

決算の主要特徴点

◆ ユーロ圏の財政危機の新興国への波及が鮮明となり、中国の景気減速など世界経済全体への減速懸念が高まっている。当社の取扱い商品についても需要の減少や価格の下落があったことに加え、上場株式の評価損を計上した結果、売上・売上総利益・経常利益・当期純利益ともに、対前年同期比で減収・減益となった。(括弧内は前年同期比増減)

売上高 1兆9,526億円 (-2,431億円 / -11.1%)  
 ・煙草および水産品の取扱い数量減少などによる生活産業の減収  
 ・前年同期計上の大型プラント輸出取引の反動による機械の減収  
 ・取扱い数量減少や価格の下落などによるエネルギー・金属の減収

売上総利益 948億円 (-74億円 / -7.2%)  
 ・取扱い数量減少や価格の下落などによるエネルギー・金属の減益  
 ・欧州・中国・アジア地域における需要減少などによる化学の減益

経常利益 158億円 (-80億円 / -33.6%)  
 ・売上総利益の減益による営業利益の減益  
 ・持分法による投資利益の減少

当期純利益 30億円 (-73億円 / -70.7%)  
 ・経常利益の減益および上場株式の評価損の計上などにより減益

◆ 2013年3月期 通期業績見直し

通期の業績見直しを下記の通り修正

5/8公表	11/2公表
売上高 4兆3,000億円	⇒ 4兆1,000億円
営業利益 520億円	⇒ 360億円
経常利益 500億円	⇒ 320億円
当期純利益 200億円	⇒ 100億円

(前提条件)  
 為替レート(年平均 ¥/US\$) : 79  
 原油(Brent) 価格(年平均 US\$/BBL) : 110

◆ 2013年3月期 配当

中間配当 : 1株当たり 1円 50銭  
 期末配当(予想) : 1株当たり 1円 50銭

要約損益計算書

	当第2四半期			前年同期		左記○部分の主な内容	当期見直し	
	実績 a	第1四半期	第2四半期	実績 b	増減 a-b		c	進捗率 a/c
売上高	19,526	10,016	9,510	21,957	-2,431	売上高	41,000	48%
売上総利益	948	473	475	1,022	-74	生活産業セグメント -1,154 機械セグメント -523 エネルギー・金属セグメント -381 化学セグメント -365	1,940	49%
人件費	-402	-203	-199	-401	-1	売上総利益		
物件費	-321	-163	-158	-317	-4	エネルギー・金属セグメント -68		
減価償却費	-34	-15	-19	-29	-5	化学セグメント -22		
(小計)	(-757)	(-381)	(-376)	(-747)	(-10)	機械セグメント -10		
貸倒引当金繰入・貸倒償却	4	0	4	-21	25	生活産業セグメント +7		
のれん償却額	-27	-14	-13	-27	0			
(販管費計)	(-780)	(-395)	(-385)	(-795)	(15)		-1,580	49%
営業利益	168	78	90	227	-59		360	47%
(営業利益率)	(0.86%)	(0.78%)	(0.95%)	(1.03%)	(-0.17%)		(0.88%)	
受取利息	25	12	13	23	2			
支払利息	-108	-54	-54	-117	9			
(金利収支)	(-83)	(-42)	(-41)	(-94)	(11)			
受取配当金	17	13	4	17	0			
(金融収支)	(-66)	(-29)	(-37)	(-77)	(11)			
持分法による投資利益	43	17	26	81	-38	バイオエタノール生産会社(-12)、ニッケル製錬会社(-7)		
その他営業外収支	13	3	10	7	6			
(営業外収支計)	(-10)	(-9)	(-1)	(11)	(-21)		-40	-
経常利益	158	69	89	238	-80		320	49%
固定資産売却益	12	1	11					
投資有価証券等売却益	57	10	47			海外事業投資の売却等		
(特別利益小計)	(69)	(11)	(58)	(55)	(14)			
減損損失	-4	-3	-1					
投資有価証券等評価損	-117	-32	-85			株価下落による上場株式の評価損等		
訴訟等損失	-6		-6					
関係会社等整理・引当損	-2	-2	0					
その他特別損失	-3		-3					
(特別損失小計)	(-132)	(-37)	(-95)	(-58)	(-74)			
(特別損益計)	(-63)	(-26)	(-37)	(-3)	(-60)		(-80)	-
税金等調整前当期純利益	95	43	52	235	-140		240	40%
法人税等調整額	-57	-29	-28	-64	7			
(法人税等合計)	(-41)	(-20)	(-21)	(-114)	(73)			
少数株主損益調整前当期純利益	54	23	31	121	-67		135	40%
少数株主損益	-24	-6	-18	-18	-6			
当期純利益	30	17	13	103	-73		100	30%
基礎的収益力	141	66	75	252	-111			

要約貸借対照表と主要経営指標

	12/9末			12/3末			左記○部分の主な内容
	残高 d	残高 e	増減 d-e	残高 d	残高 e	増減 d-e	
流動資産	12,337	12,981	-644				
現金及び預金	4,124	4,427	-303				社債の償還等
受取手形及び売掛金	4,475	4,907	-432				化学品および石油関連取引における減少等
有価証券	8	13	-5				
たな卸資産	2,850	2,706	144				煙草および肥料の増加等
短期貸付金	52	57	-5				
繰延税金資産	64	46	18				
その他の流動資産	798	881	-83				
貸倒引当金	-34	-56	22				
固定資産	7,726	8,222	-496				
有形固定資産	2,281	2,333	-52				
のれん	422	446	-24				
無形固定資産	754	799	-45				
投資有価証券	2,853	3,139	-286				株価および為替の変動による減少等
長期貸付金	226	224	2				
固定化営業債権	617	682	-65				
繰延税金資産	219	224	-5				
投資不動産	317	319	-2				
その他の投資	486	528	-42				
貸倒引当金	-449	-472	23				
繰延資産	2	3	-1				
資産合計	20,065	21,206	-1,141				
流動負債	9,103	9,474	-371				
支払手形及び買掛金	4,390	4,618	-228				石油関連および機械関連取引における減少等
短期借入金	3,064	2,825	239				1年内組替による増加および返済による減少
コーポラティブ・ハ・ハ・ハ	20	20	-				
1年内償還予定の社債	200	350	-150				1年内組替(+200)、償還(-350)
その他の流動負債	1,429	1,661	-232				取引前受金の減少等
固定負債	7,801	8,427	-626				
社債	700	800	-100				新規発行(+100)、1年内組替(-200)
長期借入金	6,433	6,910	-477				1年内組替による減少
退職給付引当金	145	142	3				
その他の固定負債	523	575	-52				
負債合計	16,904	17,901	-997				
資本	1,603	1,603	-				
資本剰余金	1,522	1,522	-				
利益剰余金	1,531	1,517	14				当期純利益(30)、支払配当(-19)
自己株式	-2	-2	0				
(株主資本)	(4,654)	(4,640)	(14)				
その他の有価証券評価差額金	29	76	-47				株価の変動による減少等
繰延ヘッジ損益	19	9	10				
土地再評価差額金	-22	-21	-1				
為替換算調整勘定	-1,770	-1,636	-134				為替の変動による減少
在外会社の年金債務調整額(その他の包括利益累計額)	-8	-9	1				
少数株主持分	259	246	13				
純資産合計	3,161	3,305	-144				
負債・純資産合計	20,065	21,206	-1,141				
GROSS有利子負債	10,417	10,905	-488				
NET有利子負債	6,293	6,478	-185				
NET負債倍率	※ 2.17倍	※ 2.12倍	0.05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	※ 14.5%	※ 14.4%	0.1%				
流動比率	135.5%	137.0%	-1.5%				
長期調達比率	68.5%	70.7%	-2.2%				

要約包括利益計算書

	当第2四半期			前年同期	
	実績	第1四半期	第2四半期	実績	増減
少数株主損益調整前当期純利益	54	23	31	121	
その他の包括利益	-170	-124	-46	-174	
包括利益	-116	-101	-15	-53	
(内訳)					
親会社株主に係る包括利益	-139	-110	-29	-70	
少数株主に係る包括利益	23	9	14	17	

キャッシュ・フローの状況

	当第2四半期		前年同期	
	実績	前年実績	実績	前年実績
営業活動によるCF	388	6		
投資活動によるCF	-201	-276		
(フリーCF合計)	(187)	(-270)		
財務活動によるCF	-457	81		
現金及び現金同等物の期末残高	3,953	3,971		

(注1) 当期より、従来は「生活産業」の区分に属しておりました国内不動産関連事業を「その他」へ変更しております。また、従来の「化学品・機能素材」を「化学」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  
 上記の業績見直しは、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。

(単位: 億円)

P/L							前年同期比増減要因	足元の状況
	12/9期 実績 (累計) (※1)	11/9期 実績 (累計) (※1)	増減	13/3期 期初見通し (12/5/8公表)	進捗率 (対期初見通し)	13/3期 修正見通し (12/11/2公表)		
売上高	19,526	21,957	▲ 2,431	43,000	45.4%	41,000	<b>●機械部門</b> ・海外の一部自動車事業会社で販売台数は増加するも販管費増加の影響を受けたほか、プラント関連・船舶関連取引の減少もあり減益  <b>●エネルギー・金属部門</b> ・金属資源価格下落の影響、一部権益の生産量減少、コスト増加等により売上総利益は減益 ・バイオエタノール生産会社やニッケル製錬会社等の持分法投資利益が減少し、経常利益、当期純利益も減益  <b>●化学部門</b> ・欧州・中国・アジアを中心とした需要減少による取扱数量減少、販売価格下落等により減益  <b>●生活産業部門</b> ・海外肥料事業における取扱数量増加、海外工業団地案件における増益はあるも、木材子会社の減益等が響き当期純利益は減益  <b>●その他</b> ・前年同期に不動産関連の評価損計上があった影響等により改善	<b>●機械部門</b> ・海外の一部自動車事業会社で期初見通し比販売台数の減少が見込まれるほか、船舶関連取引の低調な推移を織り込み通期見通しを下方修正  <b>●エネルギー・金属部門</b> ・金属資源価格の下落や一部権益の生産量減少に加え、バイオエタノール生産会社の業績が天候不順や為替の影響を受けるなど、全般的に低調な進捗となっており通期見通しを下方修正  <b>●化学部門</b> ・今後の環境変化や市況動向には引き続き注意を要するものの、メタノール事業の好調な推移等を織り込み通期見通しを上方修正  <b>●生活産業部門</b> ・海外肥料事業、海外工業団地関連を中心に堅調な推移を見込み、通期見通しを上方修正  <b>●その他</b> ・見通しに対しては順調な進捗となるも、今後発生する費用等を織り込む
売上総利益	948	1,022	▲ 74	2,170	43.7%	1,940		
(売上総利益率)	(4.86%)	(4.65%)	(+0.21%)	(5.05%)		(4.73%)		
機械	321	331	▲ 10	710	45.2%	650		
エネルギー・金属	163	231	▲ 68	490	33.3%	320		
化学	171	193	▲ 22	370	46.2%	370		
生活産業	256	249	+ 7	545	47.0%	545		
その他	37	18	+ 19	55	67.3%	55		
販管費	▲ 780	▲ 795	+ 15	▲ 1,650	47.3%	▲ 1,580		
営業利益	168	227	▲ 59	520	32.3%	360		
(営業利益率)	(0.86%)	(1.03%)	(▲0.17%)	(1.21%)		(0.88%)		
営業外収支	▲ 10	11	▲ 21	▲ 20	-	▲ 40		
経常利益	158	238	▲ 80	500	31.6%	320		
(経常利益率)	(0.81%)	(1.08%)	(▲0.27%)	(1.16%)		(0.78%)		
機械	20	33	▲ 13	80	25.0%	50		
エネルギー・金属	31	110	▲ 79	270	11.5%	80		
化学	36	48	▲ 12	70	51.4%	80		
生活産業	56	53	+ 3	90	62.2%	110		
その他	15	▲ 6	+ 21	▲ 10	-	0		
特別損益	▲ 63	▲ 3	▲ 60	▲ 100	-	▲ 80		
税金等調整前当期純利益	95	235	▲ 140	400	23.8%	240		
少数株主損益調整前当期純利益	54	121	▲ 67	230	23.5%	135		
当期純利益	30	103	▲ 73	200	15.0%	100		
機械	12	16	▲ 4	40	30.0%	30		
エネルギー・金属	▲ 7	99	▲ 106	205	-	30		
化学	26	30	▲ 4	40	65.0%	45		
生活産業	29	38	▲ 9	45	64.4%	60		
その他	▲ 30	▲ 80	+ 50	▲ 130	-	▲ 65		
基礎的収益力(※2)	141	252	▲ 111	525		335		

(※1) 当期より、従来は「生活産業」の区分に属していましたが国内不動産関連事業を「その他」へ変更しております。また、従来の「化学品・機能素材」を「化学」へ変更しております。「11/9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。

(※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					
	12/9末	12/3末	増減	13/3末 期初見通し (12/5/8公表)	13/3末 修正見通し (12/11/2公表)
総資産	20,065	21,206	▲ 1,141	20,500	20,100
自己資本(※3)	2,902	3,059	▲ 157	3,200	2,950
(純資産合計)	(3,161)	(3,305)	(▲ 144)	-	-
自己資本比率	14.5%	14.4%	+ 0.1%	15.6%	14.7%
ネット有利子負債	6,293	6,478	▲ 185	6,800	6,400
ネットDER(倍)	2.17	2.12	+ 0.05	2.1	2.1
(ネットDER(倍) 純資産合計ベース)	(1.99)	(1.96)	(+ 0.03)	-	-
リスクアセット	2,800	3,000	▲ 200	-	-
リスクアセット/自己資本(倍)	1.0	1.0	+ 0.0	-	-

(※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。重要な変更事象が発生した場合は、適時開示等にてお知らせいたします。

商品市況・為替				
	2011年市況実績 (年平均)	2012年市況前提 (年平均)	2012年市況前提(修正) (下期)	2012年市況実績 (12年4~9月平均)
原油(*1)(Brent) (\$/bbl)	\$111.3/bbl	\$110/bbl	\$110/bbl	\$109.0/bbl
石炭(一般炭) (\$/トン)	\$121.3/t	\$115/t	\$96.5/t	\$93.1/t
モリブデン (\$/ポンド)	\$15.5/lb	\$17.5/lb	\$13.8/lb	\$12.9/lb
ニッケル(*2) (\$/ポンド)	\$10.4/lb	\$10/lb	\$8.0/lb	1~6月平均 \$8.3/lb
銅(*2) (\$/トン)	\$8,821/t	\$7,690/t	\$7,690/t	1~6月平均 \$8,090/t
為替(*3) (¥/\$)	¥79.5/\$	¥80.0/\$	¥79.0/\$	¥79.0/\$

(\*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) ニッケル、銅については1月~12月の平均市況を記載

(\*3) 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

平成25年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年11月2日

上場取引所 東大

上場会社名 双日株式会社

コード番号 2768 URL <http://www.sojitz.com/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 佐藤 洋二

問合せ先責任者 (役職名) 広報部長

(氏名) 原田 信二

TEL 03-6871-3404

四半期報告書提出予定日 平成24年11月13日

配当支払開始予定日

平成24年12月4日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成25年3月期第2四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
25年3月期第2四半期	1,952,570	△11.1	16,812	△26.0	15,781	△33.6	3,015	△70.7
24年3月期第2四半期	2,195,704	11.7	22,723	30.8	23,776	7.3	10,281	12.8

(注) 包括利益 25年3月期第2四半期 △11,561百万円 (—%) 24年3月期第2四半期 △5,251百万円 (—%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
25年3月期第2四半期	2.41	2.41
24年3月期第2四半期	8.22	8.21

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
25年3月期第2四半期	2,006,513	316,147	14.5
24年3月期	2,120,596	330,471	14.4

(参考) 自己資本 25年3月期第2四半期 290,206百万円 24年3月期 305,905百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
24年3月期	—	1.50	—	1.50	3.00
25年3月期	—	1.50	—	—	—
25年3月期(予想)	—	—	—	1.50	3.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成25年3月期の連結業績予想(平成24年4月1日～平成25年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	4,100,000	△8.8	36,000	△44.2	32,000	△48.6	10,000	—	7.99

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 有
- ④ 修正再表示 : 無

(注)詳細は、(添付資料)6ページ「2. サマリー情報(その他)に関する事項(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご参照ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

25年3月期2Q	1,251,499,501 株	24年3月期	1,251,499,501 株
----------	-----------------	--------	-----------------

② 期末自己株式数

25年3月期2Q	478,275 株	24年3月期	475,587 株
----------	-----------	--------	-----------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

25年3月期2Q	1,251,022,520 株	24年3月期2Q	1,251,036,327 株
----------	-----------------	----------	-----------------

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は実施中です。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・通期の連結業績予想に関する事項につきましては、第2四半期の実績及び今後の見通しを勘案し、平成24年5月8日公表の予想数値を修正いたしました。

なお、当該予想数値の修正に関する事項は、平成24年11月2日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

・本資料に掲載されている業績見通し等の将来に関する記述は、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。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、(添付資料)5ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

決算補足説明資料、ならびに本日11月2日(金)開催のアナリスト・機関投資家向けの第2四半期決算説明会の説明内容(動画)および主な質疑応答につきましては、速やかに当社ウェブサイトに掲載致します。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	4
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	5
2. サマリー情報（その他）に関する事項 .....	6
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 .....	6
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 .....	6
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 .....	6
3. 四半期連結財務諸表 .....	7
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	7
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	9
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	11
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	13
(5) セグメント情報 .....	13
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	13

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

#### 経済環境

当連結会計年度の第2四半期連結累計期間(平成24年4～9月)は、先進国経済の停滞が新興国に影響を及ぼし、世界経済全体の減速懸念が一段と高まりました。

長期化するユーロ圏の財政危機は、9月には欧州中央銀行が新たな国債買い入れプログラムの実施で合意するなど、政策的に柔軟性を持たせる動きが見られました。

米国では雇用や住宅関連の指標には改善が見られる状況下、追加金融緩和策を実施し景気を下支えしました。他方、中国では欧州向けを中心に輸出が鈍化し、成長率見通しが8%を下回るなど減速傾向が強まりました。新興国、とりわけ非資源国では欧米及び中国の減速を受け成長率が鈍化する傾向にあります。

