

2023年3月期 第2四半期（2022年9月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準）

2022年11月1日  
双日株式会社

決算の主要特徴点

◆ 当第2四半期においては、ロシアによるウクライナへの軍事侵襲とこれに対する各国制裁や、中国経済の先行き不透明感など、足元では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拡大は収束しつつあるものの、インフレの高進、各国中銀の金融引き締めによる需要の減退など、今後の景気後退懸念に注視していく必要がある。

当第2四半期の当社グループの業績は、石炭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、木材や肥料の価格上昇による生活産業・アグリビジネスでの増収などにより、収益は前年同期比増収となった。連結子会社の新規取得による販管費の増加があったものの、売上総利益の増益により、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 12,733 億円 (+2,726 億円 / +27.2%)

- ・ 石炭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
- ・ 木材や肥料価格の上昇による生活産業・アグリビジネスでの増収

売上総利益 1,822 億円 (+645 億円 / +54.8%)

- ・ 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為替及び収益性良化による増益

当期純利益(当社株主帰属) 789 億円 (+395 億円 / +99.9%)

- ・ 売上総利益の増益
- ・ 持分法による投資損益の増加

◆ 2023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

|                     |            |
|---------------------|------------|
| 期初見直し               | 22/11/1見直し |
| 売上総利益 3,000億円       | ⇒ 3,400億円  |
| 税引前利益 1,200億円       | ⇒ 1,500億円  |
| 当期純利益(当社株主帰属) 850億円 | ⇒ 1,100億円  |

(22/11/1見直し 前提条件)  
下期 為替レート ( ¥/US\$) : 140

◆ 2023年3月期 配当  
配当予想を以下の通り修正

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| 期初見直し                 | 22/11/1見直し    |
| 中間配当 56 円 00 銭        | ⇒ 65 円 00 銭   |
| 期末配当(予定) 56 円 00 銭    | ⇒ 65 円 00 銭   |
| (年間配当(予定) 112 円 00 銭) | ⇒ 130 円 00 銭) |

要約連結純損益計算書

|                           | 当第2四半期  |           | 前年同期      |         | 左記○部分の主な内容 | 通期見直し(修正) |            | 左記○部分の主な内容  |            |
|---------------------------|---------|-----------|-----------|---------|------------|-----------|------------|-------------|------------|
|                           | 実績<br>a | 第1<br>四半期 | 第2<br>四半期 | 実績<br>b |            | 増減<br>a-b | 23/3期<br>c |             | 進捗率<br>a/c |
|                           |         |           |           |         |            |           |            |             |            |
| <b>収益</b>                 | 12,733  | 6,185     | 6,548     | 10,007  | 2,726      |           |            |             |            |
| <b>売上総利益</b>              | 1,822   | 969       | 853       | 1,177   | 645        | 3,400     | 54%        |             |            |
| <b>販売費及び一般管理費</b>         |         |           |           |         |            |           |            |             |            |
| 人件費                       | -576    | -285      | -291      | -477    | -99        |           |            |             |            |
| 物件費                       | -361    | -174      | -187      | -263    | -98        |           |            |             |            |
| 減価償却費及び償却費                | -114    | -56       | -58       | -91     | -23        |           |            |             |            |
| 貸倒引当金繰入・貸倒償却<br>(販管費計)    | (-5)    | 0         | -5        | (-7)    | 2          |           |            |             |            |
| <b>その他の収益・費用</b>          |         |           |           |         |            |           |            |             |            |
| 固定資産売却損益                  | 3       | 1         | 2         | 1       | 2          |           |            |             |            |
| 固定資産減損損失                  | -2      | -2        | 0         | -2      | 0          |           |            |             |            |
| 関係会社整理益                   | 48      | 46        | 2         | 23      | 25         |           |            | → 通信タワー事業会社 |            |
| 関係会社整理損                   | -7      | 0         | -7        | -7      | 0          |           |            |             |            |
| その他の収益・費用<br>(その他の収益・費用計) | (-4)    | (-12)     | 8         | 4       | (-8)       |           |            |             |            |
| <b>金融収益・費用</b>            |         |           |           |         |            |           |            |             |            |
| 受取利息                      | 59      | 26        | 33        | 32      | 27         |           |            |             |            |
| 支払利息<br>(金利収支)            | (-79)   | (-36)     | (-43)     | (-55)   | (-24)      |           |            |             |            |
| 受取配当金                     | 23      | 16        | 7         | 19      | 4          |           |            |             |            |
| その他の金融収益・費用<br>(金融収益・費用計) | 9       | 6         | 3         | 2       | 7          |           |            |             |            |
| <b>持分法による投資損益</b>         | 249     | 106       | 143       | 169     | 80         |           |            | 鉄鋼事業会社等     |            |
| <b>税引前利益</b>              | 1,065   | 605       | 460       | 525     | 540        | 1,500     | 71%        |             |            |
| <b>法人所得税費用</b>            | (-249)  | (-145)    | (-104)    | (-110)  | (-139)     | (-350)    |            |             |            |
| <b>当期純利益</b>              | 816     | 460       | 356       | 415     | 401        | 1,150     | 71%        |             |            |
| <b>当期純利益の帰属 ;</b>         |         |           |           |         |            |           |            |             |            |
| 当社株主                      | 789     | 452       | 337       | 394     | 395        | 1,100     | 72%        |             |            |
| 非支配持分                     | 27      | 8         | 19        | 21      | 6          | 50        |            |             |            |
| <b>基礎的収益力 (※1)</b>        | 1,023   | 566       | 457       | 511     | 512        | 1,480     |            |             |            |

要約連結財政状態計算書

|                 | 22/9末   |         |           | 22/3末   |         |           | 左記○部分の主な内容   |
|-----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|--|
|                 | 残高<br>d | 残高<br>e | 増減<br>d-e | 残高<br>d | 残高<br>e | 増減<br>d-e |  |
|                 |         |         |           |         |         |           |  |
| <b>流動資産</b>     | 15,818  | 13,942  | 1,876     |         |         |           |  |
| 現金及び現金同等物       | 2,693   | 2,717   | -24       |         |         |           |  |
| 定期預金            | 47      | 108     | -61       |         |         |           |  |
| 営業債権及びその他の債権    | 8,927   | 7,915   | 1,012     |         |         |           | 航空機関連、石炭、建材の増加   |
| 棚卸資産            | 3,185   | 2,328   | 857       |         |         |           | 航空機、石炭、肥料の増加   |
| その他             | 966     | 874     | 92        |         |         |           |  |
| <b>非流動資産</b>    | 13,516  | 12,675  | 841       |         |         |           |  |
| 有形固定資産          | 2,197   | 2,015   | 182       |         |         |           |  |
| リース資産(使用権資産)    | 680     | 697     | -17       |         |         |           |  |
| のれん             | 907     | 825     | 82        |         |         |           |  |
| 無形資産            | 948     | 850     | 98        |         |         |           |  |
| 投資不動産           | 135     | 133     | 2         |         |         |           |  |
| 持分法投資及びその他の投資   | 7,447   | 6,736   | 711       |         |         |           | 新規取得に伴う増加、持分法投資損益の積み上げ                                     |
| その他             | 1,202   | 1,419   | (-217)    |         |         |           |  |
| <b>資産合計</b>     | 29,334  | 26,617  | 2,717     |         |         |           |  |
| <b>流動負債</b>     | 9,414   | 8,976   | 438       |         |         |           |  |
| 営業債務及びその他の債務    | 6,220   | 5,460   | 760       |         |         |           | 石炭、煙草、建材の増加  |
| リース負債           | 173     | 174     | -1        |         |         |           |  |
| 社債及び借入金         | 1,922   | 2,312   | (-390)    |         |         |           |  |
| その他             | 1,099   | 1,030   | 69        |         |         |           |  |
| <b>非流動負債</b>    | 10,867  | 10,002  | 865       |         |         |           |  |
| リース負債           | 562     | 578     | (-16)     |         |         |           |  |
| 社債及び借入金         | 9,011   | 8,215   | 796       |         |         |           | 新規調達及び為替による増加  |
| 退職給付に係る負債       | 250     | 239     | 11        |         |         |           |  |
| その他             | 1,044   | 970     | 74        |         |         |           |  |
| <b>負債合計</b>     | 20,281  | 18,978  | 1,303     |         |         |           |  |
| 資本金             | 1,603   | 1,603   | -         |         |         |           |  |
| 資本剰余金           | 1,470   | 1,470   | 0         |         |         |           |  |
| 自己株式            | (-310)  | (-310)  | 0         |         |         |           |  |
| その他の資本の構成要素     | 2,034   | 1,368   | 666       |         |         |           | 為替による増加  |
| 利益剰余金           | 3,826   | 3,149   | 677       |         |         |           | 当期純利益(+789)、配当支払(-141)                                     |
| (当社株主に帰属する持分)   | (8,623) | (7,280) | (1,343)   |         |         |           |  |
| 非支配持分           | 430     | 359     | 71        |         |         |           |  |
| <b>資本合計</b>     | 9,053   | 7,639   | 1,414     |         |         |           |  |
| <b>負債及び資本合計</b> | 29,334  | 26,617  | 2,717     |         |         |           |  |
| GROSS有利子負債 (※4) | 10,933  | 10,527  | +406      |         |         |           | (※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)   | 8,193   | 7,702   | +491      |         |         |           | (※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。 |
| NET負債倍率 (※5)    | 0.95倍   | 1.06倍   | -0.11倍    |         |         |           |  |
| 自己資本比率 (※5)     | 29.4%   | 27.4%   | +2.0%     |         |         |           |  |
| 流動比率            | 168.0%  | 155.3%  | +12.7%    |         |         |           |  |
| 長期調達比率          | 82.4%   | 78.0%   | +4.4%     |         |         |           |  |

(※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、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。

要約包括利益計算書

|                    | 当第2四半期  |           | 前年同期      |         | 増減<br>a-b |
|--------------------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                    | 実績<br>a | 第1<br>四半期 | 第2<br>四半期 | 実績<br>b |           |
|                    |         |           |           |         |           |
| <b>当期純利益</b>       | 816     | 460       | 356       | 415     | 401       |
| <b>その他の包括利益</b>    | 751     | 467       | 284       | 192     | 559       |
| <b>当期包括利益合計</b>    | 1,567   | 927       | 640       | 607     | 960       |
| <b>当期包括利益の帰属 ;</b> |         |           |           |         |           |
| 当社株主               | 1,486   | 876       | 610       | 583     | 903       |
| 非支配持分              | 81      | 51        | 30        | 24      | 57        |

キャッシュ・フローの状況

|                    | 当第2<br>四半期 |         | 前年<br>同期 |         | 左記○部分の主な内容            |
|--------------------|------------|---------|----------|---------|-----------------------|
|                    | 実績<br>a    | 実績<br>b | 実績<br>a  | 実績<br>b |                       |
|                    |            |         |          |         |                       |
| <b>営業活動によるCF</b>   | 822        | 296     | 526      |         | 営業収入及び配当による収入         |
| <b>投資活動によるCF</b>   | (-442)     | (-671)  | 229      |         | 航空機関連取引及び投資の取得などによる支出 |
| <b>(フリーCF合計)</b>   | (380)      | (-375)  | (755)    |         |                       |
| <b>財務活動によるCF</b>   | (-513)     | 52      | (-565)   |         | 借入金の返済及び配当金支払などによる支出  |
| <b>基礎的営業CF(※2)</b> | 903        | 493     | 410      |         |                       |
| <b>基礎的CF(※3)</b>   | 582        | (-26)   | 608      |         |                       |

2023年3月期 第2四半期（2022年9月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準） 補足資料

2022年11月1日  
 双日株式会社

|             |         |                        |                                |
|-------------|---------|------------------------|--------------------------------|
|             | (単位：億円) |                        | (単位：億円)                        |
| <b>経営成績</b> |         | <b>セグメントの状況【売上総利益】</b> | <b>セグメントの状況【当期純利益（当社株主帰属）】</b> |

|                 | 22/9期         | 21/9期         | 増減      | 23/3期             | 進捗率<br>(対修正見直し) |                          | 22/9期             | 21/9期 | 増減   | 23/3期        |  | 22/9期      | 21/9期 | 増減   | 前年同期比増減要因  | 23/3期        | 足元の状況   | 23/3期      |           |
|-----------------|---------------|---------------|---------|-------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|-------|------|--------------|--|------------|-------|------|--|--------------|---|------------|-----------|
|                 | 実績            | 実績            |         | 修正見直し<br>(11/1公表) |                 |                          | 修正見直し<br>(11/1公表) |       |      |              |  |            |       |      |  |              |   |            |           |
| <b>収益</b>       | <b>12,733</b> | <b>10,007</b> | + 2,726 | -                 |                 |                          |                   |       |      |              |  |            |       |      |  |              |   |            |           |
| <b>売上総利益</b>    | <b>1,822</b>  | <b>1,177</b>  | + 645   | <b>3,400</b>      | 54%             |                          |                   |       |      |              |  |            |       |      |  |              |   |            | <b>60</b> |
| 販管費             | ▲ 1,056       | ▲ 838         | ▲ 218   | ▲ 2,300           |                 | 自動車                      | 283               | 216   | +67  | 500          |  | 45         | 34    | +11  | 海外自動車事業における円安影響等により増益                            | 60           | 概ね見直し通り                                       | 60         |           |
| その他の収益・費用       | 38            | 19            | + 19    | 20                |                 | 航空産業・<br>交通<br>プロジェクト    | 90                | 67    | +23  | 200          |  | 20         | 14    | +6   | 航空関連の収益貢献等により増益                                  | 50           | 概ね見直し通り                                       | 45         |           |
| 金融収益・費用         | 12            | ▲ 2           | + 14    | ▲ 50              |                 | インフラ・<br>ヘルスケア           | 113               | 83    | +30  | 250          |  | 90         | 12    | +78  | 通信タワー事業の持分一部売却に加え、<br>LNG事業や国内外発電事業からの収益貢献等により増益 | 120          | 上期の一過性要因に加え、国内外発電事業も順調であり、<br>上方修正            | 90         |           |
| 持分法による投資損益      | 249           | 169           | + 80    | 430               |                 | 金属・資源・<br>リサイクル          | 546               | 153   | +393 | 900          |  | 418        | 162   | +256 | 石炭事業の販売価格上昇等により増益                                | 650          | 上期の進捗に加え、足元の石炭市況及び鉄鋼事業会社等の<br>堅調な推移を織り込み、上方修正 | 510        |           |
| <b>税引前利益</b>    | <b>1,065</b>  | <b>525</b>    | + 540   | <b>1,500</b>      | 71%             | 化学                       | 327               | 254   | +73  | 600          |  | 113        | 68    | +45  | 化学品全般の市況上昇及び収益性改善等により増益                          | 170          | 化学品全般での堅調な推移を踏まえ、上方修正                         | 125        |           |
| <b>当期純利益</b>    | <b>816</b>    | <b>415</b>    | + 401   | <b>1,150</b>      | 71%             | 生活産業・<br>アグリビジネス         | 183               | 165   | +18  | 300          |  | 59         | 47    | +12  | 肥料事業における収益性の改善に加え、<br>木材関連事業の販売価格の上昇等により増益       | 60           | 肥料事業の上期進捗を踏まえ、上方修正                            | 30         |           |
| (内訳)            |               |               |         |                   |                 | リテール・<br>コンシューマー<br>サービス | 214               | 153   | +61  | 500          |  | 14         | 19    | ▲ 5  | 円安に伴う輸入食品の収益性低下により減益                             | 70           | 下期での資産入替等の影響を織り込み、上方修正                        | 50         |           |
| 当社株主帰属<br>非支配持分 | 789           | 394           | + 395   | 1,100             | 72%             | その他                      | 66                | 86    | ▲ 20 | 150          |  | 30         | 38    | ▲ 8  |  | ▲ 80         |   | ▲ 60       |           |
| 基礎的収益力（※1）      | 1,023         | 511           | + 512   | 1,480             |                 | <b>合計</b>                | <b>1,822</b>      | 1,177 | +645 | <b>3,400</b> |  | <b>789</b> | 394   | +395 |  | <b>1,100</b> |   | <b>850</b> |           |
| 包括利益（当社株主帰属）    | 1,486         | 583           | + 903   |                   |                 |                          |                   |       |      |              |  |            |       |      |  |              |   |            |           |

(※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

(※) 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」につきまして、前年同期の公表数値を変更しております。

(単位：億円)

**財政状態**

|                        | 22/9末         | 22/3末         | 増減      | 23/3末             |
|------------------------|---------------|---------------|---------|-------------------|
|                        |               |               |         | 修正見直し<br>(11/1公表) |
| <b>総資産</b>             | <b>29,334</b> | <b>26,617</b> | + 2,717 | <b>30,000</b>     |
| <b>自己資本（※2）</b>        | <b>8,623</b>  | <b>7,280</b>  | + 1,343 | <b>8,700</b>      |
| <b>自己資本比率</b>          | <b>29.4%</b>  | <b>27.4%</b>  | + 2.0%  | <b>29.0%</b>      |
| <b>ネット有利子負債（※3）</b>    | <b>8,193</b>  | <b>7,702</b>  | + 491   | <b>8,700</b>      |
| <b>ネットDER（倍）</b>       | <b>0.95</b>   | <b>1.06</b>   | ▲ 0.11  | <b>1.0</b>        |
| <b>リスクアセット</b>         | <b>5,400</b>  | <b>4,500</b>  | + 900   | -                 |
| <b>リスクアセット/自己資本(倍)</b> | <b>0.6</b>    | <b>0.6</b>    | 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)

**キャッシュ・フロー**

|         | 中計2020<br>3か年累計実績 | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 中計2023<br>3か年累計当初計画    |
|---------|-------------------|-------------|-------------|------------------------|
| 基礎的営業CF | 2,190             | 1,287       | 903         | 2,400<br>~2,500程度      |
| 基礎的CF   | 560               | 105         | 582         | 中計2020・2023<br>6年間累計黒字 |
| FCF     | 1,080             | ▲ 737       | 380         | -                      |

