

株式会社竹内製作所

2005年2月期 決算説明資料

2005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、多分に不確定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。

I. 05年2月期の決算概要

◆ ハイライト

欧米市場の需要好調により増収基調を堅持

- ▶ 販売台数は**40.1%増**(対前期比)
- ▶ 連結売上**37.2%増**(対前期比)

素材価格の上昇、円高を吸収して増益基調が続く

- ▶ 粗利率は**21.6%**(対前期比▲2.3%)
- ▶ 経常利益**36.5%増**(対前期比)

I . 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結業績

	(百万円)		
	05/2	04/2	増減比
売上高	44,848	32,685	37.2%
営業利益	4,697	3,595	30.6%
経常利益	4,510	3,304	36.5%
当期利益	2,520	1,885	33.7%
円／米ドル	107.80	115.73	
円／ポンド	198.01	190.36	
円／ユーロ	134.68	131.68	

- ▶ 欧米の販売が好調に推移
- ▶ 素材価格の上昇、円高の影響を吸収

2

I . 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結損益計算書

	(千円)		
	05/2	04/2	増減額
売上高	44,848,688	32,685,081	12,163,606
売上原価	35,140,043	24,872,550	10,267,493
売上総利益	9,708,645	7,812,531	1,896,113
販売費及び一般管理費	5,011,602	4,217,338	794,263
営業利益	4,697,042	3,595,193	1,101,849
営業外収益	332,907	214,157	118,749
営業外費用	519,002	504,405	14,596
経常利益	4,510,947	3,304,945	1,206,002
税引前当期純利益	4,339,056	3,186,424	1,152,632
当期純利益	2,520,669	1,885,293	635,376

- ▶ 米国、フランス販売子会社は好調も、イギリス販売子会社で損失発生
- ▶ 円／米ドルの為替レートが円高基調により為替差損が発生(1億円)

3

I . 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結貸借対照表

	(千円)		
	05/2	04/2	増減額
流動資産	27,909,517	20,225,099	7,684,418
固定資産	5,371,711	4,028,092	1,343,618
資産合計	33,281,229	24,253,192	9,028,036
流動負債	18,860,039	13,939,584	4,920,454
固定負債	1,602,270	1,768,037	▲165,766
負債合計	20,462,309	15,707,621	4,754,687
資本合計	12,818,919	8,545,570	4,273,349
負債資本合計	33,281,229	24,253,192	9,028,036

- ▶ 売上増加に伴う、債権債務の増加
- ▶ 利益拡大による利益剰余金の増加24億3百万円

4

I . 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結キャッシュフロー計算書

	(百万円)		
	05/2	04/2	増減額
営業キャッシュフロー	▲43	1,803	▲1,847
投資キャッシュフロー	▲1,461	▲607	▲853
財務キャッシュフロー	2,482	413	2,069
現金及び同等物の増減額	812	1,535	▲722
現金及び同等物の期末残高	5,675	4,862	812

- ▶ 営業キャッシュフロー
税金等調整前純利益43億円、仕入債務の増加32億47百万円
売上債権の増加30億24百万円、棚卸資産の増加32億68百万円、
法人税の支払17億31百万円
- ▶ 投資キャッシュフロー
有形固定資産の取得14億15百万円
- ▶ 財務キャッシュフロー
短期借入金の借入8億7百万円

5

I. 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 所在地別セグメント情報

		(百万円)		
		05/2	04/2	増減額
日 本 (当社)	売上高	19,873	16,803	3,069
	営業利益	4,227	3,067	1,160
北 米 (米国竹内)	売上高	14,676	9,686	4,990
	営業利益	1,638	1,072	566
欧 州 (英国竹内、 フランス竹内)	売上高	10,298	6,195	4,103
	営業利益	▲115	▲15	▲100

- 米国竹内は需要好調により大幅増益
- フランス竹内が通期ベースで初の黒字化
- 英国竹内の貸し倒れ発生

6

I. 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 地域別売上高

		(百万円)				
		05/2		04/2		増減額
日 本	1,826	4.1%	1,689	5.2%	137	
北 米	18,153	40.5%	12,718	38.9%	5,435	
欧 州	23,783	53.0%	17,320	53.0%	6,462	
そ の 他	1,084	2.4%	956	2.9%	128	
売上高	44,848		32,685		12,163	
海外売上高	43,021	95.9%	30,995	94.8%	12,026	

