2024年6月期

決算説明資料

西川計測株式会社

（証券コード：7500）

2024年8月16日

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

目次

1. 西川計測について ---------- 03

2. 2024年6月期　決算概要 ---------- 10

3. 2025年6月期　業績予想 ---------- 25

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

01

西川計測について

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

会社概要

会社名	西川計測株式会社
本社所在地	東京都渋谷区代々木3-22-7
営業拠点	鶴岡・福島・千葉・宇都宮・さいたま 八王子・横浜・大阪・神戸・大牟田 大分・熊本・沖縄
創業年月	1932年10月
資本金	5億6,937万円
従業員	470名（契約社員62名含む） ※2024年6月現在
代表取締役	田中 勝彦
上場市場	東京証券取引所　スタンダード　証券コード 7500

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

沿革

1932年 10月	個人経営西川商会として創業 （株）横河電機製作所製の計測器の販売開始
1951年 11月	株式会社西川商会設立
1964年 07月	西川計測株式会社に商号を変更
1996年 06月	株式を日本証券業協会に店頭登録
2004年 12月	ジャスダック証券取引所に上場
2022年 04月	東証市場再編に伴い、スタンダード市場へ
2022年 10月	創業90周年

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

企業理念

みんなで良くなろう

当社は「みんなで良くなろう」という企業理念を基に、
計測・制御・理化学のエンジニアリングを基盤として、
あらゆる産業の発展に寄与し、広く社会に貢献していくことにより
お客様、お取引先、株主の皆様、社員が良くなることをめざしております。

01	お客さまの期待を超える高付加価値のソリューションを提供する
02	環境保護、株主重視経営、雇用等を通じ社会的責任を果たす
03	企業倫理の尊重、法令遵守に努め、公正な経営を実践する
04	自立し誇りを持って、学び成長し続けるプロ集団を目指す

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

事業領域

- 計測・制御・理化学をコラボさせたエンジニアリングサービスを提供
- システム設計から保守サービスまでのワンストップサービスを展開

エンジニアリングソリューション

システム設計・施工	ネットワーク構築を含めたワンストップ対応
ソフトウェアの開発・販売	ソフトウェアの構築やパッケージソフトの販売
メンテナンス・保守	部品の交換、メンテナンス、予防保全など
計測器の販売	ニーズに合った最適な機器の提案・販売
理化学機器の販売	ニーズに合った最適な機器の提案・販売
スタートアップ・トレーニング	専門スタッフによるトレーニング

×

製品別のソリューション

- プラント
- 理化学
- 計測
- 自動車・新エネルギー
- 光/Wireless通信

多種多様なお客さまに対して、ニーズに合ったソリューションを提供

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

品目別の売上構成比

- 以下の４品目で商品販売を展開
- 主力の制御・情報機器システムが売上高の50%超を占める

産業機器・その他

自動車をはじめとする輸送機器や半導体関連の環境試験装置などの研究開発分野に向けた当社オリジナルの試験装置を販売

主要製品

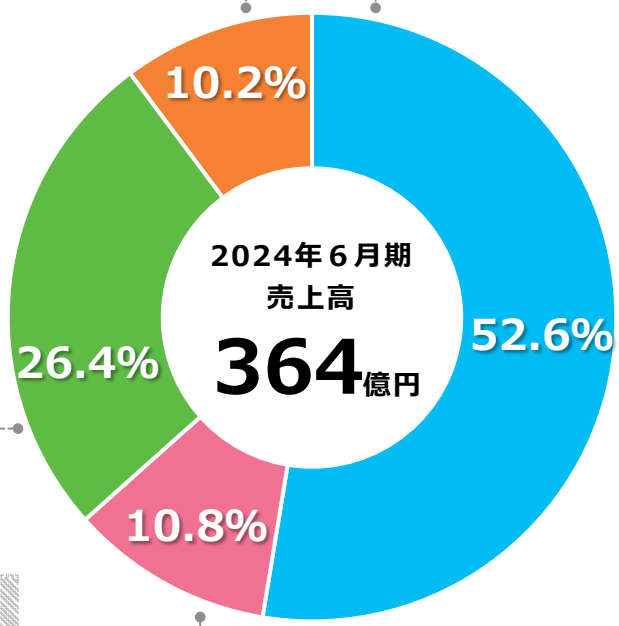
各メーカー（自動車・電機・機械など）向けオリジナル試験装置、各メーカー・学校向け各種実験プラント装置、受託計測 、など

