

**NACHI**

(第133期) 2015年11月期

# 事業報告書

2014年12月1日から2015年11月30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。

2015年11月期(2014年12月1日から2015年11月30日まで)の事業の概況についてご報告いたします。

## 経営環境

当期における当社グループをとり巻く環境は、国内での先行き不安、中国・アセアンをはじめとした新興国経済の成長鈍化など一部に弱さが見られたものの、米国を中心とした先進国経済の回復基調と、海外の自動車生産の堅調な推移などから、引き続き緩やかに回復いたしました。

## 事業の経過ならびに成果

このような状況のもと、当社グループは、工具、工作機械、ロボット、ペアリング、油圧機器、そして特殊鋼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、海外の現地ユーザーを中心とした新規開拓や、新商品の投入、既存商品のラインナップの拡充にとり組んだ結果、当期の連結売上高は、2,185億円(前期比0.1%増)となりました。このうち、国内向けの売上高は1,159億円(同2.2%減)、海外売上高は1,026億円(同2.9%増)であります。

利益面につきましては、操業度の改善や、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189億円(前期比2.0%増)、経常利益は173億円(同6.0%減)、当期純利益は115億円(同16.7%増)となりました。

## 配当金

株主の皆様に対する利益還元を重要課題の一つとして位置付け、配当金につきましては、連結業績、配当性などを総合的に勘案し、安定的な配当を継続実施することを基本としております。内部留保資金につきましては、将来の事業展開、財務体質の強化に充当する考えであります。

期末配当金につきましては、この方針のもと、当期の業績を反映し、株主の皆様のご支援にお応えするため、前期より2円増配して、1株につき10円とさせていただきます。

## 今後のとり組み

今後の見通しにつきましては、新興国経済における先行きの不透明感や、国内景気の減速懸念は残るものの、中長期的には、北米を中心とした先進国、および中国などの新興国市場での自動

車や産業機械、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、国内外のポリウムゾーンに軸足を置き、販売・サービス体制の充実、商材・ラインナップの拡大をすすめるとともに、調達体制の強化や、生産ラインの革新などによる原価低減にとり組んでまいります。そして、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。

