

2020年3月期第3四半期決算（参考資料）

2020年2月5日
双日株式会社

目次

I. 2020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. 2020年3月期第3四半期決算 実績及び通期見通し

2020年3月期 第3四半期決算 概況説明

- 世界経済の減速の影響を受け、通期業績見通しを720億円から660億円に修正する
- 期末配当予想は8.5円と期初予想から据え置き（年間配当17円）
連結配当性向は31.8%

（2020年6月の定時株主総会にて決議予定）

	18/12期 実績	19/12期 実績	前年同期比 増減	20/3期 期初見通し	20/3期 修正見通し (20/2/5公表)	進捗率 (対修正見通し)
当期純利益 (当社株主帰属)	537億円	375億円	▲162億円	720億円	660億円	57%
1株当たり 年間配当額	—	—	—	17円	17円	—
ROA	—	—	—	3.1%	2.8%	—
ROE	—	—	—	11.3%	10.7%	—
ネットDER	1.09倍	0.98倍	▲0.11倍	1.0倍	1.0倍	—

キャッシュ・フロー・マネジメント

基礎的営業CF、資産入替が順調に推移し、
3年間累計でフリー・キャッシュ・フロー（FCF）・基礎的CFともに黒字の見通し

	19/3期 実績	19/12期 実績	中期経営計画2020 3か年累計 (19/3期～21/3期)
基礎的営業CF (※1)	790 億円	590 億円	約2,100 億円～
資産入替 (回収)	920 億円	220 億円	1,200～1,500 億円
新規投融资 他	▲910 億円	▲570 億円	▲2,700～▲3,000 億円
株主還元 他 (※2)	▲170 億円	▲260 億円	約▲600 億円
基礎的CF (※3)	630 億円	▲20 億円	黒字
FCF	540 億円	190 億円	黒字

(※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) 3か年累計は、中計最終年度の当期純利益目標750億円以上を元に概算。19/12期実績については自己株式取得を含む。

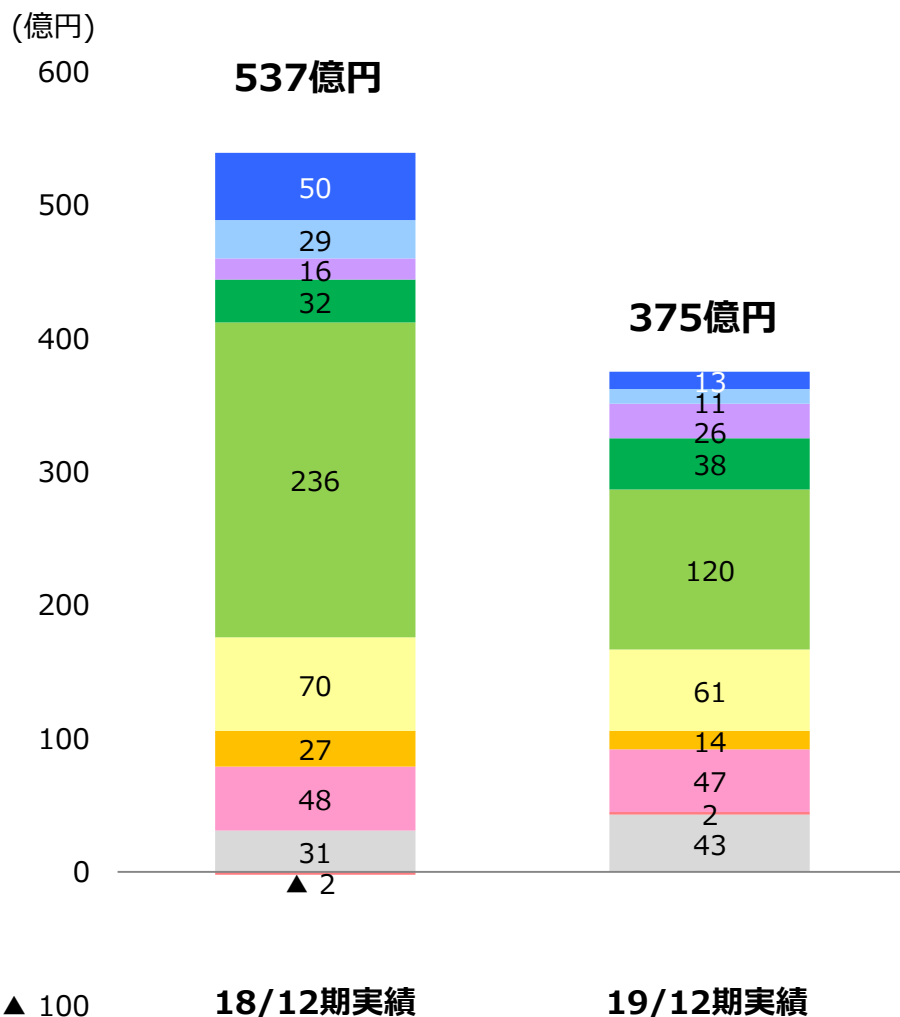
(※3) 基礎的CF = 基礎的営業CF + 調整後投資CF - 支払配当金 - 自己株式取得

2020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)	18/12期 実績	19/12期 実績	前年同期比 増減	20/3期 期初見通し	20/3期 修正見通し (2019/11/1公表)	20/3期 修正見通し (2020/2/5公表)	進捗率
収益	14,106	13,186	▲920	—	—	—	—
売上総利益	1,818	1,594	▲224	2,600	2,500	2,300	69%
販売費及び一般管理費	▲1,281	▲1,299	▲18	▲1,825	▲1,780	▲1,750	—
持分法による 投資損益	188	185	▲3	280	280	260	71%
税引前利益	742	468	▲274	970	940	820	57%
当期純利益 (当社株主帰属)	537	375	▲162	720	720	660	57%
基礎的収益力	703	458	▲245	970	940	760	60%

2020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 13億円 (前年同期比 ▲37億円)**
前年同期における自動車関連会社の売却及び海外自動車関連会社の販売減少等により減益
- **航空産業・交通プロジェクト 11億円 (前年同期比 ▲18億円)**
前年同期における航空機機体売却の反動等により減益
- **機械・医療インフラ 26億円 (前年同期比 +10億円)**
医療インフラ関連や産業機械取引の増加等により増益
- **エネルギー・社会インフラ 38億円 (前年同期比 +6億円)**
国内外発電事業の運転開始や石油権益売却等により増益
- **金属・資源 120億円 (前年同期比 ▲116億円)**
海外石炭事業の販売価格下落等により減益
- **化学 61億円 (前年同期比 ▲9億円)**
アジア地域における合成樹脂事業での取扱数量減少やメタノール価格の下落等により減益
- **食料・アグリビジネス 14億円 (前年同期比 ▲13億円)**
国内水産事業の減損や海外肥料事業での天候不順及び需要低迷に伴う販売数量減少により減益
- **リテール・生活産業 47億円 (前年同期比 ▲1億円)**
前年同期並み
- **産業基盤・都市開発 2億円 (前年同期比 +4億円)**
海外工業団地の引き渡し増加等により増益
- **その他 43億円 (前年同期比 +12億円)**

2020年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

(億円)	19/12期 実績	20/3期 修正見通し (2019/11/1公表)	20/3期 修正見通し (2020/2/5公表)
自動車	13	55	20
航空産業・ 交通プロジェクト	11	50	50
機械・医療インフラ	26	45	45
エネルギー・社会インフラ	38	80	80
金属・資源	120	235	215
化学	61	110	95
食料・アグリビジネス	14	20	20
リテール・生活産業	47	75	75
産業基盤・都市開発	2	10	10
その他	43	40	50
合計	375	720	660

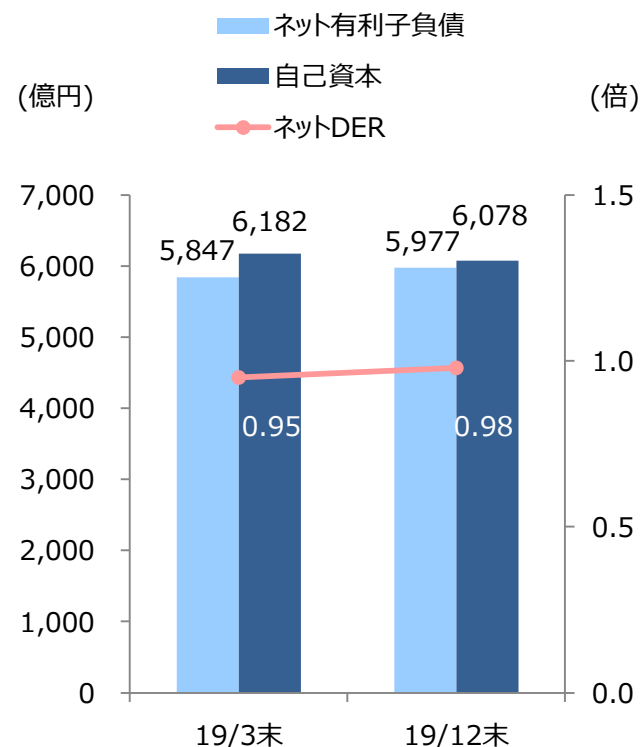
業績進捗

- **自動車 13億円**
主にアジア地域での自動車販売における全需低迷や販促活動による利益率低下等を踏まえ、見通しを下方修正
- **航空産業・交通プロジェクト 11億円**
航空関連や鉄道案件からの収益貢献等を見込む
- **機械・医療インフラ 26億円**
医療インフラ関連、産業機械取引、国内外関係会社からの収益積み上げを見込む
- **エネルギー・社会インフラ 38億円**
国内外発電事業、関係会社からの収益積み上げを見込む
- **金属・資源 120億円**
操業コストの見直しを実行するも、新規事業立ち上げ遅れや軟調な鉄鋼需要を踏まえ、見通しを下方修正
- **化学 61億円**
3Qまでのアジア地域での合成樹脂需要減退およびメタノール価格を踏まえ下方修正
- **食料・アグリビジネス 14億円**
概ね見通し通り
- **リテール・生活産業 47億円**
概ね見通し通り
- **産業基盤・都市開発 2億円**
概ね見通し通り

