

TAKEUCHI

2013年2月期第2四半期
決算説明資料

2012年10月23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

- ▶ . 13年2月期第2四半期 決算概要
- ▶ . 13年2月期 見通し
- ▶ . 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12.1%増加(対前年同期比)
- 連結売上高は14.3%増収(対前年同期比)

(2) 販売台数増加及び原価低減などにより増益

円高進むも販売台数増加及び原価低減などにより増益

- 営業利益は219%増益(対前年同期比)

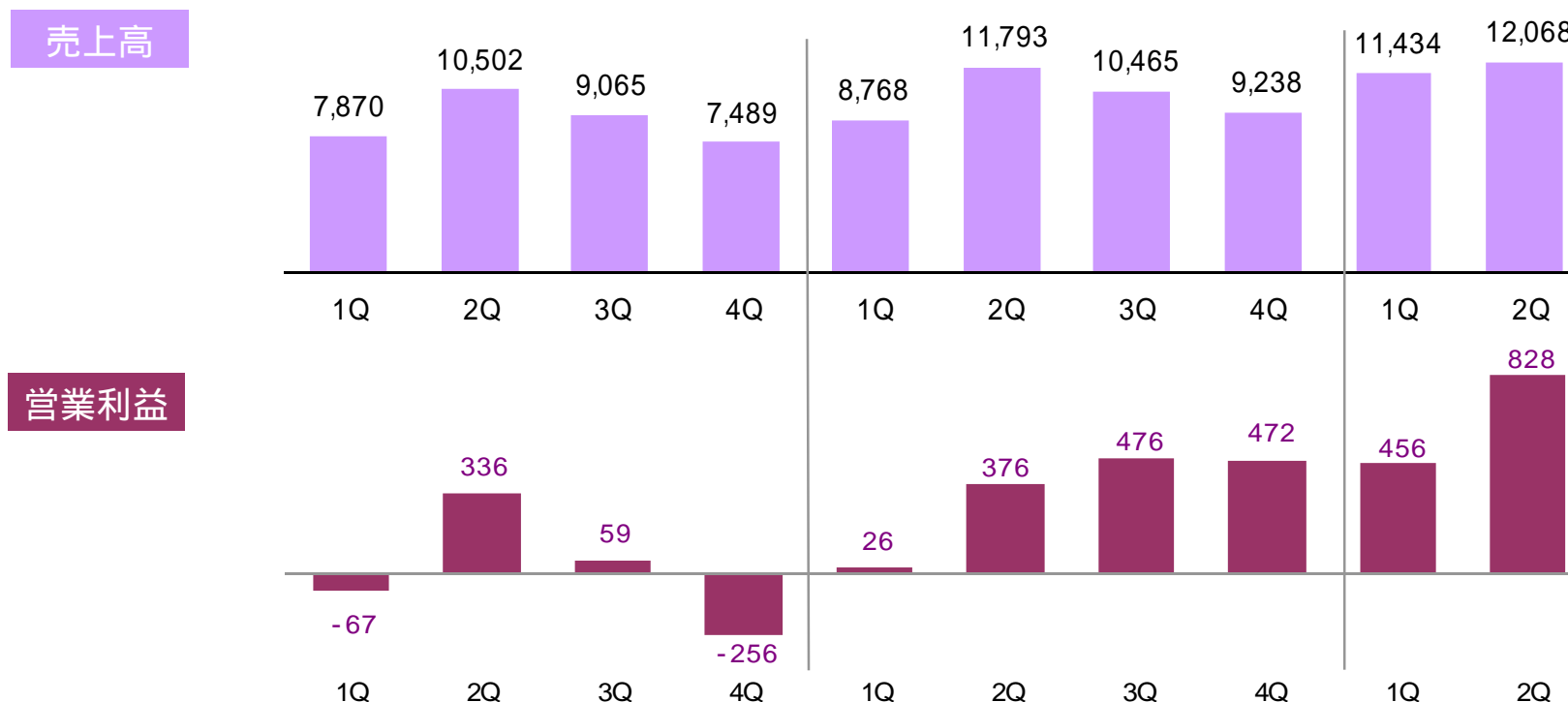
▶▶ 連結実績

単位:百万円

	13/2上期 実績	12/2上期 実績	対前年同期 伸び率	13/2上期 当初予想	対期初予想 増減額
売上高	23,503	20,561	+14.3%	22,600	+903
営業利益	1,284	402	+219.0%	820	+464
経常利益	1,223	187		890	+333
当期利益	1,042	470		720	+322
設備投資額	182	256	28.9%		
減価償却費	296	346	14.7%		
受注高	20,616	26,164	21.2%		
受注残高	8,114	12,198	33.5%		

▶▶ 四半期毎の売上高・営業利益推移

単位:百万円



為替レート	2011年2月期				2012年2月期				2013年2月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
円 / 米ドル	90.75	91.29	85.03	82.22	82.33	81.23	77.08	78.04	81.34	78.86
円 / 英ポンド	140.52	136.37	132.92	128.91	131.81	133.47	124.09	122.58	129.97	122.64
円 / ユーロ	123.71	114.83	111.45	110.39	113.77	118.29	108.74	105.06	108.56	97.42
円 / 人民元	13.29	13.39	12.58	12.35	12.52	12.52	12.05	12.31	12.66	12.65

▶▶ 地域別売上高

単位：百万円

	13/2上期		12/2上期		対前年同期 増減率
	実績	構成比	実績	構成比	
日本	998	4.2%	684	3.3%	+45.9%
北米	7,315	31.1%	6,102	29.7%	+19.9%
欧州	12,695	54.0%	11,182	54.4%	+13.5%
アジア	1,673	7.1%	2,104	10.2%	20.5%
その他	822	3.5%	489	2.4%	+68.1%
売上高	23,503	100.0%	20,561	100.0%	+14.3%
海外売上高	22,505	95.8%	19,877	96.7%	+13.2%

