

2016年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2016年9月期
業績結果について

2016年9月期決算概要-①

連結損益計算書

(単位: 百万円)

	16/9期	15/9期	増減額	増減率
売上高	50,141	53,161	△3,019	△5.7%
売上総利益	17,379	19,115	△1,736	△9.1%
売上総利益率	34.7%	36.0%		△1.3P
販管費	7,634	8,246	△612	△7.4%
販管費率	15.2%	15.5%		△0.3P
営業利益	9,745	10,868	△1,123	△10.3%
営業利益率	19.4%	20.4%		△1.0P
経常利益	9,457	11,410	△1,953	△17.1%
経常利益率	18.9%	21.5%		△2.6P
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,066	7,593	△527	△6.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	14.1%	14.3%		△0.2P

■ 売上高 30億円減収

為替換算の影響などにより減収
アジア重要地域の為替が10%超変動

【地域別 売上高】

日本 : 15,564 (+ 9.4%)
アジアP : 33,485 (△12.0%)
米州 : 4,362 (△ 6.9%)
その他 : 1,420 (+19.2%)

■ 営業利益 11億円減益

平面事業分野の落着き等により減益
為替換算の影響もマイナス要因

【地域別 営業利益】

日本 : 1,702 (+29.3%)
アジアP : 7,438 (△18.4%)
米州 : 595 (△21.7%)
その他 : 125 (+144.4%)

■ 海外売上高比率 78.7%

3/24

2016年9月期決算概要-②

営業外損益

為替差損 → 646百万円

非支配株主に帰属する当期純利益

非支配株主に帰属する当期純利益 → 149百万円
(前期比524百万円減。一部拠点の100%子会社化の影響等)

法人税等負担率

→ 22.9%
(一部地域の配当金源泉税率変更による税効果会計への影響等)

4/24

2016年9月期決算概要-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	35,761	△972	14,389	△2,051	50,141	△3,019
売上総利益	12,847	+53	4,414	△1,913	17,379	△1,736
売上総利益率	35.9%	+1.1P	30.7%	△7.8P	34.7%	△1.3P
販管費	4,797	+107	2,590	△654	7,634	△612
販管費率	13.4%	+0.6P	18.0%	△1.7P	15.2%	△0.3P
営業利益	8,049	△54	1,824	△1,258	9,745	△1,123
営業利益率	22.5%	+0.4P	12.7%	△8.1P	19.4%	△1.0P

※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等を加味した数値です。

5/24

2016年9月期決算概要-④

■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	16/9期		15/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	3,678	7.3%	4,029	7.6%	△350
減価償却費	152	0.3%	214	0.4%	△61
運送費	545	1.1%	562	1.1%	△16
旅費交通費	352	0.7%	380	0.7%	△28
研究開発費	939	1.9%	1,069	2.0%	△130
その他	1,964	3.9%	1,989	3.7%	△25
合計	7,634	15.2%	8,246	15.5%	△612
期末従業員数	1,655人		1,622人		33人増

6/24

2016年9月期決算概要-⑤

連結貸借対照表

(単位: 百万円)

