

平成27年(2015年)3月期 第3四半期累計期間 決算発表

2015年1月28日

 日立建機株式会社

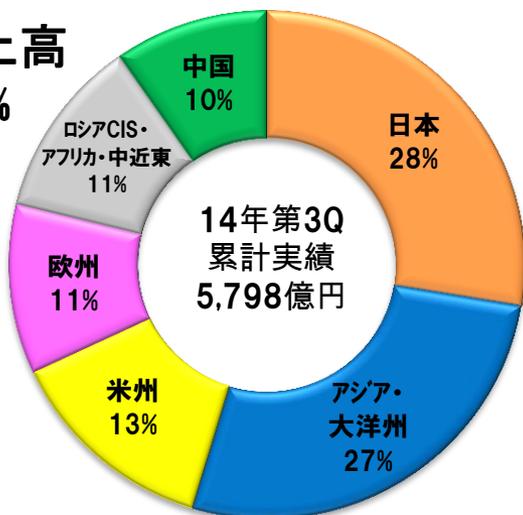
- ・売上高は、前年同期に対し、中国の大幅減少はあるも、欧州や北米の増加や為替影響もあり、増収となった。
- ・一方、営業利益は、前年同期に対し、地域や製品構成差から減益となった。

(単位: 億円)

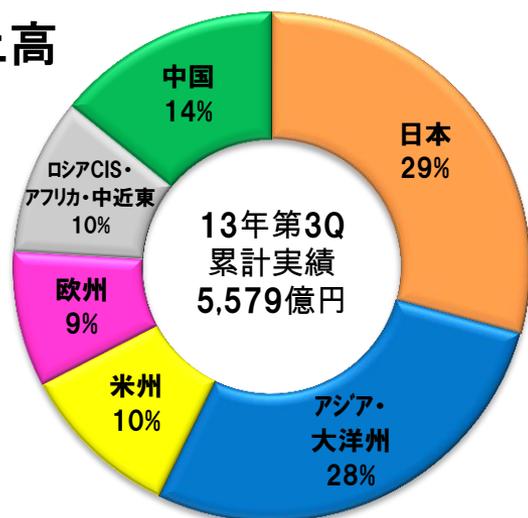
	14年度 第3Q累計	13年度 第3Q累計	対前年同期 増減率
売上高	5,798	5,579	4%
営業利益	386	402	△4%
経常利益	366	321	14%
当期純利益	153	171	△11%
為替	アメリカドル	107.2	99.3
	ユーロ	140.1	132.1
	中国元	17.2	16.3

- 海外は為替影響もあり、米州は対前年同期比207億円(136%)、欧州147億円(131%)、ロシアCIS・アフリカ・中近東も、アフリカと中近東が好調で109億円(120%)の増収。
- 一方、中国は対前年同期比226億円(71%)の大幅減収。

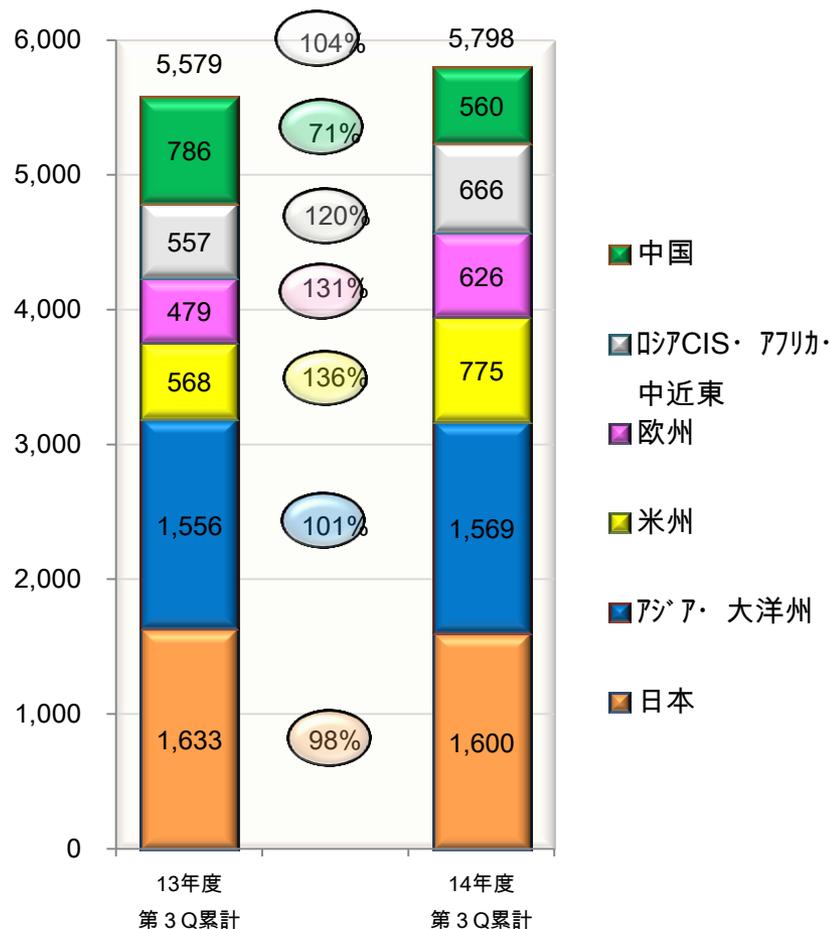
海外売上高 比率 72%



海外売上高 比率 71%



(単位:億円) (対前年比)



