

# 2011年9月期 決算説明会

**JL** OBARA GROUP

(証券コード 6877)

## 持株会社体制への移行について

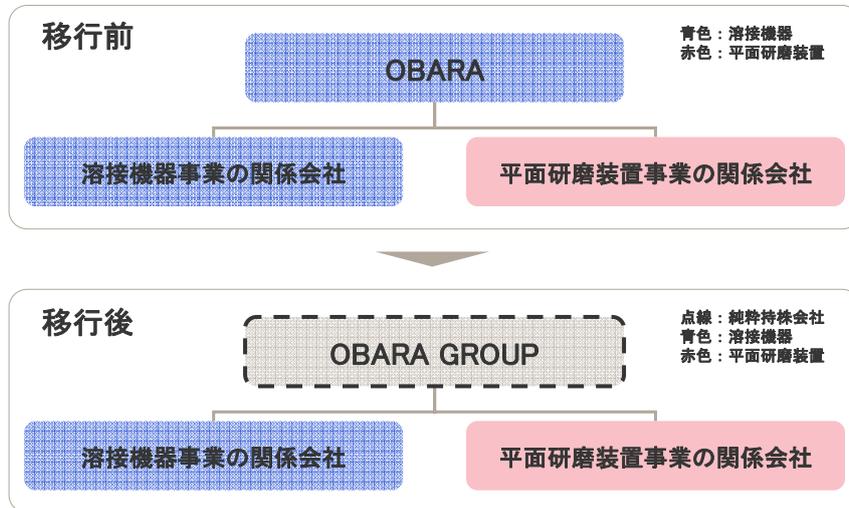
2011年10月3日、持株会社体制へ移行し、  
OBARA GROUP 株式会社として、スタートしました。

- ▶ 各事業の採算性や責任体制の明確化
- ▶ 最適なグループ戦略の立案及び決定
- ▶ 機動的なグループ運営の推進



グループ全体の企業価値の最大化へ

## 持株会社移行後の体制概要



3/25

## 2011年9月期 業績結果について

4/25

## 2011年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位: 百万円)

	11/9期	10/9期	増減額	増減率
売上高	35,460	28,459	+7,000	+24.6%
売上総利益	10,097	8,009	+2,088	+26.1%
売上総利益率	28.5%	28.1%		+0.3P
販管費	5,759	5,715	+44	+0.8%
販管費率	16.2%	20.1%		△3.8P
営業利益	4,338	2,294	+2,043	+89.1%
営業利益率	12.2%	8.1%		+4.2P
経常利益	4,256	2,379	+1,877	+78.9%
経常利益率	12.0%	8.4%		+3.6P
当期純利益	3,382	699	+2,683	+383.8%
当期純利益率	9.5%	2.5%		+7.1P

#### ■ 売上高が大幅に増加

売上高は、前年同期比 24.6%増加

##### 【地域別 売上高】

日本 : 19,562 ( +27.0% )  
 アジアP : 17,606 ( +19.9% )  
 米州 : 1,993 ( +32.4% )  
 その他 : 624 ( △14.6% )

#### ■ 海外売上高比率 75.4%

#### ■ 営業利益も大幅に増加

増収効果が主因

営業利益：前年同期比 89.1%増加

##### 【地域別 営業利益】

日本 : 833 ( 前年同期は△38 )  
 アジアP : 3,402 ( +39.4% )  
 米州 : 110 ( 前年同期は△74 )  
 その他 : 5 ( 前年同期は△2 )

5/25

## 2011年9月期決算概要-②

### 特別利益

移転補償金 → 109百万円

固定資産売却益 → 192百万円

### 特別損失

資産除去債務会計基準の  
適用に伴う影響額 → 69百万円

法人税等負担率 → 20.8%

6/25

## 2011年9月期決算概要-③

### ■ セグメント別損益

(単位 百万円)

	溶接	増減額	平面研磨	増減額	連結	増減額
売上高	18,233	+2,110	17,230	+4,891	35,460	+7,000
売上総利益	5,337	+789	4,760	+1,298	10,097	+2,088
売上総利益率	29.3%	+1.1P	27.6%	△0.4P	28.5%	+0.3P
販管費	3,116	△190	2,640	+200	5,759	+44
販管費率	17.1%	△3.4P	15.3%	△4.4P	16.2%	△3.8P
営業利益	2,221	+979	2,120	+1,097	4,338	+2,043
営業利益率	12.2%	+4.5P	12.3%	+4.0P	12.2%	+4.2P

※ 上記は参考数値であり、正式な開示数値ではありません。  
連結数値は、セグメント間取引消去後のものです。

7/25

## 2011年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	11/9期		10/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	2,862	8.1%	2,748	9.7%	+113
減価償却費	167	0.5%	137	0.5%	+30
運送費	425	1.2%	487	1.7%	△61
旅費交通費	336	1.0%	303	1.1%	+33
研究開発費	647	1.8%	686	2.4%	△39
その他	1,319	3.6%	1,351	4.7%	△32
合計	5,759	16.2%	5,715	20.1%	+44
期末従業員数	1,628人		1,530人		98人増

