

2014年3月期 第2四半期（2013年9月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準）

2013年11月6日  
双日株式会社

決算の主要特徴点

◆『中期経営計画2014』～Change for Challenge～の2年目となる当期は、新興国および資源国経済の先行きが不透明感に包まれるなか、先進国における経済状況は比較的堅調に推移した。  
当第2四半期の当社グループの業績は、石油製品等の販売子会社を売却した影響などがあつたものの、海外の大型製鉄設備の納入案件や海外自動車事業での増収などにより、売上高（日本基準）は増収となった。  
海外自動車事業や東南アジアにおける肥料および化学品関連取引が堅調であったことなどにより、売上総利益は増収となった。  
営業活動に係る利益の増加や、バイオエタノール生産会社を連結除外した影響などに伴う持分法による投資損益の改善などにより、当期純利益（当社株主帰属）も増収となった。  
（括弧内は前年同期比増減）

売上高（日本基準） 2兆 22億円（+424億円 / +2.2%）  
・海外の大型製鉄設備の納入案件や海外自動車事業の円安の影響などによる機械での増収  
・小麦の取扱い数量増加や海外肥料事業の円安の影響などによる生活産業での増収  
・石油製品等の販売子会社の売却の影響などによるエネルギー・金属での減収

売上総利益 995億円（+44億円 / +4.6%）  
・海外自動車事業の増収などによる機械での増収  
・海外肥料事業の増収などによる生活産業での増収

営業活動に係る利益 213億円（+19億円 / +9.8%）  
・売上総利益の増収

当期純利益（当社株主帰属） 140億円（+16億円 / +12.9%）  
・営業活動に係る利益の増収および持分法による投資損益の改善

◆ 2014年3月期 通期業績見通し

売上高（日本基準） 4兆 2,800億円  
営業活動に係る利益 380億円  
税引前利益 450億円  
当期純利益（当社株主帰属） 250億円

（前提条件）  
為替レート（年平均 ¥/US\$） : 95  
原油価格（Brent）（年平均 US\$/BBL） : 105

◆ 2014年3月期 配当

中間配当 : 1株当たり 2円 00銭  
期末配当（予想） : 1株当たり 2円 00銭

（注1）売上高（日本基準）は、日本の総合商社で一般的に用いられる指標であり、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計であります。当該売上高はIFRSに基づく収益と同義ではなく、代替されるものではありません。

（注2）基礎的収益力  
基礎的収益力=売上総利益+販管費(貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く)  
+金利収支+受取配当金+持分法による投資損益

（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します。

要約連結純損益計算書

	当第2四半期		前年同期		増減 a-b	左記○部分の主な内容	通期見通し	
	実績 a	第1 四半期	第2 四半期	実績 b			増減 a-b	14/3期 c
<b>売上高（日本基準）</b>	20,022	10,074	9,948	19,598	424	売上高（日本基準）セグメント別増減 機械セグメント +520 エネルギー・金属セグメント -912 化学セグメント +270 生活産業セグメント +316	42,800	47%
<b>売上総利益</b> （売上総利益率）	995 (4.97%)	500 (4.96%)	495 (4.98%)	951 (4.85%)	44 (0.12%)	売上総利益セグメント別増減 機械セグメント +41 エネルギー・金属セグメント -59 化学セグメント +18 生活産業セグメント +30	2,090 (4.88%)	48%
<b>販売費及び一般管理費</b>								
人件費	-399	-201	-198	-400	1			
物件費	-323	-164	-159	-323	0			
減価償却費及び償却費	-32	-16	-16	-36	4			
貸倒引当金繰入・貸倒償却 （販管費計）	-12 (-766)	1 (-380)	-13 (-386)	4 (-755)	-16 (-11)			
<b>その他の収益・費用</b>								
固定資産除売却損益	-1	-1	0	9	-10			
固定資産減損損失	-3	-2	-1	-8	5			
関係会社売却益	5	1	4	1	4			
関係会社整理損	-2	-2	0	-4	2			
その他の収益・費用 （その他の収益・費用計）	-15 (-16)	-4 (-8)	-11 (-8)	0 (-2)	-15 (-14)			
<b>営業活動に係る利益</b>	213	112	101	194	19			
<b>金融収益・費用</b>								
受取利息	27	14	13	25	2			
支払利息 （金利収支）	-102 (-75)	-52 (-38)	-50 (-37)	-110 (-85)	8 (10)			
受取配当金	18	13	5	17	1			
その他の金融収益・費用 （金融収益・費用計）	0 (-57)	0 (-25)	0 (-32)	2 (-66)	-2 (9)			
<b>持分法による投資損益</b>	107	53	54	66	41	バイオエタノール生産会社連結除外の影響	230	
<b>税引前利益</b>	263	140	123	194	69		450	58%
<b>法人所得税費用</b>	-94	-47	-47	-44	-50		-160	
<b>当期純利益</b>	169	93	76	150	19		290	58%
<b>当期純利益の帰属；</b>								
当社株主	140	79	61	124	16		250	56%
非支配持分	29	14	15	26	3		40	
<b>収益</b>	9,040	4,597	4,443	9,035	5			
<b>基礎的収益力（注2）</b>	291	147	144	190	101		530	

要約包括利益計算書

	当第2四半期		前年同期		増減 a-b
	実績 a	第1 四半期	第2 四半期	実績 b	
<b>当期純利益</b>	169	93	76	150	19
<b>その他の包括利益</b>	294	168	126	-259	553
<b>当期包括利益合計</b>	463	261	202	-109	572
<b>当期包括利益の帰属；</b>					
当社株主	430	243	187	-130	560
非支配持分	33	18	15	21	12

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
<b>営業活動によるCF</b>	418	475	418	475
<b>投資活動によるCF</b>	-123	-197	-123	-197
<b>（フリーCF合計）</b>	(295)	(278)	(295)	(278)
<b>財務活動によるCF</b>	-294	-518	-294	-518
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	4,280	3,962	4,280	3,962

要約連結財政状態計算書

	13/9末		13/3末		増減 d-e	左記○部分の主な内容
	残高 d	13/9末 残高	13/3末 残高	増減 d-e		
<b>流動資産</b>	12,868	12,912	12,912	12,912	-44	
現金及び現金同等物	4,280	4,244	4,244	4,244	36	
定期預金	107	93	93	93	14	
営業債権及びその他の債権	4,913	5,087	5,087	5,087	-174	前期の末日が休日であったことによる影響等
棚卸資産	2,987	2,974	2,974	2,974	13	
その他	581	514	514	514	67	
<b>非流動資産</b>	8,787	8,589	8,589	8,589	198	
有形固定資産	2,303	2,318	2,318	2,318	-15	
のれん	460	457	457	457	3	
無形資産	585	633	633	633	-48	
投資不動産	360	401	401	401	-41	
持分法投資及びその他の投資	4,284	3,941	3,941	3,941	343	株価の変動などによる増加
その他	795	839	839	839	-44	
<b>資産合計</b>	21,655	21,501	21,501	21,501	154	
<b>流動負債</b>	7,865	8,490	8,490	8,490	-625	
営業債務及びその他の債務	5,067	5,156	5,156	5,156	-89	
社債及び借入金	2,090	2,584	2,584	2,584	-494	社債償還(-200)、返済による借入金の減少
その他	708	750	750	750	-42	
<b>非流動負債</b>	9,199	8,898	8,898	8,898	301	
社債及び借入金	8,460	8,186	8,186	8,186	274	社債新規発行(+200)
退職給付に係る負債	167	162	162	162	5	
その他	572	550	550	550	22	
<b>負債合計</b>	17,064	17,388	17,388	17,388	-324	
資本金	1,603	1,603	1,603	1,603	-	
資本剰余金	1,465	1,465	1,465	1,465	0	
自己株式	-1	-1	-1	-1	0	
その他の資本の構成要素	912	628	628	628	284	為替および株価の変動による増加
利益剰余金 （当社株主に帰属する持分）	297 (4,276)	131 (3,826)	131 (3,826)	131 (3,826)	166 (450)	当期純利益(+140)、配当支払(-19)
非支配持分	315	287	287	287	28	
<b>資本合計</b>	4,591	4,113	4,113	4,113	478	
<b>負債及び資本合計</b>	21,655	21,501	21,501	21,501	154	
<b>GROSS有利子負債</b>	10,550	10,770	10,770	10,770	-220	
<b>NET有利子負債</b>	6,163	6,433	6,433	6,433	-270	
<b>NET負債倍率（※）</b>	1.44倍	1.68倍	1.68倍	1.68倍	-0.24倍	
<b>自己資本比率（※）</b>	19.7%	17.8%	17.8%	17.8%	1.9%	
<b>流動比率</b>	163.6%	152.1%	152.1%	152.1%	11.5%	
<b>長期調達比率</b>	80.2%	76.0%	76.0%	76.0%	4.2%	

（※）自己資本は資本の「当社株主に帰属する持分」とし、NET負債倍率の分母および自己資本比率の分子には自己資本を使用しております。

(単位：億円)

純損益計算書

	13/9期 実績 (累計)	12/9期 実績 (累計)	増減	14/3期 期初見直し (13/5/8公表)	進捗率 (対期初見直し)	14/3期 修正見直し (13/11/6公表)
売上高（日本基準）（※1）	20,022	19,598	+ 424	42,800	46.8%	42,800
売上総利益	995	951	+ 44	2,090	47.6%	2,090
(売上総利益率)	(4.97%)	(4.85%)	(+0.12%)	(4.88%)		(4.88%)
機械	360	319	+ 41	790	45.6%	790
エネルギー・金属	104	163	▲ 59	285	36.5%	250
化学	189	171	+ 18	375	50.4%	375
生活産業	293	263	+ 30	560	52.3%	585
その他	49	35	+ 14	80	61.3%	90
販管費	▲ 766	▲ 755	▲ 11	▲ 1,630		▲ 1,630
その他の収益・費用	▲ 16	▲ 2	▲ 14	▲ 80		▲ 80
営業活動に係る利益	213	194	+ 19	380	56.1%	380
金融収益・費用	▲ 57	▲ 66	+ 9	▲ 160		▲ 160
持分法による投資損益	107	66	+ 41	230		230
税引前利益	263	194	+ 69	450	58.4%	450
当期純利益	169	150	+ 19	290	58.3%	290
(内訳)						
当社株主帰属	140	124	+ 16	250	56.0%	250
機械	16	▲ 3	+ 19	55	29.1%	55
エネルギー・金属	41	30	+ 11	160	25.6%	100
化学	40	34	+ 6	55	72.7%	65
生活産業	50	35	+ 15	85	58.8%	100
その他	▲ 7	28	▲ 35	▲ 105	-	▲ 70
非支配持分	29	26	+ 3	40		40
収益	9,040	9,035	+ 5	-		-
基礎的収益力（※2）	291	190	+ 101	530		530

(※1) 売上高（日本基準）は、日本の総合商社で一般的に用いられる指標であり、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計であります。当該売上高はIFRSに基づく収益と同義ではなく、代替されるものでもありません。

(※2) 基礎的収益力=売上総利益 + 販管費（貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く） + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資損益

(単位：億円)

前年同期比増減要因

- 機械部門
  - ・海外の自動車事業が堅調に推移したことに加え、プラント関連取引の増加等により増益
- エネルギー・金属部門
  - ・売上総利益は金属資源価格下落の影響や一部権益での減価償却費等コスト増加に伴い減益となるも、持分法による投資損益の改善や法人所得税費用の減少により、当期純利益は増益
- 化学部門
  - ・アジア地域での化学品関連取引が堅調に推移したことなどにより増益
- 生活産業部門
  - ・海外肥料事業が堅調に推移したことなどにより増益
- その他
  - ・売上総利益は資産入替に伴う資産売却により増益となるも、法人所得税費用等の増加により、当期純利益は減益

足元の状況

- 機械部門
  - ・海外の自動車事業や、プラント関連取引が堅調に推移していることから、通期見通しの達成を見込む
- エネルギー・金属部門
  - ・金属資源価格の低迷や一部権益における減価償却費等コスト増加に伴い、通期見通しを修正
- 化学部門
  - ・アジア地域での化学品関連取引の堅調な推移等により、通期見通しを修正
- 生活産業部門
  - ・海外肥料事業が上期好調に推移したことを主要因として通期見通しを修正
- その他
  - ・資産入替に伴う資産売却に加え、その他の収益・費用の改善等を見込み、通期見通しを修正

財政状態

	13/9末	13/3末	増減	14/3期 期初見直し (13/5/8公表)	14/3期 修正見直し (13/11/6公表)
総資産	21,655	21,501	+ 154	22,100	22,100
自己資本（※3） (資本合計)	4,276 (4,591)	3,826 (4,113)	+ 450 (+ 478)	4,100	4,300
自己資本比率	19.7%	17.8%	+ 1.9%	18.6%	19.5%
ネット有利子負債	6,163	6,433	▲ 270	6,950	6,750
ネットDER（倍） (ネットDER(倍) 資本合計ベース)	1.44 (1.34)	1.68 (1.56)	▲ 0.24 (▲ 0.22)	1.70	1.57
リスクアセット	3,400	3,400	0	-	-
リスクアセット/自己資本（倍）	0.8	0.9	▲ 0.1	-	-

(※3) 自己資本は資本の「当社株主に帰属する持分」とし、ネットDERの分母及び自己資本比率の分子には自己資本を使用しております。

(※4) 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します。

商品市況・為替

	2013年度 市況前提（期初） (年平均)	2013年度市況実績 (4～9月平均)	2013年度 市況前提（修正） (下期)	2013年度市況実績 (10月末時点)
原油（Brent）(*1) (\$/bbl)	\$105/bbl	\$106.3/bbl	\$105/bbl	\$108.8/bbl
石炭（一般炭）(*2) (\$/トン)	\$95/t	\$92.5/t	\$85/t	\$85.8/t
モリブデン (\$/ポンド)	\$12.5/lb	\$10.1/lb	\$10.0/lb	\$9.7/lb
ニッケル(*3) (\$/ポンド)	\$8.0/lb	\$7.3/lb	\$6.7/lb	\$6.6/lb
銅(*3) (\$/トン)	\$8,000/t	\$7,537/t	\$7,300/t	\$7,234/t
為替(*4) (¥/\$)	¥95.0/\$	¥98.6/\$	¥95.0/\$	¥98.5/\$

(\*1) 原油の収益感応度 \$1/bbl変動すると、当期純利益（当社株主帰属）で約1億円の影響

(\*2) 石炭の市況実績は、市場情報に基づく一般的な取引価格であり、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月の平均市況を記載

(\*4) 為替の収益感応度（米ドルのみ）¥1/US\$変動すると、売上総利益で4億円程度、当期純利益（当社株主帰属）で2億円程度、自己資本で15億円程度の影響

平成26年3月期 第2四半期決算短信〔IFRS〕(連結)

平成25年11月6日

上場取引所 東

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) 末原 勉

TEL 03-6871-3404

四半期報告書提出予定日 平成25年11月13日

配当支払開始予定日

平成25年12月3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26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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		税引前利益		四半期利益		親会社の所有者に 帰属する四半期利益		四半期包括利益合 計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	2,002,158	2.2	21,320	9.8	26,301	35.7	16,879	12.5	13,994	12.9	46,276	—
25年3月期第2四半期	1,959,827	—	19,420	—	19,386	—	15,007	—	12,390	—	△10,936	—

	基本的1株当たり四半期利益		希薄化後1株当たり四半期利益	
	円	銭	円	銭
26年3月期第2四半期	11.19	—	11.18	—
25年3月期第2四半期	9.90	—	9.90	—

(注)「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

「営業利益」は、要約四半期連結純損益計算書における「営業活動に係る利益」を示しております。

「基本的1株当たり四半期利益」及び「希薄化後1株当たり四半期利益」は、「親会社の所有者に帰属する四半期利益」を基に算定しております。

(2) 連結財政状態

	資産合計		資本合計		親会社の所有者に帰属する持分		親会社所有者帰属持分比率	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	2,165,469	—	459,118	—	427,668	—	19.7	—
25年3月期	2,150,050	—	411,298	—	382,589	—	17.8	—

2. 配当の状況

	年間配当金					合計
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	円	
25年3月期	—	1.50	—	1.50	—	3.00
26年3月期	—	2.00	—	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	2.00	—	4.00

(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26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		税引前利益		親会社の所有者に帰属する 当期利益		基本的1株当たり 当期利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	4,280,000	8.8	38,000	49.1	45,000	60.4	25,000	85.9	19.98	—

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

「営業利益」は、連結純損益計算書における「営業活動に係る利益」を示しております。

「基本的1株当たり当期利益」は、「親会社の所有者に帰属する当期利益」を基に算定しております。

※ 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) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 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 : 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(2)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。

(3) 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)	26年3月期2Q	1,251,499,501 株	25年3月期	1,251,499,501 株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	422,670 株	25年3月期	417,652 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期2Q	1,251,079,253 株	25年3月期2Q	1,251,086,678 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要約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

・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。

・決算補足説明資料は当社ウェブサイトに掲載致します。また、11月7日(木)にアナリスト・機関投資家向け決算説明会を開催する予定であり、説明会の資料、説明内容(動画)及び主な質疑応答については、速やかに当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○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) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 .....	6
3. 要約四半期連結財務諸表 .....	7
(1) 要約四半期連結財政状態計算書 .....	7
(2) 要約四半期連結純損益計算書 .....	8
(3) 要約四半期連結純損益及びその他の包括利益計算書 .....	9
(4) 要約四半期連結持分変動計算書 .....	10
(5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	11
(6) 継続企業の前提に関する注記 .....	12
(7) セグメント情報 .....	12
(8) 重要な後発事象 .....	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(2013年4～9月)は、新興国および資源国経済の先行きが不透明感に包まれるなか、先進国における経済状況は比較的堅調に推移しました。

米国は、政府債務問題に端を発した歳出削減と増税が経済を減速させる懸念はありましたが、自動車販売台数、住宅着工件数をはじめとする経済指標は堅調に推移、労働市場においては雇用も改善傾向となり、景気は引き続き緩やかな拡大軌道を辿りました。

欧州は、失業率の高さや財政の脆弱さによる根強い信用逼迫懸念が不安材料としてあるものの、ドイツに牽引される形でユーロ圏の4～6月期のGDPが7四半期ぶりにプラス成長に転じるなど、景気回復の兆しを見せ始めました。

中国は、経済成長を維持したものの、金融引き締めによる構造調整を目指す政策により経済成長率に若干鈍化がみられました。

アジア新興国においては、米国における量的緩和縮小の観測を背景とした資金流出の動きが8月後半から顕著となり、特に経常赤字などの構造的な問題を抱える国においては、自国通貨安が大きく進み、輸入インフレと内需鈍化の懸念が経済の不安要素となりました。

日本は、日銀による大規模な金融緩和をはじめとした経済政策を受け、好調な国内消費、円安、株高に支えられ堅調な成長を維持しており、デフレ脱却に向けた動きが続いております。

#### 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(注)	前期に石油製品等の販売子会社を売却した影響などによるエネルギー・金属での減収がありましたが、海外の大型製鉄設備の納入案件や海外自動車事業の円安の影響などによる機械での増収、小麦の取扱い数量増加や海外肥料事業の円安の影響などによる生活産業での増収により、2兆21億58百万円と前年同期比2.2%の増収となりました。
売上総利益	海外自動車事業の増益などによる機械での増益、海外肥料事業の増益などによる生活産業での増益により、前年同期比43億96百万円増加の994億66百万円となりました。
営業活動に係る利益	売上総利益の増益により前年同期比19億円増加の213億20百万円となりました。
税引前四半期利益	営業活動に係る利益の増益に加え、持分法による投資損益の改善などにより前年同期比69億15百万円増加の263億1百万円となりました。
四半期純利益	税引前四半期利益263億1百万円から、法人所得税費用94億22百万円を控除した結果、四半期純利益は168億79百万円となりました。また、四半期純利益(当社株主帰属)は前年同期比16億4百万円増加し、139億94百万円となりました。

四半期包括利益 四半期純利益の増益に加え、円安に伴い在外営業活動体の換算差額が改善したことなどにより、四半期包括利益は前年同期比 572 億 12 百万円改善の 462 億 76 百万円となりました。また、四半期包括利益（当社株主帰属）は前年同期比 559 億 77 百万円改善の 429 億 84 百万円となりました。

(注) 「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

セグメントの業績は次のとおりであります。

#### 機械

売上高は、海外の大型製鉄設備の納入案件や海外自動車事業での円安の影響などにより、4,813 億 43 百万円と前年同期比 12.1%の増収となりました。四半期純利益（当社株主帰属）は前年同期比 19 億 71 百万円改善し、16 億 43 百万円となりました。

#### エネルギー・金属

売上高は、前期に石油製品等の販売子会社を売却した影響などにより、3,788 億 28 百万円と前年同期比 19.4%の減収となりました。持分法による投資損益の改善などにより、四半期純利益（当社株主帰属）は前年同期比 10 億 94 百万円増加し、41 億 37 百万円となりました。

#### 化学

売上高は、円安の影響に伴う在外子会社での増加などにより、3,105 億 49 百万円と前年同期比 9.6%の増収となりました。四半期純利益（当社株主帰属）は前年同期比 6 億 37 百万円増加の 40 億 7 百万円となりました。

