

平成26年(2014年)3月期 第1四半期決算発表

2013年7月29日

 日立建機株式会社



排ガス規制に合わせた機種 ZAXIS 5型 を国内で販売開始

- ・売上高は、対前年に対し、地域別にはアジア・オセアニア・北米向けが減少するも、日本・中国が増加、TCMの連結対象外による影響(△148億円)を考慮すると為替影響もあり前年とほぼ変わらず
- ・営業利益・経常利益は、マイニングの減少が響き対前年減益
- ・当期純利益については、未実現利益に関する税効果が大きく影響し、第1四半期は損失となる

(単位:億円)

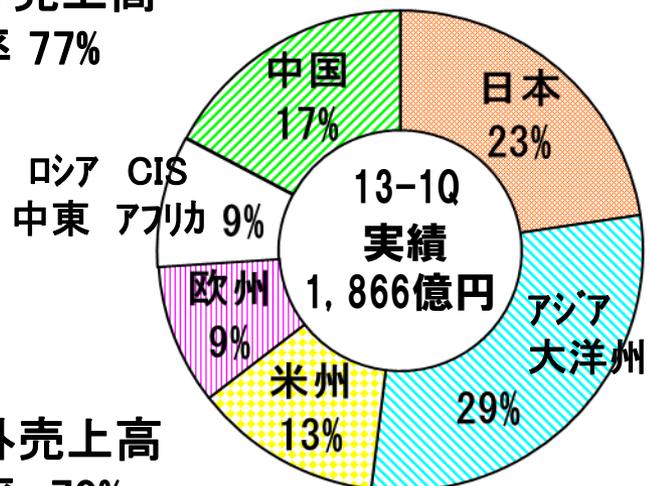
| | 13年度 第1四半期 | 12年度 第1四半期 | 前年 増減率 |
|-------|---------------|---------------|-----------|
| 売上高 | 1,866 | 2,006 | △7% |
| 営業利益 | 96 | 133 | △28% |
| 経常利益 | 28 | 76 | △63% |
| 当期純利益 | △11 | 53 | △121% |
| 為替 | アメリカドル | 98.8 | 80.2 |
| | ユーロ | 129.0 | 102.9 |
| | 中国元 | 16.1 | 12.7 |

(単位:億円)

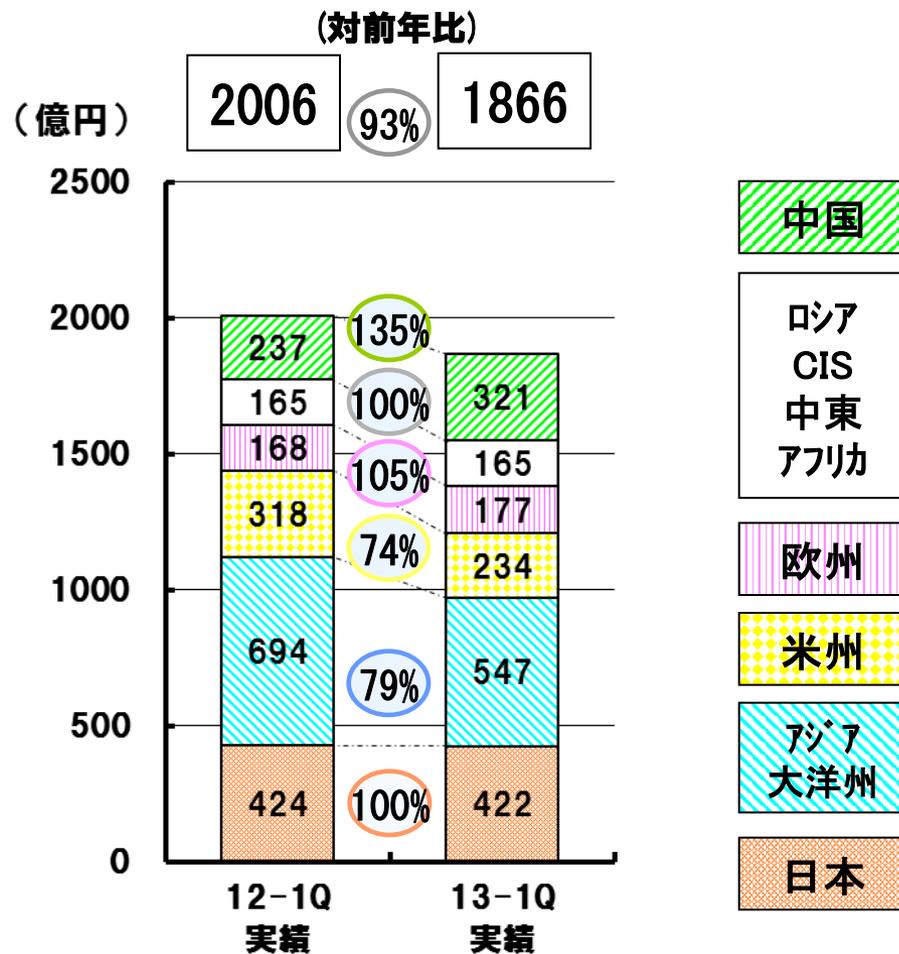
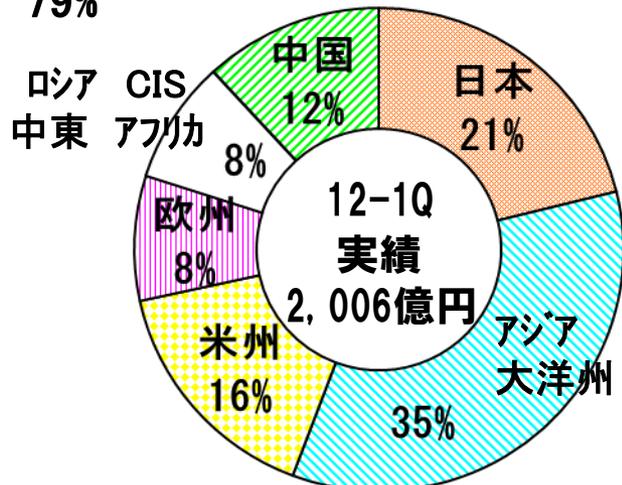
| | 13年度 第1四半期 | 12年度 第1四半期 | 前年同期比 | |
|---------|---------------|---------------|-------|-------|
| | | | 金額 | % |
| 売上高 | 1,866 | 2,006 | △141 | △7% |
| 売上原価 | 1,383 | 1,479 | △96 | △6% |
| 販売費・管理費 | 387 | 395 | △8 | △2% |
| 営業利益 | 96 | 133 | △37 | △28% |
| 営業外損益 | △68 | △56 | △11 | 20% |
| 経常利益 | 28 | 76 | △48 | △63% |
| 特別損益 | 0 | 0 | 0 | - |
| 法人税等 | 19 | 10 | 9 | 93% |
| 少数株主損益 | 20 | 13 | 7 | 57% |
| 当期純利益 | △11 | 53 | △64 | △121% |

