

# 平成28年(2016年)3月期 第1四半期 決算発表

2015年7月28日

 日立建機株式会社

- ・売上収益は、前年に対し、中国の大幅減少により6%の減収となった
- ・営業利益・税引前四半期利益・親会社株主に帰属する四半期利益は、物量減と地域・製品構成差により、対前年大幅減益

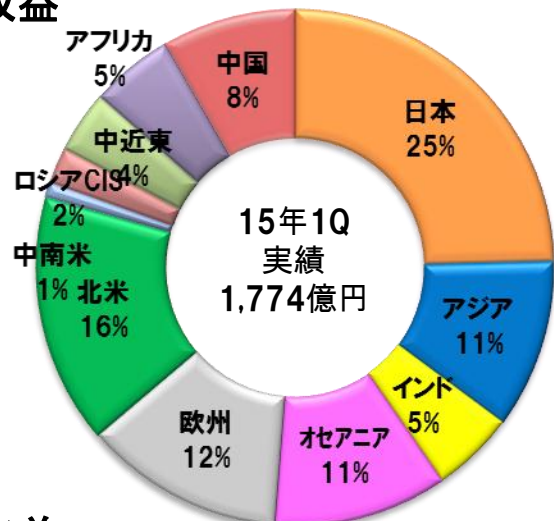
(単位: 億円)

	15年度 1Q	14年度 1Q	対前年同期 増減率
売上収益	1,774	1,877	△6%
営業利益	49	132	△63%
税引前四半期利益	49	131	△62%
親会社株主に帰属する 四半期利益	28	53	△47%

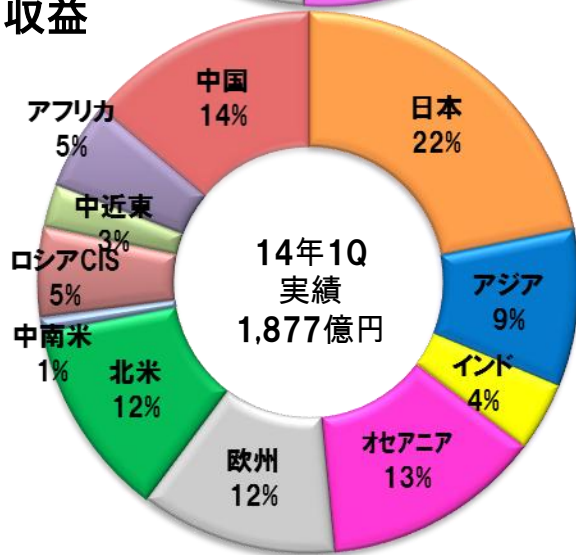
為替	アメリカドル	121.4	102.2	19.2
	ユーロ	134.2	140.1	△5.9
	中国元	19.6	16.4	3.2

・前年に対して、北米54億円(125%)、日本27億円(107%)、中近東21億円(144%)の増収  
 ・一方、中国△113億円(57%)、ロシアCIS△61億円(39%)、オセアニア△52億円(79%)は大幅減収

