

# 2019年3月期第1四半期決算（参考資料）

**2018年8月1日**  
**双日株式会社**

# 目次

## I. 2019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. 2019年3月期第1四半期決算 実績及び通期見通し

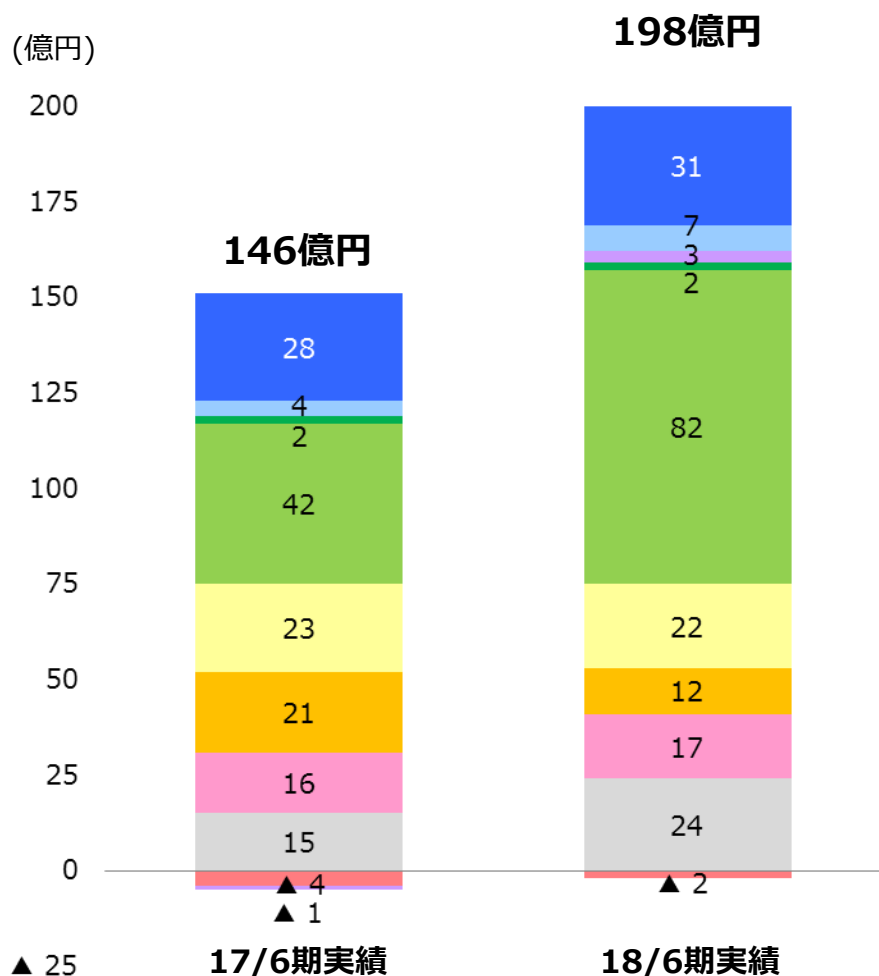


# 2019年3月期第1四半期実績及び通期見通し PLサマリー

(億円)	17/6期 実績	18/6期 実績	前年同期比 増減	19/3期 見通し	進捗率
収益	4,324	4,679	+355	—	—
売上総利益	516	599	+83	2,400	25%
持分法による 投資損益	59	56	▲3	260	22%
税引前利益	191	273	+82	860	32%
当期純利益 (当社株主帰属)	146	198	+52	630	31%
基礎的収益力	179	222	+43	860	26%

# 2019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）



## 前年同期比増減要因

- **自動車 31億円（前年同期比 +3億円）**  
前年同期に計上した一過性利益の反動はあるも、自動車関連会社の売却等により増益
- **航空産業・交通プロジェクト 7億円（前年同期比 +3億円）**  
航空機機体売却等により増益
- **機械・医療インフラ 3億円（前年同期比 +4億円）**  
インフラ関連の収益計上等により増益
- **エネルギー・社会インフラ 2億円（前年同期比 +0億円）**  
前年同期並み
- **金属・資源 82億円（前年同期比 +40億円）**  
石炭をはじめとした資源価格の上昇と取扱数量の増加により増益
- **化学 22億円（前年同期比 ▲1億円）**  
前年同期並み
- **食料・アグリビジネス 12億円（前年同期比 ▲9億円）**  
海外肥料事業における原料コストの上昇等により減益
- **リテール・生活産業 17億円（前年同期比 +1億円）**  
前年同期並み
- **産業基盤・都市開発 ▲2億円（前年同期比 +2億円）**  
前年同期並み
- **その他 24億円（前年同期比 +9億円）**

# 2019年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

(億円)	18/6期 実績	19/3期 見通し	進捗率
自動車	31	55	56%
航空産業・ 交通プロジェクト	7	40	18%
機械・医療インフラ	3	30	10%
エネルギー・社会インフラ	2	45	4%
金属・資源	82	205	40%
化学	22	105	21%
食料・アグリビジネス	12	45	27%
リテール・生活産業	17	55	31%
産業基盤・都市開発	▲2	15	—
その他	24	35	69%
合計	198	630	31%

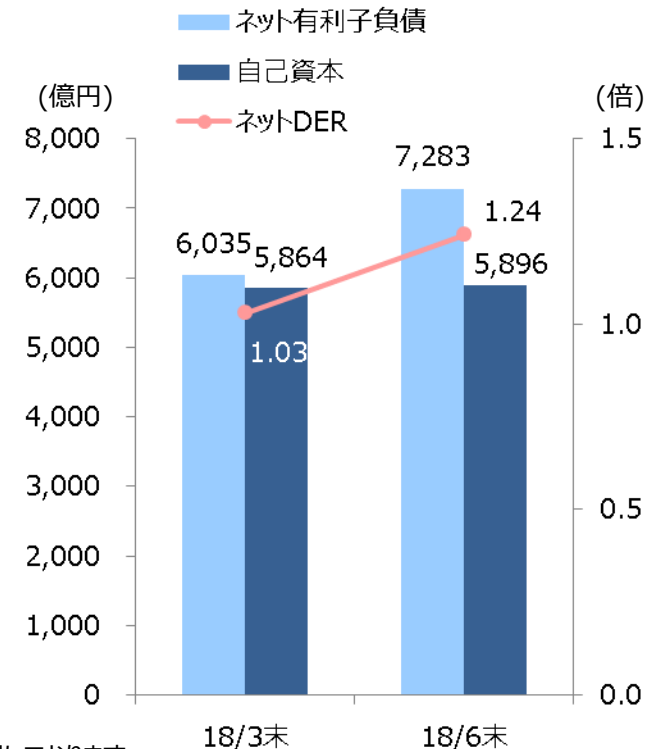
## 業績進捗

- **自動車 31億円**  
概ね見通し通り
- **航空産業・交通プロジェクト 7億円**  
鉄道案件の進捗に伴う収益貢献と、  
下期に航空関連の収益を見込む
- **機械・医療インフラ 3億円**  
産業機械関連の収益及びインフラ案件の  
進捗に伴う収益貢献等を見込む
- **エネルギー・社会インフラ 2億円**  
下期に国内外発電事業や、関係会社からの  
収益貢献等を見込む
- **金属・資源 82億円**  
石炭等の一部商品市況について、堅調に推移するも、  
現時点では見通しを据え置く
- **化学 22億円**  
概ね見通し通り
- **食料・アグリビジネス 12億円**  
海外肥料事業における原料コストの上昇を含め、概ね見通し通り
- **リテール・生活産業 17億円**  
概ね見通し通り
- **産業基盤・都市開発 ▲2億円**  
下期に海外工業団地事業の収益貢献を見込む