- 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

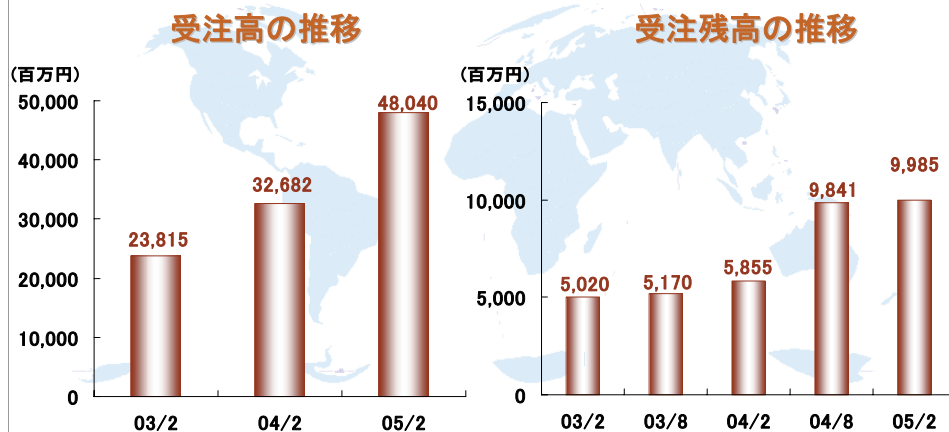
7

I. 05年2月期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 受注状況(建設機械事業)

受注は引き続き好調を維持



8

II. 06年2月期の見通しについて

TAKEUCHI

◆ 業績見通しのポイント

① 需要動向

- 欧州では売れ筋の変化はあるが、引き続き需要は好調
- 北米も高水準の住宅着工に支えられ需要は堅調

② 売上原価率の上昇

- 鋼材価格等の上昇により1.2%悪化

③ 生産の見通し

- 新工場稼動などにより12.8%増

9

II. 06年2月期の見通しについて

TAKEUCHI

◆ 連結業績見通し

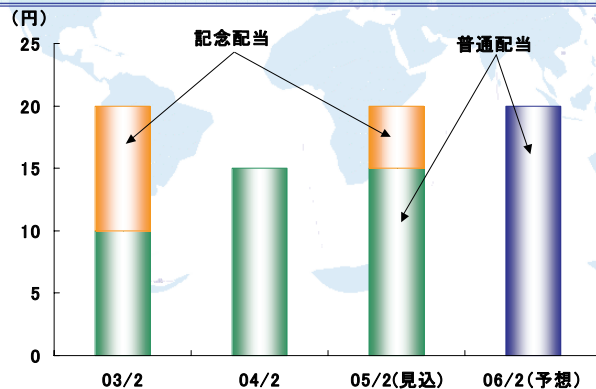
	06/2	05/2	増減比
売上高	50,400	44,848	12.4%
営業利益	4,490	4,697	▲ 4.4%
経常利益	4,400	4,510	▲ 2.5%
当期利益	2,700	2,520	7.1%
円/米ドル	105.00	107.80	
円/ポンド	190.00	198.01	
円/ユーロ	130.00	134.68	

