

2015年3月期決算(参考資料)

2015年5月7日
双日株式会社

■ 目次

I. 2015年3月期決算実績

II. 2016年3月期見通し

【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

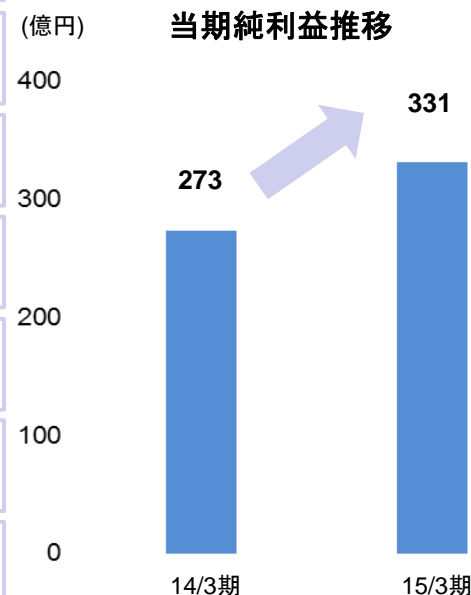
資料に記載されている業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

I. 2015年3月期決算実績

■ 2015年3月期実績 PLサマリー

合金鉄権益及び石油権益等に係る減損、中南米自動車関連事業の
為替・インフレに対する抜本的な対策を行った上で、当期純利益見通しを達成

(億円)	14/3期実績	15/3期実績	前期比 増減	達成率 (対見通し)
売上高(日本基準)	40,466	41,053	+587	97.1%
売上総利益	1,982	1,977	▲5	96.0%
営業活動に 係る利益	237	336	+99	84.0%
持分法による 投資損益	310	286	▲24	107.9%
税引前利益	440	526	+86	95.6%
当期純利益 (当社株主帰属)	273	331	+58	100.3%
包括利益 (当社株主帰属)	822	1,074	+252	—
基礎的収益力	680	663	▲17	102.0%



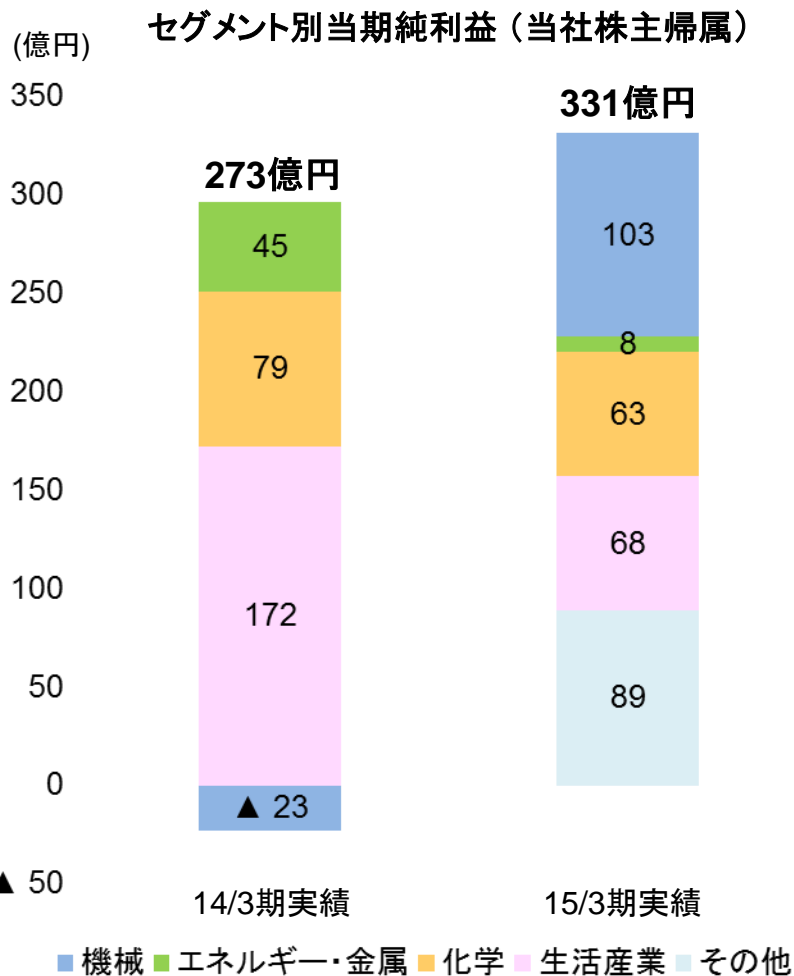
■ 2015年3月期実績 今期の主要な処理案件

	処理額	内容	影響
合金鉄・非鉄金属権益	▲120億円	減損	PL
石油権益	▲48億円	減損	PL
中南米自動車事業 (※)	▲114億円	連結換算レートの変更による 持分純資産の減少	BS

(※) 個別財務諸表において▲201億円の関係会社等整理・引当損(債権の貸倒損失及び投資の減損)を計上

■ 2015年3月期実績(セグメント別当期純利益)

機械部門の増益を主因に、全体として増益



前期比増減要因

- 機械 103億円 (前期比ー)
プラント関連、中古機販売等航空機関連の取引増加等により、売上総利益は増益。前期に計上した中南米自動車事業に係る損失の反動等により当期純利益は大幅増益
- エネルギー・金属 8億円 (前期比 82.2%減)
原油や石炭の価格下落の影響等により、売上総利益は減益。合金鉄権益及び石油権益の減損損失を計上し、当期純利益も減益
- 化学 63億円 (前期比 20.3%減)
合成樹脂関連の取扱数量増加や円安の影響等により売上総利益は増益。一方、低採算事業からの撤退に伴う損失計上の影響等により、当期純利益は減益
- 生活産業 68億円 (前期比 60.5%減)
木材関連の取扱数量減少等により売上総利益は減益、持分法による投資損益の減少等もあり、当期純利益も減益
- その他 89億円 (前期比ー)
リート事業等不動産関連の収益貢献により売上総利益が増加したことに加え、関係会社の清算に伴い一過性の利益を計上したことにより、当期純利益は大幅増益

