



2016年第2四半期決算説明資料

2016年1月1日 ~ 2016年6月30日

竹本容器株式会社
(東証2部 4248)

2016年8月10日

 TAKEMOTO

1.2016年第2四半期トピックス

2.2016年第2四半期業績概要

3.事業計画の進捗について

①金型（新製品）開発状況

当社グループでは、中国子会社で手掛けている金型製作工程の一部内製化の施策を進行させるとともに、金型設計標準化ならびに金型開発体制の拡大強化を行うことで、2018年には年間540型（スタンダードボトルとカスタムボトルの合算）の金型製作の実現を目指しています。

第2四半期までの金型製作の進捗状況は下記のとおりです。

| | 完成金型数 | 製作中 | 合計 |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 日本 | 32型 (11型) | 44型 (2型) | 76型 (13型) |
| 中国 | 51型 (9型) | 79型 (15型) | 130型 (24型) |
| 合計 | 83型 (20型) | 123型 (17型) | 206型 (37型) |

※表の（ ）は内数でカスタムボトル用金型

2016年6月末時点での自社金型数は**2,923型**になりました。

② Takemoto Packaging (Thailand) Co., Ltd. 設立

東南アジア地域で営業活動を強化するため、平成25年に駐在員事務所を設立していたタイに販売子会社を設立いたしました。法人としては4月27日に登記、営業認可日を6月13日に受けていますが、実際の営業活動は7月より開始しています。なお、駐在員事務所は営業活動の開始に合わせて廃止いたしました。

③ 岡山事業所 建設状況

食品向け容器の製造品質向上と比較的数量の多い製品の生産を行うため、岡山県勝田郡奈義町の東山工業団地内に建設中の新工場は順調に工事が進んでいます。現在ほぼ建物本体の建設が終わり、建物内部構造の工事が進んでいます。予定通り工事が進めば年内に本格稼働となります。



〔建設中の岡山新工場〕

1.2016年第2四半期トピックス

2.2016年第2四半期業績概要

3.事業計画の進捗について

2.2016年第2四半期業績概要



2016年第2四半期連結決算ハイライト（前期末比）

| | 2016年第2四半期 | | 2015年12月期（通期） | |
|-----------------|------------|-------|---------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 売上高 | 6,455 | 100.0 | 12,221 | 100.0 |
| 営業利益 | 740 | 11.5 | 1,250 | 10.2 |
| 営業外損益 | 8 | 0.1 | 25 | 0.4 |
| 経常利益 | 748 | 11.6 | 1,275 | 10.4 |
| 特別損益 | ▲31 | ▲0.5 | ▲17 | ▲0.1 |
| 税金等調整前 当期純利益 | 716 | 11.1 | 1,257 | 10.3 |
| 四半期（当期） 純利益 | 479 | 7.4 | 827 | 6.8 |
| 減価償却費 | 375 | | 638 | |
| 設備投資額 | 1,202 | | 1,459 | |
| （うち 金型） | 192 | | 314 | |
| EBITDA | 1,115 | | 1,888 | |

売上高

日本中国とも積極的な営業活動を展開したが、人民元安のため中国売上高は円ベースは計画未達。

| 地域別グループ | 2016/2Q | 2015/12 |
|---------|---------|---------|
| 日本 | 5,103 | 9,174 |
| 中国 | 1,366 | 3,027 |
| その他 | 62 | 179 |

営業利益

粗利益率は若干のマイナスながら販管費率の増加を抑え、売上増による増益効果から営業利益率も上昇。

| 地域別グループ | 2016/2Q | 2015/12 |
|---------|---------|---------|
| 日本 | 556 | 876 |
| 中国 | 189 | 341 |
| その他 | ▲4 | 30 |

四半期純利益

営業利益率upにより純利益率も上昇

【参考】平均為替レート

| | 2016年 第2四半期 | 2015年12月期 |
|------|----------------|-----------|
| 対人民元 | 17.05 円 | 19.23 円 |
| 対米ドル | 111.70 円 | 121.10 円 |

