



New way, New value

2009年3月期第2四半期決算について

2008年10月29日
双日株式会社

□ プレゼンテーションサマリー

2009年3月期第2四半期決算の概要

- 第2四半期実績
(2008年4月－9月)

経常利益	:	555億円
当期純利益	:	359億円
- 通期見通し

経常利益	:	950億円 (期初見通し下方修正)
当期純利益	:	600億円 (期初見通し据置き)
- 中間配当 : 1株あたり 4円50銭
- 部門別経常利益 : 足元の状況と見通しの概況

持続的成長に向けて

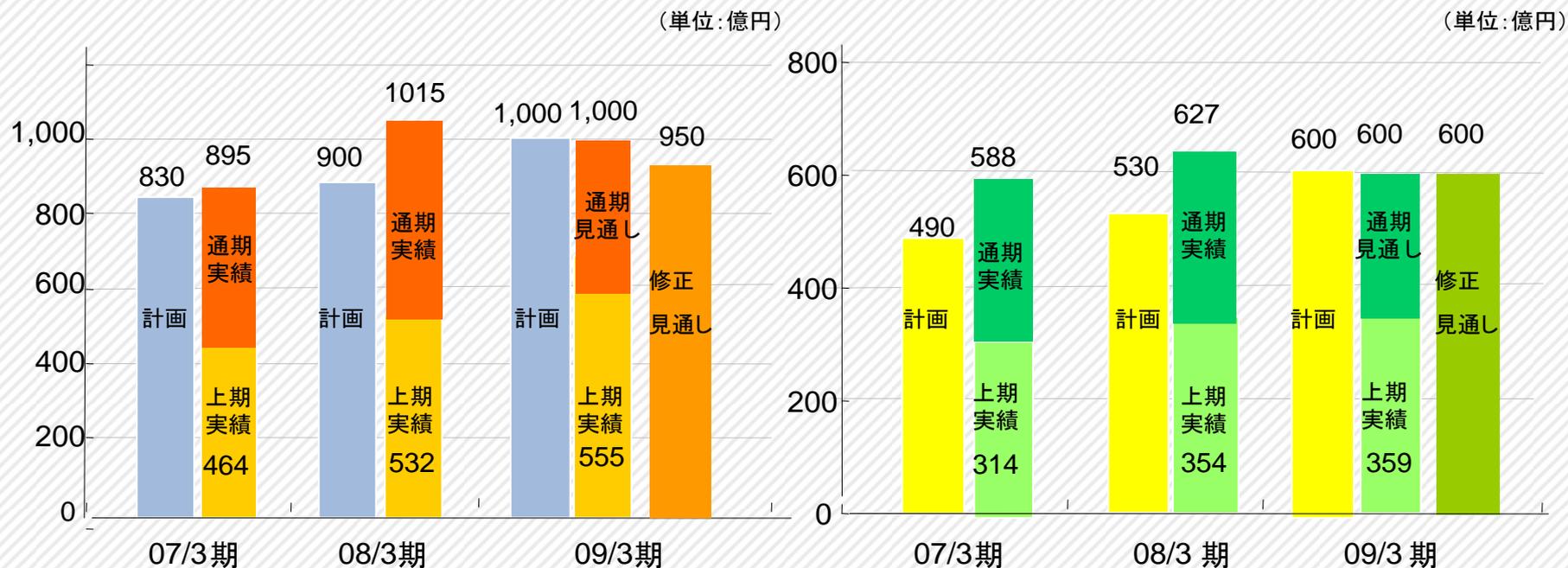
- 収益構造の再構築
- 財務体質・リスク管理の強化
- 持続的成長に向けて

□ 経常利益・当期利益

経常利益を下方修正、当期純利益は据置き

経常利益

当期純利益



□ P/Lサマリー

(単位: 億円)

	07/9期 実績	08/9期 実績	前年同期比	09/3期 期初見通し	進捗率	09/3期 修正見通し
売上高	28,025	29,051	+1,026 (+4%)	58,000	50%	58,000
売上総利益	1,343	1,437	+94 (+7%)	2,850	51%	2,800
営業利益	457	500	+43 (+9%)	950	53%	900
経常利益	532	555	+23 (+4%)	1,000	56%	950
当期純利益	354	359	+5 (+1%)	600	60%	600
基礎的収益力	561	609	+48 (+9%)	1,000	61%	1,040

