

TAKEUCHI

**2014年2月期第2四半期
決算説明資料**

2013年10月24日

「世界初から世界の**TAKEUCHI**へ」

株式会社 竹内製作所

証券コード:6432

- ▶ **I. 14年2月期第2四半期 決算概要**
- ▶ **II. 14年2月期 見通し**
- ▶ **III. 今後の市場見通し**
- ▶ **IV. 重点施策の進捗状況と今後の対応**

▶▶ ポイント

(1) 需要は米国では増加、欧州は減少

- 米国の販売台数は49.6%増加(対前年同期比)
- 連結売上高は19.4%増収(対前年同期比)

(2) コスト削減や円安効果で営業利益率が改善

- 物流費削減などで販管費比率は1.1ポイント改善
- 営業利益は38.3%増益

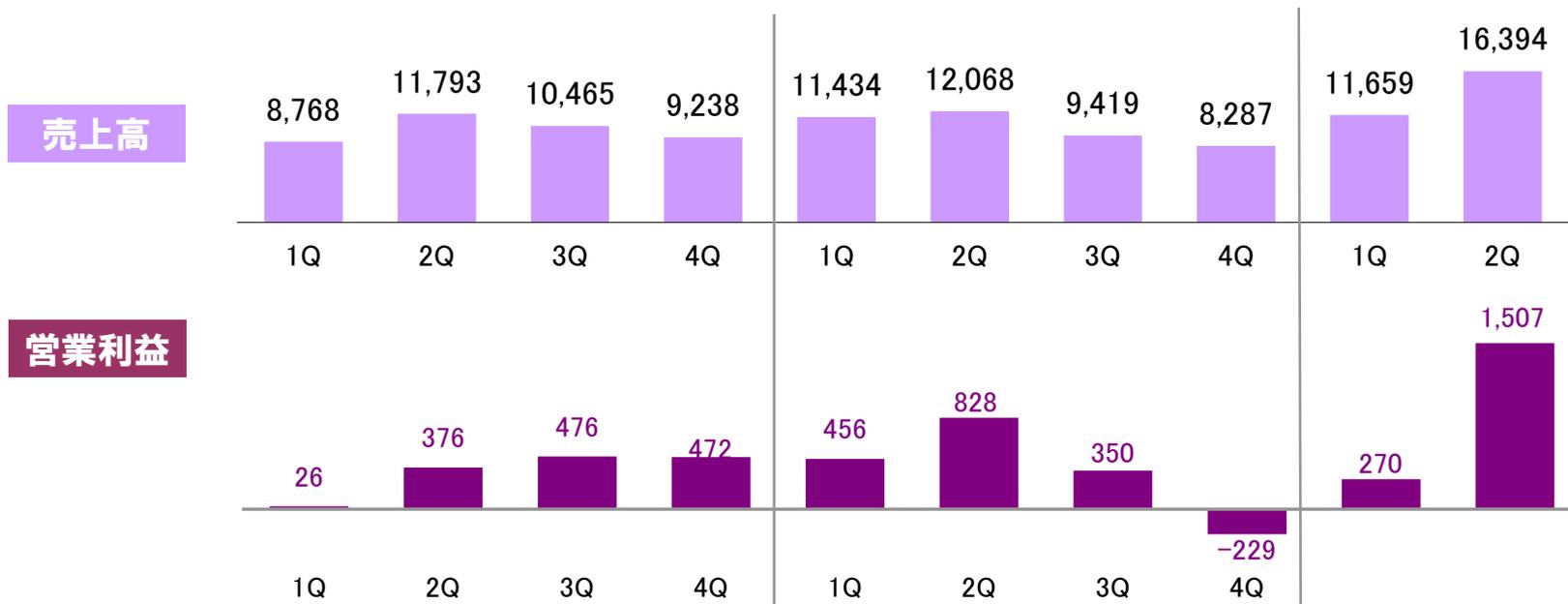
▶▶ 連結実績

単位：百万円

	14/2上期 実績	13/2上期 実績	前年同期比 伸び率	14/2上期 期初予想	対期初予想 増減額
売上高	28,053	23,503	+19.4%	25,100	+2,953
営業利益	1,777	1,284	+38.3%	1,210	+567
経常利益	3,016	1,223	+146.6%	1,590	+1,426
当期利益	2,424	1,042	+132.6%	1,360	+1,064
設備投資額	97	182	▲46.7%		
減価償却費	363	296	+22.6%		
受注高	33,133	20,616	+60.7%		
受注残高	13,915	8,114	+71.5%		

▶▶ 四半期毎の売上高・営業利益推移

単位：百万円、%



為替レート	2012年2月期				2013年2月期				2014年2月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
円/米ドル	82.33	81.23	77.08	78.04	81.34	78.86	78.64	86.36	94.51	99.37
円/英ポンド	131.81	133.47	124.09	122.58	129.97	122.64	125.56	137.98	145.34	151.64
円/ユーロ	113.77	118.29	108.74	105.06	108.56	97.42	100.75	118.33	123.08	130.47
円/人民元	12.52	12.52	12.05	12.31	12.66	12.65	12.32	13.30	14.90	16.15

▶▶ 地域別売上高

単位：百万円

	14/2上期		13/2上期		前年同期比 増減額
	実績	構成比	実績	構成比	
日 本	1,508	5.3%	998	4.2%	+510
北 米	12,440	44.3%	7,315	31.1%	+5,125
欧 州	11,415	40.6%	12,695	54.0%	▲1,280
ア ジ ア	1,730	6.1%	1,673	7.1%	+57
そ の 他	958	3.4%	822	3.5%	+136
売 上 高	28,053	100.0%	23,503	100.0%	+4,550
海外売上高	26,545	94.6%	22,505	95.8%	+4,040

