

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年8月8日
【中間会計期間】	第74期中（自 2025年1月1日 至 2025年6月30日）
【会社名】	株式会社ナカニシ
【英訳名】	NAKANISHI INC.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長執行役員 中西 英一
【本店の所在の場所】	栃木県鹿沼市下日向700番地
【電話番号】	(0289)64-3380（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員経理部長 鈴木 大介
【最寄りの連絡場所】	栃木県鹿沼市下日向700番地
【電話番号】	(0289)64-3380（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員経理部長 鈴木 大介
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第73期 中間連結会計期間	第74期 中間連結会計期間	第73期
会計期間	自 2024年 1月 1 日 至 2024年 6月30日	自 2025年 1月 1 日 至 2025年 6月30日	自 2024年 1月 1 日 至 2024年12月31日
売上高 (千円)	38,557,243	39,189,728	77,041,446
経常利益 (千円)	10,522,351	6,930,322	17,283,081
親会社株主に帰属する中間(当期)純利益 (千円)	7,026,596	3,510,366	8,577,872
中間包括利益又は包括利益 (千円)	15,043,858	304,387	14,285,641
純資産額 (千円)	124,035,763	117,297,546	121,199,361
総資産額 (千円)	156,758,458	153,767,488	158,299,542
1株当たり中間(当期)純利益 (円)	82.88	41.84	101.37
潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益 (円)	82.63	41.70	101.06
自己資本比率 (%)	78.9	76.0	76.3
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	7,287,851	7,578,364	15,302,565
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	3,931,282	6,439,803	7,941,650
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,447,882	2,559,014	598,510
現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高 (千円)	30,132,742	32,650,870	35,224,056

(注)当社は中間連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2【事業の内容】

当中間連結会計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業内容について重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当中間連結会計期間において、当半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績の状況

当中間連結会計期間における世界経済は、アメリカでは緩やかな成長が続いているものの、物価高や政策の不透明さの影響により、企業や消費者の景気に対する不安が強まっています。ヨーロッパにおいても回復傾向は見られるものの、ドイツやフランスなど主要国の低迷、地政学的リスク、政策の不透明さが成長の足かせとなっています。

一方、国内経済は設備投資が堅調に推移しているものの、個人消費は弱く、輸出の減少と物価高の影響により停滞が続いています。

このような事業環境の中、売上高については、歯科事業、DCI事業及び機工事業は横ばいとなったものの、外科事業で大幅な増収となり、全体の売上高は増収となりました。また、利益面については、EBITDA、営業利益、経常利益及び親会社株主に帰属する中間純利益いずれも減益となりました。

この結果、当社グループの当中間連結会計期間の売上高は、39,189,728千円（前年同期比1.6%増）、EBITDAは、10,390,364千円（前年同期比6.0%減）、営業利益は、7,587,221千円（前年同期比8.4%減）、経常利益は、6,930,322千円（前年同期比34.1%減）、親会社株主に帰属する中間純利益は、3,510,366千円（前年同期比50.0%減）となりました。

セグメントの経営成績は次のとおりであります。

（歯科事業）

歯科事業の売上高については、国内、北米及びアジアで減収となったものの、欧州及びその他の地域において増収となり、前年同期並みとなりました。利益面については、セグメントEBITDA及びセグメント営業利益ともに前年同期に比べて減益となりました。

この結果、売上高は、23,533,425千円（前年同期比0.8%増）、セグメントEBITDAは、9,782,044千円（前年同期比4.5%減）、セグメント営業利益は、8,652,078千円（前年同期比6.3%減）となりました。

（DCI事業）

DCI事業の売上高については、DSO（Dental Service Organization）への販売が一服し、前年同期並みとなりました。利益面については、セグメントEBITDA及びセグメント営業利益ともに、前年同期に比べて減益となりました。

この結果、売上高は9,834,925千円（前年同期比1.0%減）、セグメントEBITDAは1,233,810千円（前年同期比22.2%減）、セグメント営業利益は66,492千円（前年同期比83.4%減）となりました。

（外科事業）

外科事業の売上高については、国内、北米、欧州及びアジアの全ての地域で、前年同期に比べて増収となりました。利益面についても、セグメントEBITDA及びセグメント営業利益ともに、前年同期に比べて増益となりました。

