

2024年11月期 決算発表

2025年1月14日

NACHI 株式会社 不二越

目次

- | | |
|----------------|--------|
| 1. 2024年度決算の概要 | 2 ~ 8 |
| 2. 2025年度計画の概要 | 9 ~ 23 |

2024年度決算の概要

2

決算の概要について

24年度実績

(単位：億円)

	2023年度 (A)	2024年度 (B)	増減 (%) (B)-(A)
売上高	2,654	2,398	(△9.6%) △256
営業利益	(4.5%) 118	(2.8%) 66	(△44.1%) △52
経常利益	(4.2%) 110	(1.8%) 42	(△61.6%) △68
当期純利益 (親会社株主帰属)	64	33	(△48.2%) △31
為替レート (USドル) (ユーロ) (中国元)	139円 150円 19.7円	150円 163円 20.9円	11円の円安 13円の円安 1.2円の円安
1株配当	110円	100円	△10円

3

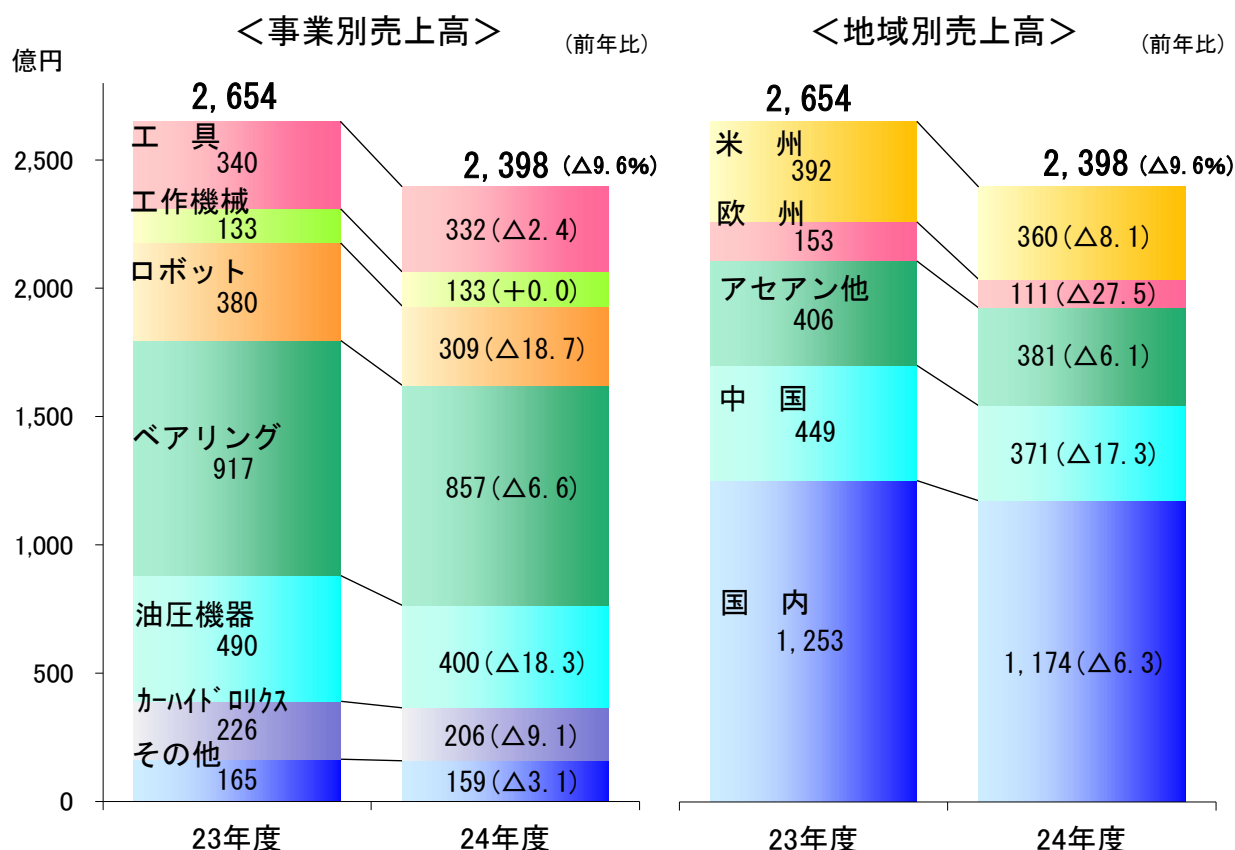
(単位：億円)

