

平成19年(2007年)3月期 中間決算発表

(16:30 ~ 17:50)

1. 決算説明 執行役副社長 有田 勝利

執行役専務 桑原 信彦

2. 地域別市場環境と見通しについて

執行役副社長 中浦 泰彦

質疑・応答

2006年10月26日
日立建機株式会社

平成19年(2007年)3月期 中間決算発表



バッテリー式油圧ショベル開発

決算の概要

1

(単位:億円)

		連 結			単 独		
		06年 上期	05年 上期	対前年 同期比	06年 上期	05年 上期	対前年 同期比
売上高		(3,415) 3,519	2,836	124%	(1,911) 1,889	1,485	127%
営業利益		(334) 355	259	137%	(97) 111	60	185%
経常利益		(270) 301	203	148%	(85) 99	52	191%
当期純利益		(123) 137	96	142%	(57) 68	32	210%
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/			115	109	/
	予約反映後レート(円/ドル)				114	106	
	売上計上レート(円/ユーロ)				145	136	
	予約反映後レート(円/ユーロ)				142	137	

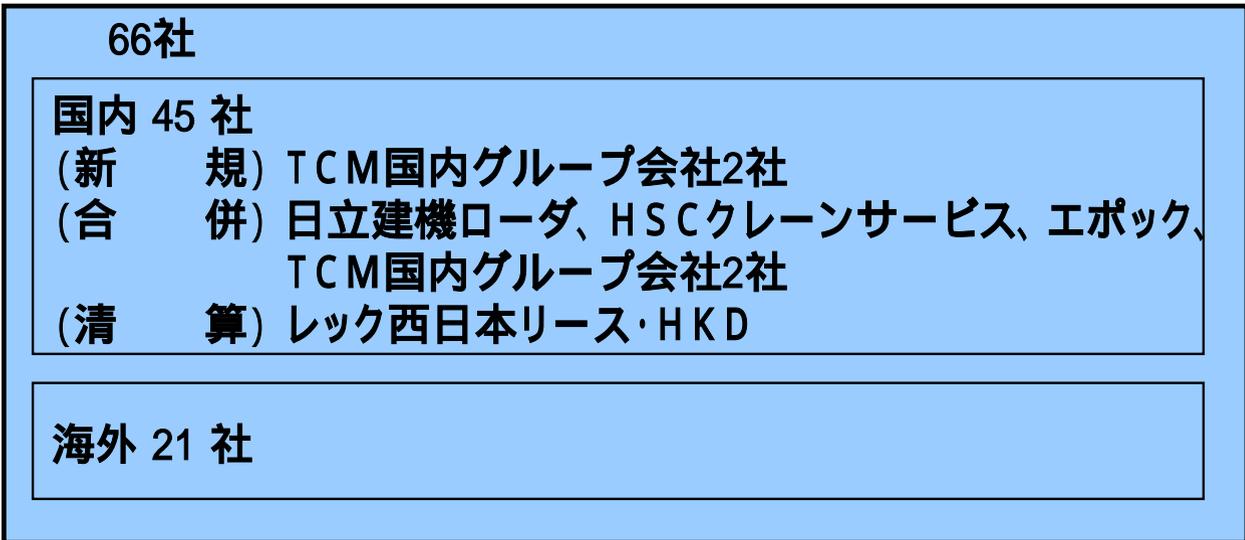
注.()内は06年8月対外発表値

連結子会社及び持分法適用会社 (06年9月末現在)

05年度上期

06年度上期

1. 連結子会社



2. 持分法適用会社



要約連結損益計算書

3

(単位:億円)

