

平成23年(2011年)3月期 第2四半期累計期間決算発表



11月1日発売予定 EH4000AC

決算の概要

(単位:億円)

•全ての項目において10年7月対外発表値を上回る

•金融収支および為替差益により営業外収益が好転

•対外発表値に対し、経常利益は+50億円、当期純利益は+29億円

		10年 第2Q累計	09年 第2Q累計	対前年 同期比
売上高		(3,460) 3,461	2,723	127%
営業利益		(112) 123	9	-
経常利益		(70) 120	26	-
当期純利益		(2) 31	73	-
為替	売上計上レート(円/ドル)	89.10	95.64	/
	予約反映後レート(円/ドル)	90.30	94.43	
	売上計上レート(円/ユーロ)	112.77	132.66	
	予約反映後レート(円/ユーロ)	117.21	133.11	
1株当り配当金		10円	5円	5円

注.()内は10年7月対外発表値

要約連結損益計算書

(単位:億円)

	10年 第2Q累計	09年 第2Q累計	対前年同期比	
			金額	%
売上高	3,461	2,723	738	127%
売上原価	2,643	2,154	489	123%
販売費・管理費	696	560	136	124%
営業利益	123	9	114	-
営業外損益	3	36	33	8%
経常利益	120	26	146	-
特別損益	5	3	2	143%
法人税等	46	26	20	176%
少数株主損益	37	17	20	223%
四半期純利益	31	73	104	-

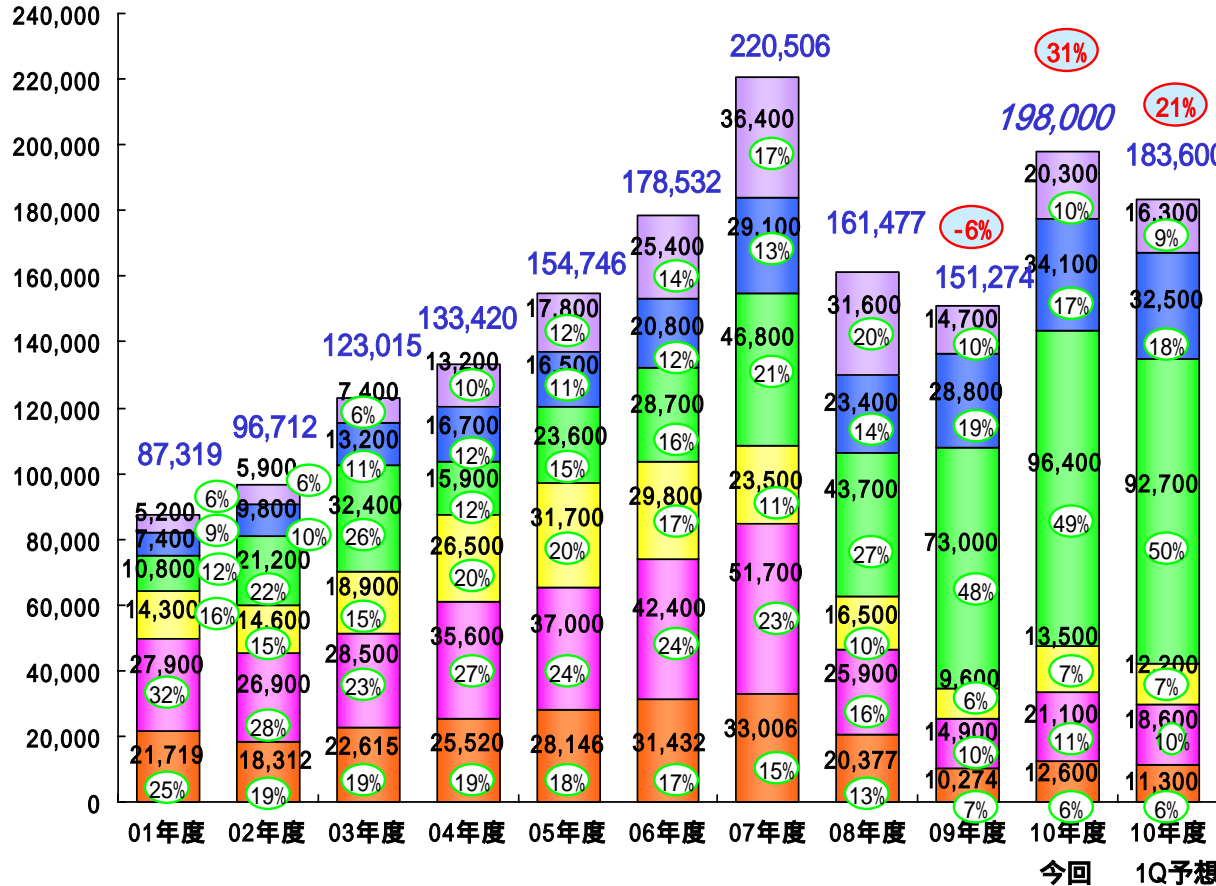
(複写・転用は御遠慮下さい)

