

# 2016年3月期第3四半期決算（参考資料）

**2016年2月3日**  
**双日株式会社**

# 目次

## I. 2016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。

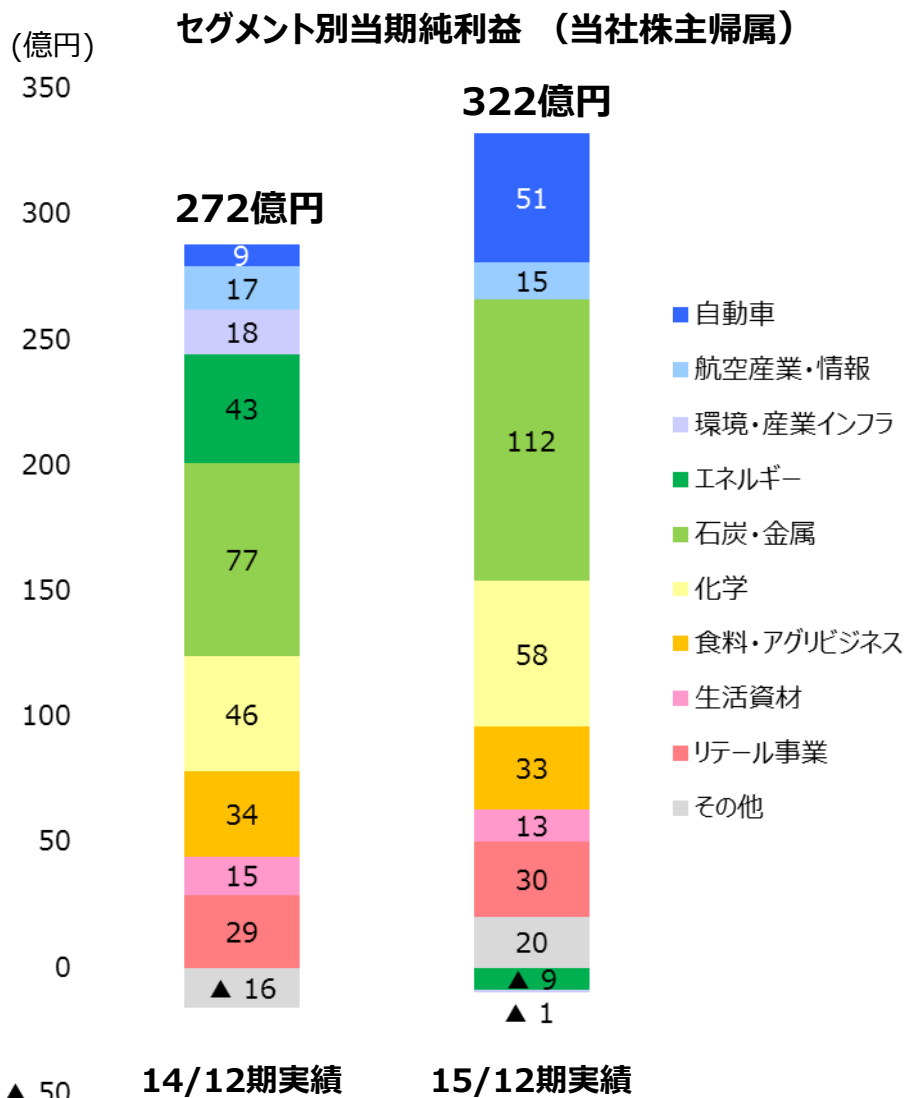
# I. 2016年3月期第3四半期決算実績及び通期見通し

---

# 2016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)	14/12期 実績	15/12期 実績	前年同期比 増減	16/3期 見通し (2015/11/5公表)	進捗率
売上高 (日本基準)	30,136	30,244	+108	42,500	71%
売上総利益	1,484	1,332	▲152	2,050	65%
営業活動に 係る利益	300	272	▲28	405	67%
持分法による 投資損益	225	193	▲32	280	69%
税引前利益	447	404	▲43	585	69%
法人所得税費用	▲137	▲68	+69	▲140	—
当期純利益 (当社株主帰属)	272	322	+50	400	81%
基礎的収益力	456	305	▲151	660	—

# 2016年3月期第3四半期実績 (セグメント別当期純利益)



## 前年同期比増減要因

- **自動車 51億円 (前年同期比 467%増)**  
ロシアにおける自動車販売台数減少の影響はあるも、フィリピンの自動車事業の堅調な推移により増益
- **航空産業・情報 15億円 (前年同期比 ▲12%減)**  
前年同期における航空機売却案件の反動等により減益
- **環境・産業インフラ ▲1億円 (前年同期比 -%減)**  
石炭・金属本部と共同出資している鉄鉱石事業における減損等により減益
- **エネルギー ▲9億円 (前年同期比 -%減)**  
油価下落の影響等により減益
- **石炭・金属 112億円 (前年同期比 45%増)**  
鉄鉱石事業における減損の影響はあるも、石炭事業の保有意義変更による評価益の計上により増益
- **化学 58億円 (前年同期比 26%増)**  
アジア地域における合成樹脂取引や米州における石油樹脂取引での増益等により増益
- **食料・アグリビジネス 33億円 (前年同期比 ▲3%減)**  
天候不順の影響に伴う海外肥料事業での販売数量減少等により減益
- **生活資材 13億円 (前年同期比 ▲13%減)**  
繊維事業等が堅調に推移するも、海外木材チップ製造事業で損失を計上したことなどにより減益
- **リテール事業 30億円 (前年同期比 3%増)**  
海外工業団地での増益等により増益
- **その他 20億円 (前年同期比 -%増)**  
法人所得税費用の減少

# 2016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）

セグメント (億円)	15/12期 実績	16/3期 見通し (2015/11/5公表)	進捗率
自動車	51	55	93%
航空産業・情報	15	40	38%
環境・産業インフラ	▲1	40	—
エネルギー	▲9	10	—
石炭・金属	112	55	204%
化学	58	90	64%
食料・アグリビジネス	33	40	83%
生活資材	13	25	52%
リテール事業	30	45	67%
その他	20	0	—
合計	322	400	81%

