

平成27年(2015年)3月期 第1四半期決算発表

2014年7月29日

 日立建機株式会社

ハイブリッドホイールローダ(ZW220HYB-5B)
積み込み作業時燃料消費とCO2排出量を26%低減
(従来機ZW220-5B比)



国際農業機械展(参考出品)

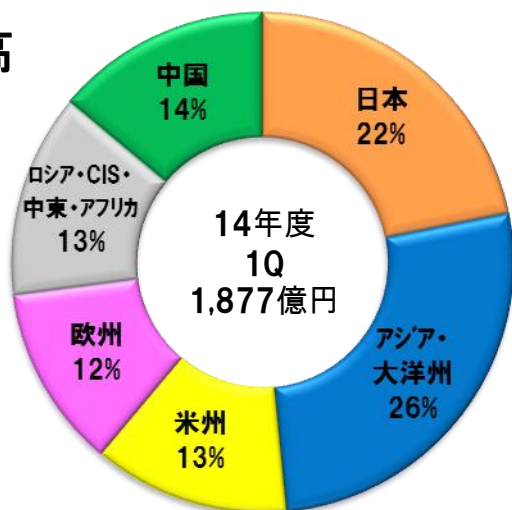
- ・売上高は、前年に対し、中国やアジア大洋州の減少があるも、欧州・ロシア・アフリカの増加や為替影響により微増となった。
- ・営業利益・経常利益・当期純利益は対前年増益。

(単位: 億円)

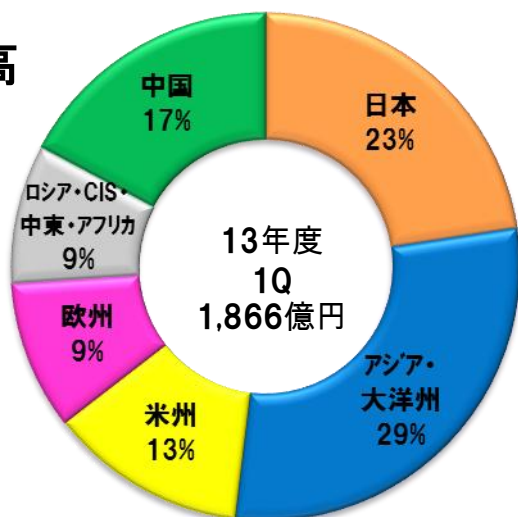
	14年度 1Q	13年度 1Q	対前年同期 増減率
売上高	1,877	1,866	1%
営業利益	116	96	21%
経常利益	111	28	296%
当期純利益	56	△ 11	—
為替	アメリカドル	102.2	98.8
	ユーロ	140.1	129.0
	中国元	16.4	16.1

- ・ 欧州は前年比45億円(125%)の増収。
- ・ ロシア・CIS・中東・アフリカも前年比83億円(150%)の増収。
- ・ 一方、中国は前年比60億円(81%)、アジア大洋州も前年比48億円(91%)の減収。

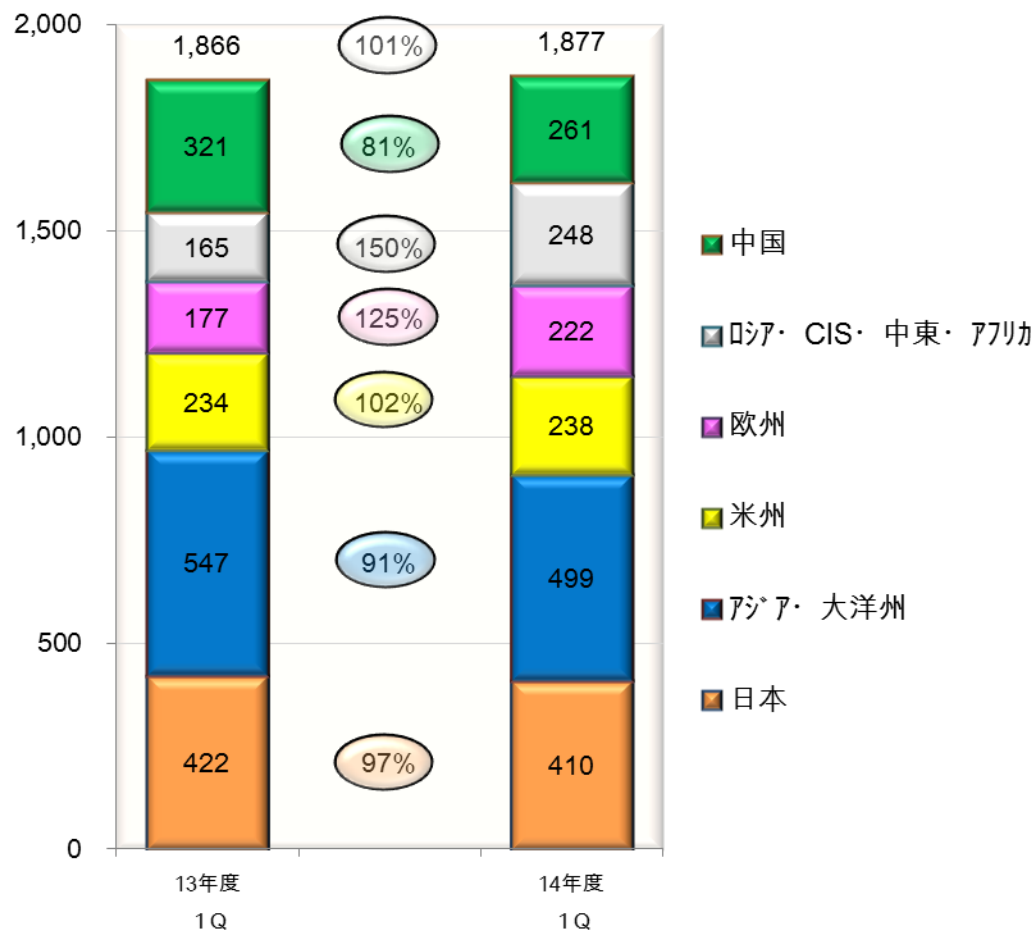
海外売上高 比率 78%



海外売上高 比率 77%



(単位:億円) (対前年比)



