

2019年3月期 第3四半期（2018年12月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準）

2019年2月5日

双日株式会社

決算の主要特徴点

◆ 当連結会計年度の第3四半期連結累計期間は、これまで底堅い消費により支えられてきた世界経済が、中国の景気減速と資源価格の下落によって、鈍化の兆しを見せ始めた。今後も、中国の景気動向はもとより、米国の内政・外交問題、先行きの見えない英国によるEU離脱交渉、新興国の為替および景気動向については、注視していく必要がある。

当第3四半期の当社グループの業績は、石炭などの資源価格の上昇や取扱数量増加による金属・資源での増収や、国内外自動車ディーラー事業などの新規取得による自動車での増収などにより、収益は前年同期比増収となった。

売上総利益の増益に加え、自動車関連会社の売却などにより当期純利益（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 14,106 億円（+570 億円 / +4.2%）
 売上総利益 1,818 億円（+129 億円 / +7.6%）
 ・ 石炭などの資源価格の上昇や取扱数量増加による金属・資源での増収・増益
 ・ 国内外自動車ディーラー事業などの新規取得による自動車での増収・増益

当期純利益（当社株主帰属） 537 億円（+89 億円 / +20.0%）
 ・ 売上総利益の増益
 ・ 自動車関連会社の売却などによるその他の収益・費用の増益

（備考）
 ・ 当連結会計年度より、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用したことに伴い、代理人として収益を純額で認識していた取引に関する「棚卸資産」は、「営業債権及びその他の債権」へ勘定科目を変更しております。
 ・ 当連結会計年度より、「キャッシュ・フロー」に基礎的営業キャッシュ・フローと基礎的キャッシュ・フローを追加しております。

◆ 2019年3月期 通期業績見直し（2018年11月1日公表）
 当期純利益（当社株主帰属） 700 億円
 （期初前提条件）
 為替レート（年平均 ¥/US\$） : 105

◆ 2019年3月期 配当
 期末配当（予定）を1株当たり7円50銭から9円50銭に修正
 中間配当 : 1株当たり 7 円 50 銭
 期末配当（予定） : 1株当たり 9 円 50 銭

(※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 (調整後投資CF=長期性の営業資産の増減を投資CFに加工等調整したもの)

(注) 将来情報に関するご注意

上記の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、適時開示等でお知らせします。

要約連結純損益計算書

	当第3四半期		前年同期		増減 a-b	左記○部分の主な内容	通期見直し		18/12末 残高 d	18/3末 残高 e	増減 d-e	左記○部分の主な内容
	実績 a	上半期	第3 四半期	実績 b			19/3期 c	進捗率 a/c				
収益	14,106	9,418	4,688	13,536	570	収益セグメント別増減 金属・資源セグメント +552 自動車セグメント +478 エネルギー・社会インフラセグメント -297						
売上総利益	1,818	1,209	609	1,689	129	売上総利益セグメント別増減 金属・資源セグメント +96 自動車セグメント +66 機械・医療インフラセグメント -45	2,400	76%				
販売費及び一般管理費												
人件費	-720	-481	-239	-664	-56							
物件費	-507	-339	-168	-485	-22							
減価償却費及び償却費	-50	-33	-17	-42	-8							
貸倒引当金繰入・貸倒償却 (販管費計)	-4	-3	-1	-1	-3							
その他の収益・費用						自動車関連会社、太陽光発電事業会社の売却						
固定資産除売却損益	10	9	1	-1	11							
固定資産減損損失	-5	-1	-4	-2	-3							
関係会社整理益	80	80	0	39	41							
関係会社整理損	-28	-24	-4	-46	18							
その他の収益・費用 (その他の収益・費用計)	-15	-8	-7	-16	1							
金融収益・費用												
受取利息	51	36	15	40	11							
支払利息 (金利収支)	-118	-78	-40	-111	-7							
受取配当金	41	26	15	37	4							
その他の金融収益・費用 (金融収益・費用計)	1	3	-2	0	1							
持分法による投資損益	188	119	69	171	17							
税引前利益	742	515	227	608	134			950	78%			
法人所得税費用	-166	-115	-51	-122	-44				-205			
当期純利益	576	400	176	486	90			745	77%			
当期純利益の帰属； 当社株主	537	371	166	448	89			700	77%			
非支配持分	39	29	10	38	1			45				
基礎的収益力 (※1)	703	459	244	635	68			910				

要約連結財政状態計算書

	18/12末 残高 d		18/3末 残高 e		増減 d-e	左記○部分の主な内容
	18/12末 残高 d	18/3末 残高 e	18/12末 残高 d	18/3末 残高 e		
流動資産	13,355	13,763	13,355	13,763	-408	
現金及び現金同等物	2,853	3,052	2,853	3,052	-199	
定期預金	29	28	29	28	1	
営業債権及びその他の債権	7,666	5,499	7,666	5,499	2,167	IFRS新基準適用による勘定科目の変更
棚卸資産	2,070	3,960	2,070	3,960	-1,890	
その他	737	1,224	737	1,224	-487	航空機関連の回収
非流動資産	9,873	9,741	9,873	9,741	132	
有形固定資産	1,863	1,721	1,863	1,721	142	海外製紙事業会社の買収に伴う増加
のれん	658	658	658	658	0	
無形資産	459	441	459	441	18	
投資不動産	236	245	236	245	-9	
持分法投資及びその他の投資	5,883	5,902	5,883	5,902	-19	
その他	774	774	774	774	0	
資産合計	23,228	23,504	23,228	23,504	-276	
流動負債	8,408	8,460	8,408	8,460	-52	
営業債務及びその他の債務	5,803	6,542	5,803	6,542	-739	煙草、機械関連の減少
社債及び借入金	1,861	1,135	1,861	1,135	726	1年内組替、新規借入による増加
その他	744	783	744	783	-39	
非流動負債	8,406	8,793	8,406	8,793	-387	
社債及び借入金	7,556	7,980	7,556	7,980	-424	1年内組替による減少
退職給付に係る負債	221	220	221	220	1	
その他	629	593	629	593	36	
負債合計	16,814	17,253	16,814	17,253	-439	
資本合計	6,414	6,251	6,414	6,251	163	
負債及び資本合計	23,228	23,504	23,228	23,504	-276	
GROSS有利子負債	9,417	9,115	9,417	9,115	+302	
NET有利子負債	6,535	6,035	6,535	6,035	+500	
NET負債倍率 (※)	1.09倍	1.03倍	1.09倍	1.03倍	+0.06倍	(※)NET負債倍率の分母および自己資本比率の分子には、自己資本として「当社株主に帰属する持分」を使用しております。
自己資本比率 (※)	25.8%	25.0%	25.8%	25.0%	+0.8%	
流動比率	158.8%	162.7%	158.8%	162.7%	-3.9%	
長期調達比率	80.2%	87.5%	80.2%	87.5%	-7.3%	

要約包括利益計算書

	当第3四半期		前年同期		増減 a-b
	実績 a	上半期	第3 四半期	実績 b	
当期純利益	576	400	176	486	90
その他の包括利益	-231	26	-257	182	-413
当期包括利益合計	345	426	-81	668	-323
当期包括利益の帰属； 当社株主	313	395	-82	627	-314
非支配持分	32	31	1	41	-9

キャッシュ・フローの状況

	当第3 四半期		前年 同期		増減 a-b	左記○部分の主な内容
	実績 a	前年 同期	実績 b	前年 同期		
営業活動によるCF	169	-627	796	-627	796	営業収入などによる収入
投資活動によるCF	-325	-910	585	-910	585	米国ガス火力発電事業への投資などによる支出
（フリ-C F合計）	(-156)	(-1,537)	(1,381)	(-1,537)	(1,381)	
財務活動によるCF	-49	1,459	-1,508	1,459	-1,508	配当金支払などによる支出
基礎的営業CF (※2)	631	592	39	592	39	
基礎的CF (※3)	422	-803	1,225	-803	1,225	

2019年3月期 第3四半期（2018年12月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準） 補足資料

2019年2月5日
双日株式会社

(単位：億円)

経営成績

	18/12期 実績	17/12期 実績	増減	19/3期 修正見直し (19/2/5公表)	進捗率 (対見直し)
収益	14,106	13,536	+ 570	-	-
売上総利益	1,818	1,689	+ 129	2,400	76%
販管費	▲ 1,281	▲ 1,192	▲ 89	▲ 1,720	
その他の収益・費用	42	▲ 26	+ 68	40	
金融収益・費用	▲ 25	▲ 34	+ 9	▲ 40	
持分法による投資損益	188	171	+ 17	270	
税引前利益	742	608	+ 134	950	78%
当期純利益 (内訳)	576	486	+ 90	745	77%
当社株主帰属 非支配持分	537 39	448 38	+ 89 + 1	700 45	77%
基礎的収益力(※1)	703	635	+ 68	910	
包括利益(当社株主帰属)	313	627	▲ 314		

(※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

(単位：億円)

