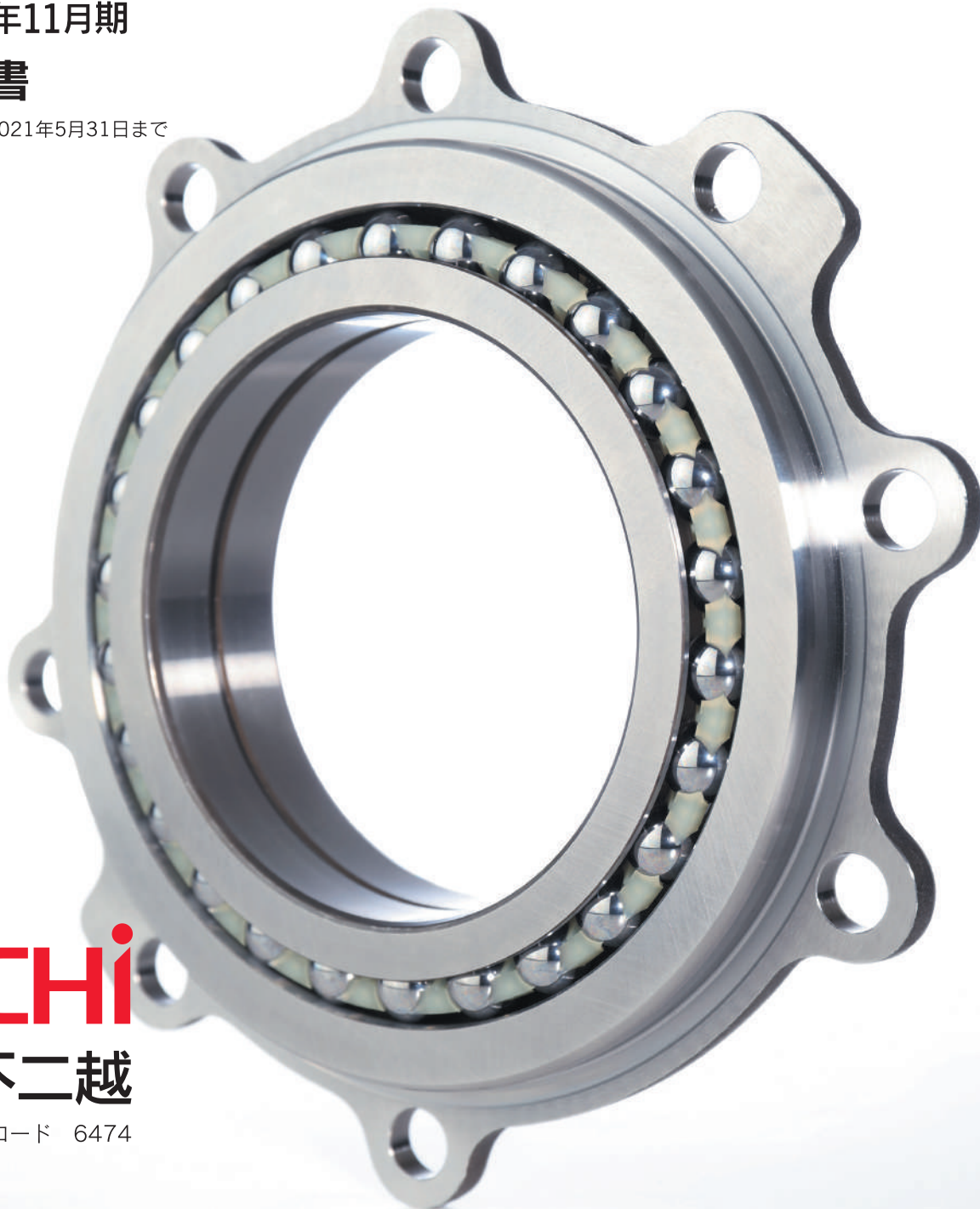


(第139期) 2021年11月期

中間報告書

2020年12月1日から2021年5月31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、厚くお礼申し上げます。

