

# 2011年3月期 決算説明会

株式会社 牧野フライス製作所  
2011年4月28日

## 連結

## 11年3月期 連結決算

(百万円)	'10年3月期 (09.4.1 ~ 10.3.31)	'11年3月期 (10.4.1 ~ 11.3.31)	差引増減 (増減率)
売上高	57,881	95,164	37,283 (64.4%)
営業利益/損失	10,427 ( 18.0%)	2,840 (3.0%)	13,267 -
経常利益/損失	11,011 ( 19.0%)	1,581 (1.7%)	12,592 -
当期 純利益/損失	10,591 ( 18.3%)	2,167 (2.3%)	12,758 -
為替レート USD	92.85	85.72	
為替レート EUR	131.15	113.12	
為替レート SGD	65.06	64.32	

**連結**

# セグメント(報告セグメント別)

百万円

当期 '11年3月期	(日本)	(アジア)	(アメリカ)	(ヨーロッパ)	消去	連結
売上高	73,375	29,953	18,996	6,231	33,392	95,164
営業利益/損失	937	1,836	633	405	160	2,840

前期 '10年3月期	(日本)	(アジア)	(アメリカ)	(ヨーロッパ)	消去	連結
売上高	39,612	14,386	12,239	5,192	13,549	57,881
営業損失	8,742	556	988	911	771	10,427

前々期 '09年3月期	(日本)	(アジア)	(アメリカ)	(ヨーロッパ)	消去	連結
売上高	103,986	23,471	26,633	12,370	66,107	100,355
営業利益/損失	2,345	214	1,472	448	377	262

## 連結

## 11年3月期 連結決算

(百万円)	10年10月修正 11年3月期 業績予想	11年3月期 実績	差引増減 (増減率)
売上高	87,000	95,164	8,164 (9.4%)
営業利益	1,400 (1.6%)	2,840 (3.0%)	1,440
経常利益	300 (0.3%)	1,581 (1.7%)	1,281
当期純利益	100 (0.1%)	2,167 (2.3%)	2,067
為替レート USD	87.00	85.72	
為替レート EUR	112.00	113.12	
為替レート SGD	65.00	64.32	

# 連結

## 売上高(納入先 地域別)

百万円

当期 '11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	21,305	46,770	18,838	7,250	999	95,164
比率	22.4%	49.1%	19.8%	7.6%	1.0%	

百万円

前期 '10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	17,050	21,261	12,220	6,094	1,253	57,881
比率	29.5%	36.7%	21.1%	10.5%	2.2%	

百万円

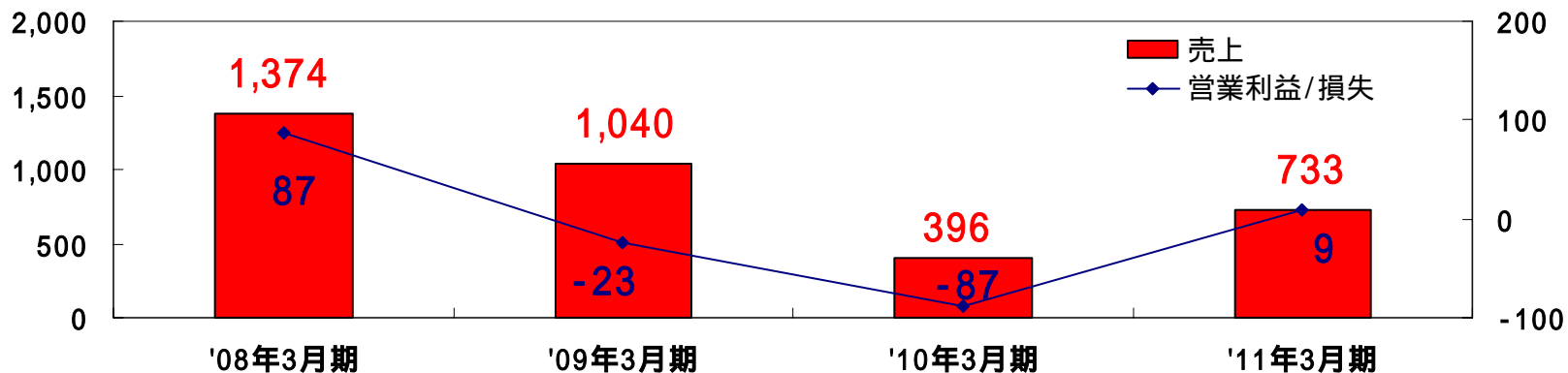
前々期 '09年3月期	日本	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	その他	連結
売上高	32,936	25,291	26,071	13,888	2,167	100,355
比率	32.8%	25.2%	26.0%	13.8%	2.2%	

