

## 平成 16 年 3 月期第 3 四半期の業績等の概況（連結・単体）

会 社 名 株式会社近鉄エクスプレス  
 (URL <http://www.kwe.co.jp/>)  
 (コード番号：9375 東証一部・ヘラクレス)  
 本社所在地 東京都千代田区大手町一丁目 6 番 1 号  
 代表者名 代表取締役社長 辻本 博圭  
 問合せ先 経理部長 森 和也  
 (TEL：(03)－3201－2627)

## 1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法の最近連結会計年度における方法との相違： 無  
 ② 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況： 有 連結（新規）2社  
 ③ 当四半期に係る数値について、公認会計士又は監査法人の監査を受けておりません。

## 2. 業績

(1) 平成 16 年 3 月期第 3 四半期（平成 15 年 4 月 1 日～平成 15 年 12 月 31 日）の業績概要

①連結

(注) 金額は百万円未満を切り捨て

	営業収入		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16 年 3 月期第 3 四半期	149,211	4.3	4,865	16.3	5,144	18.9	2,784	40.4
15 年 3 月期第 3 四半期	143,126	—	4,182	—	4,327	—	1,983	—
(参考) 15 年 3 月期	196,527		6,257		6,503		2,776	

	1 株当たり四半期 (当期)純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期)純利益	
	円	銭	円	銭
16 年 3 月期第 3 四半期	81	90	—	—
15 年 3 月期第 3 四半期	58	34	—	—
(参考) 15 年 3 月期	78	65	—	—

(注) 営業収入、営業利益等におけるパーセント表示は対前年同期比増減率を示しております。

②単体

(注) 金額は百万円未満を切り捨て

	営業収入		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16 年 3 月期第 3 四半期	61,833	△3.0	2,036	△3.5	2,478	9.9	1,348	20.7
15 年 3 月期第 3 四半期	63,770	—	2,111	—	2,254	—	1,117	—
(参考) 15 年 3 月期	82,431		2,695		3,321		1,410	

	1 株当たり四半期 (当期)純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期)純利益	
	円	銭	円	銭
16 年 3 月期第 3 四半期	39	65	—	—
15 年 3 月期第 3 四半期	32	85	—	—
(参考) 15 年 3 月期	39	57	—	—

(注) 営業収入、営業利益等におけるパーセント表示は対前年同期比増減率を示しております。

## (2) 所在地別の営業収入内訳 (連結)

(単位:百万円・%)

	平成 16 年 3 月期第 3 四半期 (9ヶ月累計)		対前年同期増減率	平成 15 年 3 月期第 3 四半期 (9ヶ月累計)		参 考 前期 (通期)	
	金 額	構成比		金 額	構成比	金 額	構成比
日 本	74,593	50.0	11.2	67,108	46.9	90,645	46.1
米 州	21,776	14.6	△11.6	24,635	17.2	33,050	16.8
欧州・アフリカ	12,111	8.1	2.8	11,776	8.2	17,268	8.8
アジア・オセアニア	40,730	27.3	2.8	39,606	27.7	55,563	28.3
合 計	149,211	100.0	4.3	143,126	100.0	196,527	100.0

(注) 1. 当社グループは単一セグメントですが、グローバルな事業活動を展開しており、適切な開示情報として、所在地別の営業収入を記載しております。

2. 金額は百万円未満は切り捨て

## (3) 財政状態の変動状況

## ①連結

(注) 金額は百万円未満を切り捨て

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり 株主資本	
	百万円	百万円	%	円	銭
16年3月期第3四半期	93,643	34,176	36.5	1,005	19
15年3月期第3四半期	96,109	32,170	33.5	946	18
(参考) 15年3月期	94,603	32,451	34.3	954	45

## ②単体

(注) 金額は百万円未満を切り捨て

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり 株主資本	
	百万円	百万円	%	円	銭
16年3月期第3四半期	58,198	25,377	43.6	746	40
15年3月期第3四半期	57,863	23,946	41.4	704	30
(参考) 15年3月期	55,583	24,240	43.6	712	95

## 3. 業績の概況

平成 16 年 3 月期第 3 四半期 (平成 15 年 4 月 1 日～平成 15 年 12 月 31 日) は、イラク戦争や SARS (重症急性呼吸器症候群) などにより一時的な物量減少の影響を受けましたが、それらの終息後は米国の設備投資の増大や減税による個人消費の回復、世界的なデジタル家電の需要増にとともに、日本を中心としたアジアでの荷動きは回復に向かいました。それらの結果、業績は順調に推移いたしました。

