

2017年3月期第1四半期決算（参考資料）

2016年8月2日
双日株式会社

目次

I. 2017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. 2017年3月期第1四半期決算実績及び通期見通し

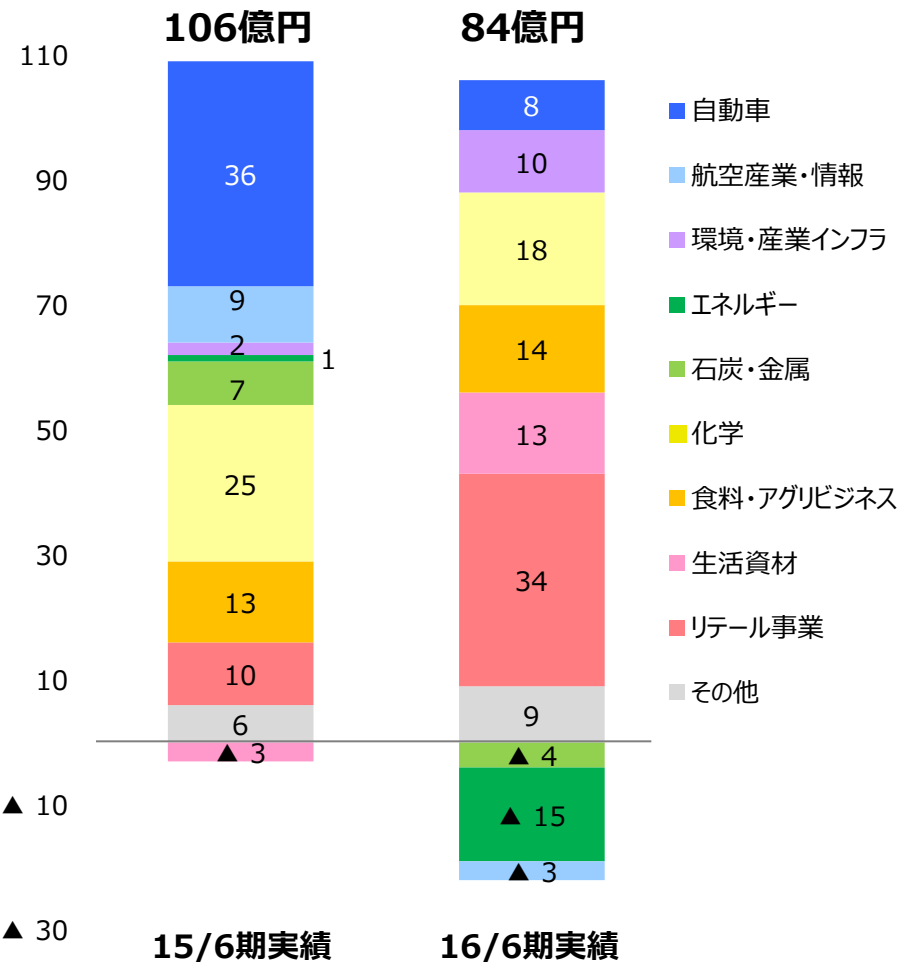
2017年3月期第1四半期実績及び通期見通し PLサマリー

(億円)	15/6期実績	16/6期実績	前年同期比 増減	17/3期見通し	進捗率
売上高（日本基準）	10,301	8,963	▲1,338	43,300	21%
売上総利益	455	468	+13	2,100	22%
営業活動に係る利益	80	86	+6	440	20%
持分法による 投資損益	85	26	▲59	170	15%
税引前利益	151	96	▲55	530	18%
当期純利益 (当社株主帰属)	106	84	▲22	400	21%
基礎的収益力	138	102	▲36	570	18%

2017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）

(億円)



前年同期比増減要因

- **自動車 8億円（前年同期比 ▲28億円）**
前年同期に持分法適用会社において計上した固定資産売却益の反動により減益
- **航空産業・情報 ▲3億円（前年同期比 ▲12億円）**
保有船舶の減損損失を計上したことに加え、前年同期に計上した海外事業会社の清算益の反動等により減益
- **環境・産業インフラ 10億円（前年同期比 +8億円）**
国内太陽光発電事業の収益貢献等により増益
- **エネルギー ▲15億円（前年同期比 ▲16億円）**
油価下落の影響により減益
- **石炭・金属 ▲4億円（前年同期比 ▲11億円）**
資源価格下落の影響により減益
- **化学 18億円（前年同期比 ▲7億円）**
メタノール価格の下落や円高の影響等により減益
- **食料・アグリビジネス 14億円（前年同期比 +1億円）**
ほぼ前年並み
- **生活資材 13億円（前年同期比 +16億円）**
繊維事業の堅調な推移等による増益に加え、前年同期に計上した固定資産減損損失の反動等により増益
- **リテール事業 34億円（前年同期比 +24億円）**
国内販売用不動産の売却により増益
- **その他 9億円（前年同期比 +3億円）**
ほぼ前年並み

2017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)	16/6期 実績	17/3期 通期見通し	進捗率
自動車	8	50	16%
航空産業・情報	▲3	45	—
環境・産業インフラ	10	65	15%
エネルギー	▲15	▲20	—
石炭・金属	▲4	30	—
化学	18	95	19%
食料・アグリビジネス	14	50	28%
生活資材	13	45	29%
リテール事業	34	40	85%
その他	9	0	—
合計	84	400	21%

業績進捗

- **自動車 8億円（進捗率：16%）**
米州ディーラー事業や東南アジアにおける事業の堅調を見込む
- **航空産業・情報 ▲3億円（進捗率：—）**
下期に航空関連取引及び情報産業関連の収益貢献を見込む
- **環境・産業インフラ 10億円（進捗率：15%）**
プラント関連等の収益貢献を見込む
- **エネルギー ▲15億円（進捗率：—）**
下期にかけて持分法適用会社での収益貢献を見込む
- **石炭・金属 ▲4億円（進捗率：—）**
第2四半期以降、持分法適用会社での収益貢献を見込む
- **化学 18億円（進捗率：19%）**
米州、中国、アジア地域での取引増加を見込む
- **食料・アグリビジネス 14億円（進捗率：28%）**
肥料事業は堅調に推移
- **生活資材 13億円（進捗率：29%）**
見通し比順調な進捗
- **リテール事業 34億円（進捗率：85%）**
国内販売用不動産の売却により高い進捗となるも、概ね見通し通り
- **その他 9億円（進捗率：—）**
資産入替コスト等を見込む

