

2024年9月期 決算説明会



(証券コード 6877)

2024年9月期  
業績結果について

## 2024年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位 百万円)

	24/9期	23/9期	増減額	増減率
売上高	56,391	55,209	+1,181	+2.1%
売上総利益	17,935	17,524	+410	+2.3%
売上総利益率	31.8%	31.7%		+0.1P
販管費	8,739	8,510	+229	+2.7%
販管費率	15.5%	15.4%		+0.1P
営業利益	9,195	9,014	+181	+2.0%
営業利益率	16.3%	16.3%		△0.0P
経常利益	9,804	9,683	+120	+1.2%
経常利益率	17.4%	17.5%		△0.2P
親会社株主に帰属する当期純利益	6,724	7,211	△486	△6.7%
親会社株主に帰属する当期純利益率	11.9%	13.1%		△1.1P

#### ■ 売上高 11.8億円増収

溶接が増収・平面は減収  
アジアPは調整局面で減収

【地域別 売上高】

日本 : 26,013 ( + 9.6% )  
アジアP : 26,972 ( △ 7.5% )  
米州 : 6,291 ( +13.4% )  
その他 : 2,405 ( +28.7% )

#### ■ 営業利益 1.8億円増益

溶接が増益・平面は減益  
アジアPは調整局面で減益

【地域別 営業利益】

日本 : 4,449 ( +29.4% )  
アジアP : 3,653 ( △22.5% )  
米州 : 867 ( +13.8% )  
その他 : 253 ( +25.1% )

#### ■ 海外売上高比率 71.8%

3/25

## 2024年9月期決算概要-②

### 営業外収支

受取利息 → 493百万円  
為替差益 → 83百万円  
社債発行費 → 88百万円

法人税等負担率 → 31.4%

4/25

## 2024年9月期決算概要-③

### ■ セグメント別損益

(単位 百万円)

	溶接	前期比	平面研磨	前期比	連結	前期比
売上高	33,096	+2,339	23,296	△1,180	56,391	+1,181
売上総利益	10,343	+674	7,555	△232	17,935	+410
売上総利益率	31.3%	△0.2P	32.4%	+0.6P	31.8%	+0.1P
販管費	4,987	+369	3,642	△90	8,739	+229
販管费率	15.1%	+0.1P	15.6%	+0.4P	15.5%	+0.1P
営業利益	5,355	+304	3,912	△141	9,195	+181
営業利益率	16.2%	△0.2P	16.8%	+0.2P	16.3%	△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。

5/25

## 2024年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

	24/9期		23/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人件費	4,931	8.7%	4,657	8.4%	+274
減価償却費	395	0.7%	315	0.6%	+80
運送費	570	1.0%	504	0.9%	+66
旅費交通費	390	0.7%	355	0.6%	+34
研究開発費	393	0.7%	545	1.0%	△152
その他	2,057	3.6%	2,132	3.9%	△74
合計	8,739	15.5%	8,510	15.4%	+229
期末従業員数	1,711人		1,729人		△18人

6/25

# 2024年9月期決算概要-⑤

## 連結貸借対照表

(単位 百万円)