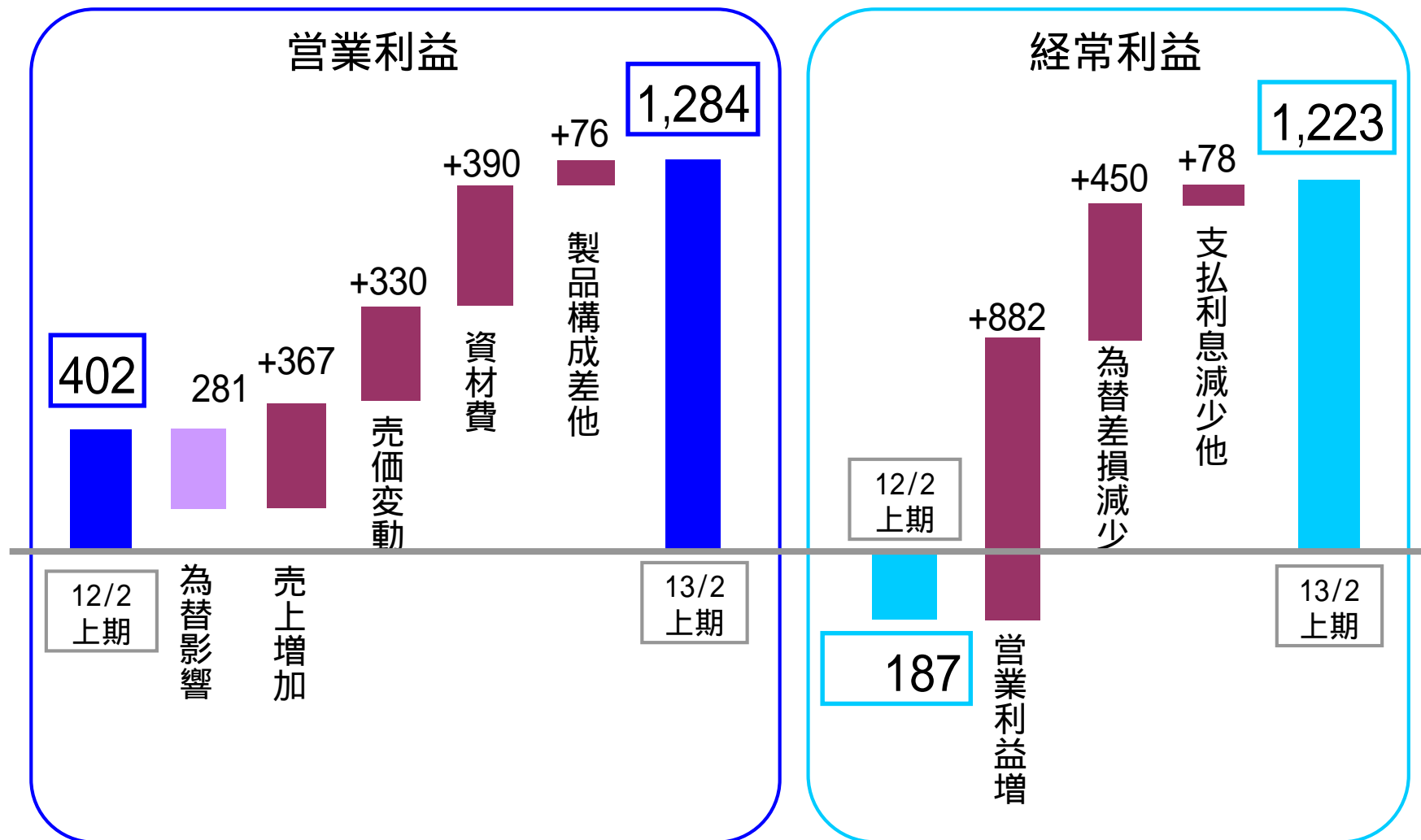
▶▶ 所在地別セグメント情報

単位:百万円

		13/2上期	12/2上期	対前年同期 増減率
日 本	売 上 高	10,848	9,713	+11.7%
	セグメント利益	1,184	248	+377.4%
米 国	売 上 高	7,359	5,710	+28.9%
	セグメント利益	406	443	8.4%
英 国	売 上 高	2,517	1,643	+53.2%
	セグメント利益	118	88	+34.1%
フランス	売 上 高	1,153	1,450	20.5%
	セグメント利益	9	116	92.2%
中 国	売 上 高	1,624	2,043	20.5%
	セグメント利益	7	28	75.0%

▶▶ 連結損益増減要因

単位:百万円



▶▶ 連結貸借対照表

単位:百万円

	12/8月末	構成比	12/2月末	構成比	増減額
流動資産	41,338	84.7%	39,110	83.9%	+2,228
現金及び預金	5,470		7,155		1,684
受取手形及び売掛金	24,576		20,570		+4,006
たな卸資産	10,933		11,076		142
固定資産	7,464	15.3%	7,522	16.1%	58
資産合計	48,802	100.0%	46,633	100.0%	+2,169
流動負債	20,703	42.4%	19,684	42.2%	+1,019
支払手形及び買掛金	17,400		15,364		+2,036
短期借入金	1,690		2,633		943
固定負債	565	1.2%	508	1.1%	+56
負債合計	21,269	43.6%	20,192	43.3%	+1,076
純資産合計	27,533	56.4%	26,440	56.7%	+1,093
負債純資産合計	48,802	100.0%	46,633	100.0%	+2,169

▶▶ 連結キャッシュフロー計算書

単位:百万円

	13/2上期	12/2上期	増減額
営業キャッシュフロー	544	1,262	+718
投資キャッシュフロー	166	47	118
財務キャッシュフロー	1,033	2,291	3,325
現金及び同等物に係る換算差額	60	192	+253
現金及び同等物の増減額	1,684	788	2,472
現金及び同等物の期末残高	4,973	9,506	4,532

