

CJV200 series



CJV200-160

Mimaki

JFX200-1213 EX

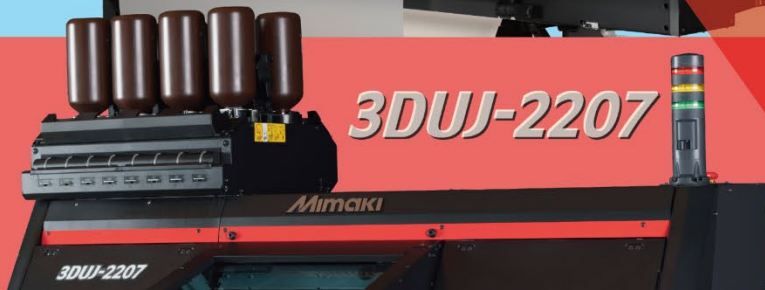


JFX200-1213 EX



Mimaki
TXF300-1600

3DUJ-2207



3DUJ-2207

Mimaki

Mimaki V10
株式会社 ミマキエンジニアリング

2025年3月期 第3四半期

決算説明資料

2025年2月13日



証券コード
6638

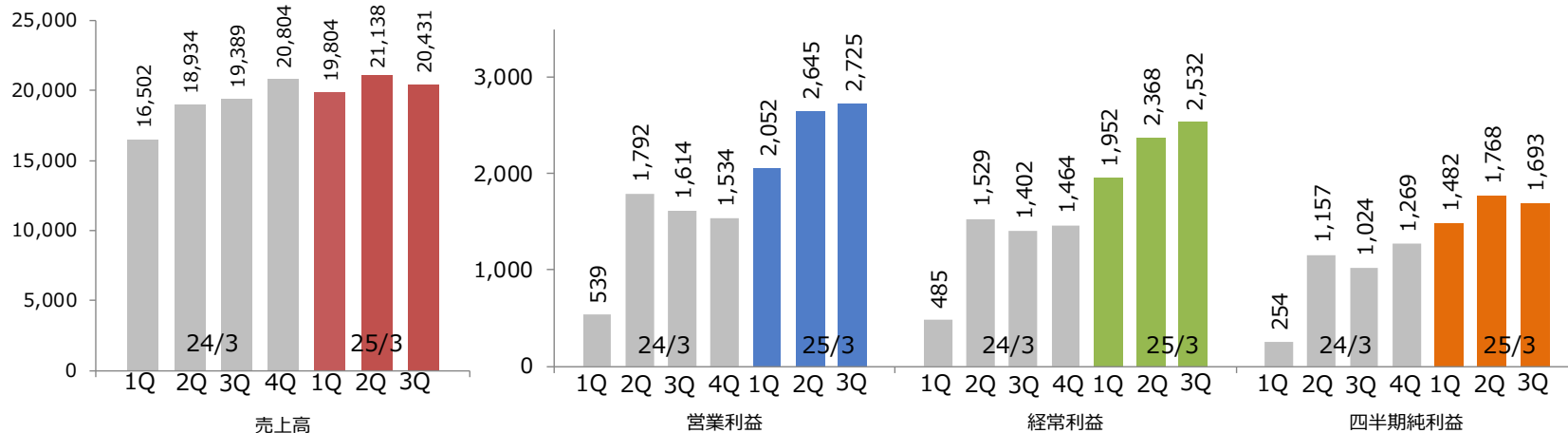
2025年3月期 連結業績

- ❖ 第3四半期実績
- ❖ 通期予想

連結業績ハイライト (2025年3月期 3Q実績)



(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期					
	3Q実績	売上高 比率	3Q実績	売上高 比率	前年同期比増減			
					金額	率	率(除為替)	
■ 売上高	19,389	-	20,431	-	+1,042	+5.4%	+4.1%	
■ 営業利益	1,614	8.3%	2,725	13.3%	+1,110	+68.8%	-	
■ 経常利益	1,402	7.2%	2,532	12.4%	+1,130	+80.6%	-	
■ 親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,024	5.3%	1,693	8.3%	+668	+65.3%	-	
為替レート (期中平均)	米ドル	147.89円	-	152.44円	-	+4.55円	+3.1%	-
	ユーロ	159.10円	-	162.59円	-	+3.49円	+2.2%	-



連結業績のポイント (2025年3月期 3Q)



■ 3Q売上高

- 前年同期比 1,042百万円の増収(+5%、内為替影響 +242百万円)、予想比上振れ
- 製品市場別では、SGがUVインク搭載モデルの牽引等により大幅な増収。IPは主力の大型・小型FB*1モデルが堅調で増収。TAはインク販売が増加の一方、前期に市場投入したDTF *2モデルにおいて他社製品からの買い替えなど初期需要が膨らんだ前年同期との比較では販売が減少し若干の減収
- 地域別では、欧州が大幅増収、北米、アジア・オセアニアは堅調、日本はFAの販売減少により若干減収
- 全社では、為替のプラス影響も加わり大幅な増収、為替影響を除いても 6四半期連続で増収