(補足)  
 22/9末において、現預金2,740億円に加え、円貨1,000億円（未使用）及び  
 21.25億米ドル（13.6億米ドル使用）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**

|                         | 2021年度市況実績<br>(4~9月平均) | 2022年度<br>期初市況前提<br>⇒下期見直し<br>(11/1公表)             | 2022年度市況実績<br>(4~9月平均) | 直近市況実績<br>(10月26日時点) |
|-------------------------|------------------------|--|------------------------|----------------------|
| <b>石炭（原料炭）<br/>(*1)</b> | US\$199.5/t            | 通期：US\$280.0/t<br>上期：US\$340.0/t<br>下期：US\$220.0/t | US\$345.3/t            | US\$306.8/t          |
| <b>石炭（一般炭）<br/>(*1)</b> | US\$138.3/t            | US\$160.0/t<br>⇒US\$330.0/t（下期）                    | US\$401.3/t            | US\$379.3/t          |
| <b>原油（Brent）</b>        | US\$71.2/bbl           | US\$90.0/bbl                                       | US\$/104.8bbl          | US\$95.7/bbl         |
| <b>為替 (*2)</b>          | ¥110.1/US\$            | ¥115.0/US\$<br>⇒¥140.0/US\$（下期）                    | ¥135.3/US\$            | ¥148.2/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7.5億円程度、  
 当期純利益（当社株主帰属）で年間3億円程度、自己資本で15億円程度の影響

2022年11月16日  
訂正

訂正箇所（7ページ）は二重下線で表示しています。



# 2023年3月期 第2四半期決算

中期経営計画2023

– Start of the Next Decade – 進捗

## 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通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、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。

2022年11月1日

双日株式会社

# 2023年3月期 第2四半期決算 サマリー

- 商品価格・石炭市況の上昇、非資源事業の安定的な伸長により、前年同期比大幅な増益
- 基礎的営業CFは堅調に推移し、キャッシュを伴う利益を創出
- 堅調な業績を受け、23/3期業績見通しを1,100億円に上方修正、年間配当金を130円に増配

|  | 2022年3月期<br>上期実績 | 2023年3月期<br>上期実績 | 増減     | 2023年3月期<br>期初見通し | 2023年3月期<br>修正見通し | 進捗率<br>*対修正見通し |
|--|------------------|------------------|--------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>当期純利益</b>   | 394              | <b>789</b>       | +395   | 850               | <b>1,100</b>      | <b>72%</b>     |
| <b>基礎的営業CF</b>   | 493              | <b>903</b>       | +410   | 1,130             | <b>1,400</b>      |                |
| <b>ネットDER</b>  | 1.04倍            | <b>0.95倍</b>     | ▲0.09倍 | 1.1倍              | <b>1.0倍</b>       |                |
| ■ 2022年度 商品市況・為替（下期見直し修正 11/1公表）<br>原料炭 通期 US\$280.0/t<br>（上期:US\$340.0/t、下期:US\$220.0/t）<br>一般炭 US\$160.0/t ⇒ US\$330.0/t（下期）<br>原油 Brent US\$90.0/bbl<br>USD/JPY ¥115.0/US\$ ⇒ ¥140.0/US\$（下期） |                  |                  |        | <b>ROE</b>        | 11.4%             | <b>13.8%</b>   |
|  |                  |                  |        | <b>ROA</b>        | 3.2%              | <b>3.9%</b>    |
|  |                  |                  |        | <b>配当</b>         | 112円              | <b>130円</b>    |

前期比  
**24円増配**

（中間65円/期末65円）

# 2023年3月期 第2四半期セグメント別実績・通期見通し

|                    |   |
|--------------------|---|
| ■ 自動車              | 概ね見通し通り                                   |
| ■ 航空・交通プロジェクト      | 概ね見通し通り                                   |
| ■ インフラ・ヘルスケア       | 上期の一過性要因に加え、国内外発電事業も順調であり、上方修正            |
| ■ 金属・資源・リサイクル      | 上期の進捗に加え、足元の石炭市況及び鉄鋼事業会社等の堅調な推移を織り込み、上方修正 |
| ■ 化学               | 化学品全般での堅調な推移を踏まえ、上方修正                     |
| ■ 生活産業・アグリビジネス     | 肥料事業の上期進捗を踏まえ、上方修正                        |
| ■ リテール・コンシューマーサービス | 下期での資産入替等の影響を織り込み、上方修正                    |

| (億円)               | 22/9期<br>実績 | 23/3期<br>期初見通し | 進捗率<br>対期初見通し | 23/3期<br>修正見通し | 修正差額 | 進捗率<br>対修正見通し |
|--------------------|-------------|----------------|---------------|----------------|------|---------------|
| 当期純利益<br>(当社株主帰属)  | 789         | 850            | 93%           | 1,100          | +250 | 72%           |
| ■ 自動車              | 45          | 60             | 75%           | 60             | 修正無し | 75%           |
| ■ 航空産業・交通プロジェクト    | 20          | 45             | 44%           | 50             | +5   | 40%           |
| ■ インフラ・ヘルスケア       | 90          | 90             | 100%          | 120            | +30  | 75%           |
| ■ 金属・資源・リサイクル      | 418         | 510            | 82%           | 650            | +140 | 64%           |
| ■ 化学               | 113         | 125            | 90%           | 170            | +45  | 66%           |
| ■ 生活産業・アグリビジネス     | 59          | 30             | 197%          | 60             | +30  | 98%           |
| ■ リテール・コンシューマーサービス | 14          | 50             | 28%           | 70             | +20  | 20%           |
| ■ その他              | 30          | ▲60            | —             | ▲80            | ▲20  | —             |

# キャッシュフロー・マネジメント

- キャッシュフローアロケーションを意識しつつ、中計2023最終年度の機動的な自己株式の取得を実行予定
- 中期経営計画2023でも引き続き、基礎的CF6年間累計での黒字を維持していく

|            | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 22/3期+22/9期<br>実績 | 中期経営計画2023<br>3か年累計 当初計画<br>22/3期~24/3期 |
|------------|-------------|-------------|-------------------|---|
| 基礎的営業CF *1 | 1,290 億円    | 900 億円      | 2,190 億円          | 2,400~2,500 億円程度                        |
| 資産入替（回収）   | 620 億円      | 190 億円      | 810 億円            | 1,000 億円程度                              |
| 新規投資 他     | ▲1,485 億円   | ▲370 億円     | ▲1,855 億円         | ▲3,300 億円程度                             |
| 株主還元 *2    | ▲320 億円     | ▲140 億円     | ▲460 億円           | ▲700 億円                                 |
| 基礎的CF *3   | 105 億円      | 580 億円      | 685 億円            | 6年間累計黒字                                 |
| FCF        | ▲740 億円     | 380 億円      | ▲360 億円           |   |

\*1 基礎的営業CF=会計上の営業CFから運転資金増減を控除したもの

\*2 自己株式取得を含む

\*3 基礎的CF=基礎的営業CF+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)

# 株主還元

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株主価値を向上  
連結配当性向30%程度を基本

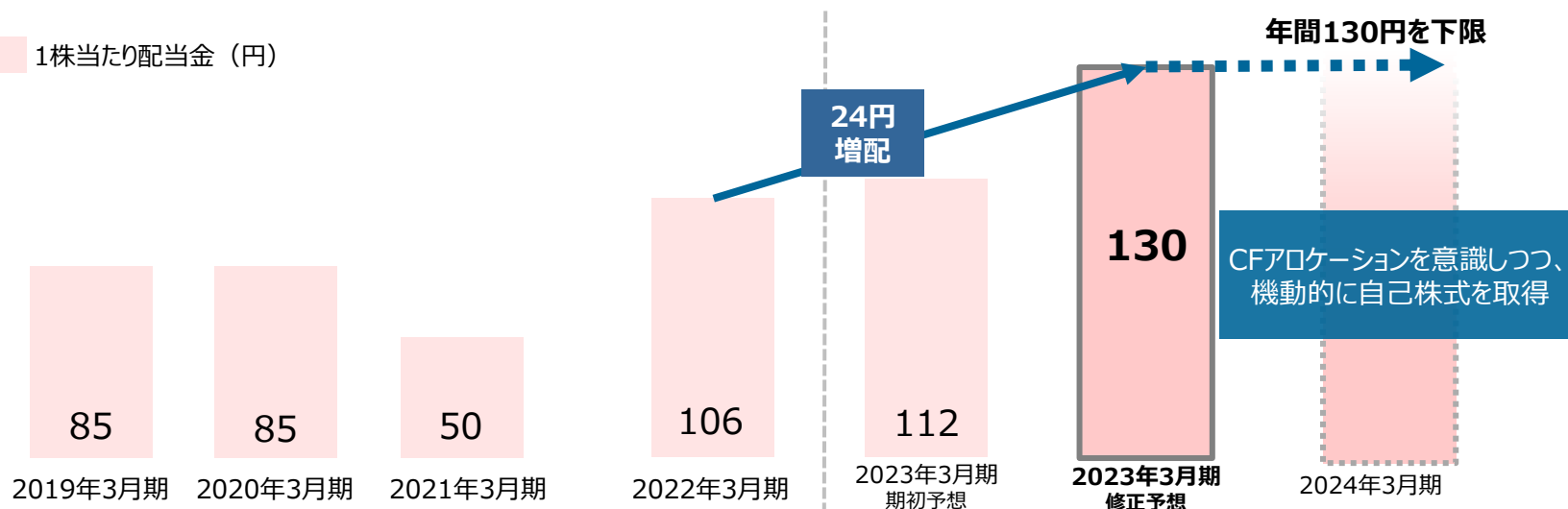
## 2022年度 配当予定

- 1株当たり配当金は、前期比24円増額の130円に増配

## 2023年度 還元の方向性

- 1株当たり配当金は、年間130円を下限
- 2023年度における自己株式の取得

1株当たり配当金（円）



中期経営計画2020 -Commitment to Growth-  
連結配当性向 30%程度

中期経営計画2023 -Start of the Next Decade-  
連結配当性向 30%程度

当期純利益  
(当社株主帰属)

704億円

608億円

270億円

823億円

850億円

1,100億円

連結配当性向

30.2%

34.8%

44.4%

30.1%

27.3%

\* 2021年10月1日を効力発生日とする株式5株につき1株の株式併合を実施。19/3期～22/3期配当は株式併合の影響を遡及した金額を記載。

# 成長戦略投資・注力領域

中計2023における注力領域

FY21-FY22上期  
投資額

主な案件

足元の着実な成長

## インフラ・ヘルスケア

社会課題としてのEssentialインフラ開発とサービス提供

FY2021通期  
700億円

FY2022上期  
170億円

- 米国 省エネルギーサービス事業（ESCO）
- 中東 天然ガス火力発電・淡水化
- アフリカ ナイジェリアガス小売
- 欧州 スペイン電力小売
- 豪州 太陽光発電
- 豪州 病院施設運営
- フィリピン 通信タワー事業
- フィリピン オフィスビル開発
- 国内バイオマス発電事業
- アジア民間医療事業

成長マーケットと共に成長

## 成長市場×マーケットイン志向

東南アジアやインドといった成長市場での  
リテール領域の取り組み強化

FY2021通期  
620億円

FY2022上期  
80億円

- 水産食品加工会社マリンフーズの全株式取得
- ベトナム最大手ビナミルク社と協業  
（牛肉製品販売会社を設立）
- ロイヤルホールディングスグループとの取り組み
- JALUXの公開買い付けを実施
- ゴールドマン・サックスと共同で賃貸住宅の  
バリューアップ事業運用会社を設立

従来型ビジネスからの変革

## 素材・サーキュラーエコノミー

“Reduce, Reuse, Recycle”といった循環型事業の深化

FY2022上期  
10億円

- 伯プラスケム社と100%バイオマス由来のPET  
原料製造に向けた合弁会社設立
- 国内でのケミカルリサイクルへの取り組みと合わせ、  
社会ニーズを捉え、競争力のある事業を推進

\*FY2021にて投資実行無し



# 投資からの収益貢献進捗 – 中計2017・中計2020・中計2023

## 中計2017

累計投資額実績 約3,150億円

期首投資残高 約1,250億円

ROI 3カ年平均  
計画値 7%程度

22/3期実績

ROI 10%程度

約120億円

22/9期実績

約85億円

23/3期見通し

約150億円

中計2023  
3カ年収益貢献額  
(22/3期～24/3期)

約400億円  
(中計発表時：235億円)

主な事業 ■ トルコ病院事業 ■ 再生可能エネルギー事業 ■ 石炭・鉄鋼・化学品商社 等

## 中計2020

累計投資額実績 約2,600億円

期首投資残高 約1,400億円

ROI 3カ年平均  
計画値 7%程度

22/3期実績

ROI 10%程度

約140億円

22/9期実績

約110億円

23/3期見通し

約180億円

中計2023  
3カ年収益貢献額  
(22/3期～24/3期)

約400億円  
(中計発表時：285億円)

主な事業 ■ 豪州原料炭事業 ■ 米国火力発電IPP事業 ■ 自動車ディーラー事業 等

## 中計2023

3カ年累計  
投資額  
計画値 (＋非財務 約300億円)

約3,000億円

ROI 3カ年平均  
計画値 4%程度

22/3期実績

ROI 1.6%程度

約20億円

22/9期実績

約20億円

23/3期見通し

約50億円

中計2023  
3カ年収益貢献額  
(22/3期～24/3期)

約220億円  
(中計発表時：250億円)

主な事業 ■ 米国ESCO事業 ■ 中東IWPP事業 ■ スペイン電力小売事業 等

# 強固な事業基盤の確立と変革

- 成長戦略に基づく注力領域への高度な戦略、実行済み投資案件の着実な収益力・競争優位性の向上を目指す
- 既存事業におけるマーケットインの徹底による収益構造の抜本的な変革を推進

## 新規投資の継続 - 新規事業領域への展開

- パートナーとの共創によるバリューアップの実現

JALUX

ロイヤル  
ホールディングス

マリンフーズ

- 米国ESCO事業(McClure社)からエネルギーソリューションの幅出し・機能拡大
- アジア・太平洋地域での民間医療事業拡大

### 成長戦略×注力領域

インフラ・ヘルスケア

成長市場×マーケットイン志向

素材・サーキュラーエコノミー

双日リート  
アドバイザーズ  
株式売却エネルギー  
ソリューション  
&リテールゴールドマン・サックス  
との賃貸住宅運用  
会社の設立

- 事業ポートフォリオの変革と資産入替

## ポートフォリオ変革 - 資本効率性とバリューアップサイクル

## 稼ぐ力の拡大と強固な収益基盤

- 競争優位性を強化した既存事業の拡張

- 既存取引の徹底的な見直しによる機能・利益率の拡大
- グローバルにおける強みのある領域の強化・幅出し

自動車

化学品  
トレードベトナム  
リテール食品加工/卸売・  
物流/小売

New way, New value

競争優位性、  
成長性を追求し、マーケットインの徹底  
共創と共有の実践  
スピードの追求

### 事業会社の収益改善

赤字会社の黒字転換

前中計末(21/3月末)比較

60社中23社改善

鷹島マグロ  
×DX農業  
×DX

東南アジア肥料事業

- 徹底したマーケットイン志向による顧客ニーズの吸い上げ

## 新たな付加価値によるバリューアップ

組織・人材のトランスフォーメーション

DX

# 価値創造を加速するDX

- “事業モデル変革”と“デジタル人材育成”の2本柱で推進

## 事業モデル変革

- ✓ 当社の幅広いビジネス領域で、マーケットインの徹底により顧客のニーズを理解し、課題解決にデータ・テクノロジーを活用する
- ✓ 既存事業におけるデータの活用、テクノロジーの実装を加速
- ✓ デジタル実装を前提とした新事業の創出、事業価値の向上

### 中古車流通DX (デジタルツインの活用)



### IoT・AIを活用したマグロ養殖 (給餌最適化)



For Farmer - RicultF



Data Management

Risk Mitigation

Predictive Analytics

Crop Traceability

For Enterprise/Mill - RicultX



アグリテックを  
活用した農業  
プラットフォーム

## デジタル人材育成

### データ分析

- ✓ データ分析による仮説検証を主導
- ✓ ビジネス課題への解決策を企画・立案

### ビジネスデザイン

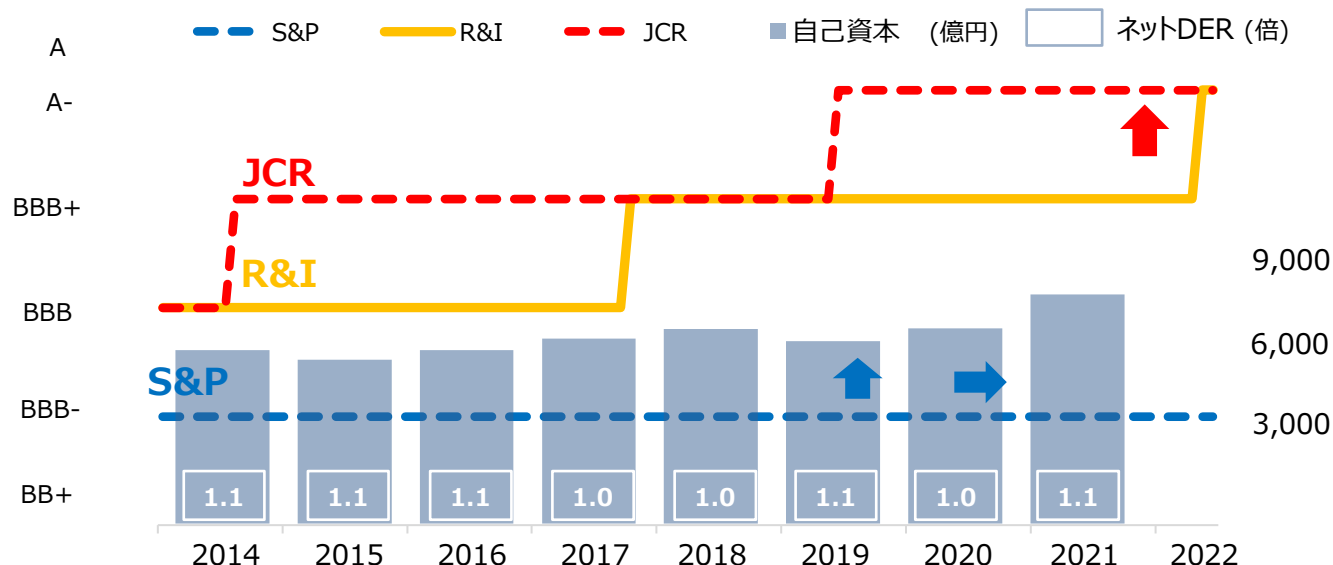
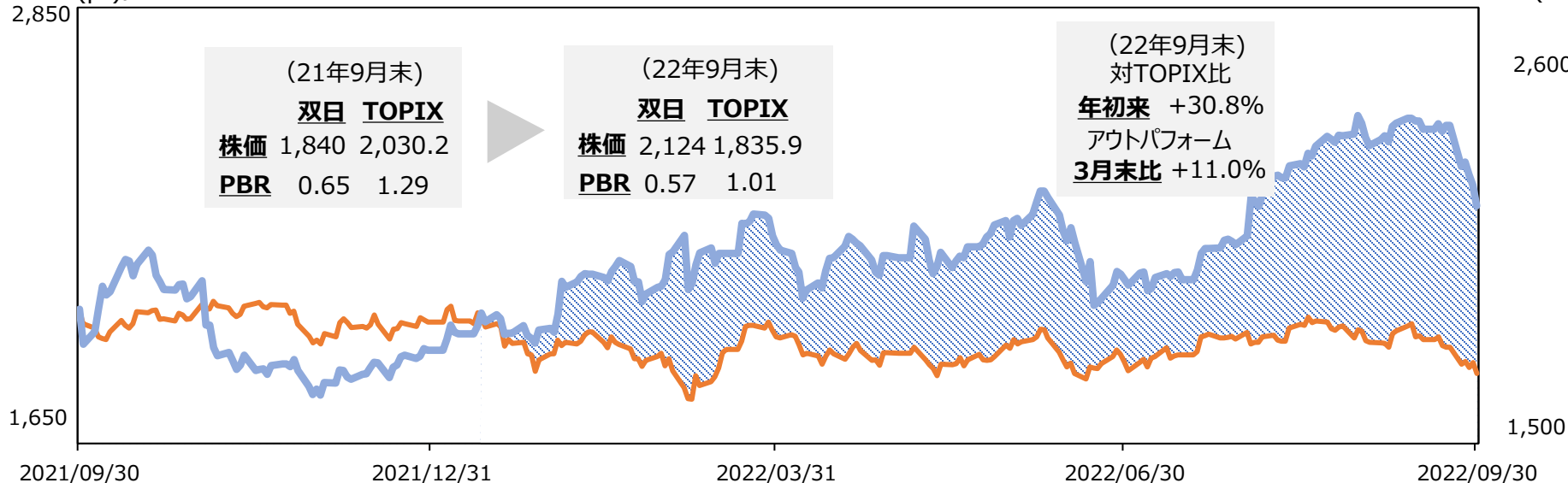
- ✓ デジタルを活用した新規ビジネスの創出
- ✓ 既存ビジネスのバリューアップ推進

