

TAKEUCHI



2017年2月期第2四半期 決算説明資料

「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

2016年10月20日

- ▶ **I. 17年2月期 第2四半期 決算概要**
- ▶ **II. 17年2月期 見通し**
- ▶ **III. 市場見通し**
- ▶ **IV. 販売網の整備状況及び新製品の
投入実績**

▶▶ ポイント

(1) 販売は米国・欧州ともに増加

- 北米の販売台数は8.4%増加（対前期比）
- 欧州の販売台数は2.3%増加（対前期比）
- 期初見込みに対して欧州地域の販売が好調に推移

(2) 円高の影響を受けたものの、数量効果、コスト削減、未実現利益消去額の減少で 営業利益が増加

- 営業利益は3.6%増益、最高益を更新

I. 17年2月期 第2四半期 決算概要 **TAKEUCHI**

▶▶ 連結実績

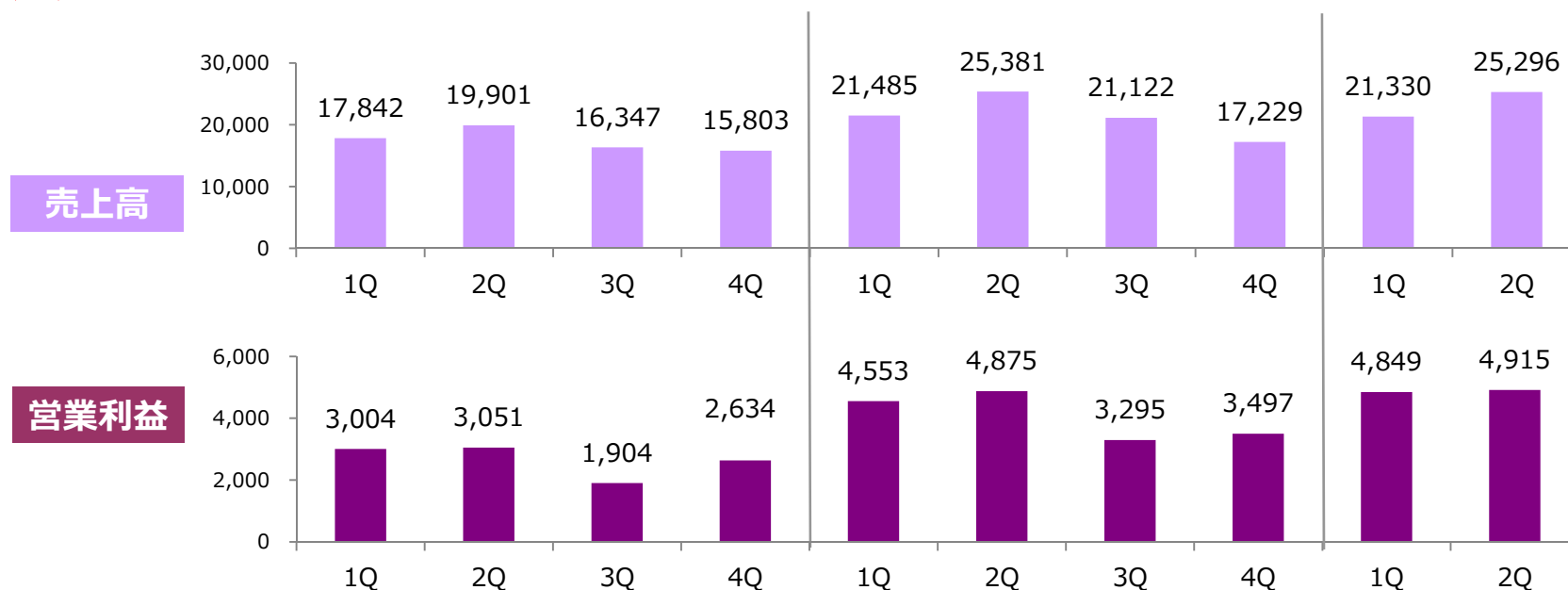
単位：百万円

	17/2上期 実績	16/2上期 実績	前年同期比 伸び率	17/2上期 期初予想	対期初予想 増減額
売上高	46,625	46,866	▲0.5%	42,700	+3,925
営業利益	9,765	9,428	+3.6%	7,600	+2,165
経常利益	8,357	9,745	▲14.2%	7,100	+1,257
当期利益	5,460	6,172	▲11.5%	4,600	+860
設備投資額	600	1,131	▲46.9%	850	▲250
減価償却費	665	475	+40.0%	660	+5
受注高	45,289	43,130	+5.0%		
受注残高	17,450	15,772	+10.6%		

I. 17年2月期 第2四半期 決算概要 **TAKEUCHI**

▶▶ 四半期毎の売上高・営業利益推移

単位：百万円



	2015年2月期				2016年2月期				2017年2月期	
為替レート	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
円/米ドル	102.47	101.97	107.76	118.73	119.51	123.43	120.68	121.50	111.98	105.83
円/英ポンド	171.43	171.88	174.58	184.65	182.19	191.56	184.86	179.38	159.73	147.05
円/ユーロ	141.13	138.29	137.70	140.68	132.14	136.02	134.36	131.15	125.45	117.26
円/人民元	16.78	16.33	17.09	18.82	19.09	19.63	19.23	18.82	17.64	16.39

I. 17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

	17/2 上期		16/2 上期		前年比 増減額
	実績	構成比	実績	構成比	
日 本	1,077	2.3%	787	1.6%	+290
北 米	23,591	50.5%	23,245	49.5%	+346
欧 州	19,905	42.6%	21,083	44.9%	▲1,178
ア ジ ア	458	0.9%	599	1.2%	▲140
そ の 他	1,592	3.4%	1,151	2.4%	+440
売 上 高	46,625	100.0%	46,866	100.0%	▲240
海 外 売 上 高	45,547	97.6%	46,079	98.3%	▲531