2021年中間期(2020年12月1日から2021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。

経営環境

当中間期の当社グループをとり巻く環境は、中国経済の拡大や日本や欧米などの先進国経済の持ち直しなどにより、総じて緩やかな回復基調にあります。一方で、新型コロナウイルス感染症の再拡大への懸念や世界的な半導体不足、米中問題の長期化など、依然として先行き不透明な状況が継続しております。

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、ロボットをはじめ、工具、工作機械、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長をを活かし、ユーザーのものづくりに寄与する新商品の開発や技術提案などにより、受注・売上への拡大にとり組んでまいりました。また、収益の改善に向けて、需要の変動に柔軟に対応する生産体制の再構築、合理化などを進めてまいりました。

当中間期においては、設備関連の受注ははまだ低水準であるものの、自動車や建設機械分野を中心とした需要の回復を受け、連結売上高は、1,120億円(前年同期比8.0%増)、このうち、国内売上高は573億円(同1.7%増)、海外売上高は546億円(同15.4%増)となりました。利益面につきましては、売上・生産の増加による操業度の改善に加え、昨年来実施してきた合理化による生産性の向上や、内製化、業務の効率化による販売費・一般管理費の縮減など、トータルコストダウンの効果を取り込み、営業利益は64億円(同2.4倍)、経常利益は65億円(同4倍)、親会社株主に帰属する四半期純利益は44億円(同10倍)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思います。

今後のとり組み

今後の事業環境につきましては、自動車・産業機械・建設機械・市販分野ともに需要は回復基調にありますが、半導体不足や、新型コロナウイルス感染再拡大の影響など、依然として先行き不透明な状況にあります。また、脱炭素社会の実現に向けて、当社の主要な事業領域である自動車分野においてはEV化のとり組みが加速、さらに、ものづくりのFA化・デジタル化の進展など、当社グループをとり巻く経営環境も、大きく変化しております。

当社グループといたしましては、ロボットをはじめ多彩な事業・技術・生産ノウハウを有する総合機械メーカーとしての独自性を活かし、新しいビジネスチャンスを生み出してまいります。また、自動車分野を基盤としつつ、すそ野の広い産業機械分野の開拓・拡大に向けて、営業・サービス、製造・調達、研究開発の各面で構造改革に取り組み、体質を強化してまいります。そして、市場の動き・変化を見逃さず、臨機応変に対応し、コストダウン、合理化・自動化など生産性改善の取り組みを進めることで、業績の一層の向上に努めてまいります。

