

2024年12月期 第2四半期 決算補足説明資料

2024年8月9日

株式会社ナカニシ

免責事項

資料に記載されている情報には、将来の業績に関する見通しが含まれています。これら見通しには不確定要素が含まれており、将来の業績を保証するものではありません。将来の業績は、世界経済の変化や為替相場の変動等により、予想数値とは異なる場合があります。予めご了承下さい。

主な変更点

昨年8月に買収した米国DCI社事業を、独立したセグメントとして表示

旧セグメント

歯科事業

Dental Business

外科事業

Surgical Business

機工事業

Industrial Business

新セグメント（FY2024 Q1～）

歯科事業

Dental Business

補綴歯科治療・歯周病治療・訪問歯科治療・インプラント治療など、広範な歯科治療をカバーする歯科用機器の開発・製造・販売

新設

DCI事業

DCI Business

2023年8月に買収した米国DCI社の業績を独立表示。米国で展開するデンタルチェア・デンタルパーツの開発・製造・販売

外科事業

Surgical Business

脳神経外科・脊椎脊髄外科・整形外科などの分野で使用される骨切削ドリルの開発・製造・販売

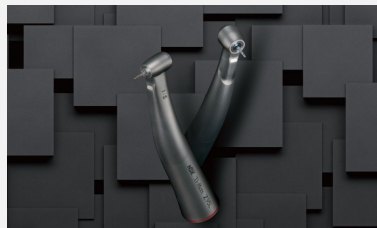
機工事業

Industrial Business

自動車・航空機・精密機器など幅広い産業分野の超微細・精密加工工程で使用されるモータ・スピンドル等の開発・製造・販売

歯科事業

Dental Business



歯科用ハンドピース



インプラントモーター



超音波スケーラー



歯科用マイクロモーター

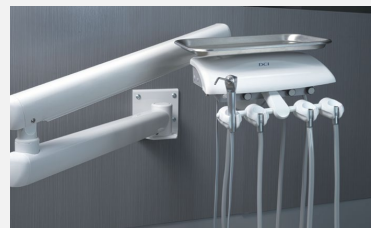
新設

DCI事業

DCI Business



デンタルチェア



デンタルパーツ (HPカート)



デンタルパーツ (シリンジ)

外科事業

Surgical Business



コンソール



スリムモーター



アタッチメント



ティスポーザブル (バー)

機工事業

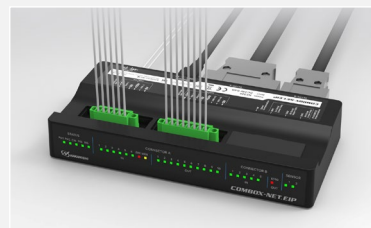
Industrial Business



コントローラー&スピンドル



スピンドル



ネットワーク接続デバイス



超音波カッター

円安進行や買収効果によって業績が大きくかさ上げされ、連結売上高は前年同期比+36%の増収。歯科・DCI・外科は増収、機工は大幅減収

EBITDAは二桁増益となり、110億円台に到達。円安・買収の影響大

実態として期末まで厳しい事業環境が続くと想定するものの、上半期実績の上振れや足元の為替相場をふまえて、通期業績予想を上方修正

* イエガー社のPPA完了に伴い、前年同期(2023年12月期第2四半期)の業績値を遡及修正しています

百万円

		当期実績 2024/06	前年同期 2023/06	増減額	前年同期比 増減率
売上高		38,557	28,259	+10,297	+36.4%
売上総利益		22,863	17,793	+5,070	+28.5%
	利益率	59.3%	63.0%	-3.7pt	-
EBITDA *		11,051	9,379	+1,672	+17.8%
	マージン	28.7%	33.2%	-4.5pt	-
営業利益		8,287	8,038	+248	+3.1%
	利益率	21.5%	28.4%	-7.0pt	-
経常利益		10,522	11,039	-517	-4.7%
	利益率	27.3%	39.1%	-11.8pt	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益		7,026	7,972	-945	-11.9%
	利益率	18.2%	28.2%	-10.0pt	-
E P S	(円)	82.88	93.74	-	-

