



2026年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年1月30日

上場会社名 株式会社牧野フライス製作所 上場取引所 東

コード番号 6135 URL <https://www.makino.co.jp/>

代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 宮崎 正太郎

問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役管理本部長 (氏名) 永野 敏之 (TEL) 046-284-1439

配当支払開始予定日 —

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有 (証券アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第3四半期の連結業績 (2025年4月1日～2025年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期第3四半期	190,132	12.6	17,676	33.6	19,780	36.5	14,029	33.2
2025年3月期第3四半期	168,794	3.6	13,232	8.8	14,487	4.7	10,532	△6.6

(注) 包括利益 2026年3月期第3四半期 27,471百万円(106.0%) 2025年3月期第3四半期 13,337百万円(△13.9%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期第3四半期	599.82	—
2025年3月期第3四半期	447.30	—

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率	
	百万円		百万円		%	
2026年3月期第3四半期	404,764		251,813		62.1	
2025年3月期	367,037		226,650		61.7	

(参考) 自己資本 2026年3月期第3四半期 251,446百万円 2025年3月期 226,285百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年3月期	—	80.00	—	100.00	180.00
2026年3月期	—	0.00	—	—	—
2026年3月期(予想)				0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想 (2025年4月1日～2026年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭	
通期	252,000	7.6	23,800	28.5	25,600	27.4	19,400	34.6	829.35	

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更
新規　　—社（社名）—　　　　　　　、除外　　—社（社名）—　　: 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用　　: 有
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更　　: 無
- ② ①以外の会計方針の変更　　: 無
- ③ 会計上の見積りの変更　　: 無
- ④ 修正再表示　　: 無
- (4) 発行済株式数（普通株式）
- | | | | | |
|---------------------|------------|-------------|------------|-------------|
| ① 期末発行済株式数（自己株式を含む） | 2026年3月期3Q | 24,893,841株 | 2025年3月期 | 24,893,841株 |
| ② 期末自己株式数 | 2026年3月期3Q | 1,502,164株 | 2025年3月期 | 1,505,407株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 2026年3月期3Q | 23,389,692株 | 2025年3月期3Q | 23,546,348株 |

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は　: 無
監査法人によるレビュー

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想に関する事項については、添付資料3ページ「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況	2
(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8
(セグメント情報等の注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	10
3. その他	11
受注及び販売の状況	11

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況

当第3四半期連結累計期間における業績は、売上高1,901億32百万円（前年同期比12.6%増）、営業利益176億76百万円（前年同期比33.6%増）、経常利益197億80百万円（前年同期比36.5%増）、純利益140億29百万円（前年同期比33.2%増）となりました。

当第3四半期連結累計期間の連結受注は2,004億88百万円（前年同期比18.2%増）となりました。

欧州及び中東での地政学リスクが継続し、不安定な社会情勢の影響から景況動向に地域差がありました。当社においては主に中国を中心としたアジア地域において新エネルギー車関連の設備投資が増加したことで連結受注は前年同期を上回りました。第3四半期までの結果を踏まえ、通期受注計画を2,450億円から2,600億円（6.1%増）に上方修正します。

第3四半期（2025年10月～12月）における報告セグメント別の受注状況（現地通貨ベース）は以下のとおりです。

（当社報告セグメントはグループの販売体制をもとに構成しています。詳細については8ページを参照ください）

セグメントI（「個別」および国内連結子会社）

牧野フライス製作所の国内受注は前年同期を下回りました。産業機械関連などの部品加工向けが減少したことによるものです。一方で、当第1四半期以降は、航空宇宙関連や発電などエネルギー関連の部品加工向けを中心に、受注は増加しています。

セグメントII（MAKINO ASIA PTE LTD）

アジアの受注は前年同期を上回りました。

中国は新エネルギー車関連を中心とした金型向けの設備投資が継続し、電子部品関連も堅調に推移したことで前年同期を上回りました。

インドは自動車関連、一般機械関連を中心に部品加工向けが堅調に推移し、前年同期を上回りました。

アセアンは半導体製造装置関連の部品加工向けが減少した他、日本や中国のお客様による設備投資も限定的となり、前年同期を下回りました。

セグメントIII（MAKINO INC.）

アメリカの受注は前年同期を上回りました。航空宇宙関連が高水準を維持したほか、自動車関連を中心に部品加工向けも増加しました。部品加工向けの新たな市場を見据えて市場投入した立形5軸制御マシニングセンタ「DA」シリーズの売上が増加しています。

