

2017年3月期第3四半期決算（参考資料）

2017年2月3日
双日株式会社

目次

- I. 2017年3月期第3四半期決算実績及び通期見通し
- II. 配当

【補足資料1】セグメント情報

【補足資料2】決算実績サマリー

将来情報に関するご注意

資料に記載されている業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

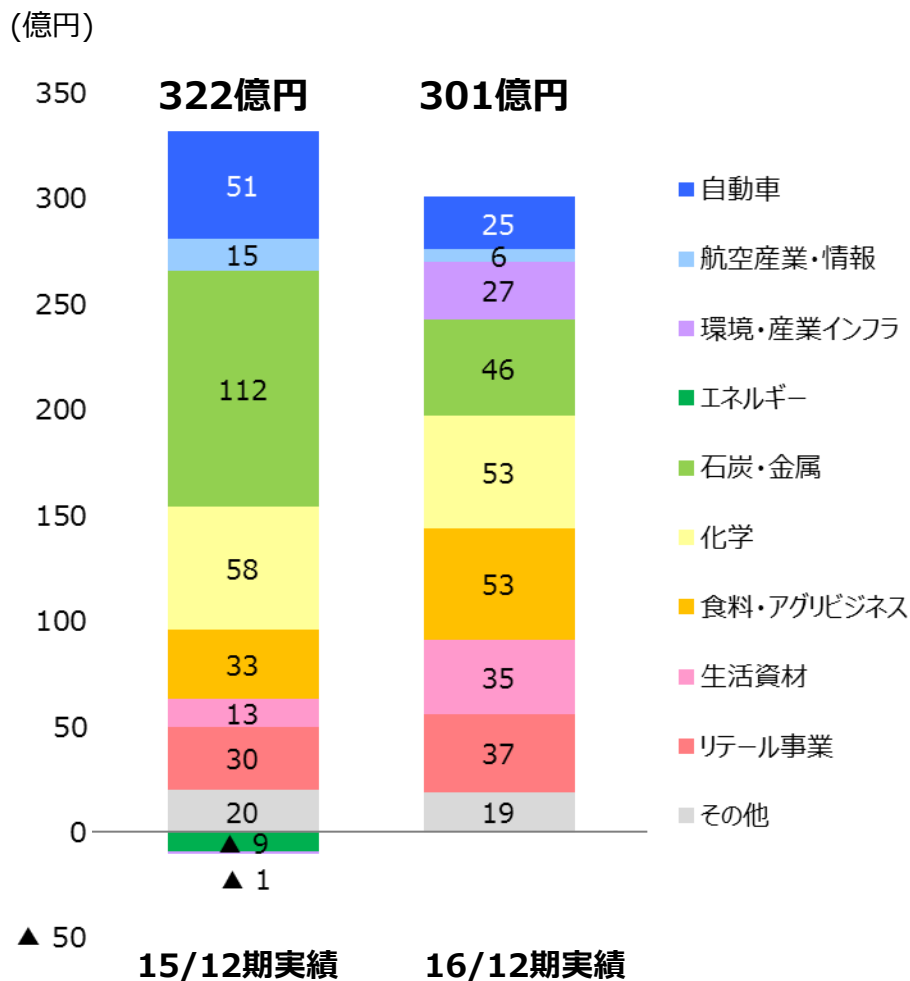
I. 2017年3月期第3四半期決算実績及び通期見通し

2017年3月期第3四半期実績及び通期見通し PLサマリー

(億円)	15/12期 実績	16/12期 実績	前年同期比 増減	17/3期 見通し (2016/11/2公表)	進捗率
売上高 (日本基準)	30,244	27,493	▲2,751	39,300	70%
売上総利益	1,332	1,421	+89	2,000	71%
営業活動に 係る利益	272	344	+72	450	76%
持分法による 投資損益	193	102	▲91	150	68%
税引前利益	404	398	▲6	530	75%
当期純利益 (当社株主帰属)	322	301	▲21	400	75%
基礎的収益力	305	355	+50	560	63%

2017年3月期第3四半期実績（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 25億円（前年同期比 ▲26億円）**
米州ディーラー事業からの収益貢献はあるも、前年同期に計上した一過性利益の反動により減益
- **航空産業・情報 6億円（前年同期比 ▲9億円）**
航空関連、情報産業関連は堅調に推移するも、保有船舶の減損損失を計上したことにより減益
- **環境・産業インフラ 27億円（前年同期比 +28億円）**
国内太陽光発電事業の収益貢献等に加え、前年同期に計上した減損損失の反動により改善
- **エネルギー 0億円（前年同期比 +9億円）**
油価下落の影響等はあるも、石油ガス権益の売却により改善
- **石炭・金属 46億円（前年同期比 ▲66億円）**
石炭価格上昇の影響はあるも、前年同期における石炭事業の保有意義の変更による評価益の反動により減益
- **化学 53億円（前年同期比 ▲5億円）**
メタノール価格下落の影響等により減益
- **食料・アグリビジネス 53億円（前年同期比 +20億円）**
原料価格の低減による海外肥料事業の収益改善により増益
- **生活資材 35億円（前年同期比 +22億円）**
繊維事業の堅調な推移等に加え、前年同期に計上した固定資産減損損失の反動により増益
- **リテール事業 37億円（前年同期比 +7億円）**
国内販売用不動産の売却により増益
- **その他 19億円（前年同期比 ▲1億円）**
ほぼ横ばい

2017年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

セグメント別当期純利益（当社株主帰属）

(億円)	16/12期 実績	17/3期 見通し (2016/11/2公表)	進捗率
自動車	25	40	63%
航空産業・情報	6	45	13%
環境・産業インフラ	27	55	49%
エネルギー	0	▲20	—
石炭・金属	46	60	77%
化学	53	85	62%
食料・アグリビジネス	53	50	106%
生活資材	35	45	78%
リテール事業	37	40	93%
その他	19	0	—
合計	301	400	75%

業績進捗

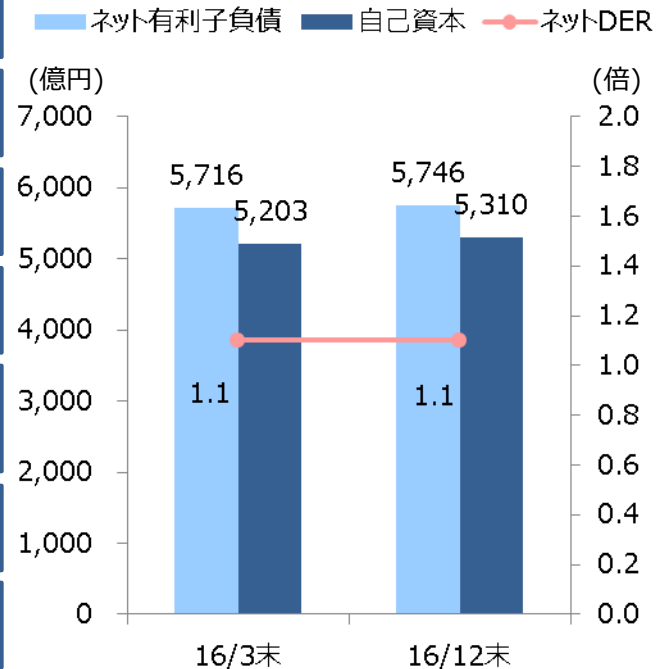
- **自動車 25億円**
米州ディーラー事業の堅調な推移等を見込むも、新興国経済および為替の動向に注視が必要
- **航空産業・情報 6億円**
航空関連、情報産業関連の収益貢献を見込む
- **環境・産業インフラ 27億円**
インフラ関連の収益貢献を見込む
- **エネルギー 0億円**
概ね見通し通り
- **石炭・金属 46億円**
足元の石炭価格は引き続き想定価格以上で推移
- **化学 53億円**
メタノール価格上昇の影響や、樹脂製品等の取扱増加を見込む
- **食料・アグリビジネス 53億円**
堅調な肥料事業により高い進捗となるも、穀物集荷事業の業績低迷を見込む
- **生活資材 35億円**
概ね見通し通り
- **リテール事業 37億円**
概ね見通し通り
- **その他 19億円**
資産入替コスト等を見込む

