2013年3月期　第2四半期(2012年9月) 連結決算発表総合表

2012年11月2日

双日株式会社

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　通期業績見通し

通期の業績見通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

（単位：億円）

	当第2四半期 実績 a	当第2四半期 第1四半期	当第2四半期 第2四半期	前年同期 実績 b	増減 a-b	左記○部分の主な内容		当期見通し c	進捗率 a/c
売上高	19,526	10,016	9,510	21,957	-2,431	売上高			
						生活産業セグメント	-1,154	41,000	48%
						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		
売上総利益	948	473	475	1,022	-74	売上総利益			
						エネルギー・金属セグメント	-68	1,940	49%
（売上総利益率）	(4.86%)	(4.72%)	(4.99%)	(4.65%)	(0.21%)	化学セグメント	-22	(4.73%)	
						機械セグメント	-10		
						生活産業セグメント	+7		
人件費	-402	-203	-199	-401	-1				
物件費	-321	-163	-158	-317	-4				
減価償却費	-34	-15	-19	-29	-5				
（小計）	(-757)	(-381)	(-376)	(-747)	(-10)				
貸倒引当金繰入･貸倒償却	4	0	4	-21	25				
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	-57	-29	-28	-64	7				
法人税等調整額	16	9	7	-50	66				
（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				

(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。

要約包括利益計算書

（単位：億円）

	当第2四半期 実績	当第2四半期 第1四半期	当第2四半期 第2四半期	前年同期 実績
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

（単位：億円）

	当第2四半期 実績	前年同期 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

要約貸借対照表と主要経営指標

（単位：億円）

	12/9末 残高 d	12/3末 残高 e	増減 d-e	左記○部分の主な内容
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
コマーシャル・ペーパー	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	
資本金	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	-8	-9	1	
（その他の包括利益累計額）	(-1,752)	(-1,581)	(-171)	
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%	

2013年3月期 第2四半期(2012年9月) 連結決算発表総合表 補足資料

2012年11月2日

双日株式会社

(単位:億円)

P/L

	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**
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。
「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

前年同期比増減要因

●機械部門
・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・金属部門
・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

●化学部門
・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

●生活産業部門
・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

●その他
・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

足元の状況

●機械部門
・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

●エネルギー・金属部門
・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

●化学部門
・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

●生活産業部門
・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

●その他
・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

(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。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

商品市況・為替

	2011年市況実績 (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

sojitz
New way, New value

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。

Copyright © Sojitz Corporation 2012

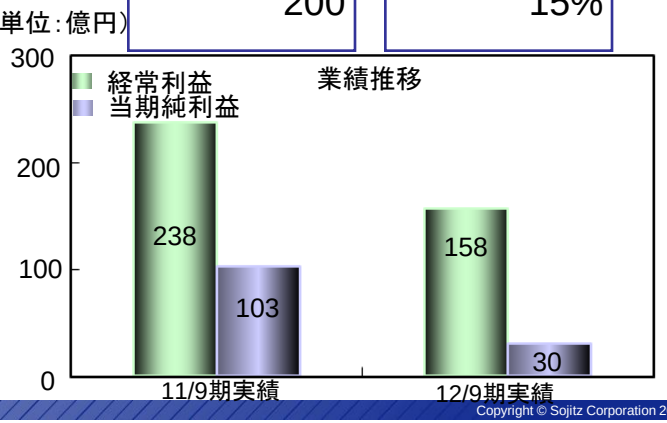
I.　2013年3月期第2四半期決算実績

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）

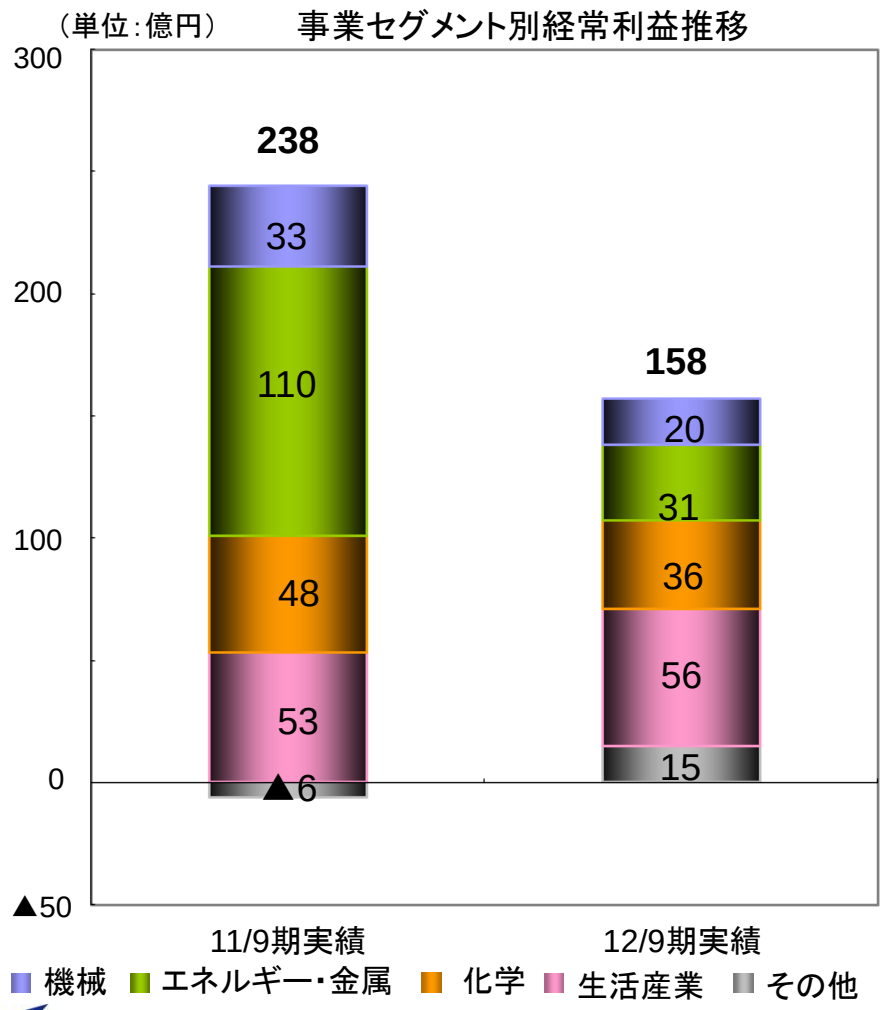
	11/9期実績	12/9期実績	前年同期比増減	13/3期期初見通し	進捗率
売上高	21,957	19,526	▲2,431	43,000	45%
売上総利益	1,022	948	▲74	2,170	44%
営業利益	227	168	▲59	520	32%
経常利益	238	158	▲80	500	32%
当期純利益	103	30	▲73	200	15%
包括利益	▲53	▲116	▲63		
基礎的収益力	252	141	▲111		



Copyright © Sojitz Corporation 2012

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

Copyright © Sojitz Corporation 2012

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
流動資産	12,981	12,337	▲644
投資、その他資産	8,225	7,728	▲497
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)
流動比率(%)	137%	136%	▲1%
長期調達比率(%)	71%	69%	▲2%

