

2025年11月期 中間決算発表

2025年 7月15日

NACHI 株式会社 不二越

目次

- | | |
|------------------|--------|
| 1. 2025年度上期業績の概要 | 2 ~ 8 |
| 2. 2025年度通期計画の概要 | 9 ~ 19 |

2025年度上期業績の概要

2

決算の概要について

上期業績

(単位：億円)

	2024年度 上期(A)	2025年度 上期(B)	増減 (%) (B)-(A)
売上高	1,187	1,158	(△2.4%) △28
営業利益	(2.0%) 23	(3.6%) 42	(+79.8%) +19
経常利益	(1.2%) 14	(2.6%) 29	(+103.7%) +15
当期純利益 (親会社株主帰属)	7	18	(+140.7%) +11
為替レート (USドル) (ユーロ) (中国元)	149円 162円 20.8円	150円 161円 20.6円	1円の円安 1円の円高 0.2円の円高

3

財務データ

上期業績

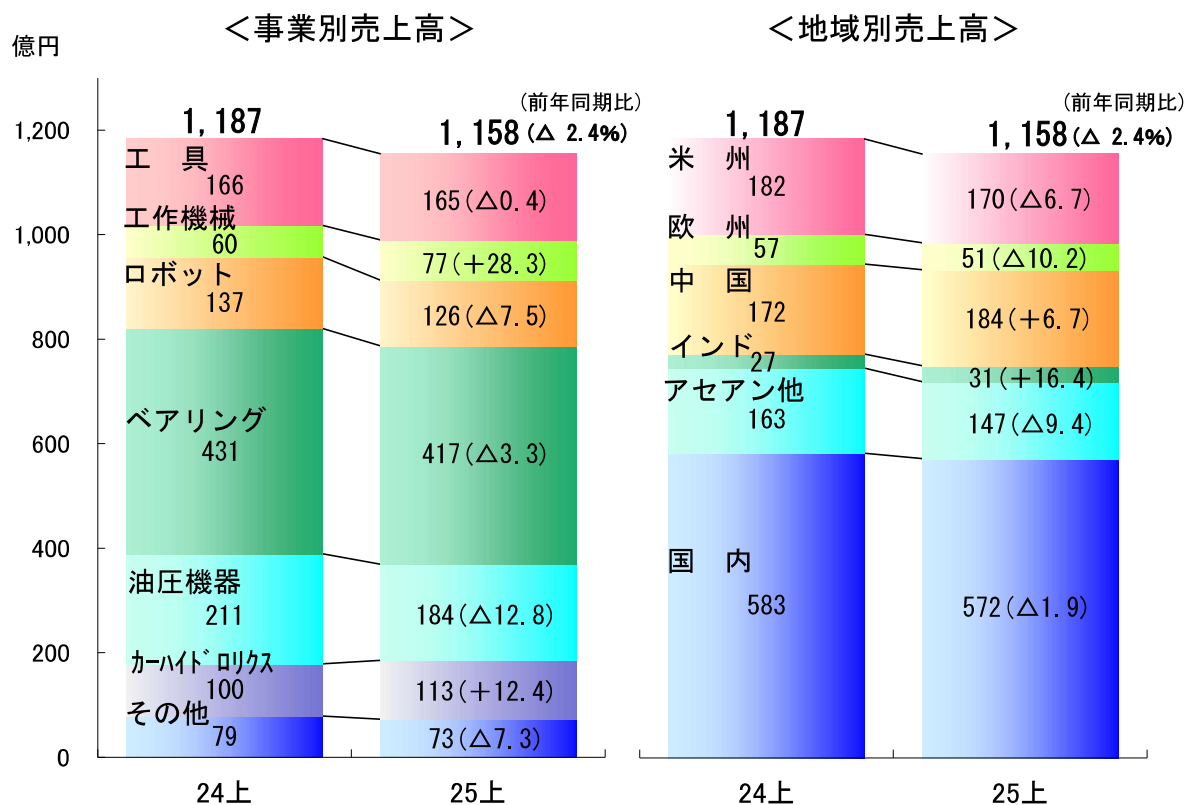
(単位：億円)

