時的にマイナスに転じたがサービスの再開・拡大に伴い、着実な回復を果たし、現在も堅調に推移。

(単位:%)

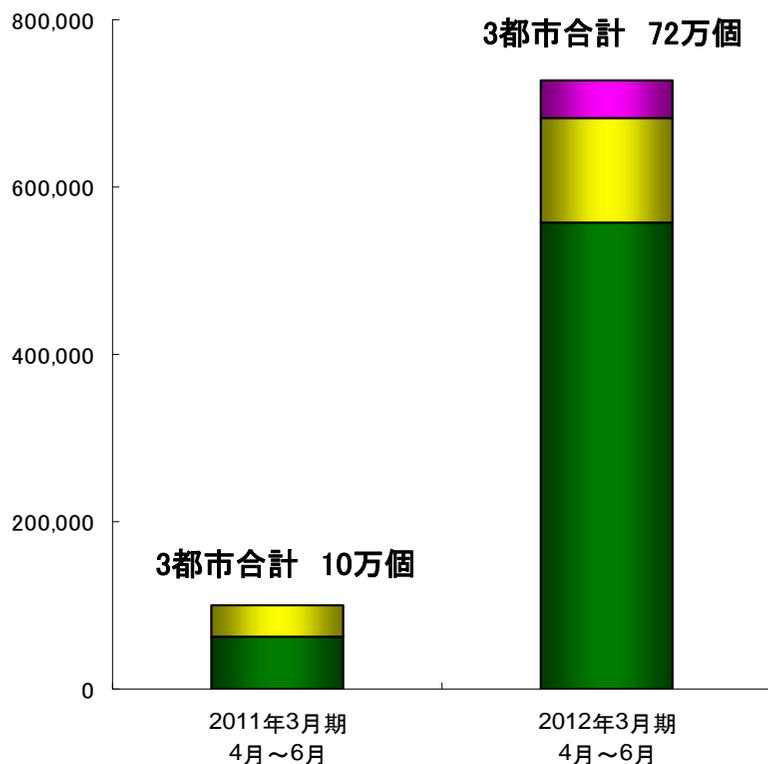
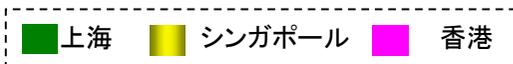


● 全社計(発送) ■ 東北(青森・秋田・山形・岩手・宮城・福島)発送 + 東北内 到着荷物
 *1 伸率は、前年との曜日調整後の数値です *2 日本海側エリア: 青森・秋田・山形 / 太平洋側エリア: 岩手・宮城・福島

7. 海外宅急便事業の進捗状況

■ ヤマト独自の事業としての海外における宅急便取扱数量 ■

(単位:個)



■ 台湾を含めた海外における宅急便取扱個数 ■

2011年3月期 4月~6月

1,125万個

2012年3月期 4月~6月

1,454万個

■ 海外宅急便事業における現在の展開状況 ■

— 事業開始と出資関係 —

1. 台湾

事業開始: 2000年10月

出資 : 統一グループとの合弁契約(ヤマト10%出資)

2. 上海

事業開始: 2010年1月

出資 : 現地物流企業を子会社化 (ヤマト65%出資)

3. シンガポール

事業開始: 2010年1月

出資 : 宅急便事業会社設立 (ヤマト100%出資)

4. 香港

事業開始: 2011年2月

出資 : 宅急便事業会社設立 (ヤマト100%出資)

