

# 中間決算説明会資料

2007年3月期中間(第55期中間)

2006年11月20日(月)



<http://www.ohashi.co.jp>

証券コード: 7628

# 目次

## 【2007年3月期中間業績】

|                        |    |
|------------------------|----|
| ■ 予想比及び前年同期比 .....     | 4  |
| ■ 業績推移 .....           | 5  |
| ■ 対前年同期比経常利益増減要因 ..... | 6  |
| ■ セグメント別売上高・1 .....    | 7  |
| ■ セグメント別売上高・2 .....    | 8  |
| ■ セグメント別売上高・3 .....    | 9  |
| ■ 海外子会社業績 .....        | 10 |
| ■ 海外子会社業績推移・1 .....    | 11 |
| ■ 海外子会社業績推移・2 .....    | 12 |
| ■ 連結貸借対照表 .....        | 13 |
| ■ 連結キャッシュ・フロー .....    | 14 |
| ■ 販売先上位20社推移 .....     | 15 |
| ■ 設備投資(含む投融資) .....    | 16 |

## 【2007年3月期業績予想】

|                     |    |
|---------------------|----|
| ■ 業績予想・1 .....      | 18 |
| ■ 業績予想・2 .....      | 19 |
| ■ 海外子会社業績予想・1 ..... | 20 |
| ■ 配当予想 .....        | 21 |
| ■ 下期重点課題 .....      | 22 |

## 【資 料】

|                           |    |
|---------------------------|----|
| ■ 連結業績推移(中間) .....        | 24 |
| ■ セグメント別連結売上高推移(中間) ..... | 25 |
| ■ 連結経営指標(中間／通期) .....     | 26 |

この資料配布に記載されている業績目標等はいずれも、当社グループが現時点で入手可能な情報を基にした予想数値であり、これらは経済環境、競争状況等の不確実な要因の影響を受けます。

従って、実際の業績等は、この配布資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知おき下さい。



2007年3月期(中間)

業績

# 予想比及び前年同期比

## 連 結

|         | 2007年3月期 (中間) |        |        |        |        |        | 2006年3月期 (中間) |        |
|---------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|
|         | 期初公表予想        |        | 実 績    |        |        |        | 実 績           |        |
|         |               | 構成比    |        | 構成比    | 予想比    | 前年同期比  |               | 構成比    |
| 売 上 高   | 16,900        | 100.0% | 17,139 | 100.0% | 101.4% | 109.9% | 15,601        | 100.0% |
| 経 常 利 益 | 1,270         | 7.5%   | 1,300  | 7.6%   | 102.4% | 108.4% | 1,199         | 7.7%   |
| 当期純利益   | 790           | 4.7%   | 772    | 4.5%   | 97.7%  | 102.2% | 755           | 4.8%   |

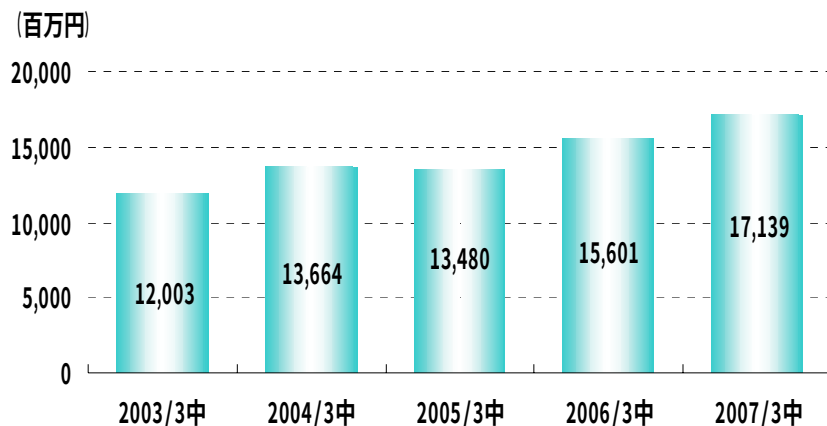
## 単 体

|         | 2007年3月期 (中間) |        |        |        |        |        | 2006年3月期 (中間) |        |
|---------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|
|         | 期初公表予想        |        | 実 績    |        |        |        | 実 績           |        |
|         |               | 構成比    |        | 構成比    | 予想比    | 前年同期比  |               | 構成比    |
| 売 上 高   | 13,000        | 100.0% | 13,063 | 100.0% | 100.5% | 105.8% | 12,349        | 100.0% |
| 経 常 利 益 | 1,020         | 7.8%   | 948    | 7.3%   | 92.9%  | 94.8%  | 1,000         | 8.1%   |
| 当期純利益   | 670           | 5.2%   | 642    | 4.9%   | 95.8%  | 97.5%  | 658           | 5.3%   |

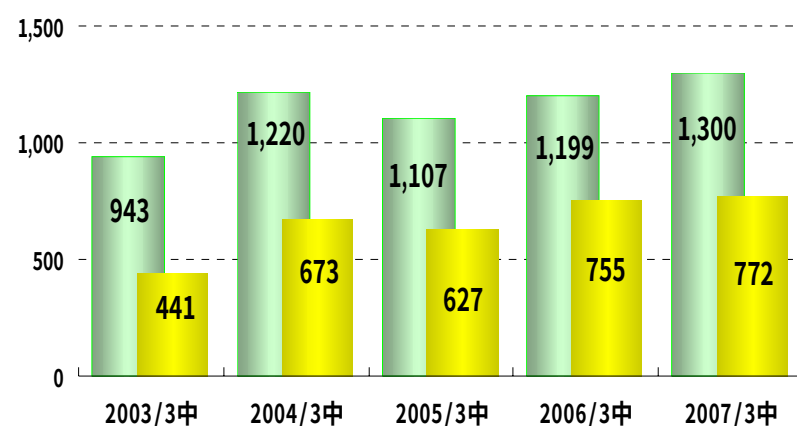
# 業績推移

## 連結

### 売上高

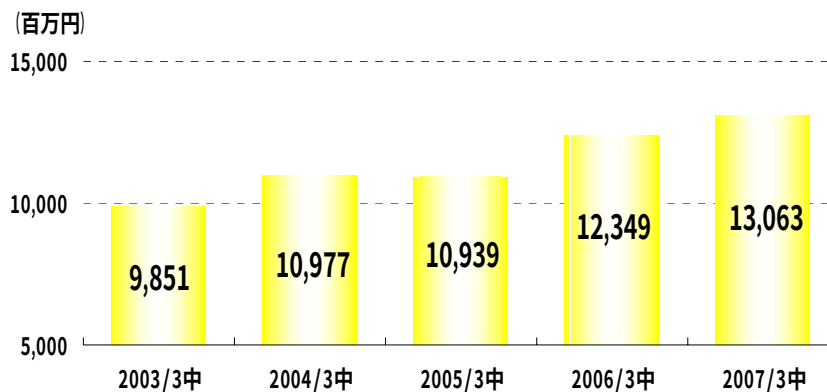


### (百万円) 経常利益 当期純利益

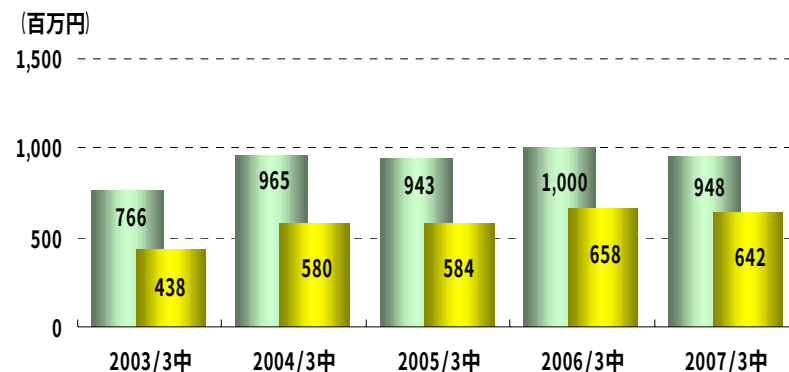


## 単体

### 売上高



### (百万円) 経常利益 当期純利益



# 対前年同期比経常利益増減要因

## 連結

(単位: 百万円)

