

# 平成17年(2005)3月期 決算発表

- |             |       |       |
|-------------|-------|-------|
| 1 決算説明      | 副社長   | 崎山 忠道 |
| 16:30～17:25 | 執行役常務 | 桑原 信彦 |
|             | 質疑・応答 |       |
| 2 今後の事業展開   | 社長    | 太宰 俊吾 |
| 17:30～18:15 |       |       |
|             | 質疑・応答 |       |

2005年4月27日  
日立建機株式会社

(1)

## I. 決算の概要

(単位:億円)

	連 結		単 独	
	04年 年度	03年 年度	04年 年度	03年 年度
売上高	(4,250) 4,480	4,022	(2,934) 2,874	2,530
営業利益	(400) 401	329	(180) 140	179
経常利益	(325) 336	260	(206) 180	192
当期純利益	(170) 173	125	(116) 100	56
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/	106	112
	予約反映後レート(円/ドル)		108	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

注. ( )内は04年10月外部公表値

## I. 決算の概要

(単位:億円)

		連 結		単 独	
		04年 年度	03年 年度	04年 年度	03年 年度
売上高		(4,250) 4,480	4,022	(2,934) 2,874	2,530
営業利益		(400) 401	329	(180) 140	179
経常利益		(325) 336	260	(206) 180	192
当期純利益		(170) 173	125	(116) 100	56
経営 指 標	連結ROE (株主資本当期純利益率)	15.6%	15.1%		
	D/Eレシオ (有利子負債株主資本倍率)	1.18	1.67		

注. ( )内は04年10月外部公表値

# 連結子会社及び持分法適用会社(05年3月末現在)

03年度

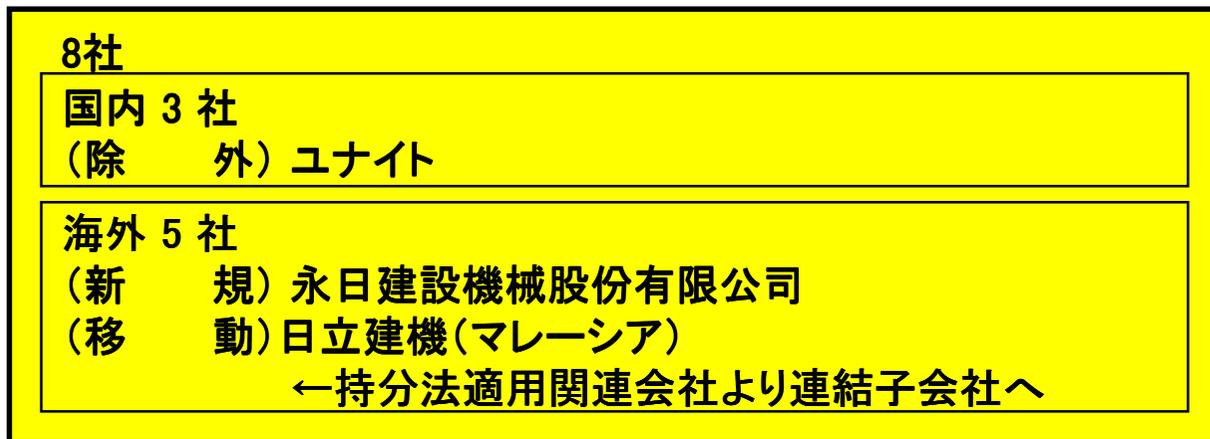
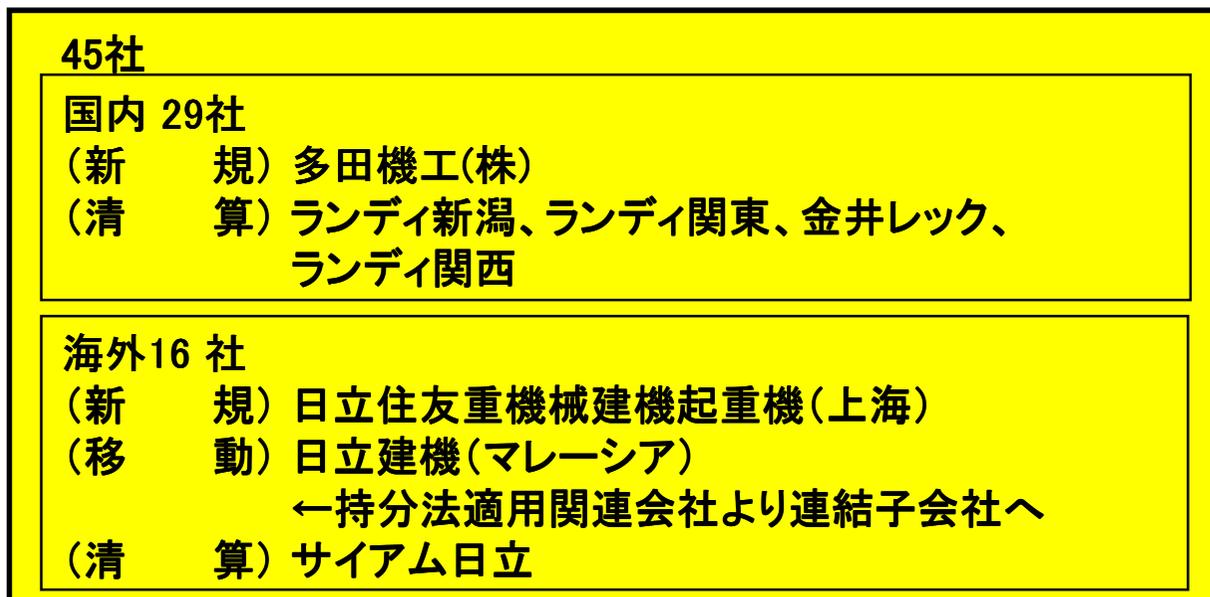
## 1. 連結子会社



## 2. 持分法適用会社



04年度



(4)