2.2016年第2四半期業績概要



2016年第2四半期連結決算ハイライト（前年同期比）

| | 2016年第2四半期 | | 2015年第2四半期 | |
|-----------------|------------|-------|------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 売上高 | 6,455 | 100.0 | 5,966 | 100.0 |
| 営業利益 | 740 | 11.5 | 634 | 10.6 |
| 営業外損益 | 8 | 0.1 | 12 | 0.2 |
| 経常利益 | 748 | 11.6 | 646 | 10.8 |
| 特別損益 | ▲31 | ▲0.5 | ▲7 | 0.1 |
| 税金等調整前 当期純利益 | 716 | 11.1 | 639 | 10.7 |
| 四半期純利益 | 479 | 7.4 | 435 | 7.3 |
| 減価償却費 | 375 | | 303 | |
| 設備投資額 | 1,202 | | 838 | |
| （うち 金型） | 192 | | 174 | |
| EBITDA | 1,116 | | 938 | |

売上高

中国は現地通貨ベースで伸びるも、対円での人民元安により若干のマイナスに。

| 地域別グループ | 2016/2Q | 2015/2Q |
|---------|---------|---------|
| 日本 | 5,103 | 4,413 |
| 中国 | 1,366 | 1,549 |
| その他 | 62 | 87 |

営業利益

日本は売上増による利益金額の増加に加え販管費の増加を抑え、営業利益も増加。

| 地域別グループ | 2016/2Q | 2015/2Q |
|---------|---------|---------|
| 日本 | 556 | 410 |
| 中国 | 189 | 202 |
| その他 | ▲4 | 21 |

四半期純利益

実効税率の高い日本の利益割合が高くなったため、税負担増加し純利益率は前年並みことどまった。

【参考】平均為替レート

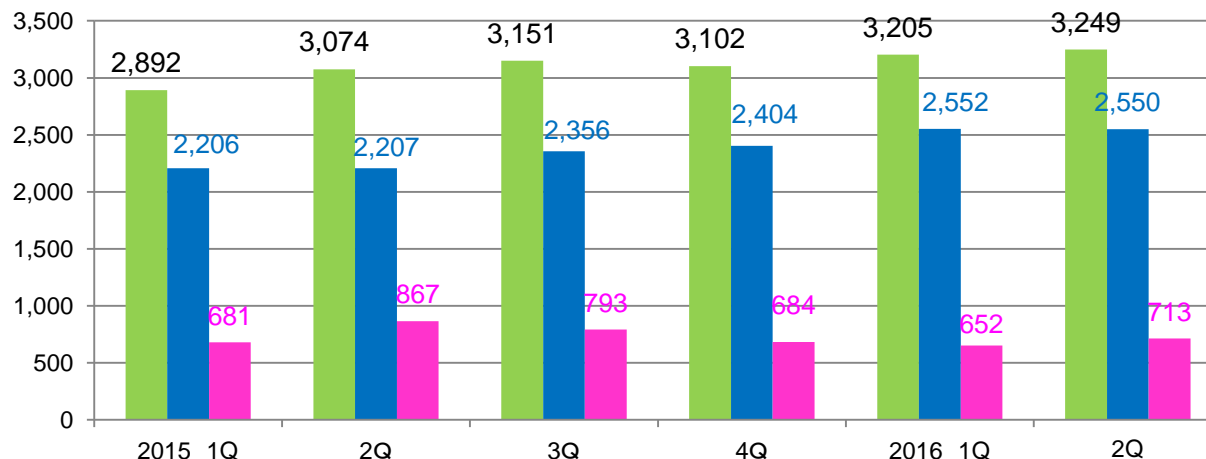
| | 2016年 第2四半期 | 2015年 第2四半期 |
|------|----------------|----------------|
| 対人民元 | 17.05 円 | 19.33 円 |
| 対米ドル | 111.70 円 | 120.33 円 |

