



# 2024年3月期 第3四半期 決算説明会

株式会社 牧野フライス製作所

2024年1月31日



## 業績

- 3Q累計売上は1,629億円(前年同期比1.5%減)
- 営業利益は121億円(前年同期比4.7%増、営業利益率7.4%)

## 受注

- 3Q累計受注は1,596億円(前年同期比21.6%減)
- 3Q(10-12月)計画に対し未達

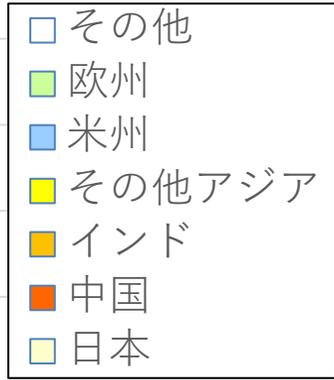
## 予想・計画修正

- 為替レートを円安に見直し、通期の連結業績予想を修正
  - 売上高予想 2,107億円 → 2,170億円
  - 営業利益予想 132億円 → 148億円
- 通期の連結受注計画は 2,150億円 → 2,170億へ変更

# 連結 仕向地別受注

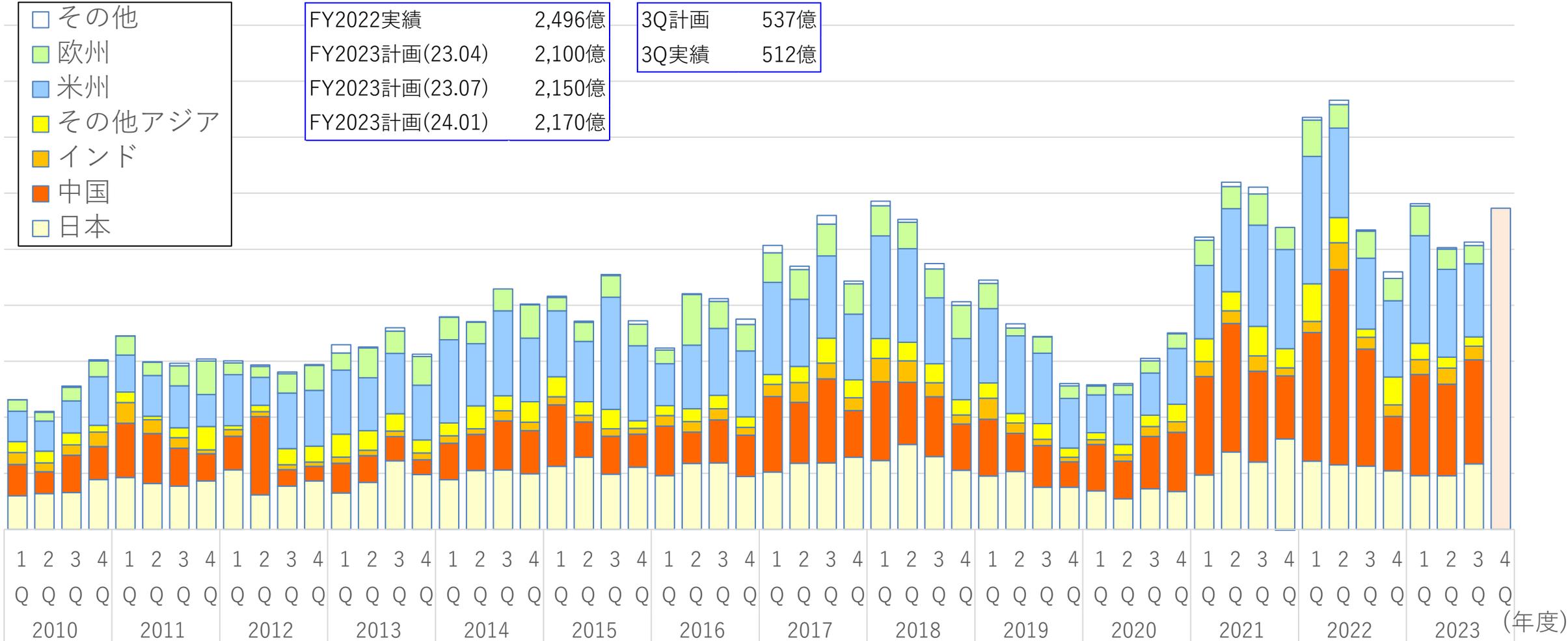
3Qは前年同期比、7月末計画比ともに減少

(億円)



FY2022実績	2,496億
FY2023計画(23.04)	2,100億
FY2023計画(23.07)	2,150億
FY2023計画(24.01)	2,170億

3Q計画	537億
3Q実績	512億

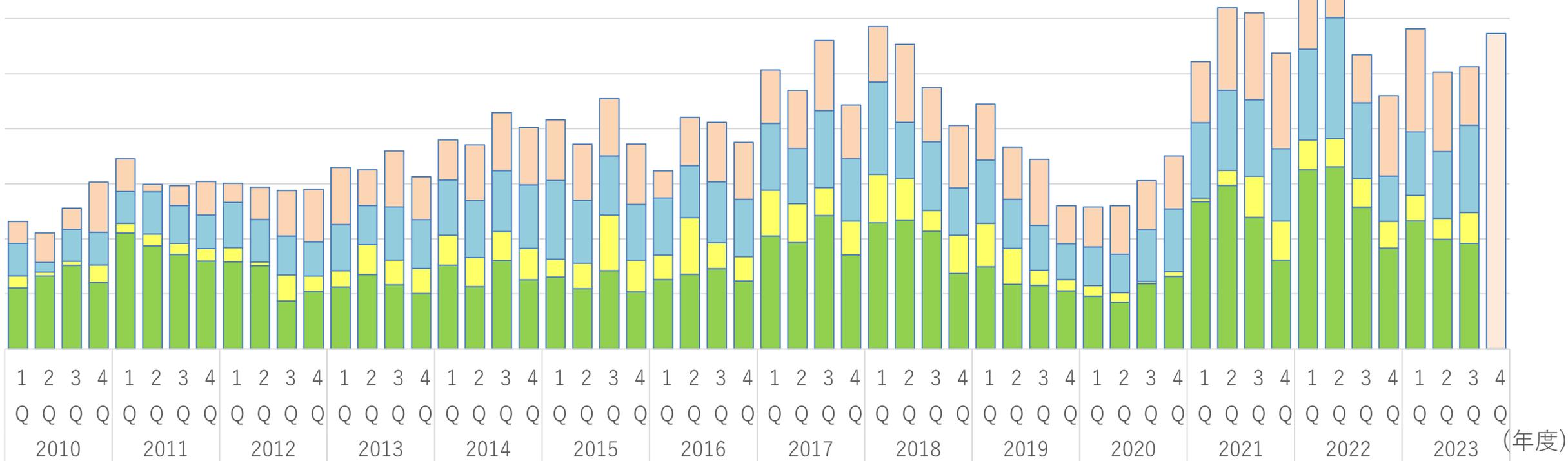


## 前年同期比で部品加工向けを中心に減少

(億円)



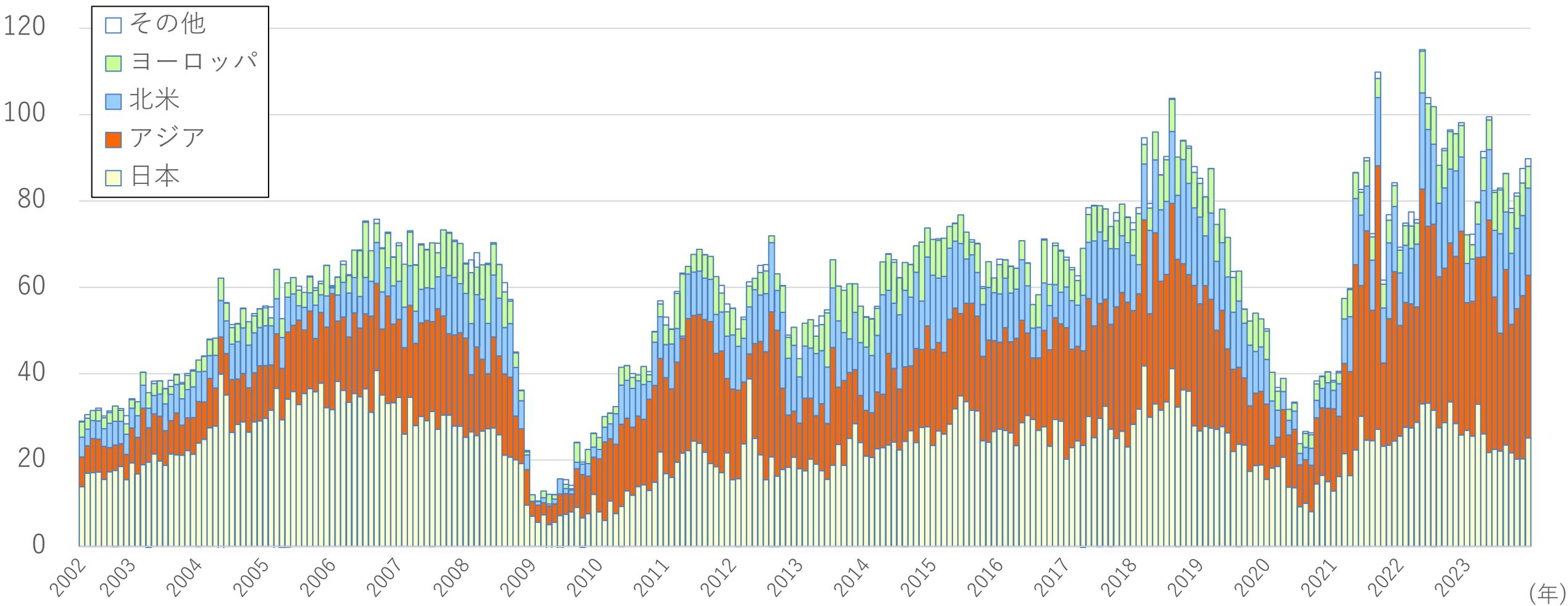
FY2022実績	2,496億	3Q計画	537億
FY2023計画(23.04)	2,100億	3Q実績	512億
FY2023計画(23.07)	2,150億		
FY2023計画(24.01)	2,170億		



個別

# 牧野フライス製作所 月次受注

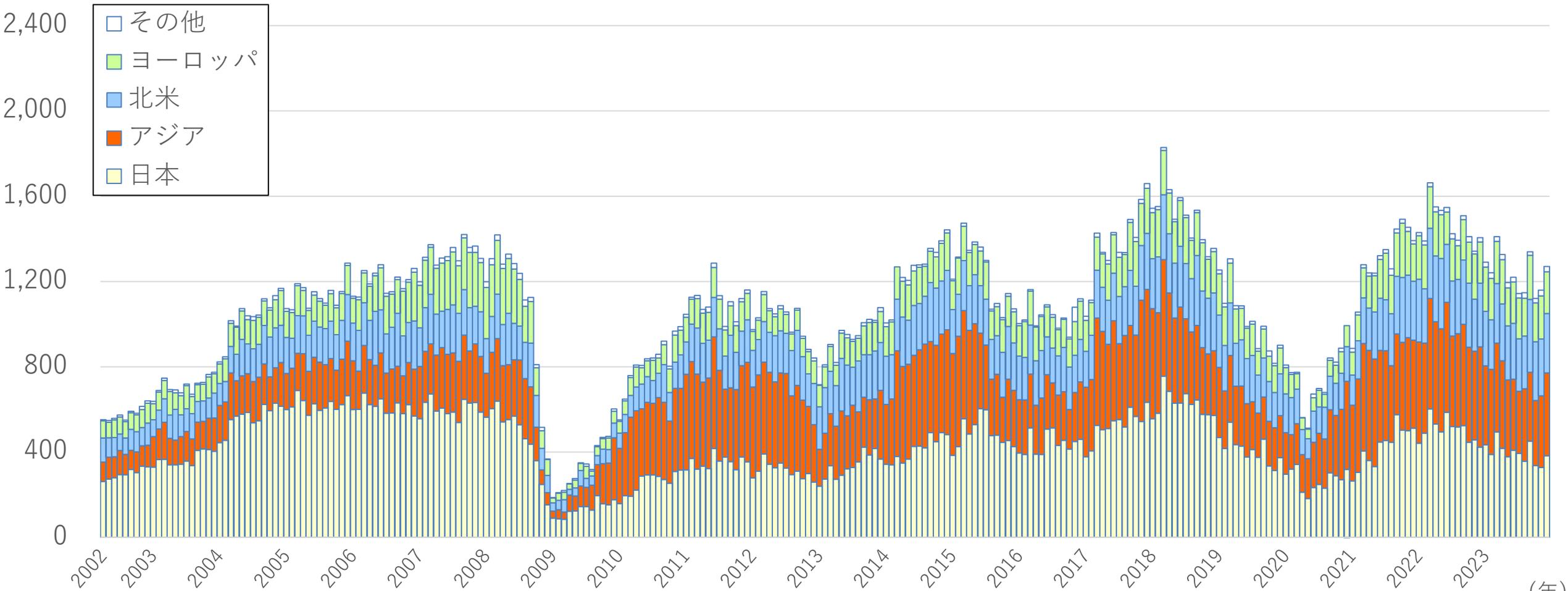
(億円)