■ 3Q営業利益

- 前年同期比 1,110百万円の増益(+69%、内為替影響 +102百万円)、予想比上振れ
- 海上輸送コストは上昇の一方で、高コスト部材を使用した製品の販売がほぼ終結、加えてインクの品質向上や、原価率の低い製品の販売が好調なことから製品ミックスが改善され、原価率は大幅に改善
- 人件費、研究開発費が増加したものの、効率的な費用執行により、販管比率は前期並み
- これらに為替のプラス効果が加わり、前年同期比大幅な増益

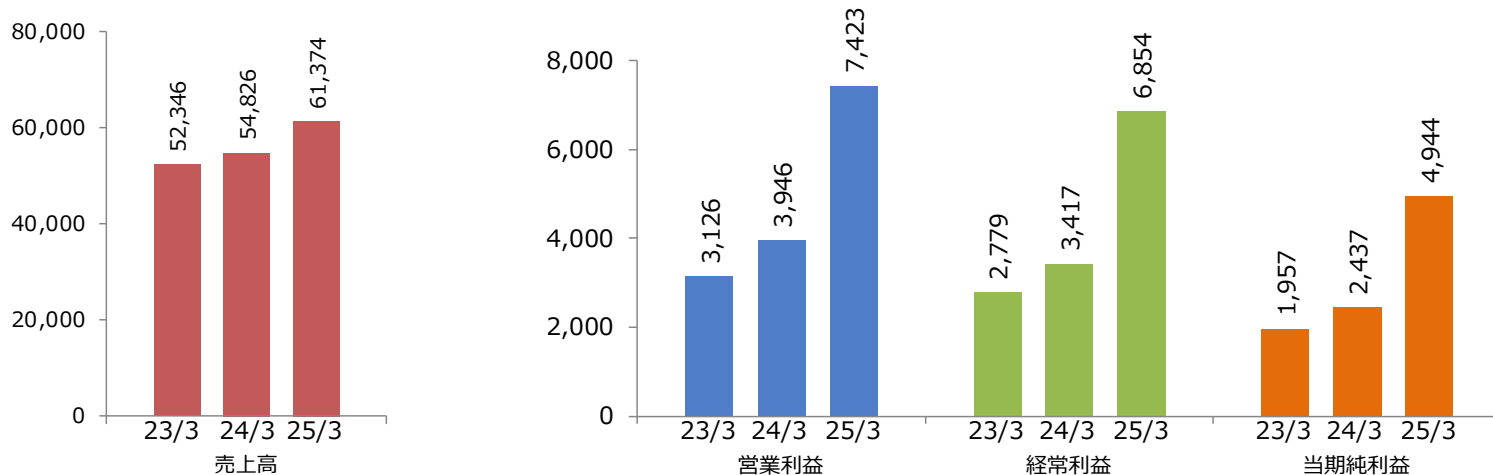
■ 3Q末バランスシート

- 重点指標CCC*3は、販売増加の影響はあるものの、在庫の適正化を着実に進め、改善基調を維持
2023/12/末:4.69月→2024/3/末:4.51月→2024/6/末:4.61月→9/末:4.29月→12/末:4.44月

連結業績ハイライト (2025年3月期 3Q累計実績)



(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期				
	3Q累計 実績	売上高 比率	3Q累計 実績	売上高 比率	前年同期比増減		
					金額	率	率(除為替)
■ 売上高	54,826	-	61,374	-	+6,547	+11.9%	+8.2%
■ 営業利益	3,946	7.2%	7,423	12.1%	+3,477	+88.1%	-
■ 経常利益	3,417	6.2%	6,854	11.2%	+3,436	+100.5%	-
■ 親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,437	4.4%	4,944	8.1%	+2,506	+102.8%	-
為替レート (期中平均)	米ドル 143.29円	-	152.56円	-	+9.27円	+6.5%	-
	ユーロ 155.28円	-	164.82円	-	+9.54円	+6.1%	-



営業利益増減要因

(24/3期 3Q累計 vs 25/3期 3Q累計)



【通貨別影響額】

USD	143.29円	→	152.56円	+568
EUR	155.28円	→	164.82円	+592
CNY	19.98円	→	21.15円	-107
TRY	5.74円	→	4.57円	-131
BRL	29.08円	→	27.65円	-69
その他 (AUD、THB等)				+187
			合計	+1,040

【売上・原価・営業利益への為替影響】

売上高 2,067 - 売上原価 580 - 販管費 447 = 営業利益 +1,040

【売上原価率増減要因】

海上輸送コストは上昇の一方で、高コスト部材を使用した製品の販売がほぼ終結、加えてインクの品質向上や、原価率の低い製品の販売が好調なことから製品ミックスが改善され、売上原価率は大幅に改善

【販管費増減の要因】

人件費	+729
研究開発費	+457
支払手数料	+206
運搬費	+175
賃借料	+79
その他	-21
合計	+1,625

(単位：百万円)

① 為替影響

② 売上高増減影響

③ 売上原価率増減影響

④ 販管費増減影響

1,040

1,936

2,126

売上原価率

56.8%

↓

53.2%

(-3.6pt)