(台/年) 3月締ベース

油圧シヨベル世界需要推移

増減率(%)
 囲み数値は
 対前年増減率
 通年(前回)

- 1Q発表時予想183,600台
 今回予想198,000台、全地域において増加傾向
- インドにおいては伸び率がやや鈍化
- ロシアCISでは各代理店の在庫調整が進み伸び率大幅アップ



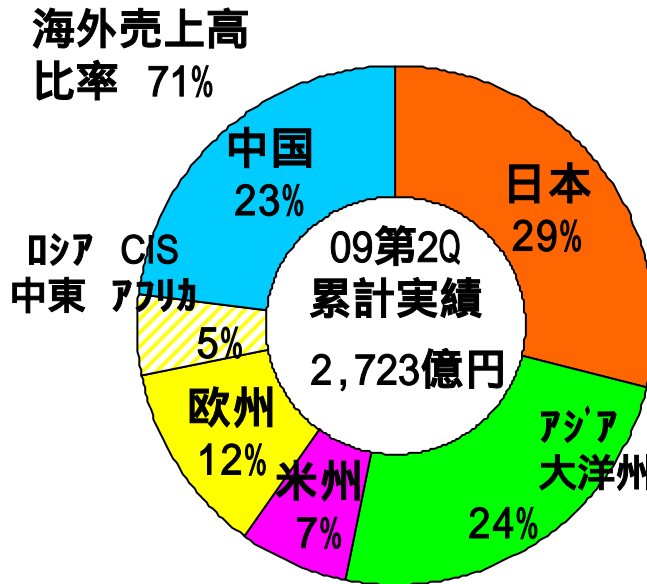
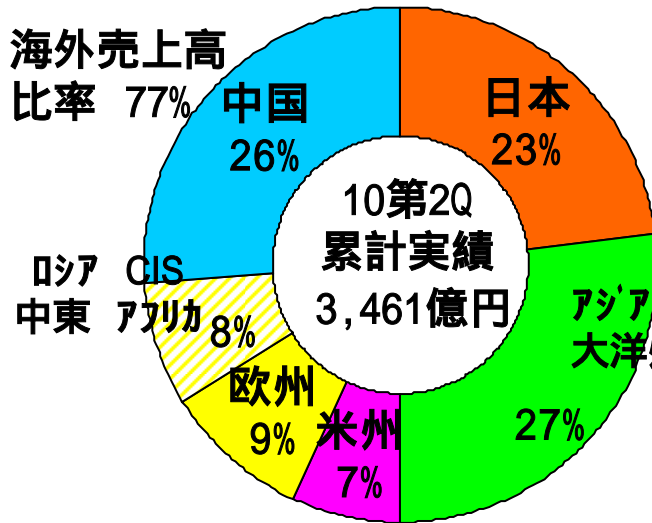
■ その他	38	(11)
■ アジア・大洋州	18	(13)
■ 中国	32	(27)
■ 北米	41	(27)
■ 西欧	42	(25)
■ 日本	23	(10)
計	31	(21)

内訳 通年(前回)	
アジア・大洋州	
インド	13 (47)
インドネシア	35 (28)
その他	
ロシア・東欧・CIS	195 (25)
アフリカ	-6 (-8)
中近東	24 (13)
中南米	32 (16)

地域別売上比率・売上高(連結)