- ・ 中国向けは前年比84億円 (135%) の増収
- ・ 日本向けもTCM除外の影響(97億円)を考慮すると、95億円 (129%) の増収
一方、アジア大洋州向けは前年比147億円 (79%) の減収

海外売上高
比率 77%

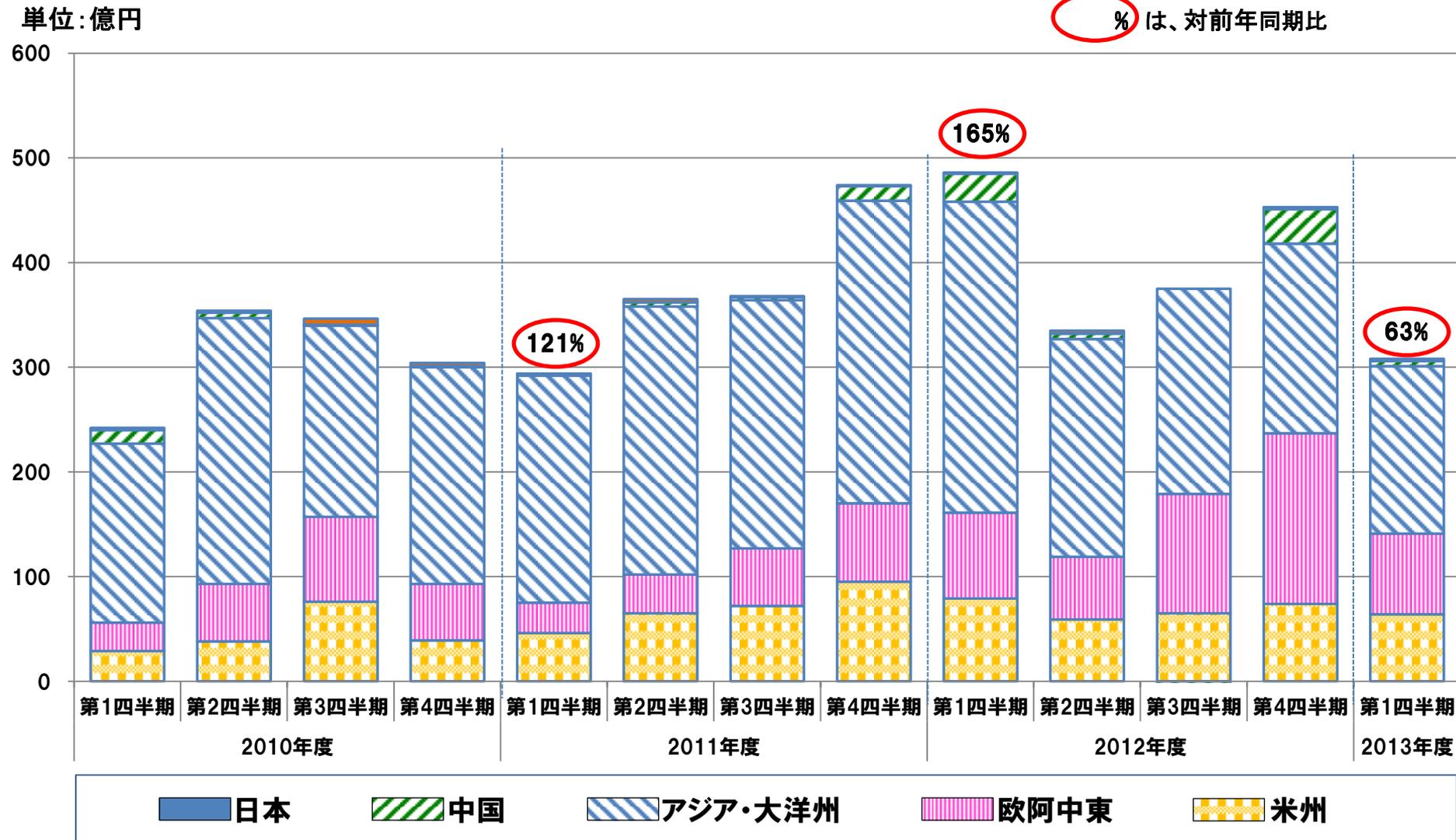


海外売上高
比率 79%



(注) %は対前年伸び率

・ 2011年度第4四半期から2012年度第1四半期にかけて、臨港工場の震災復旧により、お客様への出荷が可能になったため、大幅な売上増を達成できた



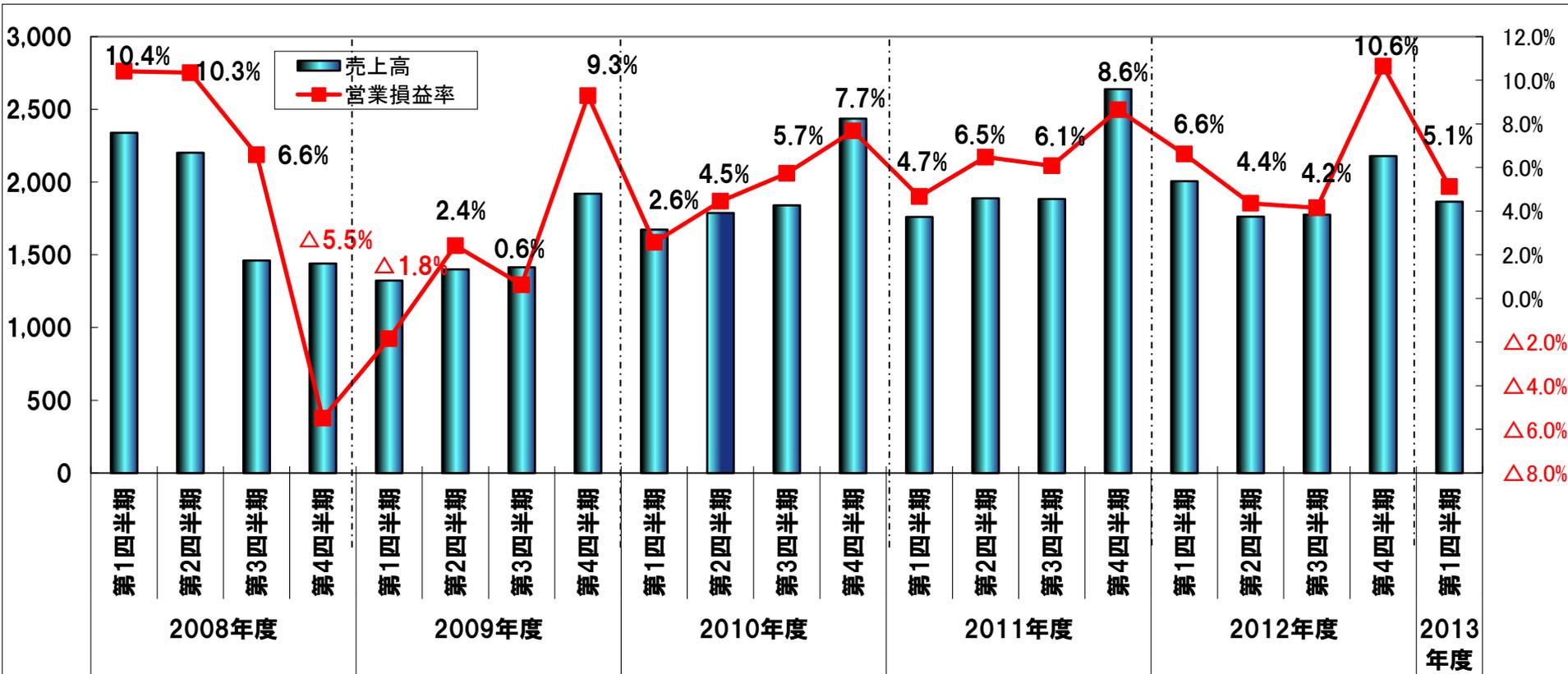
(単位:億円)

| | 13年度 第1四半期 | 12年度 第1四半期 | 前年同期比 | |
|---------|------------------|------------------|-------|-------|
| | | | 金額 | % |
| 売上高 | 1,866 | 2,006 | △141 | △7% |
| 売上原価 | (74.1%) 1,383 | (73.7%) 1,479 | △96 | △6% |
| 販売費・管理費 | (20.7%) 387 | (19.7%) 395 | △8 | △2% |
| 営業利益 | (5.1%) 96 | (6.6%) 133 | △37 | △28% |
| 営業外損益 | △68 | △56 | △11 | 20% |
| 経常利益 | (1.5%) 28 | (3.8%) 76 | △48 | △63% |
| 特別損益 | 0 | 0 | 0 | - |
| 法人税等 | 19 | 10 | 9 | 93% |
| 少数株主損益 | 20 | 13 | 7 | 57% |
| 当期純利益 | (△0.6%) △11 | (2.7%) 53 | △64 | △121% |

単位: 億円

| | 2008年度 | | | | 2009年度 | | | | 2010年度 | | | | 2011年度 | | | | 2012年度 | | | | 2013年度 |
|------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q |
| 売上高 | 2,339 | 2,202 | 1,461 | 1,440 | 1,323 | 1,400 | 1,414 | 1,920 | 1,673 | 1,788 | 1,840 | 2,436 | 1,760 | 1,889 | 1,884 | 2,639 | 2,006 | 1,762 | 1,776 | 2,179 | 1,866 |
| 営業損益 | 244 | 228 | 96 | △79 | △24 | 34 | 9 | 178 | 43 | 80 | 106 | 187 | 82 | 122 | 115 | 228 | 133 | 77 | 74 | 232 | 96 |

