

# 平成16年(2004)3月期 決算発表

## 1 決算説明

15:00 ~ 15:55

副社長 崎山 忠道

執行役常務 桑原 信彦

質疑・応答

## 2 今後の事業展開

16:00 ~ 17:00

社長 太宰 俊吾

質疑・応答

2004年4月26日  
日立建機株式会社

# 平成16年(2004)3月期 決算発表

超大型油圧ショベル EX8000



# 決算の概要

(1)

(単位 : 億円)

	連 結		単 独	
	03年 年度	02年 年度	03年 年度	02年 年度
売上高	(3,900) 4,022	3,285	(2,420) 2,530	2,022
営業利益	(265) 329	164	(170) 179	128
経常利益	(190) 260	99	(160) 192	131
当期純利益	(95) 125	39	(60) 56	35
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/	112	121
	予約反映後レート(円/ドル)		113	122
	売上計上レート(円/ユーロ)		132	121
	予約反映後レート(円/ユーロ)		131	119

注 . ( )内は03年10月外部公表値

# 決算の概要

(2)

(単位 : 億円)

		連 結		単 独	
		03年 年度	02年 年度	03年 年度	02年 年度
売上高		(3,900) 4,022	3,285	(2,420) 2,530	2,022
営業利益		(265) 329	164	(170) 179	128
経常利益		(190) 260	99	(160) 192	131
当期純利益		(95) 125	39	(60) 56	35
経営 指 標	連結 ROE (株主資本当期純利益率)	15.1%	5.6%	/	
	D/Eレシオ (有利子負債株主資本倍率)	1.7	2.1		

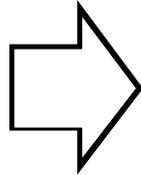
注 . ( )内は03年10月外部公表値

# 連結子会社及び持分法適用会社(04年3月末現在)

02年度

## 1. 連結子会社

48社
国内 35社
海外 13社

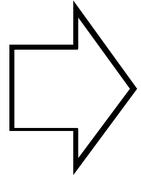


03年度

47社
国内 32社 (新規)テクニカル・クレーン・サービス (商号変更)日立建機トラック Ltd. ユークリッド 日立ヘビークイップメント Ltd. レック関西OKG 南大阪リース (除外)ハイワークス、アオビ、京都レンタル、岡崎建機
海外 15社 (新規)日立建機ホールディング U.S.A. Corp. 日立建機タイランドCo., Ltd.

## 2. 持分法適用会社

8社
国内 3社
海外 5社



9社
国内 4社 (新規)TCM
海外 5社 異動なし

# 要約連結損益計算書

(単位 億円) (4)

	03年度	02年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,022	3,285	737	122%
売上原価	2,874	2,436	437	118%
販売費・管理費	828	688	140	120%
割賦利益調整額	9	3	5	250%
営業利益	329	164	165	200%
営業外損益	69	65	3	105%
経常利益	260	99	161	263%
特別損益	48	34	14	141%
法人税等	121	30	91	401%
法人税等還付額	-	7	7	-
法人税等調整額	57	21	37	276%
少数株主損益	24	23	0	102%
当期純利益	125	39	86	322%

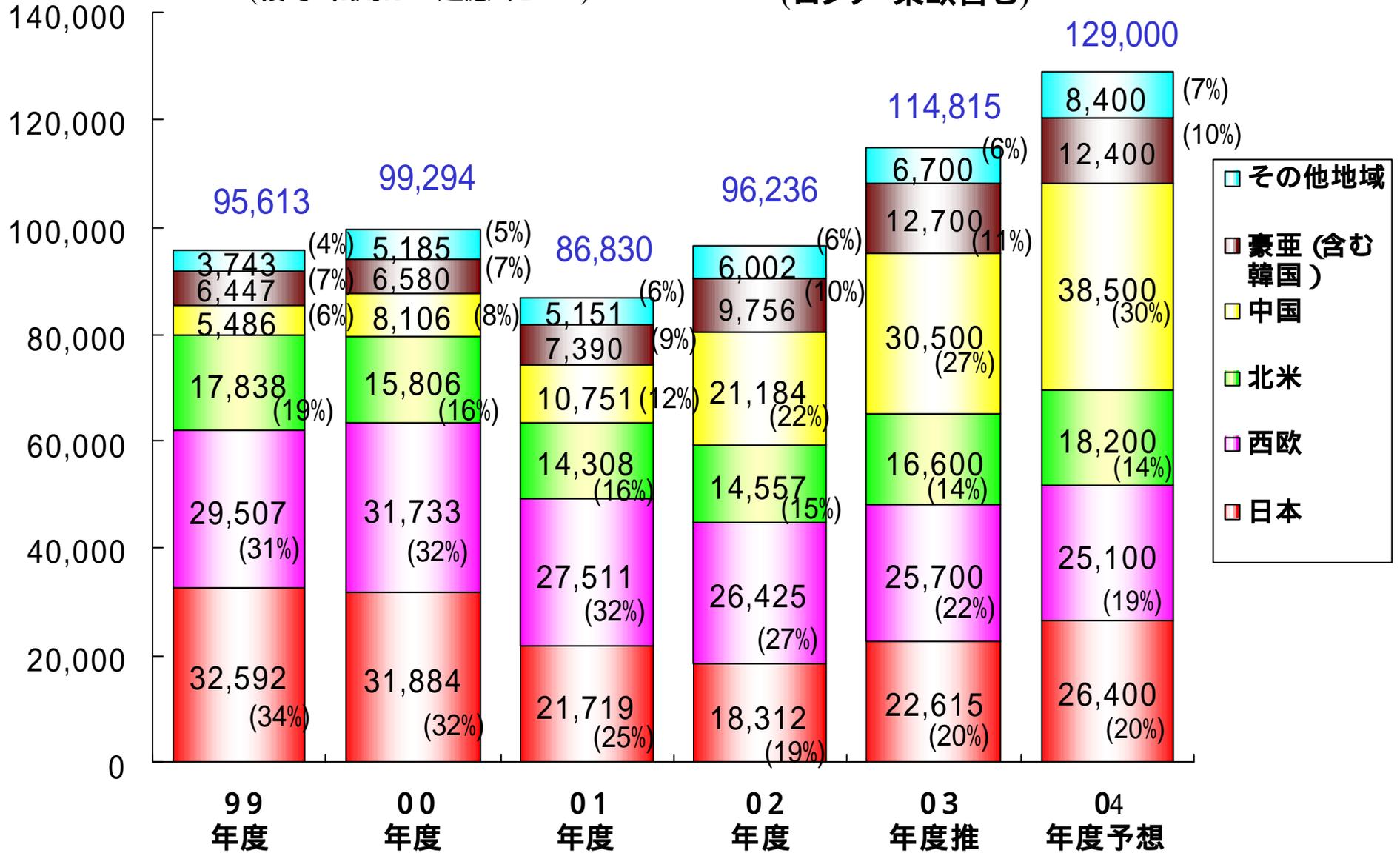
# 油圧ショベル世界需要推移

(台/年)

(複写 転用はご遠慮ください)

