

# 制御と検査で品質管理に貢献 NIRECO

ここで正確な測定制御と品質管理を実現いたします NIRECO

MultiSense Freq  
MultiSense System  
MultiSense

強力制御機能  
ソフトウェア制御による高精度のセンサ

高精度測定機能 (DPC-DIC)  
高精度測定を実現する高精度センサ

DPC 非接触式デジタル圧力センサ

DPC-μ 高精度圧力センサ

DPC-BE 高精度圧力センサ

株式会社ニレコ

2024年3月期  
第2四半期決算説明資料  
(証券コード：6863)

2023年11月10日

本資料における業績予想及び将来の予測等に関する記述は、現時点で入手された情報に基づき判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。従いまして、実際の業績は様々な要因によりこれらの業績予想とは異なることがありますことをご承知おきください。

## 業績推移

23/3期上期

24/3期上期

24/3期計画

### 実績及び計画

受注高 5,718百万円  
(22/3期上期比+12%)

受注高 5,196百万円  
(23/3期上期比▲9%)

受注高 10,500百万円  
(前期比+2%)

売上高 4,004百万円  
(22/3期上期比▲0%)

売上高 4,531百万円  
(23/3期上期比+13%)

売上高 10,000百万円  
(前期比+9%)

営業利益 364百万円  
(22/3期上期比+43%)

営業利益 536百万円  
(23/3期上期比+47%)

営業利益 1,190百万円  
(前期比+1%)

### 重点テーマ

- ◆ 市場の拡大
- ◆ 技術の進化
- ◆ 株主還元

### いかなる環境下においても成長できる企業グループの実現

#### 事業基盤の拡大強化

#### 競争優位性の向上

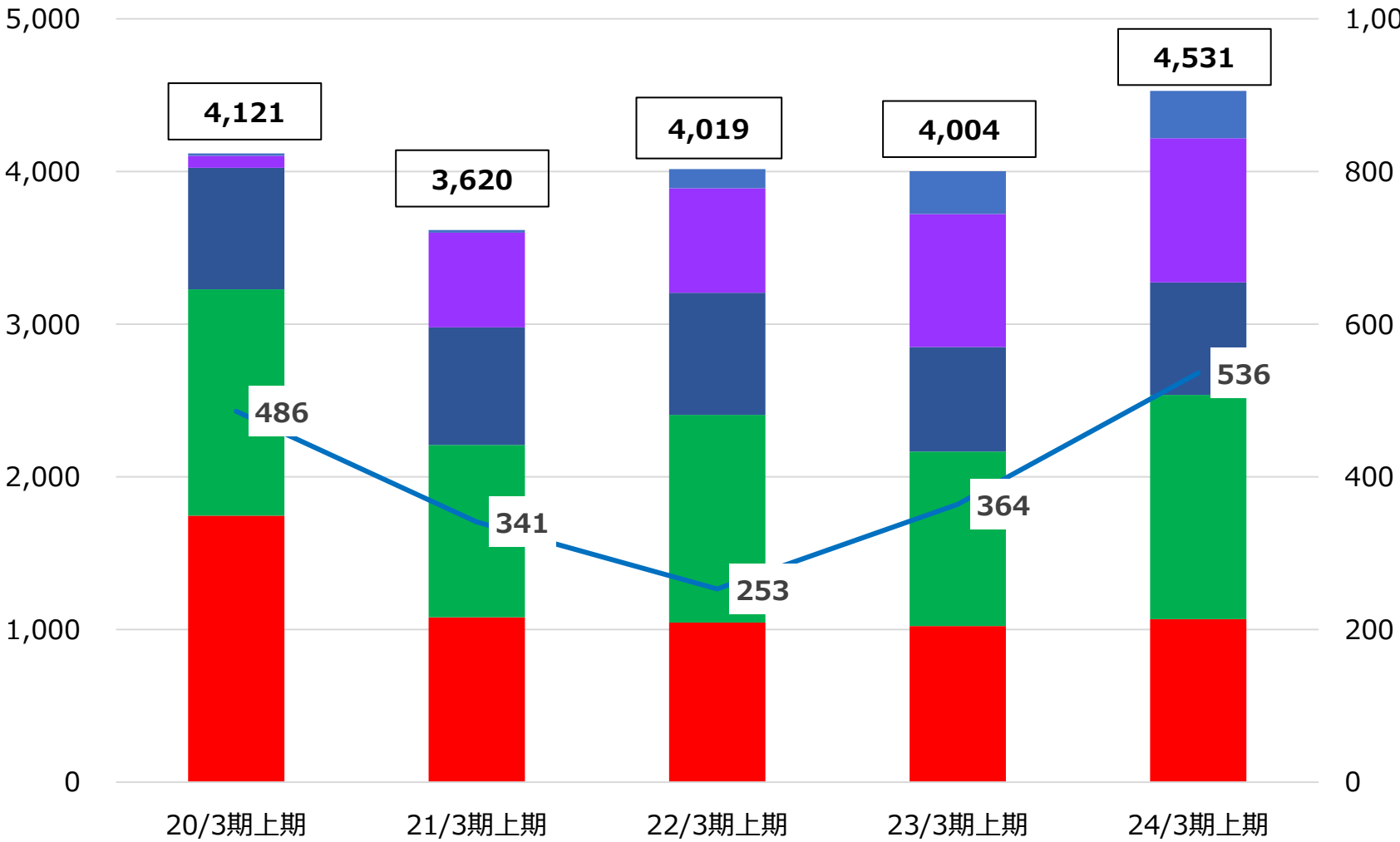
#### 24/3期上期の取組み

- オプティクス事業の強化
- 海外子会社取扱製品ポートフォリオ拡充
- 経営体制変更に伴うグループ内コミュニケーション強化

連結配当性向 40%以上かつ連結自己資本配当率 (DOE) 2%以上を目標

## 上期売上高・営業利益推移

(単位：百万円)



■ プロセス事業  
 ■ ウェブ事業  
 ■ 検査機事業  
 ■ オプティクス事業  
 ■ その他  
 — 営業利益

1. 上期実績及び今期計画
2. 持続的成長に向けて

# 1. 上期実績及び今期計画

## 連結実績

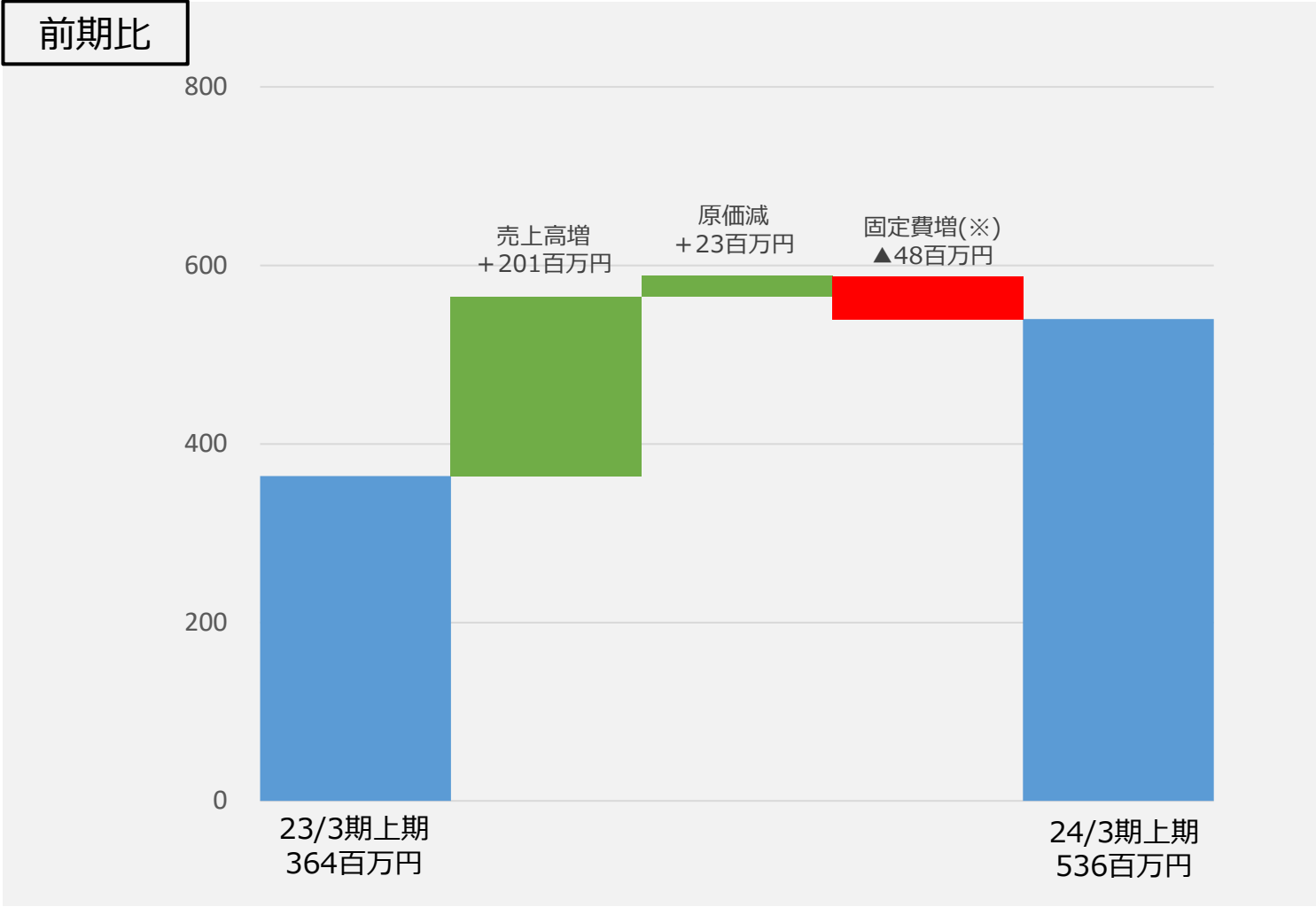
- 売上高はほぼ計画通りに推移し、利益は製品ミックスと利益向上策により計画を上回った
- 上期営業利益5億円超は92年3月期以来