2.2016年第2四半期業績概要

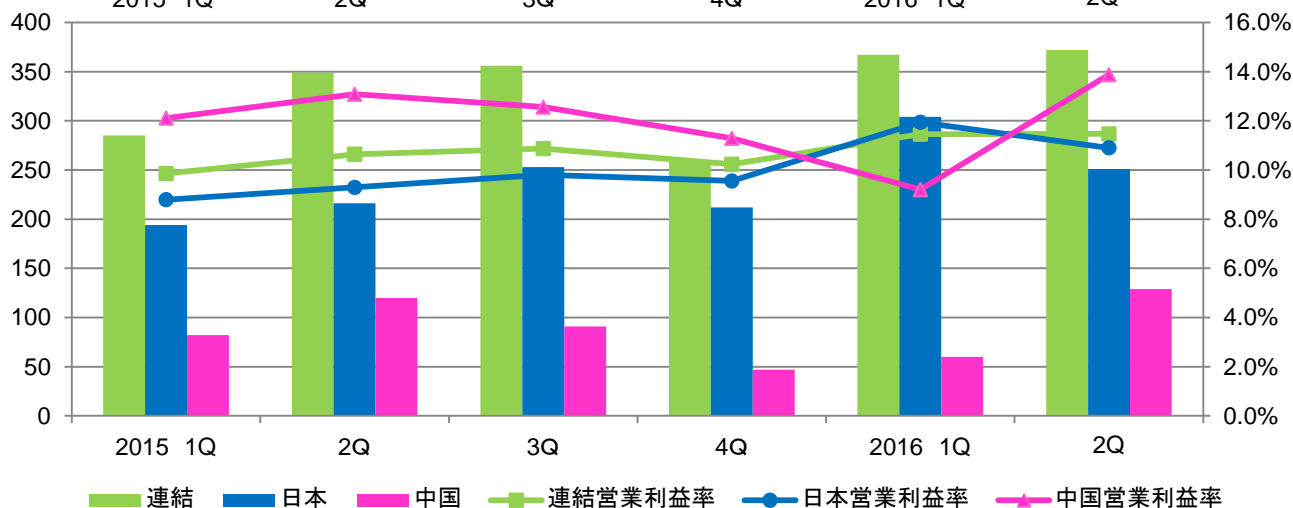
2015年以降の四半期業績の推移

単位：百万円

〔売上高〕



〔営業利益〕



※日本、中国はそれぞれ当該地域のグループ企業業績を示している

区分別販売実績

販売先の主要事業内容ごとの販売実績

| 区分 | 2016年第2四半期 | | 2015年第2四半期 | |
|---------|------------|-------|------------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 |
| | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 化粧・美容 | 3,963 | 61.4 | 3,471 | 58.2 |
| 日用・雑貨 | 301 | 4.7 | 266 | 4.5 |
| 食品・健康食品 | 602 | 9.3 | 488 | 8.2 |
| 化学・医薬 | 308 | 4.8 | 286 | 4.8 |
| 卸、その他 | 1,279 | 19.8 | 1,452 | 24.4 |
| 合計 | 6,455 | 100.0 | 5,966 | 100.0 |

※ 上記区分は販売先の主要事業内容により分類したものであり、
販売先における実際の用途と上記区分名称は異なる場合があります。

区分別販売実績

製商品の内訳ごとの販売実績

| 区分 | 2016年第2四半期 | | 2015年第2四半期 | |
|---------------------|------------|-------|------------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 |
| | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 自社製品 (スタンダードボトル) | 4,807 | 74.5 | 4,418 | 74.1 |
| 顧客金型製品 (カスタムボトル) | 691 | 10.7 | 670 | 11.2 |
| 他社製品 | 803 | 12.4 | 679 | 11.4 |
| 材料その他 | 152 | 2.4 | 197 | 3.3 |
| 合計 | 6,455 | 100.0 | 5,966 | 100.0 |

