

Logisnext

**2024年度第1四半期
決算説明資料**

**2024年8月23日
三菱ロジスネクスト株式会社**

1. 24年度第1四半期決算のポイント

フォークリフト 市場環境

- 国内の需要は引き続き安定的・堅調に推移
- 海外の需要は一時回復傾向にあったものの、足元では弱含みに推移

当社の状況

- リードタイムの長期化は生産整流化による短縮が進み、ほぼ適正水準まで改善。米国のみ24年6月末時点の受注残は7~8ヶ月分と適正化までは至っていない
- 米州の一部機種において、エンジン認証遅延により5月以降出荷停止となっていたが、主力機種については当局との調整の結果、7月以降順次出荷を再開し、挽回に努めている

業績概要

- 売上高は、価格適正化効果や為替の円安影響が寄与したものの、海外での売上減少が影響したことで前年同期比-0.1%の減収
- のれん等償却前営業利益は、米州での一部機種の出荷停止や市場の減速による売上減少、インフレ等における経費の増加により、前年同期比-24.6%の減益
- 四半期純利益は、固定資産の売却に伴う特別利益計上により、前年同期比+17.8%の増益

売上高
1,658.8億円
YoY -0.1%

営業利益(※)
96.7億円
YoY -24.6%

四半期純利益
77.8億円
YoY +17.8%

2. 決算ハイライト

(単位：億円)

	FY23 1Q	FY24 1Q	前年同期比増減	
売上高	1,661.2	1,658.8	-2.4	-0.1%
営業利益 (のれん等償却前) (営業利益率)	128.2 7.7%	96.7 5.8%	-31.5	-24.6%
のれん等償却	25.0	26.7	—	—
営業利益 (営業利益率)	103.2 6.2%	70.0 4.2%	-33.1	-32.1%
経常利益 (経常利益率)	96.2 5.8%	58.0 3.5%	-38.1	-39.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (四半期純利益率)	66.0 4.0%	77.8 4.7%	11.7	+17.8%
自己資本比率	22.0%*1	23.8%		
ROE	28.6%*1	25.1%*2		
為替レート				
USD	137.37円	155.83円		
EUR	149.47円	167.83円		
CNY	19.56円	21.47円		

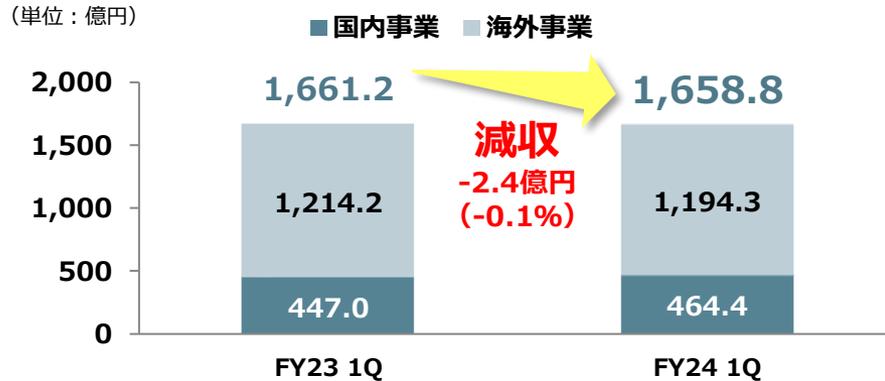
*1 FY23通期の数値

*2 年換算して算出

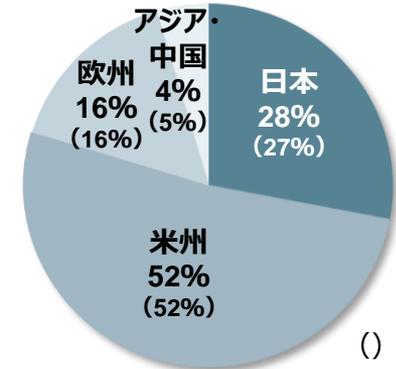
3. セグメント別業績

売上高

- 国内事業は、受注が堅調に推移する中、価格適正化の効果も寄与したことから前年同期比で増収
- 海外事業は、為替の円安影響はあったものの、米州のエンジン認証遅延による一部機種の出荷停止や市場の減速もあり、前年同期比で減収

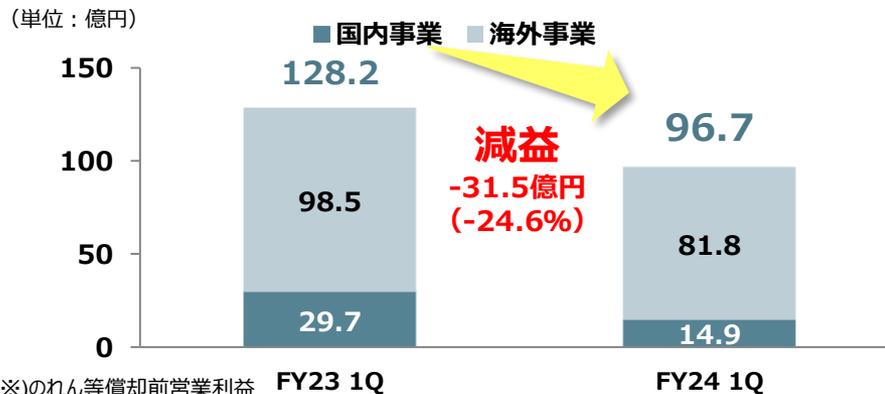


FY24 1Q 地域別内訳

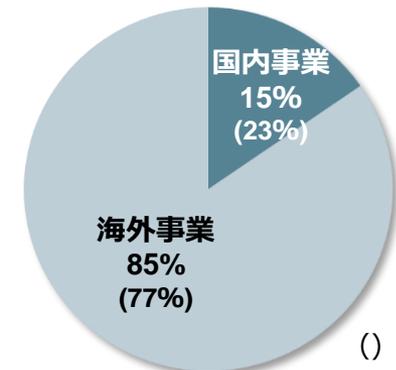


営業利益(※)