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

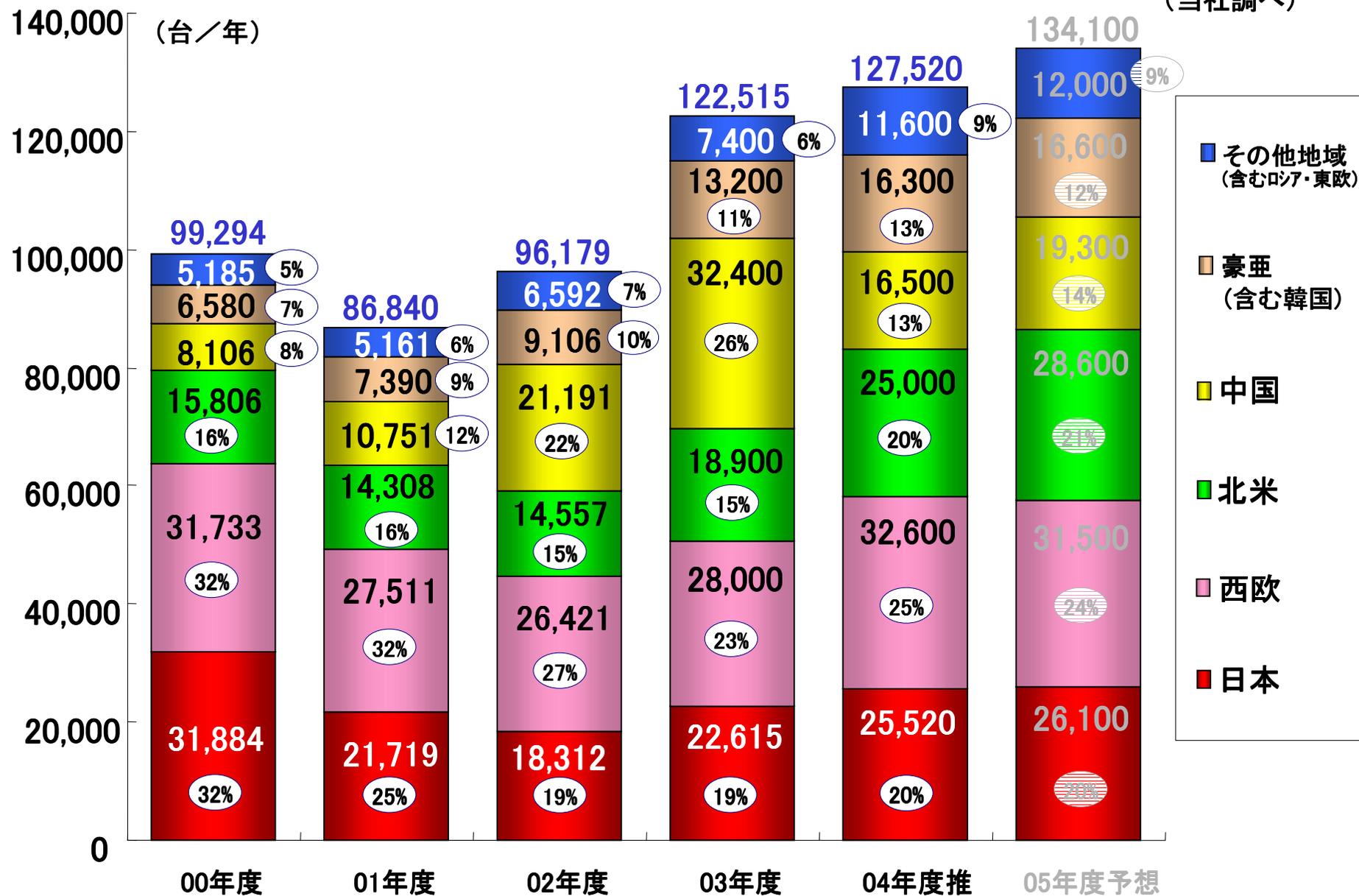
	04年度	03年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,480	4,022	458	111%
売上原価	3,169	2,874	295	110%
販売費・管理費	920	828	92	111%
割賦利益調整額	△10	△9	△1	121%
営業利益	401	329	72	122%
営業外損益	△65	△69	4	95%
経常利益	336	260	76	129%
特別損益	△17	△48	31	36%
法人税等	104	121	△17	86%
法人税等調整額	26	△58	84	—
少数株主損益	△16	△24	8	69%
当期純利益	173	125	48	139%

# 油圧シヨベル世界需要推移

(5)

(複写・転用は御遠慮下さい)

(当社調べ)



(6)

# 国内油圧SH全国需要と当社売上台数

千台／年

需要

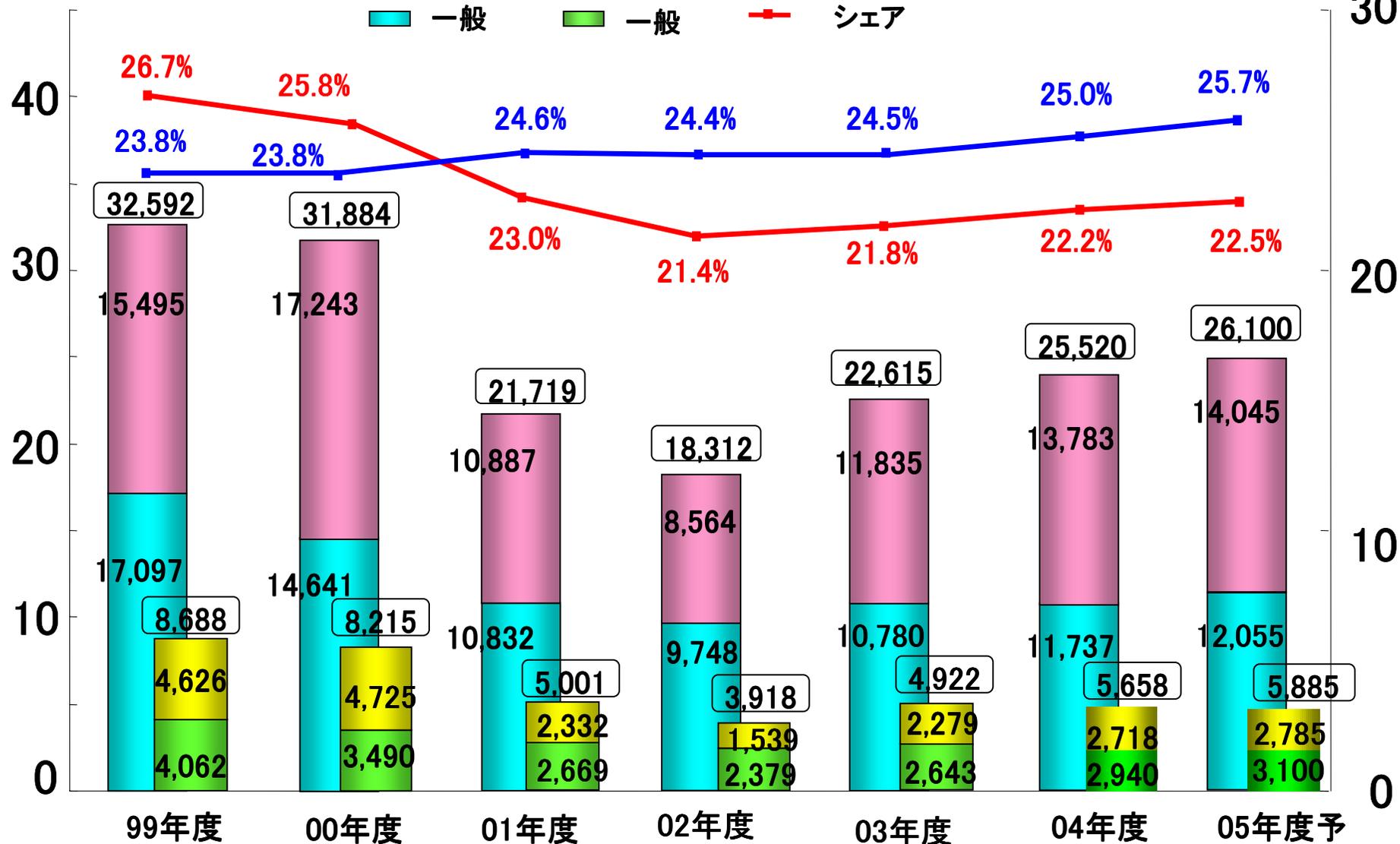
売上

(当社調べ) シェア %

需要  
■ レンタル  
■ 一般

売上  
■ レンタル  
■ 一般

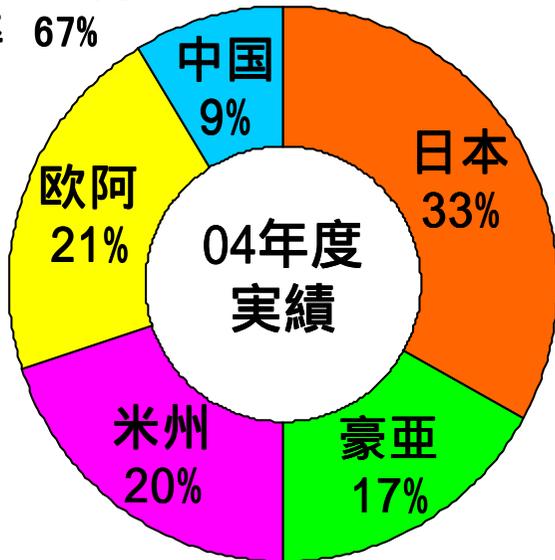
■ 一般シェア  
■ シェア



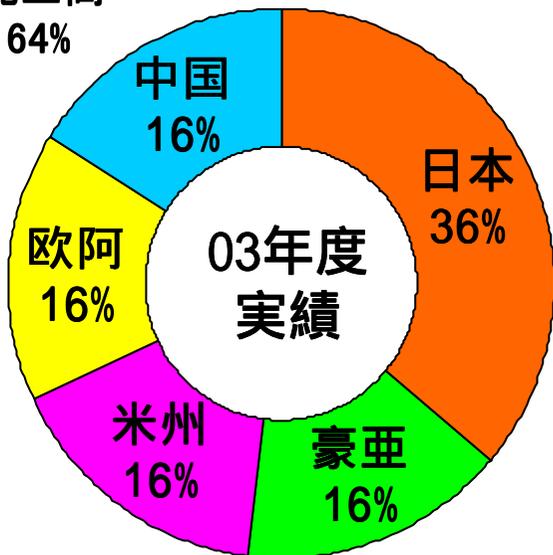
# 地域別売上比率・売上高(連結)

