

# 平成17年(2005年)3月期 中間決算発表

- |                   |       |       |
|-------------------|-------|-------|
| 1 決算説明            | 副社長   | 崎山 忠道 |
| 15:00 ~ 15:55     | 執行役常務 | 桑原 信彦 |
|                   | 質疑・応答 |       |
| 2 地域別市場環境と見通しについて | 執行役専務 | 木村 宗弘 |
| 16:00 ~ 17:00     | 執行役常務 | 津田 任且 |
|                   | 質疑・応答 |       |

2004年10月27日  
日立建機株式会社

# 平成17年(2005年)3月期 中間決算発表

ミニショベル ZAXIS 30U-2



# 決算の概要

(単位:億円) <sup>1</sup>

	連 結		単 独	
	04年 上期	03年 上期	04年 上期	03年 上期
売上高	(2,180) 2,142	1,948	(1,412) 1,374	1,182
営業利益	(185) 198	124	(93) 88	83
経常利益	(150) 163	97	(69) 80	68
当期純利益	(70) 76	49	(30) 26	15
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/	109	119
	予約反映後レート(円/ドル)		108	118
	売上計上レート(円/ユーロ)		132	133
	予約反映後レート(円/ユーロ)		132	131

注.( )内は04年8月業績修正値

# 連結子会社及び持分法適用会社 (04年9月末現在)

03年度

## 1. 連結子会社

47社

国内 32社

海外 15社

## 2. 持分法適用会社

9社

国内 4社

海外 5社

04年上期

48社

国内 32社 異動なし

海外 16社  
(新規) 日立住友重機械建機起重機(上海)  
貿易有限公司

9社

国内 4社 異動なし

海外 5社 異動なし

# 要約連結損益計算書

3

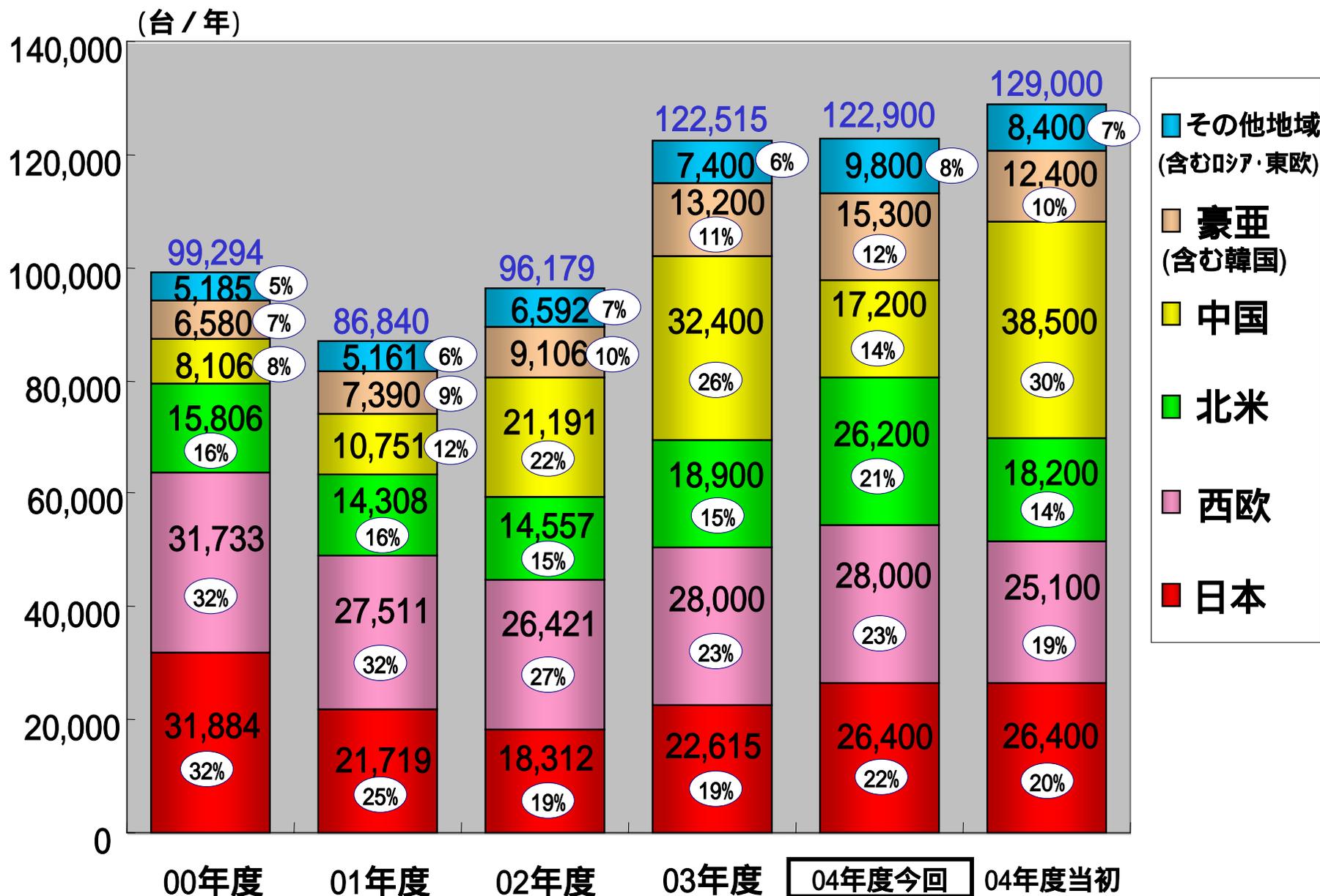
(単位:億円)

	04年 上期	03年 上期	対前年同期比	
			金額	%
売上高	2,142	1,948	194	110%
売上原価	1,508	1,435	73	105%
販売費・管理費	444	392	52	113%
割賦利益調整額	8	4	4	205%
営業利益	198	124	74	159%
営業外損益	35	27	8	132%
経常利益	163	97	66	167%
特別損益	12	0	12	3816%
法人税等	64	36	28	163%
少数株主損益	11	12	1	91%
中間純利益	76	49	27	156%

# 油圧シヨベル世界需要推移

(複写・転用は御遠慮下さい)

(当社調べ)

