

中期経営計画策定の背景及び概要

2016年2月に策定した2017年3月期を初年度とする3ヵ年の中期経営計画では、「伊勢志摩サミット開催による地域の知名度向上」や「インバウンドの増加」、「リニア中央新幹線建設に伴う名古屋地区の活況」、「新名神高速道路の開通」等をビジネスチャンスと捉え、グループの持続的な成長、発展を実現するための3つの基本方針と2019年3月期の数値計画・経営指標等を定めました。

3つの基本方針

変化の激しい経営環境に適切に順応し、持続的な成長・発展を実現する

1 安全・安心・安定・快適なサービスの提供

- 当社グループの信用力と知名度の源泉

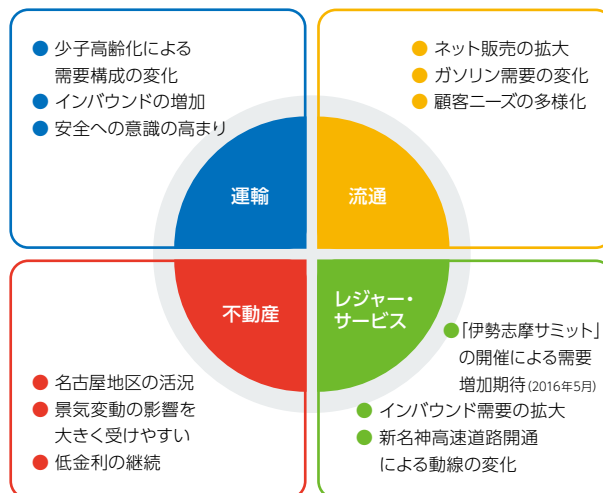
2 成長分野への戦略的投資

- 不動産セグメント：賃貸事業の強化、環境エネルギー事業の推進
- 流通セグメント：店舗開発の強化、新たな商材の展開
- レジャー・サービス：「三交イン」の店舗網の拡充セグメント

3 経営の安定性確保

- 各事業の高収益化(営業利益率の改善)
- グループ内資金の有効活用

セグメント別の事業環境(中期経営計画策定時)



中期経営計画の進捗状況

(業績)

中期経営計画の初年度である2017年3月期には、純利益、ROE、D/Eレシオで2019年3月期(計画最終年度)の数値目標を達成することができました。

2018年3月期については、メガソーラー事業、ビジネスホテル事業の拡大に伴う「事業構造の変革」が一層進んでいます。この結果、営業利益については、2006年のホールディングス体制移行後の最高益を更新する見込みです。

また、経常利益については2017年3月期から2期連続、純利益については2013年3月期から6期連続の最高益を達成する見込みとなりました。

経営指標については、自己資本比率、ROE、ROA、D/Eレシオについて達成する見込みです。

(投資)

中期経営計画では総額330億円の投資を計画し、計画初年度である2017年3月期は114億円の投資を行いました。主な内容は、バス車両61両の購入、志摩市磯部穴川メガソーラー発電所の建設、鳥羽シーサイドホテルのリニューアル、三交イン伊勢市駅前の建設等です。

2018年3月期は、志摩市阿児立神メガソーラー発電所の建設や三交イン名古屋新幹線口 ANNEX建物リブランド工事等で約80億円の投資を予定しています。

今後も成長分野へ積極的に重点投資を行うことで、更なる利益水準の向上をめざしてまいります。

最終年度(2019年3月期)の数値目標

| | |
|---------------------|-------|
| 営業収益(億円) | 1,170 |
| 営業利益(億円) | 63 |
| 経常利益(億円) | 57 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(億円) | 35 |
| 自己資本比率(%) | 25.7 |
| ROE(%) | 8.6 |
| ROA(%) | 3.8 |
| D/Eレシオ(倍) | 1.9 |
| 有利子負債/EBITDA倍率(倍) | 6.5 |

