

2018年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2018年9月期  
業績結果について

## 2018年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位: 百万円)

	18/9期	17/9期	増減額	増減率
売上高	51,148	46,536	+4,612	+9.9%
売上総利益	17,413	16,444	+969	+5.9%
売上総利益率	34.0%	35.3%		△1.3P
販管費	8,094	7,427	+667	+9.0%
販管費率	15.8%	16.0%		△0.1P
営業利益	9,319	9,017	+302	+3.3%
営業利益率	18.2%	19.4%		△1.2P
経常利益	9,985	9,888	+97	+1.0%
経常利益率	19.5%	21.2%		△1.7P
親会社株主に帰属する 当期純利益	8,200	6,323	+1,877	+29.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	16.0%	13.6%		+2.4P

#### ■ 売上高 46億円増収

溶接・平面とも増収  
日本・アジアPが増収、米州は減収

【地域別 売上高】

日本 : 20,609 ( +33.2% )

アジアP : 29,967 ( +1.3% )

米州 : 5,282 ( △4.8% )

その他 : 1,705 ( +15.8% )

#### ■ 営業利益 3億円増益

溶接は減益・平面は増益

日本が増益・アジアPが減益

【地域別 営業利益】

日本 : 3,249 ( +86.5% )

アジアP : 5,717 ( △14.8% )

米州 : 572 ( △17.1% )

その他 : 177 ( +98.6% )

#### ■ 海外売上高比率 77.4%

3/24

## 2018年9月期決算概要-②

### 営業外収益

補助金収入 → 149百万円

### 特別利益

固定資産売却益 → 276百万円

移転補償金 → 1,547百万円

### 法人税等負担率

→ 30.4%

4/24

## 2018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	35,555	+398	15,597	+4,212	51,148	+4,612
売上総利益	12,374	△271	5,013	+1,237	17,413	+989
売上総利益率	34.8%	△1.2P	32.1%	△1.0P	34.0%	△1.3P
販管費	4,814	+260	2,988	+298	8,094	+667
販管费率	13.5%	+0.6P	19.2%	△4.5P	15.8%	△0.1P
営業利益	7,560	△532	2,024	+938	9,319	+302
営業利益率	21.3%	△1.8P	13.0%	+3.4P	18.2%	△1.2P

※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。

5/24

## 2018年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位: 百万円)

	18/9期		17/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	3,907	7.6%	3,559	7.6%	+347
減価償却費	254	0.5%	184	0.4%	+70
運送費	546	1.1%	561	1.2%	△14
旅費交通費	415	0.8%	394	0.8%	+21
研究開発費	1,004	2.0%	915	2.0%	+88
その他	1,966	3.8%	1,812	3.9%	+154
合計	8,094	15.8%	7,427	16.0%	+667
期末従業員数	1,769人		1,632人		137人増

6/24

## 2018年9月期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

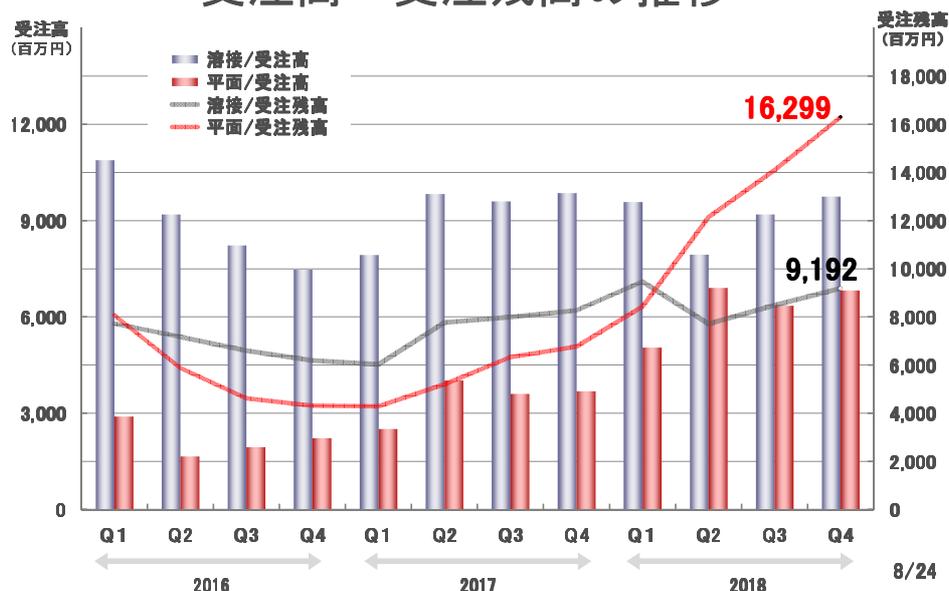
資産	18/9期 期末		17/9期 期末		増減	負債純資産	18/9期 期末		17/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	58,591	78.3%	51,121	75.9%	+5,469	流動負債	14,477	19.5%	12,825	19.1%	+1,651
有形固定資産	13,182	17.8%	12,282	18.2%	+900	固定負債	11,599	15.7%	10,863	16.1%	+735
無形固定資産	1,738	2.3%	1,200	1.8%	+538	(有利子負債)	(7,865)	(10.6%)	(7,597)	(11.3%)	(267)
投資等	2,653	3.6%	2,735	4.1%	△81	純資産	48,087	64.8%	43,650	64.8%	+4,437
合計	74,164	100.0%	67,339	100.0%	+6,824	合計	74,164	100.0%	67,339	100.0%	+6,824

