



株式会社竹内製作所

2005年2月期 中間決算説明資料

2004年10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。

◆ ハイライト

減益予想から一転、大幅増益に

- ▶ 販売台数が当初予想比 **27.1%** 増
- ▶ 経常利益 **50.9%** 増 (対前中間期比)

欧米市場での建機販売台数好調が続く

- ▶ 北米 **47.5%** 増加、欧州 **26.3%** 増加
(売上ベース対前中間期比)

海外子会社の収益拡大

- ▶ フランス竹内が半期ベースで初の黒字化

◆ 連結業績

(百万円)

	04/8	03/8	増減比
売上高	22,190	16,696	32.9%
営業利益	2,664	1,950	36.6%
経常利益	2,688	1,782	50.9%
当期利益	1,631	1,006	62.2%
円 / 米ドル	108.38	119.13	
円 / ポンド	197.28	192.92	
円 / ユーロ	132.40	132.69	

◆ 期初見通しとの比較

(百万円)

	04/8 実績	04/8 期初見通し	増減比
売上高	22,190	19,500	13.8%
営業利益	2,664	1,580	68.6%
経常利益	2,688	1,500	79.2%
当期利益	1,631	930	75.4%
円 / 米ドル	108.38	108.00	
円 / ポンド	197.28	190.00	
円 / ユーロ	132.40	130.00	

- ▶ 販売台数が期初見通しより大幅に増加
- ▶ 為替レートが想定より円安基調に推移
- ▶ 海外子会社の収益も貢献

◆ 連結損益計算書

(千円)

	04/8	03/8	増減額
売上高	22,190,110	16,696,417	5,493,692
売上原価	17,083,209	12,714,360	4,368,848
売上総利益	5,106,900	3,982,056	1,124,844
販売費及び一般管理費	2,442,537	2,031,219	411,317
営業利益	2,664,363	1,950,836	713,526
営業外収益	333,561	33,242	300,318
営業外費用	309,305	201,829	107,476
経常利益	2,688,618	1,782,250	906,368
税引前当期純利益	2,700,875	1,702,605	998,269
当期純利益	1,631,600	1,006,001	625,598

➤ 販管費の抑制により営業利益率は上昇(12.0%)

◆ 連結貸借対照表

	(千円)		
	04/8	04/2	増減額
流動資産	25,626,007	20,225,099	5,400,908
固定資産	4,642,524	4,028,092	614,432
資産合計	30,268,531	24,253,192	6,015,339
流動負債	16,657,313	13,939,584	2,717,729
固定負債	1,537,596	1,768,037	230,441
負債合計	18,194,909	15,707,621	2,487,288
資本合計	12,073,622	8,545,570	3,528,052
負債資本合計	30,268,531	24,253,192	6,015,339

➤ 有利子負債を9億円削減

◆ 連結キャッシュフロー計算書

	(百万円)		
	04/8	03/8	増減額
営業キャッシュフロー	14	1,942	1,927
投資キャッシュフロー	521	347	174
財務キャッシュフロー	1,017	240	777
現金及び同等物の増減額	390	1,821	1,430
現金及び同等物の期末残高	5,252	5,147	105

▶ 営業キャッシュフロー

税金等調整前中間純利益27億円、仕入債務の増加27億88百万円
 売上債権の増加34億48百万円、棚卸資産の増加8億39百万円、
 法人税の支払8億75百万円

▶ 投資キャッシュフロー

有形固定資産の取得4億47百万円

▶ 財務キャッシュフロー

株式発行による収入19億34百万円、短期借入金の返済7億36百万円

◆ 所在地別セグメント情報

(百万円)

		04/8	03/8	増減額
日本	売上高	9,786	8,509	1,277
	営業利益	2,122	1,646	476
北米	売上高	7,325	4,585	2,740
	営業利益	838	504	334
欧州	売上高	5,078	3,602	1,475
	営業利益	103	8	94

▶ フランス竹内が半期ベースで初の黒字化

◆ 地域別売上高

(百万円)

	04/8		03/8		増減額
日本	971	4.4%	838	5.0%	133
北米	8,597	38.7%	5,830	34.9%	2,766
欧州	12,086	54.5%	9,569	57.3%	2,517
その他	534	2.4%	457	2.8%	76
売上高	22,190		16,696		5,493
海外売上高	21,218	95.6%	15,858	95.0%	5,360