(7)

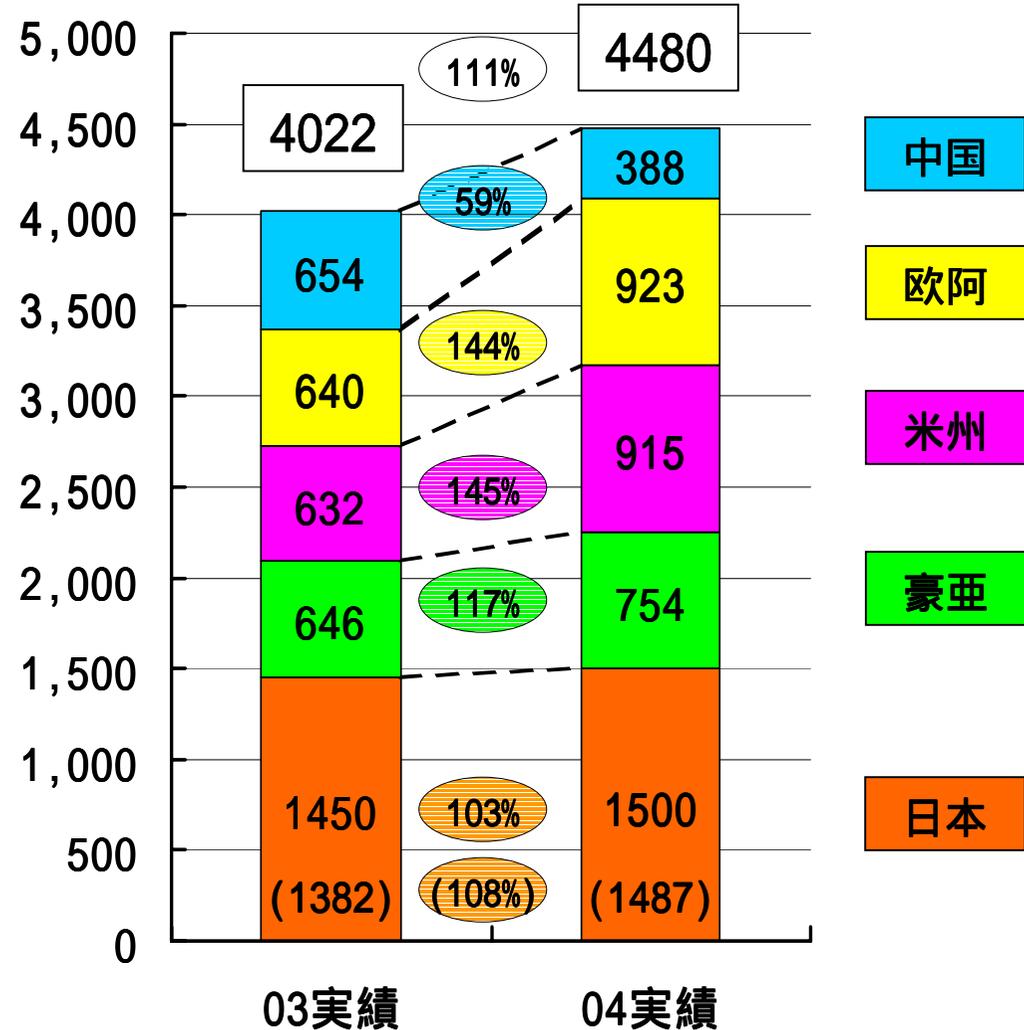
海外売上高  
比率 67%



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) は対前年伸び率

(8)

# 所在地別 売上高内訳(実績)

(単位:億円)

		会社数		売上高				
		04年度 実績	03年度 実績	04年度 実績(A)	03年度 実績(B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)	
日立建機		—	—	2,874	2,530	344	114%	
国内	製造	7	6	698	600	98	116%	
	販売	レンタル	10	11	413	434	△21	95%
		リース	2	4	13	68	△55	19%
	販売	3	4	62	40	22	155%	
	計	15	19	488	542	△54	90%	
	ソフト事業	7	7	703	560	143	126%	
計		29	32	1,889	1,702	187	111%	
海外	製造	6	6	1,349	1,165	184	116%	
	販売	10	9	1,627	1,163	464	140%	
計		16	15	2,976	2,328	648	128%	
合計		45	47	7,739	6,560	1,179	118%	
連結調整				△3,259	△2,538	△721	128%	
連結売上高				4,480	4,022	458	111%	

(9)

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

	04年度		03年度		前年度比	
					金額	%
売上高		4,480		4,022	458	111%
売上原価	(70.7%)	3,169	(71.4%)	2,874	295	110%
販売費・管理費	(20.5%)	920	(20.6%)	828	92	111%
割賦利益調整額		△10		△9	△1	121%
営業利益	(9.0%)	401	(8.2%)	329	72	122%
営業外損益		△65		△69	4	95%
経常利益		336		260	76	129%
特別損益		△17		△48	31	36%
法人税等		104		121	△17	86%
法人税等調整額		26		△58	84	—
少数株主損益		△16		△24	8	69%
当期純利益		173		125	48	139%

## 所在地別 売上高・営業損益内訳(実績)

(単位:億円)

		売上高			営業損益			
		04年度 実績(A)	03年度 実績(B)	増減 (A-B)	04年度 実績(C)	03年度 実績(D)	増減 (C-D)	
日立建機		2,874	2,530	344	140	179	△39	
国内	製造	698	600	98	14	11	3	
	販売	レンタル	413	434	△21	△4	△21	17
		リース	13	68	△55	3	△2	5
	販売	62	40	22	2	0	2	
	計	488	542	△54	1	△23	24	
	ソフト事業	703	560	143	29	29	0	
計		1,889	1,702	187	44	17	27	
海外	製造	1,349	1,165	184	61	91	△30	
	販売	1,627	1,163	464	152	96	56	
計		2,976	2,328	648	213	187	26	
合計		7,739	6,560	1,179	397	383	14	
連結調整		△3,259	△2,538	△721	4	△54	58	
連結売上高		4,480	4,022	458	401	329	72	

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

	04年度	03年度	前年度比	
			金額	%
高上売	4,480	4,022	458	111%
原価	3,169	2,874	295	110%
管理費・販売費	920	828	92	111%
調整額利益賦割	△10	△9	△1	121%
営業利益	401	329	72	122%
営業外損益	△65	△69	4	95%
経常利益	336	260	76	129%
特別損益	△17	△48	31	36%
法人税等	104	121	△17	86%
調整額法人税等	26	△58	84	—
少数株主損益	△16	△24	8	69%
当期純利益	173	125	48	139%

# 連結営業外損益比較(実績)

(12)

(単位:億円)

	04年度	03年度	増減
金融収支	20	22	2
為替差損益	3	18	21
持分法による投資損益	9	7	2
たな卸資産処分損	5	7	2
株式発行費用	8	-	8
固定資産処分損	6	4	2
その他	20	11	9
計	65	69	4

# 要約連結損益計算書

(単位:億円) (13)