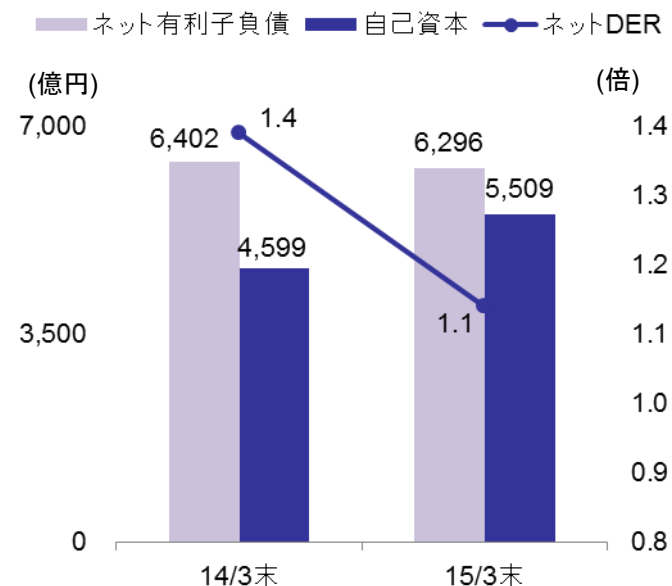
■ 2015年3月期実績 BSサマリー

自己資本は着実に改善

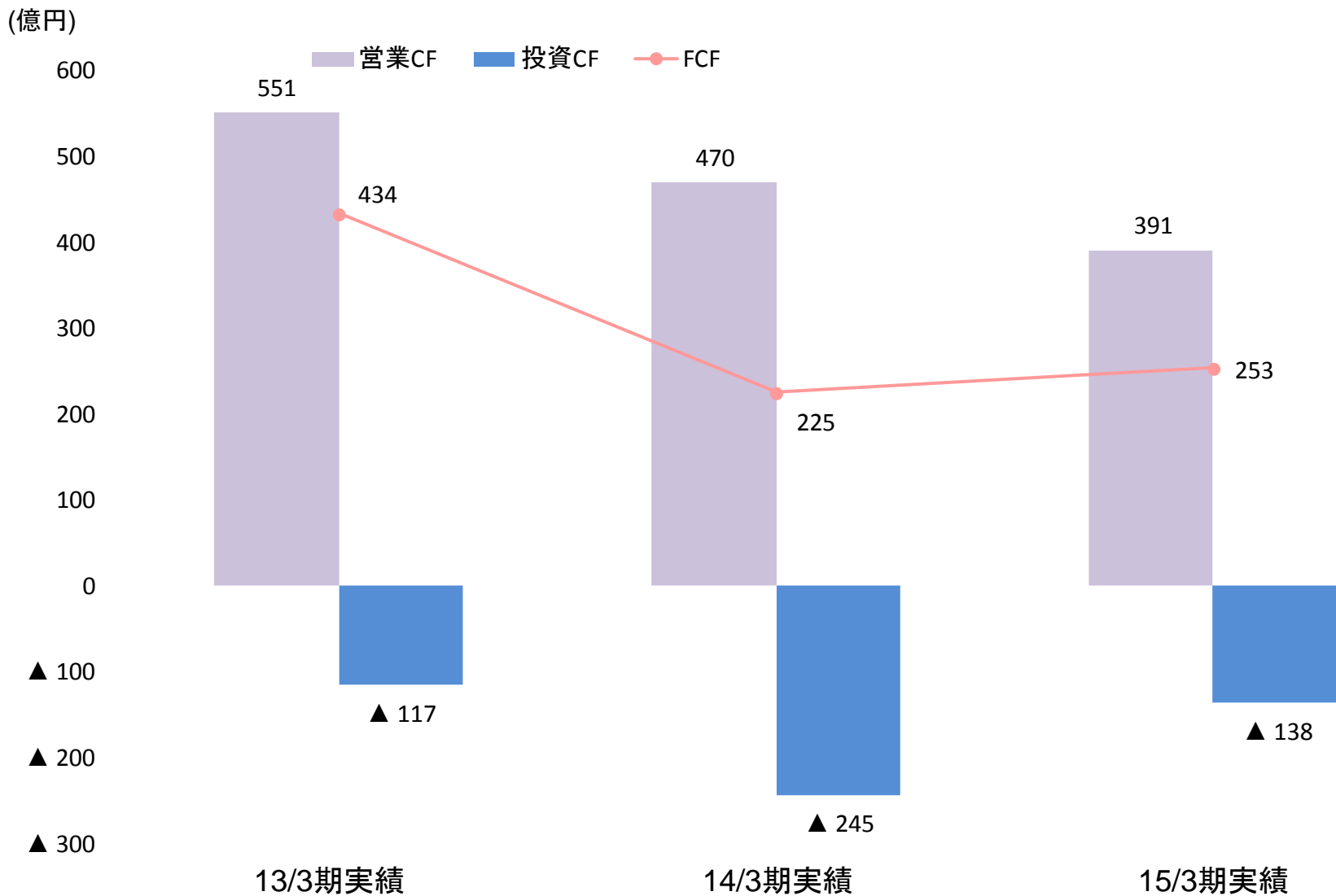
(億円)	14/3末	15/3末	増減額
総資産	22,202	22,974	+ 772
自己資本	4,599	5,509	+910
リスクアセット (自己資本対比)	3,500 (0.8倍)	3,200 (0.6倍)	▲300 (▲0.2倍)
流動比率	162.8%	169.5%	+6.7%
長期調達比率	78.7%	79.9%	+1.2%
自己資本比率	20.7%	24.0%	+3.3%
ネット有利子負債	6,402	6,296	▲106
ネットDER	1.4倍	1.1倍	▲0.3倍