#### 生活産業

売上高は、小麦の取扱い数量増加や海外肥料事業での円安の影響などにより、7,824 億 35 百万円と前年同期比 4.2%の増収となりました。四半期純利益（当社株主帰属）は前年同期比 15 億 9 百万円増加の 50 億 10 百万円となりました。

#### その他

売上高は、販売用不動産の売却により、490 億 1 百万円と前年同期比 86.1%の増収となりました。四半期純利益（当社株主帰属）は前年同期比 15 億 78 百万円増加し、29 億 65 百万円となりました。

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

1. 連結資産、負債及び資本の状況

当第2四半期連結会計期間末の資産合計は、前期末比154億19百万円増加の2兆1,654億69百万円となりました。前期の末日が金融機関の休日であったことによる影響などにより営業債権及びその他の債権（流動）が減少しましたが、その他の投資が株価の変動などに伴い増加したことなどによるものです。

負債合計は前期末比324億1百万円減少の1兆7,063億50百万円となりました。前期の末日が金融機関の休日であったことによる影響などにより営業債務及びその他の債務（流動）が減少したことや、借入金が返済に伴い減少したことなどによるものです。

資本のうち当社株主に帰属する持分合計は、為替及び株価の変動などによるその他の資本の構成要素の改善や、親会社の所有者に帰属する四半期純利益の積み上がりにより、前期末比450億79百万円増加の4,276億68百万円となりました。

この結果、当第2四半期連結会計期間末の流動比率は163.6%、長期調達比率は80.2%、自己資本比率（※）は19.7%となりました。また、有利子負債総額から現金及び現金同等物、及び定期預金を差し引いたネット有利子負債は前期末比269億87百万円減少の6,163億36百万円となり、ネット有利子負債倍率は1.4倍となりました。

※自己資本比率は、当社株主に帰属する持分比率を示しております。

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。引き続き現状の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ひとつである普通社債発行につきましては、2013年4月、5月にそれぞれ100億円を発行致しました。また、10月に入り、当社としては最長年限となる7年債100億円を発行しております。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ため、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417億93百万円の収入、投資活動によるキャッシュ・フローは123億43百万円の支出、財務活動によるキャッシュ・フローは293億59百万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4,280億50百万円となりました。

## (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417億93百万円の収入となり、前年同期比57億35百万円の収入減少となりました。当期は営業債務及びその他の債務の減少などの支出がありました。営業債権及びその他の債権の減少や四半期純利益などによる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123億43百万円の支出となり、前年同期比73億83百万円の支出減少となりました。当期は長期貸付金の回収や投資有価証券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投資有価証券の取得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293億59百万円の支出となり、前年同期比224億56百万円の支出減少となりました。当期は借入金による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

連結業績予想の前提条件は以下としております。

- ・ 為替レート（年平均 ¥/US\$） : 95円
- ・ 原油価格（Brent）（年平均 US\$/BBL） : US\$105

※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) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(IFRSにより要求される会計方針の変更)

当社は当連結会計年度の第1四半期連結会計期間より強制適用となった以下の基準書及び解釈指針を適用しております。

基準書	基準名	新設・改訂の概要
IFRS 第7号	金融商品:開示	金融資産と金融負債の相殺に関する開示
IFRS 第10号	連結財務諸表	単一の支配モデルの規定 (IAS 第27号及びSIC 第12号の差替)
IFRS 第11号	共同支配の取決め	共同支配の取決めの区分及び持分法の義務付け (IAS 第31号及びSIC 第13号の差替)
IFRS 第12号	他の企業への関与の開示	子会社、共同支配の取決め、関連会社及び非連結の組成された企業への関与に関する開示 (IAS 第27号及びIAS 第28号の該当箇所の差替)
IFRS 第13号	公正価値測定	公正価値測定のフレームワークの確立及び公正価値に関する開示規定
IAS 第19号	従業員給付	数理計算上の差異及び過去勤務費用の認識、退職後給付の表示及び開示
IAS 第28号	関連会社及び共同支配企業に対する投資	IFRS 第10号、IFRS 第11号及びIFRS 第12号の公表に基づく変更
IFRIC 第20号	露天掘り鉱山の生産段階における剥土費用	露天掘り鉱山の生産段階における剥土費用に関する会計処理

それぞれの経過措置に準拠して適用しております。

上記IFRS 第11号「共同支配の取決め」を適用した結果、前連結会計年度末及び当第2四半期連結会計期間末の連結財政状態計算書において、それぞれ有形固定資産が8,644百万円、8,274百万円増加し、無形資産が8,644百万円、8,274百万円減少しております。

また、上記IFRIC 第20号「露天掘り鉱山の生産段階における剥土費用」を適用した結果、前連結会計年度末及び当第2四半期連結会計期間末の連結財政状態計算書において、それぞれ棚卸資産が5,540百万円、5,221百万円増加し、その他の流動資産が5,540百万円、5,221百万円減少しております。

その他の基準書及び解釈指針の適用による当社グループへの重要な影響はありません。

3. 要約四半期連結財務諸表  
 (1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2013年3月31日)	当第2四半期連結会計期間末 (2013年9月30日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	424,371	428,050
定期預金	9,313	10,659
営業債権及びその他の債権	508,690	491,316
デリバティブ金融資産	4,100	5,575
棚卸資産	297,389	298,654
未収法人所得税	4,778	4,066
その他の流動資産	41,231	44,231
小計	1,289,875	1,282,555
売却目的で保有する資産	1,303	4,182
流動資産合計	1,291,178	1,286,737
非流動資産		
有形固定資産	231,840	230,325
のれん	45,725	45,971
無形資産	63,207	58,469
投資不動産	40,055	35,966
持分法で会計処理されている投資	279,815	297,385
営業債権及びその他の債権	62,963	61,028
その他の投資	114,596	131,026
デリバティブ金融資産	229	74
その他の非流動資産	10,976	10,076
繰延税金資産	9,461	8,407
非流動資産合計	858,871	878,732
資産合計	2,150,050	2,165,469
負債及び資本		
負債		
流動負債		
営業債務及びその他の債務	515,989	506,744
社債及び借入金	258,375	209,041
デリバティブ金融負債	15,952	11,291
未払法人所得税	7,038	5,651
引当金	1,419	2,699
その他の流動負債	50,150	51,066
流動負債合計	848,926	786,495
非流動負債		
社債及び借入金	818,632	846,004
営業債務及びその他の債務	9,816	9,090
デリバティブ金融負債	1,884	1,506
退職給付に係る負債	16,158	16,652
引当金	18,892	19,884
その他の非流動負債	7,313	7,403
繰延税金負債	17,127	19,312
非流動負債合計	889,824	919,855
負債合計	1,738,751	1,706,350
資本		
資本金	160,339	160,339
資本剰余金	146,518	146,517
自己株式	△ 148	△ 149
その他の資本の構成要素	62,826	91,202
利益剰余金	13,053	29,758
親会社の所有者に帰属する持分合計	382,589	427,668
非支配持分	28,709	31,450
資本合計	411,298	459,118
負債及び資本合計	2,150,050	2,165,469

## (2) 要約四半期連結純損益計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2012年4月1日 至2012年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2013年4月1日 至2013年9月30日)
収益		
商品の販売に係る収益	862,466	862,549
サービス及びその他の販売に係る収益	41,046	41,459
収益合計	903,512	904,008
原価	△ 808,442	△ 804,541
売上総利益	95,070	99,466
販売費及び一般管理費	△ 75,478	△ 76,640
その他の収益・費用		
固定資産除売却損益	933	△ 72
固定資産減損損失	△ 819	△ 298
関係会社売却益	93	516
関係会社整理損	△ 380	△ 235
その他の収益	5,524	4,587
その他の費用	△ 5,522	△ 6,002
その他の収益・費用合計	△ 170	△ 1,505
営業活動に係る利益	19,420	21,320
金融収益		
受取利息	2,484	2,703
受取配当金	1,699	1,761
その他の金融収益	177	7
金融収益合計	4,361	4,471
金融費用		
支払利息	△ 10,949	△ 10,194
金融費用合計	△ 10,949	△ 10,194
持分法による投資損益	6,554	10,703
税引前四半期利益	19,386	26,301
法人所得税費用	△ 4,378	△ 9,422
四半期純利益	15,007	16,879
四半期純利益の帰属：		
親会社の所有者	12,390	13,994
非支配持分	2,617	2,885
計	15,007	16,879
売上高(注)	1,959,827	2,002,158

(注) 「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

(3) 要約四半期連結純損益及びその他の包括利益計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2012年4月1日 至2012年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2013年4月1日 至2013年9月30日)
四半期純利益	15,007	16,879
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産	△ 12,967	13,585
確定給付制度の再測定	49	△ 14
純損益に振り替えられることのない項目合計	△ 12,917	13,570
純損益にその後に振り替えられる 可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額	△ 14,803	16,503
キャッシュ・フロー・ヘッジ	1,776	△ 677
純損益にその後に振り替えられる 可能性のある項目合計	△ 13,026	15,826
税引後その他の包括利益	△ 25,944	29,396
四半期包括利益	△ 10,936	46,276
四半期包括利益の帰属：		
親会社の所有者	△ 12,993	42,984
非支配持分	2,056	3,291
計	△ 10,936	46,276

(4) 要約四半期連結持分変動計算書

	親会社の所有者に帰属する持分										非支配持分	資本合計
	資本金	資本剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素					利益剰余金	親会社の所有者に帰属する持分合計		
				在外営業活動体の換算差額	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	キャピタル・ヘッジ	確定給付制度の再測定	その他の資本の構成要素合計				
2012年4月1日残高	160,339	146,518	△ 147	△ 12,543	37,083	△ 960	—	23,580	△ 327	329,962	25,218	355,180
四半期純利益				△ 14,218	△ 12,924	1,709	49	△ 25,384	12,390	12,390	2,617	15,007
その他の包括利益				△ 14,218	△ 12,924	1,709	49	△ 25,384	△ 560	△ 25,384	△ 560	△ 25,944
四半期包括利益	—	—	—	△ 14,218	△ 12,924	1,709	49	△ 25,384	△ 12,993	△ 12,993	2,056	△ 10,936
自己株式の取得		△ 0	△ 0						△ 0	△ 0		△ 0
配当金									△ 1,876	△ 1,876	△ 268	△ 2,144
支配が継続している子会社に対する親会社の持分変動									△ 36	△ 36	65	29
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替					8,280		△ 49	8,231	△ 8,231	—		—
その他の増減								121	△ 10,022	△ 1,791	△ 690	△ 568
所有者との取引等合計	—	△ 0	△ 0	—	8,280	—	△ 49	8,231	△ 10,022	△ 1,791	△ 892	△ 2,683
2012年9月30日残高	160,339	146,518	△ 148	△ 26,761	32,439	748	—	6,427	2,041	315,178	26,382	341,560
2013年4月1日残高	160,339	146,518	△ 148	20,038	44,332	△ 1,543	—	62,826	13,053	382,589	28,709	411,298
四半期純利益				16,158	13,526	△ 679	△ 14	28,990	13,994	13,994	2,885	16,879
その他の包括利益				16,158	13,526	△ 679	△ 14	28,990	406	28,990	406	29,396
四半期包括利益	—	—	—	16,158	13,526	△ 679	△ 14	28,990	13,994	42,984	3,291	46,276
自己株式の取得		△ 0	△ 0						△ 1,876	△ 1,876	△ 305	△ 1
配当金									2	2	△ 2	△ 0
支配が継続している子会社に対する親会社の持分変動									615	—		—
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替					△ 629		14	△ 615	3,969	3,969	△ 242	3,727
その他の増減									2,710	2,094	△ 550	1,544
所有者との取引等合計	—	△ 0	△ 0	—	△ 629	—	14	△ 615	2,710	2,094	△ 550	1,544
2013年9月30日残高	160,339	146,517	△ 149	36,196	57,228	△ 2,222	—	91,202	29,758	427,668	31,450	459,118

(単位：百万円)

(5) 要約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2012年4月1日 至2012年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2013年4月1日 至2013年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
四半期純利益	15,007	16,879
減価償却費及び償却費	15,120	19,698
固定資産減損損失	819	298
金融収益及び金融費用	6,588	5,723
持分法による投資損益(△は益)	△ 6,554	△ 10,703
固定資産除売却損益(△は益)	△ 933	72
法人所得税費用	4,378	9,422
営業債権及びその他の債権の増減(△は増加)	47,283	26,924
棚卸資産の増減(△は増加)	△ 3,295	△ 130
営業債務及びその他の債務の増減(△は減少)	△ 21,069	△ 14,973
退職給付に係る負債の増減(△は減少)	92	344
その他	△ 3,888	△ 3,198
小計	53,550	50,356
利息の受取額	2,414	2,478
配当金の受取額	10,098	8,743
利息の支払額	△ 11,123	△ 10,596
法人所得税の支払額	△ 7,411	△ 9,189
営業活動によるキャッシュ・フロー	47,528	41,793
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△ 15,991	△ 12,976
有形固定資産の売却による収入	4,919	1,703
無形資産の取得による支出	△ 4,861	△ 1,477
短期貸付金の増減額(△は増加)	△ 82	△ 1,165
長期貸付けによる支出	△ 2,961	△ 1,817
長期貸付金の回収による収入	519	2,490
子会社の取得による収支(△は支出)	—	10
子会社の売却による収支(△は支出)	△ 4,309	194
投資の取得による支出	△ 1,693	△ 6,729
投資の売却による収入	4,443	2,620
その他	291	4,803
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 19,726	△ 12,343
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金及びコマース・ペーパーの増減(△は減少)	△ 15,018	△ 3,266
長期借入れによる収入	84,821	82,093
長期借入金の返済による支出	△ 94,074	△ 105,090
社債の発行による収入	9,953	19,927
社債の償還による支出	△ 35,000	△ 20,000
非支配持分株主からの子会社持分取得による支出	△ 40	△ 0
非支配持分株主からの払込による収入	71	48
自己株式の取得による支出	△ 0	△ 1
配当金の支払額	△ 1,876	△ 1,876
非支配持分株主への配当金の支払額	△ 268	△ 305
その他	△ 383	△ 889
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 51,815	△ 29,359
現金及び現金同等物の増減(△は減少)	△ 24,012	90
現金及び現金同等物の期首残高	425,595	424,371
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 5,400	3,588
現金及び現金同等物の四半期末残高	396,182	428,050

(6) 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2013年4月1日至2013年9月30日)

該当事項はありません。

(7) セグメント情報

前第2四半期連結累計期間(自2012年4月1日至2012年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他	調整額	連結
	機械	エネルギー・金属	化学	生活産業	計			
収益								
外部顧客からの収益	163,524	319,983	171,834	225,325	880,667	22,844	—	903,512
セグメント間収益	857	—	3	2	863	191	△1,055	—
収益合計	164,381	319,983	171,837	225,327	881,531	23,036	△1,055	903,512
セグメント利益又は損失(△)	△328	3,043	3,370	3,501	9,588	1,387	1,414	12,390
売上高(注)								
外部顧客への売上高	429,277	470,000	283,467	750,754	1,933,498	26,328	—	1,959,827

セグメント利益又は損失(△)は、要約四半期連結純損益計算書の四半期純利益(親会社の所有者に帰属)をもとに調整を行っております。

セグメント利益又は損失(△)の調整額1,414百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、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法人所得税費用との差異1,199百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等215百万円が含まれております。

当第2四半期連結累計期間(自2013年4月1日至2013年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他	調整額	連結
	機械	エネルギー・金属	化学	生活産業	計			
収益								
外部顧客からの収益	183,381	226,646	183,286	265,067	858,381	45,626	—	904,008
セグメント間収益	784	—	4	1	789	170	△960	—
収益合計	184,165	226,646	183,290	265,069	859,171	45,797	△960	904,008
セグメント利益又は損失(△)	1,643	4,137	4,007	5,010	14,798	2,965	△3,770	13,994
売上高(注)								
外部顧客への売上高	481,343	378,828	310,549	782,435	1,953,156	49,001	—	2,002,158

セグメント利益又は損失(△)は、要約四半期連結純損益計算書の四半期純利益(親会社の所有者に帰属)をもとに調整を行っております。

セグメント利益又は損失(△)の調整額△3,770百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、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法人所得税費用との差異△3,952百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等182百万円が含まれております。

(注) 「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。



(8) 重要な後発事象

当社は2013年3月28日開催の取締役会にて決議された2013年度の普通社債発行の限度額及びその概要に基づき、2013年10月18日に国内無担保社債を発行致しました。

その内容は次のとおりであります。

1) 発行した社債	第28回無担保社債
2) 社債の総額	金100億円
3) 各社債の金額	金1億円
4) 発行価額の総額	金100億円
5) 発行価格	各社債の金額100円につき金100円
6) 利率	年1.23%
7) 利払日	毎年4月18日及び10月18日
8) 償還の方法	イ. 満期償還 ロ. 買入消却
9) 償還価格	各社債の金額100円につき金100円
10) 払込期日	2013年10月18日
11) 社債の発行日	2013年10月18日
12) 償還期限	2020年10月16日
13) 発行場所	日本国
14) 募集の方法	一般募集
15) 物上担保・保証の有無	無担保・無保証
16) 資金の用途	2013年10月29日に償還期日を迎えた第15回無担保社債の償還資金の一部に充当致しました。

## 2014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 2014年3月期 (2013年4月~9月)	P. 14
2014年3月期連結業績見通し	P. 15
決算推移表【IFRS】 (連結財政状態計算書)	P. 16
決算推移表【IFRS】 (連結純損益計算書・ 連結純損益及びその他の包括利益計算書)	P. 17
決算推移表【IFRS】 (連結キャッシュ・フロー計算書)	P. 18
決算推移表【日本基準】 (連結貸借対照表)	P. 19
決算推移表【日本基準】 (連結損益計算書・連結包括利益計算書)	P. 20
決算推移表【日本基準】 (連結キャッシュ・フロー計算書)	P. 21

# ◆ 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 (2012年4月1日～2012年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (2013年4月1日～2013年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
四半期純利益	15,007	16,879
減価償却費及び償却費	15,120	19,698
固定資産減損損失	819	298
金融収益及び金融費用	6,588	5,723
持分法による投資損益(△は益)	△ 6,554	△ 10,703
固定資産除売却損益(△は益)	△ 933	72
法人所得税費用	4,378	9,422
営業債権及びその他の債権の増減(△は増加)	47,283	26,924
棚卸資産の増減(△は増加)	△ 3,295	△ 130
営業債務及びその他の債務の増減(△は減少)	△ 21,069	△ 14,973
退職給付に係る負債の増減(△は減少)	92	344
その他	△ 3,888	△ 3,198
<b>小計</b>	<b>53,550</b>	<b>50,356</b>
利息の受取額	2,414	2,478
配当金の受取額	10,098	8,743
利息の支払額	△ 11,123	△ 10,596
法人所得税の支払額	△ 7,411	△ 9,189
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>47,528</b>	<b>41,793</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△ 15,991	△ 12,976
有形固定資産の売却による収入	4,919	1,703
無形資産の取得による支出	△ 4,861	△ 1,477
短期貸付金の増減額(△は増加)	△ 82	△ 1,165
長期貸付けによる支出	△ 2,961	△ 1,817
長期貸付金の回収による収入	519	2,490
子会社の取得による収支(△は支出)	-	10
子会社の売却による収支(△は支出)	△ 4,309	194
投資の取得による支出	△ 1,693	△ 6,729
投資の売却による収入	4,443	2,620
その他	291	4,803
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 19,726</b>	<b>△ 12,343</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金及びコマース・ペーパーの増減(△は減少)	△ 15,018	△ 3,266
長期借入れによる収入	84,821	82,093
長期借入金の返済による支出	△ 94,074	△ 105,090
社債の発行による収入	9,953	19,927
社債の償還による支出	△ 35,000	△ 20,000
非支配持分株主からの子会社持分取得による支出	△ 40	△ 0
非支配持分株主からの払込による収入	71	48
自己株式の取得による支出	△ 0	△ 1
配当金の支払額	△ 1,876	△ 1,876
非支配持分株主への配当金の支払額	△ 268	△ 305
その他	△ 383	△ 889
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 51,815</b>	<b>△ 29,359</b>
現金及び現金同等物の増減(△は減少)	△ 24,012	90
現金及び現金同等物の期首残高	425,595	424,371
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 5,400	3,588
<b>現金及び現金同等物の四半期末残高</b>	<b>396,182</b>	<b>428,050</b>

## 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. 減価償却及び償却前 税引前四半期利益	460	
2. キャッシュ・フローに影響の無い損益の調整	60	固定資産減損損失、金融収益及び金融費用
3. 投資活動関連損益の調整	△ 106	持分法による投資損益、固定資産除売却損益
4. その他	4	
合計	418	
<b>② 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1. 固定資産		
有形固定資産の取得による支出	△ 130	油田関連設備、海外工業団地関連設備
無形資産の取得による支出	△ 15	
有形固定資産の売却による収入	17	
小計	△ 128	
2. 投資		
投資の取得による支出	△ 67	海外事業投資の取得など
投資の売却による収入	26	
小計	△ 41	
3. 貸付金		
短期貸付金の収支	△ 12	
長期貸付金の貸付による支出	△ 18	
長期貸付金の回収による収入	25	
小計	△ 5	
4. その他	51	投資不動産の売却
合計	△ 123	
フリーキャッシュ・フロー (①+②)	295	
<b>③ 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
1. 短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの収支	△ 33	
2. 長期借入金		
長期借入れによる収入	821	
長期借入金の返済による支出	△ 1,051	
小計	△ 230	
3. 社債		
社債の発行による収入	199	
社債の償還による支出	△ 200	
小計	△ 1	
4. 配当金の支払による支出	△ 19	
5. その他	△ 11	
合計	△ 294	