(注) %は対前年伸び率

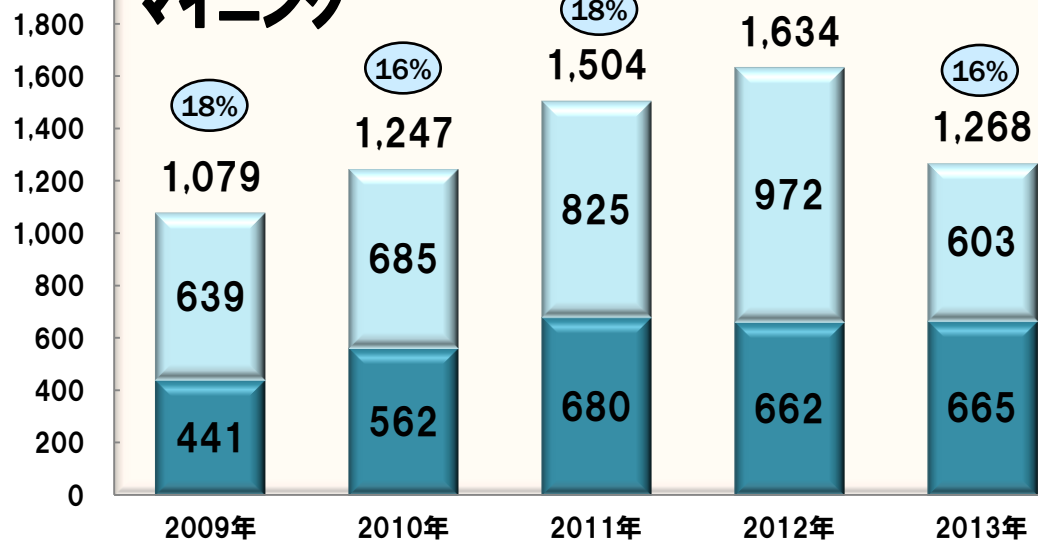
(注) % は全社売上高に占める比率

[%] は対前年同期 伸び率

■ 部品・サービス ■ 本体

(単位:億円)

マイニング



[-22%]

[-38%]

[1%]

15%

289

[-6%]

119

[-24%]

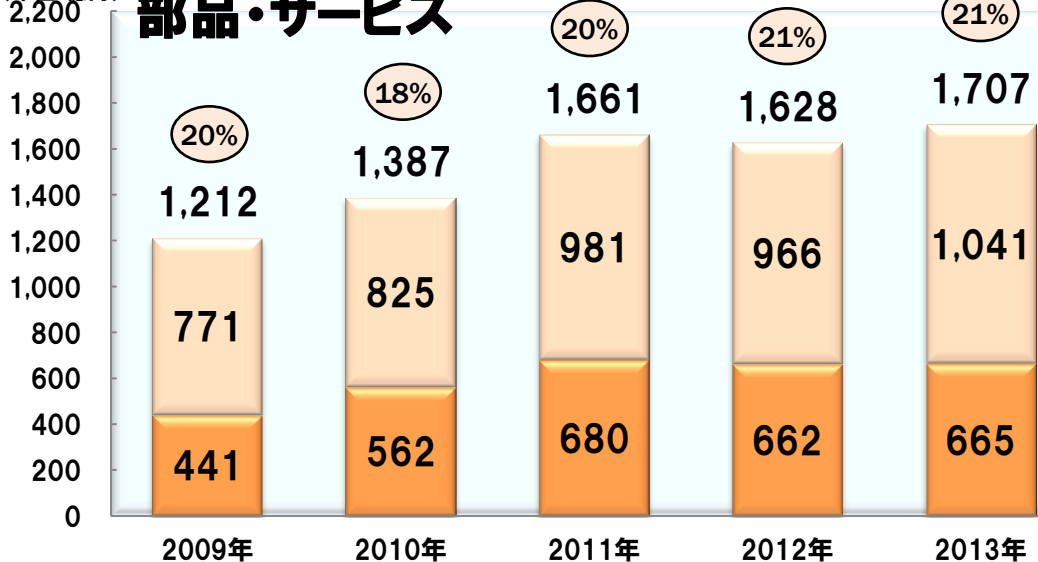
170

[12%]

2014年
1Q

(単位:億円)

部品・サービス



[5%]

[8%]

[1%]

■ マイニング ■ コンストラクション

23%

423

[0%]

253

[-7%]

170

[12%]

