



HITACHI

**平成24年(2012年)3月期  
第3四半期累計期間決算発表**

**2012年 1月26日  
日立建機株式会社**



ロシア生産工場の完成イメージ

(単位:億円)

	11年度 第3Q累計		10年度 第3Q累計		前年 同期比	
売上高	(1,884)	5,533	(1,840)	5,301	(102%) 104%	
営業利益	(115)	319	(106)	228	(108%) 140%	
経常利益	(119)	297	(88)	208	(135%) 143%	
当期純利益	(66)	121	(29)	60	(228%) 200%	
為替	売上計上レート(円/ドル)	(76.76)	78.45	(82.81)	86.62	
	予約反映後レート(円/ドル)	(78.36)	79.52	(84.30)	87.93	
	売上計上レート(円/ユーロ)	(103.99)	110.52	(111.74)	112.37	
	予約反映後レート(円/ユーロ)	(109.46)	112.00	(113.20)	115.65	

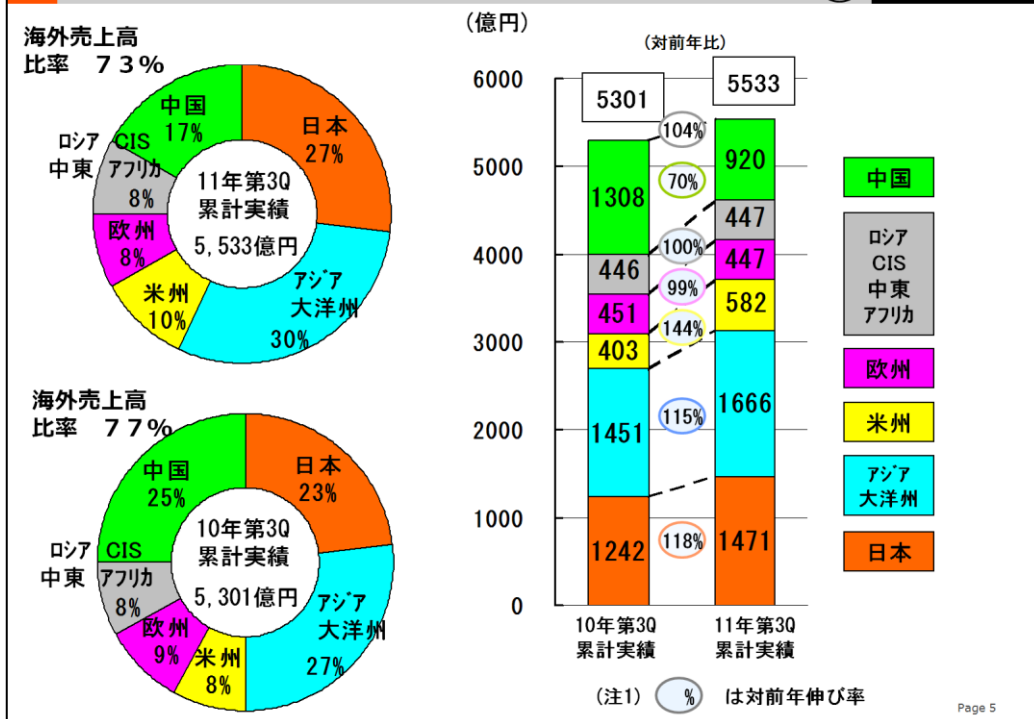
注. ( )内は第3四半期3ヶ月累計額にて内数

Page 3

- 売上高は、為替の円高影響があるも、前年比104%。
- 利益項目は、前年比40%以上の増益。
- 純利益は、前年比2倍の増益。

(単位：億  
円)

	11年度 第3Q累計	10年度 第3Q累計	前年同期比	
			金額	%
売上高	5,533	5,301	232	104%
売上原価	4,069	4,004	65	102%
販売費・管理費	1,145	1,069	76	107%
営業利益	319	228	91	140%
営業外損益	△22	△20	△2	110%
経常利益	297	208	89	143%
特別損益	△6	△5	△1	119%
法人税等	116	83	33	139%
少数株主損益	△54	△59	5	92%
四半期純利益	121	60	61	200%



- 海外売上高比率は、前年比△4ポイントの73%。
- 中国は需要減少により前年比△30%となるも、その他の地域は堅調に推移した。

(単位：億  
円)