- 国内事業は、米州向け輸出減や研究開発費等の経費増もあり、前年同期比で減益
- 海外事業は、前年同期は受注残の解消や価格適正化効果の寄与もあり利益が大きく伸長したが、当期は米州での売上減少やインフレ等における経費の増加があったことから、前年同期比で減益



FY24 1Q セグメント別内訳



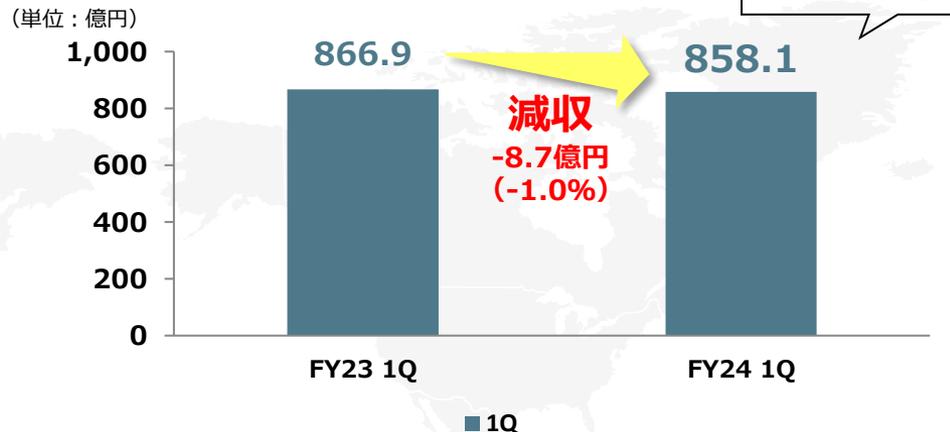
(※)のれん等償却前営業利益

4. 地域別売上高 (為替影響含む)