セグメントIV（MAKINO Europe GmbH）

ヨーロッパの受注は前年同期を上回りました。航空宇宙関連が大きく増加したことによるものです。部品加工向けはジョブショップを中心に堅調に推移しました。

当社は、お客様の生産現場における機械加工の付加価値を更に高めることを目的として、各種ソフトウェアの拡充に注力しています。

2025年は機械の各種内蔵センサやカメラ等より蓄積した様々なデータの見える化や分析を行い状態に応じ動作を最適化する機能や、工具や部品交換時期の自動検知機能などを含む知能化・制御ソフトウェア群「iKnowledge Technology」の強化を行っています。

これらのソフトウェアを既存機を含む当社製品に搭載することにより、製造現場において、更なる加工精度・速度の向上や無人運転時間の拡大、加工スケジュールの最適化、効率の良い保守計画の作成などを支援します。今後もお客様の生産性向上を実現するための取り組みを推進します。

(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況

当第3四半期連結会計期間末における総資産は、棚卸資産109億33百万円の増加、建設仮勘定104億84百万円の増加、現金及び預金94億82百万円の増加、投資有価証券76億84百万円の増加並びに受取手形及び売掛金21億26百万円の減少などにより、前連結会計年度末に比べ377億26百万円増加し、4,047億64百万円となりました。

負債につきましては、短期借入金90億3百万円の増加、1年内返済予定の長期借入金を含む長期借入金85億円の減少、仕入債務58億6百万円の増加、社債50億円の償還並びに前受金等のその他流動負債87億53百万円の増加などにより、前連結会計年度末に比べ125億62百万円増加し、1,529億50百万円となりました。

また、純資産につきましては、利益剰余金116億90百万円の増加、為替換算調整勘定84億17百万円の増加並びにその他有価証券評価差額金53億73百万円の増加などにより、前連結会計年度末に比べ251億63百万円増加し、2,518億13百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

経費の抑制および為替レートが期初想定に比べ円安に推移したことにより2025年4月30日に公表した業績予想を修正しました。具体的な内容は本日(2026年1月30日)公表した「業績予想の修正に関するお知らせ」を参照ください。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	64,055	73,537
受取手形、売掛金及び契約資産	55,989	53,863
有価証券	135	41
商品及び製品	33,476	37,832
仕掛品	19,263	20,261
原材料及び貯蔵品	45,479	51,057
その他	12,055	12,749
貸倒引当金	△1,849	△1,548
流動資産合計	228,604	247,795
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	39,192	40,037
機械装置及び運搬具（純額）	11,119	10,954
工具、器具及び備品（純額）	5,185	4,268
土地	20,022	20,363
リース資産（純額）	7,385	8,156
建設仮勘定	11,315	21,800
有形固定資産合計	94,221	105,582
無形固定資産		
その他	3,539	3,455
無形固定資産合計	3,539	3,455
投資その他の資産		
投資有価証券	25,226	32,911
長期貸付金	496	445
繰延税金資産	6,607	6,359
退職給付に係る資産	4,687	4,392
その他	3,739	3,882
貸倒引当金	△85	△60
投資その他の資産合計	40,672	47,931
固定資産合計	138,433	156,968
資産合計	367,037	404,764

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	19,125	21,356
電子記録債務	12,429	16,004
短期借入金	8,143	17,147
1年内償還予定の社債	5,000	5,000
1年内返済予定の長期借入金	11,500	-
リース債務	1,132	1,295
未払法人税等	3,346	2,646
その他	36,934	45,687
流動負債合計	97,610	109,137
固定負債		
社債	15,000	10,000
長期借入金	13,000	16,000
リース債務	3,425	3,935
繰延税金負債	8,258	11,277
役員退職慰労引当金	161	170
退職給付に係る負債	715	419
その他	2,216	2,010
固定負債合計	42,776	43,813
負債合計	140,387	152,950
純資産の部		
株主資本		
資本金	21,142	21,142
資本剰余金	37,116	37,140
利益剰余金	137,760	149,451
自己株式	△7,175	△7,163
株主資本合計	188,843	200,571
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	13,997	19,370
為替換算調整勘定	20,626	29,043
退職給付に係る調整累計額	2,817	2,460
その他の包括利益累計額合計	37,441	50,874
非支配株主持分	364	366
純資産合計	226,650	251,813
負債純資産合計	367,037	404,764