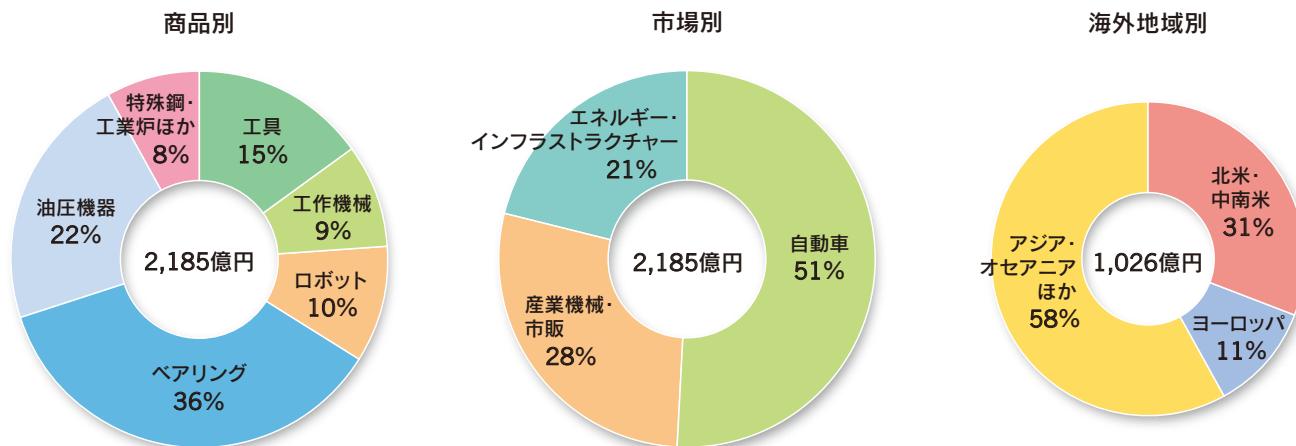


2016年2月  
代表取締役社長

本間 博夫

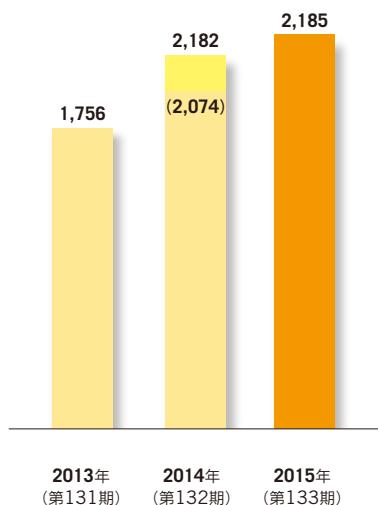
# 業績の概要(連結)

## 売上高の構成

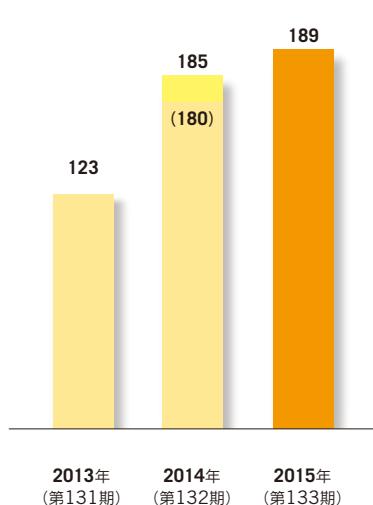


## 業績の推移

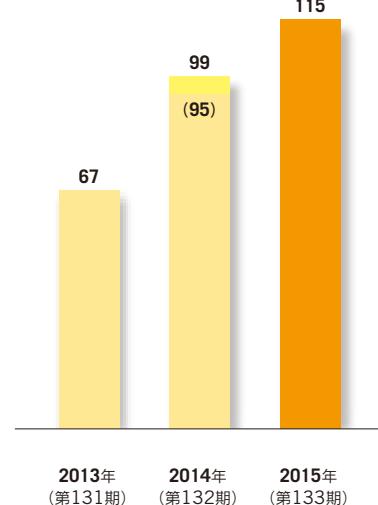
売上高 (億円)



営業利益 (億円)



当期純利益 (億円)



※ 2014年の( )の金額は、海外子会社の決算期変更による影響(2013年10月及び11月の2ヶ月間)を除いた実績を記載しております。

# トピックス

## 海外拡販体制の強化

海外需要地で販売拠点の整備・拡充、テクニカルセンターの新設、営業員の現地化をすすめることで、現地営業を強化し、あわせて、現地生産による地産地消を推進します。

### ○北米市場での取り組み

#### メキシコで軸受の現地生産

メキシコ工場が2016年10月に稼働。自動車産業の集積が進むメキシコで、地産地消を行ないます。



NACHI TECHNOLOGY MEXICO S.A. DE C.V.



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

航空機・EMSの集積地

(サンノゼ)

デトロイト3の深耕

(デトロイト)

(アトランタ)

自動車・発電・建機の需要地

● テクニカルセンター(新設)

● 販売拠点(新設)

● 販売拠点(既存)

● 生産拠点

#### 工具・軸受の生産能力を增强

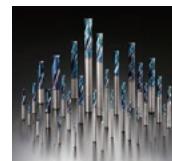
成長が著しい自動車や航空機分野への拡販に向けて、工具・軸受の生産能力を增强し、旺盛な需要を取り込みます。



NACHI TOOL AMERICA INC.  
NACHI TECHNOLOGY INC.



