

2015年3月期第1四半期決算(参考資料)

2014年8月4日
双日株式会社

■ 目次

- I. 2015年3月期第1四半期決算実績及び通期見通し
- 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

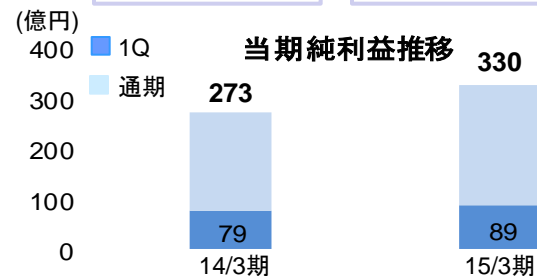
資料に記載されている業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

I. 2015年3月期第1四半期決算実績及び通期見通し

■ 2015年3月期第1四半期実績及び通期見通し PLサマリー

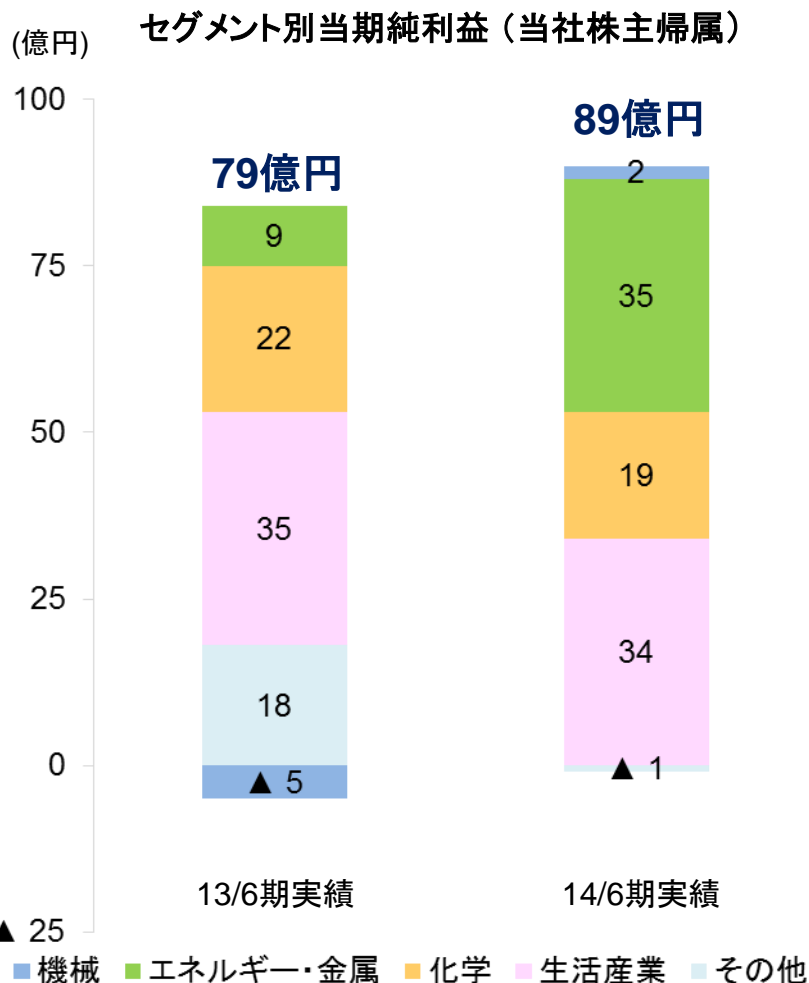
売上総利益は前年同期比減益となるも、持分法による投資損益の増加等により、当期純利益は増益。通期見通し比、順調な進捗

(億円)	13/6期実績	14/6期実績	前年同期比 増減	15/3期見通し	進捗率
売上高(日本基準)	10,074	9,469	▲605	42,300	22.4%
売上総利益	500	472	▲28	2,060	22.9%
営業活動に係る利益	112	98	▲14	400	24.5%
持分法による投資損益	53	73	+20	265	27.5%
税引前利益	140	149	+9	550	27.1%
当期純利益 (当社株主帰属)	79	89	+10	330	27.0%
包括利益 (当社株主帰属)	243	59	▲184		
基礎的収益力	147	142	▲5		



2015年3月期第1四半期実績(セグメント別当期純利益)

化学、生活産業は減益となるも、エネルギー・金属が増益となり、全体として増益



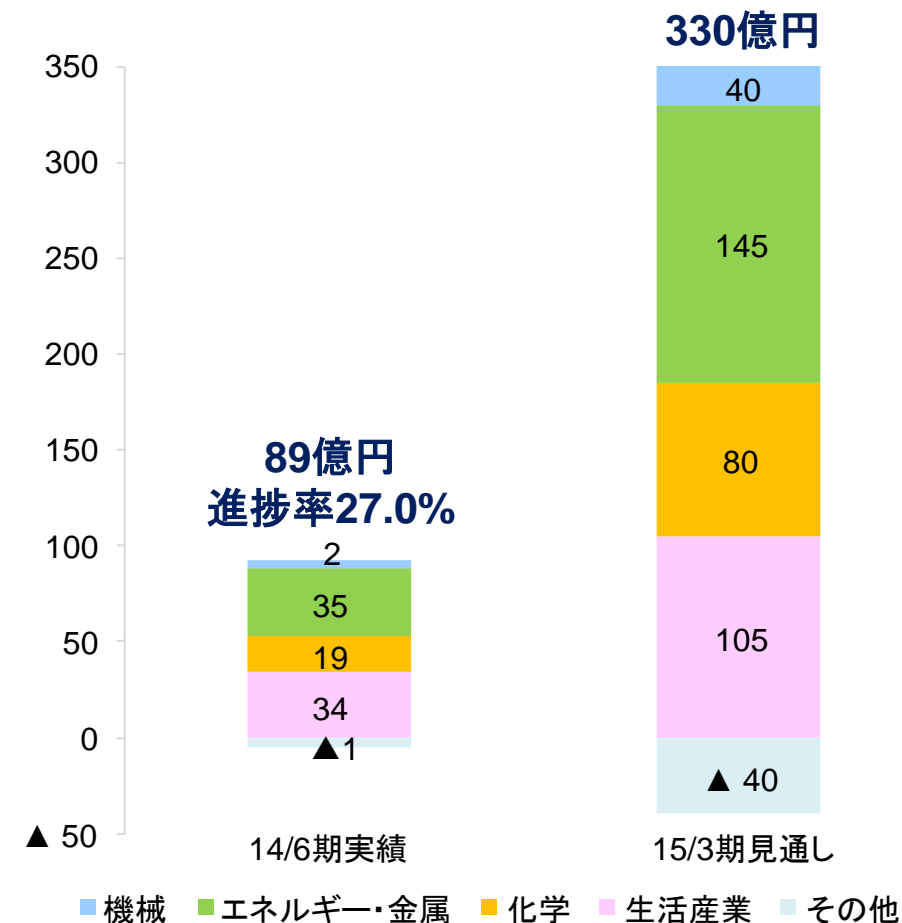
前年同期比増減要因

- 機械 2億円(前年同期比ー)
海外自動車関連子会社の販売台数の減少等により売上総利益は減益となるも、販管費および為替差損益の改善等により、当期純利益は増益
- エネルギー・金属 35億円(前年同期比288.9%増)
石炭価格の低迷により売上総利益は減益となるも、前年同期に一部権益で計上した廃坑費用の反動や、持分法による投資損益の増加もあり、当期純利益は増益
- 化学 19億円(前年同期比13.6%減)
メタノールの市況変動等の影響により、売上総利益、当期純利益ともに減益
- 生活産業 34億円(前年同期比2.9%減)
一部肥料事業の取扱数量減少等により減益
- その他 ▲1億円(前年同期比ー)
前年同期に計上した資産入替に伴う資産売却益の反動等により減益