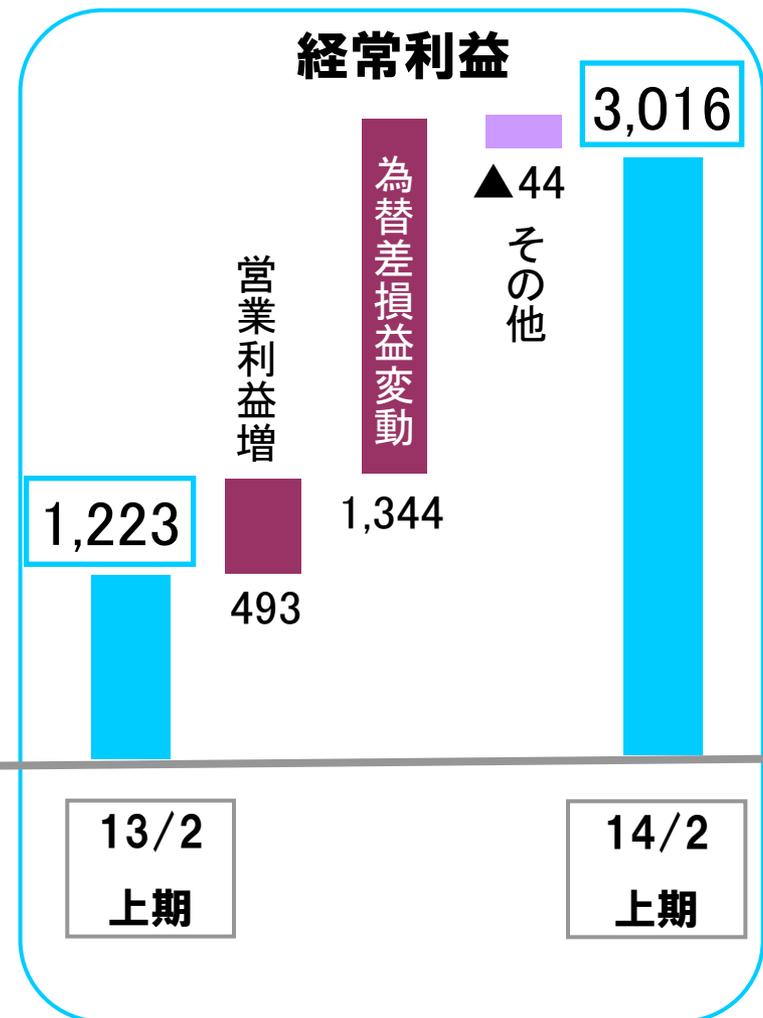
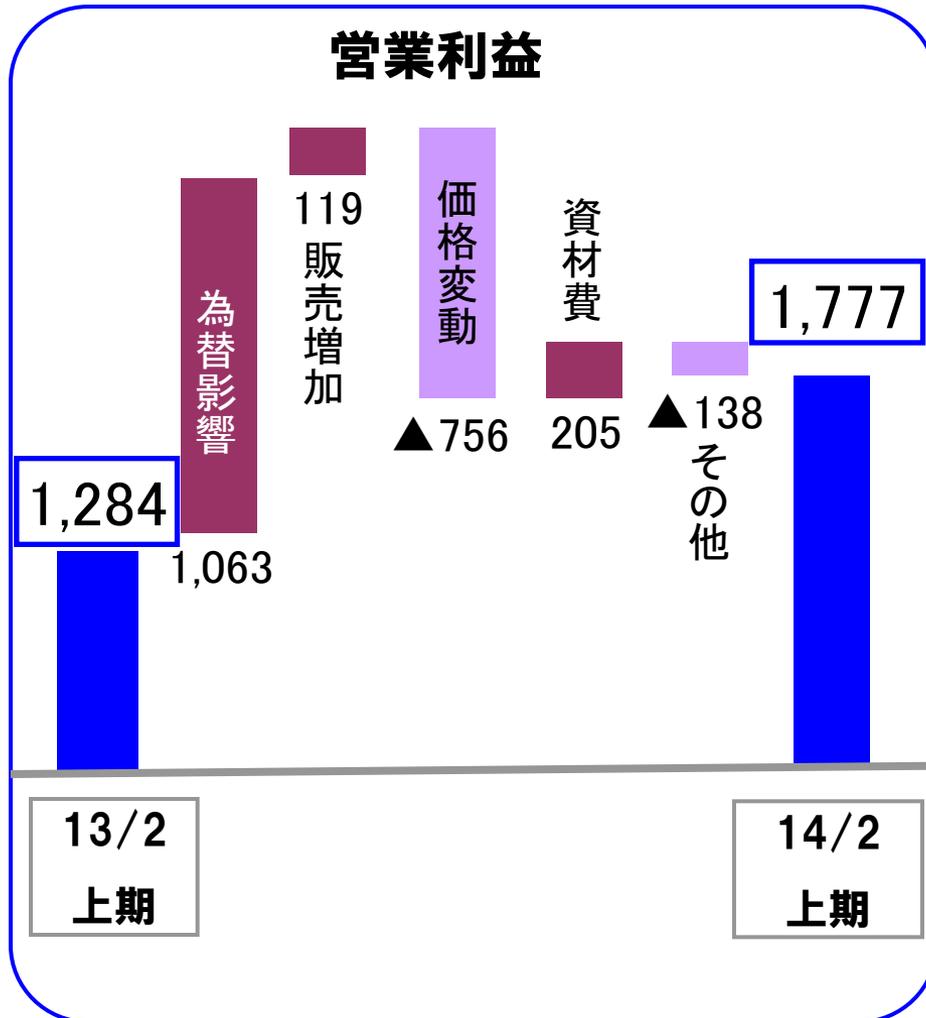
▶▶ 所在地別セグメント情報

単位:百万円

		14/2上期	13/2上期	前期同期比 増減額
日 本	売 上 高	9,533	10,848	▲1,315
	セグメント利益	2,026	1,184	+842
米 国	売 上 高	12,459	7,359	+5,100
	セグメント利益	128	406	▲278
英 国	売 上 高	2,872	2,517	+355
	セグメント利益	94	118	▲24
フランス	売 上 高	1,468	1,153	+315
	セグメント利益	▲2	9	▲11
中 国	売 上 高	1,719	1,624	+95
	セグメント利益	61	7	+54

