

2012年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2012年9月期上半期

業績結果について

2012年9月期上半期決算概要-①

連結損益計算書

(単位 百万円)

	12/9期 上半期	11/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	15,290	16,372	△1,082	△6.6%
売上総利益	4,697	4,865	△167	△3.4%
売上総利益率	30.7%	29.7%		+1.0P
販管費	2,799	2,786	+12	+0.5%
販管費率	18.3%	17.0%		+1.3P
営業利益	1,898	2,078	△180	△8.7%
営業利益率	12.4%	12.7%		△0.3P
経常利益	2,132	2,151	△19	△0.9%
経常利益率	13.9%	13.1%		+0.8P
当期純利益	1,155	1,634	△479	△29.3%
当期純利益率	7.6%	+10.0%		△2.4P

■ 売上高が減少

平面事業が減収（詳細は事業別で説明）
地域別では日本が減収

【地域別 売上高】

日本 : 6,880 (△24.0%)
アジアP : 9,158 (+12.6%)
米州 : 1,360 (+40.1%)
その他 : 386 (+74.2%)

■ 海外売上高比率 74.7%

■ 営業利益も減少

平面事業の減収に伴う減益が主因
地域別では日本減益

【地域別 営業損益】

日本 : 53 (前年同期は+599)
アジアP : 1,868 (+29.7%)
米州 : 96 (+31.9%)
その他 : 46 (前年同期は△8)

3/22

2012年9月期上半期決算概要-②

営業外収益

為替差益 → 159百万円

特別損失

関係会社整理損失
引当金繰入額 → 100百万円

少数株主損益

少数株主利益 → 192百万円

法人税等負担率

→ 33.6%

4/22

2012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	10,870	+2.13P	4,421	△3.22P	15,290	△1.08P
売上総利益	3,493	+855	1,202	△1.02P	4,697	△167
売上総利益率	32.1%	+1.9P	27.2%	△1.9P	30.7%	+1.0P
販管費	1,478	△108	1,156	△34	2,799	+12
販管費率	13.6%	△4.6P	26.2%	+10.6P	18.3%	+1.3P
営業利益	2,015	+964	45	△989	1,898	△180
営業利益率	18.5%	+6.5P	1.0%	△12.5P	12.4%	△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。

5/22

2012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)

	12/9期 上半期		11/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,370	9.0%	1,387	8.5%	△16
減価償却費	73	0.5%	85	0.5%	△11
運送費	184	1.2%	211	1.3%	△27
旅費交通費	146	1.0%	161	1.0%	△14
研究開発費	299	2.0%	298	1.8%	+1
その他	723	4.7%	642	3.9%	+81
合計	2,799	18.3%	2,786	17.0%	+13

6/22

2012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	12/9期 上半期		11/9期 期末		増減	負債純資産	12/9期 上半期		11/9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	25,370	73.5%	23,132	72.3%	+2,237	流動負債	9,167	26.6%	8,847	27.7%	+319
有形固定資産	7,468	21.6%	7,221	22.6%	+246	固定負債	1,920	5.6%	1,925	6.0%	△5
無形固定資産	244	0.7%	235	0.7%	+8	(有利子負債)	(2,063)	(6.0%)	(1,719)	(5.4%)	(+343)
投資等	1,445	4.2%	1,393	4.4%	+51	純資産	23,440	67.9%	21,210	66.3%	+2,229
合計	34,527	100.0%	31,983	100.0%	+2,544	合計	34,527	100.0%	31,983	100.0%	+2,544

■ 主な増減

売掛債権	→	303百万円減	(12/9上半期 8,452百万円 11/9期末 8,755百万円)
たな卸資産	→	516百万円増	(12/9上半期 6,881百万円 11/9期末 6,364百万円)
買掛債務	→	594百万円減	(12/9上半期 3,017百万円 11/9期末 3,611百万円)
短期借入金	→	352百万円増	(12/9上半期 1,980百万円 11/9期末 1,627百万円)
自己資本比率	→	12/9上半期 64.7%	11/9期末 63.6%

7/22

通期の見通しと グループの展望

8/22

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	30,500	35,460	△4,960	△14.0%
売上総利益	9,100	10,097	△997	△9.9%
売上総利益率	29.8%	28.5%		+1.4P
販管費	5,600	5,759	△159	△2.8%
販管費率	18.4%	16.2%		+2.1P
営業利益	3,500	4,338	△838	△19.3%
営業利益率	11.5%	12.2%		△0.8P
経常利益	3,800	4,256	△456	△10.7%
経常利益率	12.5%	12.0%		+0.5P
当期純利益	2,600	3,382	△782	△23.1%
当期純利益率	8.5%	9.5%		△1.0P

9/22

2012年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	12/9期 上半期実績	前年 同期比	12/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	15,290	△1,082	15,209	△3,877
売上総利益	4,697	△167	4,402	△830
売上総利益率	30.7%	+1.0P	28.9%	+1.5P
販管費	2,799	+12	2,800	△171
販管費率	18.3%	+1.3P	18.4%	+2.8P
営業利益	1,898	△180	1,601	△658
営業利益率	12.4%	△0.3P	10.5%	△1.3P
経常利益	2,132	△19	1,667	△437
経常利益率	13.9%	+0.8P	11.0%	△0.1P
当期純利益	1,155	△479	1,444	△303
当期純利益率	7.6%	△2.4P	9.5%	+0.3P

