

TAKEUCHI

**2012年2月期第2四半期
決算説明資料**

2011年10月21日

「次世代のグローバルスタンダードを目指して」

株式会社 竹内製作所

証券コード:6432

- ▶ **I. 12年2月期第2四半期 決算概要**
- ▶ **II. 12年2月期 見通し**
- ▶ **III. 今後の市場見通しと重点取組み**

▶▶ ポイント

(1) 米国及び欧州で需要が増加

- 販売台数は19.9%増(対前年同期)
- 連結売上高は11.9%増(対前年同期)

(2) 販売台数増加及び製品の値上げにより増益

円高進むも売上増加及び値上げにより増益

- 営業利益は49.4%増(対前年同期)

I. 12年2月期第2四半期決算概要

TAKEUCHI

▶▶ 連結実績

単位：百万円

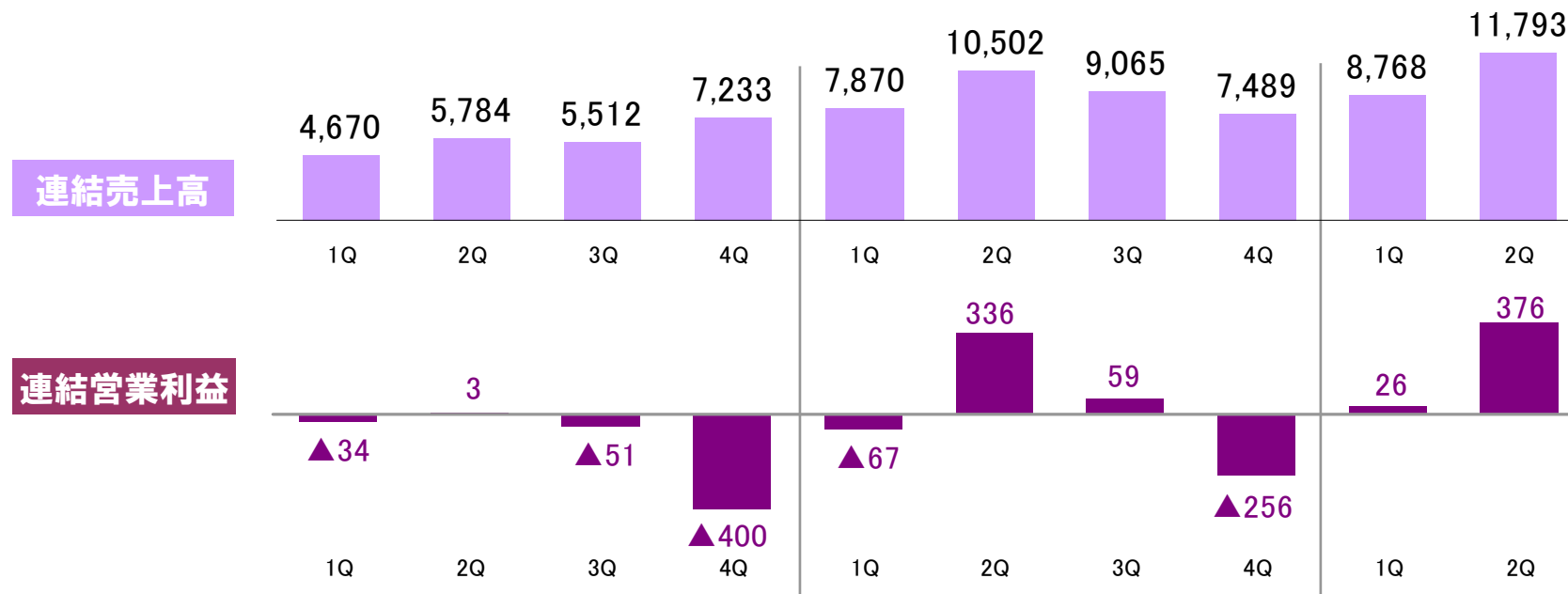
| | 12/2上期 実績 | 11/2上期 実績 | 対前年同 期伸び率 | 12/2上期 期初予想 | 対期初予想 増減額 |
|-------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| 売上高 | 20,561 | 18,373 | 11.9% | 21,300 | ▲739 |
| 営業利益 | 402 | 269 | 49.4% | 600 | ▲197 |
| 経常利益 | ▲187 | ▲451 | — | 610 | ▲797 |
| 当期利益 | ▲470 | ▲636 | — | 350 | ▲820 |
| 設備投資額 | 195 | 86 | 126.7% | | |
| 減価償却費 | 346 | 376 | ▲8.0% | | |
| 受注高 | 26,164 | 21,981 | 19.0% | | |
| 受注残高 | 12,198 | 7,215 | 69.1% | | |