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
売上高	168,794	190,132
売上原価	115,413	130,776
売上総利益	53,381	59,356
販売費及び一般管理費	40,149	41,680
営業利益	13,232	17,676
営業外収益		
受取利息及び配当金	890	1,108
為替差益	-	168
助成金収入	312	547
その他	637	783
営業外収益合計	1,839	2,607
営業外費用		
支払利息	414	450
為替差損	135	-
その他	34	52
営業外費用合計	584	503
経常利益	14,487	19,780
特別利益		
固定資産売却益	289	130
投資有価証券売却益	332	1,028
関係会社株式売却益	4	-
特別利益合計	626	1,158
特別損失		
固定資産除却損	56	49
公開買付関連費用	-	1,160
特別損失合計	56	1,209
税金等調整前四半期純利益	15,057	19,728
法人税等	4,512	5,691
四半期純利益	10,544	14,037
非支配株主に帰属する四半期純利益	12	7
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,532	14,029

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
四半期純利益	10,544	14,037
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,196	5,373
為替換算調整勘定	4,212	8,417
退職給付に係る調整額	△222	△357
その他の包括利益合計	2,793	13,434
四半期包括利益	13,337	27,471
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	13,326	27,463
非支配株主に係る四半期包括利益	11	7

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

税金費用については、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(セグメント情報等の注記)

報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループの主な事業は工作機械の製造販売であります。製造は日本、アジアで行っており、販売は海外の重要拠点に子会社を展開して、グローバルな販売活動を行っております。従いまして、当社グループは下記I、II、III、IVの販売体制を基礎とした各社の所在地別のセグメントから構成されております。

報告セグメントI. は牧野フライス製作所が担当するセグメントであり、主たる地域は日本、韓国、中国、大洋州、ノルウェイ、イギリス及びセグメントII、III、IVに含まれないすべての地域です。さらに、国内関係子会社を含んでおります。

報告セグメントII. はMAKINO ASIA PTE LTD(シンガポール)が担当するセグメントであり、主たる地域は中国、ASEAN諸国、インドです。

報告セグメントIII. は、MAKINO INC. (アメリカ)が担当しているセグメントで、南北アメリカのすべての国です。

報告セグメントIV. は、MAKINO Europe GmbH(ドイツ)が担当するセグメントであり、ヨーロッパ大陸(ノルウェイを除く)のすべての国です。

I 前第3四半期連結累計期間(自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

	報告セグメント				
	I (百万円)	II (百万円)	III (百万円)	IV (百万円)	計 (百万円)
売上高					
1. 外部顧客に対する 売上高	33,961	70,351	51,498	12,983	168,794
2. セグメント間の内部 売上高又は振替高	61,630	7,075	427	6	69,140
計	95,592	77,427	51,926	12,989	237,935
セグメント利益 又は損失(△)	9,015	3,339	2,233	△146	14,442

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容
(差異調整に関する事項)

利益	金額(百万円)
報告セグメント計	14,442
未実現利益の消去他	△1,210
四半期連結損益計算書の営業利益	13,232

II 当第3四半期連結累計期間(自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

	報告セグメント				
	I (百万円)	II (百万円)	III (百万円)	IV (百万円)	計 (百万円)
売上高					
1. 外部顧客に対する 売上高	32,932	92,645	52,536	12,018	190,132
2. セグメント間の内部 売上高又は振替高	66,281	8,503	265	50	75,101
計	99,214	101,148	52,802	12,069	265,234
セグメント利益 又は損失(△)	8,447	6,936	2,123	△610	16,895

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容
(差異調整に関する事項)

利益	金額(百万円)
報告セグメント計	16,895
未実現利益の消去他	780
四半期連結損益計算書の営業利益	17,676

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
減価償却費	6,164百万円	6,029百万円

3. その他

受注及び販売の状況

1. 受注の状況

受注高

(百万円未満切捨て)

セグメントの名称	当第3四半期連結累計期間 自 2025年4月1日 至 2025年12月31日		前年同四半期比
	金額	比率 (%)	比率 (%)
I	35,331	17.6	+1.8
II	92,821	46.3	+33.5
III	54,376	27.1	+5.6
IV	17,958	9.0	+29.2
合計	200,488	100.0	+18.2

受注残高

(百万円未満切捨て)

セグメントの名称	当第3四半期連結会計期間末 2025年12月31日		前年同四半期比
	金額	比率 (%)	比率 (%)
I	21,350	19.1	△8.7
II	33,475	29.9	+16.2
III	42,834	38.3	+16.6
IV	14,135	12.6	+47.0
合計	111,795	100.0	+13.4

2. 販売の状況

販売実績

(百万円未満切捨て)

セグメントの名称	当第3四半期連結累計期間 自 2025年4月1日 至 2025年12月31日		前年同四半期比
	金額	比率 (%)	比率 (%)
I	32,932	17.3	△3.0
II	92,645	48.7	+31.7
III	52,536	27.6	+2.0
IV	12,018	6.3	△7.4
合計	190,132	100.0	+12.6