# 日工会 月次受注



(億円)



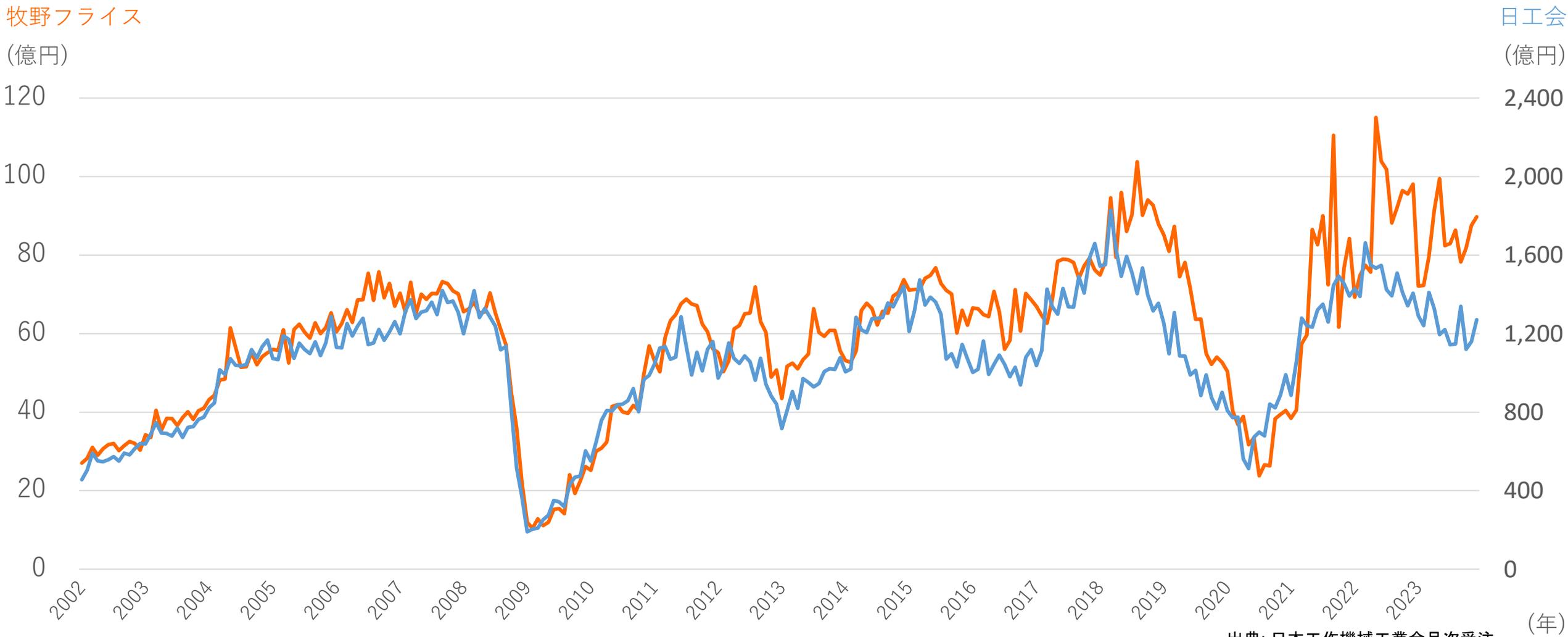
出典: 日本工作機械工業会月次受注

(年)

# 個別 日工会・牧野フライス製作所 月次受注



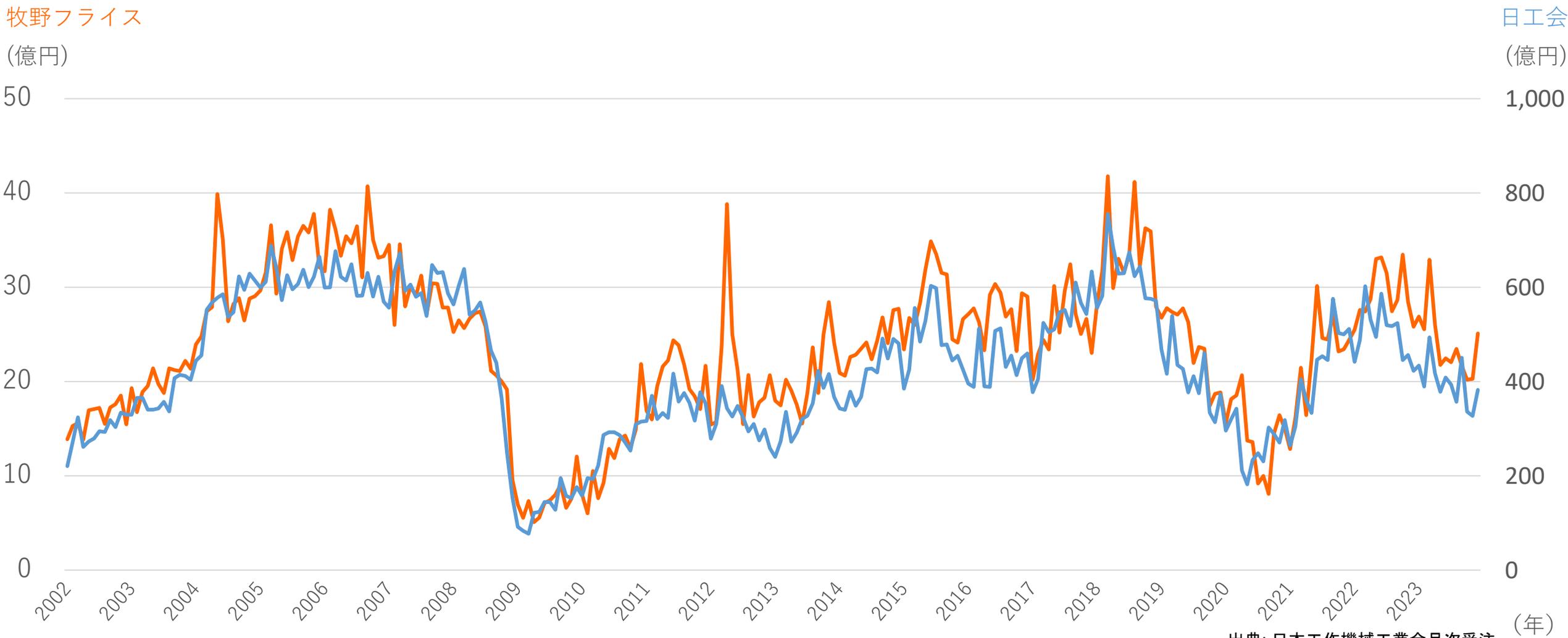
3Qのシェアは、7.3%



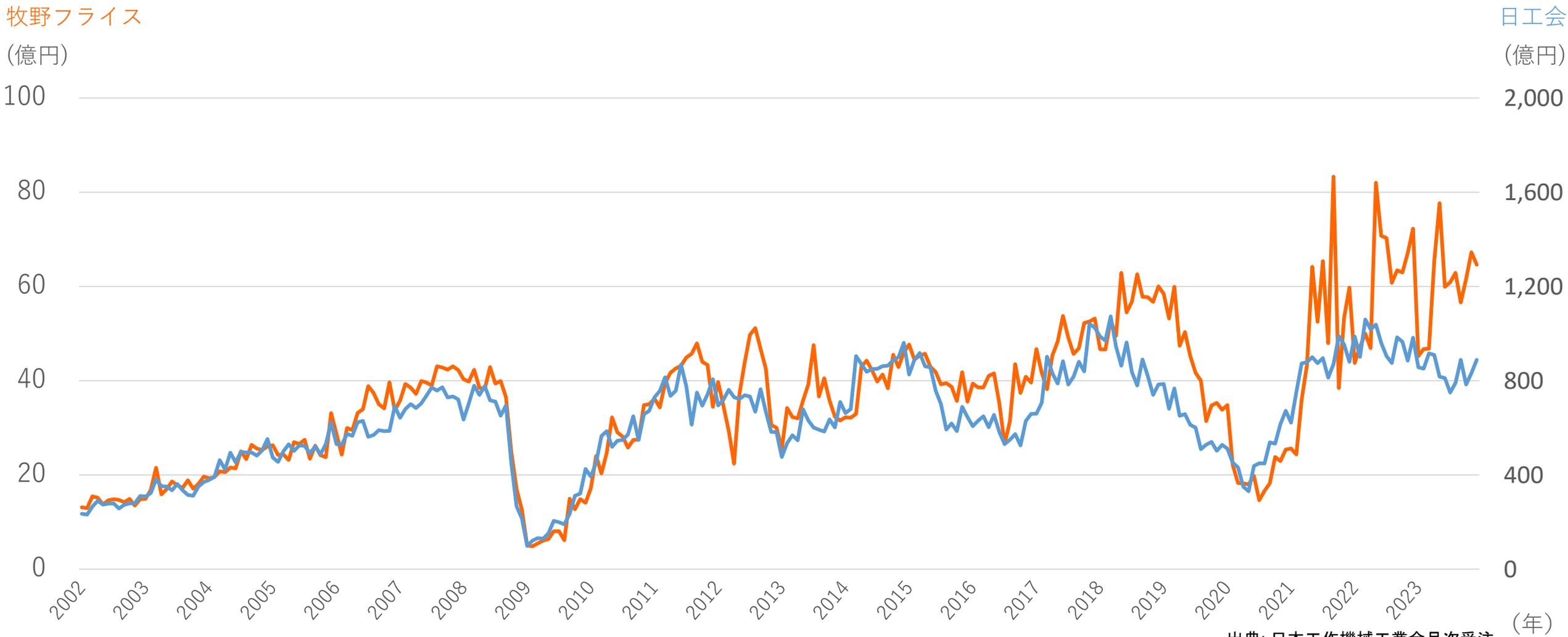
出典: 日本工作機械工業会月次受注

# 個別 日工会・牧野フライス製作所 国内月次受注

3Qのシェアは、6.3%



3Qのシェアは、7.7%



出典: 日本工作機械工業会月次受注

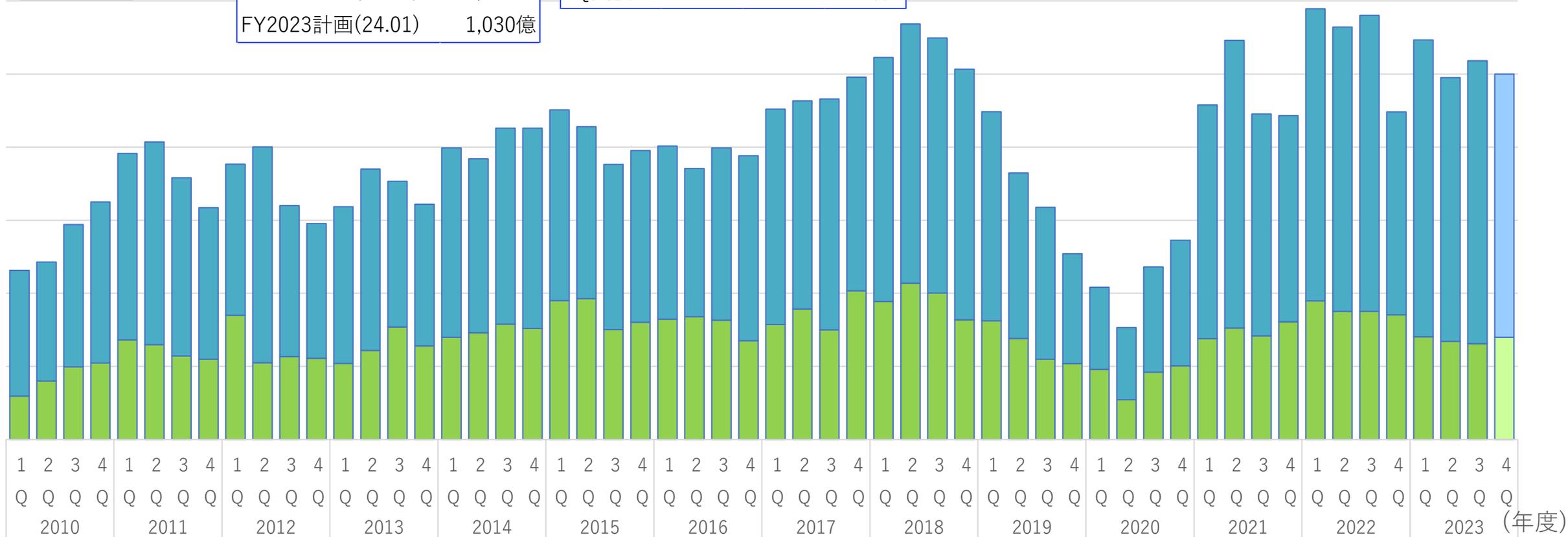
# 個別 牧野フライス製作所 受注

前年同期比で国内、海外共に減少

(億円)

