

平成23年(2011年)3月期 第3四半期累計期間決算発表



4脚クローラ式不整地掘削機 (「2010森林・林業・環境機械展示実演会」に参考展示)

決算の概要

1

(単位:億円)

•第3Q累計売上高
対前年同期比
128%、
営業利益 12.7倍

•油圧ショベルの
生産は3Qまでに
ほぼ挽回

		10年度 第3Q累計		09年度 第3Q累計		対前年 同期比	
売上高		(1,840)	5,301	(1,414)	4,137	(130%)	128%
営業利益		(106)	228	(9)	18	(-)	-
経常利益		(88)	208	(17)	9	(508%)	-
当期純利益		(29)	60	(15)	88	(-)	-
為替	売上計上レート(円/ドル)	(82.81)	86.62	(89.32)	93.07	/	
	予約反映後レート(円/ドル)	(84.30)	87.93	(93.83)	94.19		
	売上計上レート(円/ユーロ)	(111.74)	112.37	(132.32)	132.49		
	予約反映後レート(円/ユーロ)	(113.20)	115.65	(134.70)	133.91		

注.()内は第3四半期3ヶ月累計額にて内数

(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(%)

通年(前回)

○ 囲み数値は
対前年増減率

61 (38)

□ その他24 (18)

■ アジア・52 大洋州 (32)

■ 中国 41 (41)

■ 北米 46 (42)

■ 西欧 35 (23)

■ 日本 45 (31)

計

内訳
通年(前回)

■ アジア・大洋州 33 (13)

■ インド 40 (35)

■ インドネシア

■ その他

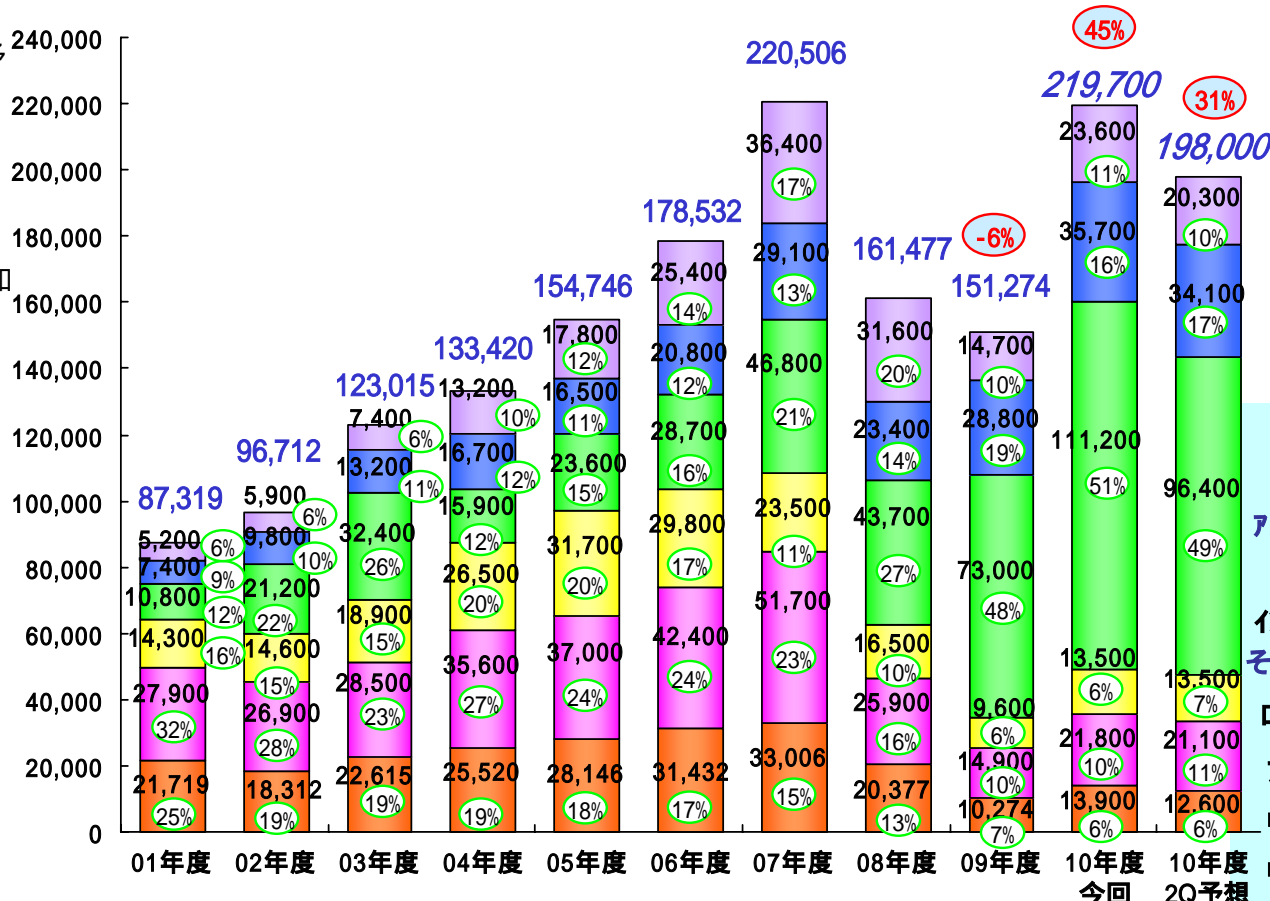
■ ロシア・東欧229 (195)