# ◆ セグメント情報

前第2四半期連結累計期間(2012年4月1日～2012年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他	調整額	連結
	機械	エネルギー・ 金属	化学	生活産業	計			
収 益								
外部顧客からの収益	163,524	319,983	171,834	225,325	880,667	22,844	—	903,512
セグメント間収益	857	—	3	2	863	191	△1,055	—
収益合計	164,381	319,983	171,837	225,327	881,531	23,036	△1,055	903,512
セグメント利益又は損失(△)	△328	3,043	3,370	3,501	9,588	1,387	1,414	12,390
売上高(注)								
外部顧客への売上高	429,277	470,000	283,467	750,754	1,933,498	26,328	—	1,959,827

セグメント利益又は損失(△)は、要約四半期連結純損益計算書の四半期純利益(親会社の所有者に帰属)をもとに調整を行っております。  
セグメント利益又は損失(△)の調整額1,414百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、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法人所得税費用との差異1,199百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等215百万円が含まれております。

当第2四半期連結累計期間(2013年4月1日～2013年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他	調整額	連結
	機械	エネルギー・ 金属	化学	生活産業	計			
収 益								
外部顧客からの収益	183,381	226,646	183,286	265,067	858,381	45,626	—	904,008
セグメント間収益	784	—	4	1	789	170	△960	—
収益合計	184,165	226,646	183,290	265,069	859,171	45,797	△960	904,008
セグメント利益又は損失(△)	1,643	4,137	4,007	5,010	14,798	2,965	△3,770	13,994
売上高(注)								
外部顧客への売上高	481,343	378,828	310,549	782,435	1,953,156	49,001	—	2,002,158

セグメント利益又は損失(△)は、要約四半期連結純損益計算書の四半期純利益(親会社の所有者に帰属)をもとに調整を行っております。  
セグメント利益又は損失(△)の調整額△3,770百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、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法人所得税費用との差異△3,952百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等182百万円が含まれております。

(注)「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

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	4,293 億円	4,813 億円	520 億円	海外の大型製鉄設備の納入案件や海外自動車事業の円安の影響等により増収
エネルギー・金属	4,700	3,788	△ 912	石油製品等の販売子会社の売却の影響等により減収
化 学	2,835	3,105	270	円安の影響に伴う在外子会社での増加などにより増収
生 活 産 業	7,508	7,824	316	小麦取引における取扱数量増加、海外肥料事業の円安の影響等により増収
そ の 他	262	492	230	販売用不動産の売却等により増収
連 結 合 計	19,598	20,022	424	

【セグメント利益】

	前第2四半期	当第2四半期	増減額	主な増減要因
機 械	△ 3 億円	16 億円	19 億円	海外の自動車事業が堅調であったことに加え、海外の大型製鉄設備の納入案件等により増益
エネルギー・金属	30	41	11	持分法による投資損益の改善等により増益
化 学	34	40	6	アジア地域における化学品関連取引が堅調であったことなどにより増益
生 活 産 業	35	50	15	海外肥料事業が堅調であったことなどにより増益
その他・調整額	28	△ 7	△ 35	法人所得税費用の増加等により減益
連 結 合 計	124	140	16	

## ◆ 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(13/4～13/9)の連結対象会社数の増減 (単位:社)

	13/3末	13/9末	増減
子会社	317	319	2
持分法適用会社	131	125	△ 6
合計	448	444	△ 4

当第2四半期累計期間(13/4～13/9)の主な新規連結会社と除外会社

○ 主な新規連結対象会社

子会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
機械	未来創電上北六ヶ所㈱	太陽光発電事業

持分法適用会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
その他	PT. IS JAYA LOGISTIK	物流事業(インドネシア)

○ 主な連結除外会社

子会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
エネルギー・金属	コーリンク㈱	日本石炭需要家向けのオンラインサイト運営

持分法適用会社

(セグメント)	(会社名)	(主な事業内容)
化学	Sepro Membranes Inc.	フィルター用メンブレン製造・販売(米国)

連結対象会社の増減による損益への影響額(前年同期比)

増加

(単位:億円)

	売上高	売上総利益	四半期純利益
子会社	0	0	0

減少

(単位:億円)

	売上高	売上総利益	四半期純利益
子会社	△ 1,019	△ 25	△ 1

(注) 上記の数値は、原則として各関係会社が各国の会計基準で作成した財務諸表に基づいております。



## ◆ 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 (12/9末)			当第2四半期会計期間末 (13/9末)			増減		
		黒字	赤字	計	黒字	赤字	計	黒字	赤字	計
子 会 社	国内	61	29	90	51	40	91	△ 10	11	1
	海外	141	90	231	146	82	228	5	△ 8	△ 3
	計	202	119	321	197	122	319	△ 5	3	△ 2
	比率	62.9%	37.1%	100.0%	61.8%	38.2%	100.0%			
持 分 法 適 用 会 社	国内	31	7	38	24	7	31	△ 7	0	△ 7
	海外	76	25	101	69	25	94	△ 7	0	△ 7
	計	107	32	139	93	32	125	△ 14	0	△ 14
	比率	77.0%	23.0%	100.0%	74.4%	25.6%	100.0%			
合 計	国内	92	36	128	75	47	122	△ 17	11	△ 6
	海外	217	115	332	215	107	322	△ 2	△ 8	△ 10
	計	309	151	460	290	154	444	△ 19	3	△ 16
	比率	67.2%	32.8%	100.0%	65.3%	34.7%	100.0%			

(2) 黒字額・赤字額

(単位：億円)

		前第2四半期累計期間 (12/4~12/9)			当第2四半期累計期間 (13/4~13/9)			増減		
		黒字	赤字	計	黒字	赤字	計	黒字	赤字	計
子 会 社	国内	44	△ 12	32	52	△ 19	33	8	△ 7	1
	海外	130	△ 44	86	145	△ 58	87	15	△ 14	1
	計	174	△ 56	118	197	△ 77	120	23	△ 21	2
持 分 法 適 用 会 社	国内	58	△ 2	56	70	△ 7	63	12	△ 5	7
	海外	41	△ 40	1	53	△ 11	42	12	29	41
	計	99	△ 42	57	123	△ 18	105	24	24	48
合 計	国内	102	△ 14	88	122	△ 26	96	20	△ 12	8
	海外	171	△ 84	87	198	△ 69	129	27	15	42
	計	273	△ 98	175	320	△ 95	225	47	3	50

## 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	
(子会社)					
MMC Automotriz, S.A.	100.00%	13	16	3	自動車の組立・販売 (ベネズエラ)
P.T. Kaltim Methanol Industri	85.00%	9	12	3	メタノールの製造・販売 (インドネシア)
双日アジア会社	100.00%	4	9	5	海外現地法人
双日建材(株)	100.00%	4	7	3	総合建材販売
Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	100.00%	11	7	△ 4	石炭鉱山への投資 (豪州)
(持分法適用会社)					
(株)メタルワン	40.00%	36	37	1	鉄鋼関連商品の輸出入、外国間及び国内販売等
エルエヌジージャパン(株)	50.00%	7	10	3	LNG事業及び関連投融资
Nisshin France S.A.	20.00%	9	7	△ 2	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%	6	7	1	自動車の輸入・組立・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	
(子会社)					
日商エレクトロニクス(株)	100.00%	△ 2	△ 14	△ 12	ITシステム・ネットワークサービス事業
Sojitz Energy Venture Inc.	100.00%	10	△ 10	△ 20	石油・ガス開発 (米国)
Sojitz Moly Resources, Inc.	100.00%	△ 7	△ 8	△ 1	モリブデン事業への投資 (カナダ)
(持分法適用会社)					
Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	50.00%	△ 3	△ 6	△ 3	アルミナ精錬事業への投資 (豪州)

## ◆ 連結対象会社の状況（主要関係会社の業績推移）

（ ）内の％は13/9末時点における所有比率

子会社

（単位：百万円）

国内 双日マシナリー(株)	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	31,087	65,672	26,947
売上総利益	2,288	4,487	1,824
当期純利益	470	817	79
影響純利益	470	817	79

双日マリンアンドエンジニアリング(株)〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	35,262	59,469	18,372
売上総利益	1,632	3,152	1,498
当期純利益	△ 164	236	231
影響純利益	△ 164	236	231

日商エレクトロニクス(株)〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	16,942	36,336	16,915
売上総利益	4,442	9,740	3,997
当期純利益	△ 119	△ 680	△ 1,390
影響純利益	△ 119	△ 680	△ 1,390

さくらインターネット(株)	(40.29%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	4,671	9,482	4,952
売上総利益	1,295	2,589	1,305
当期純利益	261	479	176
影響純利益	105	192	71

双日エアロスペース(株)	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	55,354	122,939	70,268
売上総利益	1,443	3,294	1,550
当期純利益	158	479	113
影響純利益	158	479	113

プラマテルズ(株)〈連結〉	(46.55%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	28,283	55,610	28,753
売上総利益	1,583	3,108	1,564
当期純利益	225	420	38
影響純利益	105	195	17

双日プラネット・ホールディングス(株)に連結

双日プラネット・ホールディングス(株)〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	104,353	206,983	105,584
売上総利益	5,010	10,029	4,575
当期純利益	△ 146	△ 1,072	△ 436
影響純利益	△ 146	△ 1,072	△ 436

双日建材(株)〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	79,009	159,109	87,316
売上総利益	2,825	6,159	3,713
当期純利益	416	829	824
影響純利益	416	829	824

双日食料(株)〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	73,238	147,799	77,113
売上総利益	2,881	5,943	2,706
当期純利益	479	832	400
影響純利益	479	832	400

双日ジーエムシー(株)	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	3,536	8,358	3,144
売上総利益	557	1,239	490
当期純利益	45	161	15
影響純利益	45	161	15

双日インフィニティ(株)〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	3,459	8,112	3,839
売上総利益	1,821	4,253	2,000
当期純利益	△ 172	13	△ 157
影響純利益	△ 172	13	△ 157

海外 MMC Automotriz, S.A.	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	20,574	34,396	29,447
売上総利益	4,806	6,994	6,821
当期純利益	1,370	320	1,580
影響純利益	1,265	320	1,580

Sojitz Coal Resources Pty Ltd.〈連結〉	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	19,696	40,328	20,246
売上総利益	3,706	5,380	1,380
当期純利益	1,060	2,719	697
影響純利益	1,060	2,719	697

## 子会社

(単位:百万円)

Sojitz Energy Venture Inc.	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	4,967	9,909	6,423
売上総利益	1,997	2,700	145
当期純利益	1,115	1,501	△ 1,027
影響純利益	1,115	1,501	△ 1,027

Sojitz Moly Resources, Inc.	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	1,040	2,081	1,372
売上総利益	△ 808	△ 1,507	△ 838
当期純利益	△ 717	△ 1,422	△ 811
影響純利益	△ 717	△ 1,422	△ 811

P.T. Kaltim Methanol Industri	(85.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	10,083	17,080	11,887
売上総利益	1,739	2,400	2,288
当期純利益	1,050	△ 795	1,380
影響純利益	893	△ 676	1,173

双日米国会社<連結>	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	15,556	31,535	17,433
売上総利益	3,509	7,345	3,647
当期純利益	355	657	△ 38
影響純利益	355	657	△ 38

双日欧州会社<連結>	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	28,681	55,884	29,909
売上総利益	1,601	3,107	1,913
当期純利益	116	△ 123	424
影響純利益	116	△ 123	424

双日アジア会社<連結>	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	76,052	150,911	103,010
売上総利益	2,081	4,516	2,934
当期純利益	436	939	903
影響純利益	436	939	903

双日香港会社<連結>	(100.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	33,200	69,037	45,389
売上総利益	293	571	342
当期純利益	162	352	253
影響純利益	162	352	253

## 持分法適用会社

国内			
エルエヌジージャパン(株)<連結>	(50.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	214,299	440,864	249,806
売上総利益	8,518	12,640	5,866
当期純利益	927	10,342	1,698
影響純利益	463	5,171	849

(株)メタルワン<連結>	(40.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	1,175,398	2,305,696	1,247,262
売上総利益	54,659	107,704	63,396
当期純利益	7,570	21,858	10,143
影響純利益	3,028	8,743	4,057

(株)JALUX<連結>	(22.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	41,428	85,937	48,088
売上総利益	9,435	18,992	9,836
当期純利益	392	779	570
影響純利益	87	173	126

海外			
Coral Bay Nickel Corporation	(18.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	12,105	25,995	12,780
売上総利益	1,887	4,318	549
当期純利益	1,575	3,732	215
影響純利益	283	671	38

Cariboo Copper Corp.	(50.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	3,385	6,700	4,218
売上総利益	753	1,168	660
当期純利益	398	499	226
影響純利益	199	249	113

Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	(50.00%)		
	12/9	13/3	13/9
売上高	3,776	10,003	6,449
売上総利益	△ 624	△ 884	△ 164
当期純利益	△ 604	△ 1,009	△ 1,126
影響純利益	△ 302	△ 504	△ 563

(注) 上記の業績数値は、原則として各関係会社が各国の会計基準で作成した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。

## ◆ 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 (2013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、保証等、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	16	0	0	337	152	92	597	633
マレーシア	4	0	0	38	16	12	70	62
インドネシア	123	37	0	200	53	121	534	694
フィリピン	178	4	0	194	9	17	402	252
中国(香港を含む合計)	140	3	4	420	73	46	686	669
(中国単独)	125	3	4	311	43	12	498	549
(香港単独)	15	0	0	109	30	34	188	120
ブラジル	26	5	2	72	31	99	235	434
ベネズエラ	0	0	0	98	120	172	390	389
アルゼンチン	5	0	0	37	3	19	64	33
ロシア	4	0	0	147	91	3	245	241
合計	496	49	6	1,543	548	581	3,223	3,407

(参考数値)

エクスポージャー残高 (2013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	15	0	0	399	116	87	617	645
マレーシア	4	0	0	38	5	12	59	47
インドネシア	103	1	0	129	52	152	437	562
フィリピン	163	4	0	158	7	17	349	241
中国(香港を含む合計)	119	3	4	406	65	47	644	613
(中国単独)	105	3	4	307	44	13	476	502
(香港単独)	14	0	0	99	21	34	168	111
ブラジル	26	5	2	96	31	95	255	452
ベネズエラ	0	0	0	66	71	133	270	270
アルゼンチン	5	0	0	35	1	19	60	37
ロシア	4	0	0	214	49	3	270	273
合計	439	13	6	1,541	397	565	2,961	3,140

## ◆ 不動産関連(連結)

販売用不動産の残高と含み益

(単位：億円)

	13年3月末 残高 (含み益)	13年9月末 残高 (含み益)	増 減 (含み益)
単体	181 ( 13)	175 ( 9)	△ 6 (△ 4)
子会社計	310 ( 13)	105 ( 6)	△ 205 (△ 7)
連結合計	491 ( 26)	280 ( 15)	△ 211 (△ 11)

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)

	13年3月末 残 高	13年9月末 残 高	増 減
単体	146	144	△ 2
子会社計	749	842	93
連結合計	895	986	91

投資不動産の残高

(単位：億円)

	13年3月末 残 高	13年9月末 残 高	増 減
単体	249	208	△ 41
子会社計	152	152	0
連結合計	401	360	△ 41

## ◆ 連結従業員数の内訳

セグメント別

(単位:名)

	13年3月末			13年9月末			増 減		
	単体	子会社	合計	単体	子会社	合計	単体	子会社	合計
機 械	285	5,355	5,640	273	5,252	5,525	△ 12	△ 103	△ 115
エネルギー・金属	247	848	1,095	260	849	1,109	13	1	14
化 学	233	1,437	1,670	236	1,451	1,687	3	14	17
生 活 産 業	278	4,914	5,192	284	5,173	5,457	6	259	265
そ の 他	683	1,683	2,366	689	1,669	2,358	6	△ 14	△ 8
合 計	1,726	14,237	15,963	1,742	14,394	16,136	16	157	173

(注)従業員数は、就業先での人員数を記載しております。

### 【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、13/3末2,240名、13/9末2,264名となっております。

## ◆ ニュースリリース 2014年3月期（2013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>		
	2013年4月8日	サウジアラビアIPP(独立系発電事業)「リヤドPP11」の商業運転開始 ～出力1,729MWのガス焼きコンバインドサイクル(複合発電)発電所～
	2013年4月15日	オマーンIPP(独立系発電事業)「ソハール2」「バルカ3」の商業運転開始 ～合計発電容量1,488MWを供給～
	2013年5月10日	双日システムズ、アプリケーション仮想化の専門組織を立ち上げ、 Windows®XPからの移行支援サービスに本格参入 ～独自のIE互換ブラウザでWindows®7/8へのアプリケーション移行をフルサポート～
	2013年6月6日	ロシアで1,700kW級ガスタービン5基の供給契約に調印 ～寒冷地ガスパイプラインのコンプレッサーステーション向け高性能装置～
	2013年6月10日	双日、デリー～ムンバイ間貨物専用鉄道の軌道敷設工事を受注 ～円借款案件における契約規模として過去最大級～
	2013年6月25日	ロシア向け大規模アンモニアプラント建設プロジェクト ルネッサンスヘビーインダストリ社と共同で受注
	2013年7月31日	日商エレとKDDIベトナム、ロンドウック工業団地に 「Nissho-Blocks」基盤のクラウドサービスとITコンシェルジュを提供
	2013年8月9日	双日、日本国内4か所でメガソーラー事業に参入 ～青森県六ヶ所村などで、パネル容量合計106メガワット～
<b>化学</b>		
	2013年6月12日	双日、パプアニューギニアでガス化学事業の調査を実施 ～パプアニューギニア政府と覚書に調印～
	2013年7月26日	当社子会社(プラマテルズ株式会社)の通期業績予想の修正に関するお知らせ
<b>生活産業</b>		
	2013年6月26日	ベトナムで初 工業団地内に給食センターを設け、 入居企業の食事を提供 ～ギャラクシー・シダックスがロンドウック工業団地で提供～
	2013年8月16日	双日、ミャンマー最大の流通事業グループ シティー・マート・グループと資本・業務提携 ～同グループと共同で、ミャンマーにおける生活消費財・食品の卸売事業を展開～
	2013年9月24日	『EASTPAK』ブランドの直営店舗を原宿に新規オープン ～コンセプトショップを通じブランドの世界観を発信し、事業展開を拡大～
<b>その他</b>		
	2013年4月24日	監査役人事の件
	2013年5月8日	平成25年3月期 個別財務諸表における特別損失の発生に関するお知らせ
	2013年5月8日	平成25年3月期 業績予想値と決算値との差異に関するお知らせ
	2013年5月10日	子会社資産の譲渡に関するお知らせ(モラージュ菖蒲)
	2013年6月20日	「双日ロジスティクス、インドネシアに物流事業会社設立」 ～陸・海・空のあらゆる輸送ニーズに対応～



## ◆ 2014年3月期連結業績見通し

連結業績見通し

(単位:億円)

	13/3期	14/3期			
	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	進捗率 A÷B
売上高(注)	39,345	20,022	42,800	42,800	47%
売上総利益	1,872	995	2,090	2,090	48%
販売費及び一般管理費	△1,510	△766	△1,630	△1,630	47%
その他の収益・費用	△107	△16	△80	△80	20%
営業活動に係る利益	255	213	380	380	56%
金融収益・費用	△132	△57	△160	△160	-
(金利収支)	(△163)	(△75)	(△175)	(△175)	-
(受取配当金)	(28)	(18)	(15)	(15)	-
(その他)	(3)	(0)	(0)	(0)	-
持分法による投資損益	158	107	230	230	-
税引前利益	281	263	450	450	58%
当期純利益 (当社株主帰属)	134	140	250	250	56%

(注) 「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

セグメント別売上総利益見通し

(単位:億円)

	13/3期	14/3期			
	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	進捗率 A÷B
機械	654	360	790	790	46%
エネルギー・金属	310	104	285	250	42%
化学	346	189	375	375	50%
生活産業	503	293	560	585	50%
その他	59	49	80	90	54%
合計	1,872	995	2,090	2,090	48%

セグメント別当期純利益(当社株主帰属)見通し

(単位:億円)

	13/3期 実績	14/3期			
		第2四半期累計 A	期初通期見通し	修正通期見通し B	進捗率 A÷B
機械	△8	16	55	55	29%
エネルギー・金属	127	41	160	100	41%
化学	32	40	55	65	62%
生活産業	74	50	85	100	50%
その他	△91	△7	△105	△70	-
合計	134	140	250	250	56%

決算推移表【IFRS】(連結財政状態計算書)

(単位:百万円)

