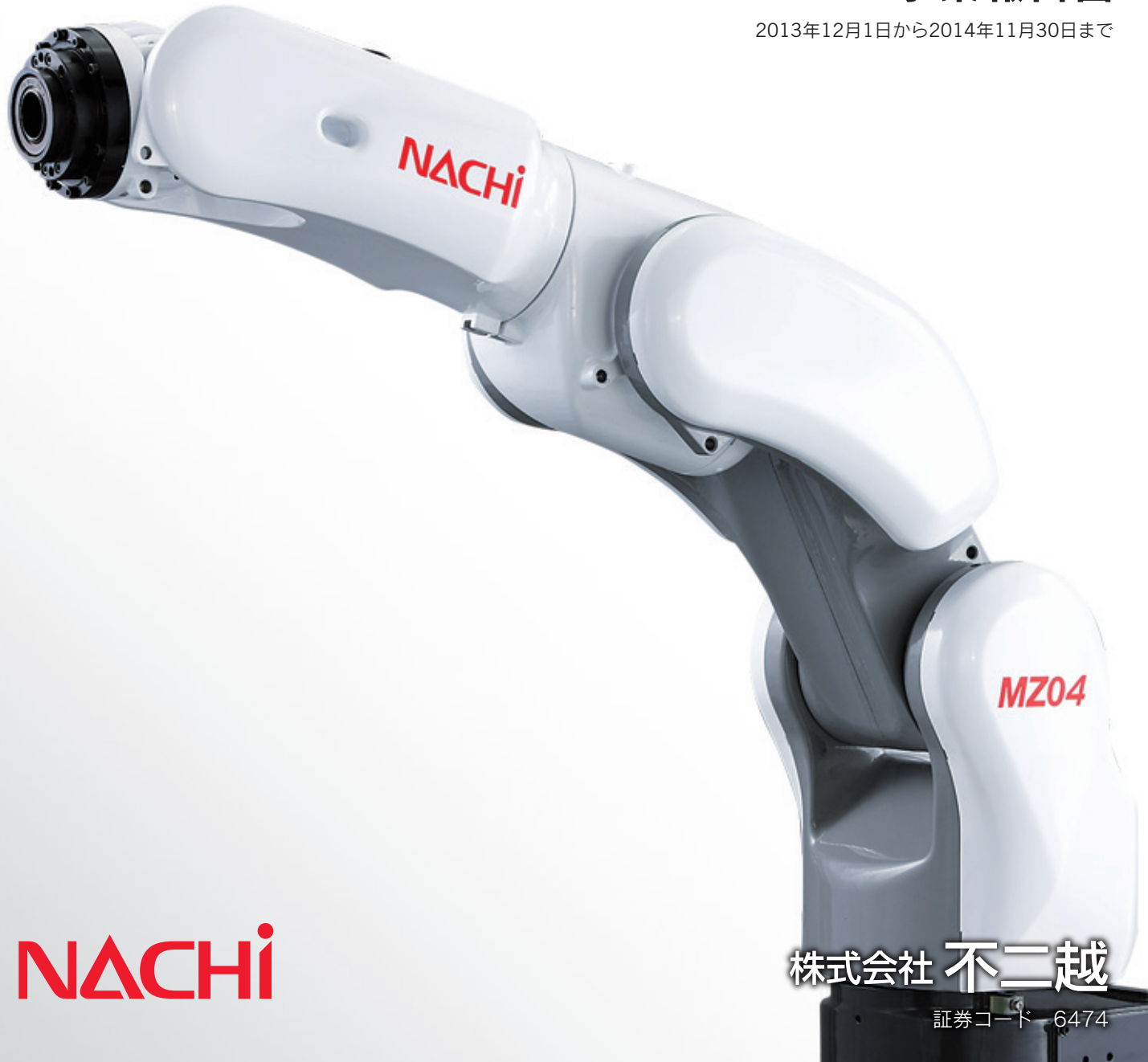


(第132期) 2014年11月期

# 事業報告書

2013年12月1日から2014年11月30日まで



**NACHI**

株式会社 不二越

証券コード 6474

# 株主の皆様へ

株主の皆様には平素から格別のご高配を賜り、厚くお礼申しあげます。

2014年11月期(2013年12月1日から2014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。

なお、当連結会計年度から、海外子会社の決算期を、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11月期連結会計期間は、2013年10月から2014年11月までの14ヶ月となっております。

## 経営環境

当期における当社グループをとり巻く環境は、国内での消費税引き上げの影響、中国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るものの、米国を中心とした先進国経済の回復基調の継続と、海外の自動車生産の堅調な推移などから、総じて緩やかに回復している状況にありました。

