

2022年3月期 連結決算発表総合表 (国際会計基準)

2022年5月2日
 双日株式会社

決算の主要特徴点

◆「中期経営計画2023」の初年度である当期においては、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が始まり、これに対する各国制裁の影響により世界経済への下押し圧力が拡大している。新型コロナウイルス感染症の再拡大の可能性とともに、資源価格の高騰、サプライチェーンの混乱に伴う供給制約とインフレの進行、更には各国中銀の金融引き締めによる急激な金利上昇と円安進行など、市場への影響には引き続き注視していく必要がある。

当期の当社グループの業績は、石炭価格や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、売上総利益の増収に加え、鉄鋼事業会社の増収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)は前期比増収となった。

(括弧内は前年同期比増減)
 収益 21,008 億円 (+4,983 億円 / +31.1%)
 ・石炭価格や貴金属価格の上昇による金属・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 2,713 億円 (+832 億円 / +44.2%)
 ・石炭価格の上昇による金属・資源・リサイクルでの増収
 ・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

当期純利益(当社株主帰属) 823 億円 (+553 億円 / +204.9%)
 ・売上総利益の増収
 ・持分法による投資損益の増加

◆2022年3月期 配当
 期末配当：1株当たり 61円00銭 (年間配当：1株当たり 106円00銭)
 2021年10月1日付の株式併合(普通株式5株を1株に併合)を考慮した
 中間配当1株当たり45円にて年間配当を計算しております。

◆2023年3月期 通期業績見直し
 当期純利益(当社株主帰属) 850 億円
 (期初前提条件)
 為替レート(年平均 ¥/US\$) : 115

◆2023年3月期 配当(予定)
 中間配当 : 1株当たり 56 円 00 銭
 期末配当 : 1株当たり 56 円 00 銭
 (年間配当：1株当たり 112円00銭)

(※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

| | (単位: 億円) | | | 左記○部分の主な内容 | 通期見直し | | 達成率 a/c |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|--|------------|------------|------------|
| | 当期 実績 a | 前期 実績 b | 増減 a-b | | 22/3期 c | 達成率 a/c | |
| 収益 | 21,008 | 16,025 | 4,983 | 収益セグメント別増減 金属・資源・リサイクルセグメント +2,043 化学セグメント +1,315 自動車セグメント +632 | | | |
| 売上総利益 | 2,713 | 1,881 | 832 | 売上総利益セグメント別増減 金属・資源・リサイクルセグメント +476 化学セグメント +134 自動車セグメント +131 | 2,600 | 104% | |
| 販売費及び一般管理費 | | | | | | | |
| 人件費 | -1,016 | -935 | -81 | | | | |
| 物件費 | -587 | -501 | -86 | | | | |
| 減価償却費及び償却費 | -190 | -175 | -15 | | | | |
| 貸倒引当金繰入・貸倒償却 | -10 | 0 | -10 | | | | |
| (販管費計) | (-1,803) | (-1,611) | (-192) | | (-1,800) | | |
| その他の収益・費用 | | | | | | | |
| 固定資産売却損 | 67 | 29 | 38 | → 海外オフィスの売却 | | | |
| 固定資産減損損失 | -26 | -55 | 29 | | | | |
| 関係会社整理損 | 61 | 39 | 22 | → 産業機械関連会社等 | | | |
| 関係会社整理損 | (-182) | (-21) | (-161) | → 一般炭権益会社等 | | | |
| その他の収益・費用 | -58 | -3 | -55 | | | | |
| (その他の収益・費用計) | (-138) | (-11) | (-127) | | (-70) | | |
| 金融収益・費用 | | | | | | | |
| 受取利息 | 74 | 54 | 20 | | | | |
| 支払利息 | (-112) | (-118) | 6 | | | | |
| (金利収支) | (-38) | (-64) | (26) | | | | |
| 受取配当金 | 51 | 30 | 21 | | | | |
| その他の金融収益・費用 | 8 | 1 | 7 | | | | |
| (金融収益・費用計) | (21) | (-33) | (54) | | (10) | | |
| 持分法による投資損益 | 380 | 148 | 232 | 鉄鋼事業会社の増収 | 340 | | |
| 税引前利益 | 1,173 | 374 | 799 | | 1,080 | 109% | |
| 法人所得税費用 | (-318) | (-80) | (-238) | | (-250) | | |
| 当期純利益 | 855 | 294 | 561 | | 830 | 103% | |
| 当期純利益の帰属 ; | | | | | | | |
| 当社株主 | 823 | 270 | 553 | | 800 | 103% | |
| 非支配持分 | 32 | 24 | 8 | | 30 | | |
| 基礎的収益力(※1) | 1,313 | 384 | 929 | | 1,150 | | |