	2024年度 上期 (A)	2025年度 上期 (B)	増 減 (B) - (A)
ROE	0.9%	2.4%	+1.5ポイント
総資産	3,661	3,208	△453
自己資本 (自己資本比率)	(46.1%) 1,687	(48.7%) 1,561	△126
有利子負債 (netD/Eレシオ)	(0.45倍) 1,077	(0.39倍) 881	△196
設備投資	74	38	△37
減価償却費	98	94	△4
正社員	7,179人	6,826人	△353人

4

事業別/地域別 売上高

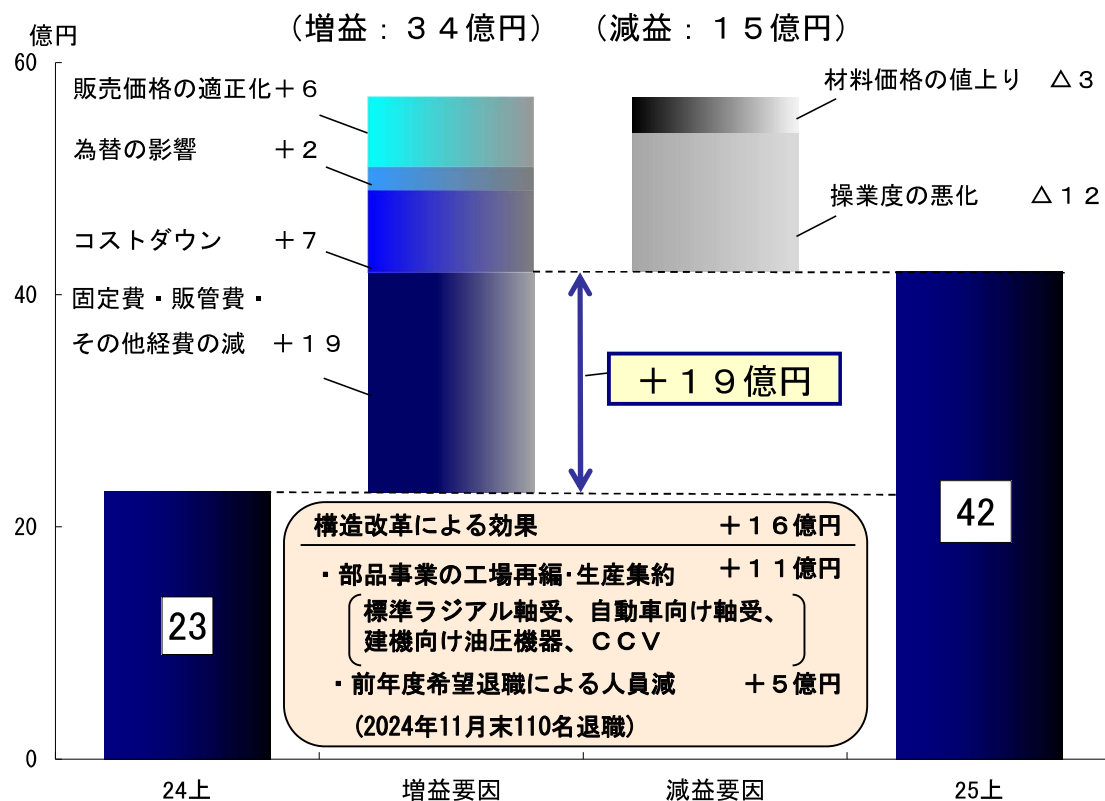
上期業績



5

営業利益の増減要因

上期業績



6

特別利益・特別損失について

上期業績

(単位：億円)

	2024年度 上期 (A)	2025年度 上期 (B)	増減 (B) - (A)
特別利益	5	9	+4
主な内訳			
投資有価証券売却益	0	9	+9
固定資産売却益	5	0	△5
特別損失	1	10	+9
主な内訳			
構造改革費用	—	9	+9
(うち減損損失)	(—)	(4)	(+4)
(うち特別退職金等)	(—)	(3)	(+3)

7

事業セグメント別 売上高・営業利益

上期業績

(単位：億円)