▶▶ 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

	13/8月末	構成比	12/2月末	構成比	増減額
流動資産	40,088	83.6%	43,027	84.3%	▲2,939
現金及び預金	5,976		3,800		+2,176
受取手形及び売掛金	20,801		24,061		▲3,260
たな卸資産	12,150		14,675		▲2,525
固定資産	7,884	16.4%	8,024	15.7%	▲140
資産合計	47,972	100.0%	51,051	100.0%	▲3,079
流動負債	13,416	28.0%	19,836	38.9%	▲6,420
支払手形及び買掛金	9,768		16,031		▲6,263
短期借入金(1年内長期含む)	890		1,609		▲719
固定負債	645	1.3%	659	1.3%	▲14
負債合計	14,062	29.3%	20,496	40.1%	▲6,434
純資産合計	33,910	70.7%	30,554	59.9%	+3,356
負債純資産合計	47,972	100.0%	51,051	100.0%	▲3,079

▶▶ 連結キャッシュフロー計算書

単位:百万円

	14/2上期	13/2上期
営業キャッシュフロー	3,914	▲544
投資キャッシュフロー	▲368	▲166
財務キャッシュフロー	▲890	▲1,033
現金及び同等物に係る換算差額	▲531	60
現金及び同等物の増減額	+2,124	▲1,684
現金及び同等物の期末残高	5,412	4,973

▶▶ 業績見通しのポイント

(1) 需要動向

- 米国市場は、住宅市場の回復により需要増加
- 欧州市場は、債務問題の緊張は和らぎつつも、問題の本質改善には至らず、需要は微減
- 新興国市場は一部地域で増加するものの、概ね横ばい

(2) 販売台数の見通し

- 販売台数は12.3%増加

(3) 利益見通し

- 売上増加、円安効果などで粗利益率は1.1ポイント向上
- 営業利益は、+120.6%増益の予想

II. 14年2月期の見通しについて

TAKEUCHI

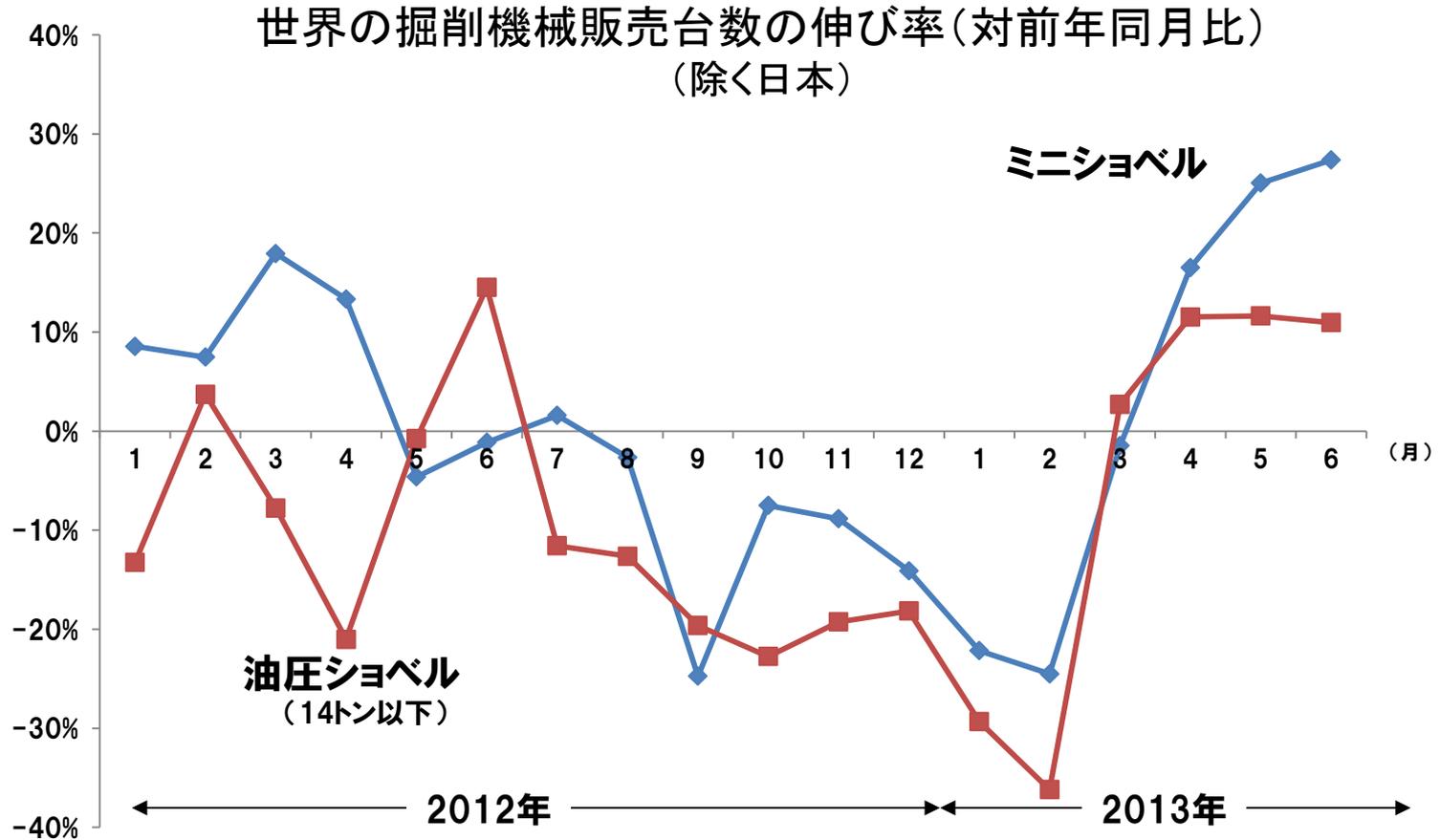
▶▶ 連結業績

単位：百万円

	14/2期予想				13/2期
	通期予想	伸び率	従来予想	修正額	実績
売上高	50,300	+22.1%	46,800	+3,500	41,208
営業利益	3,100	+120.6%	2,620	+480	1,405
経常利益	4,040	+39.1%	3,000	+1,040	2,905
当期利益	2,850	▲14.2%	2,130	+720	3,322
設備投資額	410		480	▲70	428
減価償却費	802		808	▲6	649