海外売上収益  
比率 75%



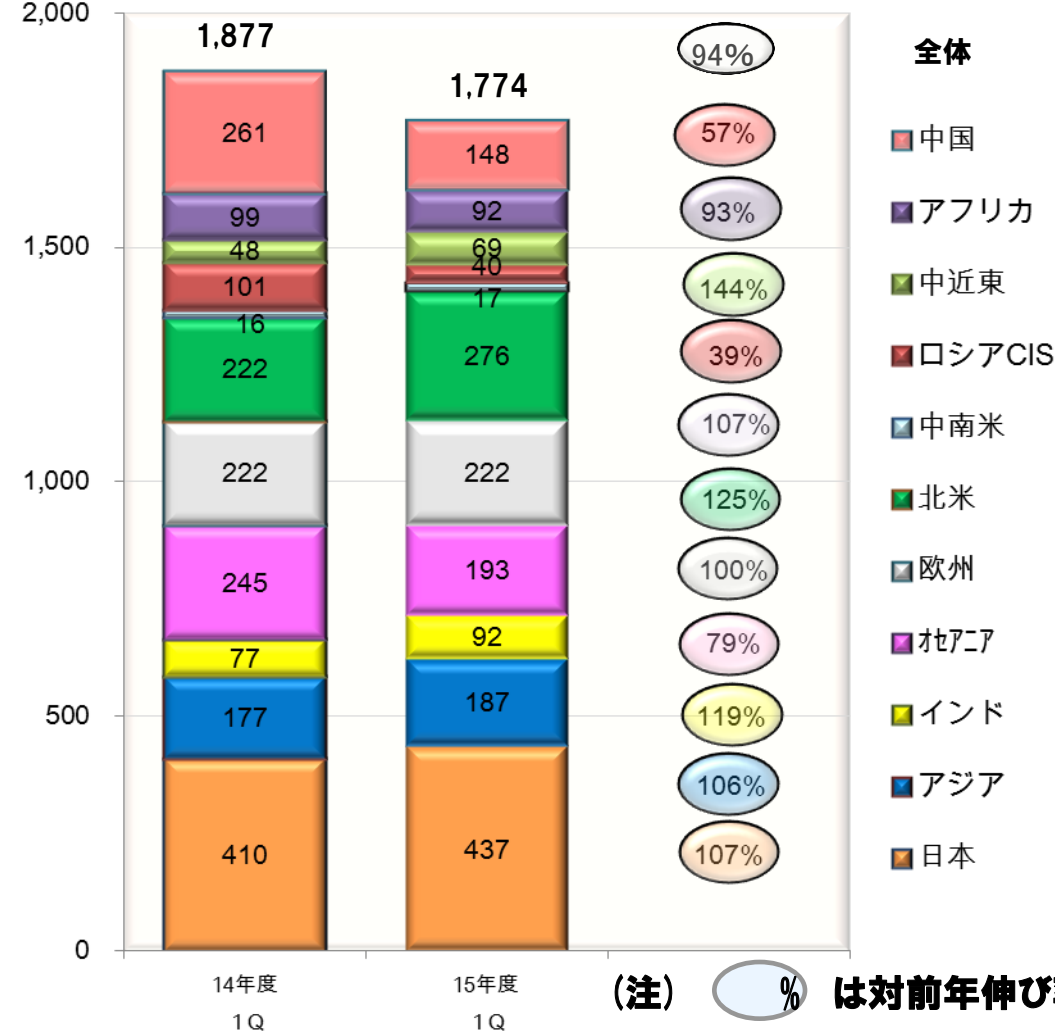
海外売上収益  
比率 78%



(単位:億円)

2,000

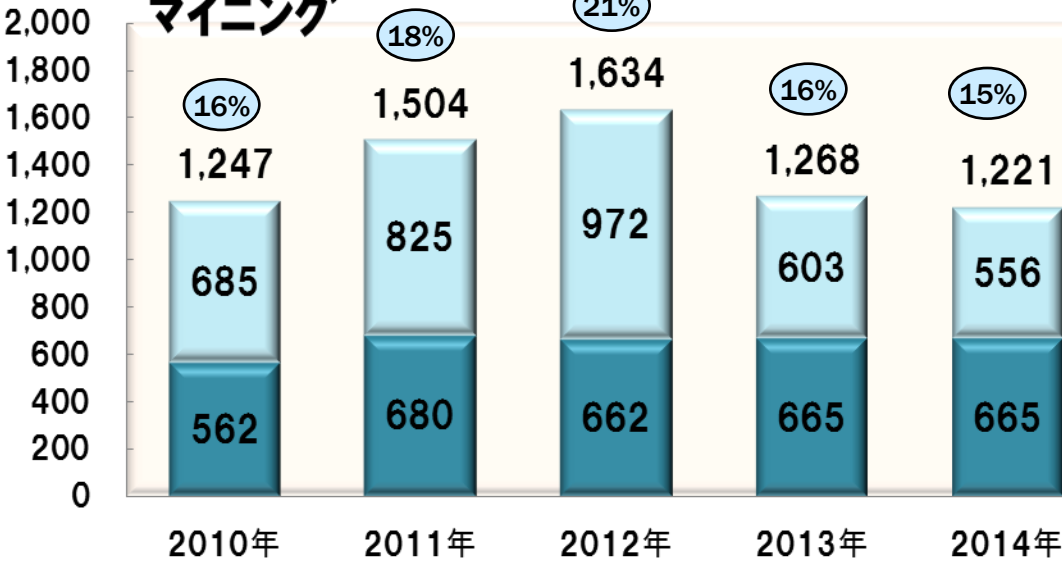
(対前年比)



(注) % は対前年伸び率

(単位:億円)

## マイニング



(注) % は全社売上収益に占める比率

[ % ] は対前年同期 伸び率

■ 部品・サービス ■ 本体

[-4%]

[-8%]

[0%]

15%

263

[-9%]

86

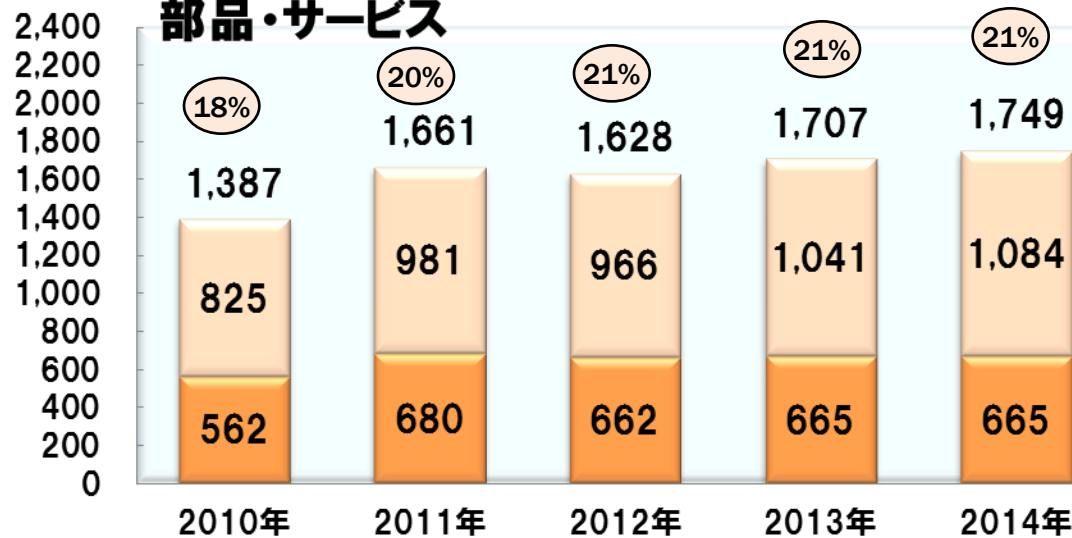
[-27%]

[4%]

2015年  
1Q

(単位:億円)

## 部品・サービス



■ マイニング ■ コンストラクション

[2%]

[4%]

[0%]

25%

436

[3%]

259

[2%]

[4%]

