

2023年9月期 中間決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2023年9月期上半期  
業績結果について

## 2023年9月期上半期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位 百万円)

	23/9期 上半期	22/9期 上半期	増減額	増減率
売上高	29,467	22,170	+7,296	+32.9%
売上総利益	9,776	7,250	+2,526	+34.8%
売上総利益率	33.2%	32.7%		+0.5P
販管費	4,239	3,768	+471	+12.5%
販管費率	14.4%	17.0%		△2.6P
営業利益	5,537	3,482	+2,055	+59.0%
営業利益率	18.8%	15.7%		+3.1P
経常利益	5,679	3,918	+1,760	+44.9%
経常利益率	19.3%	17.7%		+1.6P
親会社株主に帰属 する当期純利益	3,980	2,316	+1,664	+71.8%
親会社株主に帰属 する当期純利益率	13.5%	10.4%		+3.1P

#### ■ 売上高 72億円増収

溶接事業・平面事業とも増収  
全ての地域が増収

【地域別 売上高】

日本 : 12,541 (+23.0%)  
アジアP : 15,631 (+29.5%)  
米州 : 2,850 (+65.8%)  
その他 : 934 (+0.2%)

#### ■ 営業利益 20億円増益

溶接事業・平面事業とも増益  
全ての地域が増益

【地域別 営業利益】

日本 : 2,333 (+44.3%)  
アジアP : 2,698 (+40.4%)  
米州 : 443 (+3,565.7%)  
その他 : 73 (+270.0%)

#### ■ 海外売上高比率 66.7%

3/26

## 2023年9月期上半期決算概要-②

### 営業外収益

為替差損 → 318百万円

### 法人税等合計額

法人税、住民税、事業税 → 2,309百万円

法人税等調整額 → △617百万円

### 法人税等負担率

→ 29.8%

4/26

## 2023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	15,809	+2,484	13,674	+4,826	29,467	+7,296
売上総利益	5,081	+995	4,676	+1,523	9,776	+2,526
売上総利益率	32.1%	+1.5P	34.2%	△1.4P	33.2%	+0.5P
販管費	2,300	+267	1,900	+209	4,239	+471
販管费率	14.6%	△0.7P	13.9%	△5.2P	14.4%	△2.6P
営業利益	2,780	+728	2,776	+1,314	5,537	+2,055
営業利益率	17.6%	+2.2P	20.3%	+3.8P	18.8%	+3.1P

※ 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を加味した数値です。

5/26

## 2023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)

	23/9期 上半期		22/9期 上半期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	2,273	7.7%	2,021	9.1%	+252
減価償却費	154	0.5%	196	0.9%	△42
運送費	258	0.9%	264	1.2%	△5
旅費交通費	164	0.6%	105	0.5%	+58
研究開発費	336	1.1%	284	1.3%	+52
その他	1,052	3.6%	896	4.0%	+156
合計	4,239	14.4%	3,768	17.0%	+471

6/26

## 2023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	23/9期 上半期		22/9期 期末		増減	負債純資産	23/9期 上半期		22/9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	72,592	79.4%	72,831	78.9%	△238	流動負債	16,275	17.8%	17,458	18.9%	△1,183
有形固定資産	15,131	16.6%	15,711	17.0%	△580	固定負債	10,360	11.3%	11,232	12.2%	△872
無形固定資産	475	0.5%	543	0.6%	△67	(有利子負債)	(6,628)	(7.3%)	(6,742)	(7.3%)	(△113)
投資等	3,170	3.5%	3,261	3.5%	△90	純資産	64,735	70.8%	63,656	68.9%	+1,079
合計	91,370	100.0%	92,347	100.0%	△976	合計	91,370	100.0%	92,347	100.0%	△976

#### ■ 主な増減

現金及び預金	→ 1,044百万円減(23/9期 上半期)	35,784百万円	22/9期 期末	36,829百万円)
受取手形・売掛金 (電子記録債権含む)	→ 1,373百万円増(23/9期 上半期)	18,149百万円	22/9期 期末	16,775百万円)
商品及び製品	→ 2,073百万円減(23/9期 上半期)	6,567百万円	22/9期 期末	8,641百万円)
契約負債	→ 787百万円減(23/9期 上半期)	7,363百万円	22/9期 期末	8,150百万円)
利益剰余金	→ 2,565百万円増(23/9期 上半期)	72,463百万円	22/9期 期末	69,897百万円)
為替換算調整勘定	→ 1,539百万円減(23/9期 上半期)	7,096百万円	22/9期 期末	8,636百万円)
自己資本比率	→ 23/9期 上半期 70.8% 22/9期 期末 68.9%			

