

2017年3月期 第3四半期（2016年12月期）連結決算発表総合表（国際会計基準）

2017年2月3日
双日株式会社

決算の主要特徴点

◆『中期経営計画2017』～Challenge for Growth～の2年目である当期は、消費拡大による米国経済の安定成長や一部新興国経済の持ち直しから、世界経済は安定成長を保った。また年初に比べ原油や石炭などの資源価格が上昇していることから、資源国経済の回復も期待される。一方で、中国経済の鈍化や米国の新政権における政策動向が今後の世界経済に及ぼす影響が見通せないなど、依然として不透明な状況が続いている。

当第3四半期の当社グループの業績は、当第3四半期末に向け為替の円安転換があったが、期間を通じた円高の影響に加え、貴金属、合金鉄取引の減少などによる石炭・金属での減収や、穀物取引の減少などによる食料・アグリビジネスでの減収などにより、売上高（日本基準）は減収となった。

海外石炭事業の販売価格上昇などによる石炭・金属での増益や、海外肥料事業の収益改善などによる食料・アグリビジネスでの増益などにより売上総利益が増益となったものの、持分法による投資損益の減少などにより当期純利益（当社株主帰属）は減収となった。

（括弧内は前年同期比増減）

売上高（日本基準） 2兆 7,493 億円（-2,751 億円 / -9.1%）
・ 貴金属、合金鉄取引の減少などによる石炭・金属での減収
・ 穀物取引の減少などによる食料・アグリビジネスでの減収

売上総利益 1,421 億円（+89 億円 / +6.7%）
・ 海外石炭事業の販売価格上昇などによる石炭・金属での増益
・ 海外肥料事業の収益改善などによる食料・アグリビジネスでの増益

営業活動に係る利益 344 億円（+72 億円 / +26.4%）
・ 売上総利益の増益

当期純利益（当社株主帰属） 301 億円（-21 億円 / -6.6%）
・ 営業活動に係る利益の増益
・ 持分法による投資損益の減少

◆ 2017年3月期 通期業績見直し（2016年11月2日公表）

売上高（日本基準） 3兆 9,300 億円
営業活動に係る利益 450 億円
税引前利益 530 億円
当期純利益（当社株主帰属） 400 億円

（期初前提条件）
為替レート（年平均 ¥/US\$）： 110
原油価格（Brent）（年平均 US\$/BBL）： 40

◆ 2017年3月期 配当
中間配当： 1株当たり 4 円 00 銭
期末配当（予定）： 1株当たり 4 円 00 銭

要約連結純損益計算書

| | 当第3四半期 | | | 前年同期 | | 左記○部分の主な内容 | 通期見直し | |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|---|------------------|----------|
| | 実績 a | 上半期 | 第3 四半期 | 実績 b | 増減 a-b | | 17/3期 c | 進捗率 a/c |
| 売上高（日本基準） | 27,493 | 17,767 | 9,726 | 30,244 | (-2,751) | 売上高（日本基準）セグメント別増減 石炭・金属セグメント -849 食料・アグリビジネスセグメント -712 エネルギーセグメント -487 生活資材セグメント +595 | 39,300 | 70% |
| 売上総利益 （売上総利益率） | 1,421 (5.17%) | 918 (5.17%) | 503 (5.17%) | 1,332 (4.40%) | 89 (0.77%) | 売上総利益セグメント別増減 石炭・金属セグメント +36 食料・アグリビジネスセグメント +31 リテール事業セグメント +22 化学セグメント -24 | 2,000 (5.09%) | 71% |
| 販売費及び一般管理費 | | | | | | | | |
| 人件費 | -629 | -417 | -212 | -633 | 4 | | | |
| 物件費 | -448 | -300 | -148 | -480 | 32 | | | |
| 減価償却費及び償却費 | -43 | -28 | -15 | -46 | 3 | | | |
| 貸倒引当金繰入・貸倒償却 （販管費計） | 0 (-1,120) | -1 (-746) | 1 (-374) | 2 (-1,157) | -2 (37) | | | (-1,520) |
| その他の収益・費用 | | | | | | 石油ガス権利の売却 保有船舶の減損 | | |
| 固定資産除売却損益 | 48 | 0 | 48 | 12 | 36 | | | |
| 固定資産減損損失 | (29) | (28) | (1) | (93) | 64 | | | |
| 関係会社売却益 | 15 | 13 | 2 | 119 | -104 | | | |
| 関係会社整理損 | (3) | (4) | 1 | (5) | 2 | | | |
| その他の収益・費用 | 12 | 9 | 3 | 64 | (52) | | | |
| （その他の収益・費用計） | (43) | (10) | (53) | (97) | (54) | | | (-30) |
| 営業活動に係る利益 | 344 | 162 | 182 | 272 | 72 | | 450 | 76% |
| 金融収益・費用 | | | | | | | | |
| 受取利息 | 28 | 19 | 9 | 32 | (4) | | | |
| 支払利息 （金利収支） | (108) | (75) | (33) | (128) | 20 | | | |
| 受取配当金 | 32 | 22 | 10 | 35 | (3) | | | |
| その他の金融収益・費用 （金融収益・費用計） | 0 (-48) | 0 (-34) | 0 (-14) | 0 (-61) | 0 (13) | | | (-70) |
| 持分法による投資損益 | 102 | 67 | 35 | 193 | (91) | 自動車関連会社、海外工業団地の減益 | 150 | |
| 税引前利益 | 398 | 195 | 203 | 404 | (6) | | 530 | 75% |
| 法人所得税費用 | (76) | (27) | (49) | (68) | (8) | | (100) | |
| 当期純利益 | 322 | 168 | 154 | 336 | (14) | | 430 | 75% |
| 当期純利益の帰属； | | | | | | | | |
| 当社株主 | 301 | 154 | 147 | 322 | (21) | | 400 | 75% |
| 非支配持分 | 21 | 14 | 7 | 14 | 7 | | 30 | |
| 収益 | 11,209 | 7,346 | 3,863 | 12,676 | (-1,467) | | | |
| 基礎的収益力（注2） | 355 | 206 | 149 | 305 | 50 | | 560 | |

要約包括利益計算書

| | 当第3四半期 | | | 前年同期 | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|
| | 実績 a | 上半期 | 第3 四半期 | 実績 b | 増減 a-b |
| 当期純利益 | 322 | 168 | 154 | 336 | (14) |
| その他の包括利益 | (92) | (579) | 487 | (291) | 199 |
| 当期包括利益合計 | 230 | (411) | 641 | 45 | 185 |
| 当期包括利益の帰属； | | | | | |
| 当社株主 | 207 | (404) | 611 | 52 | 155 |
| 非支配持分 | 23 | (7) | 30 | (7) | 30 |

(注1) 売上高（日本基準）は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

(注2) 基礎的収益力
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

(注3) 将来情報に関するご注意
上記業績見直しは当社が現在入手している情報及び合理的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等の要因で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でお知らせいたします。

