



株式会社竹内製作所

2004年2月期 決算説明資料

2004年4月

本資料で記述しております業績予想並びに将来予想は、現時点で入手可能な情報に基づいて算定しておりますが、需要動向などの業況の変化、為替レートの変動等、多分に不確実要素を含んでおります。そのため、実際の業績は、様々な要因の変化により業績予想と乖離することもありますので、ご承知おきいただきますようお願いいたします。

◆ 連結業績

(百万円)

	04/2	03/2	前年度比	04/2 当初見通し
売上高	32,685	21,680	150.8%	31,700
営業利益	3,595	1,998	179.9%	3,300
経常利益	3,304	1,986	166.4%	2,920
当期利益	1,885	1,148	164.1%	1,640
円 / 米ドル	115.73	119.90		115.56
円 / ポンド	190.36	192.44		187.96
円 / ユーロ	131.68	125.08		128.85

◆ 04年2月期のハイライト

売上高、利益とも前年に引き続き過去最高を記録

海外売上高の大幅増収

- ▶ 海外全体で対前年度比**53.6%**増加
北米：**67.4%増** 欧州：**42.9%増**

中国市場への参入

- ▶ **(株)アクティオ**及び**上海竹宝建設機械销售有限公司**と中国市場における販売店契約を締結

新製品の投入

- ▶ **3機種 (TB1140、TB23R、TL140)**を上市

◆ 04年2月期 連結損益計算書

(千円)

	04/2	03/2	増減額
売上高	32,685,081	21,680,256	11,004,824
売上原価	24,872,550	16,229,807	8,642,742
売上総利益	7,812,531	5,450,448	2,362,082
販売費及び一般管理費	4,217,338	3,451,600	765,738
営業利益	3,595,193	1,998,848	1,596,344
営業外収益	214,157	315,726	101,568
営業外費用	504,405	328,433	175,972
経常利益	3,304,945	1,986,141	1,318,803
特別利益	12,825	16,438	3,612
特別損失	131,346	96,502	34,844
税引前当期純利益	3,186,424	1,906,078	1,280,345
法人税等	1,301,189	757,579	543,610
少数株主損失	58	322	263
当期純利益	1,885,293	1,148,821	736,471

. 04年2月期の決算概要

◆ 04年2月期 連結貸借対照表

(千円)

	04/2	03/2	増減額
流動資産	20,225,099	15,637,200	4,587,898
現金及び預金	5,869,272	4,220,347	1,648,925
受取手形及び売掛金	6,206,642	3,297,497	2,909,145
棚卸資産	6,969,379	6,581,368	388,011
固定資産	4,028,092	3,658,267	369,825
資産合計	24,253,192	19,295,468	4,957,724
流動負債	13,939,584	10,607,709	3,331,874
支払手形及び買掛金	7,441,089	5,167,107	2,273,982
短期借入金	4,513,580	3,735,750	777,830
固定負債	1,768,037	1,612,328	155,709
負債合計	15,707,621	12,220,038	3,487,583
少数株主持分	-	58	58
資本合計	8,545,570	7,075,371	1,470,199
負債、少数株主持分及び資本合計	24,253,192	19,295,468	4,957,724

◆ 04年2月期 連結キャッシュフロー計算書

(百万円)

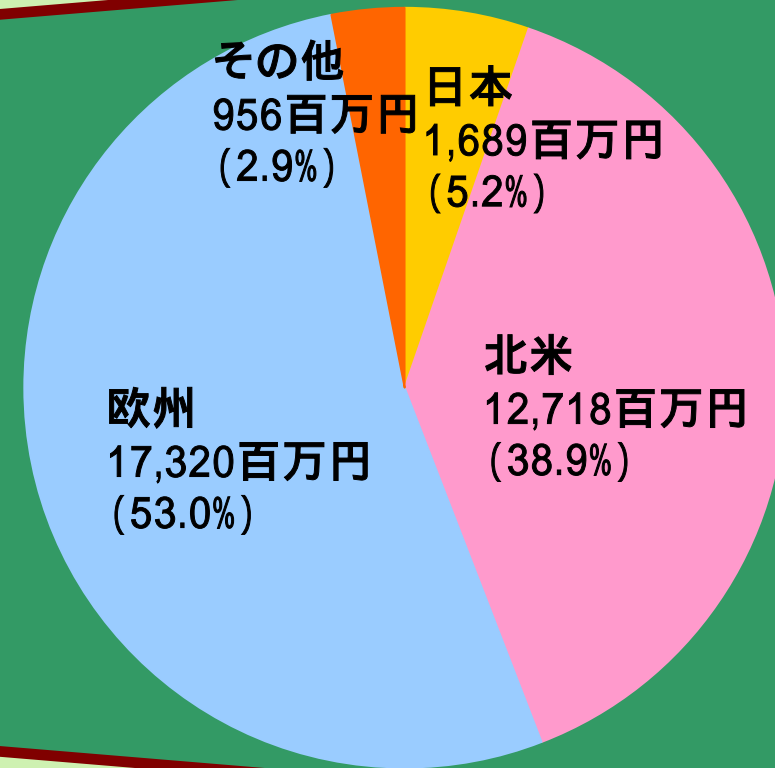
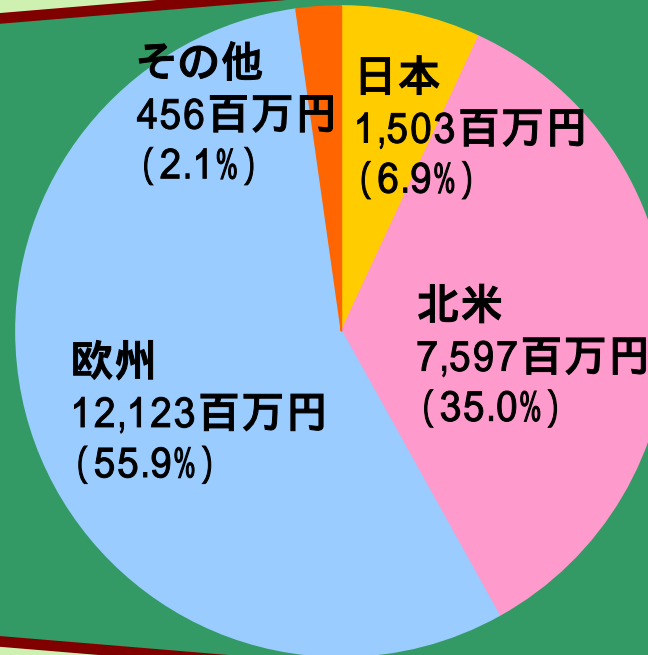
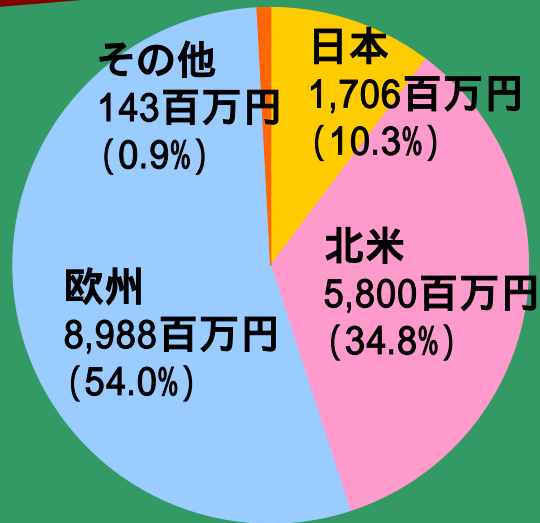
	04/2	03/2	増減額
営業キャッシュフロー	1,803	2,224	420
投資キャッシュフロー	607	438	169
財務キャッシュフロー	413	428	841
現金及び同等物の増減額	1,535	1,181	354
現金及び同等物の期末残高	4,862	3,326	1,535