日本経済は、輸出が伸び悩む中、エコカー補助金などの政策による国内需要で成長を保ってきましたが、補助金終了に伴う自動車販売の減少などの個人消費の伸び悩みに加え、反日運動の激化から中国での自動車などの製造・販売、中国向け輸出や観光客の急減などの影響を受け、景気回復の動きに足踏みが見られるようになりました。日銀も欧米の追加金融緩和に協調して緩和政策を打ち出し、円高の更なる進行は抑えられていますが、依然円高基調は継続しており輸出産業にとっては厳しい状況が続いています。

世界的な金融緩和による資金の多くはリスク回避の傾向から、国債のほか商品市場などにも流入しており、天候不順による収穫減とも相まって食糧価格が高騰しているなど、景気の減速傾向にもかかわらず資源価格は依然高い水準にあり、非資源国をはじめとする経済の更なる減速材料となっています。

#### 当社グループの業績

当第2四半期連結累計期間の当社グループの業績につきましては、次のとおりであります。

売上高	煙草及び水産品の取扱い数量減少などによる生活産業の減収、前年同期計上の大型プラント輸出取引の反動による機械の減収、取扱い数量減少や価格の下落などによるエネルギー・金属の減収があったことにより、1兆9,525億70百万円と前年同期比11.1%の減収となりました。
売上総利益	取扱い数量減少や価格の下落などによるエネルギー・金属の減益や、欧州・中国・アジア地域における需要減少などによる化学の減益などにより、前年同期比73億74百万円減少の948億34百万円となりました。
営業利益	販売費及び一般管理費は減少しましたが、売上総利益の減益により前年同期比59億11百万円減少の168億12百万円となりました。
経常利益	営業利益の減益に加え、バイオエタノール生産会社及びニッケル製錬会社など持分法による投資利益の減少があったことにより前年同期比79億95百万円減少の157億81百万円となりました。
特別損益	特別利益として出資金売却益34億85百万円、投資有価証券売却益22億50百万円など合計68億70百万円を計上し、特別損失として上場株式の株価下落などによる投資有価証券等評価損117億34百万円など合計131億43百万円を計上した結果、特別損益合計は62億73百万円の損失となりました。

四半期純利益 税金等調整前四半期純利益 95 億 8 百万円から、法人税、住民税及び事業税 56 億 84 百万円を計上、法人税等調整額 15 億 61 百万円の利益を計上した結果、少数株主損益調整前四半期純利益は 53 億 84 百万円となりました。また、少数株主損益調整前四半期純利益から少数株主利益 23 億 69 百万円を控除した結果、四半期純利益は前年同期比 72 億 66 百万円減少の 30 億 15 百万円となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

なお、当連結会計年度の第 1 四半期連結会計期間より、従来は「生活産業」の区分に属していた国内不動産関連事業を、「その他」へ事業区分を変更しております。また、従来の「化学品・機能素材」を「化学」へ変更しております。

#### 機械

自動車輸出入取引の増加がありましたが、プラント輸出入取引や船舶関連取引の減少などがあったことにより、売上高は 4,291 億 44 百万円と前年同期比 10.9%の減収となりました。四半期純利益も前年同期比 3 億 8 百万円減少し、12 億 27 百万円となりました。

#### エネルギー・金属

取扱い数量減少や価格の下落などにより、売上高は 4,695 億 30 百万円と前年同期比 7.5%の減収となりました。バイオエタノール生産会社やニッケル製錬会社などの持分法による投資利益が減少し、特別損失として投資有価証券等評価損を計上したことなどにより、四半期純損益は前年同期比 106 億 12 百万円悪化し、6 億 78 百万円の四半期純損失となりました。

#### 化学

欧州・中国・アジア地域における需要減少などにより、売上高は 2,833 億 33 百万円と前年同期比 11.4%の減収となりました。四半期純利益も前年同期比 4 億円減少の 25 億 64 百万円となりました。

#### 生活産業

煙草及び水産品の取扱い数量減少などにより、売上高は前年同期比 13.4%減収の 7,442 億 64 百万円となりました。四半期純利益も木材子会社の減益などにより前年同期比 9 億 7 百万円減少の 29 億 11 百万円となりました。

#### その他

売上高は 262 億 96 百万円と前年同期比 2.9%の減収となりましたが、前年同期に不動産関連の評価損を計上した影響などにより、四半期純損益は前年同期比 35 億 1 百万円改善し、14 億 90 百万円の四半期純利益となりました。

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

1. 連結バランスシートの状況

当第2四半期連結会計期間末は、たな卸資産が煙草及び肥料の増加などにより前期末比143億63百万円増加しました。一方、現金及び預金が社債の償還などにより前期末比303億4百万円減少、受取手形及び売掛金は化学品及び石油関連取引における減少などにより前期末比431億91百万円減少、投資有価証券が株価及び為替の変動による減少などで前期末比285億99百万円減少、有形固定資産は為替の変動による減少などで前期末比51億33百万円減少した結果、資産合計は前期末比1,140億83百万円減少の2兆65億13百万円となりました。

負債については、支払手形及び買掛金が石油関連及び機械関連取引における減少などにより前期末比228億30百万円減少したこと、社債の償還や借入金の返済などで有利子負債が減少したことにより、負債合計は前期末比997億59百万円減少の1兆6,903億66百万円となりました。この結果、当第2四半期連結会計期間末の流動比率は136%、長期調達比率は69%となりました。また、有利子負債総額から現金及び預金を差引いたネット有利子負債は前期末比184億75百万円減少の6,293億61百万円となり、ネット有利子負債倍率は2.2倍となりました。

純資産については、株価の変動などによりその他有価証券評価差額金が前期末比47億75百万円減少、為替換算調整勘定も前期末比132億74百万円減少しました。この結果、少数株主持分を合計した純資産合計は前期末比143億24百万円減少の3,161億47百万円となりました。

なお、資金調達については、「中期経営計画2014」におきましても、従来と同様に、資金調達構造の安定性維持・向上を財務戦略の基本方針としております。引き続き目標とする長期調達比率を維持することで安定的な資金調達構造の構築を図るとともに、経済・金融環境の変化に備えて十分な手元流動性を確保することにより、安定した財務基盤の維持に努めております。

長期資金調達手段の一つである普通社債発行につきましては平成24年7月に100億円を発行致しましたが、引き続き金利や市場動向を注視し適切なタイミング、コストでの起債を検討して参ります。

また、資金調達の機動性及び流動性確保の補完機能を高める為、円貨1,000億円及びマルチカレンシー型3億米ドル相当額のコミットメントライン契約を維持しております。

2. 連結キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況は、営業活動によるキャッシュ・フローは387億84百万円の収入、投資活動によるキャッシュ・フローは200億83百万円の支出、財務活動によるキャッシュ・フローは457億29百万円の支出となりました。これに現金及び現金同等物に係る換算差額を調整した結果、当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物の残高は3,953億29百万円となりました。

## (営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間の営業活動による資金は387億84百万円の収入となり、前年同期比381億39百万円の収入増加となりました。たな卸資産の増加や仕入債務の減少などがありましたが、売上債権の減少などにより、収入が支出を上回りました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間の投資活動による資金は200億83百万円の支出となり、前年同期比75億35百万円の支出減少となりました。投資有価証券や航空機の売却などの収入がありましたが、権益関連の設備投資や船舶の購入などの支出が収入を上回りました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間の財務活動による資金は457億29百万円の支出となり、前年同期比538億1百万円の支出増加となりました。借入金の調達や社債の発行などの収入がありましたが、長期借入金の返済や社債の償還などの支出が収入を上回りました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間における業績の進捗を勘案し、業績予想の見直しを行った結果、平成24年5月8日付当社「平成24年3月期決算短信」にて発表しました平成25年3月期の通期連結業績予想を修正しております。詳細につきましては、本日別途開示する「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、修正後の業績予想におきましては以下を前提条件としております。

- ・ 為替レート（年平均 ¥/US\$） : 79円
- ・ 原油価格（Brent）（年平均 US\$/BBL） : US\$110

※将来に関する事項は、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。

## 2. サマリー情報（その他）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動  
該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用  
該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度の第1四半期連結会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

なお、この変更に伴う影響は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	442,706	412,402
受取手形及び売掛金	490,708	447,517
有価証券	1,297	768
たな卸資産	270,645	285,008
短期貸付金	5,667	5,173
繰延税金資産	4,577	6,389
その他	88,132	79,759
貸倒引当金	△5,583	△3,390
流動資産合計	1,298,151	1,233,630
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	116,084	113,617
減価償却累計額	△57,457	△54,712
建物及び構築物(純額)	58,626	58,904
機械装置及び運搬具	168,030	180,531
減価償却累計額	△81,810	△80,970
機械装置及び運搬具(純額)	86,220	99,560
土地	53,429	52,232
建設仮勘定	26,169	6,878
その他	22,431	24,407
減価償却累計額	△13,616	△13,856
その他(純額)	8,814	10,551
有形固定資産合計	233,260	228,127
無形固定資産		
のれん	44,612	42,155
その他	79,884	75,414
無形固定資産合計	124,497	117,569
投資その他の資産		
投資有価証券	313,897	285,298
長期貸付金	22,415	22,639
固定化営業債権	68,164	61,669
繰延税金資産	22,442	21,900
投資不動産	31,934	31,735
その他	52,788	48,616
貸倒引当金	△47,223	△44,921
投資その他の資産合計	464,419	426,938
固定資産合計	822,177	772,635
繰延資産		
その他	266	247
繰延資産合計	266	247
資産合計	2,120,596	2,006,513

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	461,799	438,969
短期借入金	282,524	306,424
コマーシャル・ペーパー	2,000	2,000
1年内償還予定の社債	35,000	20,000
未払法人税等	8,850	7,009
繰延税金負債	87	34
賞与引当金	6,254	6,287
その他	150,906	129,530
流動負債合計	947,422	910,255
固定負債		
社債	80,000	70,000
長期借入金	691,018	643,339
繰延税金負債	20,596	18,430
再評価に係る繰延税金負債	696	672
退職給付引当金	14,232	14,484
役員退職慰労引当金	648	571
その他	35,509	32,611
固定負債合計	842,702	780,110
負債合計	1,790,125	1,690,366
純資産の部		
株主資本		
資本金	160,339	160,339
資本剰余金	152,160	152,160
利益剰余金	151,706	153,119
自己株式	△179	△179
株主資本合計	464,026	465,440
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	7,626	2,851
繰延ヘッジ損益	935	1,869
土地再評価差額金	△2,120	△2,161
為替換算調整勘定	△163,686	△176,960
在外会社の年金債務調整額	△875	△832
その他の包括利益累計額合計	△158,121	△175,233
少数株主持分	24,565	25,940
純資産合計	330,471	316,147
負債純資産合計	2,120,596	2,006,513

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 四半期連結損益計算書  
 第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
売上高	2,195,704	1,952,570
売上原価	2,093,495	1,857,736
売上総利益	102,208	94,834
販売費及び一般管理費	79,484	78,022
営業利益	22,723	16,812
営業外収益		
受取利息	2,319	2,528
受取配当金	1,729	1,667
持分法による投資利益	8,118	4,261
その他	9,162	5,828
営業外収益合計	21,329	14,285
営業外費用		
支払利息	11,715	10,815
コマーシャル・ペーパー利息	2	2
為替差損	4,969	1,078
その他	3,587	3,419
営業外費用合計	20,276	15,315
経常利益	23,776	15,781
特別利益		
固定資産売却益	2,297	1,123
投資有価証券売却益	3,151	2,250
出資金売却益	—	3,485
持分変動利益	6	5
負ののれん発生益	—	5
特別利益合計	5,455	6,870
特別損失		
固定資産除売却損	205	180
減損損失	539	364
投資有価証券売却損	28	28
出資金売却損	5	—
投資有価証券等評価損	2,567	11,734
持分変動損失	176	17
関係会社等整理・引当損	2,193	237
訴訟等損失	—	582
特別損失合計	5,715	13,143
税金等調整前四半期純利益	23,516	9,508
法人税、住民税及び事業税	6,364	5,684
法人税等調整額	5,024	△1,561
法人税等合計	11,388	4,123
少数株主損益調整前四半期純利益	12,128	5,384
少数株主利益	1,846	2,369
四半期純利益	10,281	3,015

四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	12,128	5,384
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△9,490	△1,714
繰延ヘッジ損益	△376	860
為替換算調整勘定	5,530	△8,347
在外会社の年金債務調整額	11	45
持分法適用会社に対する持分相当額	△13,054	△7,791
その他の包括利益合計	△17,380	△16,946
四半期包括利益	△5,251	△11,561
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△6,953	△13,925
少数株主に係る四半期包括利益	1,701	2,363

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	23,516	9,508
減価償却費	15,387	14,653
減損損失	539	364
投資有価証券等評価損	2,567	11,734
のれん償却額	2,429	2,434
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△4,264	△4,302
退職給付引当金の増減額(△は減少)	431	393
受取利息及び受取配当金	△4,048	△4,195
支払利息	11,718	10,817
為替差損益(△は益)	4,391	2,941
持分法による投資損益(△は益)	△8,118	△4,261
投資有価証券売却損益(△は益)	△2,948	△5,695
固定資産除売却損益(△は益)	△2,092	△943
売上債権の増減額(△は増加)	△19,701	36,869
たな卸資産の増減額(△は増加)	△29,350	△18,389
仕入債務の増減額(△は減少)	12,114	△16,089
その他	6,228	7,424
小計	8,804	43,263
利息及び配当金の受取額	11,496	12,455
利息の支払額	△11,519	△9,806
法人税等の支払額	△8,136	△7,128
営業活動によるキャッシュ・フロー	645	38,784
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の増減額(△は増加)	△5,468	△1,878
有価証券の増減額(△は増加)	△532	△10
有形固定資産の取得による支出	△15,733	△15,759
有形固定資産の売却による収入	4,435	6,161
無形固定資産の取得による支出	△4,625	△5,256
投資有価証券の取得による支出	△2,483	△1,702
投資有価証券の売却及び償還による収入	6,340	5,014
短期貸付金の増減額(△は増加)	3,376	129
長期貸付けによる支出	△8,046	△2,959
長期貸付金の回収による収入	253	558
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△1,840	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	△742	△4,309
その他	△2,552	△70
投資活動によるキャッシュ・フロー	△27,618	△20,083

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	13,764	△9,252
長期借入れによる収入	50,920	84,827
長期借入金の返済による支出	△56,004	△93,496
社債の発行による収入	29,847	9,953
社債の償還による支出	△27,719	△35,000
少数株主からの払込みによる収入	4	68
配当金の支払額	△1,876	△1,876
少数株主への配当金の支払額	△357	△111
その他	△506	△842
財務活動によるキャッシュ・フロー	8,072	△45,729
現金及び現金同等物に係る換算差額	701	△4,915
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△18,198	△31,944
現金及び現金同等物の期首残高	415,261	427,274
現金及び現金同等物の四半期末残高	397,062	395,329

(4) 継続企業の前提に関する注記

当第2四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

該当事項はありません。

(5) セグメント情報

報告セグメントごとの売上高及びセグメント利益又は損失の金額に関する情報

前第2四半期連結累計期間(自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	機械	エネルギー・ 金属	化学	生活産業	計				
売上高及びセグメント利益又は損失(△)									
売上高									
(1)外部顧客に対する売上高	481,515	507,589	319,845	859,675	2,168,627	27,076	2,195,704	-	2,195,704
(2)セグメント間の内部売上高	1,508	761	2,106	1,424	5,800	1,639	7,439	△7,439	-
計	483,023	508,351	321,951	861,100	2,174,427	28,716	2,203,143	△7,439	2,195,704
セグメント利益又は損失(△)	1,535	9,934	2,964	3,818	18,252	△2,011	16,241	△5,959	10,281

- (注) 1. その他には、職能サービス、国内地域法人、物流・保険サービス事業、ベンチャーキャピタル、航空機リース、不動産等各種事業(投資、売買、賃貸、管理等)、商業施設運営事業等を含んでおります。  
 2. セグメント利益又は損失(△)の調整額△5,959百万円には、当社において発生する実際の税金費用と社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した税金費用との差異△5,278百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる投資有価証券等評価損等△718百万円が含まれております。  
 3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の四半期純利益をもとに調整を行っております。

当第2四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	機械	エネルギー・ 金属	化学	生活産業	計				
売上高及びセグメント利益又は損失(△)									
売上高									
(1)外部顧客に対する売上高	429,144	469,530	283,333	744,264	1,926,273	26,296	1,952,570	-	1,952,570
(2)セグメント間の内部売上高	686	525	1,987	1,815	5,016	2,574	7,590	△7,590	-
計	429,831	470,056	285,320	746,080	1,931,290	28,871	1,960,161	△7,590	1,952,570
セグメント利益又は損失(△)	1,227	△678	2,564	2,911	6,025	1,490	7,516	△4,500	3,015

- (注) 1. その他には、職能サービス、国内地域法人、物流・保険サービス事業、航空機リース、不動産等各種事業(投資、売買、賃貸、管理等)、商業施設運営事業等を含んでおります。  
 2. セグメント利益又は損失(△)の調整額△4,500百万円には、当社において発生する実際の税金費用と社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した税金費用との差異△698百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる投資有価証券等評価損△4,376百万円及び投資有価証券売却益等574百万円が含まれております。  
 3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の四半期純利益をもとに調整を行っております。

(報告区分の方法の変更)

当連結会計年度の第1四半期連結会計期間より、従来は「生活産業」の区分に属していた国内不動産関連事業を、収益基盤の改善及び機能強化を目的とする再編により、「その他」の区分に変更しております。

また、従来の「化学品・機能素材」を「化学」へ変更しております。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報につきましては、変更後の区分で表示しております。

(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当第2四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

該当事項はありません。

## 2013年3月期 第2四半期決算説明会資料

### 3. 連結決算説明資料

四半期連結キャッシュ・フロー計算書	P. 1 ~ 2
セグメント情報	P. 3 ~ 4
連結対象会社の状況 (新規連結会社と除外会社)	P. 5 ~ 6
連結対象会社の状況 (黒字会社・赤字会社)	P. 7 ~ 8
連結対象会社の状況 (主要関係会社の業績推移)	P. 9 ~ 10
カントリーリスクエクスポージャー (連結)	P. 11
不動産関連 (連結)	P. 12
連結従業員数の内訳	P. 13
ニュースリリース 2013年3月期 (2012年4月~9月)	P. 14
2013年3月期通期連結業績見通し	P. 15
決算推移表 (連結貸借対照表)	P. 16
決算推移表 (連結損益計算書・連結包括利益計算書)	P. 17
決算推移表 (連結キャッシュ・フロー計算書)	P. 18