※四半期毎に四捨五入。



| 四半期別 為替レート | 2008年度 | | | | 2009年度 | | | | 2010年度 | | | | 2011年度 | | | | 2012年度 | | | | 2013年度 |
|---------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q |
| US\$ | 105.4 | 107.0 | 95.0 | 95.2 | 96.8 | 92.8 | 90.1 | 90.8 | 92.0 | 85.9 | 82.6 | 82.3 | 81.7 | 77.9 | 77.4 | 79.3 | 80.2 | 78.6 | 81.2 | 92.4 | 98.8 |
| EUR | 164.8 | 159.5 | 125.7 | 123.2 | 133.5 | 133.0 | 132.6 | 123.7 | 117.0 | 110.7 | 112.2 | 112.6 | 117.4 | 110.2 | 104.3 | 104.0 | 102.9 | 98.4 | 105.3 | 122.0 | 129.0 |
| RMB | 15.2 | 15.7 | 13.9 | 13.9 | 14.2 | 13.6 | 13.2 | 13.3 | 13.4 | 12.6 | 12.4 | 12.5 | 12.6 | 12.1 | 12.2 | 12.6 | 12.7 | 12.4 | 13.0 | 14.9 | 16.1 |

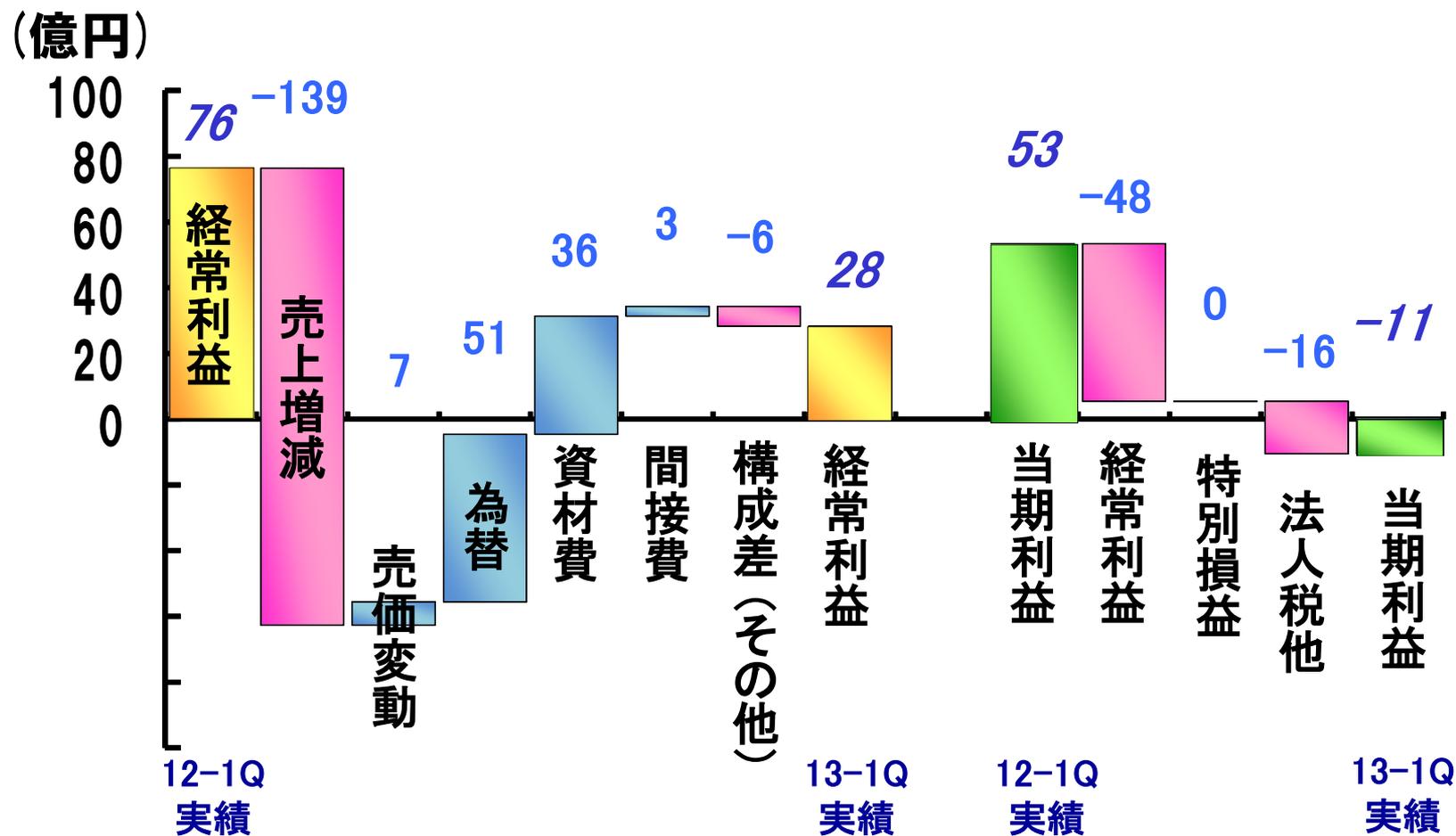
(単位:億円)

| | 13年度 第1四半期 | 12年度 第1四半期 | 増減 |
|------------|---------------|---------------|-----|
| 金融収支 | △15 | △24 | 9 |
| 持分法による投資損益 | △1 | 1 | △2 |
| 為替差損益 | △58 | △36 | △22 |
| その他 | 6 | 3 | 3 |
| 計 | △68 | △56 | △11 |

