



18年6月期決算説明会



株式会社 オーネックス

JASDAQ
Listed Company 5987

平成18年8月31日

目次

1. 18年6月期連結及びオーネックス業績
2. セグメント別業績
3. 売上高伸び率
4. 熱処理業種別シェア
5. 熱処理加工種別売上高シェア
6. 熱処理概要
7. 山口工場増設投資
8. 風力発電
9. 19年6月期連結・オーネックス業績予想
10. 設備投資推移
11. 19年6月期の課題
12. オーネックスグループ

ポイント

1. 4期連続の**増収**

自動車、産業機械、工作機械、建設機械部品関連の熱処理受注が引続き好調に推移

2. 4期連続の**増益**

熱処理生産性の向上及び原価低減努力が奏効し、過去最高益を更新

3. 利益率の**改善**

営業利益率が引続き改善 14.7% → **16.6%(+1.9%)**

18年6月期連結業績

(百万円)

| | 17年6月期 | 18年6月期 | 増 減 | 増減率 |
|-------|--------|--------|------|-------|
| 売 上 高 | 5,974 | 6,389 | 415 | 7.0% |
| 売上総利益 | 2,070 | 2,277 | 206 | 10.0% |
| 営業利益 | 880 | 1,062 | 182 | 20.7% |
| 営業利益率 | 14.7% | 16.6% | 1.9% | — |
| 経常利益 | 885 | 1,044 | 158 | 17.9% |
| 当期純利益 | 528 | 614 | 85 | 16.1% |

比較連結貸借対照表

(百万円)

| | 17/6期 | 18/6期 | 増減 | | 17/6期 | 18/6期 | 増減 |
|--------|-------|-------|------|---------|-------|-------|-------|
| < 資産 > | | | | < 負債 > | | | |
| 流動資産 | 3,716 | 3,751 | 35 | 流動負債 | 2,888 | 2,517 | △ 371 |
| 固定資産 | 4,112 | 4,173 | 61 | 固定負債 | 2,308 | 2,234 | △ 74 |
| 有形固定資産 | 3,513 | 3,550 | 37 | < 純資産 > | | | |
| 無形固定資産 | 30 | 19 | △ 11 | 資本金 | 878 | 878 | 0 |
| 投資その他 | 569 | 602 | 33 | 剰余金他 | 1,754 | 2,295 | 541 |
| 資産合計 | 7,829 | 7,925 | 96 | 負債純資産合計 | 7,829 | 7,925 | 96 |

主要科目増減

(百万円)

| | | | | | |
|--------|--------|------|------|-------|------|
| 流動資産 | 現預金 | △179 | 流動負債 | 買掛債務 | △63 |
| | 売掛債権 | 114 | | 短期借入金 | △327 |
| 有形固定資産 | 機械装置 | 47 | 固定負債 | 長期借入金 | △70 |
| 投資その他 | 投資有価証券 | 20 | 剰余金 | 利益剰余金 | 545 |

オーネックス業績

| | 17/6期 | 構成比 | 18/6期 | 構成比 | 増 減 | 増減率 |
|-------|-------|--------|-------|--------|-----|-------|
| 売 上 高 | 5,491 | 100.0% | 5,833 | 100.0% | 341 | 6.2% |
| 売上総利益 | 1,946 | 35.4% | 2,147 | 36.8% | 201 | 10.3% |
| 営業利益 | 845 | 15.4% | 1,022 | 17.5% | 177 | 20.9% |
| 経常利益 | 850 | 15.5% | 1,004 | 17.2% | 153 | 18.0% |
| 当期純利益 | 502 | 9.1% | 586 | 10.0% | 84 | 16.7% |

主要原価／経費比較

| | | 17/6期 | 18/6期 | 増 減 | 増減率 |
|------------|---------|-------|-------|-----|-------|
| 売上原価 | 原 材 料 費 | 359 | 451 | 92 | 25.6% |
| | 労 務 費 | 1,518 | 1,564 | 46 | 3.0% |
| | 減価償却費 | 314 | 334 | 20 | 6.4% |
| 販売費及び一般管理費 | | 1,101 | 1,125 | 24 | 2.2% |

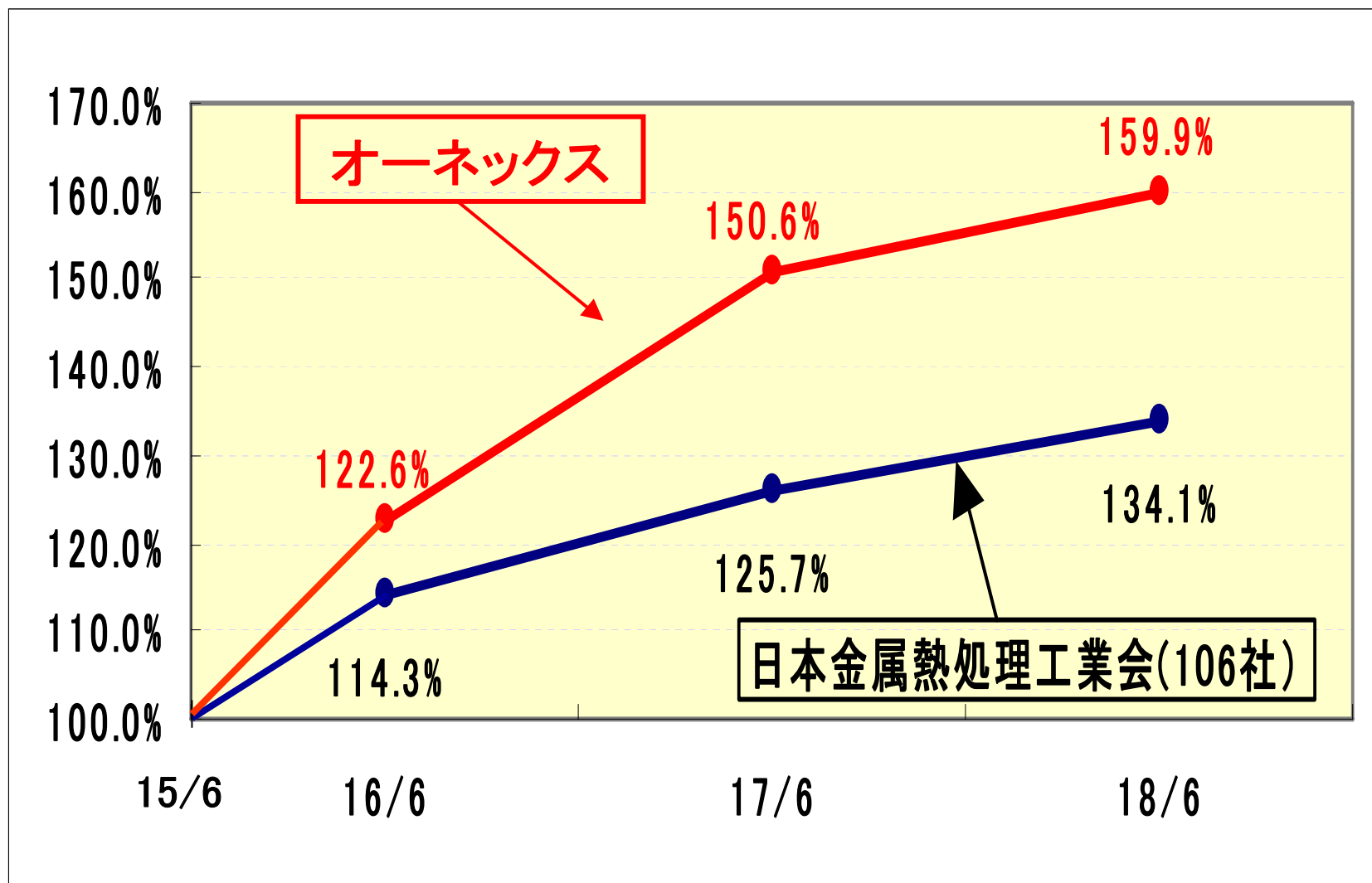
18年6月期セグメント別業績

(百万円)

