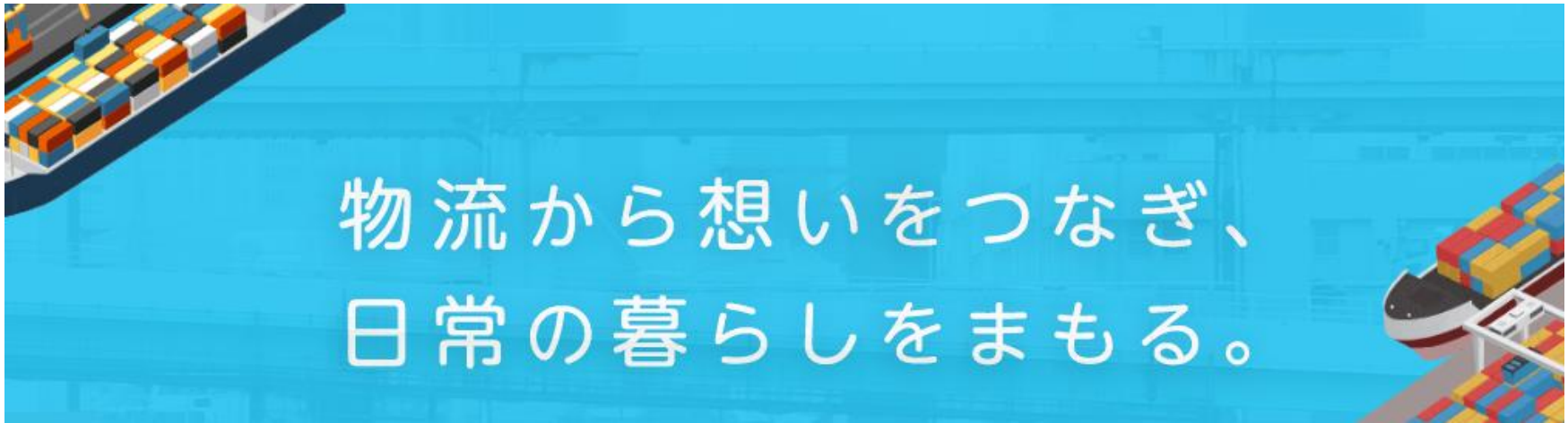




2026年3月期 中間期 決算説明資料



物流から想いをつなぎ、
日常の暮らしをまもる。

2025年11月12日

川西倉庫株式会社



目 次

1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要	P3 – 11
2. 2026年3月期 連結業績予想の概要	P12 – 16

1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要



1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要

2026年3月期 中間期 連結決算の概要 : 前年同期比で増収、減益(営業利益は増益)で着地
(単位:百万円)