## ◆ 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	前第2四半期連結累計期間 (平成23年4月1日 ～平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (平成24年4月1日 ～平成24年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	23,516	9,508
減価償却費	15,387	14,653
減損損失	539	364
投資有価証券等評価損	2,567	11,734
のれん償却額	2,429	2,434
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△ 4,264	△ 4,302
退職給付引当金の増減額(△は減少)	431	393
受取利息及び受取配当金	△ 4,048	△ 4,195
支払利息	11,718	10,817
為替差損益(△は益)	4,391	2,941
持分法による投資損益(△は益)	△ 8,118	△ 4,261
投資有価証券売却損益(△は益)	△ 2,948	△ 5,695
固定資産除売却損益(△は益)	△ 2,092	△ 943
売上債権の増減額(△は増加)	△ 19,701	36,869
たな卸資産の増減額(△は増加)	△ 29,350	△ 18,389
仕入債務の増減額(△は減少)	12,114	△ 16,089
その他	6,228	7,424
小計	8,804	43,263
利息及び配当金の受取額	11,496	12,455
利息の支払額	△ 11,519	△ 9,806
法人税等の支払額	△ 8,136	△ 7,128
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	645	38,784
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の増減額(△は増加)	△ 5,468	△ 1,878
有価証券の増減額(△は増加)	△ 532	△ 10
有形固定資産の取得による支出	△ 15,733	△ 15,759
有形固定資産の売却による収入	4,435	6,161
無形固定資産の取得による支出	△ 4,625	△ 5,256
投資有価証券の取得による支出	△ 2,483	△ 1,702
投資有価証券の売却及び償還による収入	6,340	5,014
短期貸付金の増減額(△は増加)	3,376	129
長期貸付けによる支出	△ 8,046	△ 2,959
長期貸付金の回収による収入	253	558
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△ 1,840	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	△ 742	△ 4,309
その他	△ 2,552	△ 70
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	△ 27,618	△ 20,083
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(△は減少)	13,764	△ 9,252
長期借入れによる収入	50,920	84,827
長期借入金の返済による支出	△ 56,004	△ 93,496
社債の発行による収入	29,847	9,953
社債の償還による支出	△ 27,719	△ 35,000
少数株主からの払込みによる収入	4	68
配当金の支払額	△ 1,876	△ 1,876
少数株主への配当金の支払額	△ 357	△ 111
その他	△ 506	△ 842
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	8,072	△ 45,729
現金及び現金同等物に係る換算差額	701	△ 4,915
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△ 18,198	△ 31,944
現金及び現金同等物の期首残高	415,261	427,274
現金及び現金同等物の四半期末残高	397,062	395,329

## 当四半期連結キャッシュ・フロー計算書 補足説明

科 目	当四半期	主 な 内 容
<b>① 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
	億円	
1. 減価償却前 税金等調整前四半期純利益	242	
2. キャッシュ・フローに影響の無い損益の調整	99	減損損失、受取利息及び受取配当金、支払利息、為替差損益
3. 投資活動関連損益の調整	33	投資有価証券等評価損、投資有価証券売却損益、のれん償却額、持分法による投資利益、有形固定資産等売却・除却損益
4. その他	14	売上債権の減少に伴う収入など
合計	388	
<b>② 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1. 定期預金の収支	△ 19	
2. 固定資産		
有形固定資産の取得による支出	△ 158	油田関連設備、船舶
無形固定資産の取得による支出	△ 53	石炭・鉄鉱石権益、石油・ガス権益
有形固定資産の売却による収入	62	不動産、航空機
小計	△ 149	
3. 有価証券・投資有価証券		
投資有価証券等の取得による支出	△ 17	海外事業投資の取得など
投資有価証券等の売却による収入	50	海外事業投資の売却など
小計	33	
4. 貸付金		
短期貸付金の収支	1	
長期貸付金の貸付による支出	△ 30	持分法適用会社への貸付など
長期貸付金の回収による収入	6	
小計	△ 23	
5. その他	△ 43	連結子会社の売却による支出
合計	△ 201	
フリーキャッシュ・フロー (①+②)	187	
<b>③ 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1. 短期借入金の収支	△ 93	
2. 長期借入金		
長期借入れによる収入	848	
長期借入金の返済による支出	△ 935	
小計	△ 87	
3. 社債		
社債の発行による収入	100	
社債の償還による支出	△ 350	
小計	△ 250	
4. 配当金の支払による支出	△ 19	
5. その他	△ 8	
合計	△ 457	

## ◆ セグメント情報

前第2四半期連結累計期間(平成23年4月1日～平成23年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結損益 計算書計上額 (注3)
	機械	エネルギー・ 金属	化学	生活産業	計				
売上高及びセグメント利益又は損失(△)									
売上高									
(1)外部顧客に対する売上高	481,515	507,589	319,845	859,675	2,168,627	27,076	2,195,704	-	2,195,704
(2)セグメント間の内部売上高	1,508	761	2,106	1,424	5,800	1,639	7,439	△7,439	-
計	483,023	508,351	321,951	861,100	2,174,427	28,716	2,203,143	△7,439	2,195,704
セグメント利益又は損失(△)	1,535	9,934	2,964	3,818	18,252	△2,011	16,241	△5,959	10,281

- (注) 1.その他には、職能サービス、国内地域法人、物流・保険サービス事業、ベンチャーキャピタル、航空機リース、不動産等各種事業(投資、売買、賃貸、管理等)、商業施設運営事業等を含んでおります。  
 2.セグメント利益又は損失(△)の調整額△5,959百万円には、当社において発生する実際の税金費用と社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した税金費用との差異△5,278百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる投資有価証券等評価損等△718百万円が含まれております。  
 3.セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の四半期純利益をもとに調整を行っております。

当第2四半期連結累計期間(平成24年4月1日～平成24年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結損益 計算書計上額 (注3)
	機械	エネルギー・ 金属	化学	生活産業	計				
売上高及びセグメント利益又は損失(△)									
売上高									
(1)外部顧客に対する売上高	429,144	469,530	283,333	744,264	1,926,273	26,296	1,952,570	-	1,952,570
(2)セグメント間の内部売上高	686	525	1,987	1,815	5,016	2,574	7,590	△7,590	-
計	429,831	470,056	285,320	746,080	1,931,290	28,871	1,960,161	△7,590	1,952,570
セグメント利益又は損失(△)	1,227	△678	2,564	2,911	6,025	1,490	7,516	△4,500	3,015

- (注) 1.その他には、職能サービス、国内地域法人、物流・保険サービス事業、航空機リース、不動産等各種事業(投資、売買、賃貸、管理等)、商業施設運営事業等を含んでおります。  
 2.セグメント利益又は損失(△)の調整額△4,500百万円には、当社において発生する実際の税金費用と社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した税金費用との差異△698百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる投資有価証券等評価損△4,376百万円及び投資有価証券売却益等574百万円が含まれております。  
 3.セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の四半期純利益をもとに調整を行っております。

### (報告区分の方法の変更)

当連結会計年度の第1四半期連結会計期間より、従来「生活産業」の区分に属していた国内不動産関連事業を、収益基盤の改善及び機能強化を目的とする再編により、「その他」の区分に変更しております。  
 また、従来の「化学品・機能素材」を「化学」へ変更しております。  
 なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報につきましては、変更後の区分で表示しております。

セグメント別増減内容

【 売 上 高 】

	前第2四半期	当第2四半期	増減額	主な増減要因
機 械	4,815 億円	4,292 億円	△ 523 億円	海外の一部自動車事業会社で販売台数は増加するも、プラント関連・船舶関連取引の減少等により減収
エネルギー・金属	5,076	4,695	△ 381	金属資源の価格下落および販売数量減少等により減収
化 学	3,198	2,833	△ 365	欧州・中国・アジアを中心とした需要減少による取扱数量減少、販売価格下落等により減収
生 活 産 業	8,597	7,443	△ 1,154	海外肥料事業における取扱数量増加、海外工業団地案件における増収はあるも、煙草および水産品の取扱い数量減少により減収
そ の 他	271	263	△ 8	
連 結 合 計	21,957	19,526	△ 2,431	

【セグメント利益（四半期純利益）】

	前第2四半期	当第2四半期	増減額	主な増減要因
機 械	16 億円	12 億円	△ 4 億円	海外の一部自動車事業会社で販売台数は増加するも販管費増加の影響を受けたほか、プラント関連・船舶関連取引の減少もあり減益
エネルギー・金属	99	△ 7	△ 106	金属資源価格下落、一部権益の生産量減少、コスト増加等による売上総利益の減益に加え、持分法投資利益の減少等により減益
化 学	30	26	△ 4	欧州・中国・アジアを中心とした需要減少による取扱数量減少、販売価格下落等により減益
生 活 産 業	38	29	△ 9	海外肥料事業における取扱数量増加、海外工業団地案件における増益はあるも、木材子会社の減益等により減益
そ の 他 ・ 調 整 額	△ 80	△ 30	50	前年同期に不動産関連の評価損計上があった影響等により改善
連 結 合 計	103	30	△ 73	

## ◆ 連結対象会社の状況（新規連結会社と除外会社）

当第2四半期累計期間(12/4～12/9)の連結対象会社数の増減 (単位:社)

	12/3末	12/9末	増減
連結子会社	323	320	△ 3
持分法適用会社	139	137	△ 2
合計	462	457	△ 5

当第2四半期累計期間(12/4～12/9)の主な新規連結会社と除外会社

○ 主な新規連結対象会社

連結子会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
生活産業	PT. Sojitz Sabindo Aquaculture	エビの孵化・養殖・加工・輸出(インドネシア)
その他	Sojitz Logistics Vietnam Co., Ltd.	物流総合サービス(ベトナム)

持分法適用会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
化学	CPC Sojitz Minería S. De R.L. De C.V.	バライト鉱山の権益保有及びバライト製品の製造・販売(メキシコ)

○ 主な連結除外会社

連結子会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
機械	Sojitz Solar Betzweiler GmbH	太陽光発電事業(ドイツ)

持分法適用会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
化学	Nemoto Portugal Quimica Fina Lda.	特殊塗料の製造・販売(ポルトガル)

連結対象会社の増減による収益への影響額(前年同期比)  
(※のれん償却による影響は除く)

増加

(単位:億円)

	売上高	売上総利益	経常利益	四半期純利益
連結子会社	0	0	1	1

減少

(単位:億円)

	売上高	売上総利益	経常利益	四半期純利益
連結子会社	△ 54	△ 9	0	7

## ◆ 連結対象会社の状況（黒字会社・赤字会社）

(1) 黒字会社数・赤字会社数

(単位：社)

		前第2四半期会計期間末 (11/9末)			当第2四半期会計期間末 (12/9末)			増減		
		黒字	赤字	計	黒字	赤字	計	黒字	赤字	計
連結 子 会 社	国内	46	48	94	60	29	89	14	△ 19	△ 5
	海外	148	82	230	140	91	231	△ 8	9	1
	計	194	130	324	200	120	320	6	△ 10	△ 4
	比率	59.9%	40.1%	100.0%	62.5%	37.5%	100.0%			
持 分 法 適 用 会 社	国内	32	6	38	30	8	38	△ 2	2	0
	海外	84	26	110	74	25	99	△ 10	△ 1	△ 11
	計	116	32	148	104	33	137	△ 12	1	△ 11
	比率	78.4%	21.6%	100.0%	75.9%	24.1%	100.0%			
合 計	国内	78	54	132	90	37	127	12	△ 17	△ 5
	海外	232	108	340	214	116	330	△ 18	8	△ 10
	計	310	162	472	304	153	457	△ 6	△ 9	△ 15
	比率	65.7%	34.3%	100.0%	66.5%	33.5%	100.0%			

(2) 黒字額・赤字額

(単位：億円)

		前第2四半期累計期間 (11/4~11/9)			当第2四半期累計期間 (12/4~12/9)			増減		
		黒字	赤字	計	黒字	赤字	計	黒字	赤字	計
連結 子 会 社	国内	61	△ 37	24	47	△ 10	37	△ 14	27	13
	海外	219	△ 44	175	131	△ 39	92	△ 88	5	△ 83
	計	280	△ 81	199	178	△ 49	129	△ 102	32	△ 70
持 分 法 適 用 会 社	国内	59	△ 1	58	53	△ 2	51	△ 6	△ 1	△ 7
	海外	39	△ 24	15	35	△ 40	△ 5	△ 4	△ 16	△ 20
	計	98	△ 25	73	88	△ 42	46	△ 10	△ 17	△ 27
合 計	国内	120	△ 38	82	100	△ 12	88	△ 20	26	6
	海外	258	△ 68	190	166	△ 79	87	△ 92	△ 11	△ 103
	計	378	△ 106	272	266	△ 91	175	△ 112	15	△ 97

黒字・赤字会社のうち連結決算業績への影響が大きい会社

○ 黒字会社

(単位：億円)

会社名	出資 比率	持分損益			事業内容
		前第2四半期	当第2四半期	増減	
(連結子会社)					
MMC Automotriz, S.A.	92.31%	20	13	△ 7	自動車の組立・販売 (ベネズエラ)
Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	100.00%	40	11	△ 29	石炭鉱山への投資 (豪州)
Sojitz Energy Venture Inc.	100.00%	17	11	△ 6	石油・ガス開発 (米国)
P.T. Kaltim Methanol Industri	85.00%	5	9	4	メタノールの製造・販売 (インドネシア)
Solar Global Maritime Corp.	100.00%	0	7	7	船舶保有・運航 (リベリア)
(持分法適用会社)					
㈱メタルワン	40.00%	29	29	0	鉄鋼関連商品の輸出入、外国間及び国内販売等
Nisshin France S.A.	20.00%	1	9	8	フェロニッケル生産会社への投資 (フランス)
Mitsubishi Motors Philippines Corporation	49.00%	5	6	1	三菱自工製自動車の輸入・組立・販売 (フィリピン)
エルエヌジージャパン㈱	50.00%	10	5	△ 5	LNG事業及び関連投資
Coral Bay Nickel Corporation	18.00%	10	3	△ 7	ニッケル・コバルト混合硫化物の製造・販売 (フィリピン)

○ 赤字会社

(単位：億円)

会社名	出資 比率	持分損益			事業内容
		前第2四半期	当第2四半期	増減	
(連結子会社)					
Sojitz Moly Resources, Inc.	100.00%	0	△ 7	△ 7	モリブデン事業への投資 (カナダ)
Sojitz Resources (Australia) Pty Ltd.	100.00%	0	△ 5	△ 5	アルミナ精製工場への投資会社 (豪州)
Sojitz Energy Project Limited	100.00%	△ 9	△ 2	7	石油・ガス開発 (英国)
(持分法適用会社)					
ETH Investimentos S.A.	18.91%	△ 21	△ 33	△ 12	バイオエタノール・砂糖製造事業 (ブラジル)

## ◆ 連結対象会社の状況（主要関係会社の業績推移）

（ ）内の％は12/9末時点における所有比率

連結子会社

（単位：百万円）

国内				海外			
双日マシナリー㈱ (100.00%)				MMC Automotriz, S.A. (92.31%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	25,436	62,812	31,087	売上高	17,093	50,407	20,936
売上総利益	1,825	4,612	2,288	売上総利益	4,858	11,598	4,890
当期純利益	204	806	470	当期純利益	2,120	4,058	1,394
影響純利益	204	806	470	影響純利益	1,957	3,746	1,287
双日マリンアンドエンジニアリング㈱<連結> (100.00%)				Sojitz Coal Resources Pty Ltd. <連結> (100.00%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	39,140	85,439	35,262	売上高	20,318	58,677	19,696
売上総利益	2,069	4,231	1,632	売上総利益	5,834	17,184	3,706
当期純利益	407	1,119	△ 164	当期純利益	4,014	12,876	1,060
影響純利益	407	1,119	△ 164	影響純利益	4,014	12,876	1,060
日商エレクトロニクス㈱<連結> (100.00%)				さくらインターネット㈱ (40.29%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	18,484	39,817	16,942	売上高	4,542	9,164	4,671
売上総利益	4,758	10,521	4,442	売上総利益	1,396	2,513	1,295
当期純利益	△ 12	△ 1,213	△ 119	当期純利益	365	556	261
影響純利益	△ 10	△ 1,213	△ 119	影響純利益	147	224	105
双日エアロスペース㈱ (100.00%)				双日エネルギー㈱<連結> (97.08%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	53,364	112,349	55,354	売上高	90,019	198,678	101,529
売上総利益	1,213	2,885	1,443	売上総利益	2,439	5,111	2,411
当期純利益	109	381	158	当期純利益	31	53	44
影響純利益	109	381	158	影響純利益	31	52	43
プラマテلز㈱<連結> (46.55%)				双日プラネット・ホールディングス㈱<連結> (100.00%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	28,463	57,790	28,283	売上高	115,152	228,514	104,353
売上総利益	1,606	3,179	1,583	売上総利益	5,472	11,004	5,010
当期純利益	228	531	225	当期純利益	△ 110	△ 21	△ 146
影響純利益	106	247	105	影響純利益	△ 110	△ 21	△ 146
双日建材㈱<連結> (100.00%)				双日食料㈱<連結> (100.00%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	79,670	160,627	79,009	売上高	77,462	150,764	73,238
売上総利益	3,631	6,703	2,825	売上総利益	3,161	6,147	2,881
当期純利益	1,577	1,670	416	当期純利益	551	△ 484	479
影響純利益	1,577	1,670	416	影響純利益	551	△ 484	479
双日ジーエムシー㈱ (100.00%)				双日インフィニティ㈱<連結> (100.00%)			
	11/9	12/3	12/9		11/9	12/3	12/9
売上高	3,526	8,441	3,536	売上高	3,206	7,578	3,459
売上総利益	565	1,277	557	売上総利益	1,725	3,957	1,821
当期純利益	72	217	45	当期純利益	△ 158	303	△ 172
影響純利益	72	217	45	影響純利益	△ 158	303	△ 172

連結子会社

(単位:百万円)