2015年3月期通期見通し(セグメント別当期純利益)

通期見通しに対して順調な進捗

(億円) セグメント別当期純利益(当社株主帰属)



業績進捗

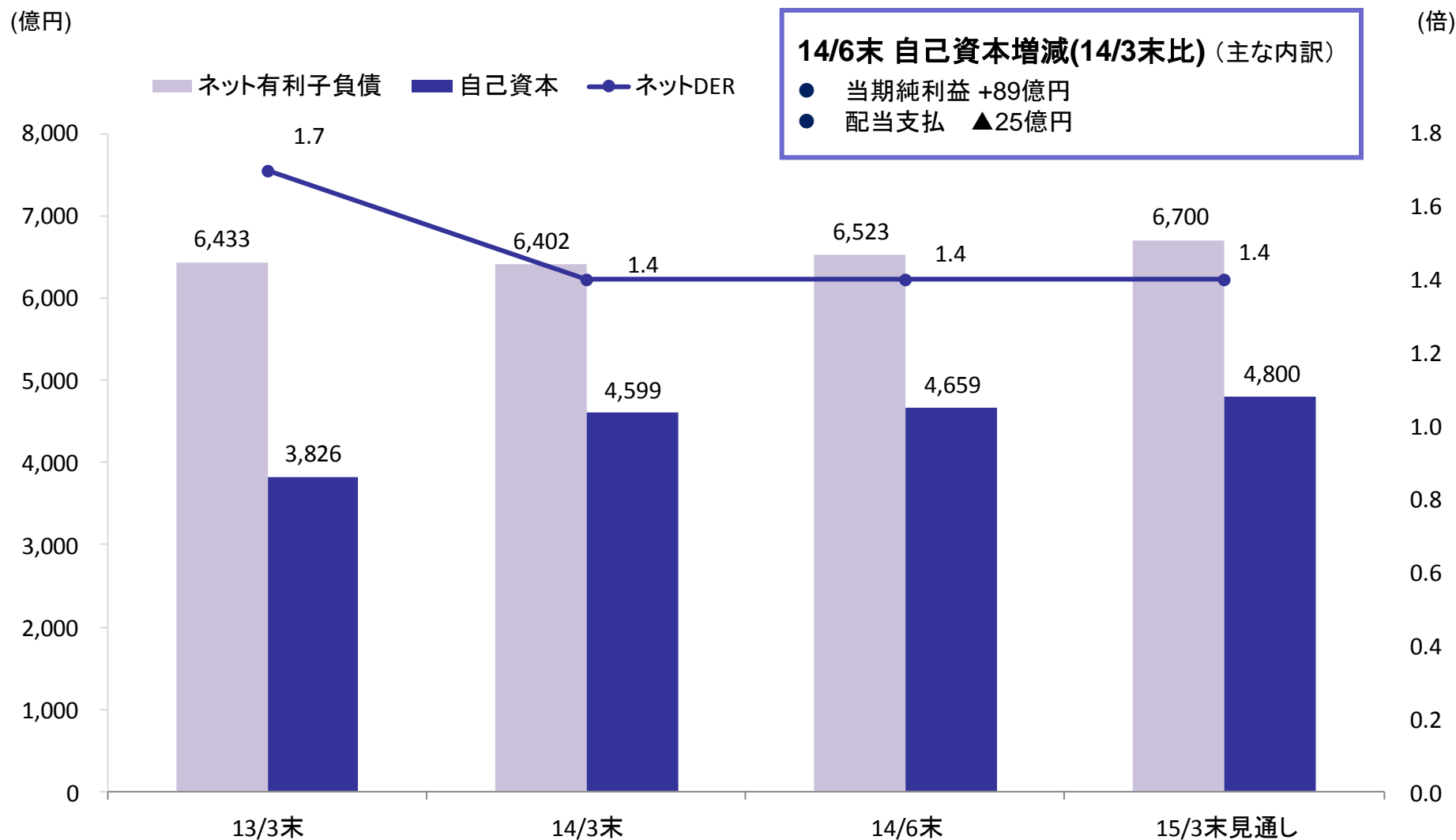
- 機械 2億円(進捗率5.0%)
航空機関連事業等の堅調な推移を見込むも、中南米自動車事業における通貨切下げリスクには注視が必要
- エネルギー・金属 35億円(進捗率24.1%)
見通しに対して概ね順調な進捗
- 化学 19億円(進捗率23.8%)
メタノール市況変動の影響はあるも、アジア地域を中心とした合成樹脂取引等が堅調に推移しており、概ね見通し通り
- 生活産業 34億円(進捗率32.4%)
海外工業団地事業等を中心に堅調に推移しており、通期見通しに対して順調な進捗
- その他 ▲1億円(進捗率-)
概ね見通し通り

