2026年9月期 決算説明会

OBARA GROUP

（証券コード 6877）

2026年9月期
業績結果について

2026年9月期決算概要-①

連結損益計算書

（単位　百万円）

	26/9期	25/9期	増減額	増減率
売上高	75,028	61,682	+13,346	+21.6%
売上総利益	24,862	20,355	+4,507	+22.1%
売上総利益率	33.1%	33.0%		+0.1P
販管費	11,642	10,655	+987	+9.3%
販管費率	15.5%	17.3%		△1.8P
営業利益	13,219	9,699	+3,519	+36.3%
営業利益率	17.6%	15.7%		+1.9P
経常利益	13,358	10,176	+3,182	+31.3%
経常利益率	17.8%	16.5%		+1.3P
親会社株主に帰属する当期純利益	8,806	6,762	+2,044	+30.2%
親会社株主に帰属する当期純利益率	11.7%	11.0%		+0.8P

■ 売上高 133億円増収

全ての事業が増収。
全ての地域で増収。

【地域別 売上高（連結調整前）】
日本　：34,183（＋12.8%）
アジアP：37,672（＋28.8%）
米州　：6,657（＋9.4%）
その他　：2,265（＋11.2%）

■ 営業利益 35億円増益

全ての事業が増益。
米州を除く地域で増益。

【地域別 営業利益（連結調整前）】
日本　：6,262（＋37.9%）
アジアP：6,196（＋33.8%）
米州　：513（△16.9%）
その他　：275（＋39.9%）

■ 海外売上高比率 68.4%

3/29

2026年9月期決算概要-②

営業外収支

受取利息　→　341百万円
自己株式取得費用　→　137百万円

法人税等負担率　→　34.0%

4/29

2026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	電気	前期比
売　上　高	42,189	+8,169	25,941	+3,024	6,897	+2,152
売上総利益	12,911	+2,125	9,447	+1,693	2,470	+725
売上総利益率	30.6%	△1.1P	36.4%	+2.6P	35.8%	△1.0P
販　管　費	5,850	+506	3,796	+253	1,924	+538
販管費率	13.9%	△1.8P	14.6%	△0.8P	27.9%	△1.3P
営業利益	7,061	+1,619	5,650	+1,440	546	+187
営業利益率	16.7%	+0.7P	21.8%	+3.4P	7.9%	+0.4P

※ 各事業の数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。
※ 電気機器関連事業の前期比については、前第２～第４四半期９ヵ月の実績と比較しております。

5/29

2026年9月期決算概要-④

■ 販売費及び一般管理費

（単位　百万円）

	26/9期		25/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人　件　費	6,233	8.3%	5,548	9.0%	+684
減価償却費	648	0.9%	565	0.9%	+82
運　送　費	860	1.1%	779	1.3%	+80
旅費交通費	463	0.6%	430	0.7%	+33
研究開発費	407	0.5%	369	0.6%	+38
そ　の　他	3,029	4.0%	2,962	4.8%	+67
合　計	11,642	15.5%	10,655	17.3%	+987