2017年3月期第3四半期実績及び通期見通し BSサマリー

(億円)	16/3末	16/12末	増減額	17/3末 見通し (2017/2/3公表)
総資産	20,567	21,086	+519	21,500
自己資本*	5,203	5,310	+107	5,400
自己資本比率	25.3%	25.2%	▲0.1%	25.1%
ネット 有利子負債	5,716	5,746	+30	6,200
ネットDER	1.1倍	1.1倍	0.0倍	1.2倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,300 (0.6倍)	3,400 (0.6倍)	+100 (0.0倍)	-
流動比率	170.1%	161.6%	▲8.5%	-
長期調達比率	81.8%	81.9%	+0.1%	-

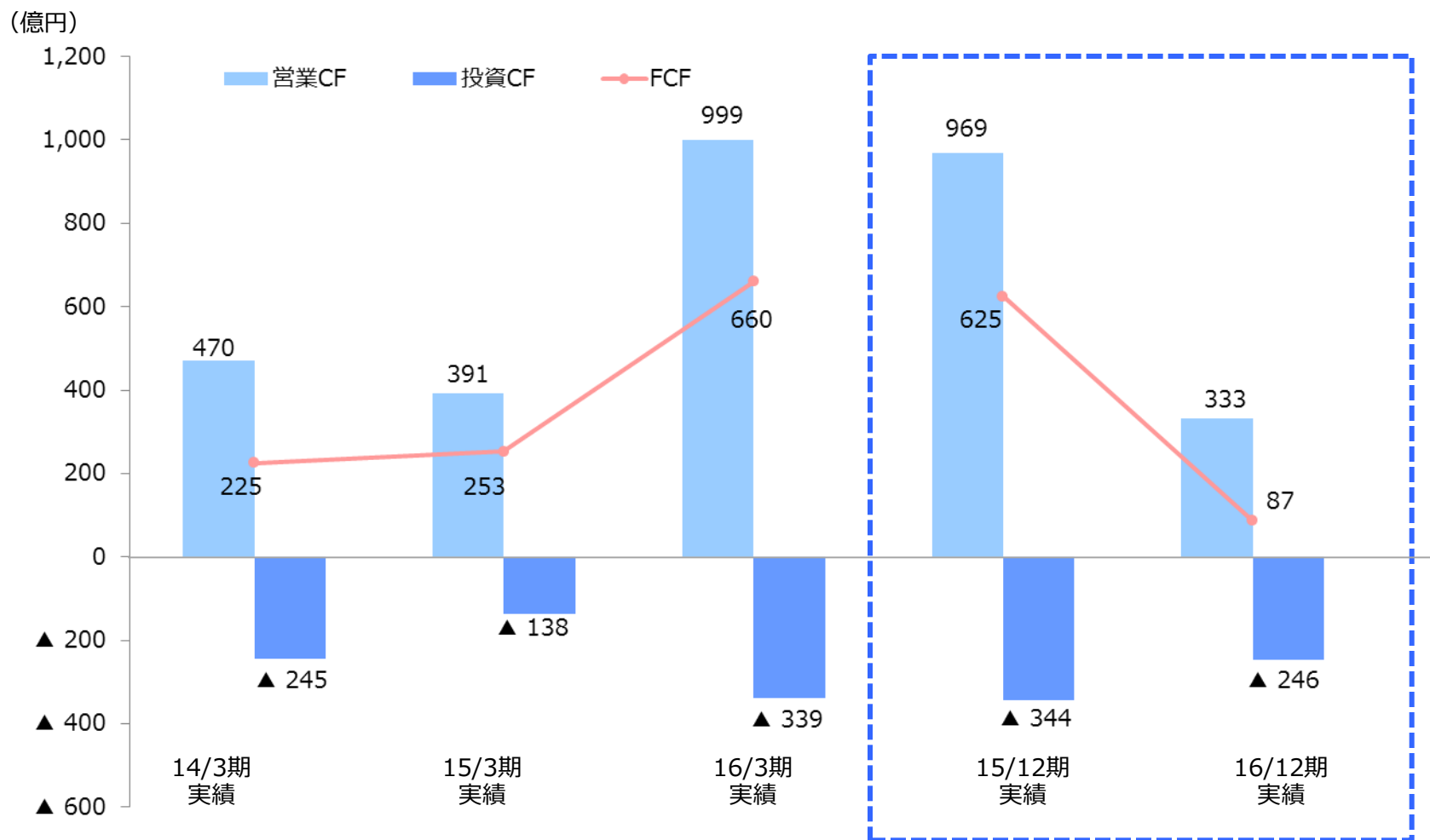
自己資本増減(16/3末比)
(主な内訳)

- 当期純利益 +301億円
- 配当支払 ▲100億円
- 為替の変動による減少等 ▲104億円



(* 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。

2017年3月期第3四半期実績 フリー・キャッシュ・フロー



2017年3月期第3四半期実績 主な一過性損益

	15/12期 実績		16/12期 実績	
	億円	主な内容	億円	主な内容
固定資産 除売却損益	12	・投資不動産	48	・石油ガス権益
固定資産 減損損失	▲93	・鉄鉱石事業	▲29	・保有船舶
関係会社 売却益	119	・石炭事業	15	・化学関連会社
関係会社 整理損	▲5	・石灰製造会社	▲3	・樹脂製造会社
合計	33億円		31億円	

(注) 上記は税引前の金額

2017年3月期第3四半期実績 投融資・資産圧縮

16/12期実績	主な事業
投融資内訳	<ul style="list-style-type: none">■ 航空機関連 パーツアウト事業■ 情報産業関連 データセンター増設■ 国内太陽光発電事業■ ASEANリテール事業■ 国内不動産■ 海外工業団地事業■ 保育園事業■ 資源事業CAPEX
投融資額合計	510億円
資産圧縮内訳	<ul style="list-style-type: none">■ 石油ガス権益売却■ 国内商業施設売却■ 国内不動産売却■ 化学関連会社売却
資産圧縮額合計	240億円

商品、為替、金利の市況実績

	2015年度 市況実績 (4~12月平均)	2016年度 期初市況前提 (年平均)	2016年度 市況実績 (4~12月平均)	直近 市況実績 (2017/1/31時点)
原油 (Brent)(※1)	US\$53.2/bbl	US\$40.0/bbl	US\$48.4/bbl	US\$55.7/bbl
石炭(一般炭) (※2)	US\$63.8/t	US\$52.0/t	US\$71.1/t	US\$83.0/t
為替(※3)	¥121.6/US\$	¥110.0/US\$	¥107.3/US\$	¥113.8/US\$
金利(TIBOR)	0.17%	0.1%	0.06%	0.06%

