

第12回 定時株主総会

2015年6月23日



Nabtesco
moving it. stopping it.

議長

代表取締役社長
小谷 和朗



Nabtesco
moving it. stopping it.

会計監査人および監査役会の 監査結果について



Nabtesco
moving it. stopping it.

第12期
(2014年4月1日から2015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



Nabtesco
moving it. stopping it.

事業報告



Nabtesco
moving it. stopping it.



世界経済

新興国経済

中国 ▶ 成長率の鈍化が継続・市場別に濃淡
東南アジア諸国 ▶ 停滞

力強さを欠く展開

欧州経済 ▶ 緩やかな回復に転じる

米国経済 ▶ 相対的に好調に推移

緩やかな回復基調

日本経済



**政府の経済対策や
日本銀行による金融政策**



円安による輸出環境の改善

企業収益が上向く

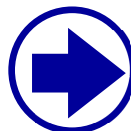


設備投資が増加

回復傾向が持続

当社グループの当期業績

売上高

「油圧機器事業」 「商用車用機器事業」
「精密減速機事業」「鉄道車両用機器事業」
「船用機器事業」「包装機事業」
「自動ドア事業」「航空機器事業」▶ **為替効果**

▶ **増収**

営業利益

経常利益

当期純利益

▶ **増益**

事業の経過およびその成果

Nabtesco
moving it. stopping it.

売上高

(億円)

