

平成18年(2006年)3月期 決算発表

- | | |
|------------------------------|---|
| 1 決算説明
16: 30 ~ 17: 15 | 副 社 長 有 田 勝 利
執 行 役 専 務 桑 原 信 彦
質 疑 ・ 応 答 |
| 2 今後の事業展開
17: 20 ~ 18: 05 | 社 長 木 川 理 二 郎
質 疑 ・ 応 答 |

2006年4月26日
日立建機株式会社

平成18年(2006年)3月期 決算発表

新型油圧ショベル ZAXIS-3シリーズ
ZX200-3



決算の概要

1

(単位:億円)

	連 結		単 独	
	05年 年度	04年 年度	05年 年度	04年 年度
売上高	(5,800) 6,264	4,480	(3,300) 3,335	2,874
営業利益	(530) 572	401	(161) 169	140
経常利益	(420) 458	336	(217) 217	180
当期純利益	(225) 242	173	(148) 158	100
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/	113	106
	予約反映後レート(円/ドル)		109	108
	売上計上レート(円/ユーロ)		137	134
	予約反映後レート(円/ユーロ)		136	133

注.()内は05年10月外部公表値

決算の概要

2

(単位:億円)

	連 結		単 独	
	05年 年度	04年 年度	05年 年度	04年 年度
売上高	(5,800) 6,264	4,480	(3,300) 3,335	2,874
営業利益	(530) 572	401	(161) 169	140
経常利益	(420) 458	336	(217) 217	180
当期純利益	(225) 242	173	(148) 158	100
経営 指 標	連結ROE (株主資本当期純利益率)	16.8%	15.6%	
	D/Eレシオ (有利子負債株主資本倍率)	0.97	1.18	

注.()内は05年10月外部公表値

本年度の決算の特徴

1. TCMグループのフル連結取込(但し、第2四半期より)。
2. 中国二社(日立建機中国・日立建機上海)の06年1月から3月までを連結決算上取り込んだ。

理由

中国二社の3月までを連結決算上取り込むことで、連結ベースで親会社の決算月にほぼ同期化

- ・国内連結子会社は、全て3月決算
- ・3月決算の海外主要子会社
 - 日立建機シンガポール
 - 日立建機オーストラリア
 - 日立建機ヨーロッパ
 - 日立建機ホールディングU.S.A.

中国二社の連結決算上の
影響額(億円)
(2006年1月~3月)

売上高 169

営業利益 28

経常利益 36

春節明けのセールシーズンをタイムリーに当年度の連結決算に反映

連結子会社及び持分法適用会社 (06年3月末現在) 3

04年度

05年度

1. 連結子会社

45社

国内 29社

海外 16社

67社

国内46社

(移動) TCM 持分法適用関連会社より連結子会社へ
(TCM国内グループ会社計20社は新規)