	2011/04/01 (移行日)	2011年度	2012年度	2013年度 第2四半期
<b>流動資産</b>				
現金及び現金同等物	411,632	425,595	424,371	428,050
定期預金	7,043	16,114	9,313	10,659
営業債権及びその他の債権	515,633	544,525	508,690	491,316
その他の投資	1,346	697	-	-
デリバティブ金融資産	3,796	3,676	4,100	5,575
棚卸資産	265,794	284,038	297,389	298,654
未収法人所得税	2,646	2,725	4,778	4,066
その他の流動資産	69,277	57,124	41,231	44,231
売却目的で保有する資産	8,894	4,098	1,303	4,182
<b>流動資産合計</b>	<b>1,286,066</b>	<b>1,338,596</b>	<b>1,291,178</b>	<b>1,286,737</b>
<b>非流動資産</b>				
有形固定資産	206,863	219,581	231,840	230,325
のれん	45,400	46,390	45,725	45,971
無形資産	71,111	71,922	63,207	58,469
投資不動産	50,435	46,359	40,055	35,966
持分法で会計処理されている投資	261,834	257,379	279,815	297,385
営業債権及びその他の債権	55,940	65,498	62,963	61,028
その他の投資	128,301	113,222	114,596	131,026
デリバティブ金融資産	805	115	229	74
その他の非流動資産	11,323	16,293	10,976	10,076
繰延税金資産	52,063	15,332	9,461	8,407
<b>非流動資産合計</b>	<b>884,079</b>	<b>852,095</b>	<b>858,871</b>	<b>878,732</b>
<b>資産合計</b>	<b>2,170,145</b>	<b>2,190,692</b>	<b>2,150,050</b>	<b>2,165,469</b>
<b>流動負債</b>				
営業債務及びその他の債務	521,682	557,198	515,989	506,744
社債及び借入金	256,228	298,455	258,375	209,041
デリバティブ金融負債	4,640	8,989	15,952	11,291
未払法人所得税	8,151	9,065	7,038	5,651
引当金	1,680	4,074	1,419	2,699
その他の流動負債	70,288	60,314	50,150	51,066
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	2,627	1,221	-	-
<b>流動負債合計</b>	<b>865,299</b>	<b>939,317</b>	<b>848,926</b>	<b>786,495</b>
<b>非流動負債</b>				
社債及び借入金	859,594	819,591	818,632	846,004
営業債務及びその他の債務	14,841	13,050	9,816	9,090
デリバティブ金融負債	5,209	3,042	1,884	1,506
退職給付に係る負債	14,311	15,674	16,158	16,652
引当金	12,162	14,378	18,892	19,884
その他の非流動負債	6,533	10,619	7,313	7,403
繰延税金負債	18,969	19,834	17,127	19,312
<b>非流動負債合計</b>	<b>931,622</b>	<b>896,193</b>	<b>889,824</b>	<b>919,855</b>
<b>負債合計</b>	<b>1,796,922</b>	<b>1,835,511</b>	<b>1,738,751</b>	<b>1,706,350</b>
<b>資本</b>				
資本金	160,339	160,339	160,339	160,339
資本剰余金	146,520	146,518	146,518	146,517
自己株式	▲ 138	▲ 147	▲ 148	▲ 149
その他の資本の構成要素	40,885	23,580	62,826	91,202
利益剰余金	▲ 1,320	▲ 327	13,053	29,758
親会社の所有者に帰属する持分合計	346,285	329,962	382,589	427,668
非支配持分	26,937	25,218	28,709	31,450
<b>資本合計</b>	<b>373,223</b>	<b>355,180</b>	<b>411,298</b>	<b>459,118</b>
<b>負債及び資本合計</b>	<b>2,170,145</b>	<b>2,190,692</b>	<b>2,150,050</b>	<b>2,165,469</b>

(注) 2012年度より、2011年4月1日を移行日として国際会計基準(IFRS)に基づく連結財務諸表を作成しております。

決算推移表【IFRS】(連結純損益計算書)

(単位:百万円)

	2011年度	2012年度	2013年度 第2四半期
収益:			
商品の販売に係る収益	1,915,992	1,659,233	862,549
サービス及びその他の販売に係る収益	90,657	88,517	41,459
<b>収益合計</b>	<b>2,006,649</b>	<b>1,747,750</b>	<b>904,008</b>
原価	▲ 1,789,582	▲ 1,560,504	▲ 804,541
<b>売上総利益</b>	<b>217,066</b>	<b>187,245</b>	<b>99,466</b>
販売費及び一般管理費	▲ 153,663	▲ 151,091	▲ 76,640
その他の収益・費用:			
固定資産除売却損益	1,839	2,209	▲ 72
固定資産減損損失	▲ 3,190	▲ 11,549	▲ 298
関係会社売却益	957	2,138	516
関係会社整理損	▲ 1,728	▲ 3,525	▲ 235
その他の収益	11,705	10,702	4,587
その他の費用	▲ 15,513	▲ 10,636	▲ 6,002
<b>営業活動に係る利益</b>	<b>57,472</b>	<b>25,493</b>	<b>21,320</b>
金融収益	8,875	8,022	4,471
受取利息	5,552	4,984	2,703
受取配当金	3,283	2,761	1,761
その他の金融収益	39	276	7
金融費用	▲ 24,186	▲ 21,247	▲ 10,194
支払利息	▲ 23,848	▲ 21,247	▲ 10,194
その他の金融費用	▲ 338	-	-
持分法による投資損益	16,296	15,784	10,703
<b>税引前利益</b>	<b>58,457</b>	<b>28,052</b>	<b>26,301</b>
法人所得税費用	▲ 56,735	▲ 11,058	▲ 9,422
<b>当期純利益</b>	<b>1,722</b>	<b>16,993</b>	<b>16,879</b>
当期純利益の帰属:			
親会社の所有者	▲ 1,040	13,448	13,994
非支配持分	2,762	3,544	2,885
売上高 <sup>※1</sup>	4,321,734	3,934,456	2,002,158
			(単位:億円)
基礎的収益力 <sup>※2</sup>	658	385	291

(注) 2012年度より、2011年4月1日を移行日として国際会計基準(IFRS)に基づく連結財務諸表を作成しております。

※1 「売上高」は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

※2 基礎的収益力=売上総利益+販売管理費(貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く)+金利収支+受取配当金+持分法による投資利益

決算推移表【IFRS】(連結純損益及びその他の包括利益計算書)

(単位:百万円)

	2011年度	2012年度	2013年度 第2四半期
<b>当期純利益</b>	<b>1,722</b>	<b>16,993</b>	<b>16,879</b>
その他の包括利益			
純損益に振り替えられないことのない項目			
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	▲ 1,010	11,172	13,585
確定給付制度の数理計算上の差異	▲ 872	▲ 398	▲ 14
<b>純損益に振り替えられないことのない項目合計</b>	<b>▲ 1,883</b>	<b>10,774</b>	<b>13,570</b>
純損益にその後振り替えられる可能性のある項目			
在外営業活動体の換算差額	▲ 12,505	34,509	16,503
キャッシュ・フロー・ヘッジ	▲ 945	▲ 528	▲ 677
<b>純損益にその後振り替えられる可能性のある項目合計</b>	<b>▲ 13,450</b>	<b>33,980</b>	<b>15,826</b>
<b>税引後その他の包括利益</b>	<b>▲ 15,334</b>	<b>44,754</b>	<b>29,396</b>
<b>当期包括利益</b>	<b>▲ 13,611</b>	<b>61,748</b>	<b>46,276</b>
当期包括利益の帰属:			
親会社の所有者	▲ 16,177	56,171	42,984
非支配持分	2,565	5,576	3,291
合計	▲ 13,611	61,748	46,276

(注) 2012年度より、2011年4月1日を移行日として国際会計基準(IFRS)に基づく連結財務諸表を作成しております。

決算推移表【IFRS】(連結キャッシュ・フロー計算書)

(単位:百万円)

	2011年度	2012年度	2013年度 第2四半期
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>			
当期純利益	1,722	16,993	16,879
減価償却費及び償却費	29,529	31,047	19,698
固定資産減損損失	3,190	11,549	298
金融収益及び金融費用	15,311	13,225	5,723
持分法による投資損益(▲は益)	▲ 16,296	▲ 15,784	▲ 10,703
固定資産除売却損益(▲は益)	▲ 1,839	▲ 2,209	72
法人所得税費用	56,735	11,058	9,422
営業債権及びその他の債権の増減(▲は増加)	▲ 8,089	40,625	26,924
棚卸資産の増減(▲は増加)	▲ 16,765	▲ 709	▲ 130
営業債務及びその他の債務の増減(▲は減少)	35,373	▲ 30,116	▲ 14,973
退職給付に係る負債の増減(▲は減少)	455	985	344
その他	11,224	▲ 1,839	▲ 3,198
小計	110,550	74,825	50,356
利息の受取額	5,583	5,082	2,478
配当金の受取額	12,457	13,777	8,743
利息の支払額	▲ 24,217	▲ 21,840	▲ 10,596
法人所得税の支払額	▲ 15,650	▲ 16,722	▲ 9,189
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>88,723</b>	<b>55,124</b>	<b>41,793</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>			
有形固定資産の取得による支出	▲ 34,101	▲ 29,473	▲ 12,976
有形固定資産の売却による収入	12,655	14,384	1,703
無形資産の取得による支出	▲ 6,978	▲ 8,310	▲ 1,477
短期貸付金の増減(▲は増加)	2,646	3,400	▲ 1,165
長期貸付けによる支出	▲ 13,492	▲ 11,704	▲ 1,817
長期貸付金の回収による収入	969	2,399	2,490
子会社の取得による収支(▲は支出)	▲ 2,340	▲ 5,624	10
子会社の売却による収支(▲は支出)	▲ 707	1,530	194
投資の取得による支出	▲ 4,144	▲ 2,646	▲ 6,729
投資の売却による収入	10,311	17,831	2,620
その他	▲ 7,098	6,559	4,803
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 42,280</b>	<b>▲ 11,652</b>	<b>▲ 12,343</b>
<b>フリーキャッシュ・フロー</b>	<b>46,443</b>	<b>43,472</b>	<b>29,450</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの増減(▲は減少)	8,797	▲ 10,928	▲ 3,266
長期借入れによる収入	127,338	236,109	82,093
長期借入金の返済による支出	▲ 134,014	▲ 248,449	▲ 105,090
社債の発行による収入	39,800	9,953	19,927
社債の償還による支出	▲ 67,719	▲ 35,000	▲ 20,000
非支配持分株主への子会社持分売却による収入	7,249	-	-
非支配持分株主からの子会社持分取得による支出	▲ 5,756	▲ 468	▲ 0
非支配持分株主からの払込みによる収入	1,261	71	48
自己株式の取得による支出	▲ 11	▲ 1	▲ 1
配当金の支払額	▲ 3,753	▲ 3,753	▲ 1,876
非支配持分株主への配当金の支払額	▲ 1,801	▲ 1,659	▲ 305
その他	▲ 922	▲ 2,050	▲ 889
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 29,530</b>	<b>▲ 56,177</b>	<b>▲ 29,359</b>
現金及び現金同等物の増減(▲は減少)	16,913	▲ 12,706	90
現金及び現金同等物の期首残高	411,632	425,595	424,371
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 2,950	11,481	3,588
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>425,595</b>	<b>424,371</b>	<b>428,050</b>

(注) 2012年度より、2011年4月1日を移行日として国際会計基準(IFRS)に基づく連結財務諸表を作成しております。

決算推移表【日本基準】(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
<b>流動資産</b>										
現金及び預金	435,671	426,082	521,937	471,570	380,195	421,629	455,728	415,694	442,706	433,584
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	456,455
有価証券	17,705	7,150	6,471	7,251	9,180	2,123	6,131	5,437	1,297	100
たな卸資産	239,499	194,694	214,163	315,885	422,158	382,899	248,629	243,210	270,645	292,105
短期貸付金	188,002	41,000	44,237	23,182	11,609	9,375	7,943	8,518	5,667	2,222
繰延税金資産	13,346	7,482	8,886	8,591	19,179	15,821	13,484	15,402	4,577	4,132
その他	171,637	139,590	116,416	130,636	156,000	129,237	100,216	106,832	88,132	79,120
貸倒引当金	▲ 39,926	▲ 10,957	▲ 15,172	▲ 14,695	▲ 13,869	▲ 10,312	▲ 9,089	▲ 7,347	▲ 5,583	▲ 3,449
<b>流動資産合計</b>	<b>1,734,918</b>	<b>1,423,129</b>	<b>1,510,454</b>	<b>1,615,081</b>	<b>1,675,946</b>	<b>1,473,172</b>	<b>1,285,277</b>	<b>1,266,629</b>	<b>1,298,151</b>	<b>1,264,271</b>
<b>有形固定資産</b>	<b>493,163</b>	<b>246,652</b>	<b>246,665</b>	<b>229,966</b>	<b>232,018</b>	<b>209,720</b>	<b>222,665</b>	<b>215,774</b>	<b>233,260</b>	<b>228,332</b>
<b>無形固定資産</b>	<b>66,228</b>	<b>103,850</b>	<b>100,131</b>	<b>99,127</b>	<b>133,343</b>	<b>114,855</b>	<b>114,445</b>	<b>132,595</b>	<b>124,497</b>	<b>126,114</b>
のれん	41,375	79,989	76,897	69,925	65,466	60,685	54,305	51,474	44,612	39,865
その他	24,852	23,860	23,233	29,202	67,876	54,170	60,139	81,120	79,884	86,248
<b>投資その他の資産</b>	<b>781,335</b>	<b>673,924</b>	<b>663,403</b>	<b>671,857</b>	<b>625,514</b>	<b>513,798</b>	<b>538,093</b>	<b>501,678</b>	<b>464,419</b>	<b>467,500</b>
投資有価証券	410,531	409,307	488,291	518,615	480,993	351,466	327,869	333,050	313,897	338,744
長期貸付金	182,093	102,142	38,867	39,304	36,961	27,908	25,113	13,370	22,415	31,311
固定化営業債権	-	286,934	176,527	162,305	109,440	92,378	88,358	79,971	68,164	59,670
繰延税金資産	97,507	58,051	23,880	19,754	31,053	64,137	61,432	52,881	22,442	13,710
投資不動産	-	-	-	-	-	-	53,261	33,993	31,934	26,608
その他	234,988	54,820	58,793	49,916	44,400	39,435	39,264	48,168	52,788	43,830
貸倒引当金	▲ 143,786	▲ 237,332	▲ 122,956	▲ 118,039	▲ 77,335	▲ 61,526	▲ 57,207	▲ 59,758	▲ 47,223	▲ 46,375
<b>固定資産合計</b>	<b>1,340,726</b>	<b>1,024,427</b>	<b>1,010,200</b>	<b>1,000,951</b>	<b>990,875</b>	<b>838,375</b>	<b>875,204</b>	<b>850,049</b>	<b>822,177</b>	<b>821,947</b>
繰延資産	1,377	921	1,024	3,475	2,529	1,410	436	281	266	190
<b>資産合計</b>	<b>3,077,022</b>	<b>2,448,478</b>	<b>2,521,679</b>	<b>2,619,507</b>	<b>2,669,352</b>	<b>2,312,958</b>	<b>2,160,918</b>	<b>2,116,960</b>	<b>2,120,596</b>	<b>2,086,410</b>
<b>流動負債</b>										
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	436,696
短期借入金	1,320,861	933,100	775,555	501,055	497,208	351,841	256,652	247,656	282,524	242,267
コマーシャルペーパー	141,200	139,200	29,200	10,000	25,000	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	30,000
未払法人税等	7,788	7,644	7,774	8,811	8,246	7,230	5,949	6,591	8,850	5,407
繰延税金負債	257	422	41	34	53	597	44	146	87	245
賞与引当金	3,108	4,234	5,148	7,412	7,686	5,503	5,497	5,845	6,254	6,154
その他	220,979	154,515	138,198	159,778	191,161	178,734	145,801	153,321	150,906	136,238
<b>流動負債合計</b>	<b>2,212,318</b>	<b>1,754,681</b>	<b>1,416,716</b>	<b>1,219,497</b>	<b>1,383,451</b>	<b>1,039,857</b>	<b>841,533</b>	<b>890,544</b>	<b>947,422</b>	<b>859,010</b>
<b>固定負債</b>										
社債	61,167	16,048	99,036	245,540	141,496	155,120	123,647	82,719	80,000	60,000
長期借入金	430,640	296,927	473,109	560,187	560,281	702,861	763,098	723,926	691,018	715,478
繰延税金負債	10,463	7,544	13,553	13,078	16,685	15,528	14,743	19,009	20,596	19,509
再評価に係る繰延税金負債	-	-	445	1,238	1,193	1,045	944	774	696	-
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	14,998
役員退職慰労引当金	-	-	-	1,394	958	872	931	833	648	630
その他	26,259	30,639	29,185	24,409	25,548	25,994	25,336	30,505	35,509	34,244
<b>固定負債合計</b>	<b>536,459</b>	<b>380,206</b>	<b>640,887</b>	<b>868,374</b>	<b>765,572</b>	<b>917,597</b>	<b>941,981</b>	<b>870,905</b>	<b>842,702</b>	<b>844,862</b>
<b>負債合計</b>	<b>2,748,778</b>	<b>2,134,887</b>	<b>2,057,603</b>	<b>2,087,872</b>	<b>2,149,024</b>	<b>1,957,454</b>	<b>1,783,514</b>	<b>1,761,449</b>	<b>1,790,125</b>	<b>1,703,872</b>
<b>株主資本</b>	<b>392,391</b>	<b>331,674</b>	<b>389,677</b>	<b>428,464</b>	<b>451,619</b>	<b>454,491</b>	<b>458,819</b>	<b>471,688</b>	<b>464,026</b>	<b>470,808</b>
資本金	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	166,754	158,593	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	151,706	158,488
自己株式	▲ 32	▲ 86	▲ 113	▲ 126	▲ 145	▲ 166	▲ 169	▲ 170	▲ 179	▲ 179
<b>その他の包括利益累計額</b>	<b>▲ 76,156</b>	<b>▲ 51,433</b>	<b>37,273</b>	<b>60,122</b>	<b>24,412</b>	<b>▲ 135,500</b>	<b>▲ 106,402</b>	<b>▲ 141,659</b>	<b>▲ 158,121</b>	<b>▲ 117,272</b>
その他有価証券評価差額金	16,692	32,629	90,547	94,316	60,280	6,236	14,845	12,310	7,626	13,710
繰延ヘッジ損益	-	-	-	623	1,345	1,510	2,357	3,022	935	▲ 104
土地再評価差額金	▲ 5,469	▲ 4,869	▲ 2,619	▲ 1,935	▲ 2,530	▲ 1,907	▲ 2,055	▲ 2,302	▲ 2,120	3
為替換算調整勘定	▲ 87,379	▲ 79,193	▲ 50,655	▲ 32,882	▲ 34,684	▲ 141,340	▲ 121,550	▲ 153,984	▲ 163,686	▲ 129,496
在外会社の年金債務調整額	-	-	-	-	-	-	-	▲ 706	▲ 875	▲ 1,385
<b>少数株主持分</b>	<b>12,009</b>	<b>33,349</b>	<b>37,125</b>	<b>43,048</b>	<b>44,296</b>	<b>36,512</b>	<b>24,987</b>	<b>25,481</b>	<b>24,565</b>	<b>29,000</b>
<b>純資産合計</b>	<b>328,244</b>	<b>313,590</b>	<b>464,076</b>	<b>531,635</b>	<b>520,327</b>	<b>355,503</b>	<b>377,404</b>	<b>355,510</b>	<b>330,471</b>	<b>382,537</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>3,077,022</b>	<b>2,448,478</b>	<b>2,521,679</b>	<b>2,619,507</b>	<b>2,669,352</b>	<b>2,312,958</b>	<b>2,160,918</b>	<b>2,116,960</b>	<b>2,120,596</b>	<b>2,086,410</b>

決算推移表【日本基準】(連結損益計算書)

