

平成26年(2014年)3月期 第3四半期累計期間 決算発表

2014年1月28日

 日立建機株式会社



操業認可を受けた日立建機ユーラシア製造LLC(工場建物風景)

- ・ 売上高は、前年に対し、TCMの連結対象外による影響(△148億円)やマイニングの減少があるも、日本・中国の売上増加、為替影響もあり増収となった。
- ・ 営業利益・経常利益・当期純利益は、対前年度増益。

(単位:億円)

		13年度 第3Q累計	12年度 第3Q累計	前年 増減率
売上高		5,579	5,545	1%
営業利益		402	283	42%
経常利益		321	198	62%
当期純利益		171	127	34%
為替	アメリカドル	99.3	80.0	
	ユーロ	132.1	102.3	
	中国元	16.3	12.7	

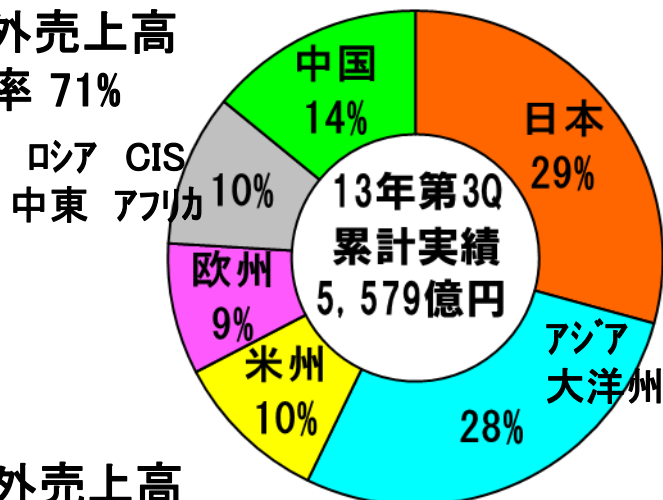
- ・ 売上高は、前年に対し、マイニングの減少があるも、日本・中国の売上増加、為替影響もあり増収となった。
- ・ 営業利益・経常利益・当期純利益は、対前年度増益。

(単位:億円)

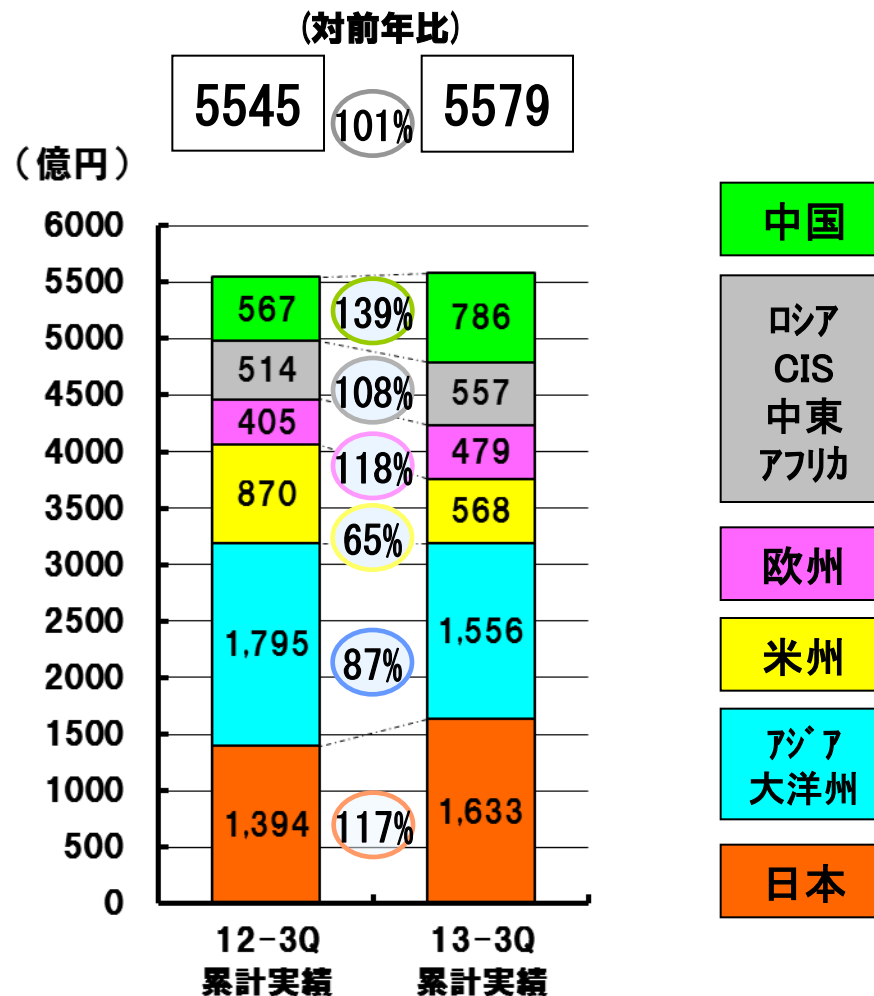
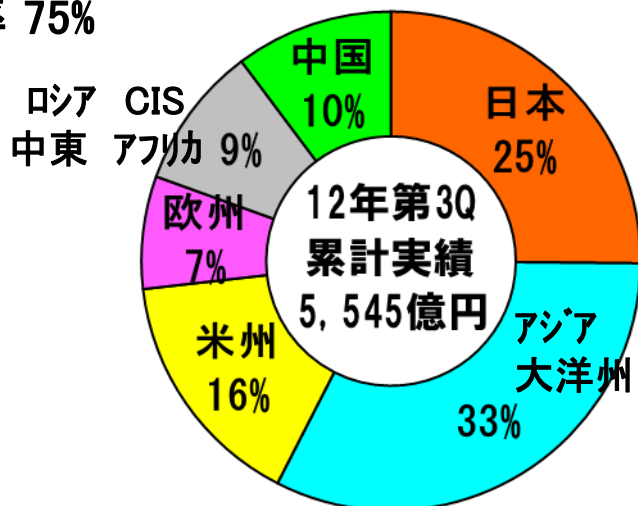
	13年度 10月～12月	12年度 10月～12月	対前年増減	
			金額	増減率
売上高	1,841	1,776	65	4%
	(8.3%)	(4.2%)		
営業利益	152	74	78	106%
	(8.3%)	(3.4%)		
経常利益	154	61	93	154%
	(3.5%)	—		
当期純利益	64	△34	98	—
為替	アメリカドル	100.5	81.2	
	ユーロ	136.7	105.3	
	中国元	16.5	13.0	