財政状態

	18/12末	18/3末	増減	19/3期 修正見直し (19/2/5公表)
総資産	23,228	23,504	▲ 276	23,200
自己資本(※2)	5,984	5,864	+ 120	6,100
自己資本比率	25.8%	25.0%	+ 0.8%	26.3%
ネット有利子負債	6,535	6,035	+ 500	6,200
ネットDER(倍)	1.09	1.03	+ 0.06	1.0
リスクアセット(※3)	3,600	3,500	+ 100	-
リスクアセット/自己資本(倍)	0.6	0.6	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) リスクアセットは、18/6期より主にのれんに関する計量手法の見直しを行っております。18/3期のリスクアセットについても見直し後の数値を記載しております。

(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します。

セグメントの状況【売上総利益】

	18/12期	17/12期	増減	19/3期 修正見直し (19/2/5公表)	19/3期 見直し (18/11/12公表)
自動車	319	253	+66	400	400
航空産業・ 交通PJ	109	108	+1	170	170
機械・医療 インフラ	94	139	▲ 45	130	130
エネルギー・ 社会インフラ	131	138	▲ 7	210	210
金属・資源	298	202	+96	330	310
化学	352	334	+18	450	470
食料・アグリ ビジネス	136	158	▲ 22	190	190
リテール・ 生活産業	295	264	+31	390	390
産業基盤・ 都市開発	45	54	▲ 9	80	80
その他	39	39	+0	50	50

セグメントの状況【当期純利益(当社株主帰属)】

	18/12期	17/12期	増減	前年同期比増減要因	19/3期 修正見直し (19/2/5公表)	19/3期 見直し (18/11/12公表)	足元の状況	(ご参考) 18/3期 実績
自動車	50	60	▲ 10	新規連結会社の収益貢献あるも、ロシア卸売事業での通貨安影響や関連会社売却に伴う税金費用の増加等により減益	55	55	概ね見直し通り	65
航空産業・ 交通PJ	29	18	+11	航空機機体売却や、鉄道案件の進捗に伴う収益貢献等により増益	40	40	概ね見直し通り	33
機械・医療 インフラ	16	46	▲ 30	前年同期のインフラ関連の収益計上等により減益	30	30	産業機械及びインフラ関連の収益貢献を見込み、概ね見直し通り	57
エネルギー・ 社会インフラ	32	▲ 23	+55	前年同期の石油ガス権益の一過性損失の反動に加え、海外太陽光発電事業会社の売却益計上等により増益	45	45	概ね見直し通り	▲ 58
金属・資源	236	151	+85	石炭をはじめとした資源価格の上昇と取扱数量の増加等により増益	295	285	石炭等の資源価格上昇の影響により上方修正	219
化学	70	69	1	前年同期並み	95	105	メタノール事業は順調なるも、海外における一過性損失や米中貿易摩擦による景気減速の影響により下方修正	87
食料・アグリ ビジネス	27	46	▲ 19	海外肥料事業における原料コストの上昇や販売数量の減少等により減益	35	35	概ね見直し通り	40
リテール・ 生活産業	48	42	+6	各事業の堅調な推移により増益	55	55	概ね見直し通り	56
産業基盤・ 都市開発	▲ 2	5	▲ 7	海外工業団地での引渡し減少等により減益	15	15	第4四半期に国内販売用不動産や海外工業団地事業の収益貢献を見込む	21
その他	31	34	▲ 3		35	35		48

(単位：億円)

連結 合計	1,818	1,689	+129	2,400	2,400	537	448	+89
----------	-------	-------	------	-------	-------	-----	-----	-----

700	700
-----	-----

568

商品市況・為替

	2017年度市況実績 (4~12月平均)	2018年度期初市況前提 (年平均)	2018年度市況実績 (4~12月平均)	直近市況実績 (1月30日時点)
原油(Brent)	US\$54.8/bbl	US\$60.0/bbl	US\$73.1/bbl	US\$61.7/bbl
石炭(一般炭)(※1)	US\$91.0/t	US\$85.0/t	US\$109.1/t	US\$99.8/t
為替(※2)	¥111.8/US\$	¥105.0/US\$	¥111.3/US\$	¥109.4/US\$

(※1) 石炭の市況実績については、一般的な市場価格(globalCOAL NEWC Index)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

(ご参考) 2018年4月1日付の組織再編に伴い、以下の該当本部につきまして、前期の公表数値を変更しております。

【2018年4月1日付の主な組織再編】
 ・「航空産業・情報本部」、「環境・産業インフラ本部」、「エネルギー本部」を再編し、「航空産業・交通プロジェクト本部」、「機械・医療インフラ本部」、「エネルギー・社会インフラ本部」へ変更しております。
 ・「石炭・金属本部」の名称を「金属・資源本部」へ変更しております。

2019年3月期第3四半期決算（参考資料）

2019年2月5日
双日株式会社

目次

I. 2019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. 2019年3月期第3四半期決算 実績及び通期見通し



2019年3月期 第3四半期決算 概況説明

- 第3四半期の当期純利益は、対通期見通し77%の進捗となる537億円
- 当期純利益の第3四半期実績及び通期見通しを踏まえ、
 期末配当予想を1株当たり2.0円増配の9.5円に修正（年間配当17円）
 連結配当性向は30.4%

（2019年6月の定時株主総会にて決議予定）

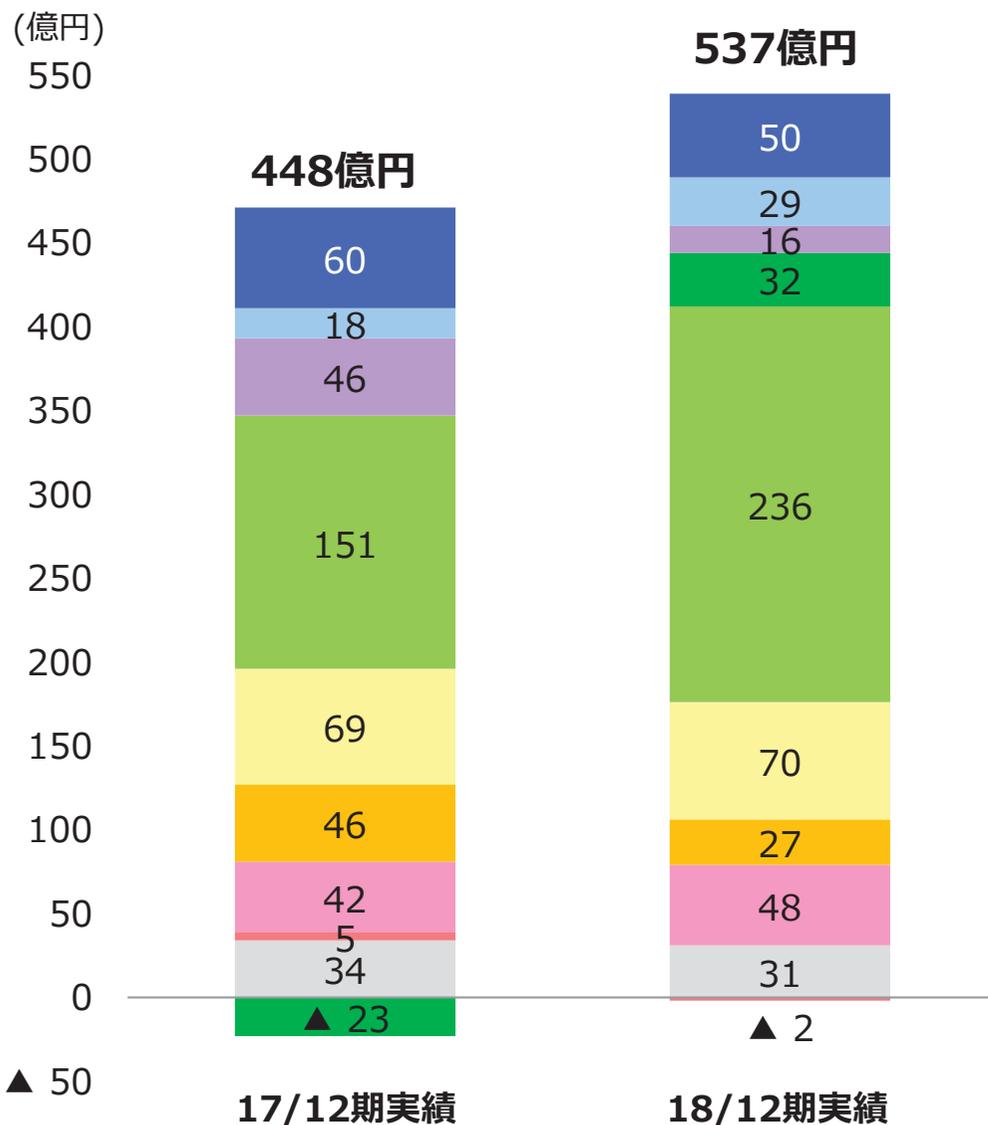
	18/3期 実績	18/12期 実績	19/3期 期初見通し	19/3期 修正見通し
当期純利益 (当社株主帰属)	568億円	537億円	630億円	700億円 (2018/11/1 公表)
1株当たり 年間配当額	11円	—	15円	17円 (2019/2/5 公表)
ROA	2.5%	—	2.7%	3.0%
ROE	10.0%	—	10.4%	11.7%
ネットDER	1.03倍	1.09倍	1.0倍	1.0倍