自己資本増減(14/3末比) (主な内訳)

- 当期純利益 +331億円
- 配当支払 ▲56億円、等
- 株価変動および為替等による増加 +750億円



2015年3月期実績 フリー・キャッシュ・フロー



■ 中期経営計画2014 資産入替の実績

資産の質を改善し、稼ぐ力を強化

13/3期～15/3期の資産入替実績

	13/3期 実績	14/3期 実績	15/3期 実績	累計
投融资	440億円	540億円	570億円	1,550億円
資産圧縮	810億円	490億円	480億円	1,780億円
資金回収	470億円	550億円	510億円	1,530億円

資産圧縮 1,780億円
(13/3期～15/3期 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売却
- ✓ 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 1,550億円
(13/3期～15/3期 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

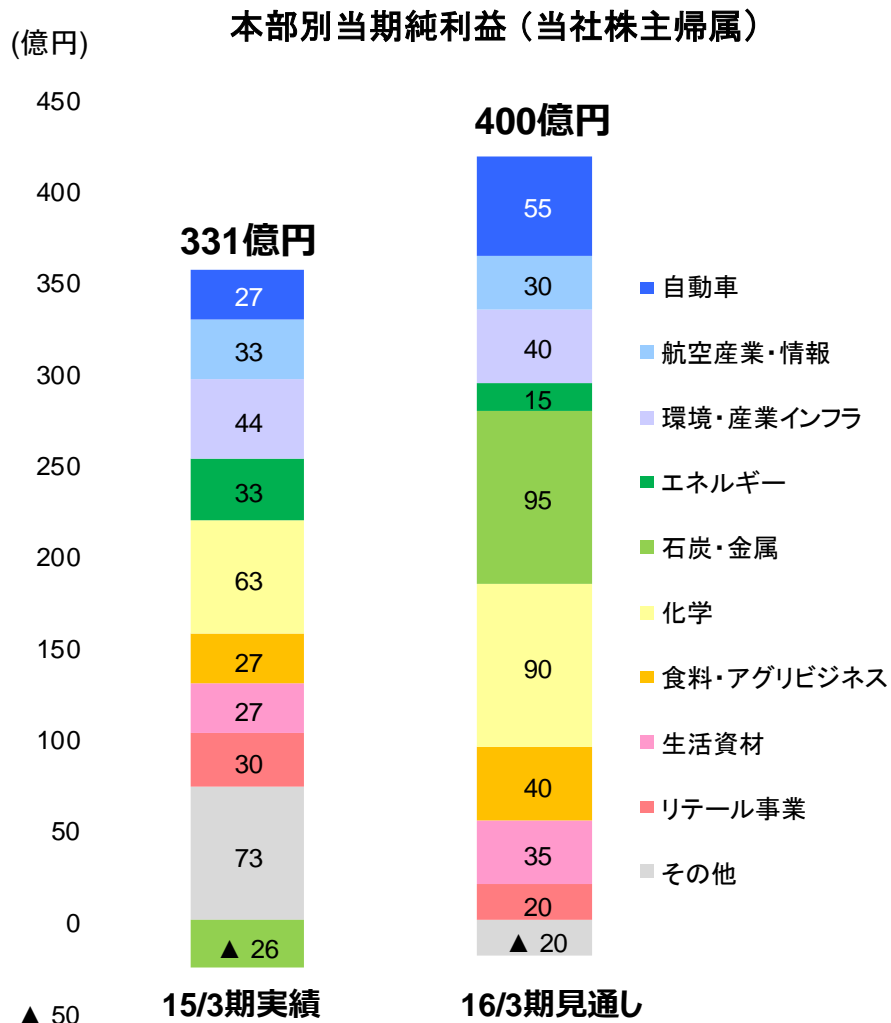
- ✓ メキシコバライト権益新規取得
- ✓ インド工業塩事業

生活産業部門

- ✓ ブラジル農業・穀物集荷・ターミナル事業

I. 2016年3月期見通し

2016年3月期見通し(本部別当期純利益)



(注) 15/3期実績については、旧組織(4部門及びその他)を簡易的に新組織(9本部及びその他)に組み替えたものであり、将来公表する数値と異なる可能性があります。

今期の見方

- **自動車 55億円**
中南米自動車事業の損失減少に加え、新規投融資案件からの収益増加を見込む
- **航空産業・情報 30億円**
航空機関連における新規事業等の取引増加を見込む
- **環境・産業インフラ 40億円**
再生可能エネルギー関連及び交通インフラ関連における新規案件からの収益増加等に加え、新たな投融資の実行による収益増加を見込む
- **エネルギー 15億円**
前期計上の石油権益の減損の反動はあるも、LNG関連の持分法適用会社における市況下落の影響を見込む
- **石炭・金属 95億円**
前期計上の合金鉄権益の減損の反動や、一部非鉄権益の業績改善等を見込む
- **化学 90億円**
アジア、米州における化学品、合成樹脂取扱いの増加に加え、投融資実行済みの案件からの収益増加を見込む
- **食料・アグリビジネス 40億円**
穀物関連事業の業績改善等による収益増加を見込む
- **生活資材 35億円**
前期低調であった木材関連取引を始めとする既存事業の改善等を見込む
- **リテール事業 20億円**
食料関連事業等で収益増加を見込むも、前期に計上した不動産売却益の反動の影響を受ける
- **その他 ▲20億円**
資産入替に伴うコスト等を織り込む