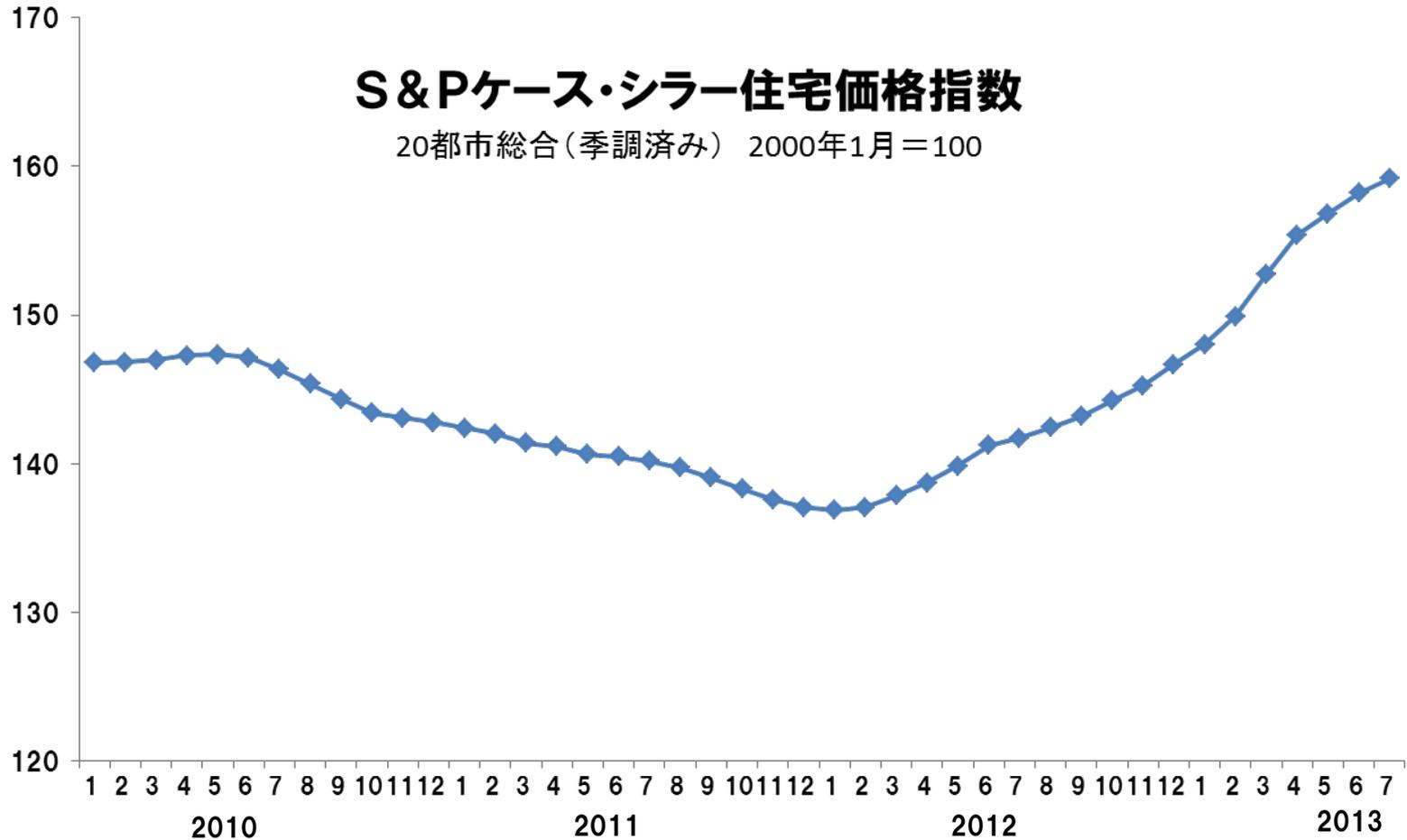
為替レート	従来 通期前提	上期実績	下期前提	13/2期実績
円／米ドル	90.00	96.75	95.00	81.03
円／英ポンド	140.00	148.96	150.00	129.04
円／ユーロ	120.00	127.28	130.00	104.88
円／人民元	14.70	15.53	15.40	12.73

