

2016年3月期第1四半期決算（参考資料）

2015年8月4日
双日株式会社

目次

I. 2016年3月期第1四半期決算実績及び通期見通し

II. 配当

【補足資料1】セグメント情報

【補足資料2】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. 2016年3月期第1四半期決算実績及び通期見通し

2016年3月期第1四半期実績及び通期見通し PLサマリー

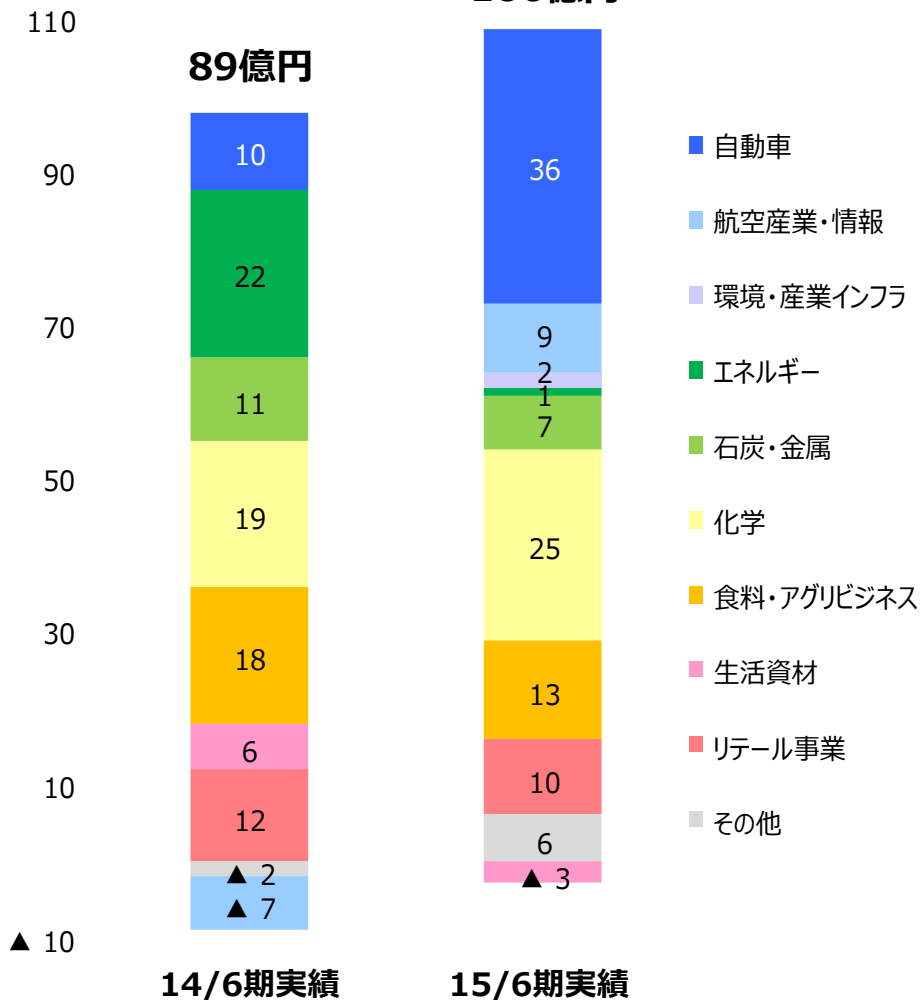
(億円)	14/6期実績	15/6期実績	前年同期比 増減	16/3期見通し	進捗率
売上高 (日本基準)	9,469	10,301	+832	44,000	23%
売上総利益	472	455	▲17	2,150	21%
営業活動に 係る利益	98	80	▲18	405	20%
持分法による 投資損益	73	85	+12	280	30%
税引前利益	149	151	+2	585	26%
当期純利益 (当社株主帰属)	89	106	+17	400	27%
基礎的収益力	142	138	▲4	660	21%

2016年3月期第1四半期実績（セグメント別当期純利益）

セグメント別当期純利益（当社株主帰属）

106億円

89億円



前年同期比増減要因

- **自動車 36億円（前年同期比 260%増）**
ロシアにおける自動車販売台数減少の影響はあるも、持分法適用会社における固定資産売却により増益
- **航空産業・情報 9億円（前年同期比 -）**
航空機関連取引の増加等により増益
- **環境・産業インフラ 2億円（前年同期比 -）**
産業用機械の取引増加等により増益
- **エネルギー 1億円（前年同期比 95%減）**
油価下落の影響や、前年同期持分法適用会社での一過性利益の反動等により減益
- **石炭・金属 7億円（前年同期比 36%減）**
持分法による投資損益の減少等により減益
- **化学 25億円（前年同期比 32%増）**
米州、アジア地域における取扱数量増加等により増益
- **食料・アグリビジネス 13億円（前年同期比 28%減）**
天候不順の影響に伴う海外肥料事業での販売数量減少等により減益
- **生活資材 ▲3億円（前年同期比 -）**
木材関連取引における取扱数量減少や販売価格の下落に加え、固定資産減損損失を計上したことにより減益
- **リテール事業 10億円（前年同期比 17%減）**
海外工業団地事業は堅調なるも、前年同期に計上した不動産売却益の反動等により減益
- **その他 6億円（前年同期比 -）**
法人所得税費用の減少

2016年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

セグメント別当期純利益（当社株主帰属）

(億円)	15/6期 実績	16/3期 通期見通し	進捗率
自動車	36	55	65%
航空産業・情報	9	30	30%
環境・産業インフラ	2	40	5%
エネルギー	1	15	7%
石炭・金属	7	95	7%
化学	25	90	28%
食料・アグリビジネス	13	40	33%
生活資材	▲3	35	—
リテール事業	10	20	50%
その他	6	▲20	—
合計	106	400	27%

