

2015年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2015年9月期
業績結果について

2015年9月期決算概要-①

連結損益計算書

(単位:百万円)

	15/9期	14/9期	増減額	増減率
売上高	53,161	47,761	5,399	+11.3%
売上総利益	19,115	16,334	2,781	+17.0%
売上総利益率	36.0%	34.2%		+1.8P
販管費	8,246	7,395	851	+11.5%
販管費率	15.5%	15.5%		+0.0P
営業利益	10,868	8,938	1,930	+21.6%
営業利益率	20.4%	18.7%		+1.7P
経常利益	11,410	9,656	1,753	+18.2%
経常利益率	21.5%	20.2%		+1.2P
当期純利益	7,593	6,186	1,407	+22.8%
当期純利益率	14.3%	13.0%		+1.3P

■ 売上高：53億円増加

溶接・平面の両事業で増収
地域別では引き続きアジアPが牽引

【地域別 売上高】

日本 : 14,228 (+ 3.5%)
アジアP : 38,047 (+ 8.9%)
米州 : 4,683 (+23.5%)
その他 : 1,191 (△18.4%)

■ 収益：最高益更新

溶接・平面の両事業で増益
地域別では売上同様アジアPが牽引

【地域別 営業利益】

日本 : 1,316 (+87.9%)
アジアP : 9,117 (+12.7%)
米州 : 759 (+77.0%)
その他 : 51 (△47.7%)

■ 海外売上高比率 82.4%

3/24

2015年9月期決算概要-②

営業外損益

為替差益 → 243百万円

少数株主損益

少数株主利益 → 673百万円

法人税等負担率

→ 27.5%

4/24

2015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	36,734	2,592	16,440	2,796	53,161	5,399
売上総利益	12,794	1,233	6,327	1,536	19,115	2,781
売上総利益率	34.8%	+1.0P	38.5%	+3.4P	36.0%	+1.8P
販管費	4,690	539	3,244	413	8,246	851
販管費率	12.8%	+0.6P	19.7%	△1.0P	15.5%	+0.0P
営業利益	8,103	693	3,083	1,123	10,868	1,930
営業利益率	22.1%	+0.4P	18.8%	+4.4P	20.4%	+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等を加味した数値です。

5/24

2015年9月期決算概要-④

■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	15/9期		14/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	4,029	7.6%	3,532	7.4%	497
減価償却費	214	0.4%	178	0.4%	35
運送費	562	1.1%	566	1.2%	-3
旅費交通費	380	0.7%	371	0.8%	9
研究開発費	1,069	2.0%	874	1.8%	195
その他	1,989	3.7%	1,872	3.9%	117
合計	8,246	15.5%	7,395	15.5%	851
期末従業員数	1,622人		1,652人		△30人減

6/24

2015年9月期決算概要-⑤

連結貸借対照表

(単位 百万円)

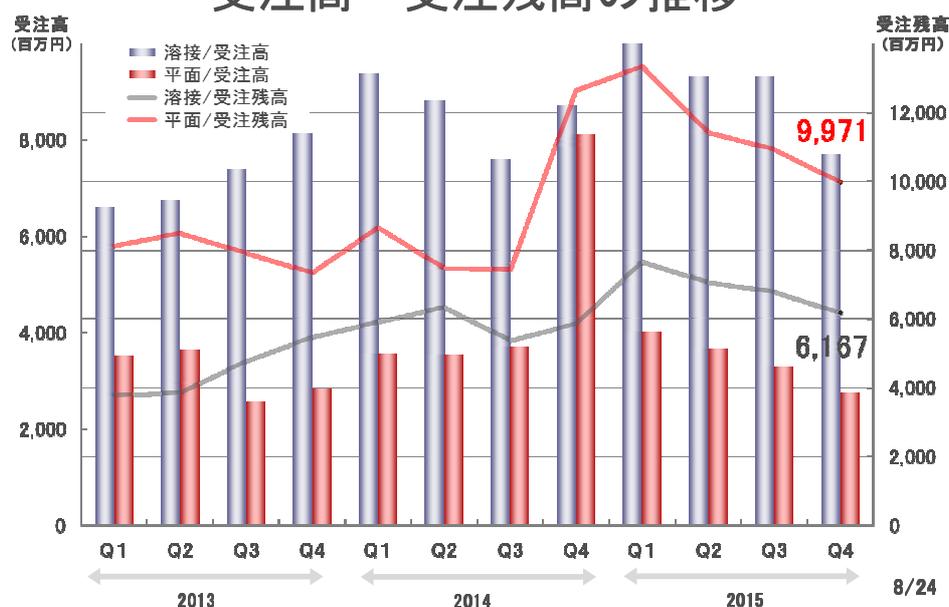
資産	15/9期 期末		14/9期 期末		増減	負債純資産	15/9期 期末		14/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	56,041	82.7%	49,634	82.2%	6,407	流動負債	14,661	21.7%	16,990	28.1%	-2,329
有形固定資産	8,659	12.8%	7,936	13.1%	723	固定負債	10,718	15.8%	3,229	5.4%	7,488
無形固定資産	848	1.3%	899	1.5%	-51	(有利子負債)	(7,973)	(11.8%)	(915)	(1.5%)	(7,057)
投資等	2,172	3.2%	1,917	3.2%	254	純資産	42,342	62.5%	40,168	66.5%	2,174
合計	67,722	100.0%	60,388	100.0%	7,333	合計	67,722	100.0%	60,388	100.0%	7,333