➤ **北米**

クローラーローダー、ミニショベルともに販売台数増加

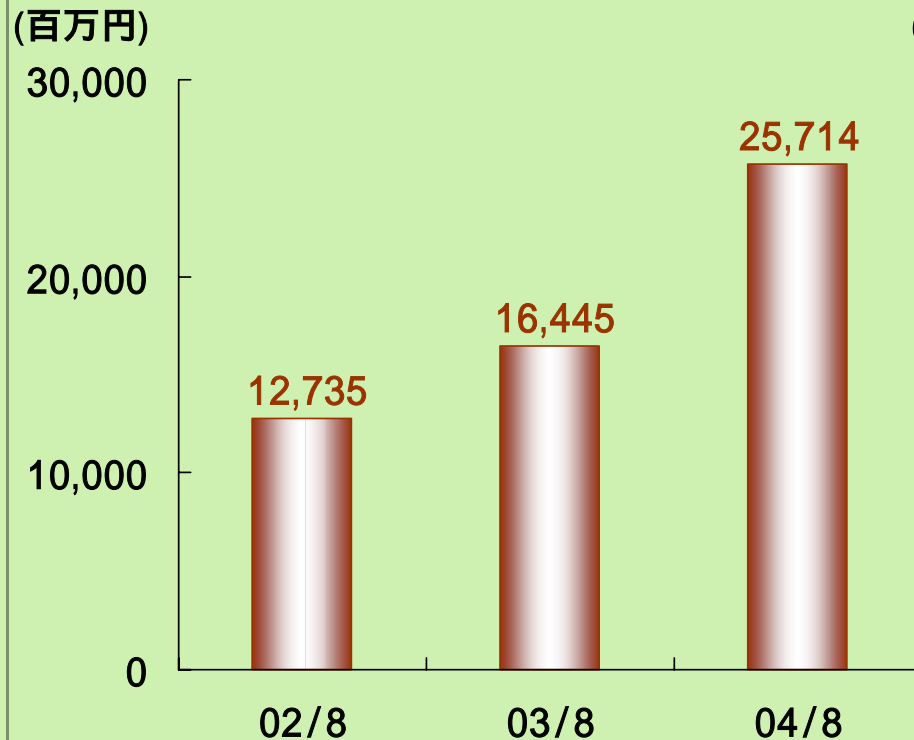
➤ **欧州**

子会社、ディストリビューターともに販売好調を維持

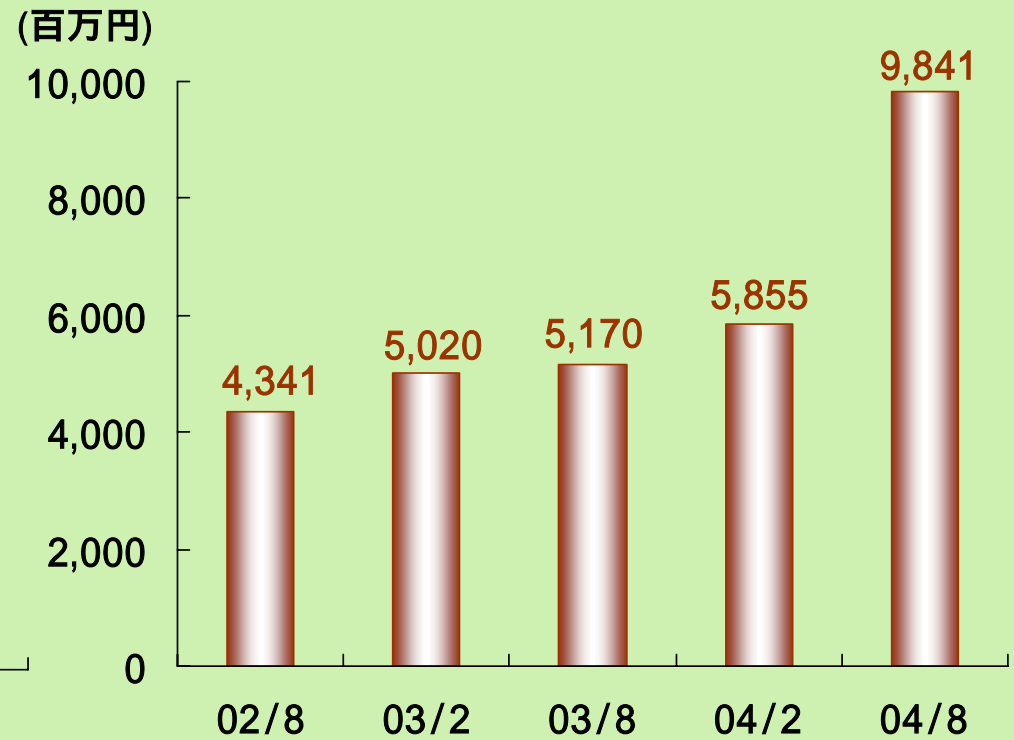
◆ 受注状況 (建設機械事業)

受注は引き続き好調を維持

受注高の推移



受注残高の推移



◆ 連結業績見通し

(百万円)

	05/2		04/2	増減比
売上高	44,400		32,685	35.8%
営業利益	4,710		3,595	31.0%
経常利益	4,700		3,304	42.2%
当期利益	2,840		1,885	50.6%
円/米ドル	108.38	108.00	115.73	
円/ポンド	197.28	190.00	190.36	
円/ユーロ	132.40	130.00	131.68	

(注) 05/2期の為替レート 左:上期実績、右:下期前提

◆ 期初見通しとの比較

(百万円)

	05/2 見通し	05/2 期初見通し	増減比
売上高	44,400	35,600	24.7%
営業利益	4,710	2,900	62.4%
経常利益	4,700	2,800	67.9%
当期利益	2,840	1,690	68.0%

◆ 地域別売上高見通し

	05/2		04/2		(百万円)
	売上高	増減率	売上高	増減率	増減額
日本	2,300	5.2%	1,689	5.2%	611
北米	17,750	40.0%	12,718	38.9%	5,032
欧州	23,400	52.7%	17,320	53.0%	6,080
その他	950	2.1%	956	2.9%	6
売上高	44,400		32,685		11,715
海外売上高	42,100	94.8%	30,995	94.8%	11,105

◆ 業績見通しのポイント

生産の見通し

- 下期も上期の生産台数を維持

売上原価率の上昇

- 今春以降、鋼材価格が高騰
- 購入品の値上げによるコストアップ

欧米での需要動向

- 欧州での需要は引き続き堅調
- 北米も需要増加
特にクローラーローダーの需要が強い

◆ 製造原価の低減

- 生産ラインの時間短縮
- 生産ラインの自動化の促進
- 海外市場からの原材料、購入品の増加
 - ・ 海外調達部門の強化
 - ・ 海外子会社とタイアップし、海外調達の増加促進
- 工場の統廃合