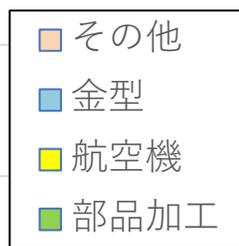


FY2022実績	1,091億	国内	海外	合計	
FY2023計画(23.04)	1,000億	3Q計画	84	156	240億
FY2023計画(23.07)	1,011億	3Q実績	66	194	259億
FY2023計画(24.01)	1,030億				

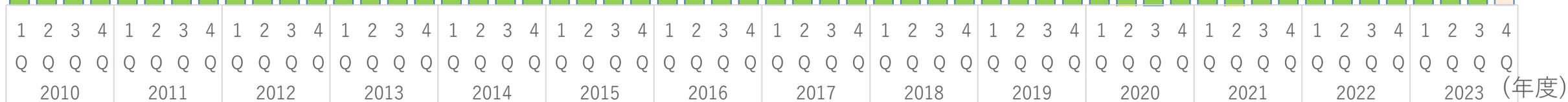


## 前年同期比で半導体製造装置向けを中心に減少

(億円)



FY2022実績	356億	3Q計画	84億
FY2023計画(23.04)	340億	3Q実績	66億
FY2023計画(23.10)	307億		
FY2023計画(24.01)	273億		

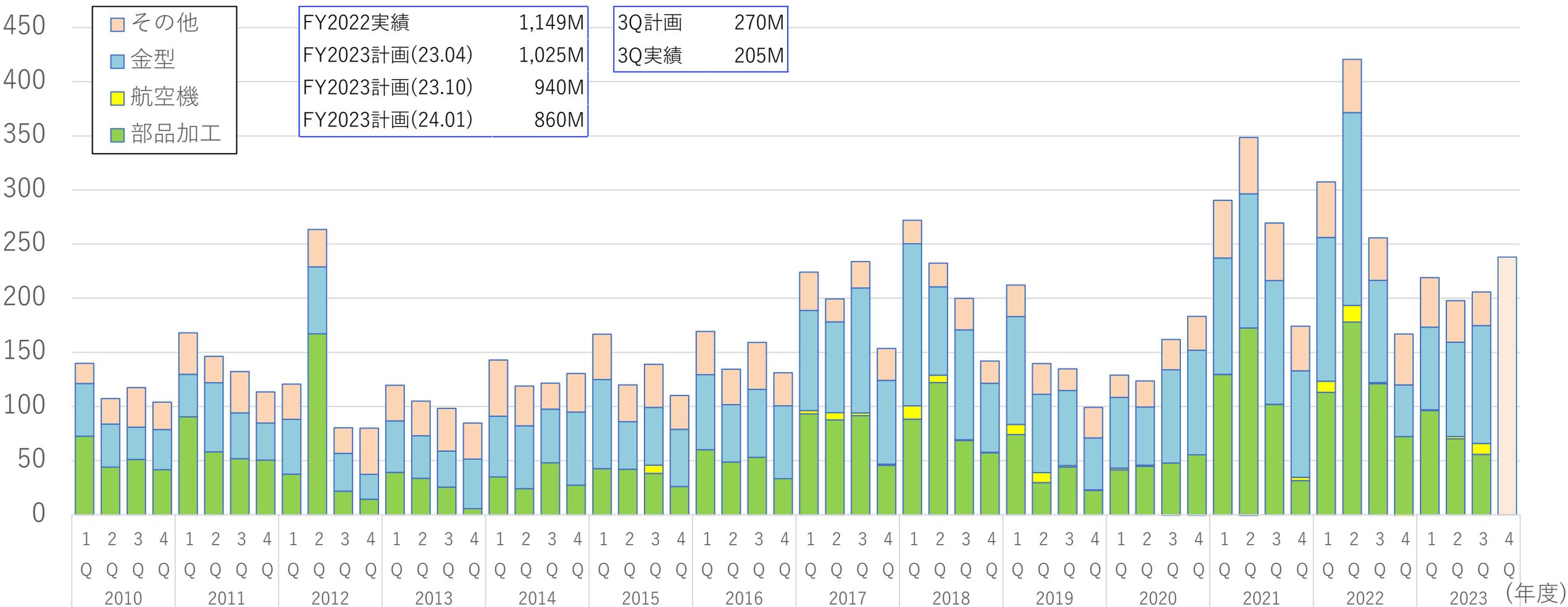


# アジア子会社 業種別受注



前年同期比で減少も、中国では新エネルギー車向けなどの受注が継続

(百万シンガポールドル)

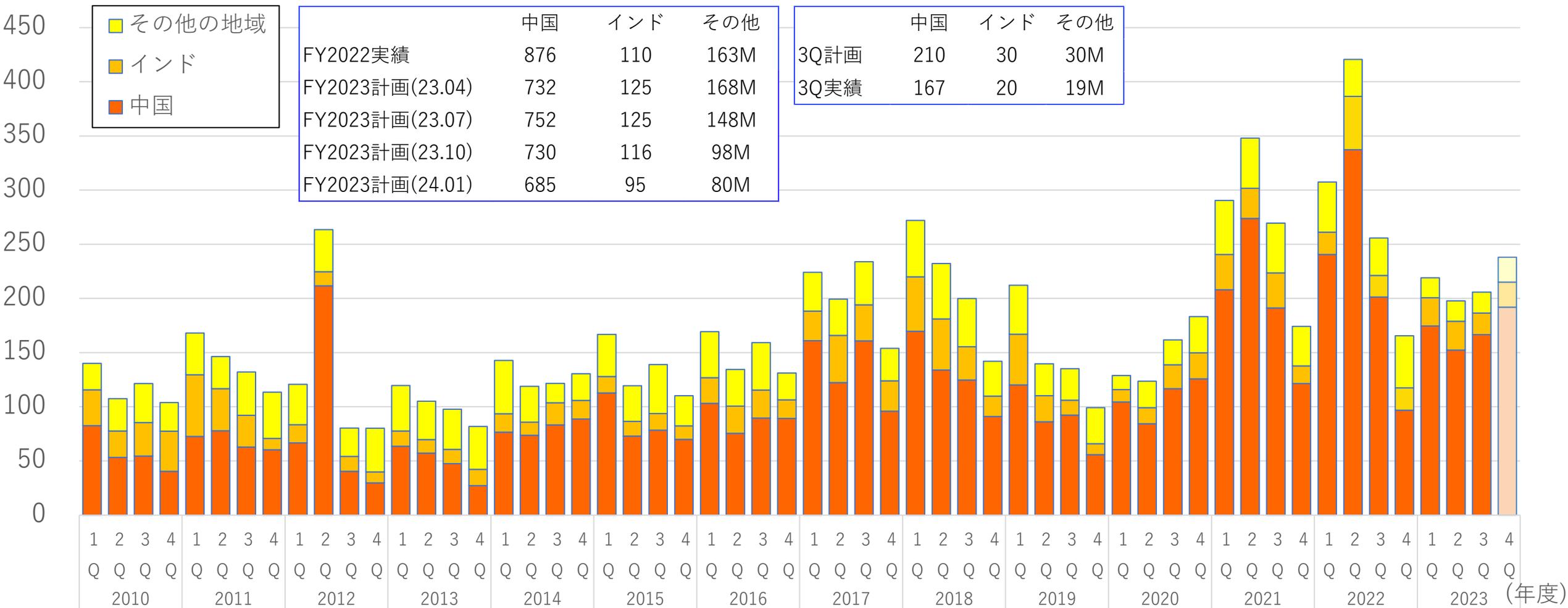


# アジア子会社 地域別受注



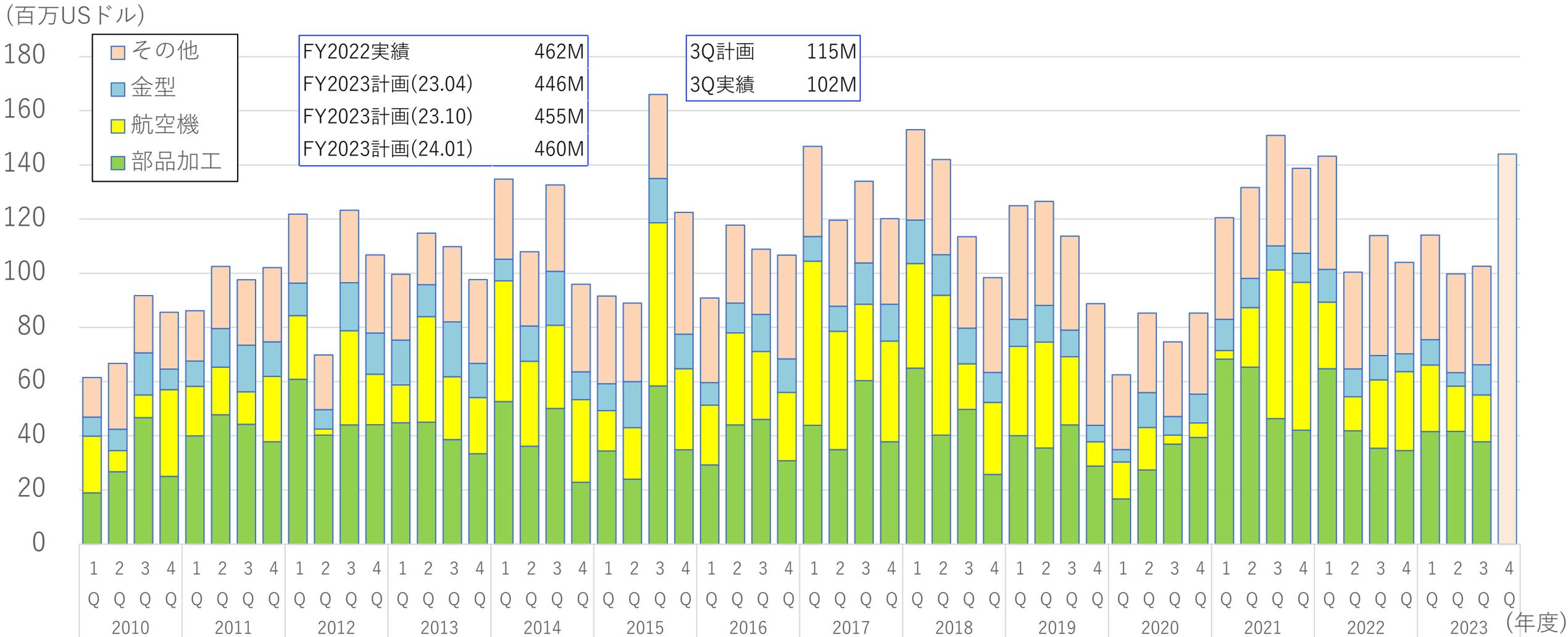
中国は自動車及び一般機械の部品加工向けを中心に前年同期比で減少  
 インドは航空機向けが増加

(百万シンガポールドル)





## 設備投資に対する慎重姿勢が継続し前年同期比で減少 医療向けは堅調





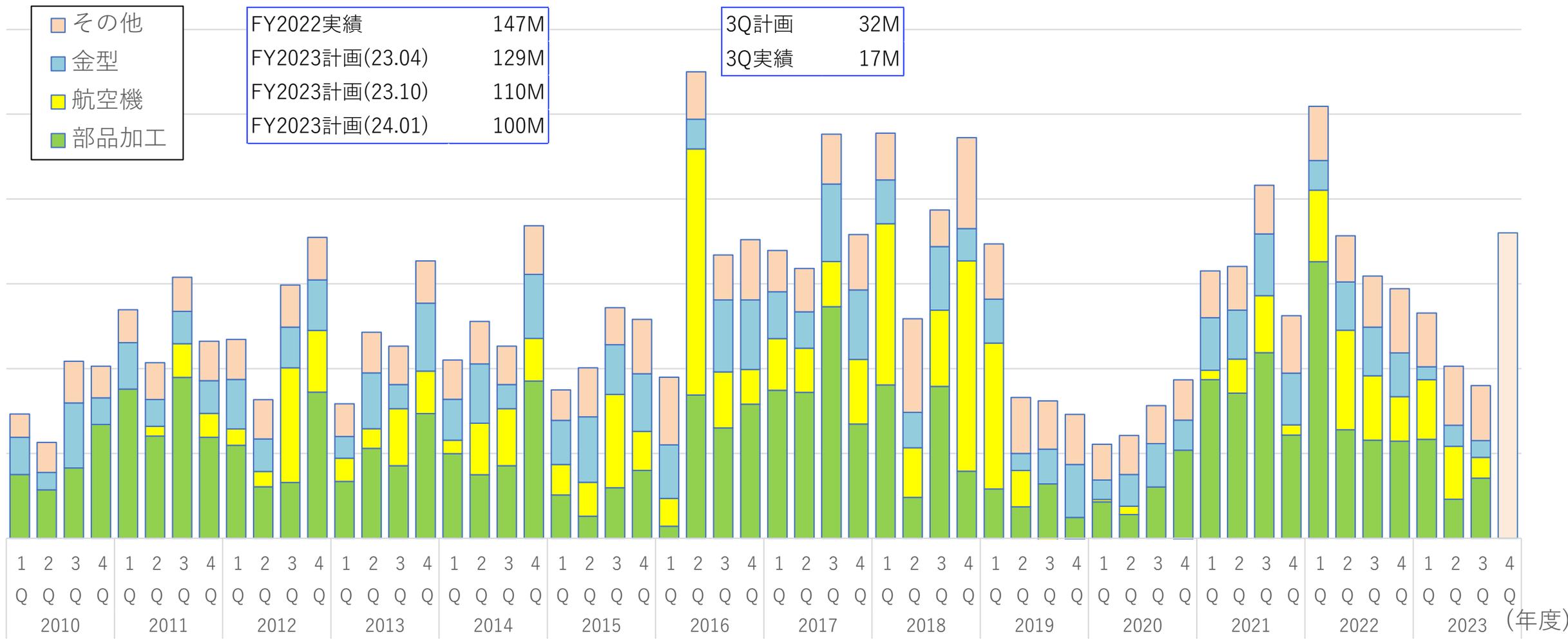
## 自動車、航空機向け共に前年同期比で減少

(百万ユーロ)