要約連結財政状態計算書

| | 16/12末 | | | 16/3末 | | | 左記○部分の主な内容 |
|---------------|---------|---------|----------|-------|----|----|---|
| | 残高 d | 残高 e | 増減 d-e | 残高 | 残高 | 増減 | |
| 流動資産 | 11,930 | 11,464 | 466 | | | | |
| 現金及び現金同等物 | 3,108 | 3,444 | (336) | | | | |
| 定期預金 | 76 | 67 | 9 | | | | |
| 営業債権及びその他の債権 | 5,575 | 4,962 | 613 | | | | 煙草関連、化学の増加 |
| 棚卸資産 | 2,477 | 2,371 | 106 | | | | 航空機関連の増加 |
| その他 | 694 | 620 | 74 | | | | |
| 非流動資産 | 9,156 | 9,103 | 53 | | | | |
| 有形固定資産 | 1,850 | 1,870 | (20) | | | | |
| のれん | 547 | 531 | 16 | | | | |
| 無形資産 | 369 | 388 | (19) | | | | |
| 投資不動産 | 207 | 184 | 23 | | | | |
| 持分法投資及びその他の投資 | 5,559 | 5,512 | 47 | | | | |
| その他 | 624 | 618 | 6 | | | | |
| 資産合計 | 21,086 | 20,567 | 519 | | | | |
| 流動負債 | 7,381 | 6,738 | 643 | | | | |
| 営業債務及びその他の債務 | 5,027 | 4,393 | 634 | | | | 煙草関連の増加 |
| 社債及び借入金 | 1,612 | 1,683 | (71) | | | | |
| その他 | 742 | 662 | 80 | | | | |
| 非流動負債 | 8,081 | 8,332 | (251) | | | | |
| 社債及び借入金 | 7,318 | 7,544 | (226) | | | | 借入金の返済 |
| 退職給付に係る負債 | 177 | 187 | (10) | | | | |
| その他 | 586 | 601 | (15) | | | | |
| 負債合計 | 15,462 | 15,070 | 392 | | | | |
| 資本 | 1,603 | 1,603 | - | | | | |
| 資本剰余金 | 1,465 | 1,465 | 0 | | | | |
| 自己株式 | (2) | (2) | 0 | | | | |
| その他の資本の構成要素 | 1,220 | 1,324 | (104) | | | | 為替の変動による減少 |
| 利益剰余金 | 1,024 | 813 | 211 | | | | 当期純利益(+301)、配当支払(-100) |
| （当社株主に帰属する持分） | (5,310) | (5,203) | (107) | | | | |
| 非支配持分 | 314 | 294 | 20 | | | | |
| 資本合計 | 5,624 | 5,497 | 127 | | | | |
| 負債及び資本合計 | 21,086 | 20,567 | 519 | | | | |
| GROSS有利子負債 | 8,930 | 9,227 | (297) | | | | |
| NET有利子負債 | 5,746 | 5,716 | +30 | | | | |
| NET負債倍率（※） | 1.08倍 | 1.10倍 | (-0.02倍) | | | | (※)自己資本は資本の「当社株主に帰属する持分」とし、NET負債倍率の分母およ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。 |
| 自己資本比率（※） | 25.2% | 25.3% | (-0.1%) | | | | |
| 流動比率 | 161.6% | 170.1% | (-8.5%) | | | | |
| 長期調達比率 | 81.9% | 81.8% | +0.1% | | | | |

キャッシュ・フローの状況

| | 当第3四半期 | | | 前年同期 | |
|-------------|--------|---------|--------|------|----|
| | 実績 a | 実績 b | 増減 a-b | 実績 | 増減 |
| 営業活動によるCF | 333 | 969 | (636) | | |
| 投資活動によるCF | (246) | (344) | 98 | | |
| （フリー・C F合計） | (87) | (625) | (538) | | |
| 財務活動によるCF | (419) | (1,273) | 854 | | |

左記○部分の主な内容
営業取引などによる収入
国内太陽光発電事業の設備投資などによる支出
借入金の返済などによる支出

2017年3月期 第3四半期（2016年12月期）連結決算発表総合表（国際会計基準）補足資料

2017年2月3日
双日株式会社

(単位：億円)

(単位：億円)

経営成績

| | 16/12期 実績 | 15/12期 実績 | 増減 | 17/3期 見直し (16/11/2公表) | 進捗率 (対見直し) |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|---------------|
| 売上高（日本基準）（※1） | 27,493 | 30,244 | ▲ 2,751 | 39,300 | 70% |
| 売上総利益 (売上総利益率) | 1,421 (5.17%) | 1,332 (4.40%) | + 89 (+0.77%) | 2,000 (5.09%) | 71% |
| 販管費 | ▲ 1,120 | ▲ 1,157 | + 37 | ▲ 1,520 | |
| その他の収益・費用 | 43 | 97 | ▲ 54 | ▲ 30 | |
| 営業活動に係る利益 | 344 | 272 | + 72 | 450 | 76% |
| 金融収益・費用 | ▲ 48 | ▲ 61 | + 13 | ▲ 70 | |
| 持分法による投資損益 | 102 | 193 | ▲ 91 | 150 | |
| 税引前利益 | 398 | 404 | ▲ 6 | 530 | 75% |
| 当期純利益 (内訳) | 322 | 336 | ▲ 14 | 430 | 75% |
| 当社株主帰属 非支配持分 | 301 21 | 322 14 | ▲ 21 + 7 | 400 30 | 75% |
| 基礎的収益力（※2） | 355 | 305 | + 50 | 560 | 63% |
| 収益 | 11,209 | 12,676 | ▲ 1,467 | | |
| 包括利益（当社株主帰属） | 207 | 52 | + 155 | | |

(※1) 売上高（日本基準）は、日本の会計慣行に従い、当社グループが当事者として行った取引額及び当社グループが代理人として関与した取引額の合計を示しております。

(※2) 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

(注) 将来情報に関するご注意

上記の業績見直しは、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いたします。

(単位：億円)

財政状態

| | 16/12末 | 16/3末 | 増減 | 17/3末 見直し (17/2/3公表) |
|-----------------|--------|--------|--------|----------------------------|
| 総資産 | 21,086 | 20,567 | + 519 | 21,500 |
| 自己資本（※3） | 5,310 | 5,203 | + 107 | 5,400 |
| 自己資本比率 | 25.2% | 25.3% | ▲ 0.1% | 25.1% |
| ネット有利子負債 | 5,746 | 5,716 | + 30 | 6,200 |
| ネットDER（倍） | 1.08 | 1.10 | ▲ 0.02 | 1.15 |
| リスクアセット | 3,400 | 3,300 | + 100 | - |
| リスクアセット/自己資本(倍) | 0.6 | 0.6 | 0.0 | - |

(※3) 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。

セグメントの状況【売上総利益】

| | 16/12期 | 15/12期 | 増減 | 17/3期 見直し (16/11/2公表) |
|----------------|--------|--------|------|-----------------------------|
| 自動車 | 180 | 186 | ▲ 6 | 250 |
| 航空産業・情報 | 197 | 175 | +22 | 310 |
| 環境・産業 インフラ | 133 | 125 | +8 | 240 |
| エネルギー | 7 | 16 | ▲ 9 | 30 |
| 石炭・金属 | 123 | 87 | +36 | 130 |
| 化学 | 269 | 293 | ▲ 24 | 380 |
| 食料・アグリ ビジネス | 176 | 145 | +31 | 200 |
| 生活資材 | 154 | 141 | +13 | 210 |
| リテール 事業 | 157 | 135 | +22 | 220 |
| その他 | 25 | 29 | ▲ 4 | 30 |

| 連結 合計 | 1,421 | 1,332 | +89 | 2,000 |
|----------|-------|-------|------|-------|
| | 301 | 322 | ▲ 21 | |

セグメントの状況【当期純利益（当社株主帰属）】

| | 16/12期 | 15/12期 | 増減 | 前年同期比増減要因 | 17/3期 見直し (16/11/2公表) | 足元の状況 |
|----------------|--------|--------|------|--|-----------------------------|---|
| 自動車 | 25 | 51 | ▲ 26 | 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 | 40 | 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 | 15 | ▲ 9 | 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 | 45 | 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 | ▲ 1 | +28 | 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 | 55 | インフラ関連の収益貢献を見込む |
| エネルギー | 0 | ▲ 9 | +9 | 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 | ▲ 20 | 概ね見直し通り |
| 石炭・金属 | 46 | 112 | ▲ 66 | 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 | 60 | 足元の石炭価格は引き続き想定価格以上で推移 |
| 化学 | 53 | 58 | ▲ 5 | メタノール価格下落の影響等により減益 | 85 | 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 | 33 | +20 | 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 | 50 | 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 | 13 | +22 | 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 | 45 | 概ね見直し通り |
| リテール 事業 | 37 | 30 | +7 | 国内販売用不動産の売却により増益 | 40 | 概ね見直し通り |
| その他 | 19 | 20 | ▲ 1 | ほぼ横ばい | 0 | 資産入替コスト等を見込む |

商品市況・為替

| | 2015年度 市況実績 (4~12月平均) | 2016年度 市況実績 (4~12月平均) | 2016年度 市況実績 (4~9月平均) | 2016年度 市況実績 (10~12月平均) | 2016年度 市況実績 (4~12月平均) | 直近市況実績 (1月31日時点) |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 原油（Brent）(*1) | \$53.2/bbl | \$40.0/bbl | US\$47.0/bbl | US\$51.1/bbl | US\$48.4/bbl | US\$55.7/bbl |
| 石炭（一般炭）(*2) | \$63.8/t | \$52.0/t | US\$59.4/t | US\$94.7/t | US\$71.1/t | US\$83.0/t |
| 為替(*3) | ¥121.6/US\$ | ¥110.0/US\$ | ¥105.4/US\$ | ¥111.3/US\$ | ¥107.3/US\$ | ¥113.8/US\$ |