※2011年9月よりマレーシアにて事業開始予定

■ DAN-TOTSU3か年計画HOPにおける目標 ■

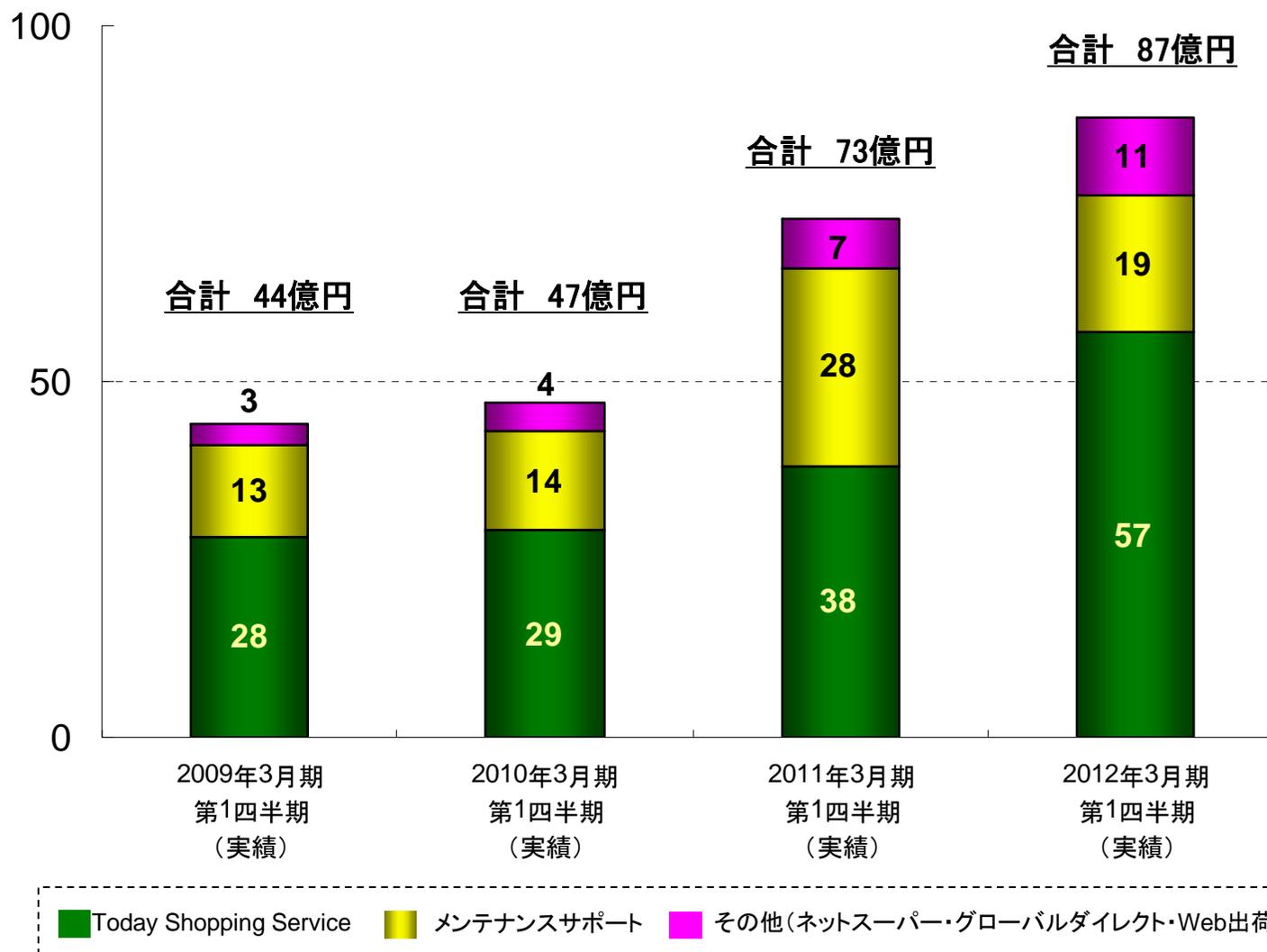
(2012年3月期~2014年3月期)

1億2,000万個

(台湾における宅急便取扱個数含む)

8. 5つのソリューションモデル

■ 5つのソリューションモデルによる収入 ■ (単位:億円)



9.連結営業費用の増減分析(対前年)

(単位:百万円)