2015年  
1Q

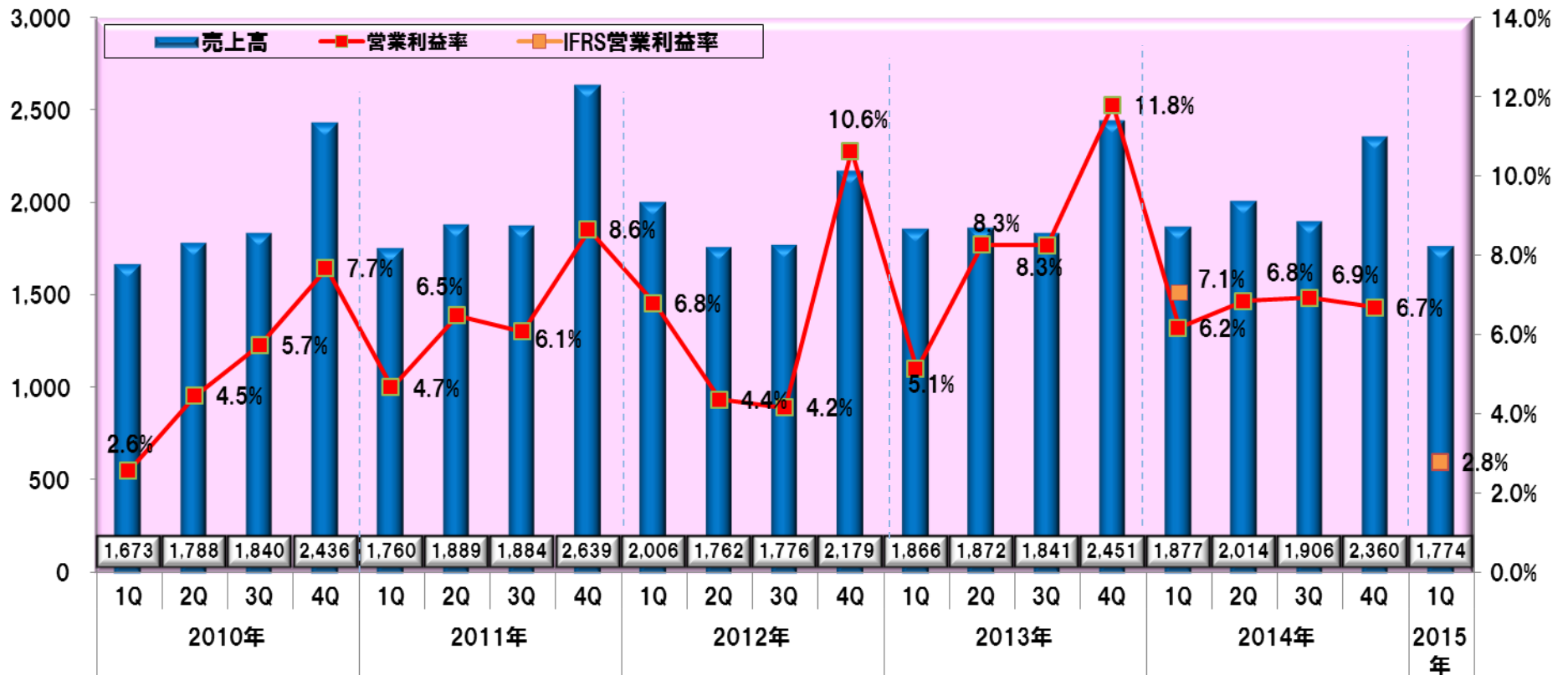
・営業利益は、物量減に加えて、中国の大幅減少など地域や製品構成の差により、前年同期比63%(△83億円)減少した49億円

(単位: 億円)

	15年度 1Q		14年度 1Q		対前年同期比	
					金額	増減率
売上収益		1,774		1,877	△103	△6%
売上原価	(75.0%)	1,330	(73.6%)	1,382	△52	△4%
販売費・管理費	(21.9%)	388	(19.4%)	363	25	7%
その他の収益及び費用		△5		1	△6	△658%
営業利益	(2.8%)	49	(7.1%)	132	△83	△63%
金融収益及び費用		△4		△6	2	△37%
持分法投資損益		4		5	△1	△19%
税引前四半期利益	(2.8%)	49	(7.0%)	131	△81	△62%
法人所得税費用		17		60	△43	△72%
四半期利益	(1.8%)	33	(3.8%)	71	△38	△54%
親会社株主に帰属する 四半期利益	(1.6%)	28	(2.8%)	53	△25	△47%
四半期包括利益合計額		81		46	35	75%

	2010年				2011年				2012年				2013年				2014年				2015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	1,673	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	2,360	1,774
営業損益	43	80	106	187	82	122	115	228	136	77	74	232	96	155	152	289	116	138	132	158	
IFRS営業利益																	132				49