株主の皆様をはじめ関係者の皆様には、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。

2021年8月



代表取締役会長



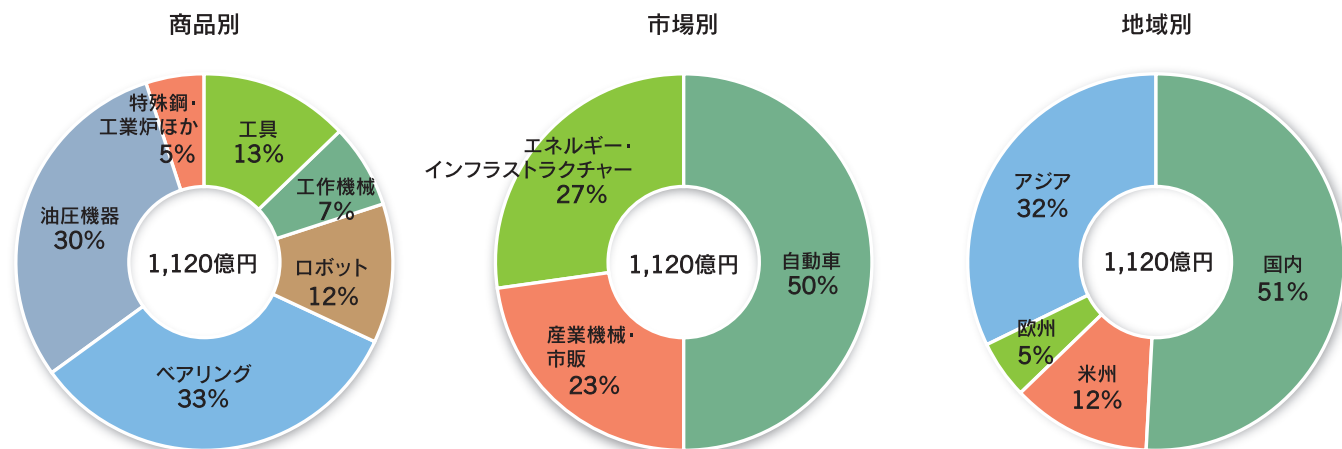
代表取締役社長

本間 博夫

坂本 淳

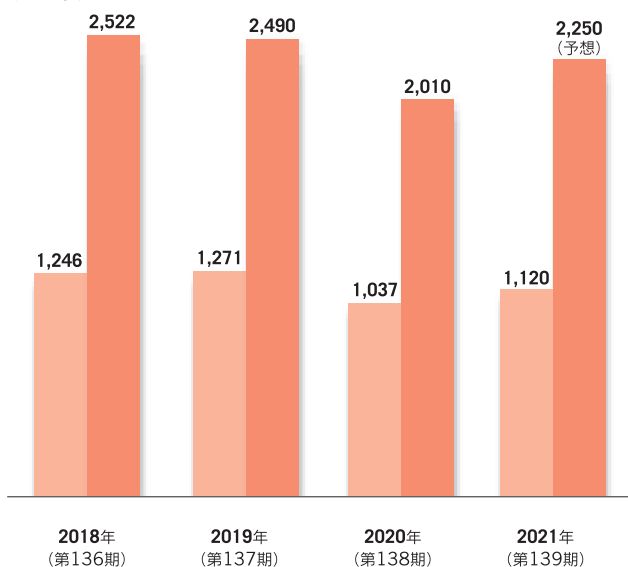
業績の概要(2021年中間期)

売上高の構成

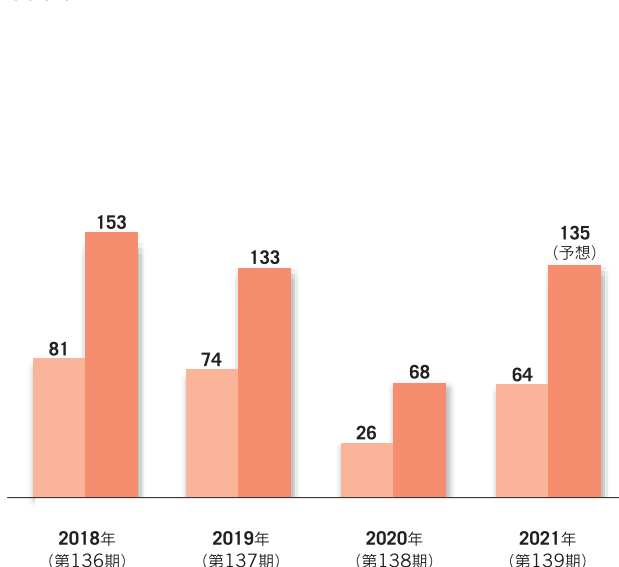


業績の推移

売上高 (億円)



営業利益 (億円)



1.市場・お客様のニーズに応える商材の充実

○産業機械分野向け商品の拡充

今後、需要の拡大が見込まれる、超硬ラウンドツールやタップのラインナップ拡大、MZシリーズやスカラ型等様々な用途の小型ロボット、精密サポート軸受など、産業機械分野向けの商材を増やし、お客様の生産性向上に貢献してまいります。



超硬ラウンドツール
「アクアREVOシリーズ」



スカラロボット
「ECO6」



産業機械向け
ボールねじサポート用軸受

○環境対応型商品の拡充

地球温暖化の防止に向けて、脱炭素化やエネルギー消費の抑制などが求められるなか、お客様の環境保全ニーズに対応する商品を拡大してまいります。



産業機械用
省エネソレノイドバルブ
(従来品と比較して約25%消費電力を低減)



アクチュエータ
(EV・エコカーに対応)