(*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

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

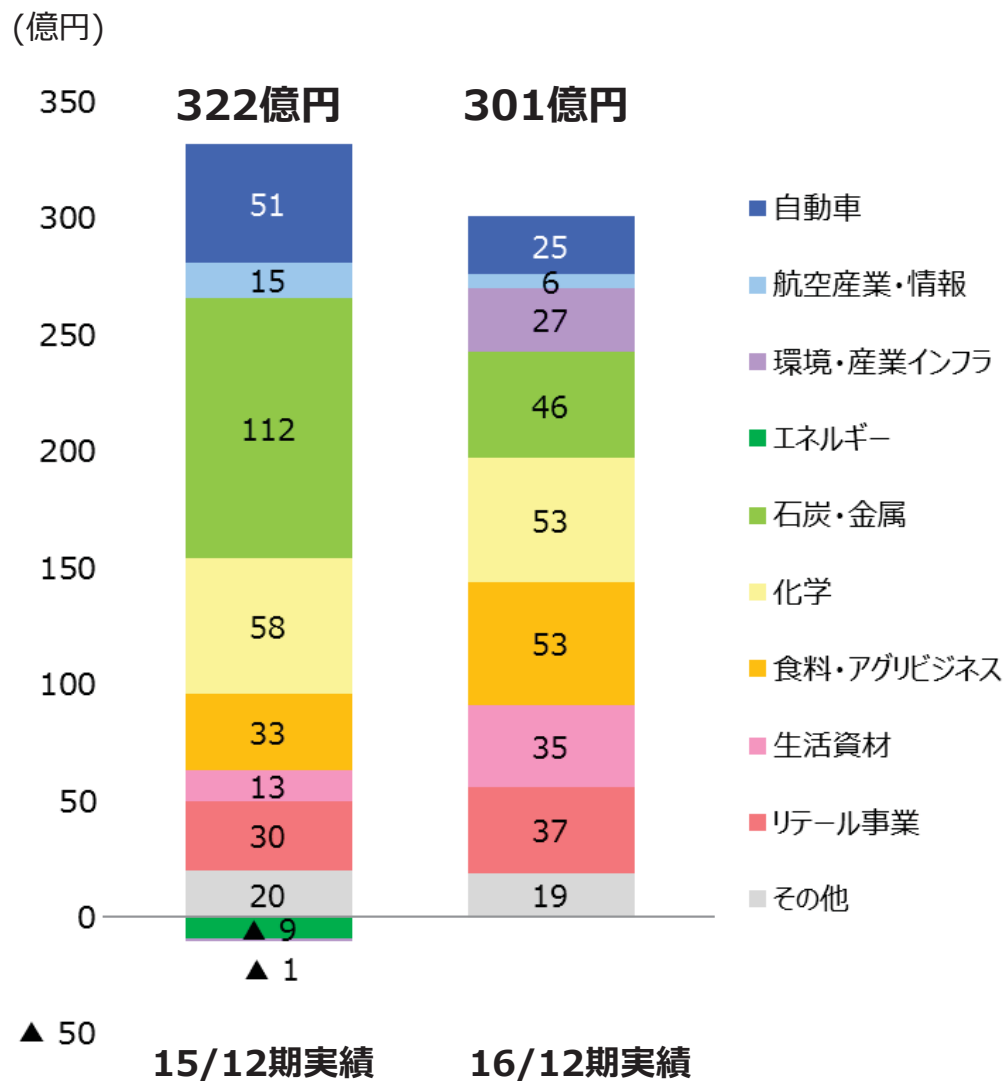


2017年3月期第3四半期実績及び通期見通し PLサマリー

| (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

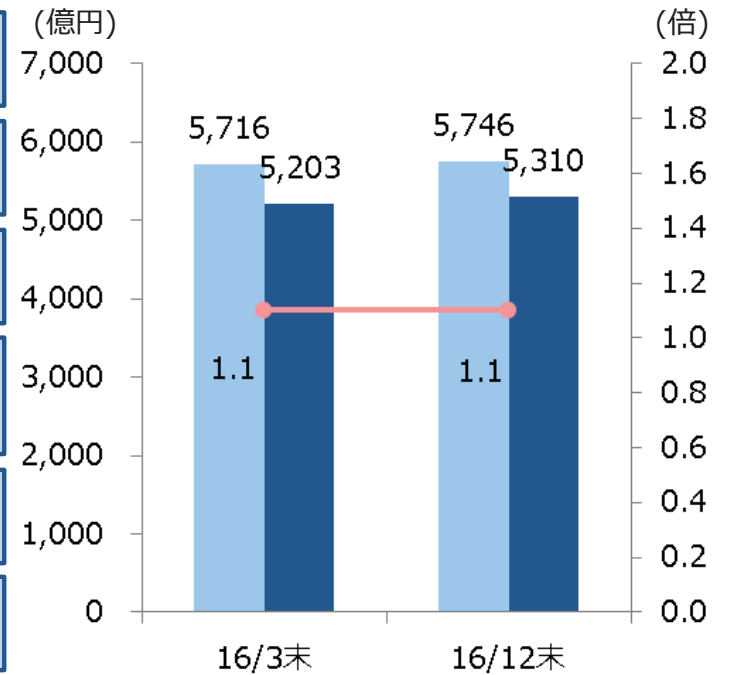
2017年3月期第3四半期実績及び通期見通し BSサマリー

| (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)

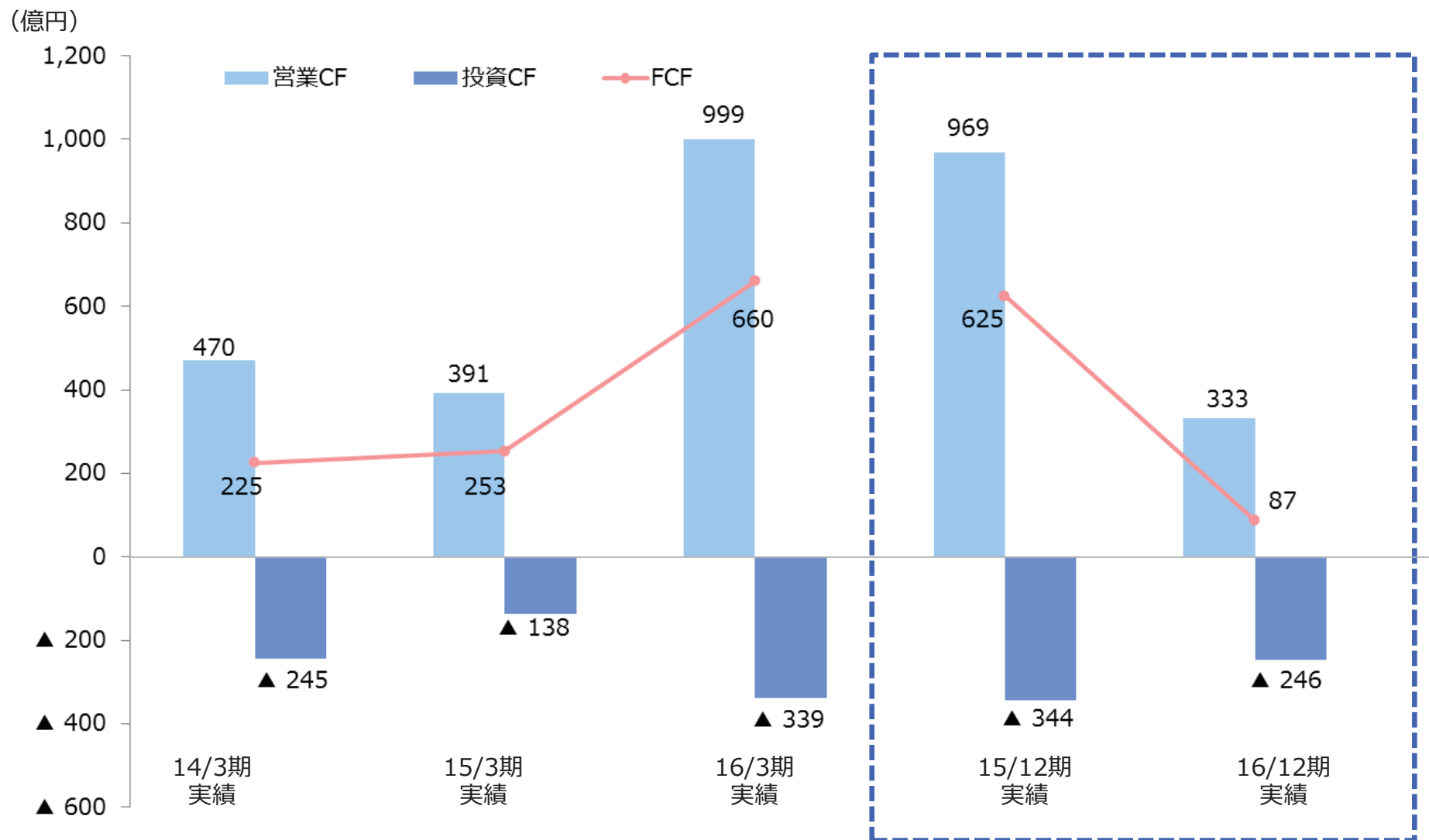
- 当期純利益 +301億円
- 配当支払 ▲100億円
- 為替の変動による減少等 ▲104億円

