

TAKEUCHI

株式会社竹内製作所

2006年2月期 中間決算説明資料

2005年10月26日

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えますので、ご承知おきいただきますようお願いいたします。

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 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**31.0%増**(対前期比)
- ▶ 連結売上**31.6%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**21.3%**(対前期比▲1.7%)
- ▶ 経常利益**8.6%増**(対前期比)

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結業績

(百万円、%)

	05/8	04/8	増減率	05/2
売上高	29,201	22,190	31.6%	44,848
営業利益	2,786	2,664	4.6%	4,697
経常利益	2,920	2,688	8.6%	4,510
当期利益	1,730	1,631	6.1%	2,520
円/米ドル	106.80	108.38		107.80
円/ポンド	199.72	197.28		198.01
円/ユーロ	136.43	132.40		134.68

➢ 欧米の販売が好調に推移

➢ 素材価格の上昇により利益率は低下も、数量効果で増益達成

2

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結損益計算書

(千円、%)

	05/8	04/8	増減率	05/2
売上高	29,201,831	22,190,110	31.6%	44,848,688
売上原価	22,981,559	17,083,209	34.5%	35,140,043
売上総利益	6,220,271	5,106,900	21.8%	9,708,645
販売費及び一般管理費	3,433,744	2,442,537	40.6%	5,011,602
営業利益	2,786,526	2,664,363	4.6%	4,697,042
営業外収益	265,515	333,561	▲25.6%	332,907
営業外費用	131,950	309,305	▲134.4%	519,002
経常利益	2,920,092	2,688,618	8.6%	4,510,947
税引前当期純利益	2,735,729	2,700,875	1.3%	4,339,056
当期純利益	1,730,328	1,631,600	6.1%	2,520,669

➢ 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

3

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結貸借対照表

(千円、%)

	05/8	04/8	増減率	05/2
流動資産	31,645,403	25,626,007	23.5%	27,909,517
固定資産	7,145,246	4,642,524	53.9%	5,371,711
資産合計	38,790,649	30,268,531	28.2%	33,281,229
流動負債	22,666,640	16,657,313	36.1%	18,860,039
固定負債	1,481,394	1,537,596	▲3.8%	1,602,270
負債合計	24,148,034	18,194,909	32.7%	20,462,309
資本合計	14,642,614	12,073,622	21.3%	12,818,919
負債資本合計	38,790,649	30,268,531	28.2%	33,281,229

- ▶ 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24億57百万円

4

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 連結キャッシュフロー計算書

(百万円、%)

	05/8	04/8	増減額	05/2
営業キャッシュフロー	226	14	212	▲43
投資キャッシュフロー	▲1,308	▲521	▲787	▲1,461
財務キャッシュフロー	143	1,017	▲874	2,482
現金及び同等物の増減額	▲925	390	▲1,315	812
現金及び同等物の期末残高	4,750	5,252	▲502	5,675

- ▶ 営業キャッシュフロー
税金等調整前純利益27億円、仕入債務の増加21億70百万円
売上債権の増加30億31百万円、棚卸資産の増加15億76百万円、
法人税の支払15億5百万円
- ▶ 投資キャッシュフロー
有形固定資産の取得12億23百万円
- ▶ 財務キャッシュフロー
短期借入金の借入5億33百万円

5

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 所在地別セグメント情報

(百万円、%)

		05/8	04/8	増減額	05/2
日本 (当社)	売上高	12,654	9,786	2,867	19,873
	営業利益	2,010	2,122	▲112	4,227
北米 (米国竹内)	売上高	10,914	7,325	3,588	14,676
	営業利益	1,180	838	342	1,638
欧州 (英国竹内、 フランス竹内)	売上高	5,633	5,078	555	10,298
	営業利益	88	103	▲14	▲115

- ▶ 米国竹内はクローラーローダーを中心とした需要好調により大幅増益
- ▶ フランス竹内は好調が続く
- ▶ 英国竹内で損失発生

6

I. 06年2月中間期の決算概要

TAKEUCHI

◆ 地域別売上高

(百万円、%)