	2023年度 (A)	2024年度 (B)	増減 (B) - (A)
ROE	4.2%	2.1%	△2.1ポイント
総資産	3,703	3,347	△356
自己資本 (自己資本比率)	(43.9%) 1,627	(47.4%) 1,588	△39
有利子負債 (netD/Eレシオ)	(0.47倍) 1,097	(0.37倍) 910	△187
設備投資	191	117	△74
減価償却費	194	200	+6
正社員	7,204人	6,943人	△261人

4

事業別/地域別 売上高

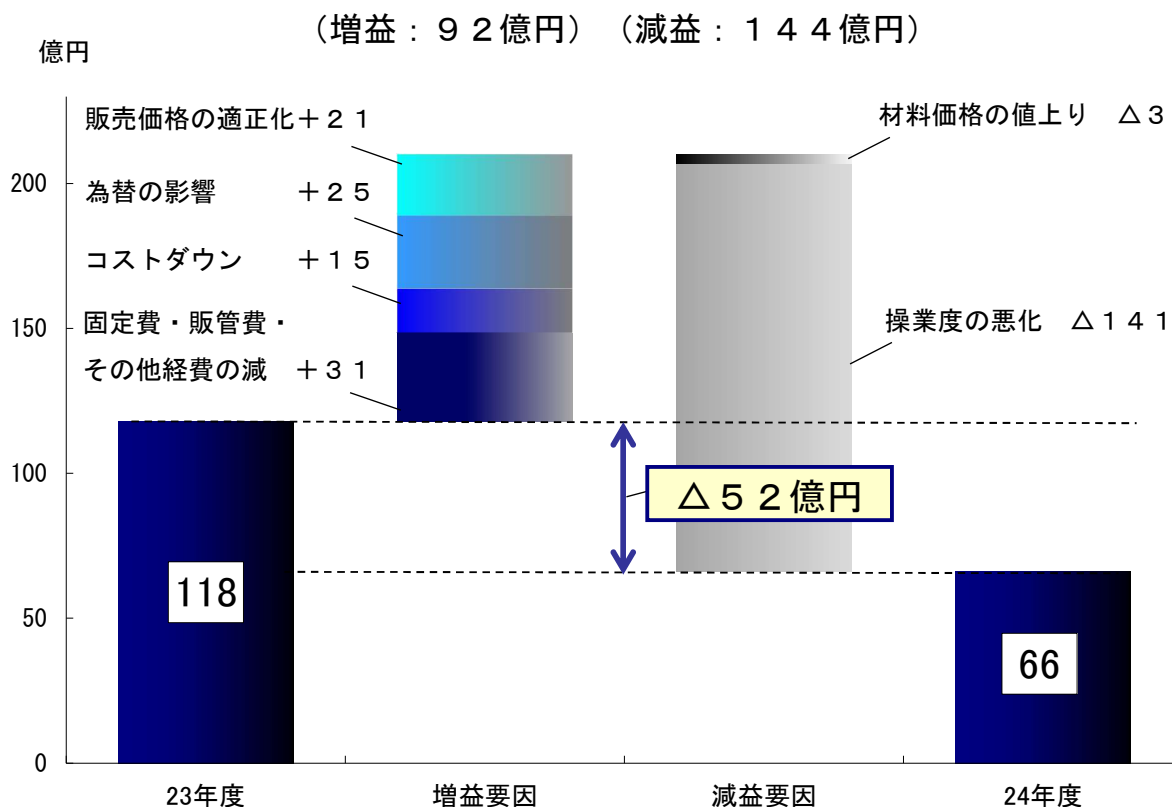
24年度実績



5

営業利益の増減要因

24年度実績



6

特別利益・特別損失について

24年度実績

(単位：億円)

	2023年度 (A)	2024年度 (B)	増減 (B) - (A)
特別利益	0	48	+48
主な内訳			
投資有価証券売却益	0	36	+36
固定資産売却益	0	12	+12
特別損失	0	43	+43
主な内訳			
構造改革費用	—	42	+42
(うち減損損失)	(—)	(33)	(+33)
(うち特別退職金等)	(—)	(5)	(+5)

7

事業セグメント別 売上高・営業利益 24年度実績

(単位：億円)

