

NACHI

(第132期) 2014年11月期

中間事業報告書

2013年12月1日から2014年5月31日まで



株式会社 **不二越**

証券コード 6474

株主の皆様へ

株主の皆様にはますますご清祥のこととお喜び申し上げます。

2014年中間期(2013年12月1日から2014年5月31日まで)の事業の概況についてご報告いたします。

なお、海外子会社の決算期について当連結会計年度より、従来の9月30日から11月30日へ変更しました。このため、海外子会社の2014年中間期連結累計期間は、8ヶ月(2013年10月から2014年5月まで)となっております。

経営環境

当中間期における当社グループをとり巻く環境は、国内外で自動車の生産・設備投資が拡大するとともに、産業機械・市販分野でも改善の動きがみられるなど、着実に景気回復の足取りが強まってまいりました。

事業の経過ならびに成果

このような状況のなか、当社グループは、機械加工、ロボット、機能部品、材料事業をあわせ持つ、総合機械メーカーとしての特長を活かして、カスタマーに多様なソリューションを提供し、業容の拡大にとり組んでまいりました。

そして、新商品の投入、既存商品の

ラインナップ拡充や、海外の現地顧客を中心とした新規開拓の成果に加え、海外子会社の決算期変更の要因もあり、当中間期の売上高は、1,109億円と前年同期に比べ33.9%の増収となりました。このうち、国内向けの売上高は584億円(前年同期比15.9%増)、海外売上高は524億円(同62.0%増)であります。

利益面につきましては、生産性の向上をはじめとしたトータルコストダウンの成果をとり込み、営業利益は100億円(前年同期比91.7%増)、経常利益は94億円(同77.1%増)、中間純利益は47億円(同109.0%増)となりました。

なお、当期の中間配当につきましては、その実施を見送らせていただきたいと存じます。

今後のとり組み

今後の見通しにつきましては、一部の新興国市場において景気の減速懸念はありますが、北米やアジア市場を中心に、自動車や建設機械、航空機分野の需要拡大が見込まれ、総じて堅調に推移すると予想されます。

当社グループといたしましては、中長期的な需要の拡大が期待できる北米・新興国市場に軸足を置き、販売・

サービス、製造・調達、研究開発の各面で体制および陣容を強化し、商材・ラインナップの拡大、新しいビジネスチャンスの創出、工程改善、抜本的なコスト改革にとり組んでまいります。そして、長期ビジョン2020、および本年1月に策定しました中期経営計画2016の実現に向けて、業績の一層の向上と、安定した収益基盤の確立に努めてまいります。