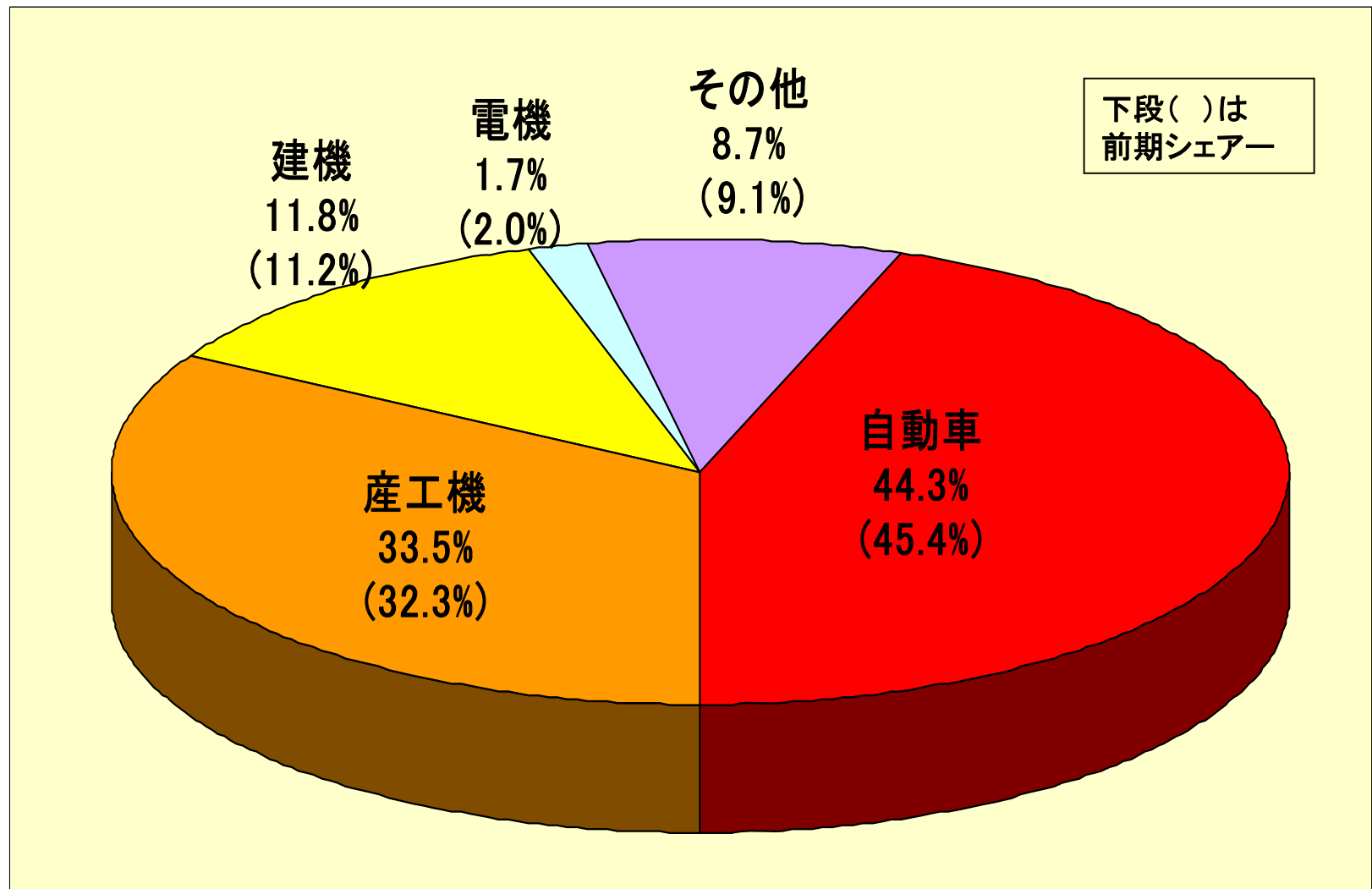
| | 売上高 | 前期比 | 営業利益 | 前期比 |
|---------|-------|--------|-------|--------|
| 金属熱処理加工 | 5,833 | +6.2% | 1,022 | +21.0% |
| 運送 | 482 | +18.6% | 25 | +10.9% |
| 情報処理 | 73 | △2.7% | 11 | +23.2% |

| | | | |
|---------|---|-------------------|--|
| 金属熱処理加工 | : | (株)オーネックス | |
| 運送 | : | (株)オーネックスライン | |
| 情報処理 | : | (株)オーネックスエンジニアリング | |

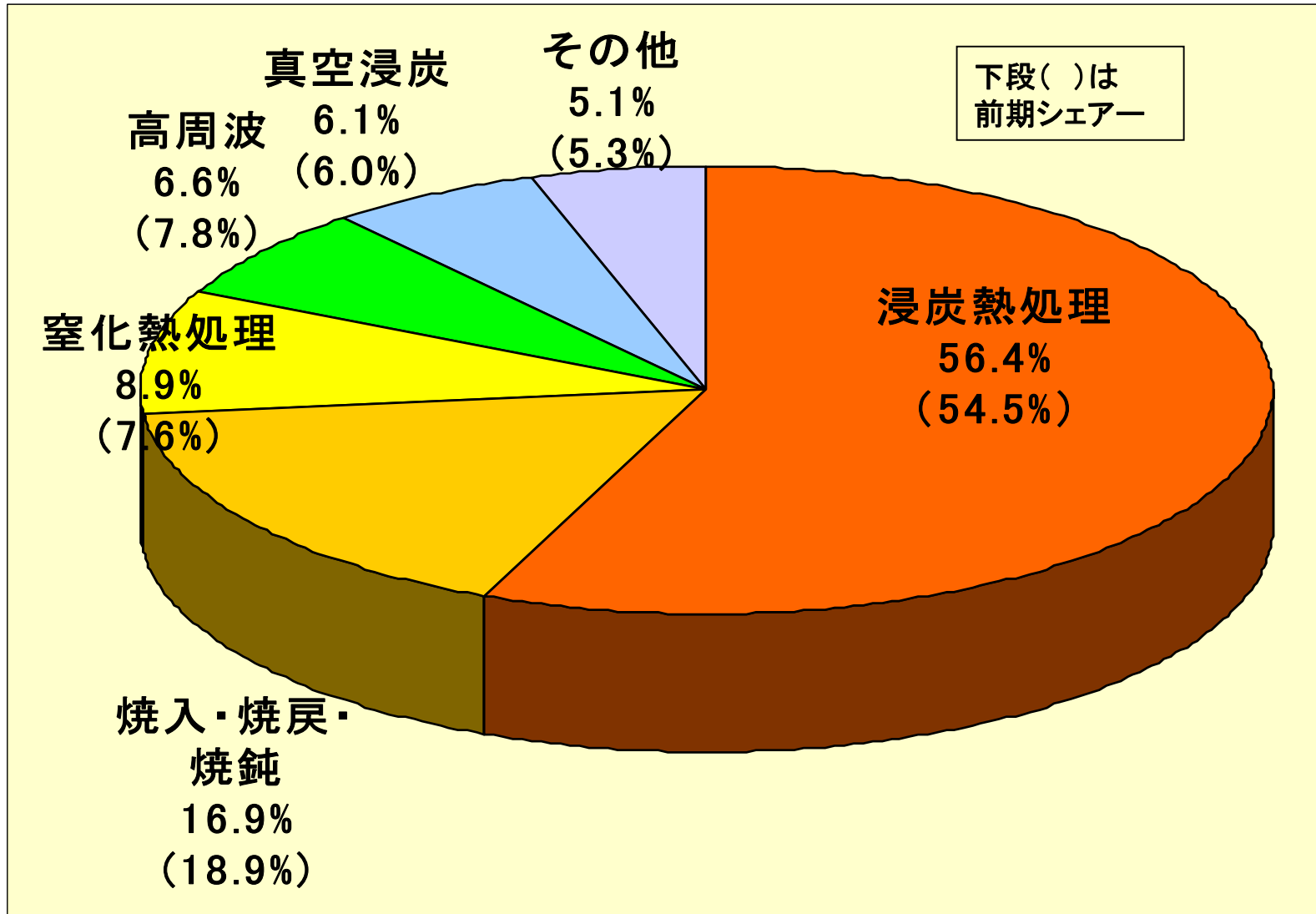
熱処理売上高伸び率(15年6月期=100)



