

2012年3月期 連結決算発表総合表

2012年5月8日

双日株式会社

決算の主要特徴点

◆ 中期経営計画「Shine2011」の最終年度である当期は、債務問題の長期化によるユーロ圏での景気失速、一部の新興国での成長スピードの鈍化などがみられたが、当社の取扱い商品については価格の上昇や需要の増加があった。また、連結グループでの適時な業績管理と迅速な経営施策・部門戦略の実行を図るため、決算日の異なる主要な海外の連結子会社の決算日を親会社の決算日に統一し、当該子会社で15ヶ月決算を実施したことにより、当期の業績は売上高、売上総利益および経常利益で前期比増収・増益となった。一方、当期純利益については、税制改正による繰延税金資産の取り崩し等により、前期比で減益となった。
(括弧内は前期比増減)

売上高 4兆4,942億円 (+4,796億円 / +11.9%)
・ 煙草の値上げおよび取扱い数量増加、飼料原料の取扱い数量増加などによる生活産業の増収
・ 主にアジア地域における化学品、合成樹脂の取扱い数量増加および価格上昇などによる化学品・機能素材の増収

売上総利益 2,316億円 (+389億円 / +20.2%)
・ 海外における自動車の取扱い数量増加などによる機械の増益
・ 石油や石炭の価格上昇および生産量の増加などによるエネルギー・金属の増益

経常利益 622億円 (+169億円 / +37.3%)
・ 売上総利益の増益による営業利益の増益
・ 持分法による投資利益の減少

当期純利益 -36億円 (-196億円 / -)
・ 船舶や株式の売却益や減損損失などの特別損益および税制改正による繰延税金資産の取り崩し等により、前期比で減益

※ 主要な海外の連結子会社の決算日を統一し15ヶ月決算を行ったことにより、売上高が1,720億円、売上総利益が167億円、経常利益が80億円、当期純利益が62億円、それぞれ増加している。

◆ 2012年3月期 配当

期末配当：1株当たり 1円50銭 (年間配当：1株当たり 3円)

◆ 2013年3月期 通期業績見通し

売上高 4兆3,000億円
営業利益 520億円
経常利益 500億円
当期純利益 200億円

(前提条件)
・ 為替レート(年平均 ¥/US\$) : 80
・ 原油(Brent) 価格(年平均 US\$/BBL) : 110

◆ 2013年3月期 配当(予想)

中間配当：1株当たり 1円50銭
期末配当：1株当たり 1円50銭

要約損益計算書

	(単位：億円)			左記○部分の主な内容	(単位：億円)		
	当期実績 a	前期実績 b	増減 a-b		当期見通し c	達成率 a/c	来期通期見通し
売上高	44,942	40,146	4,796	売上高	43,800	103%	43,000
売上総利益	2,316	1,927	389	生活産業セグメント +3,057			
(売上総利益率)	(5.15%)	(4.80%)	(0.35%)	化学品・機能素材セグメント +754			
				機械セグメント +651			
				エネルギー・金属セグメント +367			
人件費	-845	-801	-44	売上総利益			
物件費	-695	-639	-56	機械セグメント +198	2,140	108%	2,170
減価償却費	-64	-55	-9	エネルギー・金属セグメント +161	(4.89%)		(5.05%)
(小計)	(-1,604)	(-1,495)	(-109)	化学品・機能素材セグメント +54			
貸倒引当金繰入・貸倒償却	-11	-6	-5	生活産業セグメント -13			
のれん償却額	-56	-51	-5				
(販管費計)	(-1,671)	(-1,552)	(-119)				
営業利益	645	375	270				
(営業利益率)	(1.44%)	(0.93%)	(0.51%)				
受取利息	60	43	17				
支払利息	-242	-239	-3				
(金利収支)	(-182)	(-196)	(14)				
受取配当金	50	41	9				
(金融収支)	(-132)	(-155)	(23)				
持分法による投資利益	126	193	-67	バイオエタノール生産会社 (-74)			
その他営業外収支	-17	40	-57				
(営業外収支計)	(-23)	(78)	(-101)				
経常利益	622	453	169				
					460	135%	500
固定資産売却益	32			保有船舶の売却益等			
投資有価証券売却益	96			海外事業会社株式の売却益等			
のれん発生益	12						
段階取得に係る差益	2						
(特別利益小計)	(142)	(191)	(-49)				
減損損失	-61						
投資有価証券等評価損	-26						
持分変動損失	-2						
関係会社等整理・引当損	-26						
訴訟等損失	-23						
その他特別損失	-11						
(特別損失小計)	(-149)	(-251)	(102)				
(特別損益計)	(-7)	(-60)	(53)		(0)	-	(-100)
税金等調整前当期純利益	615	393	222		460	134%	400
法人税等	-186	-114	-72				
法人税等調整額	-438	-91	-347	税制改正による繰延税金資産の取り崩し等			
(法人税等合計)	(-624)	(-205)	(-419)				
少数株主損益調整前当期純利益	-9	188	-197		-85	-	230
少数株主損益	-27	-28	1				
当期純利益	-36	160	-196		-120	-	200
基礎的収益力	650	419	231				