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→	2,549百万円増	(18/9期 期末	21,124百万円	17/9期 期末	18,575百万円)
受取手形及び売掛金	→	1,437百万円増	(18/9期 期末	18,718百万円	17/9期 期末	17,281百万円)
有価証券	→	1,372百万円減	(18/9期 期末	1,348百万円	17/9期 期末	2,720百万円)
仕掛	→	1,545百万円増	(18/9期 期末	4,352百万円	17/9期 期末	2,807百万円)
支払手形及び買掛金	→	658百万円増	(18/9期 期末	5,540百万円	17/9期 期末	4,882百万円)
利益剰余金	→	6,005百万円増	(18/9期 期末	52,597百万円	17/9期 期末	46,591百万円)
自己株式	→	1,202百万円増	(18/9期 期末	8,987百万円	17/9期 期末	7,785百万円)
自己資本比率	→	18/9期 64.7%	17/9期 64.7%			

7/24

## 受注高・受注残高の推移



8/24

# 2019年9月期の予想と グループの展望

9/24

## 2019年9月期業績予想（通期連結）

（単位：百万円）

	19/9期予想	18/9期実績	増減額	増減率
売上高	53,000	51,148	+1,851	+3.6%
売上総利益	17,850	17,413	+436	+2.5%
売上総利益率	33.7%	34.0%		<b>△0.4P</b>
販管費	8,350	8,094	+255	+3.2%
販管費率	15.8%	15.8%		<b>△0.1P</b>
営業利益	9,500	9,319	+180	+1.9%
営業利益率	17.9%	18.2%		<b>△0.3P</b>
経常利益	9,900	9,985	<b>△85</b>	<b>△0.9%</b>
経常利益率	18.7%	19.5%		<b>△0.8P</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,000	8,200	<b>△1,200</b>	<b>△14.6%</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.2%	16.0%		<b>△2.8P</b>

※ 19/9期の当期純利益については、18/9期に発生した一過性の特別利益 18億23百万円の一還などにより減益を予想しております。

10/24

## 2019年9月期業績予想（上・下半期）

(単位 百万円)

	19/9期 上半期予想	前年 同期比	19/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	27,000	+2,354	26,000	△503
売上総利益	9,050	+641	8,800	△205
売上総利益率	33.5%	△0.6P	33.8%	△0.1P
販管費	4,250	+338	4,100	△82
販管費率	15.7%	△0.1P	15.8%	△0.0P
営業利益	4,800	+302	4,700	△122
営業利益率	17.8%	△0.5P	18.1%	△0.1P
経常利益	5,000	+420	4,900	△505
経常利益率	18.5%	△0.1P	18.8%	△1.5P
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,500	△809	3,500	△391
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.0%	△4.5P	13.5%	△1.2P

11/24

## 2019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	32,000	△3,555	21,000	+5,402	53,000	+1,851
売上総利益	11,050	△1,324	6,800	+1,786	17,850	+436
売上総利益率	34.5%	△0.3P	32.4%	+0.2P	33.7%	△0.4P
販管費	4,450	△364	3,400	+411	8,350	+255
販管費率	13.9%	+0.4P	16.2%	△3.0P	15.8%	△0.1P
営業利益	6,600	△960	3,400	+1,375	9,500	+180
営業利益率	20.6%	△0.6P	16.2%	+3.2P	17.9%	△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等を加味した数値です。

12/24

## 主な項目の実績と予想

(2018年9月期実績) → (2019年9月期予想)

設備投資

1,224百万円 → 1,800百万円

減価償却費

917百万円 → 960百万円

研究開発費

1,086百万円 → 1,350百万円

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、過熱状況への調整見込むも堅調な設備投資・生産動向を予想
- 米中貿易摩擦からの間接的な影響を注視
- ローカルニーズへの製品開発を強化

15/24

## 溶接機器事業 2019年9月期業績予想

(単位 百万円)

	19/9期 上半期予想	前年同期比	19/9期 下半期予想	前年同期比	19/9期 通期予想	前年同期比
売上高	16,000	△2,079	16,000	△1,476	32,000	△3,555
売上総利益	5,450	△900	5,600	△423	11,050	△1,324
売上総利益率	34.1%	△1.1P	35.0%	+0.5P	34.5%	△0.3P
販管費	2,200	△186	2,250	△177	4,450	△364
販管費率	13.8%	+0.6P	14.1%	+0.2P	13.9%	+0.4P
営業利益	3,250	△714	3,350	△245	6,600	△960
営業利益率	20.3%	△1.6P	20.9%	+0.4P	20.6%	△0.6P