## 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、ベアリング、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むとともに、第1四半期から海外子会社の決算期変更を行った結果、当連結会計年度の売上高は、

2,182億円と前期に比べ24.2%の増収となりました。このうち、国内向けの売上高は1,184億円(前期比12.0%増)、海外売上高は997億円(同42.6%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185億円(前期比50.5%増)、経常利益は184億円(同57.5%増)、当期純利益は99億円(同48.1%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づけ、配当金につきましては、連結業績、配当性向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8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、国内景気の減速懸念は残るものの、中長期的には、北米や新興国市場を中心に、自動車や産業機械、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ことが予想されます。

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、長期ビジョン、昨年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あげます。

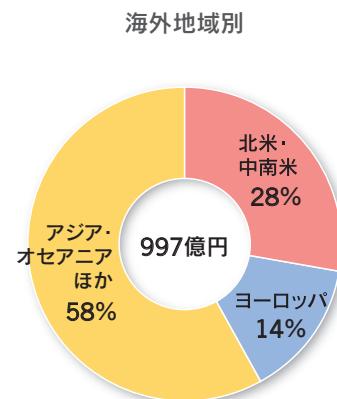
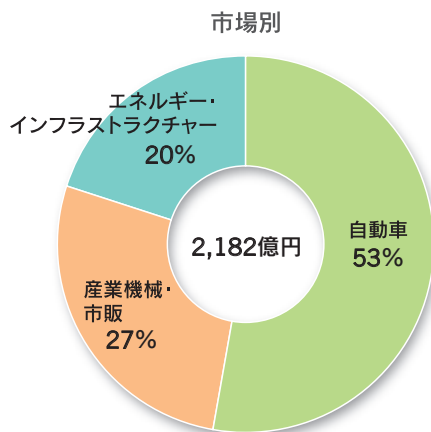
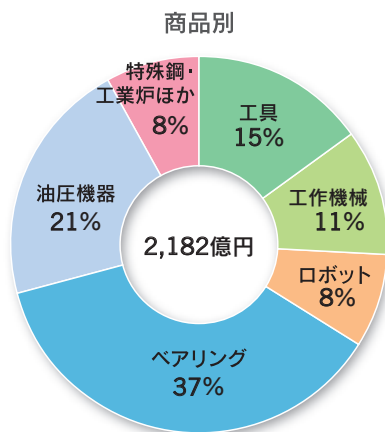


2015年2月  
代表取締役社長

本間 博夫

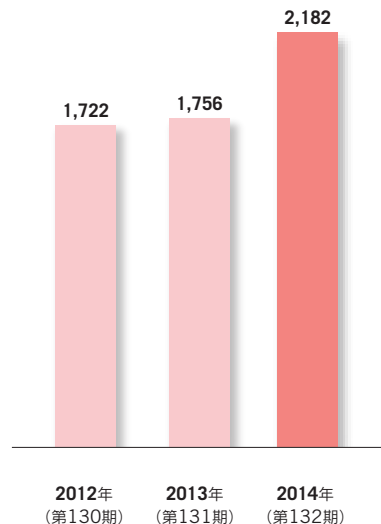
# 業績の概要(連結)

## 売上高の構成

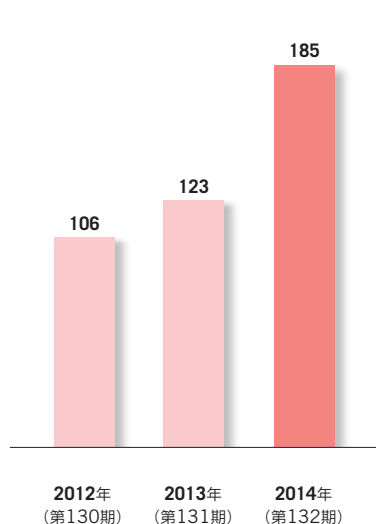


## 業績の推移

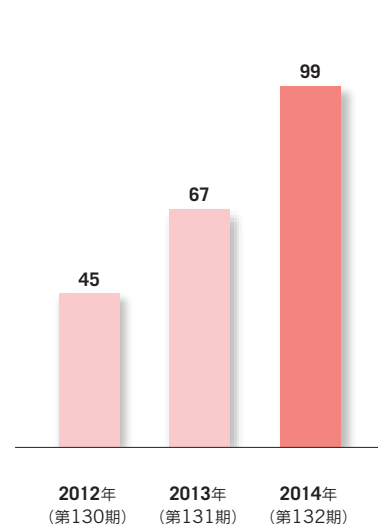
売上高 (億円)



