



2002年11月期 中間決算説明会

2002年7月23日

NACHI 株式会社 不二越

目 次

第1部 決算の概要

- | | |
|----------------|--------|
| 1. 中間連結決算の概要 | 2 ~ 5 |
| 2. 中間単独決算の概要 | 6 ~ 7 |
| 3. 通期予想(連結・単独) | 8 ~ 13 |

第2部 経営のとり組み

14 ~ 23

1. 中間連結決算の概要

連結ベース

(単位: 億円)

	2001年度 上期(A)	2001年度 下期	2002年度 上期(B)	対前年同期 (B) - (A)
売上高	778	693	664	(14.7%) 114
営業利益	(3.6%) 28	(0.9%) 6	(1.6%) 10	17
経常利益	(2.4%) 19	(0.6%) 4	(0.5%) 3	16
特別利益	6	6	3	3
特別損失	3	5	6	+ 2
当期純利益	15	2	1	16

2

事業セグメント別 売上・営業利益

連結ベース

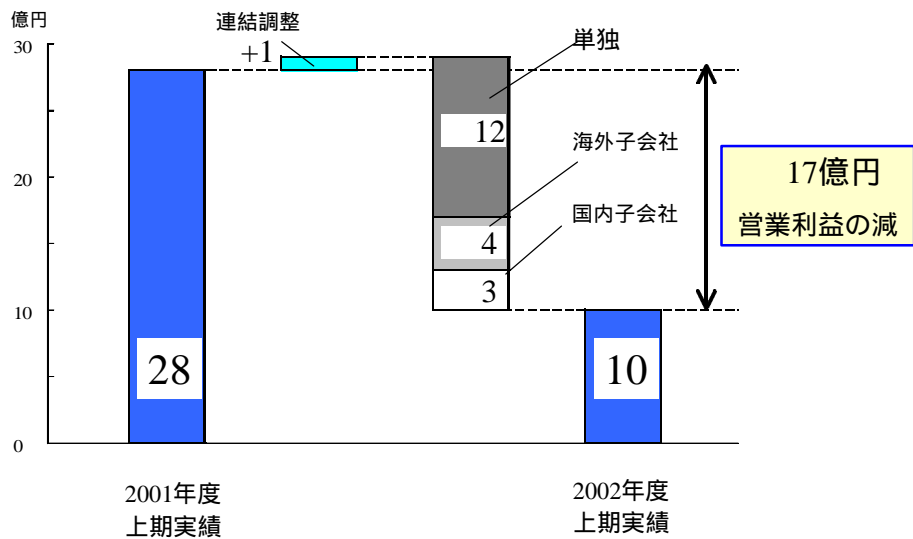
(単位: 億円)

			2001年度 上期(A)	2001年度 下期	2002年度 上期(B)	増 減(B)-(A)	
						金 額	率 (%)
機 械 工 具	売 上 高	工 具	150	128	124	25	17.0
		工 作 機 械	58	46	64	+ 6	+ 11.0
		口 ボ ッ ト	92	82	69	23	25.5
		計	301	258	258	42	14.2
	営 業 利 益	16	4	3	13	80.2	
部 品	売 上 高	ベ ア リ ン グ	247	224	228	18	7.7
		油 圧 機 器	121	124	104	17	14.2
		計	369	349	333	36	9.8
	営 業 利 益	12	6	9	5	25.9	
材 料	売 上 高	特 殊 鋼	71	53	46	25	35.4
		そ の 他	35	32	26	9	26.6
		計	107	86	72	35	32.5
他	営 業 利 益	0	4	1	2	-	
売 上 高 合 計			778	693	664	114	14.7
営 業 利 益 合 計			28	6	10	17	62.6

3

営業利益の増減要因

連結ベース



4

人 員

連結ベース

(単位:人)

	01/5 末 (A)	01/11 末	02/5 末 (B)	増 減 (B) - (A)
人 員 計	6,373	6,157	5,861	512
日 本	5,207	4,985	4,796	411
(うち単 独)	(3,332)	(3,164)	(3,024)	(308)
海 外	1,166	1,172	1,065	101
(うち米 州)	(741)	(743)	(640)	(101)
(欧 州)	(209)	(205)	(204)	(5)
(アジア)	(216)	(224)	(221)	(+ 5)