■ 主な増減

現金及び預金	→	3,234百万円減	(15/9期 期末	17,205百万円	14/9期 期末	20,440百万円)
有価証券	→	8,238百万円増	(15/9期 期末	8,363百万円	14/9期 期末	124百万円)
支払手形及び買掛金	→	1,055百万円減	(15/9期 期末	3,841百万円	14/9期 期末	4,897百万円)
前受	→	1,486百万円減	(15/9期 期末	6,568百万円	14/9期 期末	8,055百万円)
転換社債型新株予約権付社債	→	7,063百万円増	(15/9期 期末	7,063百万円	14/9期 期末	—)
利益剰余金	→	6,057百万円増	(15/9期 期末	37,397百万円	14/9期 期末	31,340百万円)
自己株式	→	5,001百万円増	(15/9期 期末	6,584百万円	14/9期 期末	1,582百万円)
自己資本比率	→	15/9期 58.5%	14/9期 62.6%			

7/24

受注高・受注残高の推移



8/24

2016年9月期の予想と グループの展望

9/24

2016年9月期業績予想（通期連結）

（単位：百万円）

	16/9期予想	15/9期実績	増減額	増減率
売上高	51,000	53,161	△2,161	△4.1%
売上総利益	17,600	19,115	△1,515	△7.9%
売上総利益率	34.5%	36.0%		△1.4P
販管費	8,300	8,246	53	+0.6%
販管費率	16.3%	15.5%		+0.8P
営業利益	9,300	10,868	△1,568	△14.4%
営業利益率	18.2%	20.4%		△2.2P
経常利益	9,650	11,410	△1,760	△15.4%
経常利益率	18.9%	21.5%		△2.5P
当期純利益	5,870	7,593	△1,923	△25.3%
当期純利益率	11.1%	14.3%		△3.2P

10/24

2016年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	16/9期 上半期予想	前年 同期比	16/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	26,400	△1,355	24,600	△806
売上総利益	9,200	△944	8,400	△571
売上総利益率	34.8%	△1.7P	34.1%	△1.2P
販管費	4,250	75	4,050	△21
販管費率	16.1%	+1.1P	16.5%	+0.4P
営業利益	4,950	△1,019	4,350	△549
営業利益率	18.8%	△2.8P	17.7%	△1.6P
経常利益	5,150	△1,077	4,500	△682
経常利益率	19.5%	△2.9P	18.3%	△2.1P
当期純利益	2,964	△731	2,705	△1,192
当期純利益率	11.2%	△2.1P	11.0%	△4.3P

11/24

2016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	36,000	△734	15,000	△1,440	51,000	△2,161
売上総利益	12,100	△894	5,500	△827	17,600	△1,515
売上総利益率	33.6%	△1.2P	36.7%	△1.8P	34.5%	△1.4P
販管費	4,750	59	3,100	△144	8,300	53
販管費率	13.2%	+0.4P	20.7%	+0.9P	16.3%	+0.8P
営業利益	7,350	△753	2,400	△683	9,300	△1,568
営業利益率	20.4%	△1.8P	16.0%	△2.8P	18.2%	△2.2P

※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

(2015年9月期実績) → (2016年9月期予想)

設備投資 1,437百万円 → 3,700百万円

減価償却費 645百万円 → 720百万円

研究開発費 1,199百万円 → 1,400百万円

想定為替レート US \$ = 119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、底堅い設備投資・生産動向
- ▶ 中国・米州市場等における好調な当社売上
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

15/24

溶接機器事業 2016年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	16/9期 上半期予想	前年同期比	16/9期 下半期予想	前年同期比	16/9期 通期予想	前年同期比
売上高	17,400	△1,429	18,600	695	36,000	△734
売上総利益	5,800	△666	6,300	△27	12,100	△694
売上総利益率	33.3%	△1.0P	33.9%	△1.5P	33.6%	△1.2P
販管費	2,350	△12	2,400	71	4,750	59
販管費率	13.5%	+1.0P	12.9%	△0.1P	13.2%	+0.4P
営業利益	3,450	△654	3,900	△99	7,350	△753
営業利益率	19.8%	△2.0P	21.0%	△1.4P	20.4%	△1.6P