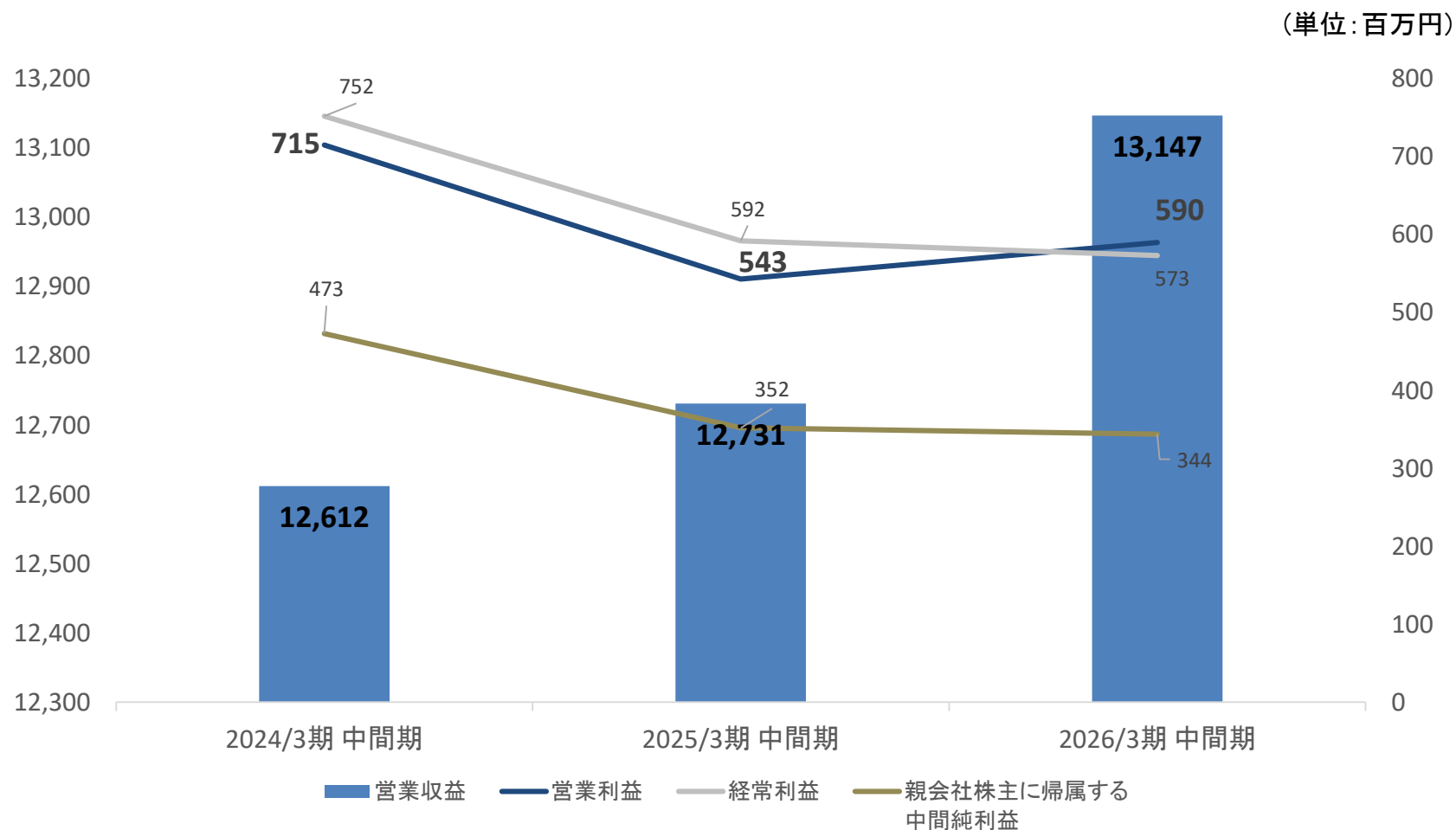
科 目	2025/3期 中間期	2026/3期 中間期		前年同期比増減		公表比 増減
	実績	予想 ('25 5/12公表値)	実績	金額	比率	
営 業 収 益	12,731	12,750	13,147	416	3.3%	3.1%
営 業 利 益	543	520	590	47	8.8%	13.6%
経 常 利 益	592	560	573	△ 18	-3.1%	2.5%
親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 中 間 純 利 益	352	360	344	△ 8	-2.4%	-4.3%

【概況】

- ◆営業収益 : 国内物流事業では前期に低調だった港湾運送業務の取扱いが回復し、倉庫業務でも入庫高、保管残高が増加、運送業務についても引き続き堅調に推移いたしました。国際物流事業では当社の国際運送取扱業務が前期に比べ減少したものの、前期に低調だった海外子会社の業績が回復したこともあり、グループ全体での営業収益は3.3%の増収
- ◆営業利益 : 修繕費、人件費等の経費増加はあったものの営業収益の増加により8.8%の増益
- ◆経常利益 : M&Aにかかる費用を計上したことにより3.1%の減益
- ◆親会社株主に帰属する中間純利益 : 経常利益の減少により2.4%の減益



