

2011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
2010.7.30

連結

'11年3月期 第1四半期連結決算

(百万円)	2010年3月期	2011年3月期	業績予想	
	(前期) 第1四半期実績	(当期) 第1四半期実績	中間期予想	期末予想
売上高	10,896	15,009	32,000	76,000
営業損失	△ 3,814 (△35.0%)	△ 1,503 (△10.0%)	△ 2,900 (△9.1%)	△ 1,600 (△2.1%)
経常損失	△ 3,822 (△35.1%)	△ 1,784 (△11.9%)	△ 3,200 (△10.0%)	△ 2,200 (△2.9%)
当期純損失	△ 3,672 (△33.7%)	△ 1,760 (△11.7%)	△ 3,000 (△9.4%)	△ 2,400 (△3.2%)
為替レート USD	97.32	92.01	90.00	
為替レート EUR	132.57	116.99	120.00	
為替レート SGD	66.09	66.08	65.00	

連結

地域別セグメント

百万円

当四半期 '10年6月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	消去	連結
売上高	10,867	5,707	2,793	1,540	-5,899	15,009
営業利益/損失	△ 1,150	166	△ 339	△ 211	32	△ 1,503

百万円

前四半期 '09年6月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	消去	連結
売上高	6,285	3,180	3,341	986	-2,896	10,896
営業損失	△ 3,120	△ 391	△ 200	△ 359	257	△ 3,814

百万円

前々四半期 '08年6月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	消去	連結
売上高	23,237	5,063	6,078	4,280	-15,370	23,288
営業利益/損失	△ 242	△ 447	133	278	225	△ 52

連結

海外売上高

百万円

当四半期 '10年6月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	3,128	6,984	2,763	1,838	294	15,009
比率	20.8%	46.5%	18.4%	12.2%	2.1%	

百万円

前四半期 '09年6月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	2,824	3,618	3,388	1,030	34	10,896
比率	25.9%	33.2%	31.1%	9.5%	0.3%	

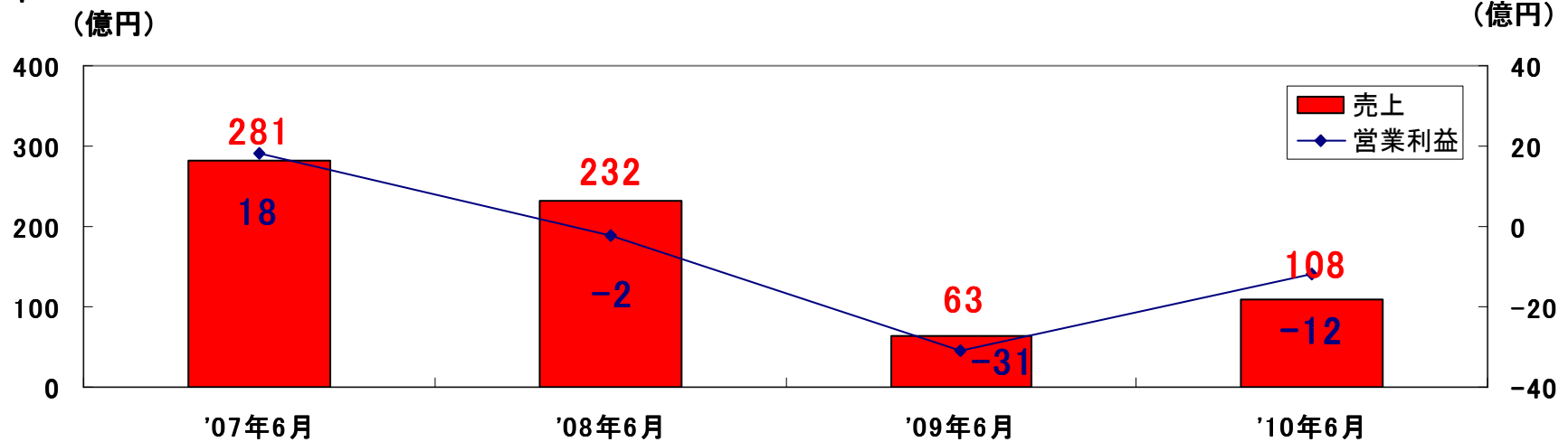
百万円

前々四半期 '08年6月	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	6,817	4,937	6,077	4,987	470	23,288
比率	29.3%	21.2%	26.1%	21.4%	2.0%	