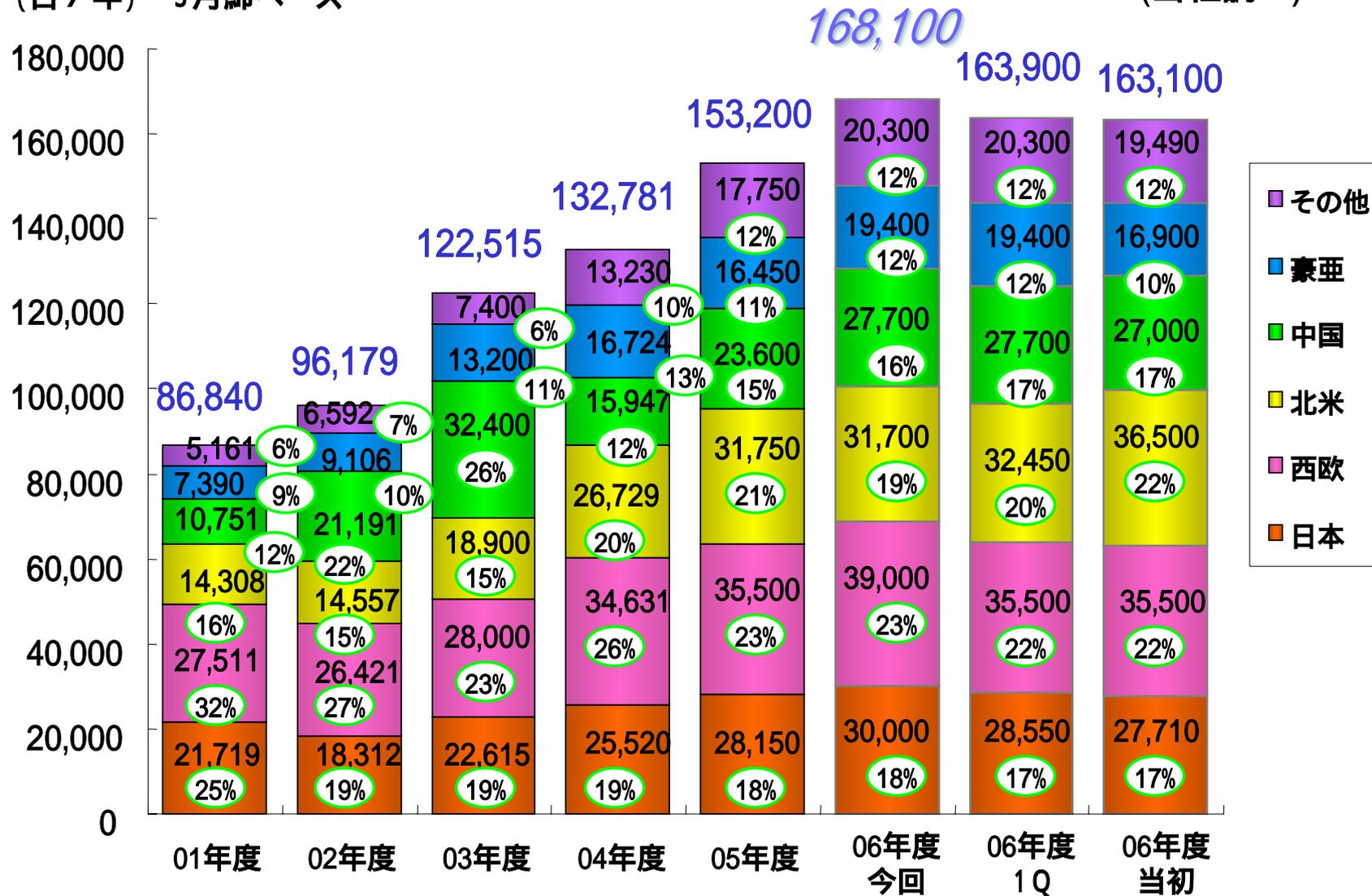
	06年 上期	05年 上期	対前年同期比	
			金額	%
売上高	3,519	2,836	683	124%
売上原価	2,550	2,046	504	125%
販売費・管理費	616	525	91	117%
割賦利益調整額	2	7	9	-
営業利益	355	259	96	137%
営業外損益	54	55	1	98%
経常利益	301	203	98	148%
特別損益	0	11	11	-
法人税等	141	98	43	144%
少数株主損益	23	20	3	118%
中間純利益	137	96	41	142%

油圧シヨベル世界需要推移

(複写・転用は御遠慮下さい)

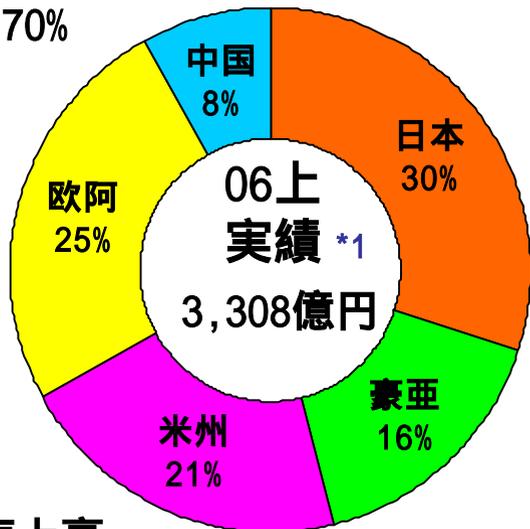
(台/年) 3月締ベース

(当社調べ)

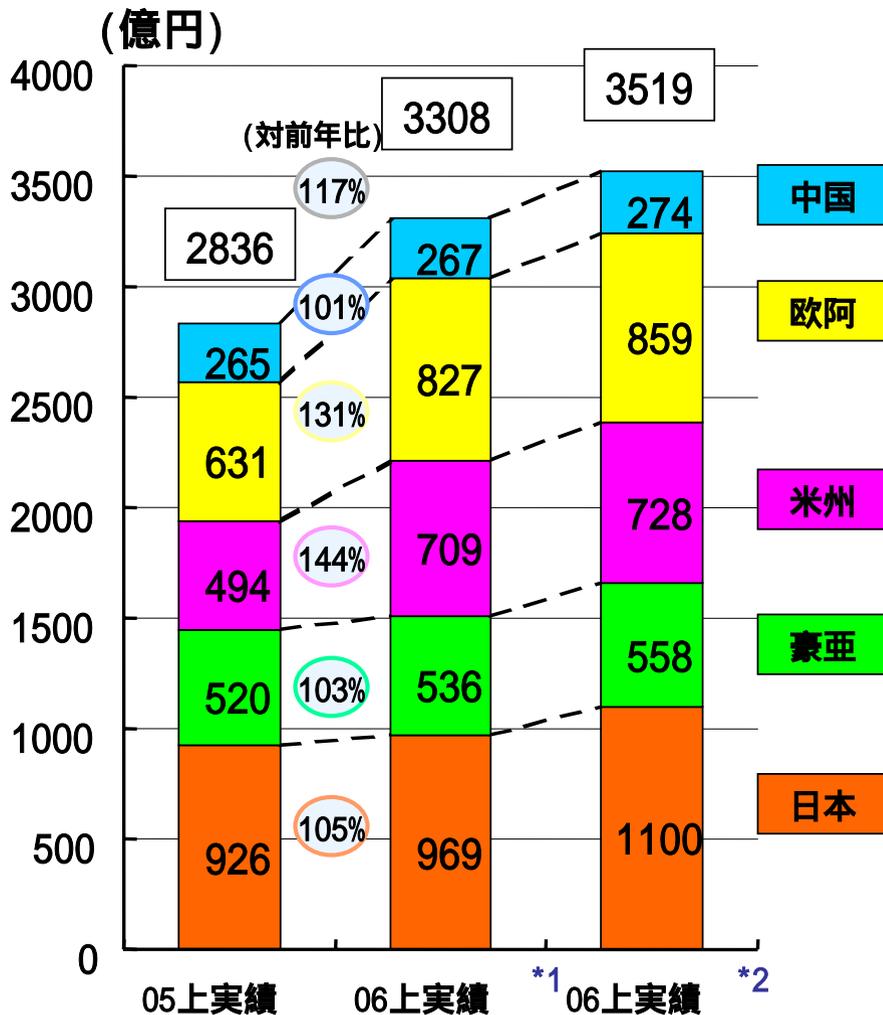
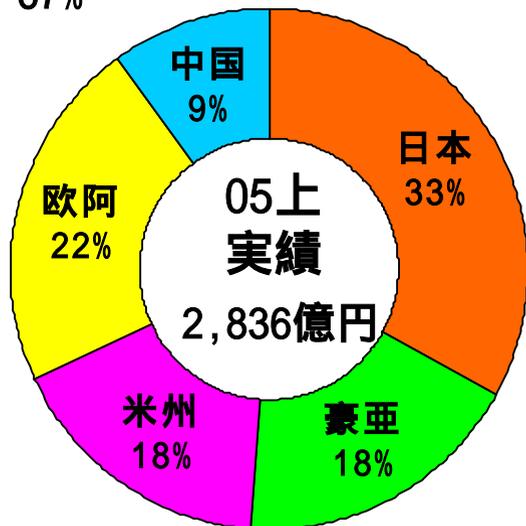