5

2. 中間単独決算の概要

単独ベース

(単位: 億円)

	2001年度		2002年度 上期(B)	前年同期比 (B) - (A)	
	上期(A)	下期		増減額	率(%)
売上高	618	552	529	(14.4%)	89
営業利益	(3.3%) 20	(1.8%) 10	(1.6%) 8		12
経常利益	(2.7%) 16	(0.8%) 4	(0.6%) 3		13
特別損益	3	1	0		+ 4
当期純利益	(1.1%) 7	(0.6%) 3	(0.3%) 1		5
為替レート(円)	117.1円	120.9円	129.2円		+ 12.1

6

事業セグメント別売上高

単独ベース

(単位: 億円)

		2001年度		2002年度 上期(B)	前年同期比 (B) - (A)	
		上期(A)	下期		増減額	率(%)
機 械 工 具	工 具	116	106	97	19	16.3
	工作機械	50	43	54	+ 3	+ 7.4
	ロボット	69	64	55	14	20.1
	計	236	214	207	29	12.4
部 品	ベアリング	213	200	196	17	8.0
	油圧機器	97	86	78	19	19.9
	計	311	286	274	36	11.7
特 殊 鋼		70	52	47	23	33.0
売上高合計		618	552	529	89	14.4

7

3. 2002年11月期(連結)の予想

連結ベース

(単位:億円)

	2001年度 実績(A)	2002年度 上期実績	2002年度 下期予想	2002年度 予想(B)	前年比 (B) - (A)
売上高	1,472	664	656	1,320	(10.3%) 152
営業利益	(2.3%) 34	(1.6%) 10	(3.0%) 20	(2.3%) 30	4
経常利益	(1.0%) 14	(0.5%) 3	(1.8%) 12	(1.1%) 15	+ 1
特別利益	13	3	3	6	6
特別損失	9	6	2	8	1
当期純利益	12	1	7	6	6

8

2002年11月期(連結)の予想

連結ベース

	2001年度 実績	2002年度 予想
R O A % (営業利益 / 期末総資本)	2.2	2.0
R O E % (当期純利益 / 期末株主資本)	4.6	2.2
有利子負債 D / E レシオ (期末借入金 / 期末株主資本)	億円 2.7	715 2.6
海外事業比率	% 31	33
設備投資 人	億円 6,157	62 5,700

9

増減要因

連結ベース

売上高

(単位:億円)

		2001年度 実績(A)	2002年度 予想(B)	増減 (B) - (A)	
単 独		1,171	1,050	121	
子 会 社	国 内	販売会社	189	168	21
		生産会社	321	273	48
			510	441	69
	海 外	米 州	222	218	4
		欧 州	60	64	+4
		アジア	49	49	0
			331	331	0
	計		842	772	70
	小 計		2,013	1,822	191
	グループ内取引の消去		541	502	+39
連結売上高		1,472	1,320	152	

営業利益

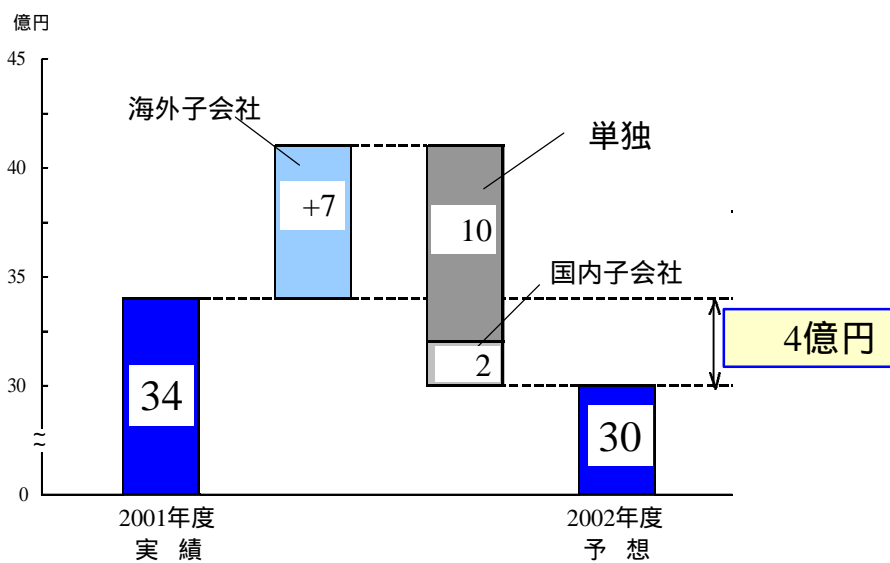
(単位:億円)