## 業績進捗

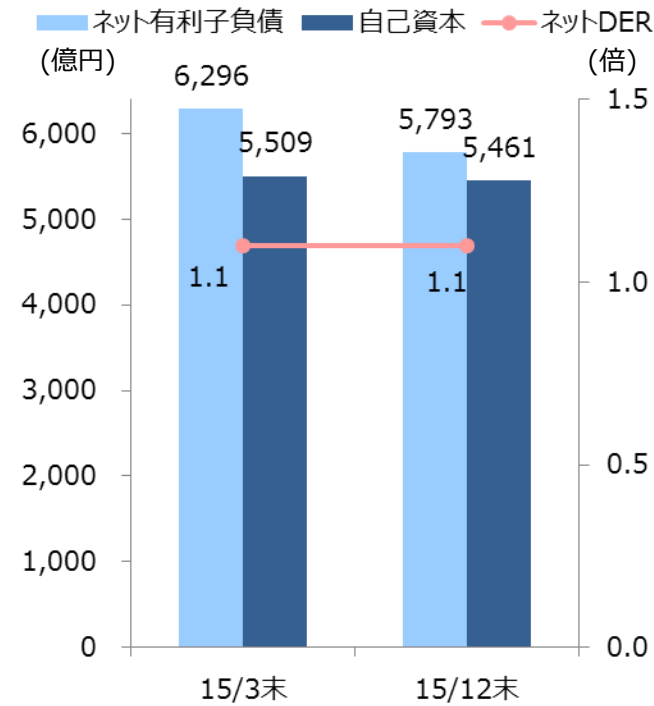
- **自動車 51億円**  
足元では高い進捗となるも、ロシアの自動車販売台数減少の影響等を見込む
- **航空産業・情報 15億円**  
航空関連事業の堅調な推移に加え、産業情報関連事業での収益計上等を見込む
- **環境・産業インフラ ▲1億円**  
プラント関連の収益計上を第4四半期で見込むも、減損の影響により、通期見通しに対して厳しい進捗
- **エネルギー ▲9億円**  
第4四半期にかけて持分法適用会社での利益計上を見込むも、原油価格の推移には注視が必要
- **石炭・金属 112億円**  
取扱商品の市況低迷の影響等を見込む
- **化学 58億円**  
米州は堅調に推移するも、アジアでの経済減速による影響には注視が必要
- **食料・アグリビジネス 33億円**  
海外肥料事業における天候不順の影響に引き続き注視が必要
- **生活資材 13億円**  
繊維事業等の堅調な推移を見込む
- **リテール事業 30億円**  
第4四半期での工業団地の引渡や国内販売用不動産の堅調な推移等を見込む
- **その他 20億円**  
第4四半期における資産入替コスト等を見込む

# 2016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)	15/3末	15/12末	増減額	16/3末 見通し (2015/11/5公表)
総資産	22,974	21,734	▲1,240	23,000
自己資本*	5,509	5,461	▲48	5,600
自己資本比率	24.0%	25.1%	+1.1%	24.3%
ネット 有利子負債	6,296	5,793	▲503	6,500
ネットDER	1.1倍	1.1倍	-	1.2倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,200 (0.6倍)	3,300 (0.6倍)	+100 (±0倍)	-
流動比率	169.5%	158.6%	▲10.9%	-
長期調達比率	79.9%	80.4%	+0.5%	-

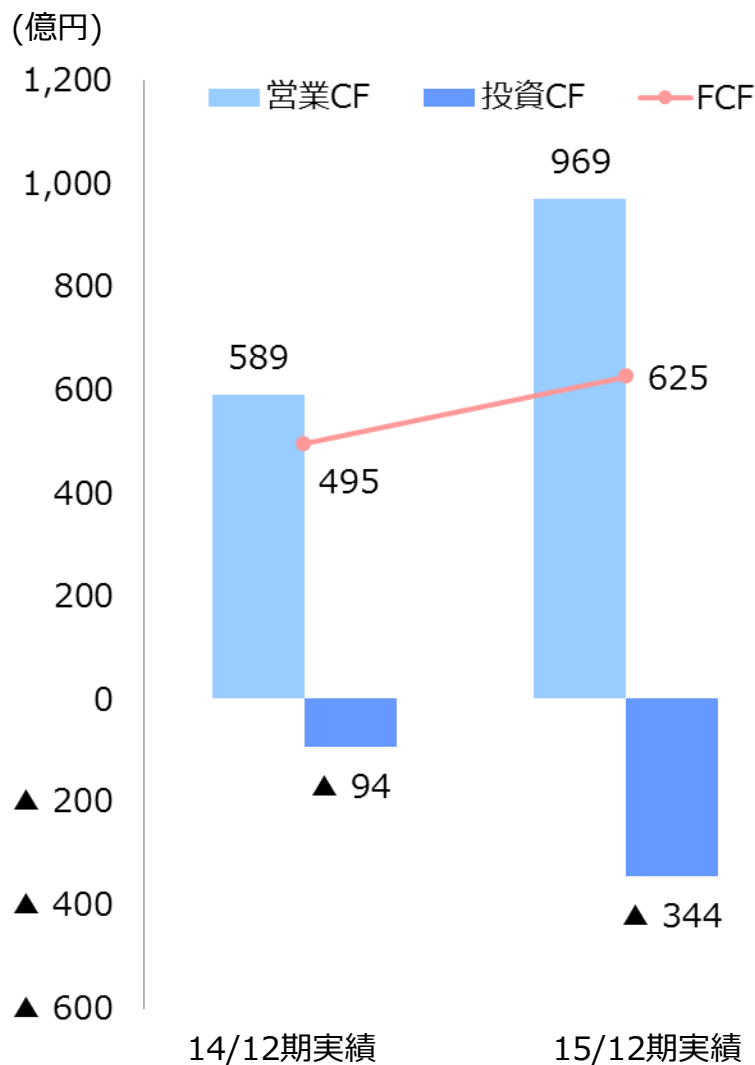
**自己資本増減(15/3末比)**  
(主な内訳)

- 当期純利益 +322億円
- 配当支払 ▲94億円
- 為替変動による減少等▲283億円



(\* ) 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は自己資本を使用しております。

# 2016年3月期第3四半期実績 キャッシュ・フロー



## 営業キャッシュ・フロー

営業キャッシュ・フローは、営業収入に加え、生活資材における営業債務の決済タイミングのズレや、配当金の受取があったことなどにより、+969億円の収入

## 投資キャッシュ・フロー

投資キャッシュ・フローは、投融資の実行によるキャッシュ・アウトが資産入替に伴うキャッシュ・インを上回り、▲344億円の支出（投融資）

- ・米国、ブラジル 自動車ディーラー事業
- ・国内 太陽光発電事業
- ・北米 鉄道車両 総合メンテナンス事業 等

## フリー・キャッシュ・フロー

フリー・キャッシュ・フローは、+625億円の収入  
営業キャッシュ・フローの増加に伴い、前年同期比+130億円の増加



# 商品、為替、金利の市況実績

	2014年度 市況実績 (年平均)	2015年度 期初前提 (年平均)	2015年度 市況実績 (4~12月平均)	直近市況実績 (2016/2/1時点)
原油 (Brent)(※1)	\$85.5/bbl	\$60/bbl	\$53.2/bbl	\$34.2/bbl
石炭(一般炭) (※2)	\$72.3/t	\$68/t	\$63.8/t	\$47.3/t
為替(※3)	¥110.6/\$	¥120/\$	¥121.6/\$	¥121.2/\$
金利(TIBOR)	0.20%	0.20%	0.17%	0.15%