(合併) 日立建機ローダ、HSCクレーンサービス、エポック
(清算) レック西日本リース

海外 21社

(新規) TCM海外グループ会社計5社

2. 持分法適用会社

8社

国内 3社

海外 5社

17社

国内 8社

(新規) TCM国内持分会社5社、鉦研工業

(移動) TCM 持分法適用会社より連結子会社へ

海外 9社

(新規) 芝浦シヤリングインドネシア
TCM海外グループ持分会社計3社

要約連結損益計算書

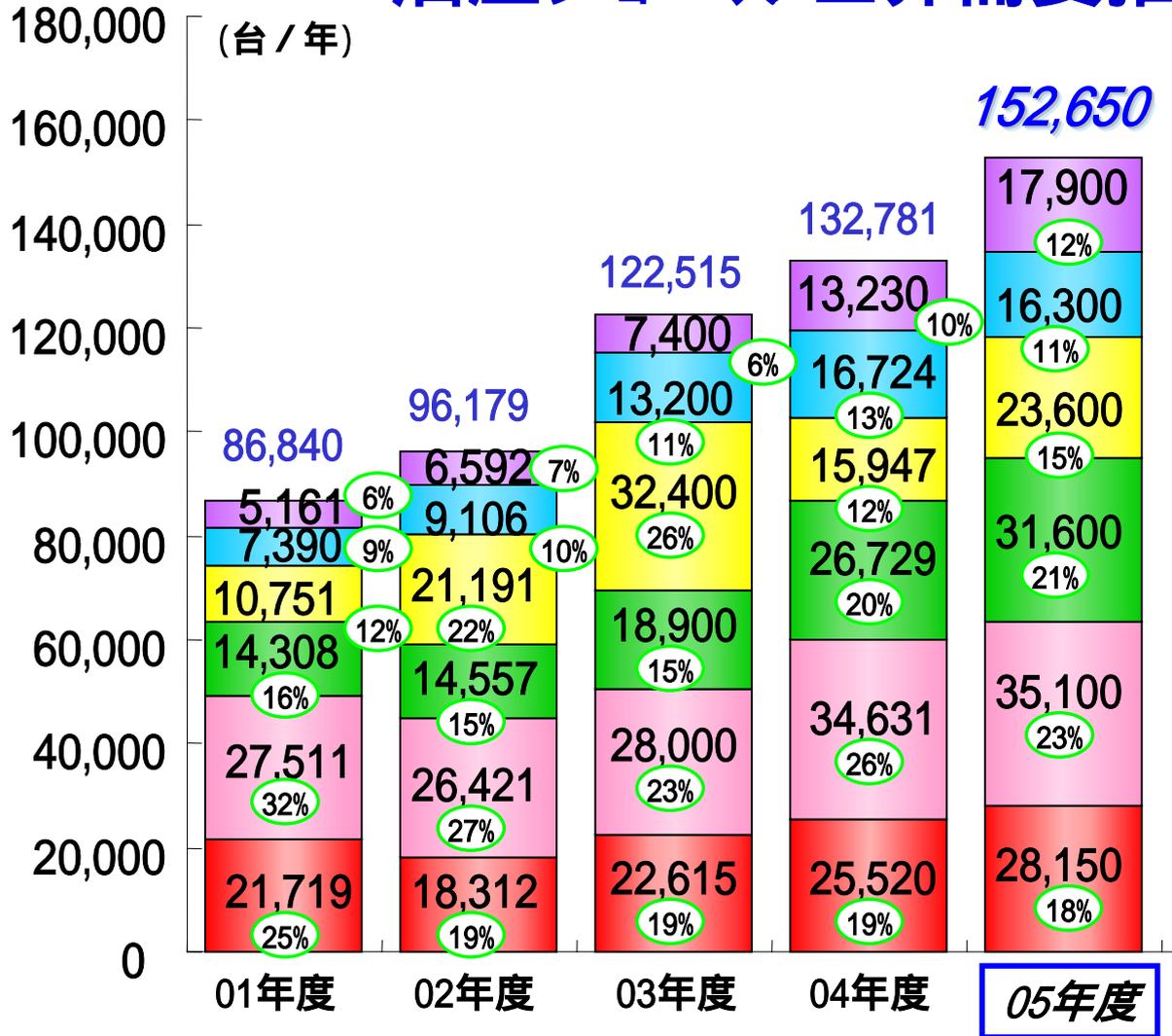
4

(単位:億円)

	05年度	04年度	前年同期比	
			金額	%
売上高	6,264	4,480	1,784	140%
売上原価	4,535	3,169	1,366	143%
販売費・管理費	1,149	920	229	125%
割賦利益調整額	9	10	19	-
営業利益	572	401	171	143%
営業外損益	114	65	49	175%
経常利益	458	336	122	136%
特別損益	10	17	27	-
法人税等	172	130	42	132%
少数株主損益	54	16	38	329%
当期純利益	242	173	69	140%

(複写・転用は御遠慮下さい)

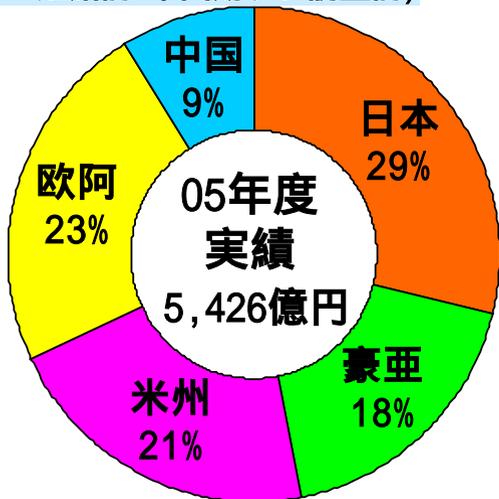
油圧ショベル世界需要推移 (当社調べ)



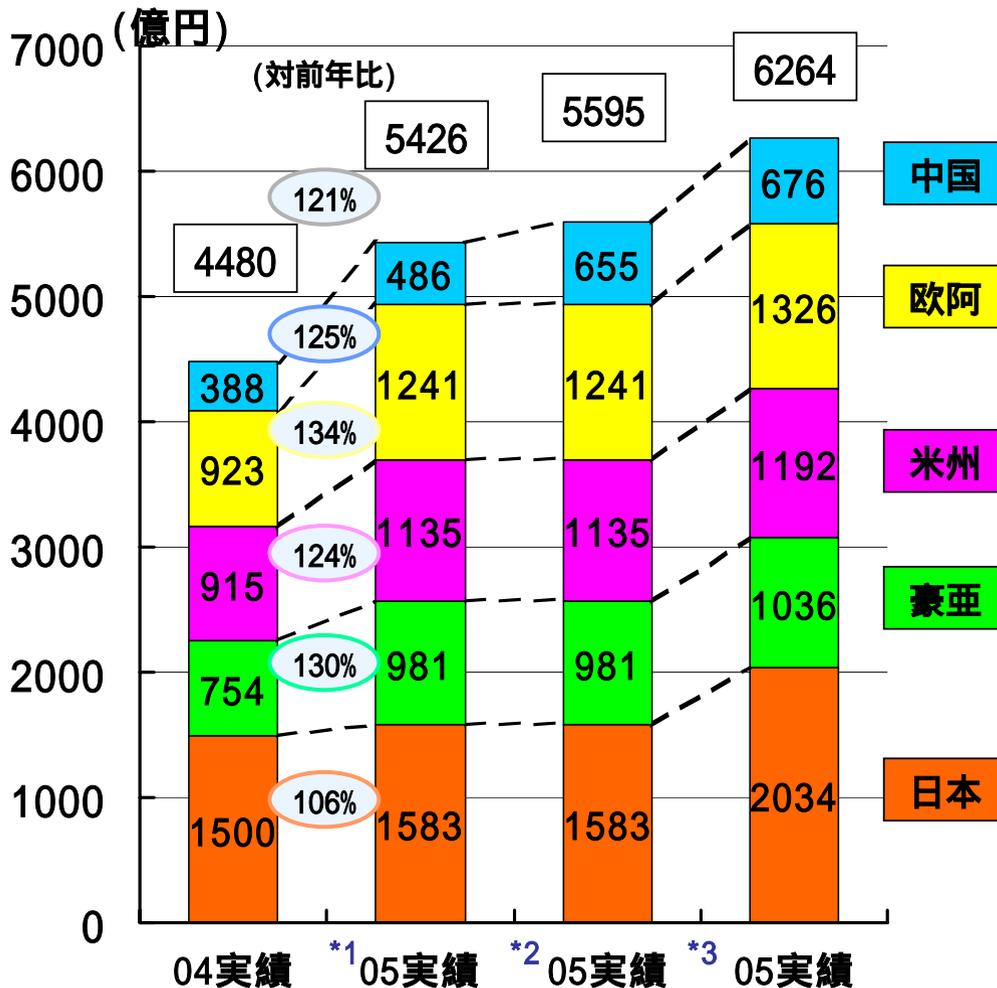
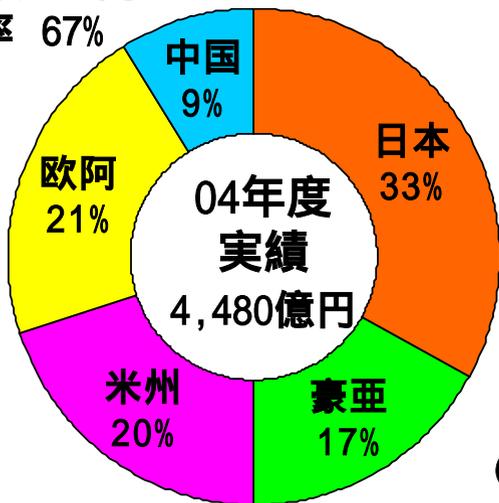
海外売上高
比率 71%