		2001年度 実績(A)	2002年度 予想(B)	増減 (B) - (A)	
単 独		30	20	10	
子 会 社	国 内	販売会社	2	1	1
		生産会社	7	7	0
			9	8	2
	海 外	米 州	4	2	+6
		欧 州	1	0	+1
		アジア	2	2	0
			3	4	+7
	計		6	12	+5
	小 計		36	33	4
	連結決算調整		2	3	0
連結営業利益		34	30	4	

10

営業利益の増減要因

連結ベース



11

2002年11月期(単独)の予想

単独ベース

(単位:億円)

	2001年度 実績(A)	2002年度 上期実績	2002年度 下期予想	2002年度 予想(B)	前年比 (B) - (A)
売上高	1,171	529	520	1,050	(10.4%) 121
営業利益	(2.6%) 30	(1.6%) 8	(2.3%) 12	(1.9%) 20	10
経常利益	(1.8%) 21	(0.6%) 3	(1.3%) 7	(1.0%) 10	11
特別利益	7	2	3	5	2
特別損失	8	1	1	3	6
当期純利益	10	1	5	7	3
為替レート(ドル)	118.6円	129.2円	120.0円	125.0円	

12

事業セグメント別売上予想

単独ベース

(単位:億円)

		2001年度 実績(A)		2002年度 予想(B)		増減 (B) - (A)	
		売上高	構成比	売上高	構成比	金額	率
機 械 工 具	工 具	223	19.1%	195	18.6%	28	12.5%
	工作機械	93	8.0%	102	9.7%	+ 8	+ 8.6%
	ロボット	133	11.4%	109	10.4%	23	18.0%
	計	450	38.5%	407	38.8%	43	9.7%
部 品	ベアリング	413	35.3%	390	37.2%	22	5.5%
	油圧機器	184	15.7%	155	14.8%	28	15.4%
	計	597	51.0%	546	52.1%	51	8.5%
特 殊 鋼		123	10.5%	96	9.2%	26	21.8%
売上高合計		1,171	100.0%	1,050	100.0%	121	10.4%