# 2019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)	18/3末	18/6末	増減額	19/3末 見通し
総資産	23,504	23,668	+164	24,000
自己資本*1	5,864	5,896	+32	6,300
自己資本比率	25.0%	24.9%	▲0.1%	26.3%
ネット 有利子負債	6,035	7,283	+1,248	6,500
ネットDER	1.03倍	1.24倍	+0.21倍	1.0倍
リスクアセット*2 (自己資本対比)	3,500 (0.6倍)	3,500 (0.6倍)	+0 (+0倍)	-
流動比率	162.7%	173.0%	+10.3%	-
長期調達比率	87.5%	84.3%	▲3.2%	-

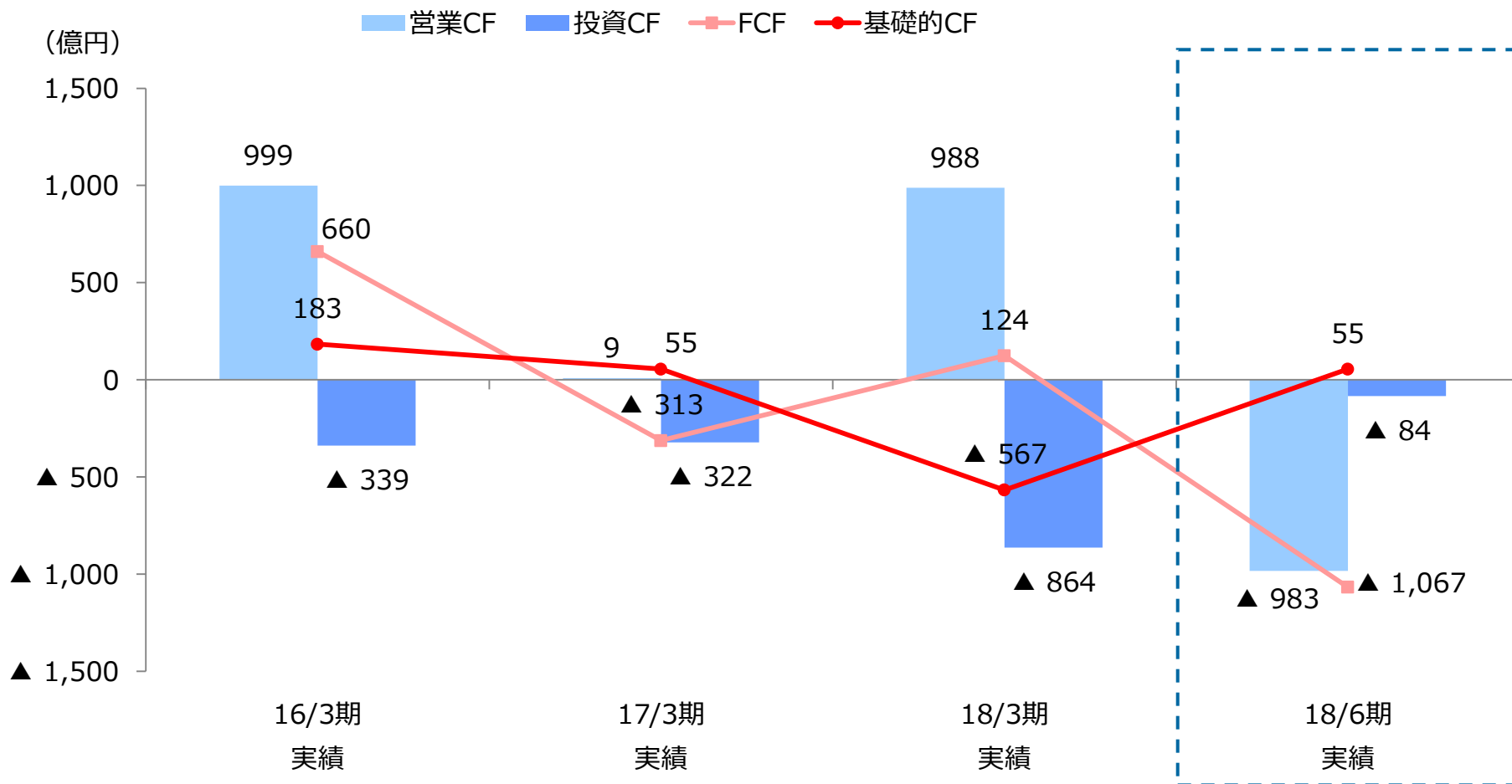
自己資本増減(18/3末比) (主な内訳)	
● 当期純利益	+198億円
● 配当支払	▲75億円



(\*1) 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。

(\*2) リスクアセットは、18/6期より主にのれんに関する計量手法の見直しを行っております。18/3期のリスクアセットについても見直し後の数値を記載しております。

# 2019年3月期第1四半期実績 フリー・キャッシュ・フロー



※基礎的キャッシュ・フロー=基礎的営業キャッシュ・フロー+調整後投資CF-支払配当金  
 (調整後投資CF=長期性の営業資産の増減を投資CFに加算等調整したもの)



# 2019年3月期第1四半期実績 投融資・資産圧縮

18/6期実績	主な事業
投融資内訳	<ul style="list-style-type: none"><li>■ ロシア自動車ディーラー事業</li><li>■ 米国IPP事業</li><li>■ 国内外太陽光発電事業</li><li>■ ベトナム製紙事業</li></ul> 等
投融資額合計	250 億円
資産圧縮内訳	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 自動車関連会社売却</li><li>■ 太陽光発電事業会社売却</li><li>■ 航空機機体売却</li></ul> 等
資産圧縮額合計	240 億円

# 2019年3月期第1四半期実績 主な一過性損益

	17/6期 実績		18/6期 実績	
非資源	16億円	・自動車部品事業 等	44億円	・自動車関連会社売却 ・航空機機体売却 等
資源	▲2億円	—	▲3億円	・石油ガス権益売却 等
合計 (税後)	14 億円		41 億円	