2017年3月期第1四半期実績及び通期見通し BSサマリー

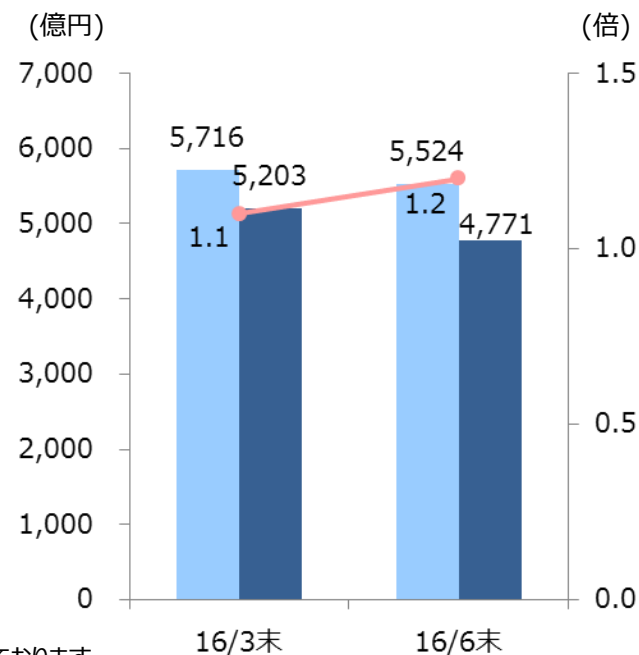
(億円)	16/3末	16/6末	増減額	17/3末 見通し
総資産	20,567	19,731	▲836	22,000
自己資本*	5,203	4,771	▲432	5,450
自己資本比率	25.3%	24.2%	▲1.1%	24.8%
ネット有利子負債	5,716	5,524	▲192	6,300
ネットDER	1.1倍	1.2倍	+0.1倍	1.2倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,300 (0.6倍)	3,300 (0.7倍)	0 (+0.1倍)	—
流動比率	170.1%	172.4%	+2.3%	—
長期調達比率	81.8%	84.6%	+2.8%	—

自己資本増減(16/3末比)

(主な内訳)

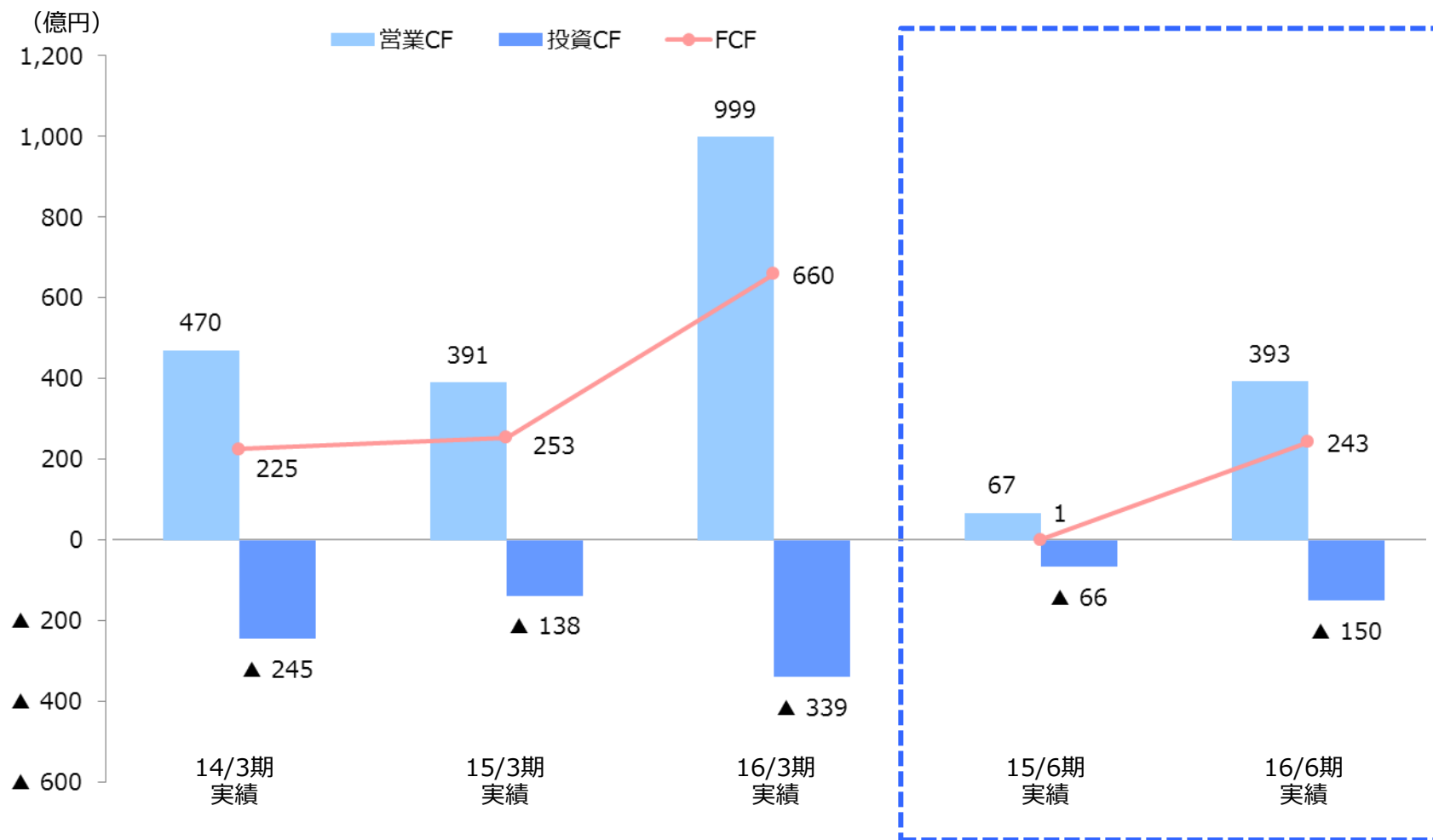
- 当期純利益 +84億円
- 配当支払 ▲50億円
- 為替や株価の変動による減少 ▲465億円

■ ネット有利子負債 ■ 自己資本 ● ネットDER



(*) 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。

2017年3月期第1四半期実績 フリー・キャッシュ・フロー



2017年3月期第1四半期 投融资・資産圧縮実績

16/6期実績	主な事業
投融资内訳	<ul style="list-style-type: none">■ 航空機関連 パーツアウト事業■ 情報産業関連 データセンター増設■ 国内太陽光発電事業■ テレビ通販関連事業■ 資源事業CAPEX
投融资額合計	160億円
資産圧縮内訳	<ul style="list-style-type: none">■ 国内商業施設売却■ 国内不動産売却
資産圧縮額合計	50億円

商品、為替、金利の市況実績

	2015年度 市況実績 (4~6月平均)	2015年度 市況実績 (年平均)	2016年度 市況前提 (年平均)	2016年度 市況実績 (4~6月平均)	直近市況実績 (2016/7/29時点)
原油 (Brent)(※1)	US\$63.5/bbl	US\$48.7/bbl	US\$40/bbl	US\$47.0/bbl	US\$42.5/bbl
石炭(一般炭) (※2)	US\$57.6/t	US\$60.4/t	US\$52/t	US\$51.5/t	US\$64.5/t
為替(※3)	¥121.7/US\$	¥120.2/US\$	¥110/US\$	¥107.9/US\$	¥104.4/US\$
金利(TIBOR)	0.17%	0.16%	0.1%	0.07%	0.06%

※1 原油の収益感応度は、US\$1/bbl変動すると、当期純利益（当社株主帰属）で年間0.5億円程度の影響

※2 石炭の市況実績は、“globalCOAL NEWC Index” を記載

※3 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3億円程度、当期純利益（当社株主帰属）で年間1億円程度、自己資本で15億円程度の影響