日本



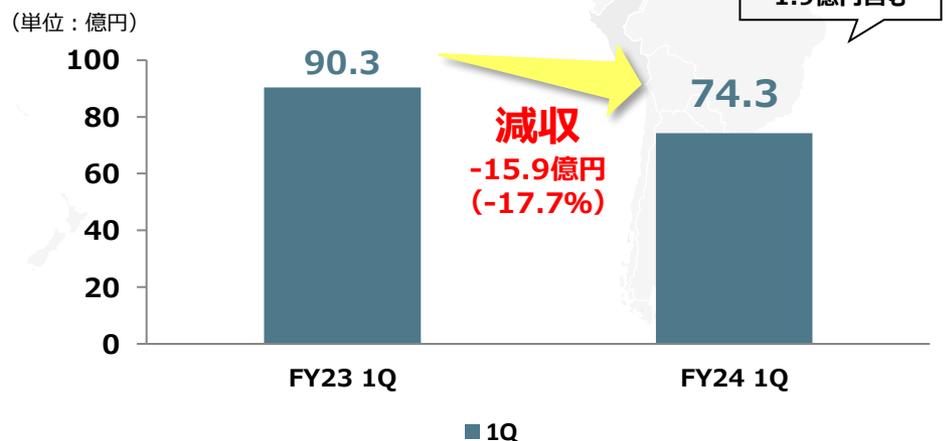
米州



欧州



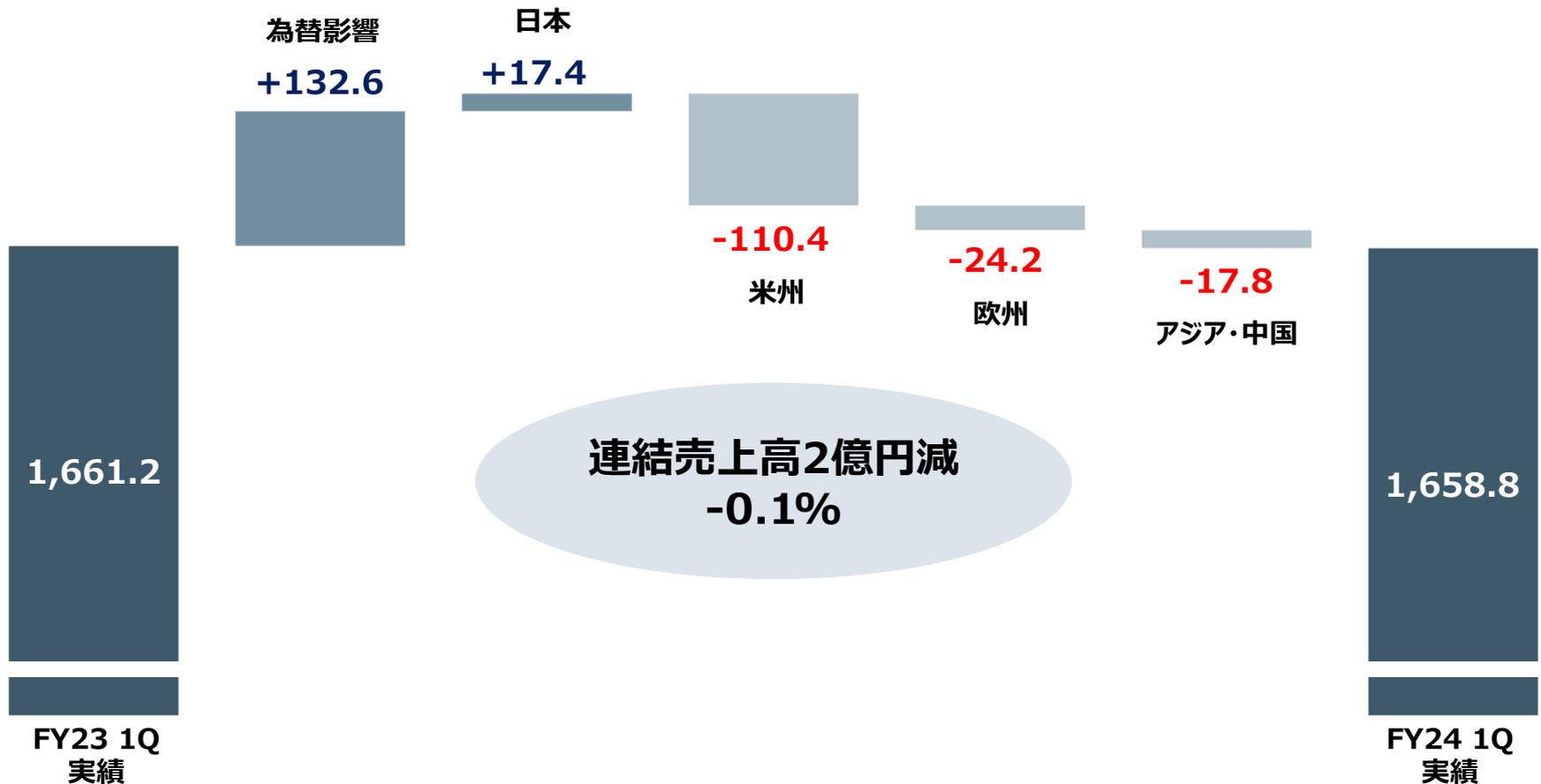
アジア・中国



5. 連結売上高増減要因 (前年同期実績対比)

- 日本のみ前年同期比で増収。海外は、円安進行による為替影響増加により、前年同期比で微減に留まったが、為替影響を除くと市況の悪化により、全ての地域で減収

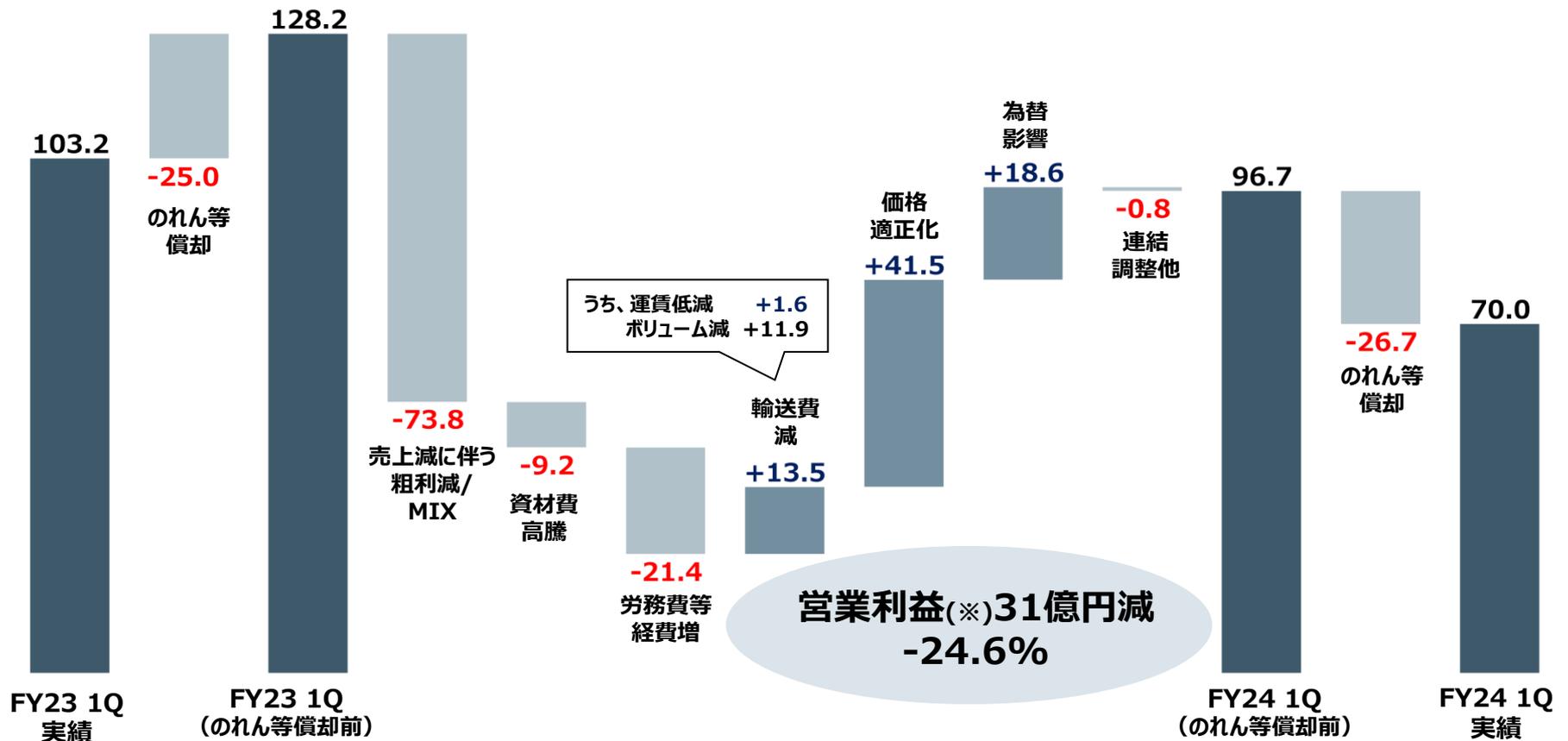
(単位：億円)