Sojitz Energy Venture Inc.	(100.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	7,338	17,955	4,967
売上総利益	2,925	10,082	1,997
当期純利益	1,736	6,303	1,115
影響純利益	1,736	6,303	1,115

Sojitz Moly Resources, Inc.	(100.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	1,598	3,393	1,040
売上総利益	194	△ 136	△ 808
当期純利益	2	△ 346	△ 717
影響純利益	2	△ 346	△ 717

P.T. Kaltim Methanol Industri	(85.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	7,439	18,658	10,083
売上総利益	1,015	2,398	1,739
当期純利益	603	835	1,050
影響純利益	513	710	893

双日米国会社<連結>	(100.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	23,026	58,490	15,556
売上総利益	4,206	10,607	3,509
当期純利益	951	1,822	355
影響純利益	951	1,822	355

双日欧州会社<連結>	(100.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	34,022	77,061	28,681
売上総利益	1,945	4,566	1,601
当期純利益	405	537	116
影響純利益	405	537	116

双日アジア会社<連結>	(100.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	82,651	193,953	76,052
売上総利益	2,177	4,950	2,081
当期純利益	459	913	436
影響純利益	459	913	436

双日香港会社<連結>	(100.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	31,414	83,407	33,200
売上総利益	342	818	293
当期純利益	166	492	162
影響純利益	166	492	162

持分法適用会社

国内				
エルエヌジージャパン(株)<連結>	(50.00%)			
	11/9	12/3	12/9	
売上高	248,169	533,416	214,299	
売上総利益	3,028	10,691	8,518	
当期純利益	2,092	3,635	927	
影響純利益	1,046	1,817	463	

(株)メタルワン<連結>	(40.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	1,223,427	2,473,001	1,175,398
売上総利益	54,511	109,486	54,659
当期純利益	7,163	14,668	7,570
影響純利益	2,865	5,867	3,028

(株)JALUX<連結>	(22.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	41,918	89,082	41,428
売上総利益	9,039	18,819	9,435
当期純利益	193	693	392
影響純利益	42	153	87

海外				
Coral Bay Nickel Corporation	(18.00%)			
	11/9	12/3	12/9	
売上高	14,324	30,363	12,105	
売上総利益	5,731	10,102	1,887	
当期純利益	5,549	9,326	1,575	
影響純利益	998	1,678	283	

Cariboo Copper Corp.	(50.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	3,014	6,910	3,385
売上総利益	1,091	2,321	753
当期純利益	592	1,260	398
影響純利益	296	630	199

Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	(50.00%)		
	11/9	12/3	12/9
売上高	5,091	9,911	3,776
売上総利益	438	560	△ 624
当期純利益	181	23	△ 604
影響純利益	90	11	△ 302

(注) 1. 上記の業績数値は、原則として各関係会社作成の財務諸表に基づいております。

影響純利益は、期中の所有比率変動に拘らず、期末の持分比率を当期純利益に乗じて算出したものであります。

2. 前連結会計年度において、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いたしました。

この変更により、上記の海外連結子会社9社は、2012年3月期において15ヶ月決算を実施しております。(2011年1月1日から2012年3月31日)

## ◆ カントリーリスクエクスポージャー(連結)

エクスポージャー残高 (2012年9月末)

(注意事項)

双日グループ連結保有資産を対象として、カントリーリスクに晒されている資産をエクスポージャーとして集計しております。開示の対象範囲は双日グループ全てとし、開示対象資産を下記の通り、投資、融資、保証、営業債権・商品(「営業債権」に分類)、現預金・金融資産等(「現預金等」に分類)、固定化営業債権・固定資産等(「その他資産」に分類)としております。

なお、集計の定義は下記の通りです。

- ・「所在国ベース」：与信先等が存在している国をベースに集計した残高
- ・「実質リスク国ベース」：所在国に関わらず実質のリスクが存在する国をベースに修正した残高

(単位：億円)

	投資	融資	保証等	営業債権	現預金等	その他 資産	所在国 ベース	実質 リスク国 ベース
タイ	14	0	0	291	94	62	461	506
マレーシア	7	0	0	36	5	11	59	45
インドネシア	41	1	0	96	33	163	334	409
フィリピン	136	5	0	94	10	13	258	210
中国(香港を含む合計)	103	4	4	329	60	43	543	526
(中国単独)	90	4	4	239	41	10	388	427
(香港単独)	13	0	0	90	19	33	155	99
ブラジル	45	4	1	93	26	79	248	387
ベネズエラ	0	0	0	94	96	116	306	306
アルゼンチン	5	0	0	31	1	18	55	32
ロシア	10	0	0	244	48	4	306	290
合計	361	14	5	1,308	373	509	2,570	2,711

(参考数値)

エクスポージャー残高 (2012年3月末)

(単位：億円)

	投資	融資	保証等	営業債権	現預金等	その他 資産	所在国 ベース	実質 リスク国 ベース
タイ	14	0	0	243	102	60	419	466
マレーシア	7	0	0	41	3	12	63	49
インドネシア	32	1	0	90	46	170	339	423
フィリピン	129	5	0	115	8	14	271	211
中国(香港を含む合計)	110	9	6	386	70	50	631	614
(中国単独)	97	4	5	287	51	15	459	511
(香港単独)	13	5	1	99	19	35	172	103
ブラジル	96	5	2	88	29	83	303	493
ベネズエラ	0	0	0	123	71	114	308	309
アルゼンチン	5	0	0	37	0	19	61	32
ロシア	3	0	0	198	47	4	252	265
合計	396	20	8	1,321	376	526	2,647	2,862

## ◆ 不動産関連(連結)

販売用不動産の残高と含み益

(単位：億円)

	12年3月末 残高 (含み益)	12年9月末 残高 (含み益)	増 減 (含み益)
単体	205 ( 21)	173 ( 14)	△ 32 (△ 7)
連結子会社計	272 ( 2)	306 ( 6)	34 ( 4)
連結合計	477 ( 23)	479 ( 20)	2 (△ 3)

有形固定資産のうち、不動産（土地・建物・構築物）の残高

(単位：億円)

	12年3月末 残 高	12年9月末 残 高	増 減
単体	189	179	△ 10
連結子会社計	932	932	0
連結合計	1,121	1,111	△ 10

投資不動産の残高

(単位：億円)

	12年3月末 残 高	12年9月末 残 高	増 減
単体	271	270	△ 1
連結子会社計	48	47	△ 1
連結合計	319	317	△ 2

## ◆ 連結従業員数の内訳

セグメント別

(単位:名)

	12年3月末			12年9月末			増 減		
	単体	連結 子会社	合計	単体	連結 子会社	合計	単体	連結 子会社	合計
機 械	282	5,456	5,738	304	5,365	5,669	22	△ 91	△ 69
エネルギー・金属	245	1,202	1,447	261	1,206	1,467	16	4	20
化 学	219	1,658	1,877	241	1,653	1,894	22	△ 5	17
生活産業	271	5,316	5,587	280	4,762	5,042	9	△ 554	△ 545
そ の 他	733	1,657	2,390	702	1,693	2,395	△ 31	36	5
合 計	1,750	15,289	17,039	1,788	14,679	16,467	38	△ 610	△ 572

(注)

1. 従業員数は、就業先での人員数を記載しております。
2. 当連結会計年度の第1四半期連結会計期間より、従来「生活産業」の区分に属していた国内不動産関連事業を、収益基盤の改善及び機能強化を目的とする再編により、「その他」の区分に変更しております。2012年3月末における従業員情報につきましては、変更後の事業区分で表示しております。

### 【参考情報】

単体における子会社等への出向者を含む単体従業員数は、12/3末2,256名、12/9末2,292名となっております。

◆ ニュースリリース 2013年3月期 (2012年4月～9月)

セグメント	発表日	ニュース・リリース
<b>機械</b>		
	2012年5月23日	東芝、双日と共同でベトナム石炭火力発電所プロジェクトを受注
	2012年5月25日	双日と明電舎、香港で地下鉄向け変電設備一式を受注 ～ 再生電力貯蔵装置「キャバポスト」を海外初受注、消費電力を約1割削減
	2012年7月6日	双日、モンゴルの石炭火力IPP入札案件において優先交渉権を獲得 ～ ウランバートルの電力需要量の約半分を供給～
	2012年8月22日	双日、ベトナム電力公社から火力発電所建設プロジェクトを受注 ～ ベトナムの安定的電力供給に貢献～
	2012年9月4日	双日システムズ、VMware ThinApp®を利用したアプリケーションの仮想化に本格参入 ～ PCのバージョンアップに伴うアプリケーションの移行の悩みを一気に解決～
	2012年9月19日	ボーイングと双日、日本でのサイバーセキュリティビジネス拡大に向けて提携 ～ 官民向けに、ネットワーク保護、データ分析、人材教育などのサービスを提供～
<b>エネルギー・金属</b>		
	2012年6月18日	双日、中国内モンゴルのモンゴル資源会社に出資 モンゴル資源の独自物流網を確保
<b>化学</b>		
	2012年7月5日	双日、ブラジル・プラスケム社から植物由来樹脂のアジア向け販売代理権を獲得 ～ 石油由来比で最大70%のCO2排出量を削減～ ＝グリーンケミカル事業の取り組みを加速＝
	2012年7月6日	双日コスメティックス、自社化粧品ブランド「ナチュレシア」の新商品 「ナチュレシア プラス」を販売開始
	2012年7月13日	双日、メキシコにおける世界最大級のパライト鉱山へ出資 ～ 石油・ガス採掘時の掘削泥水原料として需要拡大～
	2012年9月12日	双日コスメティックス、「ナチュレシア プラス」に新商品登場 ～ うるおい循環力と満ちるハリ 自然派エイジングケアシリーズ～
<b>生活産業</b>		
	2012年4月3日	双日、国分、共同でベトナム最大級の食品卸事業者に出資 アジア食品卸事業に本格進出
	2012年4月6日	DBJと双日が地方中堅・中小企業のアジア進出支援で協力 ～ アジアの成長を地方銀行向けに情報提供～
	2012年5月21日	国内マンション事業の会社分割に関するお知らせ
	2012年6月11日	双日ジーエムシー、世界各国で愛される本物志向の米カジュアルバッグ 『EASTPAK(イーストバック)』の取扱いを開始
	2012年6月20日	双日、インドネシアでエビ養殖・加工事業に参入 ～ 拡大する世界需要に、良質なエビを供給～
<b>その他</b>		
	2012年5月8日	業績予想値と決算値との差異に関するお知らせ
	2012年5月8日	代表取締役の異動に関するお知らせ
	2012年5月8日	2012年3月期決算
	2012年6月27日	本社移転に関するお知らせ
	2012年7月4日	「双日ロジスティクス、ベトナムに物流事業会社設立」 ～ 増加するメコン地域での物流需要に対応～

## ◆ 2013年3月期通期連結業績見通し

連結業績見通し

(単位:億円)

	12/3期	13/3期			進捗率 A÷B
	実績	第2四半期累計 A	期初通期見通し	修正通期見通し B	
売上高	44,942	19,526	43,000	41,000	48%
売上総利益	2,316	948	2,170	1,940	49%
販売費及び一般管理費	△1,671	△780	△1,650	△1,580	49%
営業利益	645	168	520	360	47%
(金利収支)	(△182)	(△83)	(△195)	(△170)	-
(受取配当金)	(50)	(17)	(40)	(35)	-
(持分法による投資利益)	(126)	(43)	(160)	(110)	-
(その他収支)	(△17)	(13)	(△25)	(△15)	-
営業外損益	△23	△10	△20	△40	-
経常利益	622	158	500	320	49%
特別損益	△7	△63	△100	△80	-
税金等調整前当期純利益	615	95	400	240	40%
少数株主損益調整前 当期純利益	△9	54	230	135	40%
当期純利益	△36	30	200	100	30%

セグメント別売上総利益見通し

(単位:億円)

	12/3期	13/3期			進捗率 A÷B
	実績	第2四半期累計 A	期初通期見通し	修正通期見通し B	
機械	759	321	710	650	49%
エネルギー・金属	578	163	490	320	51%
化学	417	171	370	370	46%
生活産業	506	256	545	545	47%
その他	56	37	55	55	67%
合計	2,316	948	2,170	1,940	49%

セグメント別経常利益見通し

(単位:億円)

	12/3期	13/3期			進捗率 A÷B
	実績	第2四半期累計 A	期初通期見通し	修正通期見通し B	
機械	124	20	80	50	40%
エネルギー・金属	326	31	270	80	39%
化学	98	36	70	80	45%
生活産業	91	56	90	110	51%
その他	△17	15	△10	0	-
合計	622	158	500	320	49%

セグメント別当期純利益見通し

(単位:億円)

	12/3期	13/3期			進捗率 A÷B
	実績	第2四半期累計 A	期初通期見通し	修正通期見通し B	
機械	81	12	40	30	40%
エネルギー・金属	273	△7	205	30	-
化学	57	26	40	45	58%
生活産業	40	29	45	60	48%
その他	△487	△30	△130	△65	-
合計	△36	30	200	100	30%

決算推移表 (連結貸借対照表)

(単位:百万円)

	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 第2四半期
流動資産										
現金及び預金	435,671	426,082	521,997	471,570	380,195	421,629	455,728	415,694	442,706	412,402
受取手形及び売掛金	708,982	618,086	613,513	672,658	691,492	522,397	462,233	478,880	490,708	447,517
有価証券	17,705	7,150	6,471	7,251	9,180	2,123	6,131	5,437	1,297	768
たな卸資産	239,499	194,694	214,163	315,885	422,158	382,899	248,629	243,210	270,645	285,008
短期貸付金	188,002	41,000	44,237	23,182	11,609	9,375	7,943	8,518	5,667	5,173
繰延税金資産	13,346	7,482	8,886	8,591	19,179	15,821	13,484	15,402	4,577	6,389
その他	171,637	139,590	116,416	130,636	156,000	129,297	100,216	106,832	88,132	79,759
貸倒引当金	▲39,926	▲10,957	▲15,172	▲14,695	▲13,869	▲10,312	▲9,089	▲7,347	▲5,583	▲3,390
流動資産合計	1,734,918	1,423,129	1,510,454	1,615,081	1,675,946	1,473,172	1,285,277	1,266,629	1,298,151	1,233,650
有形固定資産	493,163	246,652	229,966	229,966	232,018	209,750	222,665	215,774	233,260	228,127
無形固定資産	66,228	103,850	100,131	99,127	133,343	114,885	114,445	132,595	124,497	117,569
のれん	41,375	79,989	76,897	69,925	66,466	60,685	54,305	51,474	44,612	42,155
その他	24,952	23,860	23,233	29,202	67,876	54,170	60,139	81,120	79,884	75,414
投資その他の資産	781,335	673,924	663,403	671,857	625,514	513,788	538,093	501,678	464,419	426,938
投資有価証券	410,531	409,307	468,291	518,615	480,993	351,466	327,869	333,050	313,897	285,298
長期貸付金	182,093	102,142	38,867	39,304	36,961	27,908	25,113	13,370	22,415	22,639
固定化営業権	-	286,934	176,527	182,305	109,440	92,378	88,358	79,971	68,164	61,669
繰延税金資産	97,507	58,051	23,880	19,754	31,053	64,137	61,492	52,881	22,442	21,900
投資不動産	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	234,988	54,820	58,793	49,916	44,400	39,435	53,281	33,993	31,934	31,735
貸倒引当金	▲143,786	▲237,332	▲122,956	▲118,039	▲77,335	▲61,526	▲57,207	▲59,758	▲47,223	▲44,921
固定資産合計	1,340,726	1,024,427	1,010,200	1,000,951	990,875	838,375	875,204	850,049	822,177	772,635
繰延資産	1,377	921	1,024	3,475	2,529	1,410	436	281	266	247
資産合計	3,077,022	2,448,478	2,521,679	2,619,507	2,669,352	2,312,958	2,160,918	2,116,960	2,120,596	2,006,513
流動負債										
支払手形及び買掛金	479,264	472,513	451,438	531,508	578,995	418,811	377,468	414,984	461,799	438,969
短期借入金	1,320,861	933,100	775,555	501,055	497,208	351,841	256,652	247,656	282,524	306,424
コーポレート・バ-	141,200	139,200	29,200	10,000	26,000	35,000	10,000	2,000	2,000	2,000
1年内償還予定の社債	38,858	43,050	9,358	896	75,100	42,136	40,120	60,000	35,000	20,000
未払法人税等	7,788	7,644	7,774	8,311	8,246	7,230	5,949	6,591	8,850	7,009
繰延税金負債	257	422	41	34	597	597	44	146	87	34
貸与引当金	3,108	4,234	5,148	7,412	7,686	5,503	5,497	5,845	6,254	6,287
その他	220,979	154,515	138,198	159,778	191,161	178,734	145,801	153,321	150,906	129,530
流動負債合計	2,212,318	1,754,681	1,416,716	1,219,497	1,383,451	1,039,857	841,533	890,544	947,422	910,255
固定負債										
社債	61,167	16,048	99,036	245,540	141,496	155,120	123,647	82,719	80,000	70,000
長期借入金	430,640	296,927	473,109	560,187	560,281	702,861	763,098	723,926	691,018	643,339
繰延税金負債	10,463	7,544	13,553	13,078	16,685	15,528	14,743	19,009	20,596	18,430
再評価に係る繰延税金負債	-	-	445	1,238	1,193	1,045	944	774	696	672
退職給付引当金	7,928	29,046	25,558	22,526	19,410	16,174	13,280	13,136	14,232	14,484
役員退職慰労引当金	-	-	-	1,394	958	872	931	833	648	571
その他	26,259	30,639	29,185	24,409	25,548	25,994	25,336	30,505	35,509	32,611
固定負債合計	536,459	380,206	640,887	868,374	765,772	917,597	941,981	870,905	842,702	780,110
負債合計	2,748,778	2,134,887	2,057,603	2,087,872	2,149,024	1,957,454	1,783,514	1,761,449	1,790,125	1,690,366
純資産	392,391	331,674	389,677	428,464	451,619	454,491	458,819	471,688	464,026	465,440
株主資本	150,606	336,122	130,549	122,790	160,339	160,339	160,339	160,339	160,339	160,339
資本剰余金	346,619	487,686	158,593	152,160	152,160	152,160	152,160	152,160	152,160	152,160
利益剰余金	104,802	▲492,048	92,487	147,206	139,264	142,157	146,489	159,358	151,705	153,119
自己株式	▲32	▲86	▲113	▲126	▲145	▲166	▲169	▲170	▲179	▲179
その他の包括利益累計額	▲76,156	▲51,433	▲37,273	60,122	24,412	▲135,500	▲106,402	▲141,659	▲158,121	▲175,233
その他有価証券評価差額金	32,629	32,629	90,547	94,316	60,280	6,236	14,845	12,310	7,626	2,851
繰延ヘッジ損益	-	-	-	623	1,345	1,510	2,357	3,022	935	1,869
土地再評価差額金	▲5,469	▲4,869	▲2,619	▲1,935	▲2,330	▲1,907	▲2,055	▲2,302	▲2,120	▲2,161
為替換算調整勘定	▲87,379	▲79,193	▲50,655	▲87,379	▲34,684	▲141,340	▲121,550	▲153,984	▲163,686	▲176,960
在外会社の年金債務調整額	-	-	-	-	-	-	-	-	▲706	▲832
少数株主持分	12,009	33,349	37,125	43,048	44,296	36,512	24,987	25,481	24,565	25,940
純資産合計	328,244	313,590	464,076	531,635	520,327	355,503	377,404	355,510	330,471	316,147
負債純資産合計	3,077,022	2,448,478	2,521,679	2,619,507	2,669,352	2,312,958	2,160,918	2,116,960	2,120,596	2,006,513

