

# 決算補足説明資料

---

2026年6月期

株式会社 ゼロ

2026年8月6日



# 業績ハイライト

売上収益  
(前年同期)

+1.8%

1,505億円

▲  
(1,478億円)

営業利益  
(前年同期)

+0.8%

103億円

▲  
(102億円)

営業利益率  
(前年同期)

△0.1pts

6.8%

▲  
(6.9%)

ROE

△2.0pts

15.9%

▲  
(17.9%)

PER

+1.4pts

8.6倍

▲  
(7.2倍)

PBR

+0.07pts

1.28倍

▲  
(1.21倍)

※下段数字は2025年6月期実績

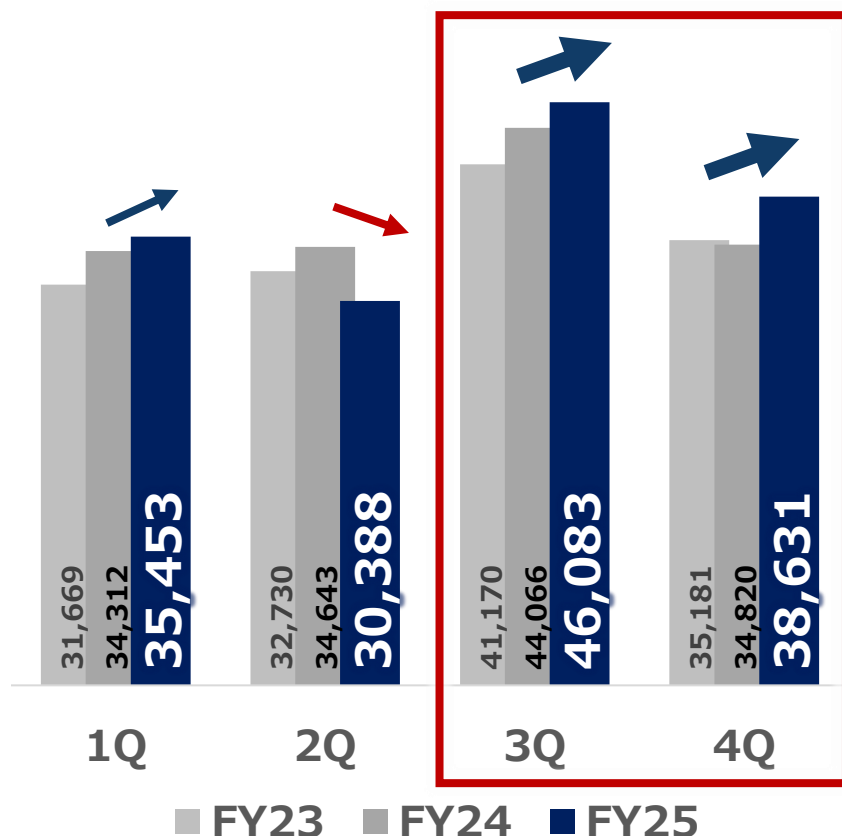


ZERO CO.,LTD.

