



2024年3月期 第2四半期 決算説明資料



物流から想いをつなぎ、
日常の暮らしをまもる。

2023年11月9日

川西倉庫株式会社

 目 次

- 1. 2024年3月期 第2四半期 連結決算の概要 P3 - 12

- 2. 2024年3月期 連結業績予想の概要 P13 - 20

1. 2024年3月期 第2四半期 連結決算の概要

1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要

2024年3月期 第2四半期連結決算の概要 : 前年同期比で減収、減益(営業利益は増益)で着地
(単位:百万円)

| 科目 | 2023/3期 2Q 実績 | 2024/3期 2Q | | 前年同期比 | | 公表比 |
|--------------------------|------------------|------------------|---------------|--------|-------|-------|
| | | 予想 (9/15 公表値) | 実績 | 金額 | 比率 | |
| 営業収益 | 13,932 | 12,570 | 12,612 | △1,319 | △9.5% | +0.3% |
| 営業利益 | 712 | 685 | 715 | +3 | +0.5% | +4.5% |
| 経常利益 | 760 | 720 | 752 | △7 | △1.0% | +4.6% |
| 親会社株主に 帰属する 四半期純利益 | 492 | 445 | 473 | △19 | △3.9% | +6.4% |

【概況】

◆営業収益 : 国内物流事業では、倉庫への入出庫高が減少したものの保管高の増加により倉庫業全体ではプラス、運送、港湾運送の各事業も増加し営業収益は前年同期に比べ増加。国際物流事業については、海上運賃単価の下落、取扱いの減少もあり営業収益が前年同期に比べ減少、国際物流の減少が大きく全体で9.5%の減収

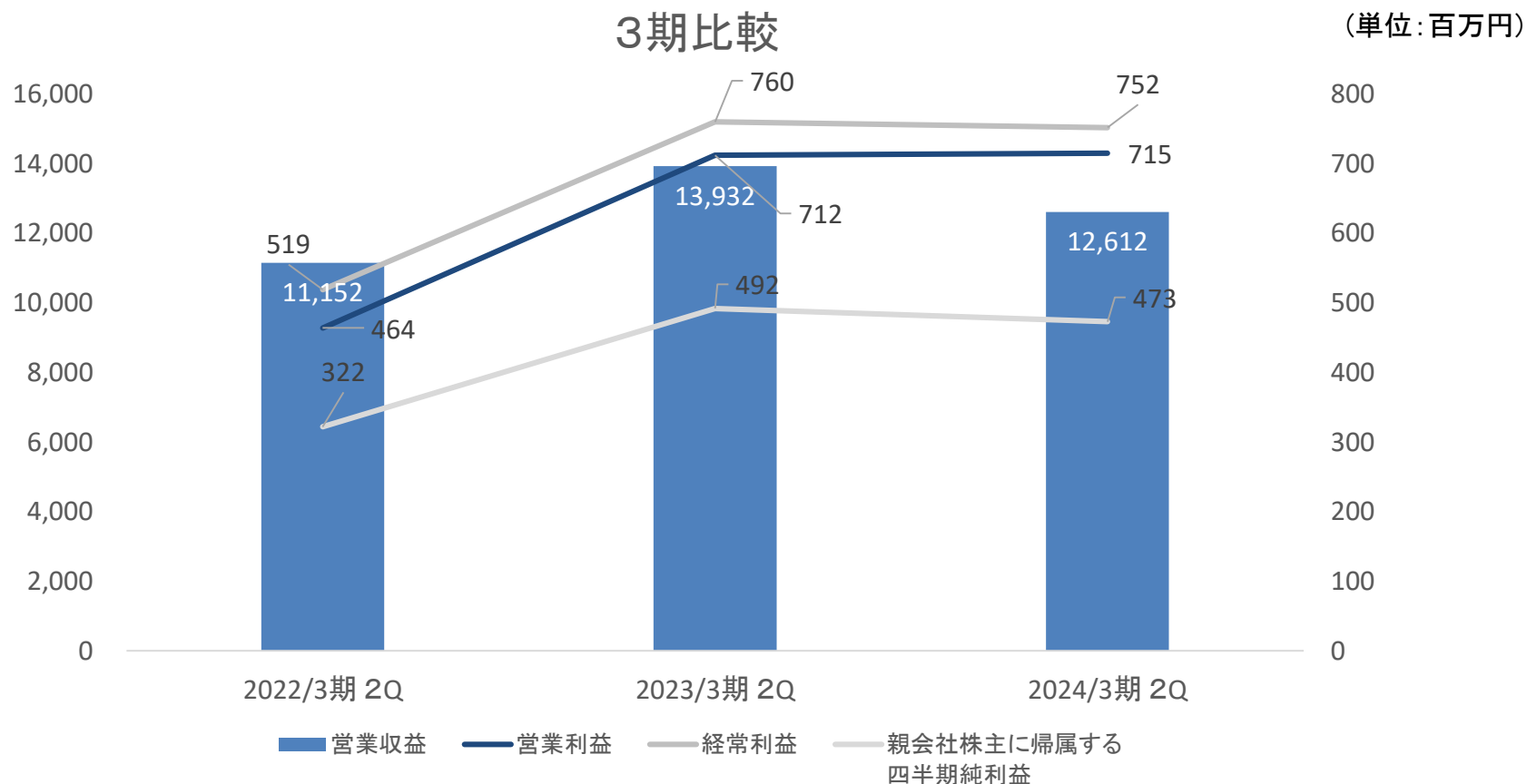
◆営業利益 : 国際物流事業全体ではマイナスだったものの、海外での倉庫事業が順調に推移したほか、国内物流事業において営業収益の増加、電力費等の経費の減少もあり0.5%の増益