2020年3月期第3四半期実績及び通期見通し BSサマリー

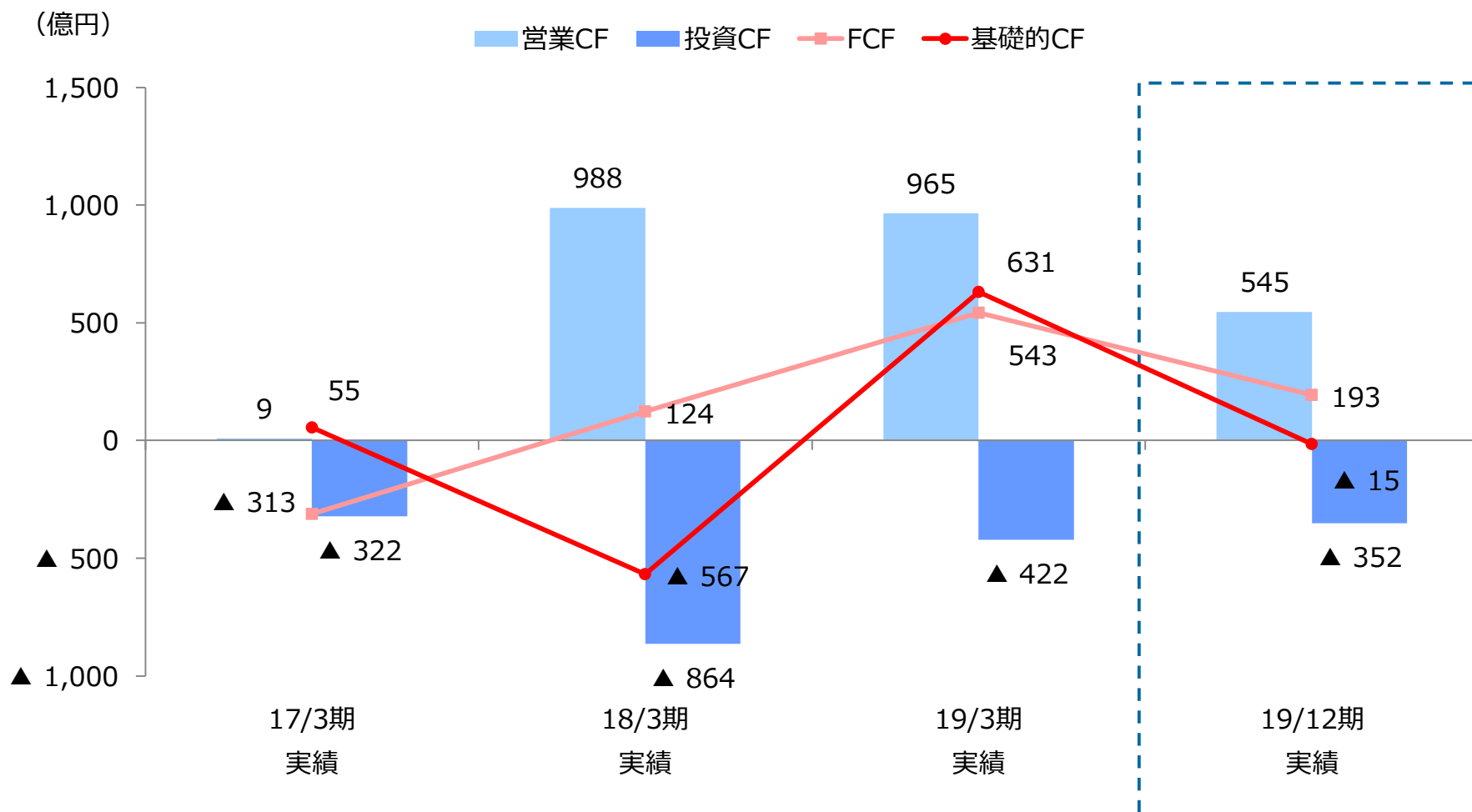
(億円)	19/3末	19/12末	増減額	20/3末 修正見通し (2019/11/1公表)
総資産	22,971	23,520	+ 549	23,500
自己資本*1	6,182	6,078	▲104	6,200
自己資本比率	26.9%	25.8%	▲1.1%	26.4%
ネット 有利子負債	5,847	5,977	+130	6,400
ネットDER	0.95倍	0.98倍	+0.03倍	1.0倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,600 (0.6倍)	3,700 (0.6倍)	+100 (±0倍)	—
流動比率	157.1%	153.3%	▲3.8%	—
長期調達比率	82.9%	80.7%	▲2.2%	—

自己資本増減(19/3末比) (主な内訳)	
● 当期純利益	+ 375億円
● 配当支払	▲225億円



(*1) 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。

2020年3月期第3四半期実績 フリー・キャッシュ・フロー



※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＝長期性の営業資産の増減を投資CFに加算等調整したもの)

2020年3月期第3四半期実績 投融資・資産圧縮

19/12期実績	主な事業
<p>投融資内訳</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ ミャンマー通信インフラ事業 ■ 台湾洋上風力事業 ■ 米国IPP事業 ■ メキシコ自動車セルフファイナンス事業 ■ 国内商業施設投資・運営事業 ■ CAPEX <p style="text-align: right;">等</p>
<p>投融資額合計</p>	<p>570 億円</p>
<p>資産入替（回収）内訳</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ 米国IPP事業融資回収 ■ 航空機機体売却 ■ 保有船売却 ■ 国内不動産売却 <p style="text-align: right;">等</p>
<p>資産入替（回収）額合計</p>	<p>220 億円</p>

2020年3月期第3四半期実績 主な一過性損益

	18/12期 実績		19/12期 実績	
非資源	33億円	<ul style="list-style-type: none"> ・自動車関連会社売却 ・航空機機体売却 等	▲4億円	<ul style="list-style-type: none"> ・国内水産事業減損 ・国内不動産売却益 ・海外発電事業売却益 等
資源	6億円	<ul style="list-style-type: none"> ・石油ガス権益売却 等	12億円	<ul style="list-style-type: none"> ・石油ガス権益撤退益 等
合計 (税後)	39億円		8億円	

資源・非資源の伸長

(億円)	18/12期 実績	19/12期 実績	前年同期比 増減	17/3期 実績	18/3期 実績	19/3期 実績
	①当期純利益	537	375	▲162	408	568
(②一過性損益合計)	39	8	▲31	▲60	▲70	19
①-② 当期純利益 (一過性損益除く)	498	367	▲131	468	638	685
資源	184	69	▲115	3	138	253
非資源	314	298	▲16	465	500	432

商品、為替、金利の市況実績

	2018年度 市況実績 (4~12月平均)	2019年度 期初市況前提 (年平均)	2019年度 市況実績 (4~12月平均)	直近 市況実績 (20/1/30時点)
原油(Brent)	US\$73.1/bbl	US\$60.0/bbl	US\$64.3/bbl	US\$58.3/bbl
一般炭 (※1)	US\$109.1/t	US\$80.0/t	US\$71.7/t	US\$67.0/t
原料炭 (※1)	US\$199.5/t	US\$180.0/t (上期) US\$170.0/t (下期)	US\$167.4/t	US\$151.6/t
為替(※2)	¥111.3/US\$	¥110.0/US\$	¥108.9/US\$	¥109.0/US\$
金利(TIBOR)	0.07%	0.10%	0.07%	0.07%