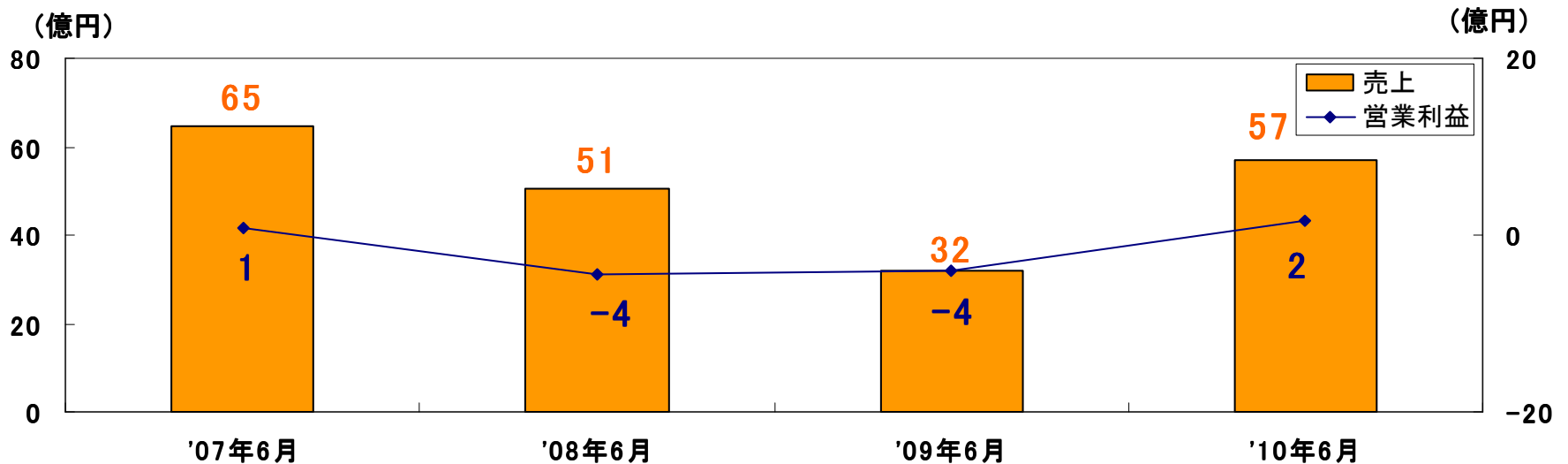
連結

売上高と営業利益（地域別）

日本



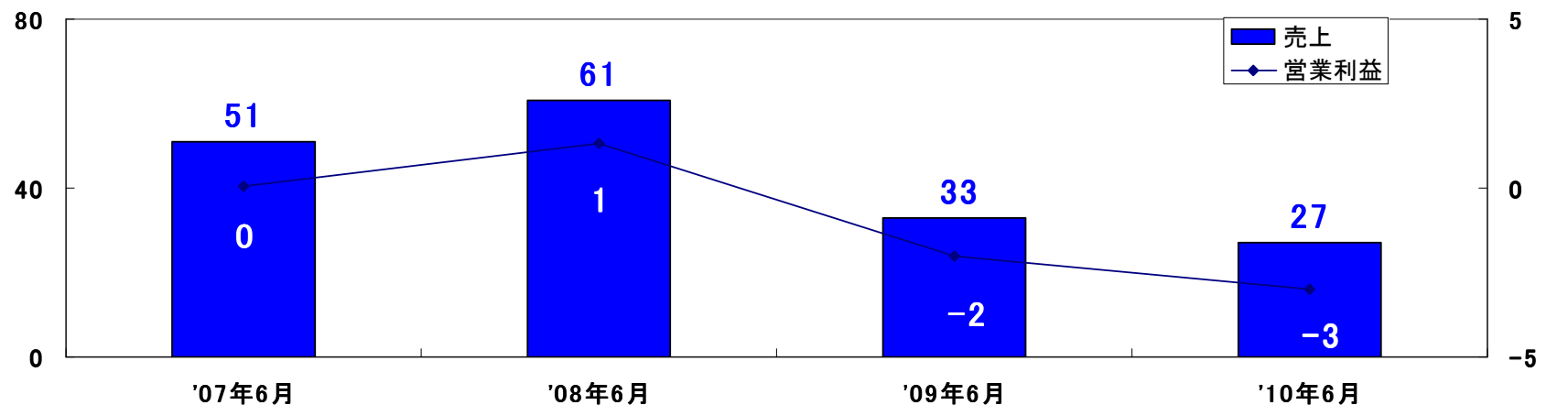
アジア



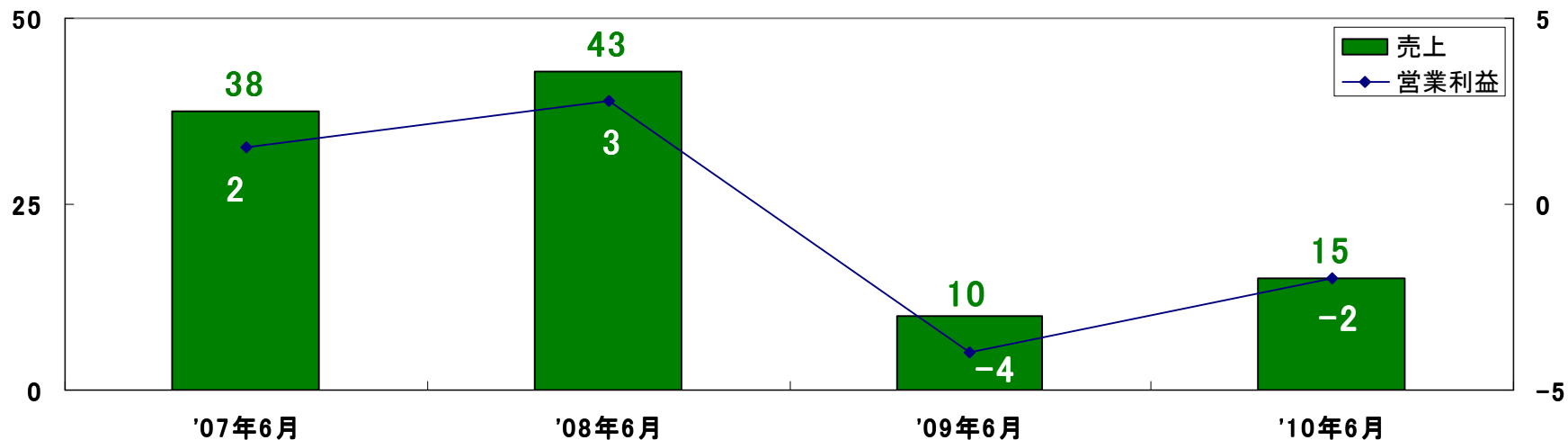
連結

売上高と営業利益（地域別）

アメリカ
(億円)



ヨーロッパ
(億円)



連結

連結貸借対照表

資産の部

(単位: 百万円)

科 目		'10年3月期	'10年6月期	差引増減
流動資産	現金及び預金	51,022	53,488	2,466
	受取手形及び売掛金	24,153	16,640	△ 7,513
	有価証券	2,019	2,017	△ 2
	たな卸資産	29,655	31,694	2,039
	その他の流動資産	3,473	3,628	155
	貸倒引当金	△ 800	△ 833	△ 33
	計	109,523	106,635	△ 2,888
固定資産	有形固定資産	38,690	37,731	△ 959
	無形固定資産	825	816	△ 9
	投資その他の資産	16,382	15,857	△ 525
	計	55,898	54,405	△ 1,493
資産合計		165,422	161,041	△ 4,381

連結

連結貸借対照表

負債・純資産の部

(単位: 百万円)

