

2025年9月期 決算説明会



(証券コード 6877)

2025年9月期
業績結果について

2025年9月期決算概要-①

連結損益計算書

(単位 百万円)

	25/9期	24/9期	増減額	増減率
売上高	61,682	56,391	+5,291	+9.4%
売上総利益	20,355	17,935	+2,420	+13.5%
売上総利益率	33.0%	31.8%		+1.2P
販管費	10,655	8,739	+1,916	+21.9%
販管費率	17.3%	15.5%		+1.8P
営業利益	9,699	9,195	+503	+5.5%
営業利益率	15.7%	16.3%		△0.6P
経常利益	10,176	9,804	+371	+3.8%
経常利益率	16.5%	17.4%		△0.9P
親会社株主に帰属する当期純利益	6,762	6,724	+37	+0.6%
親会社株主に帰属する当期純利益率	11.0%	11.9%		△1.0P

■ 売上高 52.9億円増収

溶接が伸長、電気事業を追加
日本・アジアPが増収

【地域別 売上高 (連結調整前)】

日本 : 30,298 (+16.5%)
アジアP : 29,248 (+ 8.4%)
米州 : 6,087 (△3.2%)
その他 : 2,037 (△15.3%)

■ 営業利益 5.0億円増益

平面・電気が貢献
アジアPが伸長

【地域別 営業利益 (連結調整前)】

日本 : 4,542 (+2.1%)
アジアP : 4,631 (+26.8%)
米州 : 617 (△28.8%)
その他 : 196 (△22.4%)

■ 海外売上高比率 67.4%

3/29

2025年9月期決算概要-②

営業外収支

受取利息 → 404百万円
自己株式取得費用 → 124百万円

法人税等負担率 → 33.1%

4/29

2025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	34,019	+923	22,917	△378	4,745	-
売 上 総 利 益	10,786	+442	7,754	+199	1,744	-
売上総利益率	31.7%	+0.5P	33.8%	+1.4P	36.8%	-
販 管 費	5,343	+356	3,543	△98	1,386	-
販 管 費 率	15.7%	+0.6P	15.5%	△0.2P	29.2%	-
営 業 利 益	5,442	+86	4,210	+298	358	-
営 業 利 益 率	16.0%	△0.2P	18.4%	+1.6P	7.6%	-

※ 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業績は、第2乃至第4四半期累計9ヵ月について反映しております。

5/29

2025年9月期決算概要-④

販売費及び一般管理費 (単位 百万円)

	25/9期		24/9期		増減
	金額	売上比	金額	売上比	金額
人 件 費	5,548	9.0%	4,931	8.7%	+617
減 価 償 却 費	565	0.9%	395	0.7%	+169
運 送 費	779	1.3%	570	1.0%	+208
旅 費 交 通 費	430	0.7%	390	0.7%	+39
研 究 開 発 費	369	0.6%	393	0.7%	△23
そ の 他	2,962	4.8%	2,057	3.6%	+904
合 計	10,655	17.3%	8,739	15.5%	+1,916

