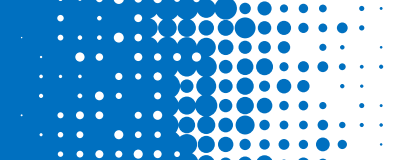




# 2024年3月期 第2四半期 決算説明会

株式会社 牧野フライス製作所

2023年10月31日



## 業績

- 売上は1,085億円(前年同期比 5.3%増)
- 営業利益は77億円(前年同期比 43.9%増、営業利益率 7.2%)
- 上期計画1,040億円に対しては、為替の影響も含めて、4.3%の増加

## 受注

- 受注は1,084億円(前年同期比 27.8%減)
- 上期計画1,048億円に対しては、為替の影響も含めて、3.4%の増加
- 外貨ベースでは、アジア地域を中心に、上期計画に対して未達

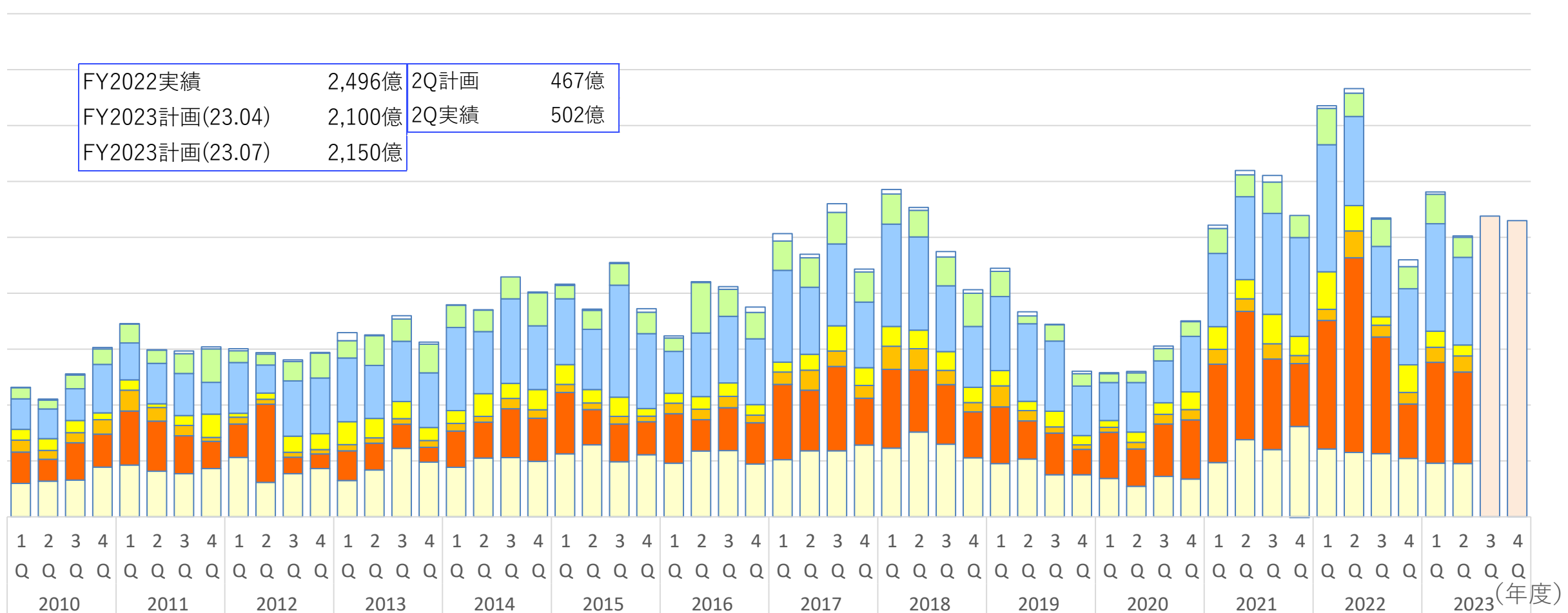
# 連結 仕向地別受注

## 2Qは前年同期比では減少、7月末計画比では増加

(億円)

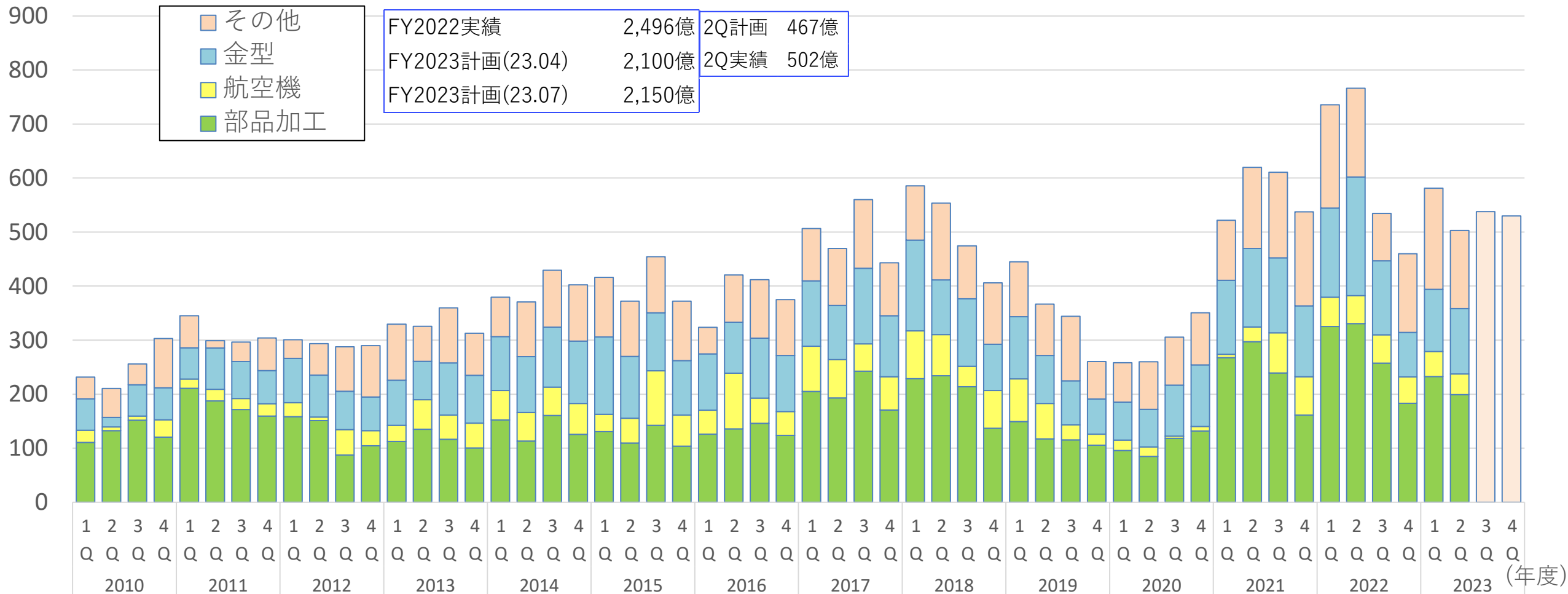
■ 日本   
 ■ 中国   
 ■ インド   
 ■ その他アジア   
 ■ 米州   
 ■ 欧州   
 ■ その他

FY2022実績	2,496億	2Q計画	467億
FY2023計画(23.04)	2,100億	2Q実績	502億
FY2023計画(23.07)	2,150億		

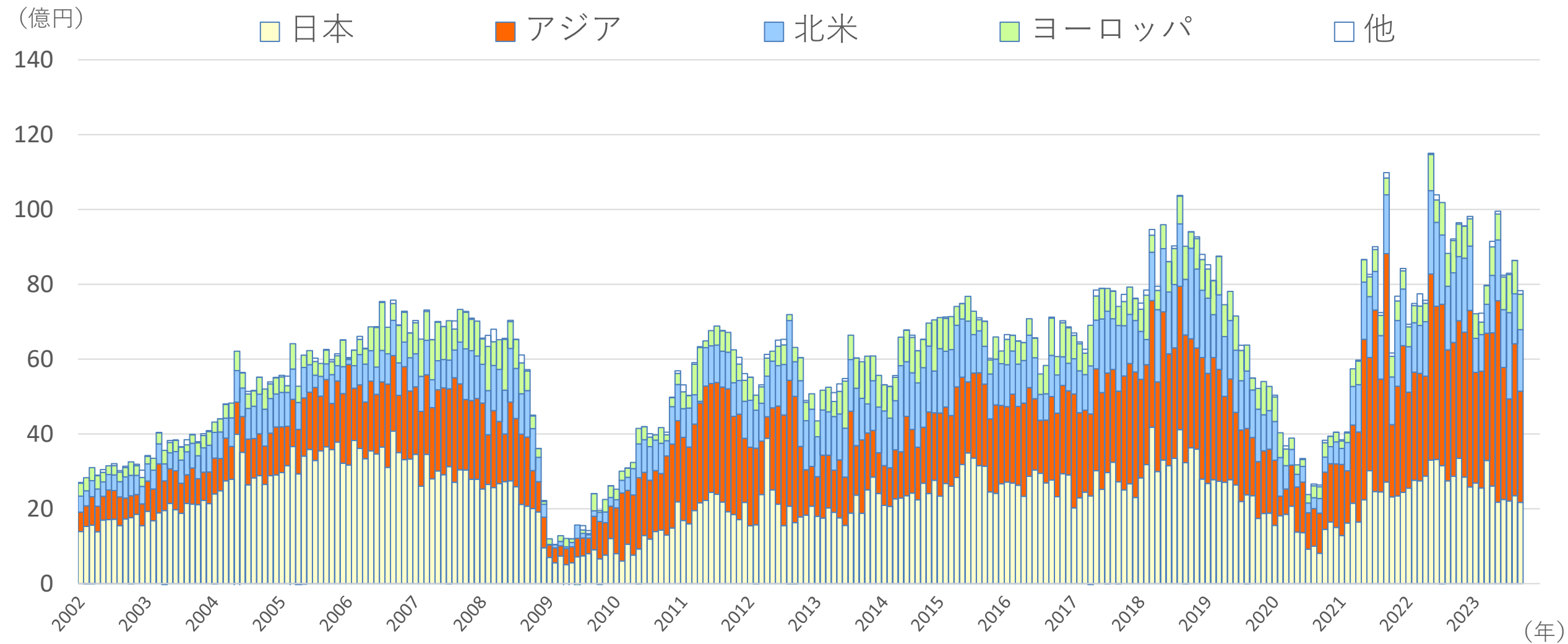


## 前年同期比で金型、部品加工向けが減少

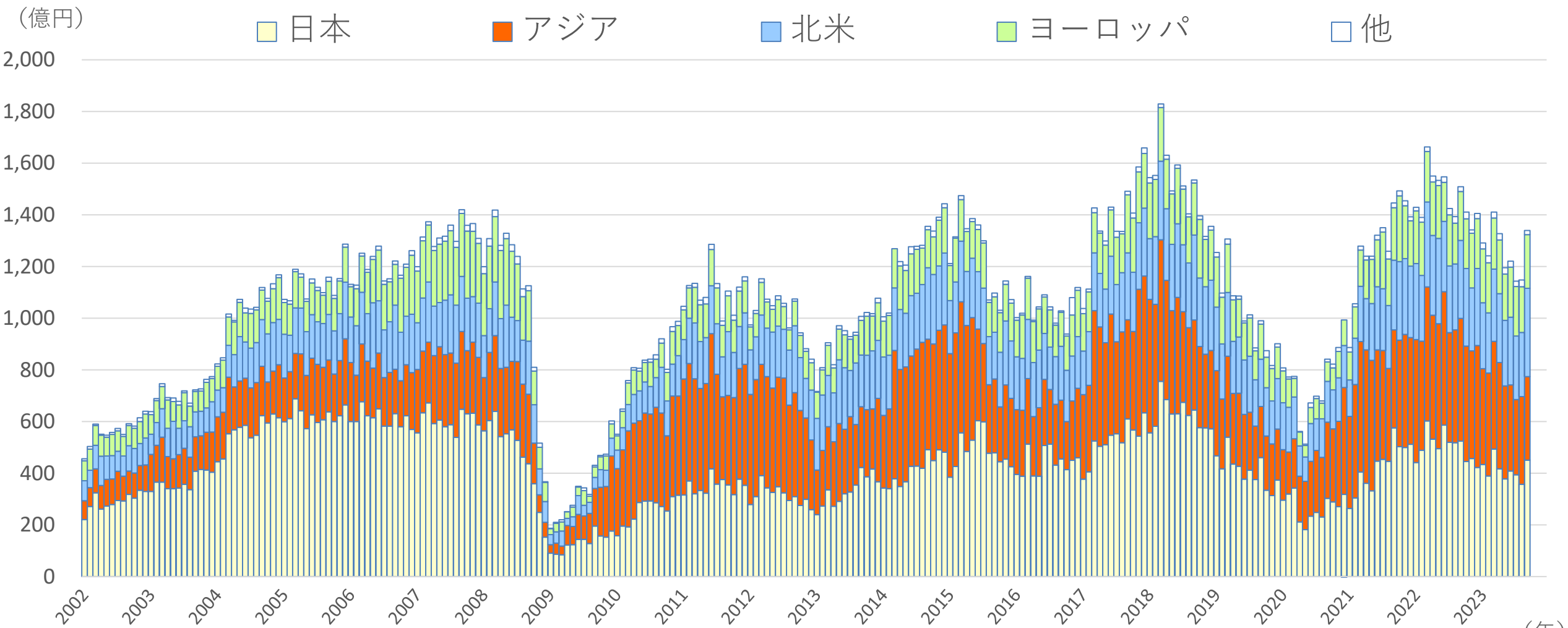
(億円)