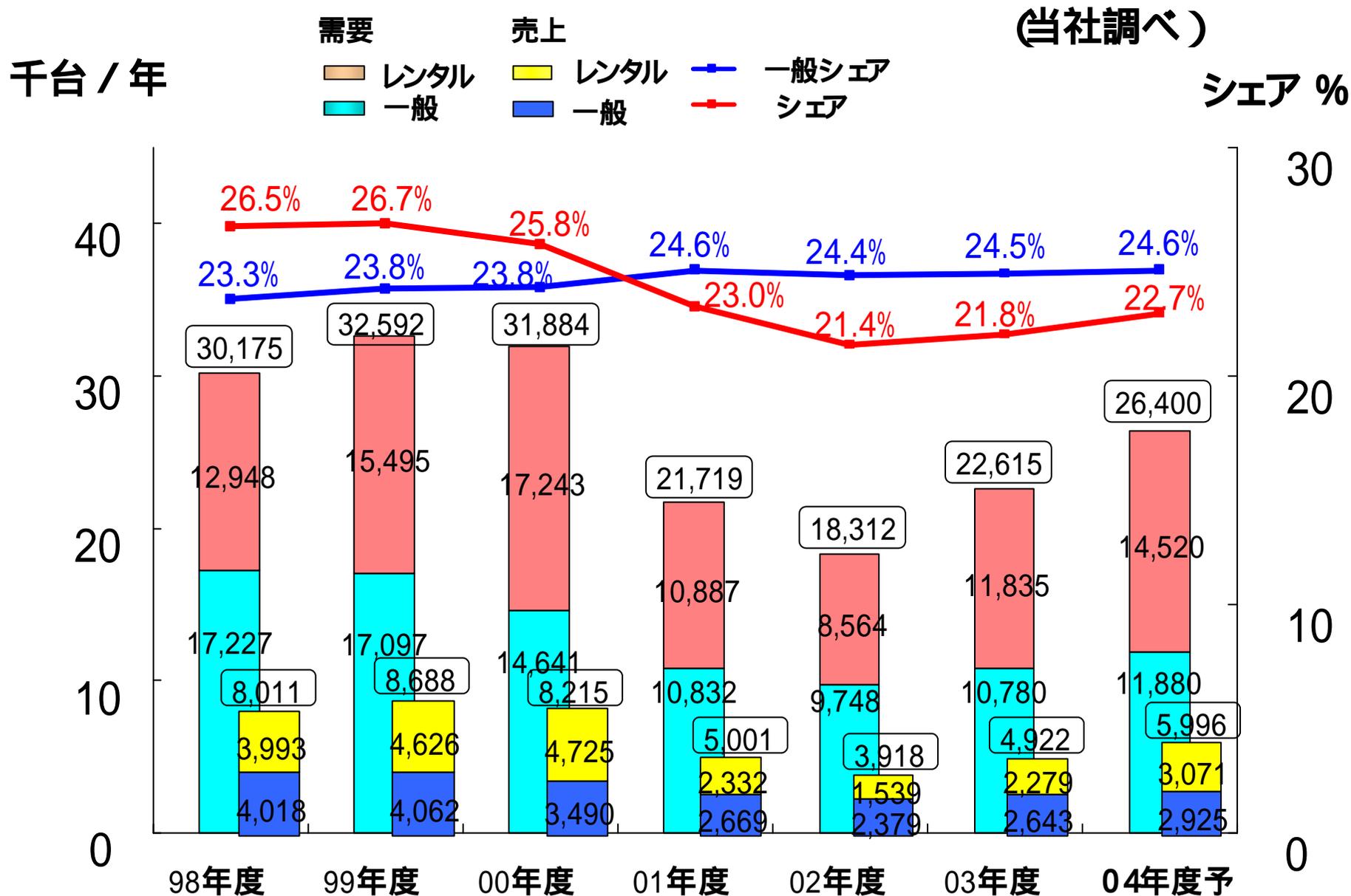
(ロシア・東欧含む)

(当社調べ)



# 国内油圧SH全国需要と当社売上台数

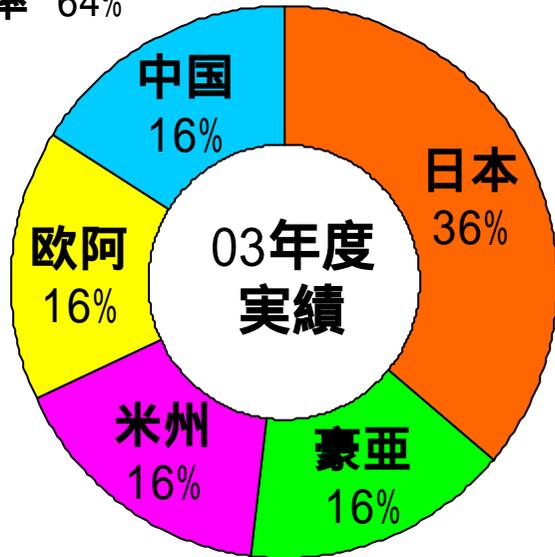
(6)



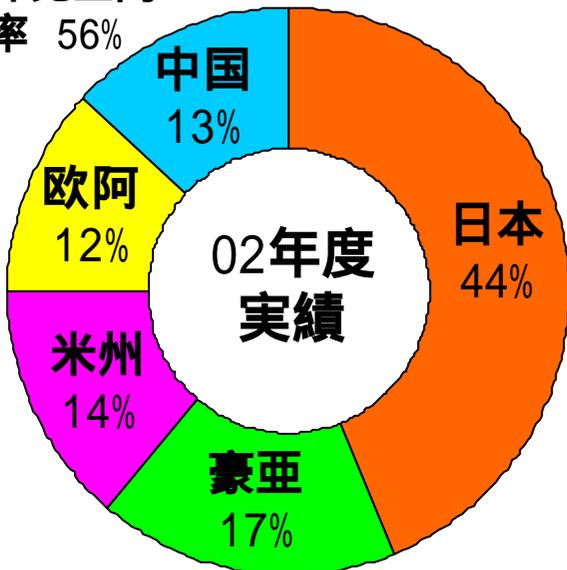
# 地域別売上比率 売上高 (連結)

(7)