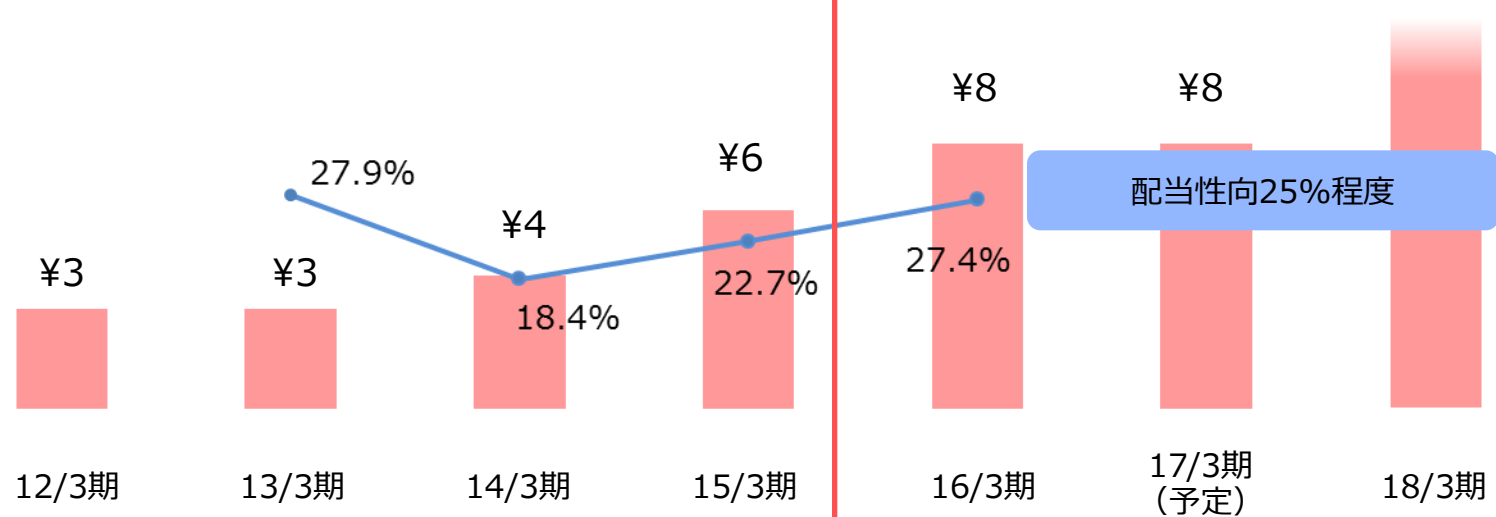
II. 配当

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

■ 配当額 ● 配当性向



中期経営計画2017
連結配当性向**25%**程度を基本とする

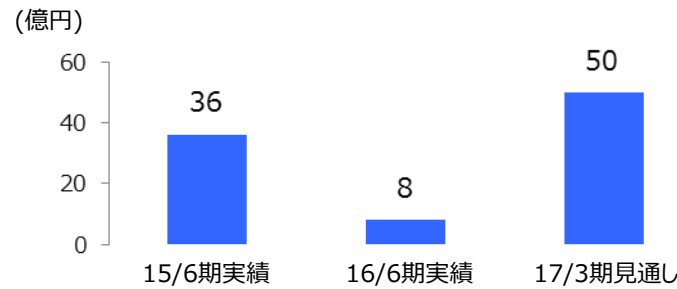
配当性向25%程度

【補足資料1】 セグメント情報

自動車



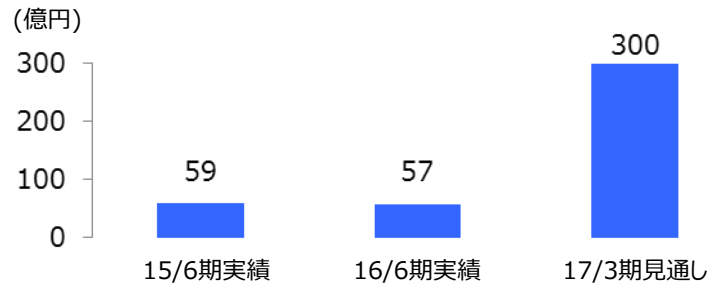
当期純利益(当社株主帰属)推移



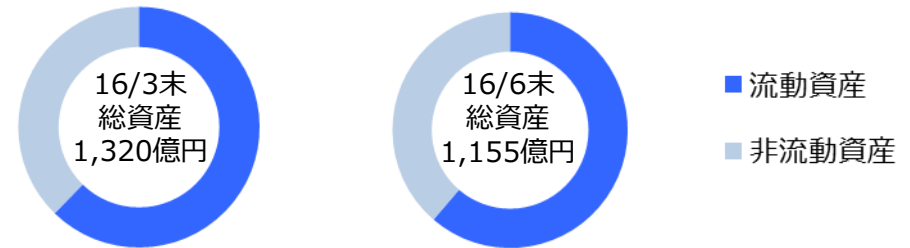
【足元の状況】

米州ディーラー事業や東南アジアにおける事業の堅調を見込む

売上総利益推移



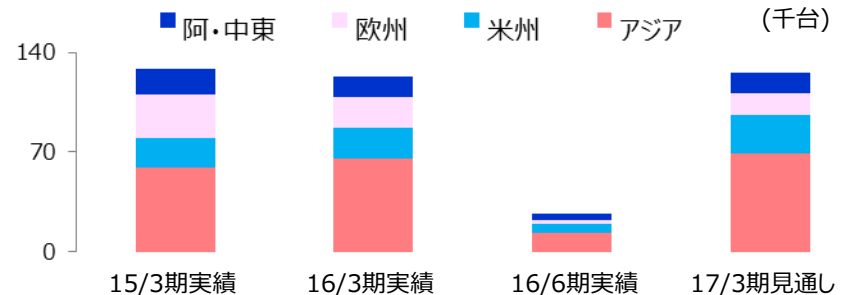
資産構成



決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	59	57
営業活動に係る利益	10	11
持分法による投資損益	34	3
当期純利益 (当社株主帰属)	36	8
	16/3末	16/6末
総資産	1,320	1,155