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

※2 石炭の市況実績は、市場情報に基づく一般的な取引価格

※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20億円程度の影響

(注) 原油価格（Brent）の2015年度下期見通しはUS\$50/bblとする

# 2016年3月期第3四半期実績 投融資実績

16/3期1-3Q実績	主な事業
投融資内訳	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 米国 自動車ディーラー事業</li><li>■ ブラジル 自動車ディーラー事業</li><li>■ 国内 太陽光発電事業</li><li>■ 北米 鉄道車両 総合メンテナンス事業</li><li>■ ベトナム コンビニエンスストア事業</li><li>■ 米国 物流事業</li><li>■ 資源事業CAPEX</li></ul>
投融資額合計	約440億円
資産圧縮内訳	<ul style="list-style-type: none"><li>■ リース航空機売却</li><li>■ 国内 不動産売却</li></ul>
資産圧縮額合計	約270億円

## II. 配当

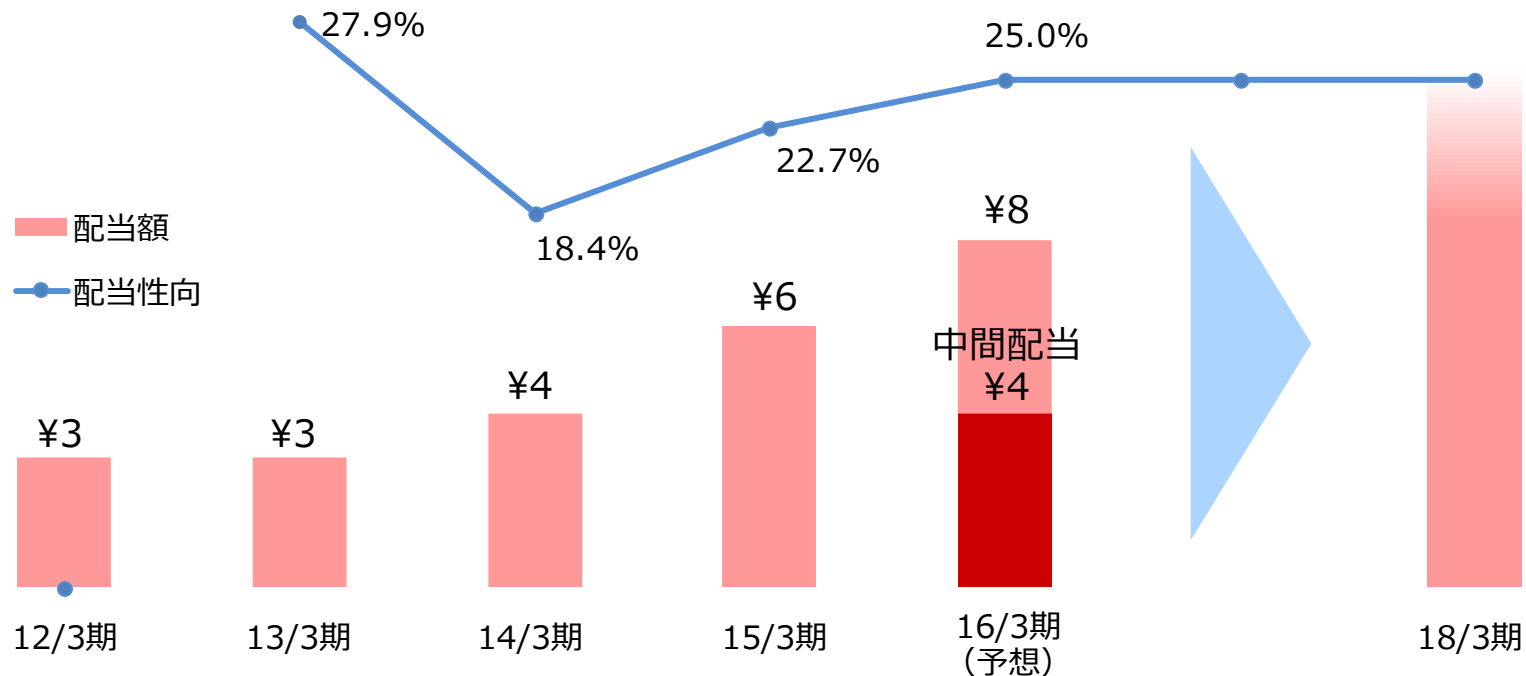
---

# 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

中期経営計画2017  
連結配当性向**25%**程度を基本とする



## 【補足資料1】 セグメント情報

---

# 自動車

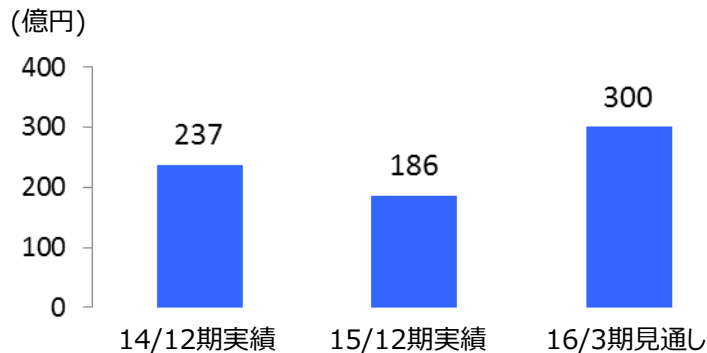
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 51億円 (通期見通し55億円、進捗率93%)

