

2012年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2012年9月期  
業績結果について

## 2012年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位 百万円)

	12/9期	11/9期	増減額	増減率
売上高	32,259	35,460	△3,200	△9.0%
売上総利益	10,104	10,097	+6	+0.1%
売上総利益率	31.3%	28.5%		+2.8P
販管費	5,635	5,759	△123	△2.1%
販管費率	17.5%	16.2%		+1.2P
営業利益	4,469	4,338	+130	+3.0%
営業利益率	13.9%	12.2%		+1.6P
経常利益	4,604	4,256	+347	+8.2%
経常利益率	14.3%	12.0%		+2.3P
当期純利益	2,718	3,382	△664	△19.6%
当期純利益率	8.4%	9.5%		△1.1P

### ■ 売上高が減少

平面事業が減収 (詳細は事業別で説明)  
地域別では日本が減収

#### 【地域別 売上高】

日本 : 14,103 ( △27.9% )  
アジアP : 19,672 ( +11.7% )  
米州 : 2,682 ( +34.5% )  
その他 : 632 ( + 1.3% )

### ■ 海外売上高比率 75.6%

### ■ 営業利益が増加

溶接事業の増益が主因 (詳細は事業別で説明)  
地域別ではアジア・米州が増加

#### 【地域別 営業損益】

日本 : 302 ( △63.7% )  
アジアP : 4,210 ( +23.7% )  
米州 : 240 ( +117.5% )  
その他 : 64 ( +1,024.7% )

3/23

## 2012年9月期決算概要-②

### 営業外費用

為替差損 → 6百万円

### 特別損失

関係会社整理損失  
引当金繰入額 → 106百万円  
減損損失 → 94百万円

### 少数株主損益

少数株主利益 → 283百万円

### 法人税等負担率

→ 31.8%

4/23

## 2012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	21,251	+3,018	11,011	△6,219	32,259	△3,200
売上総利益	6,764	+1,427	3,291	△1,468	10,104	+6
売上総利益率	31.8%	+2.6P	29.9%	+2.3P	31.3%	+2.8P
販管費	2,948	△168	2,301	△339	5,635	△123
販管費率	13.9%	△3.2P	20.9%	+5.6P	17.5%	+1.2P
営業利益	3,816	+1,595	990	△1,129	4,469	+130
営業利益率	18.0%	+5.8P	9.0%	△3.3P	13.9%	+1.6P

※ 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。

5/23

## 2012年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	12/9期		11/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	2,780	8.6%	2,862	8.1%	△82
減価償却費	158	0.5%	167	0.5%	△9
運送費	384	1.2%	425	1.2%	△41
旅費交通費	316	1.0%	336	1.0%	△20
研究開発費	615	1.9%	647	1.8%	△32
その他	1,381	4.3%	1,319	3.6%	+62
合計	5,635	17.5%	5,759	16.2%	△123

期末従業員数	1,648人	1,628人	20人増
--------	--------	--------	------

6/23

## 2012年9月期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

資産	12/9期 期末		11/9期 期末		増減	負債純資産	12/9期 期末		11/9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	26,285	74.9%	23,132	72.3%	+3,152	流動負債	9,073	25.8%	8,847	27.7%	+225
有形固定資産	7,200	20.5%	7,221	22.6%	△20	固定負債	1,882	5.4%	1,925	6.0%	△43
無形固定資産	234	0.7%	235	0.7%	△1	(有利子負債)	(1,762)	(5.0%)	(1,719)	(5.4%)	(+42)
投資等	1,382	3.9%	1,393	4.4%	△10	純資産	24,147	68.8%	21,210	66.3%	+2,937
合計	35,103	100.0%	31,983	100.0%	+3,119	合計	35,103	100.0%	31,983	100.0%	+3,119

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→	1,360百万円増	(12/9期 期末	8,558百万円	11/9期 期末	7,198百万円)
たな卸資産	→	455百万円増	(12/9期 期末	6,820百万円	11/9期 期末	6,364百万円)
短期借入金	→	116百万円増	(12/9期 期末	1,744百万円	11/9期 期末	1,627百万円)
利益剰余金	→	2,135百万円増	(12/9期 期末	22,306百万円	11/9期 期末	20,170百万円)
自己資本比率	→	12/9期 65.5%	11/9期 63.6%			

