

# 2012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  
2011年10月31日

## 連結

## 12年3月期 連結決算

(百万円)	'11年3月期 (10.4.1 ~ 10.9.30)	'12年3月期 (11.4.1 ~ 11.9.30)	差引増減 (増減率)
売上高	37,569	52,161	14,592 (38.8%)
営業利益/損失	934 ( 2.5%)	2,756 (5.3%)	3,690 -
経常利益/損失	1,766 ( 4.7%)	2,027 (3.9%)	3,793 -
当期純利益/損失	1,661 ( 4.4%)	1,468 (2.8%)	3,129 -
為替レート USD	88.95	79.82	
為替レート EUR	113.85	113.79	
為替レート SGD	64.69	64.78	

## 連結

# セグメント(報告セグメント別)

百万円

当四半期 '12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	41,911	16,565	9,627	4,388	-20,333	52,161
営業利益	1,164	988	316	98	187	2,756

前四半期 '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	29,914	13,298	5,845	2,734	-14,224	37,569
営業利益/損失	292	664	548	552	206	934

前々四半期 '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	13,402	6,243	5,850	1,516	-5,922	21,089
営業損失	6,213	530	584	801	402	7,726

**連結**

# 売上高(納入先 地域別)

百万円

当四半期 '12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	12,476	24,508	9,422	4,833	919	52,161
比率	23.9%	46.9%	18.0%	9.2%	1.7%	

前四半期 '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	7,471	20,579	5,768	3,276	472	37,569
比率	19.9%	54.8%	15.4%	8.7%	1.3%	

前々四半期 '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	5,958	7,271	5,908	1,593	357	21,089
比率	28.3%	34.5%	28.0%	7.6%	1.7%	

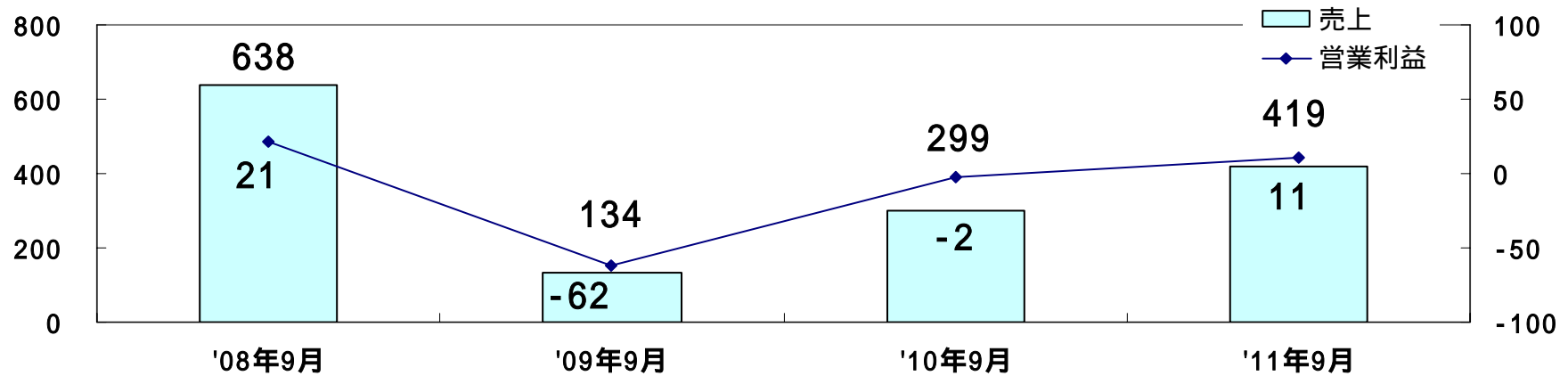
連結

# 売上高と営業利益 (報告セグメント別)

## 日本

(億円)

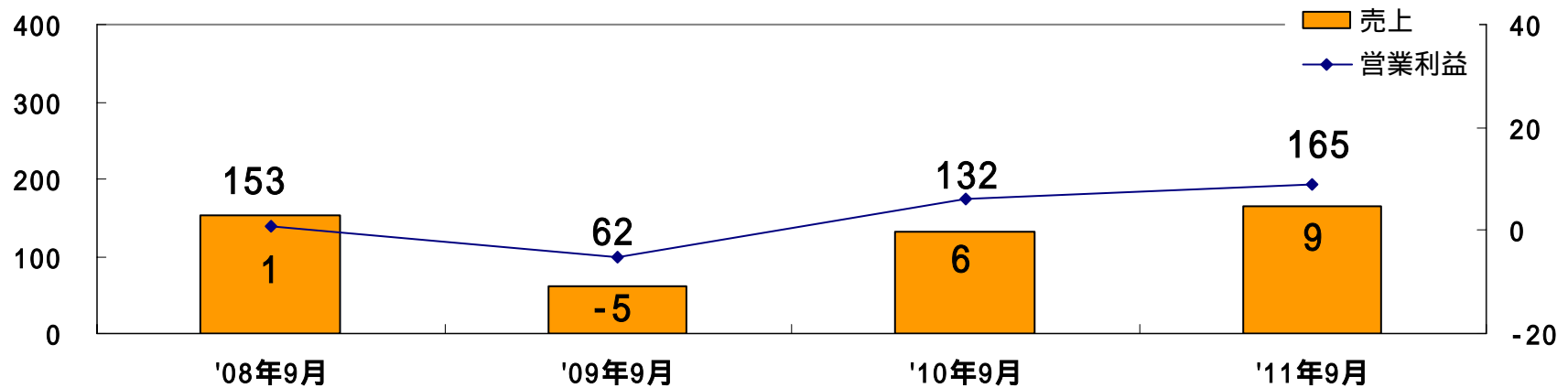
(億円)