(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
売上高	5,861,737	4,675,903	4,972,059	5,218,153	5,771,028	5,166,182	3,844,418	4,014,639	4,494,237	3,955,907
売上原価	▲ 5,612,714	▲ 4,431,656	▲ 4,729,892	▲ 4,963,686	▲ 5,493,296	▲ 4,930,564	▲ 3,666,215	▲ 3,821,914	▲ 4,262,671	▲ 3,763,842
売上総利益	249,022	244,247	242,166	254,466	277,732	235,618	178,203	192,725	231,566	192,064
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	▲ 158,759
営業利益	59,948	65,521	76,202	77,932	92,363	52,006	16,128	37,519	64,522	33,305
営業外収益	58,269	51,648	59,718	62,030	61,095	29,977	37,245	43,973	37,142	39,952
受取利息	24,572	18,431	13,213	14,995	13,715	9,597	4,632	4,308	5,994	4,924
受取配当金	4,543	3,653	6,816	6,052	5,004	8,349	5,040	4,081	4,978	2,587
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	15,588
投資有価証券売却益	6,231	2,382	2,042	1,872	61	-	-	-	-	-
違約金収入	-	-	-	-	-	-	3,802	-	-	-
為替差益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,408
その他	16,992	16,439	18,496	15,357	13,402	9,574	14,591	16,285	13,603	11,443
営業外費用	▲ 69,757	▲ 59,082	▲ 57,147	▲ 50,427	▲ 51,979	▲ 48,347	▲ 39,672	▲ 36,176	▲ 39,436	▲ 38,779
支払利息	▲ 53,590	▲ 45,833	▲ 38,571	▲ 38,332	▲ 33,101	▲ 29,145	▲ 25,808	▲ 23,917	▲ 24,212	▲ 21,021
コマーシャルペーパー利息	▲ 2,085	▲ 2,920	▲ 1,572	▲ 89	▲ 183	▲ 306	▲ 178	▲ 18	▲ 5	▲ 4
為替差損	-	-	-	-	▲ 5,664	▲ 5,243	-	▲ 2,848	▲ 145	-
デリバティブ評価損	-	-	-	-	-	-	-	-	▲ 3,307	▲ 10,568
その他	▲ 14,081	▲ 10,328	▲ 17,003	▲ 12,005	▲ 13,030	▲ 13,651	▲ 13,685	▲ 9,392	▲ 11,765	▲ 7,185
経常利益	48,461	58,088	78,773	89,535	101,480	33,636	13,702	45,316	62,228	34,478
特別損益合計	▲ 90,563	▲ 438,167	▲ 9,358	▲ 1,449	▲ 13,135	3,434	5,192	▲ 6,004	▲ 775	▲ 2,759
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	31,719
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	▲ 11,441
法人税等調整額	23,058	▲ 18,287	▲ 5,840	▲ 4,971	▲ 2,062	2,490	294	▲ 9,103	▲ 43,821	▲ 2,012
少数株主損益調整前当期純利益	-	-	-	-	-	-	10,626	18,808	▲ 850	18,265
少数株主利益	▲ 2,282	▲ 2,778	▲ 3,383	▲ 5,506	▲ 3,469	▲ 1,330	▲ 1,832	▲ 2,826	▲ 2,799	▲ 4,002
当期純利益	▲ 33,609	▲ 412,475	43,706	58,766	62,693	19,001	8,794	15,981	▲ 3,649	14,263
										(単位:億円)
基礎的収益力	419	514	785	898	1,107	483	144	419	650	354

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

決算推移表【日本基準】(連結包括利益計算書)

(単位:百万円)

	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度
少数株主損益調整前当期純利益	10,626	18,808	▲ 850	18,265
その他の包括利益	29,563	▲ 35,462	▲ 16,772	38,585
その他有価証券評価差額金	3,786	▲ 1,557	▲ 2,802	5,216
繰延ヘッジ損益	641	1,165	▲ 1,899	1,277
土地再評価差額金	-	-	77	-
為替換算調整勘定	14,217	▲ 26,545	▲ 1,302	20,417
在外会社の年金債務調整額	63	129	▲ 184	▲ 201
持分法適用会社に対する持分相当額	10,854	▲ 8,654	▲ 10,660	11,875
包括利益	40,189	▲ 16,653	▲ 17,622	56,851
(内訳)				
親会社株主に係る包括利益	37,869	▲ 18,317	▲ 20,212	49,939
少数株主に係る包括利益	2,319	1,663	2,589	6,911

## 決算推移表【日本基準】(連結キャッシュ・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
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>										
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	31,719
減価償却費	33,557	24,784	25,958	23,928	28,844	26,698	23,196	24,096	33,289	30,944
減損損失	-	-	2,022	3,393	6,994	12,151	9,402	9,687	6,101	11,893
投資有価証券等評価損	8,998	13,415	950	3,957	6,085	15,132	16,543	801	2,640	1,530
のれん償却額	-	-	-	4,016	3,564	5,119	4,443	4,548	4,998	4,774
貸倒引当金の増減額(▲は減少)	23,570	64,121	▲ 110,810	▲ 6,148	▲ 41,067	▲ 16,127	▲ 3,977	1,619	▲ 15,162	▲ 3,590
退職給付引当金の増減額(▲は減少)	-	▲ 7,843	▲ 3,630	▲ 3,015	▲ 2,926	▲ 2,088	▲ 3,296	901	1,130	1,744
受取利息及び受取配当金	▲ 29,116	▲ 22,084	▲ 20,030	▲ 21,048	▲ 18,719	▲ 17,947	▲ 9,672	▲ 8,390	▲ 10,972	▲ 7,512
支払利息	55,675	48,754	40,143	38,421	33,284	29,452	25,987	23,936	24,217	21,026
為替差損益(▲は益)	-	▲ 322	320	3	5,053	5,294	▲ 1,832	3,907	445	▲ 9,447
持分法による投資損益(▲は益)	▲ 5,929	▲ 10,741	▲ 19,149	▲ 23,752	▲ 28,911	▲ 2,455	▲ 9,179	▲ 19,297	▲ 12,566	▲ 15,588
投資有価証券売却損益(▲は益)	▲ 21,945	360	▲ 4,025	▲ 14,787	▲ 9,265	▲ 30,217	▲ 32,375	▲ 755	▲ 9,286	▲ 10,255
固定資産除売却損益(▲は益)	4,317	95,495	▲ 2,238	▲ 9,452	285	▲ 6,263	▲ 990	▲ 4,386	▲ 2,393	▲ 2,632
段階取得に係る差損益(▲は益)	-	-	-	-	-	-	-	▲ 10,307	▲ 194	-
売上債権の増減額(▲は増加)	101,743	7,171	26,492	▲ 62,697	▲ 26,135	118,034	57,221	▲ 30,328	▲ 19,910	35,621
たな卸資産の増減額(▲は増加)	52,938	45,102	▲ 8,492	▲ 99,052	▲ 108,510	10,703	80,618	▲ 6,997	▲ 25,494	▲ 13,210
仕入債務の増減額(▲は減少)	▲ 49,161	▲ 15,770	▲ 34,978	78,685	55,154	▲ 108,118	▲ 46,575	52,368	47,570	▲ 21,792
その他	▲ 13,649	156,538	116,555	39,759	62,223	43,779	▲ 2,433	8,790	27,277	17,224
小計	118,898	18,905	78,502	40,296	54,297	120,218	125,972	89,506	113,145	72,448
利息及び配当金の受取額	39,428	22,006	21,761	22,693	34,621	30,871	18,120	13,172	18,933	18,757
利息の支払額	▲ 58,914	▲ 49,858	▲ 40,673	▲ 37,868	▲ 33,408	▲ 29,016	▲ 26,379	▲ 24,013	▲ 23,883	▲ 21,588
訴訟関連損失の支払額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	▲ 3,082
法人税等の支払額	▲ 12,252	▲ 10,827	▲ 16,434	▲ 18,081	▲ 20,102	▲ 18,344	▲ 10,490	▲ 10,801	▲ 16,593	▲ 15,011
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー計</b>	<b>87,160</b>	<b>▲ 19,774</b>	<b>43,155</b>	<b>7,040</b>	<b>35,407</b>	<b>103,729</b>	<b>107,222</b>	<b>67,863</b>	<b>91,600</b>	<b>51,524</b>
<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)	▲ 15,090	9,832	2,541	9,392	▲ 268	3,862	▲ 301	5,591	▲ 11,048	7,790
有価証券の増減額(▲は増加)	6,687	18,111	▲ 1,151	84	▲ 190	1,420	292	▲ 344	623	37
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	▲ 27,252	▲ 35,745	▲ 26,886
有形固定資産の売却による収入	3,794	77,419	16,462	38,255	7,969	16,452	5,443	6,654	13,419	15,306
無形固定資産の取得による支出	-	-	-	-	-	▲ 21,821	▲ 7,264	▲ 21,195	▲ 8,698	▲ 11,802
投資有価証券等の取得による支出	▲ 11,590	▲ 17,936	▲ 24,380	▲ 35,763	▲ 48,013	▲ 35,104	▲ 19,098	▲ 20,647	▲ 10,025	▲ 3,085
投資有価証券の売却及び償還による収入	79,691	80,361	59,272	46,480	40,234	51,925	66,099	14,228	19,402	18,484
短期貸付金の増減額(▲は増加)	30,625	58,176	27,022	36,315	13,891	13,355	4,857	3,049	3,745	3,453
長期貸付けによる支出	▲ 35,559	▲ 8,180	▲ 9,717	▲ 22,914	▲ 7,136	▲ 2,360	▲ 2,263	▲ 4,481	▲ 13,548	▲ 11,697
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	2,412
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	▲ 2,756	▲ 2,013	▲ 296	▲ 4,408	▲ 8,156	▲ 5,692	23	2,551	▲ 2,340	▲ 5,624
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入(▲は支出)	▲ 2,736	▲ 1,223	937	3	▲ 109	65	▲ 49	▲ 460	▲ 707	1,530
その他	6,400	8,109	16,436	▲ 4,541	▲ 28,951	1,331	103	11,229	1,144	▲ 3,500
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー計</b>	<b>73,030</b>	<b>241,109</b>	<b>99,155</b>	<b>42,706</b>	<b>▲ 68,723</b>	<b>▲ 17,198</b>	<b>28,439</b>	<b>▲ 19,903</b>	<b>▲ 42,287</b>	<b>▲ 13,580</b>
<b>フリーキャッシュ・フロー</b>	<b>160,190</b>	<b>221,335</b>	<b>142,310</b>	<b>49,746</b>	<b>▲ 33,316</b>	<b>86,531</b>	<b>135,661</b>	<b>47,960</b>	<b>49,313</b>	<b>37,944</b>
<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)	▲ 189,312	85,255	▲ 233,618	▲ 201,386	▲ 54,258	▲ 57,272	▲ 41,620	▲ 49,686	3,433	▲ 9,419
コマーシャルペーパーの増減額	119,600	▲ 2,000	▲ 110,000	▲ 19,200	15,000	10,000	▲ 25,000	▲ 8,000	-	-
長期借入れによる収入	176,441	203,706	487,025	274,898	211,648	308,571	244,907	167,047	128,061	236,109
長期借入金の返済による支出	▲ 409,663	▲ 487,734	▲ 262,600	▲ 266,922	▲ 154,977	▲ 234,144	▲ 240,962	▲ 155,603	▲ 133,646	▲ 247,581
社債の発行による収入	47,225	9,998	154,872	374,626	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	19,389	-	-	-	-	-	-	-	-
優先株式の買入による支出	-	-	▲ 44,000	▲ 240,920	▲ 102,000	-	-	-	-	-
少数株主からの払込みによる収入	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	▲ 0
配当金の支払額	-	-	-	-	▲ 12,322	▲ 11,125	▲ 4,339	▲ 1,876	▲ 3,753	▲ 3,753
少数株主への配当金の支払額	▲ 359	▲ 913	▲ 805	▲ 1,621	▲ 1,817	▲ 2,513	▲ 1,374	▲ 1,924	▲ 1,416	▲ 1,382
その他	572	-	▲ 678	▲ 2,744	▲ 806	▲ 450	▲ 730	▲ 1,325	▲ 1,193	▲ 1,732
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー計</b>	<b>▲ 68,602</b>	<b>▲ 212,264</b>	<b>▲ 55,805</b>	<b>▲ 95,476</b>	<b>▲ 53,723</b>	<b>▲ 5,958</b>	<b>▲ 102,597</b>	<b>▲ 72,054</b>	<b>▲ 36,376</b>	<b>▲ 52,737</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 5,630	▲ 882	11,921	3,419	▲ 4,289	▲ 40,332	6,825	▲ 14,470	▲ 923	11,890
現金及び現金同等物の増減額(▲は減少)	85,958	8,188	98,426	▲ 42,310	▲ 91,328	40,241	39,890	▲ 38,564	12,012	▲ 2,902
現金及び現金同等物の期首残高	310,441	401,240	409,266	506,254	464,273	373,883	414,419	454,262	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	-	-
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>401,240</b>	<b>409,266</b>	<b>506,254</b>	<b>464,273</b>	<b>373,883</b>	<b>414,419</b>	<b>454,262</b>	<b>415,261</b>	<b>427,274</b>	<b>424,371</b>

# 2014年3月期第2四半期決算

2013年11月6日  
双日株式会社



## ■ 目次

I. 2014年3月期 第2四半期決算実績および通期見通し

II. 中期経営計画2014の進捗

III. 配当政策

【補足資料1】 セグメント情報

【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、適時開示等にてお知らせします。

# I. 2014年3月期 第2四半期決算実績および通期見通し

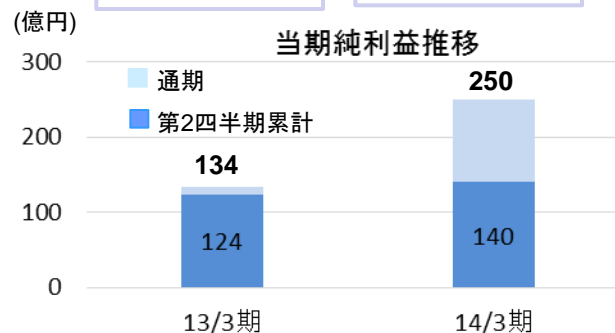
---

# ■ 2014年3月期第2四半期実績 PLサマリー

業績は第2四半期まで堅調に推移し、前年同期比増収増益

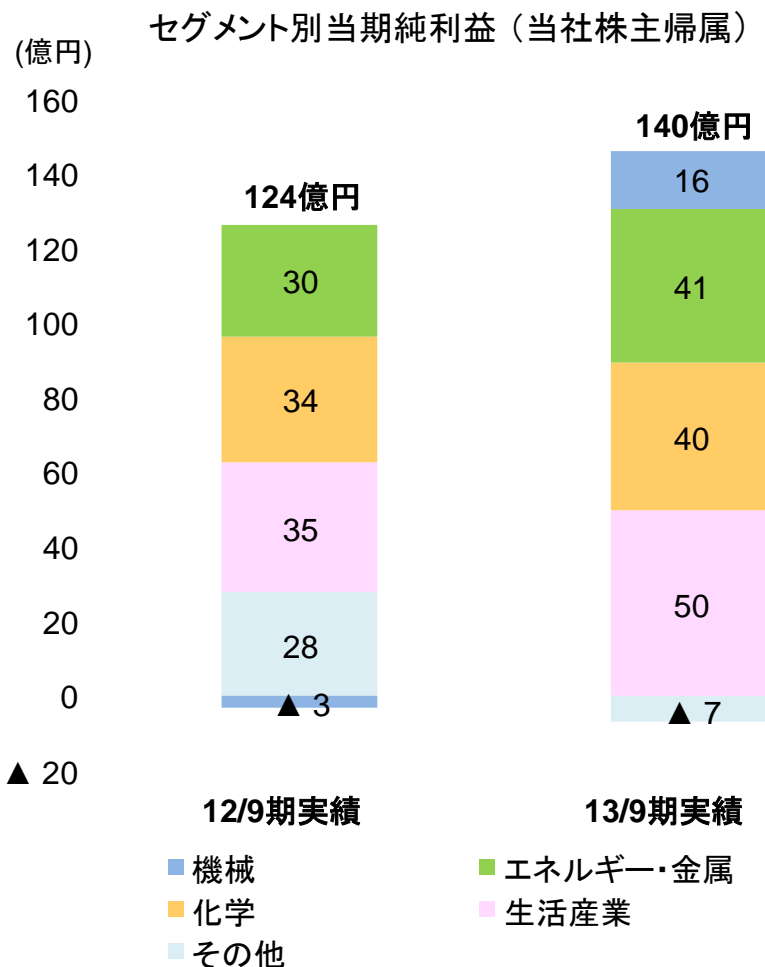
(億円)	12/9期実績	13/9期実績	前年同期比増減
売上高(日本基準)	19,598	20,022	+424
売上総利益	951	995	+44
営業活動に係る利益	194	213	+19
税引前利益	194	263	+69
当期純利益 (当社株主帰属)	124	140	+16
包括利益 (当社株主帰属)	▲130	430	+560
基礎的収益力	190	291	+101

14/3期見通し	進捗率
42,800	47%
2,090	48%
380	56%
450	58%
250	56%



# 2014年3月期第2四半期実績(セグメント別当期純利益)

海外自動車事業やアジアにおける化学品や肥料事業が堅調に推移し前年同期比増益

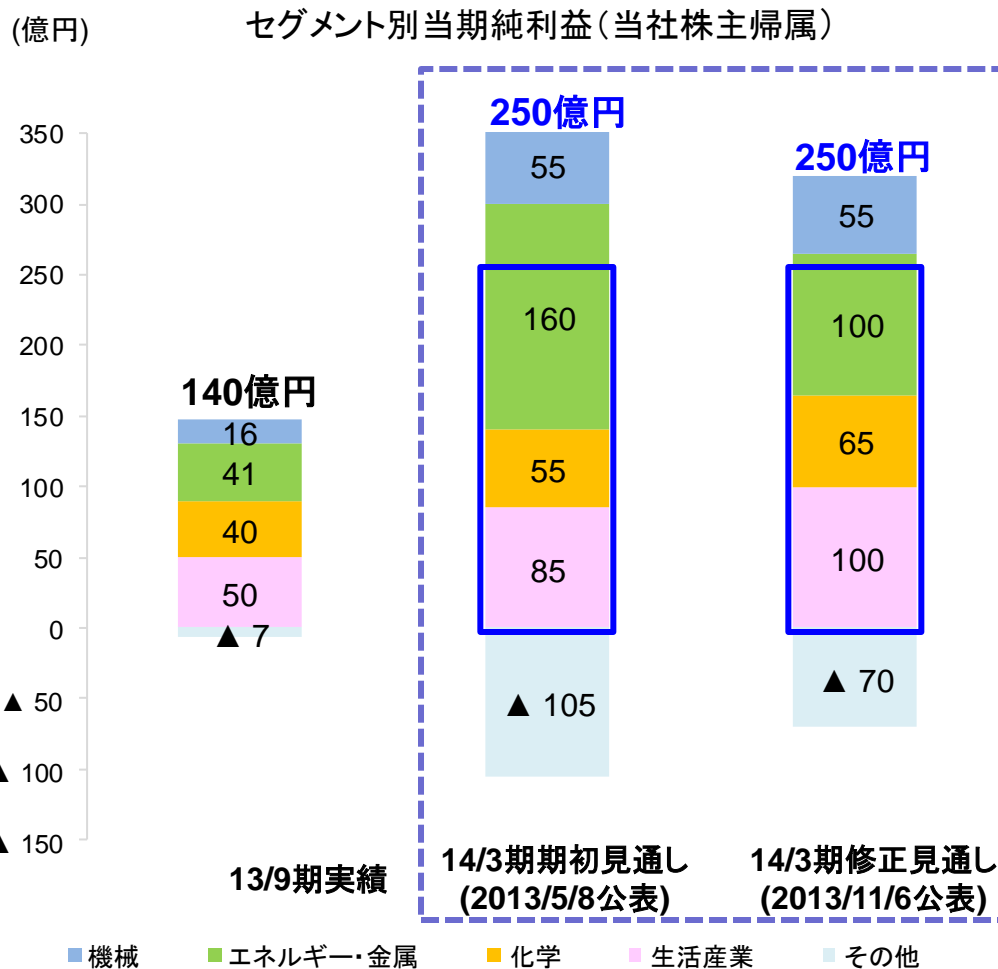


## 前年同期比増減要因

- 機械 16億円(前年同期比ー)  
海外の自動車事業が堅調に推移したことに加え、プラント関連取引の増加等により増益
- エネルギー・金属 41億円(前年同期比37%増)  
売上総利益は金属資源価格下落の影響や一部権益での減価償却費等コスト増加に伴い減益となるも、持分法による投資損益の改善や法人所得税費用の減少により、当期純利益は増益
- 化学 40億円(前年同期比18%増)  
アジア地域での化学品関連取引が堅調に推移したことなどにより増益
- 生活産業 50億円(前年同期比43%増)  
海外肥料事業が堅調に推移したことなどにより増益
- その他 ▲7億円(前年同期比ー)  
売上総利益は資産入替に伴う資産売却により増益となるも、法人所得税費用等の増加により、当期純利益は減益