理化学機器

民間および官公庁の研究開発機関などで使用される、ラボ用分析機器などの理化学機器を販売

主要製品

ガスクロマトグラフ、液体クロマトグラフ、ICP質量分析装置、など



制御・情報機器システム

生産現場のPA化やFA化※を進めるための制御・情報システムのエンジニアリングを展開

主要製品

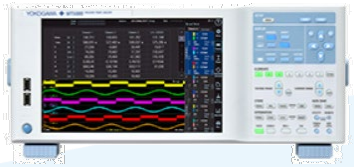
プロセスコンピュータ、温度計、流量計、圧力計、プロセスコントローラ、など

計測器

各業種の試験研究分野向けに計測器や計測ソリューションを提供

主要製品

デジタルオシロスコープ、ハイブリッドレコーダ、ICテスタ、など



※PA化：プロセスオートメーション化　FA化：ファクトリーオートメーション化

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

幅広い顧客基盤

- 幅広い業界とのお取引があり盤石な顧客基盤を確立
- 収益源が多岐にわたることから安定した売上高を実現

官公庁・学校

東京都水道局、千葉県水道局、阪神水道企業団、警視庁、税関、慶應義塾大学、東京消防庁、電気安全環境研究所、沖縄県企業局、日本電気計器検定所

自動車

本田技研工業、日産自動車、日立アステモ、デンソーテン、マツダ、いすゞ自動車、ブリヂストン、SUBARU

エネルギー

東京ガス、東京電力、九州電力、東京パワーテクノロジー、ジェイパワー・エンテック、沖縄電力、JERA

プラント・建設・非鉄

川崎重工業、大西熱学、メタウォーター、関電工、IHI、戸髙鉱業社、神鋼環境ソリューション、太平洋セメント

電機・電子・通信

三菱電機、富士電機グループ、住友電気工業、東京エレクトロングループ、日本電気、日立製作所、マイクロンメモリジャパン、NTTグループ

食品・薬品・飲料

キリンビール、三和酒類、メルシャン、サントリー、ロッテ、興人ライフサイエンス、味の素、森永乳業、キユーピー、日本たばこ産業、第一三共グループ

石油・化学・鉄鋼

レゾナック、ENEOS、住友化学、三井化学、旭化成グループ、日本製鉄

（順不同、敬称略）

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

02

2024年6月期　決算概要

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

決算サマリー（前期比）

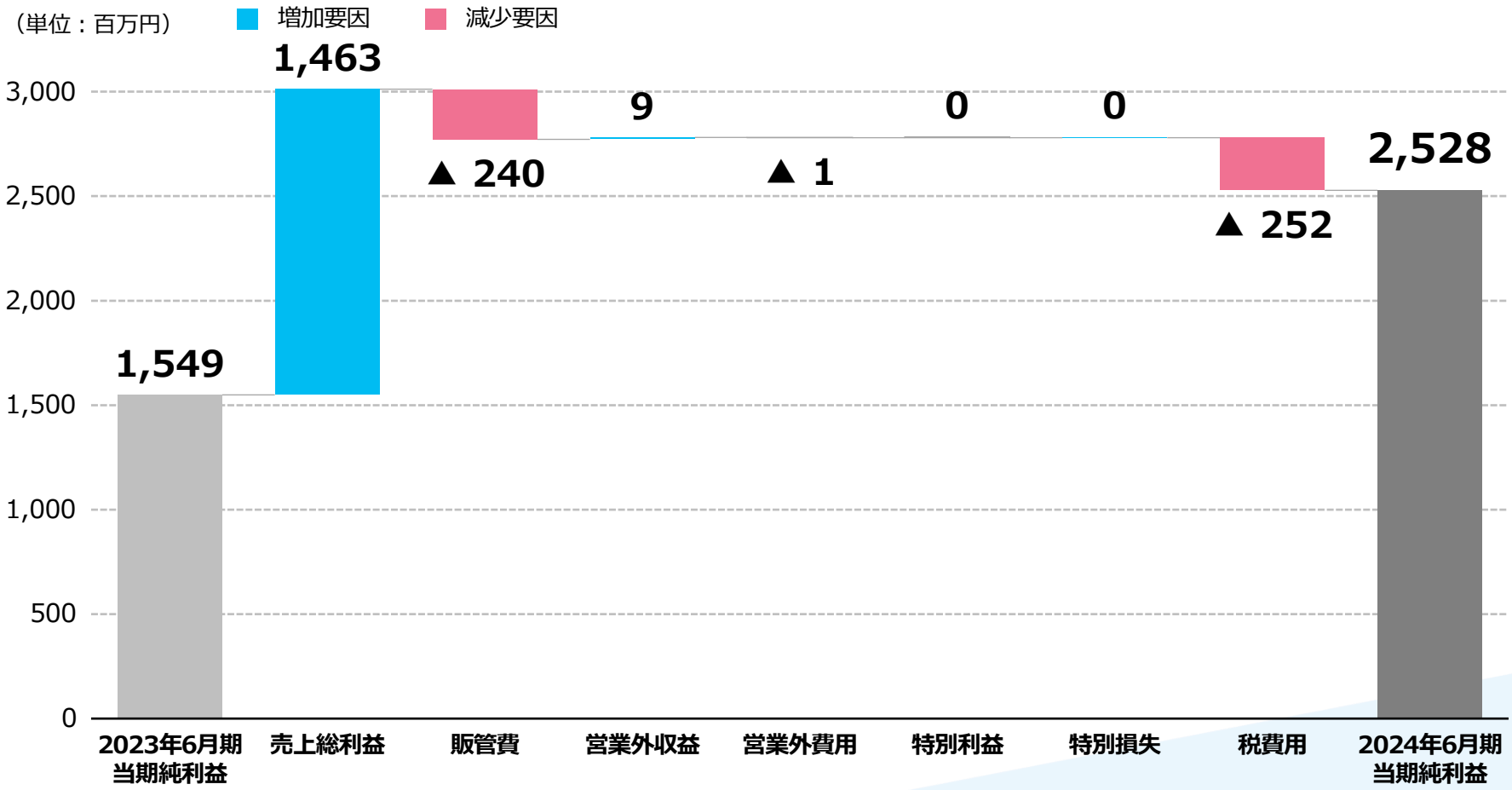
- 売上高、利益ともに過去最高を更新
- 受注高も過去最高水準を確保

（単位：百万円）	2023年6月期 実績	構成比	2024年6月期 実績	構成比	増減額（率）
受注高	35,962	-	**38,091**	-	2,128 （5.9%）
売上高	31,923	100%	**36,417**	100%	4,494 （14.1%）
売上原価	25,024	78.4%	**28,055**	77.0%	3,031 （12.1%）
売上総利益	6,899	21.6%	**8,362**	23.0%	1,463 （21.2%）
営業利益	2,241	7.0%	**3,465**	9.5%	1,223 （54.6%）
経常利益	2,357	7.4%	**3,588**	9.9%	1,231 （52.2%）
当期純利益	1,549	4.9%	**2,528**	6.9%	979 （63.2%）

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

当期純利益の増減要因（前期比）

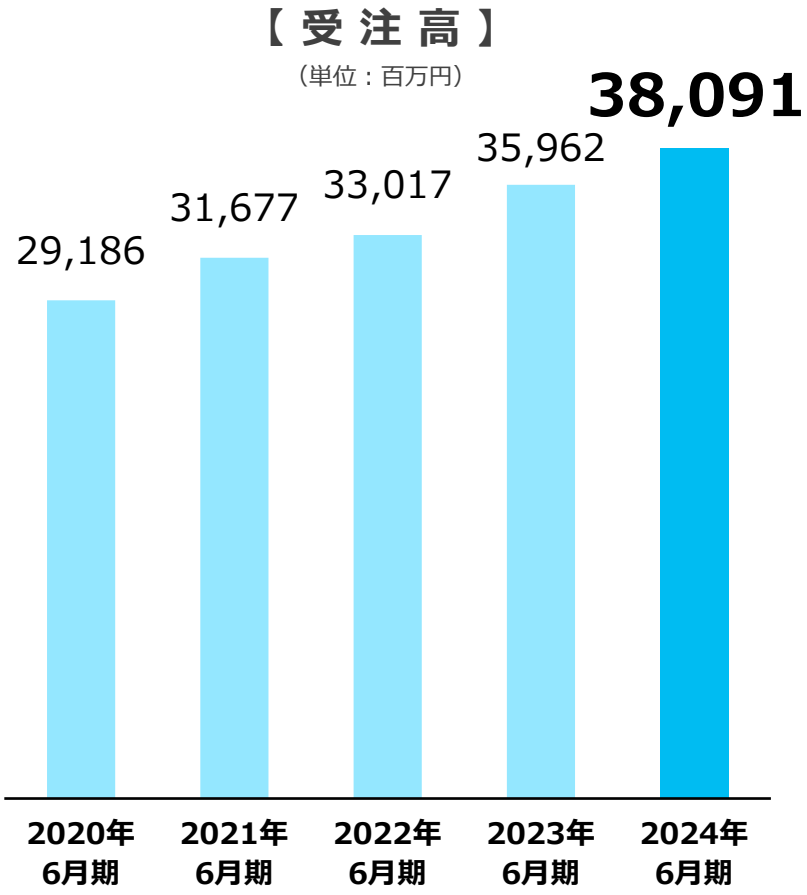
- 増収に伴う増加分に加え、高付加価値案件の増加により粗利率が改善
- 賃上げ促進税制の適用による税額控除にて税費用削減

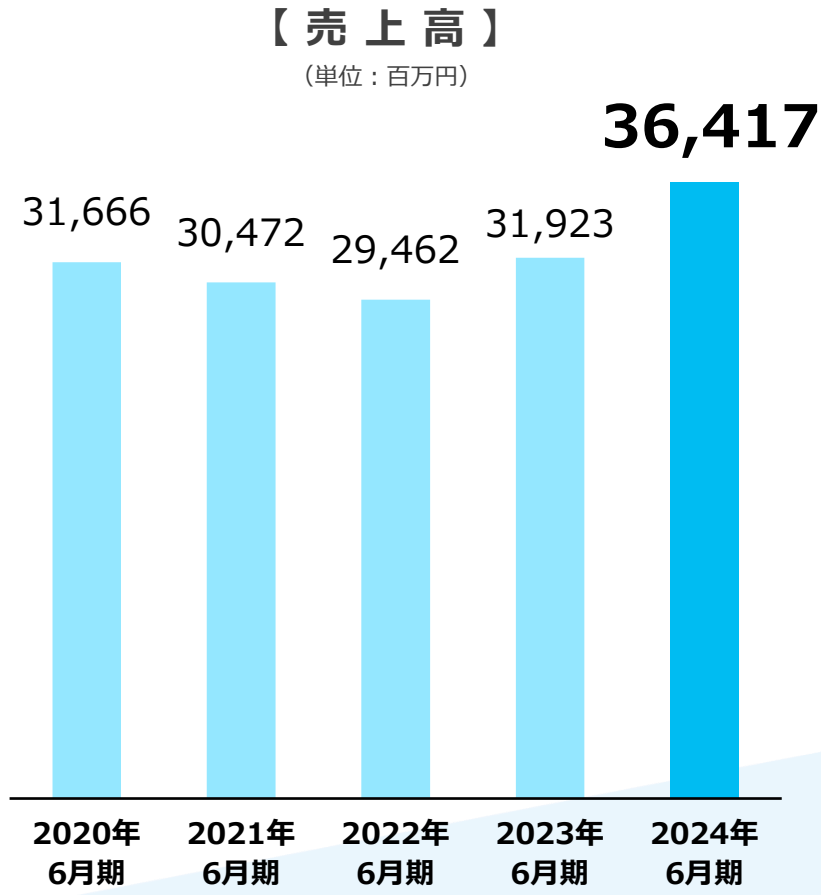


Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

受注高・売上高の推移

- 受注高は、浄水場の設備更新の継続に加え、半導体案件が回復
- 売上高は、浄水場の設備更新案件や次世代モビリティの開発案件が牽引





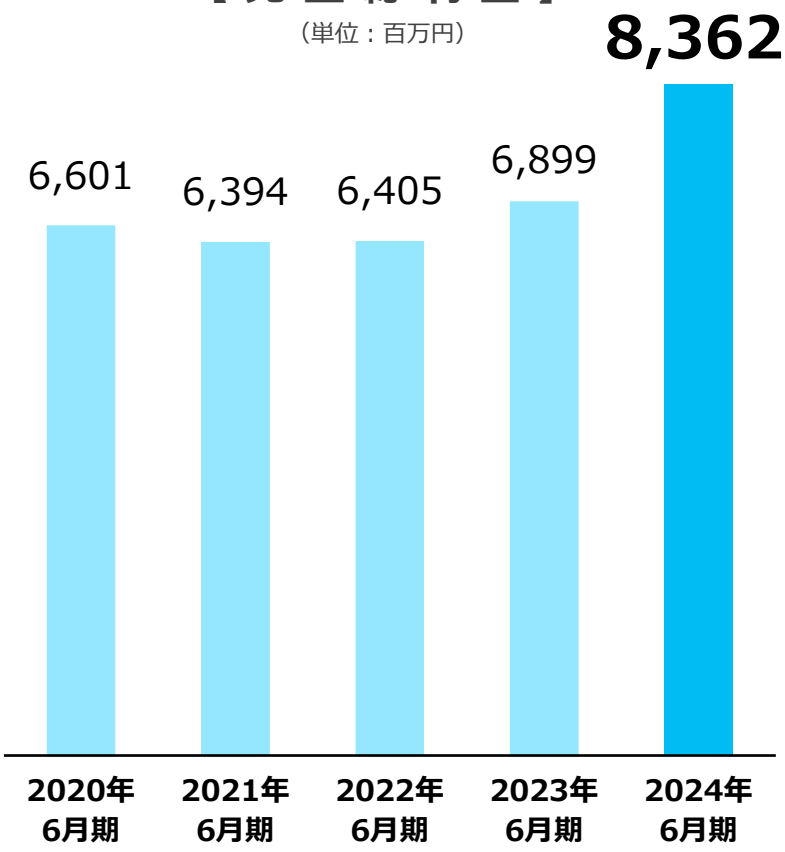
Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