要約包括利益計算書

	(単位：億円)	
	当期	前期
少数株主損益調整前当期純利益	-9	188
その他の包括利益	-167	-355
包括利益	-176	-167
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	-202	-183
少数株主に係る包括利益	26	16

キャッシュ・フローの状況

	(単位：億円)	
	当期	前期
営業活動によるCF	916	679
投資活動によるCF	-423	-199
(フリーCF合計)	(493)	(480)
財務活動によるCF	-364	-721
現金及び現金同等物の期末残高	4,273	4,153

要約貸借対照表と主要経営指標

	(単位：億円)			左記○部分の主な内容
	12/3末 残高 d	11/3末 残高 e	増減 d-e	
流動資産	12,981	12,667	314	
現金及び預金	4,427	4,157	270	
受取手形及び売掛金	4,907	4,789	118	木材関連取引における増加および期末日休日による影響
有価証券	13	54	-41	
たな卸資産	2,706	2,432	274	煙草および自動車の増加等
短期貸付金	57	85	-28	
繰延税金資産	46	154	-108	税制改正による取り崩し等
その他の流動資産	881	1,069	-188	
貸倒引当金	-56	-73	17	
固定資産	8,222	8,500	-278	
有形固定資産	2,333	2,158	175	事業会社における設備投資等
のれん	446	515	-69	
無形固定資産	799	811	-12	
投資有価証券	3,139	3,330	-191	為替および株価の変動による減少等
長期貸付金	224	134	90	
固定化営業債権	682	800	-118	
繰延税金資産	224	529	-305	税制改正による取り崩し等
投資不動産	319	340	-21	
その他の投資	528	481	47	
貸倒引当金	-472	-598	126	
繰延資産	3	3	0	
資産合計	21,206	21,170	36	
流動負債	9,474	8,906	568	
支払手形及び買掛金	4,618	4,150	468	木材・自動車関連取引における仕入増加および期末日休日による影響
短期借入金	2,825	2,477	348	1年内組替等による増加および返済による減少
コマーシャル・パターナル	20	20	-	
1年内償還予定の社債	350	600	-250	1年内組替(+350)、償還(-600)
その他の流動負債	1,661	1,659	2	
固定負債	8,427	8,709	-282	
社債	800	827	-27	1年内組替(-350)、償還(-77)、発行(+400)
長期借入金	6,910	7,239	-329	1年内組替による減少および長期資金調達による増加
退職給付引当金	142	131	11	
その他の固定負債	575	512	63	
負債合計	17,901	17,615	286	
資本金	1,603	1,603	-	
資本剰余金	1,522	1,522	-	
利益剰余金	1,517	1,594	-77	当期純利益(-36)、支払配当(-38)
自己株式	-2	-2	0	
(株主資本)	(4,640)	(4,717)	(-77)	
その他有価証券評価差額金	76	123	-47	株価の変動による減少等
繰延ヘッジ損益	9	30	-21	
土地再評価差額金	-21	-23	2	
為替換算調整勘定	-1,636	-1,540	-96	為替の変動による減少
在外会社の年金債務調整額	-9	-7	-2	
(その他の包括利益累計額)	(-1,581)	(-1,417)	(-164)	
少数株主持分	246	255	-9	
純資産合計	3,305	3,555	-250	
負債・純資産合計	21,206	21,170	36	
GROSS 有利子負債	10,905	11,163	-258	
NET 有利子負債	6,478	7,006	-528	
NET 負債倍率	* 2.12倍	* 2.12倍	0.00倍	※ NET負債倍率の分母および自己資本比率の分子は、純資産から少数株主持分を除いて計算しております。
自己資本比率	* 14.4%	* 15.6%	-1.2%	
流動比率	137.0%	142.2%	-5.2%	
長期調達比率	70.7%	72.3%	-1.6%	