地域別売上比率・売上高(連結)

海外売上高
比率 70%



海外売上高
比率 67%



(注1) % は対前年伸び率

*1) 第1四半期のみTCM連結前に補正後、 *2) TCM連結後

所在地別 売上高内訳(実績)

6

(単位:億円)

		会社数		売上高			
		06上期 実績	05上期 実績	06上期 実績(A)	05上期 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)
日立建機		-	-	1,889	1,485	404	127%
国内	製造	7	7	521	426	95	122%
	レンタル	9	10	163	182	19	90%
	ソフト事業他	8	12	450	396	54	114%
計		24	29	1,134	1,004	130	113%
海外	製造	6	6	1,076	909	167	118%
	販売・サービス	10	10	1,264	1,067	197	118%
計		16	16	2,340	1,976	364	118%
TCMグループ 注1		26	26	515	232	283	222%
合計		66	71	5,878	4,697	1,181	125%
連結調整				2,359	1,861	498	127%
連結売上高				3,519	2,836	683	124%

注1) TCMグループ連結数値

要約連結損益計算書

(単位:億円)

	06年 上期		05年 上期		対前年同期比	
					金額	%
売上高		3,519		2,836	683	124%
売上原価	(72.5%)	2,550	(72.1%)	2,046	504	125%
販売費・管理費	(17.5%)	616	(18.5%)	525	91	117%
割賦利益調整額		2		7	9	-
営業利益	(10.1%)	355	(9.1%)	259	96	137%
営業外損益		54		55	1	98%
経常利益		301		203	98	148%
特別損益		0		11	11	-
法人税等		141		98	43	144%
少数株主損益		23		20	3	118%
中間純利益		137		96	41	142%

所在地別 売上高・営業損益内訳(実績)

8

(単位:億円)

		売上高			営業損益		
		06上期 実績(A)	05上期 実績(B)	増減 (A-B)	06上期 実績(C)	05上期 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		1,889	1,485	404	111	60	51
国内	製造	521	426	95	27	15	12
	レンタル	163	182	19	18	16	2
	ソフト事業他	450	396	54	22	17	5
計		1,134	1,004	130	31	16	15
海外	製造	1,076	909	167	78	62	16
	販売・サービス	1,264	1,067	197	163	133	30
計		2,340	1,976	364	241	195	46
T C Mグループ 注1		515	232	283	12	7	5
合計		5,878	4,697	1,181	395	278	117
連結調整		2,359	1,861	498	40	19	21
連結売上高・営業利益		3,519	2,836	683	355	259	96

注1) T C Mグループ連結数値

要約連結損益計算書

9

(単位:億円)

	06年 上期	05年 上期	対前年同期比	
			金額	%
高上売	3,519	2,836	683	124%
原価	2,550	2,046	504	125%
管理費	616	525	91	117%
利益調整額	2	7	9	-
営業利益	355	259	96	137%
営業外損益	54	55	1	98%
常利	301	203	98	148%
特別損益	0	11	11	-
法人税等	141	98	43	144%
少数株主損益	23	20	3	118%
中間純利益	137	96	41	142%

連結営業外損益比較(実績)

10

(単位:億円)

	06年上期	05年上期	増減
金融収支	4	8	4
たな卸資産処分損・評価損	7	14	7
持分法による投資損益	9	1	8
為替差損益	24	20	4
その他	10	12	2
計	54	55	1

要約連結損益計算書

(単位:億円)

	06年 上期		05年 上期		対前年同期比	
					金額	%
売上高		3,519		2,836	683	124%
売上原価	(72.5%)	2,550	(72.1%)	2,046	504	125%
販売費・管理費	(17.5%)	616	(18.5%)	525	91	117%
割賦利益調整額		2		7	9	-
営業利益	(10.1%)	355	(9.1%)	259	96	137%
営業外損益		54		55	1	98%
経常利益	(8.6%)	301	(7.2%)	203	98	148%
特別損益		0		11	11	-
法人税等		141		98	43	144%
少数株主損益		23		20	3	118%
中間純利益		137		96	41	142%

連結特別損益比較(実績)

12

(単位:億円)

