

# 平成23年(2011年)3月期 第1四半期決算発表



中国市場に投入した ZAXIS-3G機

# 連結決算の概要

(単位:億円)

## ・売上高

1673億円と対前年同期比26%の増収。上期計画3460億円に対して進捗率48%

・利益は1Q予定を上回った

## ・為替

円で対前年同期比5円程度、ユーロで12円程度と円高が進行

		10年度 第1四半期	09年度 第1四半期	対前年 同期比
<b>売上高</b>		1,673	1,323	126%
<b>営業利益</b>		43	24	-
<b>経常利益</b>		41	41	-
<b>当期純利益</b>		15	86	-
<b>為替</b>	売上計上レート(円/ドル)	91.60	96.72	/
	予約反映後レート(円/ドル)	92.08	93.22	
	売上計上レート(円/ユーロ)	118.36	130.52	
	予約反映後レート(円/ユーロ)	124.46	131.20	

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

## ・売上高

対前年同期比  
350億円増。  
為替の影響が  
50億円程度あり、  
実質は400  
億円の売上増

	10年度 第1四半期	09年度 第1四半期	前年同期比	
			金額	%
売上高	1,673	1,323	350	126%
売上原価	1,282	1,067	215	120%
販売費・管理費	348	281	67	124%
営業利益	43	24	67	-
営業外損益	2	17	15	-
経常利益	41	41	82	-
特別損益	4	0	4	-
法人税等	2	33	31	6%
少数株主損益	20	11	9	175%
当期純利益	15	86	101	-

# 油圧シヨベル世界需要推移

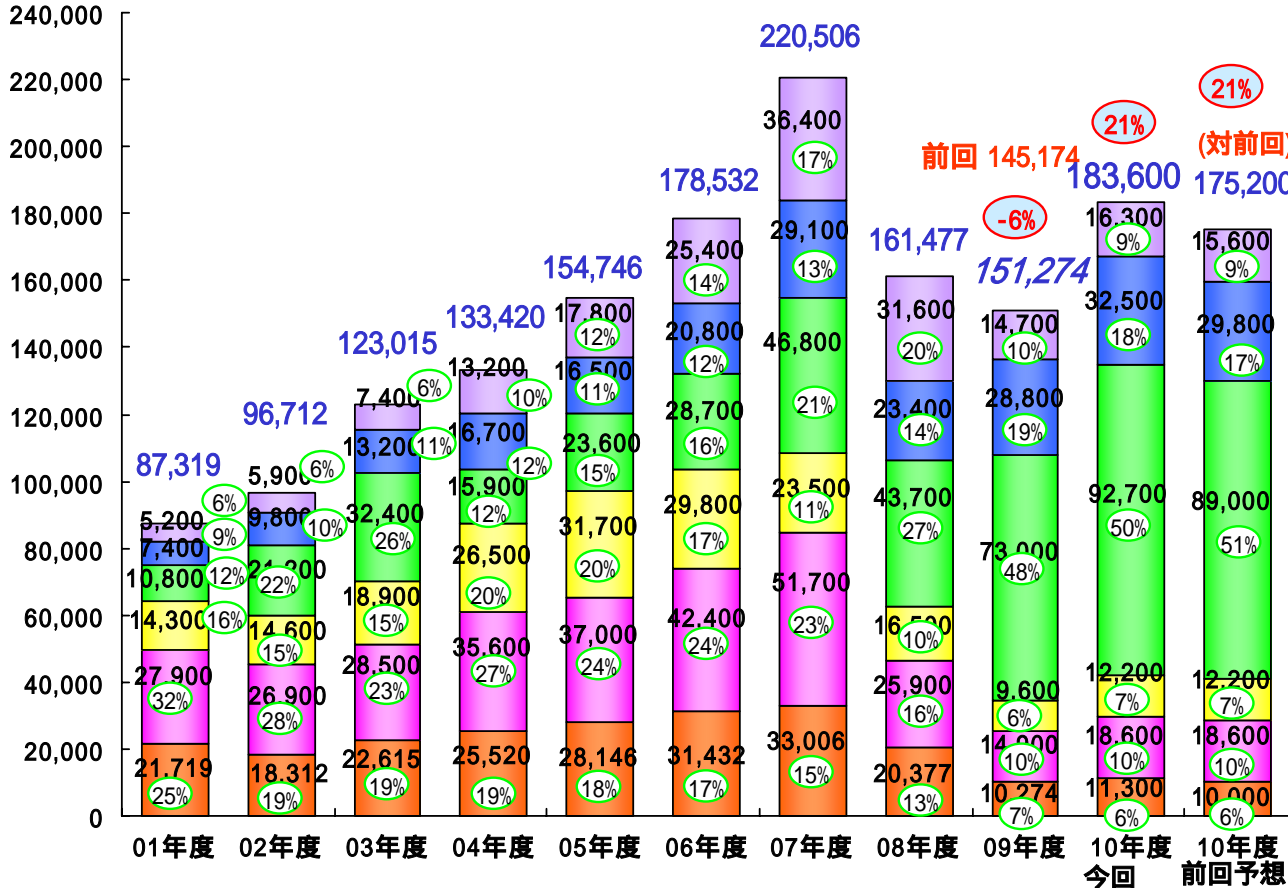
(複写・転用は御遠慮下さい)