## 中国を中心に新エネルギー車向けの受注は堅調



# 日工会 月次受注

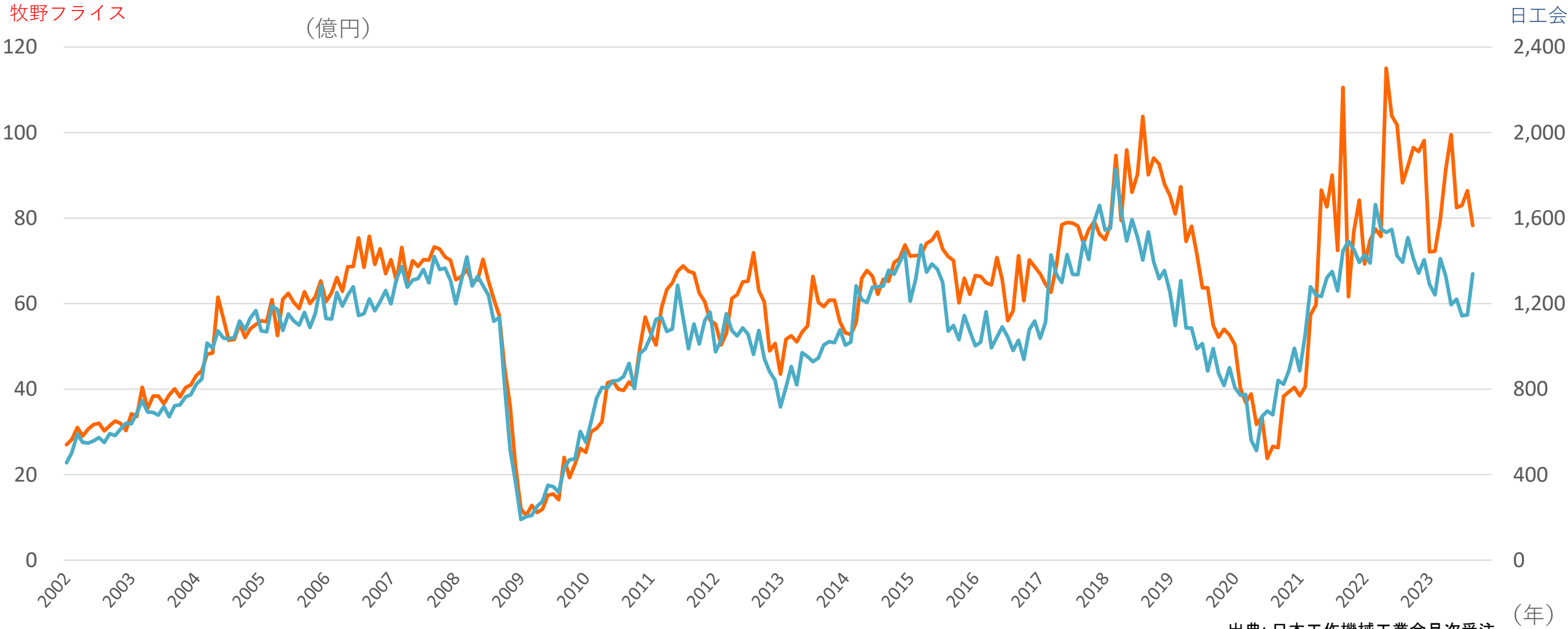


出典: 日本工作機械工業会月次受注

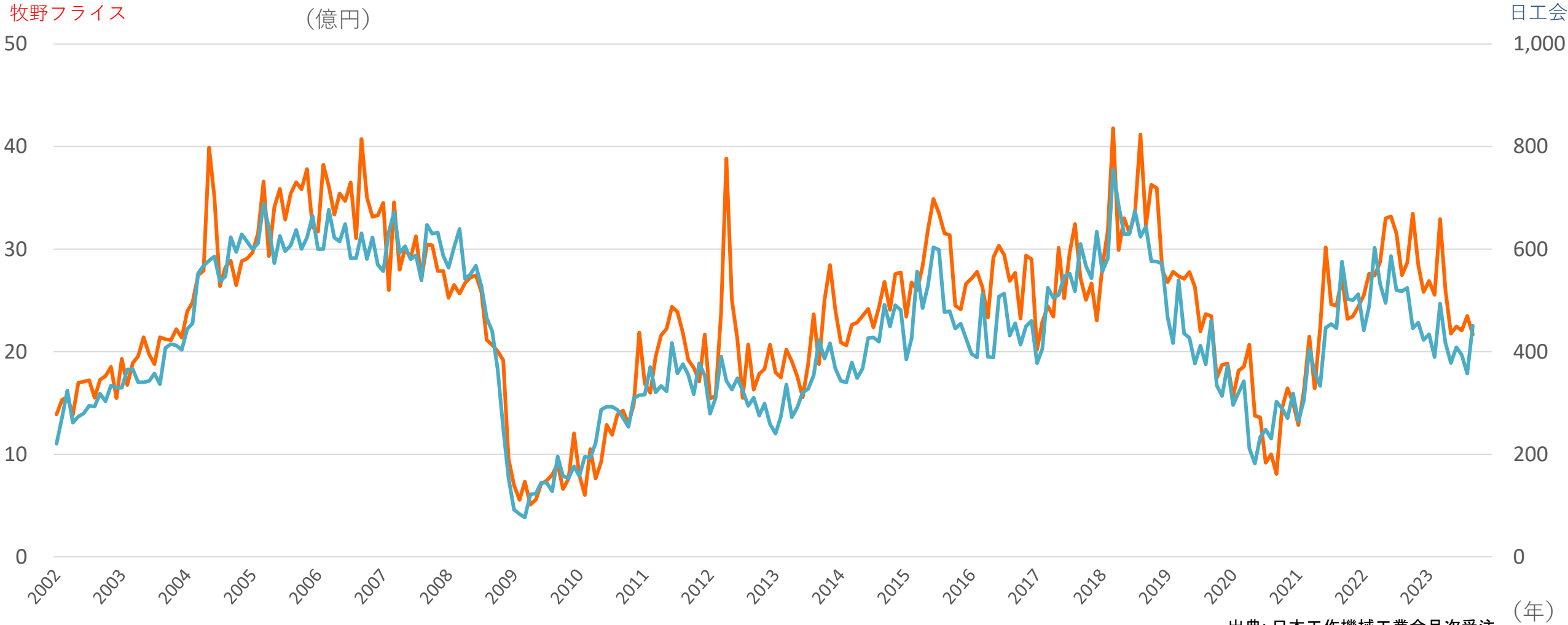
# 個別 日工会・牧野フライス製作所 月次受注



## 2Qのシェアは、6.8%



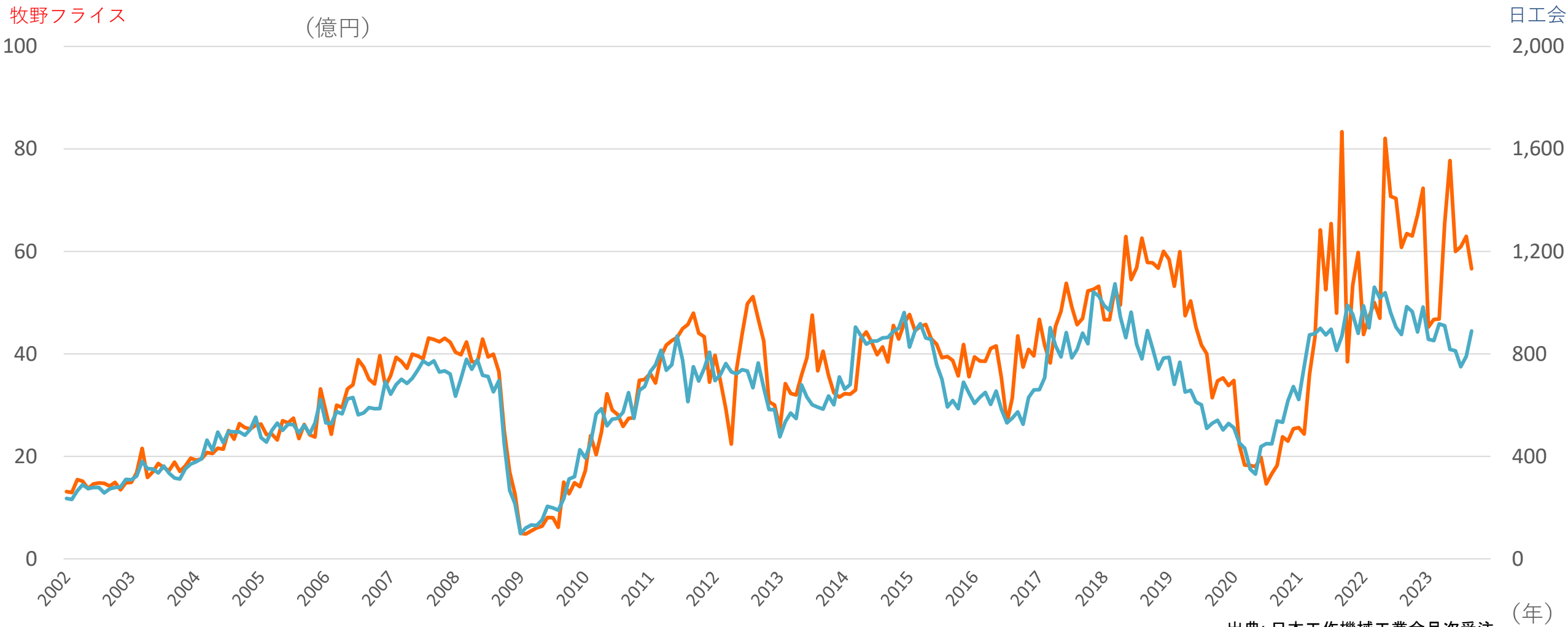
2Qのシェアは、5.6%



出典: 日本工作機械工業会月次受注



2Qのシェアは、7.4%



出典: 日本工作機械工業会月次受注

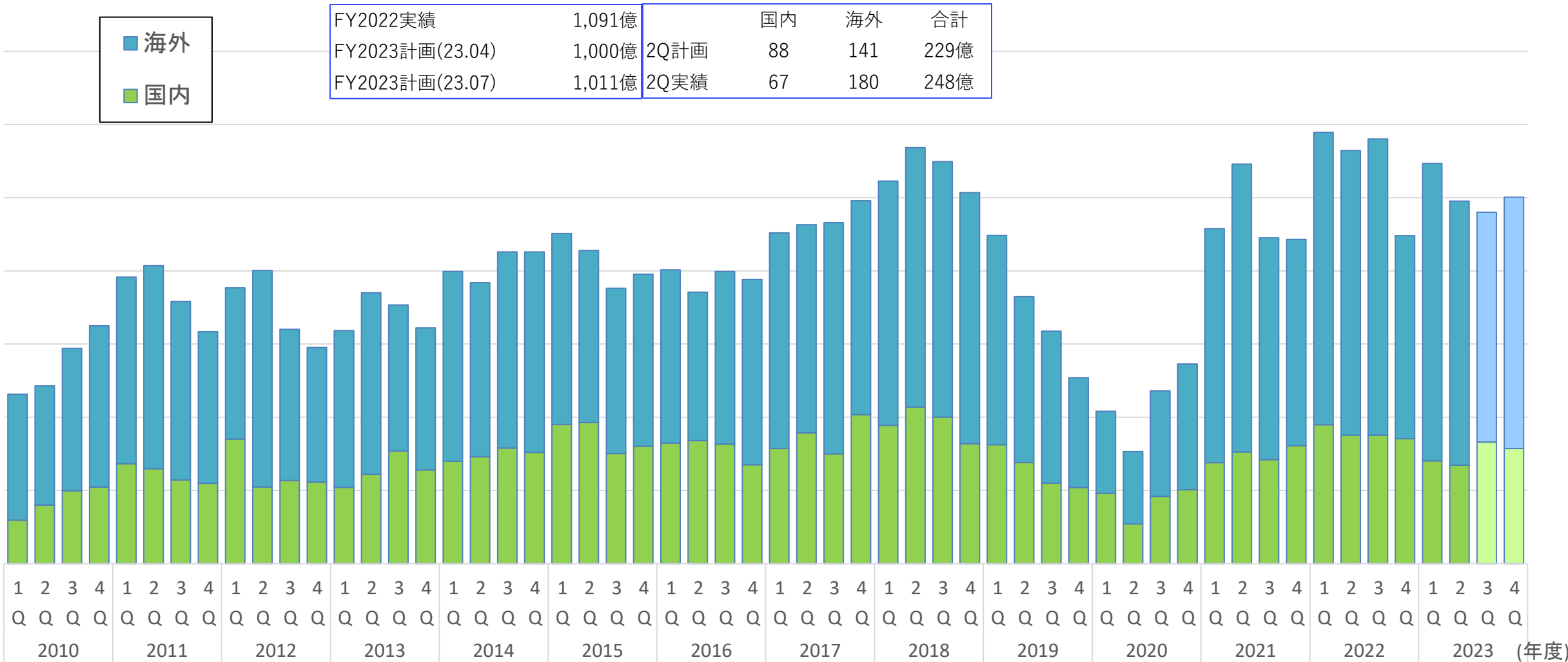
# 個別 牧野フライス製作所 受注

前年同期比で国内、海外共に減少

(億円)