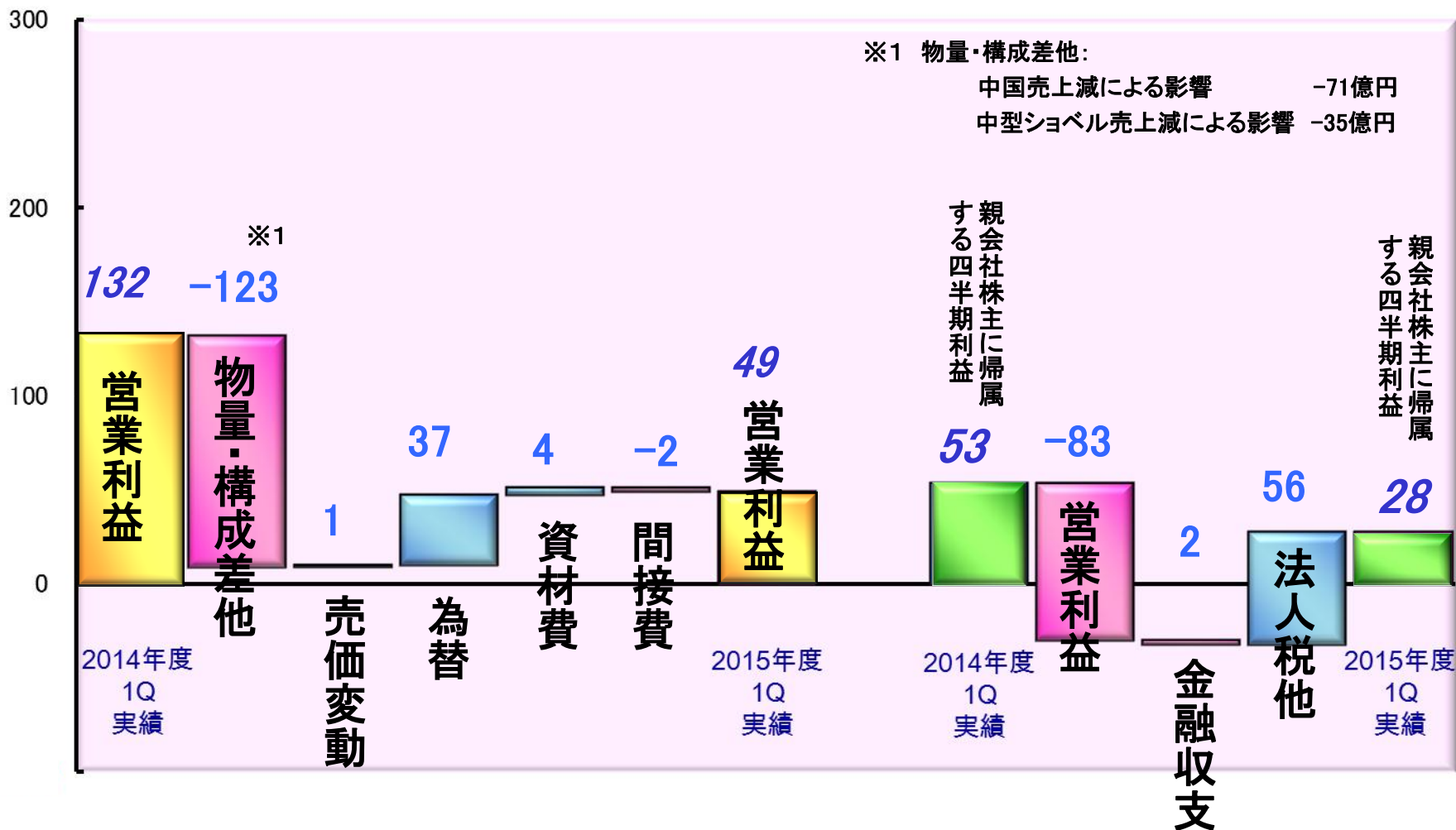
(単位:億円) ※四半期毎に四捨五入。



四半期別 為替レート	2010				2011				2012				2013				2014				2015
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
US\$	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	119.1	121.4
€	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	134.2	134.2
RMB	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	19.1	19.6

・営業利益は、為替プラス影響はあるも、物量減と地域・製品構成の差により83億円の大幅減益

(単位:億円)



- ・総資産は対前年度末比224億円の減少。親会社所有者帰属持分比率は0.9%改善の41.4%
- ・現金及び現金同等物を控除したネット有利子負債は、対前年度末比215億円の減少

(単位:億円)

	(A) 15年第1Q	(B) 14年度末	(C) 14年第1Q	(A)-(B) 増減
現金及び現金同等物	654	514	481	139
営業債権	1,940	2,315	2,651	△375
棚卸資産	3,173	3,135	3,192	38
流動資産合計	6,303	6,390	6,800	△87
非流動資産合計	4,119	4,257	3,852	△138
資産の部合計	10,422	10,647	10,652	△224

非流動を含めた営業債権	2,219	2,616	2,653	△397
-------------	-------	-------	-------	------

棚卸資産 内訳

本体	1,008	1,015	1,048	△7
部品	1,124	1,107	1,113	16
その他	1,042	1,013	1,031	29
棚卸資産計	3,173	3,135	3,192	38

手持日数(分母は売上収益)

(単位:日)

営業債権(非流動含む)	101	117	120	△17
棚卸資産	144	140	145	4
買入債務	56	62	62	△6
正味運転資金	186	193	202	△7

	(D) 15年第1Q	(E) 14年度末	(F) 14年第1Q	(D)-(E) 増減
営業債務及びその他債務合計	2,132	2,304	2,131	△173
社債及び借入金	2,801	2,877	3,542	△76
負債の部合計	5,437	5,668	6,102	△231
(親会社所有者帰属持分比率)	(41.4%)	(40.5%)	(37.1%)	(0.9%)
資本の部合計	4,985	4,979	4,550	6
負債・資本の部合計	10,422	10,647	10,652	△224

	(26.9%)	(27.0%)	(33.2%)	(△0.1%)
有利子負債計	2,801	2,877	3,542	△76
現金及び現金同等物	654	514	481	139
ネット有利子負債	(20.6%)	(22.2%)	(28.7%)	(△1.6%)
負債	2,147	2,362	3,061	△215