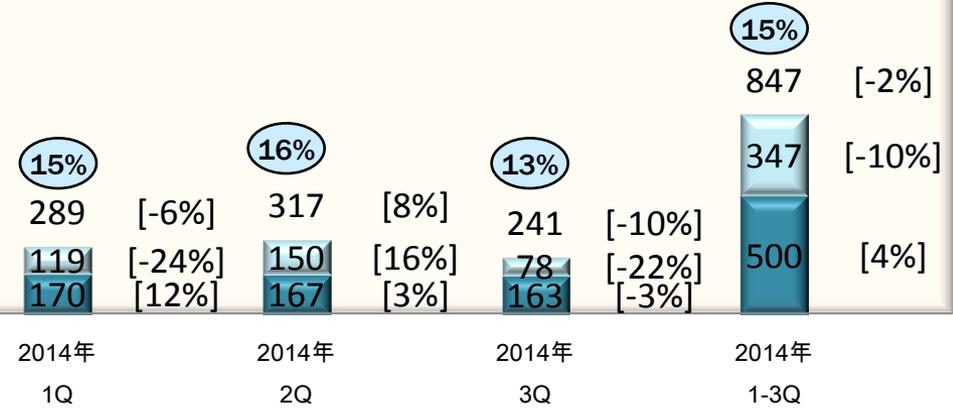
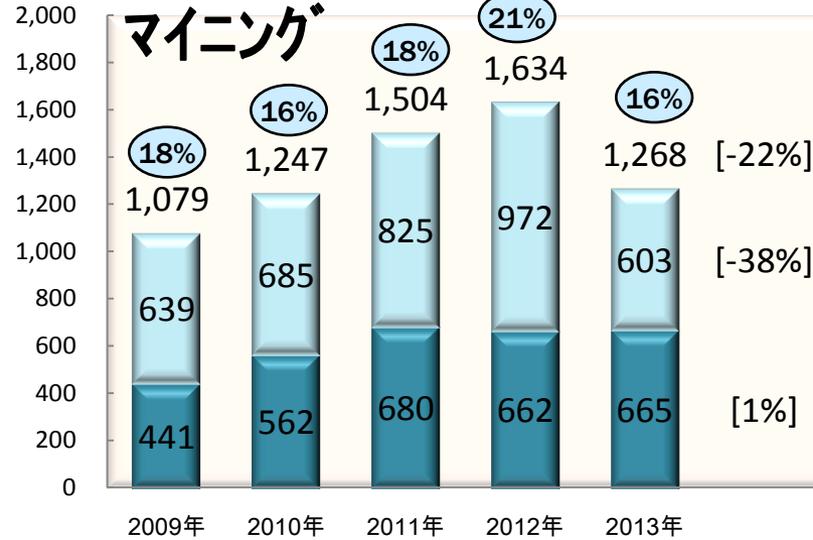
(注) % は対前年伸び率

(単位: 億円)

(注) % は全社売上高に占める比率

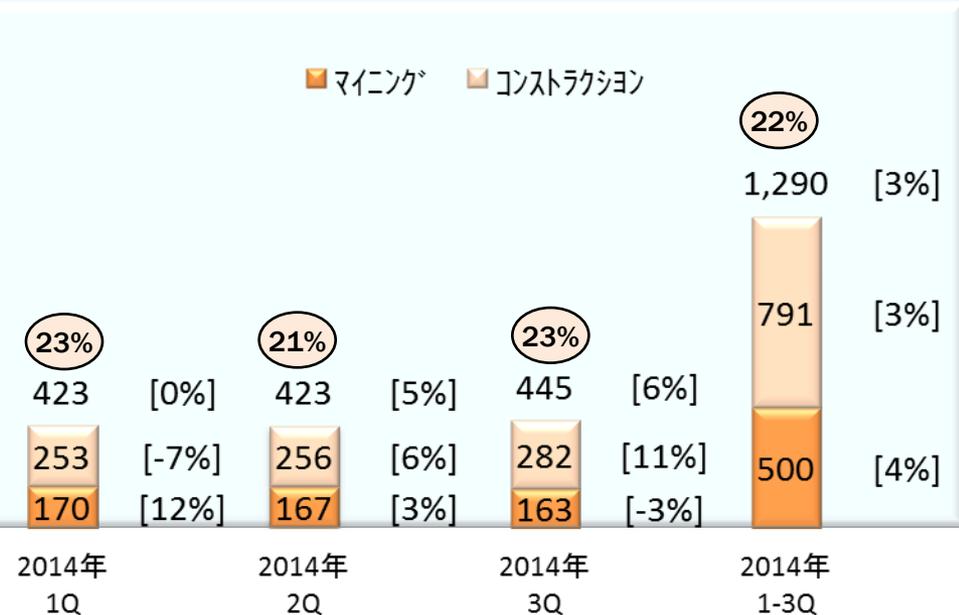
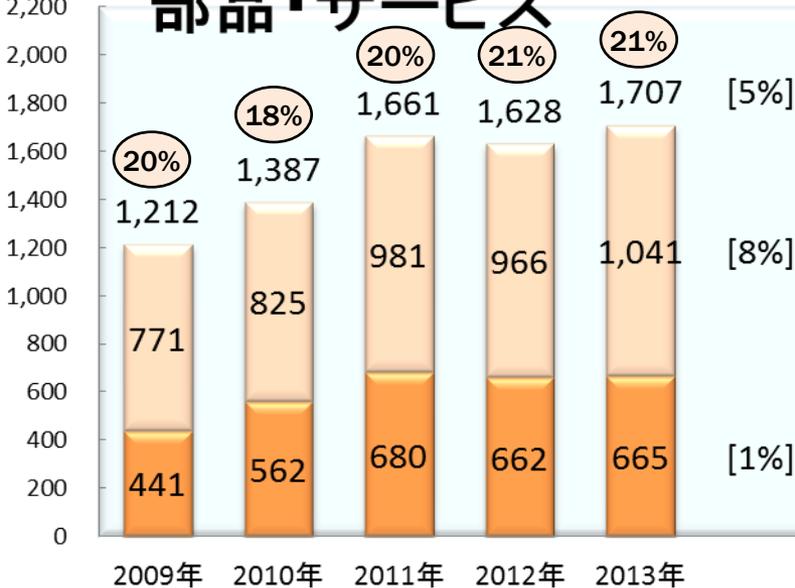
[%] は対前年同期 伸び率