# 商品、為替、金利の市況実績

	2017年度 市況実績 (4~6月平均)	2018年度 市況前提 (年平均)	2018年度 市況実績 (4~6月平均)	直近 市況実績 (2018/7/26時点)
原油(Brent)	US\$50.8/bbl	US\$60.0/bbl	US\$75.0/bbl	US\$74.5/bbl
石炭(一般炭) (※1)	US\$79.8/t	US\$85.0/t	US\$105.3/t	US\$120.7/t
為替(※2)	¥111.4/US\$	¥105.0/US\$	¥109.5/US\$	¥110.7/US\$
金利(TIBOR)	0.06%	0.06%	0.07%	0.07%

- ※1 石炭の市況実績については、一般的な市場価格（globalCOAL NEWC Index）であり、当社の販売価格とは異なる  
 ※2 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5億円程度、  
 当期純利益（当社株主帰属）で年間2.5億円程度、自己資本で20億円程度の影響

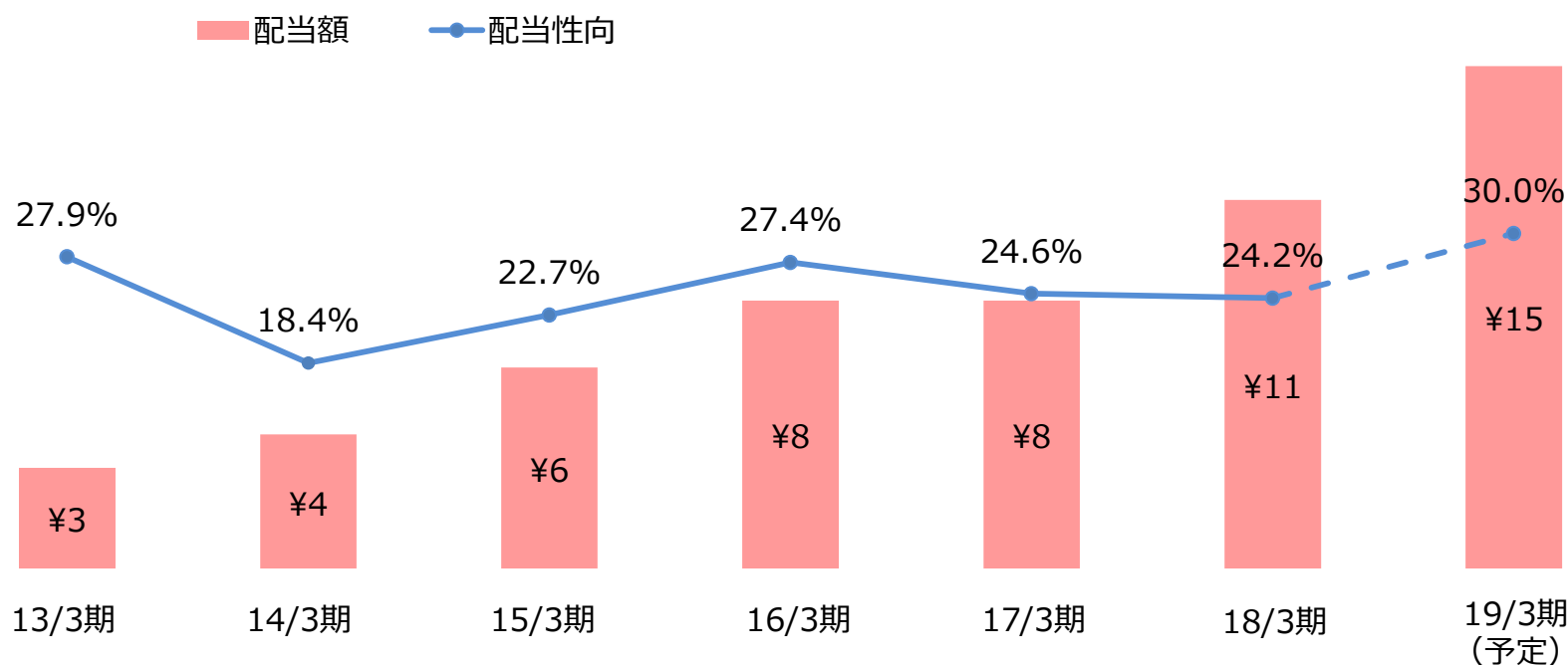
## II. 配当

---

# 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  
中計2020では連結配当性向30%程度を基本とすることと致しました



中期経営計画2014  
配当性向20%程度

中期経営計画2017  
配当性向25%程度

中期経営計画2020  
配当性向30%程度

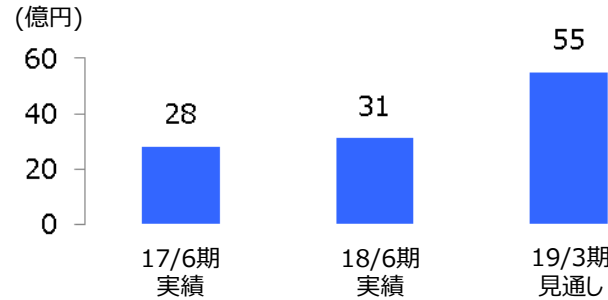
## 【補足資料1】 セグメント情報

---

# 自動車

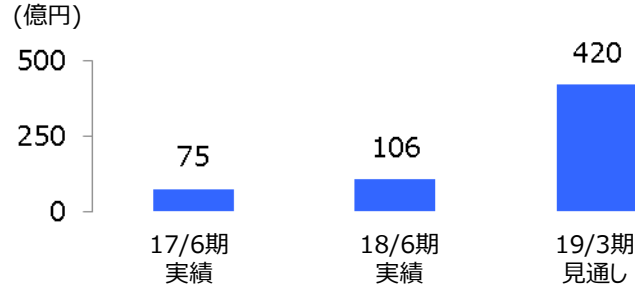


## 当期純利益(当社株主帰属)

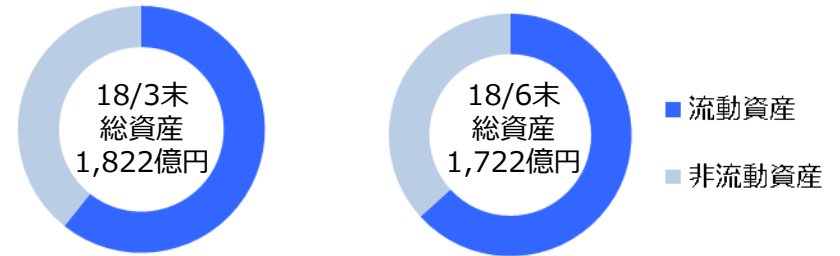


【足元の状況】  
概ね見通し通り

## 売上総利益推移



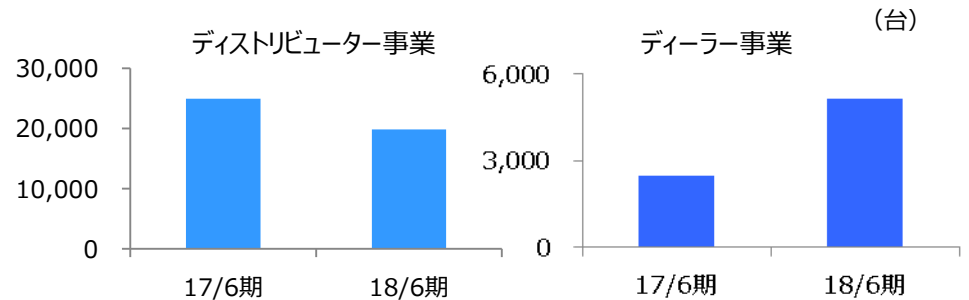
## 資産構成



## 決算実績

(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	75	106
持分法による投資損益	9	3
当期純利益(当社株主帰属)	28	31
	18/3末	18/6末
総資産	1,822	1,722