■ 商品、為替、金利の市況前提

	2013年度 市況実績 (年平均)	2014年度 市況実績 (年平均)	2015年度 市況前提 (年平均)	直近市況実績 (2015/4/30時点)
原油 (Brent)(※1)	\$107.5/bbl	\$85.5/bbl	\$60/bbl	\$66.8/bbl
石炭(一般炭) (※2)	\$89.5/t	\$72.3/t	\$68/t	\$67.8/t
モリブデン	\$10.0/lb	\$11.0/lb	\$8.5/lb	\$7.6/lb
ニッケル(※3)	\$6.8/lb	\$7.7/lb	\$7.0/lb	\$6.3/lb
為替(※4)	¥100.5/\$	¥110.6/\$	¥120/\$	¥119.0/\$
金利(TIBOR)	0.23%	0.20%	0.20%	0.17%

※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

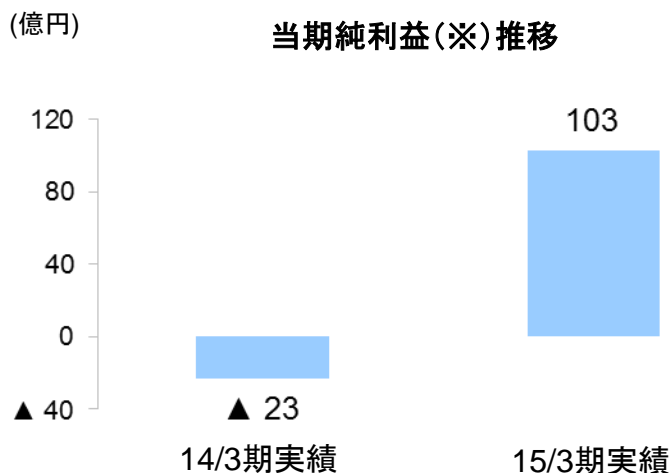
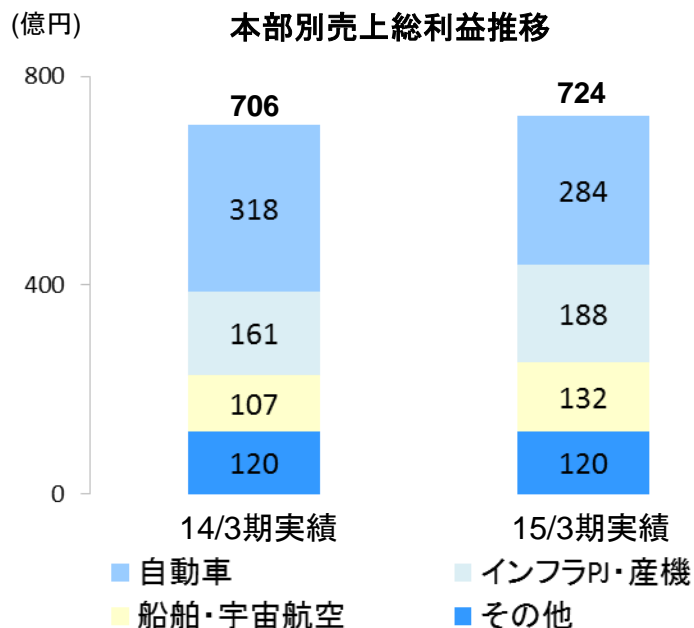
※2 石炭の市況実績は、市場情報に基づく一般的な取引価格

※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

【補足資料1】 セグメント情報

■ 機械セグメント



15/3期決算実績(補足)

当期純利益(※) 103億円

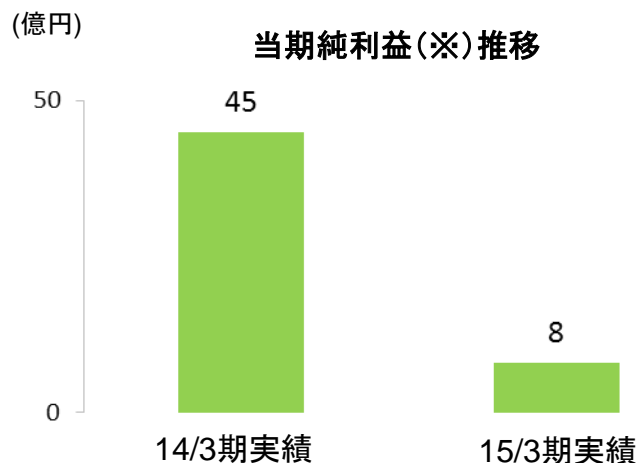
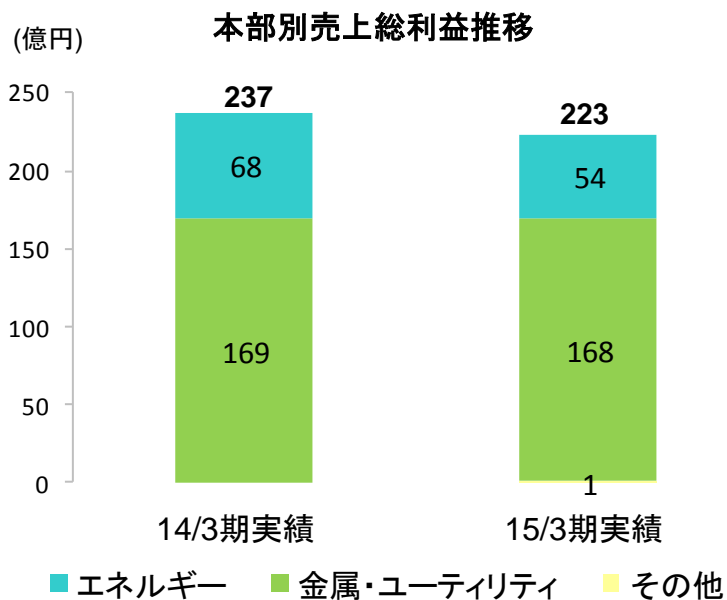
- 自動車
中南米自動車事業に係る損失の反動等により増益
- インフラプロジェクト・産機
プラント関連取引の増加等により増益
- 船舶・宇宙航空
中古機販売等航空機関連取引の増加等により増益