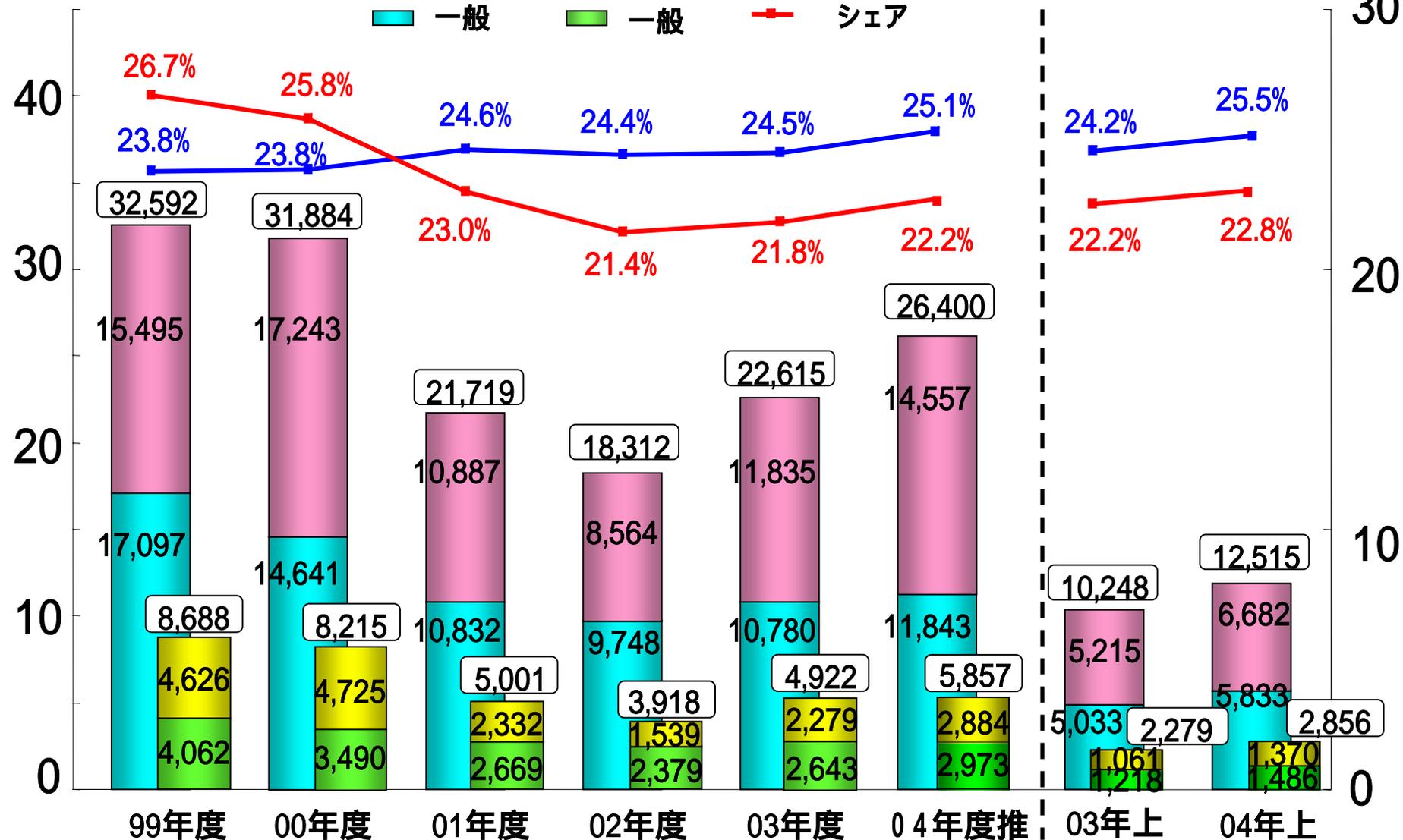


# 国内油圧SH全国需要と当社売上台数

千台 / 年

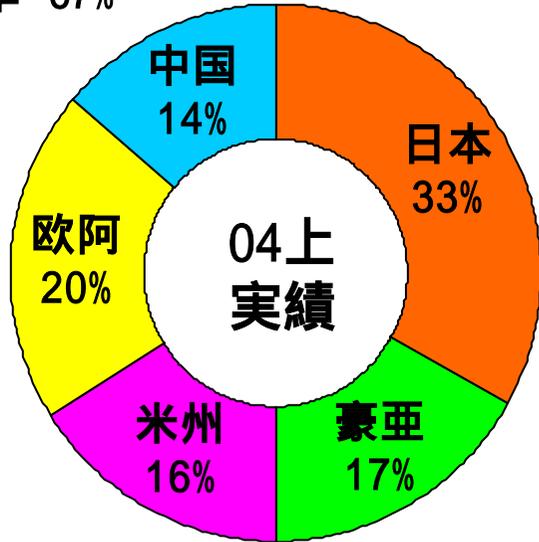
需要  
 レンタル (紫) 一般 (青)  
 売上  
 レンタル (黄) 一般 (緑)  
 一般シェア (青線) シェア (赤線)