-1,625

販管费率

36.0%

↓

36.0%

(-0.0pt)

3,946

営業利益
(24/3期)

7,423

営業利益
(25/3期)

営業利益 +34億77百万円

市場別売上高 (2025年3月期 3Q実績)



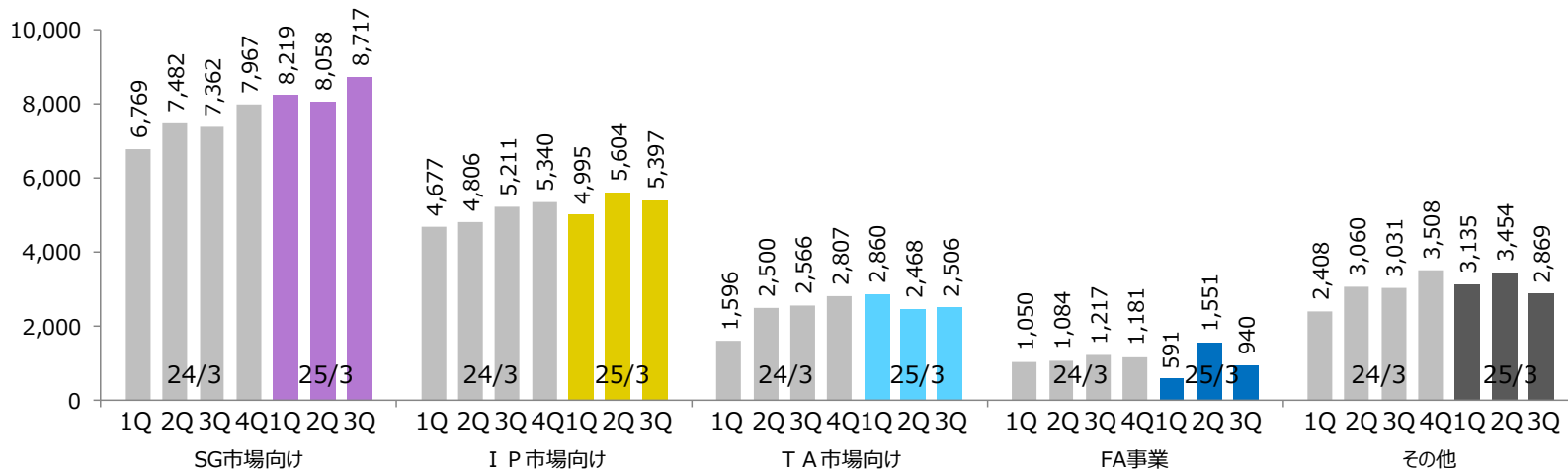
	2024年3月期		2025年3月期				
	3Q実績	構成比率	3Q実績	前年同期比増減			構成比率
				金額	率	率(除為替)	
(単位：百万円)							
■ S G 市場 向け	7,362	38.0%	8,717	+1,355	+18.4%	+17.3%	42.7%
■ I P 市場 向け	5,211	26.9%	5,397	+185	+3.6%	+1.8%	26.4%
■ T A 市場 向け	2,566	13.2%	2,506	-60	-2.4%	-3.6%	12.3%
■ F A 事 業	1,217	6.3%	940	-276	-22.7%	-22.6%	4.6%
■ そ の 他	3,031	15.6%	2,869	-162	-5.3%	-	14.0%
合 計	19,389	100.0%	20,431	+1,042	+5.4%	+4.1%	100.0%

- SG市場向け:プリンタ本体は、UVインク搭載モデルがフラグシップ/エントリーモデル共に販売が好調。インクの販売も大きく伸長。為替のプラス影響も加わり、大幅増収。
- IP市場向け :本体の販売は前年同期並みを確保。インクの販売は堅調。為替のプラス影響もあり増収
- TA市場向け :インク販売が増加の一方、プリンタ本体は、前期に市場投入したDTFモデルにおいて他社製品からの買い替えなど初期需要が膨らんだ前年同期との比較では販売が若干減少し、為替のプラス影響はあったものの若干の減収
- FA事業 :半導体製造装置の販売が好調に推移するも、FA装置が、特定顧客における設備投資時期が3Qに集中した前期と比較し、大幅減収

市場別売上高 (2025年3月期 3Q累計実績)



(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期				
	3Q累計 実績	構成比率	3Q累計 実績	前年同期比増減			構成比率
				金額	率	率(除為替)	
SG市場向け	21,613	39.4%	24,996	+3,382	+15.6%	+11.5%	40.7%
IP市場向け	14,695	26.8%	15,997	+1,301	+8.9%	+4.6%	26.1%
TA市場向け	6,663	12.2%	7,835	+1,171	+17.6%	+13.3%	12.8%
FA事業	3,352	6.1%	3,084	-267	-8.0%	-8.1%	5.0%
その他	8,500	15.5%	9,460	+959	+11.3%	-	15.4%
合計	54,826	100.0%	61,374	+6,547	+11.9%	+8.2%	100.0%



エリア別売上高 (2025年3月期 3Q実績)



