

お 願 い

- 当会場での撮影や録音は、ご遠慮願います。
- 会場内での喫煙・飲食は、ご遠慮願います。
- 携帯電話の電源はお切りください。



第9回定時株主総会

Nabtesco Corporation

議 長

代表取締役社長 小谷 和朗

監査役会および会計監査人の監査結果
について

常勤監査役 高橋 信彦

第9期 (平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)

事業報告、連結計算書類ならびに
計算書類のご報告

世界経済

第3四半期(平成23年10月1日～12月31日)に入り欧州諸国の財政・金融不安、中国の景気減速等を警戒すべき状況となり、特に中国の建設機械市場では需要の落ち込みが顕著になった。

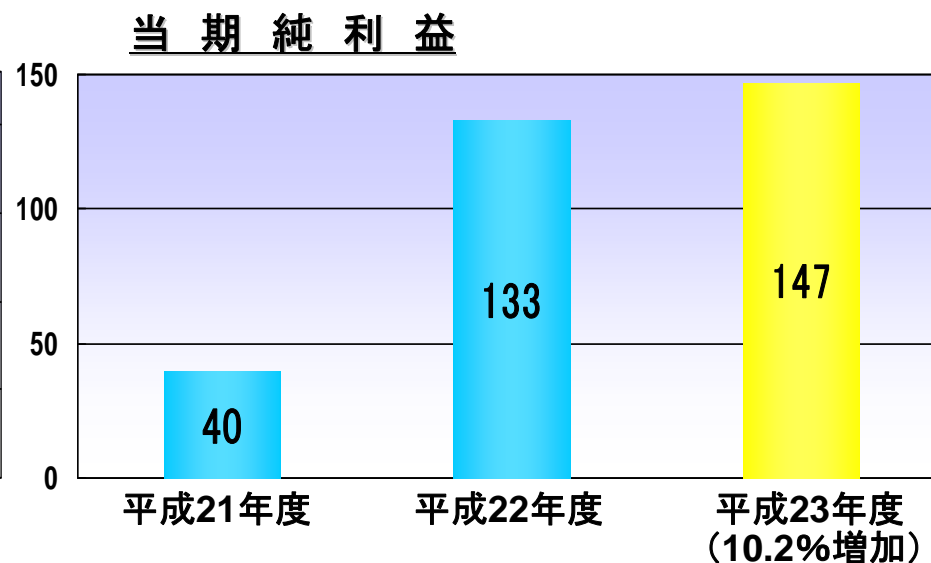
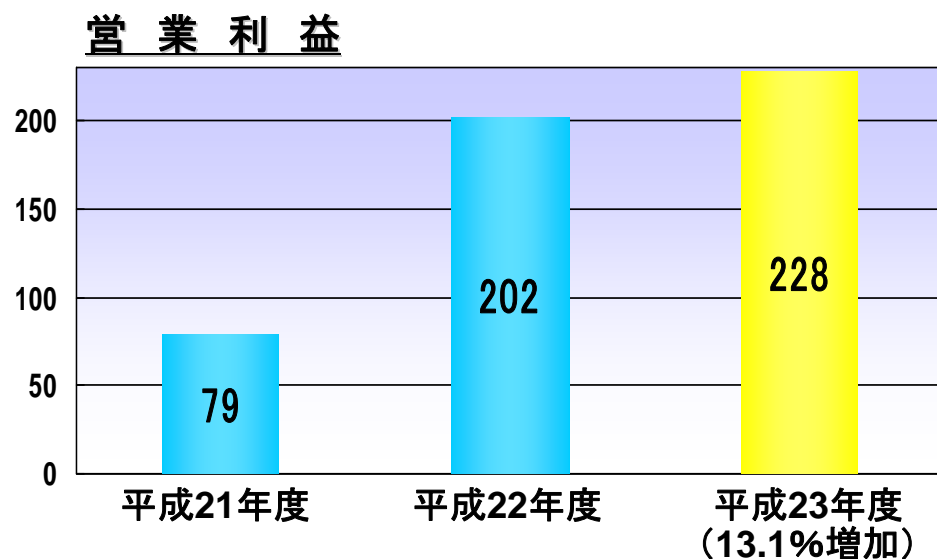
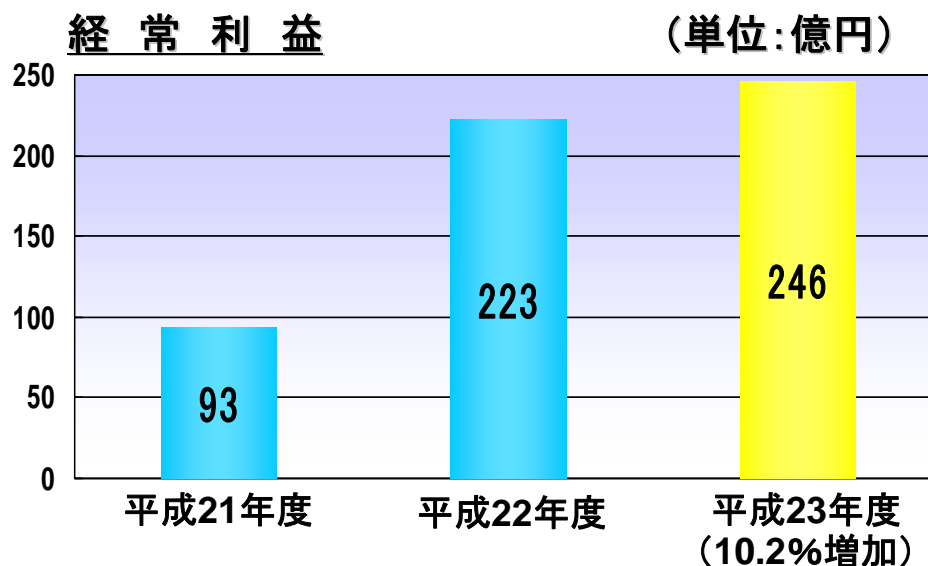
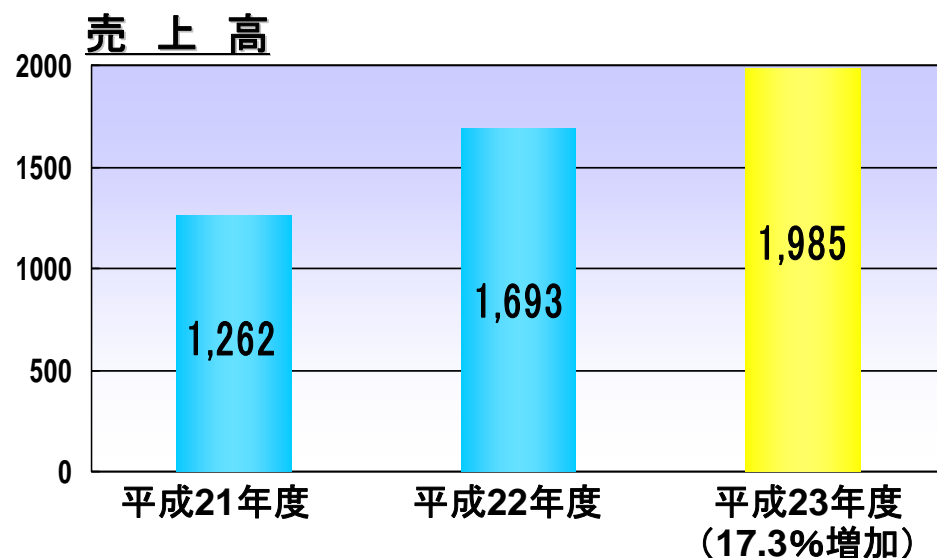
日本経済

