

2003年3月期中間決算報告

および

2003年3月期業績予想

平成14年11月15日

オルガノ株式会社

# 2003年3月期中間決算報告および 通期業績予想

## <目 次>

1 . 2003年3月期中間実績および通期予想	.....	1
連結損益	.....	1
単独損益	.....	2
キャッシュフロー	.....	3
連結セグメント別	.....	4
部門別（単独）	.....	5
顧客別（単独）	.....	6
電子産業向 受注高・売上高（単独）	.....	7
2 . 主な指標	.....	8

# 1 . 2003年3月期中間実績および通期業績予想

## 連結損益

	中間期(上半期)					下半期					通期				
	2002年3月期		2003年3月期		前期比 増減額	2002年3月期		2003年3月期		前期比 増減額	2002年3月期		2003年3月期		前期比 増減額
	実績	百分比	実績	百分比		実績	百分比	予想	百分比		実績	百分比	予想	百分比	
売上高	39,373	100.0	26,043	100.0	13,329	40,180	100.0	45,457	100.0	5,277	79,553	100.0	71,500	100.0	8,053
増減率(%)	10.3	-	33.9	-	-	24.2	-	13.1	-	-	10.3	-	10.1	-	-
売上総利益	9,480	24.1	7,868	30.2	1,611	9,251	23.0	9,982	22.0	731	18,731	23.5	17,850	25.0	881
増減率(%)	3.6	-	17.0	-	-	15.6	-	7.9	-	-	6.9	-	4.7	-	-
販管費	7,230	18.4	7,112	27.3	118	7,954	19.8	7,288	16.1	666	15,184	19.0	14,400	20.2	784
増減率(%)	1.3	-	1.6	-	-	1.5	-	8.4	-	-	0.1	-	5.2	-	-
営業利益	2,249	5.7	756	2.9	1,493	1,297	3.2	2,694	5.9	1,397	3,546	4.5	3,450	4.8	96
増減率(%)	23.5	-	66.4	-	-	58.5	-	107.7	-	-	28.3	-	2.7	-	-
経常利益	2,134	5.4	527	2.0	1,607	1,486	3.7	2,673	5.9	1,187	3,620	4.6	3,200	4.5	420
増減率(%)	16.1	-	75.3	-	-	53.7	-	79.9	-	-	28.3	-	11.6	-	-
当期純利益	929	2.4	173	0.7	756	480	1.2	1,427	3.1	947	1,409	1.8	1,600	2.2	191
増減率(%)	114.4	-	81.4	-	-	-	-	197.3	-	-	-	-	13.6	-	-
海外売上高	3,874	9.8	1,873	7.2	2,001	2,851	7.1	5,127	11.3	2,276	6,725	8.5	7,000	9.8	275
増減率(%)	44.8	-	51.7	-	-	10.3	-	79.8	-	-	14.9	-	4.1	-	-
受注高	38,109	-	36,251	-	1,857	26,255	-	32,749	-	6,494	64,364	-	69,000	-	4,636
増減率(%)	21.7	-	4.9	-	-	44.2	-	24.7	-	-	32.7	-	7.2	-	-