■ 部品・サービス ■ 本体



(単位: 億円)

部品・サービス



営業利益は、売価・資材費および為替の改善があるも、地域や製品構成差から前年同期比17億円減少した386億円。

(単位:億円)

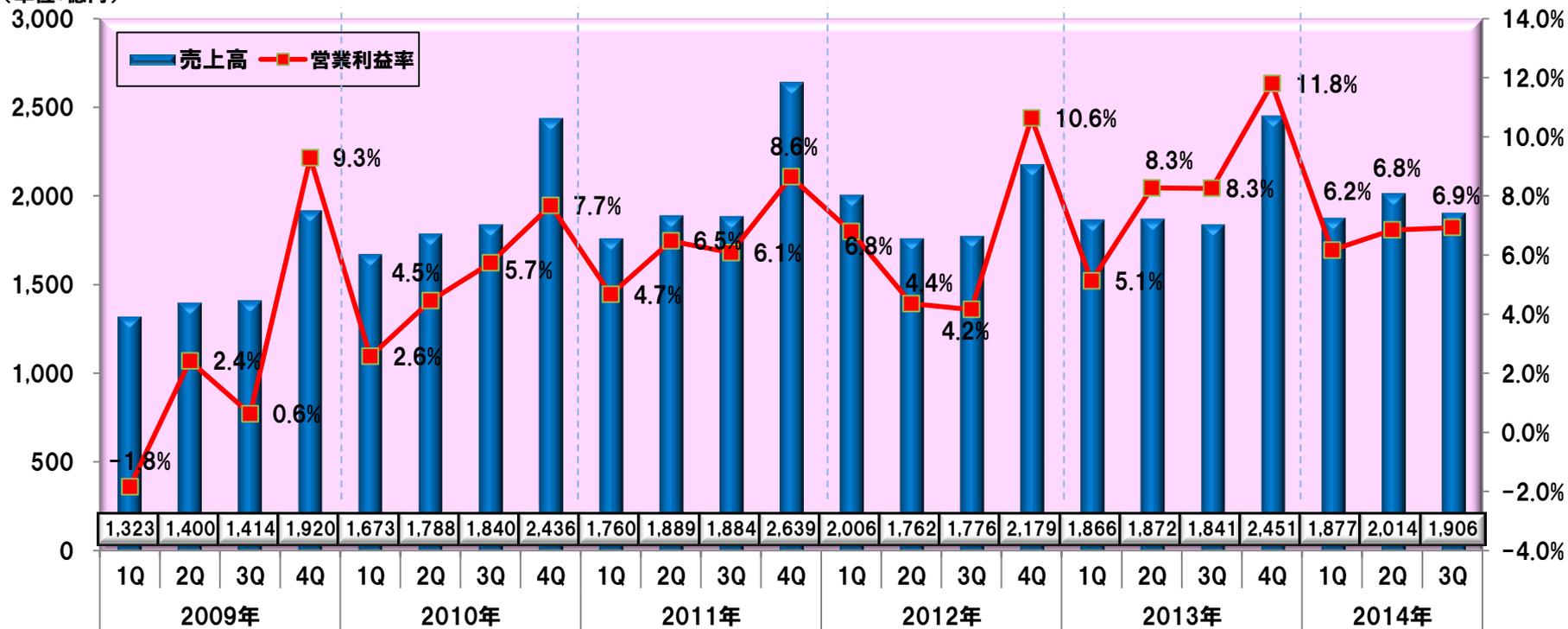
	14年度 第3Q累計	13年度 第3Q累計	対前年同期比	
			金額	増減率
売上高	5,798	5,579	219	4%
売上原価	(72.5%) 4,202	(71.3%) 3,975	226	6%
販売費・管理費	(20.9%) 1,210	(21.5%) 1,201	9	1%
営業利益	(6.7%) 386	(7.2%) 402	△17	△4%
営業外損益	△20	△81	61	△75%
経常利益	(6.3%) 366	(5.8%) 321	45	14%
特別損益	0	21	△21	—
法人税等	174	128	46	36%
少数株主損益	39	43	△4	△10%
当期純利益	(2.6%) 153	(3.1%) 171	△18	△11%

単位: 億円

	2009年				2010年				2011年				2012年				2013年				2014年		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q																
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	2,014	1,906
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	138	132

※四半期毎に四捨五入。

(単位: 億円)



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	2Q	3Q
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	103.9	114.5
€	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	137.8	143.1
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	16.9	16.9

金融収支・持ち分法による投資損益・為替差損益は、前年同期に対して改善。

(単位:億円)

