

2014年3月期第3四半期決算(参考資料)

2014年2月7日
双日株式会社

■ 目次

- I. 2014年3月期 第3四半期決算実績および通期見通し
- II. 配当政策
- III. セグメント情報
- IV. 資源関連
- V. 決算実績サマリー

将来情報に関するご注意

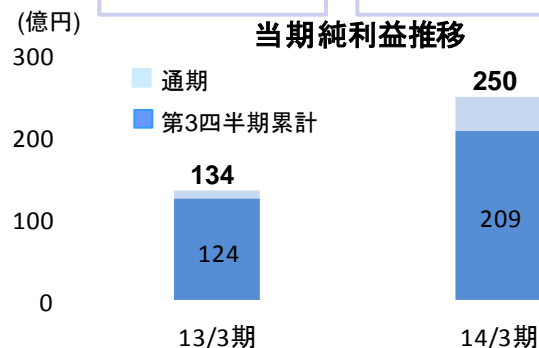
資料に記載されている業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

I. 2014年3月期 第3四半期決算実績および通期見通し

■ 2014年3月期第3四半期実績 PLサマリー

業績は堅調に推移し、前年同期比増収増益

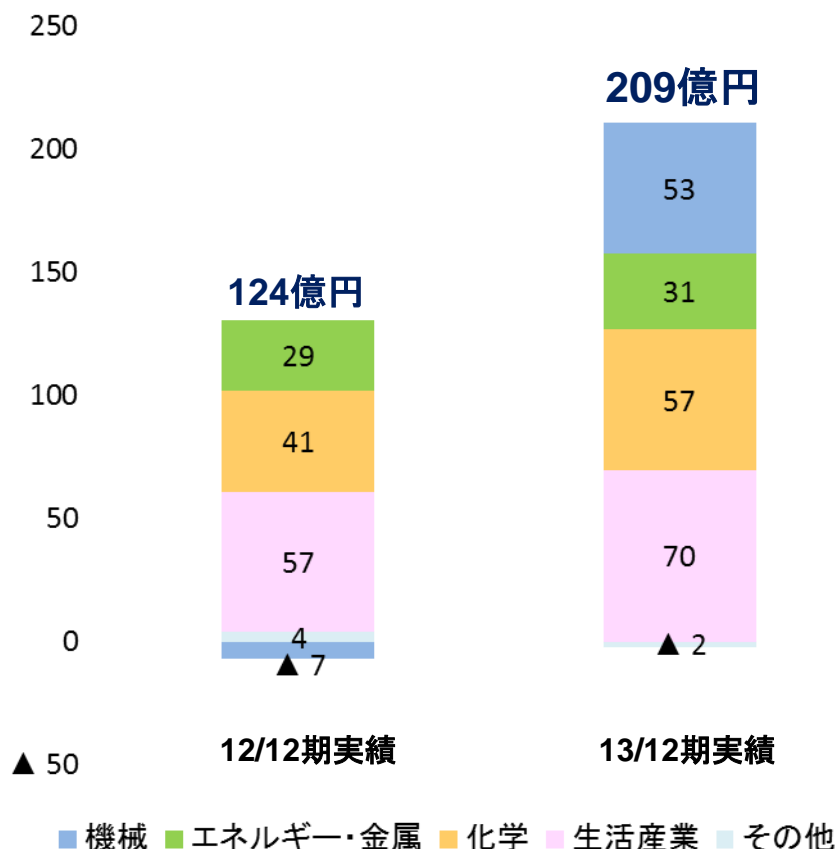
| (億円) | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 前年同期比増減 | 14/3期見通し (2013/11/6公表) | 進捗率 |
|-------------------|----------|----------|---------|---------------------------|-----|
| 売上高(日本基準) | 29,525 | 30,622 | +1,097 | 42,800 | 72% |
| 売上総利益 | 1,417 | 1,530 | +113 | 2,090 | 73% |
| 営業活動に係る利益 | 270 | 311 | +41 | 380 | 82% |
| 税引前利益 | 246 | 378 | +132 | 450 | 84% |
| 当期純利益 (当社株主帰属) | 124 | 209 | +85 | 250 | 84% |
| 包括利益 (当社株主帰属) | 186 | 746 | +560 | | |
| 基礎的収益力 | 243 | 433 | +190 | | |



2014年3月期第3四半期実績(セグメント別当期純利益)

海外自動車事業や東南アジアにおける肥料事業が堅調に推移し、前年同期比増益

(億円) セグメント別当期純利益(当社株主帰属)

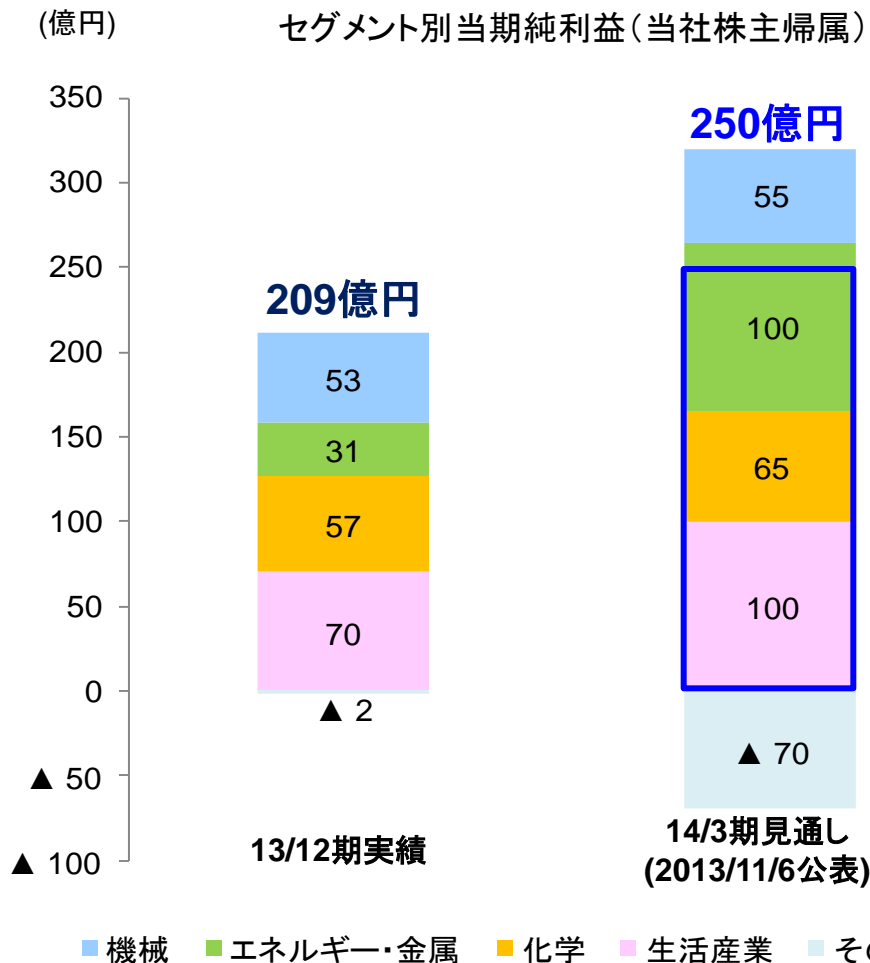


前年同期比増減要因

- 機械 53億円(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 31億円(前年同期比7%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 57億円(前年同期比39%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 70億円(前年同期比23%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 ▲2億円(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)