# 2014年3月期通期見通し(セグメント別当期純利益)

足元の状況を踏まえ、セグメントの通期見通しを修正



## 2014年3月期見通し修正要因

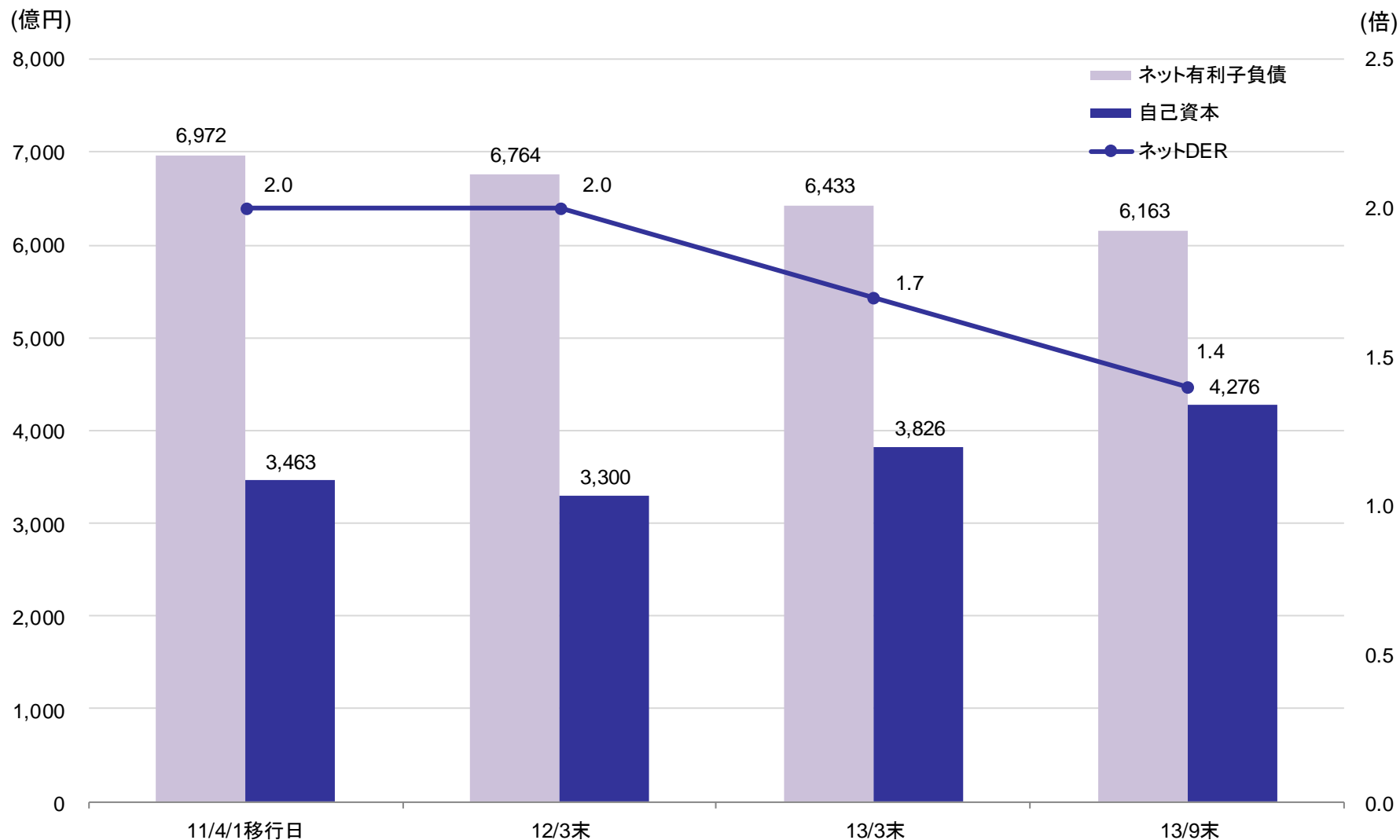
- 機械 55億円(変更なし)  
海外の自動車事業や、プラント関連取引が堅調に推移していることから、通期見通しの達成を見込む
- エネルギー・金属 100億円 (▲60億円修正)  
金属資源価格の低迷や一部権益における減価償却費等コスト増加に伴い、通期見通しを修正
- 化学 65億円(+10億円修正)  
アジア地域での化学品関連取引の堅調な推移等により、通期見通しを修正
- 生活産業 100億円(+15億円修正)  
海外肥料事業が上期好調に推移したことを主要因として通期見通しを修正
- その他 ▲70億円(+35億円修正)  
資産入替に伴う資産売却に加え、その他の収益・費用の改善等を見込み、通期見通しを修正

## ■ 2014年3月期第2四半期実績 BSサマリー

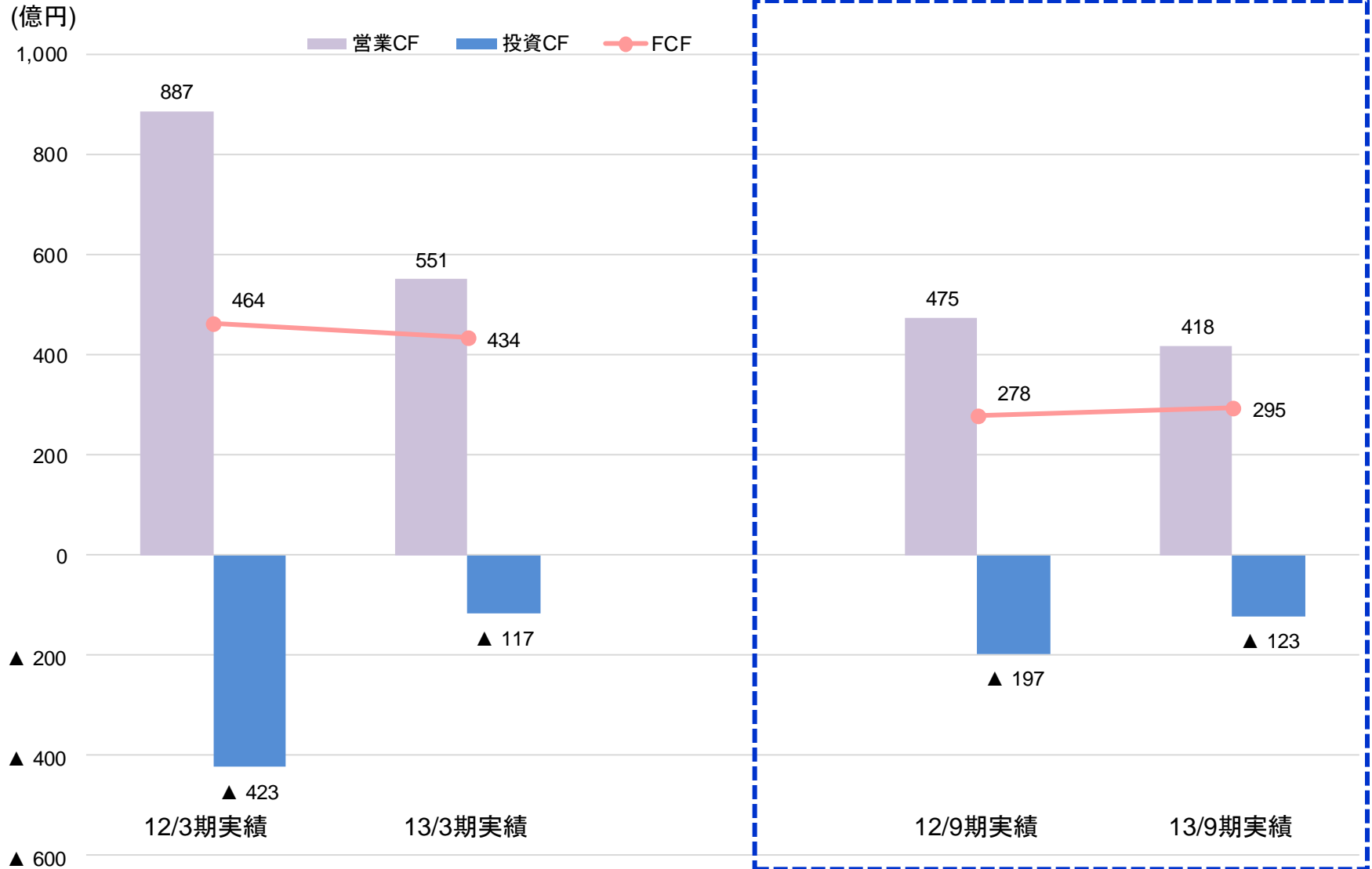
収益の積み上げ等により、自己資本が着実に改善

(億円)	11/4/1 移行日	12/3末	13/3末	13/9末	増減額
総資産	21,701	21,907	21,501	21,655	+154
自己資本	3,463	3,300	3,826	4,276	+450
リスクアセット (自己資本対比)	3,300 (1.0倍)	3,300 (1.0倍)	3,400 (0.9倍)	3,400 (0.8倍)	0 (▲0.1倍)
流動比率(%)	149%	143%	152%	164%	+12%
長期調達比率(%)	77%	73%	76%	80%	+4%
自己資本比率(%)	16.0%	15.1%	17.8%	19.7%	+1.9%
ネット有利子負債	6,972	6,764	6,433	6,163	▲270
ネットDER(倍)	2.0倍	2.0倍	1.7倍	1.4倍	▲0.3倍

## ■ ネット有利子負債・自己資本・ネットDERの推移



# 2014年3月期第2四半期 フリーキャッシュ・フロー





## ■ 商品、為替、金利の市況実績

	2012年度 市況実績 (年平均)	2013年度 市況前提(期初) (年平均)	2013年度 市況実績 (4~9月平均)	2013年度 市況前提(修正) (下期)	直近市況実績 (10月末時点)
原油(Brent)(※1)	\$110.1/bbl	\$105/bbl	\$106.3/bbl	\$105/bbl	\$108.8/bbl
石炭(一般炭) (※2)	\$93.2/t	\$95/t	\$92.5/t	\$85/t	\$85.8/t
モリブデン	\$12.1/lb	\$12.5/lb	\$10.1/lb	\$10.0/lb	\$9.7/lb
ニッケル(※3)	\$8.0/lb	\$8.0/lb	\$7.3/lb	\$6.7/lb	\$6.6/lb
銅(※3)	\$7,962/t	\$8,000/t	\$7,537/t	\$7,300/t	\$7,234/t
為替(※4)	¥83.3/\$	¥95.0/\$	¥98.6/\$	¥95.0/\$	¥98.5/\$
金利 (TIBOR)(※5)	0.31%	0.35%	0.23%	0.35%	0.22%

※1 原油の収益感応度は、\$1/bbl変動すると当期純利益(当社株主帰属)で約1億円の影響

※2 石炭の市況実績は、市場情報に基づく一般的な取引価格であり、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

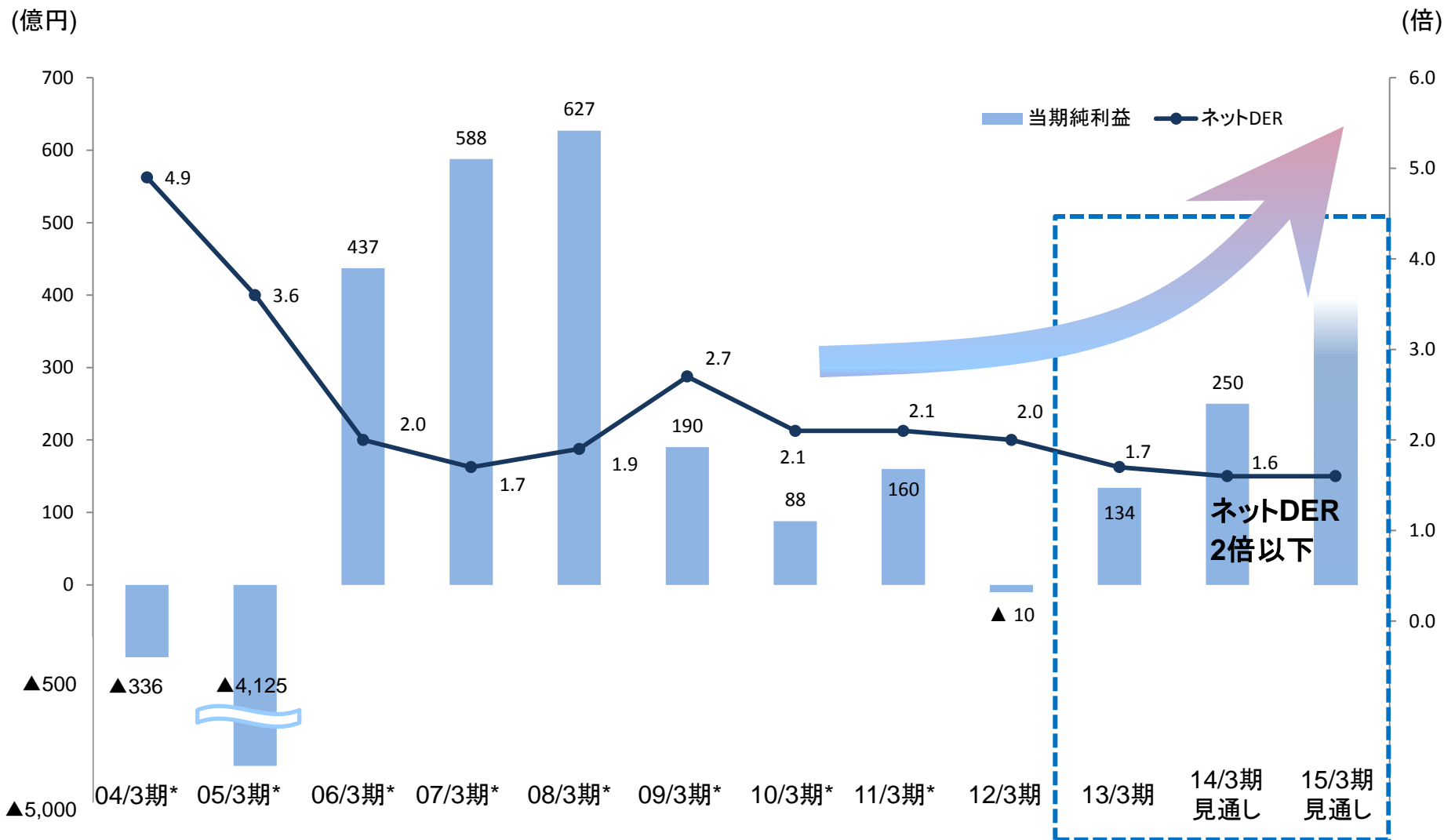
※4 為替(米ドルのみ)の収益感応度 ¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で4億円程度、当期純利益(当社株主帰属)で2億円程度、自己資本で15億円程度の影響

※5 金利の収益感応度は、1%上昇すると年間+20億円程度の影響

## II. 中期経営計画2014の進捗

---

# ■ 実績数値・目標(当期純利益・ネットDER)

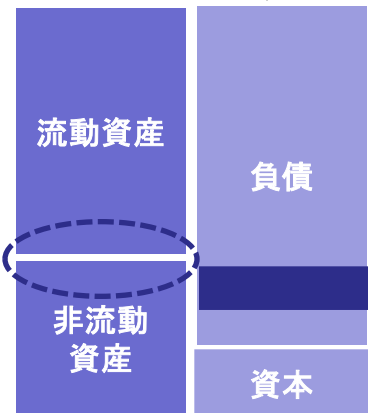


(\*)11/3期以前は日本基準

# ■ 中期経営計画2014の進捗 — 資産入替 —

資産の質を改善し、稼ぐ力を強化

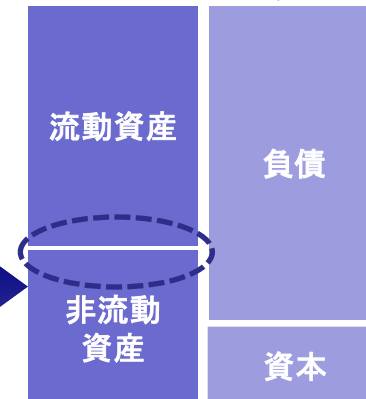
12/3末 総資産21,907億円



中期経営計画前半(12/4/1～13/9/30) 累計実績

投融資 640億円 (※1)  
 資産圧縮 1,140億円 (※2)  
 資金回収 810億円

13/9末 総資産21,655億円

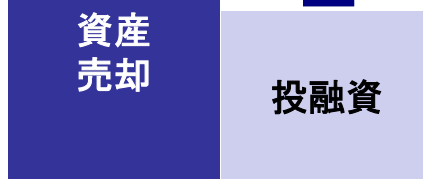


(※2) 中計前半 主な資産圧縮実績

- ✓ 国内エネルギー関連事業売却
- ✓ 資源権益売却
- ✓ 国内不動産売却
- ✓ 海外機械関連保有株式売却

(※1) 中計前半 主な投融資実績

- ✓ 資源権益獲得、拡張
- ✓ 中東IPP事業
- ✓ アフリカ水事業
- ✓ 太陽光発電事業
- ✓ インド工業塩事業



# ■ 中期経営計画2014の進捗 — 足元の状況 —

機械

エネルギー・金属

化学

生活産業

足元

中期経営計画2014において新規投融資を着実に実施  
全営業部門にコントローラ室を設置し、優良資産構築の実現へ

新規収益貢献案件

## 現行中期経営計画における投融資案件

◆ **IPP**  
(サウジアラビア)  
13年3月商業運転開始  
(オマーン)2件  
13年4月商業運転開始

◆ **石炭**  
権益拡張で生産量増加  
◆ **銅**  
15/3期に持分生産量  
8,000トンへ

◆ **インド工業塩**  
13年度より商業生産開始  
◆ **豪州レアアース**  
14年度より取扱数量  
増加予定

◆ **食料資源**  
将来の内需拡大を視野  
に、ベトナムやインドネシ  
ア等を中心に食料・消費  
材関連事業へ投資

収益基盤

## 前中期経営計画における投融資案件

◆ **自動車**  
ASEAN、ロシアNIS、  
中南米などの新興国  
での自動車販売

◆ **石油・ガス・LNG**  
大規模LNG事業に参画  
◆ **鉄鋼製品**  
日本最大の鉄鋼総合  
商社を通じて国内外へ  
販売

◆ **メタノール**  
年間取扱数量 100万ト  
◆ **1,400を超える取扱品目**

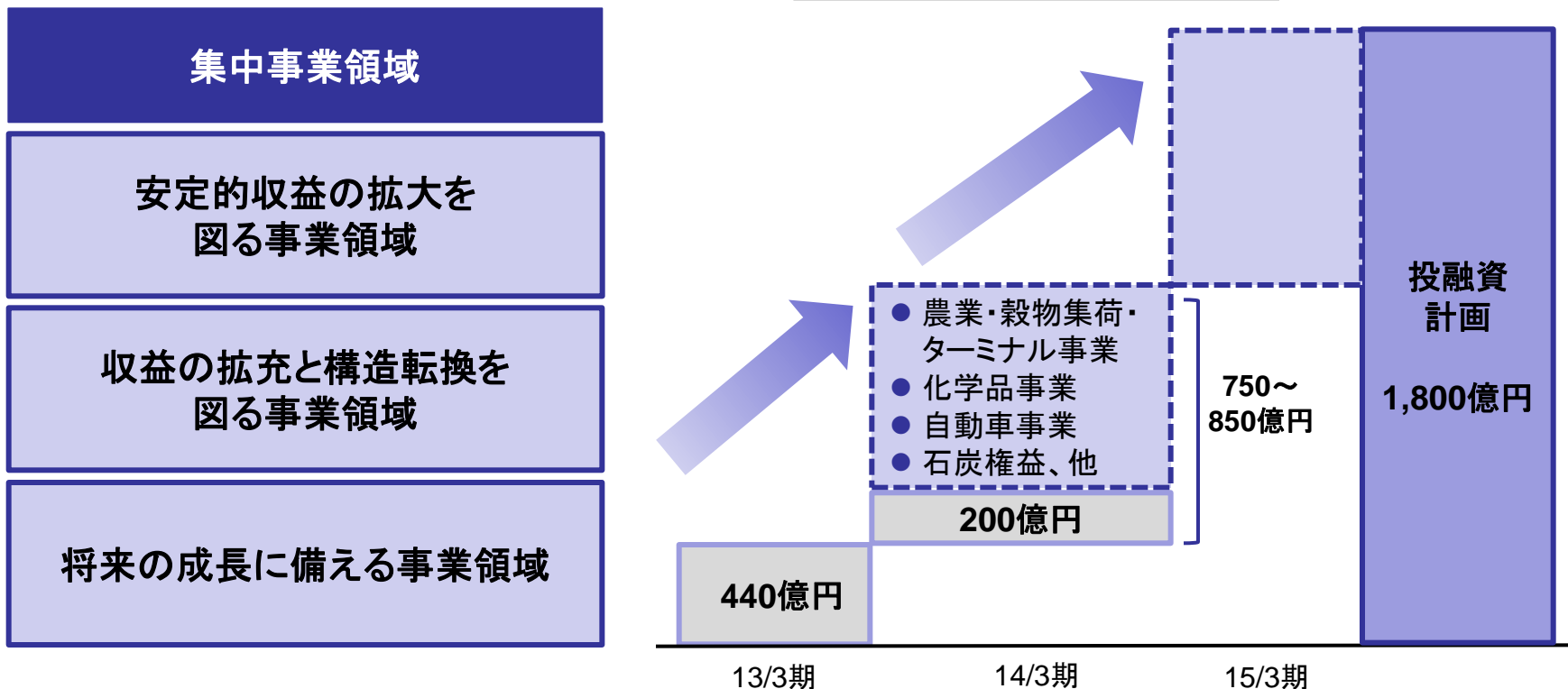
◆ **高度化成肥料**  
タイ、フィリピン、ベトナム  
でシェアトップクラス  
◆ **海外工業団地**  
ベトナム、インドネシア、  
インドにおいて事業展開

# ■ 中期経営計画2014 — 投融資計画 —

投融資を加速させていく一方で、資産の入れ替えを継続し資産の質を改善

- 集中事業領域を中心にアジア、アフリカ、南米等の新興国の優良案件へ投融資を実行
- 環境変化にスピーディーに対応する体制で、柔軟に投融資を推進
- 中期経営計画期間中での収益積み上げを加速

現行中計期間中の投融資イメージ



# ■ 中期経営計画2014 — 主な新規投融資案件 —

## 太陽光発電事業



(ドイツミックスドルフ太陽光発電事業)