ネットD/Eレシオ	0.50	0.55	0.77	△ 0.05
-----------	------	------	------	--------

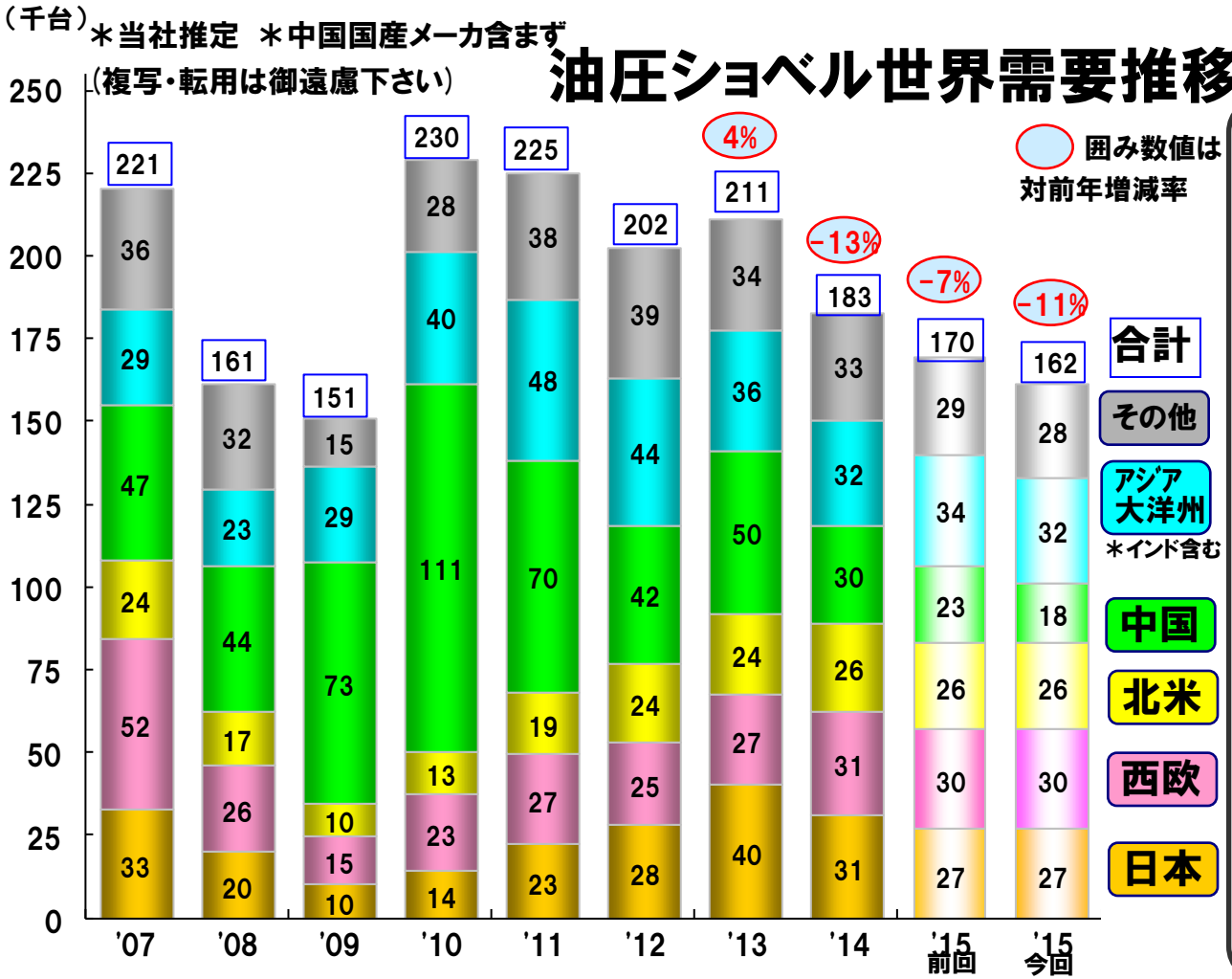


- ・営業活動に関するキャッシュフローは、対前年比42億円増加の299億円
- ・フリーキャッシュフローも、対前年比163億円増加の361億円

(単位:億円)

	15年度 1Q	14年度 1Q	対前年同期 増減額
四半期利益	33	71	△ 38
減価償却費	122	168	△ 46
売掛金及び受取手形の増減	450	305	145
棚卸資産の増減	303	254	49
買掛金及び支払手形の増減	△ 151	△ 49	△ 101
その他	△ 125	△ 164	39
営業活動に関するキャッシュ・フロー	299	257	42
営業キャッシュ・フローマージン率	16.9%	13.7%	3.2%
投資活動に関するキャッシュ・フロー	62	△ 59	121
フリーキャッシュ・フロー	361	198	163

・15年度中国油圧ショベル需要は、第1四半期実績の大幅減少を踏まえて、対前年度比△39%の18千台(前回比△5千台)に下方修正。インドネシアやロシア・CISの更なる減少も織り込み、15年度世界需要は前回比8千台減の162千台(14年度比△11%)を見込む。



### 地域別需要対前年増減

	'14	'15前回	'15今回
<b>合計</b>	-13%	-7%	-11%
ロシア・CIS	-22%	-22%	-37%
東欧	-22%	-22%	-37%
アフリカ	+7%	0%	0%
中東	+9%	-7%	-7%
中南米	-7%	-14%	-14%
その他	-3%	-12%	-15%
インド	-1%	+13%	+13%
インドネシア	-25%	-1%	-25%
他	-11%	+4%	+2%
アジア・大洋州	-11%	+6%	0%
中国	-40%	-22%	-39%
北米	+8%	0%	0%
西欧	+15%	-3%	-3%
日本	-23%	-13%	-13%

・油圧ショベル世界需要は減少するも、為替見通しの好転を織り込み、15年度業績予想は変更せず

(単位:億円)