業績進捗

- **自動車 36億円（進捗率：65%）**
持分法適用会社の固定資産の売却により高い進捗率となるも、概ね見通し通り
- **航空産業・情報 9億円（進捗率：30%）**
見通し比順調な進捗
- **環境・産業インフラ 2億円（進捗率：5%）**
足元は低進捗なるも、収益計上が下期偏重であることから、概ね見通し通り
- **エネルギー 1億円（進捗率：7%）**
下期にかけて持分法適用会社での利益計上を見込み、概ね見通し通り
- **石炭・金属 7億円（進捗率：7%）**
市況価格の推移を注視するも、第2四半期以降、持分法適用会社での利益計上を見込み、概ね見通し通り
- **化学 25億円（進捗率：28%）**
見通し比順調な進捗
- **食料・アグリビジネス 13億円（進捗率：33%）**
概ね見通し通り
- **生活資材 ▲3億円（進捗率：—）**
木材関連事業で固定資産減損損失を計上したことにより、見通し比厳しい進捗
- **リテール事業 10億円（進捗率：50%）**
海外工業団地事業が堅調に推移し、見通し比順調な進捗
- **その他 6億円（進捗率：—）**
概ね見通し通り

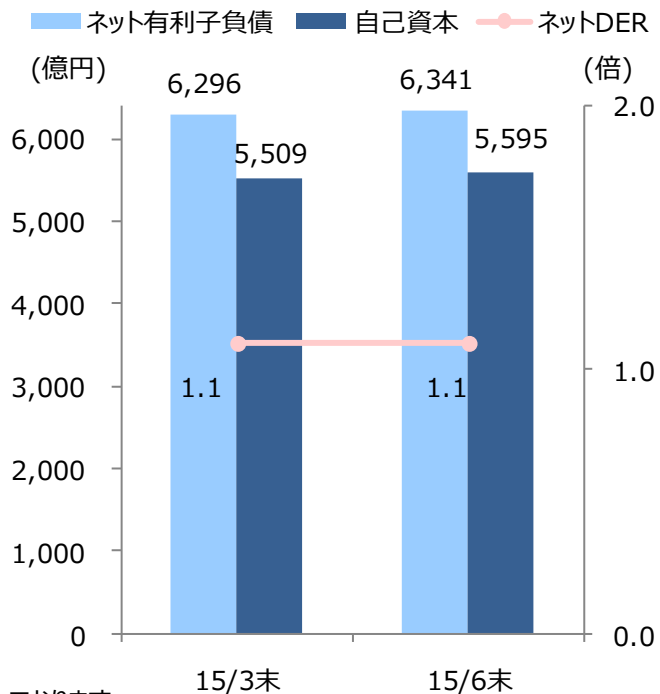
2016年3月期第1四半期実績及び通期見通し BSサマリー

(億円)	15/3末	15/6末	増減額	16/3末 見通し
総資産	22,974	22,703	▲271	24,000
自己資本*	5,509	5,595	+86	5,800
自己資本比率	24.0%	24.6%	+0.6%	24.2%
ネット有利子負債	6,296	6,341	+45	6,800
ネットDER	1.1倍	1.1倍	-	1.2倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,200 (0.6倍)	3,000 (0.5倍)	▲200 (▲0.1倍)	-
流動比率	169.5%	165.8%	▲3.7%	-
長期調達比率	79.9%	76.3%	▲3.6%	-

自己資本増減(15/3末比)

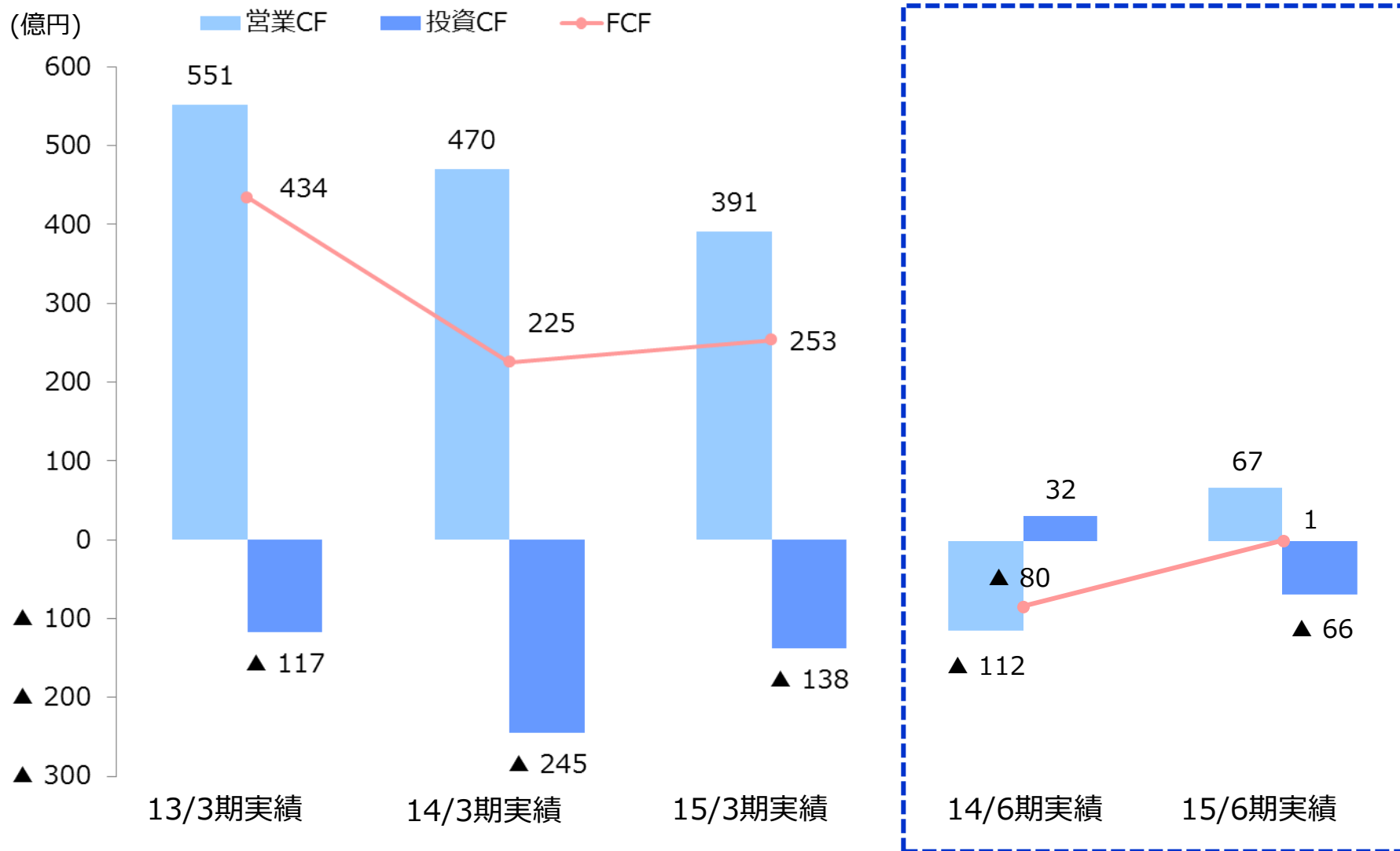
(主な内訳)