## アジア

(億円)

(億円)



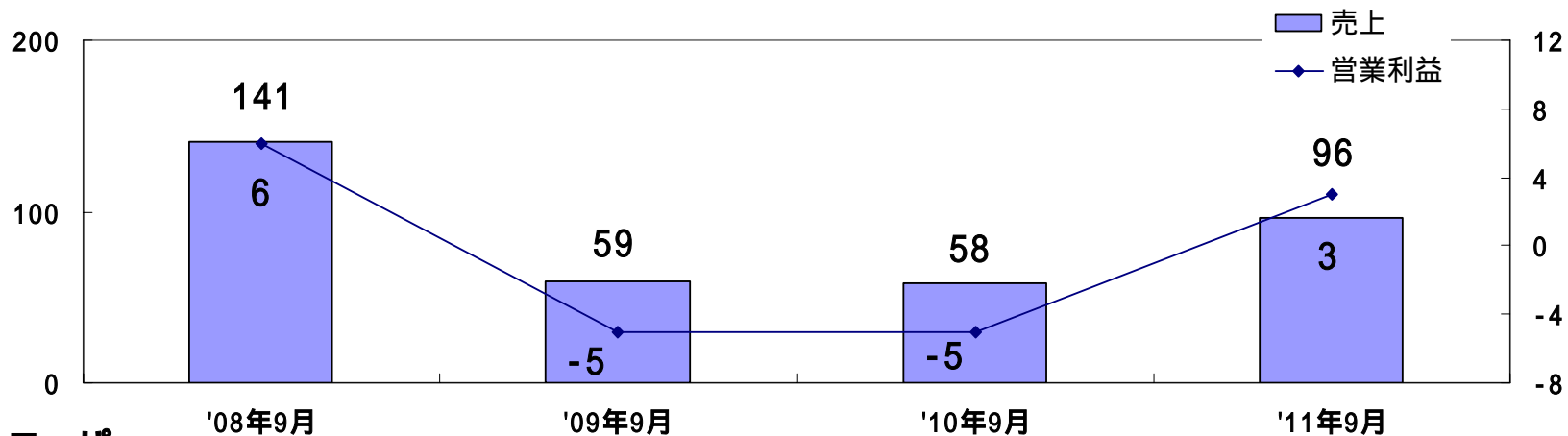
連結

# 売上高と営業利益 (報告セグメント別)

## アメリカ

(億円)

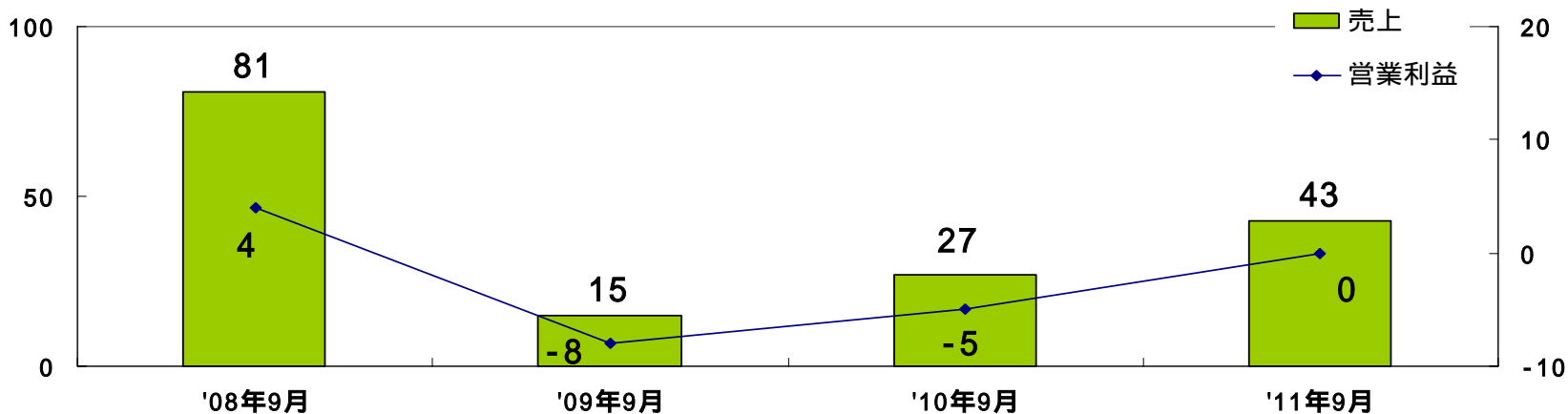
(億円)



## ヨーロッパ

(億円)