※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

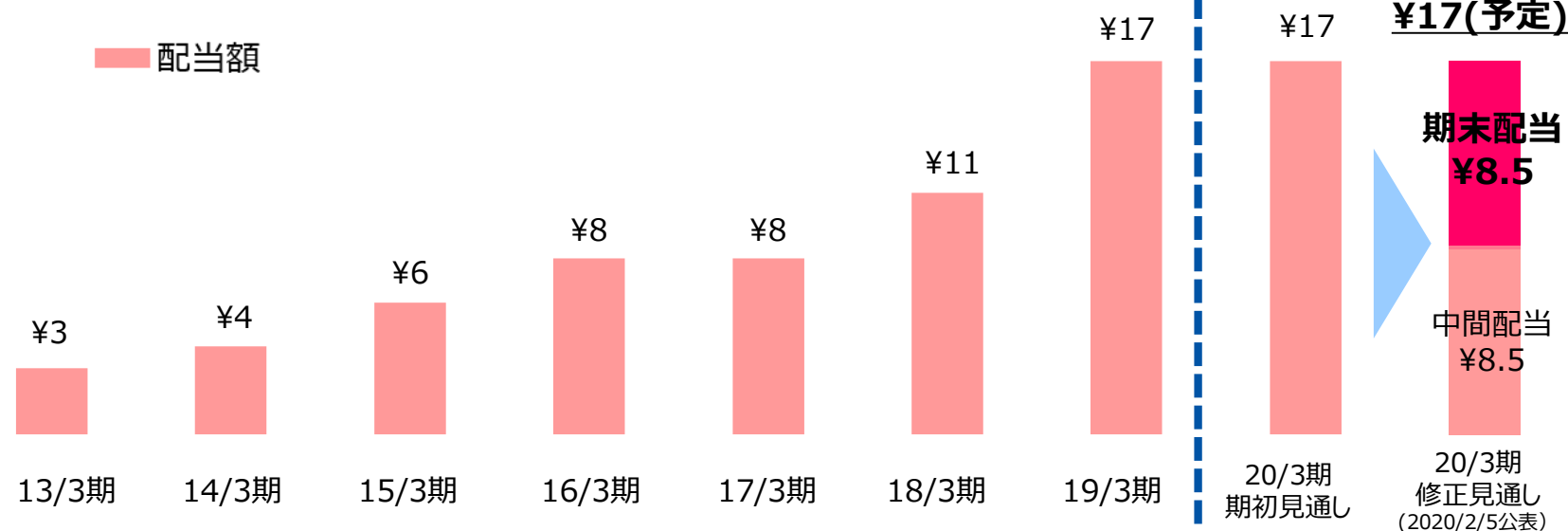
※2 為替の収益感応度（米ドルのみ）は、¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で年間5億円程度、当期純利益（当社株主帰属）で年間2.5億円程度、自己資本で20億円程度の影響

II. 配当

配当政策

■ 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。中計2020では連結配当性向30%程度を基本としております。



当期純利益	134億円	273億円	331億円	365億円	408億円	568億円	704億円	720億円	660億円
配当性向	28%	18%	23%	27%	25%	24%	30.2%		31.8%

中期経営計画2014
配当性向20%程度

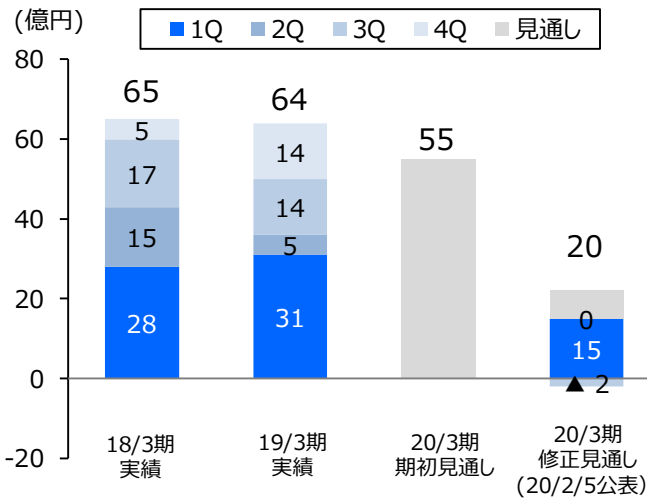
中期経営計画2017
配当性向25%程度

中期経営計画2020
配当性向30%程度

【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）



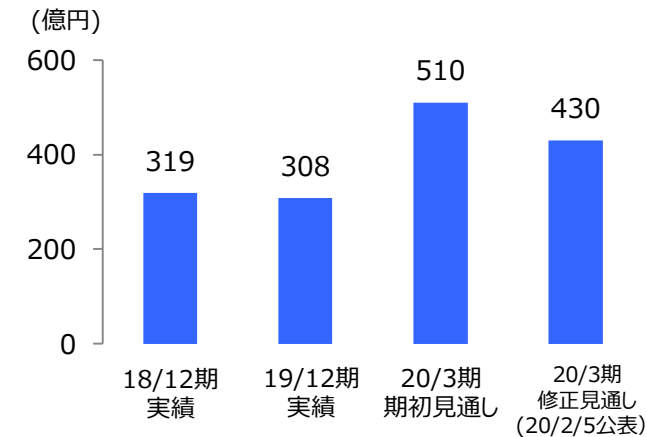
【足元の状況】

主にアジア地域での自動車販売における全需低迷や販促活動による利益率低下等を踏まえ、見通しを下方修正

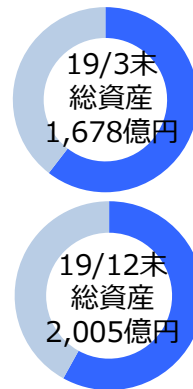


(億円)	18/12期実績	19/12期実績	主な増減理由	20/3期期初見通し	20/3期修正見通し (20/2/5公表)
売上総利益	319	308		510	430
販管費	▲ 237	▲ 252		-	-
持分法投資損益	5	0		-	-
当期純利益(当社株主帰属)	50	13		55	20

売上総利益推移

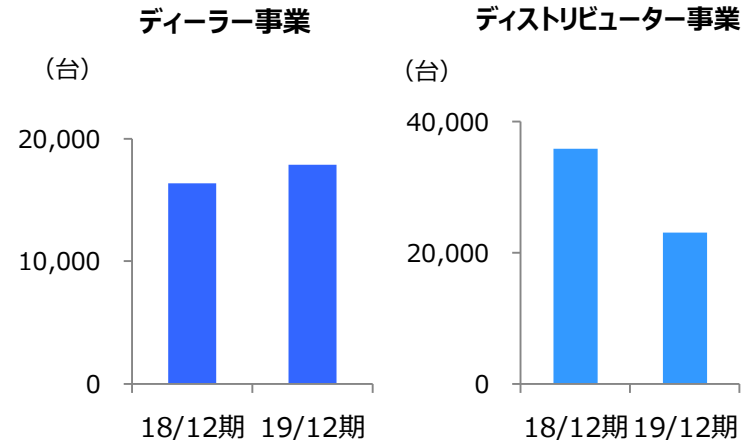


資産構成



■ 流動資産 ■ 非流動資産

自動車販売台数推移



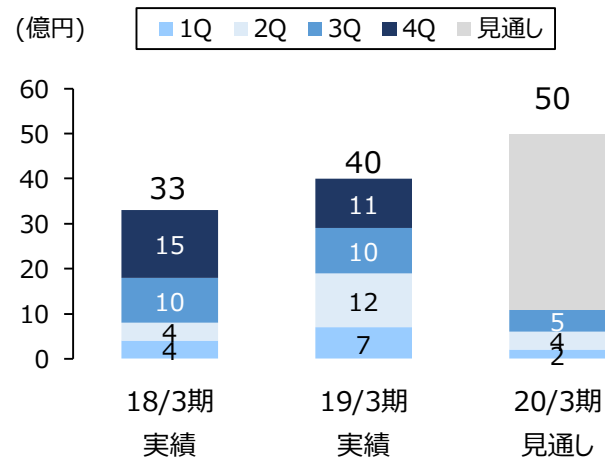
航空産業・交通プロジェクト

当期純利益（当社株主帰属）



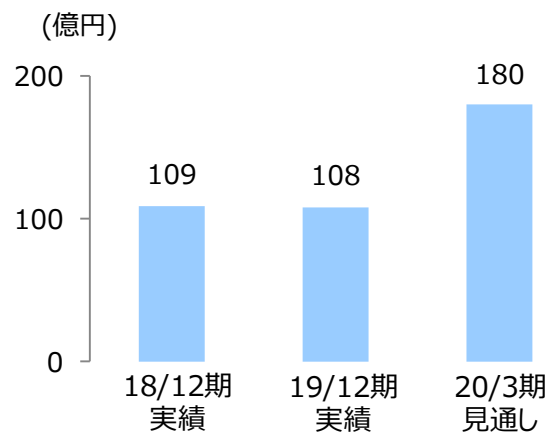
【足元の状況】

航空関連や鉄道案件からの収益貢献等を見込む

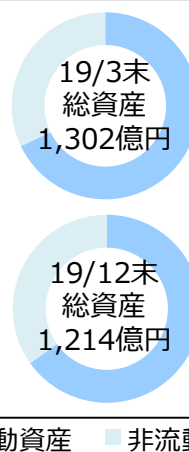


(億円)	18/12期 実績	19/12期 実績	主な増減理由	20/3期 見通し
売上総利益	109	108		180
販管費	▲ 75	▲ 78		-
持分法投資損益	8	8		-
当期純利益(当社株主帰属)	29	11		50