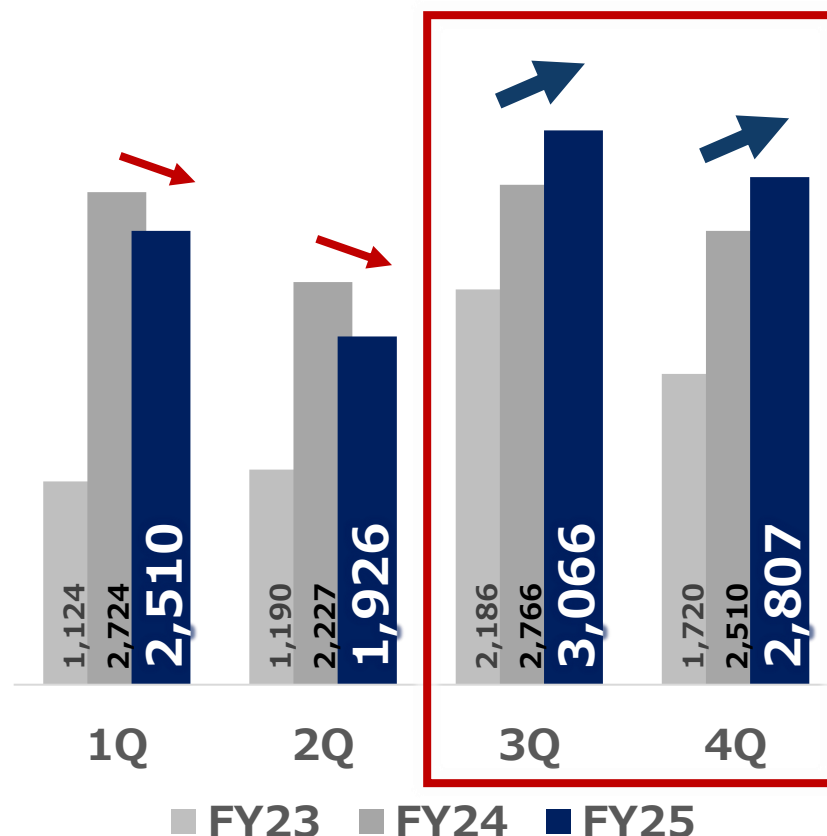
# 業績ハイライト（四半期別業績推移）

2026年6月期の上半期は新車の落ち込みを中古車でカバーしきれない状況であったが、下半期は中古車輸送の受託強化や輸送効率化の進展等により、対前年でプラスとなった

## 売上収益 (百万円)



## 営業利益 (百万円)



# 業績概要

(百万円)

|                      | 実績              |                  |                  | 前年度<br>差異 | 業績予想             |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
|                      | 2024年6月期        | 2025年6月期         | 2026年6月期         |           | 2026年6月期         |
| 売上収益                 | 140,751         | 147,843          | 150,556          | +2,712    | 145,000          |
| 営業利益<br>(営業利益率)      | 6,222<br>(4.4%) | 10,228<br>(6.9%) | 10,311<br>(6.8%) | +82       | 10,300<br>(7.1%) |
| 税引前利益                | 6,227           | 10,213           | 10,308           | +94       | 10,300           |
| 親会社の所有者に<br>帰属する当期利益 | 4,150           | 7,179            | 7,212            | +33       | 7,200            |
| 親会社の所有者に<br>帰属する持分   | 37,209          | 42,901           | 48,093           | +5,192    | -                |
| ROE ※                | 11.8%           | 17.9%            | 15.9%            | ▲2.0pts   | -                |
| 基本的1株あたり<br>当期利益     | 245.61円         | 423.91円          | 424.94円          | +1.03円    | 425.11円          |
| 年間配当金                | 61.40円          | 139.90円          | 140.30円          | +0.4円     | 140.30円          |
| 配当性向                 | 25.0%           | 33.0%            | 33.0%            | -         | 33.0%            |
| (参考) DOE             | 2.9%            | 5.9%             | 5.2%             | ▲0.7pts   | -                |

※ROE =  $\frac{\text{親会社の所有者に帰属する当期利益}}{\text{親会社の所有者に帰属する持分 (当該期とその前期の平均値)}}$



ZERO CO.,LTD.

# 業績概要

## 中古車輸送拡大と事業領域の拡大により、自動車流通インフラ企業への進化が前進

### 売上収益



- (+) 中古車輸送受託を強化したことで、前年比で輸送台数増加
- (+) 輸送力の維持・確保および機動的な輸送対応を実施
- (+) 料金改定効果の継続による単価上昇
- (+) ZPM子会社化による連結寄与およびUSS構内運営業務受託開始
- (-) 新車需要低迷に伴う新車輸送台数の減少

### 営業利益



- (+) 輸送経路見直し等による効率化推進および粗利重視営業の継続
- (+) 非車両輸送事業（HR・一般貨物等）の増益
- (+) 前年同期に計上したのれんの減損損失の反動
- (-) 人材確保・処遇改善およびシステム投資の継続
- (-) 2024年問題対応としての分業体制構築や物価上昇に伴う整備費の上昇
- (-) 前年同期に計上した火災損失補填の剥落