連結

# 売上高と営業利益 (報告セグメント別)

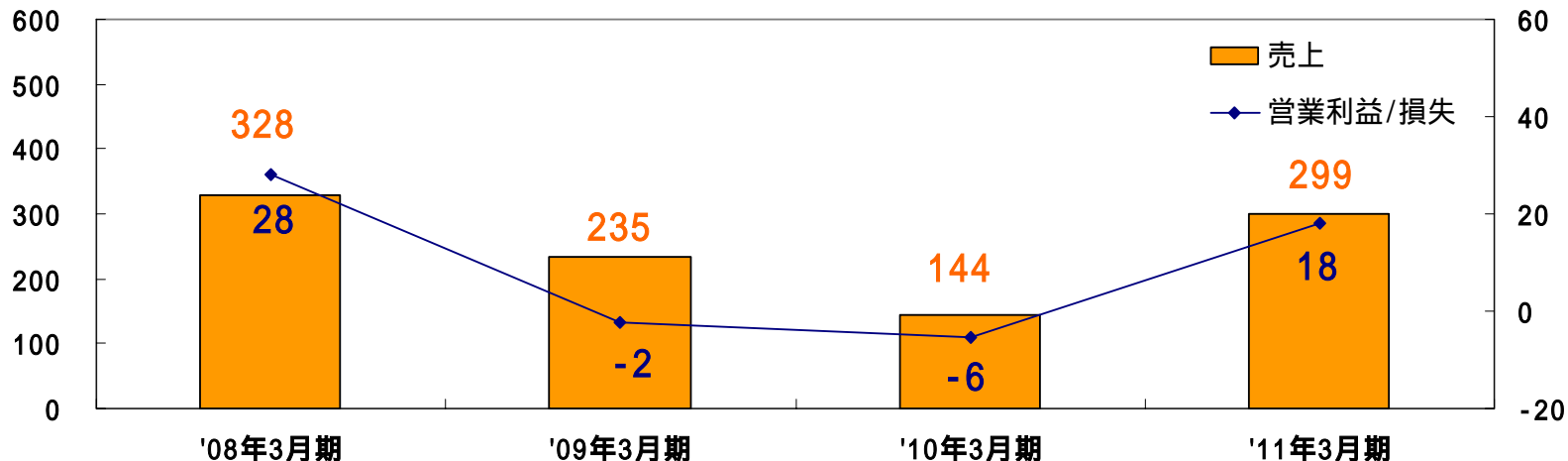
(日本)  
(億円)

(億円)



(アジア)  
(億円)

(億円)

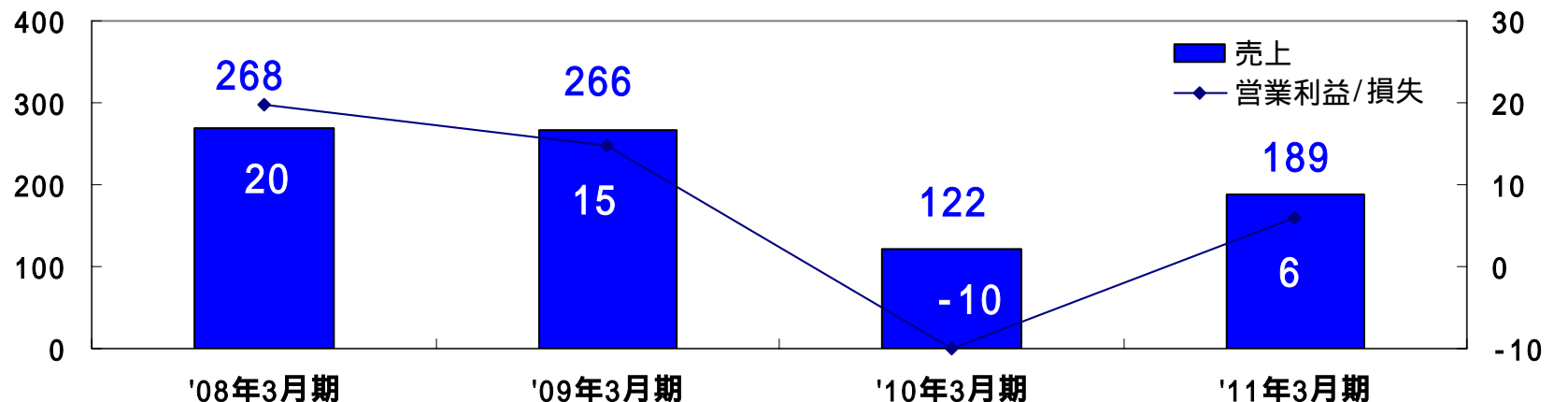


連結

# 売上高と営業利益 (報告セグメント別)

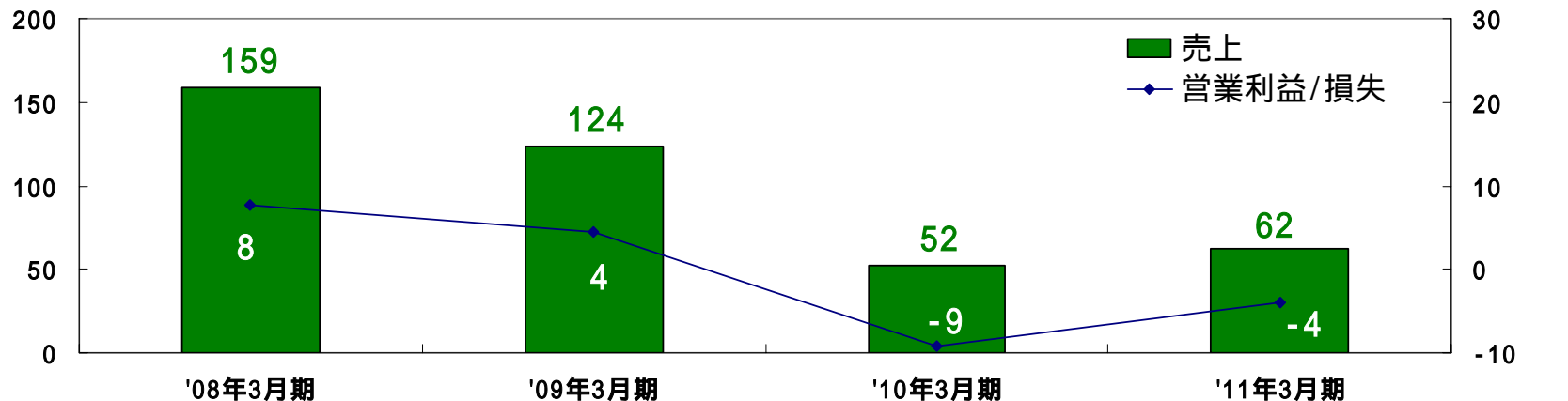
## (アメリカ)