売上総利益・営業利益の推移

- 増収効果に加え、高付加価値案件の増加による利益率改善
- 売上総利益増加に伴い、営業利益も増加

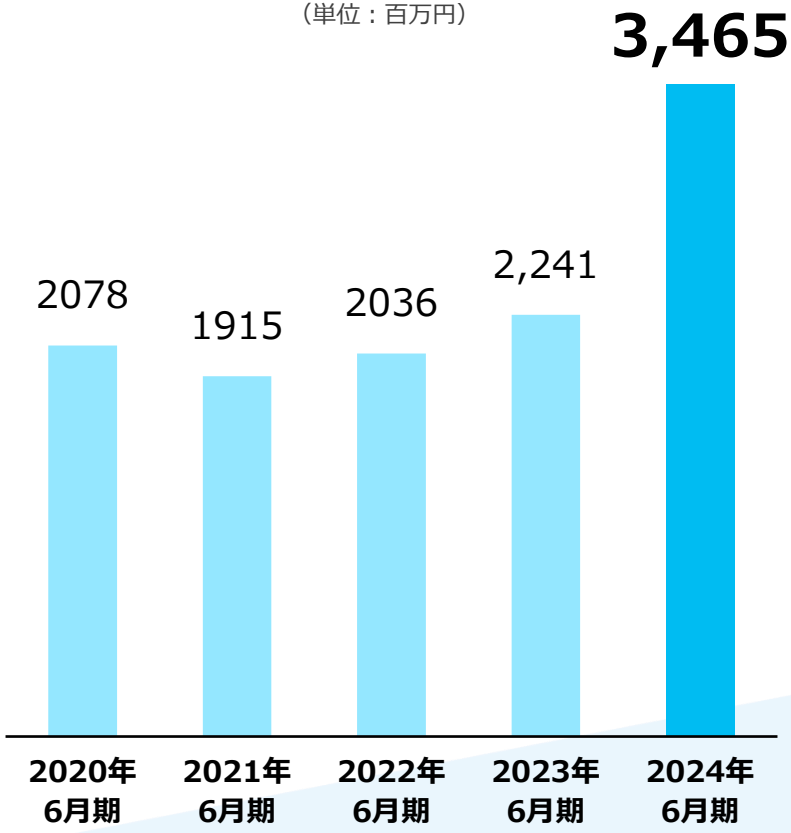
【売上総利益】

（単位：百万円）



【営業利益】

（単位：百万円）



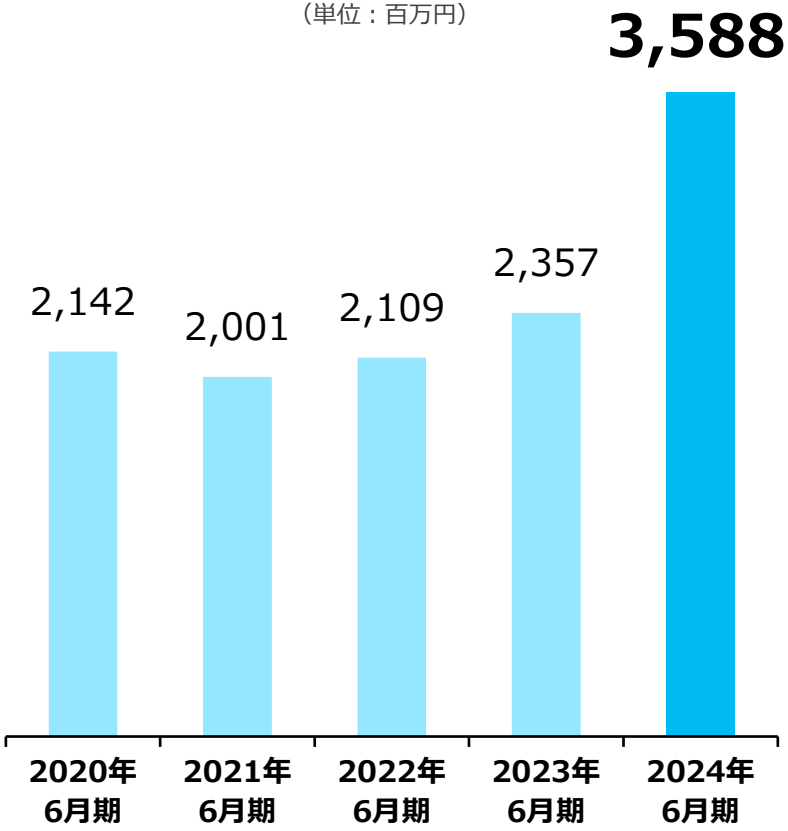
Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