■ ネット有利子負債 ■ 自己資本 ● ネットDER



(*) 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

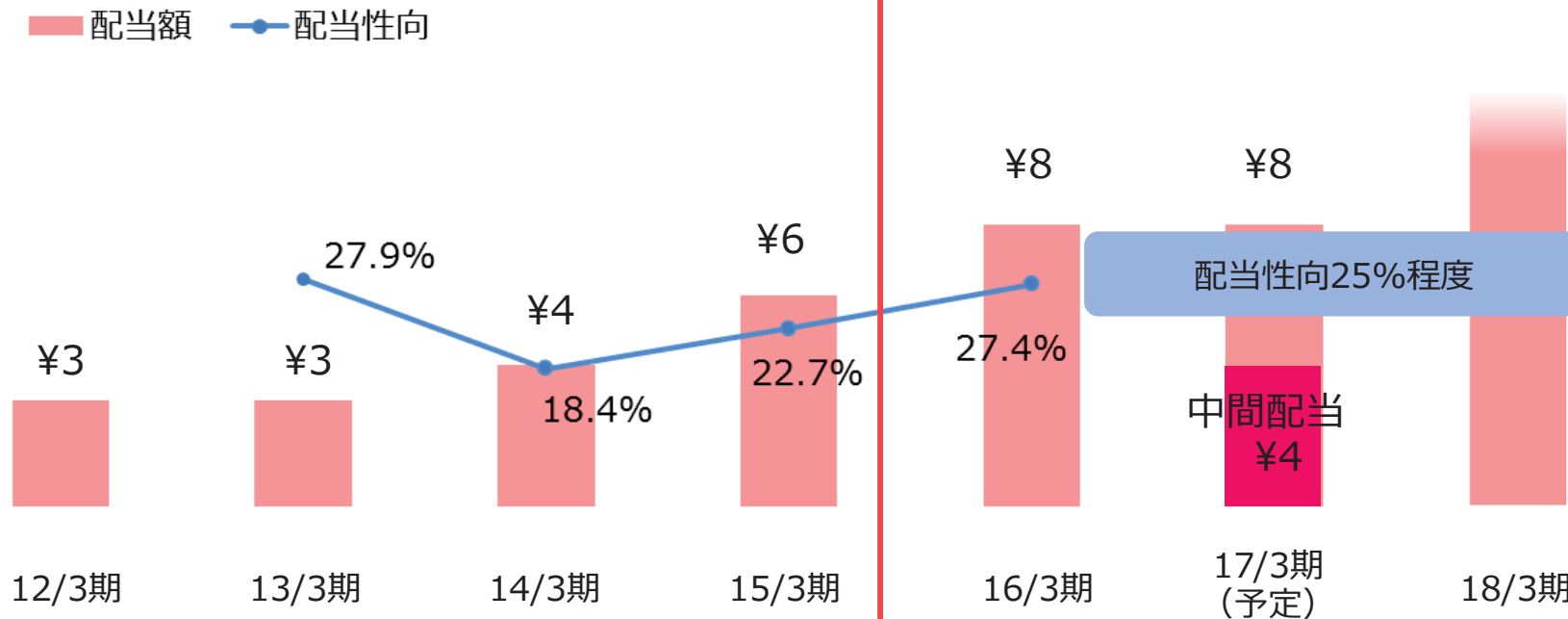
※3 為替の収益感応度（米ドルのみ）は、¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で年間3億円程度、当期純利益（当社株主帰属）で年間1億円程度、自己資本で15億円程度の影響

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

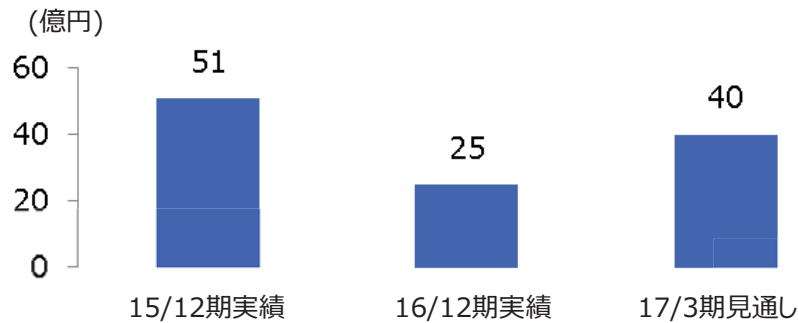


【補足資料1】 セグメント情報

自動車



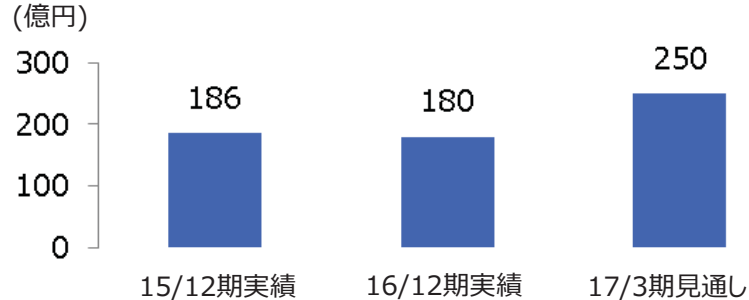
当期純利益(当社株主帰属)推移



【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

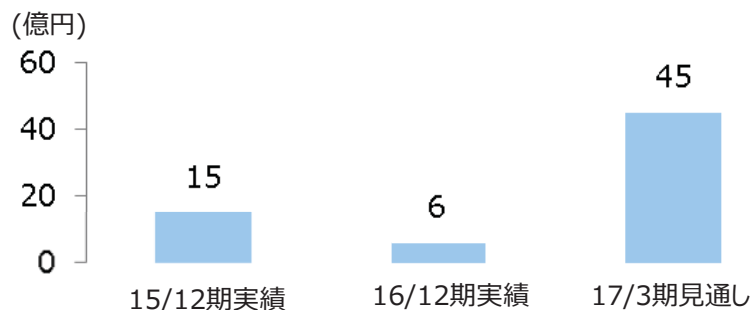
(億円)