I. 17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

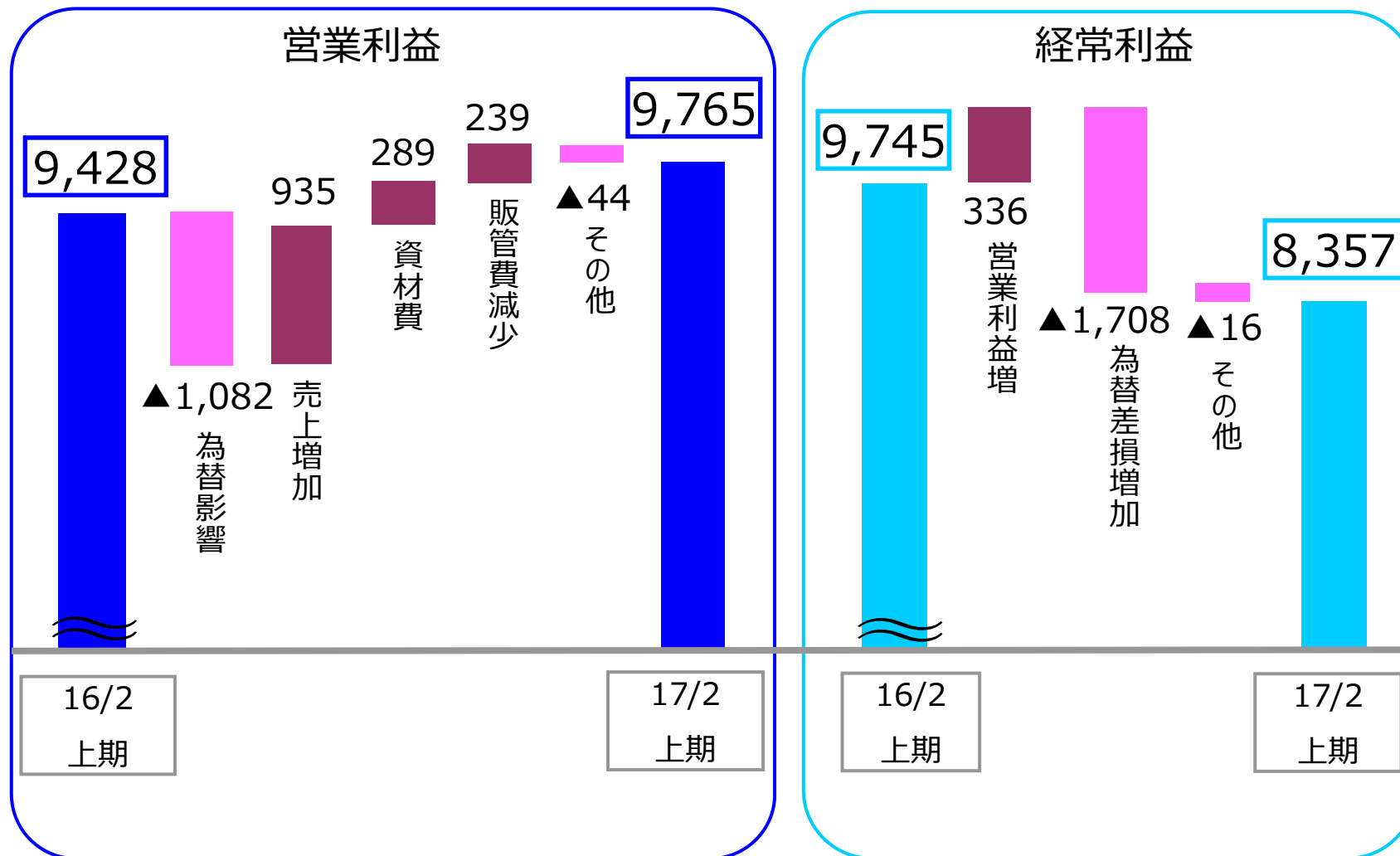
単位：百万円

		17/2上期	16/2上期	前年比 増減額
日 本	売 上 高	15,745	15,695	+50
	セグメント利益	6,248	8,517	▲2,269
米 国	売 上 高	23,606	23,466	+140
	セグメント利益	1,546	1,252	+294
英 国	売 上 高	4,909	5,833	▲924
	セグメント利益	192	317	▲125
フランス	売 上 高	1,989	1,319	+670
	セグメント利益	123	15	+108
中 国	売 上 高	374	550	▲176
	セグメント利益	61	▲406	+467

I. 17年2月期 第2四半期 決算概要 **TAKEUCHI**

▶▶ 連結損益増減要因

単位：百万円



I. 17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

	16/8月末	構成比	16/2月末	構成比	増減額
流動資産	66,158	86.1%	66,010	85.5%	+147
現金及び預金	19,778		20,580		▲801
受取手形及び売掛金	26,790		21,281		+5,508
たな卸資産	16,698		20,372		▲3,674
固定資産	10,704	13.9%	11,205	14.5%	▲500
資産合計	76,863	100.0%	77,216	100.0%	▲353
流動負債	20,079	26.1%	20,787	26.9%	▲707
支払手形及び買掛金	15,865		16,366		▲500
固定負債	1,354	1.8%	1,384	1.8%	▲30
負債合計	21,434	27.9%	22,172	28.7%	▲738
純資産合計	55,428	72.1%	55,043	71.3%	+384
負債純資産合計	76,863	100.0%	77,216	100.0%	▲353

I. 17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

	17/2上期	16/2上期
営業キャッシュフロー	2,857	▲107
投資キャッシュフロー	▲965	▲1,305
財務キャッシュフロー	▲3,053	▲447
現金及び同等物に係る換算差額	355	▲807
現金及び同等物の増減額	▲807	▲2,668
現金及び同等物の期末残高	19,195	10,562