		05/8		04/8		増減額	05/2	
日本	813	2.8%	971	4.4%	▲158	1,826	4.1%	
北米	13,623	46.7%	8,597	38.7%	5,025	18,153	40.5%	
欧州	14,255	48.8%	12,086	54.5%	2,168	23,783	53.0%	
その他	510	1.7%	534	2.4%	▲23	1,084	2.4%	
売上高	29,201		22,190		7,011	44,848		
海外売上高	28,388	97.2%	21,218	95.6%	7,169	43,021	95.9%	

- ▶ 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

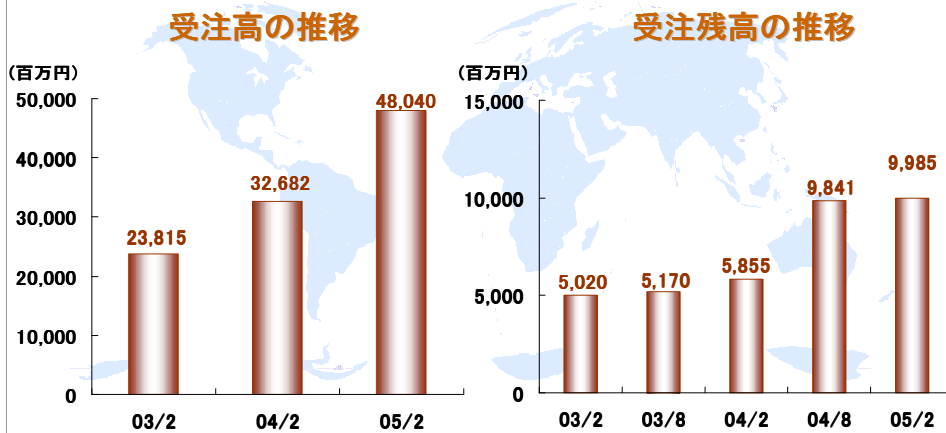
7

I. 06年2月中間期の決算概要

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

- 北米は高水準の住宅着工、小型市場の拡大に支えられ需要は好調
- 欧州は売れ筋の変化はあるが、引き続き需要は堅調に推移

② 売上原価率の上昇

- 鋼材価格等の上昇により1.3%悪化

③ 生産の見通し

- 新工場稼働などにより22.9%増

9

II. 06年2月期の見通しについて

TAKEUCHI

◆ 連結業績見通し

(百万円、%)

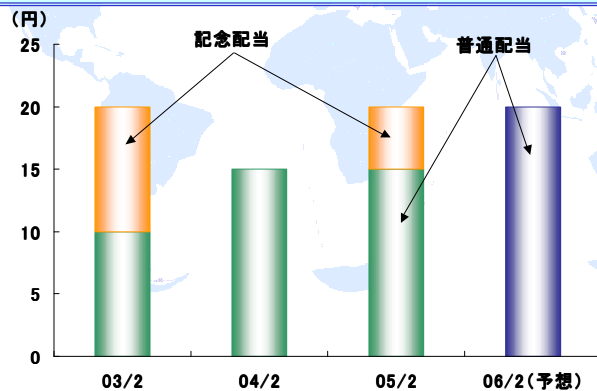
	06/2			05/2			通期 伸び率
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	29,201	27,399	56,600	22,190	22,658	44,848	26.2%
営業利益	2,786	2,164	4,950	2,664	2,032	4,697	5.4%
経常利益	2,920	2,130	5,050	2,688	1,822	4,510	12.0%
当期利益	1,730	1,200	2,930	1,631	889	2,520	16.3%
円/米ドル	106.80	108.00		108.38		107.80	
円/ポンド	199.72	195.00		197.28		198.01	
円/ユーロ	136.43	135.00		132.40		134.68	