2014年
1Q

営業利益は、マイニング売上減影響あるも、売価・資材費及び為替改善あり、対前年同期比20億円増の116億円。

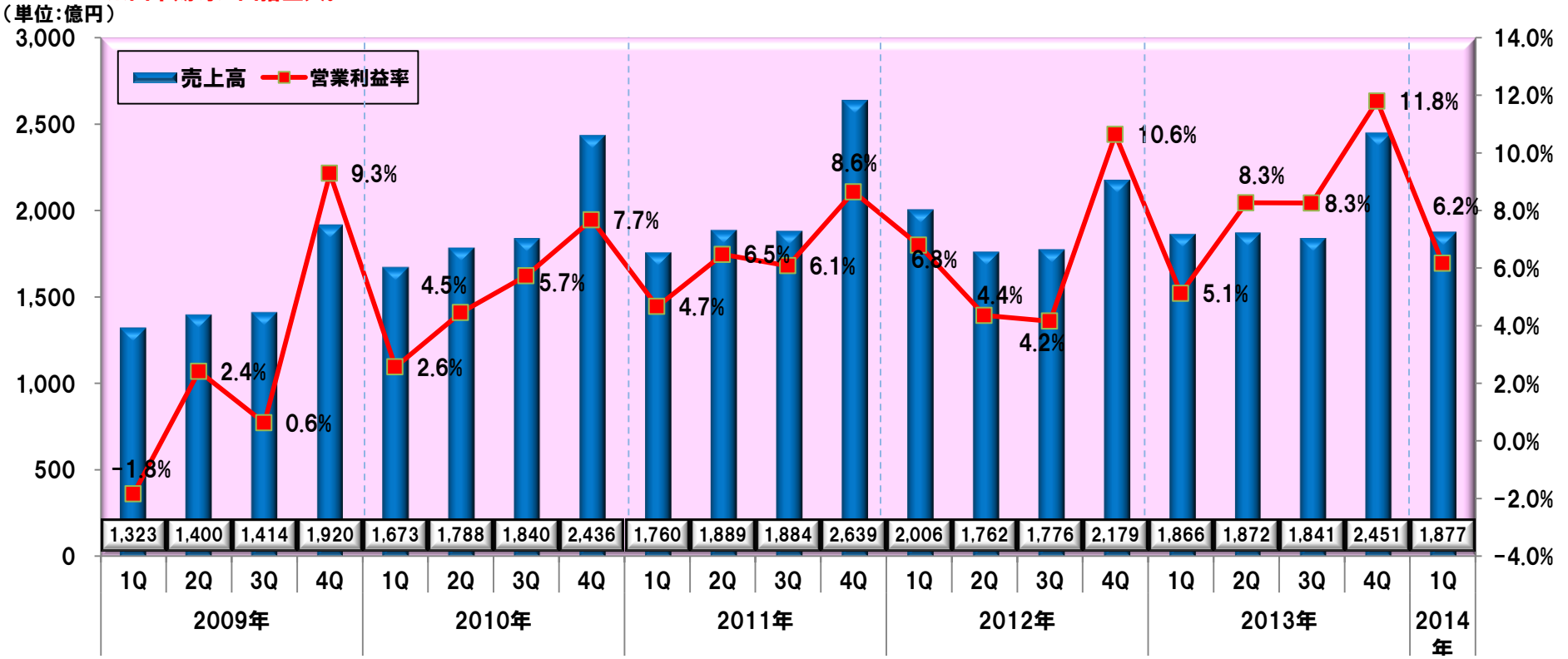
(単位:億円)

	14年度 1Q	13年度 1Q	対前年同期比	
			金額	増減率
売上高	1,877	1,866	11	1%
売上原価	(73.7%) 1,383	(74.1%) 1,383	△0	△0%
販売費・管理費	(20.2%) 378	(20.7%) 387	△9	△2%
営業利益	(6.2%) 116	(5.1%) 96	20	21%
営業外利益	△4	△68	63	△93%
経常損益	(5.9%) 111	(1.5%) 28	83	296%
特別損益	0	0	—	—
法人税等	36	19	17	90%
少数株主損益	19	20	△1	△5%
当期純利益	(3.0%) 56	(△0.6%) △11	67	—

単位:億円

	2009年				2010年				2011年				2012年				2013年				2014年
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	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	2,451	1,877
営業損益	-24	34	9	178	43	80	106	187	82	122	115	228	136	77	74	232	96	155	152	289	116

※四半期毎に四捨五入。



四半期別 為替レート	2009年				2010年				2011年				2012年				2013年				2014年
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
US\$	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	102.8	102.2
€	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	140.8	140.1
RMB	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	16.9	16.4