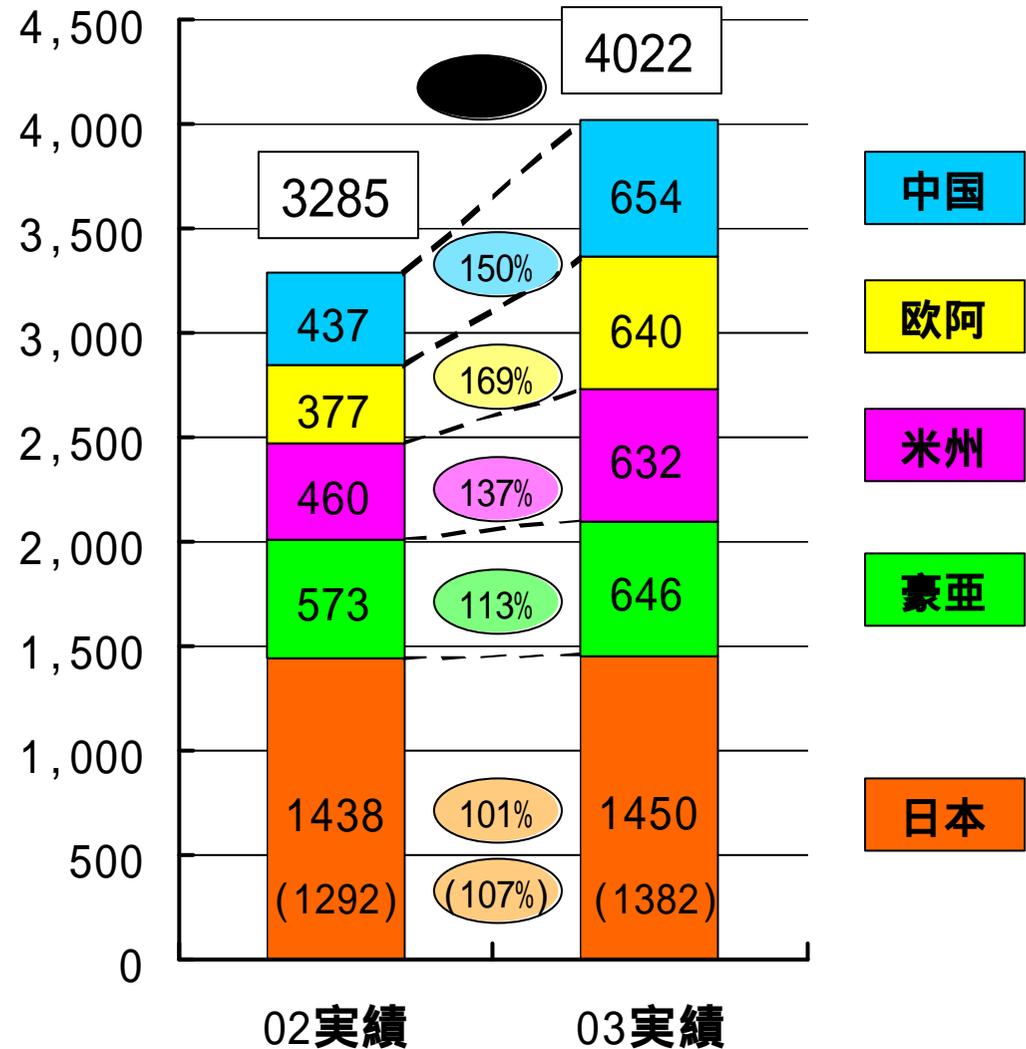
海外売上高  
比率 64%



海外売上高  
比率 56%



(億円)



(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 売上高内訳 (実績)

(8)

(単位 億円)

		会社数		売上高				
		03年度 実績	02年度 実績	03年度 実績(A)	02年度 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)	
日立建機		-	-	2,530	2,022	508	125%	
国内	製造	6	6	600	445	155	135%	
	販売	レンタル	13	15	434	385	49	113%
		リース	4	4	68	146	78	47%
	販売	5	4	282	204	78	138%	
	計	22	23	784	735	49	107%	
	ソフト事業	6	6	318	267	51	119%	
計		34	35	1,702	1,447	255	118%	
海外	製造	6	6	1,165	737	428	158%	
	販売	9	7	1,163	916	247	127%	
計		15	13	2,328	1,653	675	141%	
合計		49	48	6,560	5,122	1,438	128%	
連結調整				2,538	1,837	701	138%	
連結売上高				4,022	3,285	737	122%	

# 要約連結損益計算書

(9)  
(単位 億円)

	03年度		02年度		前年度比	
					金額	%
売上高		4,022		3,285	737	122%
売上原価	(71.4%)	2,874	(74.2%)	2,436	437	118%
販売費・管理費	(20.6%)	828	(20.9%)	688	140	120%
割賦利益調整額		9		3	5	250%
営業利益	(8.2%)	329	(5.0%)	164	165	200%
営業外損益		69		65	3	105%
経常利益		260		99	161	263%
特別損益		48		34	14	141%
法人税等		121		30	91	401%
法人税等還付額		-		7	7	-
法人税等調整額		57		21	37	276%
少数株主損益		24		23	0	102%
当期純利益		125		39	86	322%

# 所在地別 売上高・営業損益内訳 (実績) (10)

(単位 億円)

		売上高			営業損益			
		03年度 実績(A)	02年度 実績(B)	増減 (A-B)	03年度 実績(C)	02年度 実績(D)	増減 (C-D)	
日立建機		2,530	2,022	508	179	128	51	
国内	製造	600	445	155	11	2	9	
	販売	レンタル	434	385	49	21	29	8
		リース	68	146	78	2	11	9
	販売	282	204	78	9	5	4	
	計	784	735	49	14	35	21	
	ソフト事業	318	267	51	20	16	4	
計		1,702	1,447	255	17	17	34	
海外	製造	1,165	737	428	91	39	52	
	販売	1,163	916	247	96	43	53	
計		2,328	1,653	675	187	82	105	
合計		6,560	5,122	1,438	383	193	190	
連結調整		2,538	1,837	701	54	29	25	
連結売上高		4,022	3,285	737	329	164	165	

# 要約連結損益計算書

(単位 億円)

(11)

	03年度	02年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,022	3,285	737	122%
売上原価	2,874	2,436	437	118%
販売費・管理費	828	688	140	120%
割賦利益調整額	9	3	5	250%
営業利益	329	164	165	200%
営業外損益	69	65	3	105%
経常利益	260	99	161	263%
特別損益	48	34	14	141%
法人税等	121	30	91	401%
法人税等還付額	-	7	7	-
法人税等調整額	57	21	37	276%
少数株主損益	24	23	0	102%
当期純利益	125	39	86	322%

# 連結営業外損益比較 (実績)

(12)

(単位 億円)

	03年度	02年度	増減
金融収支	22	18	3
為替差損益	18	2	16
持分法による投資損益	7	10	3
たな卸資産処分損	7	12	5
その他	15	22	7
計	69	65	3

# 要約連結損益計算書

(単位 億円) (13)

	03年度	02年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,022	3,285	737	122%
売上原価	2,874	2,436	437	118%
販売費・管理費	828	688	140	120%
割賦利益調整額	9	3	5	250%
営業利益	329	164	165	200%
営業外損益	69	65	3	105%
経常利益	260	99	161	263%
特別損益	48	34	14	141%
法人税等	121	30	91	401%
法人税等還付額	-	7	7	-
法人税等調整額	57	21	37	276%
少数株主損益	24	23	0	102%
当期純利益	125	39	86	322%

# 連結特別損益比較 (実績)

(14)

(単位 億円)

	03年度	02年度	増減
固定資産売却益	8	57	49
厚生年金基金代行部分 返上益	9	0	9
退職給付会計基準変更時 差異償却額	9	13	4
構造改善費	27	65	37
たな卸資産減却損	0	12	12
固定資産減損損失	24	0	24
その他	5	1	4
合計	48	34	14