▶▶ 現況：回復する掘削機械販売



(出所)日本建設機械工業会

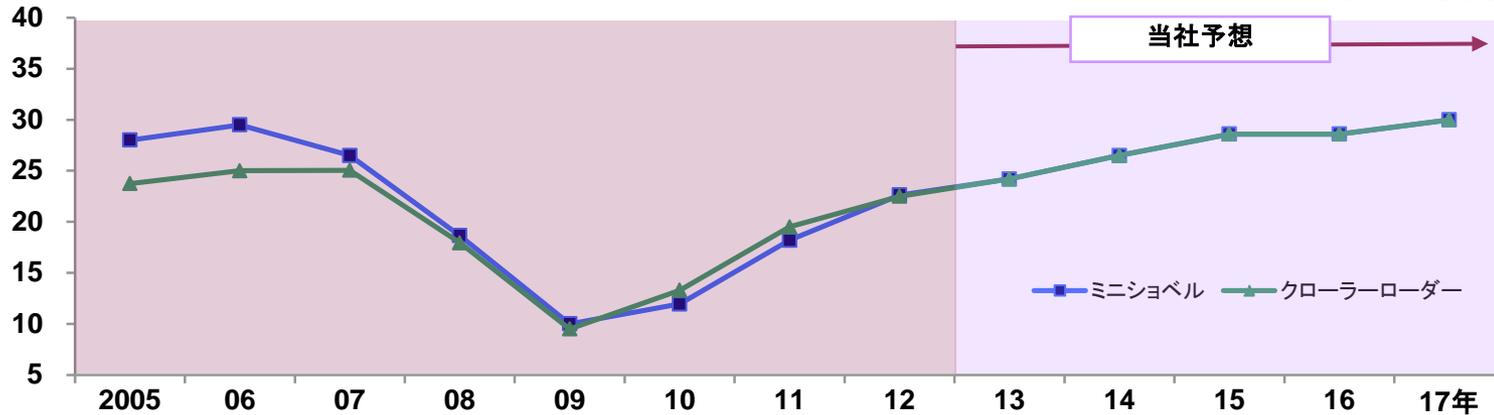
▶▶ 現況:改善傾向続く米国の住宅投資環境



(出所)S&P

▶▶ 北米のミニショベル・クローラーローダー市場見通し

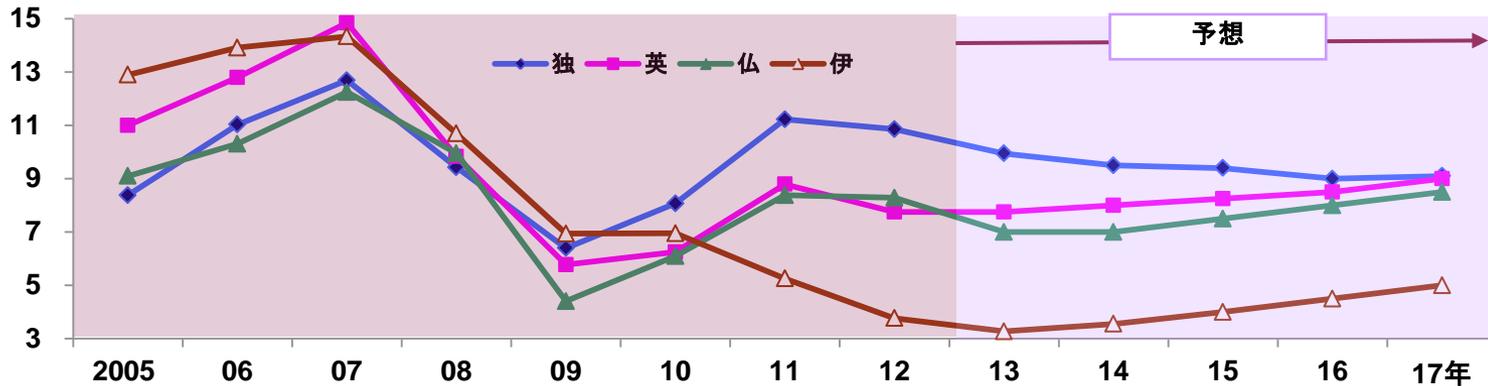
単位:千台



(出所)実績はOff-Highway Research社。予想は当社。