1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要





1. 2026年3月期 中間期 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	2025/3期 中間期 実績	2026/3期 中間期 実績	前年同期比増減	
				金額	比率
国内物流	営業収益	10,352	10,676	323	3.1%
	営業利益	884	894	9	1.0%
国際物流	営業収益	2,183	2,261	77	3.6%
	営業利益	95	107	11	11.8%
その他	営業収益	203	217	13	6.8%
	営業利益	136	137	1	0.9%

【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 : 前期に低調だった港湾運送業務が回復し、倉庫業務では入庫・保管高が増加。さらにノンアセット事業の拡大もあり、運送業務も堅調に推移したことで、3.1%の増収

◆営業利益 : 貨物の入着が集中したことによる荷役費用等や人件費、修繕費などの経費は増加したものの、営業収益の増加により1.0%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 : 当社の国際運送取扱業務が前期に比べ減少したものの、前期低調だった海外子会社の業績が回復したことにより3.6%の増収

◆営業利益 : 営業収益の増加もあり11.8%の増益

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)

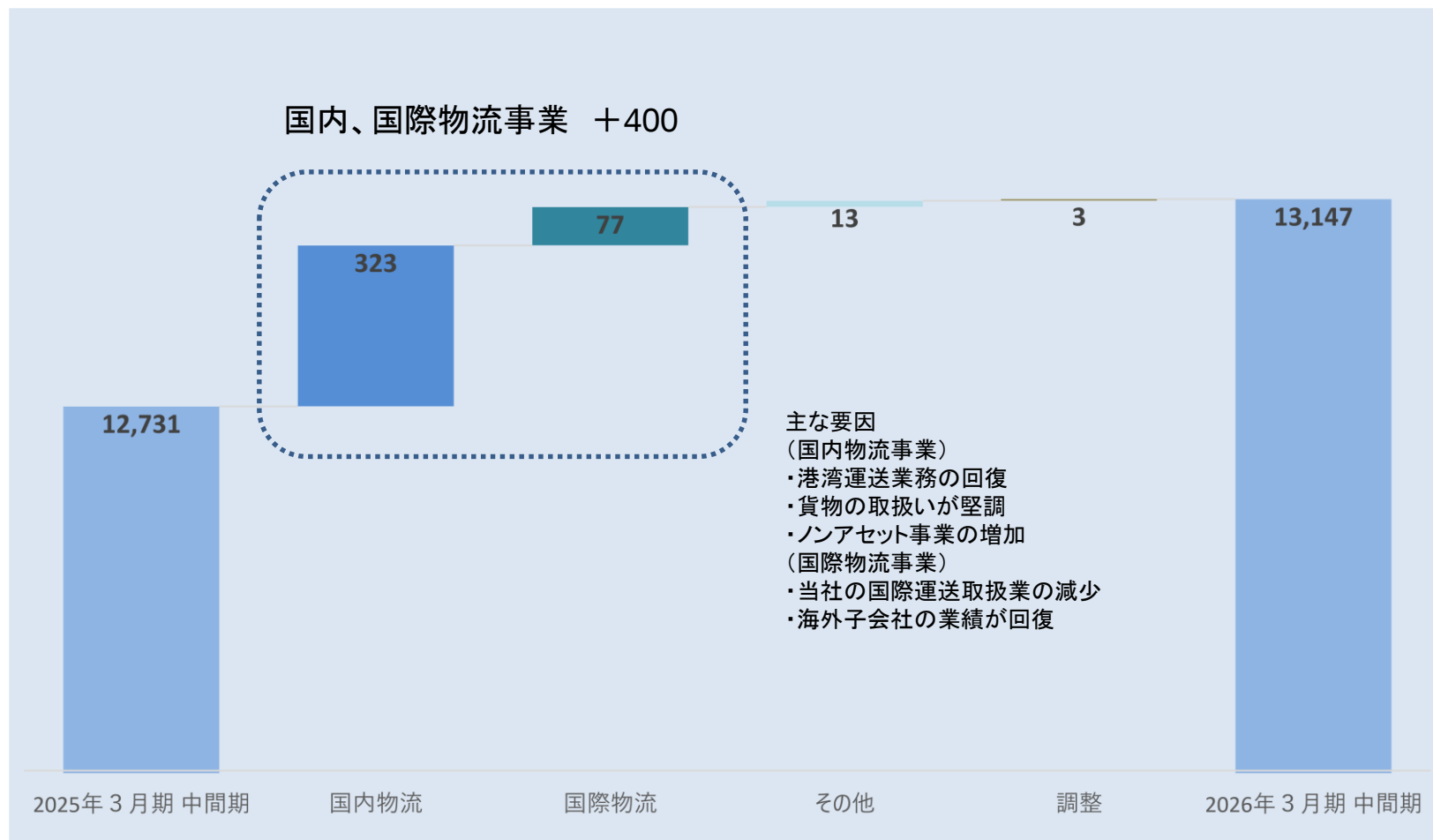
◆営業収益 : 前期と同程度で推移

◆営業利益 : 前期と同程度で推移



1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要(セグメント別/営業収益増減要因)

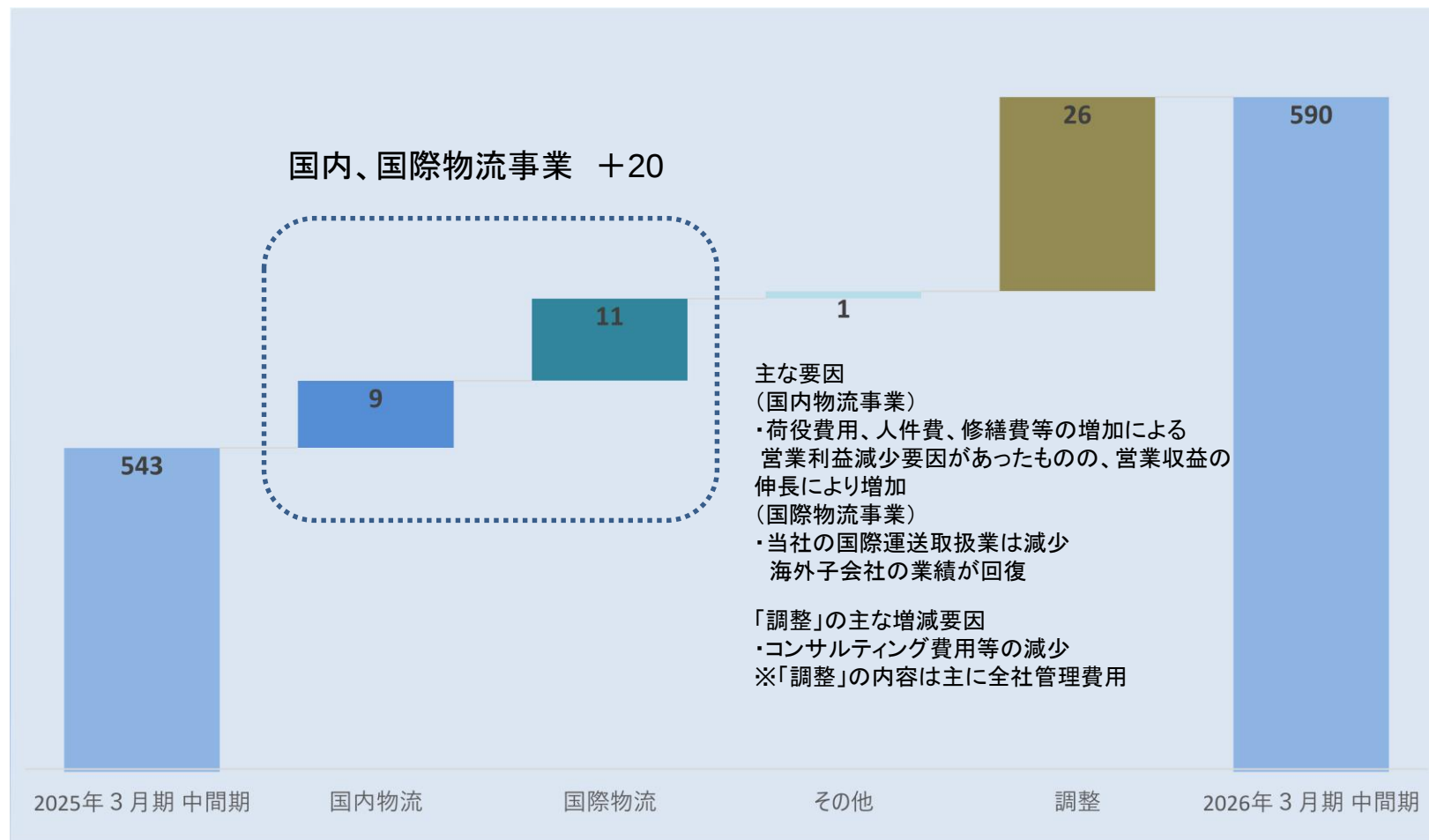
(単位:百万円)





