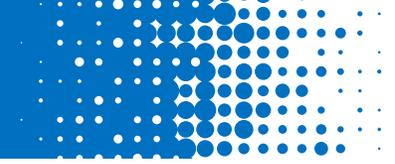




# 2024年3月期 第1四半期 決算説明会

株式会社 牧野フライス製作所

2023年7月31日



## 業績

- 売上は538億円(前年同期比15.9%増)
- 営業利益は42億円(前年同期比159.8%増、営業利益率7.9%)
- 売上・営業利益は前年同期比で増収増益

## 受注

- 受注は581億円(前年同期比20.9%減)
- 1Q計画455億円に対し、為替の影響を差し引くと計画通り

## 予想・計画修正

- 円安を受けて、業績予想・受注計画を上方修正
- 売上高予想    2,080億円    →    2,107億円
- 営業利益予想    117億円    →    132億円
- 受注計画        2,100億円    →    2,150億円

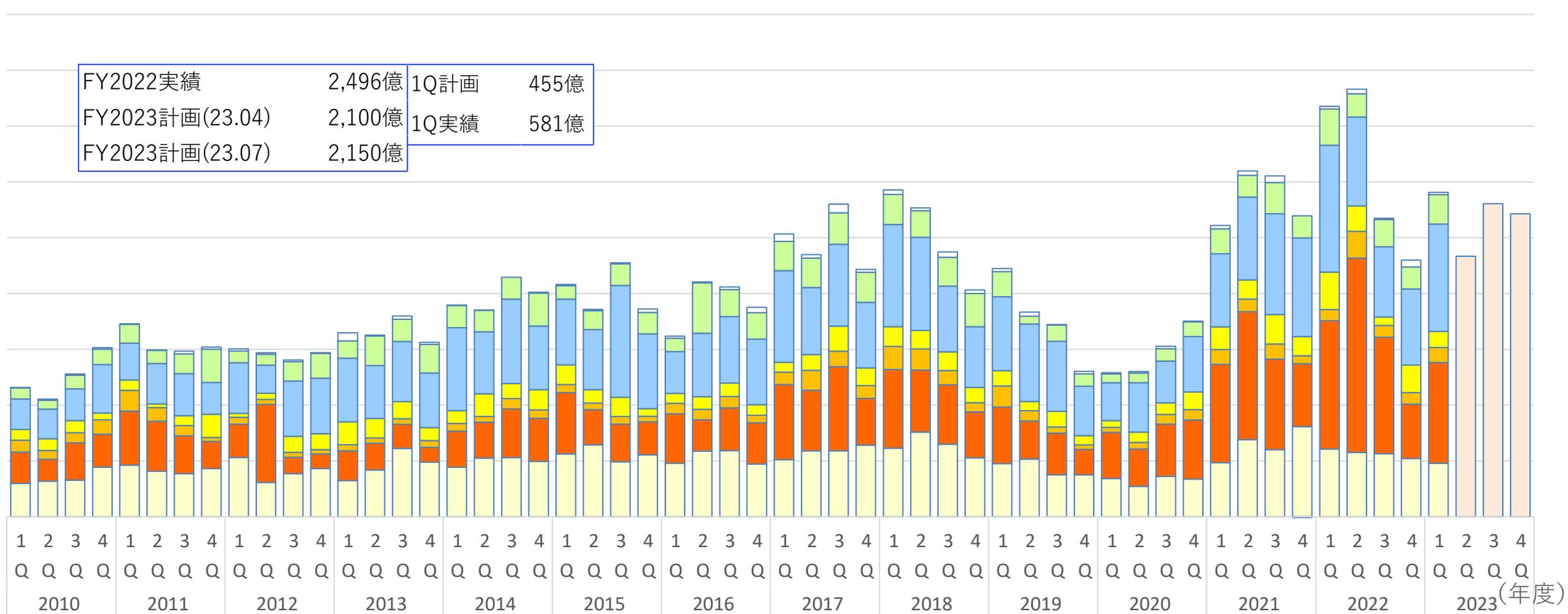
# 連結 仕向地別受注

1Qは前年同期比では減少、期初計画比では円安の効果により増加

(億円)

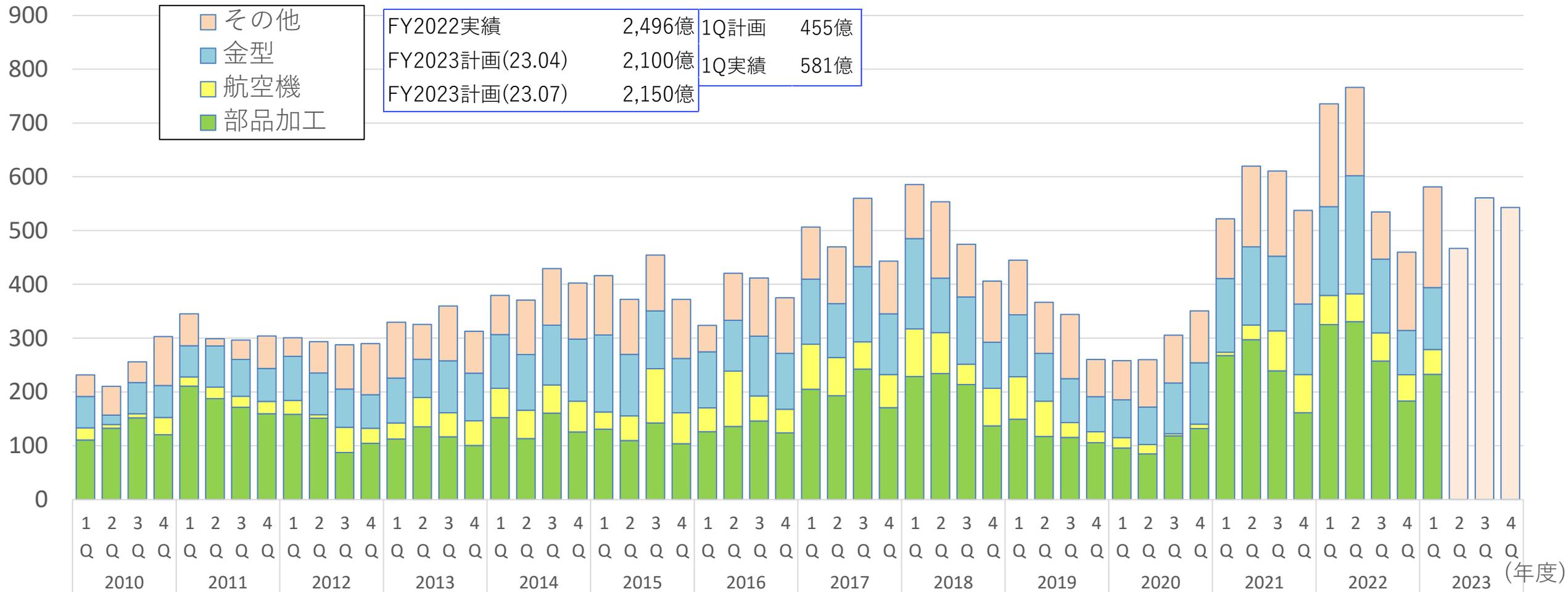
■ 日本
 ■ 中国
 ■ インド
 ■ その他アジア
 ■ 米州
 ■ 欧州
 ■ その他

|                 |        |      |      |
|-----------------|--------|------|------|
| FY2022実績        | 2,496億 | 1Q計画 | 455億 |
| FY2023計画(23.04) | 2,100億 | 1Q実績 | 581億 |
| FY2023計画(23.07) | 2,150億 |      |      |



## 前年同期比で金型、部品加工向けが減少

(億円)



中国を中心に新エネルギー車向けの受注は継続

(億円)

日本

アジア

北米

ヨーロッパ

他

140

120

100

80

60

40

20

0

2002

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

2019

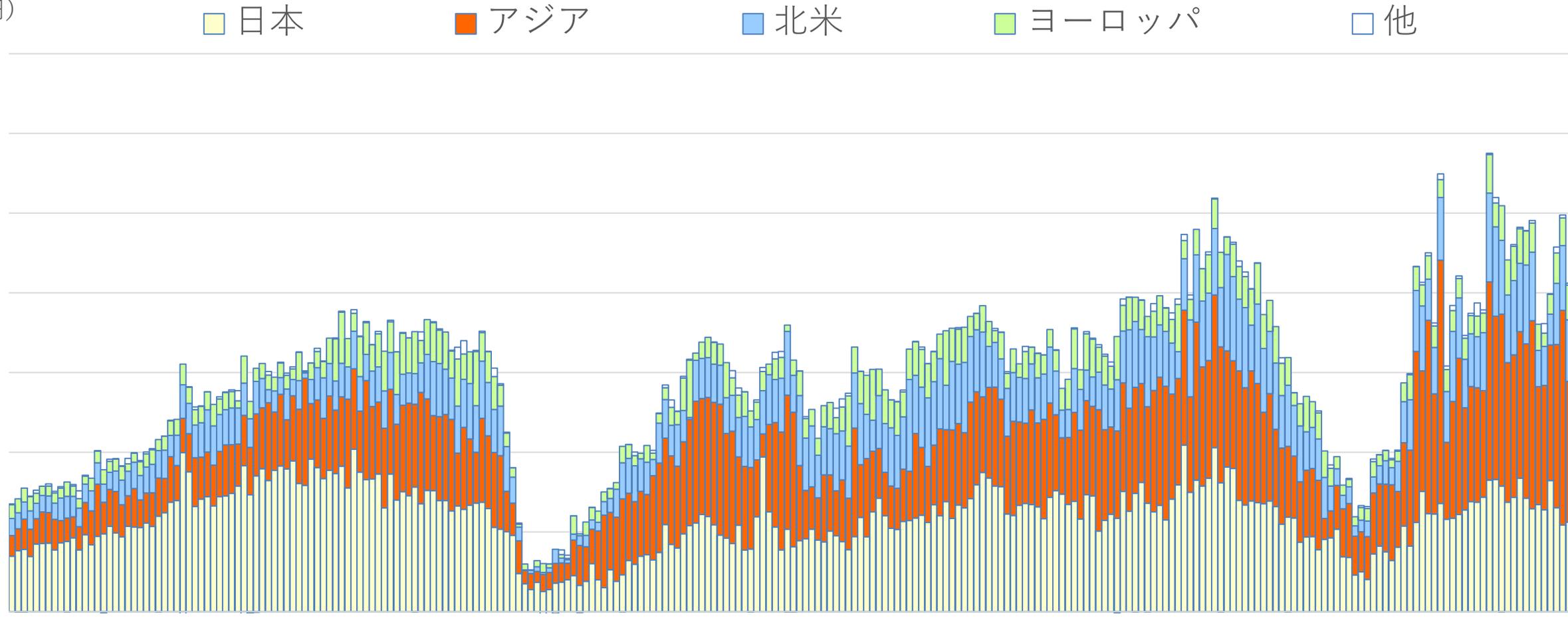
2020

2021

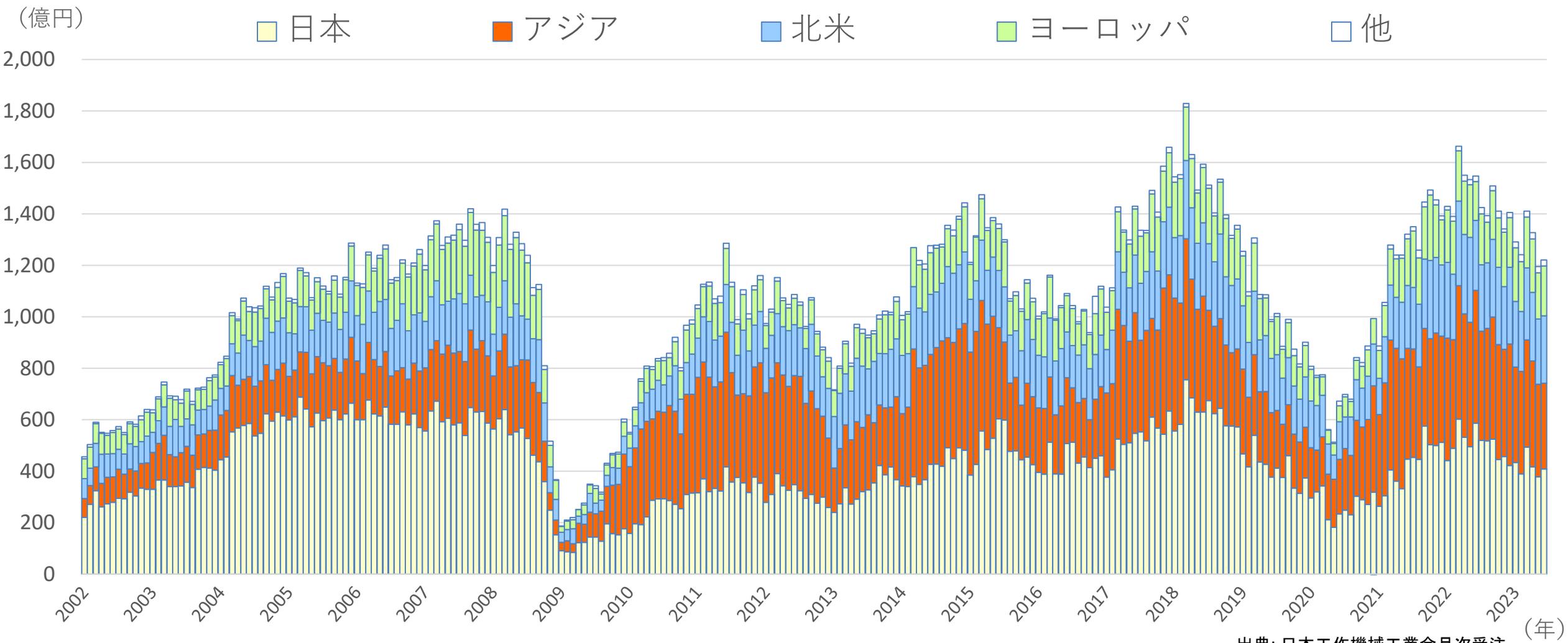
2022

2023

(年)