経常利益・当期純利益の推移

- 受取配当金の増加により、営業外収入が増加
- 賃上げ促進税制の適用による税額控除にて税費用削減

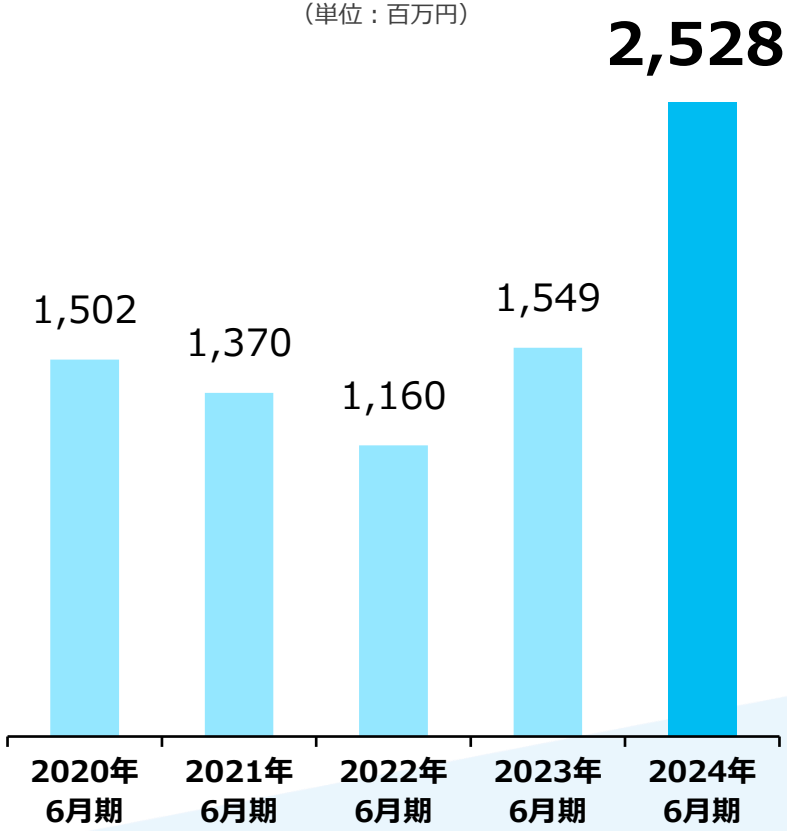
【経常利益】

（単位：百万円）



【当期純利益】

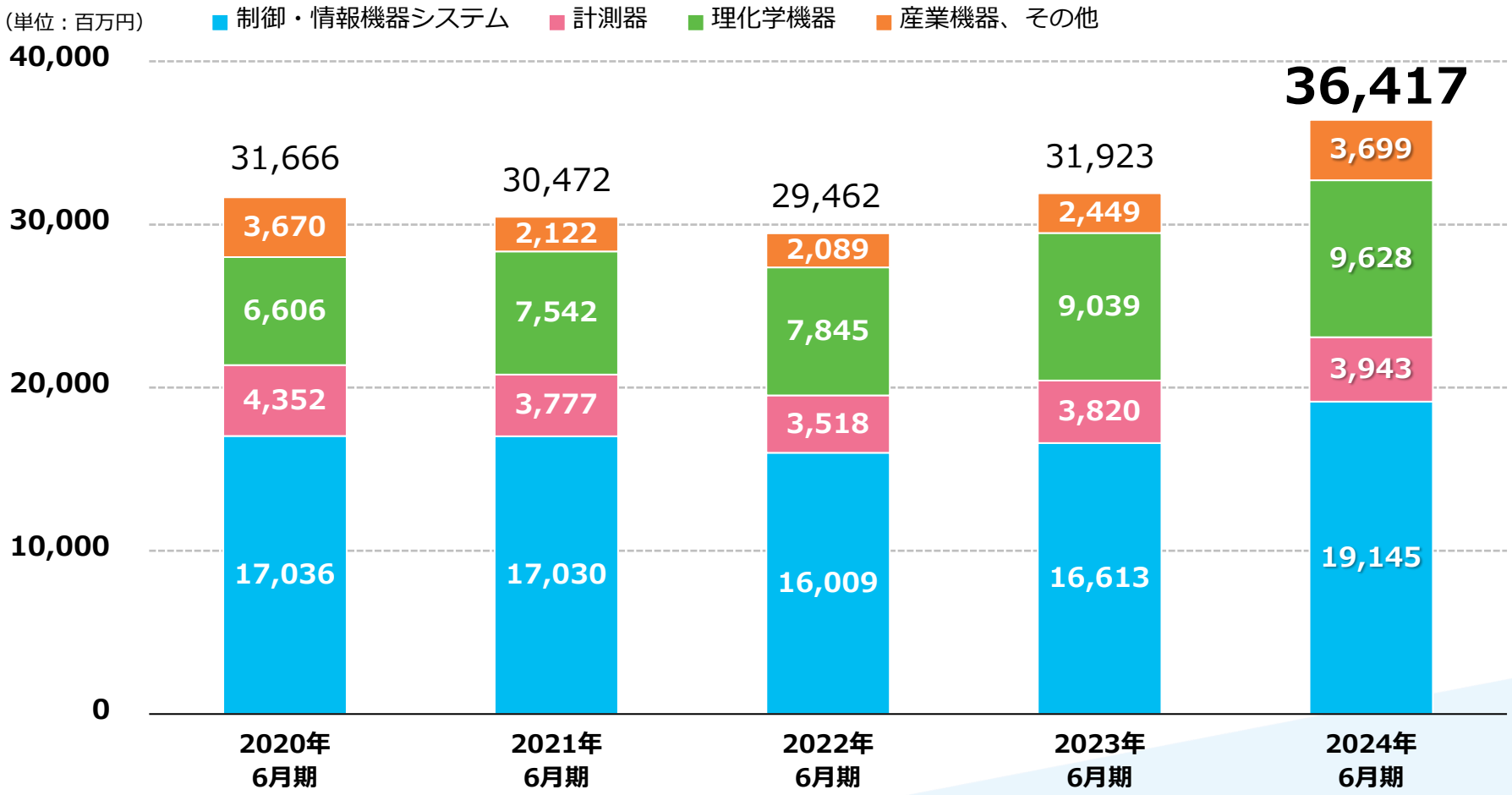
（単位：百万円）



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

品目別売上高の推移

- 全ての品目にて前期実績を上回る結果となる
- 「制御・情報機器システム」、「産業機器・その他」が大きく拡大

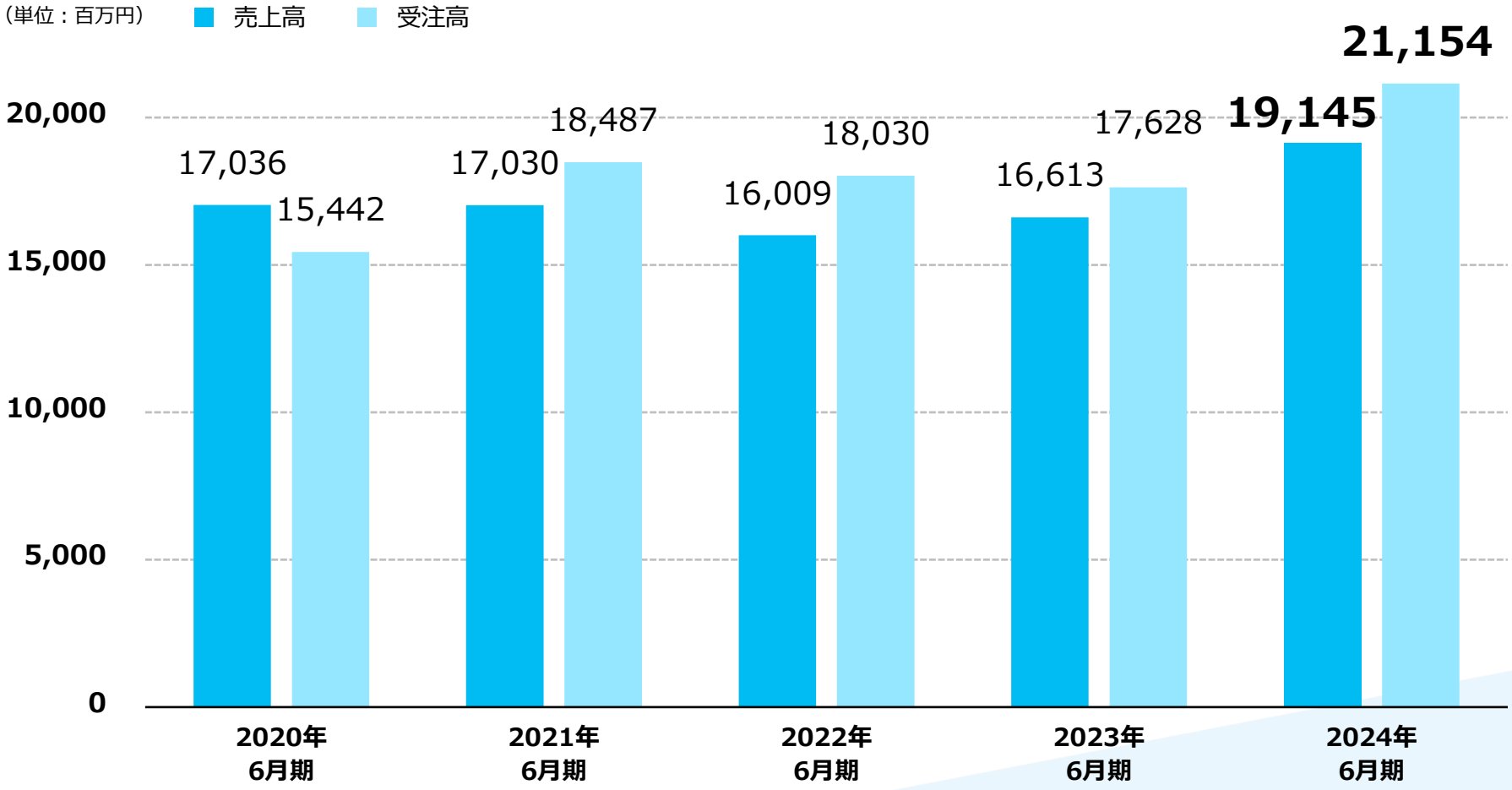


Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

品目別の業績推移

制御・情報機器システム

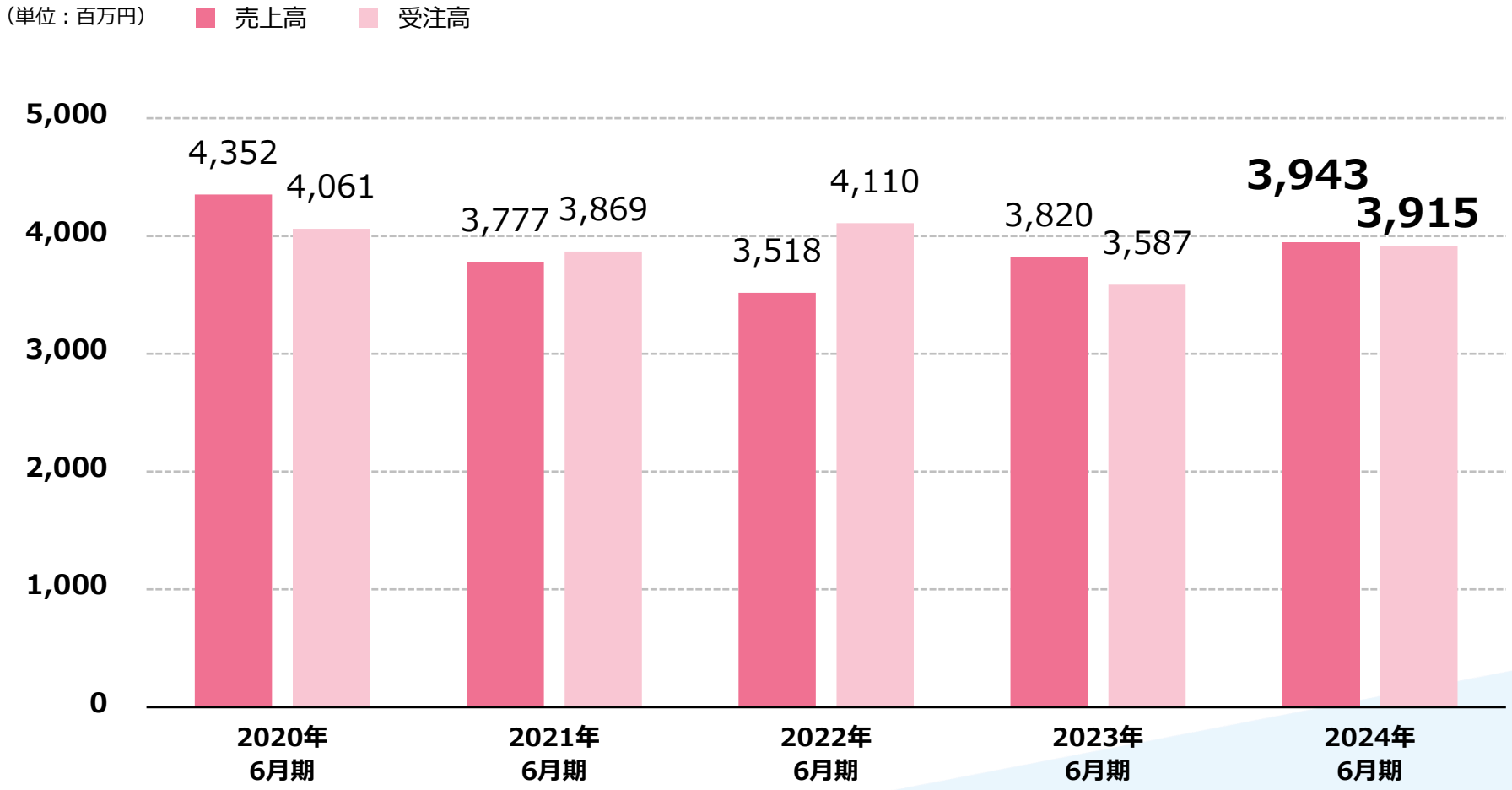
- 売上高は、ライフラン関連の設備更新、化学プラント向けの大型案件完成等により拡大
- 受注高は、石油プラントや浄水場の設備更新に加え、半導体関連の需要回復を受け拡大



