

2011年9月期 中間決算説明会



(証券コード 6877)

2011年9月期中間
業績結果について



2011年9月期中間決算概要-①

連結損益計算書

(単位 百万円)

	11/9期中間	10/9期中間	増減額	増減率
売上高	16,372	11,772	+4,600	+39.1%
売上総利益	4,865	3,180	+1,684	+53.0%
売上総利益率	29.7%	27.0%		+2.7P
販管費	2,786	2,766	+20	+0.7%
販管費率	17.0%	23.5%		△6.5P
営業利益	2,078	414	+1,663	+401.3%
営業利益率	12.7%	3.5%		+9.2P
経常利益	2,151	559	+1,591	+284.4%
経常利益率	13.1%	4.8%		+8.4P
四半期純利益	1,634	△657	+2,292	-
四半期純利益率	10.0%	△5.6%		+15.6P

■ 売上高が大幅に増加

売上高は、前年同期比 39.1%増加

【地域別 売上】

日本 : 9,057 (+55.1%)
 アジア P : 8,136 (+20.7%)
 米州 : 971 (+43.4%)
 その他 : 222 (△32.9%)

■ 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 401.3%増加

【地域別 営業利益】

日本 : 599 (前年同期は△489)
 アジア P : 1,440 (+41.0%)
 米州 : 73 (前年同期は △56)
 その他 : △8 (前年同期は +7)



3/25

2011年9月期中間決算概要-②

連結損益計算書

■ 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	合計	増減額
売上高	8,728	+994	7,644	+3,605	16,372	+4,600
売上総利益	2,637	+386	2,227	+1,298	4,865	+1,684
売上総利益率	30.2%	+1.1P	29.1%	+6.1P	29.7%	+2.7P
販管費	1,595	△44	1,191	+64	2,786	+20
販管費率	18.3%	△2.9P	15.6%	△12.3P	17.0%	△6.5P
営業利益	1,042	+430	1,035	+1,233	2,078	+1,663
営業利益率	11.9%	+4.0P	13.5%	+18.5P	12.7%	+9.2P



*上記は参考数値であり正式な開示数値ではありません

4/25

2011年9月期中間決算概要-③

連結損益計算書

■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	11/9期中間		10/9期中間		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,387	8.5%	1,367	11.6%	+20
減価償却費	85	0.5%	73	0.6%	+12
運送費	211	1.3%	195	1.7%	+16
旅費交通費	161	1.0%	139	1.2%	+21
研究開発費	298	1.8%	306	2.6%	△8
その他	642	3.9%	684	5.8%	△41
合計	2,786	17.0%	2,766	23.5%	+20



5/25

2011年9月期中間決算概要-④

連結貸借対照表

(単位 百万円)

資産	11/9期中間		10/9期		増減	負債純資産	11/9期中間		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	23,990	71.8%	20,836	68.6%	+3,153	流動負債	10,784	32.3%	9,833	32.4%	+951
有形固定資産	7,641	22.9%	7,805	25.7%	△163	固定負債	1,779	5.3%	1,505	4.9%	+274
無形固定資産	269	0.8%	273	0.9%	△3	(有利子負債)	(3,841)	(11.5%)	(3,127)	(10.3%)	(+713)
投資等	1,489	4.5%	1,455	4.8%	+34	純資産	20,826	62.4%	19,031	62.7%	+1,794
合計	33,390	100.0%	30,370	100.0%	+3,020	合計	33,390	100.0%	30,370	100.0%	+3,020

■ 主な増減

売掛債権	→	1,028百万円増	(11/9中	9,338百万円	10/9期	8,309百万円)
たな卸資産	→	1,088百万円増	(11/9中	6,804百万円	10/9期	5,715百万円)
買掛債務	→	117百万円増	(11/9中	3,730百万円	10/9期	3,613百万円)
短期借入金	→	734百万円増	(11/9中	3,782百万円	10/9期	3,047百万円)
自己資本比率	→	11/9中 59.7%	10/9期	59.9%		



6/25

2011年9月期中間決算概要-⑤

特別利益

移転補償金 → 109百万円

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

22.7%



7/25

通期の見通しと グループの展望



8/25

連結会社の系統図



OBARA 株式会社



溶接機器 関連事業

平面研磨装置 関連事業

日本 洋光産業株式会社
韓国 韓国小原株式会社
マレーシア OBARA (MALAYSIA) SDN. BHD.
中国 小原(南京)機電有限公司
 小原(上海)有限公司
タイ OBARA (THAILAND) CO., LTD.
インド OBARA INDIA PVT. LTD.
米国 OBARA CORP. USA
メキシコ OBARA MEXICO, S.DE R.L. DE C.V.
豪州 OBARA AUSTRALIA PTY. LTD.
ロシア LLC "OBARA RUS"