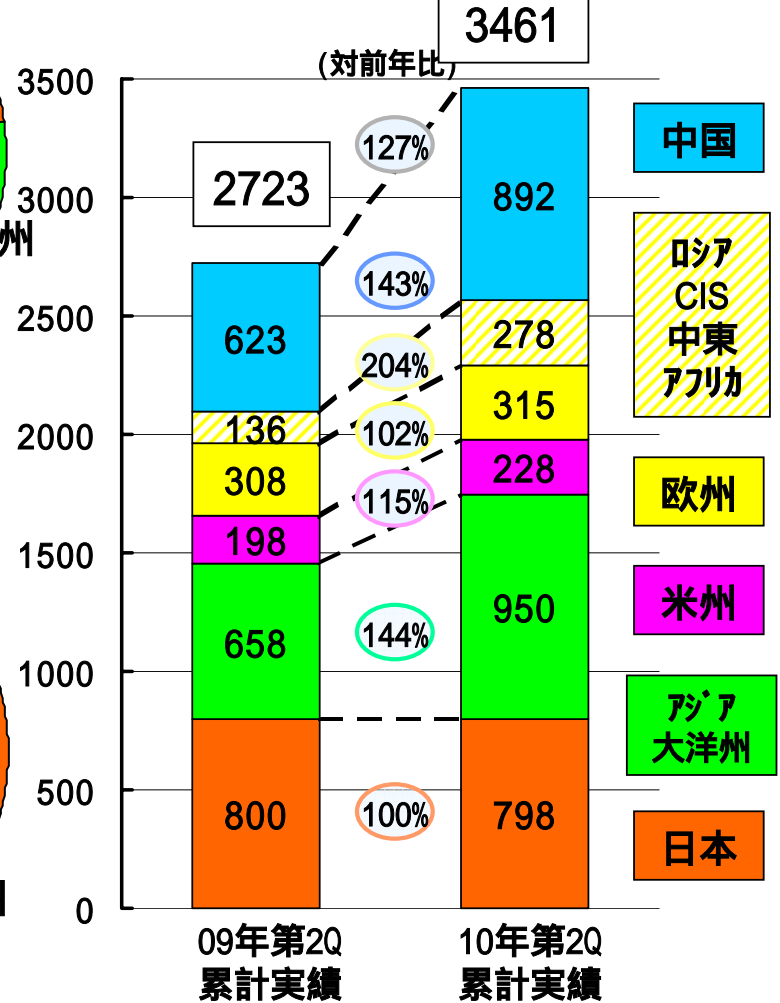
•売上高に対する為替の影響
(105億)を除くと対前年比131%

•海外売上高比率
09年2Q:71%
10年2Q:77%と上昇



(億円)

売上高



所在地別 売上高内訳(実績)

(単位:億円)

	会社数		売上高				
	10第2Q 累計実績	09第2Q 累計実績	10第2Q累計 実績(A)	09第2Q累計 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)	
日立建機	-	-	1,662	798	864	208%	
国内	製造	8	7	422	261	161	162%
	レンタル	1	1	164	156	8	105%
	ソフト事業他	8	8	401	321	80	125%
計	17	16	987	738	249	134%	
海外	製造	9	5	1,373	859	514	160%
	販売・サービス	23	18	1,941	1,416	525	137%
計	32	23	3,314	2,275	1,039	146%	
T C Mグループ 注1	11	23	334	340	6	98%	
合計	60	62	6,297	4,151	2,146	152%	
連結調整			2,836	1,428	1,408	199%	
連結売上高			3,461	2,723	738	127%	

注1) T C Mグループ連結数値

要約連結損益計算書

(単位:億円)

	10年 第2Q累計		09年 第2Q累計		対前年同期比	
					金額	%
売上高		3,461		2,723	738	127%
売上原価	(76.4%)	2,643	(79.1%)	2,154	489	123%
販売費・管理費	(20.1%)	696	(20.5%)	560	136	124%
営業利益	(3.5%)	123	(0.3%)	9	114	-
営業外損益		3		36	33	8%
経常利益		120		26	146	-
特別損益		5		3	2	143%
法人税等		46		26	20	176%
少数株主損益		37		17	20	223%
四半期純利益		31		73	104	-

所在地別 売上高・営業損益内訳(実績)

(単位:億円)

•製造各社は、
対前年同期比
で大幅な増
収・増益

•営業利益
連結調整

10年2Q: 73億
には、たな卸
資産未実現利
益 31億、テレ
コム社のれん償却
費 25億を含
む

09年2Q:129億
には、たな卸
資産未実現利
益+110億を含
む

		売上高			営業損益		
		10第2Q累計 実績(A)	09第2Q累計 実績(B)	増減 (A-B)	10第2Q累計 実績(C)	09第2Q累計 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		1,662	798	864	58	208	150
国内	製造	422	261	161	6	26	20
	レンタル	164	156	8	3	12	9
	ソフト事業他	401	321	80	26	10	16
計		987	738	249	17	28	45
海外	製造	1,373	859	514	76	19	57
	販売・サービス	1,941	1,416	525	152	115	37
計		3,314	2,275	1,039	228	134	94
TCMグループ 注1		334	340	6	9	18	27
合計		6,297	4,151	2,146	196	120	316
連結調整		2,836	1,428	1,408	73	129	202
連結売上高・営業利益		3,461	2,723	738	123	9	114

注1) TCMグループ連結数値

要約連結損益計算書

(単位:億円)

	10年 第2Q累計	09年 第2Q累計	対前年同期比	
			金額	%
高上売	3,461	2,723	738	127%
原価	2,643	2,154	489	123%
販売費・管理費	696	560	136	124%
営業利益	123	9	114	-
営業外損益	3	36	33	8%
経常利益	120	26	146	-
特別損益	5	3	2	143%
法人税等	46	26	20	176%
少数株主損益	37	17	20	223%
四半期純利益	31	73	104	-

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

米ティ日立社が
対前年同期比で
生産大幅増によ
り収益プラスに転
じたこともあり、
17億の改善

・為替差益

対前年同期比17
億の改善

	10年 第2Q累計	09年 第2Q累計	増減
金融収支	26	24	2
持分法による投資損益	5	12	17
為替差損益	12	5	17
その他	6	5	1
計	3	36	33

要約連結損益計算書

(単位:億円)