### コメント(通期予想)

売上高および売上総利益は、電子産業の設備投資の落ち込みにより減少する見込み。

販管費は、単独の件費を中心とした経費削減効果により減少する見込み。

当期純利益は、株式評価損が減少するため増加する見込み。

単独損益

	中間期(上半期)					下半期					通期				
	2002年3月期		2003年3月期		前期比 増減額	2002年3月期		2003年3月期		前期比 増減額	2002年3月期		2003年3月期		前期比 増減額
	実績	百分比	実績	百分比		実績	百分比	予想	百分比		実績	百分比	予想	百分比	
売上高	33,216	100.0	21,052	100.0	12,163	34,052	100.0	38,948	100.0	4,896	67,268	100.0	60,000	100.0	7,268
増減率(%)	16.0	-	36.6	-	-	25.8	-	14.4	-	-	9.7	-	10.8	-	-
売上総利益	7,260	21.9	5,981	28.4	1,279	6,996	20.5	7,749	19.9	753	14,256	21.2	13,730	22.9	526
増減率(%)	8.4	-	17.6	-	-	15.9	-	10.8	-	-	5.1	-	3.7	-	-
販管費	5,262	15.9	5,230	24.8	32	5,974	17.5	5,400	13.9	574	11,236	16.7	10,630	17.7	606
増減率(%)	0.6	-	0.6	-	-	1.8	-	9.6	-	-	1.2	-	5.4	-	-
営業利益	1,997	6.0	750	3.6	1,247	1,023	3.0	2,350	6.0	1,327	3,020	4.5	3,100	5.2	80
増減率(%)	36.4	-	62.4	-	-	58.2	-	129.7	-	-	22.9	-	2.6	-	-
経常利益	1,971	5.9	692	3.3	1,279	1,227	3.6	2,308	5.9	1,081	3,198	4.8	3,000	5.0	198
増減率(%)	24.2	-	64.9	-	-	50.6	-	88.1	-	-	21.5	-	6.2	-	-
当期純利益	908	2.7	353	1.7	554	365	1.1	1,147	2.9	782	1,273	1.9	1,500	2.5	227
増減率(%)	106.7	-	61.1	-	-	-	-	214.2	-	-	-	-	17.8	-	-
海外売上高	3,011	9.1	1,471	7.0	1,540	1,200	3.5	3,529	9.1	2,329	4,211	6.3	5,000	8.3	789
増減率(%)	98.9	-	51.1	-	-	31.5	-	194.1	-	-	28.9	-	18.7	-	-
受注高	30,646	-	30,757	-	111	22,427	-	27,243	-	4,816	53,073	-	58,000	-	4,927
増減率(%)	26.5	-	0.4	-	-	44.0	-	21.5	-	-	35.1	-	9.3	-	-

コメント(通期予想)

売上高および売上総利益は、電子産業の設備投資の落ち込みにより減少する見込み。

販管費は、人件費を中心とした経費削減効果により減少する見込み。

当期純利益は、株式評価損が減少するため増加する見込み。

キャッシュフロー（連結）

	中間期（上半期）		通期
	2002年3月期	2003年3月期	2002年3月期
営業活動によるキャッシュフロー	1,347	1,244	5,467
投資活動によるキャッシュフロー	348	610	1,301
フリーキャッシュフロー（ + ）	1,696	634	4,166
財務活動によるキャッシュフロー	451	460	577
現金および現金同等物に係る換算差額	6	79	95
現金および現金同等物の増減（ + + ）	1,251	94	3,684
新規連結に伴う現金および現金同等物の増加額	0	0	0
現金および現金同等物の期末残高	7,787	12,817	12,723

セグメント別予想（連結）

2002年3月期実績

（単位：百万円，％）

	中間期（上半期）						下半期						通期					
	水処理装置	百分比	薬品	百分比	計	百分比	水処理装置	百分比	薬品	百分比	計	百分比	水処理装置	百分比	薬品	百分比	計	百分比
売上高	30,241	100.0	9,131	100.0	39,373	100.0	33,146	100.0	7,035	100.0	40,180	100.0	63,387	100.0	16,166	100.0	79,553	100.0
営業費用	29,287	96.8	7,836	85.8	37,123	94.3	32,684	98.6	6,199	88.1	38,884	96.8	61,971	97.8	14,035	86.8	76,007	95.5
営業利益	954	3.2	1,294	14.2	2,249	5.7	461	1.4	836	11.9	1,297	3.2	1,415	2.2	2,130	13.2	3,546	4.5
受注高	28,947	-	9,162	-	38,109	-	19,839	-	6,415	-	26,255	-	48,786	-	15,577	-	64,364	-

