

2005年3月期中間決算報告

および

2005年3月期業績予想

平成16年11月10日



**オルガノ株式会社**

# 2005年3月期中間決算報告および 通期業績予想

## < 目 次 >

1 . 2005年3月期中間実績および通期業績予想	.....	1
連結損益	.....	1
単独損益	.....	2
キャッシュ・フロー（連結）	.....	3
セグメント別予想（連結）	.....	4
部門別予想（単独）	.....	5
顧客別予想（単独）	.....	6
電子産業向 受注高・売上高予想（単独）	.....	7
2 . 主な指標	.....	8

# 1 . 2005年3月期中間実績および通期業績予想

## 連結損益

(単位：百万円、%)

	中間期(上半期)					下半期					通期				
	2004年3月期		2005年3月期		前期比 増減額	2004年3月期		2005年3月期		前期比 増減額	2004年3月期		2005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	26,906	100.0	32,187	100.0	5,281	42,305	100.0	42,812	100.0	507	69,211	100.0	75,000	100.0	5,788
増減率(%)	3.3		19.6			3.9		1.2			3.7		8.4		
売上総利益	7,825	29.1	8,086	25.1	260	10,672	25.2	10,663	24.9	9	18,498	26.7	18,750	25.0	251
増減率(%)	0.5		3.3			4.8		0.1			2.5		1.4		
販管費	7,259	27.0	7,032	21.8	227	7,126	16.8	7,617	17.8	491	14,386	20.8	14,650	19.5	263
増減率(%)	2.1		3.1			1.7		6.9			0.2		1.8		
営業利益	565	2.1	1,054	3.3	488	3,546	8.4	3,045	7.1	500	4,112	5.9	4,100	5.5	12
増減率(%)	25.2		86.4			20.9		14.1			11.5		0.3		
経常利益	367	1.4	1,128	3.5	761	3,422	8.1	2,971	6.9	451	3,789	5.5	4,100	5.5	310
増減率(%)	30.3		207.2			18.8		13.2			11.2		8.2		
当期純利益	83	0.3	693	2.2	609	1,906	4.5	1,606	3.8	300	1,990	2.9	2,300	3.1	309
増減率(%)	51.7		729.8			47.3		15.7			35.6		15.6		
海外売上高	1,420	5.3	2,367	7.4	947	4,192	9.9	5,632	13.2	1,440	5,612	8.1	8,000	10.7	2,387
増減率(%)	20.4		66.7			30.8		34.4			28.4		42.5		
受注高	33,265		39,864		6,598	39,170		35,135		4,034	72,435		75,000		2,564
増減率(%)	8.2		19.8			30.5		10.3			9.3		3.5		

### コト(通期予想)

売上高は電子産業向け装置の伸長により、前期比大幅増加の見込み。

売上総利益は前期比増加の見込みだが、売上総利益率は厳しい受注環境、資材の値上がりなどの影響もあり前期より低下する見込み。

販管費は売上増に伴う営業経費の増加を見込む。営業外収支は改善の見込み。

単独損益

(単位：百万円、%)

	中間期(上半期)					下半期					通期				
	2004年3月期		2005年3月期		前期比 増減額	2004年3月期		2005年3月期		前期比 増減額	2004年3月期		2005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	21,258	100.0	26,700	100.0	5,442	36,572	100.0	35,299	100.0	1,273	57,830	100.0	62,000	100.0	4,169
増減率(%)	1.0		25.6			2.5		3.5			1.9		7.2		
売上総利益	5,865	27.6	5,853	21.9	12	8,107	22.2	8,196	23.2	89	13,972	24.2	14,050	22.7	77
増減率(%)	1.9		0.2			4.4		1.1			1.6		0.6		
販管費	5,422	25.5	5,231	19.6	191	5,344	14.6	5,768	16.3	424	10,767	18.7	11,000	17.7	232
増減率(%)	3.7		3.5			3.0		7.9			0.2		2.2		
営業利益	442	2.1	622	2.3	179	2,762	7.6	2,427	6.9	335	3,205	5.5	3,050	4.9	155
増減率(%)	41.0		40.6			22.3		12.1			6.5		4.8		
経常利益	406	1.9	795	3.0	388	2,640	7.2	2,404	6.8	236	3,047	5.3	3,200	5.2	152
増減率(%)	41.3		95.5			20.0		8.9			5.3		5.0		
当期純利益	209	1.0	538	2.0	328	1,297	3.5	1,261	3.6	35	1,506	2.6	1,800	2.9	293
増減率(%)	40.8		157.2			51.3		2.7			24.4		19.5		
海外売上高	906	4.3	2,154	8.1	1,247	3,548	9.7	4,345	12.3	797	4,454	7.7	6,500	10.5	2,045
増減率(%)	38.4		137.6			29.8		22.5			31.7		45.9		
受注高	26,370		32,729		6,359	35,420		29,270		6,149	61,790		62,000		209
増減率(%)	14.3		24.1			39.9		17.4			10.2		0.3		