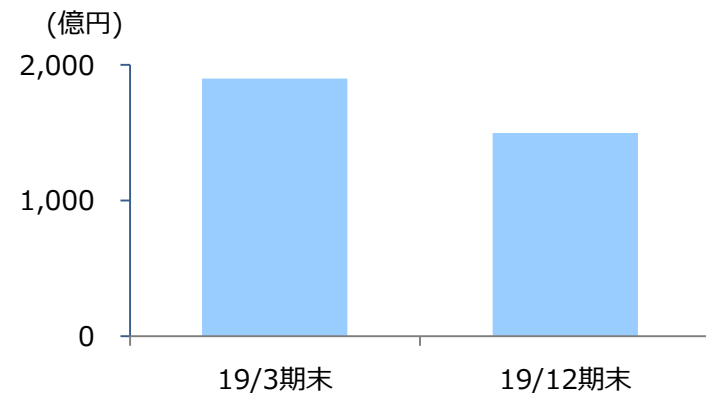
売上総利益推移



資産構成

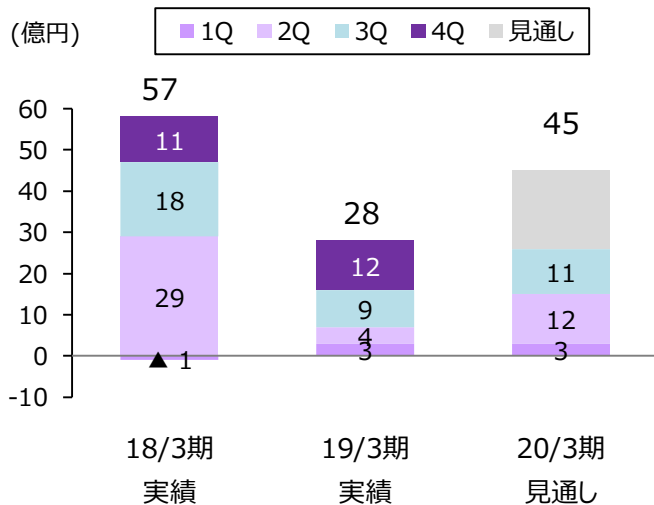


インド貨物鉄道受注残



機械・医療インフラ

当期純利益（当社株主帰属）



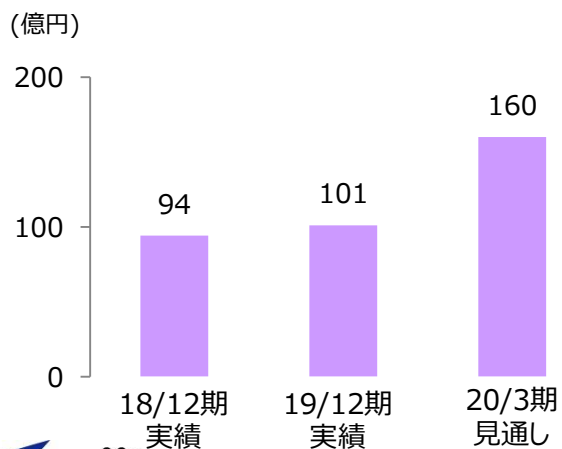
【足元の状況】

医療インフラ関連、産業機械取引、国内外関係会社からの収益積み上げを見込む

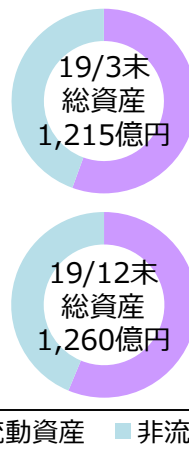


(億円)	18/12期 実績	19/12期 実績	主な増減理由	20/3期 見通し
売上総利益	94	101		160
販管費	▲ 88	▲ 91		-
持分法投資損益	6	12		-
当期純利益(当社株主帰属)	16	26		45

売上総利益推移



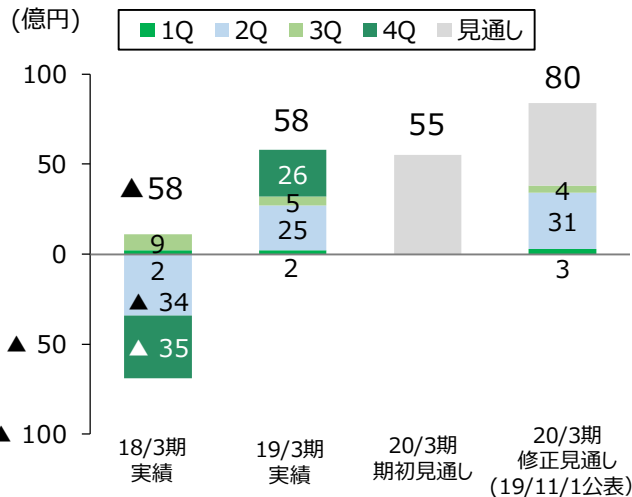
資産構成



▶ 順調に建設が進むトルコ病院建設現場
(2020年6月末に竣工・開院予定)

エネルギー・社会インフラ

当期純利益（当社株主帰属）



【足元の状況】

国内外発電事業、関係会社からの収益積み上げを見込む

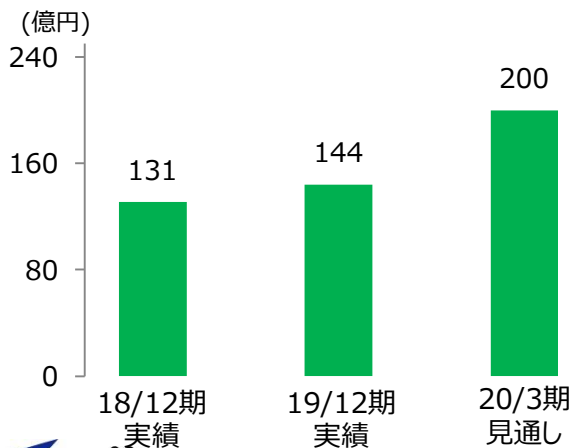


(億円)

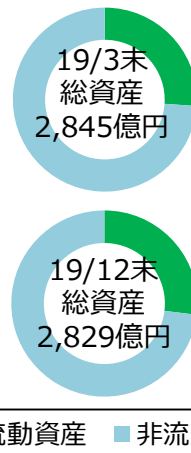
	18/12期実績	19/12期実績	主な増減理由
売上総利益	131	144	
販管費	▲144	▲142	
持分法投資損益	25	42	国内外太陽光事業からの収益による
当期純利益(当社株主帰属)	32	38	

20/3期 期初見通し	20/3期 修正見通し (19/11/1公表)
200	200
-	-
-	-
55	80

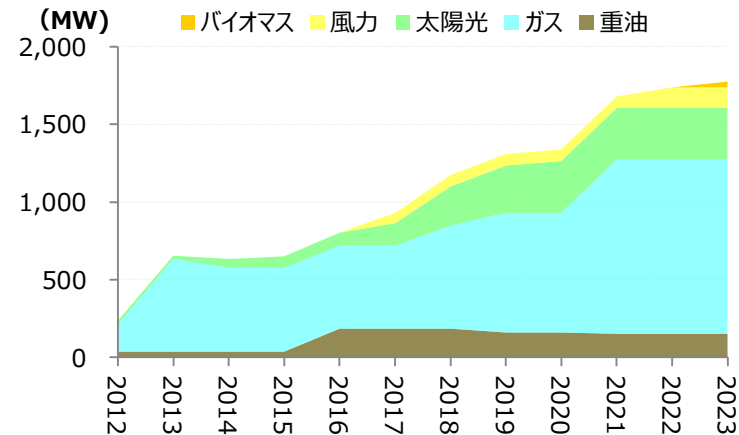
売上総利益推移



資産構成

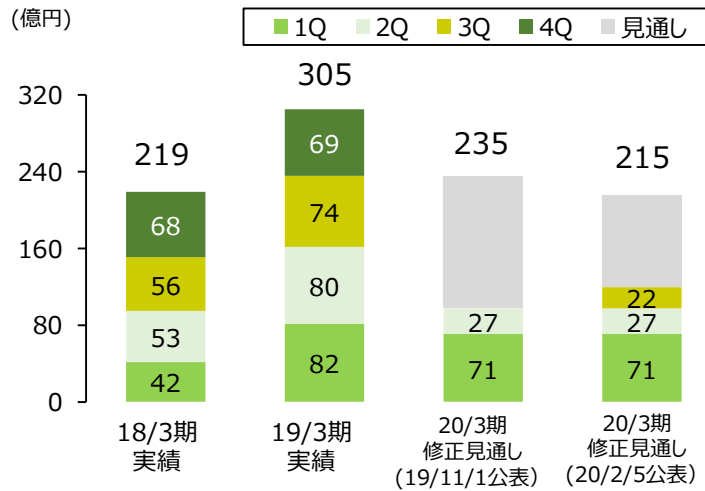


持分発電容量 推移



金属・資源

当期純利益（当社株主帰属）



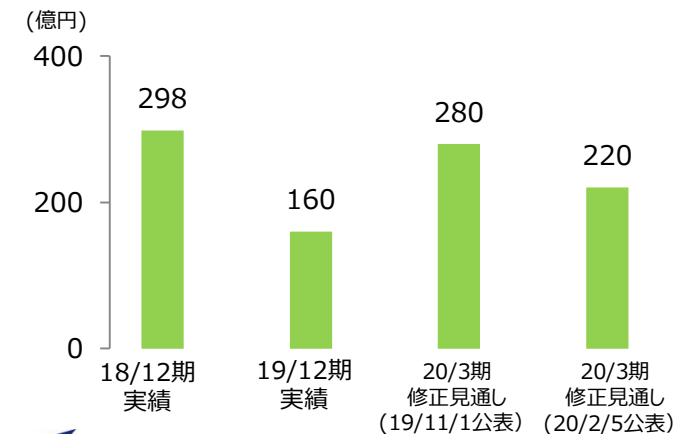
【足元の状況】

操業コストの見直しを実行するも、新規事業立ち上げ遅れや軟調な鉄鋼需要を踏まえ、見通しを下方修正



(億円)	18/12期実績	19/12期実績	主な増減理由	20/3期修正見通し (19/11/1公表)	20/3期修正見通し (20/2/5公表)
売上総利益	298	160		280	220
販管費	▲ 95	▲ 99		-	-
持分法投資損益	133	95		-	-
当期純利益(当社株主帰属)	236	120		235	215