決算推移表 (連結損益計算書・連結包括利益計算書)

	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 第2四半期
売上高	5,851,737	4,675,903	4,972,059	5,218,153	5,771,028	5,166,182	3,844,418	4,014,639	4,494,237	1,952,570
売上原価	▲ 5,612,714	▲ 4,431,656	▲ 4,729,892	▲ 4,963,686	▲ 5,493,296	▲ 4,330,564	▲ 3,666,215	▲ 3,821,914	▲ 4,262,671	▲ 1,857,736
売上総利益	249,022	244,247	242,166	254,466	277,732	235,618	178,203	192,725	231,566	94,834
販売費及び一般管理費	▲ 189,074	▲ 178,725	▲ 165,964	▲ 176,533	▲ 185,368	▲ 183,611	▲ 162,074	▲ 155,205	▲ 167,044	▲ 78,022
営業外収益	59,948	65,521	76,202	77,932	92,353	52,006	16,128	37,519	64,522	16,812
営業外費用	58,269	51,648	59,718	62,030	61,095	29,977	37,245	43,973	37,142	14,285
受取利息	24,572	18,431	13,213	14,995	13,715	9,597	4,632	4,308	5,994	2,538
受取配当金	4,543	3,633	6,816	6,052	5,004	8,349	5,040	4,081	4,978	1,667
持分法による投資利益	5,929	10,741	19,149	23,752	28,911	2,455	9,179	19,297	12,566	4,261
投資有価証券売却益	6,231	2,382	2,042	1,872	61	-	-	-	-	-
連結受取収入	-	-	-	-	-	-	3,802	-	-	-
その他	16,992	16,439	18,496	15,357	13,402	9,574	14,591	16,285	13,603	5,828
営業外費用	▲ 69,757	▲ 59,082	▲ 57,147	▲ 50,427	▲ 51,979	▲ 48,347	▲ 39,672	▲ 36,176	▲ 39,436	▲ 15,315
支払利息	▲ 53,590	▲ 45,833	▲ 38,571	▲ 38,332	▲ 33,101	▲ 29,145	▲ 25,808	▲ 23,917	▲ 24,212	▲ 10,815
コア・オペレーター利息	▲ 2,085	▲ 2,920	▲ 1,572	▲ 89	▲ 183	▲ 306	▲ 178	▲ 18	▲ 5	▲ 2
為替差損	-	-	-	-	▲ 5,664	▲ 5,243	-	▲ 2,848	▲ 145	▲ 1,078
その他	▲ 14,081	▲ 10,328	▲ 17,003	▲ 12,005	▲ 13,030	▲ 13,651	▲ 13,685	▲ 9,392	▲ 15,072	▲ 3,419
経常利益	48,461	58,088	78,773	89,535	101,480	33,636	13,702	45,316	62,228	15,781
特別損益合計	▲ 90,563	▲ 438,167	▲ 9,358	▲ 1,449	▲ 13,135	3,434	5,192	▲ 6,004	▲ 775	▲ 6,273
税金等調整前当期純利益	▲ 42,101	▲ 380,079	69,414	88,085	88,344	37,070	18,894	39,312	61,454	9,508
法人税、住民税及び事業税	▲ 12,282	▲ 11,331	▲ 16,484	▲ 18,841	▲ 20,118	▲ 19,229	▲ 8,562	▲ 11,400	▲ 18,482	▲ 5,684
法人税等調整額	23,058	▲ 18,287	▲ 5,840	▲ 4,971	▲ 2,062	2,490	294	▲ 9,103	▲ 43,821	1,561
少数株主損益調整前当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	18,808	▲ 850	5,384
少数株主利益	▲ 2,282	▲ 2,778	▲ 3,383	▲ 5,506	▲ 3,469	▲ 1,330	▲ 1,832	▲ 2,826	▲ 2,799	▲ 3,015
当期純利益	▲ 33,609	▲ 412,475	43,706	58,756	62,693	19,001	8,794	15,981	▲ 3,649	▲ 2,815
基礎的収益力	419	514	785	898	1,107	483	144	419	650	141

基礎的収益力＝営業利益(貸倒引当金繰入・貸倒債期除前)＋金利収支＋受取配当金＋持分法による投資利益

連結包括利益計算書の推移

	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 第2四半期
少数株主損益調整前当期純利益	10,626	18,808	▲ 850	5,384
その他の包括利益	29,563	▲ 35,462	▲ 16,772	▲ 16,946
その他有価証券評価差額金	3,786	▲ 1,557	▲ 2,802	▲ 1,714
繰延ヘッジ損益	641	1,165	▲ 1,899	860
土地野野田差額金	-	-	77	-
為替換算調整勘定	14,217	▲ 26,545	▲ 1,302	▲ 8,347
在外会社の年金債務調整額	63	129	▲ 184	45
持分法適用会社に対する持分相当額	10,854	▲ 8,654	▲ 10,680	▲ 7,791
包括利益 (内訳)	40,189	▲ 16,653	▲ 17,622	▲ 11,561
親会社株主に係る包括利益	37,869	▲ 18,317	▲ 20,212	▲ 13,925
少数株主に係る包括利益	2,319	1,663	2,589	2,363

(単位：百万円)

(単位：百万円)

(単位：億円)

## 決算推移表(連結キヤッシュ・フロー計算書)

(単位:百万円)

	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 第2四半期
営業活動によるキヤッシュ・フロー	▲42,101	▲380,079	69,414	88,085	88,344	37,070	18,894	39,312	61,454	9,508
税金等調整前当期(四半期)増減額	33,557	24,794	25,958	23,928	28,844	26,898	23,196	24,086	33,289	14,653
減価償却費	-	-	2,022	3,393	6,994	12,151	9,402	6,687	6,101	364
投資有価証券売却損	8,998	13,415	950	3,957	6,085	15,132	16,543	801	2,640	11,734
のれん償却額	-	-	-	4,016	3,564	5,119	4,443	4,548	4,988	2,434
貸倒引当金の増減額	23,570	64,121	▲110,810	▲6,148	▲41,067	▲16,127	▲3,977	1,619	▲15,162	▲4,302
繰上償却引当金の増減額	-	▲7,843	▲3,630	▲3,015	▲2,926	▲2,088	▲3,286	901	1,130	393
固定資産売却増減額	▲29,116	▲22,064	▲20,030	▲21,048	▲18,719	▲17,947	▲2,982	▲8,380	▲10,972	▲4,195
支払利息	55,675	48,754	40,143	38,421	33,284	29,452	25,987	23,936	24,217	10,817
各営業増減	-	▲322	320	3	5,053	5,294	▲1,832	3,907	445	2,941
持分差による投資利益	▲5,929	▲10,741	▲19,149	▲23,752	▲14,787	▲2,455	▲8,179	▲19,287	▲12,566	▲4,281
投資有価証券売却損益	▲21,945	360	▲4,025	▲4,025	▲14,787	▲9,285	▲30,217	▲32,375	▲9,288	▲5,695
固定資産売却増減	4,317	95,495	▲2,238	▲9,452	285	▲6,263	▲990	▲4,386	▲2,393	▲943
保険取引に係る差損益	-	-	-	-	-	-	-	▲10,307	▲194	-
売上債権の増減額	101,743	7,171	26,492	▲62,697	▲26,135	118,034	57,221	▲30,328	▲19,910	36,869
たな卸資産の増減額	52,938	45,102	▲8,492	▲99,052	▲108,510	10,703	80,618	6,987	▲25,494	▲18,389
仕入債権の増減額	▲49,161	▲15,770	▲34,978	76,685	55,154	▲108,118	▲46,575	52,368	47,570	▲16,089
その他	▲13,649	156,538	116,555	39,759	62,223	43,779	▲2,433	8,780	27,277	7,424
小計	118,888	18,905	78,502	40,296	54,297	120,218	125,972	89,506	113,145	43,283
利息及び配当金の変取額	39,428	22,006	21,761	22,693	34,621	30,871	18,120	13,172	18,933	12,455
法人税等の支払額	▲56,914	▲49,856	▲40,673	▲37,868	▲33,408	▲29,016	▲26,379	▲24,013	▲23,883	▲9,806
営業活動によるキヤッシュ・フロー合計	▲12,252	▲10,927	▲16,434	▲18,081	▲20,102	▲18,344	▲10,490	▲10,801	▲16,593	▲7,128
投資活動によるキヤッシュ・フロー	87,160	▲19,774	43,155	7,040	35,407	103,729	107,222	67,863	91,600	38,784
定期預金の増減額	▲15,090	9,832	2,541	9,392	▲298	3,882	▲301	5,591	▲11,048	▲1,878
有価証券の増減額	6,687	18,111	▲1,151	84	▲190	1,420	292	▲344	623	▲10
有形固定資産の取得による支出	▲10,848	▲8,358	▲25,518	▲28,774	▲40,354	▲43,718	▲21,189	▲27,282	▲35,745	▲15,759
無形固定資産の取得による収入	3,794	77,419	16,462	38,255	7,969	16,452	5,443	6,654	13,419	6,161
無形固定資産の取得による支出	-	-	-	-	-	▲21,821	▲7,264	▲21,195	▲8,698	▲5,296
投資有価証券の売却による収入	▲11,590	▲17,936	▲24,380	▲35,763	▲48,013	▲35,104	▲19,098	▲20,647	▲10,025	▲1,702
投資有価証券等の取得による収入	79,691	80,361	59,272	46,480	40,234	51,925	66,099	14,228	19,402	5,014
長期貸付金の変取額	30,625	58,178	27,022	36,315	13,691	13,355	4,857	3,049	3,745	129
長期貸付金による支出	▲35,559	▲8,180	▲9,717	▲22,914	▲7,136	▲2,360	▲2,263	▲4,481	▲13,548	▲2,959
長期貸付金の回収による収入	24,410	26,810	37,546	8,576	2,361	3,085	1,785	11,173	1,489	558
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入(売却)	▲2,766	▲2,013	▲296	▲4,408	▲8,156	▲5,692	23	2,551	▲2,340	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入(売却)	▲2,795	▲1,223	937	3	▲109	65	▲49	▲460	▲707	▲4,309
その他	6,400	8,109	16,436	▲4,541	▲28,951	1,331	103	11,229	1,144	▲70
投資活動によるキヤッシュ・フロー合計	73,030	241,109	99,155	42,706	▲68,723	▲17,198	28,439	▲19,903	▲42,287	▲20,083
フリーキャッシュ・フロー	160,190	221,335	142,310	49,746	▲33,316	86,531	135,661	47,960	49,313	18,701
財務活動によるキヤッシュ・フロー	▲189,312	85,255	▲233,618	▲201,386	▲54,258	▲57,272	▲41,620	▲49,686	3,433	▲9,292
短期借入金の変取増減額	119,600	▲2,000	▲110,000	▲19,200	15,000	10,000	▲25,000	▲8,000	128,061	84,827
コマーシャル・バウチャーの増減額	176,441	203,706	487,025	274,898	211,648	308,571	244,907	167,047	133,646	▲93,486
長期借入金による収入	▲409,663	▲487,734	▲262,600	▲266,922	▲154,977	▲234,144	▲240,962	▲155,603	▲33,800	9,953
社債の発行による収入	47,225	9,998	154,872	374,628	45,905	55,686	-	19,900	39,800	9,953
社債の償還による支出	▲85,794	▲40,088	▲46,030	▲12,668	▲999	▲75,212	▲33,489	▲41,047	▲67,719	▲35,000
増資による収入	272,223	19,589	-	-	-	-	-	-	-	-
優先株式の買入による支出	-	▲44,400	-	-	▲102,000	-	-	-	-	-
少数株主からの払込金による収入	510	155	56	474	922	522	13	463	66	68
自己株式の取得による支出	▲46	▲32	▲26	▲11	▲18	▲20	▲1	▲1	▲9	-
配当金の支払額	-	-	-	-	▲12,322	▲11,125	▲4,339	▲1,876	▲3,753	▲1,876
少数株主への配当金の支払額	▲359	▲913	▲805	▲1,621	▲1,817	▲2,513	▲1,574	▲1,924	▲1,416	▲1,111
その他	572	▲913	▲678	▲2,744	▲806	▲450	▲730	▲1,325	▲1,193	▲842
財務活動によるキヤッシュ・フロー合計	▲68,602	▲212,264	▲55,805	▲53,723	▲5,958	▲102,597	▲72,054	▲14,470	▲36,376	▲45,729
現金及び現金同等物の増減額	85,958	8,188	98,426	42,310	▲4,310	39,890	38,564	12,012	▲31,944	▲427,274
現金及び現金同等物の期首(四半期末)残高	310,441	401,240	409,286	500,254	484,273	373,883	414,419	454,282	415,261	427,274
連結範囲の変更に伴う現金及び現金同等物増減額	4,840	▲162	▲1,438	329	939	294	▲48	▲436	-	-
現金及び現金同等物の期末(四半期末)残高	401,240	409,266	506,254	464,273	373,883	414,419	454,262	415,261	427,274	395,329

# 2013年3月期第2四半期決算

2012年11月2日  
双日株式会社

# ■ 目次

## I. 2013年3月期第2四半期決算実績

## II. 中期経営計画2014の進捗

## III. 配当政策

【補足資料1】 事業セグメント別情報

【補足資料2】 資源関連

【補足資料3】 決算実績サマリー

### 将来情報に関するご注意

資料に記載されている業績見通しは、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、適時開示にてお知らせします。

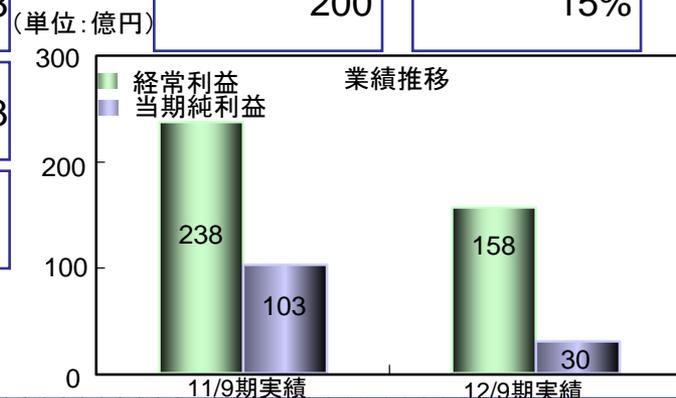
## I. 2013年3月期第2四半期決算実績

---

# ■ 2013年3月期第2四半期実績 PLサマリー

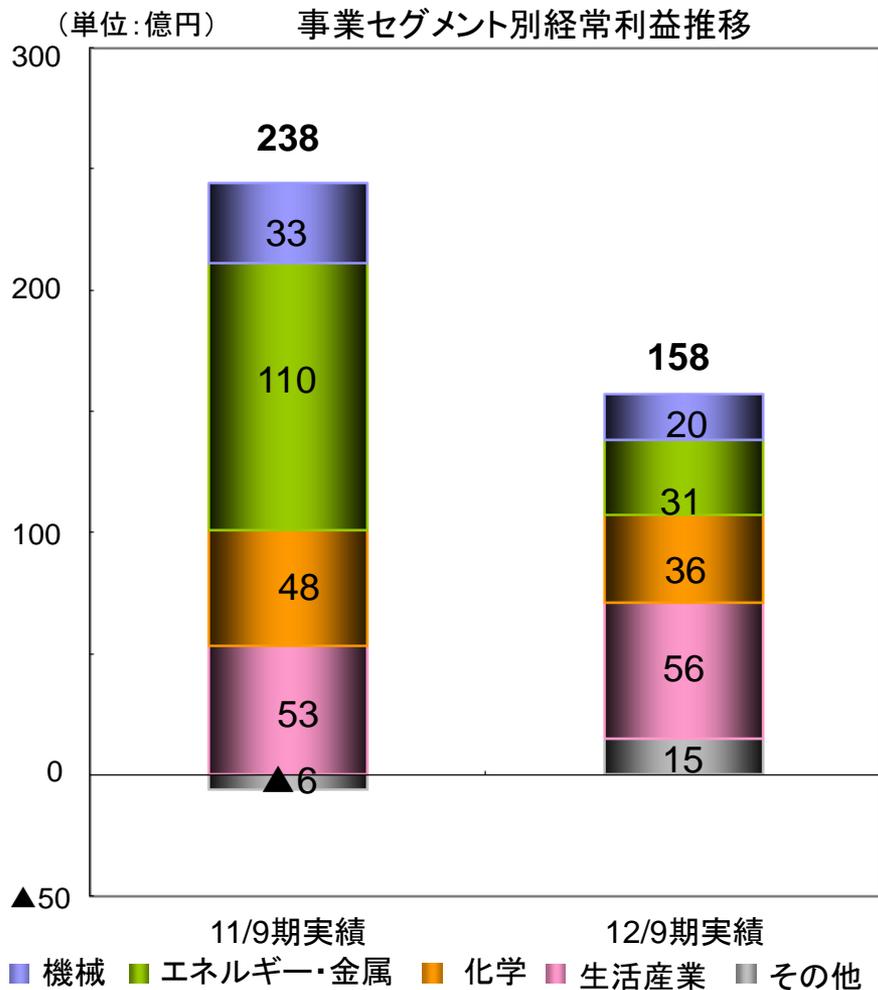
世界経済減速に伴う金属資源価格下落等により、対前年同期比で減益

(単位: 億円)	11/9期実績	12/9期実績	前年同期比 増減	13/3期 期初見通し	進捗率
売上高	21,957	19,526	▲2,431	43,000	45%
売上総利益	1,022	948	▲74	2,170	44%
営業利益	227	168	▲59	520	32%
経常利益	238	158	▲80	500	32%
当期純利益	103	30	▲73	200	15%
包括利益	▲53	▲116	▲63		
基礎的収益力	252	141	▲111		