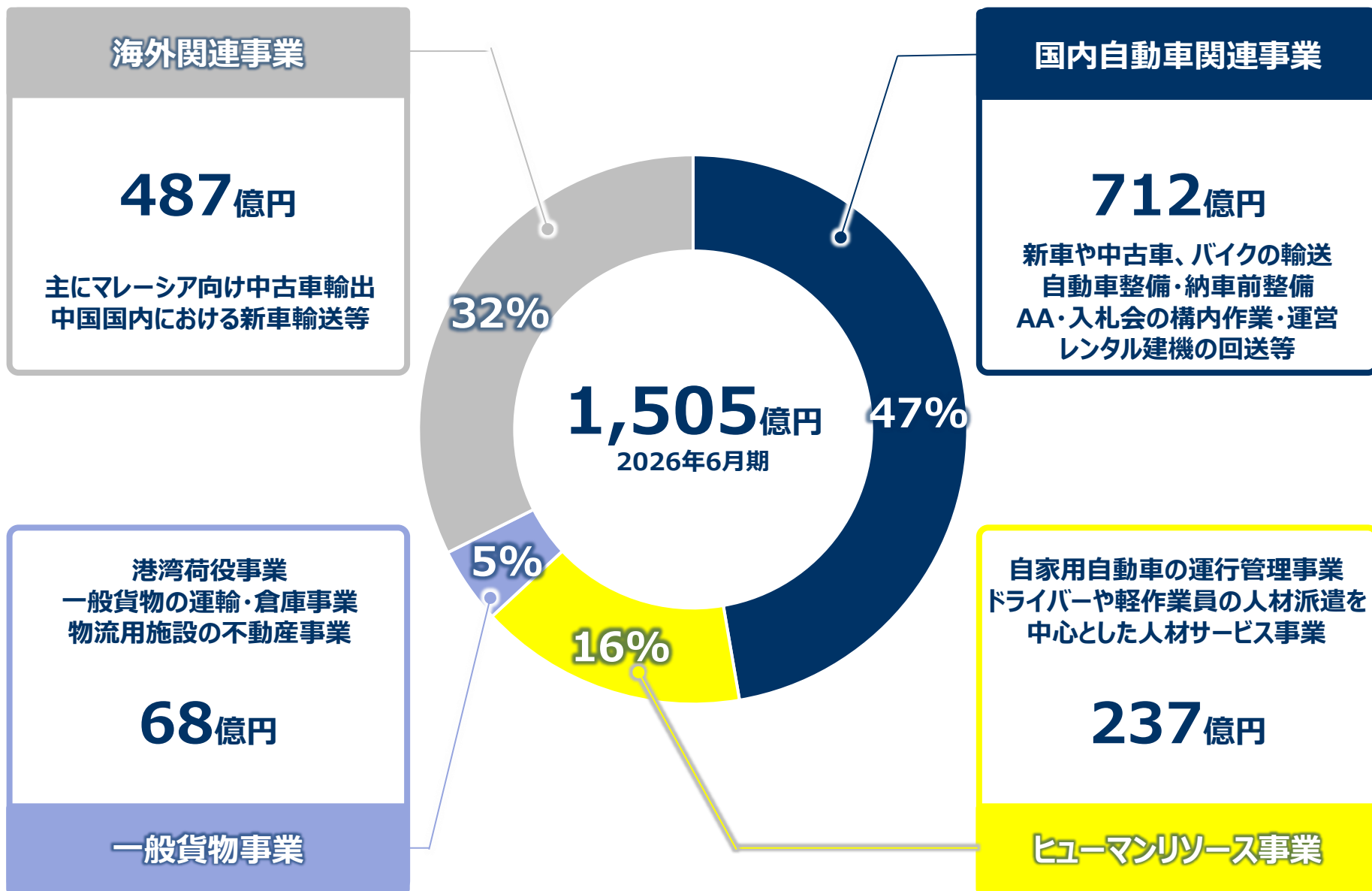
### トピックス

#### 自動車流通インフラ企業への進化が着実に進展

- 中古車輸送の拡大と単価改善を継続
- USS受託およびM&A効果が寄与
- 人材・DX投資を継続し事業基盤を強化



# 事業構成（セグメント売上収益）



※構成比は小数第一位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります



# 業績分析（売上収益）



## ① 国内自動車関連事業

- (+) 車両輸送：市場低迷等に伴い輸送台数の減少続いたが、下半期は中古車輸送の受託強化により台数増加
- (+) 車両輸送：中古車輸送は粗利を意識した営業活動推進により台当たり単価上昇
- (+) 周辺事業：ゼロ・プラス・メンテナンスの子会社化
- (+) 周辺事業：2026年1月～国内最大のAA会場のUSS東京を含む、2会場の構内運營業務の受託開始