地域別売上比率・売上高(連結)

(TCM連結前 中国期ずれ調整前)



海外売上高
比率 67%



(注) ○ は対前年比

*1 TCM連結前 中国期ずれ調整前
*2 TCM連結前 中国期ずれ調整後
*3 TCM連結後 中国期ずれ調整後

所在地別 売上高内訳(実績)

7

(単位:億円)

		会社数		売上高			
		05年度 実績	04年度 実績	05年度 実績(A)	04年度 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)
日立建機		-	-	3,335	2,874	461	116%
国内	製造	7	8	961	735	226	131%
	レンタル	10	10	398	413	15	96%
	ソフト事業他	8	11	854	740	114	115%
計		25	29	2,213	1,889	324	117%
海外	製造	6	6	1,942	1,349	593	144%
	販売・サービス	10	10	2,297	1,627	670	141%
計		16	16	4,239	2,976	1,263	142%
T C Mグループ 注1		26		728		728	-
合計		67	45	10,515	7,739	2,776	136%
連結調整				4,251	3,259	992	130%
連結売上高				6,264	4,480	1,784	140%

注1) T C Mグループ連結数値

要約連結損益計算書

8

(単位:億円)

	05年度		04年度		前年同期比	
					金額	%
売上高		6,264		4,480	1,784	140%
売上原価	(72.4%)	4,535	(70.7%)	3,169	1,366	143%
販売費・管理費	(18.3%)	1,149	(20.5%)	920	229	125%
割賦利益調整額		9		10	19	-
営業利益	(9.1%)	572	(9.0%)	401	171	143%
営業外損益		114		65	49	175%
経常利益		458		336	122	136%
特別損益		10		17	27	-
法人税等		172		130	42	132%
少数株主損益		54		16	38	329%
当期純利益		242		173	69	140%

所在地別 売上高・営業損益内訳(実績)

9

(単位:億円)

		売上高			営業損益		
		05年度 実績(A)	04年度 実績(B)	増減 (A-B)	05年度 実績(C)	04年度 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		3,335	2,874	461	169	140	29
国内	製造	961	735	226	37	16	21
	レンタル	398	413	15	3	4	7
	ソフト事業他	854	740	114	37	31	6
計		2,213	1,889	324	77	44	34
海外	製造	1,942	1,349	593	116	61	55
	販売・サービス	2,297	1,627	670	244	152	92
計		4,239	2,976	1,263	360	213	147
T C Mグループ 注1		728		728	22		22
合計		10,515	7,739	2,776	628	397	231
連結調整		4,251	3,259	992	56	4	60
連結売上高・営業利益		6,264	4,480	1,784	572	401	171

注1) T C Mグループ連結数値

要約連結損益計算書

10

(単位:億円)

	05年度	04年度	前年同期比	
			金額	%
売上高	6,264	4,480	1,784	140%
売上原価	4,535	3,169	1,366	143%
販売費・管理費	1,149	920	229	125%
割賦利益調整額	9	10	19	-
営業利益	572	401	171	143%
営業外損益	114	65	49	175%
経常利益	458	336	122	136%
特別損益	10	17	27	-
法人税等	172	130	42	132%
少数株主損益	54	16	38	329%
当期純利益	242	173	69	140%

連結営業外損益比較(実績)

11

(単位:億円)

	05年度	04年度	増減
金融収支	8	20	12
株式発行費用	0	8	8
たな卸資産処分損・評価損	25	5	20
持分法による投資損益	1	9	10
為替差損益	65	3	68
その他	17	26	9
計	114	65	49

要約連結損益計算書

12

(単位:億円)

	05年度	04年度	前年同期比	
			金額	%
売上高	6,264	4,480	1,784	140%
売上原価	4,535	3,169	1,366	143%
販売費・管理費	1,149	920	229	125%
割賦利益調整額	9	10	19	-
営業利益	572	401	171	143%
営業外損益	114	65	49	175%
経常利益	458	336	122	136%
特別損益	10	17	27	-
法人税等	172	130	42	132%
少数株主損益	54	16	38	329%
当期純利益	242	173	69	140%

連結特別損益比較(実績)

13

(単位:億円)

	05年度	04年度	増減
固定資産売却益	0	14	14
E H H E 医療保険債務削減	23	0	23
退職給付会計基準変更時差異償却額	0	5	5
退職金制度改定損失	0	15	15
構造改善費	11	8	3
その他	2	3	1
計	10	17	27