	11年度 第3Q累計	10年度 第3Q累計	前年同期比	
			金額	%
売上高	5,533	5,301	232	104%
売上原価	(73.5%) 4,069	(75.5%) 4,004	65	102%
販売費・管理費	(20.7%) 1,145	(20.2%) 1,069	76	107%
営業利益	(5.8%) 319	(4.3%) 228	91	140%
営業外損益	△22	△20	△2	110%
経常利益	297	208	89	143%
特別損益	△6	△5	△1	119%
法人税等	116	83	33	139%
少数株主損益	△54	△59	5	92%
四半期純利益	121	60	61	200%

Page 6

●為替の円高影響があるも、原価低減や部品・サービス売上の増加で、原価率が前年比2.0ポイント改善。

●営業利益率は、前年比1.5ポイント改善。

(単位：億円)

	11年度 第3Q累計	10年度 第3Q累計	増減
金融収支	△55	△42	△13
持分法による投資損益	3	8	△5
為替差損益	△4	8	△12
その他	34	6	28
計	△22	△20	△2

Page 7

- 営業外損益の合計は、対第2四半期4億円の改善。

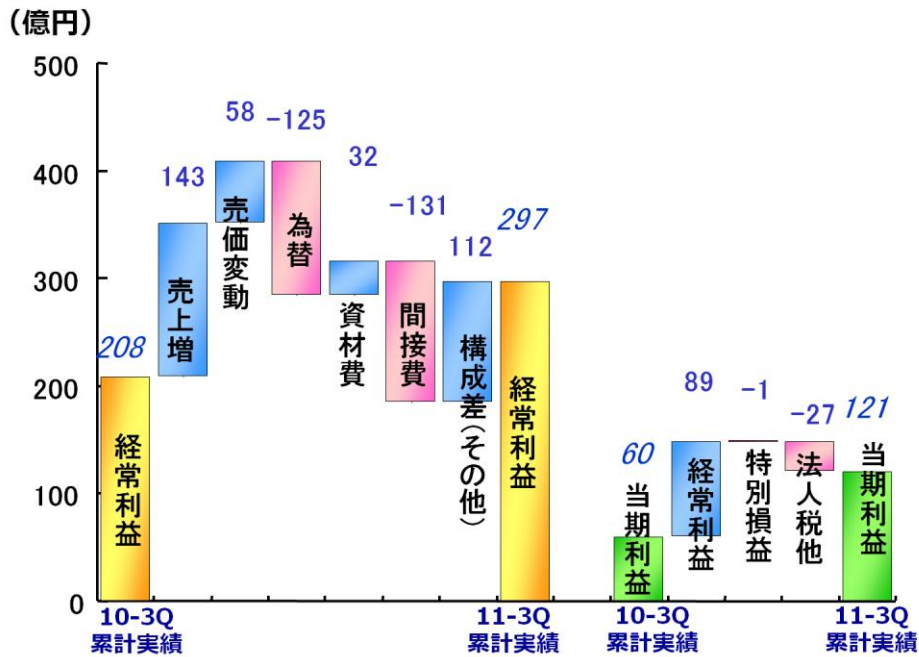
(単位：億  
円)

	11年度 第3Q累計	10年度 第3Q累計	前年同期比	
			金額	%
売上高	5,533	5,301	232	104%
売上原価	(73.5%) 4,069	(75.5%) 4,004	65	102%
販売費・管理費	(20.7%) 1,145	(20.2%) 1,069	76	107%
営業利益	(5.8%) 319	(4.3%) 228	91	140%
営業外損益	△22	△20	△2	110%
経常利益	(5.4%) 297	(3.9%) 208	89	143%
特別損益	△6	△5	△1	119%
法人税等	116	83	33	139%
少数株主損益	△54	△59	5	92%
四半期純利益	(2.2%) 121	(1.1%) 60	61	200%

Page 8

- 経常利益は、前年比43%の増益、利益率は1.5ポイントの改善。
- 純利益は、前年比2倍、利益率も1.1ポイントの改善。





- 売上増と、売上増を賄う間接費増の合計で+12億円。
- 売価改善、資材費低減の合計で90億円の増益となるも、為替影響△125億円。
- 上記のマイナスに対し、部品・サービス売上増を中心とする構成差等で+112億円あり、経常利益は、対前年89億円増の297億円。

要約連結貸借対照表

8

HITACHI

(単位：億円)