▶▶ 業績見通しのポイント

(1) 需要動向

- 米国市場は、住宅投資の改善続き、需要増加を予想
- 欧州市場の需要は横ばいを予想
- 新興国市場は中国は改善の兆し、その他地域は概ね低迷

(2) 販売台数の見通し

- 販売台数は米国が起因して1.8%増加

(3) 利益見通し

- 外国為替レートが円高に推移する見通しのため、営業利益は19.9%減益の予想

II. 17年2月期の見通し

TAKEUCHI

▶▶ 地域別売上高予想

単位:百万円

	17/2期			期初予想比 増減額	16/2期		前年比 増減額
	修正予想	構成比	期初予想		実績	構成比	
日本	1,900	2.4%	1,700	+200	2,740	3.2%	▲840
北米	40,650	50.5%	40,500	+150	40,503	47.5%	+147
欧州	35,100	43.6%	35,700	▲600	39,009	45.8%	▲3,909
アジア	520	0.6%	350	+170	894	1.0%	▲374
その他	2,330	2.9%	2,250	+80	2,072	2.4%	+258
売上高	80,500	100.0%	80,500	0	85,218	100.0%	▲4,718

為替レート	上期実績	下期予想	従来の通期前提
円/米ドル	108.95	100.00	107.00
円/英ポンド	153.29	133.00	153.00
円/ユーロ	121.17	113.00	123.00
円/人民元	17.02	15.00	16.70

為替レート	16/2通期
円/米ドル	121.25
円/英ポンド	184.99
円/ユーロ	133.16
円/人民元	19.19

II. 17年2月期の見通し

TAKEUCHI

▶▶ 連結業績

単位：百万円

	17/2期予想				16/2期 実績
	通期予想	伸び率	上期実績	下期予想	
売上高	80,500	▲5.5%	46,625	33,875	85,218
営業利益	13,000	▲19.9%	9,765	3,235	16,222
経常利益	11,600	▲24.1%	8,357	3,243	15,291
当期利益	7,700	▲20.7%	5,460	2,240	9,708
1株利益	160.86円	▲37.28円	113.65円	47.21円	198.14円
1株配当金	26.00円	+4.00円			22.00円
設備投資額	1,221	▲68.0%	600	621	3,821
減価償却費	1,439	+31.8%	665	774	1,092