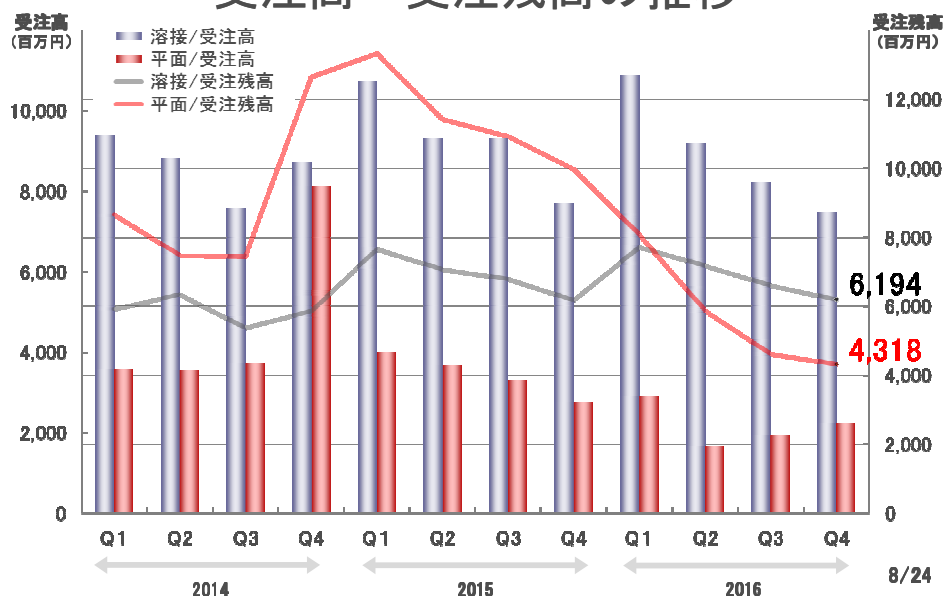
資産	16/9期 期末		15/9期 期末		増減	負債純資産	16/9期 期末		15/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	42,930	76.6%	56,041	82.7%	△13,111	流動負債	10,738	19.3%	14,661	21.7%	△3,923
有形固定資産	9,842	17.6%	8,659	12.8%	+1,183	固定負債	10,350	18.5%	10,718	15.8%	△368
無形固定資産	1,178	2.1%	848	1.3%	+330	(有利子負債)	(7,565)	(13.5%)	(7,973)	(11.8%)	(△407)
投資等	2,087	3.7%	2,172	3.2%	△84	純資産	34,951	62.4%	42,342	62.5%	△7,391
合計	56,039	100.0%	67,722	100.0%	△11,682	合計	56,039	100.0%	67,722	100.0%	△11,682

■ 主な増減

現金及び預金	→	1,269百万円増	(16/9期 期末	18,475百万円	15/9期 期末	17,205百万円)
有価証券	→	8,260百万円減	(16/9期 期末	102百万円	15/9期 期末	8,363百万円)
商品及び製品	→	3,166百万円減	(16/9期 期末	3,738百万円	15/9期 期末	6,904百万円)
支払手形及び買掛金	→	79百万円減	(16/9期 期末	3,762百万円	15/9期 期末	3,841百万円)
前受金	→	3,847百万円減	(16/9期 期末	2,721百万円	15/9期 期末	6,568百万円)
利益剰余金	→	4,521百万円増	(16/9期 期末	41,919百万円	15/9期 期末	37,397百万円)
自己株式	→	1,200百万円増	(16/9期 期末	7,784百万円	15/9期 期末	6,584百万円)
自己資本比率	→	16/9期 62.2%	15/9期 58.5%			

7/24

受注高・受注残高の推移



2017年9月期の予想と 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 上半期予想	前年 同期比	17/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	22,500	△5,220	23,000	+579
売上総利益	7,200	△2,889	7,300	+10
売上総利益率	32.0%	△4.4P	31.7%	△0.8P
販管費	3,600	△416	3,700	+82
販管費率	16.0%	+1.5P	16.1%	△0.0P
営業利益	3,600	△2,473	3,600	△71
営業利益率	16.0%	△5.9P	15.7%	△0.7P
経常利益	3,700	△2,366	3,750	+359
経常利益率	16.4%	△5.4P	16.3%	+1.2P
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,450	△1,269	2,550	△797
親会社株主に帰属する 当期純利益率	10.9%	△2.5P	11.1%	△3.8P

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	2,800	+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等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、前期比調整ながらも底堅い設備投資・生産動向
- ▶ 中国・米州マーケットでの好調な当社売上の継続
- ▶ 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 上半期予想	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	16,500	△2,575	16,900	+213	33,400	△2,361
売上総利益	5,610	△1,328	5,640	△269	11,250	△1,597
売上総利益率	34.0%	△2.4P	33.4%	△2.0P	33.7%	△2.2P
販管費	2,250	△293	2,250	△4	4,500	△297
販管費率	13.6%	+0.3P	13.3%	△0.2P	13.5%	+0.1P
営業利益	3,360	△1,034	3,390	△264	6,750	△1,299
営業利益率	20.4%	△2.7P	20.1%	△1.8P	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