# ■ 2013年3月期第2四半期実績 事業セグメント別経常利益

## 金属資源価格下落の影響等を主因に前年同期比減益



### 前年同期比増減要因

- **機械** (増減率▲39%)  
一部自動車事業会社で販売台数は増加するも販管費増加の影響を受けたほか、プラント関連・船舶関連取引の減少もあり減益
- **エネルギー・金属** (増減率▲72%)  
金属資源価格下落、エネルギー関連の生産量・持分法投資利益の減少等
- **化学** (増減率▲25%)  
一部事業は堅調なるも、欧州・中国・アジアにおける需要減少に伴う取扱量減少等により減益
- **生活産業** (増減率+6%)  
海外肥料事業の取扱量増加、海外工業団地の新規案件による収益増加
- **その他** (増減率 — )  
前年同期に不動産関連の評価損計上があった影響

# ■ 2013年3月期第2四半期実績 BSサマリー

## 財務健全性を維持

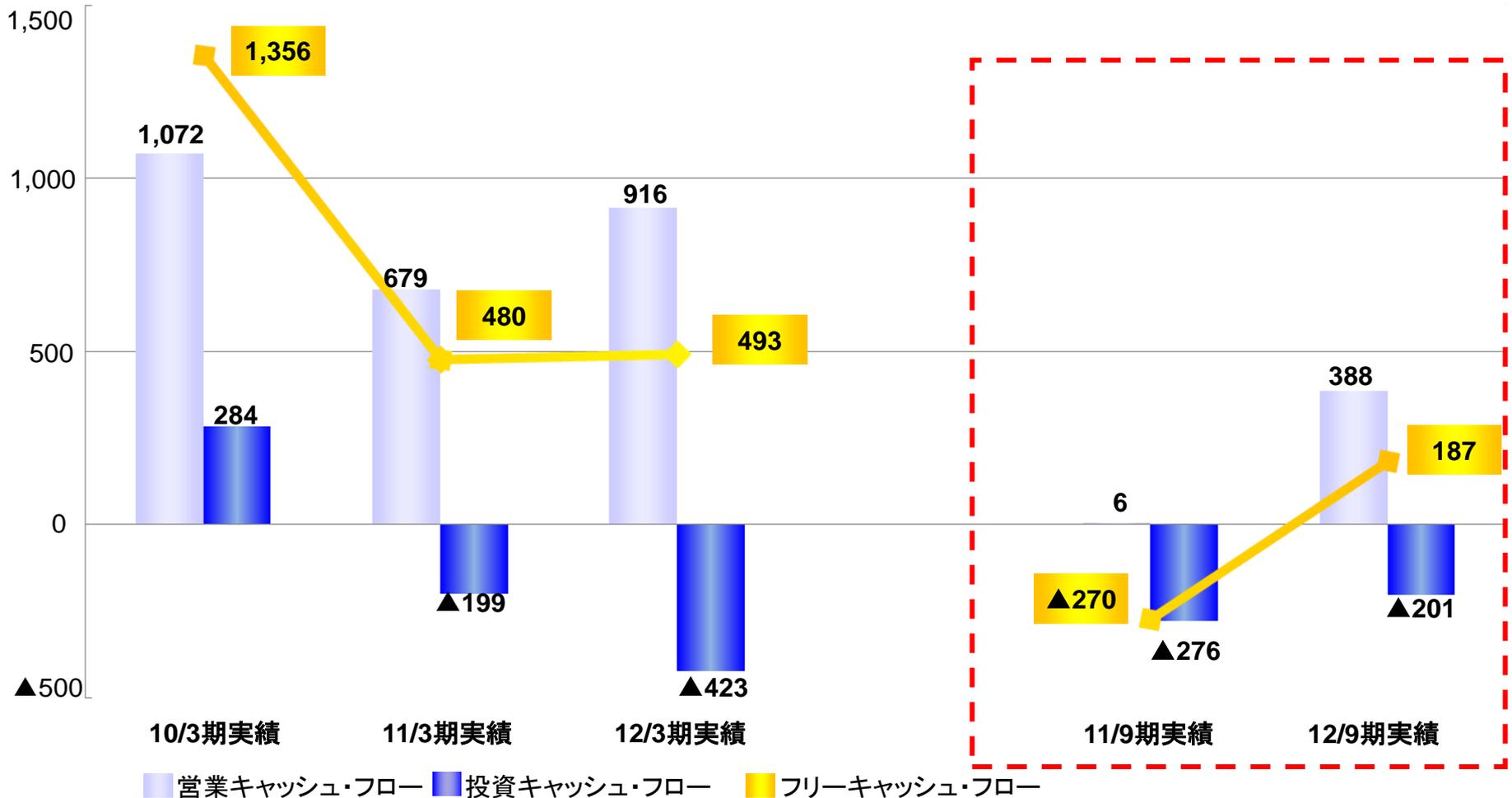
(単位:億円)

	12/3末	12/9末	増減額		12/3末	12/9末	増減額	
流動資産	12,981	12,337	▲644	有利子負債	短期	3,195	3,284	+89
					長期	7,710	7,133	▲577
				その他負債	6,996	6,487	▲509	
投資、 その他資産	8,225	7,728	▲497	自己資本(※) (純資産合計)	3,059 (3,305)	2,902 (3,161)	▲157 (▲144)	
資産合計	21,206	20,065	▲1,141	負債・純資産合計	21,206	20,065	▲1,141	
リスクアセット (自己資本対比)	3,000 (1.0倍)	2,800 (1.0倍)	▲200 (0.0倍)	自己資本比率 (%)	14.4%	14.5%	+0.1%	
流動比率(%)	137%	136%	▲1%	ネット有利子負債	6,478	6,293	▲185	
長期調達比率 (%)	71%	69%	▲2%	ネットDER(倍) (ネットDER(倍) 純資産合計ベース)	2.1 (2.0)	2.2 (2.0)	+0.1 (0.0)	

(※) 自己資本=純資産合計-少数株主持分

# ■ 2013年3月期第2四半期 キャッシュ・フロー

(単位:億円)



## II. 中期経営計画2014の進捗

---

# ■ 事業環境および業績見通し

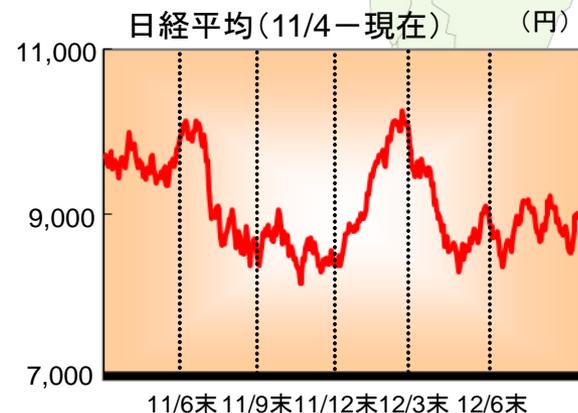
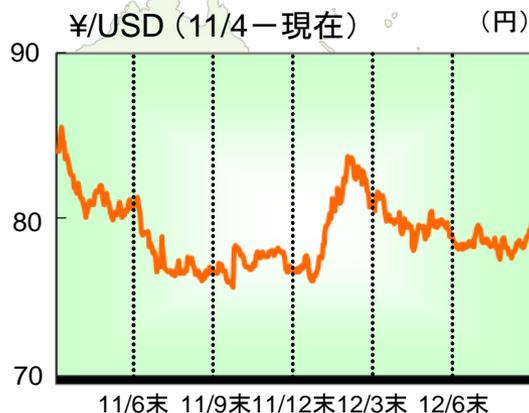
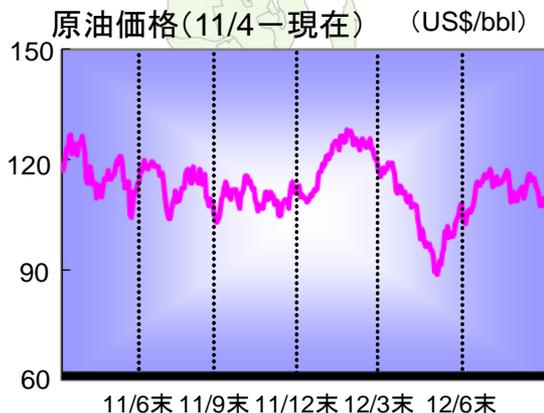
## 外部環境

- 欧州債務問題は依然深刻
- 中国をはじめとする新興国の予想を上回る経済成長鈍化
- 日本経済回復鈍化
- 円高・株安
- 金属資源価格の下落・低迷

## 当社の業績に及ぼす影響

- 中国など新興国の経済の鈍化で金属資源価格が下落・低迷し、金属資源関連の収益が大幅減少見込み
- 日本株式下落で投資有価証券評価損計上
- 為替の影響

## 13/3期業績見直しを見直し下方修正



## ■ 2013年3月期通期修正見通し

### 第2四半期業績及び足元の状況を踏まえ、通期見通しを下方修正

(単位: 億円)	12/9期実績	13/3期 期初見通し	13/3期 修正見通し	期初見通し比 増減額
売上高	19,526	43,000	41,000	▲2,000
売上総利益	948	2,170	1,940	▲230
営業利益	168	520	360	▲160
経常利益	158	500	320	▲180
特別損益	▲63	▲100	▲80	+20
当期純利益	30	200	100	▲100

# ■ 事業セグメント別2013年3月期経常利益修正見通し

機械、エネルギー・金属は低調、化学、生活産業は堅調

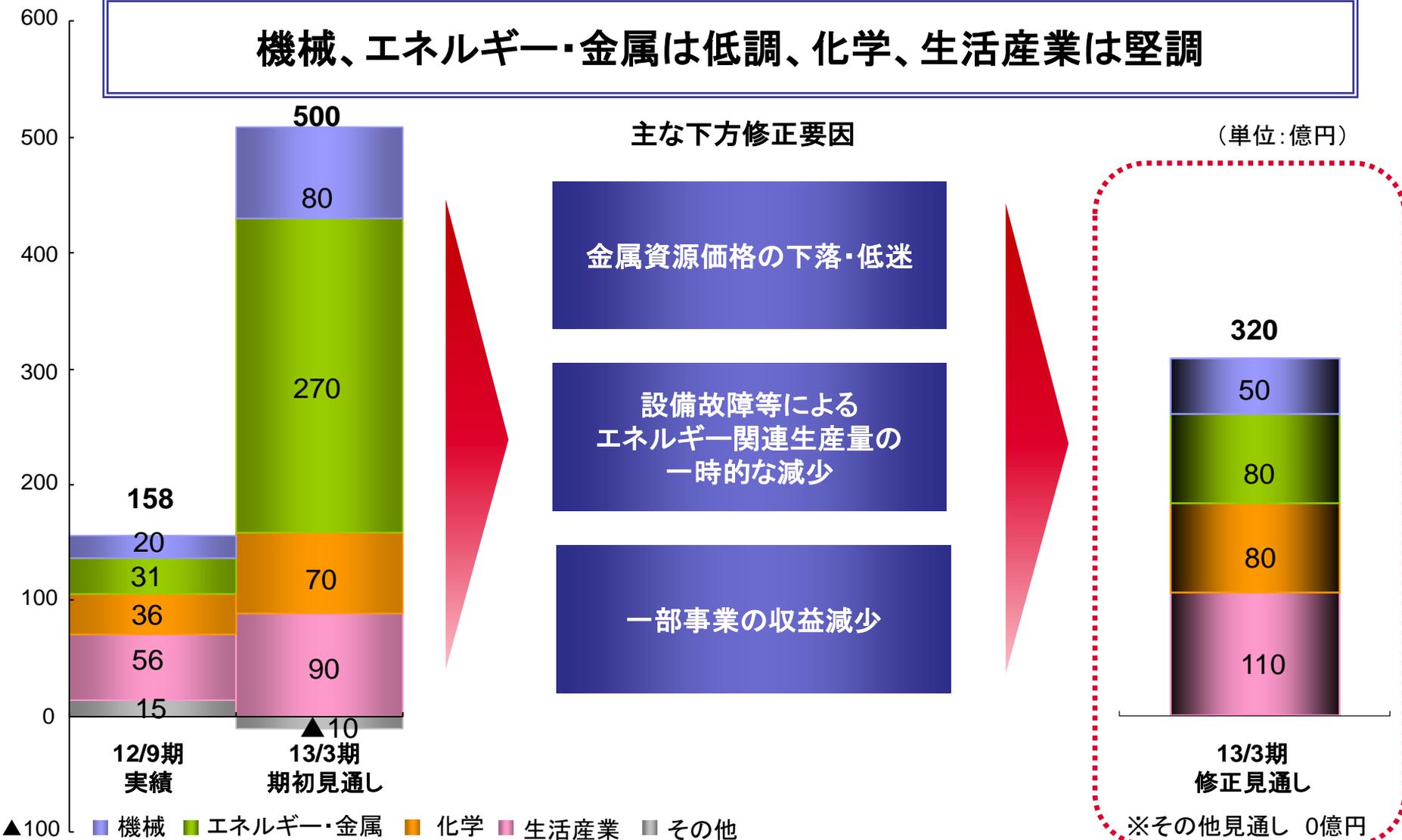
主な下方修正要因

(単位: 億円)