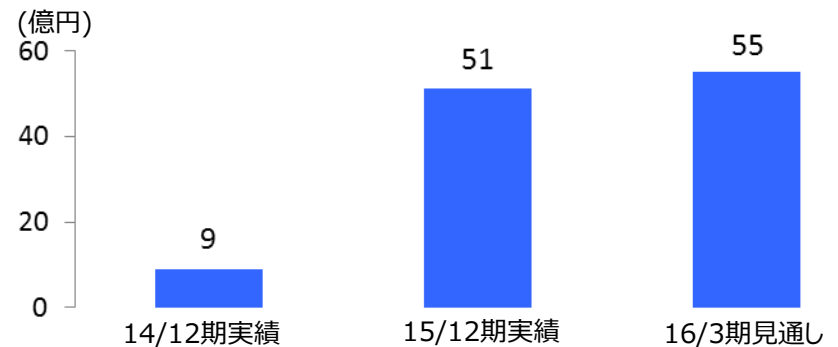
足元では高い進捗となるも、ロシアの自動車販売台数減少の影響等を見込む



## 売上総利益推移



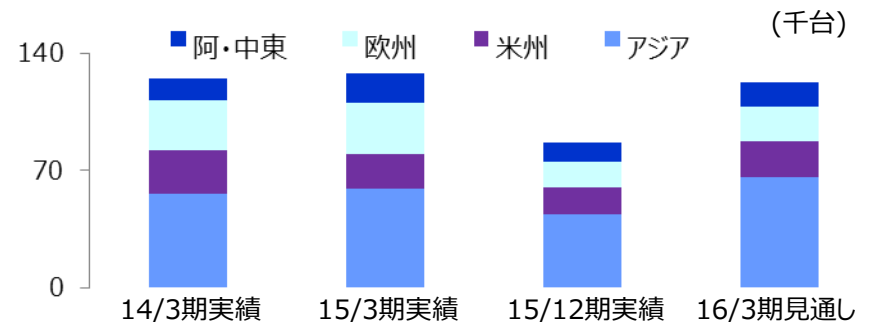
## 当期純利益(当社株主帰属)推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	237	186
営業活動に係る利益	29	31
持分法による投資損益	12	42
当期純利益 (当社株主帰属)	9	51
	15/3末	15/12末
総資産	1,343	1,386

## 自動車販売台数推移



# 航空産業・情報

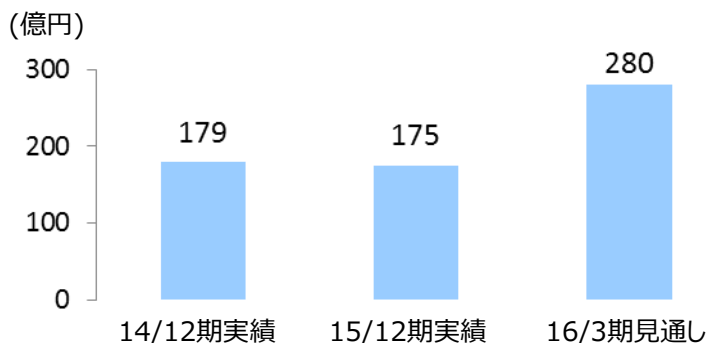
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 15億円 (通期見通し40億円、進捗率38%)

航空関連事業の堅調な推移に加え、産業情報関連事業での収益計上等を見込む



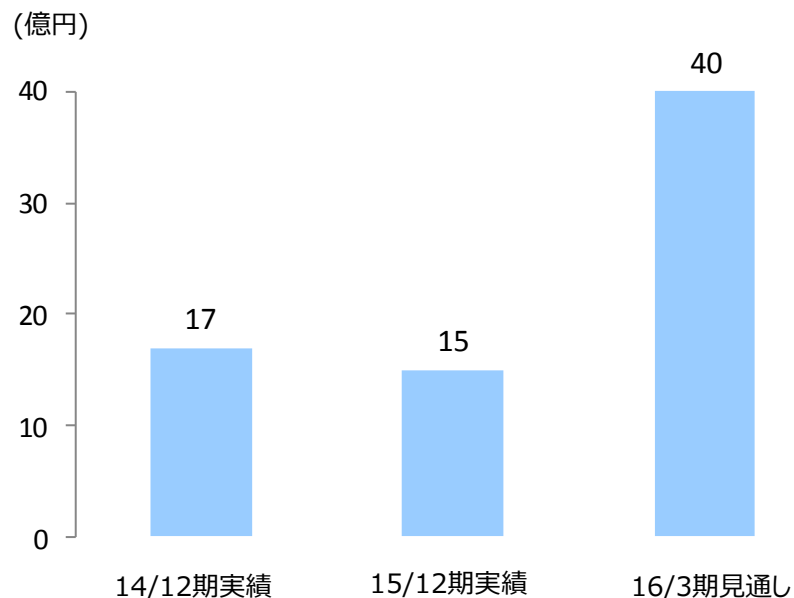
## 売上総利益推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	179	175
営業活動に係る利益	41	29
持分法による投資損益	1	3
当期純利益 (当社株主帰属)	17	15
	15/3末	15/12末
総資産	1,704	1,626

## 当期純利益(当社株主帰属)推移



# 環境・産業インフラ

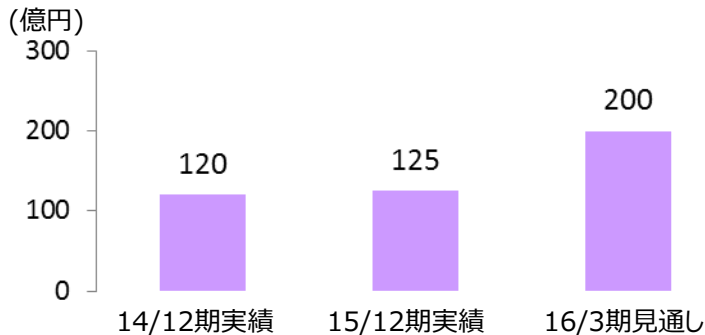
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 ▲1億円 (通期見通し40億円、進捗率-%)

プラント関連の収益計上を第4四半期で見込むも、減損の影響により、  
通期見通しに対して厳しい進捗



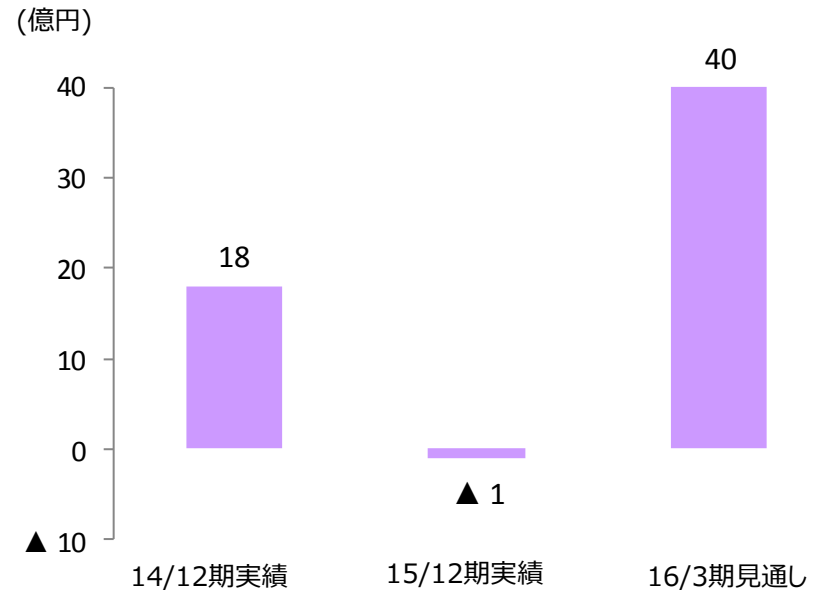
## 売上総利益推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	120	125
営業活動に係る利益	19	12
持分法による投資損益	16	0
当期純利益 (当社株主帰属)	18	▲1
	15/3末	15/12末
総資産	1,560	1,597