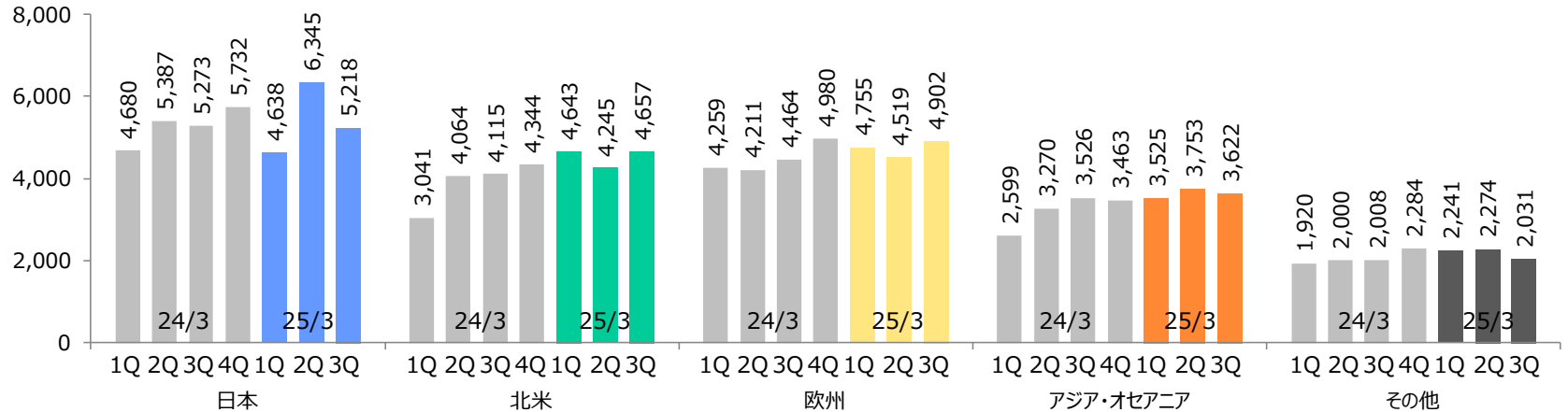
(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期			
	3Q実績	構成比率	3Q実績	前年同期比増減		構成比率
				金額	率	
■ 日本	5,273	27.2%	5,218	-54	-1.0%	25.5%
■ 北米 (現地通貨 / \$)	4,115 27.8M	21.2% -	4,657 30.5M	+541 +2.7M	+13.2% +9.7%	22.8% -
■ 欧州 (現地通貨 / €)	4,464 28.0M	23.0% -	4,902 30.1M	+437 +2.0M	+9.8% +7.4%	24.0% -
■ アジア・オセアニア	3,526	18.2%	3,622	+95	+2.7%	17.7%
■ その他	2,008	10.4%	2,031	+22	+1.1%	9.9%
合計	19,389	100.0%	20,431	+1,042	+5.4%	100.0%

- 日本:SGは、前期に投入のUVインク搭載モデルの販売が好調で大幅に増加。IP・TAは、インク販売を中心に堅調に推移。一方でFAの大幅な販売減少の影響を受け、全体では若干の減収
- 北米:SGはUVインク搭載のフラッグシップモデルの好調により販売が大幅に増加。IPは大型FBモデルの販売が減少。TAはインクの販売が大幅に増加。全体では為替のプラス影響もあり大幅増収
- 欧州: IP・SGともに販売が好調で大幅増。TAはインクが大幅に増加するも、本体は販売が減少。国別ではドイツ、スペイン、ポルトガル等で販売が大幅に伸長、他の主要国も堅調により増収
- A・O: タイ・インドネシア等で販売が大幅に増加。中国やインドも堅調。全体では増収

エリア別売上高 (2025年3月期 3Q累計実績)



(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期			
	3Q累計 実績	構成比率	3Q累計 実績	前年同期比増減		構成比率
				金額	率	
■ 日本	15,341	28.0%	16,202	+860	+5.6%	26.4%
■ 北米 (現地通貨/\$)	11,222	20.5%	13,545	+2,323	+20.7%	22.1%
	78.0M	-	88.8M	+10.7M	+13.8%	-
■ 欧州 (現地通貨/€)	12,935	23.6%	14,177	+1,241	+9.6%	23.1%
	83.3M	-	86.0M	+2.7M	+3.2%	-
■ アジア・オセアニア	9,397	17.1%	10,901	+1,504	+16.0%	17.8%
■ その他	5,929	10.8%	6,547	+617	+10.4%	10.7%
合計	54,826	100.0%	61,374	+6,547	+11.9%	100.0%



