

株式会社ニレコ(6863) 2021年3月期第2四半期 決算説明資料

2020年11月10日

業績推移

20/3期上期

21/3期上期

21/3期計画

実績及び計画

受注高 3,647百万円
(19/3期上期比▲28%)

受注高 3,397百万円
(20/3期上期比▲7%)

受注高 8,200百万円
(前期比▲1%)

売上高 4,121百万円
(19/3期上期比+4%)

売上高 3,620百万円
(20/3期上期比▲12%)

売上高 8,400百万円
(前期比▲4%)

営業利益 486百万円
(19/3期上期比+26%)

営業利益 341百万円
(20/3期上期比▲30%)

営業利益 700百万円
(前期比▲27%)

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体制の実現

逆風下での事業基盤維持

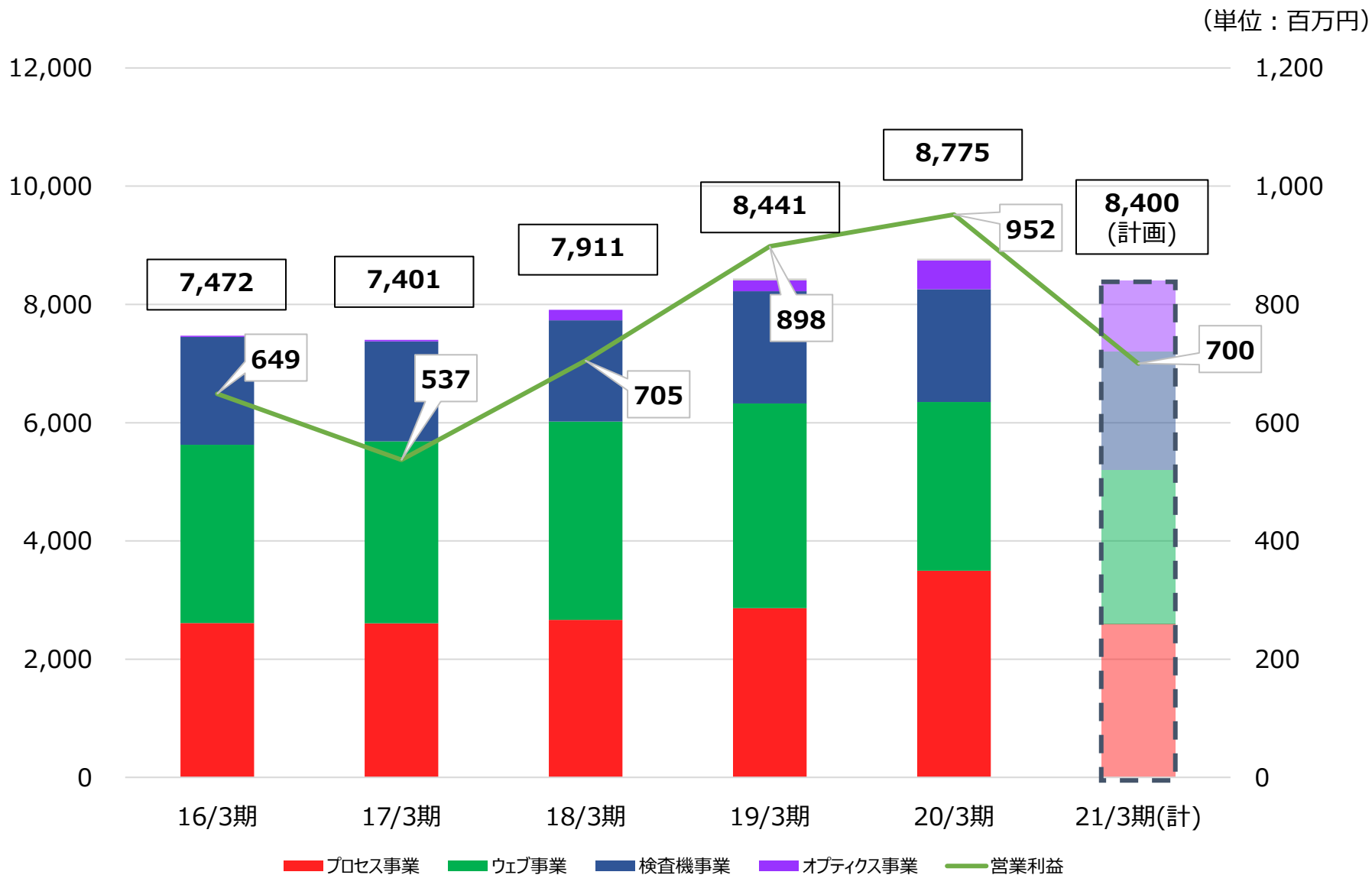
競争優位性の向上

21/3上期の取組み

- 光学分野への事業展開強化
- 新製品の開発と販売開始
- リモートワークなど、事業効率化の追求

安定配当の維持を基本に配当性向35%を目標

業績推移



※18/3期以前の光学事業の表示は、従来の「その他」の数値を基に記載しています。

1. 上期実績
2. 今期計画
3. 持続的成長に向けて

1. 上期実績 (2020/4 – 2020/9)

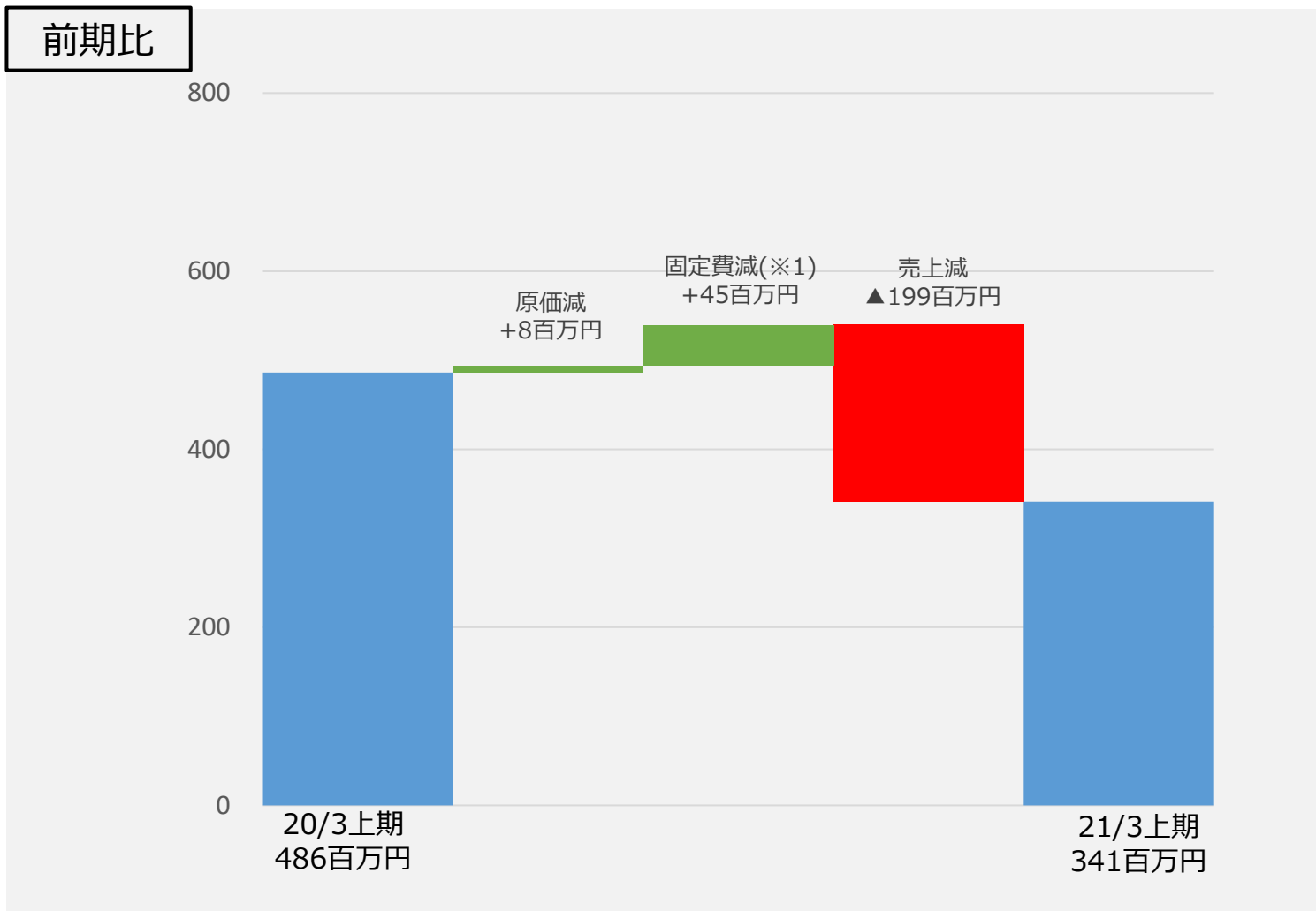
連結実績

- ▶ コロナウィルスの感染拡大影響等により、売上高、各利益項目は対前年同期比で減少するも、収益性向上を図り利益は当初計画を上回った

(単位：百万円)

