

2024年11月期 決算説明会

2025年 1月23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 ~ 17 |
| 3. 経営の取り組みについて | 18 ~ 26 |

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

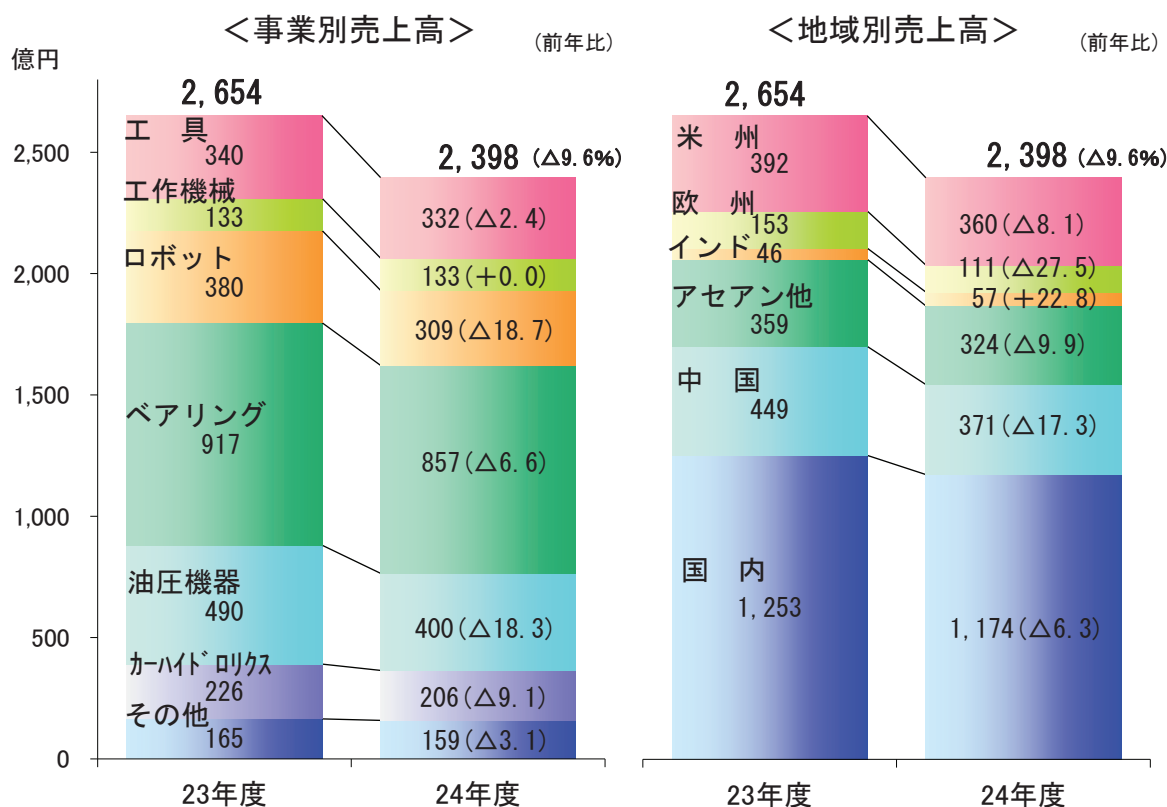
(単位：億円)