下期の為替感応度(営業利益)	
±1円/米ドル	±154 百万円
±1円/英ポンド	±18 百万円
±1円/ユーロ	±1 百万円

(*) 2015/9/1に株式分割1：3を実施。
16/2期の一株当たりデータは分割修正後ベース。

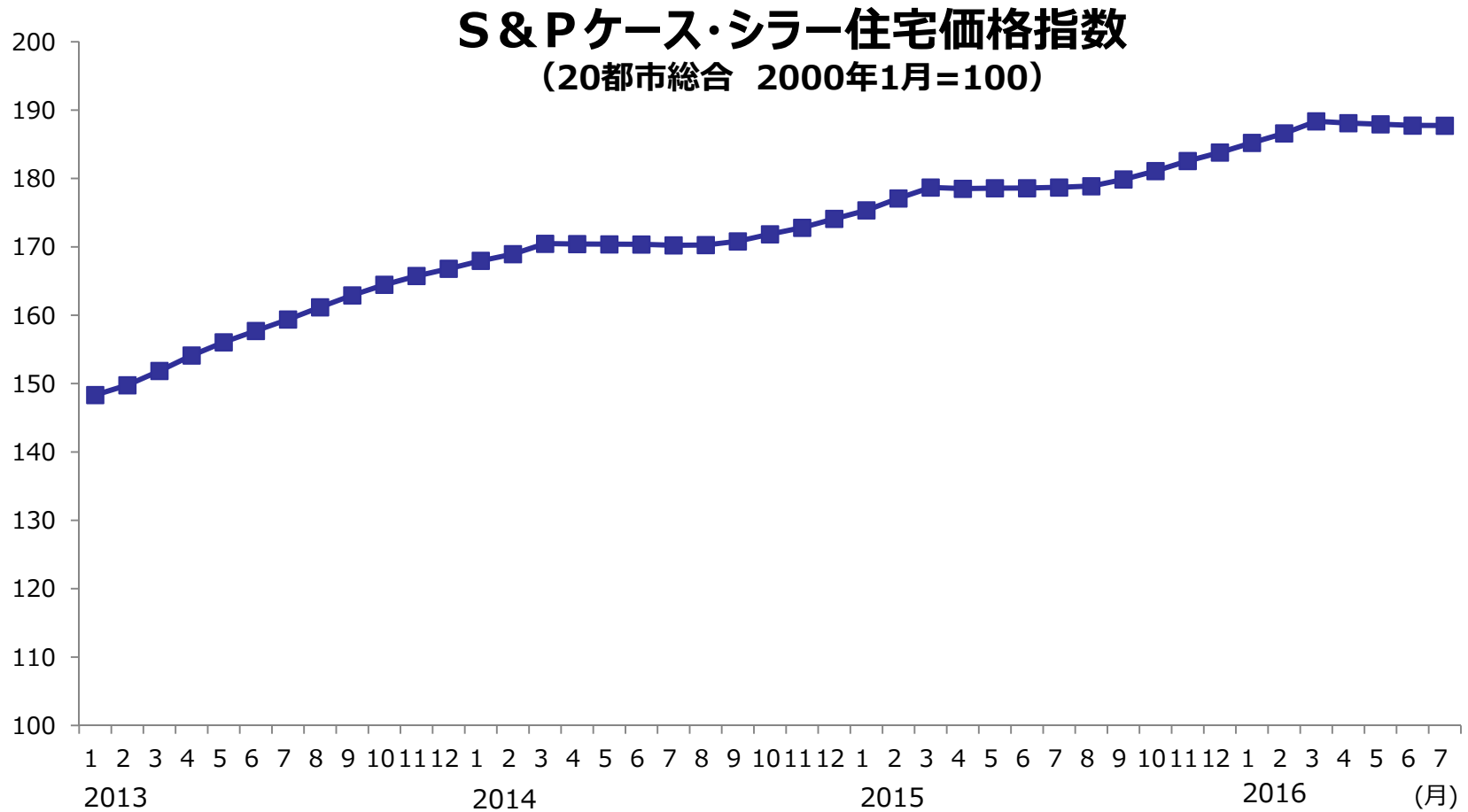
- 新塗装工場
(本社工場内)
延べ床面積:807m²



- 製品倉庫
(米国竹内)
延べ床面積:9,755m²



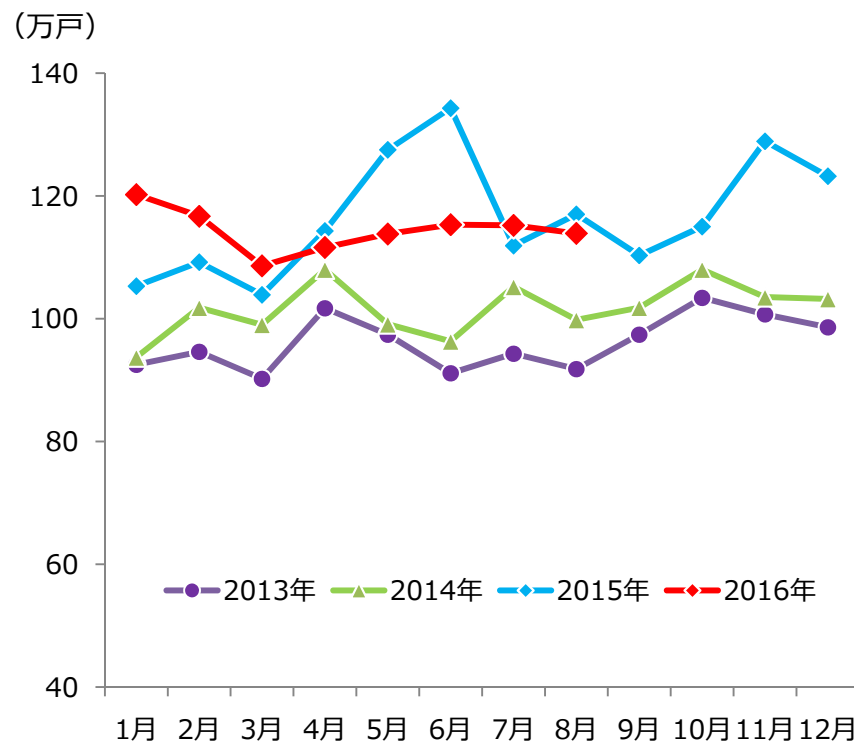