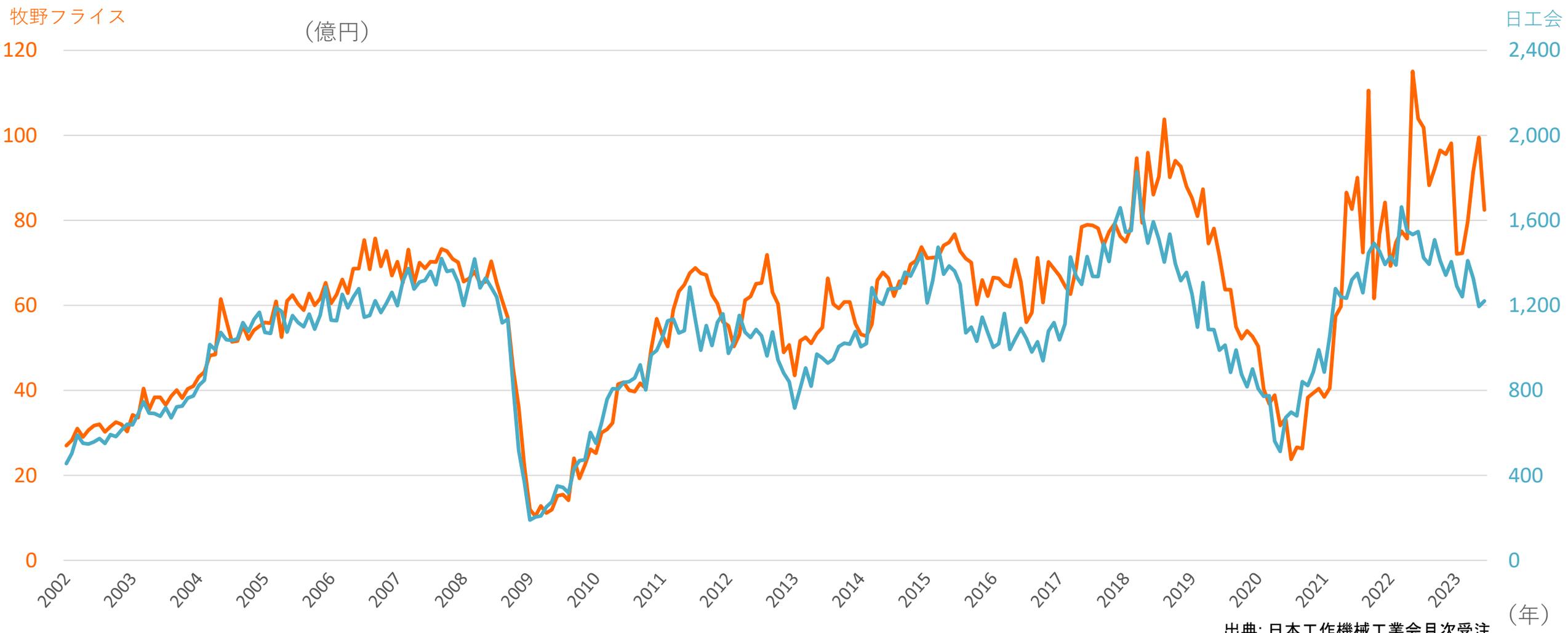
# 日工会 月次受注



# 個別 日工会・牧野フライス製作所 月次受注

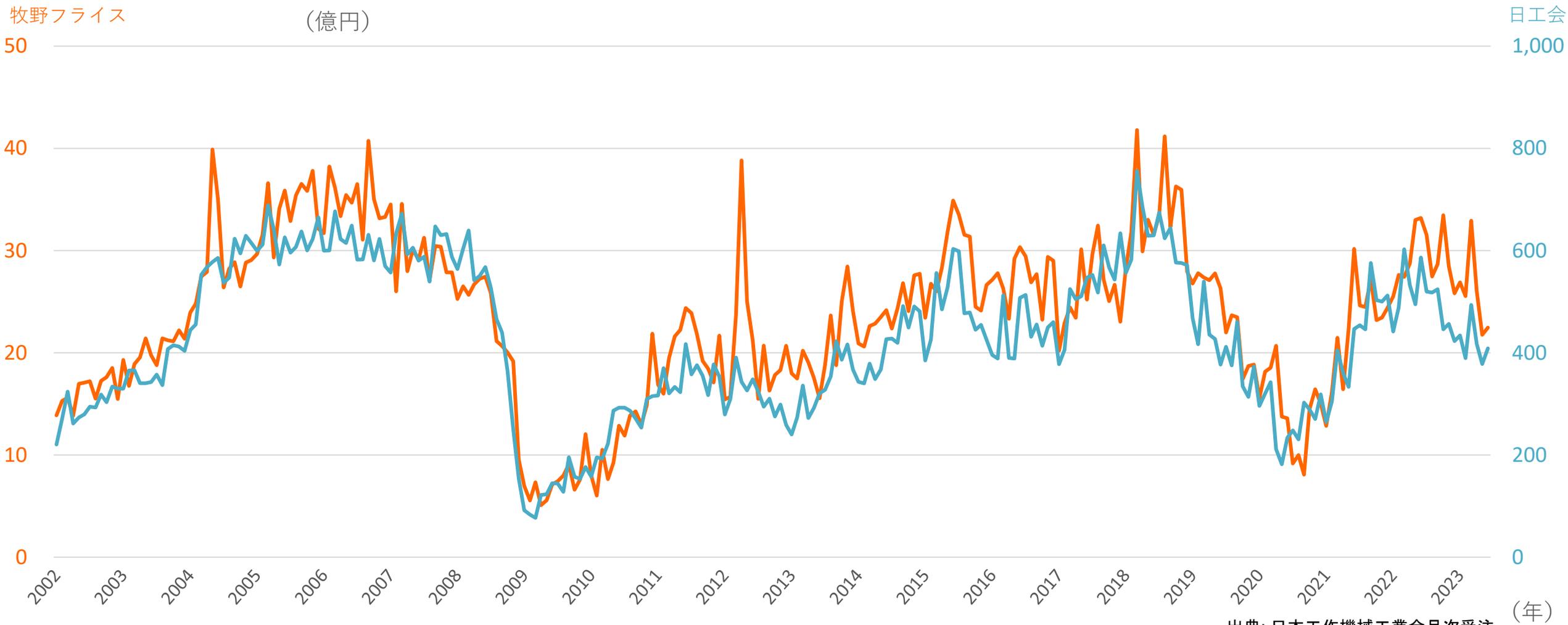


## 1Qのシェアは、7.3%



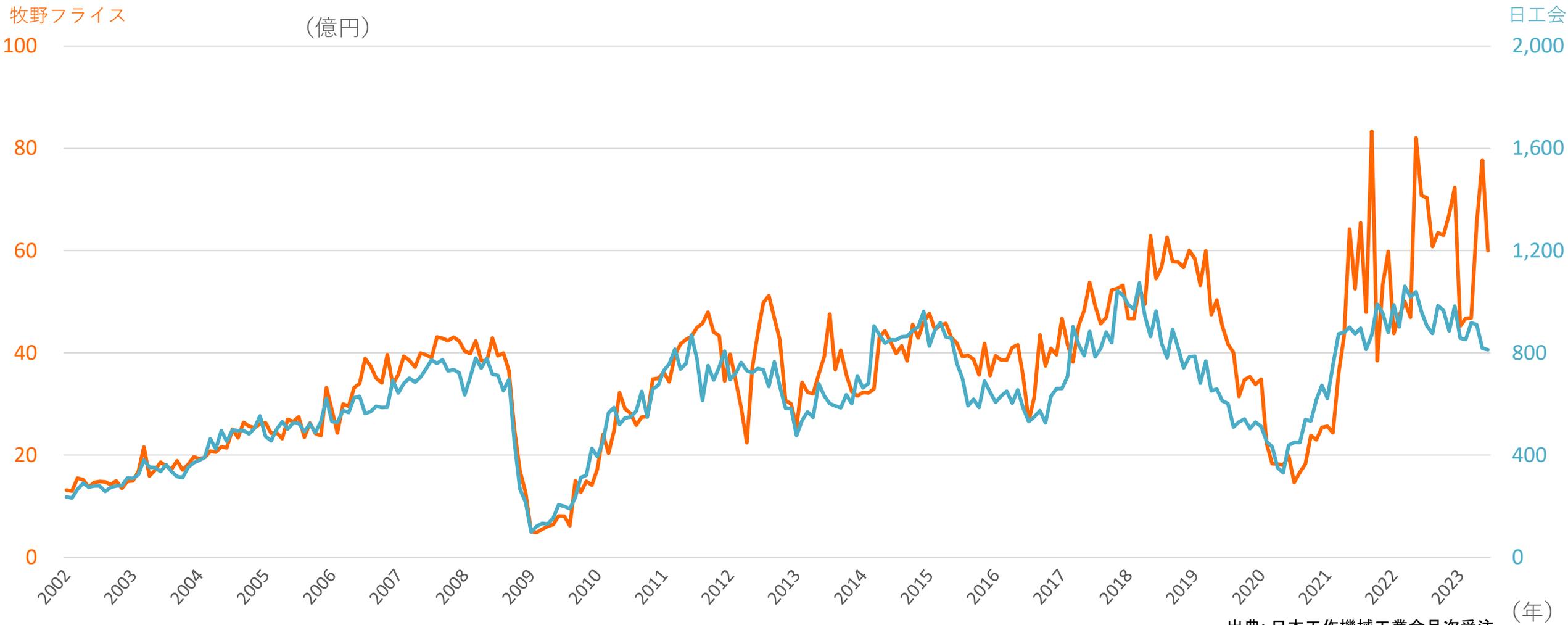
出典: 日本工作機械工業会月次受注

1Qのシェアは、5.8%



出典: 日本工作機械工業会月次受注

1Qのシェアは、8.0%



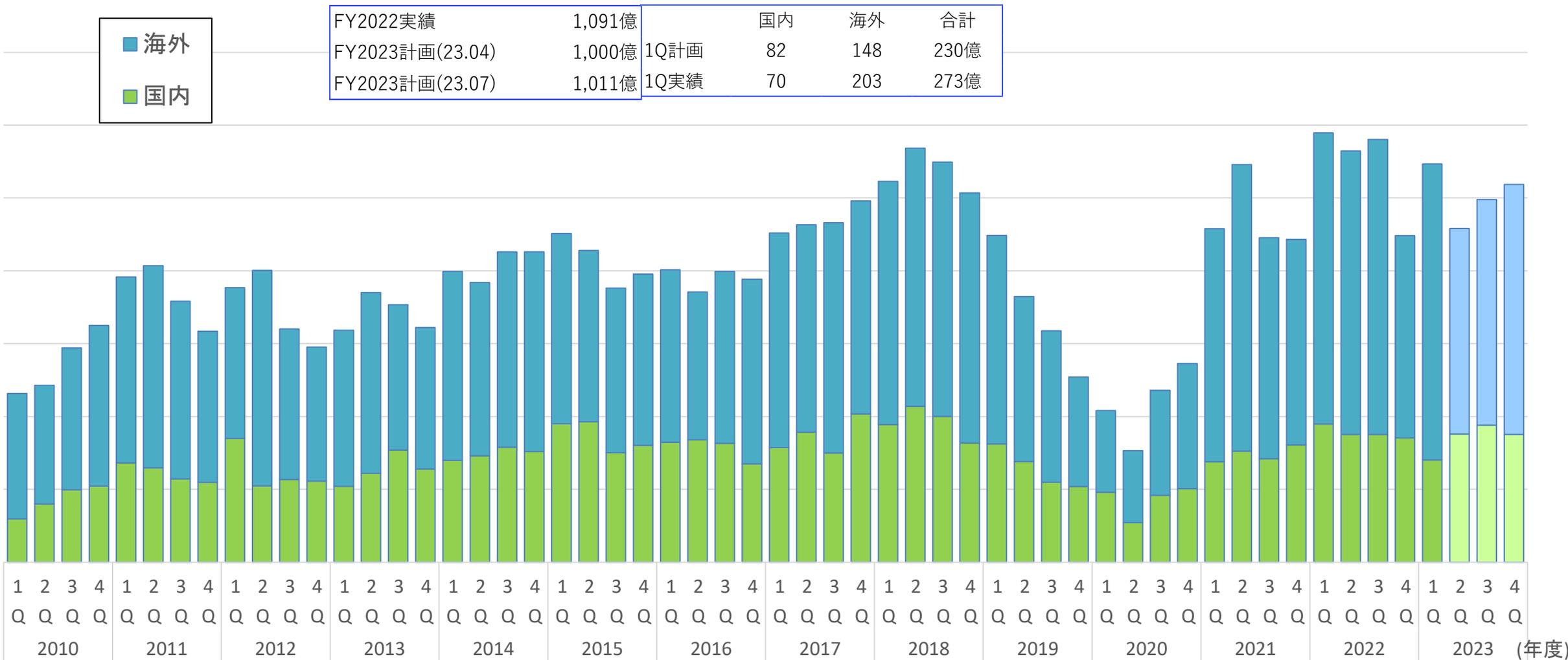
# 個別 牧野フライス製作所 受注

前年同期比で国内は減少、海外は増加

(億円)



|                 |        |      |    |     |      |
|-----------------|--------|------|----|-----|------|
| FY2022実績        | 1,091億 |      | 国内 | 海外  | 合計   |
| FY2023計画(23.04) | 1,000億 | 1Q計画 | 82 | 148 | 230億 |
| FY2023計画(23.07) | 1,011億 | 1Q実績 | 70 | 203 | 273億 |