(単位：百万円)

	23/3期	24/3期		増減率	
	上期実績	期初計画	上期実績	前期比	計画比
受注高	5,718	5,200	5,196	▲9%	▲0%
売上高	4,004	4,600	4,531	+13%	▲2%
営業利益	364	380	536	+47%	+41%
営業利益率	9.1%	8.3%	11.8%	-	-
経常利益	410	430	589	+43%	+37%
経常利益率	10.3%	9.3%	13.0%	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	268	310	370	+38%	+19%
当期純利益率	6.7%	6.7%	8.2%	-	-
1株当たり当期純利益(円)	36.69	42.29	50.43	+37%	+19%
受注残高	6,089	5,936	6,001	▲1%	+1%

**営業利益増減要因**

➤ 売上高の増加と原価抑制により、対前期比で大幅な利益増となった



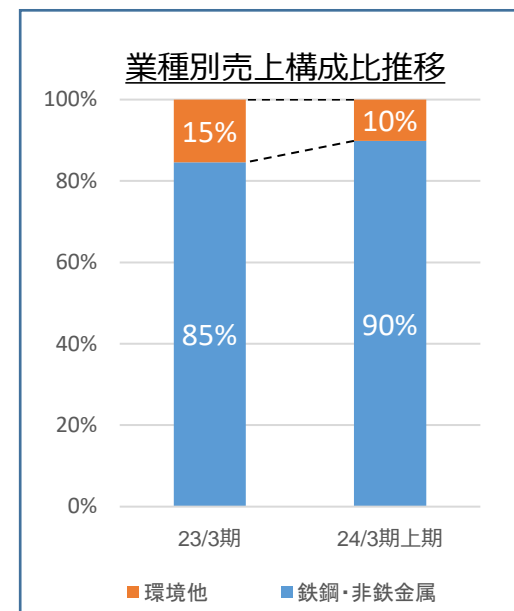
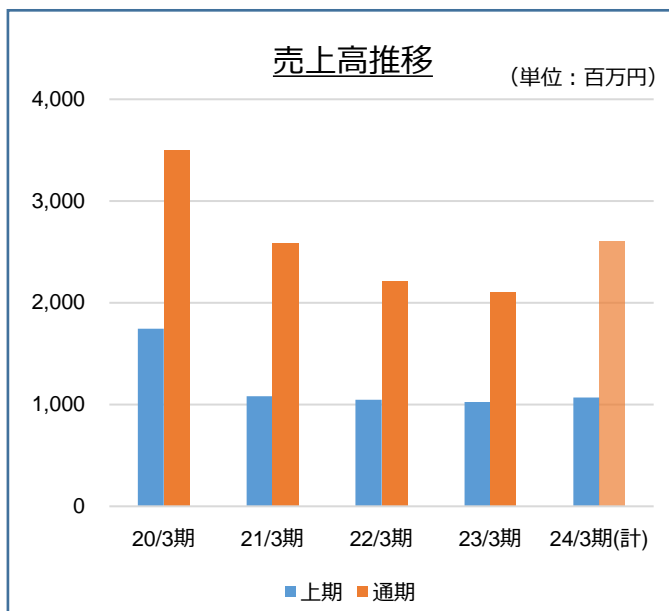
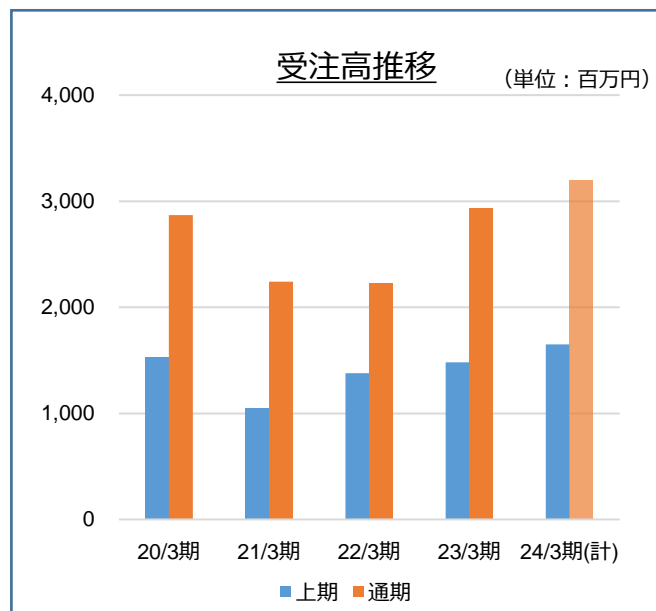
※固定費 = 販売費及び一般管理費

## プロセス事業

- 鉄鋼業界の業績回復を受け、受注は回復基調
- 前年同期の利益率が低かったため、その反動により利益改善

(単位：百万円)

	23/3期	24/3期		計画	
	上期実績	上期実績	前期比	通期計画	上期進捗率
受注高	1,483	1,650	+11%	3,200	52%
売上高	1,023	1,068	+4%	2,600	41%
セグメント利益	109	152	+40%	340	45%
セグメント利益率	10.7%	14.3%	-	13.1%	-



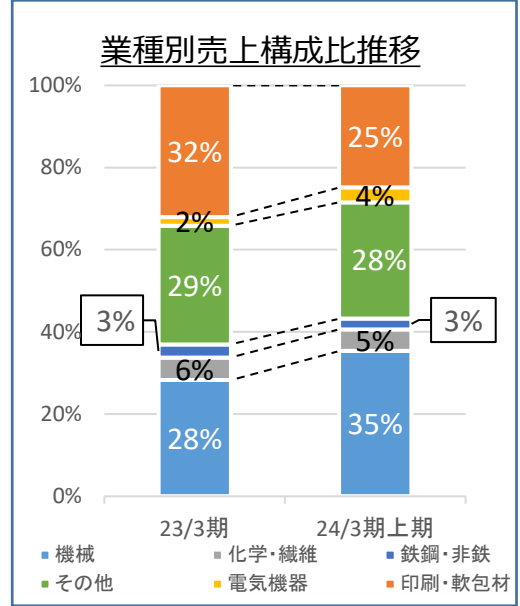
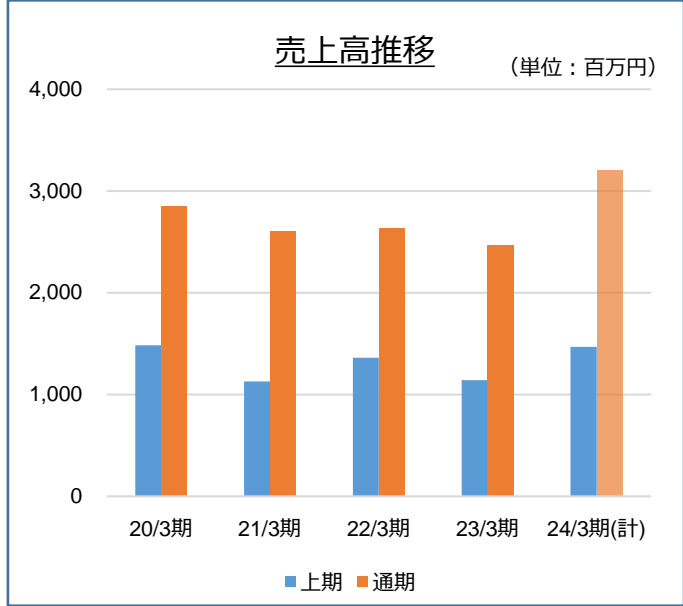
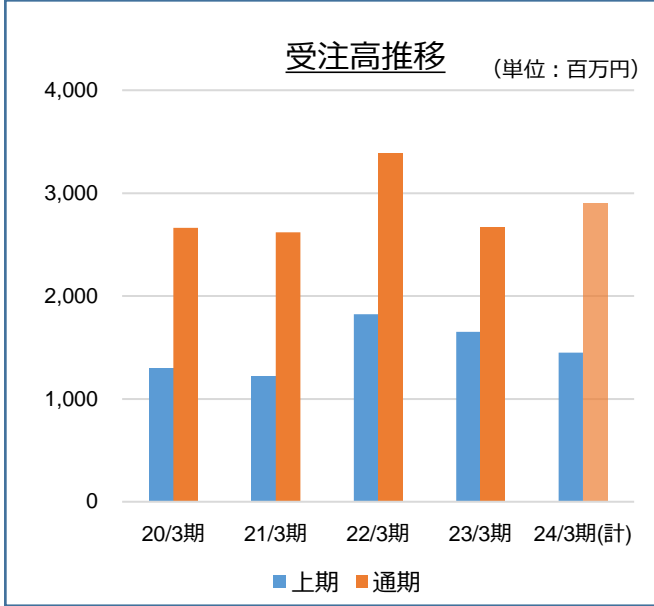


## ウェブ事業

- 二次電池業界需要に落ち着きが見られるものの、高水準の受注残高を反映して売上高増加
- 売上高増加と収益性回復に伴い、利益額も前年同期比で増加

(単位：百万円)

	23/3期	24/3期		計画	
	上期実績	上期実績	前期比	通期計画	上期進捗率
受注高	1,652	1,449	▲12%	2,900	50%
売上高	1,142	1,469	+29%	3,200	46%
セグメント利益	142	242	+70%	490	49%
セグメント利益率	12.5%	16.5%	-	15.3%	-