| | 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



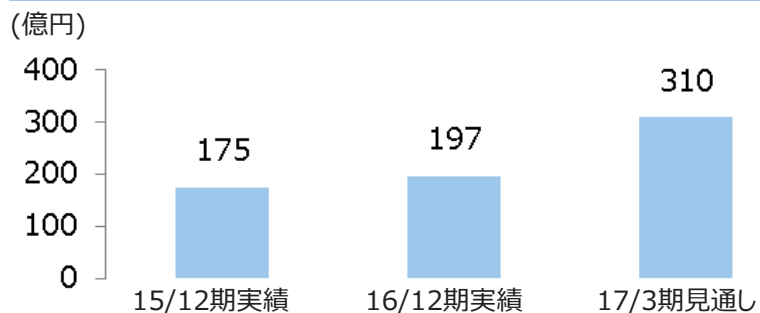
当期純利益(当社株主帰属)推移



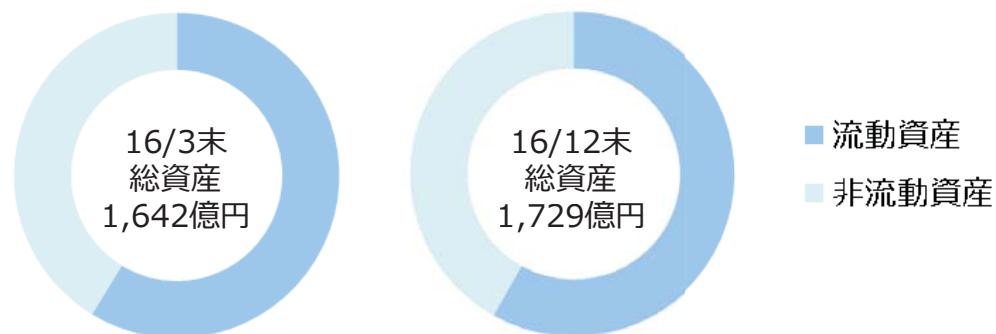
【足元の状況】

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



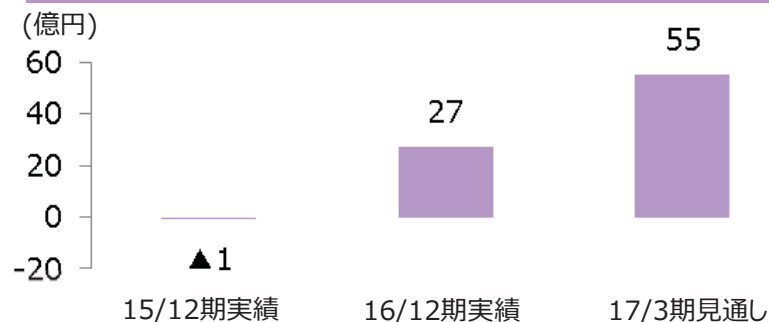
決算実績

| (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



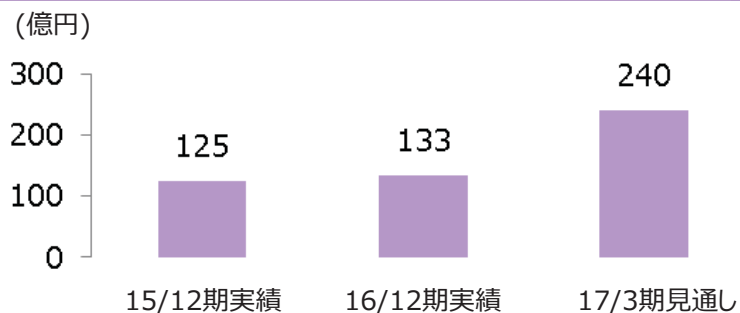
当期純利益(当社株主帰属)推移



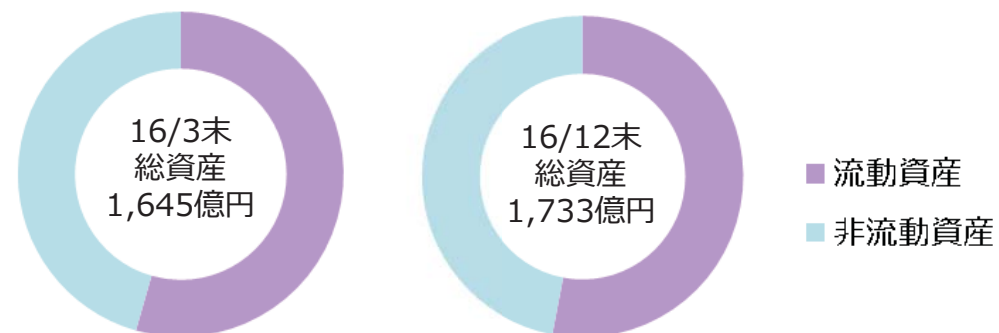
【足元の状況】

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



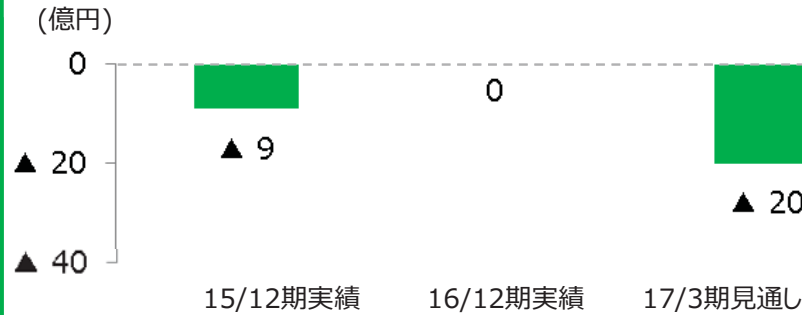
決算実績

| (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

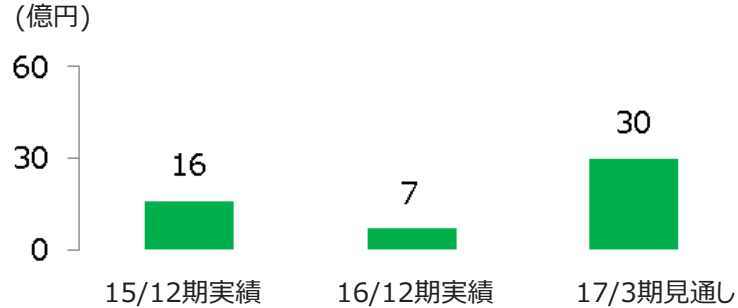


当期純利益(当社株主帰属)推移

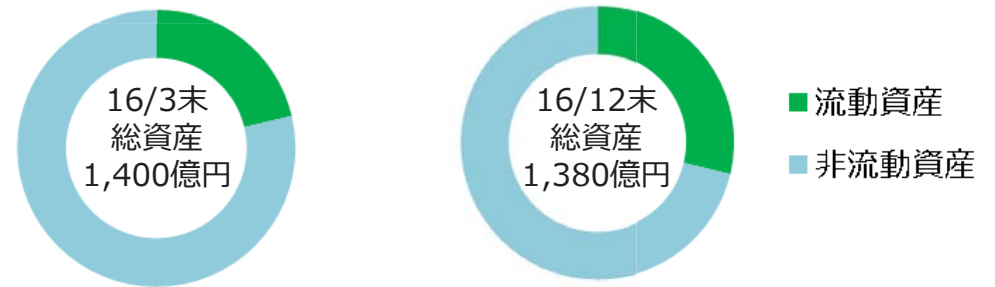


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



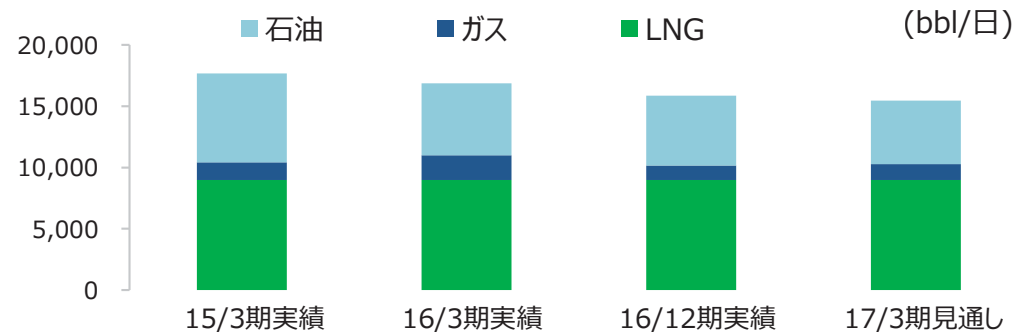
資産構成



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

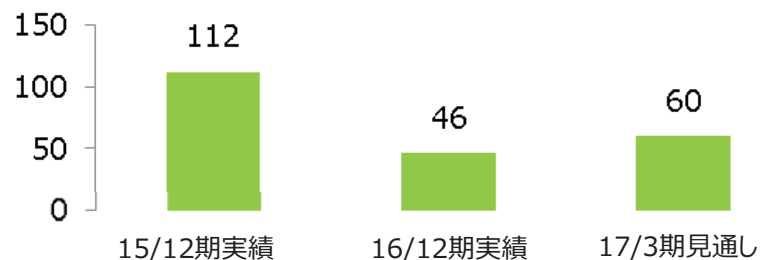


石炭・金属



当期純利益(当社株主帰属)推移

(億円)

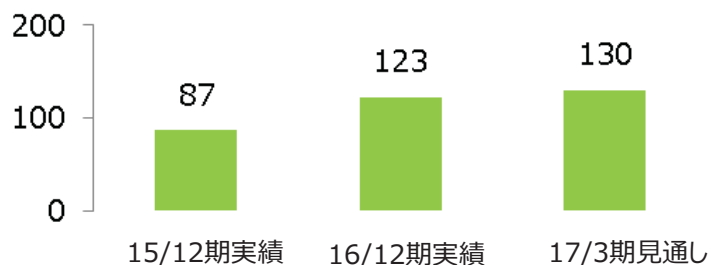


【足元の状況】

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

(億円)