10

III. 配当方針

TAKEUCHI

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。

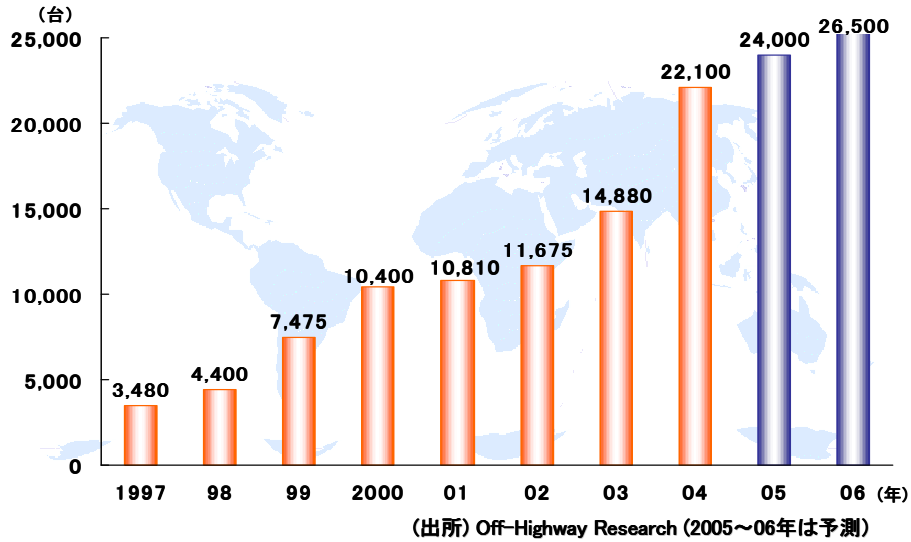


11

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

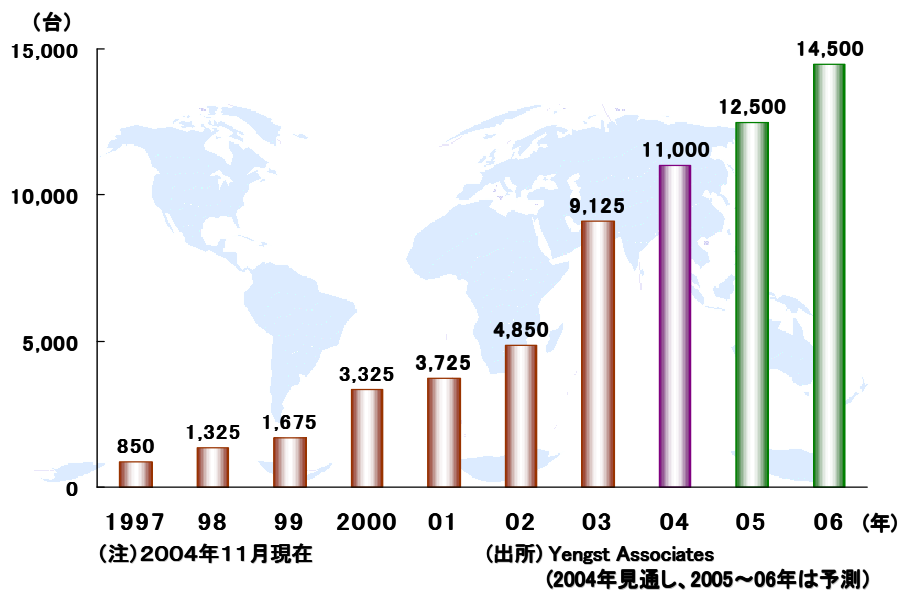


12

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

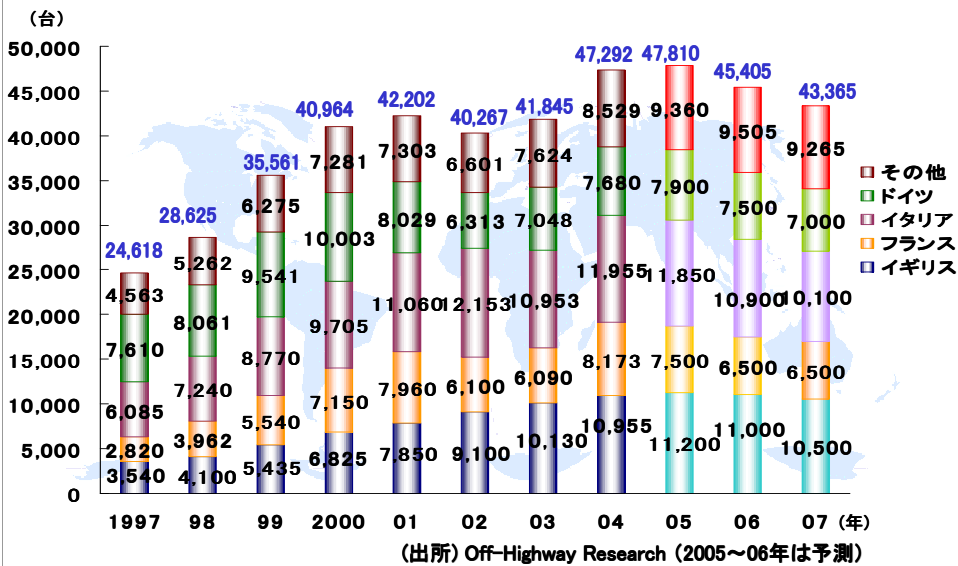


13

IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