3月締ベース

○ 囲み数値は  
対前年増減率

•4月26日に発表  
した前回の需  
要見通し  
175200台に対  
し8400台増の  
183600台を見  
通している

•特に中国、お  
よびインドネ  
シアを中心と  
した東南アジ  
アで需要が増  
加



通年	内訳
計	21
アジア・大洋州	13
中国	27
北米	27
西欧	25
日本	10
その他	11

内訳	数値
アジア・大洋州	47
インド	28
インドネシア	25
その他	-8
ロシア・東欧・CIS	13
アフリカ	16
中近東	13
中南米	16

# 地域別売上比率・売上高(連結)

•中国  
前年比50%増の  
516億  
為替の影響 25  
億あり、実質は  
57%増

•ロシアCIS中東アフリカ  
前年比90%増。  
特にロシアCIS向  
けの出荷が順調  
になりつつあり、  
高い伸び率を示  
している。

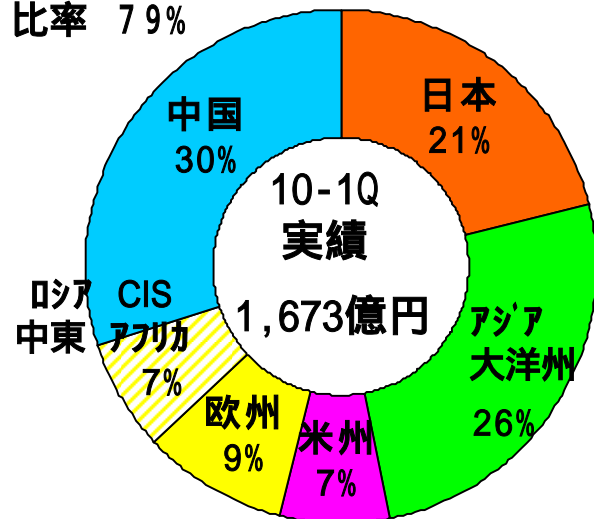
•欧州  
5%増の161億、  
為替の影響 27  
億あり、実質は  
23%増

