

2014年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2014年9月期
業績結果について

2014年9月期決算概要-①

連結損益計算書

(単位 百万円)

	14/9期	13/9期	増減額	増減率
売上高	47,761	38,582	9,179	+23.8%
売上総利益	16,334	12,847	3,486	+27.1%
売上総利益率	34.2%	33.3%		+0.9P
販管費	7,395	6,566	828	+12.6%
販管費率	15.5%	17.0%		△1.5P
営業利益	8,938	6,280	2,658	+42.3%
営業利益率	18.7%	16.3%		+2.4P
経常利益	9,656	7,343	2,313	+31.5%
経常利益率	20.2%	19.0%		+1.2P
当期純利益	6,186	4,593	1,592	+34.7%
当期純利益率	13.0%	11.9%		+1.0P

■ 売上高が増加

溶接・平面の両事業で増収
地域別ではアジアPが大幅な増収

【地域別 売上高】

日本 : 13,745 (△1.2%)
アジアP : 34,953 (+35.4%)
米州 : 3,791 (+ 6.2%)
その他 : 1,459 (+80.4%)

■ 収益は過去最高益

溶接・平面の両事業で増益
地域別ではアジアPが大幅な増益

【地域別 営業利益】

日本 : 700 (+38.4%)
アジアP : 8,093 (+50.3%)
米州 : 429 (△ 2.7%)
その他 : 98 (+52.6%)

■ 海外売上高比率 84.1%

3/24

2014年9月期決算概要-②

営業外損益

為替差益 → 454百万円

少数株主損益

少数株主利益 → 499百万円

法人税等負担率

→ 30.6%

4/24

2014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	34,141	7,996	13,644	1,182	47,761	9,179
売上総利益	11,561	2,901	4,791	593	16,334	3,486
売上総利益率	33.9%	+0.7P	35.1%	+1.4P	34.2%	+0.9P
販管費	4,150	512	2,831	212	7,395	828
販管費率	12.2%	△1.8P	20.8%	△0.3P	15.5%	△1.5P
営業利益	7,410	2,389	1,960	381	8,938	2,658
営業利益率	21.7%	+2.5P	14.4%	+1.7P	18.7%	+2.4P

※ 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

2014年9月期決算概要-④

■ 販売費及び一般管理費

(単位: 百万円)

	14/9期		13/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	3,532	7.4%	3,199	8.3%	332
減価償却費	178	0.4%	168	0.4%	10
運送費	566	1.2%	409	1.1%	156
旅費交通費	371	0.8%	338	0.9%	32
研究開発費	874	1.8%	793	2.0%	81
その他	1,872	3.9%	1,657	4.3%	214
合計	7,395	15.5%	6,566	17.0%	828
期末従業員数	1,652人		1,688人		△36人減

6/24

2014年9月期決算概要-⑤

連結貸借対照表

(単位 百万円)

資 産	14/9期 期末		13/9期 期末		増減	負債純資産		14/9期 期末		13/9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	49,634	82.2%	38,180	80.4%	11,454	流動負債	16,990	28.1%	12,176	25.7%	4,814	
有形固定資産	7,936	13.1%	7,291	15.4%	645	固定負債	3,229	5.4%	2,473	5.2%	756	
無形固定資産	889	1.5%	278	0.6%	621	(有利子負債)	(915)	(1.5%)	(1,133)	(2.4%)	(△217)	
投資等	1,917	3.2%	1,711	3.6%	206	純資産	40,168	66.5%	32,812	69.1%	7,355	
合 計	60,388	100.0%	47,461	100.0%	12,927	合 計	60,388	100.0%	47,461	100.0%	12,927	

■ 主な増減

現金及び預金	→	6,006百万円増	(14/9期 期末	20,440百万円	13/9期 期末	14,433百万円)
受取手形・売掛金	→	3,073百万円増	(14/9期 期末	18,540百万円	13/9期 期末	13,466百万円)
前受金	→	3,936百万円増	(14/9期 期末	8,055百万円	13/9期 期末	4,119百万円)
利益剰余金	→	5,023百万円増	(14/9期 期末	31,340百万円	13/9期 期末	26,317百万円)
自己資本比率	→	14/9期 62.6%	13/9期 65.4%			