(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月末	'11年3月末	差引増減
流動資産	現金及び預金	51,022	36,714	14,308
	受取手形及び売掛金	24,153	31,626	7,473
	有価証券	2,019	2,021	2
	たな卸資産	29,655	37,234	7,579
	その他の流動資産	3,473	5,771	2,298
	貸倒引当金	800	893	92
	計	109,523	112,476	2,954
固定資産	有形固定資産	38,690	37,280	1,410
	無形固定資産	825	957	131
	投資その他の資産	16,382	17,565	1,183
	計	55,898	55,804	93
資産合計		165,422	168,280	2,859



# 連結貸借対照表

負債・純資産の部

(単位:百万円)

科 目		'10年3月末	'11年3月末	差引増減
流動負債	支払手形及び買掛金	14,278	24,673	10,395
	短期借入金	5,186	2,322	2,864
	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	3,011	1,666
	その他の流動負債	8,329	13,516	5,187
	計	42,471	43,523	1,052
固定負債	社債	20,000	20,000	-
	長期借入金	15,146	16,268	1,122
	その他の固定負債	8,407	8,783	375
	計	43,554	45,052	1,498
負債合計		86,026	88,576	2,551
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	34,099	2,267
	自己株式	2,767	4,772	2,005
	計	80,924	81,185	262
その他の包括利益		2,116	2,077	39
少数株主持分		588	597	9
純資産合計		79,396	79,704	308
負債純資産合計		165,422	168,280	2,859

## 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 )	'11年3月期 ( '10.4.1 ~ '11.3.31 )
<b>・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	10,989	1,626
減価償却費	3,377	3,262
売上債権の減少額( 増加額)	156	8,110
棚卸資産の減少額( 増加額)	4,465	8,054
仕入債務の増加額( 減少額)	3,412	10,834
その他	2,926	4,436
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>3,035</b>	<b>3,994</b>
<b>・投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の増加額( 減少額)	8,980	8,120
有形固定資産の取得による支出	1,738	2,312
有形固定資産の売却による収入	477	190
子会社株式の取得による支出	316	-
貸付金の回収による収入	45	38
その他	100	735
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>10,613</b>	<b>5,300</b>
<b>・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	924	2,534
ファイナンス・リース債務の返済	333	296
長期借入金による収入	535	4,750
長期借入金の返済による支出	611	5,264
社債の発行による収入	10,000	-
社債の償還による支出	-	10,000
自己株式の取得による支出	2	2,005
子会社の自己株式の取得による支出	316	14
少数株主への配当金の支払額	1	0
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>10,194</b>	<b>15,365</b>
<b>・現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>194</b>	<b>116</b>
<b>・現金及び現金同等物の増減額</b>	<b>2,811</b>	<b>6,186</b>
<b>・現金及び現金同等物期首残高</b>	<b>39,978</b>	<b>42,790</b>
<b>・現金及び現金同等物期末残高</b>	<b>42,790</b>	<b>36,604</b>

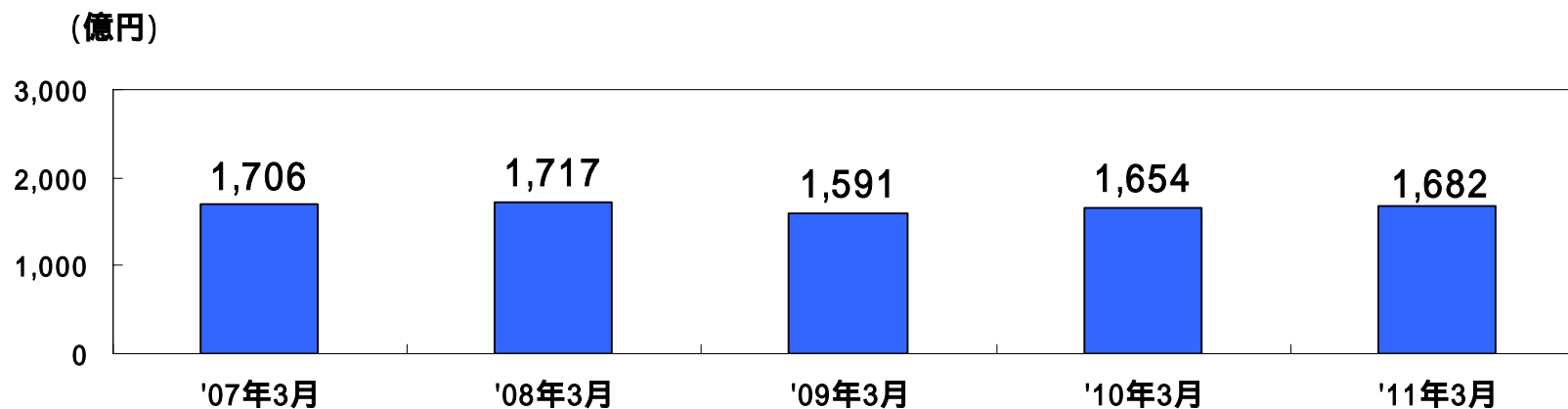
# 財務指標

	'07年3月期	'08年3月期	'09年3月期	'10年3月期	'11年3月期
EPS <Earnings Per Share> (円)	85.35	75.79	-	-	19.32
BPS <Book-value Per Share> (円)	783.97	819.77	762.90	687.51	711.00
ROE <Return On Equity> (%)	12.0	9.5	-	-	2.7
ROA <Return On Asset> (%)	5.8	5.3	-	-	1.3
配当金 (円/1株)	15.0	15.0	7.5	-	4.0
DOE <Dividend On Equity ratio> (%)	2.0	1.9	0.9	-	0.6
自己資本比率 (%)	54.9	55.8	55.0	47.6	47.0
流動比率 (%)	244.2	222.2	428.5	257.9	258.4
棚卸資産回転率 (回)	4.0	3.7	2.8	1.8	2.8
総資本回転率 (回)	0.8	0.8	0.6	0.4	0.6