(注1) 当期より、従来「生活産業」の区分に属しておりました商業施設開発事業の一部を「その他」へ変更しております。上記要約損益計算書におきましては、変更後の事業区分に基づき、各セグメントの増減額を記載しております。

(注2) 基礎的収益力
基礎的収益力 = 営業利益(貸倒引当金繰入・貸倒償却控除前) + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資利益

(注3) 将来情報に関するご注意
上記の業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせいたします。

2012年3月期 連結決算発表総合表 補足資料(1)

2012年5月8日

双日株式会社

(単位：億円)

P/L											
	12/3期実績	11/3期実績	増減	12/3期見通し (11/12/9公表)	達成率 (対11/12/9 公表見通し)	(※1) <ご参考> 12/3期実績 (12ヶ月ベース)	達成率 (対11/12/9 公表見通し)	前期比増減要因	対公表見通し比増減要因		
売上高	44,942	40,146	+ 4,796	43,800	102.6%	43,222	98.7%	●機械部門 ・海外自動車事業子会社の販売台数増加などにより増益	●機械部門 ・海外自動車事業子会社の業績回復により、通期見通しを超過達成		
売上総利益	2,316	1,927	+ 389	2,140	108.2%	2,149	100.4%				
(売上総利益率)	(5.15%)	(4.80%)	(+0.35%)	(4.89%)		(4.97%)					
機械	759	561	+ 198	680	111.6%	688	101.2%				
エネルギー・金属	578	417	+ 161	480	120.4%	520	108.3%				
化学品・機能素材	417	363	+ 54	395	105.6%	390	98.7%				
生活産業	517	530	▲ 13	545	94.9%	506	92.8%				
その他	45	56	▲ 11	40	112.5%	45	112.5%				
販管費	▲ 1,671	▲ 1,552	▲ 119	▲ 1,640	101.9%	▲ 1,570	95.7%			●エネルギー・金属部門 ・石油や石炭の価格上昇および生産量の増加などにより売上総利益は増益 ・前期に一時的な利益が発生したバイオエタノール生産会社などの持分法投資利益が減少するも、一部子会社において決算日の変更に伴い15ヶ月決算を実施したことにより、経常利益、当期純利益も増益 (一部子会社における決算日変更による影響を控除した12ヶ月ベースでは、持分法投資利益減少が響き、経常利益、当期純利益ともに減益)	●エネルギー・金属部門 ・一部商品の価格下落などの影響があったものの、石油ならびに石炭関連事業が価格上昇及び生産量増加により順調に進捗し、通期見通しを達成
営業利益	645	375	+ 270	500	129.0%	579	115.8%				
(営業利益率)	(1.44%)	(0.93%)	(+0.51%)	(1.14%)		(1.34%)					
営業外収支	▲ 23	78	▲ 101	▲ 40	-	▲ 37	-				
経常利益	622	453	+ 169	460	135.2%	542	117.8%				
(経常利益率)	(1.38%)	(1.13%)	(+0.25%)	(1.05%)		(1.25%)					
機械	124	20	+ 104	85	145.9%	99	116.5%				
エネルギー・金属	326	287	+ 39	270	120.7%	280	103.7%				