※ 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。

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

---

- ▶ **Si基板関連の設備需要、高精度装置への底堅いニーズが継続か**
- ▶ **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 2019年9月期業績予想

(単位 百万円)

	19/9期 上半期予想	前年同期比	19/9期 下半期予想	前年同期比	19/9期 通期予想	前年同期比
売上高	11,000	+4,431	10,000	+970	21,000	+5,402
売上総利益	3,600	+1,554	3,200	+232	6,800	+1,786
売上総利益率	32.7%	+1.6P	32.0%	<b>△0.9P</b>	32.4%	+0.2P
販管費	1,800	+502	1,600	<b>△91</b>	3,400	+411
販管費率	16.4%	<b>△3.4P</b>	16.0%	<b>△2.7P</b>	16.2%	<b>△3.0P</b>
営業利益	1,800	+1,052	1,600	+323	3,400	+1,375
営業利益率	16.4%	+5.0P	16.0%	+1.9P	16.2%	+3.2P

※ 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

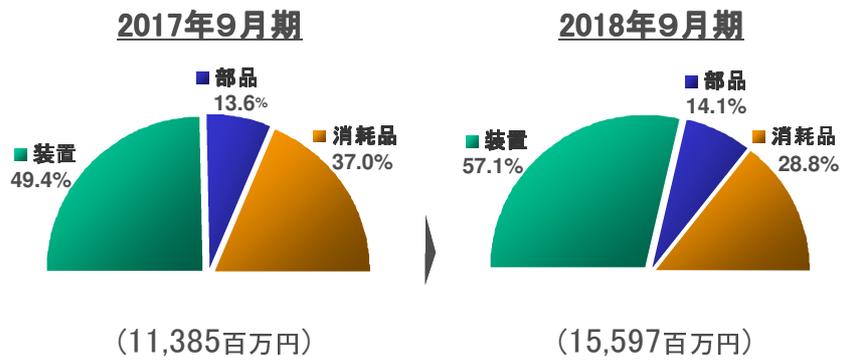
- ▶ 片面研磨装置、両面研磨装置
- ▶ 端面研磨装置 (エッジポリッシャー)
- ▶ 洗浄装置
- ▶ ドライエッチャー装置 (DCP)
- ▶ 消耗副資材 (定盤・研磨剤・研磨布など)

平面研磨事業

20/24

## セグメント情報

— 商品別売上構成比 —

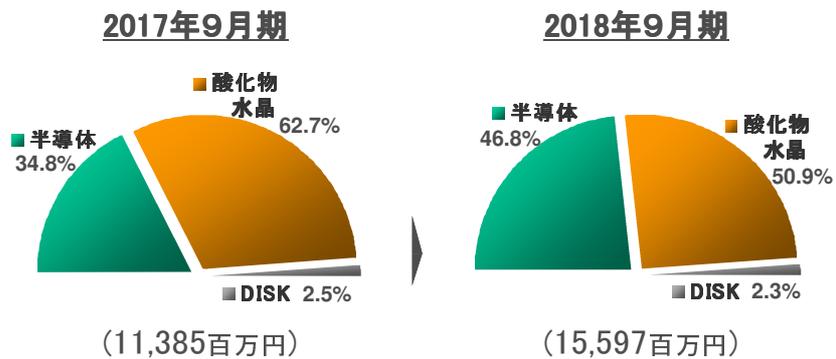


平面研磨事業

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48億円と受注残高70億円

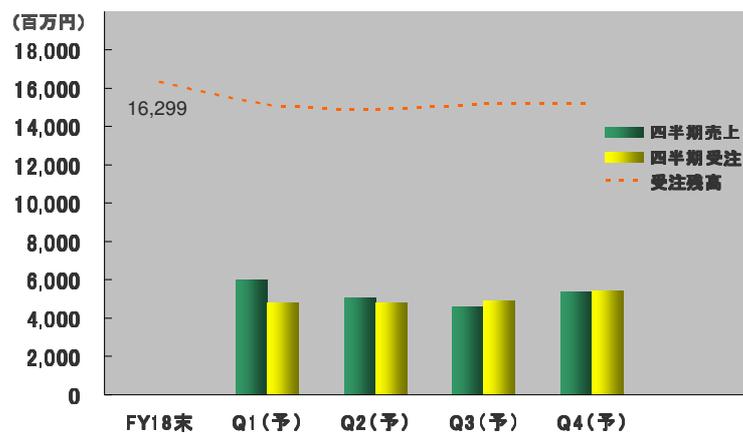
### ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2019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)