この結果、売上高は、2,548,870千円（前年同期比26.0%増）、セグメントEBITDAは、1,408,644千円（前年同期比27.3%増）、セグメント営業利益は、1,328,486千円（前年同期比26.3%増）となりました。

（機工事業）

機工事業の売上高については、国内及び欧州で減収となったものの、北米及びアジアで増収となり、前年同期並みとなりました。利益面については、セグメントEBITDA及びセグメント営業利益ともに、前年同期に比べて減益となりました。

この結果、売上高は、3,272,506千円（前年同期比0.2%増）、セグメントEBITDAは、531,658千円（前年同期比24.4%減）、セグメント営業利益は、363,241千円（前年同期比12.5%減）となりました。

(2) 財政状態の分析

資産、負債及び純資産の状況

当中間連結会計期間末の総資産の残高は、153,767,488千円で、前連結会計年度末に比べ4,532,054千円減少いたしました。主な要因は、のれんが2,483,049千円並びに投資有価証券が1,111,415千円減少したこと等によるものです。

負債の残高は、36,469,941千円で、前連結会計年度末に比べ630,239千円減少いたしました。主な要因は、繰延税金負債が517,706千円減少したこと等によるものです。

純資産の残高は、117,297,546千円で、前連結会計年度末に比べ3,901,815千円減少いたしました。主な要因は、為替換算調整勘定が2,799,505千円減少並びに自己株式が2,247,378千円増加したこと等によるものです。

(3) キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高（以下、「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ2,573,185千円減少し、32,650,870千円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、7,578,364千円の収入（前年同期は7,287,851千円の収入）となりました。これは主として、税金等調整前中間純利益7,048,013千円の計上により資金が増加した一方で、法人税等の支払額3,238,781千円により資金を支出したこと等によるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、6,439,803千円の支出（前年同期は3,931,282千円の支出）となりました。主な支出は、有形固定資産の取得による支出2,729,195千円であります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、2,559,014千円の支出（前年同期は1,447,882千円の支出）となりました。主な支出は、自己株式の取得による支出2,253,016千円並びに配当金の支払額2,195,778千円であります。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当中間連結会計期間において、当社グループの事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(5) 研究開発活動

当中間連結会計期間の研究開発費の総額は、1,927,935千円であります。

3 【経営上の重要な契約等】

当中間連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	375,000,000
計	375,000,000

【発行済株式】

種類	中間会計期間末現在発行 数(株) (2025年6月30日)	提出日現在発行数(株) (2025年8月8日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	93,418,200	93,418,200	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数 100株
計	93,418,200	93,418,200	-	-

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

決議年月日	2025年 5 月12日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 3
新株予約権の数（個）	15（注）1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 22,500（注）1
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1 個当たり1,500 （ 1 株当たり 1 ） （注）2
新株予約権の行使期間	自 2025年 5 月31日 至 2055年 5 月30日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 1,294.72 資本組入額 647.36
新株予約権の行使の条件	新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、当社の取締役の地位を喪失した日の翌日から10日を経過する日までの間に限り、新株予約権を行使することができるものとする。但し、新株予約権者が当社の取締役の地位にある場合においても、2054年 5 月31日以降においては新株予約権を行使することができるものとする。 その他の条件は、当社と新株予約権者との間で締結した「新株予約権割当契約」で定める条件による。
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）3

新株予約権の発行時（2025年 5 月30日）における内容を記載しております。

（注）1 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、1,500株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整、調整の結果生じる 1 株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割・併合の比率

2 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新株発行（処分）株式数} \times 1 \text{ 株当たり払込金額}}{1 \text{ 株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新株発行（処分）株式数}}$$

- 3 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割もしくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、または株式交換もしくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）（以上を総称して以下「組織再編成行為」という。）をする場合において、組織再編成行為の効力発生日（吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ。）の直前において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編成対象会社」という。）の新株予約権をそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編成対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。但し、以下の各号に沿って再編成対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めることを条件とする。

交付する再編成対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類

再編成対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数

組織再編成行為の条件等を勘案のうえ、上表「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編成後行使価額に、上記に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編成後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編成対象会社の株式1株当たり1円とする。

