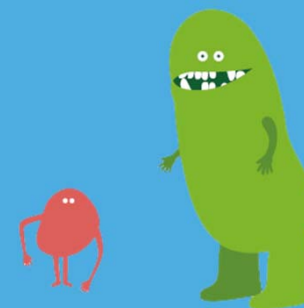


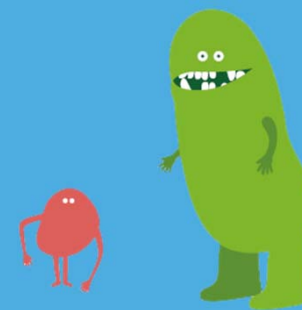
第13回 定時株主総会

2016年3月24日

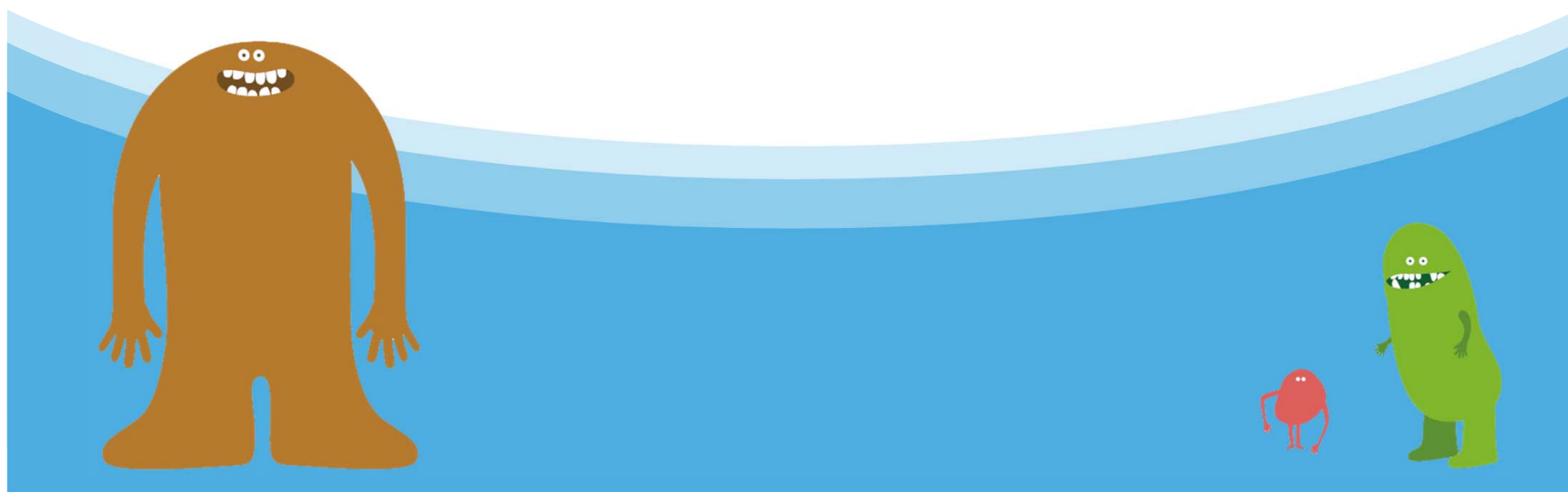


議長

代表取締役社長
小谷 和 朗

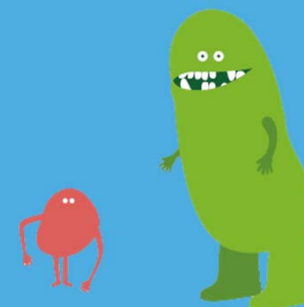


会計監査人および 監査役会の 監査結果について

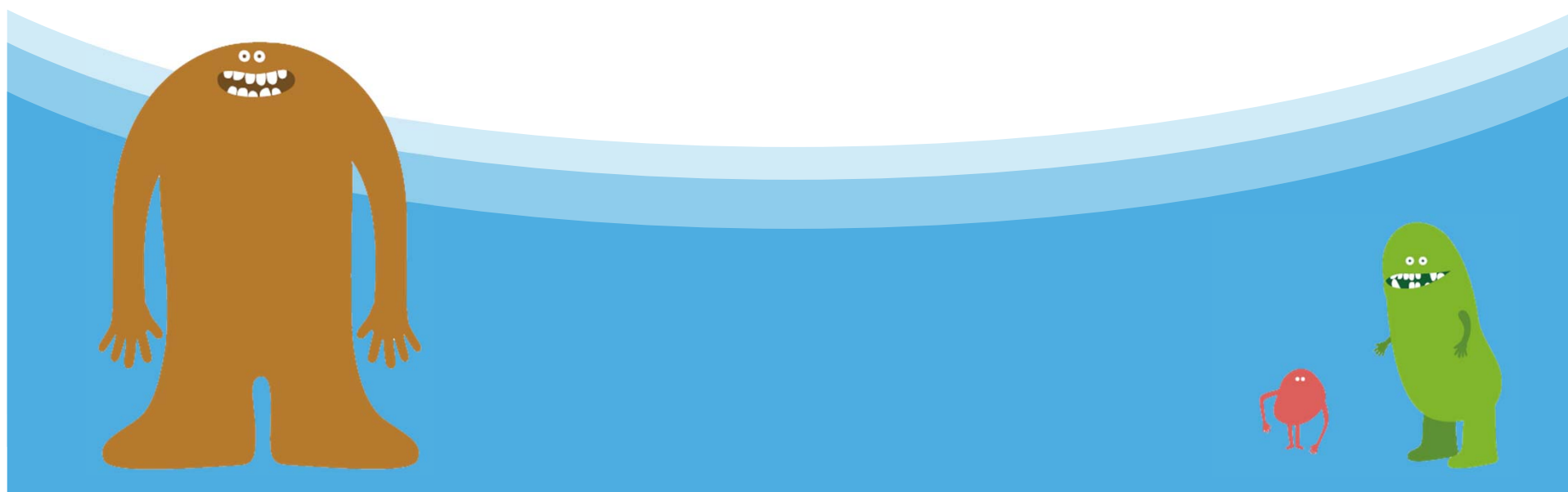


報告事項

1. 第13期（2015年4月1日から2015年12月31日まで）事業報告、連結計算書類ならびに会計監査人および監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第13期（2015年4月1日から2015年12月31日まで）計算書類報告の件