	06年上期	05年上期	増減
E H H E 医療保険債務削減	0	22	22
構造改善費	0	11	11
計	0	11	11

要約連結損益計算書

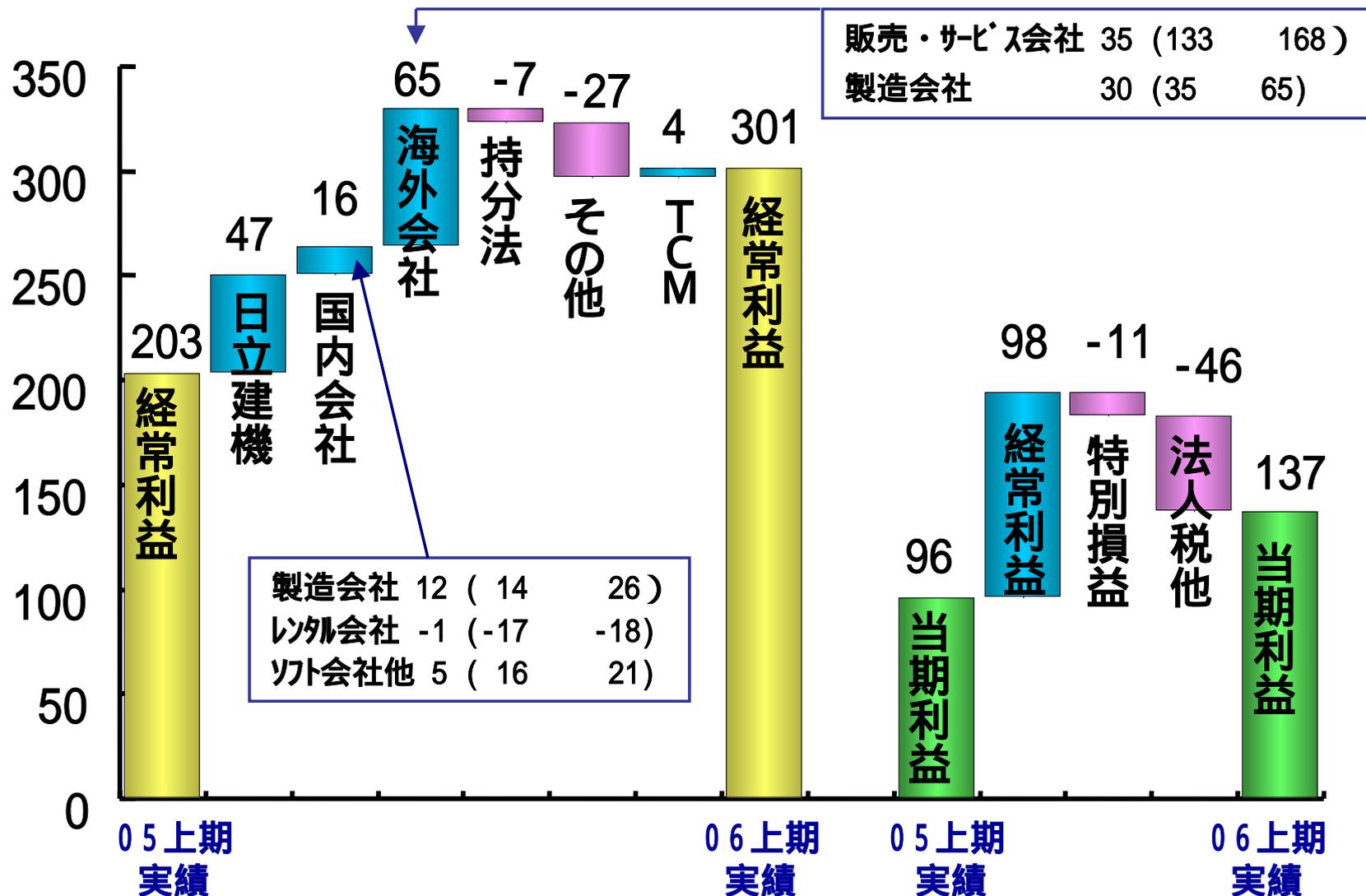
13

(単位:億円)

	06年 上期	05年 上期	対前年同期比	
			金額	%
高上売	3,519	2,836	683	124%
原価	2,550	2,046	504	125%
管理費	616	525	91	117%
利益調整額	2	7	9	-
営業利益	355	259	96	137%
営業外損益	54	55	1	98%
経常利益	301	203	98	148%
特別損益	0	11	11	-
法人税等	141	98	43	144%
少数株主損益	23	20	3	118%
中間純利益	137	96	41	142%

連結損益変動要因(実績)

(億円)



要約連結貸借対照表

(単位:億円) 15

	(A) 06年上期	(B) 05年度	(C) 05年上期	(A-B) 増減
現金及び預金	544	371	401	173
受手・売掛金	1,545	1,654	1,451	109
たな卸資産	1,604	1,383	1,286	221
その他	246	252	302	6
流動資産計	3,939	3,660	3,440	279
有形固定資産	1,462	1,345	1,287	117
注1(賃貸営業資産)	(308)	(254)	(237)	(54)
無形固定資産	69	57	54	12
投資その他	443	462	374	19
固定資産計	1,974	1,864	1,715	110
資産合計	5,913	5,523	5,155	390

	(D) 06年上期	(E) 05年度	(F) 05年上期	(D-E) 増減
支手・買掛金	1,475	1,299	1,118	176
その他	1,565	1,369	1,308	196
流動負債計	3,040	2,668	2,426	372
固定負債計	908	1,034	1,114	126
負債合計	3,948	3,702	3,540	246
少数株主持分	270	250	214	20
資本金・剰余金	1,669	1,551	1,421	118
その他	26	20	20	6
(自己資本比率)	(28.7%)	(28.5%)	(27.2%)	(0.2%)
純資産合計	1,965	1,821	1,615	144
負債・純資産合計	5,913	5,523	5,155	390