10

III. 配当方針

TAKEUCHI

経営体制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。

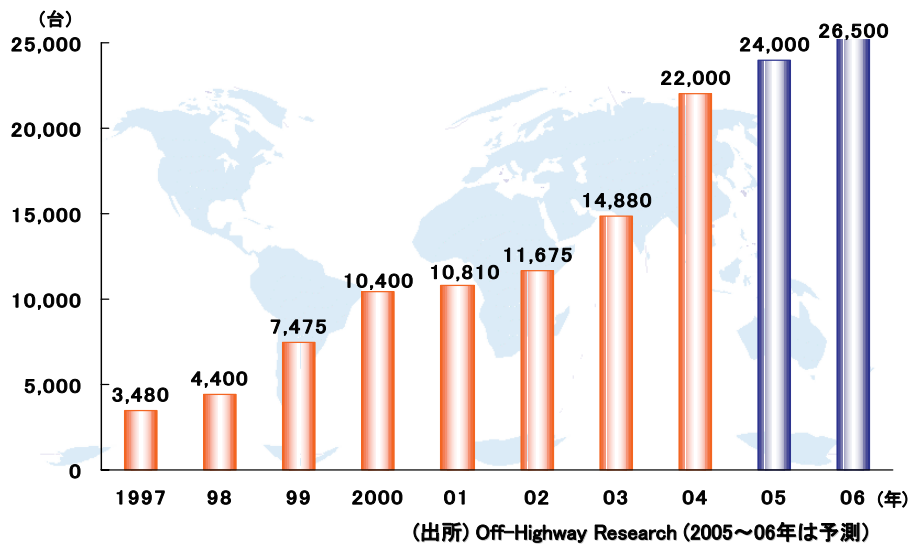


11

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 北米のミニショベル市場動向

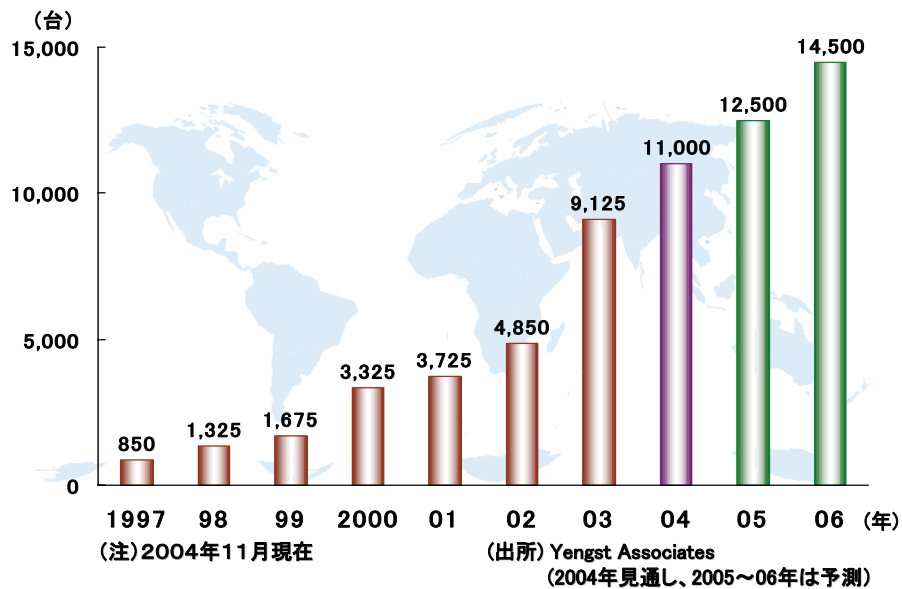


12

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 北米のクローラーローダー市場動向

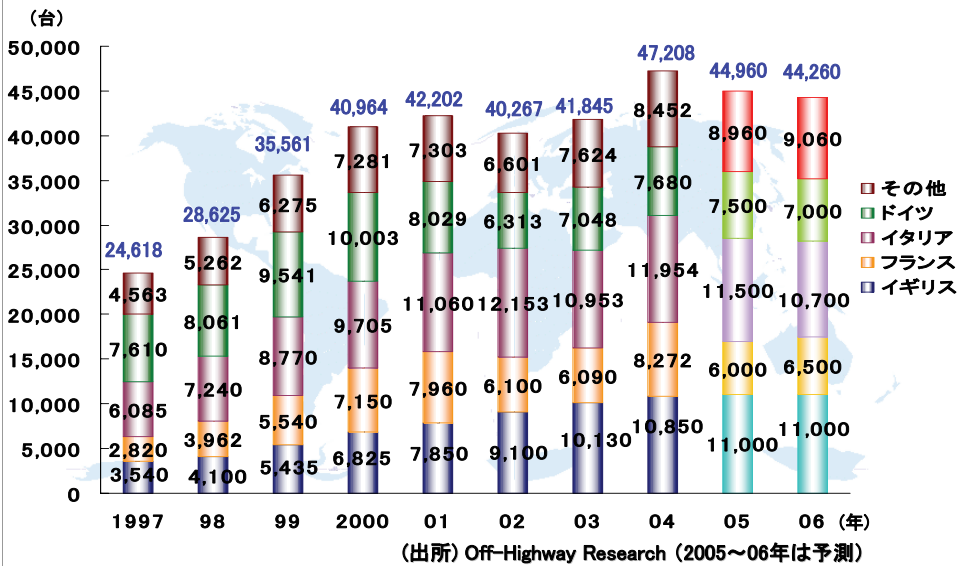


13

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 欧州のミニショベル市場動向