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

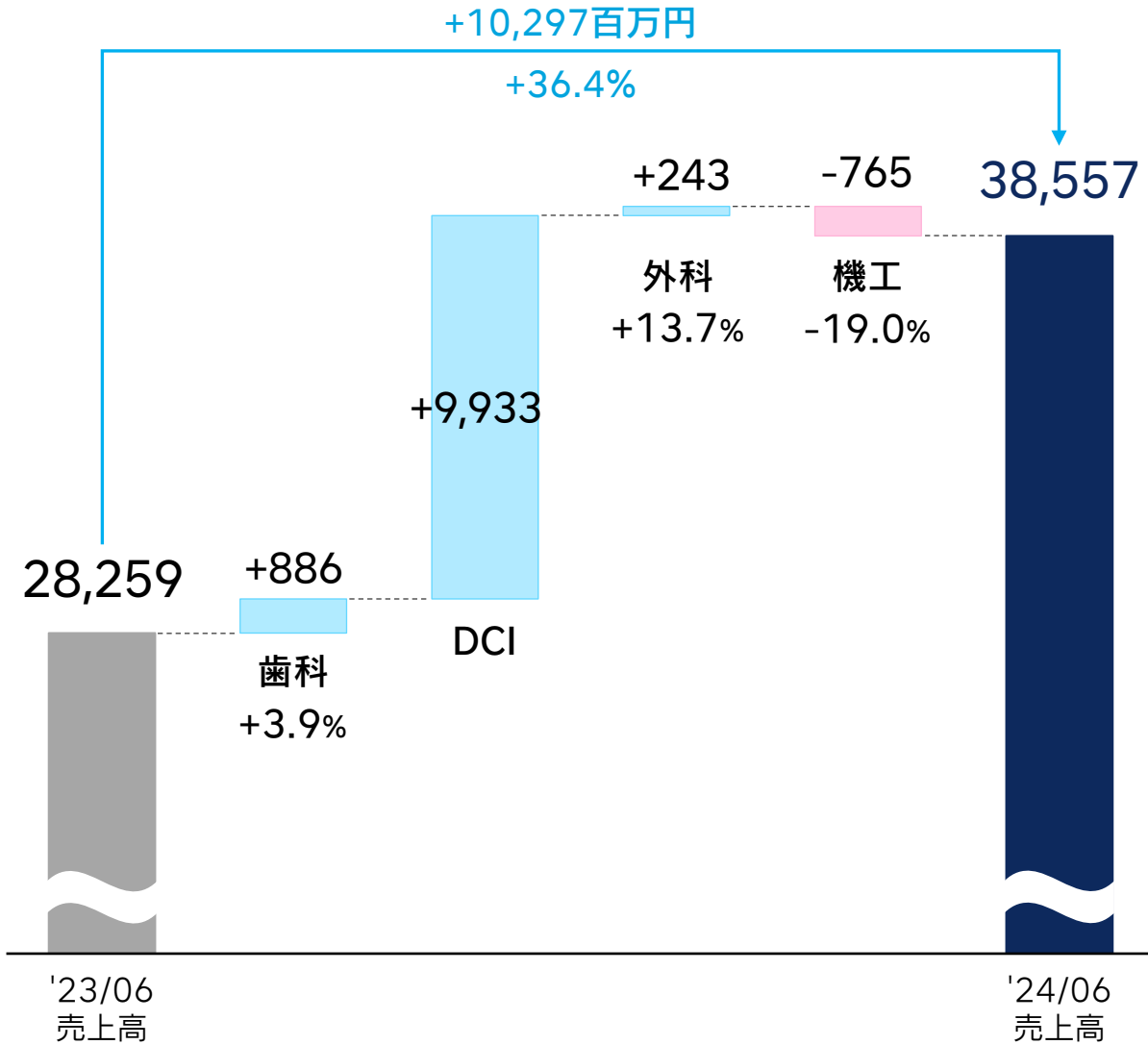
▪ 為替影響額：売上高 +3,209百万円（前年同期比），+3,147百万円（予想レート比）

百万円

		DCI・リファインを除外した 当期実績(参考) 2024/06	DCI・リファインを除外した 前年同期(参考) 2023/06	増減額	前年同期比 増減率	
売上高		27,796	28,259	-462	-1.6%	
売上総利益		18,543	17,793	+750	+4.2%	
	利益率	66.7%	63.0%	+3.7pt	-	
EBITDA *		9,444	9,379	+64	+0.7%	
	マージン	34.0%	33.2%	+0.8pt	-	
営業利益		8,001	8,038	-37	-0.5%	
	利益率	28.8%	28.4%	+0.3pt	-	
経常利益		10,212	11,039	-826	-7.5%	
	利益率	36.7%	39.1%	-2.3pt	-	
親会社株主に帰属する 四半期純利益		7,069	7,972	-902	-11.3%	
	利益率	25.4%	28.2%	-2.8pt	-	
E P S	(円)	83.38	93.74	-	-	
* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額						
為替レート	- 米ドル	(円)	152.31	135.99	+16.32	-
	- ユーロ	(円)	164.83	147.01	+17.82	-