•**経常利益**

120億円
対前年同期比
146億の改善

•**四半期純利益**

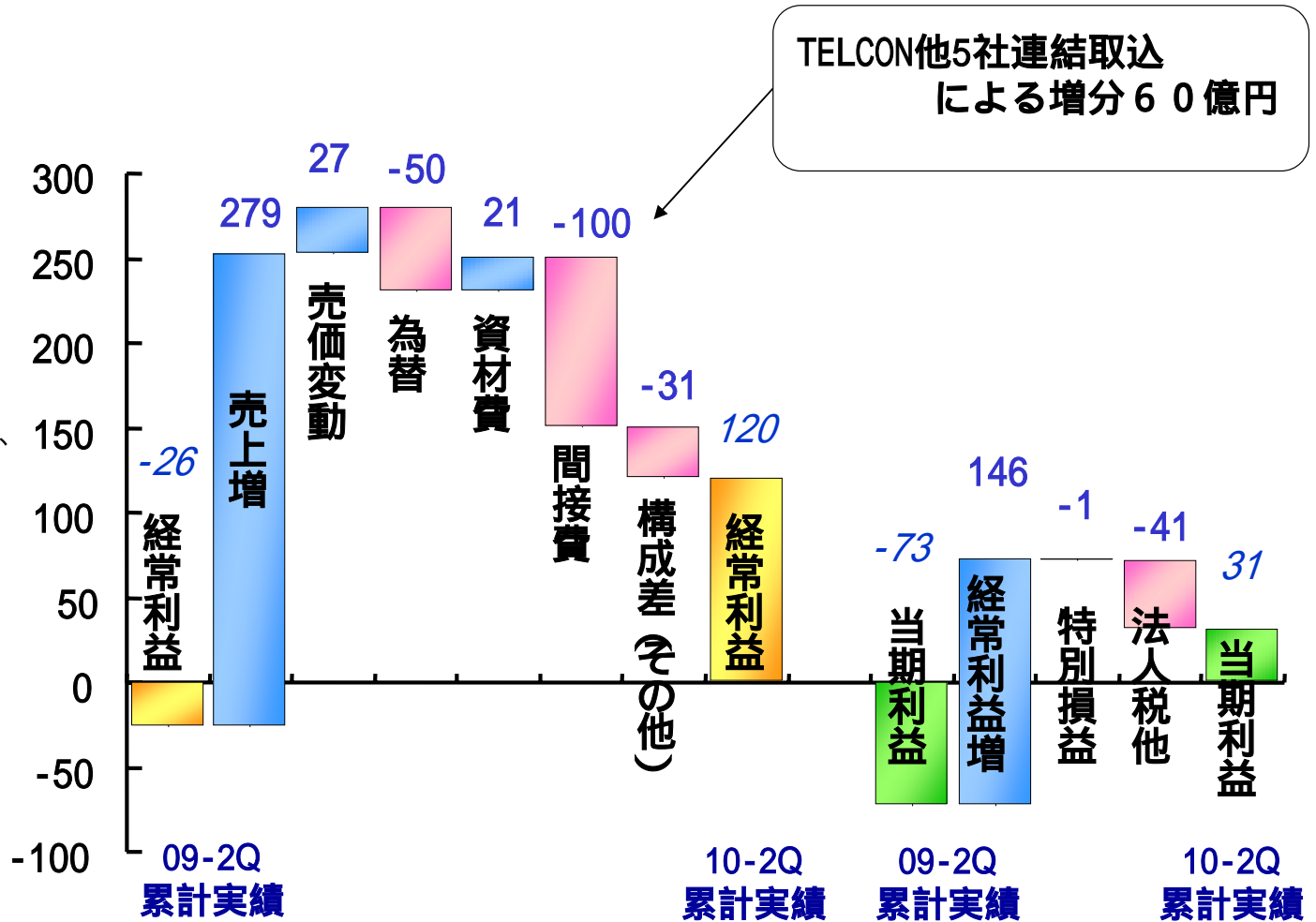
31億円
対前年同期比
104億の増益

	10年 第2Q累計		09年 第2Q累計		対前年同期比	
					金額	%
売上高		3,461		2,723	738	127%
売上原価	(76.4%)	2,643	(79.1%)	2,154	489	123%
販売費・管理費	(20.1%)	696	(20.5%)	560	136	124%
営業利益	(3.5%)	123	(0.3%)	9	114	-
営業外損益		3		36	33	8%
経常利益	(3.5%)	120	(1.0%)	26	146	-
特別損益		5		3	2	143%
法人税等		46		26	20	176%
少数株主損益		37		17	20	223%
四半期純利益	(0.9%)	31	(2.7%)	73	104	-

(億円)

連結損益変動要因(実績)

- 経常利益 146億改善
 - 為替のマイナスを売価アップと資材費低減でオフセット
 - 物量増による間接費増、及びのれん償却費があるも、売上増による利益増で大きくカバー
 - TELCON分を除く間接費の主な内訳
- | | |
|--------|-----|
| 外注経費 | 7億 |
| 旅費・販促費 | 6億 |
| 機械修繕費 | 7億 |
| 水道光熱費 | 5億 |
| 人件費 | 16億 |
- 等の物量増への対応が主因