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

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

※3 為替の収益感応度（米ドルのみ）は、¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で年間3億円程度、当期純利益（当社株主帰属）で年間1億円程度、自己資本で15億円程度の影響

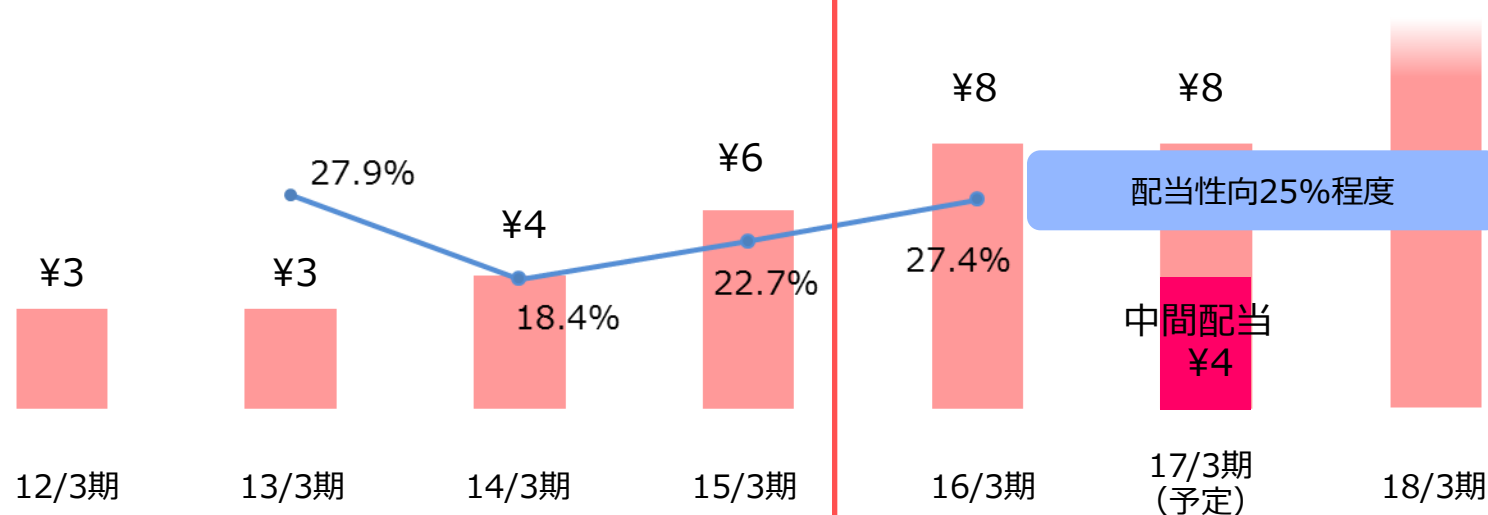
II. 配当

配当

配当に関する基本方針

安定的かつ継続的に配当を行うとともに、内部留保の拡充と有効活用によって企業競争力と株主価値を向上させることを経営の重要課題のひとつと位置付けております

■ 配当額 ● 配当性向



中期経営計画2017
連結配当性向**25%**程度を基本とする

配当性向25%程度

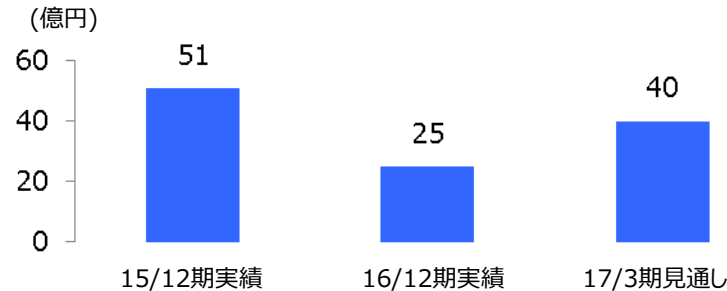
中間配当
¥4

【補足資料1】 セグメント情報

自動車



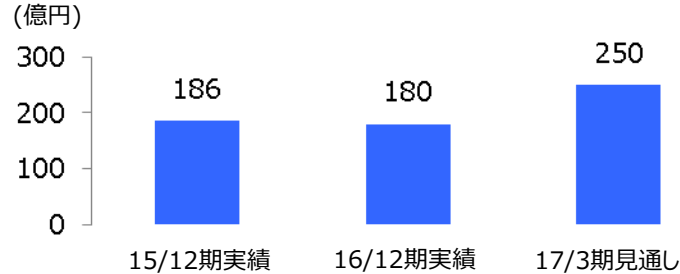
当期純利益(当社株主帰属)推移



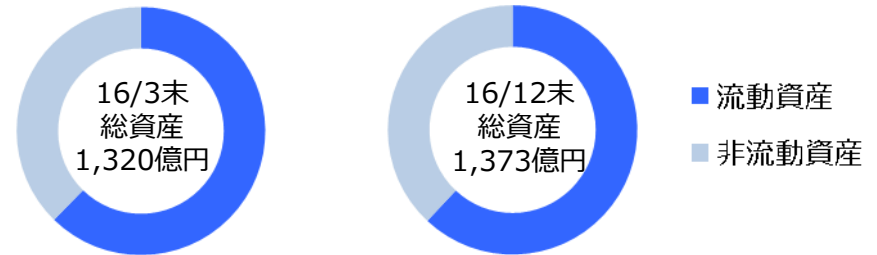
【足元の状況】

米州ディーラー事業の堅調な推移等を見込むも、新興国経済および為替の動向に注視が必要

売上総利益推移



資産構成



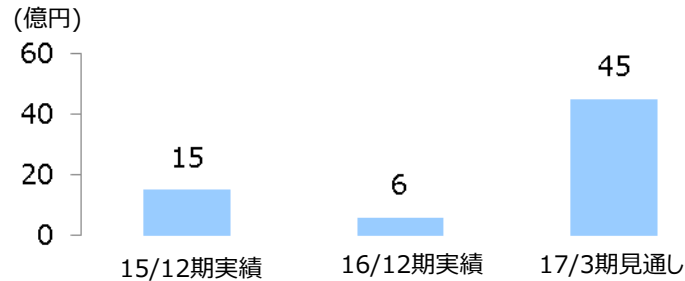
決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	186	180
営業活動に係る利益	31	37
持分法による投資損益	42	10
当期純利益 (当社株主帰属)	51	25
	16/3末	16/12末
総資産	1,320	1,373

