

## 平成20年11月期 第3四半期財務・業績の概況

平成 20年10月 2日

上場会社名 株式会社不二越 上場取引所 東証一部  
 コード番号 6474 URL <http://www.nachi-fujikoshi.co.jp/>  
 代表者 役職名 取締役社長 氏名 井村 健輔  
 問合せ先責任者 役職名 経営企画部長 氏名 薄田 賢二 TEL (03)5568-5210

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成20年11月期第3四半期の連結業績 (平成19年12月1日～平成20年8月31日)

#### (1) 連結経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年11月期第3四半期	153,829	8.7	13,262	7.4	12,269	8.3	7,143	6.8
19年11月期第3四半期	141,491	1.9	12,351	6.4	11,332	6.9	6,691	21.9
19年11月期	193,670	—	16,774	—	15,286	—	7,858	—

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
20年11月期第3四半期	28.72	—
19年11月期第3四半期	26.91	—
19年11月期	31.61	—

#### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
20年11月期第3四半期	201,988	64,991	30.8	250.13
19年11月期第3四半期	188,718	61,341	31.2	236.99
19年11月期	201,779	61,440	29.3	237.56

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
20年11月期第3四半期	9,524	△17,928	1,430	13,971
19年11月期第3四半期	—	—	—	—
19年11月期	20,769	△11,060	△1,469	20,965

### 2. 平成20年11月期の連結業績予想 (平成19年12月1日～平成20年11月30日)

平成20年11月期の連結業績予想につきましては、平成20年 7月 1日に発表いたしました業績予想に変更ありません。

### 3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) 無  
 (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 有  
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 無

[ (注) 詳細は、2 ページ【定性情報・財務諸表等】 3. その他をご覧ください。 ]

#### ※将来に関する記述等についてのご注意

上記の予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づいております。実際の業績は、様々な要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。

## 【定性的情報・財務諸表等】

### 1. 連結経営成績に関する定性的情報

第3四半期(昨年12月～今年8月)の当社グループをとり巻く経営環境は、アメリカ金融市場の混乱を発端に世界経済が減速し、自動車をはじめとした製造業において、生産調整や設備投資抑制の動きが見られるなど、先行き不透明感が一段と色濃くなってまいりました。

このような状況の中で、当社グループの当第3四半期の売上高は、1,538億29百万円と前年同期に比べ8.7%の増収となりました。このうち、国内向けの売上高は1,049億88百万円(前年同期比11.8%増)、海外売上高は488億41百万円(同2.6%増)であります。

利益面につきましては、原材料やエネルギーコストの上昇に加え、生産体制の拡充に伴う固定費の増加などの影響がありましたが、生産性の改善をはじめとしたトータルコストの低減にとり組みました結果、第3四半期の営業利益は132億62百万円と前年同期に比べ7.4%の増益、経常利益は122億69百万円(前期同期比8.3%増)、四半期純利益は71億43百万円(同6.8%増)となりました。

事業の種類別セグメントの業績につきましては、次のとおりであります。

機械工具事業では、売上高は、自動車・産業機械業界向けの工作機械が伸長し、582億30百万円(前年同期比15.2%増)となりました。これに対して、営業利益は、原材料価格の高騰や、商品構成の悪化等により35億74百万円(同7.4%減)となりました。

部品事業では、自動車や産業機械業界向けの高機能ベアリングが国内をはじめアジア、欧州で拡大し、売上高は811億円(同4.0%増)、営業利益は82億93百万円(同11.0%増)となりました。

その他の事業では、特殊鋼が伸長し、売上高は144億98百万円(同11.7%増)、営業利益は13億72百万円(同37.1%増)となりました。

### 2. 連結財政状態に関する定性的情報

(資産、負債及び純資産の状況)