科 目		'10年3月期	'10年6月期	差引増減
流動負債	支払手形及び買掛金	14,278	13,249	△ 1,029
	短期借入金	5,186	4,745	△ 441
	1年内償還予定の社債	10,000	10,000	-
	1年内返済予定の長期借入金	4,677	1,598	△ 3,079
	その他の流動負債	8,329	9,321	992
	計	42,471	38,915	△ 3,556
固定負債	社債	20,000	20,000	-
	長期借入金	15,146	18,658	3,512
	その他の固定負債	8,407	8,180	△ 227
	計	43,554	46,839	3,285
負債合計		86,026	85,754	△ 272
株主資本	資本金	19,263	19,263	-
	資本剰余金	32,595	32,595	-
	利益剰余金	31,832	30,072	△ 1,760
	自己株式	△ 2,767	△ 3,591	△ 824
	計	80,924	78,339	△ 2,585
評価・換算差額等		△ 2,116	△ 3,641	△ 1,525
少数株主持分		588	587	△ 1
純資産合計		79,396	75,286	△ 4,110
負債純資産合計		165,422	161,041	△ 4,381

連結

連結キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

項 目	'10年3月期 ('09.4.1 ~ '10.3.31)	'10年6月期 ('10.4.1 ~ '10.6.30)
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純損失	△ 10,989	△ 1,773
減価償却費	3,377	759
売上債権の減少額(△増加額)	△ 156	6,728
棚卸資産の減少額(△増加額)	4,465	△ 2,873
仕入債務の増加額(△減少額)	3,412	△ 338
その他	2,926	1,460
営業活動によるキャッシュフロー	3,035	3,962
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△ 1,738	△ 396
有形固定資産の売却による収入	477	16
その他	△ 9,351	△ 561
投資活動によるキャッシュフロー	△ 10,613	△ 941
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金純増減額	924	△ 45
長期借入れによる収入	535	4,750
長期借入金の返済による支出	△ 611	△ 4,247
社債の発行による収入	10,000	-
自己株式の取得による支出	△ 2	△ 809
その他	△ 651	△ 112
財務活動によるキャッシュフロー	10,194	△ 465
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	194	△ 540
V. 現金及び現金同等物の増減額	2,811	2,016
VI. 現金及び現金同等物期首残高	39,978	42,790
VII. 現金及び現金同等物期末残高	42,790	44,806

連結

財務指標

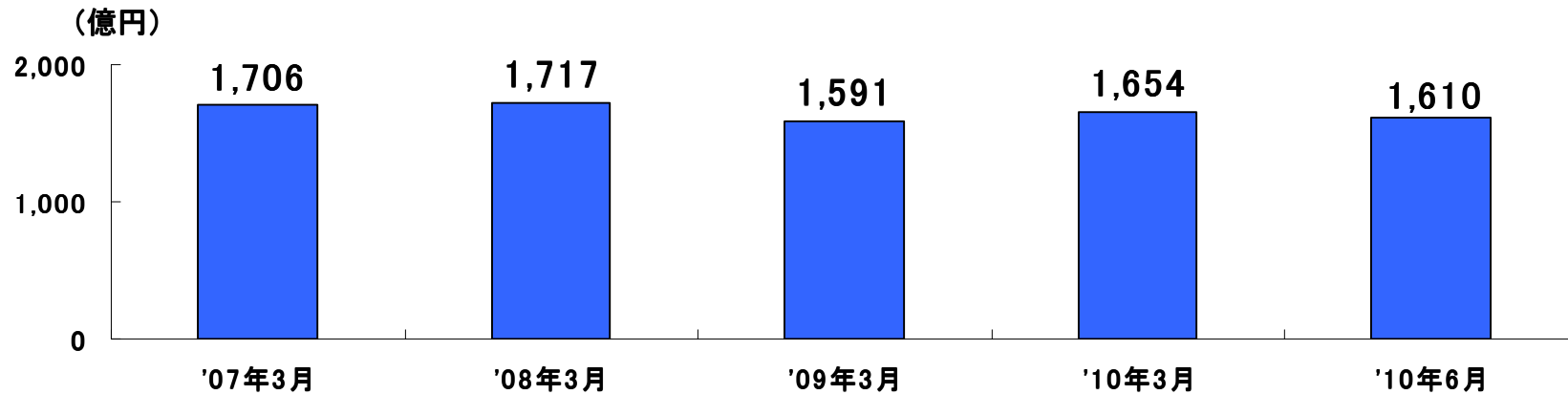
	'07年3月期	'08年3月期	'09年3月期	'10年3月期	'10年6月期
EPS <Earnings Per Share> (円)	85.35	75.79	-	-	-
BPS <Book-value Per Share> (円)	783.97	819.77	762.90	687.51	658.91
ROE <Return On Equity> (%)	12.0	9.5	-	-	-
ROA <Return On Asset> (%)	5.8	5.3	-	-	-
配当金 (円/1株)	15.0	15.0	7.5	-	-
DOE <Dividend On Equity ratio> (%)	2.0	1.9	0.9	-	-
自己資本比率 (%)	54.9	55.8	55.0	47.6	46.4
流動比率 (%)	244.2	222.2	428.5	257.9	274.0
棚卸資産回転率 (回)	4.0	3.7	2.8	1.8	2.0
総資本回転率 (回)	0.8	0.8	0.6	0.4	0.4