大径ヘリカルブローチ



超硬ドリル



カーエアコン用軸受

## 商材の拡充



EXS1シリーズ

#### 自動調心ころ軸受の ラインナップ拡大

世界最高クラスの高負荷容量タイプをラインナップに追加。減速機・射出成型機など、産業機械分野の高性能化ニーズに応えます。



EZ03

#### 小型ロボット市場の拡大

食品・薬品・化粧品などの新しい分野の開拓に向け、小型ロボットシリーズにスカラ型ロボットを追加。高まる自動化ニーズに対応します。

## ○中国エリアでの取り組み

### ■中国エリアの中核生産拠点



那智不二越（江蘇）精密機械有限公司



建設機械用油圧機器

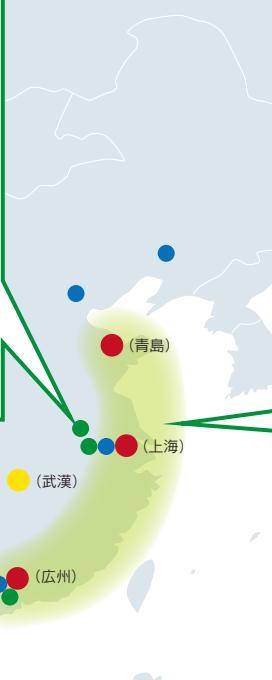


カーコントロールバルブ



小型ロボット  
MZ04

自動車・電機電子の需要地



- テクニカルセンター（新設）
- 販売拠点（新設）
- 販売拠点（既存）
- 生産拠点

### テクニカルセンターの新設

拡大するロボット需要の取り込みに向けて、中国沿岸部の上海・広州・青島にテクニカルセンターを新設。

加工や組立など多彩な自動化ラインの実演を行ない、より実践的にお客様へアピールし、顧客満足度の向上と受注拡大にとり組みます。



テクニカルセンターのイメージ

## タイで鍛造・旋削からのベアリング一貫生産へ



NACHI FORGING TECHNOLOGY (THAILAND) CO.,LTD. (2016年9月竣工予定)



タイにベアリング生産の前工程の鍛造・旋削を行う工場を新設、現地一貫生産を実現し、コスト競争力を大幅に強化します。

さらに、世界各地に展開する軸受工場へ鍛造・旋削品を供給することで、グローバルでコストダウンに繋がります。また、将来の生産品目の拡大を見据えた十分な拡張余地を確保しています。

# 財務諸表の要旨

## 連結貸借対照表

(単位 百万円)

科目	当期 (2015年11月30日現在)	前期 (2014年11月30日現在)
<b>(資産の部)</b>		
流動資産	<b>126,695</b>	<b>127,328</b>
現金及び預金	22,116	23,932
受取手形及び売掛金	48,584	49,906
たな卸資産	45,879	44,345
その他	10,114	9,144
固定資産	<b>141,416</b>	<b>128,351</b>
有形固定資産	<b>103,606</b>	<b>94,566</b>
建物及び構築物	29,017	29,422
機械装置及び運搬具	54,255	46,190
土地	8,152	7,845
その他	12,180	11,109
無形固定資産	<b>1,051</b>	<b>932</b>
投資その他の資産	<b>36,758</b>	<b>32,852</b>
資産合計	<b>268,112</b>	<b>255,680</b>

(単位 百万円)

科目	当期 (2015年11月30日現在)	前期 (2014年11月30日現在)
<b>(負債の部)</b>		
流動負債	<b>98,407</b>	<b>103,331</b>
支払手形及び買掛金	41,988	47,483
社債及び短期借入金	37,827	32,765
その他	18,591	23,082
固定負債	<b>60,398</b>	<b>54,779</b>
長期借入金	35,026	31,392
退職給付に係る負債	11,006	11,062
その他	14,365	12,324
負債合計	<b>158,805</b>	<b>158,111</b>
<b>(純資産の部)</b>		
株主資本	<b>93,911</b>	<b>83,188</b>
資本金	16,074	16,074
資本剰余金	11,650	11,561
利益剰余金	67,118	56,970
自己株式	△ 932	△ 1,418
その他の包括利益累計額	<b>8,641</b>	<b>8,357</b>
少数株主持分	<b>6,752</b>	<b>6,023</b>
純資産合計	<b>109,306</b>	<b>97,569</b>
負債及び純資産合計	<b>268,112</b>	<b>255,680</b>