東日本大震災の復旧は徐々に進み、円相場は第4四半期(平成24年1月1日～3月31日)に入りやや円安方向に進んだものの、高い円高水準から脱したとまでは言えず、依然として厳しい経済状況が続いている。

当社を取り巻く経営環境

主に国内外の産業用ロボットの需要の拡大、第2四半期累計期間(平成23年4月1日～9月30日)の中国の建設機械需要拡大、また、平成23年4月に実施したスイスのGilgen Door Systems AG買収の効果などにより増収、増益となった。

全般の状況 【連結業績】

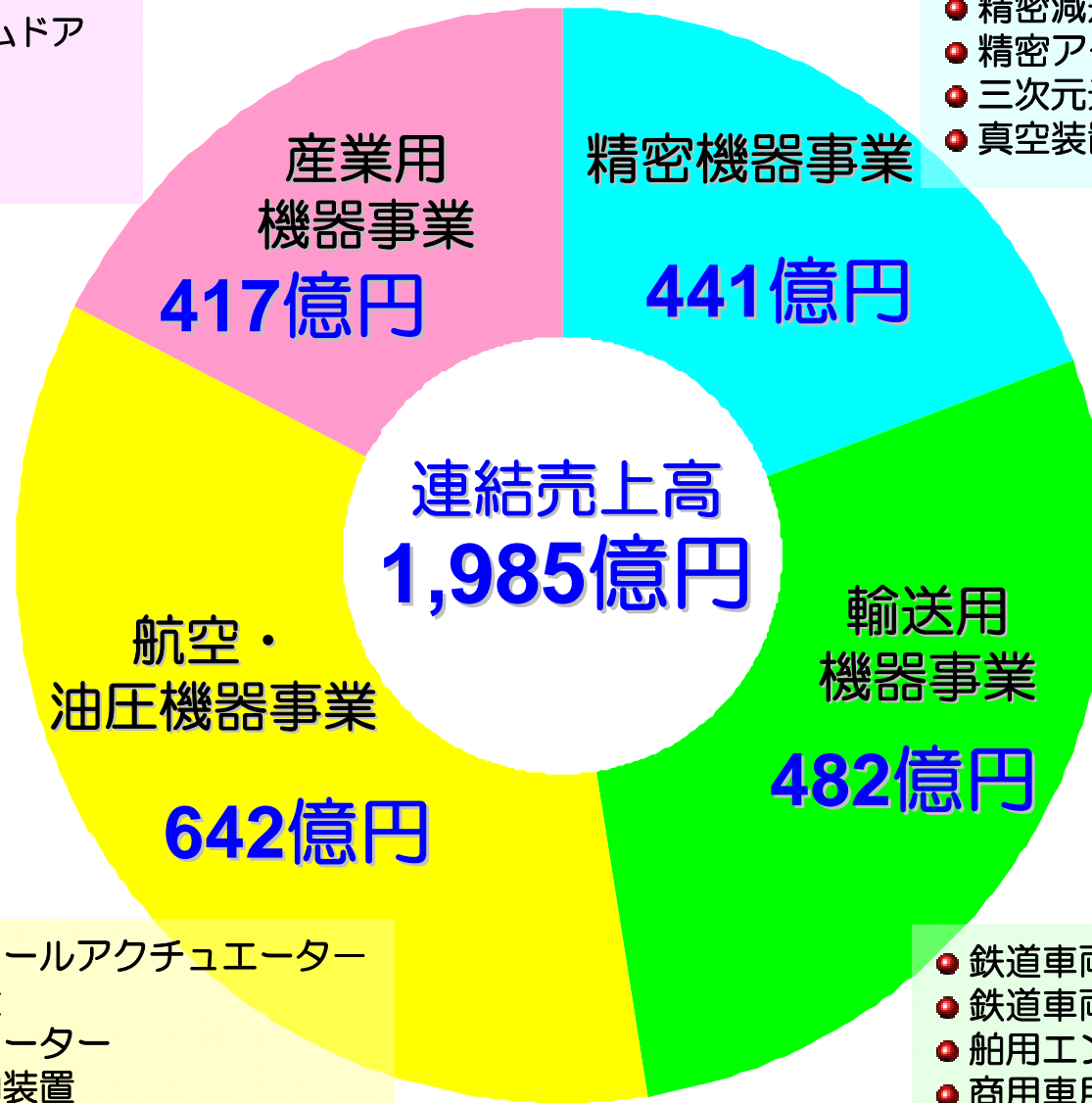


事業セグメント別売上高と主要製品



- 建物用自動ドア
- 鉄道用プラットホームドア
- 食品向包装機械
- 専用工作機械
- 福祉関連機器

- 精密減速機
- 精密アクチュエーター
- 三次元光造形装置
- 真空装置



- フライトコントロールアクチュエーター
- 航空機用配電装置
- 建設機械用走行モーター
- 風力発電機用駆動装置

- 鉄道車両用ブレーキ装置
- 鉄道車両用ドア装置
- 船用エンジン制御システム
- 商用車用ウェッジチャンバー
- 商用車用エアドライヤー

事業概況【精密機器事業】

Nabtesco

(単位：億円)