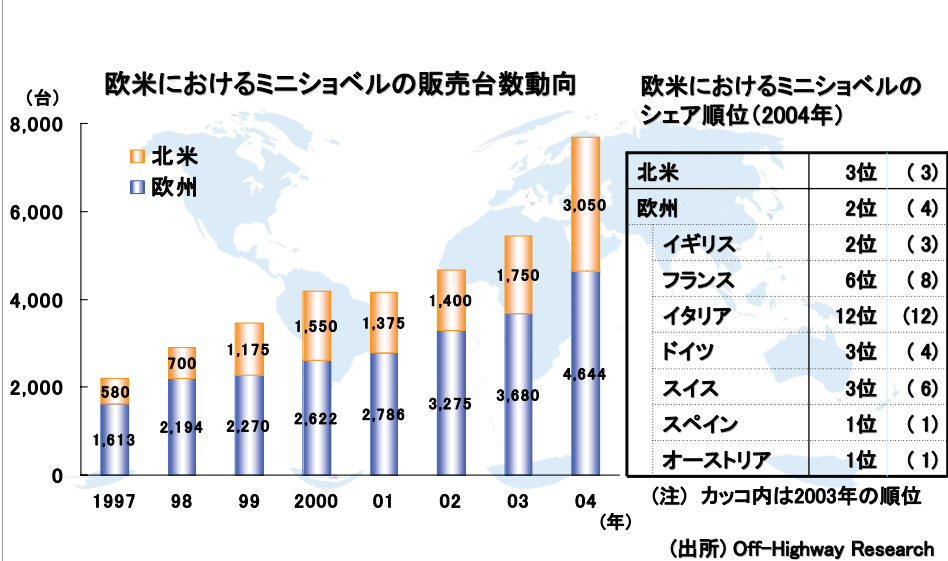


14

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 当社の販売動向



15

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 生産能力の増強

～持続的な成長を目指すために新工場を建設～

2005年3月竣工

- 生産能力 従来より30%程度の能力増強
- 建設資金 17億50百万円程度
- 減価償却費 1億円程度(2005年度)



16

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 製造原価低減の取組み

- 生産ラインの時間短縮
- 生産ラインの自動化の推進
- 海外市場からの原材料等の調達の推進
 - ⇒ 中期的には中国工場も活用
- 工場の統廃合を含めた生産性向上
 - ⇒ 新工場の活用によるスペースの確保など