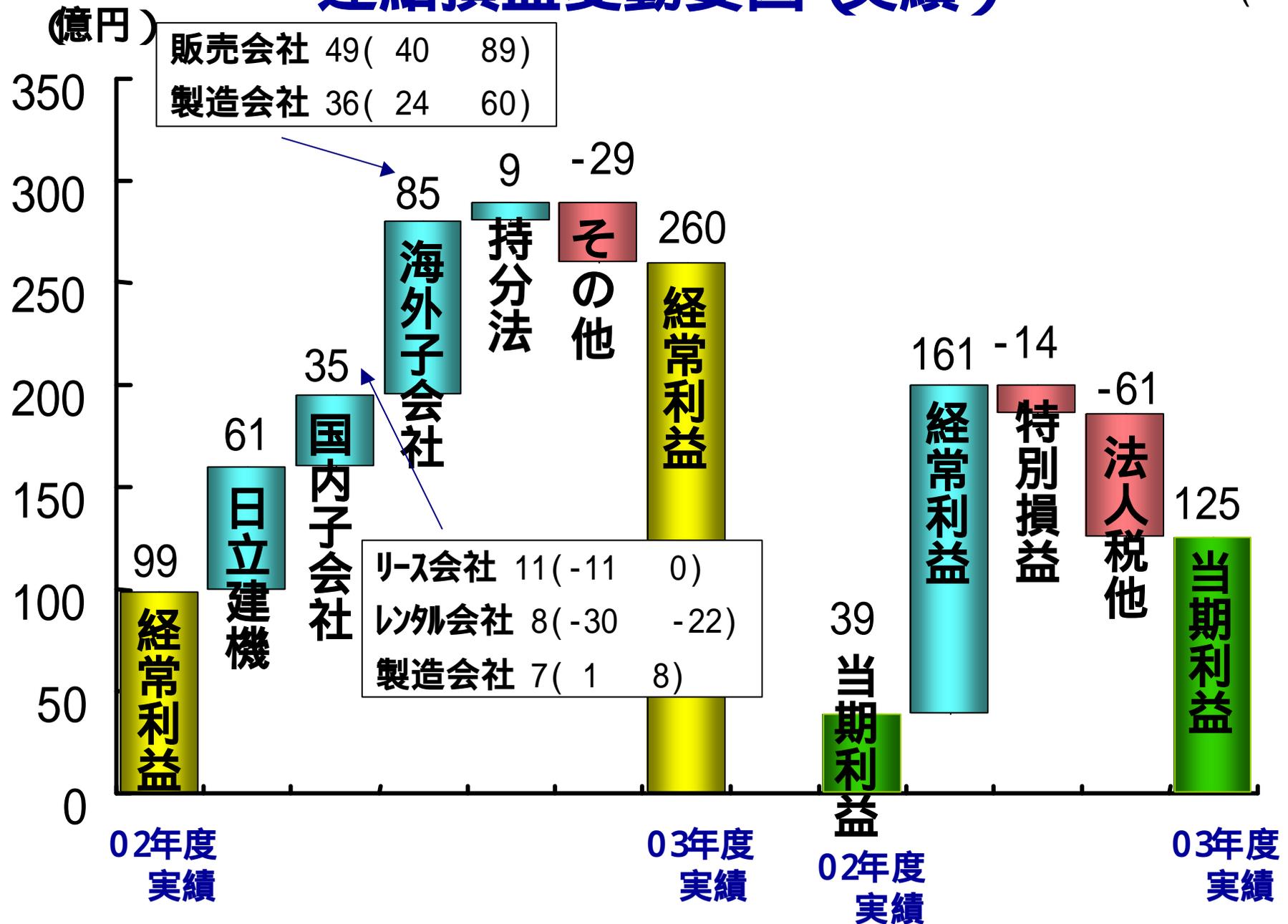
# 要約連結損益計算書

(単位: 億円) (15)

	03年度	02年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,022	3,285	737	122%
売上原価	2,874	2,436	437	118%
販売費・管理費	828	688	140	120%
割賦利益調整額	9	3	5	250%
営業利益	329	164	165	200%
営業外損益	69	65	3	105%
経常利益	260	99	161	263%
特別損益	48	34	14	141%
法人税等	121	30	91	401%
法人税等還付額	-	7	7	-
法人税等調整額	57	21	37	276%
少数株主損益	24	23	0	102%
当期純利益	125	39	86	322%

# 連結損益変動要因 (実績)

(16)



# 要約連結貸借対照表 (単位: 億円)

(17)

	(A) 03年度	(B) 02年度	(A-B) 増減
現金及び預金	368	462	93
受手・売掛金	1,293	1,110	184
たな卸資産	861	784	77
その他	129	32	97
<b>流動資産計</b>	<b>2,652</b>	<b>2,388</b>	<b>264</b>
有形固定資産	959	969	10
(賃貸営業資産)	(210)	(188)	(22)
無形固定資産	29	34	5
投資その他	431	348	84
<b>固定資産計</b>	<b>1,419</b>	<b>1,350</b>	<b>69</b>
<b>資産合計</b>	<b>4,070</b>	<b>3,738</b>	<b>333</b>

注1

手持日数	(単位: 日)		
受手・売掛金	117	123	6
たな卸資産	109	117	8

注1. (賃貸営業資産)は有形固定資産の内数

注2. 03年度末現預金等は現金及び預金の他に  
日立グループ「フーリング」預け金52億円を含む

	(C) 03年度	(D) 02年度	(C-D) 増減
支手・買掛金	875	747	128
その他	1,105	1,023	82
<b>流動負債計</b>	<b>1,980</b>	<b>1,770</b>	<b>209</b>
<b>固定負債計</b>	<b>1,102</b>	<b>1,153</b>	<b>51</b>
<b>負債合計</b>	<b>3,082</b>	<b>2,923</b>	<b>159</b>
少数株主持分	77	71	6
資本金・剰余金	934	754	180
その他	22	11	12
(株主資本比率)	(22.4%)	(19.9%)	(2.5%)
<b>資本合計</b>	<b>911</b>	<b>743</b>	<b>168</b>
<b>負債・資本合計</b>	<b>4,070</b>	<b>3,738</b>	<b>333</b>

	(37.4%)	(40.9%)	(-3.6%)
<b>有利子負債計</b>	<b>1,522</b>	<b>1,530</b>	<b>9</b>
<b>現預金等</b>	<b>420</b>	<b>462</b>	<b>42</b>
<b>NET有利子負債</b>	<b>(27.1%)</b>	<b>(28.6%)</b>	<b>(-1.5%)</b>
未経過リース料	186	324	138
<b>合計</b>	<b>1,288</b>	<b>1,392</b>	<b>104</b>

注2

# 連結キャッシュフロー (単位 億円)

(18)

区 分	03年度	02年度	増減
税金等調整前当期純損益	212	65	147
減価償却費	127	106	21
受取手形及び売掛金の増減額	214	39	254
たな卸資産の増減額	97	61	36
賃貸用営業資産の取得による支出	109	63	46
賃貸用営業資産の売却による収入	39	19	20
支払手形及び買掛金の増減額	142	46	96
その他	20	23	43
<b>営業活動</b>	<b>80</b>	<b>174</b>	<b>94</b>
有形固定資産の取得による支出	64	66	2
有形固定資産の売却による収入	14	40	26
投資有価証券の取得による支出	57	31	26
投資有価証券の売却による収入	0	57	57
その他	19	17	2
<b>投資活動</b>	<b>88</b>	<b>17</b>	<b>105</b>
<b>フリーキャッシュフロー</b>	<b>8</b>	<b>191</b>	<b>199</b>
短期借入金の増減額	75	181	256
長期借入金の増減額	129	92	37
社債の発行による収入	100	277	177
社債の償還による支出	256	220	36
その他	65	42	23
<b>財務活動</b>	<b>17</b>	<b>75</b>	<b>58</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	6	5	2
現金及び現金同等物の増減額	31	111	142
現金及び現金同等物期末残高	411	442	31