金融収支、持分法による投資損益、為替差損益共に、各々前年に対して改善。

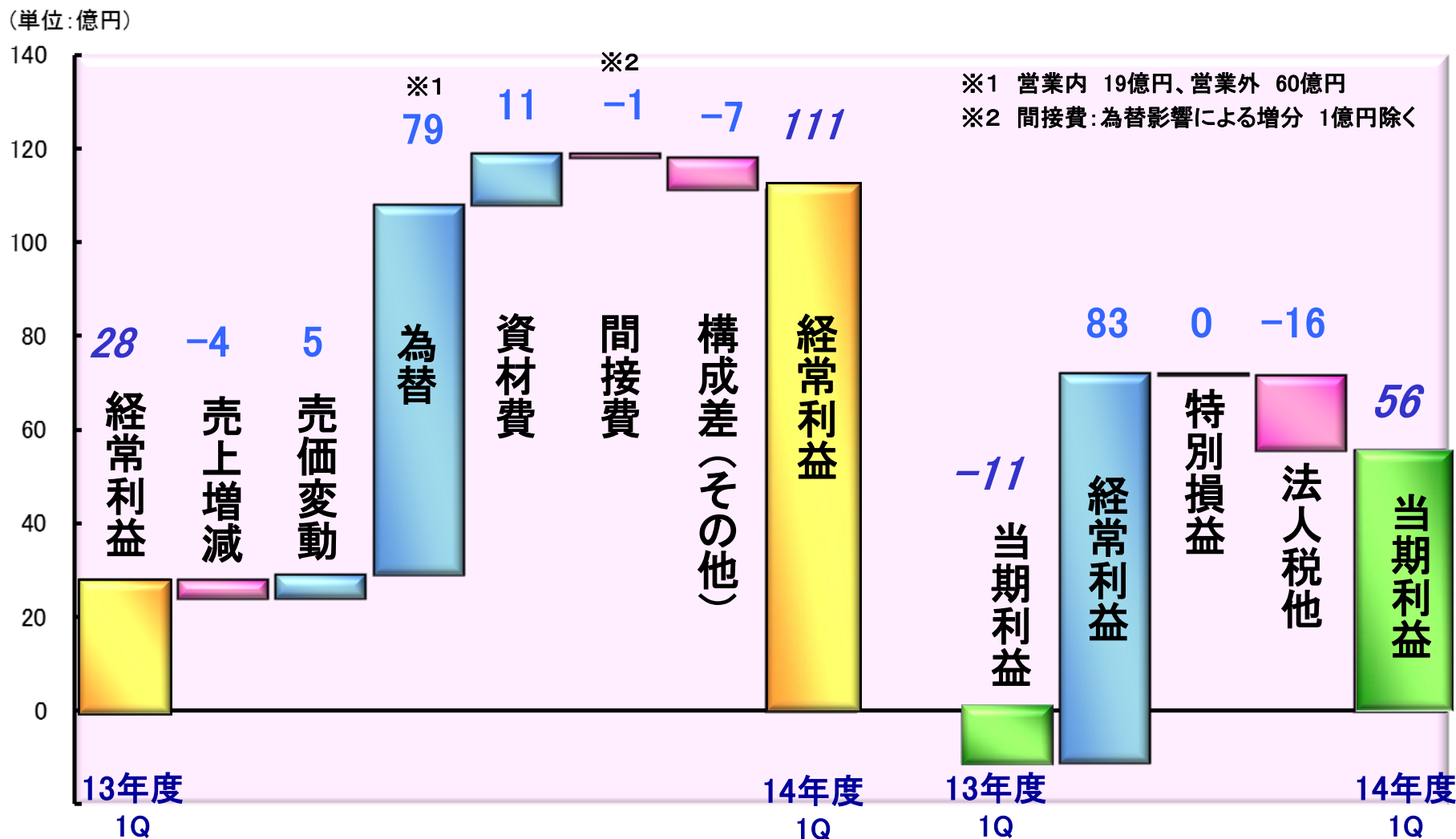
(単位:億円)

	14年度 1Q	13年度 1Q	対前年同期比	
			金額	増減率
金融収支	△9	△15	6	△ 40%
持分法による投資損益	4	△1	6	—
為替差損益	2	△58	60	—
その他	△1	7	△8	—
計	△4	△68	63	△ 93%

(単位:億円)

	14年度 1Q	13年度 1Q	対前年同期比	
			金額	増減率
売上高	1,877	1,866	11	1%
売上原価	(73.7%) 1,383	(74.1%) 1,383	△0	△0%
販売費・管理費	(20.2%) 378	(20.7%) 387	△9	△2%
営業利益	(6.2%) 116	(5.1%) 96	20	21%
営業外利益	△4	△68	63	△93%
経常損益	(5.9%) 111	(1.5%) 28	83	296%
特別損益	0	0	—	—
法人税等	36	19	17	90%
少数株主損益	19	20	△1	△5%
当期純利益	(3.0%) 56	(△0.6%) △11	67	—

物量減はあるも、売価および資材費の継続的改善に加えて、営業内・営業外での為替大幅改善もあり、経常損益は対前年約4倍の111億円となった。



売掛債権は前年度末比356億円の減少となり、有利子負債も前年度末比167億円の減少。

(単位: 億円)

	(A) 14年第1Q	(B) 13年度	(C) 13年第1Q	(A)-(B) 増減
現金及び預金	481	534	651	△53
売掛債権	2,671	3,026	2,800	△356
たな卸資産	3,194	3,213	3,188	△19
その他	509	417	528	93
流動資産計	6,855	7,189	7,168	△335
有形固定資産	2,855	2,889	2,742	△34
無形固定資産	207	227	311	△20
投資その他	596	566	523	30
固定資産計	3,658	3,683	3,576	△24
資産合計	10,513	10,872	10,744	△359

たな卸資産 内訳

本体	1,048	1,131	1,125	△83
部品	1,113	1,115	1,052	△1
その他	1,033	967	1,012	66
たな卸資産計	3,194	3,213	3,188	△19

手持日数(分母は売上高)

(単位: 日)

売掛債権	121	138	135	△17
たな卸資産	145	146	153	△1
支手・買掛金	62	65	67	△3
正味運転資金	204	219	221	△15

	(D) 14年第1Q	(E) 13年度	(F) 13年第1Q	(D)-(E) 増減
支手・買掛金	1,368	1,431	1,388	△64
その他	2,416	3,038	3,261	△622
流動負債計	3,784	4,470	4,649	△686
固定負債計	2,253	1,926	2,014	327
負債合計	6,036	6,396	6,663	△359
少数株主持分	594	585	564	10
資本金・剰余金	3,868	3,866	3,618	3
その他	13	26	△102	△12
(自己資本比率)	(36.9%)	(35.7%)	(32.7%)	(1.1%)
純資産合計	4,476	4,476	4,081	△0
負債・純資産合計	10,513	10,872	10,744	△359

有利子負債計	(33.0%) 3,468	(33.4%) 3,634	(37.6%) 4,037	(△0.4%) △167
現預金・預け金 (預け金)	528 (47)	545 (11)	658 (7)	△17 (36)
ネット有利子 負債	(28.0%) 2,940	(28.4%) 3,089	(31.5%) 3,379	(△0.5%) △149