I. 12年2月期第2四半期決算概要



▶▶ 四半期毎の売上高・営業利益推移

単位：百万円、%



| 為替レート | 2010年2月期 | | | | 2011年2月期 | | | | 2012年2月期 | |
|----------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q |
| 円 / 米ドル | 95.20 | 96.76 | 92.81 | 90.12 | 90.75 | 91.29 | 85.03 | 82.22 | 82.33 | 81.23 |
| 円 / 英ポンド | 135.77 | 152.77 | 150.93 | 147.09 | 140.52 | 136.37 | 132.92 | 128.91 | 131.81 | 133.47 |
| 円 / ユーロ | 123.20 | 133.45 | 132.97 | 132.60 | 123.71 | 114.83 | 111.45 | 110.39 | 113.77 | 118.29 |
| 円 / 人民元 | 13.92 | 14.17 | 13.59 | 13.20 | 13.29 | 13.39 | 12.58 | 12.35 | 12.52 | 12.52 |

I. 12年2月期第2四半期決算概要

TAKEUCHI

▶▶ 地域別売上高

単位：百万円

| | 12/2上期 | | 11/2上期 | | 対前年同期 増減額 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | |
| 日 本 | 684 | 3.3% | 670 | 3.6% | 14 |
| 北 米 | 6,102 | 29.7% | 4,112 | 22.4% | 1,990 |
| 欧 州 | 11,182 | 54.4% | 9,986 | 54.4% | 1,196 |
| ア ジ ア | 2,104 | 10.2% | 3,240 | 17.6% | ▲1,136 |
| そ の 他 | 489 | 2.4% | 365 | 2.0% | 124 |
| 売 上 高 | 20,561 | 100.0% | 18,373 | 100.0% | 2,188 |
| 海 外 売 上 高 | 19,877 | 96.7% | 17,703 | 96.4% | 2,174 |