(億円)

	14/3期実績	15/3期実績
売上総利益	706	724
営業活動に係る利益	29	170
持分法による投資損益	34	39
当期純利益(※)	▲ 23	103
総資産	4,441	4,605

(※)当社株主帰属

■ エネルギー・金属セグメント



15/3期決算実績(補足)

当期純利益(※) 8億円

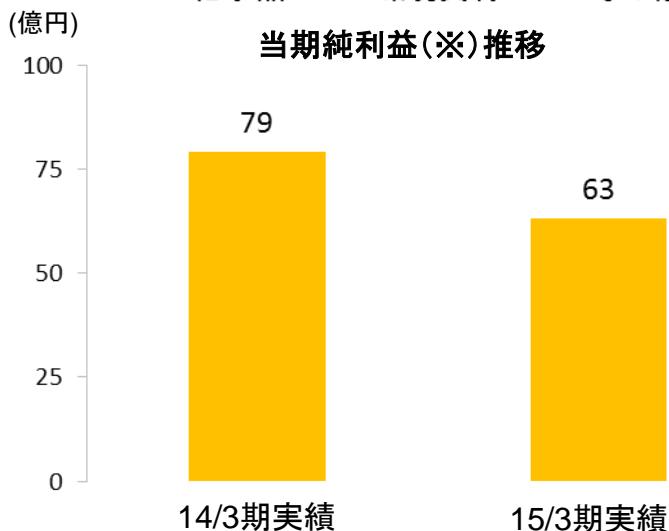
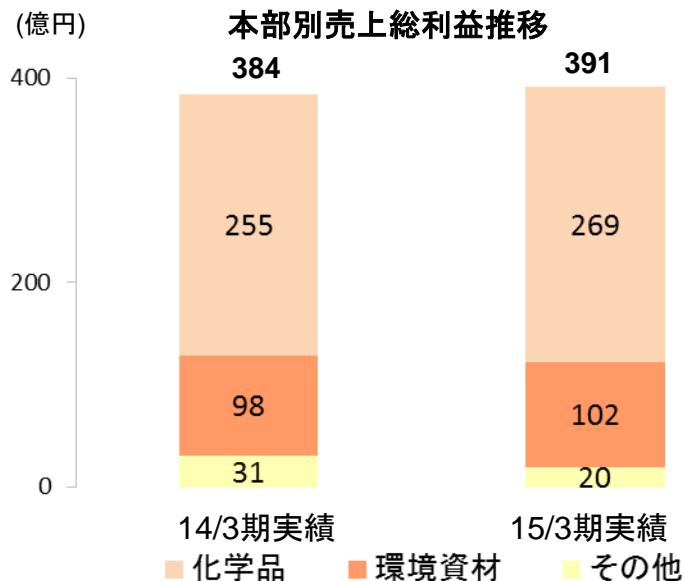
- エネルギー
原油価格の下落による、石油権益の減損処理により減益
- 金属・ユーティリティ
石炭価格の下落の影響や、合金鉄権益の減損処理により減益

(億円)

	14/3期実績	15/3期実績
売上総利益	237	223
営業活動に係る利益	▲ 112	▲ 179
持分法による投資損益	162	214
当期純利益(※)	45	8
総資産	5,908	6,230

(※)当社株主帰属

■ 化学セグメント



15/3期決算実績(補足)

当期純利益(※) 63億円

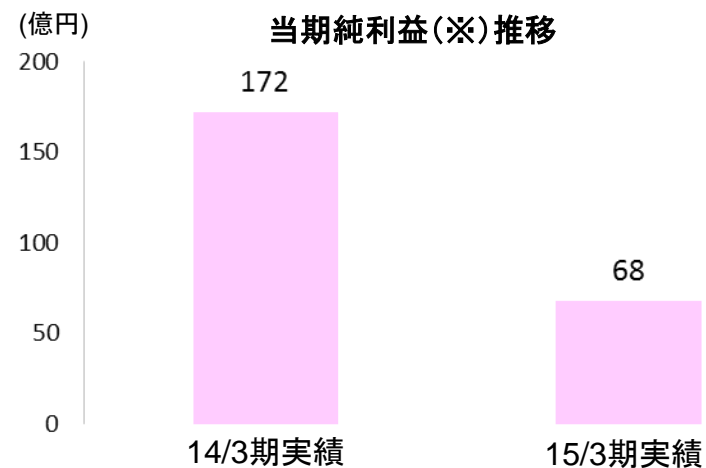
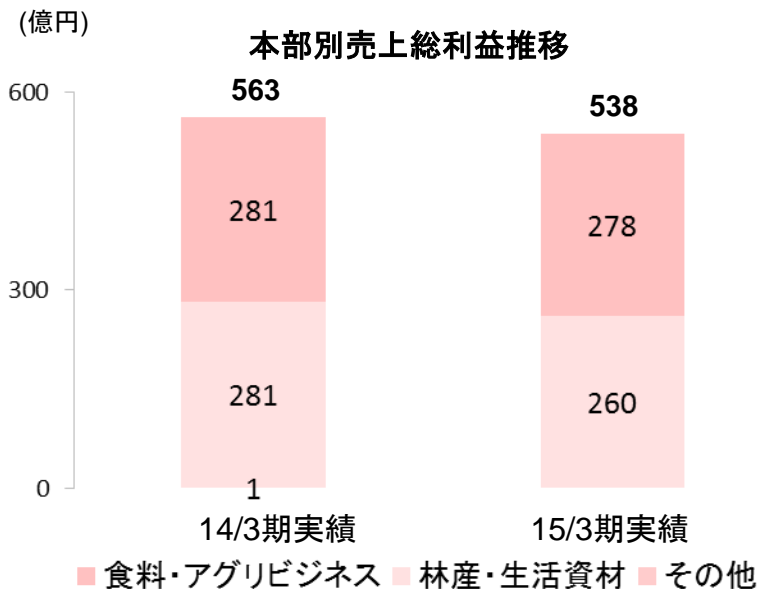
- 化学品
アジア地域における化学品・合成樹脂関連取引が堅調に推移し、前期比横ばい
- 環境資材
低採算事業からの撤退に伴う損失の影響等により減益