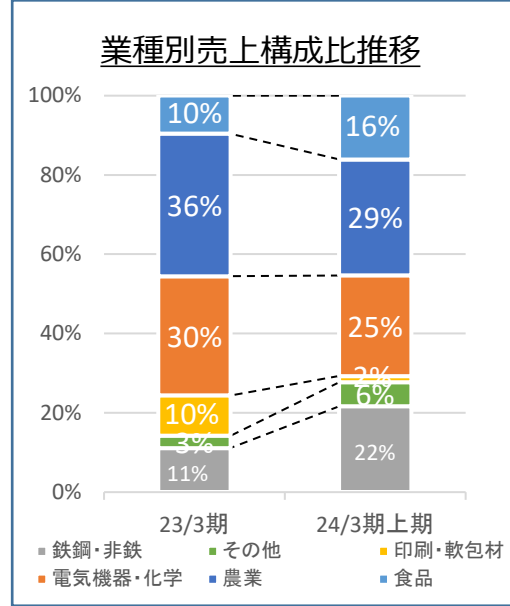
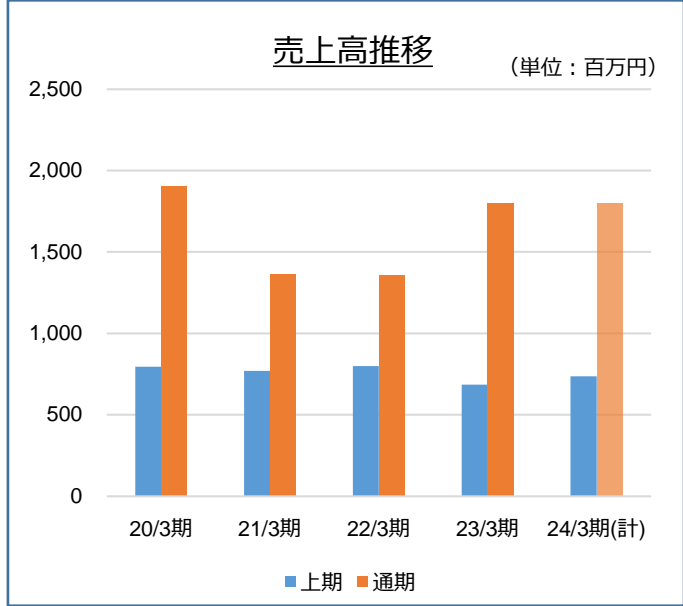
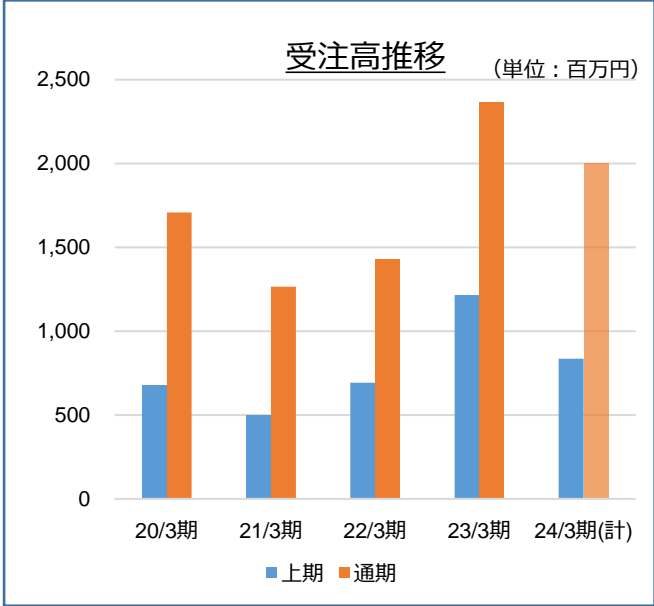


## 検査機事業

- 前期は大型受注があり、その反動により通期受注計画は対前年比で減少
- 顧客都合による納期延長などから、売上・利益の進捗は低調

(単位：百万円)

	23/3期	24/3期		計画	
	上期実績	上期実績	前期比	通期計画	上期進捗率
受注高	1,216	837	▲31%	2,000	42%
売上高	686	737	+7%	1,800	41%
セグメント利益	1	2	+66%	180	1%
セグメント利益率	0.2%	0.3%	-	10.0%	-

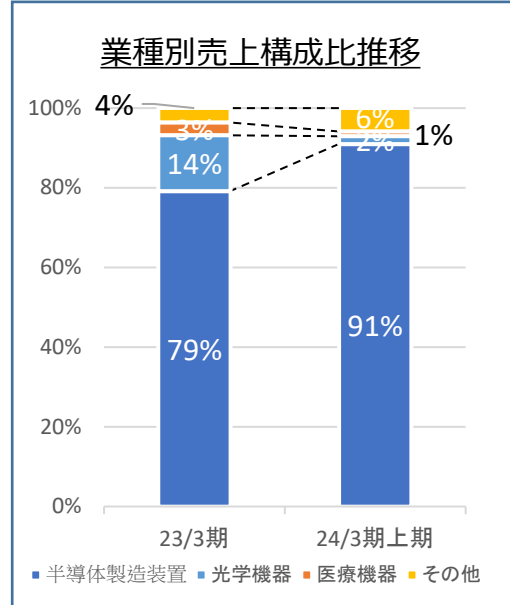
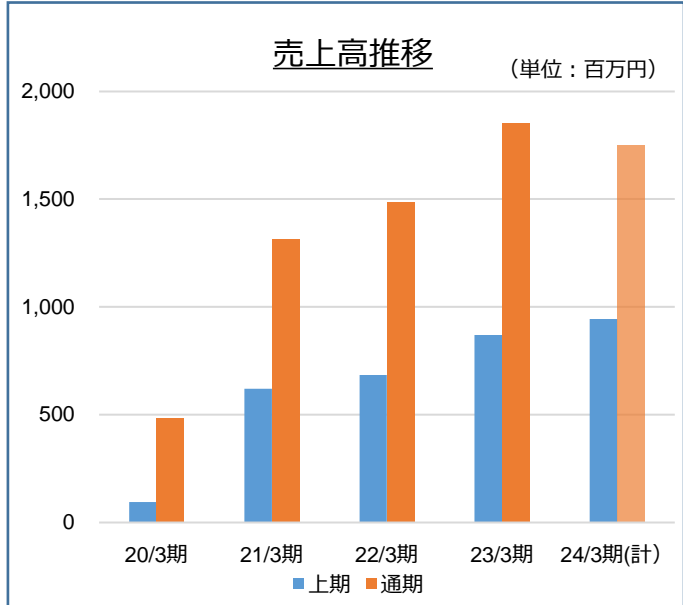
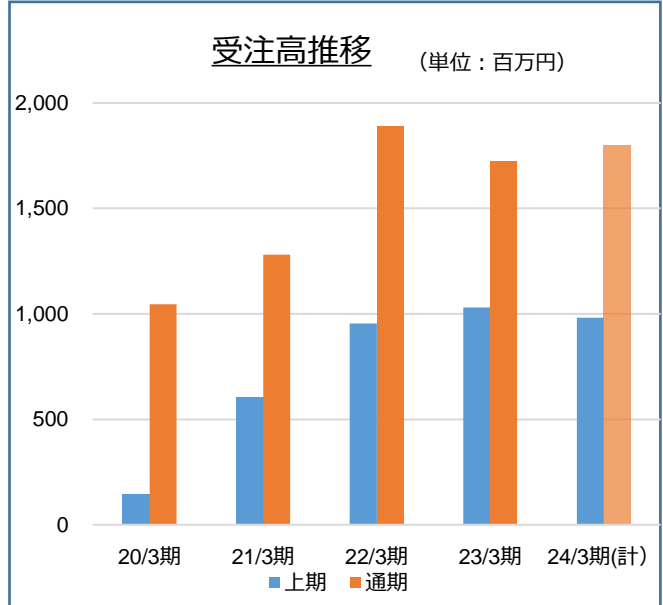


## オプティクス事業

- 光学部品の受注はスローとなったものの、半導体検査装置用レーザ装置受注によりカバー
- 受注残の水準高く、売上高も堅調な推移を見込む

(単位：百万円)

	23/3期	24/3期	前期比	計画	
	上期実績	上期実績		通期計画	上期進捗率
受注高	1,031	982	▲5%	1,800	55%
売上高	870	944	+9%	1,750	54%
セグメント利益	358	376	+5%	620	61%
セグメント利益率	41.2%	39.9%	-	35.4%	-