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 売上高の変動による<br>(1,538百万円) | 355   |
| 粗利益率変動による<br>(1.0%改善)   | 169   |
| 粗利益額(小計) …①             | 524   |
| 一般販管費(経費) …②            | ▲ 530 |
| 営業利益 …③=①+②             | ▲ 6   |
| 営業外損益 …④                | 106   |
| 経常利益 …⑤=③+④             | 100   |

### 経費増

- 役員賞与の費用化
- 給与水準の是正
- 戦力強化のための人員増等
- ・人件費増 200
- ・販売増加に伴う物流費増 100
- ・その他
  - 減価償却費の増加
  - OTPGの創業費計上 100
  - 貸倒引当金積増し

## 単体

(単位: 百万円)

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| 売上高の変動による<br>(714百万円) | 141   |
| 粗利益率変動による<br>(0.5%改善) | 63    |
| 粗利益額(小計) …①           | 204   |
| 一般販管費(経費) …②          | ▲ 282 |
| 営業利益 …③=①+②           | ▲ 78  |
| 営業外損益 …④              | 25    |
| 経常利益 …⑤=③+④           | ▲ 53  |

### 経費増

- ・人件費増加 100
- ・OTCL, OTF業務委託費増 70
- ・その他
  - 物流費の増加
  - 貸倒引当金増

# セグメント別売上高・1

事業の種類別セグメント

連結

単体

(単位: 百万円)

|        | 2007年3月期中間 |        |        | 2006年3月期中間 |        |
|--------|------------|--------|--------|------------|--------|
|        |            | 構成比    | 前年同期比  |            | 構成比    |
| 自動車関連  | 15,553     | 90.8%  | 109.8% | 14,159     | 90.8%  |
| 非自動車関連 | 1,585      | 9.2%   | 110.0% | 1,441      | 9.2%   |
| 情報通信   | 909        | 5.3%   | 108.9% | 834        | 5.4%   |
| その他    | 676        | 3.9%   | 111.5% | 606        | 3.9%   |
| 合 計    | 17,139     | 100.0% | 109.9% | 15,601     | 100.0% |

(単位: 百万円)

|        | 2007年3月期中間 |        |        | 2006年3月期中間 |        |
|--------|------------|--------|--------|------------|--------|
|        |            | 構成比    | 前年同期比  |            | 構成比    |
| 自動車関連  | 11,499     | 88.0%  | 103.5% | 11,111     | 90.0%  |
| 非自動車関連 | 1,564      | 12.0%  | 126.3% | 1,238      | 10.0%  |
| 情報通信   | 847        | 6.5%   | 134.2% | 631        | 5.1%   |
| その他    | 717        | 5.5%   | 118.1% | 607        | 4.9%   |
| 合 計    | 13,063     | 100.0% | 105.8% | 12,349     | 100.0% |

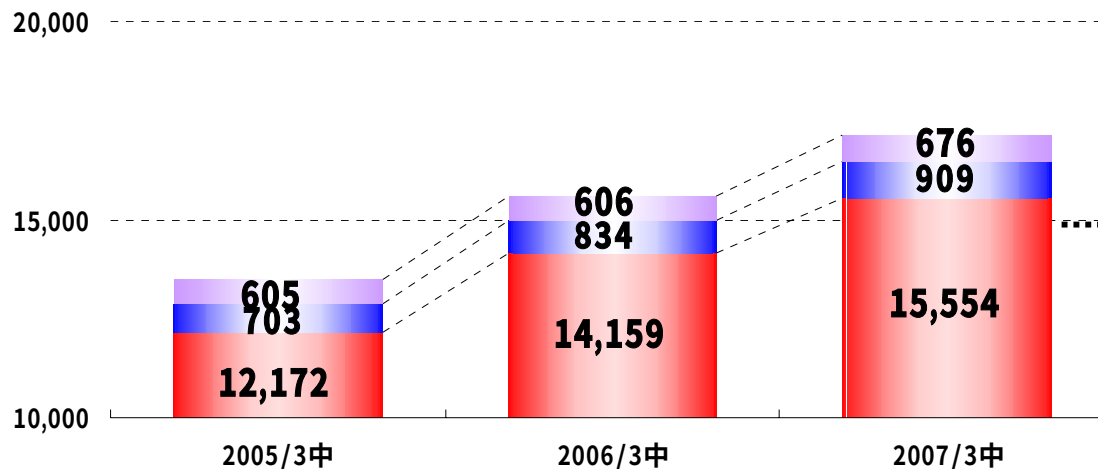
# セグメント別売上高・2

事業の種類別セグメント

連結

単体

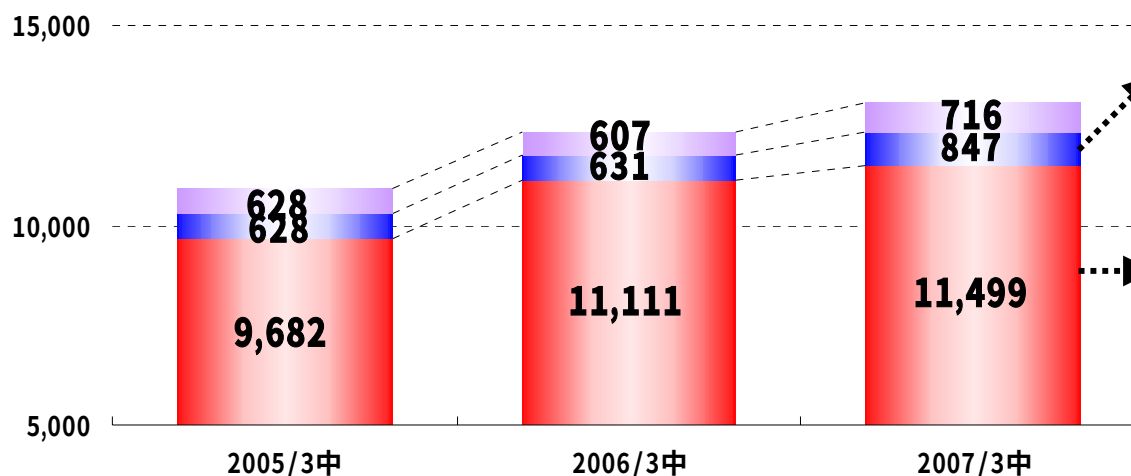
(売上高) ■ 自動車 ■ 情報通信 ■ その他 (単位: 百万円)



【自動車の伸び】

- ・米国をはじめとした日本車に対する堅調な需要
- ・モデルチェンジによる新部品の売上増

(売上高) ■ 自動車 ■ 情報通信 ■ その他 (単位: 百万円)