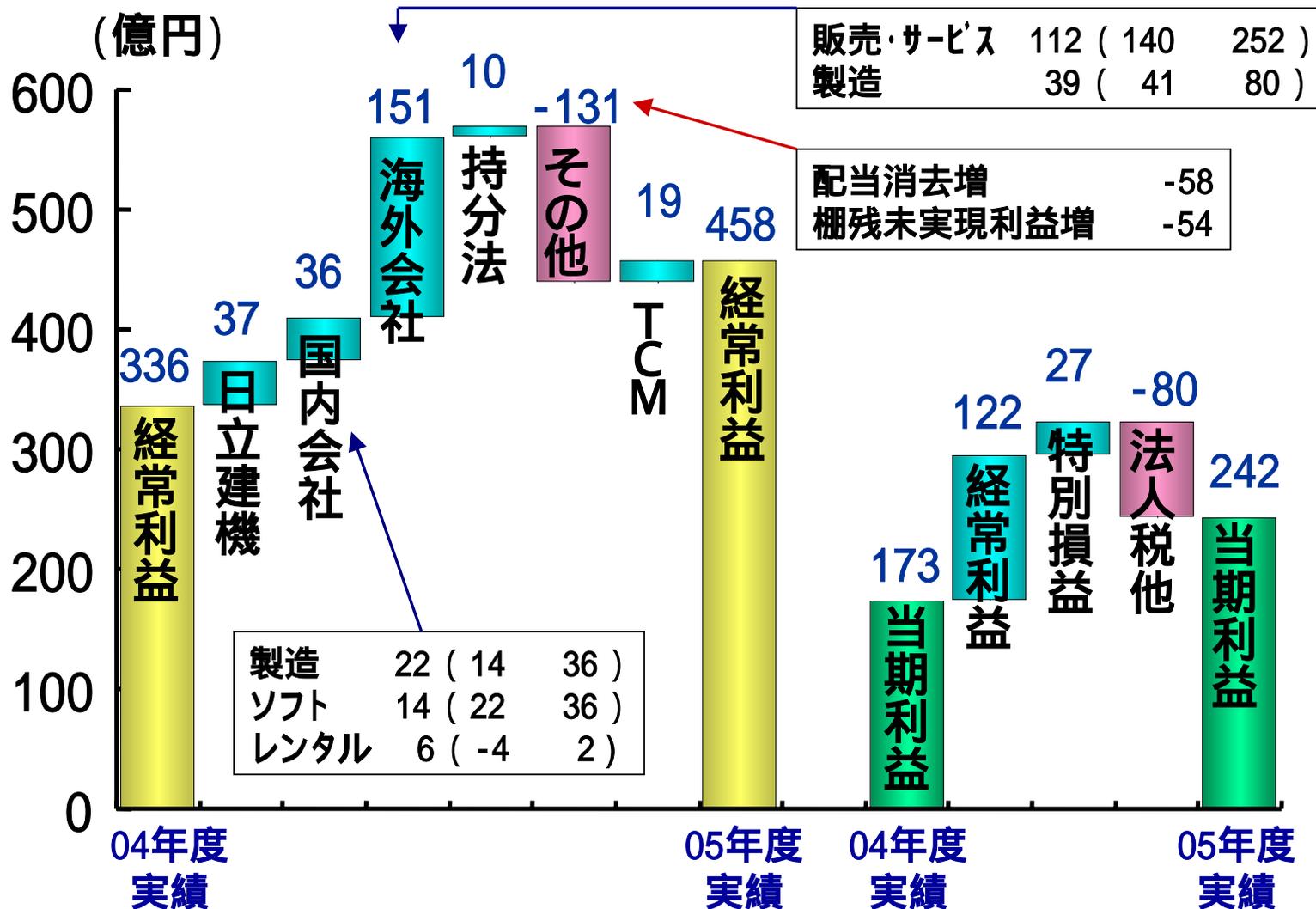
要約連結損益計算書

14

(単位:億円)

	05年度	04年度	前年同期比	
			金額	%
売上高	6,264	4,480	1,784	140%
売上原価	4,535	3,169	1,366	143%
販売費・管理費	1,149	920	229	125%
割賦利益調整額	9	10	19	-
営業利益	572	401	171	143%
営業外損益	114	65	49	175%
経常利益	458	336	122	136%
特別損益	10	17	27	-
法人税等	172	130	42	132%
少数株主損益	54	16	38	329%
当期純利益	242	173	69	140%

連結損益変動要因(実績)



要約連結貸借対照表

16

(単位:億円)

	(A) 05年度	(B) 04年度	(A-B) 増減
現金及び預金	371	325	46
受手・売掛金	1,654	1,305	349
たな卸資産	1,383	1,145	238
その他	302	342	40
流動資産計	3,710	3,118	593
有形固定資産	1,345	1,036	309
(賃貸営業資産)	(254)	(201)	(54)
無形固定資産	57	34	23
投資その他	411	451	40
固定資産計	1,813	1,520	293
資産合計	5,523	4,638	885

注1

手持日数	(単位:日)		
受手・売掛金	96	106	10
たな卸資産	81	93	12

注1) (賃貸営業資産)は有形固定資産の内数。

注2) 04年度末及び05年度末現預金等は、現金及び預金の他に日立グループプーリング預け金を各々172億円(04年度)、49億円(05年度)含む。

	(D) 05年度	(E) 04年度	(D-E) 増減
支手・買掛金	1,299	907	392
その他	1,369	1,245	124
流動負債計	2,668	2,152	516
固定負債計	1,034	1,081	47
負債合計	3,702	3,233	469
少数株主持分	250	92	158
資本金・剰余金	1,551	1,346	205
その他	20	33	53
(株主資本比率)	(28.5%)	(28.3%)	(0.2%)
資本合計	1,571	1,313	258
負債・資本合計	5,523	4,638	885

	(27.7%)	(33.4%)	(5.7%)
有利子負債計	1,530	1,548	18
現金及び預金	420	497	77
NET有利子負債	(20.1%)	(22.7%)	(2.6%)
	1,110	1,051	59

注2

D / E レシオ	0.97	1.18	0.21
-----------	------	------	------

連結キャッシュフロー

(単位:億円)

17

区 分	05年度	04年度	増減
税金等調整前当期純損益	468	319	149
減価償却費	195	144	51
受取手形及び売掛金の増減額	93	1	92
たな卸資産の増減額	79	253	174
支払手形及び買掛金の増減額	192	13	179
法人税等の支払額	107	167	60
その他	202	24	226
営業活動	374	79	295
有形固定資産の取得による支出	151	148	3
有形固定資産の売却による収入	4	29	25
投資有価証券の取得による支出	66	76	10
投資有価証券の売却による収入	9	6	3
その他	18	18	0
投資活動	186	171	15
フリーキャッシュフロー	188	92	280
短期借入金の増減額	63	15	48
長期借入金の増減額	74	110	184
社債の増減額	127	106	21
株式の発行による収入	1	248	247
その他	68	61	7
財務活動	331	176	507
現金及び現金同等物に係る換算差額	15	0	15
現金及び現金同等物の増減額	128	84	212
現金及び現金同等物期首残高	495	411	84
新規連結子会社の現金及び現金同等物期首残高	52		-
現金及び現金同等物期末残高	420	495	75