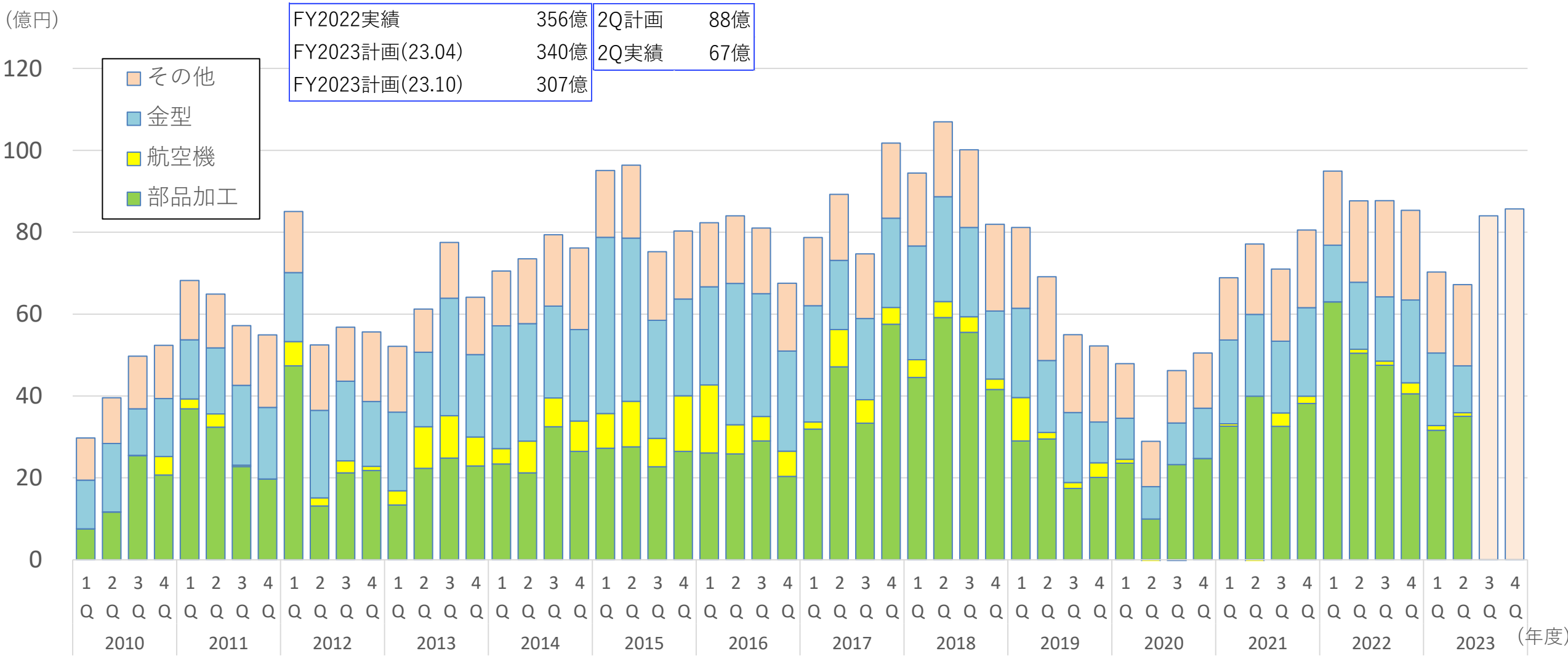


FY2022実績	1,091億		国内	海外	合計
FY2023計画(23.04)	1,000億	2Q計画	88	141	229億
FY2023計画(23.07)	1,011億	2Q実績	67	180	248億





## 前年同期比で自動車向け、半導体製造装置向けが減少

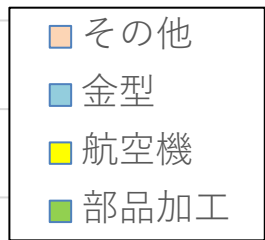


# アジア子会社 業種別受注

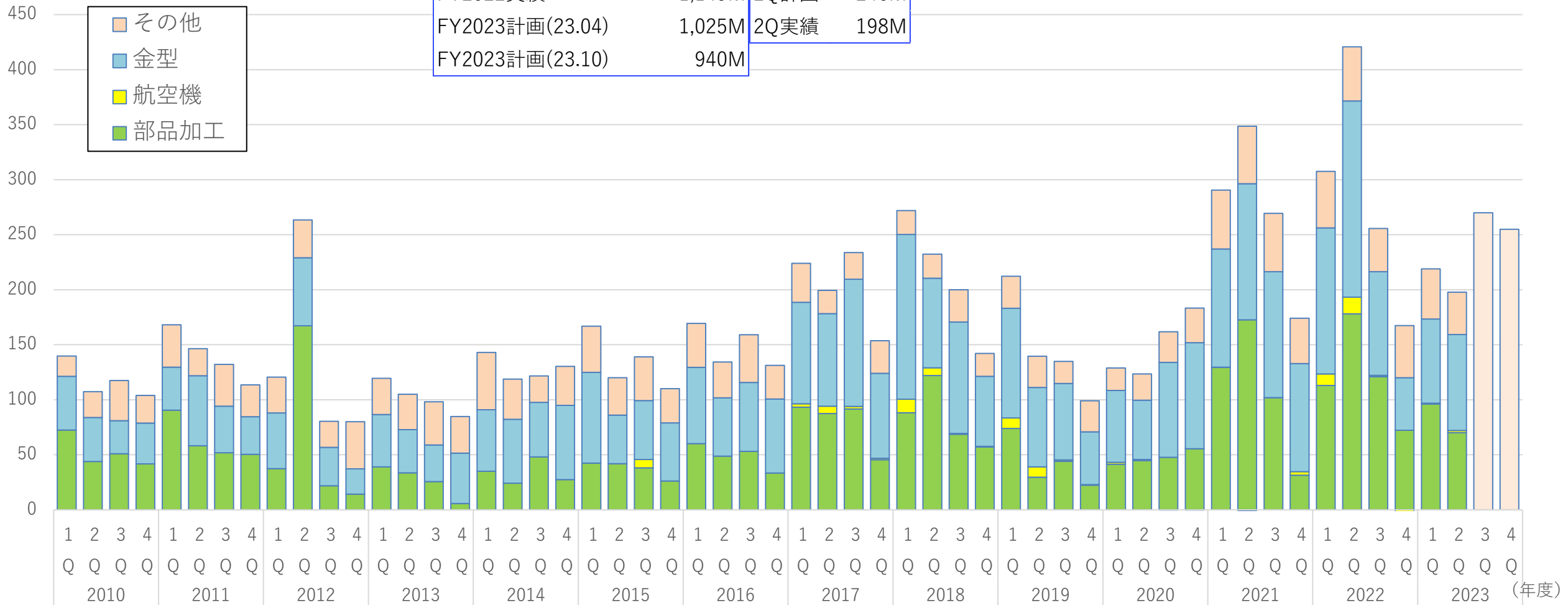


前年同期比で減少も、中国では新エネルギー車関連が堅調

(百万シンガポールドル)



FY2022実績	1,149M	2Q計画	246M
FY2023計画(23.04)	1,025M	2Q実績	198M
FY2023計画(23.10)	940M		



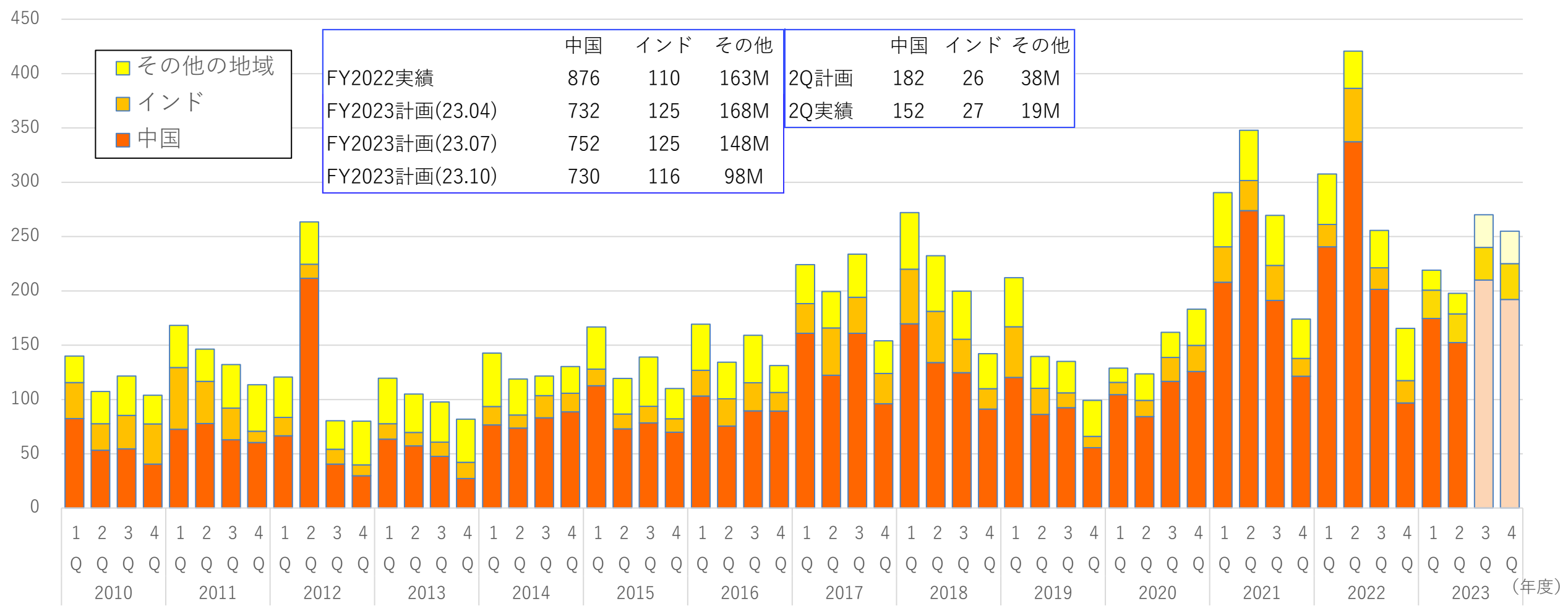
# アジア子会社 地域別受注



前年同期比で中国は自動車向け、電気電子部品の金型向けを中心に減少

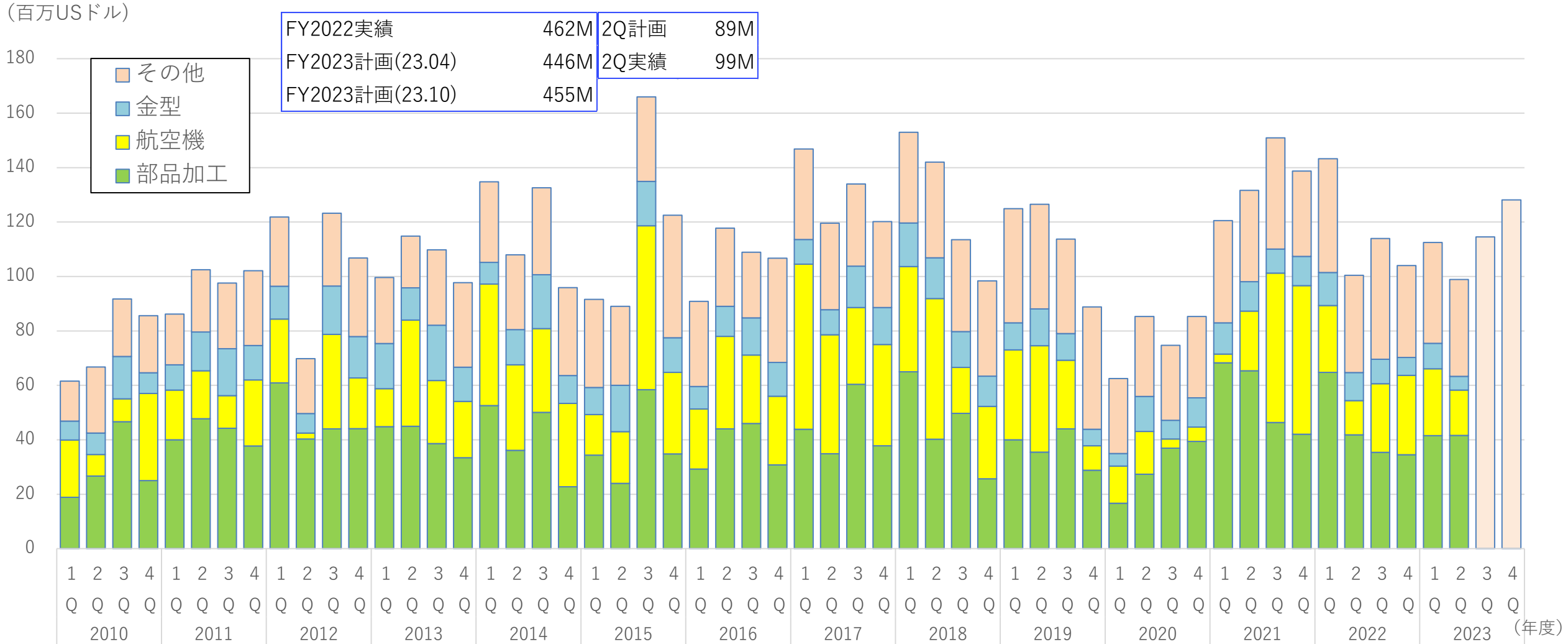
インドは自動車向け中心に減少

(百万シンガポールドル)