■ 2015年3月期第1四半期実績及び通期見通し BSサマリー

収益の積み上げにより自己資本が着実に改善

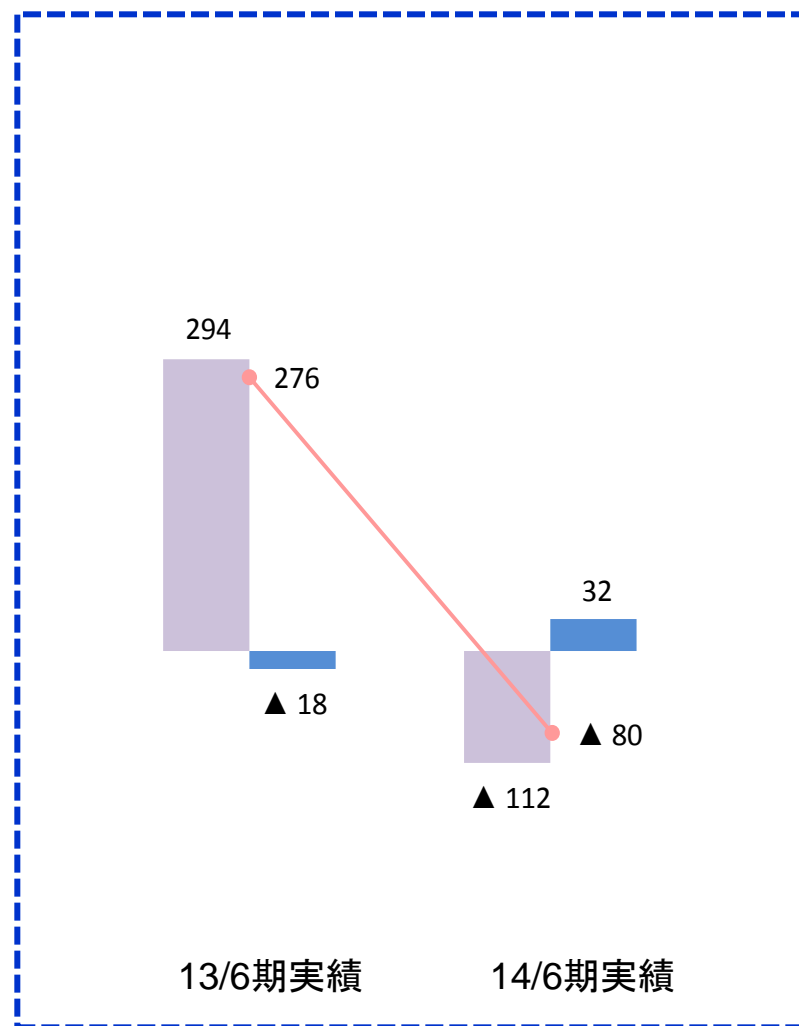
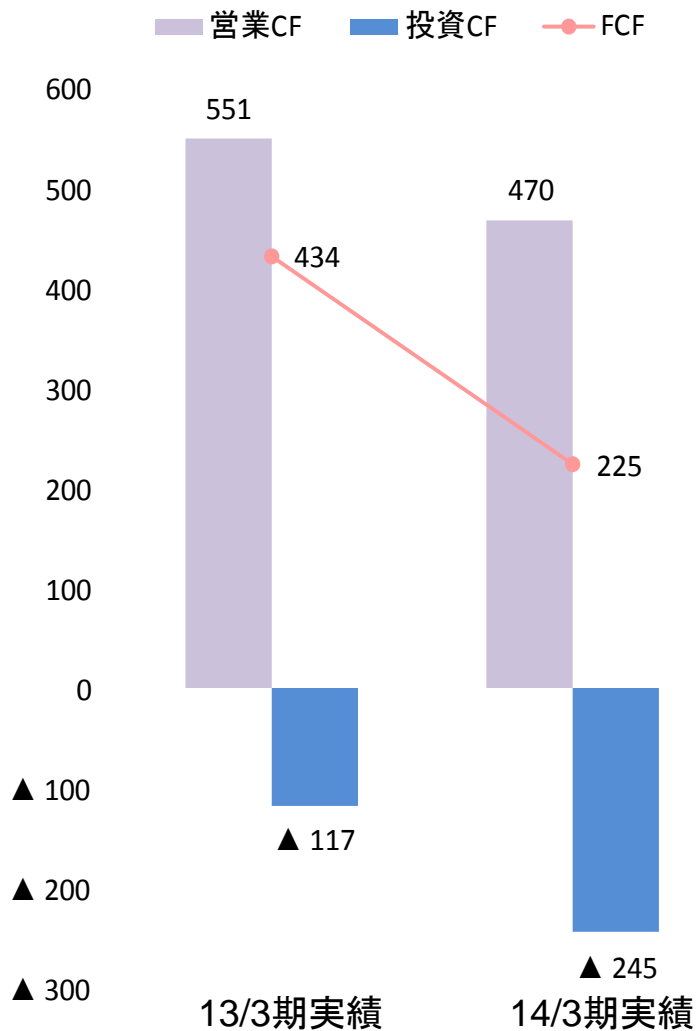
(億円)	14/3末 実績	14/6末 実績	増減額	15/3末 見通し
総資産	22,202	21,941	▲261	22,600
自己資本	4,599	4,659	+60	4,800
リスクアセット (自己資本対比)	3,500 (0.8倍)	3,300 (0.7倍)	▲200 (▲0.1倍)	—
流動比率	162.8%	171.4%	+8.6%	—
長期調達比率	78.7%	80.7%	+2.0%	—
自己資本比率	20.7%	21.2%	+0.5%	21.2%
ネット有利子負債	6,402	6,523	+121	6,700
ネットDER	1.4倍	1.4倍	+0.0倍	1.4倍

■ ネット有利子負債・自己資本・ネットDERの推移



■ 2015年3月期第1四半期実績 フリーキャッシュ・フロー

(億円)



■ 中期経営計画2014 資産入替の進捗

資産の質を改善し、稼ぐ力を強化

13/3期～15/3期1Qの資産入替実績

	13/3期 実績	14/3期 実績	15/3期 1Q実績	累計
投融资	440億円	540億円	210億円	1,190億円
資産圧縮	810億円	490億円	270億円	1,570億円
資金回収	470億円	550億円	270億円	1,290億円

15/3期投融资計画 850億円

3年間投融资計画 1,800億円

資産圧縮 1,570億円
(13/3期～15/3期1Q 累計金額)

機械部門

- ✓ 海外機械関連保有株式売却
- ✓ 保有船売却
- ✓ 航空機リース保有機売却

エネルギー・金属部門

- ✓ 石油製品販売子会社
- ✓ 豪州石炭権益一部売却
- ✓ バイオエタノール生産会社

その他

- ✓ ショッピングセンター売却
- ✓ 国内不動産売却

保有株式

保有船・保有航空機

国内不動産

資源関連

その他

機械

エネルギー・金属

化学

生活産業

その他

投融资 1,190億円
(13/3期～15/3期1Q 累計金額)

機械部門

- ✓ 中東IPPプロジェクト
- ✓ アフリカ海水淡水化事業
- ✓ 国内太陽光発電事業
- ✓ 米国自動車ディーラー事業会社買収

エネルギー・金属部門

- ✓ インドネシア石炭権益新規取得
- ✓ 資源権益拡張

化学部門

- ✓ メキシコバライト権益新規取得
- ✓ インド工業塩事業

生活産業部門

- ✓ ブラジル農業・穀物集荷・ターミナル事業

■ 商品、為替、金利の市況実績

	2013年度 市況実績 (年平均)	2014年度 市況前提 (年平均)	2014年度 市況実績 (4～6月平均)	直近市況実績 (7月末時点)
原油 (Brent)(※1)	\$107.5/bbl	\$100/bbl	\$109.7/bbl	\$106.0/bbl
石炭(一般炭) (※2)	\$89.5/t	\$82/t	\$81.8/t	\$69.1/t
モリブデン	\$10.0/lb	\$10/lb	\$13.6/lb	\$13.1/lb
ニッケル(※3)	\$6.8/lb	\$7/lb	1-3月平均 \$6.6/lb	\$8.5/lb
為替(※4)	¥100.5/\$	¥100/\$	¥101.9/\$	¥102.9/\$
金利 (TIBOR)(※5)	0.23%	0.22%	0.21%	0.21%

※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)で年間1億円程度の影響

※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

※3 ニッケルの年平均価格については1月～12月の市況平均を記載

※4 為替の収益感応度(米ドルのみ)は、¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で年間4億円程度、当期純利益(当社株主帰属)で年間2億円程度、自己資本で20億円程度の影響