コト(通期予想)

売上高は電子産業向け装置の伸長により、前期比大幅増加の見込み。

売上総利益率の低下により、売上総利益は前期並となる見込み。

販管費は売上増に伴う営業経費の増加を見込む。営業外収支は改善の見込み。

キャッシュ・フロー（連結）

（単位：百万円）

	中間期（上半期）		通期
	2004年3月期	2005年3月期	2004年3月期
営業活動によるキャッシュフロー	274	1,617	3,340
投資活動によるキャッシュフロー	564	560	2,374
フリーキャッシュフロー（ + ）	289	2,178	965
財務活動によるキャッシュフロー	694	1,067	3,871
現金および現金同等物に係る換算差額	44	9	31
現金および現金同等物の増減（ + + ）	1,029	1,101	2,936
新規連結に伴う現金および現金同等物の増加額	54	-	54
連結除外に伴う現金および現金同等物の減少額	-	-	43
現金および現金同等物の期末残高	8,728	5,675	6,777

## セグメント別予想（連結）

2004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	19,413	100.0	7,492	100.0	26,906	100.0	34,480	100.0	7,824	100.0	42,305	100.0	53,894	100.0	15,317	100.0	69,211	100.0
営業費用	19,136	98.6	7,203	96.1	26,340	97.9	32,135	93.2	6,623	84.7	38,758	91.6	51,272	95.1	13,827	90.3	65,099	94.1
営業利益	276	1.4	288	3.9	565	2.1	2,345	6.8	1,200	15.3	3,546	8.4	2,622	4.9	1,489	9.7	4,112	5.9
受注高	25,723		7,541		33,265		31,011		8,158		39,170		56,735		15,700		72,435	

2005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	23,473	100.0	8,713	100.0	32,187	100.0	35,526	100.0	7,286	100.0	42,812	100.0	59,000	100.0	16,000	100.0	75,000	100.0
営業費用	23,100	98.4	8,032	92.2	31,132	96.7	33,299	93.7	6,467	88.8	39,767	92.9	56,400	95.6	14,500	90.6	70,900	94.5
営業利益	372	1.6	681	7.8	1,054	3.3	2,227	6.3	818	11.2	3,045	7.1	2,600	4.4	1,500	9.4	4,100	5.5
受注高	31,152		8,712		39,864		27,347		7,788		35,135		58,500		16,500		75,000	

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	4,059	20.9	1,221	16.3	5,281	19.6	1,046	3.0	538	6.9	507	1.2	5,106	9.5	682	4.5	5,788	8.4
営業費用	3,963	20.7	828	11.5	4,792	18.2	1,164	3.6	156	2.4	1,008	2.6	5,128	10.0	672	4.9	5,800	8.9
営業利益	95	34.7	392	136.0	488	86.4	118	5.0	382	31.9	500	14.1	22	0.9	10	0.7	12	0.3
受注高	5,428	21.1	1,170	15.5	6,598	19.8	3,664	11.8	370	4.5	4,034	10.3	1,764	3.1	800	5.1	2,564	3.5