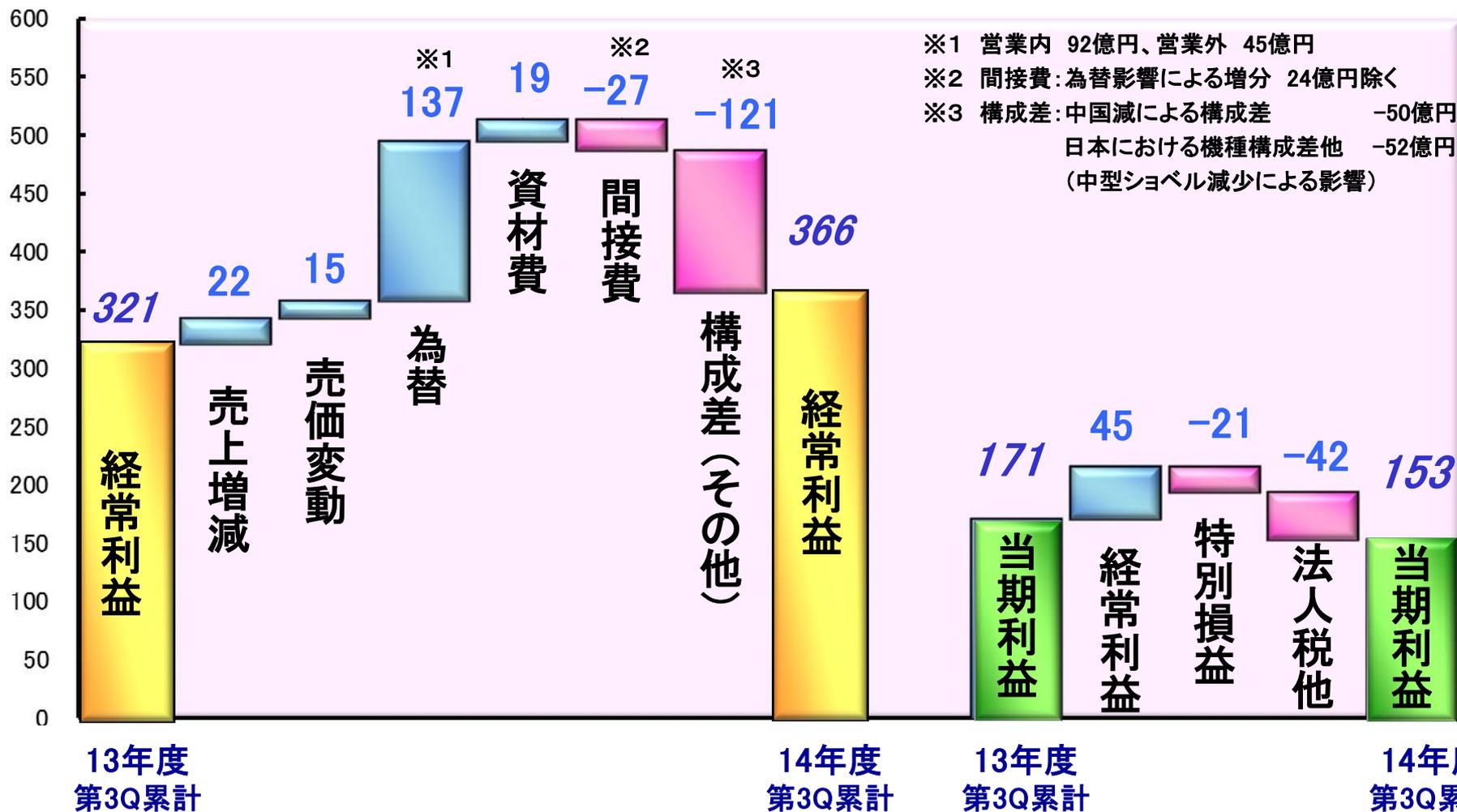
	14年度 第3Q累計	13年度 第3Q累計	対前年同期比	
			金額	増減率
金融収支	△27	△47	20	△ 42%
持分法による投資損益	10	△2	12	—
為替差損益	△9	△55	45	△ 83%
その他	6	22	△16	△ 71%
計	△20	△81	61	△ 75%

(単位:億円)

	14年度 第3Q累計	13年度 第3Q累計	対前年同期比	
			金額	増減率
売上高	5,798	5,579	219	4%
売上原価	(72.5%) 4,202	(71.3%) 3,975	226	6%
販売費・管理費	(20.9%) 1,210	(21.5%) 1,201	9	1%
営業利益	(6.7%) 386	(7.2%) 402	△17	△4%
営業外損益	△20	△81	61	△75%
経常利益	(6.3%) 366	(5.8%) 321	45	14%
特別損益	0	21	△21	—
法人税等	174	128	46	36%
少数株主損益	39	43	△4	△10%
当期純利益	(2.6%) 153	(3.1%) 171	△18	△11%

経常損益は、売上増に加えて売価・資材費の継続的な改善、並びに為替差損益の大幅改善もあり、対前年同期比45億円増加の366億円となった。

(単位: 億円)



総資産は、為替影響もあり対前年度末に比較して607億円増加するも、預け金を含む現預金を控除したネット有利子負債は、対前年度末比445億円の減少となった。

(単位:億円)

	(A) 14年第3Q	(B) 13年度末	(C) 13年第3Q	(A)-(B) 増減
現金及び預金	804	534	697	270
売掛債権	2,728	3,026	2,704	△298
たな卸資産	3,554	3,213	3,548	341
流動資産計	7,727	7,189	7,482	538
固定資産計	3,752	3,683	3,763	69
資産合計	11,478	10,872	11,245	607

	(D) 14年第3Q	(E) 13年度末	(F) 13年第3Q	(D)-(E) 増減
支手・買掛金	1,583	1,431	1,551	152
借入金及び社債	3,631	3,634	3,934	△3
負債合計	6,582	6,396	6,852	186
(自己資本比率)	(36.3%)	(35.7%)	(33.7%)	(0.6%)
純資産合計	4,897	4,476	4,393	420
負債・純資産合計	11,478	10,872	11,245	607