▶▶ 業績見通しのポイント

(1) 需要動向

- 米国市場は住宅市場の回復などにより増加
- 欧州市場は債務問題等の影響から減少
- 中国市場は引き続き低迷

(2) 売上高の見通し

- 販売台数は横ばい(対前期比)
- 連結売上高は0.3%増加(対前期比)

(3) 利益見通し

- 円高が進むも原価低減及び値上げにより粗利益率は0.3ポイント増加(対前期比)
- 当期純利益は2.4倍(対前期比)

. 13年2月期の見通しについて

TAKEUCHI

▶▶ 連結業績

単位:百万円

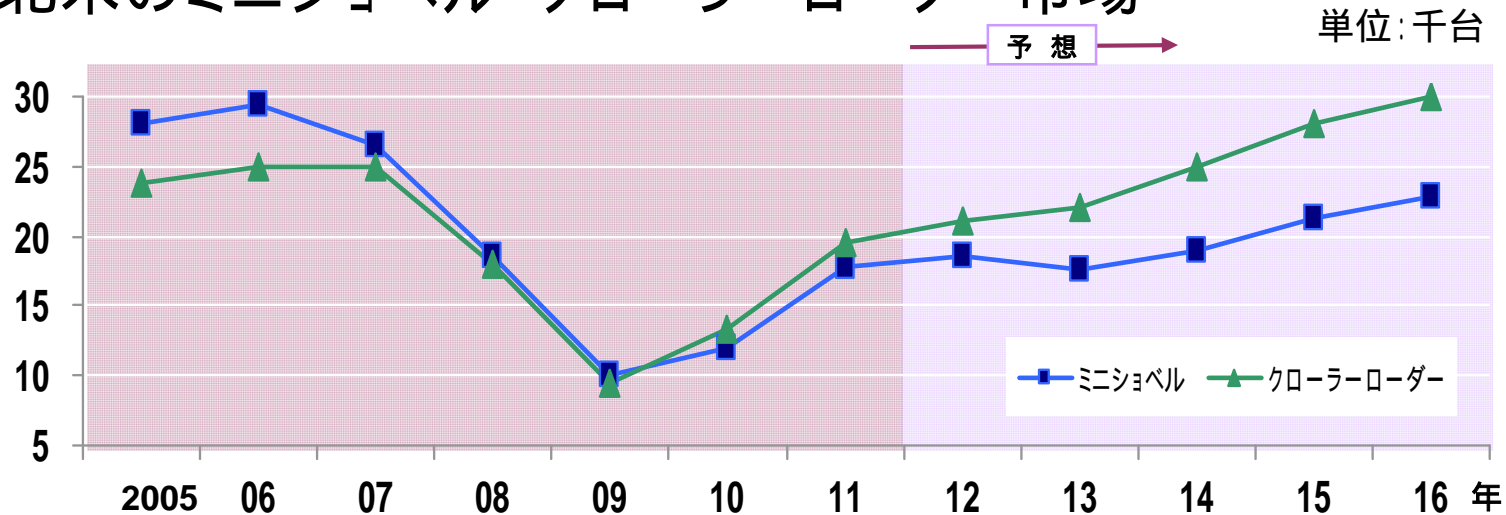
	13/2期予想				12/2期
	通期予想	前期比 増減率	従来予想	修正額	実績
売上高	40,400	+0.3%	40,400	0	40,265
営業利益	1,390	+2.9%	1,270	120	1,351
経常利益	1,370	+49.6%	1,370	0	916
当期利益	1,050	+138.6%	1,050	0	440
設備投資額	573	+100.4%	460	113	286
減価償却費	632	11.0%	652	20	710

為替レート	従来 通期前提	上期実績	下期前提
円 / 米ドル	80.00	79.89	78.00
円 / 英ポンド	128.00	126.90	124.00
円 / ユーロ	105.00	102.71	98.00
円 / 人民元	12.60	12.65	12.30