当第3四半期末の資産合計は、2,019億88百万円となり、前期末に比べ2億9百万円増加しました。主な増減としましては、有形固定資産59億37百万円、たな卸資産22億46百万円が増加し、現金及び預金が68億58百万円減少しました。負債合計は、1,369億97百万円となり、前期末に比べ33億41百万円減少しました。未払費用の減少及び設備投資代金の決済等に伴う流動負債その他の減少が主な要因であります。

純資産合計は、649億91百万円となり、前期末に比べ35億51百万円増加しました。四半期純利益による利益剰余金の増加が主な要因であります。

(キャッシュ・フローの状況)

当第3四半期の連結キャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動による資金の増加は95億24百万円となりました。これは主として税金等調整前四半期純利益121億62百万円、減価償却費76億55百万円などにより資金が増加し、退職給付引当金の減少額8億31百万円、売上債権の増加13億23百万円、たな卸資産の増加24億72百万円、法人税等の支払額51億58百万円などにより資金が減少したことによるものであります。投資活動による資金の減少は179億28百万円となりました。これは主として、有形固定資産の取得174億94百万円によるものであります。財務活動による資金は14億30百万円の増加となりました。これは主に、借入金の純増33億42百万円により資金が増加し、配当金の支払19億89百万円があったことによるものであります。

これらの結果、当第3四半期末の現金及び現金同等物の残高は139億71百万円となり、前期末に比べ69億94百万円の減少となりました。

3. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

税金費用の計算などについて、一部簡便な方法を採用しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

4.（要約）四半期連結財務諸表

(1)（要約）四半期連結貸借対照表

(単位 百万円)

科 目	前第3四半期末 (平成19年8月31日)	当第3四半期末 (平成20年8月31日)	前連結会計年度末 (平成19年11月30日)	比較増減 対前連結会計年度末
(資産の部)				
流動資産	88,325	95,637	99,833	△ 4,195
現金及び預金	11,599	14,138	20,996	△ 6,858
受取手形及び売掛金	39,916	42,284	41,149	1,135
たな卸資産	31,547	33,573	31,326	2,246
その他	5,261	5,640	6,360	△ 719
固定資産	100,393	106,351	101,946	4,405
有形固定資産	79,755	87,962	82,024	5,937
無形固定資産	419	396	402	△ 6
投資その他の資産	20,218	17,992	19,519	△ 1,526
資産合計	188,718	201,988	201,779	209
(負債の部)				
流動負債	92,110	101,083	100,815	268
支払手形及び買掛金	37,258	42,520	38,830	3,689
短期借入金	34,479	38,931	33,639	5,291
一年以内償還社債	150	—	150	△ 150
未払費用	7,449	5,959	10,982	△ 5,023
その他	12,772	13,672	17,211	△ 3,539
固定負債	35,267	35,913	39,523	△ 3,610
社債	6,100	7,100	7,100	—
長期借入金	16,619	19,162	21,101	△ 1,938
退職給付引当金	7,486	6,394	7,226	△ 831
その他	5,060	3,256	4,096	△ 840
負債合計	127,377	136,997	140,338	△ 3,341
(純資産の部)				
株主資本	54,750	61,379	56,223	5,156
資本金	16,074	16,074	16,074	—
資本剰余金	11,570	11,572	11,571	0
利益剰余金	27,280	33,912	28,760	5,152
自己株式	△ 175	△ 180	△ 183	3
評価・換算差額等	4,188	825	2,854	△ 2,028
その他有価証券評価差額金	6,540	4,502	6,067	△ 1,565
為替換算調整勘定	△ 2,351	△ 3,676	△ 3,212	△ 463
少数株主持分	2,402	2,786	2,362	423
純資産合計	61,341	64,991	61,440	3,551
負債純資産合計	188,718	201,988	201,779	209

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位 百万円)