2019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)	17/12期 実績	18/12期 実績	前年同期比 増減	19/3期 期初見通し	19/3期 修正見通し (2019/2/5公表)	進捗率
収益	13,536	14,106	+570	-	-	-
売上総利益	1,689	1,818	+129	2,400	2,400	76%
持分法による 投資損益	171	188	+17	260	270	70%
税引前利益	608	742	+134	860	950	78%
当期純利益 (当社株主帰属)	448	537	+89	630	700	77%
基礎的収益力	635	703	+68	860	910	77%

2019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 50億円 (前年同期比 ▲10億円)**
 新規連結会社の収益貢献あるも、ロシア卸売事業での通貨安影響や関連会社売却に伴う税金費用の増加等により減益
- **航空産業・交通プロジェクト 29億円 (前年同期比 +11億円)**
 航空機機体売却や、鉄道案件の進捗に伴う収益貢献等により増益
- **機械・医療インフラ 16億円 (前年同期比 ▲30億円)**
 前年同期のインフラ関連の収益計上等により減益
- **エネルギー・社会インフラ 32億円 (前年同期比 +55億円)**
 前年同期の石油ガス権益の一過性損失の反動に加え、海外太陽光発電事業会社の売却益計上等により増益
- **金属・資源 236億円 (前年同期比 +85億円)**
 石炭をはじめとした資源価格の上昇と取扱数量の増加等により増益
- **化学 70億円 (前年同期比 +1億円)**
 前年同期並み
- **食料・アグリビジネス 27億円 (前年同期比 ▲19億円)**
 海外肥料事業における原料コストの上昇や販売数量の減少等により減益
- **リテール・生活産業 48億円 (前年同期比 +6億円)**
 各事業の堅調な推移により増益
- **産業基盤・都市開発 ▲2億円 (前年同期比 ▲7億円)**
 海外工業団地での引渡し減少等により減益
- **その他 31億円 (前年同期比 ▲3億円)**

2019年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

(億円)	18/12期 実績	19/3期 見通し (2018/11/1公表)	19/3期 修正見通し (2019/2/5公表)
自動車	50	55	55
航空産業・ 交通プロジェクト	29	40	40
機械・医療インフラ	16	30	30
エネルギー・社会インフラ	32	45	45
金属・資源	236	285	295
化学	70	105	95
食料・アグリビジネス	27	35	35
リテール・生活産業	48	55	55
産業基盤・都市開発	▲2	15	15
その他	31	35	35
合計	537	700	700

業績進捗

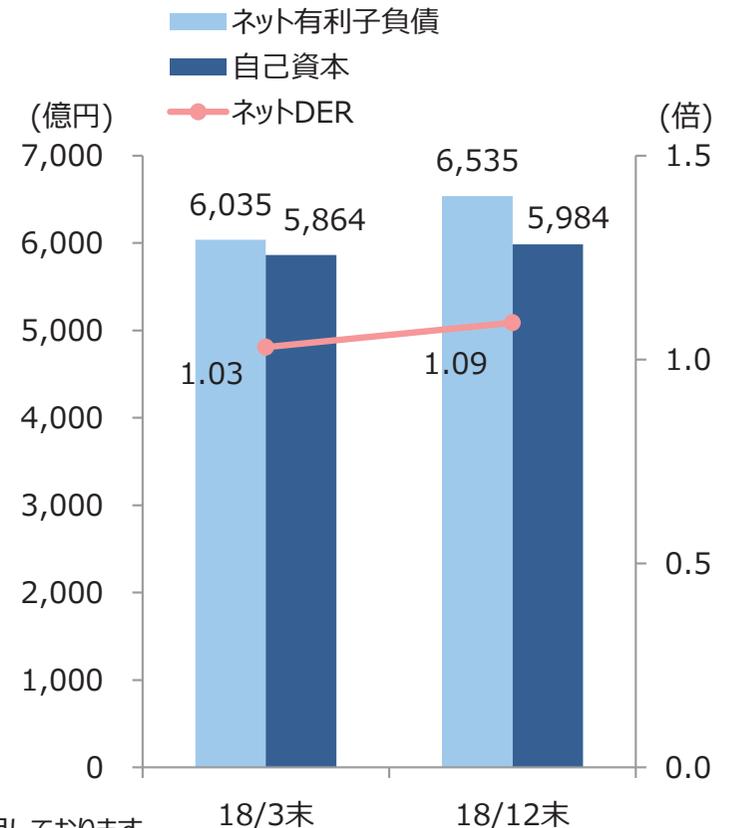
- **自動車 50億円**
概ね見通し通り
- **航空産業・交通プロジェクト 29億円**
概ね見通し通り
- **機械・医療インフラ 16億円**
産業機械及びインフラ関連の収益貢献を見込み、概ね見通し通り
- **エネルギー・社会インフラ 32億円**
概ね見通し通り
- **金属・資源 236億円**
石炭等の資源価格上昇の影響により上方修正
- **化学 70億円**
メタノール事業は順調なるも、海外における一過性損失や米中貿易摩擦による景気減速の影響により下方修正
- **食料・アグリビジネス 27億円**
概ね見通し通り
- **リテール・生活産業 48億円**
概ね見通し通り
- **産業基盤・都市開発 ▲2億円**
第4四半期に国内販売用不動産や海外工業団地事業の収益貢献を見込む

2019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)	18/3末	18/12末	増減額	19/3末 修正見通し (2019/2/5公表)
総資産	23,504	23,228	▲276	23,200
自己資本*1	5,864	5,984	+120	6,100
自己資本比率	25.0%	25.8%	+0.8%	26.3%
ネット 有利子負債	6,035	6,535	+500	6,200
ネットDER	1.03倍	1.09倍	+0.06倍	1.0倍
リスクアセット*2 (自己資本対比)	3,500 (0.6倍)	3,600 (0.6倍)	+100 (±0倍)	—
流動比率	162.7%	158.8%	▲3.9%	—
長期調達比率	87.5%	80.2%	▲7.3%	—

自己資本増減(18/3末比) (主な内訳)

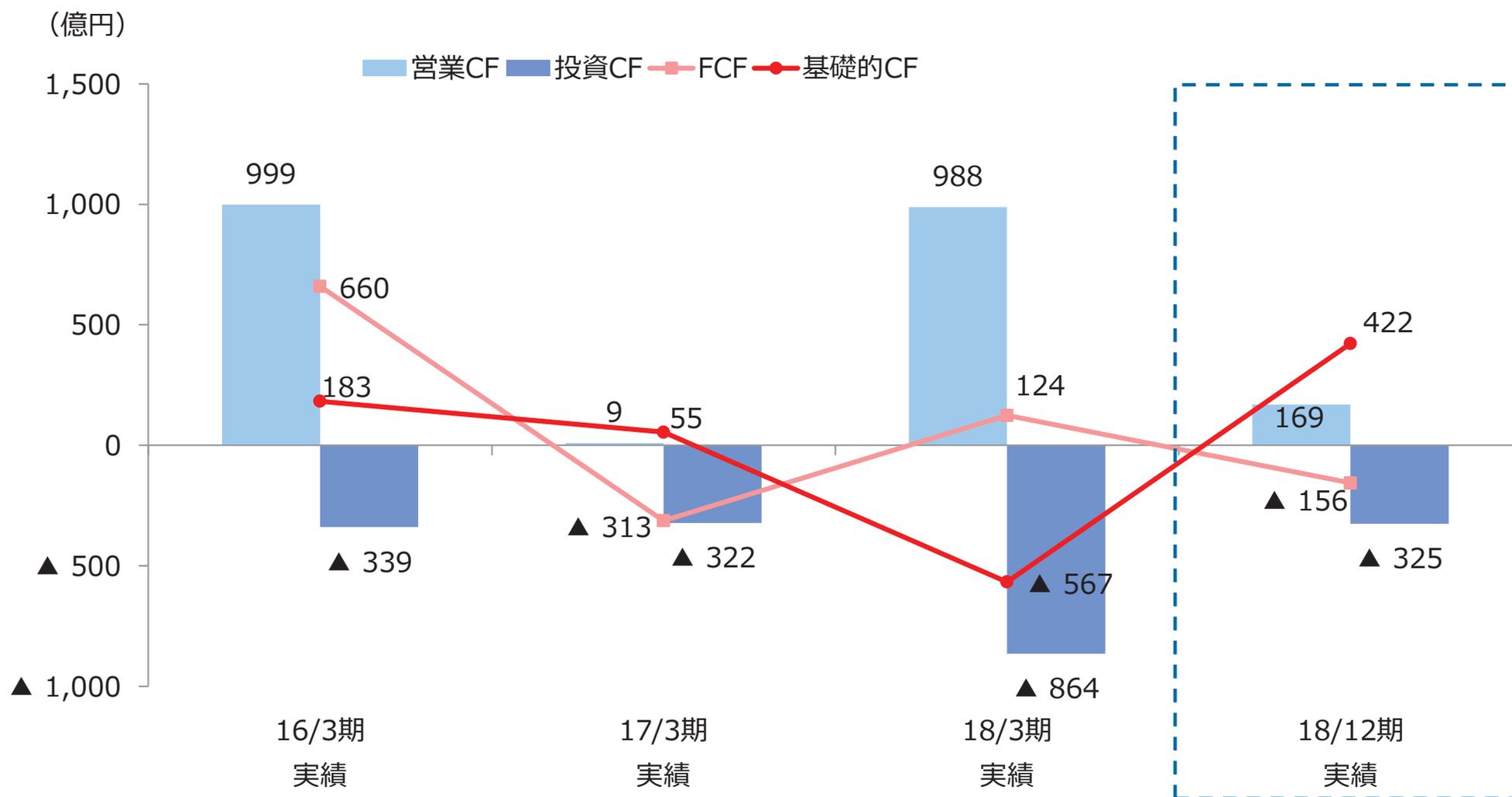
- 当期純利益 +537億円
- 配当支払 ▲169億円



(*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。

(*2) リスクアセットは、18/6期より主にのれんに関する計量手法の見直しを行っております。18/3期のリスクアセットについても見直し後の数値を記載しております。