(当社調べ) シェア %

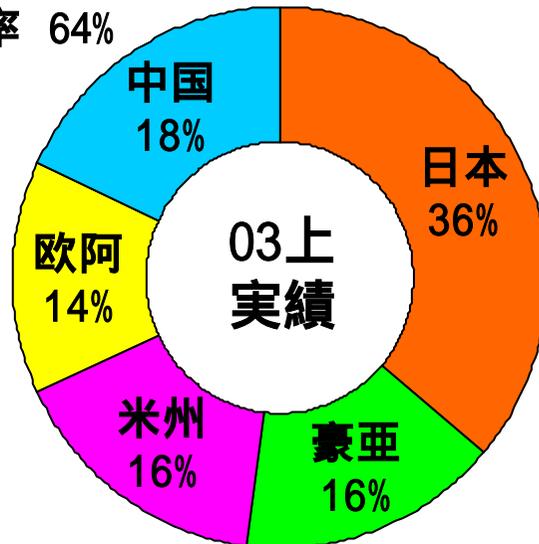


# 地域別売上比率・売上高(連結)

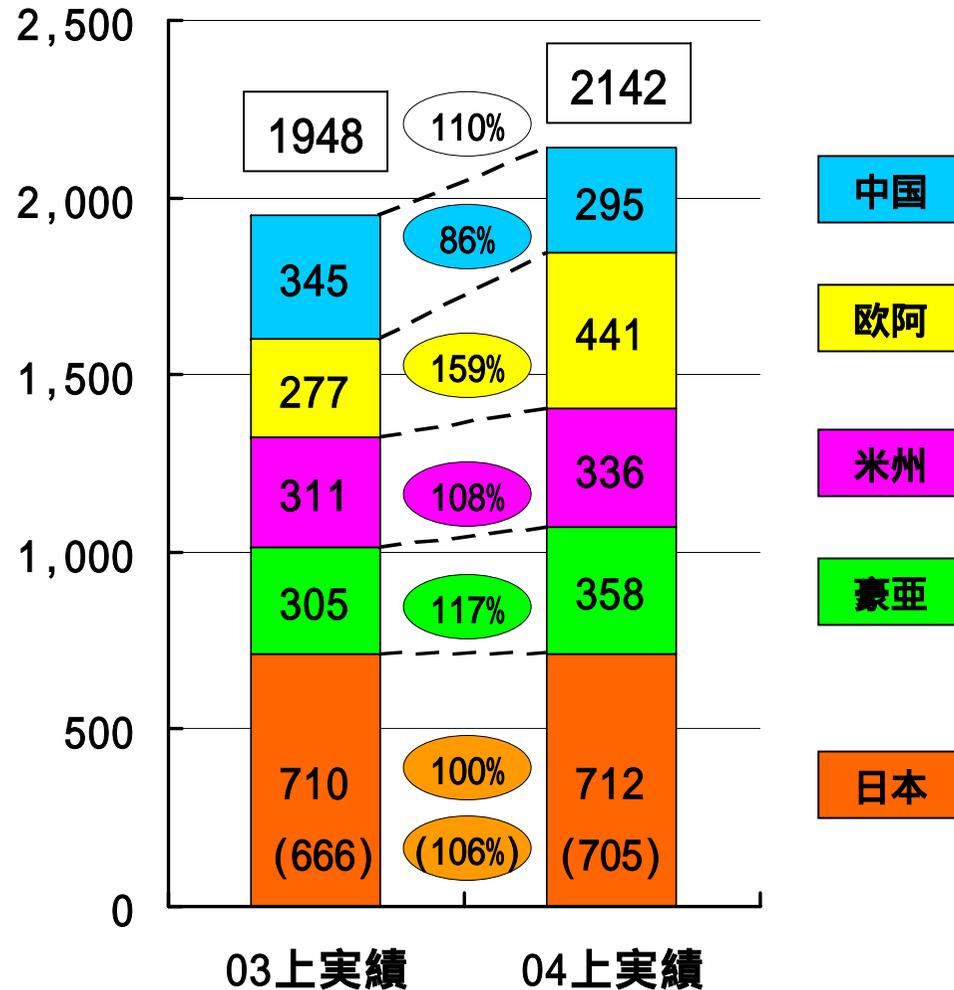
海外売上高  
比率 67%



海外売上高  
比率 64%



(億円)



(注1) 日本 の ( )内はリースを除いた売上高

(注2) 緑色の楕円は対前年伸び率

# 所在地別 売上高内訳(実績)

7

(単位:億円)

		会社数		売上高				
		04上期 実績	03上期 実績	04上期 実績(A)	03上期 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)	
日立建機		-	-	1,374	1,182	192	116%	
国内	製造	6	6	322	278	44	116%	
	販売	レンタル	11	15	192	190	2	101%
		リース	4	4	7	44	37	16%
	販売	4	4	30	16	14	188%	
	計	19	23	229	250	21	92%	
	ソフト事業	7	6	320	280	40	114%	
計		32	35	871	808	63	108%	
海外	製造	6	6	710	581	129	122%	
	販売	10	8	781	612	169	128%	
計		16	14	1,491	1,193	298	125%	
合計		48	49	3,736	3,183	553	117%	
連結調整				1,594	1,235	359	129%	
連結売上高				2,142	1,948	194	110%	

# 要約連結損益計算書

8

(単位:億円)

	04年		03年		対前年同期比	
	上期		上期		金額	%
売上高	2,142		1,948		194	110%
売上原価	(70.4%) 1,508		(73.7%) 1,435		73	105%
販売費・管理費	(20.8%) 444		(20.1%) 392		52	113%
割賦利益調整額	8		4		4	205%
営業利益	(9.3%) 198		(6.4%) 124		74	159%
営業外損益	35		27		8	132%
経常利益	163		97		66	167%
特別損益	12		0		12	3816%
法人税等	64		36		28	163%
少数株主損益	11		12		1	91%
中間純利益	76		49		27	156%

# 所在地別 売上高・営業損益内訳(実績)

9

(単位:億円)

		売上高			営業損益			
		04上期 実績(A)	03上期 実績(B)	増減 (A-B)	04上期 実績(C)	03上期 実績(D)	増減 (C-D)	
日立建機		1,374	1,182	192	88	83	5	
国内	製造	322	278	44	3	3	0	
	販売	レンタル	192	190	2	19	32	13
		リース	7	44	37	1	2	3
	販売	30	16	14	1	0	1	
	計	229	250	21	17	34	17	
	ソフト事業	320	280	40	18	14	4	
計		871	808	63	4	17	21	
海外	製造	710	581	129	35	43	8	
	販売	781	612	169	82	59	23	
計		1,491	1,193	298	117	102	15	
合計		3,736	3,183	553	209	168	41	
連結調整		1,594	1,235	359	11	44	33	
連結売上高・営業利益		2,142	1,948	194	198	124	74	

# 要約連結損益計算書

10

(単位:億円)

	04年 上期	03年 上期	対前年同期比	
			金額	%
高上売	2,142	1,948	194	110%
原価	1,508	1,435	73	105%
管理費	444	392	52	113%
利益調整額	8	4	4	205%
営業利益	198	124	74	159%
営業外損益	35	27	8	132%
経常利益	163	97	66	167%
特別損益	12	0	12	3816%
法人税等	64	36	28	163%
少数株主損益	11	12	1	91%
中間純利益	76	49	27	156%

# 連結営業外損益比較(実績)

11

(単位:億円)

	04年上期	03年上期	増減
金融収支	10	10	0
株式発行費用	8	0	8
たな卸資産処分損・評価損	8	4	4
持分法による投資損益	3	5	2
為替差損益	2	10	8
その他	4	2	6
計	35	27	8

# 要約連結損益計算書

12

(単位:億円)