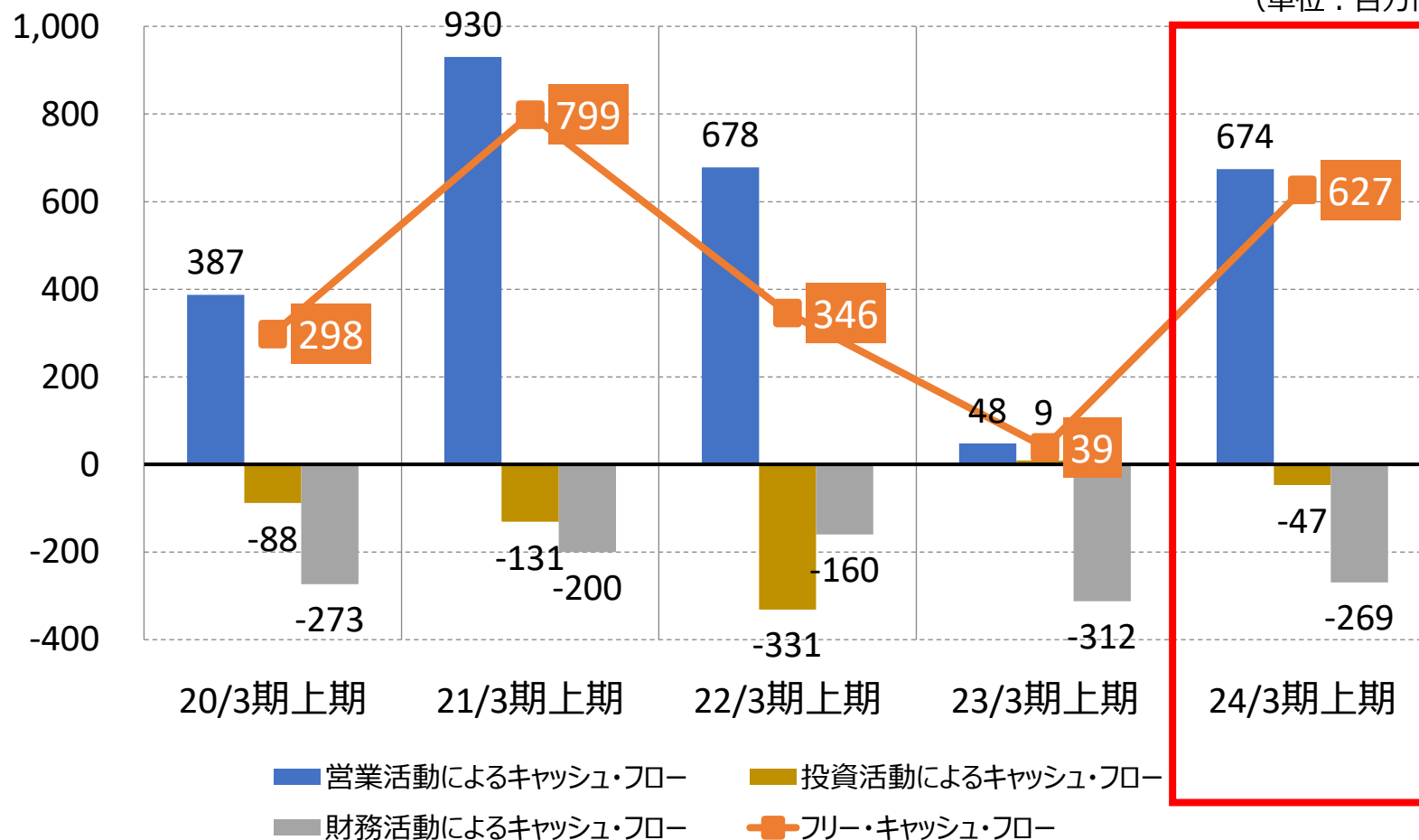
## 貸借対照表

(単位：百万円)

	23/3期		24/3期上期		前期末比 増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
現金・預金	4,381	25.8%	4,723	27.1%	+ 341
売上債権	4,025	23.7%	3,604	20.7%	▲ 421
棚卸資産	3,062	18.0%	3,387	19.4%	+ 325
その他流動資産	150	0.9%	206	1.2%	+ 56
流動資産	11,619	68.3%	11,921	68.3%	+ 302
有形固定資産	3,255	19.1%	3,226	18.5%	▲ 29
無形固定資産	241	1.4%	205	1.2%	▲ 36
投資その他資産	1,885	11.1%	2,090	12.0%	+ 205
固定資産	5,382	31.7%	5,522	31.7%	+ 140
<b>資産合計</b>	<b>17,002</b>	<b>100.0%</b>	<b>17,444</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 442</b>
買入債務	449	2.6%	484	2.8%	+ 35
その他流動負債	1,390	8.2%	1,327	7.6%	▲ 63
流動負債	1,840	10.8%	1,812	10.4%	▲ 28
固定負債	557	3.3%	570	3.3%	+ 13
負債合計	2,397	14.1%	2,382	13.7%	▲ 15
自己資本	14,503	85.3%	14,959	85.8%	+ 456
純資産合計	14,605	85.9%	15,062	86.3%	+ 456
<b>負債・純資産合計</b>	<b>17,002</b>	<b>100.0%</b>	<b>17,444</b>	<b>100.0%</b>	<b>+ 442</b>

# キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)



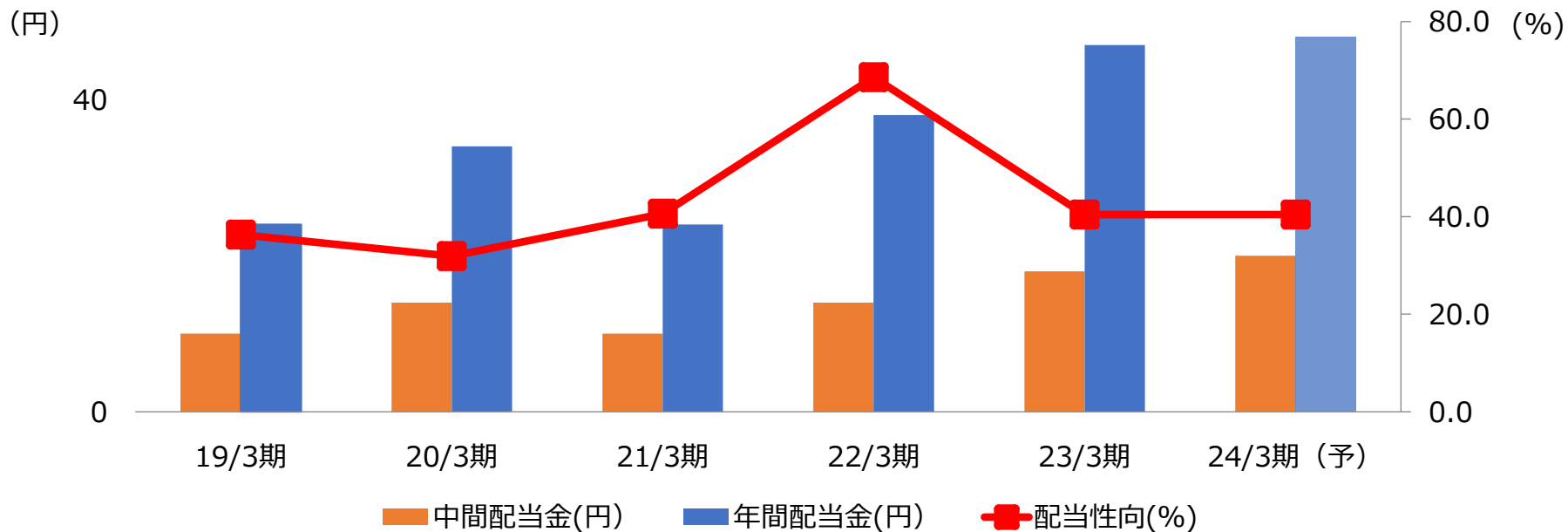
➤ 営業活動によるキャッシュ・フロー概況：

税金等調整前当期純利益 +568百万円、減価償却費 +131百万円

棚卸資産の増加 ▲304百万円、売上債権及び契約資産の減少 +435百万円

# 株主還元について

連結配当性向40%以上かつ連結自己資本配当率（DOE）2%以上



	19/3期	20/3期	21/3期	22/3期	23/3期	24/3期 (予)
中間配当金(円)	10	14	10	14	18	20
年間配当金(円)	24	34	24	38	47	48
配当性向(%)	36.3	31.9	40.6	68.6	40.0	40.4
DOE(%)	1.4	2.0	1.3	2.0	2.4	2.4

## 今期計画の状況

- 通期計画の達成に向け、順調に進捗
- 1998年3月期以来の2年連続営業利益・経常利益10億円越えを計画

(単位：百万円)

	23/3期 実績	24/3期 上期実績	24/3期 計画	前期比	進捗率
受注高	10,307	5,196	10,500	+2%	49%
売上高	9,155	4,531	10,000	+9%	45%
営業利益	1,182	536	1,190	+1%	45%
営業利益率(%)	12.9%	11.8%	11.9%	-	-
経常利益	1,255	589	1,260	+0%	47%
経常利益率(%)	13.7%	13.0%	12.6%	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	860	370	870	+1%	43%
当期純利益率(%)	9.4%	8.2%	8.7%	-	-
1株当たり当期純利益(円)	117.4	50.43	118.7	+1%	-
受注残高	5,336	6,001	5,836	+9%	-