【情報通信の伸び】

- ・NOKIA、シャープ、三洋等新規ユーザー向け販売増

【自動車の伸び】

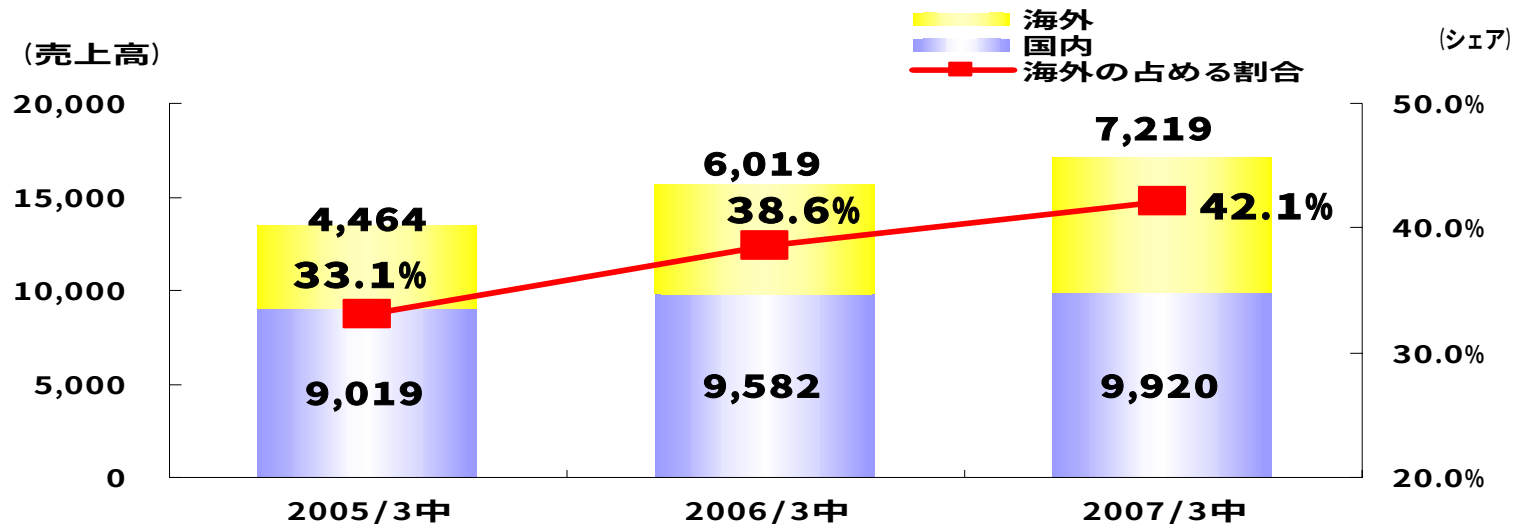
- ・四輪車生産台数の増加6.6%増等による数量増
- ・新部品の売上寄与

# セグメント別売上高・3

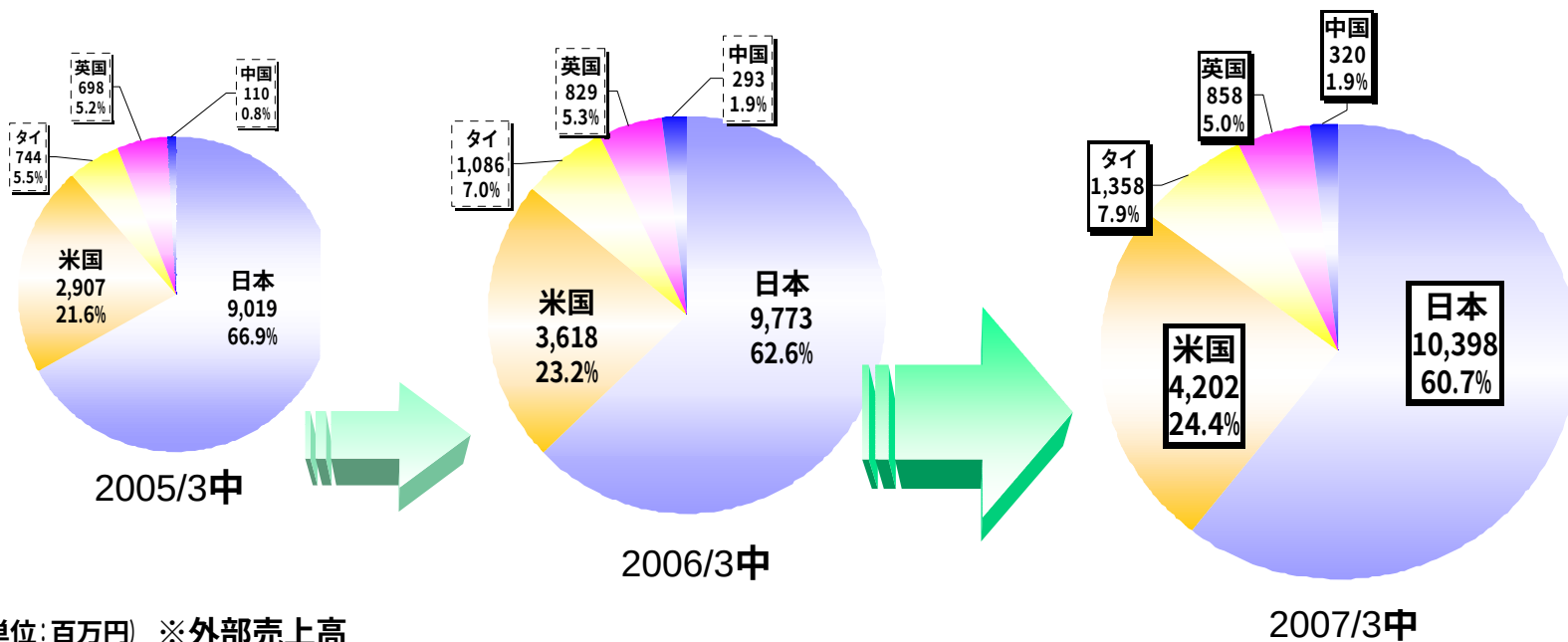
海外の占める売上

(単位: 百万円)

(売上高)



地域別セグメント



# 海外子会社業績

(単位:千ドル)

| OTUS 連結     | 2006年12月期 (中間) |        | 2005年12月期 (中間) |
|-------------|----------------|--------|----------------|
|             |                | 前年同期比  |                |
| 売上高         | 36,351         | 106.2% | 34,226         |
| 営業利益        | 3,050          | 153.0% | 1,993          |
| 経常利益        | 3,195          | 190.6% | 1,676          |
| 為替 (ドル / 円) | ( 115.72 )     | -      | ( 106.10 )     |

(単位:千パーツ)

| OTT 連結           | 2006年12月期 (中間) |        | 2005年12月期 (中間) |
|------------------|----------------|--------|----------------|
|                  |                | 前年同期比  |                |
| 売上高              | 472,521        | 114.8% | 411,702        |
| 営業利益             | 41,189         | 91.3%  | 45,097         |
| 経常利益             | 48,068         | 112.3% | 42,793         |
| 為替 (円 - パーツ / 円) | ( 2.99 )       | -      | ( 2.70 )       |

(単位:千ポンド)

| OTUK         | 2006年12月期 (中間) |        | 2005年12月期 (中間) |
|--------------|----------------|--------|----------------|
|              |                | 前年同期比  |                |
| 売上高          | 4,148          | 99.3%  | 4,179          |
| 営業利益         | 557            | 111.8% | 498            |
| 経常利益         | 616            | 129.1% | 477            |
| 為替 (ポンド / 円) | ( 207.05 )     | -      | ( 198.63 )     |