	04年度	03年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,480	4,022	458	111%
売上原価	3,169	2,874	295	110%
販売費・管理費	920	828	92	111%
割賦利益調整額	△10	△9	△1	121%
営業利益	401	329	72	122%
営業外損益	△65	△69	4	95%
経常利益	336	260	76	129%
特別損益	△17	△48	31	36%
法人税等	104	121	△17	86%
法人税等調整額	26	△58	84	—
少数株主損益	△16	△24	8	69%
当期純利益	173	125	48	139%

# 連結特別損益比較(実績)

(14)

(単位:億円)

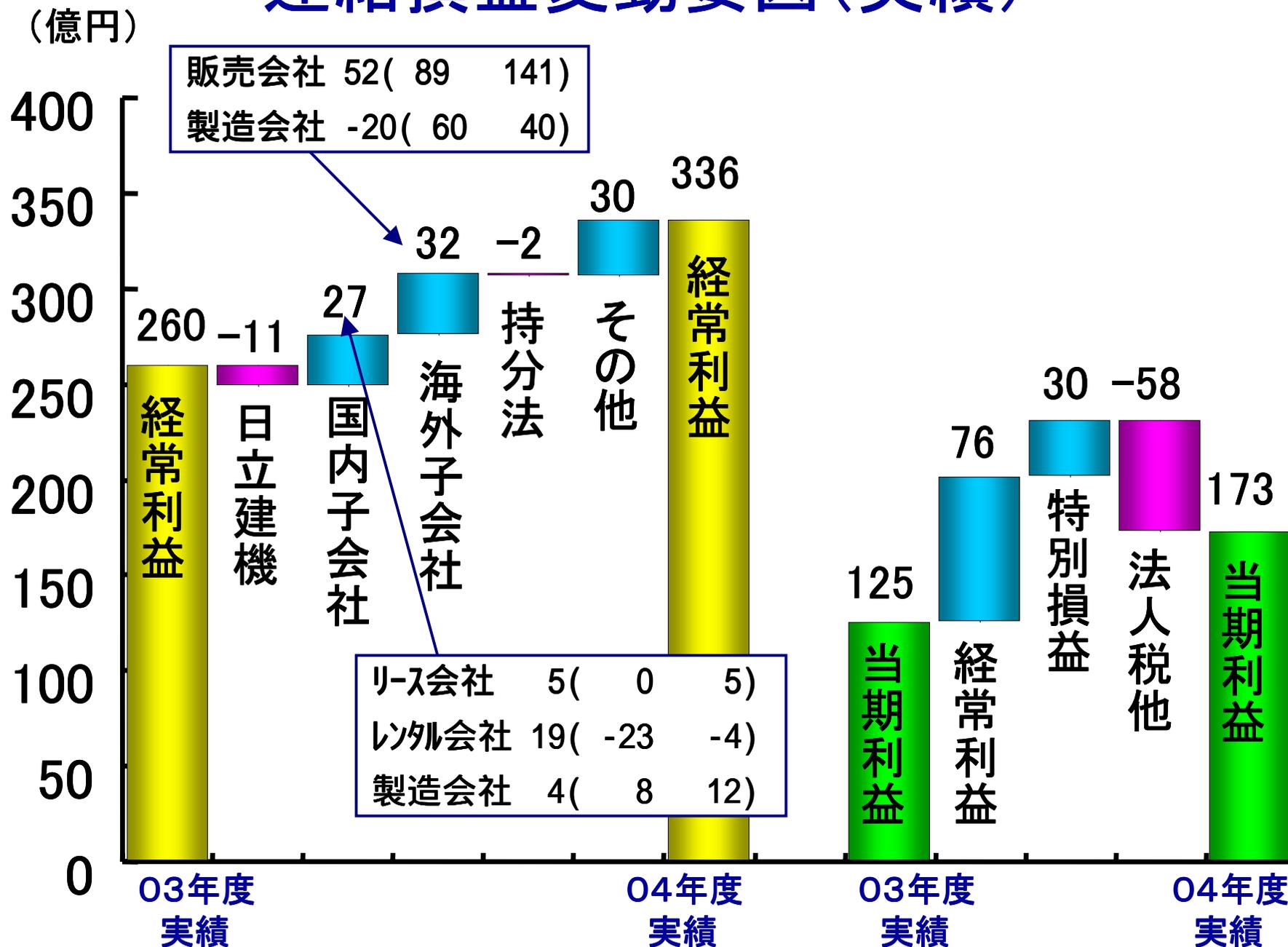
	04年度	03年度	増減
固定資産売却益	14	8	6
厚生年金基金代行部分 返上益	0	9	△9
退職給付会計基準変更時 差異償却額	△5	△9	4
退職金制度改定損失	△15	0	△15
構造改善費	△8	△27	19
固定資産減損損失	0	△24	24
その他	△3	△5	2
合計	△17	△48	31

# 要約連結損益計算書

(単位:億円)

	04年度	03年度	前年度比	
			金額	%
売上高	4,480	4,022	458	111%
売上原価	3,169	2,874	295	110%
販売費・管理費	920	828	92	111%
割賦利益調整額	△10	△9	△1	121%
営業利益	401	329	72	122%
営業外損益	△65	△69	4	95%
経常利益	336	260	76	129%
特別損益	△17	△48	31	36%
法人税等	104	121	△17	86%
法人税等調整額	26	△58	84	—
少数株主損益	△16	△24	8	69%
当期純利益	173	125	48	139%