事業報告



第12回定時株主総会の決議により、 事業年度の末日を変更

3月31日 ▶ 12月31日

**第13期事業年度：9カ月
2015年4月1日 ～ 2015年12月31日**

**当連結会計年度の事業報告においては
業績に関する前期比増減の記載を省略**

第13期事業年度：決算期変更の経過期間

**当連結会計年度
（連結対象期間とした決算）**

従来 3 月決算であった会社

2015年4月1日～12月31日 9カ月間

従来より12月決算の会社

2015年1月1日～12月31日 12カ月間

事業の経過およびその成果

世界経済

米国 ▶ 底堅い成長

欧州 ▶ 緩やかな回復基調が継続

新興国経済

中国 ▶ 成長が一段と鈍化

東南アジア諸国 ▶ 停滞が持続

減速

緩やかな成長

事業の経過およびその成果

日本経済



個人消費や雇用情勢の改善

**設備投資の増加など
回復傾向が持続**



新興国経済の減速

▶ **輸出や生産に弱含み**

事業の経過およびその成果

当社グループの当期業績

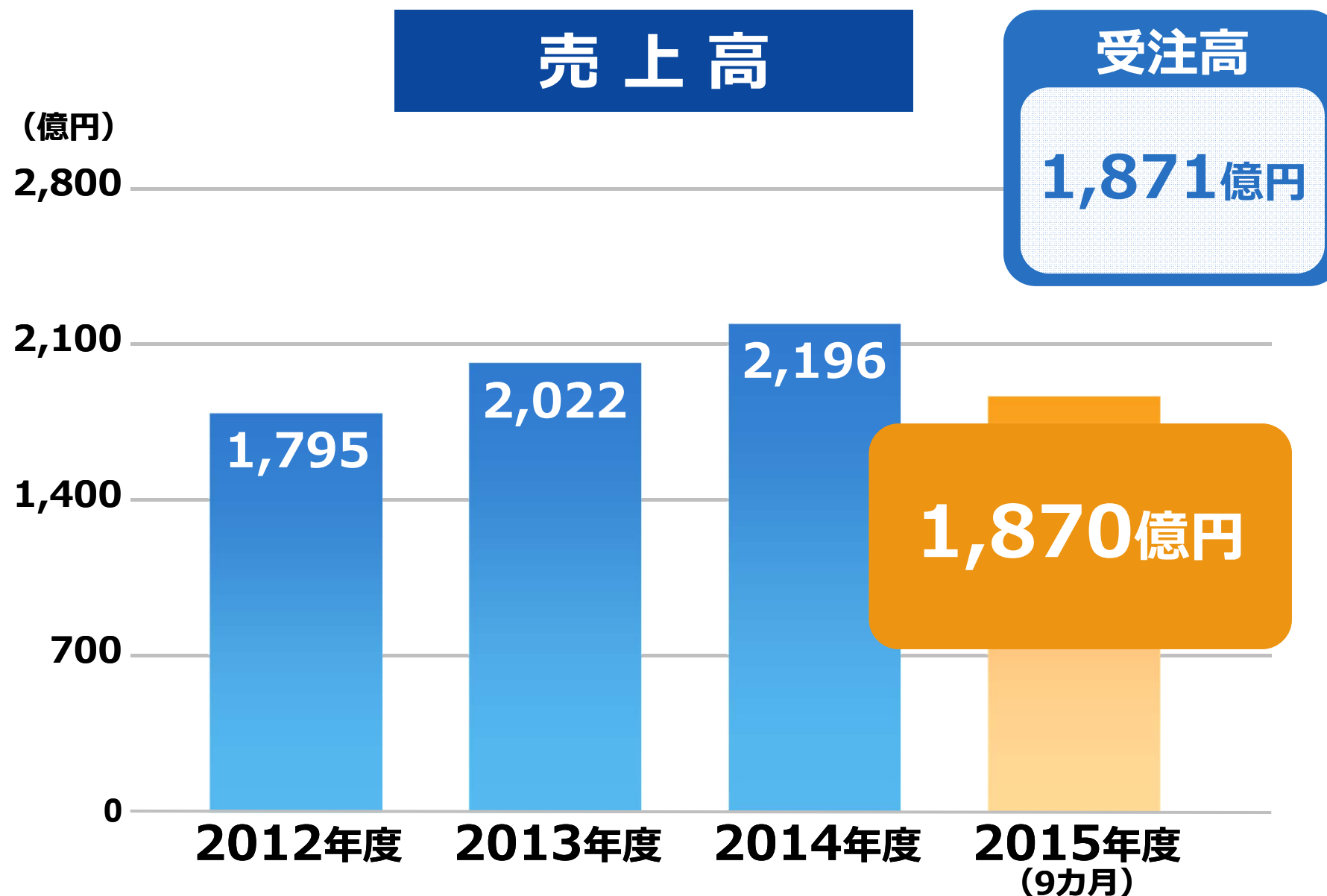
国内市場 ▶ 堅調に推移



中国 ▶ 油圧機器の低迷



事業の経過およびその成果



事業の経過およびその成果

営業利益

(億円)

250

200

150

100

50

0

150

200

236

152億円

2012年度

2013年度

2014年度

2015年度
(9カ月)

事業の経過およびその成果

経常利益

(億円)

300

240

180

120

60

0

178

242

271

164億円

2012年度

2013年度

2014年度

2015年度
(9力月)

事業の経過およびその成果

親会社株主に帰属する当期純利益

(億円)

200

150

100

50

0

2012年度

2013年度

2014年度

2015年度
(9カ月)

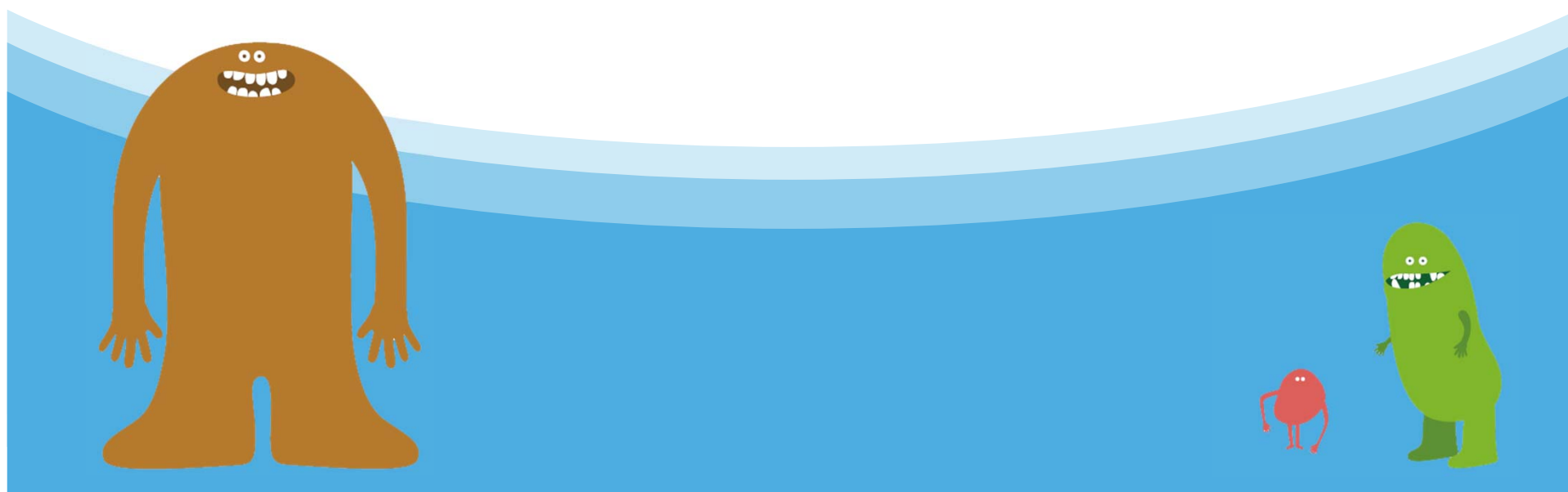
132

149

177

110億円

セグメント別業績



セグメント別業績

1. 精密機器事業



2. 輸送用機器事業



3. 航空・油圧機器事業



4. 産業用機器事業



セグメント別業績

精密機器事業



受注高

451億円

売上高

453億円

営業利益

68億円

売上高

(億円)

515

453

2014年度
(12カ月)

2015年度
(9カ月)

営業利益

(億円)

83

68

2014年度
(12カ月)

2015年度
(9カ月)

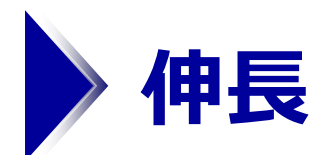
セグメント別業績

精密機器事業

精密減速機



産業用ロボット、工作機械
およびその他 F A 向け需要



伸長

一部のロボットメーカーでの減産影響

期首想定よりもやや弱まる

セグメント別業績

輸送用機器事業



受注高

467億円

売上高

468億円

営業利益

78億円

売上高

(億円)

613

468

2014年度
(12カ月)

2015年度
(9カ月)

営業利益

(億円)

113

78

2014年度
(12カ月)

2015年度
(9カ月)

セグメント別業績

輸送用機器事業

鉄道車両用機器

堅調な国内新車需要・補修部品ビジネス ▶ 拡大
中国高速鉄道案件の計画延期 ▶ 影響を受ける



商用車用機器

国内トラック需要は好調 ASEAN向け需要の停滞



舶用機器

中国市況の悪化により新造船の手元工事量の一部にキャンセル



期首想定を下回る

セグメント別業績

航空・油圧機器事業



受注高

408億円

売上高

395億円

営業損失

20億円

売上高

(億円)

478

395

2014年度
(12ヵ月)

