

2014年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2014年9月期上半期  
業績結果について

## 2014年9月期上半期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位: 百万円)

	14/9期 上半期	13/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	24,325	18,108	+6,219	+34.3%
売上総利益	8,637	6,103	+2,534	+41.5%
売上総利益率	35.5%	33.7%		+1.8P
販管費	3,599	2,982	+617	+20.7%
販管費率	14.8%	16.5%		△1.7P
営業利益	5,038	3,121	+1,917	+61.4%
営業利益率	20.7%	17.2%		+3.5P
経常利益	5,395	3,874	+1,521	+39.3%
経常利益率	22.2%	21.4%		+0.8P
当期純利益	3,576	2,326	+1,250	+53.8%
当期純利益率	14.7%	+12.8%		+1.9P

#### ■ 売上高一増収

溶接・平面事業がともに増収  
地域別ではアジアPが大幅な増収

【地域別 売上高】

日本 : 6,771 ( △1.4% )  
アジアP : 18,171 ( +57.1% )  
米州 : 1,846 ( +0.3% )  
その他 : 974 ( +150.3% )

#### ■ 海外売上高比率 83.4%

#### ■ 営業利益一増益

溶接・平面事業がともに増益  
地域別ではアジアPが大幅な増益

【地域別 営業損益】

日本 : 417 ( △9.6% )  
アジアP : 4,583 ( +80.7% )  
米州 : 193 ( △21.2% )  
その他 : 88 ( +114.2% )

3/23

## 2014年9月期上半期決算概要-②

### 営業外収益

為替差益 → 216百万円

### 法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,323百万円

法人税等調整額 → 244百万円

### 法人税等負担率

→ 29.1%

4/23

## 2014年9月期上半期決算概要-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	17,335	+5,110	7,002	+1,109	24,325	+6,219
売上総利益	5,918	+1,974	2,724	+620	8,637	+2,534
売上総利益率	34.1%	+1.9P	38.9%	+3.2P	35.5%	+1.8P
販管費	1,919	+394	1,419	+178	3,599	+617
販管費率	11.1%	△1.4P	20.3%	△0.8P	14.8%	△1.7P
営業利益	3,999	+1,580	1,305	+441	5,038	+1,917
営業利益率	23.1%	+3.3P	18.6%	+4.0P	20.7%	+3.5P

※ 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を加味した数値です。

5/23

## 2014年9月期上半期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	14/9期 上半期		13/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,672	6.9%	1,494	8.3%	+177
減価償却費	83	0.3%	76	0.4%	+7
運送費	298	1.2%	191	1.1%	+107
旅費交通費	173	0.7%	156	0.9%	+17
研究開発費	434	1.8%	353	1.9%	+80
その他	937	3.9%	709	3.9%	+227
合計	3,599	14.8%	2,982	16.5%	+617

6/23

## 2014年9月期上半期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

資産	14/9期 上半期		13/9期 期末		増減	負債純資産	14/9期 上半期		13/9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	42,964	82.1%	38,180	80.4%	+4,783	流動負債	13,684	26.1%	12,176	25.7%	+1,508
有形固定資産	7,357	14.1%	7,291	15.4%	+66	固定負債	2,658	5.1%	2,473	5.2%	+183
無形固定資産	283	0.5%	278	0.6%	+5	(有利子負債)	(1,767)	(3.4%)	(1,133)	(2.4%)	(+633)
投資等	1,719	3.3%	1,711	3.6%	+7	純資産	35,983	68.8%	32,812	69.1%	+3,171
合計	52,324	100.0%	47,461	100.0%	+4,863	合計	52,324	100.0%	47,461	100.0%	+4,863