注：材料その他については、区分の見直しにより1Q計上額（163百万円）のうち85百万円を自社製品に振替をしています。

※上記区分は以下により分類しています

自社製品：当社所有の金型を用いて生産した製品（スタンダードボトル）

顧客金型製品：顧客が金型費用を負担している製品（カスタムボトル）

他社製品：顧客の要望等により他社から仕入れた品物

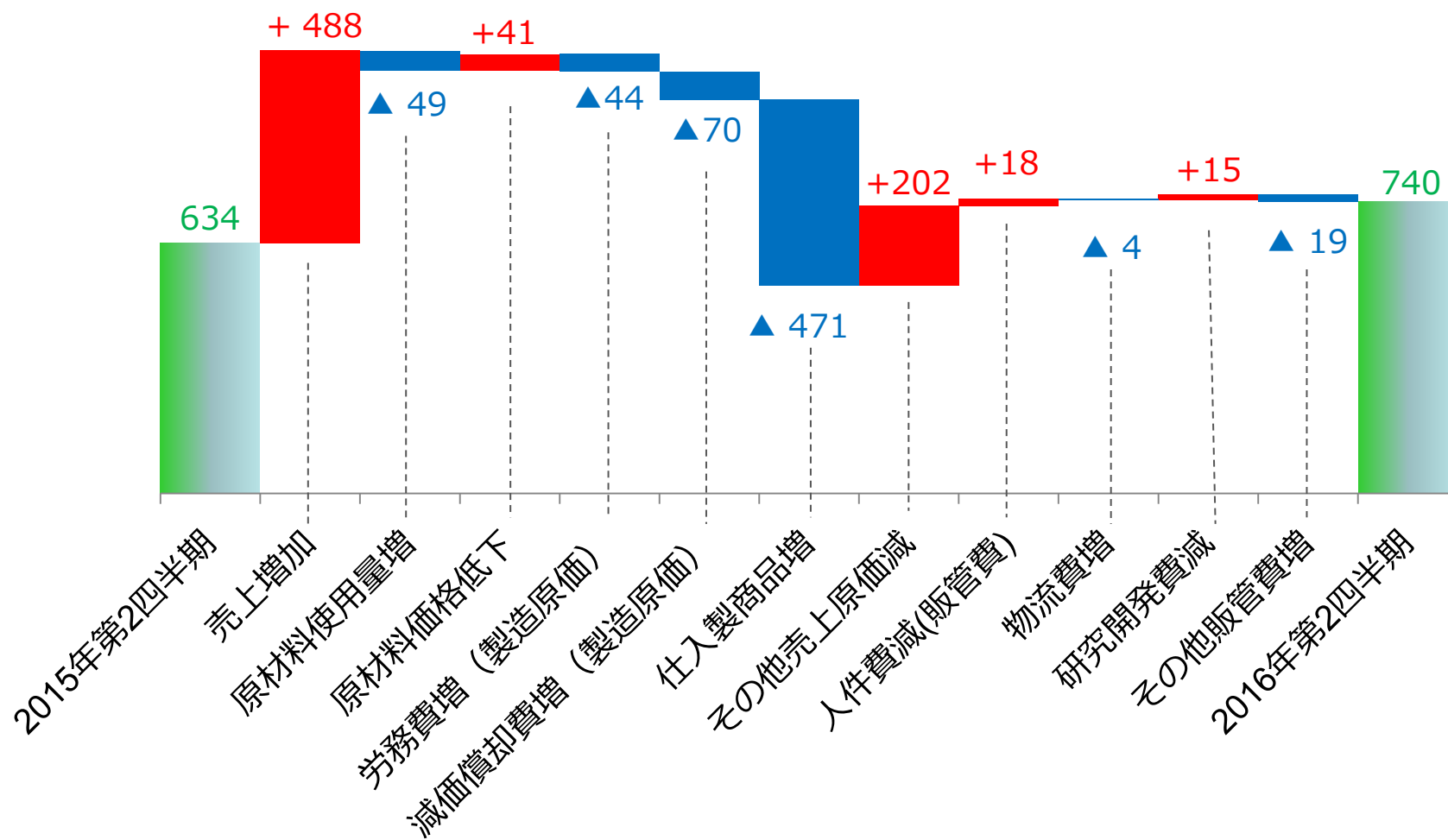
材料その他：協力メーカーへの原材料を販売した物等

製造原価の内訳について

| | 2016年12月期 第2四半期累計 | | 2015年12月期 | | 2015年12月期 第2四半期累計 | |
|------------|----------------------|-------------|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 売上高 | 6,455 | 100.0 | 12,221 | 100.0 | 5,966 | 100.0 |
| 商品及び製品売上高 | 6,401 | 99.2 | 12,087 | 98.9 | 5,904 | 99.0 |
| 商品及び製品売上原価 | 4,404 | 68.2 | 8,210 | 67.2 | 3,986 | 66.8 |
| 商品及び製品仕入高 | 1,841 | 28.5 | 3,252 | 26.6 | 1,506 | 25.2 |
| 製造原価 | 2,643 | 41.0 | 5,073 | 41.5 | 2,475 | 41.5 |
| 材料費 | 809 | 12.5 | 1,628 | 13.3 | 801 | 13.4 |
| 労務費 | 1,018 | 15.8 | 2,001 | 16.4 | 974 | 16.3 |
| 経費 | 813 | 12.6 | 1,455 | 11.9 | 707 | 11.9 |
| 売上総利益 | 2,000 | 31.0 | 3,846 | 31.5 | 1,905 | 31.9 |