2019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
 (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)

2019年3月期第3四半期実績 投融資・資産圧縮

18/12期実績	主な事業
投融資内訳	<ul style="list-style-type: none"> ■ ロシア自動車ディーラー事業 ■ タイエンジニアリング会社 ■ 米国IPP事業 ■ 国内外太陽光発電事業 ■ 国内商業施設投資・運営事業 ■ ベトナム食料関連会社 ■ ベトナム製紙事業 <p style="text-align: right;">等</p>
投融資額合計	700 億円
資産圧縮内訳	<ul style="list-style-type: none"> ■ 自動車関連会社売却 ■ 航空機機体売却 ■ 太陽光発電事業会社売却 ■ 石油ガス権益売却 ■ 保有株式の売却 <p style="text-align: right;">等</p>
資産圧縮額合計	670 億円

2019年3月期第3四半期実績 主な一過性損益

	17/12期 実績		18/12期 実績	
非資源	54億円	・自動車部品事業 ・インフラ関連収益 等	33億円	・自動車関連会社売却 ・航空機機体売却 等
資源	▲12億円	・石油ガス権益	6億円	・石油ガス権益売却 等
合計 (税後)	42億円		39億円	

資源・非資源の伸長

(億円)	17/12期 実績	18/12期 実績	前年同期比 増減	中期経営計画2017		
				16/3期 実績	17/3期 実績	18/3期 実績
①当期純利益	448	537	+89	365	408	568
(②一過性損益合計)	42	39	▲3	0	▲60	▲70
①-② 当期純利益 (一過性損益除く)	406	498	+92	365	468	638
資源	83	184	+101	▲5	3	138
非資源	323	314	▲9	370	465	500

商品、為替、金利の市況実績

	2017年度 市況実績 (4~12月平均)	2018年度 期初市況前提 (年平均)	2018年度 市況実績 (4~12月平均)	直近 市況実績 (2019/1/30時点)
原油(Brent)	US\$54.8/bbl	US\$60.0/bbl	US\$73.1/bbl	US\$61.7/bbl
石炭(一般炭) (※1)	US\$91.0/t	US\$85.0/t	US\$109.1/t	US\$99.8/t
為替(※2)	¥111.8/US\$	¥105.0/US\$	¥111.3/US\$	¥109.4/US\$
金利(TIBOR)	0.07%	0.06%	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 (globalCOAL NEWC Index) であり、当社の販売価格とは異なる

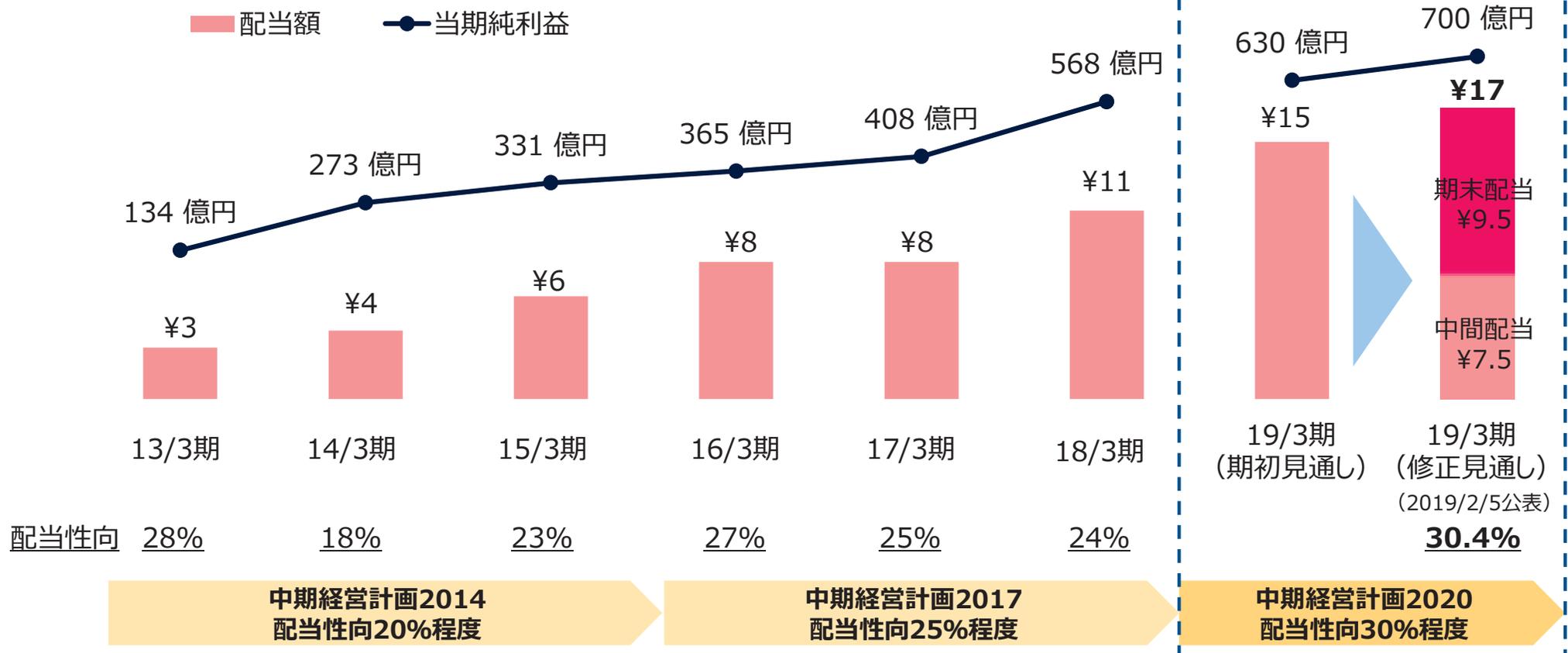
※2 為替の収益感応度 (米ドルのみ) は、¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で年間5億円程度、
当期純利益 (当社株主帰属) で年間2.5億円程度、自己資本で20億円程度の影響

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。

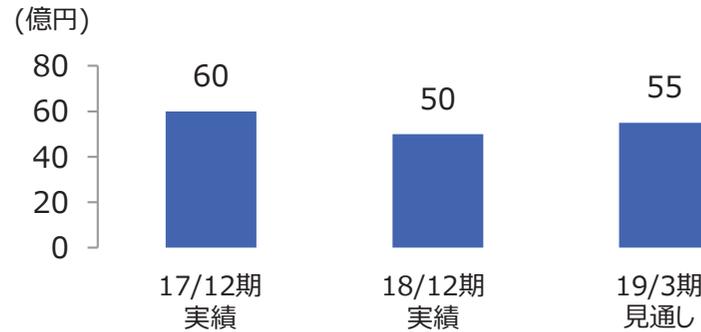


【補足資料1】 セグメント情報

自動車

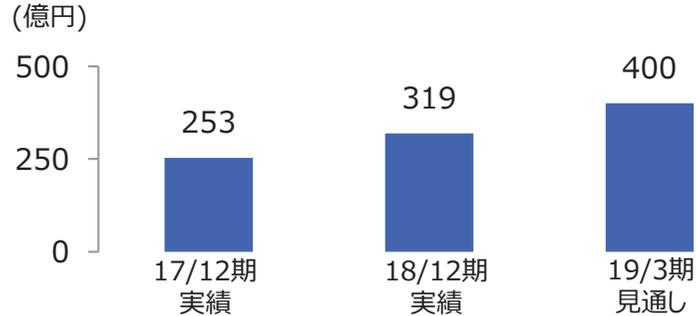


当期純利益(当社株主帰属)