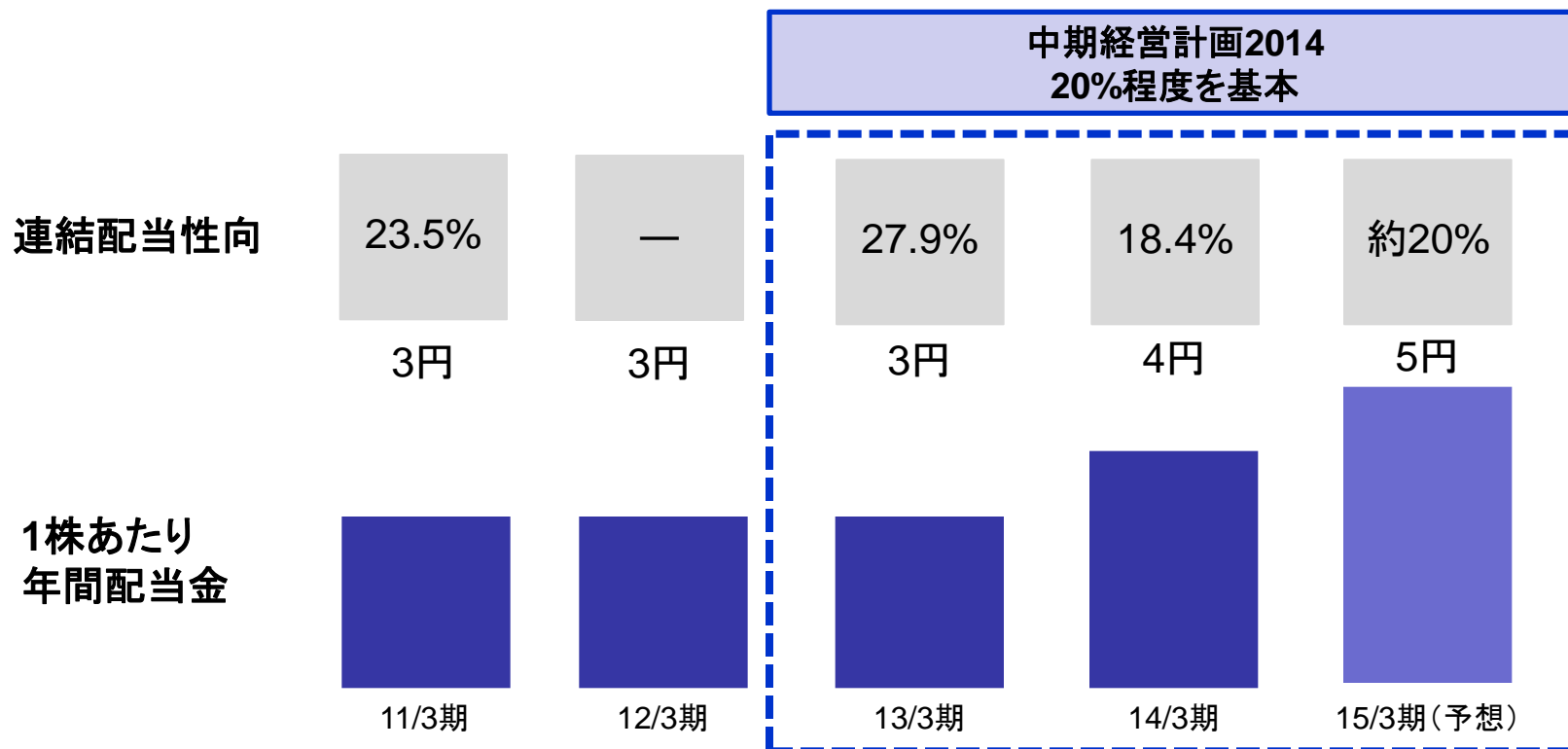
※5 金利の収益感応度は、1%上昇すると年間30億円程度の良化

II. 配当政策

■ 配当政策

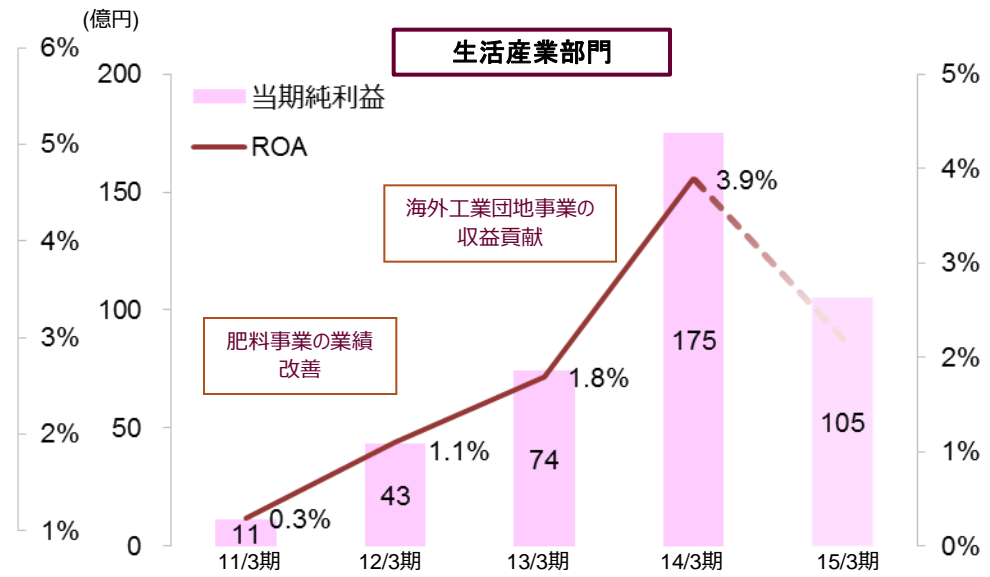
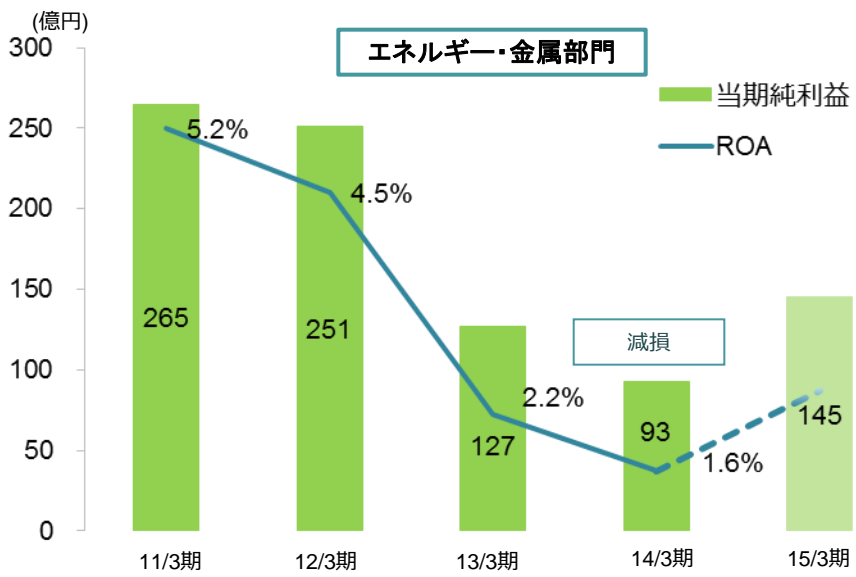
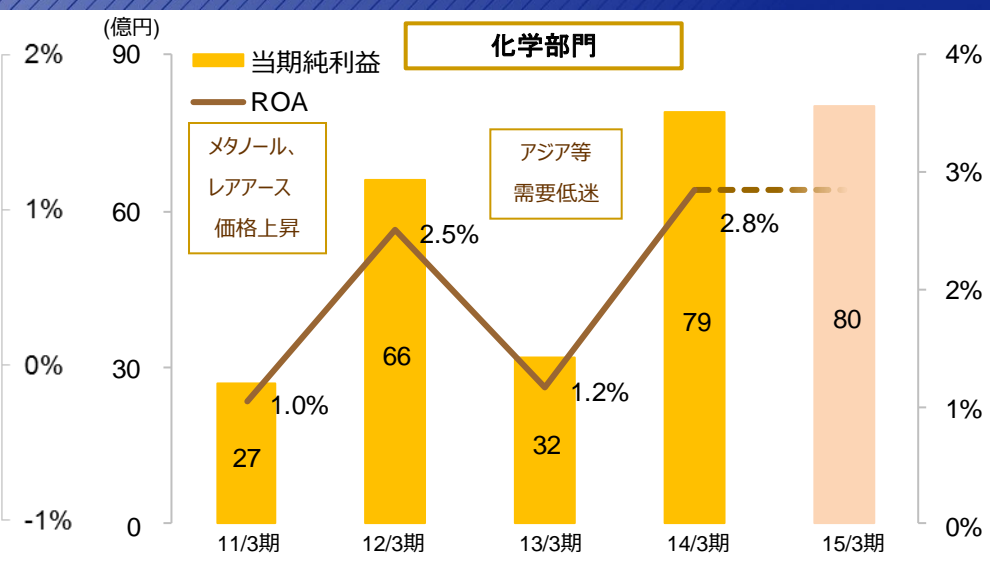
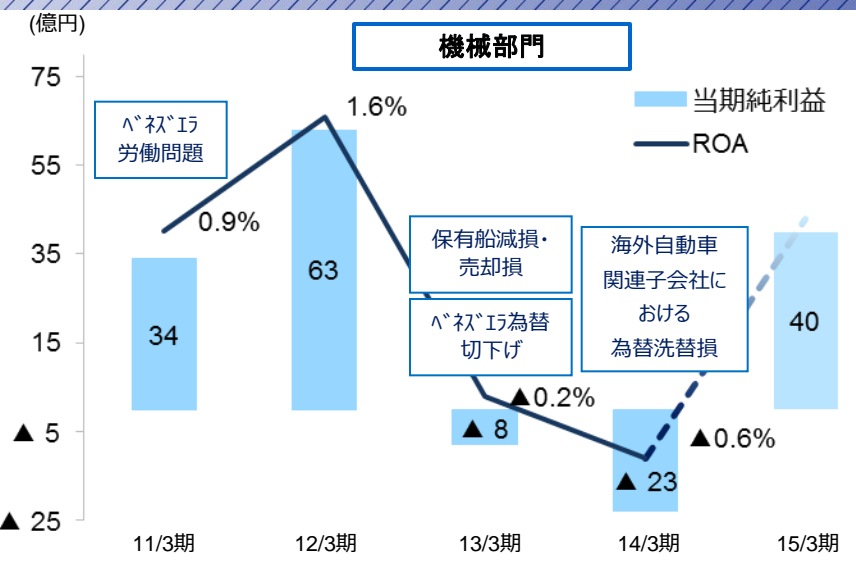
配当に関する基本方針