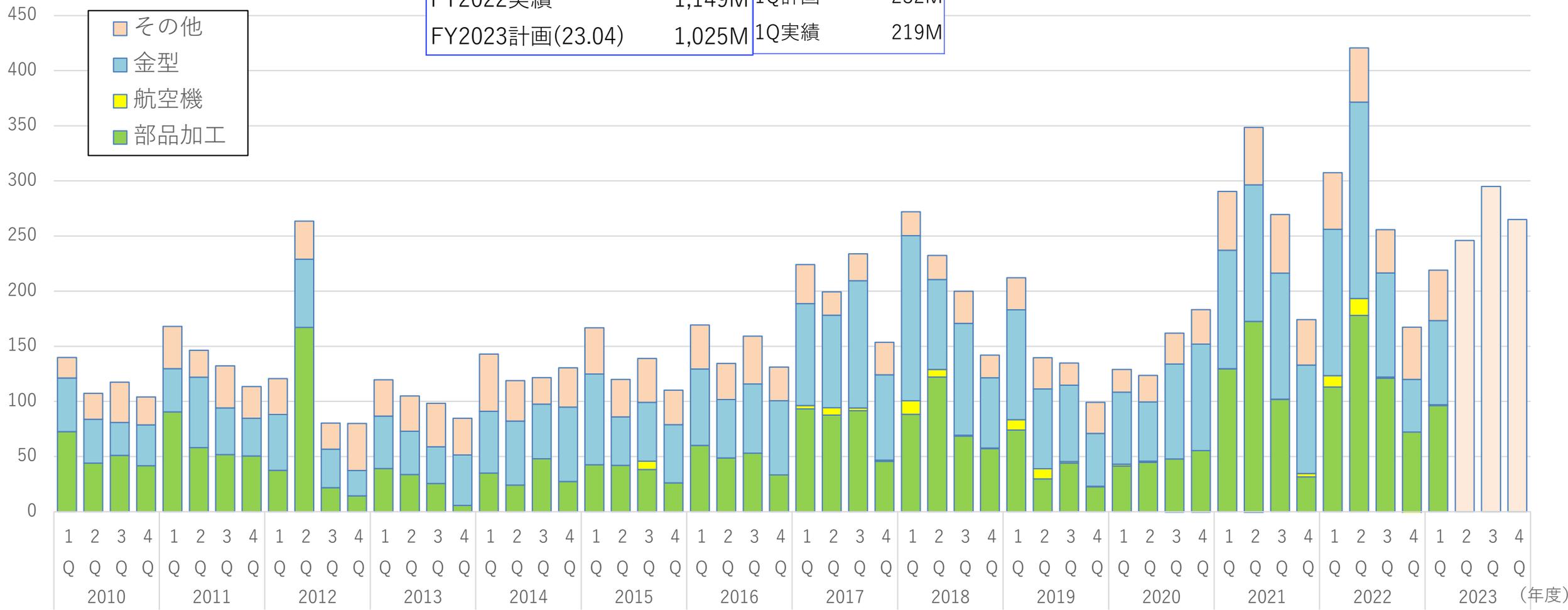
# アジア子会社 業種別受注



## 前年同期比で金型向けが減少

(百万シンガポールドル)

|                 |        |      |      |
|-----------------|--------|------|------|
| FY2022実績        | 1,149M | 1Q計画 | 232M |
| FY2023計画(23.04) | 1,025M | 1Q実績 | 219M |



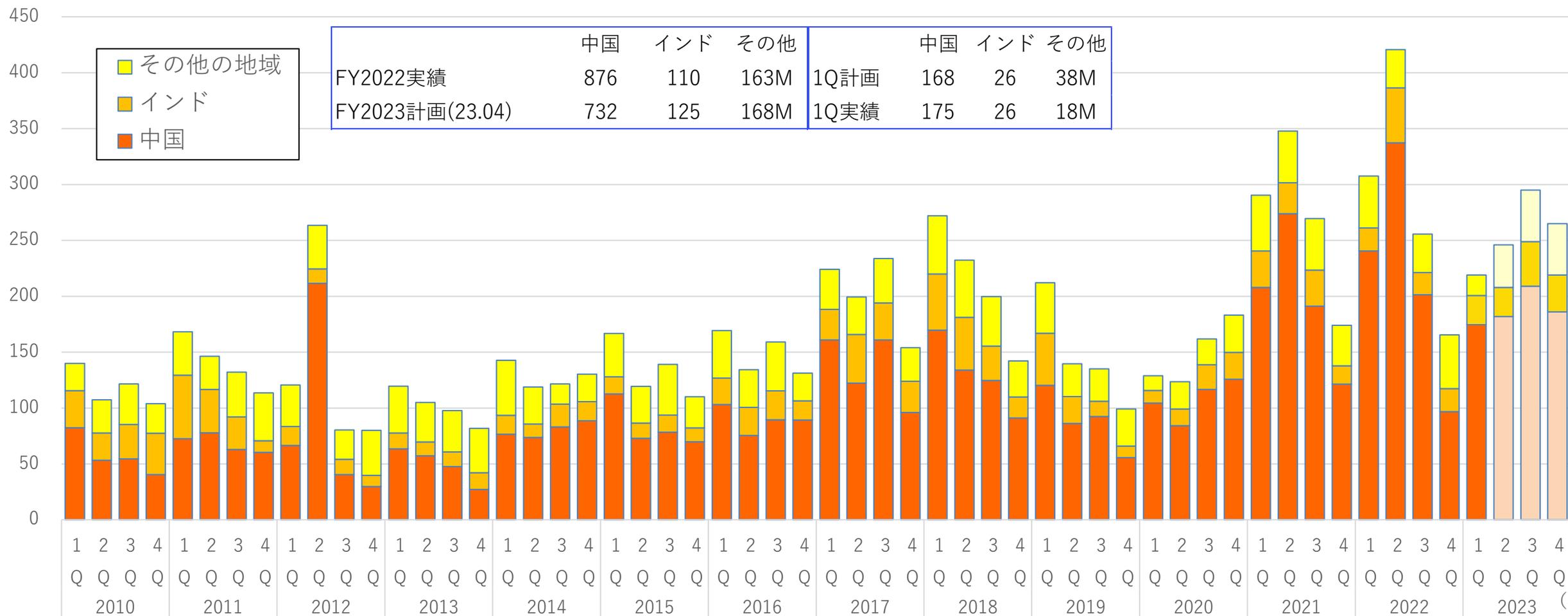
# アジア子会社 地域別受注



前年同期比で中国は自動車、電気電子部品の金型向けを中心に減少

インドは自動車向けを中心に増加

(百万シンガポールドル)

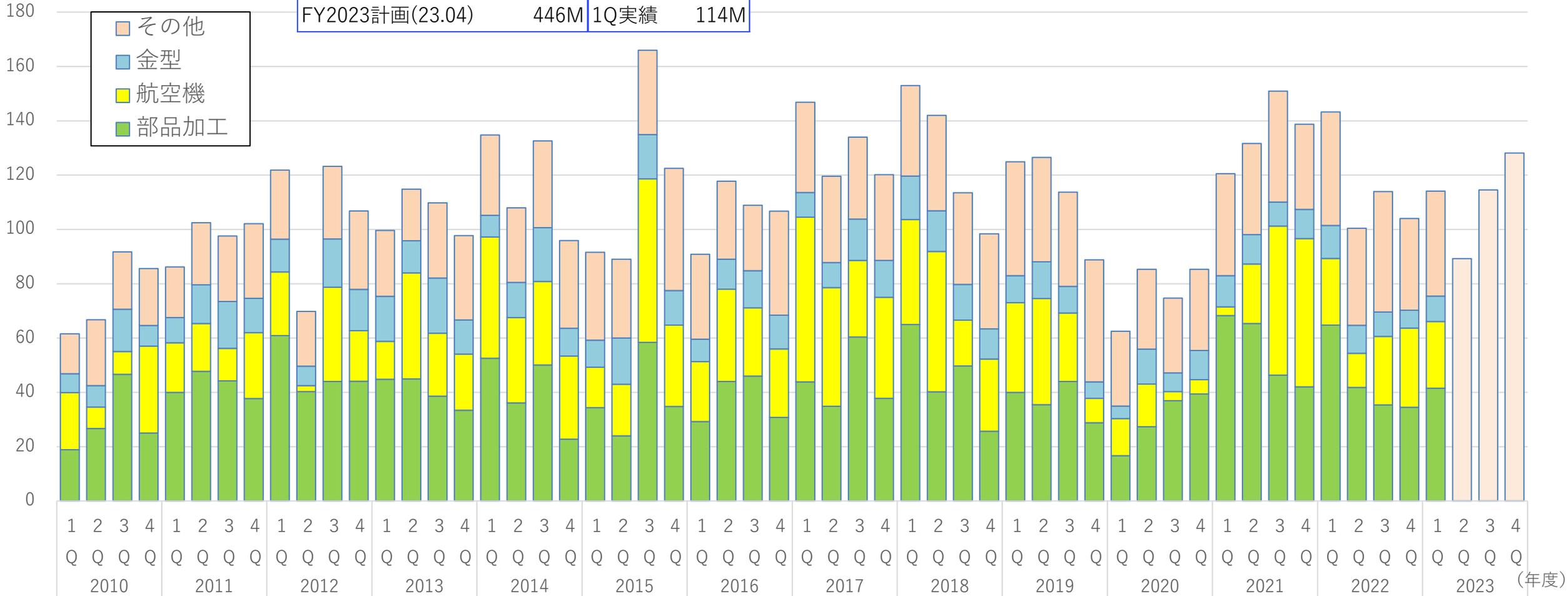




## 前年同期比で自動車、半導体製造装置向けを中心に減少 航空機向け、医療関連は堅調に推移

(百万USドル)

|                 |      |      |      |
|-----------------|------|------|------|
| FY2022実績        | 462M | 1Q計画 | 109M |
| FY2023計画(23.04) | 446M | 1Q実績 | 114M |