【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



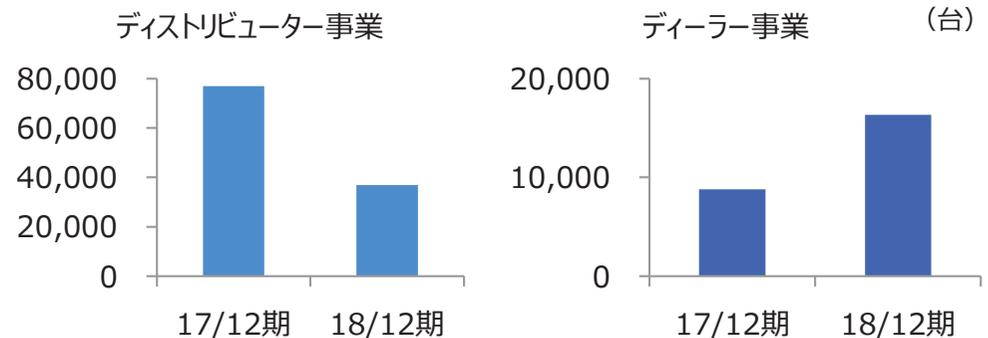
資産構成



決算実績

(億円)	17/12期	18/12期
売上総利益	253	319
持分法による投資損益	17	5
当期純利益 (当社株主帰属)	60	50
	18/3末	18/12末
総資産	1,822	1,730

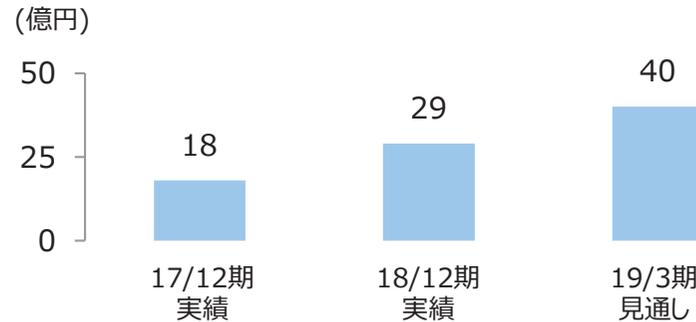
自動車 販売台数推移



航空産業・交通プロジェクト

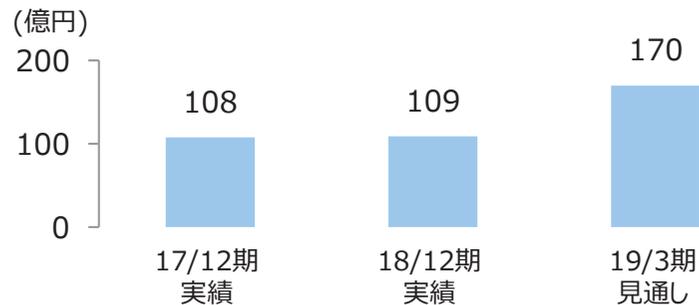


当期純利益(当社株主帰属)

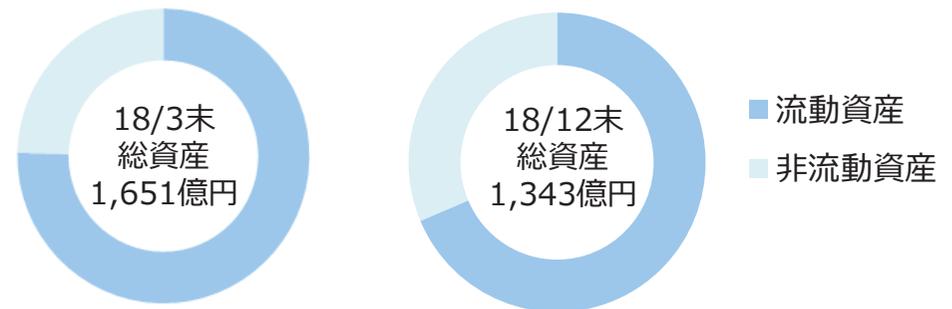


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



決算実績

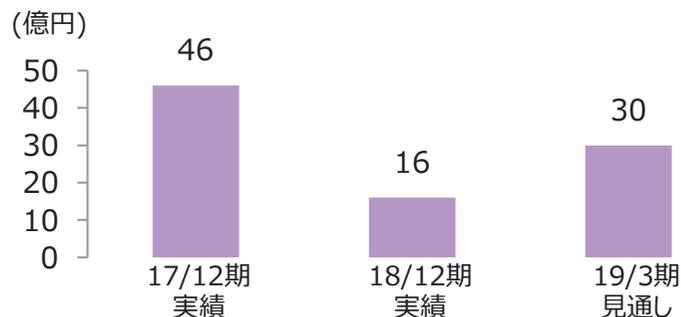
(億円)

	17/12期	18/12期
売上総利益	108	109
持分法による投資損益	4	8
当期純利益(当社株主帰属)	18	29
	18/3末	18/12末
総資産	1,651	1,343

機械・医療インフラ



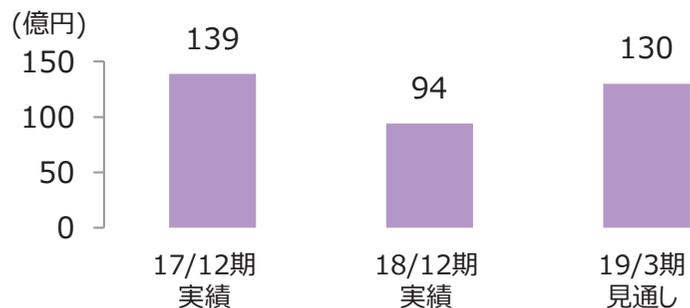
当期純利益(当社株主帰属)



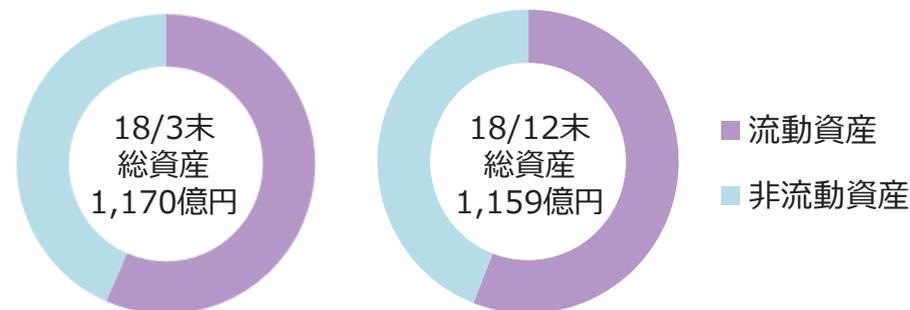
【足元の状況】

産業機械及びインフラ関連の
収益貢献を見込み、
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



決算実績

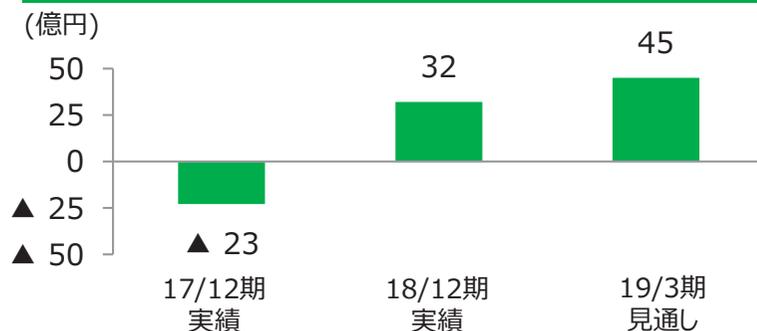
(億円)

	17/12期	18/12期
売上総利益	139	94
持分法による投資損益	4	6
当期純利益(当社株主帰属)	46	16
	18/3末	18/12末
総資産	1,170	1,159

エネルギー・社会インフラ



当期純利益(当社株主帰属)

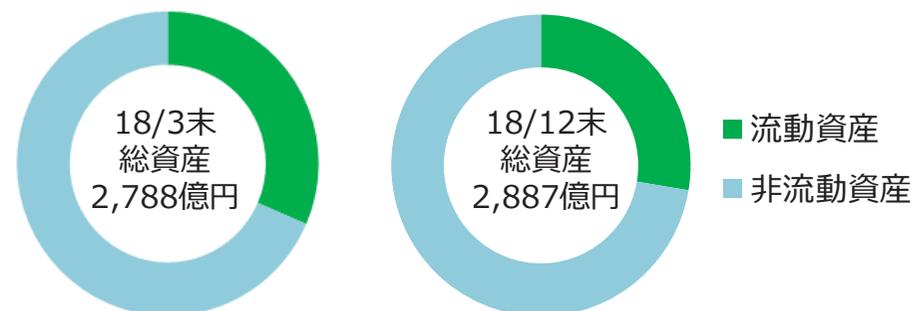


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



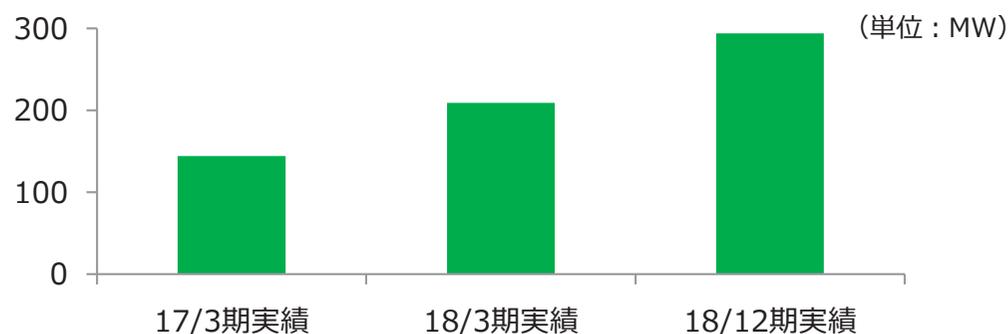
資産構成



決算実績

(億円)	17/12期	18/12期
売上総利益	138	131
持分法による投資損益	10	25
当期純利益 (当社株主帰属)	▲ 23	32
	18/3末	18/12末
総資産	2,788	2,887