2003年3月期実績および予想

	中間期（上半期（実績））						下半期（予想）						通期（予想）					
	水処理装置	百分比	薬品	百分比	計	百分比	水処理装置	百分比	薬品	百分比	計	百分比	水処理装置	百分比	薬品	百分比	計	百分比
売上高	18,935	100.0	7,108	100.0	26,043	100.0	37,565	100.0	7,892	100.0	45,457	100.0	56,500	100.0	15,000	100.0	71,500	100.0
営業費用	18,431	97.3	6,855	96.4	25,286	97.1	36,019	95.9	6,745	85.5	42,764	94.1	54,450	96.4	13,600	90.7	68,050	95.2
営業利益	503	2.7	252	3.6	756	2.9	1,547	4.1	1,148	14.5	2,694	5.9	2,050	3.6	1,400	9.3	3,450	4.8
受注高	28,853	-	7,398	-	36,251	-	25,147	-	7,602	-	32,749	-	54,000	-	15,000	-	69,000	-

対前期比較増減

	中間期（上半期）						下半期						通期					
	水処理装置	増減率	薬品	増減率	計	増減率	水処理装置	増減率	薬品	増減率	計	増減率	水処理装置	増減率	薬品	増減率	計	増減率
売上高	11,306	37.4	2,023	22.2	13,330	33.9	4,419	13.3	857	12.2	5,277	13.1	6,887	10.9	1,166	7.2	8,053	10.1
営業費用	10,856	37.1	981	12.5	11,837	31.9	3,335	10.2	546	8.8	3,880	10.0	7,521	12.1	435	3.1	7,957	10.5
営業利益	451	47.3	1,042	80.5	1,493	66.4	1,086	235.6	312	37.3	1,397	107.7	635	44.9	730	34.3	96	2.7
受注高	94	0.3	1,764	19.3	1,858	4.9	5,308	26.8	1,187	18.5	6,494	24.7	5,214	10.7	577	3.7	4,636	7.2

コメント（通期予想）

水処理装置は、電子産業の設備投資の落ち込みにより減少する見込み。

薬品は、電力向けイオン交換樹脂が端境期を迎えるため減少する見込み。

部門別予想（単独）

（単位：億円）

受注	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2002年3月期			2003年3月期			2002年3月期			2003年3月期			2002年3月期			2003年3月期		
	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	予想	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	予想	構成比	前期比
大型装置	169.6	55.4	41.6	191.6	62.3	12.9	119.3	53.2	55.8	148.4	54.4	24.4	288.9	54.4	48.4	340.0	58.7	17.7
中小型装置	43.6	14.2	14.2	39.1	12.7	10.3	32.3	14.4	34.8	40.9	15.0	26.7	75.9	14.3	13.4	80.0	13.8	5.4
樹脂薬品類	84.5	27.6	9.0	67.6	22.0	20.0	65.0	29.0	10.5	72.4	26.6	11.3	149.5	28.2	0.4	140.0	24.1	6.4
その他	8.5	2.8	20.8	9.1	3.0	6.7	7.9	3.4	9.1	10.9	4.0	38.1	16.4	3.1	15.6	20.0	3.4	21.7
合計	306.4	100.0	26.5	307.5	100.0	0.4	224.3	100.0	43.9	272.5	100.0	21.5	530.7	100.0	35.1	580.0	100.0	9.3

売上	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2002年3月期			2003年3月期			2002年3月期			2003年3月期			2002年3月期			2003年3月期		
	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	予想	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	予想	構成比	前期比
大型装置	196.1	59.0	19.2	95.7	45.5	51.2	224.1	65.8	32.9	264.3	67.8	17.9	420.2	62.5	15.7	360.0	60.0	14.3
中小型装置	43.1	13.0	39.4	39.0	18.5	9.5	37.9	11.1	10.6	41.0	10.5	8.2	81.0	12.0	10.5	80.0	13.3	1.2
樹脂薬品類	84.3	25.4	7.0	66.2	31.5	21.4	70.9	20.8	2.3	73.8	18.9	4.0	155.2	23.1	2.5	140.0	23.3	9.8
その他	8.5	2.6	28.6	9.4	4.5	10.3	7.7	2.3	22.5	10.6	2.7	38.9	16.2	2.4	25.9	20.0	3.3	23.8
合計	332.1	100.0	16.0	210.5	100.0	36.6	340.5	100.0	25.8	389.5	100.0	14.4	672.6	100.0	9.7	600.0	100.0	10.8