(億円)



## 連結

## 連結貸借対照表

資産の部

(単位:百万円)

科 目		'11年3月末	'11年9月末	差引増減
流動資産	現金及び預金	36,714	26,062	10,652
	受取手形及び売掛金	31,626	30,867	759
	有価証券	2,021	2,019	2
	たな卸資産	37,234	43,458	6,224
	その他の流動資産	5,771	4,670	1,101
	貸倒引当金	893	703	190
	計	112,476	106,374	6,102
固定資産	有形固定資産	37,280	36,747	533
	無形固定資産	957	946	11
	投資その他の資産	17,565	15,544	2,021
	計	55,804	53,238	2,566
資産合計	168,280	159,612	8,668	

## 連結

# 連結貸借対照表

負債・純資産の部

(単位:百万円)

科 目		'11年3月末	'11年9月末	差引増減
流動負債	支払手形及び買掛金	24,673	21,832	2,841
	短期借入金	2,322	3,349	1,027
	1年内返済予定の長期借入金	3,011	3,062	51
	その他の流動負債	13,516	11,955	1,561
	計	43,523	40,199	3,324
固定負債	社 債	20,000	20,000	-
	長期借入金	16,268	14,690	1,578
	その他の固定負債	8,783	7,565	1,218
	計	45,052	42,256	2,796
負債合計		88,576	82,455	6,121
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	34,099	35,126	1,027
	自己株式	4,772	4,775	3
	計	81,185	82,209	1,024
その他の包括利益		2,077	5,669	3,592
少数株主持分		597	617	20
純資産合計		79,704	77,156	2,548
負債純資産合計		168,280	159,612	8,668



## 連結

# 連結キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

項 目	'11年3月期 ( '10.4.1 ~ '11.9.30 )	'11年3月期 ( '11.4.1 ~ '11.9.30 )
<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	1,707	2,056
減価償却費	1,537	1,626
売上債権の減少額( 増加額)	1,258	1,003
棚卸資産の減少額( 増加額)	5,398	7,791
仕入債務の増加額( 減少額)	4,114	979
その他	2,375	391
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>2,179</b>	<b>6,482</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)	8,400	0
有形固定資産の取得による支出	629	1,831
有形固定資産の売却による収入	128	143
貸付金の回収による収入	19	24
その他	211	197
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>7,707</b>	<b>1,861</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	628	1,232
ファイナンス・リース債務の返済	54	464
長期借入金による収入	4,750	-
長期借入金の返済による支出	4,391	1,472
社債の償還による支出	10,000	-
自己株式の取得による支出	2,000	2
子会社の自己株式の取得による支出	14	-
親会社による配当金の支払額	-	440
少数株主への配当金の支払額	0	0
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>12,340</b>	<b>1,148</b>
<b>・現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>704</b>	<b>1,158</b>
<b>・現金及び現金同等物の増減額</b>	<b>3,157</b>	<b>10,651</b>
<b>・現金及び現金同等物期首残高</b>	<b>42,790</b>	<b>36,604</b>
<b>・現金及び現金同等物期末残高</b>	<b>39,632</b>	<b>25,952</b>

# 財務指標

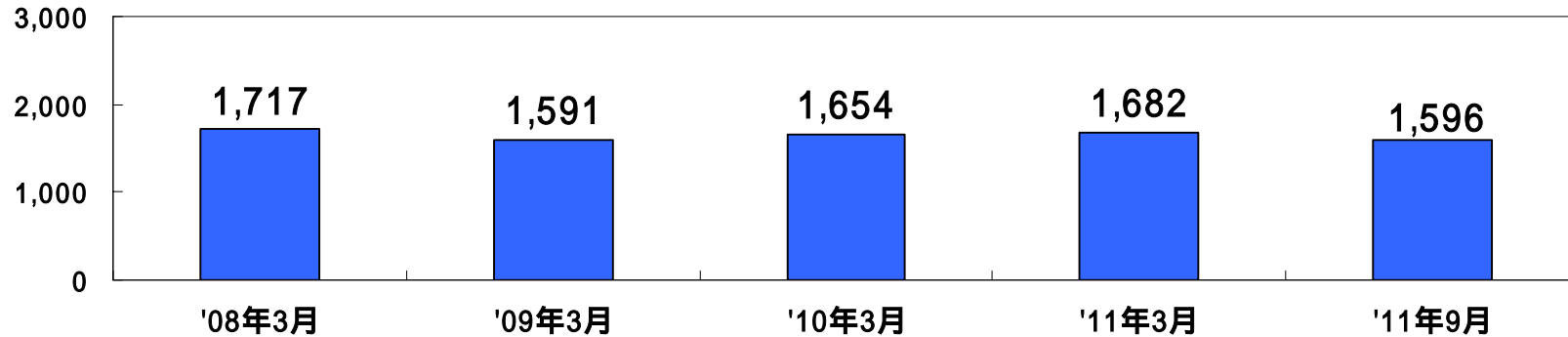
	'08年3月期	'09年3月期	'10年3月期	'11年3月期	'11年9月期
EPS <Earnings Per Share> (円)	75.79	-	-	19.32	13.20
BPS <Book-value Per Share> (円)	819.77	762.90	687.51	711.00	687.95
ROE <Return On Equity> (%)	9.5	-	-	2.7	3.8
ROA <Return On Asset> (%)	5.3	-	-	1.3	1.8
配当金 (円/1株)	15.0	7.5	-	4.0	4.0
DOE <Dividend On Equity ratio> (%)	1.9	0.9	-	0.6	-
自己資本比率 (%)	55.8	55.0	47.6	47.0	48.0
流動比率 (%)	222.2	428.5	257.9	258.4	264.6
棚卸資産回転率 (回)	3.7	2.8	1.8	2.8	2.6
総資本回転率 (回)	0.8	0.6	0.4	0.6	0.9