要約包括利益計算書

| | (単位: 億円) | | |
|--------------------|---------------|---------------|-----------|
| | 当期 実績 a | 前期 実績 b | 増減 a-b |
| 当期純利益 | 855 | 294 | 561 |
| その他の包括利益 | 631 | 336 | 295 |
| 当期包括利益合計 | 1,486 | 630 | 856 |
| 当期包括利益の帰属 ; | | | |
| 当社株主 | 1,424 | 591 | 833 |
| 非支配持分 | 62 | 39 | 23 |

キャッシュ・フローの状況

| | (単位: 億円) | | | 左記○部分の主な内容 |
|--------------------|---------------|---------------|-----------|------------------------------|
| | 当期 実績 a | 前期 実績 b | 増減 a-b | |
| 営業活動によるCF | 651 | 850 | -199 | 営業収入及び配当による収入 |
| 投資活動によるCF | (-1,388) | (-357) | (-1,031) | 投資の取得及び航空機関連取引による支出 |
| (フリーCF合計) | (-737) | (493) | (-1,230) | |
| 財務活動によるCF | 469 | (-406) | 875 | 新規借入による収入及び配当金支払・自己株式取得による支出 |
| 基礎的営業CF(※2) | 1,287 | 602 | 685 | |
| 基礎的CF(※3) | 105 | (-80) | 185 | |

要約連結財政状態計算書

| | (単位: 億円) | | | 左記○部分の主な内容 |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------|--|
| | 22/3末 残高 d | 21/3末 残高 e | 増減 d-e | |
| 流動資産 | 13,942 | 11,954 | 1,988 | |
| 現金及び現金同等物 | 2,717 | 2,876 | (-159) | |
| 定期預金 | 108 | 101 | 7 | |
| 営業債権及びその他の債権 | 7,915 | 6,362 | 1,553 | 化学、建材、煙草の増加 |
| 棚卸資産 | 2,328 | 1,879 | 449 | 化学、建材の増加 |
| その他 | 874 | 736 | 138 | |
| 非流動資産 | 12,675 | 11,047 | 1,628 | |
| 有形固定資産 | 2,015 | 1,913 | 102 | |
| リース資産(使用権資産) | 697 | 728 | (-31) | |
| のれん | 825 | 672 | 153 | |
| 無形資産 | 850 | 615 | 235 | |
| 投資不動産 | 133 | 116 | 17 | |
| 持分法投資及びその他の投資 | 6,736 | 5,908 | 828 | 新規取得に伴う増加、持分法投資損益の積み上げ |
| その他 | 1,419 | 1,095 | 324 | 航空機関連取引による増加 |
| 資産合計 | 26,617 | 23,001 | 3,616 | |
| 流動負債 | 8,976 | 7,348 | 1,628 | |
| 営業債務及びその他の債務 | 5,460 | 4,760 | 700 | 化学、建材、煙草の増加 |
| リース負債 | 174 | 168 | 6 | |
| 社債及び借入金 | 2,312 | 1,586 | 726 | 新規調達による増加 |
| その他 | 1,030 | 834 | 196 | |
| 非流動負債 | 10,002 | 9,108 | 894 | |
| リース負債 | 578 | 605 | (-27) | |
| 社債及び借入金 | 8,215 | 7,497 | 718 | 新規調達による増加 |
| 退職給付に係る負債 | 239 | 219 | 20 | |
| その他 | 970 | 787 | 183 | |
| 負債合計 | 18,978 | 16,456 | 2,522 | |
| 資本金 | 1,603 | 1,603 | - | |
| 資本剰余金 | 1,470 | 1,468 | 2 | |
| 自己株式 | (-310) | (-159) | (-151) | 自己株式の取得 |
| その他の資本の構成要素 | 1,368 | 778 | 590 | 為替、株価の変動による増加 |
| 利益剰余金 | 3,149 | 2,500 | 649 | 当期純利益(+823)、配当支払(-164) |
| (当社株主に帰属する持分) | (7,280) | (6,190) | (1,090) | |
| 非支配持分 | 359 | 355 | 4 | |
| 資本合計 | 7,639 | 6,545 | 1,094 | |
| 負債及び資本合計 | 26,617 | 23,001 | 3,616 | |
| GROSS有利子負債(※4) | 10,527 | 9,083 | +1,444 | (※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) | 7,702 | 6,106 | +1,596 | (※5)NET負債倍率の分子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。 |
| NET負債倍率(※5) | 1.06倍 | 0.99倍 | +0.07倍 | |
| 自己資本比率(※5) | 27.4% | 26.9% | +0.5% | |
| 流動比率 | 155.3% | 162.7% | -7.4% | |
| 長期調達比率 | 78.0% | 82.5% | -4.5% | |