1. 2026年3月期 中間期 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. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要(貸借対照表/CF要約)

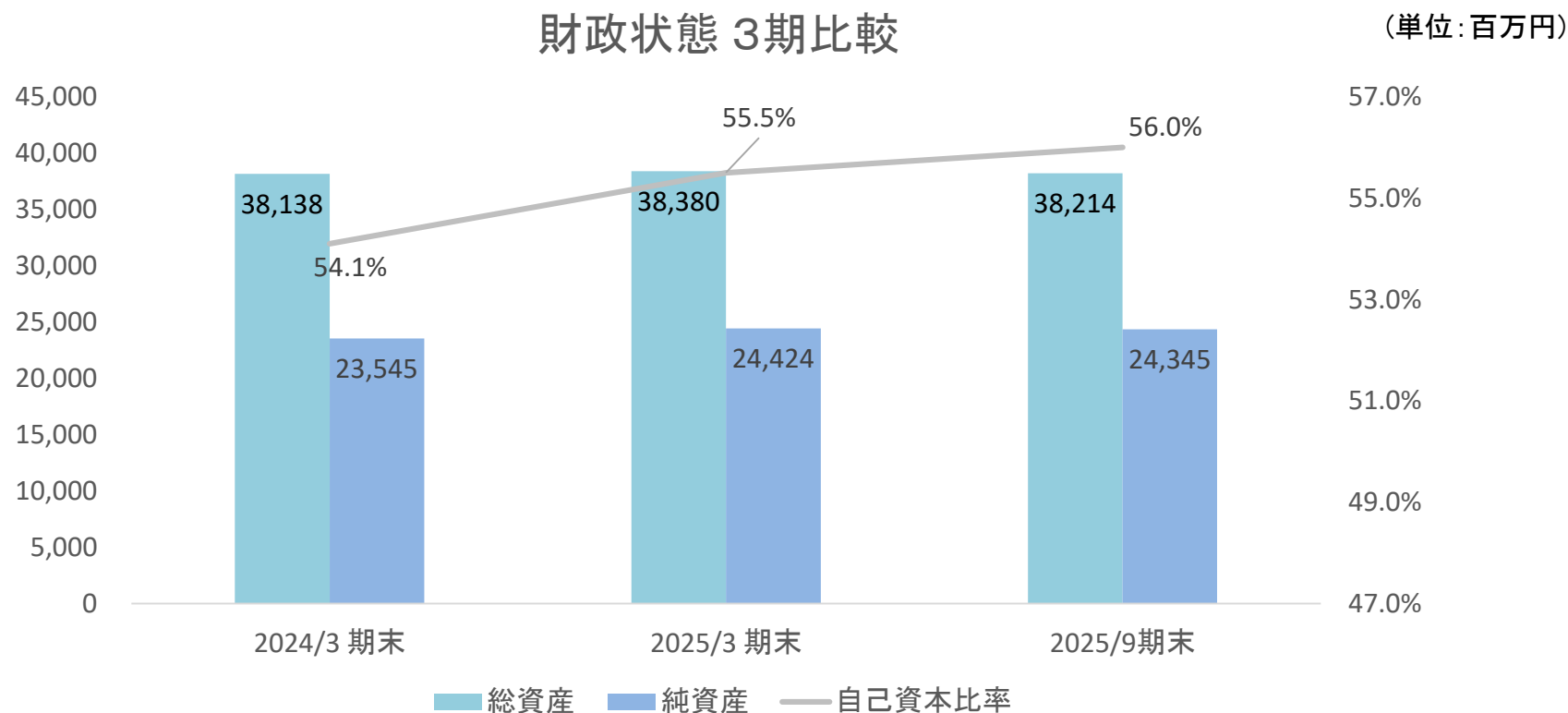
(単位:百万円)