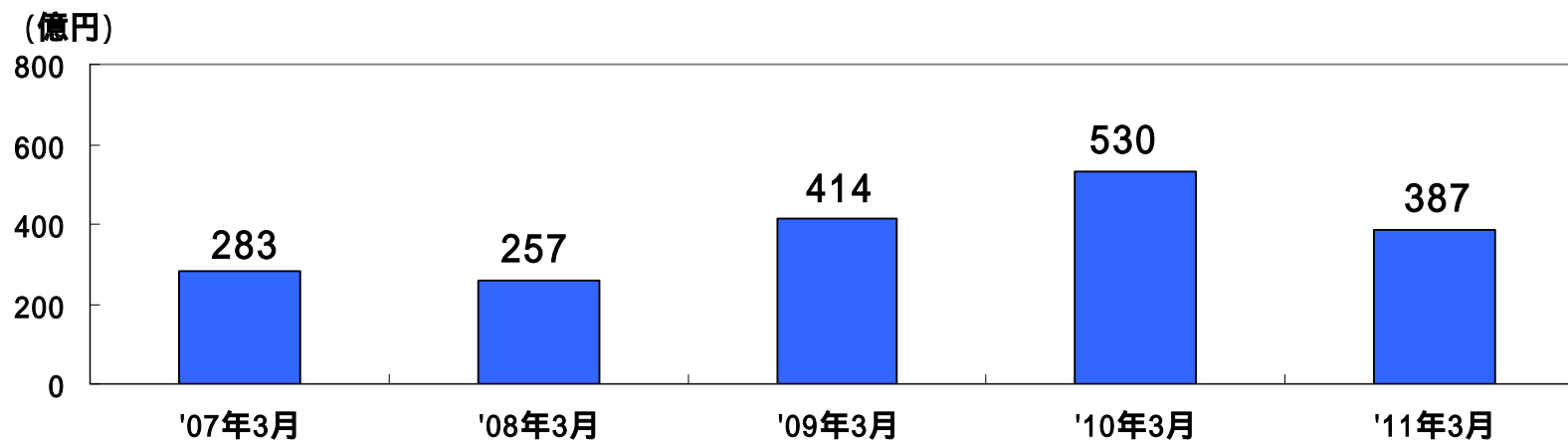
連結

# 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

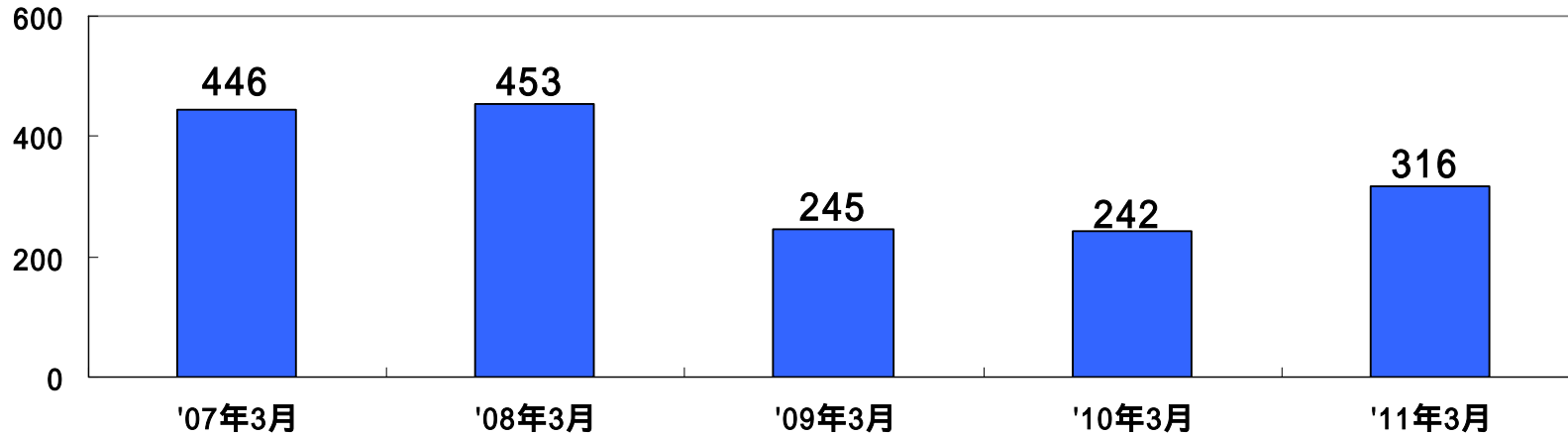
951億円

連結

# 連結貸借対照表主要項目推移

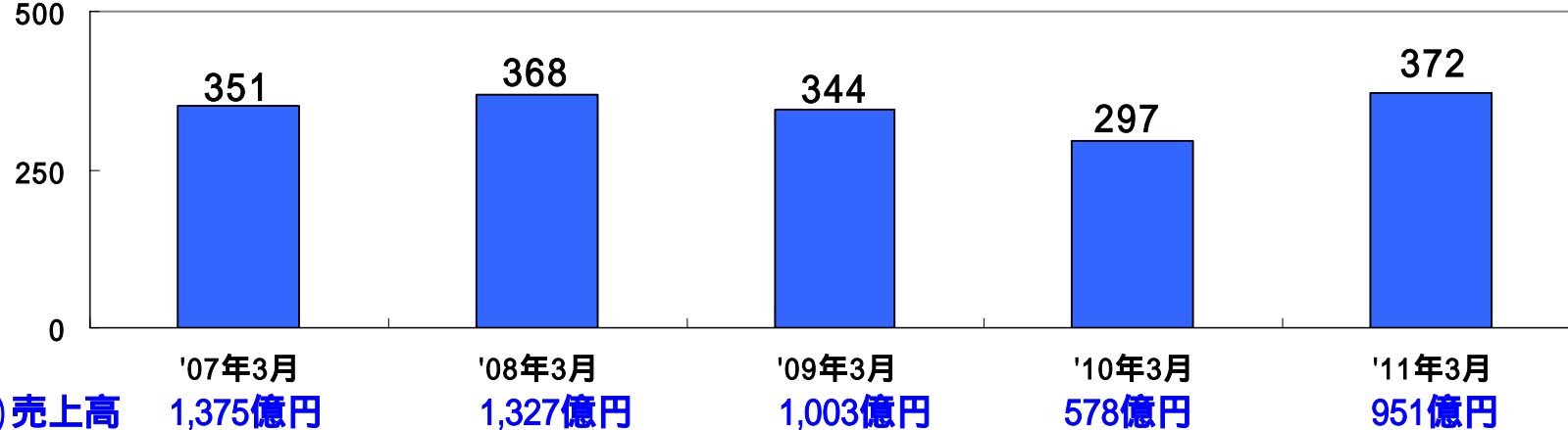