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

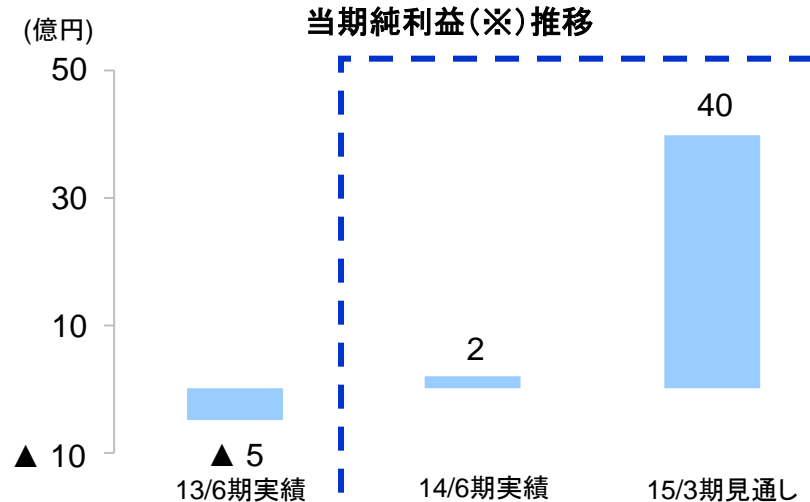
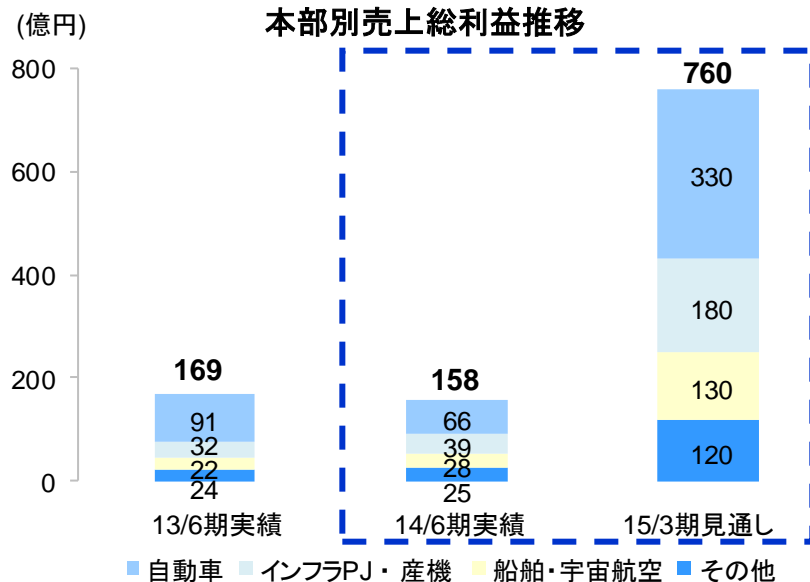


III. セグメント情報

■ セグメント別当期純利益・ROA推移



■ 機械セグメント



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)	
	13/6期実績	14/6期実績	13/6期実績	14/6期実績
MMC Automotriz S.A.	33	▲ 1	10	▲ 7
双日マシナリー(株)	8	9	0	0
日商エレクトロニクス(株)	16	16	▲ 9	▲ 6

14/6期決算実績(補足)

(億円)

	13/6期実績	14/6期実績	15/3期見通し
売上総利益	169	158	760
営業活動に係る利益	11	18	-
持分法による投資損益	8	8	-
当期純利益(※)	▲ 5	2	40
総資産	-	4,513	-

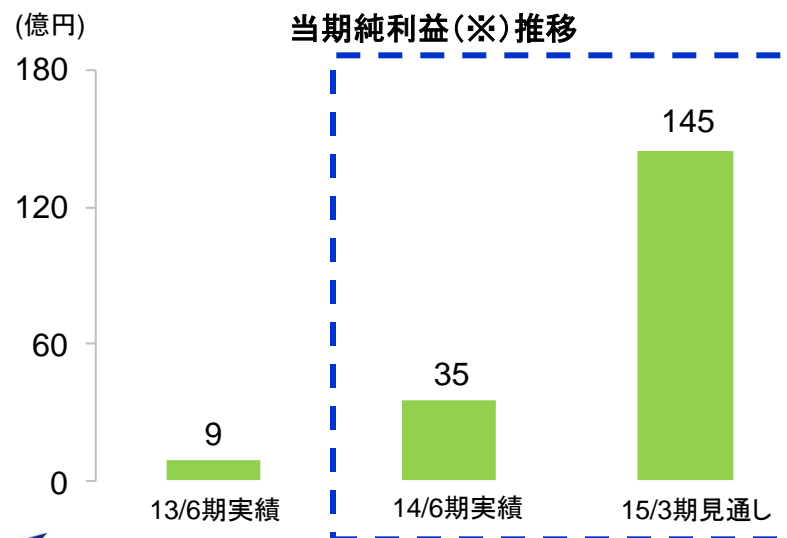
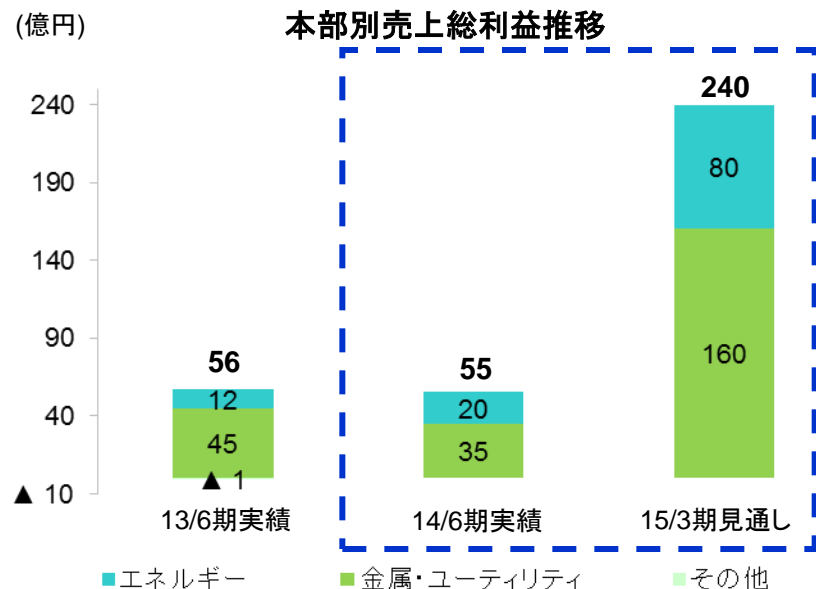
足元の状況

