

2017年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2017年9月期  
業績結果について

## 2017年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位 百万円)

	17/9期	16/9期	増減額	増減率
売上高	48,538	50,141	△3,605	△7.2%
売上総利益	16,444	17,379	△934	△5.4%
売上総利益率	35.3%	34.7%		+0.7P
販管費	7,427	7,634	△208	△2.7%
販管費率	16.0%	15.2%		+0.7P
営業利益	9,017	9,745	△727	△7.5%
営業利益率	19.4%	19.4%		△0.1P
経常利益	9,888	9,457	+431	+4.6%
経常利益率	21.2%	18.9%		+2.4P
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,323	7,066	△743	△10.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.6%	14.1%		△0.5P

#### ■ 売上高 36億円減収

溶接・平面とも減収  
日本・アジアPが減収、米州は増収  
【地域別 売上高】  
日本 : 15,471 ( △ 0.6% )  
アジアP : 29,588 ( △11.6% )  
米州 : 5,547 ( +27.2% )  
その他 : 1,472 ( +3.7% )

#### ■ 営業利益 7億円減益

平面が減益  
アジアPが減益、日本・米州は増益  
【地域別 営業利益】  
日本 : 1,741 ( +2.3% )  
アジアP : 6,713 ( △9.7% )  
米州 : 690 ( +16.1% )  
その他 : 89 ( △28.6% )

#### ■ 海外売上高比率 79.0%

3/24

## 2017年9月期決算概要-②

### 営業外収益

為替差益 → 405百万円

### 特別損失

固定資産除去損 → 146百万円

減損損失 → 369百万円

### 法人税等負担率

→ 32.0%

4/24

## 2017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	35,156	△604	11,385	△3,004	46,536	△3,605
売上総利益	12,645	△202	3,775	△639	16,444	△934
売上総利益率	36.0%	+0.0P	33.2%	+2.5P	35.3%	+0.7P
販管費	4,553	△244	2,689	+99	7,427	△206
販管费率	13.0%	△0.5P	23.6%	+5.6P	16.0%	+0.7P
営業利益	8,092	+42	1,085	△739	9,017	△727
営業利益率	23.0%	+0.5P	9.5%	△3.1P	19.4%	△0.1P

※ 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

## 2017年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	17/9期		16/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	3,559	7.6%	3,678	7.3%	△119
減価償却費	184	0.4%	152	0.3%	+31
運送費	561	1.2%	545	1.1%	+15
旅費交通費	394	0.8%	352	0.7%	+41
研究開発費	915	2.0%	939	1.9%	△23
その他	1,812	3.9%	1,964	3.9%	△152
合計	7,427	16.0%	7,634	15.2%	△206
期末従業員数	1,632人		1,655人		△23人

6/24

## 2017年9月期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位:百万円)

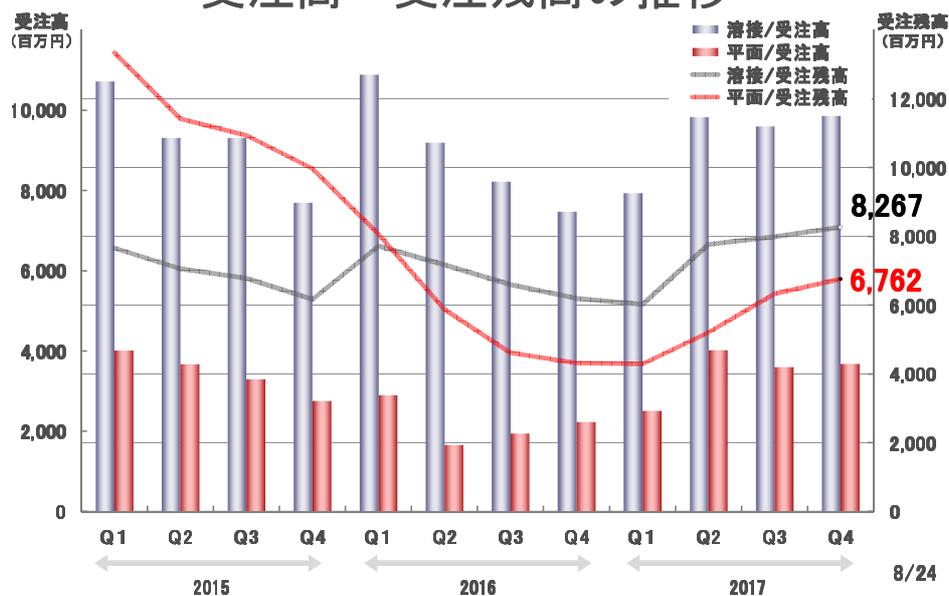
資産	17/9期 期末		16/9期 期末		増減	負債純資産	17/9期 期末		16/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	51,121	75.9%	42,930	78.6%	+8,191	流動負債	12,825	19.1%	10,738	19.3%	+2,087
有形固定資産	12,282	18.2%	9,842	17.6%	+2,439	固定負債	10,863	16.1%	10,350	18.5%	+513
無形固定資産	1,200	1.8%	1,178	2.1%	+21	(有利子負債)	(7,597)	(11.3%)	(7,565)	(13.5%)	(32)
投資等	2,735	4.1%	2,087	3.7%	+647	純資産	43,650	64.8%	34,951	62.4%	+8,698
合計	67,339	100.0%	56,039	100.0%	+11,299	合計	67,339	100.0%	56,039	100.0%	+11,299

