



New way, New value

2009年3月期第3四半期決算について

2009年1月30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3四半期決算の概要

- PL実績(2008年4月～12月)
 - 経常利益 : 638億円(前年同期比: ▲138億円)
 - 当期純利益 : 273億円(前年同期比: ▲263億円)
- BS実績
 - 総資産 : 25,794億円(08/3末比: ▲900億円)
 - ネット有利子負債 : 9,421億円(08/3末比: +232億円)
 - 連結自己資本 : 3,920億円(08/3末比: ▲840億円)
 - ネットDER : 2.4倍(08/3末比: +0.5倍)

通期業績見直し修正(括弧内は08/10/29公表見直し)

- PL通期見直し
 - 経常利益 : 400億円(950億円)
 - 当期純利益 : 200億円(600億円)
- BS見直し
 - 総資産 : 25,000億円(27,000億円)
 - ネット有利子負債 : 9,500億円(9,500億円)
 - 連結自己資本 : 3,500億円(4,500億円)
 - ネットDER : 2.7倍(2.1倍)
- 1株あたり期末配当 : 未定

□ 09/3期 主な下方修正要因

●世界的な金融危機に伴う実体経済の急減速の影響を織り込み

(事業環境の激変による計画との乖離)

- ▶不動産・・・市場低迷、金融市場の影響による販売用不動産の引渡し物件減少、
価格下落
- ▶自動車・・・急激な需要減退と新興国における現地通貨安による影響
- ▶肥料・・・昨年前半の価格高騰による需要減退、一転した価格急落
- ▶エネルギー・金属資源・・・景気後退に伴う全般的な需要減
- ▶株式市場の低迷による保有上場株式等の減損

□ 経営体質強化に向けて

● 財務体質強化

- ▶ 長期調達比率 70%程度
- ▶ 流動比率 120%以上
- ▶ ネットDER 2倍程度

● リスクアセットのコントロール⇒自己資本の1倍以内に収める

- ▶ 資産の入替えを通じた質の向上
- ▶ 在庫圧縮(3年前の水準に戻す)