6. 連結営業利益^(※)増減要因 (前年同期実績対比) Logisnext

- 価格適正化の効果、為替の円安影響が寄与したものの、米州での一部機種の出荷停止や欧州、アジアの市況悪化に伴う売上減少、資材費、経費増が響き、前年同期比-24.6%の減益
- 資材費は日本で高止まり続く。賃上げ対応に伴う人件費増等のインフレ影響により経費増加

(単位：億円)

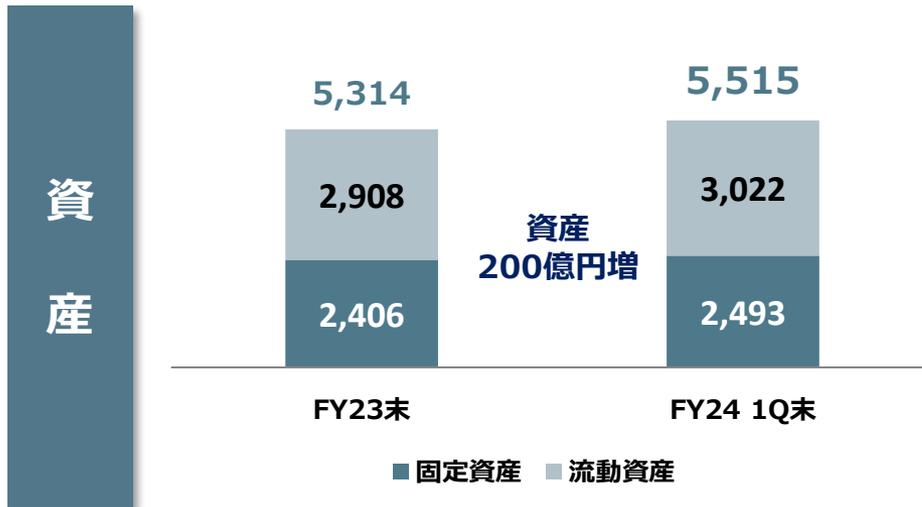


(※)のれん等償却前営業利益

© MITSUBISHI LOGISNEXT CO., LTD. All rights reserved.

7. 連結貸借対照表

■ 四半期純利益の獲得による利益剰余金増及び為替換算調整勘定の増加により純資産が増加



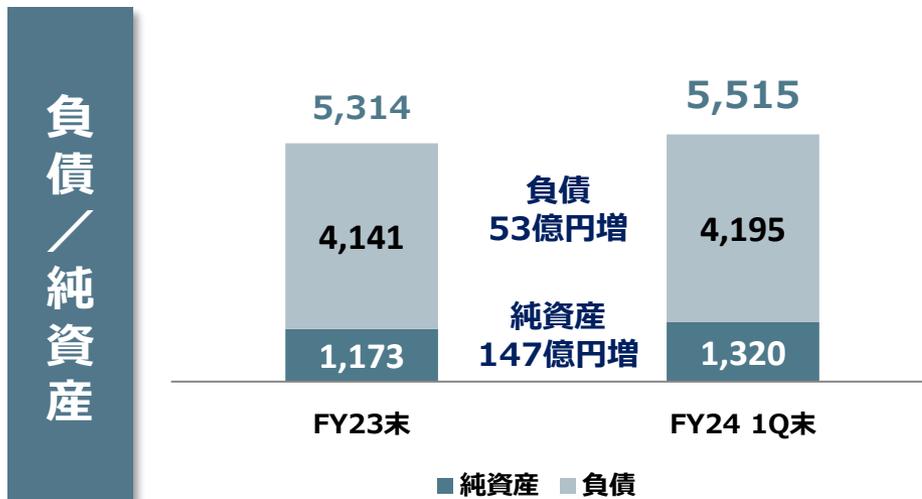
項目	FY23末	FY24 1Q末	増減
流動資産	2,908	3,022	+113
（有形固定資産）	1,791	1,876	+84
（無形固定資産）	338	322	-15
（投資その他）	276	294	+17
固定資産計	2,406	2,493	+87
資産合計	5,314	5,515	+200

流動資産：増

為替の換算影響、棚卸資産の増加等

固定資産：増

為替の換算影響による増加等



項目	FY23末	FY24 1Q末	増減
流動負債	2,133	2,090	-43
固定負債	2,007	2,105	+97
負債合計	4,141	4,195	+53
純資産計	1,173	1,320	+147
負債・純資産合計	5,314	5,515	+200

