

決算の主要特徴点

◆ 当連結会計年度の第3四半期連結累計期間は、世界の新型コロナウイルス新規感染者数は概ね横ばい圏内で推移し、景気回復が進んだ。一方、足元ではオミクロン株などの感染が再拡大しており、グローバルな需給ひっ迫の長期化とインフレの進行、更にはFRBをはじめとする各国中銀の金融引き締めによる今後の新興国からの資本流出に起因した通貨下落など、市場への影響には引き続き注視していく必要がある。

当第3四半期の当社グループの業績は、石炭、貴金属価格の上昇による金属・資源・リサイクルでの増収に加え、合成樹脂取引の増加、メタノール価格の上昇による化学での増収、海外自動車事業での販売台数増加による自動車での増収などにより、収益は前年同期比増収となった。

販管費及びその他の費用の増加があったものの、売上総利益の増益に加え、鉄鋼事業会社の増益などによる持分法による投資損益の増加などにより、当期純利益(当社株主帰属)は前年同期比増益となった。

(括弧内は前年同期比増減)

収益 15,486 億円 ( +3,889 億円 / +33.5% )

- ・ 石炭価格の上昇、貴金属の価格上昇及び取引増加による金属・資源・リサイクルでの増収
- ・ 合成樹脂取引の増加、メタノール価格の上昇による化学での増収
- ・ 海外自動車事業での販売台数増加による自動車での増収

売上総利益 1,907 億円 ( +582 億円 / +43.9% )

- ・ 石炭価格の上昇による金属・資源・リサイクルでの増益
- ・ メタノール価格の上昇、合成樹脂取引の増加による化学での増益
- ・ 海外自動車事業での販売台数増加による自動車での増益

当期純利益(当社株主帰属) 620 億円 ( +453 億円 / +271.0% )

- ・ 売上総利益の増益
- ・ 持分法による投資損益の増加

◆ 2022年3月期 通期業績見直し  
 通期の業績見直しを以下の通り修正

|               |            |           |
|---------------|------------|-----------|
|               | 21/11/2見直し | 22/2/2見直し |
| 売上総利益         | 2,400億円 ⇒  | 2,600億円   |
| 税引前利益         | 950億円 ⇒    | 1,080億円   |
| 当期純利益(当社株主帰属) | 700億円 ⇒    | 800億円     |

(期初前提条件)

為替レート(年平均 ¥/US\$) : 108

◆ 2022年3月期 配当

期末配当(予定)を1株当たり45円00銭から58円00銭に修正

|          |             |
|----------|-------------|
| 中間配当     | : 9 円 00 銭  |
| 期末配当(予定) | : 58 円 00 銭 |

2021年10月1日付で、株式併合(普通株式5株を1株に併合)を実施致しました。  
 なお、1株当たり中間配当は、株式併合を考慮した場合、45円となります。

(※1) 基礎的収益力=売上総利益+販管費(貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く)  
 +金利収支+受取配当金+持分法による投資損益

(※2) 基礎的営業キャッシュ・フロー=会計上の営業CFから運転資金増減を控除したもの

(※3) 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-自己株式取得  
 (調整後投資CF=会計上の投資CFに長期性の営業資産等の増減を調整したもの)

(注) 将来情報に関するご注意

本資料に掲載されている業績見直し等の将来に関する記述は、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、新型コロナウイルス感染症の収束時期や、内外主要市場の経済環境、為替相場の変動など様々な要因により、大きく変動す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。