### 価格・期間が固定された長期売電契約の締結により、安定収益ポートフォリオを構築

- ・青森県上北郡六ヶ所村、北海道斜里郡、愛知県知多郡、熊本県球磨郡の4ヶ所にて、総事業費約350億円、パネル容量合計106メガワットのメガソーラー(大規模太陽光発電)事業に参入
- ・順次着工、運転開始後、20年間に亘り税込価格42円/kWhで売電契約を締結
- ・双日の既存事業であるドイツミックスドルフ太陽光発電事業とあわせ、再生可能エネルギー発電事業の基盤構築を目指す

## 農業・穀物集荷・ターミナル事業



(CGG社港湾ターミナル完成図)



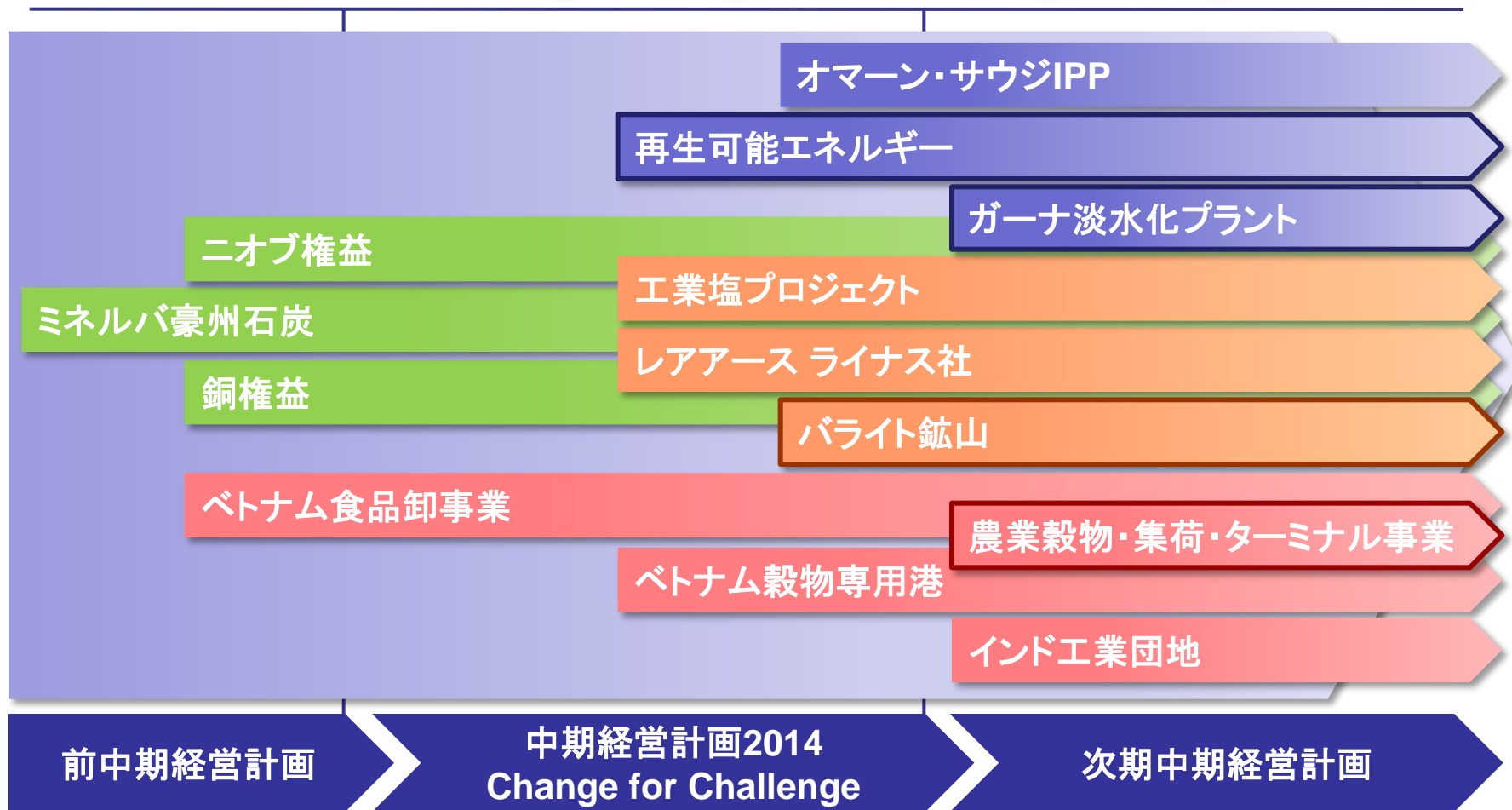
### 南米・アジア間の農業・穀物バリューチェーンを拡充し、1,000万トンの穀物取扱いを目指す

- ・15万haの農地を保有、年間200万トンの穀物集荷を行うCGGグループに出資
- ・ブラジル北部イタキ港の使用により、同国の長期滞船問題を解消、アジアまでの航行距離の短縮により競争力を確保
- ・ASEAN域内最大規模の穀物専用港を有するベトナム製粉事業会社等アジアで展開する事業と結び付け、2020年までに双日グループ全体で1,000万トンの穀物取扱いを目指す

# ■ 中期経営計画2014 –収益貢献ロードマップイメージ図–

中期経営計画2014の新規投融資の収益貢献は次期中期経営計画開始の2015年より本格化

(各案件の収益貢献時期。部門毎に色分け: ■ 機械部門 ■ エネルギー・金属部門 ■ 化学部門 ■ 生活産業部門)



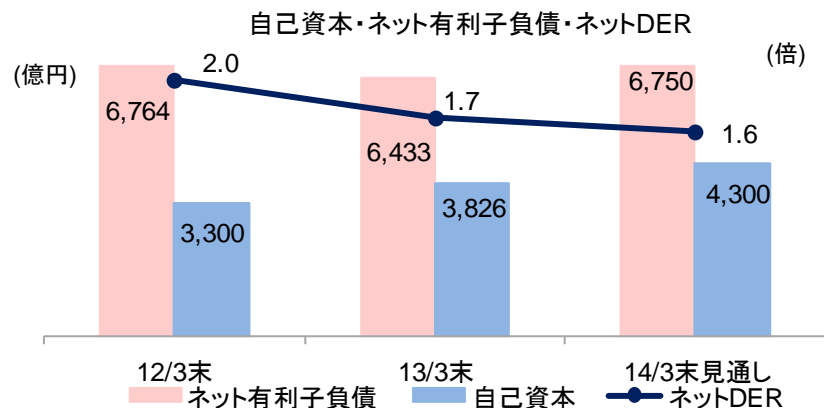
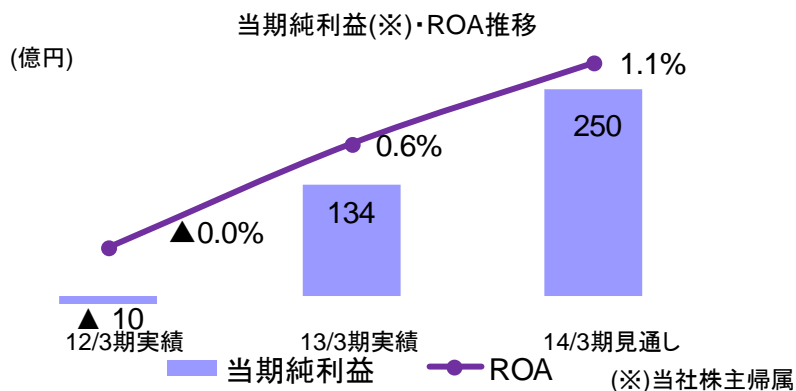
※現行中期経営計画中に投資を実行した案件は太枠



# ■ 中期経営計画2014 一定量計画一

<日本基準(ご参考)>

(億円)	13/3期実績	14/3期 期初見通し (2013/5/8公表)	14/3期 修正見通し (2013/11/6公表)	15/3期 中計数値
当期純利益 (当社株主帰属)	134	250	250	450
総資産	21,501	22,100	22,100	21,200
ネット有利子負債	6,433	6,950	6,750	6,700
自己資本	3,826	4,100	4,300	3,800
ネット DER	1.7倍	1.7倍	1.6倍	2倍以下
ROA	0.6%	1.1%	1.1%	2.0%以上



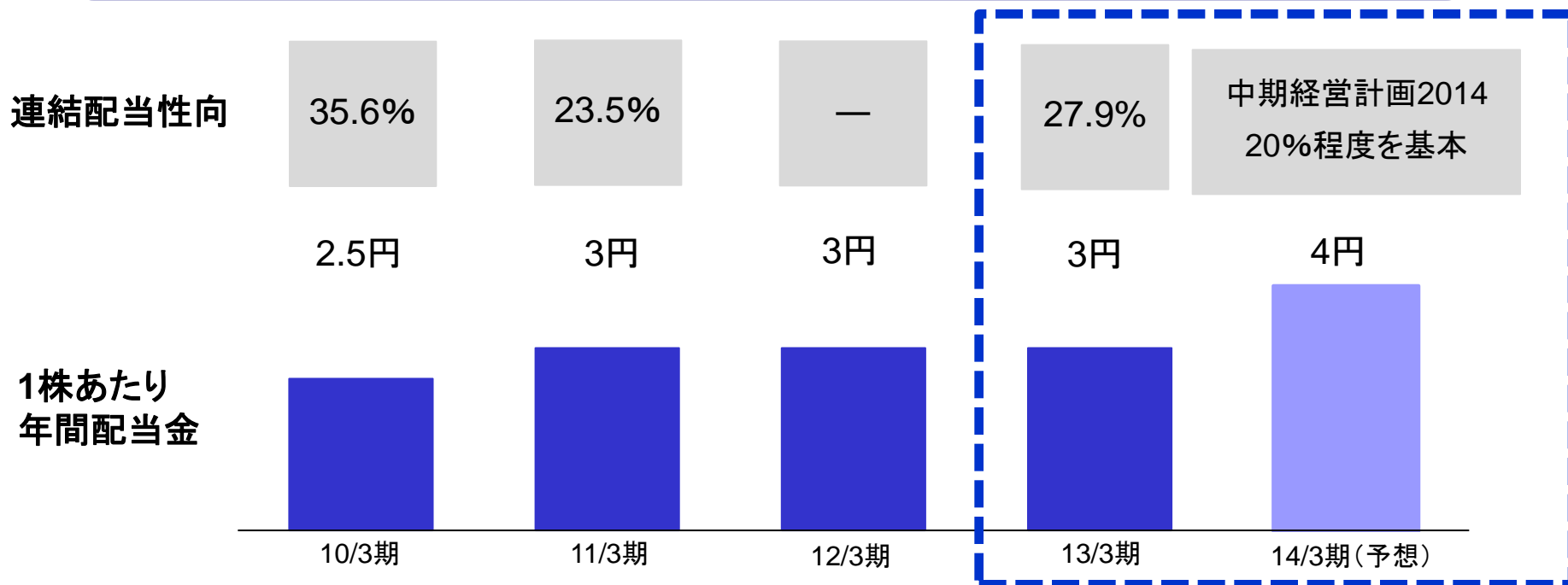
### III. 配当政策

---

## ■ 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ております



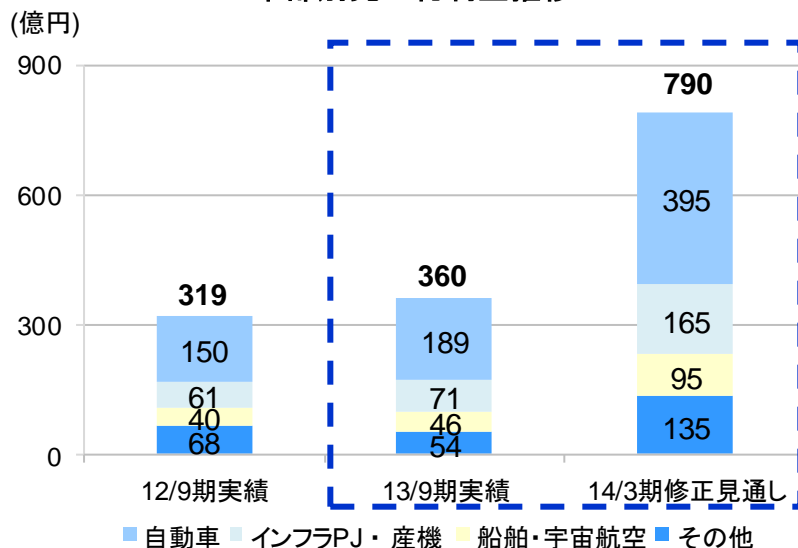
(注) 連結配当性向につきましては、IFRSにおいては当期純利益(当社株主帰属)をベースに、期末発行済普通株式数にて算定しております。

## 【補足資料1】 セグメント情報

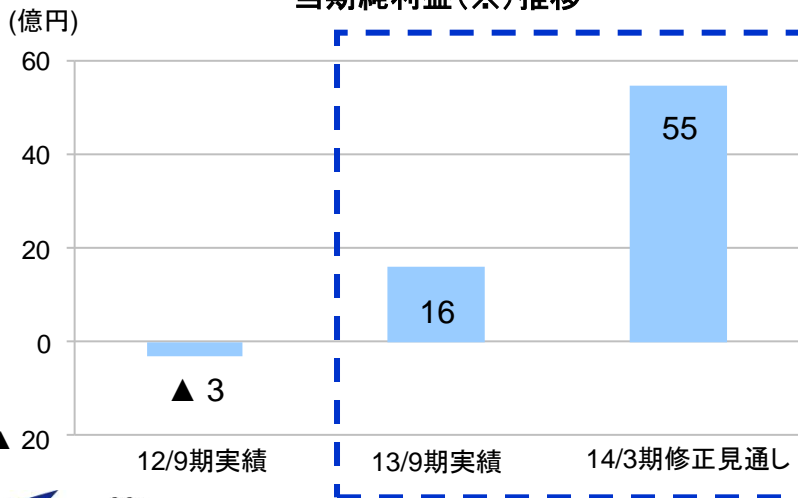
---

# ■ 機械セグメント

## 本部別売上総利益推移



## 当期純利益(※)推移



## 今期の見方

**当期純利益(※)13/9期実績 16億円(期初見通し55億円⇒変更なし)**

- 自動車  
海外の自動車事業が堅調に推移
- インフラプロジェクト・産機  
足元の進捗が順調。下期もプラント案件の計上を見込む
- 船舶・宇宙航空  
海運市況が引き続き低迷しており、厳しい進捗

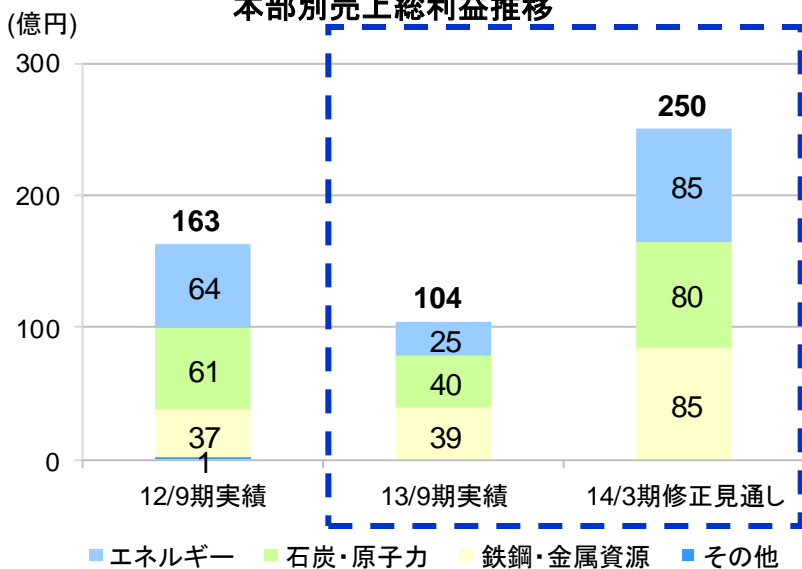
## 13/9期決算実績(補足)

	12/9期実績	13/9期実績	14/3期修正見通し
売上総利益	319	360	790
営業活動に係る利益	35	43	-
持分法による投資損益	15	17	-
当期純利益(※)	▲ 3	16	55
総資産	-	4,160	-

(※)当社株主帰属

# ■ エネルギー・金属セグメント

本部別売上総利益推移

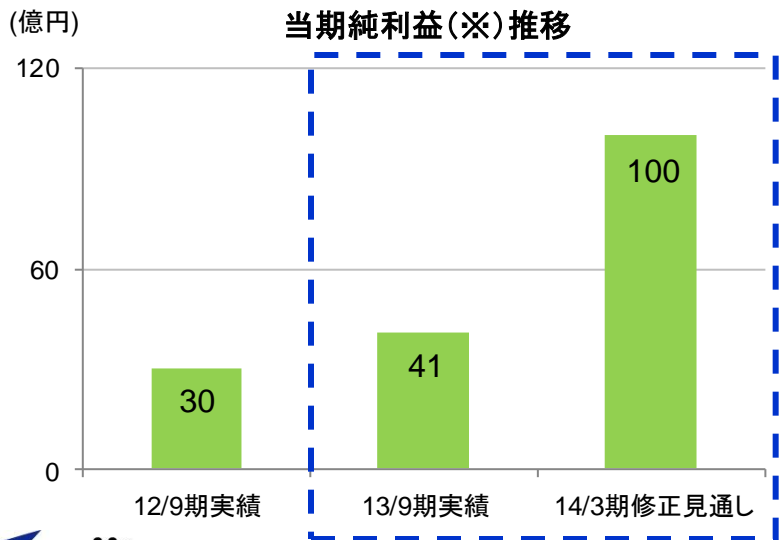


## 今期の見方

当期純利益(※)13/9期実績 41億円(期初見通し160億円⇒修正見通し100億円)

- エネルギー  
エネルギー権益関連での費用増加等により、見通しを修正
- 石炭・原子力  
石炭市況が軟調な中、販売数量増加やコスト削減効果等により堅調に推移
- 鉄鋼・金属資源  
金属資源の価格低迷等により、見通しを修正

当期純利益(※)推移



## 13/9期決算実績(補足)

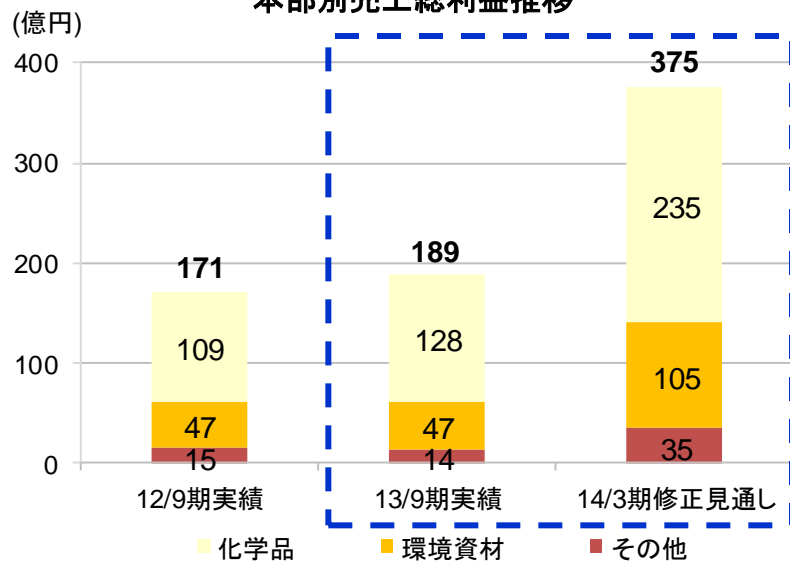
(億円)

	12/9期実績	13/9期実績	14/3期修正見通し
売上総利益	163	104	250
営業活動に係る利益	37	▲ 14	-
持分法による投資損益	38	67	-
当期純利益(※)	30	41	100
総資産	-	5,696	-

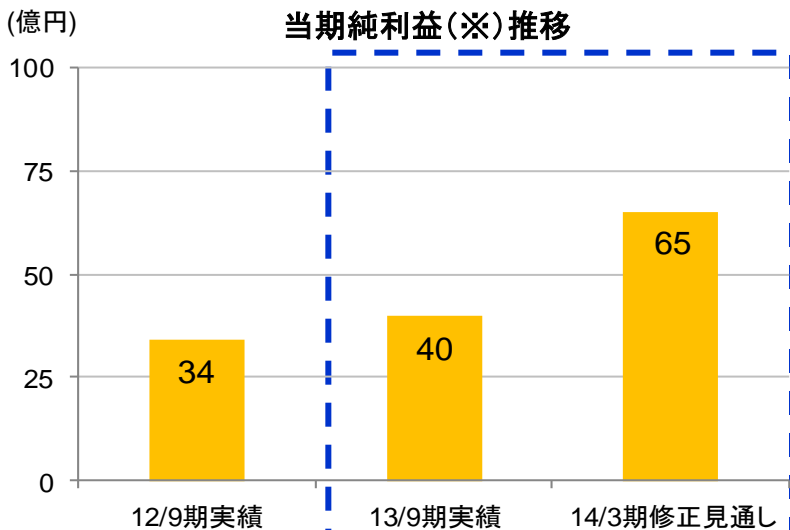
(※)当社株主帰属

# ■ 化学セグメント

本部別売上総利益推移



当期純利益(※)推移



## 今期の見方

当期純利益(※)13/9期実績 40億円(期初見通し55億円⇒修正見通し65億円)