	20/3期	21/3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	3,647	3,700	3,397	▲7%	▲8%
売上高	4,121	3,900	3,620	▲12%	▲7%
営業利益	486	100	341	▲30%	+241%
営業利益率	11.8%	2.5%	9.4%	-	-
経常利益	506	130	335	▲34%	+158%
経常利益率	12.3%	3.3%	9.3%	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	311	90	212	▲32%	+137%
当期純利益率	7.5%	2.3%	5.9%	-	-
1株当たり当期純利益(円)	42.51	12.32	29.10	▲32%	+136%
受注残高	3,350	3,150	3,144	▲7%	▲0%

営業利益増減要因



※1.固定費 = 販売費及び一般管理費

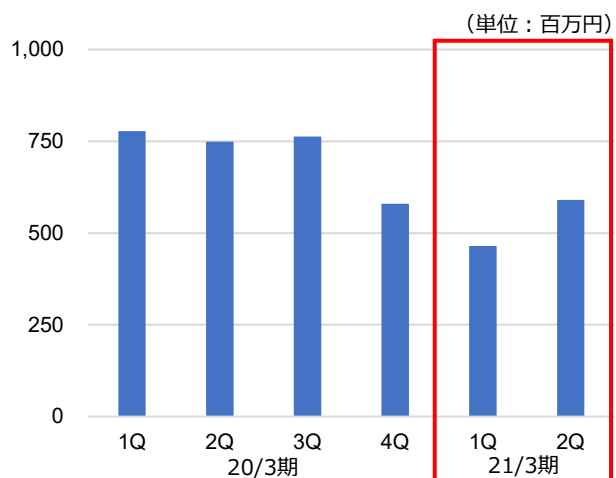
プロセス事業

- 世界的な景気減速を受けた鉄鋼業界の設備投資抑制により、売上高減少
- 中国ではコロナ影響から早期に回復

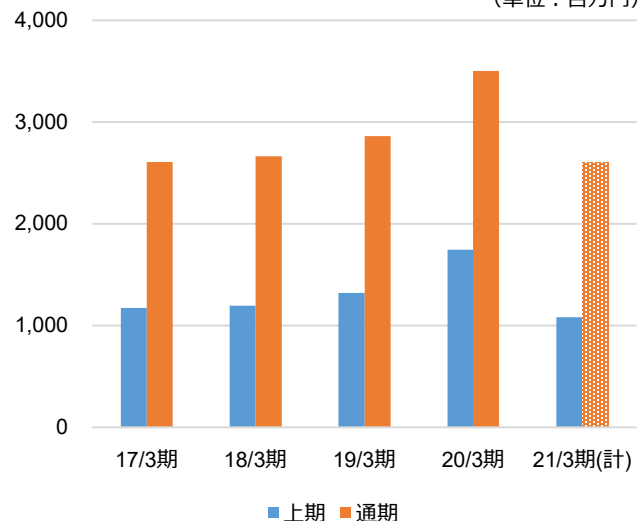
(単位：百万円)

	20/3期	21/3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	1,527	1,054	▲31%	2,500	42%
売上高	1,745	1,081	▲38%	2,600	42%
セグメント利益	436	203	▲53%	450	45%
セグメント利益率	25.0%	18.8%	-	17.3%	-

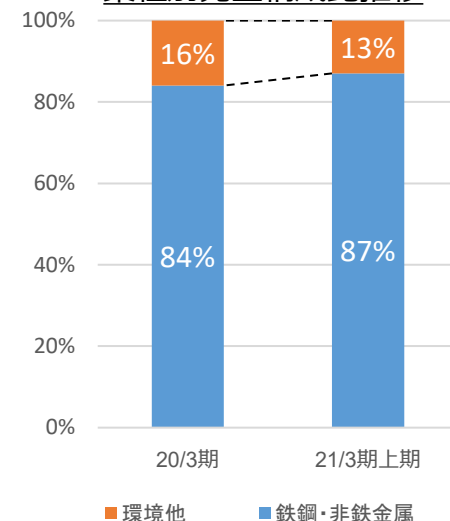
受注高推移



売上高推移



業種別売上構成比推移



ウェブ事業

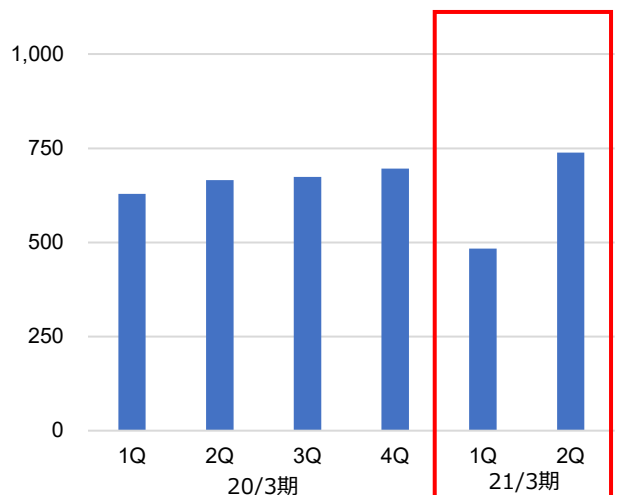
- コロナ影響による顧客設備投資の一時停止などにより、売上高、利益が前年同期比で減少
- 人・物の移動再開に伴い、市況は底を打ち徐々に回復へ

(単位：百万円)

	20/3期	21/3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	1,294	1,221	▲6%	2,600	47%
売上高	1,484	1,129	▲24%	2,600	43%
セグメント利益	296	138	▲53%	300	46%
セグメント利益率	20.0%	12.3%	-	11.5%	-

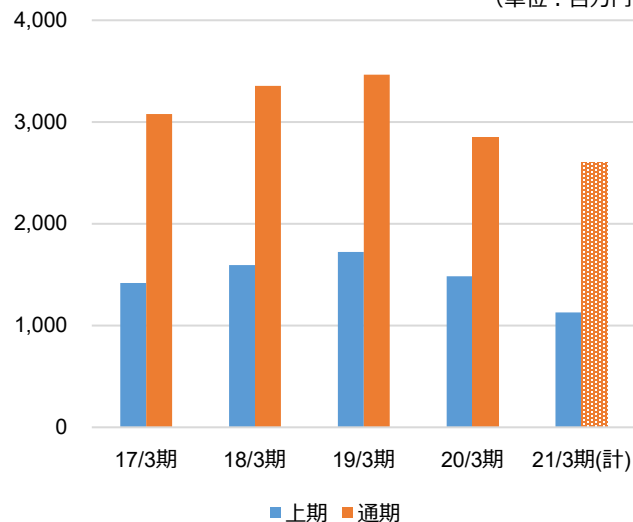
受注高推移

(単位：百万円)

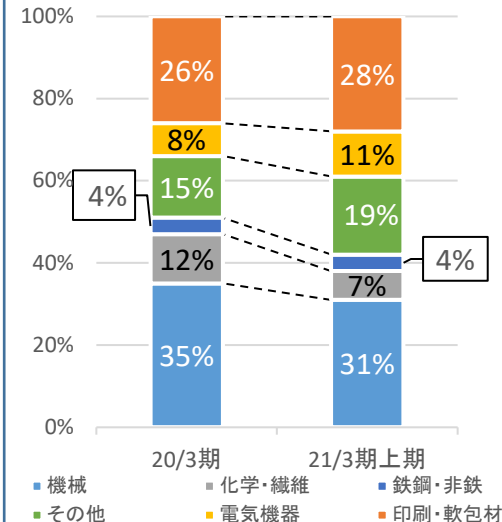


売上高推移

(単位：百万円)



業種別売上構成比推移



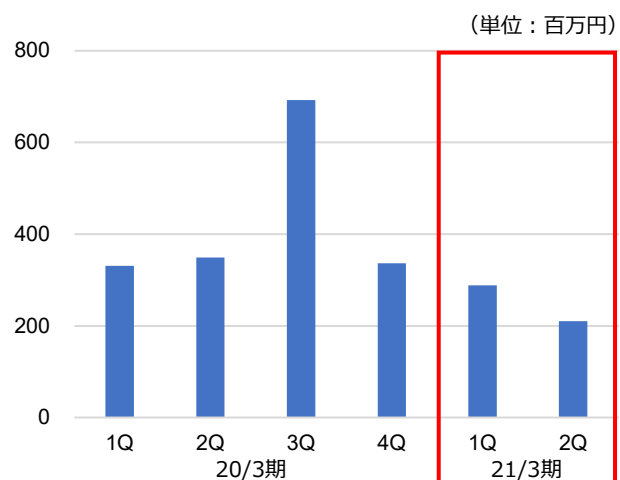
検査機事業

- 無地表面検査装置はコロナ影響により、顧客が検査装置投資に慎重姿勢
- 農作物向けなどの食品検査装置はコロナ影響限定的。前年同期比増収

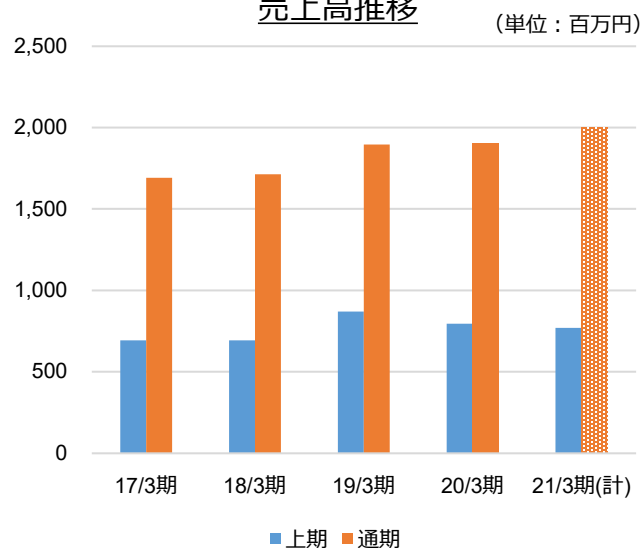
(単位：百万円)