		2023年度 (A)	2024年度 (B)	増減 (%) (B)-(A)
機械工具	工 具	340	332	(△2.4%) △8
	工 作 機 械	133	133	(+0.0%) +0
	ロ ボ ッ ト	380	309	(△18.7%) △71
	売 上 高	854	775	(△9.3%) △79
	営 業 利 益	(7.5%) 64	(5.0%) 38	(△39.4%) △26
部 品	ベアリング	917	857	(△6.6%) △60
	油 圧 機 器	490	400	(△18.3%) △90
	カ-ハイト [®] ロリクス	226	206	(△9.1%) △20
	売 上 高	1,635	1,463	(△10.5%) △172
	営 業 利 益	(2.8%) 45	(1.1%) 16	(△63.0%) △29
他	売 上 高	165	159	(△3.1%) △6
	営 業 利 益	(5.9%) 9	(6.7%) 10	(+10.1%) +1
売 上 高 合 計		2,654	2,398	(△9.6%) △256
営 業 利 益 合 計		(4.5%) 118	(2.8%) 66	(△44.1%) △52

8

2025年度 計画の概要

9

計画の概要について

25年度計画

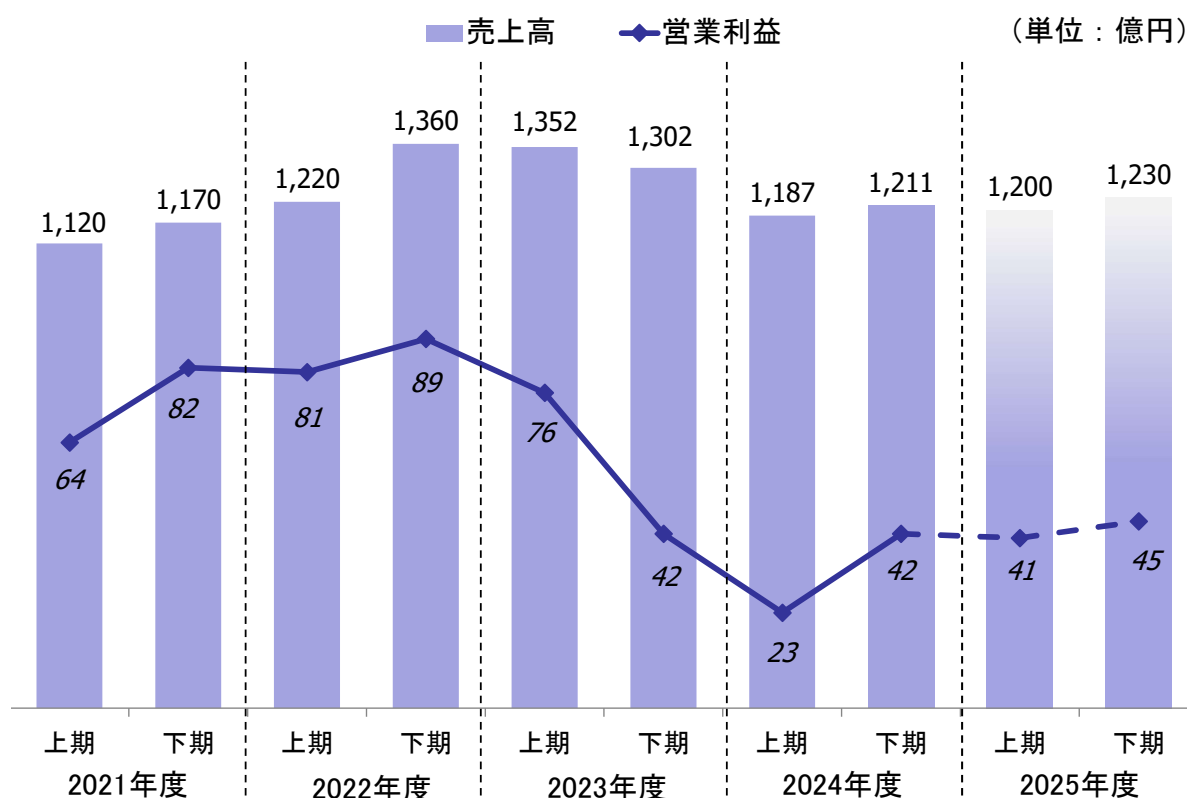
(単位：億円)