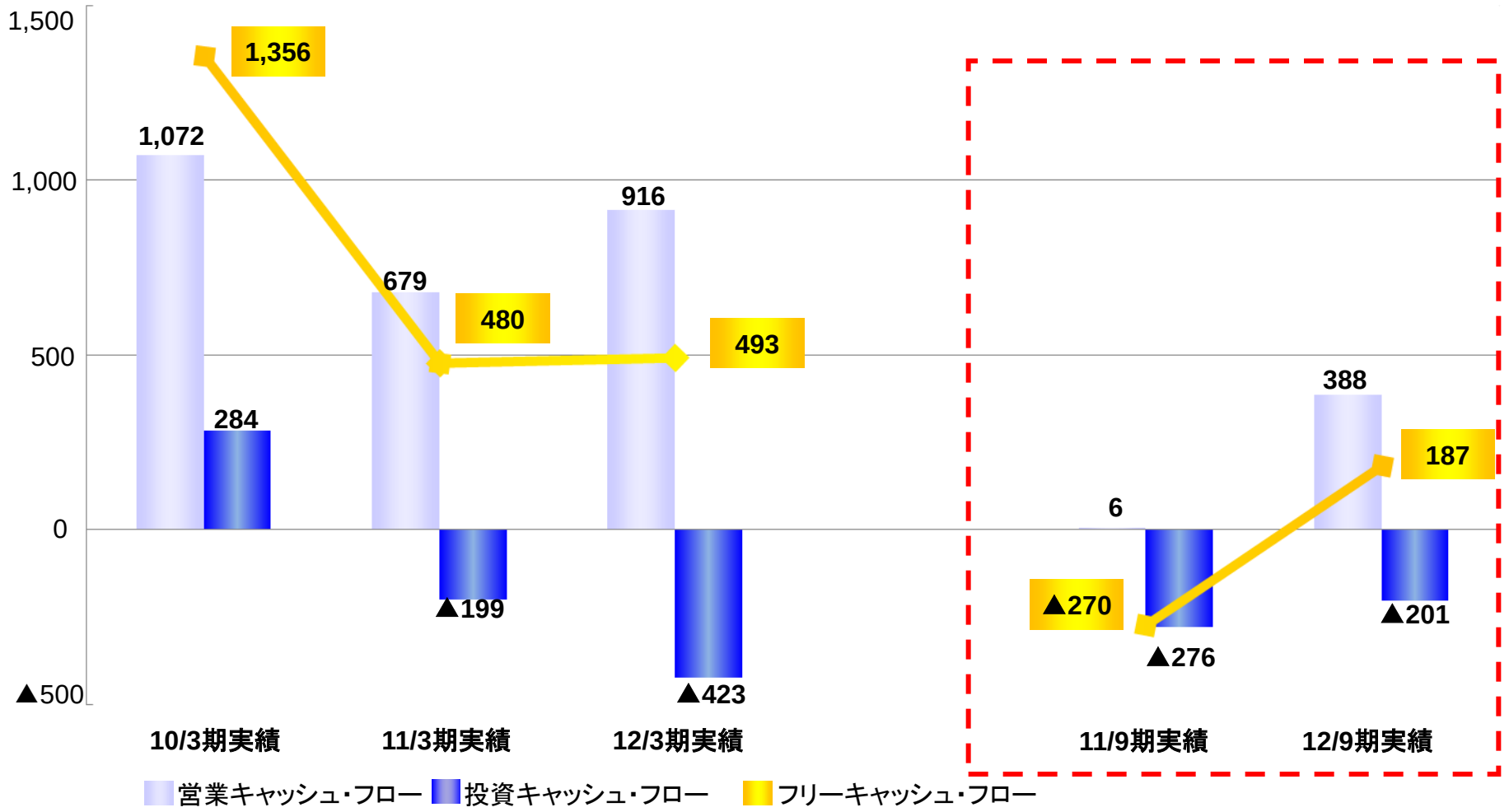
		12/3末	12/9末	増減額
有利子負債	短期	3,195	3,284	+89
	長期	7,710	7,133	▲577
その他負債		6,996	6,487	▲509
自己資本(※)（純資産合計）		3,059 (3,305)	2,902 (3,161)	▲157 (▲144)
負債･純資産合計		21,206	20,065	▲1,141
自己資本比率(%)		14.4%	14.5%	+0.1%
ネット有利子負債		6,478	6,293	▲185
ネットDER（倍）(ネットDER（倍）純資産合計ベース)		2.1 (2.0)	2.2 (2.0)	+0.1 (0.0)

(※) 自己資本＝純資産合計－少数株主持分

Copyright © Sojitz Corporation 2012

2013年3月期第2四半期 キャッシュ・フロー

（単位：億円）



Copyright © Sojitz Corporation 2012

II. 中期経営計画2014の進捗

事業環境および業績見通し

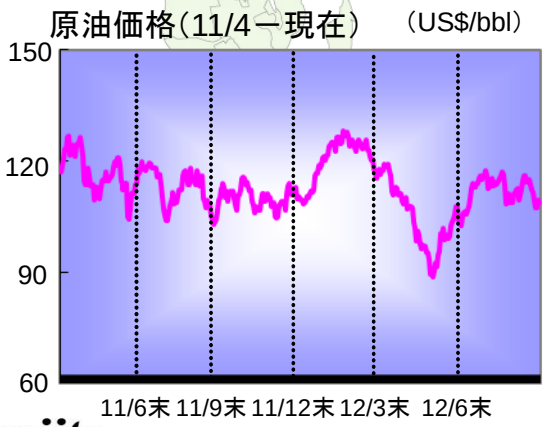
外部環境

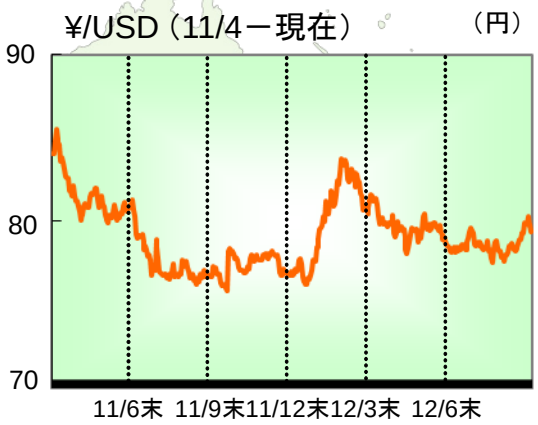
- 欧州債務問題は依然深刻
- 中国をはじめとする新興国の予想を上回る経済成長鈍化
- 日本経済回復鈍化
- 円高・株安
- 金属資源価格の下落・低迷