| スキルレベル           |                                | 期待役割・位置づけ   |
|------------------|--------------------------------|---|
| 応用               | レベル5: ソートリーダー (Thought Leader) | エキスパートを指導・統括し、データやデジタル技術を活用した組織・事業の変革をけん引                     |
|                  | レベル4: エキスパート (Expert)          | データやデジタル技術の活用のリーダーとして、課題解決や事業の創出・バリューアップを推進                   |
|                  | レベル3: 応用基礎 (Experience)        | エキスパートのもとで、データ分析やアプリケーション開発を補助                                |
| レベル2: 基礎 (Basic) |                                | ビジネスへのIT適用を考えるための基礎知識 (ITリテラシー、デジタルマーケティング、データサイエンス、情報セキュリティ) |
| レベル1: 入門 (Entry) |                                | ITを利用する全社員に求める入門知識 (ITパスポート試験合格)                              |
| 応用レベルの<br>スキル分野  | データ分析 (Data Analysis)          | データ分析を活用した課題解決  |
|                  | ビジネスデザイン (Business Design)     | デジタル技術を活用した新規ビジネスの創出・既存ビジネスのバリューアップ                           |

# 双日の株価・PBR・格付推移

(双日株価 (円))

(TOPIX (pt))



**R&I**  
2022年8月  
BBB+ → A- (安定的)  
格上げ

**JCR**  
2022年8月  
A- (安定的)  
→ A- (ポジティブ)

**S&P**  
2022年8月  
BBB- (安定的)  
→ BBB- (安定的)

↑ ↓ ➡ 中長期的な格付けの方向性 (ポジティブ/ネガティブ/安定的)



# 2023年3月期第2四半期決算（補足資料）

## 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通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、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。

2022年11月1日  
双日株式会社

# 【補足資料1】 2023年3月期第2四半期決算 実績 及び通期見通し

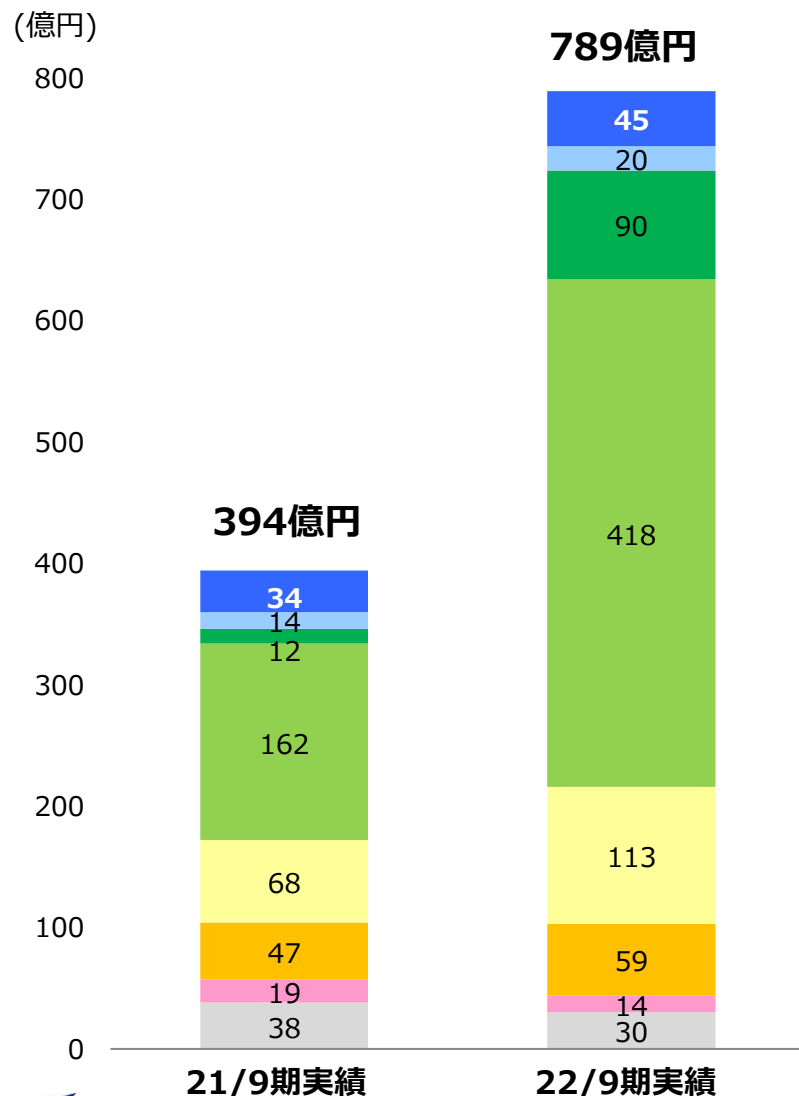
# 2023年3月期第2四半期実績及び通期見通し PLサマリー

| (億円)              | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 | 23/3期<br>期初見通し | 23/3期<br>修正見通し<br>(11月1日公表) | 進捗率 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------------|-----|
| 収益                | 10,007      | 12,733      | + 2,726     | —              | —                           | —   |
| 売上総利益             | 1,177       | 1,822       | + 645       | 3,000          | 3,400                       | 54% |
| 販売費及び<br>一般管理費    | ▲ 838       | ▲ 1,056     | ▲ 218       | ▲ 2,100        | ▲ 2,300                     | —   |
| 持分法による<br>投資損益    | 169         | 249         | + 80        | 350            | 430                         | 58% |
| 税引前利益             | 525         | 1,065       | + 540       | 1,200          | 1,500                       | 71% |
| 当期純利益<br>(当社株主帰属) | 394         | 789         | + 395       | 850            | 1,100                       | 72% |
| 基礎的収益力            | 511         | 1,023       | + 512       | 1,200          | 1,480                       | —   |



# 2023年3月期第2四半期実績（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  | 45億円  | (前年同期比 +11億円)  |
| 海外自動車事業における円安影響等により増益                        |       |                |
| ■ 航空産業・交通プロジェクト                              | 20億円  | (前年同期比 +6億円)   |
| 航空関連の収益貢献により増益                               |       |                |
| ■ インフラ・ヘルスケア                                 | 90億円  | (前年同期比 +78億円)  |
| 通信タワー事業の持分一部売却に加え、LNG事業や国内外発電事業からの収益貢献等により増益 |       |                |
| ■ 金属・資源・リサイクル                                | 418億円 | (前年同期比 +256億円) |
| 石炭事業の販売価格上昇等により増益                            |       |                |
| ■ 化学   | 113億円 | (前年同期比 +45億円)  |
| 化学品全般の市況上昇及び収益性改善等により増益                      |       |                |
| ■ 生活産業・アグリビジネス                               | 59億円  | (前年同期比 +12億円)  |
| 肥料事業における収益性の改善に加え、木材関連事業の販売価格の上昇等により増益       |       |                |
| ■ リテール・コンシューマーサービス                           | 14億円  | (前年同期比 ▲5億円)   |
| 円安に伴う輸入食料品の収益性低下により減益                        |       |                |
| ■ その他  | 30億円  | (前年同期比 ▲8億円)   |

(※) 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」につきまして、前年同期の公表数値を変更しております。

# 2023年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

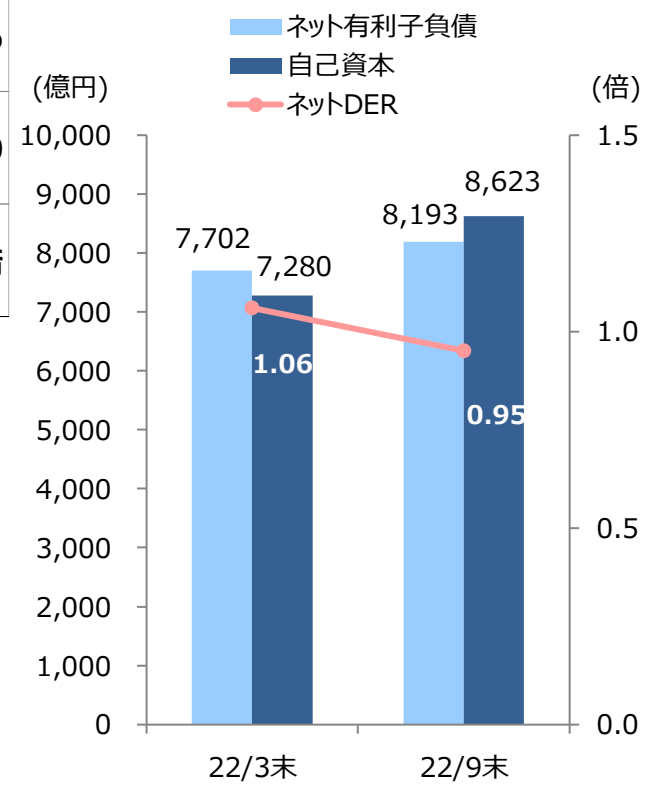
| (億円)              | 22/9期<br>実績 | 23/3期<br>期初見通し | 23/3期<br>修正見通し<br>(11月1日公表) | 足元の状況  |
|-------------------|-------------|----------------|-----------------------------|--|
| ■自動車              | 45          | 60             | 60                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 自動車<br/>概ね見通し通り</li> <li>■ 航空産業・交通プロジェクト<br/>概ね見通し通り</li> <li>■ インフラ・ヘルスケア<br/>上期の一過性要因に加え、国内外発電事業も順調であり、上方修正</li> <li>■ 金属・資源・リサイクル<br/>上期の進捗に加え、足元の石炭市況及び鉄鋼事業会社等の堅調な推移を織り込み、上方修正</li> <li>■ 化学<br/>化学品全般での堅調な推移を踏まえ、上方修正</li> <li>■ 生活産業・アグリビジネス<br/>肥料事業の上期進捗を踏まえ、上方修正</li> <li>■ リテール・コンシューマーサービス<br/>下期での資産入替等の影響を織り込み、上方修正</li> </ul> |
| ■航空産業・交通プロジェクト    | 20          | 45             | 50                          |  |
| ■インフラ・ヘルスケア       | 90          | 90             | 120                         |  |
| ■金属・資源・リサイクル      | 418         | 510            | 650                         |  |
| ■化学               | 113         | 125            | 170                         |  |
| ■生活産業・アグリビジネス     | 59          | 30             | 60                          |  |
| ■リテール・コンシューマーサービス | 14          | 50             | 70                          |  |
| ■その他              | 30          | ▲60            | ▲80                         |  |
| 合計                | 789         | 850            | 1,100                       |  |

# 2023年3月期第2四半期実績及び通期見通し BSサマリー

| (億円)                | 22/3末           | 22/9末           | 増減額            | 23/3期<br>期初見通し | 23/3期<br>修正見通し<br>(11月1日公表) |
|---------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| 総資産                 | 26,617          | 29,334          | + 2,717        | 27,000         | 30,000                      |
| 自己資本 (※)            | 7,280           | 8,623           | + 1,343        | 7,600          | 8,700                       |
| 自己資本比率              | 27.4%           | 29.4%           | + 2.0%         | 28.1%          | 29.0%                       |
| ネット<br>有利子負債        | 7,702           | 8,193           | + 491          | 8,000          | 8,700                       |
| ネット DER             | 1.06倍           | 0.95倍           | ▲ 0.11倍        | 1.1倍           | 1.0倍                        |
| リスクアセット<br>(自己資本対比) | 4,500<br>(0.6倍) | 5,400<br>(0.6倍) | + 900<br>(0.0) |                |                             |
| 流動比率                | 155.3%          | 168.0%          | + 12.7%        |                |                             |
| 長期調達比率              | 78.0%           | 82.4%           | + 4.4%         |                |                             |

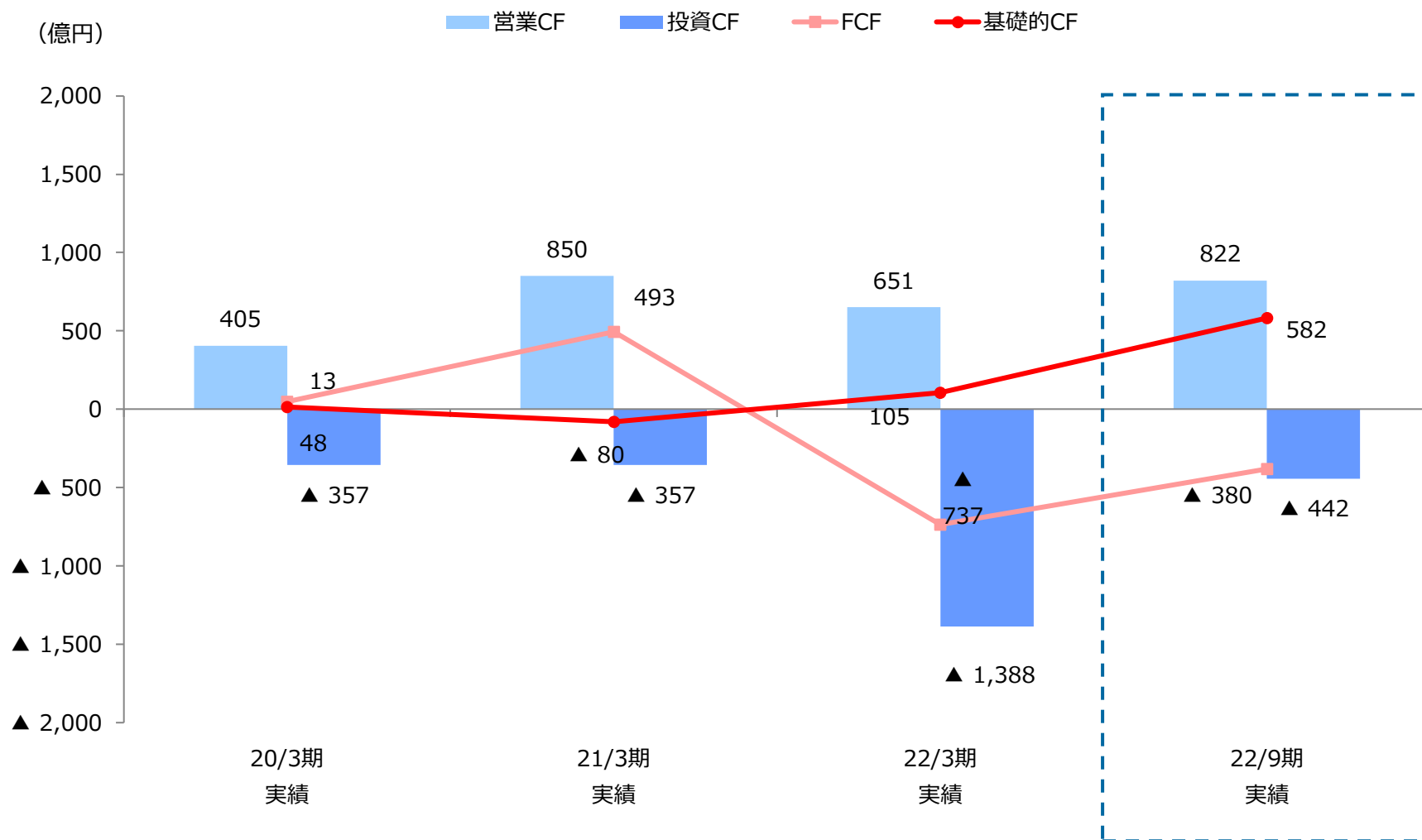
**自己資本増減(22/3末比)**  
(主な内訳)

- 為替による増加 +606億円
- 当期純利益 +789億円
- 配当支払 ▲141億円



(※) 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。

# 2023年3月期第2四半期実績 FCF



※基礎的CF=基礎的営業CF+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)