# 連結損益変動要因(実績)



# 要約連結貸借対照表 (単位:億円)

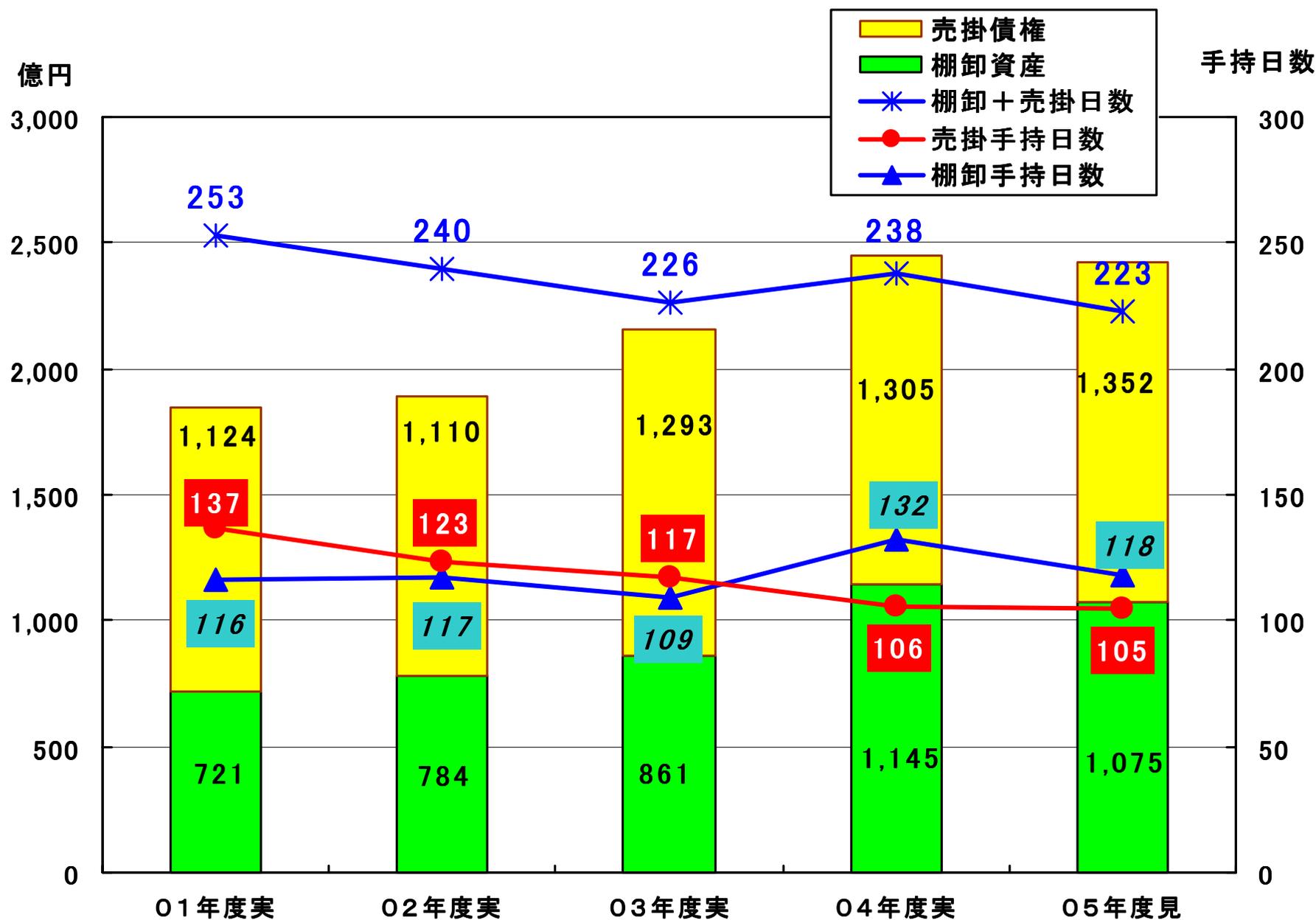
	(A) 04年度	(B) 03年度	(A-B) 増減		(C) 04年度	(D) 03年度	(C-D) 増減
現金及び預金	325	368	△43	支手・買掛金	907	875	32
受手・売掛金	1,305	1,293	12	その他	1,245	1,105	139
たな卸資産	1,145	861	285	流動負債計	2,152	1,980	172
その他	342	129	213	固定負債計	1,081	1,102	△21
流動資産計	3,118	2,652	466	負債合計	3,233	3,082	151
有形固定資産	1,036	959	77	少数株主持分	92	77	15
(賃貸営業資産)	(201)	(210)	(△9)	資本金・剰余金	1,346	934	412
無形固定資産	34	29	5	その他	△33	△22	△10
投資その他	450	431	19	(株主資本比率)	(28.3%)	(22.4%)	(5.9%)
固定資産計	1,520	1,419	101	資本合計	1,313	911	402
資産合計	4,638	4,070	568	負債・資本合計	4,638	4,070	568
手持日数 (単位:日)					(33.4%)	(37.4%)	(△4.0%)
受手・売掛金	106	117	△11	有利子負債計	1,548	1,522	26
たな卸資産	132	109	23	現預金等	497	420	77
				NET有利子	(22.7%)	(27.1%)	(△4.4%)
				負債	1,051	1,102	△51
				未経過リース料	144	186	△42
				合計	1,195	1,288	△93

注1. (賃貸営業資産)は有形固定資産の内数

注2. 04年度末現預金等は現金及び預金の他に  
日立グループ・リンク預け金172億円を含む

注2

## 『Cプロジェクトー売掛債権・棚卸資産手持日数』



# 連結キャッシュフロー

(単位:億円)

(19)

区 分	04年度	03年度	増減
税金等調整前当期純損益	319	212	107
減価償却費	144	127	17
受取手形及び売掛金の増減額	△1	△214	213
たな卸資産の増減額	△253	△97	△156
賃貸用営業資産の取得による支出	△98	△109	11
賃貸用営業資産の売却による収入	38	39	△1
支払手形及び買掛金の増減額	13	142	△129
その他	△83	△20	△63
<b>営業活動</b>	<b>79</b>	<b>80</b>	<b>△1</b>
有形固定資産の取得による支出	△148	△64	△84
有形固定資産の売却による収入	29	14	15
投資有価証券の取得による支出	△76	△57	△19
投資有価証券の売却による収入	6	0	6
その他	18	19	△1
<b>投資活動</b>	<b>△171</b>	<b>△88</b>	<b>△83</b>
<b>フリーキャッシュフロー</b>	<b>△92</b>	<b>△8</b>	<b>△84</b>
短期借入金の増減額	△15	75	△90
長期借入金の増減額	110	129	△19
社債の発行による収入	0	100	△100
社債の償還による支出	△106	△256	150
時価発行増資による収入	248	0	248
その他	△61	△65	4
<b>財務活動</b>	<b>176</b>	<b>△17</b>	<b>193</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	△6	6
現金及び現金同等物の増減額	84	△31	115
現金及び現金同等物期末残高	495	411	84

# 单独要約損益計算書

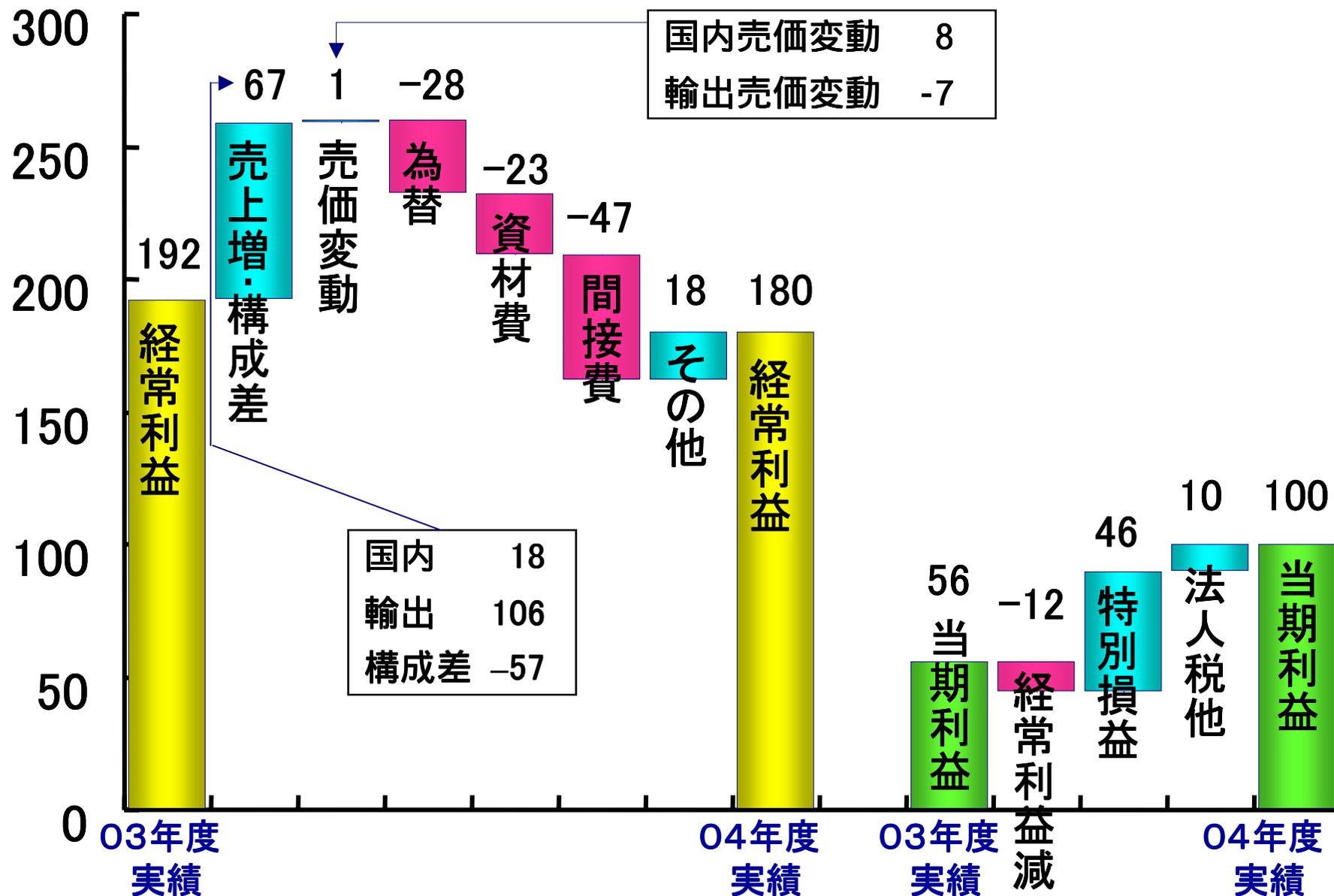
(20)

