

2024年12月期 第1四半期 決算補足説明資料

2024年5月10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。予めご了承ください。

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

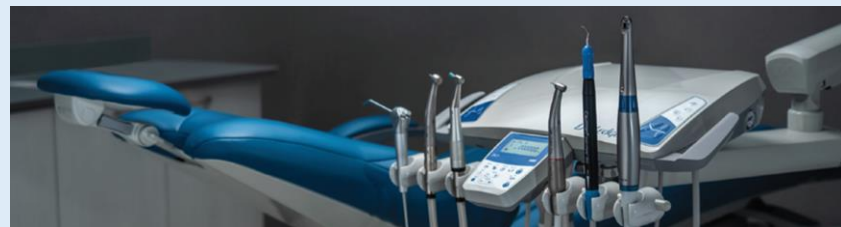


歯科用マイクロモーター

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 (ライト)

外科事業

Surgical Business



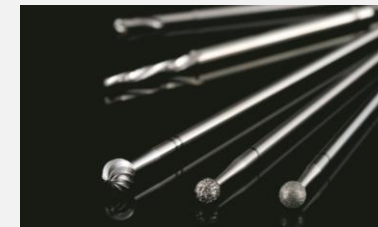
コンソール



スリムモーター



アタッチメント



ディスポーザブル (バー)

機工事業

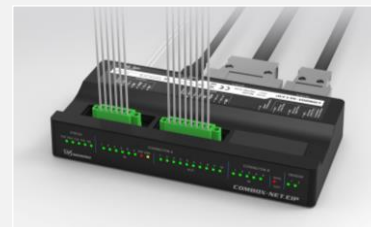
Industrial Business



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、連結売上高は二桁増収を達成。歯科・DCI・外科は増収となるも、機工事業は大幅減収

EBITDAは二桁増益となるも、売上高と同様に為替・買収による影響大

昨年8月に買収したDCIの業績は新セグメントで独立表示。DCI単体の業績は前年同期（未監査・非連結）比で増収増益だが、為替影響を除くとほぼフラット

* 買収したイエガー社のPPA完了にともない、2023年12月期の業績数値を遡及修正しています

百万円

		当期実績 2024/03	前年同期 2023/03	増減額	前年同期比 増減率
売上高		18,159	13,615	+4,544	+33.4%
売上総利益		11,005	8,703	+2,302	+26.5%
	利益率	60.6%	63.9%	-3.3pt	-
EBITDA *		5,320	4,592	+728	+15.9%
	マージン	29.3%	33.7%	-4.4pt	-
営業利益		4,035	3,940	+94	+2.4%
	利益率	22.2%	28.9%	-6.7pt	-
経常利益		5,090	4,495	+594	+13.2%
	利益率	28.0%	33.0%	-5.0pt	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益		3,376	3,241	+135	+4.2%
	利益率	18.6%	23.8%	-5.2pt	-
E P S	(円)	39.68	38.08	-	-