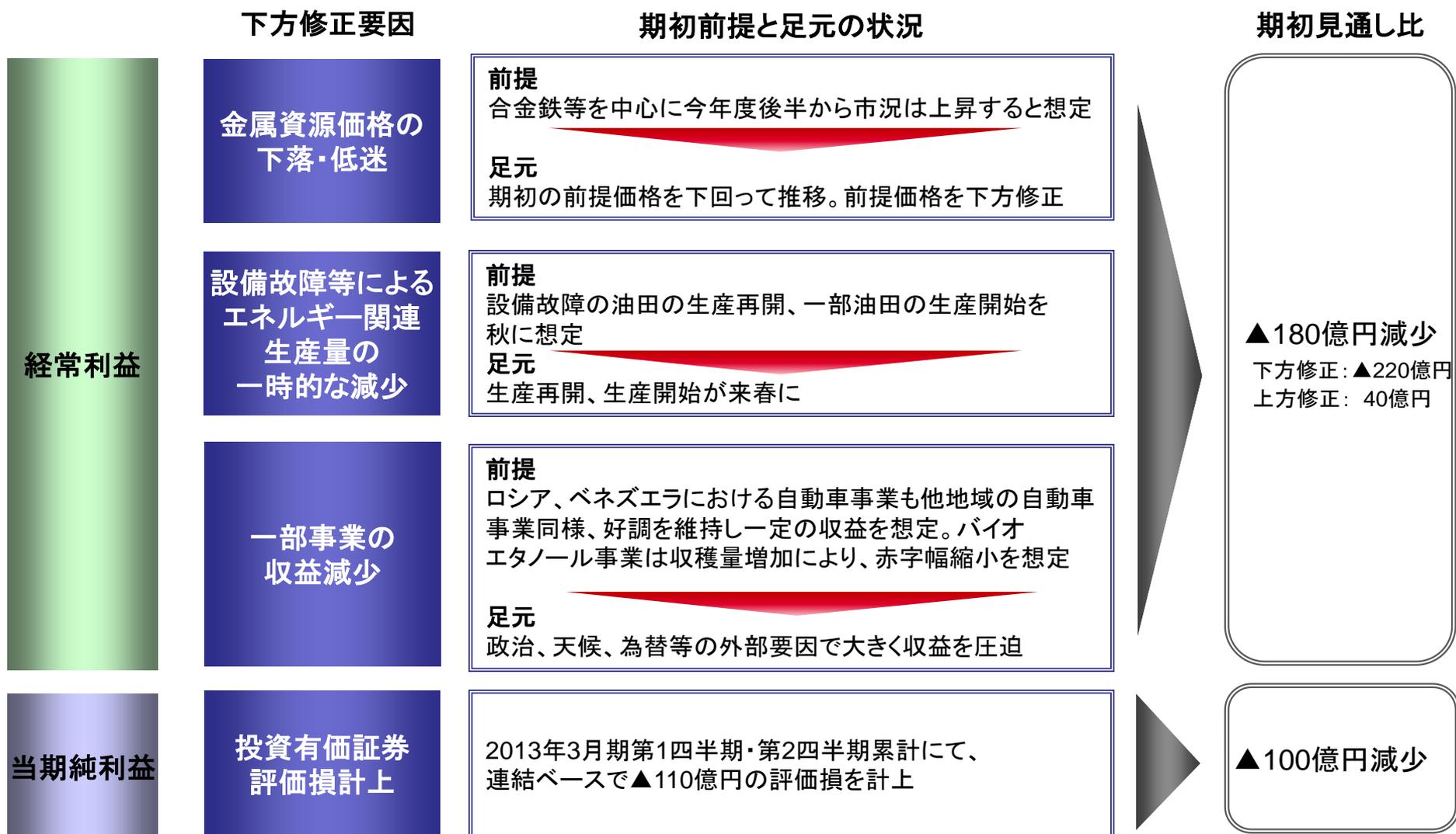
金属資源価格の下落・低迷

設備故障等による  
エネルギー関連生産量の  
一時的な減少

一部事業の収益減少

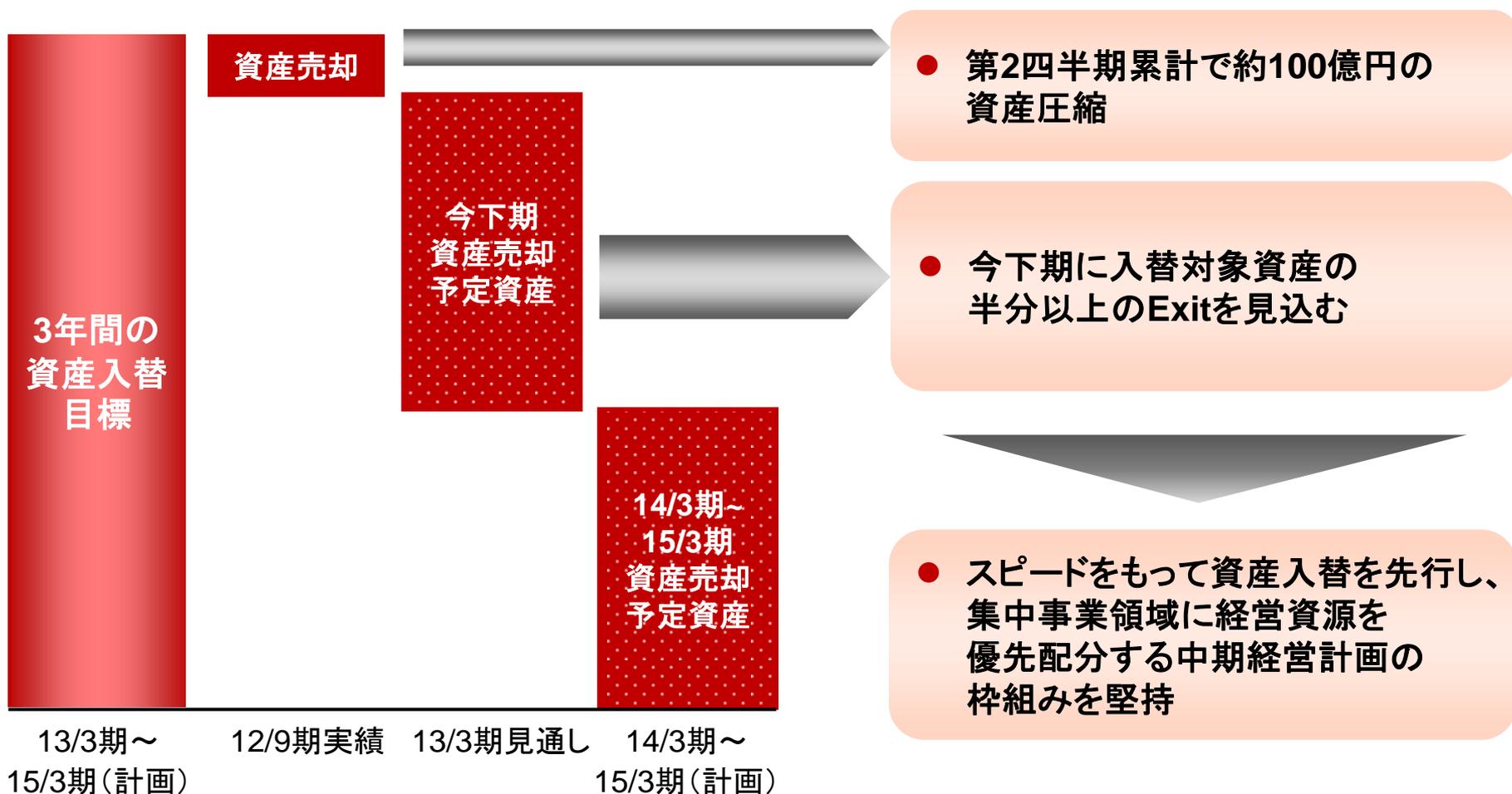


# ■ 業績見通し下方修正要因分析



# ■ 中期経営計画2014の進捗 — 資産入替の足元の状況 —

## 資産の質を改善し、稼ぐ力を強化



# ■ 中期経営計画2014の進捗 — 投融資計画 —

- 資産の入れ替えを通じて、投融資の原資を創出し、集中事業領域に経営資源を優先配分
- アジア、アフリカ、南米等の新興国を中心に1,800億円の投融資を計画

集中事業領域  
新規投融資1,200億円

+

既存事業  
追加投融資600億円

=

1,800億円

## 投資分野

安定的収益の拡大を図る  
事業領域

収益の拡充と構造転換を  
図る事業領域

将来の成長に備える  
事業領域

集中事業領域

既存事業

## 12/9期実績

- 実績: 155億円
- 資源分野:  
石炭新規案件出資、  
石油・ガス・石炭・  
モリブデン等既存案件追加投融資
- 非資源分野:  
インド工業塩投融資、  
バライト投融資、  
養殖事業投融資等

## 13/3期見通し

- 資産入れ替えを加速
- 
- 集中事業領域を中心に  
投融資を加速
- 
- 持続的な成長に向けて  
収益基盤強化を加速

## ■ 商品、為替、金利の市況実績

	2011年 市況実績 (1-12月平均)	2012年 市況前提(期初) (年平均)	2012年 市況前提(修正) (下期)	2012年 市況実績 (4-9月平均)
原油(Brent)(※1)	\$111.3/bbl	\$110/bbl	\$110/bbl	\$109.0/bbl
石炭(一般炭)	\$121.3/t	\$115/t	\$96.5/t	\$93.1/t
モリブデン	\$15.5/lb	\$17.5/lb	\$13.8/lb	\$12.9/lb
ニッケル(※2)	\$10.4/lb	\$10/lb	\$8.0/lb	\$8.3/lb
銅(※2)	\$8,821/t	\$7,690/t	\$7,690/t	\$8,090/t
為替(※3)	¥79.5/\$	¥80.0/\$	¥79.0/\$	¥79.0/\$
金利 (TIBOR)(※4)	0.34%	0.4%	0.4%	0.34%

※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 ニッケル、銅については1月～12月の市況平均を記載

※3 為替(米ドルのみ)の収益感応度 ¥1/US\$ 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

※4 金利の収益感応度 1%上昇すると、年間+20億円程度の影響

### III. 配当政策

---

## ■ 配当政策

### 配当に関する基本方針

安定的かつ継続的に配当を行うとともに、内部留保の拡充と有効活用によって企業競争力と株主価値を向上させることを経営の重要課題のひとつと位置付けとしています

連結配当性向

35.6%

23.5%

—

中期経営計画2014  
20%程度を基本

1株あたり  
年間配当金

2.5円

3円

3円

3円

中間配当  
(1.5円)

10/3期

11/3期

12/3期

13/3期(予想)

15/3期

(注) 連結配当性向につきましては期末発行済普通株式数にて算定しております

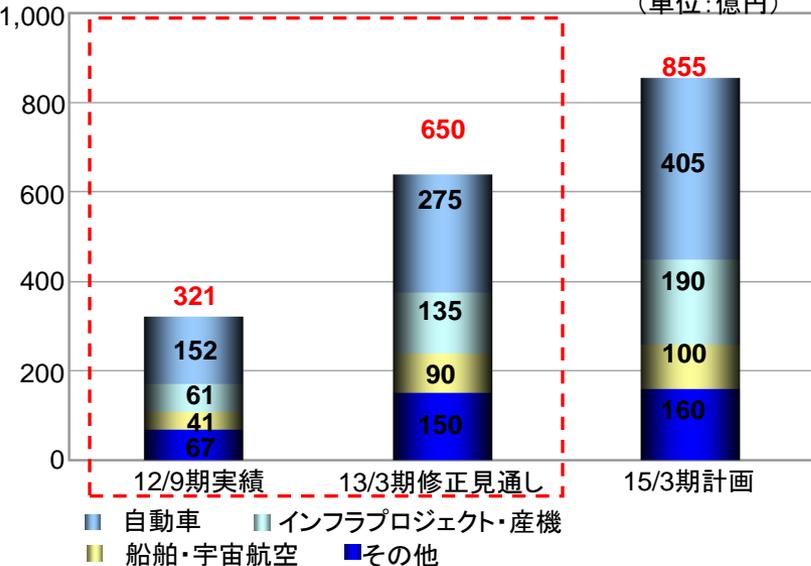
## 【補足資料1】 事業セグメント別情報

---

# ■ 機械セグメント

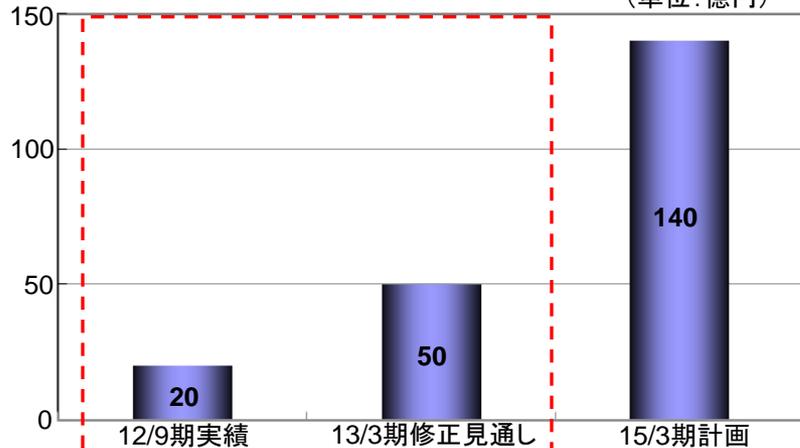
本部別売上総利益推移

(単位:億円)



経常利益推移

(単位:億円)



## 今期の見方

経常利益 12/9期実績20億円 (期初見通し80億円⇒修正見通し50億円)

- 自動車  
海外の一部事業会社で期初見通し比販売台数の減少が見込まれることにより、期初見通しを下方修正
- 環境・インフラPJ  
下期にプラント関連取引等の収益計上を見込み、概ね見通し通り
- 船舶・宇宙航空  
航空機関連は概ね見通し通りであるも、船舶関連取引が低調なため、期初見通しを下方修正

## 12/9期決算実績(補足)

(単位:億円)

	11/9期実績	12/9期実績	13/3期修正見通し
売上総利益	331	321	650
営業利益	29	25	—
持分法による投資利益	14	12	—
経常利益	33	20	50
当期純利益	16	12	30
総資産	—	3,628	—

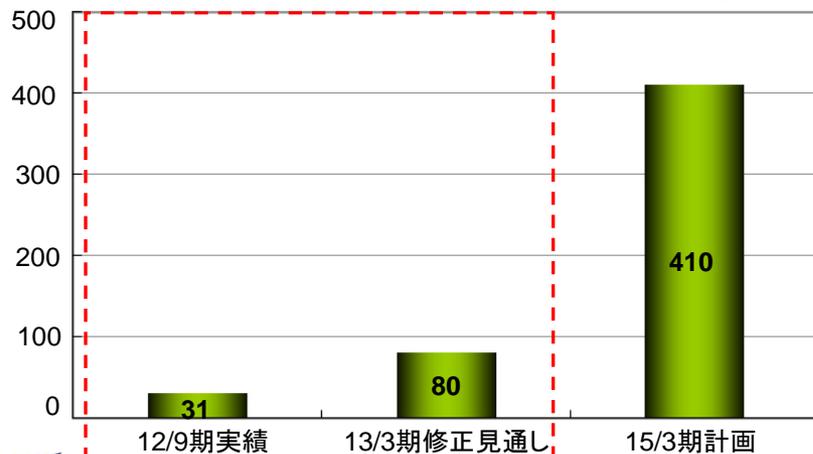
# ■ エネルギー・金属セグメント

本部別売上総利益推移 (単位: 億円)



経常利益推移

(単位: 億円)



## 今期の見方

経常利益 12/9期実績 31億円 (期初見通し270億円⇒修正見通し80億円)

- エネルギー  
一部権益の生産量減少に加え、バイオエタノール生産会社の業績が天候不順や為替の影響を受けており、期初見通しを下方修正
- 石炭・原子力  
価格下落により、期初見通しを下方修正
- 鉄鋼・金属資源  
価格下落・低迷により、期初見通しを下方修正

## 12/9期決算実績(補足)

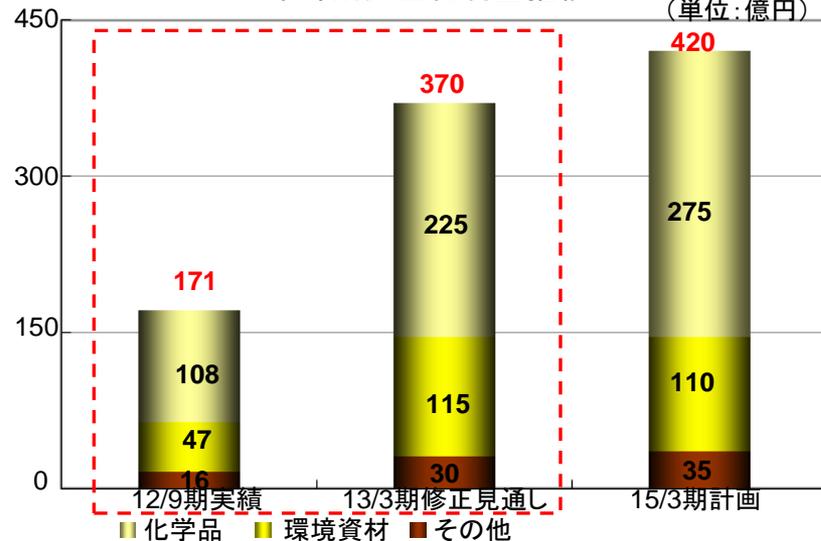
(単位: 億円)

	11/9期実績	12/9期実績	13/3期修正見通し
売上総利益	231	163	320
営業利益	103	41	—
持分法による投資利益	44	19	—
経常利益	110	31	80
当期純利益	99	▲ 7	30
総資産	—	5,110	—

# ■ 化学セグメント

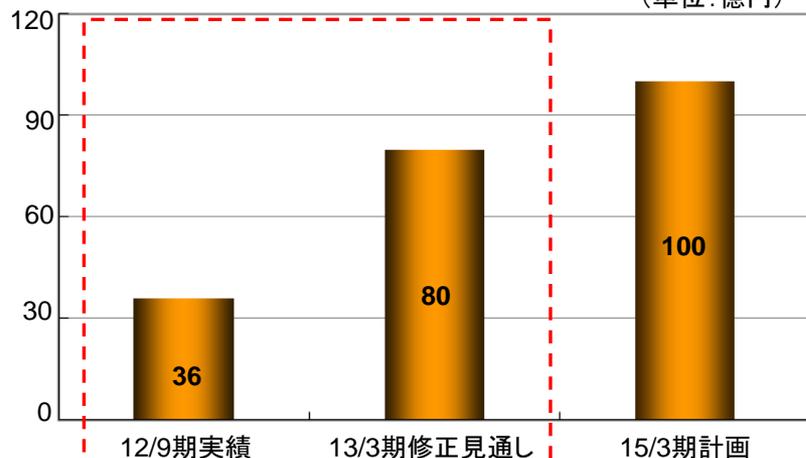
本部別売上総利益推移

(単位: 億円)



経常利益推移

(単位: 億円)



## 今期の見方

経常利益 12/9期実績36億円 (期初見通し70億円⇒修正見通し80億円)

- 化学品  
今後の環境変化や市況動向には引き続き注意を要するものの、インドネシアにおけるメタノール事業が好調に推移しており、期初見通しを上方修正
- 環境資材  
需要低迷や販売数量減少等の影響はあるものの、販管費の改善を見込み、期初見通しを上方修正

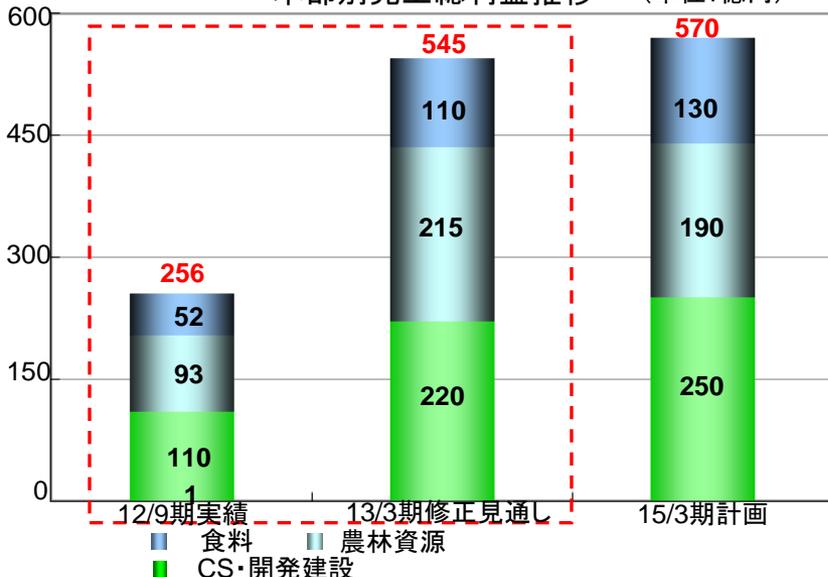
## 12/9期決算実績(補足)

(単位: 億円)

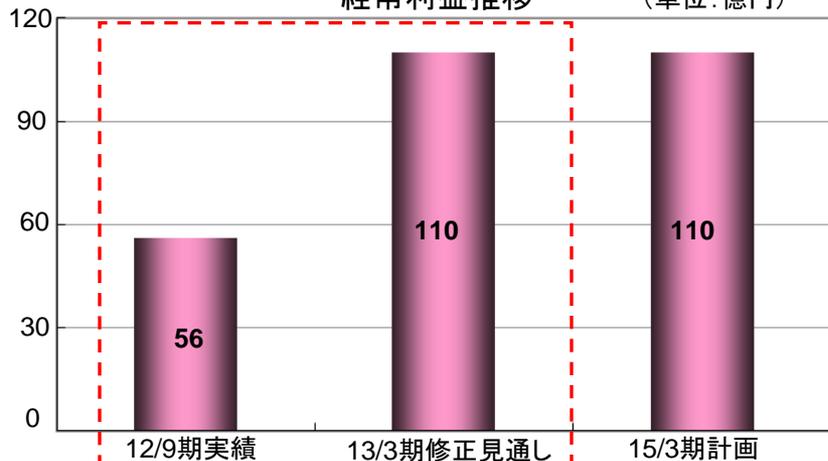
	11/9期実績	12/9期実績	13/3期修正見通し
売上総利益	193	171	370
営業利益	58	45	—
持分法による投資利益	8	4	—
経常利益	48	36	80
当期純利益	30	26	45
総資産	—	2,548	—

# ■ 生活産業セグメント

本部別売上総利益推移 (単位: 億円)