連結

# 連結貸借対照表主要項目推移

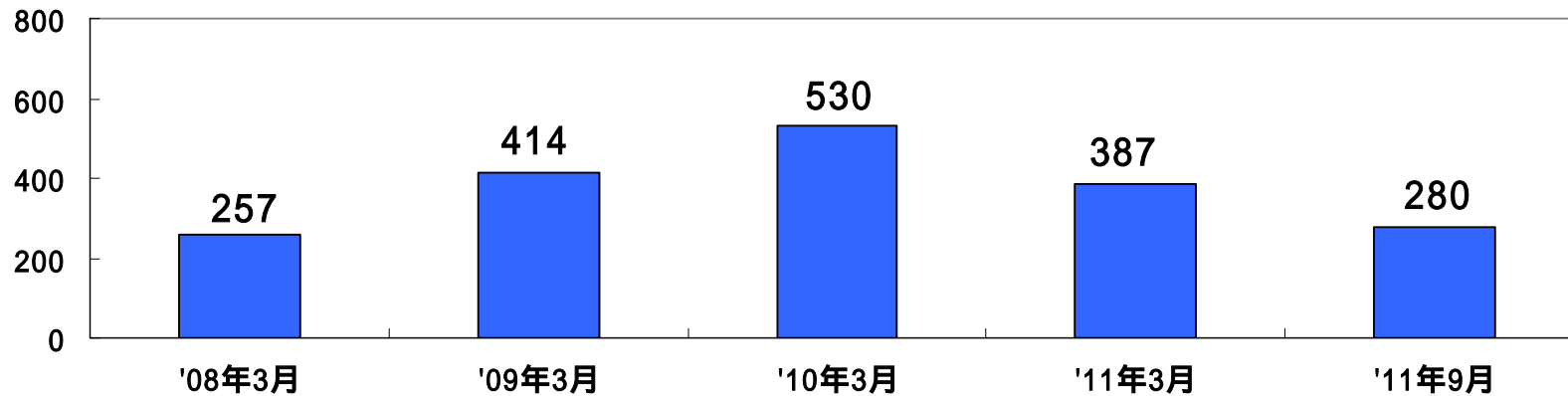
## 総資産

(億円)



## 現預金 + 有価証券

(億円)