10/22

2012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	19,400	+1,166	11,100	△6,130	30,500	△4,960
売上総利益	6,000	+662	3,100	△1,660	9,100	△997
売上総利益率	30.9%	+1.7P	27.9%	+0.3P	29.8%	+1.4P
販管費	2,900	△216	2,350	△290	5,600	△159
販管費率	14.9%	△2.1P	21.2%	+5.8P	18.4%	+2.1P
営業利益	3,100	+878	750	△1,370	3,500	△838
営業利益率	16.0%	+3.8P	6.8%	△5.5P	11.5%	△0.8P

※ 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。

11/22

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\$ = 80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 2012年9月期業績予想

(単位 百万円)

	12/9期 上半期実績	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	10,870	+2,139	8,529	△972	19,400	+1,166
売上総利益	3,493	+855	2,506	△193	6,000	+662
売上総利益率	32.1%	+1.9P	29.4%	+1.0P	30.9%	+1.7P
販管費	1,478	△108	1,421	△107	2,900	△216
販管費率	13.6%	△4.6P	16.7%	+0.6P	14.9%	△2.1P
営業利益	2,015	+964	1,084	△85	3,100	+878
営業利益率	18.5%	+6.5P	12.7%	+0.4P	16.0%	+3.8P

※ 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。

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

- › 主要エレクトロニクス分野が調整的傾向
- › 半導体向け設備投資は、緩やかな回復へ
- › 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 2012年9月期業績予想

(単位 百万円)

	12/9期 上半期実績	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	4,421	△3,223	6,678	△2,907	11,100	△6,130
売上総利益	1,202	△1,024	1,897	△636	3,100	△1,660
売上総利益率	27.2%	△1.9P	28.4%	+2.0P	27.9%	+0.3P
販管費	1,156	△34	1,193	△256	2,350	△290
販管費率	26.2%	+10.6P	17.9%	+2.7P	21.2%	+5.8P
営業利益	45	△989	704	△380	750	△1,370
営業利益率	1.0%	△12.5P	10.5%	△0.8P	6.8%	△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

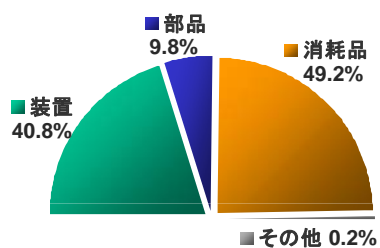
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置 (エッジポリッシャー)
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置 (DCP)
- ▶ 消耗副資材 (定盤・研磨剤・研磨布など)

平面研磨事業

18/22

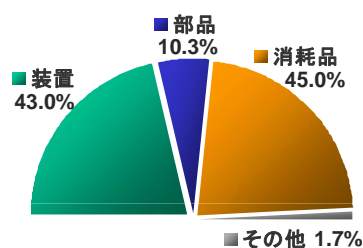
セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

2011年9月期上半期



(7,644百万円)

2012年9月期上半期



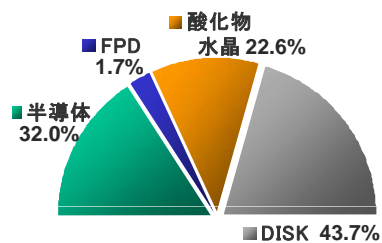
(4,421百万円)

平面研磨事業

19/22

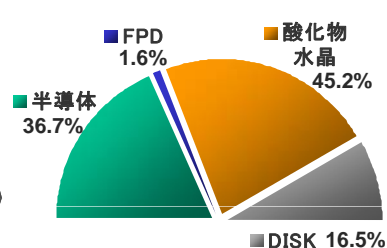
セグメント情報 — アプリケーション別売上構成比 —

2011年9月期上半期



(7,644百万円)

2012年9月期上半期



(4,421百万円)

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

上半期売上2億円と受注残高16億円

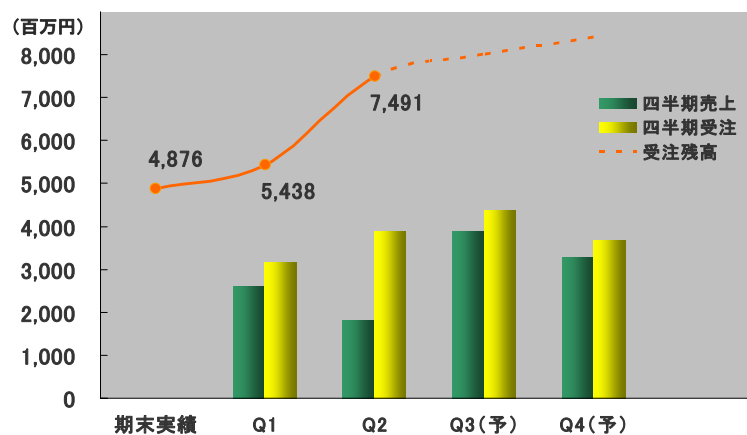
- ▶ ハードディスク関連装置

HDD需給調整による顧客投資計画のずれ込み

- ▶ 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：通期4億円を計画

受注残高の推移予測



 OBARA GROUP

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