	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

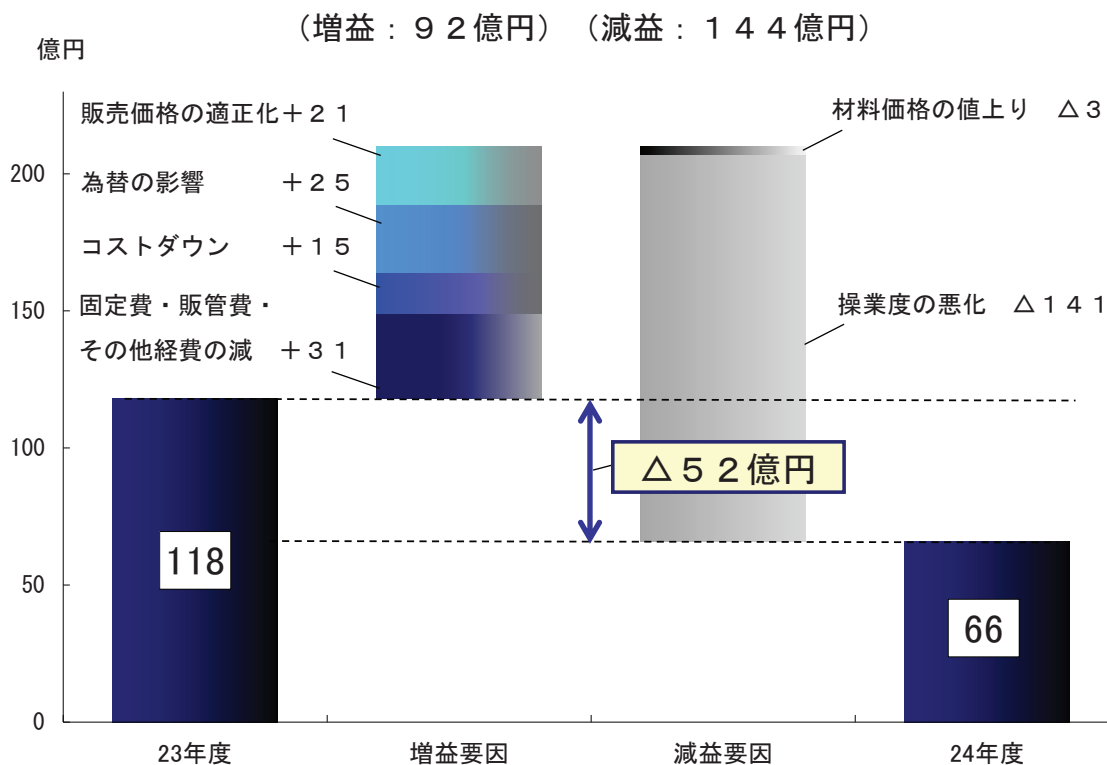
24年度実績



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
	カーハイト・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

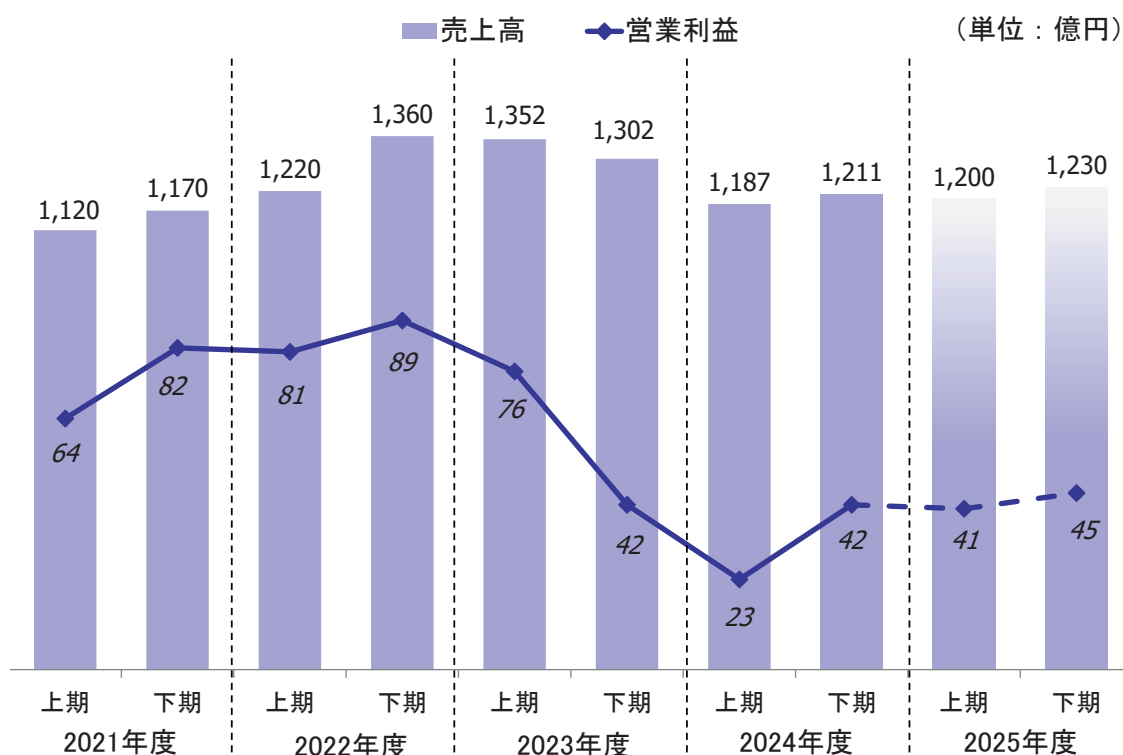
(単位：億円)