当期純利益(※) 14/6期実績 2億円(通期見通し比進捗率5.0%)

- 航空機関連事業等の堅調な推移を見込むも、中南米自動車事業における通貨切下げ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



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)	
	13/6期実績	14/6期実績	13/6期実績	14/6期実績
Sojitz Coal Resources Pty. Ltd.	9	2	6	▲1
Sojitz Energy Venture Inc.	3	5	▲7	2
Sojitz Moly Resources, Inc.	▲4	0	▲4	▲2

14/6期決算実績(補足)

(億円)

	13/6期実績	14/6期実績	15/3期見通し
売上総利益	56	55	240
営業活動に係る利益	▲9	▲2	-
持分法による投資損益	29	48	-
当期純利益(※)	9	35	145
総資産	-	5,846	-

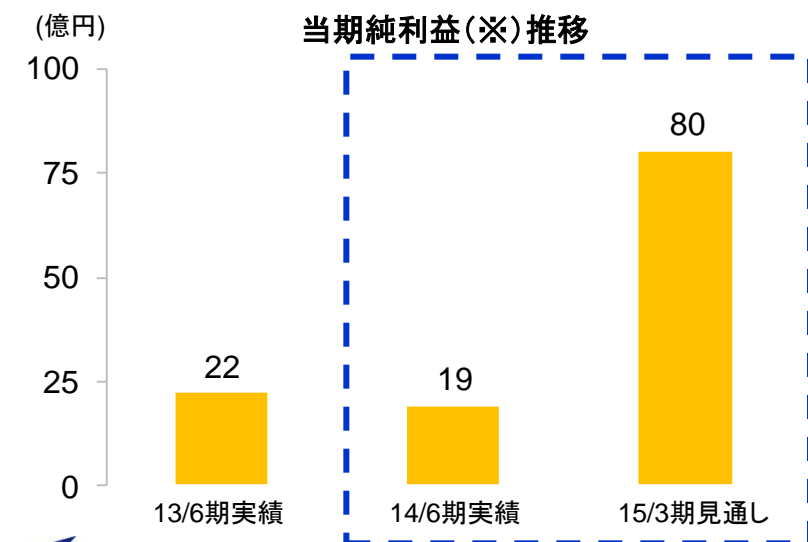
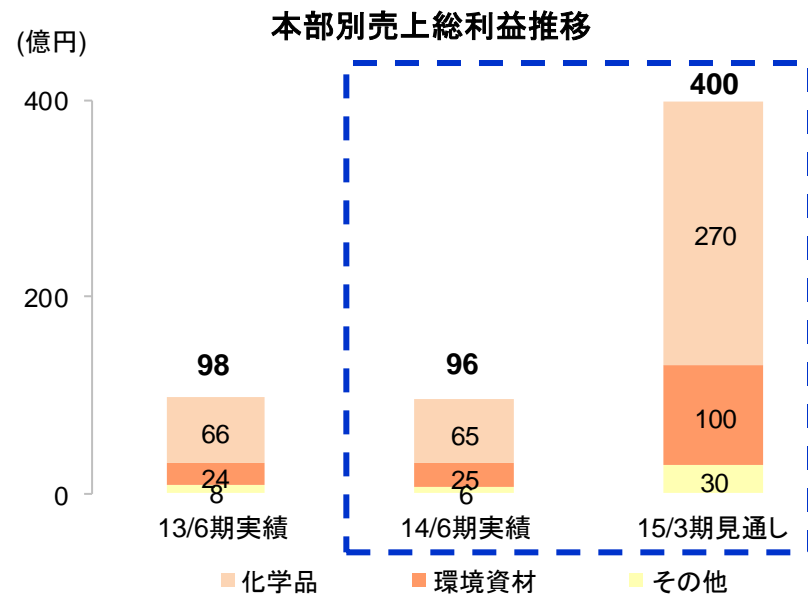
足元の状況

当期純利益(※) 14/6期実績 35億円 (通期見通し比進捗率24.1%)

- 見通しに対して概ね順調な進捗

(※)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)	
	13/6期実績	14/6期実績	13/6期実績	14/6期実績
P.T. Kaltim Methanol Industri	13	8	8	4
双日プラネット・ホールディングス(株)	22	25	▲2	1

14/6期決算実績(補足)

(億円)

	13/6期実績	14/6期実績	15/3期見通し
売上総利益	98	96	400
営業活動に係る利益	37	32	-
持分法による投資損益	1	2	-
当期純利益(※)	22	19	80
総資産	-	2,818	-

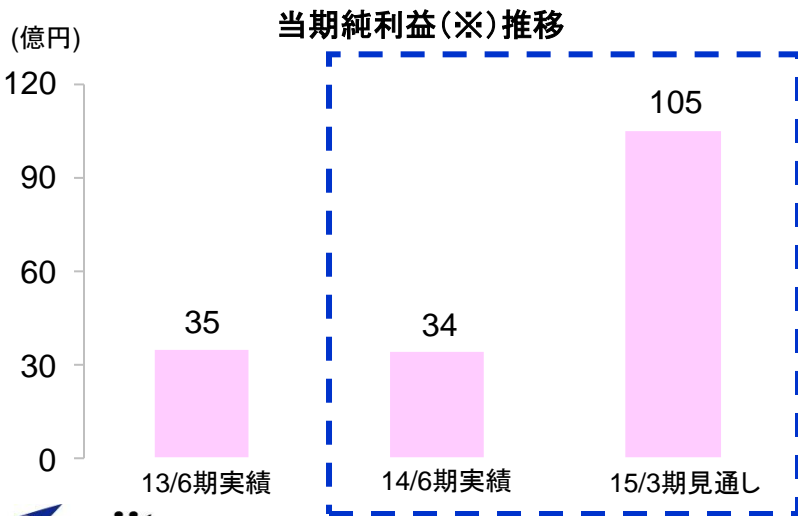
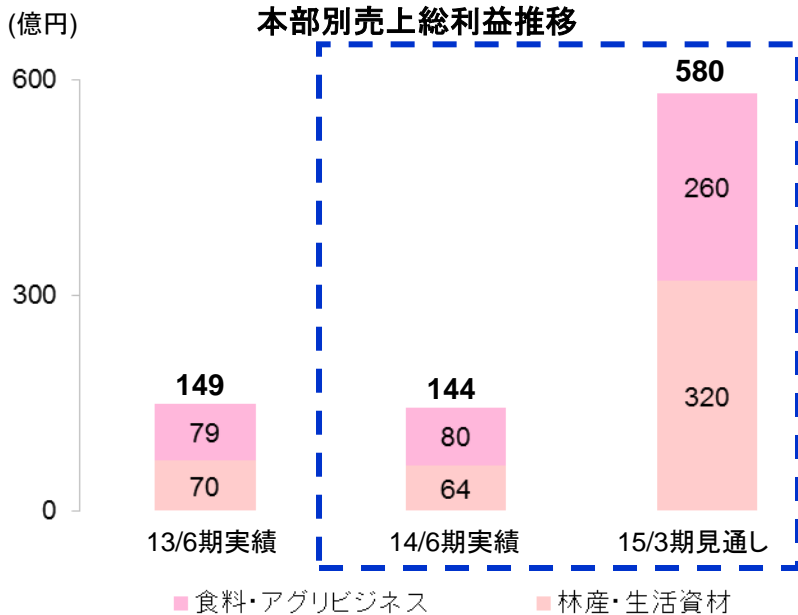
足元の状況