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>

148億の圧縮

•受手売掛金
入金促進により
110億改善

•リース債権・投資
資産 172億増
中国のウエイトが上
がりリース債権が増
加したため

•固定資産
減価償却が投資
額を上回り 137
億

<純資産の部>

•その他 91億
は為替換算調整
勘定による

•ネットDELシオ
0.85と前年とほ
ぼ同程度

	(A) 10年第2Q	(B) 09年度	(C) 09年第2Q	(A-B) 増減
現金及び預金	464	573	409	109
受手・売掛金	1,520	1,630	1,314	110
リース債権・投資資産	1,110	938	521	172
たな卸資産	2,052	2,060	2,196	8
その他	338	294	278	44
流動資産計	5,484	5,495	4,718	11
有形固定資産	2,234	2,323	2,217	89
無形固定資産	502	548	270	46
投資その他	463	465	511	2
固定資産計	3,199	3,336	2,997	137
資産合計	8,682	8,830	7,716	148

有利子負債の長期・短期比率

	(A) 10-2Q	(B) 09年度	(C) 09-2Q	(A-B) 増減
長期	(61.6%) 1,854	(54.1%) 1,664	(36.5%) 1,039	(7.6%) 190
短期	(38.4%) 1,155	(45.9%) 1,414	(63.5%) 1,807	(7.6%) 259
合計	(100.0%) 3,009	(100.0%) 3,078	(100.0%) 2,846	69

	(D) 10年第2Q	(E) 09年度	(F) 09年第2Q	(D-E) 増減
支手・買掛金	1,239	1,220	675	19
その他	1,922	2,195	2,396	273
流動負債計	3,161	3,415	3,071	254
固定負債計	2,154	1,973	1,426	181
負債合計	5,315	5,388	4,497	73
少数株主持分	382	387	382	5
資本金・剰余金	3,262	3,241	3,105	21
その他	277	186	269	91
(自己資本比率)	(34.3%)	(34.5%)	(36.7%)	(0.2%)
純資産合計	3,367	3,442	3,218	75
負債・純資産合計	8,682	8,830	7,716	148

	(34.7%)	(34.9%)	(36.9%)	(0.2%)
有利子負債計	3,009	3,078	2,846	69
現金及び預金	464	573	409	109
ネット有利子 負債	(29.3%) 2,545	(28.4%) 2,504	(31.6%) 2,437	(0.9%) 41
ネット D / E レシオ	0.85	0.82	0.86	0.03

連結キャッシュフロー

(単位:億円)

区 分	10年第2Q 累計		09年第2Q 累計		増減	
税金等調整前中間純損益		115		30		145
減価償却費	297	182	148	178	149	4
受取手形及び売掛金の増減額		29		400		429
リース債権及びリース投資資産の増減額		261		332		71
たな卸資産の増減額		93		508		601
支払手形及び買掛金の増減額	225	158	240	336	465	494
法人税等の支払額		84		17		67
その他		72		10		82
営業活動		60		361		301
有形固定資産の取得による支出		80		119		39
有形固定資産の売却による収入		1		1		0
投資有価証券の取得による支出		14		0		14
投資有価証券の売却による収入		1		1		0
その他		20		7		13
投資活動		112		124		12
フリーキャッシュフロー		52		237		289
短期借入金の増減額		196		516		320
長期借入金の増減額		283		109		174
社債の発行による収入		0		299		299
社債の償還による支出	87	0	113	5	200	5
配当金の支払		43		82		39
利息の支払等	96	53	109	27	13	26
財務活動		9		222		213
現金及び現金同等物に係る換算差額		48		7		41
現金及び現金同等物の増減額		109		8		117
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		464		409		55

業績予想

(単位:億円)

•下期の為替レート
ドル 80円
ユーロ112円
元 12.0円

•売上高
前回予想に対し、
+100億の7500億
円を計画

•営業利益
為替影響により
前回予想を変え
ず

•経常利益
当期純利益
上期実績が計画
を上回り、年間
予想を修正

•配当
現時点では、
年間20円を計画

		10年度 予想	09年度 決算	対前年 同期比
売上高		(7,400) 7,500	6,058	124%
営業利益		(400) 400	197	203%
経常利益		(300) 350	192	182%
当期純利益		(70) 100	40	250%
為替	売上計上レート(円/ドル)	84.97	92.23	/
	予約反映後レート(円/ドル)	86.33	94.12	
	売上計上レート(円/ユーロ)	112.40	129.17	
	予約反映後レート(円/ユーロ)	115.29	133.43	
1株当り配当金		20円	10円	10円