- 当期純利益 +106億円
- 配当支払 ▲44億円



(*) 自己資本は、資本の「当社株主に帰属する持分」とし、ネットDERの分母及び自己資本比率の分子に使用しております。

2016年3月期第1四半期実績 フリー・キャッシュ・フロー



商品、為替、金利の市況前提

	2014年度 市況実績 (年平均)	2015年度 市況前提 (年平均)	2015年度 市況実績 (4~6月平均)	直近市況実績 (2015/7/30時点)
原油 (Brent)(※1)	\$85.5/bbl	\$60/bbl	\$63.5/bbl	\$53.3/bbl
石炭(一般炭) (※2)	\$72.3/t	\$68/t	\$67.8/t	\$60.2/t
ニッケル (※3)	\$7.7/lb	\$7.0/lb	1-3月平均 \$6.5/lb	\$5.0/lb
為替(※4)	¥110.6/\$	¥120/\$	¥121.7/\$	¥124.1/\$
金利(TIBOR)	0.20%	0.20%	0.17%	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

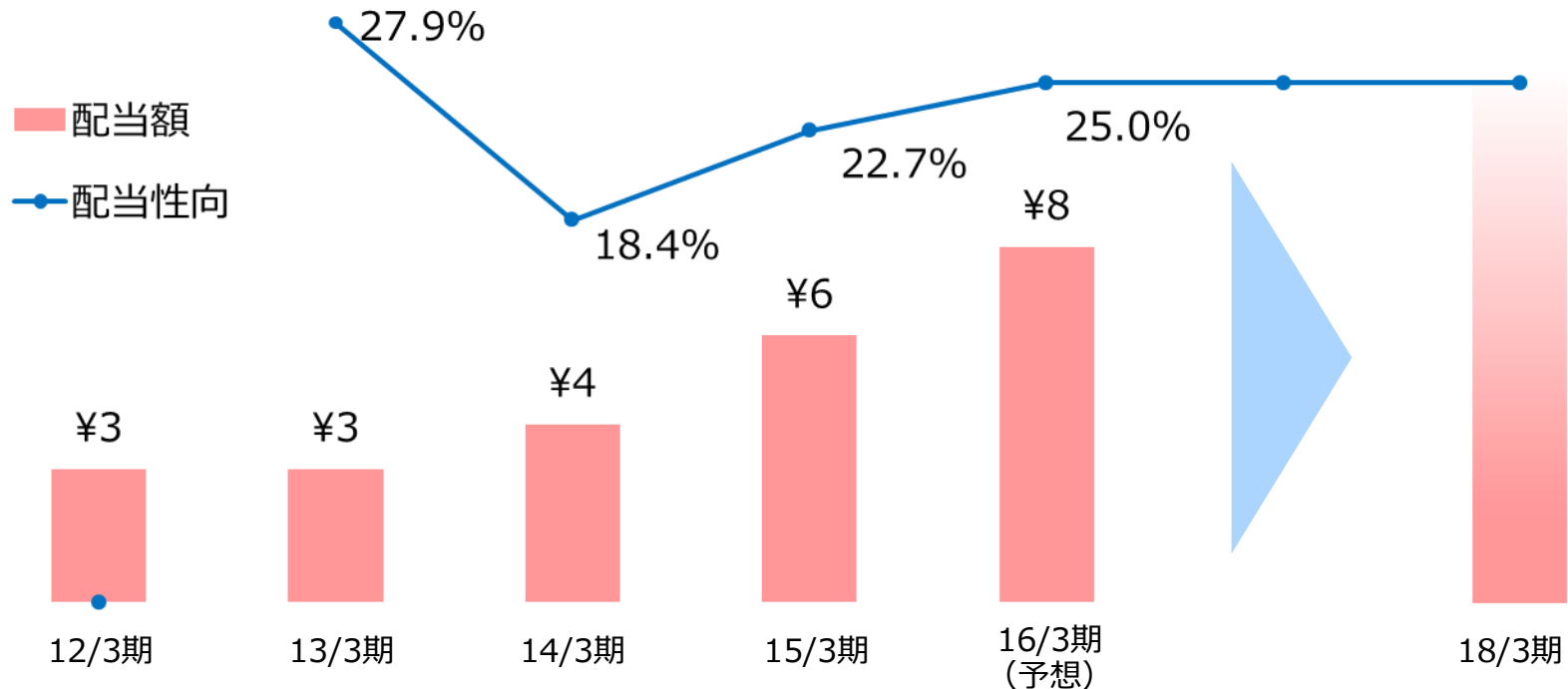
II. 配当

配当

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

中期経営計画2017
連結配当性向**25%**程度を基本とする



【補足資料1】 セグメント情報

自動車

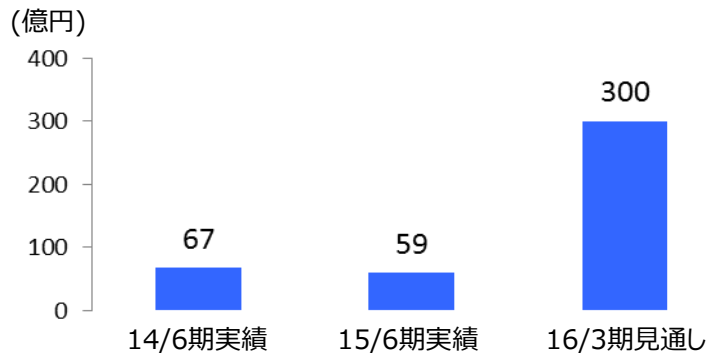
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 36億円 (通期見通し55億円、進捗率65%)

