



## 平成24年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年1月31日

上場会社名 NSユニテッド海運株式会社  
コード番号 9110 URL <http://www.nsuship.co.jp>

上場取引所 東大名福

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 小島 徹  
問合せ先責任者 (役職名) 経理グループリーダー (氏名) 宮崎 毅

TEL 03-6895-6260

四半期報告書提出予定日 平成24年2月13日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満四捨五入)

### 1. 平成24年3月期第3四半期の連結業績(平成23年4月1日～平成23年12月31日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

|             | 売上高     |      | 営業利益  |       | 経常利益  |      | 四半期純利益 |      |
|-------------|---------|------|-------|-------|-------|------|--------|------|
|             | 百万円     | %    | 百万円   | %     | 百万円   | %    | 百万円    | %    |
| 24年3月期第3四半期 | 100,486 | 7.7  | 763   | △87.0 | △947  | —    | △1,342 | —    |
| 23年3月期第3四半期 | 93,321  | 32.1 | 5,876 | 38.3  | 4,574 | 26.6 | 2,444  | △8.3 |

(注) 包括利益 24年3月期第3四半期 △3,282百万円 (—%) 23年3月期第3四半期 2,270百万円 (—%)

|             | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 |
|-------------|-------------|--------------------|
|             | 円 銭         | 円 銭                |
| 24年3月期第3四半期 | △5.82       | —                  |
| 23年3月期第3四半期 | 13.22       | —                  |

#### (2) 連結財政状態

|             | 総資産     | 純資産    | 自己資本比率 |
|-------------|---------|--------|--------|
|             | 百万円     | 百万円    | %      |
| 24年3月期第3四半期 | 168,504 | 63,338 | 36.3   |
| 23年3月期      | 168,974 | 67,364 | 38.7   |

(参考) 自己資本 24年3月期第3四半期 61,229百万円 23年3月期 65,336百万円

### 2. 配当の状況

|            | 年間配当金  |        |        |      |      |
|------------|--------|--------|--------|------|------|
|            | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 合計   |
|            | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭  | 円 銭  |
| 23年3月期     | —      | 0.00   | —      | 3.00 | 3.00 |
| 24年3月期     | —      | 0.00   | —      | —    | —    |
| 24年3月期(予想) | —      | —      | —      | 0.00 | 0.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

\* 配当予想の修正については、本日(平成24年1月31日)公表いたしました「業績予想ならびに配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

### 3. 平成24年3月期の連結業績予想(平成23年4月1日～平成24年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 売上高     |     | 営業利益 |       | 経常利益   |   | 当期純利益  |   | 1株当たり当期純利益 |
|----|---------|-----|------|-------|--------|---|--------|---|------------|
|    | 百万円     | %   | 百万円  | %     | 百万円    | % | 百万円    | % | 円 銭        |
| 通期 | 131,000 | 3.0 | 400  | △94.6 | △1,600 | — | △1,400 | — | △6.07      |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

\* 連結業績予想の修正については、本日(平成24年1月31日)公表いたしました「業績予想ならびに配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

4. その他

(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  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- 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
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

|                     |          |               |          |               |
|---------------------|----------|---------------|----------|---------------|
| ① 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 24年3月期3Q | 230,764,400 株 | 23年3月期   | 230,764,400 株 |
| ② 期末自己株式数           | 24年3月期3Q | 85,753 株      | 23年3月期   | 84,686 株      |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計)    | 24年3月期3Q | 230,679,309 株 | 23年3月期3Q | 184,838,461 株 |

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

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

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記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、実際の業績等は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条件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四半期決算短信(添付資料)2ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。また、本日付で「業績予想ならびに配当予想の修正に関するお知らせ」を別途開示しておりますので併せてご覧ください。

○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 .....          | 2 |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....          | 2 |
| 2. 四半期連結財務諸表 .....                 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 .....               | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 ..... | 6 |
| 四半期連結損益計算書                         |   |
| 第3四半期連結累計期間 .....                  | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書                       |   |
| 第3四半期連結累計期間 .....                  | 7 |
| (3) 継続企業の前提に関する注記 .....            | 8 |
| (4) セグメント情報 .....                  | 8 |
| (5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....   | 8 |