- ・ 中国向けは前年比219億円 (139%) の増収
- ・ 日本向けもTCM除外の影響(97億円)を考慮すると、336億円 (126%) の増収
- 一方、アジア大洋州向けは前年比239億円 (87%) の減収

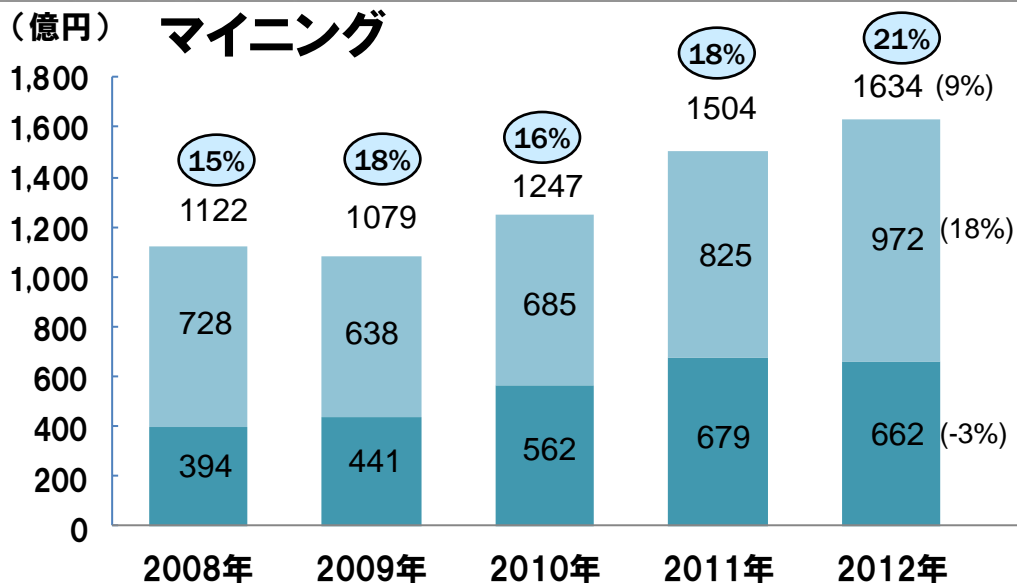
海外売上高 比率 71%



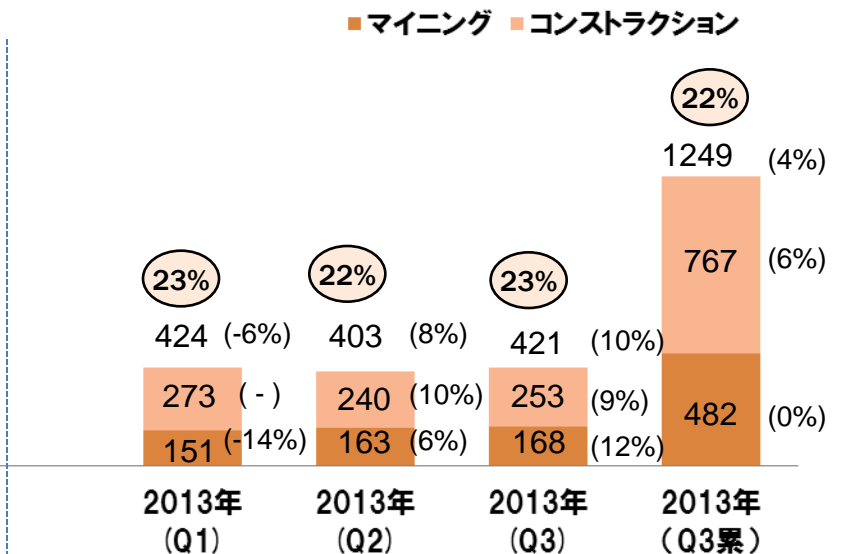
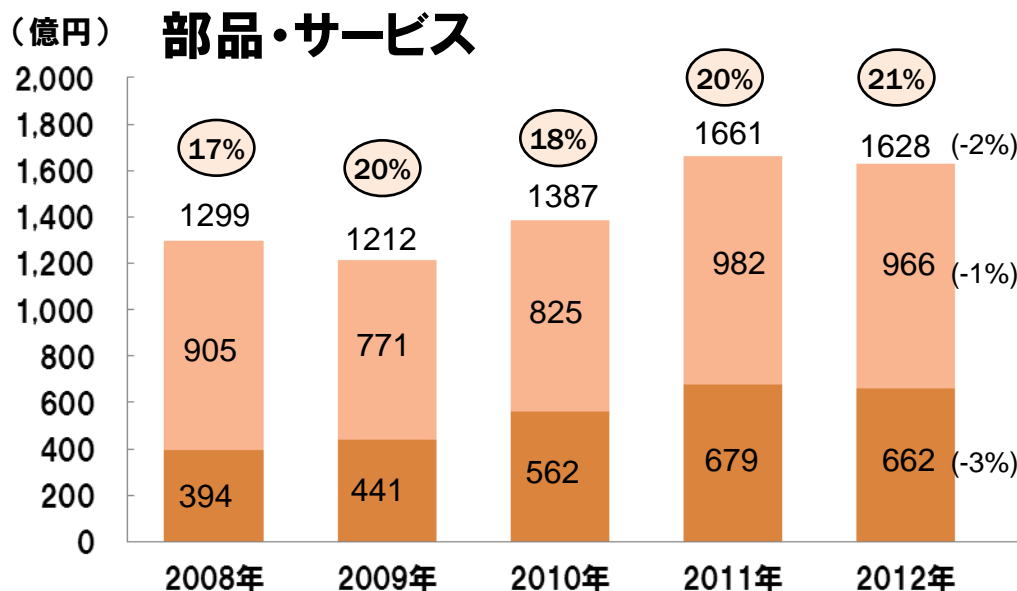
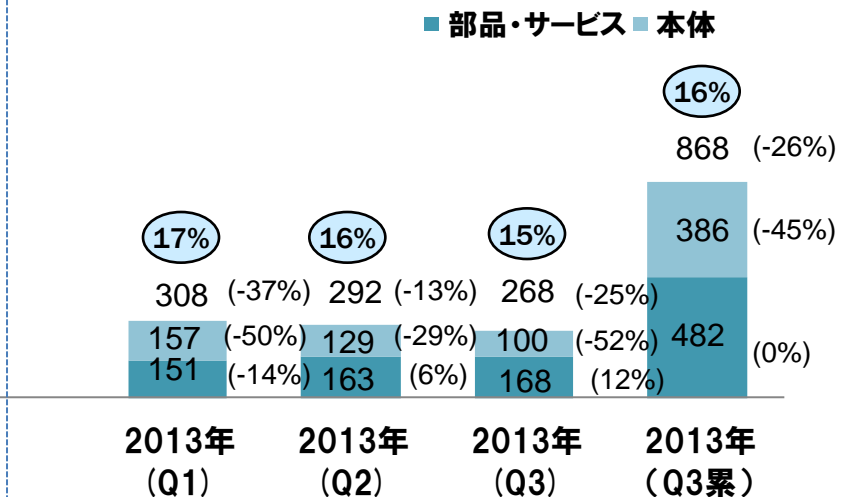
海外売上高 比率 75%