当社グループの中核事業であります国際航空貨物輸送では、主要取扱い品目である電子部品、半導体製造装置、情報通信機器、およびデジタル家電品 (デジタルカメラ、DVD 製品、薄型テレビ) 等のハイテク関連品の荷動きが活発で、物量の増加に大きく寄与いたしました。国際航空貨物の物量は、輸出重量が前年同期比 7.2% 増、輸入は同 2.7% 増、件数では、輸出が同 9.3% 増、輸入も同 15.3% 増となりました。また国際海上輸送におきましても、アジア地域を中心に主に特殊車両による設備輸送、ハイテク関連品、ホームセンター向け商品等の取扱い増により、前年同期比で重量は輸出が 10.9% 増、輸入は同 24.2% 増、件数で輸出が同 13.8% 増、輸入が同 18.2% 増となりました。

これらの結果、当第 3 四半期の連結の実績は営業収入 149,211 百万円、営業利益 4,865 百万円、経常利益 5,144 百万円、四半期純利益 2,784 百万円となりました。

### <日本>

日本の航空輸出は、市場での需要増大にともない、デジタル家電品および液晶パネル用部材などの出荷が夏以降急増し、また半導体市場の回復に伴い、半導体およびその製造装置の出荷も秋以降増加の傾向が見られました。これらの要因により平成14年10月の米国西海岸港湾封鎖の影響による、自動車関連品を中心に急増した物量をも上回る結果となりました。航空輸入は、同じく半導体業界の復調にともない、半導体およびその製造装置の増加が見られました。また情報通信機器、コンピュータ関連品などの取扱いも堅調に推移しました。また、国際海上貨物では、特殊車両を使用した製造装置の輸出も順調に推移し、輸入におきましてもホームセンター向け商品、通信販売品など取扱い品目を拡大し、また新規顧客獲得の成果も出始めアジア発を中心に物量が大幅に増大しました。

### <米州>

米州地域では、設備投資の増加等により景気回復の兆しが見えはじめてきたものの、生産拠点の海外移転など産業の構造変化がさらに進み、航空輸出は不振で航空輸出重量は前年同期比で5.2%の減少となりました。一方、減税による個人消費の回復にともない航空輸入は、デジタルカメラ、パソコン、複写機などの取扱い増加が見られました。

なお、すでに公表いたしております業績不振の中南米の5法人は予定通り当期中（平成16年3月期）に解散いたします。

### <欧州・アフリカ>

欧州・アフリカ地域は、外需増加による輸出産業の回復が見られるものの、前半のユーロ高による輸出産業への逆風もあり、当社グループの輸出航空物量は、前年比でほぼ横ばいの実績となりました。航空輸入は、自動車関連品の緊急輸送や、デジタル家電品などの取扱い増加で前年比13.0%の重量増加となりました。輸出入物量が減少したイギリス法人やフランス法人では業績が低迷し、輸出入ともに増加となったドイツ法人の業績は引き続き順調に推移しました。法人間の業績格差が見られますが、輸出主導型への経営構造の改革を粛々と進め、さらに経営の現地化を強化してまいります。

### <アジア・オセアニア>

アジア・オセアニア地域は、7月のSARS終息宣言以降、中断されていた商談・プロジェクトの再開などにより中国・香港を中心に輸入部材の荷動きなどに活況が戻りました。コンピュータ、デジタル家電品、半導体等のハイテク関連品などを中心に輸送物量は増加を続けました。同時にロジスティクスの需要増大も引き続き当社グループにとって大きいビジネスチャンスとなっております。このような環境下、航空輸出重量は前年同期比7.0%増となり、輸入重量は同8.6%増となりました。重点販売地域である中国でサービス体制の充実を図るため、10月にはアモイ法人が広州と深圳に支店を開設、北京近鉄の青島支店に黄島出張所を開設いたしました。また7月には将来の発展が期待できるインドネシアに法人を設立いたしました。