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→ 2,076百万円増	(14/9期 上半期 16,510百万円 13/9期 期末 14,433百万円)
売掛債権	→ 1,351百万円増	(14/9期 上半期 14,818百万円 13/9期 期末 13,468百万円)
製品及び商品	→ 579百万円増	(14/9期 上半期 5,345百万円 13/9期 期末 4,766百万円)
仕掛債権	→ 229百万円増	(14/9期 上半期 2,226百万円 13/9期 期末 1,997百万円)
買掛債務	→ 243百万円減	(14/9期 上半期 4,423百万円 13/9期 期末 4,667百万円)
短期借入金	→ 639百万円増	(14/9期 上半期 1,760百万円 13/9期 期末 1,120百万円)
未払法人税	→ 638百万円増	(14/9期 上半期 1,116百万円 13/9期 期末 477百万円)
賞与引当金	→ 388百万円減	(14/9期 上半期 491百万円 13/9期 期末 879百万円)
純資産	→ 3,171百万円増	(14/9期 上半期 35,983百万円 13/9期 期末 32,812百万円)
自己資本比率	→ 14/9期 上半期 65.0% 13/9期 期末 65.4%	

7/23

## 通期の見通しと グループの展望

8/23

## 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	44,500	38,582	+5,917	+15.3%
売上総利益	14,900	12,847	+2,052	+16.0%
売上総利益率	33.5%	33.3%		+0.2P
販管費	7,150	6,566	+583	+8.9%
販管费率	16.1%	17.0%		△1.0P
営業利益	7,750	6,280	+1,469	+23.4%
営業利益率	17.4%	16.3%		+1.1P
経常利益	8,150	7,343	+806	+11.0%
経常利益率	18.3%	19.0%		△0.7P
当期純利益	5,150	4,593	+556	+12.1%
当期純利益率	11.6%	11.9%		△0.3P

9/23

## 2014年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	14/9期 上半期実績	前年 同期比	14/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	24,325	+6,219	20,174	△301
売上総利益	8,637	+2,534	6,262	△481
売上総利益率	35.5%	+1.8P	31.0%	△1.9P
販管費	3,599	+617	3,550	△33
販管费率	14.8%	△1.7P	17.6%	+0.1P
営業利益	5,038	+1,917	2,711	△447
営業利益率	20.7%	+3.5P	13.4%	△2.0P
経常利益	5,395	+1,521	2,754	△715
経常利益率	22.2%	+0.8P	13.7%	△3.3P
当期純利益	3,576	+1,250	1,573	△694
当期純利益率	14.7%	+1.9P	7.8%	△3.3P

10/23

## 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	31,500	+5,355	13,000	+538	44,500	+5,917
売上総利益	10,250	+1,590	4,650	+451	14,900	+1,894
売上総利益率	32.5%	△0.6P	35.8%	+2.1P	33.5%	△0.2P
販管費	4,000	+361	2,730	+111	7,150	+424
販管費率	12.7%	△1.2P	21.0%	△0.0P	16.1%	△1.4P
営業利益	6,250	+1,228	1,920	+340	7,750	+1,469
営業利益率	19.8%	+0.6P	14.8%	+2.1P	17.4%	+1.1P

※ 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を加味した数値です。

11/23

## 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\$ = 102円

※ 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15~30百万円の経常利益が変動

12/23

## 溶接機器関連事業の概況

13/23

### 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
- ▶ 中国マーケット等における好調な売上
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

14/23

## 溶接機器事業 2014年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	14/9期 上半期実績	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	17,335	+5,110	14,164	+245	31,500	+5,355
売上総利益	5,918	+1,974	4,331	△384	10,250	+1,590
売上総利益率	34.1%	+1.9P	30.6%	△3.3P	32.5%	△0.6P
販管費	1,919	+394	2,080	△32	4,000	+361
販管費率	11.1%	△1.4P	14.7%	△0.5P	12.7%	△1.2P
営業利益	3,999	+1,580	2,250	△351	6,250	+1,228
営業利益率	23.1%	+3.3P	15.9%	△2.8P	19.8%	+0.6P

※ 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。

15/23

## 平面研磨装置関連事業の概況

16/23



## 平面研磨事業の概況

- ▶ エレクトロニクス分野、一部に積極化の流れ
- ▶ 半導体向け設備投資は、精度向上ニーズをドライバーに、来期に動き顕在化を予想
- ▶ 当事業として、中期的視野のもと、先端需要対応への継続的な研究開発