たな卸資産 内訳

	(A)	(B)	(C)	(A)-(B)
本体	1,177	1,131	1,197	46
部品	1,186	1,115	1,154	71
原材料・仕掛等	1,191	967	1,197	224
たな卸資産計	3,554	3,213	3,548	341

手持日数(分母は売上高)

(単位:日)

	(A)	(B)	(C)	(A)-(B)
売掛債権	121	138	127	△17
たな卸資産	157	146	167	11
支手・買掛金	70	65	73	5
正味運転資金	208	219	221	△11

	(31.6%)	(33.4%)	(35.0%)	(△1.8%)
有利子負債計	3,631	3,634	3,934	△3
現預金・預け金	988	545	708	443
(預け金)	(184)	(11)	(11)	(173)
ネット有利子負債	(23.0%)	(28.4%)	(28.7%)	(△5.4%)
	2,644	3,089	3,226	△445

ネットD/ELシオ	0.63	0.80	0.85	△0.16
-----------	------	------	------	-------

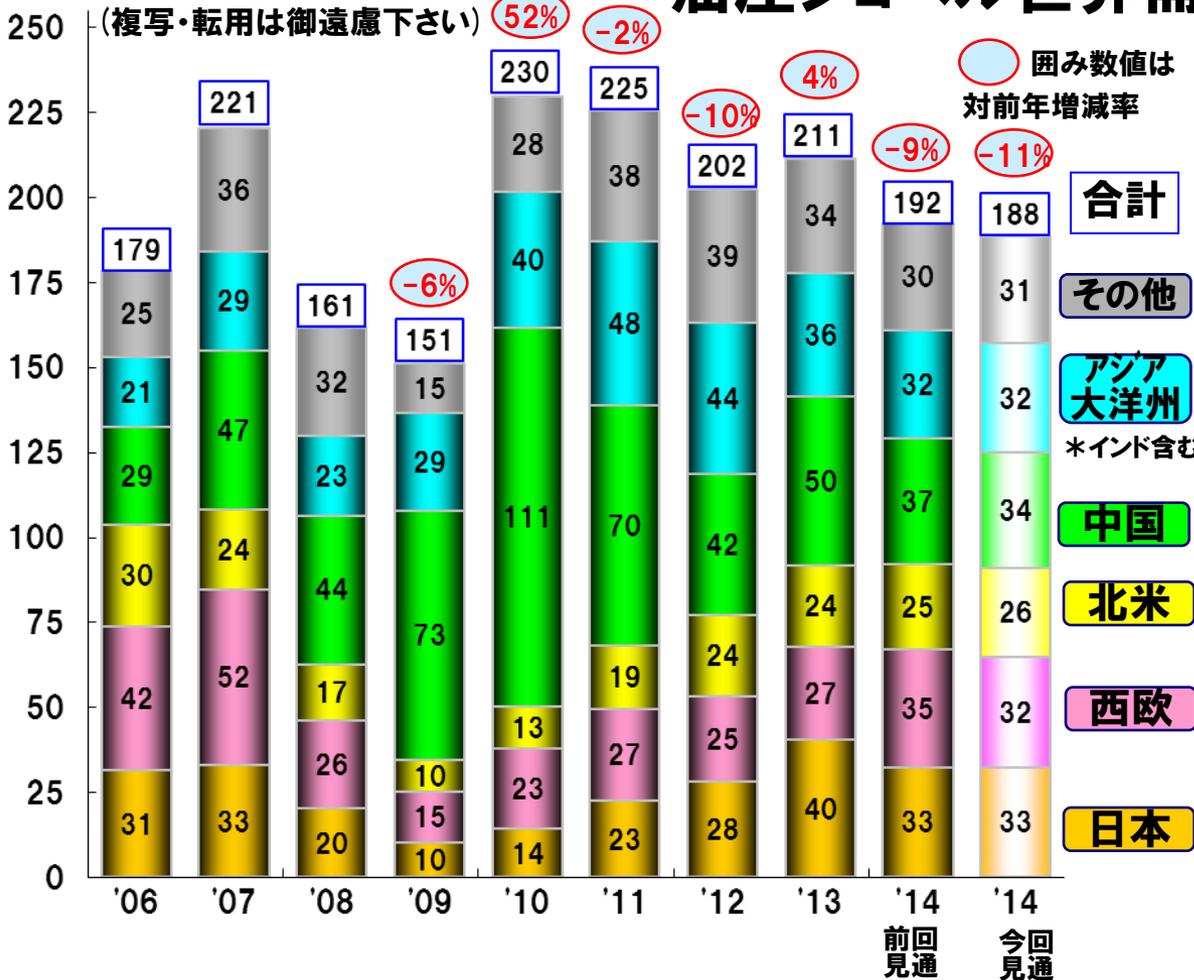
- ・ 営業キャッシュフローは対前年同期比156億円改善した878億円のポジティブ。
- ・ フリーキャッシュフローも対前年同期比349億円改善した767億円のポジティブ。

(単位:億円)

	14年度 第3Q累計		13年度 第3Q累計		対前年同期 増減額	
税金等調整前当期純利益		366		343		23
減価償却費	653	287	621	278	32	9
売掛債権の増減額		578		656		-78
たな卸資産の増減額		-154		-247		93
支払手形及び買掛金の増減額	464	40	339	-70	125	110
法人税等の支払額		-172		-174		3
その他		-68		-64		-4
営業活動によるキャッシュ・フロー		878		722		156
営業キャッシュ・フロー・マージン率		15.1%		12.9%		2.2%
投資活動によるキャッシュ・フロー		-110		-303		193
フリーキャッシュ・フロー		767		419		349