非資源分野が堅調に推移し、順調な進捗



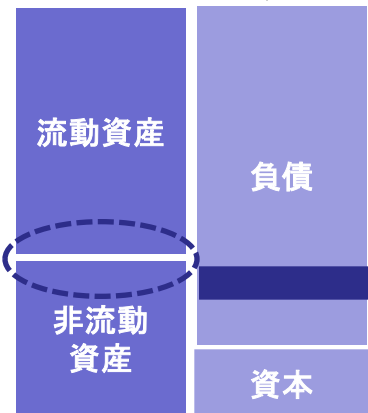
業績進捗

- 機械 53億円(進捗率96%)
海外の自動車事業やプラント関連取引が堅調に推移。ただし、中南米の自動車事業における通貨切下げのリスクには注視が必要
- エネルギー・金属 31億円(進捗率31%)
金属資源価格の低迷に加えエネルギー関連の保有権益における減損処理もあり、通期見通しに対する進捗は低調
- 化学 57億円(進捗率88%)
アジア地域での化学品関連取引の堅調な推移等により、通期見通し達成を見込む
- 生活産業 70億円(進捗率70%)
海外肥料事業の堅調な推移等により、通期見通し達成を見込む
- その他 ▲2億円(進捗率-)
概ね見通し通り

■ 中期経営計画2014 投融資・資産入替進捗

資産の質を改善し、稼ぐ力を強化

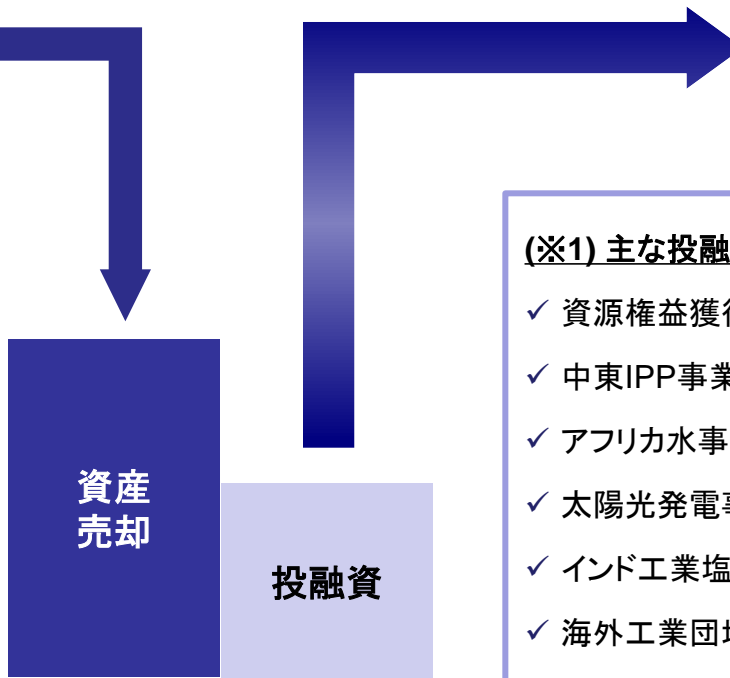
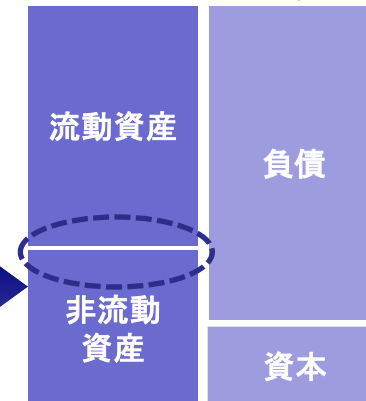
12/3末 総資産21,907億円



中期経営計画(12/4/1～13/12/31) 累計実績

投融資 700億円 (※1)
 資産圧縮 1,230億円 (※2)
 資金回収 900億円

13/12末 総資産22,319億円



(※2) 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
- ✓ 保有船売却
- ✓ 航空機売却

(※1) 主な投融資実績

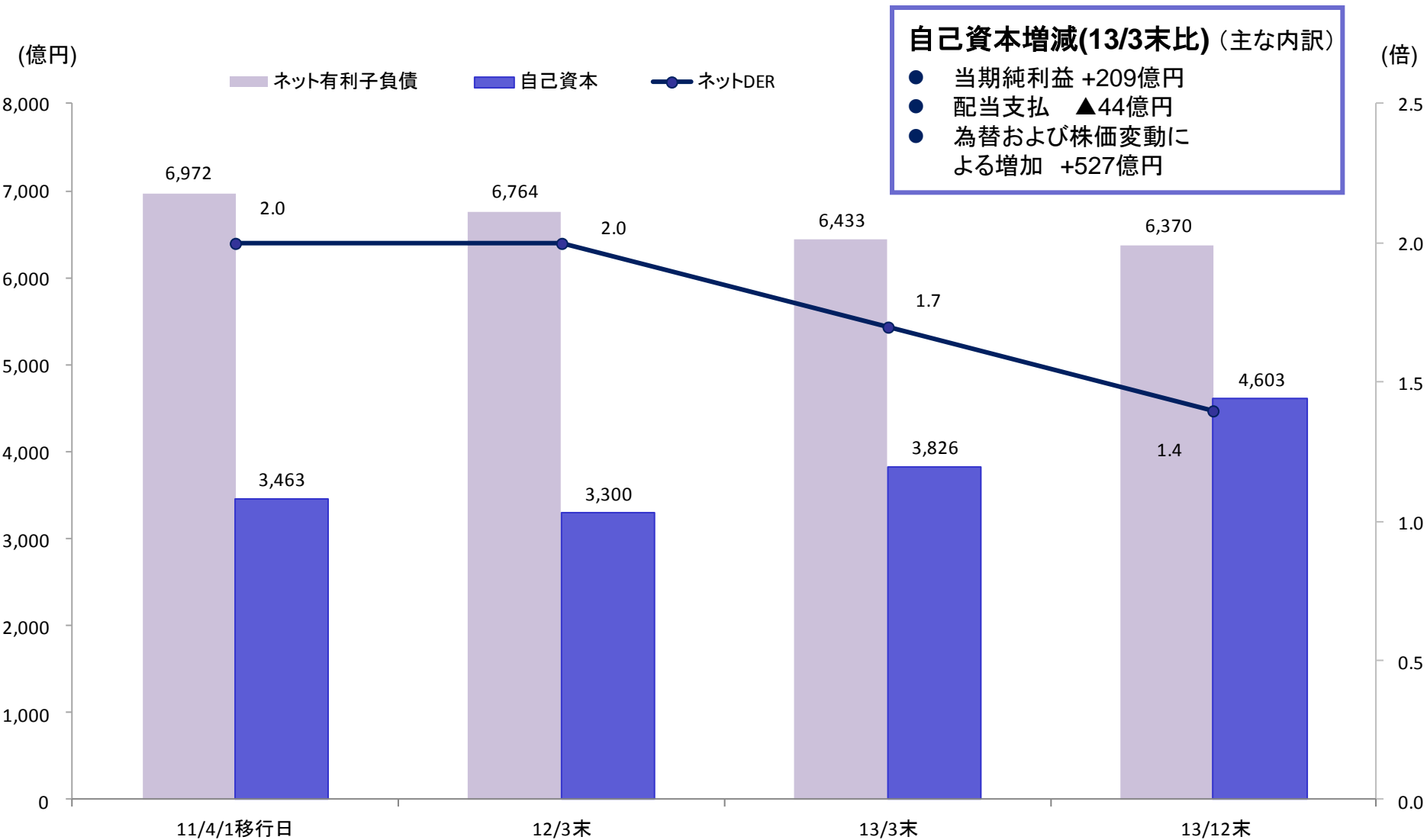
- ✓ 資源権益獲得、拡張
- ✓ 中東IPP事業
- ✓ アフリカ水事業
- ✓ 太陽光発電事業
- ✓ インド工業塩事業
- ✓ 海外工業団地事業