(注) ○% は対前年伸び率



(注) () % は全社売上高に占める比率
 (注) () % は対前年同期 伸び率



(単位:億円)

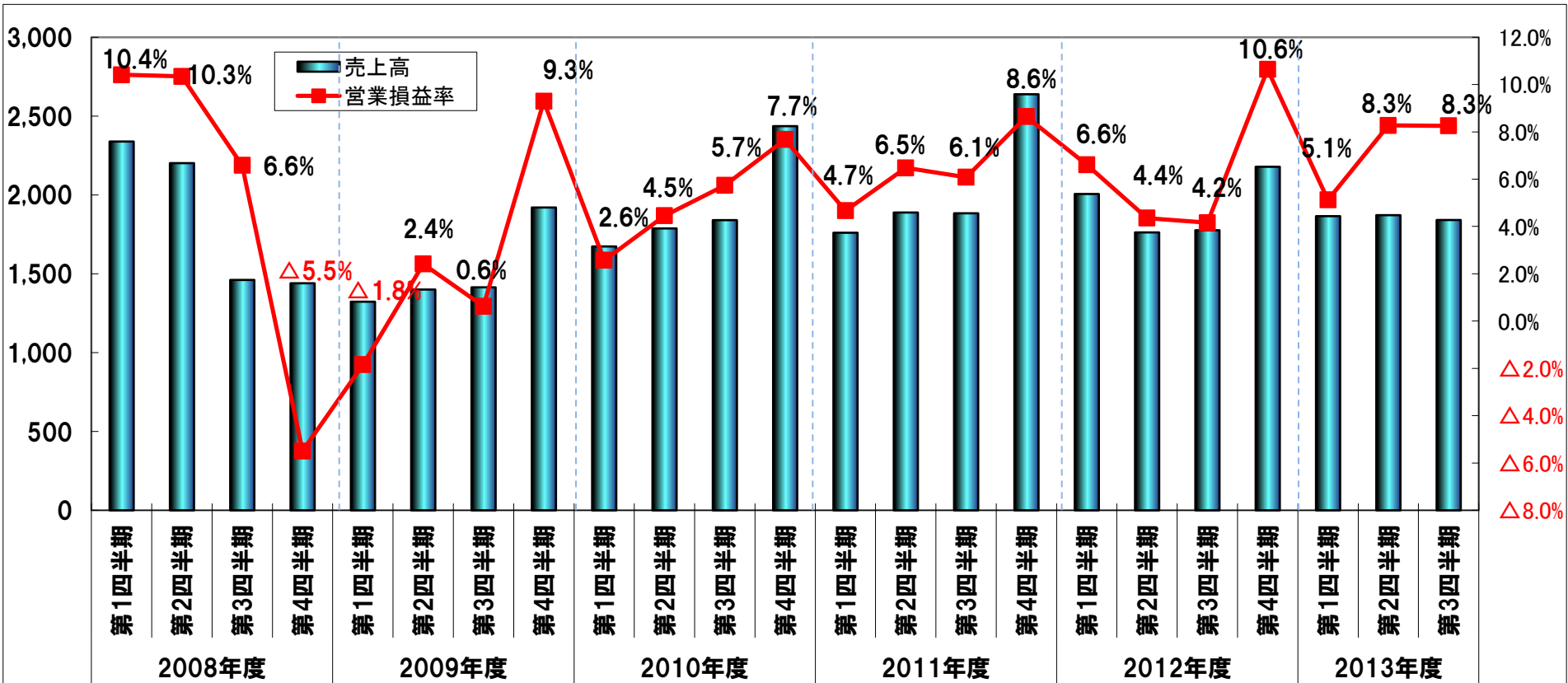
	13年度 第3Q累計	12年度 第3Q累計	前年同期比	
			金額	%
売上高	5,579	5,545	34	1%
売上原価	(71.3%) 3,975	(74.4%) 4,123	△148	△4%
販売費・管理費	(21.5%) 1,201	(20.5%) 1,138	63	5%
営業利益	(7.2%) 402	(5.1%) 283	119	42%
営業外損益	△81	△85	4	△5%
経常利益	(5.8%) 321	(3.6%) 198	123	62%
特別損益	21	86	△65	△75%
法人税等	128	121	7	6%
少数株主損益	43	35	8	22%
当期純利益	(3.1%) 171	(2.3%) 127	44	34%