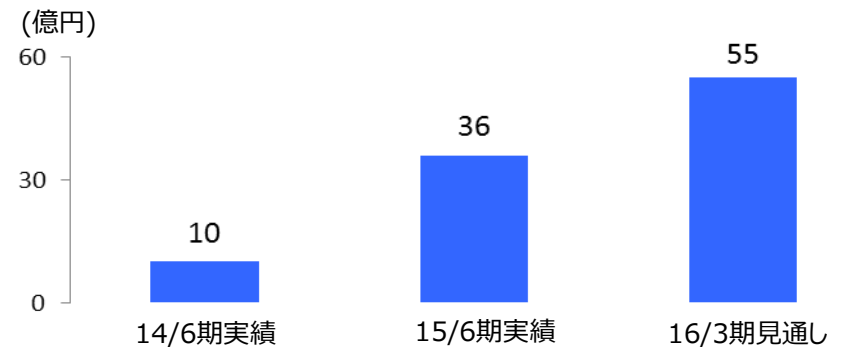
持分法適用会社の固定資産の売却により高い進捗率となるも、概ね見通し通り



売上総利益推移



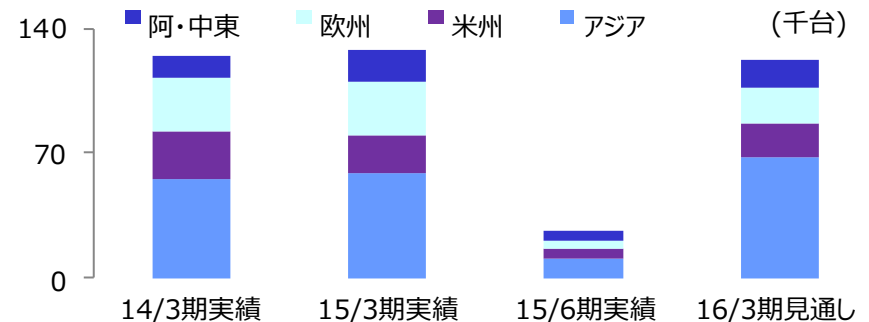
当期純利益(当社株主帰属)推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	67	59
営業活動に係る利益	12	10
持分法による投資損益	5	34
当期純利益 (当社株主帰属)	10	36
	15/3末	15/6末
総資産	1,343	1,336

自動車販売台数推移



航空産業・情報

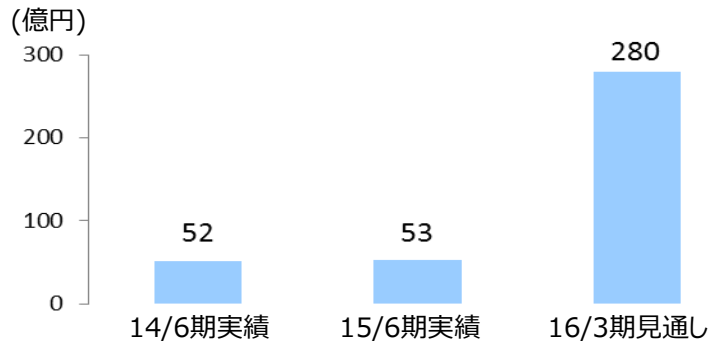
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 9億円 (通期見通し30億円、進捗率30%)

見通し比順調な進捗



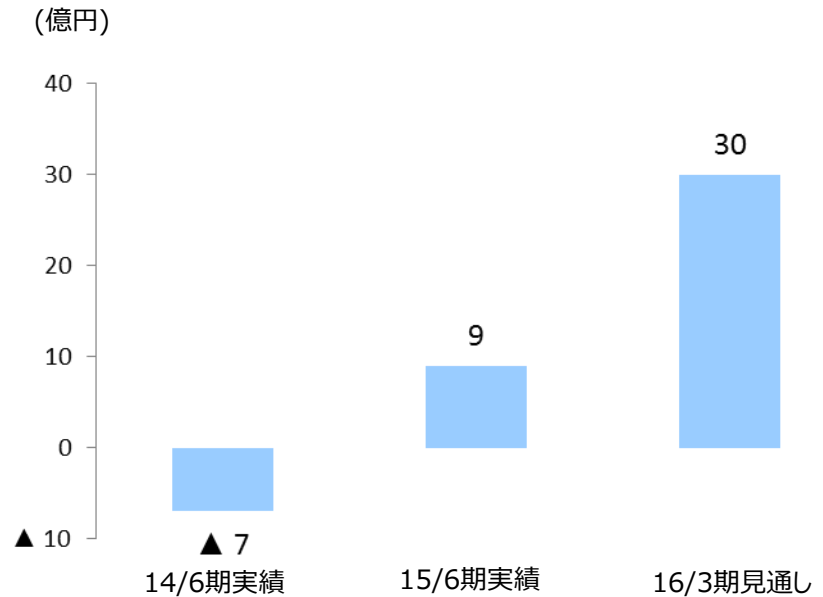
売上総利益推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	52	53
営業活動に係る利益	2	12
持分法による投資損益	0	1
当期純利益 (当社株主帰属)	▲ 7	9
	15/3末	15/6末
総資産	1,704	1,646

当期純利益(当社株主帰属)推移



環境・産業インフラ

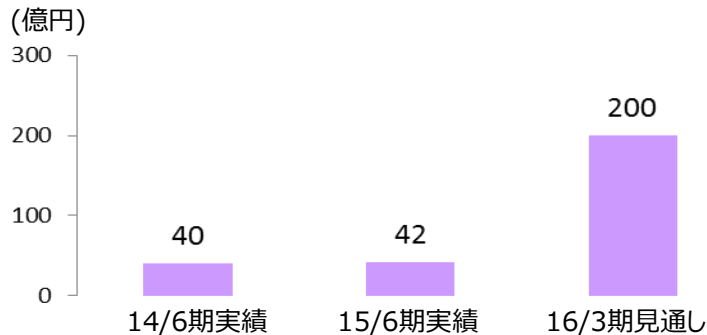
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 2億円 (通期見通し40億円、進捗率5%)