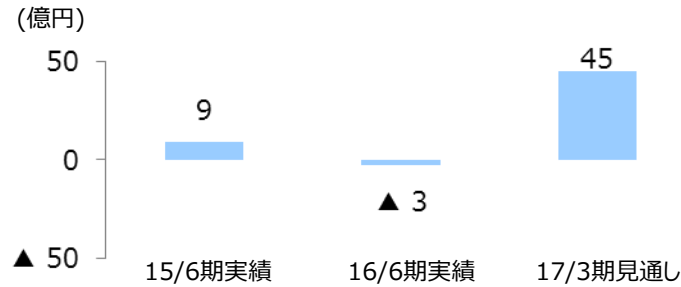
自動車販売台数推移



航空産業・情報



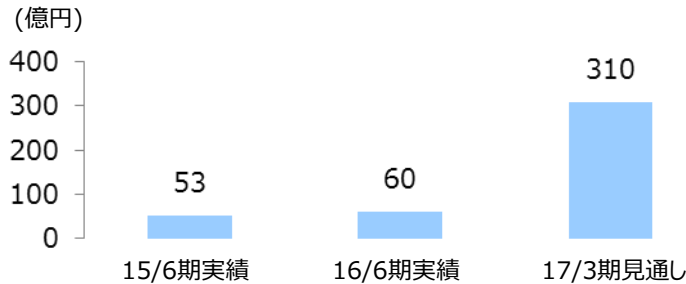
当期純利益(当社株主帰属)推移



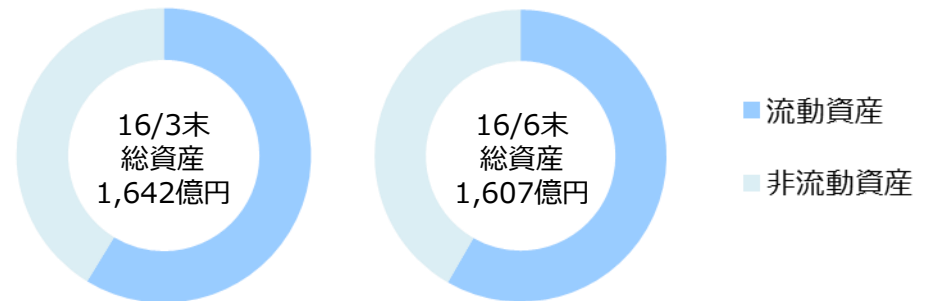
【足元の状況】

下期に航空関連取引及び情報産業関連の収益貢献を見込む

売上総利益推移



資産構成



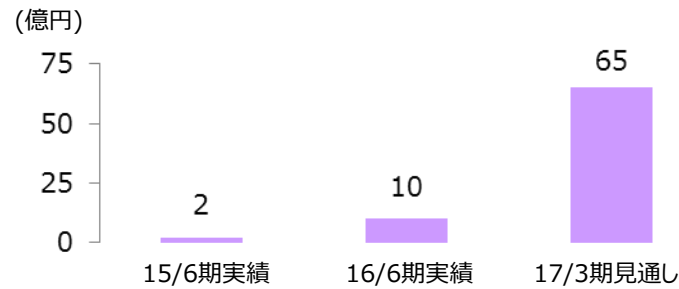
決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	53	60
営業活動に係る利益	12	2
持分法による投資損益	1	1
当期純利益 (当社株主帰属)	9	▲ 3
	16/3末	16/6末
総資産	1,642	1,607

環境・産業インフラ



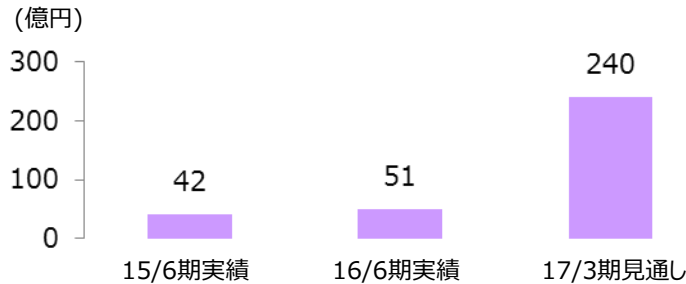
当期純利益(当社株主帰属)推移



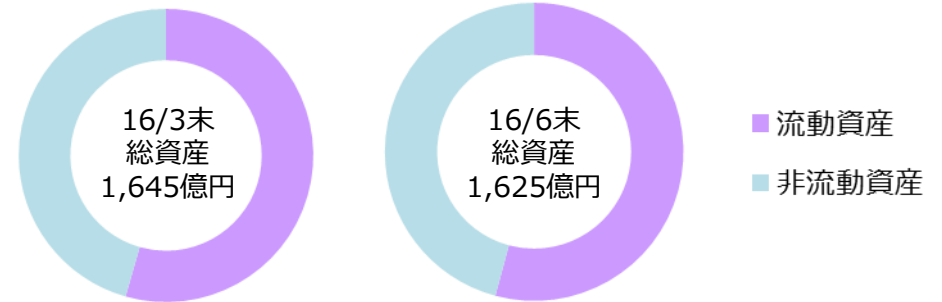
【足元の状況】

プラント関連等の収益貢献を見込む

売上総利益推移



資産構成



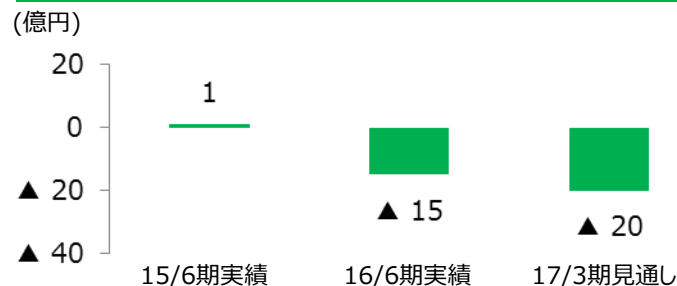
決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	42	51
営業活動に係る利益	4	12
持分法による投資損益	3	4
当期純利益 (当社株主帰属)	2	10
	16/3末	16/6末
総資産	1,645	1,625

エネルギー



当期純利益(当社株主帰属)推移



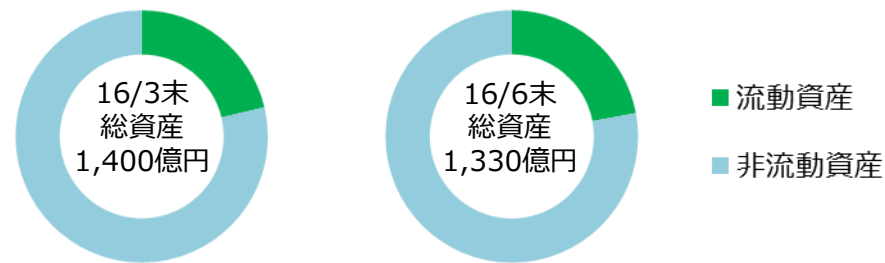
【足元の状況】

下期にかけて持分法適用会社での
収益貢献を見込む

売上総利益推移



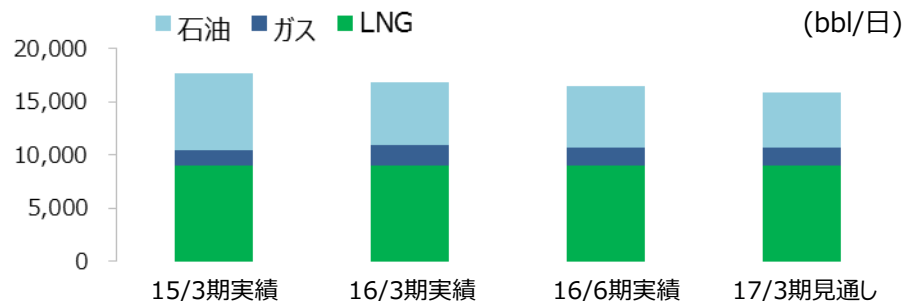
資産構成



決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	6	▲ 1
営業活動に係る利益	▲ 6	▲ 17
持分法による投資損益	7	▲ 1
当期純利益 (当社株主帰属)	1	▲ 15
	16/3末	16/6末
総資産	1,400	1,330