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

品目別の業績推移
計測器

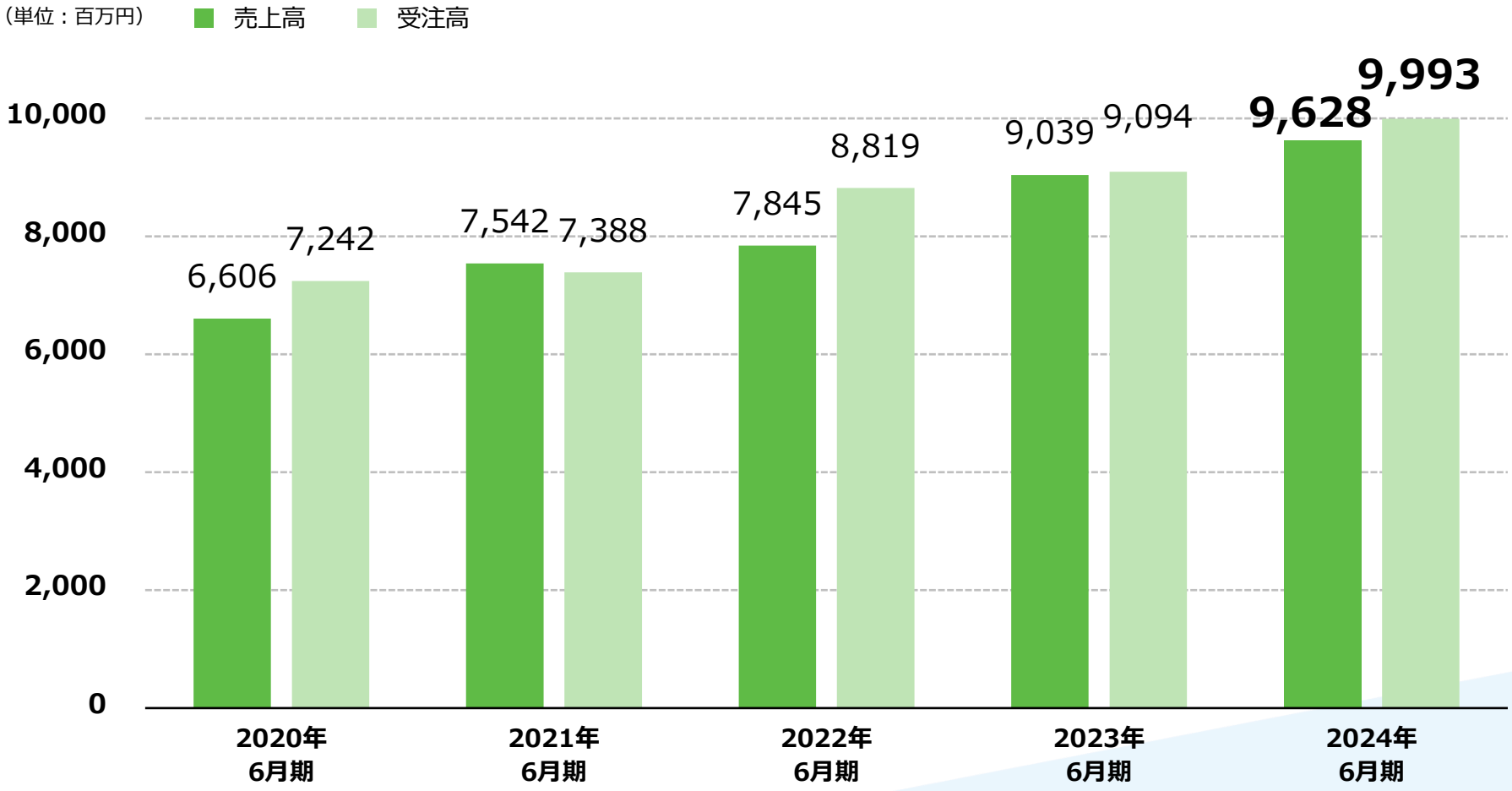
- 売上高は、自動車業界向けの需要が拡大
- 受注高についても上記に同じ



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

理化学機器

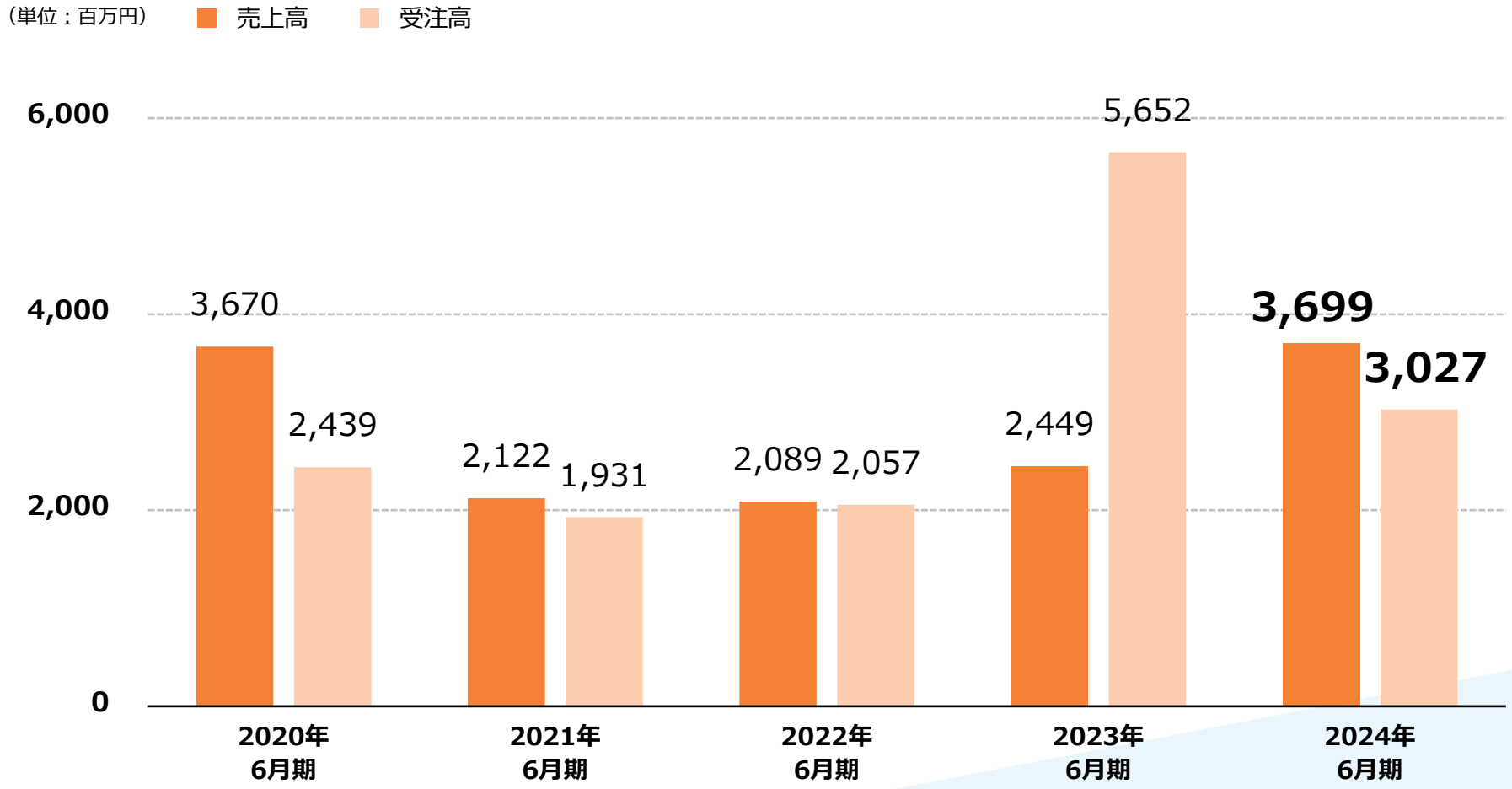
- 売上高は、半導体・化学・石油関連の研究開発投資需要が継続
- 受注高は、ラボのワークフローやデータ管理への投資増加を受け拡大