連結貸借対照表	2025年 3月31日	2025年 9月30日	前期末比増減	増減内容
総資産	38,380	38,214	△ 165	M&Aによる「現金及び預金」の減少、時価評価による「投資有価証券」の増加等
負債合計	13,955	13,869	△ 85	「未払法人税」の減少、「その他」(流動負債、未払金等)の減少
純資産	24,424	24,345	△ 79	親会社株主に帰属する当期純利益により「利益剰余金」が増加したが、円高等により「為替換算調整勘定」および「非支配株主持分」が減少
自己資本比率	55.5%	56.0%	+0.5P	

連結CF	2025/3期 中間期 実績	2026/3期 中間期 実績	前期比増減	当期実績内容
営業CF	1,297	795	△ 502	「税金等調整前当期純利益」、「減価償却費」による資金留保等
投資CF	△ 731	△ 661	70	固定資産の取得による支出、子会社株式の取得による支出等
財務CF	△ 572	△ 572	0	長期借入金の返済、配当金の支払等
現金同等物残高	4,654	4,338	△ 315	



1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要(財政状態/3期比較)



【概況】

◆自己資本比率 : 25/3期末 → 0.5ポイント改善 (総資産の減少)



1. 2026年3月期 中間期 連結決算の概要(損益計算書項目別)

(単位:百万円)

科目	2025/3期 中間期 実績	2026/3期 中間期 実績	前期比	増減要因
営業原価	10,798	11,019	221	
うち 下払作業費	1,621	1,734	112	国内運送業務、国際物流事業での貨物取扱いの増加による
運送費	4,683	4,710	26	国内運送業務での貨物取扱いの増加による
販売費及び一般管理費	1,389	1,536	147	組織変更、初任給の見直し等により人件費が増加
営業外収益	83	72	△ 10	受取利息の減少
営業外費用	34	89	55	M&Aによる取得関連費用計上
特別利益	29	6	△ 22	前期は投資有価証券売却益の計上
特別損失	57	14	△ 43	投資有価証券評価損等が減少

2. 2026年3月期 連結業績予想の概要



2. 2026年3月期 連結業績予想の概要

2026年3月期予想の概要：前期比で増収、増益を見込む

(単位:百万円)