株主の皆様におかれましては、今後とも変わらぬご支援を賜りますようお願い申し上げます。

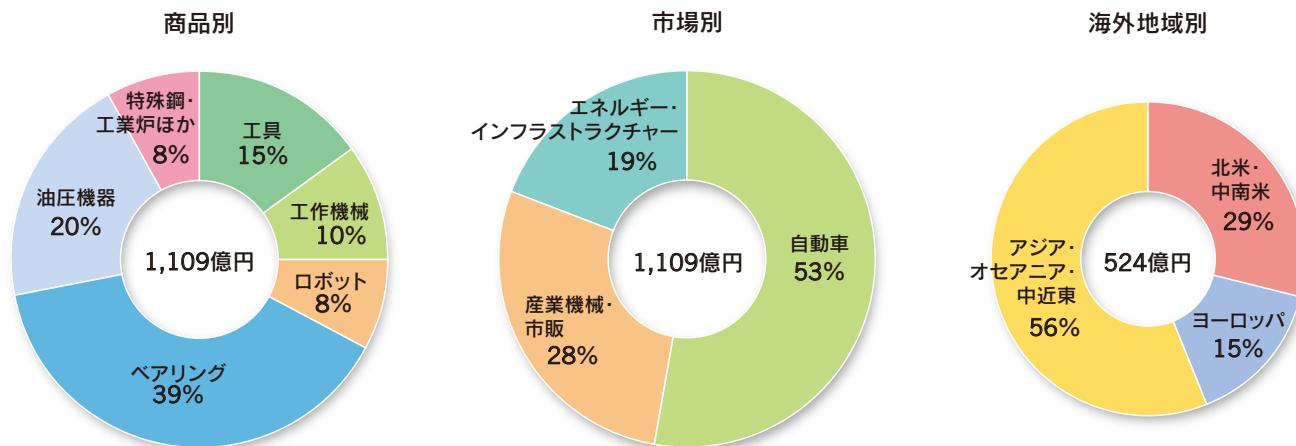


2014年8月
代表取締役社長

本間 博夫

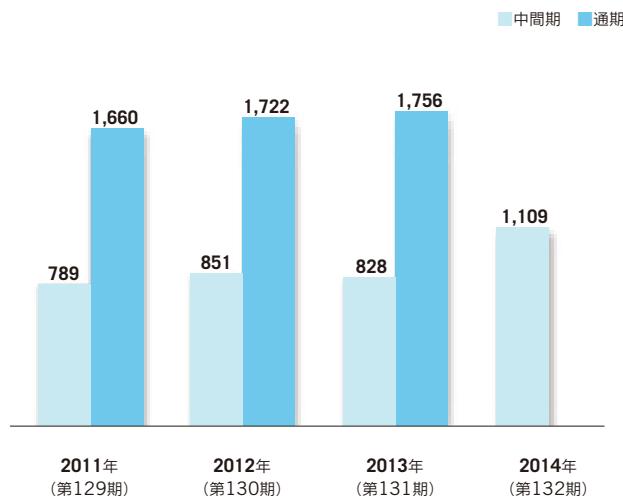
業績の概要(2014年中間期)

売上高の構成

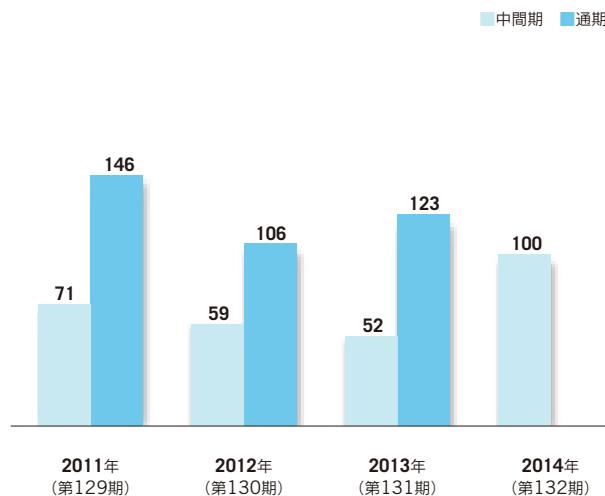


業績の推移

売上高 (億円)



営業利益 (億円)



トピックス

成長市場でビジネスを拡大

北米・アジアをはじめ、中長期的な需要の拡大が期待できる成長市場に対し、生産・販売・サービス面で経営資源を重点投入し、より強固な事業基盤を確立してまいります。

○北米市場の深耕

製造業の国内回帰が本格化する北米において、現地生産を拡大し、旺盛な現地需要を取り込みます。

メキシコでベアリングの 現地生産を決定

自動車産業の集積が進み、
今後更なる成長が見込まれる
メキシコで、ベアリングの現地生産に
向けた準備を進めてまいります。

等速ジョイント用
ローラーベアリング



トランスミッション用
ベアリング



● 営業拠点
● 生産・サービス拠点

ブローチの現地生産をスタート



NACHI TOOL AMERICA INC.
(アメリカ・インディアナ)

オートマチック・トランスミッション(AT)
の多段化が進み、北米で需要が高まる
ブローチの現地生産をスタートし、
シェア拡大を目指します。



自動車変速機のギア加工用
「大径ヘリカルブローチ」

○新興国市場で生産能力を増強

自動車用ベアリング、建設機械・産業機械用油圧機器、カーコントロールバルブ、ロボットの生産能力を増強し、
高まる現地需要に地産地消に対応してまいります。

■ 中国市場



那智不二越(江蘇)精密機械有限公司

■ ASEAN市場



NACHI TECHNOLOGY
(THAILAND) CO., LTD. (タイ)

■ インド市場



NACHI KG TECHNOLOGY
INDIA PTE. LTD. (インド)

商材の拡充

○産業機械向けロボット市場の開拓

組立・搬送用途で自動化ニーズが高まる産業機械向けロボット市場の拡大に向けて、“世界最速”軽量コンパクトロボットMZ07を世界同時発売し、国内外で販売・サービス体制を強化してまいります。

“世界最速”
軽量コンパクトロボット
「MZ07」



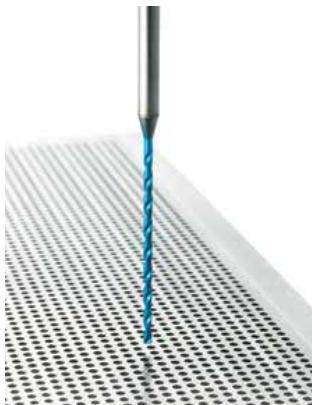
国内外でロボットテクニカルセンターを新設



ロボットテクニカルセンターの1号店を上海にOPEN。
顧客満足度の向上と受注拡大にとり組みます。

○超硬ドリルのラインナップ拡充

市場から高い評価を得ているアクアドリルEXシリーズに小径サイズを追加。
小径深穴加工の高精度・寿命向上ニーズに対応します。



「アクアドリルEXオイルホールロング」



「パワーマイスター」

○省エネ油圧ユニットの性能向上

各種工作機械やプレス機械などの駆動源に最適な省エネ油圧ユニット新型パワーマイスターを市場投入。
精度・品質を高めるとともに、
大幅な軽量・コンパクト化、省エネ化を実現しました。