◆ 地域別売上高

02/2期
海外売上高
14,931百万円 (89.7%)

03/2期
海外売上高
20,177百万円 (93.0%)

04/2期
海外売上高
30,995百万円 (94.8%)



◆ 05年2月期の連結業績見通し

(百万円)

	05/2	04/2	前年度比
売上高	35,600	32,685	108.9%
営業利益	2,900	3,595	80.7%
経常利益	2,800	3,304	84.7%
当期利益	1,690	1,885	89.6%
円/米ドル	108.00	115.73	
円/ポンド	190.00	190.36	
円/ユーロ	130.00	131.68	

◆ 05年2月期の地域別売上高見通し

(百万円)

	05/2		04/2		前年度比
	売上高	増減率	売上高	増減率	
日本	1,900	5.3%	1,689	5.2%	112.4%
北米	12,300	34.6%	12,718	38.9%	96.7%
欧州	19,800	55.6%	17,320	53.0%	114.3%
その他	1,600	4.5%	956	2.9%	167.3%
売上高	35,600		32,685		108.9%
海外売上高	33,700	94.7%	30,995	94.8%	108.7%

経営体質の強化並びに今後の事業展開に備えるべく必要な内部留保を確保しつつ、安定した配当の継続に努めることを基本方針としております。

	03/2実績	04/2見込	05/2予想
普通配当	10円	15円	15円
記念配当	10円		
合計	20円	15円	15円

◆ 連結業績推移

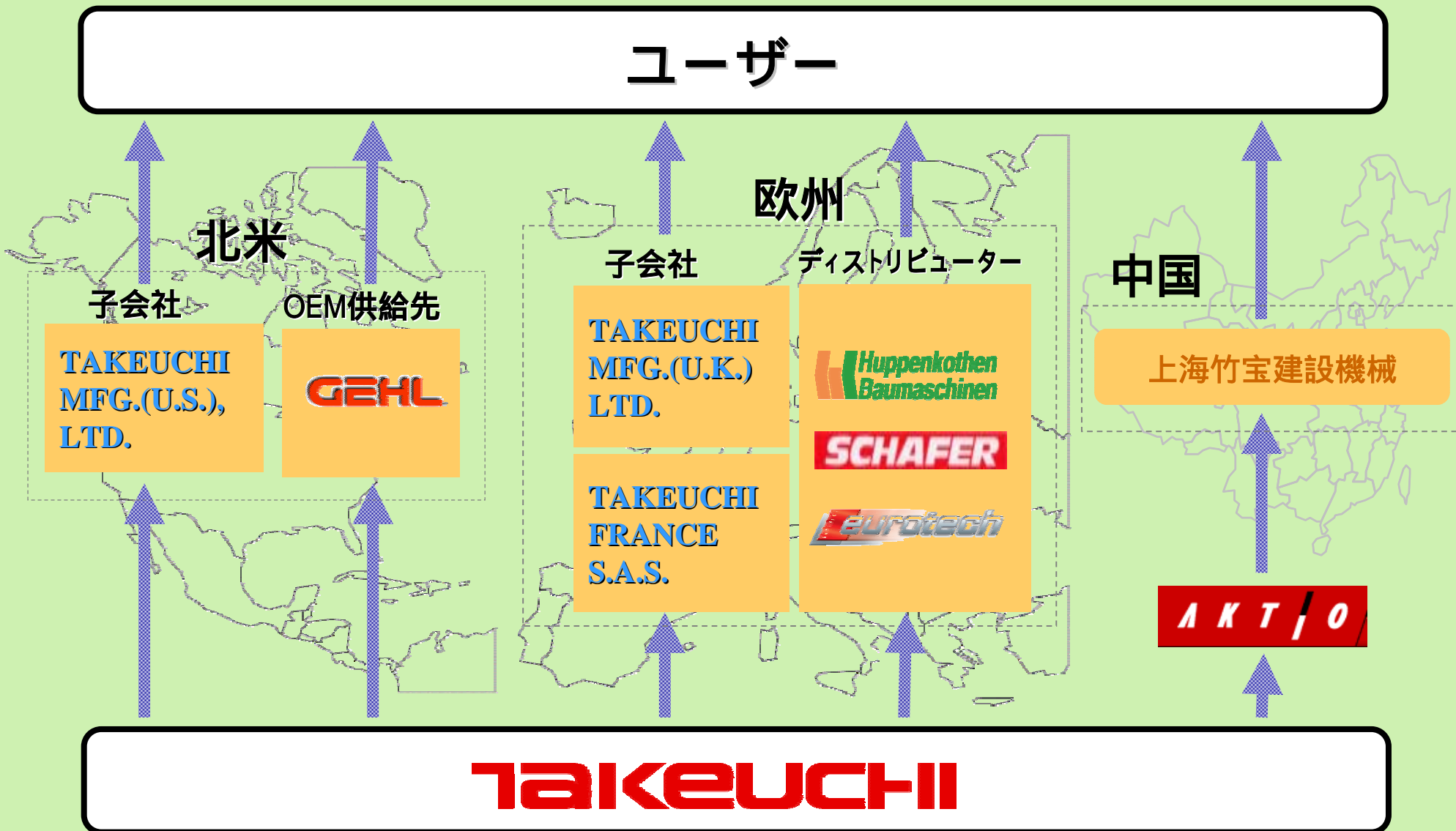
	(百万円)				
	01/2	02/2	03/2	04/2	05/2(予)
売上高	17,300	16,637	21,680	32,685	35,600
海外売上高比率	86.9%	89.7%	93.0%	94.8%	94.7%
営業利益	576	712	1,998	3,595	2,900
経常利益	580	799	1,986	3,304	2,800
当期利益	315	380	1,148	1,885	1,690
円 / 米ドル	116.40	131.95	119.90	115.73	108.00
円 / ポンド	167.79	191.53	192.44	190.36	190.00
円 / ユーロ	106.84	116.51	125.08	131.68	130.00