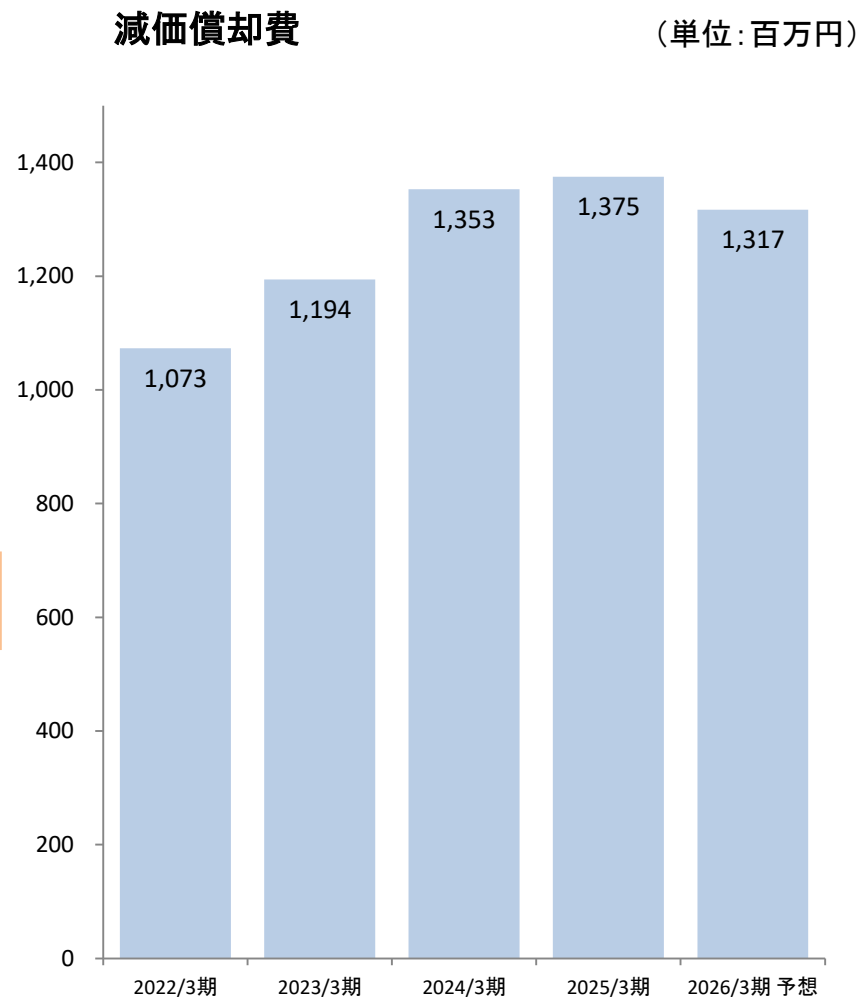
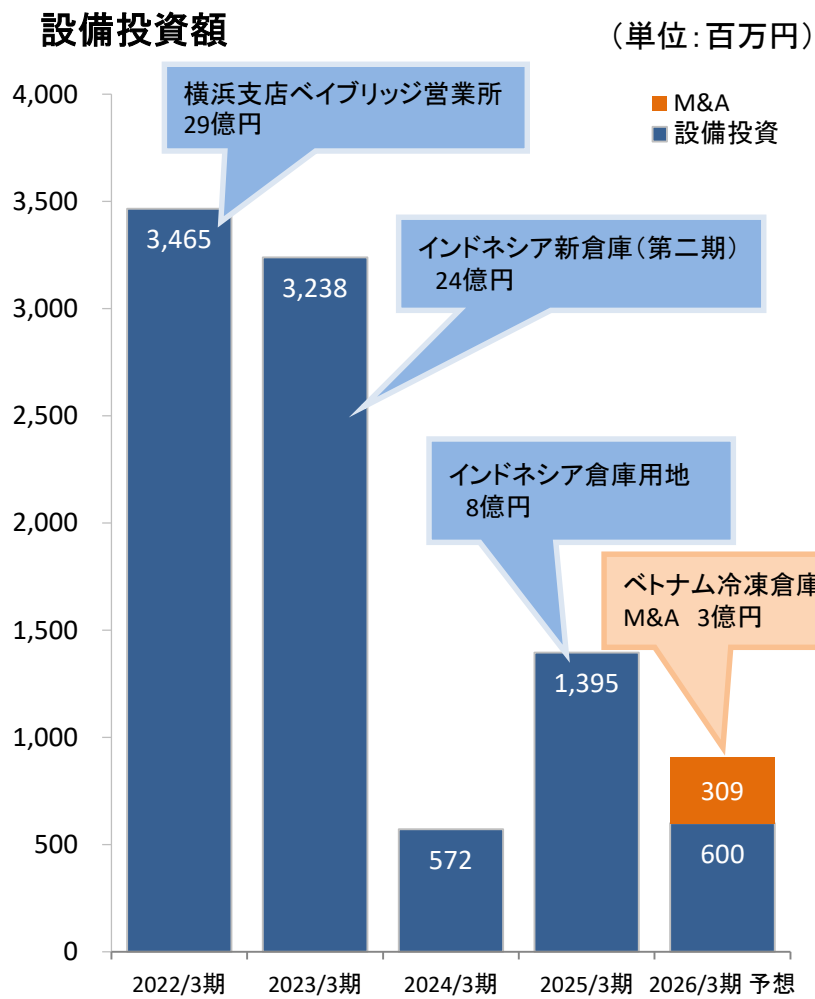
科目	2025/3期 実績	2026/3期 予想	前期比増減	
			金額	比率
営業収益	25,542	27,300	1,757	6.9%
営業利益	1,027	1,120	92	9.0%
経常利益	1,179	1,200	20	1.7%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	746	760	13	1.8%