【たな卸資産推移】

06/3末 2,142億円 ⇨ 07/3末 3,159億円 ⇨ 08/3末 4,222億円 ⇨ 08/12末 4,358億円

■ 【補足資料】

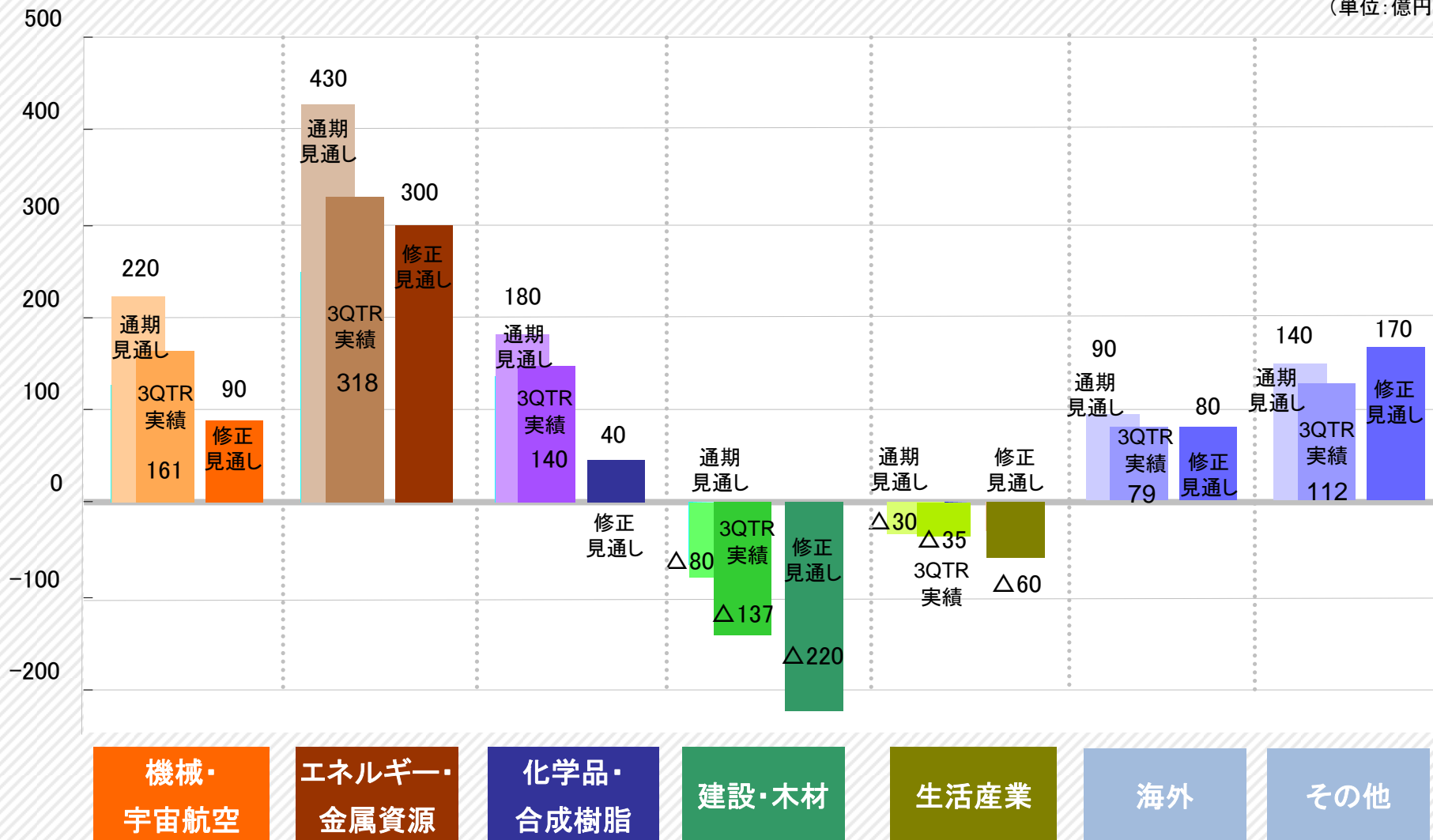
部門別経常利益

新規投融资の進捗

市況・為替・金利の市況実績

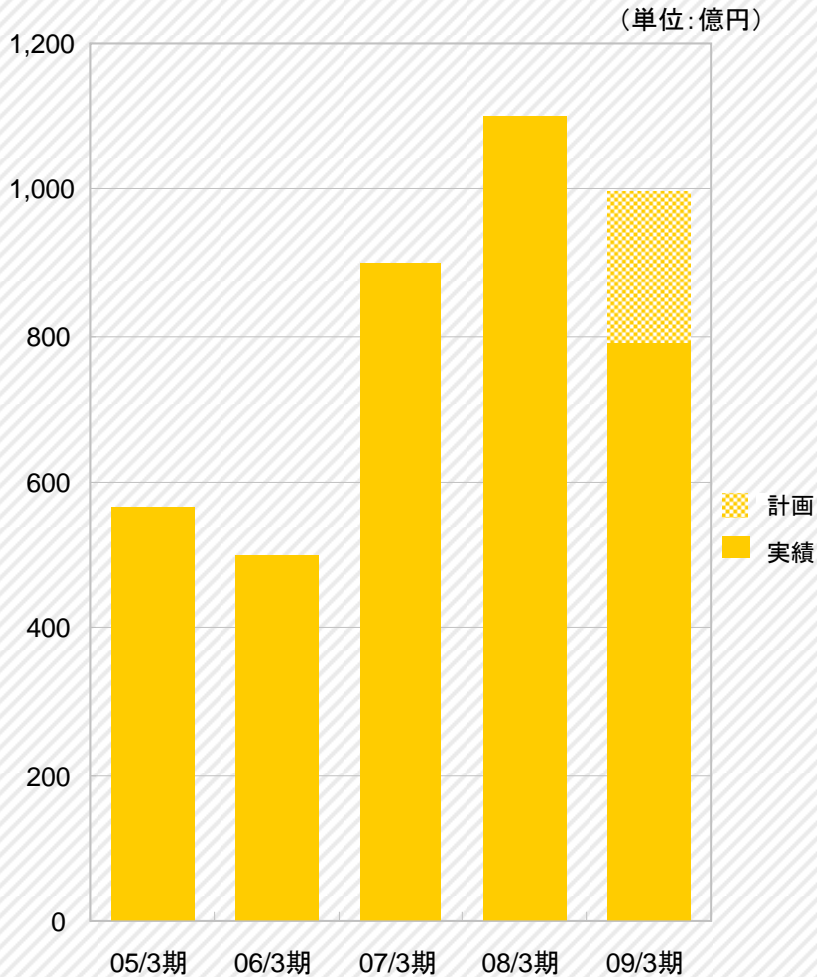
部門別経常利益

(単位: 億円)