## 自動化関連の受注が増加し、前年同期並み 航空機向け、医療関連は堅調に推移

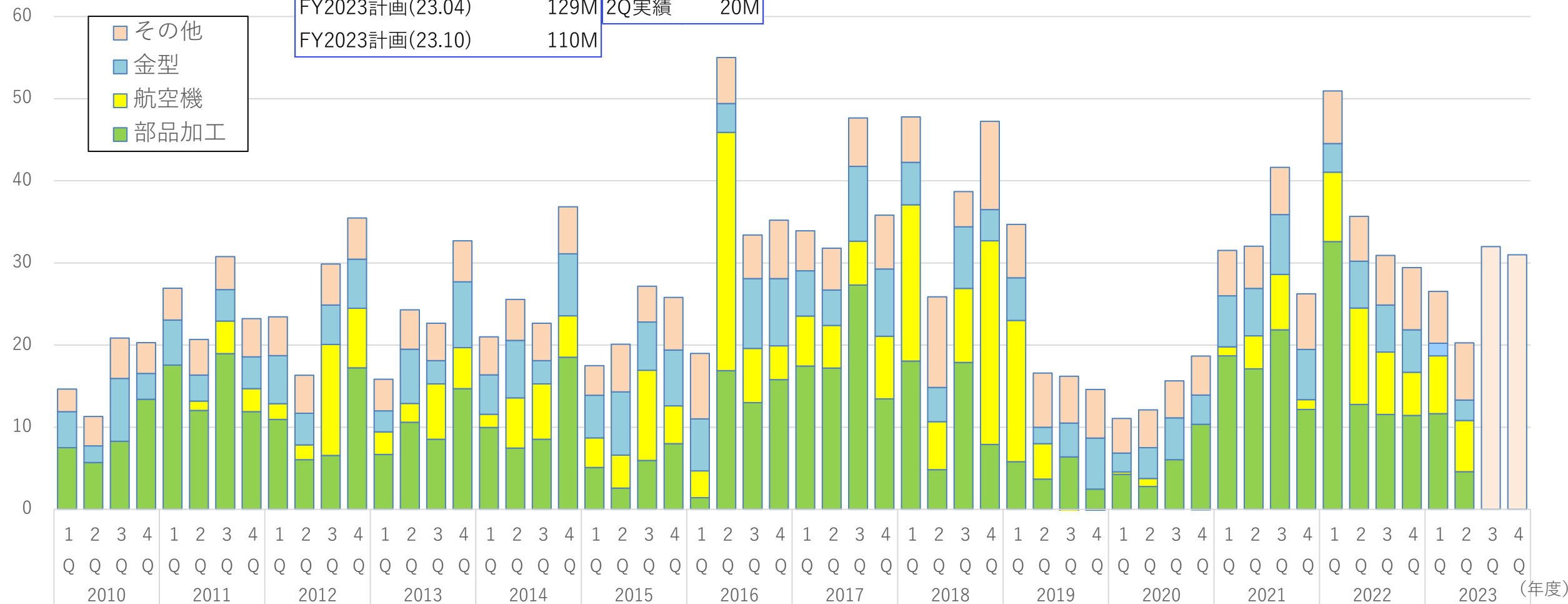
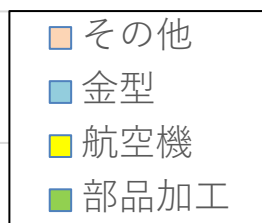




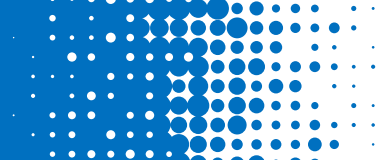
## 自動車、航空機向け共に前年同期比で減少

(百万ユーロ)

FY2022実績	147M	2Q計画	33M
FY2023計画(23.04)	129M	2Q実績	20M
FY2023計画(23.10)	110M		



(年度)



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



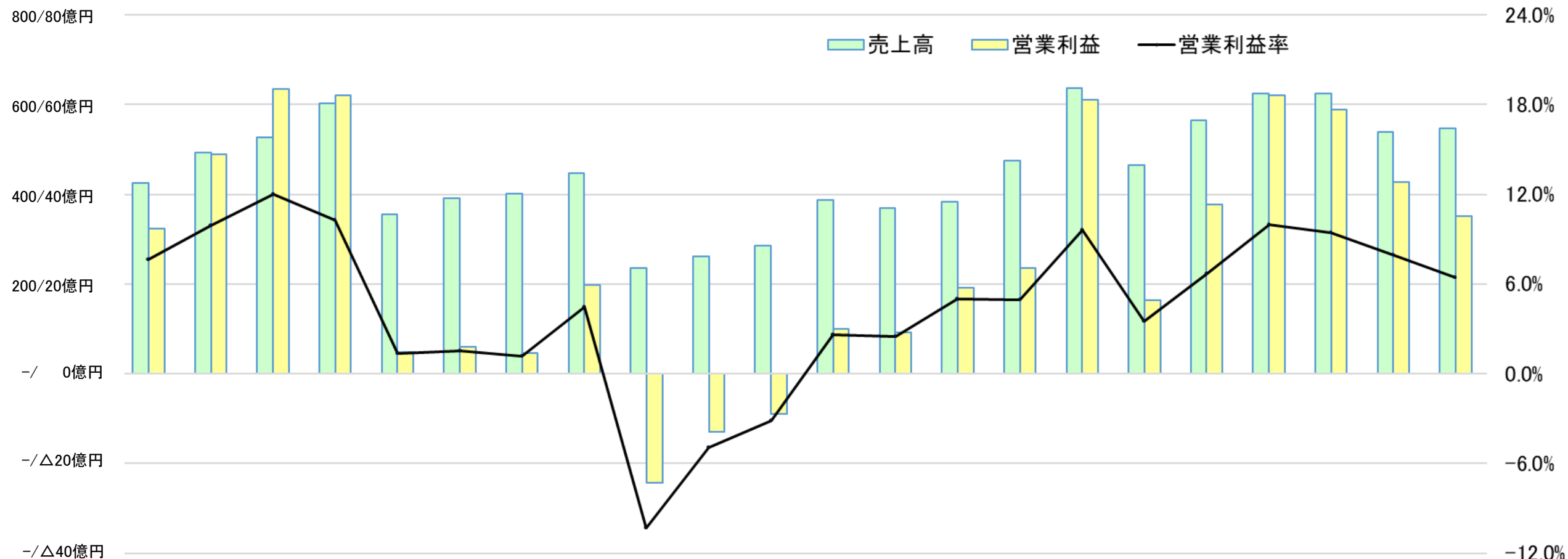
# 売上高と営業利益

2023/10/31



No.17

## 上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23年度  
1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q

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	141.00
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	153.39
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	104.85

# '24年3月期 連結決算(対前年同期)

2023/10/31



No.18

## 円安の影響などにより増収増益

(百万円)	'23年3月期 (22.4.1~22.9.30)	'24年3月期 (23.4.1~23.9.30)	差引増減 (増減率)
売上高	103,039	108,515	5,475 (5.3%)
営業利益	5,403 (5.2%)	7,776 (7.2%)	2,372 (43.9%)
経常利益	6,953 (6.7%)	9,730 (9.0%)	2,777 (39.9%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,340 (5.2%)	7,675 (7.1%)	2,335 (43.7%)
為替レート USD	133.97	141.00	
為替レート EUR	138.73	153.39	
為替レート SGD	96.55	104.85	

# '24年3月期 連結決算(対予想)



円安により売上・利益ともに予想より上振れ

(百万円)	'24年3月期(予想) (23.4.1~23.9.30)	'24年3月期(実績) (23.4.1~23.9.30)	差引増減 (増減率)
売上高	104,000	108,515	4,515 (4.3%)
営業利益	6,560 (6.3%)	7,776 (7.2%)	1,216 (18.5%)
経常利益	8,430 (8.1%)	9,730 (9.0%)	1,300 (15.4%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,670 (6.4%)	7,675 (7.1%)	1,005 (15.1%)
為替レート USD	132.20	141.00	
為替レート EUR	143.70	153.39	
為替レート SGD	98.80	104.85	

# セグメント(報告セグメント別)



(百万円)

当期 '23年9月	I (日本)	II (アジア)	III (アメリカ)	IV (ヨーロッパ)	消去	連結
売上高 (外貨売上高)	66,324	48,668 (447,466)	31,075 (220,397)	9,160 (59,721)	-46,714	108,515
営業利益/損失	4,041	2,346	1,482	△ 354	261	7,776
前期 '22年9月	I (日本)	II (アジア)	III (アメリカ)	IV (ヨーロッパ)	消去	連結
売上高 (外貨売上高)	61,943	53,417 (533,720)	29,015 (216,584)	5,929 (42,743)	-47,267	103,039
営業利益/損失	213	4,517	1,578	△ 402	△ 503	5,403
前々期 '21年9月	I (日本)	II (アジア)	III (アメリカ)	IV (ヨーロッパ)	消去	連結
売上高 (外貨売上高)	45,858	35,145 (415,301)	18,887 (172,020)	5,105 (39,003)	-29,656	75,340
営業利益/損失	△ 44	3,012	552	△ 610	△ 69	2,839

# 売上高(納入先 地域別)



(百万円)

当期 '23年9月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	20,105	46,379	30,763	9,559	1,707	108,515
比率	18.5%	42.7%	28.3%	8.8%	1.5%	
前期 '22年9月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	16,791	50,387	28,778	6,461	620	103,039
比率	16.2%	48.9%	27.9%	6.2%	0.6%	
前々期 '21年9月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	14,775	35,622	18,673	5,358	911	75,340
比率	19.6%	47.3%	24.8%	7.1%	1.2%	