第55期熱処理業種別売上シェア



第55期熱処理加工種別売上シェアー



熱処理の概要

| 熱処理の種類 | 原理・特性 | 適用部品（当社例） |
|--------|--|--|
| 浸炭 | <ul style="list-style-type: none"> ○鋼表面に炭素を浸透 ●表面は硬く、内部は靱性が高い | <ul style="list-style-type: none"> ・ステアリングピニオン ・ミッションメインシャフト ・デフギア |
| 窒化 | <ul style="list-style-type: none"> ○鋼表面に窒素あるいは窒素＋炭素を浸透 ●耐摩耗性、耐疲れ強さを与える | <ul style="list-style-type: none"> ・シリンダブロック（油圧部品） ・ガスステー（ドア部品） ・ブローチ ・電磁ブレーキ板 |
| 高周波 | <ul style="list-style-type: none"> ○電流により表面層を加熱 ●短時間で加熱可能、局部加熱が可能 | <ul style="list-style-type: none"> ・カムシャフト ・クランクシャフト |

浸炭熱處理

熱處理中

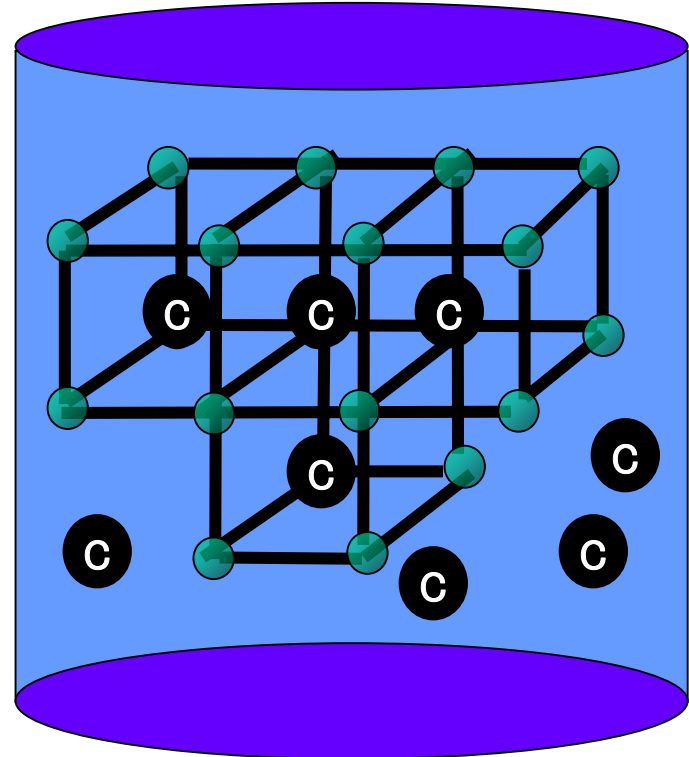
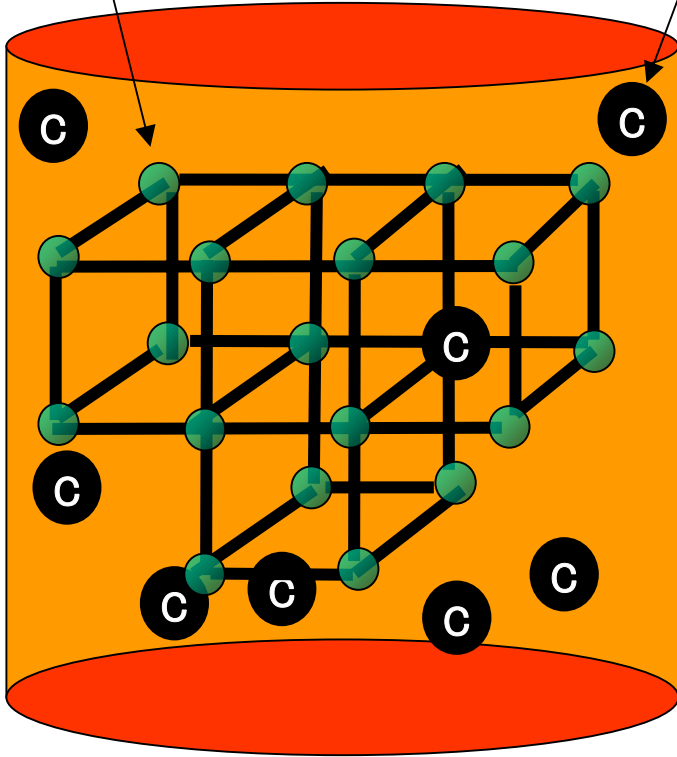
<熱處理爐>