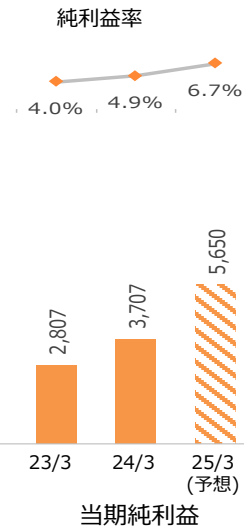
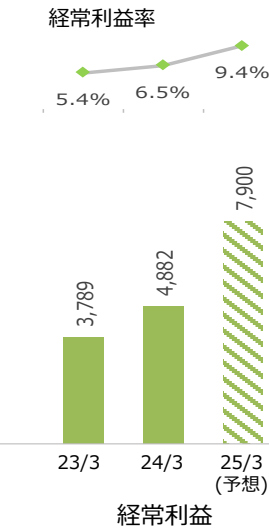
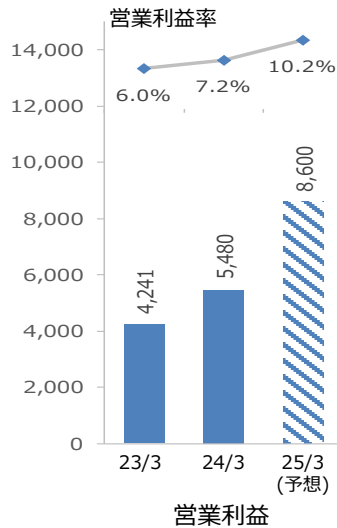
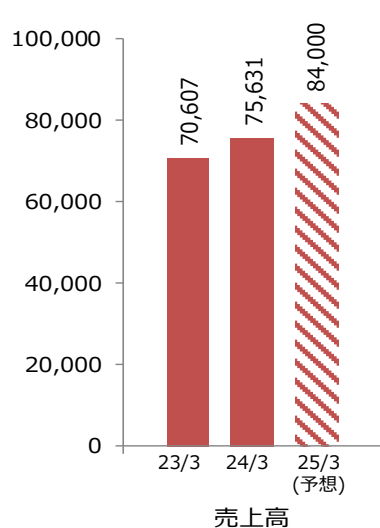
2025年3月期 連結業績

- ❖ 第3四半期実績
- ❖ 通期予想

連結業績予想ハイライト (2025年3月期)



(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期					
	通期実績	売上高 比率	通期予想	売上高 比率	前期比増減			前回予想比 増減額
					金額	率	率(除為替)	
■ 売上高	75,631	-	84,000	-	+8,368	+11.1%	+8.7%	+1,500
■ 営業利益	5,480	7.2%	8,600	10.2%	+3,119	+56.9%	-	+350
■ 経常利益	4,882	6.5%	7,900	9.4%	+3,017	+61.8%	-	+400
■ 親会社株主に帰属する 当期純利益	3,707	4.9%	5,650	6.7%	+1,942	+52.4%	-	+50
為替レート	144.62円	-	151.17円	-	+6.55円	+4.5%	-	+5.86円
(期中平均) 米ドル ユーロ	156.79円	-	162.61円	-	+5.82円	+3.7%	-	+4.65円



■ 連結業績予想の前提

① 売上高

製品市場別及びエリア別の動向に鑑み、SGのUVインク搭載モデルの好調な販売の継続や、IP・TAの3Qまでの進捗から見直すとともに直近の為替動向を勘案し、通期予想を若干の上方修正

② 営業利益

成長投資としての人件費及び研究開発費等の販管費は引き続き投資しつつ、インクの品質向上や管理の見直し等による原価率の改善の取り組みと為替動向に鑑み上方修正

③ 連結業績予想の前提となる第4四半期の主要為替レートは、USD:147円/EUR:156円で見込む（期首の業績予想時の想定為替レート USD:138円/EUR:150円）

- 2024年度グループ経営方針を「進化する」と定め、売上高を伸ばしつつ2025年度までに営業利益率10%を達成する「Mimaki V10」の目標達成に向け、今までの課題を踏まえ新しい次世代のミマキに向けて進化を遂げる1年とすることを旨として、全社をあげて取り組む

営業利益増減要因

(24/3期 実績 vs 25/3期 予想)



【通貨別影響額】

USD / 144.62円 → 151.17円	+546
EUR / 156.79円 → 162.61円	+510
CNY / 20.14円 → 21.11円	-104
TRY / 5.51円 → 4.65円	-141
BRL / 29.30円 → 27.99円	-83
その他 (AUD、IDR等)	+134
合計	+862