(単位:億円)

| | 13年度 | | 12年度 | | 前年同期比 | |
|---------|---------------|---------------|-------|-------|-------|---|
| | 第1四半期 | | 第1四半期 | | 金額 | % |
| 売上高 | 1,866 | 2,006 | △141 | △7% | | |
| 売上原価 | (74.1%) 1,383 | (73.7%) 1,479 | △96 | △6% | | |
| 販売費・管理費 | (20.7%) 387 | (19.7%) 395 | △8 | △2% | | |
| 営業利益 | (5.1%) 96 | (6.6%) 133 | △37 | △28% | | |
| 営業外損益 | △68 | △56 | △11 | 20% | | |
| 経常利益 | (1.5%) 28 | (3.8%) 76 | △48 | △63% | | |
| 特別損益 | 0 | 0 | 0 | - | | |
| 法人税等 | 19 | 10 | 9 | 93% | | |
| 少数株主損益 | 20 | 13 | 7 | 57% | | |
| 当期純利益 | (△0.6%) △11 | (2.7%) 53 | △64 | △121% | | |

- ・ 円安による影響で51億円の増益要因
- ・ 売価及び資材費の改善により約43億円の増益要因
- ・ マイニングの売上を中心に売上減として△139億円



- ・ 売掛債権(受手・売掛金及びリース債権・投資資産計)は前年度末比282億円の減少
- ・ たな卸資産は円安及び日本向けの増産対応もあり39億円の増加

(単位:億円)

| | (A) 13-1Q | (B) 12年度 | (C) 12-1Q | (A-B) 増減 | | (D) 13-1Q | (E) 12年度 | (F) 12-1Q | (D-E) 増減 |
|------------|--------------|-------------|--------------|-------------|----------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| 現金及び預金 | 651 | 626 | 640 | 25 | 支手・買掛金 | 1,388 | 1,491 | 1,800 | △103 |
| 受手・売掛金 | 1,791 | 2,049 | 1,937 | △258 | その他 | 3,261 | 2,982 | 2,957 | 279 |
| リース債権・投資資産 | 1,009 | 1,033 | 1,135 | △24 | 流動負債計 | 4,649 | 4,473 | 4,757 | 176 |
| たな卸資産 | 3,188 | 3,149 | 2,791 | 39 | 固定負債計 | 2,014 | 2,360 | 1,920 | △346 |
| その他 | 528 | 481 | 503 | 47 | 負債合計 | 6,663 | 6,832 | 6,677 | △169 |
| 流動資産計 | 7,168 | 7,338 | 7,006 | △170 | 少数株主持分 | 564 | 547 | 458 | 17 |
| 有形固定資産 | 2,742 | 2,712 | 2,466 | 30 | 資本金・剰余金 | 3,618 | 3,659 | 3,519 | △41 |
| 無形固定資産 | 311 | 327 | 383 | △16 | その他 | △102 | △39 | △339 | △63 |
| 投資その他 | 523 | 622 | 461 | △99 | (自己資本比率) | (32.7%) | (32.8%) | (30.8%) | (△0.2%) |
| 固定資産計 | 3,576 | 3,661 | 3,309 | △85 | 純資産合計 | 4,081 | 4,167 | 3,638 | △86 |
| 資産合計 | 10,744 | 10,999 | 10,315 | △255 | 負債・純資産合計 | 10,744 | 10,999 | 10,315 | △255 |

手持日数(分母は、売上高)

(単位:日)

| | | | | |
|------------|-----|-----|-----|-----|
| 注1) 受手・売掛金 | 135 | 146 | 133 | △11 |
| たな卸資産 | 153 | 149 | 121 | 4 |
| 支手・買掛金 | 67 | 70 | 78 | △3 |
| 正味運転資金 | 221 | 225 | 176 | △4 |

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。

| | | | | |
|----------|---------|---------|---------|--------|
| | (37.6%) | (35.7%) | (35.7%) | (1.8%) |
| 有利子負債計 | 4,037 | 3,931 | 3,687 | 106 |
| 現預金・預け金 | 658 | 681 | 646 | △23 |
| (預け金) | (7) | (54) | (6) | (△47) |
| ネット有利子負債 | (31.5%) | (29.6%) | (29.5%) | (1.9%) |
| | 3,379 | 3,251 | 3,041 | 128 |

| | | | | |
|------------------|------|------|------|------|
| ネット D / E レシオ | 0.96 | 0.90 | 0.96 | 0.06 |
|------------------|------|------|------|------|

- 前年に引き続き営業キャッシュフローは、対前年度比52億円の改善に努め、フリーキャッシュフローは10億円のポジティブ

(単位:億円)