冷卻中

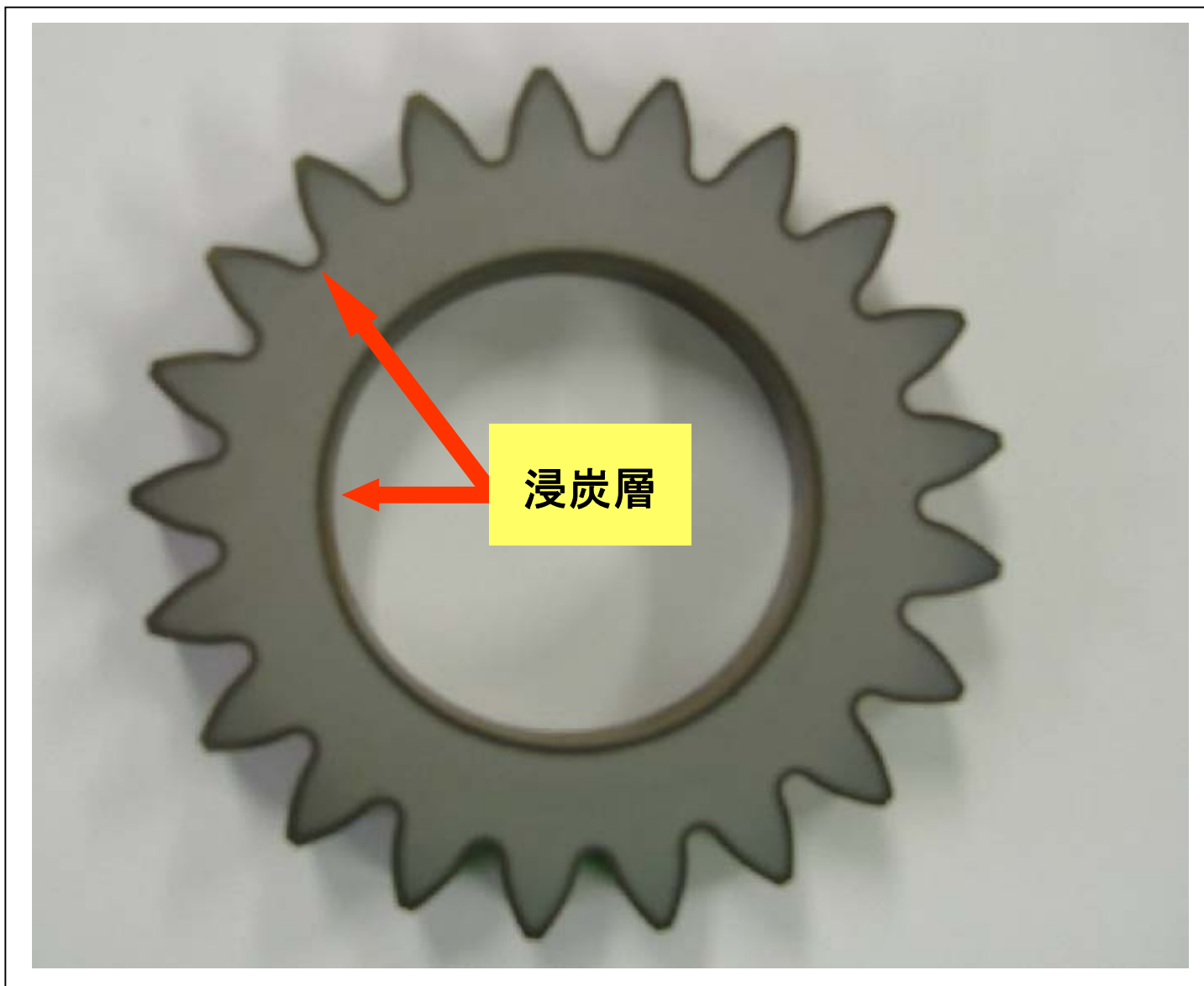
<油槽>

Fe(鐵原子)

C(炭素原子)



浸炭処理後の歯車断面図



山口工場増設投資

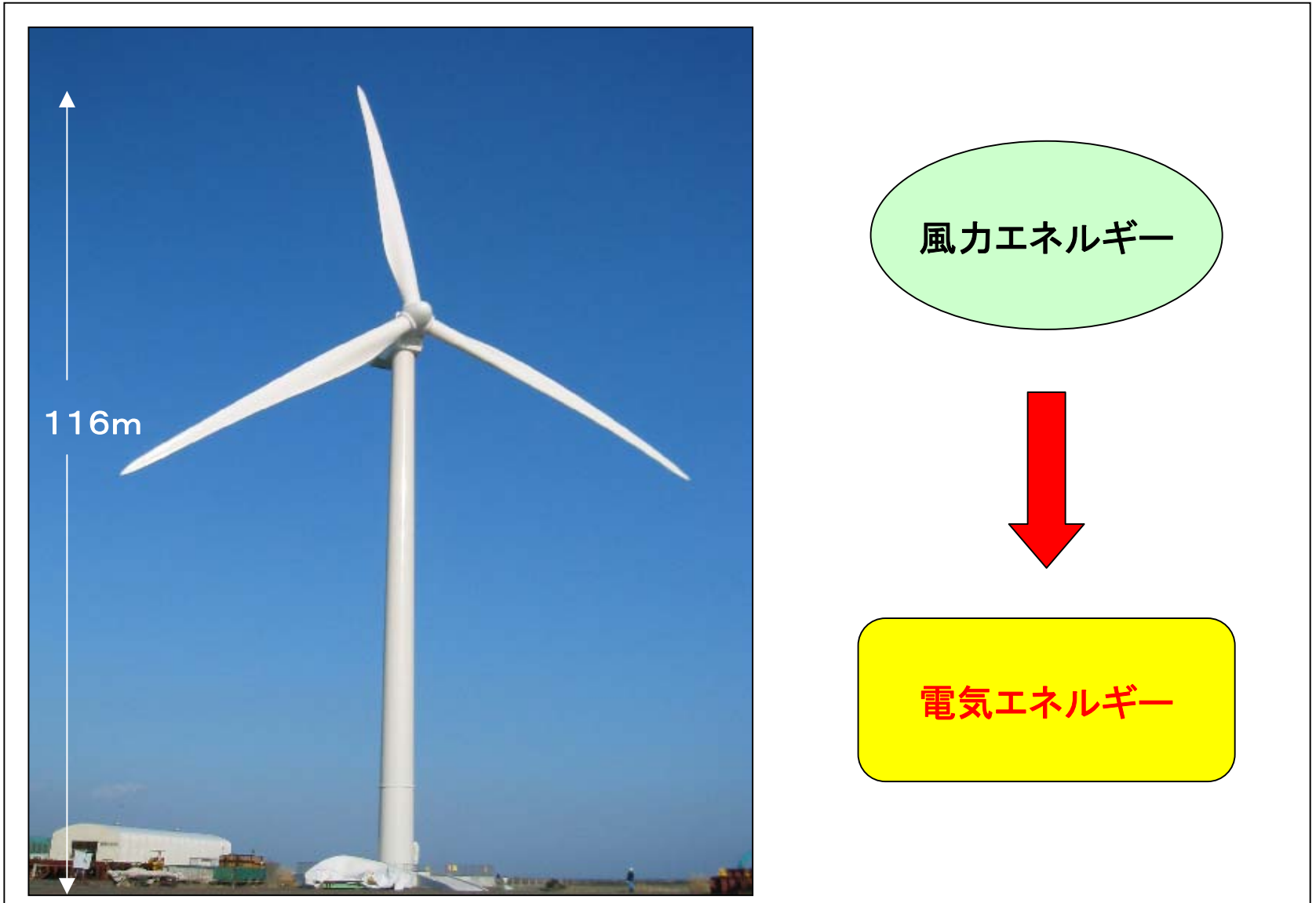
風力発電機関連部品を中心とした顧客の熱処理加工ニーズの増大に対応するため、山口工場を増設し生産能力を増強。

| | | |
|---------|---|-----------------------|
| 場 所 | : | 山口県山陽小野田市(新山野井工業団地) |
| 敷地面積 | : | 約4,500坪 |
| 建物面積 | : | 約700坪 |
| 炉台数 | : | ピット型浸炭炉2基(受注状況に応じて増設) |
| 主要熱処理品 | : | 風力発電機の増速機用ギアの熱処理 |
| 熱処理加工種類 | : | 浸炭 |
| 総投資額 | : | 約10億円 |