8/25

## 2011年9月期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

資産	11/9期		10/9期		増減	負債純資産	11/9期		10/9期		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	23,132	72.3%	20,836	68.6%	+2,295	流動負債	8,847	27.7%	9,833	32.4%	△985
有形固定資産	7,221	22.6%	7,805	25.7%	△583	固定負債	1,925	6.0%	1,505	4.9%	+420
無形固定資産	235	0.7%	273	0.9%	△37	(有利子負債)	(1,719)	(5.4%)	(3,127)	(10.3%)	(△1,408)
投資等	1,393	4.4%	1,455	4.8%	△62	純資産	21,210	66.3%	19,031	62.7%	+2,178
合計	31,983	100.0%	30,370	100.0%	+1,612	合計	31,983	100.0%	30,370	100.0%	+1,612

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→	1,003百万円増	(11/9期	7,198百万円	10/9期	6,194百万円)
たな卸資産	→	649百万円増	(11/9期	6,364百万円	10/9期	5,715百万円)
短期借入金	→	1,419百万円減	(11/9期	1,627百万円	10/9期	3,047百万円)
利益剰余金	→	2,994百万円増	(11/9期	20,170百万円	10/9期	17,176百万円)
自己資本比率	→	11/9期 63.6%	10/9期 59.9%			

9/25

## 2012年9月期の予想と グループの展望

10/25

## 2012年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	12/9期予想	11/9期実績	増減額	増減率
売上高	31,500	35,460	△3,960	△11.2%
売上総利益	8,650	10,097	△1,447	△14.3%
売上総利益率	27.5%	28.5%		△1.0P
販管費	5,850	5,759	+90	+1.6%
販管費率	18.6%	16.2%		+2.3P
営業利益	2,800	4,338	△1,538	△35.5%
営業利益率	8.9%	12.2%		△3.3P
経常利益	2,700	4,256	△1,556	△36.6%
経常利益率	8.6%	12.0%		△3.4P
当期純利益	2,100	3,382	△1,282	△37.9%
当期純利益率	6.7%	9.5%		△2.9P

11/25

## 2012年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	12/9期 上半期予想	前同期比	12/9期 下半期予想	前同期比
売上高	16,500	+127	15,000	△4,087
売上総利益	4,460	△405	4,190	△1,042
売上総利益率	27.0%	△2.7P	27.9%	+0.5P
販管費	2,960	+173	2,890	△82
販管費率	17.9%	+0.9P	19.3%	+3.7P
営業利益	1,500	△578	1,300	△960
営業利益率	9.1%	△3.6P	8.7%	△3.2P
経常利益	1,500	△651	1,200	△905
経常利益率	9.1%	△4.0P	8.0%	△3.0P
当期純利益	1,100	△534	1,000	△747
当期純利益率	6.7%	△3.3P	6.7%	△2.5P

12/25

## 2012年9月期業績予想（セグメント別）

（単位 百万円）

	溶接	前同期比	平面研磨	前同期比	連結	前同期比
売上高	15,800	△2,433	15,700	△1,530	31,500	△3,964
売上総利益	4,500	△837	4,150	△610	8,650	△1,447
売上総利益率	28.5%	△0.8P	26.4%	△1.2P	27.5%	△1.0P
販管費	3,120	+3	2,730	+89	5,850	+93
販管费率	19.7%	+2.7P	17.4%	+2.1P	18.6%	+2.3P
営業利益	1,380	△841	1,420	△700	2,800	△1,541
営業利益率	8.7%	△3.4P	9.0%	△3.3P	8.9%	△3.4P

※ 上記は参考数値であり、正式な開示数値ではありません。

13/25

## 主な項目の実績と予想

（2011年9月期実績） → （2012年9月期予想）

設備投資 517百万円 → 750百万円

減価償却費 667百万円 → 700百万円

研究開発費 701百万円 → 700百万円

為替想定レート US\$ = 77円

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

14/25

## 溶接機器関連事業の概況

15/25

## 溶接機器事業 2012年9月期業績予想

(単位 百万円)

	12/9期 上半期予想	前年同期比	12/9期 下半期予想	前年同期比	12/9期 通期予想	前年同期比
売上高	8,100	△628	7,700	△1,805	15,800	△2,433
売上総利益	2,280	△357	2,220	△479	4,500	△837
売上総利益率	28.1%	△2.1P	28.8%	+0.4P	28.5%	△0.8P
販管費	1,570	△25	1,550	+29	3,120	+3
販管費率	19.4%	+1.1P	20.1%	+4.1P	19.7%	+2.7P
営業利益	+710	△332	+670	△508	+1,380	△841
営業利益率	+8.8%	△3.2P	+8.7%	△3.7P	+8.7%	△3.4P