2015年度
(9ヵ月)

営業利益

(億円)

9

△20

2014年度
(12ヵ月)

2015年度
(9ヵ月)

セグメント別業績

航空・油圧機器事業

油圧機器



中国における
建設機械需要減



影響を大きく受ける

航空機器



堅調な民間航空機
防衛省向け需要



順調に推移

期首想定を大きく下回る

セグメント別業績

産業用機器事業



受注高

544億円

売上高

552億円

営業利益

26億円

売上高

(億円)

588

552

2014年度
(12カ月)

2015年度
(9カ月)

営業利益

(億円)

29

26

2014年度
(12カ月)

2015年度
(9カ月)

セグメント別業績

産業用機器事業

自動ドア

国内および海外市場ともに堅調
為替効果



順調に
推移



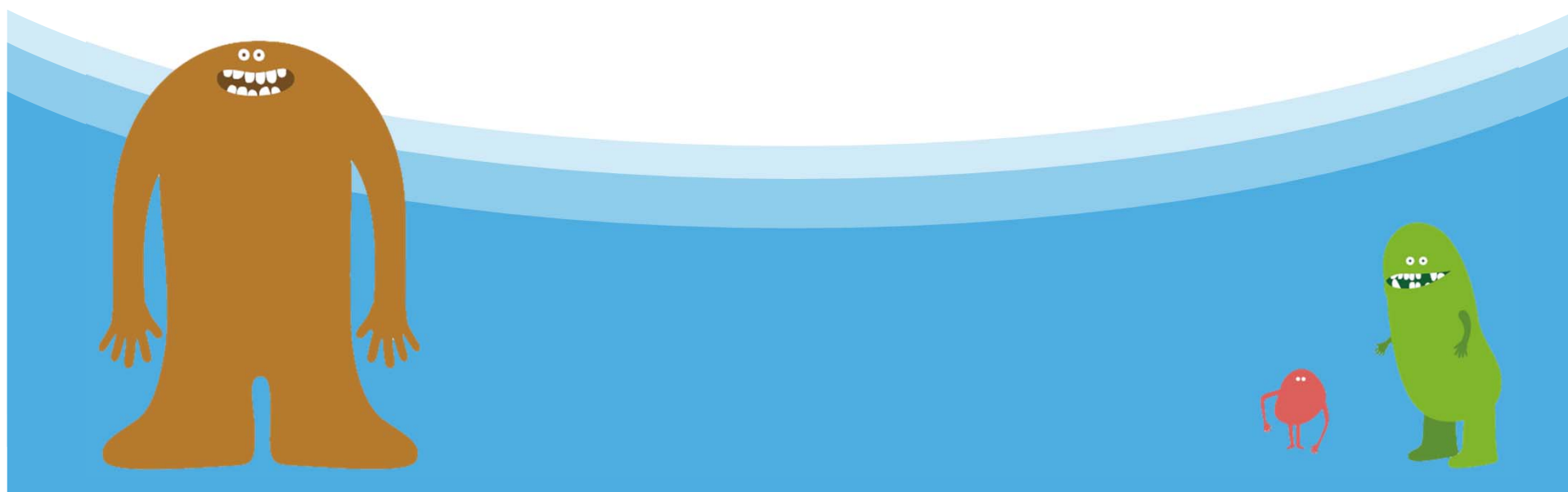
包装機

海外需要の伸び悩み



期首想定をやや下回る

設備投資および 資金調達の状況



設備投資および資金調達の状況

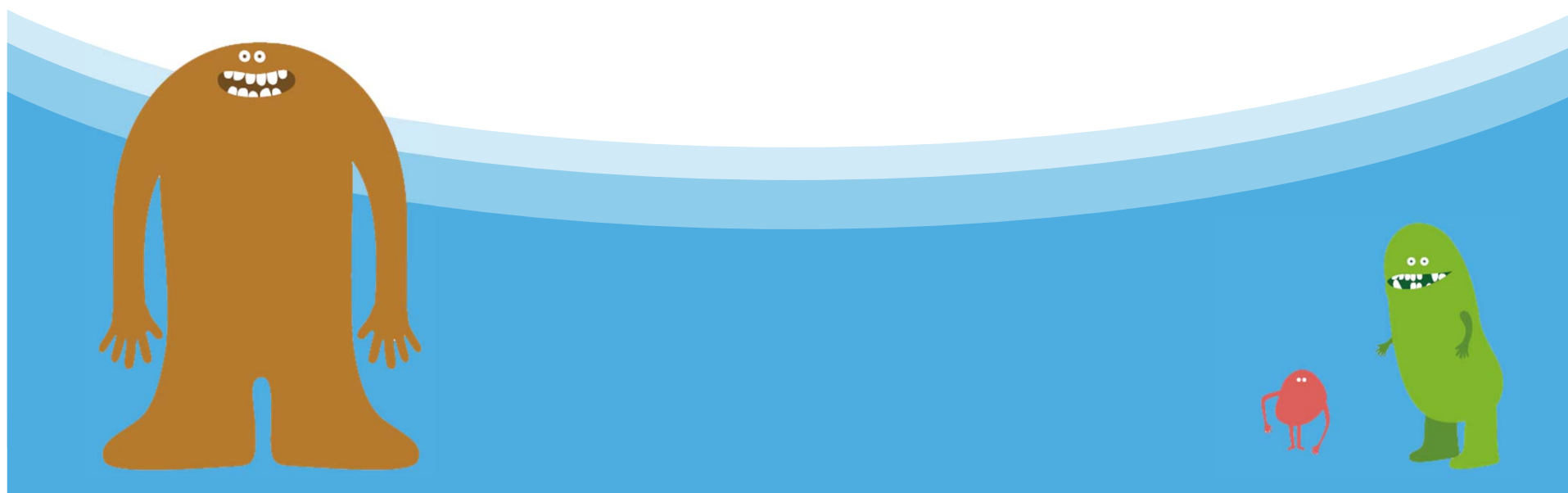
設備投資総額

89億円

主な設備投資

**精密機器事業における
能力増強および生産合理化**

対処すべき課題



経済の状況

- 中国経済 ▶ 投資型成長から消費型成長へ構造的な変化**
設備投資需要低迷による世界経済への影響が懸念
- 米国経済 ▶ 企業業績の下振れ**
内需による緩やかな成長
- 欧州経済 ▶ 不安定な要素がある反面**
欧州中央銀行による追加金融緩和が実施され底堅く推移

対処すべき課題

業績見通し

産業用ロボット向け
精密減速機需要
中国における
鉄道車両用機器

需要増

自動ドア事業

拡販

売上高

(億円)

3,000

2,500

2,000

1,500

1,000

500

0

2,500

営業利益

(億円)

300

250

200

150

100

50

0

255

会社の経営の基本方針

企業理念

**ナブテスコは、
独創的なモーションコントロール技術で、
移動・生活空間に安全・安心・快適を提供します。**

中期経営計画

(2014年度～2016年度)

「Think Global ! Act Local ! For the Second Decade」

会社の経営の基本方針

中期経営計画

(2014年度～2016年度)

「Think Global ! Act Local ! For the Second Decade」

- 顧客満足の限りなき追求
- 海外展開の一層の推進
- 新技術開発の探究とオープンイノベーション
- グローバル生産体制の構築
- 株主価値、企業価値の向上

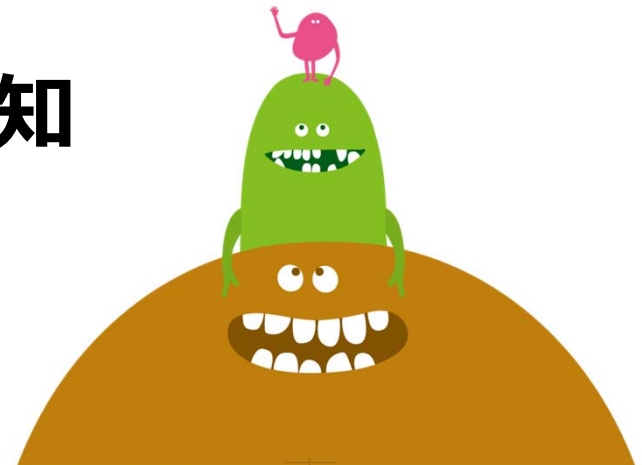
対処すべき課題

	2016年12月期 計画	2017年3月期 中期計画最終年度
売上高	2,500億円	2,800億円±5%
営業利益	255億円	340億円
営業利益率	10.2%	12.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	189億円	240億円
EPS	153.04円	190円
ROA	7.6%	7.5%
ROE	12.5%	15.0%
配当額	50円(予)	-
配当性向	32.7%(予)	30%以上