## 下期事業方針

### プロセス事業

- EV向け高品位鉄鋼・非鉄金属メーカーへの販売活動注力
- 製品ラインナップ拡充による顧客への提案訴求力強化
- 海外子会社の生産・サービス強化

### ウェブ事業

- E+L社製品を含めた環境負荷低減に寄与する製品販売注力
- 二次電池業界など成長分野へ注力
- 協力企業との連携によるコスト低減活動の継続

### 検査機事業

- 二次電池業界をターゲットに製品の販売拡大
- 技術サポート強化による海外展開強化
- 拡大が想定される市場への用途開拓

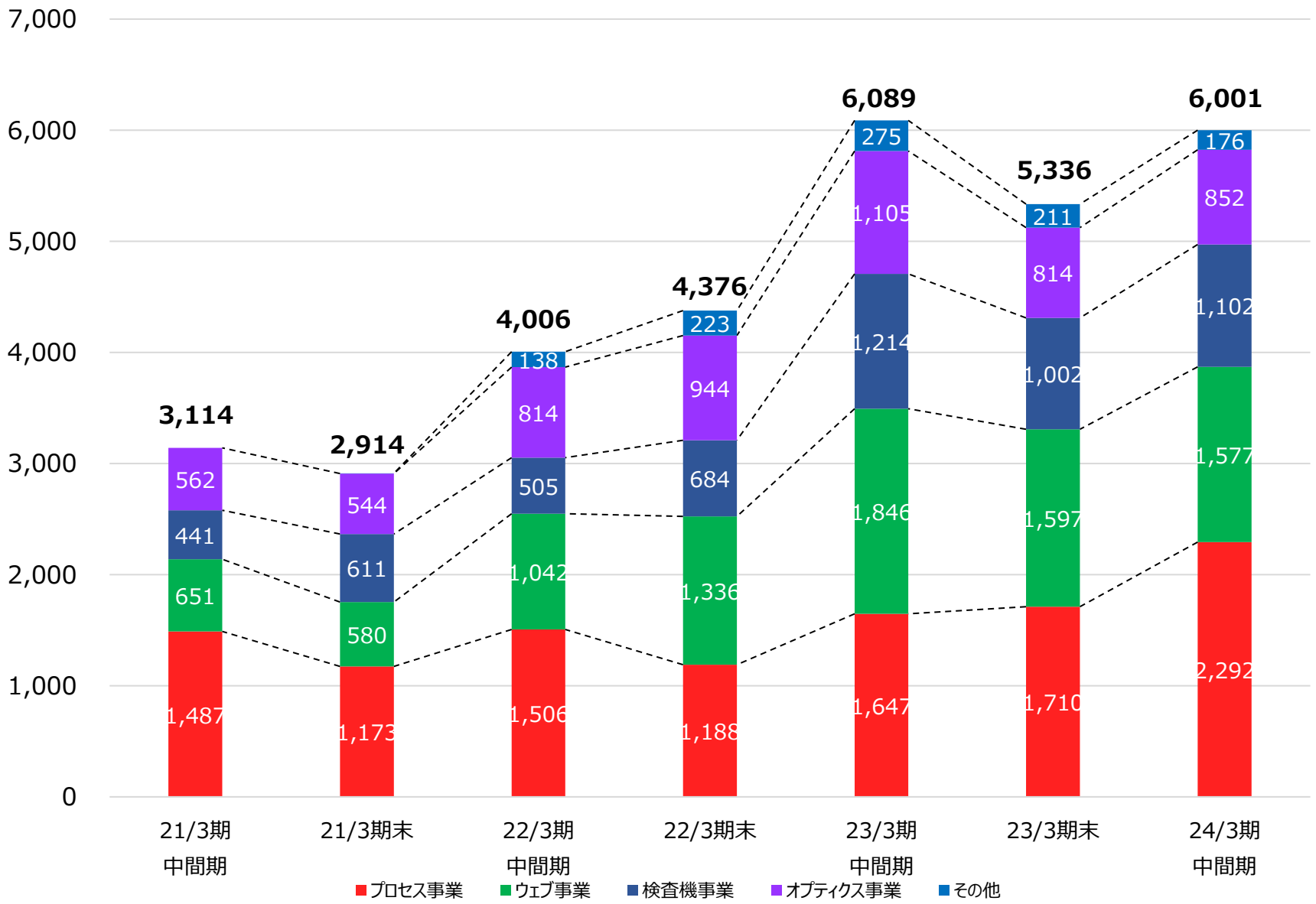
### オプティクス事業

- 深紫外線を利用した半導体検査装置業界におけるシェア拡大
- レーザ製品の半導体分野向け販売拡大
- 結晶加工・評価技術の強みを活かした新規開発



# 受注残高状況推移

(単位：百万円)



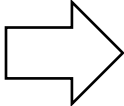
## 2. 持続的成長に向けて

## 持続的成長に向けた重点テーマ

いかなる環境下においても成長できる企業グループの実現

### 市場の拡大

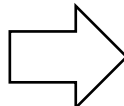
- 海外展開の推進強化
- 検査機事業の強化・オプティクス事業の強化
- 新製品開発による新事業分野の開拓



**事業基盤の拡大強化**

### 技術の進化

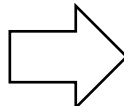
- 画像解析技術の高機能化による製品展開
- 光応用技術による製品開発



**競争優位性の向上**

### 経営体質の強化

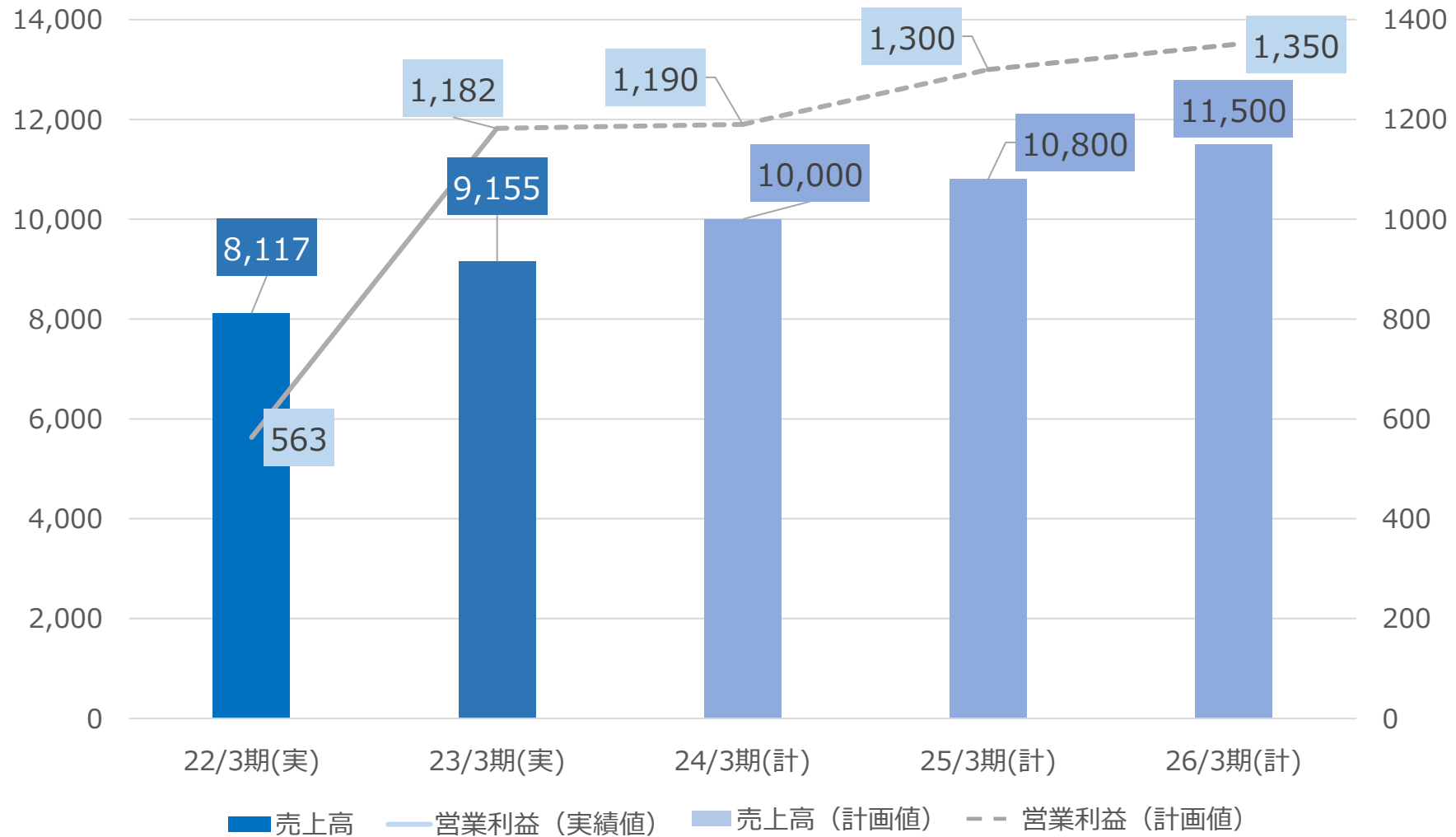
- 既存事業の収益改善
- グループ・外部との連携強化によるシナジー最大化
- 競争力強化のための人的投資、並びにインフラ投資



**経営基盤の強化**

**中期目標**

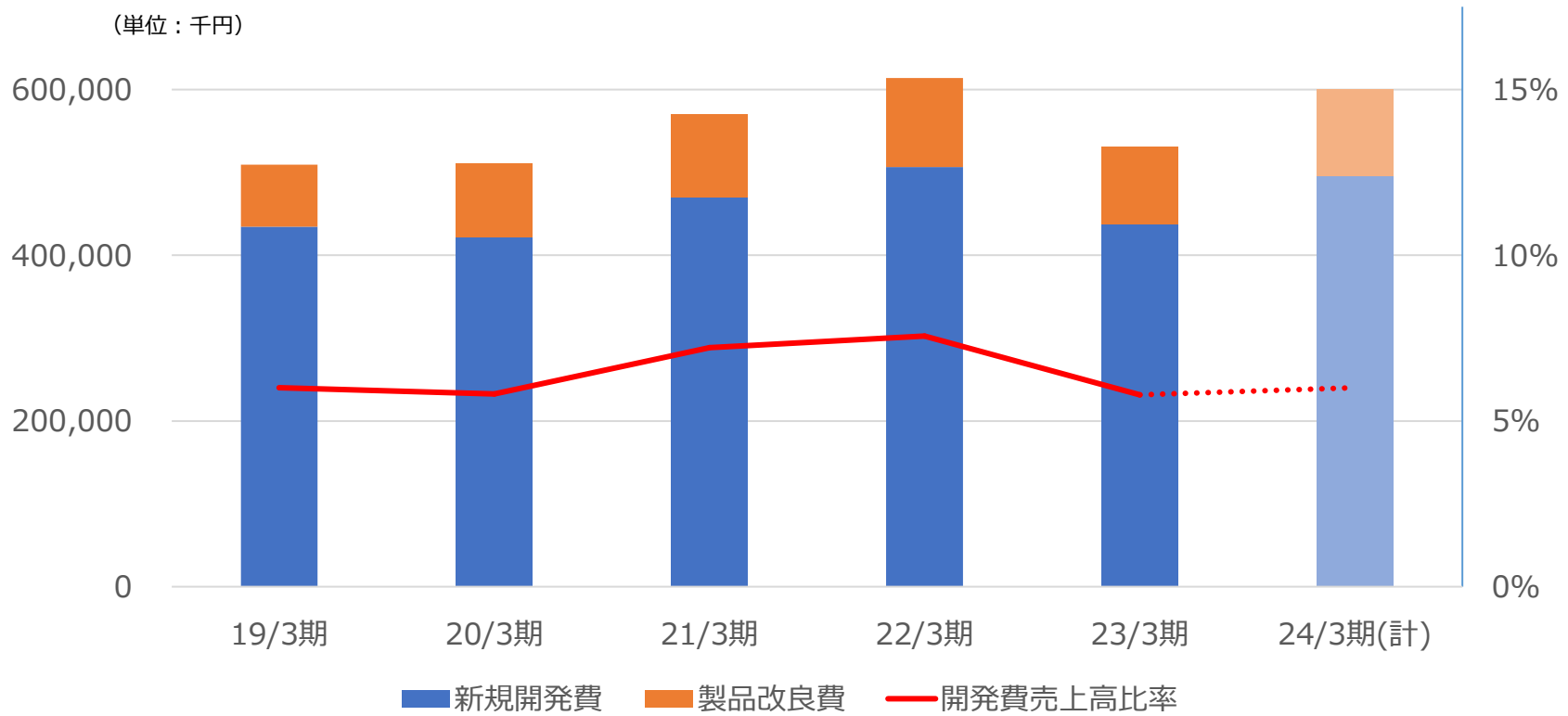
(単位：百万円)