D/Eレシオ…財務内容の安全性や健全性を見る指標の一つで、有利子負債が純資産(非支配株主持分除く)の何倍になるかを算出しています。

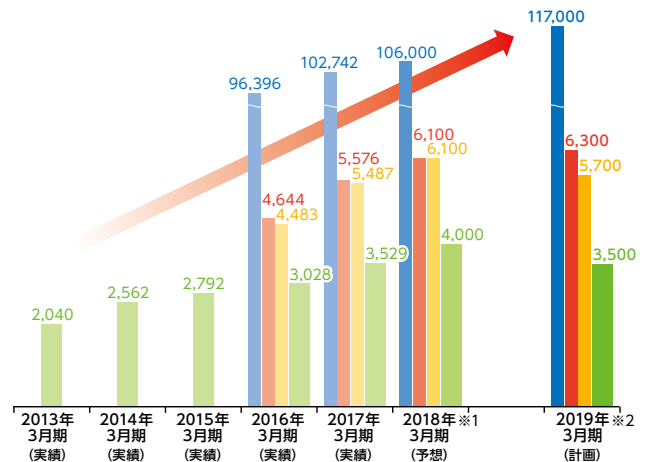
EBITDA…営業利益に減価償却費を加えて算出しています。

中期経営計画の進捗

| | 2017年 3月期 (実績) | 2018年 3月期※1 (予想) | 2019年 3月期※2 (計画) |
|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| 営業収益(百万円) | 102,742 | 106,000 | 117,000 |
| 営業利益(百万円) | 5,576 | 6,100 | 6,300 |
| 経常利益(百万円) | 5,487 | 6,100 | 5,700 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(百万円) | 3,529 | 4,000 | 3,500 |
| 自己資本比率(%) | 25.3 | 27.6 | 25.7 |
| ROE(%) | 9.5 | 9.7 | 8.6 |
| ROA(%) | 3.6 | 3.9 | 3.8 |
| D/Eレシオ(倍) | 1.9 | 1.8 | 1.9 |
| 有利子負債/EBITDA倍率(倍) | 7.0 | 6.6 | 6.5 |

※1 2017年11月発表値です。 ※2 2016年2月発表値です。
■は中期経営計画の数値目標の達成(2018年3月期については見込み)

単位：百万円 ■ 営業収益 ■ 営業利益 ■ 経常利益 ■ 純利益



(注) 2015年3月期以前は純利益のみ記載しています。

中期経営計画において掲げた重点施策の進捗状況(2017年9月末時点)

運輸セグメント

イベント関係輸送の確実な取込み

- 「伊勢志摩サミット」において政府、報道関係者の輸送を行いました。(2016年5月26日・27日)
- 「お伊勢さん菓子博2017」において関係者、来場者の輸送を行いました。(2017年4月21日～5月14日)



伊勢志摩サミット



お伊勢さん菓子博2017

営業収益・利益の安定化

- 名古屋市交通局からの市バス運行受託台数が152両になりました。(2017年9月現在)

不動産セグメント

賃貸事業の強化

- イオンモール桑名の「アंक専門店舗」をリニューアルしました。(2017年3月)
- 2020年6月の開業に向けて名古屋三交ビルの解体工事が始まりました。(2017年7月)

メガソーラー事業の推進

- 「志摩市磯部穴川メガソーラー発電所」が運転を開始し、全体で24施設になりました。(2017年2月)



イオンモール桑名「アंक専門店舗」



磯部穴川メガソーラー

流通セグメント

店舗開発の強化

- 東急ハンズ名古屋店をリニューアルし、「こだわり」コーナーを新設しました。(2016年11月)
- 三重交通商事(株)が大戸屋ごはん処「津山の手店」をオープンしました。(2017年4月)



デスク周辺小物を揃えた「DESK(ですく)」



大口屋ごはん処「津山の手店」

レジャー・サービスセグメント

インバウンド需要への対応強化

- 鳥羽シーサイドホテルでは、耐震改修に合わせベッドを配置した和モダン客室を新設しました。(2016年4月)

三交インの店舗網の拡充

- 「三交イン伊勢市駅前」をオープンしました。(2016年11月)