	15年度 予想	14年度 決算	対前年同期比	
			金額	増減率
売上収益	(8,100) 8,100	8,158	△ 58	△ 1%
営業利益	(540) 540	631	△ 91	△ 14%
税引前当期利益	(490) 490	590	△ 100	△ 17%
親会社株主に帰属する 当期利益	(270) 270	260	10	4%
為替	アメリカドル	(115.0) 120.3	110.5	9.8
	ユーロ	(125.0) 131.0	138.3	△ 7.3
	中国元	( 18.5) 19.1	17.6	1.5

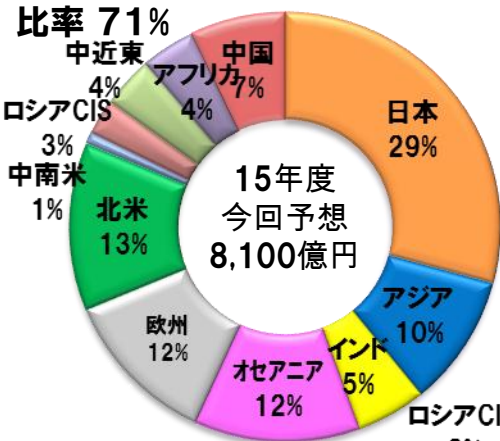
1株当たり配当金	( 60 ) 60円	60円	0円
----------	---------------	-----	----

注.( )内は15年4月公表値

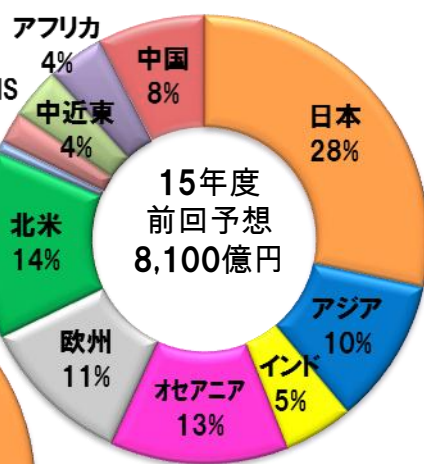
15年度 2Q以降為替レート	(前回)
(円/アメリカドル)	120.0 (115.0)
(円/ユーロ)	130.0 (125.0)
(円/中国元)	19.0 (18.5)

・油圧ショベル需要見通しの下方修正により、中国(対前回△78億円)やアジア(同△46億円)の更なる売上収益減少を見込むが、日本をはじめその他の地域でカバーし、15年度売上収益予想は据え置く