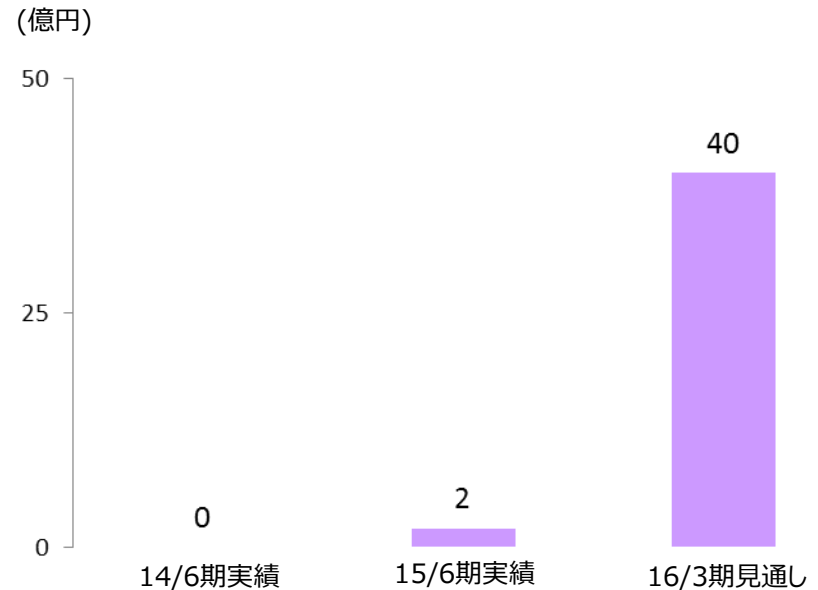
足元は低進捗なるも、収益計上が下期偏重であることから、概ね見通し通り



売上総利益推移



当期純利益(当社株主帰属)推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	40	42
営業活動に係る利益	3	4
持分法による投資損益	3	3
当期純利益 (当社株主帰属)	0	2
	15/3末	15/6末
総資産	1,560	1,537

エネルギー

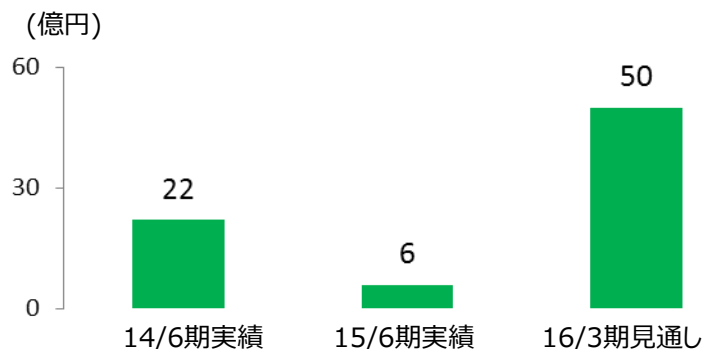
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 1億円 (通期見通し15億円、進捗率7%)

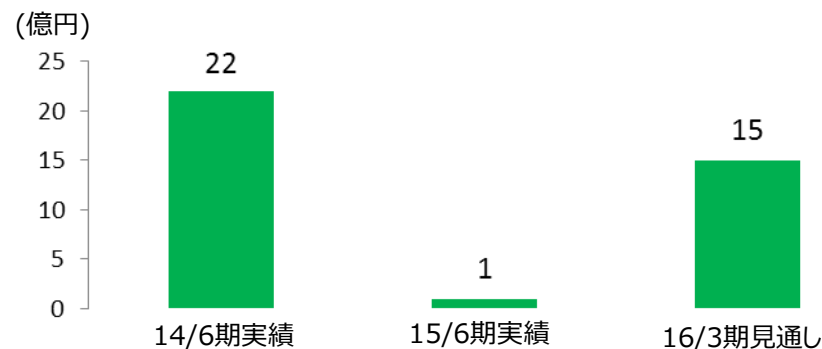
下期にかけて持分法適用会社での利益計上を見込み、概ね見通し通り



売上総利益推移



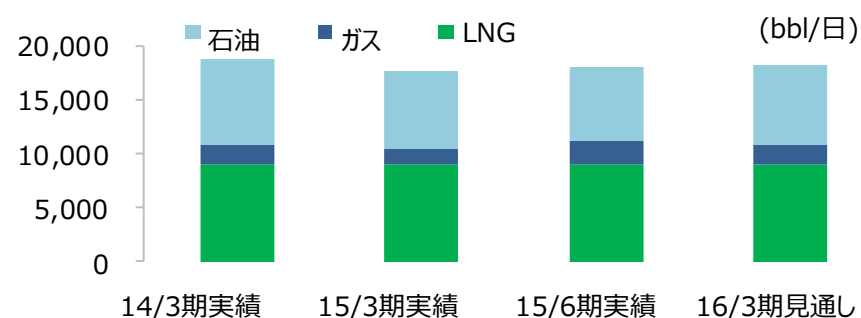
当期純利益(当社株主帰属)推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	22	6
営業活動に係る利益	6	▲ 6
持分法による投資損益	22	7
当期純利益 (当社株主帰属)	22	1
	15/3末	15/6末
総資産	1,633	1,595

石油・ガス・LNG持分生産量推移



石炭・金属

足元の状況

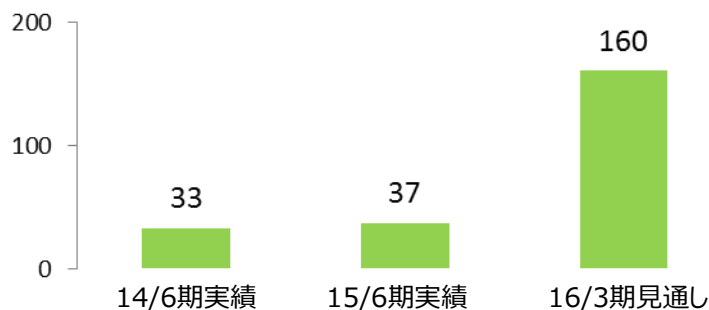
当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 7億円 (通期見通し95億円、進捗率7%)