要約連結 四半期別売上高・営業利益(率)

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	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
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	1,872	1,841
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	155	152

※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	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
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	99.0	100.5
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	131.1	136.7
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	16.2	16.5

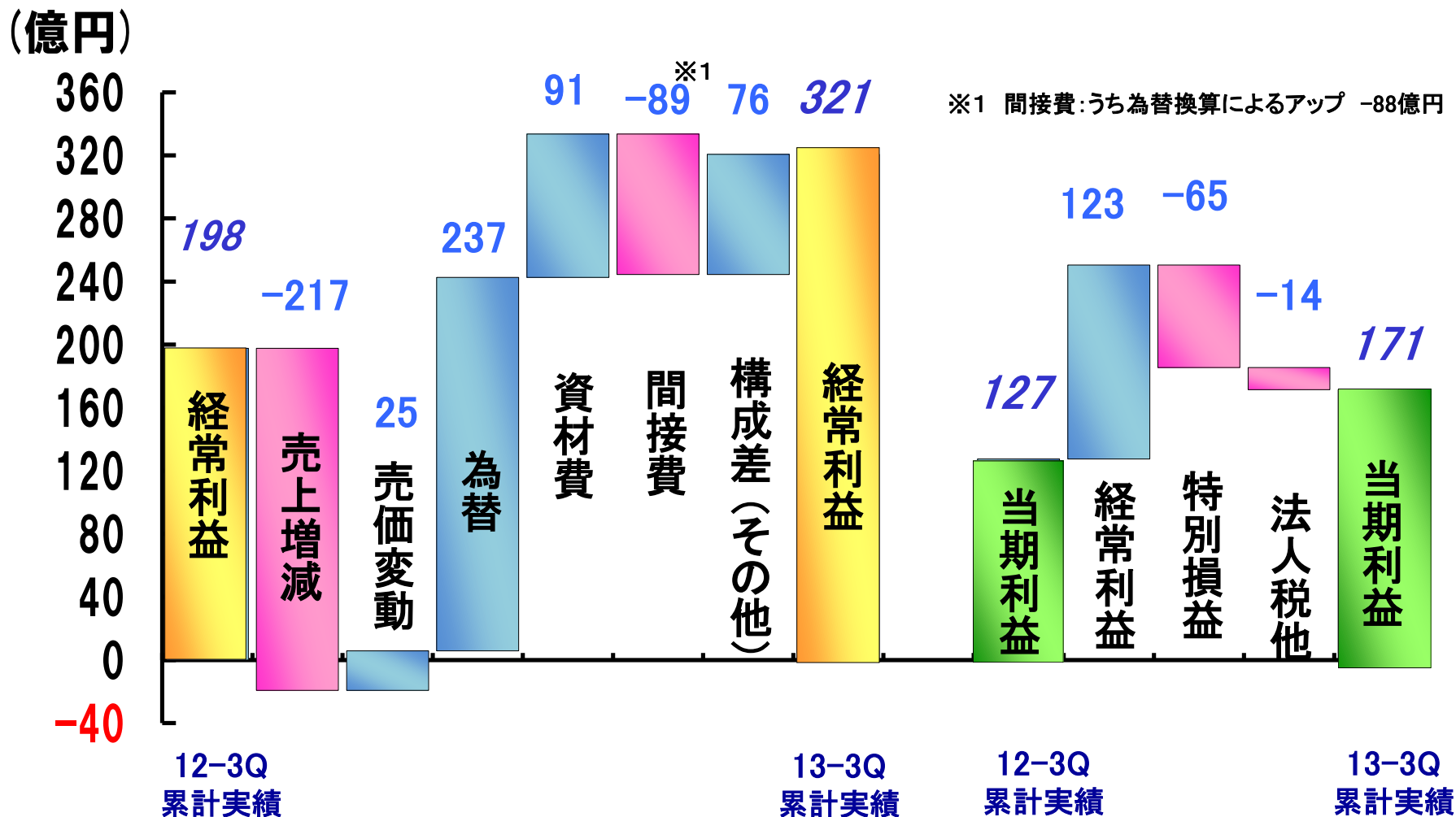
(単位:億円)

	13年度 第3Q累計	12年度 第3Q累計	増減
金融収支	△47	△64	17
持分法による投資損益	△2	△5	3
為替差損益	△55	△16	△39
その他	22	0	22
計	△81	△85	4

(単位: 億円)

	13年度 第3Q累計	12年度 第3Q累計	前年同期比	
			金額	%
売上高	5,579	5,545	34	1%
売上原価	(71.3%) 3,975	(74.4%) 4,123	△148	△4%
販売費・管理費	(21.5%) 1,201	(20.5%) 1,138	63	5%
営業利益	(7.2%) 402	(5.1%) 283	119	42%
営業外損益	△81	△85	4	△5%
経常利益	(5.8%) 321	(3.6%) 198	123	62%
特別損益	21	86	△65	△75%
法人税等	128	121	7	6%
少数株主損益	43	35	8	22%
当期純利益	(3.1%) 171	(2.3%) 127	44	34%