■ 2014年3月期第3四半期実績 BSサマリー

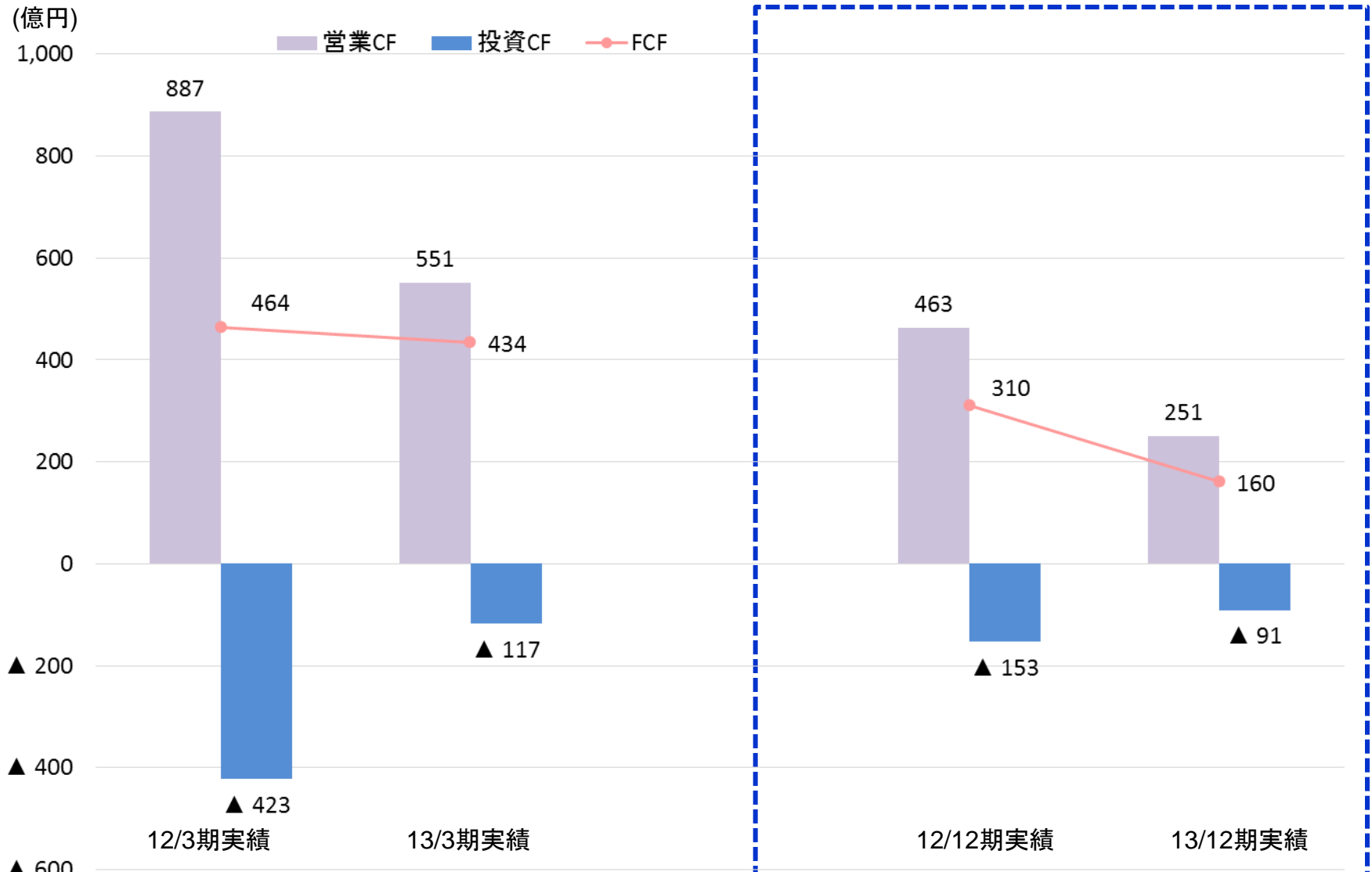
収益の積み上げ等により、自己資本が着実に改善

| (億円) | 11/4/1 移行日 | 12/3末 | 13/3末 | 13/12末 | 増減額 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 総資産 | 21,701 | 21,907 | 21,501 | 22,319 | +818 |
| 自己資本 | 3,463 | 3,300 | 3,826 | 4,603 | +777 |
| 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) | 3,700 (0.8倍) | +300 (▲0.1倍) |
| 流動比率(%) | 149% | 143% | 152% | 165% | +13% |
| 長期調達比率(%) | 77% | 73% | 76% | 80% | +4% |
| 自己資本比率(%) | 16.0% | 15.1% | 17.8% | 20.6% | +2.8% |
| ネット有利子負債 | 6,972 | 6,764 | 6,433 | 6,370 | ▲63 |
| 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3四半期 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 (年平均) | 2013年度 市況実績 (4～9月平均) | 2013年度 市況前提 (下期) | 2013年度 市況実績 (10～12月平均) | 直近市況実績 (1月末時点) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|
| 原油 (Brent)(※1) | \$110.1/bbl | \$105/bbl | \$106.3/bbl | \$105.0/bbl | \$109.2/bbl | \$106.4/bbl |
| 石炭(一般炭) (※2) | \$93.2/t | \$95/t | \$92.5/t | \$85.0/t | \$85.2/t | \$87.4/t |
| モリブデン | \$12.1/lb | \$12.5/lb | \$10.1/lb | \$10.0/lb | \$9.6/lb | \$10.0/lb |
| ニッケル(※3) | \$8.0/lb | \$8.0/lb | \$7.3/lb | \$6.7/lb | \$6.3/lb | \$6.2/lb |
| 銅(※3) | \$7,962/t | \$8,000/t | \$7,537/t | \$7,300/t | \$7,073/t | \$7,091/t |
| 為替(※4) | ¥83.3/\$ | ¥95.0/\$ | ¥98.6/\$ | ¥95.0/\$ | ¥102.1/\$ | ¥102.9/\$ |
| 金利 (TIBOR)(※5) | 0.31% | 0.35% | 0.23% | 0.35% | 0.22% | 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