(億円)

	14/3期実績	15/3期実績
売上総利益	384	391
営業活動に係る利益	140	119
持分法による投資損益	6	6
当期純利益(※)	79	63
総資産	2,803	2,901

(※)当社株主帰属

生活産業セグメント



15/3期決算実績(補足)

当期純利益(※) 68億円

- 食料・アグリビジネス
食料関連事業等が堅調に推移するも、海外肥料事業が前期好調だった反動等により減益
- 林産・生活資材
木材関連の取扱数量減少および持分法による投資損益の減少等により減益

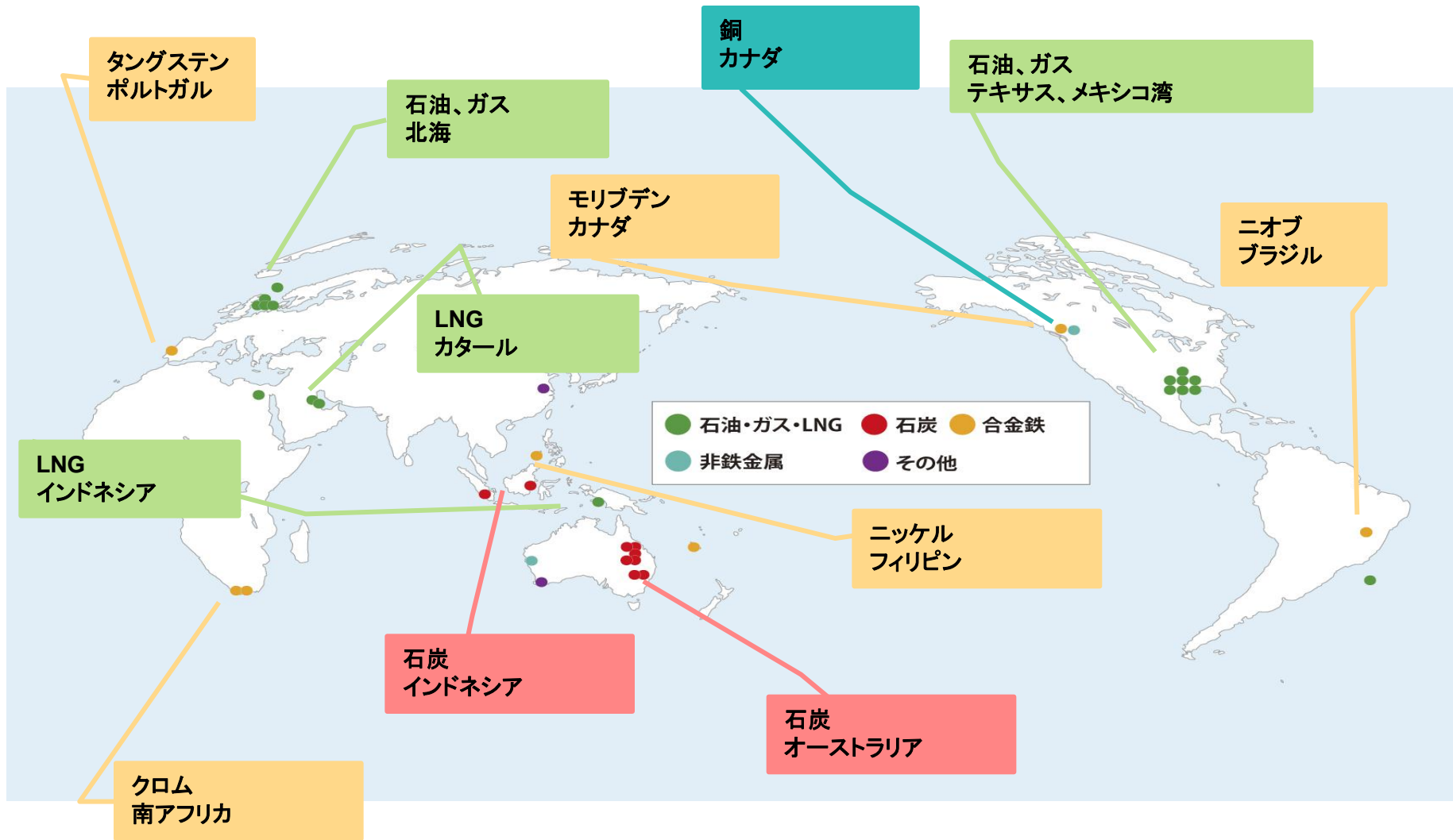
(億円)