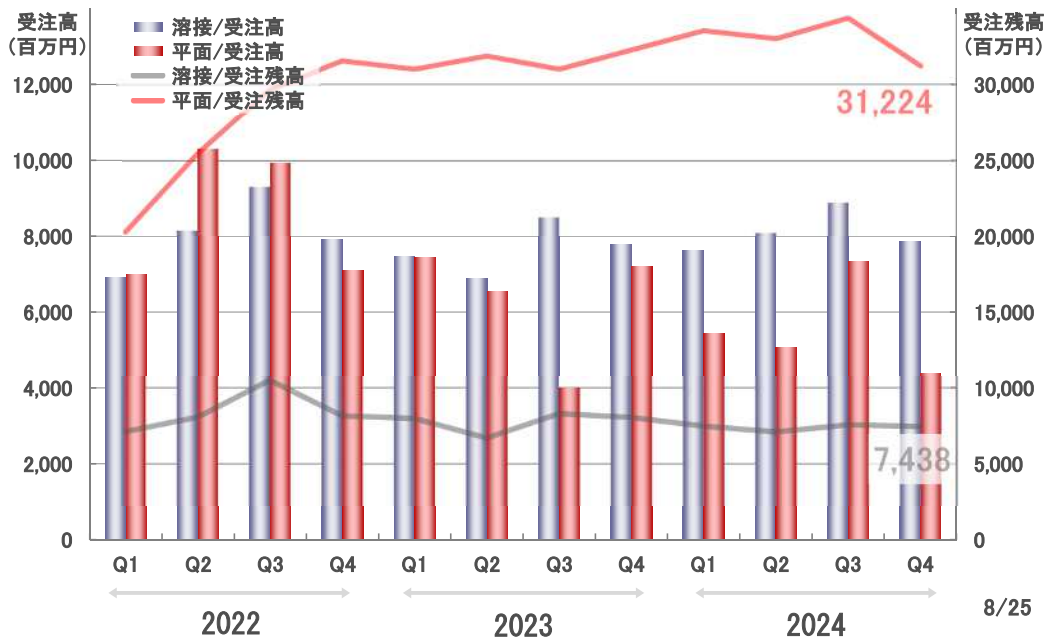
資産	24/9期 期末		23/9期 期末		増減	負債純資産	24/9期 期末		23/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	79,806	79.2%	75,383	79.7%	+4,423	流動負債	15,651	15.5%	14,888	15.7%	+762
有形固定資産	17,242	17.1%	15,457	16.3%	+1,784	固定負債	11,356	11.3%	5,624	5.9%	+5,732
無形固定資産	389	0.4%	451	0.5%	△62	(有利子負債)	(8,067)	(8.0%)	(2,032)	(2.1%)	(6,034)
投資等	3,370	3.3%	3,331	3.5%	+38	純資産	73,800	73.2%	74,111	78.3%	△310
合計	100,808	100.0%	94,623	100.0%	+6,184	合計	100,808	100.0%	94,623	100.0%	+6,184

### ■ 主な増減

現金及び預金	→	3,112百万円増 (24/9期 期末 42,315百万円 23/9期 期末 39,202百万円)
建物及び構築物(純額)	→	1,729百万円増 (24/9期 期末 10,740百万円 23/9期 期末 9,010百万円)
支払手形及び買掛金	→	597百万円増 (24/9期 期末 4,580百万円 23/9期 期末 3,983百万円)
契約負債	→	318百万円増 (24/9期 期末 6,890百万円 23/9期 期末 6,572百万円)
転換社債型新株予約権付社債	→	6,195百万円増 (24/9期 期末 7,599百万円 23/9期 期末 1,404百万円)
利益剰余金	→	3,856百万円増 (24/9期 期末 77,884百万円 23/9期 期末 74,027百万円)
自己株式	→	3,680百万円増 (24/9期 期末 15,515百万円 23/9期 期末 11,835百万円)
自己資本比率	→	24/9期 73.1% 23/9期 78.2%

7/25

## 受注高・受注残高の推移



8/25

# 2025年9月期の予想と グループの展望

9/25

## 2025年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	25/9期予想	24/9期実績	増減額	増減率
売上高	56,000	56,391	△391	△0.7%
売上総利益	17,600	17,935	△335	△1.9%
売上総利益率	31.4%	31.8%		△0.4P
販管費	8,700	8,739	△39	△0.5%
販管費率	15.5%	15.5%		+0.0P
営業利益	8,900	9,195	△295	△3.2%
営業利益率	15.9%	16.3%		△0.4P
経常利益	9,300	9,804	△504	△5.1%
経常利益率	16.6%	17.4%		△0.8P
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,400	6,724	△324	△4.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益率	11.4%	11.9%		△0.5P