2,800

2,100

1,400

700

0

2011年度

2012年度

2013年度

2014年度

1,985

1,795

2,022

2,196億円

**173億円増
(8.6%増)**

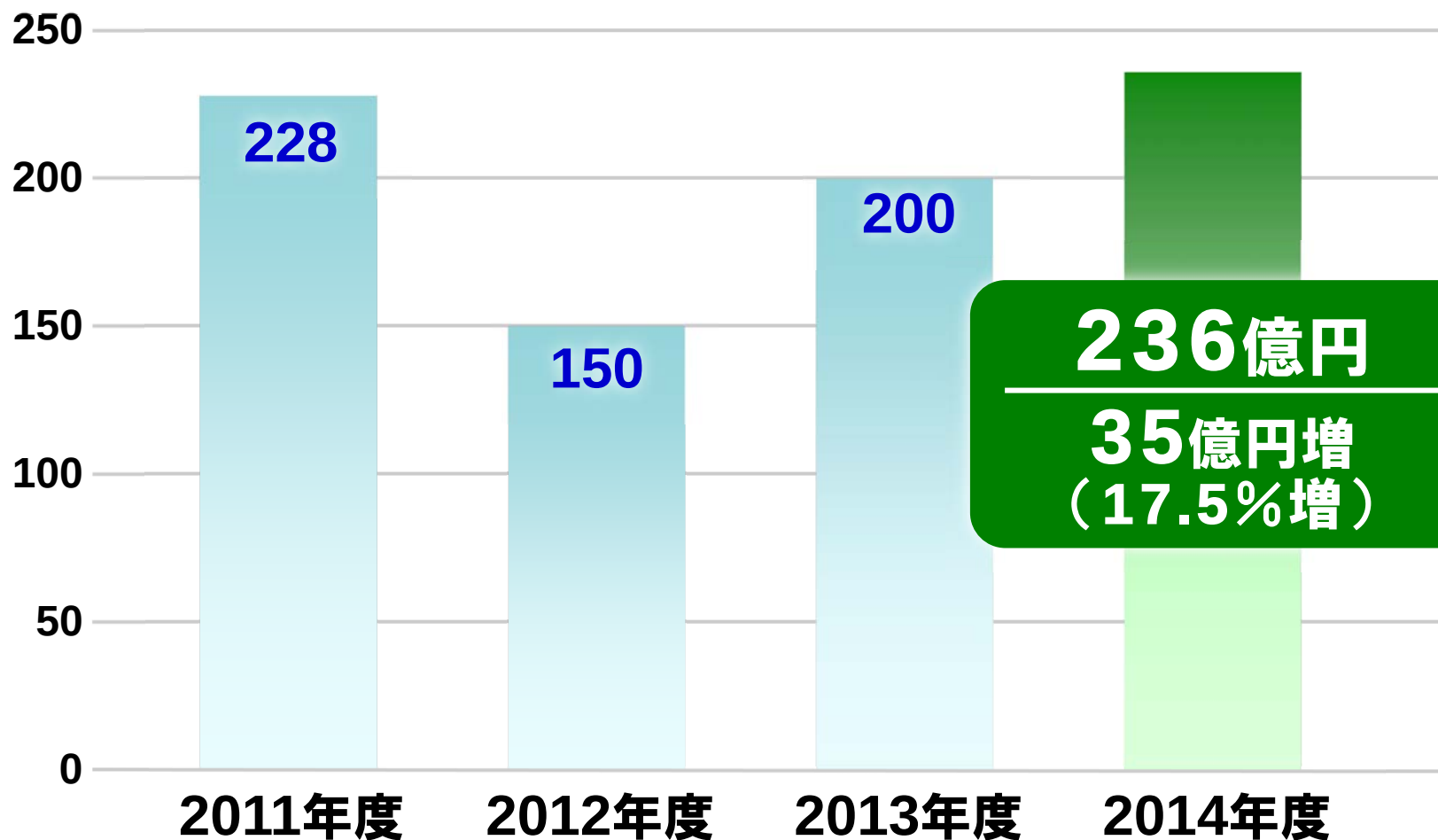
受注高

2,315億円

**178億円増
(8.4%増)**

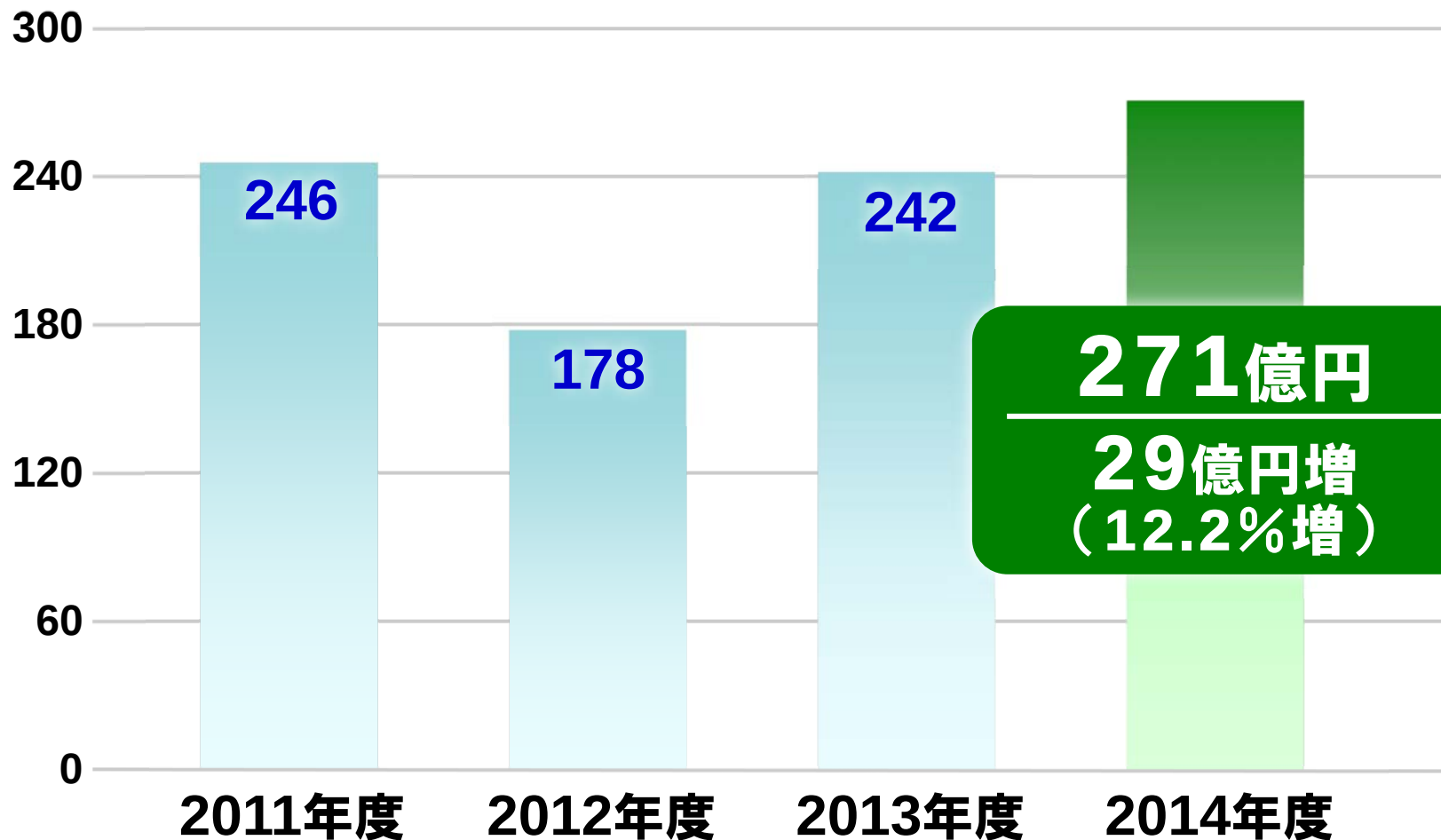
営業利益

(億円)



経常利益

(億円)



当期純利益

(億円)

200

150

100

50

0

2011年度

2012年度

2013年度

2014年度

147

132

149

177億円

**27億円増
(18.5%増)**



セグメント別業績



Nabtesco
moving it. stopping it.



精密機器事業

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、太陽追尾駆動装置、風力発電機用駆動装置



輸送用機器事業

鉄道車両用ブレーキ・ドア装置、船用エンジン制御装置、
商用車用エアブレーキ装置



航空・油圧機器事業

航空機用機器、建設機械用走行モーター



産業用機器事業

建物用自動ドア、鉄道用プラットフォームドア、
食品向包装機械、専用工作機械



精密機器事業



受注高

549億円

23.6%増

売上高

515億円

20.3%増

営業利益

83億円

31.4%増

(億円)

600

480

360

240

120

0

(億円)

120

96

72

48

24

0

428

63

515

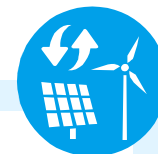
83

2013年度

2014年度

精密機器事業

精密減速機



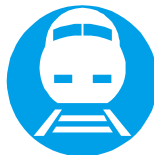
産業用ロボット、工作機械
およびその他FA向けの増加



増収



輸送用機器事業



受注高

647億円

13.5%増

売上高

613億円

16.6%増

営業利益

113億円

79.0%増

(億円)

650

520

390

260

130

0

526

63

2013年度

(億円)

