

2017年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2017年9月期上半期
業績結果について

2017年9月期上半期決算概要-①

連結損益計算書

(単位: 百万円)

	17/9期 上半期	16/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	21,833	27,720	△5,887	△21.2%
売上総利益	7,657	10,089	△2,431	△24.1%
売上総利益率	35.1%	36.4%		△1.3P
販管費	3,552	4,016	△463	△11.5%
販管費率	16.3%	14.5%		+1.8P
営業利益	4,105	6,073	△1,968	△32.4%
営業利益率	18.8%	21.9%		△3.1P
経常利益	4,518	6,067	△1,548	△25.5%
経常利益率	20.7%	21.9%		△1.2P
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,867	3,719	△851	△22.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.1%	13.4%		△0.3P

■ 売上高一減収

溶接・平面とも減収
米州が増収、その他は減収

【地域別 売上高】

日本 : 7,395 (△5.9%)

アジアP : 13,823 (△27.9%)

米州 : 2,060 (+24.7%)

その他 : 638 (△12.5%)

■ 営業利益一減益

溶接・平面とも減益
米州が増益、その他は減益

【地域別 営業利益】

日本 : 768 (△22.6%)

アジアP : 3,068 (△36.4%)

米州 : 349 (+25.1%)

その他 : 41 (△37.1%)

■ 海外売上高比率 81.2%

3/24

2017年9月期上半期決算概要-②

営業外収益

為替差益 → 218百万円

法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,613百万円

法人税等調整額 → △31百万円

法人税等負担率

→ 35.5%

4/24

2017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	16,188	△2,887	5,649	△3,001	21,833	△5,887
売上総利益	5,895	△1,043	1,764	△1,391	7,657	△2,431
売上総利益率	36.4%	+0.0P	31.2%	△5.3P	35.1%	△1.3P
販管費	2,203	△339	1,289	△136	3,552	△463
販管費率	13.6%	+0.3P	22.8%	+6.3P	16.3%	+1.8P
営業利益	3,691	△703	474	△1,254	4,105	△1,988
営業利益率	22.8%	△0.2P	8.4%	△11.6P	18.8%	△3.1P

※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。

5/24

2017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)

	17/9期 上半期		16/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,699	7.8%	1,919	6.9%	△219
減価償却費	110	0.5%	78	0.3%	+31
運送費	260	1.2%	279	1.0%	△18
旅費交通費	181	0.9%	165	0.6%	+16
研究開発費	442	2.0%	467	1.7%	△24
その他	857	3.9%	1,106	4.0%	△248
合計	3,552	16.3%	4,016	14.5%	△463

6/24

2017年9月期上半期決算概要-⑤

連結貸借対照表

(単位 百万円)

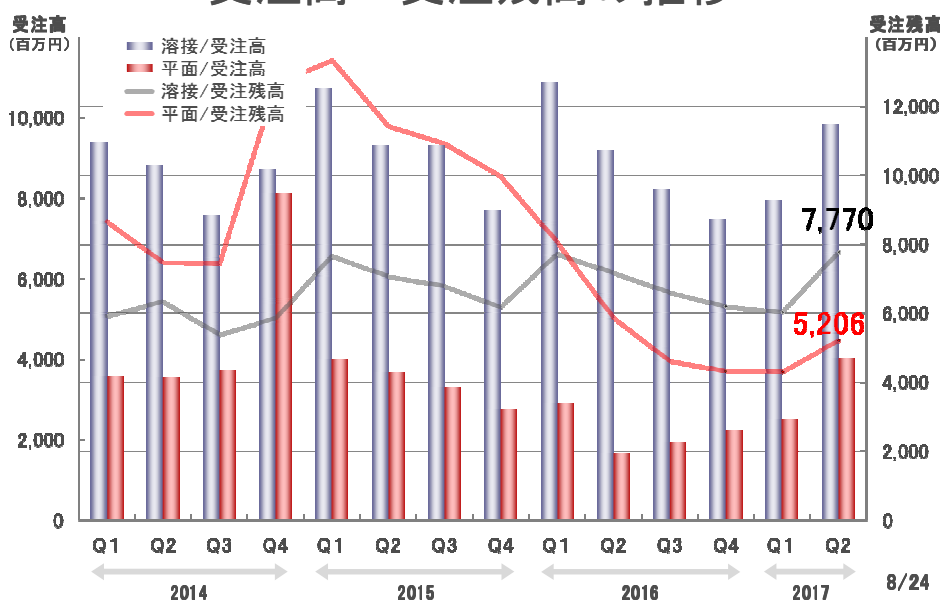
資産	17/9期 上半期		16/9期 期末		増減	負債純資産	17/9期 上半期		16/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	45,766	74.4%	42,930	76.6%	+2,835	流動負債	11,118	18.1%	10,738	19.2%	+379
有形固定資産	12,473	20.3%	9,842	17.6%	+2,630	固定負債	10,495	17.1%	10,350	18.5%	+145
無形固定資産	1,245	2.0%	1,178	2.1%	+66	(有利子負債)	(7,761)	(12.6%)	(7,565)	(13.5%)	(+196)
投資等	2,010	3.3%	2,087	3.7%	△77	純資産	39,881	64.9%	34,951	62.4%	+4,930
合計	61,495	100.0%	56,039	100.0%	+5,455	合計	61,495	100.0%	56,039	100.0%	+5,455