航空産業・情報



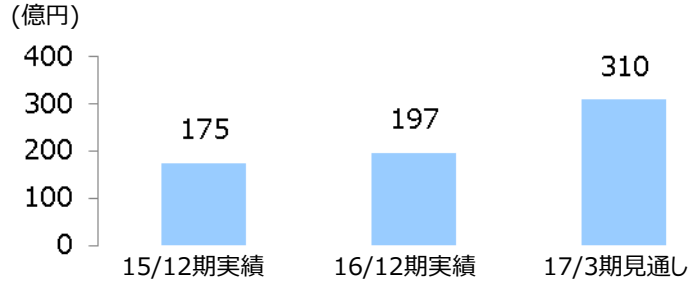
当期純利益(当社株主帰属)推移



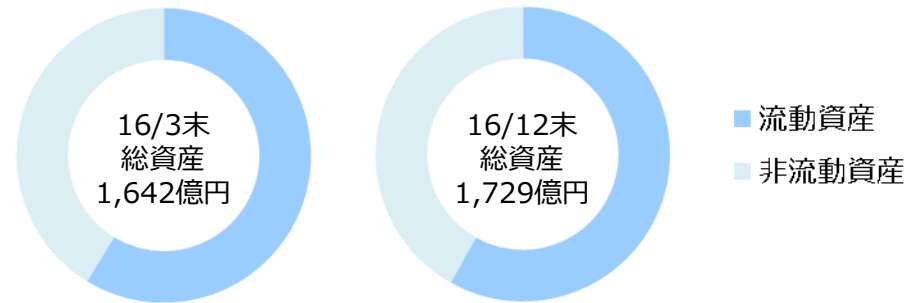
【足元の状況】

航空関連、情報産業関連の
収益貢献を見込む

売上総利益推移



資産構成



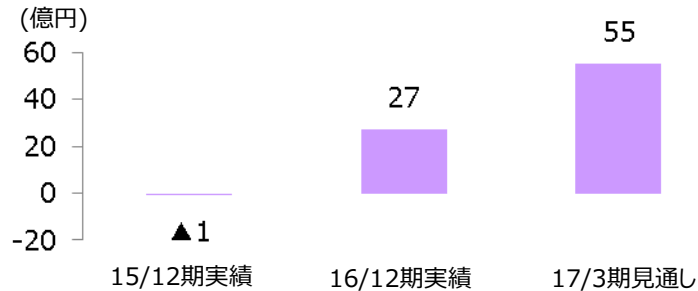
決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	175	197
営業活動に係る利益	29	19
持分法による投資損益	3	4
当期純利益 (当社株主帰属)	15	6
	16/3末	16/12末
総資産	1,642	1,729

環境・産業インフラ



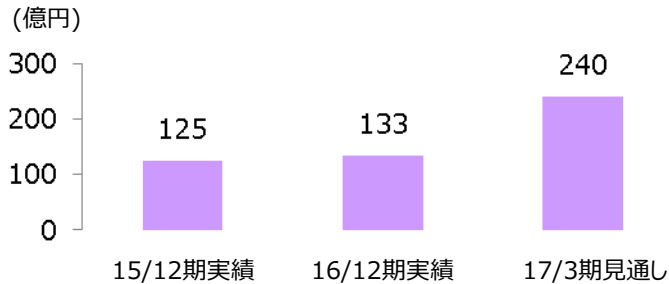
当期純利益(当社株主帰属)推移



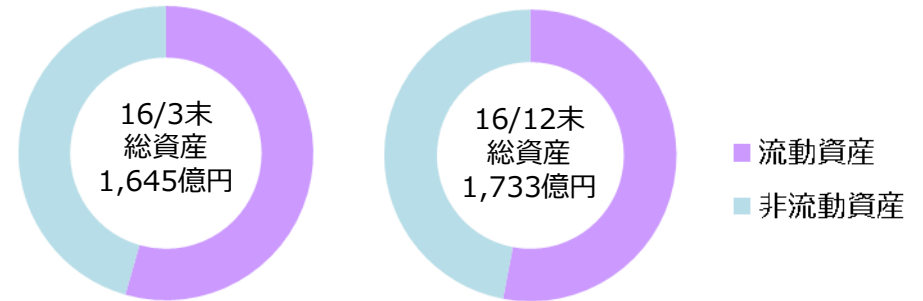
【足元の状況】

インフラ関連の収益貢献を見込む

売上総利益推移



資産構成



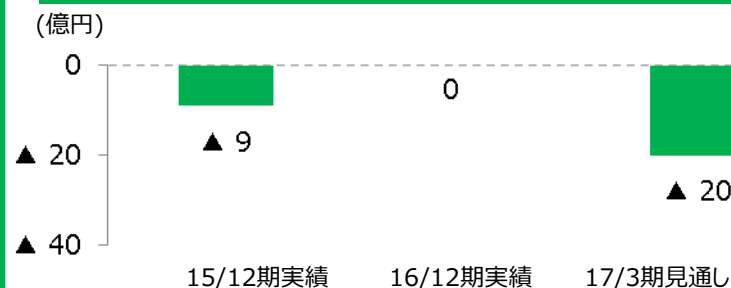
決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	125	133
営業活動に係る利益	12	24
持分法による投資損益	0	18
当期純利益(当社株主帰属)	▲1	27
	16/3末	16/12末
総資産	1,645	1,733

エネルギー

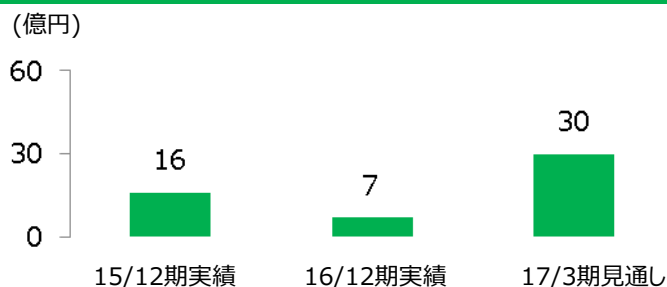


当期純利益(当社株主帰属)推移

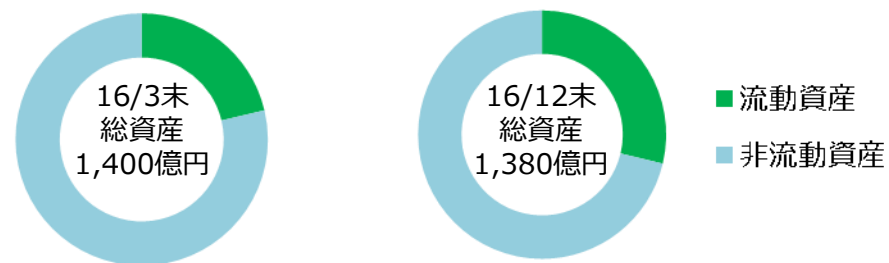


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



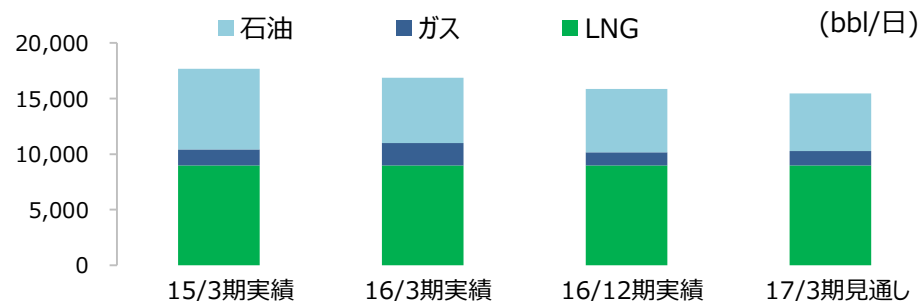
資産構成



決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	16	7
営業活動に係る利益	▲ 23	12
持分法による投資損益	16	2
当期純利益 (当社株主帰属)	▲ 9	0
	16/3末	16/12末
総資産	1,400	1,380