▪ 為替影響額：売上高 +2,083百万円（前年同期比），+1,938百万円（予想レート比）

百万円



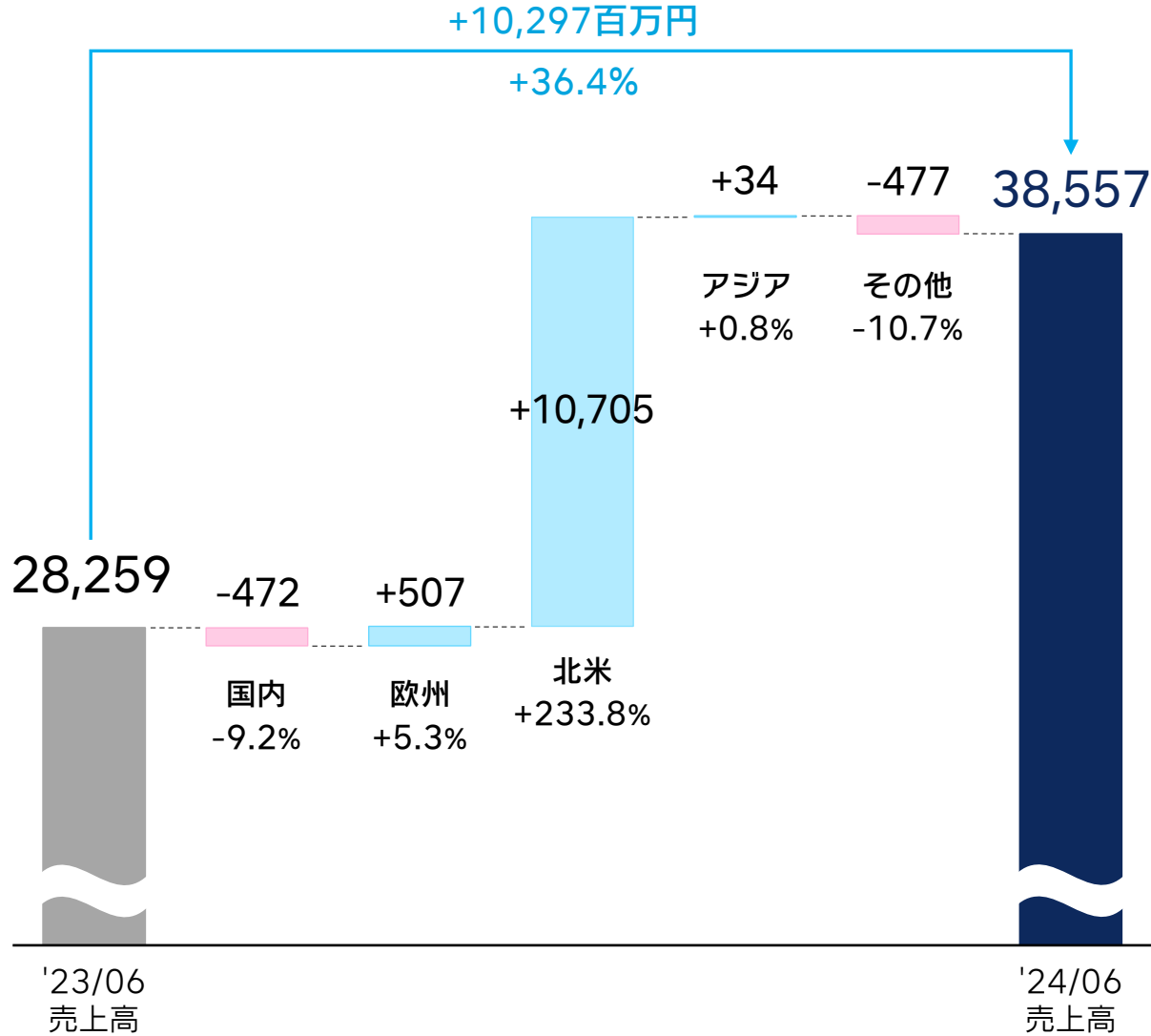
	前年同期 2023/06	当期実績 2024/06	増減
歯科事業	22,448	23,335	+3.9%
DCI事業	-	9,933	-
外科事業	1,779	2,022	+13.7%
機工事業	4,031	3,266	-19.0%
合計	28,259	38,557	+36.4%

為替影響額 +2,083百万円 (+7.4%)

M&A効果 (DCI・リファイン) +10,760百万円 (+38.1%)