# 連結貸借対照表サマリー

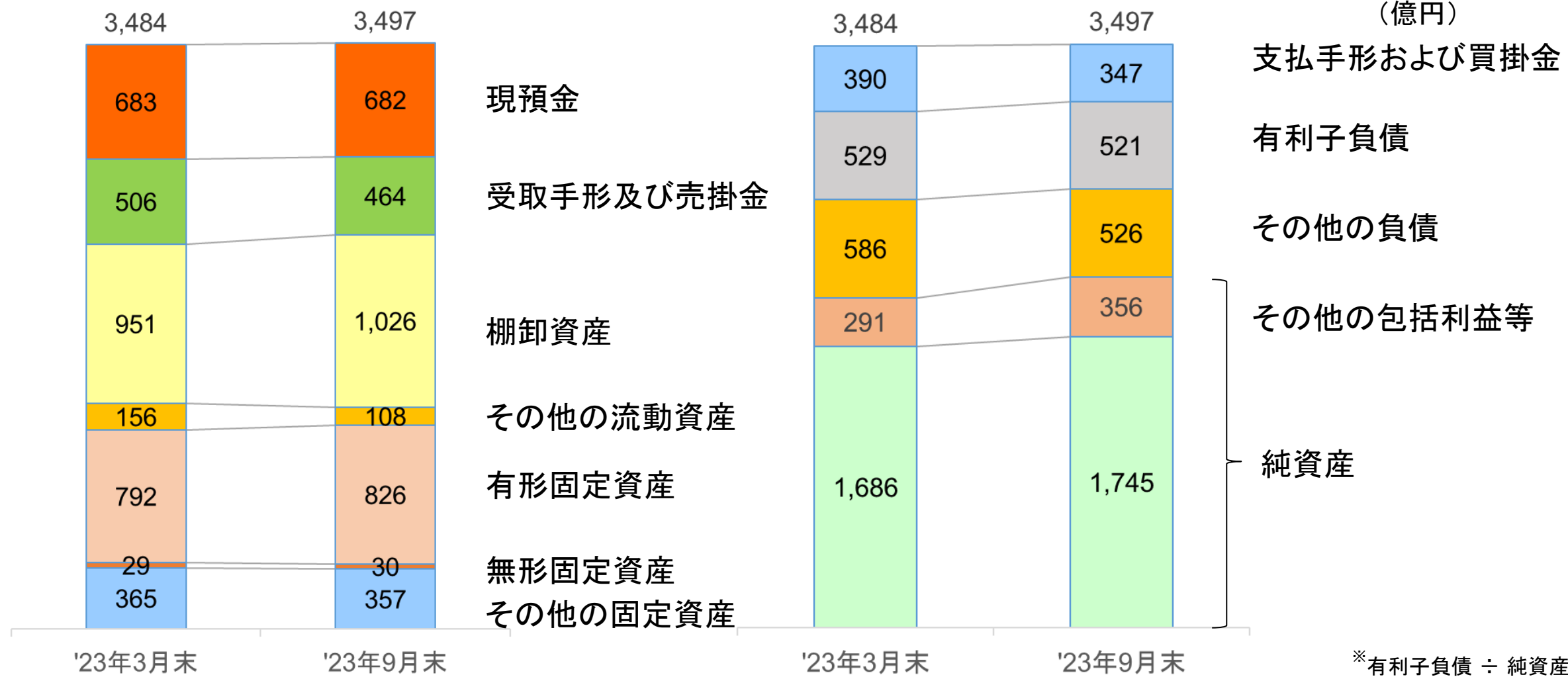


23年9月末 D/E レシオ\* 25% (23年3月末は27%)

## 資産の部

## 負債・純資産の部

(億円)



\*有利子負債 ÷ 純資産

# 連結キャッシュフロー計算書



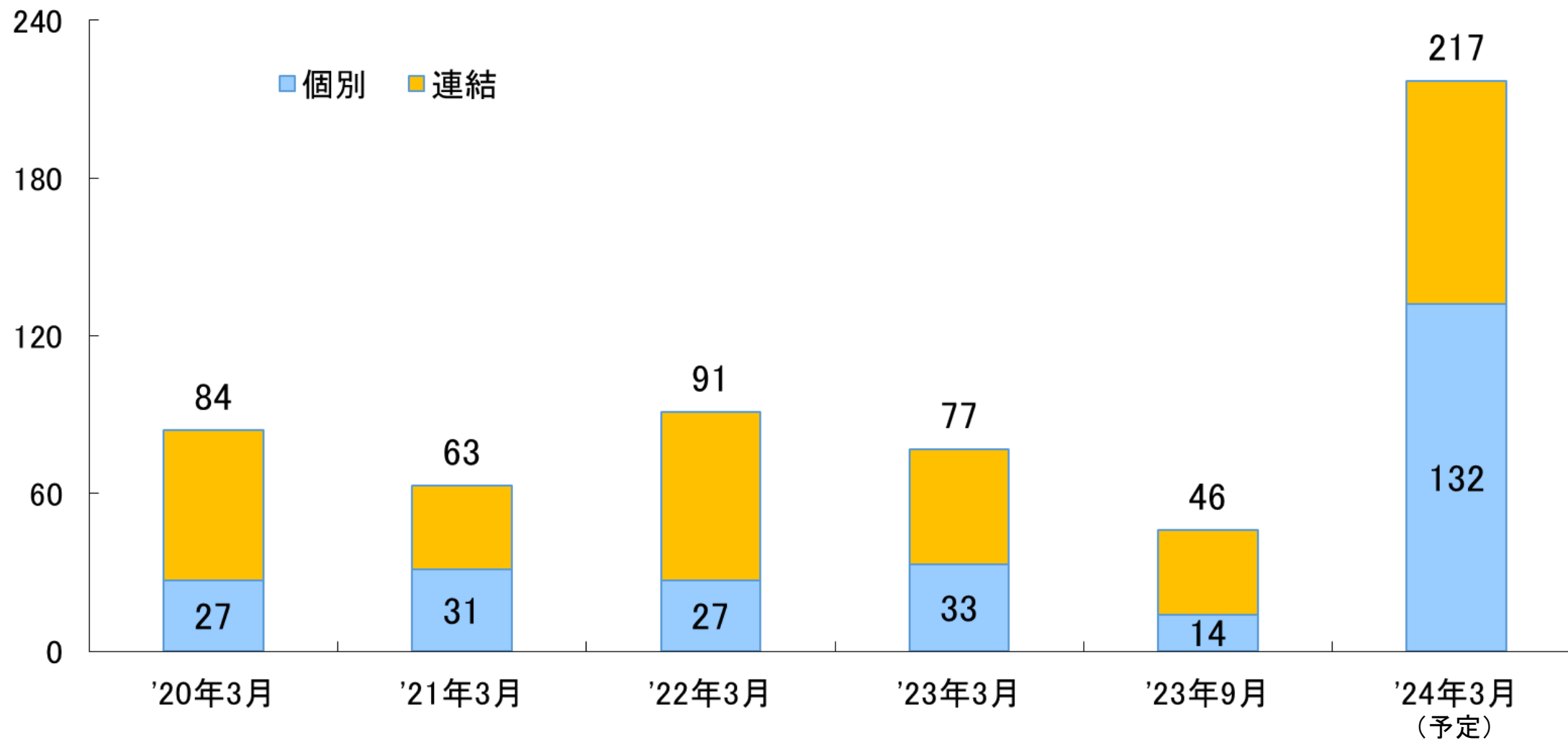
23年9月末 ネットキャッシュ※ 17,942百万円（前年同期は30,155百万円）

（単位：百万円）

項 目	'23年3月期 ( '22.4.1 ~ '22.9.30 )	'24年3月期 ( '23.4.1 ~ '23.9.30 )
<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	6,535	9,884
減価償却費	3,787	3,934
売上債権の減少額(△増加額)	10,896	8,055
棚卸資産の減少額(△増加額)	△ 11,899	△ 1,721
仕入債務の増加額(△減少額)	△ 9,020	△ 8,430
その他	6,265	△ 5,418
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>6,565</b>	<b>6,304</b>
<b>II. 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の純増減額	△ 1,387	766
有形固定資産の取得による支出	△ 2,779	△ 4,506
有形固定資産の売却による収入	31	364
その他	△ 281	△ 557
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>△ 4,417</b>	<b>△ 3,932</b>
<b>III. 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
ファイナンス・リース債務の返済	△ 502	△ 515
長期借入金による収入	9,000	4,000
長期借入金の返済による支出	△ 1,500	△ 5,000
自己株式の取得による支出	△ 21	△ 2
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	△ 1,288	△ 1,907
非支配株主への配当金の支払額	△ 13	△ 6
連結の範囲の変動を伴わない子会社株式の取得	△ 358	-
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>5,264</b>	<b>△ 3,531</b>
<b>IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>3,064</b>	<b>1,754</b>
<b>V. 現金及び現金同等物の増減額</b>	<b>10,477</b>	<b>595</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>86,190</b>	<b>70,062</b>

※ 現金及び現金同等物期末残高 - 有利子負債

(億円)

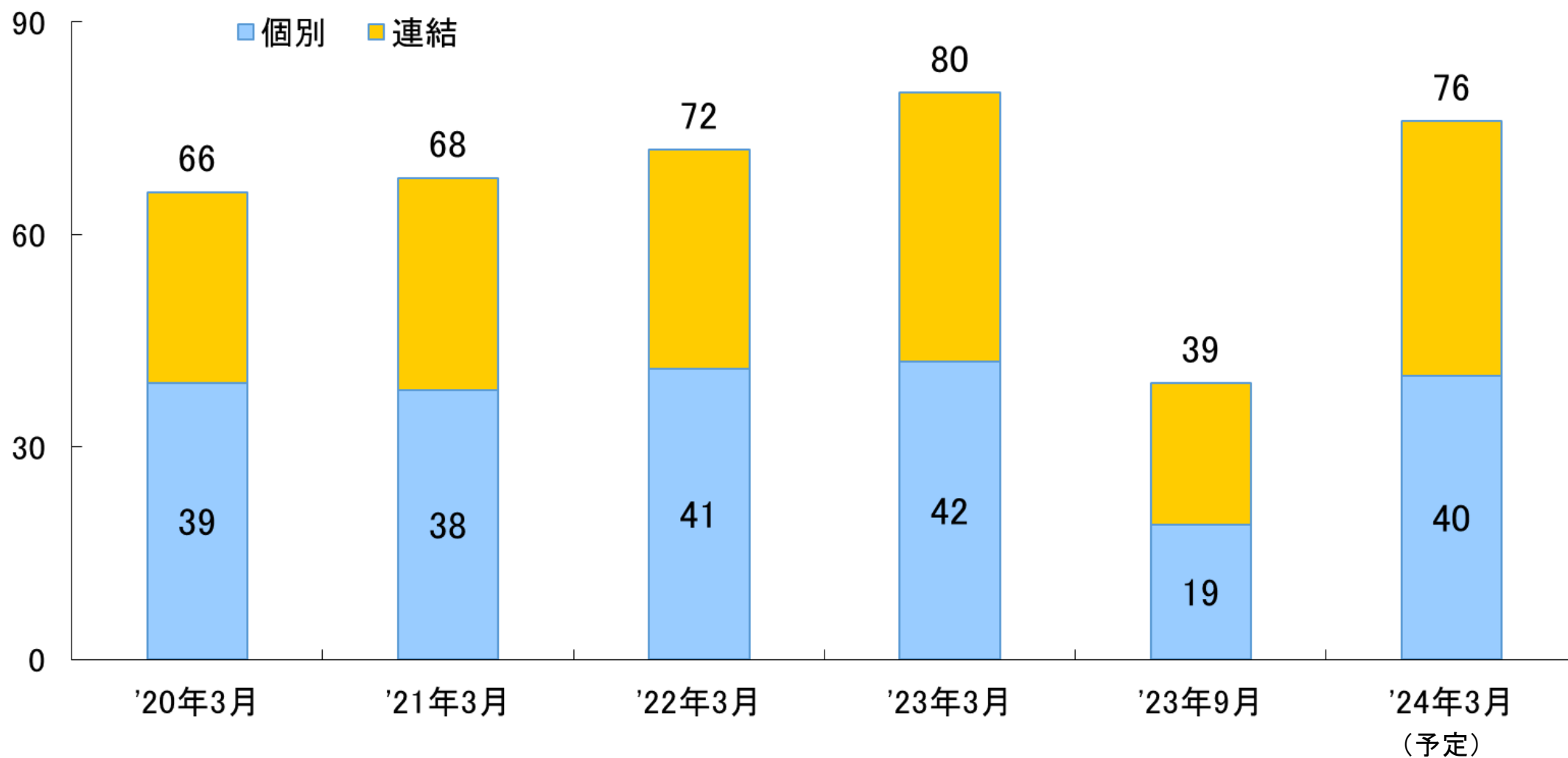




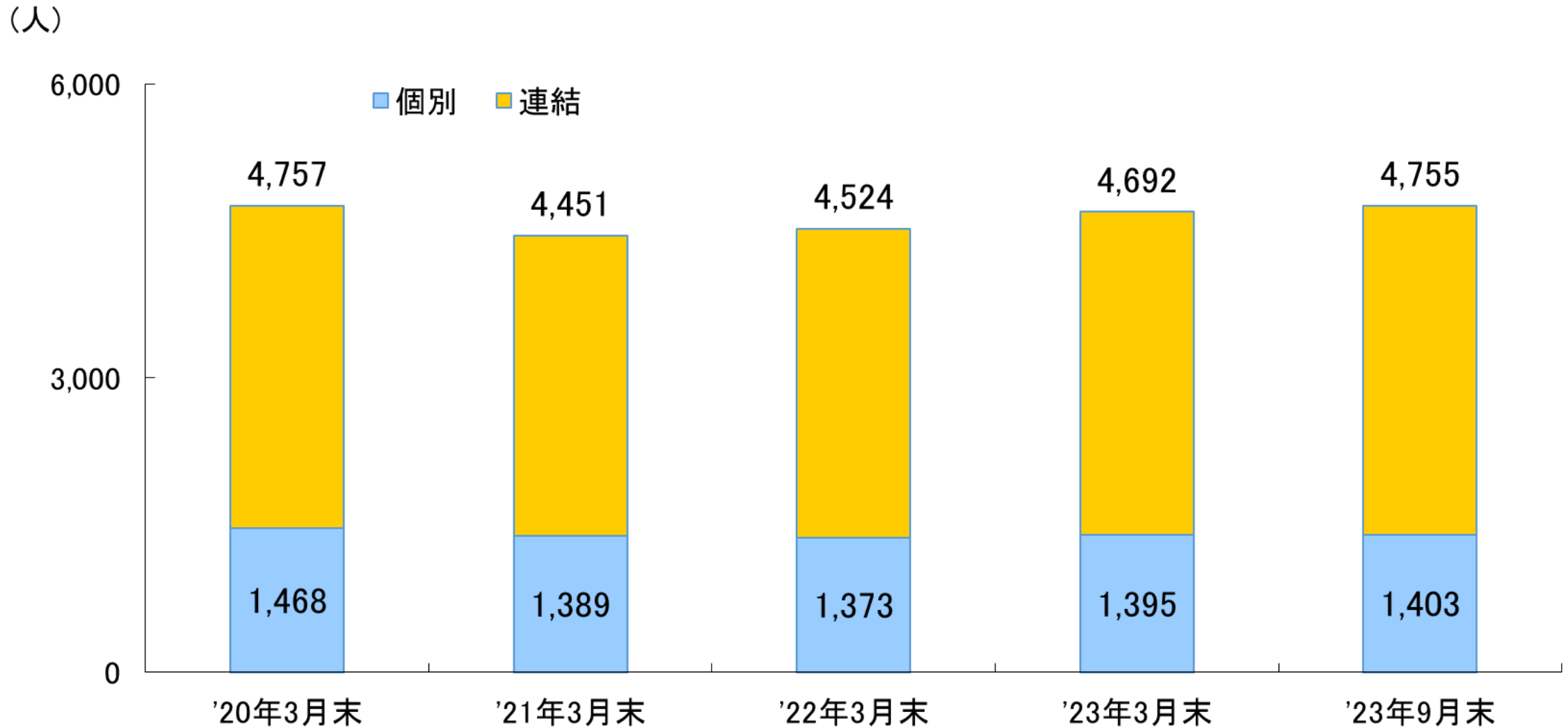
# 減価償却

2023/10/31

(億円)