## 売上債権

(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

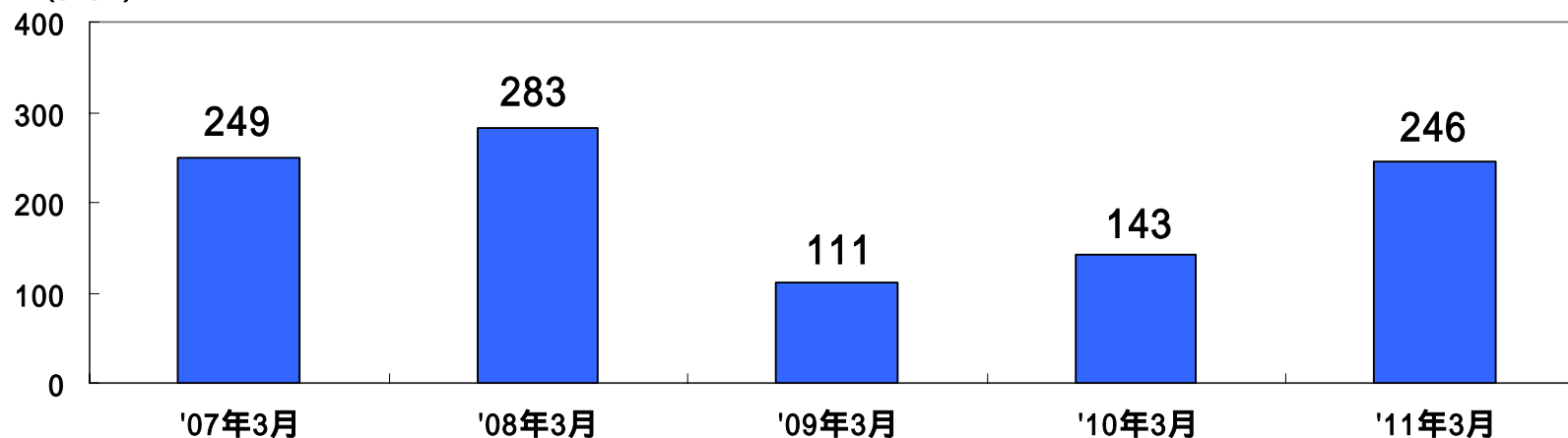
578億円

951億円

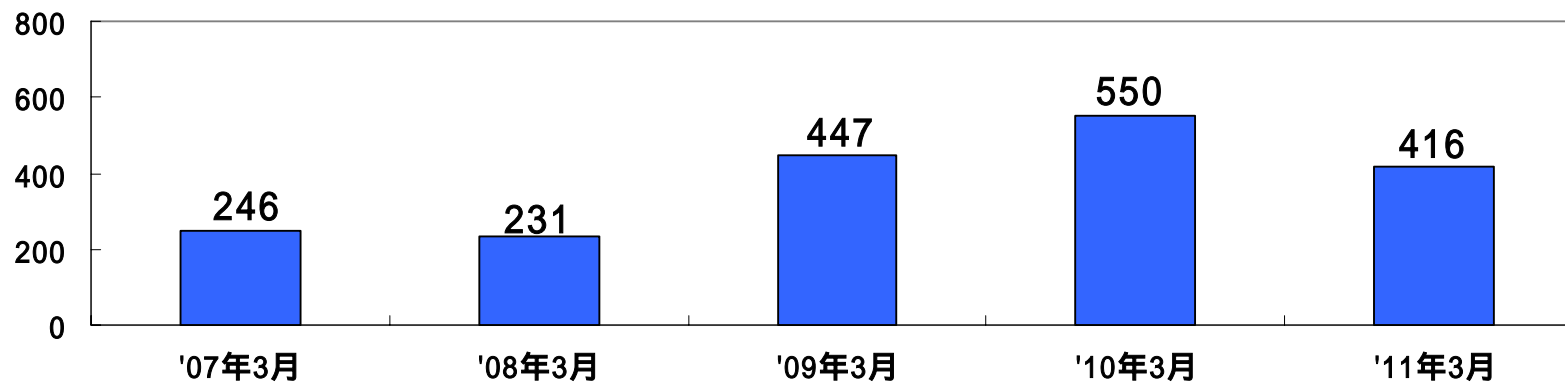
連結

# 連結貸借対照表主要項目推移

仕入債務  
(億円)



有利子負債  
(億円)