	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

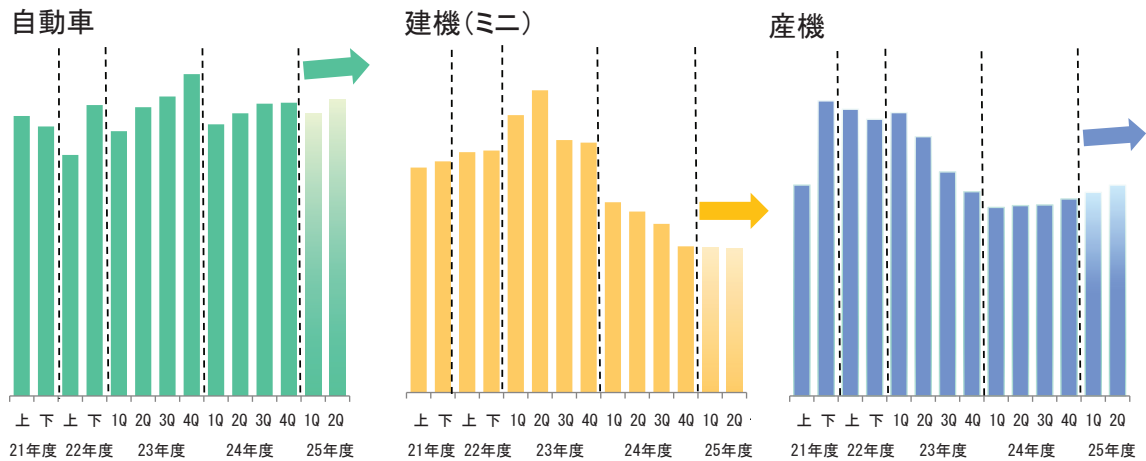


11

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〉



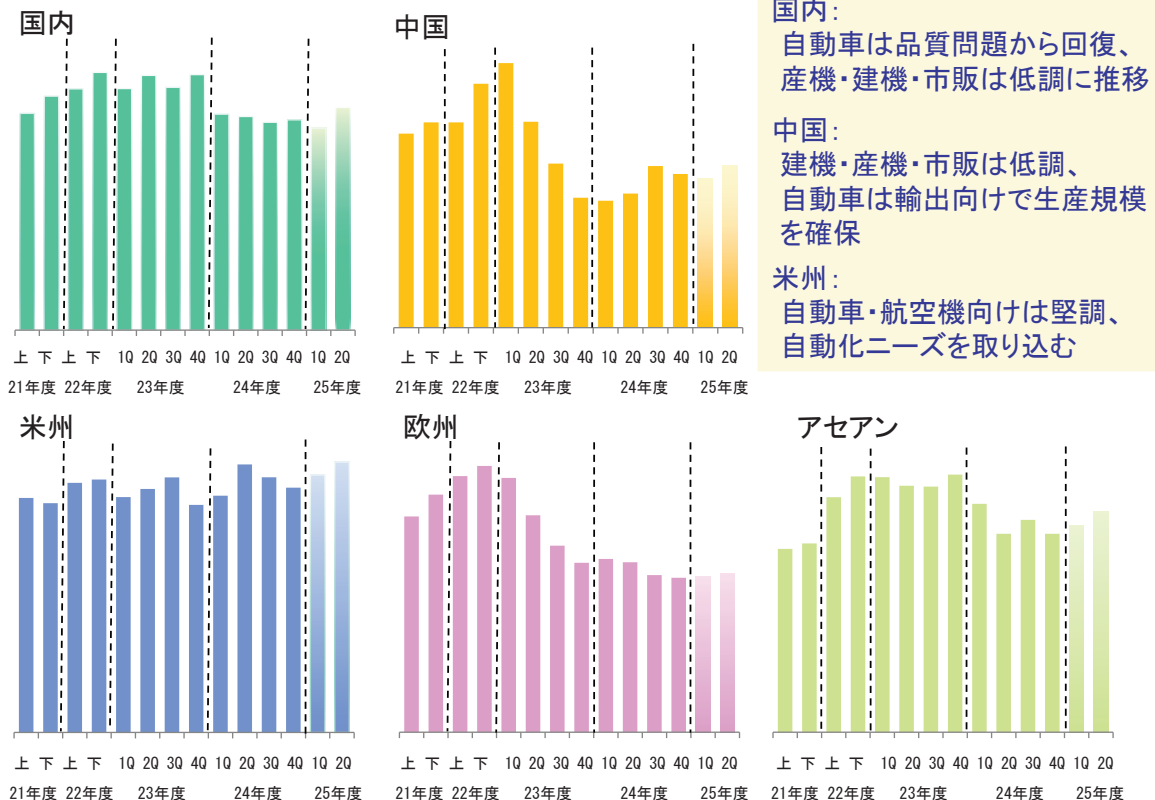