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

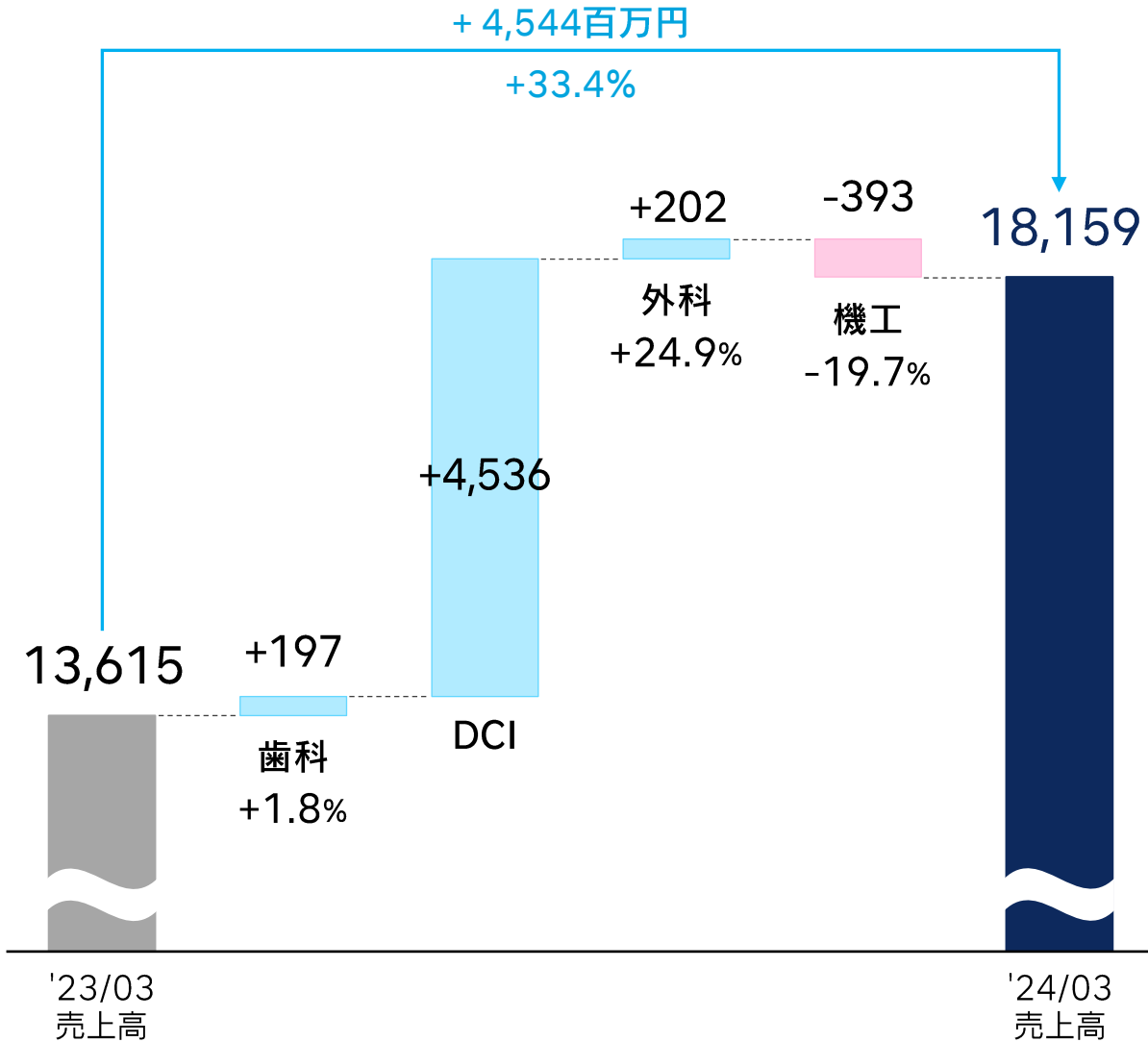
▪ 為替影響額：売上高 +1,419百万円（前年同期比） +1,120百万円（予想レート比）

百万円

		DCI・リファインを除外した 当期実績（参考） 2024/03	DCI・リファインを除外した 前年同期（参考） 2023/03	増減額	前年同期比 増減率	
売上高		13,290	13,615	-325	-2.4%	
売上総利益		8,982	8,703	+279	+3.2%	
	利益率	67.6%	63.9%	+3.7pt	—	
EBITDA *		4,588	4,592	-4	-0.1%	
	マージン	34.5%	33.7%	+0.8pt	—	
営業利益		3,922	3,940	-17	-0.4%	
	利益率	29.5%	28.9%	+0.6pt	—	
経常利益		4,970	4,495	+475	+10.6%	
	利益率	37.4%	33.0%	+4.4pt	—	
親会社株主に帰属する 四半期純利益		3,402	3,241	+160	+5.0%	
	利益率	25.6%	23.8%	+1.8pt	—	
E P S	(円)	39.97	38.08	—	—	
* 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)	147.87	133.26	+14.61	-
	- ユーロ	(円)	160.90	143.34	+17.56	-

