

HITACHI

Reliable solutions

平成25年(2013年)3月期 第1四半期決算発表

2012年7月25日

 日立建機株式会社

© Hitachi Construction Machinery Co., Ltd. 2012. All rights reserved.



ロンドンオリンピック
クレー射撃へ出場!

広報戦略室所属 中山 由起枝



ロンドンパラリンピック
自転車競技へ出場!

技術開発センター所属 藤田 征樹

ご声援宜しくお願い致します。

Ⅰ. 連結決算の概要

①

HITACHI

(単位：億
円)

| | | 12年度 第1四半期 | 11年度 第1四半期 | 前年 同期比 |
|--------|-----------------|---------------|---------------|-----------|
| 売上高 | | 2,006 | 1,760 | 114% |
| 営業利益 | | 133 | 82 | 161% |
| 経常利益 | | 76 | 77 | 99% |
| 当期純利益 | | 53 | 24 | 223% |
| 為 替 | 売上計上レート(円/ドル) | 81.00 | 81.62 | / |
| | 予約反映後レート(円/ドル) | 78.33 | 82.11 | |
| | 売上計上レート(円/ユーロ) | 105.56 | 116.30 | |
| | 予約反映後レート(円/ユーロ) | 103.25 | 112.93 | |

●前年より中国が大幅に落ち込んだが、その落ち込みをアジア等の他地域でカバーし、また、マイニング機械売上が増加したことにより、売上高は前年比14%の増収。

●営業利益は前年比61%の増益。

●純利益は、前年の2倍以上。

要約連結損益計算書

②

HITACHI

Reliable solutions

(単位：億
円)

| | 12年度 第1四半期 | 11年度 第1四半期 | 前年同期比 | |
|---------|---------------|---------------|-------|------|
| | | | 金額 | % |
| 売上高 | 2,006 | 1,760 | 246 | 114% |
| 売上原価 | 1,479 | 1,295 | 184 | 114% |
| 販売費・管理費 | 395 | 383 | 12 | 103% |
| 営業利益 | 133 | 82 | 51 | 161% |
| 営業外損益 | △56 | △5 | △51 | - |
| 経常利益 | 76 | 77 | △1 | 99% |
| 特別損益 | 0 | 0 | 0 | - |
| 法人税等 | 10 | 35 | △25 | 28% |
| 少数株主損益 | △13 | △17 | 4 | 75% |
| 当期純利益 | 53 | 24 | 29 | 223% |

海外売上高

比率 7

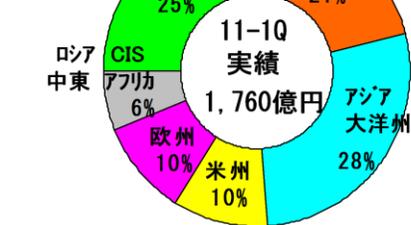
9%



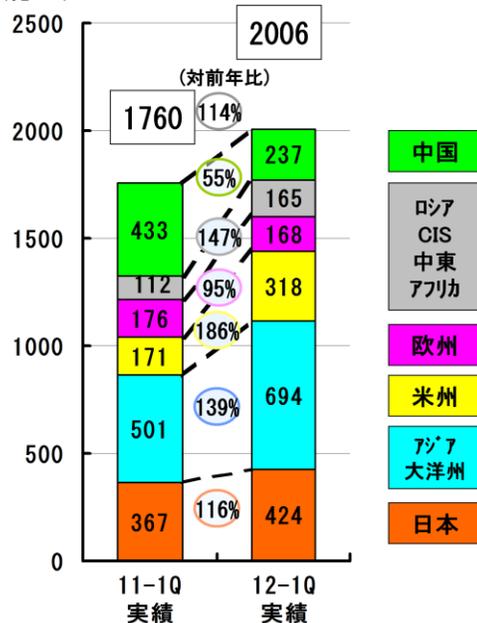
海外売上高

比率 7

9%



(億円)