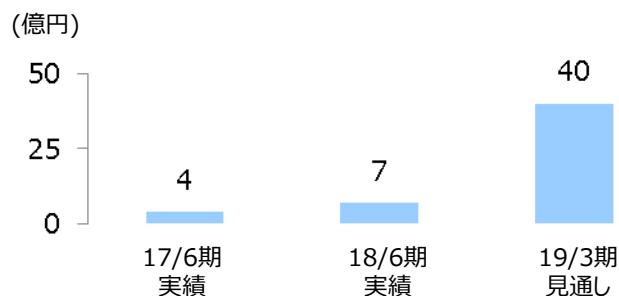
## 自動車 販売台数推移



# 航空産業・交通プロジェクト



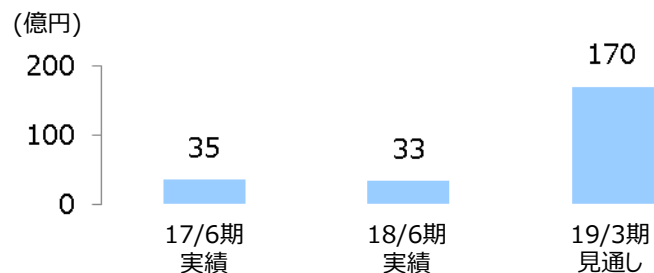
## 当期純利益(当社株主帰属)



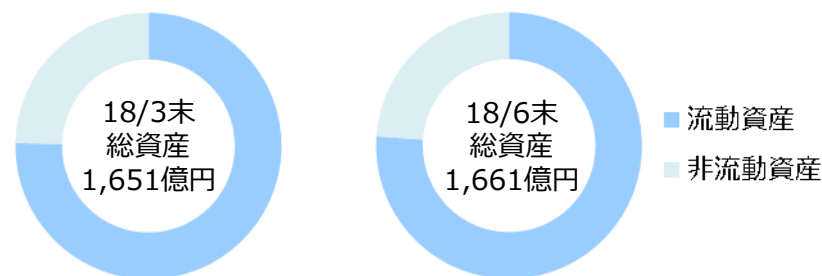
### 【足元の状況】

鉄道案件の進捗に伴う収益貢献と、下期に航空関連の収益を見込む

## 売上総利益推移



## 資産構成



## 決算実績

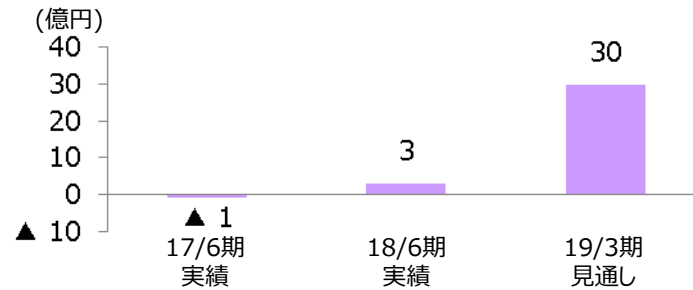
(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	35	33
持分法による投資損益	0	3
当期純利益 (当社株主帰属)	4	7
	18/3末	18/6末
総資産	1,651	1,661



# 機械・医療インフラ



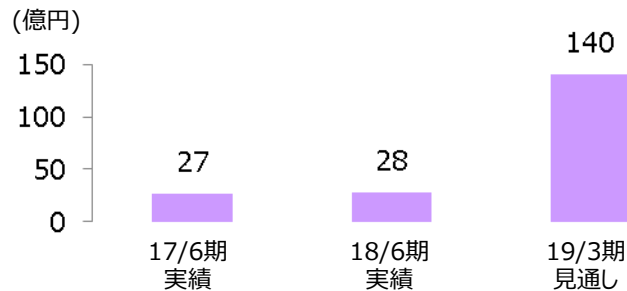
## 当期純利益(当社株主帰属)



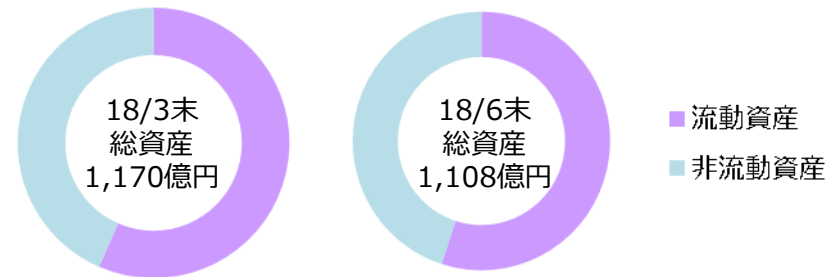
### 【足元の状況】

産業機械関連の収益及び  
インフラ案件の進捗に伴う  
収益貢献等を見込む

## 売上総利益推移



## 資産構成



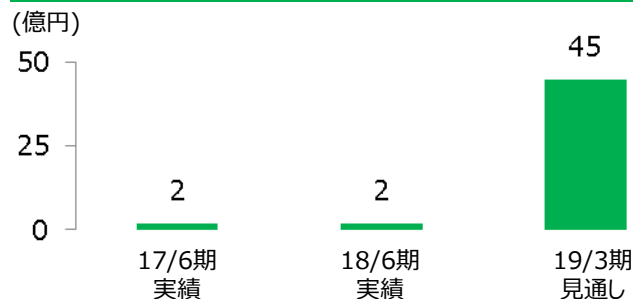
## 決算実績

(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	27	28
持分法による投資損益	1	1
当期純利益(当社株主帰属)	▲ 1	3
	18/3末	18/6末
総資産	1,170	1,108

# エネルギー・社会インフラ



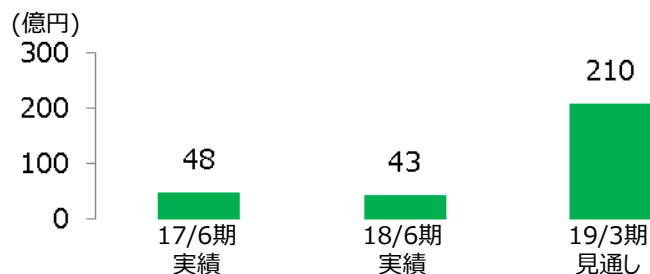
## 当期純利益(当社株主帰属)