負債：増

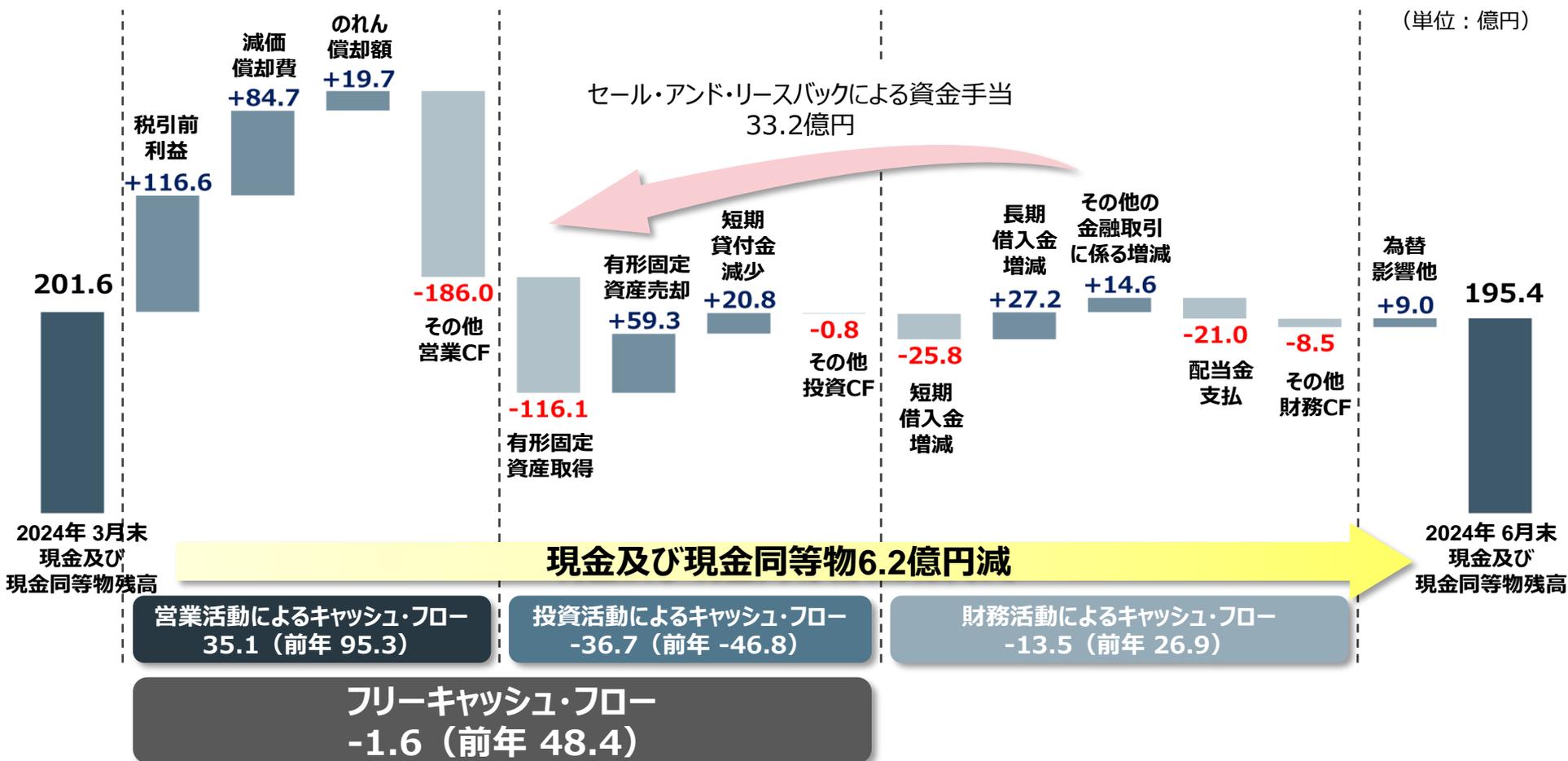
為替の換算影響による増加、買掛債務の減少等

純資産：増

利益剰余金、為替換算調整勘定の増加

【参考資料】キャッシュ・フローの状況

- 営業C/Fは税引前利益が増加したものの、運転資本の悪化により35.1億円と前年同期より悪化
- 投資C/Fは土地の売却があったことで-36.7億円と前年同期より好転
- フリーC/Fは営業C/Fの悪化により-1.6億円



【参考資料】主な経営指標

	指標	算式	FY23		FY24 1Q ^{*1}		コメント
				のれん等償却前*2		のれん等償却前*2	
総合	総資本利益率 (ROA)	$\frac{\text{当期純利益}}{\text{総資本}}$	5.5%		5.7%		アセットマネジメントによる特別利益の計上で、指標が良化
	自己資本利益率 (ROE)	$\frac{\text{当期純利益}}{\text{自己資本}}$	28.6%		25.1%		自己資本の良化に伴うレバレッジの低下で指標が悪化
収益性	売上高営業利益率	$\frac{\text{営業利益}}{\text{売上高}}$	6.1%	7.5%	4.2%	5.8%	米州の一部機種の出荷停止等による売上減が響き、指標が悪化
	売上高当期純利益率	$\frac{\text{当期純利益}}{\text{売上高}}$	3.9%	5.3%	4.7%	6.2%	アセットマネジメントによる特別利益の計上で、指標が良化
効率性	総資本回転率	$\frac{\text{売上高}}{\text{総資本}}$	1.4回		1.2回		
	売上債権回転率	$\frac{\text{売上高}}{\text{売上債権}}$	7.3回		7.2回		
	棚卸資産回転率	$\frac{\text{売上原価}}{\text{棚卸資産}}$	4.5回		3.7回		
安全性	自己資本比率	$\frac{\text{自己資本}}{\text{総資本}}$	22.0%		23.8%		
	D/Eレシオ	$\frac{\text{有利子負債}}{\text{株主資本}}$	2.1倍		1.9倍		
株式関連	1株あたり利益	$\frac{\text{当期純利益}}{\text{発行済株式数}}$	258.06円		292.00円		
	株価収益率 (PER)	$\frac{\text{株価}}{\text{1株あたり利益}}$	7.3倍		5.5倍		株価： 2024年3月末：1,894円 2024年6月末：1,601円
	株価純資産倍率 (PBR)	$\frac{\text{株価}}{\text{1株あたり純資産}}$	1.7倍		1.3倍		