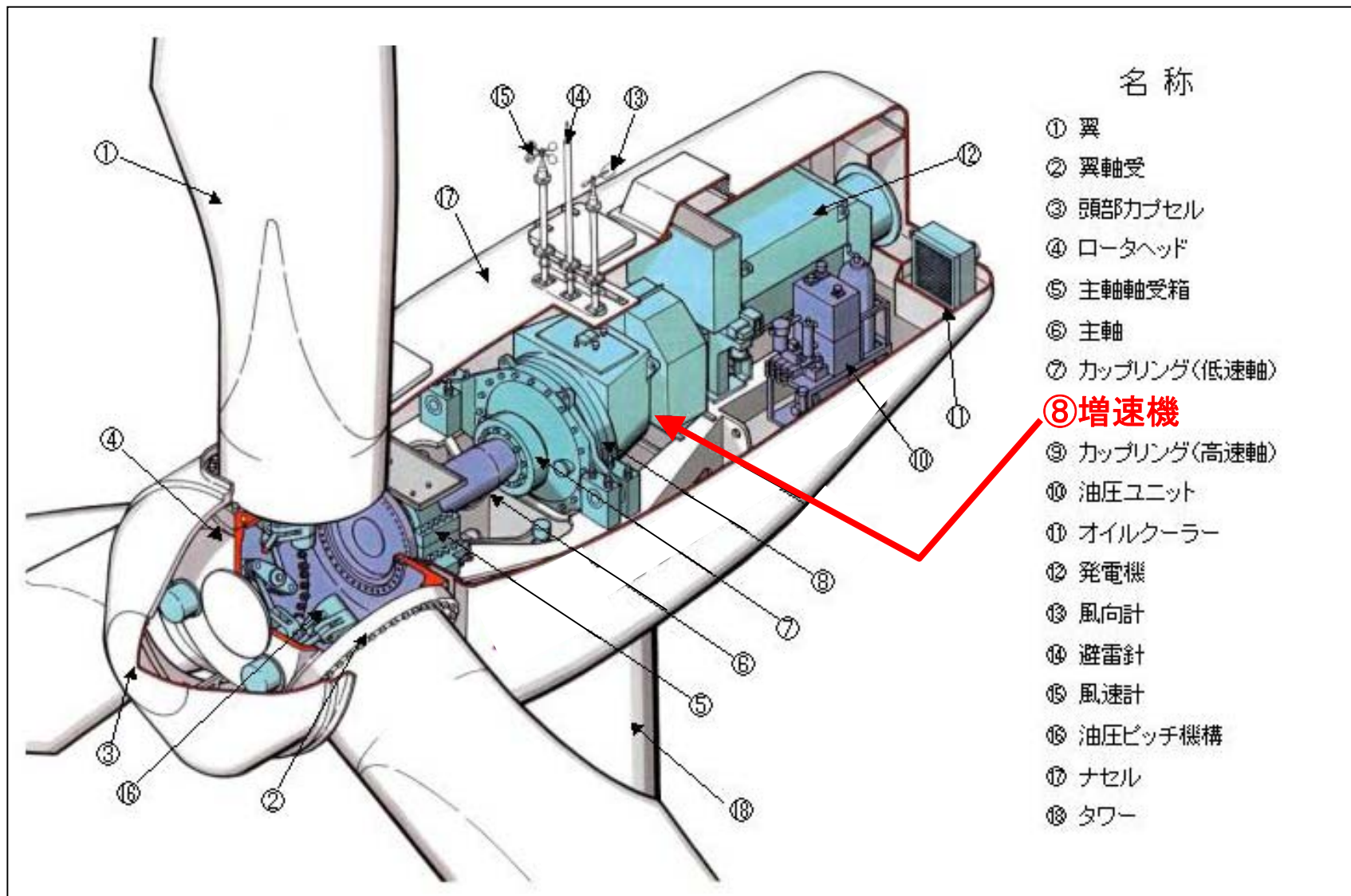
新山野井工業団地



風車全景

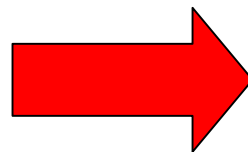


風力発電装置構造図



風力発電の展望

エネルギー資源の
枯渇や地球規模
での環境問題が
顕在化

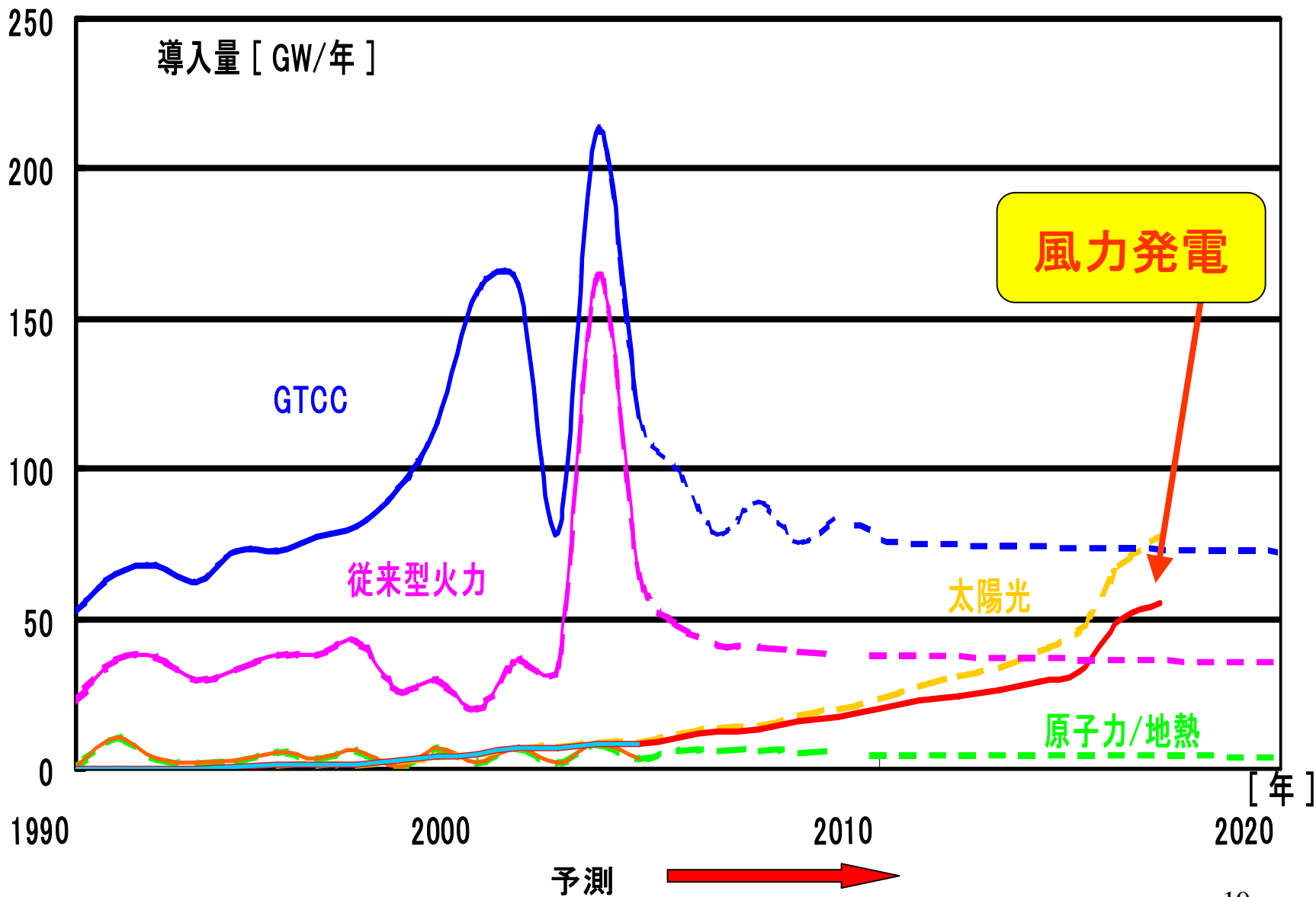


クリーンで無尽蔵
の風を利用した
風力発電が脚光

【風力発電の特色】

- 原子力、石炭、ガス等と比較してコスト競争力がある
- 化石燃料を必要とせずCO₂が発生しない
- 価格が高騰せず安定した供給が可能
- 自然体系を破壊せず環境に優しい

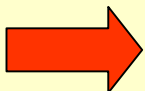
発電方式と市場動向



19年6月期連結業績予想のポイント

1. 売上高

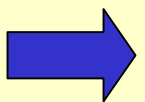
建設機械や産業工作機械部品関連の受注を中心に引続き
順調に推移

前期比  +2.8% の増収

2. 利益

山口工場の増設投資に係る償却負担などで、前期に
対して減益

【営業利益率】

(18/6期) 16.6%  19/6期 15.1% (△1.5%)