※ 上記は参考数値であり、正式な開示数値ではありません。

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

---

- ▶ 主要エレクトロニクス分野が、調整的な動向
- ▶ シリコンウェーハ向け設備投資は、引続き緩やかな展開
- ▶ 先端ニーズ対応への継続的な研究開発

18/25

## 平面研磨事業 2012年9月期業績予想

(単位 百万円)

	12/9期 上半期予想	前同期比	12/9期 下半期予想	前同期比	12/9期 通期予想	前同期比
売上高	8,400	+755	7,300	△2,286	15,700	△1,530
売上総利益	2,180	△47	1,970	△563	4,150	△610
売上総利益率	26.0%	△3.2P	27.0%	+0.6P	26.4%	△1.2P
販管費	1,390	+198	1,340	△109	2,730	+89
販管費率	16.5%	+1.0P	18.4%	+3.2P	17.4%	+2.1P
営業利益	790	△245	630	△454	1,420	△700
営業利益率	9.4%	△4.1P	8.6%	△2.7P	9.0%	△3.3P

※ 上記は参考数値であり、正式な開示数値ではありません。

19/25

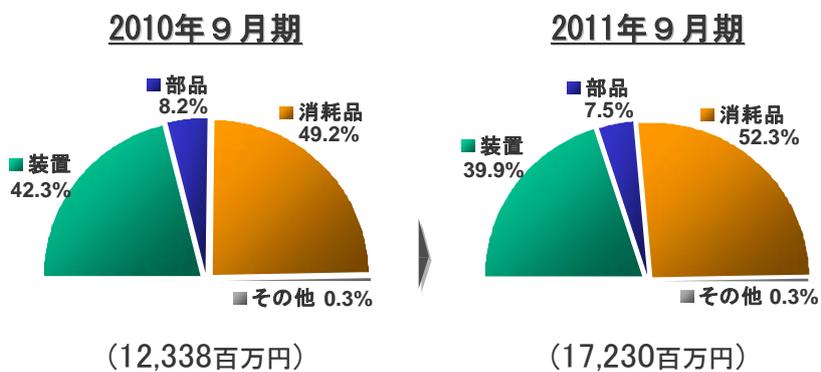
## 主要商品

- ▶ 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

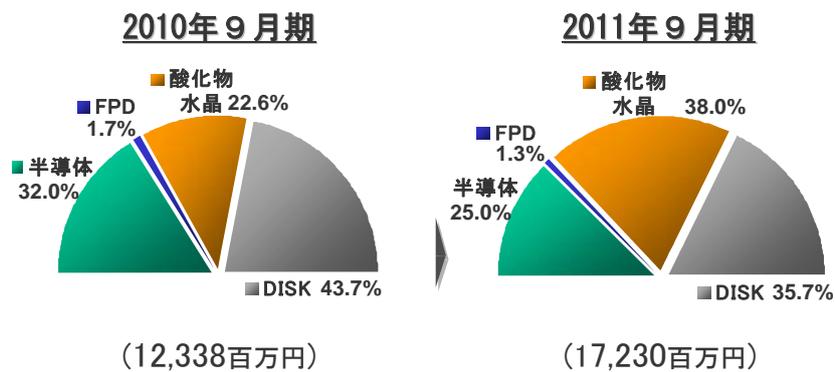
## セグメント情報 — 商品別売上構成比 —



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 —



平面研磨事業

22/25

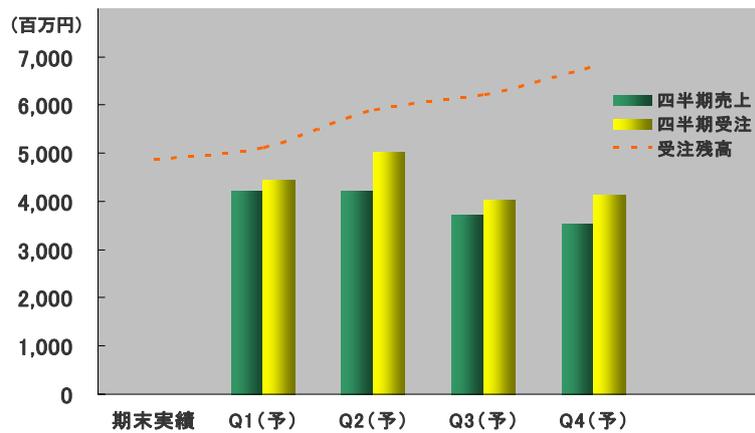
## 主要項目の結果と展開

- ▶ Si ウェーハ向け両面研磨装置  
売上計上11億円と受注残高2億円
- ▶ ハードディスク向け装置  
売上計上20億円
- ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注  
2012年9月期 研究開発関連：4億円を計画

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

## タイの洪水の影響について

- ▶ 溶接機器・タイ連結子会社の現状について  
通常稼働中。物的及び人的被害なし。
- ▶ 当該地域の主要なお客様の状況について  
生産活動停止中。
- ▶ 当社グループの業績への影響について  
連結業績への影響は軽微な見込み。  
当社グループとして顧客支援の取組み。

25/25

 OBARA GROUP

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