(単位:億円)

	04年 年度	03年 年度	前年度増減	
			金額	%
売上高	2,874	2,530	344	114%
売上原価	(76.9%) 2,211	(75.0%) 1,897	314	117%
販売費・管理費	(18.2%) 524	(18.0%) 455	69	115%
割賦利益調整額	△1	△1	△1	183%
営業利益	(4.9%) 140	(7.1%) 179	△39	78%
営業外収益	84	62	22	135%
営業外費用	44	49	△5	89%
経常利益	180	192	△12	94%
特別損益	△32	△77	45	42%
法人税・住民税・事業税	16	72	△56	22%
法人税等調整額	32	△13	45	—
当期純利益	100	56	44	180%

# 単独損益変動要因(実績)

(億円/年)



# 単独売上高内訳

(単位:億円)

		04年度A	03年度B	A-B	A/B	
製	油圧ショベル	国内	491	418	73	(117)
		輸出	1,018	798	220	(128)
		計	1,509	1,215	294	(124)
	ミニショベル	国内	80	67	13	(119)
		輸出	114	90	24	(127)
		計	194	157	37	(124)
クローラクレーン 基礎工事用機械	国内	34	27	7	(126)	
	輸出	0	0	0	(0)	
	計	34	27	7	(126)	
品	ホイールローダ	国内	36	33	3	(109)
		輸出	11	6	5	(183)
		計	47	39	8	(121)
その他製品	国内	269	289	-20	(93)	
	輸出	458	453	5	(101)	
	計	726	743	-17	(98)	
小 計	国内	910	834	76	(109)	
	輸出	1,601	1,347	254	(119)	
	計	2,510	2,182	328	(115)	
サービス	国内	208	216	-8	(96)	
	輸出	156	132	24	(118)	
	計	364	348	16	(105)	
合 計	国内	1,117	1,050	67	(106)	
	輸出	1,757	1,480	277	(119)	
	計	2,874	2,530	344	(114)	
売価・為替補正後売上高 (03年度ベース)		国内	1,109	1,050	59	(106)
		輸出	1,822	1,480	342	(123)
		計	2,931	2,530	401	(116)

# 单独利益処分計算書

(単位:百万円)

科目	04年度	03年度	増減
当期未処分利益	11,738	6,736	5,002
特別償却準備金取崩額	28	20	8
圧縮記帳積立金取崩額	96	135	△ 39
合計	11,862	6,891	4,971
利益配当金	1,364	1,224	140
特別償却準備金	196	66	130
圧縮記帳積立金	276	0	276
別途積立金	5,000	2,500	2,500
次期繰越利益	5,026	3,101	1,925

## Ⅱ. 業績予想

(単位:億円)

		連 結		単 独	
		05 年度	04 年度	05 年度	04 年度
売上高		(5,300) 4,700	4,480	3,100	2,874
営業利益		(457) 440	401	125	140
経常利益		(363) 350	336	160	180
当期純利益		(187) 185	173	100	100
為 替	売上計上レート(円/ドル)	/		105	106
	予約反映後レート(円/ドル)			105	108
	売上計上レート(円/ユーロ)			135	134
	予約反映後レート(円/ユーロ)			135	133

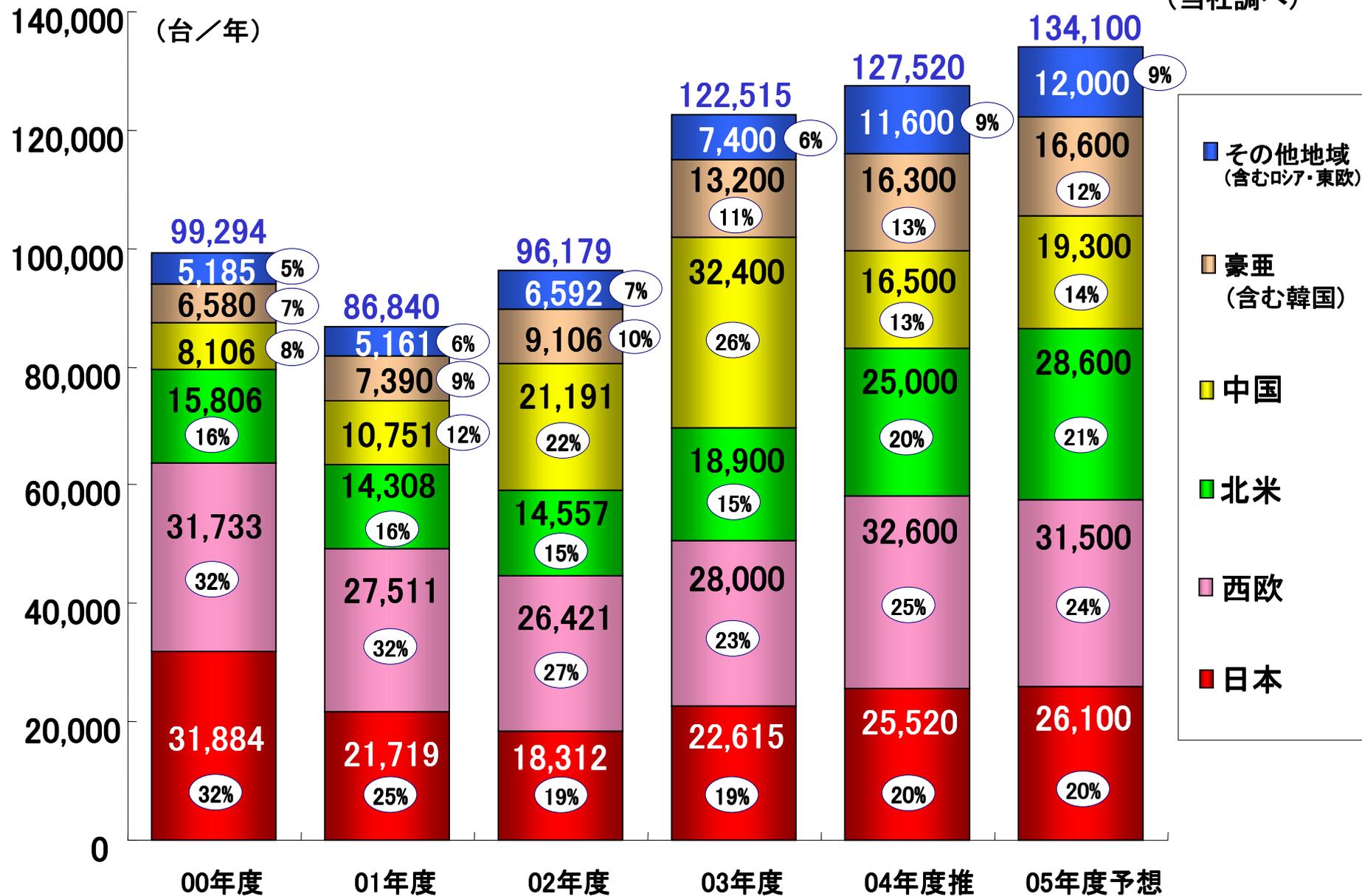
注. ( )内はTCM社連結後の予想値

# 油圧シヨベル世界需要推移

(25)

(複写・転用は御遠慮下さい)