化学品・機能素材	98	68	+ 30	85	115.3%	90	105.9%				
生活産業	78	63	+ 15	45	173.3%	75	166.7%				
その他	▲ 4	15	▲ 19	▲ 25	-	▲ 2	-				
特別損益	▲ 7	▲ 60	+ 53	0	-	▲ 5	-	●化学品・機能素材部門 ・主にアジア地域の需要増加による取扱数量増加、販売価格上昇などにより増益	●化学品・機能素材部門 ・アジア地域の需要増加による取扱数量増加、販売価格上昇などにより通期見通しを上回る		
税金等調整前当期純利益	615	393	+ 222	460	133.7%	537	116.7%				
少数株主損益調整前当期純利益	▲ 9	188	▲ 197	▲ 85	-	▲ 71	-				
当期純利益	▲ 36	160	▲ 196	▲ 120	-	▲ 98	-				
機械	81	34	+ 47	35	231.4%	68	194.3%				
エネルギー・金属	273	265	+ 8	205	133.2%	232	113.2%				
化学品・機能素材	57	27	+ 30	45	126.7%	51	113.3%				
生活産業	17	23	▲ 6	10	170.0%	14	140.0%				
その他	▲ 464	▲ 189	▲ 275	▲ 415	-	▲ 463	-				
基礎的収益力(※2)	650	419	+ 231	545		584				●生活産業部門 ・木材関連取引などの増加はあるものの、海外肥料事業のタイにおける価格統制、需要期での多雨による販売数量減少の影響などにより売上総利益は減益 ・低採算事業の構造改革などにより経常利益は増益となるも、特別損失の計上により当期純利益は減益	●生活産業部門 ・タイの洪水による海外肥料事業への影響が想定よりも軽微であったほか、販管費の改善が進み、通期見通しを超過達成
●その他											
●不動産関連の評価損、税制改正による繰延税金資産取り崩しなどにより減益											
●その他											
●販管費、営業外収支などの改善により経常利益の赤字は通期見通しに対し減少するも、特別損失の計上等により当期純損失は通期見通しに対し増加											

当期より、従来「生活産業」の区分に属しておりました商業施設開発事業の一部を「その他」へ変更しております。「11/3期」の実績につきましても、変更後の事業区分に基づき記載しております。

(※1) 連結グループでの適時な業績管理と迅速な経営施策・部門戦略の実行を図るため、決算日の異なる主要な海外の連結子会社の決算日を親会社の決算日に統一しました。

決算日変更会社については15ヶ月決算を実施しているため、参考情報として決算日の変更による影響を控除した12ヶ月間の実績を記載しております。

(※2) 基礎的収益力=営業利益(貸倒引当金繰入・貸倒償却控除前)+金利収支+受取配当金+持分法による投資利益

(単位：億円)

B/S					
	12/3末	11/3末	増減		
総資産	21,206	21,170	+ 36		
自己資本(※3)	3,059	3,300	▲ 241		
(純資産合計)	(3,305)	(3,555)	(▲ 250)		
自己資本比率	14.4%	15.6%	▲ 1.2%		
ネット有利子負債	6,478	7,006	▲ 528		
ネットDER(倍)	2.12	2.12	▲ 0.00		
(ネットDER(倍) 純資産合計ベース)	(1.96)	(1.97)	(▲ 0.01)		
リスクアセット	3,000	3,100	▲ 100		
リスクアセット/自己資本(倍)	1.0	0.9	+ 0.1		