注.()内は10年7月対外発表値

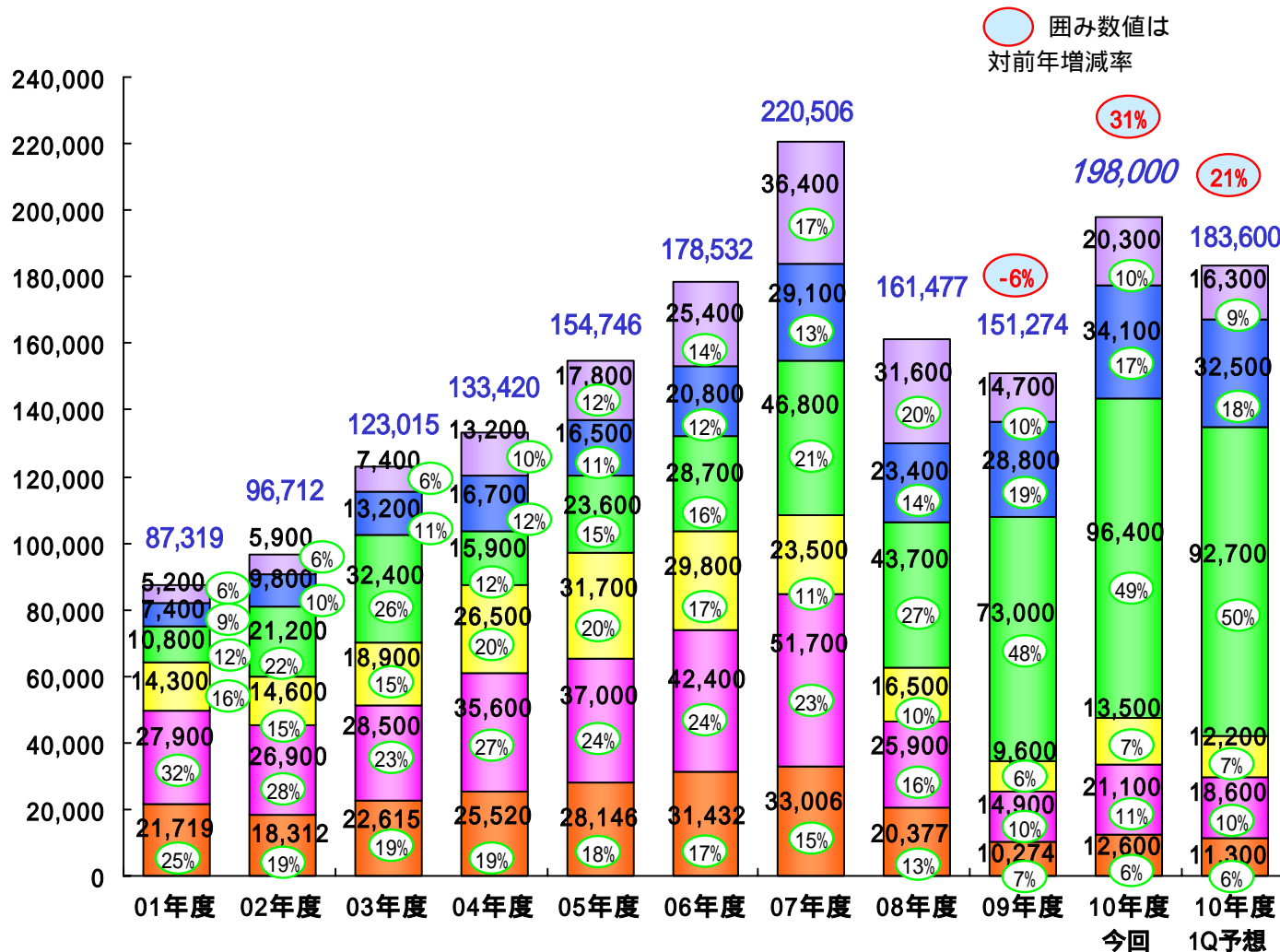
10年下期の為替レート	
下期想定レート(円/ドル)	80.00
予約反映後レート(円/ドル)	82.43
下期想定レート(円/ユーロ)	112.00
予約反映後レート(円/ユーロ)	113.80

(複写・転用は御遠慮下さい)

(台/年) 3月締ベース

油圧ショベル世界需要推移

(当社調べ)



増減率(%)

通年(前回)

その他	38	(11)
アジア・大洋州	18	(13)
中国	32	(27)
北米	41	(27)
西欧	42	(25)
日本	23	(10)
計	31	(21)

内訳

通年(前回)

アジア・大洋州		
インド	13	(47)
インドネシア	35	(28)
その他		
ロシア・東欧・CIS	195	(25)
アフリカ	-6	(-8)
中近東	24	(13)
中南米	32	(16)