	(A) 11年第3Q	(B) 10年度	(C) 10年第3Q	(A-C) 増減		(D) 11年第3Q	(E) 10年度	(F) 10年第3Q	(D-F) 増減
現金及び預金	669	677	476	193	支手・買掛金	1,844	1,503	1,582	262
受手・売掛金	1,681	1,845	1,490	191	その他	2,506	2,265	1,959	547
リース債権・投資資産	1,145	1,301	1,161	△16	流動負債計	4,350	3,768	3,541	809
たな卸資産	2,828	1,928	2,256	572	固定負債計	2,171	2,186	2,163	8
その他	490	506	526	△36	負債合計	6,521	5,954	5,705	816
流動資産計	6,813	6,257	5,909	904	少数株主持分	429	421	404	25
有形固定資産	2,325	2,244	2,232	93	資本金・剰余金	3,388	3,320	3,270	118
無形固定資産	409	463	479	△70	その他	△353	△251	△284	△69
投資その他	438	480	475	△37	(自己資本比率)	(30.3%)	(32.4%)	(32.7%)	(△2.4%)
固定資産計	3,172	3,187	3,185	△13	純資産合計	3,464	3,490	3,390	74
資産合計	9,985	9,444	9,094	891	負債・純資産合計	9,985	9,444	9,094	891
手持日数(分母は、売上高)	(単位：日)					(35.5%)	(34.7%)	(33.5%)	(2.0%)
注1 受手・売掛金	129	148	134	△5	有利子負債計	3,544	3,278	3,050	494
たな卸資産	130	91	114	16	現預金・預け金	669	747	617	52
支手・買掛金	84	71	80	4	(預け金)	(0)	(71)	(141)	(△141)
正味運転資金	175	168	168	7	ネット	(28.8%)	(26.8%)	(26.8%)	(2.0%)
					有利子負債	2,875	2,531	2,433	442
					ネット				
					D / E レシオ	0.95	0.83	0.82	0.13

注1) 「受手・売掛金」手持日数は、「リース債権・投資資産」を含めて計算している。

注2) (預け金)は親会社預け金。

(単位：億円)

区 分	11年第3Q 累計		10年第3Q 累計		増減	
税金等調整前当期純損益		291		203		88
減価償却費	580	289	482	279	98	10
受取手形及び売掛金の増減額		41		△13		54
リース債権及びリース投資資産の増減額		114		△335		449
たな卸資産の増減額		△1,037		△323		△714
支払手形及び買掛金の増減額	△390	492	△151	520	△239	△28
法人税等の支払額		△144		△147		3
その他		△71		46		△117
<b>営業活動</b>		<b>△25</b>		<b>230</b>		<b>△255</b>
有形固定資産の取得による支出		△194		△126		△68
有形固定資産の売却による収入		3		1		2
投資有価証券の取得による支出		△9		△14		5
投資有価証券の売却による収入		0		1		△1
その他		△21		△26		5
<b>投資活動</b>		<b>△221</b>		<b>△164</b>		<b>△57</b>
<b>フリーキャッシュフロー</b>		<b>△246</b>		<b>67</b>		<b>△313</b>
短期借入金の増減額		394		△120		514
長期借入金の増減額	397	3	179	299	218	△296
配当金の支払		△91		△64		△27
利息の支払等	△196	△105	△146	△82	△50	△23
<b>財務活動</b>		<b>201</b>		<b>33</b>		<b>168</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額		△36		△56		20
現金及び現金同等物の増減額		△81		44		△125
現金及び現金同等物期首残高		747		573		174
現金及び現金同等物期末残高		666		617		49