営業利益 (億円)



当期純利益 (億円)



※2014年(第132期)は、海外子会社の決算期変更(従来の9月30日から11月30日へ、連結会計期間 14ヶ月)による影響(売上高:107億円・営業利益:5億円・当期純利益:4億円)が含まれております。

# トピックス

## 成長市場でビジネスを拡大

中長期的に需要の伸張が見込まれる北米・アジア市場を中心に、  
現地生産の拡大、販売・サービス体制の拡充をすすめてまいります。

### ○北米市場のとり組み強化

#### メキシコでベアリングの生産拠点を新設



NACHI TECHNOLOGY MEXICO S.A. DE C.V.  
(2015年12月竣工予定)

自動車生産の拡大が見込まれるメキシコ市場で生産拠点を新設。  
ベアリング事業を本格的に展開します。



等速ジョイント用  
ローラーベアリング



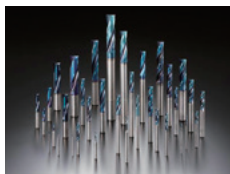
トランスミッション用  
ベアリング

#### アメリカで工具の現地生産を強化

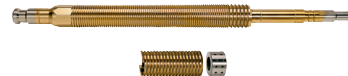


NACHI TOOL AMERICA INC.  
(アメリカ・インディアナ)

成長が著しい自動車や航空機分野への拡販に向けて  
超硬ドリル・ブローチの現地生産を開始し、シェア拡大を目指します。



「アクアドリルEXシリーズ」



自動車変速機のギア加工用  
「大径ヘリカルブローチ」

### ○中国市場の深耕

ロボット、油圧機器、カーコントロールバルブ、自動車用ベアリングの  
生産能力を増強し、高まる現地需要に地産地消で対応します。



那智不二越(江蘇)精密機械有限公司



ロボット  
[SRA]



建設機械用油圧機器

#### ロボットの販売・サービス体制を拡充

上海に続いて、広州に  
ロボットテクニカルセンターを新設。  
顧客満足度の向上と受注拡大にとり組みます。



広州での  
テクニカル  
センター開所式

## 商材・ラインナップの拡充

総合機械メーカーとしての特長を活かした新商品・改良商品を積極的に市場投入してまいります。



### ○ 小型ロボット市場への本格参入

小型ロボット市場のボリュームゾーンである3~4Kg可搬をターゲットとした「MZ04」を市場投入。

MZ07とあわせて、小型ロボットのラインナップを充実しました。

自動車や産業機械をはじめ、電機・電子や化学・食品分野などの市場開拓にとり組みます。

“世界最速”  
軽量コンパクトロボット  
「MZ07」と「MZ04」

### ○ 超硬ドリルのラインナップを強化

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  
高精度な穴加工を実現する3枚刃  
EX3フルートのラインナップを拡充。

より広範な工作機械での使用と、  
高硬度材への加工を実現します。



「アクアドリルEX3フルート」



省エネ・コンパクト油圧ユニット  
「パワーマイスター」

### ○ 油圧ユニットの省エネ・省スペース化

工作機械やプレス機械などの駆動源に最適な“新型パワーマイスター”を市場投入。  
高まる省エネ・省スペース化のニーズに対応します。

## インド新工場で開所式を開催



開所式 風景



NACHI KG TECHNOLOGY  
INDIA PTE. LTD.

2013年7月から操業開始した  
インド新工場が本格稼動。

2014年11月に、自動車メーカーを  
中心としたユーザーや代理店、  
現地関係者など総勢200人を超える参列者  
のもと盛大に開所式を執り行いました。

# 財務諸表の要旨

## 連結貸借対照表

(単位 百万円)

科目	当期 (2014年11月30日現在)	前期 (2013年11月30日現在)
<b>(資産の部)</b>		
流動資産	<b>127,328</b>	<b>101,135</b>
現金及び預金	23,932	18,591
受取手形及び売掛金	49,906	39,896
たな卸資産	44,345	35,448
その他	9,144	7,199
固定資産	<b>128,351</b>	<b>106,780</b>
有形固定資産	<b>94,566</b>	<b>82,354</b>
建物及び構築物	29,422	28,803
機械装置及び運搬具	46,190	38,472
土地	7,845	7,108
その他	11,109	7,970
無形固定資産	<b>932</b>	<b>716</b>
投資その他の資産	<b>32,852</b>	<b>23,709</b>
資産合計	<b>255,680</b>	<b>207,916</b>

(単位 百万円)