◆経常利益 : 営業利益は増加したものの前期に比べ営業外収益の減少等により1.0%の減益

◆親会社株主に帰属する四半期純利益 : 経常利益の減少、子会社の利益が増加したことによる非支配株主に帰属する四半期純利益の増加により3.9%の減益



1. 2024年3月期第2四半期連結決算の概要(3期比較)





1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(セグメント別)

(単位:百万円)

| セグメント | 科目 | 2023/3期2Q 実績 | 2024/3期2Q 実績 | 前年同期比 | |
|-------|------|-----------------|-----------------|--------|---------|
| | | | | 金額 | 比率 |
| 国内物流 | 営業収益 | 9,913 | 10,245 | + 332 | + 3.4% |
| | 営業利益 | 757 | 940 | + 182 | + 24.2% |
| 国際物流 | 営業収益 | 3,814 | 2,174 | △1,639 | △43.0% |
| | 営業利益 | 331 | 182 | △148 | △44.8% |
| その他 | 営業収益 | 211 | 200 | △11 | △5.3% |
| | 営業利益 | 139 | 135 | △3 | △2.7% |

【セグメント別の概況】

国内物流事業(倉庫業、港湾運送業、貨物運送取扱業、その他物流関連(通関業務、流通加工業務、物流関連施設の賃貸業務))

◆営業収益 : 倉庫業では貨物の入出庫高については前年同期に比べ減少したものの、貨物の残高は高い水準で推移しており保管収入は堅調に推移、運送業、神戸港での港湾運送業も堅調に推移したことにより3.4%の増収

◆営業利益 : 貨物の保管高が増加したことによる再保管経費の増加等はあるものの、営業収益の増加、電力費の減少等も利益に寄与し、24.2%の増益

国際物流事業(国際運送取扱事業、倉庫業(海外))

◆営業収益 : 海外での倉庫業務は増加したものの、昨年まで好調だった海上運賃が大幅に下落し取扱量も減少したことにより43.0%の減収

◆営業利益 : 海外での倉庫業務が業績に寄与したものの、海上運賃の影響による営業収益の減少、アメリカに設立した子会社の先行費用も影響し44.8%の減益

その他セグメント(太陽光発電による売電事業、不動産事業、物流資材の販売)