		2024年度 上期 (A)	2025年度 上期 (B)	増 (%)	減 (B)-(A)
機械工具	工 具	166	165	(△0.4%)	△1
	工 作 機 械	60	77	(+28.3%)	+17
	ロ ボ ッ ト	137	126	(△7.5%)	△10
	売 上 高	364	370	(+1.7%)	+6
	営 業 利 益	(2.8%) 10	(4.4%) 16	(+59.9%)	+6
部品	ベアリング	431	417	(△3.3%)	△14
	油 圧 機 器	211	184	(△12.8%)	△27
	カーハイト・ロリクス	100	113	(+12.4%)	+13
	売 上 高	743	714	(△3.9%)	△29
	営 業 利 益	(1.0%) 7	(3.1%) 21	(+183.4%)	+14
他	売 上 高	79	73	(△7.3%)	△6
	営 業 利 益	(6.4%) 5	(4.7%) 3	(△31.8%)	△2
売 上 高 合 計		1,187	1,158	(△2.4%)	△29
営 業 利 益 合 計		(2.0%) 23	(3.6%) 42	(+79.8%)	+19

8

2025年度 通期計画の概要

9

計画の概要について

25年度計画

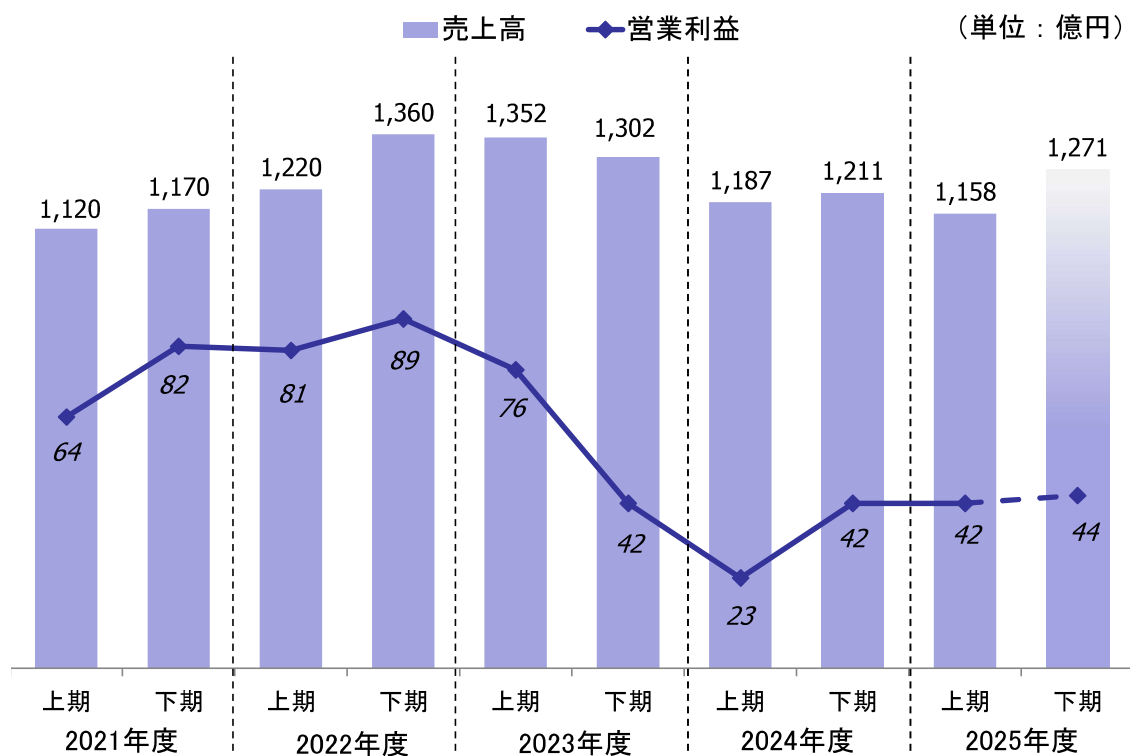
(単位：億円)

	2024年度 (A)	2025年度 (B)	増減 (%) (B)-(A)
売上高	2,398	2,430	(+1.3%) +31
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