150

120

90

60

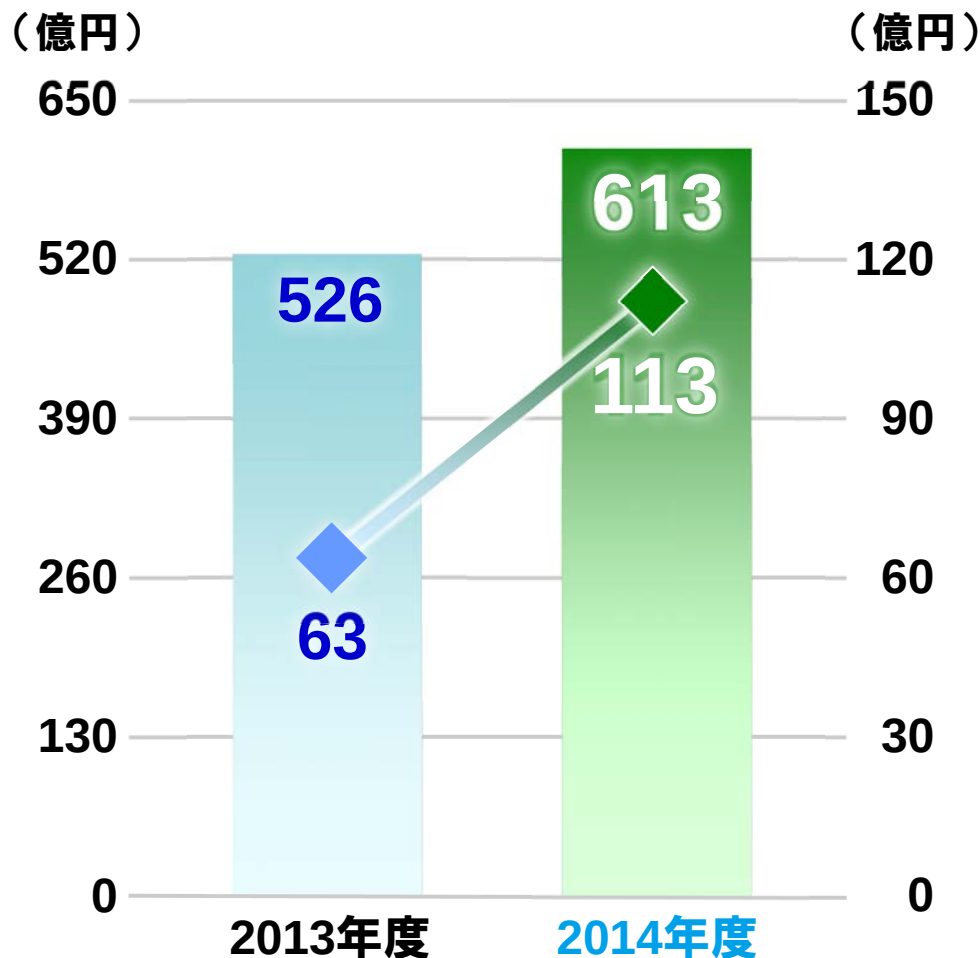
30

0

613

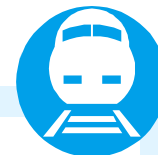
113

2014年度



輸送用機器事業

鉄道車両用機器



海外向け売上の増加
補修部品需要の増加

➤ 増収

商用車用機器



海外でのトラック需要が減少
国内需要が堅調に推移

➤ 横ばい

舶用機器



国内外造船所での潤沢な手持ち工事量

➤ 増収

航空・油圧機器事業



受注高

513億円