経営成績

| | 22/3期 実績 | 21/3期 実績 | 増減 | 22/3期 見直し (22/2/2公表) | 達成率 (対見直し) |
|---------------|-------------|-------------|---------|----------------------------|---------------|
| 収益 | 21,008 | 16,025 | + 4,983 | - | |
| 売上総利益 | 2,713 | 1,881 | + 832 | 2,600 | 104% |
| 販管費 | ▲ 1,803 | ▲ 1,611 | ▲ 192 | ▲ 1,800 | |
| その他の収益・費用 | ▲ 138 | ▲ 11 | ▲ 127 | ▲ 70 | |
| 金融収益・費用 | 21 | ▲ 33 | + 54 | 10 | |
| 持分法による投資損益 | 380 | 148 | + 232 | 340 | |
| 税引前利益 | 1,173 | 374 | + 799 | 1,080 | 109% |
| 当期純利益 (内訳) | 855 | 294 | + 561 | 830 | 103% |
| 当社株主帰属 | 823 | 270 | + 553 | 800 | 103% |
| 非支配持分 | 32 | 24 | + 8 | 30 | |
| 基礎的収益力（※1） | 1,313 | 384 | + 929 | 1,150 | |
| 包括利益（当社株主帰属） | 1,424 | 591 | + 833 | - | |

(※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

セグメントの状況【売上総利益】

| | 22/3期 実績 | 21/3期 実績 | 増減 |
|--------------------------|-------------|-------------|------|
| 自動車 | 456 | 325 | +131 |
| 航空産業・ 交通 プロジェクト | 162 | 125 | +37 |
| インフラ・ ヘルスケア | 190 | 194 | ▲ 4 |
| 金属・ 資源・ リサイクル | 600 | 124 | +476 |
| 化学 | 507 | 373 | +134 |
| 生活産業・ アグリビジネス | 313 | 274 | +39 |
| リテール・ コンシューマー サービス | 313 | 276 | +37 |
| その他 | 172 | 190 | ▲ 18 |
| 合計 | 2,713 | 1,881 | +832 |

セグメントの状況【当期純利益（当社株主帰属）】

| | 22/3期 実績 | 21/3期 実績 | 増減 | 前期比増減要因 | 22/3期 見直し (22/2/2公表) | 対公表見直し比増減要因 |
|--------------------------|-------------|-------------|------|---|----------------------------|---------------------------------------|
| 自動車 | 71 | 11 | +60 | 海外自動車事業での販売台数の増加により増益 | 65 | 概ね見直し通り |
| 航空産業・ 交通 プロジェクト | 47 | 18 | +29 | 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 | 概ね見直し通り |
| インフラ・ ヘルスケア | 66 | 82 | ▲ 16 | ヘルスケア関連事業や国内外発電事業の安定収益があるも、 ミャンマー通信事業の減損計上等により減益 | 65 | ミャンマー通信事業の減損計上があったものの、 概ね見直し通り |
| 金属・ 資源・ リサイクル | 341 | ▲ 18 | +359 | 脱炭素への取組として一般炭権益の減損計上等があるも、 石炭市況の上昇等による増益および 鉄鋼需要の回復に伴う鉄鋼事業会社の増益 | 440 | 脱炭素への取組として一般炭権益の確固化回避に向けた 手当等の減損計上 |
| 化学 | 126 | 58 | +68 | 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 |
| 生活産業・ アグリビジネス | 64 | 46 | +18 | 肥料事業における原料高に伴う影響があるも、 輸入合板市況の上昇等により増益 | 50 | 木材関連事業の堅調な推移等により通期見直しを上回る |
| リテール・ コンシューマー サービス | 50 | 49 | +1 | 食品関連事業会社の販売増加があったものの、 前期における商業施設売却の反動により概ね横ばい | 40 | 食品関連事業会社の販売増加により通期見直しを上回る |
| その他 | 58 | 24 | +34 | 資産売却等により増益 | ▲ 20 | 上記セグメントへの構造改革費用の振替等により、 通期見直しを上回る |
| 合計 | 823 | 270 | +553 | | 800 | |