	2012年3月期 第1四半期	2011年3月期 第1四半期			前年比較		
	実績	実績	航空貨物代理店 移管による影響額	通運における計上 変更影響額	影響を除いた 実績	増減 (調整後)	伸率(%) (調整後)
営業収益	294,234	284,770	0	1,241	286,011	8,222	2.9
営業費用	286,626	280,594	0	1,241	281,836	4,790	1.7
人件費	158,911	154,689	0	0	154,689	4,221	2.7
社員給料	109,929	108,953	0	0	108,953	975	0.9
退職給付費用	2,811	1,919	0	0	1,919	892	46.5
その他	46,170	43,817	0	0	43,817	2,353	5.4
下払い	112,184	110,777	0	1,241	112,018	166	0.1
委託費	43,418	41,579	2,627	395	44,602	▲ 1,184	▲ 2.7
備車費	34,756	33,214	0	0	33,214	1,542	4.6
その他	34,009	35,982	▲ 2,627	846	34,201	▲ 191	▲ 0.6
車両費	10,546	9,604	0	0	9,604	942	9.8
燃料油脂費	6,386	5,640	0	0	5,640	745	13.2
その他経費	58,682	57,903	0	0	57,903	778	1.3
減価償却費	8,577	8,633	0	0	8,633	▲ 56	▲ 0.6
内部消去	▲ 53,697	▲ 52,380	0	0	▲ 52,380	▲ 1,317	2.5

10.デリバリー営業費用の増減分析(対前年)



(単位:百万円)

	2012年3月期 第1四半期	2011年3月期 第1四半期			前年比較		
	実績	実績	航空貨物代理店 移管による影響額	通運における計上 変更影響額	影響を除いた 実績	増減 (調整後)	伸率(%) (調整後)
営業収益	232,578	225,072	0	1,241	226,313	6,264	2.8
営業費用	231,556	226,456	0	1,241	227,698	3,858	1.7
人件費	133,880	130,665	0	0	130,665	3,215	2.5
社員給料	91,466	91,015	0	0	91,015	451	0.5
退職給付費用	2,227	1,520	0	0	1,520	706	46.5
その他	40,186	38,129	0	0	38,129	2,056	5.4
下払い	66,118	64,532	0	1,241	65,774	343	0.5
委託費	23,924	21,906	2,627	395	24,929	▲ 1,004	▲ 4.0
備車費	32,231	30,893	0	0	30,893	1,338	4.3
その他	9,961	11,733	▲ 2,627	846	9,952	9	0.1
車両費	8,939	8,136	0	0	8,136	802	9.9
燃料油脂費	5,136	4,530	0	0	4,530	605	13.4
その他経費	42,632	42,029	0	0	42,029	602	1.4
減価償却費	6,361	6,442	0	0	6,442	▲ 81	▲ 1.3
内部消去	▲ 20,014	▲ 18,908	0	0	▲ 18,908	▲ 1,106	5.8

(注記) 上記数値は海外宅急便事業にかかわる営業費用も含まれております。

11. 2012年3月期業績予想(1)

(単位: 億円)

	2012年3月期 今回予想	2011年3月期 実績	2012年3月期 期首予想	前年比較		予想比較	
				増減	伸率(%)	増減	伸率(%)
営業収益	12,620	12,365	12,400	254	2.1%	220	1.8%
営業利益	650	643	550	6	1.1%	100	18.2%
(利益率)	5.2%	5.2%	4.4%	-	-	-	-
経常利益	660	659	565	0	0.1%	95	16.8%
(利益率)	5.2%	5.3%	4.6%	-	-	-	-
当期純利益	270	332	225	▲ 62	▲ 18.7	45	20.0%
(利益率)	2.1%	2.7%	1.8%	-	-	-	-

12. 2012年3月期業績予想(2)



(単位:百万円)