	20/3期	21/3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	679	498	▲27%	1,750	28%
売上高	796	769	▲3%	2,000	38%
セグメント利益	▲28	31	-	150	21%
セグメント利益率	-	4.1%	-	5.0%	-

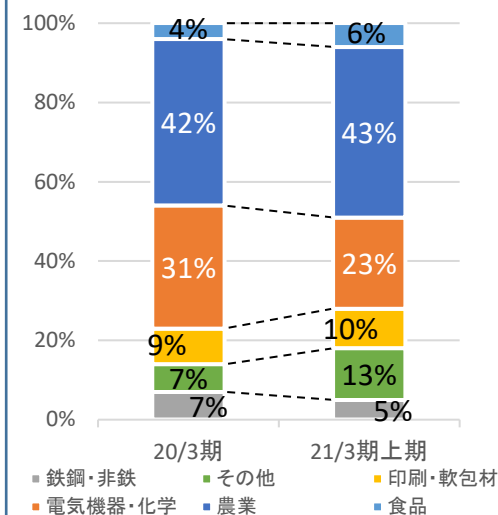
受注高推移



売上高推移



業種別売上構成比推移



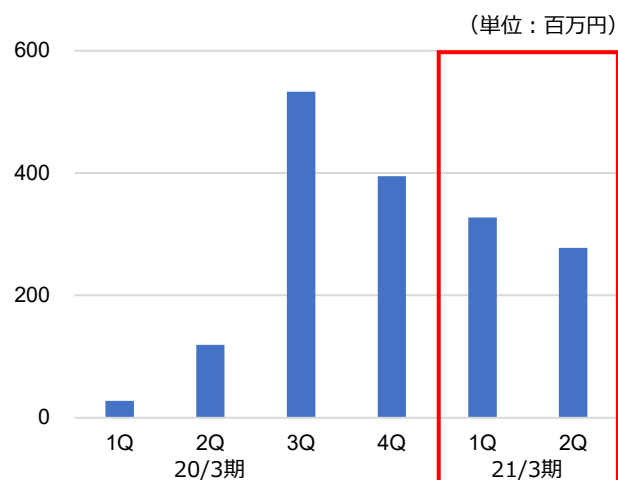
オプティクス事業

- 半導体検査装置向け光学部品好調
- 新製品としてグリーンレーザマーキングユニット発売

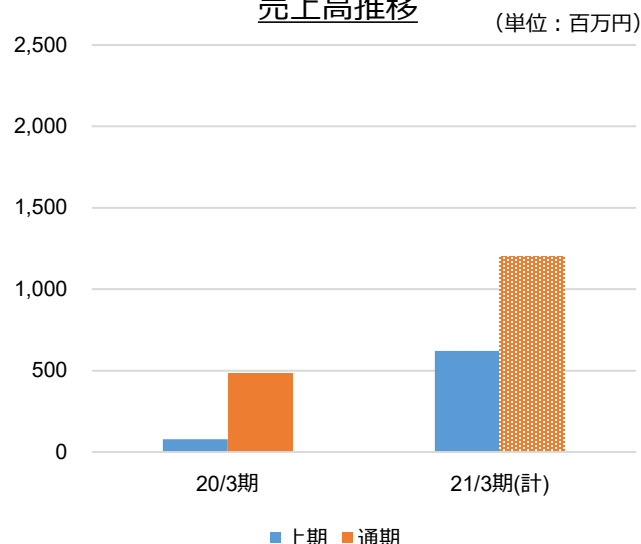
(単位：百万円)

	20/3期	21/3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	131	604	+359%	1,350	45%
売上高	78	621	+688%	1,200	52%
セグメント利益	6	206	+2912%	300	69%
セグメント利益率	8.7%	33.3%	-	25.0%	-

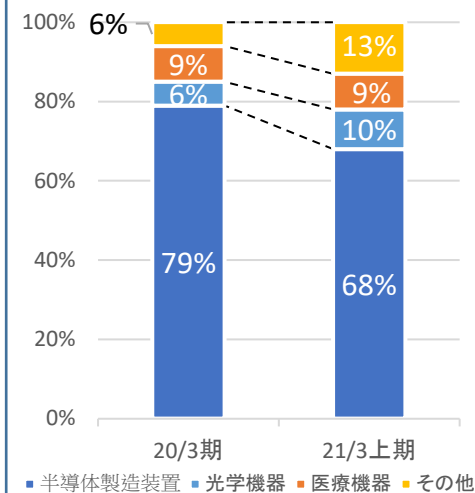
受注高推移



売上高推移



業種別売上構成比推移



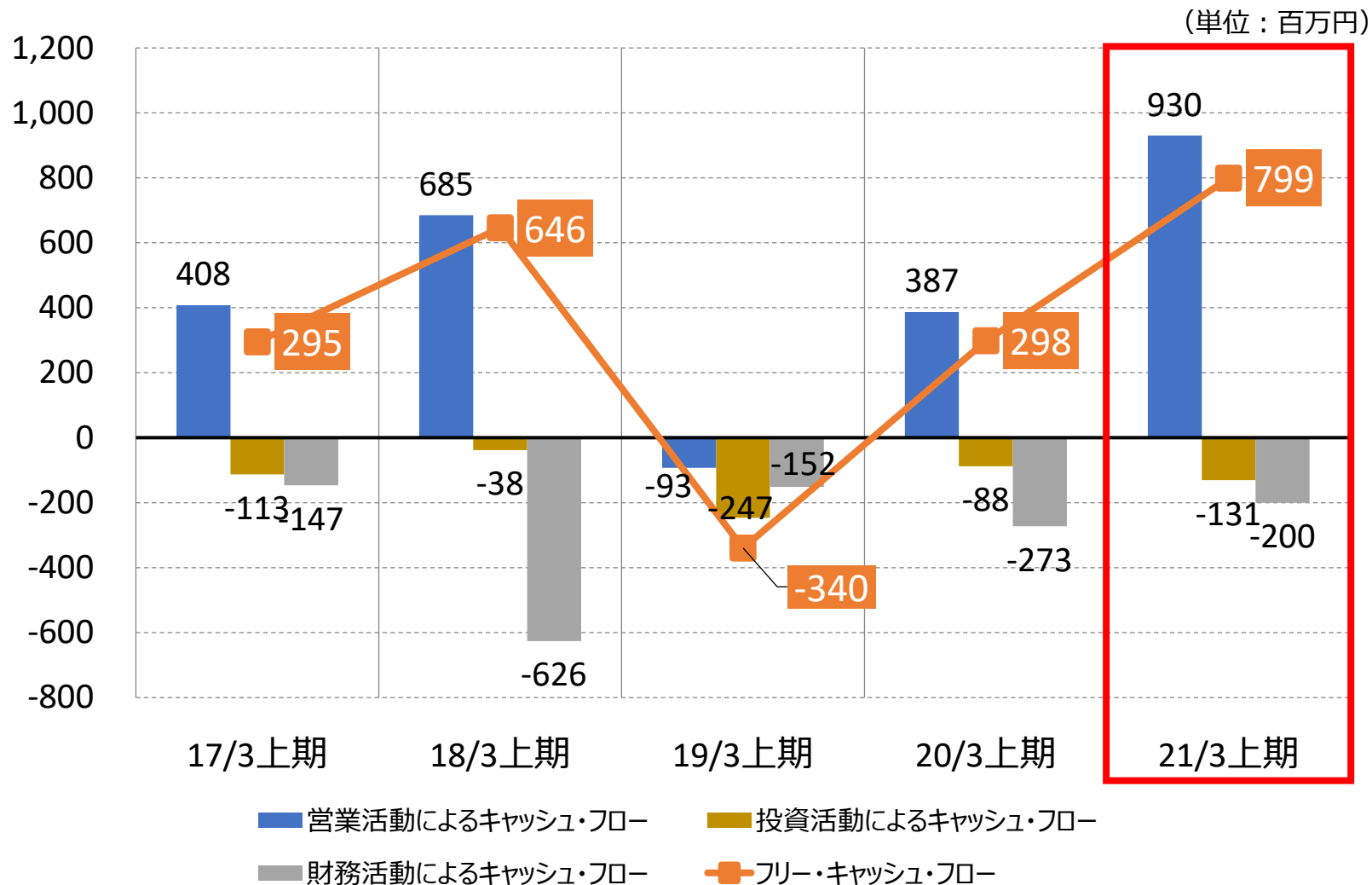
※1.オプティクス事業は20/3期より区分し、20/3期1Q及び2Qの受注高推移については、従来の「その他」区分を記載しています。
 ※2.連結子会社化した株式会社光学技研の売上高は20/3期の4Qから、受注高は3Qからそれぞれ取り込んでいます。