市況価格の推移を注視するも、第2四半期以降、持分法適用会社での利益計上を見込み、概ね見通し通り



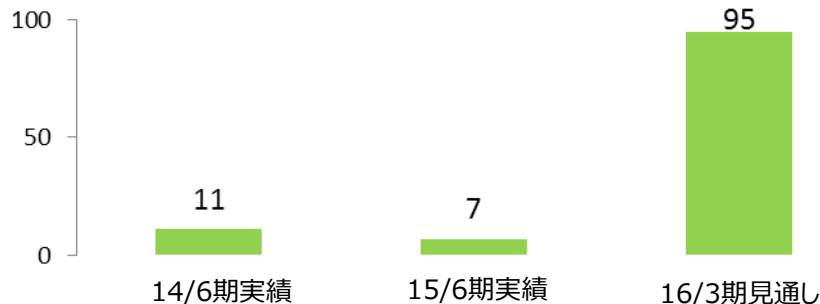
売上総利益推移

(億円)



当期純利益(当社株主帰属)推移

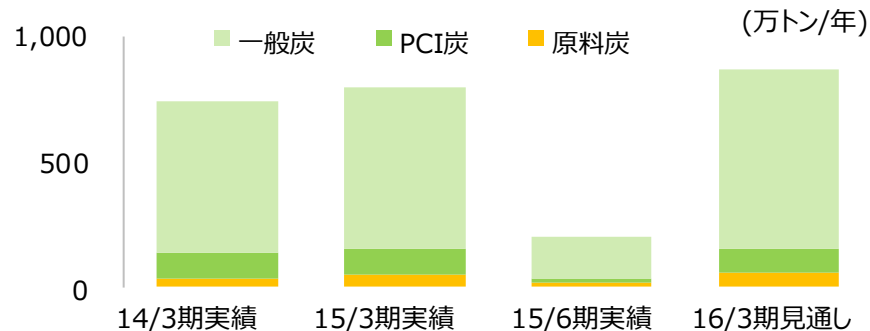
(億円)



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	33	37
営業活動に係る利益	▲ 8	▲ 3
持分法による投資損益	26	23
当期純利益 (当社株主帰属)	11	7
	15/3末	15/6末
総資産	4,597	4,546

石炭販売量推移



化学

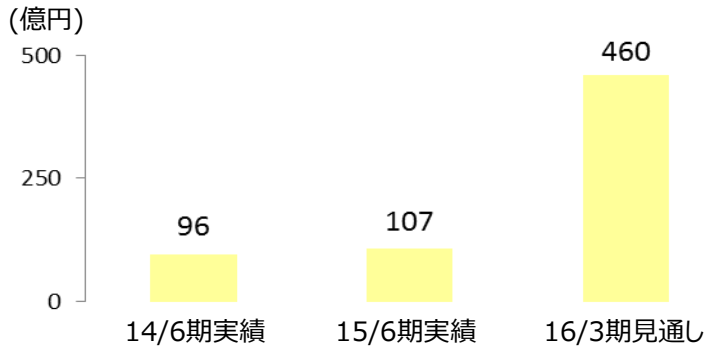
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 25億円 (通期見通し90億円、進捗率28%)

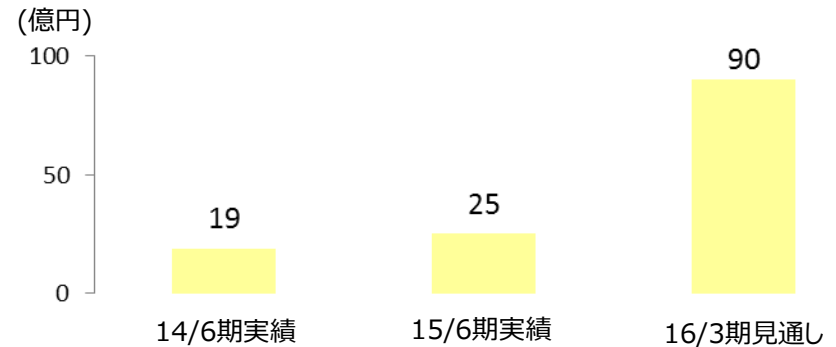
見通し比順調な進捗



売上総利益推移



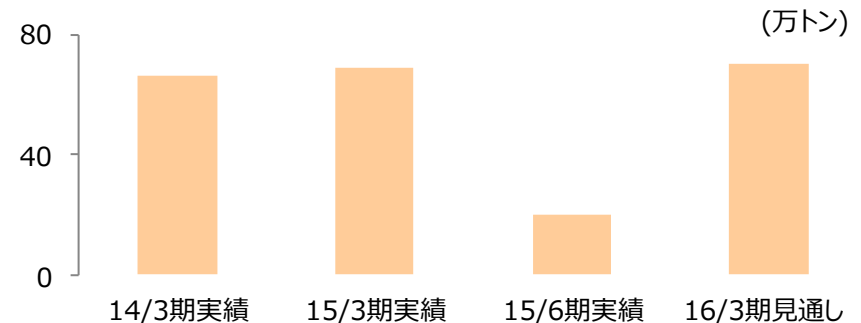
当期純利益(当社株主帰属)推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	96	107
営業活動に係る利益	32	37
持分法による投資損益	2	3
当期純利益 (当社株主帰属)	19	25
	15/3末	15/6末
総資産	2,901	2,795

メタノール販売量推移 (PT. Kaltim Methanol Industri社 販売量)