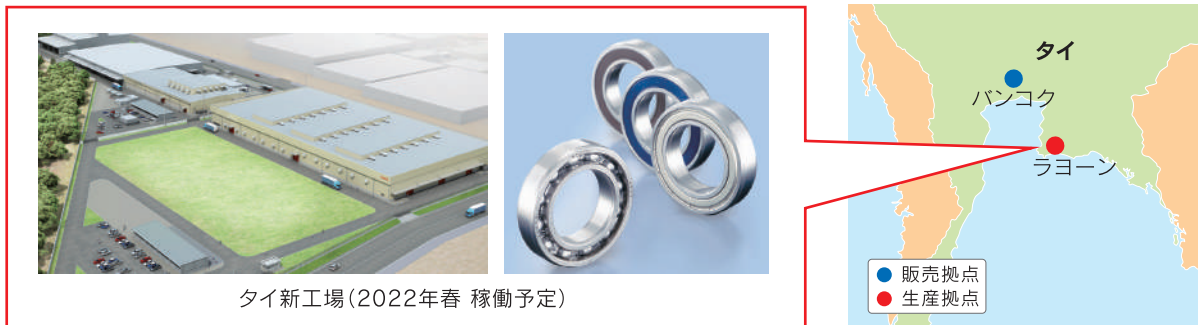


電動ユニット用
深溝玉軸受
(EV・エコカーに対応)

2. 生産体制の強化

○ラジアル軸受の集約生産

タイに新工場を設立、標準ラジアル軸受の生産をグローバルで集約し、現地一貫生産と自動化で競争力を高めます。一方で、富山事業所では引き続き付加価値の高い軸受を中心に生産し、お客様のご要望に応じてまいります。



○生産の効率化

無人化ライン導入や、組立工程の自動化などにより、需要変動に柔軟に対応できる生産体制を構築してまいります。また、基幹システムを刷新し、業務の効率化・グローバル連携を進め、お客様のご要望にタイムリーに対応します。



自動車用油圧機器の生産ライン
(当社ロボットを活用)



油圧モータ工場
(建設機械用油圧機器の組立工程を自動化)



建設機械用油圧機器

3. 組織改革の実施

構造改革の一環として、3月に支社長制を廃止し、事業部長の指揮のもと、国内外で統一された営業・商品戦略により、全部署がお客様を向いて運営する体制へと組織を改編しました。

○新しい組織のポイント

- ・事業部に業種毎の戦略本部を新設し、国内・海外スルーで営業戦略を策定・推進あわせて、国内各エリアの営業部隊を事業部長の直轄下に編入
- ・事業部の技術・開発部門を核となる商品・要素毎のグループに改編し、基盤となる商品力・技術力を強化
- ・本社に営業本部を新設し、戦略本部の戦略・戦術などを管理・指導

財務諸表

中間連結貸借対照表

(単位 百万円)

| 科目 | 前期(ご参考) (2020年11月30日現在) | 当中間期 (2021年5月31日現在) |
|---------------|----------------------------|------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | 137,960 | 148,158 |
| 現金及び預金 | 40,118 | 39,941 |
| 受取手形及び売掛金 | 45,938 | 54,298 |
| たな卸資産 | 48,151 | 49,879 |
| その他 | 3,752 | 4,039 |
| 固定資産 | 155,099 | 157,177 |
| 有形固定資産 | 113,085 | 112,687 |
| 建物及び構築物 | 29,603 | 30,040 |
| 機械装置及び運搬具 | 65,650 | 65,893 |
| その他 | 17,831 | 16,752 |
| 無形固定資産 | 2,828 | 2,716 |
| 投資その他の資産 | 39,185 | 41,773 |
| 資産合計 | 293,060 | 305,335 |

(単位 百万円)

| 科目 | 前期(ご参考) (2020年11月30日現在) | 当中間期 (2021年5月31日現在) |
|----------------|----------------------------|------------------------|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | 92,926 | 96,898 |
| 支払手形及び買掛金 | 33,509 | 43,464 |
| 短期借入金 | 48,272 | 31,037 |
| その他 | 11,144 | 22,396 |
| 固定負債 | 75,874 | 77,675 |
| 長期借入金 | 54,852 | 56,098 |
| 退職給付に係る負債 | 10,148 | 10,187 |
| その他 | 10,873 | 11,388 |
| 負債合計 | 168,800 | 174,574 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | 113,302 | 113,567 |
| 資本金 | 16,074 | 16,074 |
| 資本剰余金 | 11,243 | 11,297 |
| 利益剰余金 | 88,123 | 91,356 |
| 自己株式 | △ 2,139 | △ 5,161 |
| その他の包括利益累計額 | 3,591 | 9,242 |
| 非支配株主持分 | 7,366 | 7,951 |
| 純資産合計 | 124,259 | 130,761 |
| 負債及び純資産合計 | 293,060 | 305,335 |