7/23

## 2013年9月期の予想と グループの展望

8/23

## 2013年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	13/9期予想	12/9期実績	増減額	増減率
売上高	31,000	32,259	△1,259	△3.9%
売上総利益	9,300	10,104	△804	△8.0%
売上総利益率	30.0%	31.3%		△1.3P
販管費	6,000	5,635	+364	+6.5%
販管費率	19.4%	17.5%		+1.9P
営業利益	3,300	4,469	△1,169	△26.2%
営業利益率	10.6%	13.9%		△3.2P
経常利益	3,200	4,604	△1,404	△30.5%
経常利益率	10.3%	14.3%		△3.9P
当期純利益	2,000	2,718	△718	△26.4%
当期純利益率	6.5%	8.4%		△2.0P

9/23

## 2013年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	13/9期 上半期予想	前年 同期比	13/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	15,550	+259	15,450	△1,519
売上総利益	4,750	+52	4,550	△857
売上総利益率	30.5%	△0.2P	29.4%	△2.4P
販管費	3,050	+250	2,950	+113
販管費率	19.6%	+1.3P	19.1%	+2.4P
営業利益	1,700	△198	1,600	△970
営業利益率	10.9%	△1.5P	10.4%	△4.8P
経常利益	1,680	△452	1,520	△951
経常利益率	10.8%	△3.1P	9.8%	△4.7P
当期純利益	1,090	△65	910	△653
当期純利益率	7.0%	△0.5P	5.9%	△3.3P

10/23

## 2013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	18,400	△2.851	12,600	+1,588	31,000	△1,259
売上総利益	5,400	△1,364	3,900	+608	9,300	△804
売上総利益率	29.3%	△2.5P	31.0%	+1.1P	30.0%	△1.3P
販管費	2,850	△98	2,580	+278	6,000	+364
販管費率	15.5%	+1.6P	20.5%	△0.4P	19.4%	+1.9P
営業利益	2,550	△1,266	1,320	+329	3,300	△1,169
営業利益率	13.9%	△4.1P	10.5%	+1.5P	10.6%	△3.2P

※ 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を加味した数値です。

11/23

## 主な項目の実績と予想

(2012年9月期実績) → (2013年9月期予想)

**設備投資** 612百万円 → 800百万円

**減価償却費** 587百万円 → 600百万円

**研究開発費** 684百万円 → 800百万円

**為替想定レート** US\$ = 78円

※ 設備投資 : 有形無形を含む  
 為替想定レート : 1円の変動で約15百万円の経常利益が変動

12/23

## 溶接機器関連事業の概況

13/23

### 溶接機器事業の概況

---

- ▶ 自動車業界の設備投資は引続き活発ながら前期対比では調整サイクル
- ▶ 世界各地の自動車生産は高水準を維持
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

14/23

## 溶接機器事業 2013年9月期業績予想

(単位 百万円)

	13/9期 上半期予想	前年同期比	13/9期 下半期予想	前年同期比	13/9期 通期予想	前年同期比
売上高	9,400	△1,470	9,000	△1,380	18,400	△2,851
売上総利益	2,800	△693	2,600	△670	5,400	△1,364
売上総利益率	29.8%	△2.4P	28.9%	△2.6P	29.3%	△2.5P
販管費	1,480	+1	1,370	△99	2,850	△98
販管費率	15.7%	+2.1P	15.2%	+1.1P	15.5%	+1.6P
営業利益	1,320	△695	1,230	△571	2,550	△1,266
営業利益率	+14.0%	△4.5P	+13.7%	△3.7P	+13.9%	△4.1P

※ 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。

15/23

## 平面研磨装置関連事業の概況

16/23



## 平面研磨事業の概況

- ▶ エレクトロニクス分野一般の景気拡大が足踏みするなか、一部に復調の兆し
- ▶ 半導体向け設備投資は、前期並みの推移を予想
- ▶ 中期的視野のもと、先端ニーズ対応への継続的な研究開発

17/23

## 平面研磨事業 2013年9月期業績予想

(単位: 百万円)