(単位:千元)

| OTSH         | 2006年12月期 (中間) |       | 2005年12月期 (中間) |
|--------------|----------------|-------|----------------|
|              |                | 前年同期比 |                |
| 売上高          | 10,550         | 55.8% | 18,907         |
| 営業利益         | ▲ 744          | -     | 1,087          |
| 経常利益         | ▲ 566          | -     | 1,101          |
| 為替 (人民元 / 円) | ( 14.41 )      | -     | ( 12.81 )      |

(単位:千元)

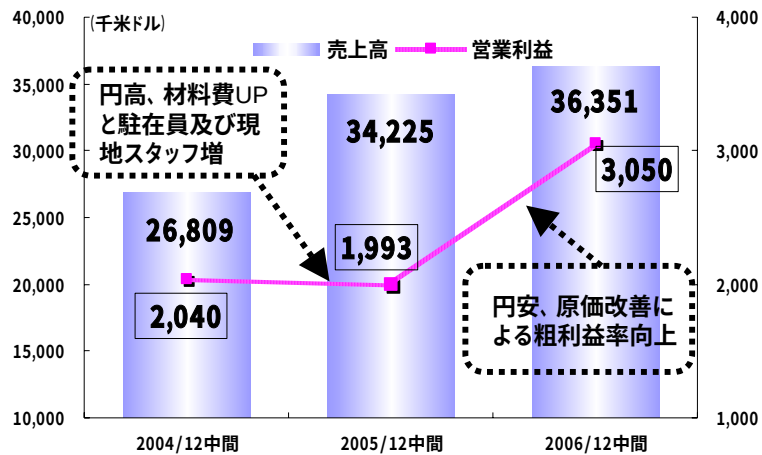
| OTPS         | 2006年12月期 (中間) |        | 2005年12月期 (中間) |
|--------------|----------------|--------|----------------|
|              |                | 前年同期比  |                |
| 売上高          | 14,164         | 325.2% | 4,356          |
| 営業利益         | ▲ 1,266        | 123.9% | ▲ 1,022        |
| 経常利益         | ▲ 1,070        | 80.8%  | ▲ 1,324        |
| 為替 (人民元 / 円) | ( 14.41 )      | -      | ( 12.81 )      |

(単位:千元)

| OTPG         | 2006年12月期 (中間) |         | 2005年12月期 (中間) |
|--------------|----------------|---------|----------------|
|              |                | 前年同期比   |                |
| 売上高          | 0              | #DIV/0! |                |
| 営業利益         | ▲ 6,864        | -       |                |
| 経常利益         | ▲ 7,131        | -       |                |
| 為替 (人民元 / 円) | ( 14.41 )      | -       |                |

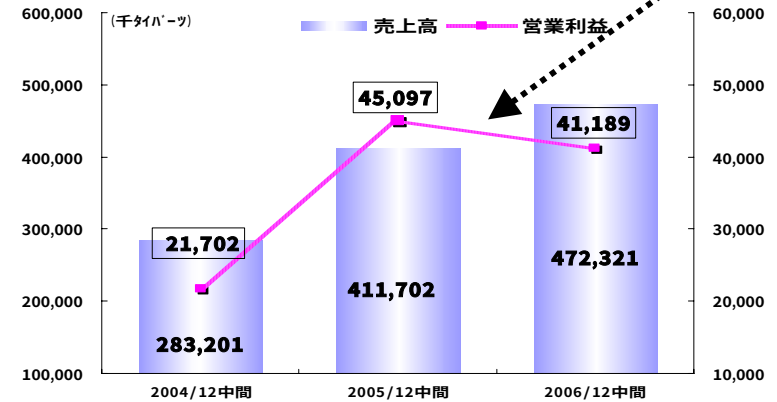
# 海外子会社業績推移・1

## OTUS 連結

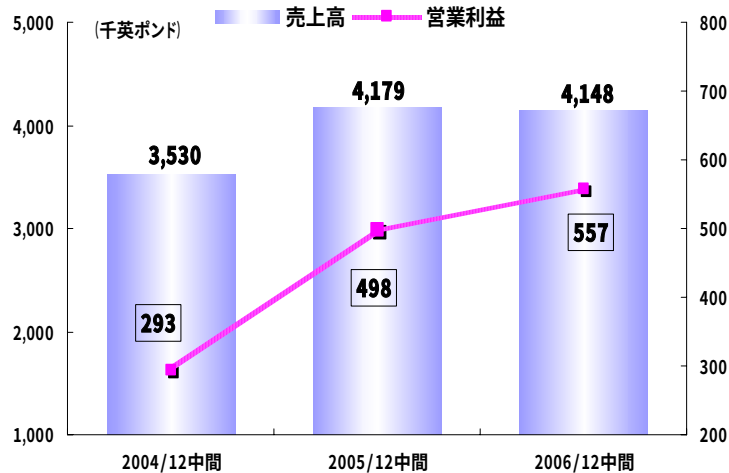


## OTT 連結

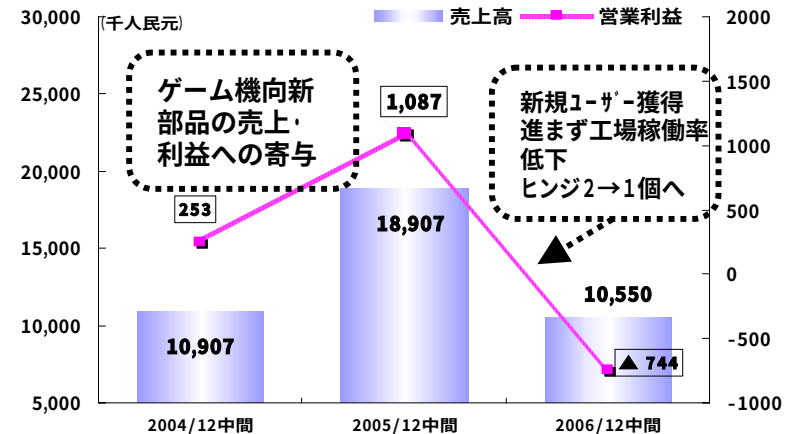
子会社OSTの工場稼働率の低下



## OTUK

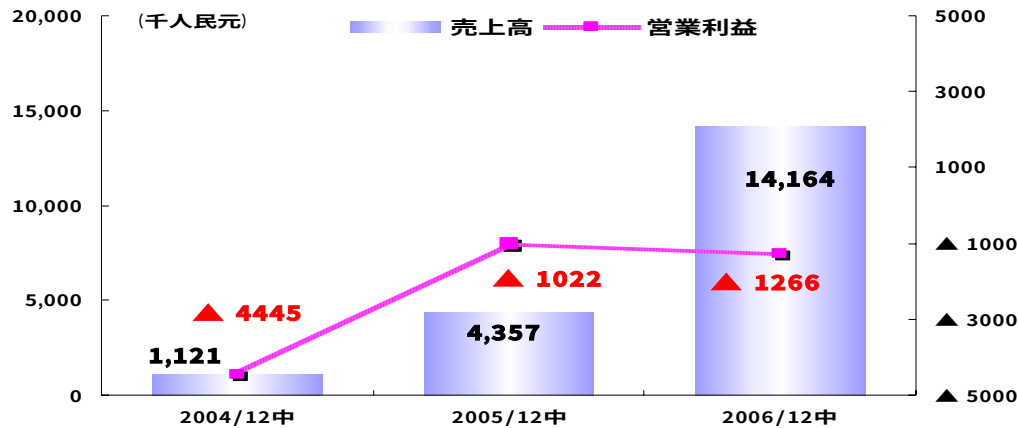


## OTSH



# 海外子会社業績推移・2

## OTPS



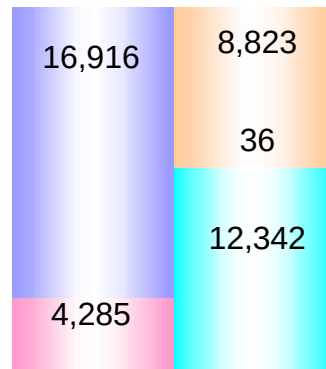
## 換算レート (期中平均)

|           | 2004/12中間 | 2005/12中間 | 2006/12中間 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 米ドル / 円   | 108.52    | 106.10    | 115.72    |
| タイバーツ / 円 | 2.74      | 2.70      | 2.99      |
| 英ポンド / 円  | 197.87    | 197.87    | 207.05    |
| 人民元 / 円   | 13.11     | 12.81     | 14.41     |