(参考) 売上高 1,327億円

1,003億円

578億円

951億円

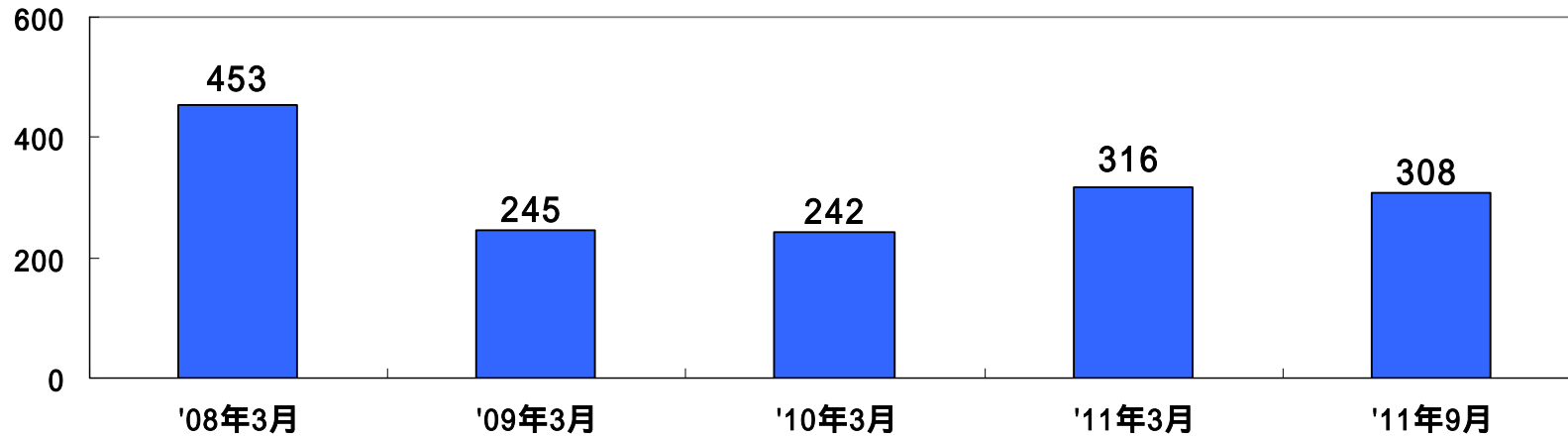
521億円

連結

# 連結貸借対照表主要項目推移

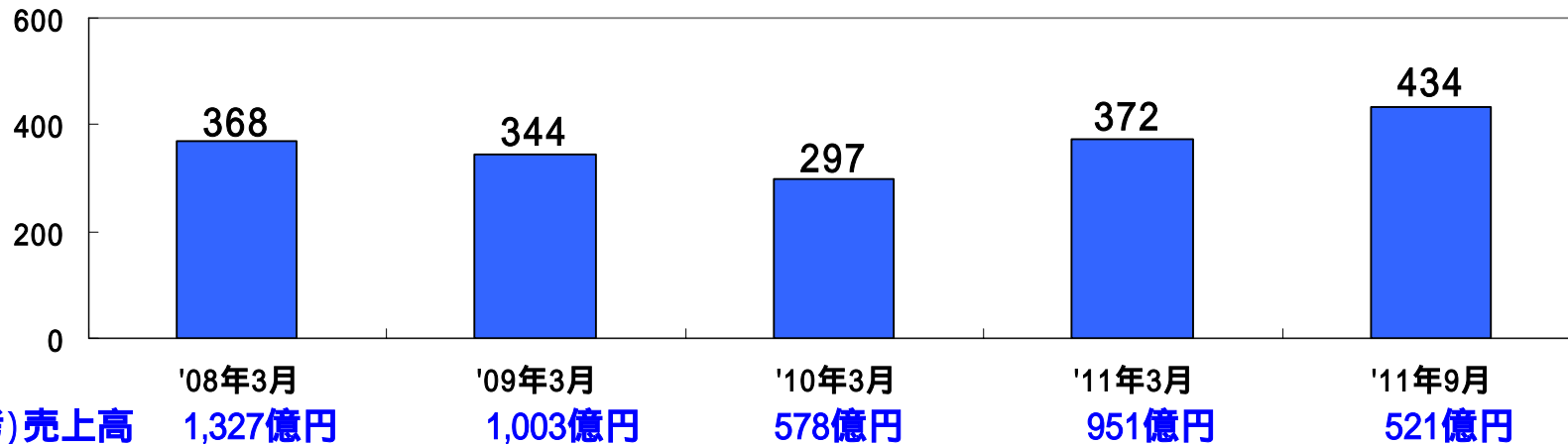
## 売上債権

(億円)



## 棚卸資産

(億円)