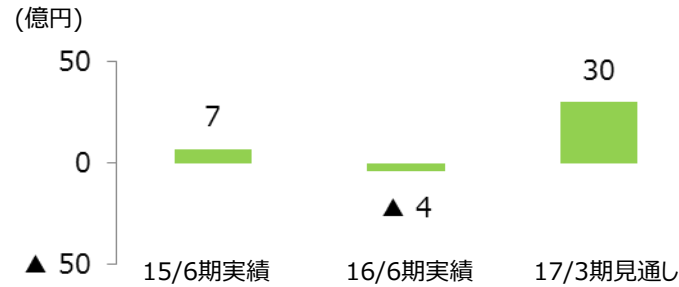
石油・ガス・LNG持分生産量推移



石炭・金属



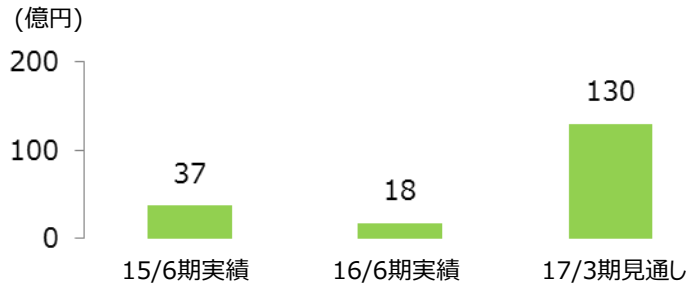
当期純利益(当社株主帰属)推移



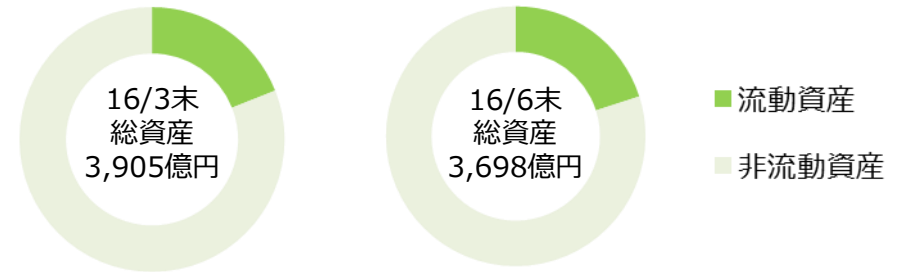
【足元の状況】

第2四半期以降、持分法適用会社での収益貢献を見込む

売上総利益推移



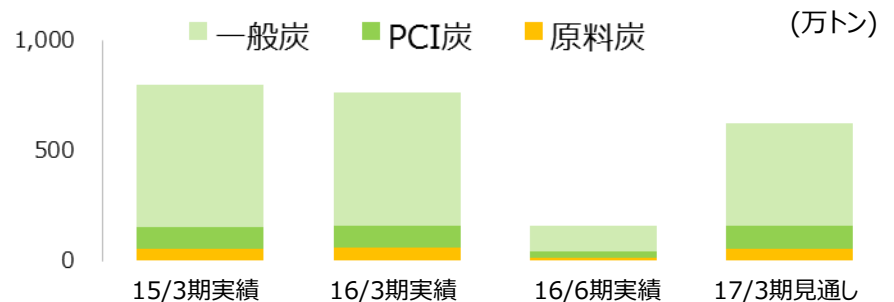
資産構成



決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	37	18
営業活動に係る利益	▲ 3	▲ 9
持分法による投資損益	23	12
当期純利益 (当社株主帰属)	7	▲ 4
	16/3末	16/6末
総資産	3,905	3,698

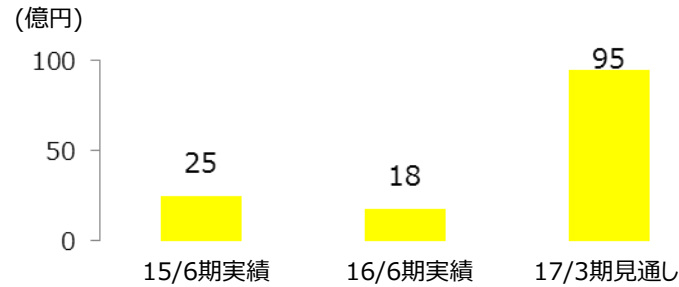
石炭販売量推移



化学



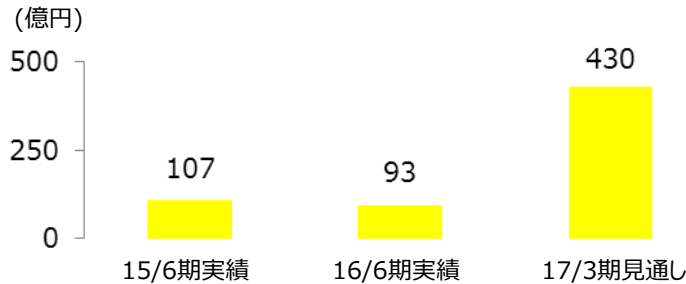
当期純利益(当社株主帰属)推移



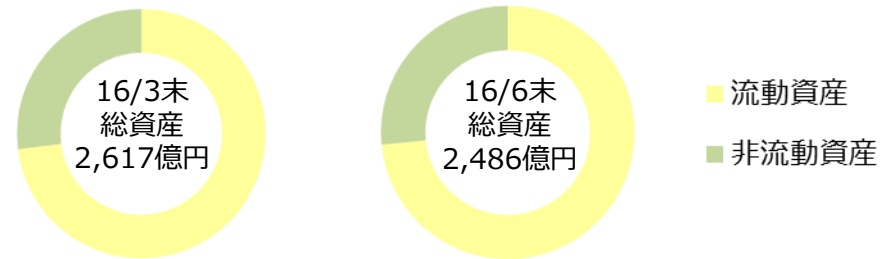
【足元の状況】

米州、中国、アジア地域での取引増加を見込む

売上総利益推移



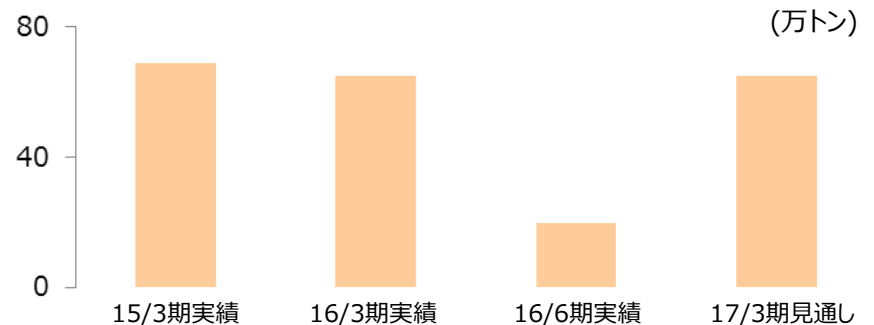
資産構成



決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	107	93
営業活動に係る利益	37	24
持分法による投資損益	3	3
当期純利益 (当社株主帰属)	25	18
	16/3末	16/6末
総資産	2,617	2,486

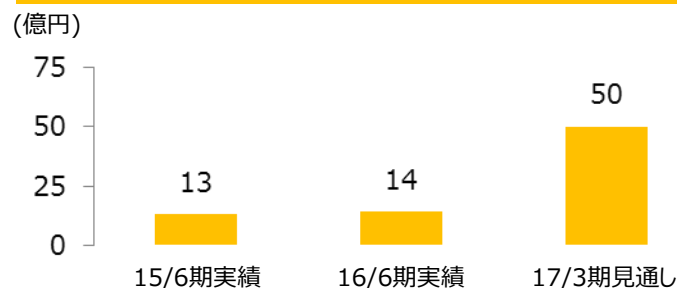
メタノール販売量推移 (PT. Kaltim Methanol Industri社 販売量)