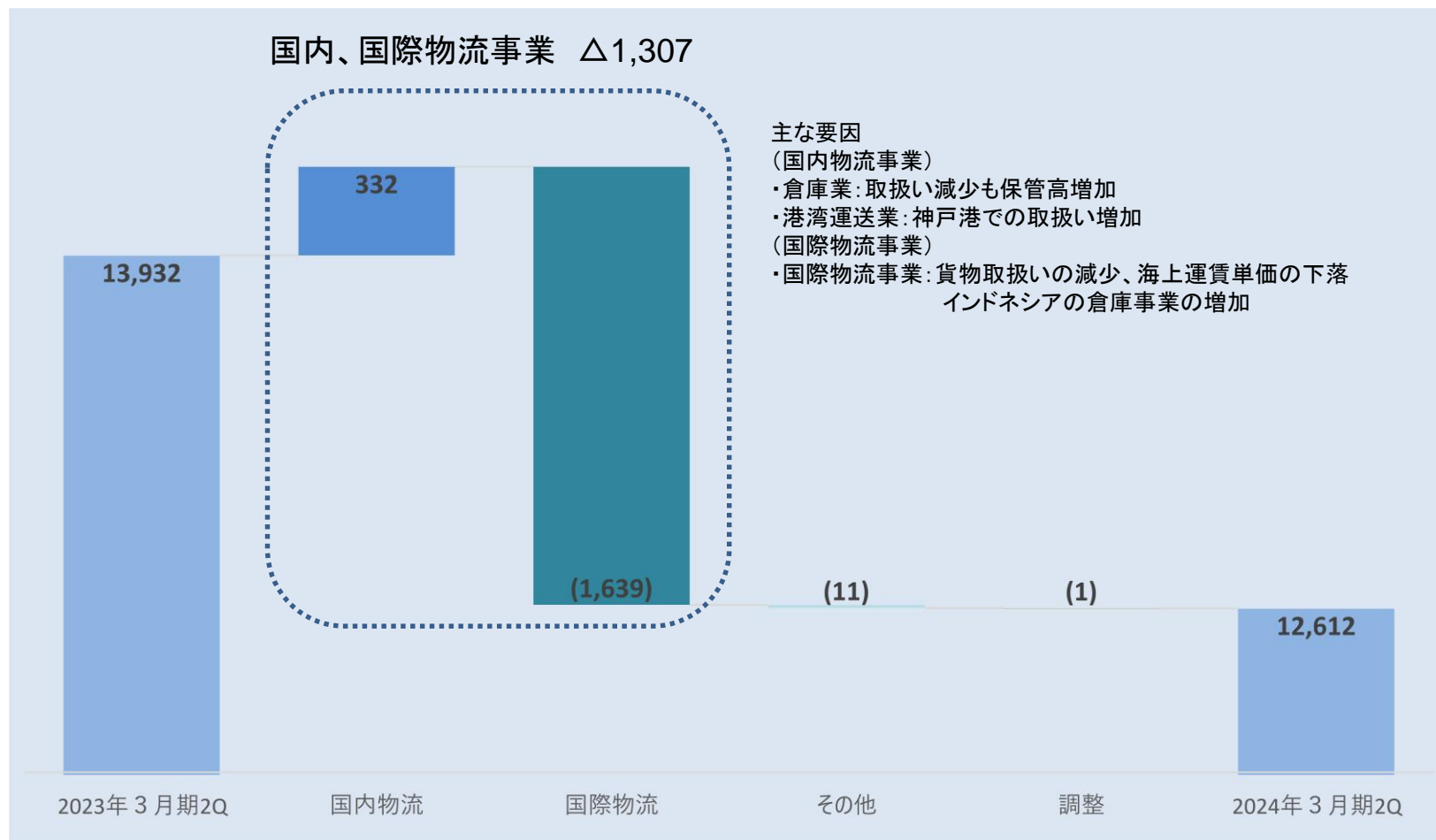
◆営業収益 : 太陽光発電事業、物流資材の販売等の減少により5.3%の減収

◆営業利益 : 太陽光発電事業、物流資材の販売等の減少により2.7%の減益



1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(セグメント別/営業収益増減要因)

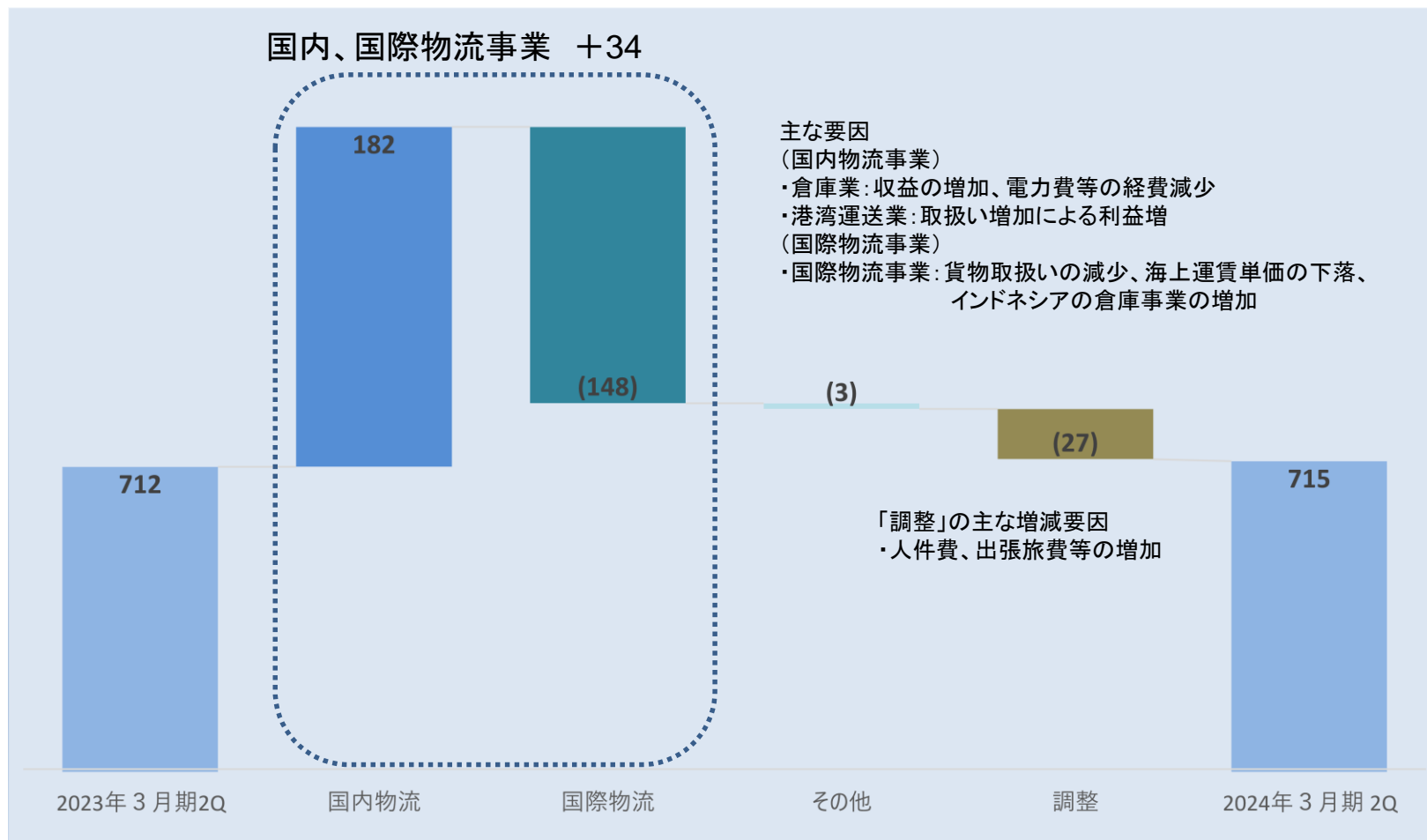
(単位:百万円)





