



平成19年3月期

決算説明会資料

株式会社ニレコ

～目次～

平成19年(2007年)3月期決算の概要	P. 3～12
今期業績見通し	P. 13～16
中期経営計画と進捗状況	P. 17～27
資本政策	P. 28～29

平成19年3月期

～決算の概要～

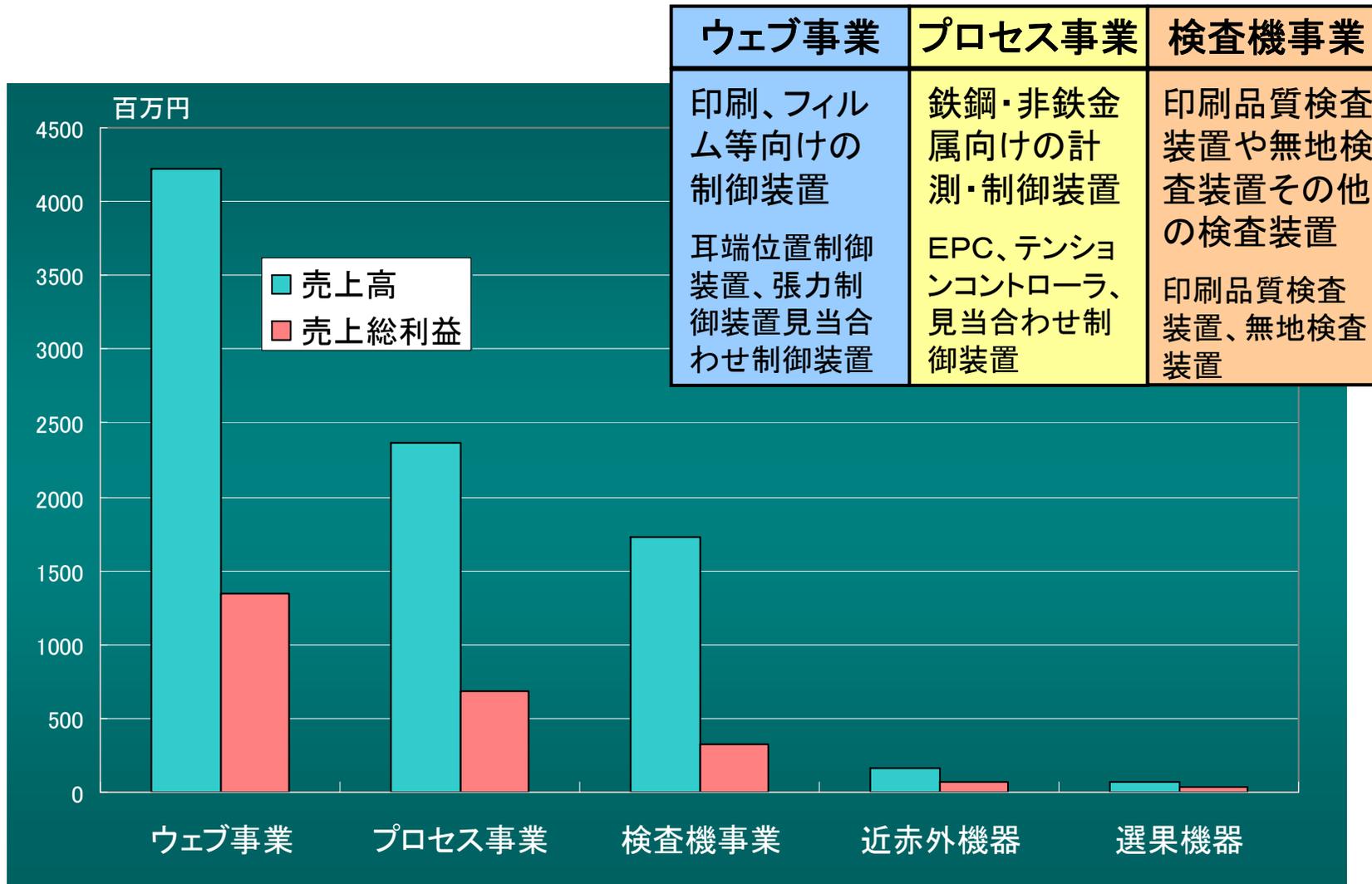
- 受注は前年同期比4.9%増に対して、売上高は同2.3%増
- ウェブ事業の売上が全体の業績を牽引した。
検査機事業は受注は大きく伸びたが売上は減少。
- 営業利益は9.7%増
鉄鋼向け製品の材料見直し
検査機事業の新製品「MujiKen」発売による利益率改善

損益計算書の概要(連結)

(単位：百万円)

	当期 (07/3)		前期 (06/3)		増 減	
	金額	比率	金額	比率	金額	伸率
売上高	8,533	100.0%	8,343	100.0%	190	2.3%
売上総利益	2,851	33.4%	2,651	31.8%	200	7.5%
営業利益	511	6.0%	465	5.6%	46	9.7%
経常利益	642	7.5%	581	7.0%	61	10.5%
当期純利益	377	4.4%	246	2.9%	131	53.3%
設備投資額	314	3.7%	166	2.0%	148	89.2%
減価償却費	132	1.5%	122	1.5%	10	8.2%
研究開発費	795	9.2%	764	9.2%	31	4.1%
一株当り利益	41円36銭		22円36銭			

事業別内訳



2007年3月期 受注及び売上の状況(単体)

(単位：百万円)