- その他
- 金型
- 航空機
- 部品加工

FY2022実績	147M
FY2023計画(23.04)	129M
FY2023計画(23.10)	110M
FY2023計画(24.01)	100M

3Q計画	32M
3Q実績	17M



(年度)



# DA500

## 用途例

各種産業機器部品  
 (半導体製造装置、  
 航空宇宙、産業用ロボット、  
 エネルギー関連など)

## 消費電力削減機能

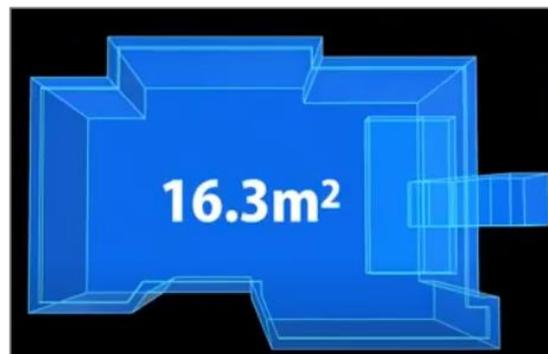
- ▶ 独自制御技術eSTABILIZER
- ▶ 待機時エア低減機能

## 【お客様の課題】

部品の大型化・加工工数の増加

### 大型化

「DA300」を大型化  
 省スペースで大物部品加工



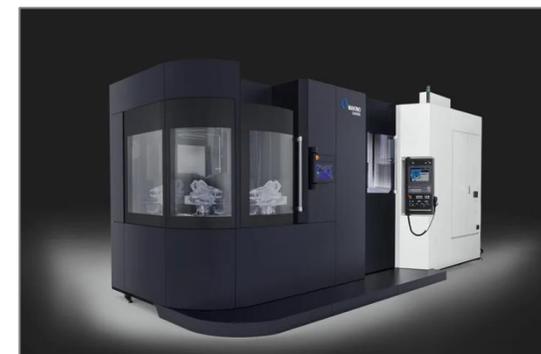
### 5軸技術

複雑な立体形状  
 滑らかな曲面形状  
 高い加工面品位



### 自動化・工程集約

加工物を自動交換  
 段取りミスがAIが検知  
 旋削加工機能で工程集約



面積あたりの生産性



時間あたりの生産性

# インドからグローバルに治具を提供



## ●設計エリア



## ●機械加工エリア





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

# '24年3月期 連結決算(対前年同期)

前年同期比では減収増益

(百万円)	'23年3月期 (22.4.1~22.12.31)	'24年3月期 (23.4.1~23.12.31)	差引増減 (増減率)
売上高	165,498	162,992	△ 2,505 (△1.5%)
営業利益	11,610 (7.0%)	12,156 (7.5%)	546 (4.7%)
経常利益	13,217 (8.0%)	13,843 (8.5%)	625 (4.7%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	10,574 (6.4%)	11,270 (6.9%)	696 (6.6%)
為替レート USD	136.51	143.29	
為替レート EUR	140.59	155.29	
為替レート SGD	98.36	106.42	

# セグメント(報告セグメント別)



(百万円)

当期 '23年12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)	100,822	72,204 (653,347)	45,850 (319,984)	15,364 (98,942)	-71,249	162,992
営業利益/損失	7,227	3,318	1,998	△ 78	△ 307	12,156
前期 '22年12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)	101,259	80,169 (787,054)	47,734 (349,681)	11,175 (79,493)	-74,842	165,498
営業利益/損失	4,023	6,133	2,999	△ 209	△ 1,335	11,610
前々期 '21年12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)	76,695	59,902 (701,192)	30,714 (276,459)	7,906 (60,526)	-52,345	122,872
営業利益/損失	△ 31	5,036	876	△ 590	△ 96	5,193

# 売上高(納入先 地域別)

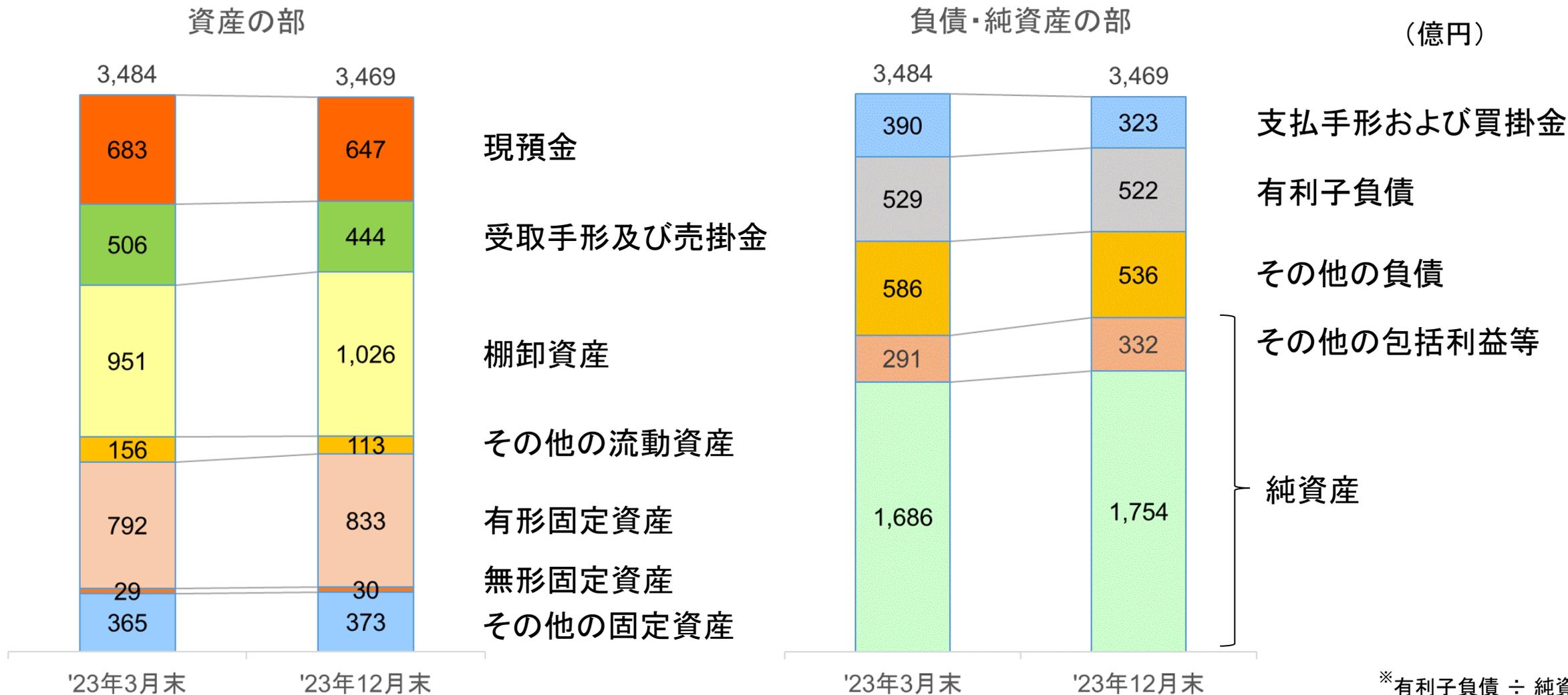


(百万円)

当期 '23年12月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	29,420	69,873	45,386	16,246	2,064	162,992
比率	18.0%	42.8%	27.8%	9.9%	1.2%	
前期 '22年12月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	25,710	78,725	47,534	11,866	1,661	165,498
比率	15.5%	47.5%	28.7%	7.1%	1.0%	
前々期 '21年12月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	23,616	59,307	30,432	8,269	1,247	122,872
比率	19.2%	48.3%	24.8%	6.7%	1.0%	

# 連結貸借対照表サマリー

23年12月末 D/E レシオ※ 25% (23年3月末は27%)



# 連結キャッシュフロー計算書



23年12月末 ネットキャッシュ※ 15,056百万円（前年同期は19,567百万円）

（単位：百万円）

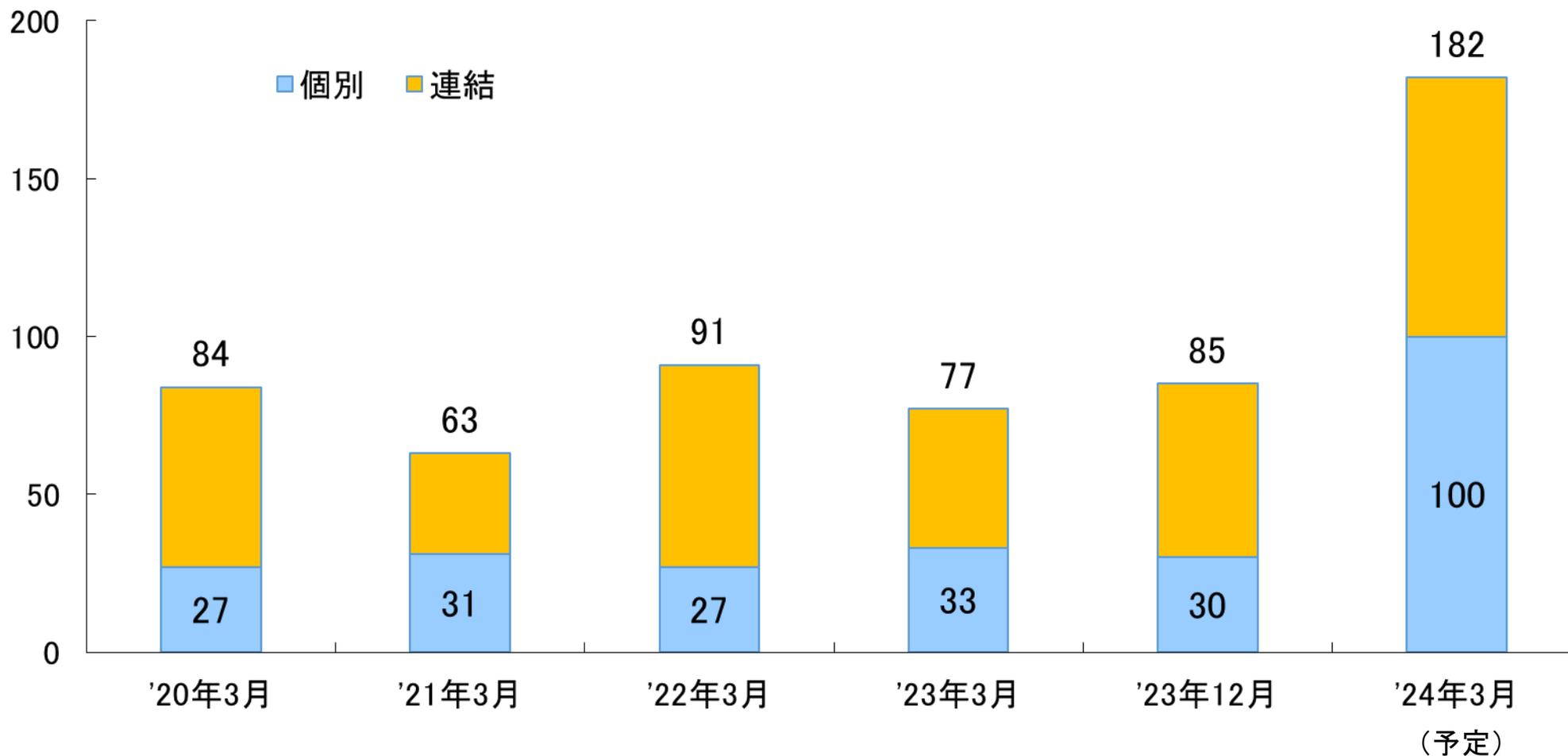
項 目	'23年3月期 ('22.4.1～'22.12.31)	'24年3月期 ('23.4.1～'23.12.31)
<b>I. 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	12,814	14,145
減価償却費	5,834	6,025
売上債権の減少額(△増加額)	6,057	9,066
棚卸資産の減少額(△増加額)	△ 11,894	△ 3,607
仕入債務の増加額(△減少額)	△ 9,025	△ 9,924
その他	△ 653	△ 7,619
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>3,132</b>	<b>8,085</b>
<b>II. 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の純増減額	△ 1,405	1,552
有形固定資産の取得による支出	△ 4,177	△ 7,151
有形固定資産の売却による収入	133	391
その他	△ 271	409
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>△ 5,721</b>	<b>△ 4,796</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	-	155
ファイナンス・リース債務の返済	△ 747	△ 757
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	△ 30	△ 1,001
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	△ 2,955	△ 3,572
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>3,344</b>	<b>△ 6,282</b>
<b>IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>△ 879</b>	<b>847</b>
<b>V. 現金及び現金同等物の増減額</b>	<b>△ 122</b>	<b>△ 2,146</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>75,590</b>	<b>67,320</b>