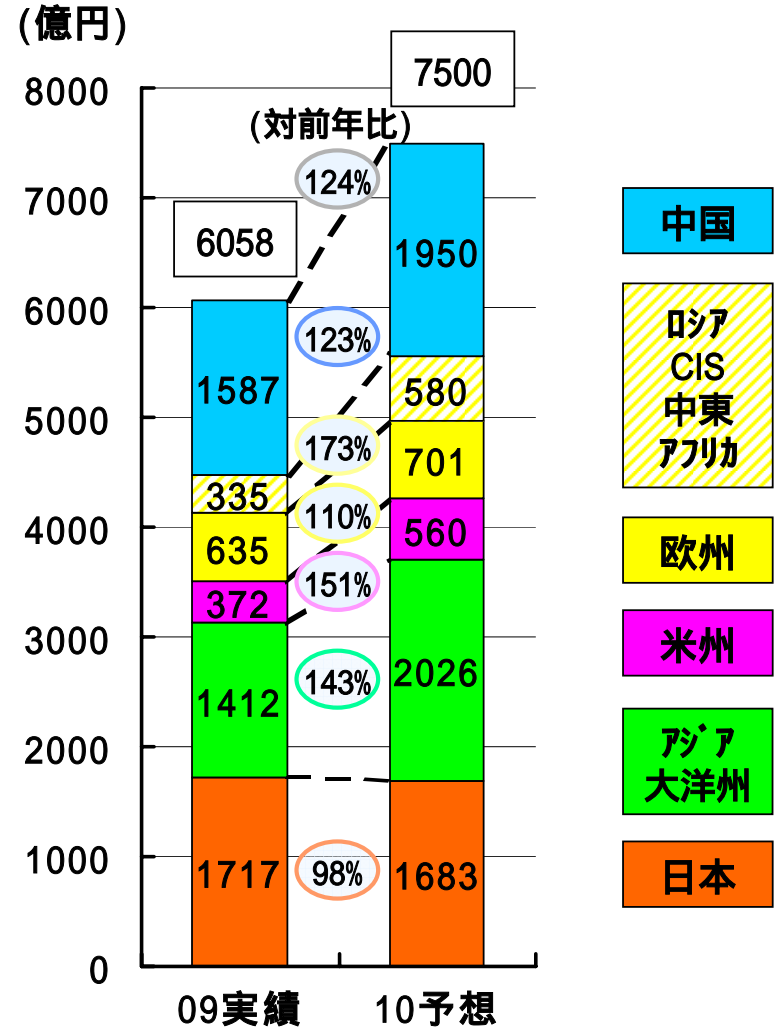
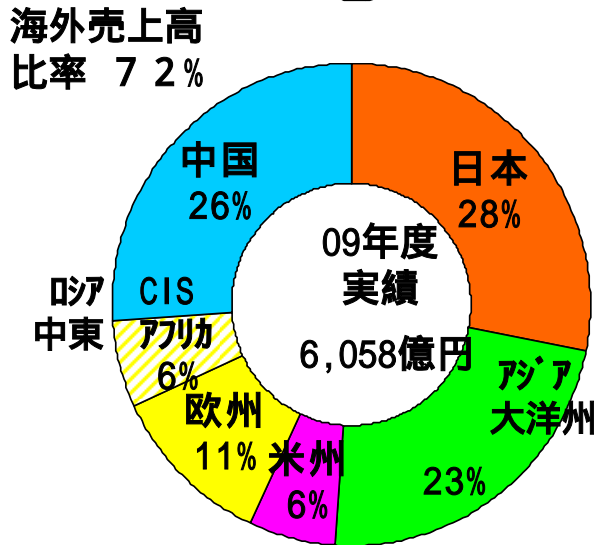
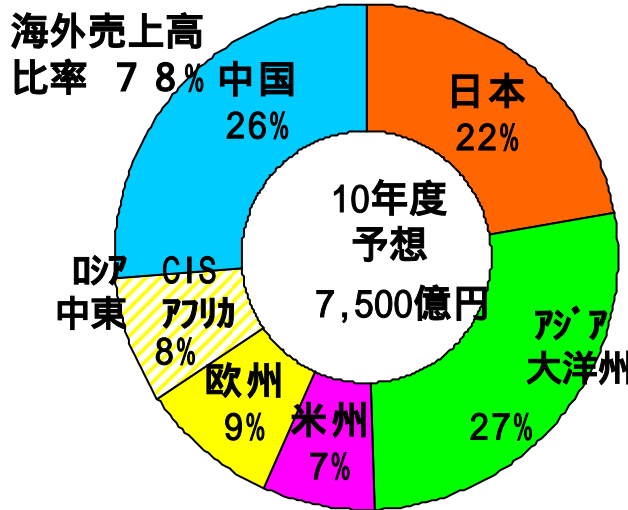
地域別売上比率・売上高(連結)

•売上高に対する為替の影響
(267億)を除くと対前年比128%

•中国為替の影響
(86億)を除くと対前年比128%

•西欧為替の影響
(71億)を除くと対前年比122%

•海外売上高比率
10年度:78%と前年度から+6%



(注1) % は対前年伸び率

所在地別 売上高・営業損益内訳(予想)

(単位:億円)