参考: DCI 前年同期 売上高 (未監査) (1米ドル=133.26円) 7,751百万円

百万円

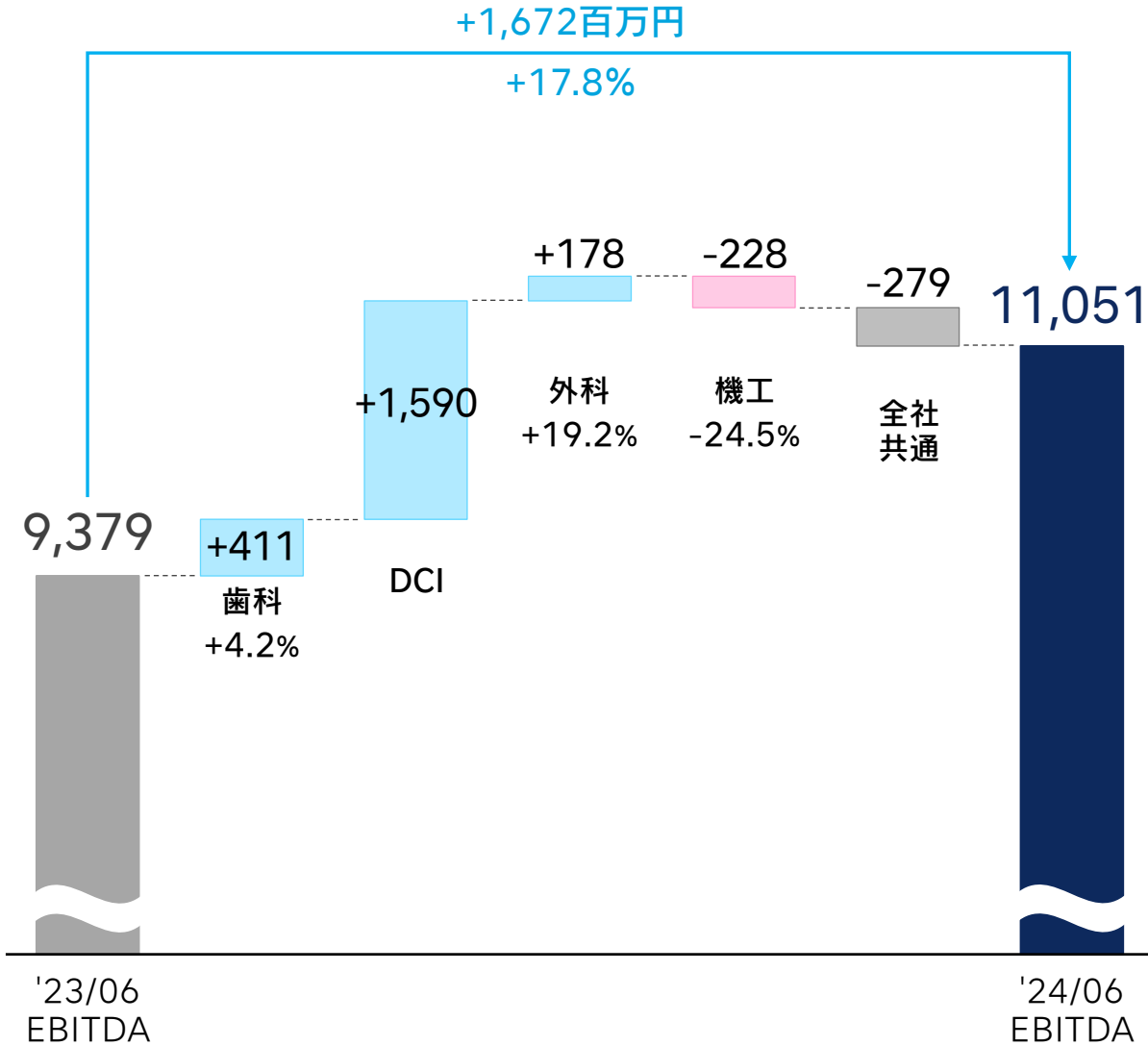


	前年同期 2023/06	当期実績 2024/06	増減
国内	5,120	4,648	-9.2%
欧州	9,596	10,103	+5.3%
北米	4,578	15,284	+233.8%
アジア	4,483	4,517	+0.8%
その他	4,480	4,002	-10.7%
合計	28,259	38,557	+36.4%

為替影響額 +2,083百万円 (+7.4%)

M&A効果 (DCI・リファイン) +10,760百万円 (+38.1%)

百万円



	前年同期 2023/06	当期実績 2024/06	増減
歯科事業	9,825	10,237	+4.2%
DCI事業*	-5	1,585	-
外科事業	928	1,106	+19.2%
機工事業	931	703	-24.5%
全社共通	-2,301	-2,581	-
合計	9,379	11,051	+17.8%

為替影響額 +453百万円 (+4.8%)

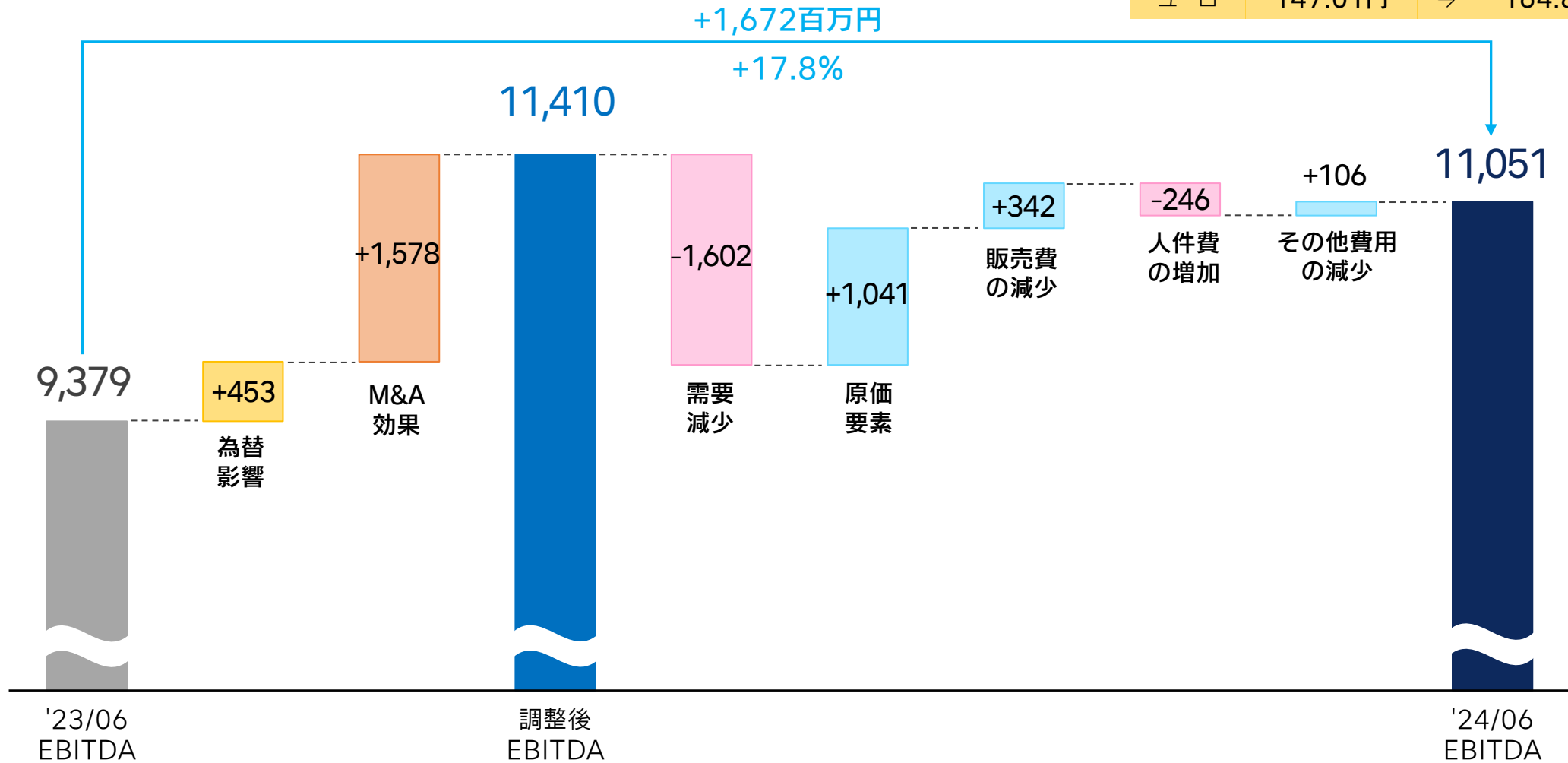
M&A効果 (DCI・リファイン) +1,578百万円 (+16.8%)