	04年 上期		03年 上期		対前年同期比	
					金額	%
売上高		2,142		1,948	194	110%
売上原価	(70.4%)	1,508	(73.7%)	1,435	73	105%
販売費・管理費	(20.8%)	444	(20.1%)	392	52	113%
割賦利益調整額		8		4	4	205%
営業利益	(9.3%)	198	(6.4%)	124	74	159%
営業外損益		35		27	8	132%
経常利益	(7.6%)	163	(5.0%)	97	66	167%
特別損益		12		0	12	3816%
法人税等		64		36	28	163%
少数株主損益		11		12	1	91%
中間純利益		76		49	27	156%

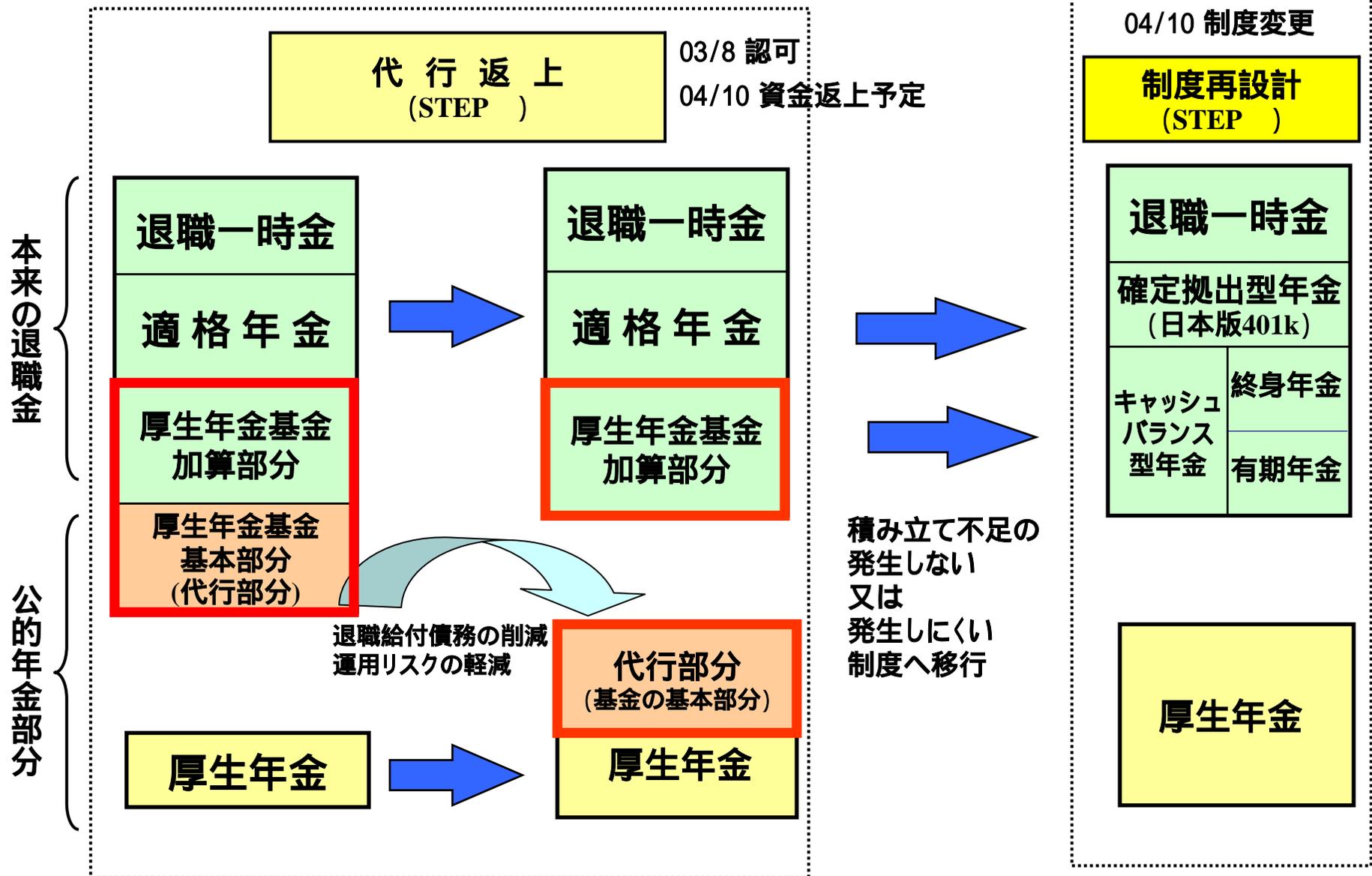
# 連結特別損益比較(実績)

13

(単位:億円)

	04年上期	03年上期	増減
固定資産売却益	14	8	6
厚生年金基金代行部分返上益	0	10	10
退職給付会計基準変更時差異償却額	3	6	3
退職金制度改定損失	15	0	15
構造改善費	8	12	4
計	12	0	12

# 退職金・年金制度の改革



# 連結未認識債務(積立不足)の推移

15

(単位:億円)

	代行返上前 03年3月末実	代行返上後 04年3月末実	確定拠出後 04年9月末実	- 差額
a. 退職給付債務 (PBO)	1,150	728	649	-501
b. 年金資産	513	407	422	-91
c. 未認識債務 (積立不足)	520	235	160	-360
d. 退職給付引当金 (前払費用含む) =a-b-c	117	86	67	-50

# EHHE Inc. 処理

04年7月末

04/上

今後

(オフバランス) 億円

年金資産 50 / 年金債務 51  
(会計上の時価)

B / S		億円
貸付金等 13	医療保険債務 46	
	資本 a / c - 33	
<hr/>		
13		13

[ 医療保険、年金債務のみで  
休眠状態 ]

外部売却決定

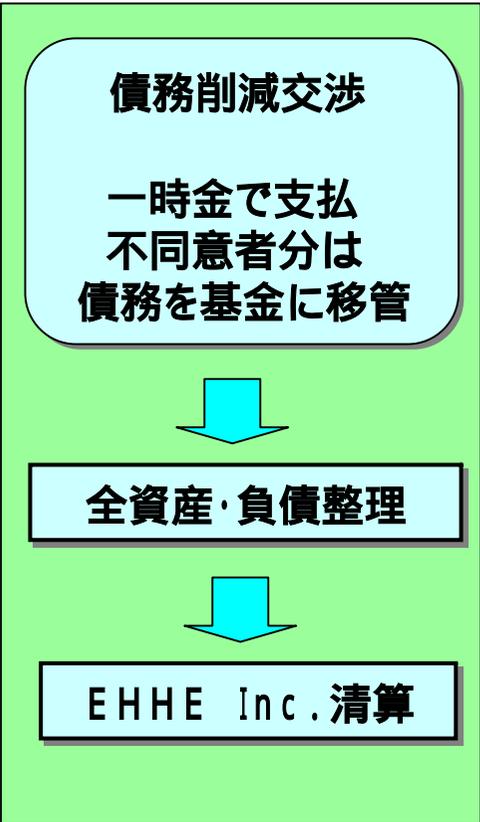
保険会社引受価格 58億円  
(リスク考慮した債務時価)