	2012年3月期 今回予想	2011年3月期 通期実績	2012年3月期 期首予想	前年比較		予想比較	
				増減	伸率(%)	増減	伸率(%)
営業収益							
デリバリー事業	1,015,000	995,651	996,000	19,348	1.9	19,000	1.9
BIZ-ロジ事業	82,000	82,007	80,000	▲ 7	▲ 0.0	2,000	2.5
ホームコンビニエンス事業	50,000	48,997	49,000	1,002	2.0	1,000	2.0
e-ビジネス事業	35,000	32,798	35,000	2,201	6.7	0	0.0
フィナンシャル事業	54,000	52,392	53,000	1,607	3.1	1,000	1.9
トラックメンテナンス事業	21,000	19,696	22,000	1,303	6.6	▲ 1,000	▲ 4.5
その他	5,000	4,975	5,000	24	0.5	0	0.0
合計	1,262,000	1,236,520	1,240,000	25,479	2.1	22,000	1.8
営業利益							
デリバリー事業	41,000	40,577	32,800	422	1.0	8,200	25.0
BIZ-ロジ事業	3,600	3,664	2,900	▲ 64	▲ 1.8	700	24.1
ホームコンビニエンス事業	200	▲ 618	0	818	-	200	-
e-ビジネス事業	6,100	6,709	6,000	▲ 609	▲ 9.1	100	1.7
フィナンシャル事業	10,200	9,938	9,700	261	2.6	500	5.2
トラックメンテナンス事業	2,300	2,133	2,300	166	7.8	0	0.0
その他	11,800	19,862	12,300	▲ 8,062	▲ 40.6	▲ 500	▲ 4.1
小計	75,200	82,269	66,000	▲ 7,069	▲ 8.6	9,200	13.9
消去	▲ 10,200	▲ 17,955	▲ 11,000	7,755	-	800	-
合計	65,000	64,314	55,000	685	1.1	10,000	18.2
(利益率)	5.2%	5.2%	4.4%	-	-	-	-
経常利益	66,000	65,951	56,500	48	0.1	9,500	16.8
(利益率)	5.2%	5.3%	4.6%	-	-	-	-
当期純利益	27,000	33,207	22,500	▲ 6,207	▲ 18.7	4,500	20.0
(利益率)	2.1%	2.7%	1.8%	-	-	-	-

13. 2012年3月期業績予想(3)

(単位:百万円)

業績予想の前提

営業収益

デリバリー事業

- ・宅急便取扱数量(予想)
(1,397,000千個) (対前年+3.6%)
- ・宅急便単価(予想)
604円 (対前年▲0.8%)

人件費

- ・社員給料
連結(予想)
合計 175,000人(対前年+3,358人)
フル 84,500人(対前年+1,073人)
パート 90,500人(対前年+2,285人)
- ・退職給付
数理差異償却の増加
- ・その他
社会保険料率の改定等による増加

車両費(燃料油脂)

WTI 1バレル = 108ドル

	2012年3月期 今回予想	2011年3月期 実績	2012年3月期 期首予想	前年比較		予想比較	
				増減	伸率(%)	増減	伸率(%)
営業収益	1,262,000	1,236,520	1,240,000	25,479	2.1	22,000	1.8
営業費用	1,197,000	1,172,205	1,185,000	24,794	2.1	12,000	1.0
人件費	655,000	637,512	651,000	17,487	2.7	4,000	0.6
社員給料	450,000	443,122	449,000	6,877	1.6	1,000	0.2
退職給付費用	11,500	7,751	11,500	3,748	48.4	0	0.0
その他	193,500	186,638	190,500	6,861	3.7	3,000	1.6
下払い	474,000	466,715	464,000	7,284	1.6	10,000	2.2
委託費	185,000	180,471	180,000	4,528	2.5	5,000	2.8
備車費	144,000	140,705	138,000	3,294	2.3	6,000	4.3
その他	145,000	145,538	146,000	▲ 538	▲ 0.4	▲ 1,000	▲ 0.7
車両費	43,000	40,205	42,000	2,794	7.0	1,000	2.4
燃料油脂費	26,500	23,625	25,500	2,874	12.2	1,000	3.9
その他経費	252,000	246,280	253,000	5,719	2.3	▲ 1,000	▲ 0.4
減価償却費	41,000	39,582	42,000	1,417	3.6	▲ 1,000	▲ 2.4
内部消去	▲ 227,000	▲ 218,507	▲ 225,000	▲ 8,492	-	▲ 2,000	-

このプレゼンテーション資料はPDF形式で当社ホームページ「株主・投資家情報」に掲載しております。

この内容は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。銘柄の選択、投資の最終決定は、ご自身の判断でなさるようお願いいたします。当社としては一切の責任を負いかねますのでご承知ください。

Disclaimer: This material is intended for informational purposes only and is not a solicitation or offer to buy or sell securities or related financial instruments.