7/24

2015年9月期の予想と グループの展望

8/24

2015年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	15/9期予想	14/9期実績	増減額	増減率
売上高	47,400	47,761	△361	△0.8%
売上総利益	16,050	16,334	△284	△1.7%
売上総利益率	33.9%	34.2%		△0.3P
販管費	7,600	7,395	204	+2.8%
販管費率	16.0%	15.5%		+0.5P
営業利益	8,450	8,938	△488	△5.5%
営業利益率	17.8%	18.7%		△0.9P
経常利益	8,550	9,656	△1,106	△11.5%
経常利益率	18.0%	20.2%		△2.2P
当期純利益	5,500	6,186	△686	△11.1%
当期純利益率	11.6%	13.0%		△1.3P

9/24

2015年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	15/9期 上半期予想	前年 同期比	15/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	23,050	△1,275	24,350	914
売上総利益	7,900	△737	8,150	453
売上総利益率	34.3%	△1.2P	33.5%	+0.6P
販管費	3,850	250	3,750	△46
販管費率	16.7%	+1.9P	15.4%	△0.8P
営業利益	4,050	△988	4,400	499
営業利益率	17.6%	△3.1P	18.1%	+1.4P
経常利益	4,050	△1,345	4,500	239
経常利益率	17.6%	△4.6P	18.5%	+0.3P
当期純利益	2,425	△1,151	3,075	465
当期純利益率	10.5%	△4.2P	12.6%	+1.5P

10/24

2015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	31,100	△3,041	16,300	2,655	47,400	△381
売上総利益	10,300	△1,261	5,750	958	16,050	△284
売上総利益率	33.1%	△0.7P	35.3%	+0.2P	33.9%	△0.3P
販管費	4,300	149	2,950	118	7,600	204
販管費率	13.8%	+1.7P	18.1%	△2.7P	16.0%	+0.5P
営業利益	6,000	△1,410	2,800	839	8,450	△488
営業利益率	19.3%	△2.4P	17.2%	+2.8P	17.8%	△0.9P

※ 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等を加味した数値です。

11/24

主な項目の実績と予想

(2014年9月期実績) → (2015年9月期予想)

設備投資 797百万円 → 1,200百万円

減価償却費 566百万円 → 600百万円

研究開発費 962百万円 → 1,000百万円

想定為替レート US\$=107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

12/24

溶接機器関連事業の概況

13/24

溶接機器事業の概況

- ▶ **自動車業界、日系・欧米系・アジア系一般に
高水準な設備投資・生産動向**
- ▶ **中国等の新興市場にて好調な当社売上**
- ▶ **ローカルニーズへの製品開発を強化**

14/24

溶接機器事業 2015年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	15/9期 上半期予想	前年同期比	15/9期 下半期予想	前年同期比	15/9期 通期予想	前年同期比
売上高	15,500	△1,835	15,600	△1,206	31,100	△3,041
売上総利益	5,150	△768	5,150	△492	10,300	△1,281
売上総利益率	33.2%	△0.9P	33.0%	△0.6P	33.1%	△0.7P
販管費	2,175	255	2,125	△106	4,300	149
販管費率	14.0%	+3.0P	13.6%	+0.3P	13.8%	+1.7P
営業利益	2,975	△1,024	3,025	△386	6,000	△1,410
営業利益率	19.2%	△3.9P	19.4%	△0.9P	19.3%	△2.4P

※ 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。

15/24

平面研磨装置関連事業の概況

16/24

平面研磨事業の概況

- ▶ エレクトロニクス分野、一部に積極化の流れ
- ▶ 半導体向け設備投資は、精度向上ニーズをドライバーに、上向き顕在化へ
- ▶ 当事業として、中期的視野のもと、先端需要対応への継続的な研究開発

17/24

平面研磨事業 2015年9月期業績予想

(単位 百万円)

	15/9期 上半期予想	前年同期比	15/9期 下半期予想	前年同期比	15/9期 通期予想	前年同期比
売上高	7,550	547	8,750	2,108	16,300	2,655
売上総利益	2,750	25	3,000	933	5,750	958
売上総利益率	36.4%	△2.5P	34.3%	+3.2P	35.3%	+0.2P
販管費	1,500	80	1,450	37	2,950	118
販管費率	19.9%	△0.4P	16.6%	△4.7P	18.1%	△2.7P
営業利益	1,250	△55	1,550	895	2,800	839
営業利益率	16.6%	△2.1P	17.7%	+7.9P	17.2%	+2.8P