- 財産および損益の状況
- 重要な子会社の状況
- 主要な事業所
- 従業員の状況
- 主要な借入先の状況



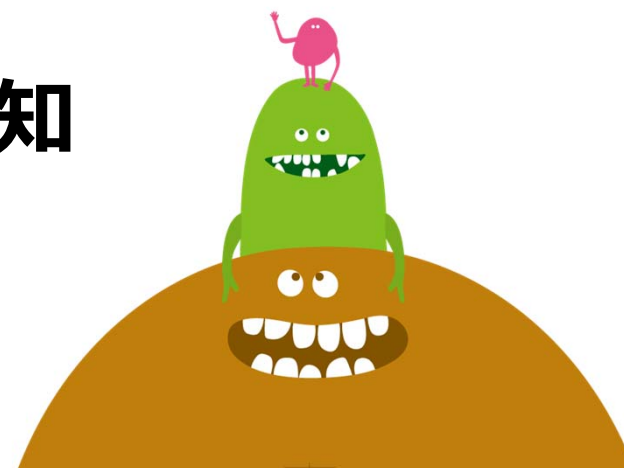
お手元の招集ご通知
23頁から27頁に
記載のとおりです



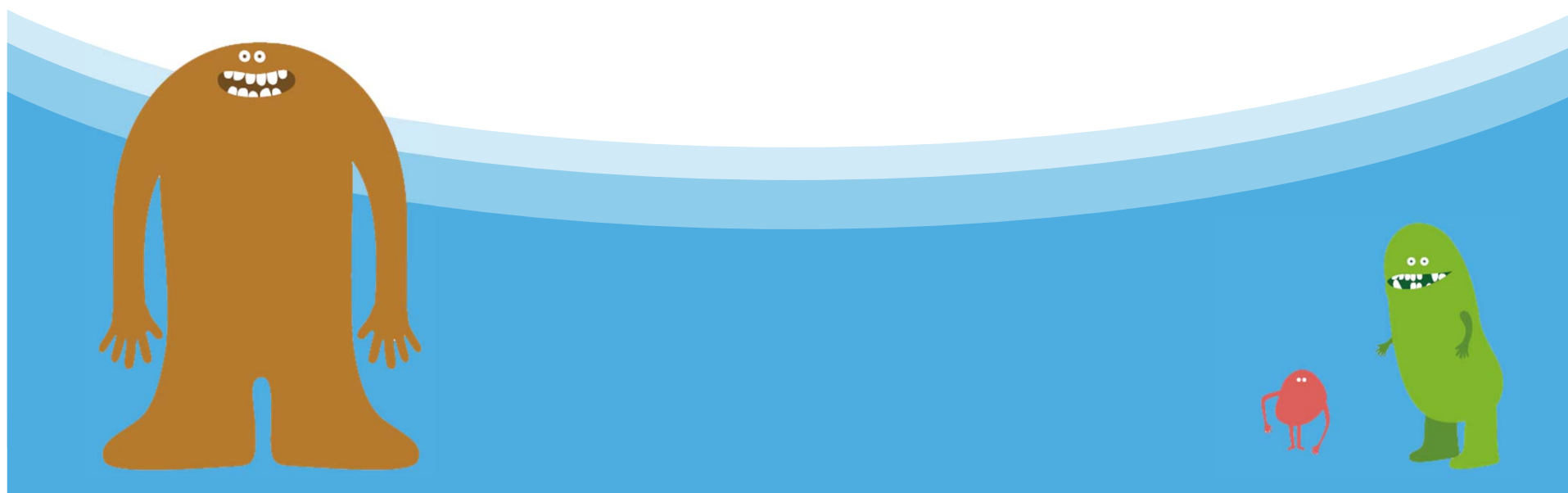
- 会社の株式に関する事項
- 会社の新株予約権等に関する事項
- 会社役員の状況
- 会計監査人に関する状況
- コーポレートガバナンス



お手元の招集ご通知
28頁から46頁に
記載のとおりです



連結貸借対照表



連結貸借対照表【資産の部】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
流動資産	1,393	1,285	△107
現金及び預金	341	220	△120
受取手形及び売掛金	571	597	26
有価証券	170	130	△40
たな卸資産	251	284	32
その他	58	53	△5
固定資産	1,066	1,048	△18
有形固定資産	568	559	△9
無形固定資産	221	236	15
投資その他の資産	276	252	△24
資産合計	2,459	2,333	△126

連結貸借対照表【負債の部】

(単位：億円)

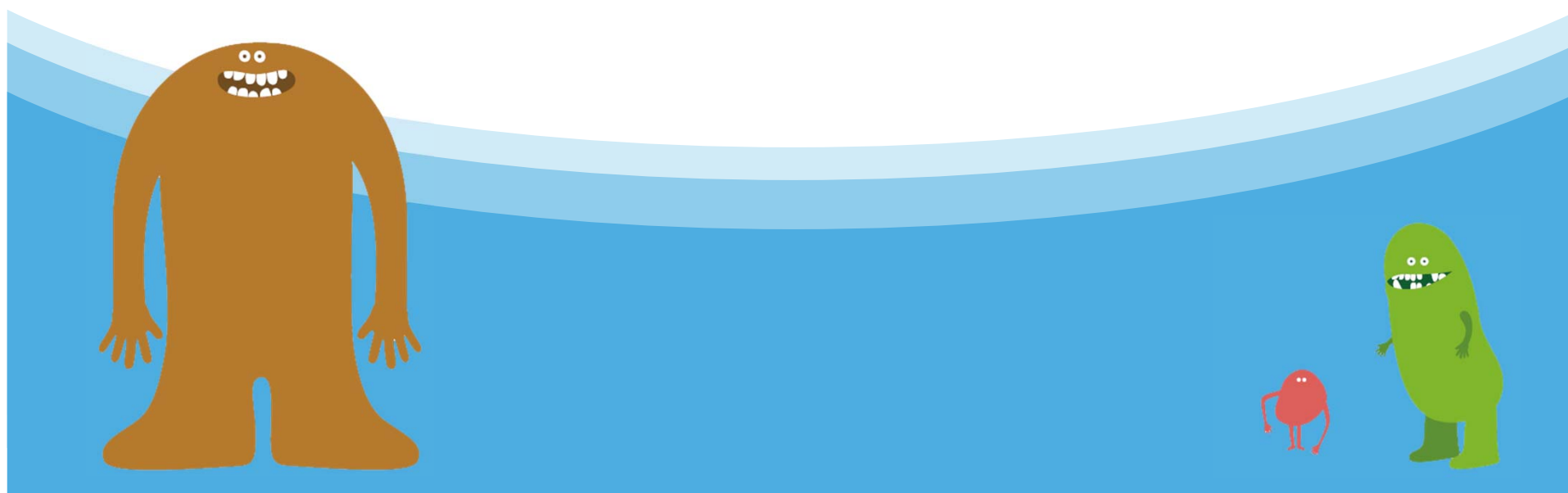
	前期末	当期末	増 減
流動負債	648	730	81
支払手形及び買掛金	376	386	10
短期借入金	64	52	△12
1年内償還予定の社債	—	100	100
1年内返済予定長期借入金	0	0	0
その他	206	190	△16
固定負債	224	114	△110
社債	100	—	△100
長期借入金	0	—	0
退職給付に係る負債	66	73	6
その他	57	41	△16
負債合計	873	844	△28