新株予約権を行使することができる期間

上表「新株予約権の行使期間」の開始日または組織再編成行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上表「新株予約権の行使期間」の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

イ．新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。

ロ．新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記イ．記載の資本金等増加限度額から上記イ．に定める増加する資本金の金額を減じた額とする。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編成対象会社の取締役会の承認を要する。

新株予約権の取得の事由及び条件

以下のイ、ロ、ハ、ニまたはホの議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議または会社法第416条第4項の規定に従い委任された執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

イ．当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

ロ．当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案

ハ．当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案

ニ．当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

ホ．新株予約権の目的となる種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要することまたは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
2025年1月1日～ 2025年6月30日	-	93,418,200	-	867,948	-	1,163,548

(5) 【大株主の状況】

2025年6月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の総 数に対する所 有株式数の割 合(%)
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	4,670	5.60
ナカニシE & N株式会社	栃木県鹿沼市上日向340	4,530	5.43
中西千代	栃木県鹿沼市	4,362	5.23
公益財団法人NSKナカニシ財団	栃木県鹿沼市下日向700	3,721	4.46
ステート ストリート バンク アンド ト ラスト カンパニー 505001 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済 営業部)	ONE CONGRESS STREET, SUITE1, BOSTON, MASSACHUSETTS (東京都港区港南2丁目15番1号 品川イン ターシティA棟)	3,236	3.88
株式会社オフィスナカニシ	栃木県鹿沼市坂田山1丁目53番	3,120	3.74
中西英一	栃木県鹿沼市	2,802	3.36
中西賢介	栃木県鹿沼市	2,798	3.35
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	東京都港区赤坂1丁目8番1号 赤坂イン ターシティAIR	2,688	3.22
株式会社足利銀行	栃木県宇都宮市桜4丁目1番25号	2,265	2.71
計	-	34,194	41.01

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2025年 6 月30日現在

区分	株式数 (株)	議決権の数 (個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式 (自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式 (その他)	-	-	-
完全議決権株式 (自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 10,041,200	-	単元株式数 100株
完全議決権株式 (その他)	普通株式 83,340,000	833,400	同上
単元未満株式	普通株式 37,000	-	同上
発行済株式総数	93,418,200	-	-
総株主の議決権	-	833,400	-

(注) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式18株が含まれております。

【自己株式等】

2025年 6 月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数 (株)	他人名義所有株式数 (株)	所有株式数の合計 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%)
(自己保有株式) 株式会社ナカニシ	栃木県鹿沼市下日向 700番地	10,041,200	-	10,041,200	10.75
計	-	10,041,200	-	10,041,200	10.75

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1．中間連結財務諸表の作成方法について

当社の中間連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1976年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成しております。

また、当社は、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号の上欄に掲げる会社に該当し、連結財務諸表規則第1編及び第3編の規定により第1種中間連結財務諸表を作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間連結会計期間（2025年1月1日から2025年6月30日まで）に係る中間連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による期中レビューを受けております。

1 【中間連結財務諸表】

(1) 【中間連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当中間連結会計期間 (2025年 6 月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	46,051,104	46,603,347
受取手形	138,162	128,189
売掛金	9,358,851	9,381,903
有価証券	1,060,866	1,204,309
商品及び製品	12,978,197	12,844,478
仕掛品	5,859,091	5,823,034
原材料及び貯蔵品	6,187,535	6,105,692
その他	3,376,300	2,394,531
貸倒引当金	124,051	118,397
流動資産合計	84,886,057	84,367,090
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	24,446,911	26,262,311
機械装置及び運搬具	11,489,556	11,755,409
工具、器具及び備品	7,989,321	8,163,260
土地	2,670,345	2,622,031
建設仮勘定	641,114	401,120
減価償却累計額	22,107,151	22,991,148
有形固定資産合計	25,130,098	26,212,984
無形固定資産		
ソフトウェア	781,807	656,000
ソフトウェア仮勘定	341,149	533,959
のれん	21,389,783	18,906,733
顧客関連資産	8,484,253	7,477,325
その他	7,198,893	6,581,965
無形固定資産合計	38,195,887	34,155,985
投資その他の資産		
投資有価証券	5,847,139	4,735,723
関係会社株式	592,916	549,541
保険積立金	626,547	674,964
退職給付に係る資産	13,653	24,281
繰延税金資産	856,931	761,366
その他	2,204,662	2,341,453
貸倒引当金	54,351	55,903
投資その他の資産合計	10,087,499	9,031,427
固定資産合計	73,413,485	69,400,397
資産合計	158,299,542	153,767,488