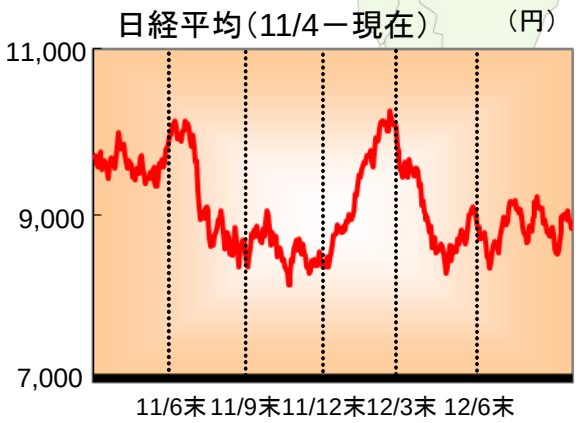
当社の業績に及ぼす影響

- 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期業績見通しを見直し下方修正







Copyright © Sojitz Corporation 2012

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

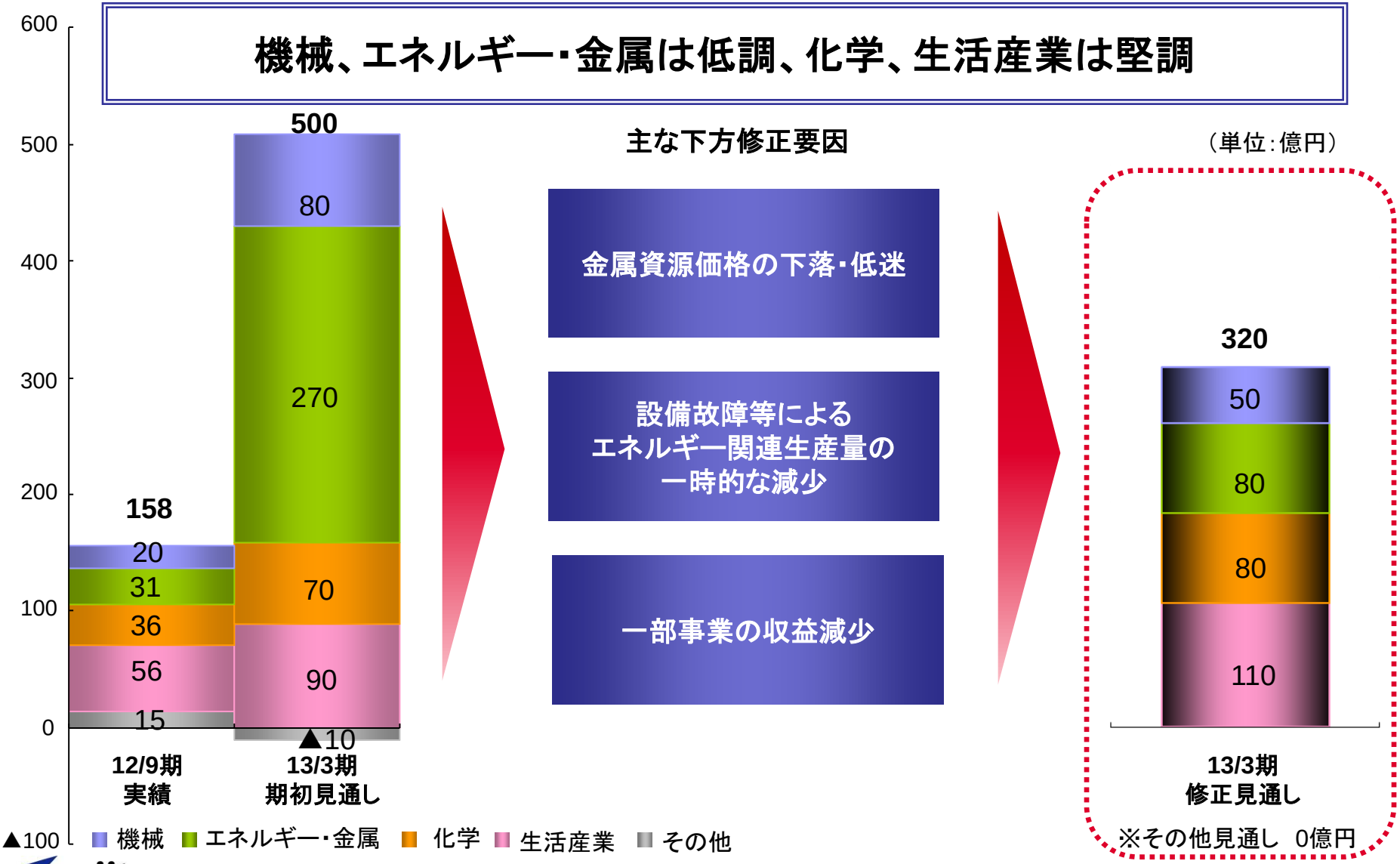
（単位：億円）

	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

Copyright © Sojitz Corporation 2012

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



Copyright © Sojitz Corporation 2012

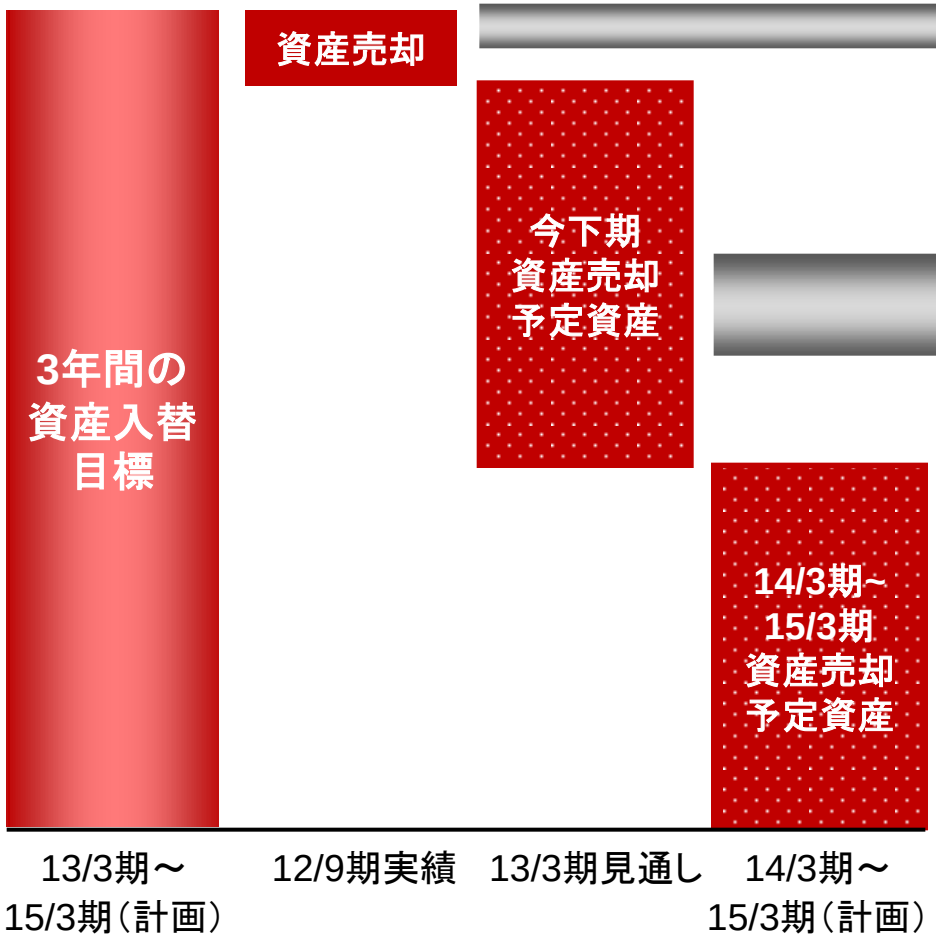
業績見通し下方修正要因分析

	下方修正要因	期初前提と足元の状況	期初見通し比
経常利益	金属資源価格の下落・低迷	**前提** 合金鉄等を中心に今年度後半から市況は上昇すると想定 **足元** 期初の前提価格を下回って推移。前提価格を下方修正	▲180億円減少 下方修正：▲220億円 上方修正：　40億円
	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	**前提** 設備故障の油田の生産再開、一部油田の生産開始を秋に想定 **足元** 生産再開、生産開始が来春に	
	一部事業の収益減少	**前提** ロシア、ベネズエラにおける自動車事業も他地域の自動車事業同様、好調を維持し一定の収益を想定。バイオエタノール事業は収穫量増加により、赤字幅縮小を想定 **足元** 政治、天候、為替等の外部要因で大きく収益を圧迫	
当期純利益	投資有価証券評価損計上	2013年3月期第1四半期・第2四半期累計にて、連結ベースで▲110億円の評価損を計上	▲100億円減少