貸借対照表

(単位：百万円)

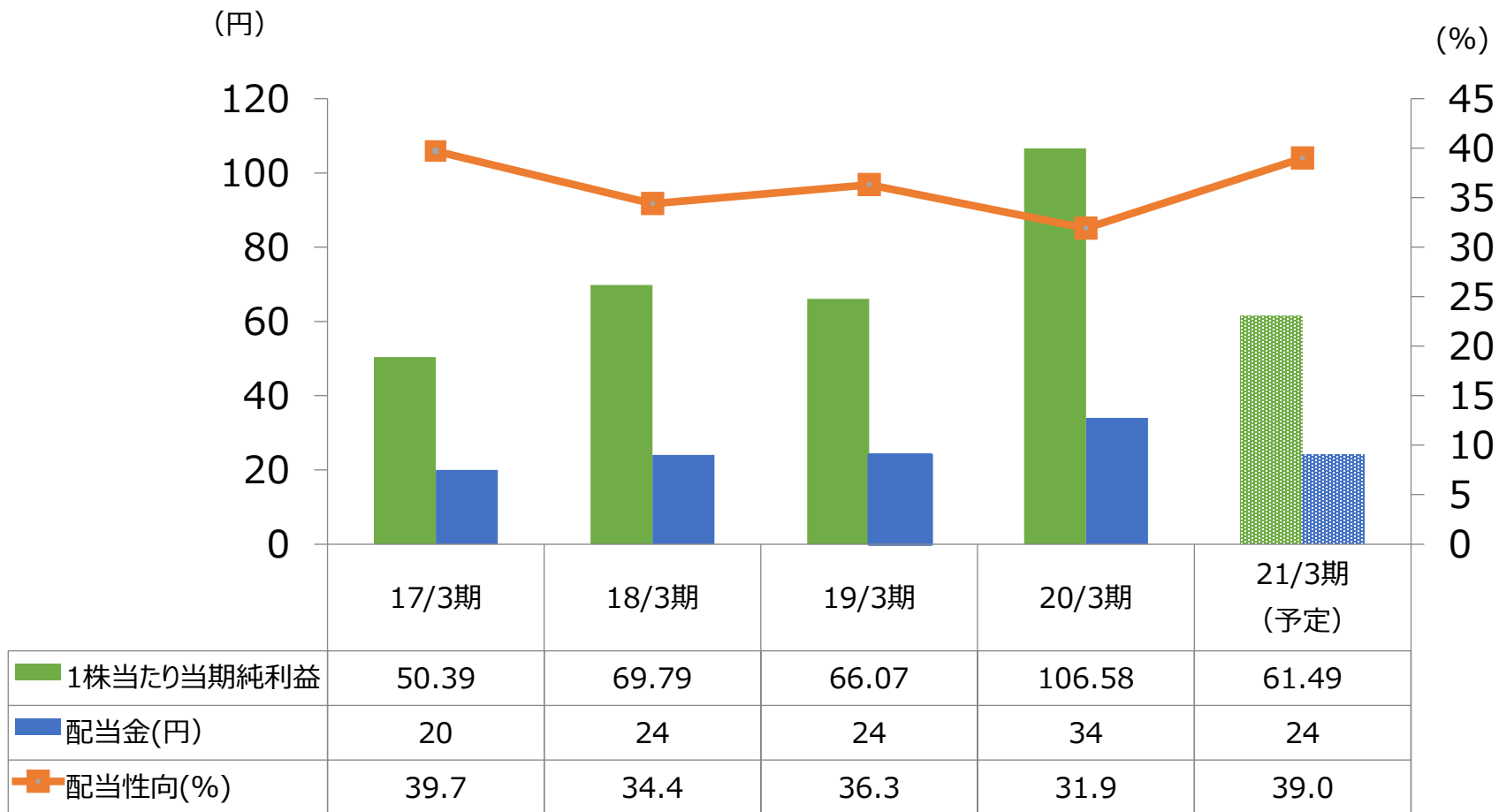
	20/3期		21/3期上期		前期末比
	金額	構成比	金額	構成比	増減額
現金・預金	4,155	27.8%	4,814	32.3%	+ 658
売上債権	4,116	27.6%	3,041	20.4%	▲ 1,075
棚卸資産	1,933	12.9%	2,202	14.8%	+ 269
その他流動資産	234	1.6%	246	1.7%	+ 12
流動資産	10,439	69.9%	10,304	69.1%	▲ 134
有形固定資産	2,854	19.1%	2,823	18.9%	▲ 31
無形固定資産	245	1.6%	229	1.5%	▲ 15
投資その他資産	1,398	9.4%	1,546	10.4%	+ 148
固定資産	4,498	30.1%	4,599	30.9%	+ 101
資産合計	14,937	100.0%	14,904	100.0%	▲ 33
買入債務	299	2.0%	268	1.8%	▲ 30
その他流動負債	1,189	8.0%	998	6.7%	▲ 190
流動負債	1,488	10.0%	1,266	8.5%	▲ 221
固定負債	567	3.8%	539	3.6%	▲ 28
負債合計	2,055	13.8%	1,805	12.1%	▲ 249
純資産合計	12,882	86.2%	13,098	87.9%	+ 216
負債・純資産合計	14,937	100.0%	14,904	100.0%	▲ 33

キャッシュ・フローの状況



株主還元について

〈基本方針〉 安定配当の維持を基本に連結配当性向目標35%



2. 今期計画 (2020/4 – 2021/3)

今期計画

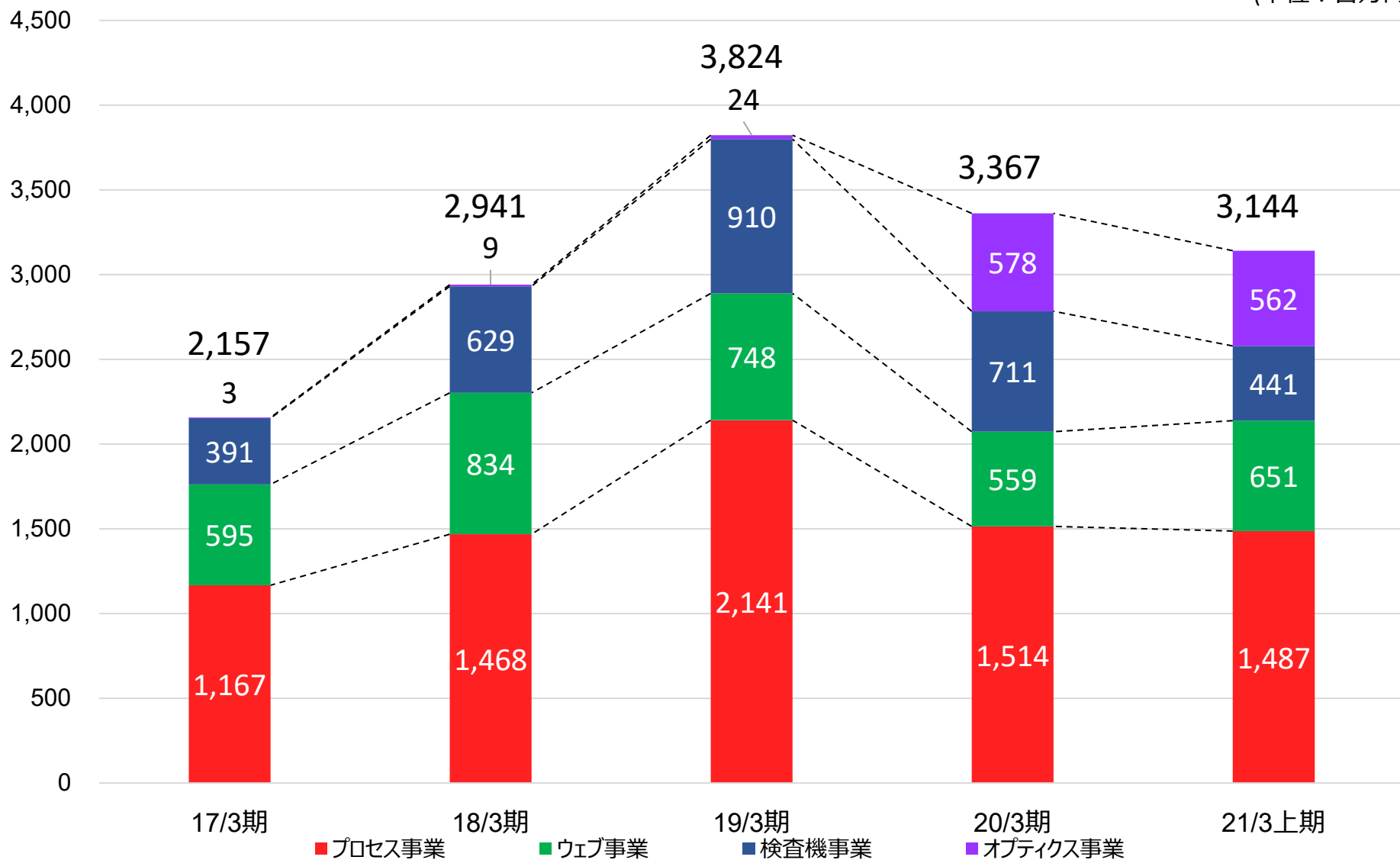
➤ 下期からは前期並みの受注高、売上高を計画

(単位：百万円)