■ CIS アフリカ -3 (-6)

■ 中近東 38 (24)

■ 中南米 69 (32)

•2Q発表時予想
198,000 今回予
想219,700台(前
年比+45%)へ引
き上げ
•牽引役は中国
前回予想に対し
15000台近い増加
の見通し



要約連結損益計算書

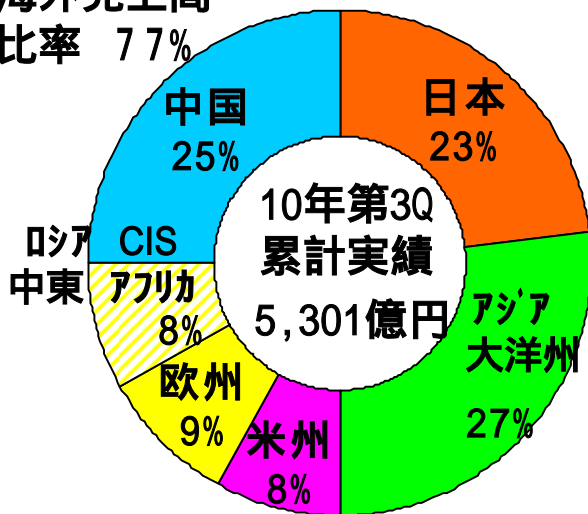
3

(単位:億円)

	10年度 第3Q累計	09年度 第3Q累計	対前年同期比	
			金額	%
売上高	5,301	4,137	1,164	128%
売上原価	4,004	3,252	752	123%
販売費・管理費	1,069	867	202	123%
営業利益	228	18	210	-
営業外損益	20	27	7	75%
経常利益	208	9	217	-
特別損益	5	4	1	112%
法人税等	83	40	43	209%
少数株主損益	59	34	25	171%
当期純利益	60	88	148	-

地域別売上比率・売上高(連結)

