

2013年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2013年9月期  
業績結果について

## 2013年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位 百万円)

	13/9期	12/9期	増減額	増減率
売上高	38,582	32,259	6,322	+19.6%
売上総利益	12,847	10,104	2,742	+27.1%
売上総利益率	33.3%	31.3%		+2.0P
販管費	6,566	5,835	931	+16.5%
販管費率	17.0%	17.5%		△0.4P
営業利益	6,280	4,469	1,811	+40.5%
営業利益率	16.3%	13.9%		+2.4P
経常利益	7,343	4,604	2,739	+59.5%
経常利益率	19.0%	14.3%		+4.8P
当期純利益	4,593	2,718	1,875	+69.0%
当期純利益率	11.9%	8.4%		+3.5P

#### ■ 売上高が増加

溶接・平面の両事業で増収  
地域別では日本以外が増収

【地域別 売上高】

日本 : 13,912 ( △1.4% )  
アジアP : 25,819 ( +32.3% )  
米州 : 3,571 ( +33.1% )  
その他 : 809 ( + 3.4% )

#### ■ 海外売上高比率 81.4%

#### ■ 収益は過去最高益

溶接・平面の両事業で増益  
地域別ではその他以外が増益

【地域別 営業利益】

日本 : 506 ( +67.4% )  
アジアP : 5,383 ( +28.8% )  
米州 : 441 ( +83.3% )  
その他 : 64 ( △31.7% )

3/24

## 2013年9月期決算概要-②

### 営業外費用

為替差益 → 745百万円

### 特別損失

減損損失 → 450百万円

### 少数株主損益

少数株主利益 → 420百万円

### 法人税等負担率

→ 27.2%

4/24

## 2013年9月期決算概要-③

### ■ セグメント別損益

(単位 百万円)

	溶接	前年 同期比	平面研磨	前年 同期比	連結	前年 同期比
売上高	26,144	4.893	12,461	1,449	38,582	6,322
売上総利益	8,659	1,894	4,198	906	12,847	2,742
売上総利益率	33.1%	+1.3P	33.7%	+3.8P	33.3%	+2.0P
販管費	3,638	690	2,618	317	6,566	931
販管費率	13.9%	+0.0P	21.0%	+0.1P	17.0%	△0.4P
営業利益	5,021	1,204	1,579	588	6,280	1,811
営業利益率	19.2%	+1.2P	12.7%	+3.7P	16.3%	+2.4P

※ 各事業の数値はセグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。  
 ※ 連結は、セグメント間取引消去及び全社費用等を加味した数値です。

5/24

## 2013年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	13/9期		12/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	3,199	8.3%	2,780	8.6%	419
減価償却費	168	0.4%	158	0.5%	10
運送費	409	1.1%	384	1.2%	24
旅費交通費	338	0.9%	316	1.0%	22
研究開発費	793	2.0%	615	1.9%	177
その他	1,657	4.3%	1,381	4.3%	276
合計	6,566	17.0%	5,635	17.5%	931
期末従業員数	1,688人		1,648人		40人増

6/24

## 2013年9月期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

資 産	13/9期 期末		12/9期 期末		増減	負債純資産	13/9期 期末		12/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流 動 資 産	38,180	80.4%	26,285	74.9%	11,895	流 動 負 債	12,176	25.7%	9,073	25.8%	3,102
有形固定資産	7,291	15.4%	7,200	20.5%	90	固 定 負 債	2,473	5.2%	1,882	5.4%	590
無形固定資産	278	0.6%	234	0.7%	43	(有利子負債)	(1,133)	(2.4%)	(1,762)	(5.0%)	(△628)
投 資 等	1,711	3.6%	1,382	3.9%	328	純 資 産	32,812	69.1%	24,147	68.8%	8,664
合 計	47,461	100.0%	35,103	74.0%	12,358	合 計	47,461	100.0%	35,103	100.0%	12,358

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→	5,874百万円増	(13/9期 期末	14,433百万円	12/9期 期末	8,558百万円)
たな卸資産	→	2,612百万円増	(13/9期 期末	9,432百万円	12/9期 期末	6,820百万円)
短期借入金	→	623百万円減	(13/9期 期末	1,120百万円	12/9期 期末	1,744百万円)
利益剰余金	→	4,011百万円増	(13/9期 期末	26,317百万円	12/9期 期末	22,306百万円)
自己資本比率	→	13/9期 65.4%	12/9期 65.5%			