(※3) (自己資本=純資産-少数株主持分)

(※4) 将来情報に関するご注意

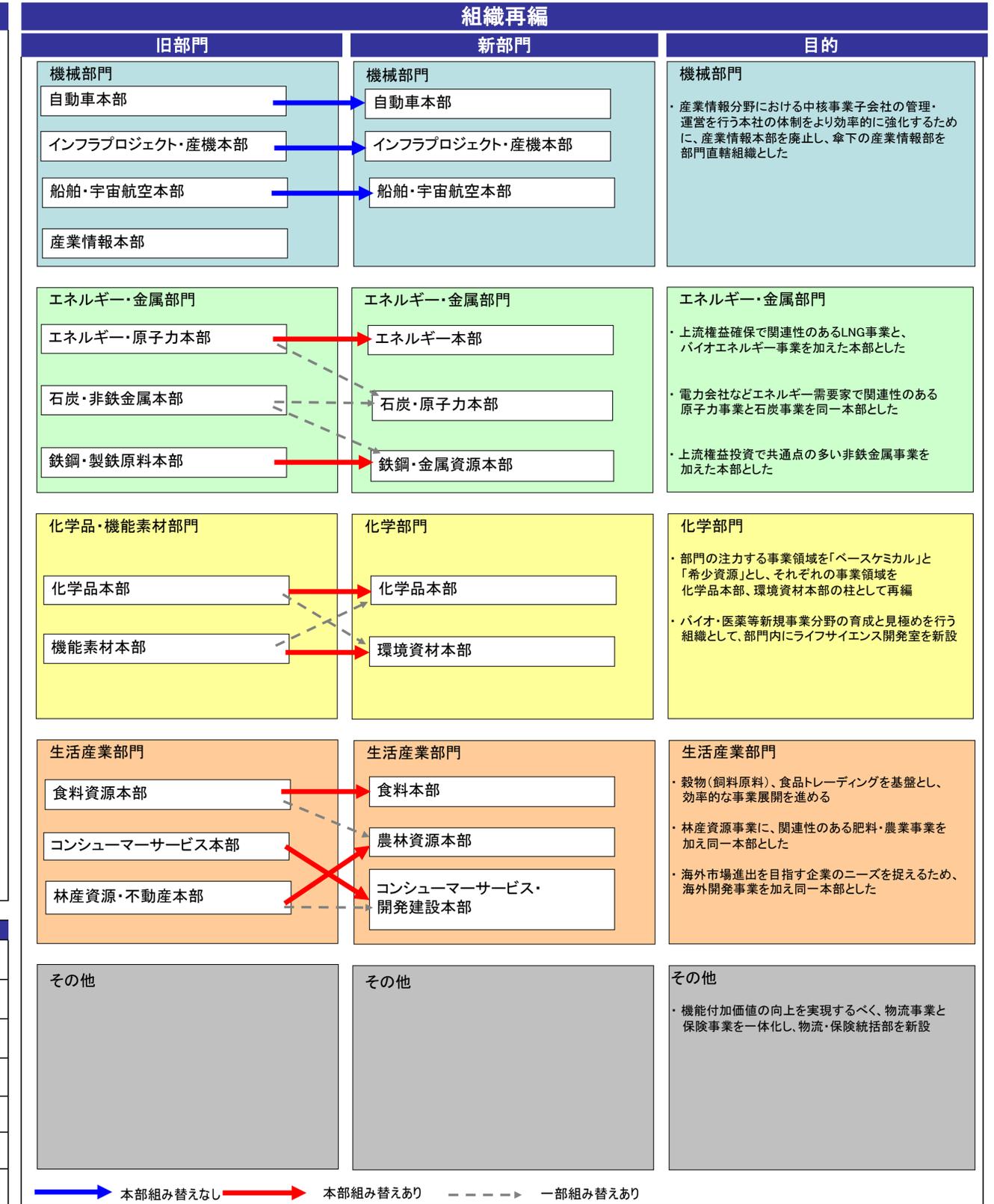
上記の業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