日本 スピードファム株式会社
 スピードファム長野株式会社
 スピードファムクリーンシステム株式会社
インド SPEEDFAM (INDIA) PVT. LTD.
台湾 SPEEDFAM INC.
中国 SPEEDFAM MECHTRONICS (SHANGHAI) LTD.
韓国 SPEEDFAM KOREA LTD.
米国 SPEEDFAM CORP.
ベルギー SPEEDFAM NV/SA



グループ ネットワーク



小原(南京)機電有限公司

LLC "OBARA RUS" →

SPEEDFAM NV/SA
→ OBARA チェコ支店

OBARA フランス支店

OBARA イギリス支店

小原(上海)有限公司

SPEEDFAM KOREA LTD.

小原(南京)機電有限公司

韓国小原株式会社

SPEEDFAM (INDIA) PVT LTD.

SPEEDFAM INC.

OBARA (MALAYSIA) SDN.BHD.
→ SPEEDFAM シンガポール支店

SPEEDFAM MECHTRONICS (SHANGHAI) LTD.

OBARA (THAILAND) CO.,LTD.

OBARA MEXICO,S. DE R.L. DE C.V. →

OBARA INDIA PVT LTD.

OBARA CORPORATION USA

SPEEDFAM CORPORATION →



OBARA CORP. USA



韓国小原株式会社



小原(上海)有限公司



OBARA (THAILAND) CO., LTD.



- 支店
- ◆ 関係会社
- ◇ 溶接機器関連事業
- ◇ 平面研磨装置関連事業

2011年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	11/9期予想	10/9期実績	増減額	増減率
売上高	31,500	28,459	+3,040	+10.7%
売上総利益	8,950	8,009	+940	+11.7%
売上総利益率	28.4%	28.1%		+0.3P
販管費	5,600	5,715	△115	△2.0%
販管費率	17.8%	20.1%		△2.3P
営業利益	3,350	2,294	+1,055	+46.0%
営業利益率	10.6%	8.1%		+2.6P
経常利益	3,450	2,379	+1,070	+45.0%
経常利益率	11.0%	8.4%		+2.6P
当期純利益	2,650	699	+1,950	+279.0%
当期純利益率	8.4%	2.5%		+6.0P



11/25

2011年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	11/9期 上半期実績	前同期比	11/9期 下半期予想	前同期比
売上高	16,372	+4,600	15,127	△1,560
売上総利益	4,865	+1,684	4,084	△744
売上総利益率	29.7%	+2.7P	27.0%	△1.9P
販管費	2,786	+20	2,813	△135
販管費率	17.0%	△6.5P	18.6%	+0.9P
営業利益	2,078	+1,663	1,271	△608
営業利益率	12.7%	+9.2P	8.4%	△2.9P
経常利益	2,151	+1,591	1,298	△520
経常利益率	13.1%	+8.4P	8.6%	△2.3P
当期純利益	1,634	+2,292	1,015	△341
当期純利益率	10.0%	+15.6P	6.7%	△1.4P



12/25

2011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	合計	前同期比
売上高	16,000	△120	15,500	+3,161	31,500	+3,040
売上総利益	4,600	+52	4,350	+887	8,950	+940
売上総利益率	28.8%	+0.5P	28.1%	+0.0P	28.4%	+0.3P
販管費	3,100	△175	2,500	+60	5,600	△115
販管費率	19.4%	△0.9P	16.1%	△3.6P	17.8%	△2.3P
営業利益	1,500	+227	1,850	+827	3,350	+1,055
営業利益率	9.4%	+1.5P	11.9%	+3.6P	10.6%	+2.6P



* 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

（2010年9月期実績）

（2011年9月期見通し）

- ◆ 設備投資
763百万円 → 950百万円
- ◆ 減価償却費
811百万円 → 800百万円
- ◆ 研究開発費
779百万円 → 840百万円
- ◆ 銅価格
70万円/ton → 76万円/ton
- ◆ 為替想定レート

\$ = 80円（1円の変動で約150万円の経常利益が変動）

* 設備投資は有形無形を含む



14/25



15/25

溶接機器事業 2011年9月期業績予想

(単位 百万円)

	11/9期 上半期実績	前年同期比	11/9期 下半期予想	前年同期比	11/9期 通期予想	前年同期比
売上高	8,728	+994	7,271	△1,115	16,000	△120
売上総利益	2,637	+386	1,962	△333	4,600	+52
売上総利益率	30.2%	+1.1P	27.0%	△0.4P	28.8%	+0.5P
販管費	1,595	△44	1,504	△131	3,100	△175
販管費率	18.3%	△2.9P	20.7%	+1.2P	19.4%	△0.9P
営業利益	1,042	+430	457	△202	1,500	+227
営業利益率	11.9%	+4.0P	6.3%	△1.6P	9.4%	+1.5P