〈主な業種の見方〉

- 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

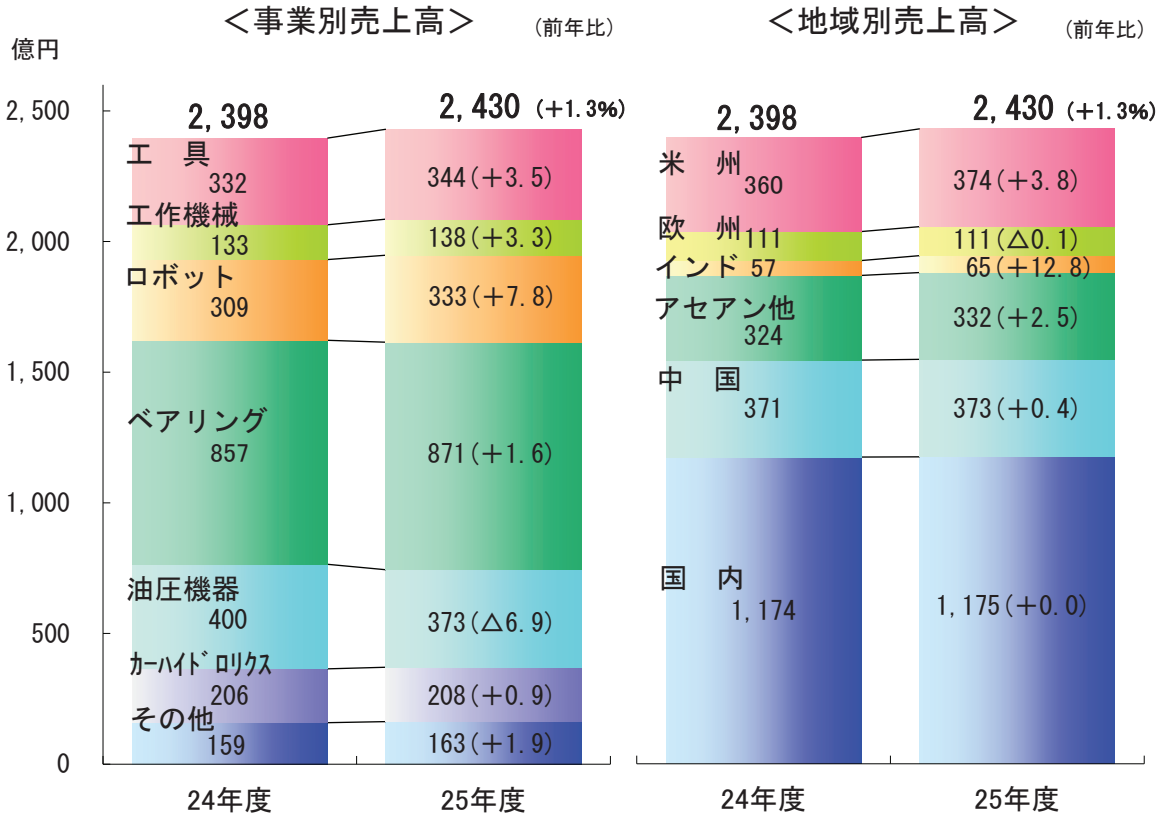
25年度計画

〈地域別の動向〉



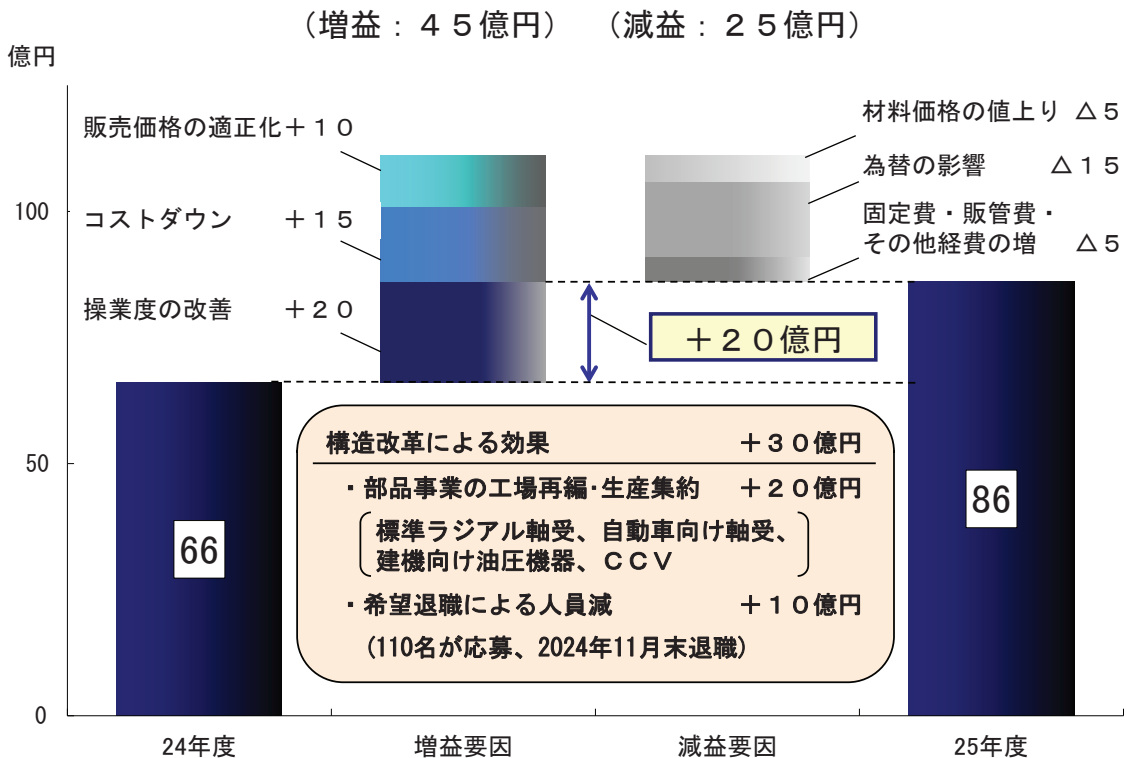
事業別/地域別 売上高

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
	カーハイト・ロックス	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

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/Eレバ))	(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