Copyright © Sojitz Corporation 2012

■ 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



- 第2四半期累計で約100億円の資産圧縮
- 今下期に入替対象資産の半分以上のExitを見込む
- スピードをもって資産入替を先行し、集中事業領域に経営資源を優先配分する中期経営計画の枠組みを堅持

Copyright © Sojitz Corporation 2012

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	12/9期実績	13/3期見通し
集中事業領域	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	● 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	● 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
既存事業			

Copyright © Sojitz Corporation 2012

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

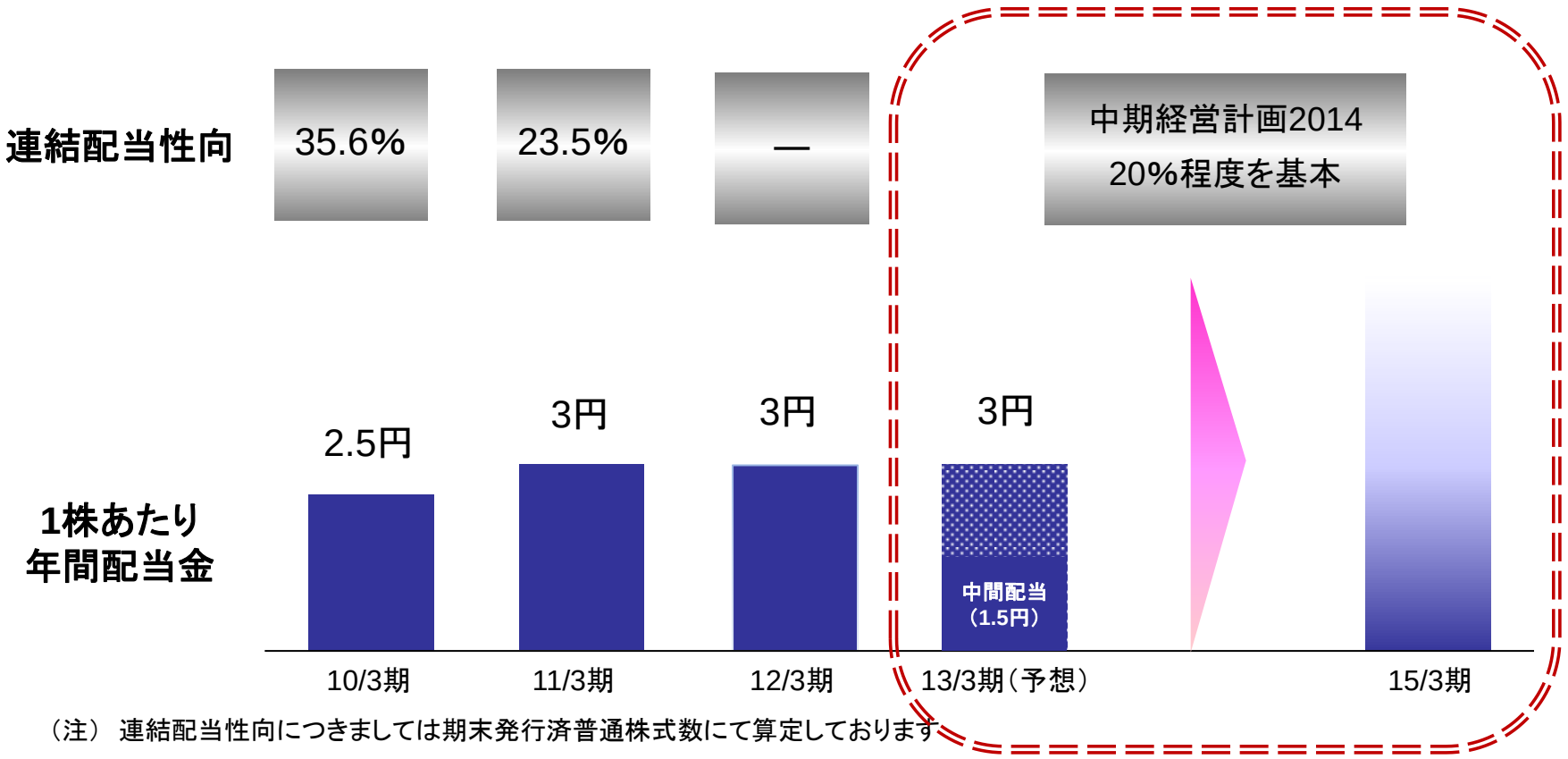