年金資産時価 50

差引追加負担 8

特損処理  
(B/S未払金計上)

効果 : 今後のリスク完全回避  
(注)米国年金法により年金削減できず



# 要約連結損益計算書

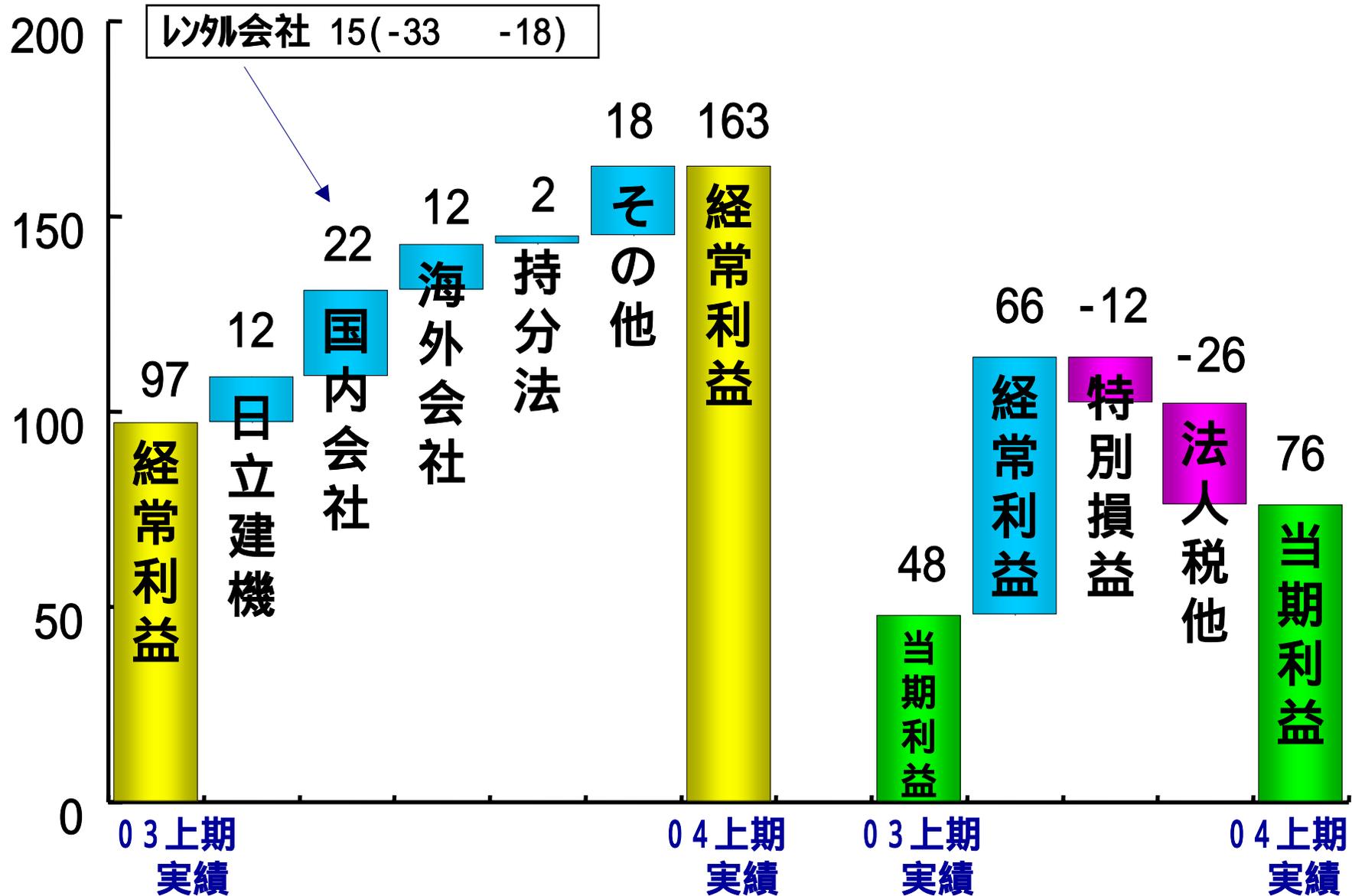
17

(単位:億円)

	04年 上期	03年 上期	対前年同期比	
			金額	%
売上高	2,142	1,948	194	110%
売上原価	1,508	1,435	73	105%
販売費・管理費	444	392	52	113%
割賦利益調整額	8	4	4	205%
営業利益	198	124	74	159%
営業外損益	35	27	8	132%
経常利益	163	97	66	167%
特別損益	12	0	12	3816%
法人税等	64	36	28	163%
少数株主損益	11	12	1	91%
中間純利益	76	49	27	156%

# 連結損益変動要因(実績)

(億円)



# 要約連結貸借対照表

19

(単位:億円)

	(A) 04年上期	(B) 03年度	(C) 03年上期	(A-B) 増減		(D) 04年上期	(E) 03年度	(F) 03年上期	(D-E) 増減
現金及び預金	401	368	507	33	支手・買掛金	832	875	748	43
受手・売掛金	1,358	1,293	1,098	65	その他	1,239	1,105	990	134
たな卸資産	987	861	839	126	流動負債計	2,071	1,980	1,738	91
その他	176	130	92	46	固定負債計	964	1,102	1,263	138
流動資産計	2,922	2,652	2,536	270	負債合計	3,035	3,082	3,001	47
有形固定資産	966	958	984	8	少数株主持分	79	77	81	2
注1 (賃貸営業資産)	(201)	(210)	(217)	(9)	資本金・剰余金	1,252	933	863	319
無形固定資産	30	29	32	1	その他	24	22	5	2
投資その他	424	431	388	7	(株主資本比率)	(28.4%)	(22.4%)	(21.8%)	(6.0%)
固定資産計	1,420	1,418	1,404	2	資本合計	1,228	911	858	317
資産合計	4,342	4,070	3,940	272	負債・資本合計	4,342	4,070	3,940	272