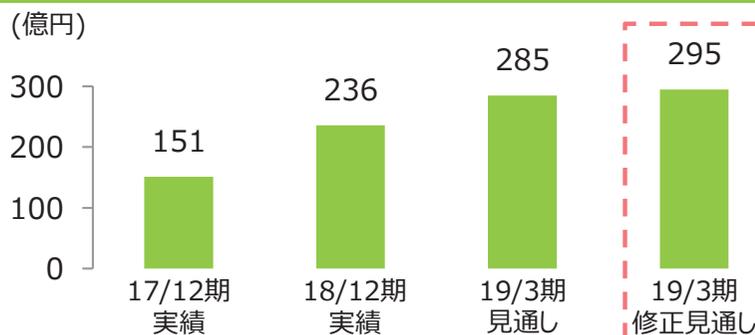
再生エネルギー持分発電量の推移



金属・資源



当期純利益(当社株主帰属)



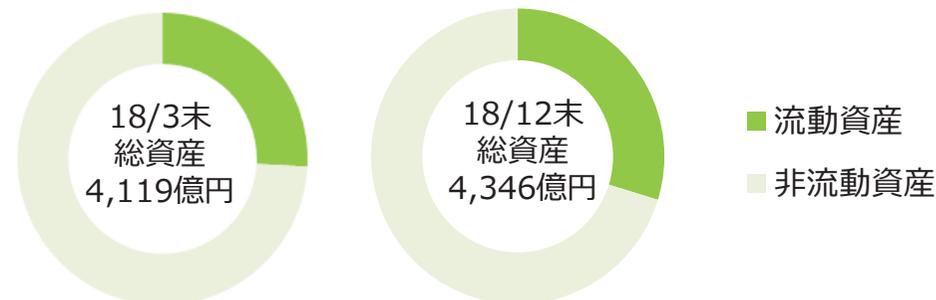
【足元の状況】

石炭等の資源価格上昇の影響により
上方修正

売上総利益推移



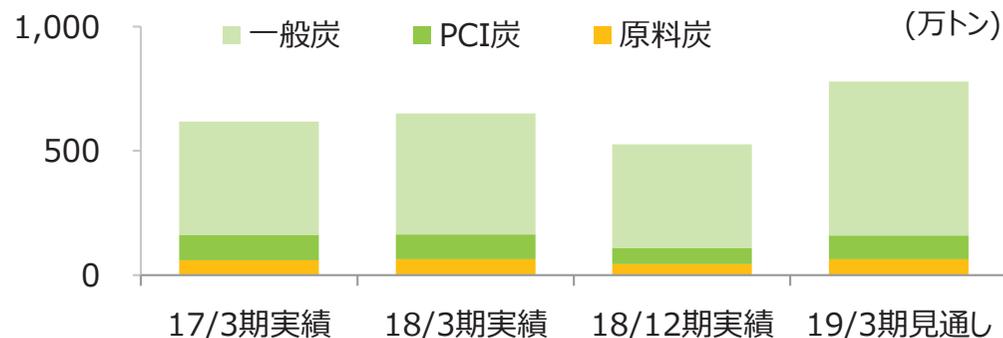
資産構成



決算実績

(億円)	17/12期	18/12期
売上総利益	202	298
持分法による投資損益	113	133
当期純利益 (当社株主帰属)	151	236
	18/3末	18/12末
総資産	4,119	4,346

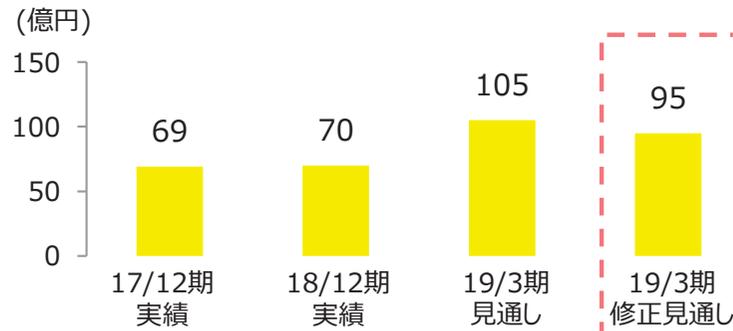
石炭販売量推移



化学



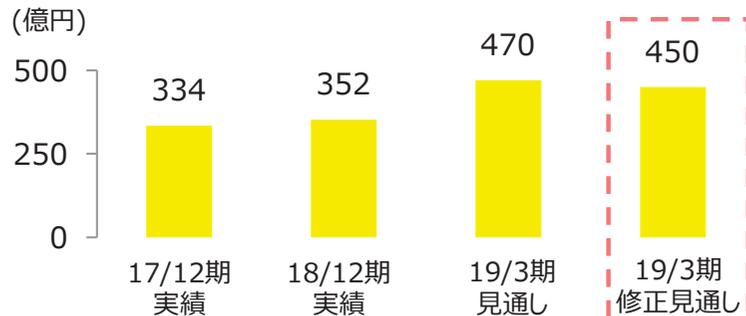
当期純利益(当社株主帰属)



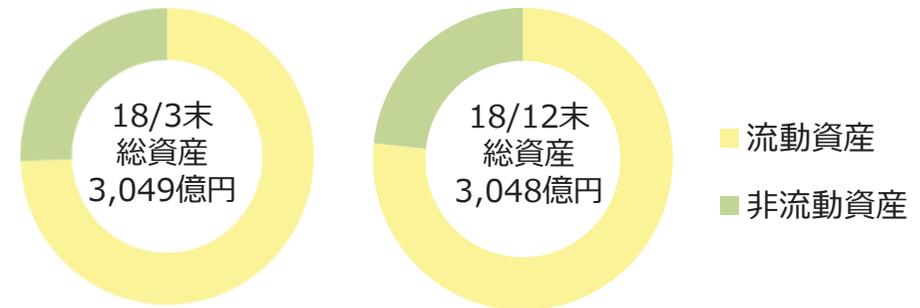
【足元の状況】

メタノール事業は順調なるも、海外における一過性損失や米中貿易摩擦による景気減速の影響により下方修正

売上総利益推移



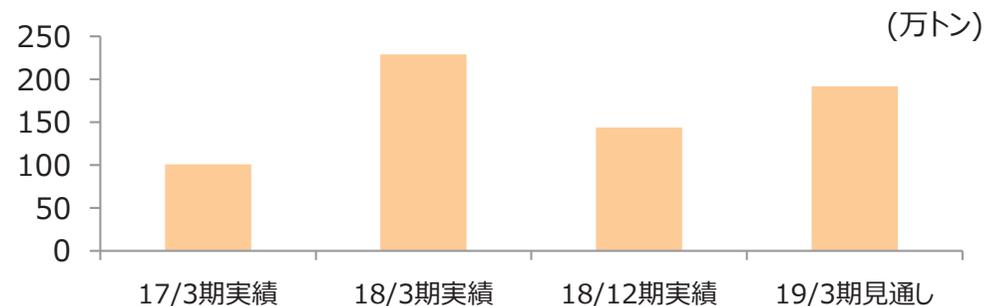
資産構成



決算実績

(億円)	17/12期	18/12期
売上総利益	334	352
持分法による投資損益	11	8
当期純利益 (当社株主帰属)	69	70
	18/3末	18/12末
総資産	3,049	3,048

メタノール販売量

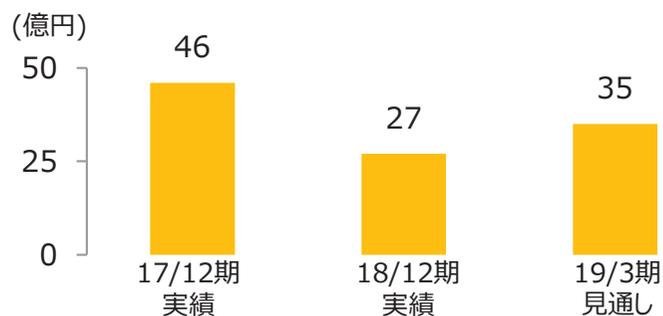


※18/3期実績以降については、solvadis社の販売量も含まれています。

食料・アグリビジネス



当期純利益(当社株主帰属)