財政状態

(単位：億円)

| | 22/3末 | 21/3末 | 増減 |
|-----------------|--------|--------|---------|
| 総資産 | 26,617 | 23,001 | + 3,616 |
| 自己資本（※2） | 7,280 | 6,190 | + 1,090 |
| 自己資本比率 | 27.4% | 26.9% | + 0.5% |
| ネット有利子負債（※3） | 7,702 | 6,106 | + 1,596 |
| ネットDER（倍） | 1.06 | 0.99 | + 0.07 |
| リスクアセット | 4,500 | 3,900 | + 600 |
| リスクアセット/自己資本(倍) | 0.6 | 0.6 | 0.0 |

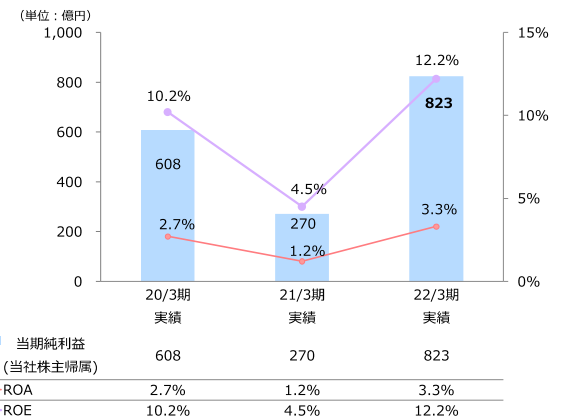
(※2) 自己資本は資本の「当社株主に帰属する持分」とし、ネットDERの分母及び自己資本比率の分子には自己資本を使用しております。
(※3) ネット有利子負債の計算には、リース負債(流動・非流動)を含めておりません。

商品市況・為替

| | 2020年度市況実績 (年平均) | 2021年度期初市況前提 (年平均) | 2021年度市況実績 (年平均) | 2021年度市況実績 (1月～3月平均) |
|-------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| 石炭（原料炭）(*1) | US \$ 117.9/t | US \$ 127.5/t | US \$ 317.5/t | US \$ 490.7/t |
| 石炭（一般炭）(*1) | US \$ 65.6/t | US \$ 80.0/t | US \$ 181.7/t | US \$ 263.4/t |
| 原油（Brent） | US \$ 45.8/bbl | US \$ 50.0/bbl | US \$ 80.0/bbl | US \$ 97.9/bbl |
| 為替 (*2) | ¥105.9/US\$ | ¥108.0/US\$ | ¥113.04/US\$ | ¥117.8/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。

ROA・ROE



(単位：億円)

(単位：億円)

経営成績

セグメントの状況【当期純利益（当社株主帰属）】

2023年3月期の見方

| | 22/3期 実績 | 23/3期 見通し | 増減 |
|---------------|-------------|--------------|-------|
| 収益 | 21,008 | - | - |
| 売上総利益 | 2,713 | 3,000 | + 287 |
| 販管費 | ▲ 1,803 | ▲ 2,100 | ▲ 297 |
| その他の収益・費用 | ▲ 138 | 0 | + 138 |
| 金融収益・費用 | 21 | ▲ 50 | ▲ 71 |
| 持分法による投資損益 | 380 | 350 | ▲ 30 |
| 税引前利益 | 1,173 | 1,200 | + 27 |
| 当期純利益 (内訳) | 855 | 880 | + 25 |
| 当社株主帰属 | 823 | 850 | + 27 |
| 非支配持分 | 32 | 30 | ▲ 2 |
| 基礎的収益力(※1) | 1,313 | 1,200 | ▲ 113 |