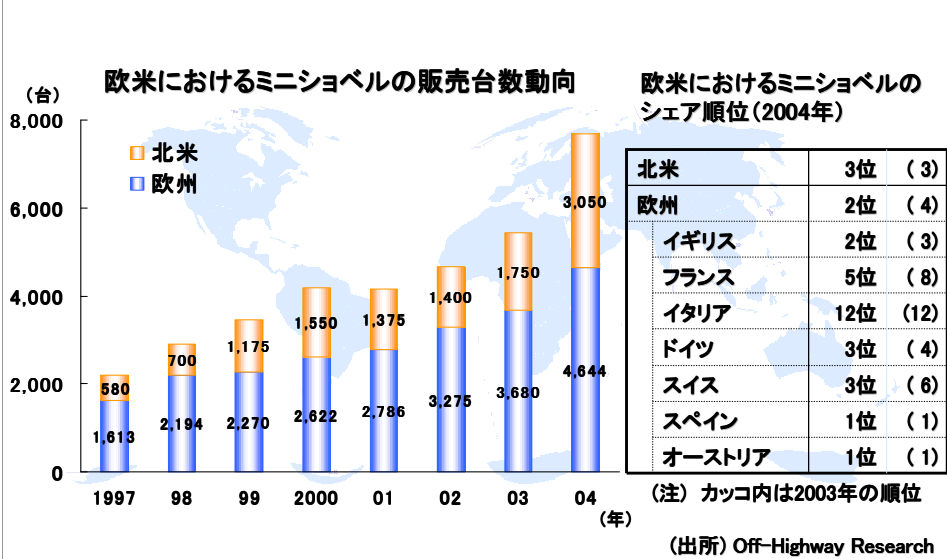
◆ 欧州のミニショベル市場動向



IV. 当社の現状と今後の展望

TAKEUCHI

◆ 当社の販売動向



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



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

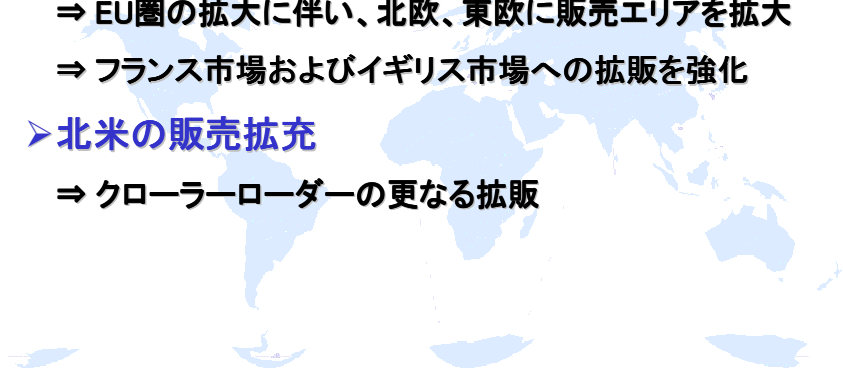
◆ 海外展開

▶ 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
- ⇒ フランス市場およびイギリ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