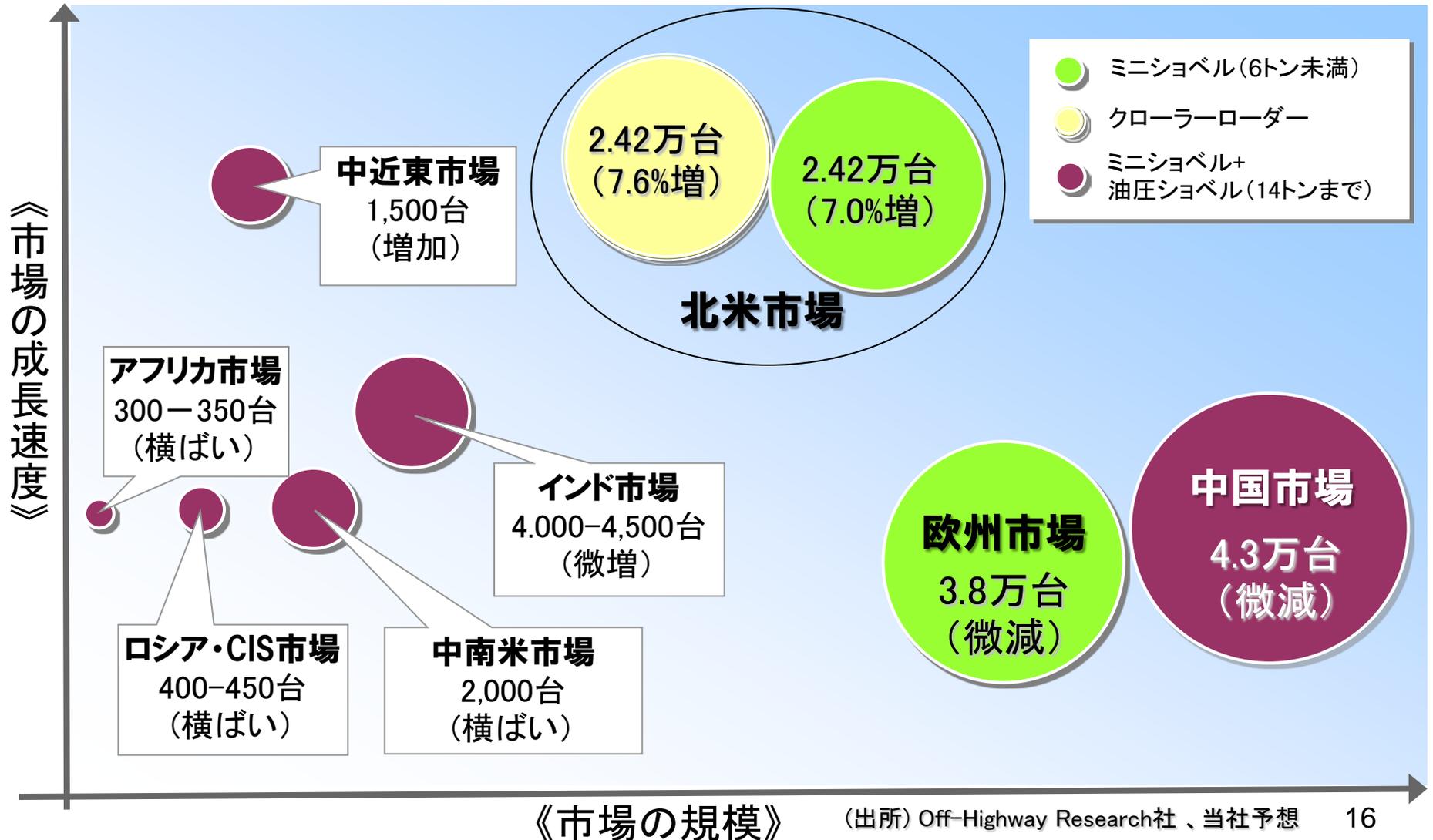
▶▶ 欧州のミニショベル市場見通し

単位:千台

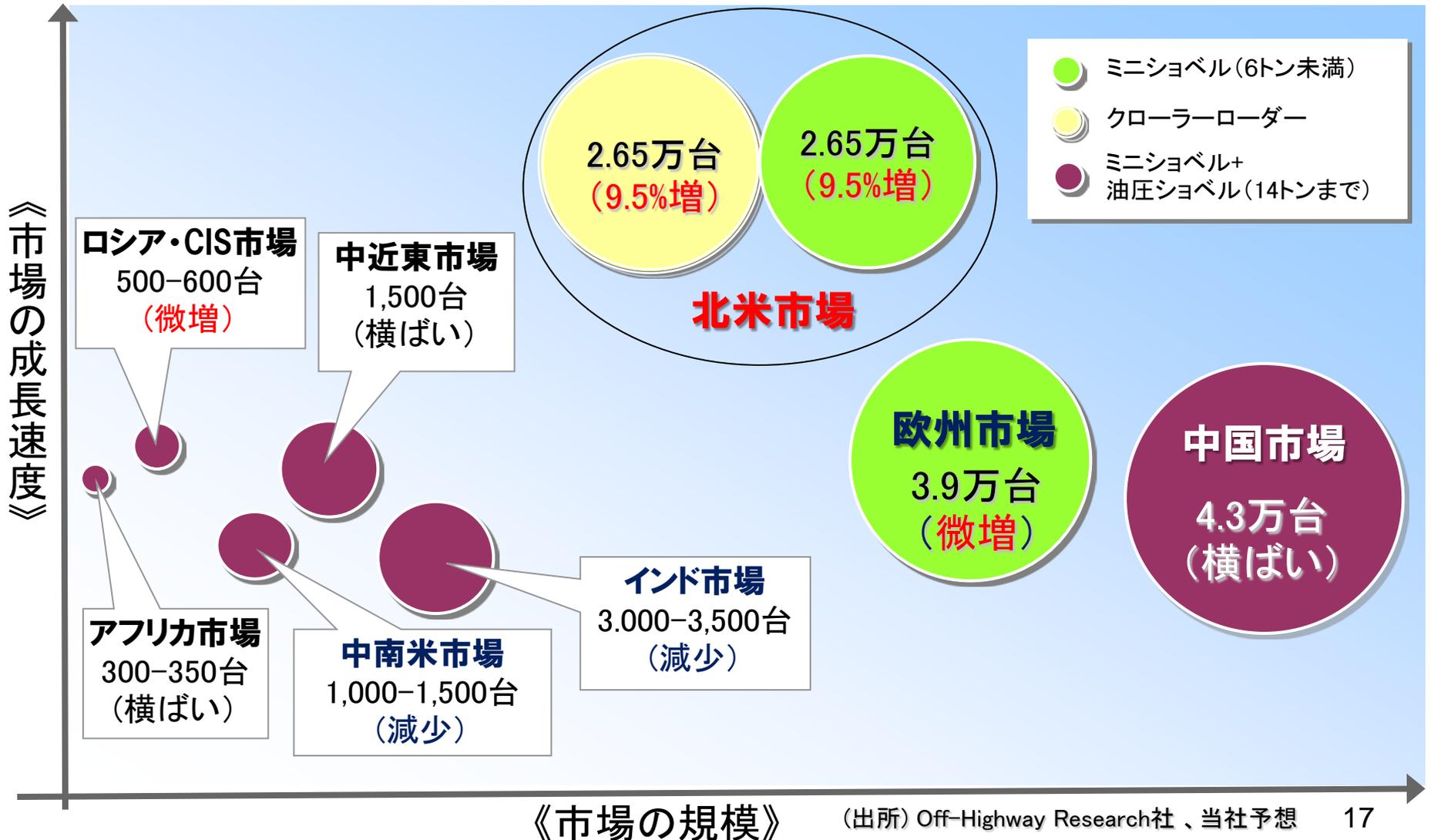


(出所)実績、予想ともOff-Highway Research社。

▶▶ 2013年の市場見通し概観 (カッコ内は前年比伸び率)



▶▶ 2014年の市場見通し概観 (カッコ内は前年比伸び率)