## 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

当第3四半期連結累計期間(平成23年4月1日から平成23年12月31日までの9ヶ月間)の外航海運市況のうち、ドライバルクにつきましては、新造船大量竣工に伴う供給圧力に加え、鉄鋼原料の主要積出地である豪州・ブラジルでの悪天候被害による出荷停滞や、鉄鋼原料価格の高騰を背景とした荷動きの一時的な頭打ちを受け、船腹需給が緩和し夏場にかけて大型船市況を中心に低迷しました。しかしながら積出地における出荷が正常化し、中国の鉄鉱石輸入が堅調に推移したことで需給が引き締まると、市況は秋口より復調に転じ堅調に推移しました。一方、原油タンカーにつきましては、新造船の供給圧力は依然として強く、また欧米の景気低迷を背景に石油需要は伸び悩み荷動きが停滞した結果、市況の低迷が続きました。このような状況の下、外航海運事業の業績は秋口からの大型撤積船市況の回復も及ばず、前年同期比で大幅な減益となりました。

内航海運事業につきましては、震災とそれに伴う電力不足や荒天などによる稼働減を受け、LNGやLPG、電力関連の石炭輸送を除くその他国内貨物の荷動きが伸び悩んだことから、業績は前年同期比で減益となりました。

燃料油価格は、原油価格の高止まりが続くなか高水準で推移し、当第3四半期連結累計期間の平均購入価格(C重油)はトン当たり約667ドルと、前年同期比では約174ドル上昇しました。また対米ドル円相場は戦後最高の円高水準で膠着状態にあり、期中平均で79円22銭と前年同期比では8円56銭の円高となりました。

このような事業環境下、当社グループの当第3四半期連結累計期間の売上高は平成22年10月の日鉄海運株との合併の効果もあり、1,004億86百万円(前年同期比7.7%増)となりましたが、営業利益は7億63百万円(前年同期比87.0%減)、経常損失が9億47百万円(前年同期は45億74百万円の経常利益)、四半期純損失は投資有価証券評価損13億57百万円を特別損失に計上したこともあり、13億42百万円(前年同期は24億44百万円の純利益)となりました。

なお、当社グループの事業構成は海上輸送業がほぼ全体を占めており、連結売上高に占める外航海運事業の割合は約8割強、内航海運事業の割合は2割弱となっています。

### (2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は前連結会計年度末に比べ、4億70百万円減少の1,685億4百万円となりました。このうち流動資産は船舶投資や法人税及び配当金等の支払いにより現金及び預金が減少したことを主要因として、12億29百万円減少しました。固定資産は建設仮勘定が49億71百万円増加しましたが船舶の減価償却等により、全体では7億59百万円の増加となりました。

負債合計は前連結会計年度末に比べ、35億56百万円増加の1,051億66百万円となりました。このうち流動負債は未払法人税等が12億42百万円減少しましたが、その他流動負債等の増加により42億71百万円増加しました。固定負債は平成23年度税制改正による法定実効税率の低下を主要因に繰延税金負債が減少したこと等により、7億15百万円減少しました。

純資産合計は配当金の支払い及び四半期純損失の計上による利益剰余金の減少や、その他の包括利益の減少等により、40億26百万円の減少となりました。

### (3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成24年3月期連結業績予想

(単位：百万円)

|       | 通期      |         |         |        |        |
|-------|---------|---------|---------|--------|--------|
|       | 期初予想    | 前回予想    | 今回予想    | 前回予想比  |        |
|       |         |         |         | 増減額    | 増減率    |
| 売上高   | 138,000 | 138,000 | 131,000 | △7,000 | △5.1%  |
| 営業利益  | 3,900   | 1,800   | 400     | △1,400 | △77.8% |
| 経常利益  | 3,200   | 0       | △1,600  | △1,600 | -      |
| 当期純利益 | 2,500   | 800     | △1,400  | △2,200 | -      |

※期初予想(平成23年4月28日)、前回予想(平成23年10月31日)及び今回予想における第4四半期の対ドル円換算率及び燃料油価格(内地C重油)の前提は以下の通りです。

|              |            |            |            |
|--------------|------------|------------|------------|
| 第4四半期前提      | 期初予想       | 前回予想       | 今回予想       |
| 対ドル円換算率      | US\$=85円   | US\$=77円   | US\$=77円   |
| 燃料油価格(内地C重油) | US\$600/MT | US\$700/MT | US\$725/MT |

第4四半期につきましては、欧州諸国での債務問題を受け世界経済の後退が強く懸念される中、その影響はアジアを中心とした新興国にも波及し経済の先行きが不透明な状況が続くものと見込まれます。

外航海運市況につきましては、長期的には輸送需要は堅調に推移すると見込まれ、足元では大幅に急落している撒積船市況も、春節明けの荷動き復調に伴いある程度回復することが見込まれます。しかしながら、昨今の新造船大量竣工に伴う船腹需給の緩みは次第に顕在化しつつあり、さらに燃料油価格の高止まり、円高基調の長期化といった損益悪化要因も強く懸念されることから、今後も厳しい事業環境が続くものと予想されます。