手持日数	(単位:日)			
受手・売掛金	116	117	103	1
たな卸資産	120	109	107	11

注1) (賃貸営業資産)は有形固定資産の内数。

注2) 03年度末及び04年上期の現預金等は、現金及び預金の他に日立グループプーリング預け金を夫々52億円(03年度)、103億円(04年上期)含む。

	(34.9%)	(37.4%)	(39.5%)	(2.5%)
有利子負債計	1,515	1,522	1,556	7
現金及び預金	504	420	507	84
NET有利子負債	(23.3%)	(27.1%)	(26.6%)	(3.8%)
1,011	1,101	1,049	90	
未経過リース料	158	186	255	28
合計	1,169	1,287	1,304	118

D/Eレシオ	1.23	1.67	1.81	0.44
--------	------	------	------	------

注2

# 連結キャッシュフロー

(単位:億円)

20

区 分	04年上期	03年上期	増減
税金等調整前中間純損益	151	97	54
減価償却費	68	64	4
受取手形及び売掛金の増減額	47	14	61
たな卸資産の増減額	112	49	63
支払手形及び買掛金の増減額	57	4	53
その他	71	41	30
<b>営業活動</b>	<b>68</b>	<b>81</b>	<b>149</b>
有形固定資産の取得による支出	56	23	33
有形固定資産の売却による収入	26	11	15
その他	8	30	22
<b>投資活動</b>	<b>38</b>	<b>42</b>	<b>4</b>
フリーキャッシュフロー	106	39	145
短期借入金の増減額	102	10	92
長期借入金の増減額	20	151	171
社債の発行による収入	0	100	100
社債の償還による支出	103	203	100
株式の発行による収入	248	1	247
その他	46	40	6
<b>財務活動</b>	<b>181</b>	<b>19</b>	<b>162</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	2	1	1
現金及び現金同等物の増減額	77	59	18
現金及び現金同等物期首残高	411	442	31
現金及び現金同等物期末残高	488	501	13

# 要約单独損益計算書

(単位:億円)

	04年 上期		03年 上期		前中間期増減	
					金額	%
売上高		1,374		1,182	192	116%
売上原価	(74.8%)	1,028	(74.4%)	880	149	117%
販売費・管理費	(18.8%)	259	(18.5%)	219	39	118%
割賦利益調整額		1		-	1	533%
営業利益	(6.4%)	88	(7.1%)	83	5	106%
営業外収益		19		11	8	173%
営業外費用		27		26	1	105%
経常利益	(5.8%)	80	(5.8%)	68	12	117%
特別損益		29		29	0	99%
法人税・住民税・事業税		24		32	8	74%
法人税等調整額		1		8	9	-
当期純利益		26		15	11	173%

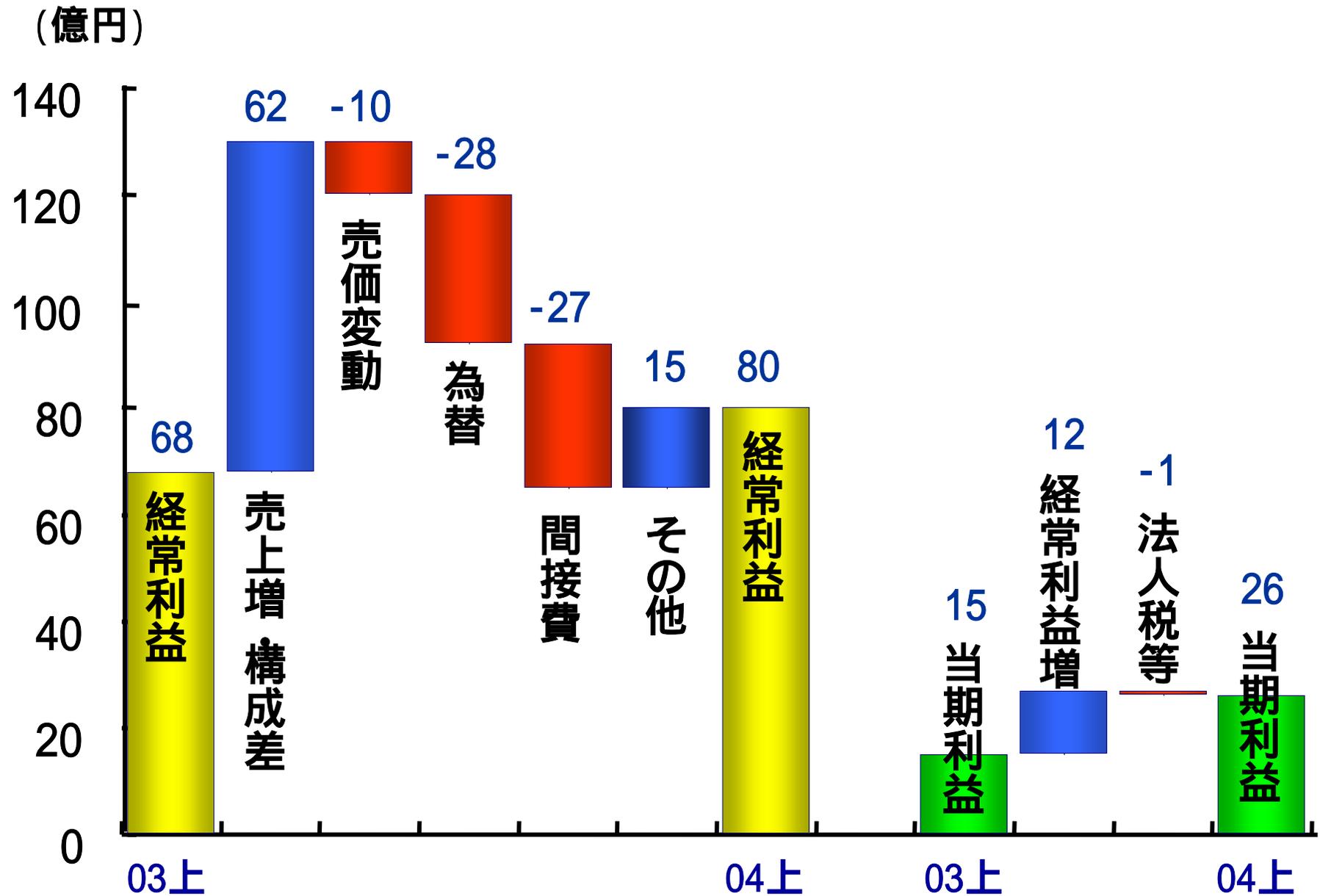
# 単独売上高内訳

(単位:億円)