Copyright © Sojitz Corporation 2012

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

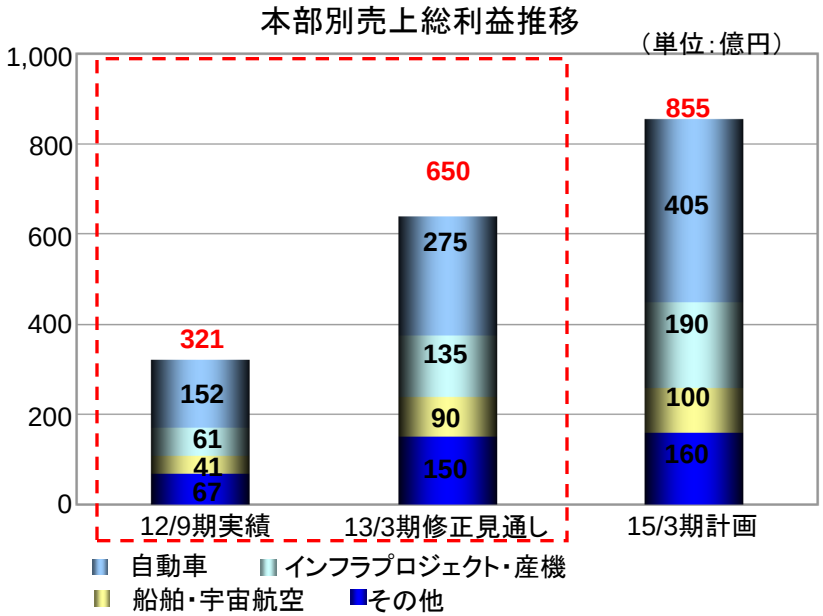


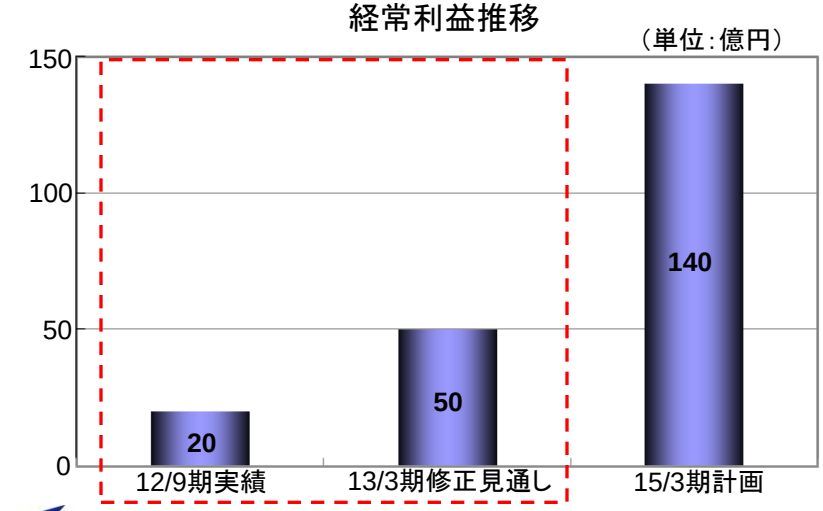
（注） 連結配当性向につきましては期末発行済普通株式数にて算定しております

Copyright © Sojitz Corporation 2012

【補足資料1】 事業セグメント別情報

機械セグメント





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

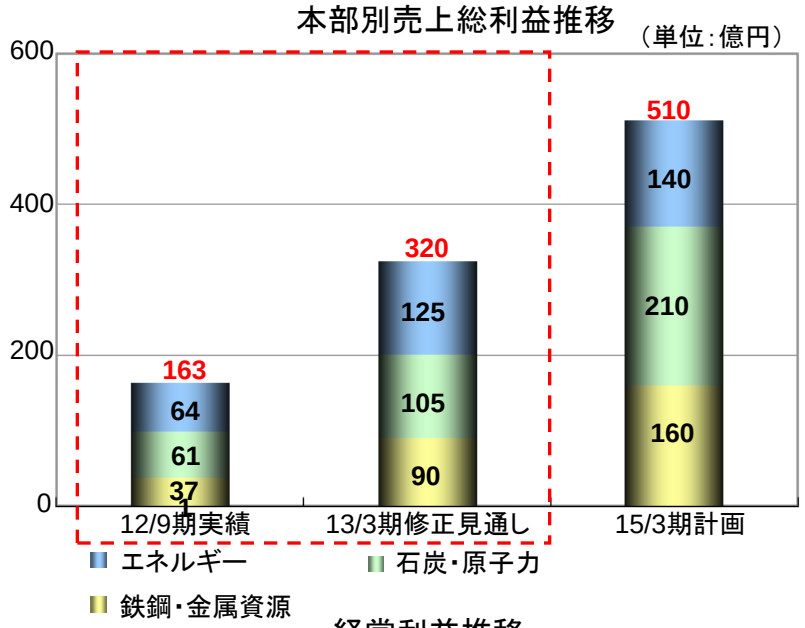
12/9期決算実績（補足）

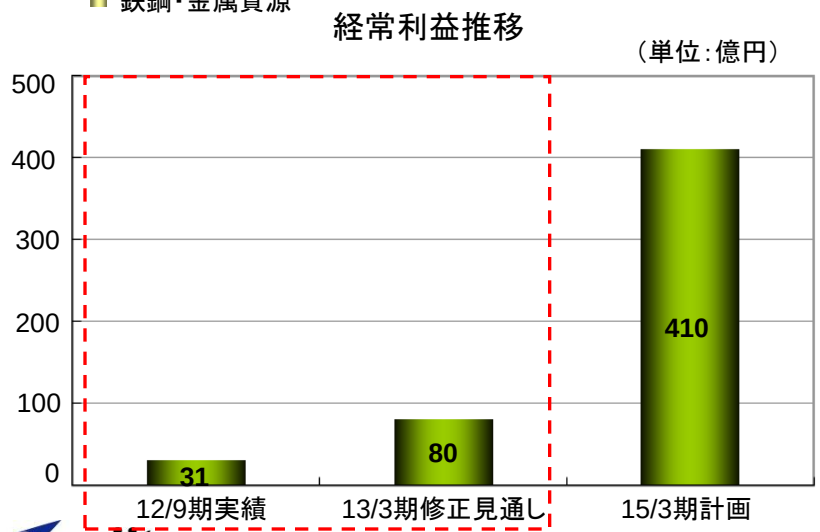
（単位：億円）

	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	―

Copyright © Sojitz Corporation 2012

エネルギー・金属セグメント





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