I. 12年2月期第2四半期決算概要

TAKEUCHI

▶▶ 所在地別セグメント情報

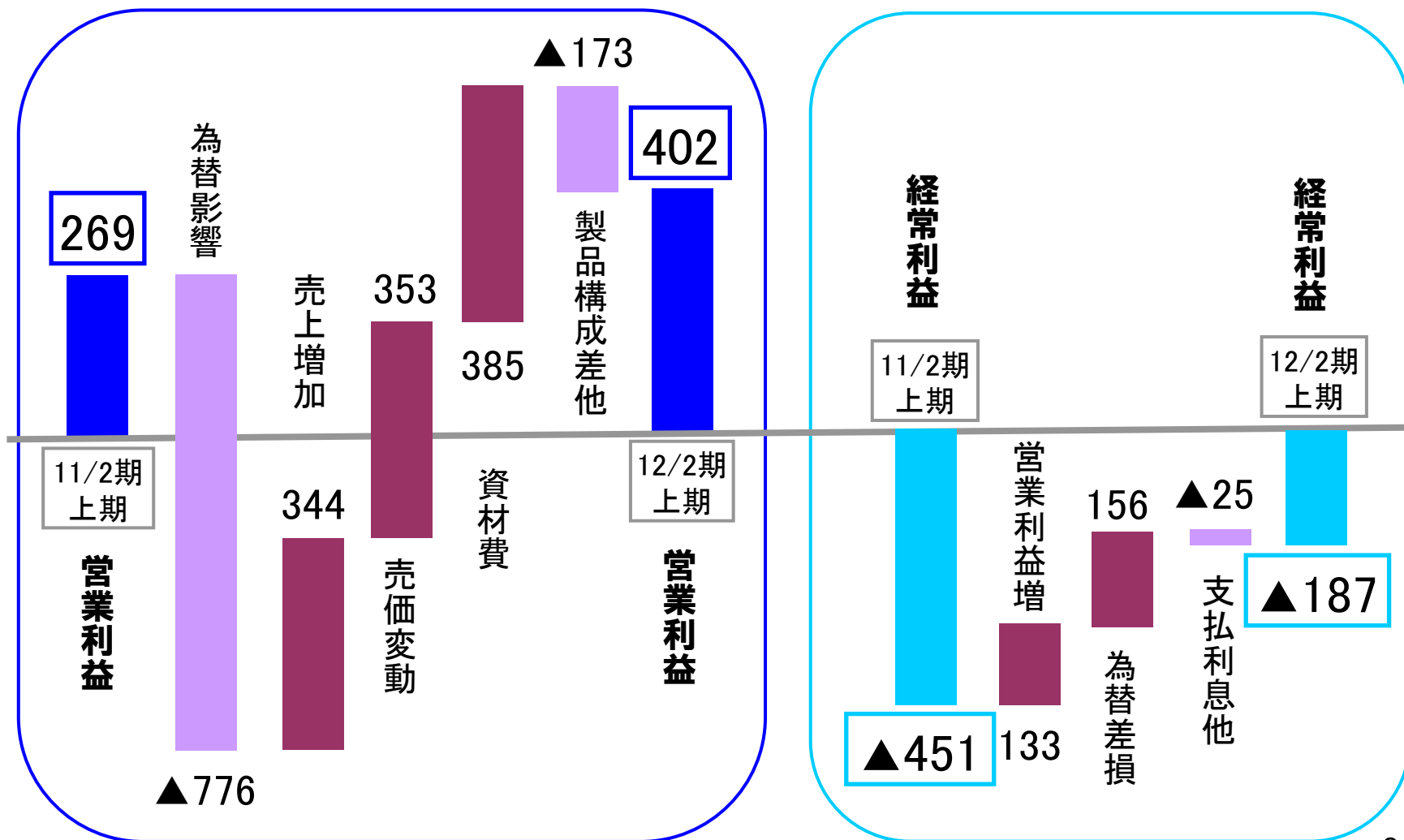
単位:百万円

| | | 12/2上期 | 11/2上期 | 対前年同期 増減額 |
|-------|---------|---------|---------|--------------|
| 日 本 | 売 上 高 | 9,713 | 8,330 | 1,383 |
| | セグメント利益 | 248 | ▲138 | 387 |
| 米 国 | 売 上 高 | 5,710 | 3,953 | 1,756 |
| | セグメント利益 | 443 | 158 | 285 |
| 英 国 | 売 上 高 | 1,643 | — | — |
| | セグメント利益 | 88 | — | — |
| フランス | 売 上 高 | 1,450 | — | — |
| | セグメント利益 | 116 | — | — |
| (欧州計) | 売 上 高 | (3,093) | (2,853) | (240) |
| | セグメント利益 | (205) | (105) | (99) |
| 中 国 | 売 上 高 | 2,043 | 3,236 | ▲1,192 |
| | セグメント利益 | 28 | 216 | ▲188 |

I. 12年2月期第2四半期決算概要

▶▶ 連結損益増減要因

単位：百万円



I. 12年2月期第2四半期決算概要

TAKEUCHI

▶▶ 連結貸借対照表

単位：百万円

| | 11/8月末 | 構成比 | 11/2月末 | 構成比 | 増減額 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 流動資産 | 39,321 | 83.4% | 34,832 | 81.5% | 4,488 |
| 現金及び預金 | 10,003 | | 9,415 | | 588 |
| 受取手形及び売掛金 | 19,466 | | 14,870 | | 4,596 |
| たな卸資産 | 9,540 | | 10,073 | | ▲533 |
| 固定資産 | 7,853 | 16.6% | 7,910 | 18.5% | ▲57 |
| 資産合計 | 47,174 | 100.0% | 42,743 | 100.0% | 4,431 |
| 流動負債 | 20,647 | 43.8% | 15,958 | 37.3% | 4,688 |
| 支払手形及び買掛金 | 15,801 | | 13,209 | | 2,592 |
| 短期借入金(1年内長期含む) | 3,398 | | 1,103 | | 2,295 |
| 固定負債 | 573 | 1.2% | 411 | 1.0% | 161 |
| 長期借入金 | — | | — | | — |
| 負債合計 | 21,221 | 45.0% | 16,370 | 38.3% | 4,850 |
| 純資産合計 | 25,953 | 55.0% | 26,372 | 61.7% | ▲419 |
| 負債純資産合計 | 47,174 | 100.0% | 42,743 | 100.0% | 4,431 |