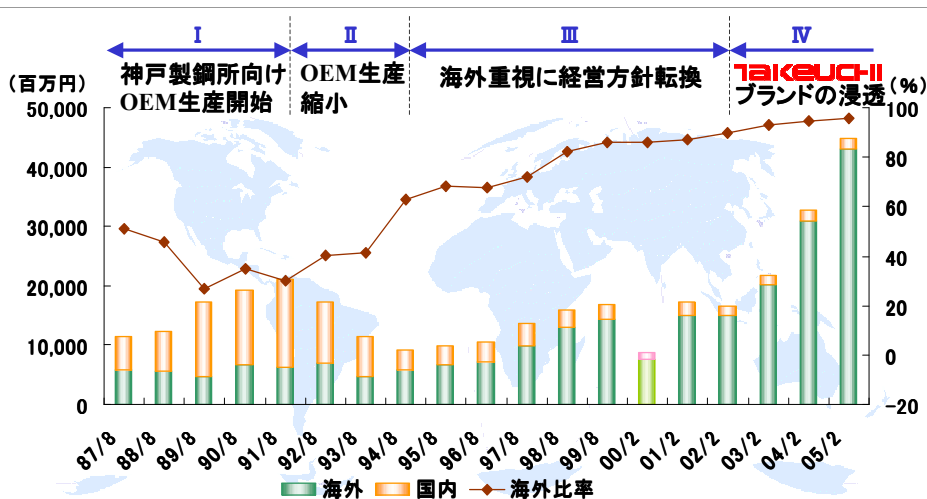
2006年2月期 中間決算説明資料

別添資料

2005年10月26日

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

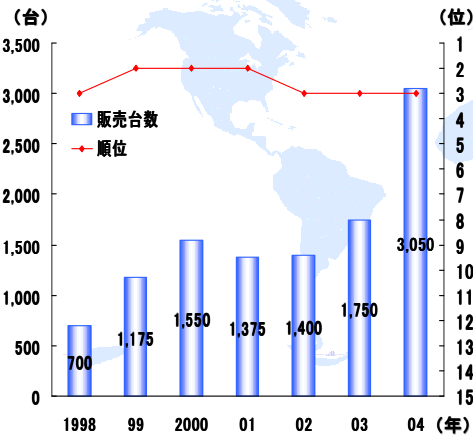
	(百万円)				
	01/2	02/2	03/2	04/2	05/2
日本	2,271	1,706	1,503	1,689	1,826
北米	6,413	5,800	7,597	12,718	18,153
売上比率	37.1%	34.8%	35.0%	38.9%	40.5%
欧州	8,492	8,988	12,123	17,320	23,783
売上比率	49.1%	54.0%	55.9%	53.0%	53.0%
その他	122	143	456	956	1,084
売上高	17,300	16,637	21,680	32,685	44,848
海外売上高	15,028	14,931	20,177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