22

		04上 A	03上 B	A-B	A/B	
製	油圧ショベル	国内	247	198	49	(125)
		輸出	467	354	113	(132)
		計	715	551	164	(130)
品	ミニショベル	国内	40	35	5	(114)
		輸出	46	45	1	(102)
		計	86	80	6	(107)
	クローラクレーン 基礎工事用機械	国内	15	11	4	(135)
		輸出	0	0	0	(0)
		計	15	11	4	(135)
	ホイールローダ	国内	10	10	0	(101)
		輸出	5	2	3	(225)
		計	15	12	3	(123)
	その他製品	国内	141	140	1	(100)
		輸出	223	215	8	(104)
		計	364	356	8	(102)
	小 計	国内	453	394	59	(115)
		輸出	742	616	126	(120)
		計	1,195	1,010	185	(118)
	サービス	国内	103	107	-4	(96)
		輸出	76	64	12	(119)
		計	180	172	8	(105)
	合 計	国内	556	501	55	(111)
		輸出	818	680	138	(120)
		計	1,374	1,182	192	(116)
売価・為替補正後売上高 (03年上期へ-入)		国内	555	501	54	(111)
		輸出	866	680	186	(127)
		計	1,422	1,182	240	(120)

# 単独損益変動要因(実績)



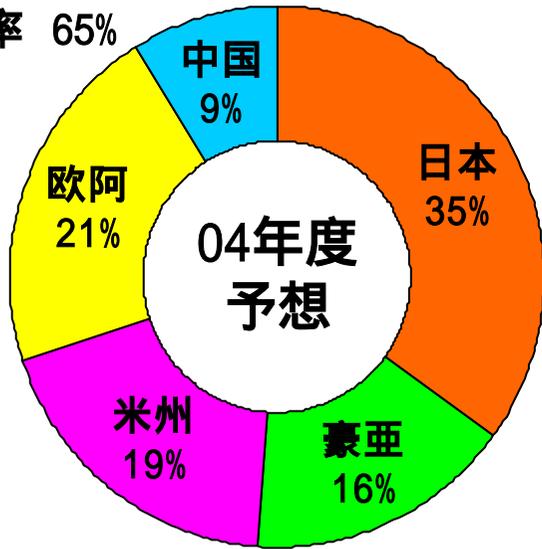
# 業績予想

(単位:億円) 24

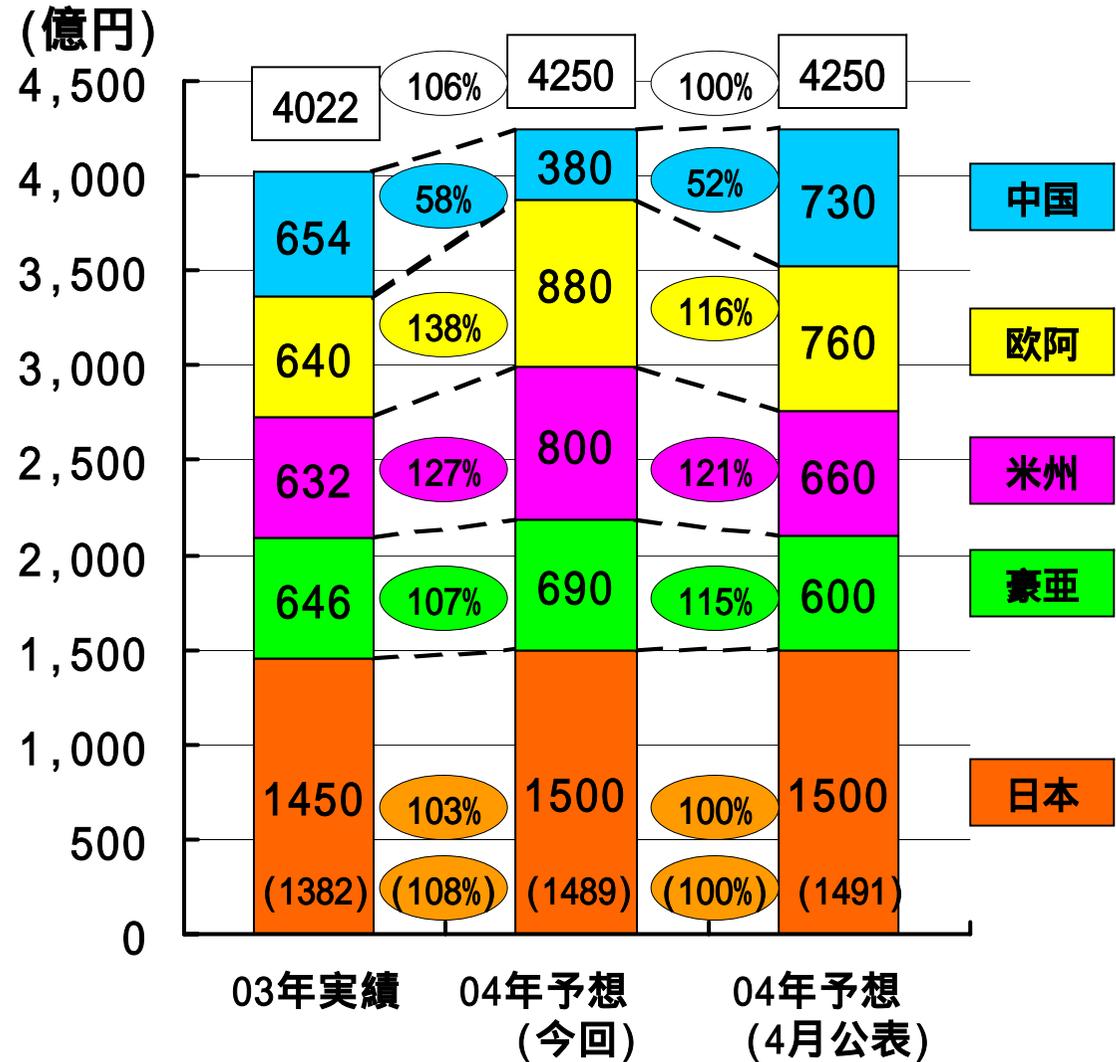
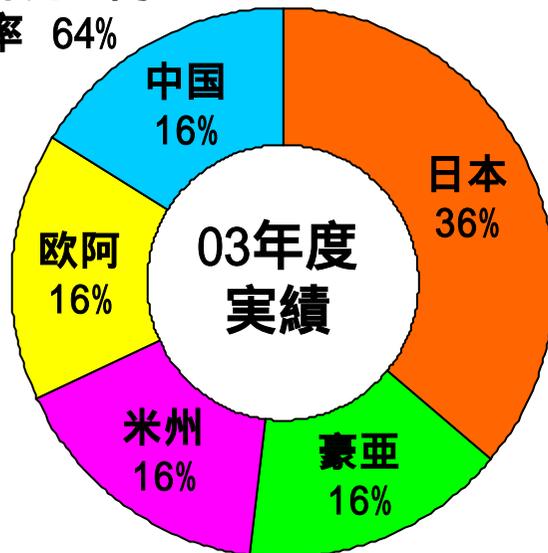
	連 結		単 独		
	04 年度	03 年度	04 年度	03 年度	
売上高	(4,250) 4,250	4,022	(2,850) 2,934	2,530	
営業利益	(370) 400	329	(192) 180	179	
経常利益	(290) 325	260	(201) 206	192	
当期純利益	(150) 170	125	(123) 116	56	
為替	/		売上計上レート(円/ドル)	109	112
			予約反映後レート(円/ドル)	109	113
			売上計上レート(円/ユーロ)	134	132
			予約反映後レート(円/ユーロ)	133	131