I. 12年2月期第2四半期決算概要

TAKEUCHI

▶▶ 連結キャッシュフロー計算書

単位：百万円

| | 12/2上期 | 11/2上期 | 増減額 |
|----------------|--------|--------|-------|
| 営業キャッシュフロー | ▲1,262 | ▲1,170 | ▲92 |
| 投資キャッシュフロー | ▲47 | 179 | ▲226 |
| 財務キャッシュフロー | 2,291 | ▲676 | 2,968 |
| 現金及び同等物に係る換算差額 | ▲192 | ▲193 | 1 |
| 現金及び同等物の増減額 | 788 | ▲1,861 | 2,650 |
| 現金及び同等物の期末残高 | 9,506 | 5,173 | 4,332 |

▶▶ 業績見通しのポイント

(1) 需要動向

- 欧米市場は緩やかに回復し需要の増加が見込まれる
- 中国市場は金融引き締めと不動産投資規制の影響により販売台数は減少

(2) 販売台数の見通し

- 販売台数は18.0%増(対前年同期)
- 連結売上高は13.7%増(対前年同期)

(3) 利益見通し

- 円高の進展により粗利益率は0.6ポイント減(対前年同期)
- 営業利益は8.1倍(対前年同期)

II. 12年2月期の見通しについて

TAKEUCHI

▶▶ 連結業績

単位:百万円

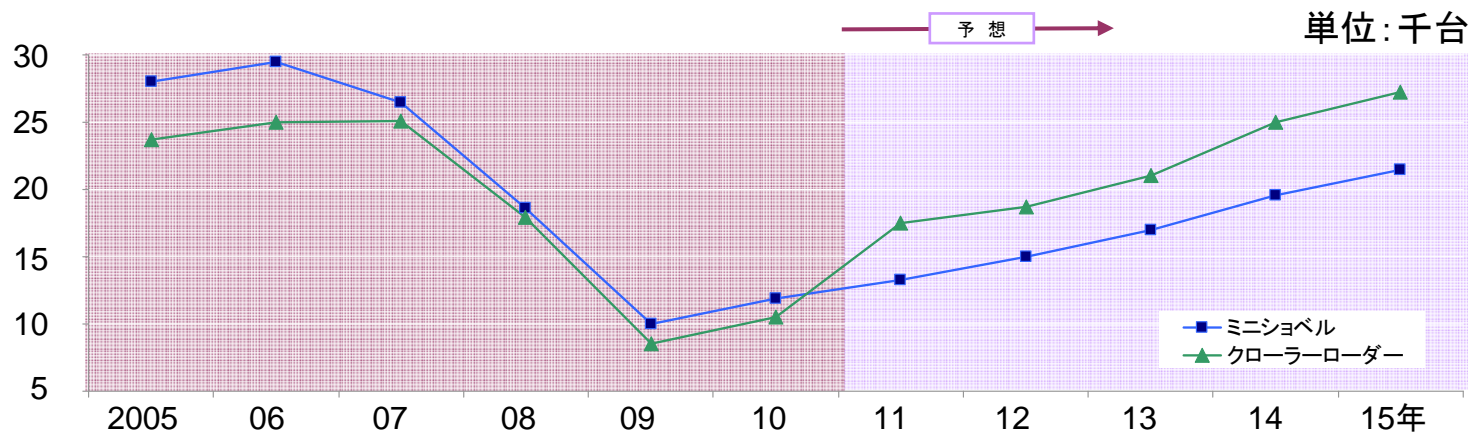
| | 12/2期予想 | | | | | 11/2期 |
|-------|---------|------------|--------|--------|--------------|--------|
| | 通期予想 | 前期比 伸び率 | 上期実績 | 下期予想 | 前年同期比 伸び率 | 実績 |
| 売上高 | 39,700 | 13.7% | 20,561 | 19,138 | 15.6% | 34,928 |
| 営業利益 | 580 | 705.6% | 402 | 177 | — | 71 |
| 経常利益 | ▲390 | — | ▲187 | ▲202 | — | ▲872 |
| 当期利益 | ▲780 | — | ▲470 | ▲309 | — | ▲1,299 |
| 設備投資額 | 245 | 30.3% | 195 | 50 | | 188 |
| 減価償却費 | 708 | ▲5.3% | 346 | 362 | | 748 |