*1 PL項目は年換算して算出

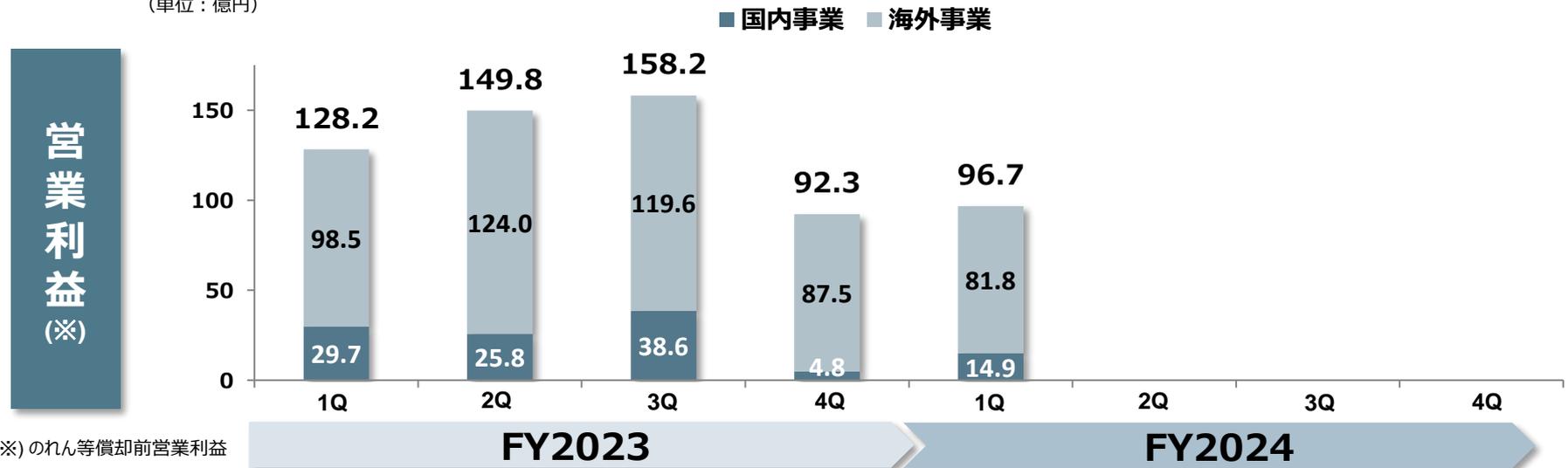
*2 参考値

【参考資料】四半期推移 (セグメント別売上高・営業利益)

(単位：億円)



(単位：億円)

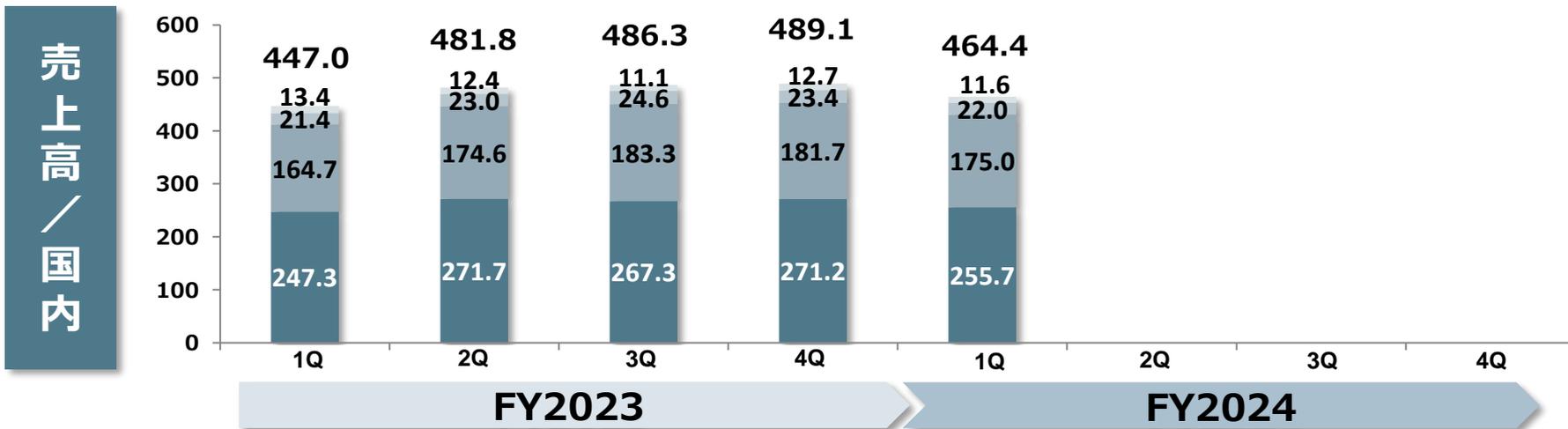


(※) のれん等償却前営業利益

【参考資料】四半期推移 (カテゴリ別売上高)