17

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

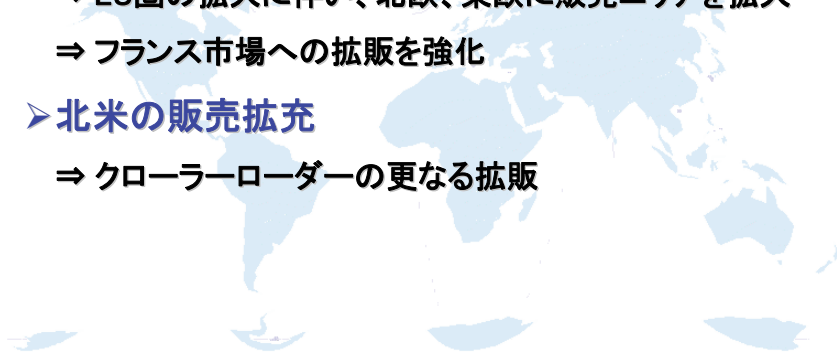
◆ 海外展開

➤ 欧州の販売地域拡大

- ⇒ EU圏の拡大に伴い、北欧、東欧に販売エリアを拡大
- ⇒ フランス市場への拡販を強化

➤ 北米の販売拡充

- ⇒ クローラーローダーの更なる拡販



18

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 海外展開

➤ 中国事業

① 現地販売拠点

- 2006年より販売開始
- 2006年12月期 3億円
- 2007年12月期 9億円

② 生産拠点

- 5トンのミニ/油圧ショベル
- 将来は一部部品を中国生産に切替えて生産コスト抑制へ

③ 東南アジア向け拠点



19

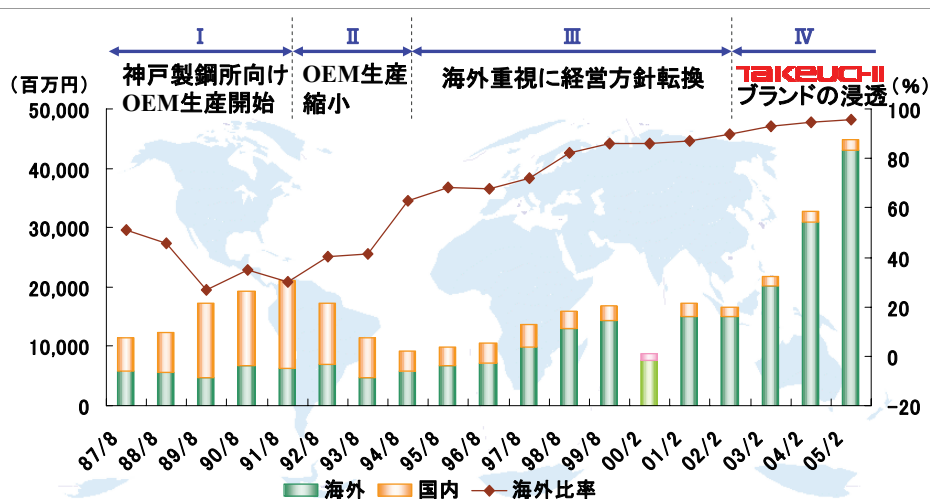
株式会社竹内製作所

2005年2月期 決算別添資料

2005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、多分に不確定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。

売上高の推移



(注) 00/2は6ヶ月決算
01/2以降は連結ベース

連結業績推移

TAKEUCHI

	(百万円)				
	01/2	02/2	03/2	04/2	05/2
売上高	17,300	16,637	21,680	32,685	44,848
海外売上高比率	86.9%	89.7%	93.0%	94.8%	95.9%
営業利益	576	712	1,998	3,595	4,697
経常利益	580	799	1,986	3,304	4,510
当期利益	315	380	1,148	1,885	2,520
円/米ドル	116.40	131.95	119.90	115.73	107.80
円/ポンド	167.79	191.53	192.44	190.36	198.01
円/ユーロ	106.84	116.51	125.08	131.68	134.68

22

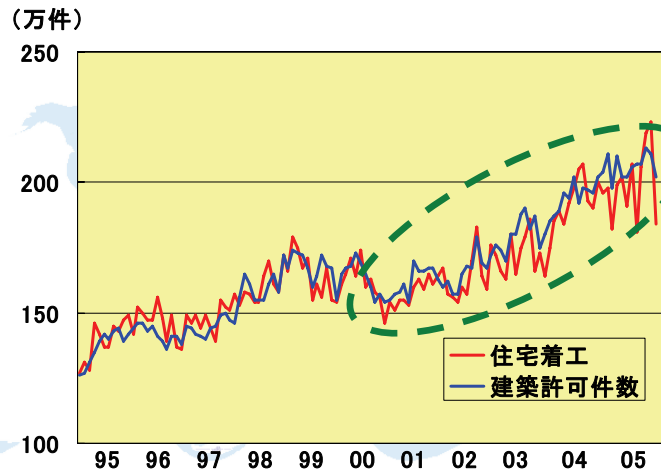
地域別売上高推移

TAKEUCHI

	(百万円)				
	01/2	02/2	03/2	04/2	05/2
日本	2,271	1,706	1,503	1,689	1,826
北米	6,413	5,800	7,597	12,718	18,153
売上比率	37.1%	34.8%	35.0%	38.9%	40.5%
欧州	8,492	8,988	12,123	17,320	23,783
売上比率	49.1%	54.0%	55.9%	53.0%	53.0%
その他	122	143	456	956	1,084
売上高	17,300	16,637	21,680	32,685	44,848
海外売上高	15,028	14,931	20,177	30,995	43,021
海外売上高比率	86.9%	89.7%	93.0%	94.8%	95.9%