	13/9期 上半期予想	前年同期比	13/9期 下半期予想	前年同期比	13/9期 通期予想	前年同期比
売上高	6,150	+1,728	6,450	△140	12,600	+1,588
売上総利益	1,950	+747	1,950	△139	3,900	+608
売上総利益率	31.7%	+4.5P	30.2%	△1.5P	31.0%	+1.1P
販管費	1,300	+143	1,280	+135	2,580	+278
販管費率	21.1%	△5.0P	19.8%	+2.5P	20.5%	△0.4P
営業利益	650	+604	670	△274	1,320	+329
営業利益率	10.6%	+9.5P	10.4%	△3.9P	10.5%	+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。

18/23

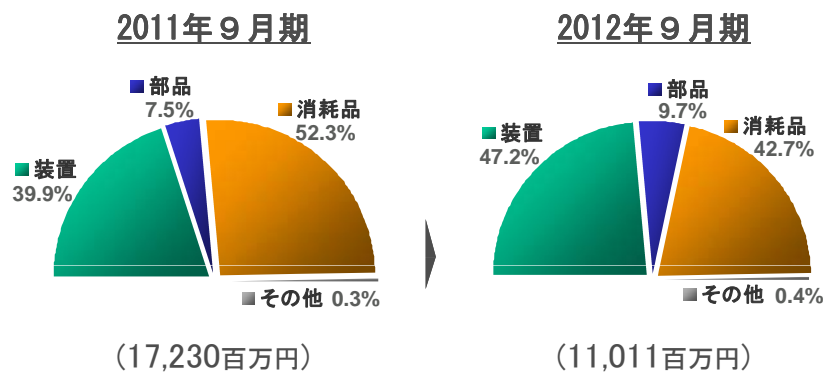
## 主要商品

- ▶ 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

19/23

## セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

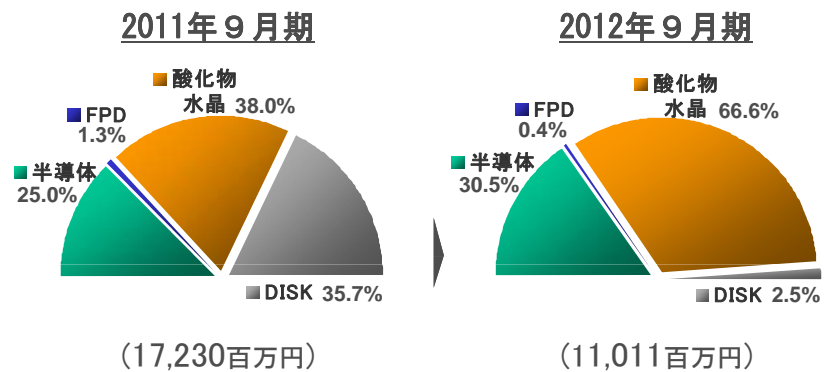


平面研磨事業

20/23

## 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

21/23

## 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12億円
- ▶ ハードディスク関連装置

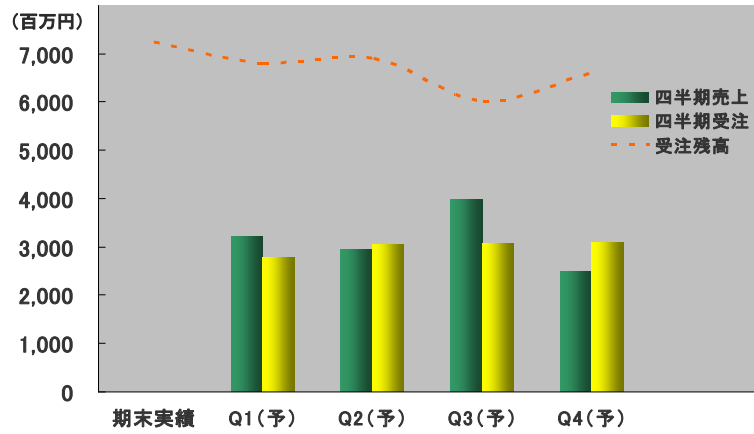
受注残高3億円
- ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2013年9月期 研究開発関連：通期5億円を計画

平面研磨事業

22/23

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

23/23

 OBARA GROUP

<http://www.obara-g.com/>