<為替感応度 (1円/年)>

	売上高	営業利益
USD	157	83
EUR	126	87

【売上原価率増減の要因】

海上輸送コストの上昇を織り込む一方で、高コスト部材を使用した製品の販売終結やインクの品質向上や管理の見直し等による原価改善を見込む

【売上・原価・営業利益への為替影響】

売上高 1,809 - 売上原価 555 - 販管費 390 = 営業利益 +862

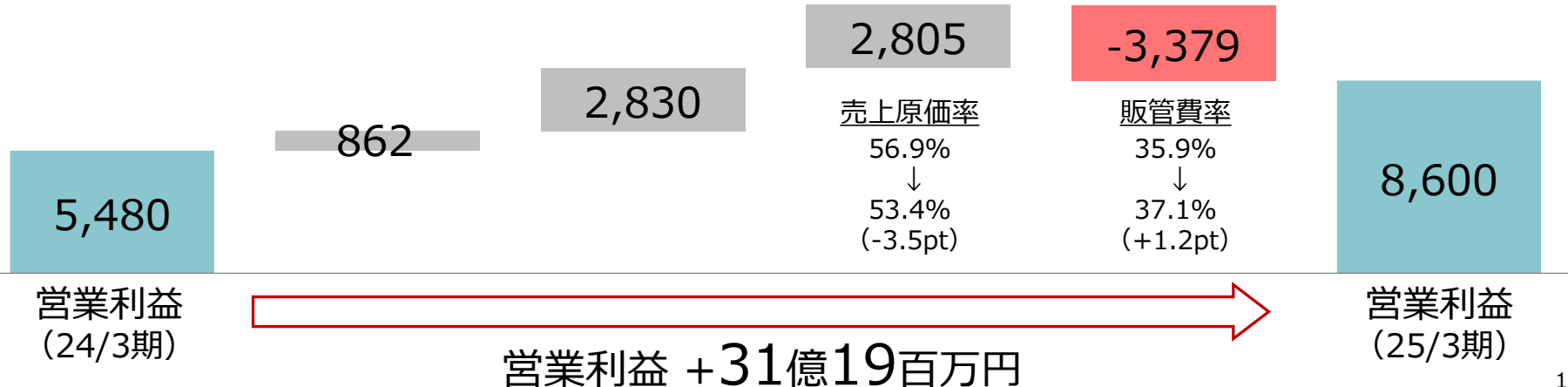
(単位：百万円)

①為替影響

②売上高増減影響

③売上原価率増減影響

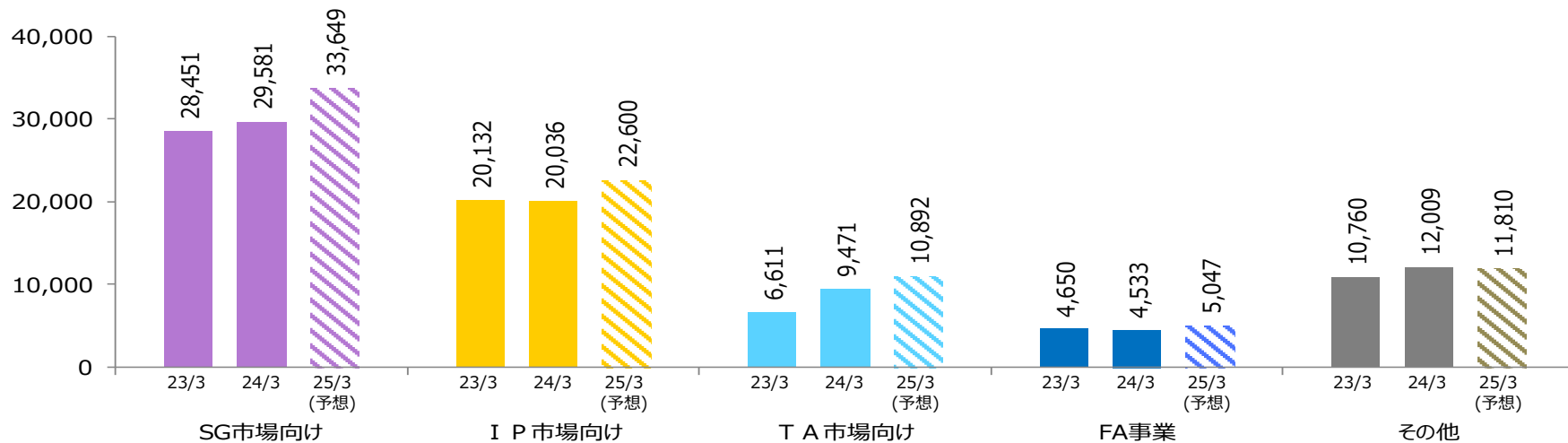
④販管費増減影響



市場別売上高予想 (2025年3月期)