期末従業員数	1,896人	1,926人	△30人

6/29

2026年9月期決算概要-⑤

連結貸借対照表

（単位 百万円）

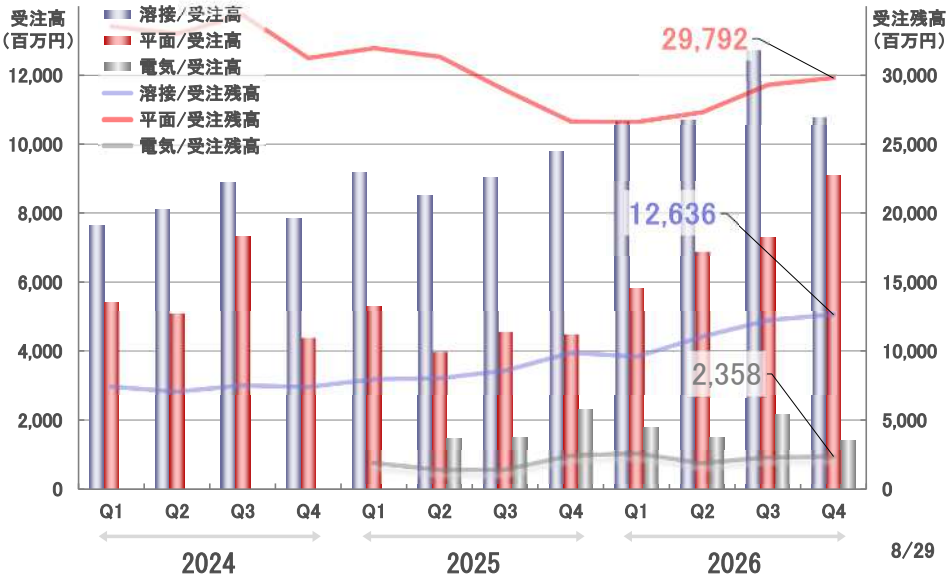
資産	26/9期 期末		25/9期 期末		増減	負債純資産	26/9期 期末		25/9期 期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比			金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	77,361	69.2%	69,243	66.7%	+8,117	流動負債	19,376	17.3%	16,838	16.2%	+2,537
有形固定資産	24,525	21.9%	22,768	21.9%	+1,757	固定負債	12,858	11.5%	12,311	11.9%	+546
無形固定資産	5,156	4.6%	5,760	5.5%	△604	（有利子負債）	(7,857)	(7.0%)	(7,943)	(7.7%)	(△85)
投資等	4,776	4.3%	6,057	5.8%	△1,281	純資産	79,585	71.2%	74,679	71.9%	+4,905
合計	111,819	100.0%	103,830	100.0%	+7,989	合計	111,819	100.0%	103,830	100.0%	+7,989

■ 主な増減

現金及び預金 → 4,001百万円増（26/9期 期末 30,119百万円 25/9期 期末 26,118百万円）
建物及び構築物 → 3,369百万円増（26/9期 期末 14,044百万円 25/9期 期末 10,675百万円）
のれん → 417百万円減（26/9期 期末 3,444百万円 25/9期 期末 3,862百万円）
長期預金 → 1,516百万円減（26/9期 期末 1,407百万円 25/9期 期末 2,923百万円）
支払手形及び買掛金 → 83百万円減（26/9期 期末 5,550百万円 25/9期 期末 5,634百万円）
契約負債 → 1,335百万円増（26/9期 期末 7,482百万円 25/9期 期末 6,147百万円）
利益剰余金 → 6,557百万円増（26/9期 期末 88,763百万円 25/9期 期末 82,205百万円）
自己株式 → 5,506百万円増（26/9期 期末 25,453百万円 25/9期 期末 19,947百万円）
自己資本比率 → 26/9期 71.0% 25/9期 71.8%

7/29

受注高・受注残高の推移



8/29

2027年９月期の予想と
グループの展望

9/29

2027年9月期業績予想（通期連結）

（単位　百万円）

	27/9期予想	26/9期実績	増減額	増減率
売上高	77,800	75,028	+2,771	+3.7%
売上総利益	26,200	24,862	+1,337	+5.4%
売上総利益率	33.7%	33.1%		+0.5P
販管費	12,000	11,642	+357	+3.1%
販管費率	15.4%	15.5%		△0.1P
営業利益	14,200	13,219	+980	+7.4%
営業利益率	18.3%	17.6%		+0.6P
経常利益	14,100	13,358	+742	+5.6%
経常利益率	18.1%	17.8%		+0.3P
親会社株主に帰属する当期純利益	9,450	8,806	+643	+7.3%
親会社株主に帰属する当期純利益率	12.1%	11.7%		+0.4P

