

2021年9月期 決算説明会

 OBARA GROUP

(証券コード 6877)

2021年9月期  
業績結果について

## 2021年9月期決算概要-①

### 連結損益計算書

(単位: 百万円)

|                      | 21/9期  | 20/9期  | 増減額    | 増減率    |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|
| 売上高                  | 45,475 | 44,230 | +1,244 | +2.8%  |
| 売上総利益                | 14,693 | 14,086 | +606   | +4.3%  |
| 売上総利益率               | 32.3%  | 31.8%  |        | +0.5P  |
| 販管費                  | 7,371  | 7,332  | +39    | +0.5%  |
| 販管費率                 | 16.2%  | 16.6%  |        | △0.4P  |
| 営業利益                 | 7,321  | 6,754  | +567   | +8.4%  |
| 営業利益率                | 16.1%  | 15.3%  |        | +0.8P  |
| 経常利益                 | 8,037  | 7,474  | +562   | +7.5%  |
| 経常利益率                | 17.7%  | 16.9%  |        | +0.8P  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益  | 5,993  | 5,103  | +889   | +17.4% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益率 | 13.2%  | 11.5%  |        | +1.6P  |

#### ■ 売上高 12.4億円増収

溶接が増収・平面が減収  
アジアP・欧州が増収・日本は減収

【地域別 売上高】

日本 : 21,614 ( △6.7% )  
アジアP : 24,152 ( +12.9% )  
米州 : 3,703 ( △0.0% )  
その他 : 1,572 ( +12.0% )

#### ■ 営業利益 5.6億円増益

溶接が増益・平面が減益  
アジアPが増益・日本と米州は減益

【地域別 営業利益】

日本 : 3,054 ( △23.8% )  
アジアP : 4,054 ( +81.3% )  
米州 : 236 ( △36.7% )  
その他 : 64 ( △26.4% )

#### ■ 海外売上高比率 68.2%

3/24

## 2021年9月期決算概要-②

### 特別利益

投資有価証券売却益 → 109百万円

関係会社出資金売却益 → 980百万円

法人税等負担率 → 34.2%

4/24

## 2021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    | 26,676 | +1,667 | 18,800 | △426  | 45,475 | +1,244 |
| 売上総利益  | 8,575  | +579   | 6,083  | +23   | 14,693 | +606   |
| 売上総利益率 | 32.1%  | +0.2P  | 32.4%  | +0.8P | 32.3%  | +0.5P  |
| 販管費    | 3,976  | +13    | 3,268  | +28   | 7,371  | +39    |
| 販管费率   | 14.9%  | △0.9P  | 17.4%  | +0.5P | 16.2%  | △0.4P  |
| 営業利益   | 4,599  | +565   | 2,814  | △4    | 7,321  | +567   |
| 営業利益率  | 17.2%  | +1.1P  | 15.0%  | +0.3P | 16.1%  | +0.8P  |

※ 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。

5/24

## 2021年9月期決算概要-④

### ■ 販売費及び一般管理費

(単位 百万円)

|        | 21/9期  |       | 20/9期  |       | 増減   |
|--------|--------|-------|--------|-------|------|
|        | 金額     | 売上比   | 金額     | 売上比   | 金額   |
| 人件費    | 4,206  | 9.2%  | 3,676  | 8.3%  | +529 |
| 減価償却費  | 372    | 0.8%  | 337    | 0.8%  | +34  |
| 運送費    | 488    | 1.1%  | 436    | 1.0%  | +52  |
| 旅費交通費  | 198    | 0.4%  | 248    | 0.6%  | △49  |
| 研究開発費  | 544    | 1.2%  | 736    | 1.7%  | △191 |
| その他    | 1,561  | 3.4%  | 1,897  | 4.3%  | △335 |
| 合計     | 7,371  | 16.2% | 7,332  | 16.6% | +39  |
| 期末従業員数 | 1,704人 |       | 1,761人 |       | △57人 |

6/24

## 2021年9月期決算概要-⑤

### 連結貸借対照表

(単位 百万円)