注)'10年6月期 棚卸資産回転率・総資本回転率は、四半期実績値を通期ベースに変換しております

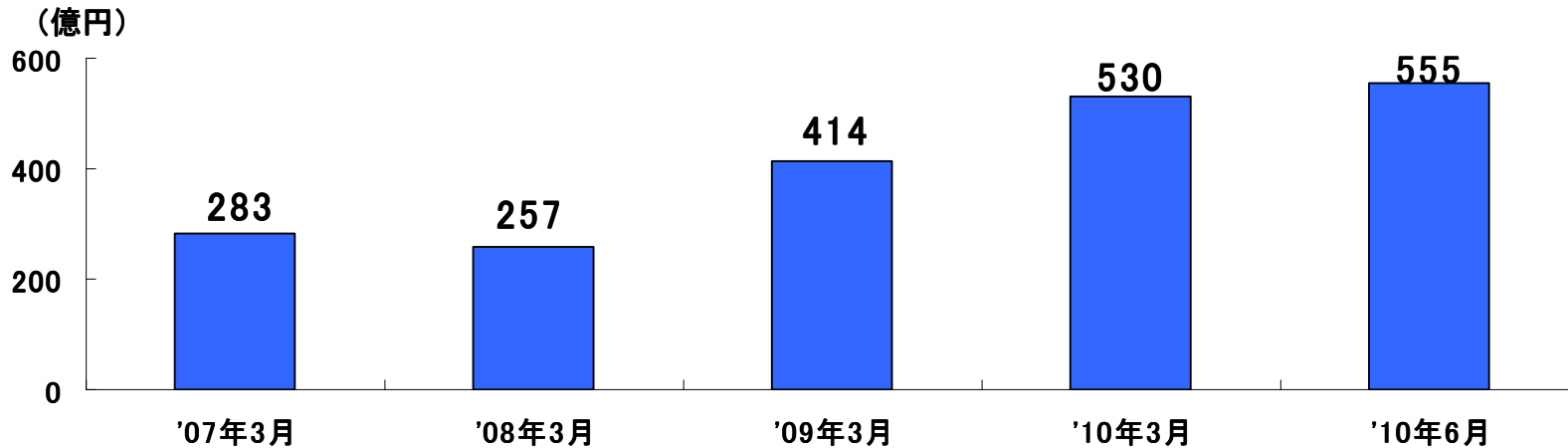
連結

連結貸借対照表主要項目推移

総資産



現預金＋有価証券



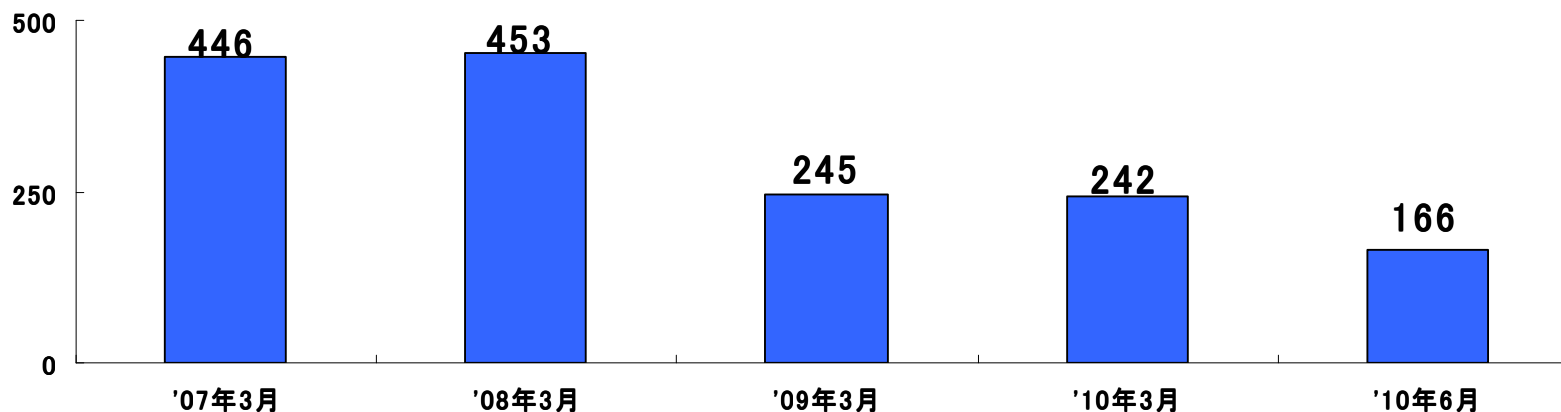