•米州  
下期は回復が期  
待されるが1Qは  
前年同期比横這  
い

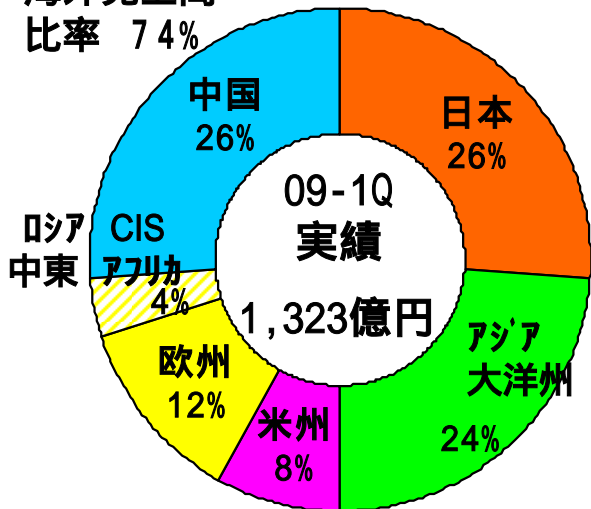
•アジア大洋州  
印ルコン社の連結  
取込の影響もあ  
り36%増

•海外売上高比率  
74% 79%

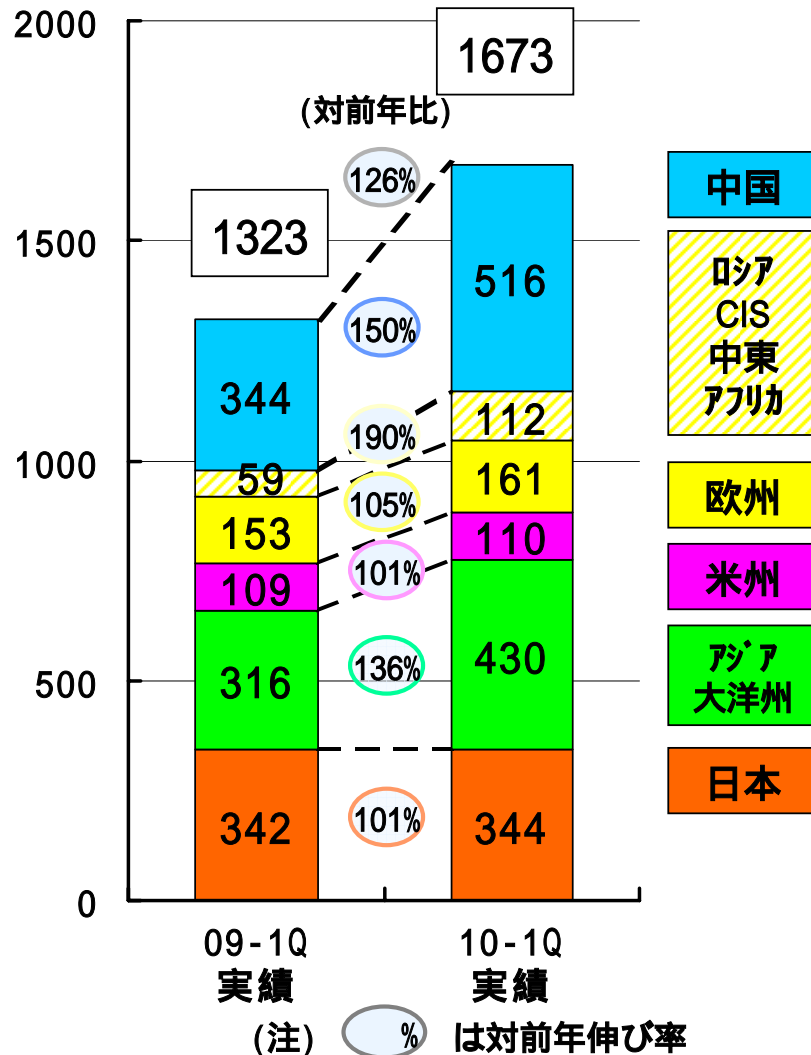
海外売上高  
比率 79%



海外売上高  
比率 74%



(億円)



# 所在地別 売上高内訳(実績)

(単位:億円)