海外売上高
比率 77%

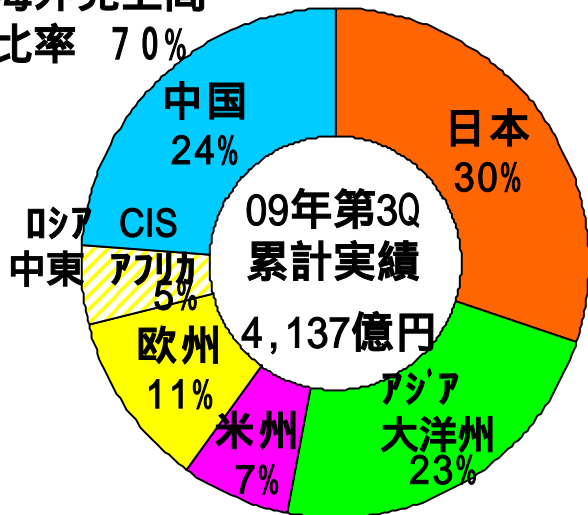


•海外売上高比率
9年3Q累計:70%
10年3Q累計:
77%と上昇
特に豪亜、ロシア
CISで伸びが顕著

•売上高に対する
為替の影響額
(207億)を除くと
対前年比133%

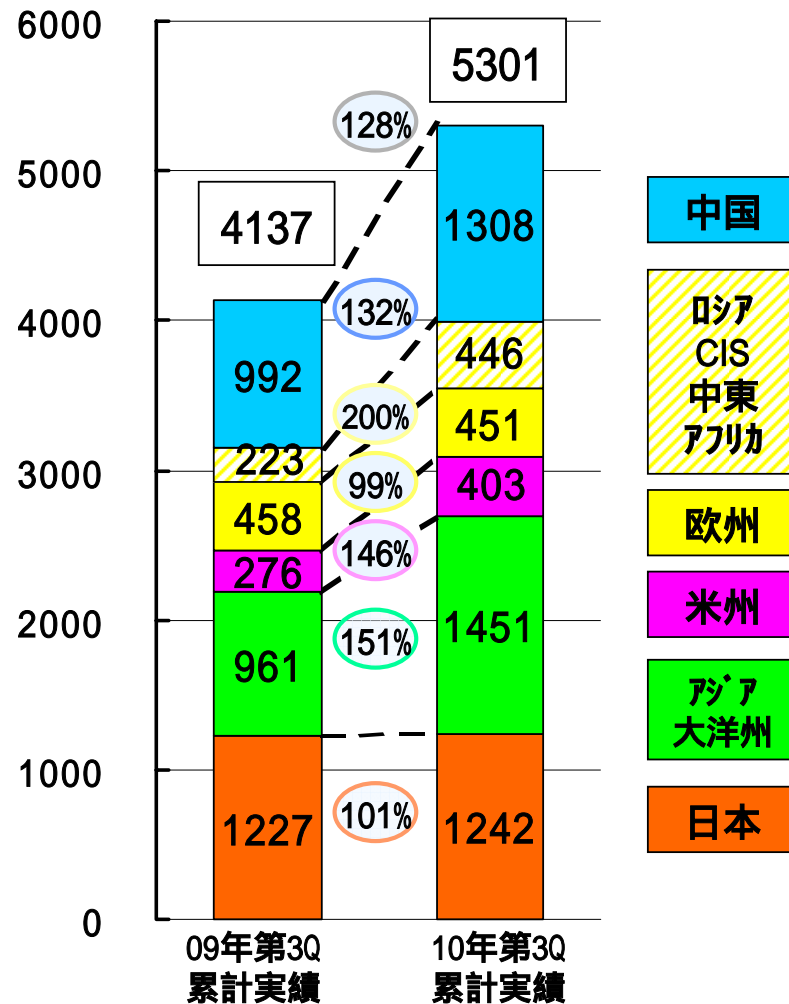
•豪亜の内、印TELコ
ン社を連結子会社
化した影響を除く
と対前年比124%

海外売上高
比率 70%



(億円)

(対前年比)



(注1) % は対前年伸び率

所在地別 売上高内訳

5

(単位:億円)