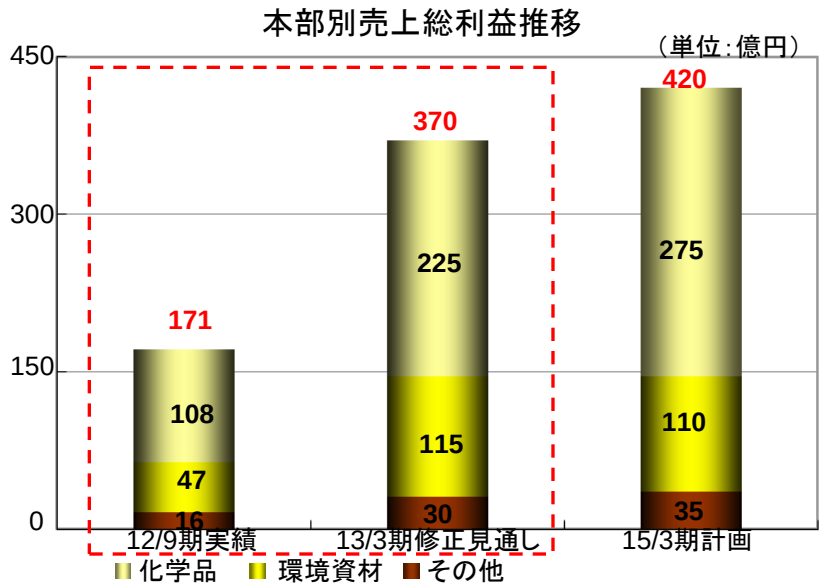
12/9期決算実績（補足）

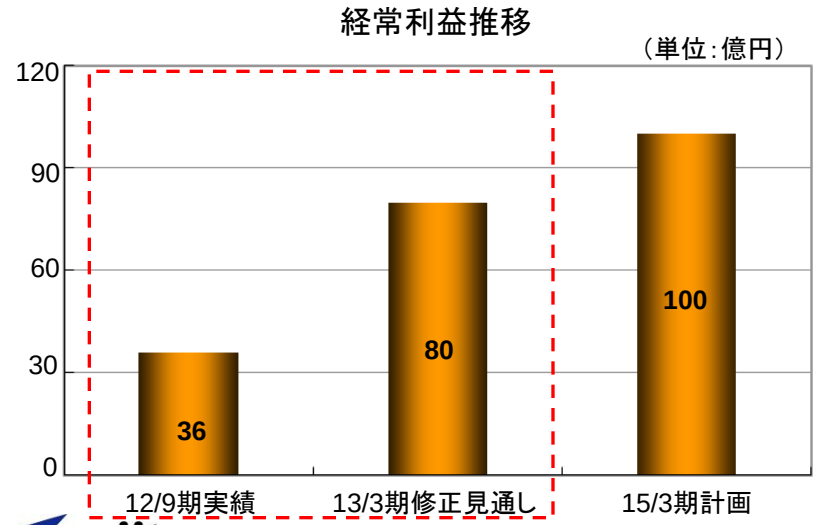
（単位：億円）

	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	―

Copyright © Sojitz Corporation 2012

化学セグメント





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

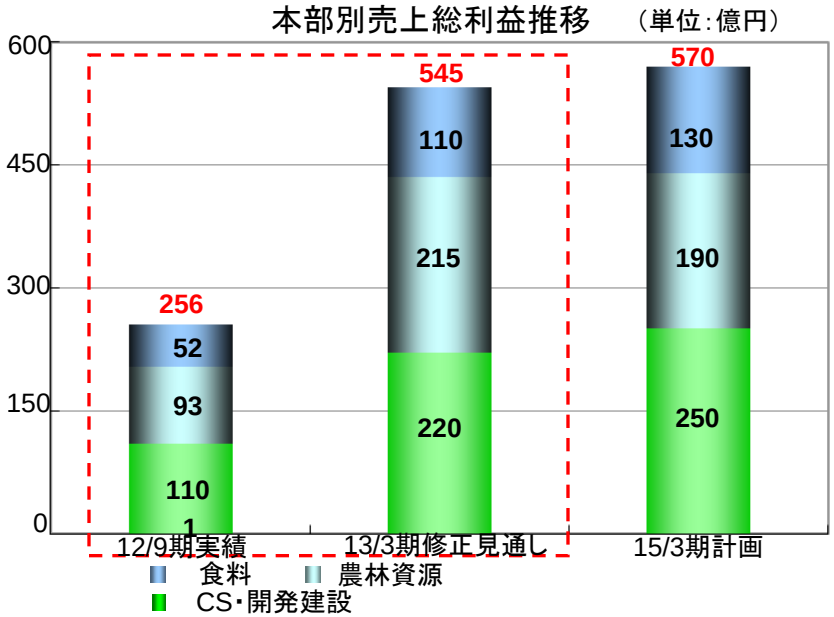
12/9期決算実績（補足）

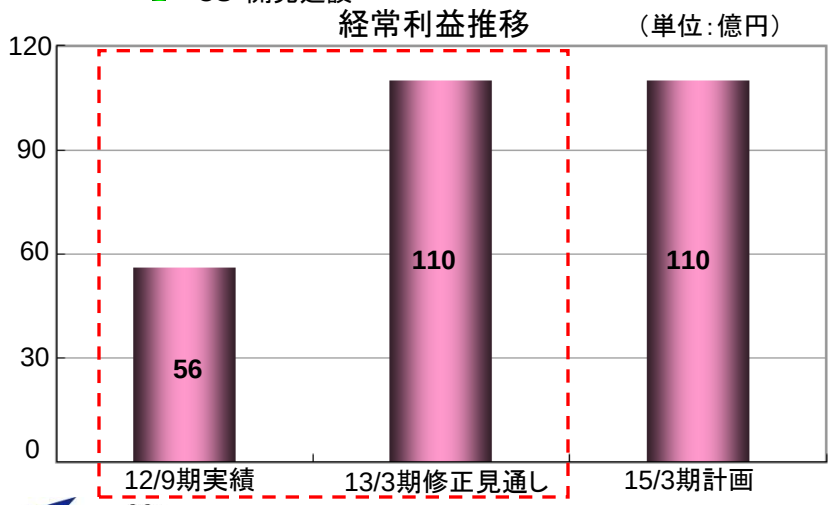
（単位：億円）

	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	―

Copyright © Sojitz Corporation 2012

生活産業セグメント





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）

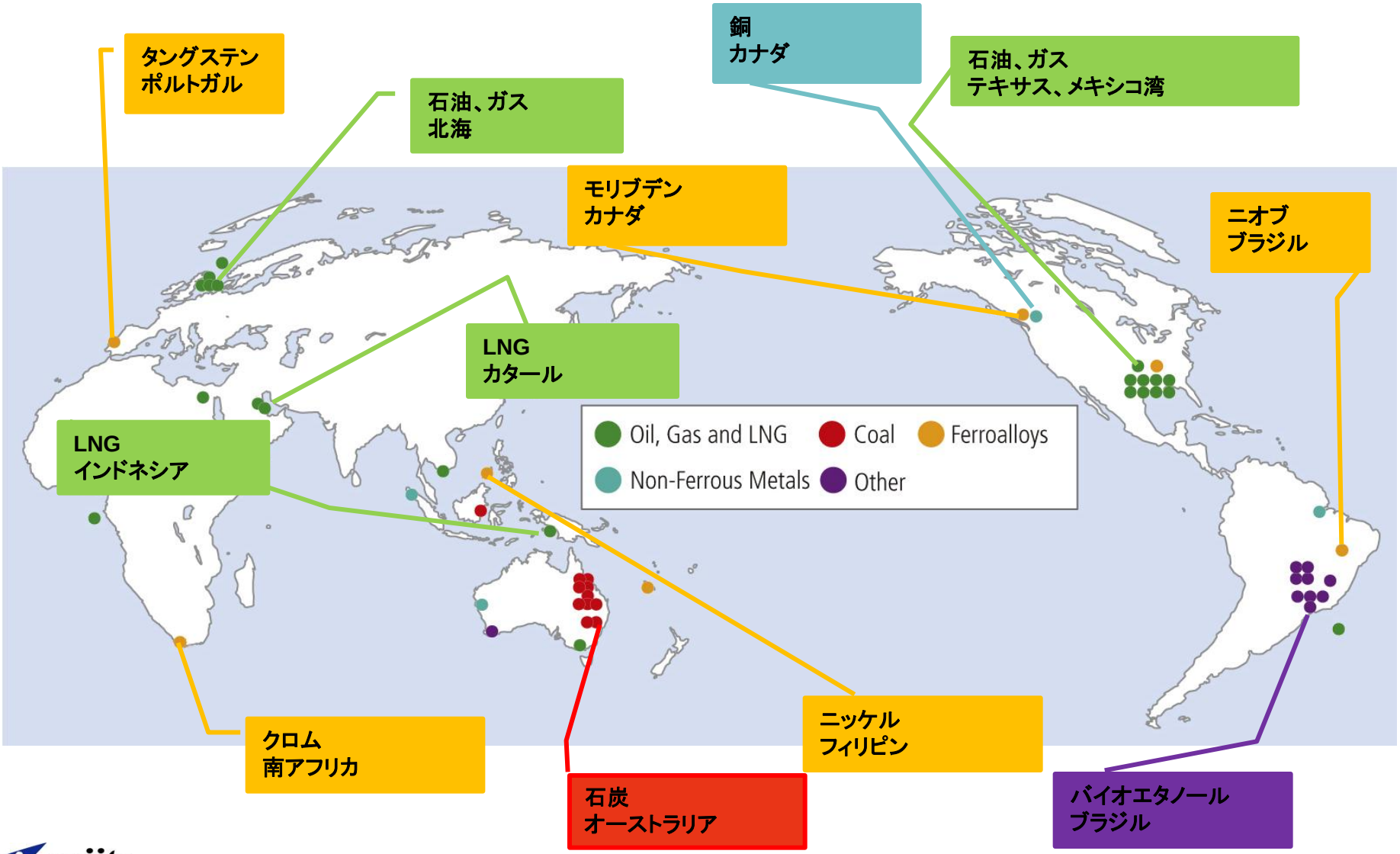
（単位：億円）

	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	―