※ 現金及び現金同等物期末残高 - 有利子負債



## アジア地域を中心に設備投資を実施

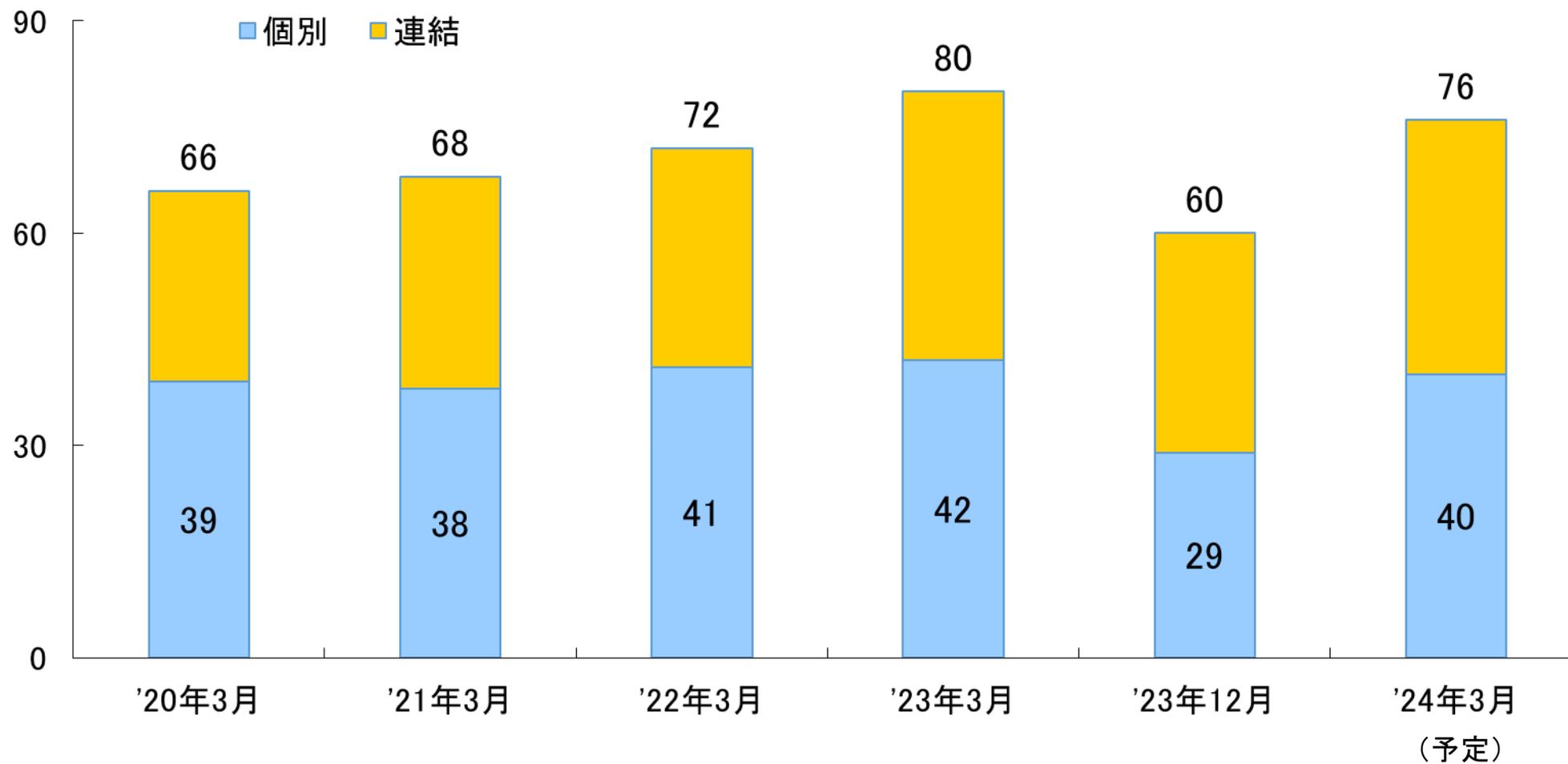
(億円)



# 減価償却

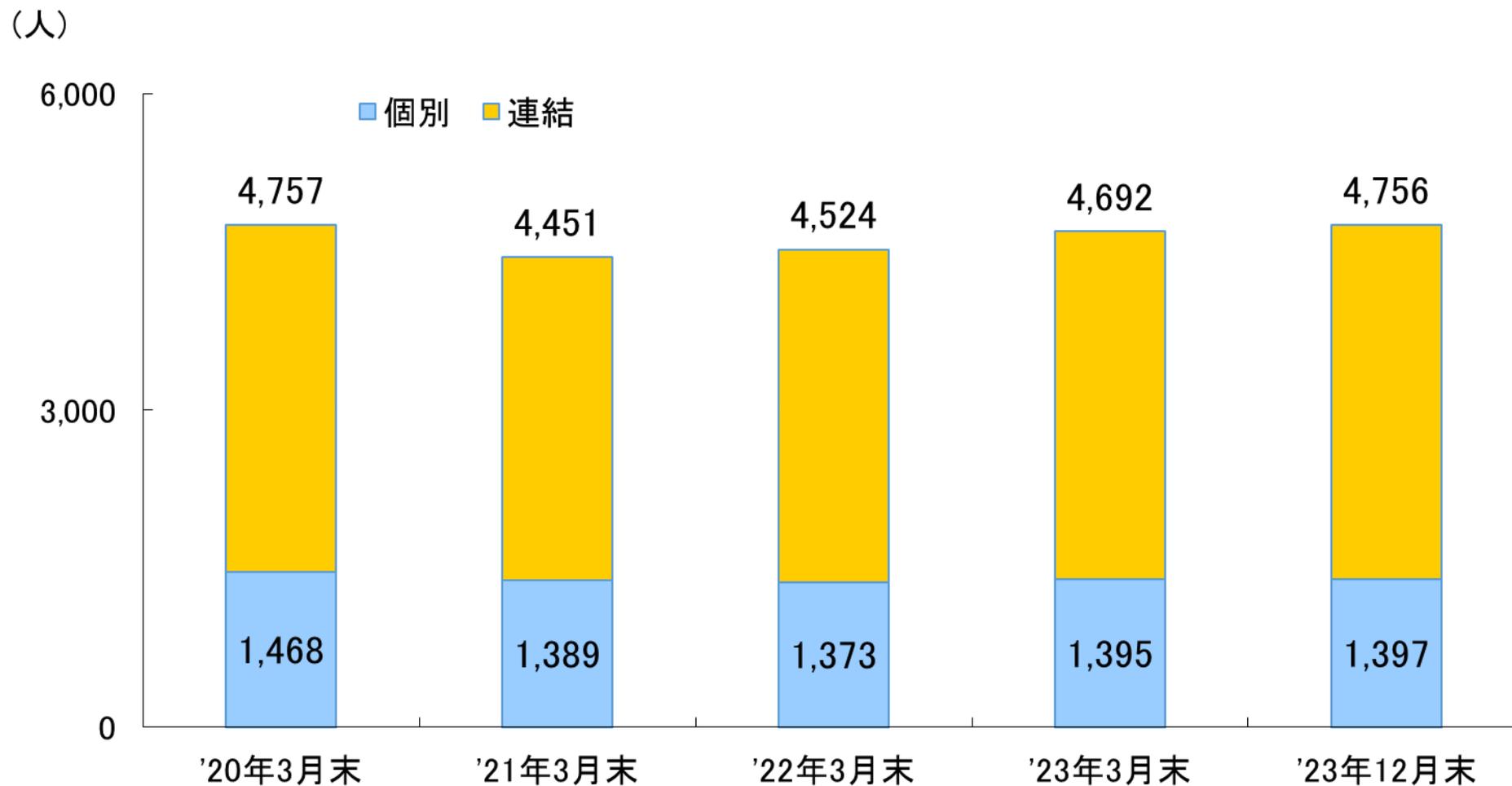


(億円)





## 前期末から64名増加し4,756名

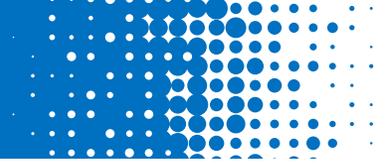


# 予想連結損益計算書



## 直近の為替の状況に基づき上方修正

(百万円)	今回見直 通期(予想) (’23.4.1~’24.3.31)	前回見直 通期(予想) (’23.4.1~’24.3.31)
売上高	217,000	210,700
営業利益	14,800 (6.8%)	13,260 (6.3%)
経常利益	16,700 (7.7%)	15,730 (7.5%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,400 (6.2%)	12,670 (6.0%)
為替レート USD	143.50	129.60
為替レート EUR	155.80	140.90
為替レート SGD	106.90	96.90



# ご参考資料

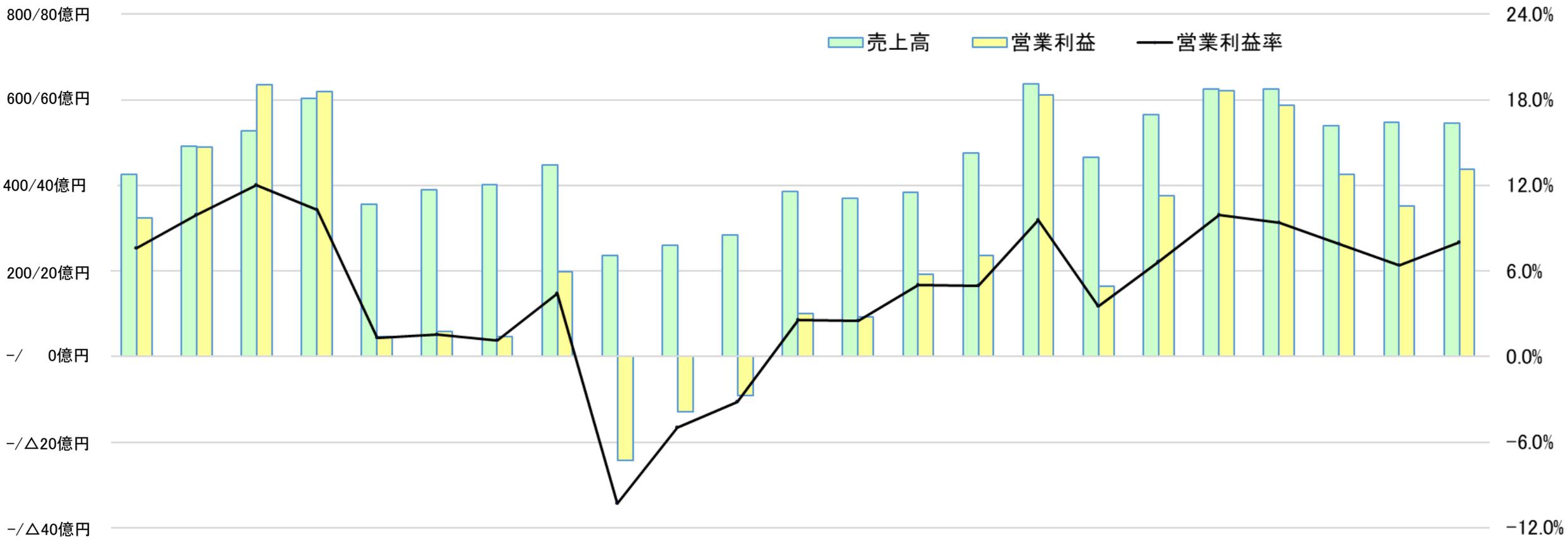


対 前年同期

(百万円)