•営業利益
連結調整

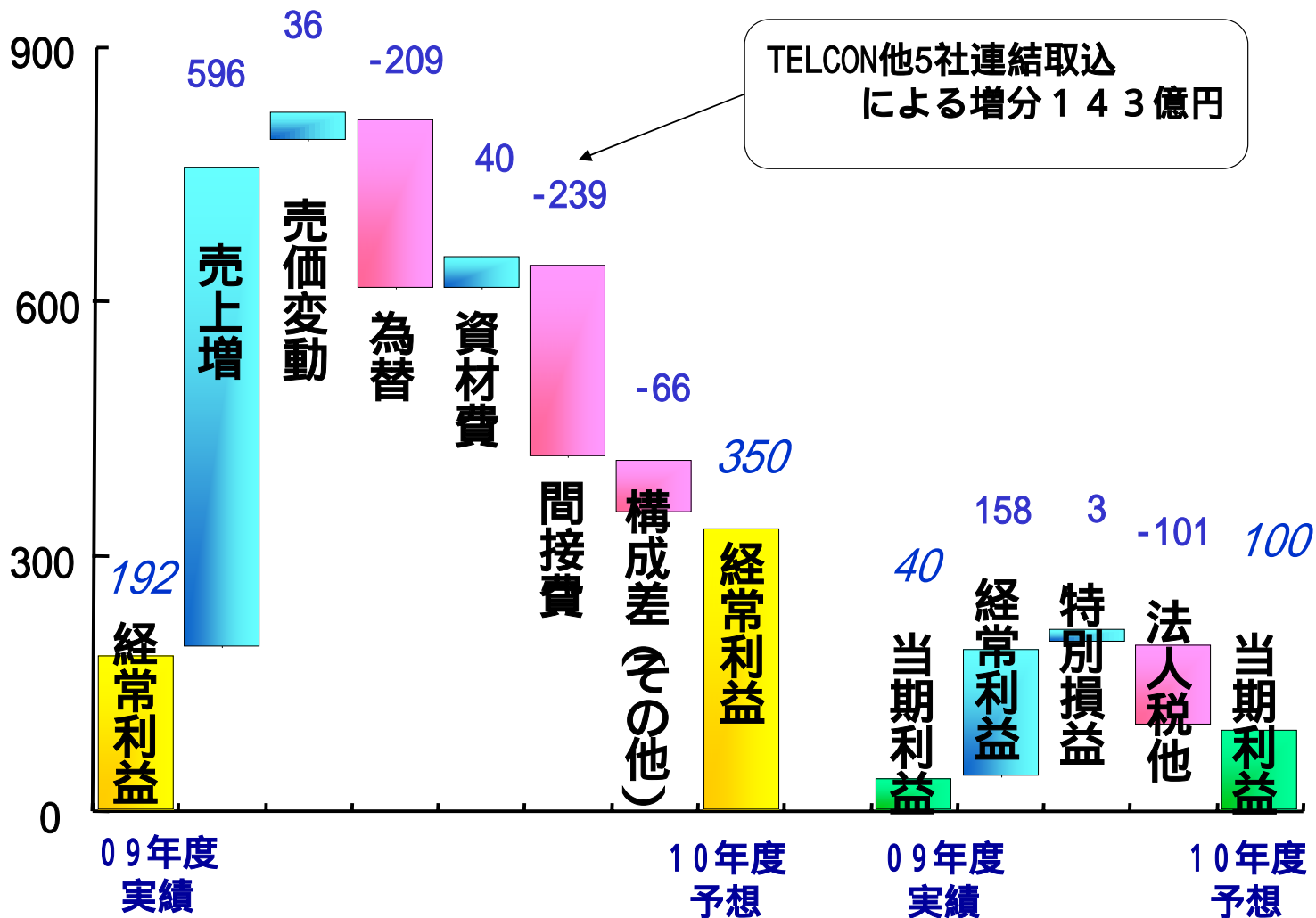
10年度: 139億
には、たな卸資産
未実現利益
58億、パナソニック
のれん償却費
50億を含む
09年度:144億に
は、たな卸資産
未実現利益+115
億を含む

		売上高			営業損益		
		10年度 予想(A)	09年度 実績(B)	増減 (A-B)	10年度 予想(C)	09年度 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		3,918	2,389	1,529	13	251	238
国内	製造	947	596	351	9	38	47
	レンタル	357	357	0	11	8	3
	ソフト事業他	842	683	159	40	28	12
計		2,146	1,636	510	60	2	62
海外	製造	3,161	2,114	1,047	171	71	100
	販売・サービス	4,256	3,223	1,033	305	256	49
計		7,417	5,337	2,080	476	327	149
TCMグループ 注1		753	788	35	16	21	37
合計		14,234	10,150	4,084	539	53	486
連結調整		6,734	4,092	2,642	139	144	283
連結売上高・営業利益		7,500	6,058	1,442	400	197	203

注1) TCMグループ連結数値

連結損益変動要因(予想)

- 経常利益
192億 350億
158億の改善
- 物量増対応の
間接費増ある
も、売上増に
よる利益の積
み増しで357億
の改善。
一方、為替のイ
パ外が 209
億あり、158億
の増益となる。



完