*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

平面研磨事業の概況



17/25

平面研磨事業の概況

- 各種エレクトロニクス素材の堅調な生産動向から、消耗副資材の販売が伸長
- シリコンウェーハ向け設備投資は、緩やかに回復基調へ
- 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 2011年9月期業績予想

(単位 百万円)

	11/9期 上半期実績	前同期比	11/9期 下半期予想	前同期比	11/9期 通期予想	前同期比
売上高	7,644	+3,605	7,855	△444	15,500	+3,161
売上総利益	2,227	+1,298	2,122	△410	4,350	+887
売上総利益率	29.1%	+6.1P	27.0%	△3.5P	28.1%	+0.0P
販管費	1,191	+64	1,308	△4	2,500	+60
販管費率	15.6%	△12.3P	16.7%	+0.8P	16.1%	△3.6P
営業利益	1,035	+1,233	814	△406	1,850	+827
営業利益率	13.5%	+18.5P	10.4%	△4.3P	11.9%	+3.6P

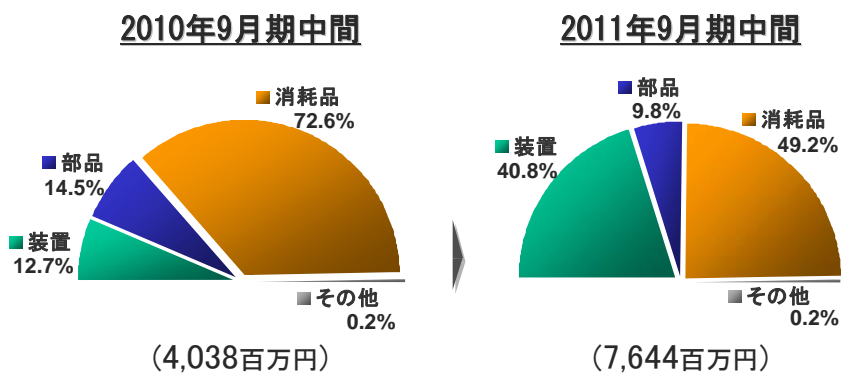
* 上記は参考数値であり正式な開示数値ではありません

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）

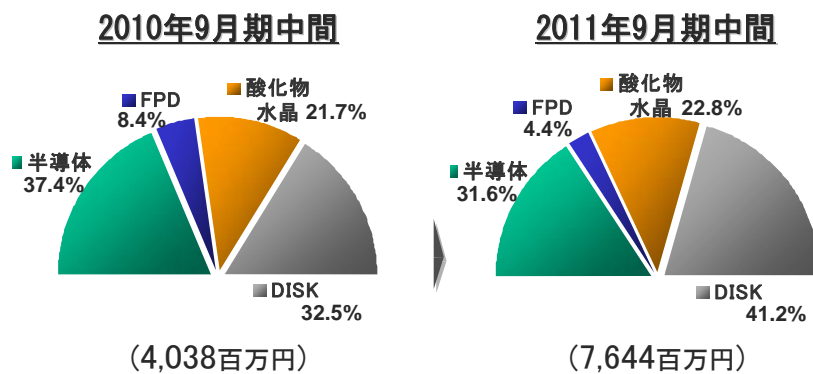
セグメント情報 — 商品別売上構成比 —



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 —



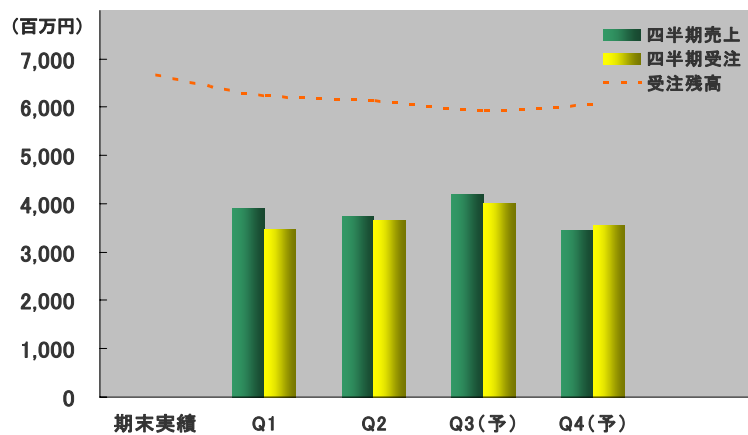
平面研磨事業

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2億円と受注残高8億円
- ▶ ハードディスク向け装置
売上計上9億円と受注残高11億円
- ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注
2011年9月期 研究開発関連：4.5億円を計画

受注残高の推移予測



OBARAグループのVISION

ニッチ市場において

世界一の技術企業を目指す



25/25



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