23

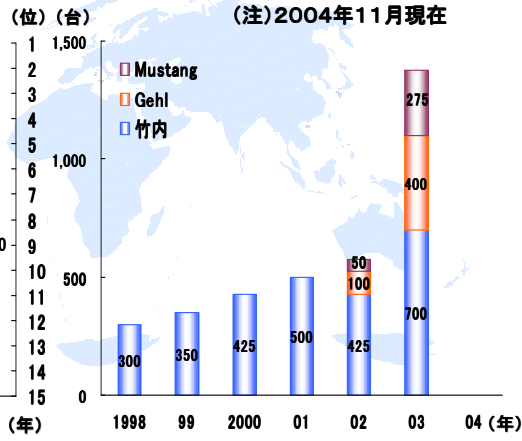
北米の現状



ミニショベルの販売動向とシェア順位



クローラーローダーの販売動向 (注)2004年11月現在



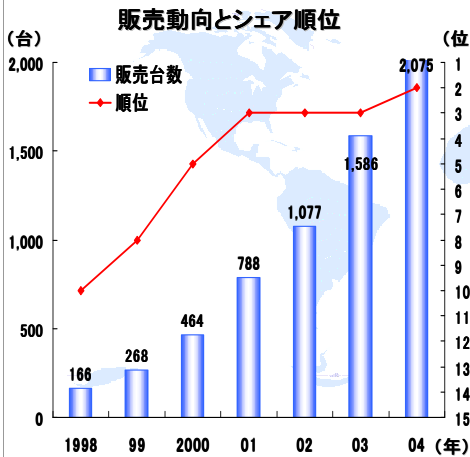
(出所) Off-Highway Research

(出所) Yengst Associates

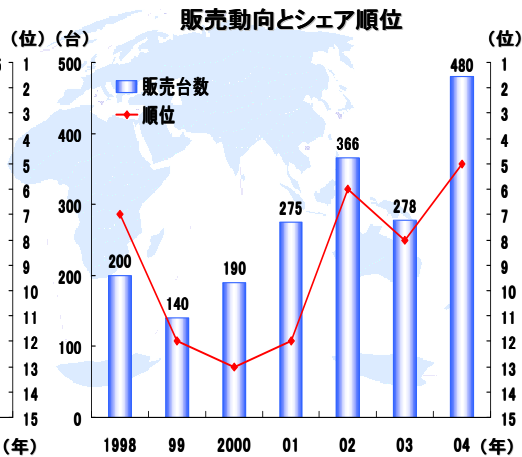
欧州主要4ヶ国の現状①



イギリス



フランス



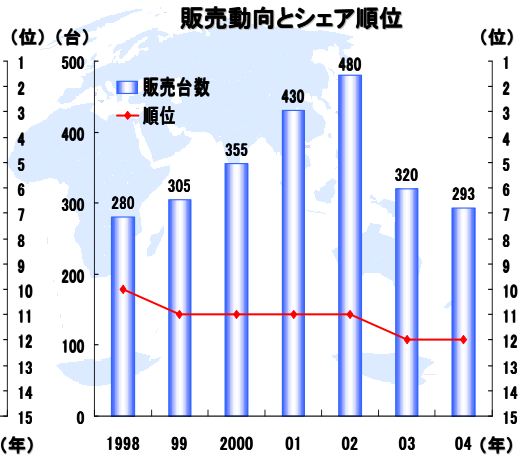
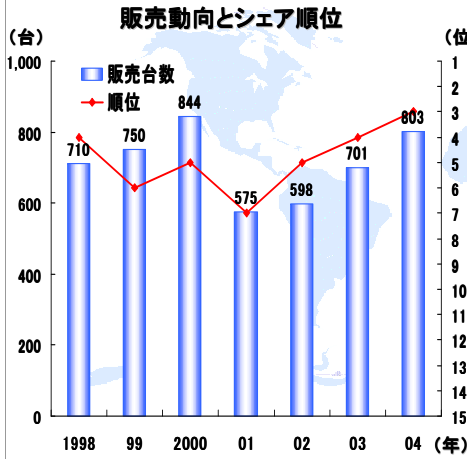
(出所) Off-Highway Research

欧州主要4ヶ国の現状②

TAKEUCHI

ドイツ

イタリア

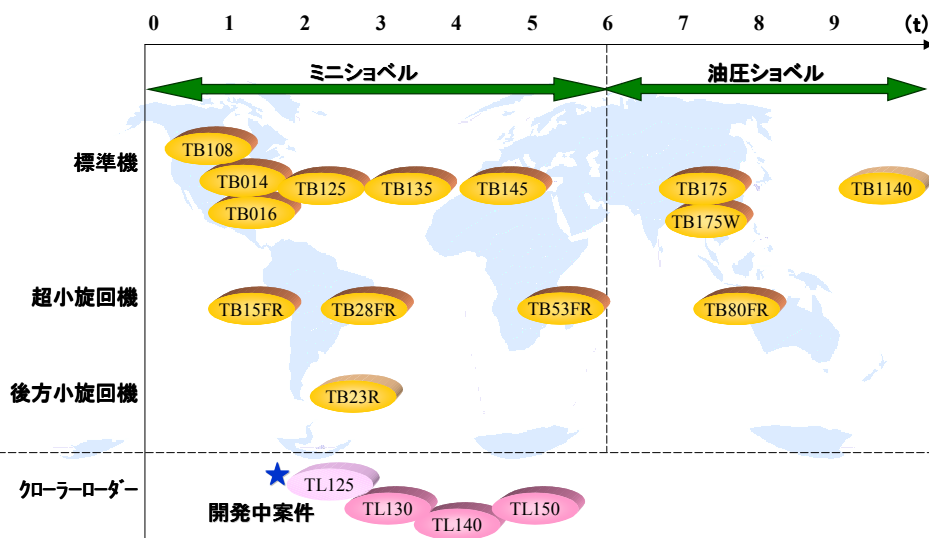


(出所) Off-Highway Research

26

製品ラインアップ

TAKEUCHI



27