(参考)売上高 1,375億円 1,327億円 1,003億円 578億円 150億円

連結

連結貸借対照表主要項目推移

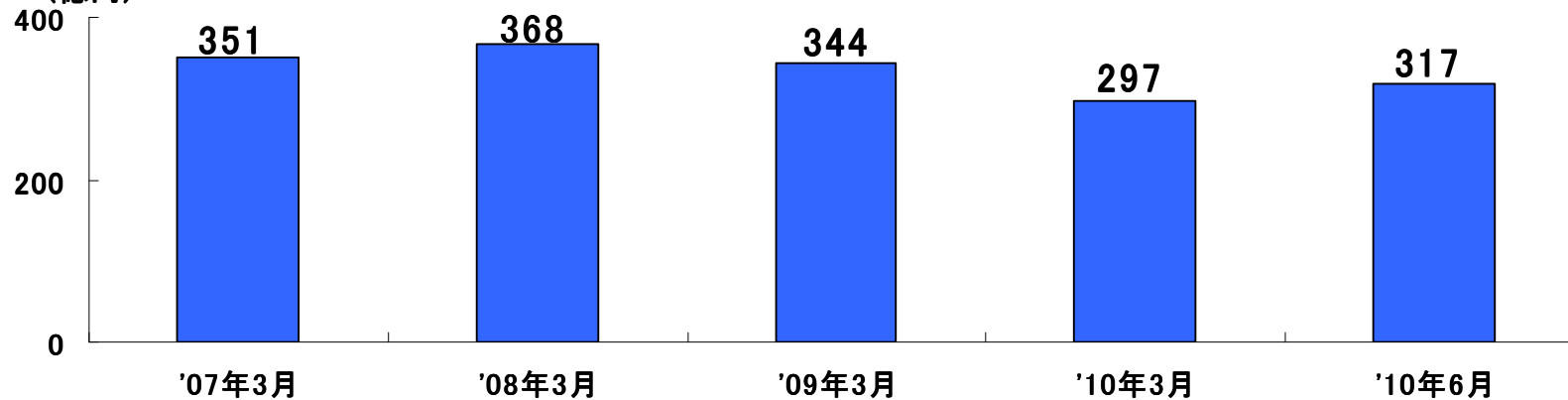
売上債権

(億円)



棚卸資産

(億円)