| 修正想定為替レート | 第3Q以降 |
|-----------|--------|
| 円／米ドル | 77.00 |
| 円／英ポンド | 119.00 |
| 円／ユーロ | 102.00 |
| 円／人民元 | 12.00 |

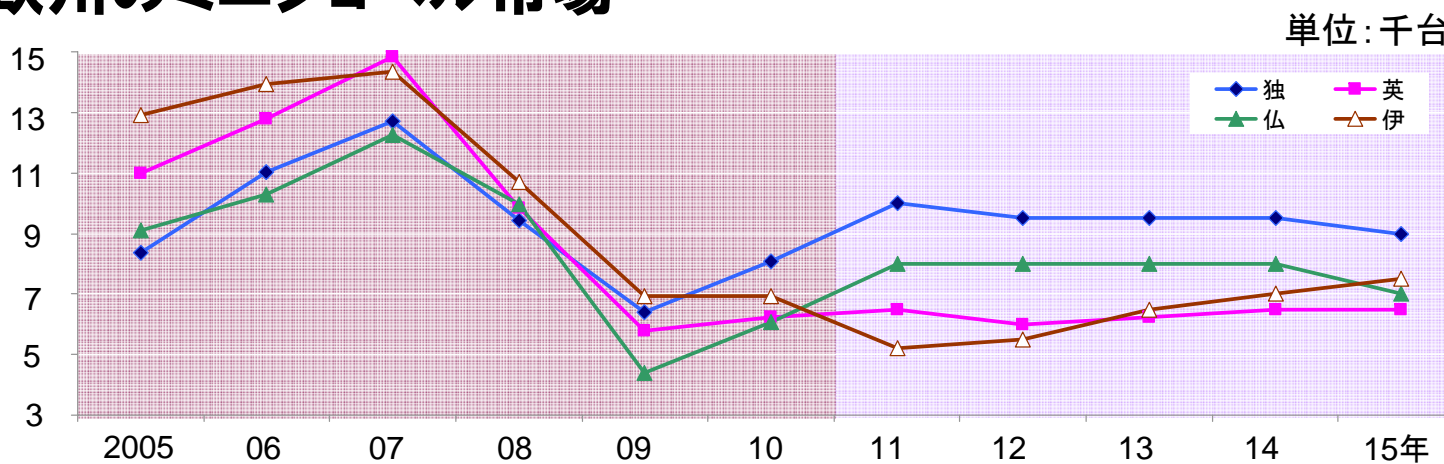
III. 今後の市場見通しと重点取組み



▶▶ 北米のミニショベル・クローラーローダー市場



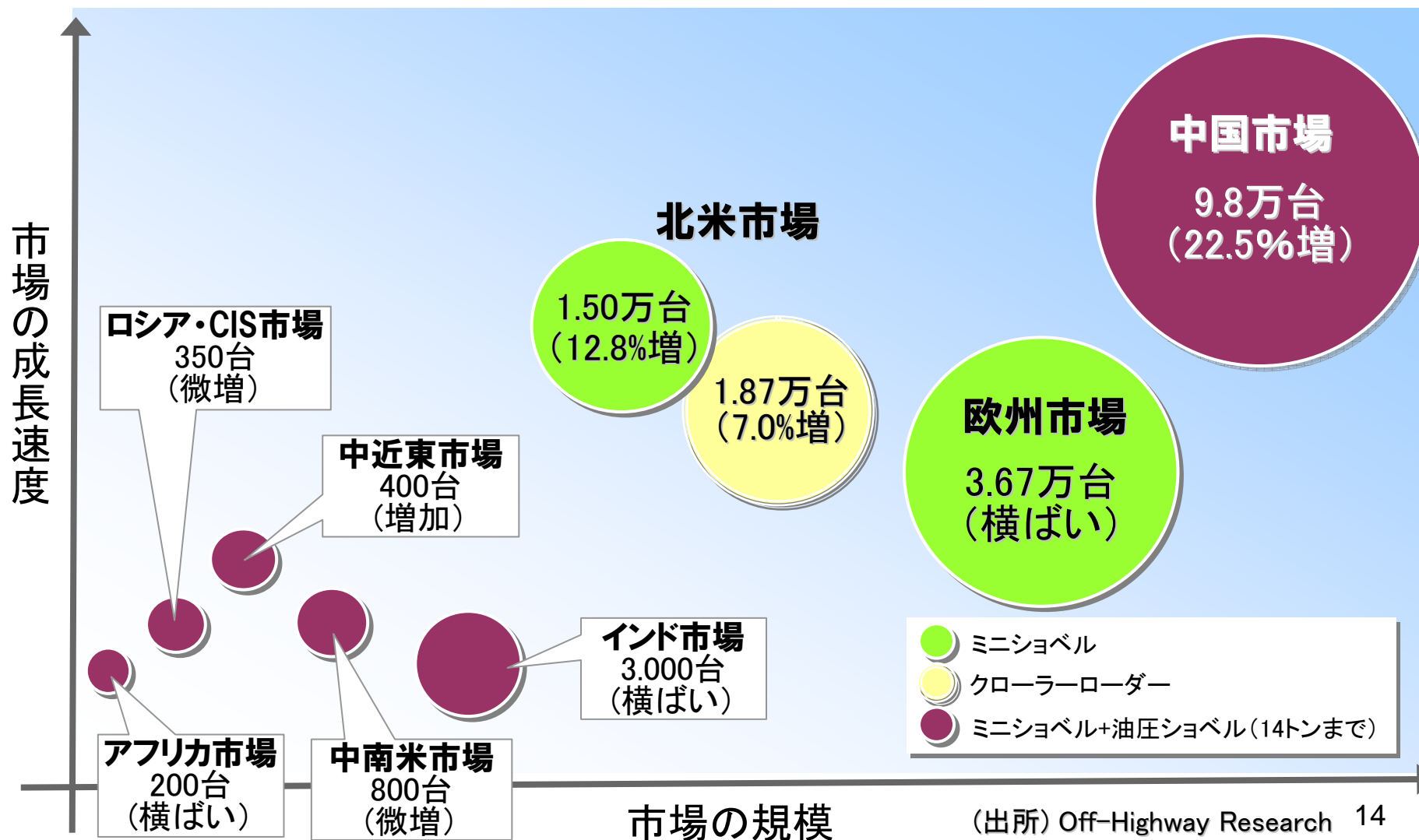
▶▶ 欧州のミニショベル市場



(出所)ミニショベルは11年7月時点のOff-Highway Research社、クローラーローダーは当社予想

III. 今後の市場見通しと重点取組み

▶▶ 2012年の市場見通し概観(カッコ内は前年比伸び率)



▶▶ 生産戦略

(1) 米国でクローラーローダーの現地生産を検討

- 2013年より生産開始
- 2015年までに全機種種の生産を移管
- 米国竹内にて生産



米国竹内

(2) 海外調達比率の引き上げ

- 現在の海外調達比率: 6.7%
- 2012年2月期末までに8%に引き上げ

▶▶ 製品戦略

(1) リチウムイオンバッテリー式ミニショベル

- 1.5トン試作機をCONEXPO展(3月、アメリカ、ラスベガス)に出展、注目を集める
- 2011年冬にモニター機を欧州市場に投入
- 2012年以降に販売予定



TB117E

(2) 出力帯別の規制に合わせた第4次排気ガス規制対応

- 2012年からの適用機種
 - ・油圧ショベルは9トンクラス以上
 - ・クローラーローダーは4トンクラス以上
- 2013年からの適用機種にも対応

(3) 商品レンジ拡大のため新機種の開発

- ミニショベル3機種の開発



TB285

お問い合わせ先

株式会社 竹内製作所

総務部

TEL:0268-71-8001

FAX:0268-81-1127

E-mail: ir@takeuchi-mfg.com

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。