▪ 為替影響額：売上高 +951百万円（前年同期比），+700百万円（予想レート比）

百万円



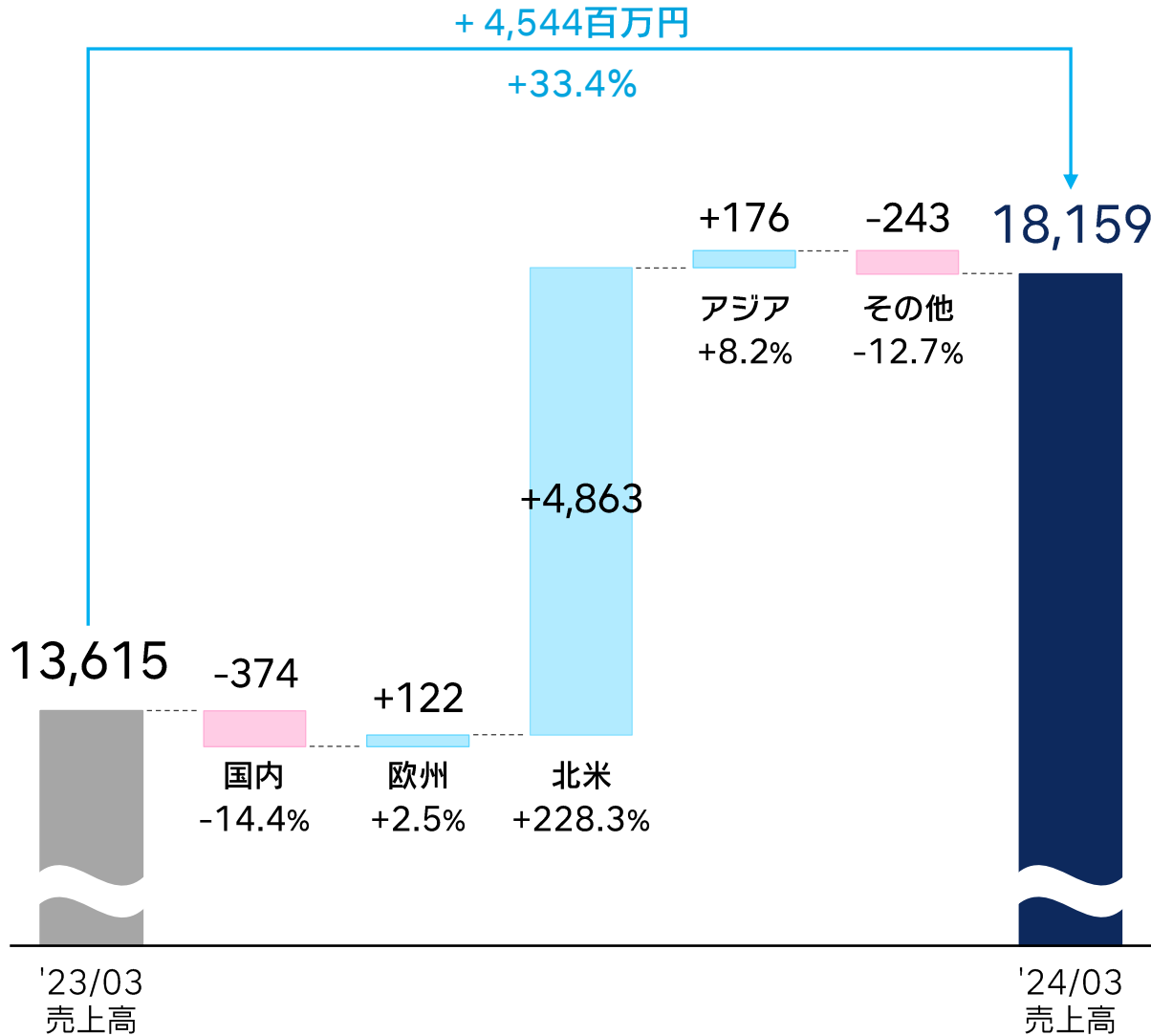
	前年同期 2023/03	当期実績 2024/03	増減
歯科事業	10,809	11,007	+1.8%
DCI事業	-	4,536	-
外科事業	813	1,015	+24.9%
機工事業	1,993	1,600	-19.7%
合計	13,615	18,159	+33.4%

為替影響額 +1,419百万円 (+10.4%)

M&A効果 (DCI・リファイン) +4,401百万円 (+32.3%)

