

2016年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2016年9月期上半期  
業績結果について

## 2016年9月期上半期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位: 百万円)

	16/9期 上半期	15/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	27,720	27,755	△34	△0.1%
売上総利益	10,089	10,144	△54	△0.5%
売上総利益率	36.4%	36.5%		△0.2P
販管費	4,016	4,174	△158	△3.8%
販管費率	14.5%	15.0%		△0.6P
営業利益	6,073	5,969	+104	+1.7%
営業利益率	21.9%	21.5%		+0.4P
経常利益	6,066	6,227	△160	△2.6%
経常利益率	21.9%	22.4%		△0.6P
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,719	3,695	+23	+0.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.4%	13.3%		+0.1P

#### ■ 売上高一横ばい

溶接増収・平面減収  
地域別では日本増収、アジアP微減  
【地域別 売上高】  
日本 : 7,855 ( +26.6% )  
アジアP : 19,161 ( △9.3% )  
米州 : 2,060 ( △18.5% )  
その他 : 728 ( +39.4% )

#### ■ 海外売上高比率 79.5%

#### ■ 営業利益一増益

溶接増益・平面減益  
地域別では日本が増益、アジアP微減  
【地域別 営業利益】  
日本 : 993 ( +149.2% )  
アジアP : 4,827 ( △8.9% )  
米州 : 279 ( △34.2% )  
その他 : 66 ( +705.4% )

3/25

## 2016年9月期上半期決算概要-②

### 営業外費用

為替差損 → 203百万円

### 法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,553百万円

法人税等調整額 → 552百万円

### 法人税等負担率

→ 35.3%

4/25

## 2016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	19,075	+245	8,650	△282	27,720	△34
売上総利益	6,938	+471	3,155	△531	10,089	△54
売上総利益率	36.4%	+2.0P	36.5%	△4.8P	36.4%	△0.2P
販管費	2,543	+181	1,426	△237	4,016	△158
販管費率	13.3%	+0.8P	16.5%	△2.1P	14.5%	△0.6P
営業利益	4,394	+290	1,729	△293	6,073	+104
営業利益率	23.0%	+1.2P	20.0%	△2.7P	21.9%	+0.4P

※ 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を加味した数値です。

5/25

## 2016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)

	16/9期 上半期		15/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,919	6.9%	1,956	7.0%	△36
減価償却費	78	0.3%	104	0.4%	△25
運送費	279	1.0%	275	1.0%	+3
旅費交通費	165	0.6%	180	0.6%	△15
研究開発費	467	1.7%	487	1.8%	△20
その他	1,106	4.0%	1,170	4.2%	△63
合計	4,016	14.5%	4,174	15.0%	△158

6/25

## 2016年9月期上半期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

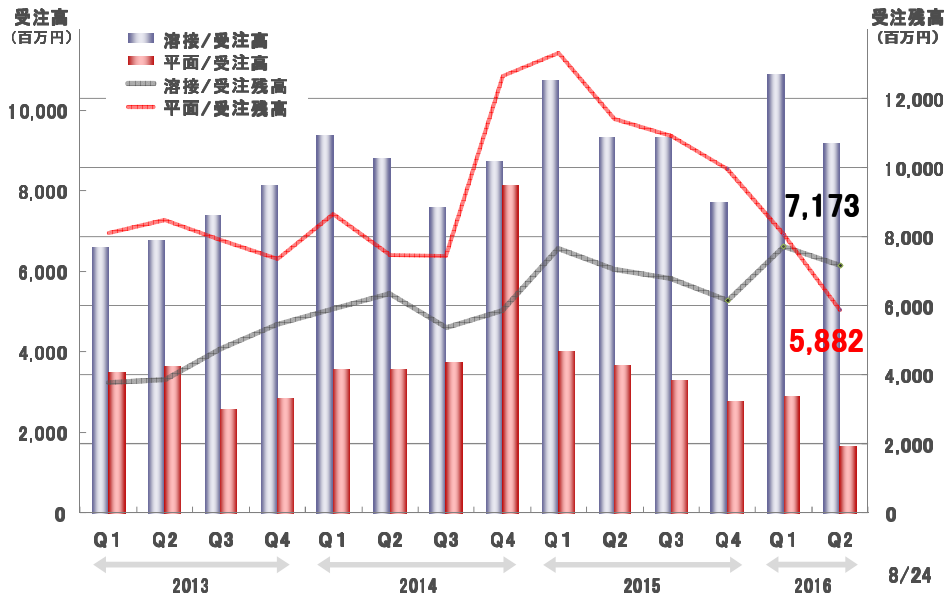
資産	16/9期 上半期		15/9期 期末		増減	負債純資産	16/9期 上半期		15/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	46,469	77.5%	56,041	82.7%	△9,572	流動負債	12,665	21.1%	14,661	21.7%	△1,996
有形固定資産	9,984	16.6%	8,659	12.8%	+1,324	固定負債	11,227	18.7%	10,718	15.8%	+509
無形固定資産	1,315	2.2%	848	1.3%	+467	(有利子負債)	(8,884)	(14.8%)	(7,973)	(11.8%)	(+911)
投資等	2,234	3.7%	2,172	3.2%	+62	純資産	36,110	60.2%	42,342	62.5%	△6,232
合計	60,003	100.0%	67,722	100.0%	△7,719	合計	60,003	100.0%	67,722	100.0%	△7,719