科目	当期 (2014年11月30日現在)	前期 (2013年11月30日現在)
<b>(負債の部)</b>		
流動負債	<b>103,331</b>	<b>79,292</b>
支払手形及び買掛金	47,483	38,918
社債及び短期借入金	32,765	23,795
その他	23,082	16,579
固定負債	<b>54,779</b>	<b>47,263</b>
社債及び長期借入金	31,392	31,328
退職給付引当金	-	6,626
退職給付に係る負債	11,062	-
その他	12,324	9,308
負債合計	<b>158,111</b>	<b>126,556</b>
<b>(純資産の部)</b>		
株主資本	<b>83,188</b>	<b>75,964</b>
資本金	16,074	16,074
資本剰余金	11,561	11,561
利益剰余金	56,970	48,527
自己株式	△ 1,418	△ 199
その他の包括利益累計額	<b>8,357</b>	<b>1,157</b>
少数株主持分	<b>6,023</b>	<b>4,238</b>
純資産合計	<b>97,569</b>	<b>81,360</b>
負債及び純資産合計	<b>255,680</b>	<b>207,916</b>

## 連結損益計算書

(単位 百万円)

科目	当期 (2013年12月1日から 2014年11月30日まで)	前期 (2012年12月1日から 2013年11月30日まで)
売上高	<b>218,225</b>	<b>175,697</b>
営業利益	<b>18,574</b>	<b>12,338</b>
経常利益	<b>18,419</b>	<b>11,698</b>
特別利益	28	400
特別損失	1,748	1,240
税金等調整前当期純利益	16,699	10,858
当期純利益	<b>9,934</b>	<b>6,706</b>

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円)

科目	当期 (2013年12月1日から 2014年11月30日まで)	前期 (2012年12月1日から 2013年11月30日まで)
営業活動によるキャッシュ・フロー	<b>18,699</b>	<b>20,737</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 19,159	△ 10,413
財務活動によるキャッシュ・フロー	<b>4,416</b>	△ 9,188
現金及び現金同等物の増減額	<b>5,240</b>	<b>2,467</b>
現金及び現金同等物の期首残高	<b>18,229</b>	<b>15,761</b>
現金及び現金同等物の期末残高	<b>23,469</b>	<b>18,229</b>

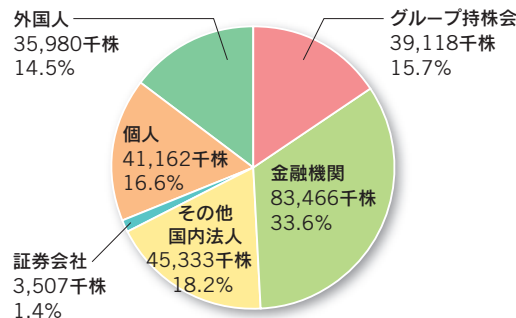
## 株式の状況 (2014年11月30日現在)

発行済株式の総数 249,193,436株  
株主数 23,819名  
大株主(上位5名)

(注) 持株比率は自己株式(623千株)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	19,101	7.68
ナチ不二越従業員持株会	13,233	5.32
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



## 取締役ならびに監査役 (2015年2月19日現在)

代表取締役社長	本間 博夫	取締役	古澤 哲夫
常務取締役	柴功安	取締役	本田 文忠
常務取締役	薄田 賢二	取締役	保里 孝雄
常務取締役	堀 功	常勤監査役	岡田 信昌
常務取締役	林 秀憲	常勤監査役	山崎 一*
常務取締役	小林 昌行	常勤監査役	山田 寛一*
取締役	塚原 一男*	監査役	福島 栄一*
取締役	井上 徹		

\*印は、それぞれ社外取締役、社外監査役です。

## 執行役員 (2015年2月19日現在)

執行役員	浦田 信一	執行役員	一明
執行役員	原 藤 浩	執行役員	茂志
執行役員	藤後 赤平	執行役員	壽宏
執行役員	川崎 太喜三	執行役員	郎智夫
執行役員	野村 本哲	執行役員	淳勉
執行役員	濱越 坂黒	執行役員	
執行役員	黒澤	執行役員	

## 会社の概要 (2014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 2,797名(グループ人員6,296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 ヘアリング、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  
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 ヘアリング 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)  
NACHI SINGAPORE PTE. LTD. (シンガポール) NACHI TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD. (タイ)  
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)

# 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-fujikoshi.co.jp/">http://www.nachi-fujikoshi.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。

- 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（ゆうちょう銀行の口座は、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、世界最速・軽量コンパクトロボットMZ04です。

ロボットアームの軽量化と最新の制御技術により、クラストップの動作速度を実現。

幅広い用途で生産性の大幅な改善に貢献します。