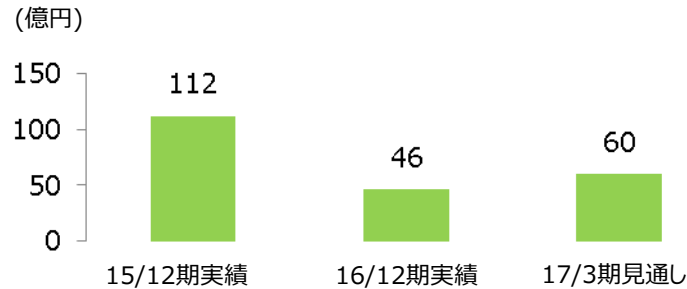
石油・ガス・LNG持分生産量推移



石炭・金属



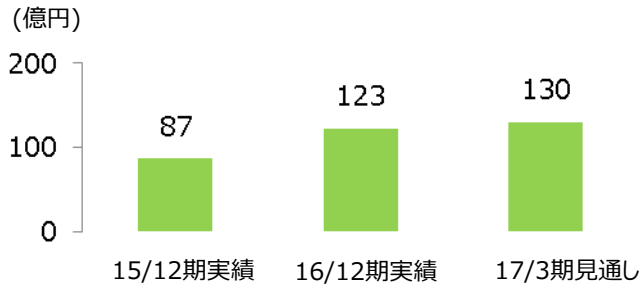
当期純利益(当社株主帰属)推移



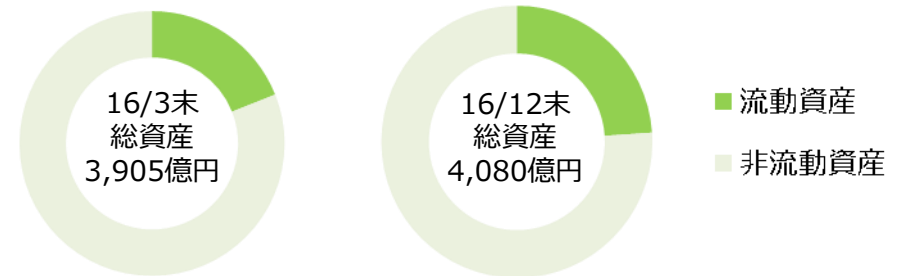
【足元の状況】

足元の石炭価格は引き続き
想定価格以上で推移

売上総利益推移



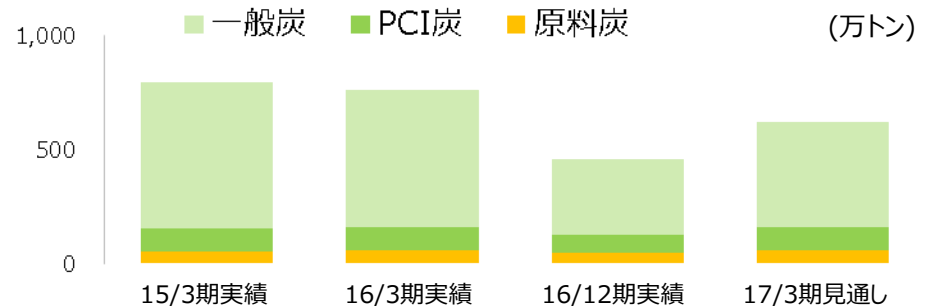
資産構成



決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	87	123
営業活動に係る利益	43	27
持分法による投資損益	84	53
当期純利益(当社株主帰属)	112	46
	16/3末	16/12末
総資産	3,905	4,080

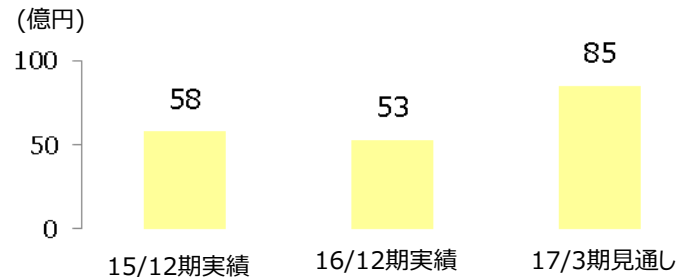
石炭販売量推移



化学



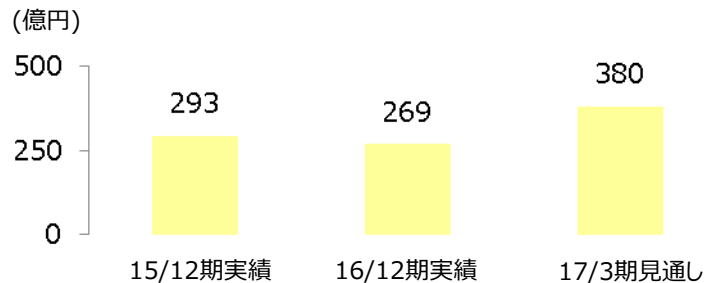
当期純利益(当社株主帰属)推移



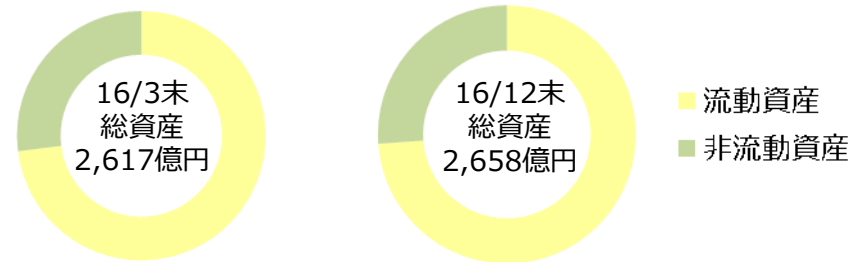
【足元の状況】

メタノール価格上昇の影響や、樹脂製品等の取扱増加を見込む

売上総利益推移



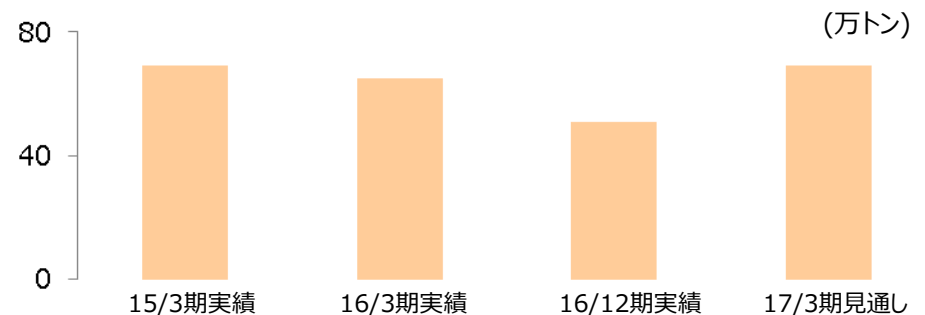
資産構成



決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	293	269
営業活動に係る利益	85	80
持分法による投資損益	9	8
当期純利益(当社株主帰属)	58	53
	16/3末	16/12末
総資産	2,617	2,658

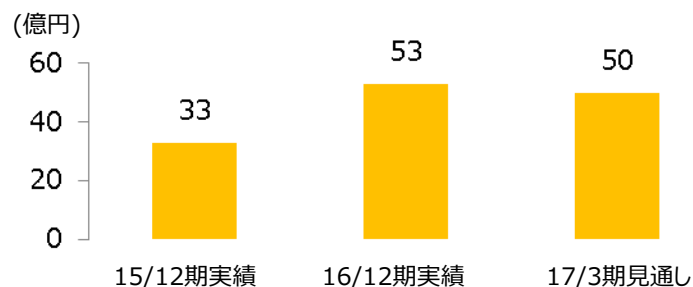
メタノール販売量推移 (PT. Kaltim Methanol Industri社 販売量)