# 連結貸借対照表

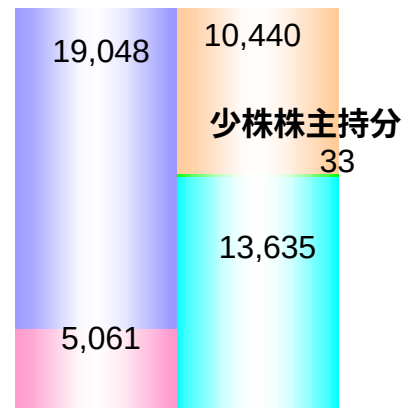
(単位:百万円)

2005/3 中



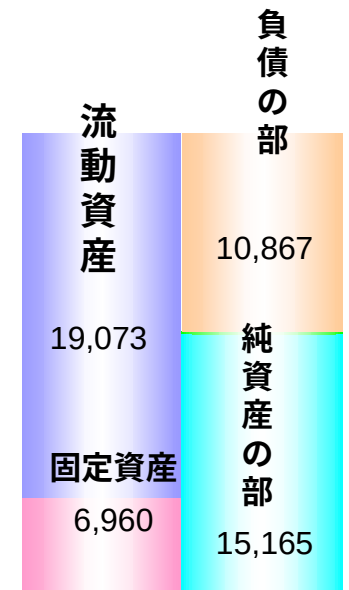
自己資本比率  
(58.2%)

2006/3 中



自己資本比率  
(56.6%)

2007/3 中



資産の部

負債・資本の部

自己資本比率  
(58.2%)

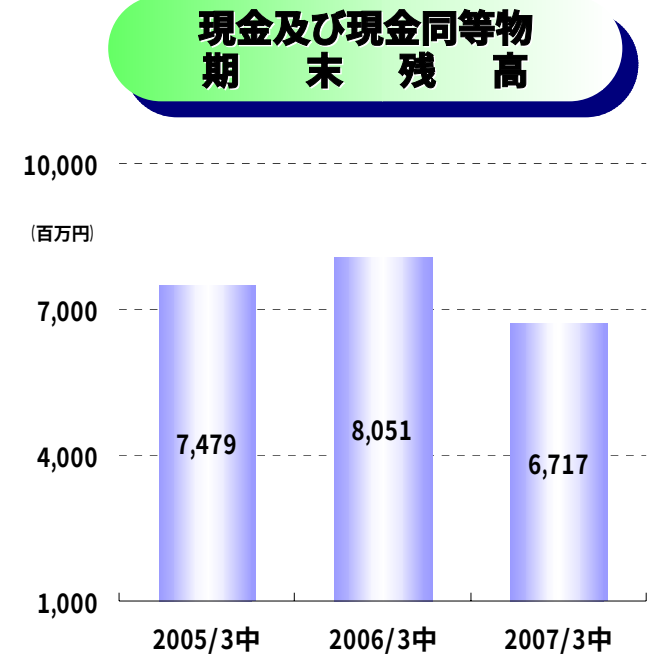
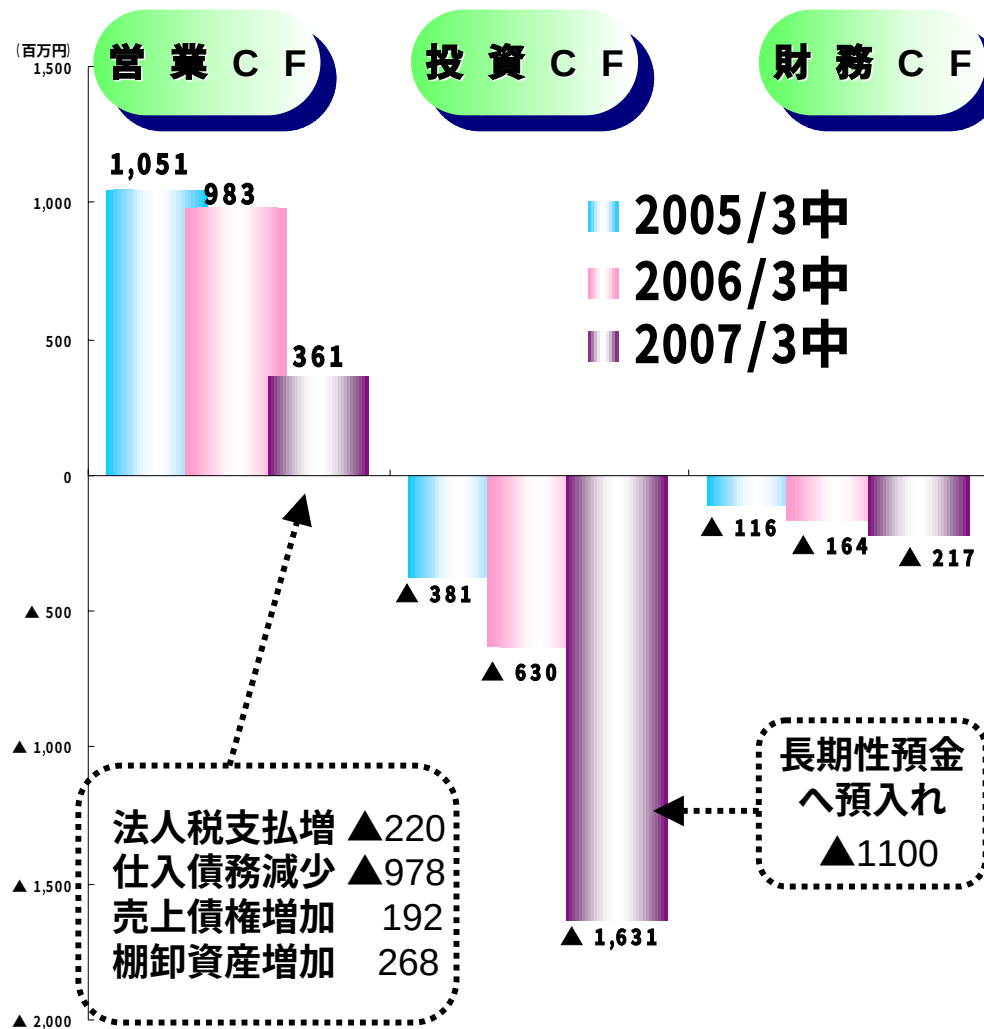
21,201