## II. 連結業績予想

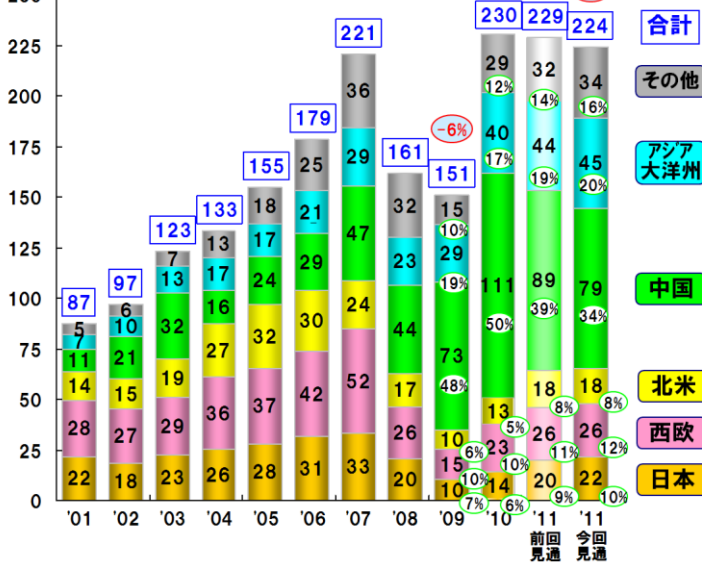


HITACHI

### 油圧シヨベル世界需要推移

\* 当社推定 \* 中国国産メーカー含まず  
(複写・転用は御遠慮下さい)

○ 囲み数値は  
対前年増減率



### 地域別需要対前年増減

	'10	'11今回	'11前回
合計			
日本	+39%	+51%	+40%
西欧	+57%	+11%	+11%
北米	+32%	+41%	+46%
中国	+53%	-30%	-20%
アジア・大洋州			
インド	+38%	+16%	+16%
インドネシア	+60%	+39%	+31%
他	+29%	-2%	-2%
アジア・大洋州	+38%	+13%	+11%
ロシア・東欧	+268%	+60%	+60%
CIS			
アフリカ	+3%	+4%	-15%
中東	+113%	+29%	-2%
中南米	+83%	+11%	+8%
その他	+90%	+25%	+13%
合計	+52%	-2%	-0%

- 中国の需要を対前回見通しで10千台の減少の79千台と推定。
- 全世界では、対前回見通しより5千台減の224千台と推定。

(単位: 億円)

	11年度 予想	10年度 決算	対前年 同期比
売上高	(8,600) 8,100	7,738	105%
営業利益	(650) 600	415	145%
経常利益	(560) 560	419	134%
当期純利益	(230) 250	111	225%
為替	売上計上レート(円/ドル)	77.98	85.38
	予約反映後レート(円/ドル)	79.08	86.75
	売上計上レート(円/ユーロ)	107.48	112.13
	予約反映後レート(円/ユーロ)	110.36	115.29

1株当たり配当金	30円	20円	10円
----------	-----	-----	-----

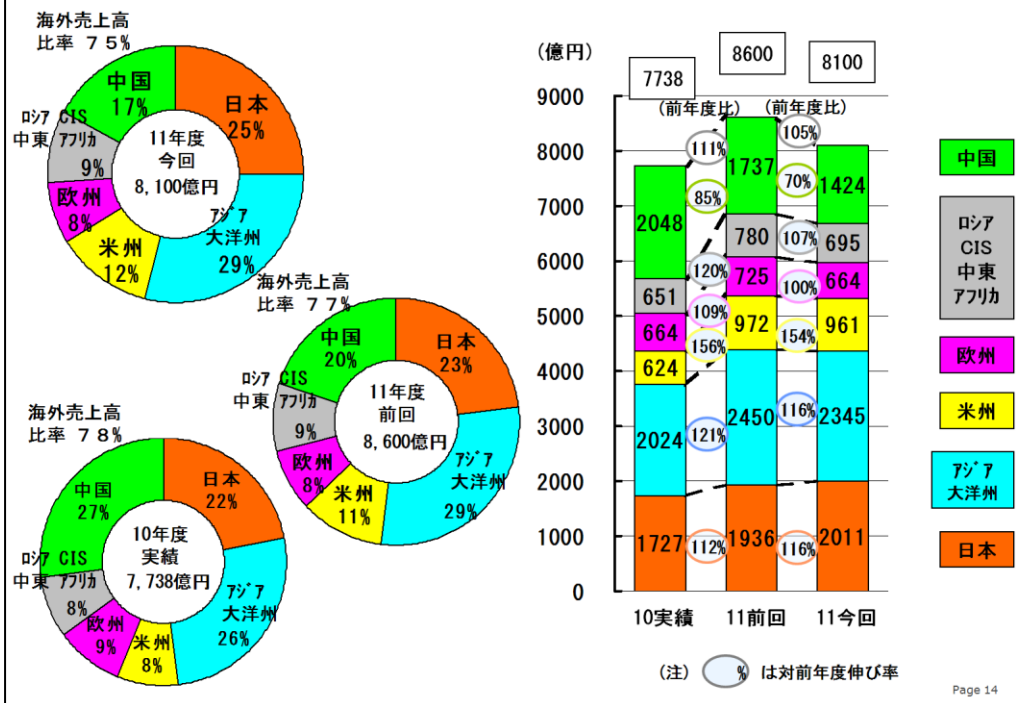
注。( )内は11年10月対外発表値

11年4Qの為替レート	
下期想定レート(円/ドル)	77.00
予約反映後レート(円/ドル)	78.38
下期想定レート(円/ユーロ)	100.00
予約反映後レート(円/ユーロ)	106.49

