

2019年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2019年9月期上半期  
業績結果について

## 2019年9月期上半期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位: 百万円)

	19/9期 上半期	18/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	27,606	24,645	+2,960	+12.0%
売上総利益	9,534	8,408	+1,125	+13.4%
売上総利益率	34.5%	34.1%		+0.4P
販管費	4,037	3,911	+126	+3.2%
販管費率	14.6%	15.9%		△1.2P
営業利益	5,496	4,497	+999	+22.2%
営業利益率	19.9%	18.2%		+1.7P
経常利益	5,816	4,579	+1,236	+27.0%
経常利益率	21.1%	18.6%		+2.5P
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,048	4,309	△261	△6.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	14.7%	17.5%		△2.8P

#### ■ 売上高 29億円増収

溶接が微減収・平面が増収  
全ての地域が増収

【地域別 売上高】

日本 : 11,963 ( +26.1% )  
アジアP : 15,382 ( + 3.3% )  
米州 : 2,888 ( + 0.8% )  
その他 : 856 ( + 1.7% )

#### ■ 営業利益 9億円増益

溶接が微減益・平面が増益  
日本・アジアPが増益

【地域別 営業利益】

日本 : 2,045 ( +36.1% )  
アジアP : 3,152 ( +10.6% )  
米州 : 287 ( △24.4% )  
その他 : 63 ( △19.2% )

#### ■ 海外売上高比率 71.1%

3/24

## 2019年9月期上半期決算概要-②

### 法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,524百万円

法人税等調整額 → 238百万円

### 法人税等負担率

→ 30.3%

4/24

## 2019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	17,701	△377	9,904	+3,336	27,606	+2,960
売上総利益	6,218	△132	3,279	+1,234	9,534	+1,125
売上総利益率	35.1%	+0.0P	33.1%	+2.0P	34.5%	+0.4P
販管費	2,298	△87	1,673	+375	4,037	+126
販管費率	13.0%	△0.2P	16.9%	△2.9P	14.6%	△1.2P
営業利益	3,919	△44	1,606	+858	5,496	+999
営業利益率	22.1%	+0.2P	16.2%	+4.8P	19.9%	+1.7P

※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

## 2019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)

	19/9期 上半期		18/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,947	7.1%	1,777	7.2%	+169
減価償却費	149	0.5%	104	0.4%	+44
運送費	262	0.9%	270	1.1%	△8
旅費交通費	207	0.8%	190	0.8%	+16
研究開発費	434	1.6%	549	2.2%	△115
その他	1,037	3.8%	1,017	4.2%	+20
合計	4,037	14.6%	3,911	15.9%	+126

6/24

## 2019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	19/9期 上半期		18/9期 期末		増減	負債純資産	19/9期 上半期		18/9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	57,223	76.7%	55,681	75.5%	+1,541	流動負債	13,105	17.6%	14,477	19.6%	△1,372
有形固定資産	12,956	17.4%	13,182	17.9%	△226	固定負債	11,201	15.0%	11,208	15.2%	△6
無形固定資産	1,591	2.1%	1,749	2.4%	△157	(有利子負債)	(7,479)	(10.0%)	(7,865)	(10.7%)	(△385)
投資等	2,843	3.8%	3,159	4.3%	△315	純資産	50,307	67.4%	48,087	65.2%	+2,219
合計	74,614	100.0%	73,773	100.0%	+841	合計	74,614	100.0%	73,773	100.0%	+841

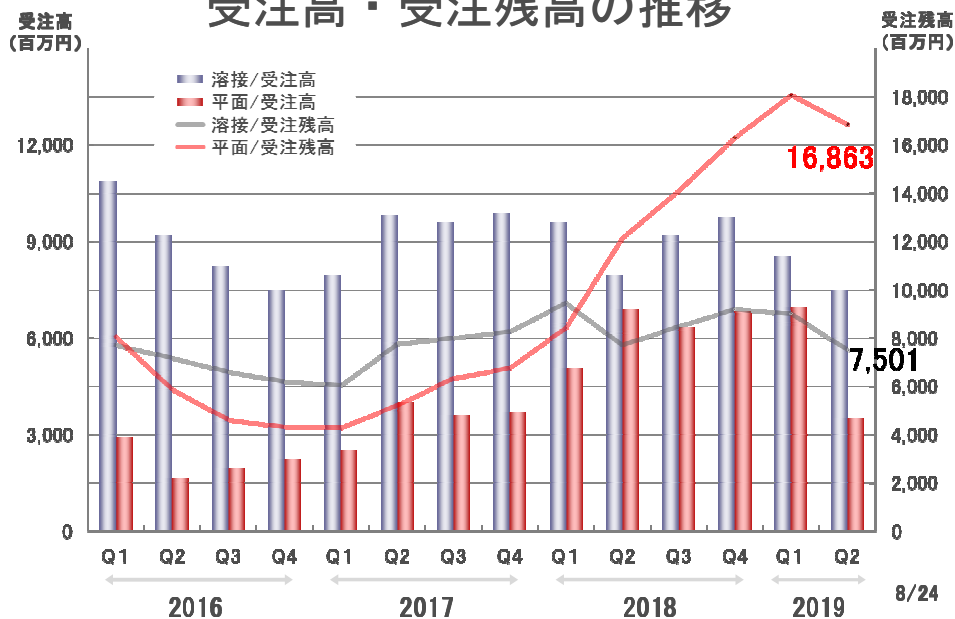
(注)「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号2018年2月16日)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、2018年9月期に係る数値については、当該会計基準等を遡って適用した後の数値となっております。