	2024年度 (A)	2025年度 (B)	増減 (%)	増減 (B)-(A)
売上高	2,398	2,430	(+1.3%)	+32
営業利益	(2.8%) 66	(3.5%) 86	(+29.6%)	+20
経常利益	(1.8%) 42	(2.7%) 66	(+55.8%)	+24
当期純利益 (親会社株主帰属)	33	40	(+19.3%)	+7
為替レート (USドル) (ユーロ) (中国元)	150円 163円 20.9円	145円 155円 20.0円		5円の円高 8円の円高 0.9円の円高
1株配当	100円	100円	—	—

10

半期ごとの業績推移

25年度計画



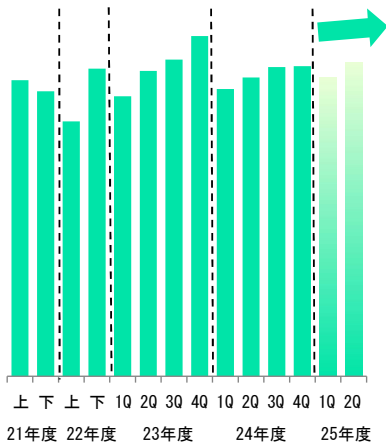
11

需要の動向①

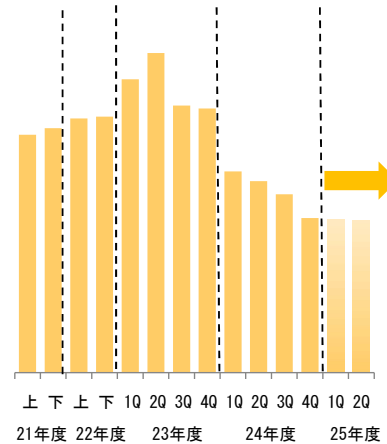
25年度計画

<業種別の動向:主要ユーザーの生産動向>

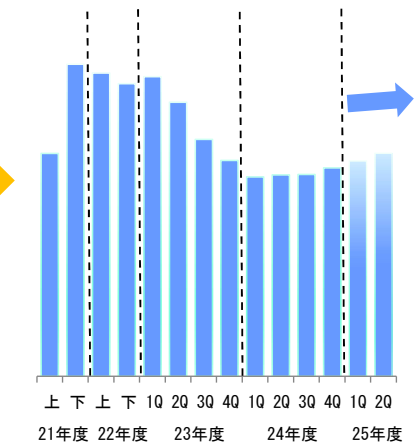
自動車



建機(ミニ)