参考: DCI 前年同期 売上高 (未監査 (1米ドル=133.26円)) 4,149百万円

百万円



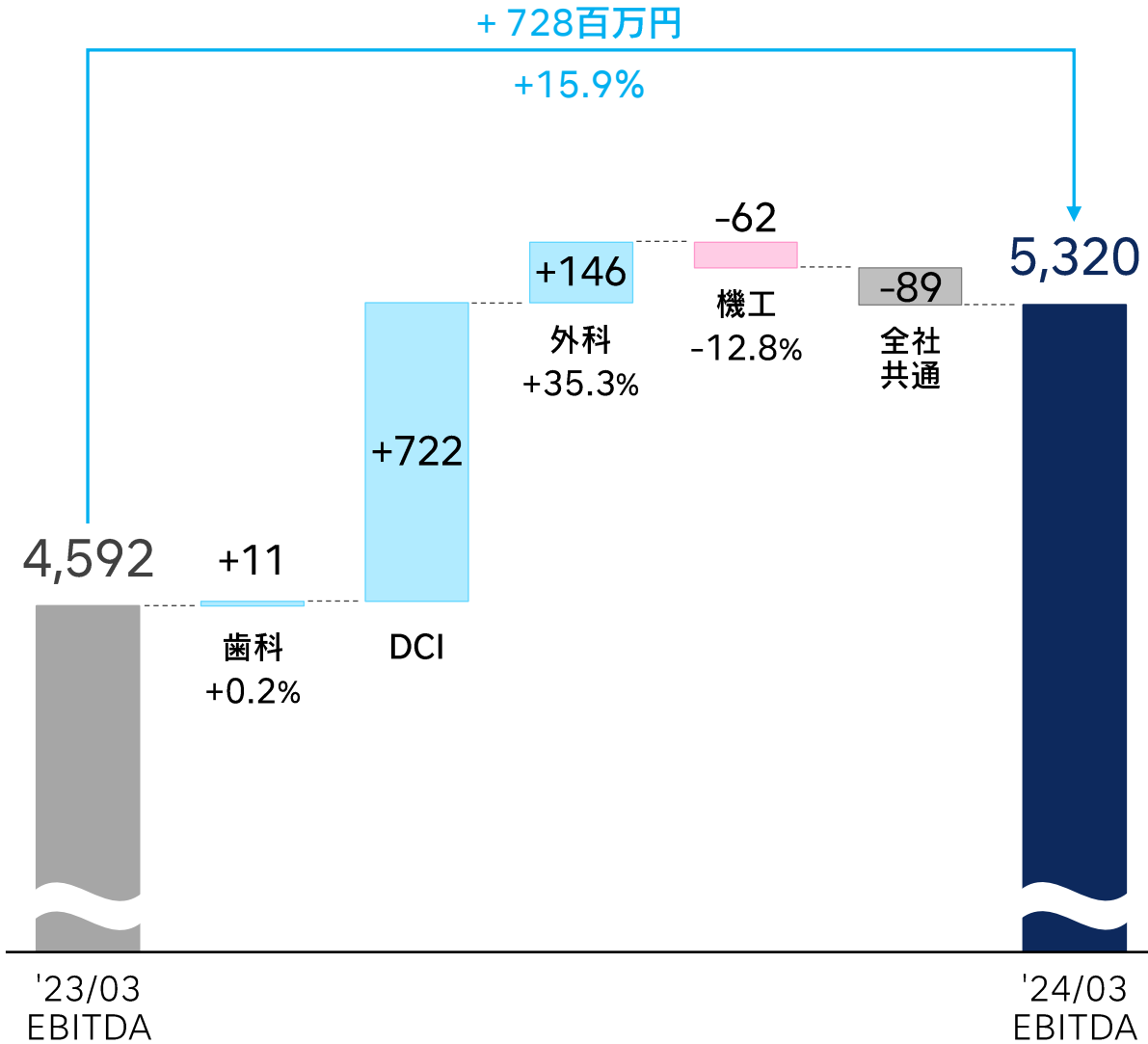
	前年同期 2023/03	当期実績 2024/03	増減
国内	2,601	2,226	-14.4%
欧州	4,817	4,939	+2.5%
北米	2,130	6,994	+228.3%
アジア	2,143	2,319	+8.2%
その他	1,922	1,679	-12.7%
合計	13,615	18,159	+33.4%

為替影響額 +1,419百万円 (+10.4%)

M&A効果 (DCI・リファイン) +4,401百万円 (+32.3%)

参考: DCI 前年同期 売上高 (未監査 (1米ドル=133.26円)) 4,149百万円

百万円



	前年同期 2023/03	当期実績 2024/03	増減
歯科事業	4,806	4,817	+0.2%
DCI事業*	-1	720	-
外科事業	413	559	+35.3%
機工事業	488	426	-12.8%
全社共通	-1,113	-1,203	-
合計	4,592	5,320	+15.9%

為替影響額 +622百万円 (+13.6%)