	20/3期 実績	21/3期 計画	増減率 実績比
受注高	8,317	8,200	▲1%
売上高	8,775	8,400	▲4%
営業利益	952	700	▲27%
営業利益率(%)	10.9%	8.3%	-
経常利益	989	700	▲29%
経常利益率(%)	11.3%	8.3%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	779	450	▲42%
当期純利益率(%)	8.9%	5.4%	-
1株当たり当期純利益(円)	106.58	61.49	▲42%
受注残高	3,367	3,167	▲6%

受注残高状況推移

(単位：百万円)



※光学事業は20/3期より区分したことから、受注高推移については、19/3期以前は従来の「その他」区分の受注残高を記載しています。20/3期は、「その他」の受注残高を含んでいません。

対象市場の状況と施策：プロセス事業

国内鉄鋼市場

- 設備の集約により鉄鋼メーカーの設備投資減退



- 品質、生産性向上の更新需要を着実に受注
- 既存顧客の深堀を推進

海外鉄鋼市場

- コロナウィルス感染拡大による需要減から中国を中心に市場回復見込

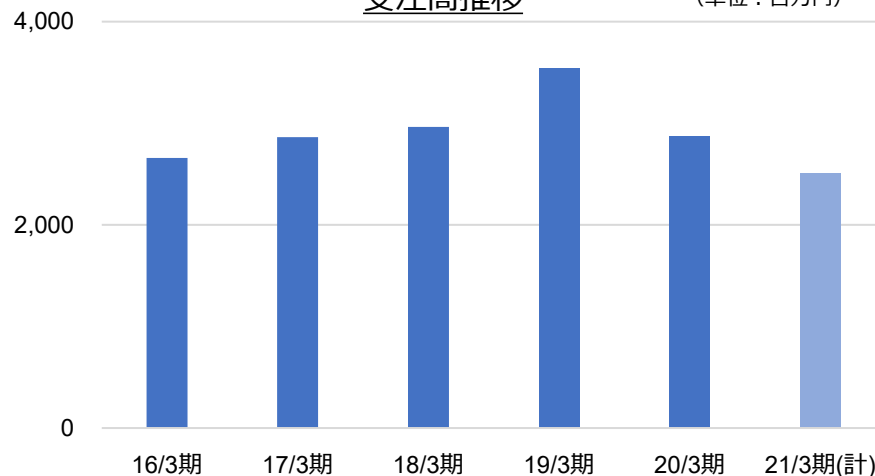


- 中国、韓国など早期の回復が見込まれる地域での体制強化に注力
- サービスの現地化に向け、リモートでの教育・訓練を実施

	20/3期 実績	21/3期 計画
受注高	2,870	2,500
売上高	3,497	2,600
セグメント利益	736	450
セグメント利益率	21.1%	17.3%

受注高推移

(単位：百万円)



対象市場の状況と施策：ウェブ事業

国内市場

- 二次電池、電子部品製造設備向け引き合いはあるものの、コロナ影響で遅れ



- 顧客訪問の再開に伴う販売活動の強化
- 製品用途の拡大や新製品開発に注力

海外市場

- 中国・韓国・台湾の二次電池製造設備向け引き合い継続

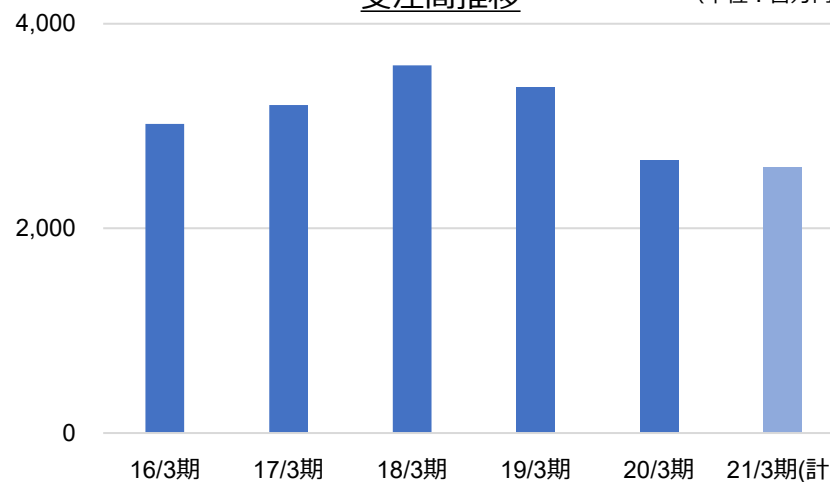


- 経済活動再開に伴い、現地子会社・販売代理店との連携により販売活動強化

	20/3期 実績	21/3期 計画
受注高	2,664	2,600
売上高	2,853	2,600
セグメント利益	547	300
セグメント利益率	19.2%	11.5%

受注高推移

(単位：百万円)



対象市場の状況と施策：検査機事業

高機能フィルム市場

- 二次電池、電子部品向けの検査ニーズはより高精細・高速に



- 高機能新製品の市場投入による無地検査装置の更なる市場拡大

食品市場

- 省人化・生産性向上・食品ブランド化ニーズなどから、加工食品向けでの検査需要拡大

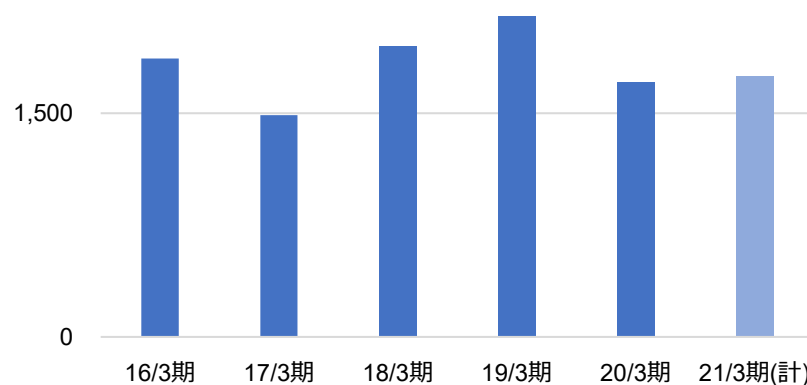


- 新たな加工食品検査ニーズへの対応強化
- 食品検査ニーズの多様化に向けたマーケティング

	20/3期 実績	21/3期 計画
受注高	1,708	1,750
売上高	1,906	2,000
セグメント利益	92	150
セグメント利益率	4.9%	7.5%

受注高推移

(単位：百万円)



対象市場の状況と施策：オプティクス事業

光学部品市場

- 半導体検査装置需要は微細化等で需要強い
 - レーザ関連光学部品は幅広い需要あり
- ↓
- 光学部品需要のさらなる取り込み
 - 結晶加工技術・研磨技術の強みを活かした新規用途開拓

レーザ関連製品等

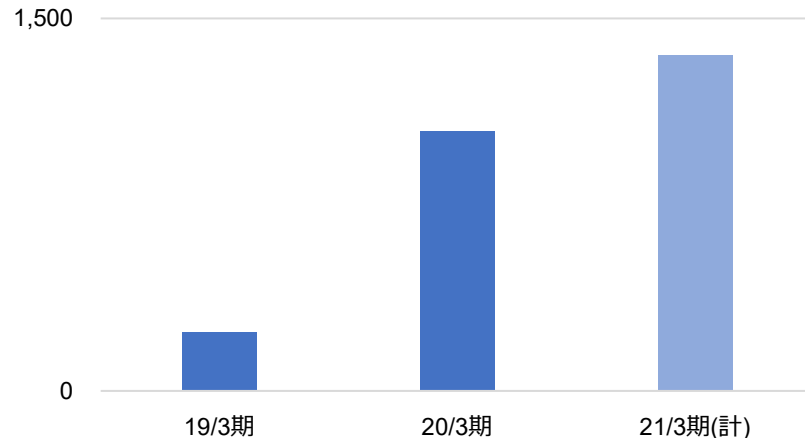
- 半導体検査や医療用途のニーズが強い
- ↓
- 既存製品及び新製品の拡販注力
 - 製品特徴を活かした用途開発

	20/3期 実績	21/3期 計画
受注高	1,046	1,350
売上高	486	1,200
セグメント利益	78	300
セグメント利益率	16.2%	25.0%

※当社グループ会社となった株式会社光学技研を20/3期第4四半期会計期間より連結対象としたため、光学関連事業の重要性が増し、従来「その他」に区分していた光学関連事業と合わせ、20/3期よりオプティクス事業を区分いたしました。
そのため、20/3期の売上高実績と21/3期の売上高計画には乖離があります。

受注高推移

(単位：百万円)