	前期	当期	前期比	
			増減	率
売上高	324	441	117	36.3%
営業利益	64	80	15	23.9%



● 精密減速機

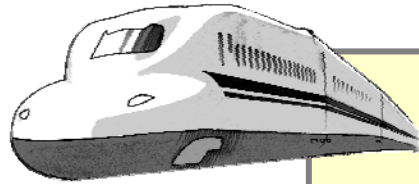
精密減速機は、国内外における産業用ロボットの需要拡大を受けて増収。



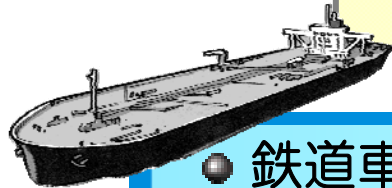
事業概況【輸送用機器事業】



(単位：億円)



	前期	当期	前期比	
			増減	率
売上高	481	482	1	0.2%
営業利益	59	60	1	2.6%



- 鉄道車両用機器：
中国向けでは政府鉄道部の不祥事や高速鉄道事故による投資先送りの影響を受けたほか、国内では新車両投入の端境期にあることから、減収。
- 船用機器：
中国向けスポット需要により増収。
- 商用車用機器：
トラックの新興国向け需要の増加により増収。



事業概況【航空・油圧機器事業】

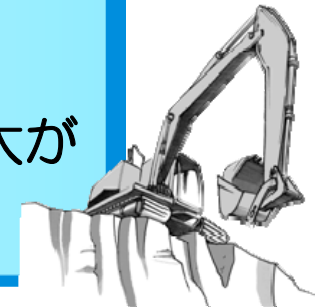
Nabtesco

(単位：億円)



	前期	当期	前期比	
			増減	率
売上高	591	642	51	8.7%
営業利益	56	61	5	9.3%

- 油圧機器：
第2四半期連結累計期間(平成23年4月1日～9月30日)までの中国における建設機械需要拡大が牽引役となり増収。
- 航空機器：
防衛需要向けが底堅く推移したほか、民間需要向けの拡大が寄与し増収。



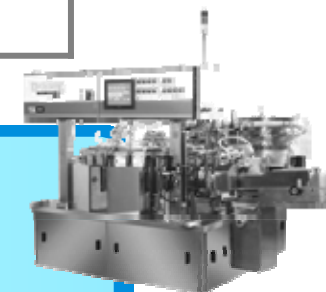
事業概況【産業用機器事業】

Nabtesco

(単位：億円)

自  動	前期	当期	前期比	
			増減	率
売上高	295	417	122	41.3%
営業利益	22	26	4	19.2%

- 自動ドア関連：
 - 国内需要が回復基調に転じると共に、Gilgen Door Systems AGの買収が寄与し増収。
- 包装機械：
 - 国内食品メーカーの設備投資需要や中国など海外向け拡販が寄与し増収。