■ 主な増減

現金・預金	→	1,269百万円減	(17/9期 上半期 17,205百万円 16/9期 期末 18,475百万円)
受取手形・売掛金	→	1,380百万円増	(17/9期 上半期 16,068百万円 16/9期 期末 14,708百万円)
有価証券	→	1,275百万円増	(17/9期 上半期 1,378百万円 16/9期 期末 102百万円)
有形固定資産	→	2,630百万円増	(17/9期 上半期 12,473百万円 16/9期 期末 9,842百万円)
支払手形・買掛金	→	613百万円増	(17/9期 上半期 4,376百万円 16/9期 期末 3,762百万円)
前受金	→	327百万円増	(17/9期 上半期 3,049百万円 16/9期 期末 2,721百万円)
賞与引当金	→	408百万円減	(17/9期 上半期 664百万円 16/9期 期末 1,073百万円)
純資産	→	4,930百万円増	(17/9期 上半期 39,881百万円 16/9期 期末 34,951百万円)
自己資本比率	→	17/9期 上半期 64.7%	16/9期 期末 62.2%

7/24

受注高・受注残高の推移



通期の見通しと グループの展望

9/24

2017年9月期業績予想(通期連結)

(単位: 百万円)

	17/9期予想	16/9期実績	増減額	増減率
売上高	45,500	50,141	△4,641	△9.3%
売上総利益	14,500	17,379	△2,879	△16.6%
売上総利益率	31.9%	34.7%		△2.8P
販管費	7,300	7,634	△334	△4.4%
販管費率	16.0%	15.2%		+0.8P
営業利益	7,200	9,745	△2,545	△26.1%
営業利益率	15.8%	19.4%		△3.6P
経常利益	7,450	9,457	△2,007	△21.2%
経常利益率	16.4%	18.9%		△2.5P
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,000	7,066	△2,066	△29.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	11.0%	14.1%		△3.1P

10/24

2017年9月期業績予想(上・下半期)

(単位 百万円)

	17/9期 上半期実績	前年 同期比	17/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	21,833	△5,887	23,666	+1,246
売上総利益	7,657	△2,431	6,842	△447
売上総利益率	35.1%	△1.3P	28.9%	△3.6P
販管費	3,552	△463	3,747	+129
販管費率	16.3%	+1.8P	15.8%	△0.3P
営業利益	4,105	△1,968	3,094	△577
営業利益率	18.8%	△3.1P	13.1%	△3.3P
経常利益	4,518	△1,548	2,931	△458
経常利益率	20.7%	△1.2P	12.4%	△2.7P
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,867	△851	2,132	△1,214
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.1%	△0.3P	9.0%	△5.9P

11/24

2017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	33,400	△2,361	12,100	△2,289	45,500	△4,641
売上総利益	11,250	△1,597	3,250	△1,164	14,500	△2,879
売上総利益率	33.7%	△2.2P	26.9%	△3.8P	31.9%	△2.8P
販管費	4,500	△297	2,600	+9	7,300	△334
販管費率	13.5%	+0.1P	21.5%	+3.5P	16.0%	+0.8P
営業利益	6,750	△1,299	650	△1,174	7,200	△2,545
営業利益率	20.2%	△2.3P	5.4%	△7.3P	15.8%	△3.6P

※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。

12/24

主な項目の実績と予想

(2016年9月期実績) → (2017年9月期予想)

設備投資 2,754百万円 → 4,000百万円

減価償却費 580百万円 → 700百万円

研究開発費 1,043百万円 → 1,200百万円

想定為替レート US\$ = 105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

13/24

溶接機器関連事業の概況

14/24

溶接機器事業の概況

- ▶ 自動車業界、高水準な設備投資の継続
- ▶ 安定成長の中国市場、溶接設備の自動化へ一部に積極姿勢も
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