## 連結損益計算書

(単位 百万円)

科目	当期 (2014年12月1日から 2015年11月30日まで)	前期 (2013年12月1日から 2014年11月30日まで)
売上高	<b>218,535</b>	<b>218,225</b>
営業利益	<b>18,945</b>	<b>18,574</b>
経常利益	<b>17,316</b>	<b>18,419</b>
特別利益	16	28
特別損失	464	1,748
税金等調整前当期純利益	16,868	16,699
当期純利益	<b>11,593</b>	<b>9,934</b>

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円)

科目	当期 (2014年12月1日から 2015年11月30日まで)	前期 (2013年12月1日から 2014年11月30日まで)
営業活動によるキャッシュ・フロー	<b>13,855</b>	<b>18,699</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ <b>22,017</b>	△ <b>19,159</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	<b>6,777</b>	<b>4,416</b>
現金及び現金同等物の増減額	△ <b>1,982</b>	<b>5,240</b>
現金及び現金同等物の期首残高	<b>23,469</b>	<b>18,229</b>
現金及び現金同等物の期末残高	<b>21,487</b>	<b>23,469</b>

## 株式の状況 (2015年11月30日現在)

発行済株式の総数 249,193,436株

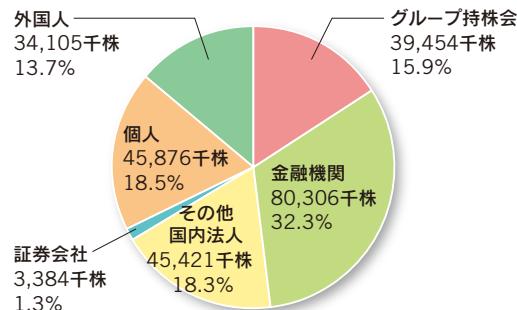
株主数 24,285名

大株主(上位5名)

(注)持株比率は自己株式(645千株)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	19,392	7.80
ナチ不二越従業員持株会	13,186	5.31
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
株式会社北陸銀行	8,659	3.48

## 所有者別株式分布



## 取締役および監査役 (2016年2月24日現在)

代表取締役社長	本間博夫	取締役	井上徹	取締役	国崎晃寛
常務取締役	薄田賢二	取締役	古澤哲	常勤監査役	山田田
常務取締役	堀功	取締役	保里忠孝	常勤監査役	山堀将志
常務取締役	林秀憲	取締役	浦田信一	常勤監査役	山崎昌一*
常務取締役	小林昌行	取締役	塚本裕	監査役	福嶋一*
取締役	塚原一男*	取締役	赤川正寿		

\*印は、それぞれ社外取締役、社外監査役です。

## 執行役員 (2016年2月24日現在)

執行役員	原英明	執行役員	濱本智	執行役員	三浦昇	執行役員	延谷良平
執行役員	藤樫茂	執行役員	越濱哲夫	執行役員	庄司幸広	執行役員	佐々木法嗣
執行役員	野村勇三郎	執行役員	黒澤勉				

## 会社の概要 (2015年11月30日現在)

設立	1928年12月21日	資本金	160億円	従業員数	2,846名(グループ人員6,557名)
主要な事業内容	機械工具事業 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、ロボットシステム 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 その他の事業 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. (アメリカ) NACHI EUROPE GmbH (ドイツ) 那智不二越(上海)貿易有限公司(中国) 那智不二越(江蘇)精密機械有限公司(中国) NACHI SINGAPORE PTE. LTD. (シンガポール) NACHI TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD. (タイ)				

# 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	<a href="http://www.nachi-fujjikoshi.co.jp/">http://www.nachi-fujjikoshi.co.jp/</a>

## ■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。

**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)

**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  
ちょ銀行の口座は、ご指定いただけません)

**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

## ■株式に関する手続きについて

### 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し出先について

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、産業機械に組み込まれている  
ベアリングです。

世界最高クラスの高負荷容量と  
高い耐衝撃性能により、  
過酷な使用環境下にも対応し、  
幅広い産業を支えます。