参考: DCI 前年同期 EBITDA (未監査) (1米ドル=133.26円) 1,190百万円

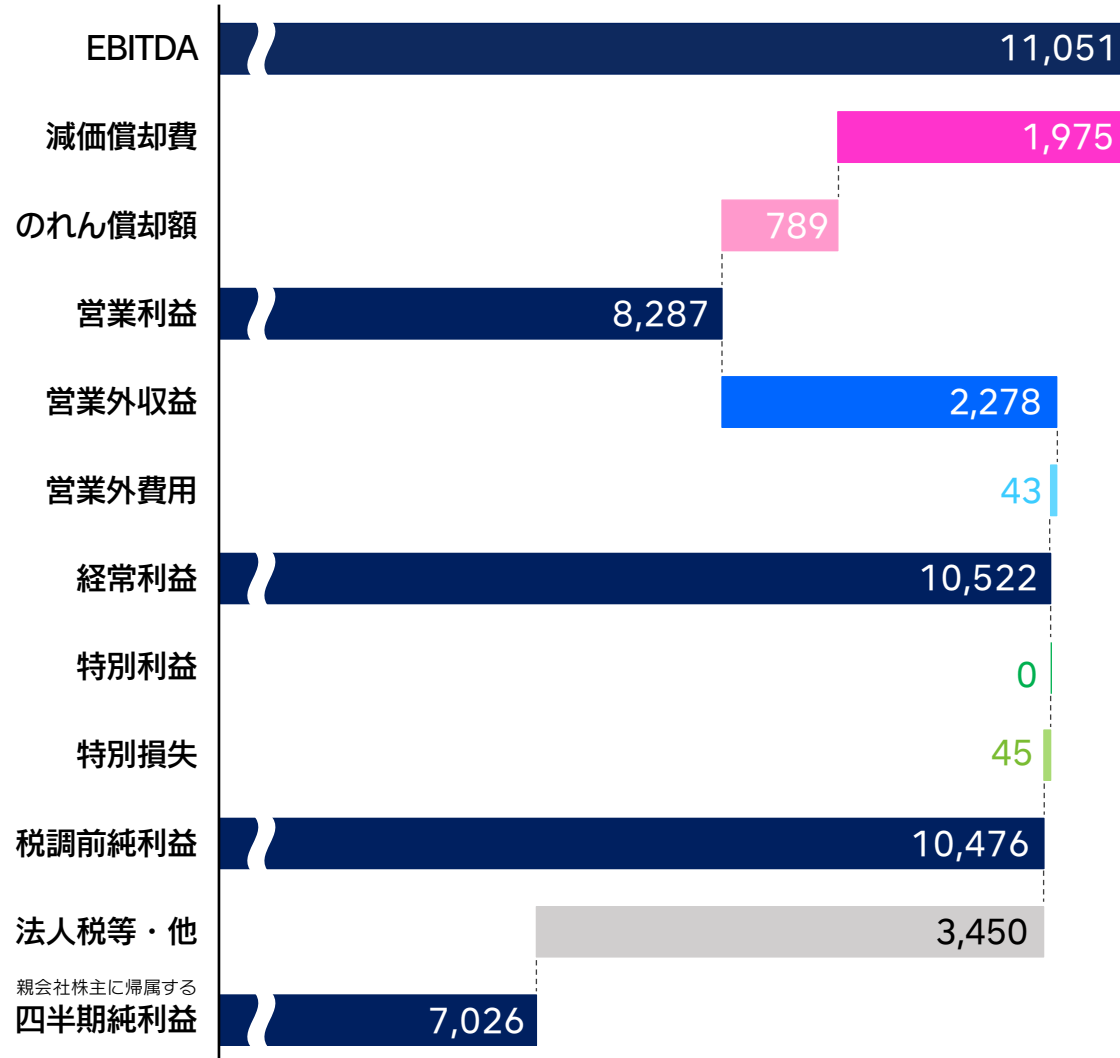
* DCI事業の前年実績には中間持株会社NAHの損益が含まれています

百万円

平均為替レート		
米ドル	2023/06 実績 135.99円	→ 2024/06 実績 152.31円
ユーロ	147.01円	→ 164.83円



百万円



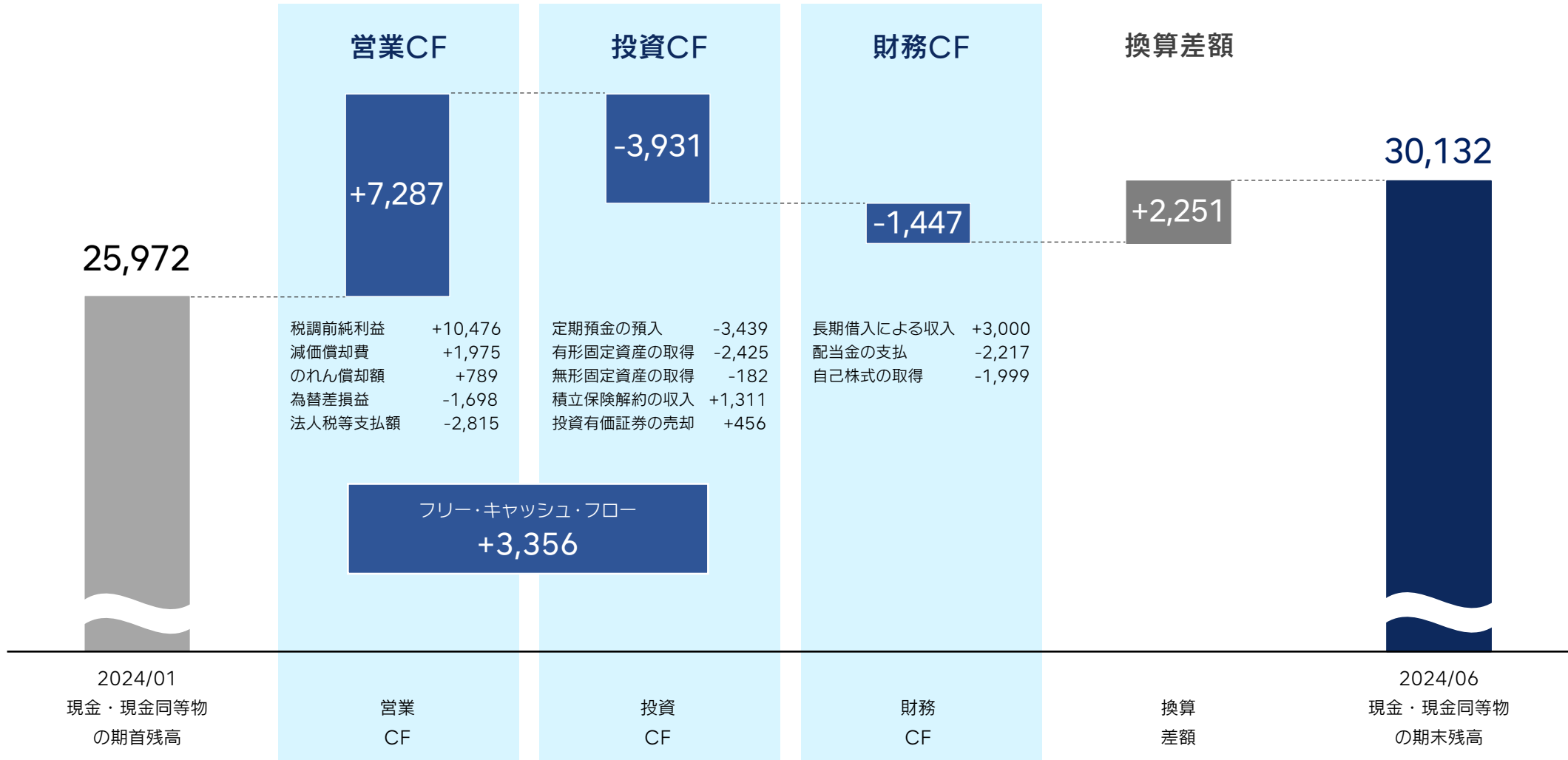
営業外収益	・受取利息	281
	・為替差益	1,563
	・雑収入	204
営業外費用	・支払利息	23
	・雑損失	17
特別損失	・固定資産除却損	19
	・固定資産解体費用	23

百万円

	当期末 2024/06	前期末 2023/12	増減額	主な増減内容
総資産	156,758	140,768	+15,989	・建物及び構築物 +4,836 ・建設仮勘定 -3,136
- 現金及び預金	39,324	31,718	+7,606	
- 棚卸資産	26,265	24,016	+2,249	・商品及び製品 +1,050 ・仕掛品 +645 ・原材料及び貯蔵品 +553
- のれん	23,352	21,378	+1,973	
負債	32,722	27,603	+5,118	・買掛金 +536 ・流動負債その他 +503
- 有利子負債	14,489	11,668	+2,821	・1年内返済長期借入金 +1,001 ・長期借入金 +1,768
純資産	124,035	113,164	+10,870	・自己株式 -866 ・為替換算調整勘定 +7,574
- 利益剰余金	117,119	112,310	+4,808	
自己資本当期純利益率 (ROE)	11.9%	22.4%	-10.5pt	