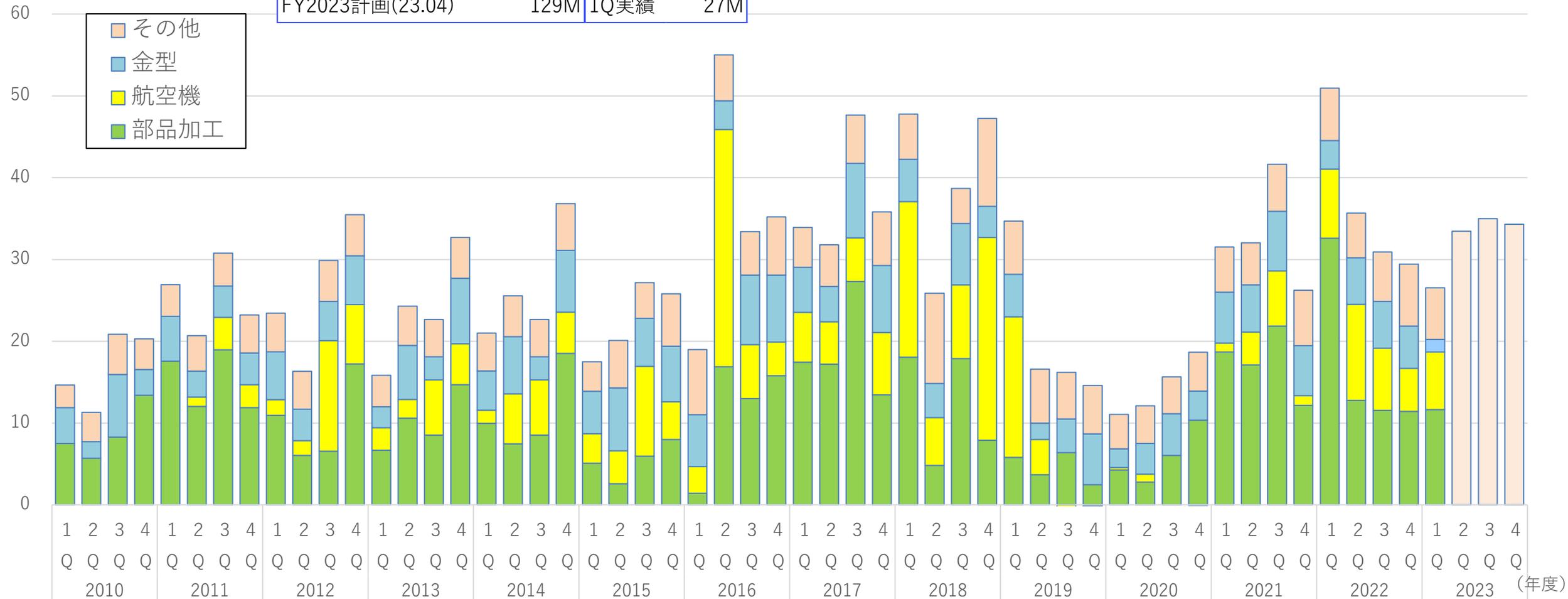




## 前年同期比で減少、航空機向けは増加傾向

(百万ユーロ)

|                 |      |      |     |
|-----------------|------|------|-----|
| FY2022実績        | 147M | 1Q計画 | 30M |
| FY2023計画(23.04) | 129M | 1Q実績 | 27M |





当社製品・サービスを利用されるお客様の用途別に、次の通り分類しております。

金型： 主にプラスチックやダイキャスト製品などを成型する金型の加工向け

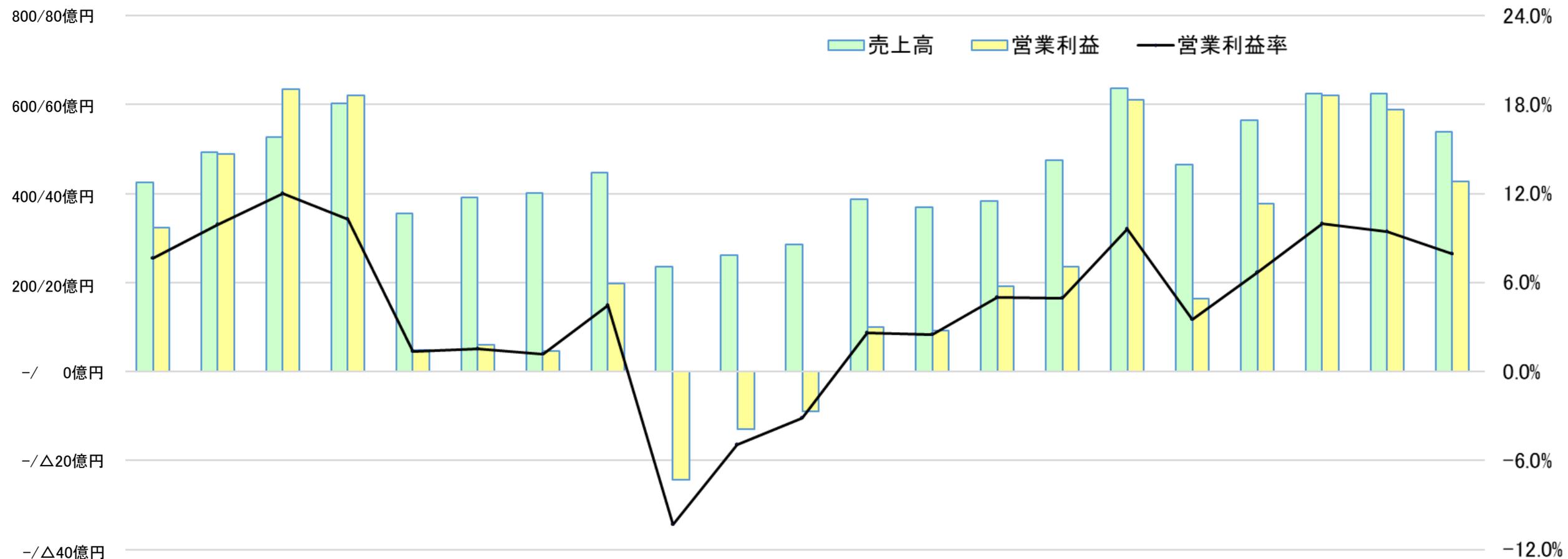
部品加工： 自動車部品をはじめ、製品・機器に使用される部品の加工向け(航空機以外)

航空機： 航空機の部品加工向け

# 売上高と営業利益



## 第1四半期として過去最高の売上高を達成



18年度 18年度 18年度 18年度 19年度 19年度 19年度 19年度 20年度 20年度 20年度 20年度 21年度 21年度 21年度 21年度 22年度 22年度 22年度 22年度 23年度  
 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q

|     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| USD | 109.07 | 110.26 | 111.14 | 110.91 | 109.90 | 108.63 | 108.67 | 108.74 | 107.62 | 106.92 | 106.11 | 106.06 | 109.49 | 109.80 | 111.10 | 112.38 | 129.57 | 133.97 | 136.51 | 135.47 | 137.37 |
| EUR | 130.06 | 129.85 | 129.49 | 128.41 | 123.49 | 121.42 | 121.05 | 120.82 | 118.48 | 121.30 | 122.38 | 123.70 | 131.96 | 130.90 | 130.62 | 130.56 | 138.12 | 138.73 | 140.59 | 140.97 | 149.47 |
| SGD | 81.79  | 81.64  | 81.80  | 81.69  | 80.61  | 79.34  | 79.48  | 79.28  | 76.21  | 76.74  | 77.03  | 77.65  | 82.16  | 81.80  | 82.46  | 83.33  | 94.09  | 96.55  | 98.36  | 98.62  | 102.54 |

# '24年3月期 連結決算(対前年同期)

円安の影響などにより増収増益

| (百万円)               | '23年3月期<br>(22.4.1~22.6.30) | '24年3月期<br>(23.4.1~23.6.30) | 差引増減<br>(増減率)     |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 売上高                 | 46,481                      | 53,850                      | 7,369<br>(15.9%)  |
| 営業利益                | 1,642<br>(3.5%)             | 4,266<br>(7.9%)             | 2,624<br>(159.8%) |
| 経常利益                | 2,908<br>(6.3%)             | 5,831<br>(10.8%)            | 2,922<br>(100.5%) |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 2,387<br>(5.1%)             | 4,595<br>(8.5%)             | 2,207<br>(92.4%)  |
| 為替レート USD           | 129.57                      | 137.37                      |                   |
| 為替レート EUR           | 138.12                      | 149.47                      |                   |
| 為替レート SGD           | 94.09                       | 102.54                      |                   |

# セグメント(報告セグメント別)



(百万円)

| 当期<br>'24年3月期  | I<br>(日本) | II<br>(アジア)         | III<br>(アメリカ)       | IV<br>(ヨーロッパ)     | 消去      | 連結     |
|----------------|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|---------|--------|
| 売上高<br>(外貨売上高) | 32,068    | 21,700<br>(202,646) | 18,289<br>(133,144) | 4,055<br>(27,133) | -22,263 | 53,850 |
| 営業利益/損失        | 2,042     | 842                 | 1,668               | △ 505             | 219     | 4,266  |
| 前期<br>'23年3月期  | I<br>(日本) | II<br>(アジア)         | III<br>(アメリカ)       | IV<br>(ヨーロッパ)     | 消去      | 連結     |
| 売上高<br>(外貨売上高) | 29,365    | 23,682<br>(241,610) | 12,863<br>(99,276)  | 2,640<br>(19,120) | -22,069 | 46,481 |
| 営業利益/損失        | △ 169     | 1,649               | 704                 | △ 256             | △ 286   | 1,642  |
| 前々期<br>'22年3月期 | I<br>(日本) | II<br>(アジア)         | III<br>(アメリカ)       | IV<br>(ヨーロッパ)     | 消去      | 連結     |
| 売上高<br>(外貨売上高) | 22,137    | 17,841<br>(211,565) | 8,940<br>(81,652)   | 2,348<br>(17,796) | -14,328 | 36,939 |
| 営業利益/損失        | △ 226     | 1,360               | 131                 | △ 389             | 43      | 920    |

# 売上高(納入先 地域別)



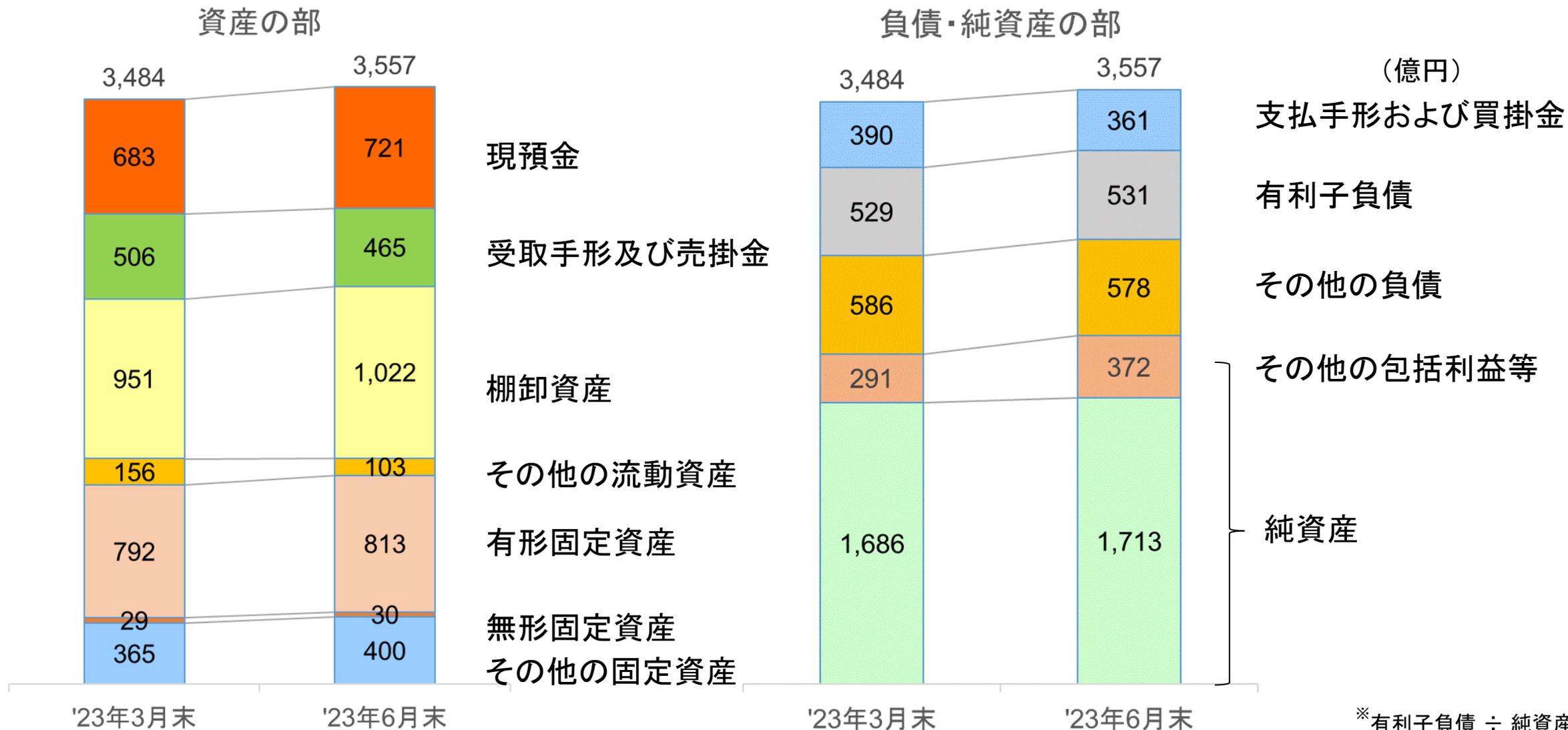
(百万円)

| 当期<br>'24年3月期  | 日本    | アジア    | アメリカ   | ヨーロッパ | その他  | 連結     |
|----------------|-------|--------|--------|-------|------|--------|
| 売上高            | 9,523 | 20,948 | 18,120 | 4,292 | 966  | 53,850 |
| 比率             | 17.6% | 38.9%  | 33.6%  | 7.9%  | 1.7% |        |
| 前期<br>'23年3月期  | 日本    | アジア    | アメリカ   | ヨーロッパ | その他  | 連結     |
| 売上高            | 8,514 | 21,779 | 12,831 | 2,990 | 365  | 46,481 |
| 比率             | 18.3% | 46.8%  | 27.6%  | 6.4%  | 0.7% |        |
| 前々期<br>'22年3月期 | 日本    | アジア    | アメリカ   | ヨーロッパ | その他  | 連結     |
| 売上高            | 6,860 | 18,450 | 8,813  | 2,416 | 398  | 36,939 |
| 比率             | 18.6% | 49.9%  | 23.9%  | 6.5%  | 1.1% |        |