19年6月期 連結業績予想

(百万円)

| | H18/6 | 売上比 | H19/6 | 売上比 | 差異 | 増減率 |
|-----------------|-------|--------|-------|--------|------|-------|
| 売上高 | 6,389 | 100.0% | 6,570 | 100.0% | 181 | 2.8% |
| 営業利益 | 1,062 | 16.6% | 994 | 15.1% | △ 68 | △6.4% |
| 経常利益 | 1,044 | 16.3% | 980 | 14.9% | △ 64 | △6.1% |
| 税金等調整前 当期純利益 | 1,029 | 16.1% | 967 | 14.7% | △ 62 | △6.0% |
| 当期純利益 | 614 | 9.6% | 560 | 8.5% | △ 54 | △8.8% |

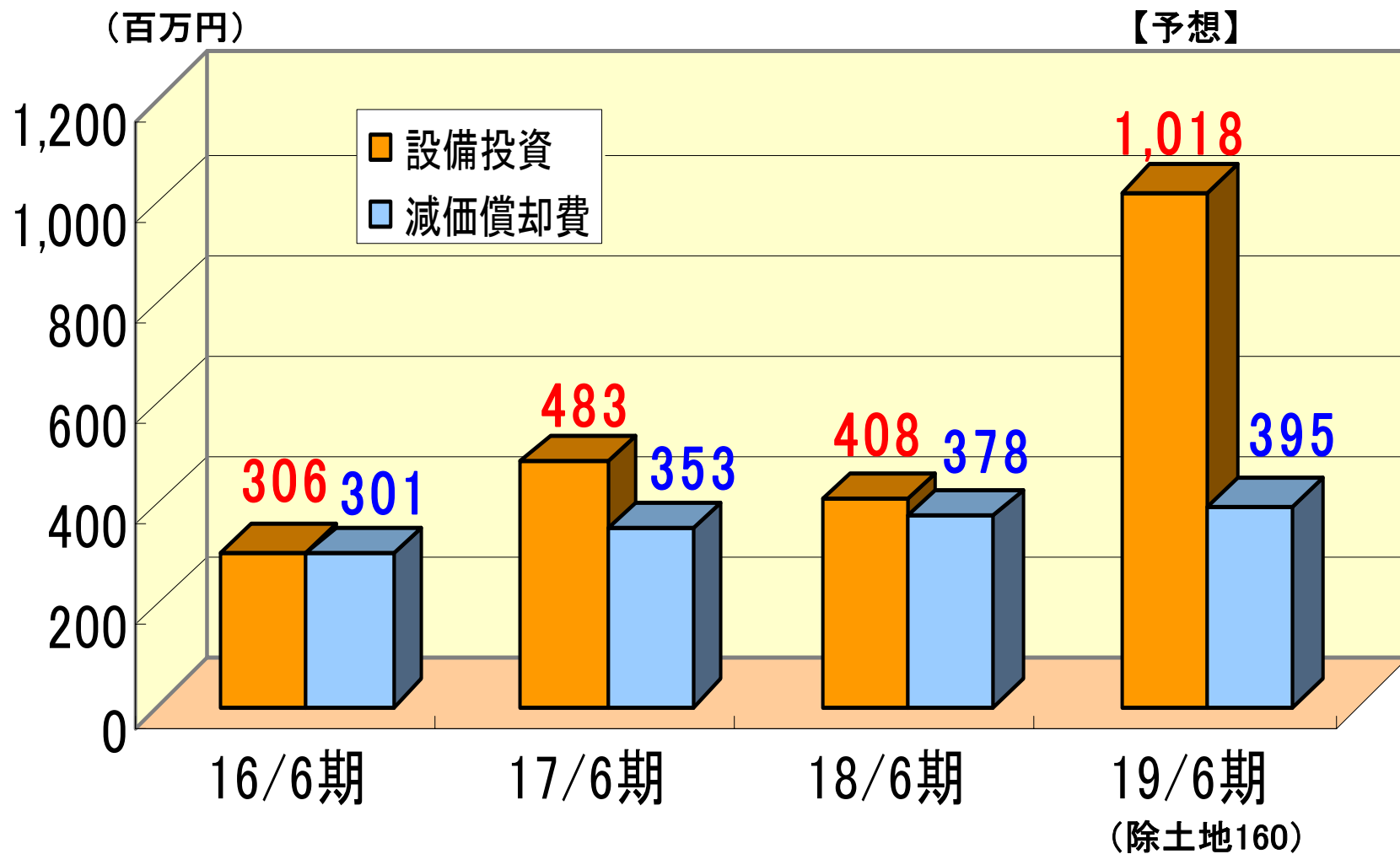
オーネックス業績予想

| | 18/6期 | 構成比 | 19/6期 | 構成比 | 増 減 | 増減率 |
|-------|-------|--------|-------|--------|------|-------|
| 売 上 高 | 5,833 | 100.0% | 6,000 | 100.0% | 167 | 2.9% |
| 売上総利益 | 2,147 | 36.8% | 2,134 | 35.6% | △ 13 | △0.6% |
| 営業利益 | 1,022 | 17.5% | 960 | 16.0% | △ 62 | △6.1% |
| 経常利益 | 1,004 | 17.2% | 950 | 15.8% | △ 54 | △5.4% |
| 当期純利益 | 586 | 10.0% | 540 | 9.0% | △ 46 | △7.8% |

主要原価／経費比較

| | | 18/6期 | 19/6期 | 増 減 | 増減率 |
|------------|---------|-------|-------|-----|-------|
| 売上原価 | 原 材 料 費 | 451 | 500 | 49 | 10.9% |
| | 労 務 費 | 1,564 | 1,641 | 77 | 4.9% |
| | 減価償却費 | 334 | 395 | 61 | 18.3% |
| 販売費及び一般管理費 | | 1,125 | 1,174 | 49 | 4.4% |