## 当期純利益(当社株主帰属)推移





# エネルギー

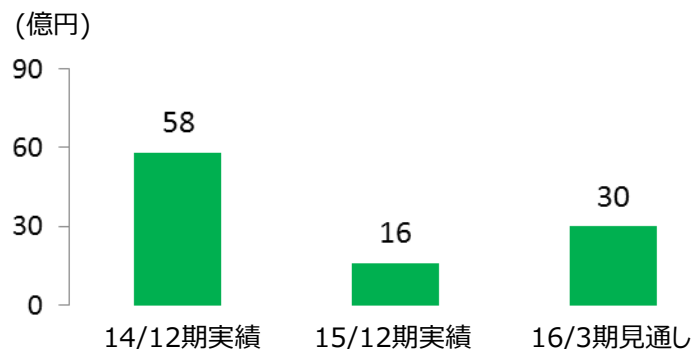
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 ▲9億円 (通期見通し10億円、進捗率-%)

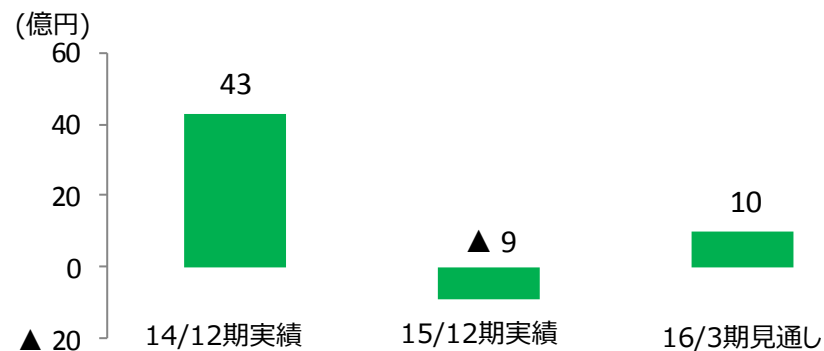
第4四半期にかけて持分法適用会社での利益計上を見込むも、原油価格の推移には注視が必要



## 売上総利益推移



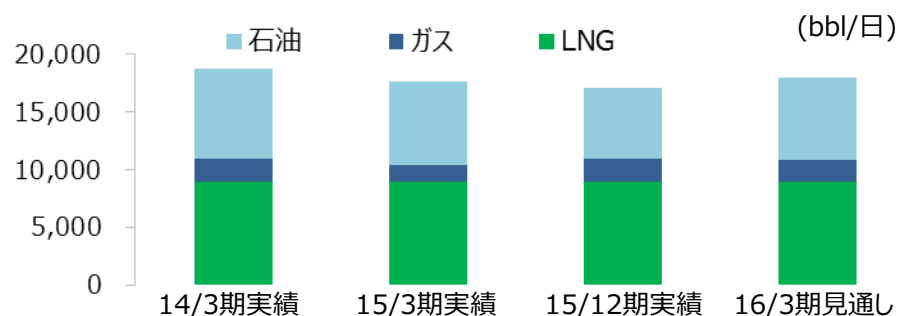
## 当期純利益(当社株主帰属)推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	58	16
営業活動に係る利益	▲2	▲23
持分法による投資損益	56	16
当期純利益 (当社株主帰属)	43	▲9
	15/3末	15/12末
総資産	1,633	1,563

## 石油・ガス・LNG持分生産量推移



# 石炭・金属

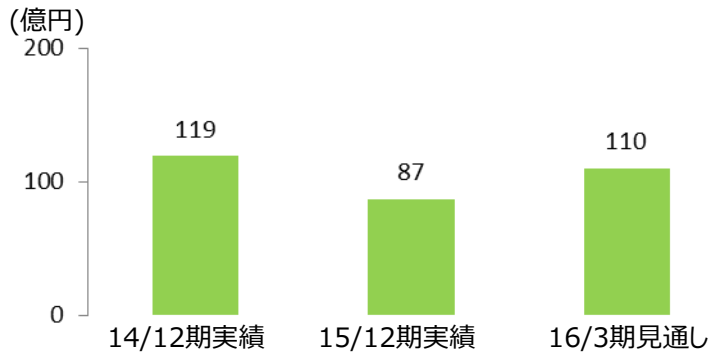
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 112億円 (通期見通し55億円、進捗率204%)

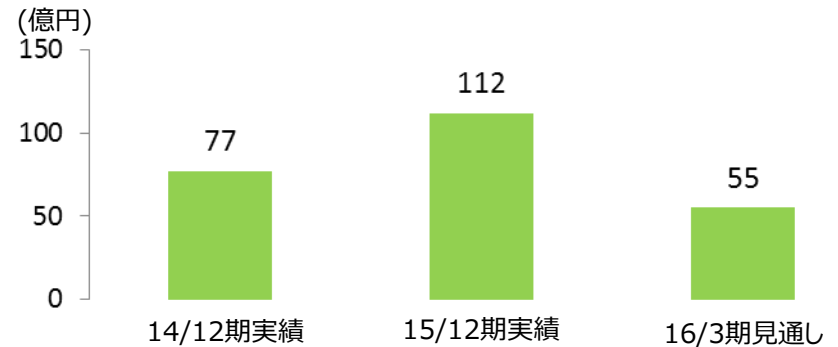
取扱商品の市況低迷の影響等を見込む



## 売上総利益推移



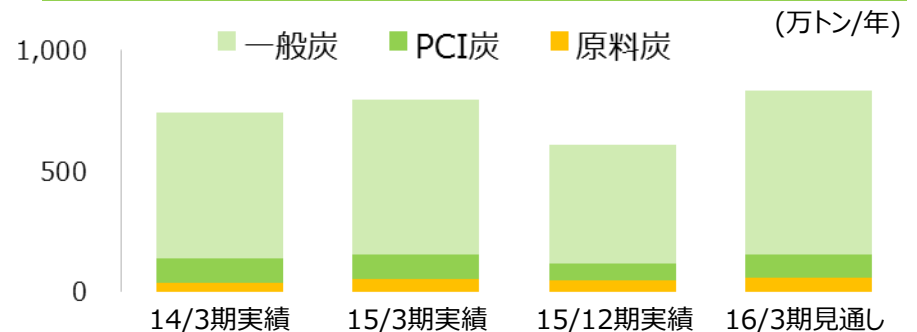
## 当期純利益(当社株主帰属)推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	119	87
営業活動に係る利益	▲ 11	43
持分法による投資損益	108	84
当期純利益 (当社株主帰属)	77	112
	15/3末	15/12末
総資産	4,597	4,318