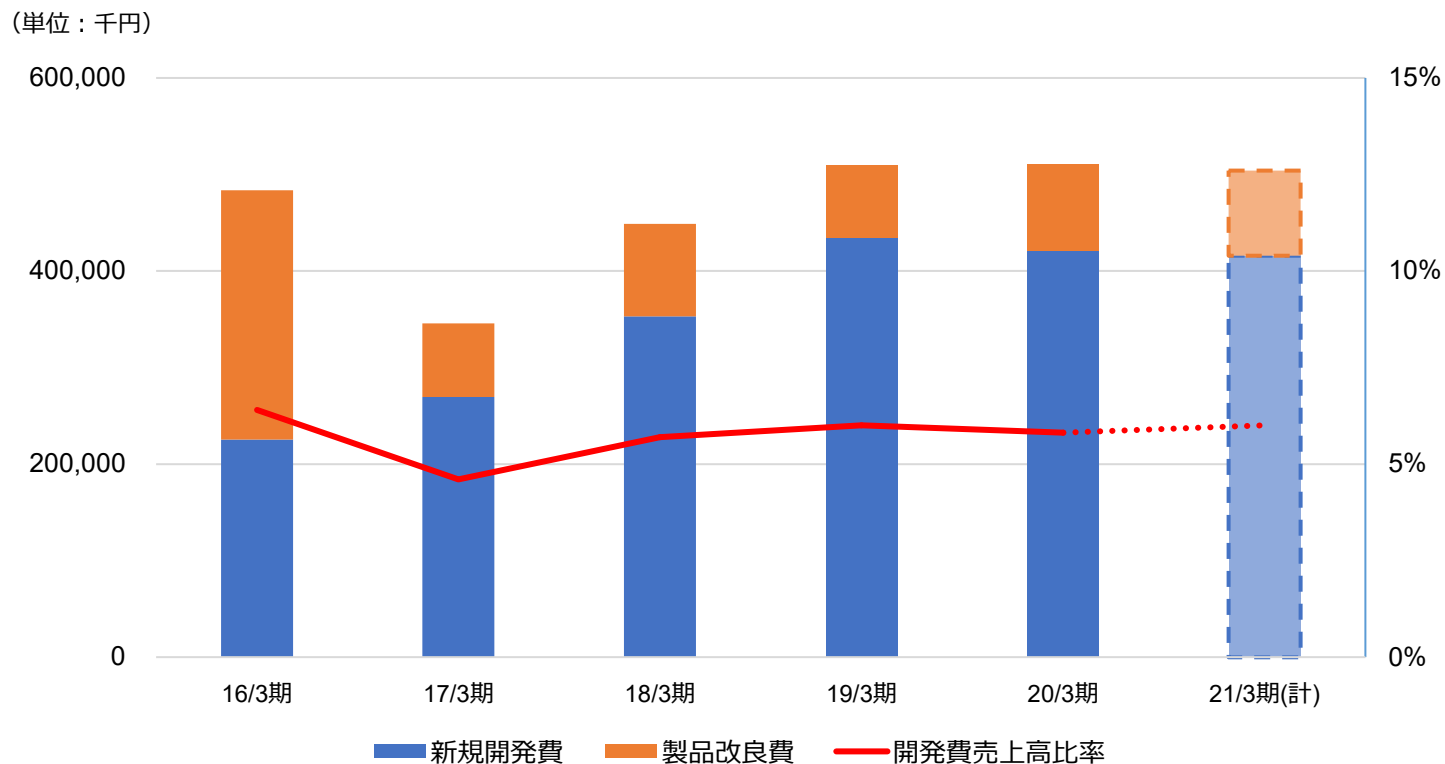


R&D

- 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

- 次世代検査機・計測装置の開発
- レーザー技術による製品開発
- 磁界、高周波技術による製品開発



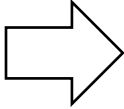
3. 持続的成長に向けて

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体制の実現

市場の拡大

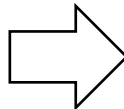
- 海外展開の推進強化
- 検査機事業の強化・オプティクス事業の強化
- 新製品開発による新事業分野の開拓



事業基盤の拡大強化

技術の進化

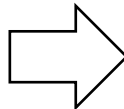
- 画像解析技術の高機能化による製品展開
- 光学技術による製品開発
- 磁界、高周波技術による製品開発



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

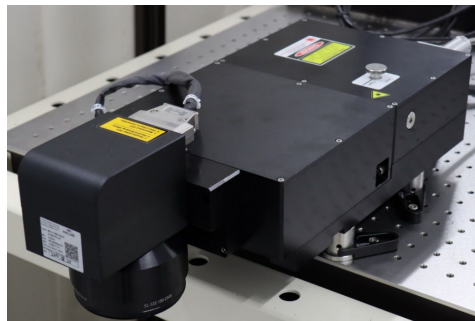
新製品のご紹介

グリーンレーザHR-G10用オプション 「マーキング用スキャナユニット」

ハイパワーな10W クラスのグリーンレーザでコンパクトなヘッドサイズを実現

用途：

- ・印字が難しい金属素材
- ・樹脂
- ・ウェハ などへの高速微細加工



グリーンレーザHR-G10
マーキング用スキャナユニット



スキャナユニットで作成
した二次元バーコード



シリコンウェハへの加工

デスクトップ型 「近赤外分光アナライザA8850」

ニレコ独自の近赤外分光アナライザ
幅広い波長領域に対応し、様々な非破壊検査を実現

用途：

- ・農業や食品産業、医薬品や化学プラント など



近赤外分光アナライザ
A8850

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	久保田 寿治
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JASDAQ（スタンダード）
資本金	3,072百万円*
連結従業員数	415名*
連結売上高	8,775百万円*

* 2020年3月期連結ベース

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（現東京証券取引所JASDAQ（スタンダード））に上場
- 2014年 : Nireco Process Korea Co., Ltd.を設立（韓国）
- 2017年 : 株式会社メガオプトを子会社化
- 2018年 : Nireco Process Korea Co., Ltd.が土地・建物取得し生産体制整備
- 2019年 : Nireco International GmbHを設立（ドイツ）
 - 株式会社メガオプトを吸収合併
 - 株式会社光学技研を子会社化

経営理念

「技術と信頼」

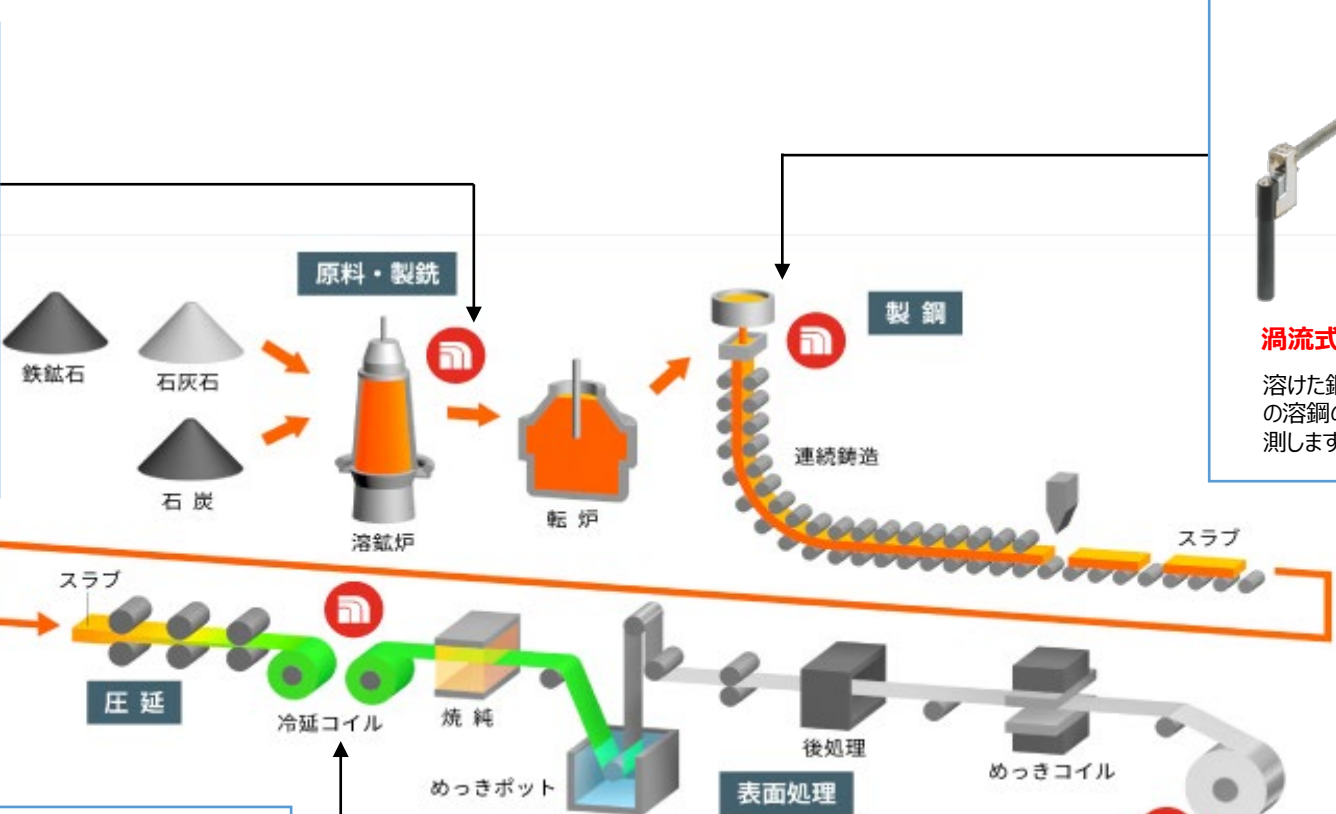
われわれは、制御、計測、検査技術を活かした製品ときめ細かいサービスの提供により、お客様から厚い信頼を獲得し、良きパートナーとして共に成長します。ひいてはパートナーシップにより生み出された価値が広く社会において喜びと感動をもたらす経営を目指します。