経常利益推移 (単位: 億円)



## 今期の見方

経常利益 12/9期実績56億円 (期初見通し90億円⇒修正見通し110億円)

- 食料  
穀物関連取引や食料子会社が堅調に推移していることから、期初見通しを上方修正
- 農林資源  
海外肥料事業が順調に推移しており、期初見通しを上方修正
- コンシューマーサービス・開発建設  
消費財関連、海外工業団地事業ともに、順調に推移しており、期初見通しを上方修正

## 12/9期決算実績(補足)

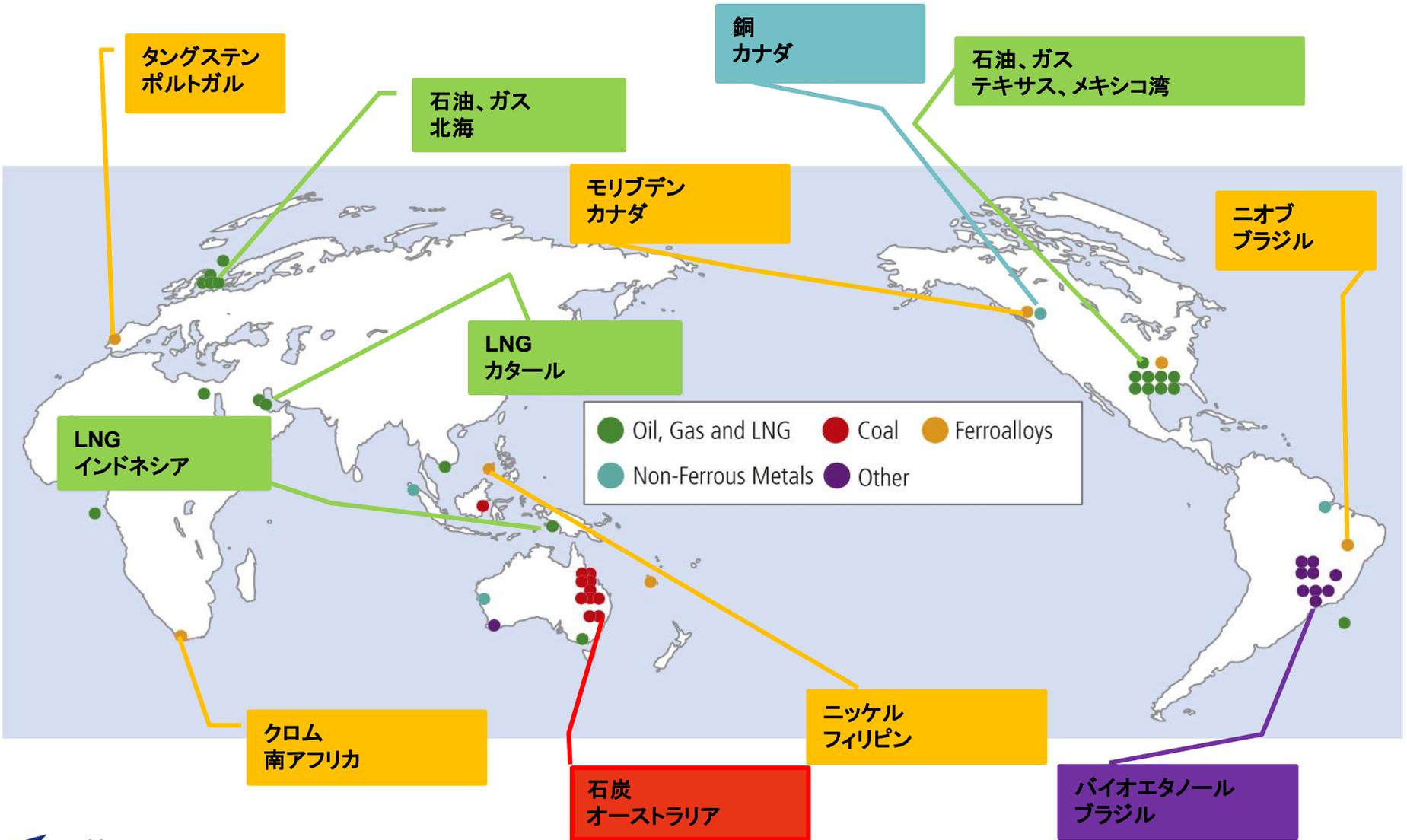
(単位: 億円)

	11/9期実績	12/9期実績	13/3期修正見通し
売上総利益	249	256	545
営業利益	67	75	—
持分法による投資利益	13	8	—
経常利益	53	56	110
当期純利益	38	29	60
総資産	—	3,966	—

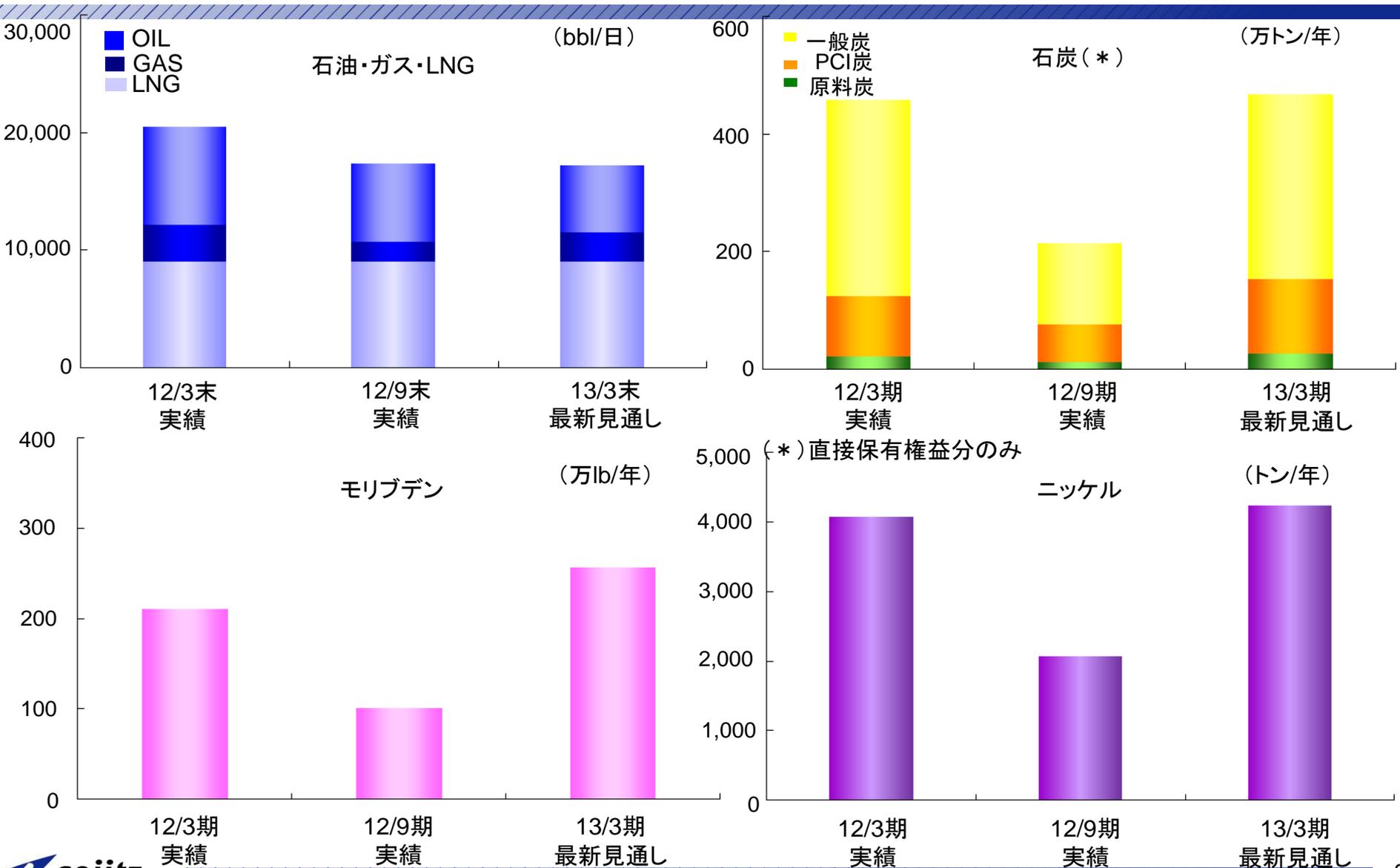
## 【補足資料2】 資源関連

---

# 主要権益一覧



# 主要権益持分生産量



## 【補足資料3】 決算実績サマリー

---

## ■ P/L推移

(単位: 億円)

	08/3期 実績	09/3期 実績	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 実績(*)	12/9期 実績	13/3期 修正見通し
売上高	57,710	51,662	38,444	40,146	44,942	19,526	41,000
売上総利益	2,777	2,356	1,782	1,927	2,316	948	1,940
営業利益	924	520	161	375	645	168	360
経常利益	1,015	336	137	453	622	158	320
当期純利益	627	190	88	160	▲36	30	100
基礎的収益力	1,017	483	144	419	650	141	335
(ご参考)							
ROA	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.2%	—	0.5%
ROE	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲1.1%	—	3.3%

(\*) 当社は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、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。決算日変更会社については15ヶ月決算を実施しております。

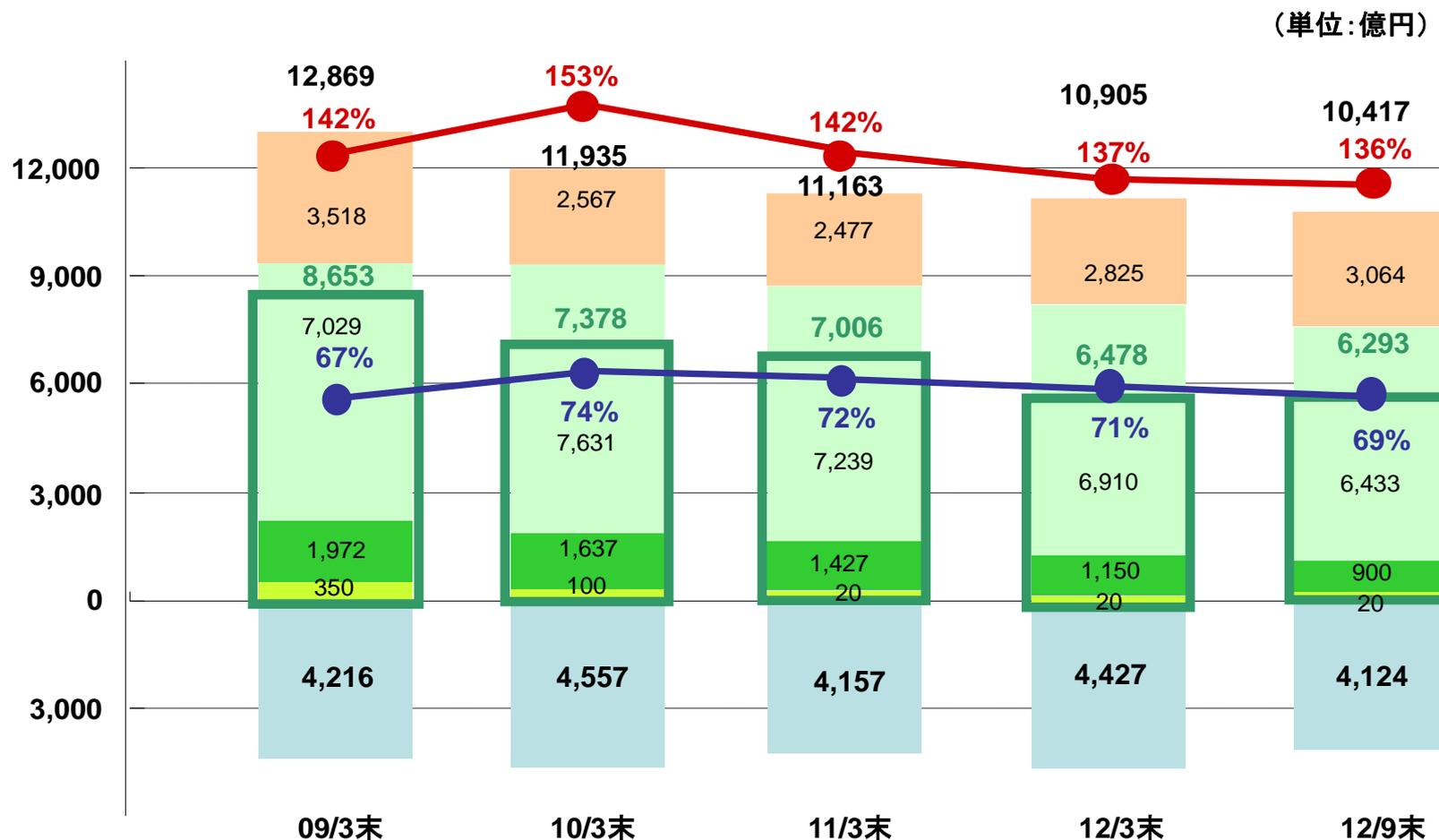
# ■ B/S推移

(単位:億円)

	10/3末	11/3末	12/3末	12/9末		10/3末	11/3末	12/3末	12/9末	
流動資産	12,853	12,667	12,981	12,337	有利子負債	短期	3,068	3,097	3,195	3,284
						長期	8,867	8,066	7,710	7,133
投資、 その他資産	8,756	8,503	8,225	7,728	その他負債	5,900	6,452	6,996	6,487	
資産合計	21,609	21,170	21,206	20,065	自己資本(※) (純資産合計)	3,524 (3,774)	3,300 (3,555)	3,059 (3,305)	2,902 (3,161)	
					負債・純資産合計	21,609	21,170	21,206	20,065	
リスクアセット (自己資本対比)	3,200 (0.9倍)	3,100 (0.9倍)	3,000 (1.0倍)	2,800 (1.0倍)	自己資本比率 (%)	16.3%	15.6%	14.4%	14.5%	
流動比率(%)	153%	142%	137%	136%	ネット有利子負債	7,378	7,006	6,478	6,293	
長期調達比率 (%)	74%	72%	71%	69%	ネットDER(倍) (ネットDER(倍) 純資産合計ベース)	2.1 (2.0)	2.1 (2.0)	2.1 (2.0)	2.2 (2.0)	

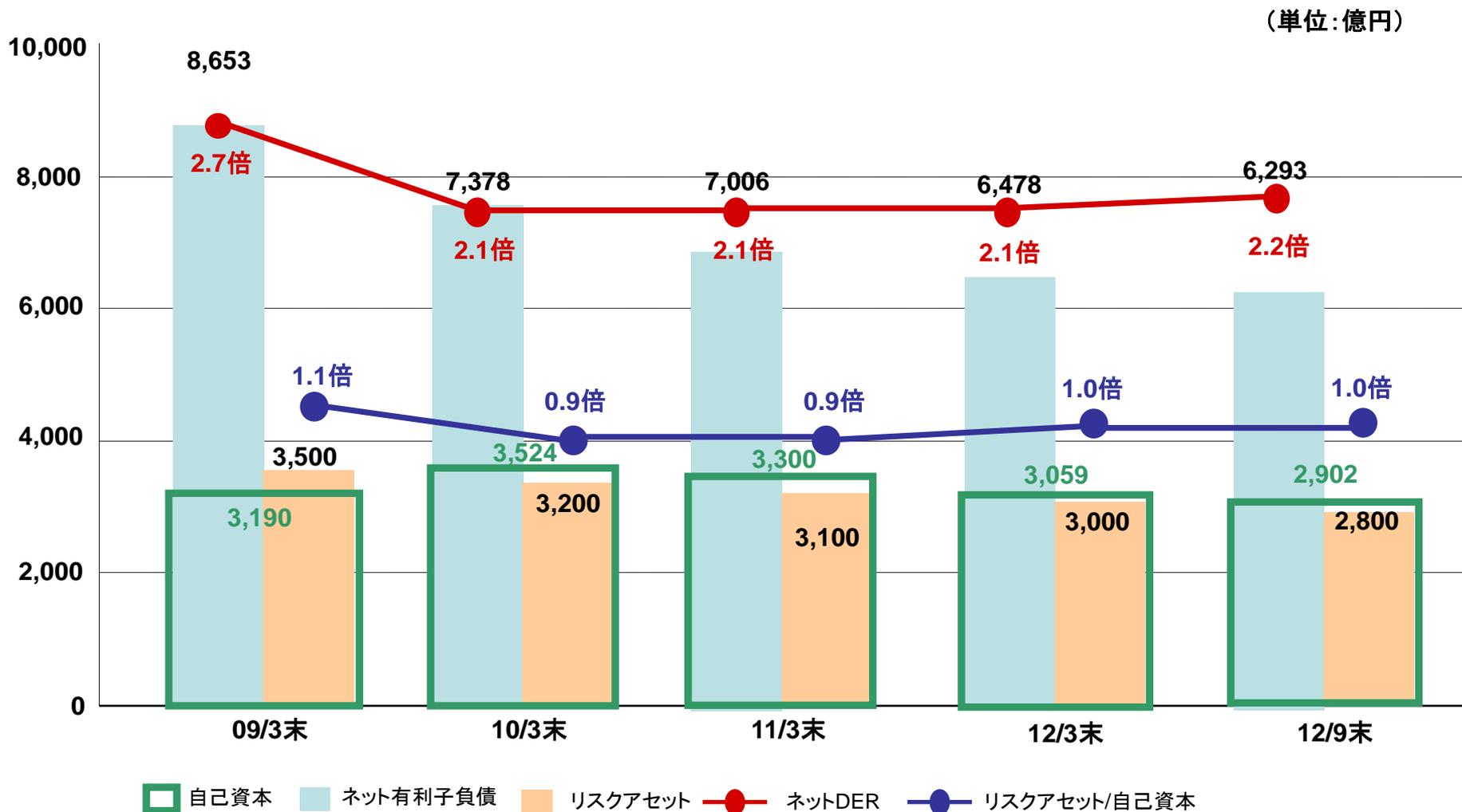
(※) 自己資本=純資産合計-少数株主持分

# 有利子負債推移



■ 短期借入金   
 ■ 長期借入金   
 ■ 社債   
 ■ CP   
 ■ 現預金  
■ ネット有利子負債   
● 流動比率   
● 長期調達比率

# ■ ネット有利子負債/リスクアセット推移





***sojitz***

***New way, New value***