連結貸借対照表【純資産の部】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
株主資本	1,336	1,290	△46
資本金	100	100	—
資本剰余金	189	142	△47
利益剰余金合計	1,075	1,074	0
自己株式	△29	△27	2
その他の包括利益累計額	162	130	△31
新株予約権	3	3	0
非支配株主持分	84	64	△19
純資産合計	1,586	1,489	△97
自己資本比率	60.9%	60.9%	

連結損益計算書

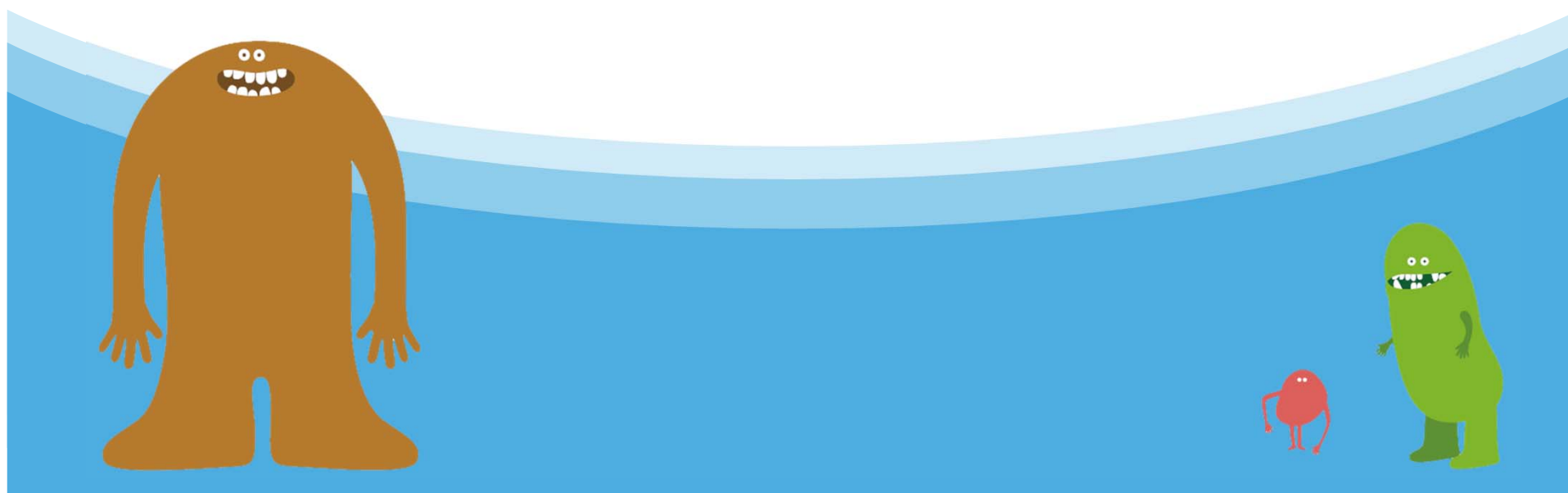


連結損益計算書

(単位：億円)

売上高	1,870
営業利益	152
経常利益	164
親会社株主に帰属する 当期純利益	110

連結株主資本等 変動計算書

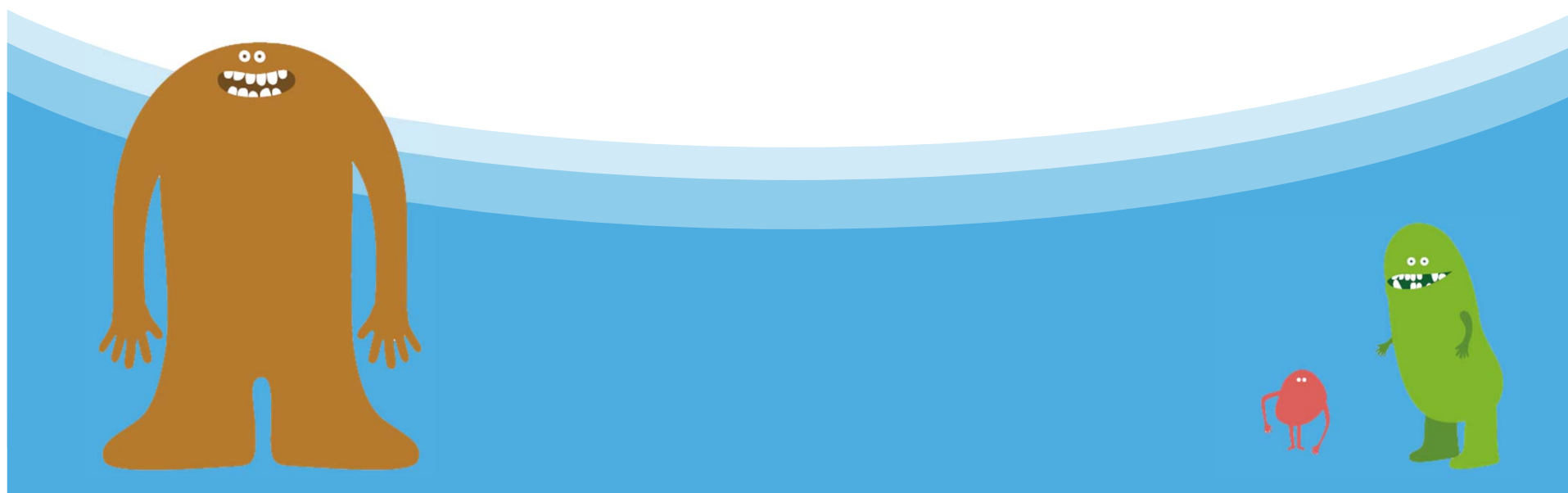


連結株主資本等変動計算書

(単位：億円)

科 目	純資産合計
当期首残高（2015年4月1日）	1,586
当期変動額	
剰余金の配当	△57
親会社株主に帰属する当期純利益	110
自己株式の取得	△100
自己株式の処分	1
在外子会社従業員奨励福利基金	△0
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額（純額）	△51
当期変動額合計	△97
当期末残高（2016年3月31日）	1,489

個別貸借対照表



個別貸借対照表【資産の部】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
流動資産	922	793	△128
現金及び預金	188	88	△99
受取手形及び売掛金	377	405	△28
有価証券	170	130	△40
たな卸資産	112	123	11
その他	74	46	△28
固定資産	818	848	30
有形固定資産	345	347	1
無形固定資産	16	19	2
投資その他の資産	456	482	25
資産合計	1,741	1,642	△98

個別貸借対照表

【負債の部】

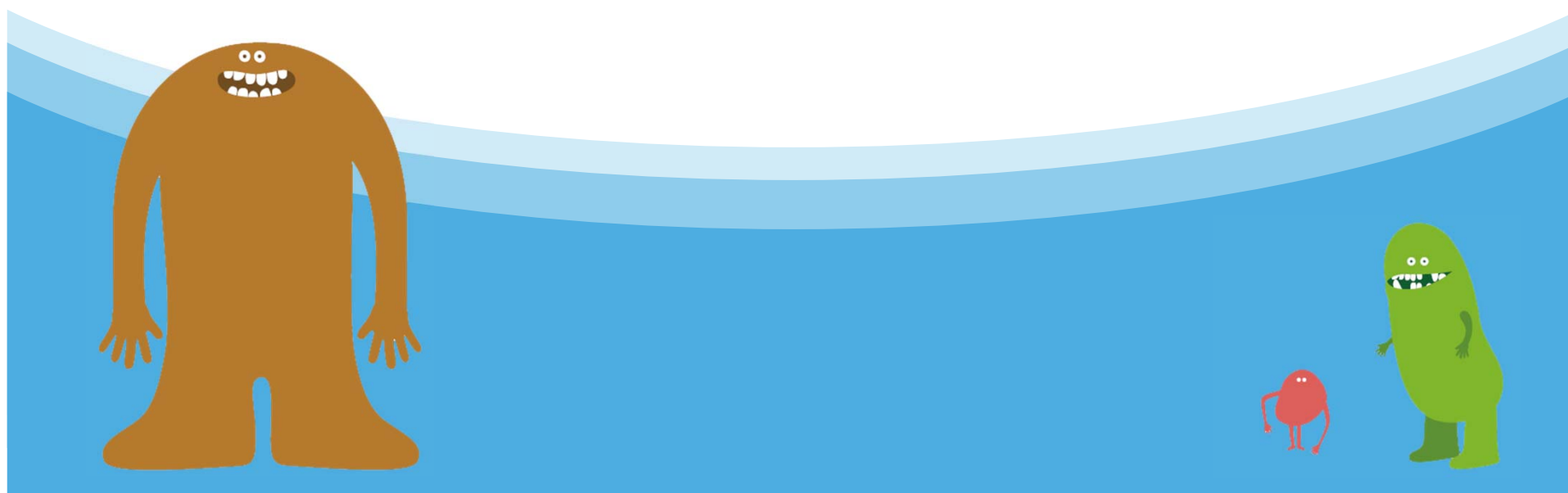
(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
流動負債	529	592	62
固定負債	166	59	△107
負債合計	696	651	△44