1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(セグメント別/営業利益増減要因)

(単位:百万円)





1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(財政状態)

(単位:百万円)

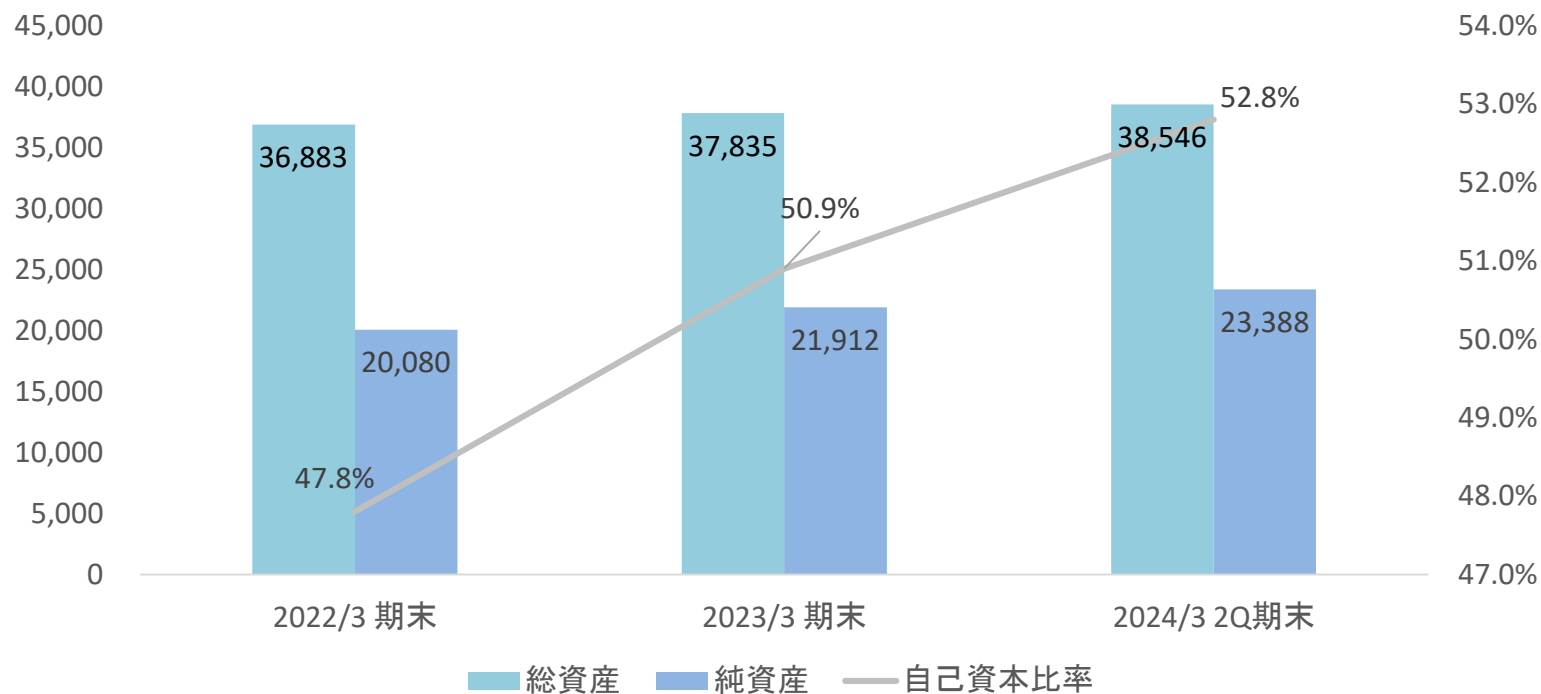
| | 前期末 2023年 3月31日 | 当第2四半期期末 2023年 9月30日 | 前期末比 | 増減内容 |
|--------|-----------------------|----------------------------|--------|--|
| 総資産 | 37,835 | 38,546 | +710 | 四半期純利益や補償金の入金等により「現金及び預金」が増加したほか「投資有価証券」が評価替えにより増加 |
| 負債合計 | 15,922 | 15,157 | △765 | 前期末の「未払法人税等」が支払いにより減少、「長期借入金」も返済により減少 |
| 純資産 | 21,912 | 23,388 | +1,476 | 四半期純利益により「利益剰余金」が増加したほか、円安により「為替換算調整勘定」および「非支配株主持分」が増加 |
| 自己資本比率 | 50.9% | 52.8% | +1.9P | |