- 14年度の中国油圧ショベル需要は、前回(14年10月時点)よりも更に3千台減の34千台を見込み、西欧も前回よりも3千台減の32千台に下方修正。
- 14年度油圧ショベルの世界合計需要は、前回よりも4千台減の188千台に下方修正。

(千台) *当社推定 *中国国産メーカ含まず **油圧ショベル世界需要推移**



地域別需要対前年増減

	'13	'14前回	'14今回
合計	+4%	-9%	-11%
ロシア・CIS	-17%	-11%	-15%
東欧	-17%	-11%	-15%
アフリカ	-5%	-5%	-5%
中東	-19%	+2%	+3%
中南米	-17%	-14%	-12%
その他	-14%	-12%	-9%
インド	-26%	-8%	-1%
インドネシア	-20%	-21%	-25%
他	-13%	-10%	-10%
アジア・大洋州	-18%	-11%	-11%
中国	+19%	-26%	-32%
北米	+2%	+4%	+8%
西欧	+9%	+30%	+19%
日本	+43%	-18%	-18%

為替見通しの好転により、中国油圧ショベル需要やマイニング需要の更なる減をカバーし、14年度年間見通しは変更せず。

(単位:億円)

		14年度 予想	13年度 決算	対前年同期 増減率
売上高		(7,400) 7,400	8,030	-8%
営業利益		(600) 600	692	-13%
経常利益		(550) 550	537	2%
当期純利益		(300) 300	289	4%
為替	アメリカドル	109.4	100.3	
	ユーロ	138.5	134.8	
	中国元	17.4	16.5	

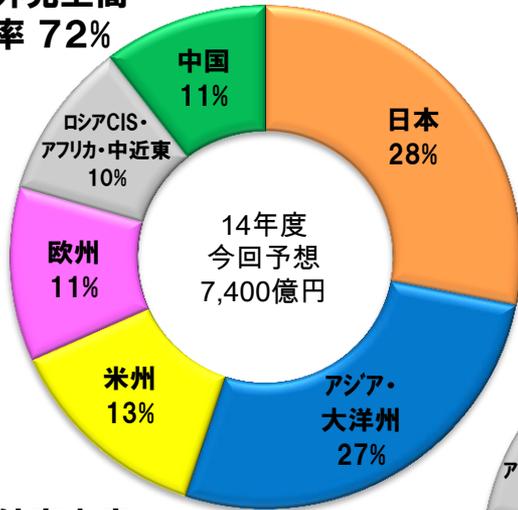
一株当り配当金	60円	50円	10円
---------	-----	-----	-----

注.()内は14年10月公表値

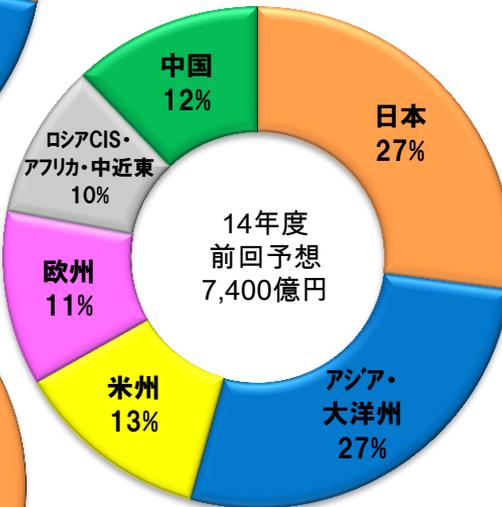
14年第4Qの為替レート	(前回)
(円/アメリカドル)	115.0 (100.0)
(円/ユーロ)	135.0 (134.0)
(円/中国元)	18.0 (16.3)

地域別売上高は、中国の更なる売上大幅減少(前回比 - 123億円)を見込むが、日本(前回比+74億円)や米州(前回比+58億円)の増加を見込み、14年度の売上高予想は据え置く。