| | 22/3期 実績 | 23/3期 見通し |
|----------------------|-------------|--------------|
| 自動車 | 71 | 60 |
| 航空産業・ 交通プロジェクト | 47 | 45 |
| インフラ・ヘルスケア | 66 | 90 |
| 金属・資源・リサイクル | 341 | 510 |
| 化学 | 126 | 125 |
| 生活産業・アグリビジネス | 64 | 30 |
| リテール・ コンシューマーサービス | 50 | 50 |
| その他 | 58 | ▲ 60 |
| 合計 | 823 | 850 |

| | |
|----------------------|--|
| 自動車 | 海外主要事業での堅調な推移に加え、新興国における投資案件の収益伸長による増益を織り込むも、ロシア関連の事業影響により減益を見込む |
| 航空産業・ 交通プロジェクト | 前期の船舶関連事業における取引増加の反動があるも、航空関連事業での収益増加を見込み、概ね横ばい |
| インフラ・ヘルスケア | ヘルスケア関連事業や国内外発電事業での安定収益に加え、新規投資からの収益貢献の積み上げにより増益を見込む |
| 金属・資源・リサイクル | 前期に計上した構造改革費用の反動に加え、石炭などの市況水準をふまえ増益 |
| 化学 | メタノール事業や合成樹脂事業での堅調な推移を見込む |
| 生活産業・アグリビジネス | 肥料事業における原料高の影響による減益を見込む |
| リテール・ コンシューマーサービス | 食品関連事業会社での堅調な推移を見込む |
| その他 | 前期に計上した資産売却の反動に加え、米ドル金利の上昇によるコストやインフレ影響、その他外部要因の不透明要素への備えを織り込む |

(※) 2022年4月1日付の組織再編に伴い、「生活産業・アグリビジネス本部」、「リテール・コンシューマーサービス本部」については、一部組織を組み替えているため、将来公表する数値とは異なる可能性があります。
(2022年2月10日リリース： https://www.sojitz.com/jp/news/docs/220210_02.pdf)

(※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

| | 22/3末 | 23/3末 見通し | 増減 |
|------------------|--------|--------------|--------|
| 総資産 | 26,617 | 27,000 | + 383 |
| 自己資本(※2) | 7,280 | 7,600 | + 320 |
| 自己資本比率 | 27.4% | 28.1% | + 0.7% |
| ネット有利子負債(※3) | 7,702 | 8,000 | + 298 |
| ネットDER (倍) | 1.06 | 1.1 | - |
| リスクアセット | 4,500 | - | - |
| リスクアセット/自己資本 (倍) | 0.6 | - | - |

(※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は自己資本を使用しております。

(※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)

キャッシュ・フロー

| | 中計2020 3か年累計実績 | 中計2023 3か年累計計画 | 22/3期 実績 | 23/3期 見通し |
|---------|-------------------|--------------------------|-------------|--------------|
| 基礎的営業CF | 2,190 | 2,400~2,500程度 | 1,287 | 1,130 |
| 基礎的CF | 560 | 中計2020・中計2023 6年間累計黒字 | 105 | ▲ 300 |
| FCF | 1,080 | - | ▲ 737 | 670 |

(補足)
22/3期末において、現金金2,825億円に加え、円貨1,000億円(未使用)及び20.25億米ドル(14.2億米ドル使用)の長期コミットメントライン契約を有しており、資金調達機動性及び流動性確保の補完機能を高めております。

商品市況・為替

| | 2022年度期初市況 前提 (年平均) | 直近市況実績 (2022/4/25時点) | |
|---------------|------------------------|-------------------------|--|
| 石炭 (原料炭) (*1) | US\$280.0/t | US\$465.0/t | (*1) 石炭の市況実績は、一般的な市場価格であり、当社の販売価格とは異なる。 |
| 石炭 (一般炭) (*1) | US\$160.0/t | US\$372.5/t | |
| 原油 (Brent) | US\$90.0/bbl | US\$102.3/bbl | (*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) 年間3億円程度、自己資本で15億円程度の影響。 |
| 為替 (*2) | ¥115.0/US\$ | ¥128.8/US\$ | |

ロシア・ウクライナ情勢における影響

■ 当社の両国におけるエクスポージャー残高は以下の通りです。(2022年3月末時点)

ロシア 228億円
ウクライナ 1億円

※上記は、エクスポージャーの総額から保険付保等のカントリーリスクヘッジを差し引いた残高です。

■ 主な事業は、自動車関連事業と一般炭、原料炭の取り扱いです。

■ 2022年度の通期見直しには、▲60億円の影響額を織り込んだ計画となっています。