# 連結貸借対照表サマリー



23年6月末 D/E レシオ\* 25% (23年3月末は27%)



\*有利子負債 ÷ 純資産

# 連結キャッシュフロー計算書



23年6月末 ネットキャッシュ※ 20,073百万円（前年同期は31,609百万円）

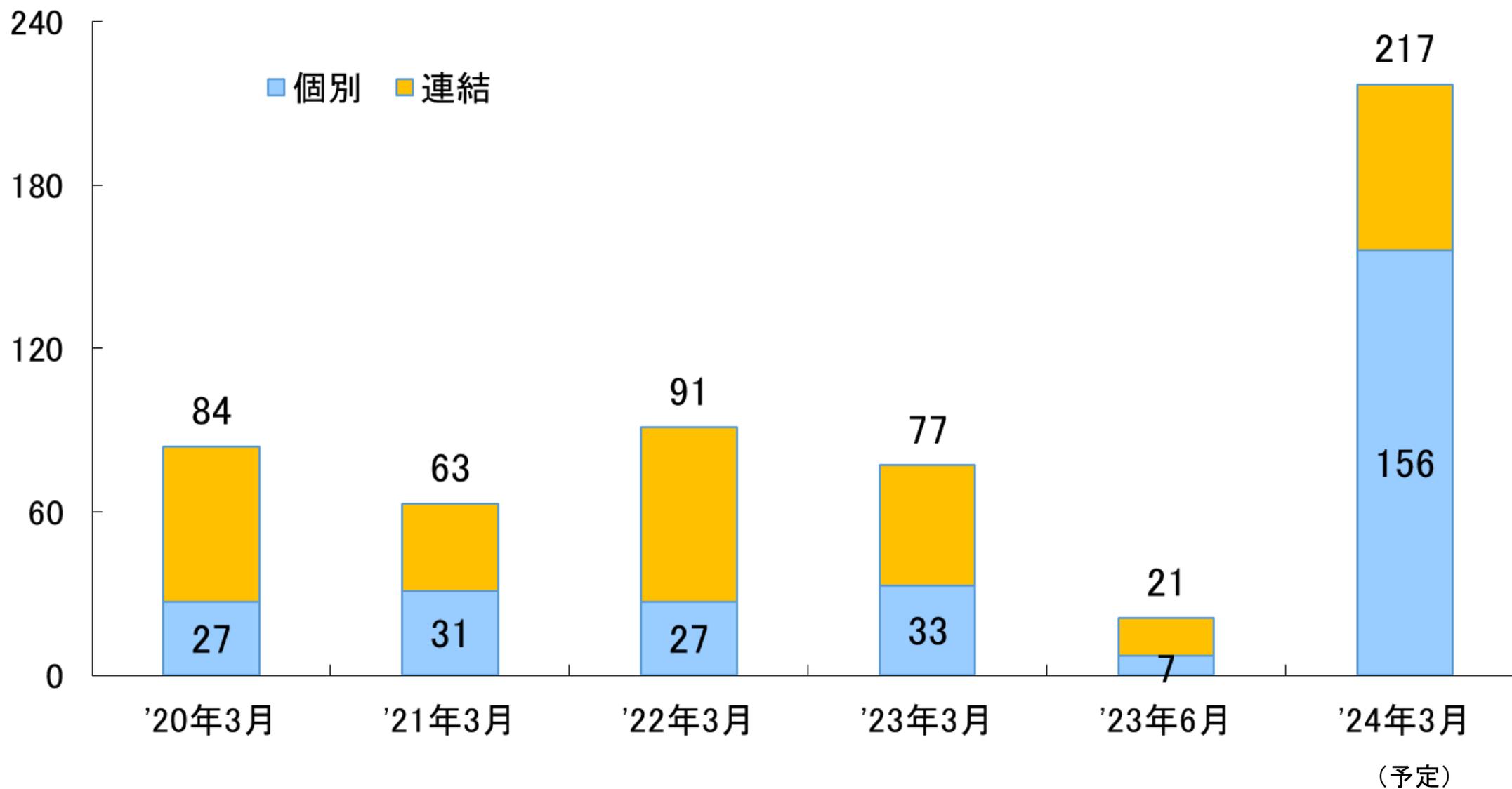
（単位：百万円）

| 項 目                          | '22年6月<br>('22.4.1～'22.6.30) | '23年6月<br>('23.4.1～'23.6.30) |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>I. 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>   |                              |                              |
| 税金等調整前当期純利益                  | 2,911                        | 5,829                        |
| 減価償却費                        | 1,834                        | 1,931                        |
| 売上債権の減少額(△増加額)               | 12,533                       | 7,082                        |
| 棚卸資産の減少額(△増加額)               | △ 8,876                      | △ 2,805                      |
| 仕入債務の増加額(△減少額)               | △ 7,686                      | △ 6,155                      |
| その他                          | 4,601                        | 658                          |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>      | <b>5,317</b>                 | <b>6,541</b>                 |
| <b>II. 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |                              |                              |
| 有形固定資産の取得による支出               | △ 1,289                      | △ 2,480                      |
| 有形固定資産の売却による収入               | 8                            | 74                           |
| その他                          | △ 620                        | △ 333                        |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>      | <b>△ 1,901</b>               | <b>△ 2,739</b>               |
| <b>III. 財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |                              |                              |
| 短期借入金純増減額                    | -                            | 0                            |
| ファイナンス・リース債務の返済              | △ 225                        | △ 262                        |
| 長期借入金による収入                   | 9,000                        | -                            |
| 長期借入金の返済による支出                | △ 1,000                      | -                            |
| 自己株式の取得による支出                 | △ 0                          | △ 0                          |
| 子会社の自己株式の取得による支出             | △ 50                         | △ 100                        |
| 配当金の支払額                      | △ 1,252                      | △ 1,862                      |
| 非支配株主への配当金の支払額               | △ 13                         | △ 15                         |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>      | <b>6,458</b>                 | <b>△ 2,240</b>               |
| <b>IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>  | <b>2,561</b>                 | <b>2,156</b>                 |
| <b>V. 現金及び現金同等物の増減額</b>      | <b>12,435</b>                | <b>3,719</b>                 |
| <b>VI. 現金及び現金同等物期首残高</b>     | <b>75,712</b>                | <b>69,467</b>                |
| <b>VII. 現金及び現金同等物期末残高</b>    | <b>88,148</b>                | <b>73,186</b>                |

※ 現金及び現金同等物期末残高 - 有利子負債

# 設備投資

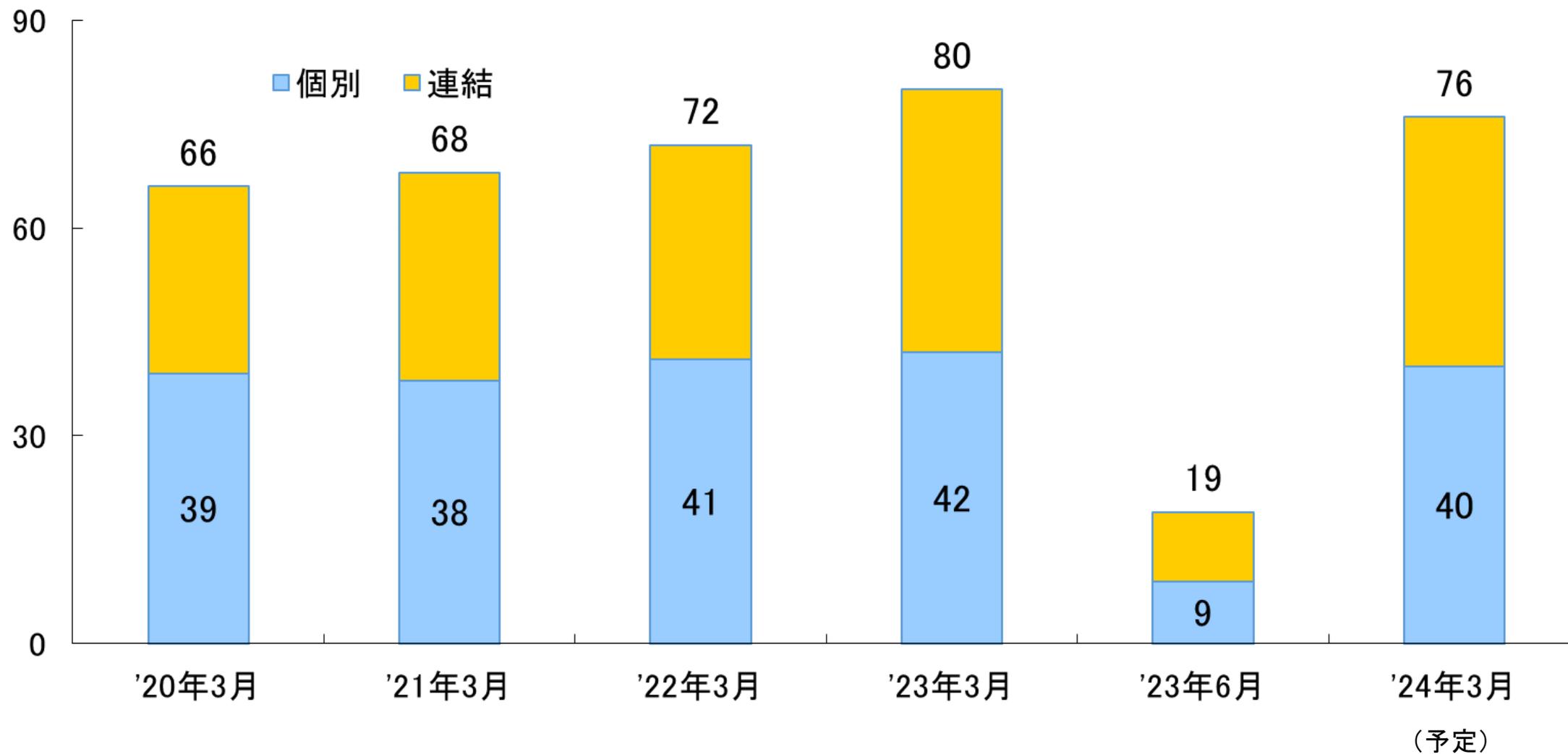
(億円)



# 減価償却

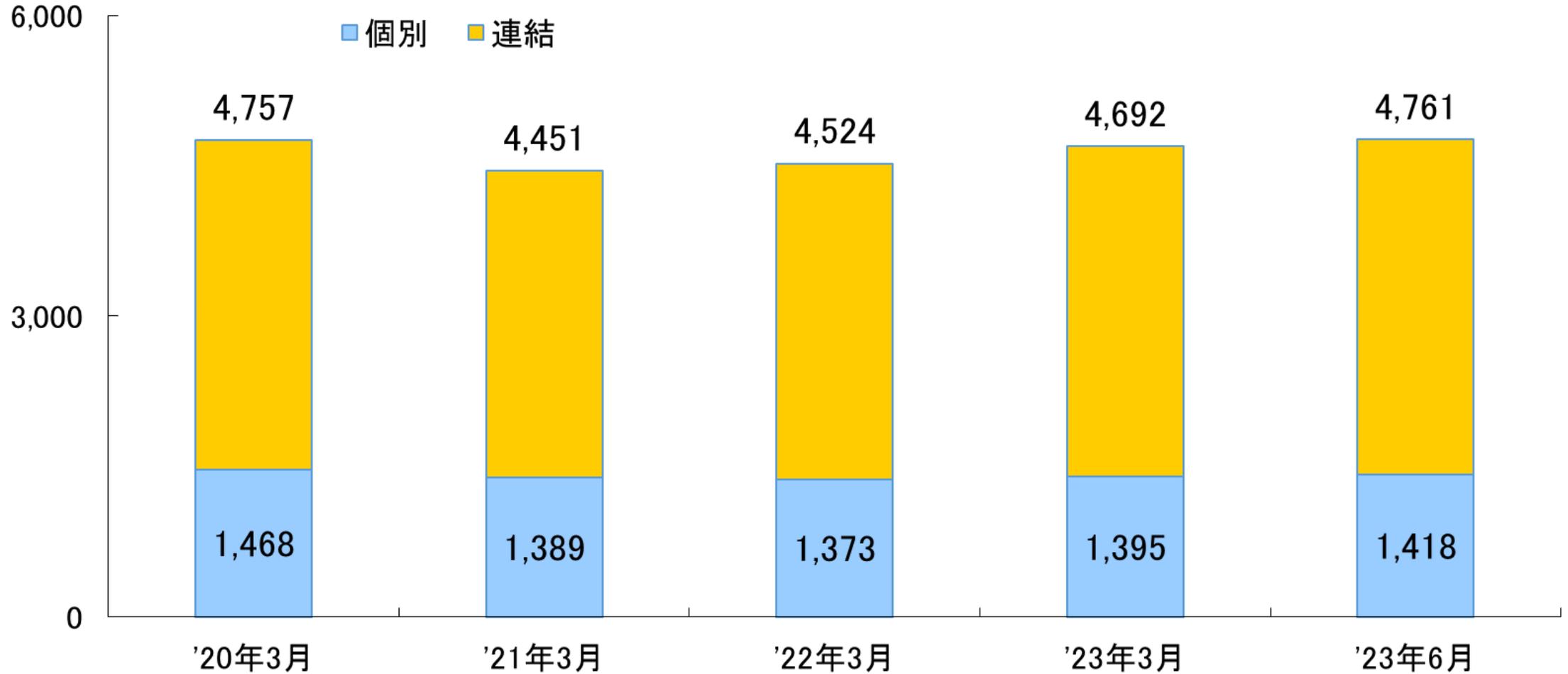


(億円)