鳥羽シーサイドホテル



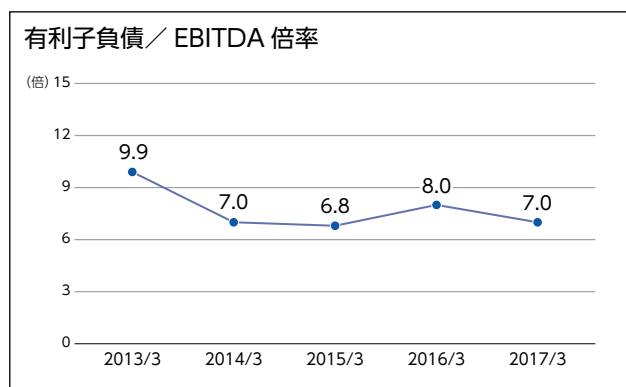
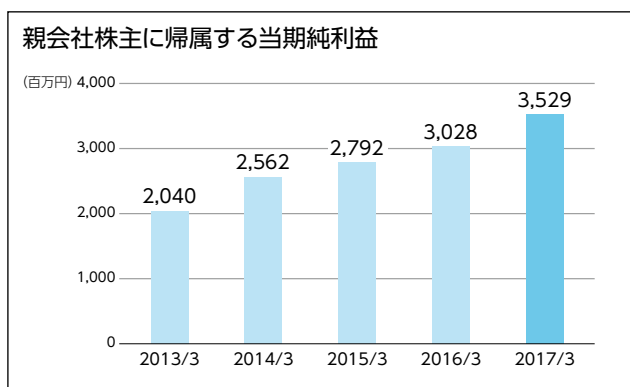
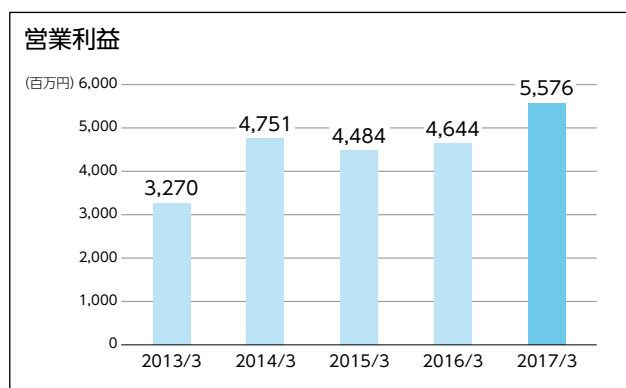
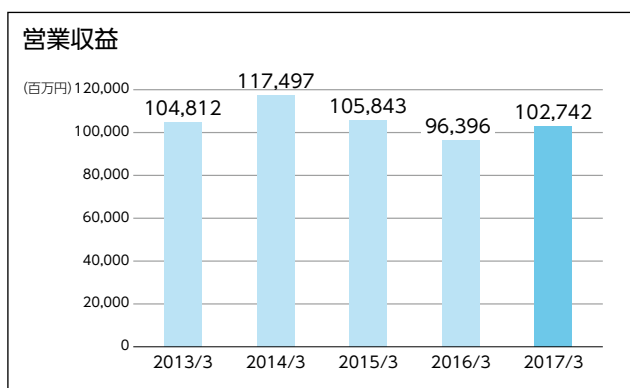
三交イン伊勢市駅前