24,109

総資産

26,033 百万円

# 連結キャッシュ・フロー



# 販売先上位20社推移

2007年8月期

自動車関連分野  
非自動車関連分野



# 設備投資 (含む投融資)

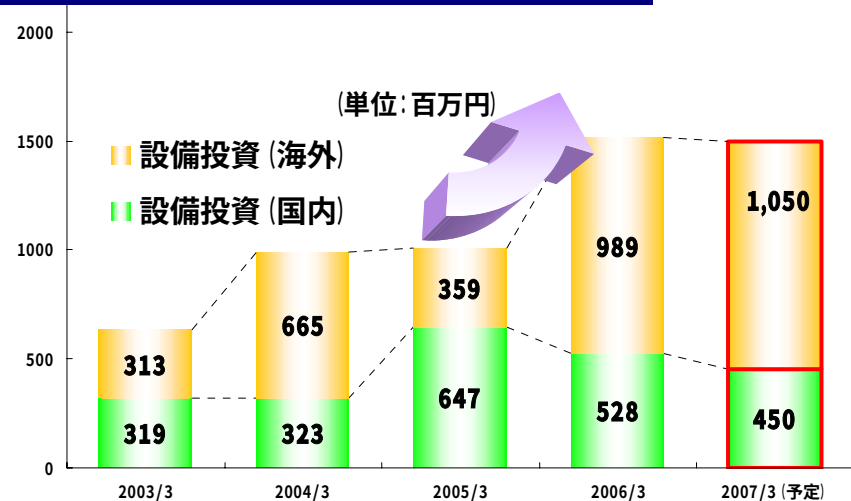
|                | 2003/3 | 2004/3 | 2005/3 | 2006/3 | (単位: 百万円) |         |
|----------------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------|
|                |        |        |        |        | 2007/3    |         |
|                |        |        |        |        | 中 間       | 通期 (予定) |
| 減価償却費 (連結)     | 578    | 548    | 586    | 675    | 356       | 700     |
| 国内             | 317    | 300    | 335    | 400    | 177       | 350     |
| 海外             | 261    | 248    | 251    | 275    | 179       | 350     |
| 設備投資額 (連結) ※   | 632    | 988    | 1,007  | 1,517  | 710       | 1,500   |
| 国内             | 319    | 323    | 647    | 528    | 374       | 450     |
| 海外             | 313    | 665    | 359    | 989    | 336       | 1,050   |
| OTUS連結         | 30     | 41     | 53     | 174    | 266       | 300     |
| OTT連結          | 253    | 489    | 187    | 295    | 40        | 300     |
| OTUK           | 0      | 10     | 6      | 10     | 0         | 10      |
| OTSH           | 30     | 107    | 48     | 18     | 5         | 100     |
| OTPS           | -      | -      | 12     | 8      | 5         | 20      |
| OTPG           | -      | -      | 50     | 483    | 20        | 320     |
| 研究開発費(一般販売管理費) | 162    | 229    | 146    | 101    | 115       | 200     |

※設備投資額には、投融資を含む

(現金支出ベース)

国内M & A投資は除く

2007年3月期は  
過去最大の設備投資予定



2007年3月期

業績予想

# 業績予想・1

連結

|      | 2007年3月期 |        |        |        |        |        | 2006年3月期 |        |
|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|
|      | 期初公表予想   |        | 予 想    |        |        |        | 実 績      |        |
|      |          | 構成比    |        | 構成比    | 予想比    | 前年同期比  |          | 構成比    |
| 売上高  | 35,490   | 100.0% | 35,490 | 100.0% | 100.0% | 109.6% | 32,387   | 100.0% |
| 経常利益 | 2,590    | 7.3%   | 2,590  | 7.3%   | 100.0% | 104.7% | 2,474    | 8.2%   |
| 当期利益 | 1,680    | 4.7%   | 1,680  | 4.7%   | 100.0% | 104.3% | 1,611    | 4.8%   |

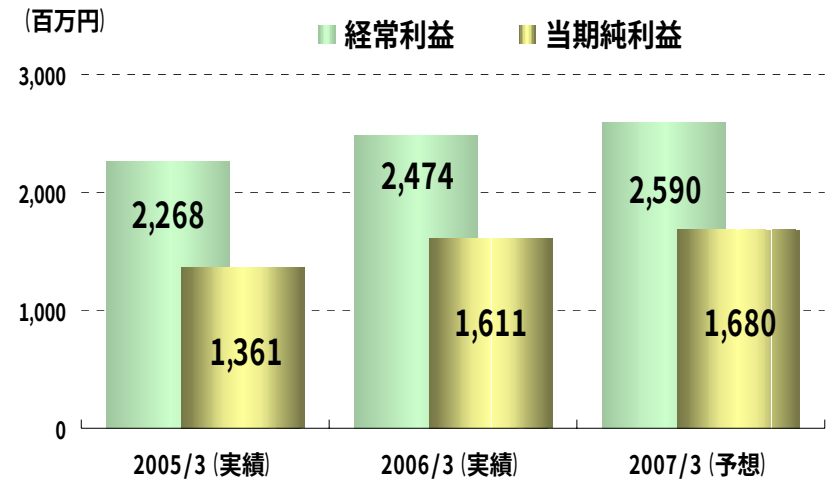
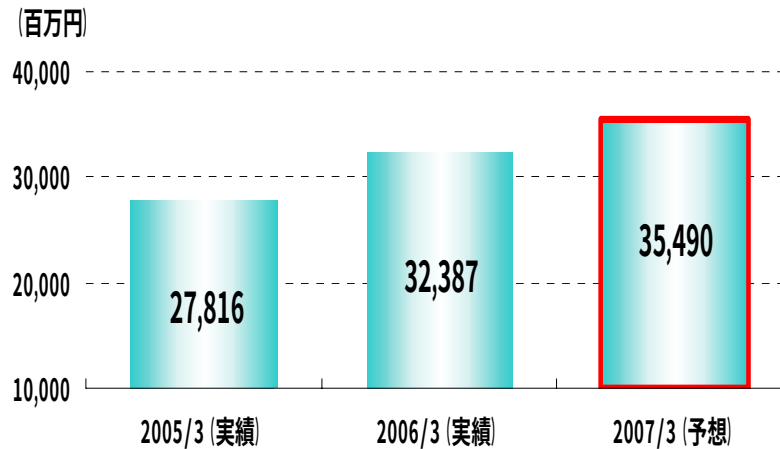
単体

|      | 2007年3月期 |        |        |        |        |        | 2006年3月期 |        |
|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|
|      | 期初公表予想   |        | 予 想    |        |        |        | 実 績      |        |
|      |          | 構成比    |        | 構成比    | 予想比    | 前年同期比  |          | 構成比    |
| 売上高  | 27,420   | 100.0% | 27,420 | 100.0% | 100.0% | 106.4% | 25,776   | 100.0% |
| 経常利益 | 1,990    | 7.3%   | 1,990  | 7.3%   | 100.0% | 105.2% | 1,891    | 7.3%   |
| 当期利益 | 1,300    | 4.7%   | 1,300  | 4.7%   | 100.0% | 105.9% | 1,227    | 4.8%   |