このような事業環境を踏まえ、平成23年10月31日付け「業績予想の修正に関するお知らせ」にてお知らせしておりました平成24年3月期通期連結業績予想を上述の通り修正するとともに、「未定」としておりました期末配当予想額につきましても誠に遺憾ながら「無配」といたします。なお第4四半期の前提条件は対ドル円換算率を1ドル=77円、燃料油価格は内地C重油価格トン当たり725ドルとしております。

本日、別途「業績予想ならびに配当予想の修正に関するお知らせ」を開示しておりますので併せてご覧下さい。

2. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成23年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(平成23年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部          |                         |                               |
| 流動資産          |                         |                               |
| 現金及び預金        | 13,374                  | 9,518                         |
| 受取手形及び営業未収金   | 14,993                  | 14,526                        |
| たな卸資産         | 5,485                   | 5,839                         |
| 前払費用          | 2,277                   | 3,025                         |
| 繰延税金資産        | 4,043                   | 4,898                         |
| その他流動資産       | 3,137                   | 4,361                         |
| 貸倒引当金         | △28                     | △115                          |
| 流動資産合計        | 43,281                  | 42,052                        |
| 固定資産          |                         |                               |
| 有形固定資産        |                         |                               |
| 船舶（純額）        | 88,729                  | 85,370                        |
| 建物（純額）        | 680                     | 650                           |
| 土地            | 865                     | 855                           |
| 建設仮勘定         | 27,012                  | 31,983                        |
| その他有形固定資産（純額） | 607                     | 506                           |
| 有形固定資産合計      | 117,893                 | 119,364                       |
| 無形固定資産        | 386                     | 251                           |
| 投資その他の資産      |                         |                               |
| 投資有価証券        | 4,941                   | 3,912                         |
| 繰延税金資産        | 1,092                   | 1,655                         |
| その他長期資産       | 1,381                   | 1,270                         |
| 投資その他の資産合計    | 7,414                   | 6,837                         |
| 固定資産合計        | 125,693                 | 126,452                       |
| 資産合計          | 168,974                 | 168,504                       |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成23年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(平成23年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 負債の部          |                         |                               |
| 流動負債          |                         |                               |
| 支払手形及び営業未払金   | 8,167                   | 7,279                         |
| 短期借入金         | 8,872                   | 12,497                        |
| 未払費用          | 218                     | 353                           |
| 未払法人税等        | 1,528                   | 286                           |
| 繰延税金負債        | 76                      | 16                            |
| 前受金           | 1,446                   | 1,316                         |
| 賞与引当金         | 414                     | 94                            |
| 役員賞与引当金       | 71                      | 14                            |
| その他流動負債       | 12,675                  | 15,883                        |
| 流動負債合計        | 33,467                  | 37,738                        |
| 固定負債          |                         |                               |
| 長期借入金         | 61,993                  | 62,092                        |
| 退職給付引当金       | 1,201                   | 1,292                         |
| 特別修繕引当金       | 1,768                   | 1,953                         |
| 繰延税金負債        | 2,680                   | 1,935                         |
| その他固定負債       | 501                     | 156                           |
| 固定負債合計        | 68,143                  | 67,428                        |
| 負債合計          | 101,610                 | 105,166                       |
| 純資産の部         |                         |                               |
| 株主資本          |                         |                               |
| 資本金           | 10,300                  | 10,300                        |
| 資本剰余金         | 13,430                  | 13,430                        |
| 利益剰余金         | 46,054                  | 44,020                        |
| 自己株式          | △26                     | △26                           |
| 株主資本合計        | 69,758                  | 67,724                        |
| その他の包括利益累計額   |                         |                               |
| その他有価証券評価差額金  | △234                    | △8                            |
| 繰延ヘッジ損益       | △3,466                  | △5,761                        |
| 為替換算調整勘定      | △722                    | △726                          |
| その他の包括利益累計額合計 | △4,422                  | △6,495                        |
| 少数株主持分        | 2,028                   | 2,109                         |
| 純資産合計         | 67,364                  | 63,338                        |
| 負債純資産合計       | 168,974                 | 168,504                       |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
(四半期連結損益計算書)  
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