□ B/Sサマリー

				(単位: 億円)					
		08/9末	08/3末	増減額			08/9末	08/3末	増減額
流動資産		17,702	16,760	+942	負債		9,070	8,500	+570
	投資、 その他資産	9,703	9,934	▲231	有利子 負債	短期	4,503	5,973	▲1,470
						長期	8,828	7,018	+1,810
資産合計	27,405	26,694	+711	自己資本(※1) (純資産合計)		4,556 (5,004)	4,760 (5,203)	▲204 (▲199)	
					負債・純資産合計		27,405	26,694	+711
リスクアセット (自己資本対比)	3,700 (0.8倍)	3,800 (0.8倍)	▲100 (0.0倍)	自己資本比率 (%)		16.6%	17.8%	▲1.2%	
流動比率(%)	137%	121%	+16%	ネット有利子負債		9,165	9,189	▲24	
長期調達比率 (%)	66%	54%	+12%	ネットDER(倍) (ネットDER(倍) 純資産合計ベース)		2.0 (1.8)	1.9 (1.8)	+0.1 (0.0)	

(※1) 自己資本=純資産合計-少数株主持分

□ 商品、為替、金利の市況実績

	09/3期 期初前提	2008年 1月～6月実績	2008年 7月～9月実績	2008年 1月～9月実績
原油(Brent)(※1)	\$90/bbl(バレル)	\$109.7/bbl	\$117.2/bbl	\$112.2/bbl
石炭(一般炭)(※2)	\$110/t	\$129/t	\$163/t	\$140/t
モリブデン	\$29.5/lb(ポンド)	\$32.9/lb	\$33.5/lb	\$33.1/lb
バナジウム	\$6.5/lb(ポンド)	\$14.4/lb	\$14.0/lb	\$14.2/lb
為替(※3)	¥100.0/\$	¥104.6/\$	¥107.0/\$	¥105.4/\$
金利(TIBOR)(※4)	0.97%	0.84%(4～6月)	0.85%(7～9月)	0.85%(4～9月)

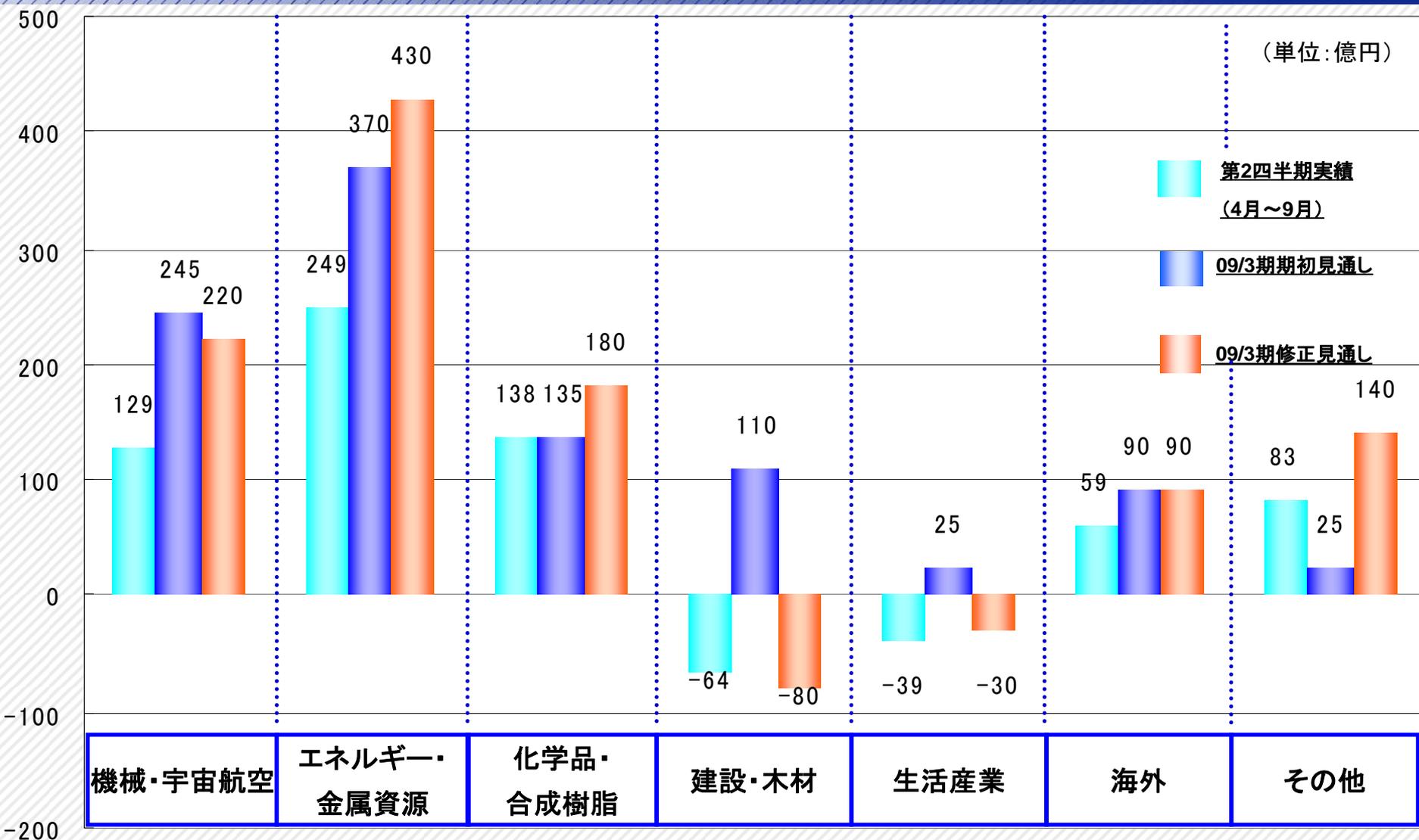
※1 原油・ガスの収益感応度 \$1/bbl変動すると、経常利益で約2億円の影響