#### 4. 当期の見通し

平成 16 年 3 月期(平成 15 年 4 月 1 日～平成 16 年 3 月 31 日)における当社の業績見通しは、次の通りであります。

##### ①連結

(注) 金額は百万円未満を切り捨て

	営業収入		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通 期	202,345	3.0	7,674	18.0	3,216	15.8	92	68
平成 15 年 3 月期(実績)	196,527	—	6,503	—	2,776	—	78	65

(注) 期中平均株式数：平成 15 年 3 月期 33,999,909 株、平成 16 年 3 月期 33,999,900 株  
営業収入、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は対前年比増減率

##### ②単体

(注) 金額は百万円未満を切り捨て

	営業収入		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通 期	82,276	△0.2	3,740	12.6	2,040	44.7	58	11
平成 15 年 3 月期(実績)	82,431	—	3,321	—	1,410	—	39	57

	1株当たり年間配当金		
	中 間	期 末	
通 期	円 銭	円 銭	円 銭
平成 15 年 3 月期(実績)	5 00	7 00	12 00
	4 00	5 00	9 00

(注) 期中平均株式数：平成 15 年 3 月期 33,999,909 株、平成 16 年 3 月期 33,999,900 株  
営業収入、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は対前年比増減率  
期末配当金(予想) 普通配当 5 円 00 銭、東京証券取引所市場第一部上場記念配当 2 円 00 銭

※上記の予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる可能性があります。

今後の見通しにつきましては、①アジア域内、特に中国を中心とした東アジアでの生産活動が活況であること、②米国での企業の設備投資拡大や個人消費の大幅な伸びなどから同国での景気回復がうかがえること、③さらに米国での生産回復の動きがグローバルに広がり始めていること、④日本やユーロ高の影響により経済が停滞していた欧州から米国への輸出が増加している、などから世界経済の回復の足取りは確かなものになりつつあると判断しております。日本経済は、世界的な IT(情報技術)関連需要の拡大に伴う設備投資の堅調な推移に支えられ、輸出を中心に景気回復が鮮明になることが予測されます。

当社グループの取扱い輸送品目の中核である北米向け半導体やその製造装置、情報通信関連機器、自動車関連品、中国や台湾・韓国向け半導体製造装置、液晶製造装置およびそれらの部品・部材、北米および欧州向けのデジタル家電品など堅調な出荷に支えられて航空輸送を中心に順調な荷動きを見込んでおります。同様に東アジアおよび日本への輸入もロジスティクスを含めた販売が活発であり、おおむね前回公表(平成 15 年 11 月 11 日)いたしました通りに推移すると思われま。

当社グループは、引き続き「21 世紀 KWE グランドデザイン」に基づいた事業戦略とインフラ改革を推進し、特に東アジア地域、なかでも中国でのサービスネットワークを強化し販売拡大を推進いたします。同時に経営の新たな「選択と集中」により成長市場へ経営資源を投入し、荷主への提案営業を強化してまいります。加えて、これまで進めてまいりました社員教育の一層の充実を図るとともに海上貨物輸送の拡大及び施設の建設を含めたロジスティクス事業戦略を着実に進め、世界市場での確固たる地位を築くための成長に向けて邁進してまいります。

## 5. その他

該当事項はありません。

要約連結貸借対照表

区分	前年同四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前連結会計年度末 (平成15年3月31日現在)	
	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
(資産の部)						
I 流動資産						
1. 現金及び預金	15,129,823		16,124,354		16,636,581	
2. 受取手形及び営業未収金	38,117,695		35,108,533		37,465,472	
3. たな卸資産	97,500		69,776		151,122	
4. 繰延税金資産	702,297		539,487		542,243	
5. その他	5,459,022		4,570,865		3,392,456	
貸倒引当金	△442,919		△502,454		△536,240	
流動資産合計	59,063,421	61.5	55,910,563	59.7	57,651,635	60.9
II 固定資産						
1. 有形固定資産						
(1) 建物及び構築物	16,199,391		15,283,868		15,903,880	
(2) 機械装置及び運搬具	614,231		587,379		587,641	
(3) 土地	7,485,916		8,769,551		7,437,345	
(4) その他	2,445,374	26,744,915	2,323,232	26,964,031	2,376,068	26,304,935
2. 無形固定資産	3,567,866	3.7	3,842,741	4.1	3,822,624	4.1
3. 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	2,466,189		2,790,733		2,463,625	
(2) 長期貸付金	328,256		161,082		313,418	
(3) 繰延税金資産	629,640		637,670		774,488	
(4) その他	3,786,691		3,722,197		3,657,247	
貸倒引当金	△477,424	6,733,352	△385,361	6,926,322	△384,901	6,823,877
固定資産合計	37,046,134	38.5	37,733,095	40.3	36,951,437	39.1
資産合計	96,109,556	100.0	93,643,659	100.0	94,603,072	100.0