IV. 重点施策の進捗状況と今後の取組み **TAKEUCHI**

1. 開発戦略

- 新機種の開発、モデルチェンジ
- 出力帯別規制に合わせた第4次排気ガス規制対応



新機種
TB215R 2013/6
発売



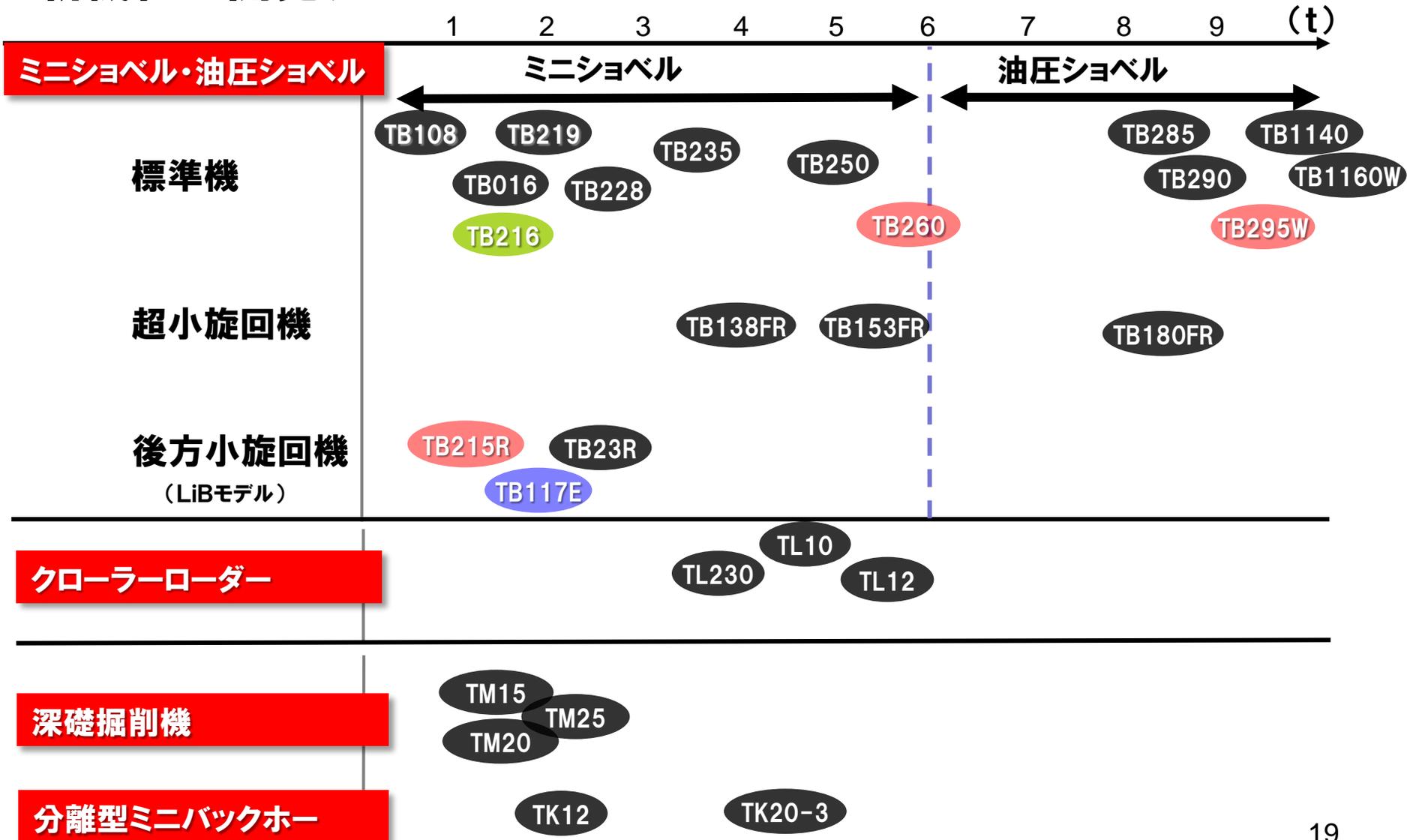
新機種
TB260 2013/2
発売



新機種
TB295W 2013/7
発売

IV. 重点施策の進捗状況と今後の取組み **TAKEUCHI**

新機種の開発、モデルチェンジ



2. 販売戦略

(1) 先進国市場対応

- ・製品ラインアップの強化とディーラー網の拡充

(2) 新興国市場開拓

- ① 商社との連携
- ② 重点地域(東南アジア、ロシア、ラテンアメリカ)
- ③ 低コスト機の投入(中国現地生産機の最大活用)