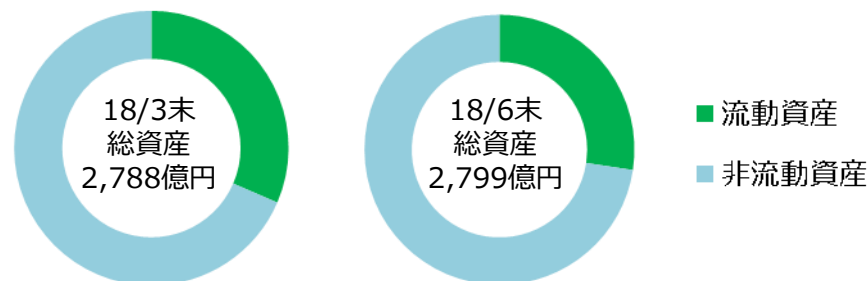
### 【足元の状況】

下期に国内外発電事業や、関係会社からの収益貢献等を見込む

## 売上総利益推移



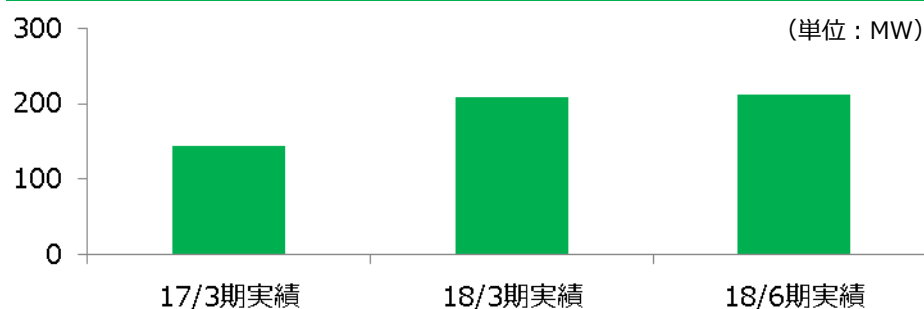
## 資産構成



## 決算実績

(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	48	43
持分法による投資損益	2	0
当期純利益 (当社株主帰属)	2	2
	18/3末	18/6末
総資産	2,788	2,799

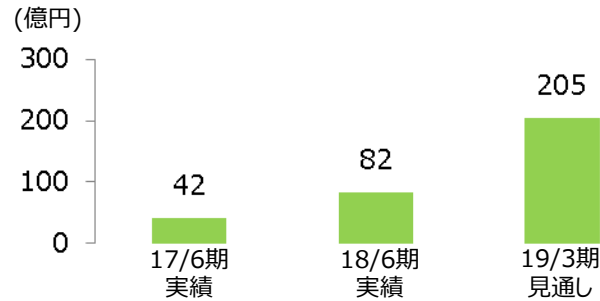
## 再生エネルギー持分発電量の推移



# 金属・資源



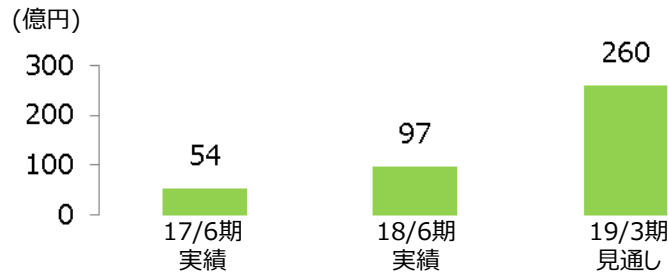
## 当期純利益(当社株主帰属)



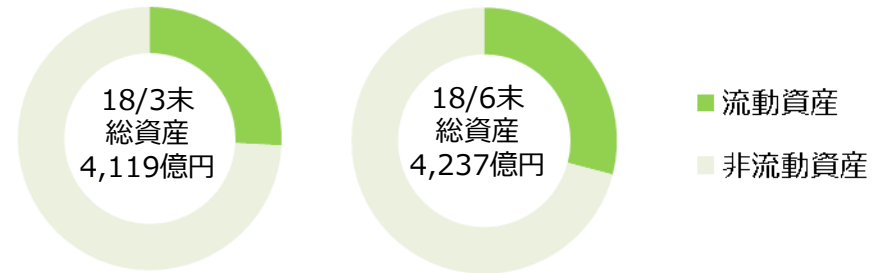
### 【足元の状況】

石炭等の一部商品市況について、  
堅調に推移するも、  
現時点では見通しを据え置く

## 売上総利益推移



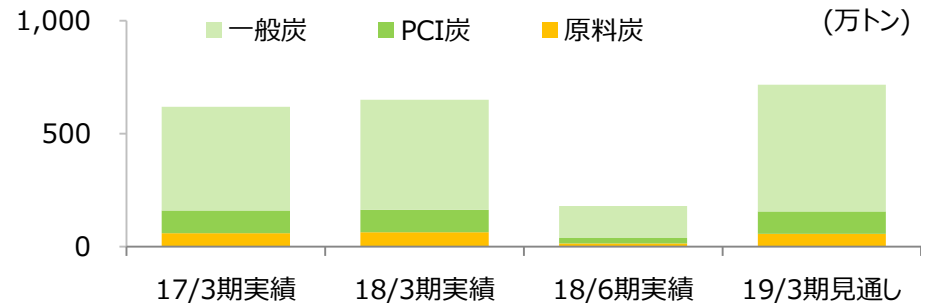
## 資産構成



## 決算実績

(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	54	97
持分法による投資損益	38	46
当期純利益(当社株主帰属)	42	82
	18/3末	18/6末
総資産	4,119	4,237