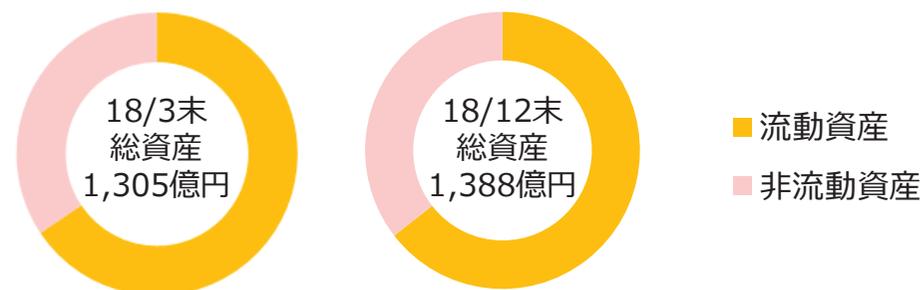


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



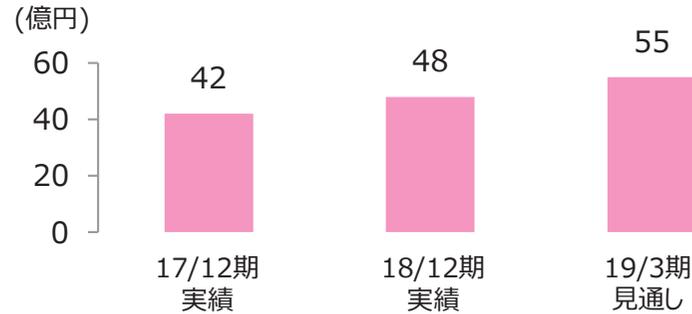
決算実績

(億円)	17/12期	18/12期
売上総利益	158	136
持分法による投資損益	6	0
当期純利益 (当社株主帰属)	46	27
	18/3末	18/12末
総資産	1,305	1,388

リテール・生活産業

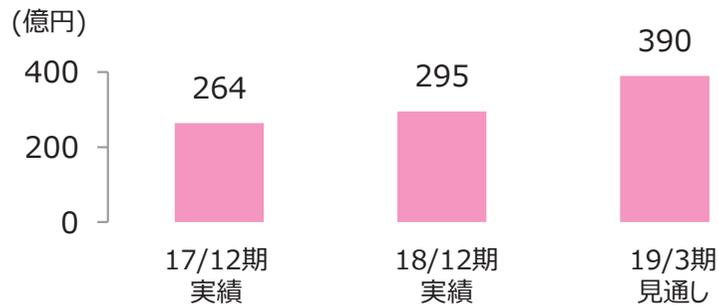


当期純利益(当社株主帰属)

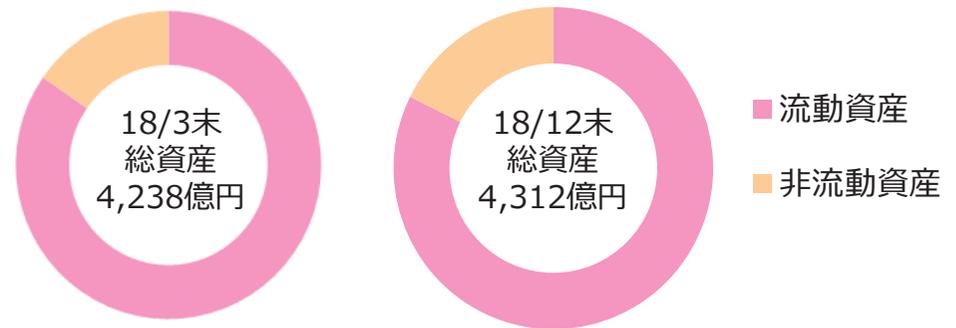


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



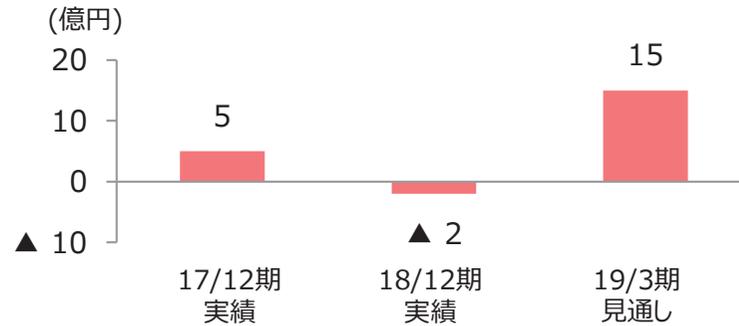
決算実績

(億円)	17/12期	18/12期
売上総利益	264	295
持分法による投資損益	0	▲ 1
当期純利益 (当社株主帰属)	42	48
	18/3末	18/12末
総資産	4,238	4,312

産業基盤・都市開発



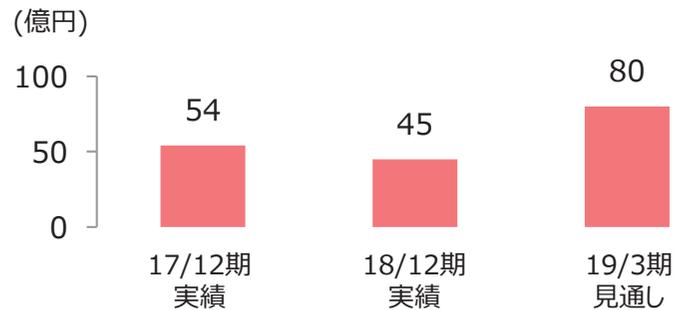
当期純利益(当社株主帰属)



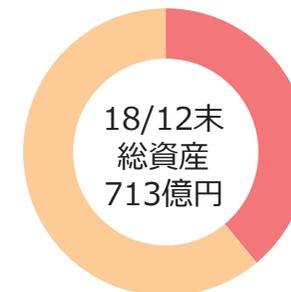
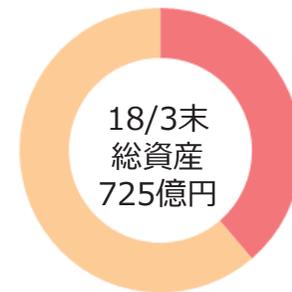
【足元の状況】

第4四半期に国内販売用不動産や海外工業団地事業の収益貢献を見込む

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)	17/12期	18/12期
売上総利益	54	45
持分法による投資損益	5	3
当期純利益(当社株主帰属)	5	▲ 2
	18/3末	18/12末
総資産	725	713

主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	17/12期	18/12期	増減
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	11	7	▲ 4
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	10	13	3
■ 自動車	Subaru Motor LLC	連結	4	▲ 1	▲ 5
■ 自動車	Sojitz Quality, Inc	連結	1	3	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	5	4	▲ 1
■ 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	7	5	▲ 2
■ 機械・医療インフラ	Sojitz Hospital PPP Investment B.V.	連結	4	14	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	4	8
■ エネルギー・社会インフラ	東京油槽(株)	連結	4	3	▲ 1
■ エネルギー・社会インフラ	エルエヌジージャパン(株)	持分	4	10	6
■ 金属・資源	Sojitz Coal Resources Pty. Ltd.	連結	42	65	23
■ 金属・資源	Sojitz Moolarben Resources Pty. Ltd.	連結	21	32	11
■ 金属・資源	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	▲ 1	13	14
■ 金属・資源	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	3	2	▲ 1
■ 金属・資源	(株)メタルワン	持分	71	74	3

※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	17/12期	18/12期	増減
■ 化学	双日プラネット(株)	連結	16	12	▲ 4
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	18	36	18
■ 化学	solvadis holding S.a.r.l.	連結	4	3	▲ 1
■ 食料・アグリビジネス	Atlas Fertilizer Corporation	連結	4	4	0
■ 食料・アグリビジネス	Japan Vietnam Fertilizer Company	連結	5	3	▲ 2
■ リテール・生活産業	双日建材(株)	連結	6	4	▲ 2
■ リテール・生活産業	双日食料(株)	連結	19	20	1
■ リテール・生活産業	双日ファッション(株)	連結	6	6	0
■ 産業基盤・都市開発	双日新都市開発(株)	連結	3	▲ 3	▲ 6

※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)	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	17/3期 実績	18/3期 実績	18/12期 実績
売上高 (日本基準)	57,710	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	14,106
売上総利益	2,777	2,356	1,782	1,927	2,171	1,872	1,982	1,977	1,807	2,007	2,324	1,818
営業活動に 係る利益	924	520	161	375	575	255	237	336	292	516	598	-
持分法による 投資損益	289	25	92	193	163	158	310	286	232	127	251	188
税引前利益	884	371	189	393	585	281	440	526	443	580	803	742
当期純利益 (当社株主帰属)	627	190	88	160	▲10	134	273	331	365	408	568	537
基礎的収益力	1,107	483	144	419	658	385	680	663	416	542	908	703
ROA	2.4%	0.8%	0.4%	0.7%	▲0.0%	0.6%	1.2%	1.5%	1.7%	1.9%	2.5%	-
ROE	13.0%	4.8%	2.6%	4.7%	▲0.3%	3.8%	6.5%	6.5%	6.8%	7.6%	10.0%	-