食料・アグリビジネス



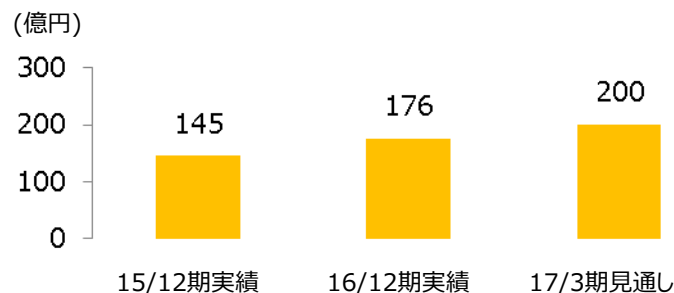
当期純利益(当社株主帰属)推移



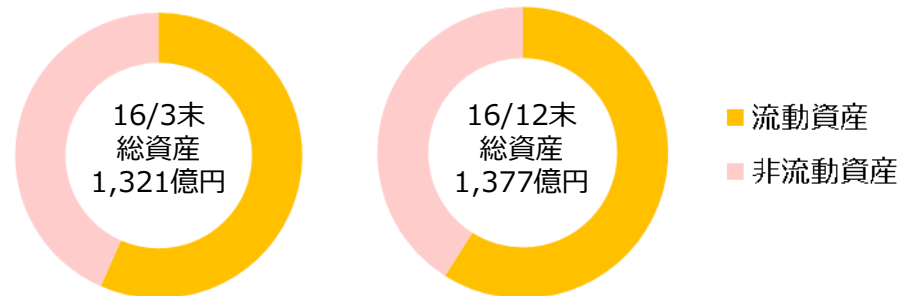
【足元の状況】

堅調な肥料事業により高い進捗となるも、穀物集荷事業の業績低迷を見込む

売上総利益推移



資産構成



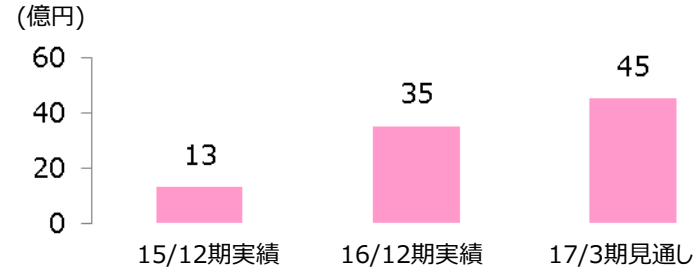
決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	145	176
営業活動に係る利益	60	94
持分法による投資損益	6	▲ 6
当期純利益 (当社株主帰属)	33	53
	16/3末	16/12末
総資産	1,321	1,377

生活資材

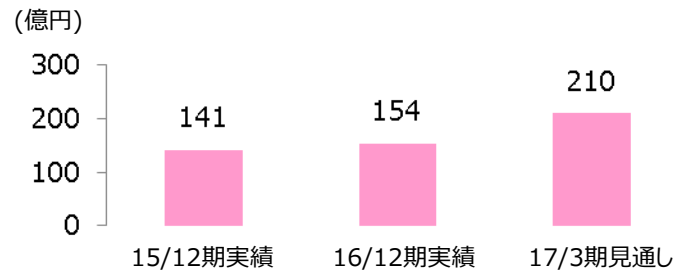


当期純利益(当社株主帰属)推移

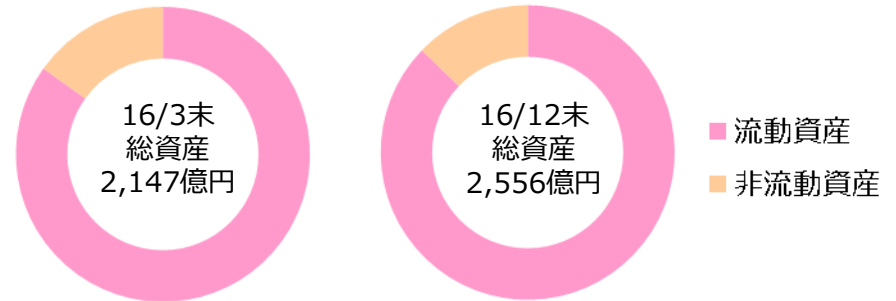


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



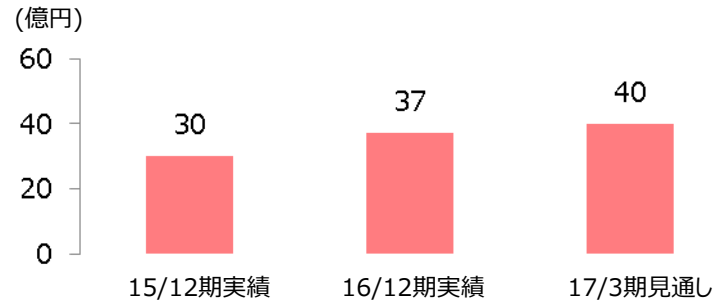
決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	141	154
営業活動に係る利益	24	49
持分法による投資損益	8	5
当期純利益 (当社株主帰属)	13	35
	16/3末	16/12末
総資産	2,147	2,556

リテール事業

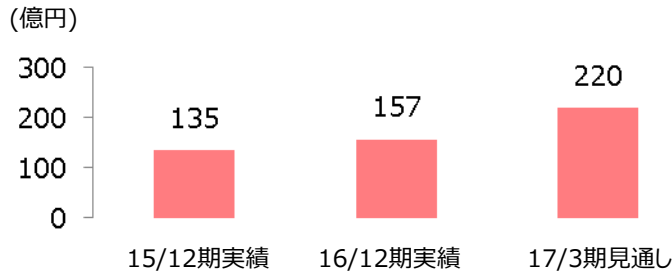


当期純利益(当社株主帰属)推移

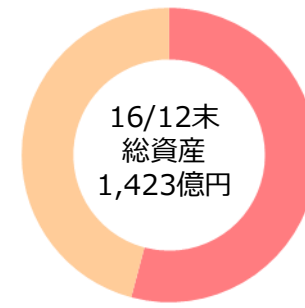
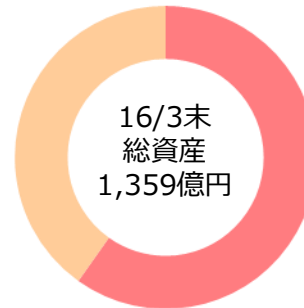


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



■ 流動資産
■ 非流動資産

決算実績

(億円)	15/12期	16/12期
売上総利益	135	157
営業活動に係る利益	28	38
持分法による投資損益	26	8
当期純利益(当社株主帰属)	30	37
	16/3末	16/12末
総資産	1,359	1,423

主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	15/12期	16/12期	増減
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	6	6	0
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	6	8	2
■ 航空産業・情報	双日エアロスペース(株)	連結	8	8	0
■ 航空産業・情報	双日マリンアンドエンジニアリング(株)	連結	4	4	0
■ 航空産業・情報	日商エレクトロニクス(株)	連結	▲ 2	4	6
■ 航空産業・情報	さくらインターネット(株)	連結	2	2	0
■ 環境・産業インフラ	双日マシナリー(株)	連結	5	5	0
■ エネルギー	Sojitz Energy Project Limited	連結	▲ 7	▲ 13	▲ 6
■ エネルギー	Sojitz Energy Venture Inc.	連結	▲ 7	21	28
■ エネルギー	エルエヌジージャパン(株)	持分	14	3	▲ 11
■ 石炭・金属	Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	連結	▲ 7	15	22
■ 石炭・金属	Sojitz Moolarben resources Pty. Ltd.	連結	1	8	7
■ 石炭・金属	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	0	▲ 1	▲ 1
■ 石炭・金属	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	0	▲ 3	▲ 3
■ 石炭・金属	(株)メタルワン	持分	56	52	▲ 4