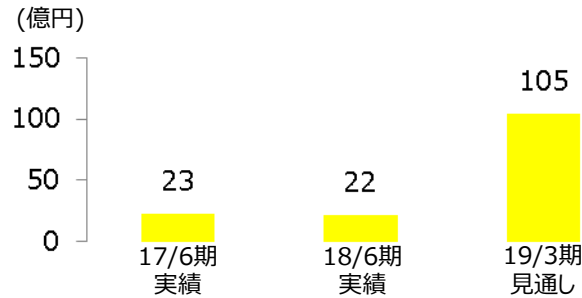
## 石炭販売量推移



# 化学

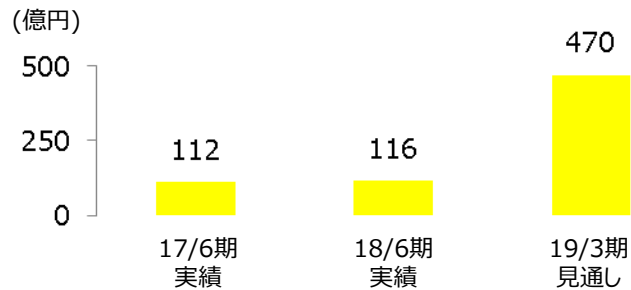


## 当期純利益(当社株主帰属)

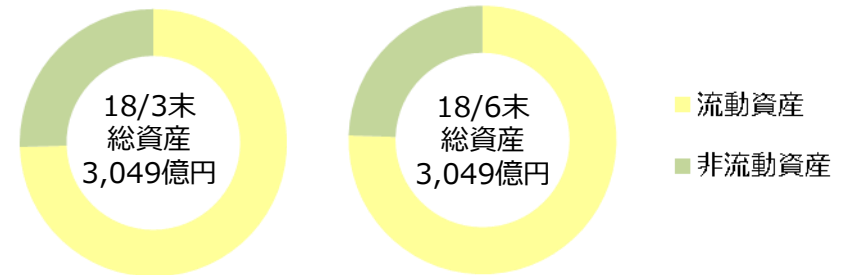


【足元の状況】  
概ね見通し通り

## 売上総利益推移



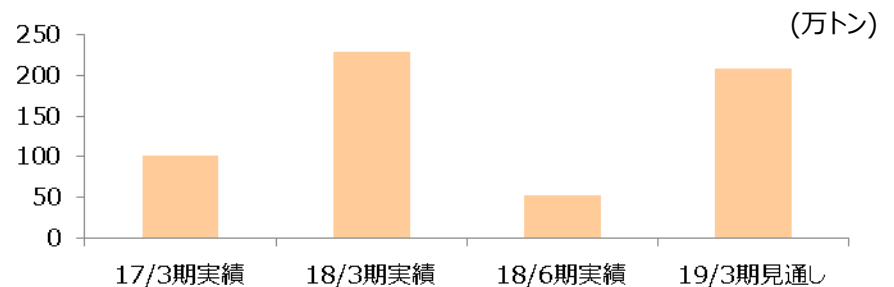
## 資産構成



## 決算実績

(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	112	116
持分法による投資損益	3	2
当期純利益 (当社株主帰属)	23	22
	18/3末	18/6末
総資産	3,049	3,049

## メタノール販売量

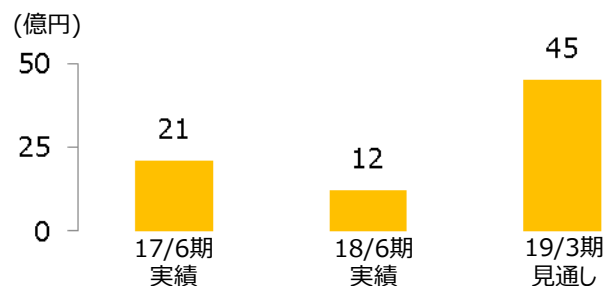


※18/3期実績以降については、solvadis社の販売量も含まれています。

# 食料・アグリビジネス



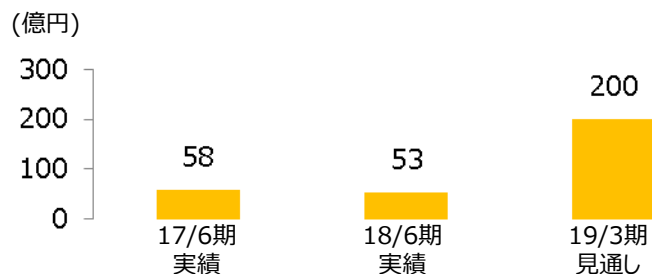
## 当期純利益(当社株主帰属)



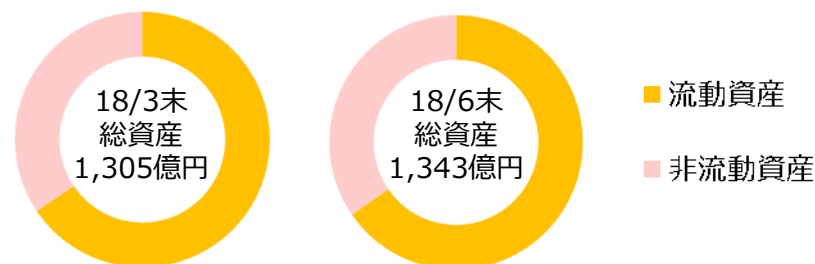
## 【足元の状況】

海外肥料事業における原料コストの上昇を含め、概ね見通し通り

## 売上総利益推移



## 資産構成



## 決算実績

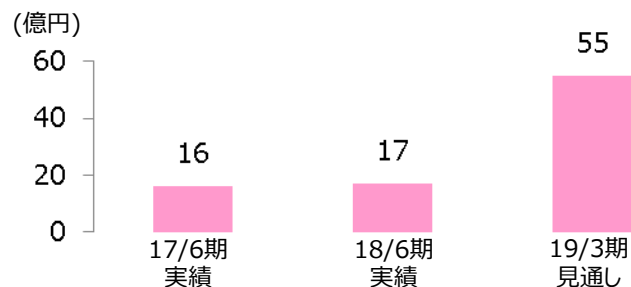
(億円)

	17/6期	18/6期
売上総利益	58	53
持分法による投資損益	2	1
当期純利益 (当社株主帰属)	21	12
	18/3末	18/6末
総資産	1,305	1,343

# リテール・生活産業

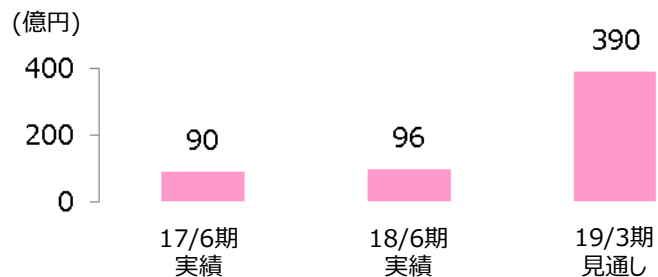


## 当期純利益(当社株主帰属)

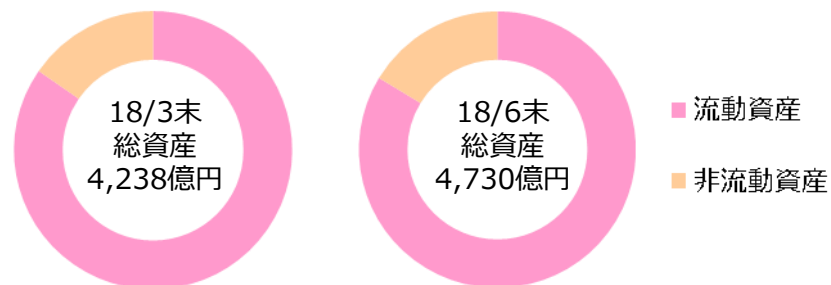


【足元の状況】  
概ね見通し通り

## 売上総利益推移



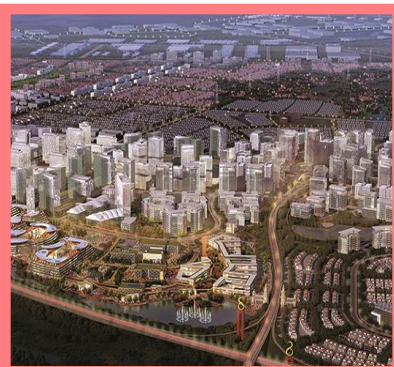
## 資産構成



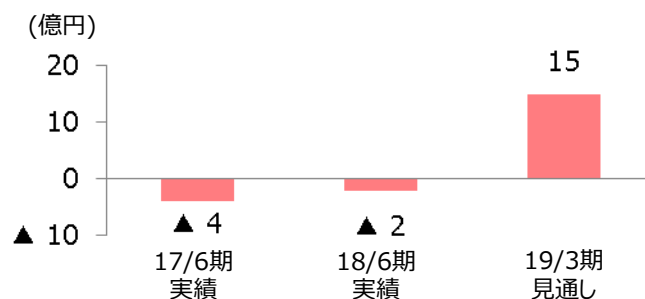
## 決算実績

(億円)	17/6期	18/6期
売上総利益	90	96
持分法による投資損益	2	0
当期純利益 (当社株主帰属)	16	17
	18/3末	18/6末
総資産	4,238	4,730