◆ 海外展開

➤ 欧州の販売地域拡大

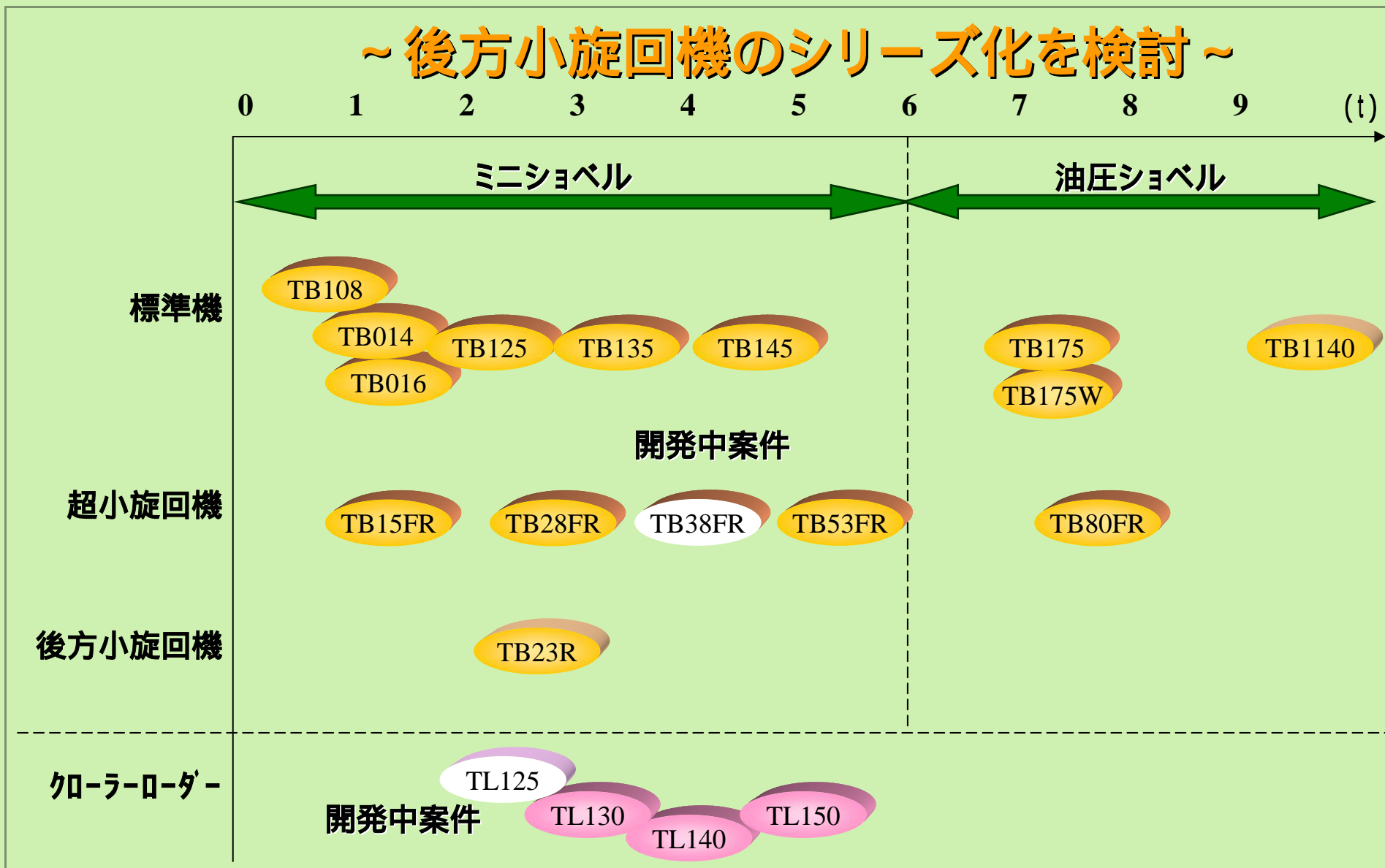
EU圏の拡大に伴い、東欧に販売エリアを拡大

➤ 中国事業の再検討

金融引締めにより中国市場が急激に冷え込む
業績に与える影響は軽微であり、
中・長期の展望として取り組む意向
大きな潜在需要が見込まれるため、
柔軟かつ的確な対応を図る

◆ 製品ラインアップの強化

～ 後方小旋回機のシリーズ化を検討～



◆ 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16億50百万円を予定(当初15億円)

◆ 新工場建設地

敷地面積: 約18,200㎡
延床面積: 約12,900㎡



2004年6～7月にかけて 公募、売り出し、第三者割当増資を実施

➤ 発行概要

公募：40万株、売り出し：35万株、第三者割当増資：10万株

➤ 発行価額、調達金額

3,913円/株、19億56百万円

➤ 資金使途

新工場建設に充当(16億50百万円)

2004年11月1日よりJ-Stock銘柄に



株式会社竹内製作所

2005年2月期 中間決算別添資料

2004年10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。

◆ 連結中間業績推移

	(百万円)		
	02/8	03/8	04/8
売上高	10,834	16,696	22,190
海外売上高比率	93.6%	95.0%	95.6%
営業利益	985	1,950	2,664
経常利益	795	1,782	2,688
当期利益	445	1,006	1,631
円 / 米ドル	119.50	119.13	108.38
円 / ポンド	182.75	192.92	197.28
円 / ユーロ	118.13	132.69	132.40