当期純利益(※) 14/6期実績 19億円 (通期見通し比進捗率23.8%)

- メタノール市況変動の影響はあるも、アジア地域を中心とした合成樹脂取引等が堅調に推移しており、概ね見通し通り

(※)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)	
	13/6期実績	14/6期実績	13/6期実績	14/6期実績
双日食料(株)	15	17	2	3
双日建材(株)	20	15	5	1
双日インフィニティ(株)	11	11	0	0

14/6期決算実績(補足)

(億円)

	13/6期実績	14/6期実績	15/3期見通し
売上総利益	149	144	580
営業活動に係る利益	54	46	-
持分法による投資損益	10	14	-
当期純利益(※)	35	34	105
総資産	-	4,643	-

足元の状況

当期純利益(※) 14/6期実績 34億円 (通期見通し比進捗率32.4%)

- 海外工業団地事業等を中心に堅調に推移しており、通期見通しに対して順調な進捗

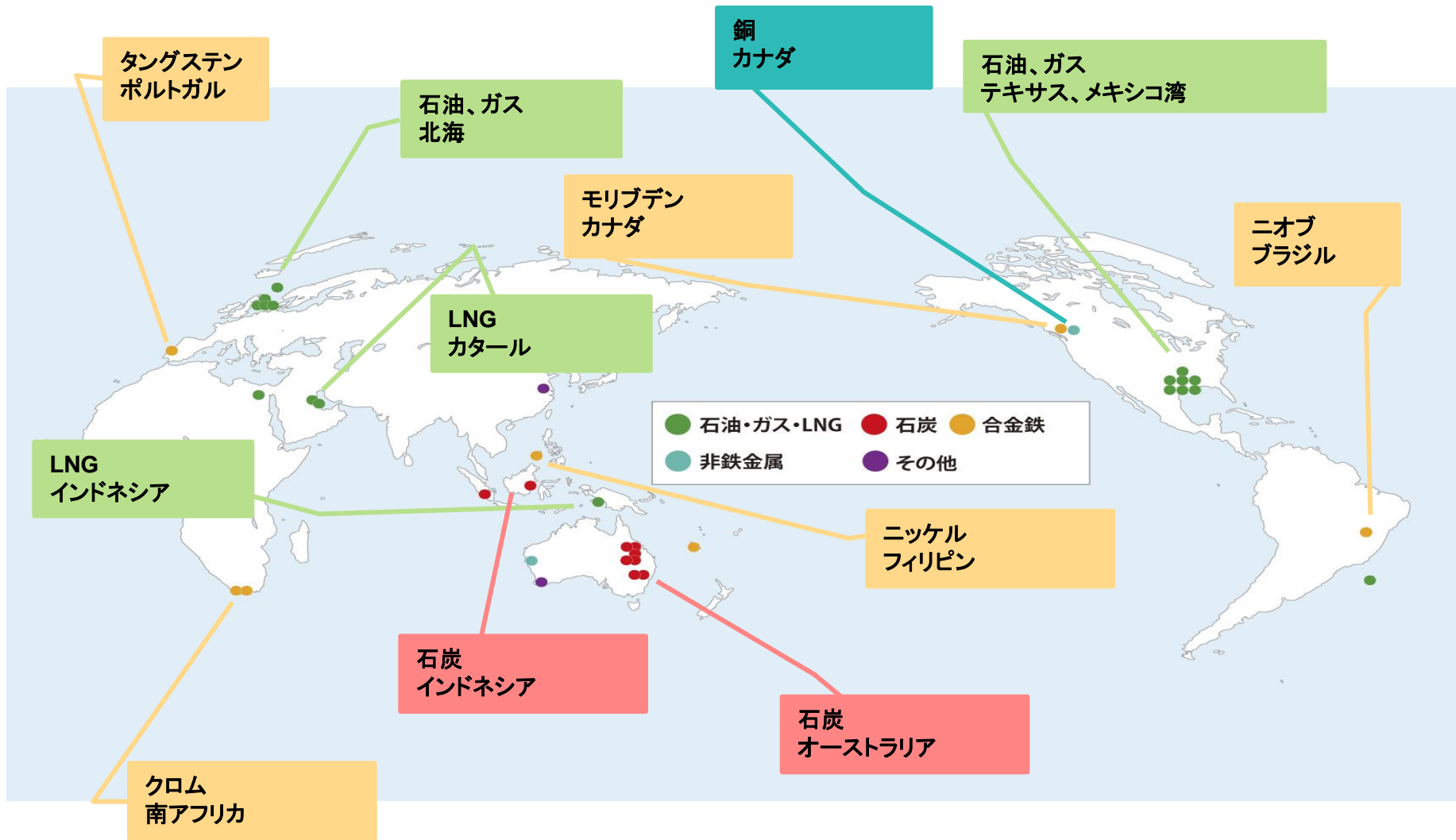
(※) 当社株主帰属

■ セグメント別四半期純利益(当社株主帰属)実績推移

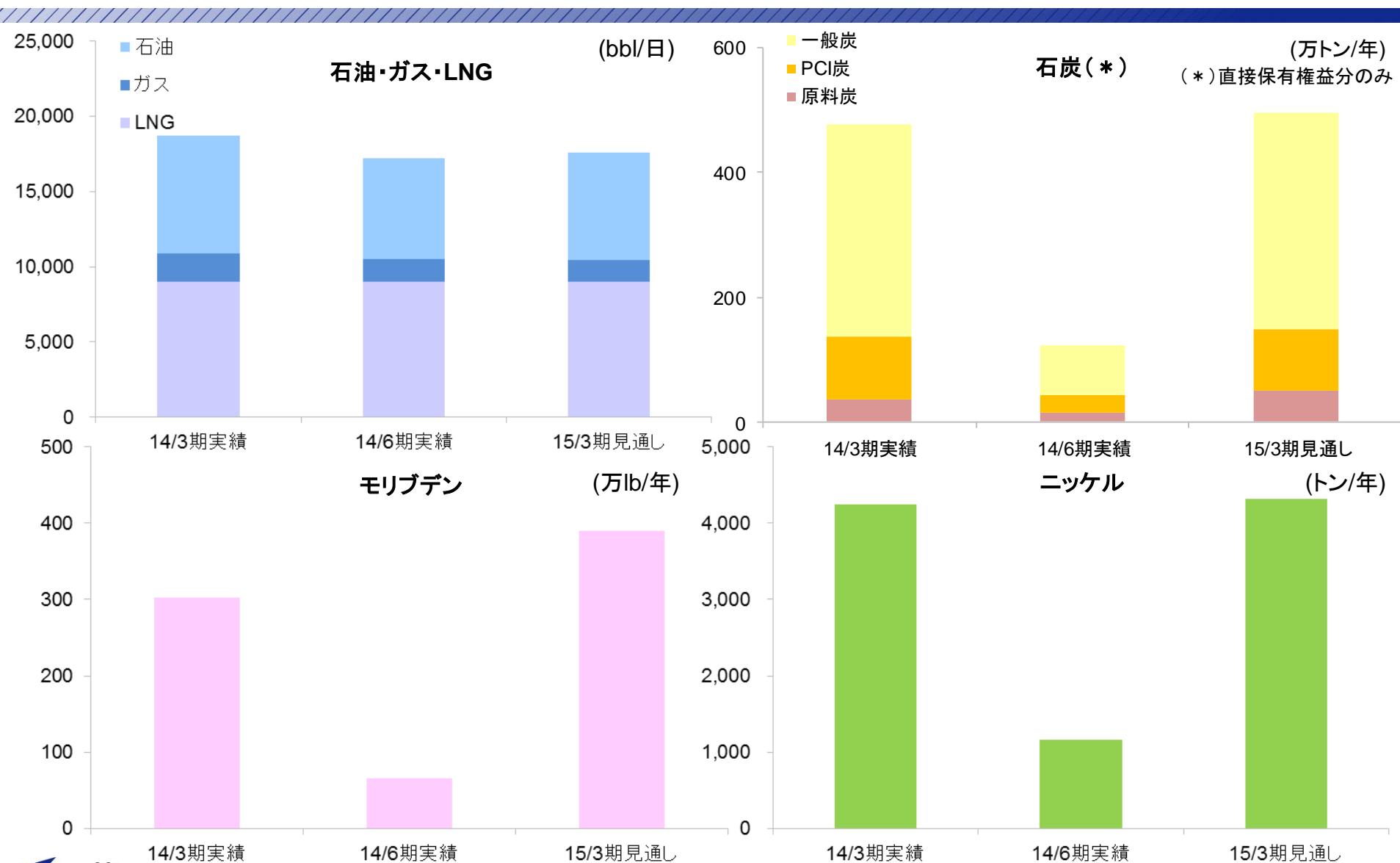
(億円)	14/3期 1Q	14/3期 2Q	14/3期 3Q	14/3期 4Q	14/3期 通期	15/3期 1Q
機械	▲5	21	37	▲76	▲23	2
エネルギー・ 金属	9	32	▲10	62	93	35
化学	22	18	17	22	79	19
生活産業	35	15	20	105	175	34
その他	18	▲25	5	▲49	▲51	▲1
合計	79	61	69	64	273	89

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	14/3期 実績	14/6期 実績
売上高 (日本基準)	43,217	39,345	40,466	9,469
売上総利益	2,171	1,872	1,982	472
営業活動に 係る利益	575	255	237	98