食料・アグリビジネス



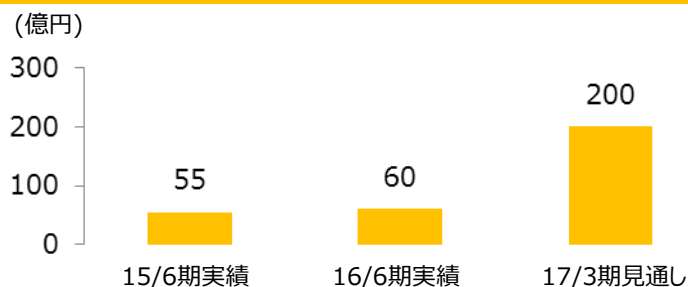
当期純利益(当社株主帰属)推移



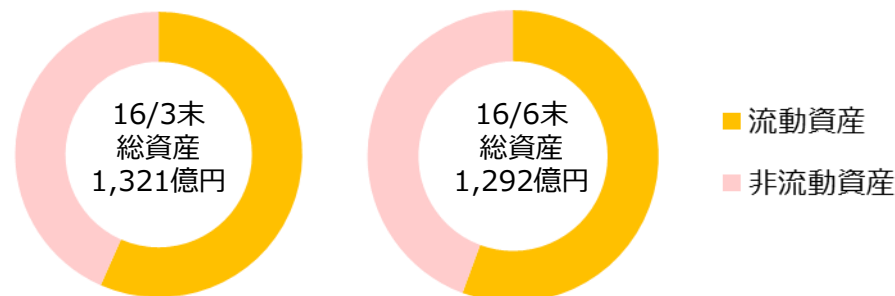
【足元の状況】

肥料事業は堅調に推移

売上総利益推移



資産構成



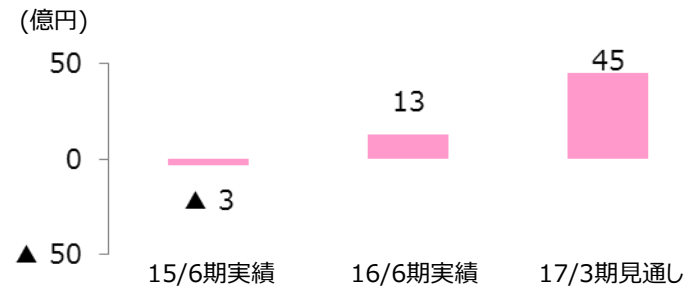
決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	55	60
営業活動に係る利益	26	27
持分法による投資損益	1	▲ 3
当期純利益 (当社株主帰属)	13	14
	16/3末	16/6末
総資産	1,321	1,292

生活資材

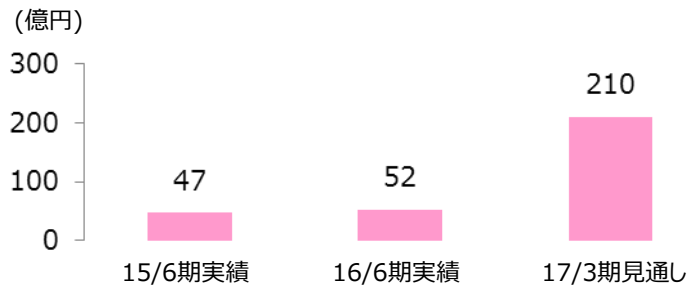


当期純利益(当社株主帰属)推移

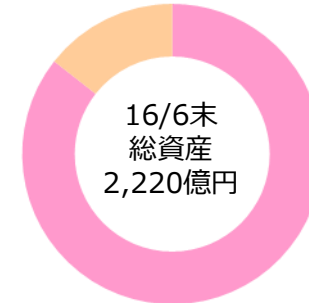
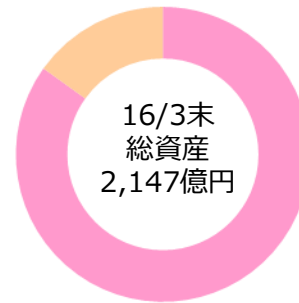


【足元の状況】
見通し比順調な進捗

売上総利益推移



資産構成



■ 流動資産
■ 非流動資産

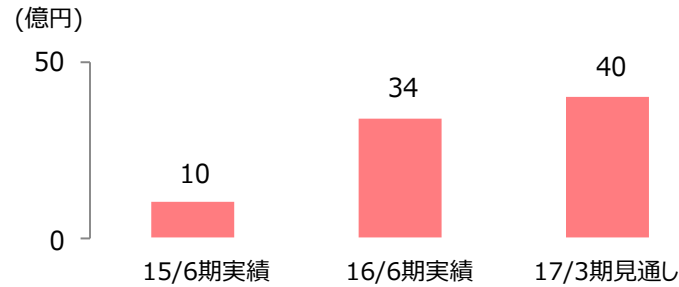
決算実績

(億円)	15/6期	16/6期
売上総利益	47	52
営業活動に係る利益	1	17
持分法による投資損益	3	2
当期純利益(当社株主帰属)	▲ 3	13
	16/3末	16/6末
総資産	2,147	2,220

リテール事業



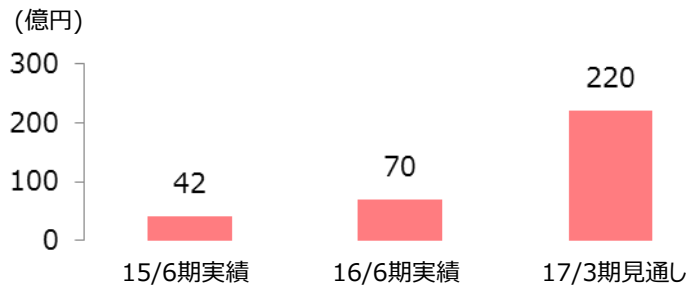
当期純利益(当社株主帰属)推移



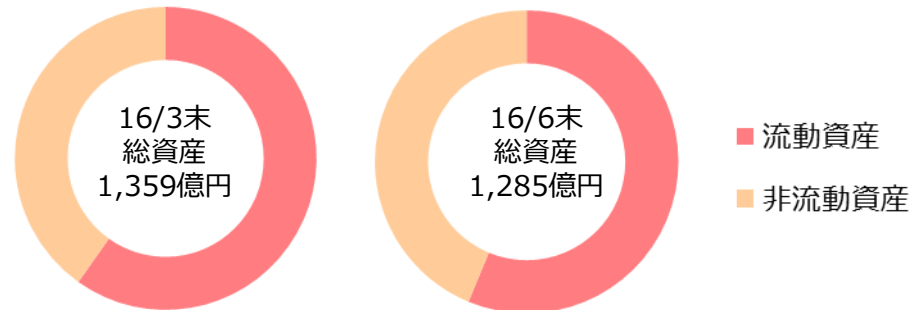
【足元の状況】

国内販売用不動産の売却により高い進捗となるも、概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



決算実績

(億円)

	15/6期	16/6期
売上総利益	42	70
営業活動に係る利益	3	30
持分法による投資損益	12	5
当期純利益(当社株主帰属)	10	34
	16/3末	16/6末
総資産	1,359	1,285