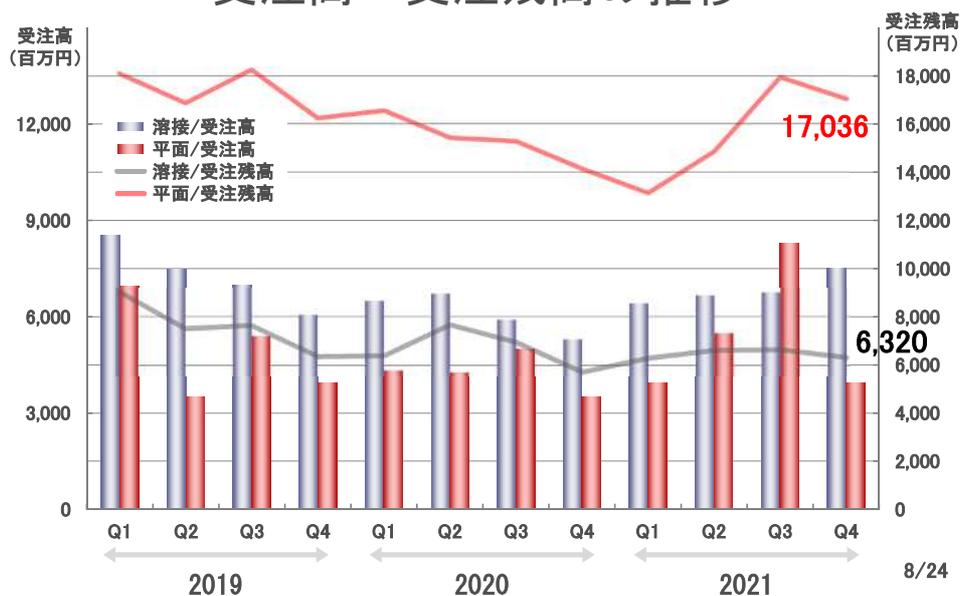
| 資産     | 21/9期 期末 |        | 20/9期 期末 |        | 増減           | 負債純資産 | 21/9期 期末 |        | 20/9期 期末 |        | 増減     |
|--------|----------|--------|----------|--------|--------------|-------|----------|--------|----------|--------|--------|
|        | 金額       | 構成比    | 金額       | 構成比    |              |       | 金額       | 構成比    | 金額       | 構成比    |        |
| 流動資産   | 55,948   | 71.3%  | 50,683   | 70.1%  | +5,265       | 流動負債  | 13,328   | 17.0%  | 11,261   | 15.6%  | +2,066 |
| 有形固定資産 | 14,278   | 18.2%  | 13,780   | 19.1%  | +497         | 固定負債  | 10,911   | 13.9%  | 10,621   | 14.7%  | +290   |
| 無形固定資産 | 686      | 0.9%   | 802      | 1.1%   | △116 (有利子負債) |       | (6,839)  | (8.7%) | (7,169)  | (9.9%) | (△330) |
| 投資等    | 7,501    | 9.6%   | 7,040    | 9.7%   | +460         | 純資産   | 54,174   | 69.1%  | 50,424   | 69.7%  | +3,750 |
| 合計     | 78,414   | 100.0% | 72,306   | 100.0% | +6,107       | 合計    | 78,414   | 100.0% | 72,306   | 100.0% | +6,107 |

#### ■ 主な増減

|                         |   |             |             |           |          |            |
|-------------------------|---|-------------|-------------|-----------|----------|------------|
| 現金及び預金                  | → | 5,368百万円増   | (21/9期 期末   | 26,635百万円 | 20/9期 期末 | 21,267百万円) |
| 受取手形及び売掛金<br>(電子記録債権含む) | → | 553百万円減     | (21/9期 期末   | 15,629百万円 | 20/9期 期末 | 16,183百万円) |
| 建物及び構築物                 |   | 505百万円増     | (21/9期 期末   | 7,980百万円  | 20/9期 期末 | 7,430百万円)  |
| 支払手形及び買掛金               | → | 881百万円増     | (21/9期 期末   | 4,340百万円  | 20/9期 期末 | 3,458百万円)  |
| 前受金                     | → | 895百万円増     | (21/9期 期末   | 5,487百万円  | 20/9期 期末 | 4,592百万円)  |
| 利益剰余金                   | → | 4,154百万円増   | (21/9期 期末   | 65,450百万円 | 20/9期 期末 | 61,296百万円) |
| 自己株式                    | → | 3,558百万円増   | (21/9期 期末   | 16,031百万円 | 20/9期 期末 | 12,472百万円) |
| 自己資本比率                  | → | 21/9期 69.0% | 20/9期 69.6% |           |          |            |