## 石炭販売量推移



# 化学

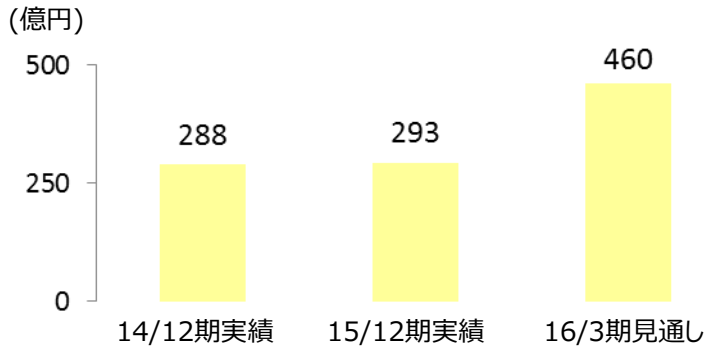
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12実績 58億円 (通期見通し90億円、進捗率64%)

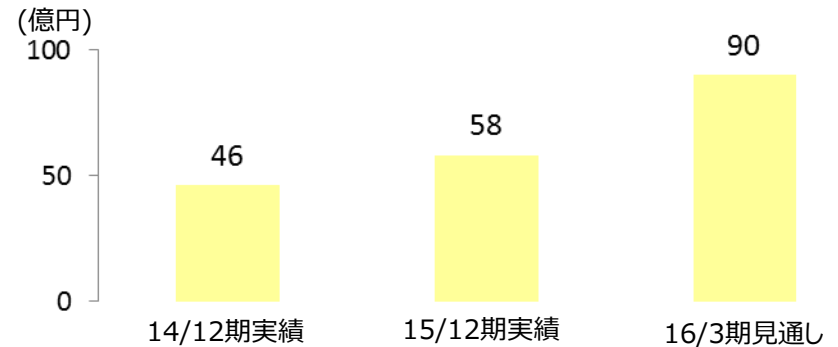
米州は堅調に推移するも、アジアでの経済減速による影響には注視が必要



## 売上総利益推移



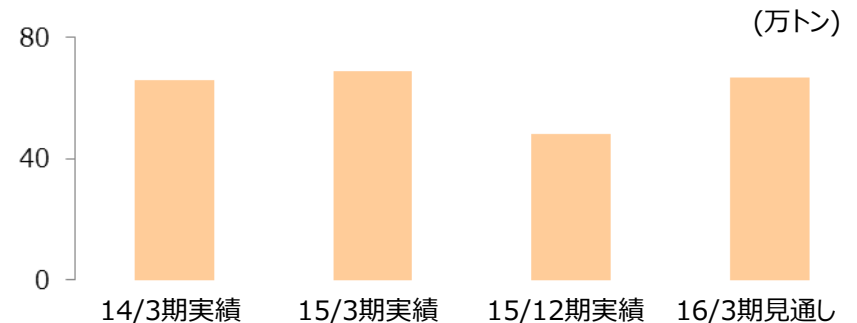
## 当期純利益(当社株主帰属)推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	288	293
営業活動に係る利益	86	85
持分法による投資損益	4	9
当期純利益 (当社株主帰属)	46	58
	15/3末	15/12末
総資産	2,901	2,746

## 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

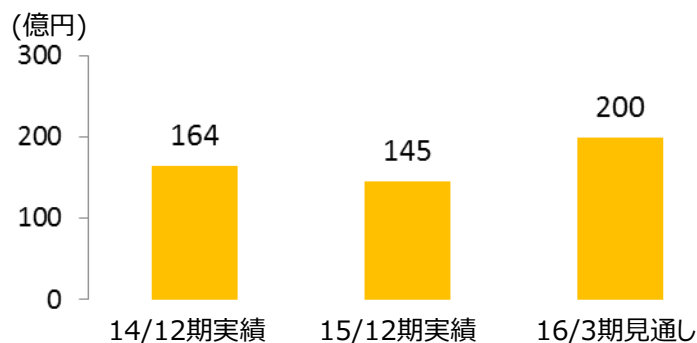
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 33億円 (通期見通し40億円、進捗率83%)

海外肥料事業における天候不順の影響に引き続き注視が必要



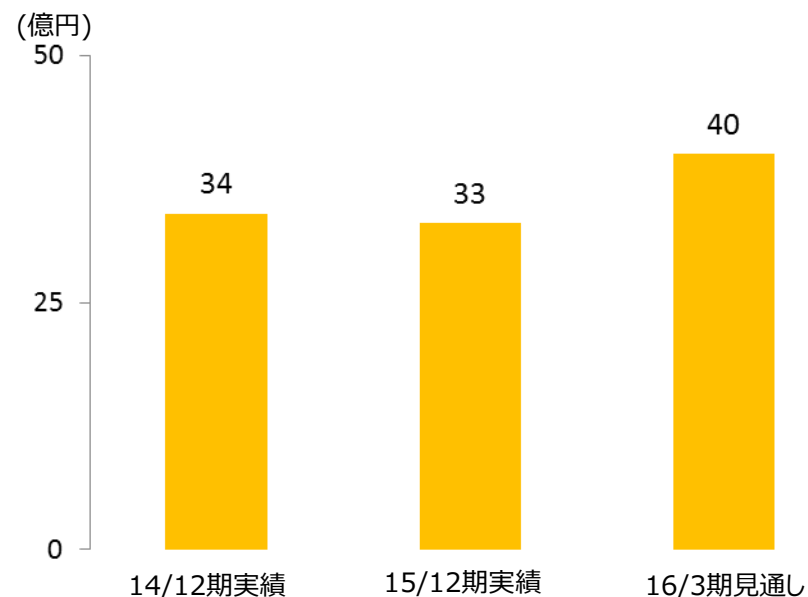
## 売上総利益推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	164	145
営業活動に係る利益	71	60
持分法による投資損益	5	6
当期純利益 (当社株主帰属)	34	33
	15/3末	15/12末
総資産	1,620	1,431