1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(財政状態/3期比較)

財政状態 3期比較

(単位:百万円)



【概況】

◆自己資本比率 : 23/3期末 → 1.9ポイント改善 (負債の減少、自己資本の増加)



1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(損益計算書項目別①)

(単位:百万円)

| 科目 | 2023/3期2Q 実績 | 2024/3期2Q 実績 | 前年同期比 | 増減要因 |
|--------|-----------------|-----------------|--------|---------------------------------|
| 営業原価 | 11,964 | 10,575 | △1,388 | |
| うち 運送費 | 6,107 | 4,451 | △1,656 | 国際部門での貨物取扱量の減少、 海上運賃の下落に伴い減少 |
| 再保管料 | 677 | 787 | +109 | 貨物取扱量の増加に伴い増加 |
| 減価償却費 | 521 | 609 | +87 | 前期稼働の新倉庫にかかる償却 費の増加 |



1. 2024年3月期 第2四半期連結決算の概要(損益計算書項目別②)

(単位:百万円)

| 科目 | 2023/3期2Q 実績 | 2024/3期2Q 実績 | 前年同期比 | 増減要因 |
|----------------|-----------------|-----------------|-------|--------------------------------------|
| 販売費及び 一般管理費 | 1,255 | 1,321 | +65 | 出張等の増加による「旅費交通費」の増加、アメリカの子会社増加による経費増 |
| 営業外収益 | 76 | 63 | △13 | 「為替差益」の減少等 |
| 営業外費用 | 28 | 25 | △2 | - |
| 特別利益 | 7 | 5 | △1 | - |
| 特別損失 | 3 | 7 | +4 | 「固定資産除損」等の増加 |

2. 2024年3月期 連結業績予想の概要



2. 2024年3月期 連結業績予想の概要

2024年3月期予想の概要： 前期比で減収減益(営業利益、経常利益は増加)を見込む

(単位:百万円)

| 科 目 | 2023/3期 実績 | 2024/3期 予想 (11/9公表値) | 前期比 | |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|--------|--------|
| | | | 金額 | 比率 |
| 営 業 収 益 | 27,107 | 25,320 | △1,787 | △6.6% |
| 営 業 利 益 | 893 | 1,150 | +257 | +28.7% |
| 経 常 利 益 | 958 | 1,220 | +262 | +27.3% |
| 親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益 | 1,492 | 680 | △812 | △54.4% |

【概況】

- ◆営業収益：国内物流事業では、引き続き貨物の取扱いが堅調に推移すると見込むものの、国際物流事業において運賃単価下落の影響等が大きく6.6%の減収見込み
- ◆営業利益：国際物流事業では落ち込むと見込むものの、前期に計上した修繕費や荷役用具費、不動産取得税等の経費の減少等の影響により、28.7%の増益見込み
- ◆経常利益：営業利益の増加により27.3%の増益見込み
- ◆親会社株主に帰属する当期純利益：前期計上した受取補償金等の影響により54.4%の減益見込み



2. 2024年3月期連結業績予想の概要(セグメント別)

(単位:百万円)

| セグメント | 科目 | 2023/3期 実績 | 2024/3期 予想 | 前期比 | |
|-------|------|---------------|---------------|---------|---------|
| | | | | 金額 | 比率 |
| 国内物流 | 営業収益 | 19,913 | 20,365 | + 452 | + 2.3% |
| | 営業利益 | 1,097 | 1,646 | + 549 | + 50.0% |
| 国際物流 | 営業収益 | 6,814 | 4,594 | △ 2,220 | △ 32.6% |
| | 営業利益 | 680 | 382 | △ 297 | △ 43.7% |
| その他 | 営業収益 | 402 | 375 | △ 27 | △ 6.7% |
| | 営業利益 | 243 | 242 | △ 1 | △ 0.3% |

【セグメント別の概況】

国内物流事業(倉庫業、港湾運送業、貨物運送取扱業、その他物流関連(通関業務、流通加工業務、物流関連施設の賃貸業務))

◆営業収益：前期に引き続き貨物の取扱いは堅調に推移すると見込んでおり、倉庫事業、港湾運送事業、運送事業等で増加を見込む。また物流施設の賃貸収益の増加等も業績に寄与するため2.3%の増収見込み

◆営業利益：営業収益の増加に加え電力費等の経費の減少、前期に計上した倉庫の修繕費や荷役用具費用等の営業費用の減少により50.0%の増益見込み

国際物流事業(国際運送取扱事業、倉庫業(海外))

◆営業収益：インドネシアでの倉庫事業については増加するものの、海上運賃単価の下落の影響等もあり32.6%の減収見込み

◆営業利益：インドネシアのプラス要因はあるものの、営業収益減少の影響が大きく、またアメリカに設立した新会社の経費負担等もあり43.7%の減益見込み

その他セグメント(太陽光発電による売電事業、不動産事業、物流資材の販売)