【純資産の部】

	前期末	当期末	増 減
株主資本	1,012	972	△40
評価・換算差額等	27	14	△13
新株予約権	3	3	△0
純資産合計	1,044	990	△53
自己資本比率	59.8%	60.1%	

個別損益計算書

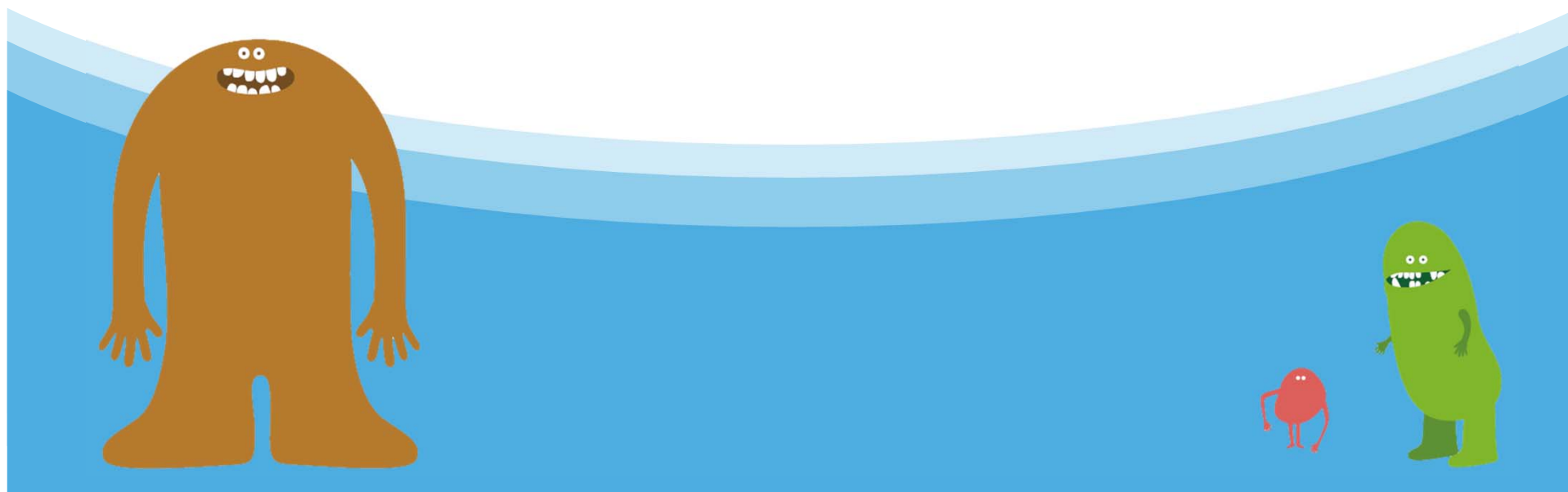


個別損益計算書

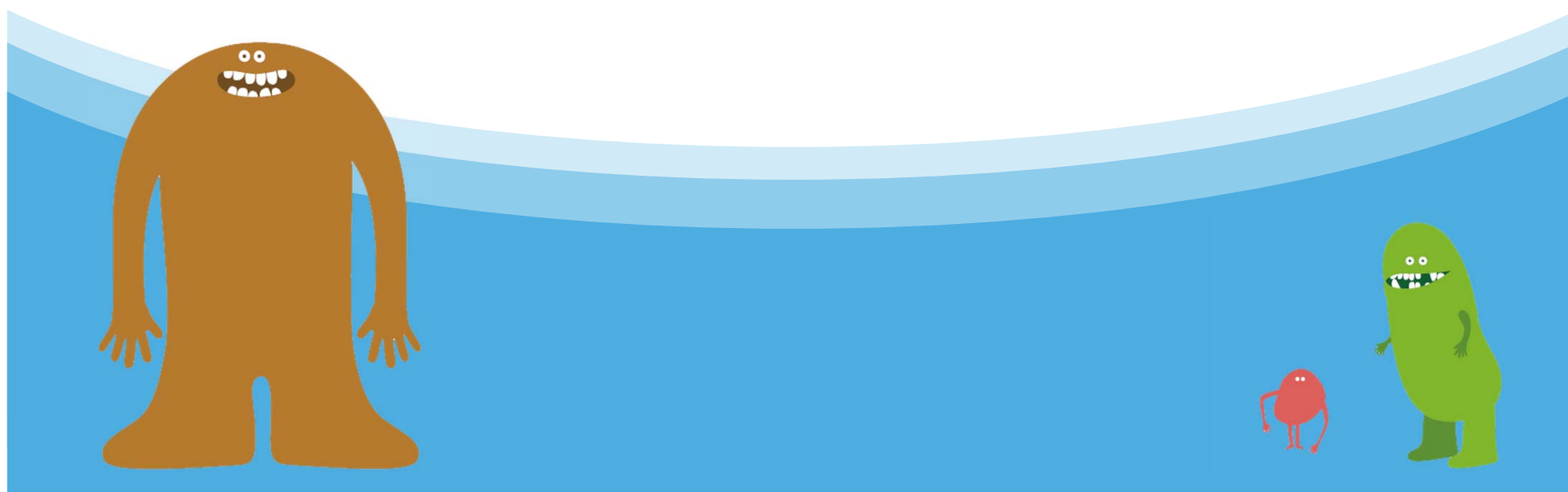
(単位：億円)