# 業績予想・2

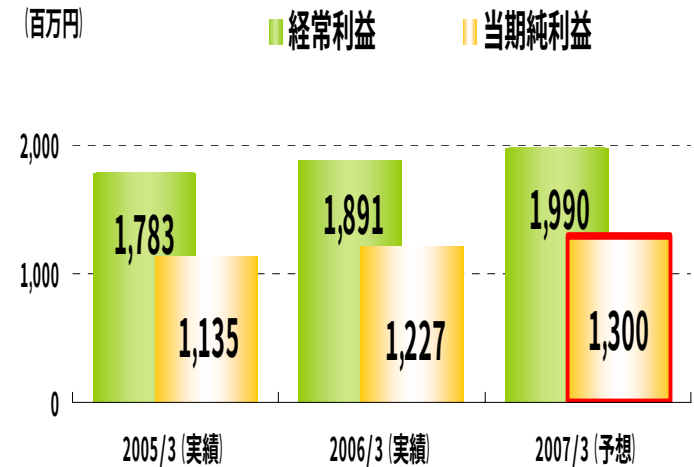
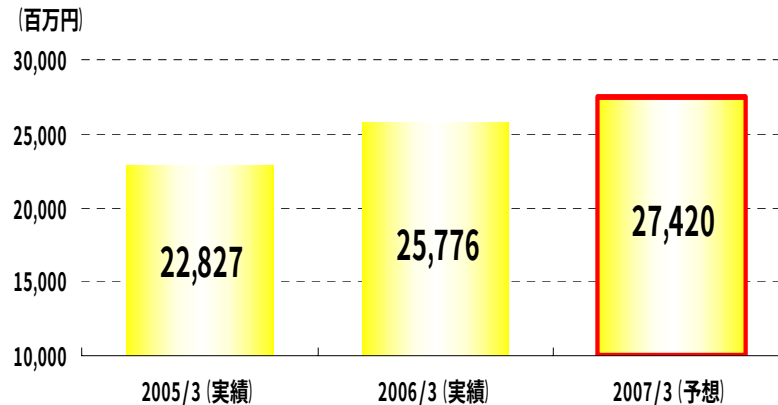
連結

## 売上高



単体

## 売上高



# 海外子会社業績予想・1

(単位:千ドル)

| OTUS 連結 | 2006年12月期 |        | 2005年12月期 |
|---------|-----------|--------|-----------|
|         | (予 想)     | 前年同期比  |           |
| 売 上 高   | 73,000    | 106.6% | 68,508    |
| 営 業 利 益 | 6,345     | 151.6% | 4,185     |
| 経 常 利 益 | 6,489     | 158.9% | 4,084     |

(単位:千パーツ)

| OTT 連結  | 2006年12月期 |        | 2005年12月期 |
|---------|-----------|--------|-----------|
|         | (予 想)     | 前年同期比  |           |
| 売 上 高   | 1,060,000 | 121.2% | 874,847   |
| 営 業 利 益 | 112,500   | 142.1  | 79,150    |
| 経 常 利 益 | 99,200    | 109.6% | 90,544    |

(単位:千ポンド)

| OTUK    | 2006年12月期 |        | 2005年12月期 |
|---------|-----------|--------|-----------|
|         | (予 想)     | 前年同期比  |           |
| 売 上 高   | 9,000     | 108.5% | 7,992     |
| 営 業 利 益 | 898       | 134.2% | 769       |
| 経 常 利 益 | 910       | 102.3% | 786       |

(単位:千円)

| OTSH    | 2006年12月期 |        | 2005年12月期 |
|---------|-----------|--------|-----------|
|         | (予 想)     | 前年同期比  |           |
| 売 上 高   | 34,000    | 103.7% | 32,795    |
| 営 業 利 益 | 2,400     | -      | ▲ 169     |
| 経 常 利 益 | 2,400     | -      | ▲ 56,868  |

(単位:千円)

| OTPS    | 2006年12月期 |        | 2005年12月期 |
|---------|-----------|--------|-----------|
|         | (予 想)     | 前年同期比  |           |
| 売 上 高   | 54,000    | 426.6% | 12,658    |
| 営 業 利 益 | 400       | -      | ▲ 1,976   |
| 経 常 利 益 | 400       | -      | ▲ 2,030   |

(単位:千円)

| OTPG    | 2006年12月期 |       | 2005年12月期 |
|---------|-----------|-------|-----------|
|         | (予 想)     | 前年同期比 |           |
| 売 上 高   | 6,000     | -     | 0         |
| 営 業 利 益 | ▲ 6,811   | -     | 0         |
| 経 常 利 益 | ▲ 6,811   | -     | 0         |

# 配当予想

|                   | 中 間             | 期 末             | 年 間                   |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| 2007年3月期          | 10.00円<br>(決 定) | 10.00円<br>(予 定) | 20.00円<br>(配当性向22.4%) |
| 2006年3月期<br>(実 績) | 10.00円          | 25.00円          | 35.00円<br>(配当性向20.4%) |

連結ベースでの **配当性向20%以上** を目指とする

平成18年3月31日基準日で株式分割1:2を実施

# 下半期重点課題

## 国内事業

### ◆ 粗利益率の改善

- ・高利益率商品の獲得
- ・低利益率商品の原価改善

### ◆ 売上高の拡大

- ・圧入プロの拡販
- ・国内外の大手通信機器メーカーへの深耕と拡販
- ・推進テーマ (abc) の内容充実と成約率の向上

### ◆ 徹底した経費削減とグローバルシステムの定着化

- ・業務の効率化とスピード化

## 海外事業

### ◆ 新規顧客開拓、新部品の獲得

### ◆ 設備増強による生産体制の強化

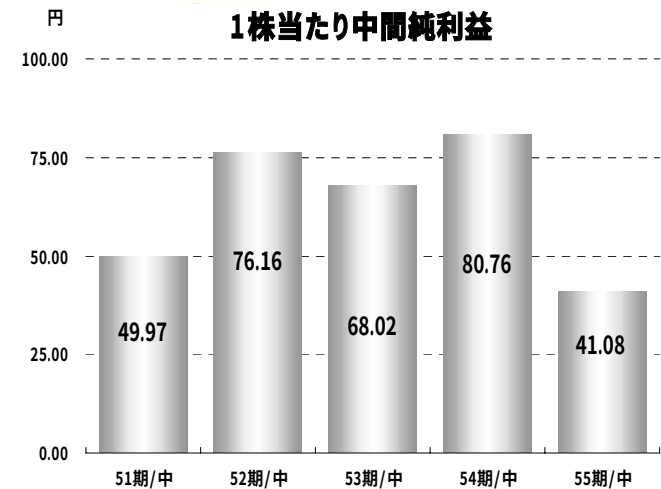
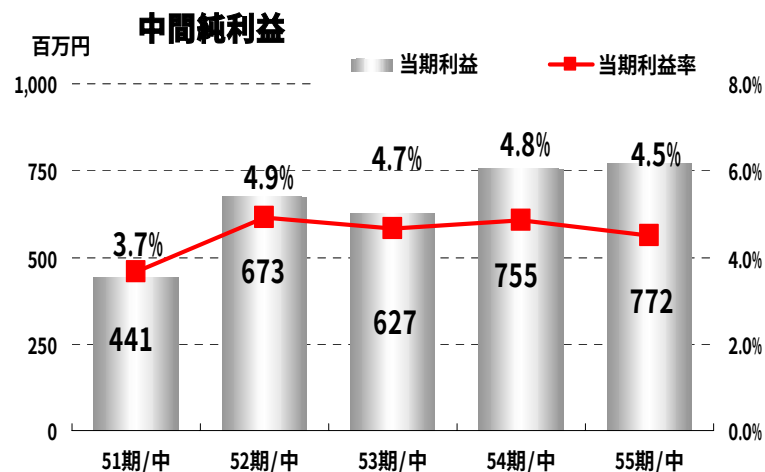
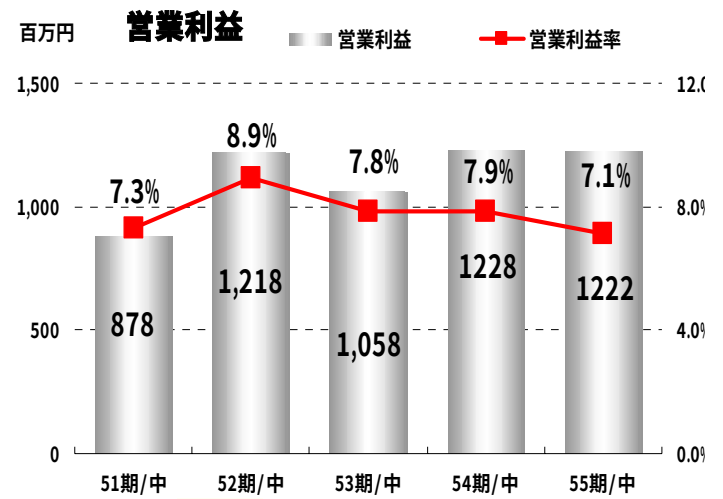
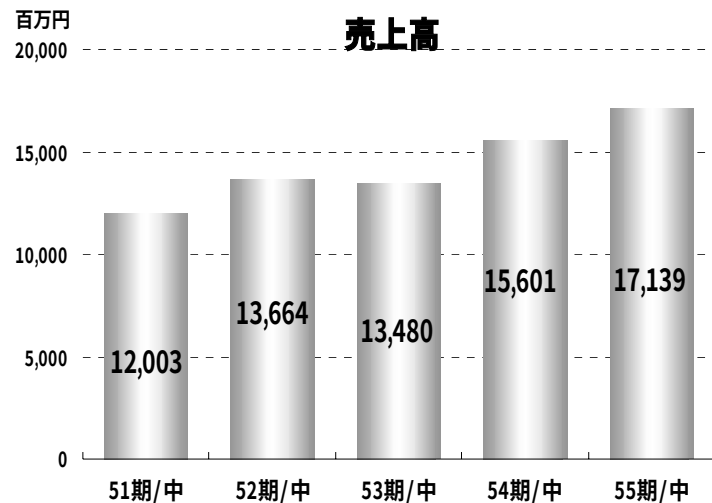
### ◆ 営業戦力や製造スタッフの採用・育成