7/24

## 2014年9月期の予想と グループの展望

8/24

## 2014年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	14/9期予想	13/9期実績	増減額	増減率
売上高	39,000	38,582	417	+1.1%
売上総利益	12,800	12,847	△47	△0.4%
売上総利益率	32.8%	33.3%		△0.5P
販管費	6,800	6,566	233	+3.5%
販管費率	17.4%	17.0%		+0.4P
営業利益	6,000	6,280	△280	△4.5%
営業利益率	15.4%	16.3%		△0.9P
経常利益	5,900	7,343	△1,443	△19.7%
経常利益率	15.1%	19.0%		△3.9P
当期純利益	4,000	4,593	△593	△12.9%
当期純利益率	10.3%	11.9%		△1.7P

9/24

## 2014年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	14/9期 上半期予想	前年 同期比	14/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	19,650	1,543	19,350	△1,125
売上総利益	6,470	366	6,330	△414
売上総利益率	32.9%	△0.8P	32.7%	△0.2P
販管費	3,370	387	3,430	△154
販管費率	17.2%	+0.7P	17.7%	+0.2P
営業利益	3,100	△21	2,900	△259
営業利益率	15.8%	△1.5P	15.0%	△0.4P
経常利益	3,090	△784	2,810	△659
経常利益率	15.7%	△5.7P	14.5%	△2.4P
当期純利益	2,100	△226	1,900	△367
当期純利益率	10.7%	△2.2P	9.8%	△1.3P

10/24

## 2014年9月期業績予想(セグメント別)

(単位 百万円)

	溶接	前年 同期比	平面研磨	前年 同期比	連結	前年 同期比
売上高	26,000	△144	13,000	538	39,000	417
売上総利益	8,150	△509	4,650	451	12,800	△47
売上総利益率	31.3%	△1.8P	35.8%	+2.1P	32.8%	△0.5P
販管費	3,680	41	2,820	201	6,800	233
販管费率	14.2%	+0.2P	21.7%	+0.7P	17.4%	+0.4P
営業利益	4,470	△551	1,830	250	6,000	△280
営業利益率	17.2%	△2.0P	14.1%	+1.4P	15.4%	△0.9P

※ 各事業の数値はセグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。  
 ※ 連結は、セグメント間取引消去及び全社費用等を加味した数値です。

11/24

## 主な項目の実績と予想

(2013年9月期実績) → (2014年9月期予想)

**設備投資** 350百万円 → 1,500百万円

**減価償却費** 567百万円 → 550百万円

**研究開発費** 894百万円 → 1,000百万円

**想定為替レート** US\$ = 98円60銭

※ 設備投資 : 有形無形を含む  
 想定為替レート : 1円の変動で約15百万円の経常利益が変動

12/24

## 溶接機器関連事業の概況

13/24

### 溶接機器事業の概況

---

- ▶ 自動車業界、成長市場で活発な設備投資
- ▶ 世界各地の自動車生産は高水準を維持
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

14/24

## 溶接機器事業 2014年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	14/9期 上半期予想	前年同期比	14/9期 下半期予想	前年同期比	14/9期 通期予想	前年同期比
売上高	13,000	774	13,000	△919	26,000	△144
売上総利益	4,100	156	4,050	△665	8,150	△509
売上総利益率	31.5%	△0.7P	31.2%	△2.7P	31.3%	△1.8P
販管費	1,850	325	1,830	△283	3,680	41
販管費率	14.2%	+1.8P	14.1%	△1.1P	14.2%	+0.2P
営業利益	2,250	△169	2,220	△382	4,470	△551
営業利益率	17.3%	△2.5P	17.1%	△1.6P	17.2%	△2.0P

※ 数値はセグメント間の売上高又は販管高を含んだものです。

15/24

## 南京・上海工場有能力増強

- ▶ **設備投資対象**  
上海工場増床、南京工場移転および生産設備増強
- ▶ **計画理由**  
市場拡大の継続が中長期的に見込まれる中、弾力的な供給体制の整備（13年9月期比 生産能力+30%）
- ▶ **予定の金額・スケジュール**  
投資総額 約14億円（上海2億円・南京12億円）  
上海：2014年4月完了、南京：2015年秋実施