【概況】

- ◆営業収益：国内物流事業では貨物の取扱いが堅調見込み、その他ノンアセット事業の増加等を見込む。国際物流事業においては前期低調だった海外子会社の回復により、営業収益全体で6.9%の増収見込み
- ◆営業利益：人件費等の増加を見込むものの、営業収益の増加により9.0%の増益見込み
- ◆経常利益：前期に計上した為替差益等の営業外収益が減少するが、営業利益の増加により1.7%の増益見込み
- ◆親会社株主に帰属する当期純利益：経常利益の増加により1.8%の増益見込み



2. 2026年3月期 連結業績予想の概要(設備投資・M&A、減価償却の推移)





2. 2026年3月期 連結業績予想の概要(設備投資、M&Aの概要)

2025年3月期実績:設備投資13.9億円(完成ベース)

【主な投資内容】

- ・PT KAWANISHI WAREHOUSE INDONESIA 倉庫用地8億円
- ・マテハン機器 1億円
- ・定温機、冷凍機更新 他

2026年3月期計画:設備投資6億円(完成ベース)、M&A3億円

【主な投資内容】

設備投資:定温機、冷凍機更新 他

M&A : ベトナム冷凍倉庫会社(2025年9月株式取得)

2. 2026年3月期 連結業績予想の概要(株主還元)

配当実績推移

	2021年度 実績	2022年度 実績	2023年度 実績	2024年度 実績	2025年度 予定
中間配当	※1. 8.00円	※1. 9.00円	10.00円	14.00円	15.00円
期末配当	6.00円	7.00円	※1.13.00円	14.00円	※1.115.00円
年 間	14.00円	16.00円	23.00円	28.00円	130.00円
配当性向	20.4%	8.2%	22.1%	28.7%	130.8%
特殊要因を除く 普通配当にかかる 配当性向(ご参考)	17.5%	20.4%	22.2%	28.7%	30.2%

※1. 特別配当含む(2021年度2.00円、2022年度2.00円、2023年度 3.00円、2025年度100.00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	QuoカードPay500円分
100 株以上	3年以上～5年未満	9月末日、3月末日	QuoカードPay 1,500円分
100 株以上	5年以上	9月末日、3月末日	QuoカードPay2,000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月上旬および6月下旬に発送を予定しております。)

ベトナム冷凍倉庫会社の取得

名称	TOAN PHAT LOGISTICS JOINT STOCK COMPANY
所在地	Block A24-2, Ngang 1 Street, Phu An Thanh Industrial Partk, An Thanh, Ben Luc, Tayninh Vietnam
事業内容	冷凍倉庫業
資本金	VND 50 Billion
倉庫概要	施設名称 : TOAN PHAT REFRIGERATED WAREHOUSE 棟数 : 1 棟 延床面積 : 5,462㎡
取得後の持分	51%
株式取得日	2025年9月



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。