# 産業基盤・都市開発



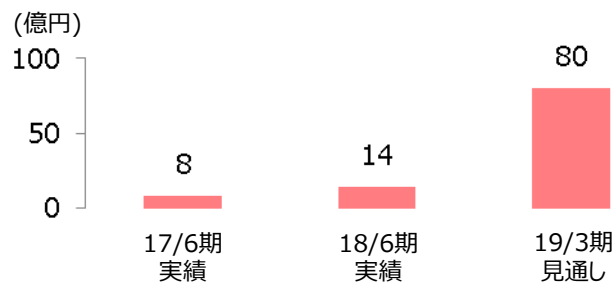
## 当期純利益(当社株主帰属)



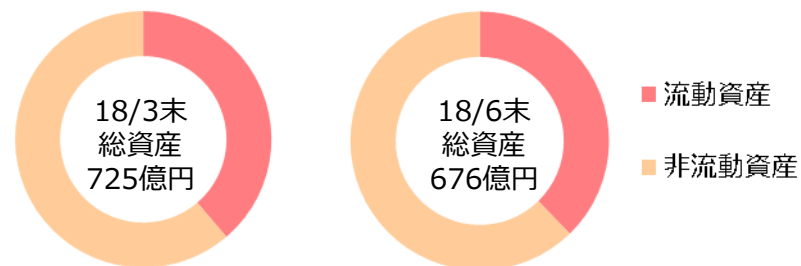
### 【足元の状況】

下期に海外工業団地事業の  
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)	17/6期	18/6期
売上総利益	8	14
持分法による投資損益	3	0
当期純利益(当社株主帰属)	▲ 4	▲ 2
	18/3末	18/6末
総資産	725	676

# 主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	17/6期	18/6期	増減
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	3	2	▲ 1
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	4	5	1
■ 航空産業・交通プロジェクト	双日エアロスペース(株)	連結	1	1	0
■ 航空産業・交通プロジェクト	双日マリンアンドエンジニアリング(株)	連結	1	2	1
■ 機械・医療インフラ	双日マシナリー(株)	連結	0	1	1
■ エネルギー・社会インフラ	日商エレクトロニクス(株)	連結	▲ 1	▲ 1	0
■ エネルギー・社会インフラ	エルエヌジージャパン(株)	持分	2	▲ 2	▲ 4
■ 金属・資源	Sojitz Coal Resources Pty. Ltd.	連結	10	22	12
■ 金属・資源	Sojitz Moolarben Resources Pty. Ltd.	連結	5	10	5
■ 金属・資源	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	0	5	5
■ 金属・資源	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	1	0	▲ 1
■ 金属・資源	(株)メタルワン	持分	26	28	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	17/6期	18/6期	増減
■ 化学	双日プラネット(株)	連結	5	3	▲ 2
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	7	12	5
■ 化学	solvadis holding S.a.r.l	連結	2	1	▲ 1
■ リテール・生活産業	双日建材(株)	連結	1	1	0
■ リテール・生活産業	双日食料(株)	連結	8	9	1
■ リテール・生活産業	双日ファッション(株)	連結	2	2	0
■ リテール・生活産業	(株)JALUX	持分	1	2	1
■ 産業基盤・都市開発	双日新都市開発	連結	▲ 3	▲ 3	0
■ 産業基盤・都市開発	PT. Puradelta Lestari Tbk	持分	3	0	▲ 3
□ 海外現地法人	双日米国会社	連結	4	10	6
□ 海外現地法人	双日欧州会社	連結	▲ 1	0	1
□ 海外現地法人	双日アジア会社	連結	7	7	0

※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)	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	17/3期 実績	18/3期 実績	18/6期 実績
売上高 (日本基準)	57,710	51,662	38,444	40,146	43,217	39,345	40,466	41,053	40,066	37,455	42,091	—
収益	—	—	—	—	20,066	17,478	18,031	18,097	16,581	15,553	18,165	4,679
売上総利益	2,777	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	1,807	2,007	2,324	599
営業活動に 係る利益	924	520	161	375	575	255	237	336	292	516	598	—
持分法による 投資損益	289	25	92	193	163	158	310	286	232	127	251	56
税引前利益	884	371	189	393	585	281	440	526	443	580	803	273
当期純利益 (当社株主帰属)	627	190	88	160	▲10	134	273	331	365	408	568	198
基礎的収益力	1,107	483	144	419	658	385	680	663	416	542	908	222
ROA	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	1.7%	1.9%	2.5%	—
ROE	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	6.8%	7.6%	10.0%	—