## R&D

➤ 強みを持つ技術を活用し、新たな収益源の創出に向け、開発案件への取組みを加速

- 主な開発テーマ
- 次世代画像検査装置の開発
  - レーザー技術による製品開発
  - 光応用検査・計測装置の開発



# 参考資料

## 会社概要

会社名	株式会社ニレコ
代表取締役社長	中杉 真一
本社所在地	東京都八王子市石川町2951-4
設立	1950（昭和25）年11月
上場市場	東京証券取引所スタンダード
資本金	3,084百万円
連結従業員数	449名*
連結売上高	9,155百万円*

\* 2023年3月期末連結

## 沿革

- 1950年 : 東京都中央区に日本レギュレーター株式会社を設立
- 1979年 : 東京都八王子市に本店を移転
- 1984年 : 商号を「株式会社ニレコ」に変更
- 1989年 : 日本証券業協会に株式を店頭公開
- 1990年 : ミスミ電子株式会社（現ミヨタ精密株式会社）を子会社化
- 1998年 : 仁力克股份有限公司を子会社化（台湾）
- 2003年 : 尼利可自動制御機器（上海）有限公司を設立（中国）
- 2004年 : JASDAQ証券取引所に上場
- 2013年 : 東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）上場に移行
- 2014年 : Nireco Process Korea Co., Ltd.を設立（韓国）
- 2018年 : Nireco Process Korea Co., Ltd.が土地・建物取得し生産体制整備
- 2019年 : 株式会社光学技研を子会社化
- 2021年 : 西武電機株式会社を子会社化
- 2022年 : 東京証券取引所の市場再編に伴い、スタンダード市場へ移行



### 「技術と信頼」

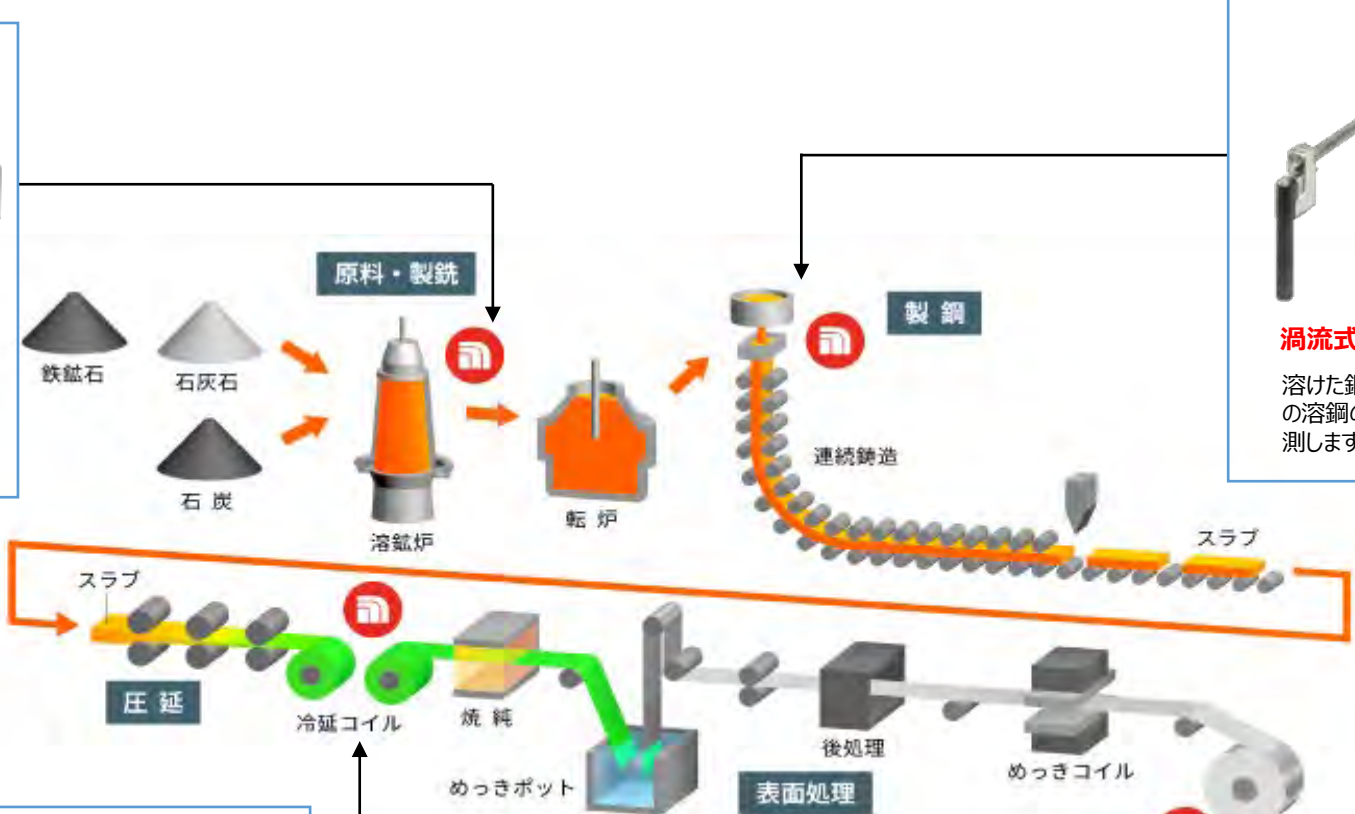
われわれは、制御、計測、検査の技術を活かした製品ときめ細かいサービスの提供により、お客様から厚い信頼を獲得し、良きパートナーとして共に成長します。さらに、パートナーシップにより生み出した価値を広く社会に応用することで、豊かで持続可能な社会の実現に貢献していきます。

## プロセス事業

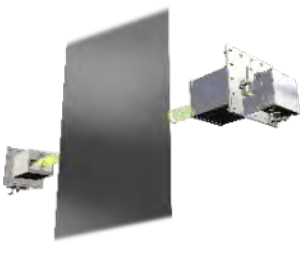
鉄鋼をはじめ、金属、ガス、化学工業等あらゆる工業における自動制御装置を扱う事業です。



**プロセス制御装置**  
溶鉱炉内の圧力、流量、温度等の制御を行っています。



**渦流式溶鋼レベル計**  
溶けた鋼を型に流し込む際の溶鋼の表面の位置を計測します。



**耳端位置制御装置**  
製造ラインを流れるスラブ（鋼材）の蛇行制御を行っています。



**自動識別印字装置**  
できあがった金属素材に様々な情報を印字しています。

## ウェブ事業

主に紙・フィルム・箔等薄いシート状素材（=ウェブ）の位置制御装置等を扱う事業です。



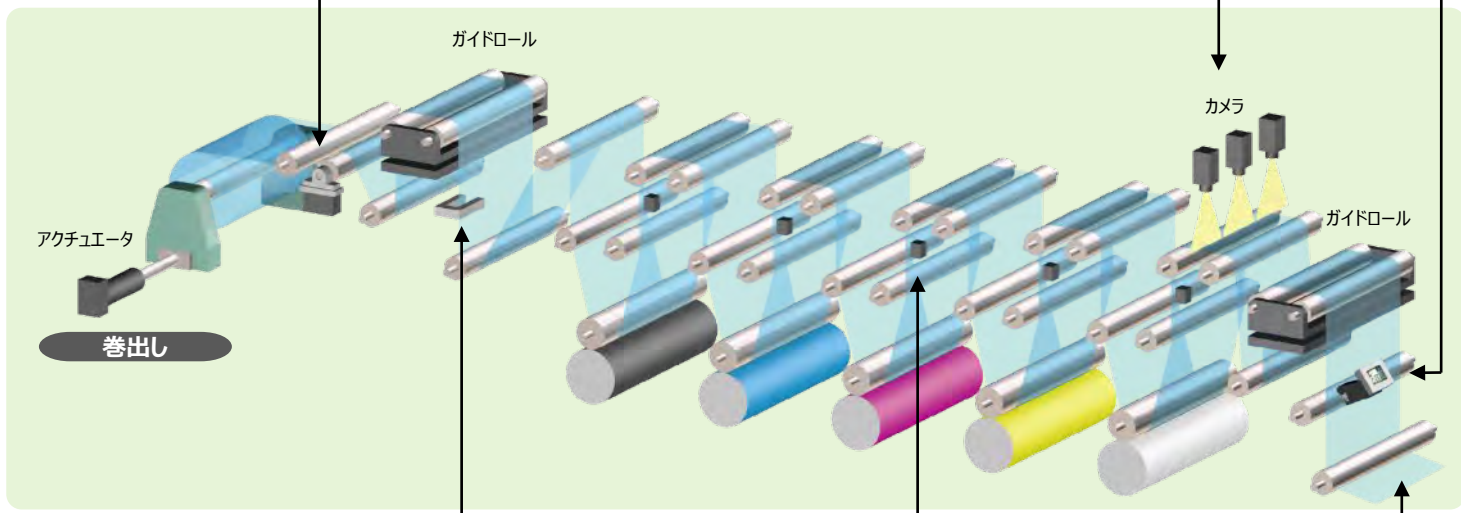
**張力制御装置**  
ウェブの張力を一定に保ちしわ・たるみの発生を防ぎます。