・物量減少に伴い△217億円減、円安による影響で237億円、売価改善及び資材費低減で116億円の増により、123億円の増益。



- ・ 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378億円の減少
- ・ たな卸資産は中国春節明け増産対応、一時的な部品増加、為替影響もあり399億円の増加

(単位:億円)

	(A) 13年第3Q	(B) 12年度	(C) 12年第3Q	(A-B) 増減		(D) 13年第3Q	(E) 12年度	(F) 12年第3Q	(D-E) 増減
現金及び預金	697	626	641	71	支手・買掛金	1,551	1,491	1,573	60
売掛債権	2,704	3,082	2,732	△378	その他	3,168	2,982	3,008	186
たな卸資産	3,548	3,149	3,169	399	流動負債計	4,719	4,473	4,581	246
その他	533	481	648	52	固定負債計	2,133	2,360	2,292	△227
流動資産計	7,482	7,338	7,190	144	負債合計	6,852	6,832	6,873	20
有形固定資産	2,934	2,712	2,605	222	少数株主持分	600	547	494	53
無形固定資産	279	327	329	△48	資本金・剰余金	3,748	3,659	3,551	89
投資その他	550	622	593	△72	その他	45	△39	△201	84
固定資産計	3,763	3,661	3,527	102	(自己資本比率)	(33.7%)	(32.8%)	(31.2%)	(0.8%)
資産合計	11,245	10,999	10,717	246	純資産合計	4,393	4,167	3,844	226
					負債・純資産合計	11,245	10,999	10,717	246

たな卸資産内訳

本体	1,197	1,110	1,167	87
部品	1,154	971	867	183
その他	1,197	1,068	1,135	129
たな卸資産計	3,548	3,149	3,169	399

手持日数(分母は、売上高)

(単位:日)

売掛債権	127	146	122	△19
たな卸資産	167	149	141	18
支手・買掛金	73	70	70	3
正味運転資金	221	225	193	△4

	(35.0%)	(35.7%)	(36.7%)	(△0.8%)
有利子負債計	3,934	3,931	3,937	3
現預金・預け金	708	681	810	27
(預け金)	(11)	(54)	(170)	(△43)
ネット有利子負債	(28.7%)	(29.6%)	(29.2%)	(△0.9%)
	3,226	3,251	3,126	△25

ネットD/Eレシオ	0.85	0.90	0.94	△0.05
-----------	------	------	------	-------

- ・ 営業キャッシュ・フローは、対前年同期比316億円改善した722億円、フリー・キャッシュ・フローは419億円のポジティブ

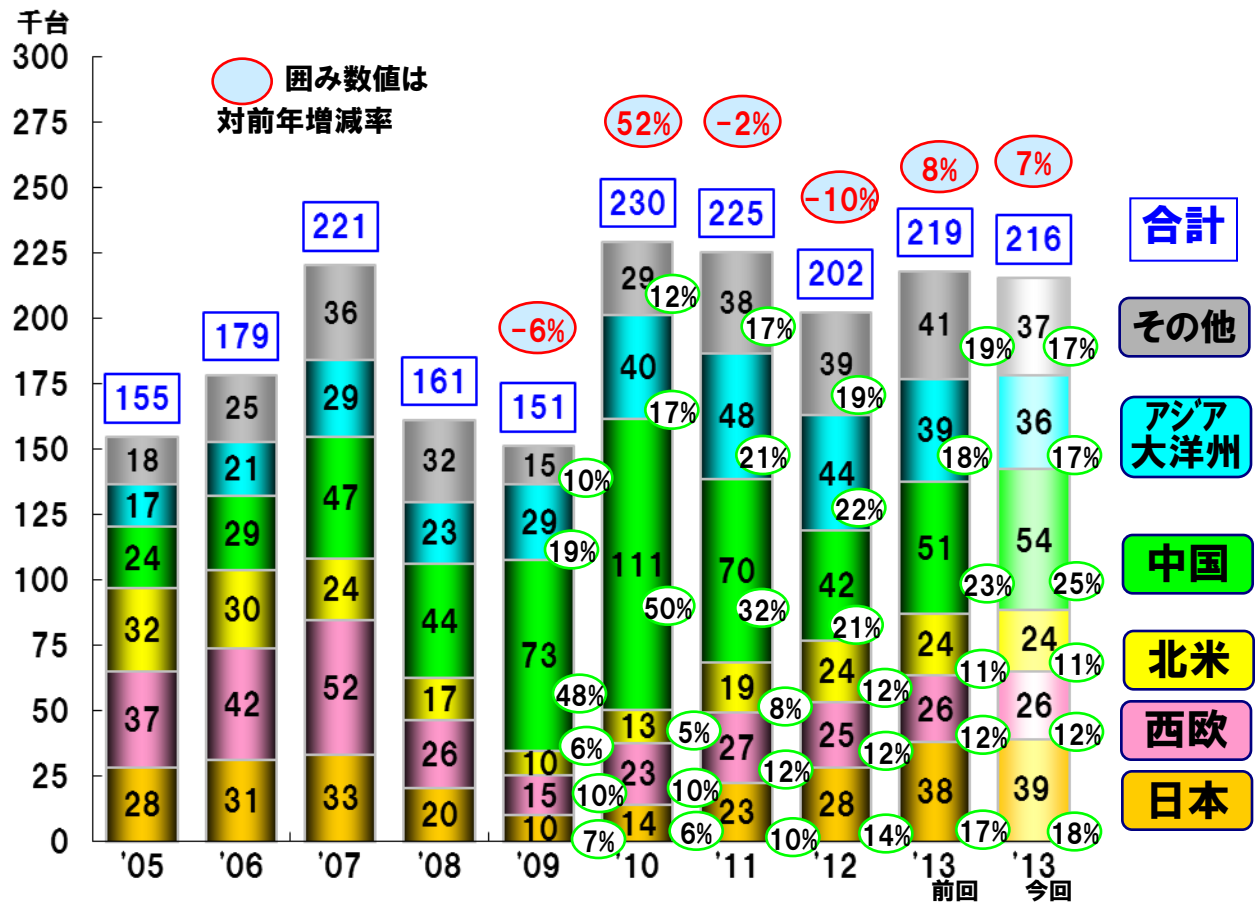
(単位:億円)