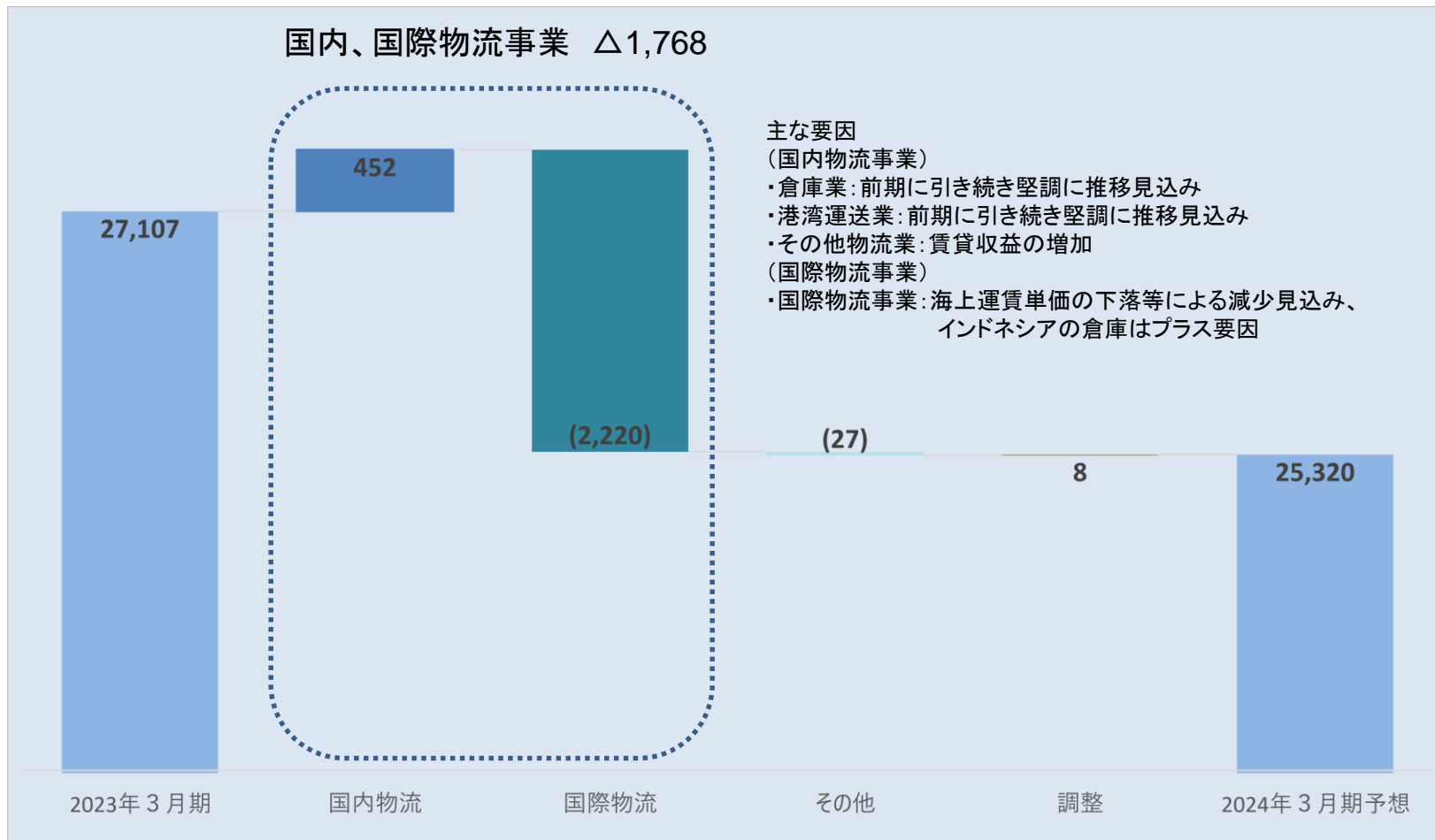
◆営業収益：不動産収入の増加要因はあるものの物流資材販売の減少により6.7%の減収見込み

◆営業利益：不動産収入の増加要因はあるものの物流資材販売の減少により0.3%の減益見込み



2. 2024年3月期 連結業績予想の概要(セグメント別/営業収益増減要因)