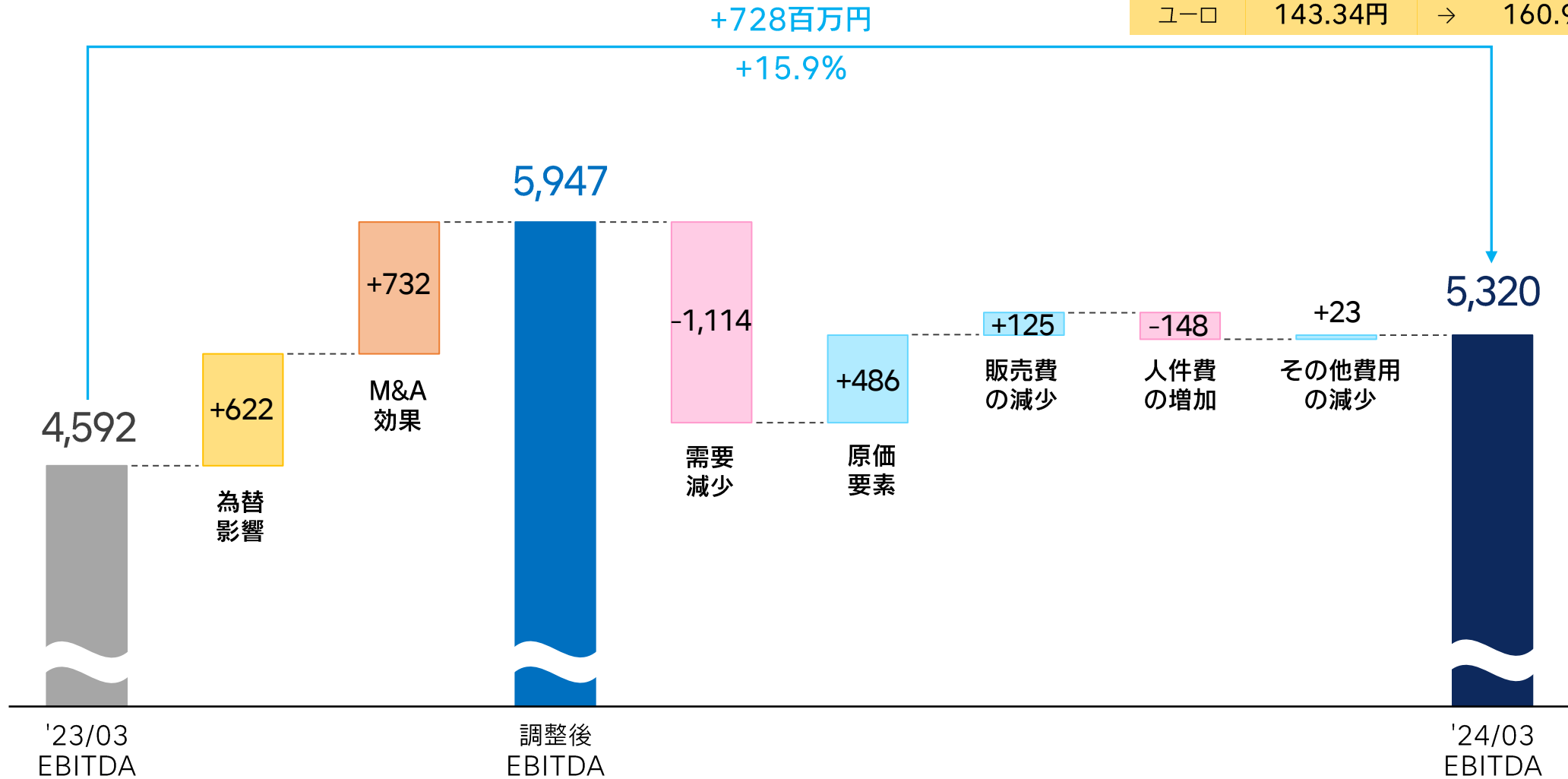
M&A効果 (DCI・リファイン) +732百万円 (+15.9%)