# 单独要約損益計算書

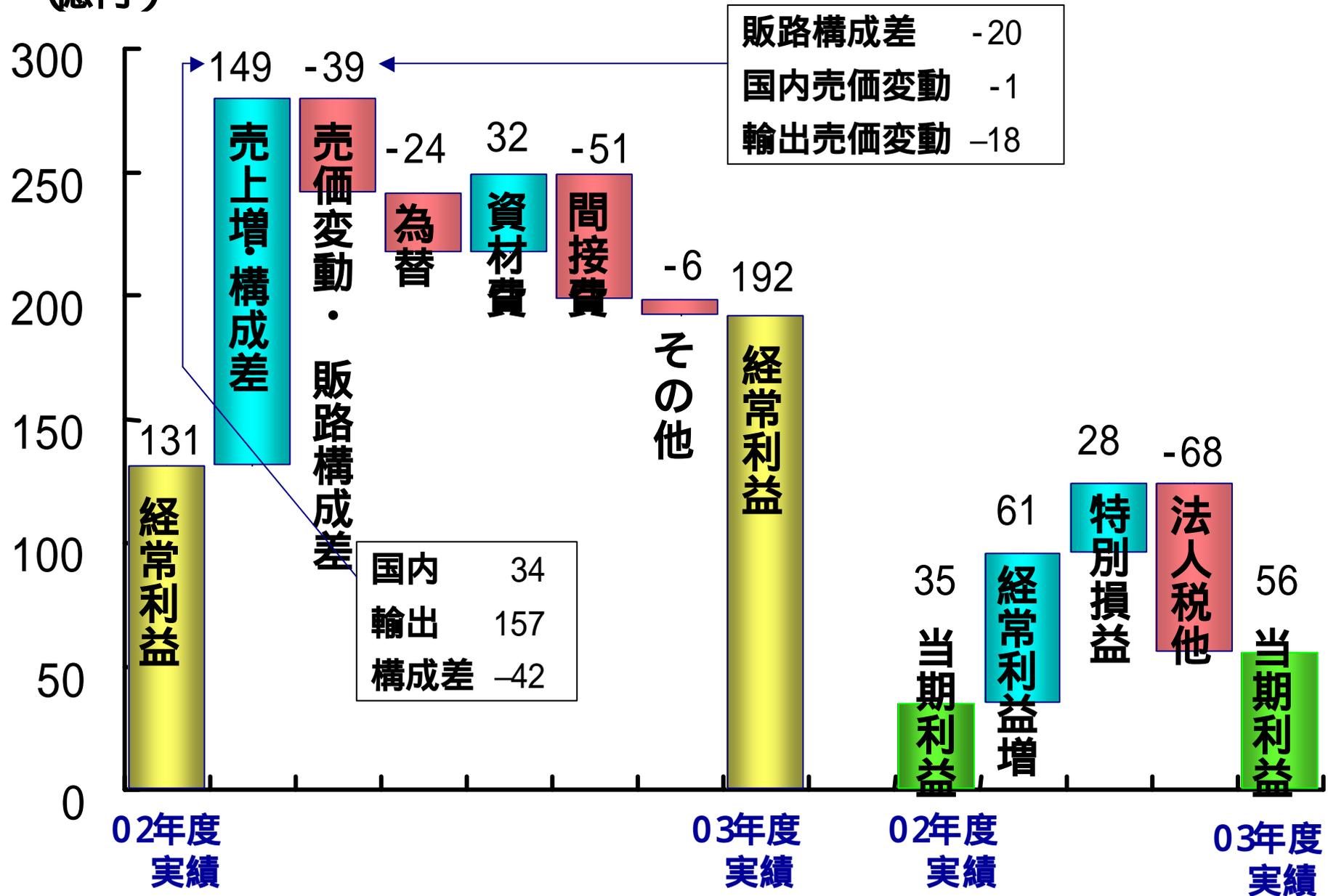
(単位 億円)

	03年 年度	02年 年度	前年度増減	
			金額	%
高 上 売	2,530	2,022	508	125%
原 価 上 売	(75.0%) 1,897	(74.4%) 1,504	393	126%
管 理 費 ・ 販 売 費	(18.0%) 455	(19.3%) 391	64	116%
割 賦 利 益 調 整 額	1	1	1	50%
営 業 利 益	(7.1%) 179	(6.3%) 128	51	139%
営 業 外 収 益	62	53	9	116%
営 業 外 費 用	49	50	1	98%
経 常 利 益	192	131	60	146%
特 別 損 益	77	105	28	74%
法 人 税 ・ 住 民 税 ・ 事 業 税	72	3	70	-
法 人 税 等 調 整 額	13	6	7	204%
当 期 純 利 益	56	35	20	157%

# 単独損益変動要因 (実績)

(20)

(億円)



# 単独売上高内訳

(単位:億円)

(21)

		03年度A	02年度B	A-B	A/B	
製           品	油圧ショベル	国内	418	353	65	(118)
		輸出	798	501	297	(159)
		計	1,215	854	362	(142)
	ミニショベル	国内	67	64	2	(104)
		輸出	90	55	35	(165)
		計	157	119	38	(132)
	クローラクレーン 基礎工事用機械	国内	27	15	12	(176)
		輸出	-	10	-10	(4)
		計	27	25	2	(107)
	ホイールローダ	国内	33	37	-4	(89)
		輸出	6	2	4	(341)
		計	39	39	0	(100)
その他製品	国内	289	275	15	(105)	
	輸出	453	374	79	(121)	
	計	743	649	94	(114)	
小 計	国内	834	744	90	(112)	
	輸出	1,347	942	406	(143)	
	計	2,182	1,686	496	(129)	
サービス	国内	216	227	-11	(95)	
	輸出	132	109	23	(121)	
	計	348	336	12	(104)	
合 計	国内	1,050	971	79	(108)	
	輸出	1,480	1,051	429	(141)	
	計	2,530	2,022	508	(125)	
売価・為替補正後売上高 (02年度ベース)		国内	1,071	971	100	(110)
		輸出	1,515	1,051	464	(144)
		計	2,586	2,022	564	(128)

# 单独利益処分計算書

(22)

(単位 :百万円)

科目	03年度	02年度	増減
当期未処分利益	6,736	4,471	2,265
特別償却準備金取崩額	20	22	2
圧縮記帳積立金取崩額	135	154	19
合計	6,891	4,647	2,244
利益配当金	1,224	644	580
取締役賞与金	-	100	100
特別償却準備金	66	1	65
圧縮記帳積立金	0	21	21
別途積立金	2,500	2,000	500
次期繰越利益	3,101	1,881	1,220

## .業績予想

(単位:億円)

		連 結		単 独	
		04 年度	03 年度	04 年度	03 年度
売上高		4,250	4,022	2,850	2,530
営業利益		370	329	192	179
経常利益		290	260	201	192
当期純利益		150	125	123	56
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/		105	112
	予約反映後レート(円/ドル)			105	113
	売上計上レート(円/ユーロ)			130	132
	予約反映後レート(円/ユーロ)			130	131