※1 持分 = 影響純利益

※2 上記数値は、IFRS修正後の当期純利益（持分については当社取込数値）であり、各社が公表している数値とは異なる場合があります。

主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	15/12期	16/12期	増減
■ 化学	双日プラネット(株)	連結	11	9	▲ 2
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	11	8	▲ 3
■ 化学	プラマテルズ(株)	連結	4	4	0
■ 生活資材	双日建材(株)	連結	2	7	5
■ 生活資材	(株)JALUX	持分	4	4	0
■ リテール事業	双日食料(株)	連結	15	15	0
■ リテール事業	PT. Puradelta Lestari	持分	27	9	▲ 18
■ その他	双日米国会社	連結	15	15	0
■ その他	双日欧州会社	連結	3	2	▲ 1
■ その他	双日アジア会社	連結	10	12	2

※1 持分 = 影響純利益

※2 上記数値は、IFRS修正後の当期純利益（持分については当社取込数値）であり、各社が公表している数値とは異なる場合があります。

【補足資料2】 決算実績サマリー

PL推移

(億円)	07/3期 実績	08/3期 実績	09/3期 実績	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 実績	13/3期 実績	14/3期 実績	15/3期 実績	16/3期 実績	16/12期 実績
売上高 (日本基準)	52,182	57,710	51,662	38,444	40,146	43,217	39,345	40,466	41,053	40,066	27,493
売上総利益	2,545	2,777	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	1,807	1,421
営業活動に 係る利益	779	924	520	161	375	575	255	237	336	292	344
持分法による 投資損益	238	289	25	92	193	163	158	310	286	232	102
税引前利益	881	884	371	189	393	585	281	440	526	443	398
当期純利益 (当社株主帰属)	588	627	190	88	160	▲10	134	273	331	365	301
基礎的 収益力	898	1,107	483	144	419	658	385	680	663	416	355
(ご参考)											
ROA	2.3%	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	1.7%	—
ROE	12.8%	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	6.8%	—

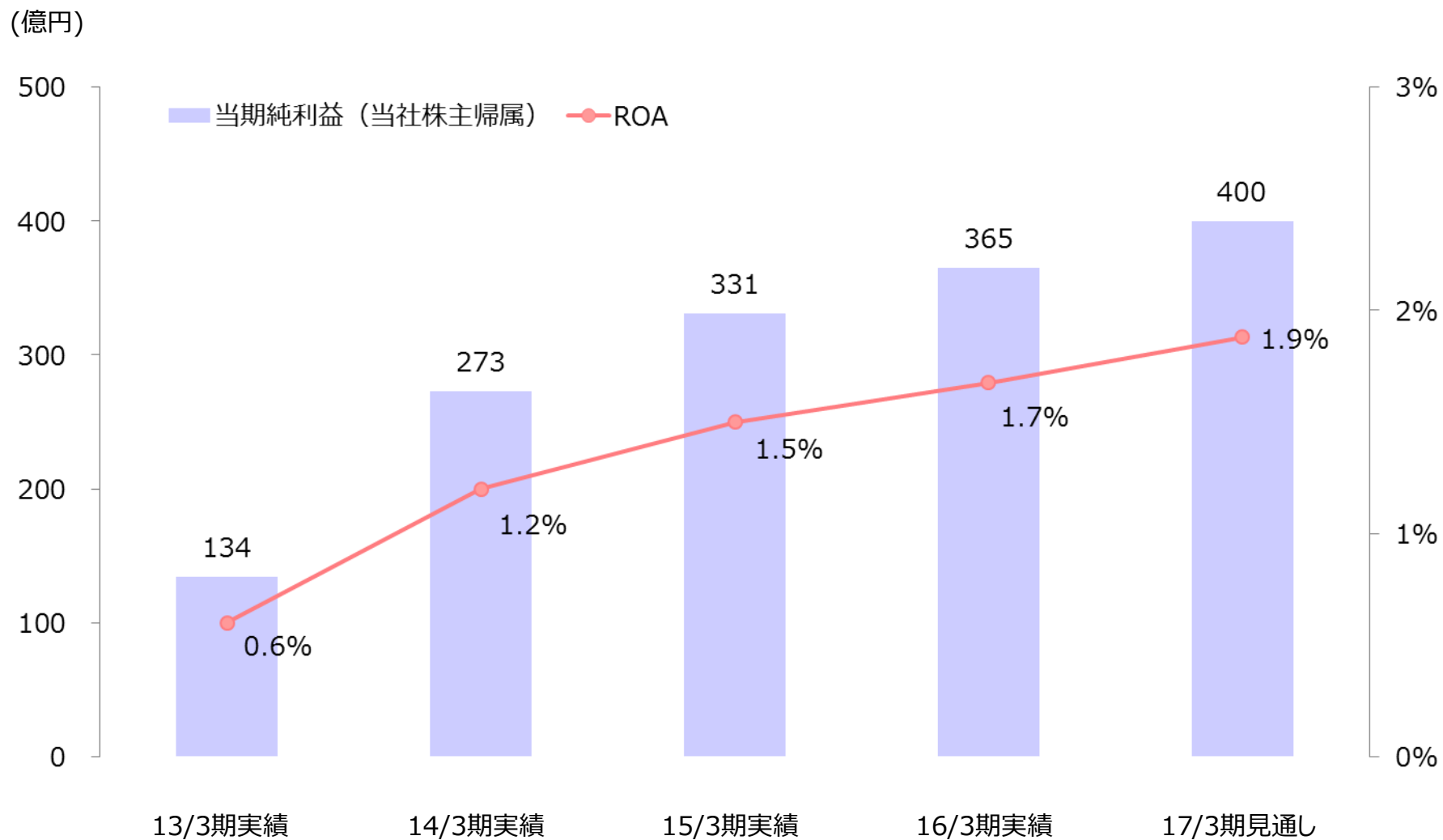
(*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