持分法による 投資損益	163	158	310	73
税引前利益	585	281	440	149
当期純利益 (当社株主帰属)	▲10	134	273	89
包括利益 (当社株主帰属)	▲162	561	822	59
基礎的収益力	658	385	680	142
(ご参考)				
ROA	▲0.0%	0.6%	1.2%	—
ROE	▲0.3%	3.8%	6.5%	—

■ BS推移(国際会計基準)

(億円)	11/4/1 移行日	12/3末	13/3末	14/3末	14/6末
総資産	21,701	21,907	21,501	22,202	21,941
自己資本	3,463	3,300	3,826	4,599	4,659
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)	3,500 (0.8倍)	3,300 (0.7倍)
流動比率	148.6%	142.5%	152.1%	162.8%	171.4%
長期調達比率	77.0%	73.3%	76.0%	78.7%	80.7%
自己資本比率	16.0%	15.1%	17.8%	20.7%	21.2%
ネット有利子負債	6,972	6,764	6,433	6,402	6,523
ネットDER	2.0倍	2.0倍	1.7倍	1.4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%

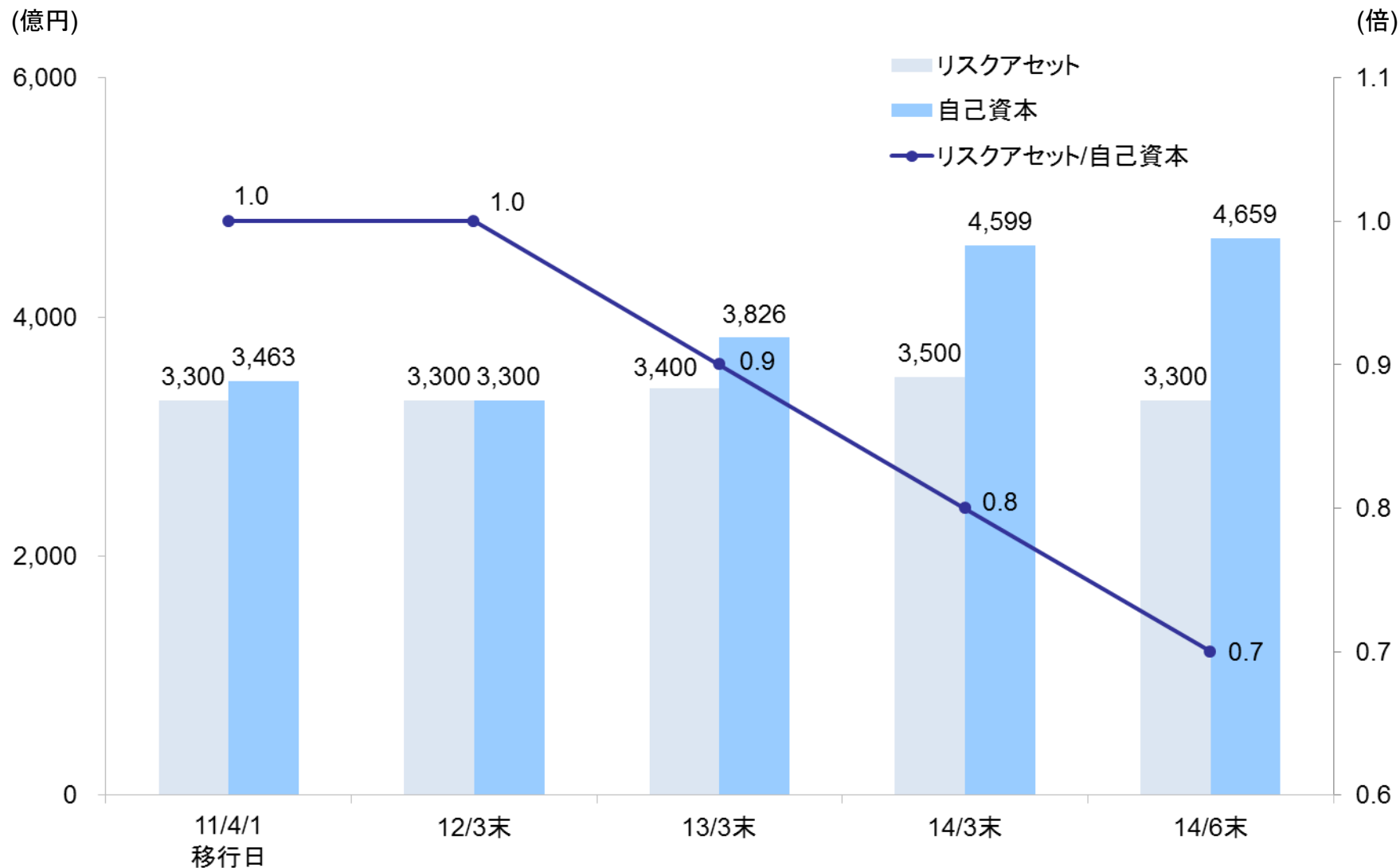
(*) 当社は主要な海外の連結子会社の決算日を親会社の決算日に統一し、決算日変更会社については15ヶ月決算を実施しました。

■ 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	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	137.0%	147.2%
長期調達比率	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	70.7%	73.9%
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