10/25

## 2025年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	25/9期 上半期予想	前年 同期比	25/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	27,900	+1,447	28,100	<b>△1,838</b>
売上総利益	8,750	+169	8,850	<b>△504</b>
売上総利益率	31.4%	<b>△1.1P</b>	31.5%	+0.2P
販管費	4,350	+42	4,350	<b>△82</b>
販管費率	15.6%	<b>△0.7P</b>	15.5%	+0.7P
営業利益	4,400	+126	4,500	<b>△422</b>
営業利益率	15.8%	<b>△0.4P</b>	16.0%	<b>△0.4P</b>
経常利益	4,600	+11	4,700	<b>△515</b>
経常利益率	16.5%	<b>△0.9P</b>	16.7%	<b>△0.7P</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,300	+204	3,100	<b>△528</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益率	11.8%	+0.1P	11.0%	<b>△1.1P</b>

11/25

## 2025年9月期業績予想（セグメント別）

（単位 百万円）

	溶接	前期比	平面研磨	前期比	連結	前期比
売上高	30,800	<b>△2,296</b>	25,200	+1,903	56,000	<b>△391</b>
売上総利益	9,600	<b>△743</b>	8,000	+444	17,600	<b>△335</b>
売上総利益率	31.2%	<b>△0.1P</b>	31.7%	<b>△0.7P</b>	31.4%	<b>△0.4P</b>
販管費	4,850	<b>△137</b>	3,750	+107	8,700	<b>△39</b>
販管費率	15.7%	+0.7P	14.9%	<b>△0.8P</b>	15.5%	+0.0P
営業利益	4,750	<b>△605</b>	4,250	+337	8,900	<b>△295</b>
営業利益率	15.4%	<b>△0.8P</b>	16.9%	+0.1P	15.9%	<b>△0.4P</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等を加味した数値です。

12/25

## 主な項目の実績と予想

(2024年9月期実績) → (2025年9月期予想)

設備投資

3,244百万円 → 2,700百万円

減価償却費

1,408百万円 → 1,550百万円

研究開発費

482百万円 → 950百万円

想定為替レート

US\$=150.00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

13/25

## 溶接機器関連事業の概況

14/25

## 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

15/25

## 溶接機器事業の概況

---

- ▶ 自動車業界、引き続き、堅調ながらも慎重な設備投資を予想
- ▶ 景気状態などへの懸念を注視
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

16/25



## 溶接機器事業 2025年9月期業績予想

(単位 百万円)

	25/9期 上半期予想	前年同期比	25/9期 下半期予想	前年同期比	25/9期 通期予想	前期比
売上高	15,800	△889	15,000	△1,406	30,800	△2,296
売上総利益	4,950	△323	4,650	△419	9,600	△743
売上総利益率	31.3%	△0.3P	31.0%	+0.1P	31.2%	△0.1P
販管費	2,450	△129	2,400	△7	4,850	△137
販管費率	15.5%	+0.1P	16.0%	+1.3P	15.7%	+0.7P
営業利益	2,500	△193	2,250	△411	4,750	△605
営業利益率	15.8%	△0.3P	15.0%	△1.2P	15.4%	△0.8P

※ 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。

17/25

## 平面研磨装置関連事業の概況

18/25

## 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
- ▶ 消耗副資材（定盤・研磨剤・研磨布など）

平面研磨事業

19/25

## 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

20/25

## 平面研磨事業 2025年9月期業績予想

(単位 百万円)