※2015年に低減した減価償却費（経費）が2016年では増加している。

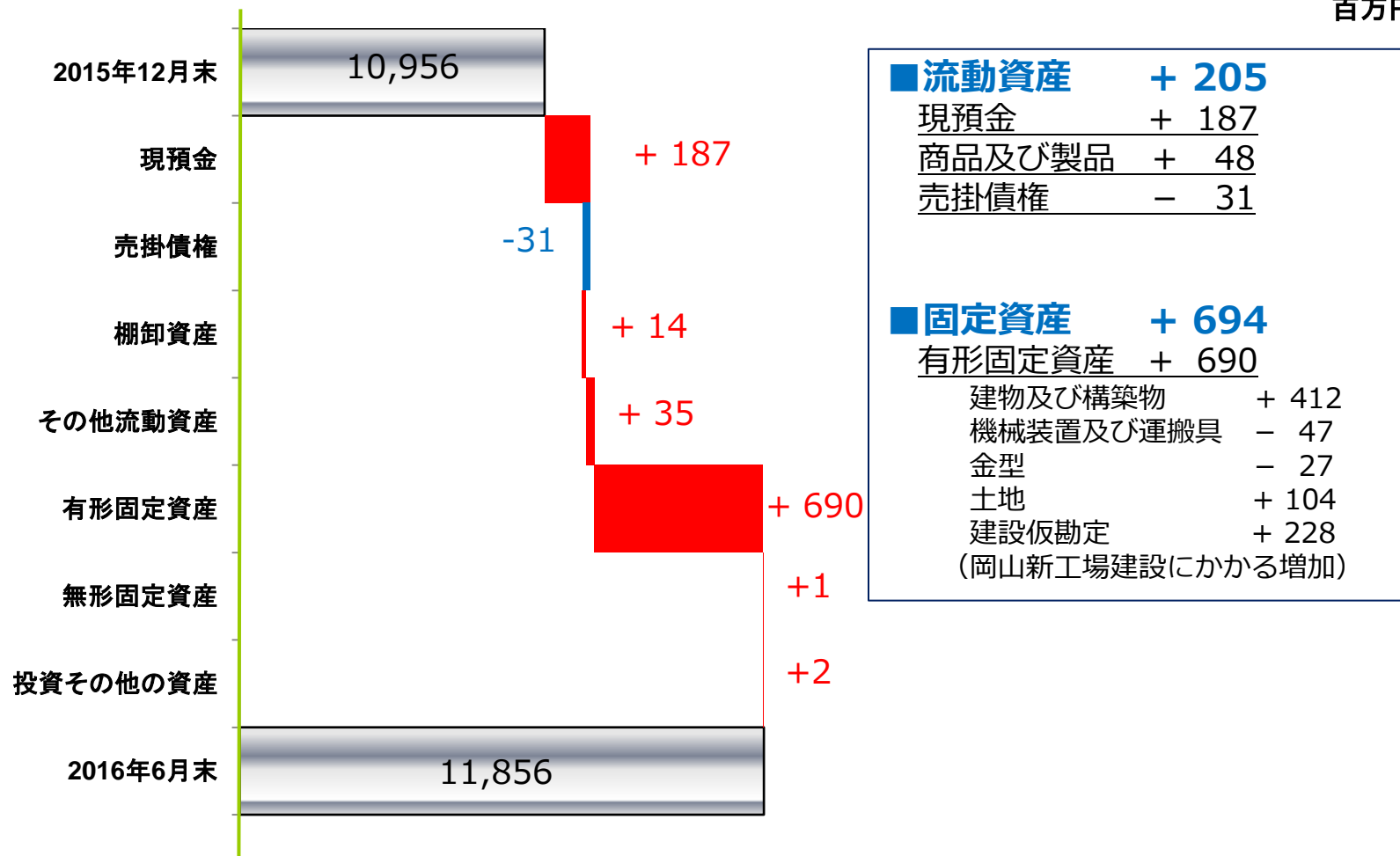
2016年第2四半期 営業利益の増加分析



2.2016年第2四半期業績概要

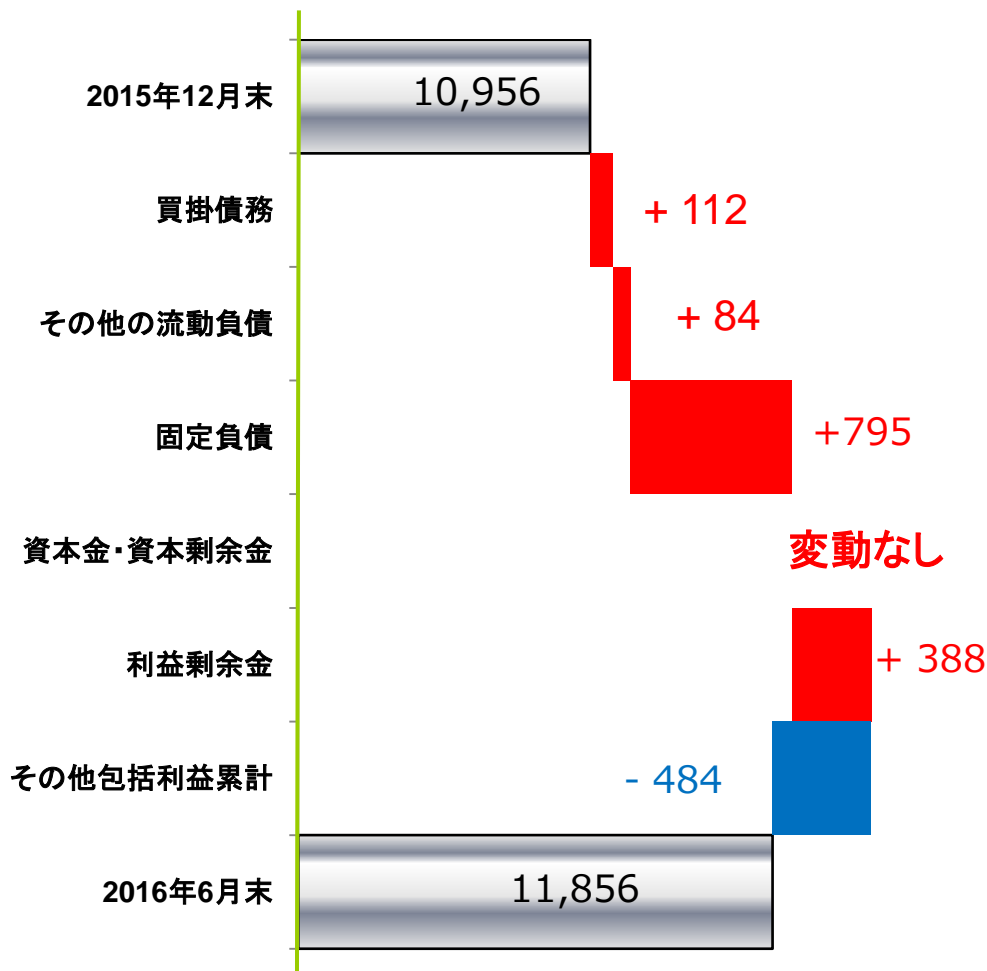
2016年第2四半期 連結貸借対照表 資産の部

百万円



2016年第2四半期 連結貸借対照表 負債・純資産の部

百万円



| | |
|-------------|---------------|
| ■負債 | + 992 |
| 買掛債務 | + 112 |
| 短期借入金 | + 150 |
| 未払法人税等 | ▲ 45 |
| 長期借入金 | + 838 * 1年内含む |
| ■純資産 | ▲ 93 |
| 利益剰余金 | + 479 |
| (剰余金の配当) | ▲ 90 |
| 為替換算調整額 | ▲ 484 |

1.2016年第2四半期トピックス

2.2016年第2四半期業績概要

3.事業計画の進捗について