◆ 連結業績推移

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

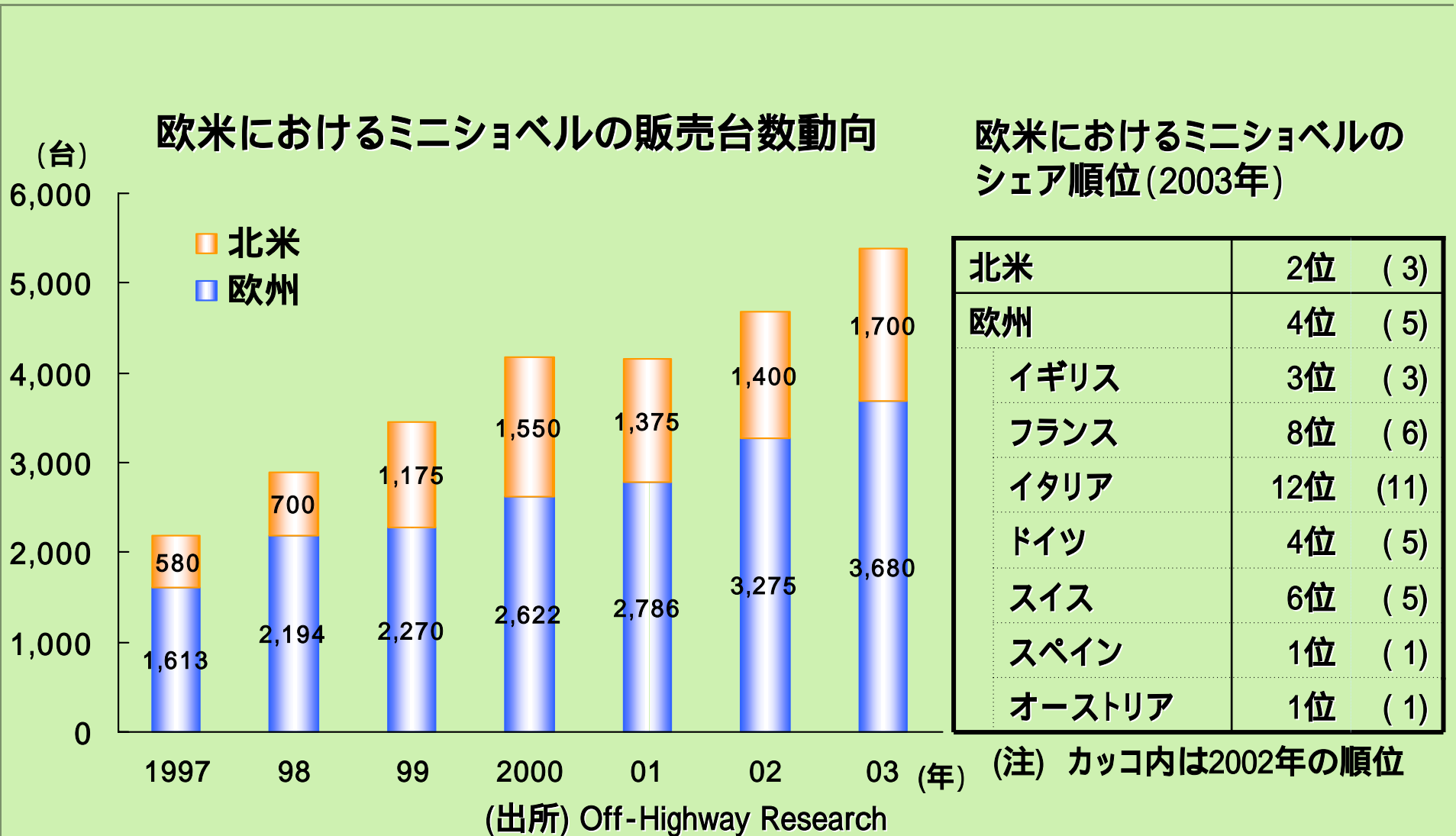
◆ 地域別中間売上高推移

	(百万円)		
	02/8	03/8	04/8
日本	689	838	971
北米	3,822	5,830	8,597
欧州	6,086	9,569	12,086
その他	235	457	534
売上高	10,834	16,696	22,190
海外売上高	10,144	15,858	21,218
海外売上高比率	93.6%	95.0%	95.6%