BS推移

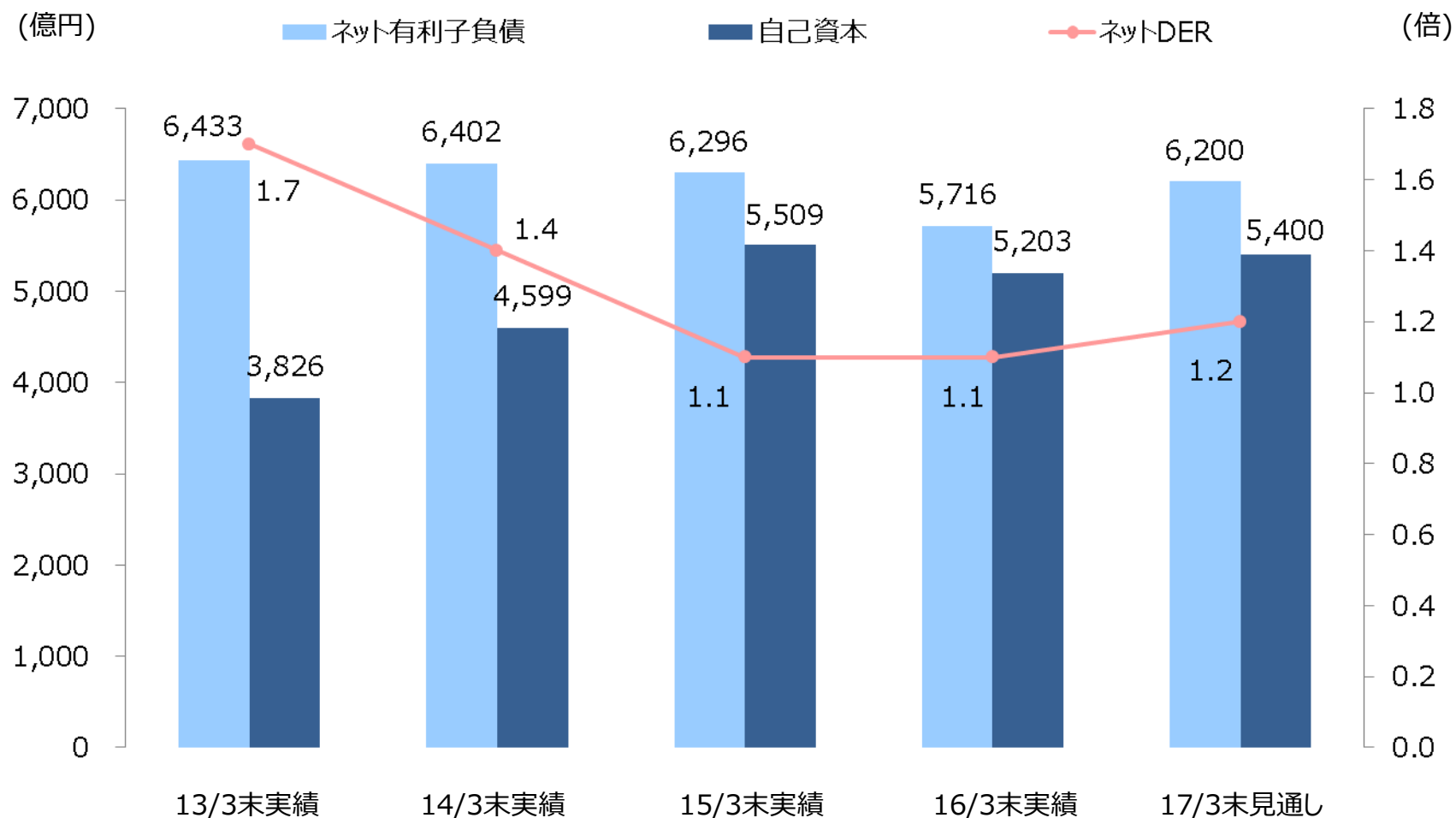
(億円)	07/3末	08/3末	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	16/12末
総資産	26,195	26,694	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	20,567	21,086
自己資本	4,886	4,760	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,203	5,310
自己資本比率	18.7%	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	25.3%	25.2%
ネット 有利子負債	8,461	9,189	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	5,716	5,746
ネットDER	1.7倍	1.9倍	2.7倍	2.1倍	2.1倍	2.0倍	1.7倍	1.4倍	1.1倍	1.1倍	1.1倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,500 (0.7倍)	3,800 (0.8倍)	3,500 (1.1倍)	3,200 (0.9倍)	3,100 (0.9倍)	3,300 (1.0倍)	3,400 (0.9倍)	3,500 (0.8倍)	3,200 (0.6倍)	3,300 (0.6倍)	3,400 (0.6倍)
流動比率	132.4%	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	170.1%	161.6%
長期 調達比率	61.1%	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	81.8%	81.9%

(*) 当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS（移行日は2011/4/1）、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しております。JGAAPの「自己資本」は、純資産額から少数株主持分を差し引いたものを記載しています。

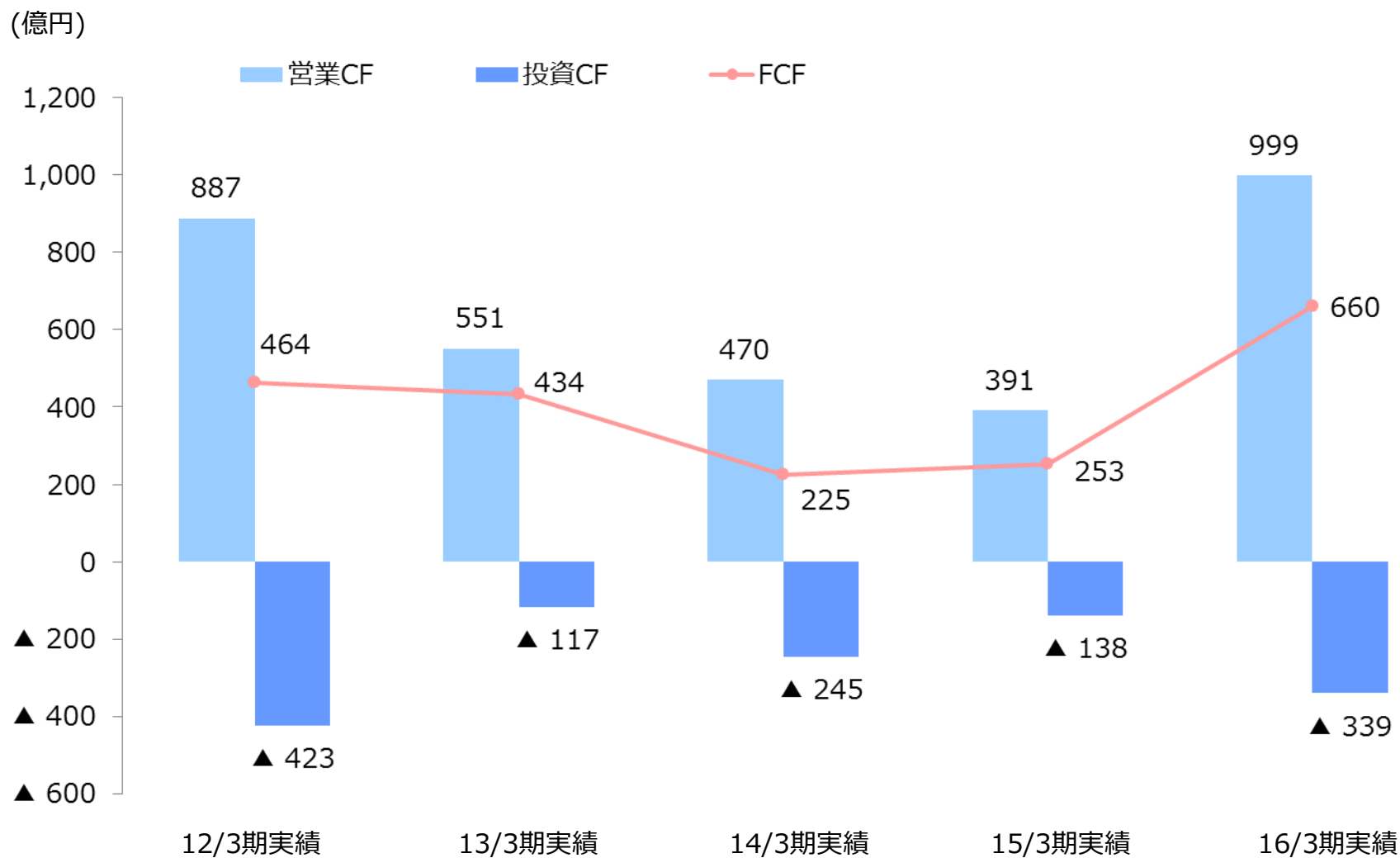
PL推移



BS推移



CF推移





sojitz

New way, New value