(参考)売上高

1,375億円

1,327億円

1,003億円

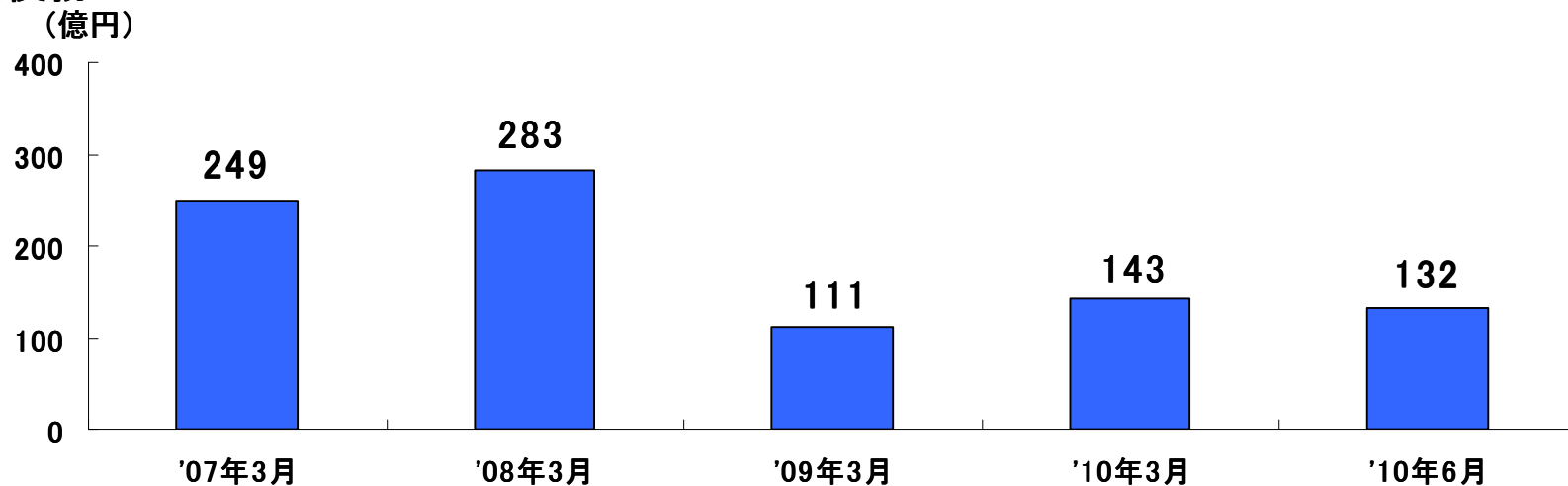
578億円

150億円

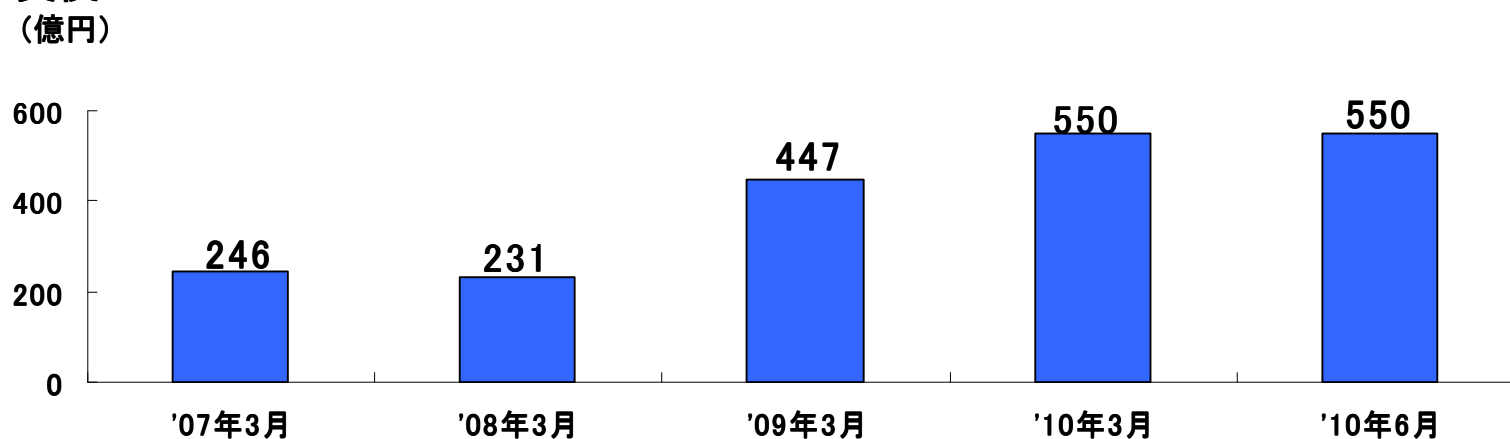
連結

連結貸借対照表主要項目推移

仕入債務



有利子負債



(参考)売上高 1,375億円 1,327億円 1,003億円 578億円 150億円

単体

第1四半期 損益計算書

(百万円)	2010年3月期	2011年3月期	業績予想	
	(前期) 第1四半期実績	(当期) 第1四半期実績	中間期予想	期末予想
売上高	2,891	8,751	20,000	45,000
営業損失	△ 3,366 (△116.4%)	△ 1,527 (△17.4%)	△ 1,900 (△9.5%)	△ 2,300 (△5.1%)
経常損失	△ 3,213 (△111.1%)	△ 1,634 (△18.7%)	△ 2,000 (△10.0%)	△ 2,500 (△5.6%)
当期純損失	△ 3,209 (△111.0%)	△ 1,635 (△18.7%)	△ 2,000 (△10.0%)	△ 2,500 (△5.6%)
平均レート USD	96.14	91.60	90.00	
平均レート EUR	130.11	116.78	120.00	

単体

貸借対照表

資産の部

(単位: 百万円)

科 目		'10年3月期	'10年6月期	差引増減
流動資産	現金預金	35,032	36,929	1,897
	受取手形及び売掛金	19,943	17,241	△ 2,702
	有価証券	2,008	2,007	△ 1
	たな卸資産	12,684	14,462	1,778
	その他の流動資産	2,873	2,569	△ 304
	貸倒引当金	△ 229	△ 223	6
	計	72,313	72,986	673
固定資産	有形固定資産	28,547	28,294	△ 253
	無形固定資産	644	654	10
	投資その他の資産	25,839	25,427	△ 412
	計	55,031	54,377	△ 654
資産合計		127,345	127,364	19

単体

貸借対照表

負債・純資産の部

(単位: 百万円)

科 目		'10年3月期	'10年6月期	差引増減
流動負債	支払手形及び買掛金	8,422	10,474	2,052
	1年内償還予定の社債	10,000	10,000	-
	1年内返済予定の長期借入金	4,653	1,574	△ 3,079
	その他の流動負債	2,860	3,091	231
計		25,936	25,140	△ 796
固定負債	社債	20,000	20,000	-