16/24



# 平面研磨装置関連事業の概況

17/24

## 平面研磨事業の概況

---

- ▶ エレクトロニクス分野、一部に積極化の動き
- ▶ 半導体向け設備投資は、引続き回復基調
- ▶ 中期的視野のもと、先端ニーズ対応への継続的な研究開発

18/24

## 平面研磨事業 2014年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	14/9期 上半期予想	前年同期比	14/9期 下半期予想	前年同期比	14/9期 通期予想	前年同期比
売上高	6,650	756	6,350	△218	13,000	538
売上総利益	2,370	265	2,280	186	4,650	451
売上総利益率	35.6%	△0.1P	35.9%	+4.0P	35.8%	+2.1P
販管費	1,370	129	1,450	71	2,820	201
販管費率	20.6%	△0.4P	22.8%	+1.8P	21.7%	+0.7P
営業利益	1,000	135	830	115	1,830	250
営業利益率	15.0%	+0.4P	13.1%	+2.2P	14.1%	+1.4P

※ 数値はセグメント間の売上高又は振替高を含んだものです。

19/24

## 主要商品

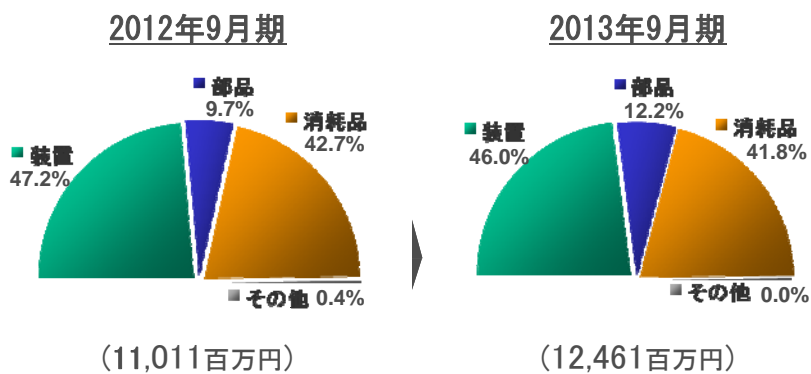
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置 (エッジポリッシャー)
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置 (DCP)
- ▶ 消耗副資材 (定盤・研磨剤・研磨布など)

平面研磨事業

20/24

## セグメント情報

— 商品別売上構成比 —

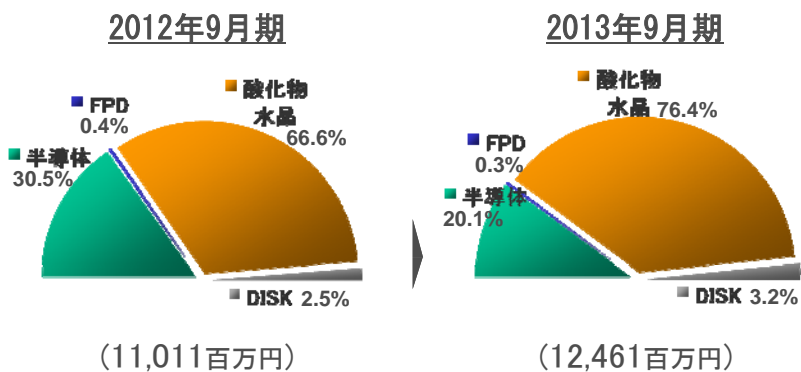


平面研磨事業

21/24

## セグメント情報

— アプリケーション別売上構成比 —



平面研磨事業

22/24

## 主要項目の結果と展開

▶ 半導体関連装置

売上計上14億円と受注残高9億円

▶ ハードディスク関連装置

売上計上4億円と受注残高1億円

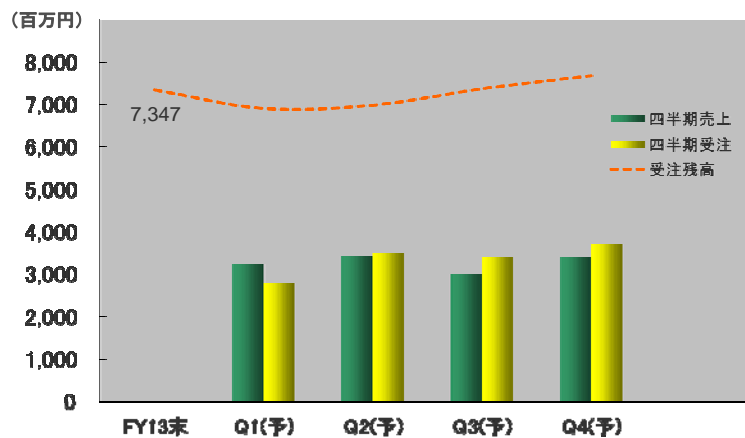
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2014年9月期 研究開発関連：通期計画5億円

平面研磨事業

23/24

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

24/24

 OBARA GROUP

<http://www.obara-g.com/>