ネットD/Eレシオ	0.76	0.80	0.96	△0.04
-----------	------	------	------	-------

- ・営業キャッシュフローは対前年比74億円増加した268億円。
- ・フリーキャッシュフローは対前年比210億円改善した220億円のポジティブ。

(単位:億円)

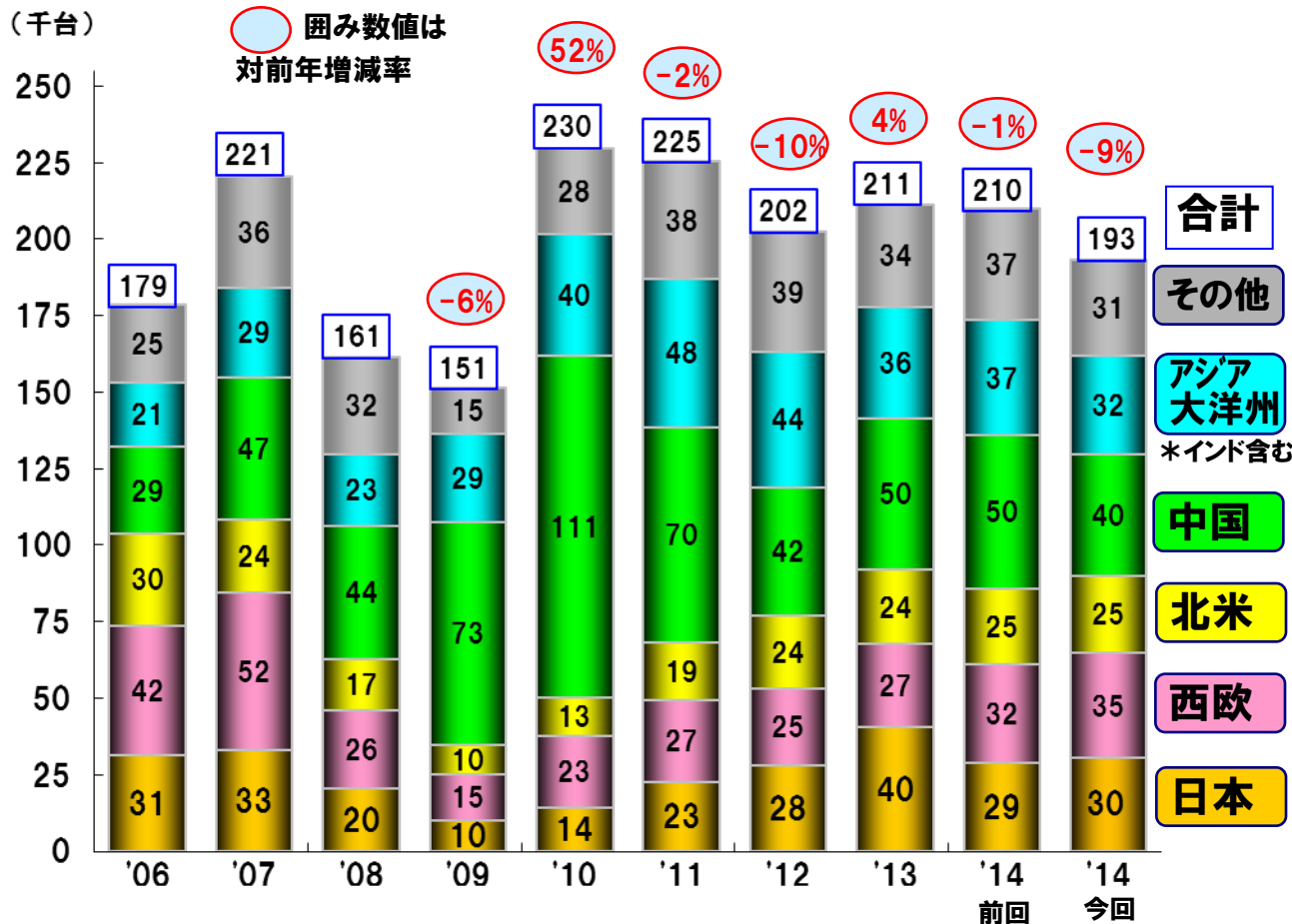
	14年度 1Q		13年度 1Q		対前年同期 増減額
税金等調整前当期純利益		111		29	83
減価償却費	211	100	121	92	91
売掛債権の増減額		313		387	△ 74
たな卸資産の増減額		△ 1		△ 21	20
支払手形及び買掛金の増減額	262	△ 49	241	△ 125	21
法人税等の支払額		△ 108		△ 98	△ 10
その他		△ 98		△ 71	△ 28
営業活動によるキャッシュ・フロー		268		193	74
営業キャッシュ・フロー・マージン率		14.3%		10.4%	3.9%
投資活動によるキャッシュ・フロー		△ 48		△ 183	136
フリーキャッシュ・フロー		220		10	210

- ・ 中国の14年度需要は、前回50千台より10千台減少の40千台(13年度比△20%)と見込む。
- ・ 世界合計は、日本・西欧は前回より微増を見込むも、アジア大洋州等やその他の地域の需要減もあり、193千台(13年度比△9%)を見込む。

油圧ショベル世界需要推移

* 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)



地域別需要対前年増減

	'13	'14前回	'14今回
合計	+4%	-1%	-9%
ロシア・CIS	-17%	+4%	-11%
東欧	-17%	+4%	-11%
アフリカ	-5%	+3%	-5%
中東	-19%	-3%	+1%
中南米	-17%	+14%	-12%
その他	-14%	+2%	-9%
インド	-26%	-1%	-11%
インドネシア	-20%	+1%	-21%
他	-13%	+8%	-8%
アジア・大洋州	-18%	+4%	-11%
中国	+19%	+1%	-20%
北米	+2%	+4%	+4%
西欧	+9%	+14%	+30%
日本	+43%	-28%	-25%