# 資 料

直近5ヶ年中間期実績

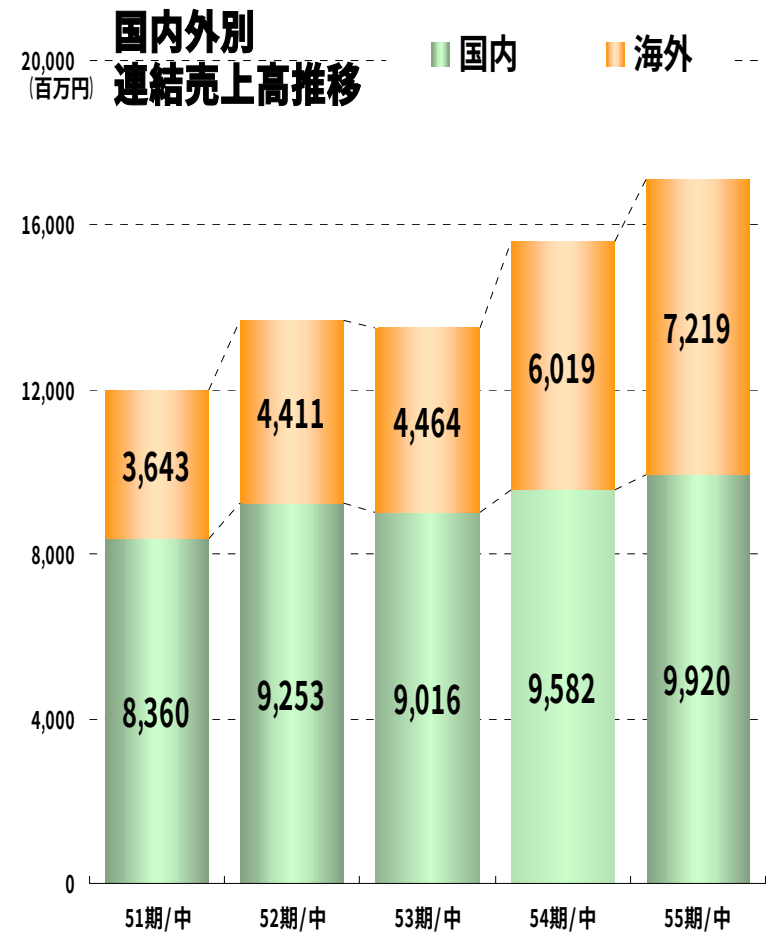
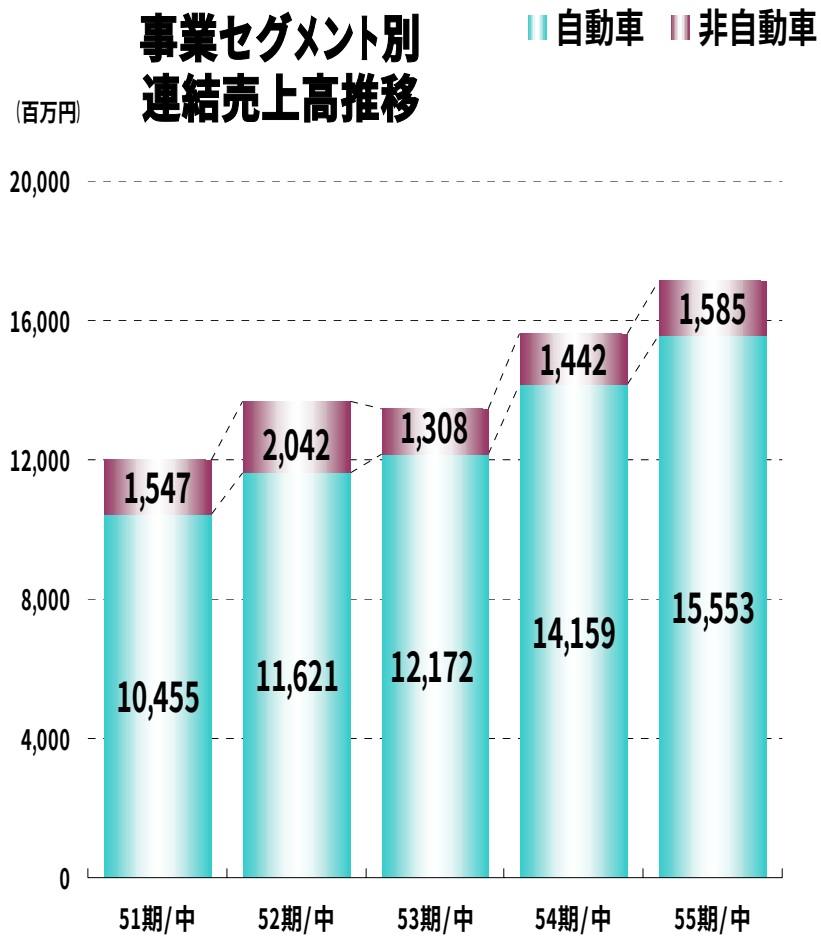
（ 2003年3月期中間 ～ 2007年3月期中間 ）

# 連結業績推移 (中間)



※第54期末に株式を1:2に分割

# セグメント別連結売上高推移 (中間)



# 連結経営指標 (中間／通期)