## 前期末から63名増加し4,755名



# 予想連結損益計算書



2023年7月31日に上方修正した業績予想より変更なし

(百万円)	'23年3月期 ( '22.4.1 ~ '23.3.31 )	24年3月期 ( '23.4.1 ~ '24.3.31 )	差引増減
売上高	227,985	210,700	△ 17,285
営業利益	17,492 (7.7%)	13,260 (6.3%)	△ 4,232
経常利益	19,906 (8.7%)	15,730 (7.5%)	△ 4,176
親会社株主に帰属する 当期純利益	16,073 (7.1%)	12,670 (6.0%)	△ 3,403
為替レート USD	135.47	134.00	
為替レート EUR	140.97	145.70	
為替レート SGD	98.62	99.93	

# ご参考資料



対 前年同期

(百万円)

	'23年9月			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 218M	141.00	(133.97)	1,531	154
EUR	EUR 60M	153.39	(138.73)	875	160
SGD	SGD 409M	104.85	(96.55)	3,396	181
			合計	5,802	495

# 為替レートの変動による売上高・営業利益の増減額

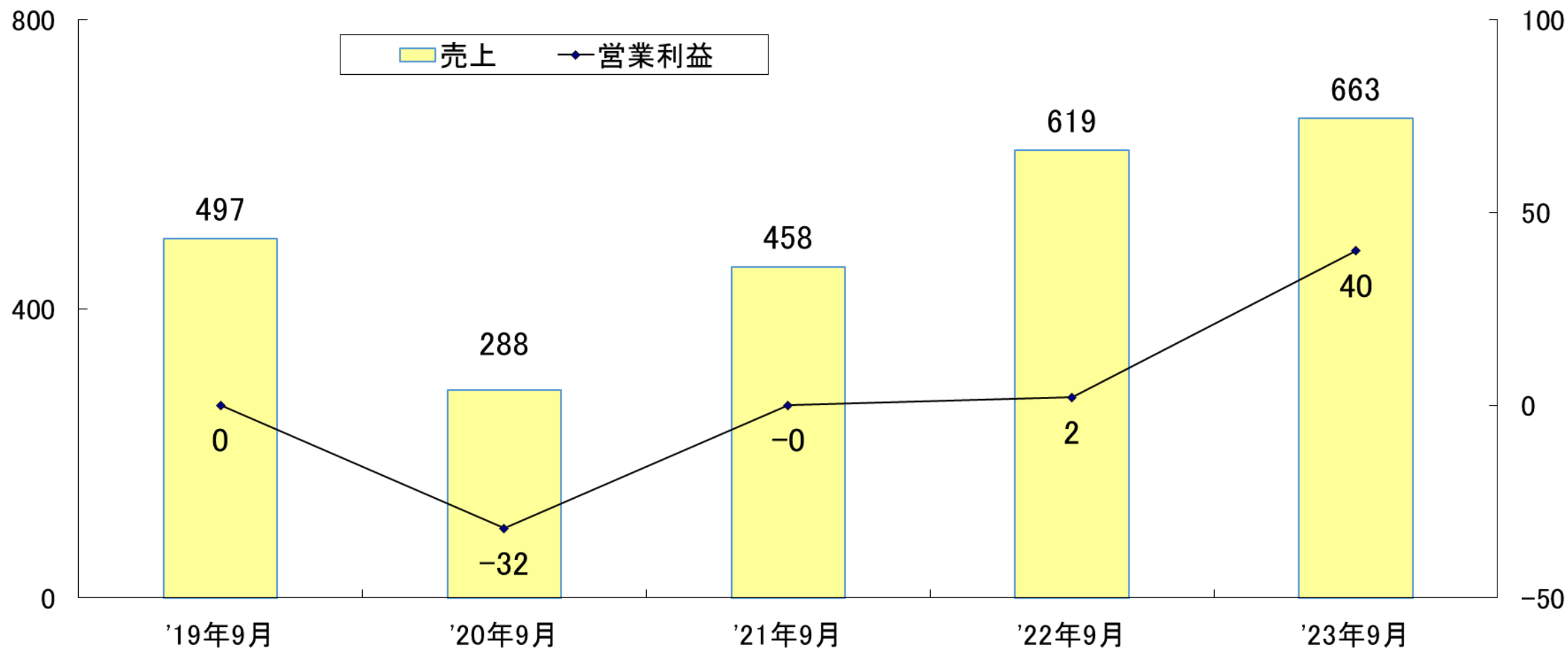


対 予想

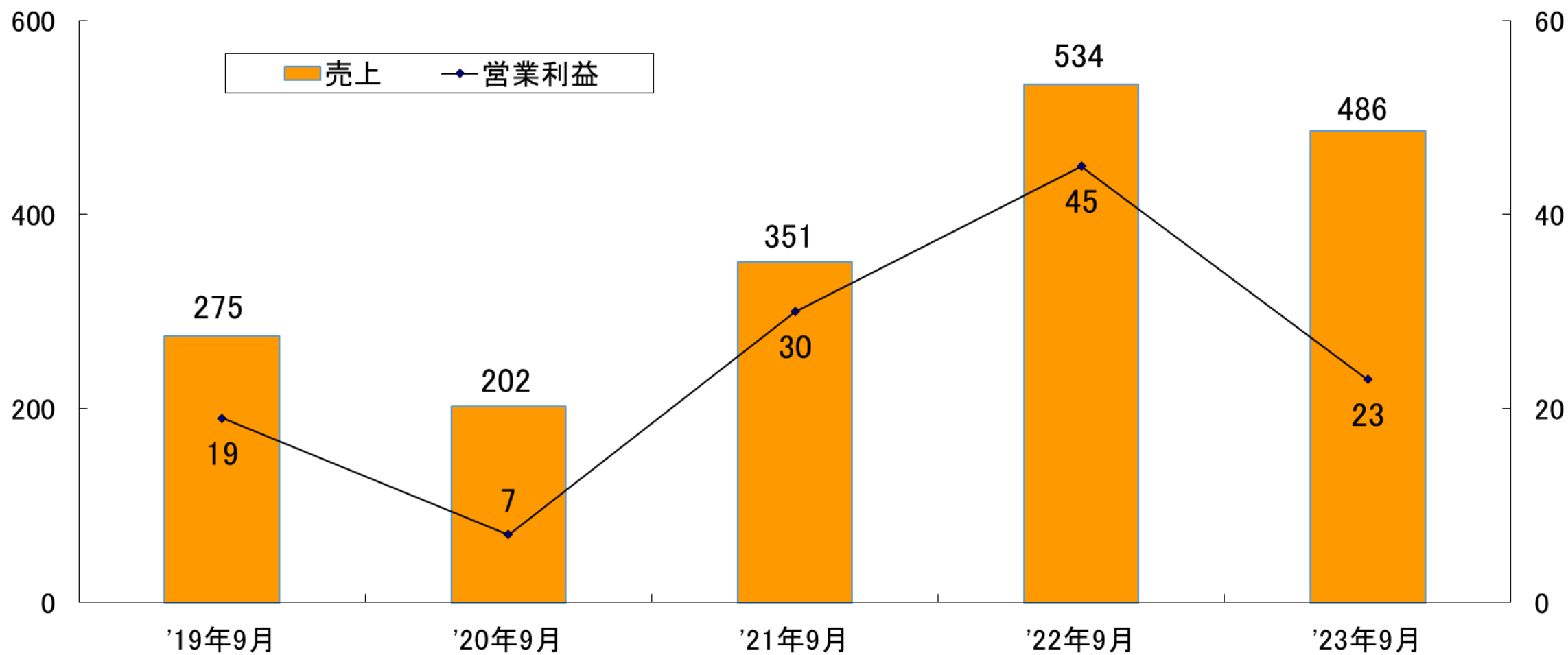
(百万円)

	'23年9月			売上高の増減	営業利益の増減
	外部売上高	為替レート	(予想レート)		
USD	USD 218M	141.00	(132.20)	1,917	193
EUR	EUR 60M	153.39	(143.70)	578	106
SGD	SGD 409M	104.85	(98.80)	2,475	132
			合計	4,970	431

(億円)

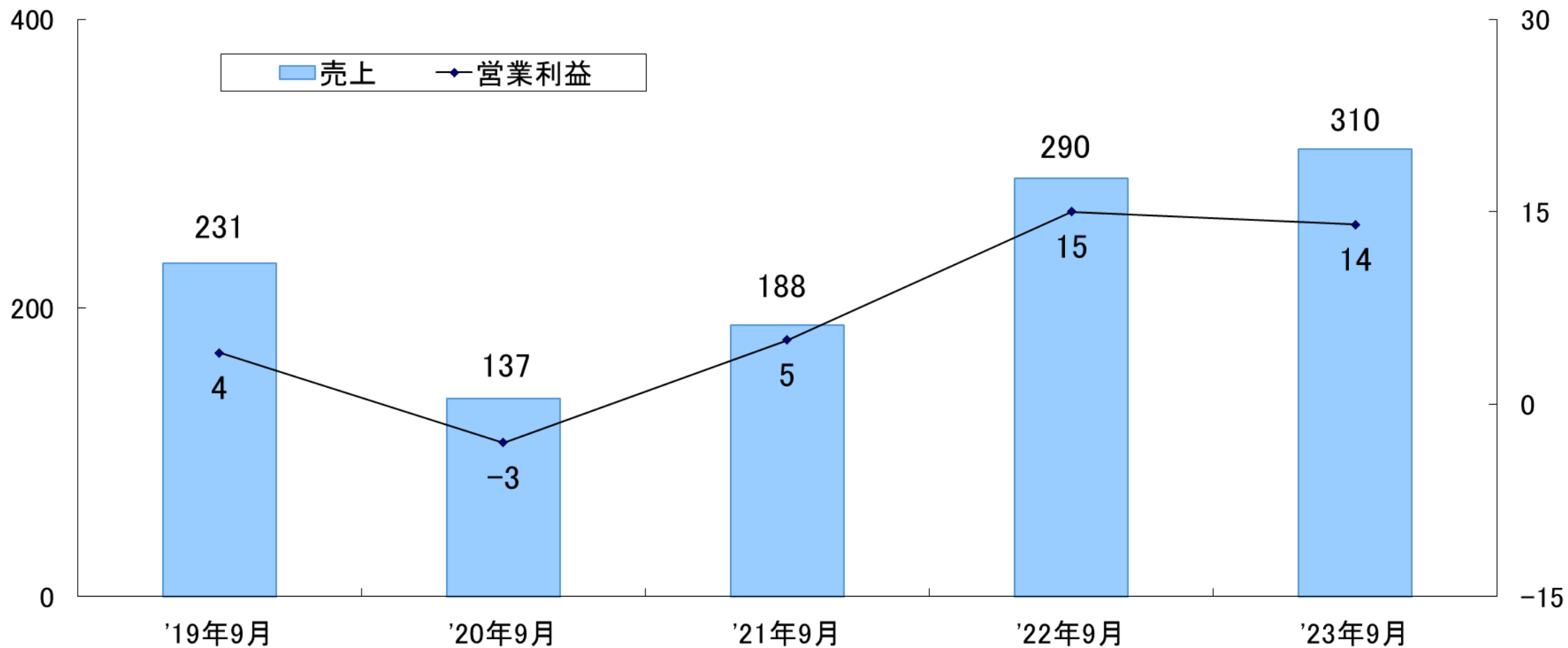


(億円)