#### ■ 主な増減

受取手形及び売掛金	→	2,572百万円増	(17/9期 期末	17,281百万円	16/9期 期末	14,708百万円)
有価証券	→	2,618百万円増	(17/9期 期末	2,720百万円	16/9期 期末	102百万円)
商品及び製品	→	1,681百万円増	(17/9期 期末	5,420百万円	16/9期 期末	3,738百万円)
支払手形及び買掛金	→	1,119百万円増	(17/9期 期末	4,882百万円	16/9期 期末	3,762百万円)
前受金	→	1,265百万円増	(17/9期 期末	3,986百万円	16/9期 期末	2,721百万円)
利益剰余金	→	4,671百万円増	(17/9期 期末	46,591百万円	16/9期 期末	41,919百万円)
為替換算調整勘定	→	3,763百万円増	(17/9期 期末	2,285百万円	16/9期 期末	△1,478百万円)
自己資本比率	→	17/9期 64.7%	16/9期 62.2%			

7/24

### 受注高・受注残高の推移



8/24

# 2018年9月期の予想と グループの展望

9/24

## 2018年9月期業績予想（通期連結）

（単位：百万円）

	18/9期予想	17/9期実績	増減額	増減率
売上高	49,500	46,536	+2,963	+6.4%
売上総利益	17,300	16,444	+855	+5.2%
売上総利益率	34.9%	35.3%		<b>△0.4P</b>
販管費	7,700	7,427	+272	+3.7%
販管費率	15.6%	16.0%		<b>△0.4P</b>
営業利益	9,600	9,017	+582	+6.5%
営業利益率	19.4%	19.4%		+0.0P
経常利益	9,800	9,888	<b>△88</b>	<b>△0.9%</b>
経常利益率	19.8%	21.2%		<b>△1.5P</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	8,000	6,323	+1,676	+26.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	16.2%	13.6%		+2.6P

10/24

## 2018年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	18/9期 上半期予想	前年 同期比	18/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	24,600	+2,766	24,900	+197
売上総利益	8,550	+892	8,750	△37
売上総利益率	34.8%	△0.3P	35.1%	△0.4P
販管費	3,800	+247	3,900	+25
販管費率	15.4%	△0.8P	15.7%	△0.0P
営業利益	4,750	+644	4,850	△62
営業利益率	19.3%	+0.5P	19.5%	△0.4P
経常利益	4,850	+331	4,950	△419
経常利益率	19.7%	△1.0P	19.9%	△1.9P
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,400	+1,532	3,600	+144
親会社株主に帰属する 当期純利益率	17.9%	+4.8P	14.5%	+0.5P

11/24

## 2018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	34,800	△356	14,700	+3,314	49,500	+2,863
売上総利益	12,300	△345	5,000	+1,224	17,300	+855
売上総利益率	35.3%	△0.6P	34.0%	+0.9P	34.9%	△0.4P
販管費	4,800	+246	2,800	+110	7,700	+272
販管費率	13.8%	+0.8P	19.0%	△4.8P	15.6%	△0.4P
営業利益	7,500	△592	2,200	+1,114	9,600	+582
営業利益率	21.6%	△1.5P	15.0%	+5.4P	19.4%	+0.0P

※ 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

(2017年9月期実績) → (2018年9月期予想)

**設備投資** 4,728百万円 → 1,300百万円

**減価償却費** 757百万円 → 800百万円

**研究開発費** 1,004百万円 → 1,300百万円

**想定為替レート** US\$ = 113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、堅調な設備投資・生産動向
- ▶ 新興国にて高水準な当社売上の継続
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

15/24

## 溶接機器事業 2018年9月期業績予想

(単位 百万円)