10/29

2027年9月期業績予想（上・下半期）

（単位　百万円）

	27/9期 上半期予想	前年 同期比	27/9期 下半期予想	前年 同期比
売上高	38,500	+2,432	39,300	+339
売上総利益	12,750	+1,095	13,450	+241
売上総利益率	33.1%	+0.8P	34.2%	+0.3P
販管費	6,000	+379	6,000	△22
販管費率	15.6%	+0.0P	15.3%	△0.2P
営業利益	6,750	+716	7,450	+263
営業利益率	17.5%	+0.8P	19.0%	+0.5P
経常利益	6,600	+421	7,500	+320
経常利益率	17.1%	+0.0P	19.1%	+0.7P
親会社株主に帰属する当期純利益	4,450	+572	5,000	+71
親会社株主に帰属する当期純利益率	11.6%	+0.8P	12.7%	+0.1P

11/29

2027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	電気	前期比
売上高	41,300	△889	30,000	+4,058	6,500	△397
売上総利益	12,850	△61	11,000	+1,552	2,350	△120
売上総利益率	31.1%	+0.5P	36.7%	+0.2P	36.2%	+0.3P
販管費	5,700	△150	4,100	+303	2,100	+175
販管費率	13.8%	△0.1P	13.7%	△1.0P	32.3%	+4.4P
営業利益	7,150	+88	6,900	+1,249	250	△296
営業利益率	17.3%	+0.6P	23.0%	+1.2P	3.8%	△4.1P

※ 各事業の数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。
※ 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。

12/29

主な項目の実績と予想

	（2026年９月期実績）→（2027年９月期予想）
設備投資	2,943百万円 → 5,850百万円
減価償却費	2,024百万円 → 2,250百万円
研究開発費	520百万円 → 1,200百万円
想定為替レート	US＄=158円

※ 設備投資　　：　有形無形を含みます。
　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。

溶接機器関連事業の概況

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

溶接機器事業の概況

- 自動車業界、堅調な生産活動と設備投資
- 景気状態や国際情勢に係る懸念
- ローカルニーズへの製品開発を強化

溶接機器事業 2027年9月期業績予想

（単位 百万円）

	27/9期 上半期予想	前年同期比	27/9期 下半期予想	前年同期比	27/9期 通期予想	前期比
売上高	20,800	+555	20,500	△1,445	41,300	△889
売上総利益	6,450	+534	6,400	△596	12,850	△61
売上総利益率	31.0%	+1.8P	31.2%	△0.7P	31.1%	+0.5P
販管費	2,850	+30	2,850	△180	5,700	△150
販管費率	13.7%	△0.2P	13.9%	+0.1P	13.8%	△0.1P
営業利益	3,600	+504	3,550	△416	7,150	+88
営業利益率	17.3%	+2.0P	17.3%	△0.8P	17.3%	+0.6P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。

17/29

平面研磨装置関連事業の概況

18/29

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）

平面研磨事業の概況

- Si基板関連、高精度設備の需要継続を予想
- 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

平面研磨事業 2027年9月期業績予想

（単位 百万円）

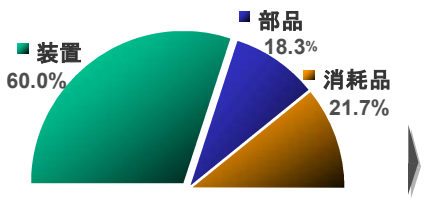
	27/9期 上半期予想	前年同期比	27/9期 下半期予想	前年同期比	27/9期 通期予想	前期比
売上高	14,300	+2,274	15,700	+1,783	30,000	+4,058
売上総利益	5,000	+694	6,000	+857	11,000	+1,552
売上総利益率	35.0%	△0.8P	38.2%	+1.3P	36.7%	+0.2P
販管費	2,000	+184	2,100	+118	4,100	+303
販管費率	14.0%	△1.1P	13.4%	△0.9P	13.7%	△1.0P
営業利益	3,000	+509	3,900	+739	6,900	+1,249
営業利益率	21.0%	+0.3P	24.8%	+2.1P	23.0%	+1.2P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。