单独要約損益計算書

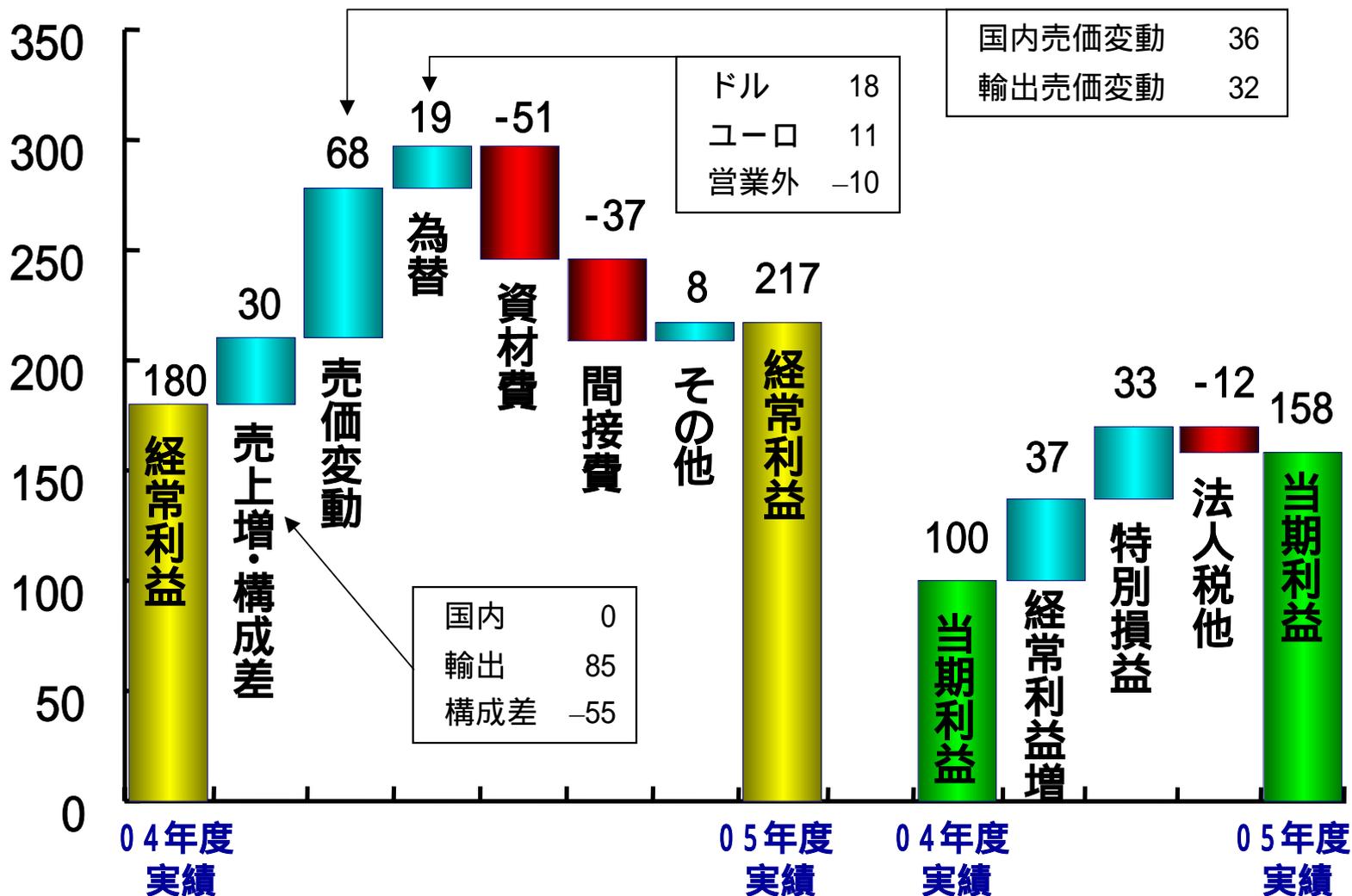
18

(単位:億円)

	05年 年度		04年 年度		前年度増減	
					金額	%
売上高		3,335		2,874	461	116%
売上原価	(77.9%)	2,599	(76.9%)	2,211	388	118%
販売費・管理費	(17.0%)	567	(18.2%)	524	44	108%
割賦利益調整額		1		1	0	-
営業利益	(5.1%)	169	(4.9%)	140	29	121%
営業外収益		151		83	67	181%
営業外費用		103		43	59	240%
経常利益	(6.5%)	217	(6.3%)	180	37	121%
特別損益		2		32	34	-
当期税引前利益		219		149	70	148%
法人税等		61		49	12	-
当期純利益		158		100	58	158%

単独損益変動要因(実績)

(億円/年)



単独売上高内訳

20

(単位:億円)

		05年度 A	04年度 B	A-B	A/B	
製 品	油圧ショベル	国内	528	491	37	(108)
		輸出	1,306	1,018	288	(128)
		計	1,834	1,509	325	(122)
	ミニショベル	国内	88	80	8	(110)
		輸出	154	114	40	(135)
		計	242	194	48	(125)
	クローラクレーン 基礎工専用機械	国内	41	34	7	(121)
		輸出	0	0	0	-
		計	41	34	7	(121)
	ホイールローダ	国内	44	36	8	(122)
		輸出	33	11	22	(300)
		計	77	47	30	(164)
その他製品	国内	244	269	-25	(91)	
	輸出	499	458	41	(109)	
	計	743	726	17	(102)	
小 計	国内	945	910	35	(104)	
	輸出	1,992	1,601	391	(124)	
	計	2,937	2,510	427	(117)	
サービス	国内	208	208	0	(100)	
	輸出	190	156	34	(122)	
	計	398	364	34	(109)	
合 計	国内	1,153	1,117	36	(103)	
	輸出	2,182	1,757	425	(124)	
	計	3,335	2,874	461	(116)	
売価・為替補正後売上高 (04年度へ'入)		国内	1,117	1,117	0	(100)
		輸出	2,092	1,757	335	(119)
		計	3,209	2,874	335	(112)

单独利益処分計算書

(単位:百万円)

科 目	05年度	04年度	増減
当 期 未 処 分 利 益	19,367	11,738	7,629
特 別 償 却 準 備 金 取 崩 額	63	28	35
圧 縮 記 帳 積 立 金 取 崩 額	83	96	13
合 計	19,513	11,862	7,651
利 益 配 当 金	1,947	1,364	583
特 別 償 却 準 備 金	192	196	4
圧 縮 記 帳 積 立 金	0	276	276
別 途 積 立 金	10,000	5,000	5,000
次 期 繰 越 利 益	7,374	5,026	2,348