3.2%減

売上高

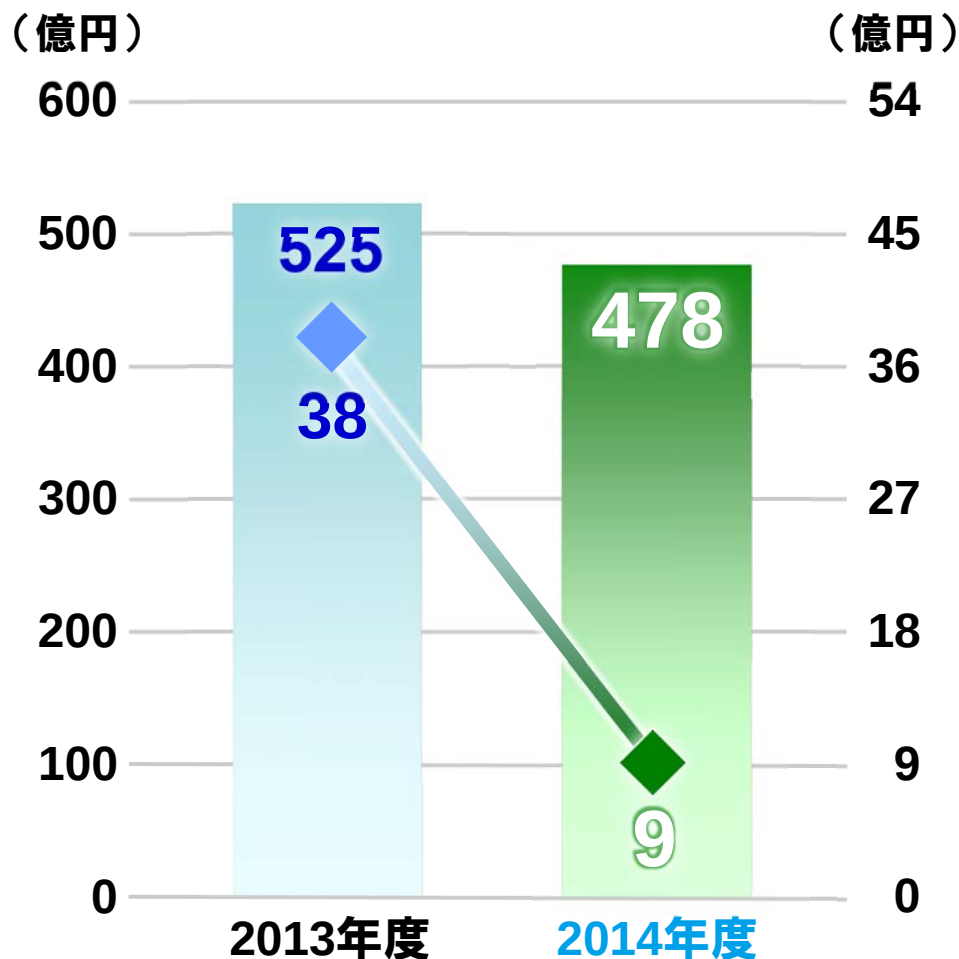
478億円

8.9%減

営業利益

9億円

74.2%減



航空・油圧機器事業

航空機器

民間航空機向け売上の拡大
為替効果

➤ 増収



油圧機器

中国における建設機械需要減

➤ 減収



産業用機器事業



受注高

605億円

2.3%増

売上高

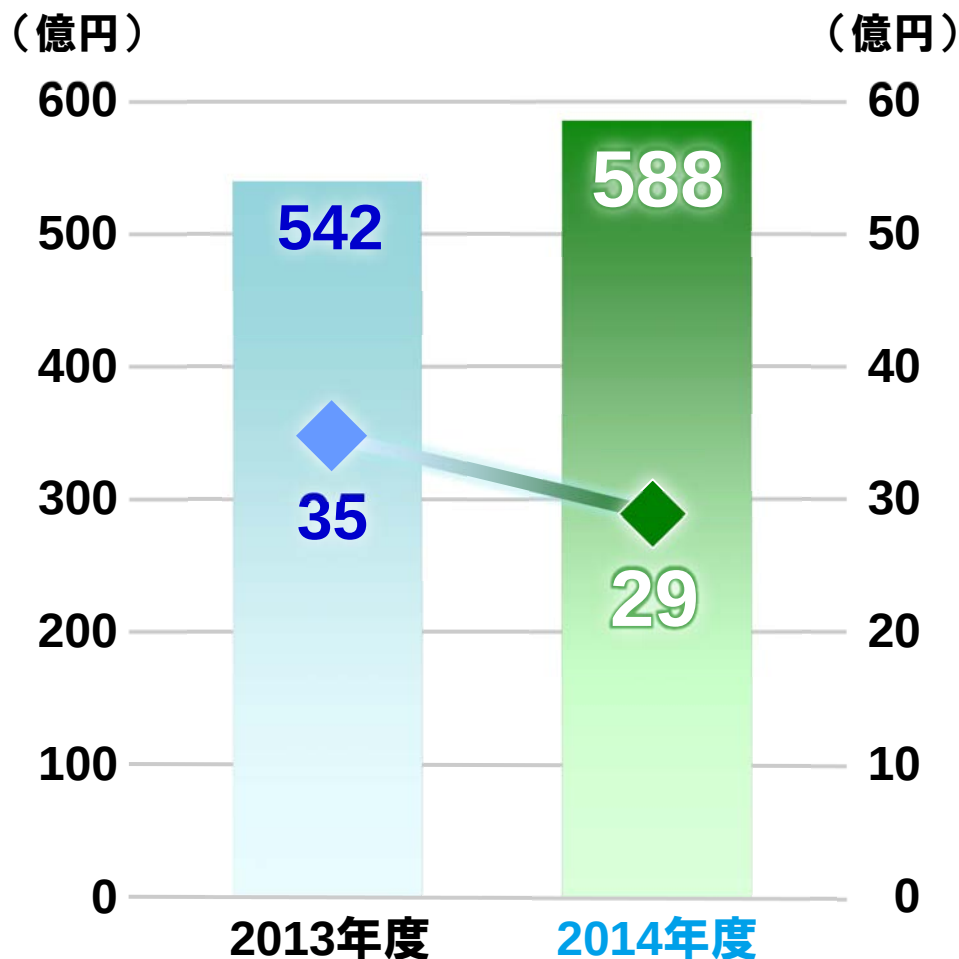
588億円

8.5%増

営業利益

29億円

17.5%減



産業用機器事業

自動ドア



国内外市場での堅調な需要推移
為替効果

➤ 増収

包装機



国内外での売上が堅調に推移

➤ 増収

設備投資および 資金調達の状況



Nabtesco
moving it. stopping it.



設備投資総額

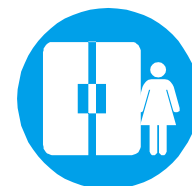
69億円

主な設備投資

**自動ドア事業および包装機事業
における設備投資**



能力増強・生産合理化



対処すべき課題



Nabtesco
moving it. stopping it.