|                                     | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成22年4月1日<br>至平成22年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成23年4月1日<br>至平成23年12月31日) |
|-------------------------------------|--|--|
| 売上高                                 |  |  |
| 海運業収益及びその他の営業収益                     | 93,321                                       | 100,486                                      |
| 売上原価                                |  |  |
| 海運業費用及びその他の営業費用                     | 83,186                                       | 94,796                                       |
| 売上総利益                               | 10,135                                       | 5,690  |
| 一般管理費                               | 4,259  | 4,927  |
| 営業利益                                | 5,876  | 763  |
| 営業外収益                               |  |  |
| 受取利息                                | 136  | 210  |
| 受取配当金                               | 99   | 92   |
| 持分法による投資利益                          | 94   | 44   |
| その他営業外収益                            | 148  | 106  |
| 営業外収益合計                             | 477  | 452  |
| 営業外費用                               |  |  |
| 支払利息                                | 930  | 847  |
| 為替差損                                | 807  | 1,243  |
| その他営業外費用                            | 42   | 72   |
| 営業外費用合計                             | 1,779  | 2,162  |
| 経常利益又は経常損失(△)                       | 4,574  | △947   |
| 特別利益                                |  |  |
| 固定資産売却益                             | 92   | 88   |
| 賃貸借契約解約精算金                          | —  | 116  |
| 負ののれん発生益                            | 2,067  | —  |
| 特別修繕引当金取崩額                          | 3  | —  |
| 特別利益合計                              | 2,162  | 204  |
| 特別損失                                |  |  |
| 投資有価証券評価損                           | —  | 1,357  |
| 事業構造改善費用                            | 2,885  | —  |
| 為替換算調整勘定取崩額                         | 77   | —  |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額                 | 43   | —  |
| 事務所移転費用                             | 253  | —  |
| 合併関連費用                              | 38   | —  |
| 特別損失合計                              | 3,296  | 1,357  |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)       | 3,440  | △2,100                                       |
| 法人税等                                | 862  | △918   |
| 少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△) | 2,578  | △1,182                                       |
| 少数株主利益                              | 134  | 160  |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△)                   | 2,444  | △1,342                                       |

(四半期連結包括利益計算書)  
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

|   | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成22年4月1日<br>至平成22年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成23年4月1日<br>至平成23年12月31日) |
|---|--|--|
| 少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益<br>調整前四半期純損失(△) | 2,578  | △1,182                                       |
| その他の包括利益                                |  |  |
| その他有価証券評価差額金                            | △343   | 199  |
| 繰延ヘッジ損益                                 | △1,884                                       | △2,295                                       |
| 為替換算調整勘定                                | 1,979  | 36   |
| 持分法適用会社に対する持分相当額                        | △60  | △40  |
| その他の包括利益合計                              | △308   | △2,100                                       |
| 四半期包括利益                                 | 2,270  | △3,282                                       |
| (内訳)                                    |  |  |
| 親会社株主に係る四半期包括利益                         | 2,121  | △3,416                                       |
| 少数株主に係る四半期包括利益                          | 149  | 134  |

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) セグメント情報

I 前第3四半期連結累計期間（自平成22年4月1日至平成22年12月31日）

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

|                           | 報告セグメント |        |        | その他<br>(注1) | 合計     | 調整額<br>(注2) | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注3) |
|---------------------------|---------|--------|--------|-------------|--------|-------------|-------------------------------|
|                           | 外航海運事業  | 内航海運事業 | 計      |             |        |             |                               |
| 売上高                       |         |        |        |             |        |             |                               |
| 外部顧客への<br>売上高             | 77,389  | 15,320 | 92,709 | 612         | 93,321 | —           | 93,321                        |
| セグメント間<br>の内部売上高<br>又は振替高 | 79      | —      | 79     | 412         | 491    | △491        | —                             |
| 計                         | 77,468  | 15,320 | 92,788 | 1,024       | 93,812 | △491        | 93,321                        |
| セグメント利益                   | 4,962   | 855    | 5,817  | 46          | 5,863  | 13          | 5,876                         |

(注) 1. 「その他」の区分には、総務・経理業務受託業及び情報サービス業等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額13百万円は、セグメント間取引消去額であります。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第3四半期連結累計期間（自平成23年4月1日至平成23年12月31日）

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

|                           | 報告セグメント |        |        | その他<br>(注1) | 合計      | 調整額<br>(注2) | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注3) |
|---------------------------|---------|--------|--------|-------------|---------|-------------|-------------------------------|
|                           | 外航海運事業  | 内航海運事業 | 計      |             |         |             |                               |
| 売上高                       |         |        |        |             |         |             |                               |
| 外部顧客への<br>売上高             | 83,846  | 16,018 | 99,864 | 622         | 100,486 | —           | 100,486                       |
| セグメント間<br>の内部売上高<br>又は振替高 | —       | 4      | 4      | 345         | 349     | △349        | —                             |
| 計                         | 83,846  | 16,022 | 99,868 | 967         | 100,835 | △349        | 100,486                       |
| セグメント利益<br>又は損失(△)        | △95     | 806    | 711    | 39          | 750     | 13          | 763                           |

(注) 1. 「その他」の区分には、総務・経理業務受託業及び情報サービス業等を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額13百万円は、セグメント間取引消去額であります。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。