▶▶ 米国の住宅投資環境



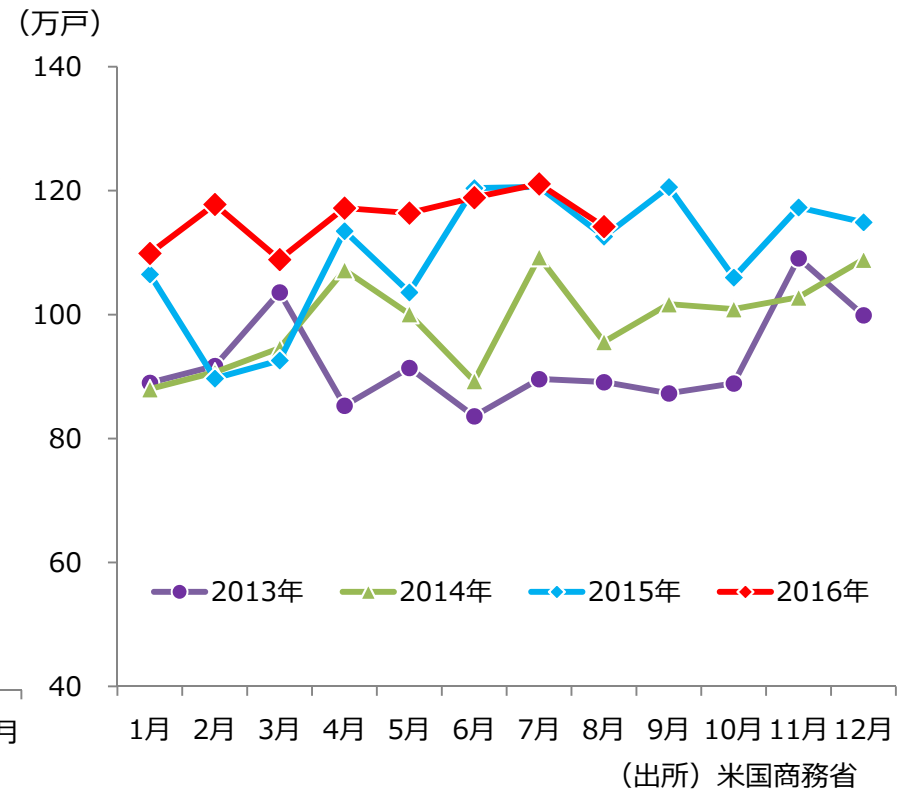
(出所) S & P

▶▶ 現況：堅調続く米国の住宅建設

米国住宅建築許可件数

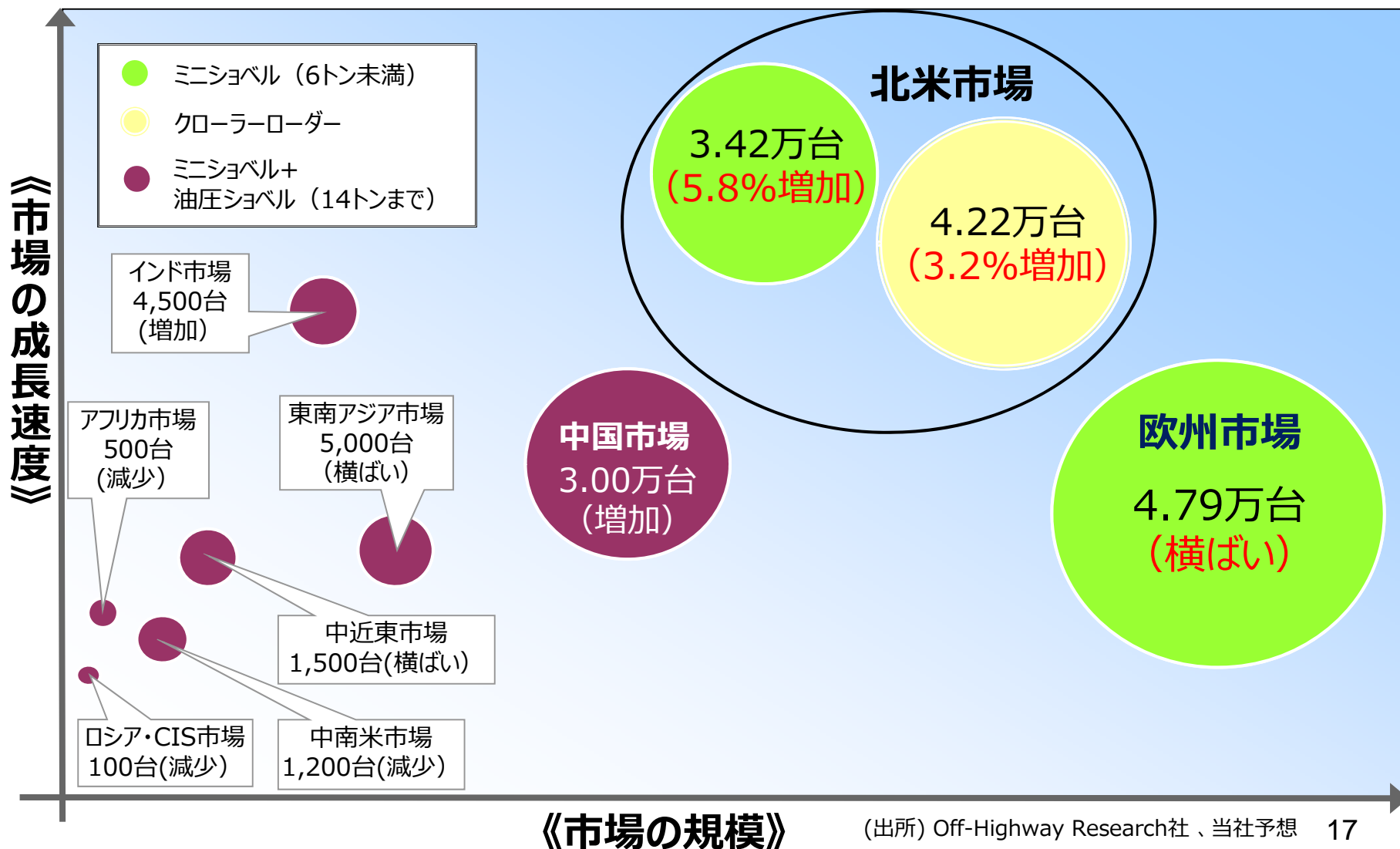


米国住宅着工件数推移 (季節調整済)



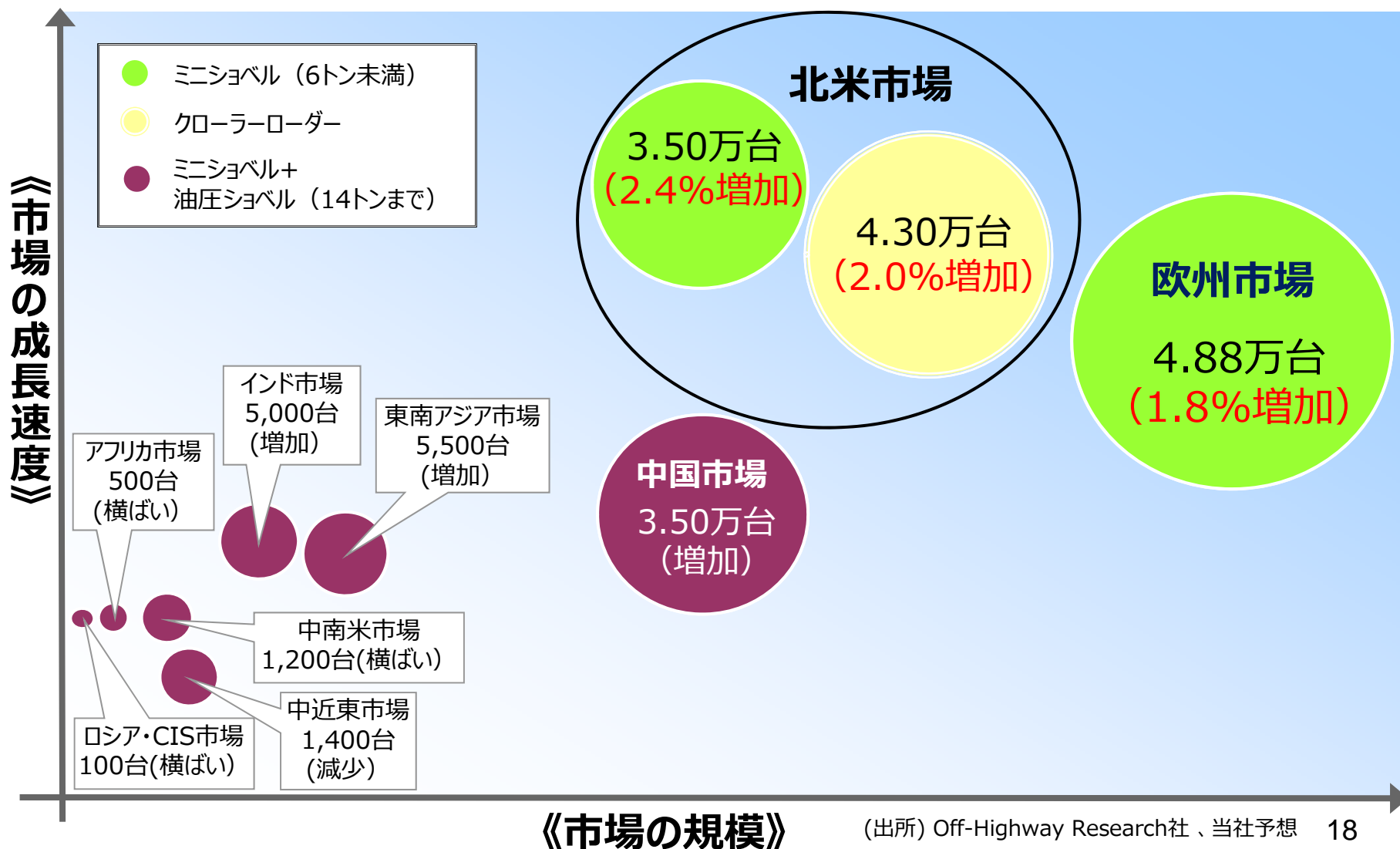
Ⅲ. 市場見通し

▶▶ 2016年の市場見通し概観 (カッコ内は前年比伸び率)