- ・油圧ショベル世界需要とマイニング需要の減少を織り込み、14年度の連結売上高は前回よりも600億円を減じた7400億円(13年度比△8%)を見込む。
- ・14年度連結営業利益は、前回比200億円を減じた600億円(13年度比△13%)を見込み、経常利益・当期純利益も各々下方修正。

(単位: 億円)

	1-2Q累計			年度		
	14年度 予想	13年度 決算	対前年同期 増減率	14年度 予想	13年度 決算	対前年同期 増減率
売上高	(3,900) 3,650	3,737	△ 2%	(8,000) 7,400	8,030	△ 8%
営業利益	(310) 220	250	△ 12%	(800) 600	692	△ 13%
経常利益	(280) 210	168	25%	(750) 550	537	3%
当期純利益	(190) 100	107	△ 7%	(450) 300	289	4%
為替	アメリカドル	101.1	98.8	100.4	100.3	
	ユーロ	136.8	130.0	135.3	134.8	
	中国元	16.4	16.1	16.3	16.5	

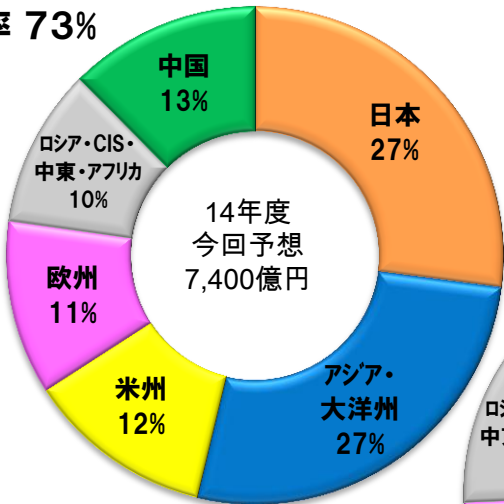
一株当り配当金	(30円) 30円	25円	5円	(60円) 60円	50円	10円
---------	-----------	-----	----	-----------	-----	-----

注. ()内は、14年4月対外発表値

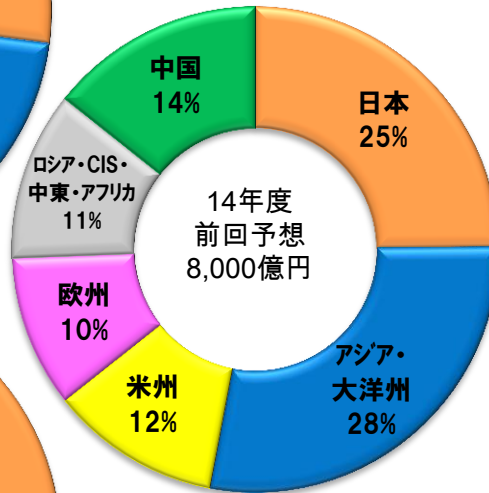
14年第2Q以降の為替レート (前回)	
(円/アメリカドル)	100.0 (98.0)
(円/ユーロ)	134.0 (130.0)
(円/中国元)	16.3 (16.5)

油圧ショベル需要予測の大幅下方修正に伴い、地域別売上高は、13年度実績に対して、欧州と米州を除き各地域共に減少を見込む。

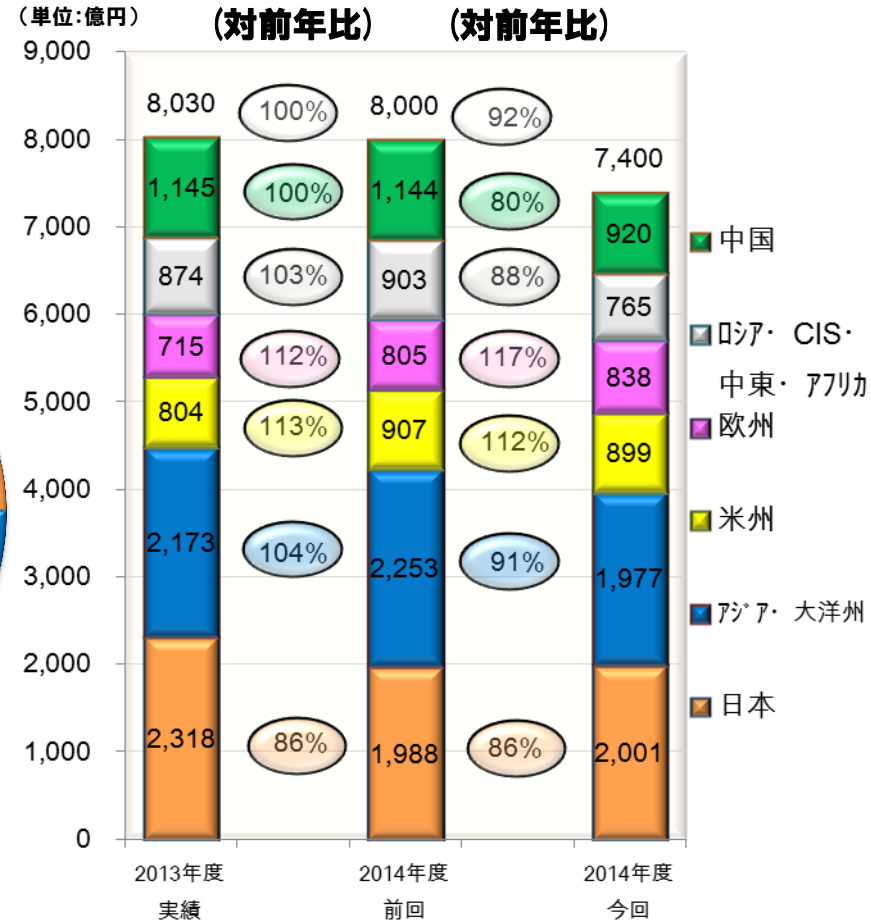
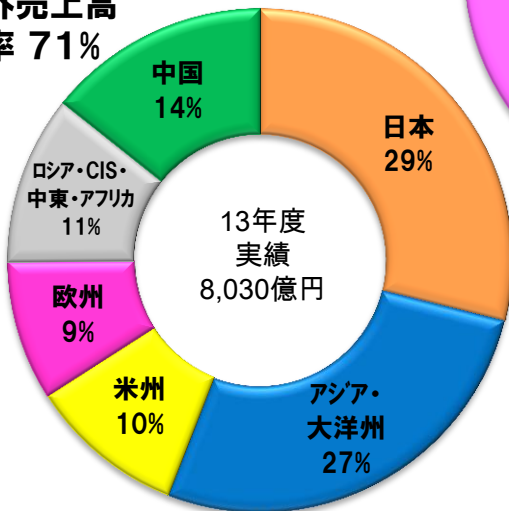
海外売上高
比率 73%