参考: DCI 前年同期 EBITDA(未監査 (1米ドル=133.26円) 662百万円

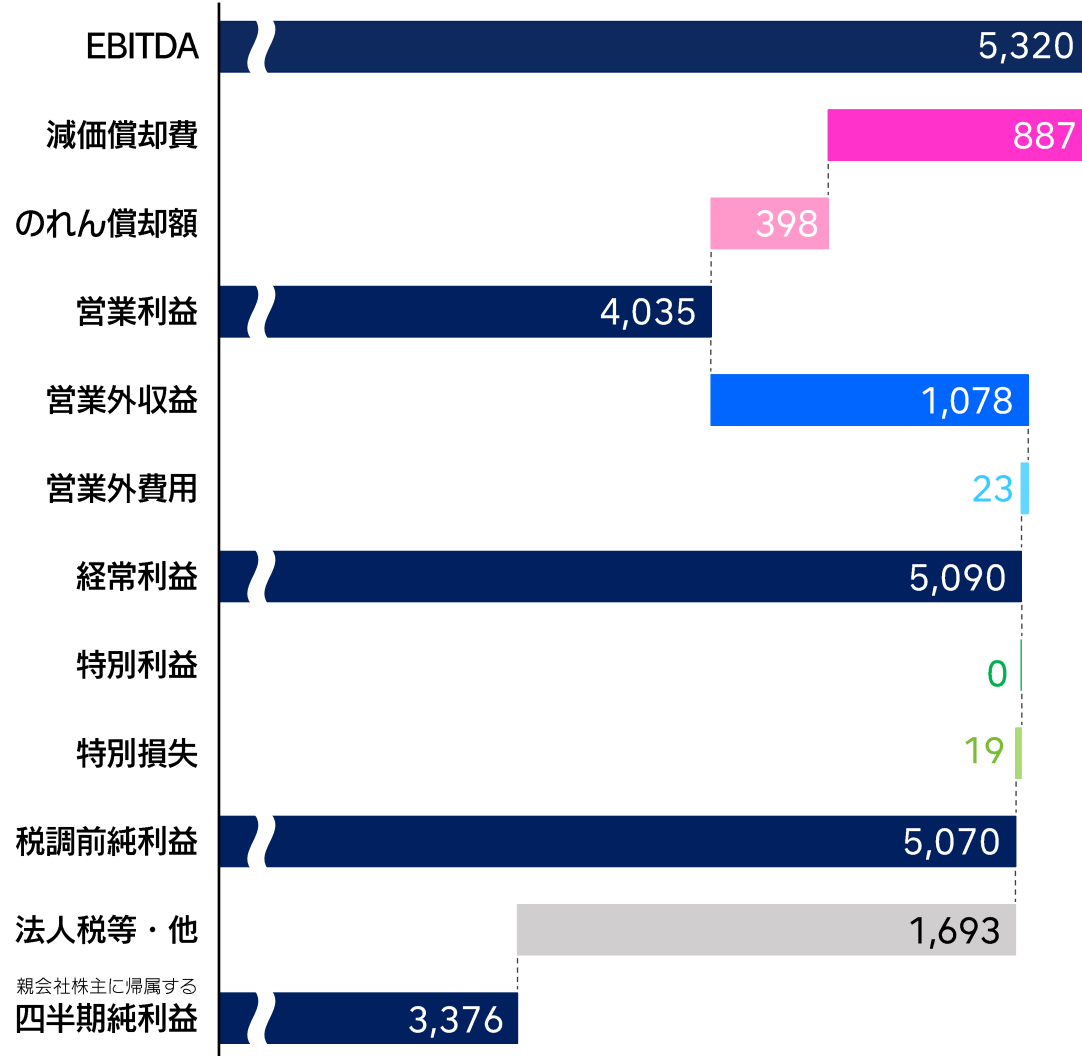
* DCI事業の前年実績には中間持株会社NAHの損益が含まれています

百万円

平均為替レート		
	2023/03 実績	2024/03 実績
米ドル	133.26円	→ 147.87円
ユーロ	143.34円	→ 160.90円



百万円



営業外収益	・ 受取利息	172
	・ 為替差益	729
	・ 雑収入	102
営業外費用	・ 支払利息	9
	・ 雑損失	10
特別損失	・ 固定資産除却損	17