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

産業機器、その他

- 売上高は、次世代モビリティ開発に向けた投資需要が継続
- 受注高は、前期の反動減の影響あり

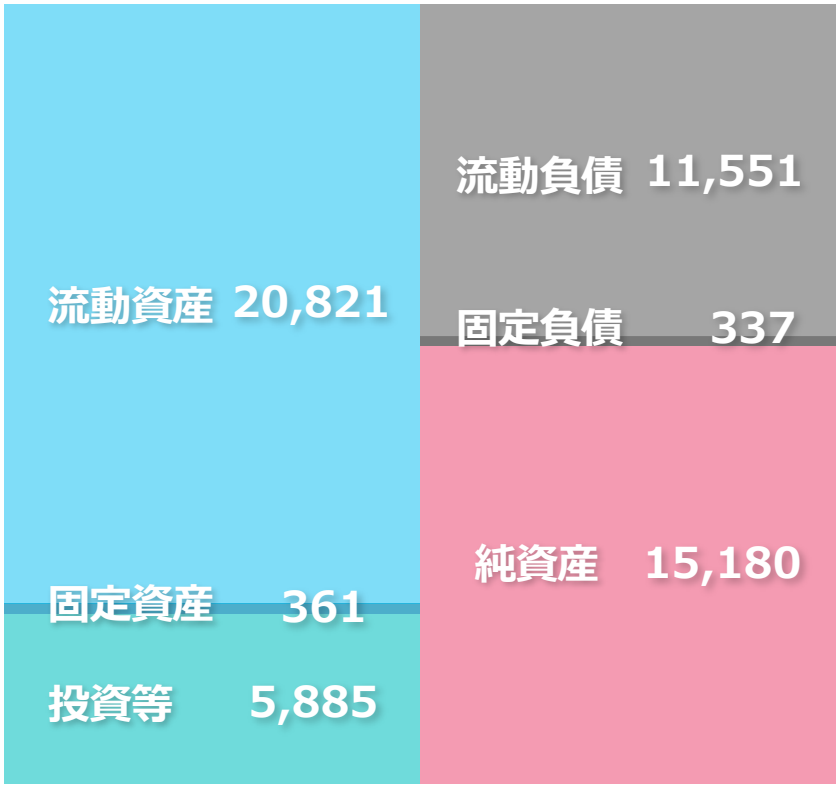


Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

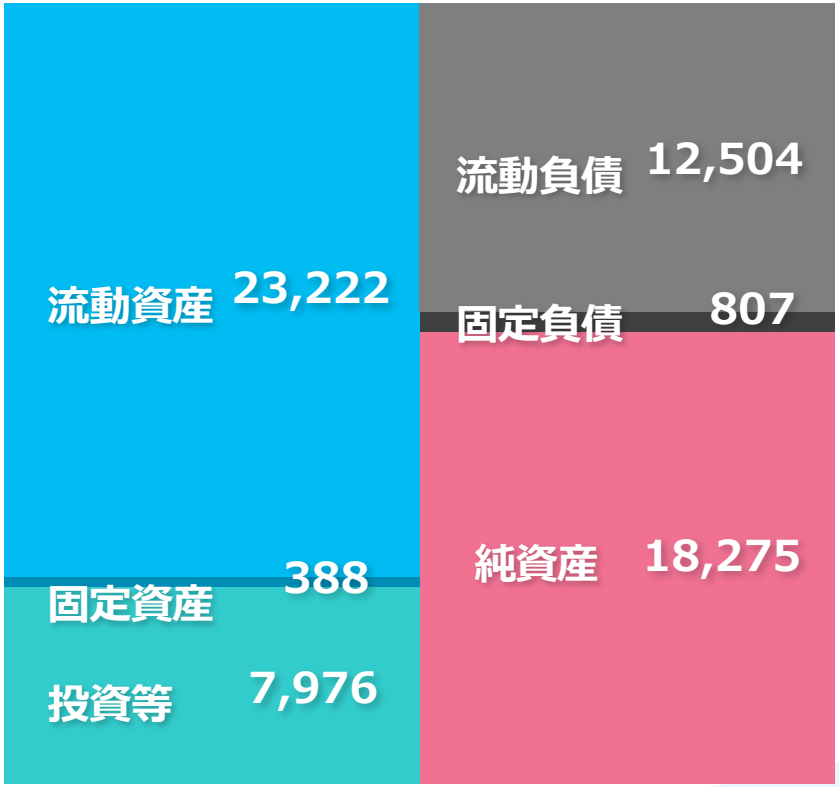
貸借対照表

- 総資産は、315億円（前期比16.7%増）
- 純資産は、182億円（前期比20.4%増）

（単位：百万円）



2023年6月期

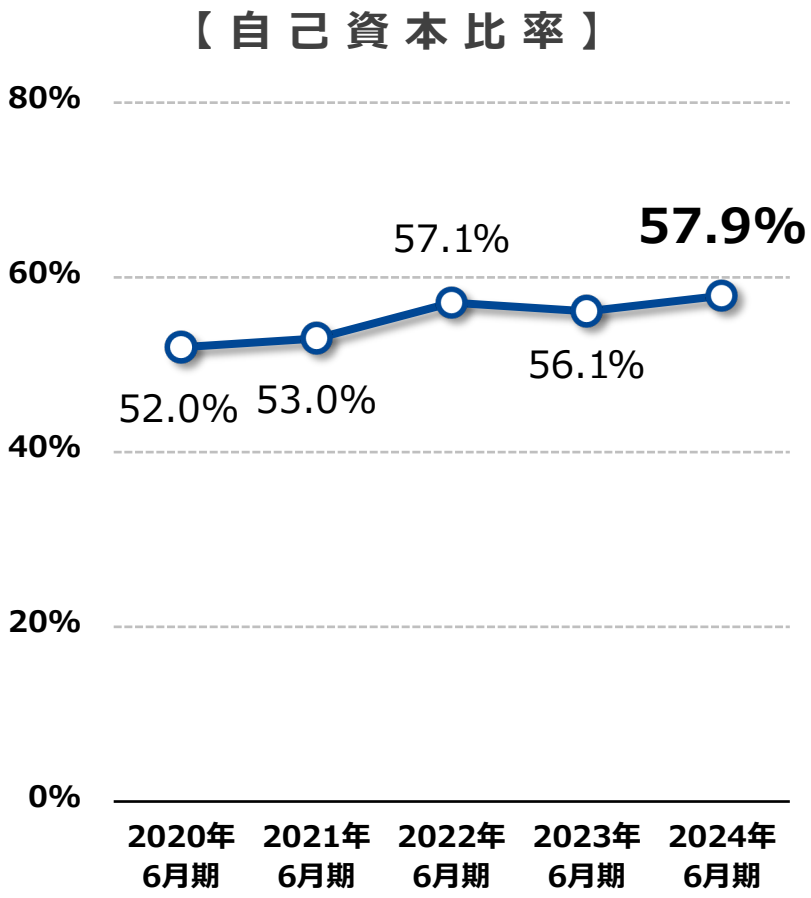


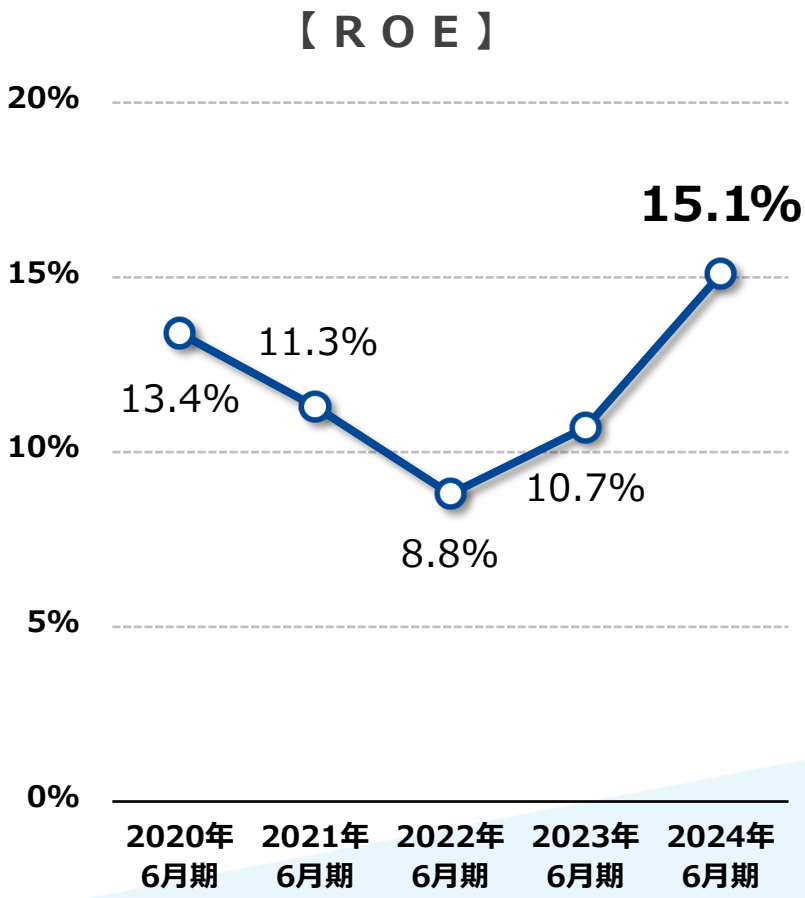
2024年6月期

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

自己資本比率・ROEの推移

- 自己資本比率は、過去最高を更新
- ROEは、純利益率の改善に伴い、上昇



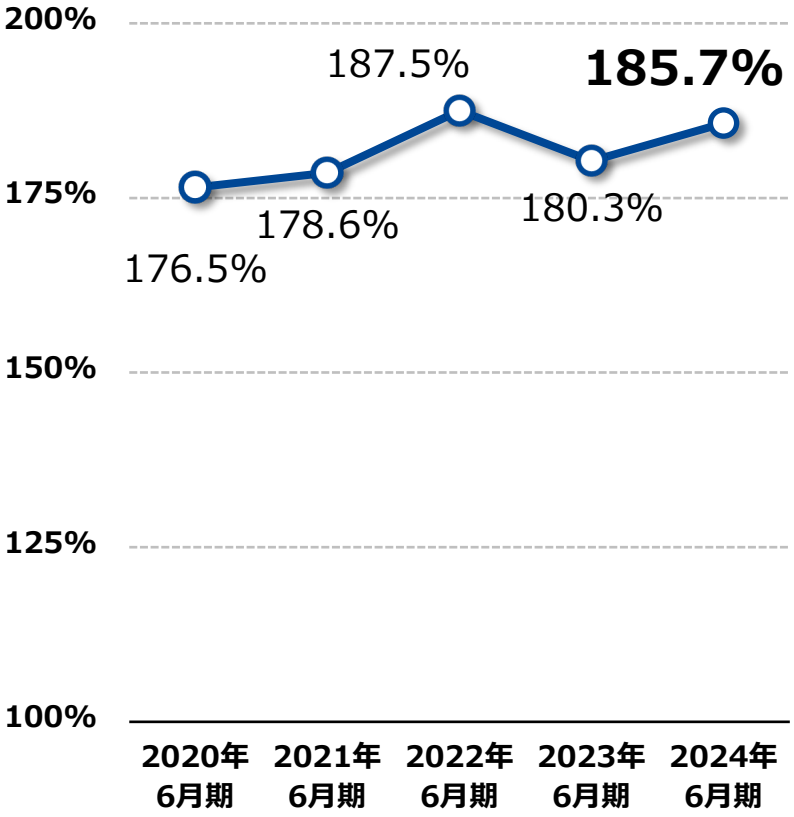


Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

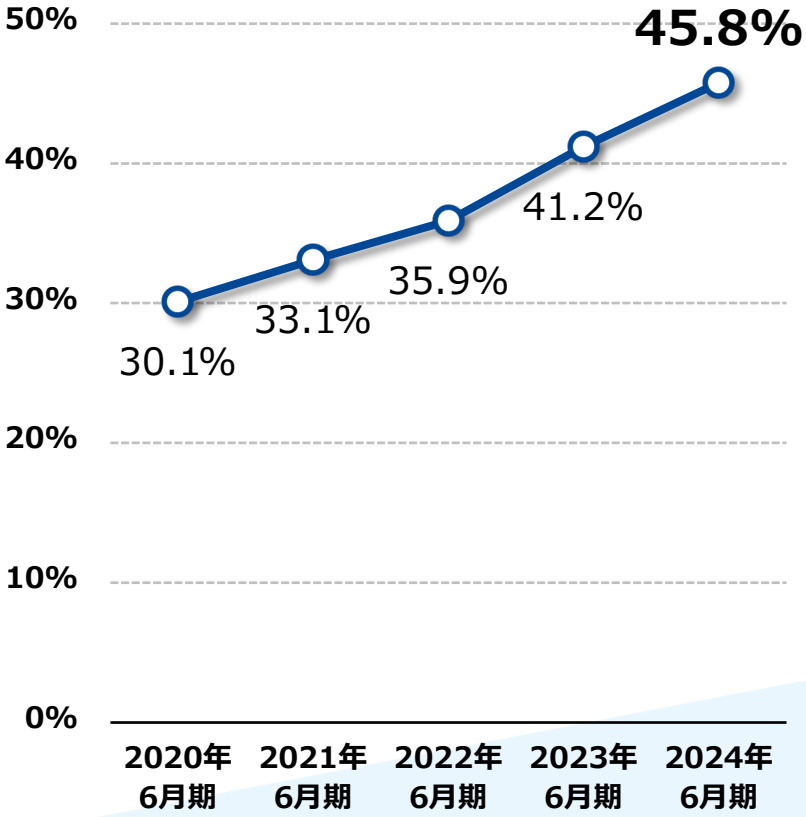
流動比率・固定比率の推移

- 流動比率は、流動資産の増加を受け上昇となる
- 固定比率は、投資有価証券の増加（市場株価上昇等）を受け上昇となる

【流動比率】



【固定比率】



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

キャッシュ・フロー計算書

- **営業活動によるCFは、継続してプラス**
- **現金及び現金同等物の期末残高は、前期比3億80百万円増加**

（単位：百万円）	2022年6月期	2023年6月期	2024年6月期