•10-1Q製造各社（日立建機、国内・製造、海外・製造）売上高は前年1Qに生産・出荷調整していた影響もあり、回復著しい。

		会社数		売上高			
		10-1Q 実績	09-1Q 実績	10-1Q 実績(A)	09-1Q 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)
日立建機		-	-	699	327	372	214%
国内	製造	8	6	182	105	77	173%
	レンタル	1	1	82	76	6	108%
	ソフト事業他	8	8	179	154	25	116%
計		17	15	443	335	108	132%
海外	製造	9	5	744	401	343	186%
	販売・サービス	22	17	1,007	747	260	135%
計		31	22	1,751	1,148	603	153%
TCMグループ 注1		11	23	157	147	10	107%
合計		59	60	3,050	1,957	1,093	156%
連結調整				1,377	634	743	217%
連結売上高				1,673	1,323	350	126%

注1) TCMグループ連結数値

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

•販売費・管理費にはTELCON社のれん代償却12億円を含む

	10年度 第1四半期		09年度 第1四半期		前年同期比	
					金額	%
売上高		1,673		1,323	350	126%
売上原価	(76.6%)	1,282	(80.6%)	1,067	215	120%
販売費・管理費	(20.8%)	348	(21.2%)	281	67	124%
営業利益	(2.6%)	43	( 1.8%)	24	67	-
営業外損益		2		17	15	-
経常利益	(2.4%)	41	( 3.1%)	41	82	-
特別損益		4		0	4	-
法人税等		2		33	31	6%
少数株主損益		20		11	9	175%
当期純利益	(0.9%)	15	( 6.5%)	86	101	-

# 所在地別 売上高・営業損益内訳(実績)

(単位:億円)

## < 営業利益 >

•日立建機  
前年同期から60  
億円改善

•製造各社の改善  
が目立つ

•連結調整  
21億には、た  
な卸資産未実現  
利益 5億、およ  
びTELCON社のれ  
ん代償却 12億  
を含む

		売上高			営業損益		
		10-1Q 実績(A)	09-1Q 実績(B)	増減 (A-B)	10-1Q 実績(C)	09-1Q 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		699	327	372	53	113	60
国内	製造	182	105	77	5	14	9
	レンタル	82	76	6	0	9	9
	ソフト事業他	179	154	25	8	5	3
計		443	335	108	3	18	21
海外	製造	744	401	343	35	7	28
	販売・サービス	1,007	747	260	75	50	25
計		1,751	1,148	603	110	57	53
TCMグループ 注1		157	147	10	4	11	15
合計		3,050	1,957	1,093	64	85	149
連結調整		1,377	634	743	21	61	82
連結売上高・営業利益		1,673	1,323	350	43	24	67



# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

	10年度	09年度	前年同期比	
	第1四半期	第1四半期	金額	%
売上高	1,673	1,323	350	126%
売上原価	1,282	1,067	215	120%
販売費・管理費	348	281	67	124%
営業利益	43	24	67	-
営業外損益	2	17	15	-
経常利益	41	41	82	-
特別損益	4	0	4	-
法人税等	2	33	31	6%
少数株主損益	20	11	9	175%
当期純利益	15	86	101	-

# 連結営業外損益比較(実績)

(単位:億円)

・持分法による投資損益  
 ディア日立 +3億  
 他

	10年度 第1四半期	09年度 第1四半期	増減
金融収支	10	12	2
持分法による投資損益	2	6	8
為替差損益	3	1	2
その他	3	0	3
計	2	17	15

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

	10年度		09年度		前年同期比	
	第1四半期		第1四半期		金額	%
売上高		1,673		1,323	350	126%
売上原価	(76.6%)	1,282	(80.6%)	1,067	215	120%
販売費・管理費	(20.8%)	348	(21.2%)	281	67	124%
営業利益	(2.6%)	43	( 1.8%)	24	67	-
営業外損益		2		17	15	-
経常利益	(2.4%)	41	( 3.1%)	41	82	-
特別損益		4		0	4	-
法人税等		2		33	31	6%
少数株主損益		20		11	9	175%
当期純利益	(0.9%)	15	( 6.5%)	86	101	-

# 連結損益変動要因(実績)

(億円)