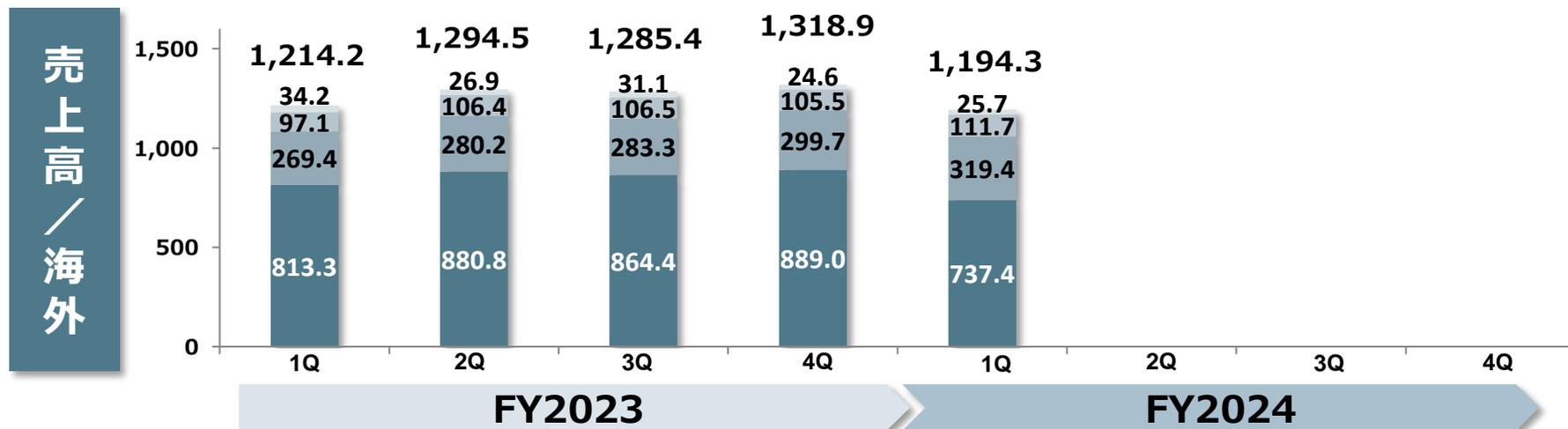
(単位：億円)

■ 製品 ■ アフターサービス ■ リースレンタル ■ その他



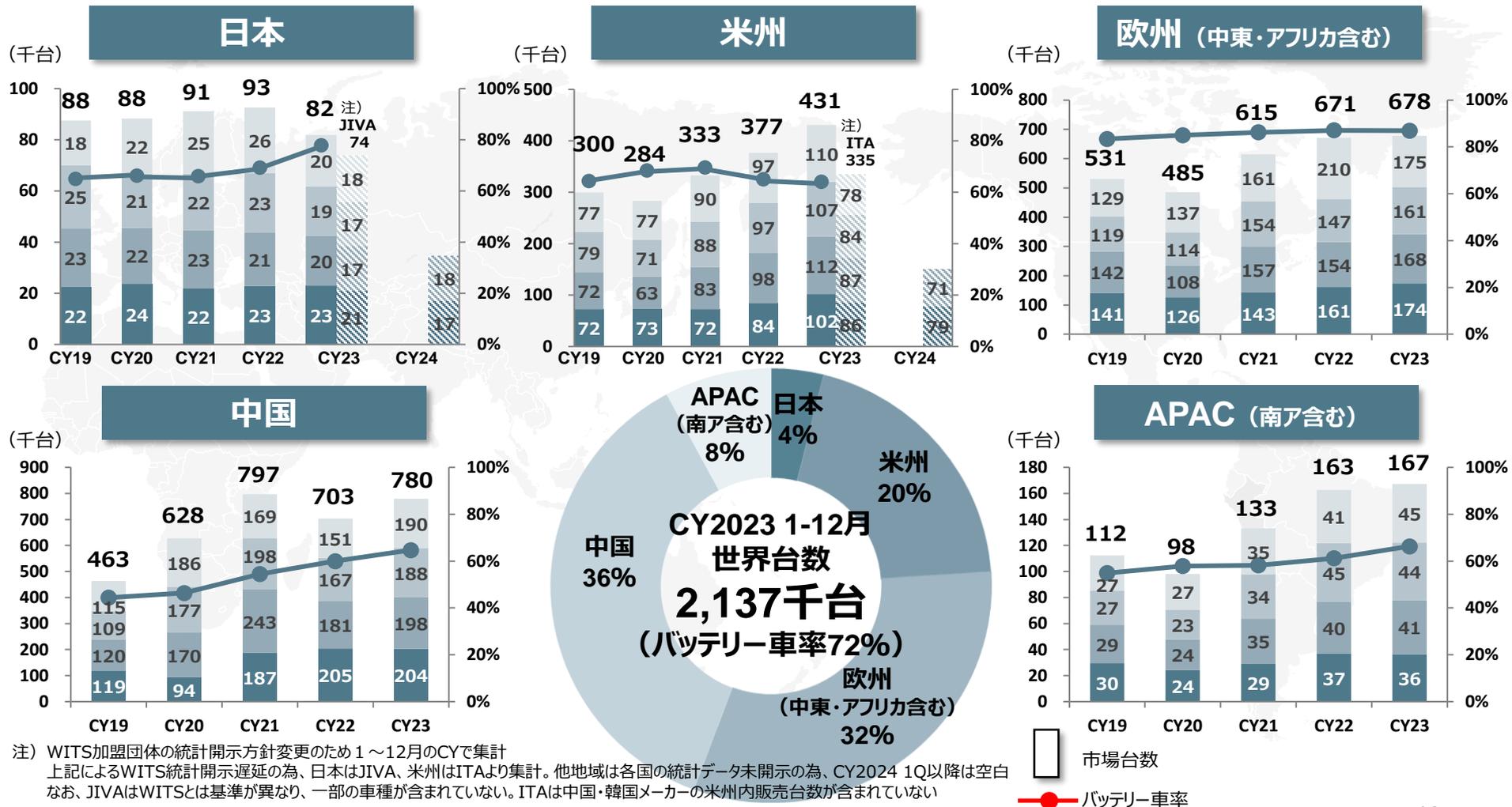
(単位：億円)