区分	前年同四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前連結会計年度末 (平成15年3月31日現在)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(負債の部)						
I 流動負債						
1. 支払手形及び営業未払金	19,486,433		16,819,269		19,695,762	
2. 短期借入金	20,056,207		21,721,111		23,430,197	
3. 未払法人税等	1,910,735		1,357,551		1,566,076	
4. 繰延税金負債	5,393		7,244		13,409	
5. 賞与引当金	1,135,563		1,244,205		876,751	
6. その他	8,327,718		9,244,683		8,718,349	
流動負債合計	50,922,052	53.0	50,394,065	53.8	54,300,546	57.4
II 固定負債						
1. 長期借入金	10,061,377		5,693,737		4,829,893	
2. 繰延税金負債	204,258		112,392		188,885	
3. 退職給付引当金	1,567,205		1,841,157		1,467,393	
4. 役員退職慰労引当金	354,400		436,400		477,370	
5. 連結調整勘定	197,799		142,094		144,736	
6. その他	212,213		162,105		197,426	
固定負債合計	12,597,255	13.1	8,387,887	9.0	7,305,705	7.7
負債合計	63,519,308	66.1	58,781,953	62.8	61,606,252	65.1
(少数株主持分)						
少数株主持分	420,125	0.4	685,457	0.7	545,361	0.6
(資本の部)						
I 資本金	5,212,000	5.4	5,212,000	5.6	5,212,000	5.5
II 資本剰余金	2,864,000	3.0	2,864,000	3.0	2,864,000	3.0
III 利益剰余金	24,016,687	25.0	27,166,120	29.0	24,802,492	26.2
IV その他有価証券評価差額金	52,311	0.1	246,940	0.3	52,988	0.1
V 為替換算調整勘定	25,230	0.0	△1,312,704	△1.4	△479,915	△0.5
VI 自己株式	△107	△0.0	△107	△0.0	△107	△0.0
資本合計	32,170,122	33.5	34,176,248	36.5	32,451,458	34.3
負債、少数株主持分及び資本合計	96,109,556	100.0	93,643,659	100.0	94,603,072	100.0

要約連結損益計算書

区分	前年同四半期 (自 平成14年4月1日 至 平成14年12月31日)		当第3四半期 (自 平成15年4月1日 至 平成15年12月31日)		前事業年度 (自 平成14年4月1日 至 平成15年3月31日)	
	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)
I 営業収入	143,126,625	100.0	149,211,957	100.0	196,527,759	100.0
II 営業原価	118,573,379	82.8	123,654,416	82.9	162,800,515	82.8
営業総利益	24,553,246	17.2	25,557,541	17.1	33,727,244	17.2
III 販売費及び一般管理費	20,370,895	14.3	20,692,248	13.9	27,470,101	14.0
営業利益	4,182,351	2.9	4,865,292	3.3	6,257,142	3.2
IV 営業外収益						
1. 受取利息	97,442		110,628		147,426	
2. 受取配当金	20,912		7,843		13,407	
3. 持分法による投資利益	—		3,079		—	
4. 連結調整勘定償却	10,718		20,778		17,462	
5. 為替差益	414,040		428,314		595,512	
6. 雑収入	256,768	799,881	197,661	768,305	360,684	1,134,493
V 営業外費用						
1. 支払利息	597,220		459,465		776,725	
2. 持分法による投資損失	7,816		—		7,575	
3. 雑支出	49,931	654,968	29,732	489,197	103,860	888,160
経常利益	4,327,264	3.0	5,144,400	3.4	6,503,475	3.3
VI 特別利益						
1. 固定資産売却益	38,604	38,604	2,036	2,036	35,886	35,886
VII 特別損失						
1. 固定資産除却損	49,934		—		153,026	
2. 固定資産売却損	5,303		—		13,507	
3. 投資有価証券評価損	122,856		—		179,795	
4. 貸倒引当金繰入額	92,450		—		98,889	
5. 特別退職金	65,869		11,853		82,525	
6. 関係会社清算損	—		—		304,777	
7. ゴルフ会員権評価損	1,800	338,214	—	11,853	40,766	873,288
税金等調整前四半期(当期)純利益	4,027,655	2.8	5,134,583	3.4	5,666,072	2.9
法人税、住民税及び事業税	1,784,786		2,158,358		2,613,806	
法人税等調整額	1,784,786	1.2	—	2,158,358	△10,896	2,602,910
少数株主利益	259,190	0.2	191,669	0.1	286,283	0.2
四半期(当期)純利益	1,983,678	1.4	2,784,556	1.9	2,776,879	1.4