※2 石炭は基本的に年間契約であり、SPOT価格の影響は受けない。また上記市況実績は当社の販売価格とは異なる

※3 為替の収益感応度 ¥1/\$変動すると、売上高で100億円程度、経常利益で3～4億円程度、自己資本で16億円程度の影響

※4 金利の収益感応度 1%変動すると、年間15～20億円程度の影響

□ 部門別経常利益



□ 収益構造の再構築

繊維事業再構築、グループ会社再編統合の進捗状況及び、建設・不動産の現状

繊維事業再構築 の進捗状況

- 今期中に予定通り完了
- 注力分野は「高機能素材」「OEM事業」「ブランド事業」

建設・不動産

- 金融収縮による、不動産市況の悪化に伴い、事業採算が低下
- 不動産不況への早期対応として、今年4月の時点で新規仕込みは凍結済み

グループ会社 再編統合

- 対象会社：165社
- 08/9月末時点で57社処理済み
- 09/3月末を目処に処理を加速させる

上記施策を全て今期中に完了させる

□ 財務体質・リスク管理の強化

持続的な成長を支える経営基盤の強化

財務体質の 強化

- 調達構造の安定性向上に向けた取り組みの継続
 - ・ 流動比率 137% (08/9月末)
 - ・ 長期比率 66% (08/9月末)
- 1,000億円のコミットメントラインを設定済み
- CMSの導入着手