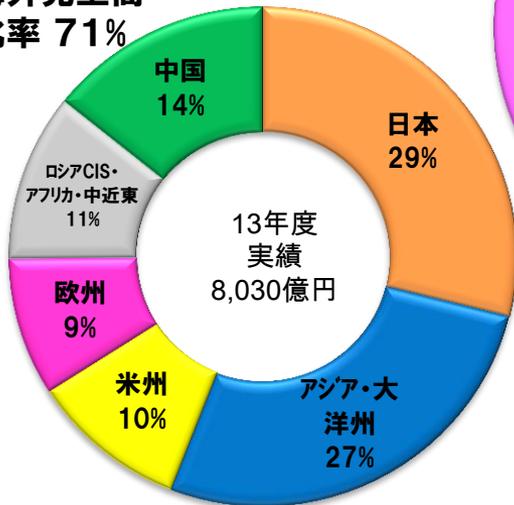
海外売上高
比率 72%



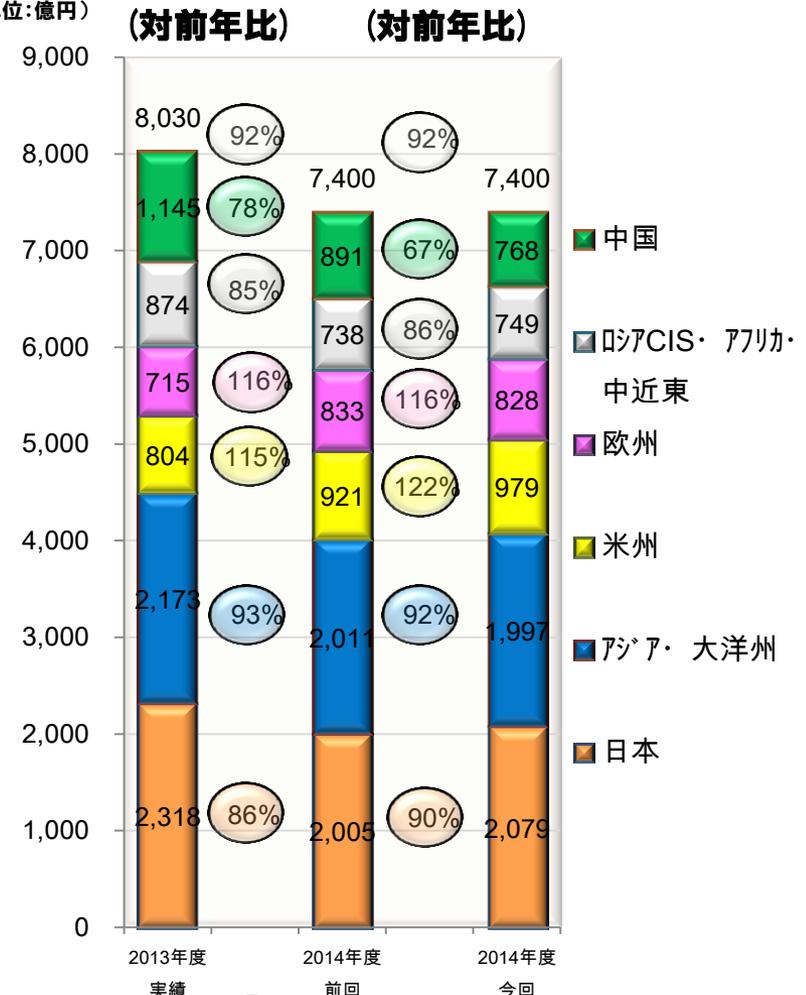
海外売上高
比率 73%



海外売上高
比率 71%



(単位:億円)