・製造各社は、
対前年比大きく
改善

・TCMグループ
売上高の対前
年比減少は、ホ
ールローダ事業を
当年度から
日立建機へ移
管したことによ
る

		会社数		売上高			
		10第3Q 実績	09第3Q 実績	10第3Q累計 実績(A)	09第3Q累計 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)
日立建機		-	-	2,696	1,481	1,215	182%
国内	製造	8	7	662	393	269	168%
	レンタル	1	1	261	253	8	103%
	ソフト事業他	8	8	612	479	133	128%
計		17	16	1,535	1,125	410	136%
海外	製造	9	5	2,171	1,383	788	157%
	販売・サービス	25	18	2,960	2,131	829	139%
計		34	23	5,131	3,514	1,617	146%
TCMグループ 注1		10	14	515	544	29	95%
合計		61	53	9,877	6,664	3,213	148%
連結調整				4,576	2,527	2,049	181%
連結売上高				5,301	4,137	1,164	128%

注1) TCMグループ連結数値

要約連結損益計算書

6

(単位:億円)

	10年度 第3Q累計		09年度 第3Q累計		対前年同期比	
					金額	%
売上高		5,301		4,137	1,164	128%
売上原価	(75.5%)	4,004	(78.6%)	3,252	752	123%
販売費・管理費	(20.2%)	1,069	(21.0%)	867	202	123%
営業利益	(4.3%)	228	(0.4%)	18	210	-
営業外損益		20		27	7	75%
経常利益		208		9	217	-
特別損益		5		4	1	112%
法人税等		83		40	43	209%
少数株主損益		59		34	25	171%
当期純利益		60		88	148	-

所在地別 売上高・営業損益内訳

(単位:億円)

・製造各社は、
対前年比大きく
改善

・営業利益
連結調整
10年3Q累計：
141億には、
たな卸資産未
実現利益 79
億、TELCOのれ
ん償却費 37
億を含む

10年2Q累計：
109億にはたな
卸資産未実現
利益 + 86億を
含む

		売上高			営業損益		
		10第3Q累計 実績(A)	09第3Q累計 実績(B)	増減 (A-B)	10第3Q累計 実績(C)	09第3Q累計 実績(D)	増減 (C-D)
日立建機		2,696	1,481	1,215	38	265	227
国内	製造	662	393	269	3	41	38
	レンタル	261	253	8	3	5	8
	ソフト事業他	612	479	133	35	17	18
計		1,535	1,125	410	35	29	64
海外	製造	2,171	1,383	788	123	42	81
	販売・サービス	2,960	2,131	829	235	178	57
計		5,131	3,514	1,617	358	220	138
TCMグループ 注1		515	544	29	14	17	31
合計		9,877	6,664	3,213	369	91	460
連結調整		4,576	2,527	2,049	141	109	250
連結売上高・営業利益		5,301	4,137	1,164	228	18	210

注1) TCMグループ連結数値

要約連結損益計算書

8

(単位:億円)

	10年度 第3Q累計	09年度 第3Q累計	対前年同期比	
			金額	%
売上高	5,301	4,137	1,164	128%
売上原価	4,004	3,252	752	123%
販売費・管理費	1,069	867	202	123%
営業利益	228	18	210	-
営業外損益	20	27	7	75%
経常利益	208	9	217	-
特別損益	5	4	1	112%
法人税等	83	40	43	209%
少数株主損益	59	34	25	171%
当期純利益	60	88	148	-

連結営業外損益比較

(単位:億円)

•持分法による
投資損益
米ディア日立社
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、18億
の改善

	10年度 第3Q累計	09年度 第3Q累計	増減
金融収支	42	37	5
持分法による投資損益	8	10	18
為替差損益	8	7	1
その他	6	13	7
計	20	27	7

要約連結損益計算書

(単位:億円)

•経常利益
208億
対前年同期比
217億の改善

•特別損益
5億の内訳:
資産除去債務
の認識 2億
TCM本社移転
および子会社
の統合生産に
関わる費用
3億

	10年度 第3Q累計		09年度 第3Q累計		対前年同期比	
					金額	%
売上高	5,301		4,137		1,164	128%
売上原価	(75.5%) 4,004		(78.6%) 3,252		752	123%
販売費・管理費	(20.2%) 1,069		(21.0%) 867		202	123%
営業利益	(4.3%) 228		(0.4%) 18		210	-
営業外損益	20		27		7	75%
経常利益	(3.9%) 208		(0.2%) 9		217	-
特別損益	5		4		1	112%
法人税等	83		40		43	209%
少数株主損益	59		34		25	171%
当期純利益	(1.1%) 60		(2.1%) 88		148	-