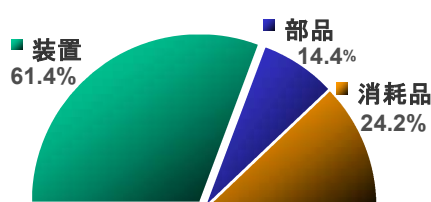
	25/9期 上半期予想	前年同期比	25/9期 下半期予想	前年同期比	25/9期 通期予想	前期比
売上高	12,100	+2,336	13,100	△432	25,200	+1,903
売上総利益	3,800	+510	4,200	△65	8,000	+444
売上総利益率	31.4%	△2.3P	32.1%	+0.5P	31.7%	△0.7P
販管費	1,850	+173	1,900	△66	3,750	+107
販管費率	15.3%	△1.9P	14.5%	△0.0P	14.9%	△0.8P
営業利益	1,950	+336	2,300	+0	4,250	+337
営業利益率	16.1%	△0.4P	17.6%	+0.6P	16.9%	+0.1P

※ 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。

21/25

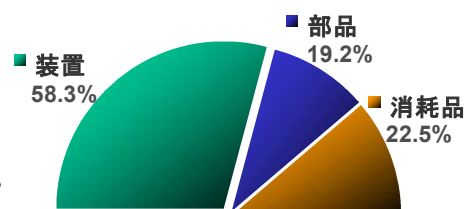
## セグメント情報 — 商品別売上構成比 —

2023年9月期



(24,476百万円)

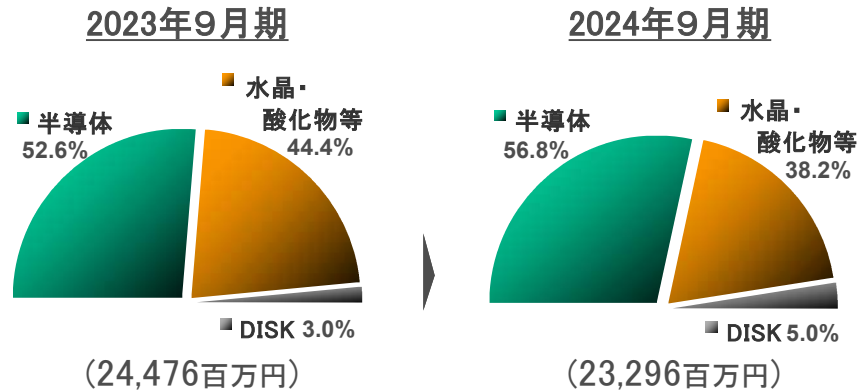
2024年9月期



(23,296百万円)

# 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

23/25

## 主要項目の結果と展開

### ▶ 半導体関連装置

売上計上86億円と受注残高234億円

### ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2025年9月期 研究開発関連：通期計画7億円

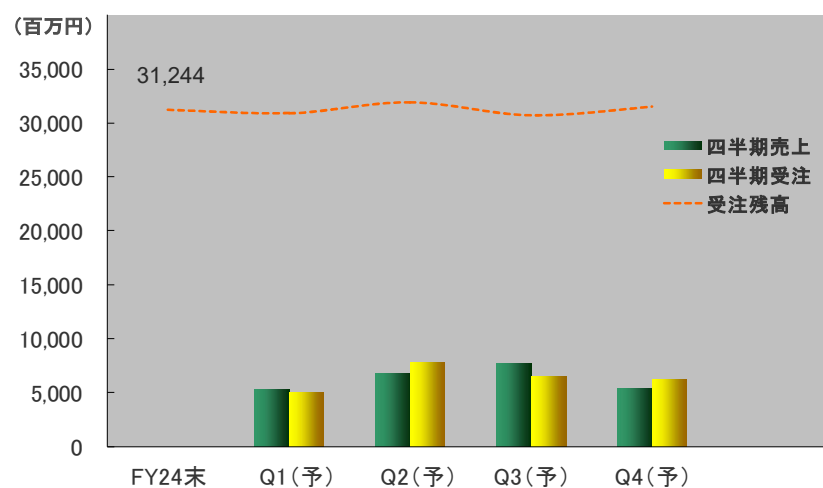
### ▶ 工場設備の更新

2024年9月期～2026年9月期：投資予定70億円  
老朽化建屋の再編、製品精度向上、生産能力増強

平面研磨事業

24/25

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

25/25

 OBARA GROUP

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