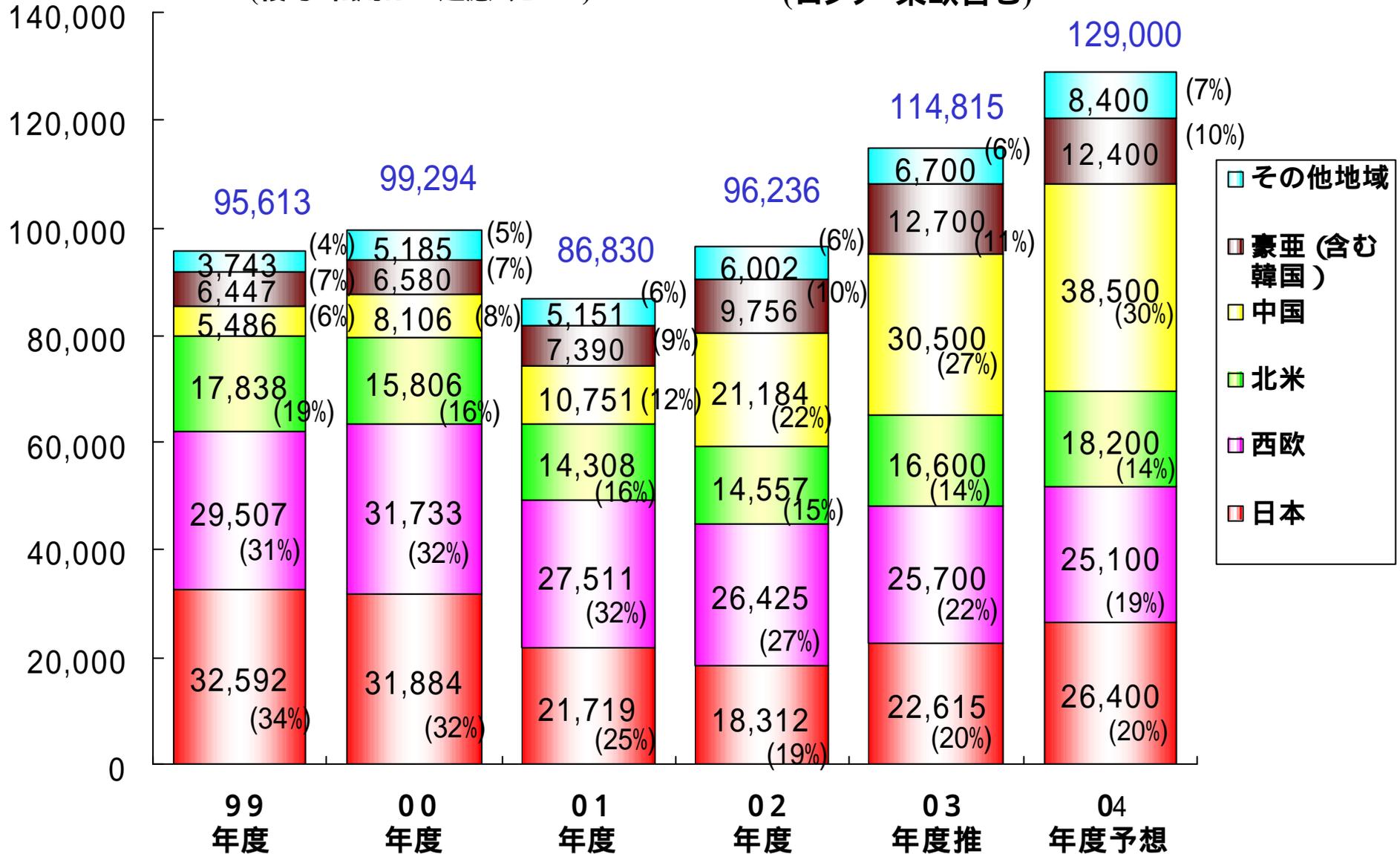
# 油圧シヨベル世界需要推移

(台/年)

(複写 転用はご遠慮ください)

(ロシア・東欧含む)

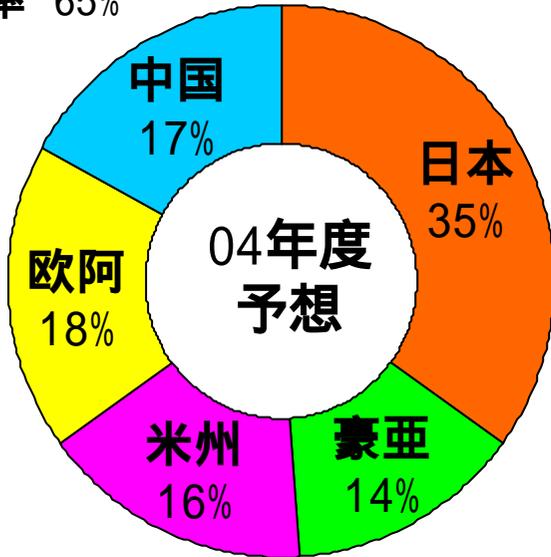
(当社調べ)



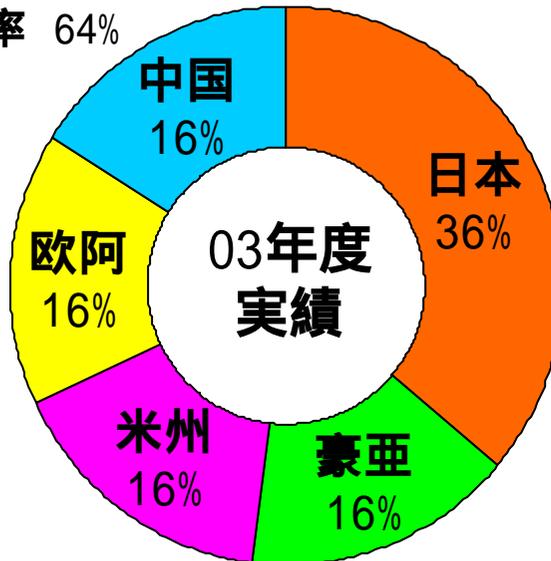
# 地域別売上比率 売上高 (連結)

(25)