Copyright © Sojitz Corporation 2012

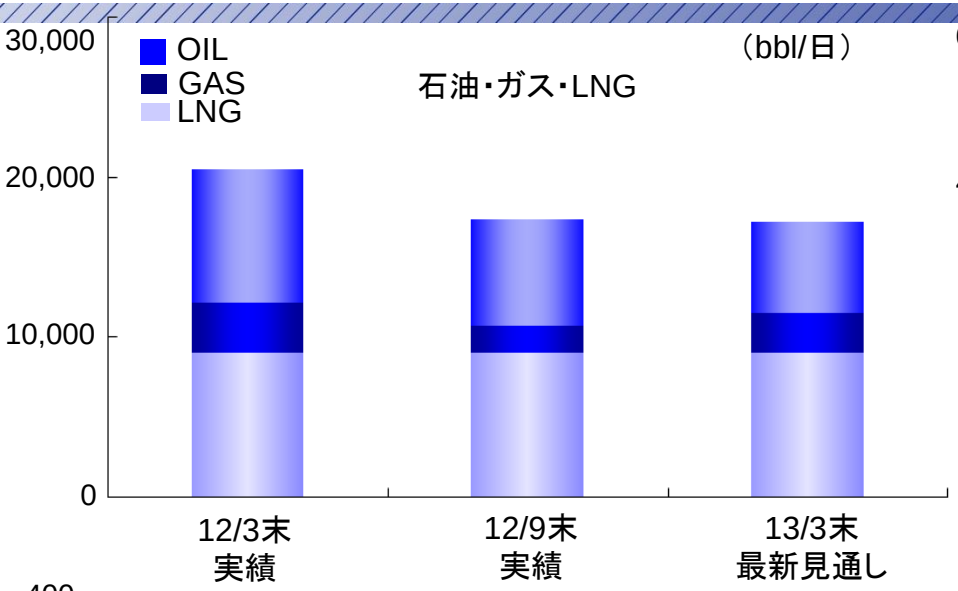
【補足資料2】 資源関連

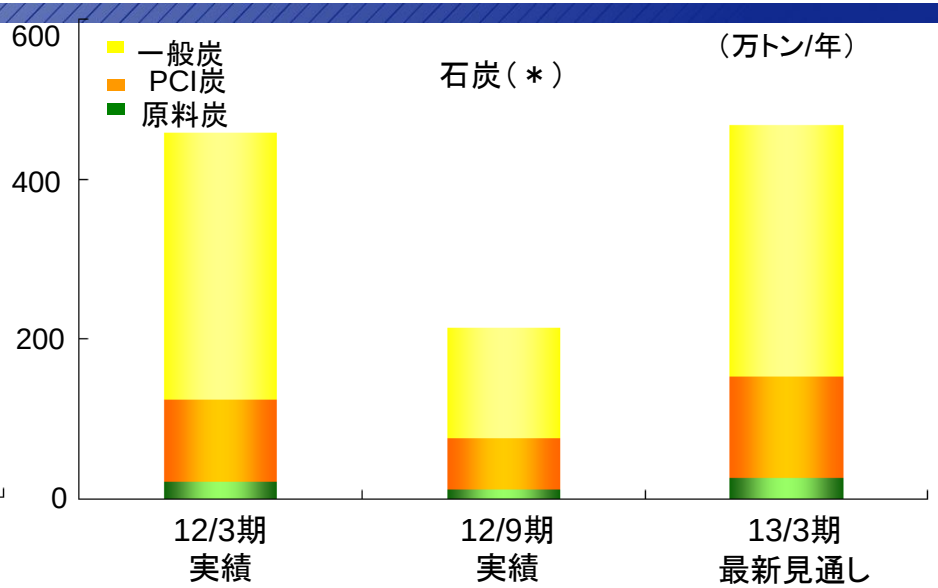
主要権益一覧

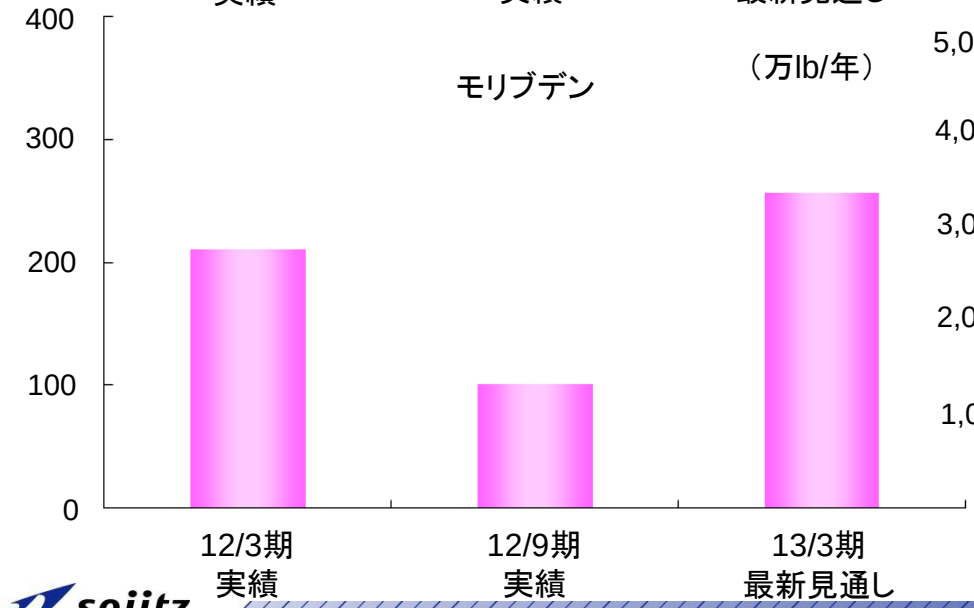


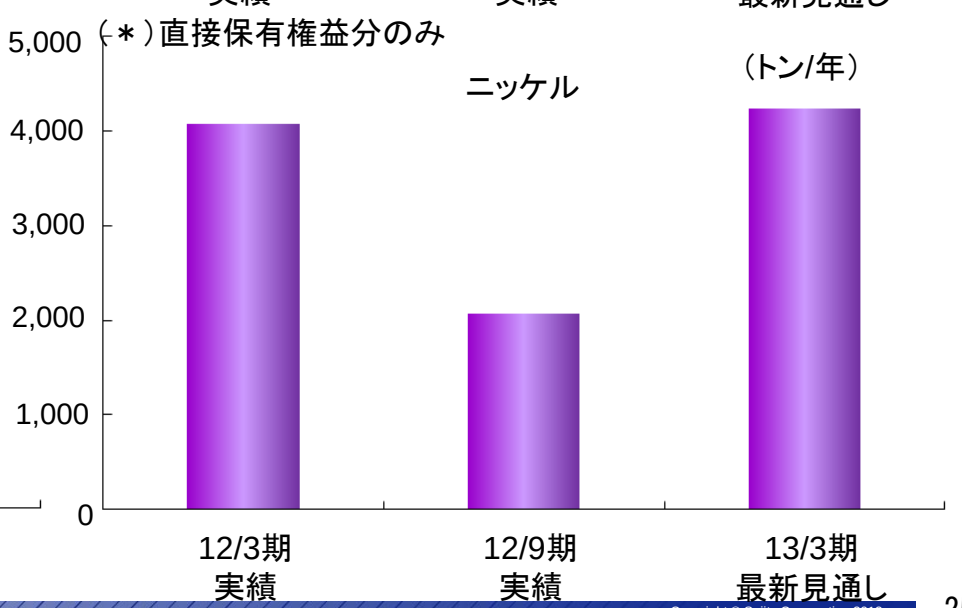
Copyright © Sojitz Corporation 2012

主要権益持分生産量









Copyright © Sojitz Corporation 2012

【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。

Copyright © Sojitz Corporation 2012

B/S推移

（単位：億円）

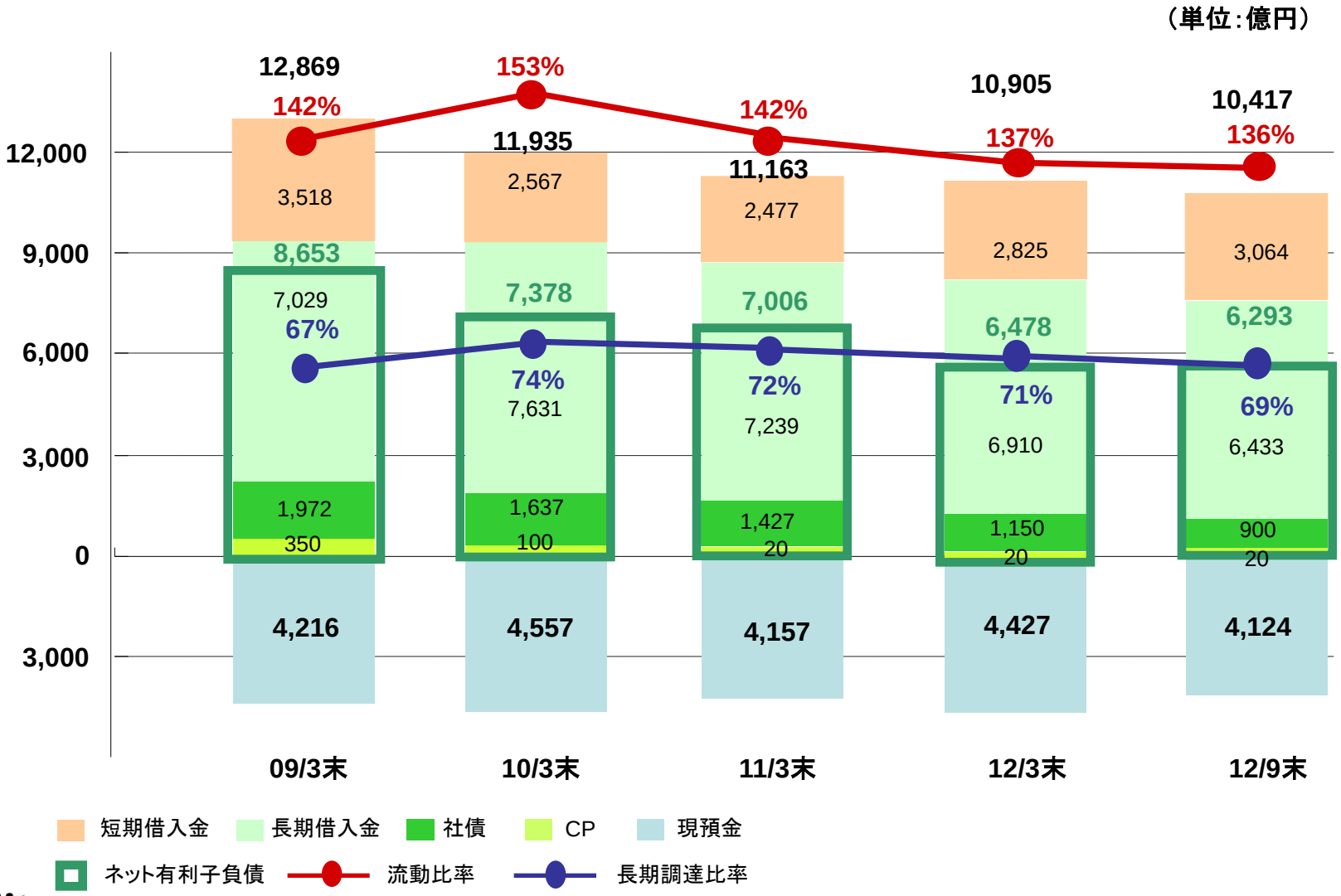
	10/3末	11/3末	12/3末	12/9末
流動資産	12,853	12,667	12,981	12,337
投資、その他資産	8,756	8,503	8,225	7,728
資産合計	21,609	21,170	21,206	20,065