◆ 地域別売上高推移

(百万円)

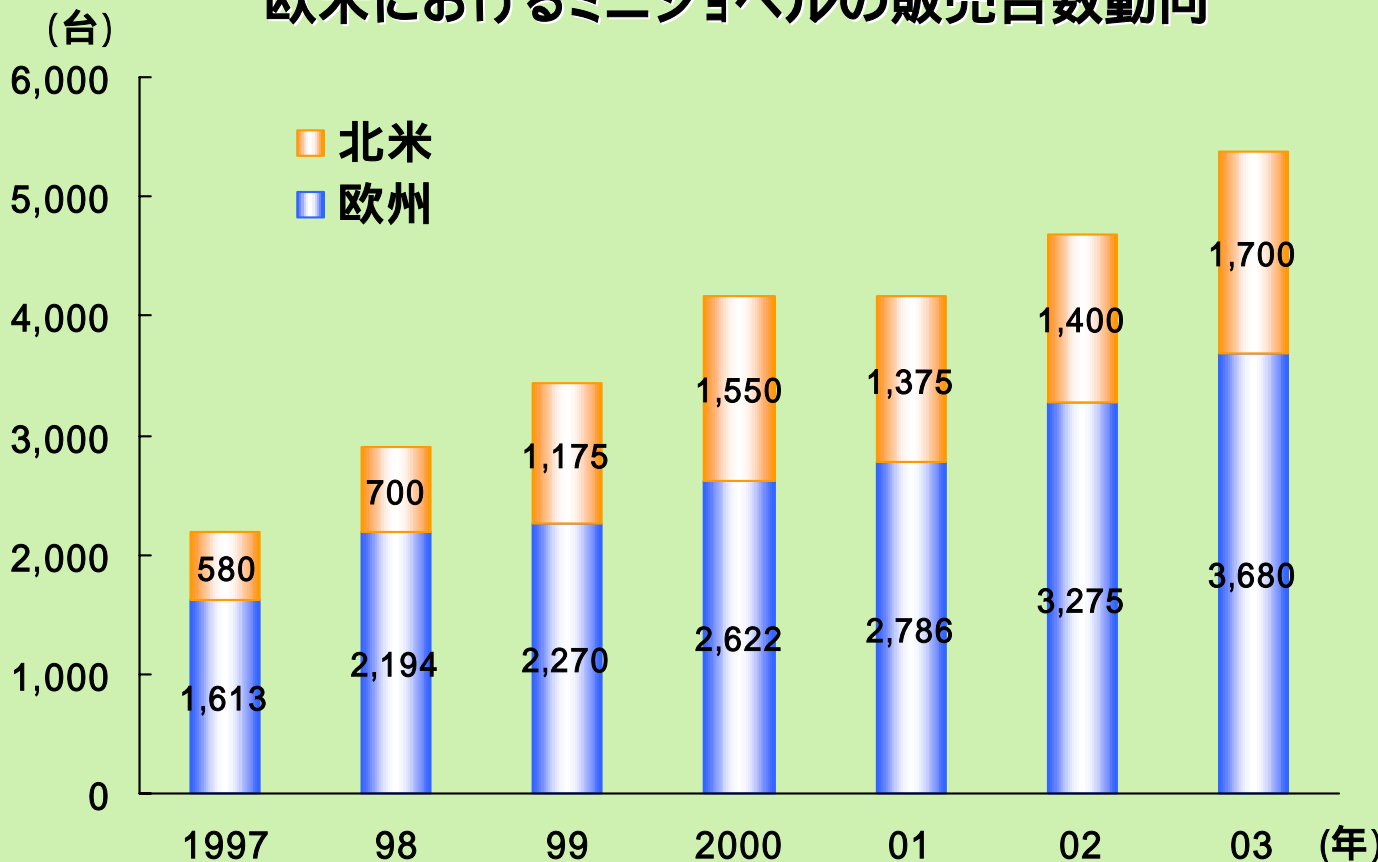
	01/2	02/2	03/2	04/2	05/2(予)
日本	2,271	1,706	1,503	1,689	1,900
北米	6,413	5,800	7,597	12,718	12,300
欧州	8,492	8,988	12,123	17,320	19,800
その他	122	143	456	956	1,600
売上高	17,300	16,637	21,680	32,685	35,600
海外売上高	15,028	14,931	20,177	30,995	33,700
海外売上高比率	86.9%	89.7%	93.0%	94.8%	94.7%