## 前期末から69名増加し4,761名

(人)

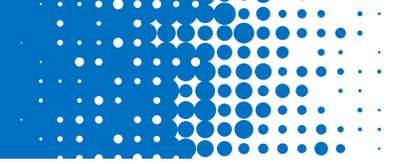


# 予想連結損益計算書



## 円安の影響を受けて業績予想を上方修正

| (百万円)               | 今回見直                         |                              | 期初                           |                              |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                     | 上期(予想)<br>('23.4.1~'23.9.30) | 通期(予想)<br>('23.4.1~'24.3.31) | 上期(予想)<br>('23.4.1~'23.9.30) | 通期(予想)<br>('23.4.1~'24.3.31) |
| 売上高                 | 104,000                      | 210,700                      | 101,300                      | 208,000                      |
| 営業利益                | 6,560<br>(6.3%)              | 13,260<br>(6.3%)             | 5,000<br>(4.9%)              | 11,700<br>(5.6%)             |
| 経常利益                | 8,430<br>(8.1%)              | 15,730<br>(7.5%)             | 5,400<br>(5.3%)              | 12,700<br>(6.1%)             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 6,670<br>(6.4%)              | 12,670<br>(6.0%)             | 4,100<br>(4.0%)              | 10,100<br>(4.9%)             |
| 為替レート USD           | 132.20                       | 129.60                       | 127.00                       | 127.00                       |
| 為替レート EUR           | 143.70                       | 140.90                       | 138.00                       | 138.00                       |
| 為替レート SGD           | 98.80                        | 96.90                        | 95.00                        | 95.00                        |



# ご参考資料

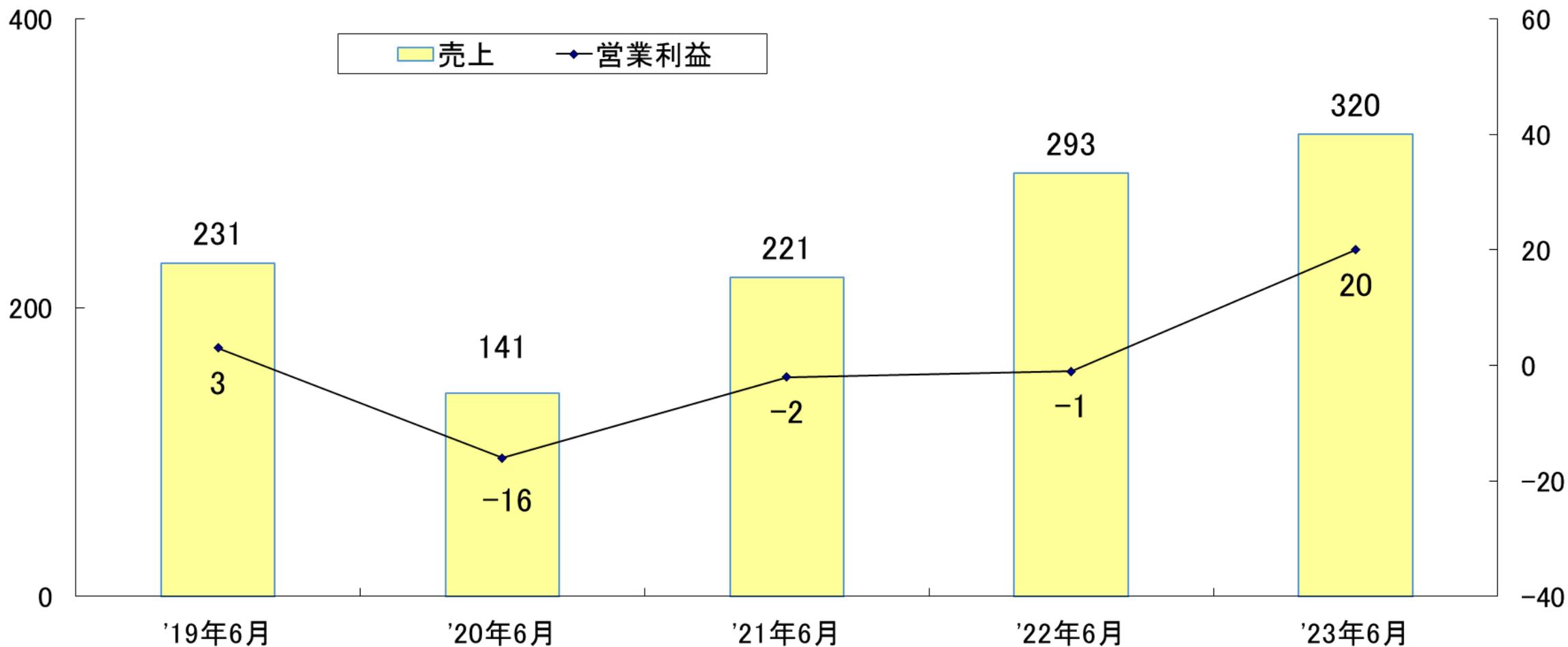


対前年同期

(百万円)

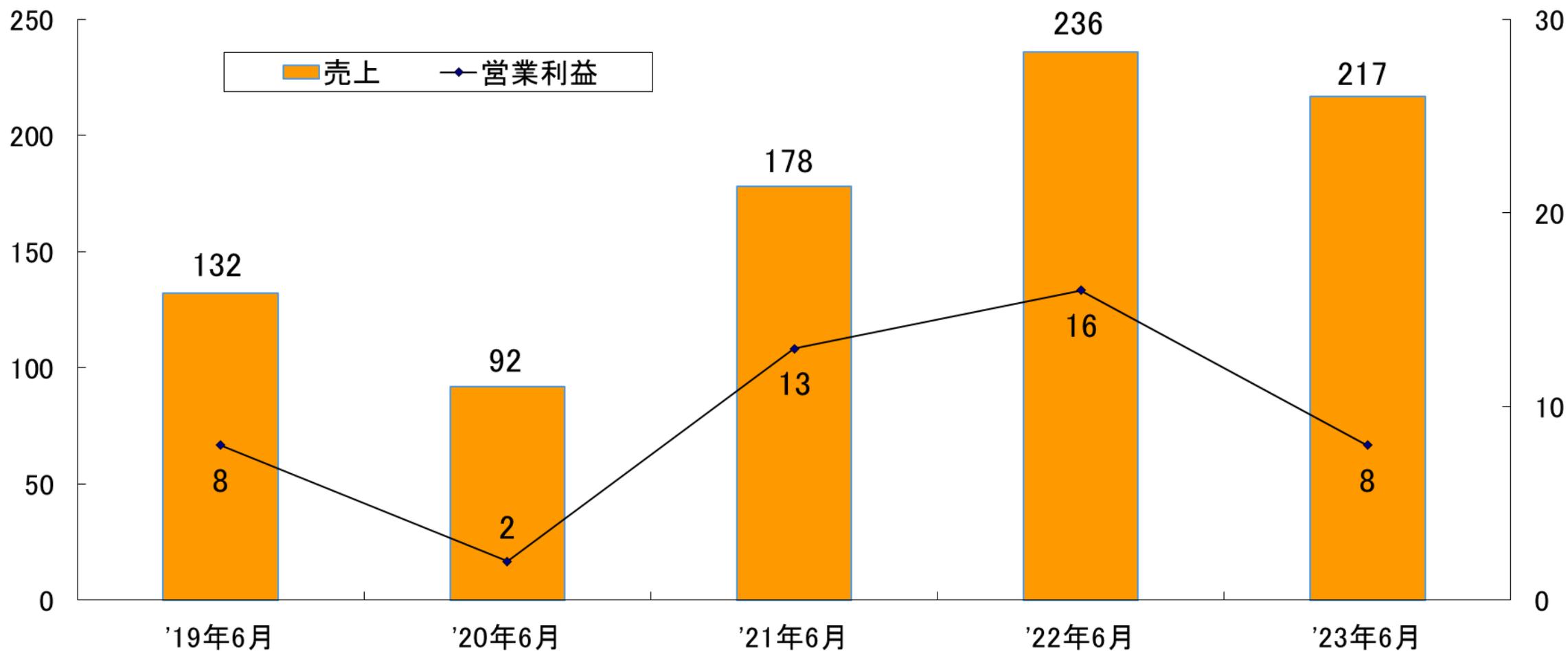
|     | 23年6月期   |        |          | 売上高の増減 | 営業利益の増減 |
|-----|----------|--------|----------|--------|---------|
|     | 外部売上高    | 為替レート  | (前年同期)   |        |         |
| USD | USD 131M | 137.37 | (129.57) | 1,025  | 119     |
| EUR | EUR 27M  | 149.47 | (138.12) | 307    | 53      |
| SGD | SGD 183M | 102.54 | (94.09)  | 1,548  | 67      |
|     |          |        | 合計       | 2,880  | 239     |

(億円)

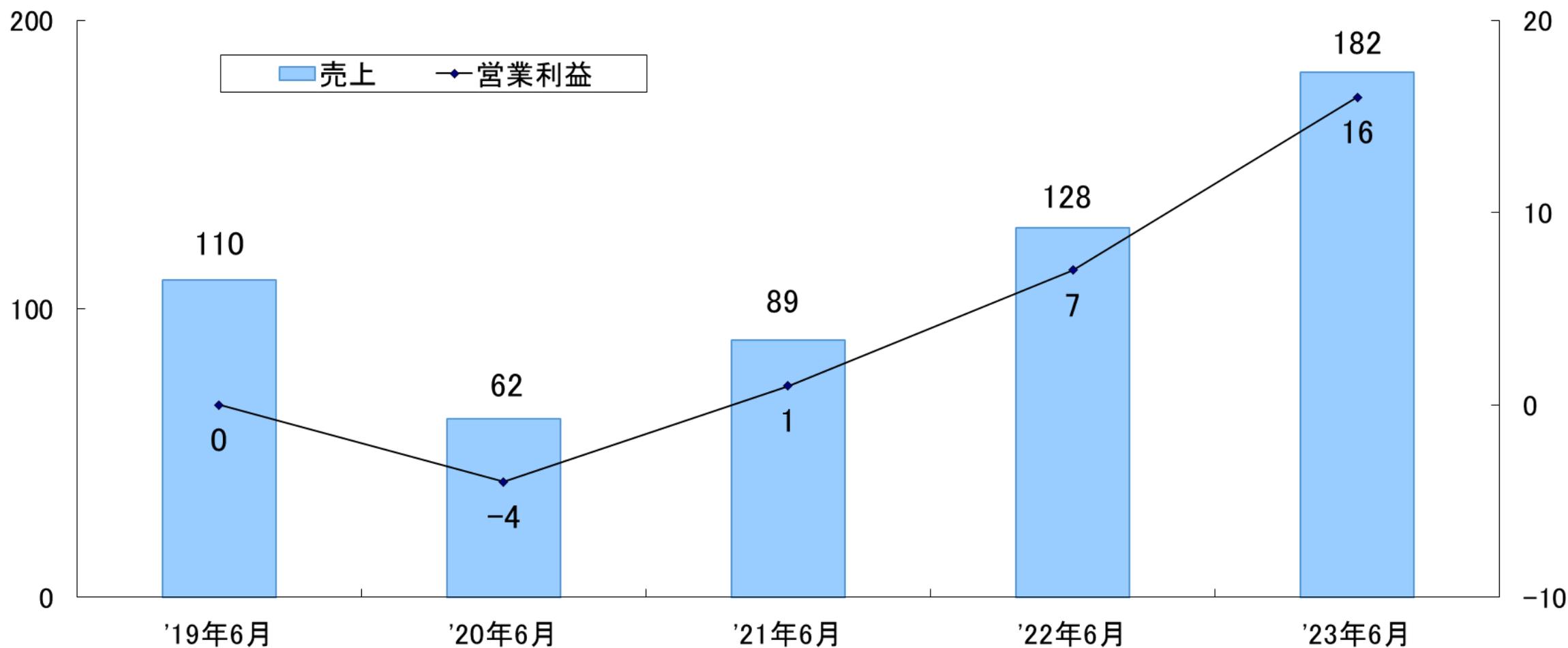


# 売上高と営業利益（報告セグメント別）-セグメントⅡ-

(億円)