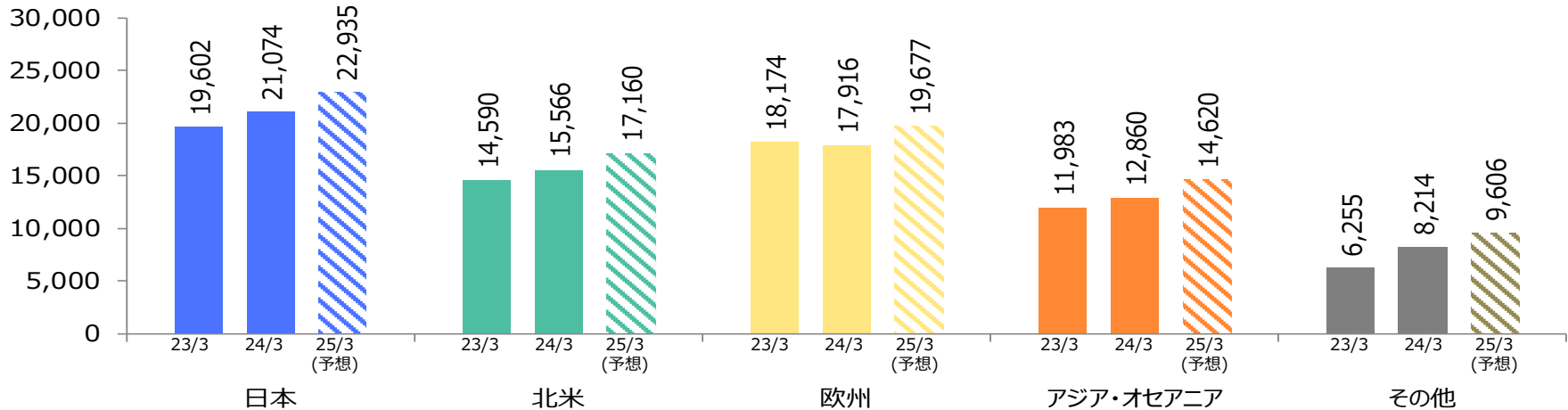
(単位：百万円)	2024年3月期		2025年3月期					
	通期実績	構成比率	通期予想	前期比増減			構成比率	前回予想比増減額
				金額	率	率(除為替)		
SG市場向け	29,581	39.1%	33,649	+4,068	+13.8%	+10.8%	40.1%	+1,427
IP市場向け	20,036	26.5%	22,600	+2,564	+12.8%	+10.2%	26.9%	+455
TA市場向け	9,471	12.5%	10,892	+1,420	+15.0%	+12.1%	13.0%	-371
FA事業	4,533	6.0%	5,047	+513	+11.3%	+11.3%	6.0%	-134
その他	12,009	15.9%	11,810	-198	-1.7%	-	14.1%	+122
合計	75,631	100.0%	84,000	+8,368	+11.1%	+8.7%	100.0%	+1,500



エリア別売上高予想 (2025年3月期)

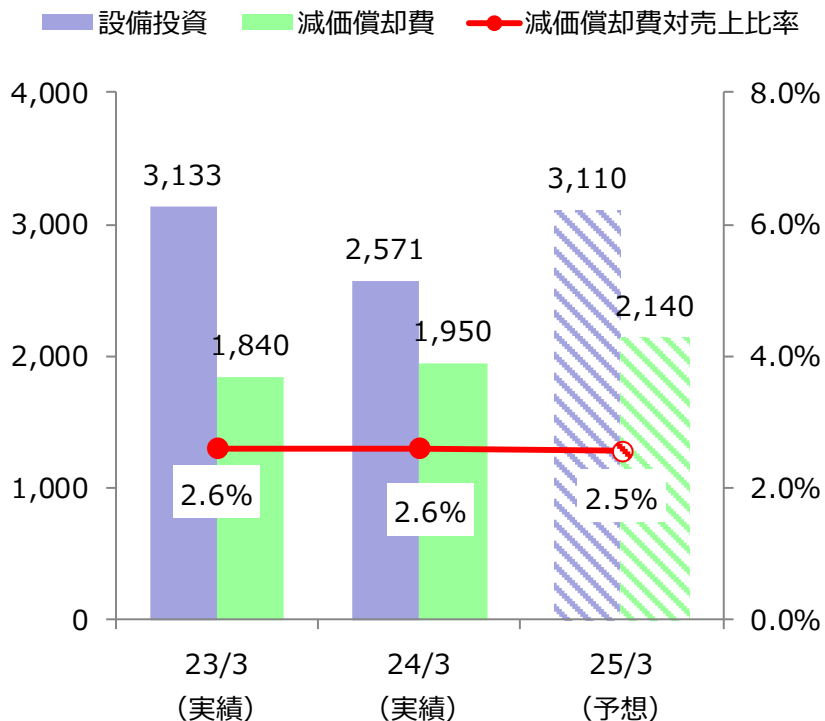


(単位：百万円)	2024年3月期			2025年3月期				
	通期実績	構成比率	通期予想	前期比増減		構成比率	前回予想比増減額	
				金額	率			
■ 日本	21,074	27.9%	22,935	+1,860	+8.8%	27.3%	-103	
■ 北米 (現地通貨/ \$)	15,566 107.6M	20.6% -	17,160 113.4M	+1,593 +5.7M	+10.2% +5.4%	20.4% -	-202 -6.2M	
■ 欧州 (現地通貨/ €)	17,916 114.2M	23.7% -	19,677 121.2M	+1,760 +7.0M	+9.8% +6.2%	23.4% -	+751 +1.0M	
■ アジア・オセアニア	12,860	17.0%	14,620	+1,760	+13.7%	17.4%	+177	
■ その他	8,214	10.9%	9,606	+1,392	+17.0%	11.4%	+877	
合計	75,631	100.0%	84,000	+8,368	+11.1%	100.0%	+1,500	