※ 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。

18/24

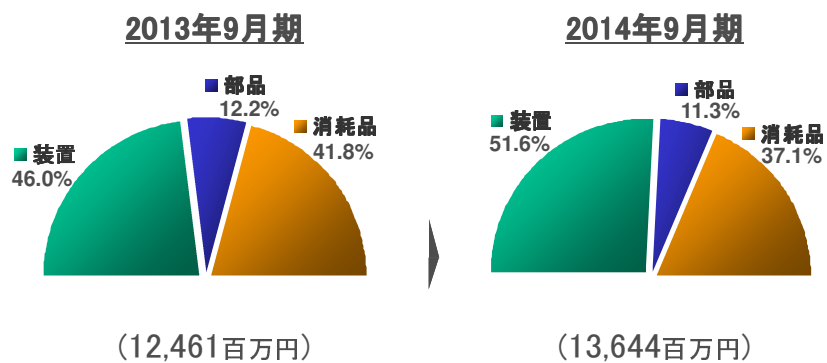
主要商品

- ▶ 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

19/24

セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

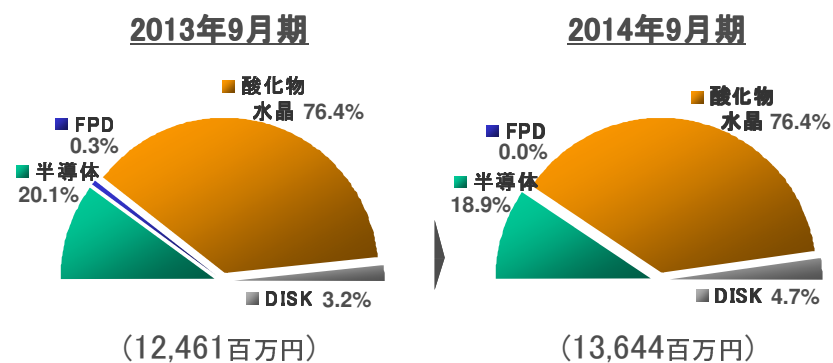


平面研磨事業

20/24

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

21/24

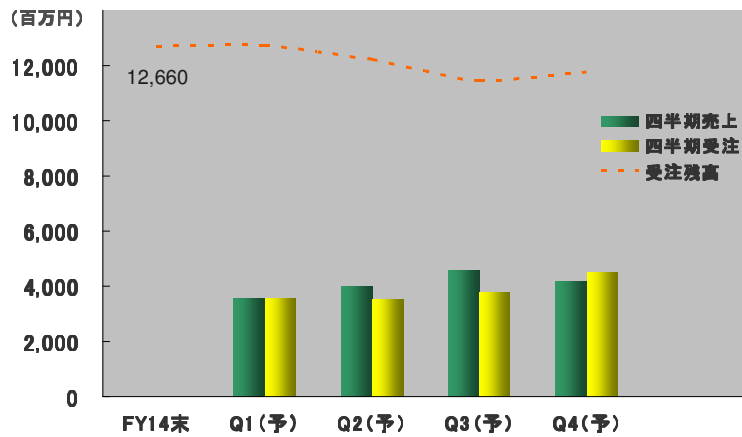
主要項目の結果と展開

- ▶ 半導体関連装置
 - 売上計上12億円と受注残高5億円
- ▶ ハードディスク関連装置
 - 売上計上3億円と受注残高4億円
- ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注
 - 2015年9月期 研究開発関連: 通期計画5億円

平面研磨事業

22/24

受注残高の推移予測



平面研磨事業

23/24

IR対応について

- ▶ 問合せ：原則、電話での問い合わせを廃止し、メールのみと致します。
- ▶ 対応期間：各四半期及び通期決算短信開示日の翌日から1ヶ月間。
- ▶ 個別取材：当社方針に沿った機関投資家様に対し、訪問及び当社にて対応。

IR問合せ先メールアドレス／ir@obara-g.com

一本件に関するお問合わせー

問合せ先責任者：経営企画室長 飯高 成美
管理部 IR責任者：管理部・経理部 部長 高井 清
問合せ先電話番号：046 - 271 - 2124

24/24

 OBARA GROUP

www.obara-g.com