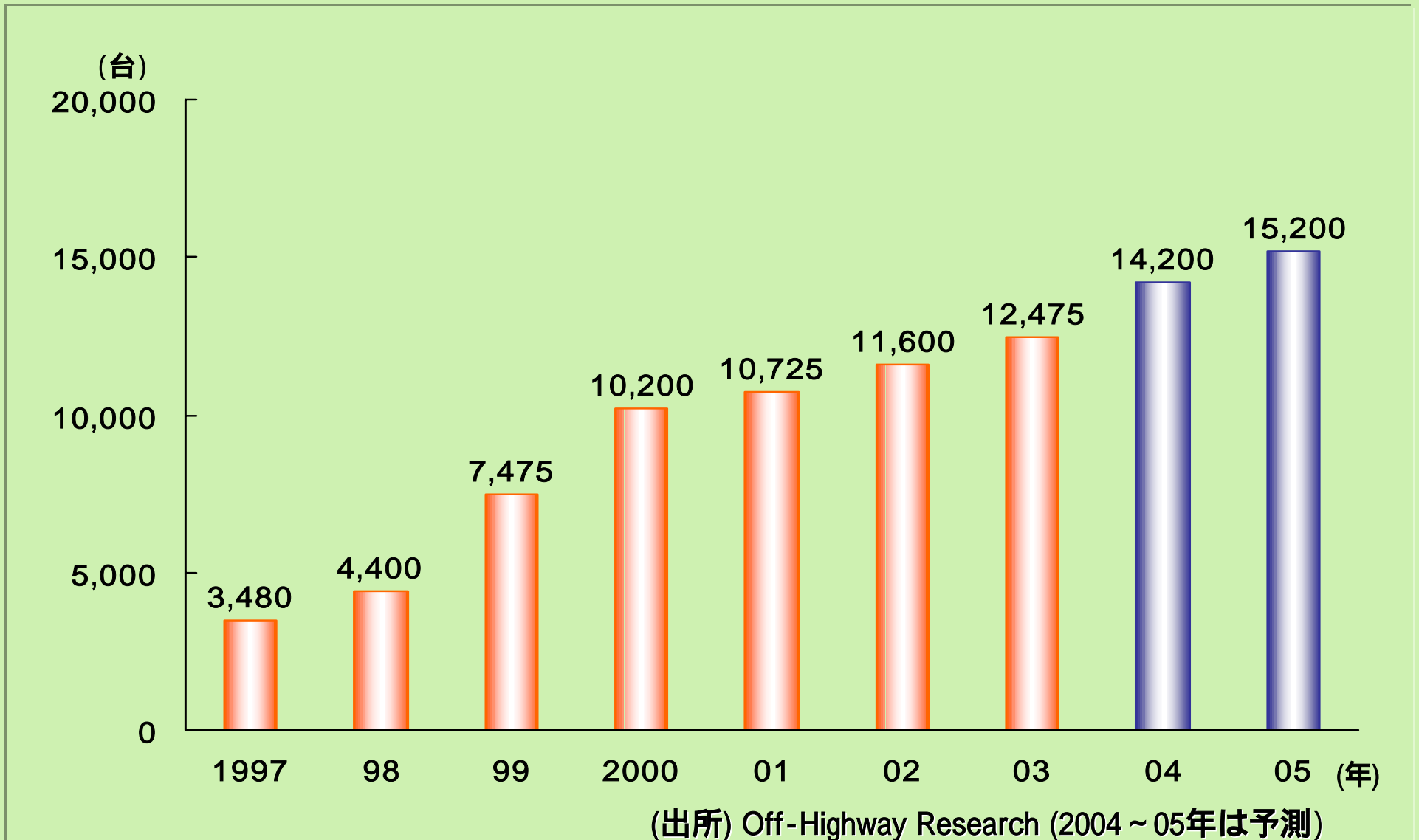
◆ 地域別売上高推移

	(百万円)			
	01/2	02/2	03/2	04/2
日 本	2,271	1,706	1,503	1,689
北 米	6,413	5,800	7,597	12,718
欧 州	8,492	8,988	12,123	17,320
そ の 他	122	143	456	956
売 上 高	17,300	16,637	21,680	32,685
海外売上高	15,028	14,931	20,177	30,995
海外売上高比率	86.9%	89.7%	93.0%	94.8%