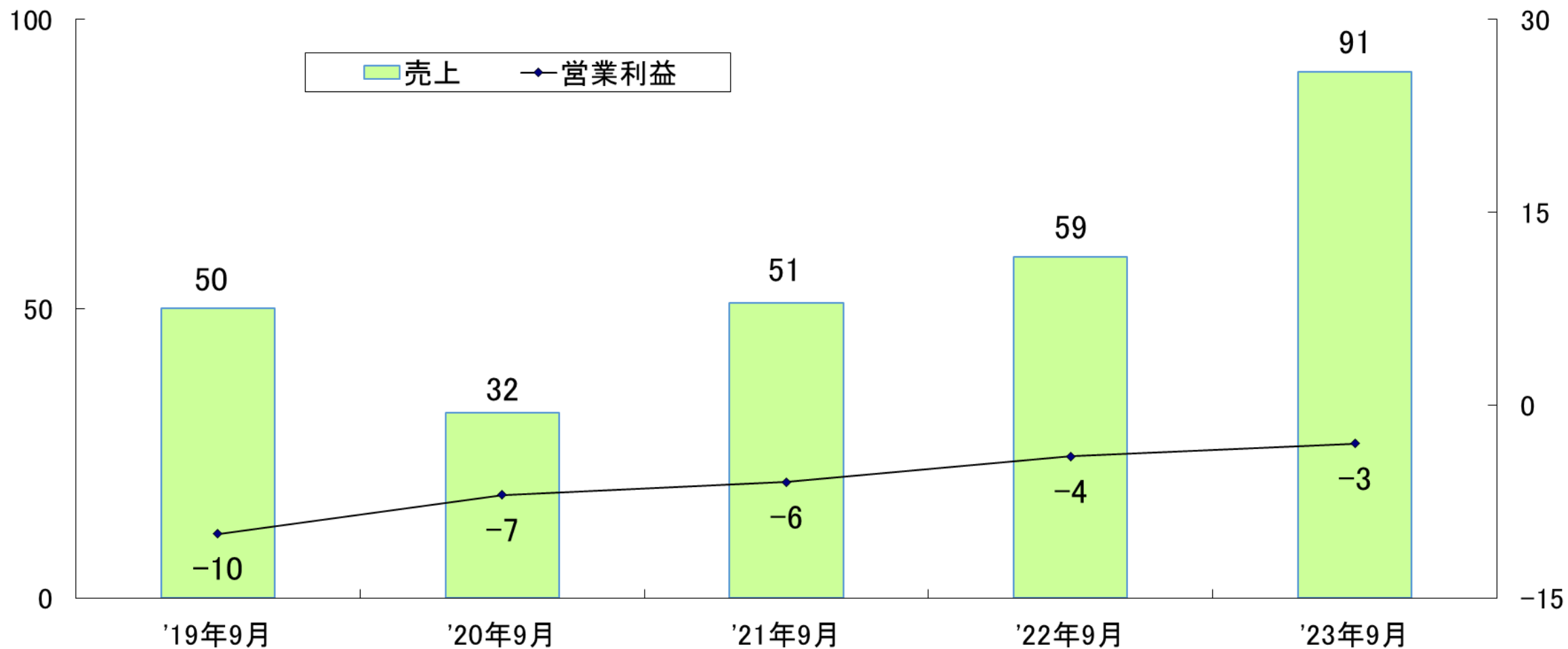




(億円)



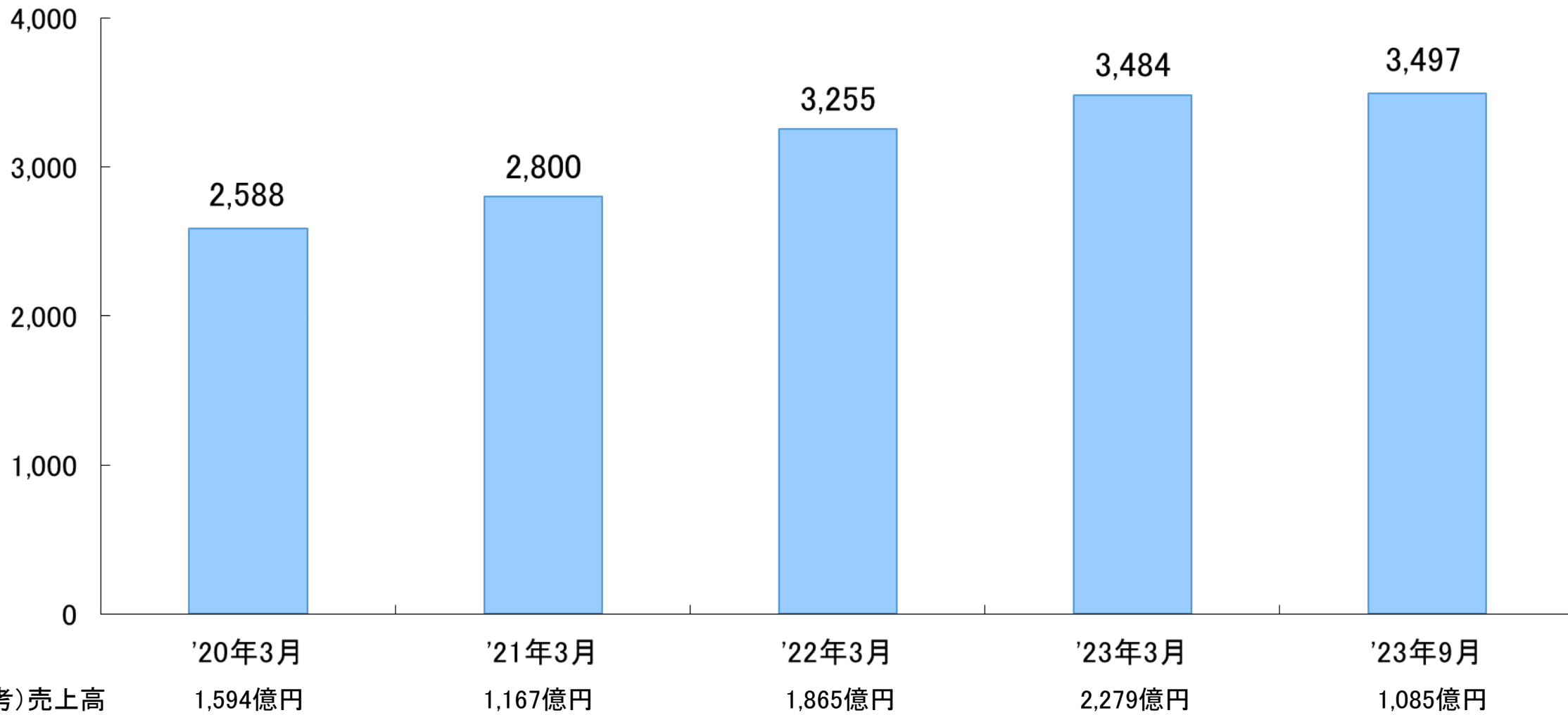
(億円)



# 連結貸借対照表主要項目推移(総資産)

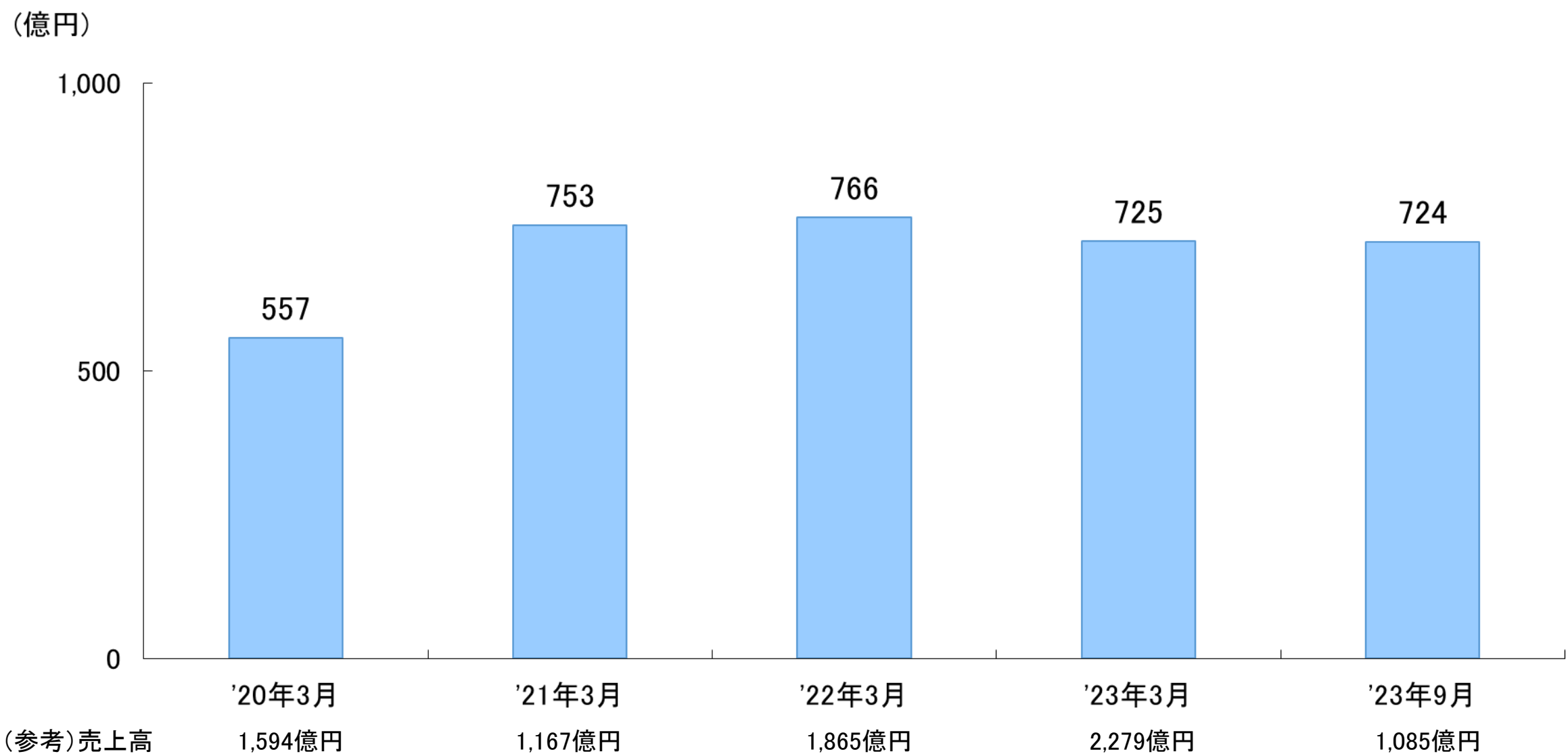


(億円)