北陸新幹線の高速安定走行に貢献



車両用ベアリング



2015年春、東京と富山・石川を結ぶ北陸新幹線が開業。
デザイン性や車内の快適性の向上に加え、東京～富山間は最短2時間7分と交通の利便性が大幅に改善されます。
当社は、材料から仕上げまでの一貫生産で築かれる確かな品質で、北陸新幹線の安定走行に貢献します。

財務諸表の要旨

中間連結貸借対照表

(単位 百万円)

科目	当中間期 (2014年5月31日現在)	前期 (2013年11月30日現在)
(資 産 の 部)		
流 動 資 産	111,485	101,135
現金及び預金	20,040	18,591
受取手形及び売掛金	45,657	39,896
たな卸資産	39,323	35,448
その他の	6,464	7,199
固 定 資 産	109,916	106,780
有形固定資産	85,670	82,354
建物及び構築物	28,561	28,803
機械装置及び運搬具	39,916	38,472
その他の	17,192	15,078
無形固定資産	811	716
投資その他の資産	23,434	23,709
資 産 合 計	221,402	207,916

科目	当中間期 (2014年5月31日現在)	前期 (2013年11月30日現在)
(負 債 の 部)		
流 動 負 債	89,720	79,292
支払手形及び買掛金	43,120	38,918
社債及び短期借入金	28,421	23,795
その他	18,178	16,579
固 定 負 債	46,660	47,263
社債及び長期借入金	30,141	31,328
退職給付引当金	6,849	6,626
その他	9,669	9,308
負 債 合 計	136,381	126,556
(純 資 産 の 部)		
株 主 資 本	79,199	75,964
資 本 金	16,074	16,074
資 本 剰 余 金	11,561	11,561
利 益 剰 余 金	51,772	48,527
自 己 株 式	△ 208	△ 199
その他の包括利益累計額	1,207	1,157
少 数 株 主 持 分	4,612	4,238
純 資 産 合 計	85,020	81,360
負 債 及 び 純 資 産 合 計	221,402	207,916

中間連結損益計算書

(単位 百万円)

科目	当中間期 (2013年12月1日から 2014年5月31日まで)	前中間期 (2012年12月1日から 2013年5月31日まで)
売 上 高	110,907	82,834
営 業 利 益	10,076	5,257
経 常 利 益	9,468	5,346
特 別 利 益	1	396
特 別 損 失	1,244	1,149
税金等調整前中間純利益	8,225	4,592
中 間 純 利 益	4,736	2,266

中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円)

科目	当中間期 (2013年12月1日から 2014年5月31日まで)	前中間期 (2012年12月1日から 2013年5月31日まで)
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,071	12,455
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 8,105	△ 6,188
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,103	8,457
現金及び現金同等物の増減額	1,396	16,049
現金及び現金同等物の期首残高	18,229	15,761
現金及び現金同等物の中間期末残高	19,625	31,811

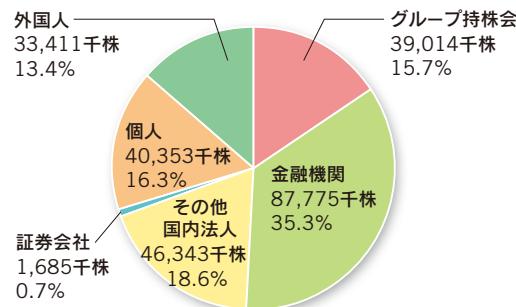
株式の状況 (2014年5月31日現在)

発行済株式の総数 249,193,436株
株主数 23,933名
大株主(上位5名)

(注)持株比率は自己株式(610千株)を控除して計算しています。

株主名	持株数(千株)	持株比率(%)
那智わねい持株会	18,939	7.62
ナチ不二越従業員持株会	13,292	5.35
トヨタ自動車株式会社	13,182	5.30
株式会社三菱東京UFJ銀行	11,888	4.78
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	9,527	3.83

所有者別株式分布



取締役ならびに監査役 (2014年8月現在)