## ③ 一般貨物事業

- (+) 運輸・倉庫：倉庫事業で新規案件立ち上げ（撤退したCKD事業の資産を有効活用）
- (+) 港湾荷役：バイオマス燃料や一部顧客における貨物の荷役量増加
- (-) 港湾荷役：自動車の荷役量が減少

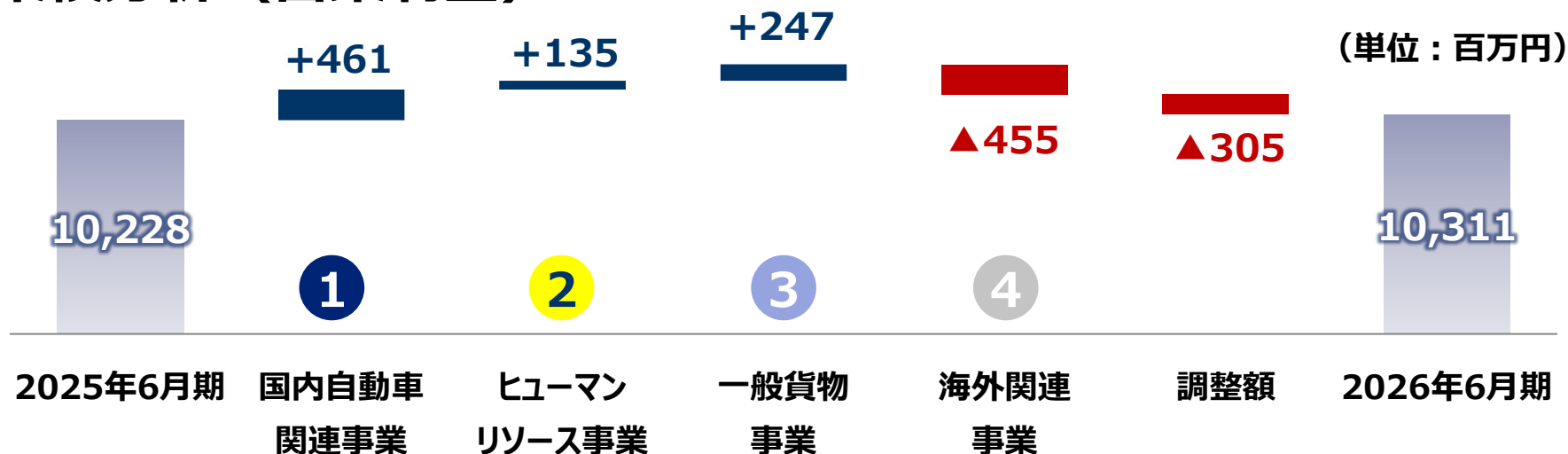
## ② ヒューマンリソース事業

- (+) 送迎：低採算となっていた現場における料金改定
- (+) 送迎：ドライバーの採用手法及び入社後のフォロー体制見直しによるドライバー確保に伴う新規契約獲得
- (+) 人材サービス：車両輸送事業のドライバー採用をHR事業に一元化したことで採用効率の向上・人材プールの拡充により、グループ内外へのドライバー派遣数が増加

## ④ 海外関連事業

- (+) 中古車輸出：マレーシア国内の港湾施設のひっ迫に伴い船舶滞留・船枠制限により出荷抑制による影響があったものの、船枠確保を進め増収となった
- (-) 車両輸送（中国）：日系メーカー不調に伴う受託台数の減少および契約更新に伴う売上単価減少

# 業績分析（営業利益）



## ① 国内自動車関連事業

- (+) 車両輸送：輸送機材の稼働率向上や輸送経路の見直し
- (+) 周辺事業：M&Aや新規案件受託等に伴う増収効果
- (+) その他：前年同期に計上した減損損失の反動（ソウイング）
- (-) 車両輸送：乗務員の処遇改善や積極的なシステム投資など将来の成長に向けた戦略的投資の継続に伴うコストアップ
- (-) 車両輸送：2024年問題への対応に伴う分業体制構築
- (-) 車両輸送：輸送機材の火災対応を含む整備関連費用増加