主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	15/6期	16/6期	増減
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	2	1	▲ 1
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	1	2	1
■ 航空産業・情報	双日エアロスペース(株)	連結	3	1	▲ 2
■ 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	1	1	0
■ 航空産業・情報	日商エレクトロニクス(株)	連結	▲ 1	▲ 1	0
■ 航空産業・情報	さくらインターネット(株)	連結	1	2	1
■ 環境・産業インフラ	双日マシナリー(株)	連結	1	1	0
■ エネルギー	エルエヌジージャパン(株)	持分	6	▲ 1	▲ 7
■ 石炭・金属	Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	連結	▲ 2	▲ 4	▲ 2
■ 石炭・金属	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	▲ 1	▲ 1	0
■ 石炭・金属	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	0	▲ 3	▲ 3
■ 石炭・金属	(株)メタルワン	持分	18	16	▲ 2

※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	15/6期	16/6期	増減
■ 化学	双日プラネット(株)	連結	2	2	0
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	7	4	▲ 3
■ 化学	プラマテルズ(株)	連結	1	1	0
■ 生活資材	双日建材(株)	連結	0	2	2
■ 生活資材	(株)JALUX	持分	1	1	0
■ リテール事業	双日食料(株)	連結	4	4	0
■ リテール事業	PT. Puradelta Lestari	持分	12	5	▲ 7
■ その他	双日米国会社	連結	6	3	▲ 3
■ その他	双日欧州会社	連結	2	1	▲ 1
■ その他	双日アジア会社	連結	4	1	▲ 3

※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)	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	16/3期 実績	16/6期 実績
売上高 (日本基準)	52,182	57,710	51,662	38,444	40,146	43,217	39,345	40,466	41,053	40,066	8,963
売上総利益	2,545	2,777	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	1,807	468
営業活動に 係る利益	779	924	520	161	375	575	255	237	336	292	86
持分法による 投資損益	238	289	25	92	193	163	158	310	286	232	26
税引前利益	881	884	371	189	393	585	281	440	526	443	96
当期純利益 (当社株主帰属)	588	627	190	88	160	▲10	134	273	331	365	84
基礎的 収益力	898	1,107	483	144	419	658	385	680	663	416	102
(ご参考)											
ROA	2.3%	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	1.7%	—
ROE	12.8%	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	6.8%	—

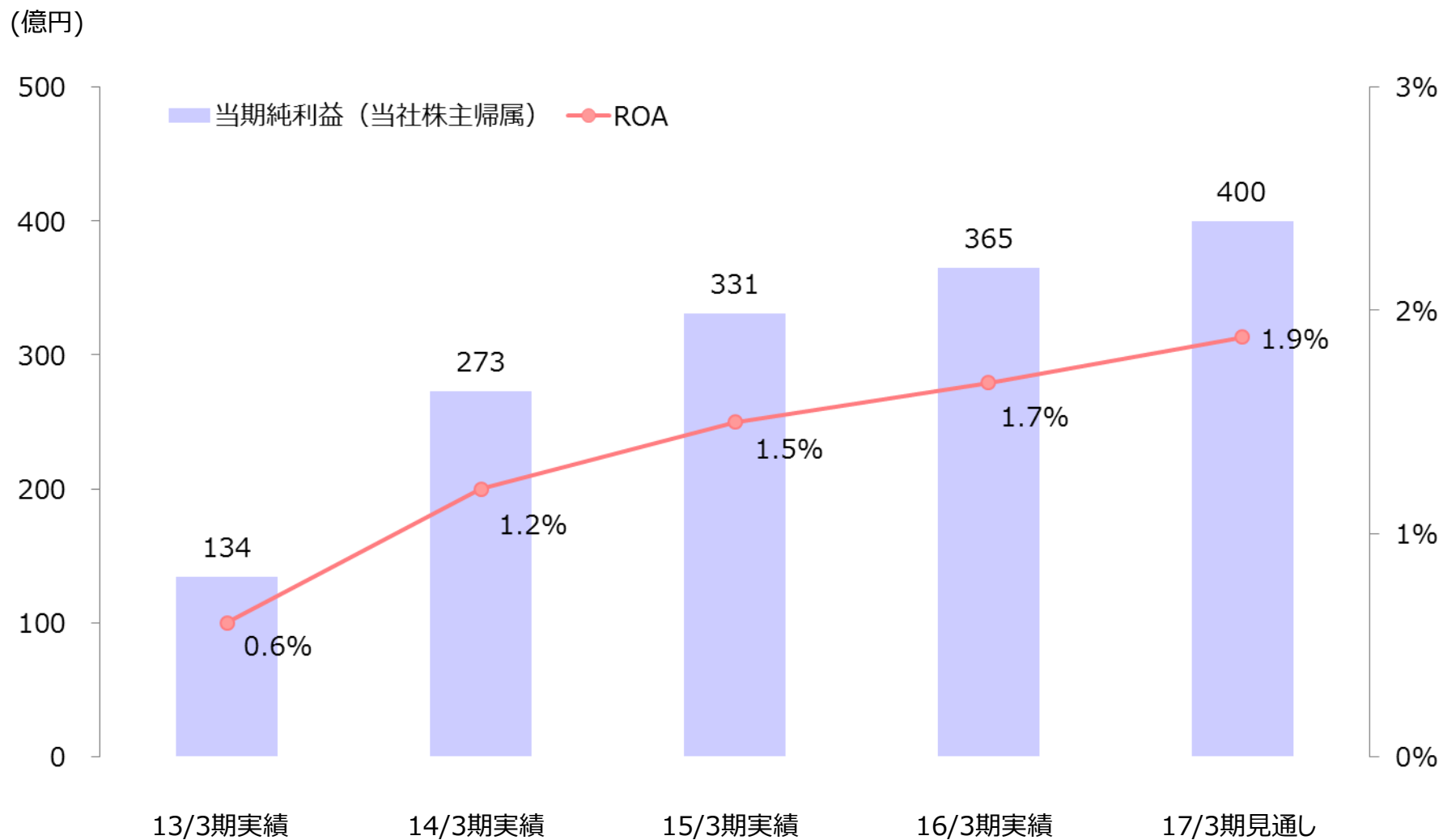
(*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

BS推移

(億円)	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	16/3末	16/6末
総資産	26,195	26,694	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	20,567	19,731
自己資本	4,886	4,760	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,203	4,771
自己資本比率	18.7%	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	25.3%	24.2%
ネット 有利子負債	8,461	9,189	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	5,716	5,524
ネットDER	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	1.2倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,500 (0.7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)	3,300 (0.6倍)	3,300 (0.7倍)
流動比率	132.4%	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	170.1%	172.4%
長期 調達比率	61.1%	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	81.8%	84.6%