区 分	13年第3Q 累計		12年第3Q 累計		増減	
税金等調整前当期純損益		343		284		59
減価償却費	621	278	550	266	71	12
売掛債権の増減額		656		812		△156
たな卸資産の増減額		△247		△501		254
支払手形及び買掛金の増減額	339	△70	87	△224	252	154
法人税等の支払額		△174		△191		17
その他		△64		△40		△24
営業活動によるキャッシュ・フロー		722		406		316
営業キャッシュ・フロー・マージン率		12.9%		7.3%		5.6%
投資活動によるキャッシュ・フロー		△303		△222		△81
フリー・キャッシュ・フロー		419		183		236

- ・ 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、39千台(前年度比+38%)を見込む
- ・ 中国は需要回復傾向にあり、前回より3千台増加の54千台(同29%)を見込む
- ・ 世界合計では、アジア・大洋州の減少により、前回より3千台の減少の(同7%)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%	+34%	+38%
西欧	-7%	+2%	+3%
北米	+26%	+0%	+0%
中国	-41%	+21%	+29%
インド	-21%	-22%	-24%
インドネシア	-19%	-27%	-27%
他	+9%	+2%	-12%
アジア・大洋州	-8%	-11%	-19%
ロシア・東欧 CIS	-3%	+8%	+1%
アフリカ	+39%	-9%	-9%
中東	-2%	+0%	-3%
中南米	-4%	+13%	-10%
その他	+2%	+5%	-5%
合計	-10%	+8%	+7%

・マイニングの売上減少あるも、日本、中国の売上増や為替影響等があり、前回予想を変更せず

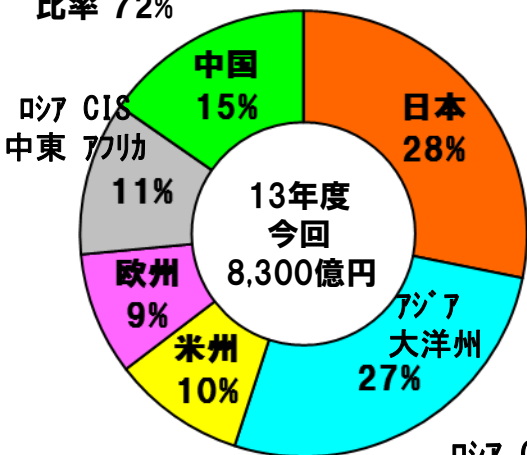
(単位:億円)

		13年度 予想	12年度 決算	前年 増減率
売上高		(8,300) 8,300	7,724	7%
営業利益		(830) 830	515	61%
経常利益		(690) 690	364	90%
当期純利益		(370) 370	235	57%
為替	アメリカドル	(96.9) 100.6	82.4	
	ユーロ	(127.1) 134.7	107.5	
	中国元	(15.8) 16.5	13.5	
1株当り配当金		50円	40円	10円

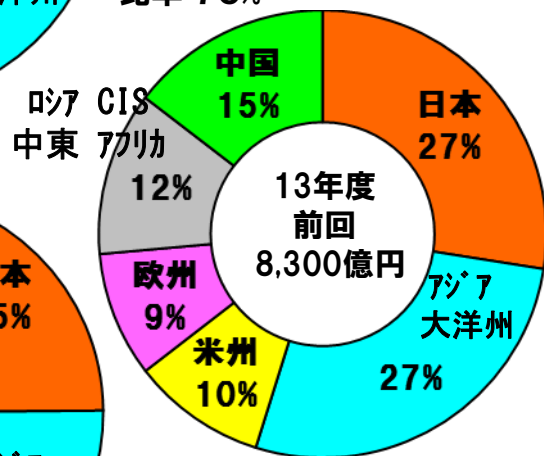
注. ()内は13年10月公表値

13年第4Q以降の為替レート (前回)	
(円/アメリカドル)	104.0 (95.0)
(円/ユーロ)	140.0 (125.0)
(円/中国元)	17.0 (15.6)