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当中間連結会計期間 (2025年 6 月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	2,648,193	2,765,341
短期借入金	13,922,565	13,893,705
1年内返済予定の長期借入金	1,830,167	2,844,645
未払法人税等	2,022,230	2,087,099
賞与引当金	595,320	548,530
その他の引当金	214,777	53,821
その他	6,691,981	4,863,486
流動負債合計	27,925,235	27,056,630
固定負債		
長期借入金	2,975,779	3,834,672
退職給付に係る負債	173,035	184,121
繰延税金負債	5,415,024	4,897,318
その他	611,105	497,199
固定負債合計	9,174,945	9,413,311
負債合計	37,100,181	36,469,941
純資産の部		
株主資本		
資本金	867,948	867,948
資本剰余金	2,583,551	2,586,421
利益剰余金	116,593,183	118,122,547
自己株式	12,025,058	14,272,437
株主資本合計	108,019,625	107,304,480
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,931,165	1,524,692
為替換算調整勘定	10,871,895	8,072,389
その他の包括利益累計額合計	12,803,060	9,597,082
新株予約権	366,852	395,983
非支配株主持分	9,823	-
純資産合計	121,199,361	117,297,546
負債純資産合計	158,299,542	153,767,488

(2)【中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書】

【中間連結損益計算書】

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年 1 月 1 日 至 2024年 6 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 1 月 1 日 至 2025年 6 月30日)
売上高	38,557,243	39,189,728
売上原価	15,693,454	16,085,555
売上総利益	22,863,789	23,104,173
販売費及び一般管理費	¹ 14,576,609	¹ 15,516,951
営業利益	8,287,179	7,587,221
営業外収益		
受取利息	281,492	410,079
受取配当金	41,206	45,985
保険解約返戻金	134,495	-
補助金収入	53,218	10,000
為替差益	1,563,847	-
雑収入	204,053	137,437
営業外収益合計	2,278,312	603,502
営業外費用		
支払利息	23,201	75,828
金銭の信託運用損	490	-
支払手数料	2,345	2,097
為替差損	-	1,168,669
雑損失	17,103	13,805
営業外費用合計	43,140	1,260,400
経常利益	10,522,351	6,930,322
特別利益		
固定資産売却益	-	1,061
訴訟損失引当金戻入額	-	164,920
特別利益合計	-	165,981
特別損失		
固定資産売却損	2,277	-
固定資産除却損	19,954	22,785
減損損失	-	8,053
固定資産解体費用	23,271	17,452
特別損失合計	45,504	48,291
税金等調整前中間純利益	10,476,847	7,048,013
法人税、住民税及び事業税	3,536,187	2,217,119
過年度法人税等	-	² 1,163,054
法人税等調整額	86,455	157,472
法人税等合計	3,449,732	3,537,647
中間純利益	7,027,115	3,510,366
非支配株主に帰属する中間純利益	519	-
親会社株主に帰属する中間純利益	7,026,596	3,510,366

【中間連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年 1 月 1 日 至 2024年 6 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 1 月 1 日 至 2025年 6 月30日)
中間純利益	7,027,115	3,510,366
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	442,613	406,472
為替換算調整勘定	7,574,130	2,799,505
その他の包括利益合計	8,016,743	3,205,978
中間包括利益	15,043,858	304,387
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	15,043,467	304,387
非支配株主に係る中間包括利益	391	-