手持日数(分母は、売上高)	(単位:日)			
受手・売掛金	80	96	93	16
たな卸資産	83	81	83	2

	(26.6%)	(27.7%)	(29.8%)	(1.1%)
有利子負債計	1,573	1,530	1,535	43
現金及び預金	544	420	505	124
NET有利子負債	(17.4%)	(20.1%)	(20.0%)	(2.7%)
	1,029	1,109	1,030	80

注1) (賃貸営業資産)は有形固定資産の内数。

注2) 05年上期及び05年度末の現預金等は、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104億円(05年上期)、49億円(05年度)含む。

D / E レシオ	0.93	0.97	1.10	0.04
-----------	------	------	------	------

注2

連結キャッシュフロー

16

(単位:億円)

区 分	06年上期	05年上期	増減
税金等調整前中間純損益	301	215	86
減価償却費	110	84	26
受取手形及び売掛金の増減額	124	42	82
たな卸資産の増減額	209	13	196
支払手形及び買掛金の増減額	158	46	112
その他	224	105	119
営業活動	260	269	9
有形固定資産の取得による支出	121	64	57
有形固定資産の売却による収入	4	3	1
投資有価証券の取得による支出	1	4	3
投資有価証券の売却による収入	1	6	5
その他	19	10	29
投資活動	136	49	87
フリーキャッシュフロー	124	220	96
短期借入金の増減額	99	90	189
長期借入金の増減額	42	16	26
社債の償還による支出	3	123	120
その他	57	37	20
財務活動	3	266	263
現金及び現金同等物に係る換算差額	3	3	0
現金及び現金同等物の増減額	124	43	167
現金及び現金同等物期首残高	420	495	75
新規連結子会社の現金及び現金同等物期首残高	0	52	52
現金及び現金同等物期末残高	544	504	40

要約単独損益計算書

(単位:億円)

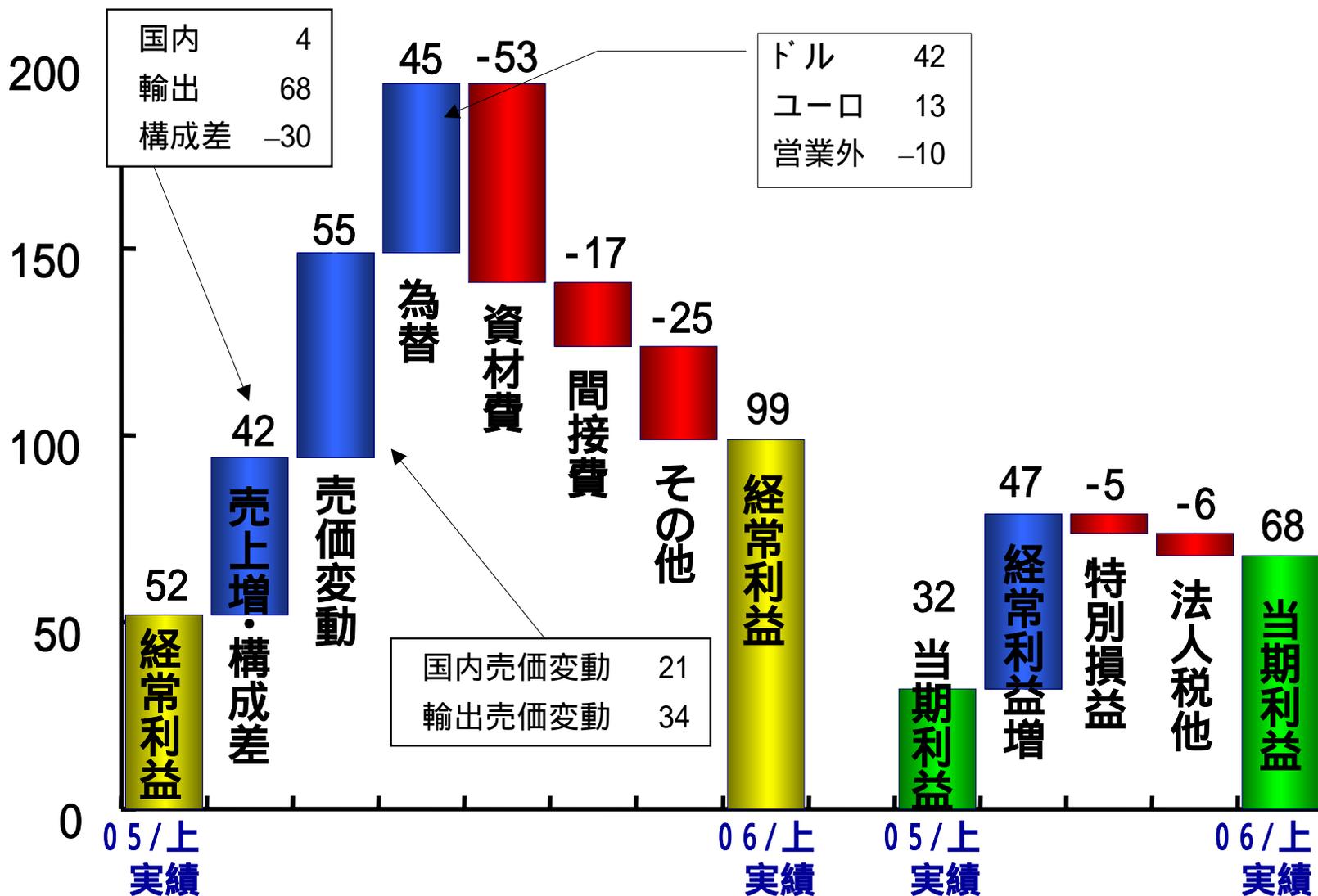
	06年 上期		05年 上期		前中間期増減	
					金額	%
高上売		1,889		1,485	404	127%
原価	(78.2%)	1,477	(77.7%)	1,154	323	128%
販売費・管理費	(15.9%)	301	(18.2%)	271	30	111%
割賦利益調整額		0		0	0	-
営業利益	(5.9%)	111	(4.1%)	60	51	184%
営業外収益		39		30	9	131%
営業外費用		51		38	13	134%
経常利益	(5.2%)	99	(3.5%)	52	47	191%
特別損益		0		5	5	-
法人税・住民税・事業税		9		14	5	65%
法人税等調整額		22		11	11	204%
中間純利益		68		32	36	210%