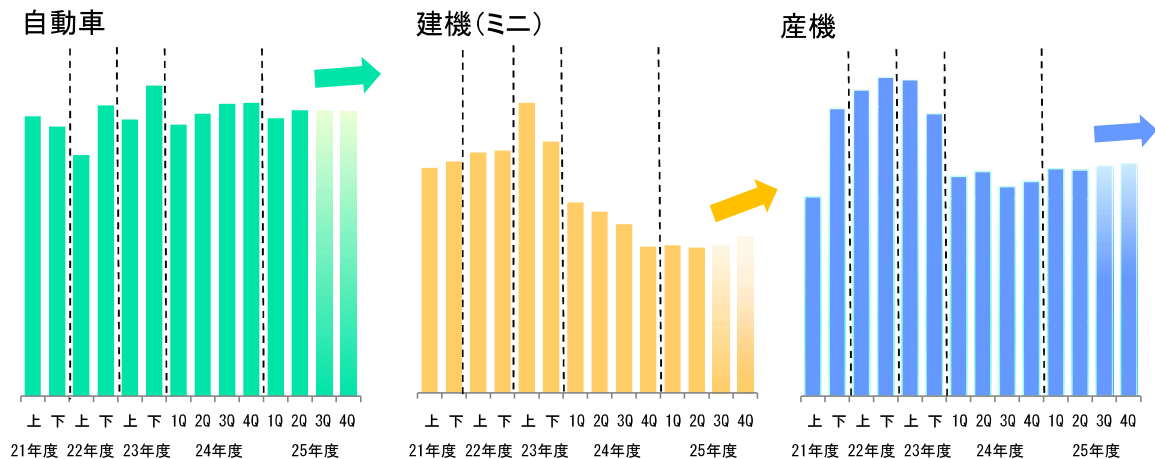


11

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＞

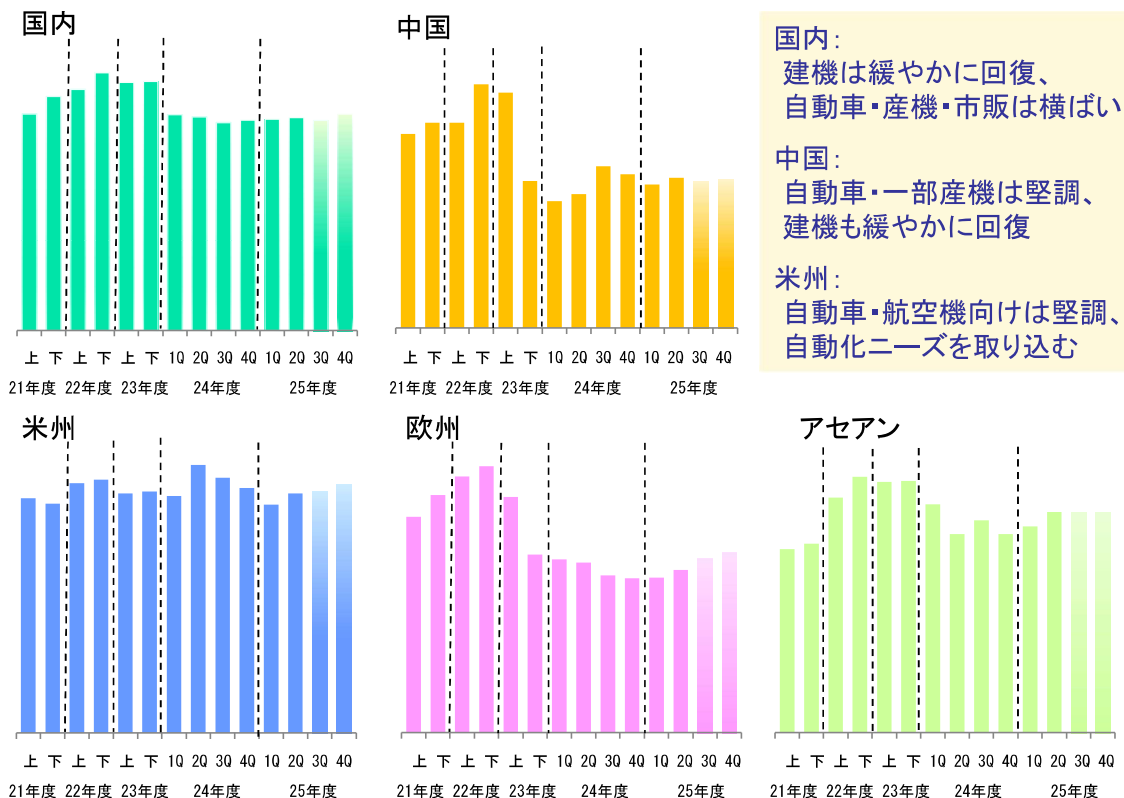
- 自動車：** 国内は一部減産からの回復も、中国EVメーカー台頭で厳しい事業環境
世界的なHV需要の高まり、自動車需要の拡大
- 建 機：** 中国・欧州で需要回復に向かう
- 産 機：** 業種別に濃淡あるものの、緩やかに回復