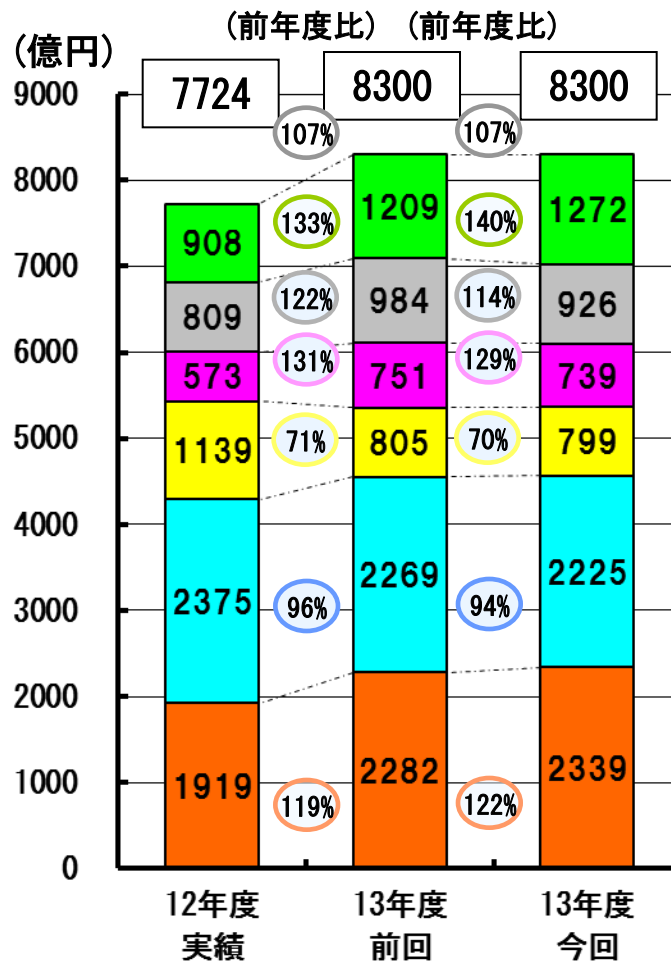
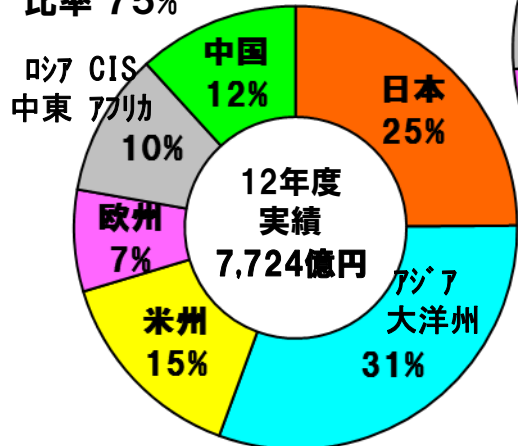
海外売上高
比率 72%



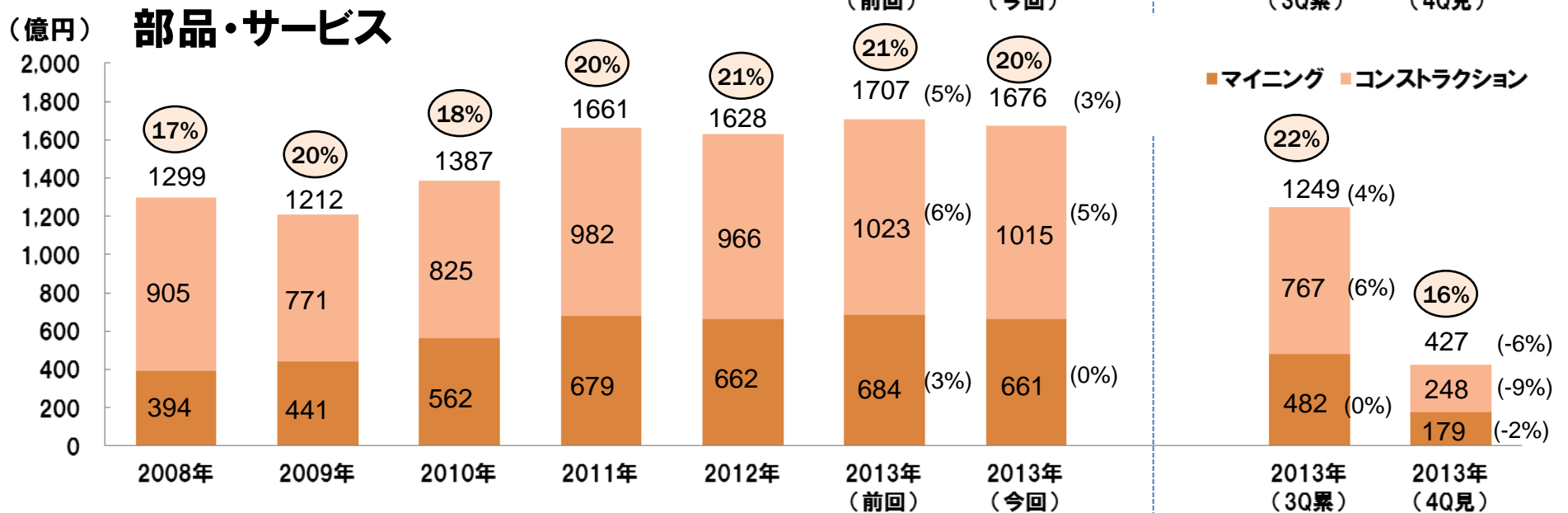
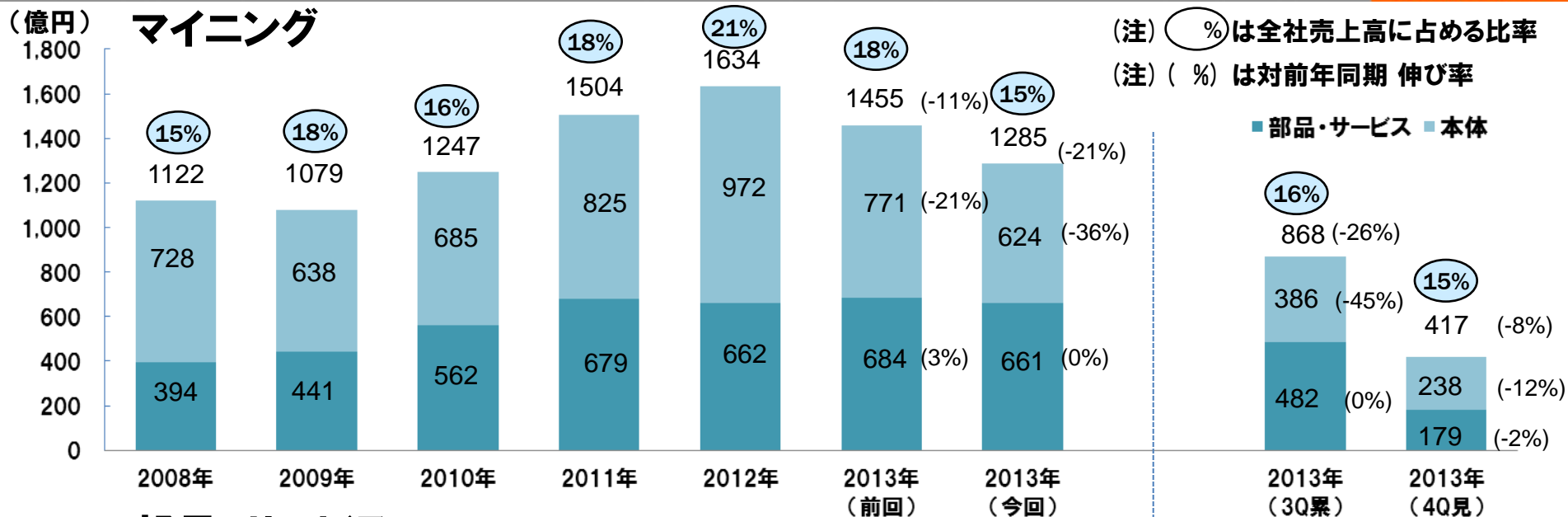
海外売上高
比率 73%