17

経営の取り組みについて

18

構造改革…軸受の取り組み

経営の取り組み

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

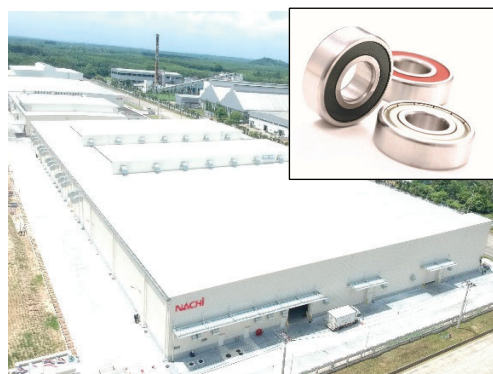
19

構造改革…軸受の取り組み

経営の取組み

○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

20

構造改革…油圧・CHの取り組み

経営の取組み

対象商品	事業環境の変化	考え方・取組み
建機向け油圧機器	・中国建機各社の大幅減産	・中国から日本への生産集約で生産効率を向上
カーコントロールバルブ (CCV)	・中国国内のエンジン車需要の減退	



建機向け油圧機器



カーコントロールバルブ (CCV)



滑川事業所に生産集約



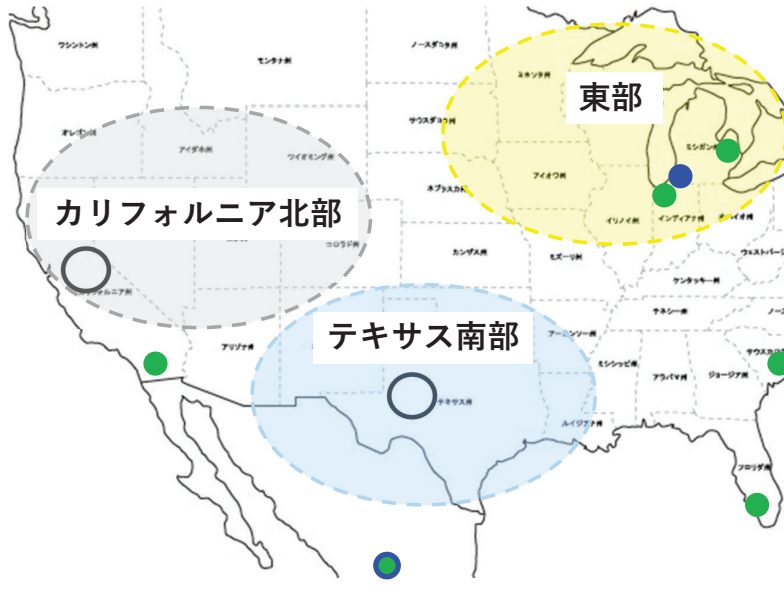
さらなる合理化の追求

21

受注拡大…アメリカでの拡販

経営の取組み

- 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、
ロボットを中心に全商品を拡販

東 部

・自動車が集積

カリフォルニア北部

・電機電子の本社、E Vが集積

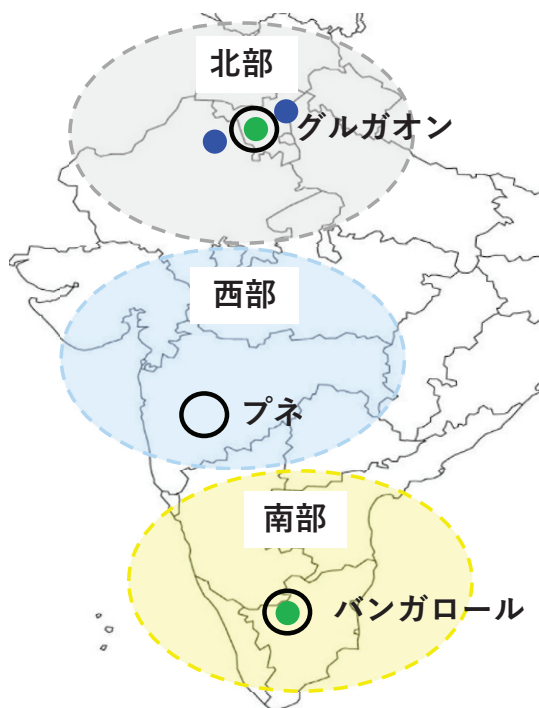
テキサス南部

・自動車・電機電子の生産拠点が
集積

受注拡大…インドでの拡販

経営の取組み

- 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