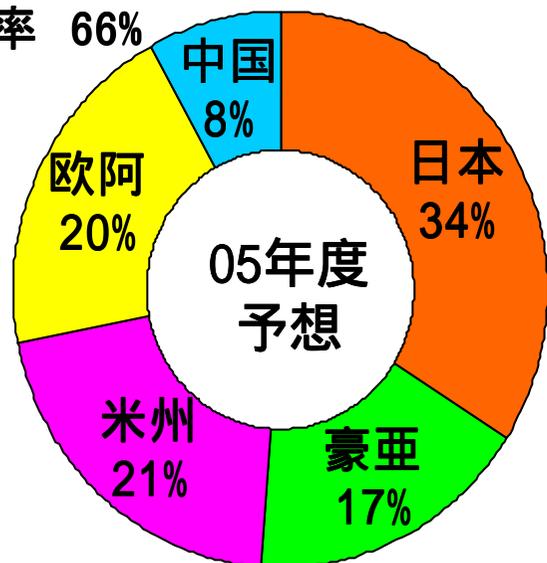
(当社調べ)



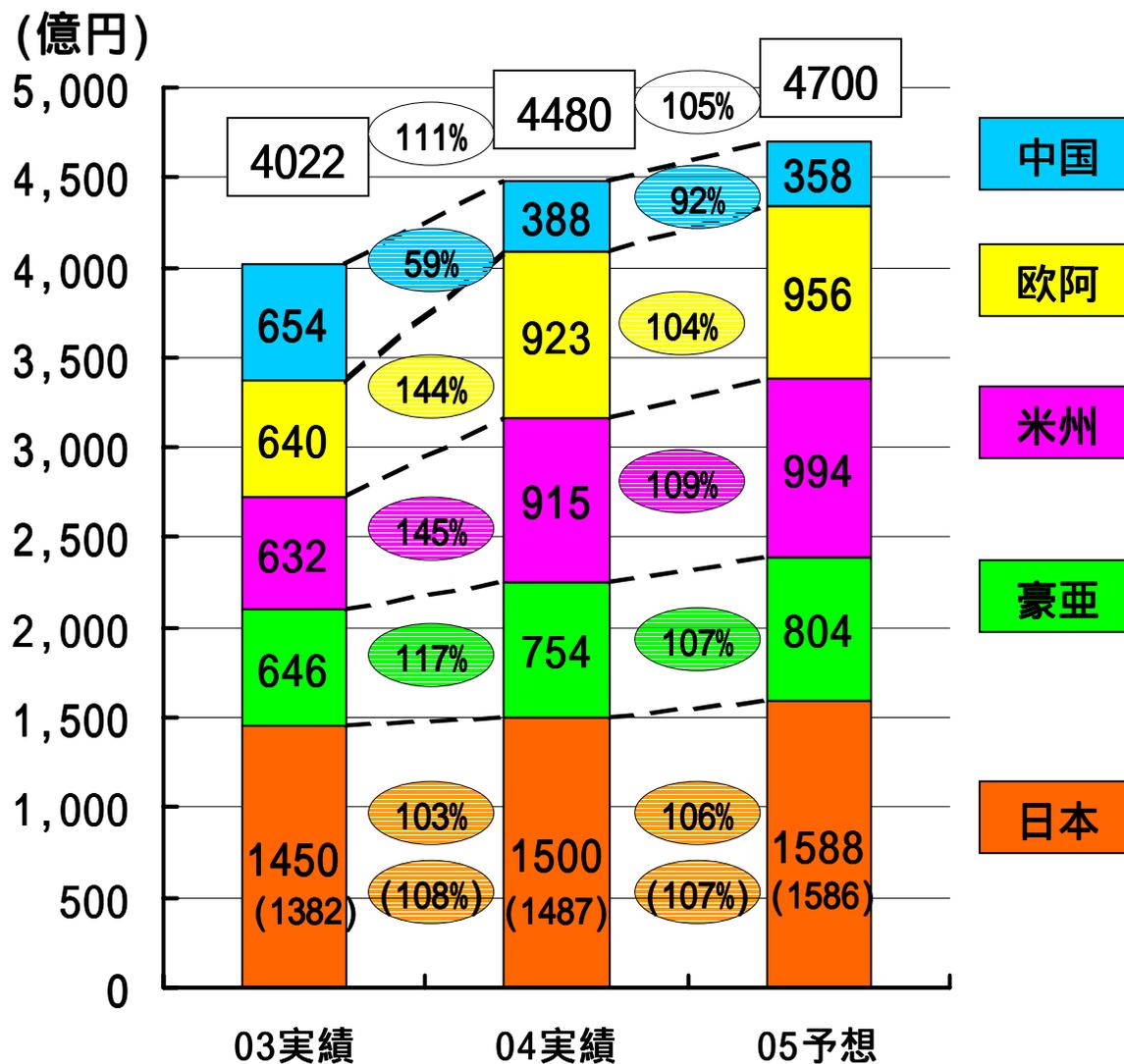
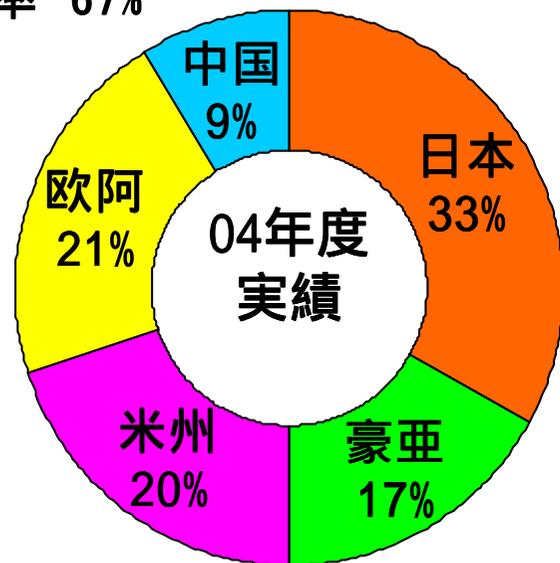
# 地域別売上比率・売上高(連結)

(26)