オーネックス設備投資・減価償却推移

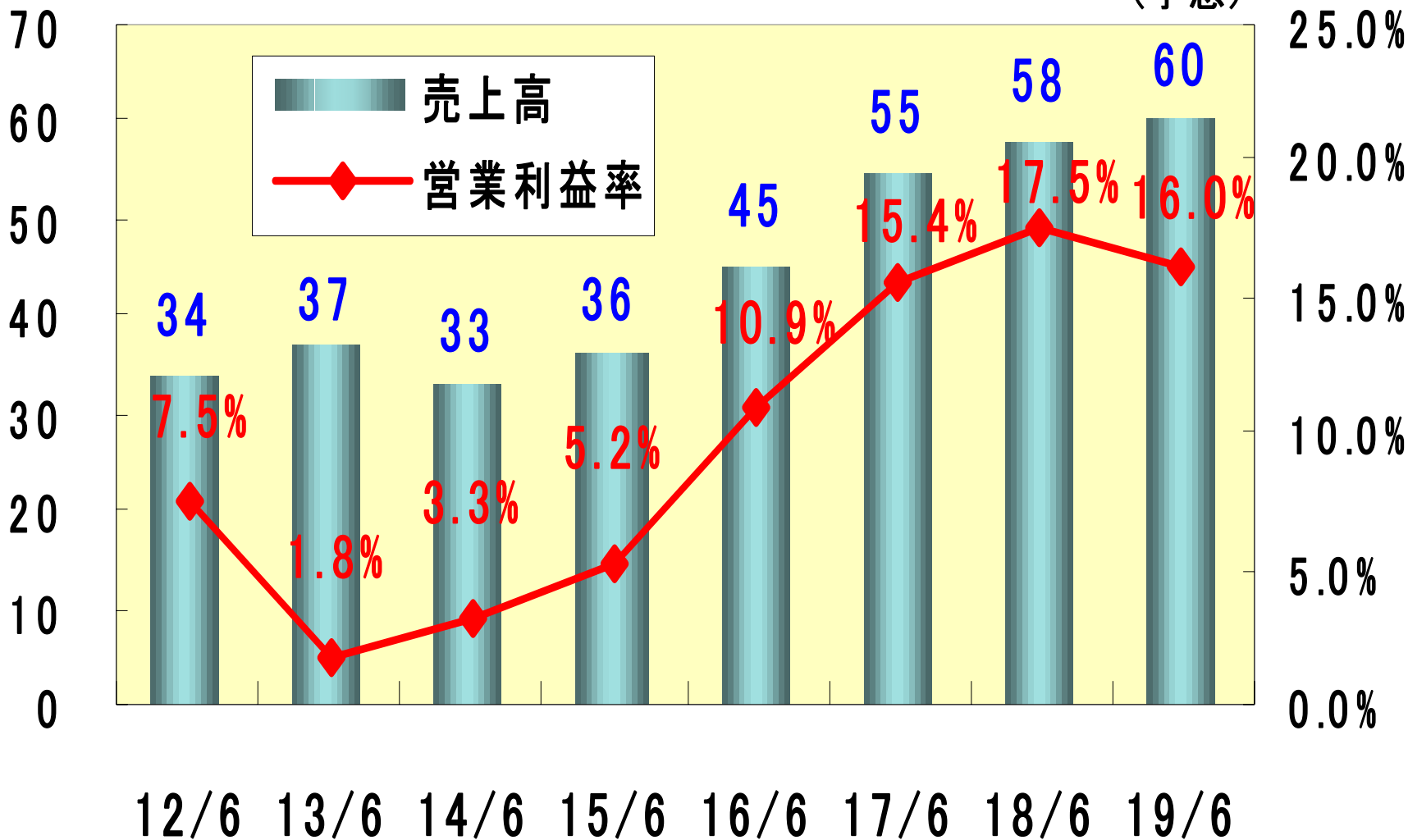


売上高/営業利益率推移

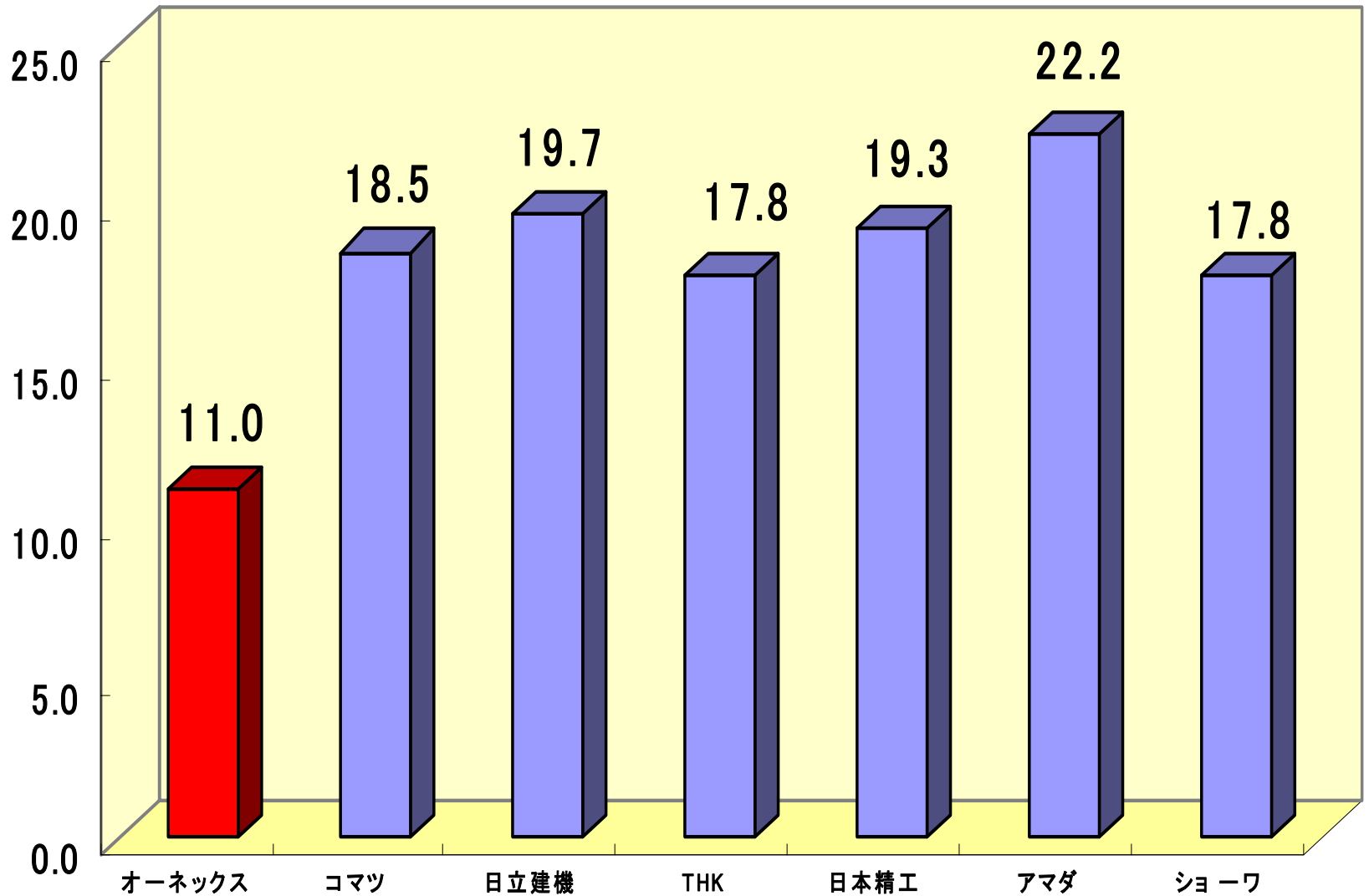
(オーネックス)

(億円)

(予想)



株価収益率(倍)