23

米国住宅着工、建築許可件数の推移 **TAKEUCHI**

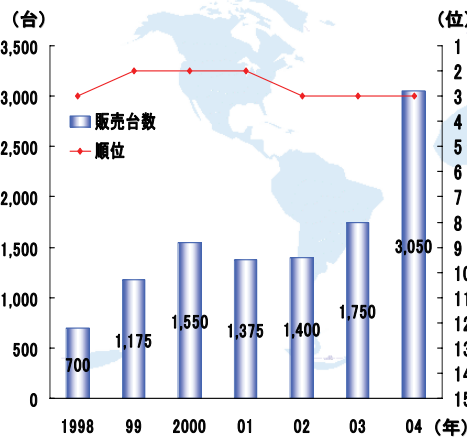


(出所) 米国商務省

24

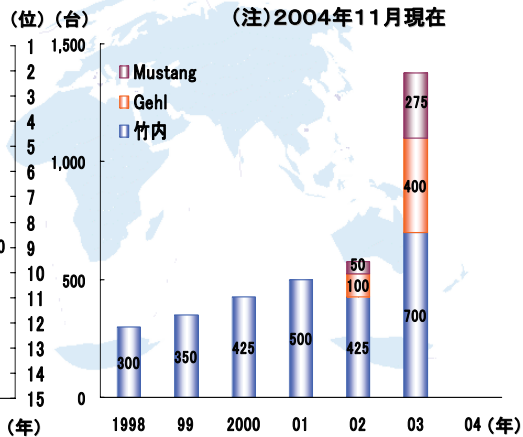
北米の現状 **TAKEUCHI**

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 (注) 2004年11月現在



(出所) Yengst Associates

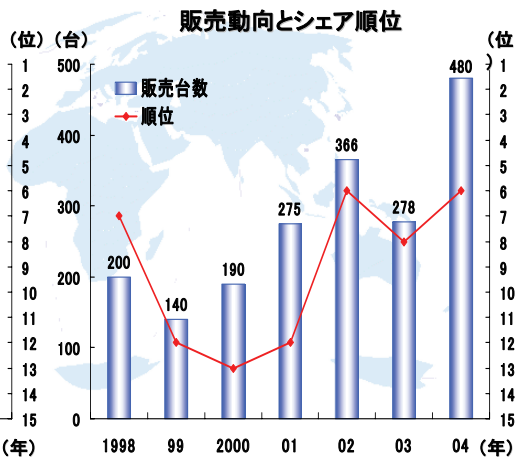
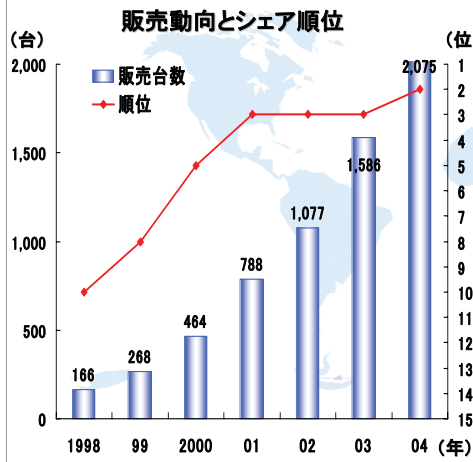
25

欧州主要4ヶ国の現状①

TAKEUCHI

イギリス

フランス



(出所) Off-Highway Research

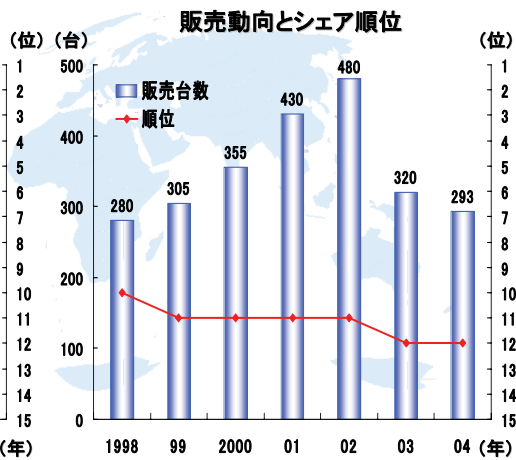
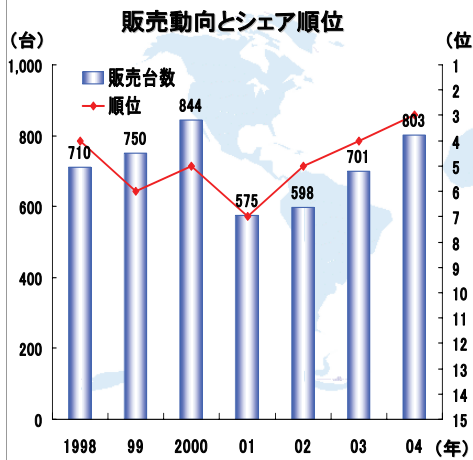
26

欧州主要4ヶ国の現状②

TAKEUCHI

ドイツ

イタリア



(出所) Off-Highway Research

27

製品ラインアップ

TAKEUCHI