**印刷品質検査装置**  
印刷ラインの欠点を検出します。



**耳端位置制御装置  
（絵柄基準）**  
ウェブの規定位置を保ち蛇行を防ぎます。



**耳端位置制御装置  
（エッジ・センター基準）**  
ウェブの規定位置を保ち蛇行を防ぎます。



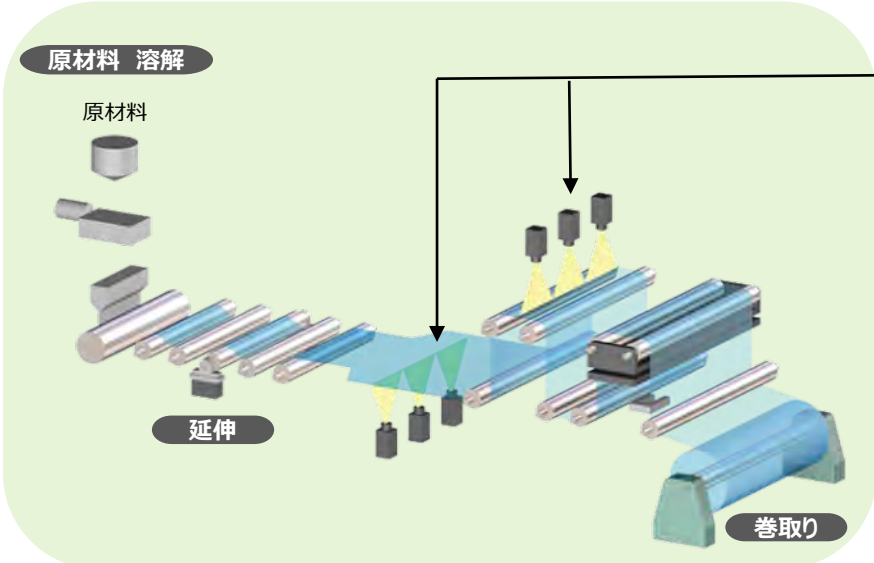
**自動見当制御装置**  
グラビア印刷の縦横見当を自動制御します。



**糊付け装置**  
様々な製品パターンに応じて糊付けを行います。

## 検査機事業

長年に渡り培ってきた画像処理技術をベースに、農産物から電子部材に至るまで幅広い製品の品質検査装置を扱う事業です。



**無地検査装置**

あらゆる加工現場にて高速搬送されるフィルム、紙、金属といった無地素材の表面欠陥（キズ、汚れ、異物）等を検査します。

**選果装置**

農産物の品質を外部（キズ、腐敗、サイズ等）、あるいは内部（糖度、酸度）要因から瞬時に非破壊で判別します。



## オプティクス事業

長年に渡り培ってきたレーザー関連製品やグループ会社の株式会社光学技研が取り扱う高度な技術を必要とする特殊な光学部品を扱う事業です。

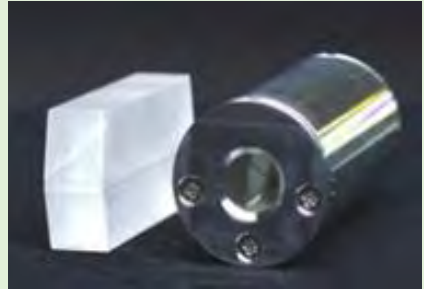
- 主要用途：
  - 半導体検査装置
  - 光学機器
  - 医療機器

### 光学部品



**非線形光学結晶**  
半導体検査装置等で用いられる紫外光発生に適したCLBO素子を提供し、高い評価を受けています。

**偏光子**  
特定の光を取り出すことのできる偏光子を、学術研究分野、光学機器分野、レーザー用途等、幅広く提供しています。



### レーザー関連製品



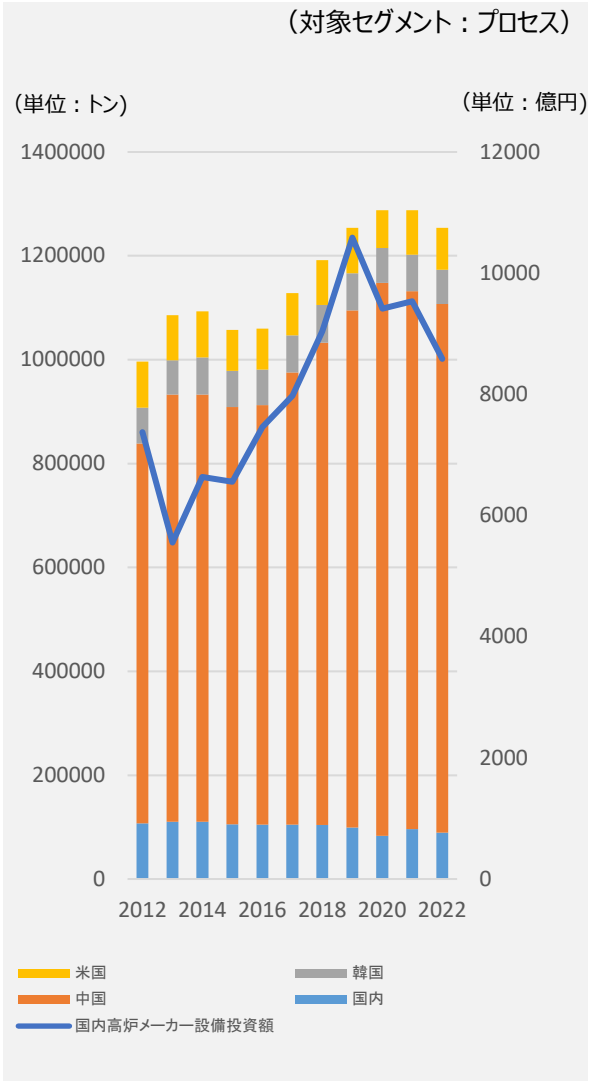
**深紫外ファイバーレーザー Cygnus**  
深紫外ファイバーレーザーを用いたマスク検査を実現します。定期的なメンテナンスは年1回と安定的な性能を有しています。



**レーザー装置 HR-G10**  
高出力グリーンレーザーを用い、シリコンウエハへの加工、金属へのマーキング、樹脂内のマーキング、薄膜加工等、多用途に用いることが可能です。

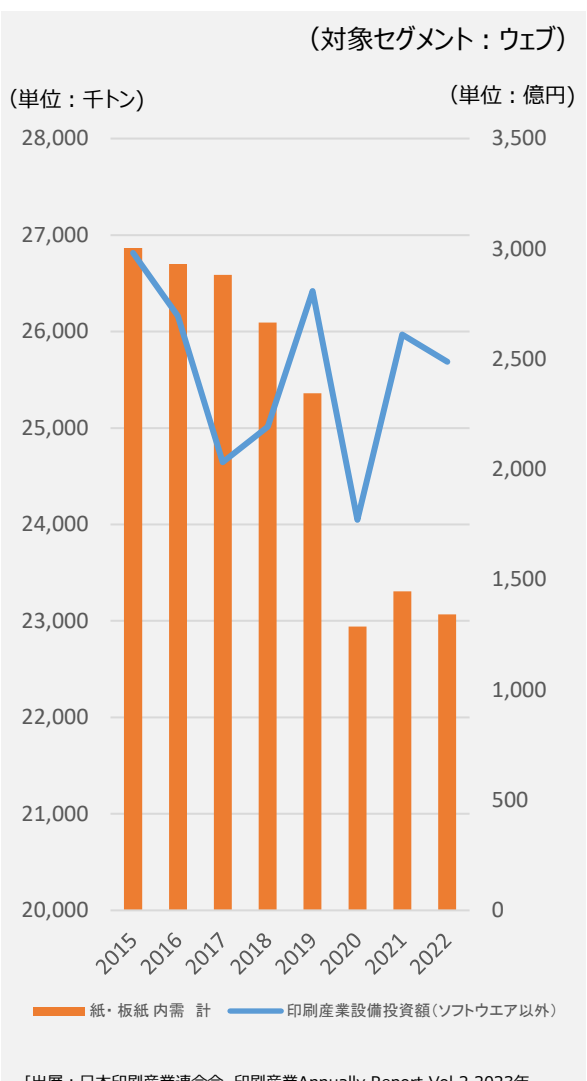
## 各事業市場動向

### 地域別粗鋼生産量及び 国内高炉大手設備投資額の推移



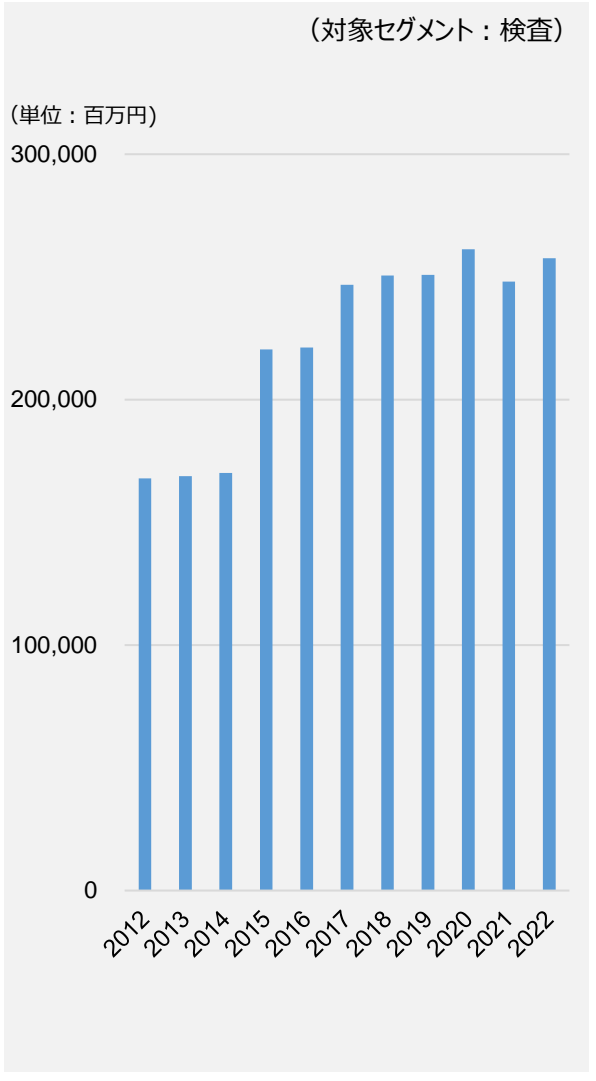
[出展：worldsteel]