売上総利益推移

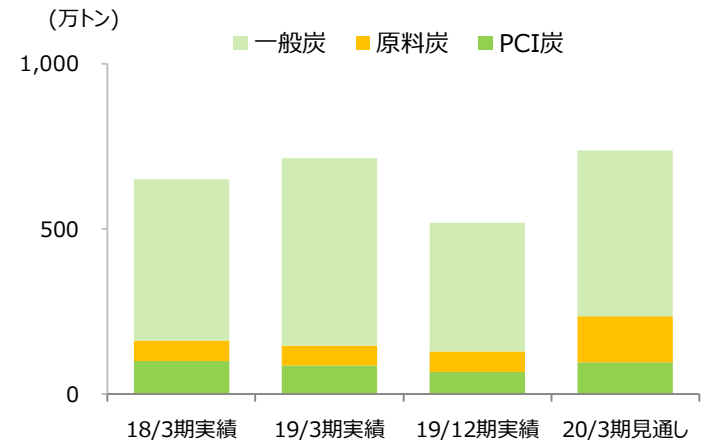


資産構成

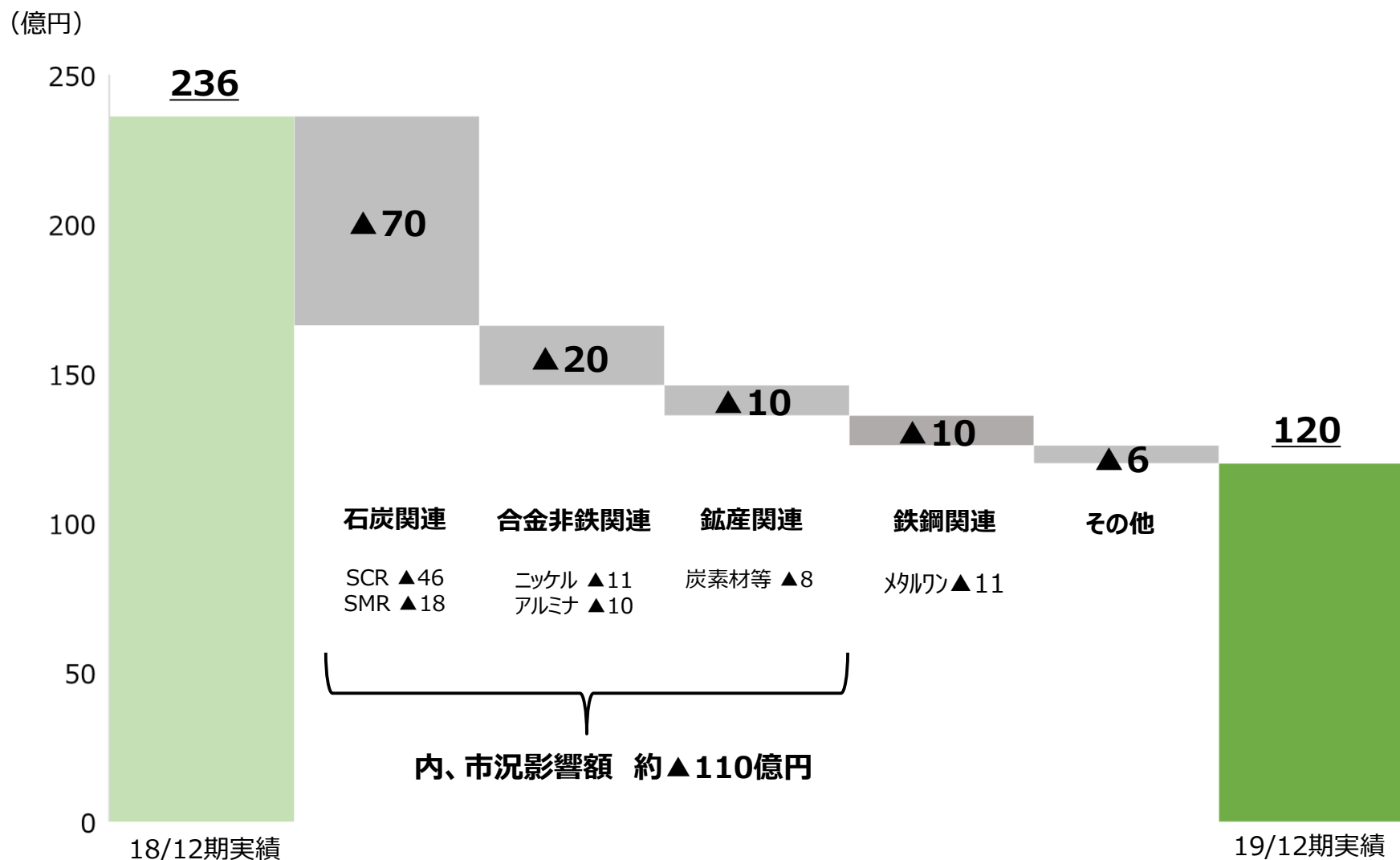


■ 流動資産 ■ 非流動資産

石炭販売量 推移

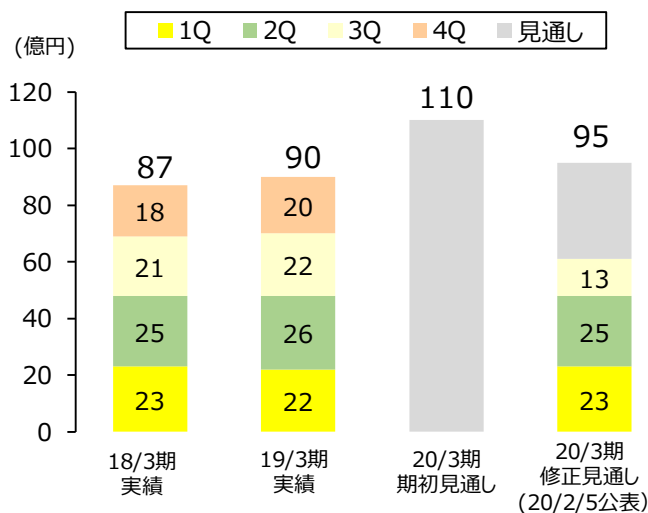


金属・資源 前年同期比増減



化学

当期純利益（当社株主帰属）



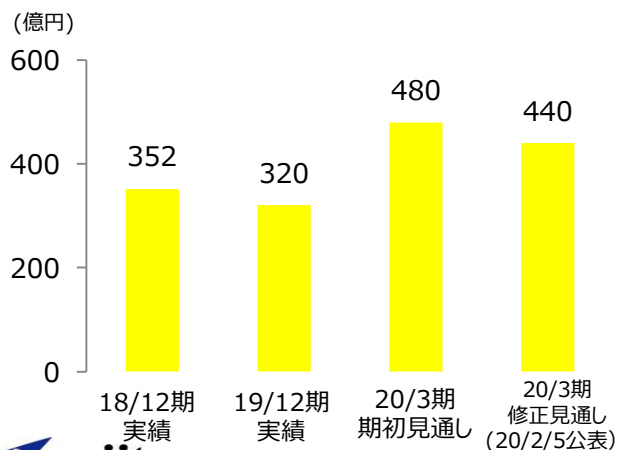
【足元の状況】

3Qまでのアジア地域での合成樹脂需要減退およびメタノール価格を踏まえ下方修正

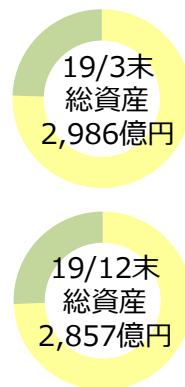


(億円)	18/12期実績	19/12期実績	主な増減理由	20/3期期初見通し	20/3期修正見通し (20/2/5公表)
売上総利益	352	320		480	440
販管費	▲238	▲224		-	-
持分法投資損益	8	6		-	-
当期純利益(当社株主帰属)	70	61		110	95