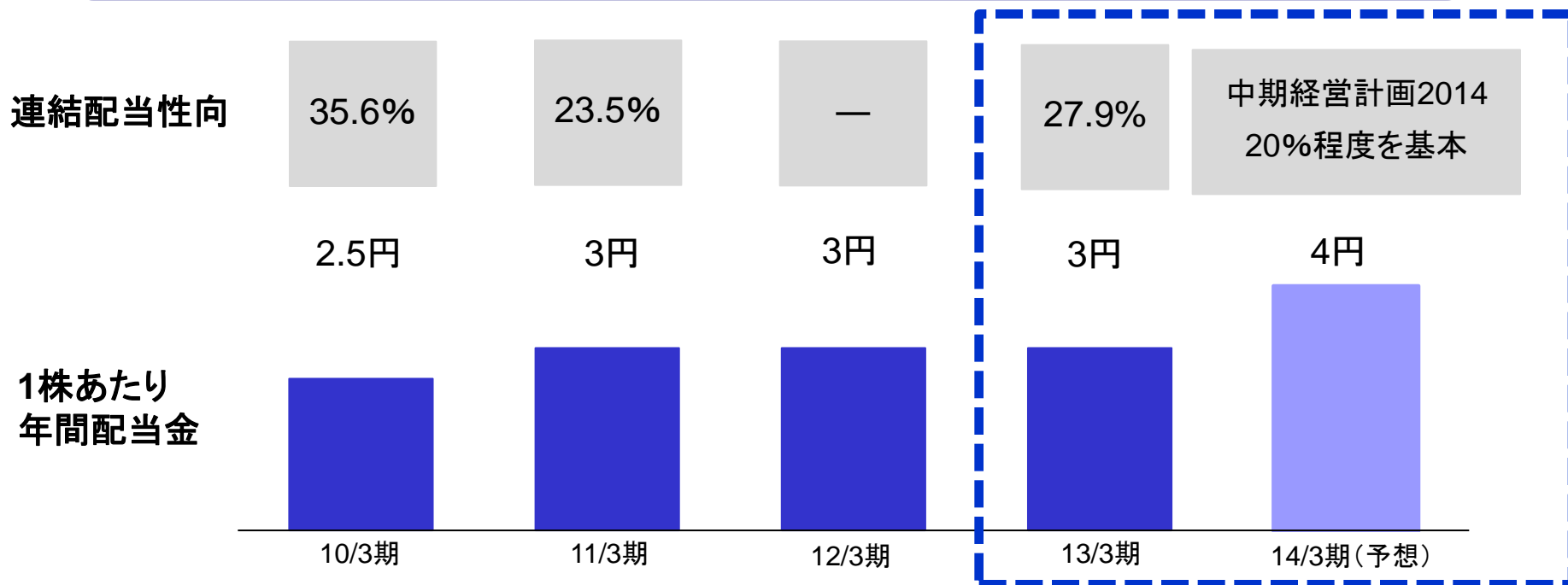
※5 金利の収益感応度は、1%上昇すると年間+20億円程度の影響

II. 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

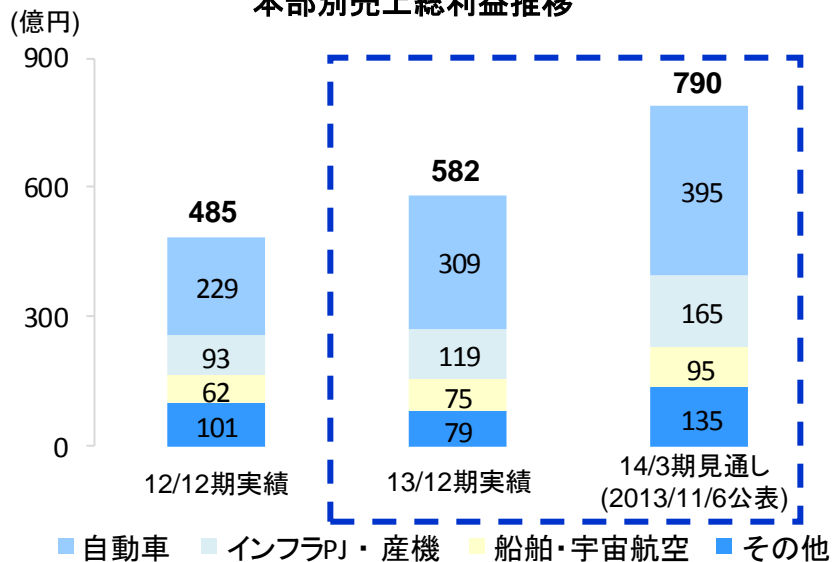


(注) 連結配当性向につきましては、IFRSにおいては当期純利益(当社株主帰属)をベースに、期末発行済普通株式数にて算定しております。

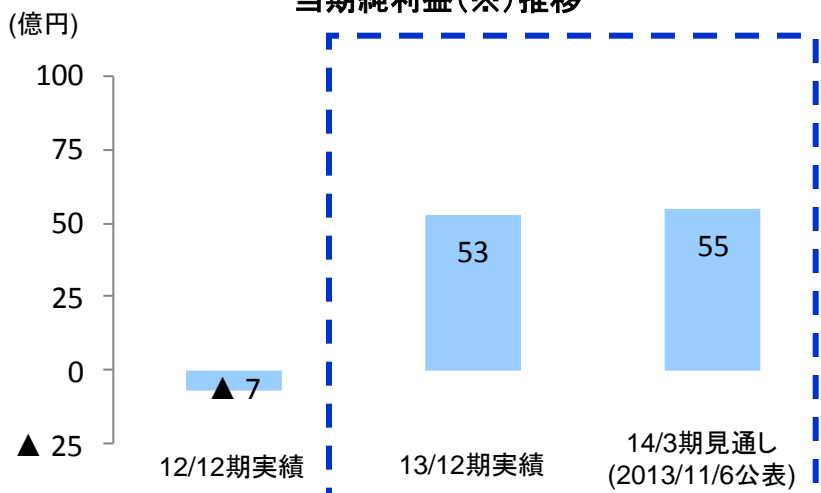
III. セグメント情報

■ 機械セグメント

本部別売上総利益推移



当期純利益(※)推移



主要関係会社業績推移(売上総利益・当期純利益) (各関係会社作成の財務諸表に基づく)