13

第2部 2002年度の経営の取り組み

中期経営方針

「選別と統合」という考え方にもとづいて、
「ナチビジネス」を展開し、企業価値の向上をめざす。

ナチビジネス

顧客のものづくりのプロセスに対して、
市場と技術面でのシナジーを発揮して、
優位性をもつナチ・ブランドを提供する。

14

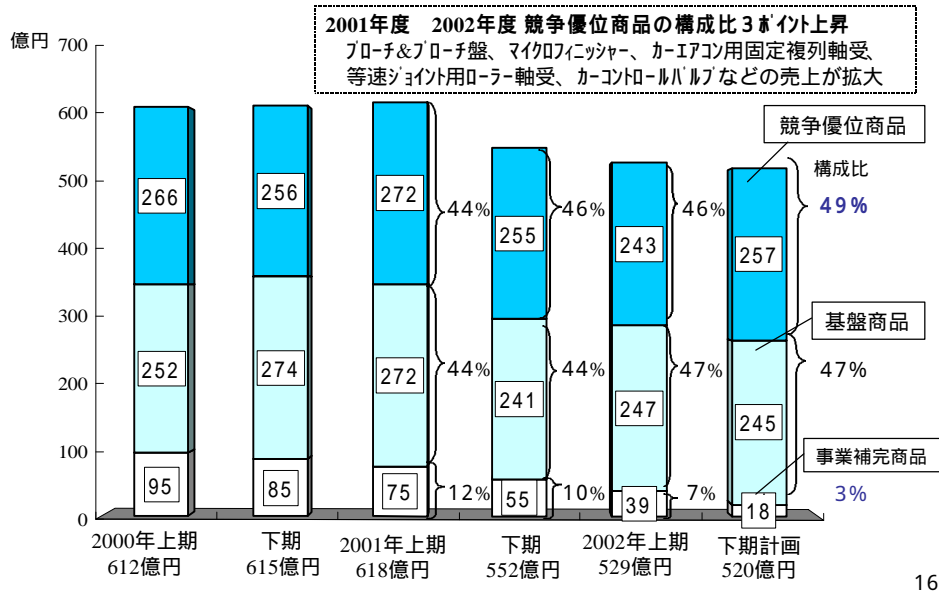
経営構造の改革

事業構造の改革

1. 商品戦略
(競争優位商品、基盤商品を強化)
2. 企業間提携の推進
3. 営業体制の拡充
 - (1) 流通の活性化
 - (2) 海外拠点の拡充
 - (3) NACHI-BUSINESS Galaxy
4. 生産・開発体制の強化
5. マネジメント構造の改革
 - (1) 経営体制の強化
 - (2) 本社の戦略企画機能を強化
 - (3) 人事制度の改革

15

1. 商品戦略 / 競争優位商品、基盤商品へ 経営資源、戦力を集中



16

2. 企業間提携の推進 / 生産、開発、販売の各面で連携を強化 シナジーを発揮して世界市場でナチビジネスを展開

< 工 具 >

- ・住友電気工業
共同開発商品を市場投入(6品目)
流通の相互活用を強化
- ・理研製鋼(大同特殊鋼系)
- ・GPA(カシフジ、神崎高級工機)

< ロボット >

- ・ダイヘン
開発、生産、調達、営業の各面で提携効果を発揮



< 特殊鋼 >

- ・大同特殊鋼
ハイス・軸受鋼の相互補完
- ・理研製鋼
- ・アライドマテリアル(住友電工系)

< ベアリング >

- ・光洋精工
球面軸受、円錐ころ軸受の相互補完



国際ウェルディングショーに共同出展

17

3. 営業体制の拡充 / ナチビジネスの最前線を強化

(1) 流通の再編・活性化

設備流通店会による市場開拓

新規市場、ニッチ・中小口市場の開拓

既存の流通組織の見直し

代理店・特約店資格の見直し

フリーエントリーによるナチビジネスの拡大

販売サポート、サービス体制の強化

ナチエクセルディーラー会(ベアリング)を発足

工具の再研磨、再コーティングサービスの強化

提携企業と流通の相互乗り入れ

18

(2) 海外の営業・サービス体制の強化

<アジア>

- ・タイ、インドネシア、フィリピンに新オフィスを開設(2002年1月)
- ・中国に駐在員事務所を新設(2002年5月)

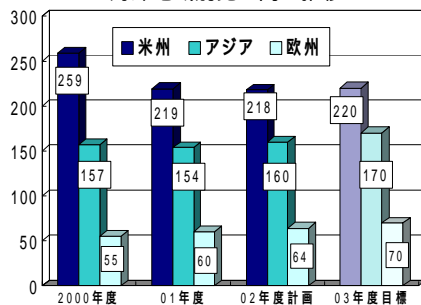
<ヨーロッパ>

- ・ドイツシュツットガルトオフィスの技術サービス機能を拡充(2001年12月)
- ・スペインマドリッド、バルセロナに販売拠点を新設(2002年1月)

<アメリカ>

- ・ロボット販売子会社のシステム対応力を強化(2002年1月)

海外地域別売上高の推移



アジアの営業拠点マップ



19

(3) NACHI-BUSINESS Galaxy

／プレゼンテーション、デモンストレーション R & D機能を拡充

NACHI-BUSINESS Galaxyを富山本社に開設(2002年3月)

- ・NACHI Current (ショールーム)
- ・Machinery Stage (機械加工のデモンストレーション)
- ・Robot Stage (ロボットスクールとデモンストレーション)
- ・Tribology Stage (ベアリングの試験)

QA Laboratory (各種評価・試験機能の集約・充実)
R & Dセンターを新設(2002年11月予定)