(注) % は対前年伸び率

●中国の落ち込みをアジア大洋州と米州の増加でカバーし、海外売上高比率は前年と変わらず79%。

(単位：億
円)

| | 12年度 第1四半期 | 11年度 第1四半期 | 前年同期比 | |
|---------|---------------|---------------|-------|------|
| | | | 金額 | % |
| 売上高 | 2,006 | 1,760 | 246 | 114% |
| 売上原価 | (73.7%) 1,479 | (73.6%) 1,295 | 184 | 114% |
| 販売費・管理費 | (19.7%) 395 | (21.8%) 383 | 12 | 103% |
| 営業利益 | (6.6%) 133 | (4.7%) 82 | 51 | 161% |
| 営業外損益 | △56 | △5 | △51 | - |
| 経常利益 | (3.8%) 76 | (4.4%) 77 | △1 | 99% |
| 特別損益 | 0 | 0 | 0 | - |
| 法人税等 | 10 | 35 | △25 | 28% |
| 少数株主損益 | △13 | △17 | 4 | 75% |
| 当期純利益 | (2.7%) 53 | (1.4%) 24 | 29 | 223% |

●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は前年同等の73.7%。

●営業利益率は、前年比1.9ポイント改善。

(単位：億円)

| | 12年度 第1四半期 | 11年度 第1四半期 | 増減 |
|------------|---------------|---------------|-----|
| 金融収支 | △24 | △16 | △8 |
| 持分法による投資損益 | 1 | 0 | 1 |
| 為替差損益 | △36 | 1 | △37 |
| その他 | 3 | 10 | △7 |
| 計 | △56 | △5 | △51 |

●インドルピーをはじめとする新興国通貨の円高影響を受け、為替差損益は前年比△37億円。

(単位：億円)

| | 12年度 第1四半期 | | 11年度 第1四半期 | | 前年同期比 | |
|---------|---------------|-------|---------------|-------|-------|------|
| | | | | | 金額 | % |
| 売上高 | | 2,006 | | 1,760 | 246 | 114% |
| 売上原価 | (73.7%) | 1,479 | (73.6%) | 1,295 | 184 | 114% |
| 販売費・管理費 | (19.7%) | 395 | (21.8%) | 383 | 12 | 103% |
| 営業利益 | (6.6%) | 133 | (4.7%) | 82 | 51 | 161% |
| 営業外損益 | | △56 | | △5 | △51 | - |
| 経常利益 | (3.8%) | 76 | (4.4%) | 77 | △1 | 99% |
| 特別損益 | | 0 | | 0 | 0 | - |
| 法人税等 | | 10 | | 35 | △25 | 28% |
| 少数株主損益 | | △13 | | △17 | 4 | 75% |
| 当期純利益 | (2.7%) | 53 | (1.4%) | 24 | 29 | 223% |

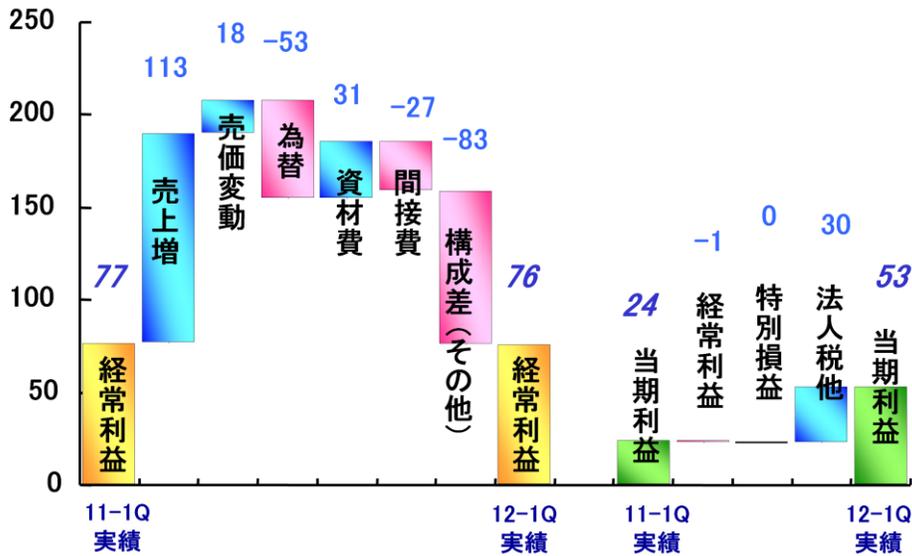
連結損益変動要因(実績)