産機



<主な業種の見方>

自動車：国内は一部メーカー減産から回復
世界的にEV需要減速、HV需要の高まり

建機：中国・欧州に加えて国内・北米でも低調に推移

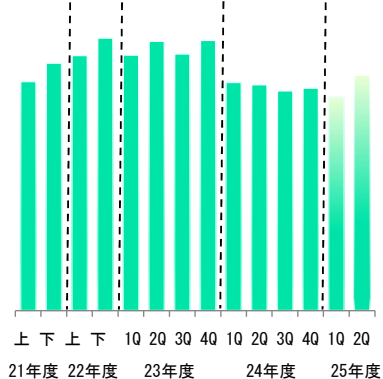
産機：業種別に濃淡あるものの、緩やかに回復

需要の動向②

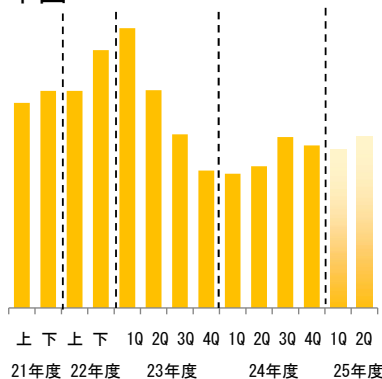
25年度計画

<地域別の動向>

国内



中国

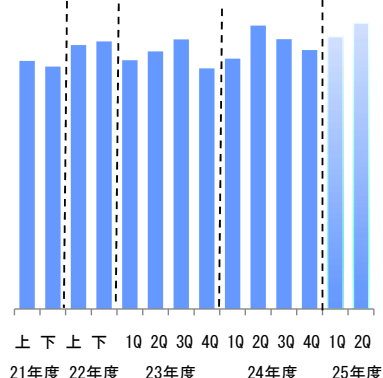


国内：
自動車は緩やかに回復、
産機・建機・市販は低調に推移

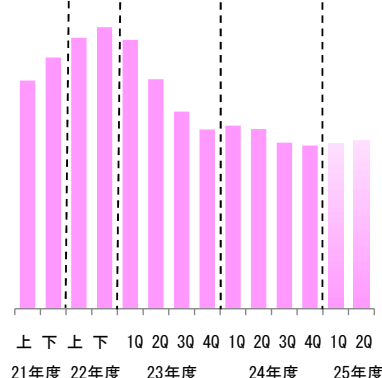
中国：
建機・産機・市販は低調、
自動車は輸出向けで回復基調

米州：
自動車・航空機向けは堅調、
自動化ニーズを取り込む

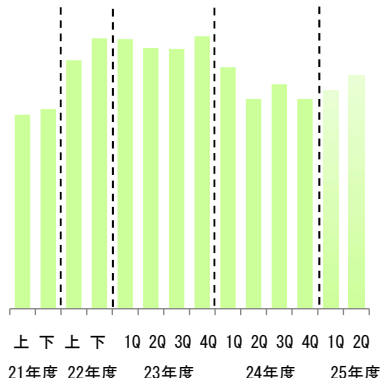
米州



欧州

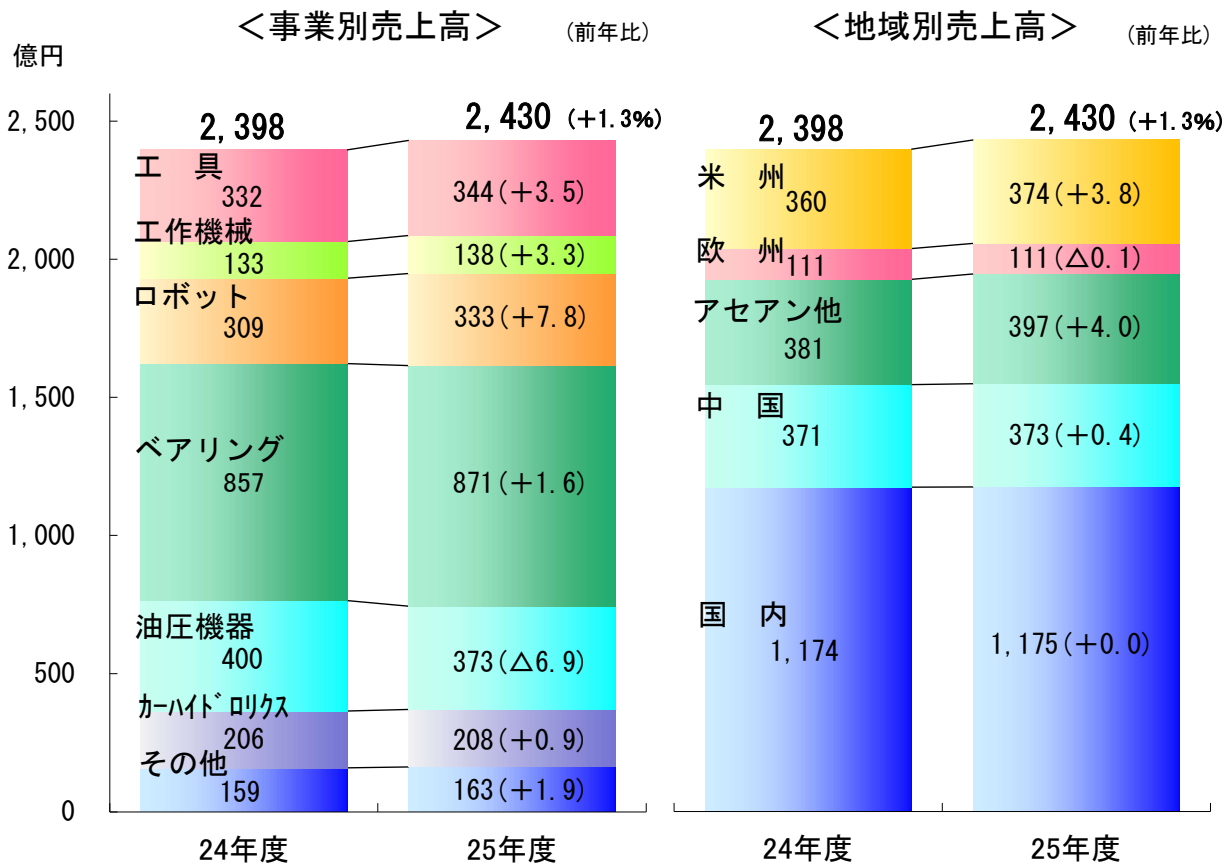


アセアン



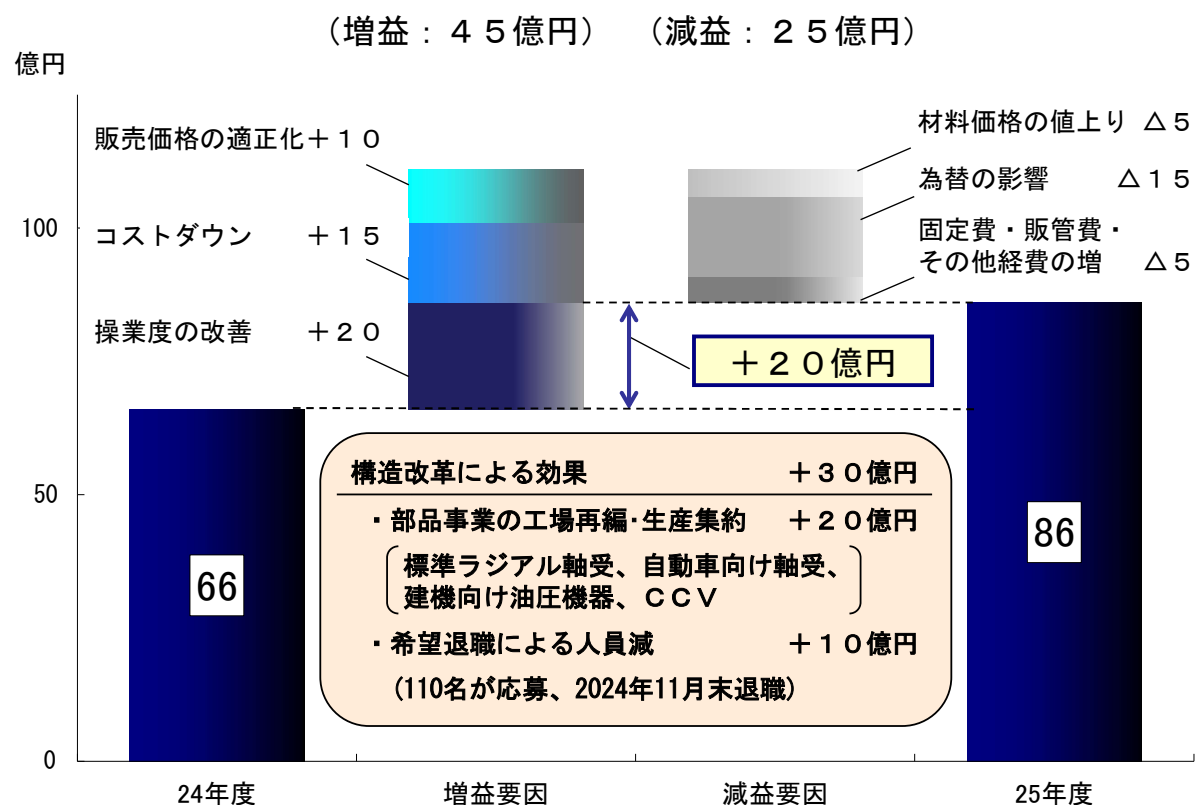
事業別/地域別 売上高

25年度計画



営業利益の増減要因

25年度計画



事業セグメント別 売上高・営業利益 25年度計画

(単位：億円)

		2024年度 (A)	2025年度 (B)	増 (%)	減 (B)-(A)
機械工具	工 具	332	344	(+3.5%)	+12
	工 作 機 械	133	138	(+3.3%)	+5
	ロ ボ ッ ト	309	333	(+7.8%)	+24
	売 上 高	775	815	(+5.2%)	+40
	営 業 利 益	(5.0%) 38	(6.0%) 49	(+26.3%)	+11
部 品	ベ ア リ ン グ	857	871	(+1.6%)	+14
	油 圧 機 器	400	373	(△6.9%)	△27
	カ-ハイト [®] ロイクス	206	208	(+0.9%)	+2
	売 上 高	1,463	1,452	(△0.8%)	△11
	営 業 利 益	(1.1%) 16	(1.7%) 25	(+50.2%)	+9
他	売 上 高	159	163	(+1.9%)	+4
	営 業 利 益	(6.7%) 10	(7.4%) 12	(+12.1%)	+2
売 上 高 合 計		2,398	2,430	(+1.3%)	+32
営 業 利 益 合 計		(2.8%) 66	(3.5%) 86	(+29.6%)	+20