科 目	前第3四半期 (自平成18年12月1日 至平成19年8月31日)		当第3四半期 (自平成19年12月1日 至平成20年8月31日)		比較増減	前連結会計年度 (自平成18年12月1日 至平成19年11月30日)	
		%		%			%
売 上 高	141,491	100.0	153,829	100.0	12,337	193,670	100.0
売 上 原 価	109,233	77.2	120,178	78.1	10,944	150,104	77.5
売 上 総 利 益	32,258	22.8	33,651	21.9	1,393	43,565	22.5
販売費及び一般管理費	19,906	14.1	20,388	13.3	482	26,790	13.8
営 業 利 益	12,351	8.7	13,262	8.6	910	16,774	8.7
営 業 外 収 益	809	0.6	781	0.5	△ 27	1,009	0.5
営 業 外 費 用	1,828	1.3	1,774	1.2	△ 54	2,497	1.3
経 常 利 益	11,332	8.0	12,269	8.0	937	15,286	7.9
特 別 利 益	974		71		△ 903	1,045	
特 別 損 失	403		178		△ 224	2,765	
税金等調整前四半期(当期)純利益	11,904	8.4	12,162	7.9	258	13,567	7.0
法人税、住民税及び事業税	4,248		3,894		△ 354	5,927	
法人税等調整額	827		900		73	△ 369	
少数株主利益	136		224		87	150	
四半期(当期)純利益	6,691	4.7	7,143	4.6	451	7,858	4.1

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円)

科 目	当第3四半期 (自 平成19年12月1日 至 平成20年 8月31日)	前連結会計年度 (自 平成18年12月1日 至 平成19年11月30日)
<b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1 税金等調整前四半期(当期)純利益	12,162	13,567
2 減価償却費	7,655	9,910
3 退職給付引当金の減少額	△ 831	△ 1,057
4 役員退職慰労引当金の減少額	△ 25	△ 738
5 受取利息及び受取配当金	△ 338	△ 429
6 支払利息	852	1,137
7 持分法による投資利益	△ 48	△ 117
8 有形固定資産売却益	△ 8	△ 291
9 有形固定資産売却損	5	34
10 有形固定資産除却損	172	233
11 投資有価証券売却益	△ 61	△ 731
12 減損損失	—	339
13 売上債権の増減額(増加:△)	△ 1,323	7,911
14 たな卸資産の増加額	△ 2,472	△ 199
15 仕入債務の増減額(減少:△)	3,872	△ 3,849
16 その他	△ 4,444	2,426
小 計	15,166	28,145
17 利息及び配当金の受取額	363	455
18 利息の支払額	△ 847	△ 1,084
19 法人税等の支払額	△ 5,158	△ 6,746
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,524	20,769
<b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1 有形固定資産の取得による支出	△ 17,494	△ 13,657
2 有形固定資産の売却による収入	534	695
3 投資有価証券の取得による支出	△ 1,081	△ 697
4 投資有価証券の売却による収入	84	1,987
5 連結範囲変更を伴う子会社株式取得による収入	—	233
6 その他	29	378
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 17,928	△ 11,060
<b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1 短期借入金の純増加額	4,669	985
2 長期借入による収入	6,310	10,000
3 長期借入金の返済による支出	△ 7,636	△ 9,617
4 社債発行による収入	—	1,000
5 社債償還による支出	△ 150	△ 2,000
6 配当金の支払額	△ 1,989	△ 1,989
7 その他	228	151
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,430	△ 1,469
<b>IV 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	△ 21	82
<b>V 現金及び現金同等物の増減額(減少:△)</b>	△ 6,994	8,322
<b>VI 現金及び現金同等物の期首残高</b>	20,965	12,643
<b>VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高</b>	13,971	20,965

(4) セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

前第3四半期 (自平成18年12月1日 至平成19年8月31日)

(単位 百万円)

	機械工具 事業	部品事業	その他の 事業	計	消 去 又は全社	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	50,535	77,981	12,975	141,491	—	141,491
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,150	509	5,294	7,954	(7,954)	—
計	52,685	78,490	18,270	149,446	(7,954)	141,491
営 業 費 用	48,826	71,016	17,268	137,112	(7,972)	129,140
営 業 利 益	3,858	7,474	1,001	12,334	17	12,351