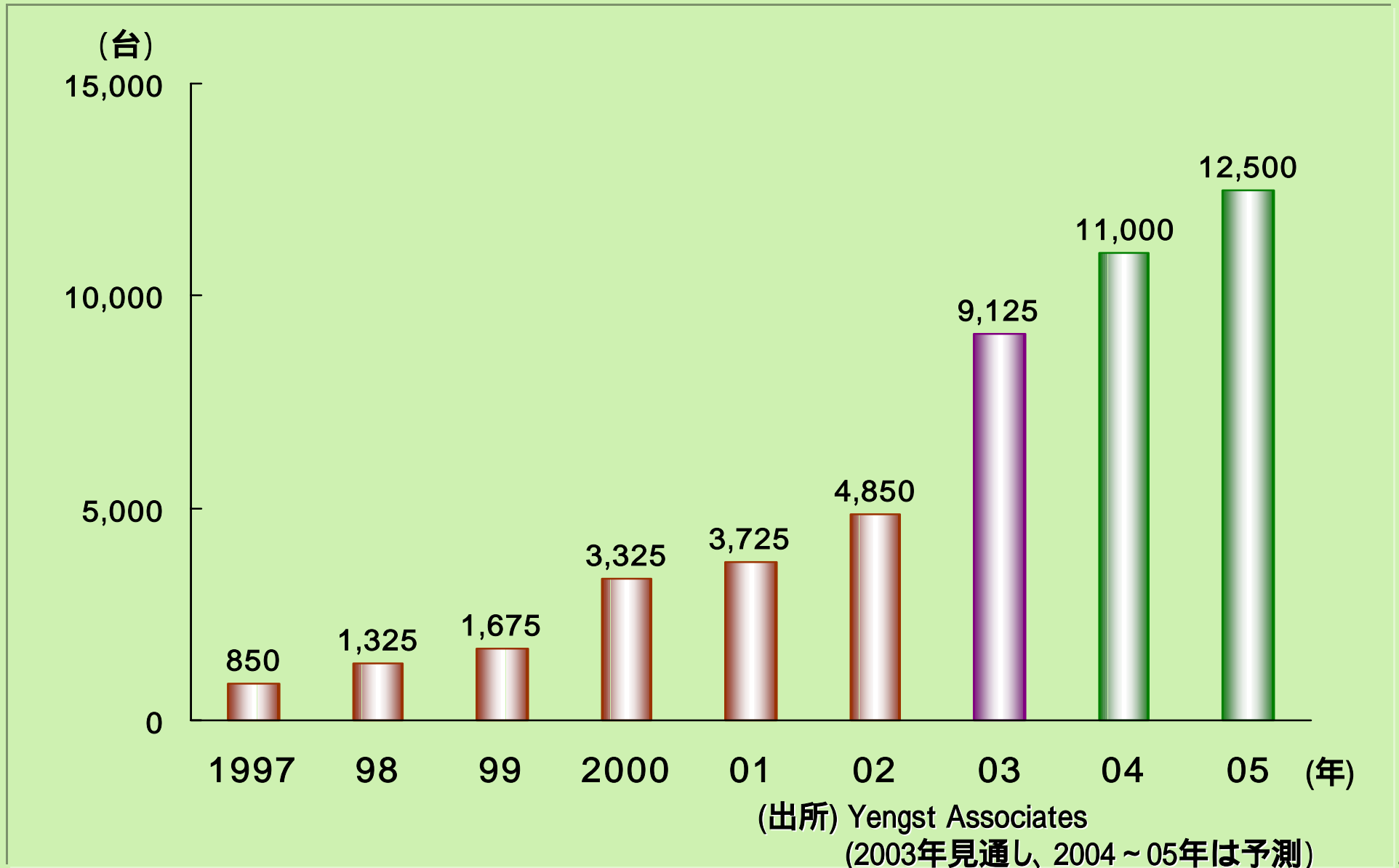
◆ 当社の販売動向



◆ 北米のミニショベル市場動向

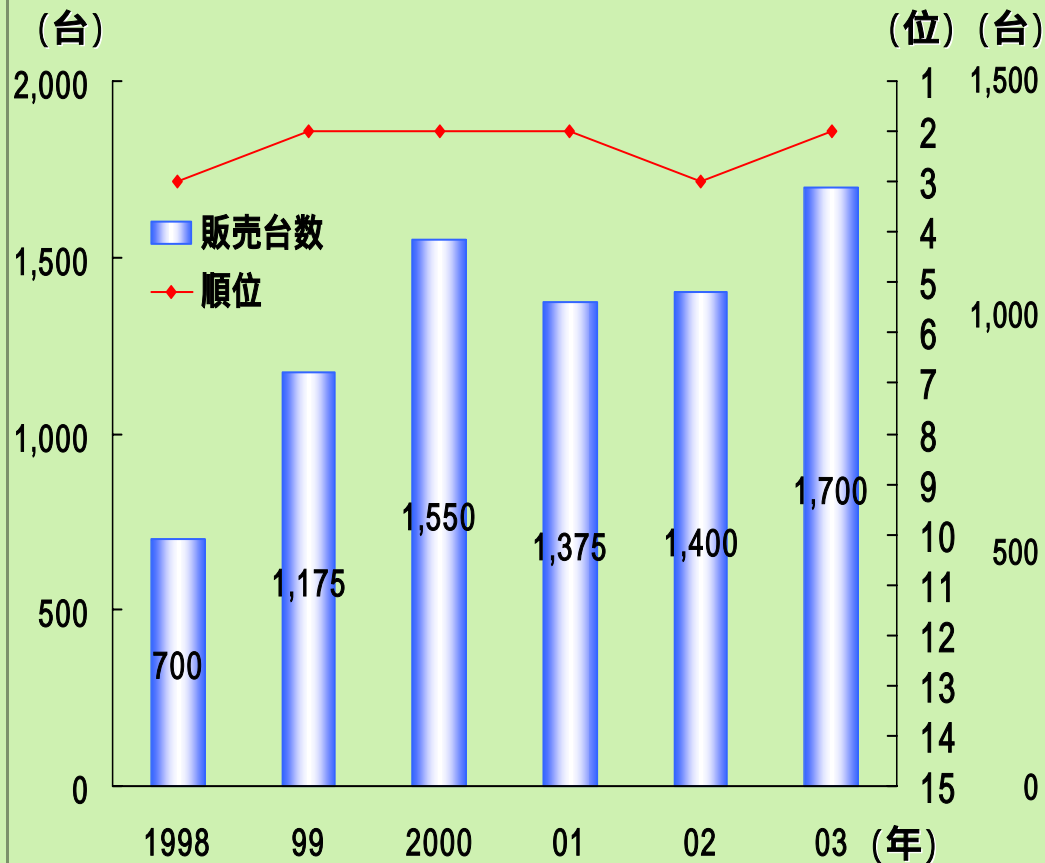


◆ 北米のクローラーローダー市場動向



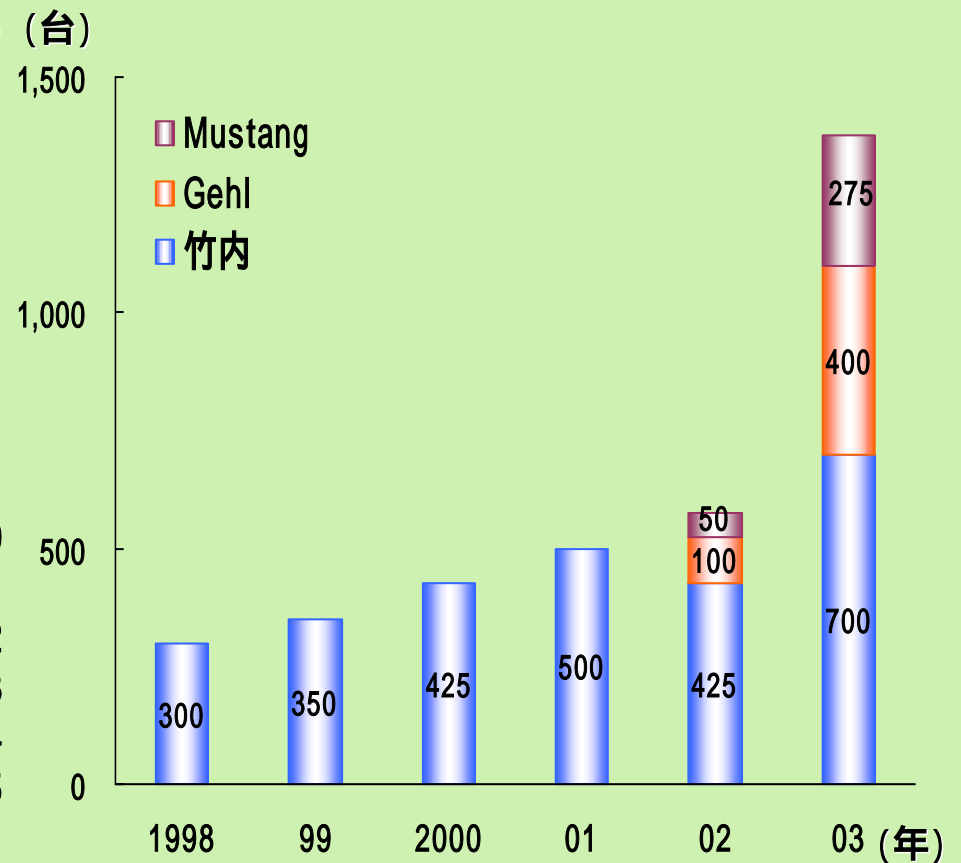