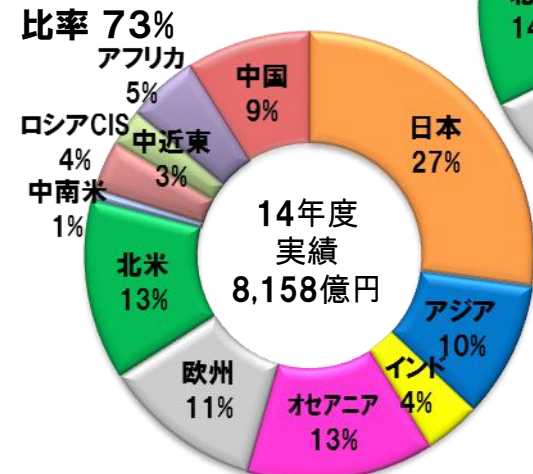
## 海外売上収益



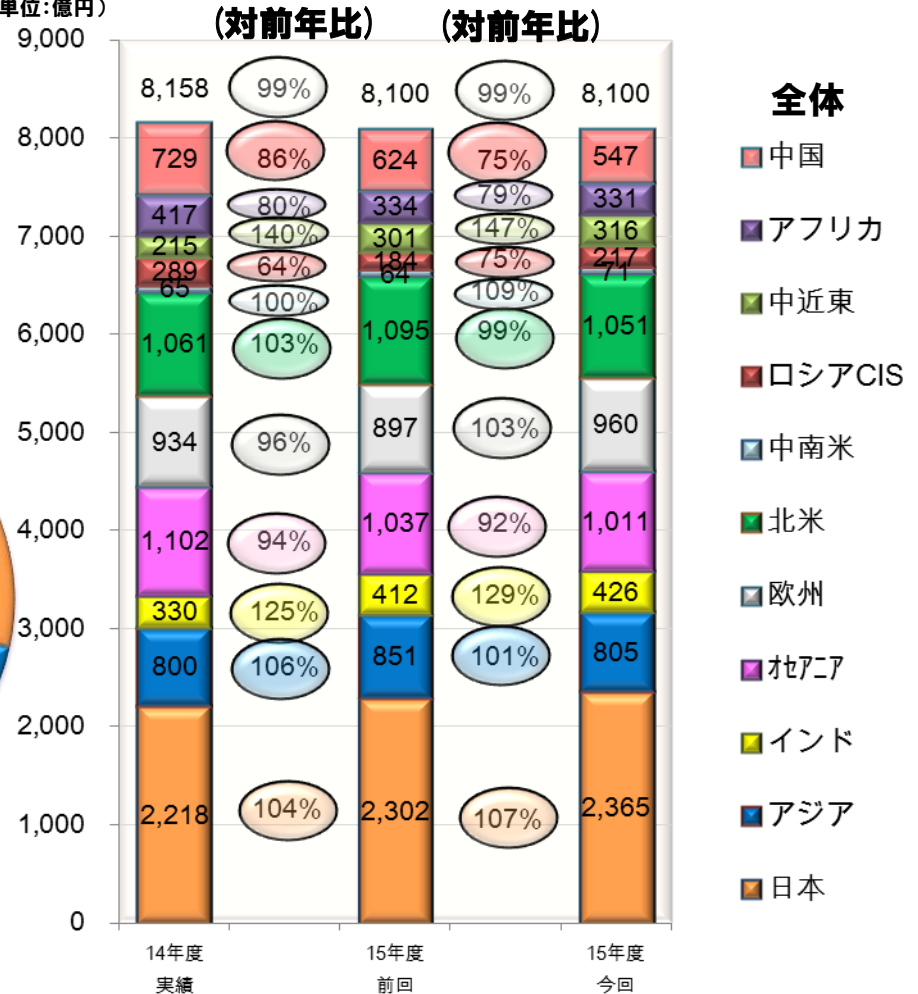
## 海外売上収益



## 海外売上収益



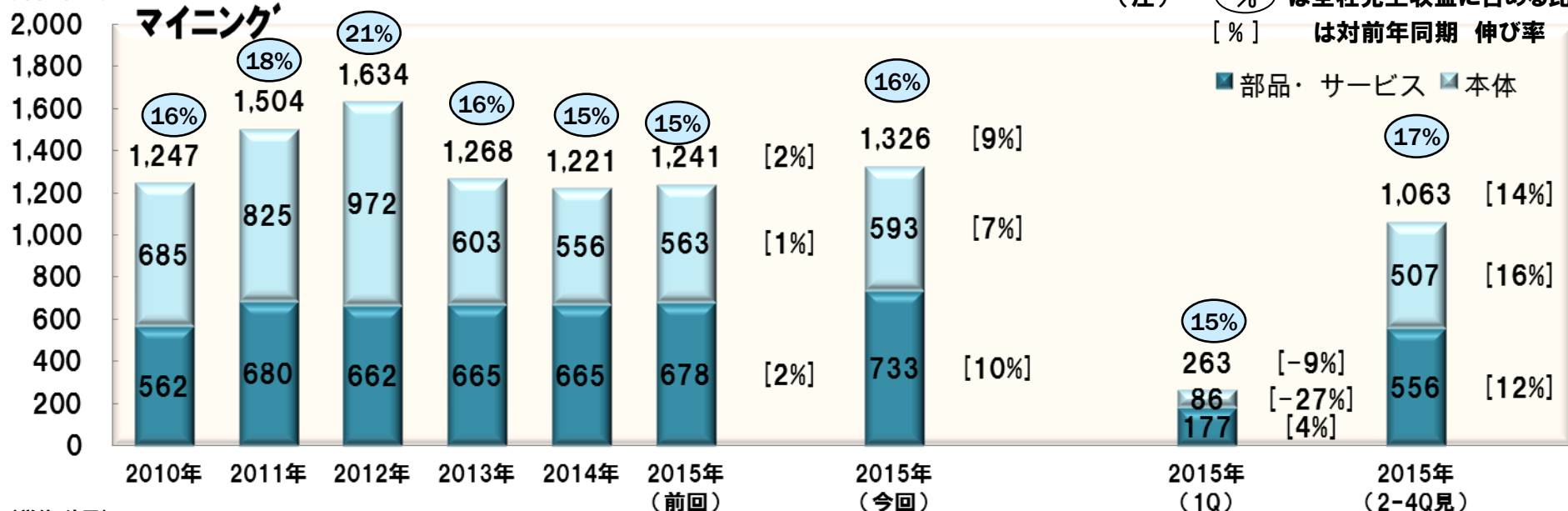
(単位:億円)



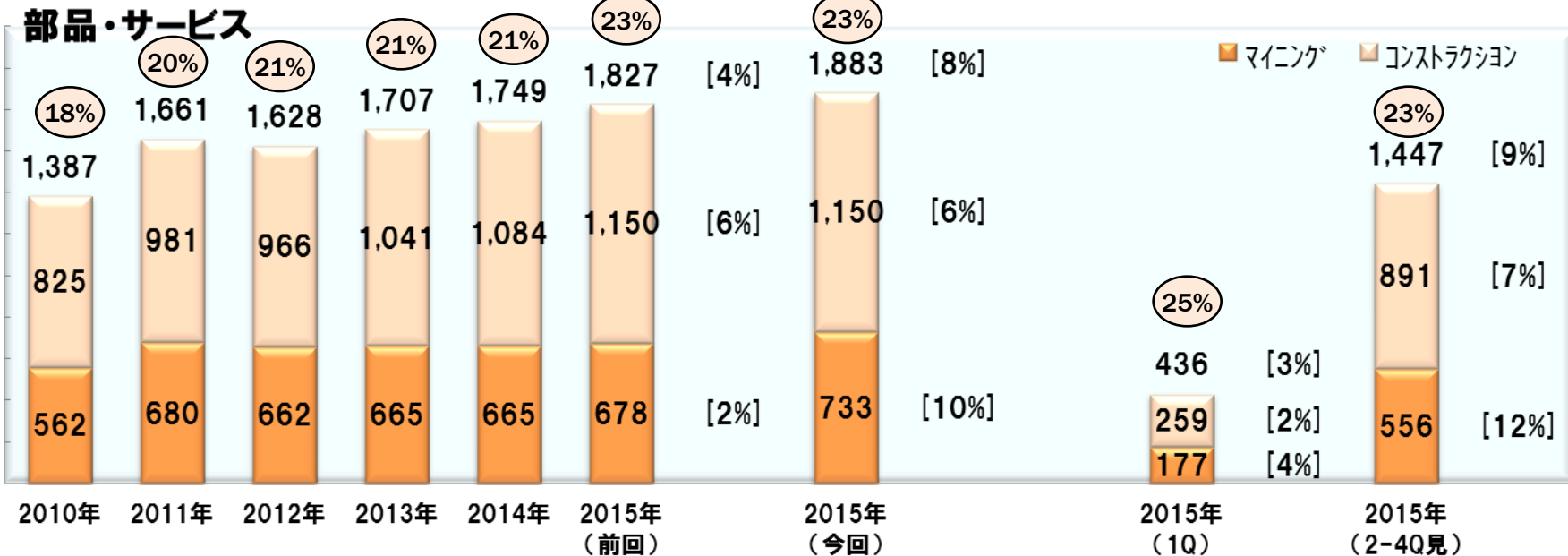
(注) % は対前年度伸び率

(単位:億円)