当第3四半期 (自平成19年12月1日 至平成20年8月31日)

(単位 百万円)

	機械工具 事業	部品事業	その他の 事業	計	消 去 又は全社	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	58,230	81,100	14,498	153,829	—	153,829
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,358	683	6,764	9,807	(9,807)	—
計	60,589	81,783	21,263	163,636	(9,807)	153,829
営 業 費 用	57,015	73,490	19,890	150,396	(9,829)	140,567
営 業 利 益	3,574	8,293	1,372	13,240	22	13,262

前連結会計年度 (自平成18年12月1日 至平成19年11月30日)

(単位 百万円)

	機械工具 事業	部品事業	その他の 事業	計	消 去 又は全社	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	71,013	105,053	17,602	193,670	—	193,670
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,896	701	7,669	11,268	(11,268)	—
計	73,910	105,755	25,272	204,938	(11,268)	193,670
営 業 費 用	68,722	95,594	23,918	188,236	(11,340)	176,895
営 業 利 益	5,188	10,160	1,354	16,702	72	16,774

[所在地別セグメント情報]

前第3四半期 (自平成18年12月1日 至平成19年8月31日)

(単位 百万円)

	日 本	米 州	欧 州	アジア	計	消 去 又は全社	連 結
売 上 高							
(1) 外部顧客に対する売上高	106,901	19,262	7,526	7,802	141,491	—	141,491
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	16,593	437	317	1,046	18,395	( 18,395)	—
計	123,495	19,699	7,843	8,848	159,887	( 18,395)	141,491
営 業 費 用	113,210	18,094	7,678	8,360	147,344	( 18,204)	129,140
営 業 利 益	10,284	1,605	165	487	12,543	( 191)	12,351

当第3四半期 (自平成19年12月1日 至平成20年8月31日)

(単位 百万円)

	日 本	米 州	欧 州	アジア	計	消 去 又は全社	連 結
売 上 高							
(1) 外部顧客に対する売上高	120,546	16,006	7,990	9,285	153,829	—	153,829
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	17,482	820	362	924	19,590	( 19,590)	—
計	138,029	16,827	8,353	10,209	173,419	( 19,590)	153,829
営 業 費 用	127,838	15,382	8,128	9,335	160,685	( 20,118)	140,567
営 業 利 益	10,190	1,444	224	874	12,734	527	13,262

前連結会計年度 (自平成18年12月1日 至平成19年11月30日)

(単位 百万円)

	日 本	米 州	欧 州	アジア	計	消 去 又は全社	連 結
売 上 高							
(1) 外部顧客に対する売上高	148,088	24,848	9,994	10,738	193,670	—	193,670
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	22,287	622	468	1,485	24,864	( 24,864)	—
計	170,376	25,470	10,463	12,224	218,534	( 24,864)	193,670
営 業 費 用	156,178	23,503	10,225	11,516	201,424	( 24,529)	176,895
営 業 利 益	14,197	1,967	237	707	17,109	( 335)	16,774



[海外売上高]

前第3四半期 (自平成18年12月1日 至平成19年8月31日)

(単位 百万円)

	米 州	欧 州	ア ジ ア	計
I 海 外 売 上 高	19,842	7,993	19,780	47,616
II 連 結 売 上 高				141,491
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合	14.0%	5.7%	14.0%	33.7%

当第3四半期 (自平成19年12月1日 至平成20年8月31日)

(単位 百万円)

	米 州	欧 州	ア ジ ア	計
I 海 外 売 上 高	18,182	8,617	22,040	48,841
II 連 結 売 上 高				153,829
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合	11.8%	5.6%	14.4%	31.8%

前連結会計年度 (自平成18年12月1日 至平成19年11月30日)

(単位 百万円)

	米 州	欧 州	ア ジ ア	計
I 海 外 売 上 高	25,919	10,608	27,592	64,119
II 連 結 売 上 高				193,670
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合	13.4%	5.5%	14.2%	33.1%