# 2023年3月期第2四半期実績 投資・資産入替

|                       |  |                     |   |          |
|-----------------------|--|---------------------|---|----------|
| <p><b>投資合計</b></p>    | <p><b>370億円</b></p>                                      |                     |   |          |
| <p><b>主な内訳</b></p>    | <p><b>インフラ・ヘルスケア</b></p>                                 | <p><b>170億円</b></p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ フィリピンオフィスビル事業</li> <li>■ 台湾洋上風力発電事業</li> <li>■ アジア民間医療事業</li> <li>■ 国内バイオマス発電事業</li> <li>■ 米国貨車リース事業</li> <li>■ 海外太陽光事業</li> </ul> | <p>等</p> |
|                       | <p><b>成長市場×マーケットイン志向</b></p>                             | <p><b>80億円</b></p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 国内不動産</li> <li>■ ロイヤルホールディングス</li> <li>■ 国内運航整備事業</li> </ul>   | <p>等</p> |
|                       | <p><b>素材・サーキュラーエコノミー</b></p>                             | <p><b>10億円</b></p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ バイオマス関連事業</li> </ul>   | <p>等</p> |
|                       | <p>その他</p>   | <p><b>110億円</b></p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 非財務関連</li> <li>■ イノベーション投資</li> <li>■ その他</li> </ul>   |          |
| <p><b>資産入替額合計</b></p> | <p><b>190億円</b></p>                                      |                     |   |          |
| <p><b>主な内訳</b></p>    | <p>政策保有株式売却、国内不動産事業、国内商業施設<br/>国内外再生可能エネルギー事業、海外発電事業</p> |                     |   | <p>等</p> |

## 2023年3月期第2四半期実績 主な一過性損益

|            | 21/9期<br>実績 |                      | 22/9期<br>実績 |                     |
|------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------|
| 非資源        | 5億円         | ・産業機械関連事業売却<br><br>等 | 48億円        | ・通信タワー事業売却<br><br>等 |
| 資源         | 1億円         | —                    | 2億円         | —                   |
| 合計<br>(税後) | 6億円         |                      | 50億円        |                     |

## 資源・非資源収益 内訳

| (億円)                   | 21/9期<br>実績        | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 | 20/3期<br>実績 | 21/3期<br>実績 | 22/3期<br>実績 |
|------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                        | ①当期純利益<br>(当社株主帰属) | 394         | <b>789</b>  | +395        | 608         | 270         |
| (②一過性損益合計)             | 6                  | <b>50</b>   | +44         | 15          | ▲2          | ▲131        |
| ①-② 当期純利益<br>(一過性損益除く) | 388                | <b>739</b>  | +351        | 593         | 272         | 954         |
| 資源                     | 92                 | <b>356</b>  | +264        | 104         | ▲4          | 423         |
| 非資源                    | 296                | <b>383</b>  | +87         | 489         | 276         | 531         |

# 商品、為替、金利の市況実績

|               | 2021年度<br>市況実績<br>(4~9月平均) | 2022年度<br>期初市況前提<br>⇒下期見通し<br>(11月1日公表)                      | 2022年度<br>市況実績<br>(4~9月平均) | 直近市況実績<br>(10月26日時点) |
|---------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------|
| 石炭 (原料炭) (※1) | US\$199.5/t                | 通期 : US\$280.0/t<br>[ 上期 : US\$340.0/t<br>下期 : US\$220.0/t ] | US\$345.3/t                | US\$306.8/t          |
| 石炭 (一般炭) (※1) | US\$138.3/t                | US\$160.0/t<br>⇒US\$330.0/t<br>(下期)                          | US\$401.3/t                | US\$379.3/t          |
| 原油 (Brent)    | US\$71.2/bbl               | US\$90.0/bbl   | US\$104.8/bbl              | US\$95.7/bbl         |
| 為替 (※2)       | ¥110.1/US\$                | ¥115.0/US\$<br>⇒¥140.0/US\$<br>(下期)                          | ¥135.3/US\$                | ¥148.2/US\$          |
| 金利 (TIBOR)    | 0.06%                      | 0.06%  | 0.07%                      | 0.05%                |

※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7.5億円程度、当期純利益 (当社株主帰属) で年間3億円程度、自己資本で15億円程度の影響



## 【補足資料2】セグメント情報

(※) 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」につきまして、前年同期の公表数値を変更しております。

## 業績サマリー

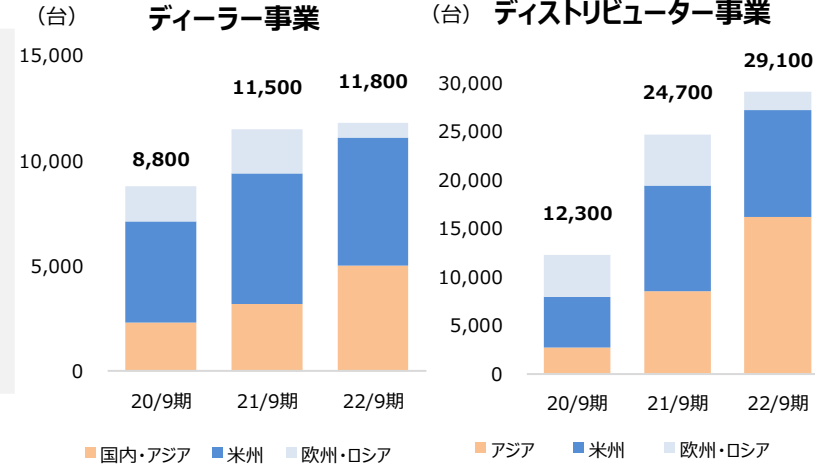
(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 216         | 283         | 67          |
| 販管費     | ▲ 154       | ▲ 200       | ▲ 46        |
| 持分法投資損益 | 1           | 6           | 5           |
| 当期純利益   | 34          | 45          | 11          |
|         | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減       |
| 総資産     | 1,918       | 1,893       | ▲ 25        |

### ●前年同期比増減要因

**【当期純利益】**  
海外自動車事業における  
円安影響等により増益

## 自動車販売台数 推移



※ディーラー事業は、直営店の販売台数を含む数値、ディストリビューター事業は、持分法適用会社の販売台数を含む数値を記載しております。

## 主要事業会社

(億円)

|                                   | 取込比率  | 21/9期 | 22/9期 | 増減 | 事業内容             |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|----|------------------|
| Sojitz Automotive Group, Inc      | 100%  | 6     | 10    | 4  | 自動車ディーラー事業       |
| Sojitz de Puerto Rico Corporation | 100%  | 11    | 11    | 0  | 自動車の輸入・販売        |
| Subaru Motor LLC                  | 65.6% | 4     | 4     | 0  | 自動車の輸入・販売        |
| Sojitz Quality, Inc               | 100%  | 1     | 1     | 0  | 品質検査関連サービスへの投資会社 |
| 合計                                |       | 22    | 26    | 4  |                  |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

## キャンピングカーの製造・販売事業に本格参入

- キャンピングカーの製造・販売を営む株式会社Kアクセスを完全子会社化
- キャンピングカーとリモートオフィスカーの需要は大きく、今後も拡大が見込まれている
- マーケットニーズに応えるべく新たな商品の開発や供給と販売体制を拡充する
- 防災対策や道の駅を通じた地域活性化にも貢献



## 業績サマリー

(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 67          | 90          | 23          |
| 販管費     | ▲ 52        | ▲ 67        | ▲ 15        |
| 持分法投資損益 | 0           | 1           | 1           |
| 当期純利益   | 14          | 20          | 6           |
|         | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減       |
| 総資産     | 2,180       | 2,757       | 577         |

### ● 前年同期比増減要因

#### 【当期純利益】

航空関連等の収益貢献等により増益

## 主要事業会社

(億円)

| 会社名                                  | 取込比率  | 21/9期 | 22/9期 | 増減  | 事業内容               |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-----|--------------------|
| 双日エアロスペース                            | 100%  | 3     | 4     | 1   | 航空・防衛産業関連機器の輸出入・販売 |
| Sojitz Aviation and Marine B.V.      | 100%  | 0     | 0     | 0   | 航空機パーツアウト事業、船舶関連事業 |
| SJ Aviation Capital Pte. Ltd.        | 100%  | 1     | 0     | ▲ 1 | リース機事業             |
| Sojitz Transit & Railway Canada Inc. | 74.9% | ▲ 1   | 0     | 1   | 鉄道車両総合メンテナンス事業     |
| Southwest Rail Industries Inc.       | 100%  | -     | 3     | 3   | 貨車リース事業            |
| 合計                                   |       | 3     | 7     | 4   |                    |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

※3 2021年8月16日にSojitz Aircraft Leasing B.V.はSojitz Aviation and Marine B.V.に社名変更しました。

ボーイングと航空分野でのサステナビリティの実現と次世代エアモビリティの推進に関する覚書を締結

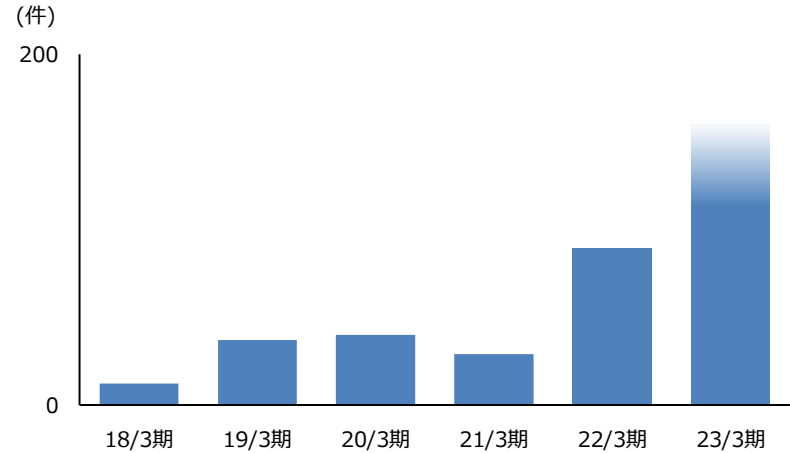
2050年カーボンニュートラルに向けたパートナーシップを構築



- 22年8月、ボーイングとともに航空分野でのサステナビリティ実現と次世代エアモビリティの推進に関する覚書を締結
- SAFの活用拡大、電気、ハイブリッド、水素、その他の新しい推進システムなどの先進的な持続可能性技術の研究を行い、環境負荷の低いエネルギー源の利用拡大に向け、日本国内中心に取り組みを推進

※SAF：Sustainable Aviation Fuel。化石由来でない航空燃料

### (補足) 当社ビジネスジェット事業成約件数推移



見直し

## 業績サマリー

(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 83          | 113         | 30          |
| 販管費     | ▲ 109       | ▲ 148       | ▲ 39        |
| 持分法投資損益 | 39          | 104         | 65          |
| 当期純利益   | 12          | 90          | 78          |
|         | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減       |
| 総資産     | 4,211       | 5,200       | 989         |

### ●前年同期比増減要因

#### 【当期純利益】

通信タワー事業の持分一部売却に加え、LNG事業や国内外発電事業からの収益貢献等により増益

## 主要事業会社

(億円)

| 会社名                                 | 取込比率 | 21/9期 | 22/9期 | 増減  | 事業内容                |
|-------------------------------------|------|-------|-------|-----|---------------------|
| 日商エレクトロニクス                          | 100% | 3     | 5     | 2   | ITシステム・ネットワークサービス事業 |
| 東京油槽                                | 100% | 2     | 3     | 1   | 石油化学製品等保管、倉庫、運送     |
| 再生可能エネルギー事業<br>(※4)                 | -    | 7     | 20    | 13  | 国内外再生可能エネルギー事業      |
| エルエヌジージャパン                          | 50%  | 2     | 16    | 14  | LNG事業及び関連投資         |
| Sojitz Hospital PPP Investment B.V. | 100% | 15    | 13    | ▲ 2 | 病院施設運営事業への投融資       |
| 合計                                  |      | 29    | 57    | 28  |                     |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

※3 当社主要関係会社のうち、以下の上場会社については、各社ホームページをご参照願います。

さくらインターネット(株) (持分) <https://www.sakura.ad.jp/>  
PT. Puradelta Lestari Tbk (持分) <https://www.kota-deltamas.com/>

※4 再生可能エネルギー関連の主要事業会社の損益合算値を記載しております。

## インフラ関連事業の取り組みについて

### 米国、McClure社における太陽光事業の拡大

- 2021年12月、米国ペンシルベニア州の省エネサービス事業会社、McClure Company (以下、MCC社) の株式を新規取得し連結子会社化
- 今回、Value Up策の一つとして位置付けていた太陽光発電事業への取り組みを拡大させるもの
- 米国では3,690億ドルが投じられる“インフレ削減法”の可決によって気候変動対策が強化され、太陽光発電市場の成長が見込まれており、MCC社が保有する学校を中心とした強固な顧客基盤を活用していく
- MCC社の事業運営能力と当社の発電事業開発・運営の知見を組み合わせ、引き続き事業を拡大していく



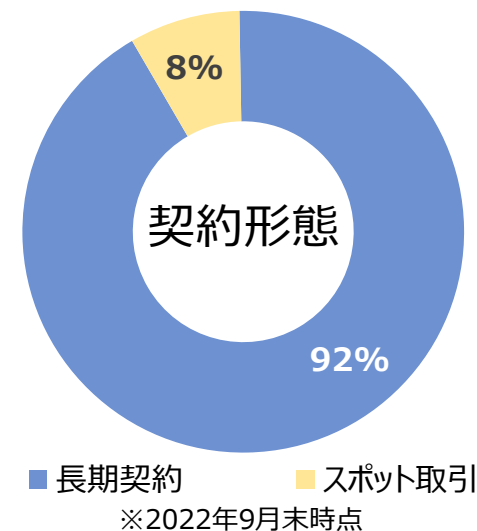
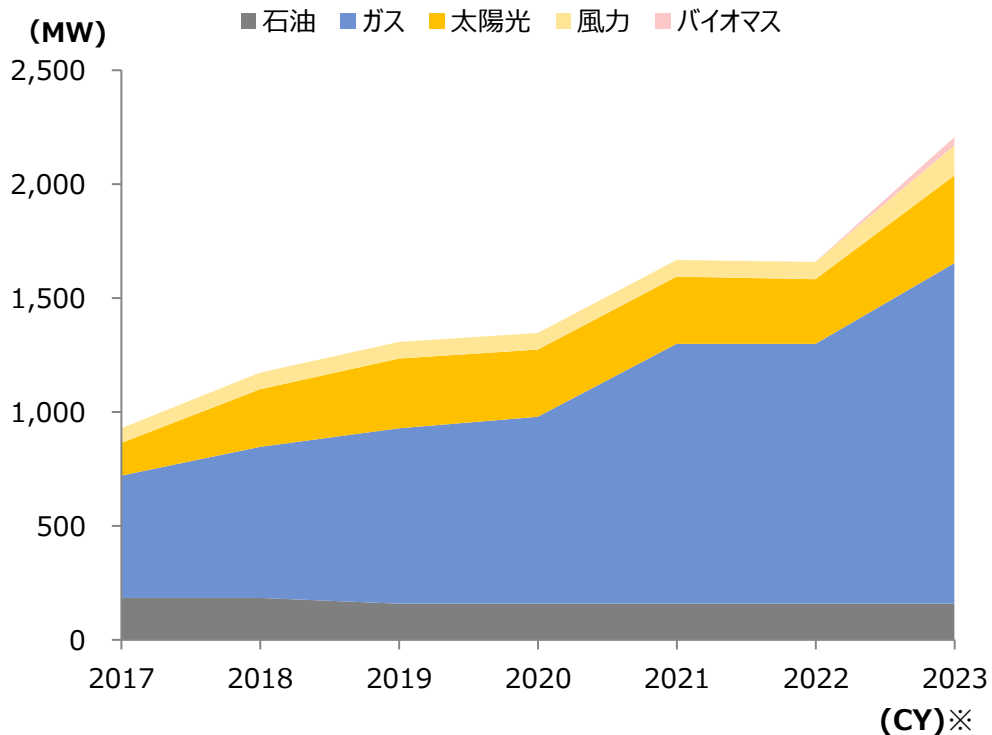
### Sembcorp社と脱炭素をテーマにした 新エネルギー・インフラ分野に関する覚書を締結



2022年10月、調印式の様子  
(左) Sembcorp Industries Ltd・Wong CEO  
(右) 双日・藤本社長

- 2022年10月、シンガポールのSembcorp Industries Ltd (以下、セムコープ社) とともに、脱炭素をテーマとした広範囲なインフラおよび新エネルギー分野の事業領域に向けた戦略的提携についての覚書を締結
- セムコープ社は、アジア太平洋地域を中心にグローバルに電力・水供給事業、工業団地および都市開発事業を展開するシンガポールの代表的企業
- 本覚書の締結を通して、アジア太平洋地域における再生可能エネルギー、エネルギー貯蔵システム、グリーン水素、工業団地開発等の事業領域に共同で取り組み、脱炭素社会に向けたプロジェクトを推進

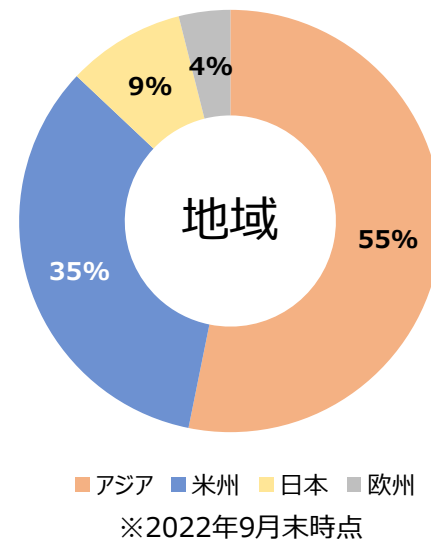
# 持分発電容量 推移・地域別・契約形態別分布



当社持分発電容量実績・見通し

(単位: MW)

|       | CY2017 | CY2020 | CY2023 |
|-------|--------|--------|--------|
| 太陽光   | 140    | 290    | 390    |
| 風力    | 70     | 70     | 130    |
| ガス    | 540    | 820    | 1,490  |
| 石油    | 180    | 160    | 160    |
| バイオマス | —      | —      | 40     |
| 合計    | 930    | 1,340  | 2,210  |



※CY: 1-12月

## 業績サマリー

(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 153         | 546         | 393         |
| 販管費     | ▲ 66        | ▲ 82        | ▲ 16        |
| 持分法投資損益 | 115         | 124         | 9           |
| 当期純利益   | 162         | 418         | 256         |
|         | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減       |
| 総資産     | 5,115       | 5,721       | 606         |