	14/3期実績	15/3期実績
売上総利益	563	538
営業活動に係る利益	175	138
持分法による投資損益	104	26
当期純利益(※)	172	68
総資産	4,784	4,913

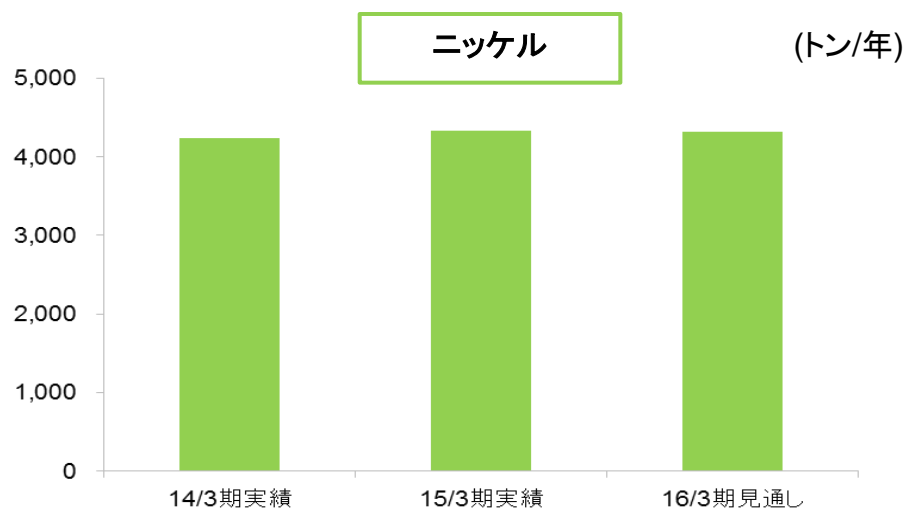
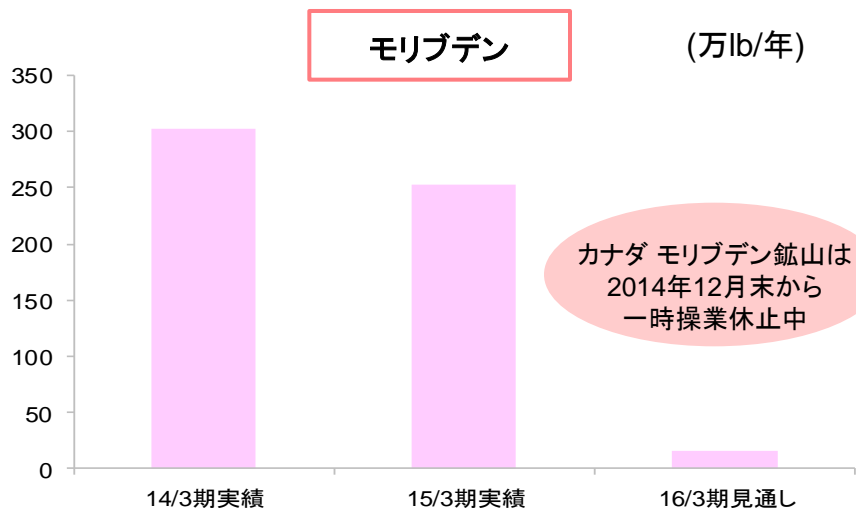
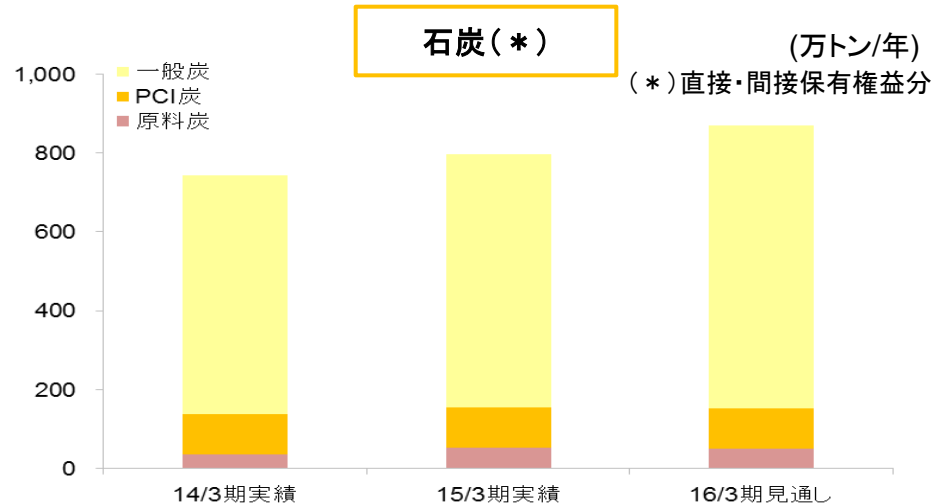
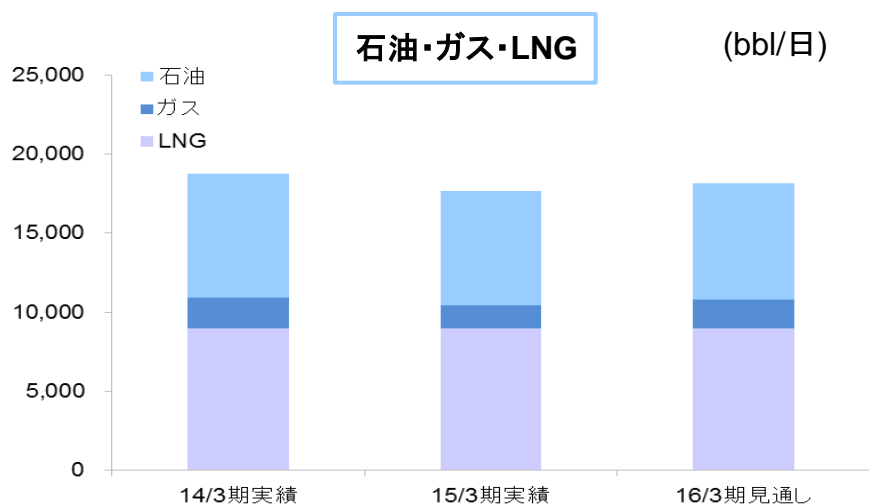
(※)当社株主帰属