単独売上高内訳

(単位:億円)

		06上 A	05上 B	A-B	A/B	
製 品	油圧ショベル	国内	280	266	14	(105)
		輸出	771	547	224	(141)
		計	1,051	813	238	(129)
	ミニショベル	国内	43	41	2	(105)
		輸出	80	56	24	(143)
		計	123	97	26	(127)
	クローラクレーン 基礎工専用機械	国内	13	17	-4	(76)
		輸出	0	0	0	-
		計	13	17	-4	(76)
	ホイールローダ	国内	16	11	5	(145)
		輸出	49	11	38	(445)
		計	65	22	43	(295)
その他製品	国内	138	115	23	(120)	
	輸出	287	226	61	(127)	
	計	425	341	84	(125)	
小 計	国内	490	450	40	(109)	
	輸出	1,187	840	347	(141)	
	計	1,677	1,290	387	(130)	
サービス	国内	103	105	-2	(98)	
	輸出	109	90	19	(121)	
	計	212	195	17	(109)	
合 計	国内	593	555	38	(107)	
	輸出	1,296	930	366	(139)	
	計	1,889	1,485	404	(127)	
売価・為替補正後売上高 (05年上期へ-ス)	国内	572	555	17	(103)	
	輸出	1,221	930	291	(131)	
	計	1,793	1,485	308	(121)	

単独損益変動要因(実績)



業績予想

20

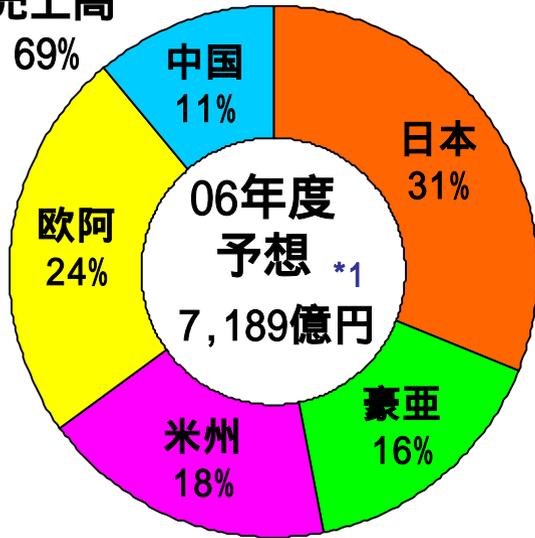
(単位:億円)

	連 結			単 独		
	06 年度	05 年度	対前年 同期比	06 年度	05 年度	対前年 同期比
売上高	(7,200) 7,400	6,264	118%	(4,090) 4,090	3,335	123%
営業利益	(740) 770	572	135%	(218) 257	169	152%
経常利益	(620) 660	458	144%	(315) 355	217	164%
当期純利益	(330) 350	242	145%	(230) 258	158	163%
為 替	売上計上レート(円/ドル)			115	113	
	予約反映後レート(円/ドル)			115	109	
	売上計上レート(円/ユーロ)			145	137	
	予約反映後レート(円/ユーロ)			144	136	

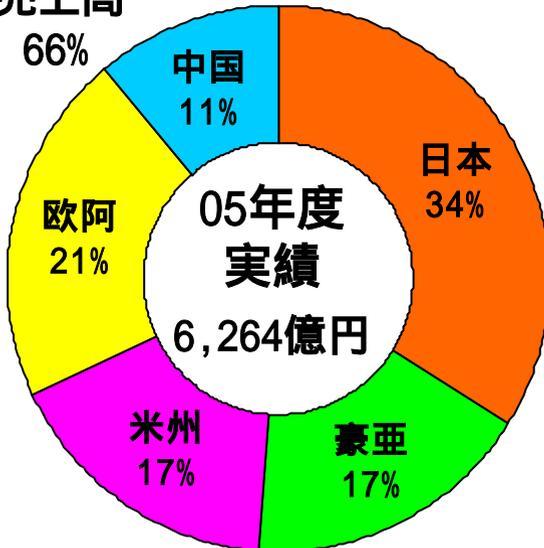
注.()内は06年8月対外発表値

地域別売上比率・売上高(連結)