7/26

## 受注高・受注残高の推移



# 通期の見通しと グループの展望

9/26

## 2023年9月期業績予想(通期連結)

(単位 百万円)

	23/9期予想	22/9期実績	増減額	増減率
売上高	53,500	50,282	+3,217	+6.4%
売上総利益	17,700	16,817	+882	+5.2%
売上総利益率	33.1%	33.4%		<b>△0.4P</b>
販管費	8,750	8,319	+430	+5.2%
販管費率	16.4%	16.5%		<b>△0.2P</b>
営業利益	8,950	8,497	+452	+5.3%
営業利益率	16.7%	16.9%		<b>△0.2P</b>
経常利益	9,600	9,657	<b>△57</b>	<b>△0.6%</b>
経常利益率	17.9%	19.2%		<b>△1.3P</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,400	6,197	+202	+3.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	12.0%	12.3%		<b>△0.4P</b>

10/26

## 2023年9月期業績予想(上・下半期)

(単位 百万円)

	23/9期 上半期実績	前年 同期比	23/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	29,467	+7,296	24,032	<b>△4,078</b>
売上総利益	9,776	+2,526	7,923	<b>△1,643</b>
売上総利益率	33.2%	+0.5P	33.0%	<b>△1.1P</b>
販管費	4,239	+471	4,510	<b>△40</b>
販管費率	14.4%	<b>△2.6P</b>	18.8%	+2.6P
営業利益	5,537	+2,055	3,412	<b>△1,602</b>
営業利益率	18.8%	+3.1P	14.2%	<b>△3.6P</b>
経常利益	5,679	+1,760	3,920	<b>△1,817</b>
経常利益率	19.3%	+1.6P	16.3%	<b>△4.1P</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,980	+1,664	2,419	<b>△1,461</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.5%	+3.1P	10.1%	<b>△3.7P</b>

11/26

## 2023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	29,700	<b>△771</b>	23,800	+3,985	53,500	+3,217
売上総利益	9,500	<b>△193</b>	8,200	+1,112	17,700	+882
売上総利益率	32.0%	+0.2P	34.5%	<b>△1.3P</b>	33.1%	<b>△0.4P</b>
販管費	4,650	<b>△128</b>	4,000	+543	8,750	+430
販管費率	15.7%	<b>△0.0P</b>	16.8%	<b>△0.6P</b>	16.4%	<b>△0.2P</b>
営業利益	4,850	<b>△64</b>	4,200	+568	8,950	+452
営業利益率	16.3%	+0.2P	17.6%	<b>△0.7P</b>	16.7%	<b>△0.2P</b>

※ 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。

12/26

## 主な項目の実績と予想

(2022年9月期実績) → (2023年9月期予想)

設備投資 1,786百万円 → 2,200百万円

減価償却費 1,325百万円 → 1,500百万円

研究開発費 691百万円 → 1,050百万円

想定為替レート US\$=132.00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

13/26

## 溶接機器関連事業の概況

14/26

## 主要商品

---

- ▶ 抵抗溶接ガン・定置式溶接装置
- ▶ 抵抗溶接コントローラー
- ▶ チップドレッサー・チップチェンジャー
- ▶ 抵抗溶接用 電極・ケーブル

溶接機器事業

15/26

## 溶接機器事業の概況

---

- ▶ 自動車業界、引続き、堅調ながらも慎重な設備投資を予想
- ▶ 通商問題の影響を注視
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

16/26

## 溶接機器事業 2023年9月期業績予想

(単位 百万円)