15/24

溶接機器事業 2017年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	17/9期 上半期実績	前年同期比	17/9期 下半期予想	前年同期比	17/9期 通期予想	前年同期比
売上高	16,188	△2,887	17,211	+525	33,400	△2,361
売上総利益	5,895	△1,043	5,354	△554	11,250	△1,597
売上総利益率	36.4%	+0.0P	31.1%	△4.3P	33.7%	△2.2P
販管費	2,203	△339	2,296	+42	4,500	△297
販管費率	13.6%	+0.3P	13.3%	△0.2P	13.5%	+0.1P
営業利益	3,691	△703	3,058	△596	6,750	△1,299
営業利益率	22.8%	△0.2P	17.8%	△4.1P	20.2%	△2.3P

※ 数値はセグメント間の売上高又は販管費を含んだものです。

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

- ▶ 通信分野、当面の調整局面を予測
- ▶ Si基板各社の生産が高水準、設備投資は回復に向けた動きへ
- ▶ 当事業として、長期的視野のもと、先端需要対応への継続的な研究開発

18/24

平面研磨事業 2017年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	17/9期 上半期実績	前年同期比	17/9期 下半期予想	前年同期比	17/9期 通期予想	前年同期比
売上高	5,849	△3,001	6,450	+711	12,100	△2,289
売上総利益	1,764	△1,391	1,485	+226	3,250	△1,164
売上総利益率	31.2%	△5.3P	23.0%	+1.1P	26.9%	△3.8P
販管費	1,289	△136	1,310	+146	2,600	+9
販管費率	22.8%	+6.3P	20.3%	+0.0P	21.5%	+3.5P
営業利益	474	△1,254	175	+80	650	△1,174
営業利益率	8.4%	△11.6P	2.7%	+1.1P	5.4%	△7.3P

※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

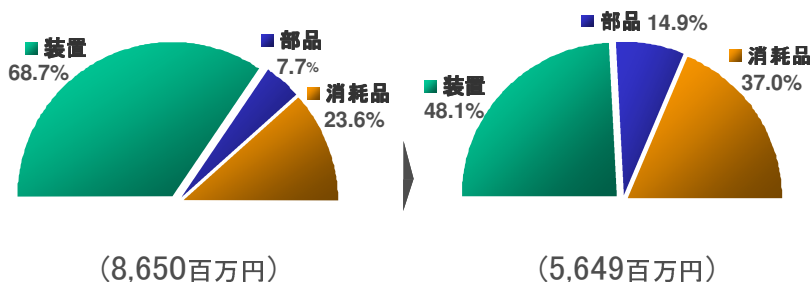
20/24

セグメント情報

— 商品別売上構成比 —

2016年9月期上半期

2017年9月期上半期



平面研磨事業

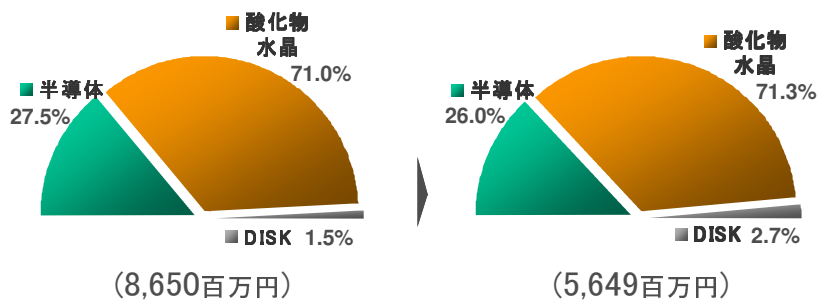
21/24

セグメント情報

— アプリケーション別売上構成比 —

2016年9月期上半期

2017年9月期上半期



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5億円と受注残高14億円

▶ ハードディスク関連装置

受注残高0.5億円

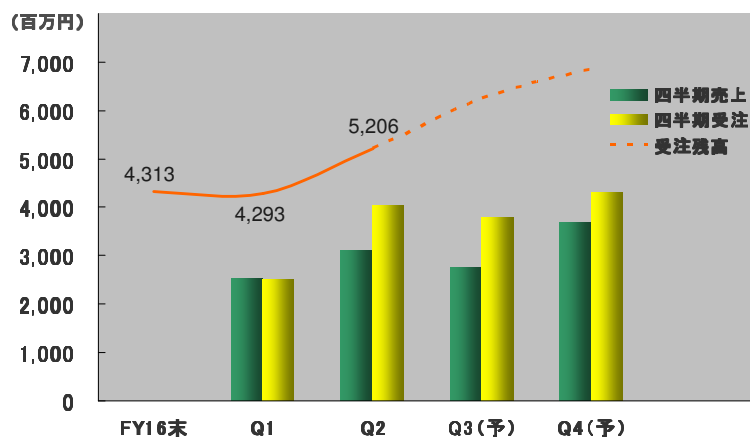
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連: 上半期2.6億円、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

www.obara-g.com