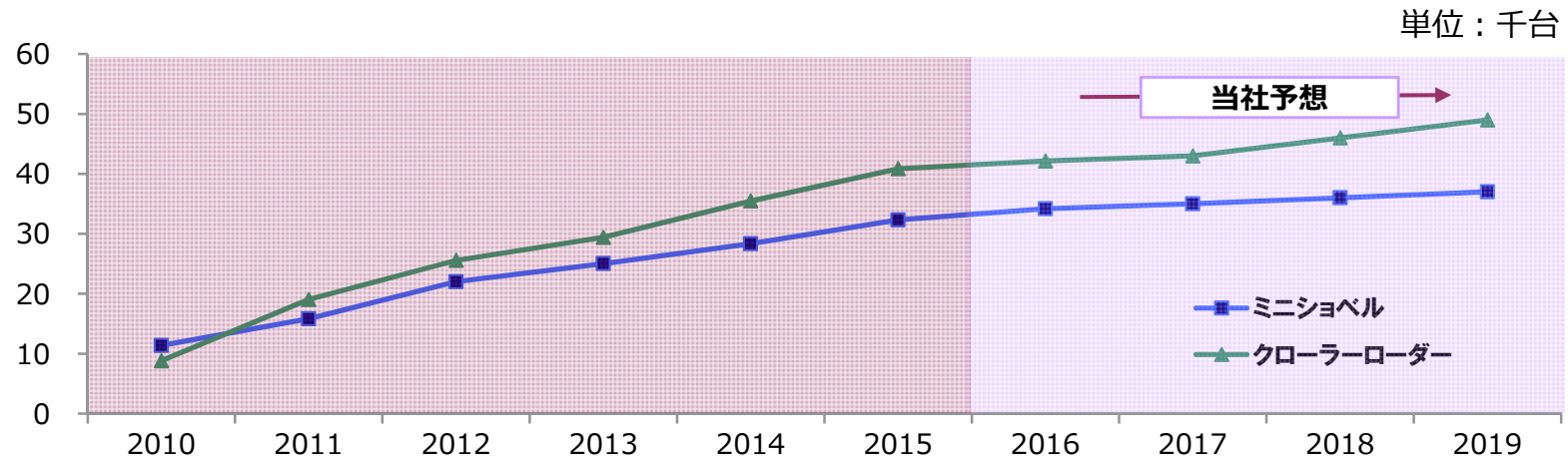
Ⅲ. 市場見通し

▶▶ 2017年の市場見通し概観 (カッコ内は前年比伸び率)