◆ 北米の現状

ミニショベルの販売動向とシェア順位



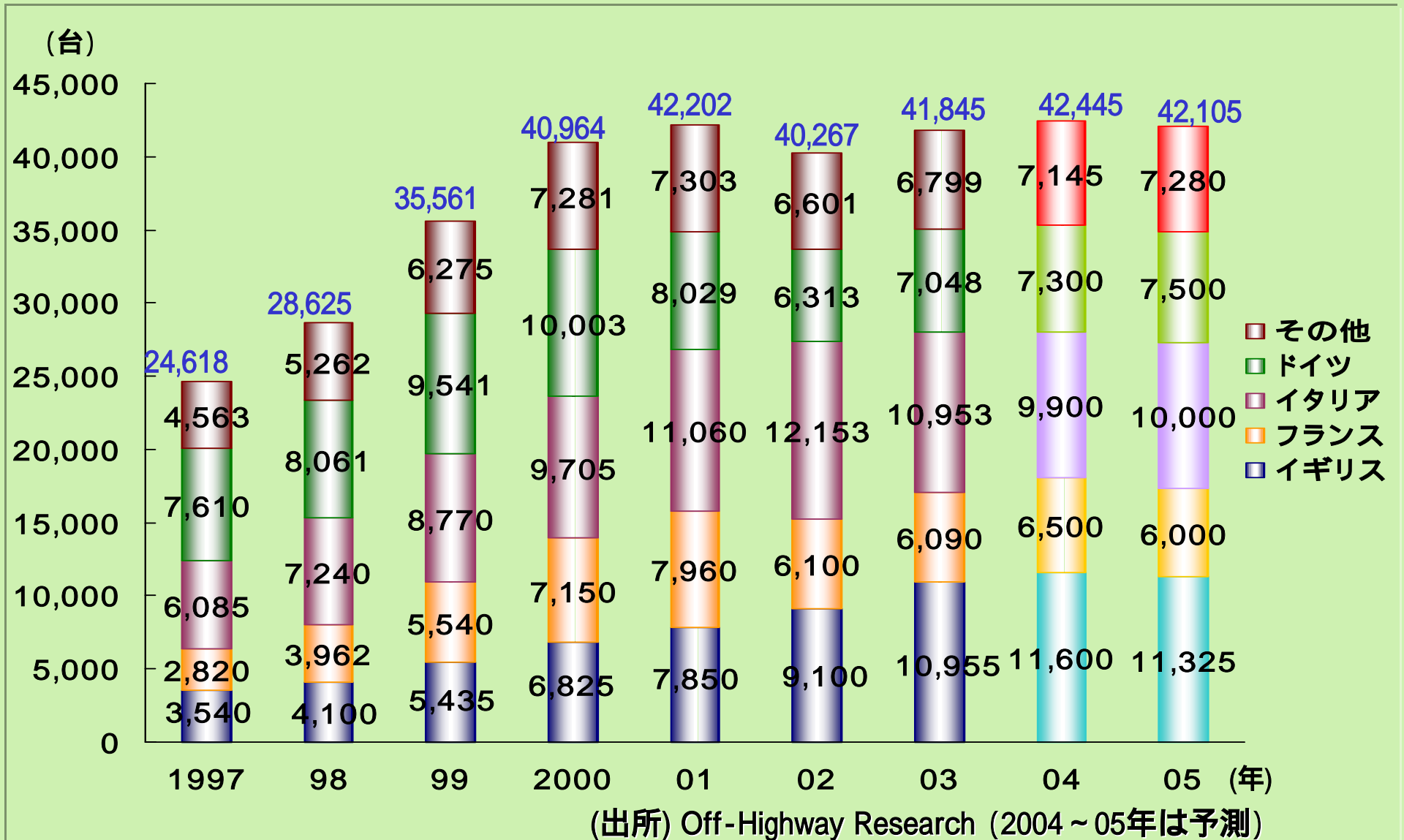
(出所) Off-Highway Research

クローラーローダーの販売動向



(出所) Yengst Associates (2003年は見通し)