海外売上高
比率 75%



海外売上高
比率 71%

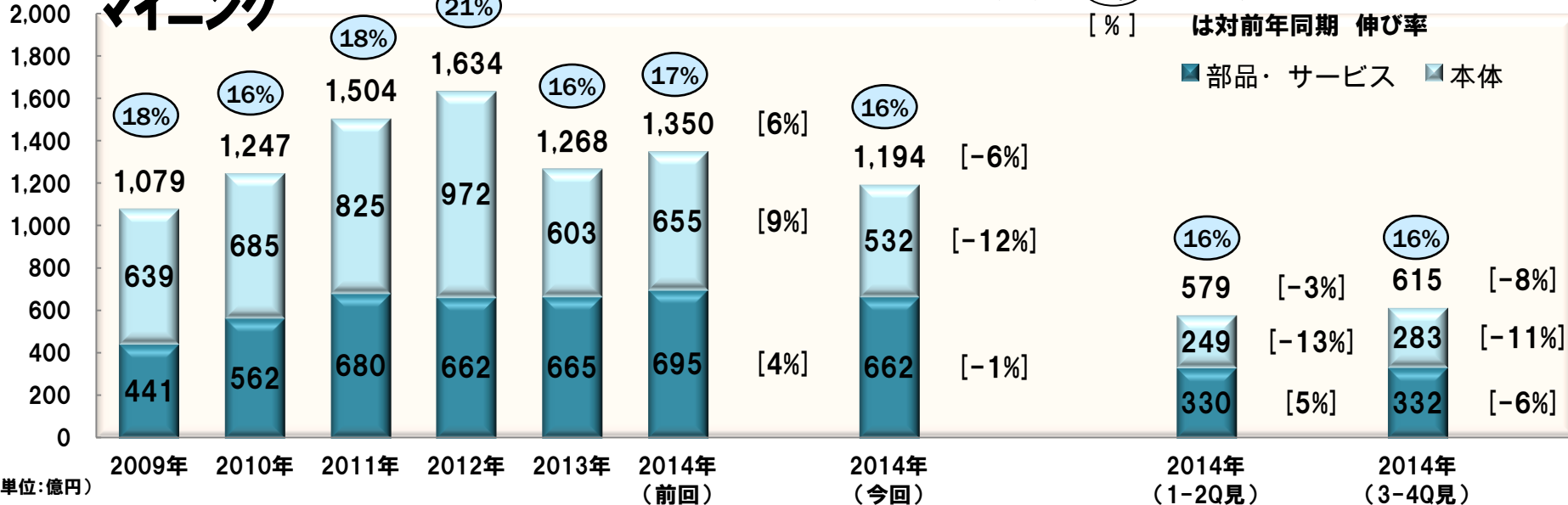


(注) % は対前年度伸び率

(単位:億円)