総資産経常利益率 (ROA)	14.1%	14.2%	-0.1pt	

	当期実績 2024/06	前年同期 2023/06	増減額	当期実績の主な内容
設備投資額	2,458	3,113	-654	・M1関連 1,085 ・機械装置 536
減価償却費	1,975	1,239	+735	

百万円



2024年12月期 連結業績予想の修正

	修正予想	前回予想	前回予想比		前期実績	前期比	
	8月9日公表	2月13日公表	増減額	増減率	2023/12	増減額	増減率
売上高	75,208	74,432	+776	+1.0%	59,692	+15,516	+26.0%
売上総利益	43,669	41,324	+2,345	+5.7%	36,092	+7,577	+21.0%
利益率	58.1%	55.5%	+2.5pt	—	60.5%	-2.4pt	—
EBITDA*	19,013	17,770	+1,242	+7.0%	17,743	+1,270	+7.2%
マージン	25.3%	23.9%	+1.4pt	—	29.7%	-4.4pt	—
営業利益	13,427	12,652	+775	+6.1%	14,251	-824	-5.8%
利益率	17.9%	17.0%	+0.9pt	—	23.9%	-6.0pt	—
経常利益	14,635	13,088	+1,547	+11.8%	17,193	-2,557	-14.9%
利益率	19.5%	17.6%	+1.9pt	—	28.8%	-9.3pt	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	9,652	8,894	+758	+8.5%	22,799	-13,147	-57.7%
利益率	12.8%	11.9%	+0.9pt	—	38.2%	-25.4pt	—
E P S (円)	113.85	104.28	—	—	267.62	—	—