業績予想

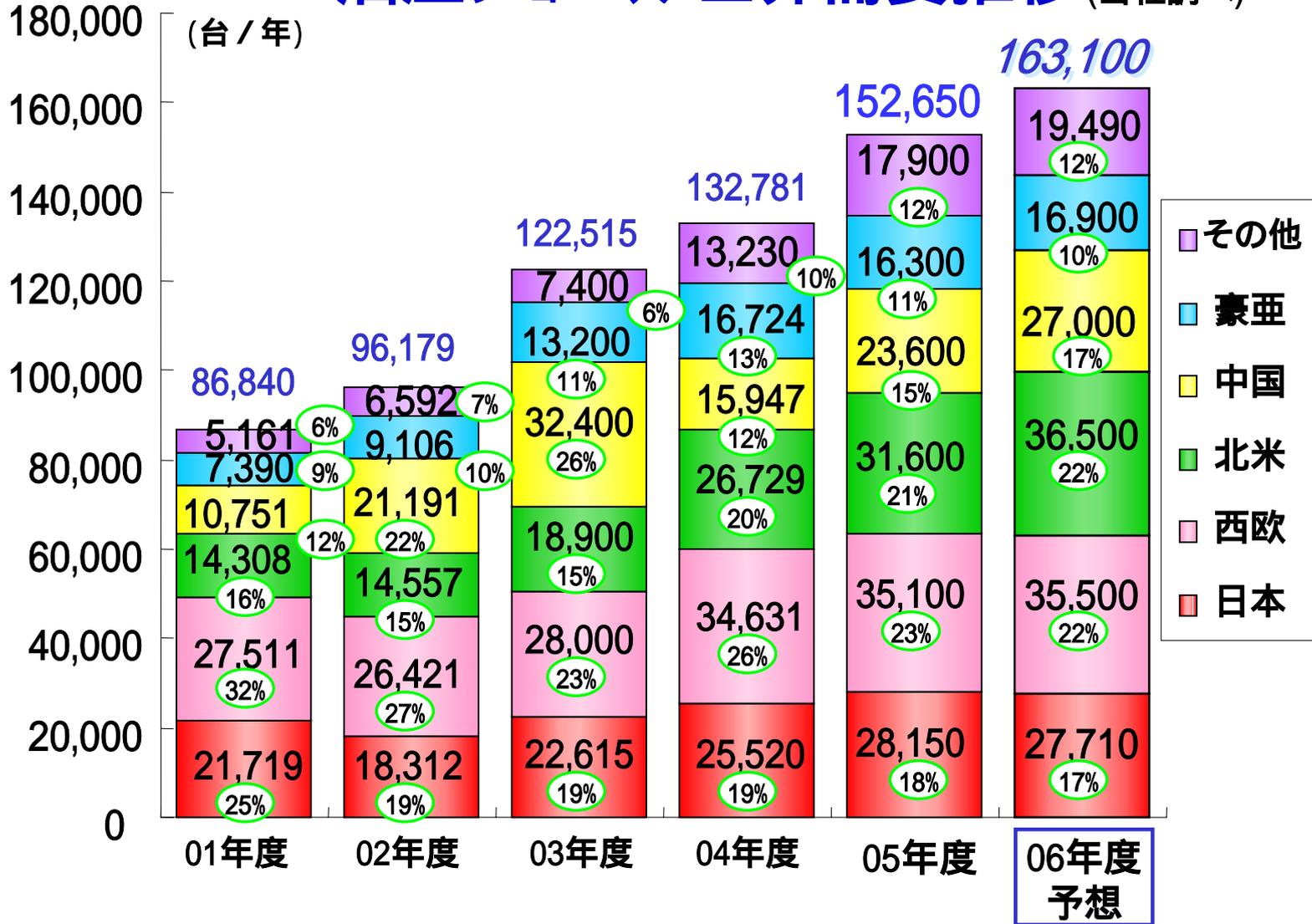
22

(単位:億円)

	連 結		単 独		
	06 年度	05 年度	06 年度	05 年度	
売 上 高	7,100	6,264	3,840	3,335	
営 業 利 益	660	572	189	169	
経 常 利 益	560	458	296	217	
当 期 純 利 益	290	242	219	158	
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/		114	113
	予約反映後レート(円/ドル)			114	109
	売上計上レート(円/ユーロ)			138	137
	予約反映後レート(円/ユーロ)			138	136

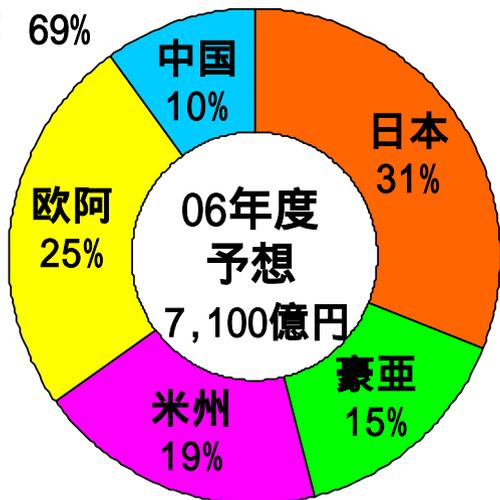
(複写・転用は御遠慮下さい)

油圧ショベル世界需要推移 (当社調べ)



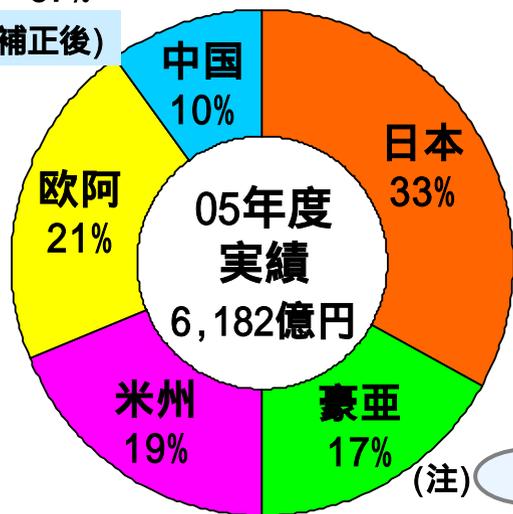
地域別売上比率・売上高(連結)