商品市況・為替			
	2011年市況前提 (年平均)	2011年市況実績 (年平均)	2012年市況実績 12年1~3月平均
原油(Brent) (\$/bbl)	\$90/bbl	\$111.3/bbl	\$118.6/bbl
石炭(一般炭) (\$/トン)	\$120/t	\$121.3/t	\$112.4/t
モリブデン (\$/ポンド)	\$18.5/lb	\$15.5/lb	\$14.2/lb
ニッケル (\$/ポンド)	\$11/lb	\$10.4/lb	\$8.9/lb
銅 (\$/トン)	\$9,200/t	\$8,821/t	\$8,308/t
為替 (¥/\$)	¥80.0/\$	15ヶ月決算 ¥79.5/\$ 12ヶ月決算 ¥79.5/\$	¥79.8/\$

P/L		13/3期 見通し (12/5/8公表)
売上高		43,000
売上総利益	(売上総利益率)	2,170 (5.05%)
機械		710
エネルギー・金属		490
化学		370
生活産業		545
その他		55
販管費		▲ 1,650
営業利益	(営業利益率)	520 (1.21%)
営業外収支		▲ 20
経常利益	(経常利益率)	500 (1.16%)
機械		80
エネルギー・金属		270
化学		70
生活産業		90
その他		▲ 10
特別損益		▲ 100
税金等調整前当期純利益		400
少数株主損益調整前当期純利益		230
当期純利益		200
機械		40
エネルギー・金属		205
化学		40
生活産業		45
その他		▲ 130
基礎的収益力(※1)		525
(※1) 基礎的収益力 = 営業利益(貸倒引当金繰入・貸倒償却控除前) + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資利益		

2013年3月期の見方

- 機械部門
 - ・2012年3月期に一過性の収益計上があった反動はあるも、海外自動車事業子会社の業績は堅調に推移する見込み
- エネルギー・金属部門
 - ・原料炭で価格下落を見込むほかは、新興国を中心とした需要増加や、市況が堅調に推移するとみている
- 化学部門
 - ・一部商品の価格下落などを見込むも、アジア地域を中心とした新興国での需要が引き続き堅調に推移する見込み
- 生活産業部門
 - ・海外肥料事業、煙草取引、海外工業団地関連を中心に堅調な推移を見込む
- その他
 - ・本社社屋移転関連費用、特別損失等を織り込む



B/S		13/3末見通し (12/5/8公表)
総資産		20,500
自己資本(※2)	(純資産合計)	3,200
自己資本比率		15.6%
ネット有利子負債		6,800
ネットDER(倍)	(ネットDER(倍) 純資産合計ベース)	2.1

商品市況・為替		2012年市況前提 (年平均)
原油(Brent)(*1)(\$/bbl)		\$110/bbl
石炭(一般炭)(*2)(\$/トン)		\$115/t
モリブデン(\$/ポンド)		\$17.5/lb
ニッケル(\$/ポンド)(*3)		\$10/lb
銅(\$/トン)(*3)		\$7,690/t
為替(¥/\$)(*4)		¥80.0/\$

(※2) 自己資本=純資産合計-少数株主持分
 (※3) 将来に関するご注意
 上記の業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

(※1) 原油の収益感応度 \$1/bbl変動すると、経常利益で約2億円の影響
 (※2) 石炭(一般炭)は基本的に年間契約であり、直近のSPOT価格の影響は殆ど受けない。また、上記市況実績は当社の販売価格とは異なる
 (※3) ニッケル、銅については1月~12月の市況平均を記載
 (※4) 為替の収益感応度(米ドルのみ) ¥1/\$変動すると、売上高で50億円程度、経常利益で2億円程度、自己資本で12億円程度の影響