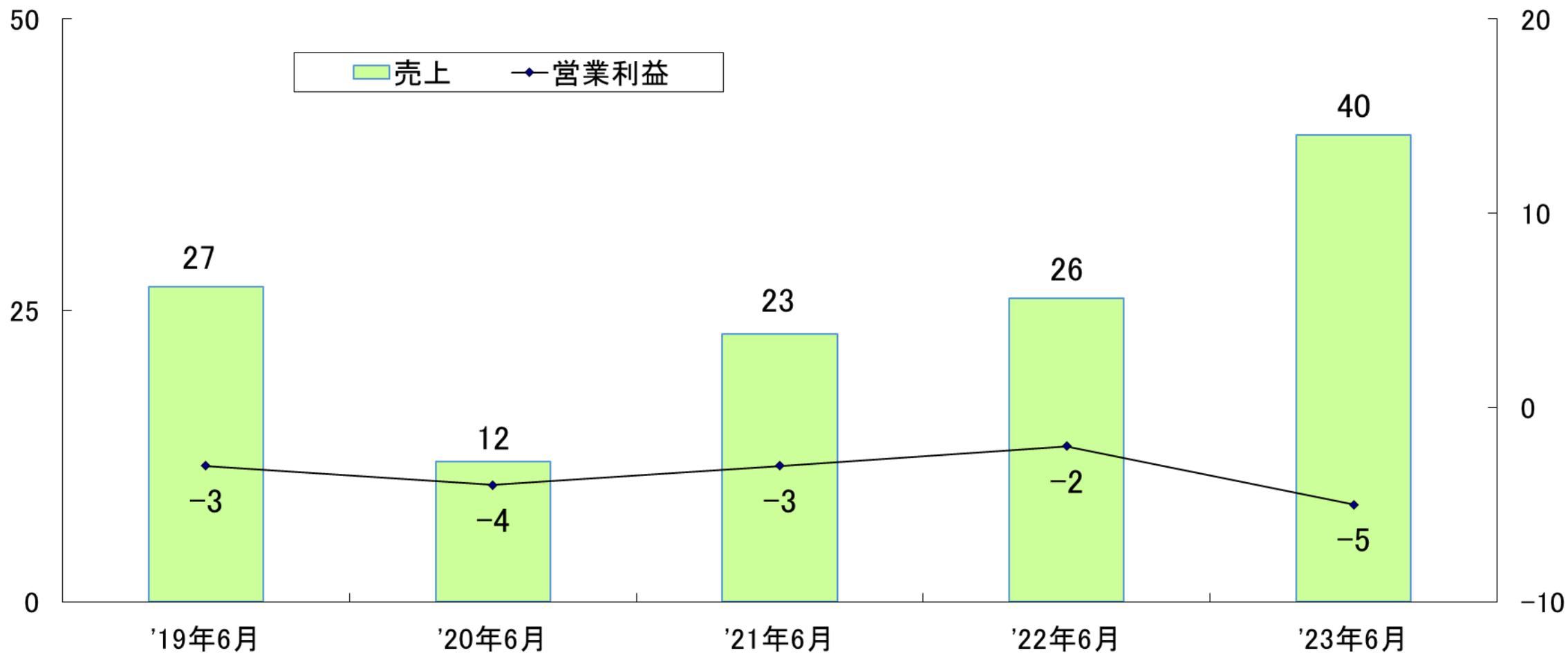


(億円)

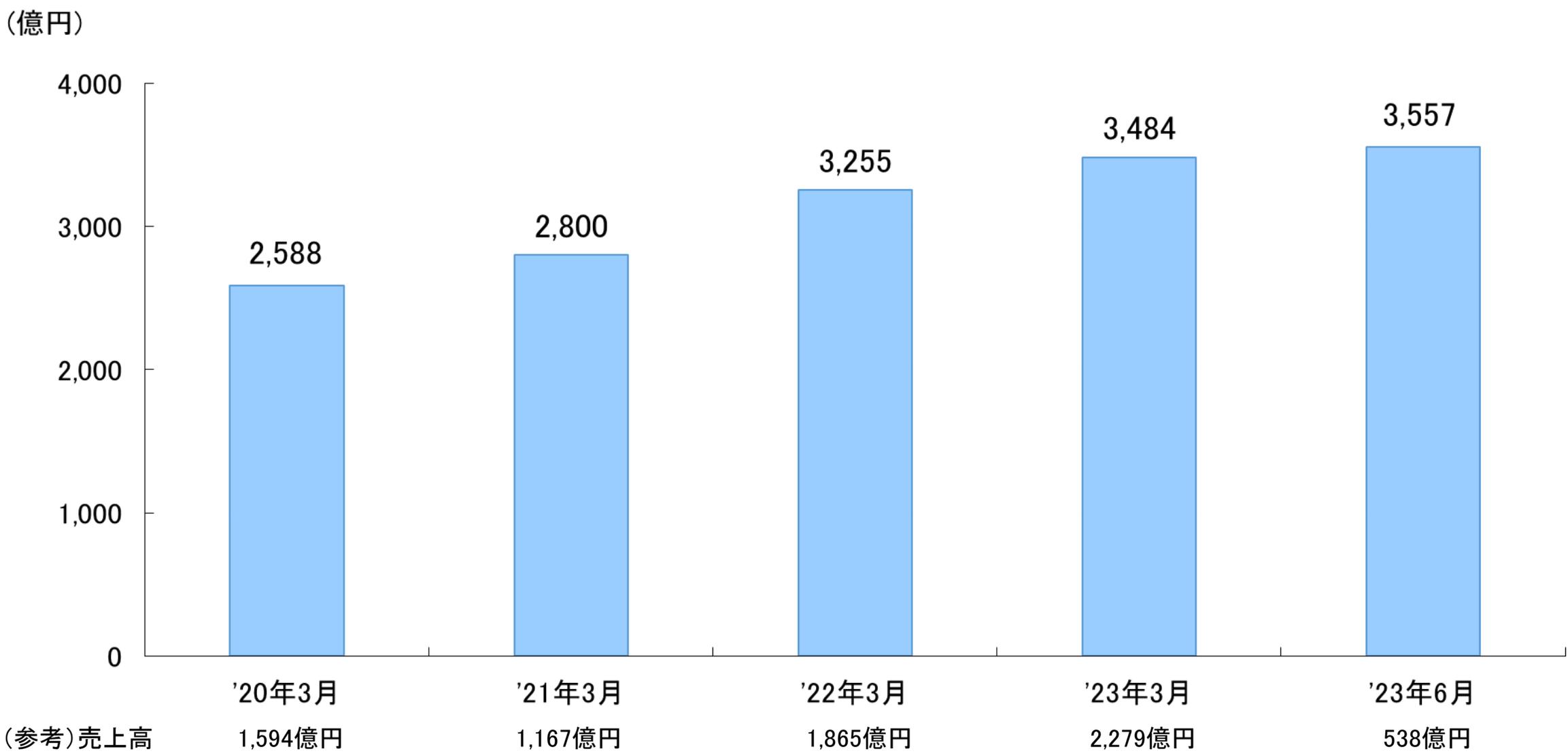


# 売上高と営業利益（報告セグメント別）-セグメントⅣ-

(億円)

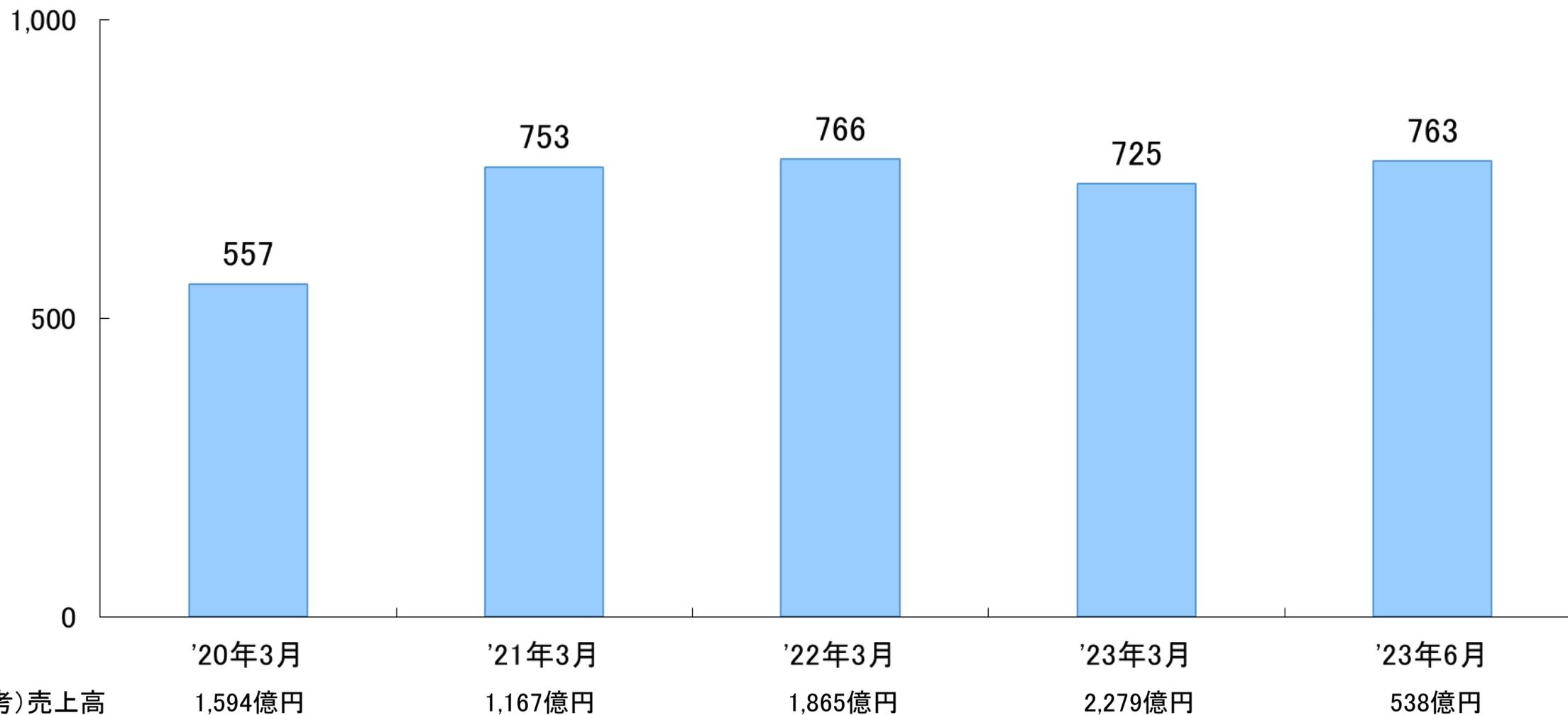


# 連結貸借対照表主要項目推移(総資産)



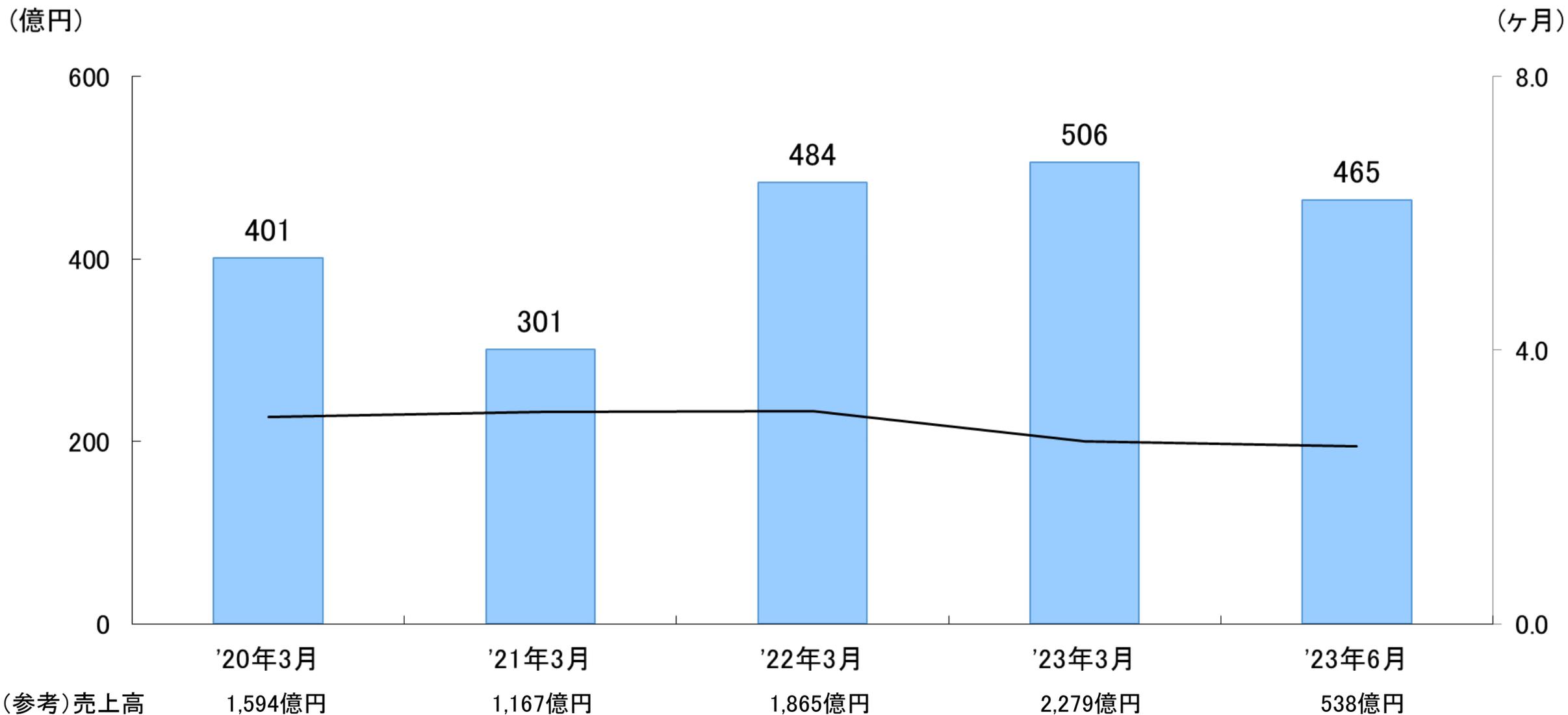
# 連結貸借対照表主要項目推移(現預金+有価証券)