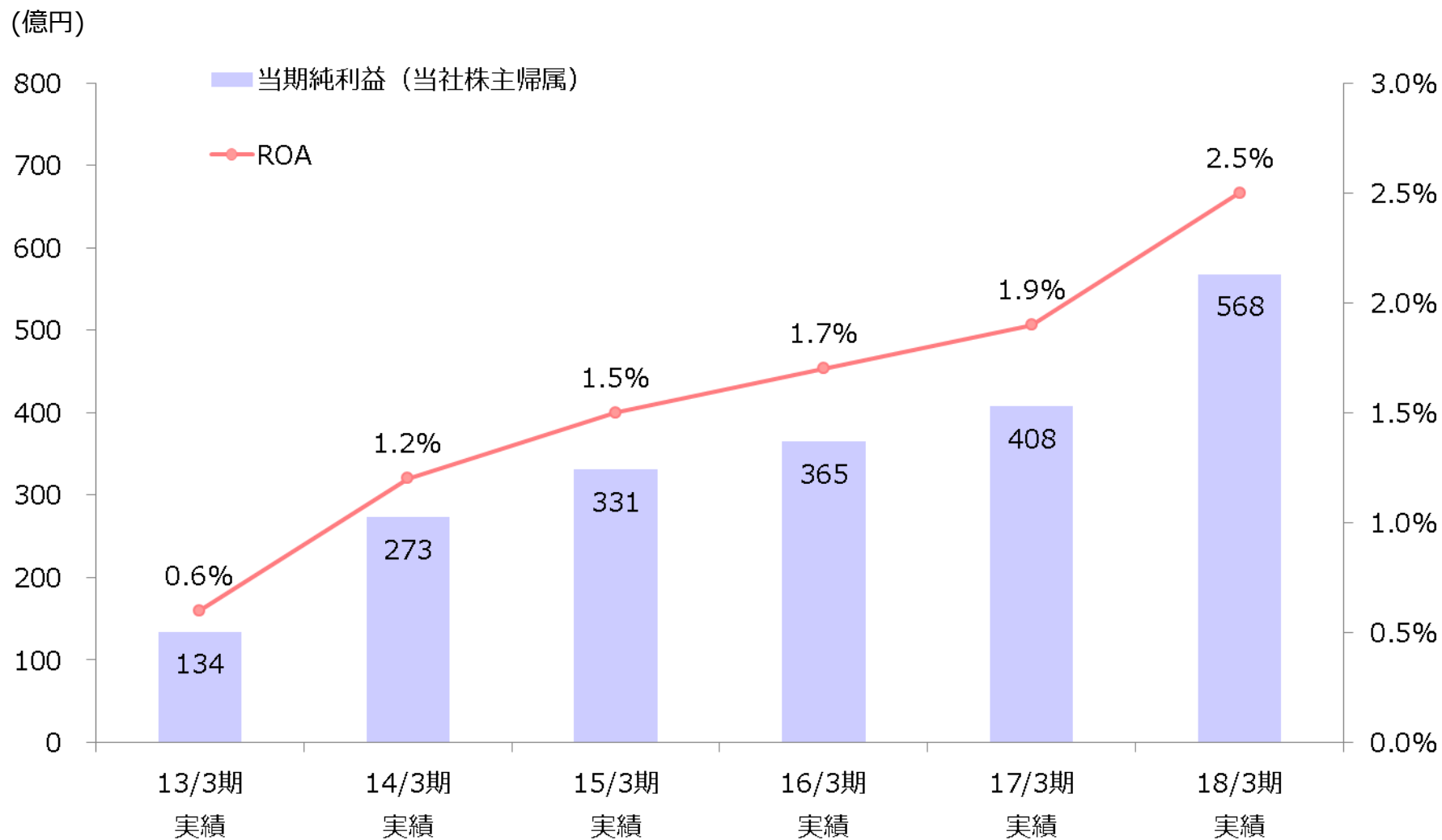
(\*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。  
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

# BS推移

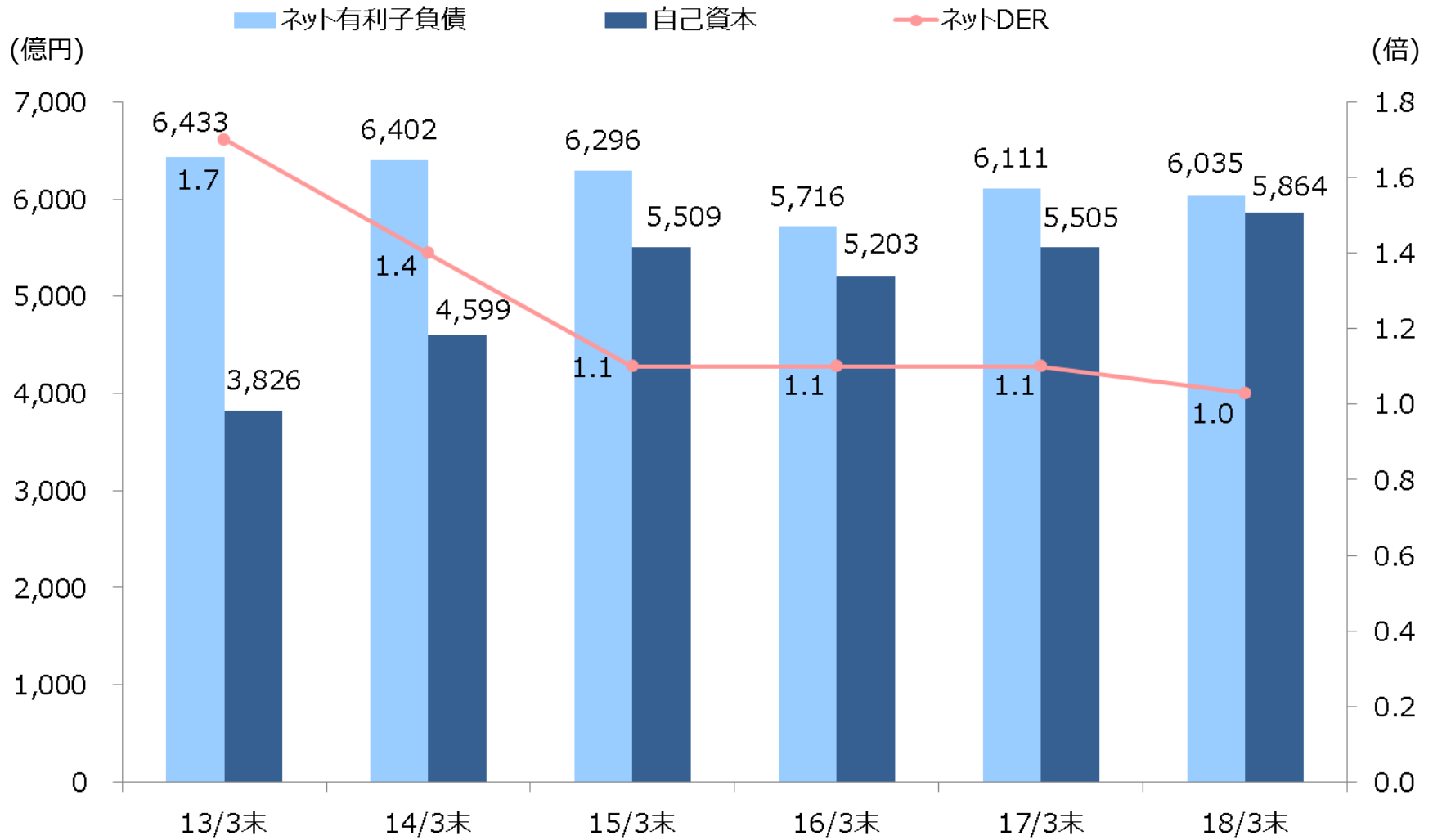
(億円)	08/3末	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	18/6末
総資産	26,694	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	20,567	21,385	23,504	23,668
自己資本	4,760	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,203	5,505	5,864	5,896
自己資本比率	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	25.3%	25.7%	25.0%	24.9%
ネット有利子負債	9,189	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	5,716	6,111	6,035	7,283
ネットDER	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	1.1倍	1.0倍	1.2倍
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)	3,300 (1.0倍)	3,400 (0.9倍)	3,500 (0.8倍)	3,200 (0.6倍)	3,300 (0.6倍)	3,200 (0.6倍)	3,500 (0.6倍)	3,500 (0.6倍)
流動比率	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	170.1%	171.3%	162.7%	173.0%
長期調達比率	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	81.8%	82.9%	87.5%	84.3%

(\*) 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。

# PL推移



# BS推移





***sojitz***

***New way, New value***