	18/9期 上半期予想	前年同期比	18/9期 下半期予想	前年同期比	18/9期 通期予想	前年同期比
売上高	17,200	+1,011	17,600	△1,368	34,800	△356
売上総利益	6,000	+104	6,300	△449	12,300	△345
売上総利益率	34.9%	△1.5P	35.8%	+0.2P	35.3%	△0.6P
販管費	2,350	+146	2,450	+100	4,800	+246
販管費率	13.7%	+0.0P	13.9%	+1.5P	13.8%	+0.8P
営業利益	3,650	△41	3,850	△550	7,500	△592
営業利益率	21.2%	△1.6P	21.9%	△1.3P	21.6%	△1.5P

※ 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。

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

---

- ▶ 半導体基板各社の生産が高水準、設備投資は回復の動き顕著に
- ▶ 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 2018年9月期業績予想

(単位 百万円)

	18/9期 上半期予想	前年同期比	18/9期 下半期予想	前年同期比	18/9期 通期予想	前年同期比
売上高	7,400	+1,750	7,300	+1,564	14,700	+3,314
売上総利益	2,550	+785	2,450	+438	5,000	+1,224
売上総利益率	34.5%	+3.2P	33.6%	△1.5P	34.0%	+0.9P
販管費	1,400	+110	1,400	+0	2,800	+110
販管費率	18.9%	△3.9P	19.2%	△5.2P	19.0%	△4.6P
営業利益	1,150	+675	1,050	+438	2,200	+1,114
営業利益率	15.5%	+7.1P	14.4%	+3.7P	15.0%	+5.4P

※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

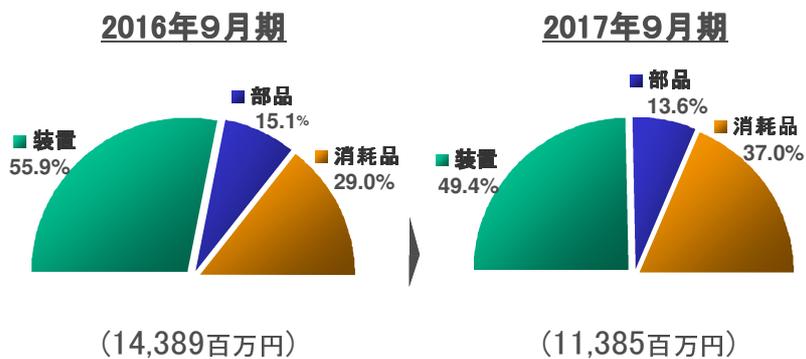
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置 (エッジポリッシャー)
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置 (DCP)
- ▶ 消耗副資材 (定盤・研磨剤・研磨布など)

平面研磨事業

20/24

## セグメント情報

— 商品別売上構成比 —

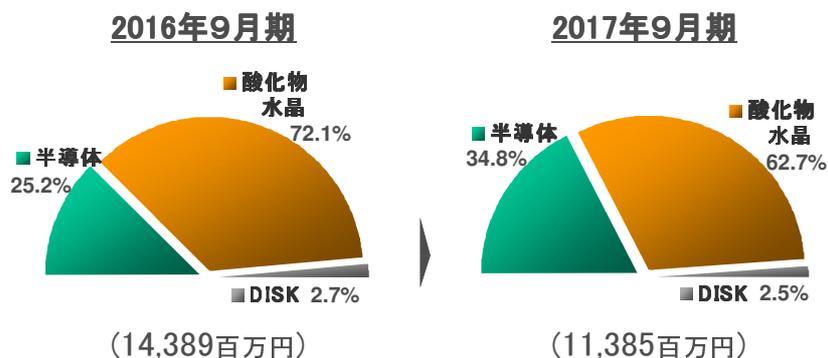


平面研磨事業

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17億円と受注残高14億円

▶ ハードディスク関連装置

売上計上0.5億円と受注残高1.8億円

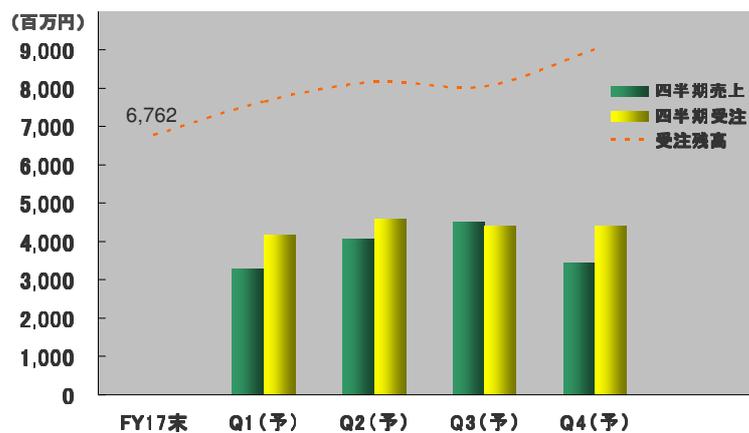
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2018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

 OBARA GROUP

[www.obara-g.com](http://www.obara-g.com)