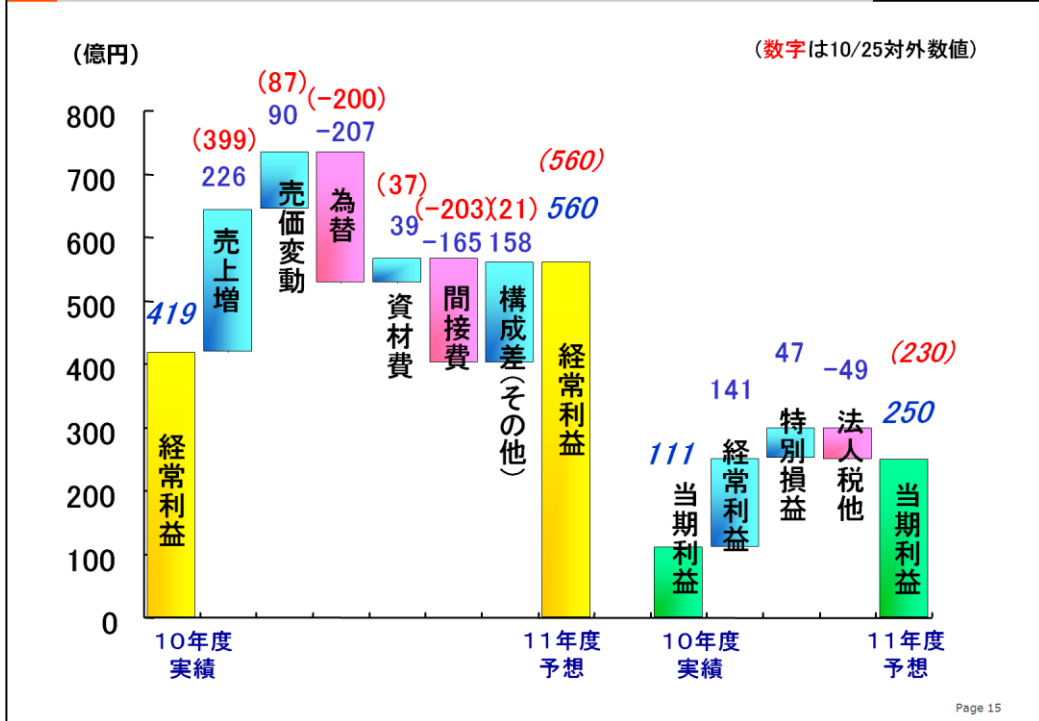
●前年度比較でみると、売上高は5%の増加、利益面では2桁の伸びとなる。

●前回予想との比較では、中国の需要減が主因となり、売上高は500億円下回る8,100億円を想定。営業利益は50億円下回る600億円、経常利益は据え置き、純利益は20億円の増益を想定。

●為替については、1月以降 ドル77円(前回77円) ユーロ100円(前回105円) 人民元12.2円(前回12.0円) と想定。



- 海外売上高比率は、前年比△3ポイント、10月公表時△2ポイントの75%となる見通し。
- 地域別売上では、中国で前年同期比30%減、それ以外の地域ではプラス。



●前回予想値に対しては、売上増については中国の需要減等が影響し△173億円、為替は△7億円。

●上記のマイナス要因を、原価低減や部品・サービスの売上構成比アップと利益率の改善、マイニングの売上増による利益増や、営業外損益の好転により、前回予想と同額の経常利益を確保する。

●純利益では、税制改正による剰余金の税効果等により20億円プラスの250億円を予定している。

# END



---

お問合せ：日立建機株式会社  
経営管理本部 広報戦略室  
平野 耕太郎

TEL : 03-3830-8065  
FAX : 03-3830-8224

---