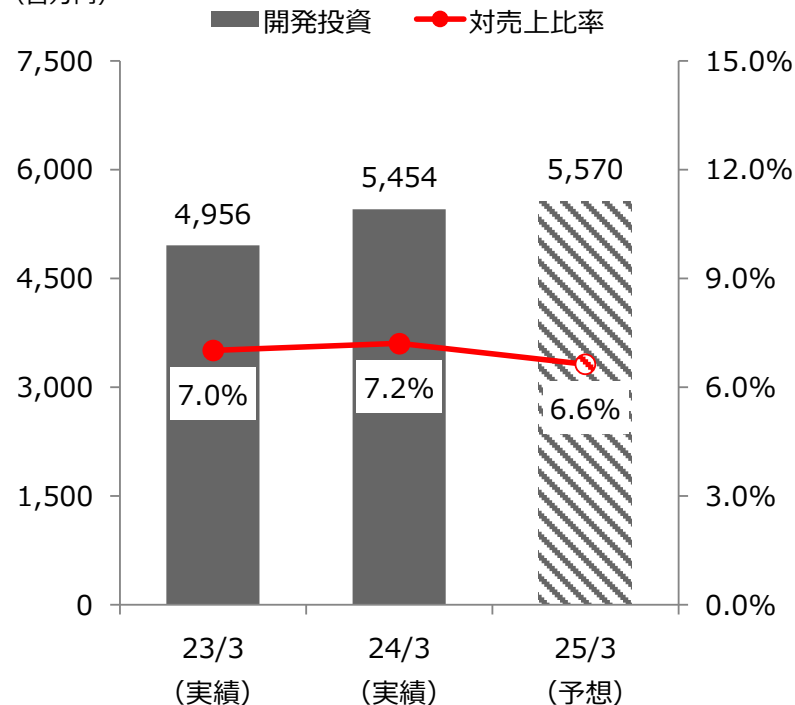


設備投資、減価償却、開発投資予想 (2025年3月期)

(百万円)



(百万円)



※ 上記の金額は、研究開発活動に係る費用の総額を示すもので、既存製品の改良、応用等に関する費用が含まれております。

株主還元

株主還元の方針

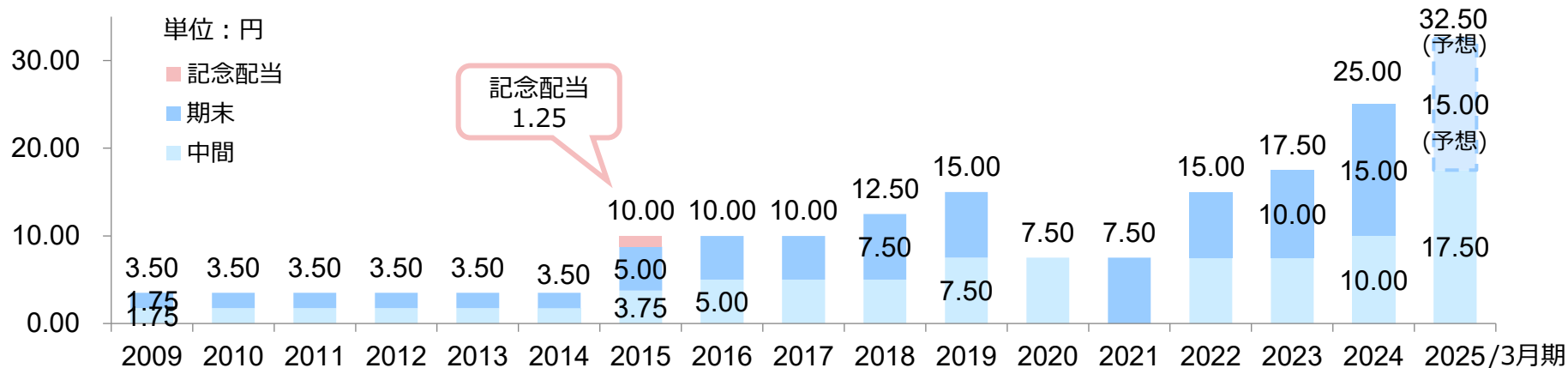
当社は、株主の皆様に対する利益還元を経営の重要政策と位置づけ、業績の成長に見合った成果の配分を安定的かつ継続的に行っていくことを基本方針としています

■ 2024年3月期 中間：10.0円、 期末：15.0円

業績及び今後の事業見通し並びに安定的・継続的な株主還元方針等を総合的に勘案し、年25.0円に増配

■ 2025年3月期 中間：17.5円、 期末(予想)：15.0円

中間連結業績が前回予想を上回り、中間利益として過去最高を更新したことを踏まえ、中間配当を前回予想から2円50銭引き上げ、1株当たり17円50銭に修正



※ 2015年3月期の記念配当は東証一部上場に係るものです

※ 2015年4月1日を効力発生日として1株につき2株の割合をもって株式分割を実施しています（分割前の配当金は遡及修正して表示）

本資料に関するお問合せ先

株式会社 **ミマキエンジニアリング**

I R 部

TEL (本社) 0268(80)0058

E-mail mimaki-ir@mimaki.com

〔本資料お取扱い上のご注意〕

本資料は、株式会社ミマキエンジニアリング（以下、当社）を理解いただくため、当社が作成したもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。本資料を作成するに当たっては正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。

本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となることがあることをご承知おきください。