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→	703百万円増	(16/9期 上半期 17,909百万円 15/9期 期末 17,205百万円)
有価証券	→	8,181百万円減	(16/9期 上半期 181百万円 15/9期 期末 8,363百万円)
商品及び製品	→	2,086百万円減	(16/9期 上半期 4,817百万円 15/9期 期末 6,904百万円)
買掛債務	→	295百万円増	(16/9期 上半期 4,137百万円 15/9期 期末 3,841百万円)
短期借入金	→	933百万円増	(16/9期 上半期 1,690百万円 15/9期 期末 756百万円)
前受入金	→	3,182百万円減	(16/9期 上半期 3,385百万円 15/9期 期末 6,568百万円)
賞与引当金	→	501百万円減	(16/9期 上半期 648百万円 15/9期 期末 1,149百万円)
資産	→	6,232百万円減	(16/9期 上半期 36,110百万円 15/9期 期末 42,342百万円)
自己資本比率	→	16/9期 上半期 60.0%	15/9期 期末 58.5%

7/25

## 受注高・受注残高の推移



# 通期の見通しと グループの展望

9/25

## 2016年9月期業績予想(通期連結)

(単位: 百万円)

	16/9期予想	15/9期実績	増減額	増減率
売上高	51,000	53,161	△2,161	△4.1%
売上総利益	17,600	19,115	△1,515	△7.9%
売上総利益率	34.5%	36.0%		△1.4P
販管費	8,300	8,246	+53	+0.6%
販管費率	16.3%	15.5%		+0.8P
営業利益	9,300	10,868	△1,568	△14.4%
営業利益率	18.2%	20.4%		△2.2P
経常利益	9,650	11,410	△1,760	△15.4%
経常利益率	18.9%	21.5%		△2.5P
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,670	7,593	△1,923	△25.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	11.1%	14.3%		△3.2P

10/25

## 2016年9月期業績予想(上・下半期)

(単位 百万円)

	16/9期 上半期実績	前年 同期比	16/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	27,720	△34	23,279	△2,126
売上総利益	10,089	△54	7,510	△1,460
売上総利益率	36.4%	△0.2P	32.3%	△3.0P
販管費	4,016	△158	4,283	+212
販管費率	14.5%	△0.6P	18.4%	+2.4P
営業利益	6,073	+104	3,226	△1,673
営業利益率	21.9%	+0.4P	13.9%	△5.4P
経常利益	6,066	△160	3,583	△1,599
経常利益率	21.9%	△0.6P	15.4%	△5.0P
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,719	+23	1,950	△1,947
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.4%	+0.1P	8.4%	△7.0P

11/25

## 2016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	36,500	△234	14,500	△1,940	51,000	△2,161
売上総利益	12,700	△94	4,900	△1,427	17,600	△1,515
売上総利益率	34.8%	△0.0P	33.8%	△4.7P	34.5%	△1.4P
販管費	5,200	+509	2,960	△284	8,300	+53
販管費率	14.2%	+1.5P	20.4%	+0.7P	16.3%	+0.8P
営業利益	7,500	△603	1,940	△1,143	9,300	△1,568
営業利益率	20.5%	△1.5P	13.4%	△5.4P	18.2%	△2.2P

※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。

12/25

## 主な項目の実績と予想

(2015年9月期実績) → (2016年9月期予想)

**設備投資** 1,437百万円 → 3,700百万円

**減価償却費** 645百万円 → 720百万円

**研究開発費** 1,199百万円 → 1,400百万円

**想定為替レート** US\$=112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

13/25

## 溶接機器関連事業の概況

14/25

## 溶接機器事業の概況

- ▶ 自動車業界、成長市場で設備投資を継続
- ▶ 為替換算の影響も、現地通貨ベースは好調
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