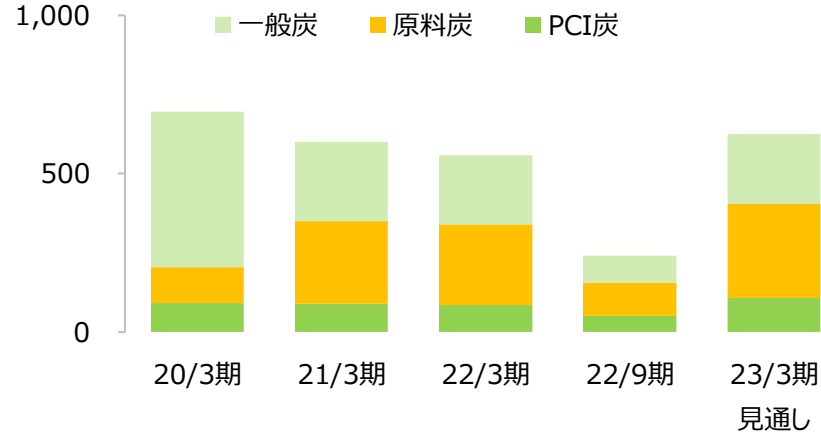
### ●前年同期比増減要因

#### 【当期純利益】

石炭事業の販売価格上昇等により増益

## 石炭販売量 推移

(万トン)



## 主要事業会社

(億円)

| 会社名   | 取込比率 | 21/9期 | 22/9期 | 増減  | 事業内容                   |
|---|------|-------|-------|-----|------------------------|
| Sojitz Development Pty. Ltd.                  | 100% | 38    | 290   | 252 | 石炭鉱山への投資               |
| Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.        | 100% | 2     | 3     | 1   | アルミナの製造                |
| Japan Alumina Associates(Australia) Pty. Ltd. | 50%  | 8     | 4     | ▲ 4 | アルミナ生産会社への投資           |
| メタルワン   | 40%  | 78    | 90    | 12  | 鉄鋼関連商品の輸出入、外国間及び国内販売など |
| 合計  |      | 126   | 387   | 261 |                        |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

## 家庭用蓄電システムの販売における 日本国内総代理店契約を締結

### 日本国内の家庭用蓄電システム販売に参入 一般家庭における電力の安定供給に貢献

- 台湾プラスチックジャパンニューエナジー株式会社と、日本国内における家庭用蓄電システムの販売に関して、総代理店契約を締結2022年秋から販売開始予定
- 更に、日本市場における産業用蓄電システムの販売や、使用後のリチウムイオン電池の回収・リユース・リサイクルについても共同で検討していくことも合意

**FOR MOSA**  
FOR MORE SAVE



### 全負荷型ハイブリッド蓄電システム

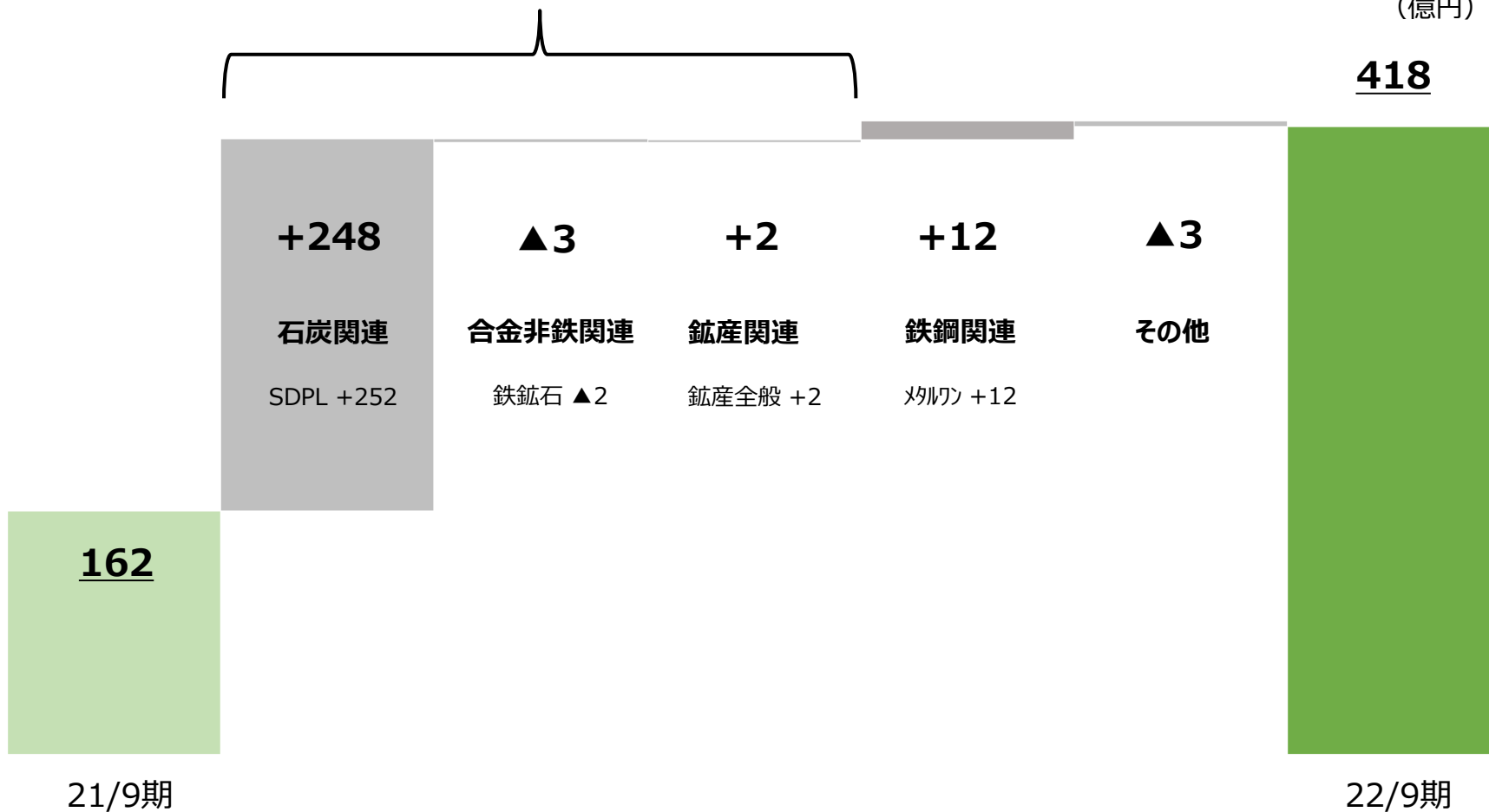
太陽光発電と蓄電池の両方を、1台のパワーコンディショナーで制御可能

# 金属・資源・リサイクル 前年同期比増減

内、市況影響額 約+273億円

(億円)

**418**



## 業績サマリー

(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 254         | 327         | 73          |
| 販管費     | ▲ 148       | ▲ 165       | ▲ 17        |
| 持分法投資損益 | 5           | 1           | ▲ 4         |
| 当期純利益   | 68          | 113         | 45          |

|     | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減 |
|-----|-------------|-------------|-------|
| 総資産 | 3,205       | 3,422       | 217   |

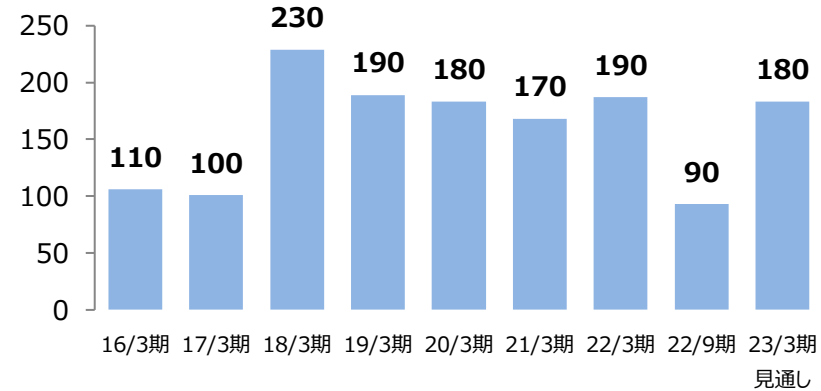
### ●前年同期比増減要因

#### 【当期純利益】

化学品全般の市況上昇及び  
収益性改善等により増益

## メタノール販売量 推移

(万トン)



## 主要事業会社

(億円)

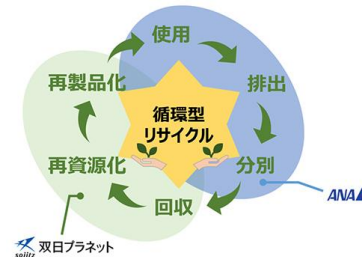
| 会社名                          | 取込比率 | 21/9期 | 22/9期 | 増減  | 事業内容             |
|------------------------------|------|-------|-------|-----|------------------|
| 双日プラネット                      | 100% | 12    | 9     | ▲ 3 | 合成樹脂原料・製品等の貿易・販売 |
| PT. Kaltim Methanol Industri | 85%  | 22    | 37    | 15  | メタノールの製造・販売      |
| solvadis deutschland gmbh    | 100% | 6     | 12    | 6   | 化学品の貿易・販売        |
| 合計                           |      | 40    | 58    | 18  |                  |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

## 航空貨物用プラスチックフィルムのリサイクル における資源循環型スキームを構築

- 当社グループの合成樹脂商社である双日プラネットは、ANAホールディングスと使用済みの航空貨物用プラスチックフィルム等を回収し、ANAで使用するプラスチック製品に再生することで、プラスチックを廃棄しない資源循環型スキームを共同で構築
- 航空業界のみにとどまらず、その他の産業においても、2022年4月施行のプラスチック資源循環促進法を考慮した使用済プラスチックの国内資源循環スキームを構築し、環境負荷低減への貢献を目指す





## 業績サマリー

(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 165         | 183         | 18          |
| 販管費     | ▲ 96        | ▲ 111       | ▲ 15        |
| 持分法投資損益 | 5           | 7           | 2           |
| 当期純利益   | 47          | 59          | 12          |
|         | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減       |
| 総資産     | 2,384       | 2,670       | 286         |

### ●前年同期比増減要因

#### 【当期純利益】

肥料事業における収益性の改善に加え、木材関連事業の販売価格の上昇等により増益

## 主要事業会社

(億円)

| 会社名  | 取込比率 | 21/9期 | 22/9期 | 増減  | 事業内容            |
|--|------|-------|-------|-----|-----------------|
| Thai Central Chemical Public Company(TCCC) | 81%  | 32    | 27    | ▲ 5 | 肥料の製造・販売        |
| Atlas Fertilizer Corporation               | 100% | 10    | 18    | 8   | 肥料の製造・販売、輸入肥料販売 |
| Japan Vietnam Fertilizer Company           | 75%  | 1     | 1     | 0   | 肥料の製造・販売        |
| Saigon Paper                               | 96%  | ▲ 1   | ▲ 1   | 0   | 製紙事業(ベトナム)      |
| 双日建材                                       | 100% | 13    | 16    | 3   | 総合建材販売          |
| 合計   |      | 55    | 61    | 6   |                 |

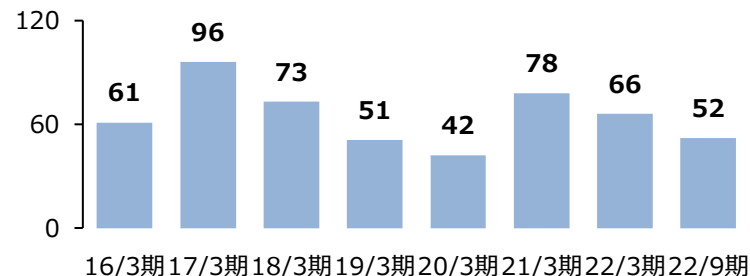
※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

## 海外肥料事業 利益推移

タイ、フィリピン、ベトナムでトップクラスの市場シェアを持つ強みを活かし、安定収益基盤を構築

(億円)



※ 海外肥料事業3社の個社100%ベースでの合算値を記載しております。

## 地域創生事業への取り組み

### 東北タマネギ生産促進研究開発プラットフォームの設立 ～東北地域での産地化による国産タマネギの周年供給に向けて～

- 安心・安全な国産野菜のニーズ増加により供給拡大が求められる中、安定多収生産のための生産・加工・流通システムのモデルケース構築に向け、産地形成と地域関係者の連携を推進
- 東北地域のタマネギ生産面積700ha、生産量30,000t（2025年度）を目標として設定
- 国産野菜の供給力強化、持続可能な農業経営の実現への貢献を目指す



※2022年8月、オンライン会員の模様。東北におけるタマネギ生産を促進するため農林水産省が運営している、『「知」の集積と活用の中』の中で設立。

(左下) 農研機構 久間理事長  
(右上) 双日 藤本社長  
(右下) みらい共創ファーム秋田 涌井社長

## 業績サマリー

(億円)

|         | 21/9期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前年同期比<br>増減 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上総利益   | 153         | 214         | 61          |
| 販管費     | ▲ 109       | ▲ 182       | ▲ 73        |
| 持分法投資損益 | 0           | 0           | 0           |
| 当期純利益   | 19          | 14          | ▲ 5         |
|         | 22/3期<br>実績 | 22/9期<br>実績 | 前期比増減       |
| 総資産     | 4,271       | 4,225       | ▲ 46        |

### ●前年同期比増減要因

#### 【当期純利益】

円安に伴う輸入食料品の収益性低下により減益

## 主要事業会社

(億円)

| 会社名          | 取込比率 | 21/9期 | 22/9期 | 増減  | 事業内容                               |
|--------------|------|-------|-------|-----|------------------------------------|
| 双日食料         | 100% | 19    | 14    | ▲ 5 | 砂糖・糖化製品・乳製品・農畜水産物・加工食品・その他各種食料品の販売 |
| 双日ファッション     | 100% | 3     | 4     | 1   | 綿・化合繊維物等のプリント、無地・先染などの企画加工卸売販売     |
| 双日リートアドバイザーズ | 67%  | 2     | 2     | 0   | 資産運用会社                             |
| 合計           |      | 24    | 20    | ▲ 4 |                                    |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

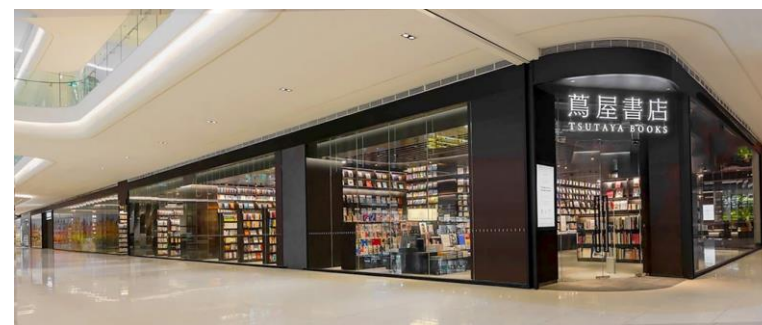
※3 当社主要関係会社のうち、以下の上場会社については、各社ホームページをご参照願います。

(株)トライステージ (持分) <https://www.tri-stage.jp/>  
 フジ日本精糖(株) (持分) <https://www.fnsugar.co.jp/>  
 ロイヤルホールディングス(株) (持分) <https://www.royal-holdings.co.jp/>

※4 双日リートアドバイザーズは2022年10月、株式売却に合意しました。  
<https://www.sojitz.com/jp/news/2022/10/20221011.php>

## マレーシアにおいて ASEAN加盟国初の「蔦屋書店」をオープン

- カルチャ・コンビニエンス・クラブ株式会社 (以下、CCC) と、双日株式会社の合併会社であるTSUTAYA BOOKS Malaysia Sdn. Bhd.は、現地加盟企業とフランチャイズ契約を結び、ASEAN加盟国初の「蔦屋書店」として「ブキット・ジャリル 蔦屋書店」を、2022年7月にオープン
- 多くのお客様を惹きつける空間提供を得意とするCCCCと協業することで、これまで日本の国内外で20年以上かけて展開してきた当社の商業施設事業やリテール事業を更に強化していく



## 主要事業会社

(億円)

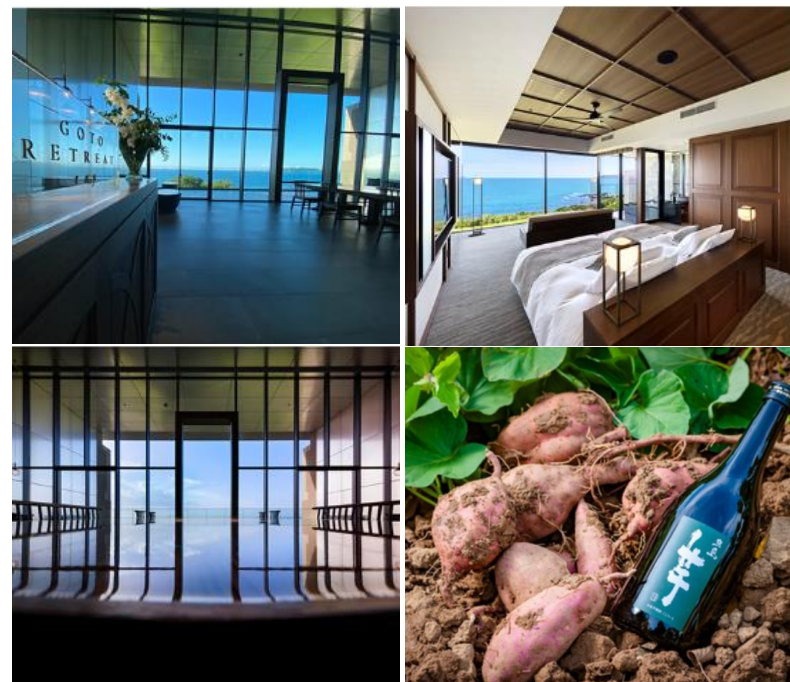
| 会社名     | 取込比率 | 21/9期 | 22/9期 | 増減 | 事業内容           |
|---------|------|-------|-------|----|----------------|
| 双日マシナリー | 100% | 10    | 11    | 1  | 一般産業機械類の輸出入・販売 |
| 合計      |      | 10    | 11    | 1  |                |

※1 比率は、22/9期末時点のものを記載しております。

※2 上記数値は、IFRS修正後の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。

## 長崎県五島市のラグジュアリーホテル 「五島リトリートray (レイ)」開業

- 当社が地方創生に向けた取り組みの一環として、長崎県五島市福江島で進めているラグジュアリーホテル「五島リトリートray (レイ)」が、2022年8月30日に開業  
五島産や長崎県産など地元品に拘った食材や器などを調達するなど、地域と一体となって事業を推進中
- 当社は五島列島酒造にて地元品を使用した麦・芋焼酎も製造・販売中
- 五島の魅力を広く伝えるとともにさまざまなコンテンツ開発などにより、総合的な地域活性化に貢献していく