◆ 主要な取引先との関係について



◆ 当社の販売動向

欧米におけるミニショベルの販売台数動向



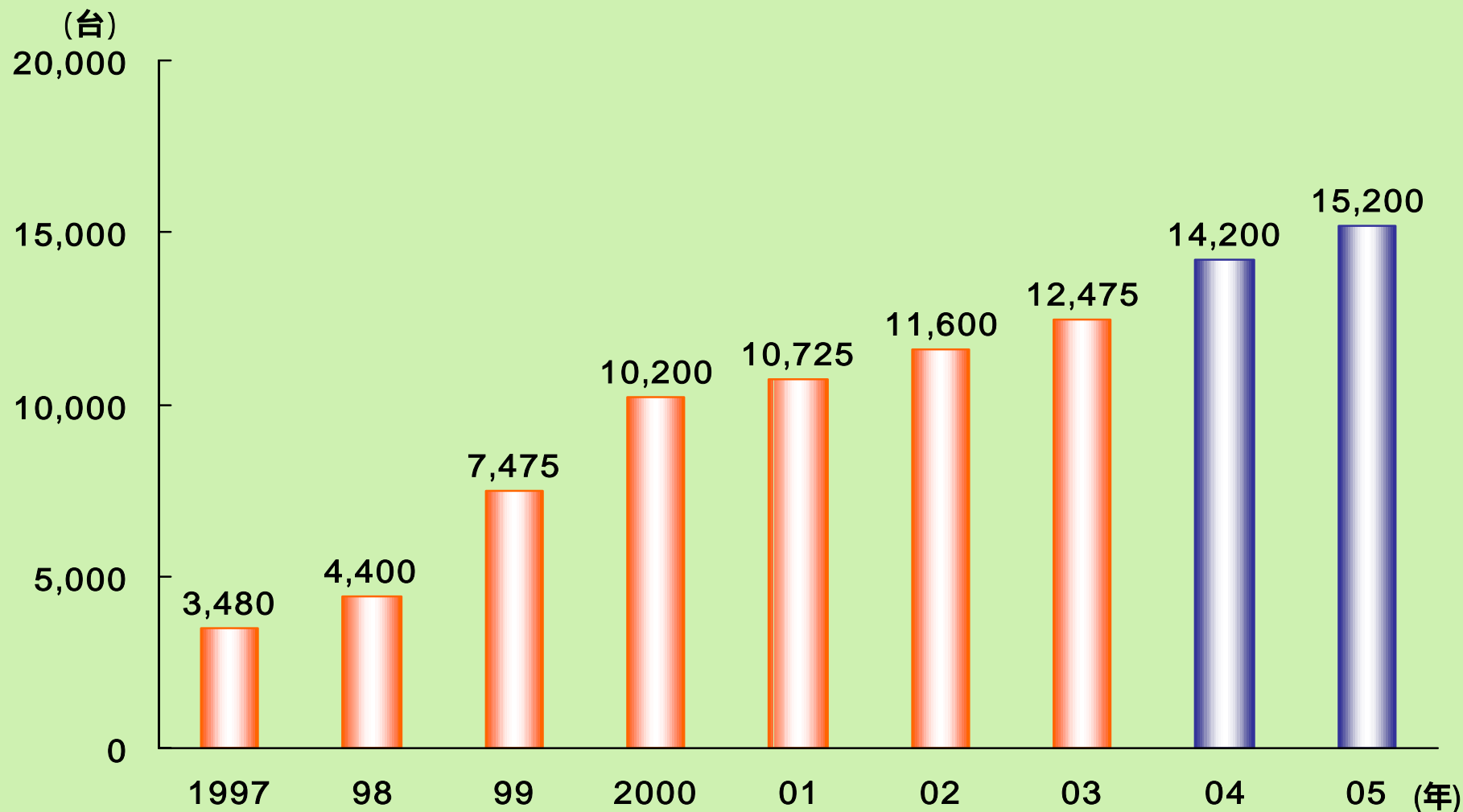
欧米におけるミニショベルのシェア順位(2003年)

北米	2位	(3)
欧州	4位	(5)
イギリス	3位	(3)
フランス	8位	(6)
イタリア	12位	(11)
ドイツ	4位	(5)
スイス	6位	(5)
スペイン	1位	(1)
オーストリア	1位	(1)

(注) カッコ内は2002年の順位

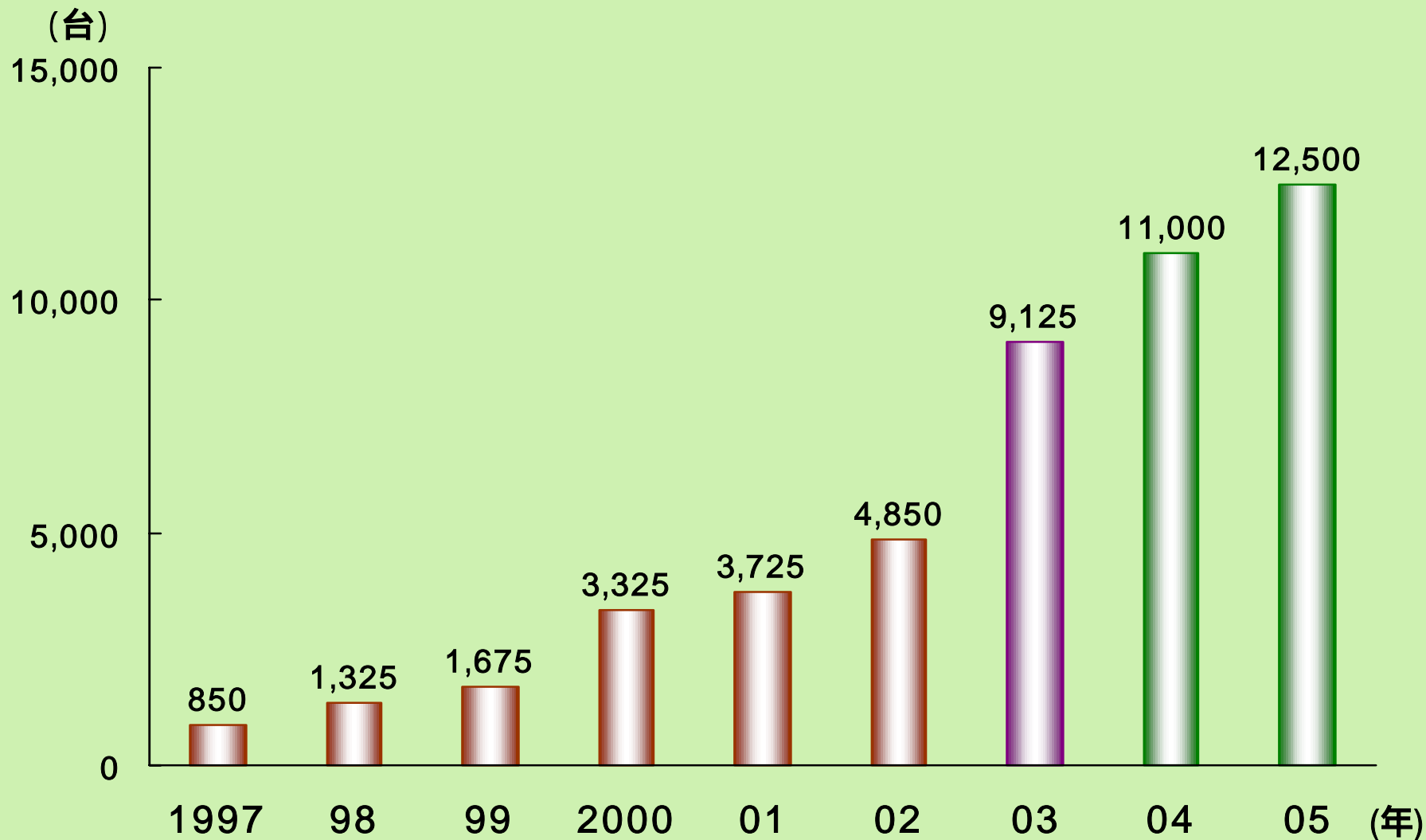
(出所) Off-Highway Research

◆ 北米のミニショベル市場動向



(出所) Off-Highway Research (2004～05年は予測)