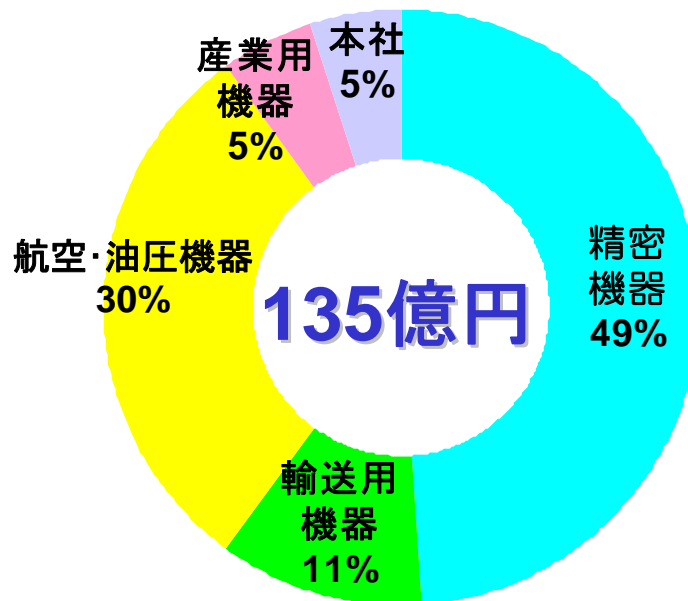


設備投資額・研究開発費・減価償却費 **Nabtesco**

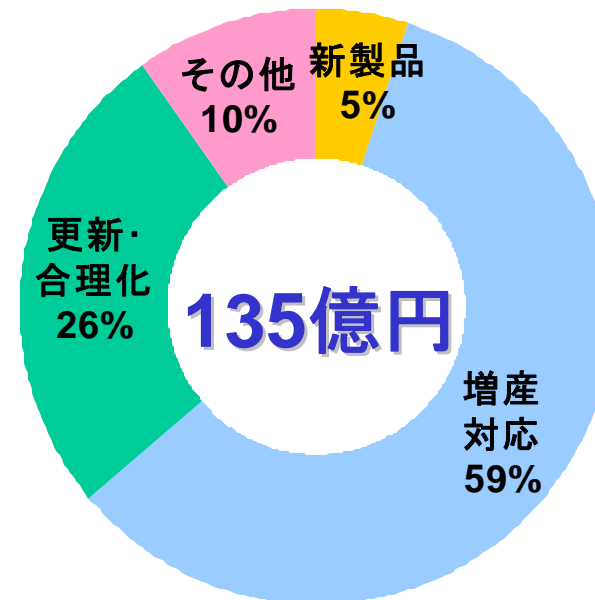
(単位：億円)

	前期	当期	増減
設備投資額	63	135	71
研究開発費	39	52	12
減価償却費	53	66	12

セグメント別設備投資額



目的別設備投資額



(単位：億円)

	当期	次期	増減	率
売上高	1,985	2,100	114	5.8%
営業利益	228	242	13	5.9%

世界経済





欧州諸国の財政・金融不安の深刻化、国内の電気料金値上げ等による景気低迷といった不透明要素はあるものの、次期下半期には中国の高い経済成長率の伸びが再び戻ってくると見込まれることから、通期ではマクロ経済環境は比較的良好と予想。

当社を取り巻く経営環境

当期より続く産業用ロボット向けを主とした精密減速機の売上拡大、次期下半期からの油圧機器および鉄道車両用機器の中国需要回復に期待。

ナブテスコグループ 2020年度の目指す姿 **Nabtesco**

グローバルに成長し続けるベストソリューションパートナー

-  新しいソリューション(製品・サービス・ビジネスモデル)を社会に提供し続けている
-  たゆまぬ技術革新により、顧客に頼られる専門性を追求している
-  言葉・文化の違いを越えてオープンなコミュニケーションと自由な発想を尊重している
-  *Enjoy the Challenge* を合言葉に社員一人ひとりが積極的にチャレンジしている

主要経営指標



	2012年3月期 <実績>	2014年3月期 <中期計画>	2021年3月期 <長期ビジョン>
売上高	1,985億円	2,400億円	4,000億円
営業利益	228億円	313億円	600億円
営業利益率	11.5%	13.0%	15.0%
ROA	7.6%	9.5%	11.0%
ROE	15.6%	17.0%	18.0%

ナブコドア株式会社の株式交換による完全子会社化

●ナブコドアの概要

所在地：大阪府大阪市西区

代表者：代表取締役社長 横山 雄二

事業内容：各種自動ドア、金属製・ガラス製建具、建物用防災システムの販売、施行ならびにこれらの製品の保守・修理業務、機械式立体駐車場の保守・修理業務

資本金：848百万円

持分比率：63.35%

自  動

●完全子会社化の目的

市場の潜在ニーズに応える高付加価値製品と高度サービスの開発・提供、製販一体となった効率経営の構築を実現し、両社の企業価値向上をめざす。

●株式交換の効力発生日(予定)

平成24年8月1日予定

- ・ 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
- ・ 会社役員の様況
- ・ 会計監査人に関する様況
- ・ 業務の適正を確保するための体制

連結貸借対照表【資産の部】

Nabtesco

(単位：億円)