要約連結純損益計算書

|                   | 当第3四半期   |        |        | 前年同期     |        | 左記○部分の主な内容             | 通期見直し(修正) |          |
|-------------------|----------|--------|--------|----------|--------|------------------------|-----------|----------|
|                   | 実績 a     | 上半期    | 第3四半期  | 実績 b     | 増減 a-b |                        | 22/3期 c   | 進捗率 a/c  |
| <b>収益</b>         | 15,486   | 10,007 | 5,479  | 11,597   | 3,889  |                        |           |          |
| <b>売上総利益</b>      | 1,907    | 1,177  | 730    | 1,325    | 582    |                        |           |          |
| <b>販売費及び一般管理費</b> |          |        |        |          |        |                        |           |          |
| 人件費               | -745     | -477   | -268   | -703     | -42    |                        |           |          |
| 物件費               | -410     | -263   | -147   | -364     | -46    |                        |           |          |
| 減価償却費及び償却費        | -138     | -91    | -47    | -129     | -9     |                        |           |          |
| 貸倒引当金繰入・貸倒償却      | -8       | -7     | -1     | 1        | -9     |                        |           |          |
| (販管費計)            | (-1,301) | (-838) | (-463) | (-1,195) | (-106) |                        |           | (-1,800) |
| <b>その他の収益・費用</b>  |          |        |        |          |        |                        |           |          |
| 固定資産売却損益          | 1        | 1      | 0      | 29       | -28    | → 商業施設の売却              |           |          |
| 固定資産減損損失          | -14      | -2     | -12    | 0        | -14    | → 太陽光発電事業会社、ガス火力発電事業会社 |           |          |
| 関係会社整理損益          | 24       | 23     | 1      | 39       | -15    | → 産業機械関連会社等            |           |          |
| 関係会社整理損           | -36      | -7     | (-29)  | -3       | -33    | → 非鉄精錬会社等              |           |          |
| その他の収益・費用         | -1       | 4      | -5     | -5       | 4      |                        |           |          |
| (その他の収益・費用計)      | (-26)    | (19)   | (-45)  | (60)     | (-86)  |                        |           | (-70)    |
| <b>金融収益・費用</b>    |          |        |        |          |        |                        |           |          |
| 受取利息              | 53       | 32     | 21     | 42       | 11     |                        |           |          |
| 支払利息              | -83      | -55    | -28    | -91      | 8      |                        |           |          |
| (金利収支)            | (-30)    | (-23)  | (-7)   | (-49)    | (19)   |                        |           |          |
| 受取配当金             | 41       | 19     | 22     | 23       | 18     |                        |           |          |
| その他の金融収益・費用       | 5        | 2      | 3      | -2       | 7      |                        |           |          |
| (金融収益・費用計)        | (16)     | (-2)   | (18)   | (-28)    | (44)   |                        |           | (10)     |
| <b>持分法による投資損益</b> | 254      | 169    | 85     | 79       | 175    | 鉄鋼事業会社の増益              | 340       |          |
| <b>税引前利益</b>      | 850      | 525    | 325    | 241      | 609    |                        | 1,080     | 79%      |
| <b>法人所得税費用</b>    | -199     | -110   | -89    | -54      | -145   |                        | -250      |          |
| <b>当期純利益</b>      | 651      | 415    | 236    | 187      | 464    |                        | 830       | 78%      |
| <b>当期純利益の帰属 ;</b> |          |        |        |          |        |                        |           |          |
| 当社株主              | 620      | 394    | 226    | 167      | 453    |                        | 800       | 78%      |
| 非支配持分             | 31       | 21     | 10     | 20       | 11     |                        | 30        |          |
| <b>基礎的収益力(※1)</b> | 879      | 511    | 368    | 182      | 697    |                        | 1,150     |          |

要約包括利益計算書

|                    | 当第3四半期 |     |       | 前年同期 |        |
|--------------------|--------|-----|-------|------|--------|
|                    | 実績 a   | 上半期 | 第3四半期 | 実績 b | 増減 a-b |
| <b>当期純利益</b>       | 651    | 415 | 236   | 187  | 464    |
| <b>その他の包括利益</b>    | 282    | 192 | 90    | 39   | 243    |
| <b>当期包括利益合計</b>    | 933    | 607 | 326   | 226  | 707    |
| <b>当期包括利益の帰属 ;</b> |        |     |       |      |        |
| 当社株主               | 890    | 583 | 307   | 207  | 683    |
| 非支配持分              | 43     | 24  | 19    | 19   | 24     |

キャッシュ・フローの状況

|                      | 当第3四半期   | 前年同期  | 増減       | 左記○部分の主な内容                   |
|----------------------|----------|-------|----------|------------------------------|
|                      | 実績 a     | 実績 b  |          |                              |
| <b>営業活動による C F</b>   | 422      | 815   | -393     | 営業収入及び配当による収入                |
| <b>投資活動による C F</b>   | (-1,042) | -202  | -840     | 航空機関連取引及び投資の取得による支出          |
| <b>(フリー C F 合計)</b>  | (-620)   | (613) | (-1,233) |                              |
| <b>財務活動による C F</b>   | 63       | -696  | 759      | 新規借入による収入及び配当金支払と自己株式取得による支出 |
| <b>基礎的営業 C F(※2)</b> | 813      | 392   | 421      |                              |
| <b>基礎的 C F(※3)</b>   | -89      | 52    | -141     |                              |