経済の状況

中国経済の減速傾向の継続
欧州でのギリシャ債務問題の再燃
米国で年後半に想定される
利上げによる新興国経済への影響

▶ 楽観しづらい状況

全体としては緩やかな上昇が続く

業績見通し

油圧機器での
(株)ハイエストコーポ
レーションの子会社化

売上増加

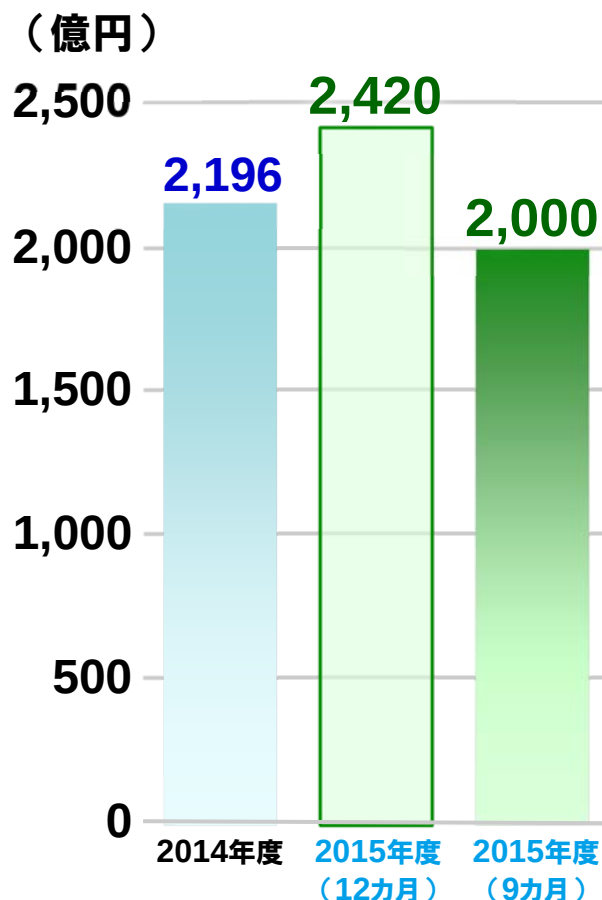
産業用ロボット向け
精密減速機

需要増

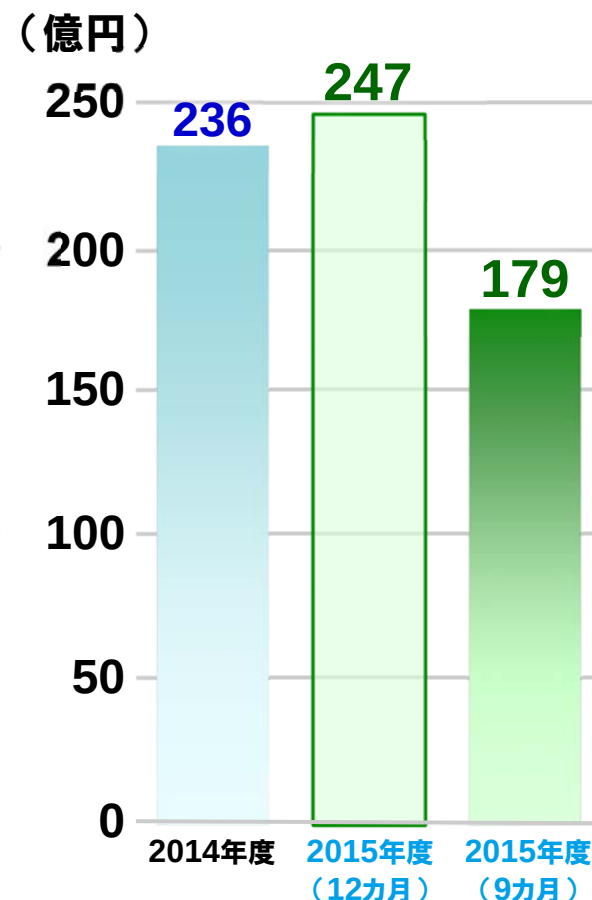
鉄道車両用機器の
中国高速鉄道向け

需要増

売上高



営業利益



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」
～ Challenge & Creation ～**

2015年度は最終年度に向けた成長投資を実施

会社の経営の基本方針

中期経営計画 基本方針

(2014年度～2016年度)

**「Think Global! Act Local! For the Second Decade」
～ Challenge & Creation ～**

- 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

目標とする経営指標

①さらなる事業規模拡大・収益性の追求

2016年度の目標

売上高

2,800億円 ±5%

営業利益

340億円(営業利益率12%)

当期純利益

240億円

1株当たり
当期純利益

190円

目標とする経営指標

②資産・資本効率(ROA、ROE)を意識した経営の推進

2017年3月末

ROA

7.5%

ROE

15.0%



目標とする経営指標

③成長性を考慮した企業収益の配分

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を考慮した適正配分

- 3ヵ年の累計設備投資額 **450億円**
- 3ヵ年の累計研究開発費 **230億円**
- 安定的配当の継続 **配当性向30%以上**
(40%を超えない限り減配せず)

事業の展開

最重要課題

中期経営計画の達成

- 市場毎のニーズにマッチしたビジネスモデルの構築、海外事業の収益力強化
- 多様な市場ニーズを捉えた製品開発、高い総合技術力を駆使した差別化製品の開発
- グローバル化に対応した迅速な意思決定体制の構築、リスクマネジメント力の強化
- グローバル展開のベースとなるグローバル人財の確保・育成・強化
- 情報セキュリティのリスク回避に向けた管理体制の維持・強化

- 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21頁から25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
- 業務の適正を確保するための体制



お手元の招集ご通知26頁から35頁に
記載のとおりです

連結計算書類



Nabtesco
moving it. stopping it.



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	1,341	1,393	51
現金及び預金	257	341	84
受取手形及び売掛金	528	571	42
有価証券	279	170	△109
たな卸資産	222	251	29
その他	53	58	5
固定資産	998	1,066	68
有形固定資産	552	568	16
無形固定資産	213	221	7
投資その他の資産	232	276	44
資産合計	2,339	2,459	120

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	731	648	△83
支払手形及び買掛金	352	376	23
短期借入金	58	64	6
1年内返済予定 長期借入金	101	0	△100
その他	219	206	△13
固定負債	213	224	11
社債	100	100	—
長期借入金	2	0	△1
退職給付に係る負債	71	66	△4
その他	39	57	17
負債合計	945	873	△71