7

HITACHI

Reliable solutions

(億円)



- 為替影響-53億円のインパクトを、売価改善、資材費低減の合計でオフセット。
- 中国の売上減を中心とする構成差-83億円及び間接費増-27億円を売上増で賄った。

要約連結貸借対照表

8

HITACHI

(単位：億円)
Pettable solutions

| | (A) 12-1Q | (B) 11年度 | (C) 11-1Q | (A-B) 増減 | | (D) 12-1Q | (E) 11年度 | (F) 11-1Q | (D-E) 増減 |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| 現金及び預金 | 640 | 728 | 698 | △88 | 支手・買掛金 | 1,800 | 1,929 | 1,484 | △129 |
| 受手・売掛金 | 1,937 | 2,385 | 1,624 | △448 | その他 | 2,957 | 3,272 | 2,397 | △315 |
| リース債権・投資資産 | 1,135 | 1,203 | 1,300 | △68 | 流動負債計 | 4,757 | 5,201 | 3,881 | △444 |
| たな卸資産 | 2,791 | 2,689 | 2,253 | 102 | 固定負債計 | 1,920 | 1,973 | 2,129 | △53 |
| その他 | 503 | 518 | 488 | △15 | 負債合計 | 6,677 | 7,173 | 6,010 | △496 |
| 流動資産計 | 7,006 | 7,523 | 6,363 | △517 | 少数株主持分 | 458 | 454 | 429 | 4 |
| 有形固定資産 | 2,466 | 2,449 | 2,213 | 17 | 資本金・剰余金 | 3,519 | 3,498 | 3,323 | 21 |
| 無形固定資産 | 383 | 408 | 442 | △25 | その他 | △339 | △264 | △267 | △75 |
| 投資その他 | 461 | 482 | 477 | △21 | (自己資本比率) | (30.8%) | (29.7%) | (32.1%) | (1.1%) |
| 固定資産計 | 3,309 | 3,338 | 3,132 | △29 | 純資産合計 | 3,638 | 3,688 | 3,485 | △50 |
| 資産合計 | 10,315 | 10,861 | 9,495 | △546 | 負債・純資産合計 | 10,315 | 10,861 | 9,495 | △546 |
| 手持日数(分母は、売上高) | (単位：日) | | | | | (35.7%) | (35.8%) | (36.1%) | (△0.1%) |
| 注1 受手・売掛金 | 133 | 160 | 136 | △27 | 有利子負債計 | 3,687 | 3,889 | 3,426 | △202 |
| たな卸資産 | 121 | 120 | 105 | 1 | 現預金・預け金 | 646 | 812 | 699 | △166 |
| 支手・買掛金 | 78 | 86 | 69 | △8 | (預け金) | (6) | (84) | (1) | (△78) |
| 正味運転資金 | 176 | 194 | 172 | △18 | ネット有利子負債 | 3,041 | 3,077 | 2,728 | △36 |
| 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。 | | | | | ネットD/Eレシオ | 0.96 | 0.95 | 0.89 | 0.01 |
| 注2) (預け金)は親会社預け金。 | | | | | | | | | |