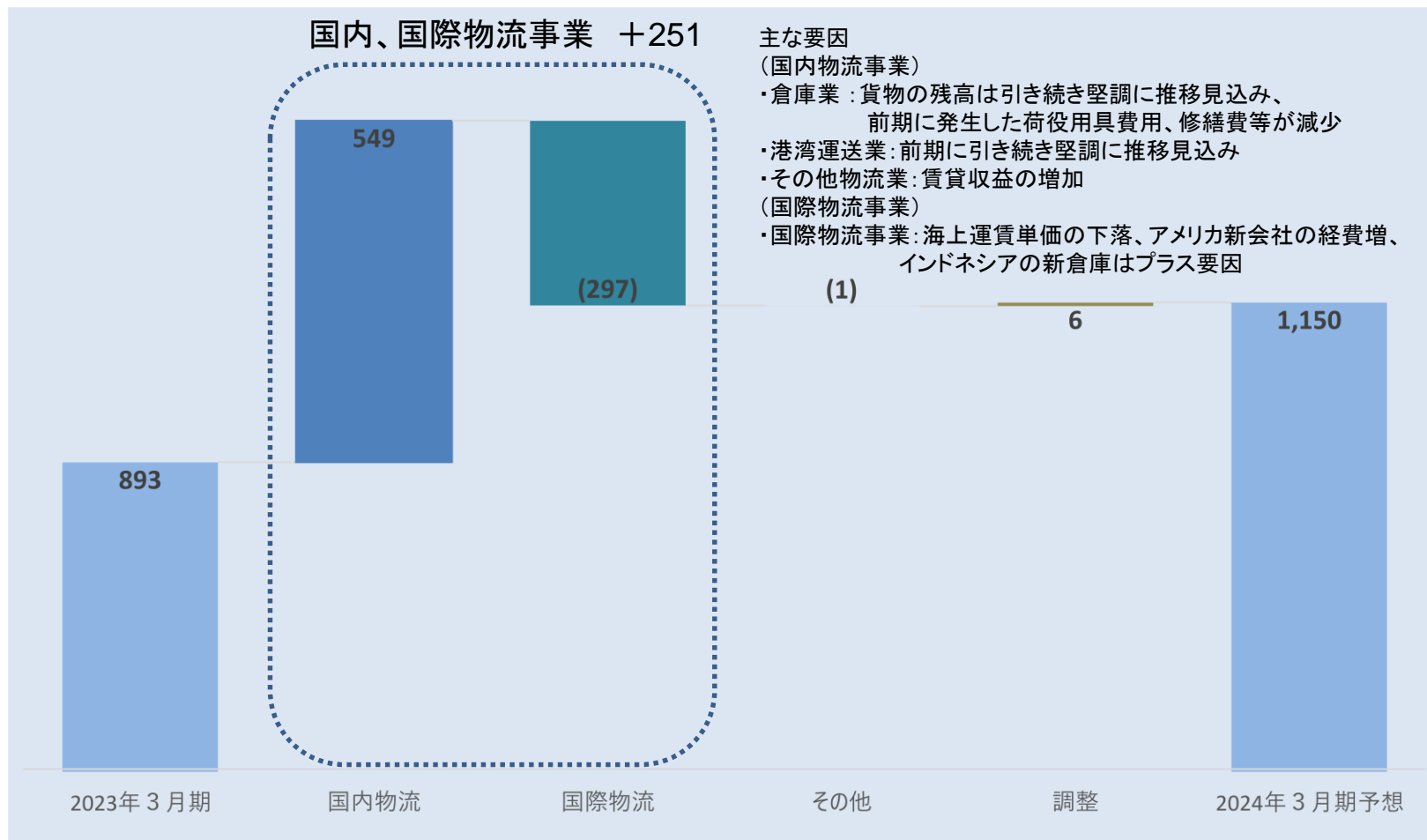
(単位:百万円)





2. 2024年3月期 連結業績予想の概要(セグメント別/営業利益増減要因)

(単位:百万円)

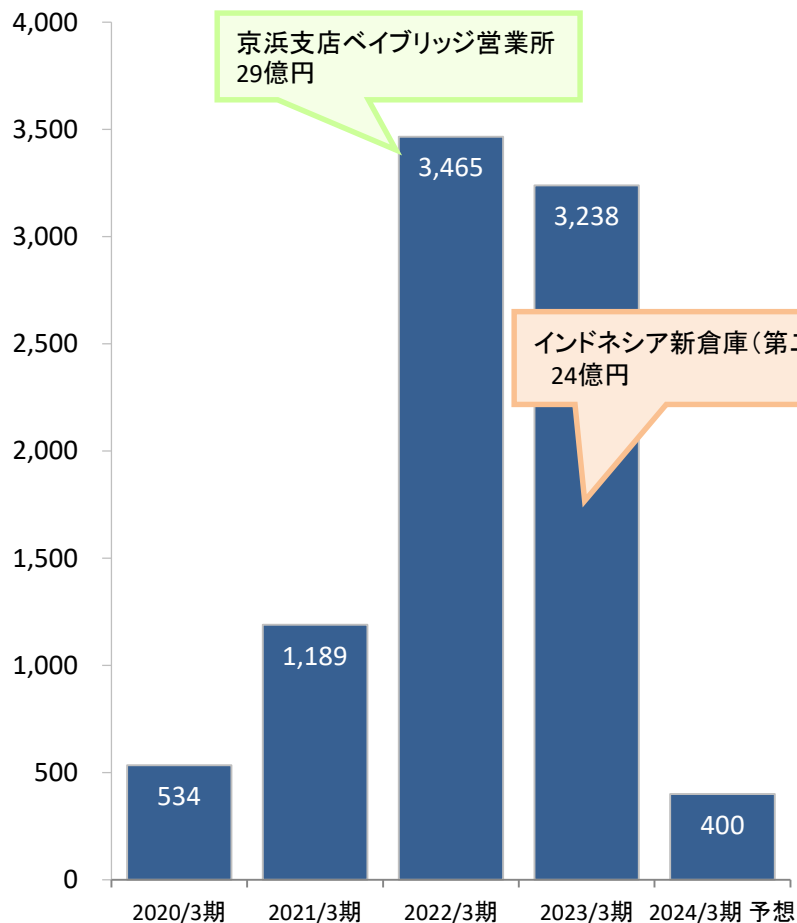




2. 2024年3月期 連結業績予想の概要(設備投資・減価償却の推移)