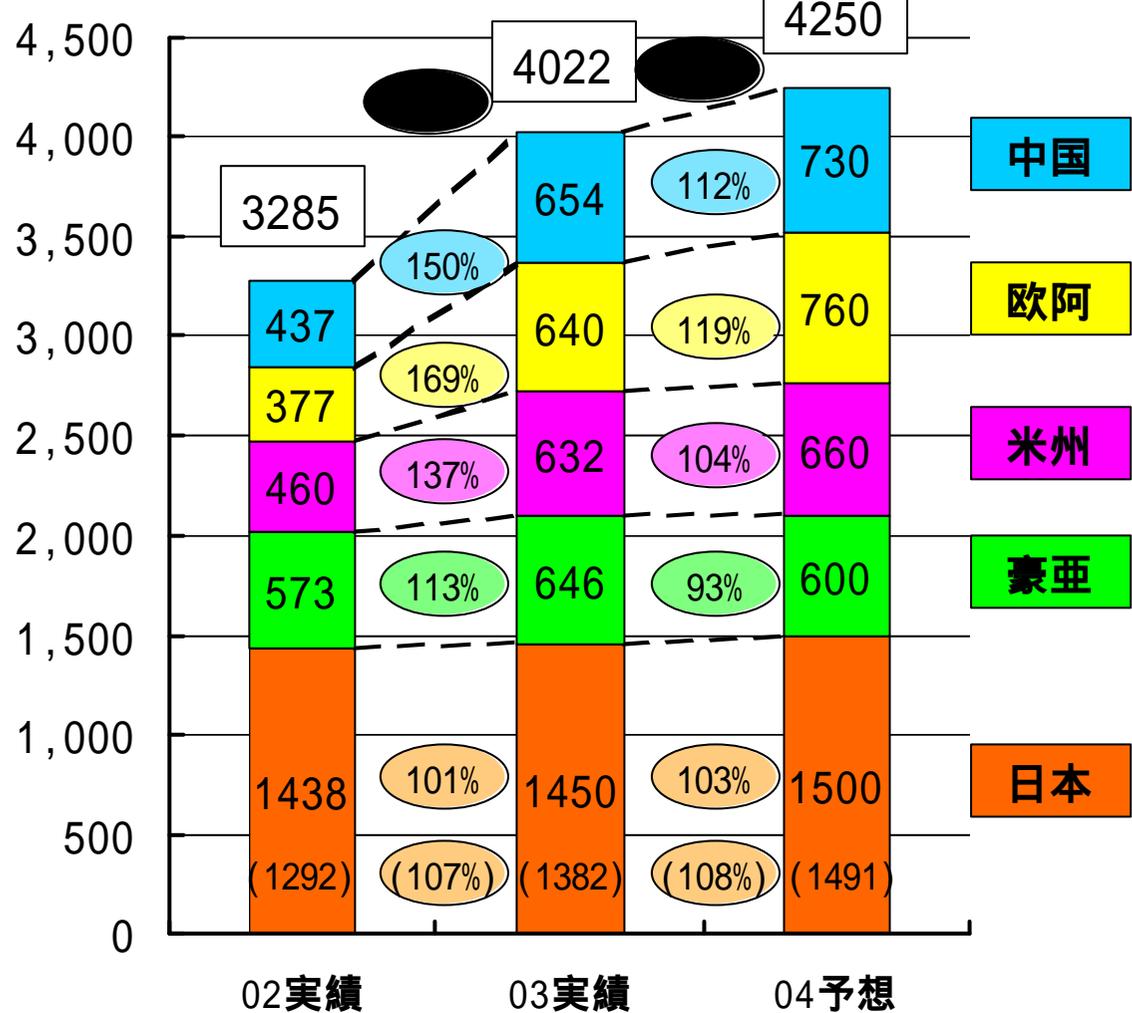
海外売上高  
比率 65%



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) は対前年伸び率

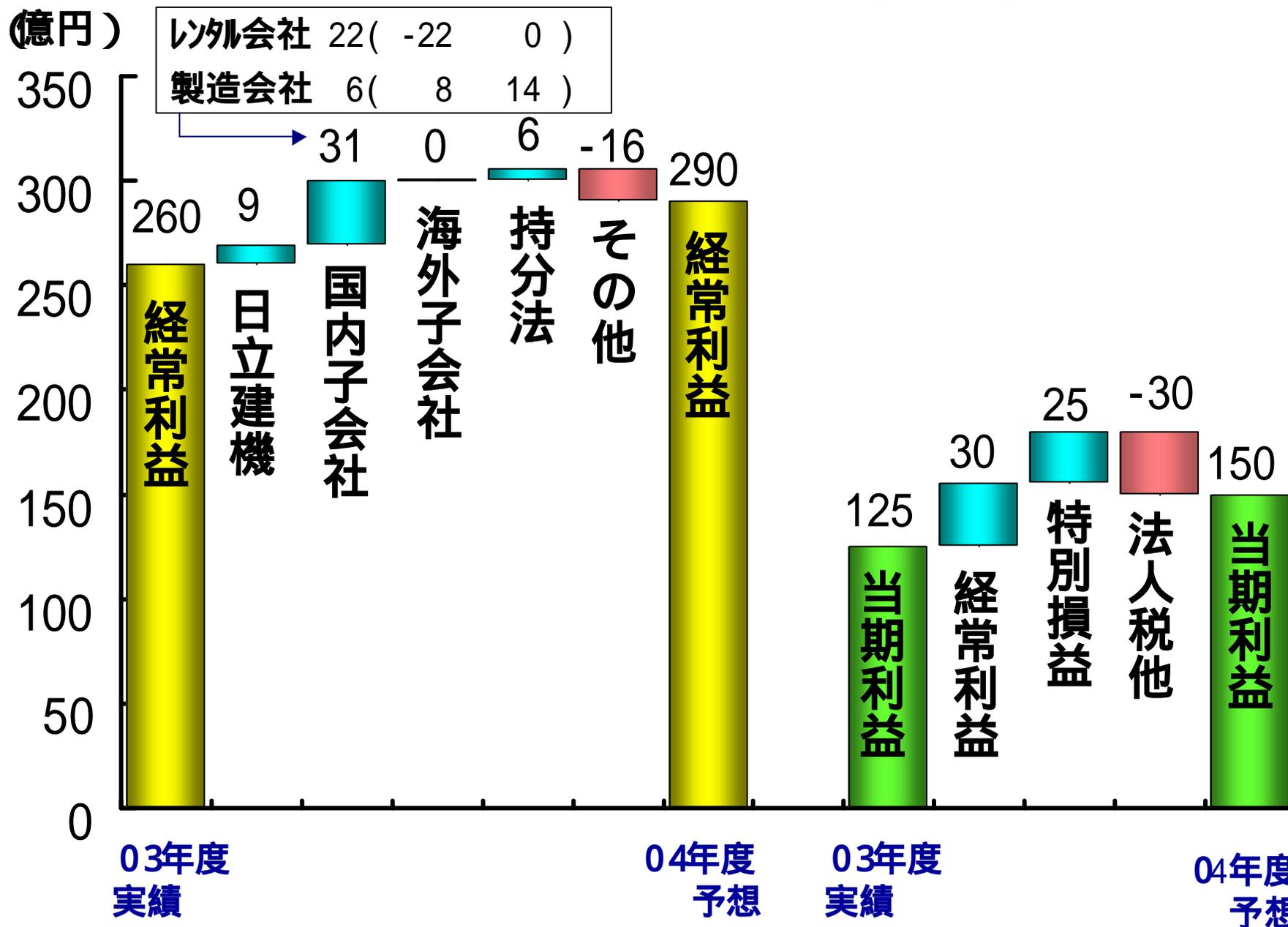
# 所在地別 売上高・営業損益内訳 (予想) (26)

(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		2,850	2,530	320	192	179	13	
国内	製造	680	600	80	20	11	9	
	販売	レンタル	412	434	22	1	21	22
		リース	9	68	59	0	2	2
	販売	243	282	39	7	9	2	
	計	664	784	120	8	14	22	
	ソフト事業	387	318	69	21	20	1	
計		1,731	1,702	29	49	17	32	
海外	製造	1,381	1,165	216	75	91	16	
	販売	1,309	1,163	146	108	96	12	
計		2,690	2,328	362	183	187	4	
合計		7,271	6,560	711	424	383	41	
連結調整		3,021	2,538	483	54	54	0	
連結売上高		4,250	4,022	228	370	329	41	