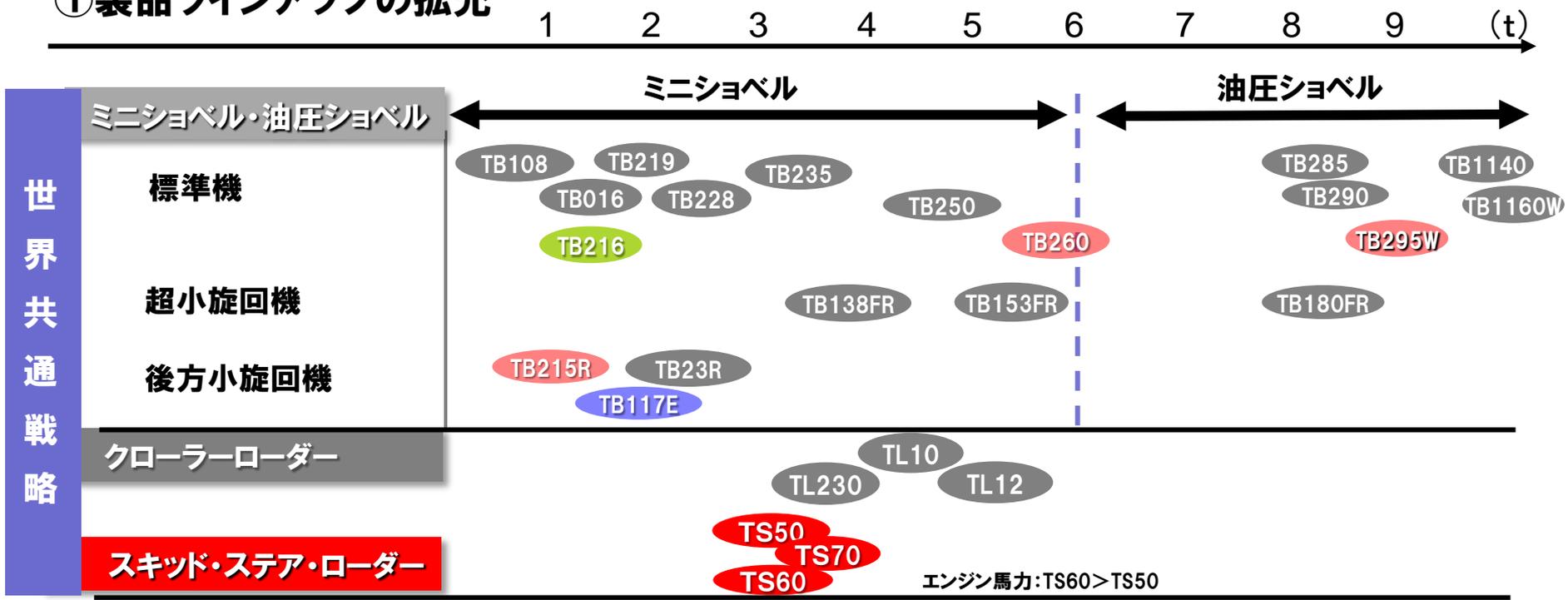
(3) 補修部品の販売強化

- ・第2純正部品の拡大など補修部品の販売強化

IV. 重点施策の進捗状況と今後の取組み **TAKEUCHI**

(1) 先進国販売戦略

① 製品ラインアップの拡充

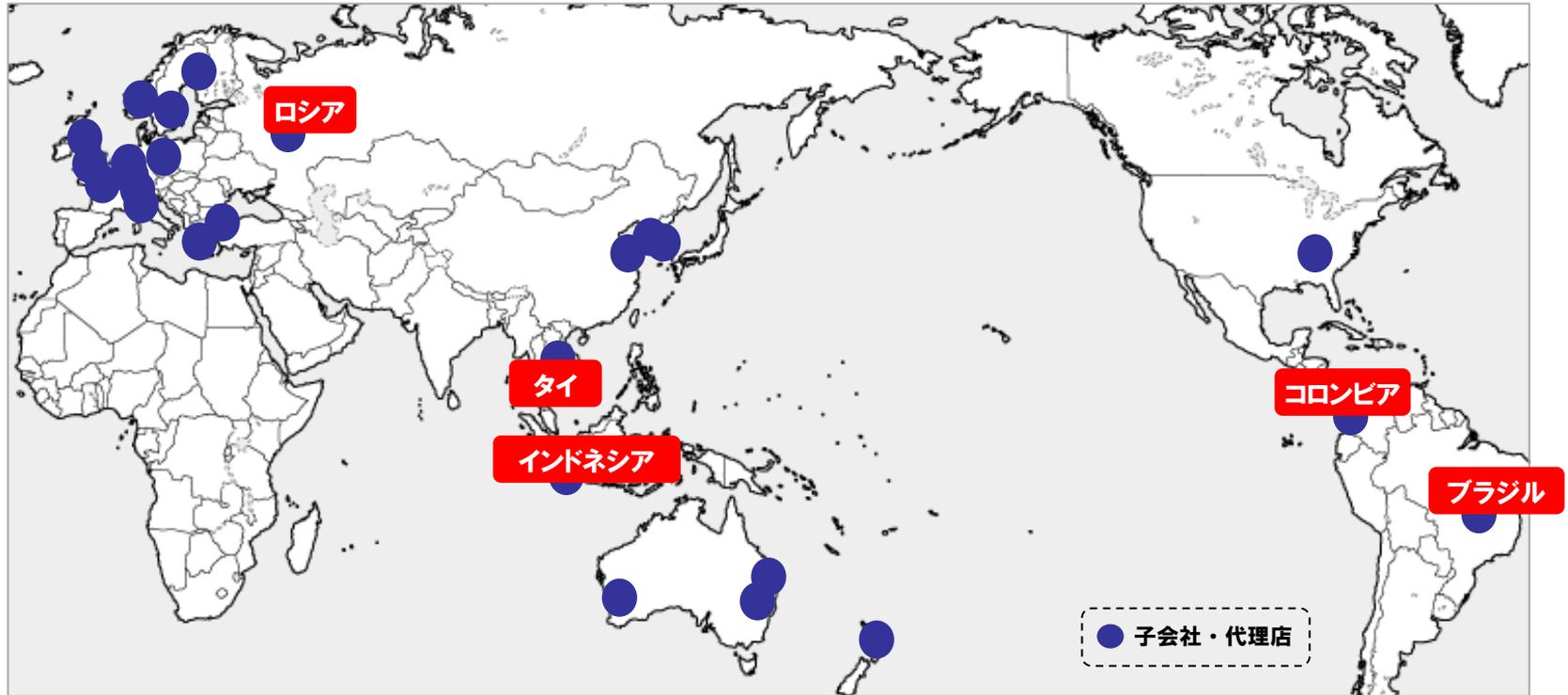


② ディーラー網の拡充(米国)

- ・ディーラー数は8%増加(対前年同期比)
- ・ディーラーのロケーション数は12%増加(対前年同期比)

IV. 重点施策の進捗状況と今後の取組み **TAKEUCHI**

(2) 新興国の開拓状況



(3) 補修部品の販売強化策の成果

・部品売上高は9.3%増加(対前年同期比)

IV. 重点施策の進捗状況と今後の取組み **TAKEUCHI**

3. コスト低減

(1) 部材の海外調達等によるコスト低減

- 部材の海外調達
- 中国工場の活用
製缶品5品種(12/2期)→19品種(13/2期)→23品種(13/8期)



竹内工程機械(青島)
有限公司

(2) 物流費の削減

- コンテナ詰め社内対応
(2012/8期平均:21.3%→2013/2期平均:48.2%→2013/8期平均:54.8%)
- 国内物流の見直し



社内でのコンテナ詰め

4. 業務変革

- 業務の標準化とIT化による効率向上

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。