海外売上高
比率 75%

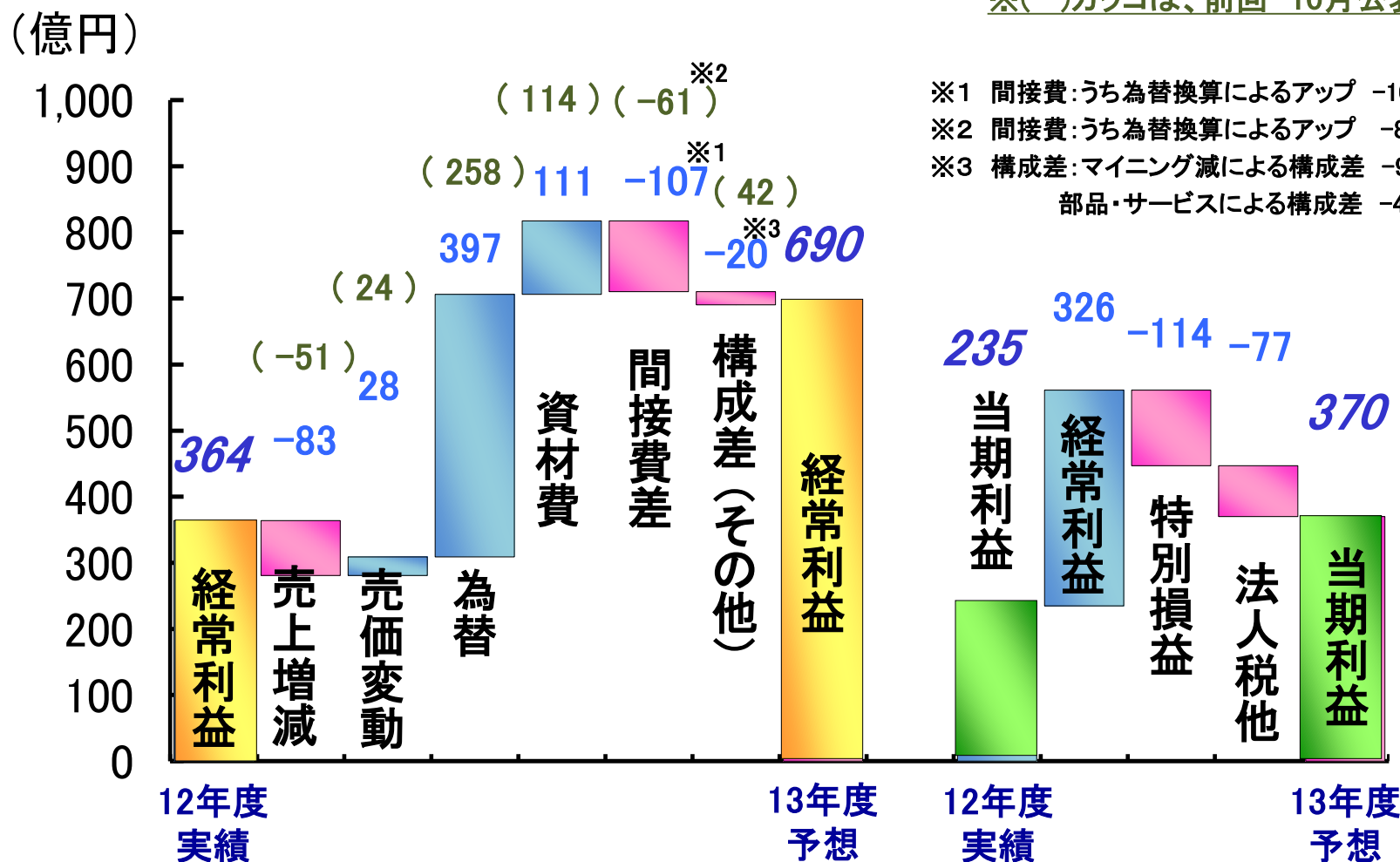


(注) % は対前年度伸び率



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

※()カッコは、前回 10月公表ベース



※1 間接費:うち為替換算によるアップ -101億円
 ※2 間接費:うち為替換算によるアップ -80億円
 ※3 構成差:マイニング減による構成差 -95億円
 部品・サービスによる構成差 -47億円

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