◆ 北米のクローラーローダー市場動向

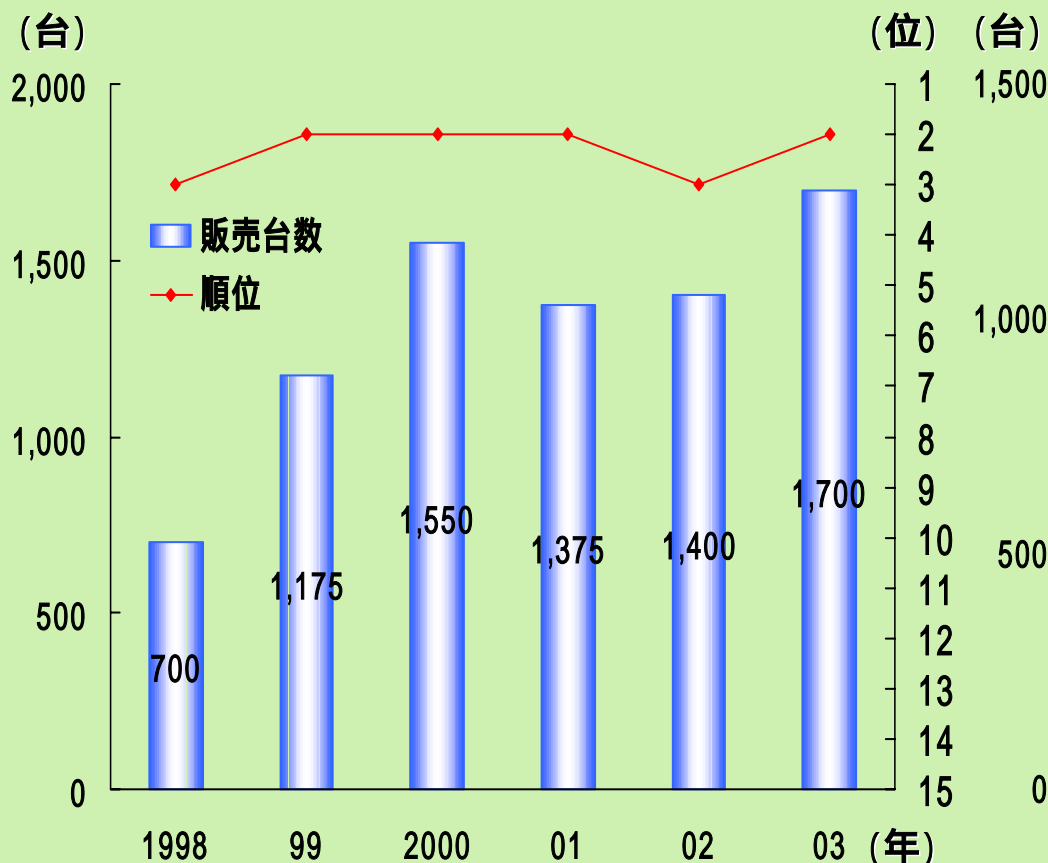


(出所) Yengst Associates

(2003年見通し、2004～05年は予測)