●売掛債権を中心に総資産合計は、11年度末比546億円の圧縮。

連結キャッシュフロー

9

HITACHI

(単位：億
円)

| 区 分 | 12年度 1Q実績 | | 11年度 1Q実績 | | 増減 | |
|--------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|------|-------------|
| 税金等調整前当期純損益 | | 76 | | 77 | | △1 |
| 減価償却費 | 163 | 87 | 172 | 95 | △9 | △8 |
| 受取手形及び売掛金の増減額 | | 328 | | 191 | | 137 |
| リース債権及びリース投資資産の増加額 | | 15 | | △18 | | 33 |
| たな卸資産の増減額 | | △229 | | △346 | | 117 |
| 支払手形及び買掛金の増減額 | 117 | 3 | △162 | 11 | 279 | △8 |
| 法人税等の支払額 | | △85 | | △64 | | △21 |
| その他 | | △54 | | △46 | | △8 |
| 営業活動 | | 141 | | △100 | | 241 |
| 有形固定資産の取得による支出 | | △125 | | △44 | | △81 |
| 投資有価証券の取得による支出 | | 0 | | △7 | | 7 |
| その他 | | △9 | | △33 | | 24 |
| 投資活動 | | △134 | | △84 | | △50 |
| フリーキャッシュフロー | | 7 | | △184 | | 191 |
| 短期借入金の増減額 | | △59 | | 224 | | △283 |
| 長期借入金の増減額 | △80 | △21 | 184 | △40 | △264 | 19 |
| 配当金の支払 | | △38 | | △29 | | △9 |
| 利息の支払等 | △66 | △28 | △62 | △33 | △4 | 5 |
| 財務活動 | | △146 | | 122 | | △268 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | | △35 | | △9 | | △26 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | | △174 | | △71 | | △103 |
| 現金及び現金同等物期首残高 | | 811 | | 747 | | 64 |
| 現金及び現金同等物期末残高 | | 637 | | 676 | | △39 |

●前年比で191億円改善し、ポジティブなフリーキャッシュフローを創出

。

II. 連結業績予想

10

HITACHI

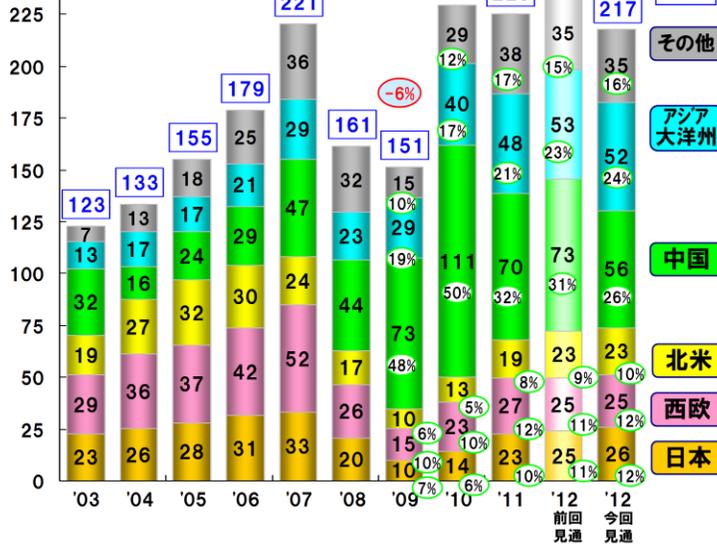
Reliable solutions

油圧ショベル世界需要推移

千台
300
275
250
225
200
175
150
125
100
75
50
25
0

* 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

| | '11 | '12前回 | '12今回 |
|---------|------|-------|-------|
| 合計 | | | |
| 日本 | +58% | +8% | +15% |
| 西欧 | +14% | -6% | -6% |
| 北米 | +49% | +20% | +20% |
| 中国 | -37% | +4% | -20% |
| アジア大洋州 | | | |
| インド | +21% | +16% | +5% |
| インドネシア | +52% | +4% | +4% |
| 他 | +7% | +10% | +14% |
| アジア・大洋州 | +22% | +10% | +8% |
| ロシア・東欧 | +69% | +5% | +5% |
| CIS | | | |
| アフリカ | +21% | -13% | -13% |
| 中東 | +50% | -27% | -27% |
| 中南米 | +16% | -0% | -0% |
| その他 | +37% | -9% | -9% |
| 合計 | -2% | +4% | -4% |