コメント（通期予想）

水処理装置の売上高は電子産業向け装置の伸長により増加するが、営業利益は厳しい受注環境等の影響を受け前期並の見込み。

薬品も売上高は若干増加するが、営業利益は前期並の見込み。

部門別予想（単独）

（単位：億円、％）

受注	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2004年3月期			2005年3月期			2004年3月期			2005年3月期			2004年3月期			2005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	142	53.7	26.1	201	61.4	41.8	223	63.1	84.4	164	56.1	26.5	365	59.1	16.7	365	58.9	0.0
中小型装置	46	17.6	18.7	48	14.8	4.2	46	13.0	11.6	47	15.9	1.3	92	14.9	1.4	95	15.3	3.3
樹脂薬品類	67	25.6	0.2	71	21.6	4.6	77	21.7	8.1	74	25.5	3.3	144	23.4	4.0	145	23.4	0.4
その他	8	3.1	11.8	7	2.2	8.5	8	2.2	9.2	7	2.5	4.1	16	2.6	10.5	15	2.4	6.3
合計	263	100.0	14.3	327	100.0	24.1	354	100.0	39.9	292	100.0	17.4	617	100.0	10.2	620	100.0	0.3

売上	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2004年3月期			2005年3月期			2004年3月期			2005年3月期			2004年3月期			2005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	93	43.6	3.1	146	54.7	57.4	232	63.5	1.3	214	60.6	7.8	325	56.2	0.0	360	58.1	10.8
中小型装置	46	21.7	18.1	41	15.2	12.1	54	14.7	16.3	59	16.8	10.3	100	17.3	17.1	100	16.1	0.0
樹脂薬品類	65	30.8	1.3	73	27.4	12.1	72	19.6	1.7	72	20.3	0.2	137	23.7	1.5	145	23.4	5.8
その他	8	3.9	12.2	7	2.7	13.7	7	2.2	4.6	7	2.3	2.3	16	2.8	8.6	15	2.4	6.3
合計	212	100.0	1.0	267	100.0	25.6	365	100.0	2.5	352	100.0	3.5	578	100.0	1.9	620	100.0	7.2

受注残	中間期（上半期）					
	2004年3月期			2005年3月期		
	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比
大型装置	287	89.9	17.1	333	90.5	16.0
中小型装置	25	7.8	31.7	25	6.8	0.2
樹脂薬品類	7	2.1	8.2	9	2.6	40.0
その他	0	0.2	-	0	0.1	-
合計	319	100.0	14.1	367	100.0	15.3

通期					
2004年3月期			2005年3月期		
実績	構成比	前期比	予想	構成比	前期比
278	90.3	16.8	283	92.0	1.8
17	5.5	31.0	12	3.9	29.5
12	4.0	162.0	12	3.9	0.0
0	0.2	-	0	0.2	-
307	100.0	14.8	307	100.0	0.0

## 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					
	2004年3月期		対前期	2005年3月期		対前期	2004年3月期		対前期	2005年3月期		対前期	2004年3月期		対前期	2005年3月期		対前期
	実績	構成比	増減率	実績	構成比	増減率	実績	構成比	増減率	予想	構成比	増減率	実績	構成比	増減率	予想	構成比	増減率
電力	29	11.1	21.3	28	8.6	4.3	39	11.0	7.7	47	16.0	20.8	68	11.0	7.0	75	12.1	10.0
電子産業	76	28.7	3.1	134	40.8	76.8	150	42.5	108.5	86	29.5	42.6	226	36.7	50.5	220	35.5	2.7
官需	39	14.7	44.4	38	11.5	3.0	48	13.7	57.1	42	14.5	12.8	87	14.1	13.1	80	12.9	8.4
一般民需	73	27.9	2.7	80	24.6	9.3	68	19.0	0.1	64	22.0	4.4	141	22.8	1.4	145	23.4	2.8
薬品食品	46	17.6	1.3	47	14.5	2.3	48	13.8	5.0	53	18.0	7.7	95	15.4	1.9	100	16.1	5.0
合計	263	100.0	14.3	327	100.0	24.1	354	100.0	39.9	292	100.0	17.4	617	100.0	10.2	620	100.0	0.3