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

想定為替レート（年間平均）

- 米ドル	(円)	146.00	135.00	+11.00
- ユーロ	(円)	159.00	150.00	+9.00

* 未経過月(7-12月) 想定レート：1米ドル = 140.00円 / 1ユーロ = 155.00円

* 為替感応度：米ドル = 年間売上高 216百万円 / ユーロ = 年間売上高 93百万円

	DCI・リファインを除外した 修正予想	DCI・リファインを除外した 前回予想	前回予想比		DCI・リファインを除外した 前期実績	前期比	
	8月9日公表	2月13日公表	増減額	増減率	2023/12	増減額	増減率
売上高	55,225	55,648	-422	-0.8%	55,335	-110	-0.2%
売上総利益	35,944	34,405	+1,539	+4.5%	34,979	+964	+2.8%
利益率	65.1%	61.8%	+3.3pt	—	63.2%	+1.9pt	—
EBITDA*	17,105	16,428	+676	+4.1%	17,754	-649	-3.7%
マージン	31.0%	29.5%	+1.5pt	—	32.1%	-1.1pt	—
営業利益	14,180	13,523	+657	+4.9%	14,948	-768	-5.1%
利益率	25.7%	24.3%	+1.4pt	—	27.0%	-1.3pt	—
経常利益	15,370	13,971	+1,398	+10.0%	18,082	-2,712	-15.0%
利益率	27.8%	25.1%	+2.7pt	—	32.7%	-4.8pt	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	10,633	9,893	+739	+7.5%	12,180	-1,547	-12.7%
利益率	19.3%	17.8%	+1.5pt	—	22.0%	-2.8pt	—
E P S (円)	125.42	115.99	—	—	142.97	—	—