※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。

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

- ▶ エレクトロニクス分野、足元の不透明感
- ▶ 半導体向け設備投資は、精度向上ニーズが強く、中長期的には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 2016年9月期業績予想

(単位 百万円)

	16/9期 上半期予想	前年同期比	16/9期 下半期予想	前年同期比	16/9期 通期予想	前年同期比
売上高	9,000	66	6,000	△1,507	15,000	△1,440
売上総利益	3,400	△286	2,100	△541	5,500	△827
売上総利益率	37.8%	△3.5P	35.0%	△0.2P	36.7%	△1.8P
販管費	1,680	16	1,420	△160	3,100	△144
販管費率	18.7%	+0.0P	23.7%	+2.6P	20.7%	+0.9P
営業利益	1,720	△302	680	△380	2,400	△683
営業利益率	19.1%	△3.5P	11.3%	△2.8P	16.0%	△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。

19/24

主要商品

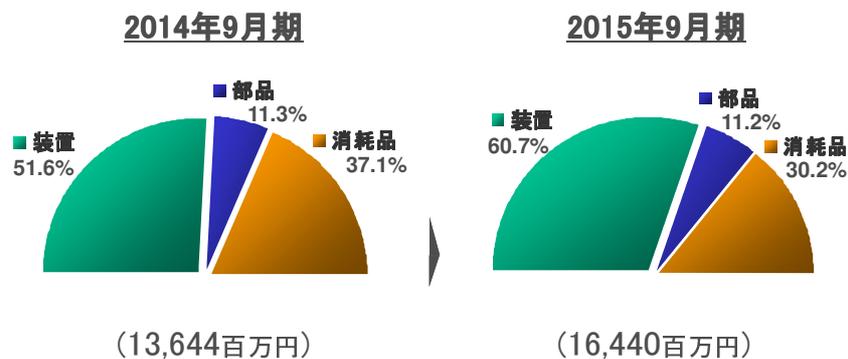
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置 (エッジポリッシャー)
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置 (DCP)
- ▶ 消耗副資材 (定盤・研磨剤・研磨布など)

平面研磨事業

20/24

セグメント情報

— 商品別売上構成比 —

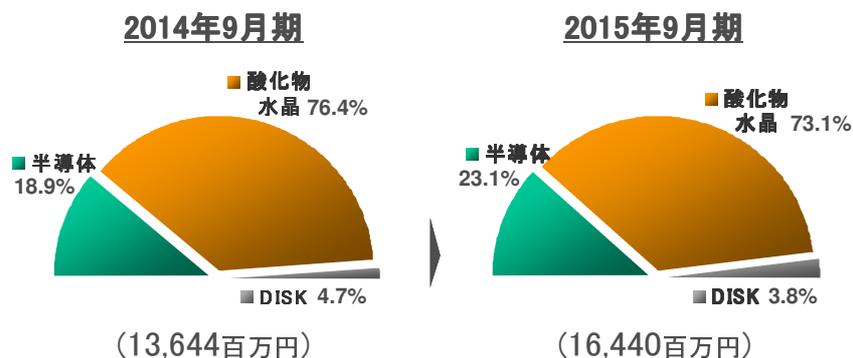


平面研磨事業

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15億円と受注残高11億円

▶ ハードディスク関連装置

売上計上6億円

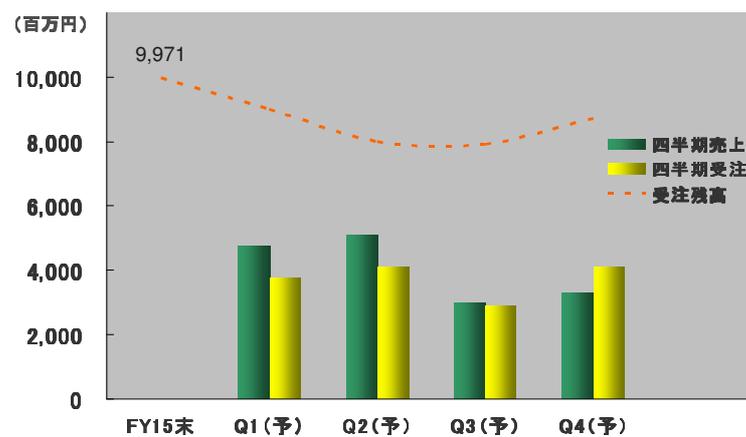
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

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



www.obara-g.com