受注残	中間期（上半期）					
	2002年3月期			2003年3月期		
	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比
大型装置	355.0	90.8	20.4	345.9	93.0	2.5
中小型装置	24.4	6.2	44.9	18.9	5.1	22.6
樹脂薬品類	10.7	2.8	1.8	6.2	1.7	42.3
その他	0.6	0.2	63.7	0.6	0.2	5.9
合計	390.8	100.0	17.8	371.7	100.0	4.9

通期					
2002年3月期			2003年3月期		
実績	構成比	前期比	予想	構成比	前期比
250.1	91.2	34.4	230.0	90.3	8.0
18.8	6.8	21.3	18.8	7.4	0.0
4.8	1.7	54.2	4.8	1.9	0.0
0.9	0.3	41.4	0.9	0.4	0.0
274.6	100.0	34.1	254.6	100.0	7.3

顧客別予想（単独）

受注高

（単位：億円、％）

	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2002年3月期		対前期 増減率	2003年3月期		対前期 増減率	2002年3月期		対前期 増減率	2003年3月期		対前期 増減率	2002年3月期		対前期 増減率	2003年3月期		対前期 増減率
	実績	構成比		実績	構成比		実績	構成比		増減率	実績		構成比	増減率		実績	構成比	
電力	46	15.1	27.8	37	12.1	19.8	41	17.9	43.3	43	15.8	4.9	87	16.4	18.7	80	13.8	7.7
電子産業	98	32.0	53.1	79	25.8	19.2	33	10.3	86.0	61	22.3	84.8	131	24.7	65.0	140	24.1	6.9
官需	42	13.7	19.2	70	22.6	66.6	42	18.9	1.6	35	12.8	16.7	84	15.8	10.6	105	18.2	25.8
一般民需	70	22.9	6.7	74	24.3	5.8	64	33.0	3.5	81	29.7	26.6	134	25.3	11.8	155	26.7	15.7
薬品食品	50	16.3	13.6	47	15.3	5.7	44	19.9	2.7	53	19.4	20.5	94	17.8	4.4	100	17.2	6.0
合計	306	100.0	26.4	307	100.0	0.4	224	100.0	44.0	273	100.0	21.9	530	100.0	35.1	580	100.0	9.5

コメント（通期予想）

官需は上水道関連の受注が増加する見込み。

売上高

（単位：億円、％）

	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2002年3月期		対前期 増減率	2003年3月期		対前期 増減率	2002年3月期		対前期 増減率	2003年3月期		対前期 増減率	2002年3月期		対前期 増減率	2003年3月期		対前期 増減率
	実績	構成比		実績	構成比		実績	構成比		増減率	実績		構成比	増減率		実績	構成比	
電力	55	16.6	5.2	45	21.3	18.2	52	15.4	13.8	50	12.8	3.8	107	15.9	1.9	95	15.8	11.5
電子産業	137	41.1	45.7	42	20.1	69.3	82	22.6	56.6	113	29.0	37.8	219	32.5	22.1	155	25.8	29.2
官需	17	5.1	39.3	19	9.1	14.4	89	26.2	7.0	81	20.8	9.0	106	15.8	13.8	100	16.6	5.6
一般民需	75	22.5	21.0	58	27.6	21.2	70	22.1	21.4	92	23.6	31.4	145	21.5	1.4	150	25.0	3.4
薬品食品	49	14.7	11.4	46	21.9	5.2	47	13.7	5.9	54	13.8	14.9	96	14.3	7.9	100	16.7	4.2
合計	333	100.0	16.4	210	100.0	36.6	340	100.0	25.8	390	100.0	14.7	673	100.0	9.7	600	100.0	10.7