資産構成

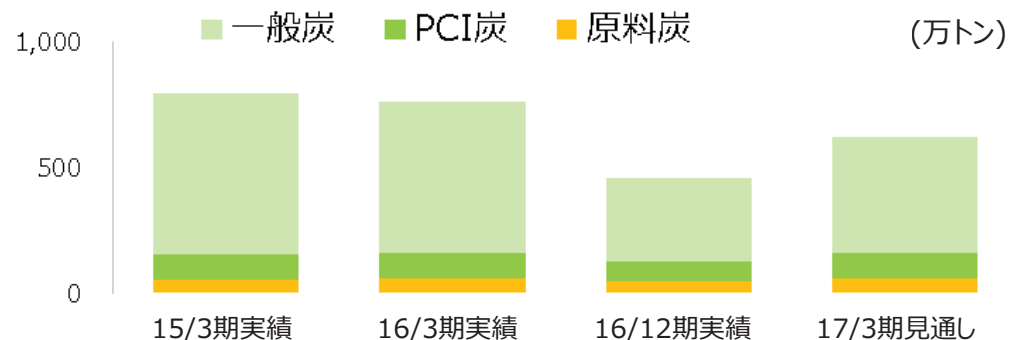


決算実績

(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 |

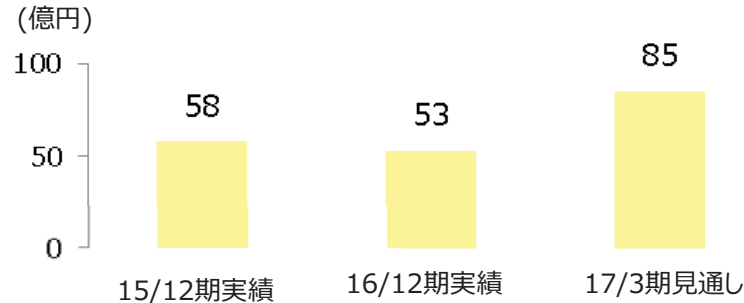
石炭販売量推移



化学



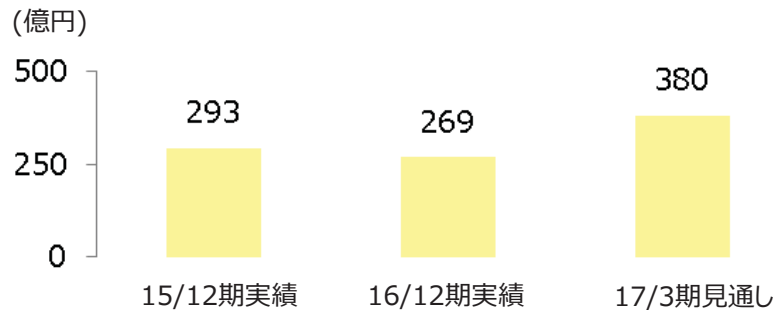
当期純利益(当社株主帰属)推移



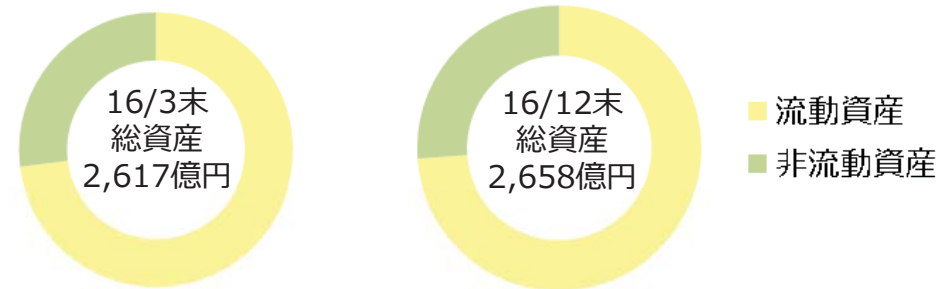
【足元の状況】

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



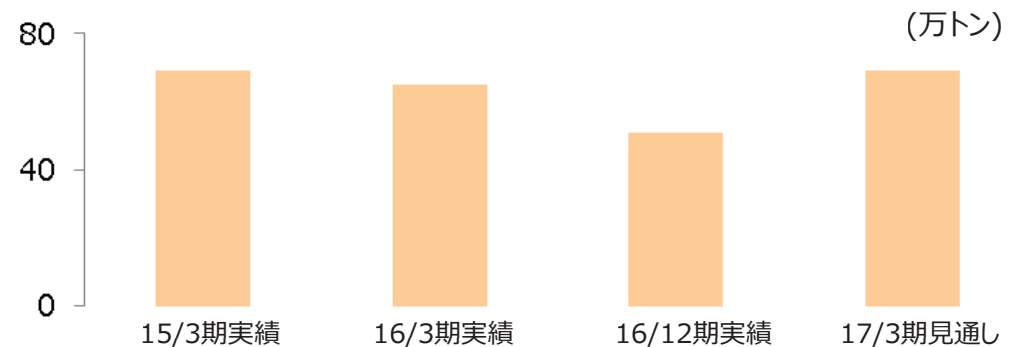
資産構成



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 |

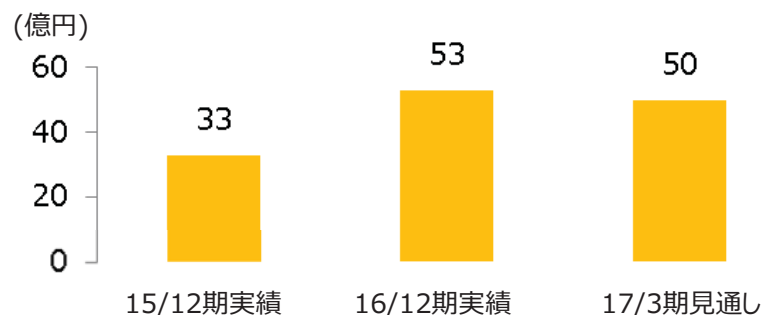
メタノール販売量推移 (PT. Kaltim Methanol Industri社 販売量)