百万円

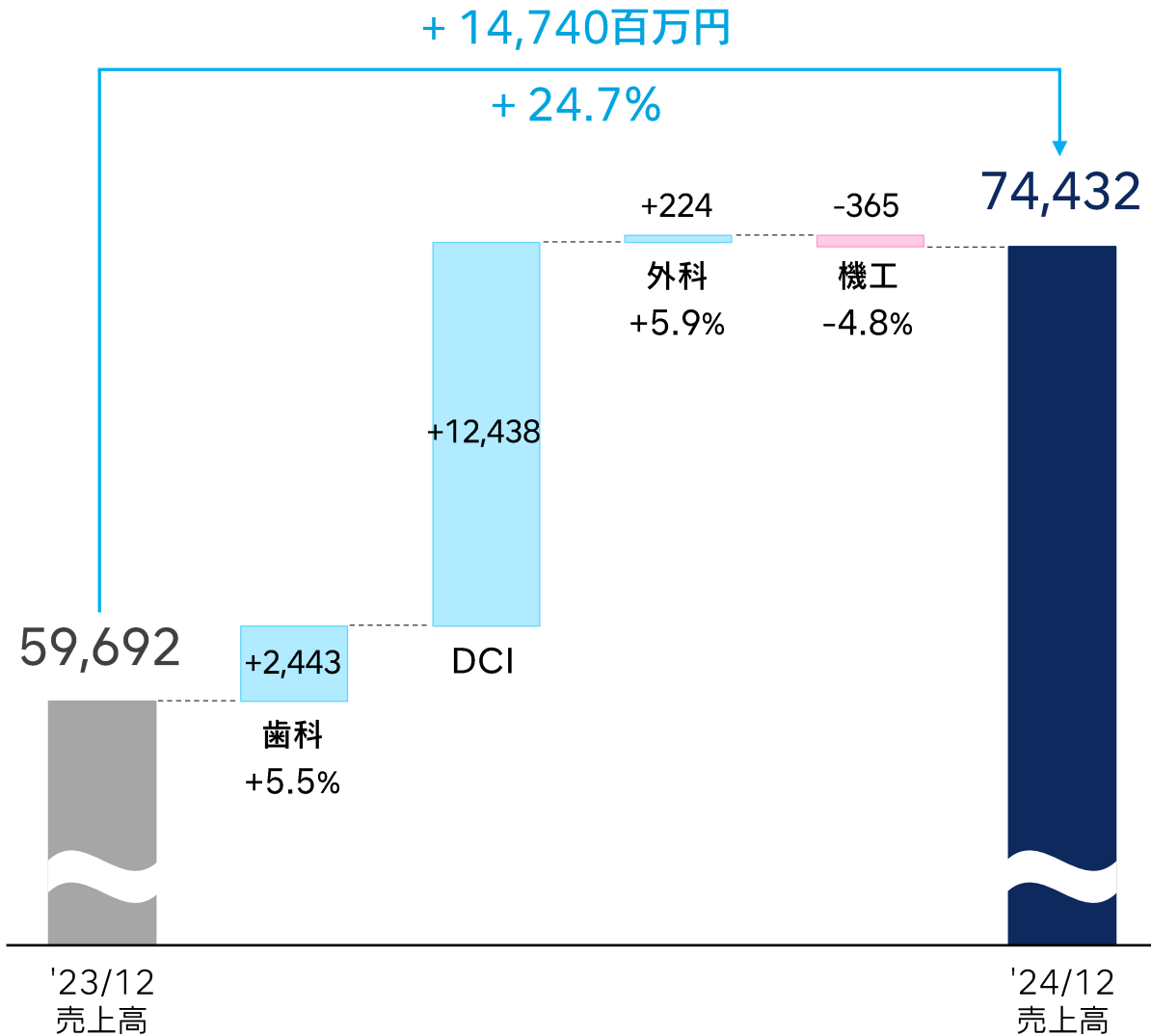
		当期末 2024/03	前期末 2023/12	増減額	主な増減内容
総資産		148,069	140,713	+7,356	・建物及び構築物 +572 ・建設仮勘定 +928
- 現金及び預金		33,793	31,718	+2,075	
- 棚卸資産		25,313	23,984	+1,329	・商品及び製品 +733 ・仕掛品 +173 ・原材料及び貯蔵品 +422
- のれん		22,927	21,934	+992	
負債		32,164	27,512	+4,652	・買掛金 +375 ・流動負債その他 +1,029
- 有利子負債		14,714	11,668	+3,046	・1年内返済長期借入金 +1,000 ・長期借入金 +2,008
純資産		115,904	113,200	+2,703	・自己株式 -1,999 ・為替換算調整勘定 +3,447
- 利益剰余金		113,506	112,346	+1,159	
自己資本当期純利益率	(ROE)	11.8%	22.4%	-10.6pt	
総資産経常利益率	(ROA)	14.1%	14.2%	-0.1pt	
		当期実績 2024/03	前年同期 2023/03	増減額	当期実績の主な内容
設備投資額		1,704	396	+1,308	・M1関連 988
減価償却費		887	603	+284	

2024年12月期 連結業績予想

百万円

		当期予想 2024/12	前期実績 2023/12	増 増減額	減 増減率	説 明
売 上 高		74,432	59,692	+14,740	+24.7%	
売上総利益		41,324	36,124	+5,200	+14.4%	
	利益率	55.5%	60.5%	-5.0 pt	—	
E B I T D A *		17,770	17,775	-4	-0.0%	
	マージン	23.9%	29.8%	-5.9 pt	—	
営業利益		12,652	14,296	-1,643	-11.5%	
	利益率	17.0%	24.0%	-7.0 pt	—	
経常利益		13,088	17,238	-4,149	-24.1%	
	利益率	17.6%	28.9%	-11.3 pt	—	
親会社株主に帰属する 当期純利益		8,894	22,835	-13,941	-61.1%	
	利益率	11.9%	38.3%	-26.3 pt	—	
E P S	(円)	104.28	268.04	—	—	
設備投資額		8,617	5,984	+2,632	—	新工場「M1」関連、他
減価償却費		3,615	2,929	+685	—	
為替レート						
- 米ドル	(円)	135.00	140.54	-5.54	—	為替感応度: 年間売上高 214百万円
- ユーロ	(円)	150.00	152.27	-2.27	—	為替感応度: 年間売上高 98百万円