(億円)

| | (売上総利益) | | (当期純利益) | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 12/12期 実績 | 13/12期 実績 | 12/12期 実績 | 13/12期 実績 |
| MMC Automotriz S.A. | 75 | 114 | 13 | 20 |
| 双日マシナリー(株) | 35 | 30 | 7 | 2 |
| 日商エレクトロニクス(株) | 64 | 59 | ▲ 5 | ▲ 17 |

13/12期決算実績(補足)

(億円)

| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 14/3期見通し (2013/11/6公表) |
|------------|----------|----------|---------------------------|
| 売上総利益 | 485 | 582 | 790 |
| 営業活動に係る利益 | 40 | 101 | - |
| 持分法による投資損益 | 21 | 27 | - |
| 当期純利益(※) | ▲ 7 | 53 | 55 |
| 総資産 | - | 4,371 | - |

足元の状況

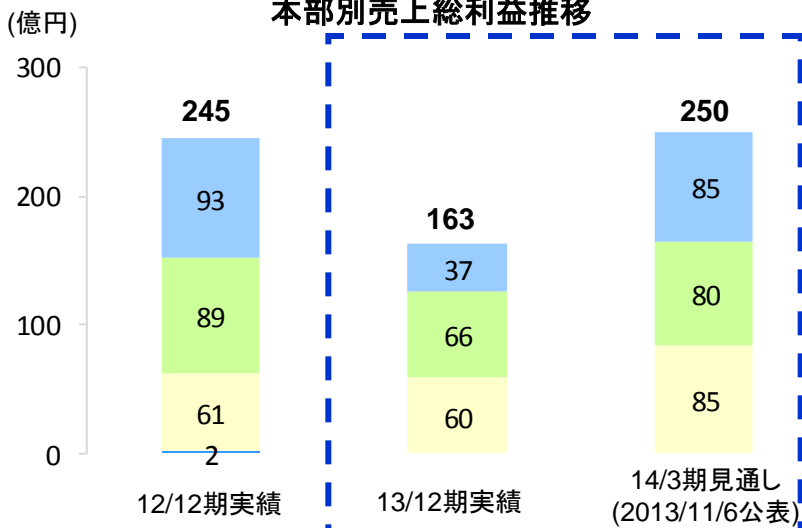
当期純利益(※) 13/12期実績 53億円(通期見通し比進捗率96%)

- 海外の自動車事業やプラント関連取引が堅調に推移。
ただし、中南米の自動車事業における通貨切下げのリスクには注視が必要

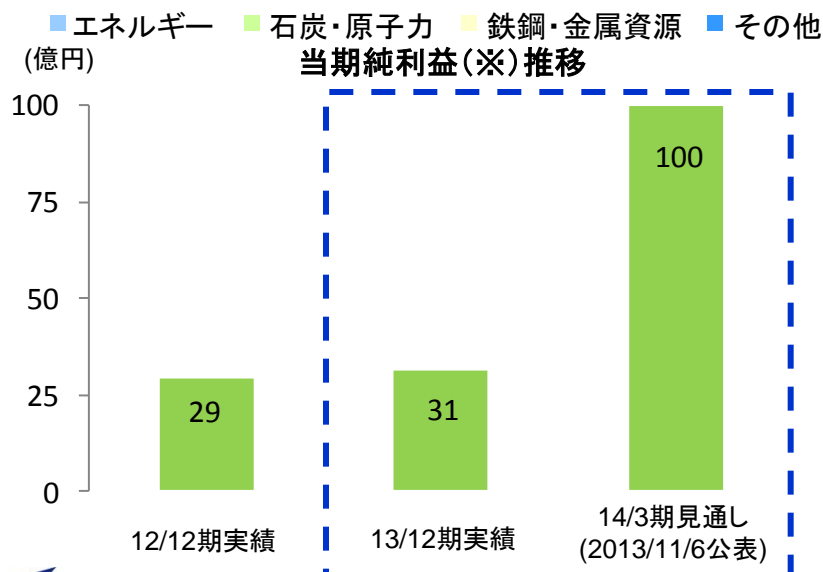
(※) 当社株主帰属

■ エネルギー・金属セグメント

本部別売上総利益推移



当期純利益(※)推移



主要関係会社業績推移(売上総利益・当期純利益)
(各関係会社作成の財務諸表に基づく)

(億円)

| | (売上総利益) | | (当期純利益) | |
|---------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 12/12期実績 | 13/12期実績 |
| Sojitz Coal Resources Pty. Ltd. | 48 | 24 | 16 | 12 |
| Sojitz Energy Venture Inc. | 27 | ▲ 4 | 15 | ▲ 15 |
| Sojitz Moly Resources, Inc. | ▲ 12 | ▲ 13 | ▲ 10 | ▲ 13 |

13/12期決算実績(補足)

(億円)

| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 14/3期見通し (2013/11/6公表) |
|------------|----------|----------|------------------------|
| 売上総利益 | 245 | 163 | 250 |
| 営業活動に係る利益 | 40 | ▲ 60 | - |
| 持分法による投資損益 | 40 | 98 | - |
| 当期純利益(※) | 29 | 31 | 100 |
| 総資産 | - | 5,986 | - |