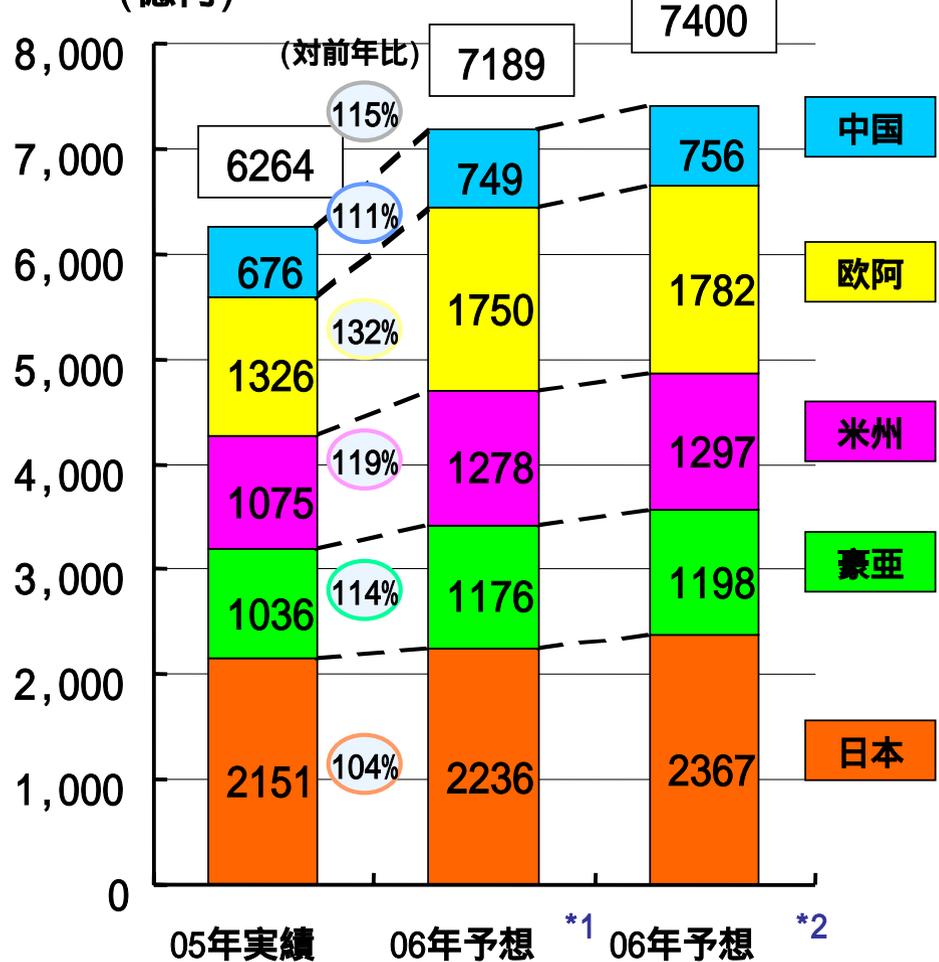
海外売上高
比率 69%



海外売上高
比率 66%



(億円)



(注1) % は対前年伸び率

*1) 第1四半期のみTCM連結前に補正後、 *2) TCM連結後

所在地別 売上高・営業損益内訳(予想)

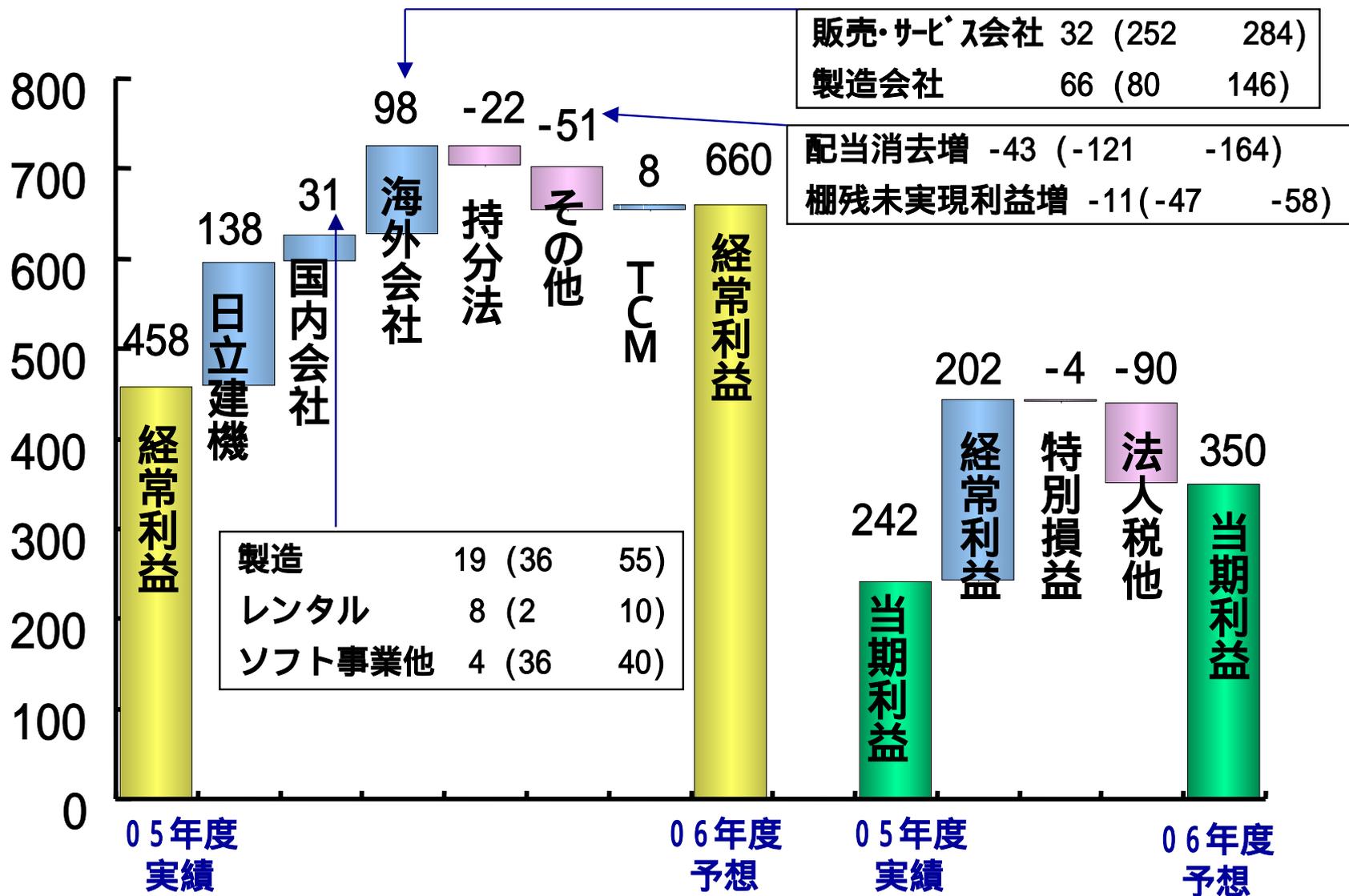
22

(単位:億円)