	'23年12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 317M	143.29	(136.51)	2,146	290
EUR	EUR 99M	155.29	(140.59)	1,453	332
SGD	SGD 598M	106.42	(98.36)	4,820	244
			合計	8,419	866

# 売上高と営業利益

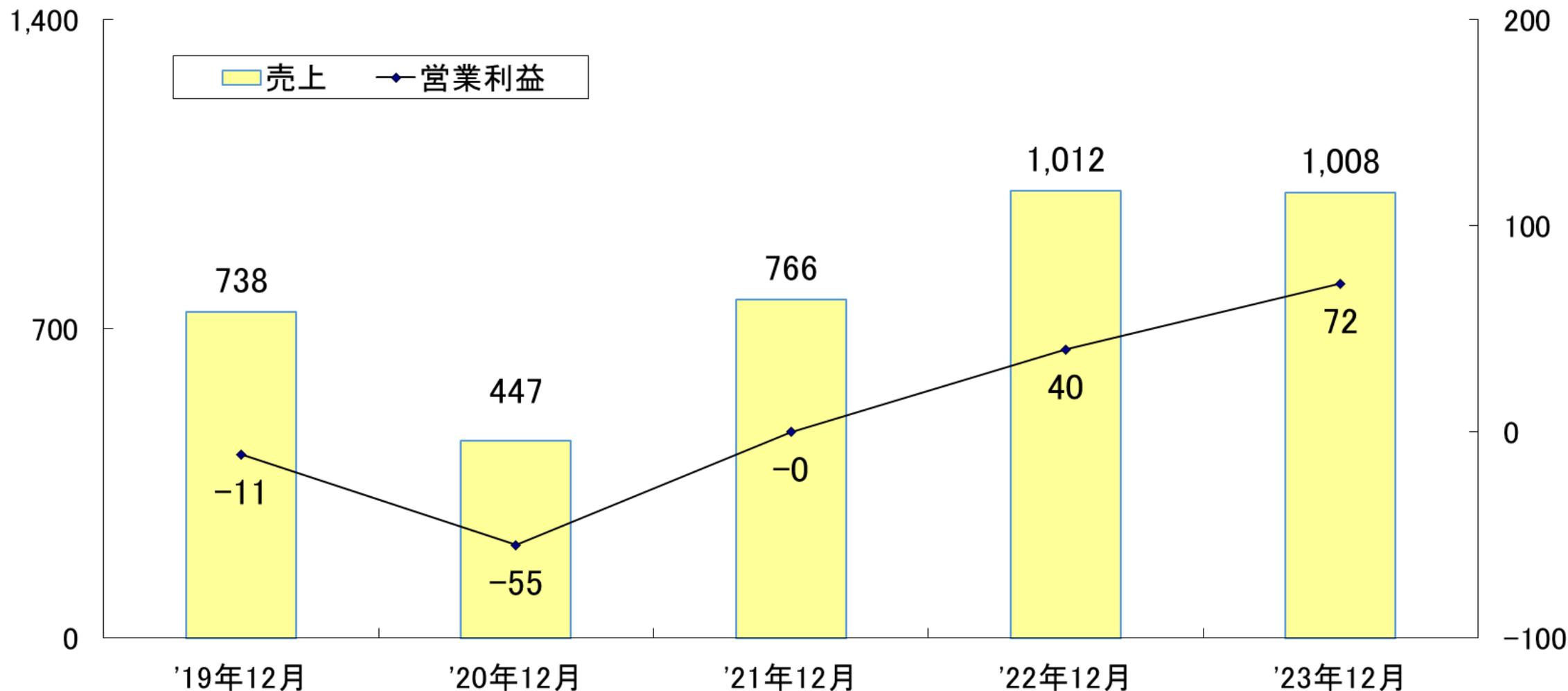


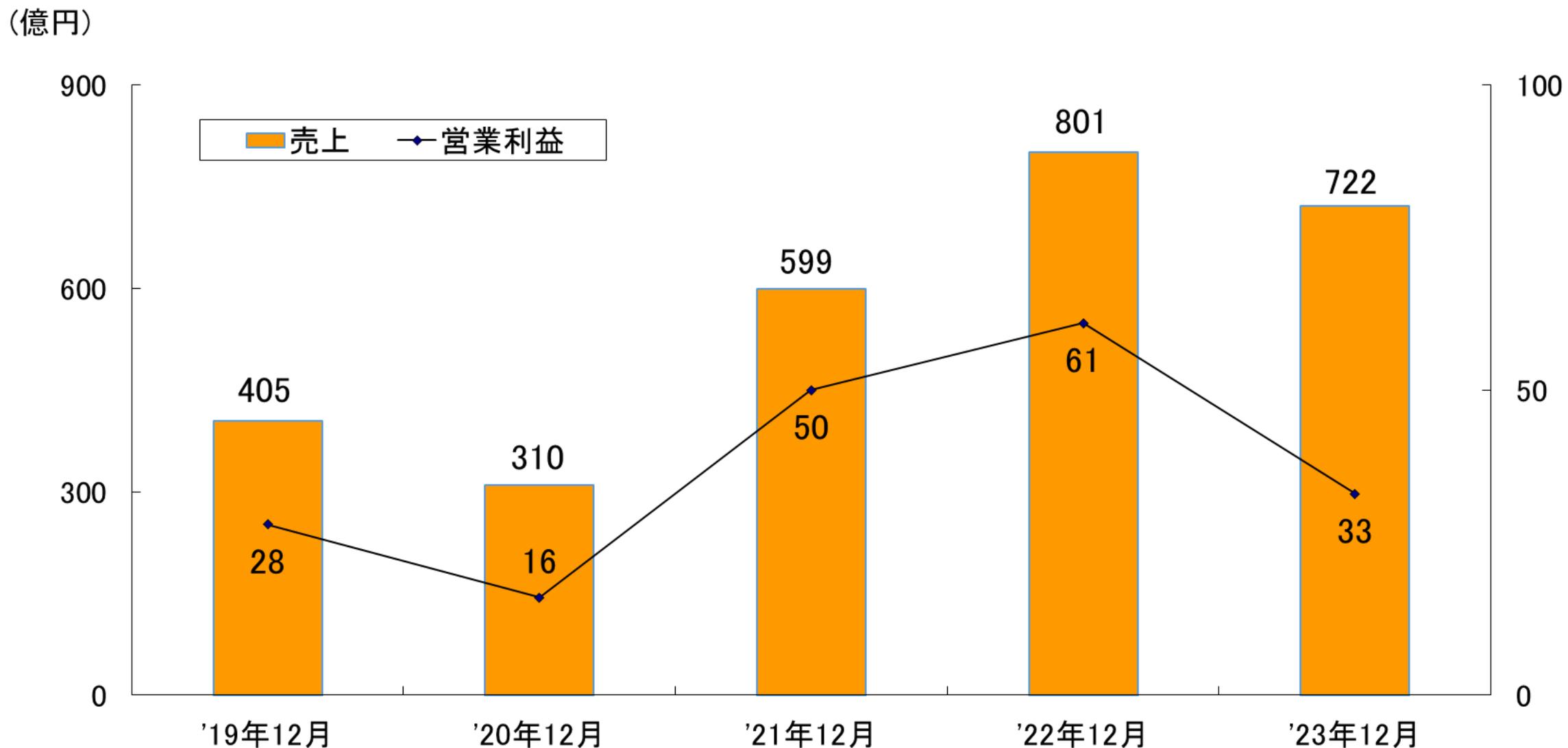
18年度18年度18年度18年度19年度19年度19年度19年度20年度20年度20年度20年度21年度21年度21年度21年度22年度22年度22年度22年度23年度23年度23年度  
 1Q 2Q 3Q 4Q 1Q 2Q 3Q

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	143.29
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	155.29
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	106.42



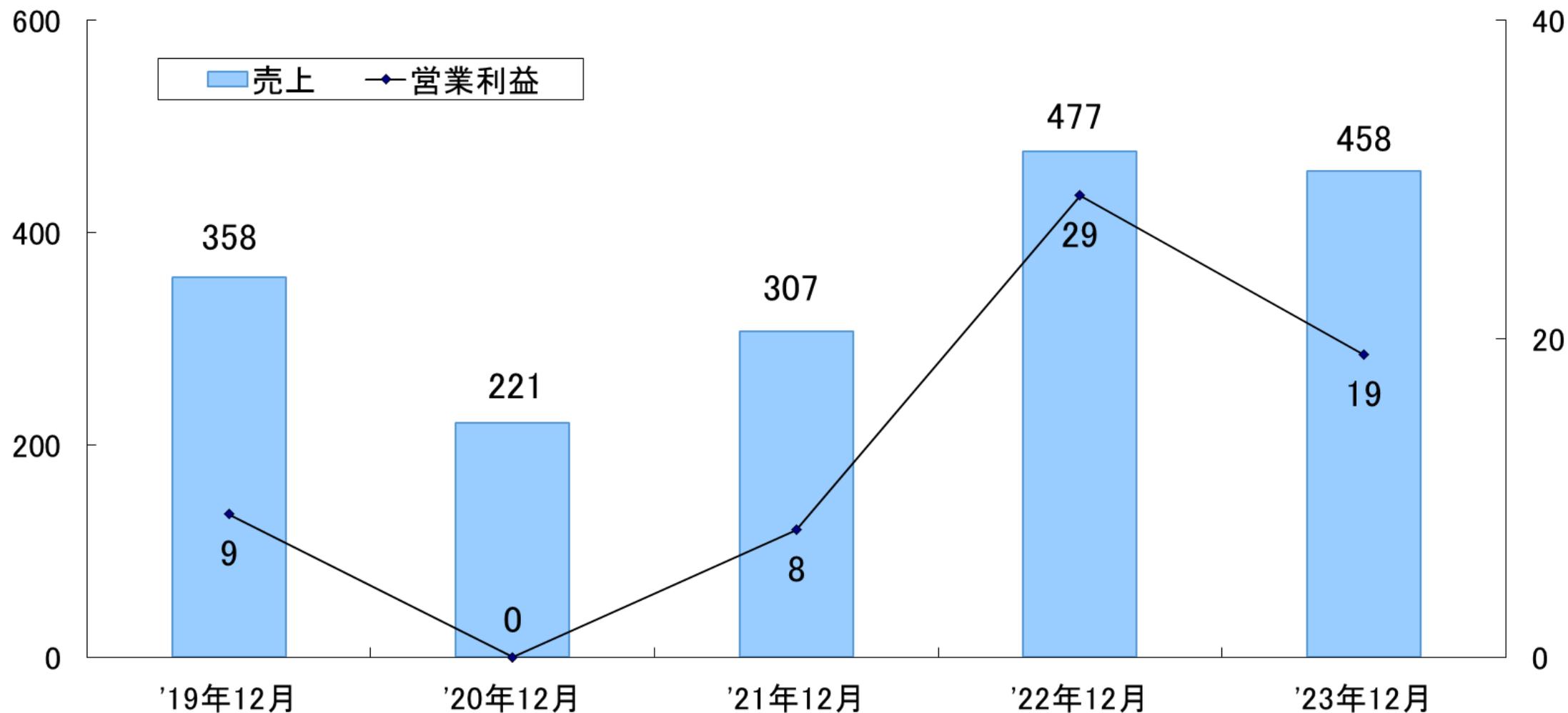
(億円)