(億円)

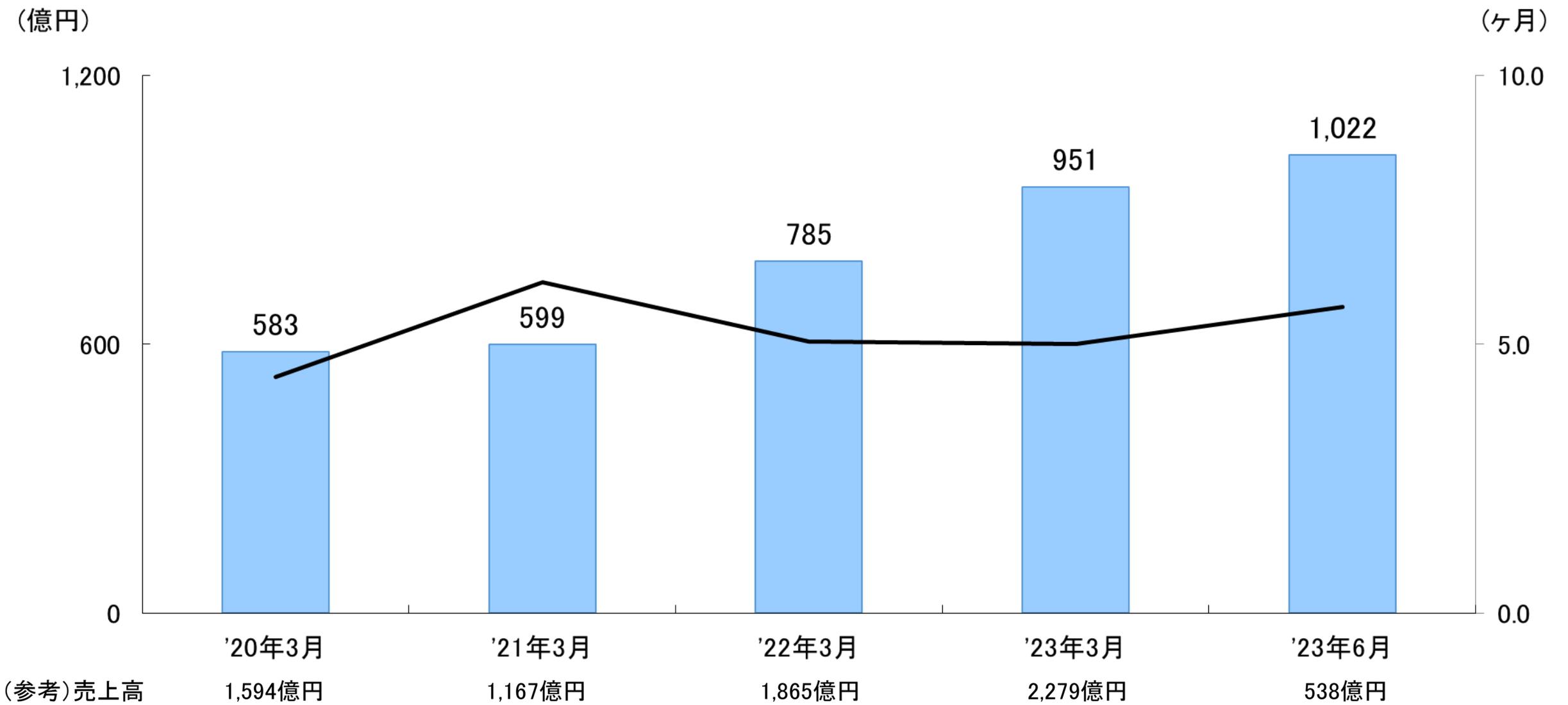


(参考)売上高

# 連結貸借対照表主要項目推移(売上債権及び回転月数)



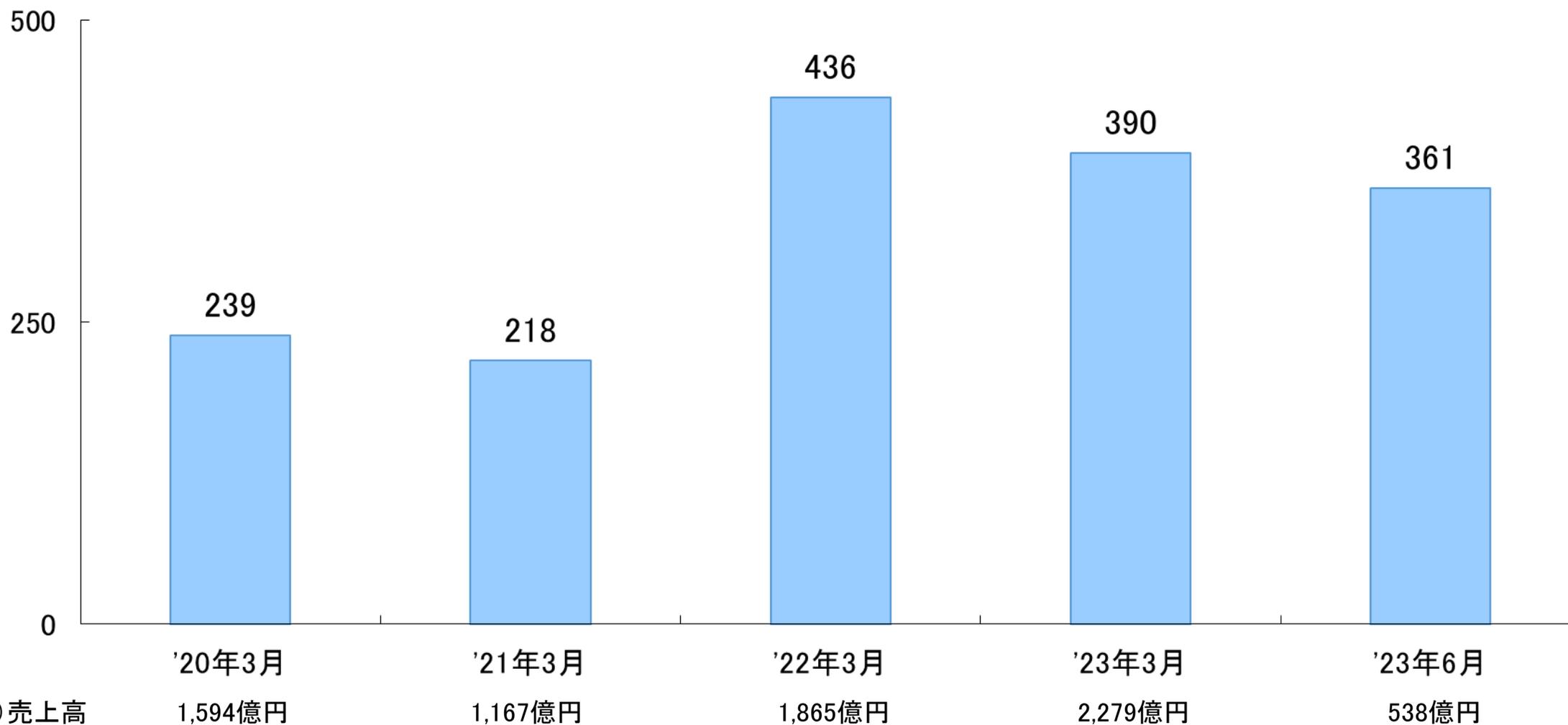
# 連結貸借対照表主要項目推移(棚卸資産及び回転月数)



# 連結貸借対照表主要項目推移(仕入債務)



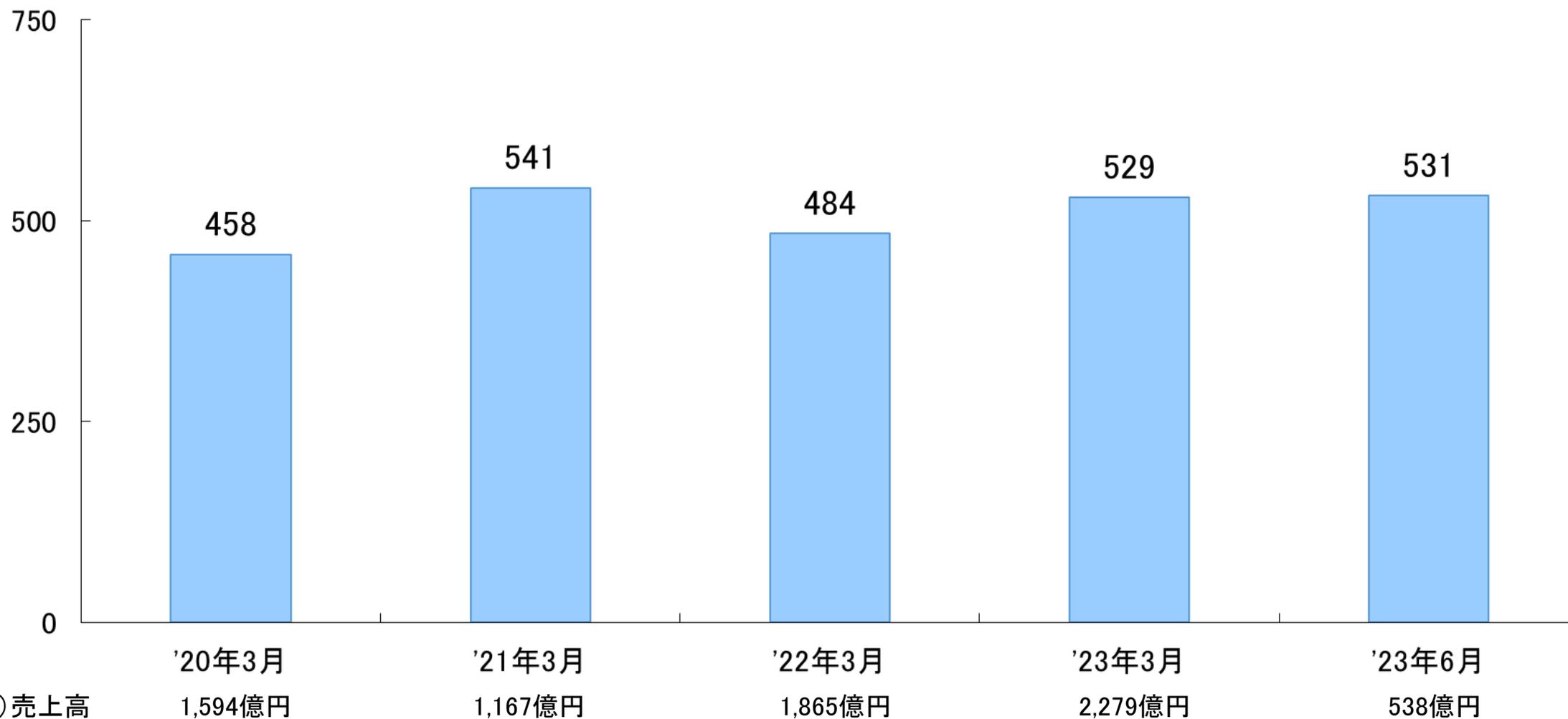
(億円)



# 連結貸借対照表主要項目推移(有利子負債)



(億円)



(参考)売上高



本説明資料に記載いたしました将来の業績に関する見通しは、公表時点で入手可能な情報に基づく将来の予測であり、潜在的なリスクや不確定要素を含んだものです。

そのため、実際の業績は、さまざまな要因により、記載された見通しと大きく異なる結果となる可能性があることをご了承願います。

実際の業績に影響を与えうる重要な要因には、当社の事業を取り巻く経済情勢、社会的動向、当社の提供するサービス等に対する需要動向による相対的競争力の変化等があります。なお業績に影響を与える重要な要因は、これらに限定されるものではありません。