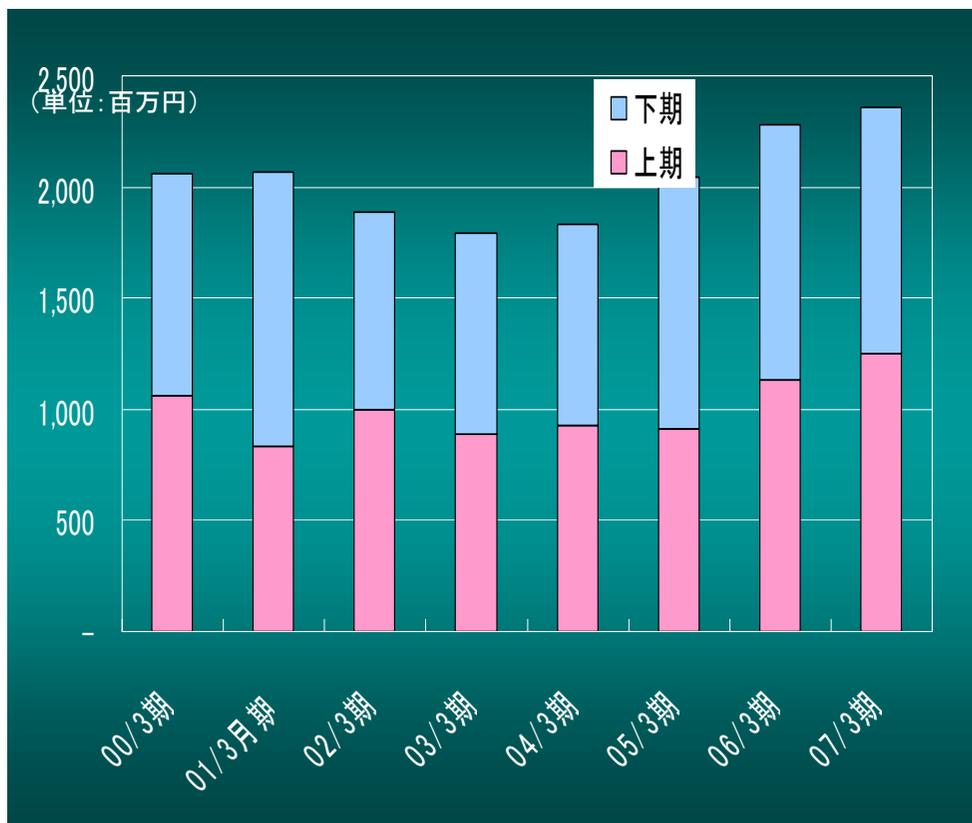
	受注高		売上高		受注残高	
	金額	伸び率	金額	伸び率	金額	伸び率
プロセス事業	2,100	△9.2%	2,148	3.7%	1,047	△4.4%
ウェブ事業	3,964	9.3%	3,904	10.2%	672	9.8%
検査機事業	1,944	20.4%	1,571	△13.2%	812	85.0%
その他 (近赤外分析など)	133	△31.1%	162	△14.3%	12	△70.7%
合計	8,142	5.1%	7,786	2.3%	2,544	16.3%

プロセス事業の概況

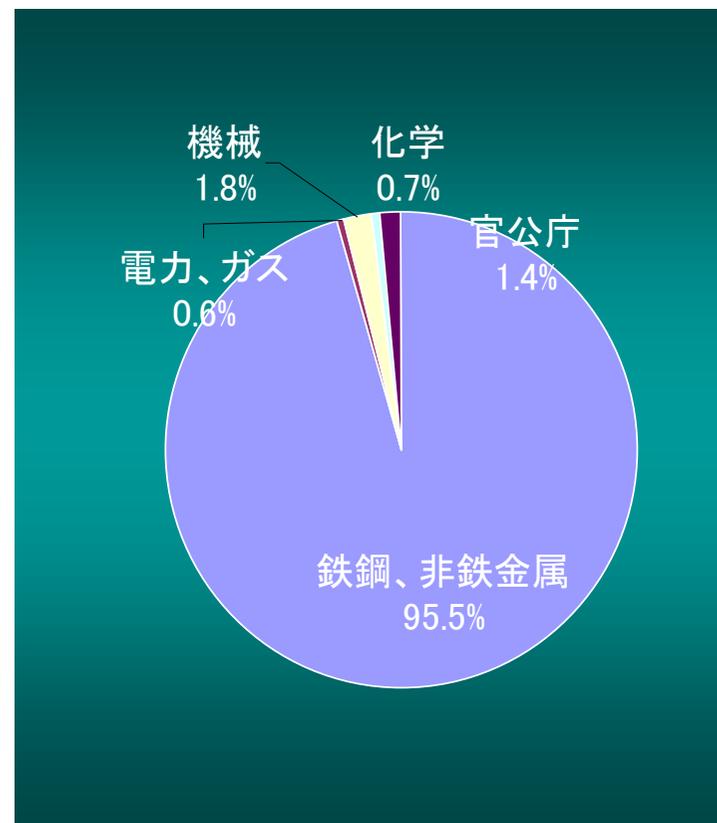
国内鉄鋼業界は業績好調により高いリプレース需要が続いた。自動識別印字装置は売上を伸ばしたが、利益は目標を下回った。