## 【補足資料3】決算実績サマリー

# PL推移

| (億円)              | 12/3期  | 13/3期  | 14/3期  | 15/3期  | 16/3期  | 17/3期  | 18/3期  | 19/3期  | 20/3期  | 21/3期  | 22/3期  | 22/9期  |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 売上高<br>(日本基準)     | 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 | 18,562 | 17,548 | 16,025 | 21,008 | 12,733 |
| 売上総利益             | 2,171  | 1,872  | 1,982  | 1,977  | 1,807  | 2,007  | 2,324  | 2,410  | 2,205  | 1,881  | 2,713  | 1,822  |
| 営業活動に<br>係る利益     | 575    | 255    | 237    | 336    | 292    | 516    | 598    | —      | —      | —      | —      | —      |
| 持分法による<br>投資損益    | 163    | 158    | 310    | 286    | 232    | 127    | 251    | 278    | 249    | 148    | 380    | 249    |
| 税引前利益             | 585    | 281    | 440    | 526    | 443    | 580    | 803    | 949    | 755    | 374    | 1,173  | 1,065  |
| 当期純利益<br>(当社株主帰属) | ▲10    | 134    | 273    | 331    | 365    | 408    | 568    | 704    | 608    | 270    | 823    | 789    |
| 基礎的収益力            | 658    | 385    | 680    | 663    | 416    | 542    | 908    | 932    | 684    | 384    | 1,313  | 1,023  |
| ROA               | ▲0.0%  | 0.6%   | 1.2%   | 1.5%   | 1.7%   | 1.9%   | 2.5%   | 3.0%   | 2.7%   | 1.2%   | 3.3%   | —      |
| ROE               | ▲0.3%  | 3.8%   | 6.5%   | 6.5%   | 6.8%   | 7.6%   | 10.0%  | 11.7%  | 10.2%  | 4.5%   | 12.2%  | —      |

## BS推移

| (億円)                | 12/3末           | 13/3末           | 14/3末           | 15/3末           | 16/3末           | 17/3末           | 18/3末           | 19/3末           | 20/3末           | 21/3末           | 22/3末           | 22/9末           |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 総資産                 | 21,907          | 21,501          | 22,202          | 22,974          | 20,567          | 21,385          | 23,504          | 22,971          | 22,303          | 23,001          | 26,617          | 29,334          |
| 自己資本                | 3,300           | 3,826           | 4,599           | 5,509           | 5,203           | 5,505           | 5,864           | 6,182           | 5,791           | 6,190           | 7,280           | 8,623           |
| 自己資本比率              | 15.1%           | 17.8%           | 20.7%           | 24.0%           | 25.3%           | 25.7%           | 25.0%           | 26.9%           | 26.0%           | 26.9%           | 27.4%           | 29.4%           |
| ネット<br>有利子負債        | 6,764           | 6,433           | 6,402           | 6,296           | 5,716           | 6,111           | 6,035           | 5,847           | 6,132           | 6,106           | 7,702           | 8,193           |
| ネットDER              | 2.0倍            | 1.7倍            | 1.4倍            | 1.1倍            | 1.1倍            | 1.1倍            | 1.0倍            | 1.0倍            | 1.1倍            | 0.99倍           | 1.06倍           | 0.95倍           |
| リスクアセット<br>(自己資本対比) | 3,300<br>(1.0倍) | 3,400<br>(0.9倍) | 3,500<br>(0.8倍) | 3,200<br>(0.6倍) | 3,300<br>(0.6倍) | 3,200<br>(0.6倍) | 3,500<br>(0.6倍) | 3,600<br>(0.6倍) | 3,800<br>(0.7倍) | 3,900<br>(0.6倍) | 4,500<br>(0.6倍) | 5,400<br>(0.6倍) |
| 流動比率                | 142.5%          | 152.1%          | 162.8%          | 169.5%          | 170.1%          | 171.3%          | 162.7%          | 157.1%          | 161.4%          | 162.7%          | 155.3%          | 168.0%          |
| 長期<br>調達比率          | 73.3%           | 76.0%           | 78.7%           | 79.9%           | 81.8%           | 82.9%           | 87.5%           | 82.9%           | 79.1%           | 82.5%           | 78.0%           | 82.4%           |

# CF推移

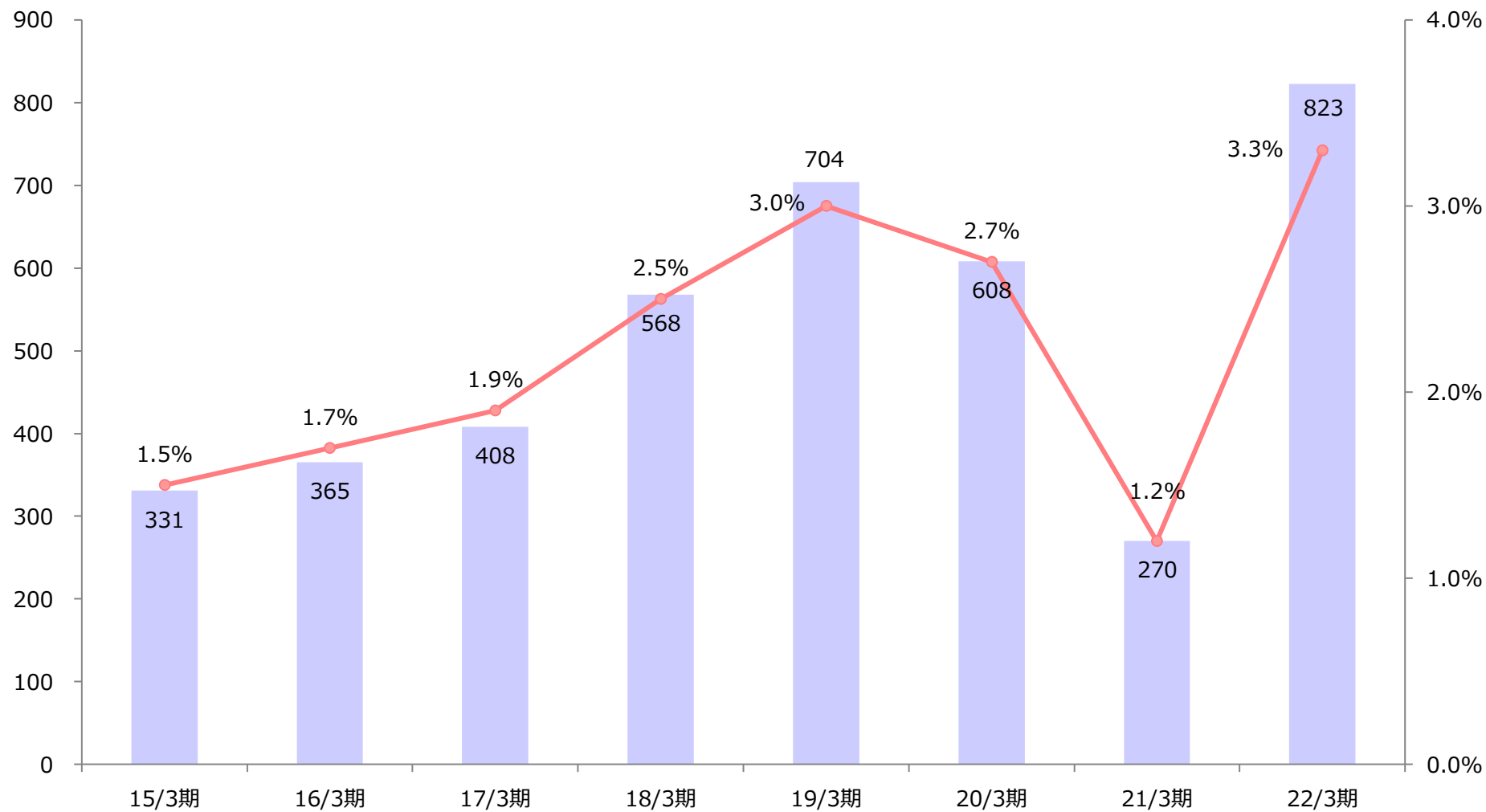
| (億円)      | 12/3末 | 13/3末 | 14/3末 | 15/3末 | 16/3末   | 17/3末 | 18/3末 | 19/3末 | 20/3末 | 21/3末 | 22/3末   | 22/9末 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|
| 基礎的CF     | -     | -     | -     | -     | 183     | 55    | ▲ 567 | 631   | 13    | ▲ 80  | 105     | 582   |
| FCF       | 464   | 434   | 225   | 253   | 660     | ▲ 313 | 124   | 543   | 48    | 493   | ▲ 737   | ▲ 380 |
| 基礎的営業CF   | -     | -     | -     | -     | 600     | 594   | 829   | 791   | 802   | 602   | 1,287   | 903   |
| 営業活動によるCF | 887   | 551   | 470   | 391   | 999     | 9     | 988   | 965   | 405   | 850   | 651     | 822   |
| 投資活動によるCF | ▲ 423 | ▲ 117 | ▲ 245 | ▲ 138 | ▲ 339   | ▲ 322 | ▲ 864 | ▲ 422 | ▲ 357 | ▲ 357 | ▲ 1,388 | ▲ 442 |
| 財務活動によるCF | ▲ 295 | ▲ 562 | ▲ 309 | ▲ 426 | ▲ 1,147 | ▲ 40  | ▲ 131 | ▲ 749 | ▲ 122 | ▲ 406 | 469     | ▲ 513 |
| 投資        | 530   | 440   | 540   | 570   | 710     | 860   | 1,580 | 910   | 810   | 960   | 1,500   | 370   |

※基礎的CF=基礎的営業CF+ 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)

# PL推移

■ 当期純利益（当社株主帰属）    ● ROA

(億円)

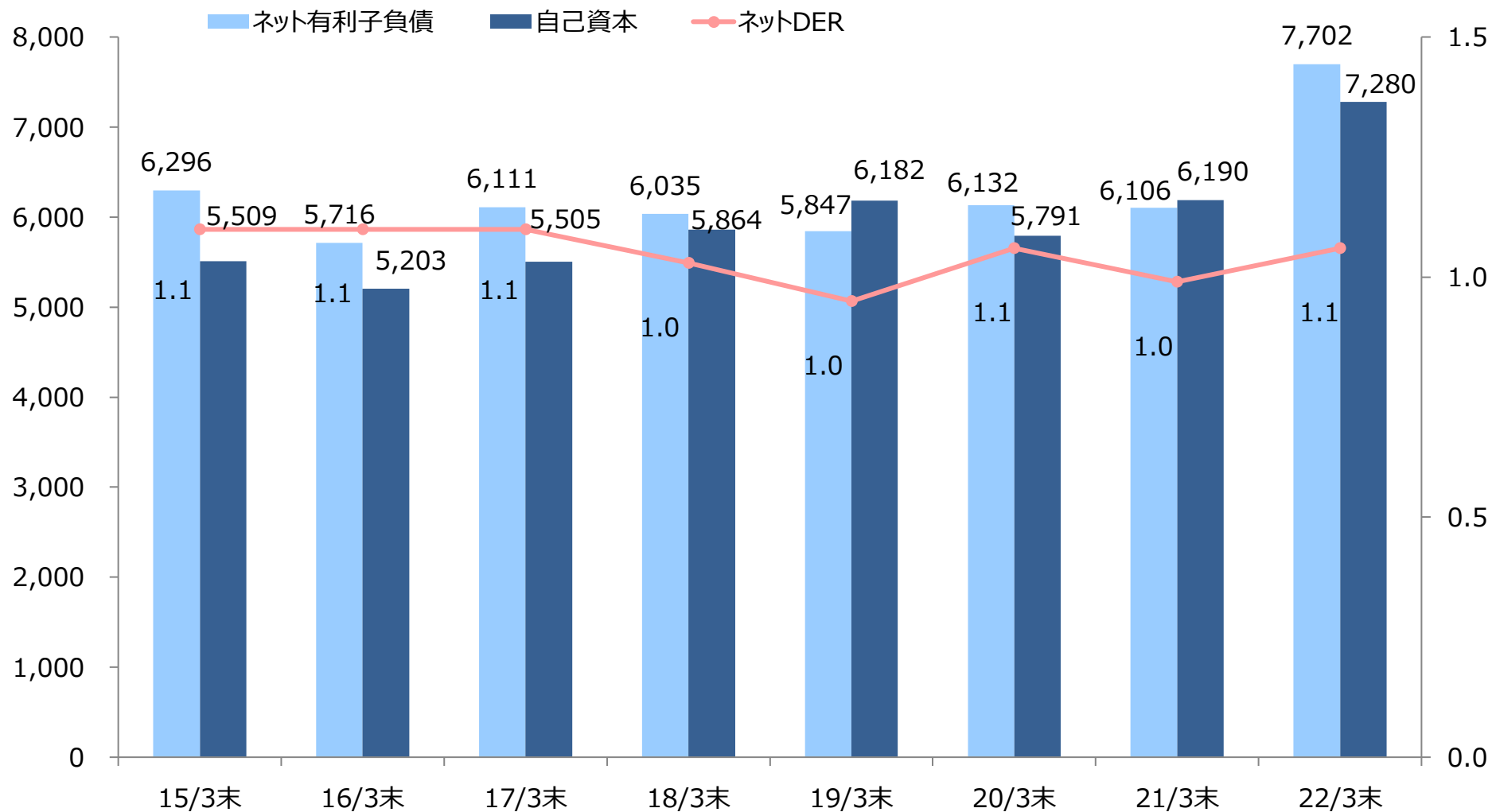




# BS推移

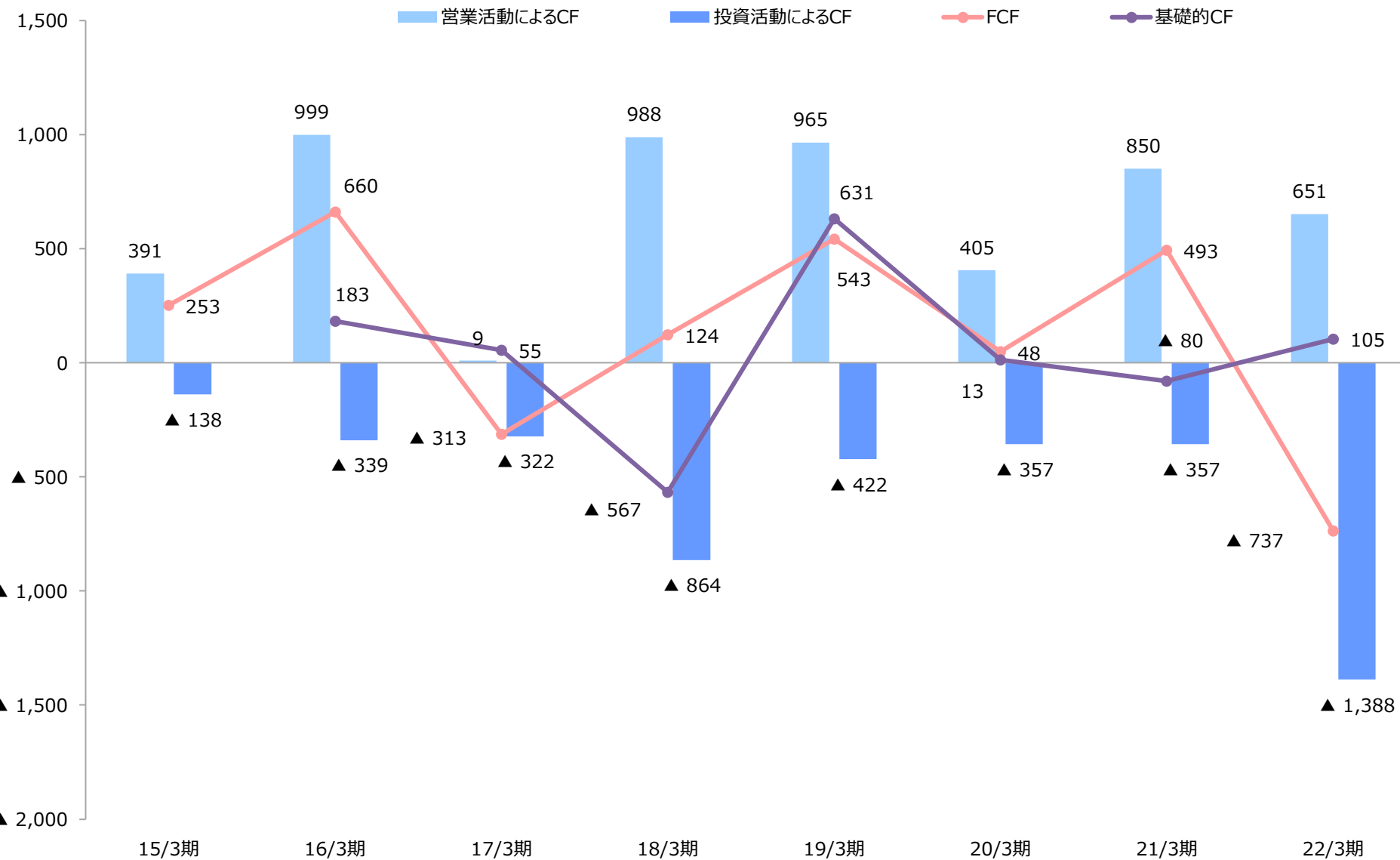
(億円)

(倍)



# CF推移

(億円)





上場会社名 双日株式会社  
 コード番号 2768 URL <https://www.sojitz.com/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 藤本 昌義  
 問合せ先責任者 (役職名) 広報部長 (氏名) 柳沢 洋一 (TEL) 03-6871-3404  
 四半期報告書提出予定日 2022年11月11日  
 配当支払開始予定日 2022年12月1日  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2023年3月期第2四半期の連結業績(2022年4月1日～2022年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

|               | 収益        |      | 税引前利益   |       | 四半期利益  |       | 親会社の所有者に帰属する四半期利益 |       | 四半期包括利益合計額 |       |
|---------------|-----------|------|---------|-------|--------|-------|-------------------|-------|------------|-------|
|               | 百万円       | %    | 百万円     | %     | 百万円    | %     | 百万円               | %     | 百万円        | %     |
| 2023年3月期第2四半期 | 1,273,322 | 27.2 | 106,547 | 103.1 | 81,611 | 96.8  | 78,876            | 99.9  | 156,690    | 158.1 |
| 2022年3月期第2四半期 | 1,000,694 | 34.4 | 52,455  | 337.2 | 41,464 | 296.6 | 39,449            | 331.2 | 60,699     | 811.9 |

|               | 基本的1株当たり四半期利益 | 希薄化後1株当たり四半期利益 |
|---------------|---------------|----------------|
|               | 円 銭           | 円 銭            |
| 2023年3月期第2四半期 | 341.70        | 341.70         |
| 2022年3月期第2四半期 | 167.12        | 167.12         |