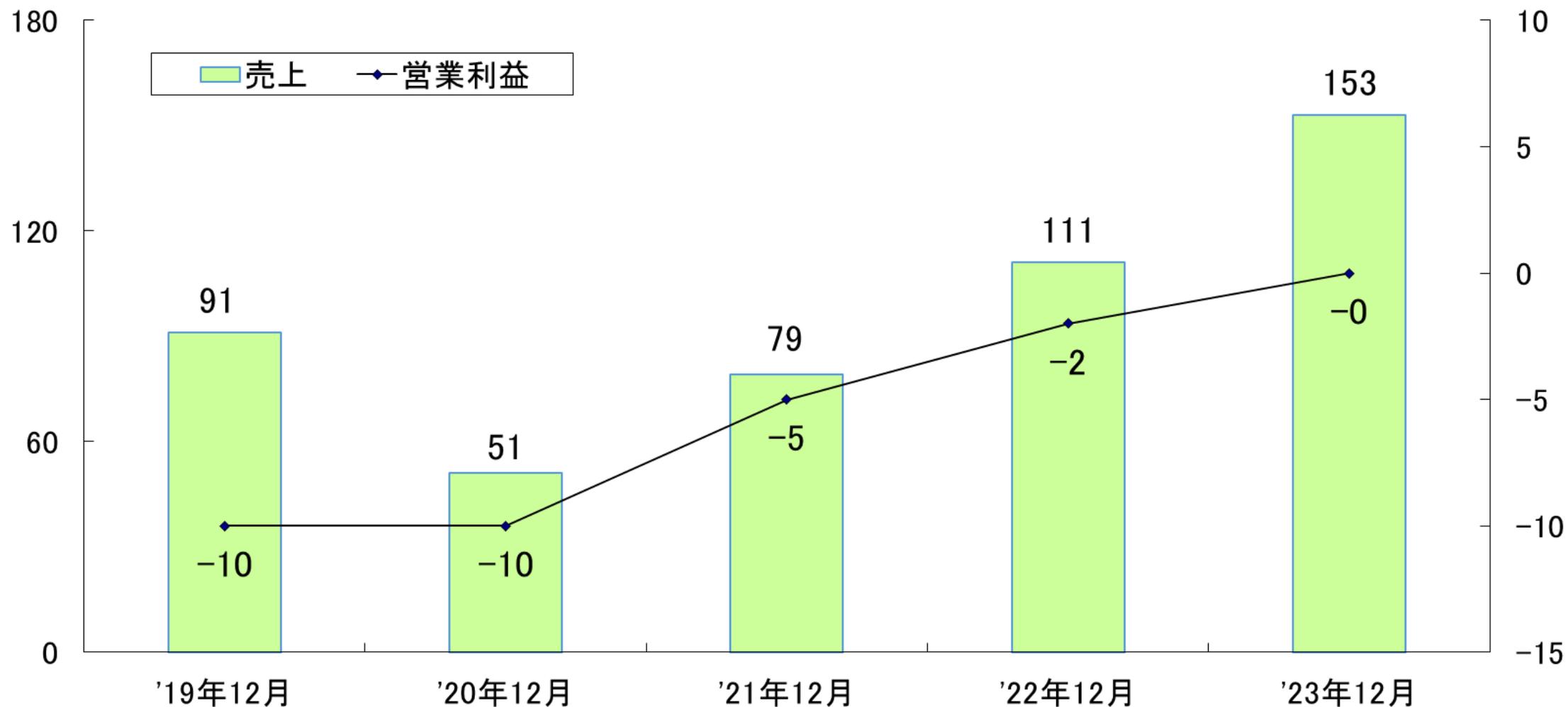


(億円)





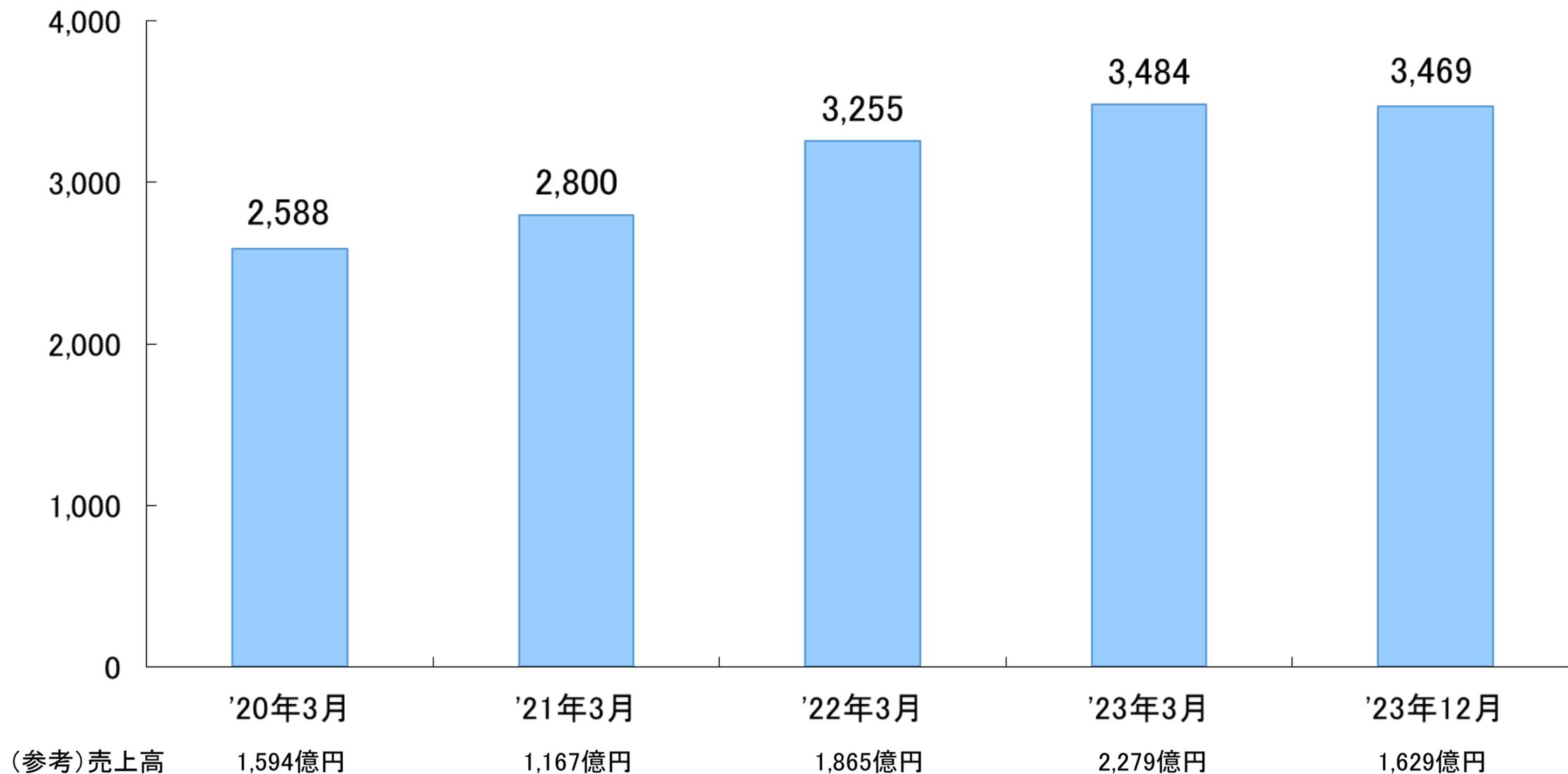
(億円)



# 連結貸借対照表主要項目推移(総資産)



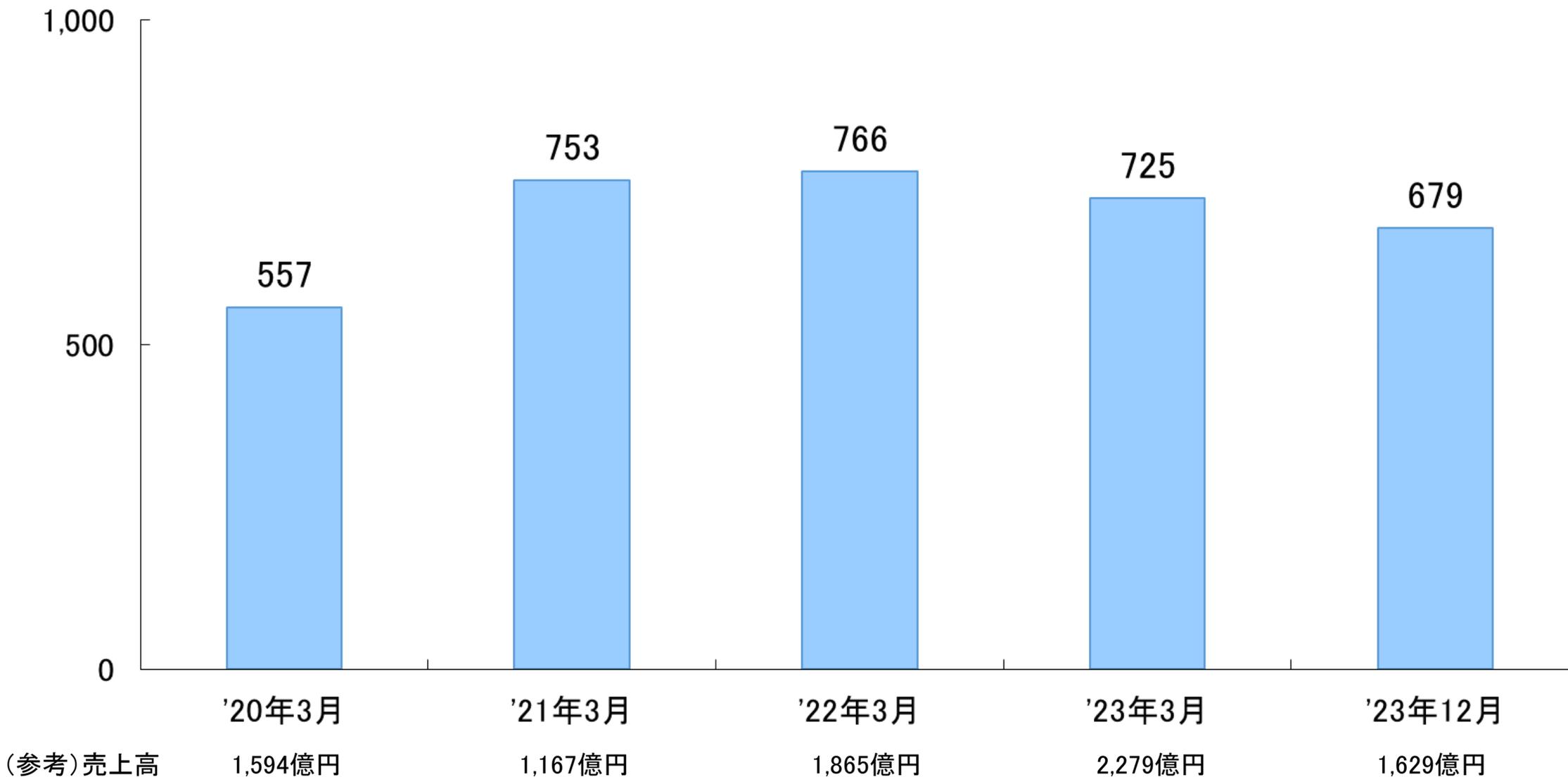
(億円)



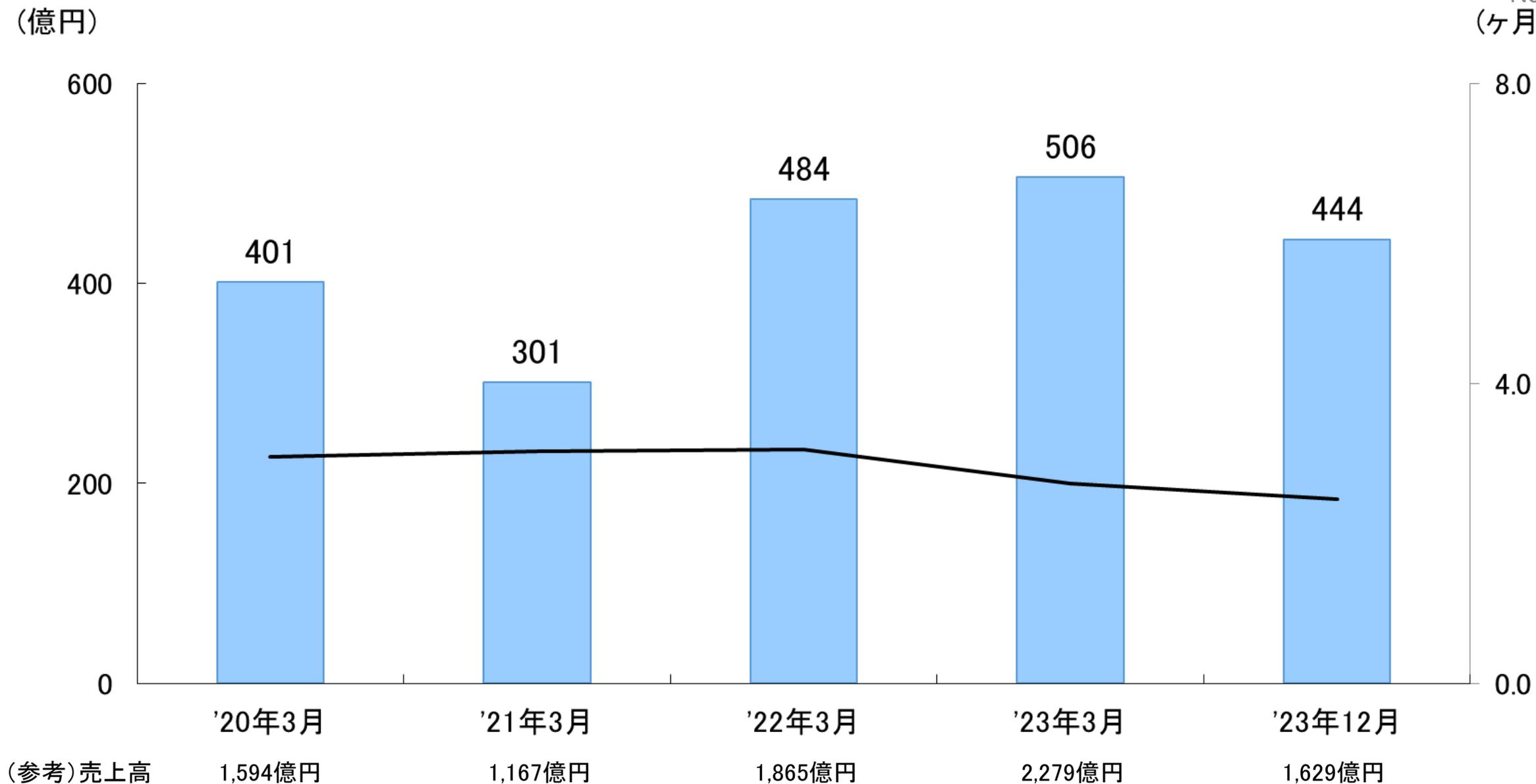
# 連結貸借対照表主要項目推移(現預金+有価証券)