中国、韓国をはじめとした海外の売上は減少。事業全体の売上は前年比約4%増。

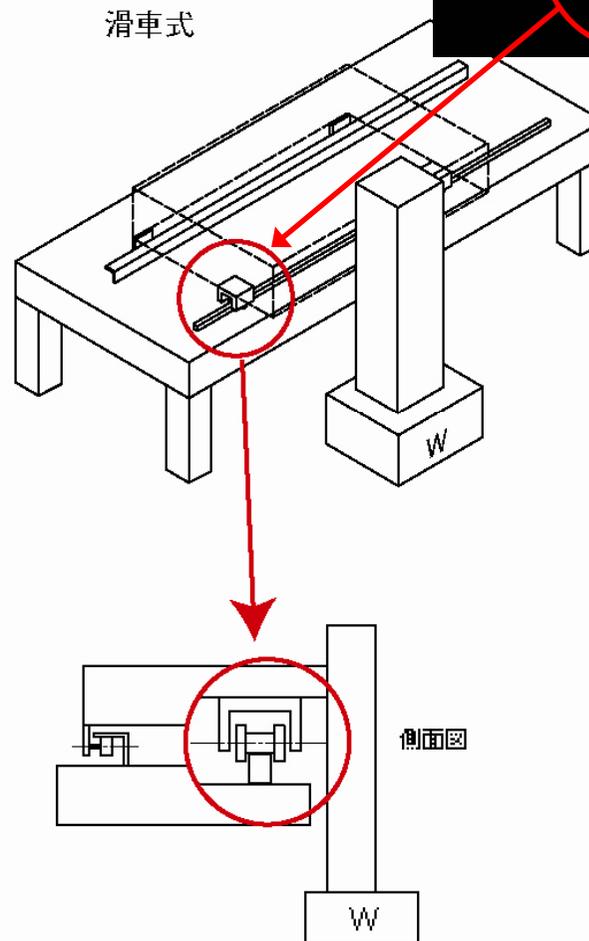
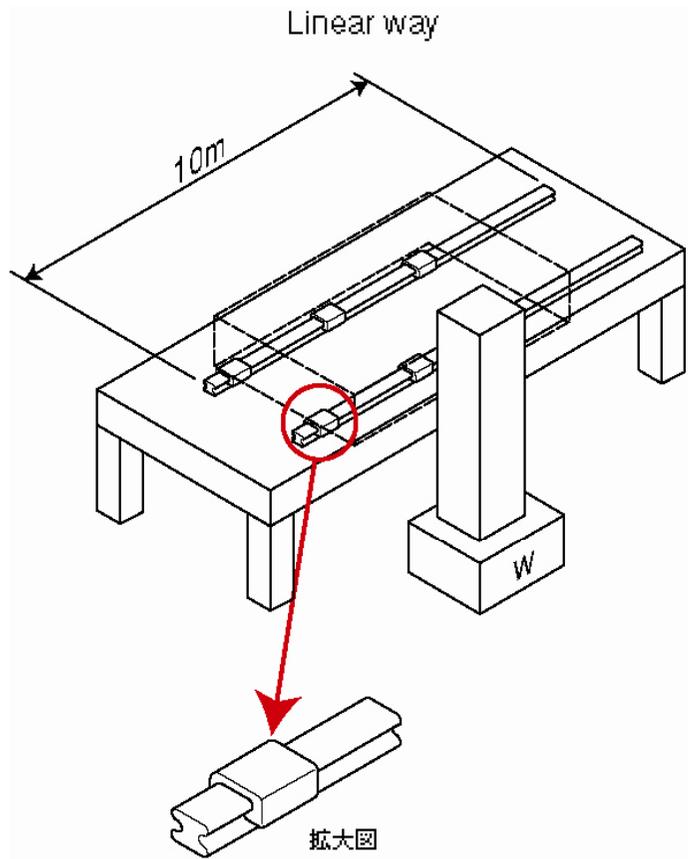
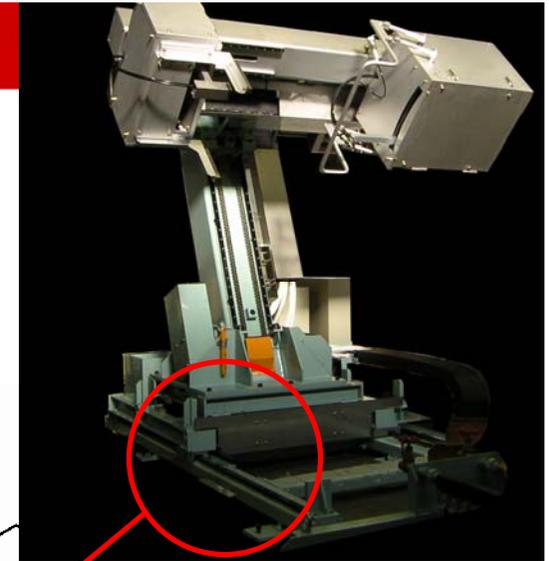
《プロセス事業 売上高推移》