## ③ 一般貨物事業

- (+) 運輸・倉庫：新規案件立ち上げ等に伴う増収効果等
- (+) 港湾荷役：荷役量増加等に伴う増収効果
- (+) 不動産：契約更改に伴う賃料収入改定
- (+) その他：減損損失等の戻入れ
- (-) その他：前期に計上した火災損失補填の剥落

## ② ヒューマンリソース事業

- (+) 送迎：料金改定および新規契約獲得に伴う増収効果
- (+) 人材サービス：増収効果および業務効率化の進展
- (+) その他：運転ドットコム事業の減損損失を上回るコスト削減
- (-) 人材サービス：最低賃金の引き上げや間接員の採用による労務費増加

## ④ 海外関連事業

- (+) 中古車輸出：料金改定効果や業務内製化等コスト削減
- (+) 中古車輸出：船舶滞留・船枠制限改善による増収効果
- (+) M&A：タイにおいてACTの連結化
- (-) 中古車輸出：前期に計上した一過性増益要因の剥落
- (-) 車両輸送（中国）：顧客からの売上単価減少要請の影響

# バランスシートの状況

(単位：百万円)

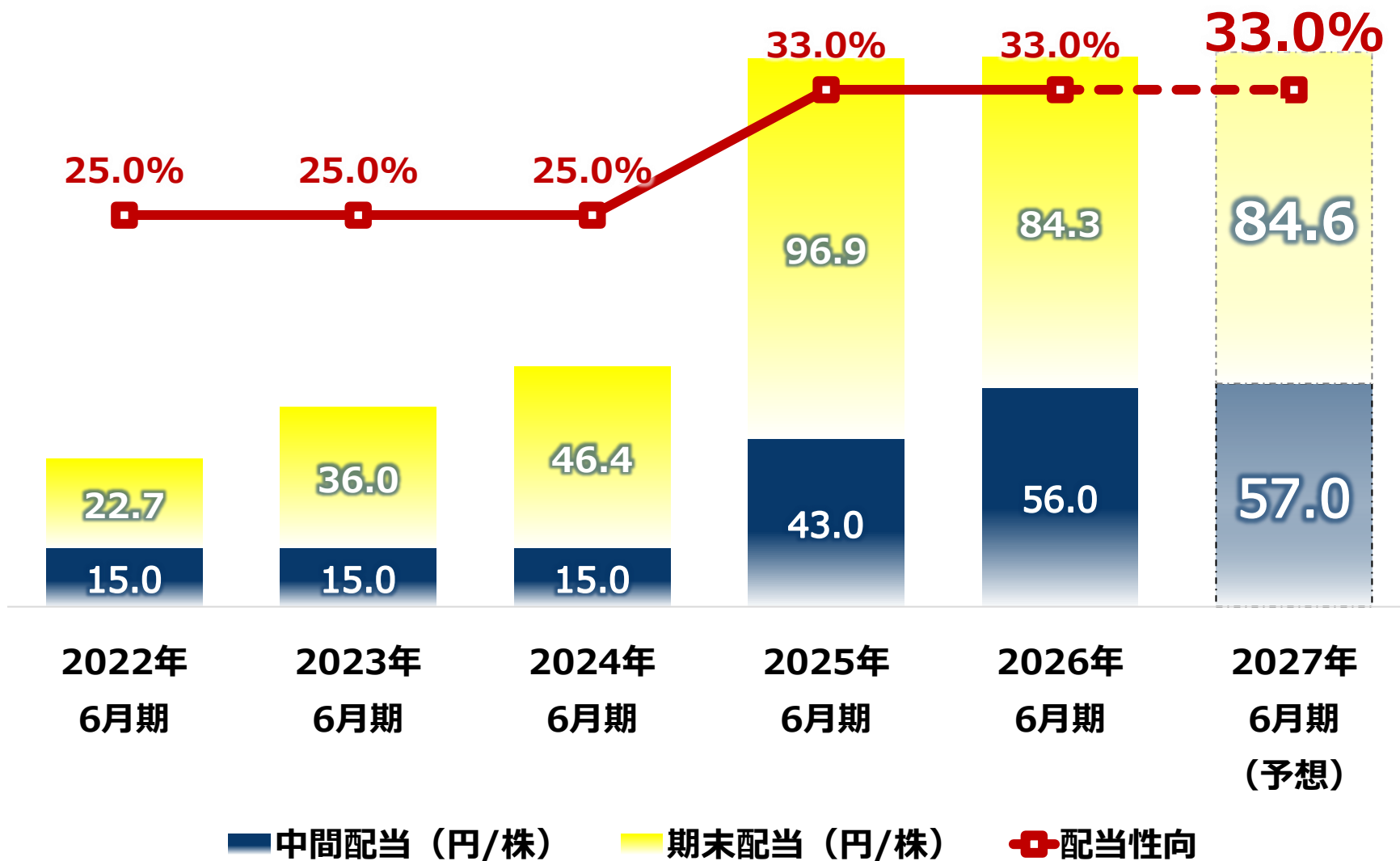
| 科目              | 2025年6月期<br>期末 | 2026年6月期<br>期末 | 対前期末          |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>流動資産</b>     | <b>38,249</b>  | <b>41,150</b>  | <b>+2,900</b> |
| 現金及び現金同等物       | 16,643         | 17,156         | +512          |
| 営業債権等           | 17,431         | 19,279         | +1,847        |
| 棚卸資産            | 3,137          | 4,089          | +952          |
| その他             | 1,036          | 624            | ▲412          |
| <b>非流動資産</b>    | <b>35,699</b>  | <b>36,034</b>  | <b>+335</b>   |
| 有形固定資産          | 22,468         | 21,833         | ▲634          |
| のれん及び無形資産       | 5,306          | 5,253          | ▲52           |
| 投資不動産           | 2,958          | 3,047          | +89           |
| その他             | 4,967          | 5,899          | +932          |
| <b>資産合計</b>     | <b>73,948</b>  | <b>77,184</b>  | <b>+3,235</b> |
| <b>負債合計</b>     | <b>30,417</b>  | <b>28,763</b>  | <b>▲1,654</b> |
| 社債及び借入金         | 5,000          | 6,600          | +1,600        |
| <b>資本合計</b>     | <b>43,530</b>  | <b>48,420</b>  | <b>+4,890</b> |
| <b>負債及び資本合計</b> | <b>73,948</b>  | <b>77,184</b>  | <b>+3,235</b> |