12

需要の動向②

25年度計画

＜地域別の動向＞



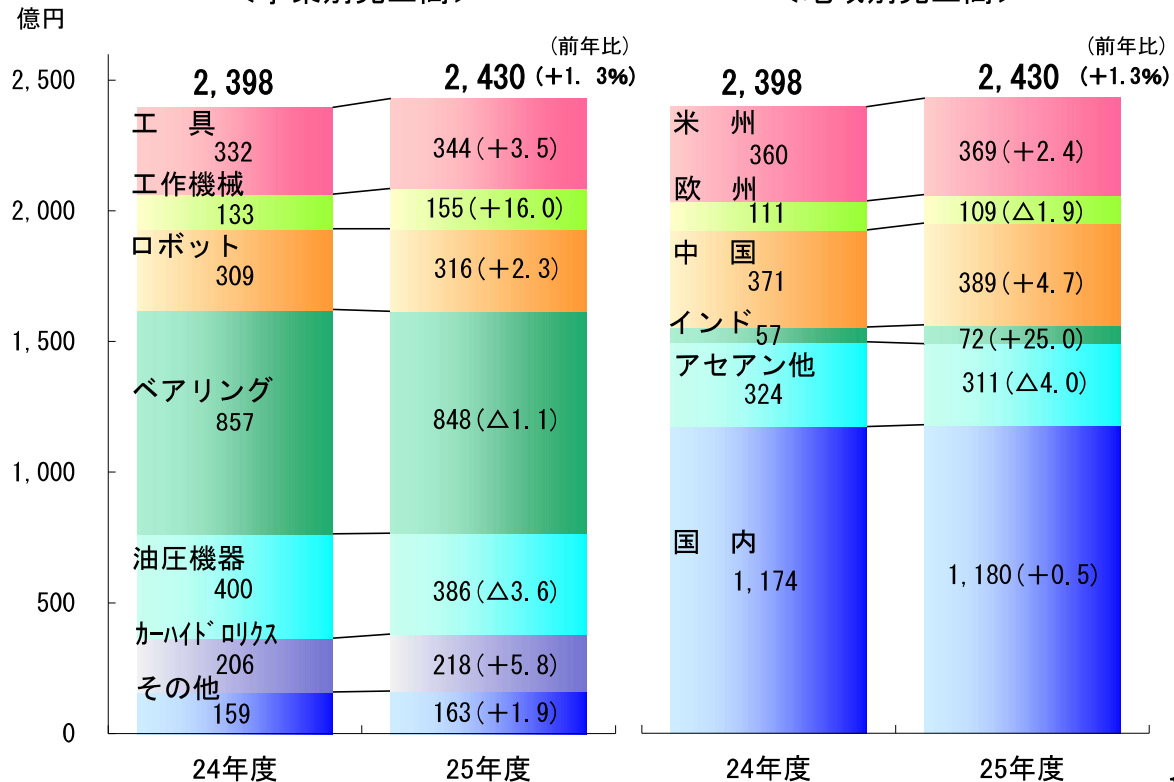
13

事業別/地域別 売上高

25年度計画

＜事業別売上高＞

＜地域別売上高＞

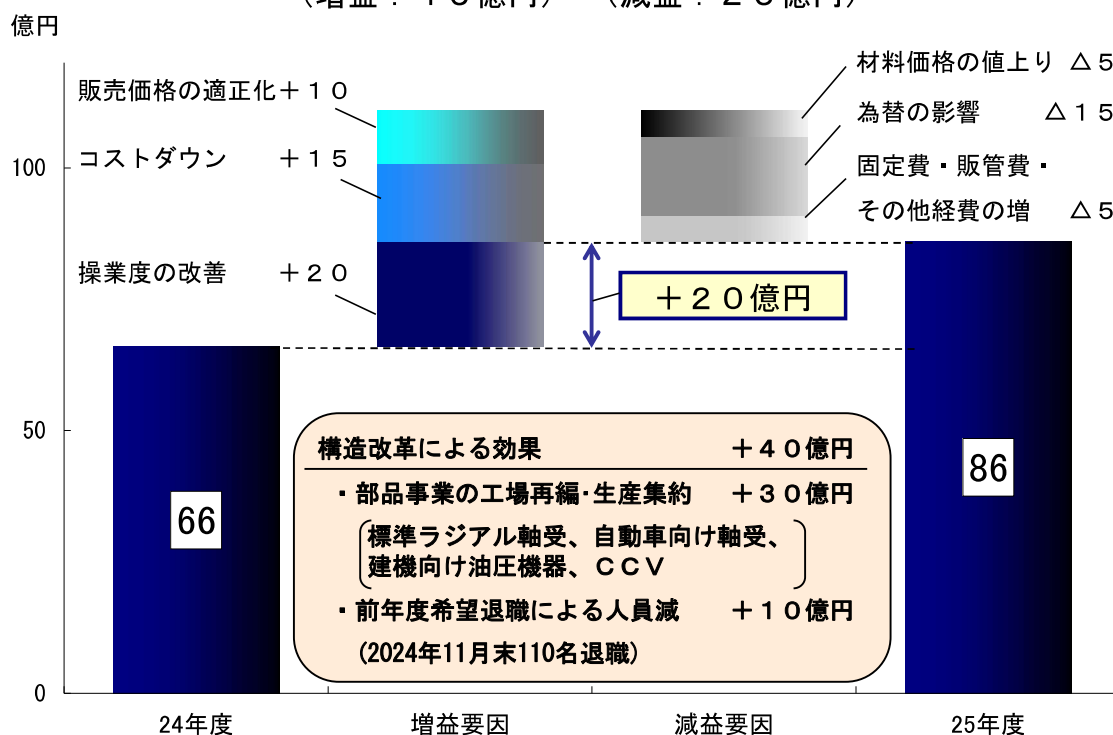


14

営業利益の増減要因

25年度計画

(増益：45億円) (減益：25億円)



15

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	155	(+16.0%) +22
	ロ ボ ッ ト	309	316	(+2.3%) +7
	売 上 高	775	815	(+5.2%) +40
	営 業 利 益	(5.0%) 38	(4.3%) 35	(△9.8%) △3
部 品	ベアリング	857	848	(△1.1%) △9
	油 圧 機 器	400	386	(△3.6%) △14
	カーハイト・ロックス	206	218	(+5.8%) +12
	売 上 高	1,463	1,452	(△0.8%) △11
	営 業 利 益	(1.1%) 16	(3.0%) 44	(+164.3%) +28
他	売 上 高	159	163	(+1.9%) +4
	営 業 利 益	(6.7%) 10	(4.3%) 7	(△34.6%) △3
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	3,250	△98
自己資本 (自己資本比率)	(47.4%) 1,588	(48.0%) 1,560	△28
有利子負債 (netD/Eレバ) (0.37倍)	910	(0.39倍) 910	—
設備投資	117	140	+22
減価償却費	200	190	△10
正社員	6,943人	6,700人	△243人

17

構造改革…軸受の取り組み

25年度計画

- 2021年から標準ラジアル軸受をタイ工場へ集約
段取り替えのないぶっ通しラインを構築し、生産効率を向上
- 鍛造からの一貫生産ラインを構築し、リードタイムを大幅短縮



タイ工場



標準ラジアル軸受



鍛造



旋削



熱処理

研削

組立



2024年から生産移管をさらに進め、タイ工場の生産規模を拡大

タイ工場は、標準ラジアル軸受の90%、軸受全体の40%を生産

18

構造改革…軸受の取り組み

25年度計画

- 日本をマザー工場と位置付け
EV・産機分野での高機能・高品質ニーズに対応



日本工場(富山事業所)



樹脂インサート軸受



複列4点接触軸受



ボールねじサポート用軸受

19



<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。