	前期末	当期末	増減
流動資産	1,190	1,239	49
現金及び預金	417	155	△262
受取手形・売掛金	408	475	66
有価証券	149	349	199
たな卸資産	170	201	30
その他	43	57	13
固定資産	617	841	224
有形固定資産	444	515	70
無形固定資産	10	158	147
投資その他の資産	162	168	6
資産合計	1,807	2,080	273

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	748	708	△39
支払手形及び買掛金	335	346	10
短期借入金	91	114	22
1年以内償還予定の社債	110	—	△110
その他	211	248	37
固定負債	93	297	204
社債	—	100	100
長期借入金	—	102	102
退職給付引当金	75	73	△2
その他	17	21	3
負債合計	841	1,006	164

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	910	1,015	104
資本金	100	100	—
資本剰余金	174	174	△0
利益剰余金	642	748	105
自己株式	△6	△7	△1
その他の包括利益累計額	△8	△24	△15
新株予約権	1	2	0
少数株主持分	61	81	20
純資産合計	965	1,074	109
自己資本比率	49.9%	47.6%	

連結損益計算書



(単位：億円)

	前期	当期	増減
売上高	1,693	1,985	292
営業利益	202	228	26
経常利益	223	246	22
当期純利益	133	147	13

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（平成23年4月1日）	965
剰余金の配当	△41
当期純利益	147
自己株式の取得	△1
自己株式の処分	0
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）	4
連結会計年度中の変動額合計	109
当期末残高（平成24年3月31日）	1,074

個別貸借対照表【資産の部】

Nabtesco

(単位：億円)

	前期末	当期末	増減
流動資産	923	860	△63
現金及び預金	328	33	△ 295
受取手形・売掛金	312	343	31
有価証券	149	349	199
たな卸資産	99	96	△2
その他	33	36	2
固定資産	512	761	249
有形固定資産	318	367	49
無形固定資産	8	8	0
投資その他の資産	186	385	198
資産合計	1,436	1,622	185

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	652	570	△ 82
固定負債	74	266	192
負債合計	727	837	110

個別貸借対照表【純資産の部】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増減
株主資本	703	782	78
評価・換算差額等	4	△0	△4
新株予約権	1	2	0
純資産合計	709	784	74

※自己資本比率 **48.2%**

個別損益計算書



(単位：億円)

	前期	当期	増減
売上高	1,173	1,337	163
営業利益	134	151	17
経常利益	149	181	31
当期純利益	94	122	27

ご質問をお受けします。

ご質問のある方は挙手をお願いします。

議長がご指名しますので、入場票番号をおっしゃってから要点を簡潔にご発言願います。

報告事項の説明を
終了させていただきます。

ナブテスコ 株式会社

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17円

総額 2,159,598,978円

中間配当金を含めた当期の配当金は、1株当たり34円となります。

第2号議案 取締役10名選任の件

【取締役候補者】

- 松本 和 幸
- 小谷 和 朗
- 坪内 繁 樹
- 三代 洋 右
- 今村 雄二郎
- 青井 博 之
- 坂本 勉
- 長田 信 隆
- 藤井 晃 二(社外取締役)
- 山中 信 義(社外取締役)

第3号議案 監査役3名選任の件

【監査役候補者】

- 今村 正 夫
- 石丸 哲 也
- 三谷 紘

第4号議案 取締役の報酬額改定の件

取締役の報酬額

年額350百万円以内
(社外取締役を含まない)



年額350百万円以内
(うち社外取締役分年額30百万円以内)

第9回定時株主総会

閉 会

ナブテスコ 株式会社

- 松本 和幸 (重任)
- 小谷 和朗 (重任)
- 坪内 繁樹 (重任)
- 三代 洋右 (重任)
- 今村 雄二郎 (重任)
- 青井 博之 (重任)
- 坂本 勉 (重任)
- 長田 信隆 (重任)
- 藤井 晃二 (社外取締役・新任)
- 山中 信義 (社外取締役・新任)

- 高橋 信彦 (常勤監査役)
- 今村 正夫 (常勤監査役・新任)
- 石丸 哲也 (社外監査役・重任)
- 山田 正彦 (社外監査役)
- 三谷 紘 (社外監査役・重任)

第9回定時株主総会

本日はご出席を賜り、
誠にありがとうございました。

ナブテスコ 株式会社