

2018年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2018年9月期上半期
業績結果について

2018年9月期上半期決算概要-①

連結損益計算書

(単位: 百万円)

	18/9期 上半期	17/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	24,645	21,833	+2,812	+12.9%
売上総利益	8,408	7,657	+750	+9.8%
売上総利益率	34.1%	35.1%		△1.0P
販管費	3,911	3,552	+358	+10.1%
販管費率	15.9%	16.3%		△0.4P
営業利益	4,497	4,105	+391	+9.5%
営業利益率	18.2%	18.8%		△0.6P
経常利益	4,579	4,518	+61	+1.4%
経常利益率	18.6%	20.7%		△2.1P
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,309	2,867	+1,442	+50.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	17.5%	13.1%		+4.4P

■ 売上高 28億円増収

溶接・平面とも増収
全ての地域が増収

【地域別 売上高】

日本 : 9,490 (+28.3%)
アジアP : 14,895 (+7.8%)
米州 : 2,864 (+11.5%)
その他 : 841 (+31.9%)

■ 営業利益 3億円増益

溶接・平面とも増益
アジアP以外の地域が増益

【地域別 営業利益】

日本 : 1,502 (+95.4%)
アジアP : 2,849 (△7.1%)
米州 : 380 (+9.0%)
その他 : 78 (+89.0%)

■ 海外売上高比率 75.4%

3/24

2018年9月期上半期決算概要-②

特別利益

固定資産売却益 → 271百万円
移転補償金 → 1,556百万円

法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 1,698百万円
法人税等調整額 → 381百万円

法人税等負担率

→ 32.5%

4/24

2018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	18,079	+1,891	6,568	+918	24,645	+2,812
売上総利益	6,350	+455	2,045	+281	8,408	+750
売上総利益率	35.1%	△1.3P	31.1%	△0.1P	34.1%	△1.0P
販管費	2,386	+182	1,297	+7	3,911	+358
販管费率	13.2%	△0.4P	19.8%	△3.1P	15.9%	△0.4P
営業利益	3,964	+272	747	+273	4,497	+391
営業利益率	21.9%	△0.9P	11.4%	+3.0P	18.2%	△0.6P

※ 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。

5/24

2018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)

	18/9期 上半期		17/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	1,777	7.2%	1,699	6.9%	+77
減価償却費	104	0.4%	110	0.4%	△5
運送費	270	1.1%	260	1.1%	+10
旅費交通費	190	0.8%	181	0.7%	+9
研究開発費	549	2.2%	442	1.8%	+106
その他	1,017	4.2%	857	3.5%	+159
合計	3,911	15.9%	3,552	14.4%	+358

※ 2018年9月期 上半期は、2018年1月に取得した子会社の取得費用（一過性）が発生しております。

6/24

2018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	18/9期 上半期		17/9期 期末		増減	負債純資産	18/9期 上半期		17/9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	55,666	76.8%	51,121	75.9%	+4,545	流動負債	15,031	20.7%	12,825	19.1%	+2,205
有形固定資産	12,635	17.4%	12,282	18.2%	+353	固定負債	11,155	15.4%	10,863	16.1%	+291
無形固定資産	1,494	2.1%	1,200	1.8%	+293	(有利子負債)	(9,159)	(12.6%)	(7,597)	(11.3%)	(+1,561)
投資等	2,698	3.7%	2,735	4.1%	△37	純資産	46,307	63.9%	43,650	64.8%	+2,657
合計	72,494	100.0%	67,339	100.0%	+5,154	合計	72,494	100.0%	67,339	100.0%	+5,154

