

2013年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2013年9月期上半期
業績結果について

2013年9月期上半期決算概要-①

連結損益計算書

(単位 百万円)

	13/9期 上半期	12/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	18,106	15,290	+2,816	+18.4%
売上総利益	6,103	4,697	+1,405	+29.9%
売上総利益率	33.7%	30.7%		+3.0P
販管費	2,982	2,799	+182	+6.5%
販管費率	16.5%	18.3%		△1.8P
営業利益	3,121	1,898	+1,223	+64.4%
営業利益率	17.2%	12.4%		+4.8P
経常利益	3,874	2,132	+1,741	+81.7%
経常利益率	21.4%	13.9%		+7.5P
当期純利益	2,326	1,155	+1,170	+101.3%
当期純利益率	12.8%	+7.6%		+5.3P

■ 売上高が増加

溶接・平面事業がともに増収
地域別ではアジアPが好調に推移

【地域別 売上高】

日本 : 6,864 (△0.2%)
アジアP : 11,570 (+26.3%)
米州 : 1,840 (+35.2%)
その他 : 389 (+0.6%)

■ 海外売上高比率 80.5%

■ 営業利益も増加

溶接・平面事業がともに増益
地域別ではアジアP・日本が牽引

【地域別 営業損益】

日本 : 461 (+754.7%)
アジアP : 2,535 (+35.8%)
米州 : 245 (+152.3%)
その他 : 41 (△11.5%)

3/22

2013年9月期上半期決算概要-②

営業外収益

為替差益 → 587百万円

法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,053百万円

法人税等調整額 → 301百万円

法人税等負担率

→ 35.0%

4/22

2013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	12,225	+1,354	5,893	+1,472	18,106	+2,816
売上総利益	3,943	+449	2,104	+902	6,103	+1,405
売上総利益率	32.3%	+0.1P	35.7%	+8.5P	33.7%	+3.0P
販管費	1,524	+46	1,240	+83	2,982	+182
販管费率	12.5%	△1.1P	21.0%	△5.1P	16.5%	△1.8P
営業利益	2,419	+403	864	+818	3,121	+1,223
営業利益率	19.8%	+1.2P	14.7%	+13.8P	17.2%	+4.8P

※ 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。

5/22

2013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)

	13/9期 上半期		12/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,494	8.3%	1,370	9.0%	+124
減価償却費	76	0.4%	73	0.5%	+2
運送費	191	1.1%	184	1.2%	+6
旅費交通費	156	0.9%	146	0.9%	+10
研究開発費	353	1.9%	299	2.0%	+53
その他	709	3.9%	723	4.7%	△14
合計	2,982	16.5%	2,799	18.3%	+182

6/22

2013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	13/9期 上半期		12/9期 期末		増減	負債純資産	13/9期 上半期		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	32,010	77.3%	26,285	74.9%	+5,725	流 動 負 債	9,611	23.2%	9,073	25.8%	+538
有形固定資産	7,652	18.5%	7,200	20.5%	+451	固 定 負 債	2,192	5.3%	1,882	5.4%	+309
無形固定資産	268	0.6%	234	0.7%	+34	(有利子負債)	(1,270)	(3.1%)	(1,762)	(5.0%)	(△491)
投 資 等	1,488	3.6%	1,382	3.9%	+106	純 資 産	29,616	71.5%	24,147	68.8%	+5,468
合 計	41,420	100.0%	35,103	100.0%	+6,317	合 計	41,420	100.0%	35,103	100.0%	+6,317

■ 主な増減

売 掛 債 権	→	2,426百万円増	(13/9上半期 12,199百万円	12/9期末 9,773百万円)
製 品 及 び 商 品	→	44百万円増	(13/9上半期 3,550百万円	12/9期末 3,506百万円)
仕 掛 品	→	498百万円増	(13/9上半期 1,737百万円	12/9期末 1,238百万円)
買 掛 債 務	→	135百万円増	(13/9上半期 3,108百万円	12/9期末 2,973百万円)
短 期 借 入 金	→	487百万円減	(13/9上半期 1,256百万円	12/9期末 1,744百万円)
純 資 産	→	5,468百万円増	(13/9上半期 29,616百万円	12/9期末 24,147百万円)
自 己 資 本 比 率	→	13/9上半期 68.0%	12/9期末 65.5%	

7/22

通期の見通しと グループの展望

8/22

2013年9月期業績予想（通期連結）

(単位 百万円)

	13/9期予想	12/9期実績	増減額	増減率
売上高	36,900	32,259	+4,640	+14.4%
売上総利益	12,550	10,104	+2,445	+24.2%
売上総利益率	34.0%	31.3%		+2.7P
販管費	6,350	5,635	+714	+12.7%
販管費率	17.2%	17.5%		△0.3P
営業利益	6,200	4,469	+1,730	+38.7%
営業利益率	16.8%	13.9%		+2.9P
経常利益	7,100	4,604	+2,495	+54.2%
経常利益率	19.2%	14.3%		+5.0P
当期純利益	4,700	2,718	+1,981	+72.9%
当期純利益率	12.7%	8.4%		+4.3P

9/22

2013年9月期業績予想（上・下半期）

(単位 百万円)

	13/9期 上半期実績	前年 同期比	13/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	18,106	+2,816	18,793	+1,823
売上総利益	6,103	+1,405	6,446	+1,039
売上総利益率	33.7%	+3.0P	34.3%	+2.4P
販管費	2,982	+182	3,367	+531
販管費率	16.5%	△1.8P	17.9%	+1.2P
営業利益	3,121	+1,223	3,078	+507
営業利益率	17.2%	+4.8P	16.4%	+1.2P
経常利益	3,874	+1,741	3,225	+753
経常利益率	21.4%	+7.5P	17.2%	+2.6P
当期純利益	2,326	+1,170	2,373	+810
当期純利益率	12.8%	+5.3P	12.6%	+3.4P