(参考)売上高 1,375億円

1,327億円

1,003億円

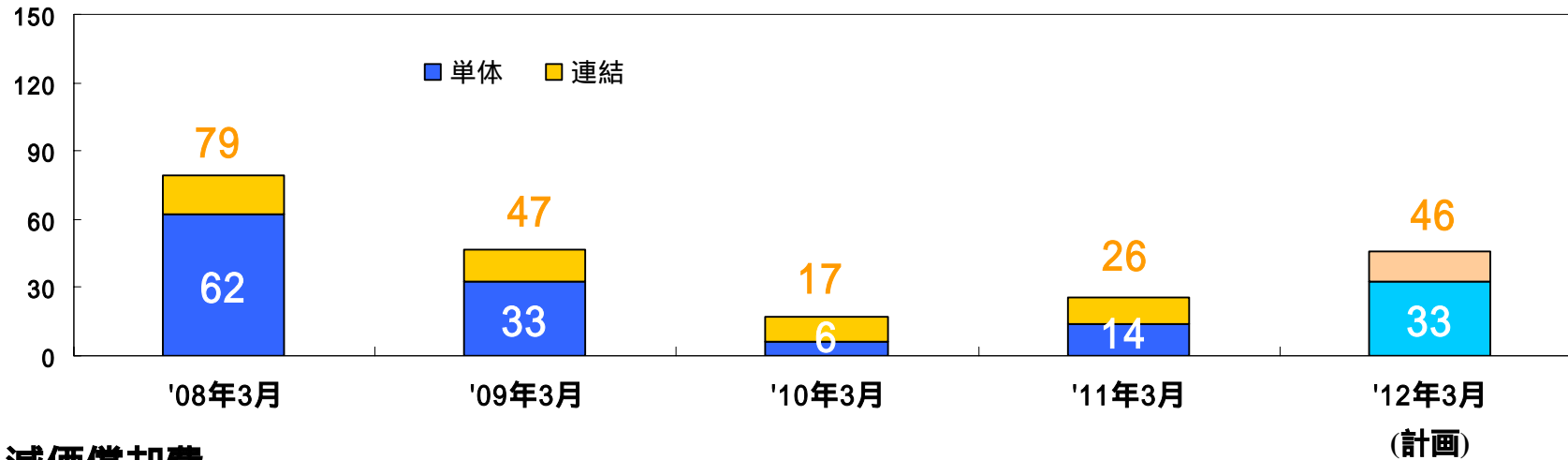
578億円

951億円

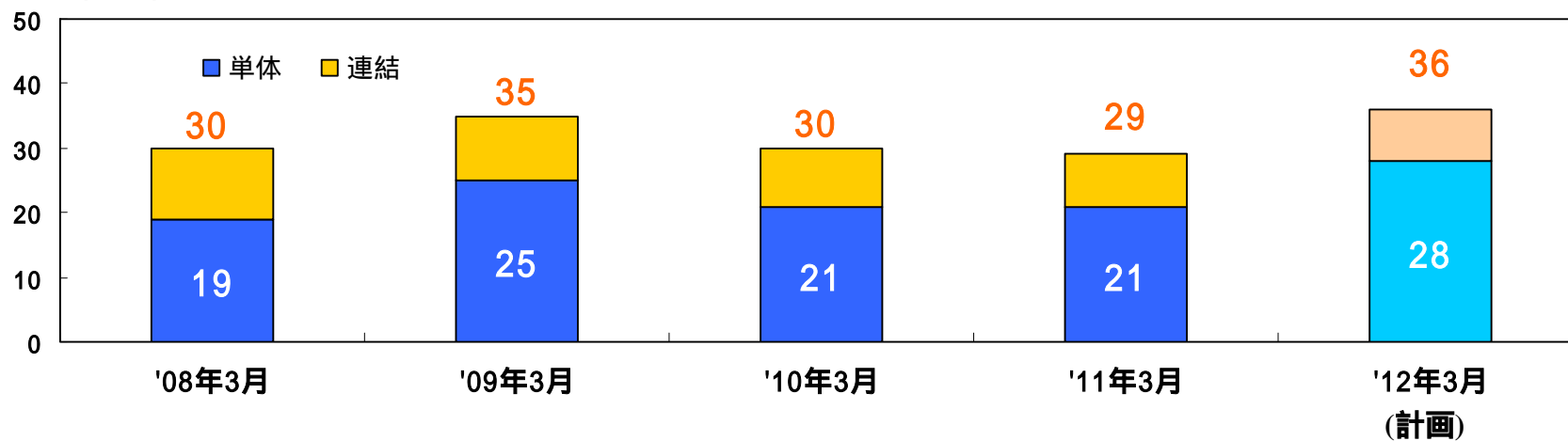
連結

# 設備投資・減価償却予想

## 設備投資 (億円)



## 減価償却費 (億円)

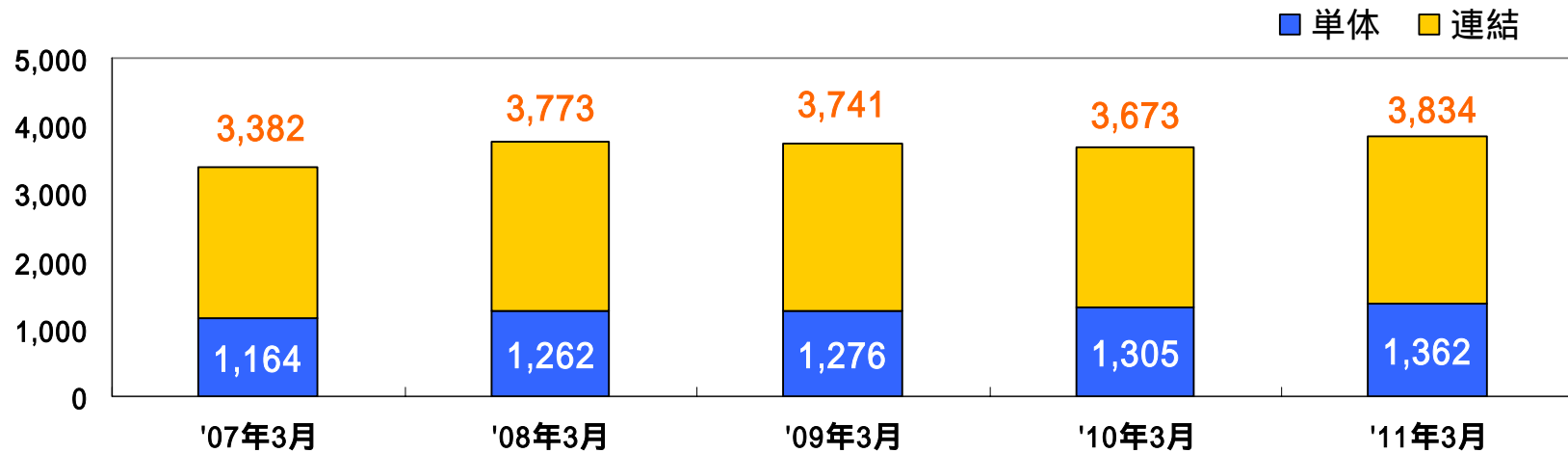


連結

# 人員・人件費

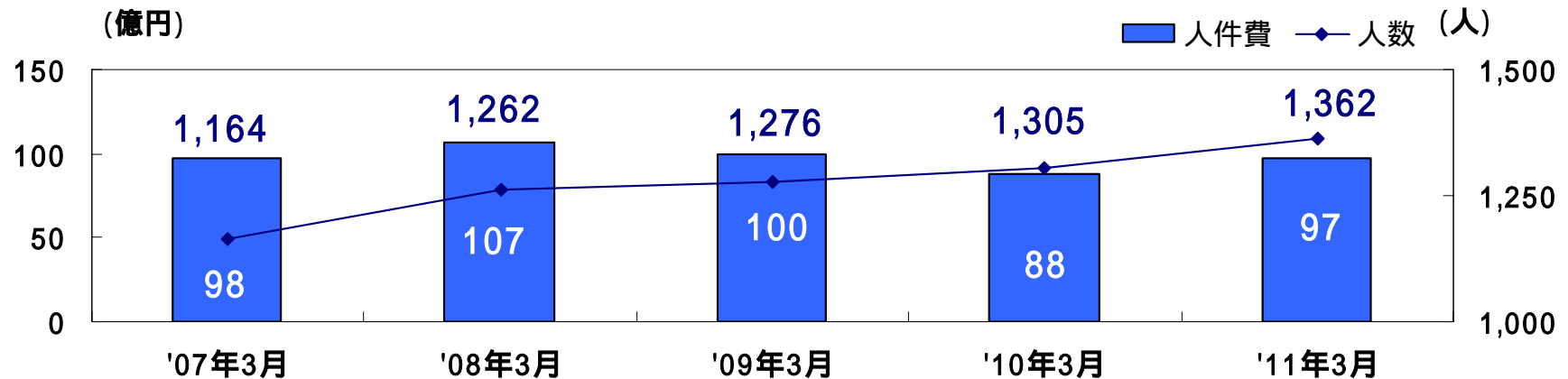
## 従業員数

(人)



## 人件費(单体)

(億円)





**単体**

# 11年3月期 損益計算書

(百万円)	'10年3月期 (09.4.1 ~ 10.3.31)	'11年3月期 (10.4.1 ~ 11.3.31)	差引増減 (増減率)
売上高	26,594	59,120	32,526 (122.3%)
営業損失	9,158 ( 34.4%)	267 ( 0.5%)	8,891 -
経常損失	9,123 ( 34.3%)	561 ( 0.9%)	8,562 -
当期 純利益/損失	8,789 ( 33.0%)	585 (1.0%)	9,374 -
平均レート USD	91.38	84.07	
平均レート EUR	130.83	111.21	