《ユーザー業種別 売上構成比》



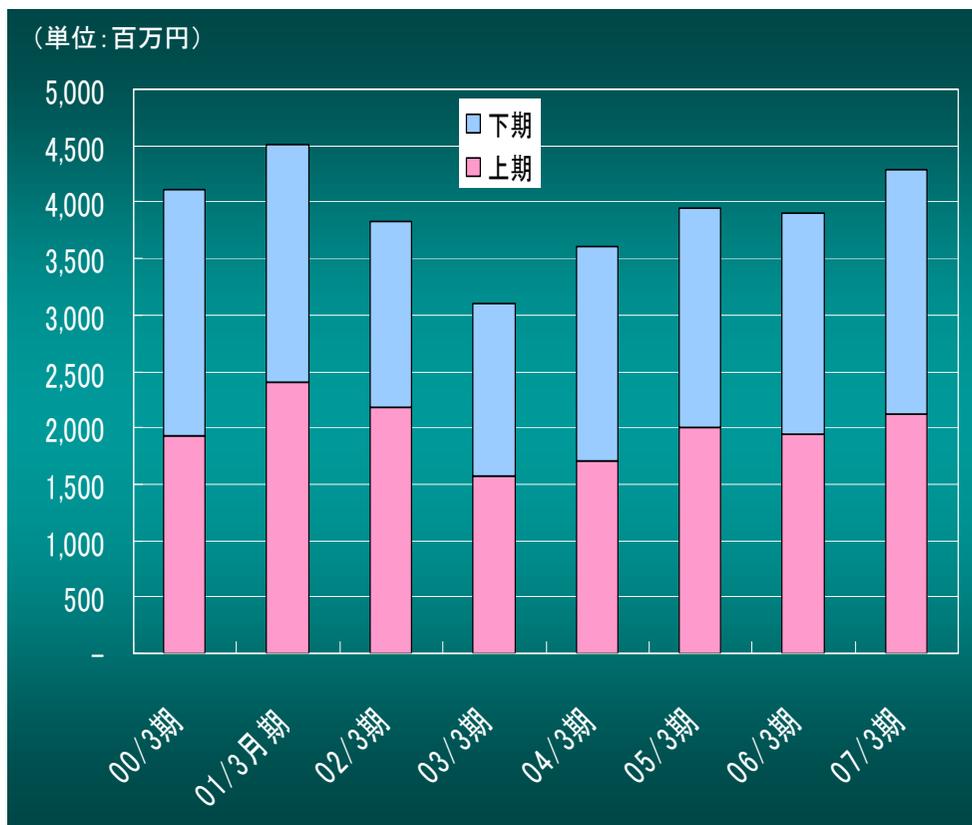
自動識別印字装置の利益率悪化の理由



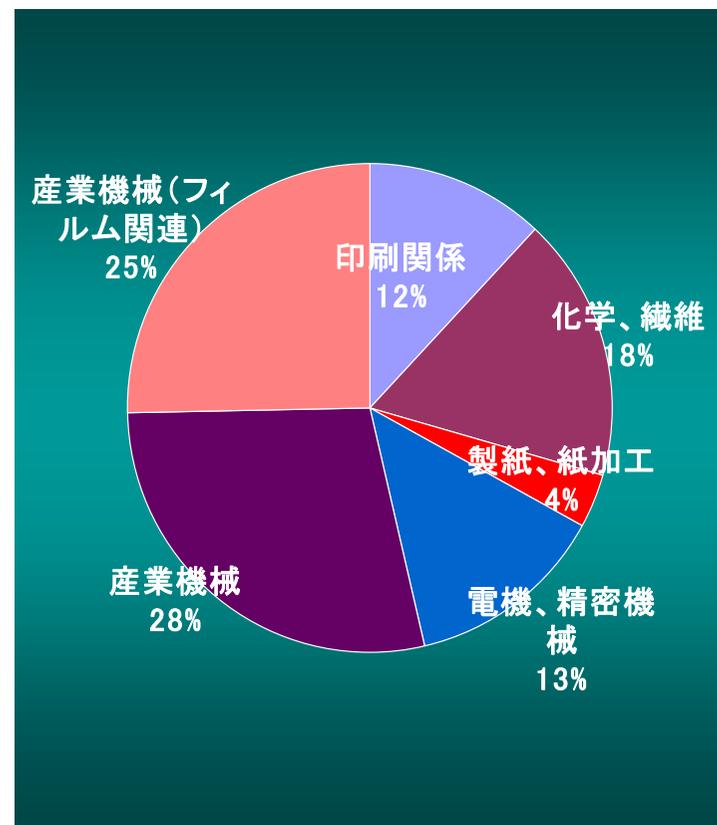
ウェブ事業の概況

電子部品、FPD用高感度フィルム向け制御装置は好調を続け売上を伸ばす。利益面でも全体の業績に大きく貢献した。事業全体の売上は前年比約10%増。

《ウェブ事業 売上高推移》



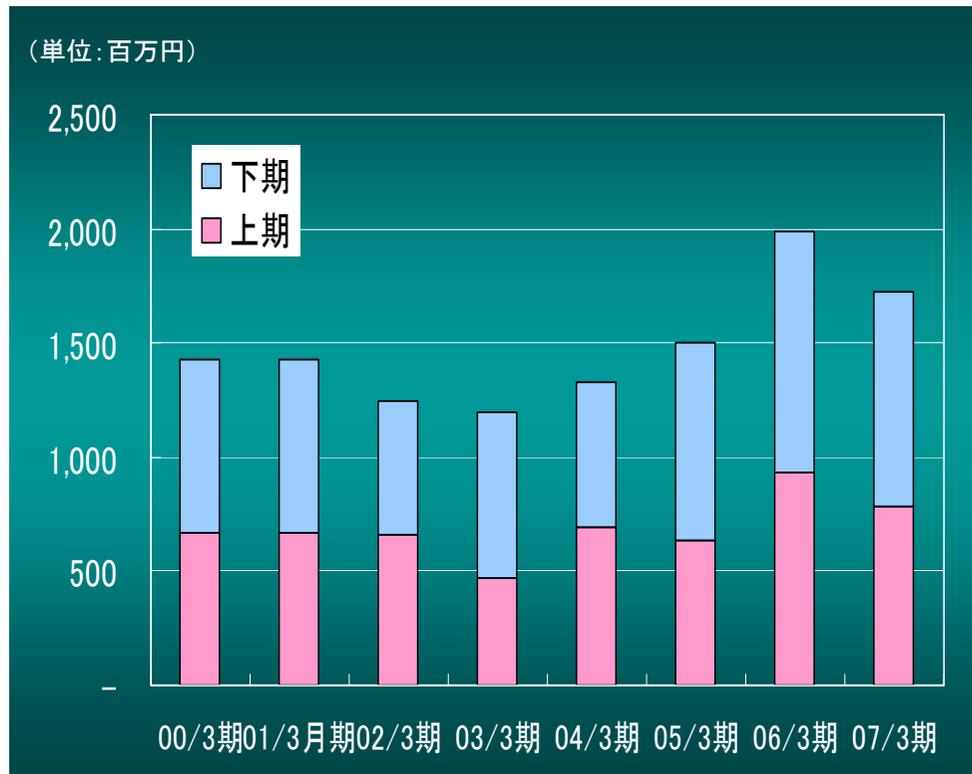
《ユーザー業界別 売上構成比》



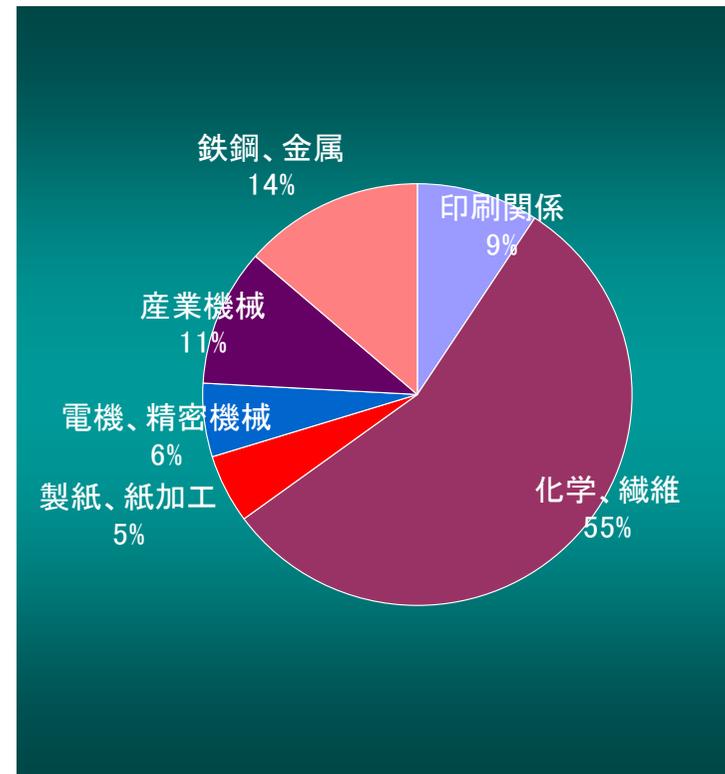
検査機事業の概況

無地検査装置は新製品「MujiKen」の発売により、受注は大幅に伸びたが売上の伸びは鈍かった。検査機事業全体の売上は前年比約13%減。

《検査機事業売上高推移》



《ユーザー業界別 売上構成比》



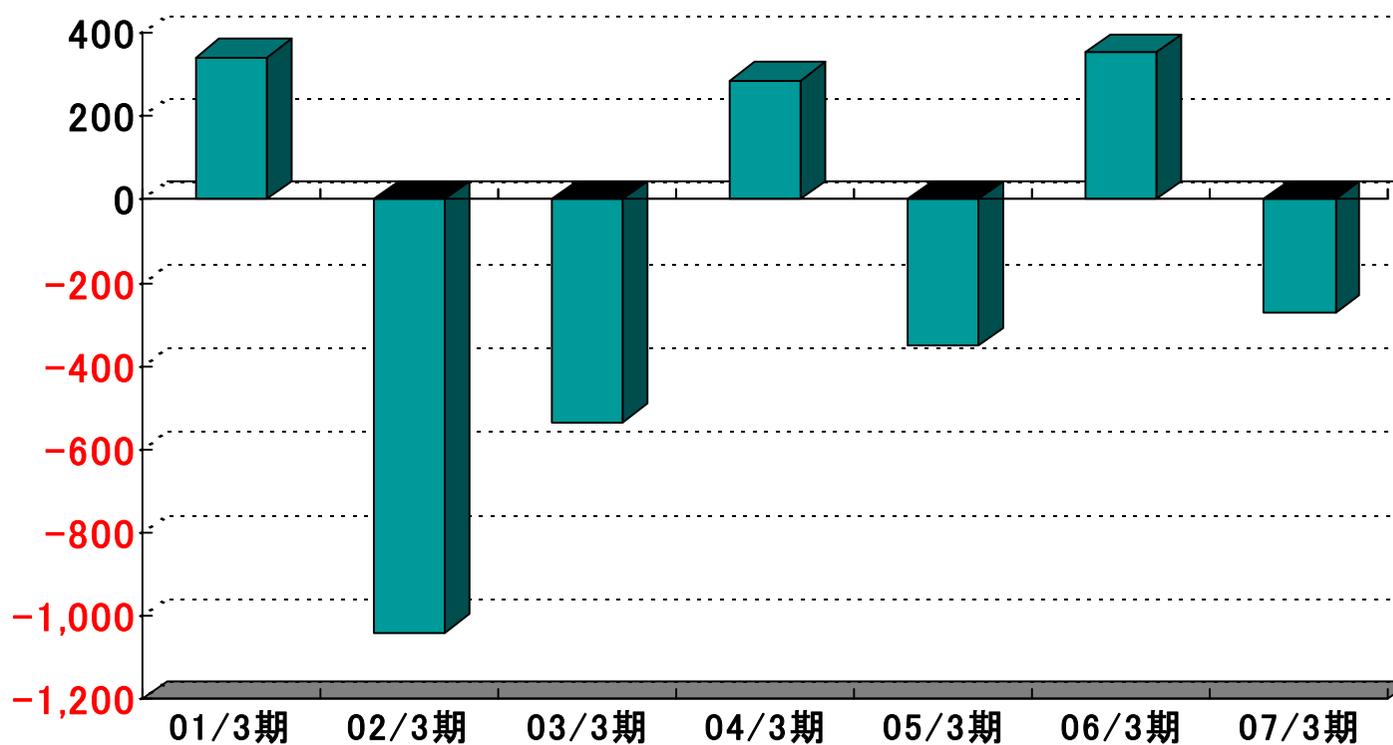
貸借対照表の概要

(単位：百万円)

	当07/3期末		前06/3期末		増減
	金額	構成比	金額	構成比	
現金預金	2,553	16.8%	2,819	18.6%	△266
売上債権	3,928	25.8%	3,702	24.4%	226
有価証券	15	0.1%	91	0.6%	△76
棚卸資産	2,917	19.2%	2,833	18.7%	84
その他流動資産	368	2.4%	371	2.4%	△3
流動資産計	9,784	64.3%	9,818	64.6%	△34
有形固定資産	1,666	11.0%	1,485	9.8%	181
無形固定資産	40	0.3%	47	0.3%	△7
投資その他の資産	3,721	24.5%	3,835	25.3%	△114
固定資産計	5,427	35.7%	5,368	35.3%	59
資産合計	15,211	100.0%	15,187	100.0%	24
買入債務	488	3.2%	508	3.3%	△20
短期借入金	1	0.0%	1	0.0%	0
その他流動負債	791	5.2%	624	4.1%	167
流動負債計	1,281	8.4%	1,134	7.5%	147
長期借入金	2	0.0%	3	0.1%	△1
その他固定負債	344	2.3%	578	3.8%	△234
固定負債計	346	2.3%	582	3.8%	△236
負債合計	1,627	10.7%	1,716	11.3%	△89
純資産合計	13,584	89.3%	13,230	87.1%	354
負債、純資産合計	15,211	100.0%	15,187	100.0%	24

フリーキャッシュフローの推移

(単位：百万円)