16

構造改革…軸受の取り組み

25年度計画

対象商品	事業環境の変化	考え方・取り組み
標準ラジアル軸受	・EV化に伴う需要量の減	・世界各地で生産している形番をタイ工場に集約し、生産効率を向上
	・中国メーカーのキャッチアップ	・タイ工場への集約生産を拡大し更なる合理化
自動車向け特殊軸受	・中国EVメーカーの台頭	・最適地生産の考え方で、海外工場生産品の日本およびタイ工場への移管
高機能・高品質軸受	・要求品質の高まり (耐電食、静音化、高速回転、省スペース化等)	・日本をマザー工場とし、高機能・高品質ニーズに対応

17

- タイ工場でのコスト競争力の追求
- 標準ラジアル軸受の一貫生産



タイ工場



鍛造



旋削



熱処理



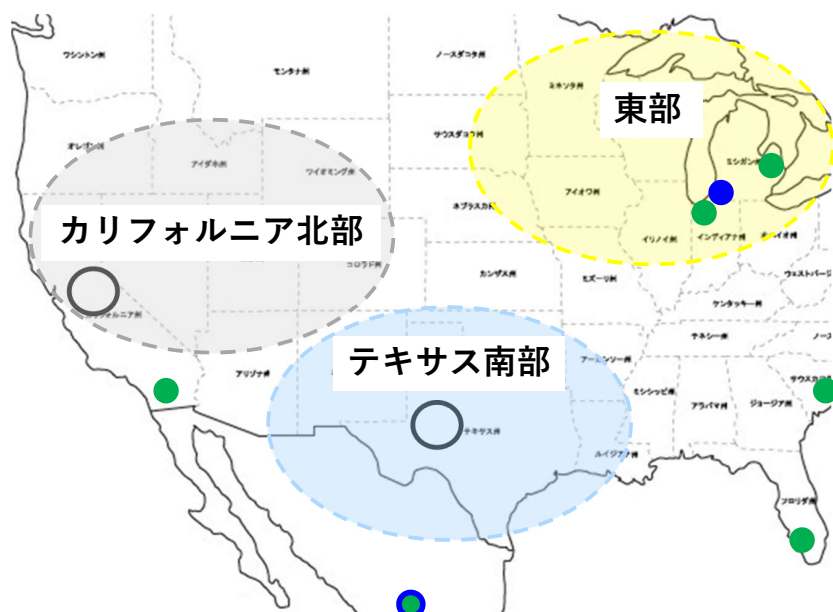
研削



組立

標準ラジアル軸受の9割、軸受全体の4割をタイ工場生産

- アメリカ・ファーストによる
自国生産への回帰



戦略

自動化ニーズを捉え、
ロボットはじめ全商品を拡販

東 部

- ・自動車が集積

カリフォルニア北部

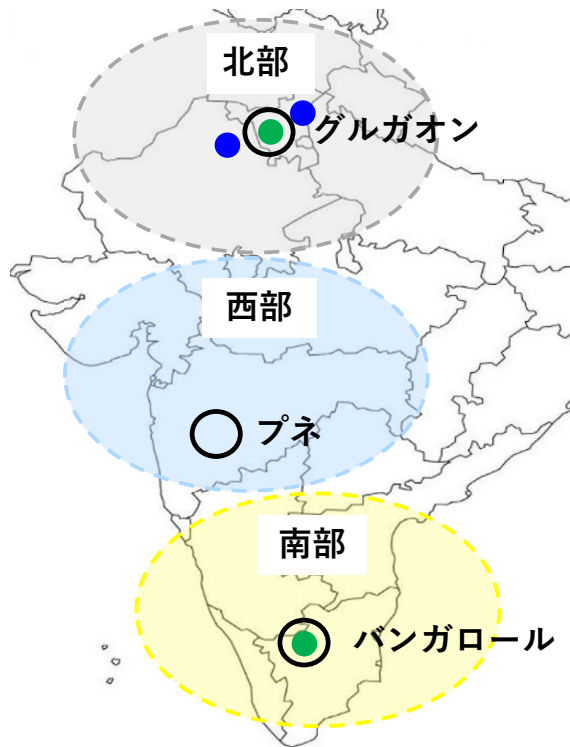
- ・電機電子の本社、EVが集積

テキサス南部

- ・自動車・電機電子の生産拠点が集積

- 営業拠点
- 生産拠点

○中国に代わる世界の工場へ



戦略

ものづくりの品質向上ニーズを捉え、ロボットはじめ全商品で拡販する

北部

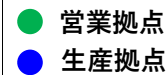