セグメント情報

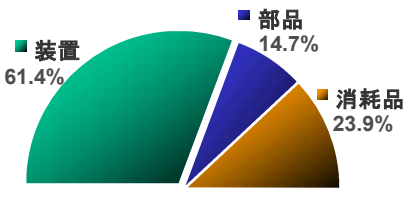
― 商品別売上構成比 ―

2025年9月期



（22,917百万円）

2026年9月期



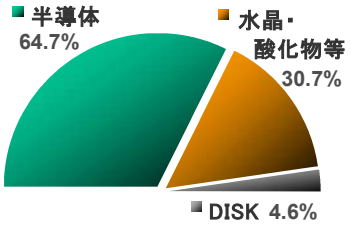
（25,941百万円）

平面研磨事業

セグメント情報

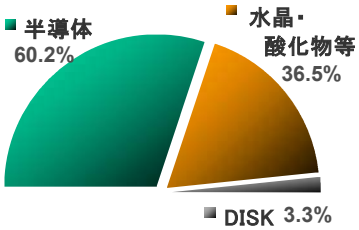
ー アプリケーション別売上構成比 ー

2025年９月期



（22,917百万円）

2026年９月期

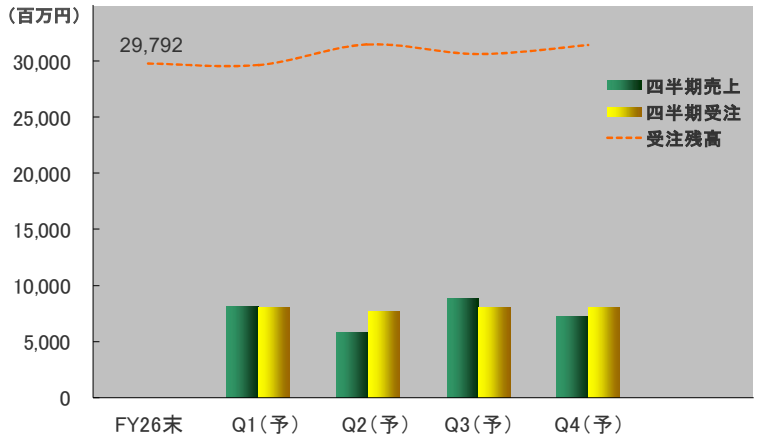


（25,941百万円）

主要項目の結果と展開

- 半導体関連装置
  - 売上計上101億円と受注残高166億円
- 先端要求への技術革新に継続傾注
  - 2026年９月期 研究開発関連：通期計画８億円
- 工場設備の更新
  - 2027年９月期～2029年９月期：投資予定137億円
    老朽化建屋の再編、加工技術の開発、保管施設

受注残高の推移予測



平面研磨事業

25/29

電気機器関連事業の概況

26/29

主 要 商 品

- 電線・ケーブル接続機材
- 高圧・低圧 絶縁カバー類
- 支線・電線用スパイラル製品

電気機器事業の概況

- 電力業界、長期的視野に立った配電設備の拡充や更新が継続
- 個別多品種ニーズへの対応を継続

電気機器事業 2027年9月期業績予想

（単位 百万円）

	27/9期 上半期予想	前年同期比	27/9期 下半期予想	前年同期比	27/9期 通期予想	前期比
売上高	3,400	△398	3,100	+0	6,500	△397
売上総利益	1,300	△119	1,050	+0	2,350	△120
売上総利益率	38.2%	+0.9P	33.9%	△0.0P	36.2%	+0.3P
販管費	1,100	+155	1,000	+20	2,100	+175
販管費率	32.4%	+7.5P	32.3%	+0.6P	32.3%	+4.4P
営業利益	200	△275	50	△21	250	△296
営業利益率	5.9%	△6.6P	1.6%	△0.7P	3.8%	△4.1P

※数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。

OBARA GROUP

www.obara-g.com