売上総利益推移

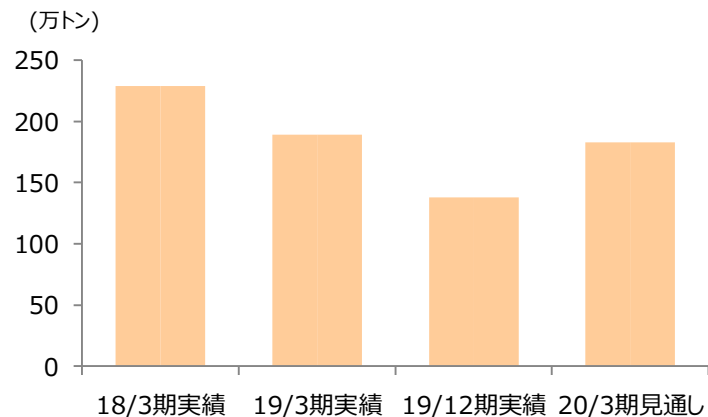


資産構成



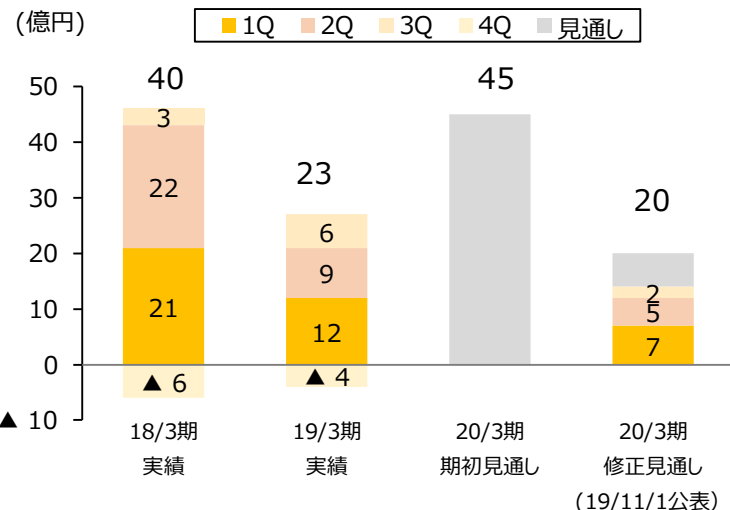
■ 流動資産 ■ 非流動資産

メタノール販売量 推移



食料・アグリビジネス

当期純利益（当社株主帰属）

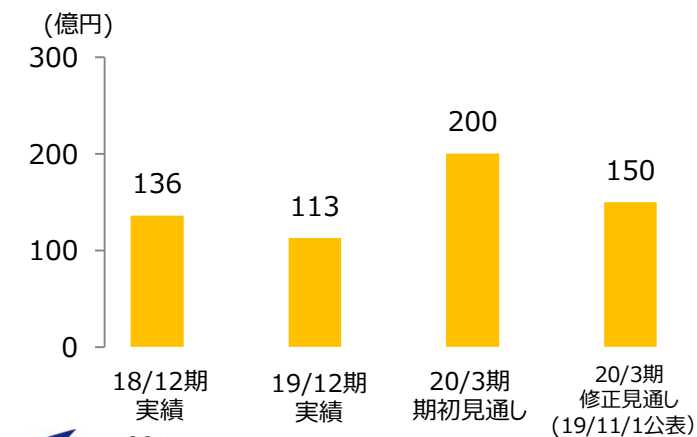


【足元の状況】
概ね見通し通り

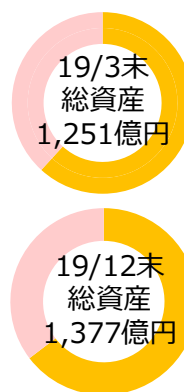


(億円)	18/12期 実績	19/12期 実績	主な増減理由	20/3期 期初見通し	20/3期 修正見通し (19/11/1公表)
売上総利益	136	113		200	150
販管費	▲ 91	▲ 88		-	-
持分法投資損益	0	4		-	-
当期純利益(当社株主帰属)	27	14		45	20

売上総利益推移



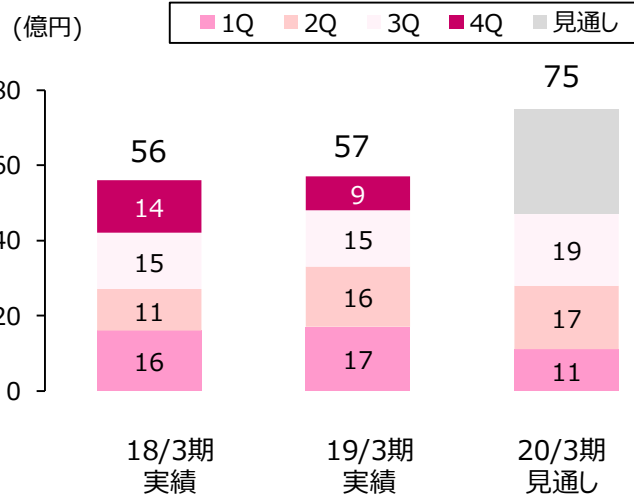
資産構成



■ 流動資産 ■ 非流動資産

リテール・生活産業

当期純利益（当社株主帰属）



【足元の状況】
概ね見通し通り

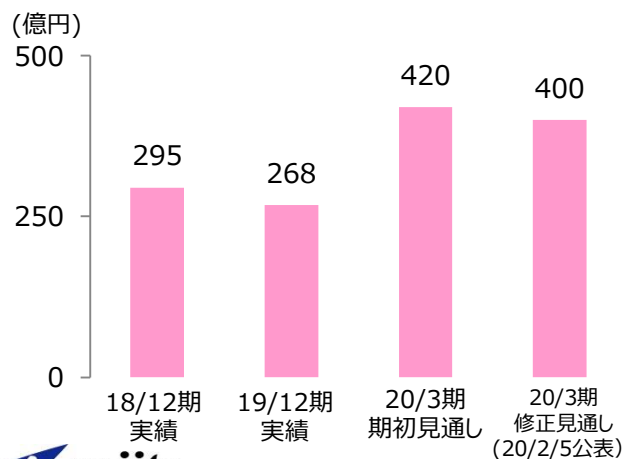


(億円)

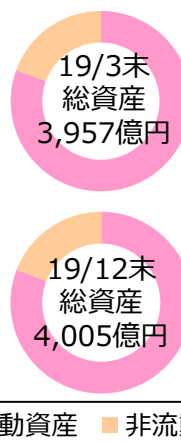
	18/12期実績	19/12期実績	主な増減理由
売上総利益	295	268	
販管費	▲ 197	▲ 204	
持分法投資損益	▲ 1	4	
当期純利益(当社株主帰属)	48	47	

20/3期 期初見通し	20/3期 修正見通し (20/2/5公表)
420	400
-	-
-	-
75	75

売上総利益推移



資産構成



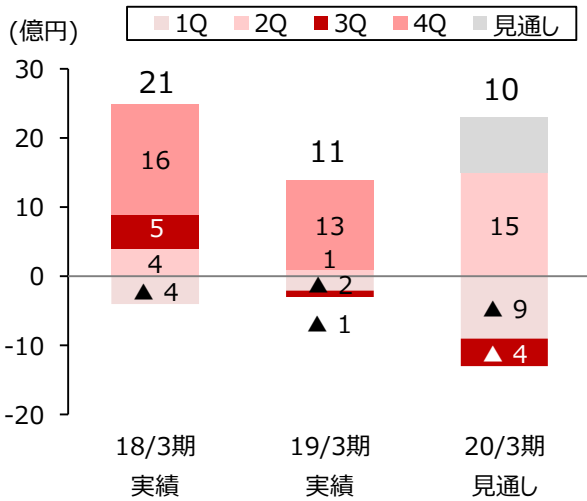
■ 流動資産 ■ 非流動資産

産業基盤・都市開発

当期純利益（当社株主帰属）

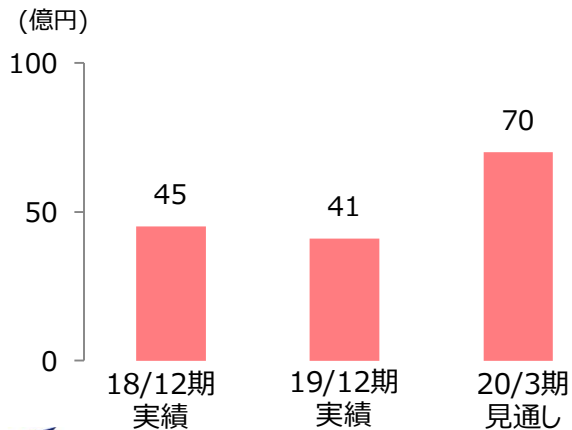


【足元の状況】
概ね見通し通り

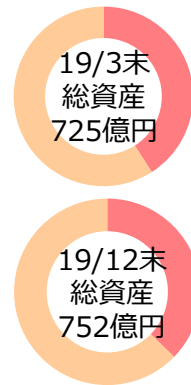


(億円)	18/12期 実績	19/12期 実績	主な増減理由	20/3期 見通し
売上総利益	45	41		70
販管費	▲42	▲42		-
持分法投資損益	3	13		-
当期純利益(当社株主帰属)	▲2	2		10