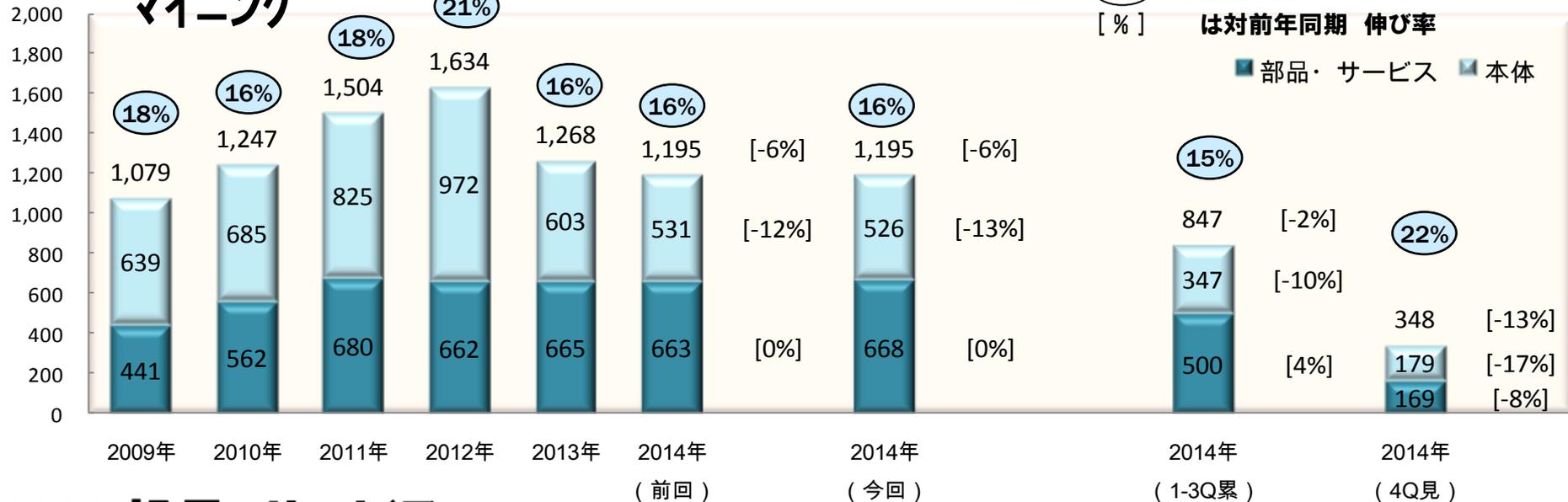
(注) % は対前年度伸び率

(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

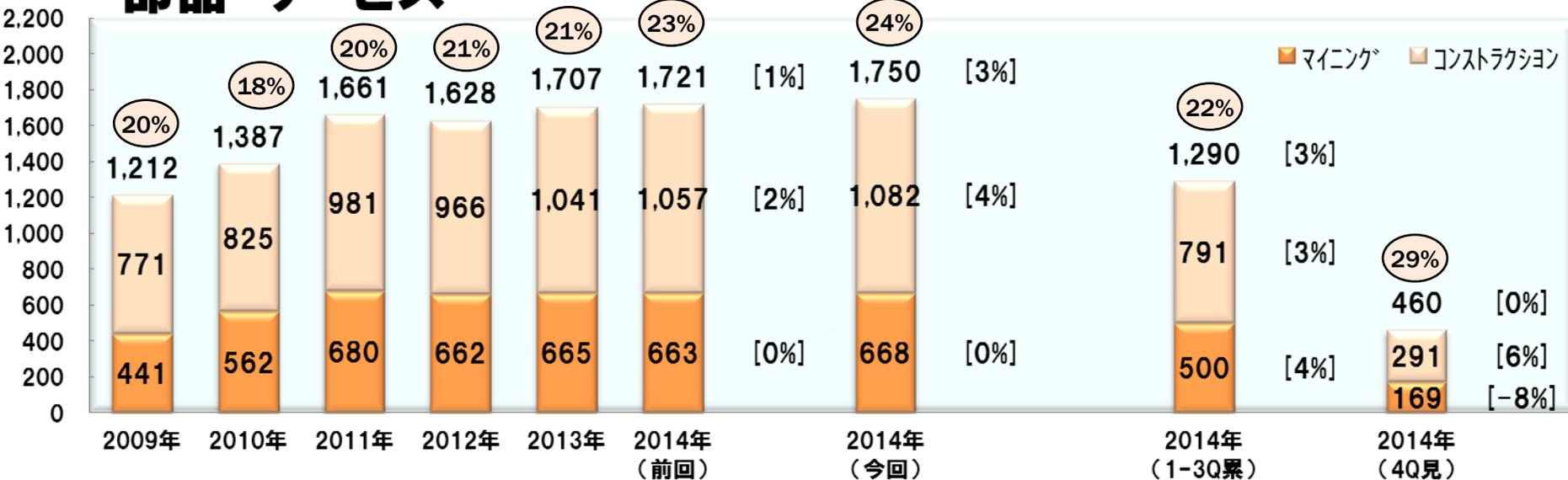
■ 部品・サービス ■ 本体



(単位:億円)

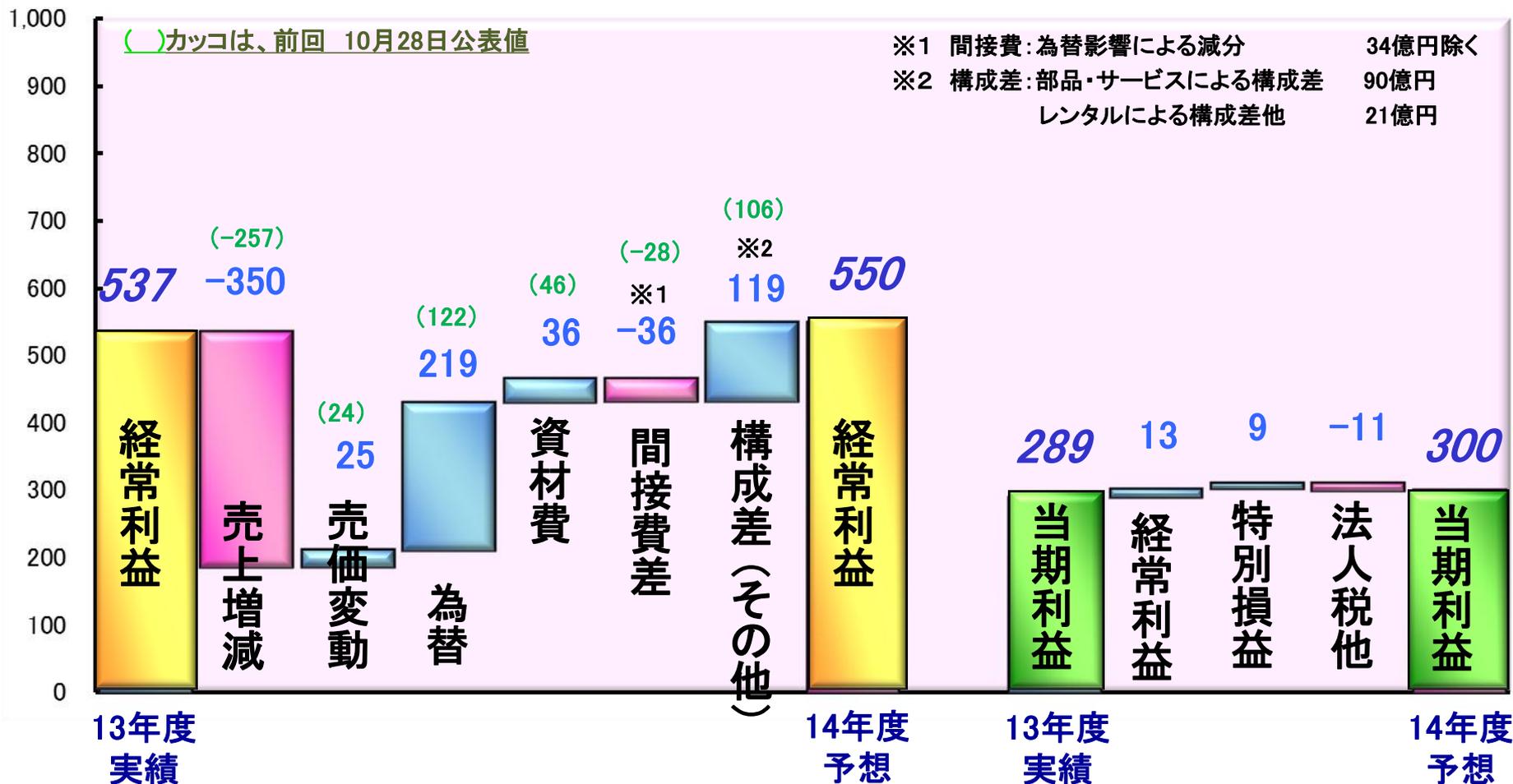
部品・サービス

■ マイニング ■ コンストラクション



14年度連結経常損益予想は、前回予想と同様に、前年度に対して大幅な物量減はあるが、売価・資材費の継続的な改善、および部品サービスやレンタルの下支えに加えて、為替の好転もあり、前回予想を据え置く。

(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**