#### ■ 主な増減

現金・預金	→	115百万円減	(19/9期 上半期 21,009百万円 18/9期 期末 21,124百万円)
受取手形・売掛金	→	1,825百万円増	(19/9期 上半期 20,544百万円 18/9期 期末 18,718百万円)
有価証券	→	528百万円減	(19/9期 上半期 819百万円 18/9期 期末 1,348百万円)
支払手形・買掛金	→	292百万円増	(19/9期 上半期 5,833百万円 18/9期 期末 5,540百万円)
短期借入金	→	352百万円減	(19/9期 上半期 81百万円 18/9期 期末 434百万円)
前受金	→	233百万円減	(19/9期 上半期 3,999百万円 18/9期 期末 4,232百万円)
利益剰余金	→	2,872百万円増	(19/9期 上半期 55,469百万円 18/9期 期末 52,597百万円)
自己資本比率	→	19/9期 上半期 67.3% 18/9期 期末 65.0%	

7/24

## 受注高・受注残高の推移



8/24

# 通期の見通しと グループの展望

9/24

## 2019年9月期業績予想(通期連結)

(単位:百万円)

	19/9期予想	18/9期実績	増減額	増減率
売上高	53,000	51,148	+1,851	+3.6%
売上総利益	17,850	17,413	+436	+2.5%
売上総利益率	33.7%	34.0%		<b>△0.4P</b>
販管費	8,350	8,094	+255	+3.2%
販管費率	15.8%	15.8%		<b>△0.1P</b>
営業利益	9,500	9,319	+180	+1.9%
営業利益率	17.9%	18.2%		<b>△0.3P</b>
経常利益	9,900	9,985	<b>△85</b>	<b>△0.9%</b>
経常利益率	18.7%	19.5%		<b>△0.8P</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,000	8,200	<b>△1,200</b>	<b>△14.6%</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.2%	16.0%		<b>△2.8P</b>

※19/9期の当期純利益については、18/9期に発生した一過性の特別利益 18億23百万円の  
一減などにより減益を予想しております。

10/24

## 2019年9月期業績予想(上・下半期)

(単位 百万円)

	19/9期 上半期実績	前年 同期比	19/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	27,606	+2,960	25,393	△1,109
売上総利益	9,534	+1,125	8,315	△689
売上総利益率	34.5%	+0.4P	32.7%	△1.2P
販管費	4,037	+126	4,312	+129
販管費率	14.6%	△1.2P	17.0%	+1.2P
営業利益	5,496	+999	4,003	△819
営業利益率	19.9%	+1.7P	15.8%	△2.4P
経常利益	5,816	+1,236	4,083	△1,321
経常利益率	21.1%	+2.5P	16.1%	△4.3P
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,048	△261	2,951	△939
親会社株主に帰属する 当期純利益率	14.7%	△2.8P	11.6%	△3.1P

11/24

## 2019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	32,000	△3,555	21,000	+5,402	53,000	+1,851
売上総利益	11,050	△1,324	6,800	+1,786	17,850	+436
売上総利益率	34.5%	△0.3P	32.4%	+0.2P	33.7%	△0.4P
販管費	4,450	△364	3,400	+411	8,350	+255
販管費率	13.9%	+0.4P	16.2%	△3.0P	15.8%	△0.1P
営業利益	6,600	△960	3,400	+1,375	9,500	+180
営業利益率	20.6%	△0.6P	16.2%	+3.2P	17.9%	△0.3P

※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

(2018年9月期実績) → (2019年9月期予想)