期末従業員数	1,926人	1,711人	215人増
--------	--------	--------	-------

6/29

2025年9月期決算概要-⑤

連結貸借対照表

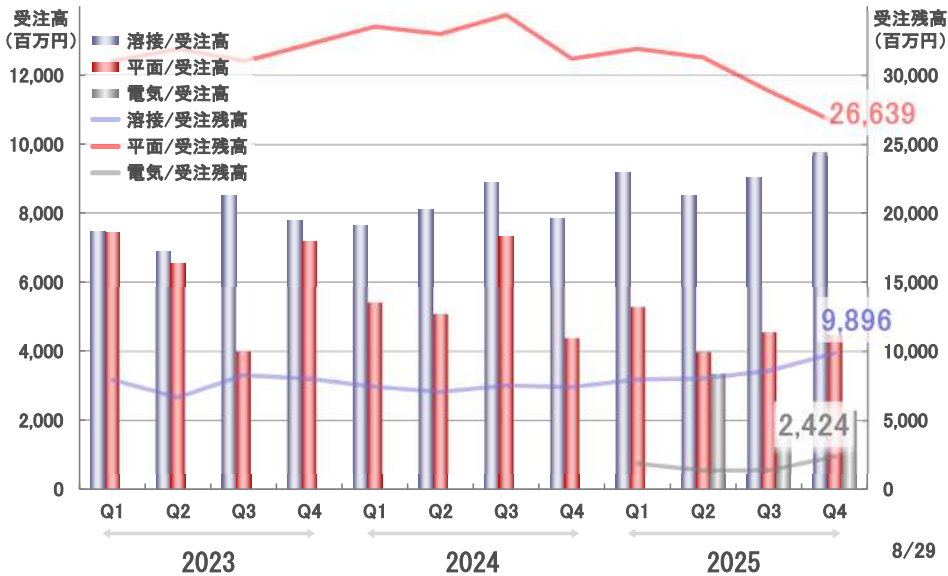
(単位 百万円)

資 産	25/9期 期末		24/9期 期末		増減	負債純資産	25/9期 期末		24/9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	69,243	66.7%	79,808	79.2%	△10,562	流 動 負 債	16,838	16.2%	15,651	15.5%	+1,187
有形固定資産	22,768	21.9%	17,242	17.1%	+5,526	固 定 負 債	12,311	11.9%	11,356	11.3%	+955
無形固定資産	5,760	5.5%	389	0.4%	+5,370	(有利子負債)	(7,943)	(7.7%)	(8,067)	(8.0%)	(△124)
投 資 等	6,057	5.8%	3,370	3.3%	+2,687	純 資 産	74,679	71.9%	73,800	73.2%	+878
合 計	103,830	100.0%	100,808	100.0%	+3,022	合 計	103,830	100.0%	100,808	100.0%	+3,022

■ 主な増減

現金及び預金	→	16,197百万円減	(25/9期 期末 26,118百万円 24/9期 期末 42,315百万円)
商品及び製品	→	3,342百万円増	(25/9期 期末 10,629百万円 24/9期 期末 7,286百万円)
のれん	→	3,862百万円増	(25/9期 期末 3,862百万円 24/9期 期末 -)
その他無形固定資産	→	1,508百万円増	(25/9期 期末 1,898百万円 24/9期 期末 389百万円)
支払手形及び買掛金	→	1,053百万円増	(25/9期 期末 5,634百万円 24/9期 期末 4,580百万円)
契約負債	→	743百万円減	(25/9期 期末 6,147百万円 24/9期 期末 6,890百万円)
利益剰余金	→	4,320百万円増	(25/9期 期末 82,205百万円 24/9期 期末 77,884百万円)
自己株式	→	4,431百万円増	(25/9期 期末 19,947百万円 24/9期 期末 15,515百万円)
自己資本比率	→	25/9期 71.8% 24/9期 73.1%	7/29

受注高・受注残高の推移



2026年9月期の予想と グループの展望

9/29

2026年9月期業績予想（通期連結）

（単位 百万円）

	26/9期予想	25/9期実績	増減額	増減率
売 上 高	63,900	61,682	+2,217	+3.6%
売 上 総 利 益	20,500	20,355	+144	+0.7%
売 上 総 利 益 率	32.1%	33.0%		△0.9P
販 管 費	11,300	10,655	+644	+6.0%
販 管 費 率	17.7%	17.3%		+0.4P
営 業 利 益	9,200	9,699	△499	△5.2%
営 業 利 益 率	14.4%	15.7%		△1.3P
経 常 利 益	9,550	10,176	△626	△6.2%
経 常 利 益 率	14.9%	16.5%		△1.6P
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益	6,300	6,762	△462	△6.8%
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益 率	9.9%	11.0%		△1.1P