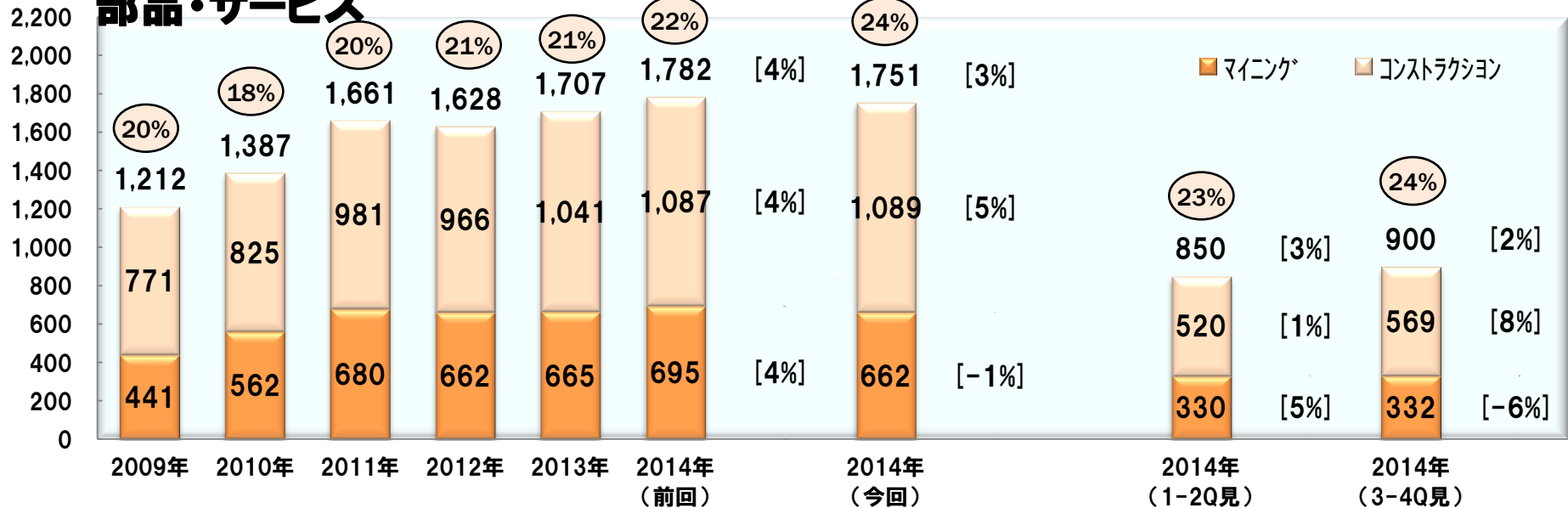
マイニング

(注) % は全社売上高に占める比率
[%] は対前年同期 伸び率



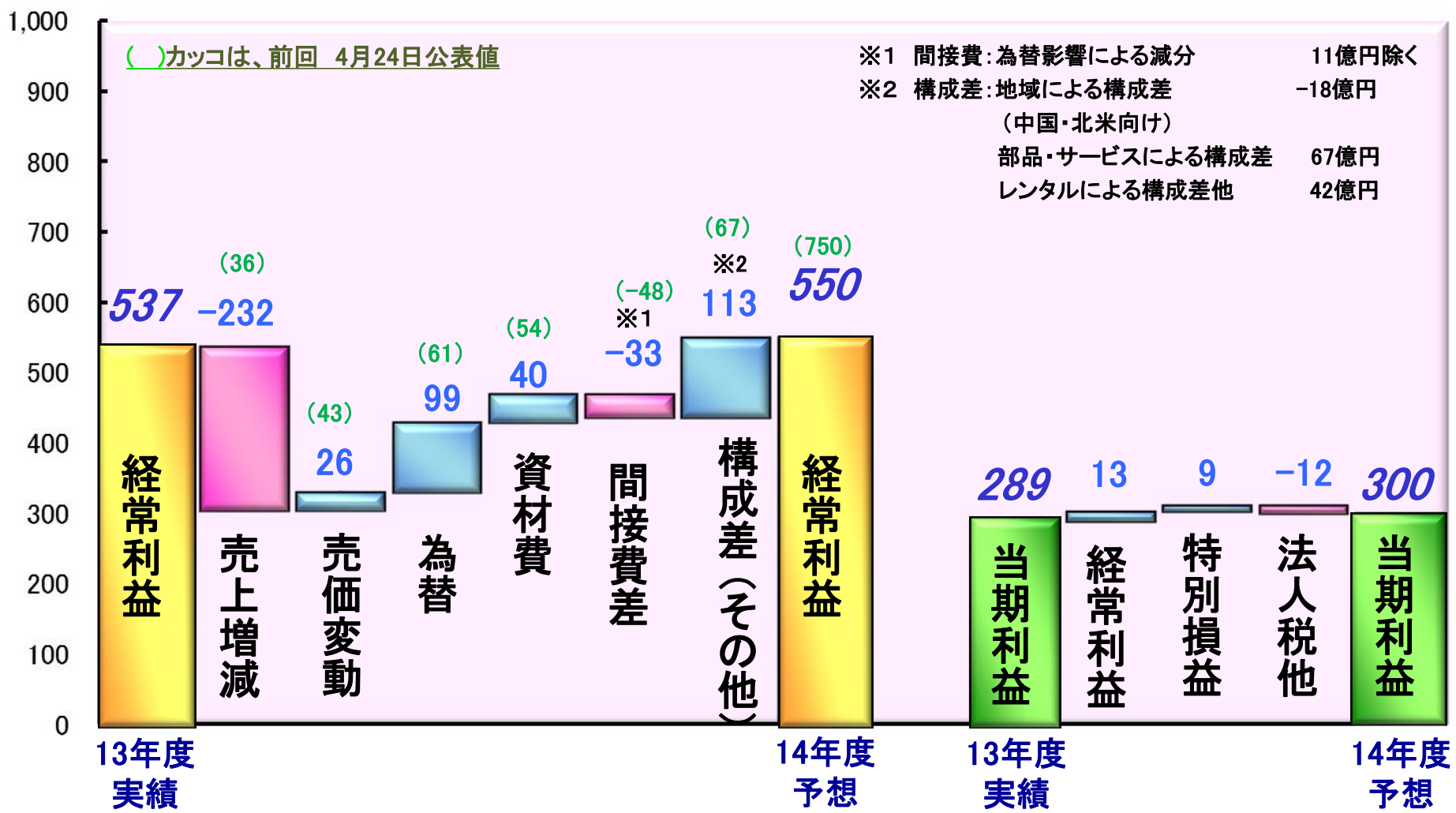
(単位:億円)

部品・サービス



需要減に伴う大幅な物量減の影響はあるが、売価・資材費の改善継続、並びに部品・サービスによる下支えに加えて、為替影響改善もあり、経常損益・当期利益共に前年比では若干の増益を見込む。

(単位: 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**

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