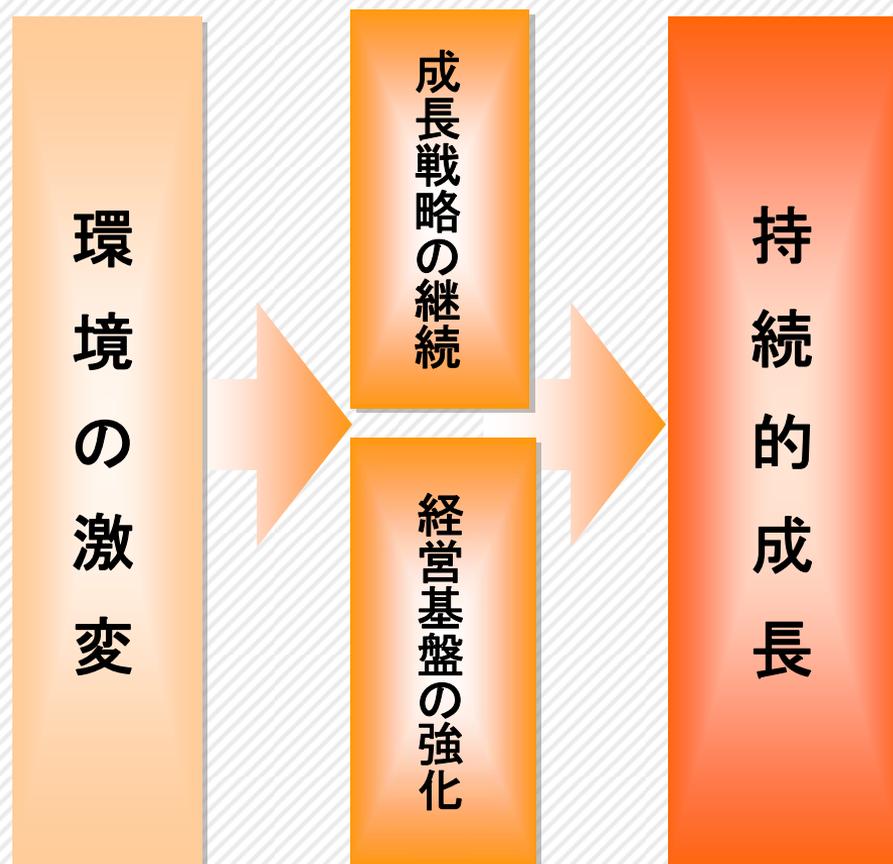
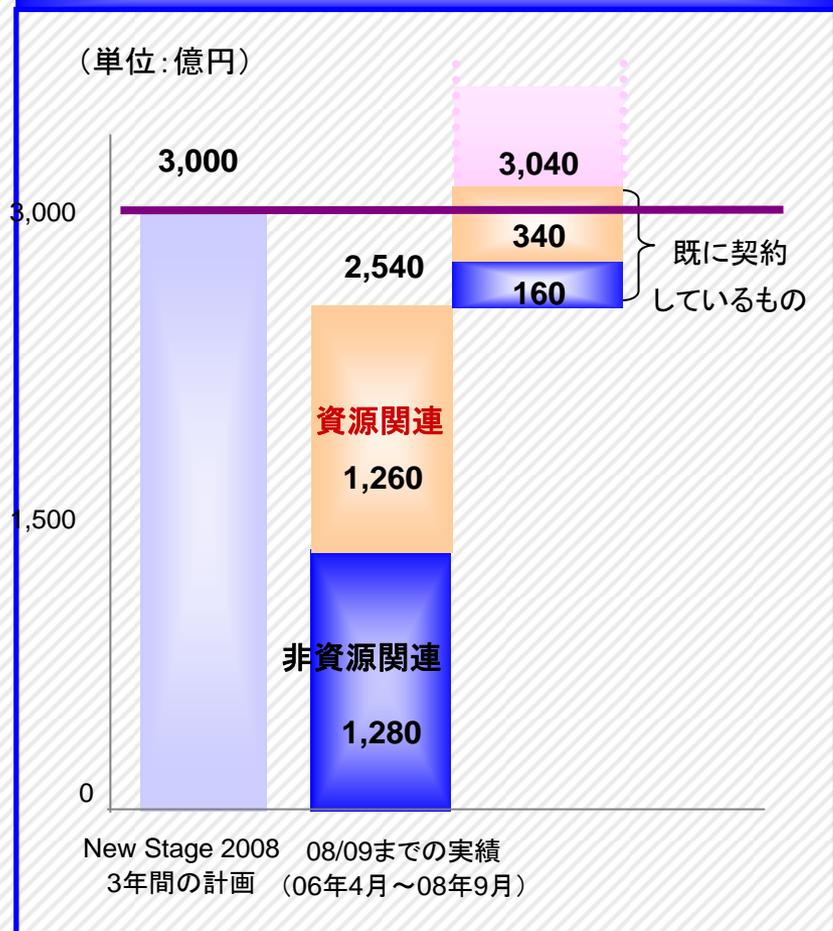
リスク管理の 強化

- リスクアセット計量手法の精緻化
 - 早期フォローアップ体制の構築
- 
- リスクアセットを自己資本の0.8倍を目処に1倍以内に収める

□ 持続的成長に向けて

環境の激変に対応し、持続的成長に向けた成長戦略の継続

NS2008新規投融資達成



■ 【補足資料】
2009年3月期第2四半期決算 セグメント別状況

□ 機械・宇宙航空セグメント

(単位:億円)

	08/9期 実績	09/3期 期初見通し	進捗率	売上総利益 足元の状況と見通し	09/3期 修正見通し
売上総利益	391	750	52%		760
自動車	196	365	53%	ベネズエラMAV社での販売価格上昇が寄与し、若干上振れる	375
情報機電	89	164	54%	プラント関連取引等の好調により期初見通し比上振れ	175
航空機	39	85	46%	概ね計画通り	90
船舶	67	116	58%	保有船事業・機器取引等全般的な好調により期初見通し比上振れ	125
経常利益	129	245	53%		220