10/29

2026年9月期業績予想（上・下半期）

（単位 百万円）

	26/9期 上半期予想	前年 同期比	26/9期 下半期予想	前年 同期比
売 上 高	32,700	+4,496	31,200	△2,279
売 上 総 利 益	10,400	+1,102	10,100	△957
売 上 総 利 益 率	31.8%	△1.2P	32.4%	△0.7P
販 管 費	5,650	+463	5,650	+180
販 管 費 率	17.3%	△1.1P	18.1%	+1.8P
営 業 利 益	4,750	+638	4,450	△1,138
営 業 利 益 率	14.5%	△0.1P	14.3%	△2.4P
経 常 利 益	4,850	+458	4,700	△1,084
経 常 利 益 率	14.8%	△0.7P	15.1%	△2.2P
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益	3,200	+257	3,100	△720
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益 率	9.8%	△0.6P	9.9%	△1.5P

11/29

2026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	33,800	△219	23,600	+682	6,500	+1,754
売 上 総 利 益	10,400	△386	7,800	+45	2,300	+555
売 上 総 利 益 率	30.8%	△0.9P	33.1%	△0.8P	35.4%	△1.4P
販 管 費	5,400	+56	3,800	+256	2,000	+613
販 管 費 率	16.0%	+0.3P	16.1%	+0.6P	30.8%	+1.6P
営 業 利 益	5,000	△442	4,000	△210	300	△58
営 業 利 益 率	14.8%	△1.2P	16.9%	△1.4P	4.6%	△2.9P

※ 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。
 ※ 電気機器関連事業は、前期PL連結期間の第2乃至第4四半期累計9ヵ月と比較しております。

12/29

主な項目の実績と予想

(2025年9月期実績) → (2026年9月期予想)

設備投資

3,634百万円 → 4,000百万円

減価償却費

1,794百万円 → 1,850百万円

研究開発費

478百万円 → 800百万円

想定為替レート

US\$=150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

13/29

溶接機器関連事業の概況

14/29

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

15/29

溶接機器事業の概況

- ▶ 景気状態や通商問題に係る懸念
- ▶ 自動車業界、不透明な設備投資見通し
- ▶ ローカルニーズへの製品開発を強化

16/29

溶接機器事業 2026年9月期業績予想

(単位 百万円)

	26/9期 上半期予想	前年同期比	26/9期 下半期予想	前年同期比	26/9期 通期予想	前期比
売 上 高	17,100	+410	16,700	△630	33,800	△219
売 上 総 利 益	5,250	△23	5,150	△362	10,400	△386
売 上 総 利 益 率	30.7%	△0.9P	30.8%	△1.0P	30.8%	△0.9P
販 管 費	2,700	+120	2,700	△64	5,400	+56
販 管 費 率	15.8%	+0.3P	16.2%	+0.2P	16.0%	+0.3P
営 業 利 益	2,550	△143	2,450	△298	5,000	△442
営 業 利 益 率	14.9%	△1.2P	14.7%	△1.2P	14.8%	△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。

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

19/29

平面研磨事業の概況

- ▶ Si基板関連、高精度設備の需要堅調
期中での受注増を見込む
- ▶ 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

20/29

平面研磨事業 2026年9月期業績予想

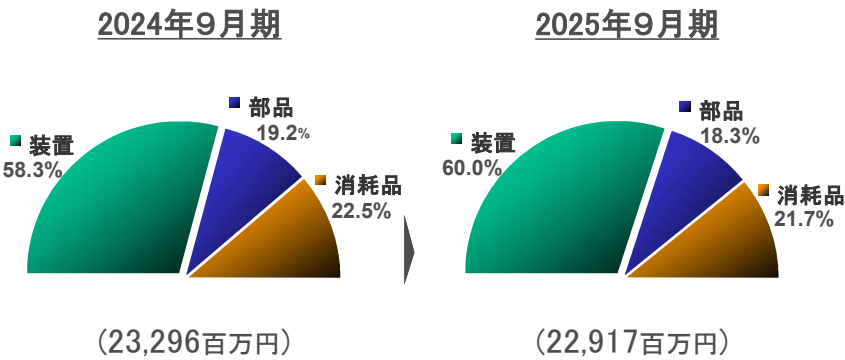
(単位 百万円)