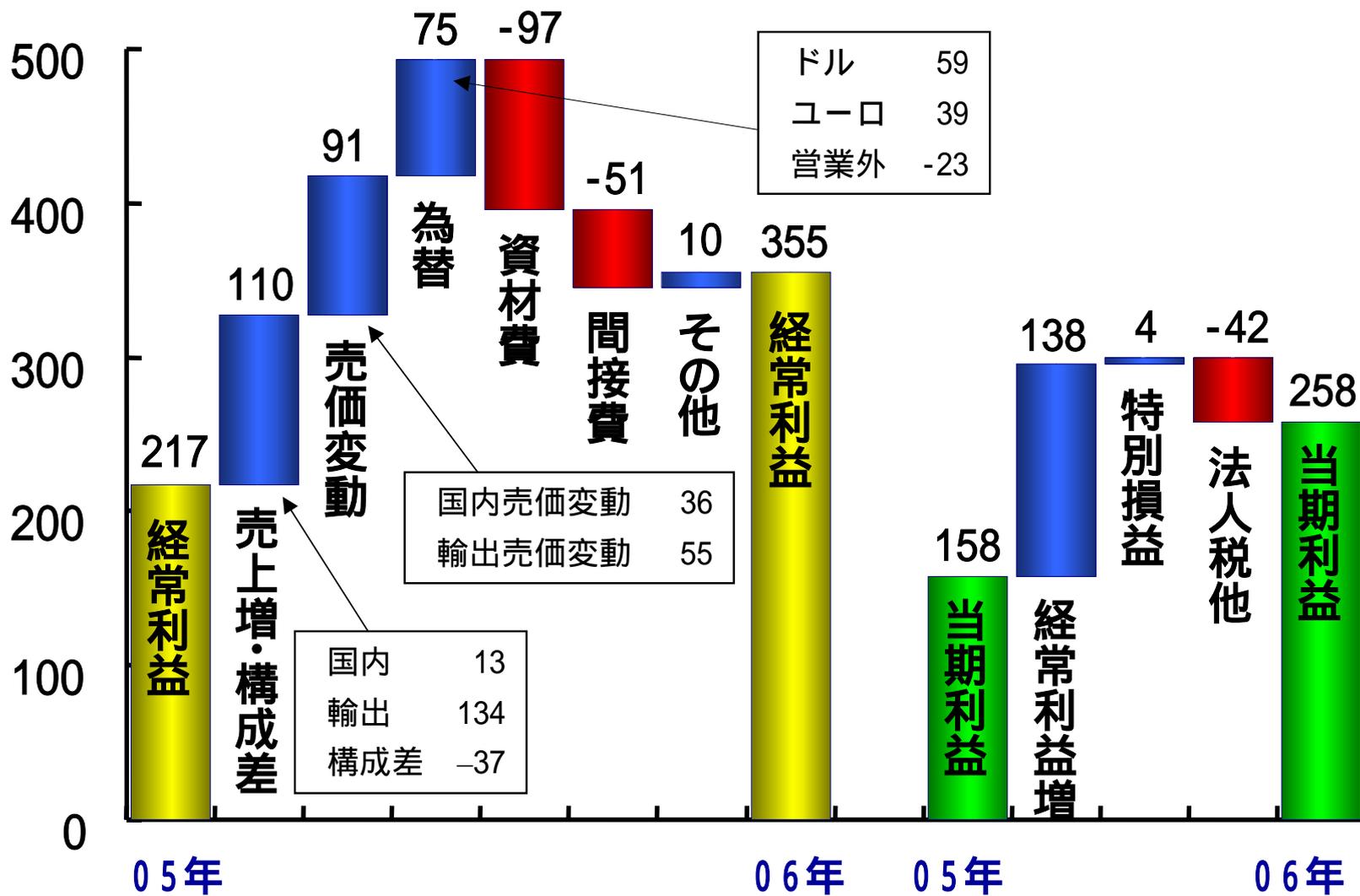
		売上高			営業損益		
		06年度 予想(A)	05年度 実績(B)	増減 (A-B)	06年度 予想(C)	05年度 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		4,090	3,335	755	257	169	88
国内	製造	1,081	961	120	59	37	22
	レンタル	395	398	3	10	3	7
	ソフト事業他	932	854	78	42	37	5
計		2,408	2,213	195	111	77	34
海外	製造	2,520	1,942	578	186	116	70
	販売・サービス	2,534	2,297	237	286	244	42
計		5,054	4,239	815	472	360	112
T C Mグループ 注1		1,100	728	372	32	22	10
合計		12,652	10,515	2,137	872	628	244
連結調整		5,252	4,251	1,001	102	56	46
連結売上高・営業利益		7,400	6,264	1,136	770	572	198

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)



中期経営計画(創21 Creative Value UP) の進捗状況

計画最終年度(=2006年度)の数値目標達成度

- ・ 営業利益率 …… 10%
- ・ 経常利益率 …… 8%
(380億円以上)
- ・ R O E …… 10% 以上
- ・ D / E レシオ …… 1.0倍 以下
- ・ F I V …… ポジティブ

(TCM 含まず)

- 10.4%
- 8.9%
(660億円以上)
- 20%
- 0.9倍
- ポジティブ

(TCM 含む)

完