営業活動によるCF	394	2,295	**1,589**
投資活動によるCF	△906	△796	**△662**
財務活動によるCF	△429	△478	**△545**
現金及び現金同等物の増加または減少額	△941	1,020	**380**
現金及び現金同等物期首残高	9,810	8,869	**9,889**
現金及び現金同等物期末残高	8,869	9,889	**10,270**

営業活動によるCF

税引前当期純利益	3,588
売上債権の増加	△1,498
法人税等の支払	△860

投資活動によるCF

投資有価証券の取得	△185

財務活動によるCF

配当金の支払い	△539

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

03

2025年6月期　業績予想

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

2025年6月期　業績予想

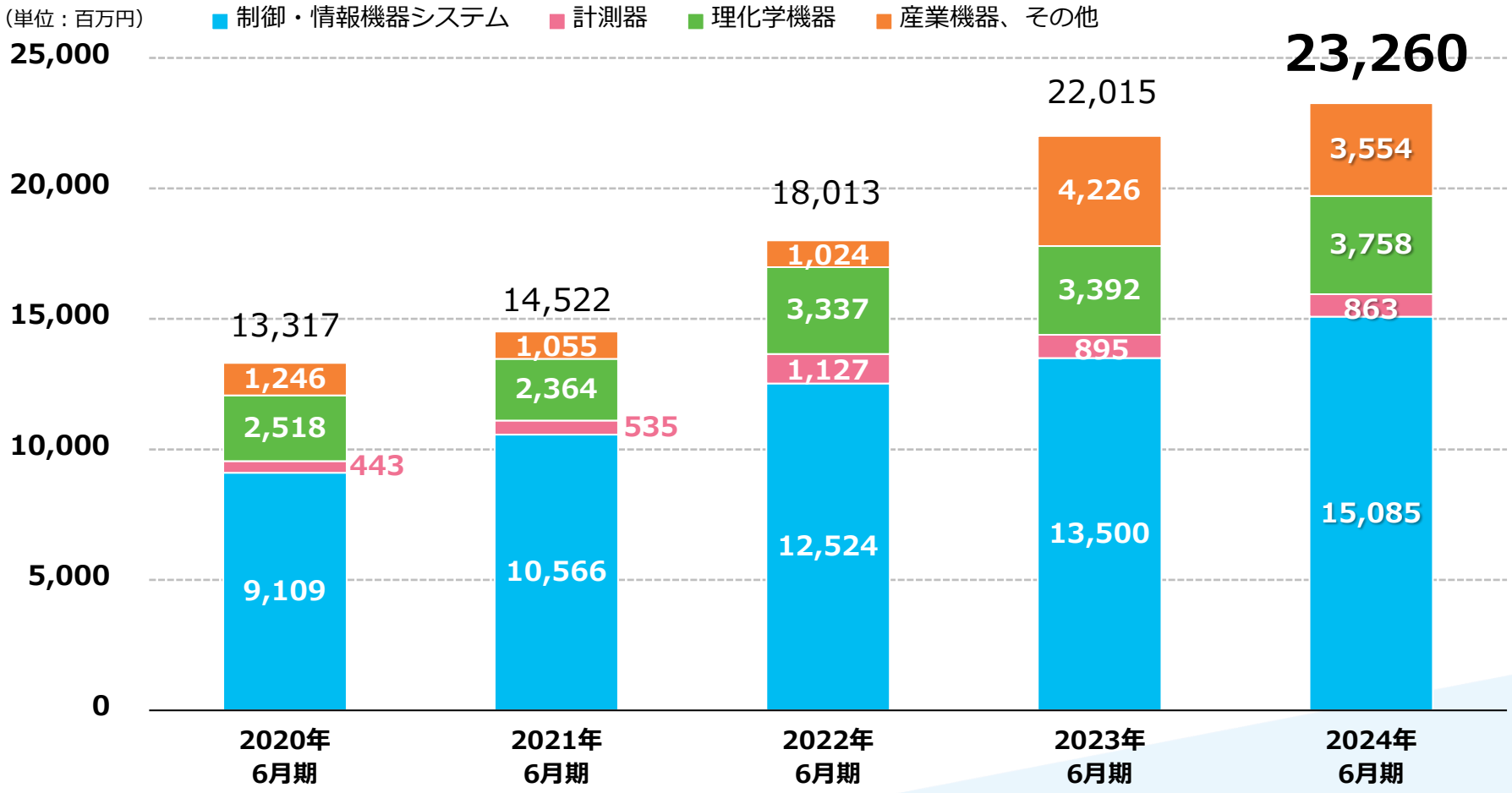
- 前期比、「減収・減益」を予想
- 利益率は、例年並みに落ち着くと想定

（単位：百万円）	2024年6月期 実績	構成比	2025年6月期 予想 予想	構成比	増減額（率）
売上高	36,417	100%	**35,000**	100%	△1,417 （△3.9%）
営業利益	3,465	9.5%	**2,600**	7.0%	△865 （△25.0%）
経常利益	3,588	9.9%	**2,700**	7.4%	△888 （△24.8%）
当期純利益	2,528	6.9%	**1,800**	4.9%	△728 （△28.8%）

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

品目別受注残

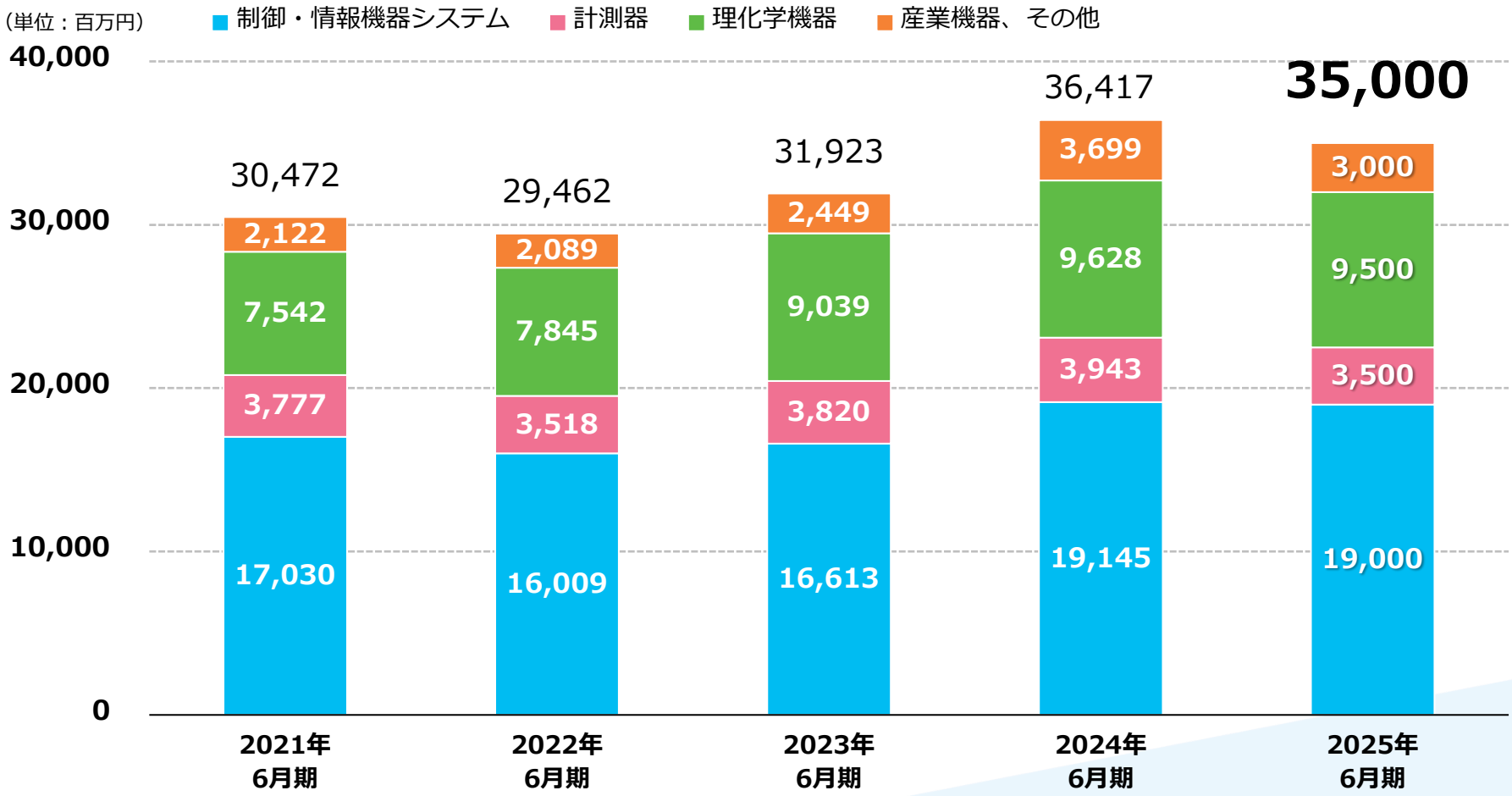
- 受注残高は、制御・情報機器システムが大きく拡大
- 受注残高は、高水準も翌期以降の売上多く含む