## 当期純利益(当社株主帰属)推移



# 生活資材

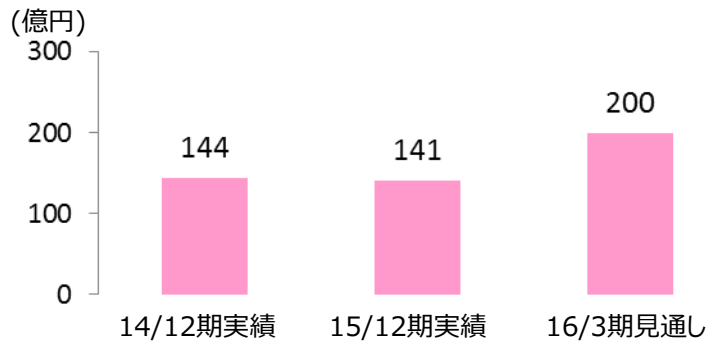
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 13億円 (通期見通し25億円、進捗率52%)

繊維事業等の堅調な推移を見込む



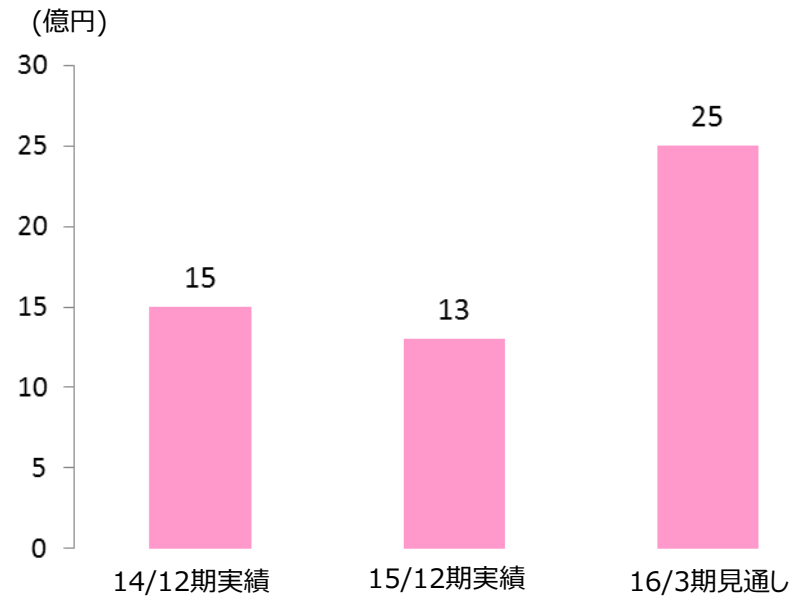
## 売上総利益推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	144	141
営業活動に係る利益	30	24
持分法による投資損益	3	8
当期純利益 (当社株主帰属)	15	13
	15/3末	15/12末
総資産	2,225	2,310

## 当期純利益(当社株主帰属)推移



# リテール事業

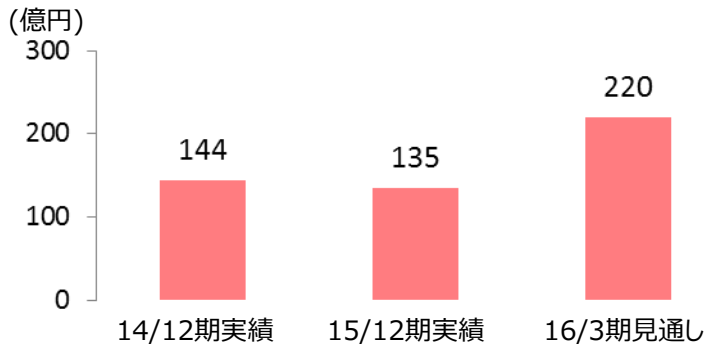
## 足元の状況

当期純利益(当社株主帰属)15/12期実績 30億円 (通期見通し45億円、進捗率67%)

第4四半期での工業団地の引渡や国内販売用不動産の堅調な推移等を見込む



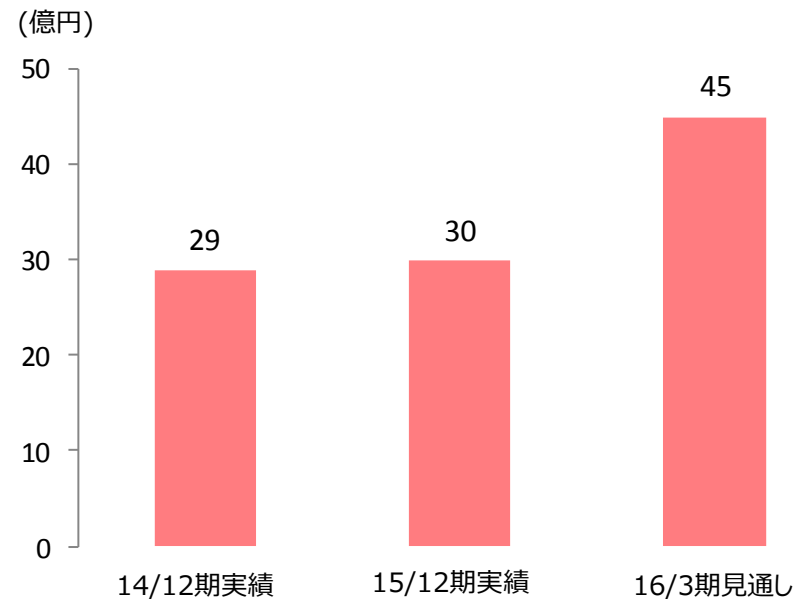
## 売上総利益推移



## 決算実績

(億円)	14/12期	15/12期
売上総利益	144	135
営業活動に係る利益	32	28
持分法による投資損益	19	26
当期純利益 (当社株主帰属)	29	30
	15/3末	15/12末
総資産	1,622	1,476