売上総利益推移

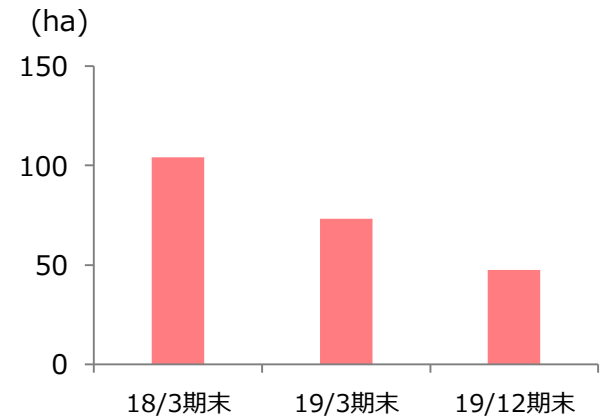


資産構成



■ 流動資産 ■ 非流動資産

工業団地 引渡面積



主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	18/12期	19/12期	増減
■ 自動車	双日オートランス(株)	連結	3	6	3
■ 自動車	Sojitz Automotive Group, Inc	連結	7	8	1
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	13	7	▲ 6
■ 自動車	Subaru Motor LLC	連結	▲ 1	▲ 2	▲ 1
■ 自動車	Sojitz Quality, Inc	連結	3	1	▲ 2
■ 航空産業・交通プロジェクト	双日エアロスペース(株)	連結	4	8	4
■ 航空産業・交通プロジェクト	双日マリンアンドエンジニアリング(株)	連結	4	4	0
■ 機械・医療インフラ	双日マシナリー(株)	連結	5	8	3
■ 機械・医療インフラ	Sojitz Hospital PPP Investment B.V.	連結	14	24	10
■ 機械・医療インフラ	First Technology China Ltd.	連結	5	5	0
■ エネルギー・社会インフラ	日商エレクトロニクス(株)	連結	4	5	1
■ エネルギー・社会インフラ	東京油槽(株)	連結	3	3	0
■ エネルギー・社会インフラ	エルエヌジージャパン(株)	持分	10	17	7
■ 金属・資源	Sojitz Coal Resources Pty. Ltd.	連結	65	19	▲ 46
■ 金属・資源	Sojitz Moolarben Resources Pty. Ltd.	連結	32	14	▲ 18
■ 金属・資源	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	13	0	▲ 13
■ 金属・資源	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	2	4	2
■ 金属・資源	(株)メタルワン	持分	74	63	▲ 11

※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	18/12期	19/12期	増減
■ 化学	双日プラネット(株)	連結	12	6	▲ 6
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	36	24	▲ 12
■ 化学	solvadis deutschland gmbh	連結	3	1	▲ 2
■ 食料・アグリビジネス	Atlas Fertilizer Corporation	連結	4	5	1
■ 食料・アグリビジネス	Japan Vietnam Fertilizer Company	連結	3	2	▲ 1
■ リテール・生活産業	双日建材(株)	連結	4	1	▲ 3
■ リテール・生活産業	双日食料(株)	連結	20	18	▲ 2
■ リテール・生活産業	双日ファッション(株)	連結	6	5	▲ 1
■ 産業基盤・都市開発	双日新都市開発(株)	連結	▲ 3	2	5

※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。

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

- [エネルギー・社会インフラ] さくらインターネット(株)（持分）
- [化学] プラマテルズ(株)（連結）
- [食料・アグリビジネス] フジ日本精糖(株)（持分）、Thai Central Chemical Public Company Limited（連結）
- [リテール・生活産業] (株) JALUX（持分）、(株) トライステージ（持分）
- [産業基盤・都市開発] PT. Puradelta Lestari Tbk（持分）

【補足資料2】 決算実績サマリー

PL推移

(億円)	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	17/3期 実績	18/3期 実績	19/3期 実績	19/12期 実績
売上高 (日本基準)	51,662	38,444	40,146	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	13,186
売上総利益	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	1,807	2,007	2,324	2,410	1,594
営業活動に 係る利益	520	161	375	575	255	237	336	292	516	598	-	-
持分法による 投資損益	25	92	193	163	158	310	286	232	127	251	278	185
税引前利益	371	189	393	585	281	440	526	443	580	803	949	468
当期純利益 (当社株主帰属)	190	88	160	▲10	134	273	331	365	408	568	704	375
基礎的収益力	483	144	419	658	385	680	663	416	542	908	932	458
ROA	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	1.7%	1.9%	2.5%	3.0%	-
ROE	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	6.8%	7.6%	10.0%	11.7%	-

(*)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)	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	19/3末	19/12末
総資産	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	20,567	21,385	23,504	22,971	23,520
自己資本	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,203	5,505	5,864	6,182	6,078
自己資本比率	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	25.3%	25.7%	25.0%	26.9%	25.8%
ネット有利子負債	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	5,716	6,111	6,035	5,847	5,977
ネットDER	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	1.0倍	1.0倍	0.98倍
リスクアセット (自己資本対比)	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)	3,200 (0.6倍)	3,500 (0.6倍)	3,600 (0.6倍)	3,700 (0.6倍)
流動比率	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	170.1%	171.3%	162.7%	157.1%	153.3%
長期調達比率	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	81.8%	82.9%	87.5%	82.9%	80.7%

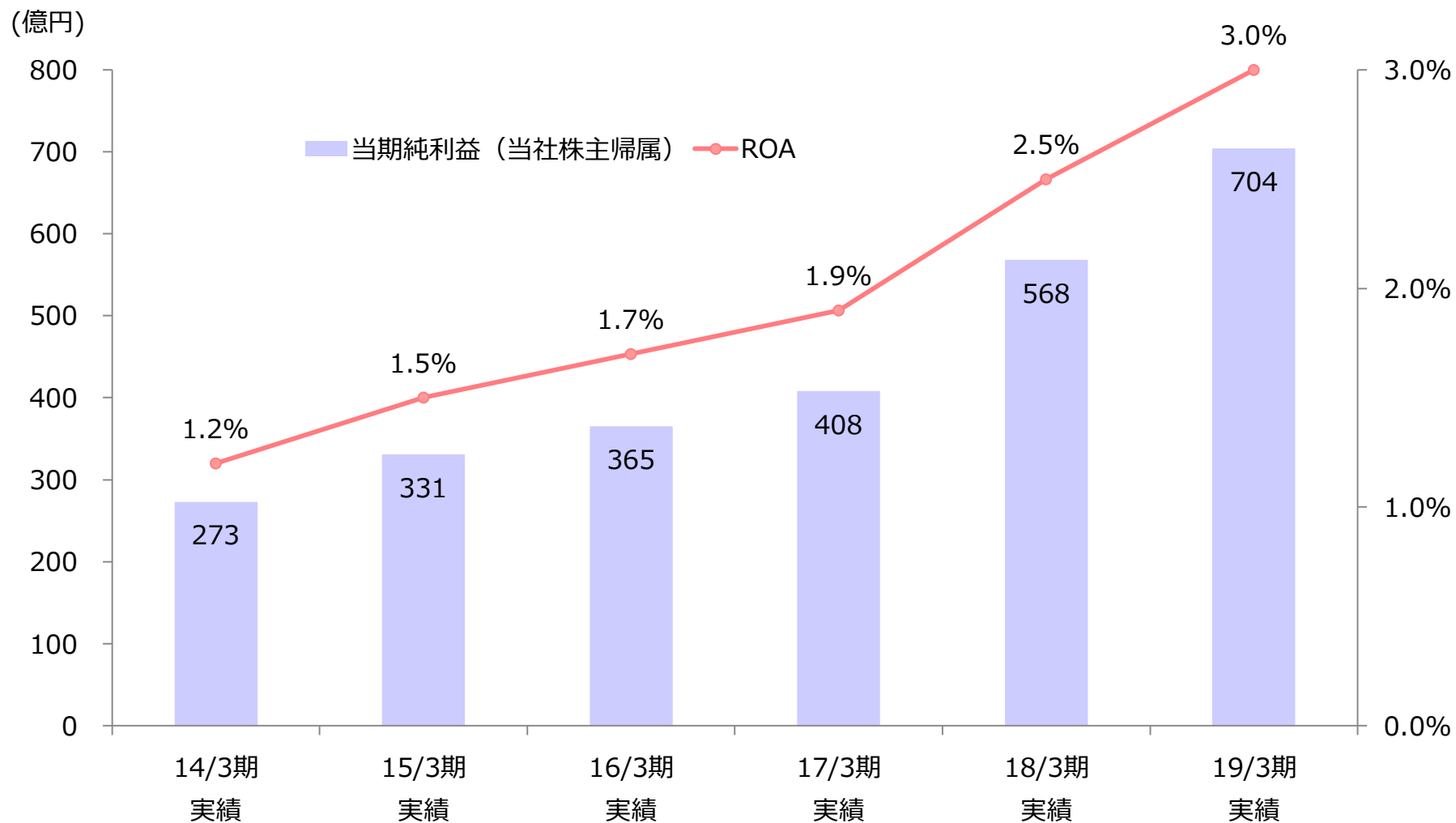
(*) 当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS(移行日は2011/4/1)、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しております。JGAAPの「自己資本」は、純資産額から少数株主持分を差し引いたものを記載しています。