注)フリーキャッシュフロー(FCF)＝営業活動によるキャッシュフロー＋投資活動によるキャッシュフロー

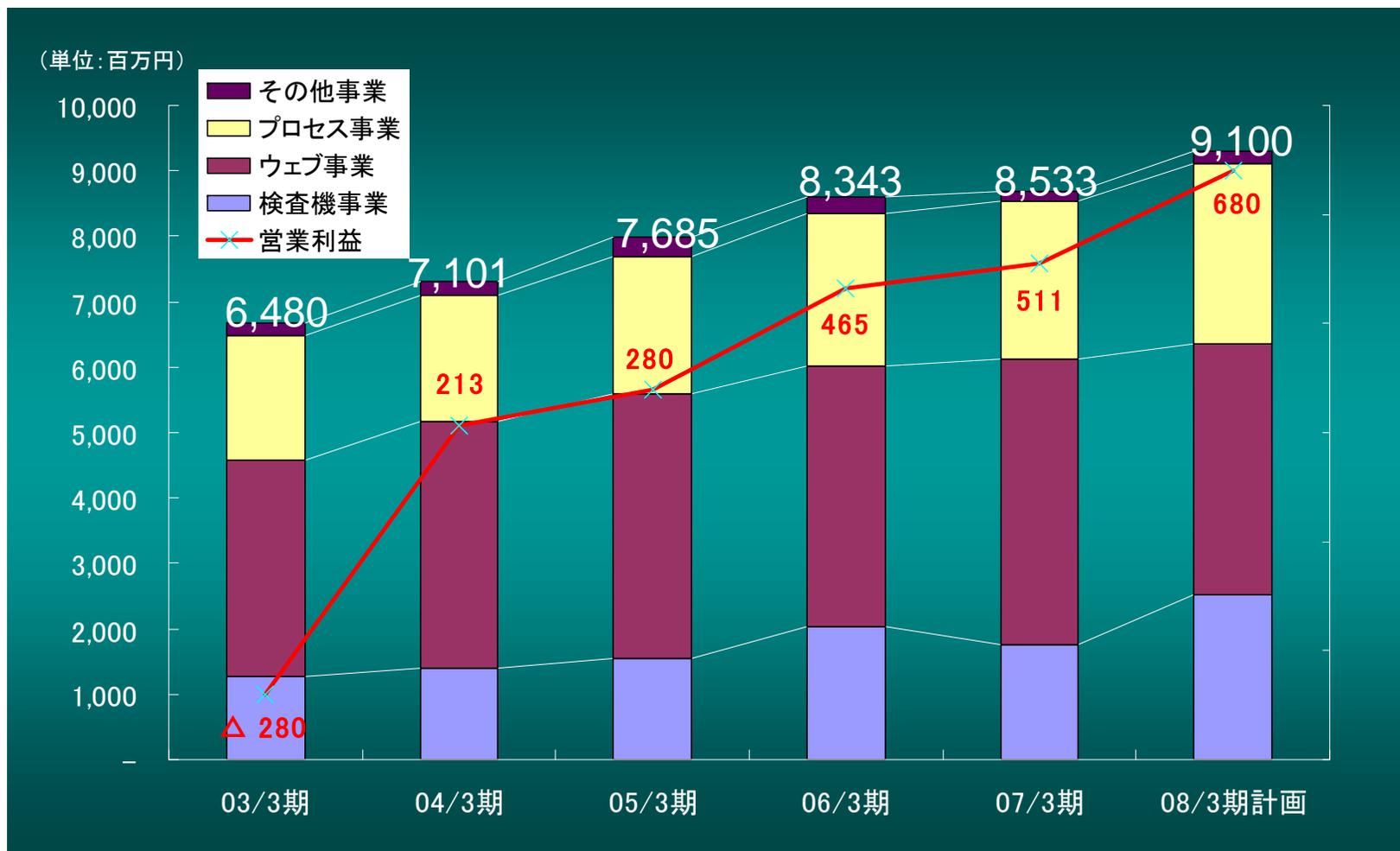
今期業績見通し

損益計算書の概要(連結)

(単位：百万円)

	今期計画 (08/3)		前期実績 (07/3)		増 減	
	金額	比率	金額	比率	金額	伸率
売上高	9,100	100.0	8,533	100.0	567	6.6
売上総利益	3,090	34.1	2,851	33.4	239	8.4
営業利益	680	7.5	511	6.0	169	33.1
経常利益	750	8.2	642	7.5	108	16.8
当期純利益	400	4.4	377	4.4	23	6.1
設備投資	100	1.1	314	3.7	△214	△68.1
減価償却費	140	1.5	132	1.5	8	6.1
研究開発費	820	9.0	795	9.3	25	2.1
一株当り利益	43.80	—	41.36	—	—	—

部門別売上高



受注及び売上の計画(単体)

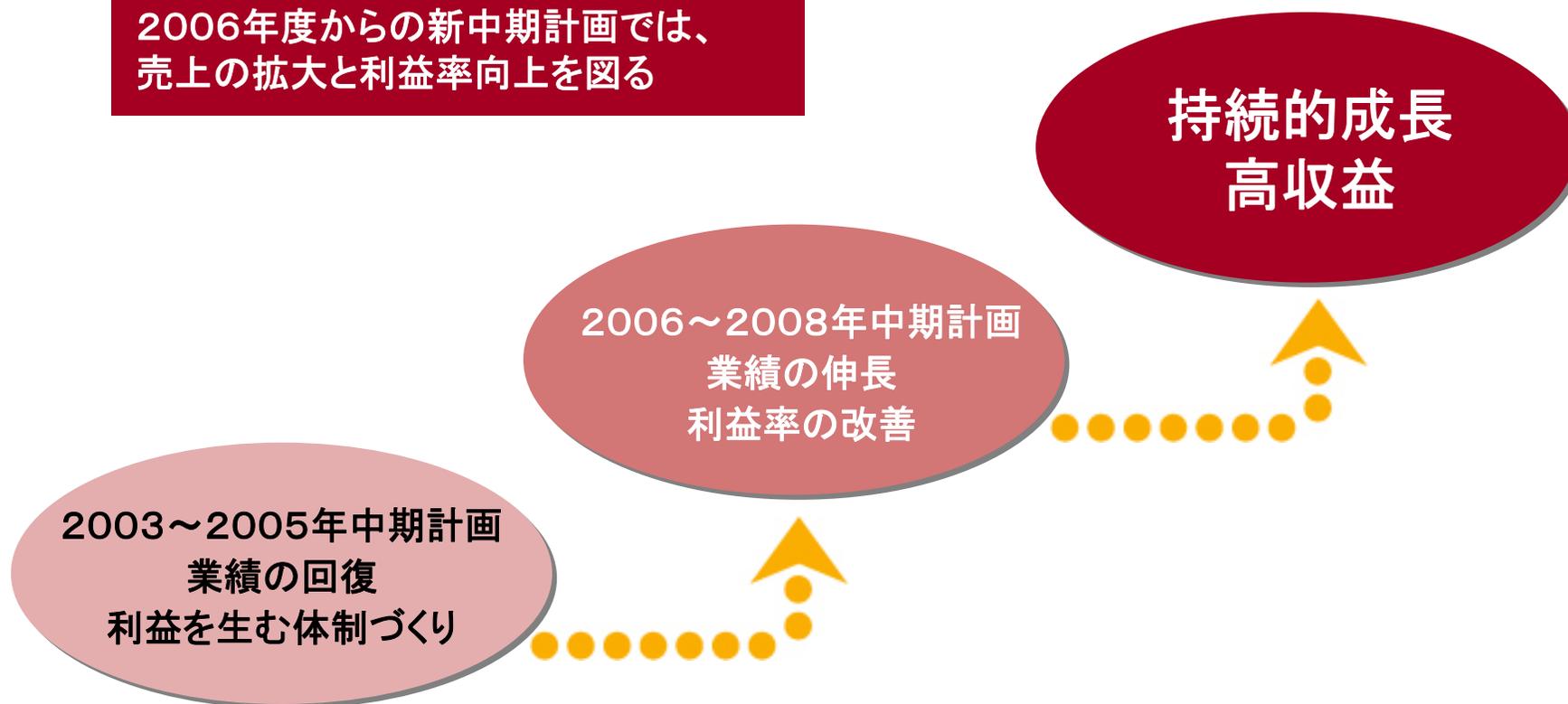
(単位：百万円)

	受注高		売上高		受注残高	
	金額	伸び率	金額	伸び率	金額	伸び率
プロセス事業	2,020	△3.8%	1,920	△10.6%	1,147	9.6%
ウェブ事業	3,870	△2.4%	3,870	△0.9%	672	0.0%
検査機事業	2,280	17.3%	2,310	47.0%	782	△3.6%
その他 (近赤外分析など)	270	103.0%	260	60.5%	22	83.3%
合計	8,440	3.7%	8,360	7.4%	2,624	3.1%