要約連結財政状態計算書

|                 | 21/12末  |         |        | 21/3末 |    |    | 左記○部分の主な内容   |
|-----------------|---------|---------|--------|-------|----|----|--|
|                 | 残高 d    | 残高 e    | 増減 d-e | 残高    | 残高 | 増減 |  |
| <b>流動資産</b>     | 12,879  | 11,954  | 925    |       |    |    |  |
| 現金及び現金同等物       | 2,336   | 2,876   | -540   |       |    |    |  |
| 定期預金            | 154     | 101     | 53     |       |    |    |  |
| 営業債権及びその他の債権    | 7,212   | 6,362   | 850    |       |    |    | 化学、煙草の増加   |
| 棚卸資産            | 2,254   | 1,879   | 375    |       |    |    | 化学、販売用不動産の増加   |
| その他             | 923     | 736     | 187    |       |    |    |  |
| <b>非流動資産</b>    | 12,213  | 11,047  | 1,166  |       |    |    |  |
| 有形固定資産          | 1,948   | 1,913   | 35     |       |    |    |  |
| リース資産(使用権資産)    | 670     | 728     | -58    |       |    |    |  |
| のれん             | 845     | 672     | 173    |       |    |    |  |
| 無形資産            | 644     | 615     | 29     |       |    |    |  |
| 投資不動産           | 133     | 116     | 17     |       |    |    |  |
| 持分法投資及びその他の投資   | 6,294   | 5,908   | 386    |       |    |    | 新規取得に伴う増加、持分法投資損益の積み上げ                                     |
| その他             | 1,679   | 1,095   | 584    |       |    |    | 航空機関連取引による増加   |
| <b>資産合計</b>     | 25,092  | 23,001  | 2,091  |       |    |    |  |
| <b>流動負債</b>     | 7,968   | 7,348   | 620    |       |    |    |  |
| 営業債務及びその他の債務    | 5,435   | 4,760   | 675    |       |    |    | 煙草、化学の増加   |
| リース負債           | 153     | 168     | -15    |       |    |    |  |
| 社債及び借入金         | 1,393   | 1,586   | -193   |       |    |    |  |
| その他             | 987     | 834     | 153    |       |    |    |  |
| <b>非流動負債</b>    | 10,034  | 9,108   | 926    |       |    |    |  |
| リース負債           | 568     | 605     | -37    |       |    |    |  |
| 社債及び借入金         | 8,351   | 7,497   | 854    |       |    |    | 新規調達による増加  |
| 退職給付に係る負債       | 220     | 219     | 1      |       |    |    |  |
| その他             | 895     | 787     | 108    |       |    |    |  |
| <b>負債合計</b>     | 18,002  | 16,456  | 1,546  |       |    |    |  |
| <b>資本金</b>      | 1,603   | 1,603   | -      |       |    |    |  |
| 資本剰余金           | 1,470   | 1,468   | 2      |       |    |    |  |
| 自己株式            | -309    | -159    | -150   |       |    |    | 自己株式の取得  |
| その他の資本の構成要素     | 1,030   | 778     | 252    |       |    |    | 為替、株価の変動による増加  |
| 利益剰余金           | 2,953   | 2,500   | 453    |       |    |    | 当期純利益(+620)、配当支払(-164)                                     |
| (当社株主に帰属する持分)   | (6,747) | (6,190) | (557)  |       |    |    |  |
| 非支配持分           | 343     | 355     | -12    |       |    |    |  |
| <b>資本合計</b>     | 7,090   | 6,545   | 545    |       |    |    |  |
| <b>負債及び資本合計</b> | 25,092  | 23,001  | 2,091  |       |    |    |  |
| GROSS有利子負債(※4)  | 9,744   | 9,083   | +661   |       |    |    | (※4)GROSS有利子負債、NET有利子負債の計算には、「リース負債(流動・非流動)」を含めておりません。     |
| NET有利子負債(※4)    | 7,254   | 6,106   | +1,148 |       |    |    |  |
| NET負債倍率(※5)     | 1.08倍   | 0.99倍   | +0.09倍 |       |    |    | (※5)NET負債倍率の分母及び自己資本比率の分子には、自己資本として「当社株主に帰属する持分」を使用しております。 |
| 自己資本比率(※5)      | 26.9%   | 26.9%   | 0.0%   |       |    |    |  |
| 流動比率            | 161.6%  | 162.7%  | -1.1%  |       |    |    |  |
| 長期調達比率          | 85.7%   | 82.5%   | +3.2%  |       |    |    |  |