海外売上高  
比率 66%



海外売上高  
比率 67%



(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

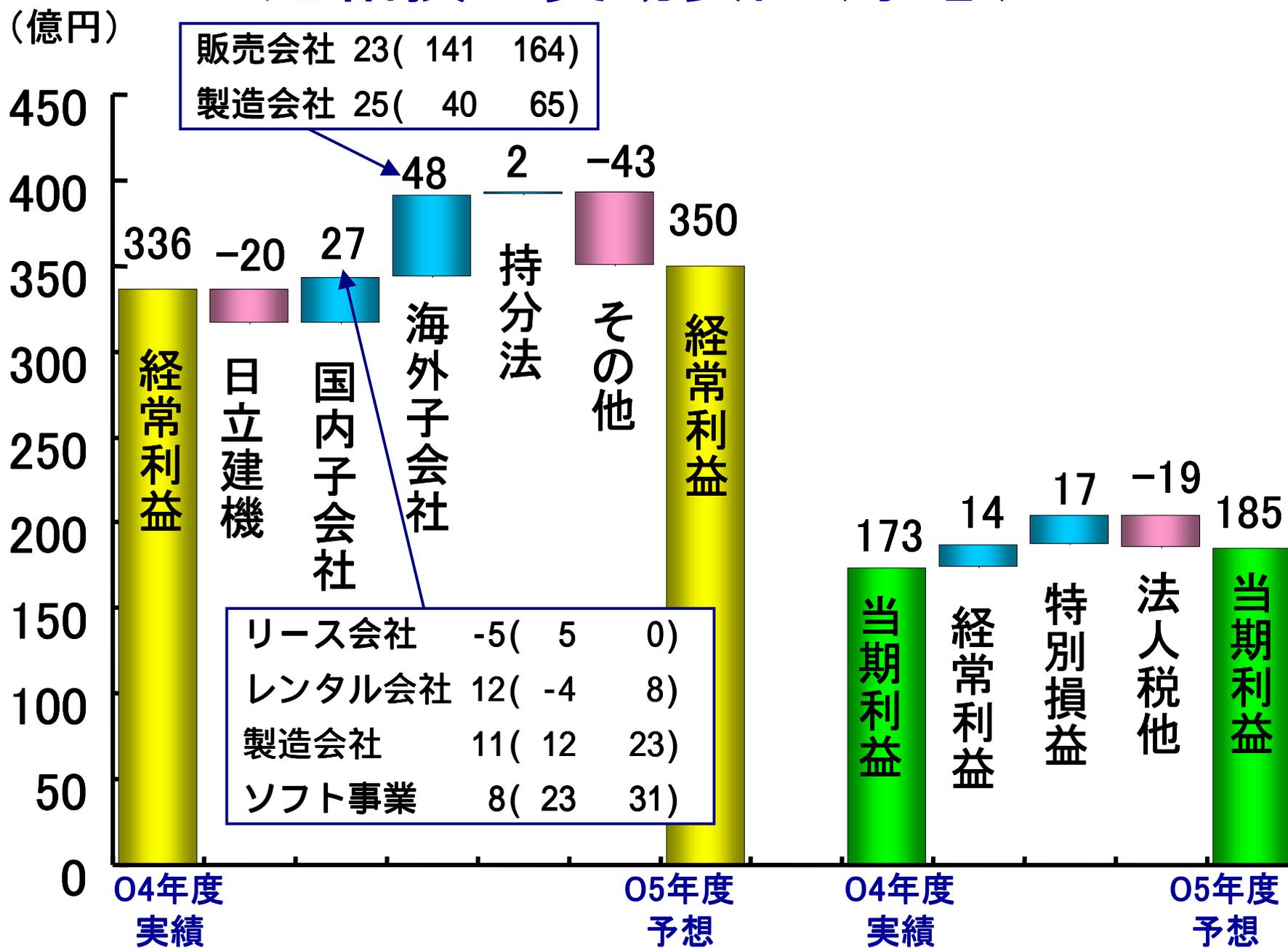
# 所在地別 売上高・営業損益内訳(予想) (27)

(単位:億円)

		売上高			営業損益			
		05年度 予想(A)	04年度 実績(B)	増減 (A-B)	05年度 予想(C)	04年度 実績(D)	増減 (C-D)	
日立建機		3,100	2,874	226	125	140	△15	
国内	製造	860	698	162	25	14	11	
	販売	レンタル	393	413	△20	8	△4	12
		リース	2	13	△11	0	3	△3
	販売	70	62	8	3	2	1	
	計	465	488	△23	11	1	10	
	ソフト事業	725	703	22	32	29	3	
計		2,050	1,889	161	68	44	24	
海外	製造	1,650	1,349	301	96	61	35	
	販売	1,803	1,627	176	173	152	21	
	計	3,453	2,976	477	269	213	56	
合計		8,603	7,739	864	462	397	65	
連結調整		△3,903	△3,259	△644	△22	4	△26	
連結売上高		4,700	4,480	220	440	401	39	

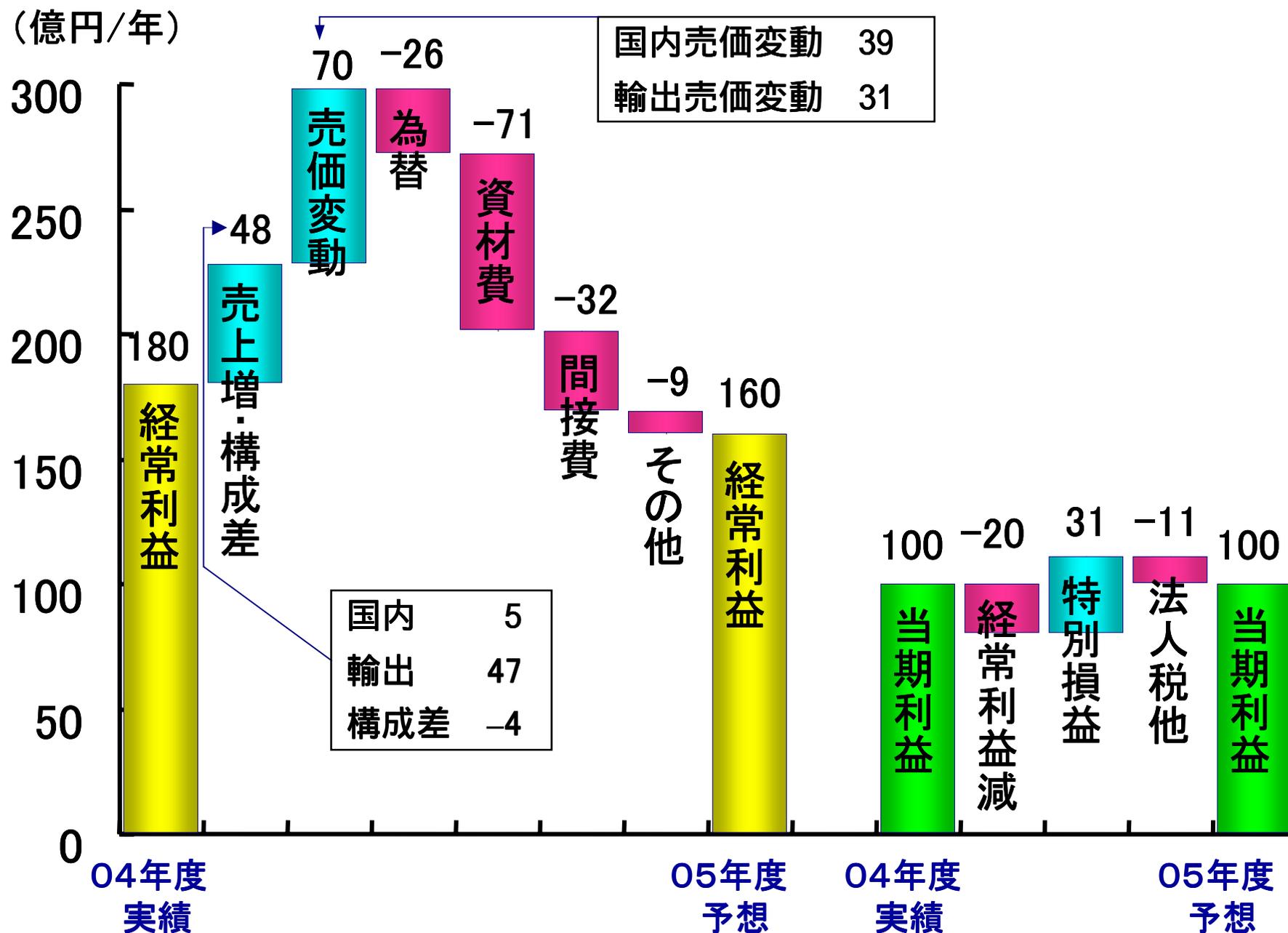
# 連結損益変動要因(予想)

(28)



# 単独損益変動要因(予想)

(29)



# TCM社 連結業績推移

(単位:億円)

	03年実	04年実	05年予想
売上高	746	838	850
営業利益	22	32	22
経常利益	20	27	16
当期純利益	7	12	8

# TCM社連結取込後の05年度業績予想

	日立建機 (連結)	TCM社 (9ヶ月分)	連結調整	TCM社連結後
売上高	4,700	670	△70	5,300
営業利益	(9.3%) 440	(3.0%) 20	△3	(8.6%) 457
経常利益	(7.4%) 350	(2.1%) 14	△1	(6.8%) 363
当期純利益	(3.9%) 185	(1.2%) 8	△6	(3.5%) 187
(D/Eレシオ) 有利子負債	(0.89) 1,301			(1.02) 1,521
総資産	4,468			5,057

完