## 当期純利益(当社株主帰属)推移



# 主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	14/12期	15/12期	増減
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	3	6	3
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	3	6	3
■ 航空産業・情報	双日エアロスペース(株)	連結	5	8	3
■ 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	5	4	▲ 1
■ 航空産業・情報	さくらインターネット(株)	連結	3	2	▲ 1
■ 環境・産業インフラ	双日マシナリー(株)	連結	2	5	3
■ エネルギー	エルエヌジージャパン(株)	持分	50	14	▲ 36
■ 石炭・金属	Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	連結	2	▲ 7	▲ 9
■ 石炭・金属	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	▲ 9	0	9
■ 石炭・金属	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	▲ 12	0	12
■ 石炭・金属	(株)メタルワン	持分	95	56	▲ 39

※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	14/12期	15/12期	増減
■ 化学	双日プラネット(株) (※)	連結	8	11	3
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	11	11	0
■ 生活資材	双日建材(株)	連結	3	2	▲ 1
■ 生活資材	(株)JALUX	持分	2	4	2
■ リテール事業	双日食料(株)	連結	12	15	3
■ リテール事業	PT. Puradelta Lestari	持分	19	27	8
■ その他	双日米国会社	連結	11	15	4
■ その他	双日欧州会社	連結	4	3	▲ 1
■ その他	双日アジア会社	連結	9	10	1

(※) 双日プラネット株式会社については、14/12期は双日プラネット・ホールディングス株式会社、15/12期は双日プラネット株式会社の業績を記載。

当社は2015年4月1日に双日プラネット・ホールディングス株式会社を吸収合併し、双日プラネット株式会社を直接保有しています。

※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)	06/3期 実績	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	15/12期 実績
売上高 (日本基準)	49,721	52,182	57,710	51,662	38,444	40,146	43,217	39,345	40,466	41,053	30,244
売上総利益	2,422	2,545	2,777	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	1,332
営業活動に 係る利益	762	779	924	520	161	375	575	255	237	336	272
持分法による 投資損益	192	238	289	25	92	193	163	158	310	286	193
税引前利益	694	881	884	371	189	393	585	281	440	526	404
当期純利益 (当社株主帰属)	437	588	627	190	88	160	▲10	134	273	331	322
基礎的 収益力	785	898	1,107	483	144	419	658	385	680	663	305
(ご参考)											
ROA	1.8%	2.3%	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	—
ROE	12.4%	12.8%	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	—

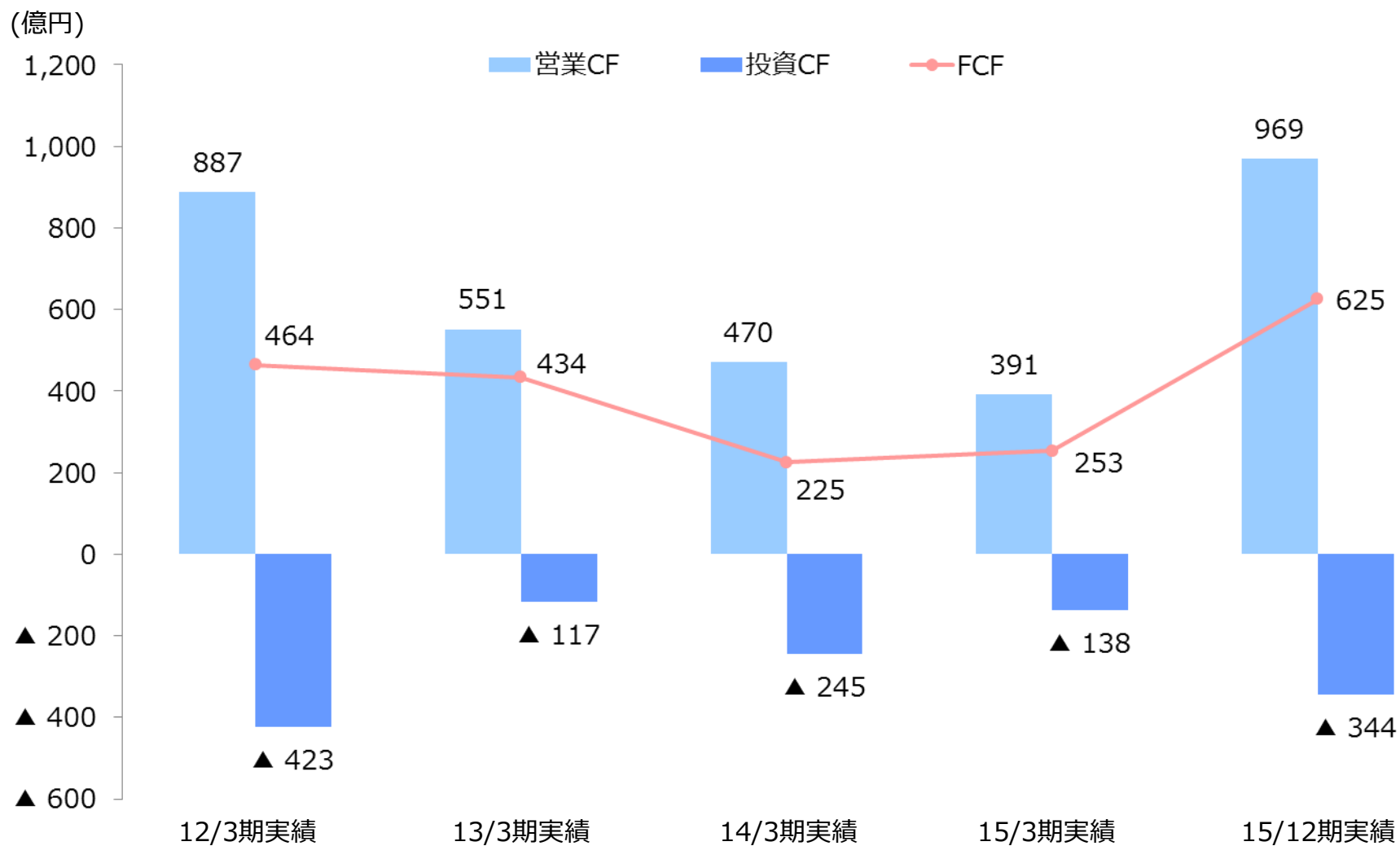
(\*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。  
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

# BS推移

(億円)	06/3末	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	15/12末
総資産	25,217	26,195	26,694	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	21,734
自己資本	4,270	4,886	4,760	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,461
自己資本比率	16.9%	18.7%	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	25.1%
ネット 有利子負債	8,644	8,461	9,189	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	5,793
ネットDER	2.0倍	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
リスクアセット (自己資本対比)	2,900 (0.7倍)	2,800 (0.6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)
流動比率	106.6%	132.4%	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	158.6%
長期 調達比率	41.3%	61.1%	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	80.4%

(\*) 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。

# CF推移





***sojitz***

***New way, New value***