海外売上高
比率 69%

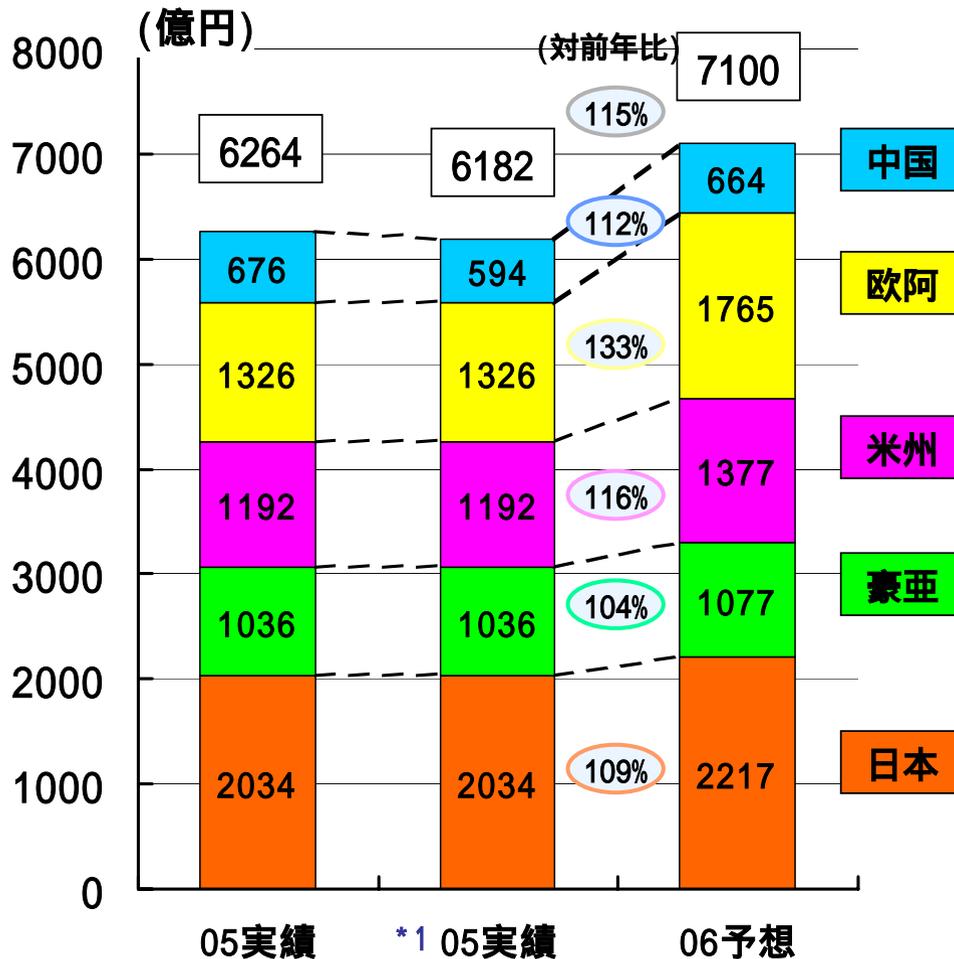


海外売上高
比率 67%

(中国補正後)



(注) ○ は対前年伸び率



*1) 中国二社を2005/04月～2006/03月の12ヶ月に補正後

所在地別 売上高・営業損益内訳(予想)