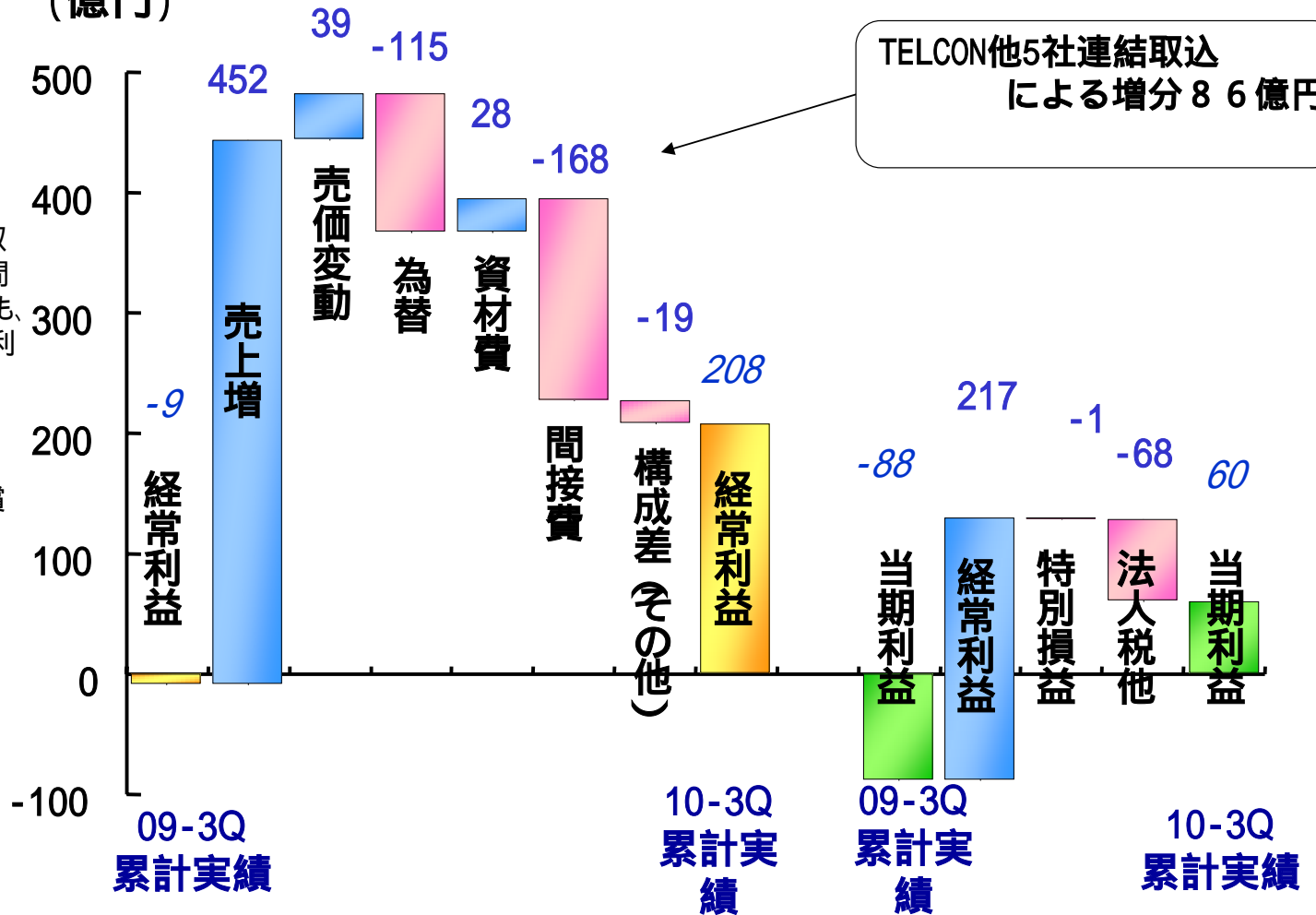
連結損益変動要因

(億円)