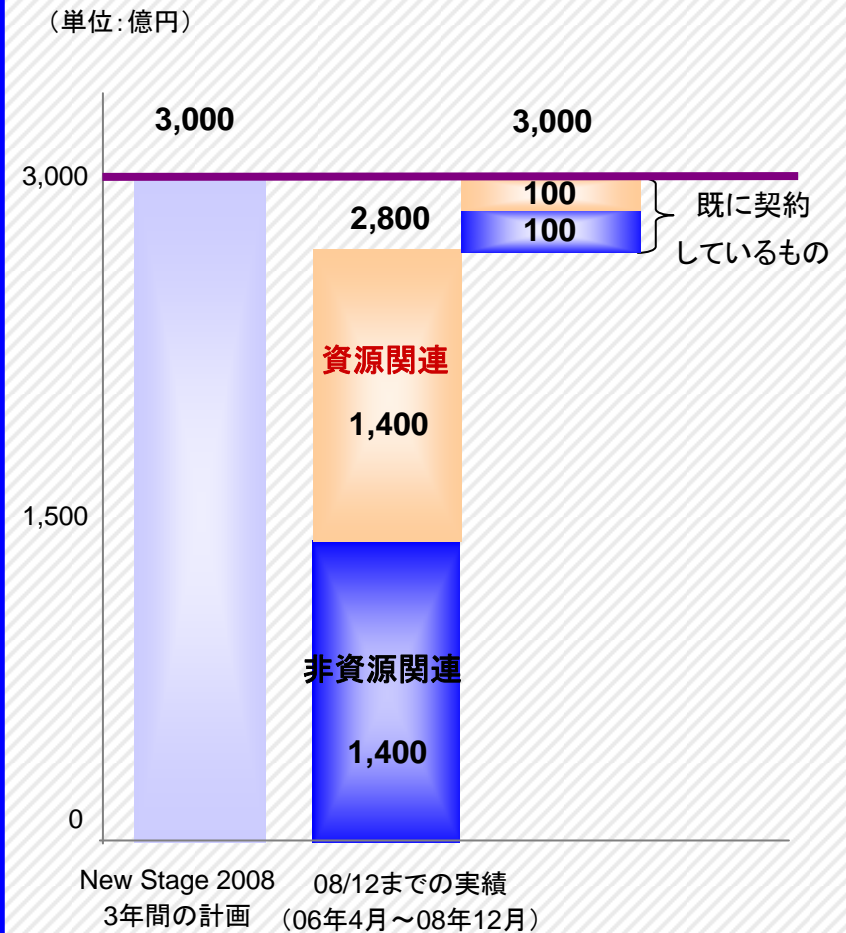


□ 新規投融資の進捗

新規投融資年度別推移



NS2008新規投融資進捗



□ 商品、為替、金利の市況実績

	2008年 1月～9月 平均	2008年 市況予想	2008年市況実績			2008年 1月～12月 平均
			1月～6月平均	7月～9月平均	10月～12月平均	
原油(Brent)(※1)	\$112.2/bbl (バレル)	\$90.0/bbl	\$109.7/bbl	\$117.2/bbl	\$57.1/bbl	\$98.0/bbl
石炭(一般炭)(※2)	\$146.2/t	\$110.0/t	\$129.0/t	\$163.4/t	\$92.2/t	\$127.8/t
モリブデン	\$33.1/lb (ポント)	\$29.5/lb	\$32.9/lb	\$33.5/lb	\$16.6/lb	\$29.1/lb
バナジウム	\$14.2/lb (ポント)	\$6.5/lb	\$14.4/lb	\$15.7/lb	\$9.7/lb	\$13.6/lb
為替(※3)	¥105.4/\$	¥100/\$	¥104.6/\$	¥107.0/\$	¥95.0/\$	¥102.8/\$
金利(TIBOR)(※4)	0.85% (4～12月)	0.97%	0.84% (4～6月)	0.85% (7～9月)	0.86% (10～12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20億円程度の影響



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。