## ・経常利益

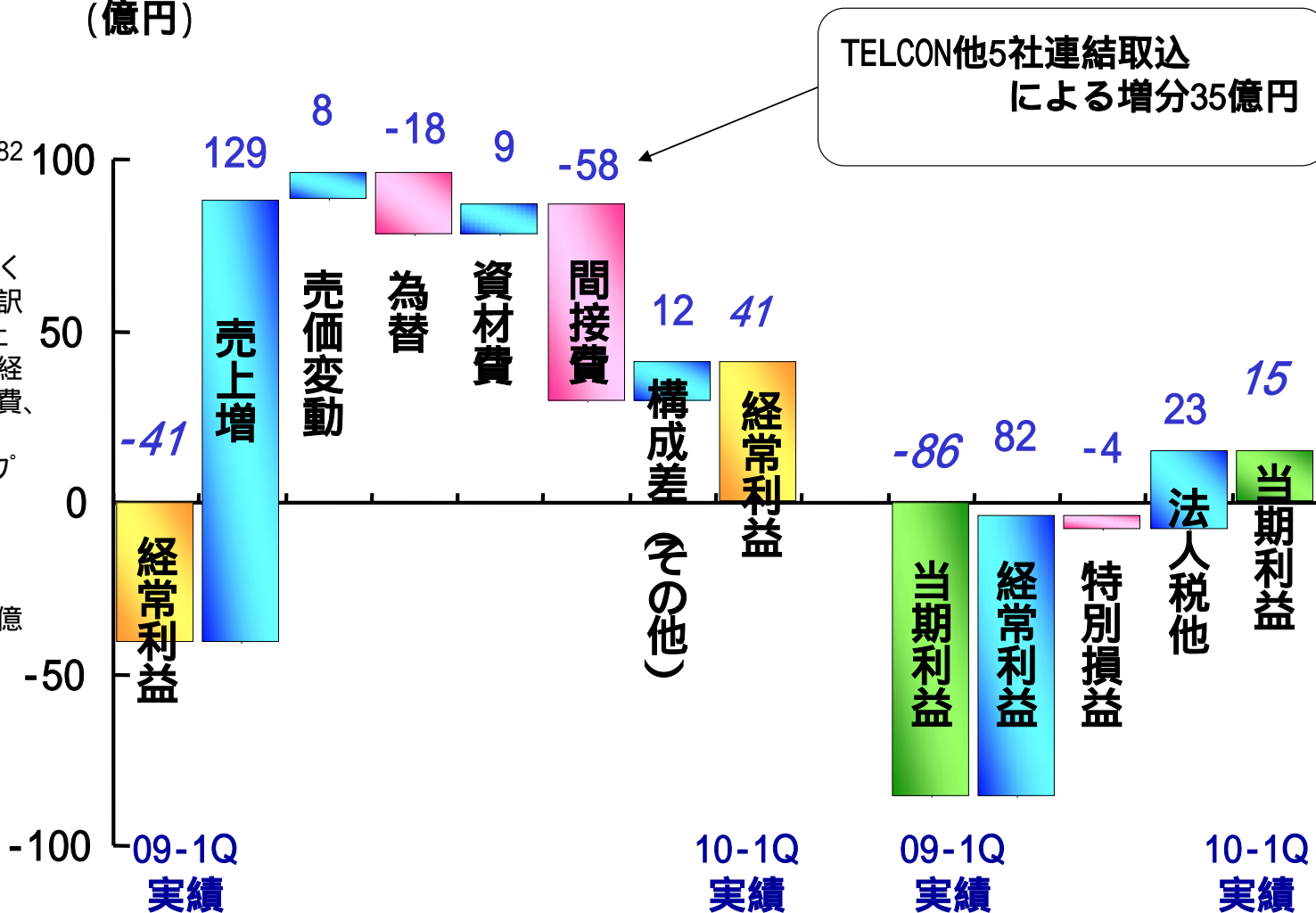
前年同期から82億改善

## ・間接費

TELCON分を除く23億の主な内訳は、生産・売上増に伴う外注経費、機械修繕費、および人件費（豪・南アの「ダグ外ホ」増員）アップ等。

## ・為替

営業利益 20億  
営業外 +2億



# 要約連結貸借対照表

(単位:億円)