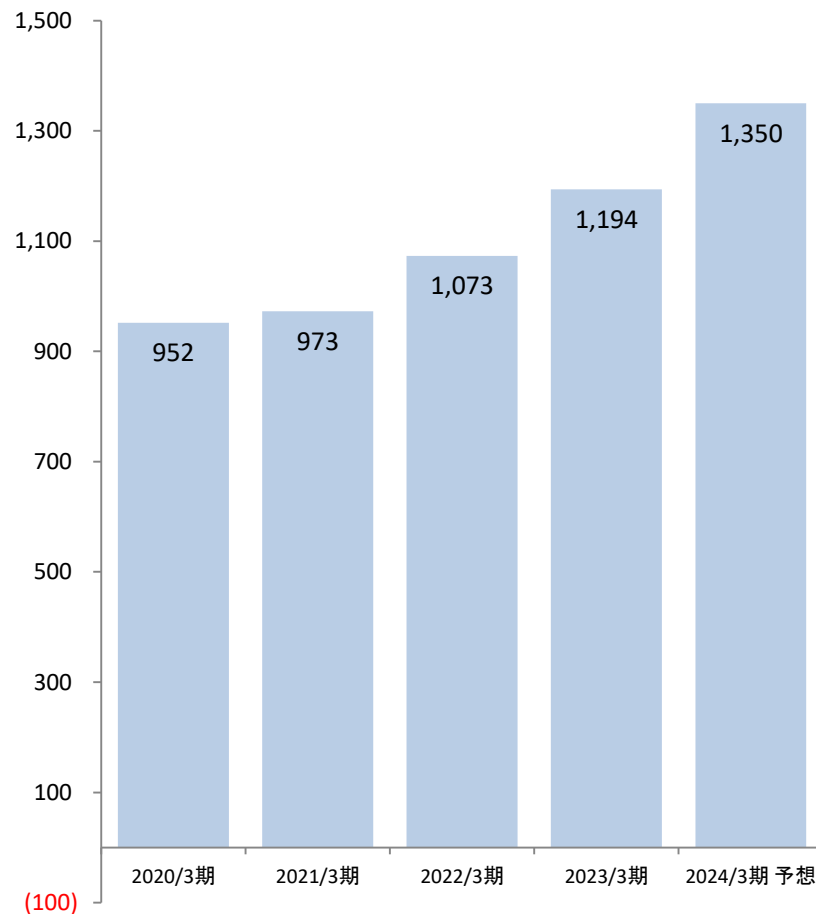
設備投資額

(単位:百万円)



減価償却費

(単位:百万円)





2. 2024年3月期 連結業績予想の概要(設備投資の概要)

2023年3月期実績: 32億円(完成ベース)

【主な投資内容】

- ・インドネシア新倉庫建設(第二期)
24億円(2022年10月開設)
- ・定温機、冷凍機更新 他

2024年3月期計画: 4億円(完成ベース)

【主な投資内容】

- ・定温機、冷凍機更新 80百万円
- ・パレタイザー 40百万円 他

2. 2024年3月期 連結業績予想の概要(株主還元)

配当実績推移

| | 2019年度 実績 | 2020年度 実績 | 2021年度 実績 | 2022年度 実績 | 2023年度 予定 |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 中間配当 | 6.00円 | ※1. 9.00円 | ※1. 8.00円 | ※1. 9.00円 | 10.00円 |
| 期末配当 | 6.00円 | 6.00円 | 6.00円 | 7.00円 | ※1.13.00円 |
| 年間 | 12.00円 | 15.00円 | 14.00円 | 16.00円 | 23.00円 |
| 配当性向 | 37.4% | 21.1% | 20.4% | 8.2% | 25.9% |

※1. 特別配当含む(2020年度3.00円、2021年度2.00円、2022年度2.00円、2023年度 3.00円)

株主優待

| 保有株式数 | 継続保有期間 | 基準日 | 優待内容 |
|--------|-----------|-----------|---------------|
| 100株以上 | 3年未満 | 9月末日、3月末日 | クオカード 500円分 |
| 100株以上 | 3年以上～5年未満 | 9月末日、3月末日 | クオカード 1,500円分 |
| 100株以上 | 5年以上 | 9月末日、3月末日 | クオカード 2,000円分 |

対象となる株主様

毎年9月末日および3月末日現在の株主名簿に記載または記録された1単元(100株)以上の株式を保有されている株主様(贈呈時期:毎年12月中旬にお送りする「中間報告書」および6月下旬にお送りする「報告書」とともに発送を予定しております。)

本資料中の業績予想、見通しおよび事業計画についての記述は、現時点において入手可能な情報に基づき作成したものであり、記載された将来の業績を保証するものではありません。