	26/9期 上半期予想	前年同期比	26/9期 下半期予想	前年同期比	26/9期 通期予想	前期比
売上高	12,100	+2,900	11,500	△2,218	23,600	+682
売上総利益	3,800	+793	4,000	△747	7,800	+45
売上総利益率	31.4%	△1.3P	34.8%	+0.2P	33.1%	△0.8P
販管費	1,900	+129	1,900	+126	3,800	+256
販管費率	15.7%	△3.5P	16.5%	+3.6P	16.1%	+0.6P
営業利益	1,900	+663	2,100	△874	4,000	△210
営業利益率	15.7%	+2.3P	18.3%	△3.4P	16.9%	△1.4P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。

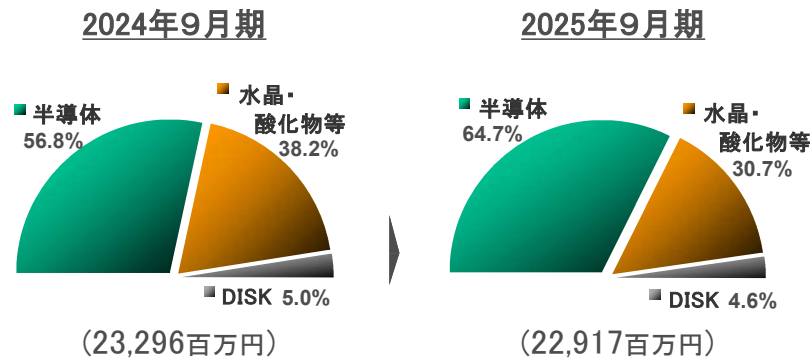
21/29

セグメント情報 － 商品別売上構成比 －



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

23/29

主要項目の結果と展開

半導体関連装置

売上計上100億円と受注残高180億円

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5億円

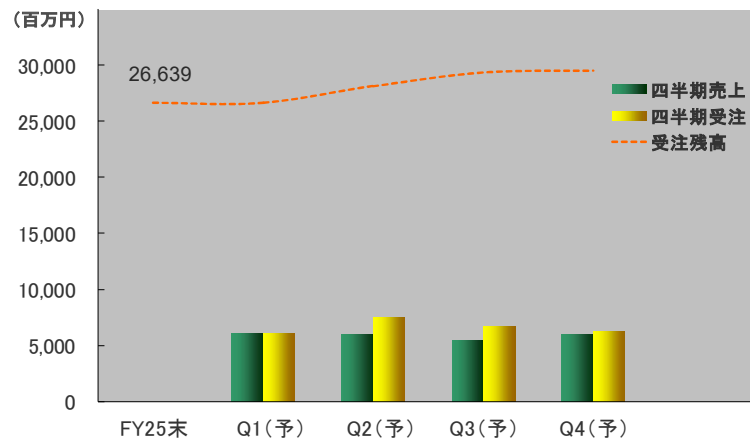
工場設備の更新

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

24/29

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

27/29

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

28/29

電気機器事業 2026年9月期業績予想

(単位 百万円)

	26/9期 上半期予想	前年同期比	26/9期 下半期予想	前年同期比	26/9期 通期予想	前期比
売 上 高	3,500	+1,539	3,000	+215	6,500	+1,754
売 上 総 利 益	1,350	+524	950	+30	2,300	+555
売 上 総 利 益 率	38.6%	△3.5P	31.7%	△1.3P	35.4%	△1.4P
販 管 費	1,000	+522	1,000	+91	2,000	+613
販 管 費 率	28.6%	+4.2P	33.3%	+0.7P	30.8%	+1.6P
営 業 利 益	350	+1	△50	△60	300	△58
営 業 利 益 率	10.0%	△7.8P	△1.7%	△2.0P	4.6%	△2.9P

※ 数値は、セグメント間の売上高又は振替高を含みます。

※ 上半期は、前期PL連結期間の第2四半期3ヵ月と比較しております。通期は、同第2乃至第4四半期9ヵ月と比較しております。

29/29

 OBARA GROUP

www.obara-g.com