(注1)「基本的1株当たり四半期利益」及び「希薄化後1株当たり四半期利益」は、「親会社の所有者に帰属する四半期利益」を基に算定しております。

(注2)2021年10月1日付にて、株式併合(普通株式5株を1株に併合)を実施致しました。2022年3月期第2四半期の「基本的1株当たり四半期利益」及び「希薄化後1株当たり四半期利益」につきましては、株式併合を考慮して算定しております。

(2) 連結財政状態

|               | 資産合計      |   | 資本合計    |   | 親会社の所有者に帰属する持分 |   | 親会社所有者帰属持分比率 |  |
|---------------|-----------|---|---------|---|----------------|---|--------------|--|
|               | 百万円       | % | 百万円     | % | 百万円            | % | %            |  |
| 2023年3月期第2四半期 | 2,933,438 |   | 905,275 |   | 862,329        |   | 29.4         |  |
| 2022年3月期      | 2,661,680 |   | 763,878 |   | 728,012        |   | 27.4         |  |

2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |       |        |
|--------------|--------|--------|--------|-------|--------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末    | 合計     |
|              | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭   | 円 銭    |
| 2022年3月期     | —      | 9.00   | —      | 61.00 | —      |
| 2023年3月期     | —      | 65.00  | —      | —     | —      |
| 2023年3月期(予想) | —      | —      | —      | 65.00 | 130.00 |

(注1)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

(注2)2021年10月1日付にて、株式併合(普通株式5株を1株に併合)を実施致しました。2022年3月期の年間配当金については、単純合算が適切ではないため、「-」と表示しております。なお、2022年3月期の1株当たり中間配当金につきましては、株式併合を考慮した場合、45円00銭となり、1株当たり年間配当金は106円00銭となります。

3. 2023年3月期の連結業績予想(2022年4月1日～2023年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 親会社の所有者に帰属する当期利益 |      | 基本的1株当たり当期利益 |   |
|----|------------------|------|--------------|---|
|    | 百万円              | %    | 円 銭          | % |
| 通期 | 110,000          | 33.6 | 476.53       |   |

(注1)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

(注2)「基本的1株当たり当期利益」は、「親会社の所有者に帰属する当期利益」を基に算定しております。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 無

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

|            |               |          |               |
|------------|---------------|----------|---------------|
| 2023年3月期2Q | 250,299,900 株 | 2022年3月期 | 250,299,900 株 |
|------------|---------------|----------|---------------|

② 期末自己株式数

|            |              |          |              |
|------------|--------------|----------|--------------|
| 2023年3月期2Q | 19,459,119 株 | 2022年3月期 | 19,470,556 株 |
|------------|--------------|----------|--------------|

③ 期中平均株式数(四半期累計)

|            |               |            |               |
|------------|---------------|------------|---------------|
| 2023年3月期2Q | 230,832,587 株 | 2022年3月期2Q | 236,057,609 株 |
|------------|---------------|------------|---------------|

(注1) 2021年10月1日付にて、株式併合(普通株式5株を1株に併合)を実施致しました。

2022年3月期2Qの「期中平均株式数(四半期累計)」につきましては、株式併合を考慮して算定しております。

(注2) 当社は「役員報酬BIP信託」を設定しており、当該信託に係る信託口が所有する当社株式(2023年3月期2Q 953,699株、2022年3月期 1,003,203株)を自己株式として処理しています。

※四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

- ・本資料に掲載されている業績見通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、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。
- ・決算補足説明資料は当社ウェブサイトに掲載致します。また、11月2日(水)にアナリスト・機関投資家向け決算説明会を開催する予定であり、説明会の資料、説明内容(動画)及び主な質疑応答については、速やかに当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○添付資料の目次

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報          | 2  |
| (1) 連結経営成績に関する定性的情報         | 2  |
| (2) 連結財政状態に関する定性的情報         | 5  |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報         | 7  |
| 2. サマリー情報（その他）に関する事項        | 8  |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 | 8  |
| 3. 要約四半期連結財務諸表              | 9  |
| (1) 要約四半期連結財政状態計算書          | 9  |
| (2) 要約四半期連結純損益計算書           | 10 |
| (3) 要約四半期連結純損益及びその他の包括利益計算書 | 11 |
| (4) 要約四半期連結持分変動計算書          | 12 |
| (5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書     | 14 |
| (6) 継続企業の前提に関する注記           | 15 |
| (7) セグメント情報                 | 16 |

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

#### 経済環境

当連結会計年度の第2四半期連結累計期間においては、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻とこれに対する各国制裁の影響、インフレ高進とそれに対する世界的な金融引き締め、中国経済の先行き不透明感など、世界経済への下押し圧力が拡大しており、新型コロナウイルス感染症は収束しつつあるものの、今後の景気後退懸念に注視していく必要があります。

米国では、FRBによる大幅な利上げが続いており、9月のFOMCで示された最新見通しでは、年内の残り2会合で、さらに1.25%分の利上げが想定され、住宅投資や設備投資では既に減速感が見られており、来年に向けてリセッション入りが懸念される状況となっています。

欧州では、ECBは物価安定を最優先課題とし、積極的な利上げで対応する方針を示しています。エネルギー関連については、対露制裁を強化しつつある一方、同地域における原油・ガスの対露依存度も大きいいため、製造業を含めた幅広いバリューチェーンへの悪影響が拡大することが懸念されています。

中国では、ゼロコロナ政策の影響で第1四半期の経済活動が大きく下押しされ、経済活動再開後の第2四半期においても7-9月期実質GDP成長率が前年比3.9%増にとどまり、PMIなど各種景況感指数の改善傾向は続かず、経済活動に力強さを欠いている状況にあります。今後公表される経済指標やゼロコロナ政策の動向には、引き続き注意が必要となります。

アジアでは、経済活動の再開に伴い、生産や輸出の回復が続いている一方、自国通貨安による輸入物価の上昇や米利上げに伴う資本流出への対応として各国中銀は5月以降、順次利上げに転じています。

日本では、第1四半期に中国の都市封鎖の影響が生産・輸出に大きく出ましたが、第2四半期以降は持ち直しています。一方、日銀は世界的な金融引き締めの中においても、従来の緩和的な金融政策を維持しています。日銀・財務省による為替介入の効果は限られており、今後も日米金利差のさらなる拡大による円安が経済環境に与える影響にも留意が必要です。

当社グループの業績

当第2四半期連結累計期間の当社グループの業績につきましては、次のとおりであります。

|          |  |
|----------|--|
| 収益       | 石炭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やメタノール価格の上昇による化学での増収、木材や肥料価格の上昇による生活産業・アグリビジネスでの増収などにより、1兆2,733億22百万円と前年同期比27.2%の増収となりました。                 |
| 売上総利益    | 石炭価格の上昇による金属・資源・リサイクルでの増益に加え、メタノール価格の上昇や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為替及び収益性良化による自動車での増益などにより、前年同期比645億27百万円増加の1,822億43百万円となりました。                 |
| 税引前四半期利益 | 連結子会社の新規取得などによる販売費及び一般管理費の増加があったものの、売上総利益の増益などにより、前年同期比540億92百万円増加の1,065億47百万円となりました。  |
| 四半期純利益   | 税引前四半期利益1,065億47百万円から、法人所得税費用249億36百万円を控除した結果、四半期純利益は前年同期比401億47百万円増加の816億11百万円となりました。また、親会社の所有者に帰属する四半期純利益は前年同期比394億27百万円増加し、788億76百万円となりました。   |
| 四半期包括利益  | 四半期純利益にFVTOCIの金融資産や在外営業活動体の換算差額などを計上した結果、四半期包括利益は前年同期比959億91百万円増加し、1,566億90百万円となりました。また、親会社の所有者に帰属する四半期包括利益は前年同期比902億36百万円増加し、1,485億83百万円となりました。 |

(単位：百万円)

|                            | 当四半期実績(A)<br>(2023年3月期<br>第2四半期) | 前四半期実績(B)<br>(2022年3月期<br>第2四半期) | 増減額<br>(A)-(B) | 増減率<br>(%) |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|------------|
| 収益                         | 1,273,322                        | 1,000,694                        | 272,628        | 27.2       |
| 売上総利益                      | 182,243                          | 117,716                          | 64,527         | 54.8       |
| 税引前四半期利益                   | 106,547                          | 52,455                           | 54,092         | 103.1      |
| 四半期純利益                     | 81,611                           | 41,464                           | 40,147         | 96.8       |
| 親会社の所有者に<br>帰属する<br>四半期純利益 | 78,876                           | 39,449                           | 39,427         | 99.9       |
| 四半期包括利益                    | 156,690                          | 60,699                           | 95,991         | 158.1      |



セグメントの業績は次のとおりであります。

当社グループは、2022年4月1日付にて「生活産業・アグリビジネス」、「リテール・コンシューマーサービス」を再編し、報告セグメントの区分方法を変更しております。

(以下「四半期純利益」は「親会社の所有者に帰属する四半期純利益」を指しております。)

#### 自動車

収益は、海外自動車事業での為替及び収益性良化などにより、1,511億85百万円と前年同期比27.0%の増収となりました。売上総利益の増益などにより、四半期純利益は、前年同期比10億51百万円増加し、44億82百万円となりました。

#### 航空産業・交通プロジェクト

収益は、航空機関連取引における減収などにより、187億9百万円と前年同期比40.5%の減収となりました。航空機内食関連事業会社の取得による売上総利益の増益などにより、四半期純利益は、前年同期比6億17百万円増加し、20億1百万円となりました。

#### インフラ・ヘルスケア

収益は、米国省エネルギーサービス事業の取得などにより、473億11百万円と前年同期比68.3%の増収となりました。売上総利益の増益に加え、LNG事業会社の増益による持分法による投資損益の増加や、海外通信タワー事業会社の一部売却によるその他の収益・費用の増加などにより、四半期純利益は、前年同期比77億44百万円増加し、89億81百万円となりました。

#### 金属・資源・リサイクル

収益は、石炭価格の上昇などにより、3,498億81百万円と前年同期比35.2%の増収となりました。売上総利益の増益などにより、四半期純利益は、前年同期比255億80百万円増加し、417億94百万円となりました。

#### 化学

収益は、合成樹脂取引の増加やメタノール価格の上昇などにより、3,234億79百万円と前年同期比24.1%の増収となりました。売上総利益の増益などにより、四半期純利益は、前年同期比45億83百万円増加し、113億40百万円となりました。

#### 生活産業・アグリビジネス

収益は、木材や肥料価格の上昇などにより、1,926億32百万円と前年同期比35.8%の増収となりました。売上総利益の増益などにより、四半期純利益は、前年同期比11億42百万円増加し、58億87百万円となりました。

#### リテール・コンシューマーサービス

収益は、水産食品加工会社の取得などにより、1,494億44百万円と前年同期比45.4%の増収となりました。売上総利益での増益があったものの、水産食品加工会社の取得による販売費及び一般管理費の増加などにより、四半期純利益は、前年同期比4億79百万円減少し、14億18百万円となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

1. 連結資産、負債及び資本の状況

当第2四半期連結会計期間末の資産合計は、円安の影響に加え、営業債権及びその他の債権が航空機関連取引や石炭により増加したこと及び、棚卸資産が航空機や肥料により増加したことや、新規取得や持分法による投資損益の積み上げに伴う持分法で会計処理されている投資の増加などにより、前期末比2,717億58百万円増加の2兆9,334億38百万円となりました。

負債合計は、円安の影響に加え、営業債務及びその他の債務が石炭や煙草が増加したことなどにより、前期末比1,303億61百万円増加の2兆281億63百万円となりました。

資本のうち親会社の所有者に帰属する持分合計は、四半期純利益の積み上がりや、為替の変動によるその他の資本の構成要素の増加などにより、前期末比1,343億17百万円増加の8,623億29百万円となりました。

この結果、当第2四半期連結会計期間末の流動比率は168.0%、長期調達比率は82.4%、自己資本比率は29.4%となりました。また、有利子負債総額から現金及び現金同等物、及び定期預金を差し引いたネット有利子負債は前期末比490億47百万円増加の8,193億38百万円となり、ネット有利子負債倍率は0.95倍となりました。

※ 自己資本比率及びネット有利子負債倍率の算出には、親会社の所有者に帰属する持分を使用しております。また、有利子負債総額にはリース負債を含めておりません。

当社グループは、「中期経営計画2023」におきまして、従来と同様に資金調達構造の安定性維持・向上を財務戦略の基本方針とし、一定水準の長期調達比率の維持や、経済・金融環境の変化に備えた十分な手元流動性の確保により、安定した財務基盤の維持に努めております。

長期資金調達手段の1つである普通社債につきましては、当第2四半期連結累計期間は発行していませんが、引き続き金利や市場動向を注視し、適切なタイミング、コストでの起債を検討してまいります。

また、資金調達の機動性及び流動性確保の補完機能を高めるため、円貨1,000億円（未使用）及び21.25億米ドル（13.6億米ドル使用）の長期コミットメントライン契約を有しております。

## 2. 連結キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況は、営業活動によるキャッシュ・フローは822億54百万円の収入、投資活動によるキャッシュ・フローは442億31百万円の支出、財務活動によるキャッシュ・フローは513億32百万円の支出となりました。これに現金及び現金同等物に係る換算差額を調整した結果、当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は2,692億74百万円となりました。

### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間の営業活動による資金は、営業収入及び配当収入などにより822億54百万円の収入となりました。前年同期比では526億67百万円の収入増加となりました。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間の投資活動による資金は、航空機関連取引やフィリピンオフィスビル開発事業への拠出などにより442億31百万円の支出となりました。前年同期比では228億30百万円の支出減少となりました。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間の財務活動による資金は、借入金の返済及び配当金の支払いなどにより513億32百万円の支出となりました。前年同期比では565億26百万円の支出増加となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

通期連結業績の見通し

2023年3月期の連結業績予想につきましては、各セグメントの事業全般が堅調に推移していることに加えて、足元の石炭市況および為替水準などによる業績への好影響が見込まれることを踏まえ、以下の通り上方修正しました。

当期純利益（当社株主帰属） 1,100億円（期初予想比250億円（29.4%）増加）

上記見通しの前提条件として、下期の為替レート（¥/US\$）は140円としております。

利益配分に関する基本的方針及び当期の配当

当社は、株主の皆さまに対して安定的且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基本方針とし、経営の最重要課題と位置付けております。「中期経営計画2023」では、本基本方針に基づき連結配当性向を30%程度としております。また、各年度末時点でPBRが1倍未満の場合は、時価ベースのDOE（※1）4%を下限配当とし、PBRが1倍以上の場合は、簿価ベースのDOE（※2）4%を下限配当として設定しております。

(※1)時価ベースのDOE＝1株当たり年間配当÷株価（各年度の終値年間平均）

(※2)簿価ベースのDOE＝1株当たり年間配当÷1株当たり親会社所有者帰属持分（各年度末）

本日公表しました2023年3月期第2四半期連結業績及び2023年3月期の連結業績予想、並びに今後の事業環境を総合的に勘案して、2023年3月期の1株当たり年間配当予想額につきましては、前回予想の112円から130円に修正（18円増配）いたします。この結果、当期純利益（当社株主帰属）に対する連結配当性向は27.3%となります。

なお、2023年3月期の1株当たり中間配当金につきましては、前回配当予想56円から増額し、1株当たり年間配当予想額の半額の65円（9円増配）とすることを本日11月1日開催の取締役会にて決議しました。

※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通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、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。

## 2. サマリー情報（その他）に関する事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動  
該当事項はありません。

3. 要約四半期連結財務諸表  
 (1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度末<br>(2022年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間末<br>(2022年9月30日) |
|------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 資産               |                          |                               |
| 流動資産             |                          |                               |
| 現金及び現金同等物        | 271,651                  | 269,274                       |
| 定期預金             | 10,782                   | 4,725                         |
| 営業債権及びその他の債権     | 791,466                  | 892,680                       |
| デリバティブ金融資産       | 10,743                   | 13,060                        |
| 棚卸資産             | 232,788                  | 318,517                       |
| 未収法人所得税          | 1,051                    | 4,460                         |
| その他の流動資産         | 68,382                   | 66,020                        |
| 小計               | 1,386,867                | 1,568,738                     |
| 売却目的で保有する資産      | 7,352                    | 13,055                        |
| 流動資産合計           | 1,394,220                | 1,581,794                     |
| 非流動資産            |                          |                               |
| 有形固定資産           | 201,516                  | 219,743                       |
| 使用権資産            | 69,661                   | 68,036                        |
| のれん              | 82,522                   | 90,679                        |
| 無形資産             | 85,031                   | 94,786                        |
| 投資不動産            | 13,261                   | 13,540                        |
| 持分法で会計処理されている投資  | 490,320                  | 574,204                       |
| 営業債権及びその他の債権     | 118,273                  | 96,173                        |
| その他の投資           | 183,310                  | 170,498                       |
| デリバティブ金融資産       | 1,943                    | 1,703                         |
| その他の非流動資産        | 13,012                   | 13,322                        |
| 繰延税金資産           | 8,607                    | 8,954                         |
| 非流動資産合計          | 1,267,460                | 1,351,643                     |
| 資産合計             | 2,661,680                | 2,933,438                     |
| 負債及び資本           |                          |                               |
| 負債               |                          |                               |
| 流動負債             |                          |                               |
| 営業債務及びその他の債務     | 545,963                  | 622,037                       |
| リース負債            | 17,427                   | 17,347                        |
| 社債及び借入金          | 231,216                  | 192,190                       |
| デリバティブ金融負債       | 8,614                    | 15,744                        |
| 未払法人所得税          | 19,007                   | 19,260                        |
| 引当金              | 4,137                    | 2,300                         |
| その他の流動負債         | 71,259                   | 72,539                        |
| 流動負債合計           | 897,627                  | 941,421                       |
| 非流動負債            |                          |                               |
| リース負債            | 57,836                   | 56,223                        |
| 社債及び借入金          | 821,508                  | 901,147                       |
| 営業債務及びその他の債務     | 8,203                    | 9,002                         |
| デリバティブ金融負債       | 117                      | 306                           |
| 退職給付に係る負債        | 23,930                   | 25,032                        |
| 引当金              | 47,951                   | 52,051                        |
| その他の非流動負債        | 8,891                    | 9,158                         |
| 繰延税金負債           | 31,734                   | 33,819                        |
| 非流動負債合計          | 1,000,174                | 1,086,741                     |
| 負債合計             | 1,897,802                | 2,028,163                     |
| 資本               |                          |                               |
| 資本金              | 160,339                  | 160,339                       |
| 資本剰余金            | 147,027                  | 147,041                       |
| 自己株式             | △31,015                  | △30,999                       |
| その他の資本の構成要素      | 136,747                  | 203,313                       |
| 利益剰余金            | 314,913                  | 382,634                       |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 728,012                  | 862,329                       |
| 非支配持分            | 35,866                   | 42,945                        |
| 資本合計             | 763,878                  | 905,275                       |
| 負債及び資本合計         | 2,661,680                | 2,933,438                     |