• 経常利益
9億 208億
と217億改善

• 物量増及び
印TELCON連結取
り込みによる間
接費増があるも、
売上増による利
益増で大きくカ
バ-

• 構成差には、
TELCONのれん償
却 37億含む



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>
264億増加

・リース債権・投資
資産 223億増
中国売上増に伴う
リース債権の増加

・たな卸資産
196億増加
中国の春節明け
販売に向け在庫
増

・手持日数
年度末から受手・
売掛金及びたな
卸資産ともに改善

<純資産の部>

・その他 98億は
為替調整勘定に
よる

	(A) 10年第3Q	(B) 09年度	(C) 09年第3Q	(A-B) 増減
現金及び預金	476	573	540	97
受手・売掛金	1,490	1,630	1,278	140
リース債権・投資 資産	1,161	938	685	223
たな卸資産	2,256	2,060	2,142	196
その他	526	294	306	232
流動資産計	5,909	5,495	4,951	414
有形固定資産	2,232	2,323	2,219	91
無形固定資産	479	548	297	69
投資その他	475	465	518	10
固定資産計	3,185	3,336	3,034	151
資産合計	9,094	8,830	7,985	264

注1
手持日数(分母は、売上高) (単位:日)

受手・売掛金	134	155	128	21
たな卸資産	114	124	140	10

注1) 「受手・売掛金」手持日数は、「リース債権・投資資産」を含む。

注2) (預け金)は現預金等の内数で親会社預け金。

	(D) 10年第3Q	(E) 09年度	(F) 09年第3Q	(D-E) 増減
支手・買掛金	1,582	1,220	884	362
その他	1,959	2,195	2,143	236
流動負債計	3,541	3,415	3,027	126
固定負債計	2,163	1,973	1,708	190
負債合計	5,705	5,388	4,735	317
少数株主持分	404	387	333	17
資本金・剰余金	3,270	3,241	3,114	29
その他	284	186	197	98
(自己資本比率)	(32.7%)	(34.5%)	(36.4%)	(1.8%)
純資産合計	3,390	3,442	3,250	52
負債・純資産合計	9,094	8,830	7,985	264

	(33.5%)	(34.9%)	(35.6%)	(1.4%)
有利子負債計	3,050	3,078	2,845	28
現金及び預金	617	573	540	44
(預け金)	(141)	(0)	(0)	注2 (141)
ネット	(26.8%)	(28.4%)	(28.9%)	(1.6%)
有利子負債	2,433	2,504	2,306	71

ネット D/Eレシオ	0.82	0.82	0.79	0.00
---------------	------	------	------	------

連結キャッシュフロー

13

(単位:億円)

区 分	10年第3Q 累計		09年第3Q 累計		増減	
税金等調整前当期純損益		203		13		216
減価償却費	482	279	260	273	222	6
受取手形及び売掛金の増減額		13		455		468
リース債権及びリース投資資産の増減額		335		484		149
たな卸資産の増減額		323		583		906
支払手形及び買掛金の増減額	151	520	412	142	563	662
法人税等の支払額		147		53		94
その他		46		49		95
営業活動		230		570		340
有形固定資産の取得による支出		126		149		23
有形固定資産の売却による収入		1		6		5
投資有価証券の取得による支出		14		1		13
投資有価証券の売却による収入		1		2		1
その他		26		16		10
投資活動		164		158		6
フリーキャッシュフロー		67		412		345
短期借入金の増減額		120		827		707
長期借入金の増減額		299		200		99
社債の発行による収入		0		498		498
社債の償還による支出	179	0	134	5	313	5
配当金の支払		64		93		29
利息の支払等	146	82	142	49	4	33
財務活動		33		276		309
現金及び現金同等物に係る換算差額		56		3		59
現金及び現金同等物の増減額		44		139		95
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		617		540		77

完