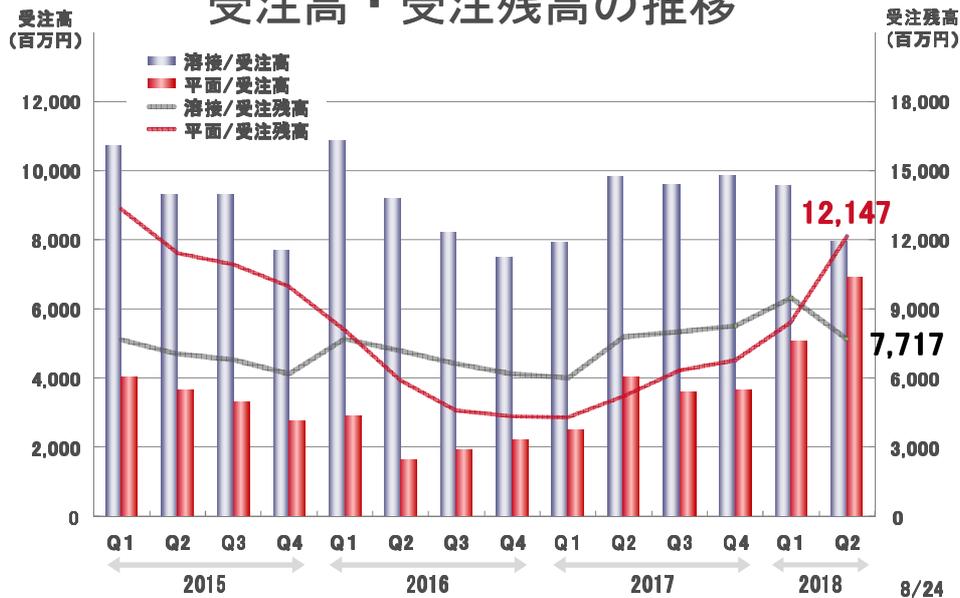
■ 主な増減

現金・預金 → 3,302百万円増 (18/9期 上半期 21,878百万円 17/9期 期末 18,575百万円)
 受取手形・売掛金 → 1,542百万円増 (18/9期 上半期 18,823百万円 17/9期 期末 17,281百万円)
 のれん → 2,471百万円減 (18/9期 上半期 249百万円 17/9期 期末 2,720百万円)
 支払手形・買掛金 → 283百万円増 (18/9期 上半期 759百万円 17/9期 期末 476百万円)
 有利子負債 → 787百万円増 (18/9期 上半期 5,670百万円 17/9期 期末 4,882百万円)
 純資産 → 1,561百万円増 (18/9期 上半期 9,159百万円 17/9期 期末 7,597百万円)
 自己資本比率 → 18/9期 上半期 63.7% 17/9期 期末 64.7%

※ 2018年9月期 上半期は、2018年1月に取得した子会社の貸借対照表を連結しております。

7/24

受注高・受注残高の推移



通期の見通しと 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%		△0.4P
販管費	7,700	7,427	+272	+3.7%
販管費率	15.6%	16.0%		△0.4P
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	△88	△0.9%
経常利益率	19.8%	21.2%		△1.5P
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 上半期実績	前年 同期比	18/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	24,645	+2,812	24,854	+151
売上総利益	8,408	+750	8,891	+104
売上総利益率	34.1%	△1.0P	35.8%	+0.2P
販管費	3,911	+358	3,788	△85
販管費率	15.9%	△0.4P	15.2%	△0.4P
営業利益	4,497	+391	5,102	+190
営業利益率	18.2%	△0.6P	20.5%	+0.6P
経常利益	4,579	+61	5,220	△149
経常利益率	18.6%	△2.1P	21.0%	△0.7P
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,309	+1,442	3,690	+234
親会社株主に帰属する 当期純利益率	17.5%	+4.4P	14.8%	+0.9P

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	△358	14,700	+3,314	49,500	+2,883
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	+248	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 → 1,000百万円

減価償却費 757百万円 → 850百万円

研究開発費 1,004百万円 → 1,300百万円

想定為替レート US\$=110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 上半期実績	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	18,079	+1,891	16,720	△2,247	34,800	△356
売上総利益	6,350	+455	5,949	△800	12,300	△345
売上総利益率	35.1%	△1.3P	35.6%	△0.0P	35.3%	△0.6P
販管費	2,386	+182	2,413	+64	4,800	+246
販管費率	13.2%	△0.4P	14.4%	+2.1P	13.8%	+0.8P
営業利益	3,964	+272	3,535	△864	7,500	△592
営業利益率	21.9%	△0.9P	21.1%	△2.1P	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

- ▶ 半導体関連の装置需要は、回復に向けた動きが顕著に
- ▶ 通信分野、当面の安定推移を予測
- ▶ 当事業として、長期的視野の下、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 上半期実績	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	6,568	+918	8,131	+2,395	14,700	+3,314
売上総利益	2,045	+281	2,954	+943	5,000	+1,224
売上総利益率	31.1%	△0.1P	36.3%	+1.3P	34.0%	+0.9P
販管費	1,297	+7	1,502	+102	2,800	+110
販管費率	19.8%	△3.1P	18.5%	△5.9P	19.0%	△4.6P
営業利益	747	+273	1,452	+840	2,200	+1,114
営業利益率	11.4%	+3.0P	17.9%	+7.2P	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 —

2017年9月期上半期



(5,649百万円)

2018年9月期上半期



(6,568百万円)

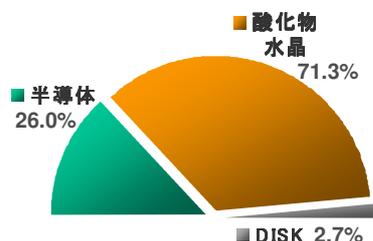
平面研磨事業

21/24

セグメント情報

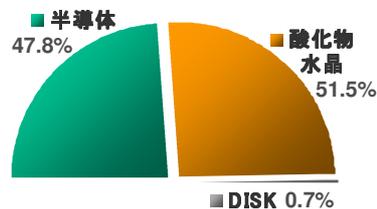
— アプリケーション別売上構成比 —

2017年9月期上半期



(5,649百万円)

2018年9月期上半期



(6,568百万円)

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13億円と受注残高54億円

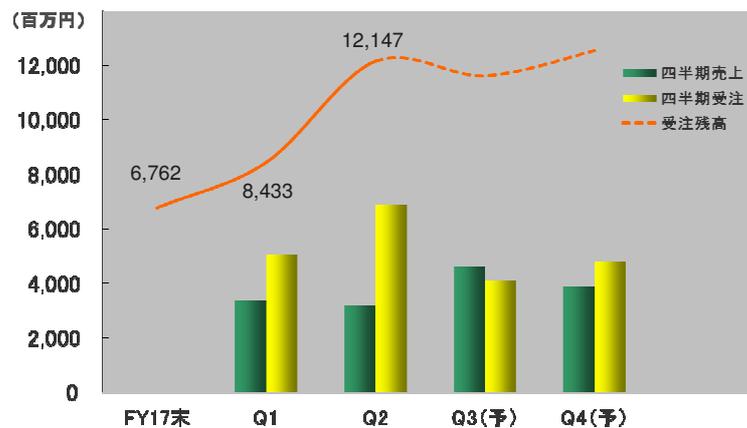
▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連：上半期2.4億円、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