前年度末からの  
増減の主な要因

<資産の部>  
リース債権・投資資  
産 +162億  
中国の仕上が  
りリース債権が増加

•固定資産  
投資抑制により  
106億

<純資産の部>

•その他 79億  
のうち為替換算  
調整勘定 85

•ネットDELシオ  
前年1Q 対比で  
0.92 0.86と改  
善

	(A) 10-1Q	(B) 09年度	(C) 09-1Q	(A-B) 増減
現金及び預金	578	573	437	5
受手・売掛金	1,488	1,630	1,379	142
リース債権・投資資産	1,100	938	411	162
たな卸資産	2,007	2,060	2,474	53
その他	364	294	335	70
流動資産計	5,537	5,495	5,036	42
有形固定資産	2,245	2,323	2,248	78
無形固定資産	520	548	265	28
投資その他	464	465	514	1
固定資産計	3,230	3,336	3,027	106
資産合計	8,767	8,830	8,063	63

	(D) 10-1Q	(E) 09年度	(F) 09-1Q	(D-E) 増減
支手・買掛金	1,215	1,220	658	5
その他	2,143	2,195	2,839	52
流動負債計	3,358	3,415	3,497	57
固定負債計	2,045	1,973	1,342	72
負債合計	5,403	5,388	4,840	15
少数株主持分	384	387	369	3
資本金・剰余金	3,245	3,241	3,093	4
その他	265	186	239	79
(自己資本比率)	(33.9%)	(34.5%)	(35.3%)	(0.6%)
純資産合計	3,364	3,442	3,223	78
負債・純資産合計	8,767	8,830	8,063	63

## 有利子負債の長期・短期比率

	(A) 10-1Q	(B) 09年度	(C) 09-1Q	(A-B) 増減
長期	(55.3%) 1,738	(54.1%) 1,664	(30.7%) 962	(1.3%) 74
短期	(44.7%) 1,404	(45.9%) 1,414	(69.3%) 2,167	(1.3%) 10
合計	(100.0%) 3,142	(100.0%) 3,078	(100.0%) 3,129	64

	(35.8%)	(34.9%)	(38.8%)	(1.0%)
有利子負債計	3,142	3,078	3,129	64
現金及び預金	585	573	499	12
ネット有利子負債	(29.2%) 2,558	(28.4%) 2,504	(32.6%) 2,630	(0.8%) 54
ネットD/Eレシオ	0.86	0.82	0.92	0.04

# 連結キャッシュフロー

13

(単位:億円)

< 営業CF >

•利益と内部留保で127億、リース債権等の増加で 125億。

<投資CF>

•前年同期とほぼ同額

区 分	10年度 1Q実績	09年度 1Q実績	増減
税金等調整前当期純損益	37	41	78
減価償却費	127	45	82
受取手形及び売掛金の増減額	26	397	371
リース債権及びリース投資資産の増加額	209	198	11
たな卸資産の増減額	61	279	340
支払手形及び買掛金の増減額	125	87	212
法人税等の支払額	45	52	7
その他	7	30	23
<b>営業活動</b>	<b>36</b>	<b>110</b>	<b>146</b>
有形固定資産の取得による支出	38	54	16
有形固定資産の売却による収入	0	1	1
投資有価証券の取得による支出	13	0	13
投資有価証券の売却による収入	0	1	1
その他	3	7	4
<b>投資活動</b>	<b>48</b>	<b>45</b>	<b>3</b>
<b>フリーキャッシュフロー</b>	<b>84</b>	<b>65</b>	<b>149</b>
短期借入金の増減額	11	199	188
長期借入金の増減額	87	10	77
社債の増減額	76	110	34
299			299
配当金の支払	15	56	41
利息の支払等	41	80	39
2			2
<b>財務活動</b>	<b>35</b>	<b>30</b>	<b>5</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	40	3	43
現金及び現金同等物の増減額	89	98	187
現金及び現金同等物期首残高	573	401	172
現金及び現金同等物期末残高	485	499	14

完