### 紙・板紙内需量及び 印刷産業設備投資額の推移



[出展：日本印刷産業連合会 印刷産業Annually Report Vol.2 2023年  
日本製紙連合会 2023年 紙・板紙内需見通し報告]

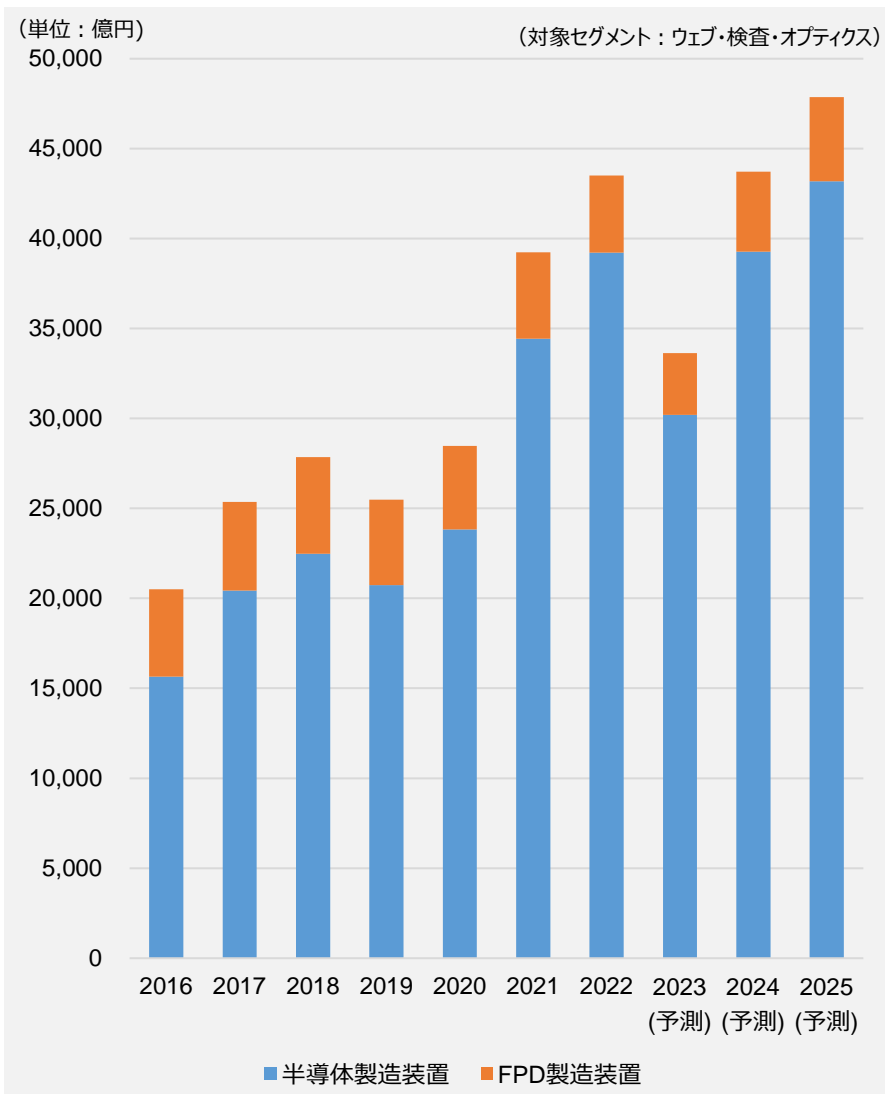
### 食品機械国内販売額の推移 (除、加工機械)



[出展：日本食品機械工業会資料]

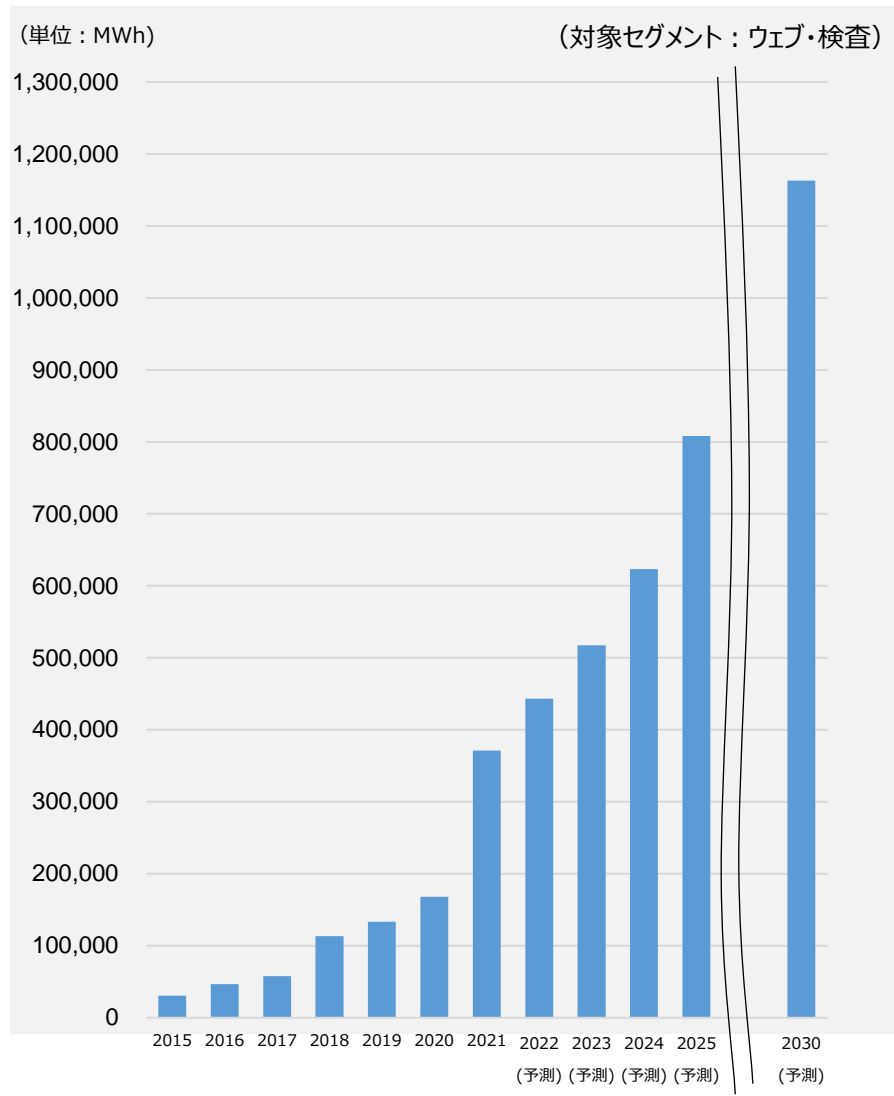
## 各事業市場動向

### 半導体・FPD製造装置需要予測



[出展：日本半導体製造装置協会]

### 車載用Lib世界市場予測



[出展：矢野経済研究所資料]



# 数値データ

(単位：百万円)

		21/3期上期	21/3期	22/3期上期	22/3期	23/3期上期	23/3期	24/3期上期
売上高	プロセス事業	1,081	2,584	1,045	2,216	1,023	2,411	1,068
	ウェブ事業	1,129	2,599	1,361	2,631	1,142	2,465	1,469
	検査機事業	769	1,365	800	1,356	686	1,797	737
	オプティクス事業	621	1,313	684	1,489	870	1,855	944
	その他	18	37	127	423	282	625	310
	<b>合計</b>	<b>3,620</b>	<b>7,899</b>	<b>4,019</b>	<b>8,117</b>	<b>4,004</b>	<b>9,155</b>	<b>4,531</b>
セグメント損益	プロセス事業	203	412	89	313	109	460	152
	ウェブ事業	138	291	157	230	142	248	242
	検査機事業	31	-19	33	35	1	200	2
	オプティクス事業	206	399	182	401	358	740	376
	その他	0	-1	23	39	6	57	48
	調整額	-238	-480	-232	-456	-253	-524	-285
<b>合計</b>	<b>341</b>	<b>600</b>	<b>253</b>	<b>563</b>	<b>364</b>	<b>1,182</b>	<b>536</b>	
受注高	プロセス事業	1,054	2,242	1,378	2,232	1,483	2,934	1,650
	ウェブ事業	1,221	2,620	1,823	3,387	1,652	2,862	1,449
	検査機事業	498	1,265	693	1,429	1,216	2,172	837
	オプティクス事業	604	1,280	954	1,888	1,031	1,725	982
	その他	17	39	261	642	334	612	276
	<b>合計</b>	<b>3,397</b>	<b>7,447</b>	<b>5,111</b>	<b>9,579</b>	<b>5,718</b>	<b>10,307</b>	<b>5,196</b>
受注残高	プロセス事業	1,487	1,173	1,506	1,188	1,647	1,710	2,292
	ウェブ事業	651	580	1,042	1,336	1,846	1,597	1,577
	検査機事業	441	611	505	684	1,214	1,002	1,102
	オプティクス事業	562	544	814	944	1,105	814	852
	その他	1	4	138	223	275	211	176
	<b>合計</b>	<b>3,144</b>	<b>2,914</b>	<b>4,006</b>	<b>4,376</b>	<b>6,089</b>	<b>5,336</b>	<b>6,001</b>



---

**NIRECO**