コメント（通期予想）

電力は設備投資ならびに定検コストの削減等により減少する見込み。

電子産業はIT関連投資の落ち込みにより減少する見込み。

電子産業向 受注高・売上高予想（単独）

(単位:億円)

		上半期		
		2002年3月期 実績	2003年3月期 実績	前期比 増減率
受 注 高	国内	75	50	33.3
	海外	23	29	26.1
	計	98	79	19.2

下半期		
2002年3月期 実績	2003年3月期 予想	前期比 増減率
18	59	227.8
15	2	86.7
33	61	84.8

通期		
2002年3月期 実績	2003年3月期 予想	前期比 増減率
93	109	17.2
38	31	18.4
131	140	6.9

		中間期（上半期）		
		2002年3月期 実績	2003年3月期 実績	前期比 増減率
売 上 高	国内	110	39	64.5
	海外	27	3	88.9
	計	137	42	69.3

下半期		
2002年3月期 実績	2003年3月期 予想	前期比 増減率
70	76	8.6
12	37	208.3
82	113	37.8

通期		
2002年3月期 実績	2003年3月期 予想	前期比 増減率
180	115	36.1
39	40	2.6
219	155	29.2

2003年3月期予想コメント

受注は、上半期では予定した国内のメンテナンス関連の受注が下半期にずれ込んだため減少したものの、通期では増加する見込み。  
 売上は、期首受注残高が低水準であったことにより中間期の売上が大幅に減少した影響が大きく、下半期に回復が見込まれるものの通期では3割近く減少する見込み。

## 2. 主な指標

(連結)

(単位：百万円、%)

	中間期(上半期)				通期			
	2002年3月期 実績	2003年3月期 実績	増減	増減率	2002年3月期 実績	2003年3月期 予想	増減	増減率
設備投資額	184	311	127	69.0	1,550	700	850	54.8
技術研究費	758	787	29	3.9	1,581	1,600	19	1.2
減価償却費	657	611	46	7.0	1,320	1,250	70	5.3
有利子負債	20,971	19,968	1,003	4.8	20,189	19,000	1,189	5.9
金融収支戻	119	109	10	-	266	260	6	-
従業員数(人)	1,548	1,473	75	4.8	1,498	1,476	30	2.0
E P S (円)	16.04	2.99	13.05	81.4	24.32	27.62	3.30	13.6
R O A (%)	2.6	0.7	1.9	-	4.1	4.0	0.1	-
R O E (%)	3.4	0.6	2.8	-	5.1	5.6	0.5	-

コメント

設備投資は、前期は子会社の本社ビル取得があったが、当期は大型投資はないため減少する見込み。

有利子負債は、単独の借入金の返済により減少する見込み。

(単独)

(単位：百万円、%)

	中間期(上半期)				通期			
	2002年3月期 実績	2003年3月期 実績	増減	増減率	2002年3月期 実績	2003年3月期 予想	増減	増減率
設備投資額	131	271	140	106.9	465	600	135	29.0
技術研究費	758	787	29	3.9	1,581	1,600	19	1.2
減価償却費	574	528	45	8.0	1,150	1,080	70	6.1
有利子負債	18,603	17,226	1,376	7.4	17,668	16,500	1,168	6.6
金融収支戻	61	39	14	-	180	160	20	-
従業員数(人)	773	762	11	1.4	758	728	30	4.0
E P S (円)	15.67	6.10	9.57	61.1	21.98	25.90	3.92	17.8
R O A (%)	2.7	1.0	1.7	-	4.0	4.2	0.2	-
R O E (%)	3.4	1.4	2.0	-	5.1	5.8	0.7	-

コメント

有利子負債は、単独の借入金の返済により減少する見込み。