# 2027年6月期見通し

(単位：百万円)

|                      | 実績                 | 業績見通し              | 前年同期比              |        |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------|
|                      | 2026年6月期           | 2027年6月期           | 金額                 | 比率     |
| 売上収益                 | 150,556            | 155,000            | +4,444             | 103.0% |
| 営業利益<br>(営業利益率)      | 10,311<br>(6.8%)   | 11,000<br>(7.1%)   | +689               | 106.7% |
| 税引前利益                | 10,308             | 11,000             | +692               | 106.7% |
| 親会社の所有者に<br>帰属する当期利益 | 7,212              | 7,300              | +88                | 101.2% |
| 基本的1株あたり<br>当期利益     | 424.94円            | 429.18円            | +4.24円             | 101.0% |
| 年間配当金<br>(中間配当)      | 140.30円<br>(56.0円) | 141.60円<br>(57.0円) | +1.30円<br>(+1.00円) | 100.9% |
| 配当性向                 | 33.0%              | 33.0%              | -                  | -      |

# 株式配当予想





## 将来見通し等に関する注意事項

本資料は、投資家の皆様への情報提供のみを目的としたものであり、売買の勧誘を目的としたものではありません。

本資料には当社およびグループ各社の将来予想に関する記述が含まれておりますが、将来の業績を保証するものではありませんので、将来の業績は、経営環境の変化などにより、現在の当社の将来予想と異なる可能性があることにご留意ください。

本資料は、投資家の皆様がいかなる目的にご利用される場合においても、利用者ご自身のご判断と責任においてご利用されることを前提にご提供させていただくものであり、当社はいかなる場合においてもその責任は負いません。