財務諸表

経営指標

| | 2013/3 | 2014/3 | 2015/3 | 2016/3 | 2017/3 |
|---------------------|---------|----------|---------|----------|----------|
| | | | | | (百万円) |
| 営業収益 | 104,812 | 117,497 | 105,843 | 96,396 | 102,742 |
| 営業利益 | 3,270 | 4,751 | 4,484 | 4,644 | 5,576 |
| 営業収益営業利益率 (%) | 3.1 | 4.0 | 4.2 | 4.8 | 5.4 |
| 連結子会社数 (社) | 20 | 20 | 22 | 23 | 23 |
| 経常利益 | 2,743 | 4,370 | 4,188 | 4,483 | 5,487 |
| 総資産経常利益率 (%) | 1.9 | 3.1 | 3.1 | 3.1 | 3.6 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 2,040 | 2,562 | 2,792 | 3,028 | 3,529 |
| 自己資本当期純利益率 (%) | 8.5 | 9.7 | 9.4 | 9.0 | 9.5 |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 23.17 | 28.66 | 30.52 | 32.23 | 35.95 |
| 1株当たり配当 (円) | 5 | 6 | 6 | 6 | 7 |
| 利益剰余金 | 10,338 | 12,426 | 14,618 | 17,167 | 20,134 |
| 総資産 | 147,220 | 135,202 | 137,145 | 150,882 | 155,859 |
| 自己資本 | 25,883 | 27,069 | 32,648 | 34,827 | 39,451 |
| 自己資本比率 (%) | 17.6 | 20.0 | 23.8 | 23.1 | 25.3 |
| 発行済株式数 (千株) | 107,301 | 107,301 | 107,301 | 107,301 | 107,301 |
| 1株当たり純資産 (円) | 290.26 | 303.62 | 347.49 | 370.68 | 398.51 |
| 有利子負債 | 75,625 | 64,565 | 61,439 | 74,969 | 76,837 |
| EBITDA (営業利益+減価償却費) | 7,630 | 9,226 | 9,081 | 9,429 | 10,919 |
| 有利子負債/EBITDA 比率 (倍) | 9.9 | 7.0 | 6.8 | 8.0 | 7.0 |
| 減価償却費 | 4,360 | 4,475 | 4,596 | 4,784 | 5,343 |
| 設備投資 | 4,907 | 5,736 | 8,836 | 10,770 | 11,496 |
| 営業活動CF | 12,351 | 17,001 | 10,773 | △ 2,333 | 8,154 |
| 投資活動CF | △ 5,348 | △ 5,739 | △ 8,771 | △ 10,727 | △ 12,075 |
| 財務活動CF | △ 7,147 | △ 11,440 | △ 2,360 | 12,931 | 3,410 |
| 現金及び現金同等物期末残高 | 3,702 | 3,690 | 3,332 | 3,256 | 2,747 |