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

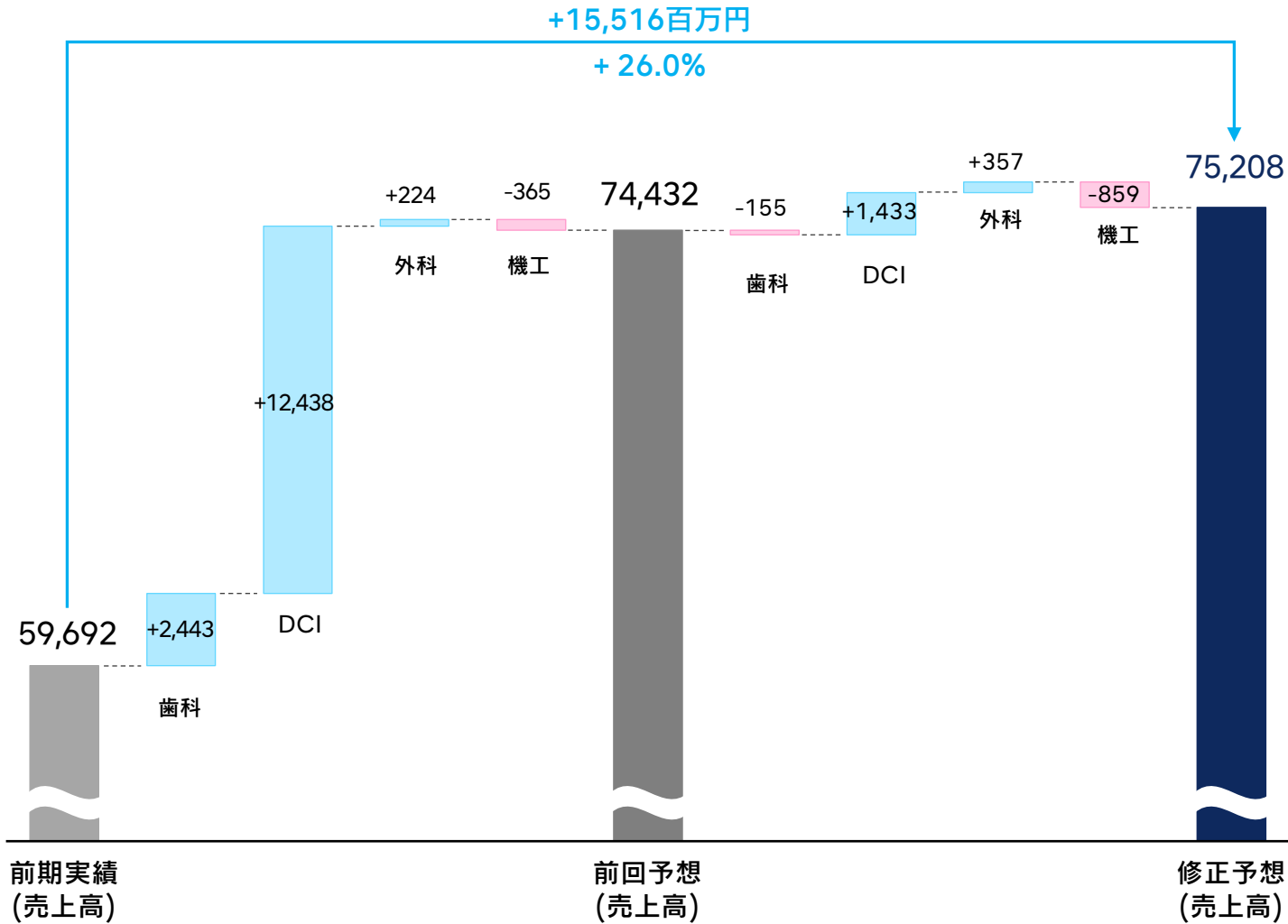
想定為替レート（年間平均）

- 米ドル	(円)	146.00	135.00	+11.00
- ユーロ	(円)	159.00	150.00	+9.00

* 未經過月(7-12月) 想定レート：1米ドル = 140.00円 / 1ユーロ = 155.00円

* 為替感応度：米ドル = 年間売上高 216百万円 / ユーロ = 年間売上高 93百万円

百万円



	前期実績 2023/12	前回予想 2/13 公表	修正予想 8/9 公表	前期比
歯科事業	44,366	46,809	46,654	+5.2%
DCI事業	3,974 (10-12月)	16,412 (1-12月)	17,846 (1-12月)	-
外科事業	3,770	3,994	4,352	+15.4%
機工事業	7,581	7,215	6,355	-16.2%
合計	59,692	74,432	75,208	+26.0%

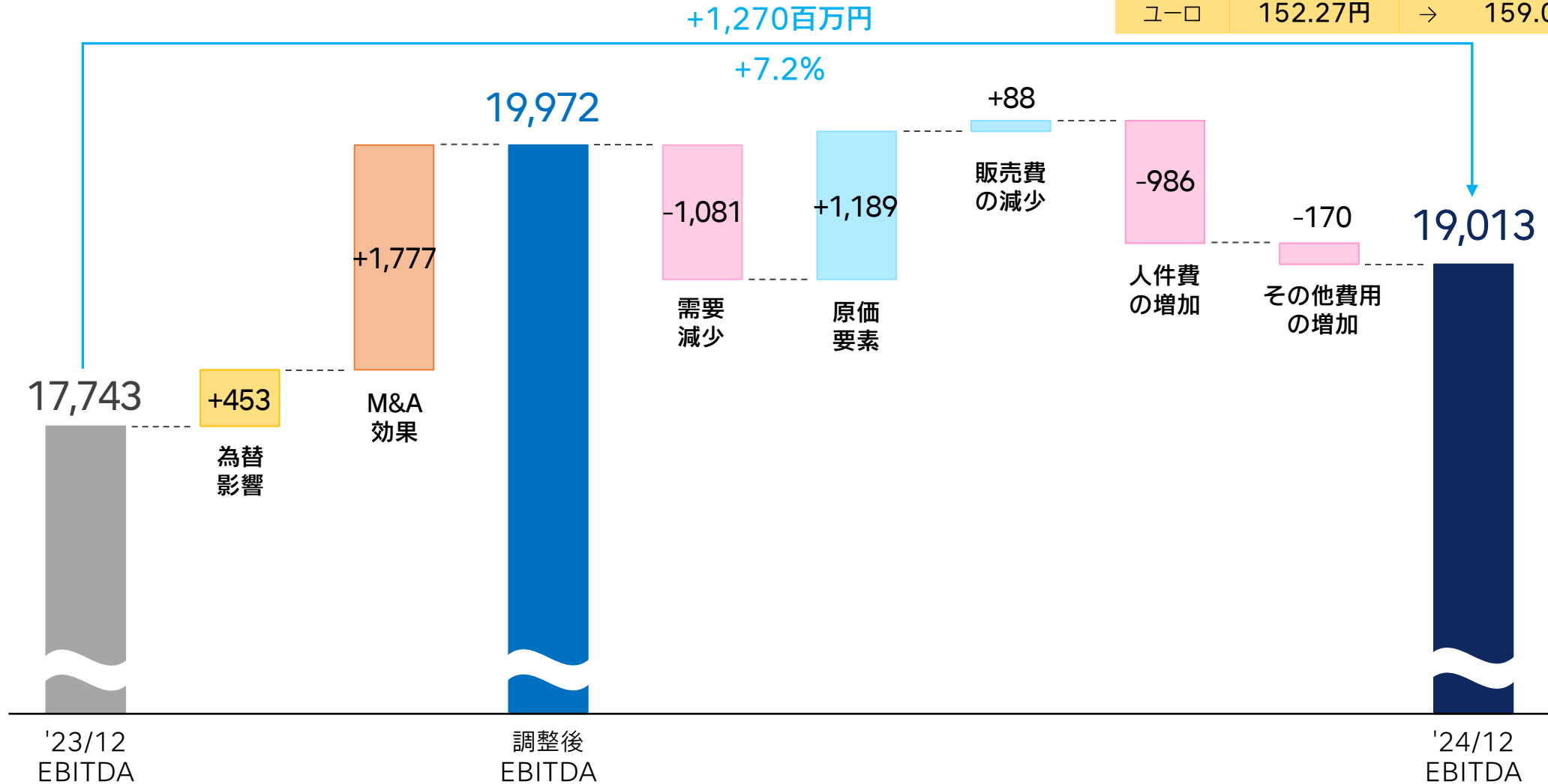
為替影響額 (前期比) +2,137百万円 (+3.6%)

M&A効果 (前期比) +14,937百万円 (+25.0%)

* 2023年度において、DCI社業績(10-12月)は歯科事業に包含していましたが本ページでは2024年度の事業セグメントに基づき数字を分離して示しています

百万円

平均為替レート		
	2023/12 実績	2024/12 予想
米ドル	140.54円	→ 146.00円
ユーロ	152.27円	→ 159.00円



NSK