リスクアセット（自己資本対比）	3,200 (0.9倍)	3,100 (0.9倍)	3,000 (1.0倍)	2,800 (1.0倍)
流動比率(%)	153%	142%	137%	136%
長期調達比率(%)	74%	72%	71%	69%

		10/3末	11/3末	12/3末	12/9末
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
その他負債		5,900	6,452	6,996	6,487
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
自己資本比率(%)		16.3%	15.6%	14.4%	14.5%
ネット有利子負債		7,378	7,006	6,478	6,293
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

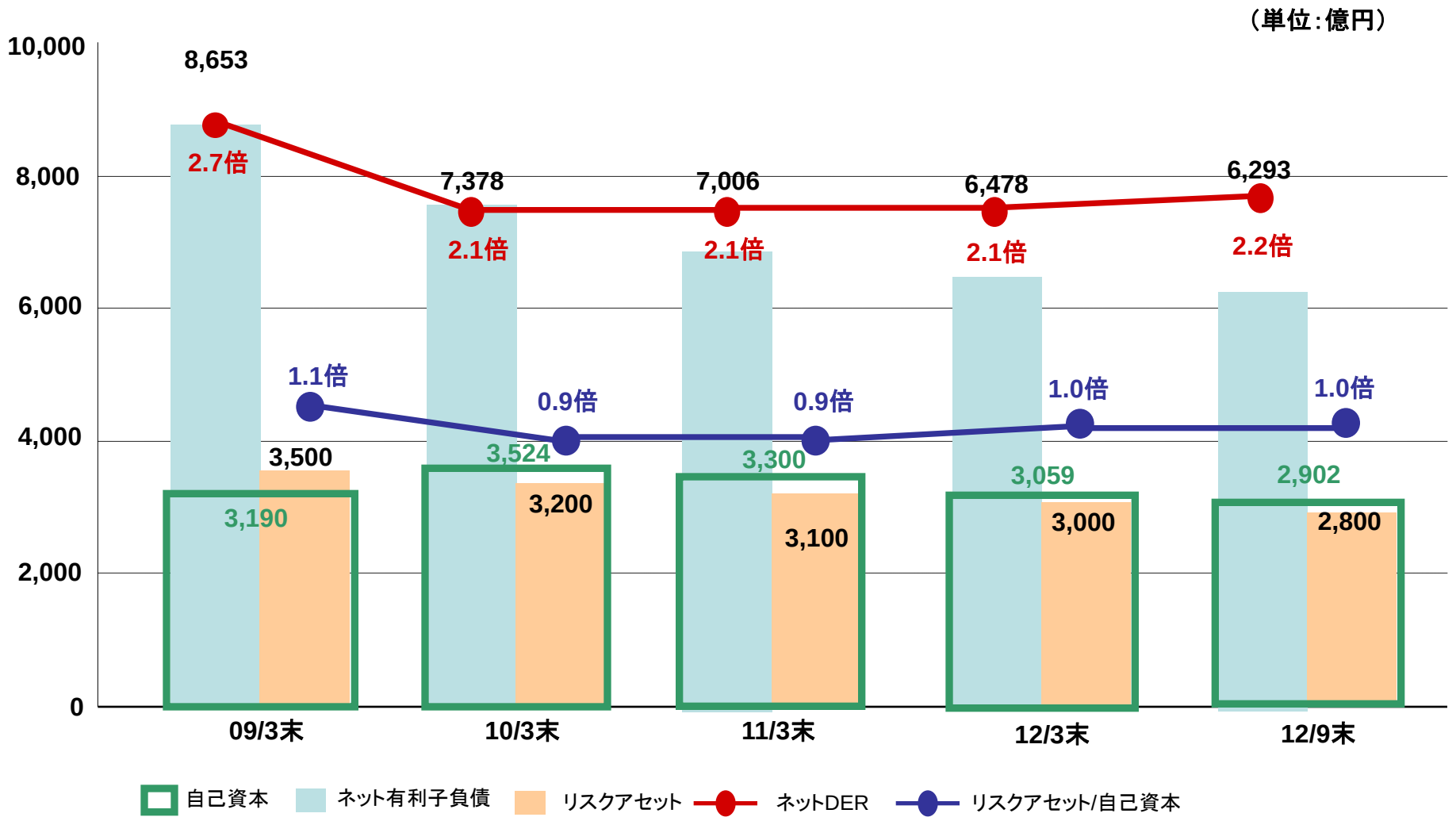
Copyright © Sojitz Corporation 2012

有利子負債推移



Copyright © Sojitz Corporation 2012

ネット有利子負債/リスクアセット推移



Copyright © Sojitz Corporation 2012



sojitz

New way, New value