**単体**

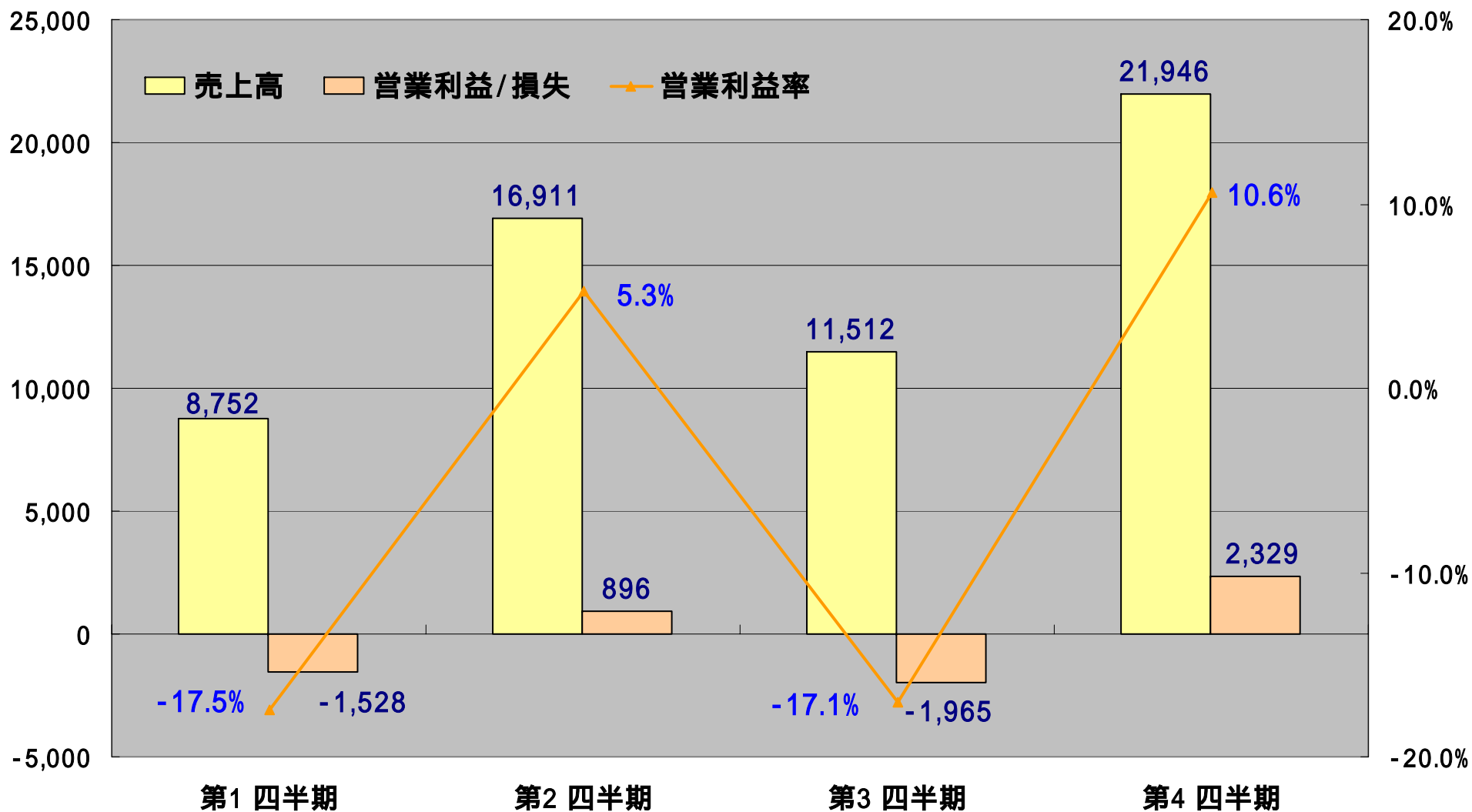
# 11年3月期 損益計算書

-18-

(百万円)	10年10月修正 11年3月期 業績予想	11'3月期 実績	差引増減 (増減率)
売上高	58,000	59,120	1,120 (1.9%)
営業 利益/損失	200 (0.3%)	267 ( 0.5%)	467 -
経常損失	100 ( 0.2%)	561 ( 0.9%)	461 -
当期 純利益/損失	100 ( 0.2%)	585 (1.0%)	685 -
平均レート USD	-	84.07	
平均レート EUR	-	111.21	

単体

# 売上高/営業利益



## 単体

## 貸借対照表

資産の部

(単位: 百万円)

科 目		'10年3月末	'11年3月末	差引増減
流動資産	現金預金	35,032	20,469	14,564
	受取手形及び売掛金	19,943	28,781	8,839
	有価証券	2,008	2,010	2
	たな卸資産	12,684	16,050	3,366
	その他の流動資産	2,873	6,236	3,364
	貸倒引当金	229	171	58
	計	72,313	73,378	1,065
固定資産	有形固定資産	28,547	27,535	1,012
	無形固定資産	644	797	153
	投資その他の資産	25,839	26,937	1,097
	計	55,031	55,271	241
資産合計		127,345	128,649	1,305

## 単体

## 貸借対照表

負債・純資産の部

(単位:百万円)

科 目		'10年3月末	'11年3月末	差引増減
流動負債	支払手形及び買掛金	8,422	19,524	11,103
	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	2,920	1,733
	その他の流動負債	2,860	3,802	943
	計	25,936	26,247	311
固定負債	社 債	20,000	20,000	-
	長期借入金	14,583	15,835	1,252
	その他の固定負債	5,850	6,274	423
	計	40,433	42,109	1,677
負債の部合計		66,369	68,356	1,988
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	8,989	584
	自 己 株 式	2,860	4,865	2,005
	計	57,426	56,006	1,419
評 価 ・ 換 算 差 額 等		3,548	4,286	738
純 資 産 合 計		60,975	60,293	682
負 債 純 資 産 合 計		127,345	128,649	1,305

## 連結

## 予想連結損益計算書

(百万円)	'10年3月期 ( '09.4.1 ~ '10.3.31)	'11年3月期 ( '10.4.1 ~ '11.3.31)	'12年3月期 (予) ( '11.4.1 ~ '12.3.31)
売上高	57,881	95,164	110,000
営業利益 / 損失	10,427 ( 18.0%)	2,840 (3.0%)	7,000 (6.4%)
経常利益 / 損失	11,011 ( 19.0%)	1,581 (1.7%)	6,500 (5.9%)
当期 純利益 / 損失	10,591 ( 18.3%)	2,167 (2.3%)	5,500 (5.0%)
為替レ - ト USD	92.85	85.72	80.00
為替レ - ト EUR	131.15	113.12	110.00
為替レ - ト SGD	65.06	64.32	65.00

**単体**

# 予想損益計算書

(百万円)	'10年3月期 ( '09.4.1 ~ '10.3.31)	'11年3月期 ( '10.4.1 ~ '11.3.31)	'12年3月期 (予) ( '11.4.1 ~ '12.3.31)
売上高	26,594	59,120	73,000
営業利益/損失	9,158 ( 34.4%)	267 ( 0.5%)	2,500 (3.4%)
経常利益/損失	9,123 ( 34.3%)	561 ( 0.9%)	2,300 (3.2%)
当期 純利益/損失	8,789 ( 33.0%)	585 (1.0%)	2,300 (3.2%)
平均レ-ト USD	91.38	84.07	80.00
平均レ-ト EUR	130.83	111.21	110.00

# 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。