19年6月期の課題

☆ 山口第2工場の円滑な立上げ

計画通り来年2月稼動

☆ 原油価格高騰などによるコストアップへの対応

効率的なエネルギー利用の徹底

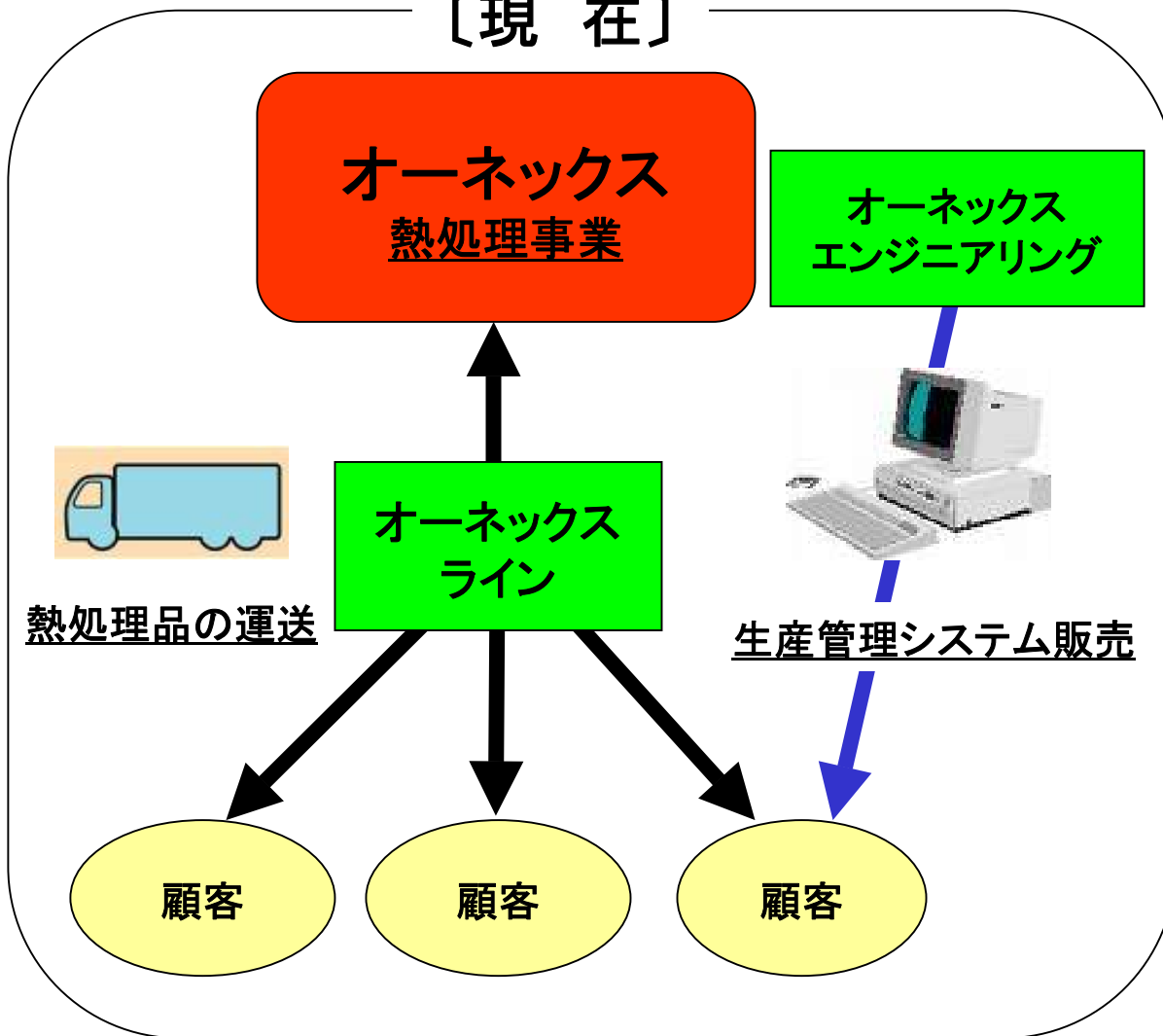
〈浸炭時間短縮、混載の推進〉

☆ 工程の見直しによる効率化の推進

工程数を削減しコスト削減・時間短縮

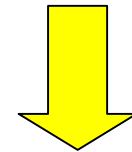
オーネックスグループ

〔現在〕

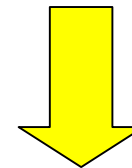


【グループ会社の存在意義】

- ☆ 貨物運送
- ☆ システム



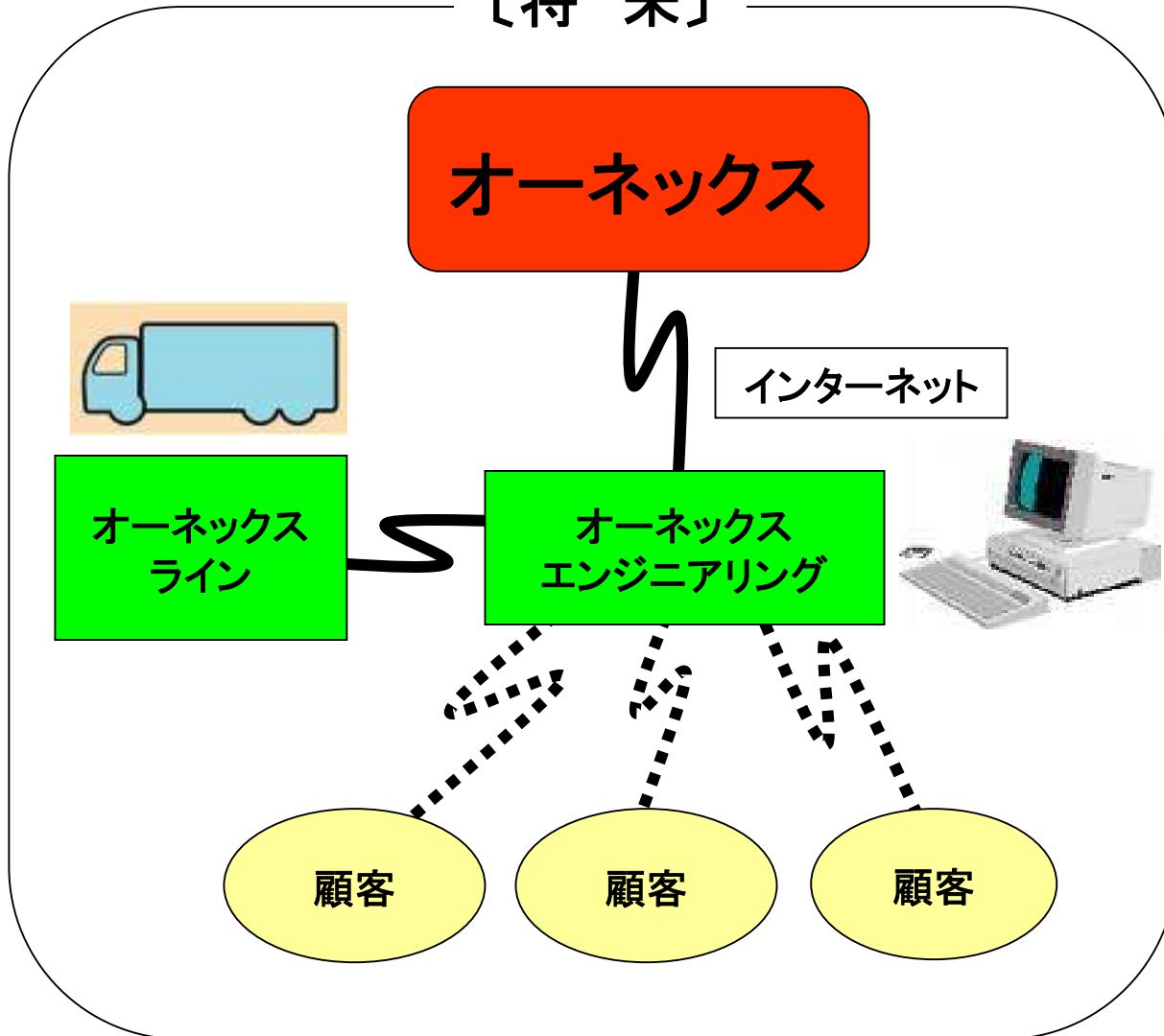
熱処理に加え顧客に
複合的価値を提供



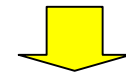
同業他社と差別化を図る

オーネックスグループ

〔将来〕



生産管理システムの
販売拡大



- オーネックスの顧客
- 同業者(熱処理)

<顧客>

- ・熱処理仕様を指示
 - ・部品の処理状況把握
- ➡ 生産性の改善

<熱処理業者>

- ・製造業が造ったシステム
熱処理に最適なシステム
- [同じシステム ➡ 将来の業務提携等]



ご清聴いただきありがとうございました。

夢に向かってチャレンジを続けるオーネックスを
引続きよろしくお願ひ申し上げます。

株式会社 オーネックス



Listed Company 5987