## コメント（通期予想）

受注高はほぼ前期並の見込み。

## 売上高

（単位：億円、％）

	中間期（上半期）						下半期						通期					
	2004年3月期		対前期	2005年3月期		対前期	2004年3月期		対前期	2005年3月期		対前期	2004年3月期		対前期	2005年3月期		対前期
	実績	構成比	増減率	実績	構成比	増減率	実績	構成比	増減率	予想	構成比	増減率	実績	構成比	増減率	予想	構成比	増減率
電力	33	15.4	26.8	49	18.1	47.4	48	13.2	21.1	26	7.6	44.7	81	14.0	4.3	75	12.1	7.4
電子産業	59	27.9	42.7	101	38.0	71.2	102	27.9	0.6	124	35.0	21.2	161	27.9	12.8	225	36.3	39.6
官需	17	8.0	11.1	10	3.8	40.2	81	22.0	2.4	60	16.9	25.8	98	16.9	0.2	70	11.3	28.3
一般民需	57	27.1	2.4	60	22.5	4.4	84	23.2	5.3	90	25.5	5.8	142	24.6	4.2	150	24.2	5.3
薬品食品	46	21.6	0.2	47	17.6	2.2	50	13.7	5.9	52	15.0	6.0	96	16.6	2.9	100	16.1	4.2
合計	212	100.0	1.0	267	100.0	25.6	365	100.0	2.5	352	100.0	3.5	578	100.0	1.9	620	100.0	7.2

## コメント（通期予想）

売上高は電子産業向け装置の大幅伸長により増加する見込み。

電子産業向 受注高・売上高予想（単独）

(単位:億円、%)

		上半期		
		2004年3月期 実績	2005年3月期 実績	前期比 増減率
受 注 高	国内	56	116	104.9
	海外	19	18	5.7
	計	76	134	76.8

下半期		
2004年3月期 実績	2005年3月期 予想	前期比 増減率
102	84	17.9
48	2	96.1
150	86	42.6

通期		
2004年3月期 実績	2005年3月期 予想	前期比 増減率
159	200	25.6
67	20	70.1
226	220	2.7

		中間期（上半期）		
		2004年3月期 実績	2005年3月期 実績	前期比 増減率
売 上 高	国内	54	81	50.0
	海外	5	20	293.0
	計	59	101	71.2

下半期		
2004年3月期 実績	2005年3月期 予想	前期比 増減率
70	79	11.9
31	45	42.1
102	124	21.2

通期		
2004年3月期 実績	2005年3月期 予想	前期比 増減率
124	160	28.4
37	65	77.5
161	225	39.6

コメント（通期予想）

受注高は海外向けが減速するものの、全体としては前期並となる見込み。

売上高は国内、海外とも大幅に増加する見込み。

## 2. 主な指標

(連結)

(単位：百万円、%)

	中間期 (上半期)				通期			
	2004年3月期 実績	2005年3月期 実績	増減	増減率	2004年3月期 実績	2005年3月期 予想	増減	増減率
設備投資額	342	600	258	75.4	1,927	1,850	77	4.0
技術研究費	823	643	180	21.9	1,640	1,600	40	2.4
減価償却費	584	535	48	8.4	1,173	1,250	77	6.6
有利子負債	18,551	16,932	1,618	8.7	15,605	14,300	1,305	8.4
金融収支戻	125	33	92	-	280	150	130	-
従業員数 (人)	1,411	1,387	24	1.7	1,387	1,390	3	0.2
E P S (円)	1.44	12.00	10.56		33.23	38.59	5.36	
R O A (%) 1	0.5	1.5	1.0		4.8	5.1	0.3	
R O E (%) 2	0.3	2.3	2.0		6.8	7.0	0.2	

1 総資本経常利益率

2 株主資本当期純利益率

コメント

設備投資には新総合研究所の改修費用を見込む。

期末有利子負債は運転資金借入金の返済を見込む。

(単独)

(単位：百万円、%)

	中間期 (上半期)				通期			
	2004年3月期 実績	2005年3月期 実績	増減	増減率	2004年3月期 実績	2005年3月期 予想	増減	増減率
設備投資額	332	580	248	74.7	1,873	1,800	73	3.9
技術研究費	823	643	180	21.9	1,640	1,600	40	2.4
減価償却費	503	465	37	7.5	1,017	1,100	83	8.2
有利子負債	17,173	15,853	1,320	7.7	14,458	13,300	1,158	8.0
金融収支戻	52	56	109	-	189	50	139	-
従業員数 (人)	734	729	5	0.7	713	715	2	0.3
E P S (円)	3.62	9.31	5.69		25.43	30.51	5.08	
R O A (%) 1	0.6	1.1	0.5		4.3	4.5	0.2	
R O E (%) 2	0.8	2.0	1.2		5.7	6.1	0.4	

1 総資本経常利益率

2 株主資本当期純利益率

コメント

設備投資には新総合研究所の改修費用を見込む。

期末有利子負債は運転資金借入金の返済を見込む。