■ 製品 ■ アフターサービス ■ リースレンタル ■ その他



【参考資料】市場環境 / フォークリフト市場動向【出荷】 Logisnext

■ 2024年4~6月において、日本(JIVA統計)は前年同期比で若干増加、米州(ITA統計)は景気減速に伴い出荷は減少傾向

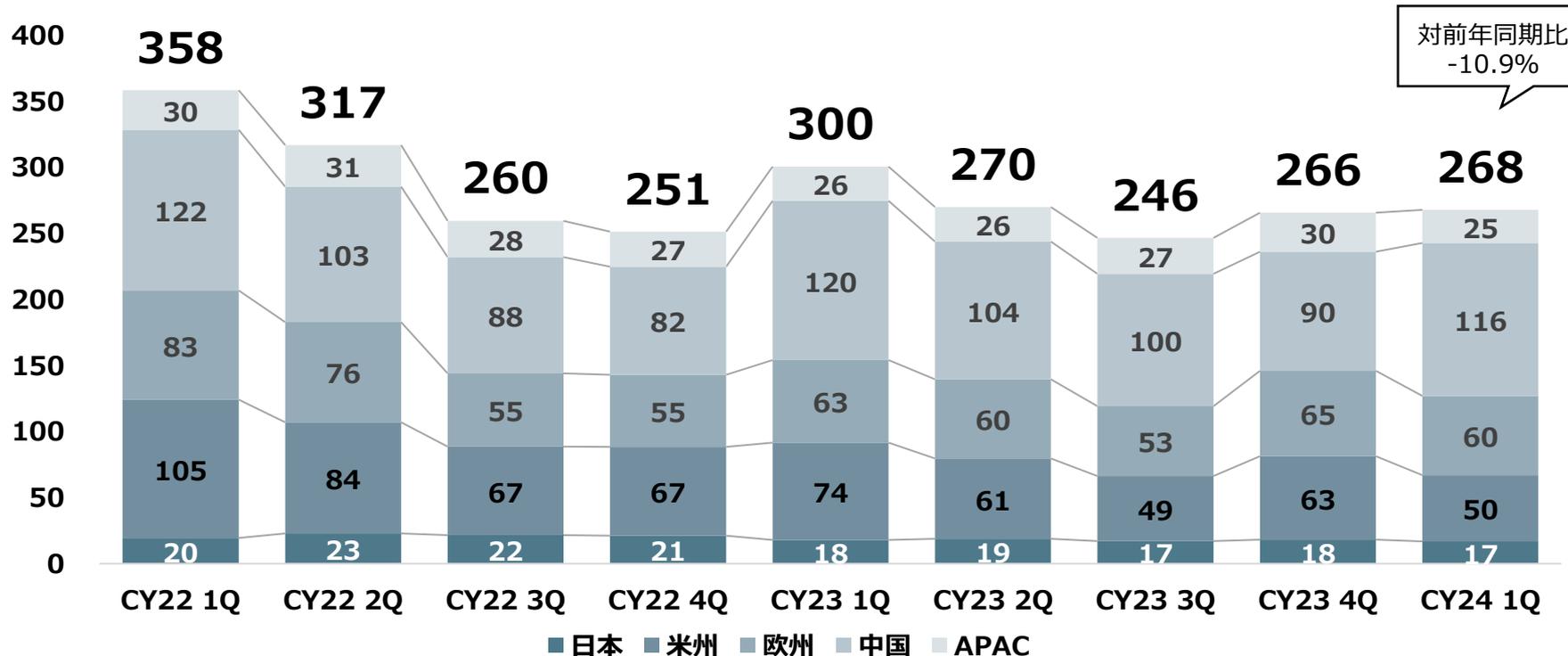


【参考資料】市場環境 / フォークリフト市場動向【受注】 Logisnext

- 市場が一部地域において底打ちの兆しを見せていたが、直近では景気の不透明感から弱含みに推移し、前年同期比で-10.9%
- 前四半期比では中国の需要増加により横這い

(単位：千台)

受注台数 (ClassⅢ(※) 除く)



(※) ClassⅢ：自走式電動小型リフト

注) WITS加盟団体の統計開示方針変更のため1～12月のCYで集計

© MITSUBISHI LOGISNEXT CO., LTD. All rights reserved.

注意事項

- 本資料につきまして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。
- 本資料における将来予測に関する記述につきましては、目標や予測に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。
- 将来における弊社の業績が、現在の弊社の将来予測と異なる結果になることがある点を認識された上で、ご利用ください。
- 業績等に関する記述につきましても、信頼できると思われる各種データに基づいて作成しておりますが、弊社はその正確性、安全性を保証するものではありません。
- 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、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示させていただくものであり、弊社はいかなる場合においてもその責任を負いません。

本資料に関するお問い合わせ

三菱ロジスネクスト株式会社 経営戦略室 苅屋・光行

〒617-8585 京都府長岡京市東神足2-1-1

TEL : 075-956-4419 FAX : 075-955-8993

URL : www.logisnext.com

Logisnext

三菱ロジスネクスト