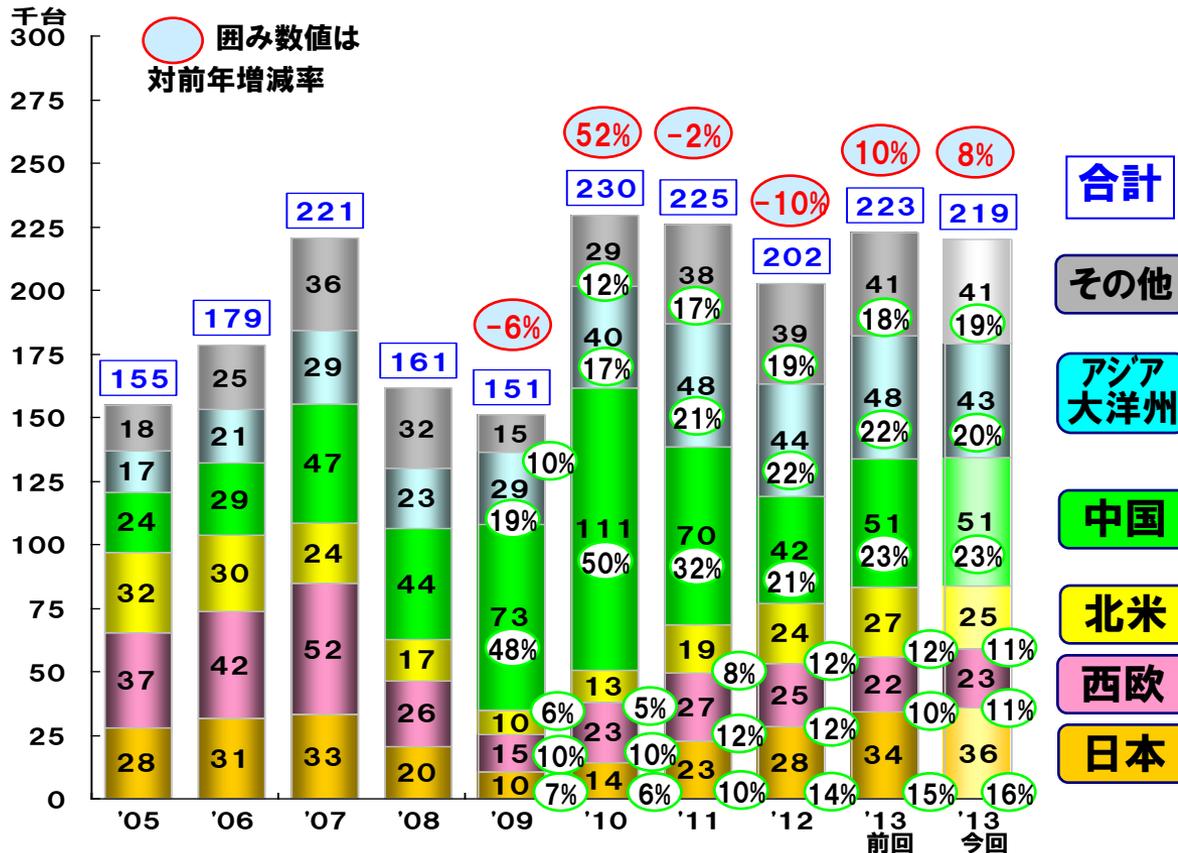
| 区 分 | 13年度 1Q実績 | 12年度 1Q実績 | 増減 |
|--------------------|--------------|--------------|------------|
| 税金等調整前当期純損益 | 29 | 76 | △47 |
| 減価償却費 | 121 | 163 | △42 |
| 受取手形及び売掛金の増減額 | 312 | 328 | △16 |
| リース債権及びリース投資資産の増減額 | 75 | 15 | 60 |
| たな卸資産の増減額 | △21 | △229 | 208 |
| 支払手形及び買掛金の増減額 | 241 | 117 | 124 |
| 法人税等の支払額 | △98 | △85 | △13 |
| その他 | △71 | △54 | △17 |
| 営業活動 | 193 | 141 | 52 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △154 | △125 | △29 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 2 | 3 | △1 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △26 | 0 | △26 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 0 | 0 | 0 |
| その他 | △5 | △12 | 7 |
| 投資活動 | △183 | △134 | △49 |
| フリーキャッシュフロー | 10 | 7 | 3 |
| 短期借入金増減額 | 116 | △59 | 175 |
| 長期借入金増減額 | 19 | △80 | 99 |
| 配当金の支払 | △44 | △38 | △6 |
| 利息の支払等 | △69 | △66 | △3 |
| 財務活動 | △50 | △146 | 96 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 17 | △35 | 52 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | △23 | △174 | 151 |
| 現金及び現金同等物期首残高 | 666 | 811 | △145 |
| 現金及び現金同等物期末残高 | 643 | 637 | 6 |

- ・ 日本は復興需要に加え、レンタル需要も引き続き堅調に推移し、36千台(前年度比+27%)を見込む
- ・ 中国は需要回復傾向にあるが前回同様、51千台(同21%)を見込む
- ・ 世界合計では、アジア・大洋州の減少や北米の需要を見直し、前回より4千台の減少の(同8%)とした

油圧ショベル世界需要推移

* 当社推定 * 中国国産メーカ含まず

(複写・転用は御遠慮下さい)



地域別需要対前年増減

| | '12 | '13前回 | '13今回 |
|---------|------|-------|-------|
| 日本 | +25% | +20% | +27% |
| 西欧 | -7% | -13% | -8% |
| 北米 | +26% | +15% | +4% |
| 中国 | -41% | +21% | +21% |
| インド | -21% | +10% | -9% |
| インドネシア | -19% | +15% | -9% |
| 他 | +9% | +5% | +5% |
| アジア・大洋州 | -8% | +9% | -2% |
| ロシア・東欧 | -3% | +8% | +8% |
| CIS | -3% | +8% | +8% |
| アフリカ | +39% | -12% | -9% |
| 中東 | -2% | -1% | +1% |
| 中南米 | -4% | +13% | +13% |
| その他 | +2% | +4% | +5% |
| 合計 | -10% | +10% | +8% |