20

4. 生産体制の強化

／世界3極で競争優位商品、基盤商品の生産能力を拡大

<ブローチ>

- ・日本、アメリカでの生産体制を強化

<精密金型>

- ・開発・設計、製造面で一貫した体制をとる

<ドリル・エンドミル>

- ・シンガポール工場の標準ドリルの生産能力を倍増
- ・住友電工との連携強化による新商品の市場投入

<等速ジョイント用ローラー軸受>

- ・日本、アメリカ、スペインで生産能力を増強

<自動車用ベアリング>

- ・タイ、ブラジルでラインを増設

<標準ベアリング>

- ・中国広東省に新工場を設立

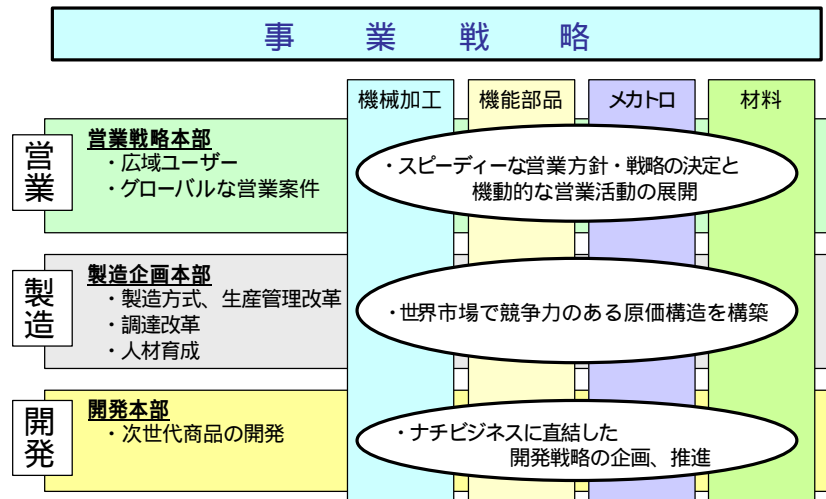


21

5. マネジメント構造の改革

(1) 経営体制の強化 / 3本部制によるナチビジネスの展開を強化

事業戦略会議を新設し(2002年2月)、事業戦略を再構築



22

(2) 本社部門の戦略企画機能を強化

グループ全体の管理・オペレーション業務を集約し分社化

<業務受託会社を新設(2002年6月)>

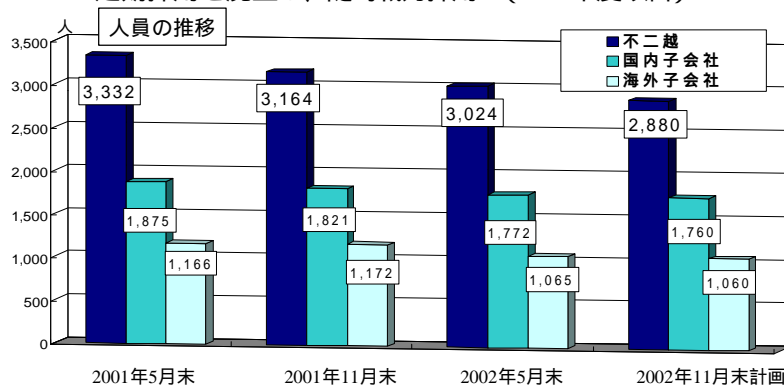
不二越アソシエ …厚生・給与計算、応接・警備

不二越アカウンティング …財務、経理

(3) 人事制度の改革 / 少数精鋭のプロ集団を形成

全従業員の人事・給与体系に能力・成果主義を導入(2002年4月)

定期採用を廃止し、随時戦力採用へ(2003年度以降)



23

NACHI

<http://www.nachi-fujikoshi.co.jp/>

問い合わせ先 経営企画部 山田、坂本

TEL 03-3435-5050

FAX 03-3435-5144

E-mail kikaku@tky.nachi-fujikoshi.co.jp

本資料には、将来の業績見通し、事業計画等を記載しておりますが、現時点での経済環境や事業方針など一定の前提にもとづいて作成しております。
従いまして、実際の業績は、需要変動や為替変動などの様々な要素により、業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。