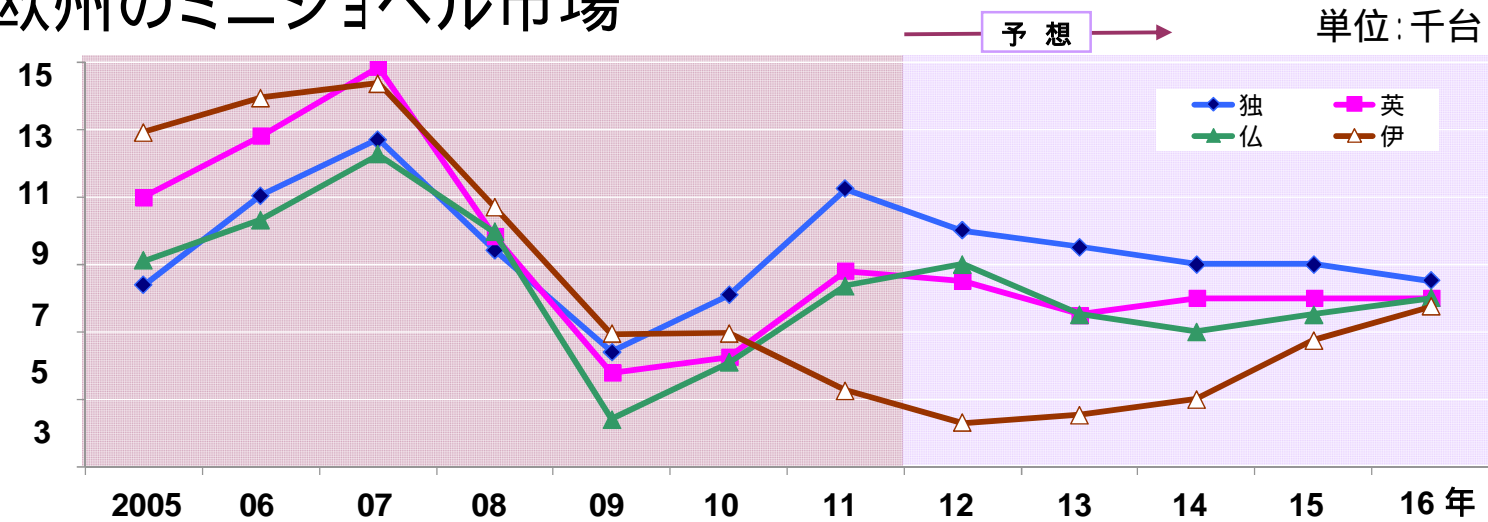
今後の市場見通しと重点取組み



北米のミニショベル・クローラーローダー市場

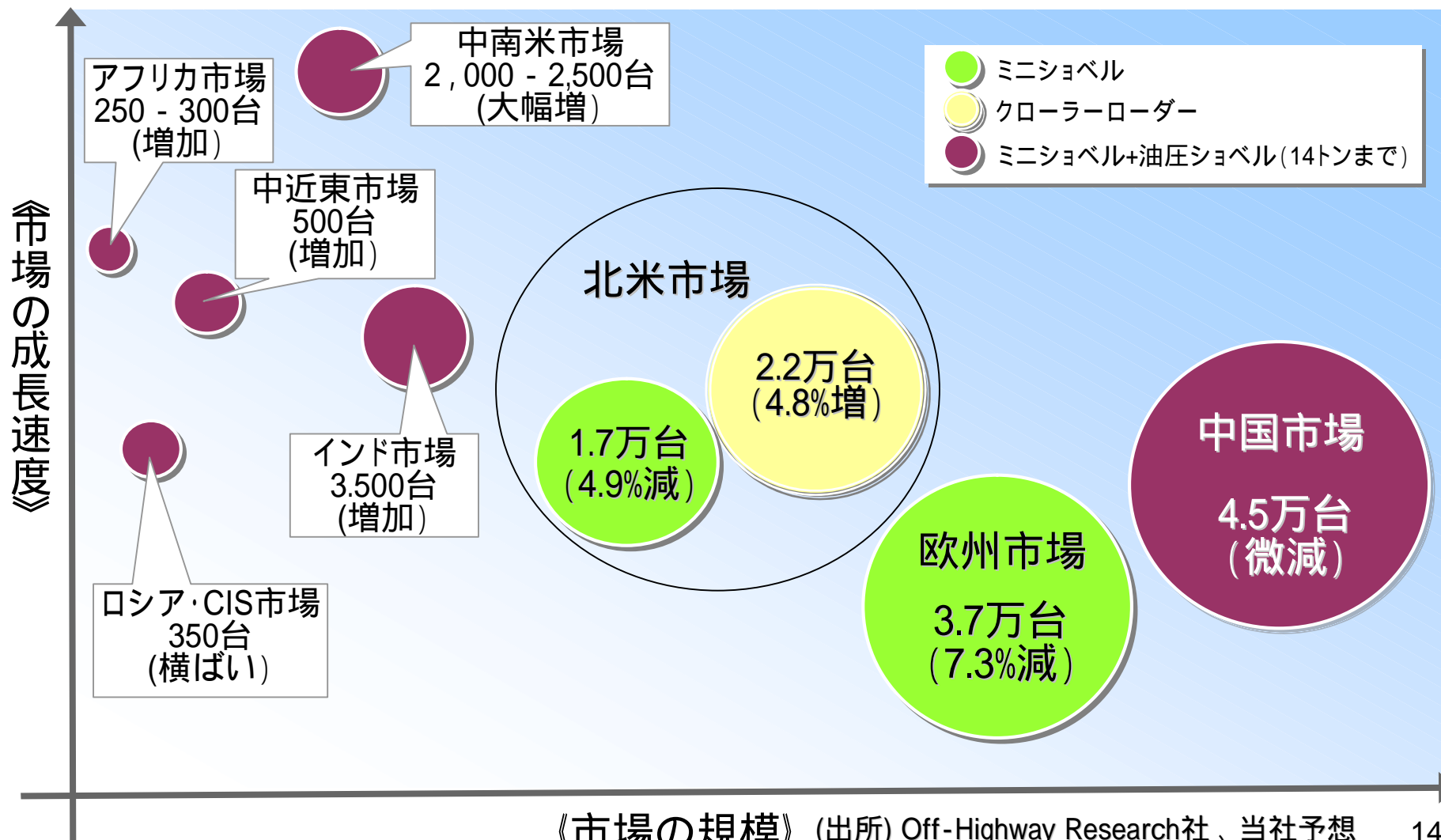


欧州のミニショベル市場



(出所)ミニショベルは12年7月時点、クローラーローダーは12年2月時点のOff-Highway Research社

▶▶ 2013年の市場見通し概観 (カッコ内は前年比伸び率)



1. 開発

- リチウムイオンバッテリー式ミニショベルの商品化
- 出力帯別の規制に合わせた第4次排気ガス規制対応
- 新機種の開発、モデルチェンジ
(ミニショベル2機種、油圧ショベル2機種)



リチウムイオン
バッテリー式
TB117E



TB285



米国の作業現場

2. 販売

(1) 先進国市場

- 新機種及びモデルチェンジ機の投入
- 商品ラインアップの拡充
- ディーラー網の拡充

(2) 新興国市場

● 新興国市場の開拓

豊田通商等との業務提携効果による新興国市場の開拓

重点地域(東南アジア、ロシア、ラテンアメリカ)

中国現地法人の機能強化

・モデルチェンジ機の投入

・日本への部材の供給拠点

iii. 中国市場向けの製品の生産に加えて新興国向けの製品供給拠点

3. コスト低減

(1) クローラーローダーを米国でセミロックダウン生産

- 2013年上期から生産開始予定
- 米国竹内(100%子会社)にて生産

(2) 部材の海外調達比率の引き上げ

- 現在11%の部材の海外調達比率を2015年2月末までに20%に引き上げ

(3) 物流費の削減

- バンニングの内製化
- 国内物流の見直し

4. 業務変革

- 業務の標準化とIT化による効率向上



クローラーローダー



バンニング作業

お問い合わせ先

株式会社 竹内製作所

総務部

TEL:0268-81-1100

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。