食料・アグリビジネス



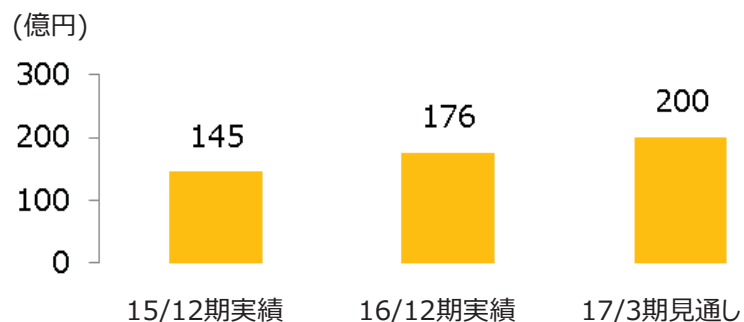
当期純利益(当社株主帰属)推移



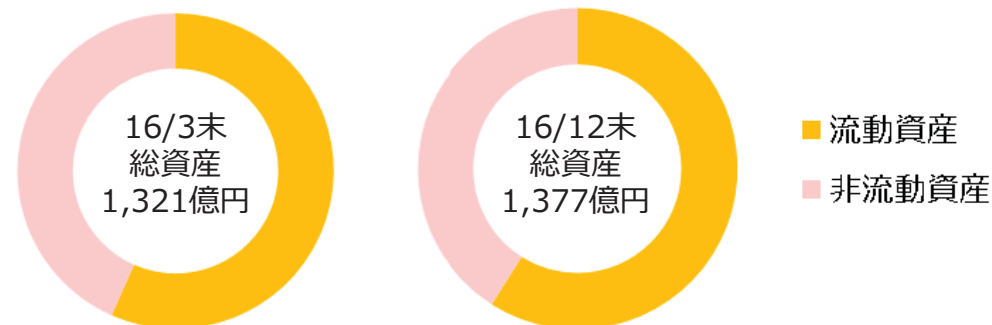
【足元の状況】

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



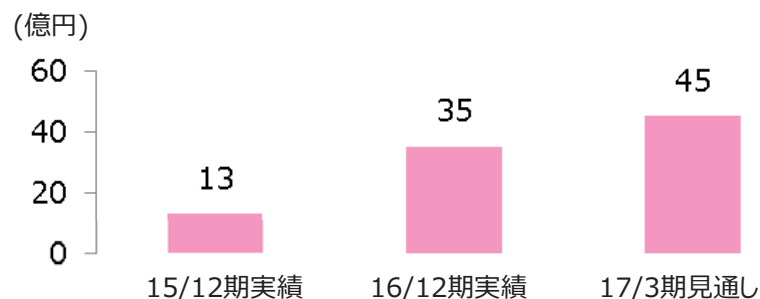
決算実績

| (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

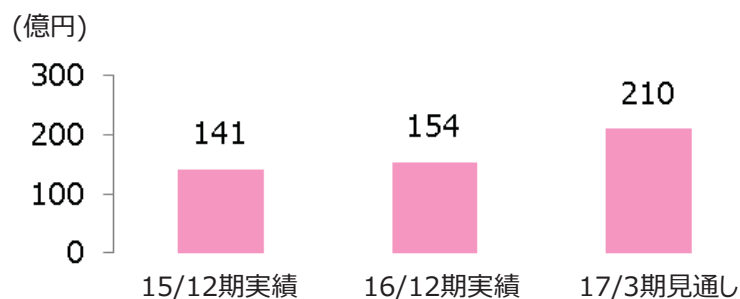


当期純利益(当社株主帰属)推移

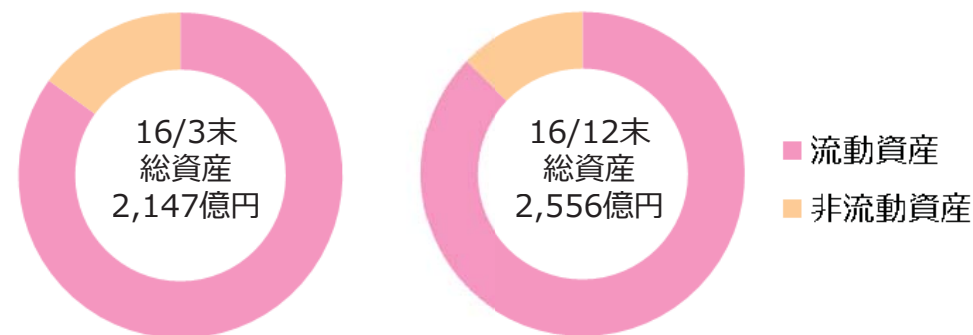


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



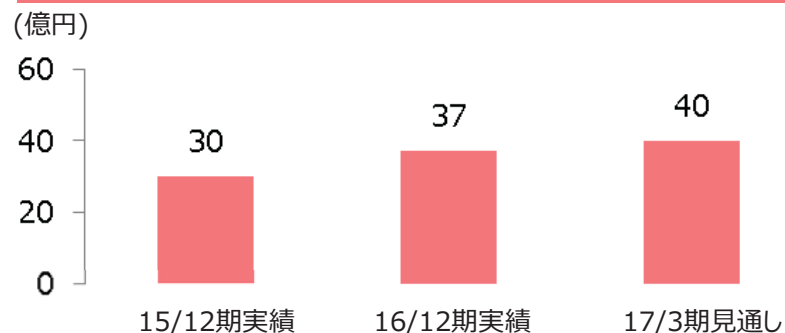
決算実績

| (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

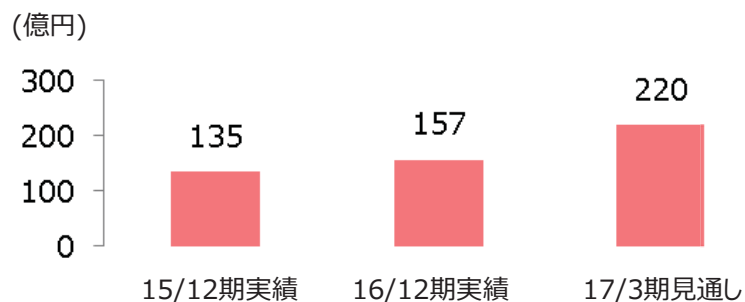


当期純利益(当社株主帰属)推移

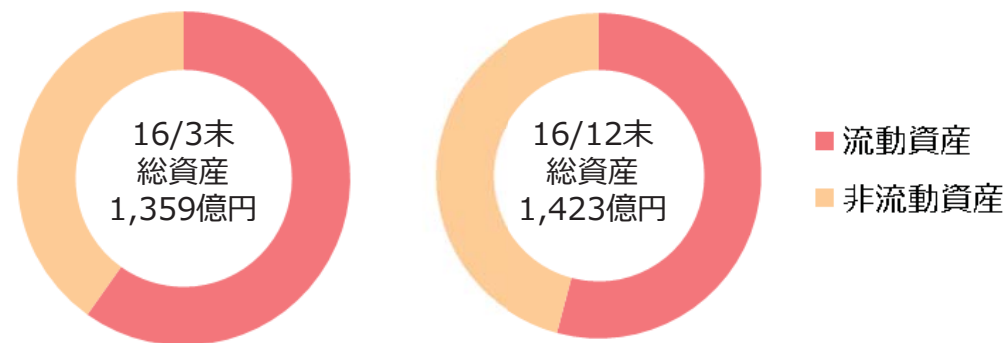


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



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% | — |

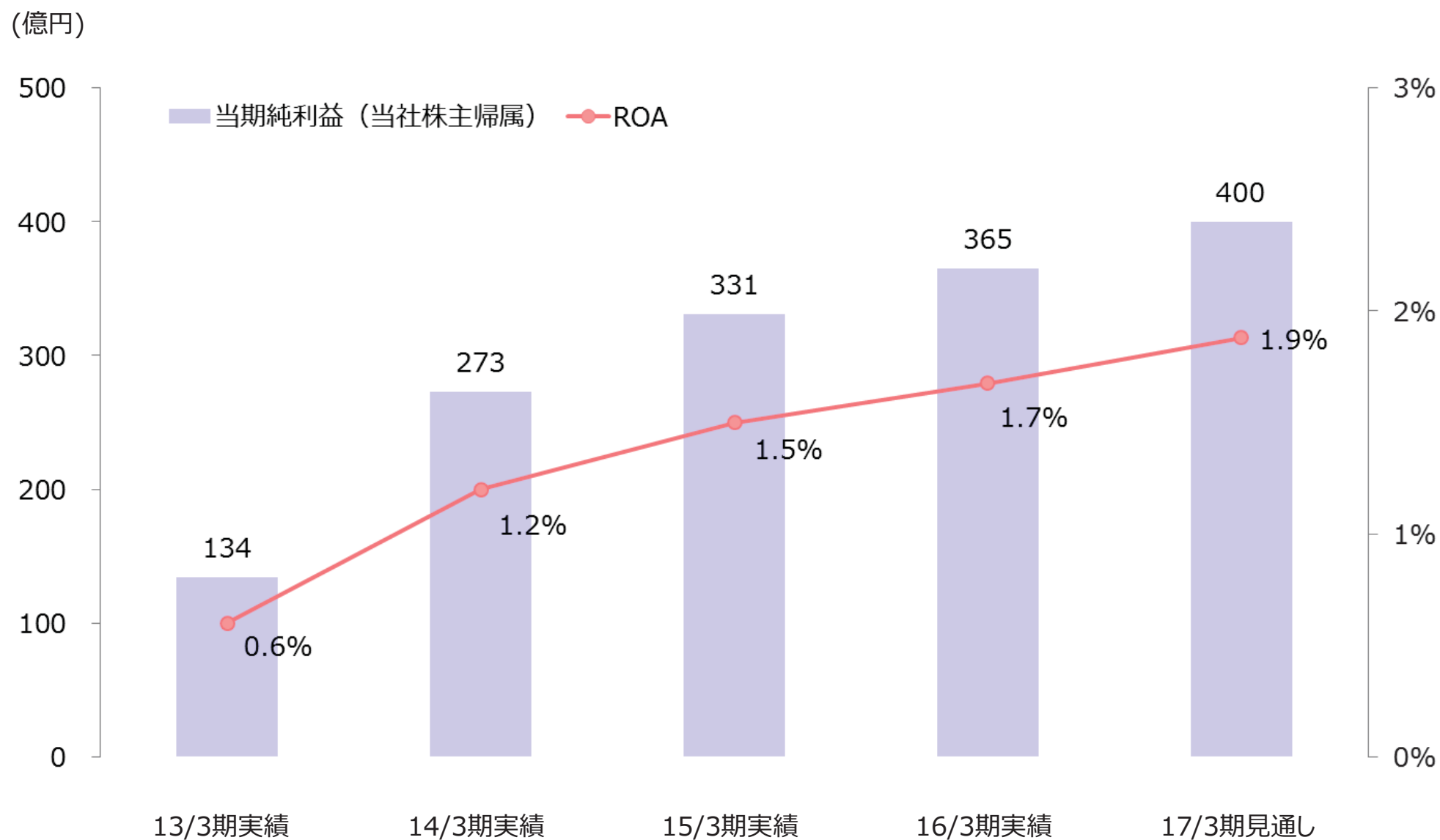
(*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