グルガオン：自動車

西部

プネ：自動車、産機

南部

バンガロール：自動車、電機・電子



○新しい市場への参入に向けて



ぶつからないロボット
「MZS05」

バリレスシリーズ



「鋼用」

「非鉄用」



歯車研削盤
「GSGT260」

今後の業績推移

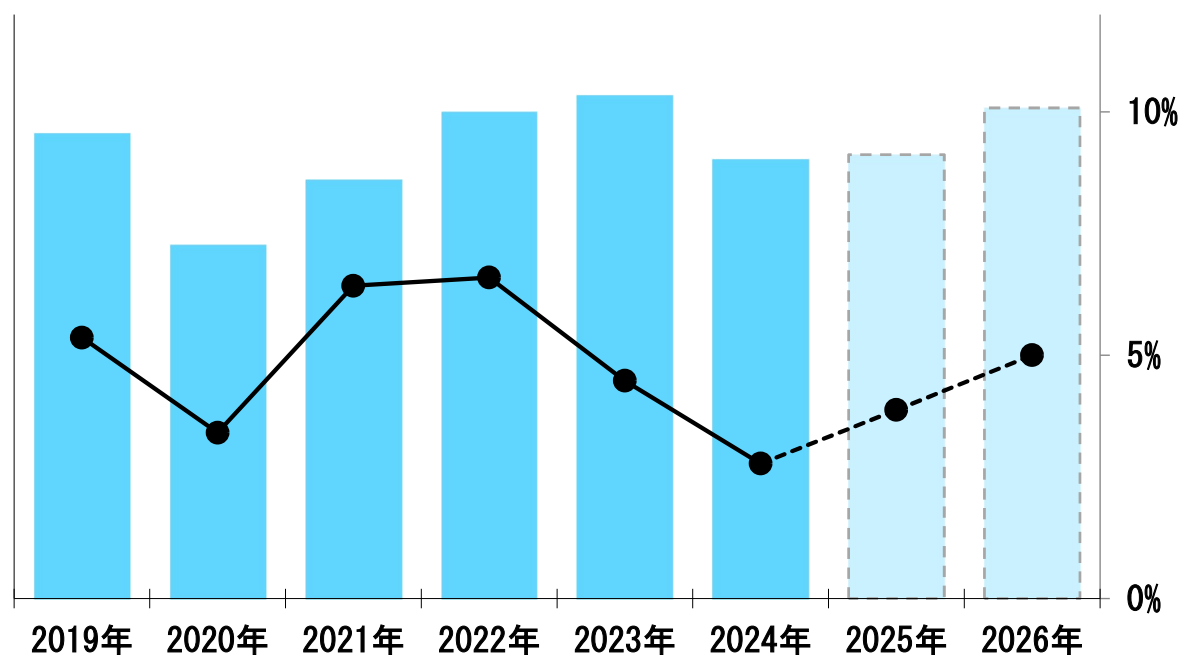
25年度計画

売上高

■売上高

●営業利益率

営業利益率



22

財務データ

25年度計画

(単位：億円)

	2024年度 (A)	2025年度 (B)	増減 (B) - (A)
ROE	2.1%	2.5%	+0.4ポイント
総資産	3,347	3,280	△67
自己資本 (自己資本比率)	(47.4%) 1,588	(47.6%) 1,560	△28
有利子負債 (netD/EV比)	(0.37倍) 910	(0.40倍) 940	+30
設備投資	117	170	+53
減価償却費	200	190	△10
正社員	6,943人	6,906人	△37人

23

NACHI

<https://www.nachi-fujikoshi.co.jp/>

本資料には、将来の業績見通し、事業計画等を記載しておりますが、現時点での経済環境や事業方針など一定の前提にもとづいて作成しております。
従いまして、実際の業績は、需要変動や為替変動などの様々な要素により、業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。