(億円)

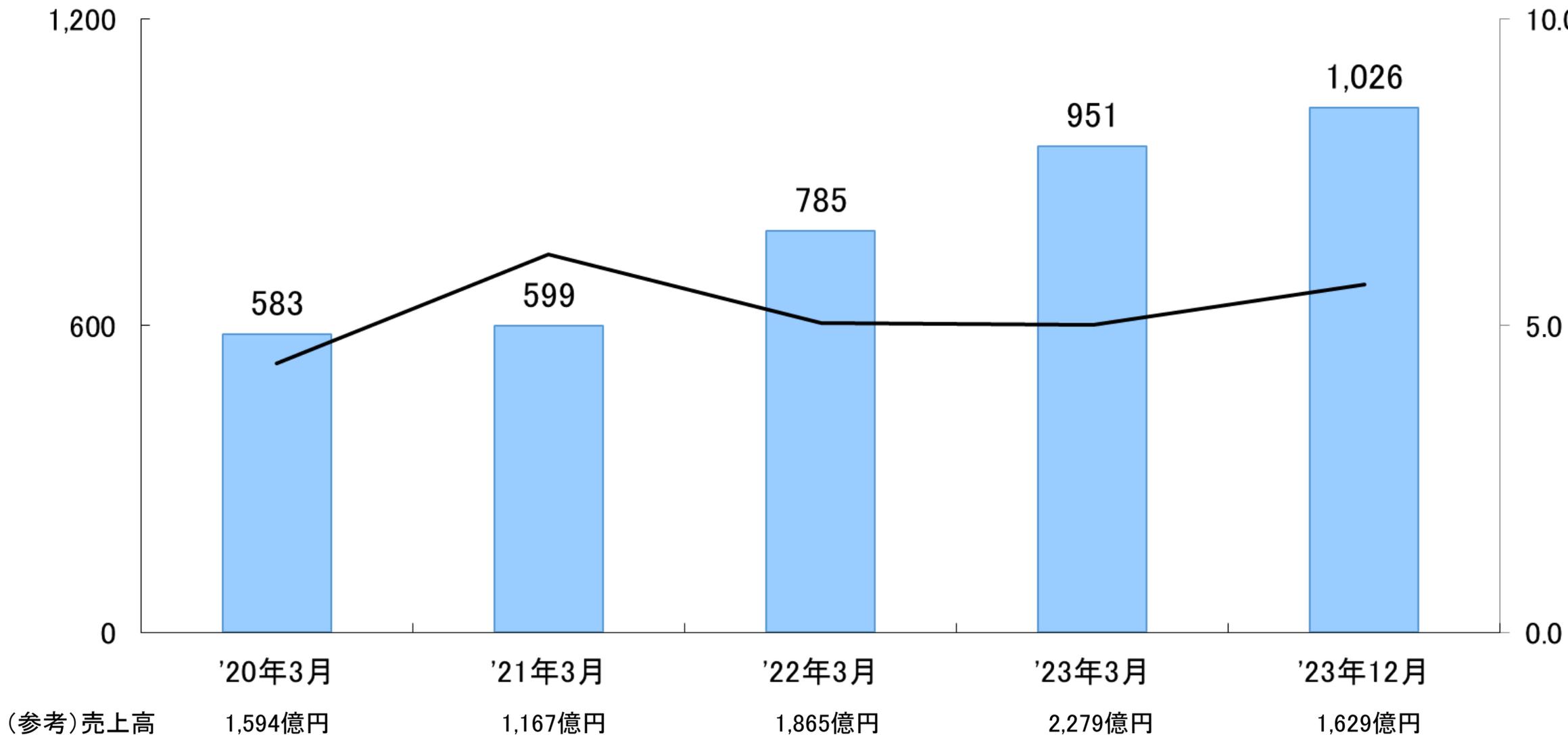


# 連結貸借対照表主要項目推移(売上債権及び回転月数)



# 連結貸借対照表主要項目推移(棚卸資産及び回転月数)

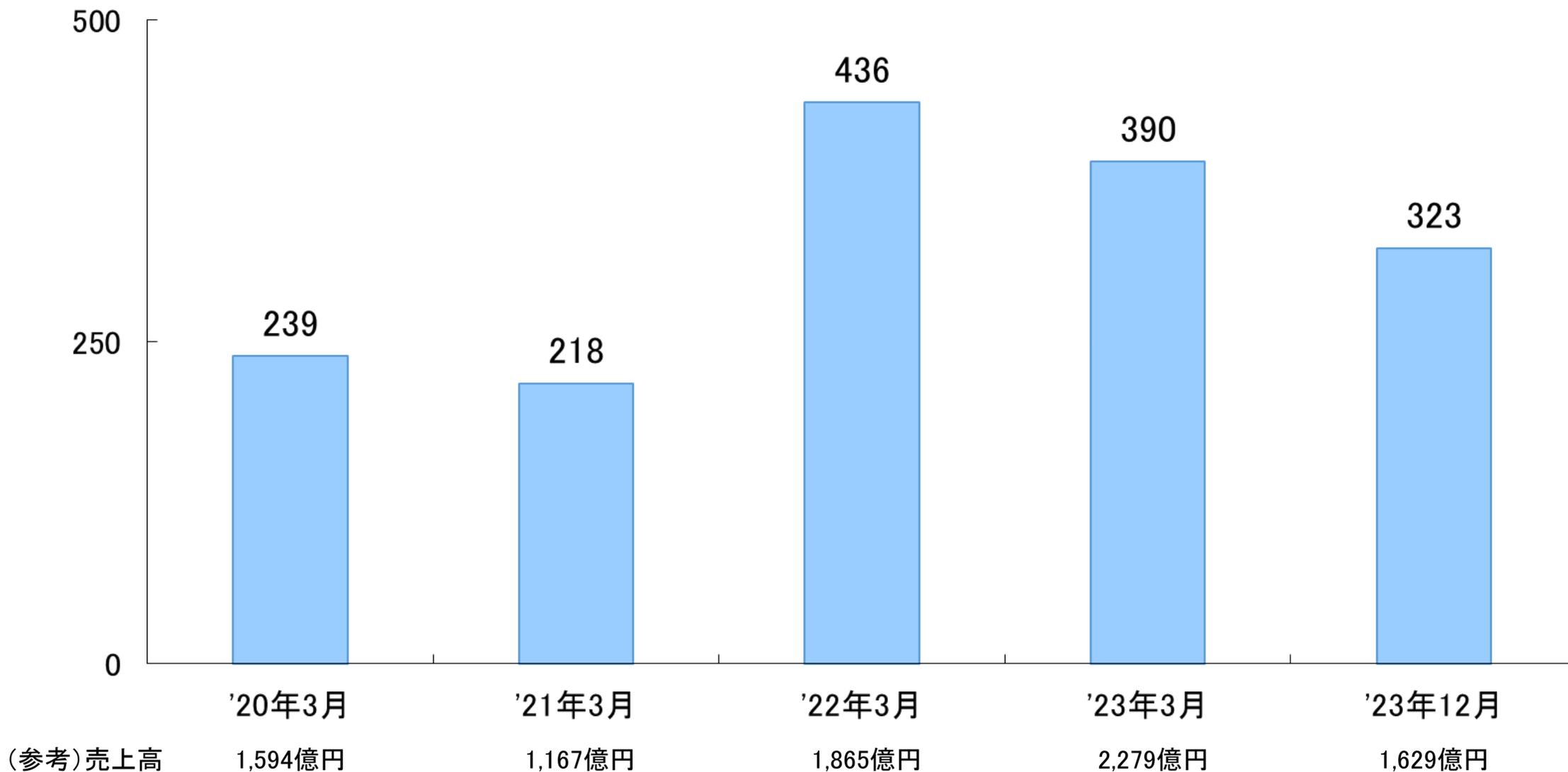
(億円)



# 連結貸借対照表主要項目推移(仕入債務)



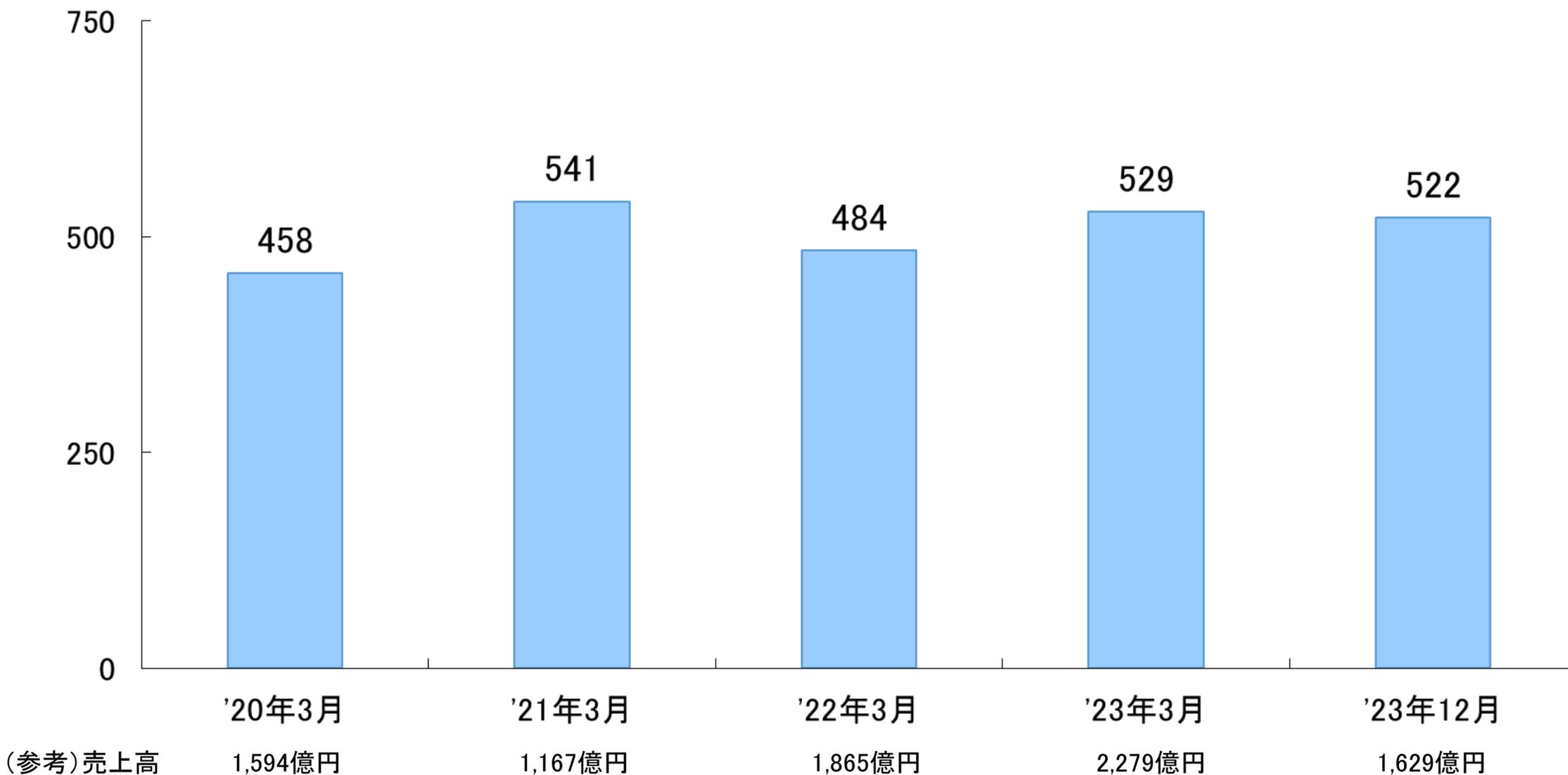
(億円)

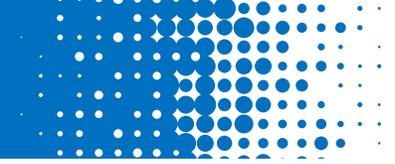


# 連結貸借対照表主要項目推移(有利子負債)



(億円)





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。