BS推移

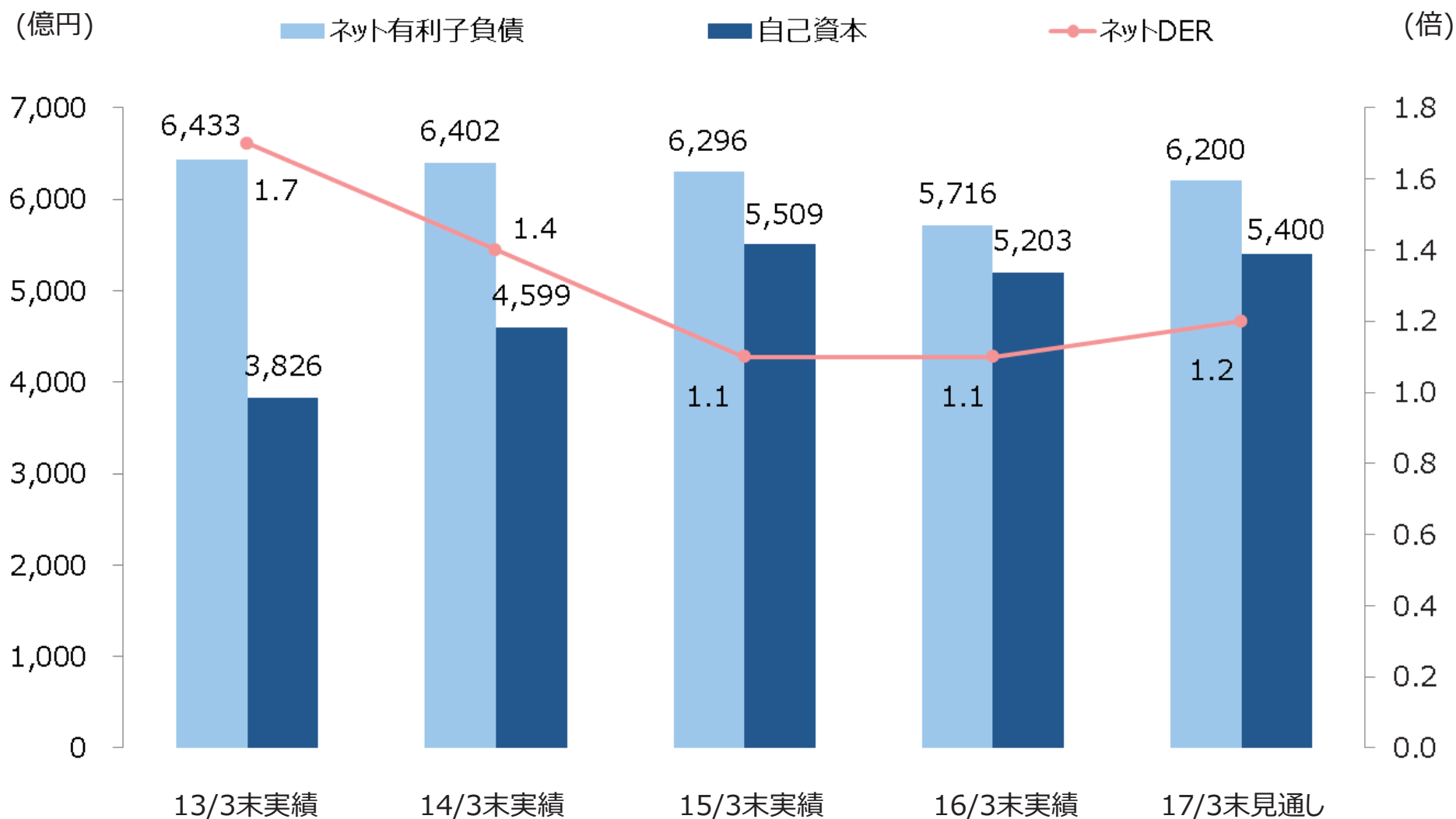
| (億円) | 07/3末 | 08/3末 | 09/3末 | 10/3末 | 11/3末 | 12/3末 | 13/3末 | 14/3末 | 15/3末 | 16/3末 | 16/12末 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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。

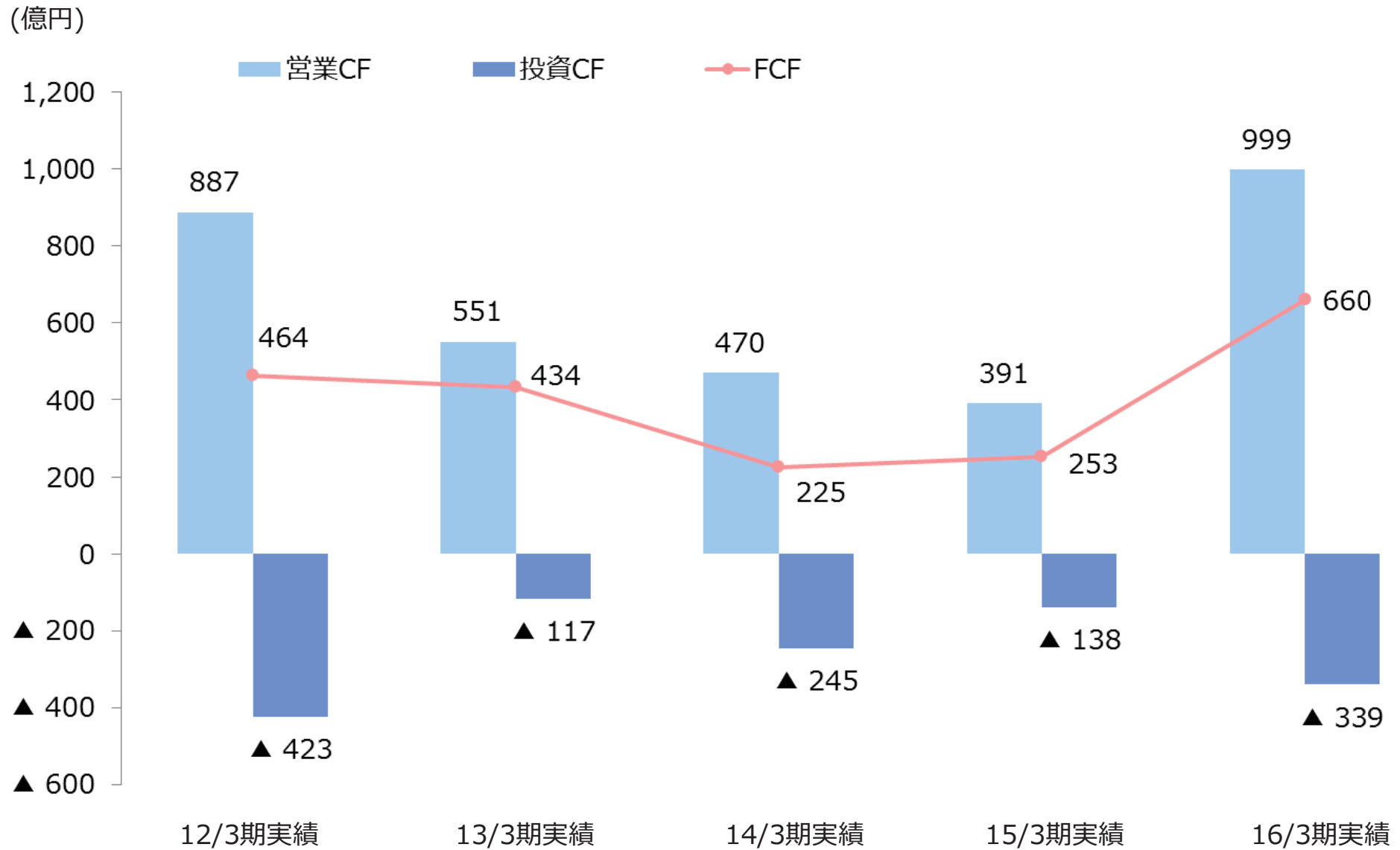
PL推移



BS推移



CF推移





sojitz

New way, New value