- ・ 日本、中国の売上増や原価低減で、主にマイニングの低迷影響を受けた他地域の減少をカバーし前回予想を変更せず

(単位:億円)

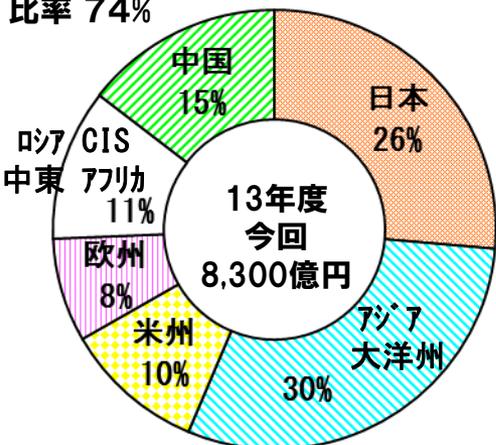
| | 第2Q累計 | | | 年度 | | |
|---------|------------------|-------|-------|------------------|-------|-------|
| | 13年度 | 12年度 | 前年度比 | 13年度 | 12年度 | 前年度比 |
| 売上高 | (3,950) 3,950 | 3,769 | 105% | (8,300) 8,300 | 7,724 | 107% |
| 営業利益 | (280) 280 | 209 | 134% | (830) 830 | 515 | 161% |
| 経常利益 | (210) 210 | 137 | 153% | (690) 690 | 364 | 190% |
| 当期純利益 | (135) 135 | 161 | 86% | (370) 370 | 235 | 157% |
| 為替 | アメリカドル | 96.5 | 79.5 | / | 95.1 | 82.4 |
| | ユーロ | 125.7 | 101.0 | | 124.3 | 107.5 |
| | 中国元 | 15.7 | 12.6 | | 15.4 | 13.5 |
| 1株当り配当金 | 25円 | 20円 | 5円 | 50円 | 40円 | 10円 |

注. ()内は13年4月対外発表値

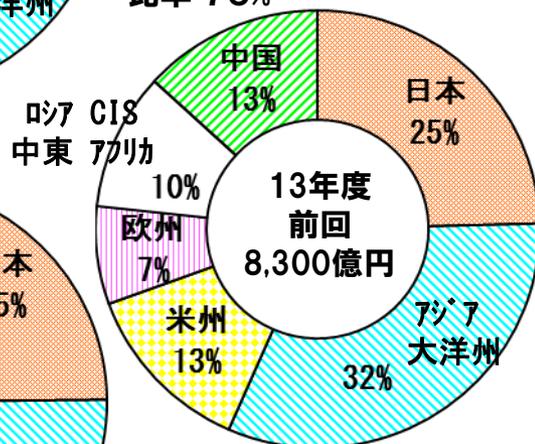
| | |
|---------------------|---------------|
| 13年第2Q以降の為替レート (前回) | |
| (円/アメリカドル) | 94.0 (94.0) |
| (円/ユーロ) | 123.0 (123.0) |
| (円/中国元) | 15.2 (15.2) |

- 海外は、アジア・大洋州、北米向けは売上減となるも、中国向けが増加となり微減
- 日本向けは復興需要及び除雪用ホイールローダが堅調なことにより、増加を見込む

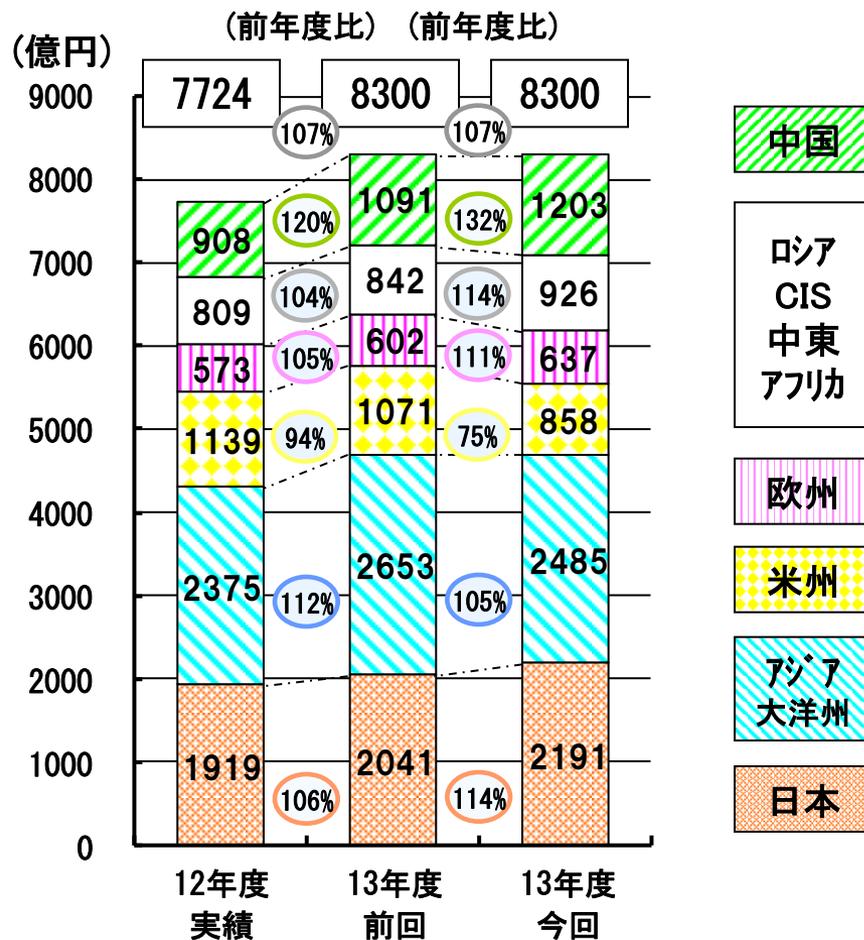
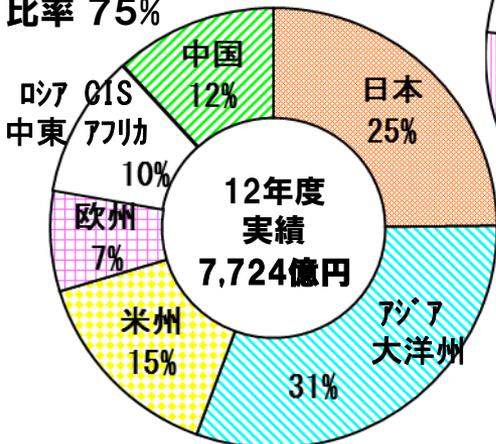
海外売上高
比率 74%