17/23

## 平面研磨事業 2014年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	14/9期 上半期実績	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	7,002	+1,109	5,997	△570	13,000	+538
売上総利益	2,724	+620	1,925	△168	4,650	+451
売上総利益率	38.9%	+3.2P	32.1%	+0.2P	35.8%	+2.1P
販管費	1,419	+178	1,310	△67	2,730	+111
販管費率	20.3%	△0.8P	21.9%	+0.9P	21.0%	△0.0P
営業利益	1,305	+441	614	△100	1,920	+340
営業利益率	18.6%	+4.0P	10.2%	△0.6P	14.8%	+2.1P

※ 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。

18/23

## 主要商品

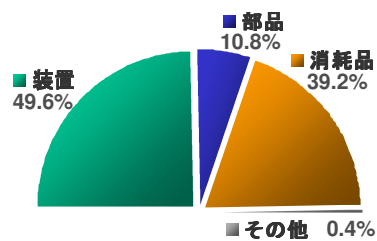
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置（エッジポリッシャー）
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置（DCP）
- ▶ 消耗副資材（定盤・研磨剤・研磨布など）

平面研磨事業

19/23

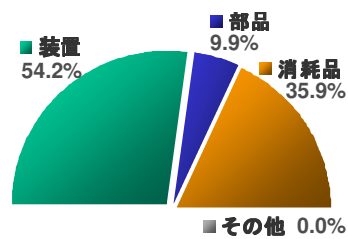
## セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

2013年9月期上半期



(5,893百万円)

2014年9月期上半期



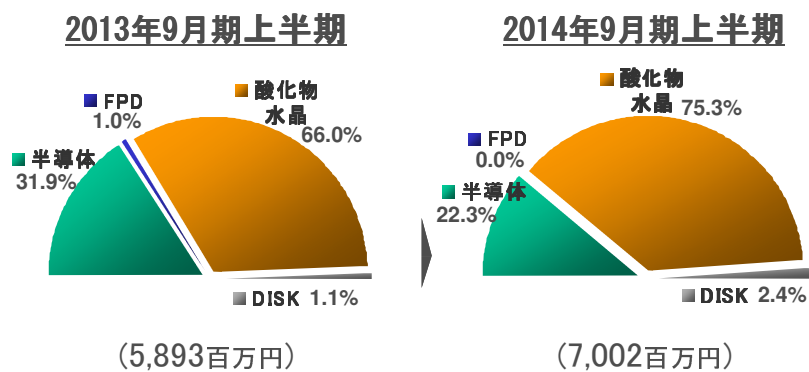
(7,002百万円)

平面研磨事業

20/23

## 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

21/23

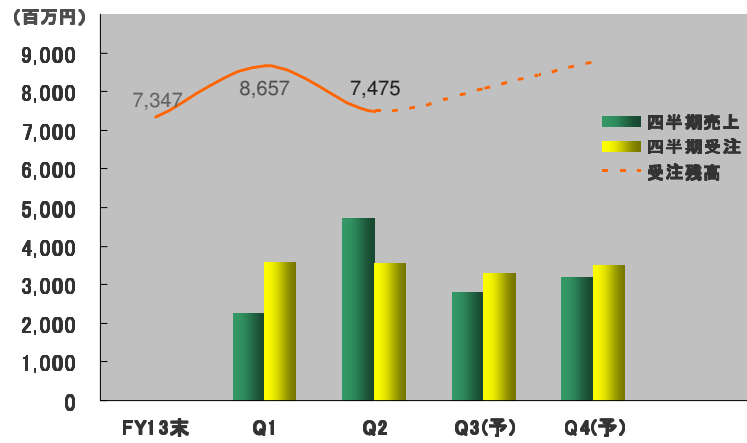
## 主要項目の結果と展開

- ▶ 半導体関連装置
  - 売上計上6億円と受注残高5億円
- ▶ ハードディスク関連装置
  - 受注残高0.4億円
- ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注
  - 研究開発関連：上半期1.2億円、通期計画5億円

平面研磨事業

22/23

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

23/23

 OBARA GROUP

[www.obara-g.com](http://www.obara-g.com)