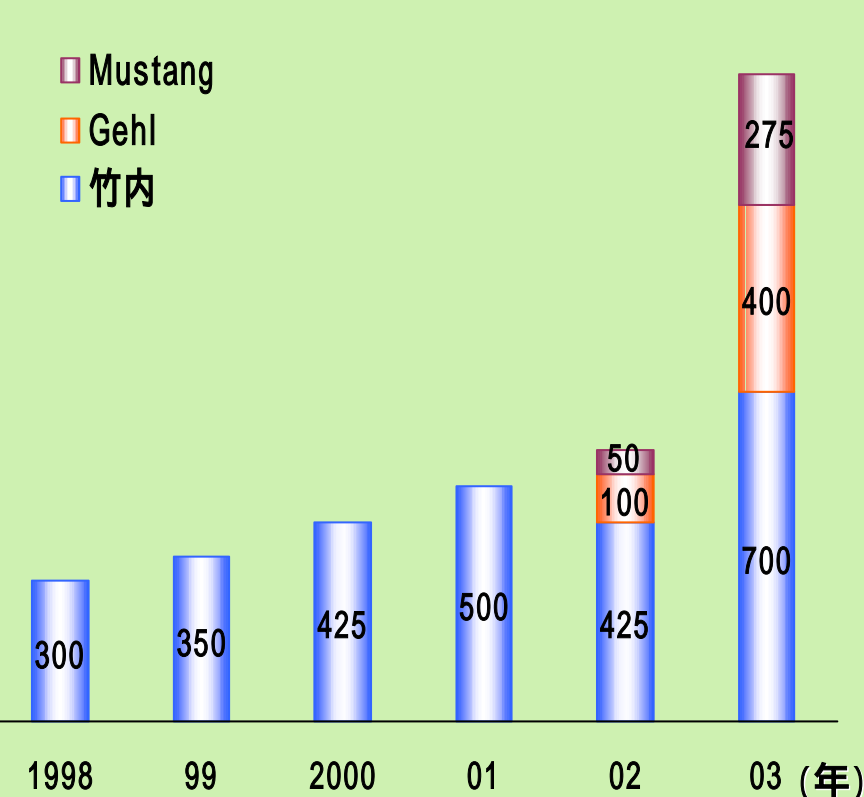
◆ 北米の現状

ミニショベルの販売動向とシェア順位



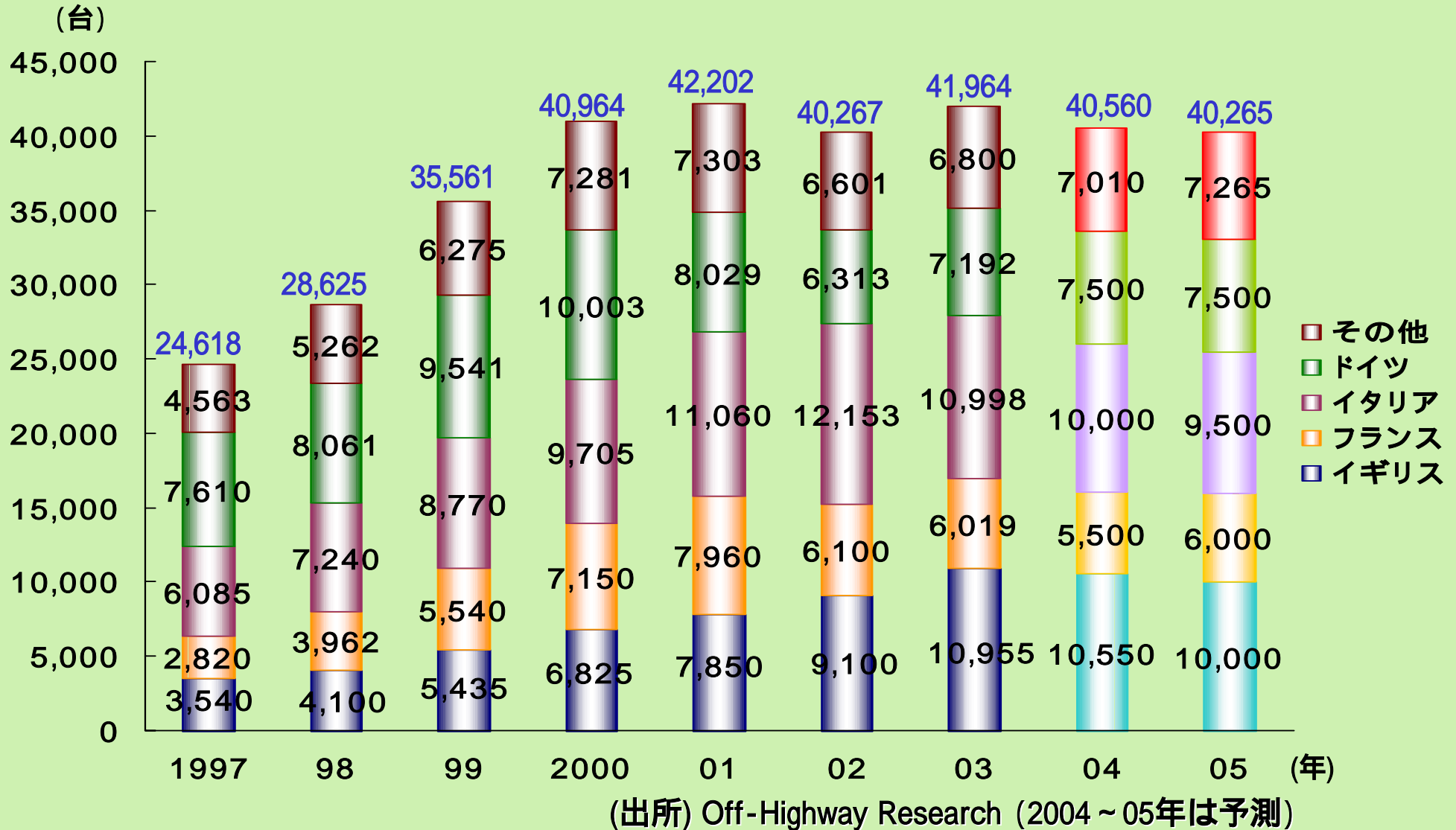
(出所) Off-Highway Research

クローラーローダーの販売動向



(出所) Yengst Associates (2003年は見通し)