	23/9期 上半期実績	前年同期比	23/9期 下半期予想	前年同期比	23/9期 通期予想	前年同期比
売上高	15,809	+2,484	13,890	△3,255	29,700	△771
売上総利益	5,081	+995	4,418	△1,189	9,500	△193
売上総利益率	32.1%	+1.5P	31.8%	△0.9P	32.0%	+0.2P
販管費	2,300	+267	2,349	△396	4,650	△128
販管費率	14.6%	△0.7P	16.9%	+0.9P	15.7%	△0.0P
営業利益	2,780	+728	2,069	△793	4,850	△64
営業利益率	17.6%	+2.2P	14.9%	△1.8P	16.3%	+0.2P

※ 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。

17/26

## 平面研磨装置関連事業の概況

18/26

## 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

19/26

## 平面研磨事業の概況

---

- ▶ Si基板関連、堅調な設備需要
- ▶ 水晶・酸化物等、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

20/26

## 平面研磨事業 2023年9月期業績予想

(単位 百万円)

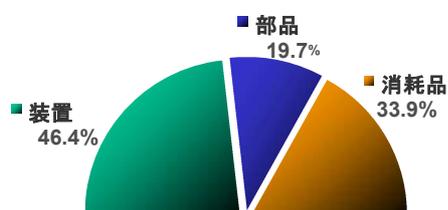
	23/9期 上半期実績	前年同期比	23/9期 下半期予想	前年同期比	23/9期 通期予想	前年同期比
売上高	13,674	+4,826	10,125	△840	23,800	+3,985
売上総利益	4,676	+1,523	3,523	△410	8,200	+1,112
売上総利益率	34.2%	△1.4P	34.8%	△1.1P	34.5%	△1.3P
販管費	1,900	+209	2,099	+334	4,000	+543
販管费率	13.9%	△5.2P	20.7%	+4.6P	16.8%	△0.6P
営業利益	2,776	+1,314	1,423	△745	4,200	+568
営業利益率	20.3%	+3.8P	14.1%	△5.7P	17.6%	△0.7P

※ 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。

21/26

## セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

2022年9月期上半期



(8,848百万円)

2023年9月期上半期



(13,674百万円)

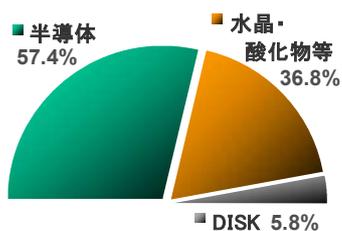
平面研磨事業

22/26

## セグメント情報

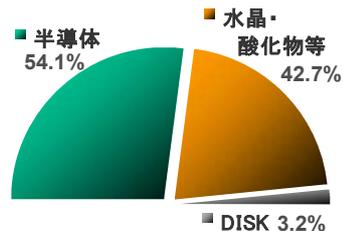
— アプリケーション別売上構成比 —

2022年9月期上半期



(8,848百万円)

2023年9月期上半期



(13,674百万円)

平面研磨事業

23/26

## 主要項目の結果と展開

### ▶ 半導体関連装置

売上計上47億円と受注残高202億円

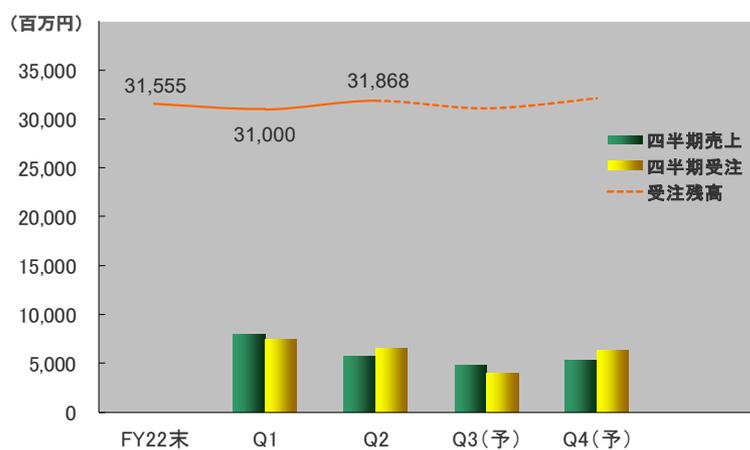
### ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

研究開発関連：上半期2.4億円、通期計画7.5億円

平面研磨事業

24/26

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

25/26

 OBARA GROUP

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