海外売上高
比率 75%

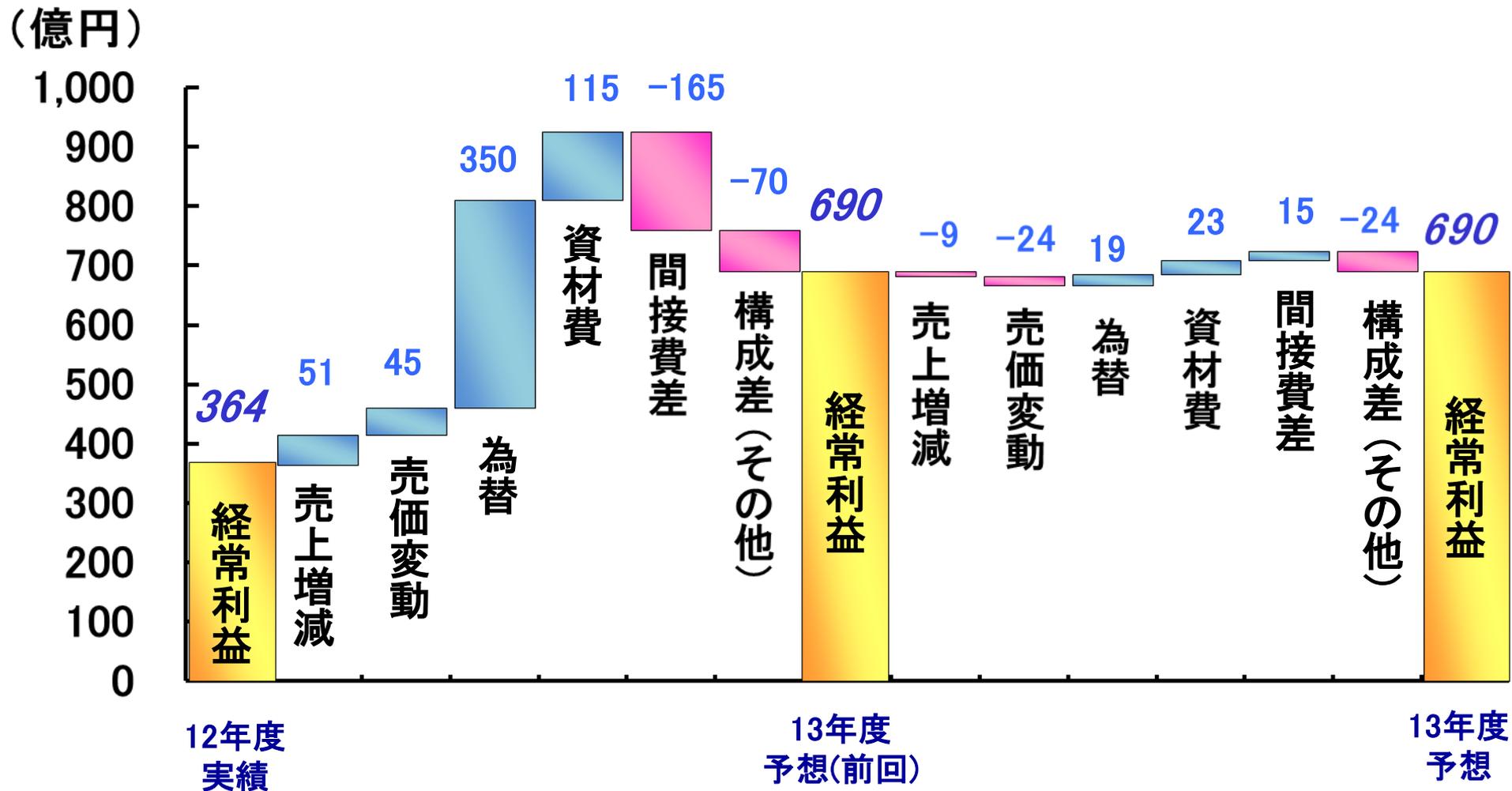


海外売上高
比率 75%



(注) % は対前年度伸び率

・前回見通しより、マイニングの物量を落とすも、原価低減及び間接費低減等の効果により前回予想を変更せず



END



**お問合せ ; 日立建機株式会社
経営管理本部 広報戦略室
早水紀雄**

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