2022年3月期 第3四半期（2021年12月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準） 補足資料

2022年2月2日  
双日株式会社

(単位：億円)

経営成績

|                 | 21/12期<br>実績 | 20/12期<br>実績 | 増減            | 22/3期<br>修正見直し<br>(2/2公表) | 進捗率<br>(対修正見直し) |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------|-----------------|
| 収益              | 15,486       | 11,597       | + 3,889       | -                         | -               |
| 売上総利益           | 1,907        | 1,325        | + 582         | 2,600                     | 73%             |
| 販管費             | ▲ 1,301      | ▲ 1,195      | ▲ 106         | ▲ 1,800                   | -               |
| その他の収益・費用       | ▲ 26         | 60           | ▲ 86          | ▲ 70                      | -               |
| 金融収益・費用         | 16           | ▲ 28         | + 44          | 10                        | -               |
| 持分法による投資損益      | 254          | 79           | + 175         | 340                       | -               |
| 税引前利益           | 850          | 241          | + 609         | 1,080                     | 79%             |
| 当期純利益<br>(内訳)   | 651          | 187          | + 464         | 830                       | 78%             |
| 当社株主帰属<br>非支配持分 | 620<br>31    | 167<br>20    | + 453<br>+ 11 | 800<br>30                 | 78%             |
| 基礎的収益力(※1)      | 879          | 182          | + 697         | 1,150                     | -               |
| 包括利益(当社株主帰属)    | 890          | 207          | + 683         |                           |                 |

(※1) 基礎的収益力=売上総利益 + 販管費(貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く) + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資損益

(単位：億円)

財政状態

|                 | 21/12末 | 21/3末  | 増減      | 22/3末<br>修正見直し<br>(2/2公表) |
|-----------------|--------|--------|---------|---------------------------|
| 総資産             | 25,092 | 23,001 | + 2,091 | 25,500                    |
| 自己資本(※2)        | 6,747  | 6,190  | + 557   | 6,900                     |
| 自己資本比率          | 26.9%  | 26.9%  | 0.0%    | 27.1%                     |
| ネット有利子負債(※3)    | 7,254  | 6,106  | + 1,148 | 7,600                     |
| ネットDER(倍)       | 1.08   | 0.99   | + 0.09  | 1.1                       |
| リスクアセット         | 4,100  | 3,900  | + 200   | -                         |
| リスクアセット/自己資本(倍) | 0.6    | 0.6    | 0.0     | -                         |

(※2) 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。

(※3) ネット有利子負債の計算には「リース負債(流動・非流動)」を含めておりません。

(単位：億円)

セグメントの状況【売上総利益】

|                          | 21/12期 | 20/12期 | 増減   | 22/3期<br>修正見直し<br>(2/2公表) |
|--------------------------|--------|--------|------|---------------------------|
| 自動車                      | 331    | 232    | +99  | 435                       |
| 航空産業・<br>交通<br>プロジェクト    | 107    | 74     | +33  | 165                       |
| インフラ・<br>ヘルスケア           | 127    | 121    | +6   | 200                       |
| 金属・資源・<br>リサイクル          | 351    | 69     | +282 | 570                       |
| 化学                       | 388    | 268    | +120 | 480                       |
| 生活産業・<br>アグリビジネス         | 253    | 211    | +42  | 290                       |
| リテール・<br>コンシューマー<br>サービス | 225    | 209    | +16  | 300                       |
| その他                      | 125    | 141    | ▲ 16 | 160                       |

|    |       |       |      |       |
|----|-------|-------|------|-------|
| 合計 | 1,907 | 1,325 | +582 | 2,600 |
|----|-------|-------|------|-------|