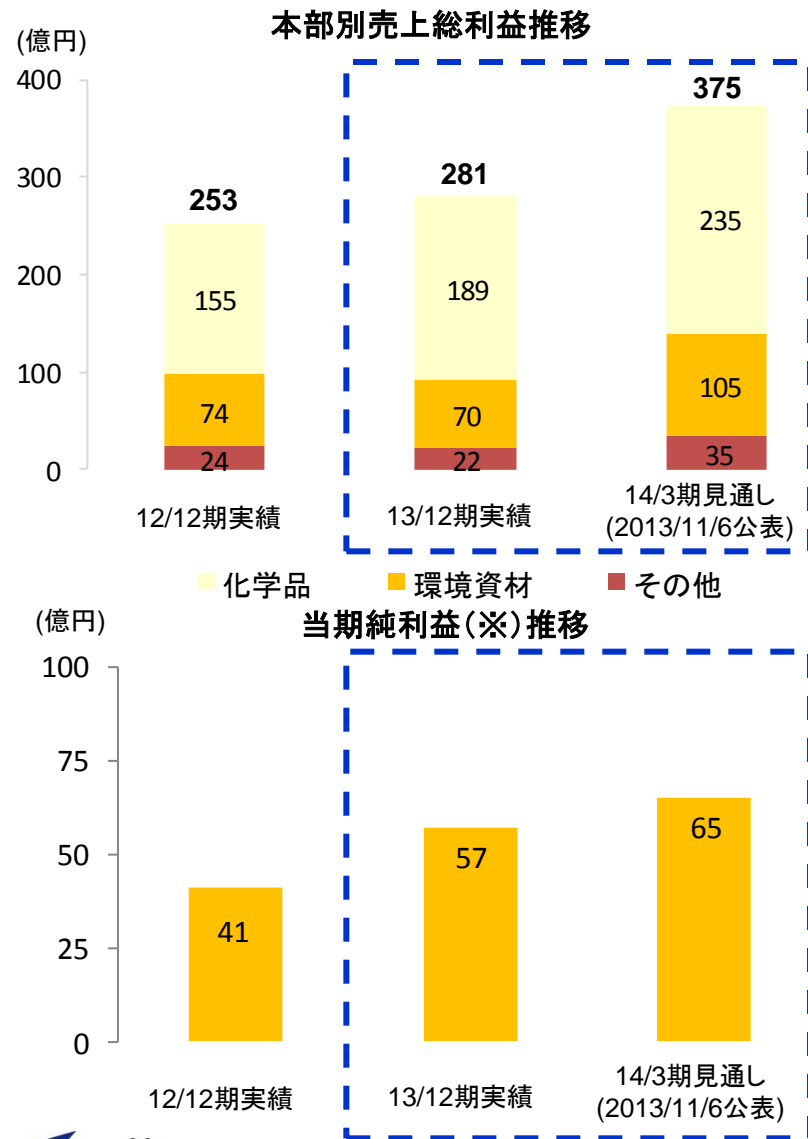
足元の状況

当期純利益(※) 13/12期実績 31億円 (通期見通し比進捗率31%)

- 金属資源価格の低迷に加えエネルギー関連の保有権益における減損処理もあり、通期見通しに対する進捗は低調

(※) 当社株主帰属

■ 化学セグメント



主要関係会社業績推移(売上総利益・当期純利益) (各関係会社作成の財務諸表に基づく)

(億円)

| | (売上総利益) | | (当期純利益) | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 12/12期実績 | 13/12期実績 |
| P.T. Kaltim Methanol Industri | 16 | 30 | 9 | 18 |
| 双日プラネット・ホールディングス(株) | 76 | 72 | ▲9 | ▲3 |

13/12期決算実績(補足)

(億円)

| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 14/3期見通し (2013/11/6公表) |
|------------|----------|----------|------------------------|
| 売上総利益 | 253 | 281 | 375 |
| 営業活動に係る利益 | 73 | 99 | - |
| 持分法による投資損益 | 4 | 5 | - |
| 当期純利益(※) | 41 | 57 | 65 |
| 総資産 | - | 2,827 | - |

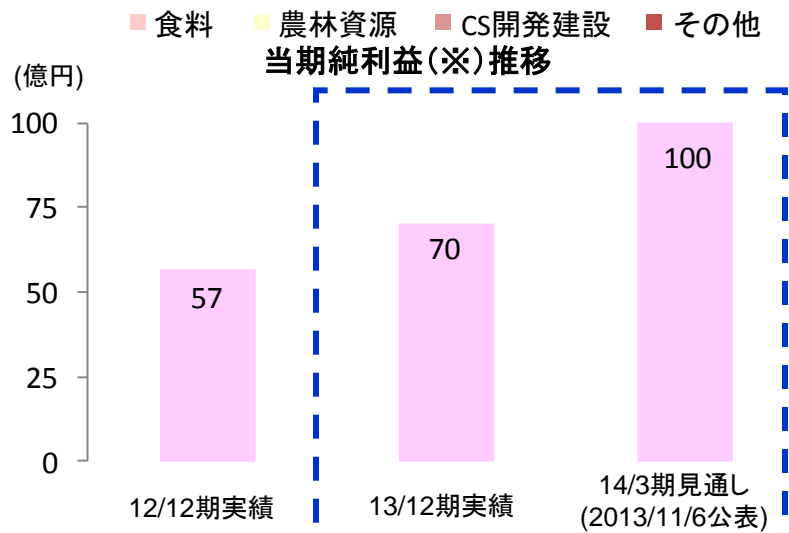
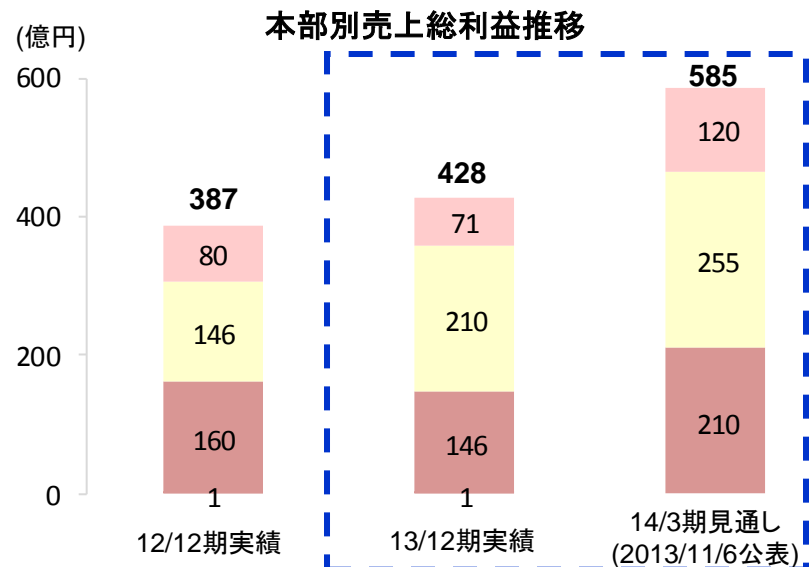
足元の状況

当期純利益(※) 13/12期実績 57億円 (通期見通し比進捗率88%)

- アジア地域での化学品関連取引の堅調な推移等により、通期見通し達成を見込む

(※)当社株主帰属

生活産業セグメント



主要関係会社業績推移(売上総利益・当期純利益) (各関係会社作成の財務諸表に基づく)

(億円)

| | (売上総利益) | | (当期純利益) | |
|--------------|----------|----------|----------|----------|
| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 12/12期実績 | 13/12期実績 |
| 双日食料(株) | 45 | 42 | 8 | 7 |
| 双日建材(株) | 44 | 54 | 6 | 10 |
| 双日インフィニティ(株) | 31 | 33 | ▲1 | ▲0 |

13/12期決算実績(補足)

(億円)

| | 12/12期実績 | 13/12期実績 | 14/3期見通し (2013/11/6公表) |
|------------|----------|----------|------------------------|
| 売上総利益 | 387 | 428 | 585 |
| 営業活動に係る利益 | 119 | 134 | - |
| 持分法による投資損益 | 12 | 17 | - |
| 当期純利益(※) | 57 | 70 | 100 |
| 総資産 | - | 4,729 | - |