食料・アグリビジネス

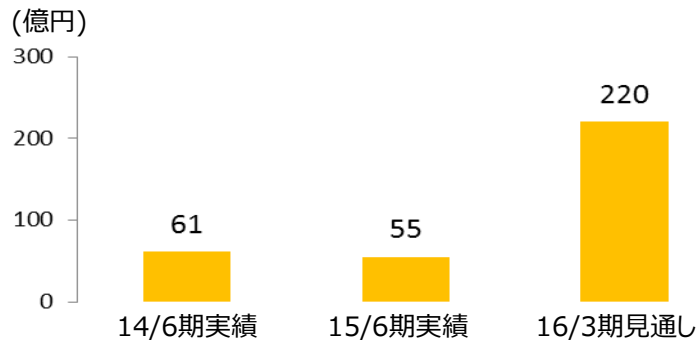
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 13億円 (通期見通し40億円、進捗率33%)

概ね見通し通り



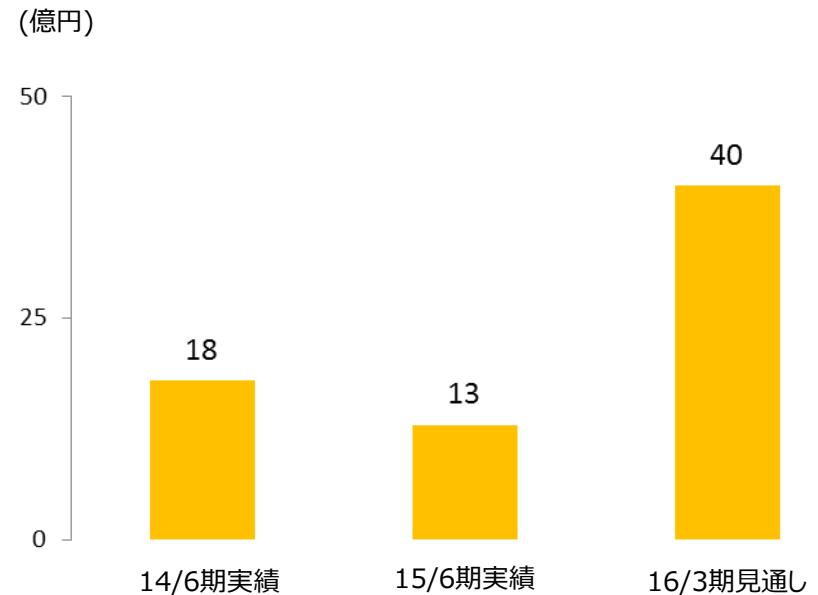
売上総利益推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	61	55
営業活動に係る利益	32	26
持分法による投資損益	2	1
当期純利益 (当社株主帰属)	18	13
	15/3末	15/6末
総資産	1,620	1,466

当期純利益(当社株主帰属)推移



生活資材

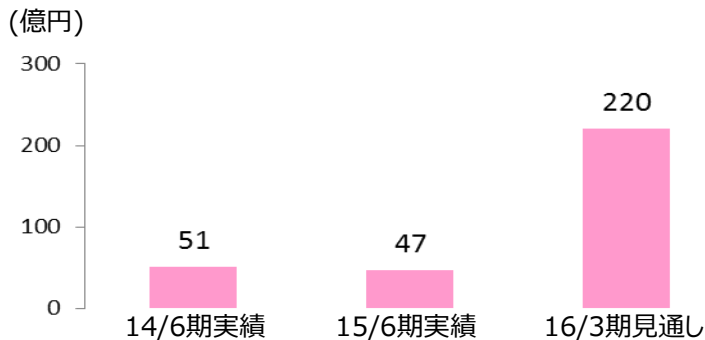
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 ▲3億円 (通期見通し35億円、進捗率-)

木材関連事業で固定資産減損損失を計上したことにより、見通し比厳しい進捗



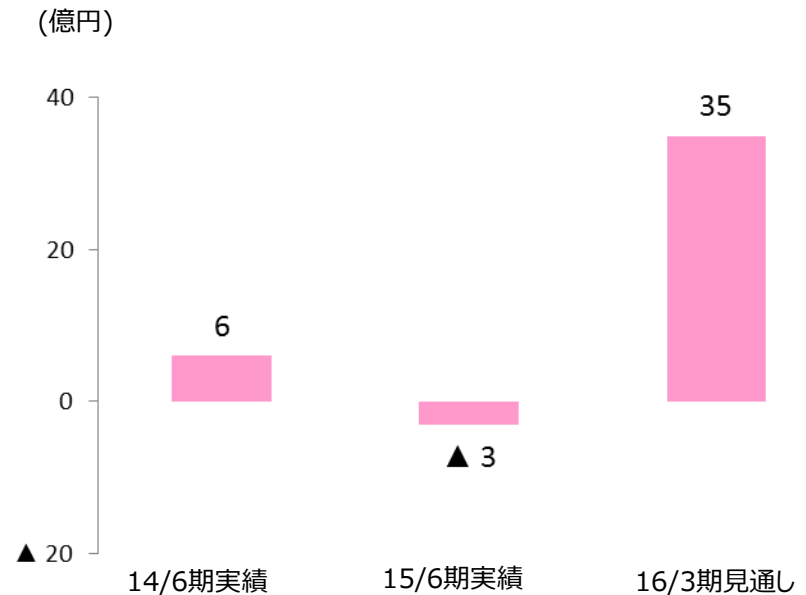
売上総利益推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	51	47
営業活動に係る利益	12	1
持分法による投資損益	1	3
当期純利益 (当社株主帰属)	6	▲3
	15/3末	15/6末
総資産	2,225	2,286

当期純利益(当社株主帰属)推移



リテール事業

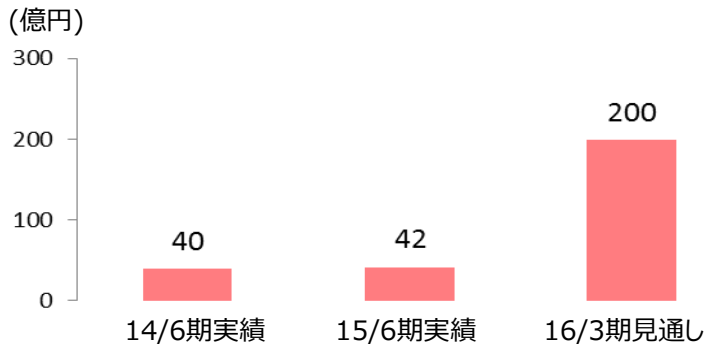
足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/6期実績 10億円 (通期見通し20億円、進捗率50%)