(注) ○% は全社売上収益に占める比率  
[%] は対前年同期 伸び率



(単位:億円)

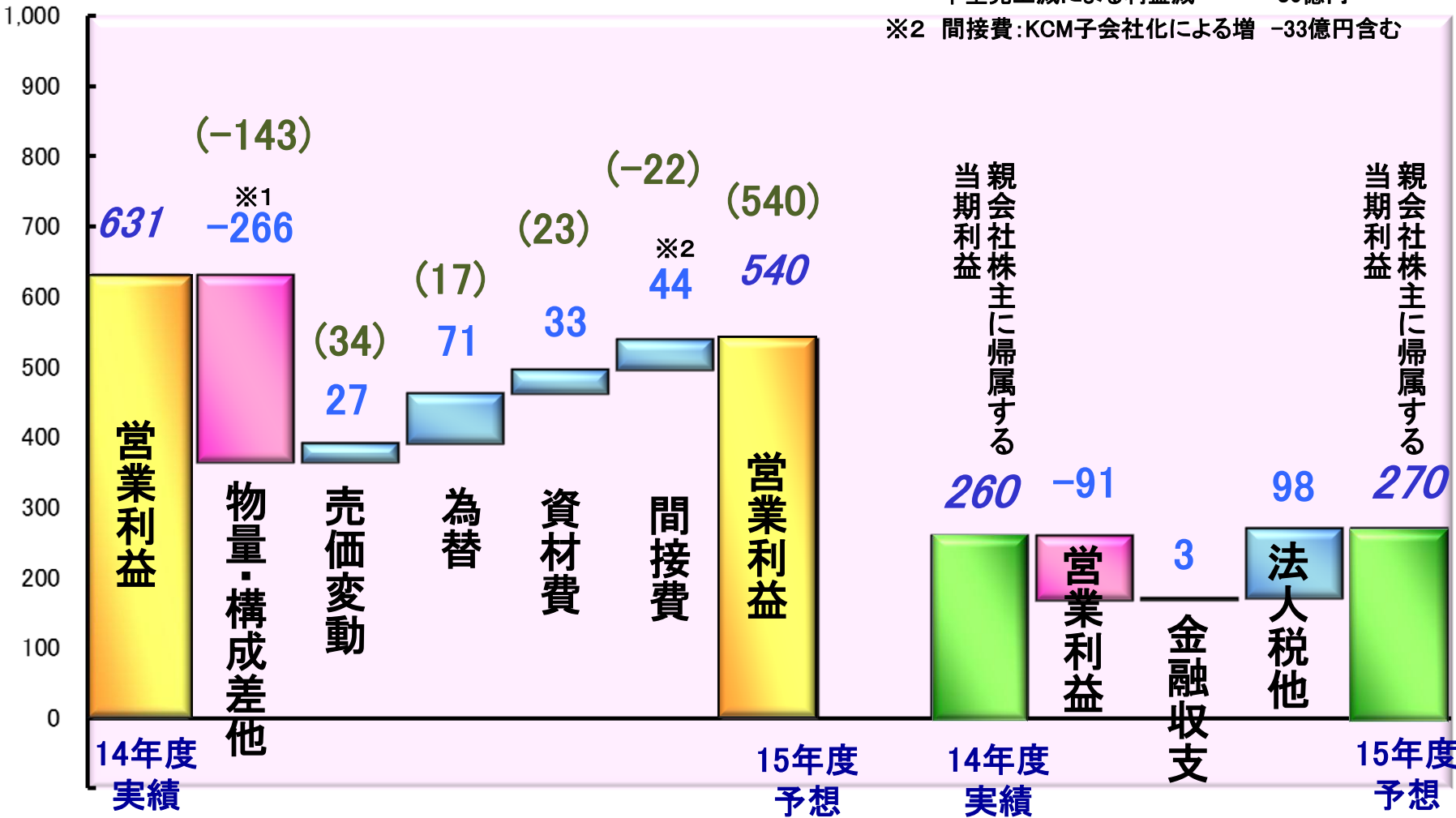


・15年度営業利益は、売価・資材費の継続的な改善に加えて、為替影響や間接費節減を見込むが、物量減と構成差の大幅悪化を補えず、前回同様に対前年度比91億円減の540億円を見込む

(単位:億円) 注.( )内は15年4月公表値

※1 中国売上減による利益減 -93億円  
 中型売上減による利益減 -86億円

※2 間接費:KCM子会社化による増 -33億円含む



# END



---

**お問合せ ; 日立建機株式会社**  
**ブランド・コミュニケーション本部 広報戦略室**

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

---

**【見直しに関する注記事項】**

本資料に記載されている、当期ならびに将来の業績に関する予想、計画、見直し等は、現在入手可能な情報に基づき当社が合理的と判断したものです。実際の業績は、様々な要因の変化により、記載の予想、計画、見直しとは大きく異なることがあり得ます。そのような要因としては、主要市場の経済状況および製品需要の変動、為替相場の変動、国内外の各種規制ならびに会計基準・慣行等の変更などが含まれます。