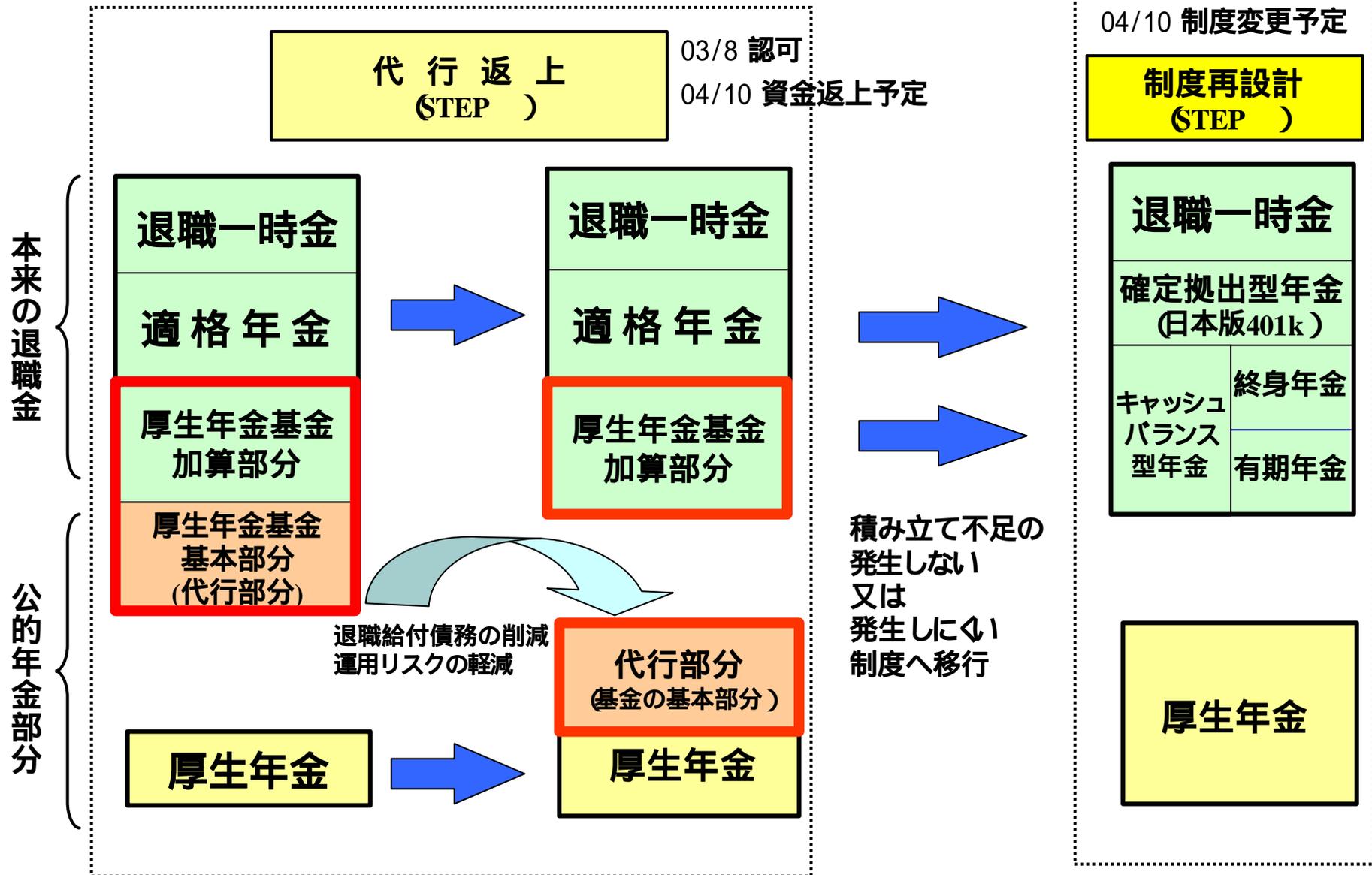
# 連結損益変動要因 (予想)

(27)



# 退職金・年金制度の改革

(28)



# 連結未認識債務 (積立不足) の推移

(29)

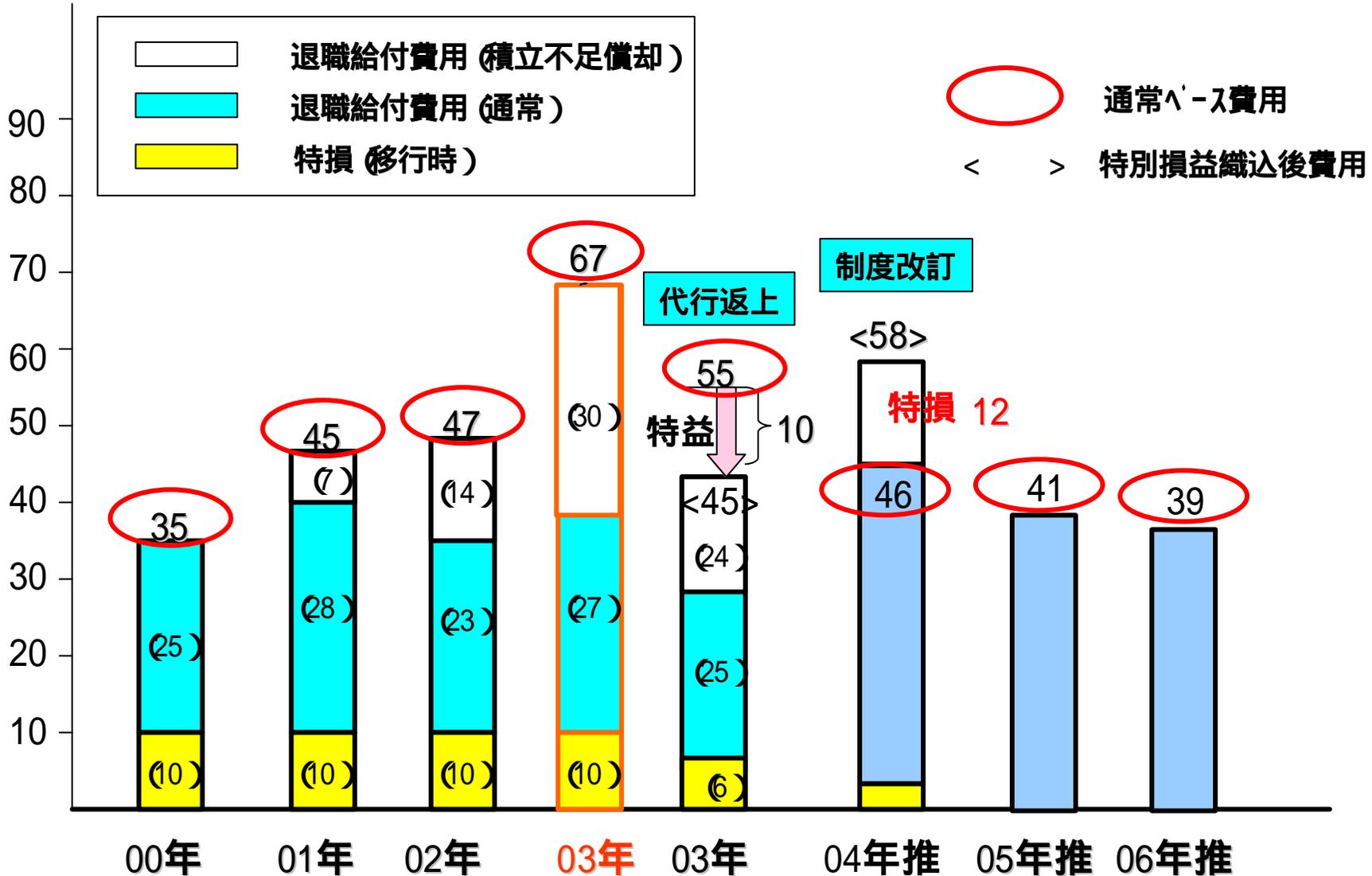
(単位 億円)

	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月末推	- 差額
a.退職給付債務 (PBO)	1,150	728	678	-472
b.年金資産	513	407	419	-94
c.未認識債務 (積立不足)	520	235	188	-332
d.退職給付引当金 (前払費用含む) =a-b-c	117	86	71	-46

(単位 億円)

# 単独退職給付費用の推移

(30)



割引率	4.1%	4.1%	3.6%	2.6%	2.6%	2.4%	2.4%	2.4%
期待運用 収益率	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	2.5%	2.5%	2.5%

完