(参考)売上高

# 連結貸借対照表主要項目推移(現預金+有価証券)

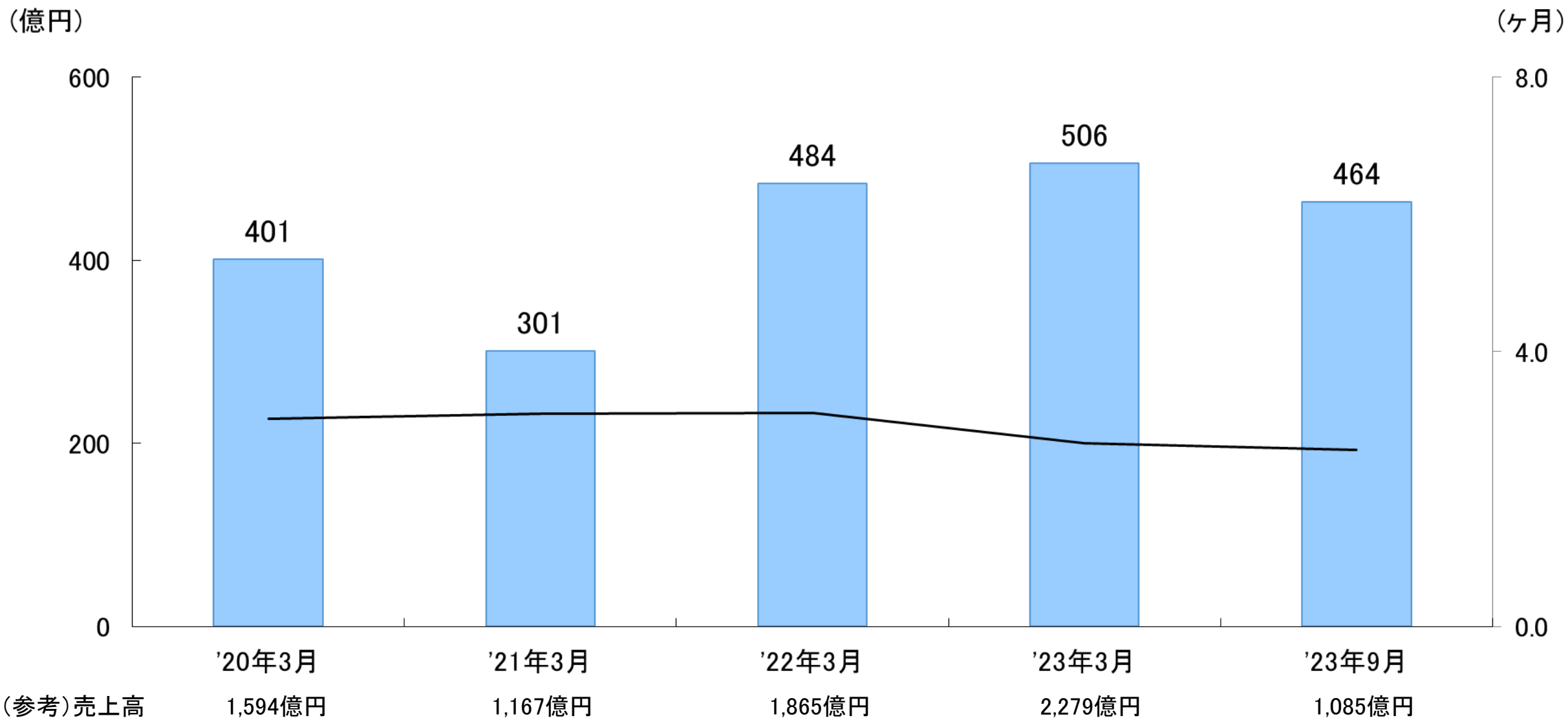


# 連結貸借対照表主要項目推移(売上債権及び回転月数)

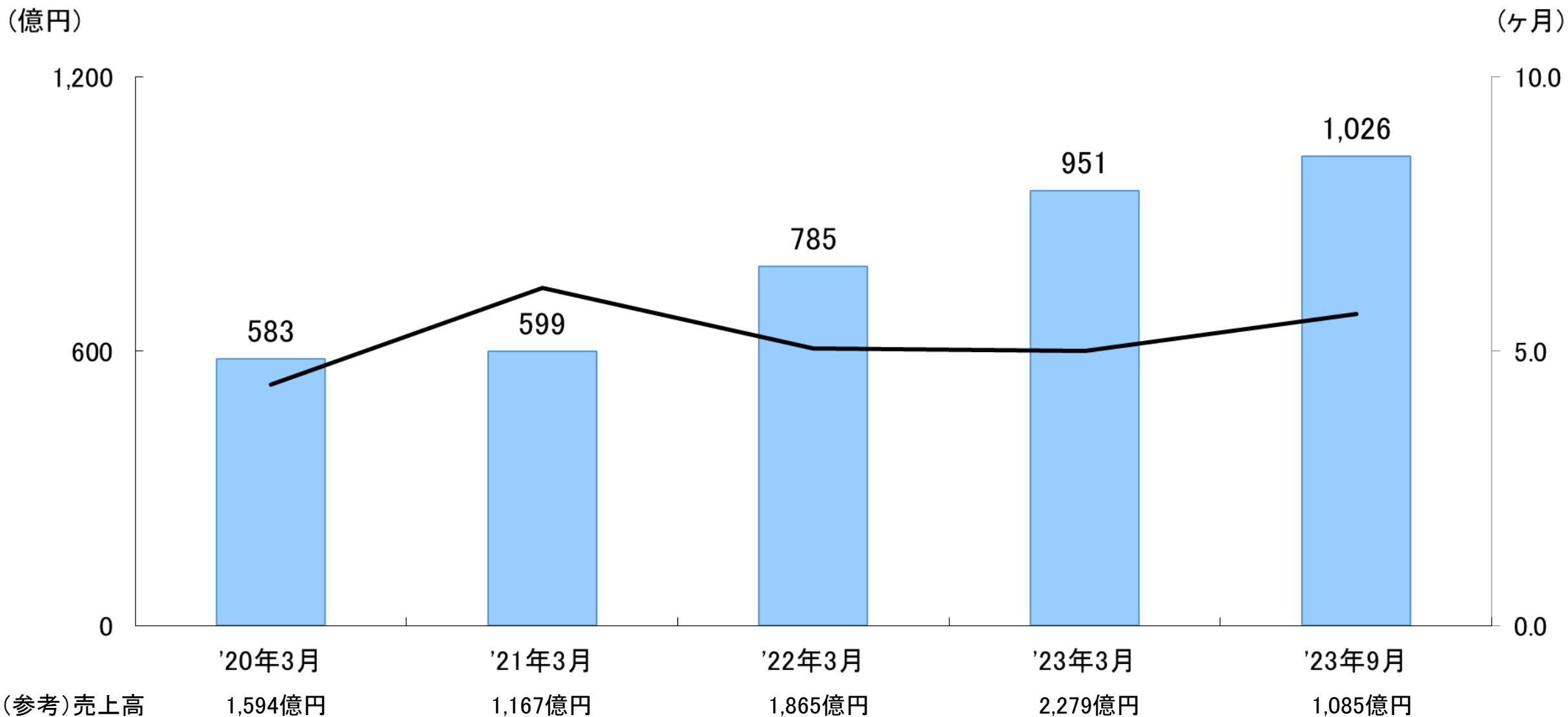
2023/10/31



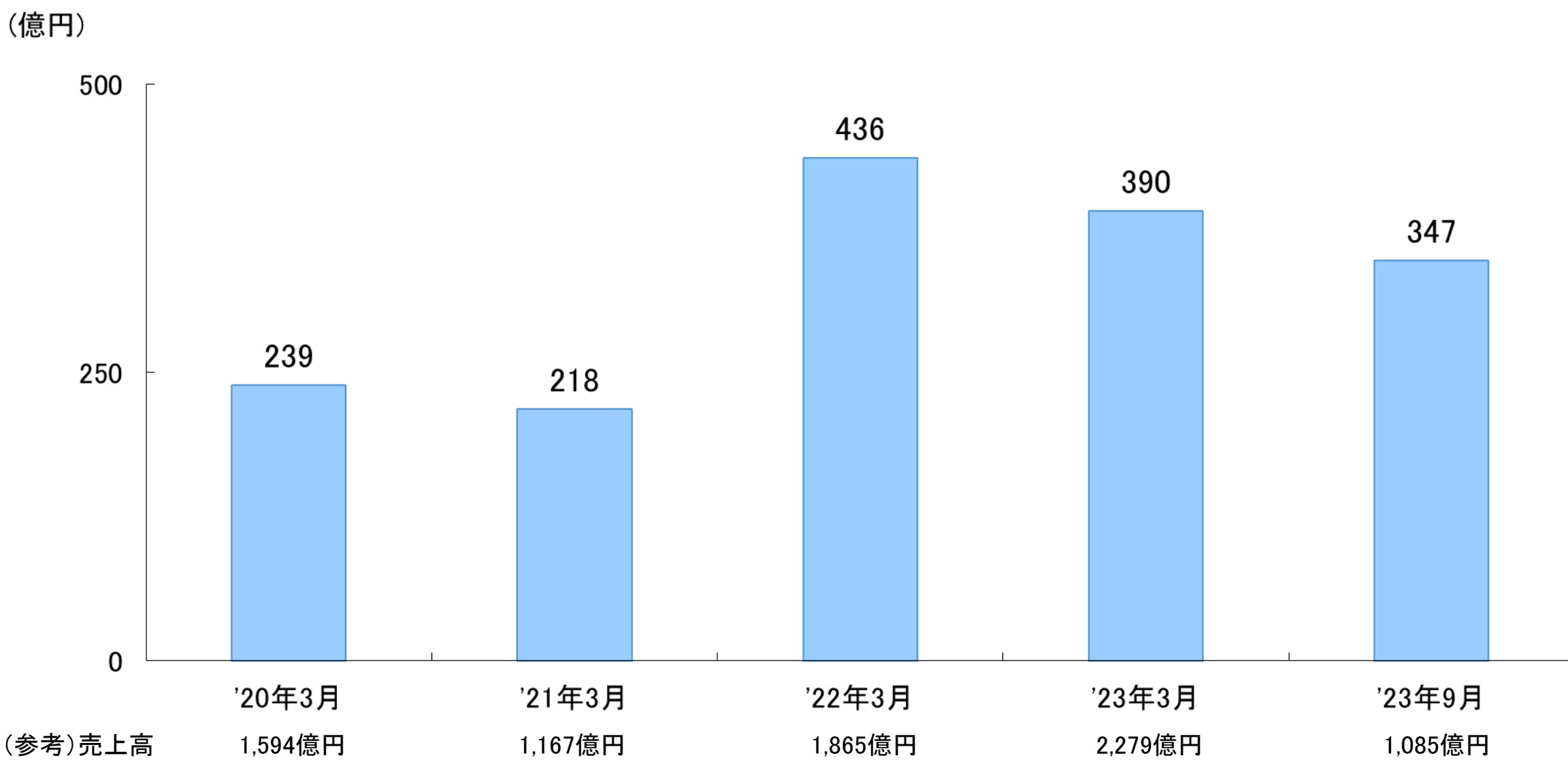
No.37



# 連結貸借対照表主要項目推移(棚卸資産及び回転月数)



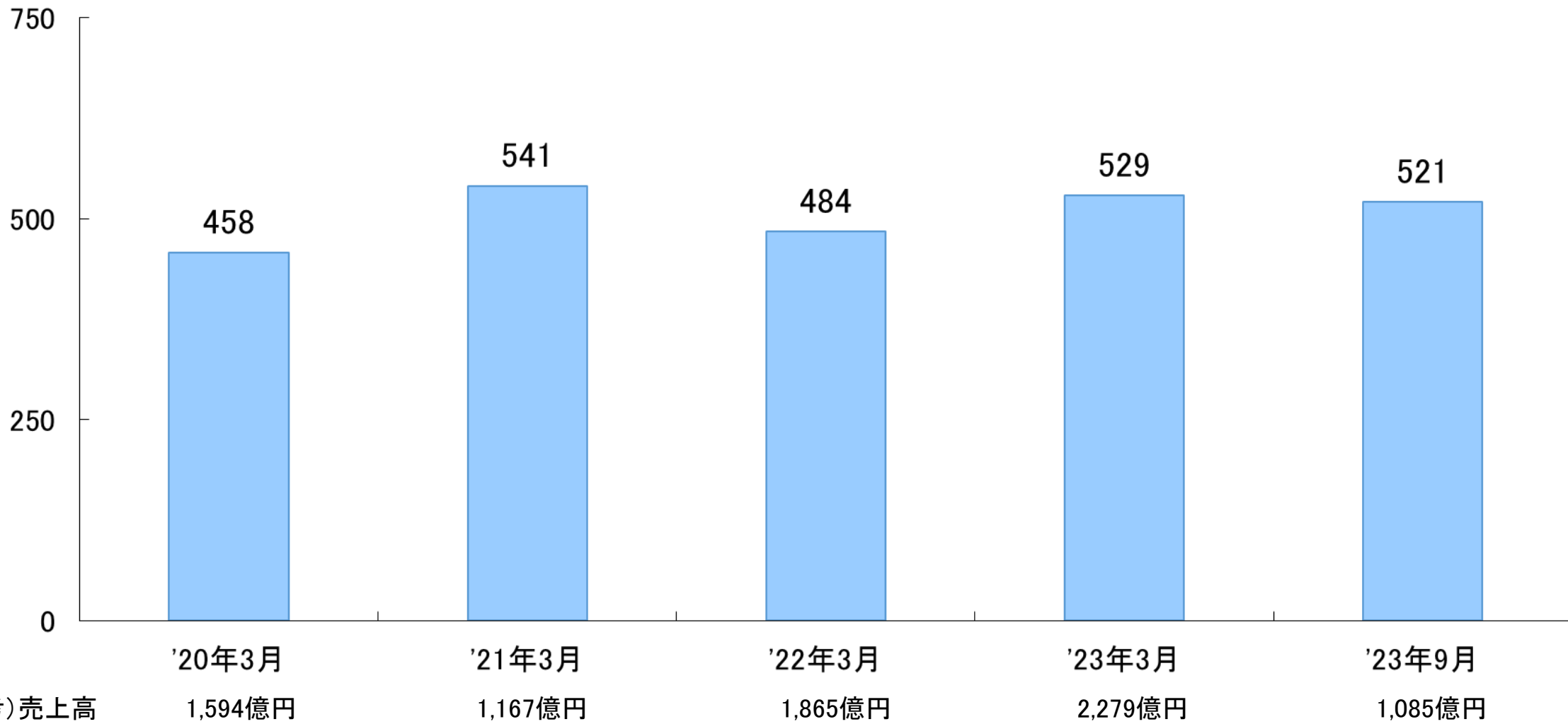
# 連結貸借対照表主要項目推移(仕入債務)



# 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。