足元の状況

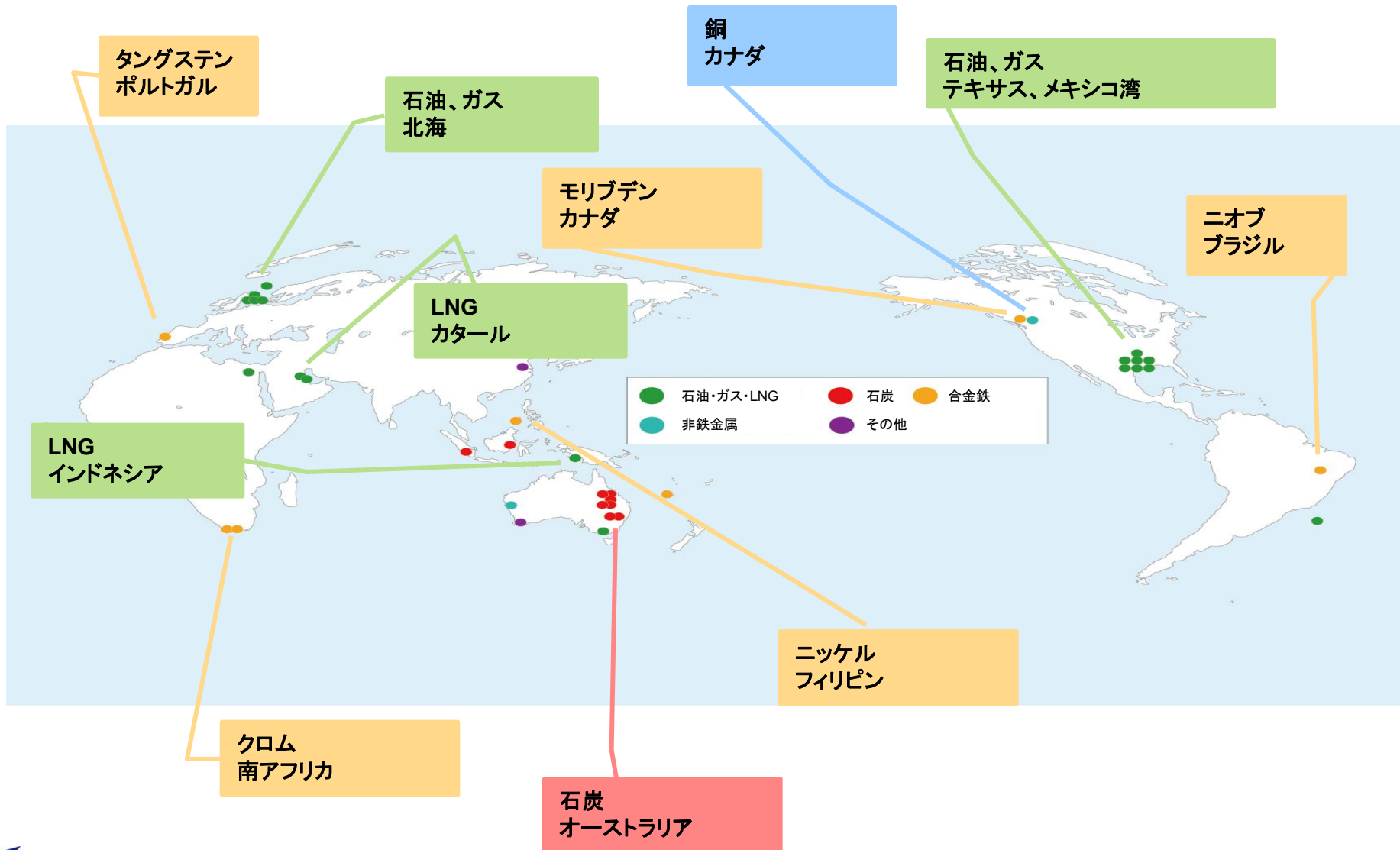
当期純利益(※) 13/12期実績 70億円 (通期見通し比進捗率70%)