中期経営計画と進捗状況

中期経営計画の位置付け

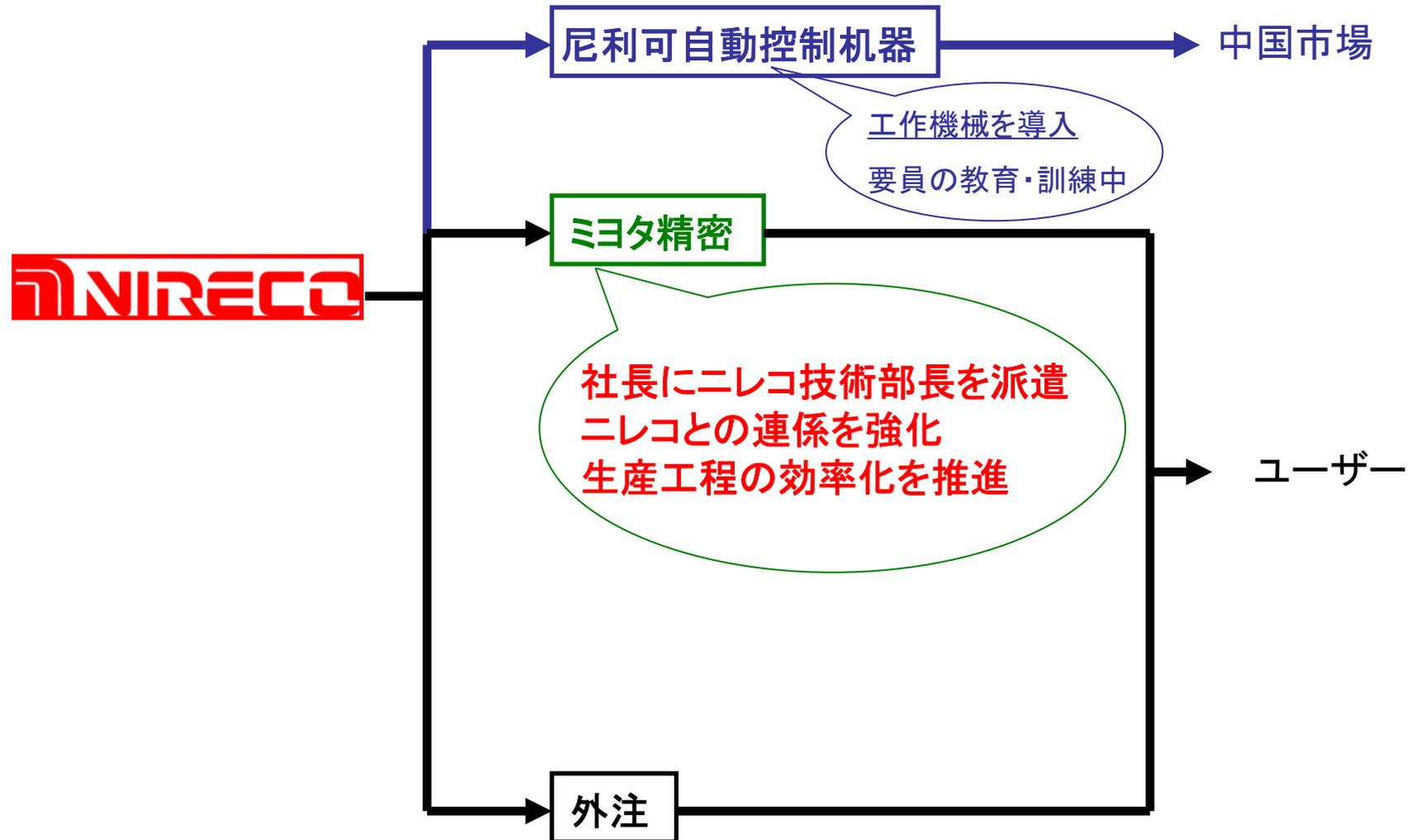
2006年度からの新中期計画では、
売上の拡大と利益率向上を図る



中期経営計画で目指す事業の方向性

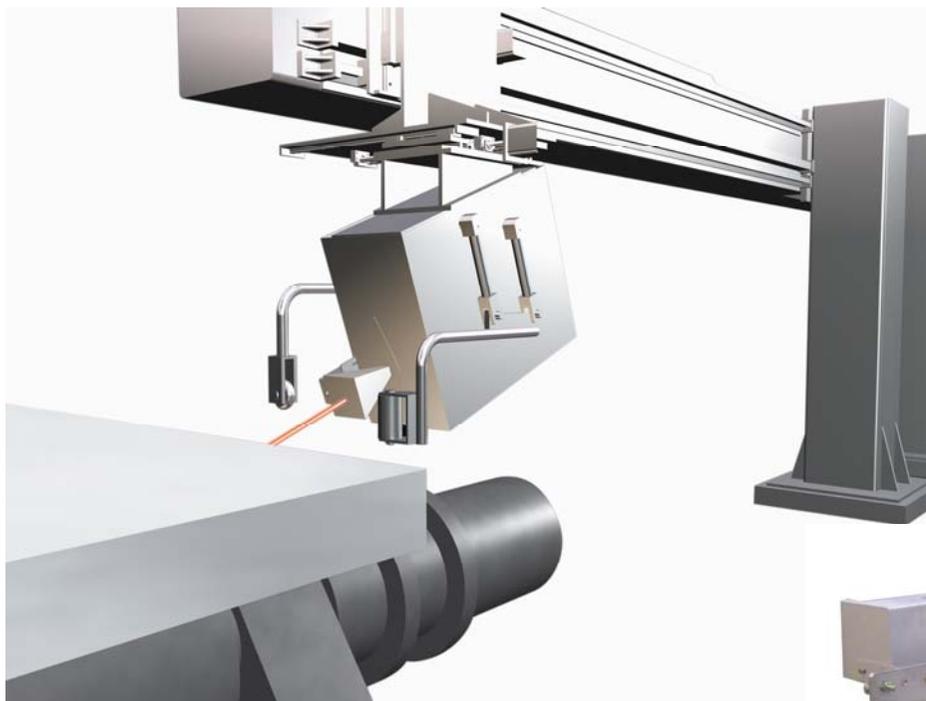


生産子会社の体制再構築



プロセス事業の戦略

- ◆ 国内鉄鋼メーカーの設備更新及び品質向上のための投資意欲は高い。海外ではインド市場が動き出してきた。
- ◆ 営業体制について組織を一部変更し営業員を増員した。
- ◆ 耳端位置制御装置
主要製品のマイナーチェンジ
電磁波センサ……期初より販売開始
新型パワーガイド(油圧サーボバルブ)……9月販売開始予定
- ◆ 自動識別印字装置(マーキング装置)
熱間、冷間用マーキング装置……受注好調、海外も引き合い増加
レーザマーカ……今期4セット目標(前期2セット納入)
廉価版……海外とくに中国向け
- ◆ プロセス全体で売上を前年同期比20%増を見込む。