CF推移

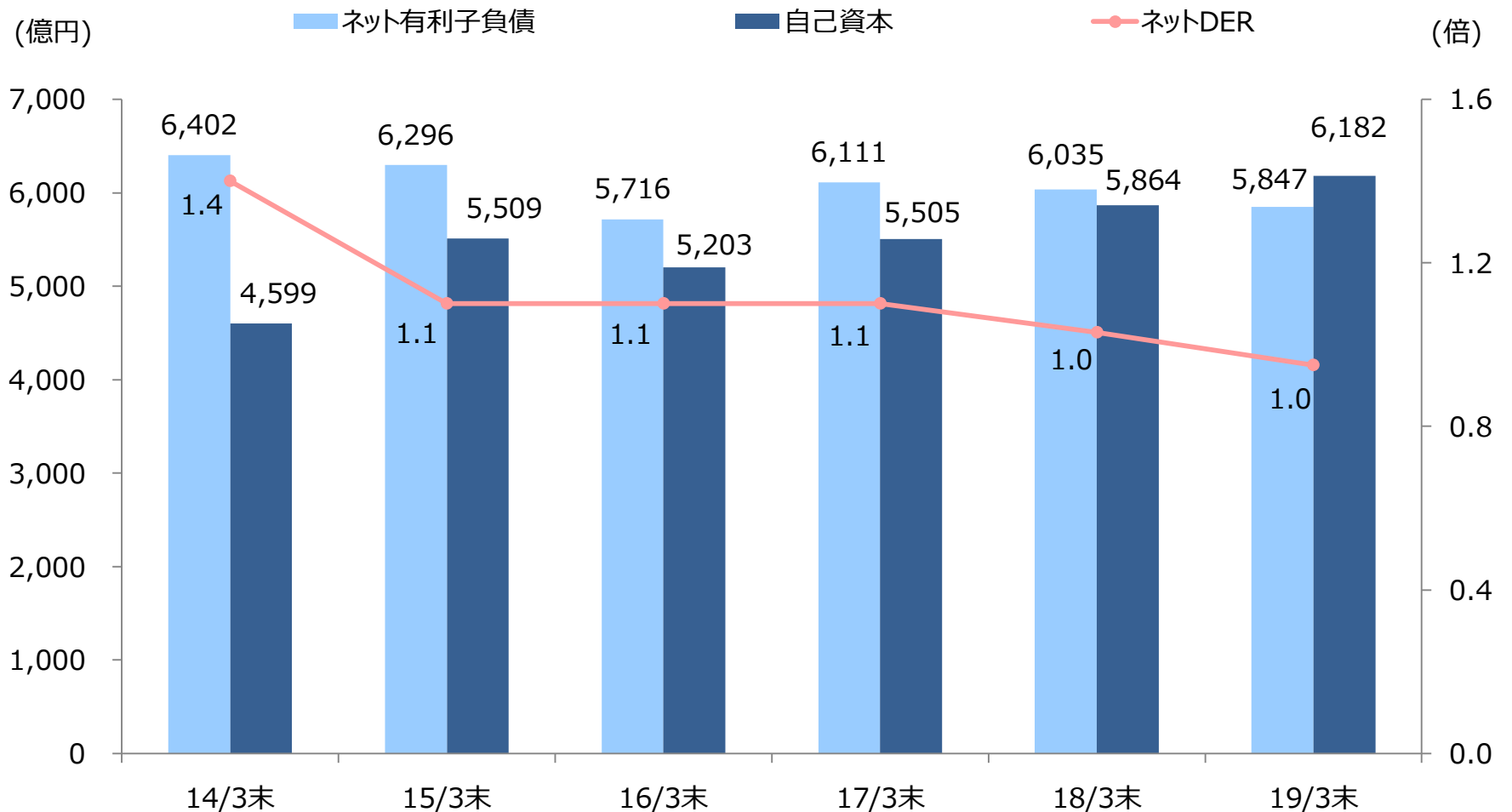
(億円)	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	19/3末	19/12末
基礎的CF	-	-	-	-	-	-	-	183	55	▲567	631	▲15
フリーCF	865	1,357	480	464	434	225	253	660	▲313	124	543	193
基礎的営業CF	-	-	-	-	-	-	-	600	594	829	791	589
営業活動によるCF	1,037	1,072	679	887	551	470	391	999	9	988	965	545
投資活動によるCF	▲172	284	▲199	▲423	▲117	▲245	▲138	▲339	▲322	▲864	▲422	▲352
財務活動によるCF	▲60	▲1,026	▲721	▲295	▲562	▲309	▲426	▲1,147	▲40	▲131	▲749	▲306
投融資	1,000	270	730	530	440	540	570	710	860	1,580	910	570

※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＝長期性の営業資産の増減を投資CFに加算等調整したもの)

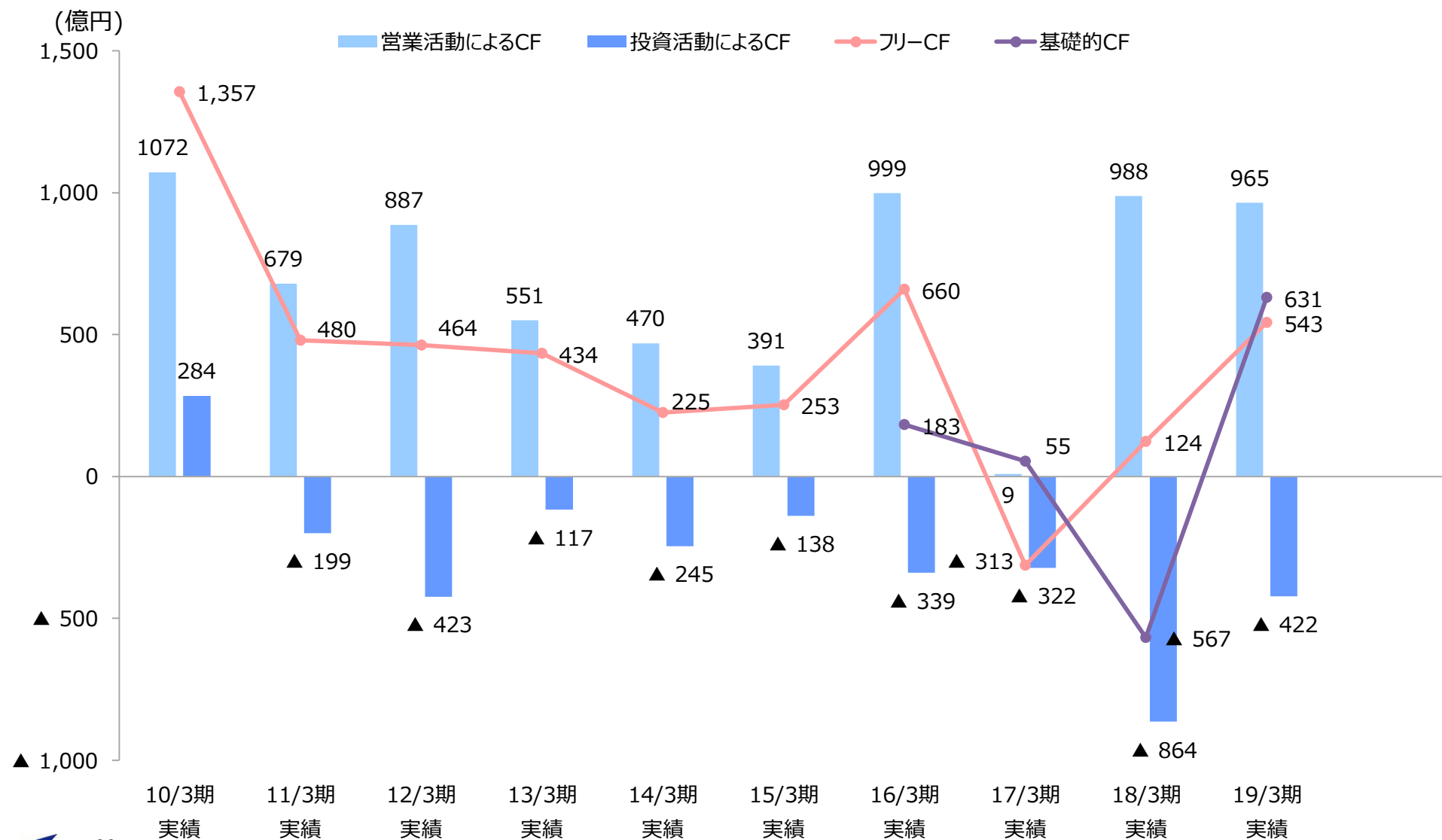
PL推移



BS推移



CF推移





sojitz

New way, New value