- 海外肥料事業の堅調な推移等により、通期見通し達成を見込む

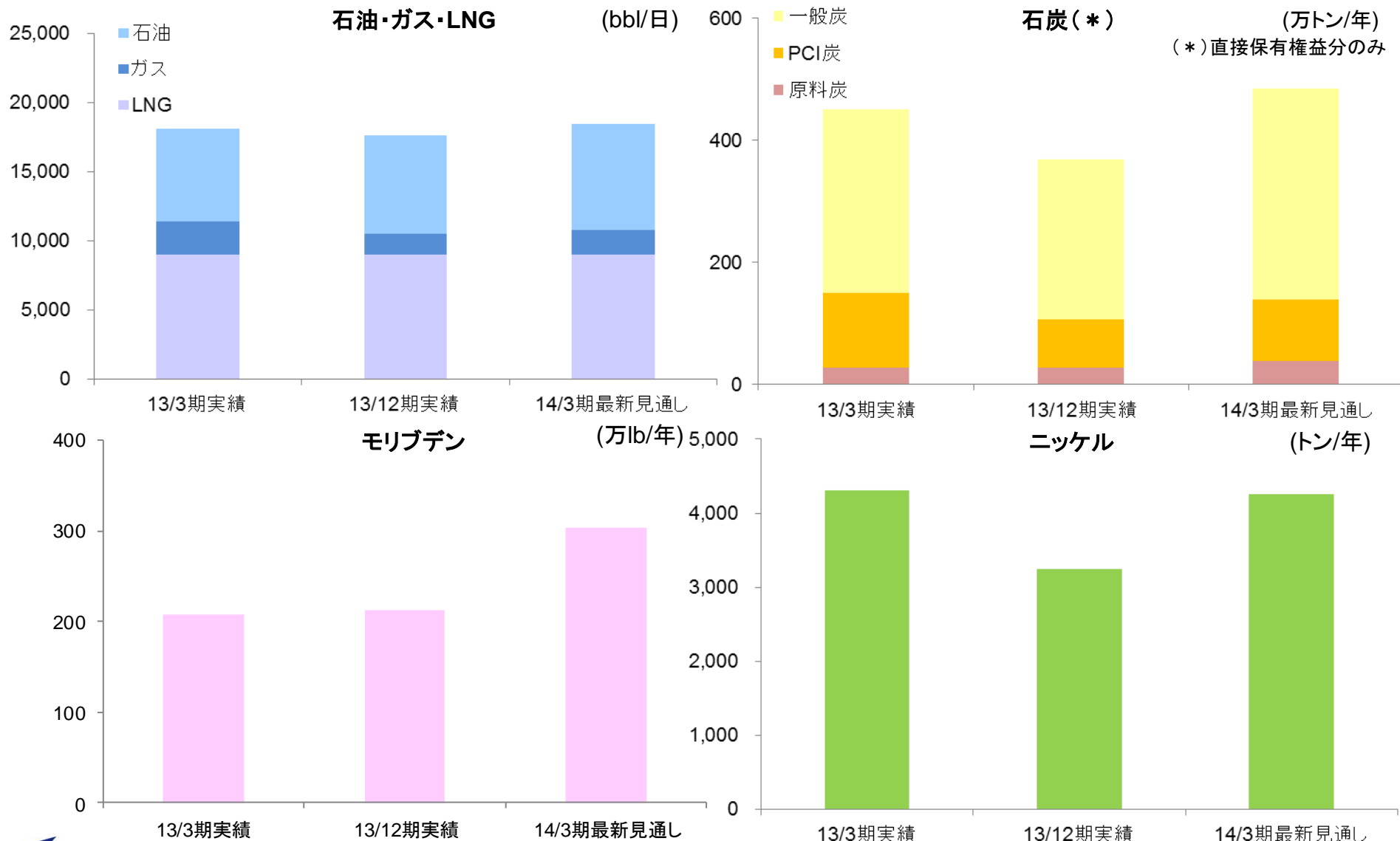
(※) 当社株主帰属

IV. 資源関連

■ 主要権益一覧



■ 主要権益持分生産量



V. 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 | 13/12期 実績 |
|-------------------|-------------|-------------|--------------|
| 売上高 (日本基準) | 43,217 | 39,345 | 30,622 |
| 売上総利益 | 2,171 | 1,872 | 1,530 |
| 営業活動に 係る利益 | 575 | 255 | 311 |
| 税引前利益 | 585 | 281 | 378 |
| 当期純利益 (当社株主帰属) | ▲10 | 134 | 209 |
| 基礎的収益力 | 658 | 385 | 433 |
| (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 | 13/12末 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 総資産 | 21,701 | 21,907 | 21,501 | 22,319 |
| 自己資本 | 3,463 | 3,300 | 3,826 | 4,603 |
| 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) | 3,700 (0.8倍) |
| 流動比率(%) | 149% | 143% | 152% | 165% |
| 長期調達比率(%) | 77% | 73% | 76% | 80% |
| 自己資本比率(%) | 16.0% | 15.1% | 17.8% | 20.6% |
| ネット有利子負債 | 6,972 | 6,764 | 6,433 | 6,370 |
| ネットDER(倍) | 2.0 | 2.0 | 1.7 | 1.4 |

■ 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 | 1,107 | 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% |

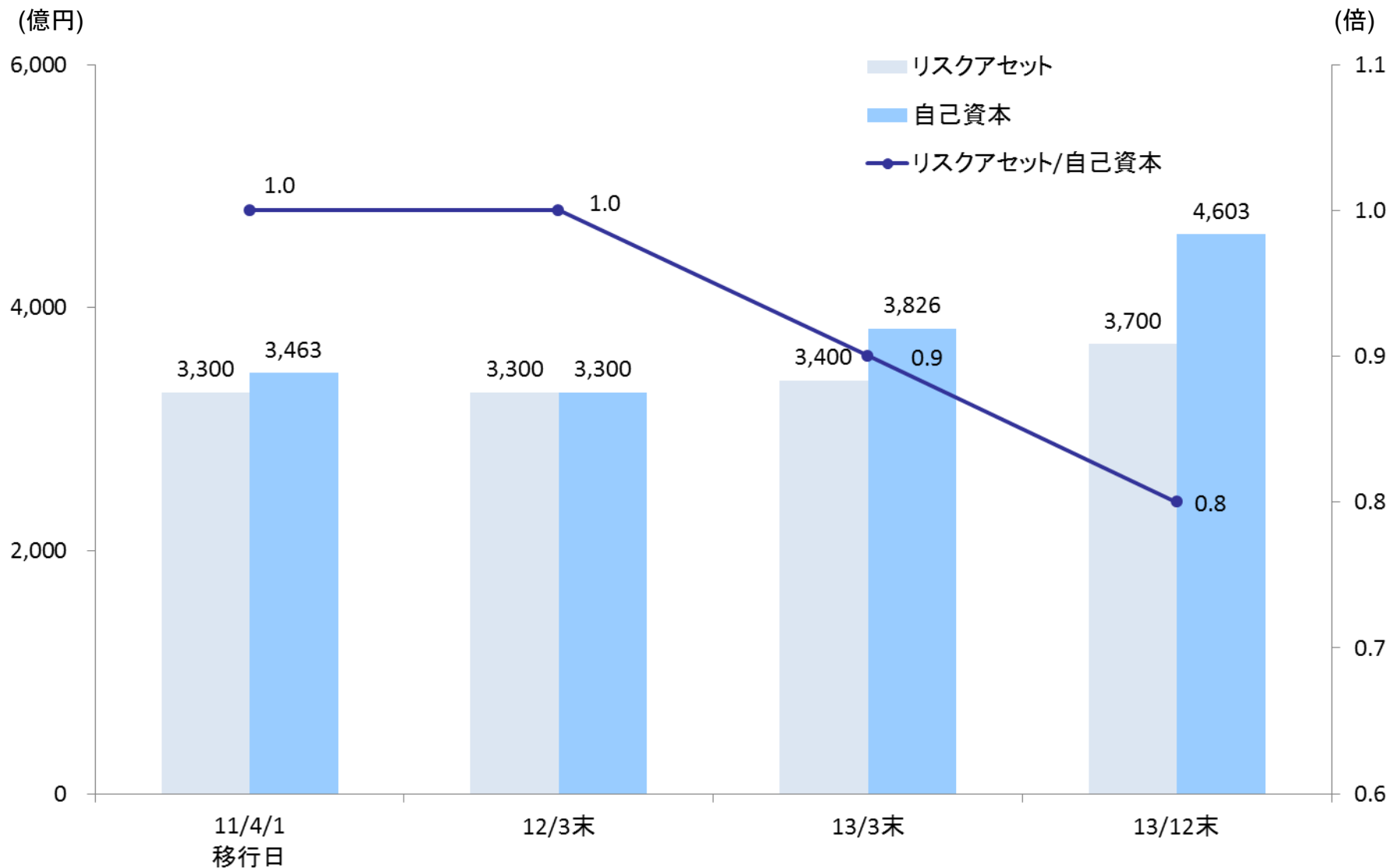
(*) 当社は連結グループでの適時な業績管理と迅速な経営施策・部門戦略の実行を図るため、主要な海外の連結子会社の決算日を親会社の決算日に統一し、決算日変更会社については15ヶ月決算を実施致しました。

■ 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 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 総資産 | 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(%) | 54% | 67% | 74% | 72% | 71% | 74% |
| 自己資本比(%) | 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