売上高	1,064
営業利益	117
経常利益	153
当期純利益	116

報告事項に関する 質疑応答



決議事項



第1号議案

剰余金の処分の件

第1号議案：剰余金の処分の件

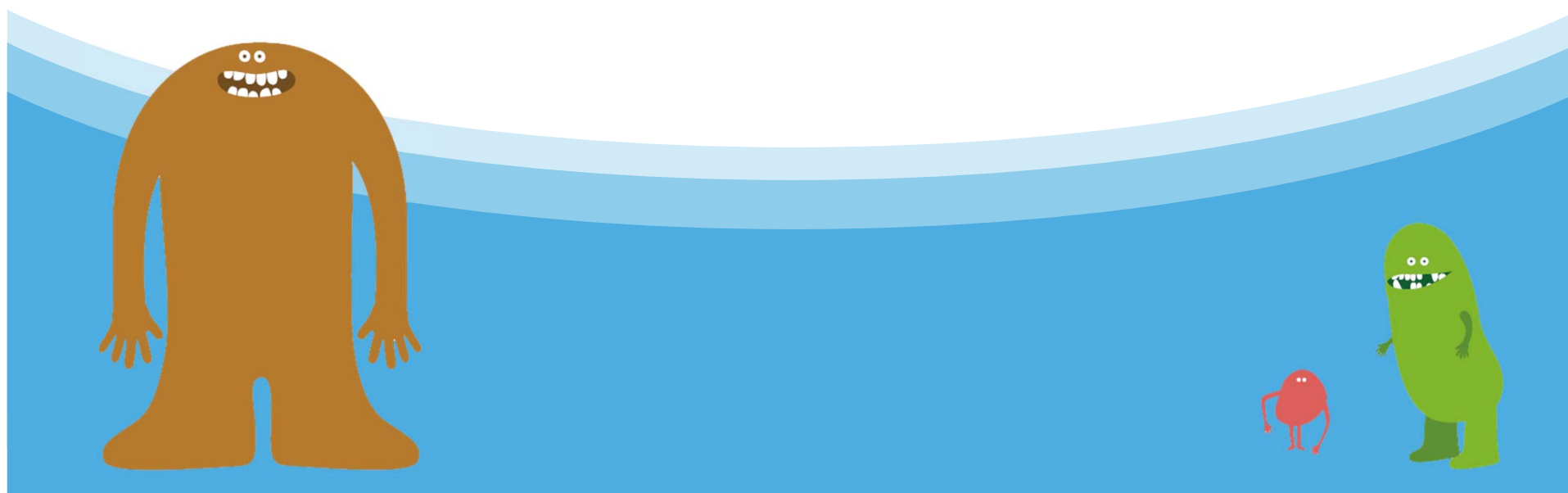
配当方針

当社グループ全体の業績をベースに戦略的な成長投資、財務健全性の確保、株主還元のバランスおよび安定配当を考慮した企業収益の適正な配分を図るというものです。

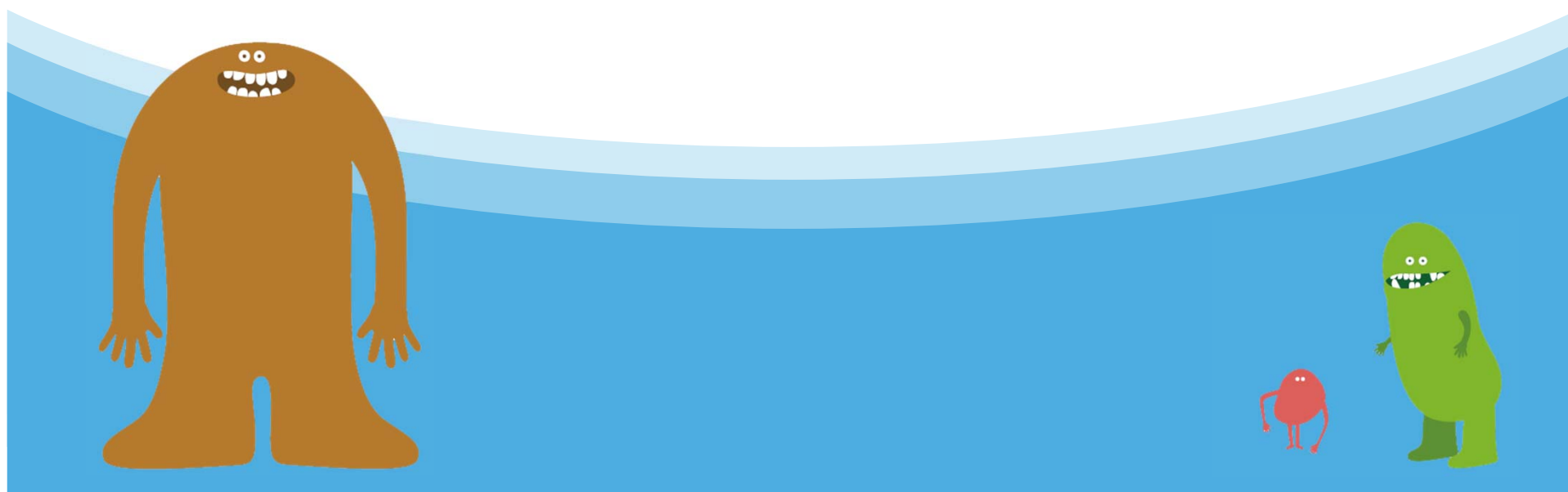
● 当期の期末配当 当社普通株式 1 株につき金22円
総額2,731,399,638円