15/25

## 溶接機器事業 2016年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	16/9期 上半期実績	前年同期比	16/9期 下半期予想	前年同期比	16/9期 通期予想	前年同期比
売上高	19,075	+245	17,424	△480	36,500	△234
売上総利益	6,938	+471	5,761	△566	12,700	△94
売上総利益率	36.4%	+2.0P	33.1%	△2.3P	34.8%	△0.0P
販管費	2,543	+181	2,656	+327	5,200	+509
販管費率	13.3%	+0.8P	15.2%	+2.2P	14.2%	+1.5P
営業利益	4,394	+290	3,105	△894	7,500	△603
営業利益率	23.0%	+1.2P	17.8%	△4.5P	20.5%	△1.5P

※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。

16/25



## 平面研磨装置関連事業の概況

17/25

### 平面研磨事業の概況

---

- ▶ 通信分野、当面の市況調整を予測
- ▶ 半導体向け設備投資は、精度向上ニーズが強く、中長期的に緩やかな上向き傾向
- ▶ 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

18/25

## 平面研磨事業 2016年9月期業績予想

(単位 百万円)

	16/9期 上半期実績	前年同期比	16/9期 下半期予想	前年同期比	16/9期 通期予想	前年同期比
売上高	8,650	△282	5,849	△1,657	14,500	△1,940
売上総利益	3,155	△531	1,744	△896	4,900	△1,427
売上総利益率	36.5%	△4.8P	29.8%	△5.4P	33.8%	△4.7P
販管費	1,426	△237	1,533	△47	2,960	△284
販管費率	16.5%	△2.1P	26.2%	+5.2P	20.4%	+0.7P
営業利益	1,729	△293	210	△849	1,940	△1,143
営業利益率	20.0%	△2.7P	3.6%	△10.5P	13.4%	△5.4P

※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。

19/25

## 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)

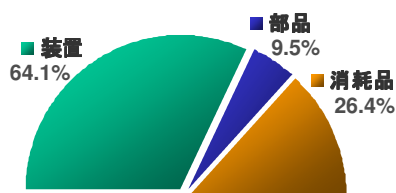
平面研磨事業

20/25

## セグメント情報

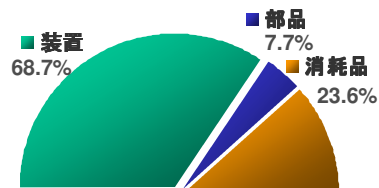
— 商品別売上構成比 —

2015年9月期上半期



(8,933百万円)

2016年9月期上半期



(8,650百万円)

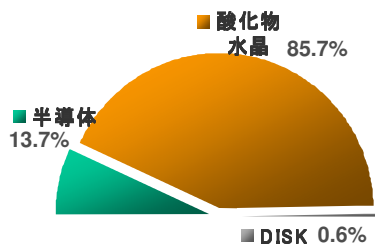
平面研磨事業

21/25

## セグメント情報

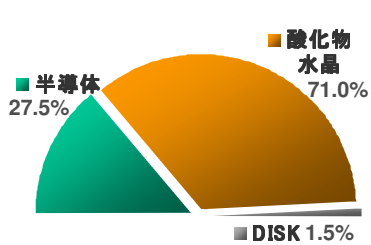
— アプリケーション別売上構成比 —

2015年9月期上半期



(8,933百万円)

2016年9月期上半期



(8,650百万円)

平面研磨事業

22/25

## 主要項目の結果と展開

### ▶ 半導体関連装置

売上計上11億円と受注残高7億円

### ▶ ハードディスク関連装置

受注残高1億円

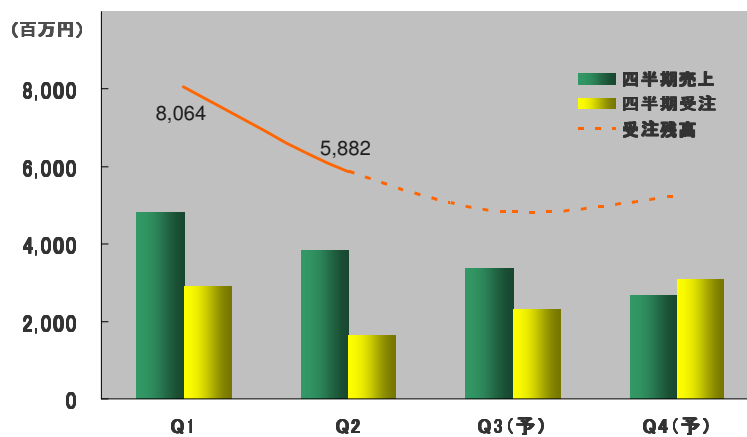
### ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連:上半期2億円、通期計画5億円

平面研磨事業

23/25

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

24/25



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