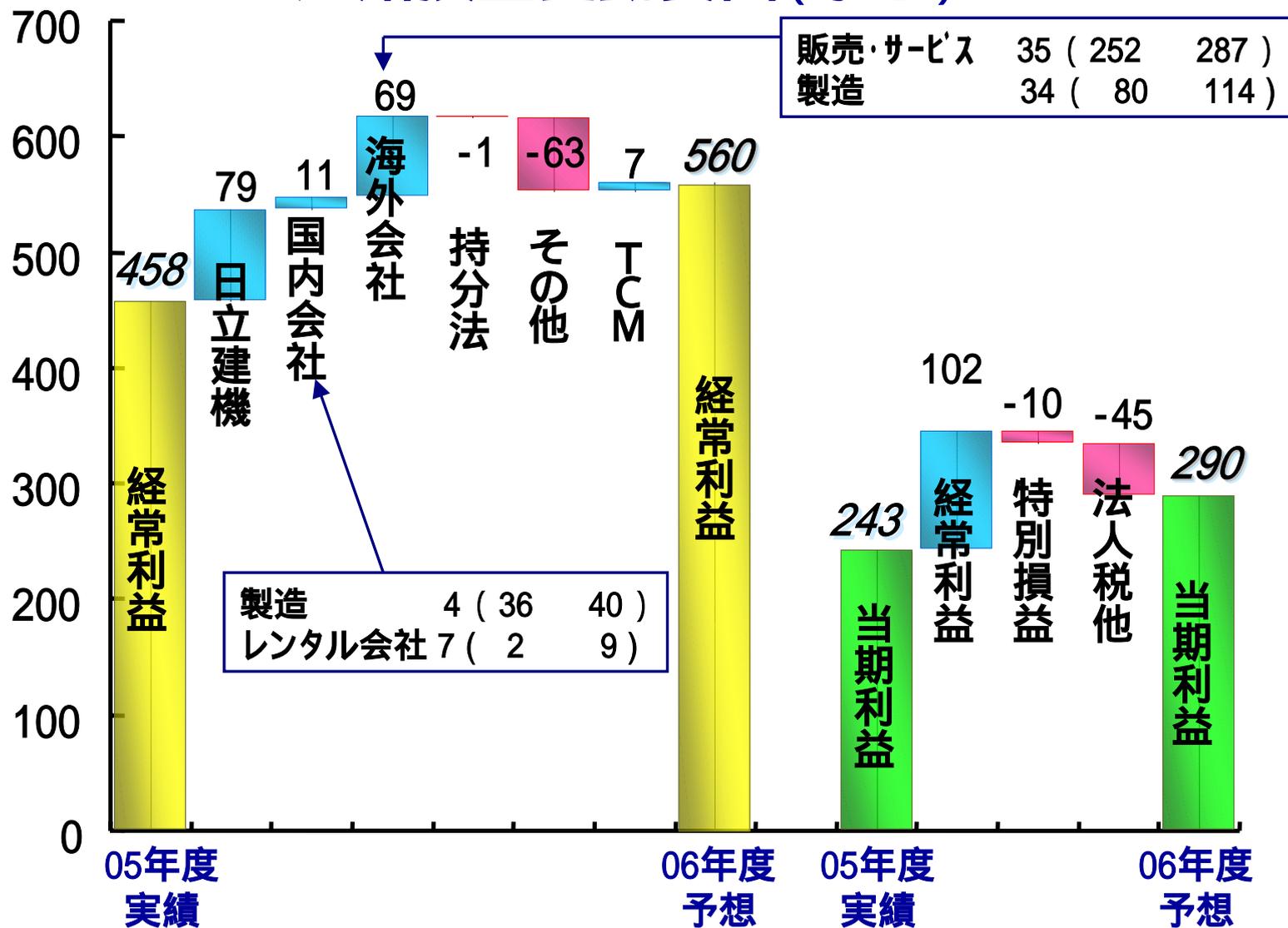
25

(単位:億円)

		売上高			営業損益		
		06年度 予想(A)	05年度 実績(B)	増減 (A-B)	06年度 予想(C)	05年度 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		3,840	3,335	505	189	169	20
国内	製造	1,124	961	163	44	37	7
	レンタル	387	398	11	9	3	6
	ソフト事業他	861	854	7	37	37	0
計		2,373	2,213	160	90	77	13
海外	製造	2,224	1,942	282	150	116	34
	販売・サービス	2,532	2,297	235	297	244	53
計		4,756	4,239	517	448	360	88
T C Mグループ 注1		1,000	728	272	30	22	8
合計		11,969	10,515	1,454	756	628	128
連結調整		4,869	4,251	618	96	56	40
連結売上高・営業利益		7,100	6,264	836	660	572	88

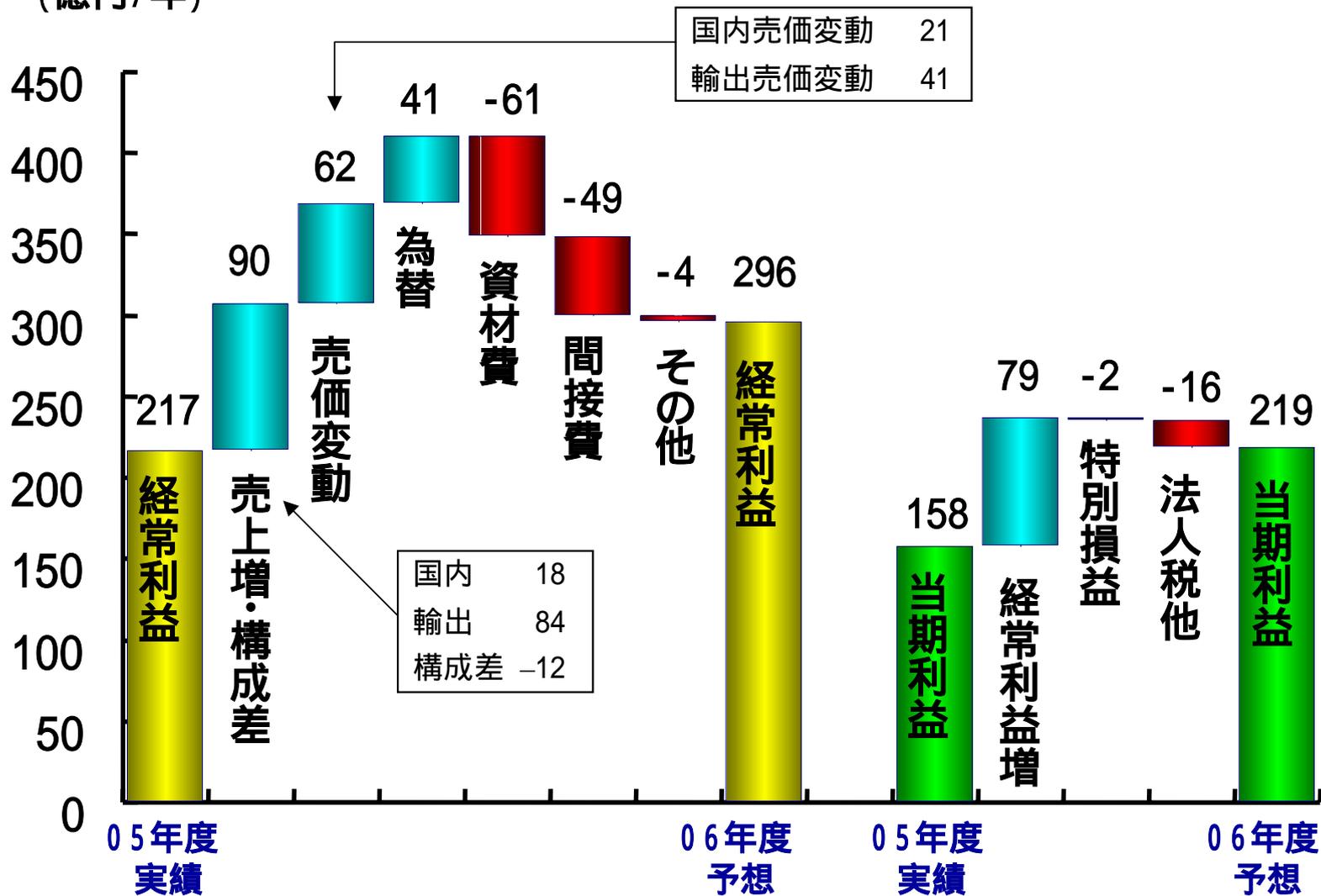
注1) T C Mグループ連結数値

連結損益変動要因(予想)



単独損益変動要因(予想)

(億円/年)



完