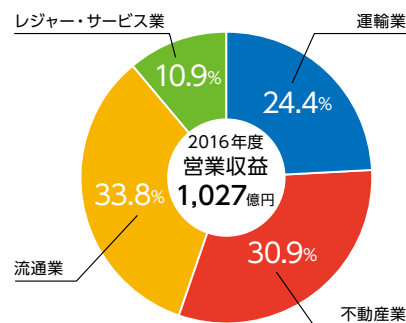
財務情報



セグメント情報

| | 2013/3 | 2014/3 | 2015/3 | 2016/3 | 2017/3 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | (百万円) | | | | |
| 営業収益 | 104,812 | 117,497 | 105,843 | 96,396 | 102,742 |
| 運輸業 | 25,602 | 26,425 | 26,102 | 26,817 | 26,345 |
| 一般乗合旅客自動車運送事業 | 11,112 | 11,672 | 11,381 | 11,452 | 11,252 |
| 一般貸切旅客自動車運送事業 | 8,333 | 8,279 | 8,025 | 8,366 | 7,926 |
| 一般乗用旅客自動車運送事業 | 1,781 | 1,890 | 1,550 | 1,466 | 1,473 |
| 貨物自動車運送事業 | 180 | 176 | 189 | 186 | 201 |
| 自動車整備事業 | 376 | 369 | 412 | 440 | 461 |
| 旅客運送受託事業 | 3,486 | 3,671 | 3,930 | 4,229 | 4,213 |
| その他 | 2,334 | 2,399 | 2,425 | 2,523 | 2,699 |
| 内部取引の消去 | △ 2,003 | △ 2,036 | △ 1,811 | △ 1,845 | △ 1,884 |
| 不動産業 | 40,496 | 42,973 | 34,075 | 26,612 | 33,461 |
| 分譲事業 | 23,519 | 26,323 | 17,841 | 10,672 | 14,856 |
| 賃貸事業 | 8,689 | 7,272 | 7,599 | 7,761 | 8,227 |
| 建築事業 | 6,342 | 6,893 | 5,935 | 4,753 | 5,725 |
| 環境エネルギー事業 | — | 292 | 553 | 1,128 | 2,165 |
| 仲介事業 | 947 | 1,087 | 958 | 1,058 | 1,098 |
| その他 | 1,387 | 1,463 | 1,576 | 1,660 | 1,823 |
| 内部取引の消去 | △ 389 | △ 358 | △ 389 | △ 422 | △ 435 |
| 流通業 | 33,879 | 41,474 | 39,565 | 36,694 | 36,576 |
| 石油製品販売事業 | 16,400 | 17,756 | 15,678 | 12,165 | 11,247 |
| 生活用品販売事業 | 12,559 | 12,747 | 12,601 | 13,459 | 12,770 |
| 自動車販売事業 | 4,934 | 11,005 | 11,309 | 11,115 | 12,599 |
| 内部取引の消去 | △ 14 | △ 34 | △ 23 | △ 46 | △ 40 |
| レジャー・サービス業 | 9,247 | 12,329 | 11,623 | 11,393 | 11,822 |
| 旅館事業 | 3,184 | 3,807 | 3,165 | 2,255 | 2,942 |
| ビジネスホテル事業 | — | 1,798 | 2,685 | 2,949 | 3,330 |
| ドライブイン事業 | 2,758 | 3,277 | 2,568 | 2,354 | 2,294 |
| 索道事業 | 721 | 793 | 655 | 675 | 634 |
| ゴルフ場事業 | 549 | 500 | 466 | 583 | 444 |
| 自動車教習所事業 | 909 | 916 | 899 | 916 | 923 |
| 旅行事業 | 1,127 | 1,238 | 1,184 | 1,295 | 957 |
| その他 | — | — | — | 367 | 296 |
| 内部取引の消去 | △ 4 | △ 2 | △ 2 | △ 3 | △ 0 |

事業別の概要
(連結営業収益のセグメント別構成比)



※ 各事業の営業収益割合には、セグメント内の内部営業収益等が含まれています。

セグメント情報

| | 2013/3 | 2014/3 | 2015/3 | 2016/3 | 2017/3 |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | (百万円) | | | | |
| 営業利益または営業損失 | 3,270 | 4,751 | 4,484 | 4,644 | 5,576 |
| 運輸業 | 903 | 1,054 | 1,227 | 2,469 | 1,957 |
| 不動産業 | 1,888 | 2,643 | 2,603 | 1,844 | 3,223 |
| 流通業 | 231 | 366 | 236 | 262 | △ 14 |
| レジャー・サービス業 | 212 | 657 | 318 | △ 2 | 293 |
| 調整額 | 34 | 29 | 98 | 71 | 116 |
| 営業収益営業利益率 (%) | 3.1 | 4.0 | 4.2 | 4.8 | 5.4 |
| 運輸業 (%) | 3.5 | 4.0 | 4.7 | 9.2 | 7.4 |
| 不動産業 (%) | 4.7 | 6.2 | 7.6 | 6.9 | 9.6 |
| 流通業 (%) | 0.7 | 0.9 | 0.6 | 0.7 | — |
| レジャー・サービス業 (%) | 2.3 | 5.3 | 2.7 | — | 2.5 |
| 総資産 | 147,220 | 135,202 | 137,145 | 150,882 | 155,859 |
| 運輸業 | 50,298 | 49,033 | 51,100 | 52,559 | 55,043 |
| 不動産業 | 92,238 | 80,217 | 81,248 | 93,040 | 97,507 |
| 流通業 | 17,562 | 18,299 | 16,608 | 16,679 | 17,062 |
| レジャー・サービス業 | 5,172 | 6,069 | 6,011 | 6,544 | 6,673 |
| 調整額 | △ 18,050 | △ 18,417 | △ 17,824 | △ 17,941 | △ 20,427 |