百万円



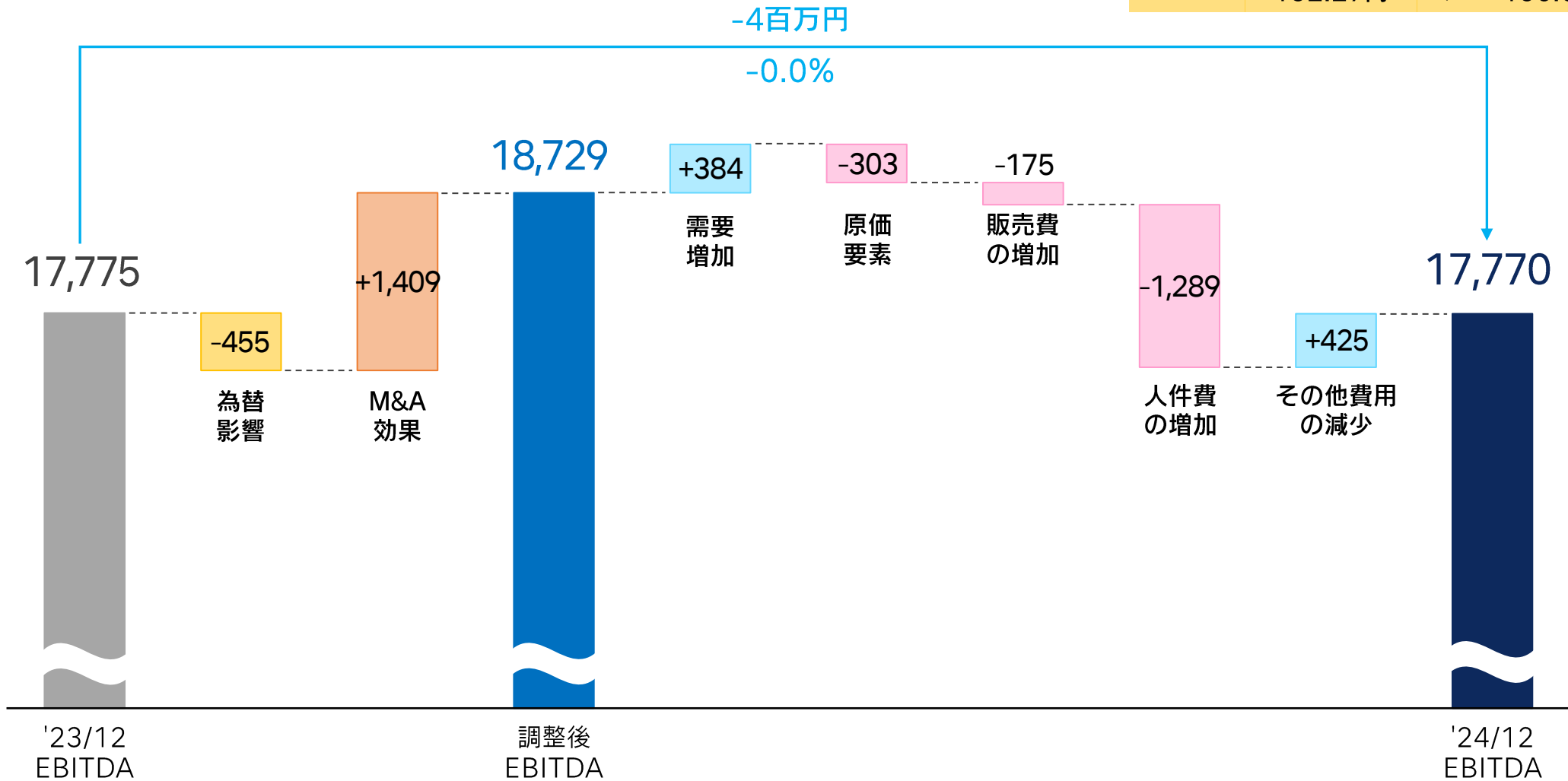
	前期実績 2023/12	当期予想 2024/12	増減
歯科事業	44,366	46,809	+5.5 %
DCI事業	3,974 (10-12月)	16,412 (1-12月)	-
外科事業	3,770	3,994	+5.9 %
機工事業	7,581	7,215	-4.8 %
合計	59,692	74,432	+24.7 %

為替影響額 -1,096 百万円 (-1.8%)

M&A効果 +14,427 百万円 (+24.2%)

百万円

平均為替レート		
米ドル	2023/12 実績 140.54円	→ 2024/12 予想 135.00円
ユーロ	152.27円	→ 150.00円



NSK