3.事業計画の進捗について

2016年12月期 損益進捗状況

円高による海外売上は円換算額減
このため通期売上高は下方修正とします

| 単位：百万円 | 2016年第2四半期実績 | | 進捗率 (対通期予想) | 2016年第2四半期予想 (当初公表値) | 2016年12月期予想 (売上のみ変更) |
|--------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| | | % | % | | |
| 売上高 | 6,455 | 100.0 | 52.1 (対修正予想) | 6,314 | <u>12,380</u> |
| 営業利益 | 740 | 11.5 | 61.6 | 552 | 1,202 |
| 経常利益 | 748 | 11.6 | 63.1 | 555 | 1,186 |
| 当期純利益 | 479 | 7.4 | 61.4 | 381 | 781 |

※第2四半期実績平均
為替レートは右表の通
り

2016年第2四半期

| | |
|------|---------|
| 対人民元 | 17.05円 |
| 対米ドル | 111.70円 |

※2016年12月期通期予想については、
想定為替レートを第2四半期平均レ
ートに見直しを行っています。

当初想定値：対人民元 19.00円
対米ドル 120.00円

配当政策（変更なし）

| | 2015年12月期 | 2016年12月期 計画 |
|-------|-----------|--------------|
| 中間配当金 | 12円 | 14円 |
| 期末配当金 | 16円 | 14円 |
| 年間配当金 | 28円 | 28円 |
| 当期純利益 | 827百万円 | 781百万円 |
| 配当性向 | 19.2% | 20.4% |

- ・利益還元策は配当性向20%を目標として実施する方針
- ・2016年第2四半期利益は計画を上回ったものの、通期見込みは据置のため、中間配当は当初予定通りに実施

「挑戦」なくして進化なし

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等はさまざまな要因により大きく異なる可能性があります。