要約貸借対照表（個別）

区分	前年同四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前事業年度 (平成15年3月31日現在)				
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)			
(資産の部)									
I 流動資産									
1. 現金及び預金	6,504,110		6,491,251		7,559,429				
2. 受取手形	860,776		87,144		303,160				
3. 営業未収金	16,514,613		17,749,885		16,333,130				
4. 貯蔵品	5,497		5,048		5,294				
5. 繰延税金資産	265,300		301,300		301,300				
6. その他	3,961,572		2,999,790		2,373,229				
貸倒引当金	△29,443		△28,846		△31,996				
流動資産合計		28,082,427	48.5		27,605,574	47.4		26,843,548	48.3
II 固定資産									
1. 有形固定資産									
(1) 建物	9,464,709		9,143,578		9,372,060				
(2) 土地	6,451,819		7,833,360		6,451,819				
(3) その他	2,599,822		2,514,547		2,383,767				
計	18,516,351		32.0	19,491,485		33.5	18,207,648		32.7
2. 無形固定資産	237,041		0.4	334,982		0.6	370,352		0.7
3. 投資その他の資産									
(1) 投資有価証券	7,980,810			7,964,944			7,612,516		
(2) 繰延税金資産	478,815			512,764			644,725		
(3) その他	3,269,183			2,794,726			2,456,798		
貸倒引当金	△700,734			△506,328			△551,698		
計	11,028,075		19.1	10,766,108		18.5	10,162,342		18.3
固定資産合計		29,781,469	51.5		30,592,575	52.6		28,740,343	51.7
資産合計		57,863,896	100.0		58,198,150	100.0		55,583,891	100.0

区分	前年同四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前事業年度 (平成15年3月31日現在)	
	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
(負債の部)						
I 流動負債						
1. 営業未払金	9,339,613		9,829,285		7,972,541	
2. 短期借入金	13,128,781		14,370,446		15,914,202	
3. 未払金	814,676		791,783		766,363	
4. 未払法人税等	491,559		428,275		838,300	
5. 賞与引当金	537,779		495,927		560,776	
6. その他	1,179,088		1,898,377		1,564,474	
流動負債合計		25,491,499	44.0		27,814,096	47.8
II 固定負債						
1. 長期借入金	7,060,512		3,409,546		2,345,557	
2. 退職給付引当金	970,784		1,142,221		946,002	
3. 役員退職慰勞引当金	394,849		454,751		435,300	
固定負債合計		8,426,146	14.6		5,006,519	8.6
負債合計		33,917,645	58.6		32,820,615	56.4
(資本の部)						
I 資本金		5,212,000	9.0		5,212,000	9.0
II 資本剰余金						
1. 資本準備金	2,864,000		2,864,000		2,864,000	
資本剰余金合計		2,864,000	5.0		2,864,000	4.9
III 利益剰余金						
1. 利益準備金	791,000		791,000		791,000	
2. 任意積立金	12,750,000		13,750,000		12,750,000	
3. 四半期(当期)未処分利益	2,277,053		2,513,717		2,570,505	
利益剰余金合計		15,818,053	27.3		17,054,717	29.3
IV その他有価証券評価差額金		52,305	0.1		246,924	0.4
V 自己株式		△107	△0.0		△107	△0.0
資本合計		23,946,251	41.4		25,377,534	43.6
負債資本合計		57,863,896	100.0		58,198,150	100.0