18/24

平面研磨事業 2017年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	17/9期 上半期予想	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	6,000	△2,850	6,100	+361	12,100	△2,289
売上総利益	1,590	△1,565	1,660	+400	3,250	△1,164
売上総利益率	26.5%	△10.0P	27.2%	+5.3P	26.9%	△3.8P
販管費	1,230	△198	1,370	+208	2,600	+9
販管費率	20.5%	+4.0P	22.5%	+2.2P	21.5%	+3.5P
営業利益	360	△1,369	290	+194	650	△1,174
営業利益率	6.0%	△14.0P	4.8%	+3.1P	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

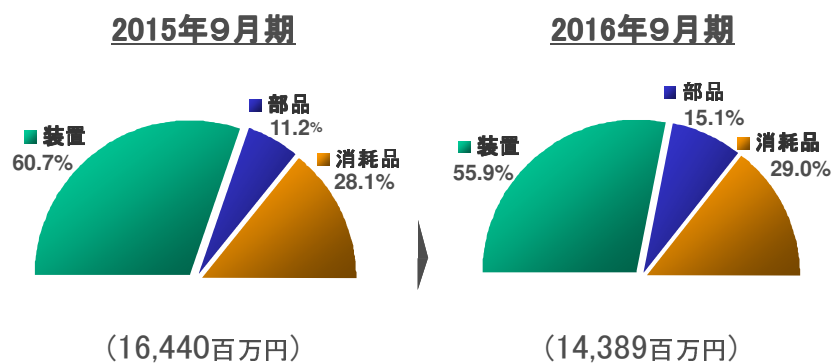
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置 (エッジポリッシャー)
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置 (DCP)
- ▶ 消耗副資材 (定盤・研磨剤・研磨布など)

平面研磨事業

20/24

セグメント情報

— 商品別売上構成比 —

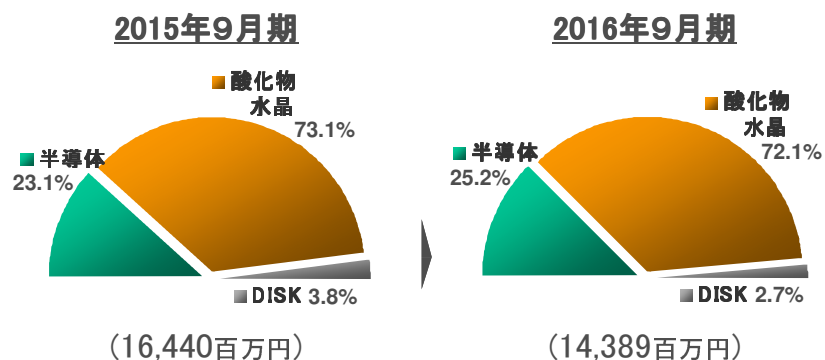


平面研磨事業

21/24

セグメント情報

— アプリケーション別売上構成比 —



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16億円と受注残高5億円

▶ ハードディスク関連装置

売上計上1億円

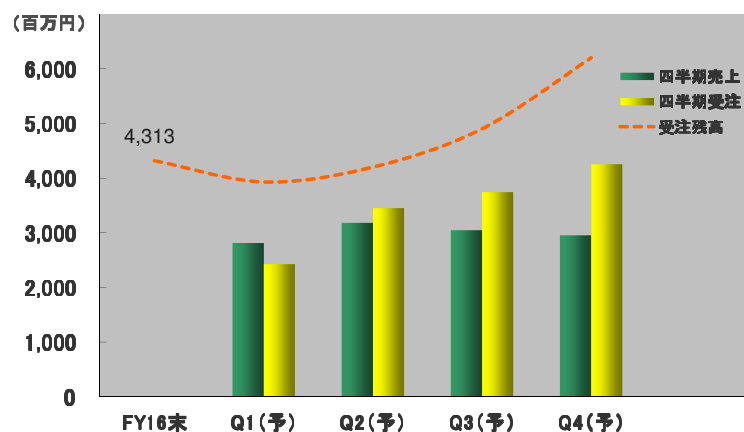
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2016年9月期 研究開発関連：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