(2) 要約四半期連結純損益計算書

(単位：百万円)

|                   | 前第2四半期連結累計期間<br>(自2021年4月1日<br>至2021年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自2022年4月1日<br>至2022年9月30日) |
|-------------------|---|---|
| 収益                |   |   |
| 商品の販売に係る収益        | 952,381                                     | 1,219,882                                   |
| サービス及びその他の販売に係る収益 | 48,312                                      | 53,439                                      |
| 収益合計              | 1,000,694                                   | 1,273,322                                   |
| 原価                | △882,977                                    | △1,091,078                                  |
| 売上総利益             | 117,716                                     | 182,243                                     |
| 販売費及び一般管理費        | △83,807                                     | △105,565                                    |
| その他の収益・費用         |   |   |
| 固定資産除売却損益         | 51  | 285   |
| 固定資産減損損失          | △165  | △234  |
| 関係会社整理益           | 2,336                                       | 4,810                                       |
| 関係会社整理損           | △715  | △729  |
| その他の収益            | 3,326                                       | 4,664                                       |
| その他の費用            | △2,999                                      | △4,978                                      |
| その他の収益・費用合計       | 1,834                                       | 3,818                                       |
| 金融収益              |   |   |
| 受取利息              | 3,228                                       | 5,902                                       |
| 受取配当金             | 1,936                                       | 2,272                                       |
| その他の金融収益          | 200   | 949   |
| 金融収益合計            | 5,365                                       | 9,125                                       |
| 金融費用              |   |   |
| 支払利息              | △5,538                                      | △7,938                                      |
| 金融費用合計            | △5,538                                      | △7,938                                      |
| 持分法による投資損益        | 16,884                                      | 24,864                                      |
| 税引前四半期利益          | 52,455                                      | 106,547                                     |
| 法人所得税費用           | △10,990                                     | △24,936                                     |
| 四半期純利益            | 41,464                                      | 81,611                                      |
| 四半期純利益の帰属：        |   |   |
| 親会社の所有者           | 39,449                                      | 78,876                                      |
| 非支配持分             | 2,015                                       | 2,734                                       |
| 計                 | 41,464                                      | 81,611                                      |

(3) 要約四半期連結純損益及びその他の包括利益計算書

(単位：百万円)

|                                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自2021年4月1日<br>至2021年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自2022年4月1日<br>至2022年9月30日) |
|---------------------------------|---|---|
| 四半期純利益                          | 41,464                                      | 81,611                                      |
| その他の包括利益                        |   |   |
| 純損益に振り替えられることのない項目              |   |   |
| FVTOCIの金融資産                     | 15,898                                      | △9,646                                      |
| 確定給付制度の再測定                      | △15   | △440  |
| 持分法で会計処理されている<br>投資におけるその他の包括利益 | △4,383                                      | 4,805                                       |
| 純損益に振り替えられることのない<br>項目合計        | 11,500                                      | △5,282                                      |
| 純損益にその後に振り替えられる<br>可能性のある項目     |   |   |
| 在外営業活動体の換算差額                    | 4,505                                       | 51,732                                      |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ                   | △2,046                                      | △1,998                                      |
| 持分法で会計処理されている<br>投資におけるその他の包括利益 | 5,275                                       | 30,628                                      |
| 純損益にその後に振り替えられる<br>可能性のある項目合計   | 7,734                                       | 80,362                                      |
| 税引後その他の包括利益                     | 19,234                                      | 75,079                                      |
| 四半期包括利益                         | 60,699                                      | 156,690                                     |
| 四半期包括利益の帰属：                     |   |   |
| 親会社の所有者                         | 58,347                                      | 148,583                                     |
| 非支配持分                           | 2,351                                       | 8,107                                       |
| 計                               | 60,699                                      | 156,690                                     |



(4) 要約四半期連結持分変動計算書

(単位：百万円)

|                          | 親会社の所有者に帰属する持分 |         |         |              |             |               |
|--------------------------|----------------|---------|---------|--------------|-------------|---------------|
|                          | 資本金            | 資本剰余金   | 自己株式    | その他の資本の構成要素  |             |               |
|                          |                |         |         | 在外営業活動体の換算差額 | FVTOCIの金融資産 | キャッシュ・フロー・ヘッジ |
| 2021年4月1日残高              | 160,339        | 146,814 | △15,854 | △16,018      | 97,920      | △4,129        |
| 四半期純利益                   |                |         |         |              |             |               |
| その他の包括利益                 |                |         |         | 8,762        | 11,133      | △945          |
| 四半期包括利益                  | -              | -       | -       | 8,762        | 11,133      | △945          |
| 自己株式の取得                  |                | △4      | △15,000 |              |             |               |
| 自己株式の処分                  |                | △12     | 12      |              |             |               |
| 配当金                      |                |         |         |              |             |               |
| 支配が継続している子会社に対する親会社の持分変動 |                |         |         | △454         |             |               |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替   |                |         |         |              | 33          |               |
| 株式報酬取引                   |                | 136     |         |              |             |               |
| その他の増減                   |                |         |         |              |             |               |
| 所有者との取引等合計               | -              | 119     | △14,987 | △454         | 33          | -             |
| 2021年9月30日残高             | 160,339        | 146,934 | △30,842 | △7,710       | 109,087     | △5,075        |

|                          | 親会社の所有者に帰属する持分 |               |         |                  | 非支配持分  | 資本合計    |
|--------------------------|----------------|---------------|---------|------------------|--------|---------|
|                          | その他の資本の構成要素    |               | 利益剰余金   | 親会社の所有者に帰属する持分合計 |        |         |
|                          | 確定給付制度の再測定     | その他の資本の構成要素合計 |         |                  |        |         |
| 2021年4月1日残高              | -              | 77,772        | 250,039 | 619,111          | 35,527 | 654,639 |
| 四半期純利益                   |                |               | 39,449  | 39,449           | 2,015  | 41,464  |
| その他の包括利益                 | △51            | 18,898        |         | 18,898           | 335    | 19,234  |
| 四半期包括利益                  | △51            | 18,898        | 39,449  | 58,347           | 2,351  | 60,699  |
| 自己株式の取得                  |                |               |         | △15,005          |        | △15,005 |
| 自己株式の処分                  |                |               |         | -                |        | -       |
| 配当金                      |                |               | △6,003  | △6,003           | △2,910 | △8,913  |
| 支配が継続している子会社に対する親会社の持分変動 |                | △454          | 1,401   | 947              | △1,440 | △493    |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替   | 51             | 85            | △85     | -                |        | -       |
| 株式報酬取引                   |                |               |         | 136              |        | 136     |
| その他の増減                   |                |               | 95      | 95               | △47    | 48      |
| 所有者との取引等合計               | 51             | △369          | △4,590  | △19,828          | △4,398 | △24,226 |
| 2021年9月30日残高             | -              | 96,301        | 284,897 | 657,631          | 33,480 | 691,111 |

(単位：百万円)

|                          | 親会社の所有者に帰属する持分 |         |         |              |             |               |
|--------------------------|----------------|---------|---------|--------------|-------------|---------------|
|                          | 資本金            | 資本剰余金   | 自己株式    | その他の資本の構成要素  |             |               |
|                          |                |         |         | 在外営業活動体の換算差額 | FVTOCIの金融資産 | キャッシュ・フロー・ヘッジ |
| 2022年4月1日残高              | 160,339        | 147,027 | △31,015 | 31,314       | 104,732     | 699           |
| 四半期純利益                   |                |         |         |              |             |               |
| その他の包括利益                 |                |         |         | 60,601       | △4,749      | 14,291        |
| 四半期包括利益                  | -              | -       | -       | 60,601       | △4,749      | 14,291        |
| 自己株式の取得                  |                | △1      | △80     |              |             |               |
| 自己株式の処分                  |                | △96     | 96      |              |             |               |
| 配当金                      |                |         |         |              |             |               |
| 支配が継続している子会社に対する親会社の持分変動 |                |         |         |              |             |               |
| 非支配持分に付与されたプット・オプション     |                |         |         |              |             |               |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替   |                |         |         |              | △3,576      |               |
| 株式報酬取引                   |                | 111     |         |              |             |               |
| その他の増減                   |                |         |         |              |             |               |
| 所有者との取引等合計               | -              | 13      | 15      | -            | △3,576      | -             |
| 2022年9月30日残高             | 160,339        | 147,041 | △30,999 | 91,916       | 96,406      | 14,991        |

|                          | 親会社の所有者に帰属する持分 |               |         |                  | 非支配持分  | 資本合計    |
|--------------------------|----------------|---------------|---------|------------------|--------|---------|
|                          | その他の資本の構成要素    |               | 利益剰余金   | 親会社の所有者に帰属する持分合計 |        |         |
|                          | 確定給付制度の再測定     | その他の資本の構成要素合計 |         |                  |        |         |
| 2022年4月1日残高              | -              | 136,747       | 314,913 | 728,012          | 35,866 | 763,878 |
| 四半期純利益                   |                |               | 78,876  | 78,876           | 2,734  | 81,611  |
| その他の包括利益                 | △435           | 69,707        |         | 69,707           | 5,372  | 75,079  |
| 四半期包括利益                  | △435           | 69,707        | 78,876  | 148,583          | 8,107  | 156,690 |
| 自己株式の取得                  |                |               |         | △82              |        | △82     |
| 自己株式の処分                  |                |               |         | -                |        | -       |
| 配当金                      |                |               | △14,141 | △14,141          | △1,713 | △15,854 |
| 支配が継続している子会社に対する親会社の持分変動 |                |               |         | -                | 687    | 687     |
| 非支配持分に付与されたプット・オプション     |                |               | △102    | △102             |        | △102    |
| その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替   | 435            | △3,140        | 3,140   | -                |        | -       |
| 株式報酬取引                   |                |               |         | 111              |        | 111     |
| その他の増減                   |                |               | △50     | △50              | △2     | △53     |
| 所有者との取引等合計               | 435            | △3,140        | △11,154 | △14,266          | △1,028 | △15,294 |
| 2022年9月30日残高             | -              | 203,313       | 382,634 | 862,329          | 42,945 | 905,275 |

## (5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                             | 前第2四半期連結累計期間<br>(自2021年4月1日<br>至2021年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自2022年4月1日<br>至2022年9月30日) |
|-----------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            |   |   |
| 四半期純利益                      | 41,464                                      | 81,611                                      |
| 減価償却費及び償却費                  | 16,536                                      | 19,928                                      |
| 固定資産減損損失                    | 165   | 234   |
| 金融収益及び金融費用                  | 172   | △1,187                                      |
| 持分法による投資損益(△は益)             | △16,884                                     | △24,864                                     |
| 固定資産除売却損益(△は益)              | △51   | △285  |
| 法人所得税費用                     | 10,990                                      | 24,936                                      |
| 営業債権及びその他の債権の増減(△は増加)       | △66,573                                     | △13,274                                     |
| 棚卸資産の増減(△は増加)               | △37,405                                     | △71,512                                     |
| 営業債務及びその他の債務の増減(△は減少)       | 71,211                                      | 58,688                                      |
| その他の資産及び負債の増減               | 13,059                                      | 18,381                                      |
| 退職給付に係る負債の増減(△は減少)          | △70   | △311  |
| その他                         | △1,314                                      | 1,579                                       |
| 小計                          | 31,300                                      | 93,926                                      |
| 利息の受取額                      | 4,930                                       | 4,456                                       |
| 配当金の受取額                     | 8,108                                       | 20,097                                      |
| 利息の支払額                      | △5,576                                      | △9,211                                      |
| 法人所得税の支払額                   | △9,175                                      | △27,013                                     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            | 29,587                                      | 82,254                                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            |   |   |
| 有形固定資産の取得による支出              | △7,799                                      | △9,782                                      |
| 有形固定資産の売却による収入              | 337   | 1,349                                       |
| 無形資産の取得による支出                | △4,375                                      | △5,189                                      |
| 短期貸付金の増減(△は増加)              | △290  | 98  |
| 長期貸付けによる支出                  | △795  | △548  |
| 長期貸付金の回収による収入               | 506   | 947   |
| 子会社の取得による収支(△は支出)           | △453  | △553  |
| 子会社の売却による収支(△は支出)           | 1,128                                       | △399  |
| 投資の取得による支出                  | △14,276                                     | △17,034                                     |
| 投資の売却による収入                  | 7,498                                       | 9,577                                       |
| その他                         | △48,542                                     | △22,696                                     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | △67,061                                     | △44,231                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            |   |   |
| 短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの増減(△は減少) | 5,225                                       | △54,294                                     |
| 長期借入れによる収入                  | 108,090                                     | 132,514                                     |
| 長期借入金の返済による支出               | △64,516                                     | △95,160                                     |
| 社債の発行による収入                  | 9,940                                       | -   |
| 社債の償還による支出                  | △20,003                                     | △10,000                                     |
| リース負債の返済による支出               | △7,725                                      | △8,405                                      |
| 非支配持株主からの子会社持分取得による支出       | △1,070                                      | △3  |
| 非支配持株主からの払込による収入            | 45  | 711   |
| 自己株式の売却による収入                | 3   | 29  |
| 自己株式の取得による支出                | △15,000                                     | △80   |
| 配当金の支払額                     | △6,003                                      | △14,141                                     |
| 非支配持株主への配当金の支払額             | △3,730                                      | △2,500                                      |
| その他                         | △61   | △0  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            | 5,194                                       | △51,332                                     |
| 現金及び現金同等物の減少額               | △32,279                                     | △13,309                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高              | 287,597                                     | 271,651                                     |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額            | △1,107                                      | 10,931                                      |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高            | 254,210                                     | 269,274                                     |

(6) 継続企業の前提に関する注記

当第2四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2022年9月30日)

該当事項はありません。

## (7) セグメント情報

前第2四半期連結累計期間(自2021年4月1日至2021年9月30日)

(単位:百万円)

|                        | 報告セグメント |               |            |             |         |              |
|------------------------|---------|---------------|------------|-------------|---------|--------------|
|                        | 自動車     | 航空産業・交通プロジェクト | インフラ・ヘルスケア | 金属・資源・リサイクル | 化学      | 生活産業・アグリビジネス |
| 収益                     |         |               |            |             |         |              |
| 外部顧客からの収益              | 119,057 | 31,449        | 28,105     | 258,752     | 260,608 | 141,861      |
| セグメント間収益               | —       | 3             | 1,586      | —           | 1       | 7            |
| 収益合計                   | 119,057 | 31,453        | 29,691     | 258,752     | 260,610 | 141,869      |
| 四半期純利益<br>(親会社の所有者に帰属) | 3,431   | 1,384         | 1,237      | 16,214      | 6,757   | 4,745        |

|                        | 報告セグメント          |         | その他    | 調整額    | 連結合計      |
|------------------------|------------------|---------|--------|--------|-----------|
|                        | リテール・コンシューマーサービス | 計       |        |        |           |
| 収益                     |                  |         |        |        |           |
| 外部顧客からの収益              | 102,799          | 942,634 | 58,059 | —      | 1,000,694 |
| セグメント間収益               | 180              | 1,780   | 80     | △1,860 | —         |
| 収益合計                   | 102,980          | 944,414 | 58,140 | △1,860 | 1,000,694 |
| 四半期純利益<br>(親会社の所有者に帰属) | 1,897            | 35,667  | 1,748  | 2,033  | 39,449    |

四半期純利益(親会社の所有者に帰属)の調整額2,033百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した法人所得税費用との差異1,759百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等273百万円が含まれております。

当第2四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2022年9月30日)

(単位:百万円)

|                        | 報告セグメント |               |            |             |         |              |
|------------------------|---------|---------------|------------|-------------|---------|--------------|
|                        | 自動車     | 航空産業・交通プロジェクト | インフラ・ヘルスケア | 金属・資源・リサイクル | 化学      | 生活産業・アグリビジネス |
| 収益                     |         |               |            |             |         |              |
| 外部顧客からの収益              | 151,185 | 18,709        | 47,311     | 349,881     | 323,479 | 192,632      |
| セグメント間収益               | 0       | 5             | 2,139      | —           | 2       | 0            |
| 収益合計                   | 151,185 | 18,714        | 49,450     | 349,881     | 323,482 | 192,633      |
| 四半期純利益<br>(親会社の所有者に帰属) | 4,482   | 2,001         | 8,981      | 41,794      | 11,340  | 5,887        |

|                        | 報告セグメント          |           | その他    | 調整額    | 連結合計      |
|------------------------|------------------|-----------|--------|--------|-----------|
|                        | リテール・コンシューマーサービス | 計         |        |        |           |
| 収益                     |                  |           |        |        |           |
| 外部顧客からの収益              | 149,444          | 1,232,643 | 40,678 | —      | 1,273,322 |
| セグメント間収益               | 191              | 2,339     | 71     | △2,410 | —         |
| 収益合計                   | 149,635          | 1,234,983 | 40,749 | △2,410 | 1,273,322 |
| 四半期純利益<br>(親会社の所有者に帰属) | 1,418            | 75,907    | 1,170  | 1,798  | 78,876    |

四半期純利益(親会社の所有者に帰属)の調整額1,798百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した法人所得税費用との差異1,109百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等688百万円が含まれております。

(報告セグメントの変更等に関する事項)

当社グループは、2022年4月1日付にて「生活産業・アグリビジネス」、「リテール・コンシューマーサービス」を再編し、報告セグメントの区分方法を変更しております。なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分方法により作成しております。