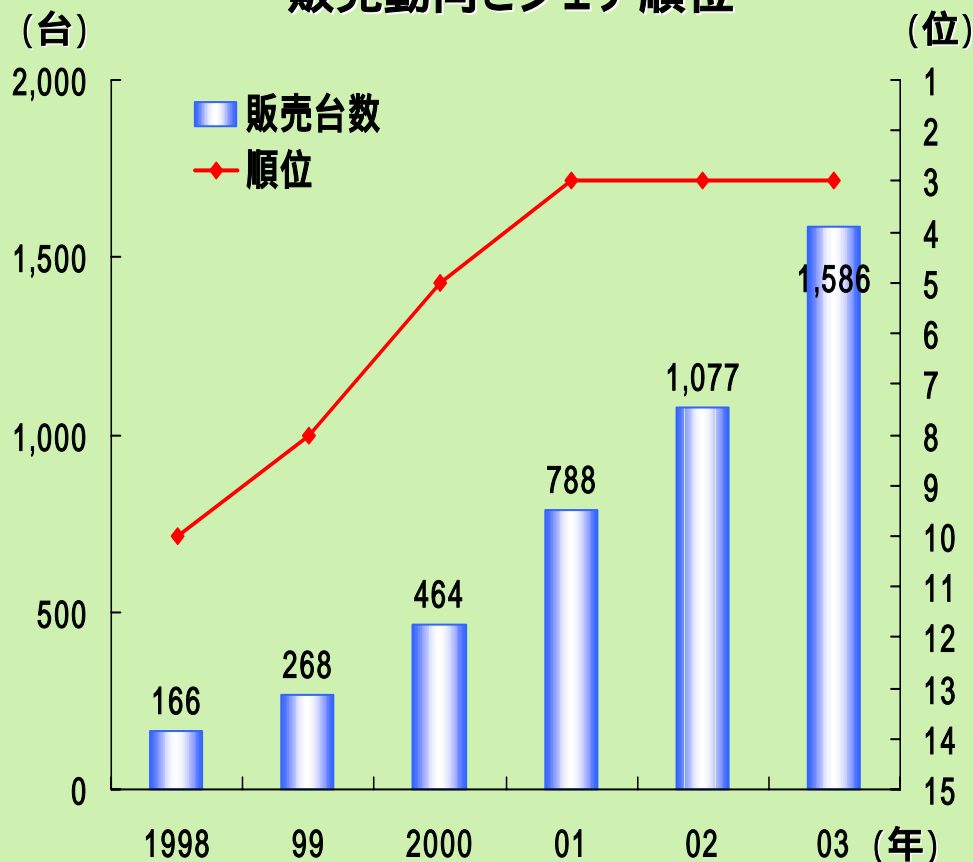
◆ 欧州のミニショベル市場動向



◆ 欧州主要4ヶ国の現状

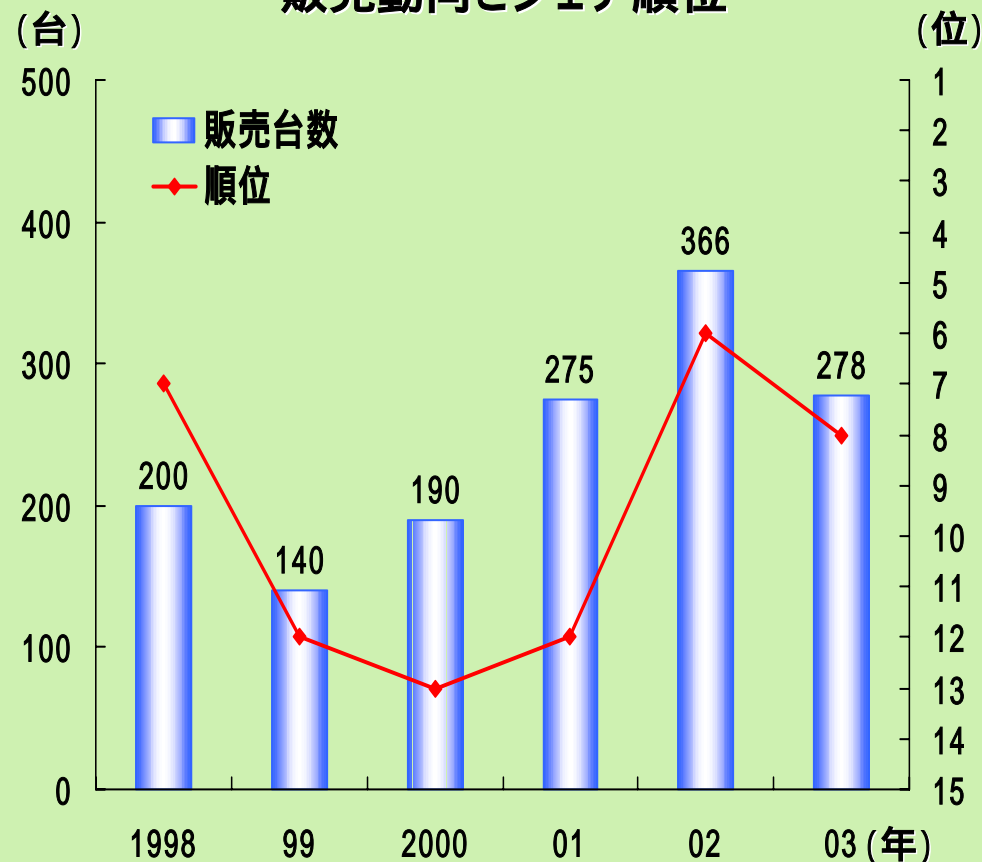
□ イギリス

販売動向とシェア順位



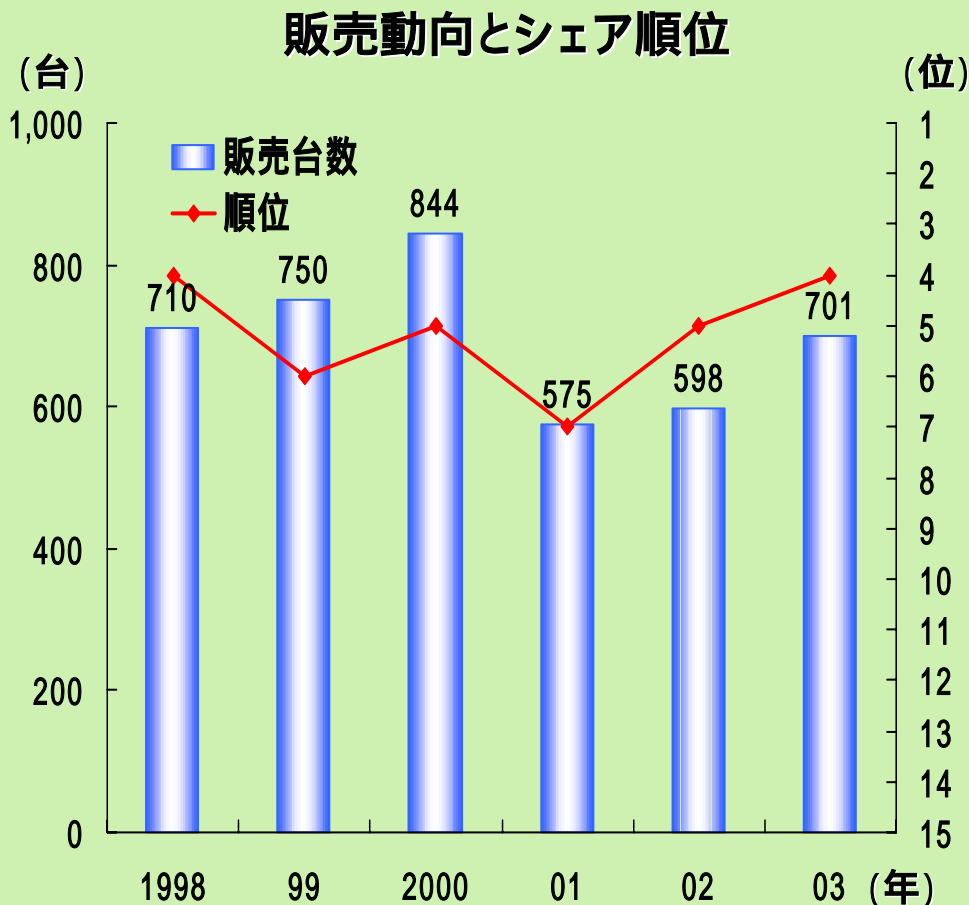
□ フランス

販売動向とシェア順位

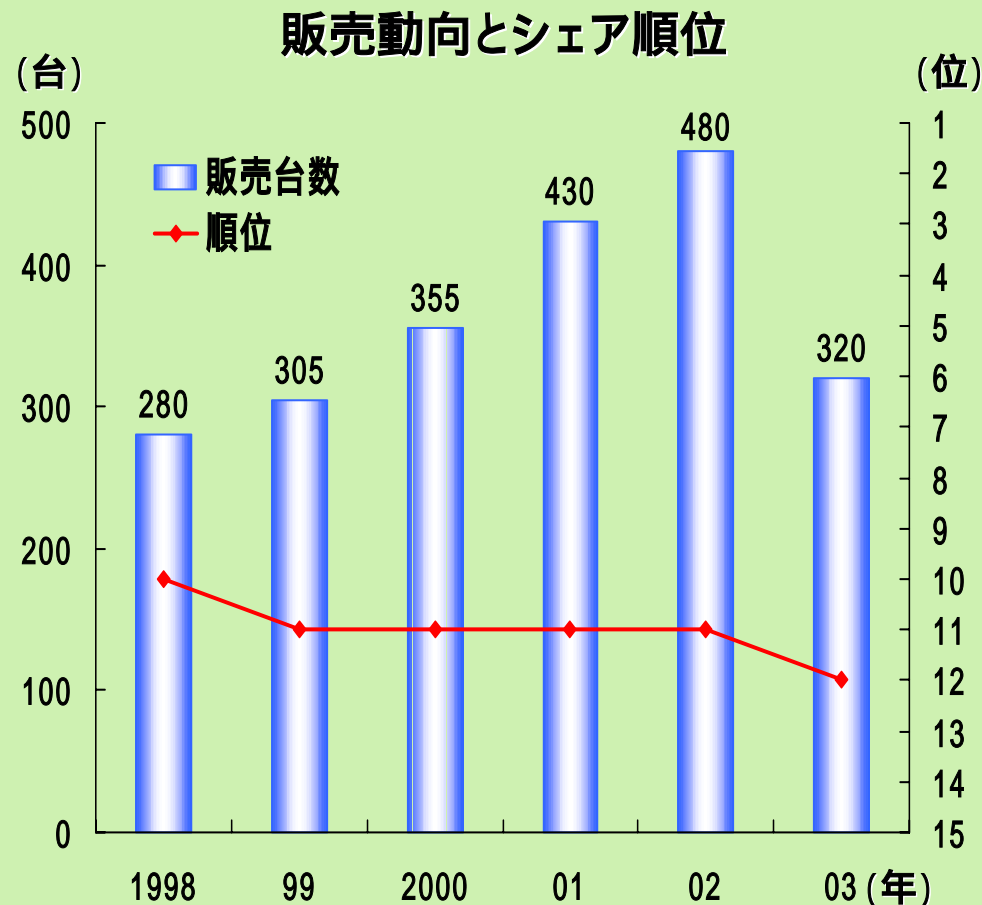


◆ 欧州主要4ヶ国の現状

□ ドイツ



□ イタリア



生産能力の増強

- 本社工場隣接地に新工場を建設

中国事業の強化

- 現行体制による販売強化
- 中国での工場新設による現地生産を検討

製品ラインアップの強化

- 04年5月にTB38FRを上市予定
- 後方小旋回機のシリーズ化