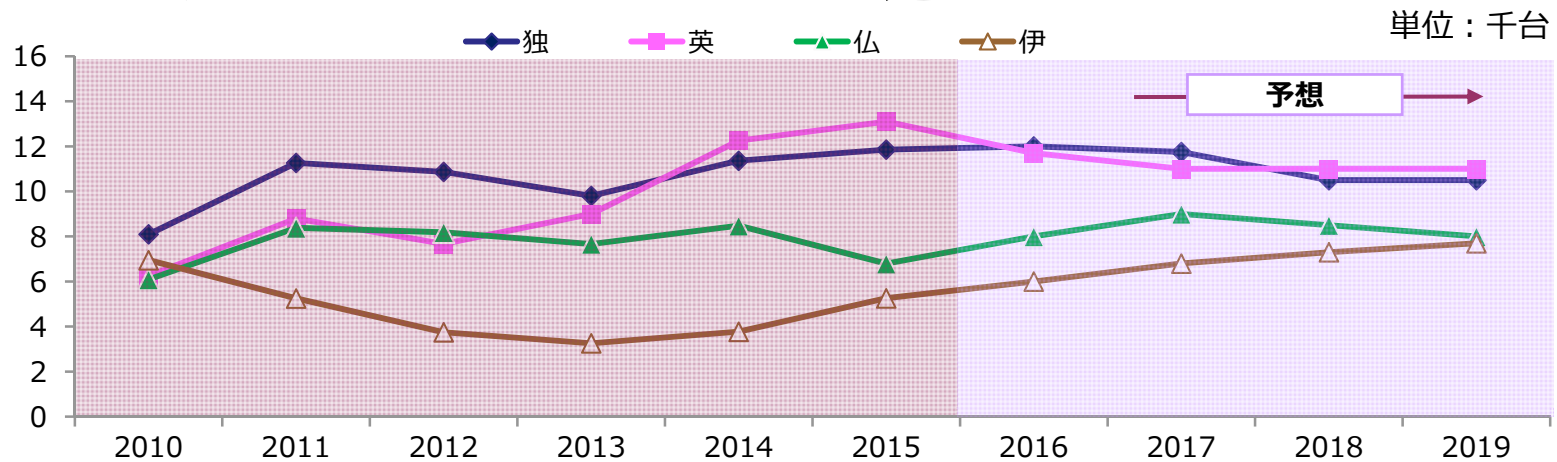
Ⅲ. 市場見通し

▶▶ 北米ミニショベル・クローラーローダーの中期的市场見通し



(出所) 実績は工業会 (AEM)、予想は当社。

▶▶ 欧州ミニショベルの中期的市场見通し



(出所) 実績、予想ともOff-Highway Research社。 19

IV. 販売網の整備状況及び 新製品の投入実績

- **販売網の整備状況**

- 先進国市場の販売力強化**

- 米国竹内：新規ディーラー：4社増加**

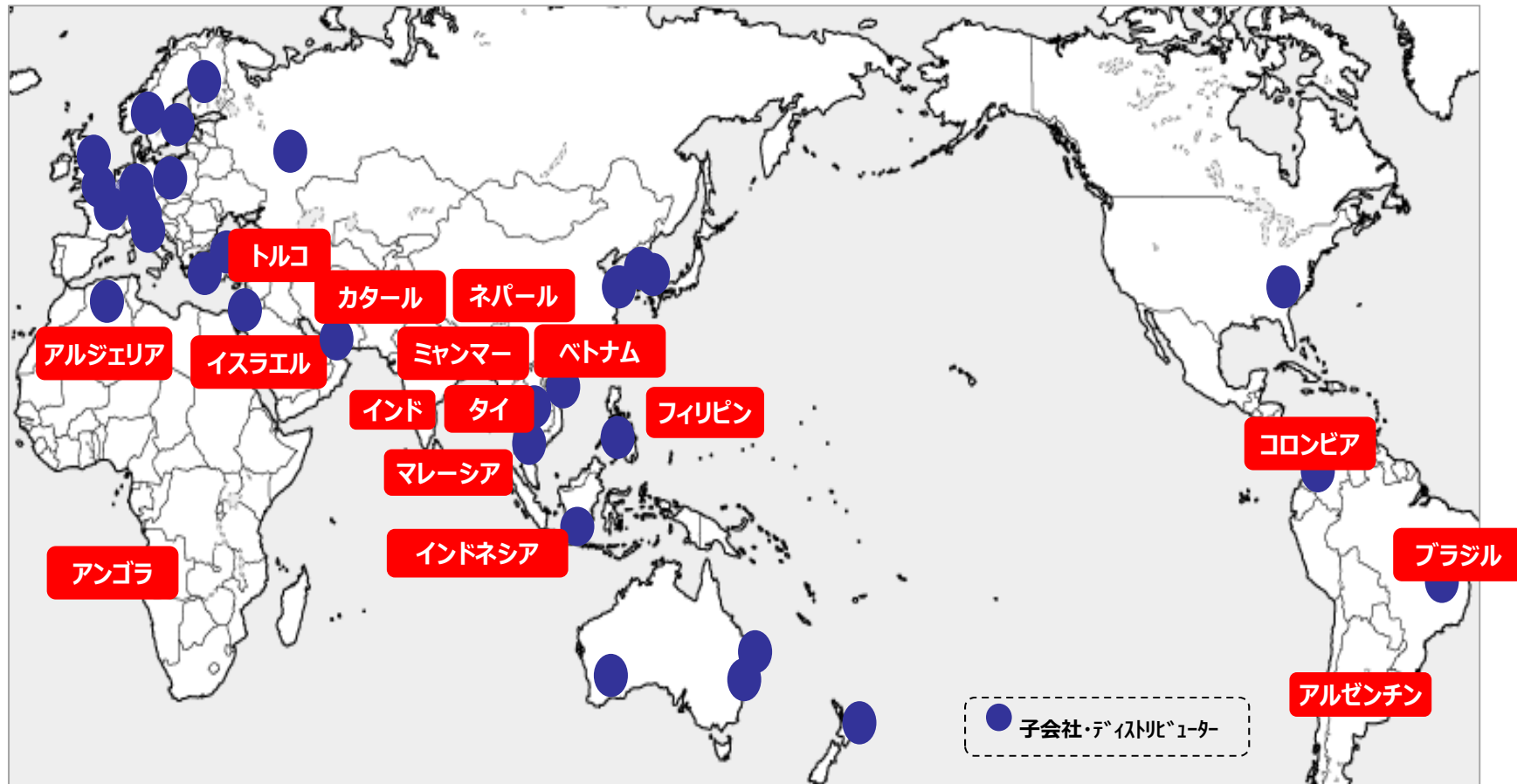