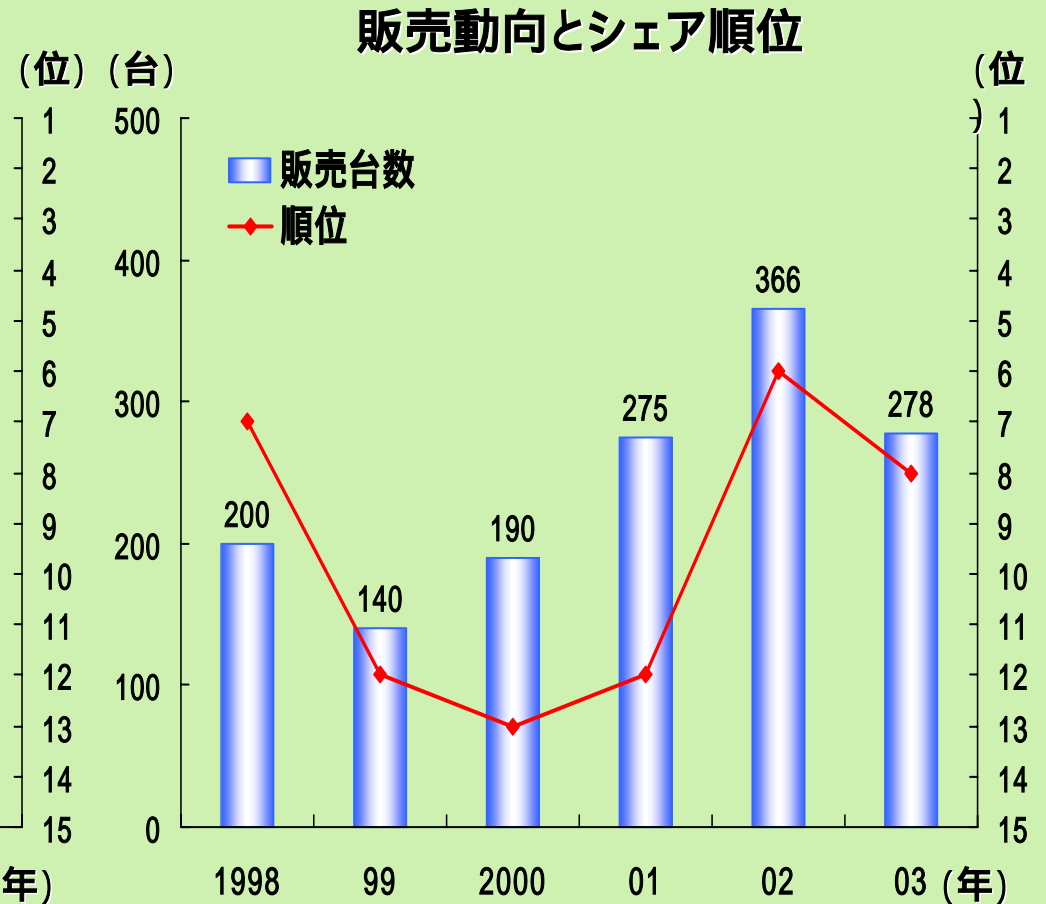
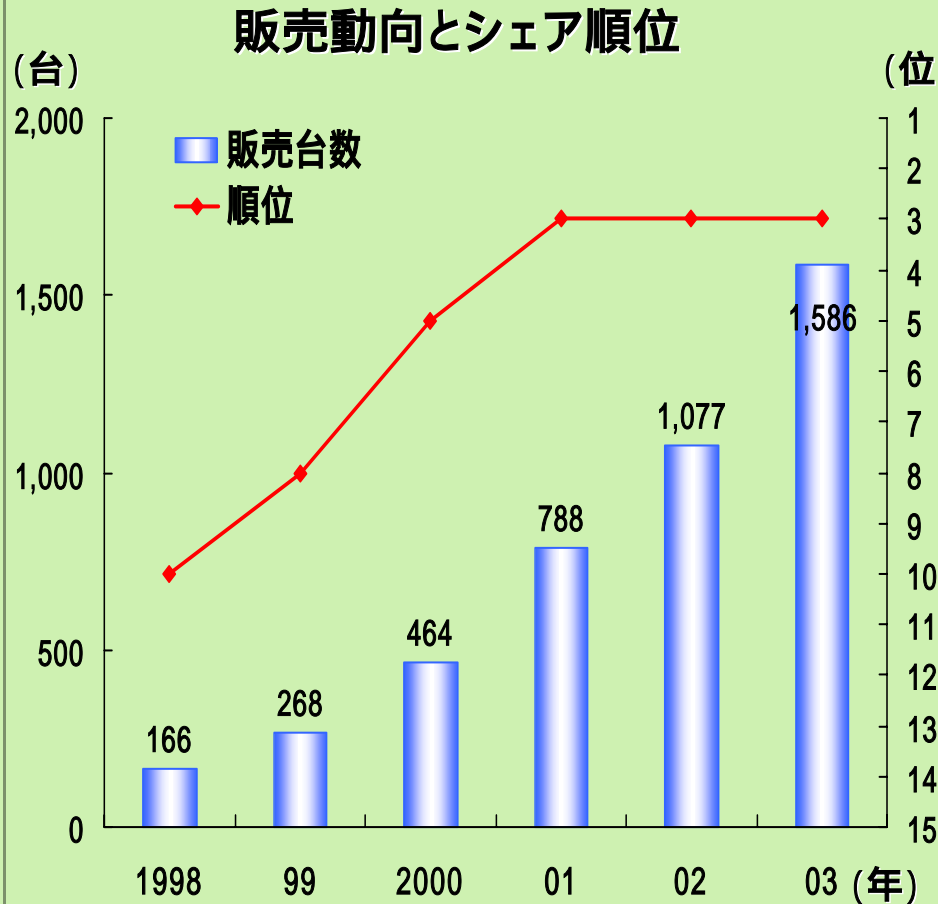
◆ 欧州のミニショベル市場動向



◆ 欧州主要4ヶ国の現状

□ イギリス

□ フランス

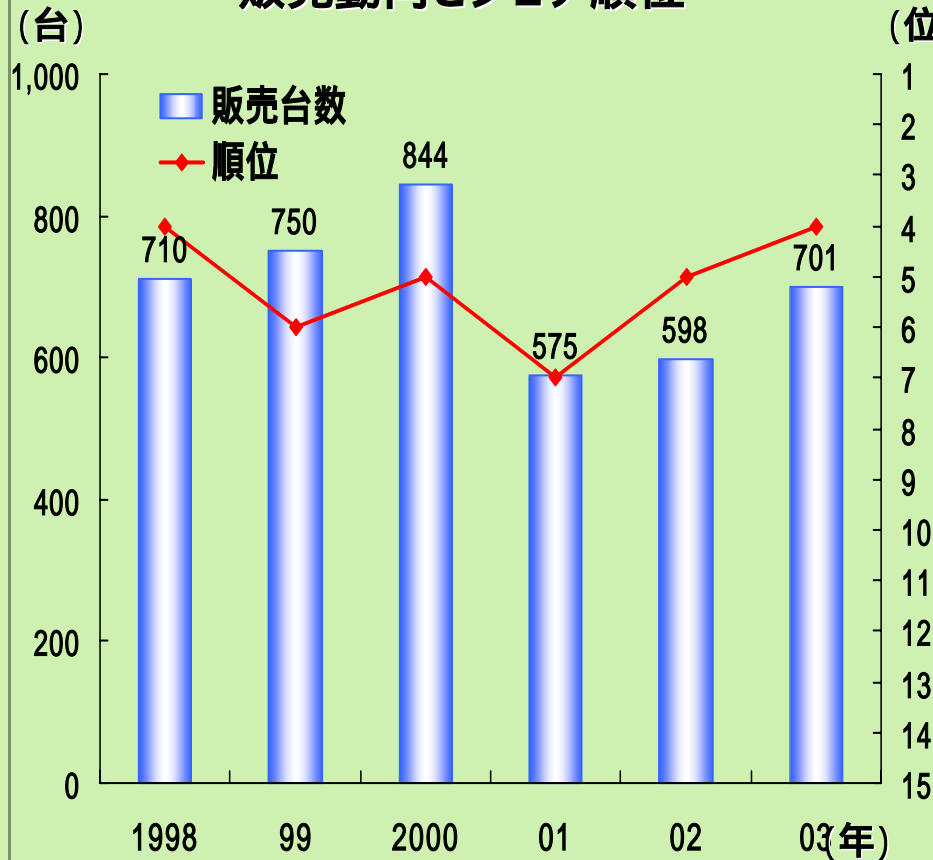


◆ 欧州主要4ヶ国の現状

□ ドイツ

□ イタリア

販売動向とシェア順位



販売動向とシェア順位