中間連結損益計算書

(単位 百万円)

| 科目 | 前中間期(ご参考) (2019年12月1日から 2020年5月31日まで) | 当中間期 (2020年12月1日から 2021年5月31日まで) |
|------------------|---|--|
| 売上高 | 103,792 | 112,047 |
| 営業利益 | 2,636 | 6,435 |
| 経常利益 | 1,606 | 6,505 |
| 特別利益 | 13 | 347 |
| 特別損失 | 321 | 111 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,298 | 6,741 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 445 | 4,474 |

中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円)

| 科目 | 前中間期(ご参考) (2019年12月1日から 2020年5月31日まで) | 当中間期 (2020年12月1日から 2021年5月31日まで) |
|------------------|---|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 6,678 | 20,698 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 7,138 | △ 5,564 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 21,493 | △ 16,500 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 20,416 | △ 368 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 20,157 | 38,936 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 40,754 | 38,568 |

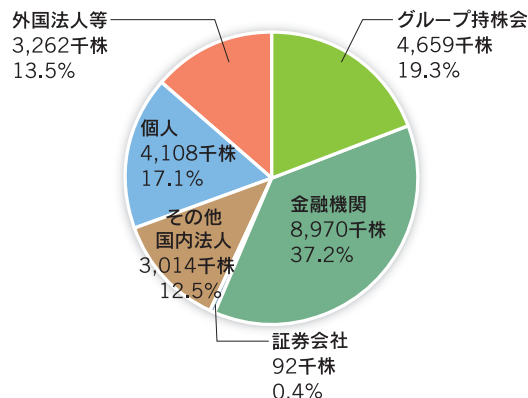
株式の状況 (2021年5月31日現在)

発行済株式の総数 24,919,343株
株主数 17,918名
大株主(上位5名)

(注)持株比率は自己株式(81千株)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 | 2,360 | 9.79 |
| ナチ不二越従業員持株会 | 1,443 | 5.99 |
| 株式会社三菱UFJ銀行 | 1,188 | 4.93 |
| 日本スタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 1,182 | 4.90 |
| 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 963 | 4.00 |

所有者別株式分布



取締役および監査役 (2021年8月現在)

| | | | | | |
|---------|------|-----|-------|-------|-------|
| 代表取締役会長 | 本間博夫 | 取締役 | 佐々木法嗣 | 取締役 | 黒澤勉 |
| 代表取締役社長 | 坂本淳 | 取締役 | 国崎晃 | 取締役 | 児玉純一* |
| 取締役副社長 | 林秀憲 | 取締役 | 北山恭 | 取締役 | 岡部洋* |
| 取締役副社長 | 藤樫茂 | 取締役 | 越濱哲夫 | 常勤監査役 | 小林昌行 |
| 常務取締役 | 原英明 | 取締役 | 広瀬秀一 | 常勤監査役 | 堀将志 |
| 取締役 | 古澤哲 | 取締役 | 市川和愛 | 常勤監査役 | 山崎昌一* |
| 取締役 | 浦田信一 | 取締役 | 澤崎裕一 | 監査役 | 松永徳宏* |

*印は、それぞれ社外取締役、社外監査役です。

会社の概要 (2021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 | 3,376名(グループ人員7,282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 | | | |
| | 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

| | | | |
|--------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| 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 |
| 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] | Tel. 076-423-5111 |
| 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 | |
| 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)
不二越(中国)有限公司 那智不二越(江蘇)精密機械有限公司(中国)
NACHI TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD. (タイ) NACHI SINGAPORE PTE. LTD. (シンガポール)

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 |
| 定時株主総会開催時期 | 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 | 100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。

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

自動車の駆動系ユニットに使われる特殊構造のフランジ一体型ベアリングです。信頼性の高い高機能部品で、自動車の最適設計に貢献しています。