◆ 生産能力の増強

～ 本社工場の隣接地に新工場を建設～

新工場建設の目的

当社製品の受注、販売好調に伴う
生産、供給能力の強化、拡充によるもの

工事計画

- ・着工予定時期 2004年7月
- ・完成予定時期 2005年2月
- ・操業開始予定時期 2005年3月

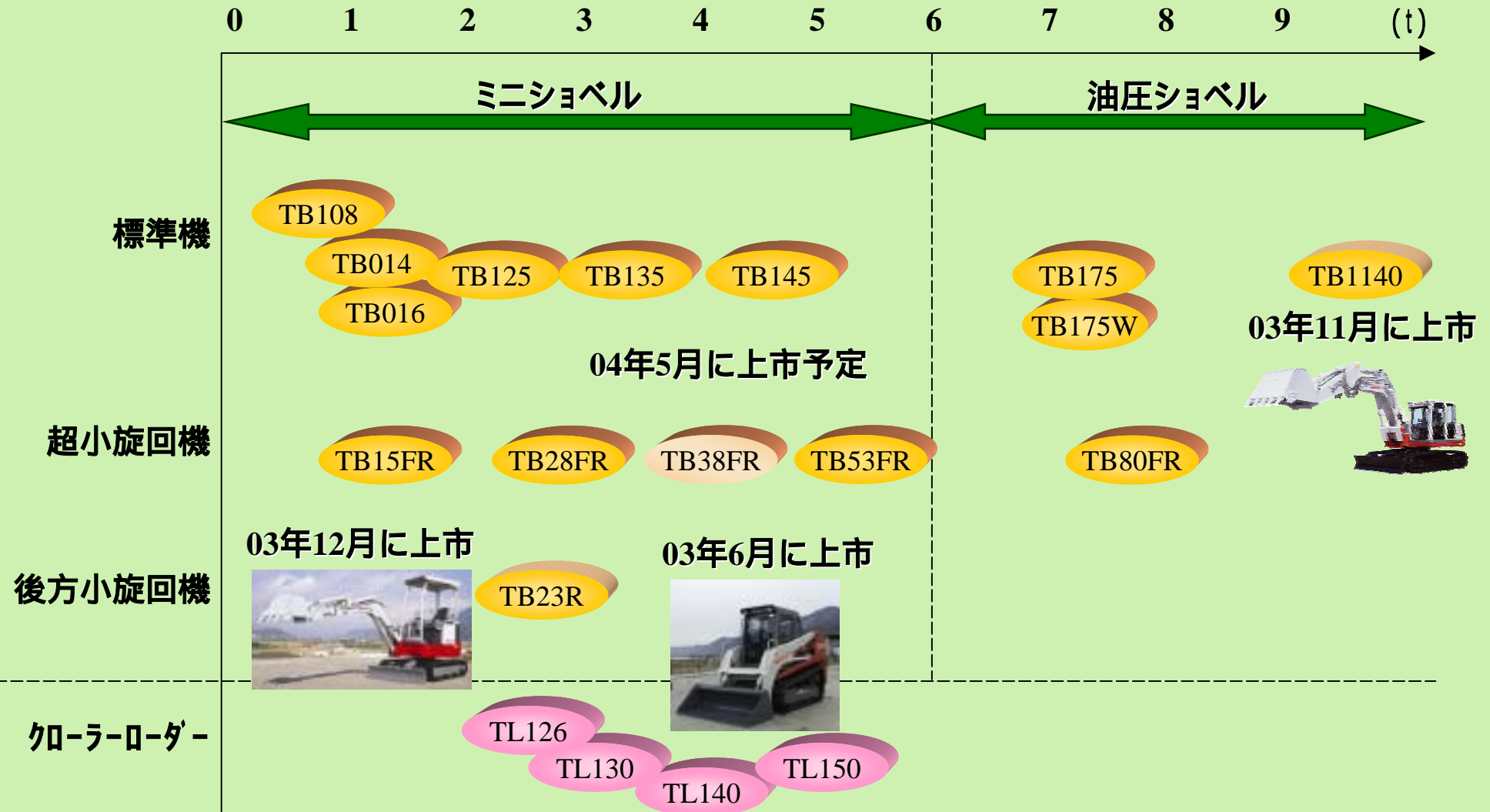
建設資金

総額約15億円を予定

◆ 中国事業の強化

- ▶ (株)アクティオ及び上海竹宝建設機械銷售有限公司との提携関係による中国市場での販売強化
- ▶ 工場新設による現地生産の検討
中国での販売地域の拡大
部品の生産も手掛けることで、国内工場への部品供給基地としての機能を併せ持ち、円高リスクを軽減化

◆ 製品ラインアップの強化





建設機械見本市(ドイツ/ミュンヘン:3/29~4/4)