(参考)売上高 1,327億円

1,003億円

578億円

951億円

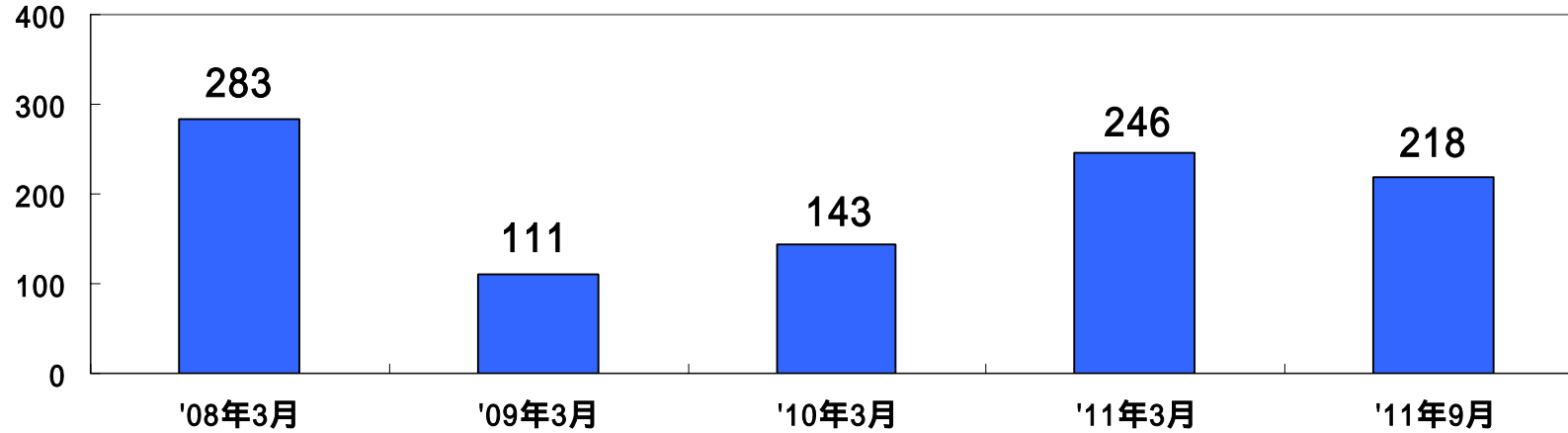
521億円

連結

# 連結貸借対照表主要項目推移

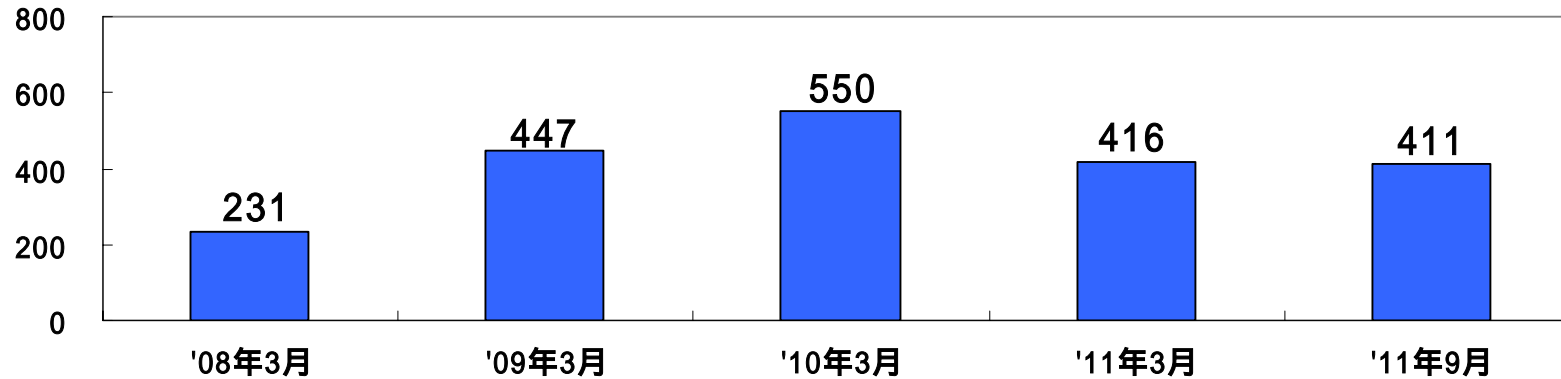
## 仕入債務

(億円)



## 有利子負債

(億円)