□ エネルギー・金属資源セグメント

(単位: 億円)

	08/9期 実績	09/3期 期初見通し	進捗率	売上総利益 足元の状況と見通し	09/3期 修正見通し
売上総利益	298	480	62%		530
石油・ガス・LNG	140	228	61%	市況は3Qまで高値で推移したものの、一部權益の生産量が見通しより下回り、また4Qの市況下落を想定し、ほぼ期初見通しどおり	230
石炭	55	77	71%	2008年度年契価格が見通しを上回り、期初見通し比上振れ	125
金属資源	89	142	63%	市況が軟化しているものの、総じて高値で推移したため期初見通し比上振れ	150
経常利益	249	370	67%		430

□ 化学品・合成樹脂セグメント

(単位:億円)

	08/9期 実績	09/3期 期初見通し	進捗率	売上総利益 足元の状況と見通し	09/3期 修正見通し
売上総利益	320	510	63%		520
化学品	87	186	47%	ナフサなど原料価格の先安感より買い控えとなり 期初見通し比、若干下振れ	180
合成樹脂	72	157	46%	原料価格の先安感より買い控えとなり期初見通 し比、若干下振れ	150
肥料	117	108	108%	下期は季節要因による販売数量減少及び価格 転嫁遅れにより収益は圧迫されるが、上期の好 調により期初見通し比上振れ	125
メタノール	44	55	80%	予定外の修理により販売数量は減少するが市況 の高値推移がカバーし期初見通し比上振れ	65
経常利益	138	135	102%		180

□ 建設・木材セグメント

(単位:億円)

	08/9期 実績	09/3期 期初見通し	進捗率	売上総利益 足元の状況と見通し	09/3期 修正見通し
売上総利益	50	235	21%		150
マンション	▲15	47	-	不動産市況の悪化により期初見通し比 大幅下振れ	13
商業施設 開発	▲4	52	-	一部案件の引渡し遅れ、不動産市況の悪化によ り期初見通し比大幅下振れ	17
木材	59	116	51%	国内合板需要の伸び悩みにより、期初見通し比 下振れ	110
経常利益	▲57	110	-		▲80

□ 生活産業セグメント

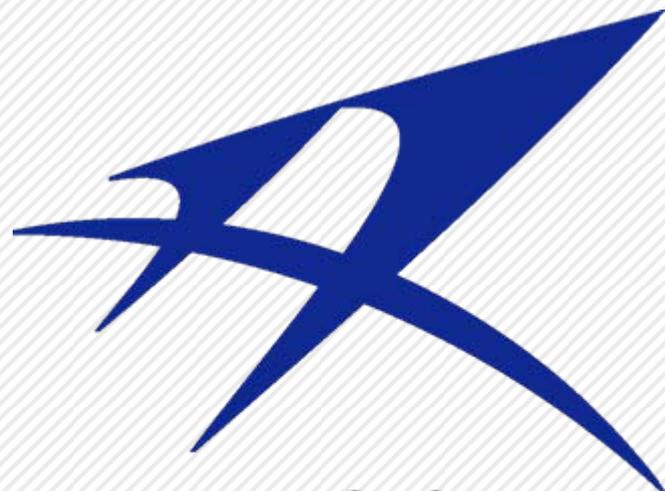
(単位:億円)

	08/9期 実績	09/3期 期初見通し	進捗率	売上総利益 足元の状況と見通し	09/3期 修正見通し
売上総利益	161	400	40%		360
繊維	73	217	41%	繊維再構築に伴う事業撤退及び春夏物販売不振により期初見通し比下振れ	179
物資	21	43	51%	概ね計画通り	41
食料	67	140	48%	概ね計画通り	140
経常利益	▲39	25	-		▲30

□ 海外現地法人セグメント

(単位:億円)

	08/9期 実績	09/3期 期初見通し	進捗率	売上総利益 足元の状況と見通し	09/3期 修正見通し
売上総利益	131	260	49%		260
米州	55	97	57%	概ね計画通り	97
欧州	27	49	55%	概ね計画通り	49
中国	20	37	54%	概ね計画通り	37
アジア	23	52	44%	概ね計画通り	52
経常利益	59	90	66%		90



sojitz

New way, New value

将来の見通しに関する注意事項

資料に記載されている内容につきましては種々の前提に基づいたものであり、将来の計画数値、施策などに関する記載については、不確定な要素を含んだものであることをご理解ください。