レーザーマーカ

電磁波式炉内CPCセンサ



新型パワーガイド

ウェブ事業の戦略

- ◆ FPD、液晶関係の高感度フィルムの設備投資は一段落し踊り場状態。韓国や台湾等の海外への販売
- ◆ 2007年3月期の製品開発に注力した結果、今期は新製品投入により売上の維持拡大を図る。
 - 新型EPCアンプ……7月販売開始
 - 新型テンションメータ…8月販売開始
 - 新型超音波センサ……11月販売開始
 - 新型カットオフ装置……12月販売開始
- ◆ 印刷、フィルム以外の新たな市場開拓…電池等の展示会等に積極的に参加。
- ◆ ウェブ事業全体の受注、売上は前年同期並みを見込む



新型テンションメータ



新型EPC制御装置

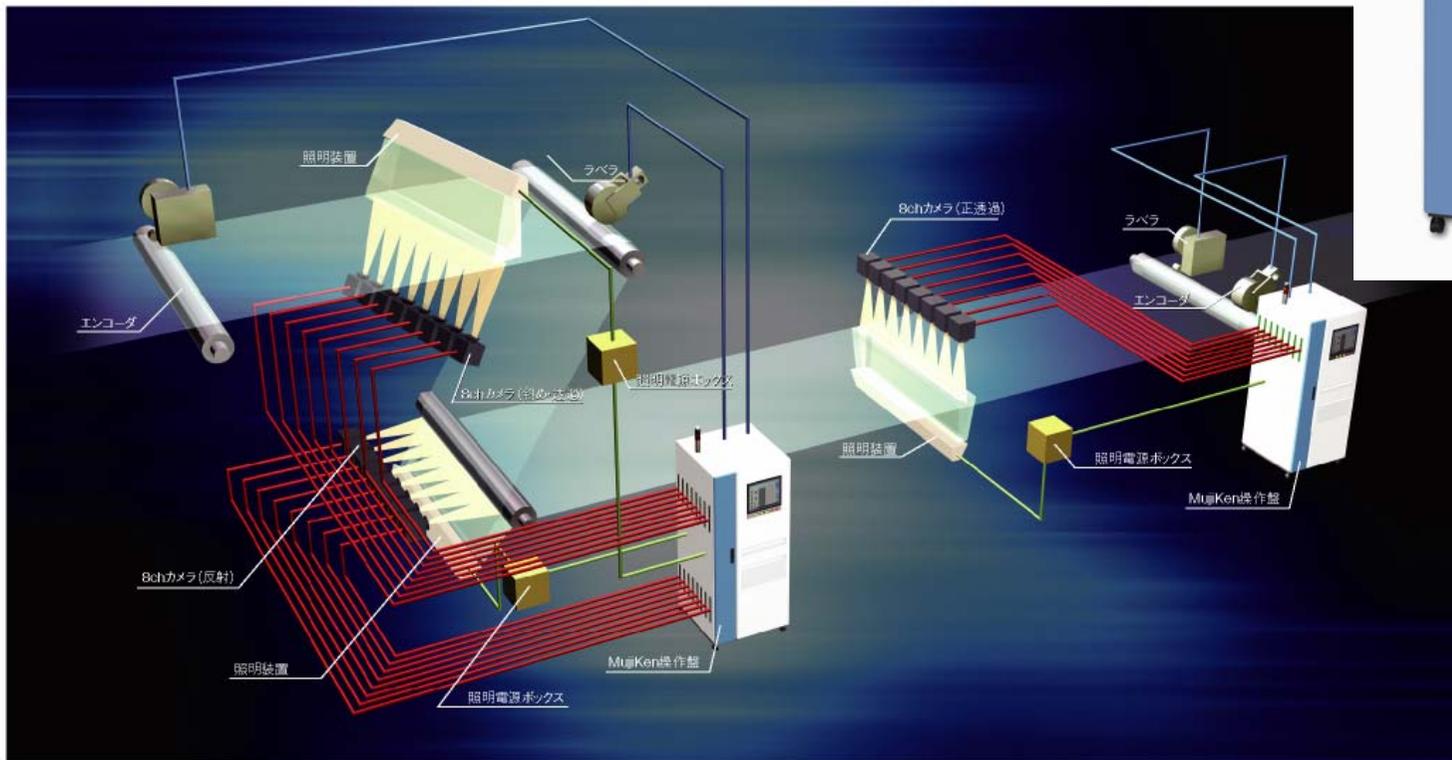


新型カットオフ装置

検査機事業の戦略

- ◆ 無地検査装置「MujiKen」(昨年9月販売開始)は、高分解能の特質を生かして高機能材料(分光フィルム、箔等)向けに活発な販売活動、前年度比30%以上の売上増を見込む。
- ◆ 印刷品質検査装置「BCON」は、試作機段階の次期主力機の開発を急ぐ。グラビア印刷機向けは減少予想、ラベル印刷機向けの売上は増加を見込む。
- ◆ 検収が当期にズレて前期の売上とならなかったものが今期の売上に寄与。
- ◆ 検査機事業全体で受注を前年同期比15%増を見込む。

無地検査装置「Mujiken」と構成図



新中期経営計画の目標数値

(単位:百万円)

	07.3期	08.3期	09.3期
売上高(計画)	8,500	9,100	9,800
プロセス事業	2,200	2,300	2,600
ウェブ事業	4,300	4,300	4,300
検査機事業	1,800	2,300	2,700
その他	200	200	200
営業利益	500	680	860
経常利益	600	750	950

注)株式会社ニレコ単体ベースによる

資本政策

～ 配当政策～

安定配当を確保(配当性向35%以上を維持を原則)

2007年3月期は年間15円／株を配当予定

配当実績

2006年3月期:年間13円／株

2005年3月期:年間12円／株

2004年3月期:年間10円／株