(参考)売上高 1,327億円

1,003億円

578億円

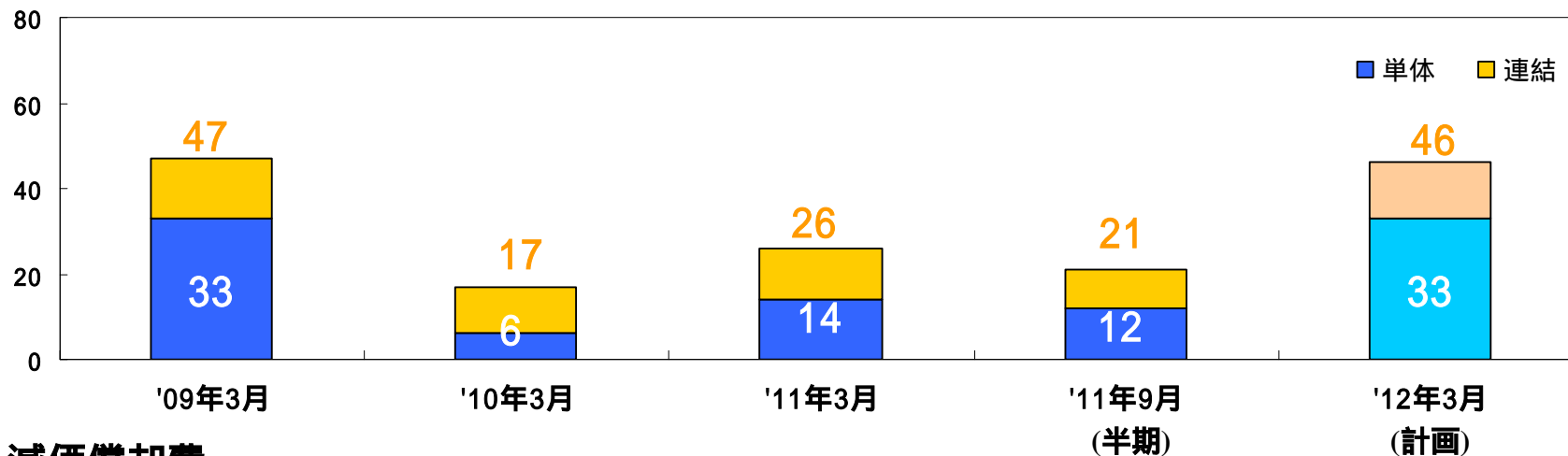
951億円

521億円

# 設備投資・減価償却予想

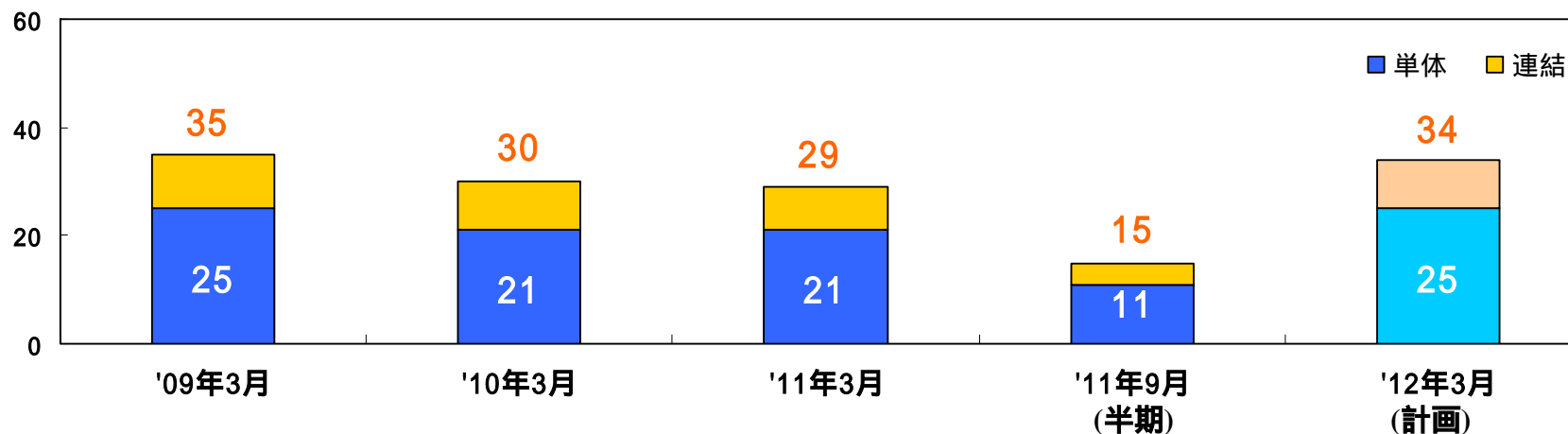
## 設備投資

(億円)



## 減価償却費

(億円)