(3)【中間連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	10,476,847	7,048,013
減価償却費	1,975,594	2,078,110
のれん償却額	789,069	725,031
減損損失	-	8,053
固定資産解体費用	23,271	17,452
貸倒引当金の増減額（ は減少）	57,697	4,295
賞与引当金の増減額（ は減少）	40,728	46,789
退職給付に係る負債の増減額（ は減少）	1,910	4,758
受取利息及び受取配当金	322,698	456,064
支払利息	23,201	75,828
固定資産除却損	19,948	22,785
固定資産売却損益（ は益）	2,277	1,061
無形固定資産除却損	6	-
保険解約返戻金	134,495	-
補助金収入	53,218	10,000
売上債権の増減額（ は増加）	133,737	230,578
棚卸資産の増減額（ は増加）	939,939	198,064
仕入債務の増減額（ は減少）	202,851	269,650
為替差損益（ は益）	1,698,304	1,036,101
その他	82,790	128,144
小計	9,761,061	10,457,558
利息及び配当金の受取額	312,078	429,977
利息の支払額	22,763	80,389
法人税等の支払額	2,815,742	3,238,781
補助金の受取額	53,218	10,000
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,287,851	7,578,364
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	2,425,079	2,729,195
有形固定資産の売却による収入	15,368	1,061
無形固定資産の取得による支出	182,405	456,577
無形固定資産の売却による収入	-	5,605
投資有価証券の売却及び償還による収入	456,832	444,715
関係会社株式の取得による支出	-	669,800
定期預金の預入による支出	3,439,673	3,303,962
定期預金の払戻による収入	407,228	354,960
保険積立金の積立による支出	51,008	48,217
保険積立金の解約による収入	1,311,126	-
その他	23,669	38,393
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,931,282	6,439,803
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	10,530	2,002,800
短期借入金の返済による支出	-	2,000,000
長期借入れによる収入	3,000,000	3,032,980
長期借入金の返済による支出	250,000	1,145,998
配当金の支払額	2,217,037	2,195,778
自己株式の取得による支出	1,999,859	2,253,016
自己株式の売却による収入	8,485	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,447,882	2,559,014
現金及び現金同等物に係る換算差額	2,251,247	1,152,732
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	4,159,934	2,573,185
現金及び現金同等物の期首残高	25,972,808	35,224,056
現金及び現金同等物の中間期末残高	1 30,132,742	1 32,650,870

【注記事項】

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。) 等を当中間連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税) に関する改正については、2022年改正会計基準第20- 3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。) 第65- 2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による中間連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当中間連結会計期間の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前中間連結会計期間及び前連結会計年度については遡及適用後の中間連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。なお、当該会計方針の変更による前中間連結会計期間の中間連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(中間連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2024年 1月 1日 至 2024年 6月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日)
給与手当	3,975,583千円	4,405,996千円
退職給付費用	121,176千円	142,295千円

2 過年度法人税等

当中間連結会計期間(自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日)

当社は、2021年12月期から2023年12月期までの課税年度において、関東信越国税局による法人税の税務調査を受け、その結果、過年度法人税等として1,163,054千円を計上しております。

(中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の中間期末残高と中間連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2024年 1月 1日 至 2024年 6月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日)
現金及び預金	39,324,896千円	46,603,347千円
預入期間が 3 か月を超える定期預金	9,601,805千円	14,319,522千円
有価証券	409,651千円	367,045千円
現金及び現金同等物	30,132,742千円	32,650,870千円

(株主資本等関係)

前中間連結会計期間(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2024年3月28日 定時株主総会	普通株式	2,217,664	26	2023年12月31日	2024年3月29日	利益剰余金

2. 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間の末日後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2024年8月9日 取締役会	普通株式	2,195,885	26	2024年6月30日	2024年9月17日	利益剰余金

当中間連結会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2025年3月21日 定時株主総会	普通株式	2,195,884	26	2024年12月31日	2025年3月24日	利益剰余金

2. 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間の末日後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2025年8月8日 取締役会	普通株式	2,167,801	26	2025年6月30日	2025年9月17日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前中間連結会計期間(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					調整額 (注)1	中間連結損 益計算書計 上額 (注)2
	歯科事業	DCI事業	外科事業	機工事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	23,335,326	9,933,219	2,022,635	3,266,062	38,557,243	-	38,557,243
セグメント間の内部 売上高又は振替高	126,286	-	-	-	126,286	126,286	-
計	23,461,613	9,933,219	2,022,635	3,266,062	38,683,530	126,286	38,557,243
セグメント利益又は損 失()	9,235,018	400,517	1,051,914	415,122	11,102,573	2,815,394	8,287,179