10/22

2013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	24,800	+3,548	12,100	+1,088	36,900	+4,640
売上総利益	8,150	+1,338	4,280	+988	12,550	+2,445
売上総利益率	32.9%	+0.8P	35.4%	+5.5P	34.0%	+2.7P
販管費	3,450	+455	2,530	+228	6,350	+714
販管費率	13.9%	△0.2P	20.9%	+0.0P	17.2%	△0.3P
営業利益	4,700	+883	1,750	+759	6,200	+1,730
営業利益率	19.0%	+1.0P	14.5%	+5.5P	16.8%	+2.9P

※ 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を加味した数値です。

11/22

主な項目の実績と予想

(2012年9月期実績) → (2013年9月期予想)

設備投資 612百万円 → 800百万円

減価償却費 587百万円 → 600百万円

研究開発費 684百万円 → 800百万円

為替想定レート US\$ = 91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

12/22

溶接機器関連事業の概況

13/22

溶接機器事業 2013年9月期業績予想

(単位 百万円)

	13/9期 上半期実績	前年同期比	13/9期 下半期予想	前年同期比	13/9期 通期予想	前年同期比
売上高	12,225	+1,354	12,574	+2,194	24,800	+3,548
売上総利益	3,943	+449	4,206	+888	8,150	+1,338
売上総利益率	32.3%	+0.1P	33.4%	+1.5P	32.9%	+0.8P
販管費	1,524	+46	1,925	+408	3,450	+455
販管費率	12.5%	△1.1P	15.3%	+0.7P	13.9%	△0.2P
営業利益	2,419	+403	2,280	+479	4,700	+883
営業利益率	19.8%	+1.2P	18.1%	+0.8P	19.0%	+1.0P

※ 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。

14/22

平面研磨装置関連事業の概況

15/22

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

16/22

平面研磨事業 2013年9月期業績予想

(単位 百万円)

	13/9期 上半期実績	前年同期比	13/9期 下半期予想	前年同期比	13/9期 通期予想	前年同期比
売上高	5,893	+1,472	6,206	△383	12,100	+1,088
売上総利益	2,104	+902	2,175	+85	4,280	+988
売上総利益率	35.7%	+8.5P	35.0%	+3.3P	35.4%	+5.5P
販管費	1,240	+83	1,289	+145	2,530	+228
販管費率	21.0%	△5.1P	20.8%	+3.4P	20.9%	+0.0P
営業利益	864	+818	885	△59	1,750	+759
営業利益率	14.7%	+13.6P	14.3%	△0.1P	14.5%	+5.5P

※ 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。

17/22

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

18/22

セグメント情報

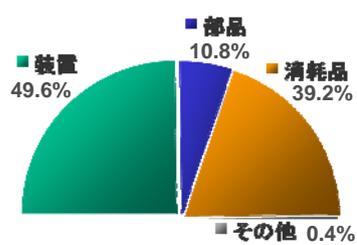
— 商品別売上構成比 —

2012年9月期上半期



(4,421百万円)

2013年9月期上半期



(5,893百万円)

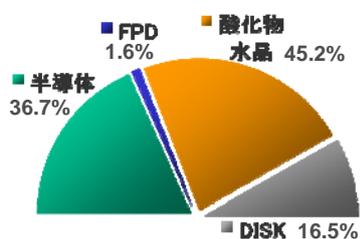
平面研磨事業

19/22

セグメント情報

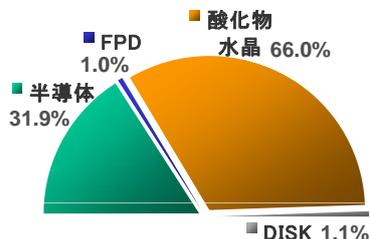
— アプリケーション別売上構成比 —

2012年9月期上半期



(4,421百万円)

2013年9月期上半期



(5,893百万円)

平面研磨事業

20/22

主要項目の結果と展開

▶ 半導体関連装置

売上計上8億円と受注残高5億円

▶ ハードディスク関連装置

受注残高3億円

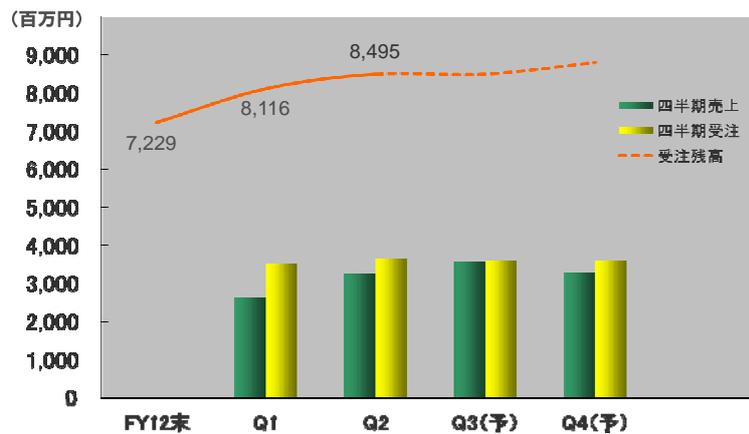
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連：上半期1.5億円、通期計画4億円

平面研磨事業

21/22

受注残高の推移予測



平面研磨事業

22/22



www.obara-g.com