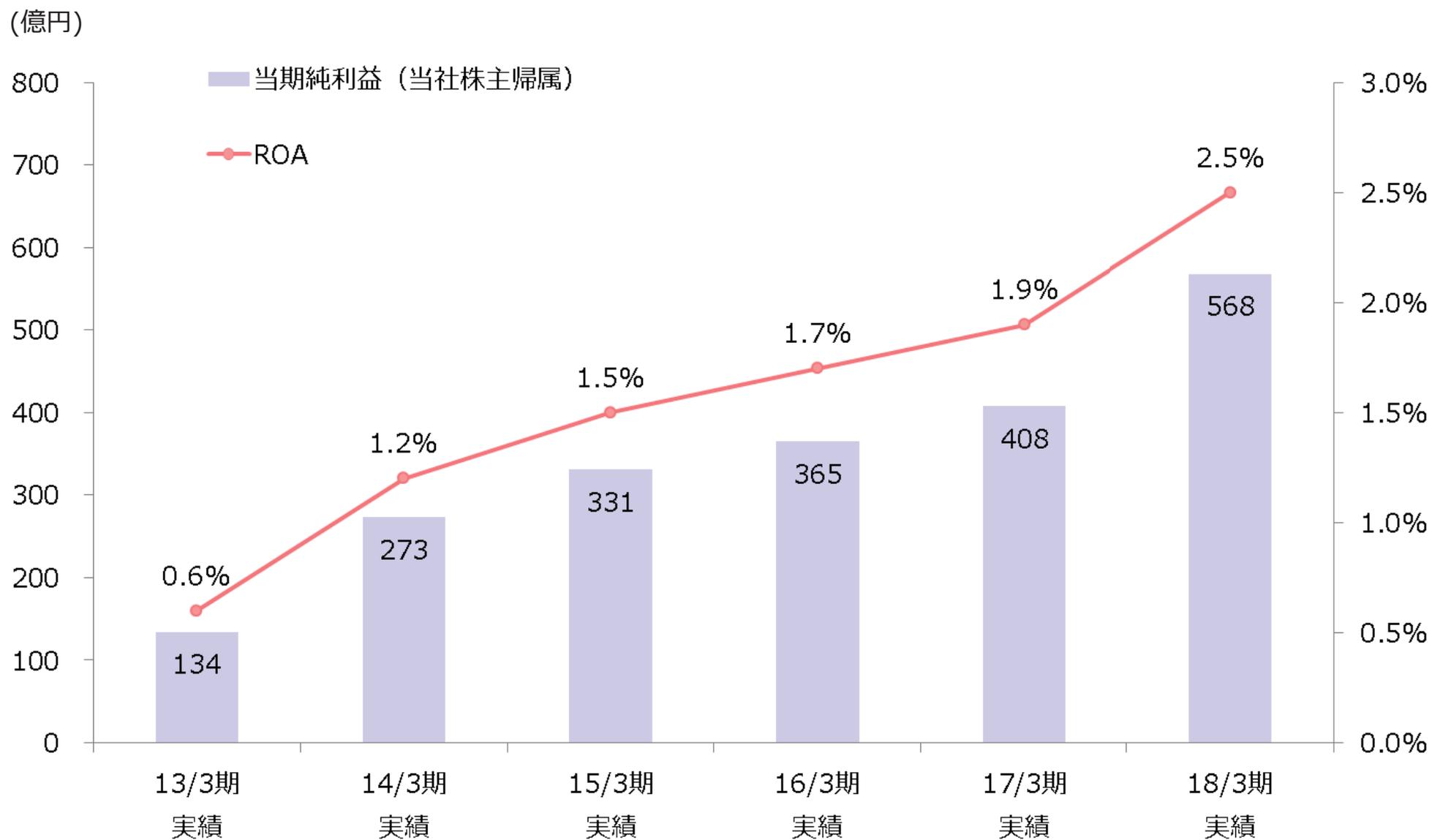
(*)当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しています。
「営業活動に係る利益」は、IFRSでは「営業活動に係る利益」、JGAAPでは「営業利益」を記載しています。

BS推移

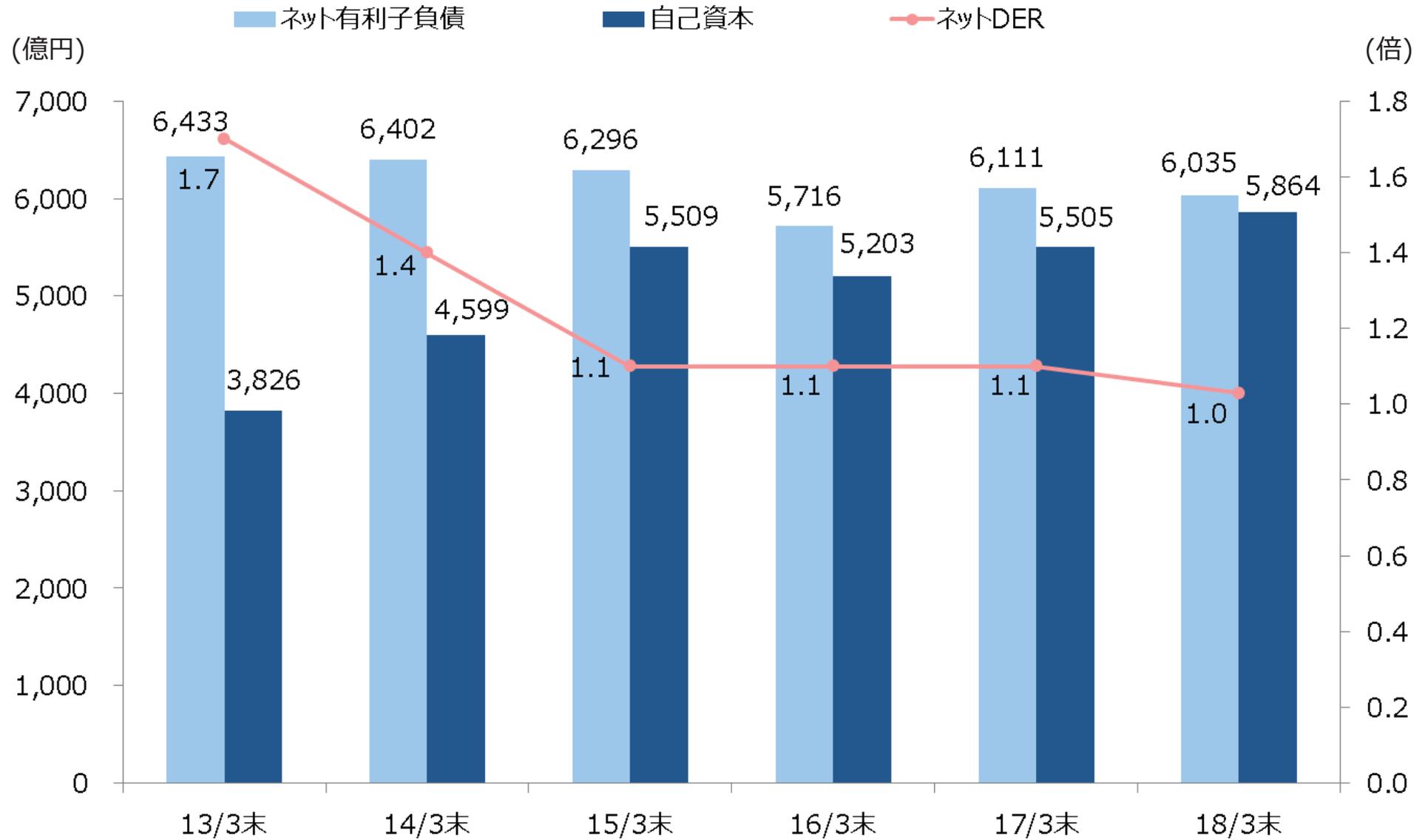
(億円)	08/3末	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	18/12末
総資産	26,694	23,130	21,609	21,170	21,907	21,501	22,202	22,974	20,567	21,385	23,504	23,228
自己資本	4,760	3,190	3,524	3,300	3,300	3,826	4,599	5,509	5,203	5,505	5,864	5,984
自己資本比率	17.8%	13.8%	16.3%	15.6%	15.1%	17.8%	20.7%	24.0%	25.3%	25.7%	25.0%	25.8%
ネット 有利子負債	9,189	8,653	7,378	7,006	6,764	6,433	6,402	6,296	5,716	6,111	6,035	6,535
ネットDER	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	1.0倍	1.1倍
リスクアセット (自己資本対比)	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)	3,200 (0.6倍)	3,500 (0.6倍)	3,600 (0.6倍)
流動比率	121.1%	141.7%	152.7%	142.2%	142.5%	152.1%	162.8%	169.5%	170.1%	171.3%	162.7%	158.8%
長期 調達比率	54.0%	66.7%	74.3%	72.3%	73.3%	76.0%	78.7%	79.9%	81.8%	82.9%	87.5%	80.2%

(*) 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





sojitz

New way, New value