プロセス事業

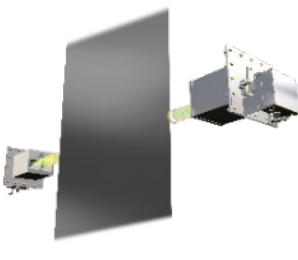
鉄鋼をはじめ、金属、ガス、化学工業などあらゆる工業における自動制御装置を扱う事業です。



プロセス制御装置
溶鉱炉内の圧力、流量、温度など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。



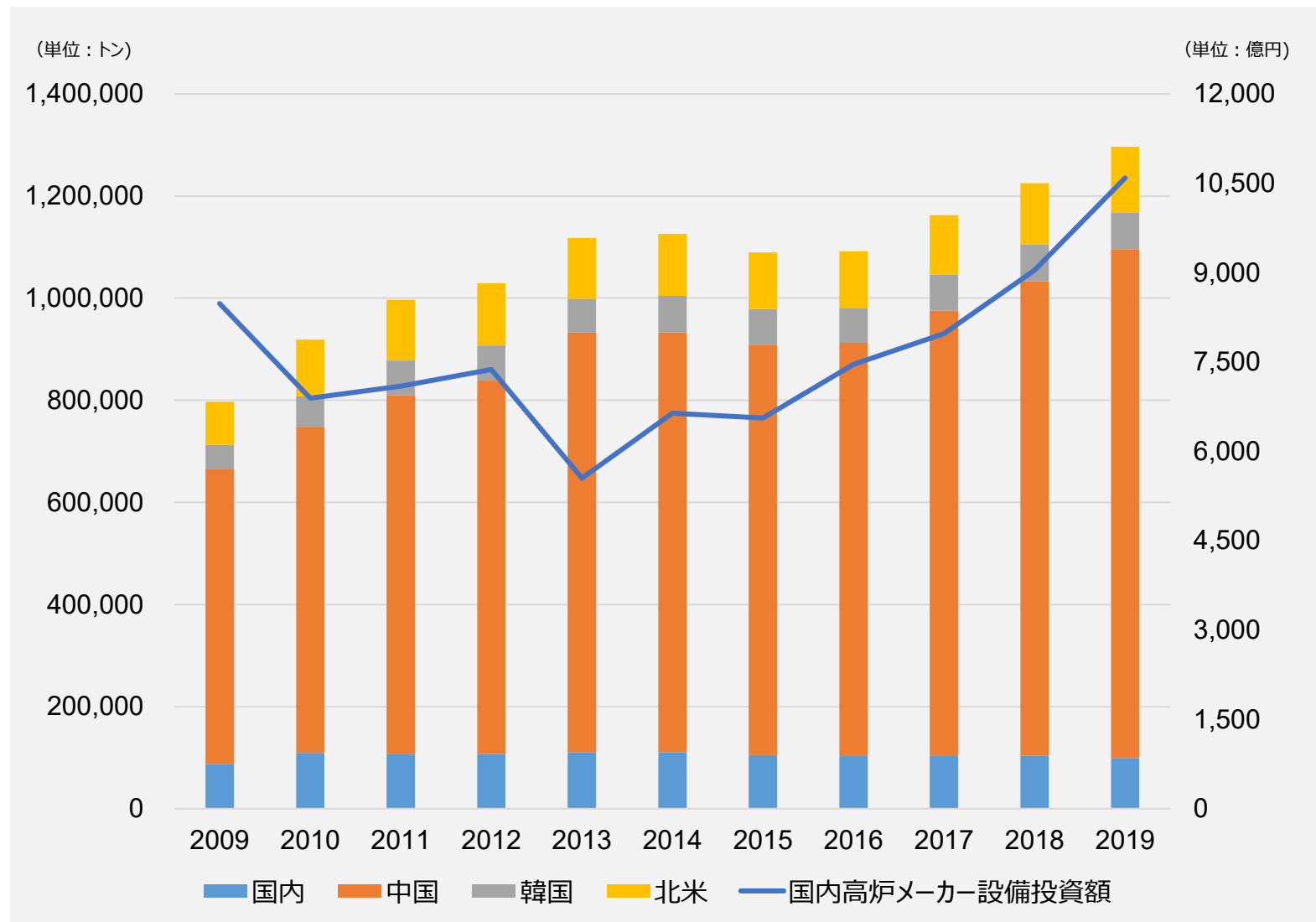
耳端位置制御装置
製造ラインを流れるスラブ（鋼材）の蛇行制御を行っています。



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。

プロセス事業

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：日本鉄鋼連盟]