海外工業団地事業が堅調に推移し、見通し比順調な進捗



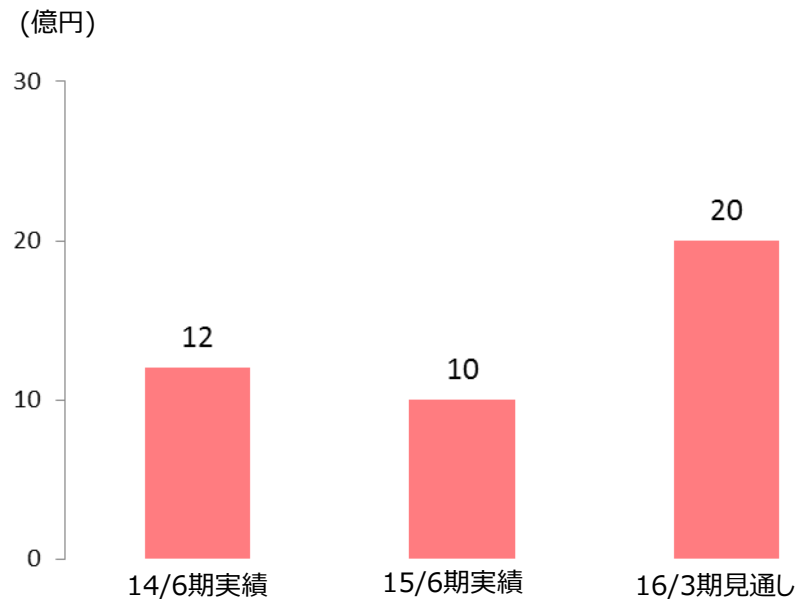
売上総利益推移



決算実績

(億円)	14/6期	15/6期
売上総利益	40	42
営業活動に係る利益	5	3
持分法による投資損益	11	12
当期純利益 (当社株主帰属)	12	10
	15/3末	15/6末
総資産	1,622	1,561

当期純利益(当社株主帰属)推移



主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	14/6期	15/6期	増減
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	1	2	1
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	1	1	0
■ 航空産業・情報	双日エアロスペース(株)	連結	0	3	3
■ 航空産業・情報	双日マリンアンドエンジニアリング(株)	連結	2	1	▲ 1
■ 航空産業・情報	さくらインターネット(株)	連結	1	1	0
■ 環境・産業インフラ	双日マシナリー(株)	連結	0	1	1
■ エネルギー	エルエヌジージャパン(株)	持分	20	6	▲ 14
■ 石炭・金属	Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	連結	▲ 1	▲ 2	▲ 1
■ 石炭・金属	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	▲ 5	▲ 1	4
■ 石炭・金属	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	▲ 4	0	4

※1 持分 = 影響純利益

※2 上記数値は、IFRS修正後の当期純利益（持分については当社取込数値）であり、各社が公表している数値とは異なる場合があります。

主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	14/6期	15/6期	増減
■ 石炭・金属	(株)メタルワン	持分	25	18	▲ 7
■ 化学	双日プラネット (株) (※)	連結	3	2	▲ 1
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	4	7	3
■ 生活資材	双日建材(株)	連結	1	0	▲ 1
■ 生活資材	(株)JALUX	持分	0	1	1
■ リテール事業	双日食料(株)	連結	3	4	1
■ リテール事業	PT. Puradelta Lestari	持分	11	12	1
■ その他	双日米国会社	連結	3	6	3
■ その他	双日欧州会社	連結	2	2	0
■ その他	双日アジア会社	連結	3	4	1

(※) 双日プラネットについては、14/6期は双日プラネット・ホールディングス株式会社、15/6期は双日プラネット株式会社の業績を記載。
当社は2015年4月1日に双日プラネット・ホールディングス株式会社を吸収合併し、双日プラネット株式会社を直接保有しています。

※1 持分 = 影響純利益

※2 上記数値は、IFRS修正後の当期純利益（持分については当社取込数値）であり、各社が公表している数値とは異なる場合があります。

【補足資料2】 決算実績サマリー

PL推移

(億円)	06/3期 実績	07/3期 実績	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	14/3期 実績	15/3期 実績	15/6期 実績
売上高 (日本基準)	49,721	52,182	57,710	51,662	38,444	40,146	43,217	39,345	40,466	41,053	10,301
売上総利益	2,422	2,545	2,777	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	455
営業活動に 係る利益	762	779	924	520	161	375	575	255	237	336	80
持分法による 投資損益	192	238	289	25	92	193	163	158	310	286	85
税引前利益	694	881	884	371	189	393	585	281	440	526	151
当期純利益 (当社株主帰属)	437	588	627	190	88	160	▲10	134	273	331	106
基礎的 収益力	785	898	1,107	483	144	419	658	385	680	663	138
(ご参考)											
ROA	1.8%	2.3%	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	—
ROE	12.4%	12.8%	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	—

(*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

BS推移

(億円)	06/3末	07/3末	08/3末	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	15/6末
総資産	25,217	26,195	26,694	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	22,703
自己資本	4,270	4,886	4,760	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,595
自己資本比率	16.9%	18.7%	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	24.6%
ネット有利子負債	8,644	8,461	9,189	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	6,341
ネットDER	2.0倍	1.7倍	1.9倍	2.7倍	2.1倍	2.1倍	2.0倍	1.7倍	1.4倍	1.1倍	1.1倍
リスクアセット (自己資本対比)	2,900 (0.7倍)	2,800 (0.6倍)	3,800 (0.8倍)	3,500 (1.1倍)	3,200 (0.9倍)	3,100 (0.9倍)	3,300 (1.0倍)	3,400 (0.9倍)	3,500 (0.8倍)	3,200 (0.6倍)	3,000 (0.5倍)
流動比率	106.6%	132.4%	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	165.8%
長期調達比率	41.3%	61.1%	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	76.3%

(*) 当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS（移行日は2011/4/1）、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しております。JGAAPの「自己資本」は、純資産額から少数株主持分を差し引いたものを記載しています。



sojitz

New way, New value