# 地域別売上比率・売上高(連結)

海外売上高  
比率 65%



海外売上高  
比率 64%



(注1) 日本 の ( )内はリースを除いた売上高

(注2) は対前年伸び率

# 所在地別 売上高・営業損益内訳(予想)

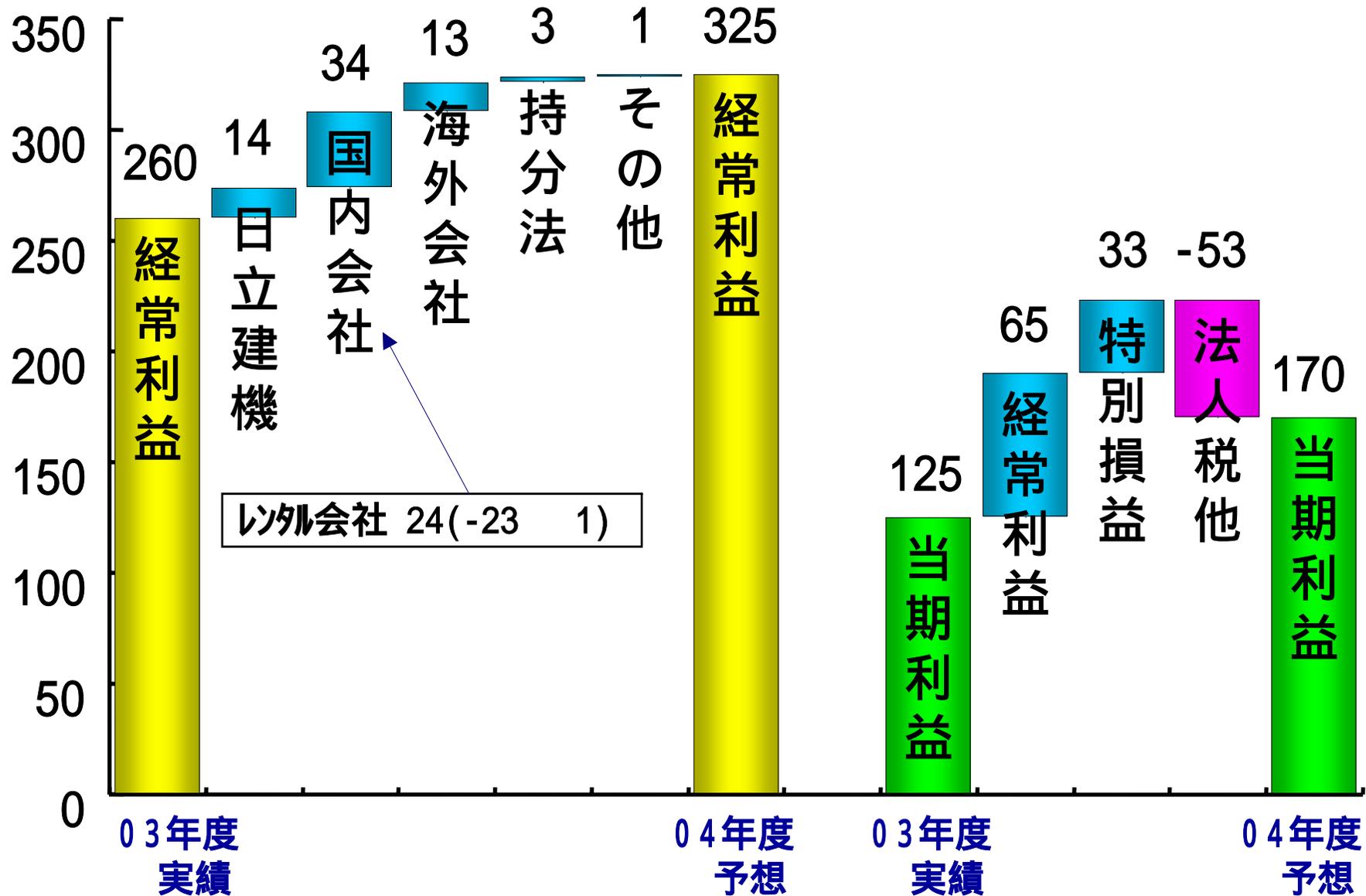
26

(単位:億円)

		売上高			営業損益			
		04年度 予想(A)	03年度 実績(B)	増減 (A-B)	04年度 予想(C)	03年度 実績(D)	増減 (C-D)	
日立建機		2,934	2,530	404	180	179	1	
国内	製造	688	600	88	14	11	3	
	販売	レンタル	412	434	22	1	21	22
		リース	11	68	57	2	2	4
	販売	64	40	24	2	0	2	
	計	487	542	55	5	23	28	
	ソフト事業	662	560	102	32	29	3	
計		1,837	1,702	135	51	17	34	
海外	製造	1,340	1,165	175	65	91	26	
	販売	1,433	1,163	270	133	96	37	
計		2,773	2,328	445	198	187	11	
合計		7,544	6,560	984	429	383	46	
連結調整		3,294	2,538	756	29	54	25	
連結売上高・営業利益		4,250	4,022	228	400	329	71	

# 連結損益変動要因(予想)

(億円)



完