●前回見通しに対して、中国の減少△17千台、インド△1千台と推定し、世界合計では前回比△17千台の217千台と推定。

要約連結損益計算書

11

HITACHI

Reliable solutions

(単位: 億円)

| | 第2Q累計 | | | 年度 | | |
|----------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
| | 12年度 | 11年度 | 前年度比 | 12年度 | 11年度 | 前年度比 |
| 売上高 | (4,240) 3,900 | 3,649 | 107% | (8,800) 8,200 | 8,171 | 100% |
| 営業利益 | (230) 230 | 204 | 113% | (780) 720 | 548 | 131% |
| 経常利益 | (165) 165 | 178 | 93% | (680) 620 | 517 | 120% |
| 当期純利益 | (100) 185 | 55 | 338% | (350) 400 | 230 | 174% |
| 為替 | 売上計上レート(円/ドル) | 79.50 | 79.71 | / | 78.67 | 78.58 |
| | 予約反映後レート(円/ドル) | 79.04 | 80.39 | | 79.31 | 79.28 |
| | 売上計上レート(円/ユーロ) | 103.08 | 114.31 | | 101.46 | 108.49 |
| | 予約反映後レート(円/ユーロ) | 102.20 | 113.47 | | 101.54 | 110.78 |
| 1株当たり配当金 | 20円 | 15円 | 5円 | 40円 | 30円 | 10円 |

注. ()内は12年4月対外発表値

| | |
|----------------|--------|
| 12年第2Q以降の為替レート | |
| (円/ドル) | 78.00 |
| (円/ユーロ) | 100.00 |

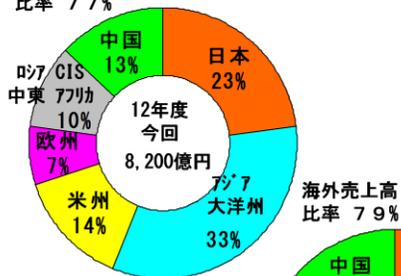
●12年度の利益見通しは、TCM株式売却による影響額として、概ね、特別利益100億円を織り込んだ。また、中国における反転時期のずれ込み、及びインドマーケットの伸び率の減少等を織り込み、売上高合計は8,200億円。

●但し営業利益は売価改善、原価低減に努め、前年比31%の増益。

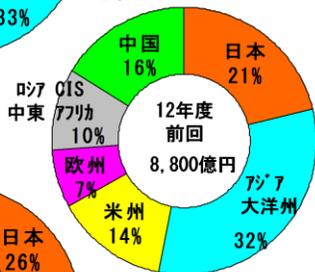
●為替については、ドル78円 ユーロ100円 人民元12.3円 と想定（前回 ドル78円 ユーロ105円 人民元12.5円）。

●1株当たり配当金は、年間40円を予定。

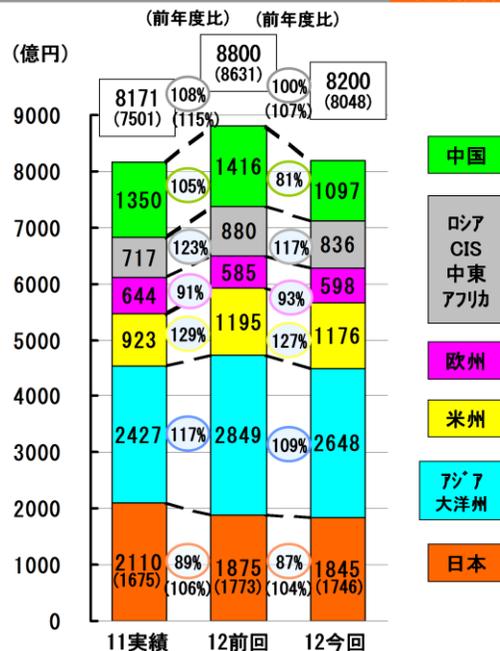
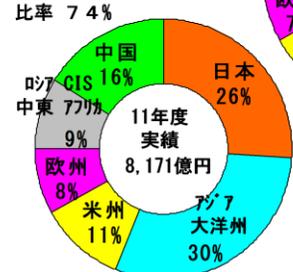
海外売上高
比率 77%