要約損益計算書（個別）

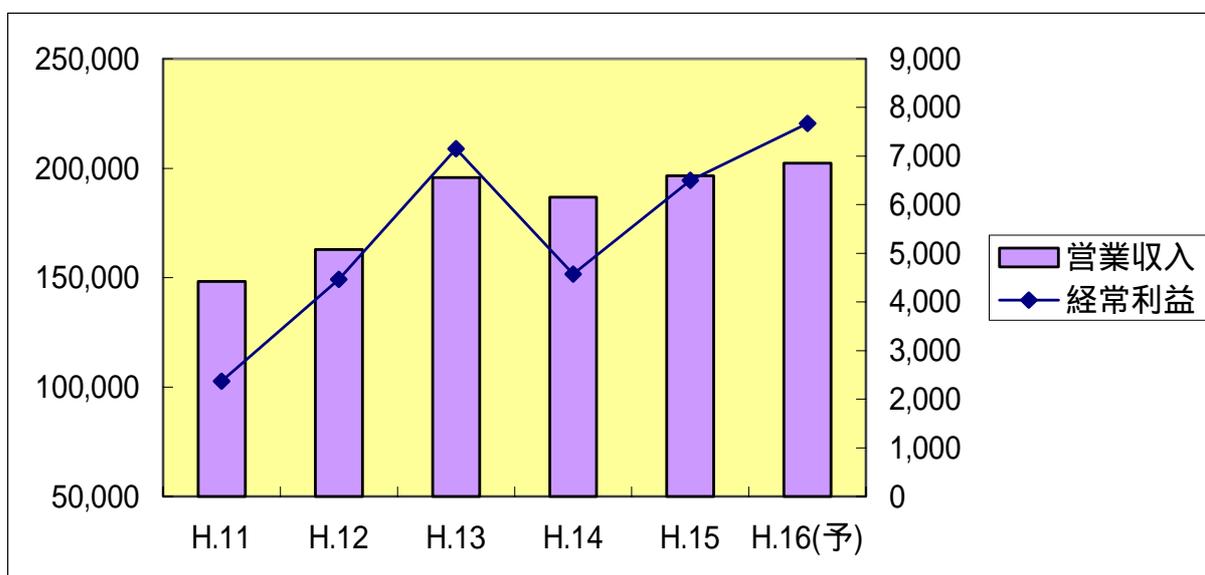
区分	前年同四半期 (自 平成14年 4月 1日 至 平成14年12月31日)		当第3 四半期 (自 平成15年 4月 1日 至 平成15年12月31日)		前事業年度 (自 平成14年 4月 1日 至 平成15年 3月31日)	
	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)
I 営業収入	63,770,489	100.0	61,833,366	100.0	82,431,479	100.0
II 営業原価	50,025,098	78.4	48,870,046	79.0	64,594,956	78.4
営業総利益	13,745,390	21.6	12,963,319	21.0	17,836,522	21.6
III 販売費及び一般管理費	11,634,332	18.2	10,926,843	17.7	15,141,286	18.4
営業利益	2,111,058	3.3	2,036,476	3.3	2,695,236	3.2
IV 営業外収益	620,377	1.0	653,225	1.1	961,870	1.2
V 営業外費用	477,031	0.7	211,490	0.3	335,137	0.4
経常利益	2,254,404	3.5	2,478,211	4.0	3,321,969	4.0
VI 特別損失	202,399	0.3	—	—	811,513	1.0
税引前四半期(当期)純利益	2,052,004	3.2	2,478,211	4.0	2,510,456	3.0
法人税、住民税及び事業税	935,000		1,130,000		1,300,000	
法人税等調整額	—	935,000	—	1,130,000	△200,000	1,100,000
四半期(当期)純利益	1,117,004	1.8	1,348,211	2.2	1,410,456	1.7
前期繰越利益	1,296,048		1,335,505		1,296,048	
中間配当額	135,999		169,999		135,999	
四半期(当期)未処分利益	2,277,053		2,513,717		2,570,505	

業績の推移

< 連結 >

(単位:百万円)

	H.11	H.12	H.13	H.14	H.15	H.16(予)
営業収入	148,309	162,778	195,761	186,698	196,527	202,345
経常利益	2,371	4,465	7,149	4,571	6,503	7,674



< 単体 >

(単位:百万円)

	H.11	H.12	H.13	H.14	H.15	H.16(予)
営業収入	83,050	86,917	95,170	77,630	82,431	82,276
経常利益	1,421	3,667	4,538	2,460	3,321	3,740