セグメントの状況【当期純利益(当社株主帰属)】

|                          | 21/12期 | 20/12期 | 増減   | 前年同期比増減要因                                      | 22/3期<br>修正見直し<br>(2/2公表) | 足元の状況   | (ご参考)<br>22/3期<br>修正見直し<br>(11/2公表) |
|--------------------------|--------|--------|------|--|---------------------------|---|-------------------------------------|
| 自動車                      | 59     | ▲ 4    | +63  | 海外自動車事業での販売台数の増加により増益                          | 65                        | 第3四半期までの海外自動車事業の堅調な推移を踏まえ、上方修正                        | 55                                  |
| 航空産業・<br>交通<br>プロジェクト    | 23     | ▲ 1    | +24  | 航空機および船舶関連事業での取引増加等により増益                       | 40                        | 航空機および船舶関連事業での収益の積み上げを見込む                             | 40                                  |
| インフラ・<br>ヘルスケア           | 28     | 35     | ▲ 7  | 前年同期における発電事業の資産入替の反動等により減益                     | 65                        | LNG関連事業等からの収益貢献を見込む                                   | 65                                  |
| 金属・資源・<br>リサイクル          | 283    | ▲ 25   | +308 | 石炭市況の上昇等による増益および<br>鉄鋼需要の回復に伴う鉄鋼事業会社の増益        | 440                       | 足元の石炭市況を織り込み、上方修正                                     | 310                                 |
| 化学                       | 112    | 37     | +75  | メタノール市況の回復および合成樹脂の取引増加により増益                    | 120                       | 概ね見直し通り   | 120                                 |
| 生活産業・<br>アグリビジネス         | 68     | 37     | +31  | 輸入合板市況の上昇等により増益                                | 50                        | 肥料事業における原料高の影響や東南アジア事業等の低調があるも、<br>木材関連事業の進捗を踏まえ、上方修正 | 40                                  |
| リテール・<br>コンシューマー<br>サービス | 31     | 46     | ▲ 15 | 食品関連事業会社の販売増加があったものの<br>前年同期における商業施設売却の反動により減益 | 40                        | 概ね見直し通り   | 40                                  |
| その他                      | 16     | 42     | ▲ 26 |  | ▲ 20                      | 構造改革費用を織り込む   | 30                                  |

(単位：億円)

キャッシュ・フロー

|         | 中計2020<br>3か年累計<br>実績 | 21/12期<br>実績 | 22/3期<br>修正見直し<br>(2/2公表) | 中計2023<br>3か年累計計画        |
|---------|-----------------------|--------------|---------------------------|--------------------------|
| 基礎的営業CF | 2,190                 | 813          | 900~950                   | 2,400~2,500程度            |
| 基礎的CF   | 560                   | ▲ 89         | ▲200~▲300                 | 中計2020・中計2023<br>6年間累計黒字 |
| FCF     | 1,080                 | ▲ 620        | ▲ 700                     | -                        |

(補足)  
21/12末において、現金金2,336億円に加え、円貨1,200億円(未使用)及び  
18億米ドル(13.1億米ドル使用)の長期コミットメントライン契約を有しております。

商品市況・為替

|                 | 2020年度市況実績<br>(4~12月平均) | 2021年度<br>期初市況前提<br>(年平均) | 2021年度市況実績<br>(4~12月平均) | 直近市況実績<br>(1月27日時点) |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| 石炭(原料炭)<br>(*1) | US\$113.3/t             | US\$127.5/t               | US\$278.0/t             | US\$445.5/t         |
| 石炭(一般炭)<br>(*1) | US\$60.1/t              | US\$80.0/t                | US\$163.9/t             | US\$262.6/t         |
| 原油(Brent)       | US\$41.3/bbl            | US\$50.0/bbl              | US\$74.0/bbl            | US\$89.3/bbl        |
| 為替(*2)          | ¥105.5/US\$             | ¥108.0/US\$               | ¥111.5/US\$             | ¥114.6/US\$         |

(\*1) 石炭の市況実績については、一般的な市場価格であり、当社の販売価格とは異なります。

(\*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15億円程度の影響