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	1,202	1,336	133
資本金	100	100	—
資本剰余金	190	189	△0
利益剰余金	942	1,075	133
自己株式	△29	△29	0
その他の包括利益累計額	107	162	54
新株予約権	3	3	0
少数株主持分	81	84	2
純資産合計	1,394	1,586	191
自己資本比率	56.0%	60.9%	

連結損益計算書

(単位:億円)

	前 期	当 期	増 減
売上高	2,022	2,196	173
営業利益	200	236	35
経常利益	242	271	29
当期純利益	149	177	27

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(2014年4月1日)	1,394
会計方針の変更を反映した当期首残高	1,401
剰余金の配当	△50
当期純利益	177
自己株式の取得	△0
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)	58
当期変動額合計	185
当期末残高(2015年3月31日)	1,586

個別計算書類



Nabtesco
moving it. stopping it.



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	897	922	25
現金及び預金	121	188	67
受取手形及び売掛金	356	377	21
有価証券	279	170	△109
たな卸資産	104	112	7
その他	34	74	39
固定資産	788	818	29
有形固定資産	346	345	△0
無形固定資産	11	16	4
投資その他の資産	431	456	25
資産合計	1,686	1,741	54

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	615	529	△85
固定負債	168	166	△2
負債合計	784	696	△87

【純資産の部】

(単位:億円)

	前期末	当期末	増 減
株主資本	887	1,012	125
評価・換算差額等	11	27	16
新株予約権	3	3	0
純資産合計	901	1,044	142
自己資本比率	53.3%	59.8%	

個別損益計算書

(単位:億円)

	前 期	当 期	増 減
売上高	1,283	1,411	127
営業利益	143	180	36
経常利益	183	236	52
当期純利益	116	169	53

報告事項に関する 質疑応答



Nabtesco
moving it. stopping it.

決議事項



Nabtesco
moving it. stopping it.

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24円
総額3,053,160,168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



Nabtesco
moving it. stopping it.

議案採決



Nabtesco
moving it. stopping it.

第1号議案

剰余金の処分の件

第2号議案

定款一部変更の件

第2号議案：定款一部変更の件

変更の理由

- ・海外連結子会社と決算期を12月末に統一することで、経営および事業運営の効率化を図る
- ・将来適用を検討している国際財務報告基準(IFRS)に規定されている連結会社の決算期統一の必要性に対応するため

事業年度を毎年1月1日から12月31日までに変更

質疑応答



Nabtesco
moving it. stopping it.

議案採決



Nabtesco
moving it. stopping it.

第2号議案

定款一部変更の件

第3号議案

取締役10名選任の件

第3号議案：取締役10名選任の件

取締役候補者

- | | |
|---------|-----------------|
| ● 小谷 和朗 | ● 吉川 敏夫 |
| ● 三代 洋右 | ● 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) |

質疑応答



Nabtesco
moving it. stopping it.

議案採決



Nabtesco
moving it. stopping it.

第3号議案

取締役10名選任の件

第4号議案

監査役2名選任の件

第4号議案：監査役2名選任の件

監査役候補者

● 大西 隆之 ● 片山 久郎（社外監査役）

質疑応答



Nabtesco
moving it. stopping it.

議案採決



Nabtesco
moving it. stopping it.

第4号議案

監査役2名選任の件

第12回 定時株主総会

2015年6月23日



Nabtesco
moving it. stopping it.

新体制 取締役紹介

● 小谷 和朗
(再任)

● 三代 洋右
(再任)

● 長田 信隆
(再任)

● 寺本 克弘
(新任)

● 坂井 宏彰
(再任)

● 吉川 敏夫
(再任)

● 橋本 悟郎
(新任)

● 箱田 大典
(新任)

● 藤原 裕 (社外取締役)
(再任)

● 内田 憲男 (社外取締役)
(新任)

- **今村 正夫**（常勤監査役）
- **大西 隆之**（常勤監査役）
（新任）
- **石丸 哲也**（社外監査役）
- **三谷 紘**（社外監査役）
- **片山 久郎**（社外監査役）
（新任）

第12回 定時株主総会

2015年6月23日



Nabtesco
moving it. stopping it.