【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	14/3期 実績	15/3期 実績
売上高 (日本基準)	43,217	39,345	40,466	41,053
売上総利益	2,171	1,872	1,982	1,977
営業活動に 係る利益	575	255	237	336
持分法による 投資損益	163	158	310	286
税引前利益	585	281	440	526
当期純利益 (当社株主帰属)	▲10	134	273	331
包括利益 (当社株主帰属)	▲162	561	822	1,074
基礎的収益力	658	385	680	663
(ご参考)				
ROA	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%
ROE	▲0.3%	3.8%	6.5%	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	15/3末
総資産	21,701	21,907	21,501	22,202	22,974
自己資本	3,463	3,300	3,826	4,599	5,509
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)	3,200 (0.6倍)
流動比率	148.6%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%
長期調達比率	77.0%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%
自己資本比率	16.0%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%
ネット有利子負債	6,972	6,764	6,433	6,402	6,296
ネットDER	2.0倍	2.0倍	1.7倍	1.4倍	1.1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%

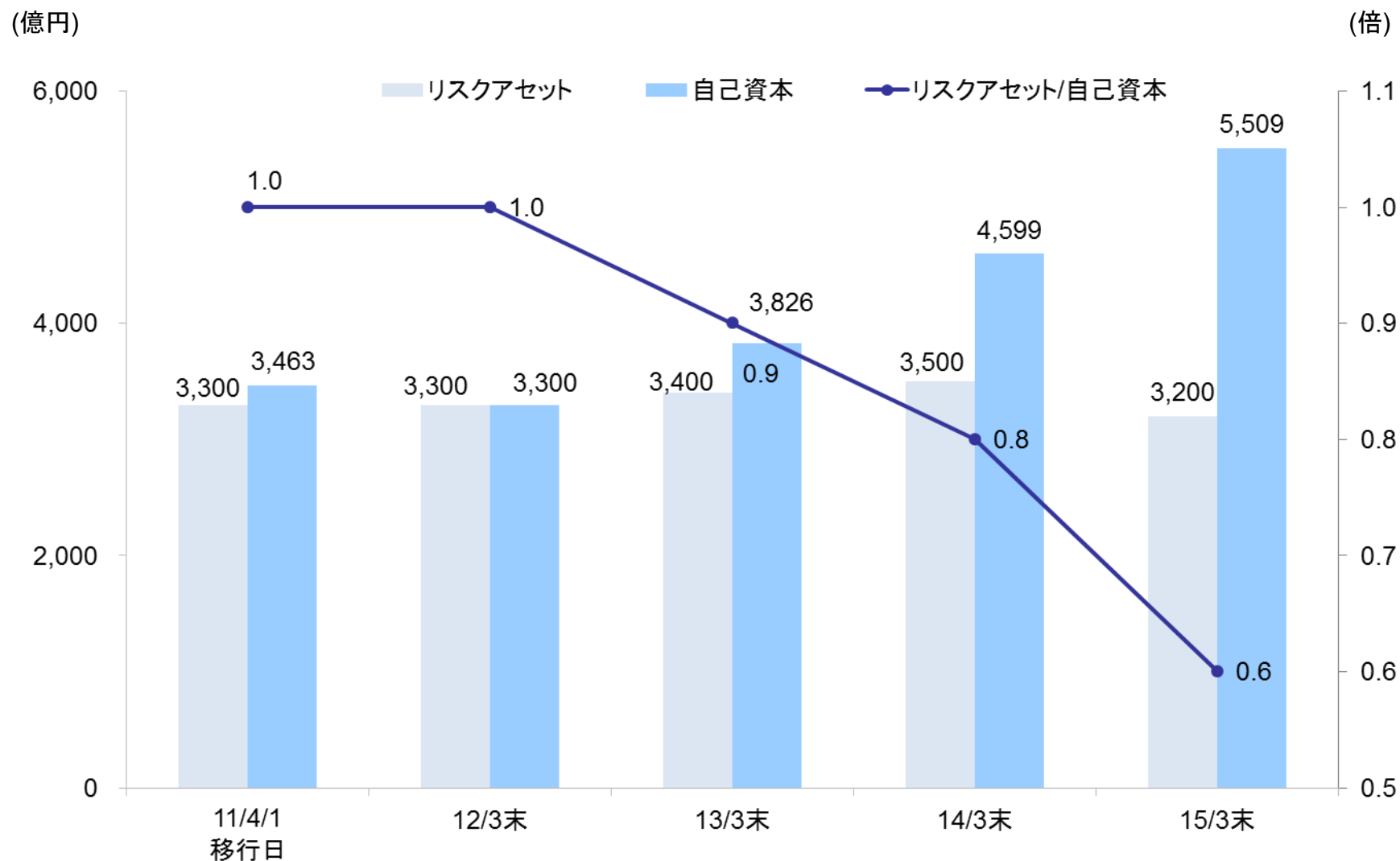
(*) 当社は主要な海外の連結子会社の決算日を親会社の決算日に統一し、決算日変更会社については15ヶ月決算を実施しました。

■ 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