代表取締役社長 本間博夫
常務取締役 田中幸彦
常務取締役 柴功安
常務取締役 片山直直
常務取締役 薄田賢二
常務取締役 吉田和人
常務取締役 堀秀憲
常務取締役 林 秀 憲
取締役 大場日出雄*

取締役 小林昌行
取締役 西島克巳
取締役 井上徹
取締役 古澤哲
常勤監査役 岡田信雄
常勤監査役 佐口厚*
常勤監査役 山田寛一*
監査役 福島栄一*

*印は、それぞれ社外取締役、社外監査役です。

執行役員 (2014年8月現在)

執行役員 黒田清一
執行役員 目浦信文
執行役員 本田敦夫
執行役員 梅澤明
執行役員 原英忠
執行役員 保里孝茂
執行役員 藤榎志
執行役員 後藤浩正
執行役員 赤川正寿

会社の概要 (2014年5月31日現在)

設立 1928年12月21日 資本金 160億円 従業員数 2,822名(グループ人員6,270名)
 主要な事業内容 マシニング事業 切削工具 塑性加工工具 切断工具 工作機械 機械加工システム
 ロボット事業 ロボット ロボットシステム 電子機器
 機能部品事業 ベアリング 油圧機器 カーハイドロリクス 免震システム フィルトレーションシステム
 マテリアル事業 特殊鋼 コーティング 工業炉

主な国内事業所

富山本社 富山市不二越本町1-1-1 〒930-8511 Tel. 076-423-5111
 東京本社 東京都港区東新橋1-9-2 汐留住友ビル17F 〒105-0021 Tel. 03-5568-5111
 東日本支社 東京都港区東新橋1-9-2 汐留住友ビル17F 〒105-0021
 中日本支社 名古屋市名東区高社2-120-3 ナチ名古屋ビル 〒465-0095
 西日本支社 大阪市北区中之島3-2-18 住友中之島ビル5F 〒530-0005
 富山事業所 富山市不二越本町1-1-1 〒930-8511 [工具 工作機械 ベアリング ロボット]
 東富山事業所 富山市米田町3-1-1 〒931-8511 [特殊鋼]
 富山市中田3-2-1 〒931-8453 [油圧機器]
 滑川事業所 富山県滑川市大掛176 〒936-0802
 [油圧機器 カーハイドロリクス コーティング 工業炉]

主な海外事業所

NACHI AMERICA INC. NACHI EUROPE GmbH(ドイツ)
 NACHI SINGAPORE PTE. LTD. NACHI TECHNOLOGY(THAILAND) CO., LTD.(タイ)
 那智不二越(上海)貿易有限公司 那智不二越(江蘇)精密機械有限公司(中国)

株主メモ

証券コード	6474
事業年度	12月1日から翌年11月30日まで
定時株主総会	2月
基準日	定時株主総会・期末配当 11月30日 中間配当 5月31日
単元株式数	1,000株
株主名簿管理人 特別口座管理機関	〒100-8233 東京都千代田区丸の内1-4-1 三井住友信託銀行株式会社
同連絡先 郵便物送付先 お問い合わせ窓口	〒168-0063 東京都杉並区和泉2-8-4 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 ☎ 0120-782-031 (フリーダイヤル)
ホームページアドレス	http://www.nachi-fujikoshi.co.jp/

■配当金の「口座振込」について

配当金のお受け取りには、安全・確実・便利な「口座振込」をおすすめします。

口座振込のお受け取りは、つぎの3つからお選びいただけます。

- 個別銘柄指定方式** ご所有の銘柄ごとに、銀行等の預金口座を指定し、お受け取りいただく方式
- 登録配当金受領口座方式** ご所有の全銘柄を、1つの銀行等の預金口座で一括して、お受け取りいただく方式（ゆうちよ銀行の口座は、ご指定いただけません）
- 株式数比例配分方式** お取引の証券会社の証券口座で、お受け取りいただく方式（証券会社に口座がない株主様は、ご利用いただけません）

■株式に関するお手続きについて

- 1. 配当金受取方法のご指定、単元未満株式の買増・買取、住所氏名等のご変更、株式の口座振替申請のお申出先について**
株主様のお取引のある証券会社にお申し出ください。なお、証券会社に口座を開設されていない株主様は、特別口座管理機関である三井住友信託銀行株式会社にお申し出ください。
- 2. 未払い配当金のお支払い、その他株式事務に関する一般的なお問い合わせ**
株主名簿管理人である三井住友信託銀行株式会社にお申し出ください。

表紙の写真

表紙は、2015年春開業の北陸新幹線の車両用ベアリングです。
1964年開業の東海道新幹線の初代車両「0系」に採用されて以来、安定走行を支えています。