(注)1. セグメント利益の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び試験研究費であります。

2. セグメント利益は中間連結損益計算書の営業利益との調整を行っております。

当中間連結会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					調整額 (注)1	中間連結損 益計算書計 上額 (注)2
	歯科事業	DCI事業	外科事業	機工事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	23,533,425	9,834,925	2,548,870	3,272,506	39,189,728	-	39,189,728
セグメント間の内部 売上高又は振替高	176,033	-	-	-	176,033	176,033	-
計	23,709,459	9,834,925	2,548,870	3,272,506	39,365,762	176,033	39,189,728
セグメント利益又は損 失()	8,652,078	66,492	1,328,486	363,241	10,410,298	2,823,076	7,587,221

(注)1. セグメント利益の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び試験研究費であります。

2. セグメント利益は中間連結損益計算書の営業利益との調整を行っております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前中間連結会計期間(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)

(単位:千円)

	報告セグメント				合計
	歯科事業	DCI事業	外科事業	機工事業	
日本	3,312,634	-	642,498	693,147	4,648,280
北米	4,378,495	9,933,219	303,705	669,404	15,284,824
ヨーロッパ	8,236,759	-	298,418	1,568,650	10,103,827
アジア	3,705,952	-	481,662	330,222	4,517,837
その他	3,701,484	-	296,351	4,637	4,002,473
顧客との契約から生じる収益	23,335,326	9,933,219	2,022,635	3,266,062	38,557,243
その他の収益	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	23,335,326	9,933,219	2,022,635	3,266,062	38,557,243

当中間連結会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

(単位:千円)

	報告セグメント				合計
	歯科事業	DCI事業	外科事業	機工事業	
日本	3,139,951	-	729,451	641,681	4,511,085
北米	3,978,249	9,834,925	559,251	822,872	15,195,299
ヨーロッパ	8,637,133	-	396,728	1,242,954	10,276,817
アジア	3,118,790	-	546,188	559,902	4,224,881
その他	4,659,300	-	317,250	5,094	4,981,644
顧客との契約から生じる収益	23,533,425	9,834,925	2,548,870	3,272,506	39,189,728
その他の収益	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	23,533,425	9,834,925	2,548,870	3,272,506	39,189,728

(1 株当たり情報)

1 株当たり中間純利益及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前中間連結会計期間 (自 2024年 1 月 1 日 至 2024年 6 月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 1 月 1 日 至 2025年 6 月30日)
(1) 1 株当たり中間純利益	82円88銭	41円84銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する中間純利益 (千円)	7,026,596	3,510,366
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する中間純利益 (千円)	7,026,596	3,510,366
普通株式の期中平均株式数 (株)	84,784,694	83,908,021
(2) 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益	82円63銭	41円70銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する中間純利益調整額 (千円)	-	-
普通株式増加数 (株)	251,350	273,847
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(重要な後発事象)

当社は2025年2月12日開催の取締役会決議に基づき、2025年8月8日に以下の借入契約を締結しました。

資金使途	運転資金
借入先	株式会社三菱UFJ銀行
借入金額	2,000,000千円
借入金利	中期固定金利+スプレッド
借入実行日	2025年8月8日
借入期間	3年間
担保の有無	無担保、無保証

2【その他】

2025年8月8日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

配当金の総額	2,167,801千円
1株当たりの金額	26円
支払請求の効力発生日及び支払開始日	2025年9月17日

(注) 2025年6月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、支払いを行います。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の中間連結財務諸表に対する期中レビュー報告書

2025年8月8日

株式会社ナカニシ
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 須 山 誠 一 郎

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯 田 圭 一

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ナカニシの2025年1月1日から2025年12月31日までの連結会計年度の中間連結会計期間（2025年1月1日から2025年6月30日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結包括利益計算書、中間連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の中間連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ナカニシ及び連結子会社の2025年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

中間連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して中間連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から中間連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる期中レビューの基準に従って、期中レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、中間連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、期中レビュー報告書において中間連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、期中レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 中間連結財務諸表に対する結論表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、中間連結財務諸表の期中レビューに関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) １．上記の期中レビュー報告書の原本は当社（半期報告書提出会社）が別途保管しております。

２．XBRLデータは期中レビューの対象には含まれていません。