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

品目別売上高の予想

● 受注残高の内容、営業状況等から2025年6月期の売上高は、「減収」を想定



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

制御・情報機器システム

- ライフライン関連は、堅調の見通し
- 石油プラントにて大型の定期修繕を予定

戦　略

1．水道事業

- 水道局向けの浄水場案件の営業を強化
- 水道ビジネスの展開地域を拡大

2．エネルギー事業

- 再生可能エネルギーへの投資を加速
- 脱炭素や低炭素への投資も推進

3．その他PA・FA

- 業種別の営業戦略を策定
- 半導体関連の需要回復を取込

実現に向けた取り組み

◆エンジニアリングの品質確保による顧客からの信頼獲得し、継続受注へ

売上高の見通し

2024年6月期	2025年6月期
19,145 百万円	19,000 百万円

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

計測器

- **半導体業界の在庫調整後の需要回復を期待**
- **ネットワークテスタ機器の販売拡大**

戦　略

1．通信事業向け測定器

- 測定器等の販売強化
- 光・ネットワークテスタ市場の維持・拡大

2．他業界へのアピール

- 他セグメントとの組み合わせによる付加価値の創造

売上高の見通し

2024年6月期	2025年6月期
3,943 百万円	3,500 百万円

実現に向けた取り組み

- ◆大手通信業者の構想に見合ったテスタを提案
- ◆新規メーカーの開拓

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

理化学機器

- **半導体、化学、石油業界の研究開発需要は継続**
- **自社ソフトウェアとのコラボで顧客課題を解決**

戦　略

1．ソフトウェア開発と販売の強化

- 分析データを総合的に管理するソフトウェア
- 分析業務の管理を強化するソフトウェア

2．他業界へのアピール

- テロ、犯罪対策、薬物規制、法医学の需要有
- トータルサポート体制（ラボラトリー・トレーニングセンター・サービス、保守）の強化とサポート品目の拡大
- 食品、薬品、医学関連の新商品開発
- 取扱製品の拡大

実現に向けた取り組み

◆自社開発ソフトとの組みあわせによるソリューション提供。

売上高の見通し

2024年6月期	2025年6月期
9,628 百万円	9,500 百万円

弊社オリジナルのラボインフォマティクス商品

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

産業機器・その他

●自動車メーカーの「電動化・自動化」に向けた投資需要は継続

戦　略

1．自動車メーカー向け

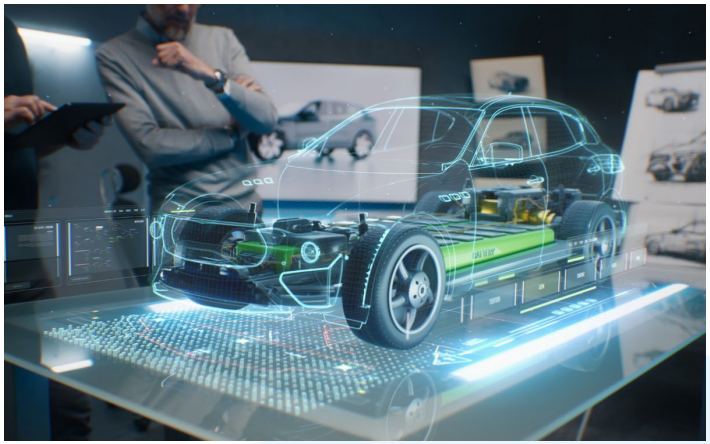
- 電動化投資需要の取り込み
  （充放電装置、全固体電池、急速充電設備等）

2．その他

- 建設機械メーカー向け　電動化投資需要の取り込み

売上高の見通し

2024年6月期	2025年6月期
3,699 百万円	3,000 百万円



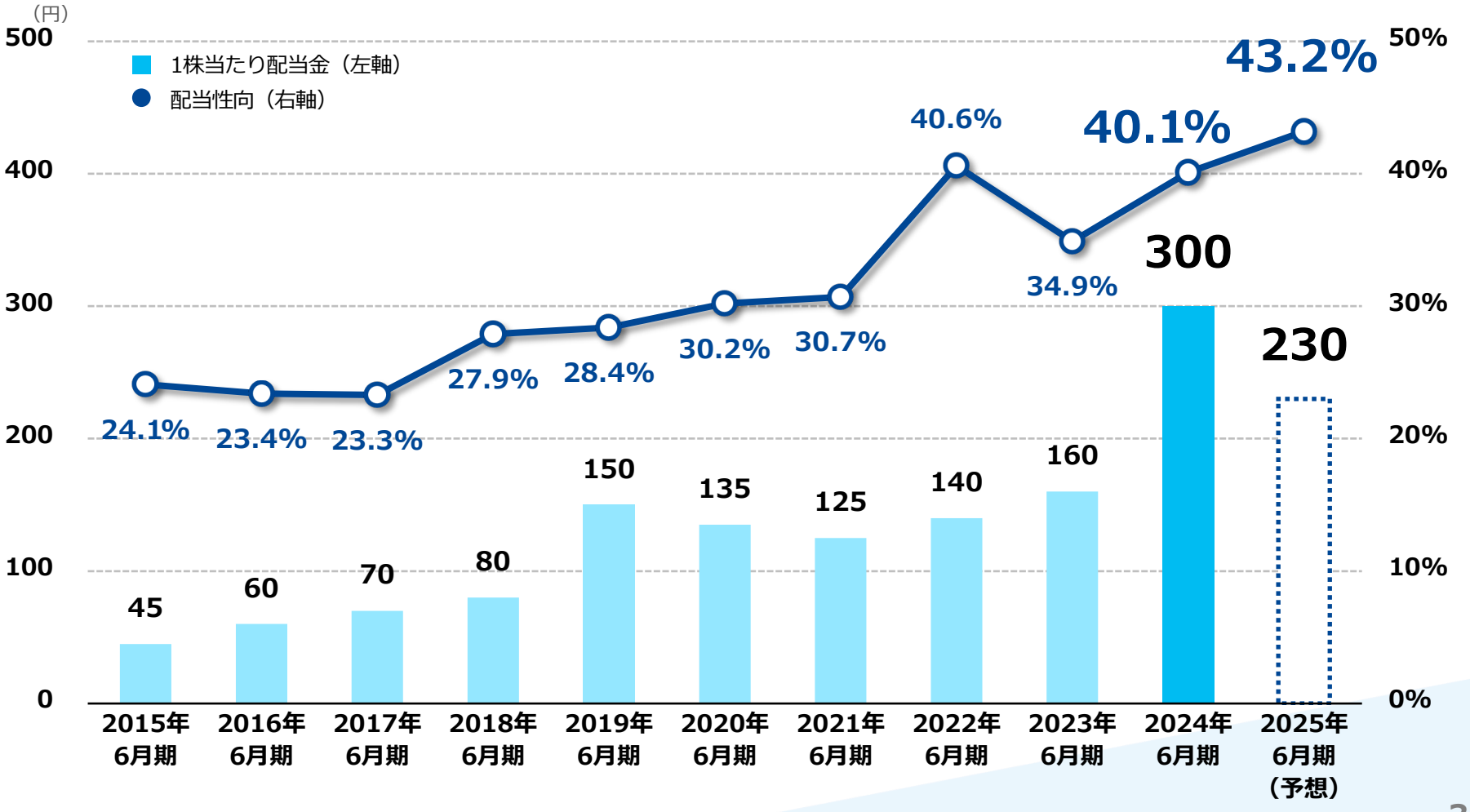
実現に向けた取り組み

- 「全固体電池」や「急速充放電設備」の開発支援
- 電気自動車に限定せず、ハイブリッドカー対応等全方位で提案

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

配当金・配当性向の推移

- 2024年6月期の配当金は、1株当たり300円へ増配
- 引き続き配当性向40%を目途に積極的な株主還元を行う



Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024

NISHIKAWA KEISOKU

Nishikawa

本日の説明会ならびに、
IRに関するお問い合わせ等ございましたら、
西川計測株式会社　経営企画部までご連絡ください。

TEL：03-3299-1366
URL：https://www.nskw.co.jp

Copyright(C)NISHIKAWA KEISOKU Co.,Ltd.2024