- 化学品  
アジア地域での化学品関連取引の堅調な推移等により、見通しを修正
- 環境資材  
一部商品の需要減退はあるも、円安の影響もあり概ね見通し通りの進捗

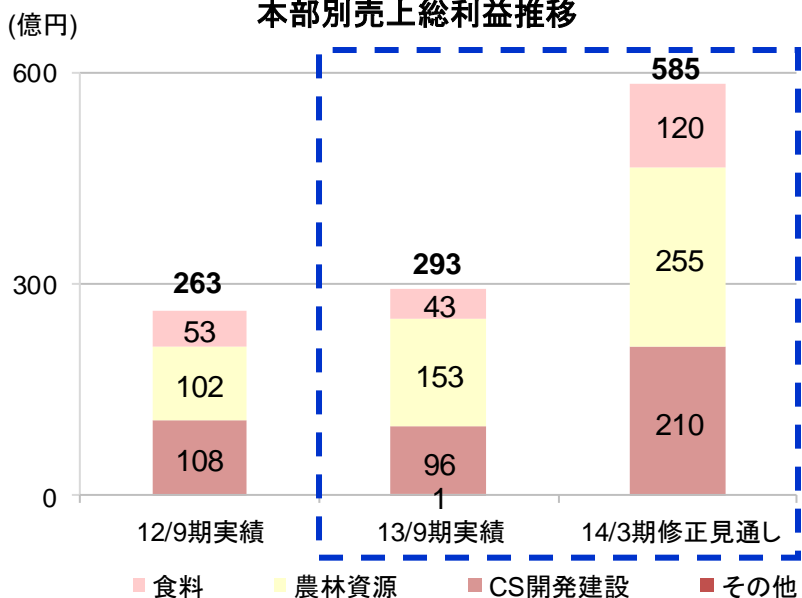
## 13/9期決算実績(補足)

	12/9期実績	13/9期実績	14/3期修正見通し
売上総利益	171	189	375
営業活動に係る利益	52	70	-
持分法による投資損益	5	3	-
当期純利益(※)	34	40	65
総資産	-	2,690	-

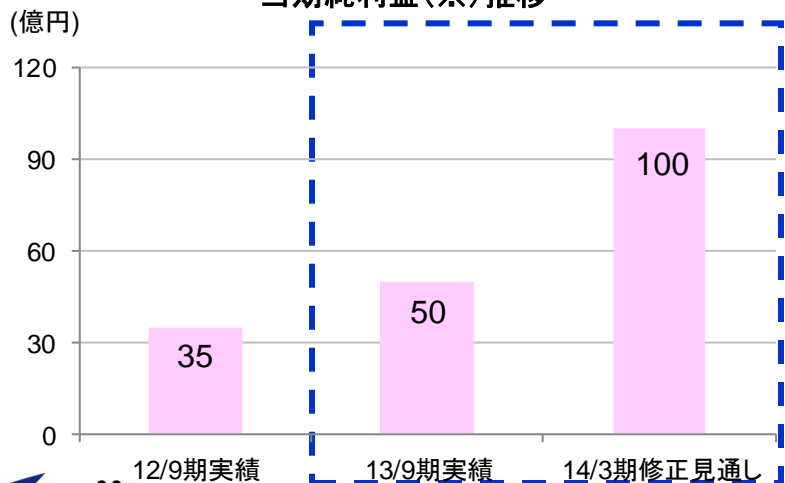
(※)当社株主帰属

# ■ 生活産業セグメント

本部別売上総利益推移



当期純利益(※)推移



## 今期の見方

当期純利益(※)13/9期実績 50億円(期初見通し85億円⇒修正見通し100億円)

- 食料  
下期での取扱数量増加を見込む
- 農林資源  
海外肥料事業が好調、木材取引も堅調に推移し、見通しを修正
- コンシューマーサービス・開発建設  
海外工業団地事業を中心に堅調な推移を見込む

## 13/9期決算実績(補足)

	12/9期実績	13/9期実績	14/3期修正見通し
売上総利益	263	293	585
営業活動に係る利益	79	93	-
持分法による投資損益	8	17	-
当期純利益(※)	35	50	100
総資産	-	4,360	-

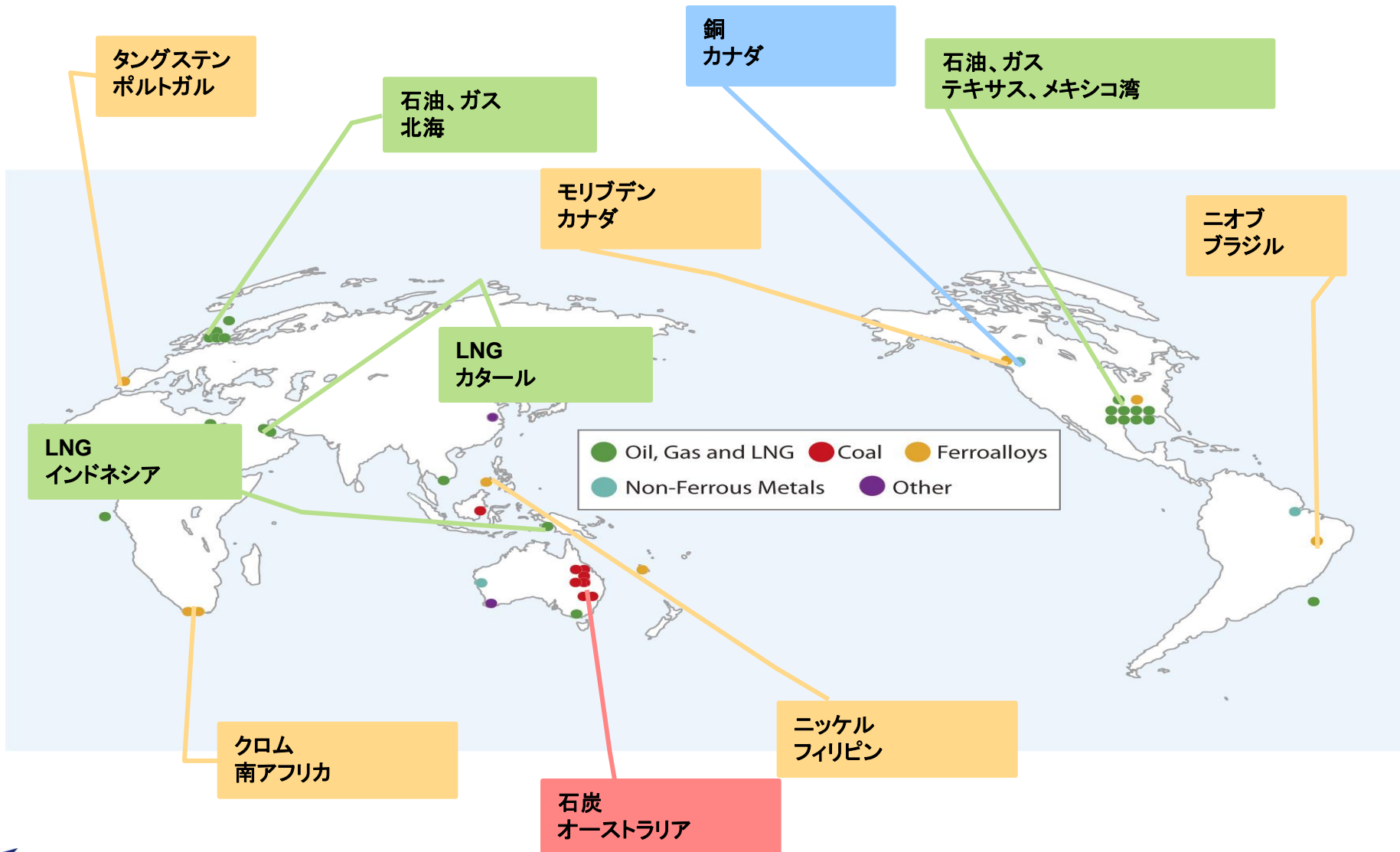
(※)当社株主帰属



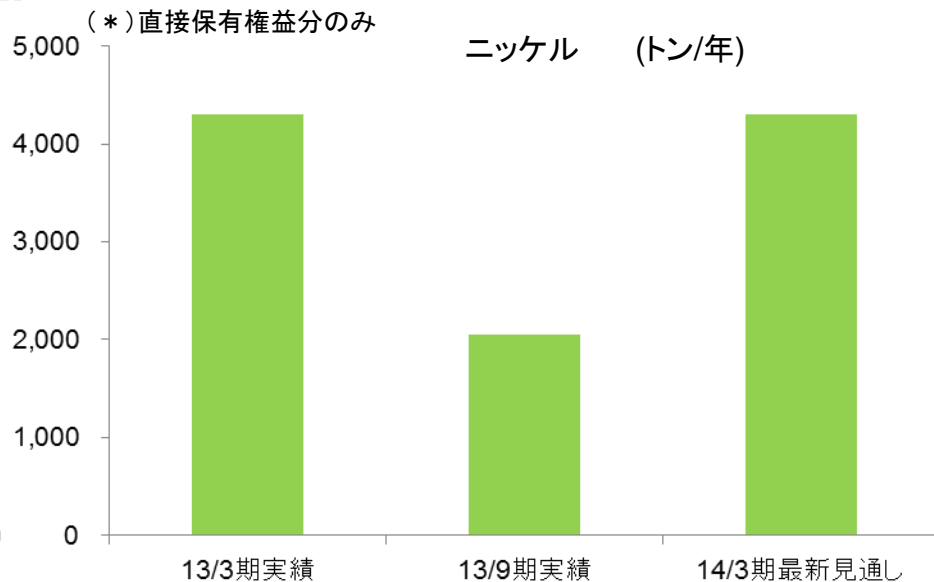
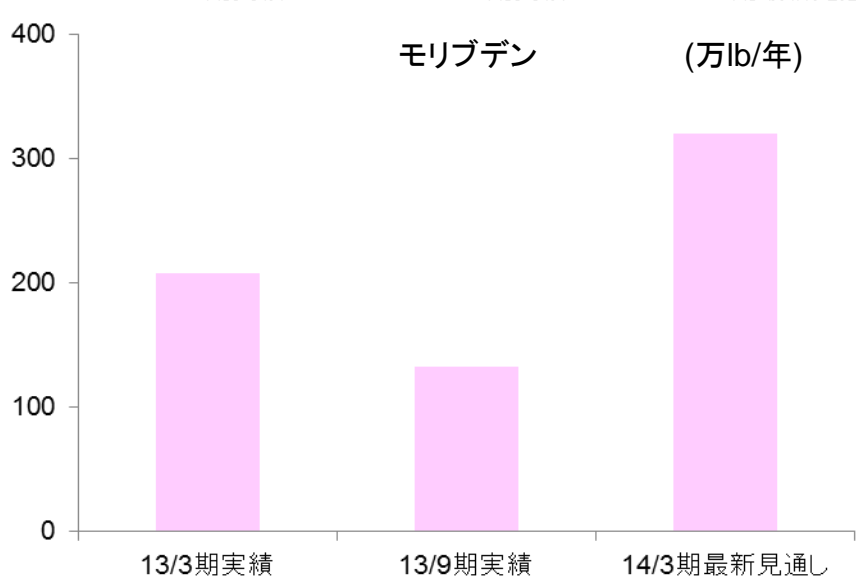
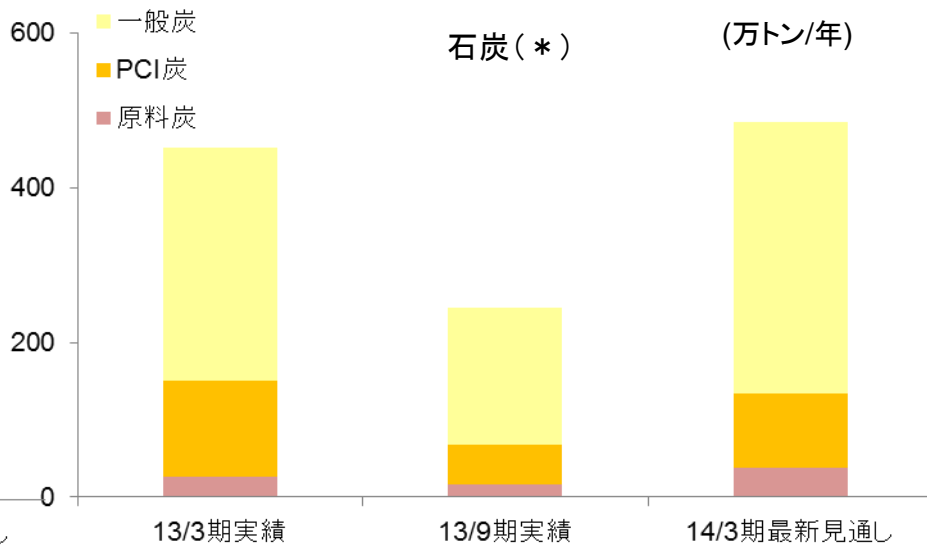
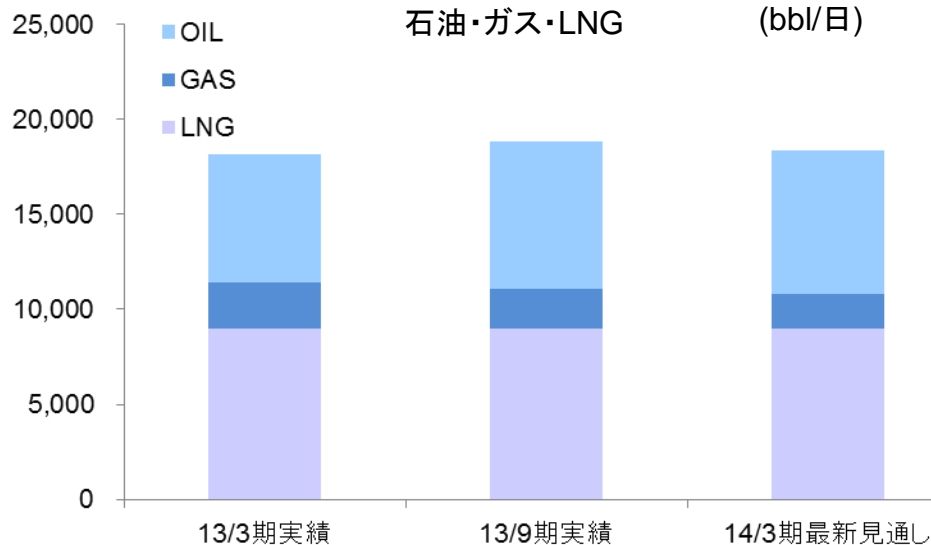
## 【補足資料2】 資源関連

---

# ■ 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

---

## ■ PL推移(国際会計基準)

(億円)	12/3期 実績	13/3期 実績	13/9期 実績
売上高 (日本基準)	43,217	39,345	20,022
売上総利益	2,171	1,872	995
営業活動に 係る利益	575	255	213
税引前利益	585	281	263
当期純利益 (当社株主帰属)	▲10	134	140
基礎的収益力	658	385	291
(ご参考)			
ROA	▲0.0%	0.6%	—
ROE	▲0.3%	3.8%	—

## ■ BS推移(国際会計基準)

(億円)	11/4/1 移行日	12/3末	13/3末	13/9末
総資産	21,701	21,907	21,501	21,655
自己資本	3,463	3,300	3,826	4,276
リスクアセット (自己資本対比)	3,300 (1.0倍)	3,300 (1.0倍)	3,400 (0.9倍)	3,400 (0.8倍)
流動比率(%)	149%	143%	152%	164%
長期調達比率(%)	77%	73%	76%	80%
自己資本比率(%)	16.0%	15.1%	17.8%	19.7%
ネット有利子負債	6,972	6,764	6,433	6,163
ネットDER(倍)	2.0倍	2.0倍	1.7倍	1.4倍

## ■ PL推移(日本基準)

(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(*)	13/3期 実績
売上高	57,710	51,662	38,444	40,146	44,942	39,559
売上総利益	2,777	2,356	1,782	1,927	2,316	1,921
営業利益	924	520	161	375	645	333
経常利益	1,015	336	137	453	622	345
当期純利益	627	190	88	160	▲36	143
基礎的収益力	1,017	483	144	419	650	354
(ご参考)						
ROA	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.2%	0.7%
ROE	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲1.1%	4.3%

(\*) 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し、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。

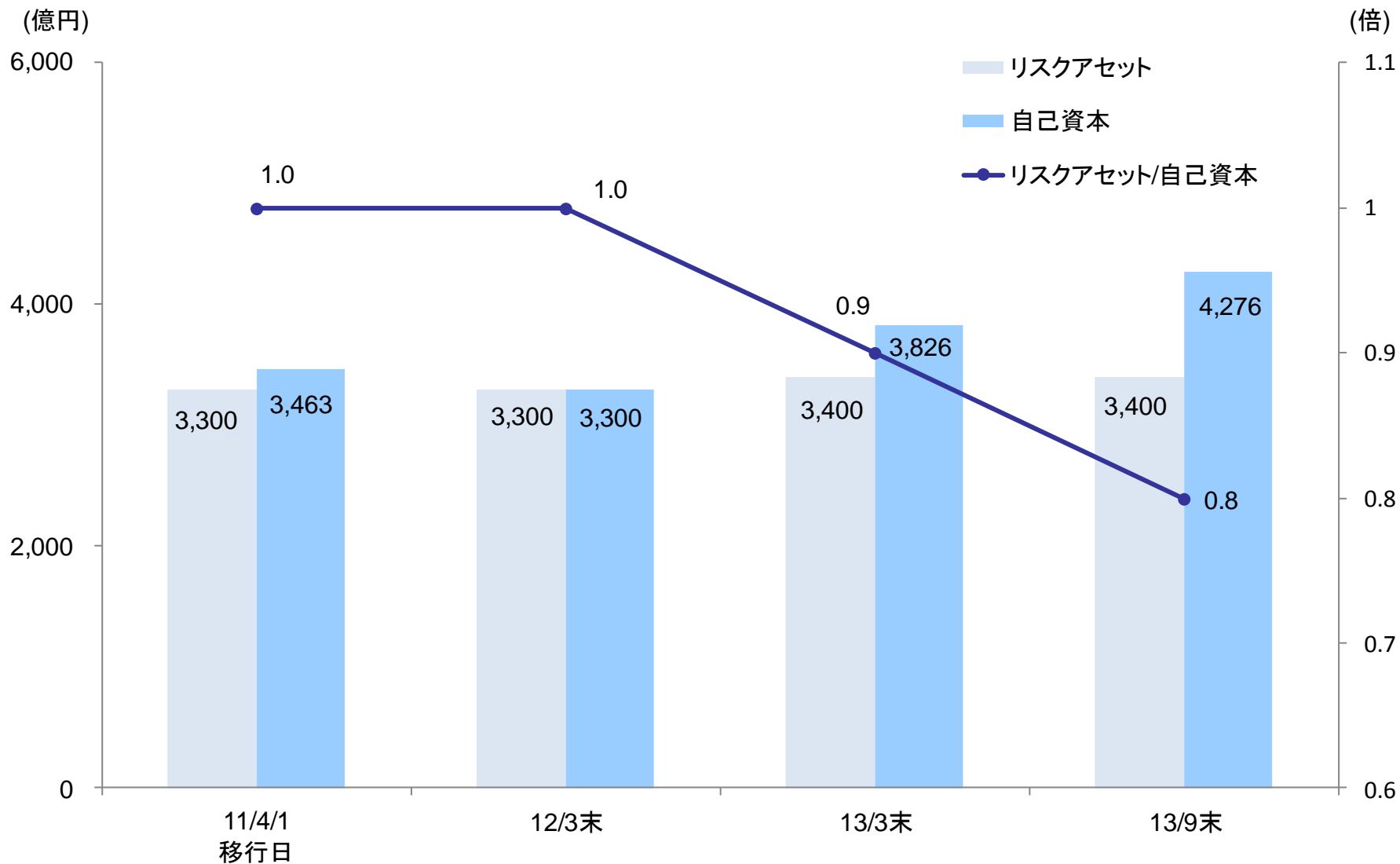
## ■ BS推移(日本基準)

(億円)	08/3末	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末
資産合計	26,694	23,130	21,609	21,170	21,206	20,864
自己資本(※) (純資産合計)	4,760 (5,203)	3,190 (3,555)	3,524 (3,774)	3,300 (3,555)	3,059 (3,305)	3,535 (3,825)
リスクアセット (自己資本対比)	3,800 (0.8倍)	3,500 (1.1倍)	3,200 (0.9倍)	3,100 (0.9倍)	3,000 (1.0倍)	3,000 (0.8倍)
流動比率(%)	121%	142%	153%	142%	137%	147%
長期調達比率 (%)	54%	67%	74%	72%	71%	74%
自己資本比率 (%)	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	14.4%	16.9%
ネット有利子負債	9,189	8,653	7,378	7,006	6,478	6,162
ネットDER(倍) (ネットDER(倍) 純資産合計ベース)	1.9 (1.8)	2.7 (2.4)	2.1 (2.0)	2.1 (2.0)	2.1 (2.0)	1.7 (1.6)

(※) 自己資本＝  
純資産－少数株主持分



## ■ リスクアセットおよび自己資本推移(国際会計基準)





***sojitz***

***New way, New value***