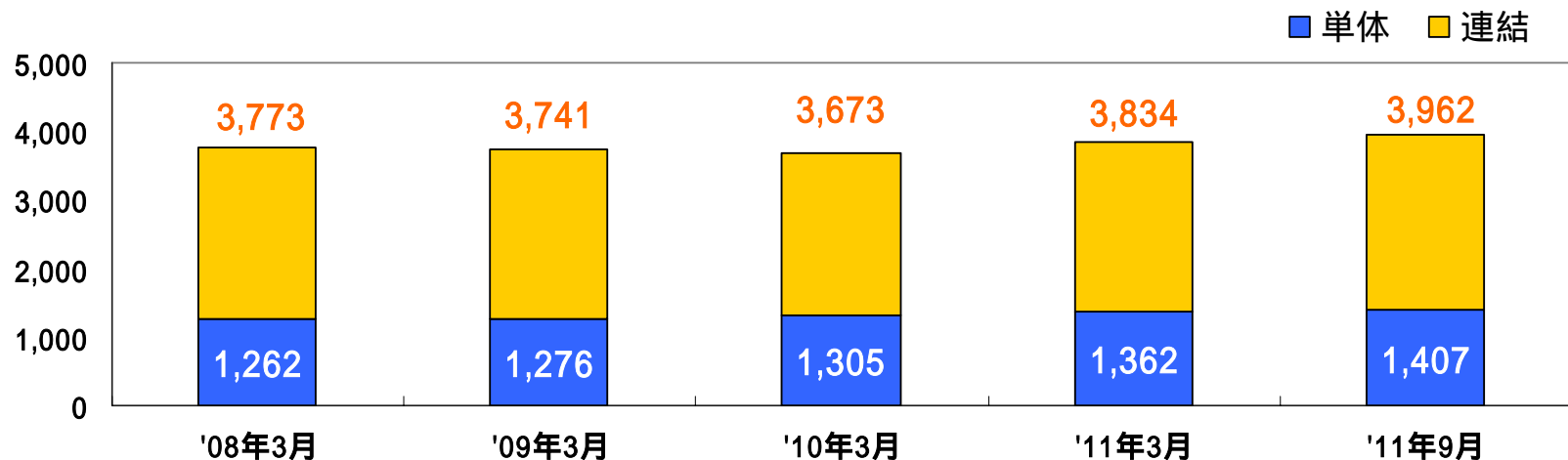


連結

# 人員・人件費

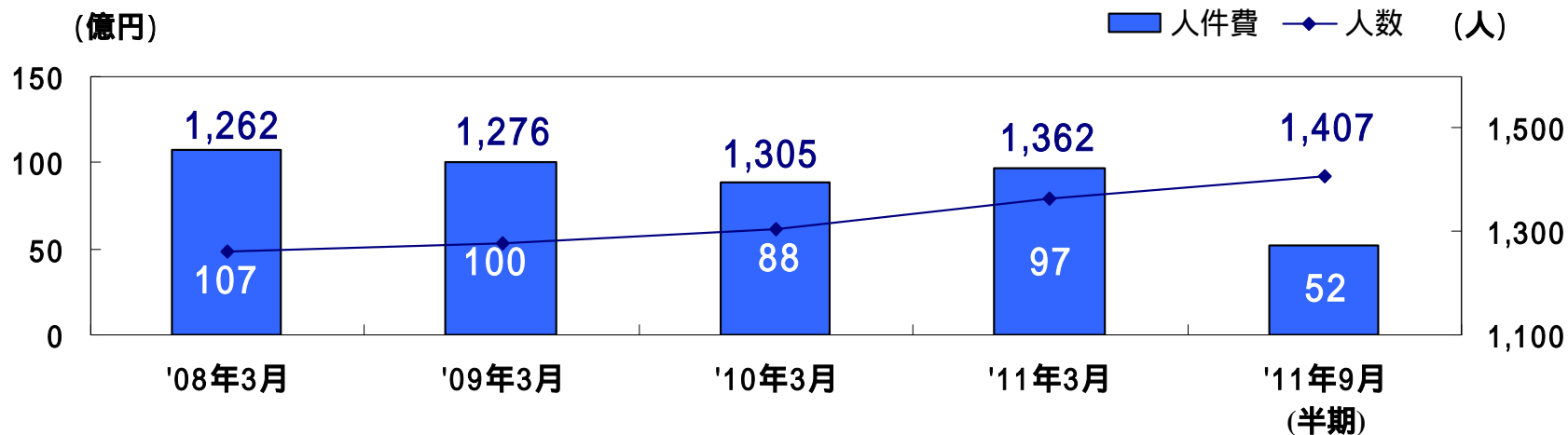
## 従業員数

(人)



## 人件費(単体)

(億円)



## 個別

## 12年3月期 損益計算書

(百万円)	11年3月期 (10.4.1 ~ 10.9.30)	12年3月期 (11.4.1 ~ 11.9.30)	差引増減 (増減率)
売上高	25,662	36,184	10,522 (41.0%)
営業利益/損失	631 ( 2.5%)	123 (0.3%)	754 -
経常損失	885 ( 3.4%)	207 ( 0.6%)	678 -
当期純損失	859 ( 3.3%)	363 ( 1.0%)	496 -
平均レート USD	88.34	79.54	
平均レート EUR	112.15	113.88	



## 個別

## 貸借対照表

資産の部

(単位:百万円)

科 目		'11年3月末	'11年9月末	差引増減
流動資産	現金預金	20,469	11,678	8,791
	受取手形及び売掛金	28,781	34,278	5,497
	有価証券	2,010	2,008	2
	たな卸資産	16,050	18,627	2,577
	その他の流動資産	6,236	5,483	753
	貸倒引当金	171	163	8
	計	73,378	71,912	1,466
固定資産	有形固定資産	27,535	27,574	39
	無形固定資産	797	813	16
	投資その他の資産	26,937	25,153	1,784
	計	55,271	53,541	1,730
資産合計		128,649	125,454	3,195

## 個別

# 貸借対照表

負債・純資産の部

(単位:百万円)

科 目		'11年3月末	'11年9月末	差引増減
流動 負債	支払手形及び買掛金	19,524	20,276	752
	1年内返済予定の長期借入金	2,920	2,920	-
	その他の流動負債	3,802	3,789	13
	計	26,247	26,985	738
固定 負債	社 債	20,000	20,000	-
	長期借入金	15,835	14,375	1,460
	その他の固定負債	6,274	5,618	656
	計	42,109	39,993	2,116
負債の部合計		68,356	66,979	1,377
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	8,989	8,181	808
	自 己 株 式	4,865	4,868	3
計		56,006	55,195	811
評 価 ・ 換 算 差 額 等		4,286	3,279	1,007
純 資 産 合 計		60,293	58,474	1,819
負 債 純 資 産 合 計		128,649	125,454	3,195

## 連結

## 予想連結損益計算書

	(百万円)			
	'12年3月期 上期(実績) ( '11.4.1 ~ '11.9.30)	'12年3月期 下期(予想) ( '11.10.1 ~ '12.3.31)	'12年3月期 通期(予想) ( '11.4.1 ~ '12.3.31)	'12年3月期 期初予想(通期) ( '11.4.1 ~ '12.3.31)
売上高	52,161	57,800	110,000	110,000
営業利益	2,756 (5.3%)	3,400 (5.9%)	6,200 (5.6%)	7,000 (6.4%)
経常利益	2,027 (3.9%)	3,200 (5.5%)	5,200 (4.7%)	6,500 (5.9%)
当期純利益	1,468 (2.8%)	2,300 (4.0%)	3,800 (3.5%)	5,500 (5.0%)
為替レート USD	79.82	77.00	77.00	80.00
為替レート EUR	113.79	105.00	105.00	110.00
為替レート SGD	64.78	62.00	62.00	65.00

## 個別

## 予想損益計算書

	'12年3月期 上期(実績) ( '11.4.1 ~ '11.9.30)	'12年3月期 下期(予想) ( '11.10.1 ~ '12.3.31)	'12年3月期 通期(予想) ( '11.4.1 ~ '12.3.31)	'12年3月期 期初予想(通期) ( '11.4.1 ~ '12.3.31)
(百万円)				
売上高	36,184	36,800	73,000	73,000
営業利益	123 (0.3%)	400 (1.1%)	500 (0.7%)	2,500 (3.4%)
経常利益/損失	207 ( 0.6%)	400 (1.1%)	200 (0.3%)	2,300 (3.2%)
当期 純利益/損失	363 ( 1.0%)	400 (1.1%)	- -	2,300 (3.2%)
平均レート USD	79.54	77.00	77.00	80.00
平均レート EUR	113.88	105.00	105.00	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。