海外売上高
比率 79%

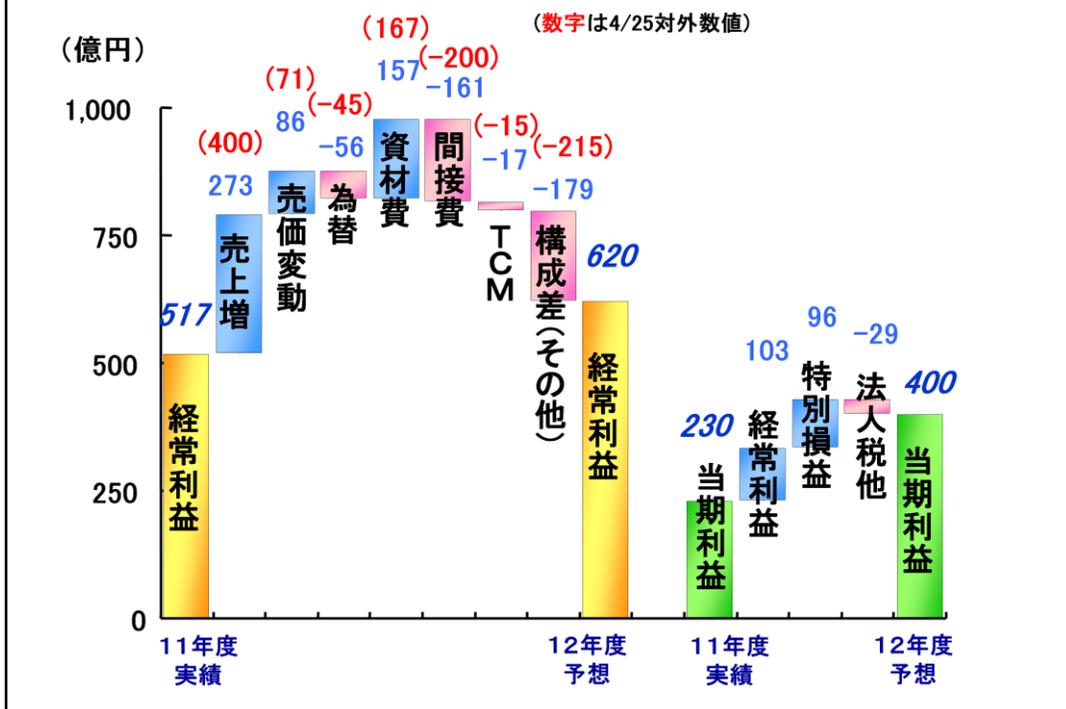


海外売上高
比率 74%



(注) % は対前年度伸び率、() はTCM影響を除く数値

- 売上高合計はTCM影響を除くと、前年比107%。
- 海外売上高比率は、対11年で+3ポイントの77%となる見通し。
- 地域別売上では、中国で前年比81%となるも、アジア大洋州を中心とするその他の地域は堅調に推移する見通し。
(日本については、TCM影響を除くと対11年 104%となる。)



●売上増についてはアジア大洋州や米州を中心とした需要増により273億円、為替は△56億円。

●売上増を賄う間接費増があるも、売価改善や原価低減による利益増があり、経常利益は103億円増の620億円となる見通し。

END

お問い合わせ

Ⓞ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