設備投資

1,224百万円 → 1,450百万円

減価償却費

917百万円 → 960百万円

研究開発費

1,086百万円 → 1,350百万円

想定為替レート

US\$ = 110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

- ▶ 自動車業界の生産活動は弱含み傾向
- ▶ 通商問題からの間接影響を注視
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

15/24

## 溶接機器事業 2019年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	19/9期 上半期実績	前年同期比	19/9期 下半期予想	前年同期比	19/9期 通期予想	前年同期比
売上高	17,701	△377	14,298	△3,177	32,000	△3,555
売上総利益	6,218	△132	4,831	△1,192	11,050	△1,324
売上総利益率	35.1%	+0.0P	33.8%	△0.7P	34.5%	△0.3P
販管費	2,298	△87	2,151	△276	4,450	△364
販管費率	13.0%	△0.2P	15.0%	+1.2P	13.9%	+0.4P
営業利益	3,919	△44	2,680	△915	6,600	△960
営業利益率	22.1%	+0.2P	18.7%	△1.8P	20.6%	△0.6P

※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

---

- ▶ Si基板関連の設備需要、高精度装置への底堅いニーズが継続か
- ▶ 通信分野、当面の安定推移を予測
- ▶ 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 2019年9月期業績予想

(単位 百万円)

	19/9期 上半期実績	前年同期比	19/9期 下半期予想	前年同期比	19/9期 通期予想	前年同期比
売上高	9,904	+3,336	11,095	+2,065	21,000	+5,402
売上総利益	3,279	+1,234	3,520	+552	6,800	+1,786
売上総利益率	33.1%	+2.0P	31.7%	△1.1P	32.4%	+0.2P
販管費	1,673	+375	1,726	+35	3,400	+411
販管費率	16.9%	△2.9P	15.6%	△3.2P	16.2%	△3.0P
営業利益	1,606	+858	1,793	+517	3,400	+1,375
営業利益率	16.2%	+4.8P	16.2%	+2.0P	16.2%	+3.2P

※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)

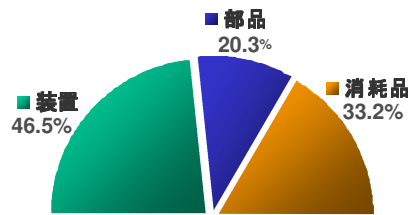
平面研磨事業

20/24

## セグメント情報

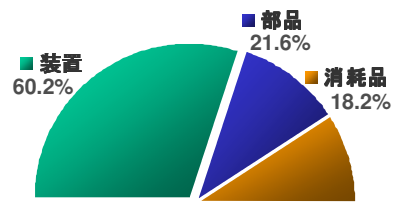
— 商品別売上構成比 —

2018年9月期上半期



(6,568百万円)

2019年9月期上半期



(9,904百万円)

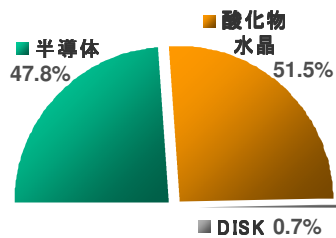
平面研磨事業

21/24

## セグメント情報

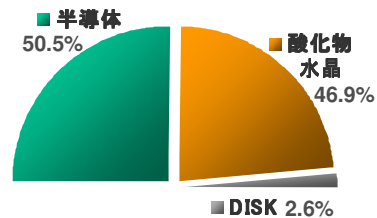
— アプリケーション別売上構成比 —

2018年9月期上半期



(6,568百万円)

2019年9月期上半期



(9,904百万円)

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36億円と受注残高74億円

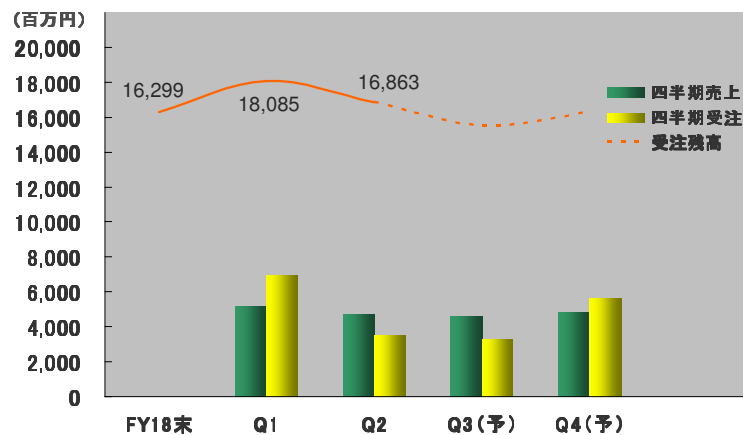
### ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連：上半期2.8億円、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](http://www.obara-g.com)