7/24

### 受注高・受注残高の推移



8/24

## 2022年9月期の予想と グループの展望

9/24

### 2022年9月期業績予想（通期連結）

（単位：百万円）

|                      | 22/9期予想 | 21/9期実績 | 増減額    | 増減率    |
|----------------------|---------|---------|--------|--------|
| 売上高                  | 48,000  | 45,475  | +2,524 | +5.6%  |
| 売上総利益                | 15,400  | 14,693  | +706   | +4.8%  |
| 売上総利益率               | 32.1%   | 32.3%   |        | △0.2P  |
| 販管費                  | 8,150   | 7,371   | +778   | +10.6% |
| 販管費率                 | 17.0%   | 16.2%   |        | +0.8P  |
| 営業利益                 | 7,250   | 7,321   | △71    | △1.0%  |
| 営業利益率                | 15.1%   | 16.1%   |        | △1.0P  |
| 経常利益                 | 7,850   | 8,037   | △187   | △2.3%  |
| 経常利益率                | 16.4%   | 17.7%   |        | △1.3P  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益  | 5,350   | 5,993   | △643   | △10.7% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益率 | 11.1%   | 13.2%   |        | △2.0P  |

10/24

## 2022年9月期業績予想（上・下半期）

（単位：百万円）

|                      | 22/9期<br>上半期予想 | 前年<br>同期比 | 22/9期<br>下半期予想 | 前年<br>同期比 |
|----------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| 売上高                  | 24,000         | +3,133    | 24,000         | △608      |
| 売上総利益                | 7,700          | +688      | 7,700          | +18       |
| 売上総利益率               | 32.1%          | △1.5P     | 32.1%          | +0.9P     |
| 販管費                  | 4,075          | +570      | 4,075          | +207      |
| 販管費率                 | 17.0%          | +0.2P     | 17.0%          | +1.3P     |
| 営業利益                 | 3,625          | +118      | 3,625          | △189      |
| 営業利益率                | 15.1%          | △1.7P     | 15.1%          | △0.4P     |
| 経常利益                 | 3,900          | △80       | 3,950          | △107      |
| 経常利益率                | 16.3%          | △2.8P     | 16.5%          | △0.0P     |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益  | 2,650          | +120      | 2,700          | △763      |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益率 | 11.0%          | △1.1P     | 11.3%          | △2.8P     |

11/24

## 2022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    | 27,500 | +823  | 20,500 | +1,699 | 48,000 | +2,524 |
| 売上総利益  | 8,500  | △75   | 6,900  | +816   | 15,400 | +706   |
| 売上総利益率 | 30.9%  | △1.2P | 33.7%  | +1.3P  | 32.1%  | △0.2P  |
| 販管費    | 4,150  | +173  | 3,600  | +331   | 8,150  | +778   |
| 販管費率   | 15.1%  | +0.2P | 17.6%  | +0.2P  | 17.0%  | +0.8P  |
| 営業利益   | 4,350  | △249  | 3,300  | +485   | 7,250  | △71    |
| 営業利益率  | 15.8%  | △1.4P | 16.1%  | +1.1P  | 15.1%  | △1.0P  |

※ 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。

12/24

## 主な項目の実績と予想

(2021年9月期実績) → (2022年9月期予想)

設備投資 1,577百万円 → 2,150百万円

減価償却費 1,208百万円 → 1,350百万円

研究開発費 636百万円 → 1,000百万円

想定為替レート US\$=114.0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

13/24

## 溶接機器関連事業の概況

14/24

## 溶接機器事業の概況

- ▶ 自動車業界、部材の長納期化や資源価格高騰などの懸念から、好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

15/24

## 溶接機器事業 2022年9月期業績予想

(単位 百万円)

|        | 22/9期<br>上半期予想 | 前年同期比  | 22/9期<br>下半期予想 | 前年同期比  | 22/9期<br>通期予想 | 前期比   |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|---------------|-------|
| 売上高    | 14,000         | +1,850 | 13,500         | △1,027 | 27,500        | +823  |
| 売上総利益  | 4,350          | +330   | 4,150          | △406   | 8,500         | △75   |
| 売上総利益率 | 31.1%          | △2.0P  | 30.7%          | △0.6P  | 30.9%         | △1.2P |
| 販管費    | 2,100          | +169   | 2,050          | +4     | 4,150         | +173  |
| 販管費率   | 15.0%          | △0.9P  | 15.2%          | +1.1P  | 15.1%         | +0.2P |
| 営業利益   | 2,250          | +160   | 2,100          | △410   | 4,350         | △249  |
| 営業利益率  | 16.1%          | △1.1P  | 15.6%          | △1.7P  | 15.8%         | △1.4P |