(*) 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。

PL推移



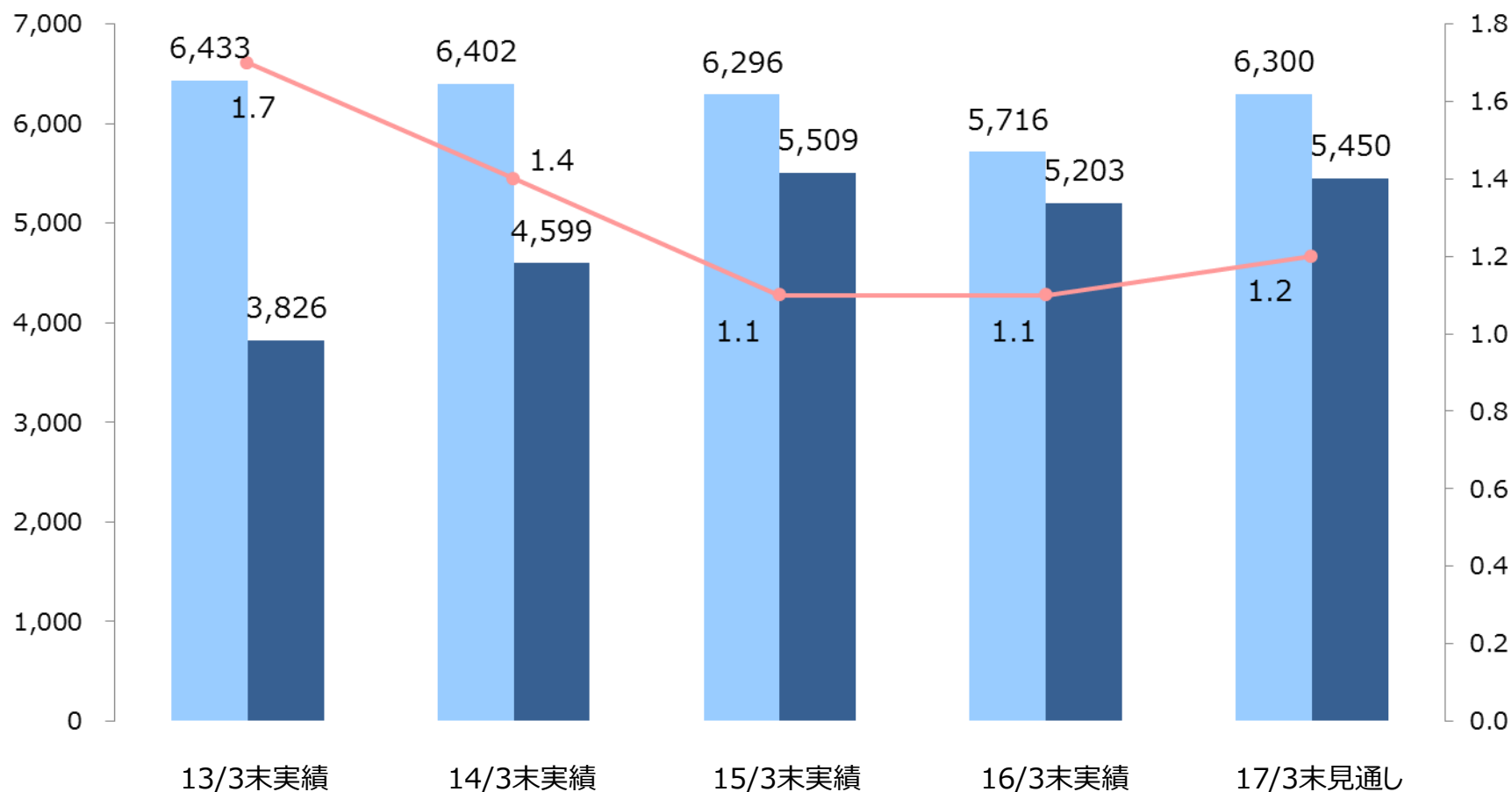
BS推移

(億円)

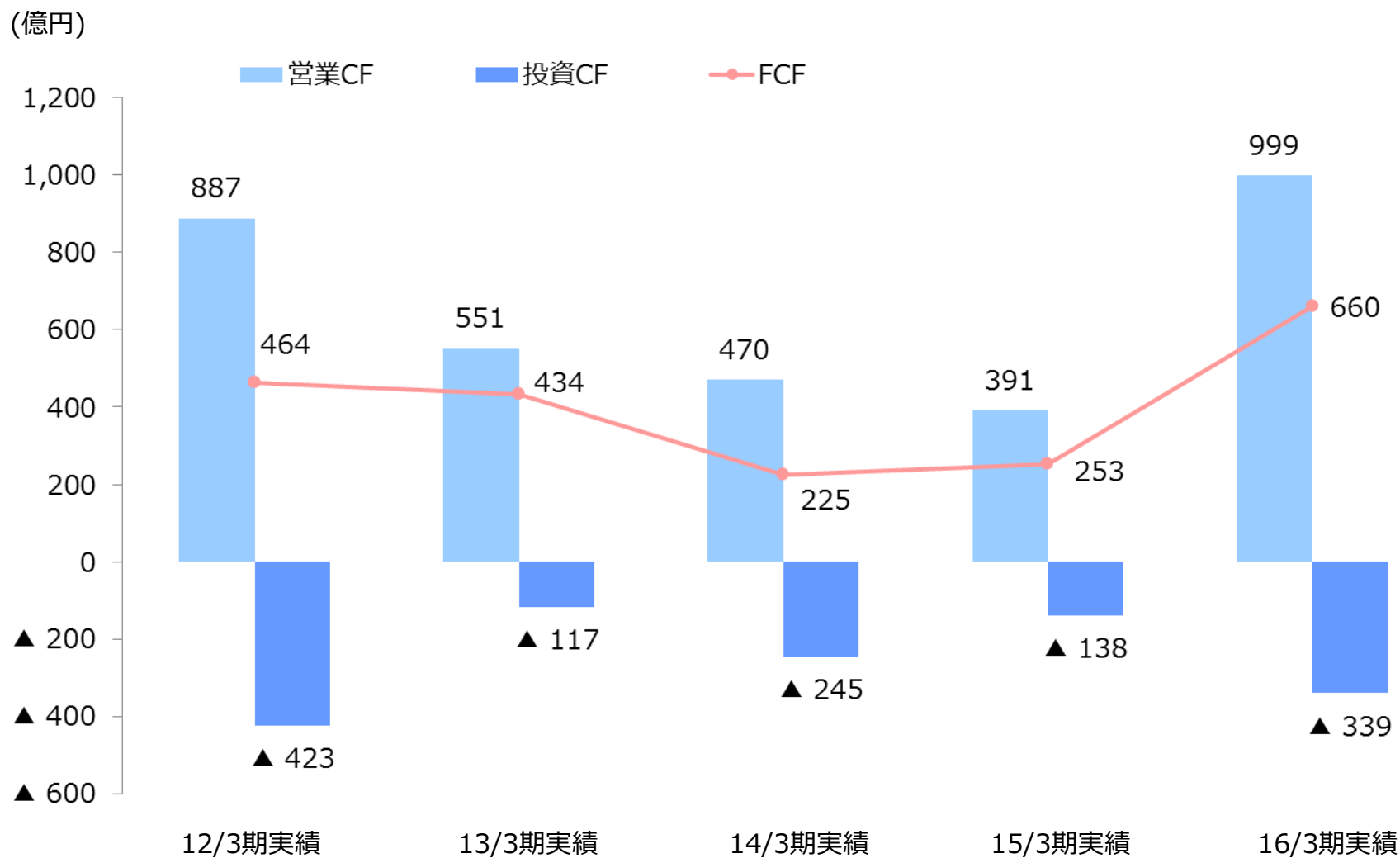
■ ネット有利子負債

■ 自己資本

● ネットDER



CF推移





sojitz

New way, New value