ウェブ事業

主に紙・フィルム・箔など薄いシート状素材（=ウェブ）の位置制御装置などを扱う事業です。



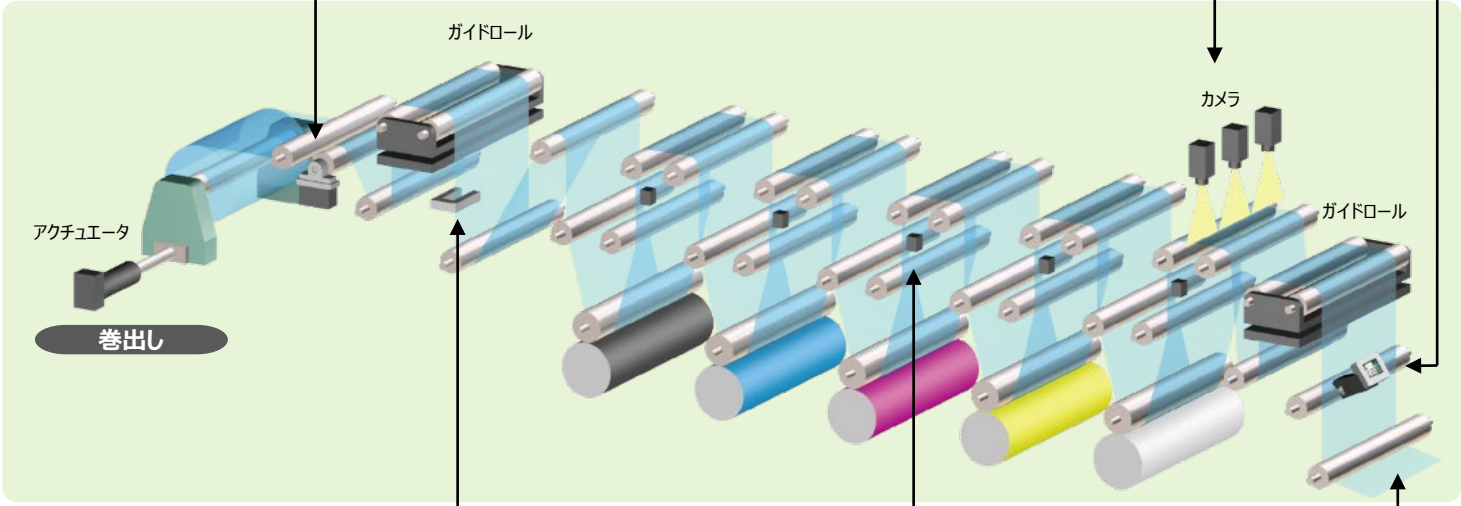
張力制御装置
ウェブの張力を一定に保ちしわ・たるみの発生を防ぎます。



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。



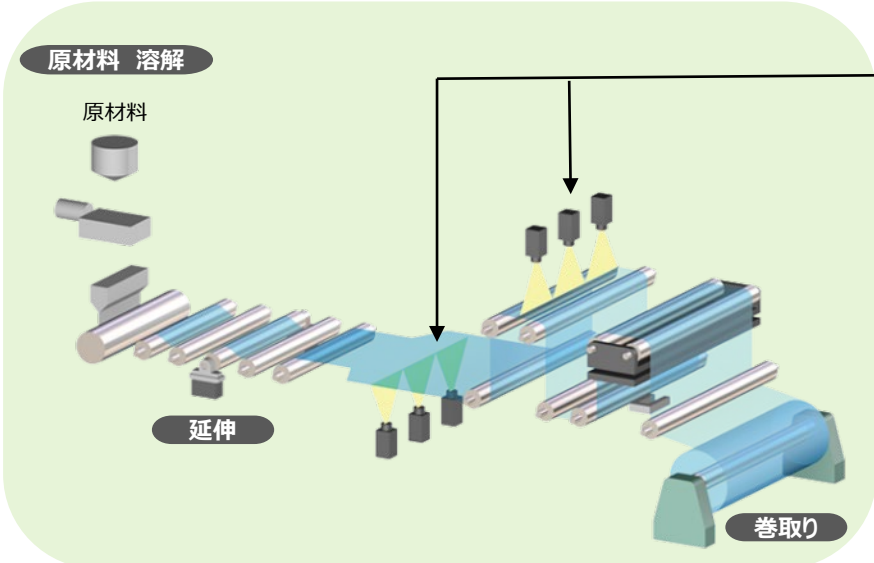
自動見当制御装置
グラビア印刷の縦横見当を自動制御します。



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。

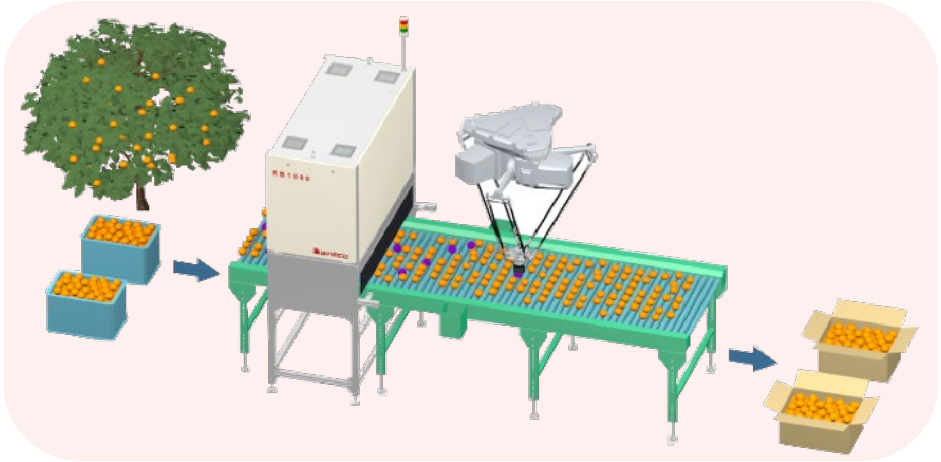


無地検査装置

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）などを検査します。

選果装置

農産物の品質を外部（キズ、腐敗、サイズなど）、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
半導体検査装置など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、学术研究分野、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



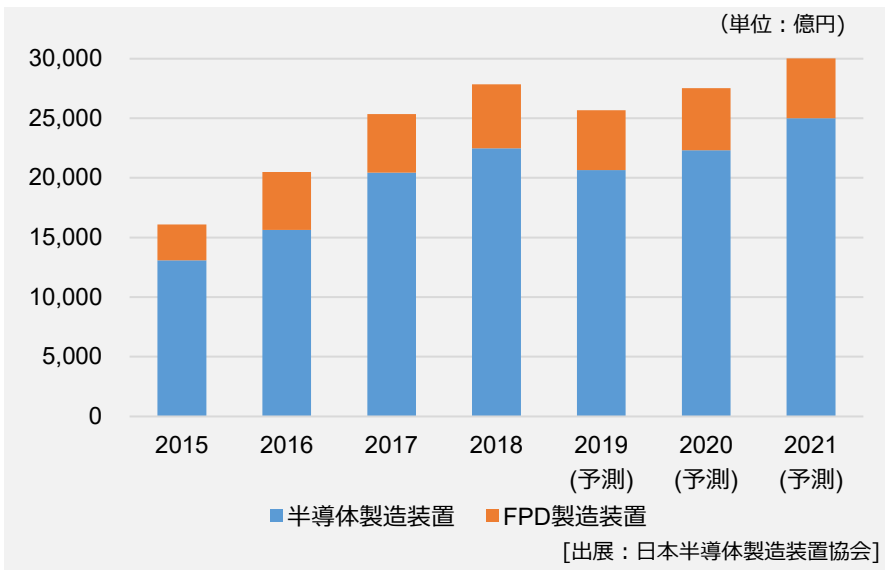
深紫外ファイバーレーザー Cygnus
深紫外ファイバーレーザーを用いたマスク検査を実現します。
定期的なメンテナンスは年1回と安定的な性能を有しています。



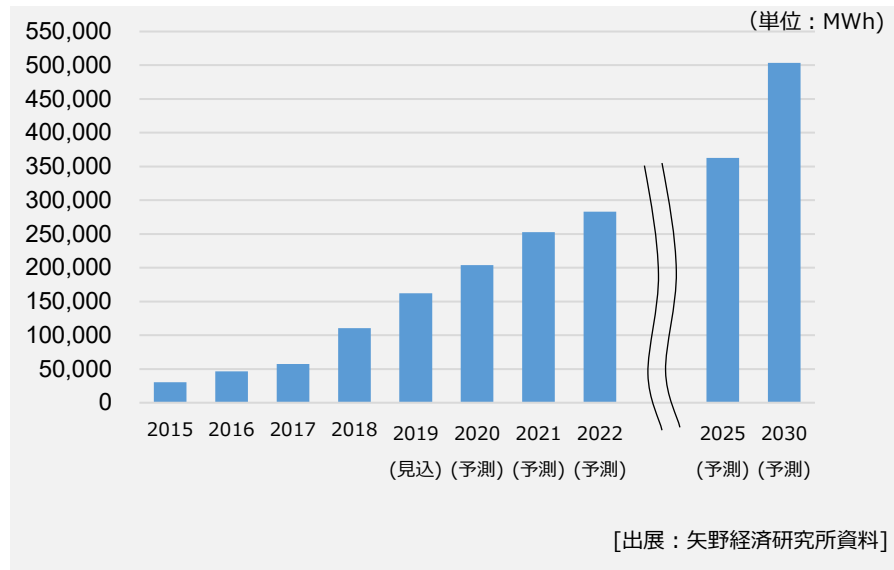
レーザー装置 HR-G10
高出力グリーンレーザーを用い、シリコンウエハへの加工、金属へのマーキング、樹脂内のマーキング、薄膜加工など、多用途に用いることが可能です。

ウェブ事業 検査機事業 オプティクス事業

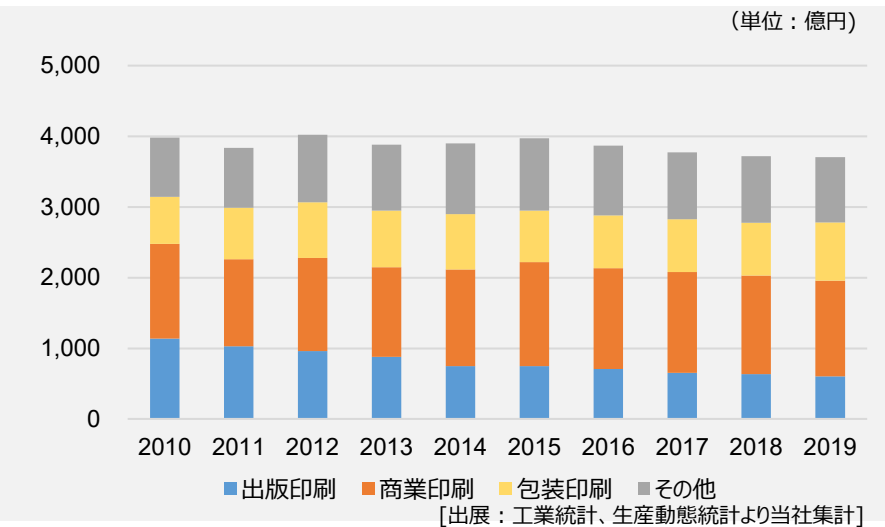
半導体・FPD製造装置需要予測 (対象セグメント：ウェブ・検査・オプティクス)



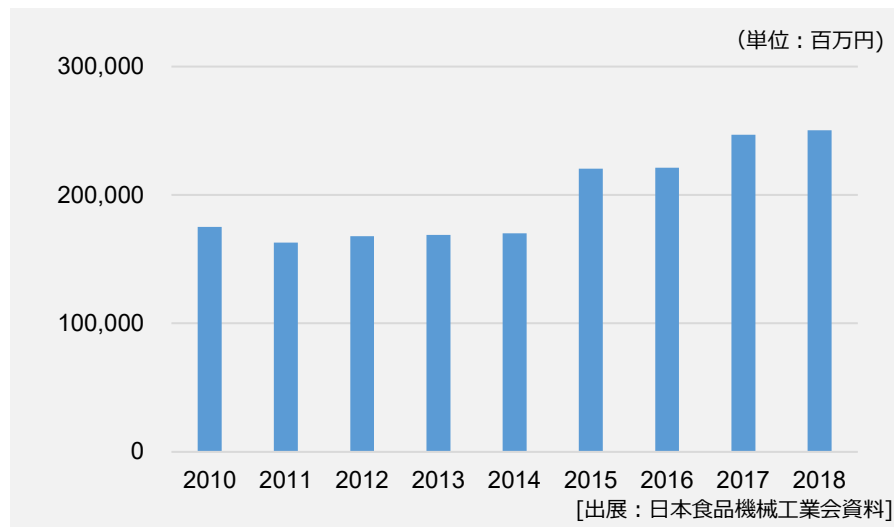
車載用Lib世界市場予測 (対象セグメント：ウェブ・検査)



印刷市場規模の推移 (対象セグメント：ウェブ)



食品機械国内販売額の推移(除、加工機械)(対象セグメント：検査)



NIRECO