	長期借入金	14,583	18,175	3,592
	その他の固定負債	5,850	5,782	△ 68
計		40,433	43,958	3,525
負債の部合計		66,369	69,098	2,729
株主資本	資本金	19,263	19,263	-
	資本剰余金	32,619	32,619	-
	利益剰余金	8,404	6,768	△ 1,636
	自己株式	△ 2,860	△ 3,669	△ 809
計		57,426	54,981	△ 2,445
評価・換算差額等		3,548	3,284	△ 264
純資産合計		60,975	58,265	△ 2,710
負債純資産合計		127,345	127,364	19

予想連結損益計算書

(百万円)	'09年3月期 ('08.4.1 ~ '09.3.31)	'10年3月期 ('09.4.1 ~ '10.3.31)	'11年3月期(予) ('10.4.1 ~ '11.3.31)
売上高	100,355	57,881	76,000
営業損失	△ 262 (△0.3%)	△ 10,427 (△18.0%)	△ 1,600 (△2.1%)
経常利益/損失	193 (0.2%)	△ 11,011 (△19.0%)	△ 2,200 (△2.9%)
当期純損失	△ 4,835 (△4.8%)	△ 10,591 (△18.3%)	△ 2,400 (△3.2%)
為替レート USD	100.54	92.85	90.00
為替レート EUR	143.48	131.15	120.00
為替レート SGD	70.07	65.06	65.00

* 在外子会社の収益及び費用は、'09年3月期第1四半期より期末レートから期中平均レートによる換算に変更しております。

単体

予想損益計算書

(百万円)	'09年3月期 ('08.4.1 ~ '09.3.31)	'10年3月期 ('09.4.1 ~ '10.3.31)	'11年3月期(予) ('10.4.1 ~ '11.3.31)
売上高	58,381	26,594	45,000
営業損失	△ 4,183 (△7.2%)	△ 9,158 (△34.4%)	△ 2,300 (△5.1%)
経常損失	△ 4,003 (△6.9%)	△ 9,123 (△34.3%)	△ 2,500 (△5.6%)
当期純損失	△ 6,323 (△10.8%)	△ 8,789 (△33.0%)	△ 2,500 (△5.6%)
平均レート USD	103.11	91.38	90.00
平均レート EUR	152.56	130.83	120.00

注記事項

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。