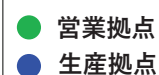
グルガオン：自動車

西 部

プネ：自動車、産機

南 部

バンガロール：自動車、電機・電子



受注拡大…産機分野の拡販

経営の取組み

◆一般産機、電機・電子



ぶつからないロボット「MZS05」

人の接近を検知するセンサーを内蔵し、人にぶつかる前に停止する、自動化ニーズと安全性を両立



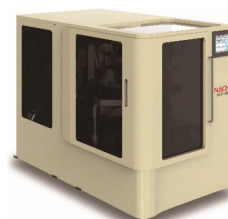
「鋼用」 「非鉄用」
パリレスシリーズ

非鉄金属用ラインナップを拡充



新型省エネ油圧ユニット

高効率の同期モータを搭載し、高い省エネ性能と低発熱・低騒音を実現



フッ素樹脂用射出成形機
「NIF-20V」

フッ素樹脂成形におけるコンタミおよび樹脂材料の熱劣化を低減

24

受注拡大…自動車 (EV・HEV) の拡販

経営の取組み

◆モータ、eアクスル、車体



DLC-REVOドリル パリレス

アルミ合金を含む非鉄金属の穴加工でバリ発生を極小化し生産性向上



ロボットFSW(摩擦かくはん接合)

車体の軽量化ニーズで需要が高まるアルミ合金と鉄など異材種の接合を、省スペースかつ3次元形状で可能に



高性能 歯車研削盤

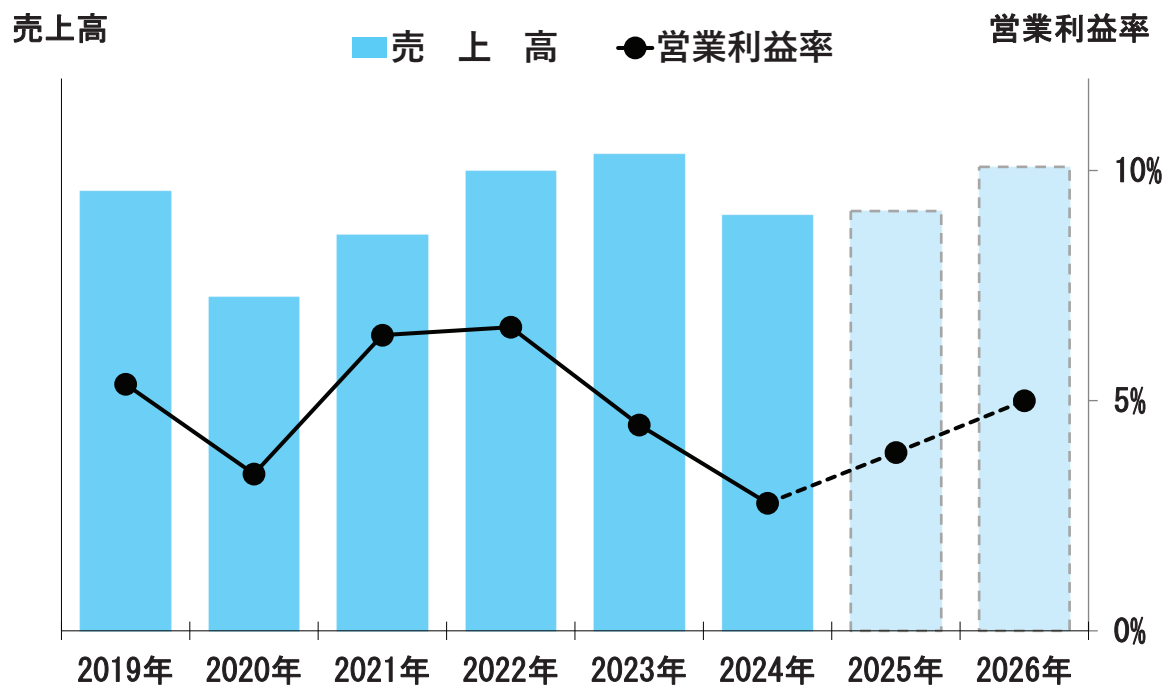
EVの減速機などに使用される歯車部品の高精度化を実現



耐電食 樹脂インサート軸受

外輪及び内輪への樹脂インサート技術を確立
使用条件・環境に合わせた最適な提案が可能

25



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。