※ 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。

16/24

## 平面研磨装置関連事業の概況

17/24

### 平面研磨事業の概況

---

- ▶ Si基板関連の設備需要について、緩やかな回復基調を予想
- ▶ 水晶・酸化物、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

18/24

## 平面研磨事業 2022年9月期業績予想

(単位: 百万円)

|        | 22/9期<br>上半期予想 | 前年同期比        | 22/9期<br>下半期予想 | 前年同期比 | 22/9期<br>通期予想 | 前期比    |
|--------|----------------|--------------|----------------|-------|---------------|--------|
| 売上高    | 10,000         | +1,281       | 10,500         | +418  | 20,500        | +1,699 |
| 売上総利益  | 3,350          | +389         | 3,550          | +427  | 6,900         | +816   |
| 売上総利益率 | 33.5%          | <b>△0.5P</b> | 33.8%          | +2.8P | 33.7%         | +1.3P  |
| 販管費    | 1,750          | +253         | 1,850          | +78   | 3,600         | +331   |
| 販管費率   | 17.5%          | +0.3P        | 17.6%          | +0.0P | 17.6%         | +0.2P  |
| 営業利益   | 1,600          | +135         | 1,700          | +349  | 3,300         | +485   |
| 営業利益率  | 16.0%          | <b>△0.8P</b> | 16.2%          | +2.8P | 16.1%         | +1.1P  |

※ 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。

19/24

## 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

20/24

## セグメント情報

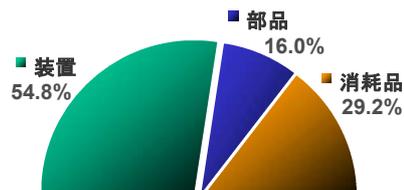
— 商品別売上構成比 —

2020年9月期



(19,226百万円)

2021年9月期



(18,800百万円)

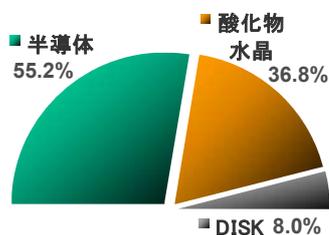
平面研磨事業

21/24

## セグメント情報

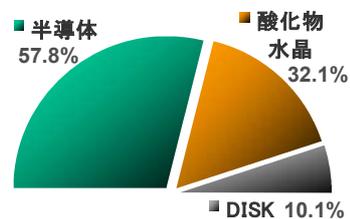
— アプリケーション別売上構成比 —

2020年9月期



(19,226百万円)

2021年9月期



(18,800百万円)

平面研磨事業

22/24

## 主要項目の結果と展開

### ▶ 半導体関連装置

売上計上66億円と受注残高84億円

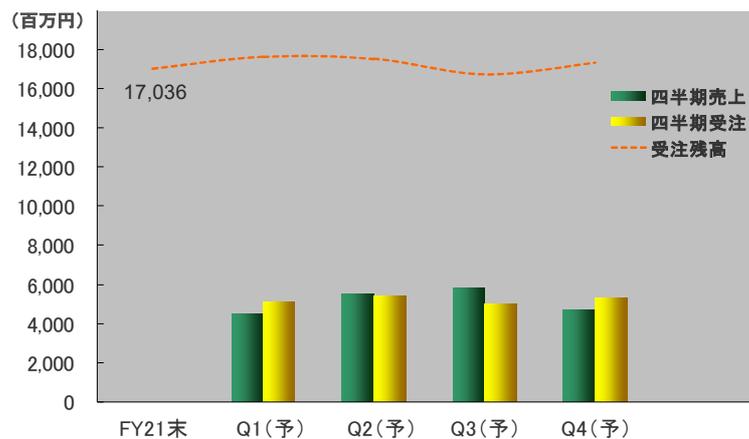
### ▶ 先端要求への技術革新に継続傾注

2022年9月期 研究開発関連：通期計画7.5億円

平面研磨事業

23/24

## 受注残高の推移予測



平面研磨事業

24/24



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