中間配当金を含めた当期の年間配当金は、
1 株当たり44円となります。

質疑応答



議案採決



第 1 号議案

剰余金の処分の件

第2号議案

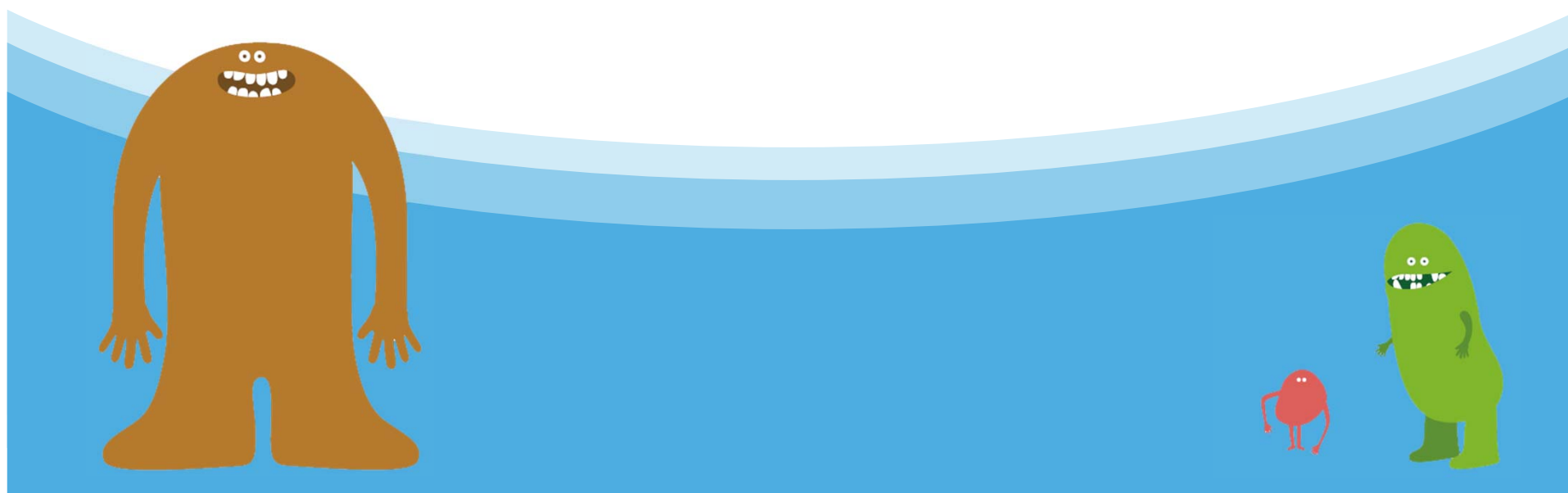
取締役10名選任の件

第2号議案：取締役10名選任の件

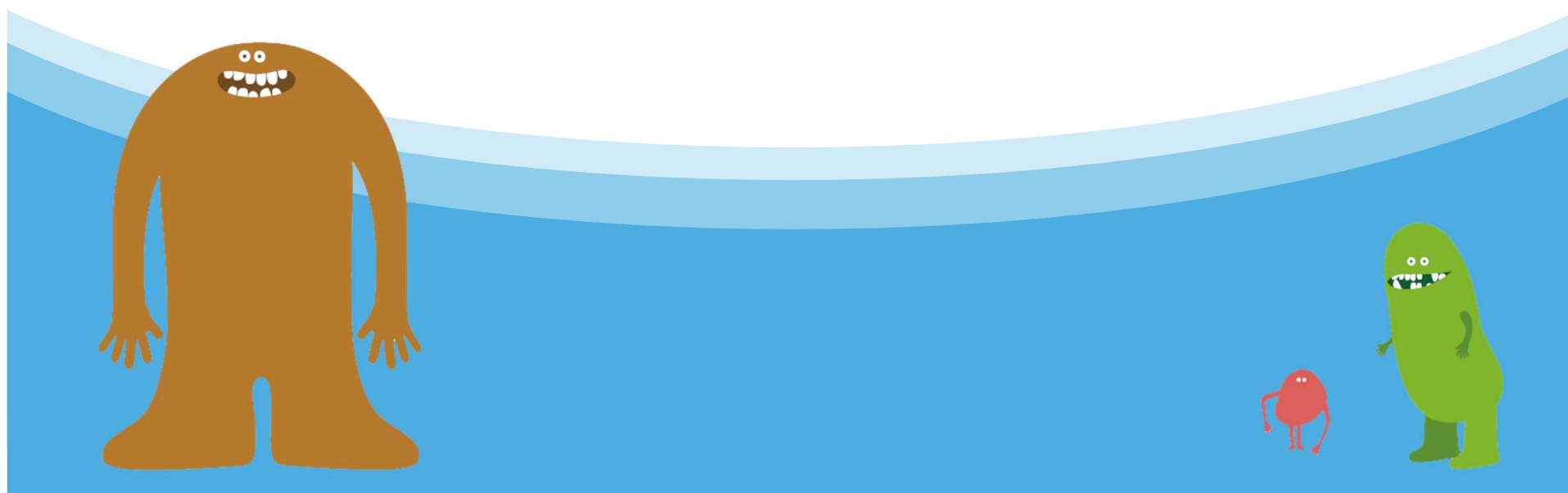
取締役候補者

- | | |
|---------|-----------------|
| ● 小谷 和朗 | ● 橋本 悟郎 |
| ● 長田 信隆 | ● 箱田 大典 |
| ● 寺本 克弘 | ● 藤原 裕 (社外取締役) |
| ● 坂井 宏彰 | ● 内田 憲男 (社外取締役) |
| ● 吉川 敏夫 | ● 山崎 直子 (社外取締役) |

質疑応答



議案採決



第2号議案

取締役10名選任の件

第3号議案

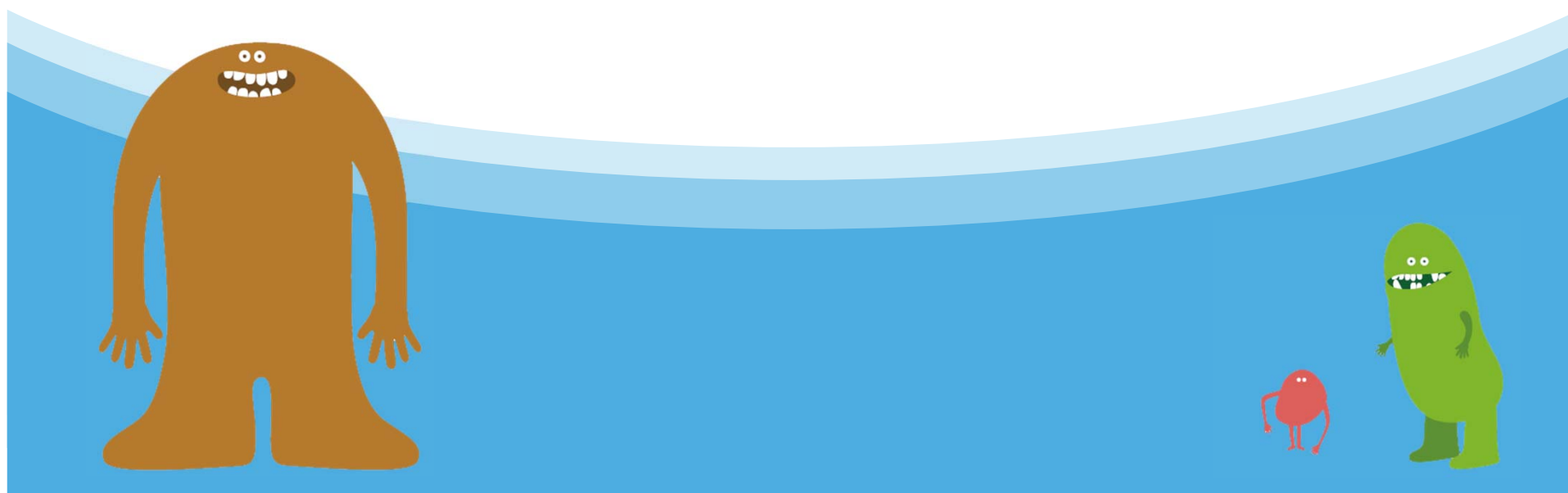
監査役3名選任の件

第3号議案：監査役3名選任の件

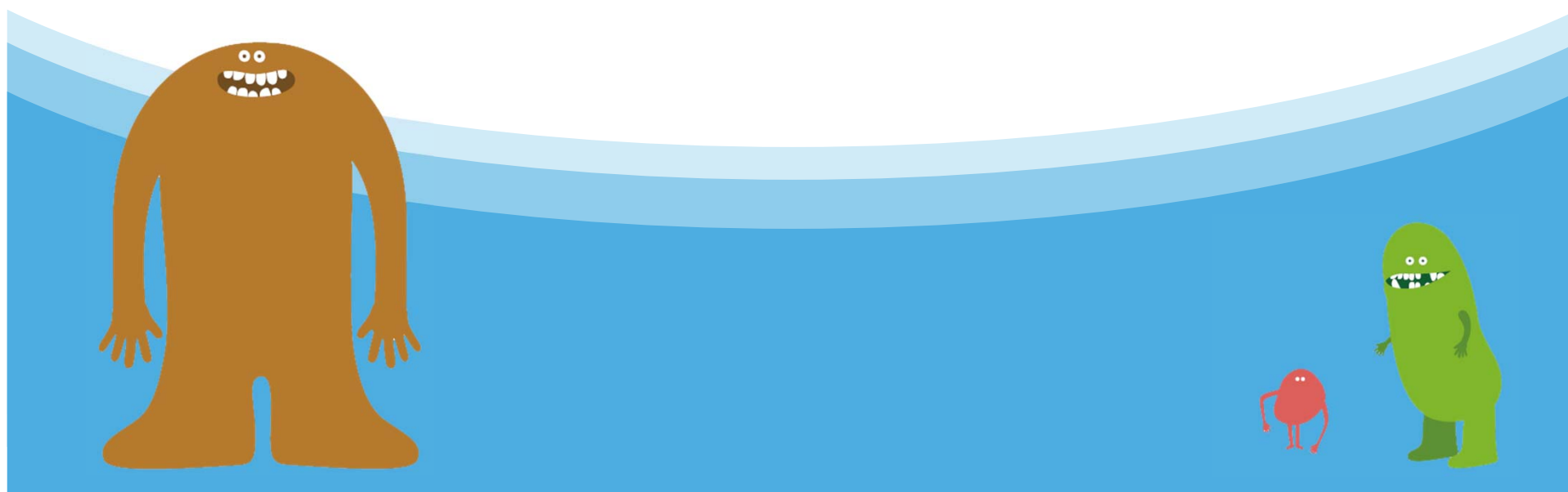
監査役候補者

- 井奥 賢介
- 佐々木 善三 (社外監査役)
- 長坂 武見 (社外監査役)

質疑応答



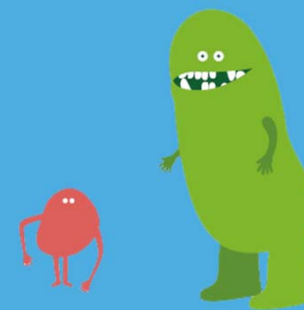
議案採決



第3号議案

監査役3名選任の件

第13回 定時株主総会 閉会



新体制 取締役紹介

- 小谷 和朗 (再任)
- 橋本 悟郎 (再任)
- 長田 信隆 (再任)
- 箱田 大典 (再任)
- 寺本 克弘 (再任)
- 藤原 裕 (社外取締役・再任)
- 坂井 宏彰 (再任)
- 内田 憲男 (社外取締役・再任)
- 吉川 敏夫 (再任)
- 山崎 直子 (社外取締役・新任)

- 大西 隆之 (現任)
- 井奥 賢介 (新任)
- 片山 久郎 (社外監査役・現任)
- 佐々木 善三 (社外監査役・新任)
- 長坂 武見 (社外監査役・新任)

本日はご出席を賜り
誠にありがとうございました。