- ロケーション：5ロケーション増加**

- (対前年末)**

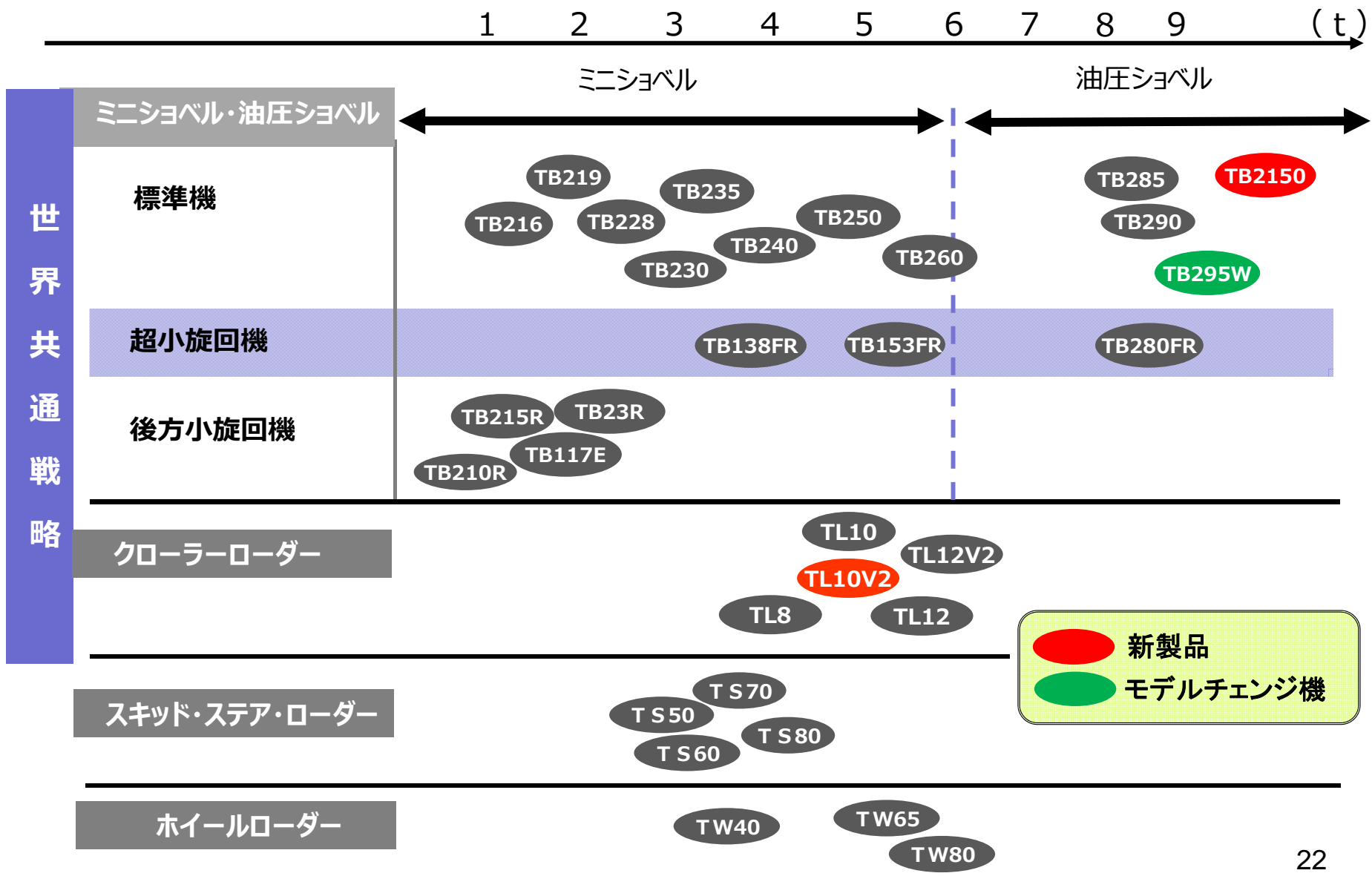
- 仏国竹内：ディーラー網の整備及び**

- 販売テリトリーの見直しを推進中**

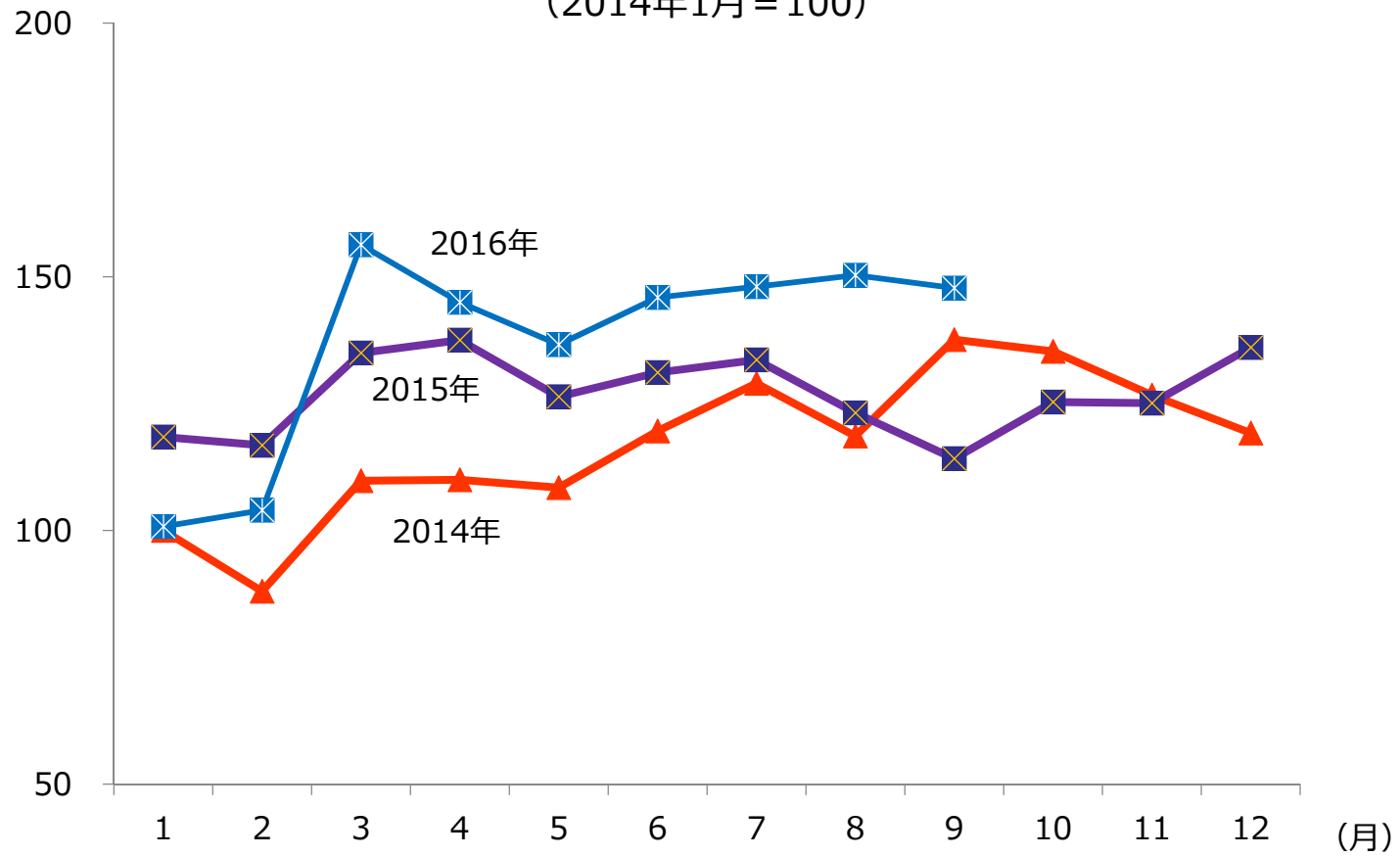
《新興国の開拓実績》



《製品ラインアップ》



月別生産台数推移
(2014年1月 = 100)



お問い合わせ先

株式会社 竹内製作所
経営管理部（I R担当）

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。