

2020年3月期 第1四半期（2019年6月期） 連結決算発表総合表（国際会計基準）

2019年8月1日
 双日株式会社

決算の主要特徴点

◆ 当連結会計年度の第1四半期連結累計期間は、米中貿易摩擦の影響及び、その影響を含めた中国経済成長の減速が顕在化し始めており、世界経済を巡る不確実性が高まってきている。今後も、米中貿易摩擦やBrexit、中東情勢、米国の金融政策等を引き続き注視していく必要がある。

当第1四半期の当社グループの業績は、海外石炭事業の販売価格下落などによる金属・資源での減収や、合成樹脂取引の減少やメタノール価格の下落などによる化学での減収などにより、収益は前年同期比減収となった。

売上総利益の減益に加え、前年同期における自動車関連会社の売却などによるその他の収益・費用の減少などにより、当期純利益（当社株主帰属）は前年同期比減益となった。

（括弧内は前年同期比増減）

収益 4,374 億円（ -305 億円 / -6.5% ）

- 海外石炭事業の販売価格下落などによる金属・資源での減収
- 合成樹脂取引の減少やメタノール価格の下落などによる化学での減収

売上総利益 549 億円（ -50 億円 / -8.3% ）

- 海外石炭事業の販売価格下落などによる金属・資源での減益
- 海外肥料事業の取扱数量減少などによる食料・アグリビジネスでの減益

当期純利益（当社株主帰属） 143 億円（ -55 億円 / -27.8% ）

- 売上総利益の減益
- 前年同期における自動車関連会社の売却などによるその他の収益・費用の減少

（備考）

- 当連結会計年度より、IFRS第16号「リース」を適用したことに伴い、原則、オペレーティング・リースを含めたすべてのリース契約をオンバランス処理しております。当該金額については、要約連結財政状態計算書に「リース資産（使用権資産）」、「リース負債（流動・非流動）」として別掲して表示しております。

◆ 2020年3月期 通期業績見直し
 当期純利益（当社株主帰属） 720 億円

（前提条件）
 為替レート（年平均 ¥/US\$） : 110

◆ 2020年3月期 配当（予定）

中間配当	: 1株当たり	8 円	50 銭
期末配当	: 1株当たり	8 円	50 銭

要約連結純損益計算書

	前年同期			左記○部分の主な内容	通期見直し		
	実績 a	実績 b	増減 a-b		20/3期 c	進捗率 a/c	
収益	4,374	4,679	-305	収益セグメント別増減 金属・資源セグメント -147 化学セグメント -114 エネルギー・社会インフラセグメント -39			
売上総利益	549	599	-50	売上総利益セグメント別増減 金属・資源セグメント -22 食料・アグリビジネスセグメント -13 リテール、生活産業セグメント -6	2,600	21%	
販売費及び一般管理費							
人件費	-243	-241	-2				
物件費	-147	-169	22				
減価償却費及び償却費	-38	-17	-21	IFRS新基準(リース)適用による影響			
貸倒引当金繰入・貸倒償却 (販管費計)	0 (-428)	0 (-427)	0 (-1)				(-1,825)
その他の収益・費用							
固定資産売却損益	0	4	-4				
固定資産減損損失	0	-1	1				
関係会社整理益	0	61	-61	自動車関連会社、太陽光発電事業会社の売却			
関係会社整理損	0	-9	9				
その他の収益・費用 (その他の収益・費用計)	-2 (-2)	-6 (49)	4 (-51)				(0)
金融収益・費用							
受取利息	18	17	1				
支払利息 (金利収支)	-39 (-21)	-42 (-25)	3 (4)				
受取配当金	16	19	-3				
その他の金融収益・費用 (金融収益・費用計)	-1 (-6)	2 (-4)	-3 (-2)				(-85)
持分法による投資損益	68	56	12		280		
税引前利益	181	273	-92		970	19%	
法人所得税費用	-27	-59	32		-200		
当期純利益	154	214	-60		770	20%	
当期純利益の帰属； 当社株主	143	198	-55		720	20%	
非支配持分	11	16	-5		50		
基礎的収益力 (※1)	184	222	-38		970		

要約連結財政状態計算書

	19/3末			左記○部分の主な内容
	19/6末 残高 d	19/3末 残高 e	増減 d-e	
流動資産	12,692	12,677	15	
現金及び現金同等物	2,892	2,857	35	
定期預金	24	29	-5	
営業債権及びその他の債権	6,825	6,907	-82	
棚卸資産	2,201	2,206	-5	
その他	750	678	72	
非流動資産	10,793	10,294	499	
有形固定資産	1,864	1,929	-65	
リース資産（使用権資産） のれん	698	-	698	IFRS新基準(リース)適用による増加
	659	662	-3	
無形資産	475	491	-16	
投資不動産	209	209	0	
持分法投資及びその他の投資	5,856	5,973	-117	
その他	1,032	1,030	2	
資産合計	23,485	22,971	514	
流動負債	8,187	8,072	115	
営業債務及びその他の債務	5,621	5,824	-203	機械関連の減少
リース負債	136	-	136	IFRS新基準(リース)適用による増加
社債及び借入金	1,680	1,497	183	新規借入による増加
その他	750	751	-1	
非流動負債	8,842	8,284	558	
リース負債	613	-	613	IFRS新基準(リース)適用による増加
社債及び借入金	7,264	7,236	28	
退職給付に係る負債	220	221	-1	
その他	745	827	-82	
負債合計	17,029	16,356	673	
資本金	1,603	1,603	-	
資本剰余金	1,467	1,466	1	
自己株式	-9	-9	0	
その他の資本の構成要素	904	1,076	-172	株価、為替の影響による減少
利益剰余金 (当社株主に帰属する持分)	2,052	2,046	6	当期純利益(+143)、配当支払(-119)
非支配持分	(6,017)	(6,182)	(-165)	
非支配持分	439	433	6	
資本合計	6,456	6,615	-159	
負債及び資本合計	23,485	22,971	514	
GROSS有利子負債 (※4)	8,944	8,733	+211	(※4)GROSS有利子負債、NET有利子負債の計算には、「リース負債(流動・非流動)」を含めておりません。
NET有利子負債 (※4)	6,028	5,847	+181	
NET負債倍率 (※5)	1.00倍	0.95倍	+0.05倍	(※5)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 (※5)	25.6%	26.9%	-1.3%	
流動比率	155.0%	157.1%	-2.1%	
長期調達比率	81.2%	82.9%	-1.7%	

(※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に加算等調整したもの)

(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。

要約包括利益計算書

	前年同期		
	当四半期 実績 a	前年同期 実績 b	増減 a-b
当期純利益	154	214	-60
その他の包括利益	-170	-88	-82
当期包括利益合計	-16	126	-142
当期包括利益の帰属； 当社株主	-24	112	-136
非支配持分	8	14	-6

キャッシュ・フローの状況

	前年同期			左記○部分の主な内容
	当四半期 実績 a	前年同期 実績 b	増減 a-b	
営業活動によるCF	63	-983	1,046	営業収入及び配当による収入
投資活動によるCF	-97	-84	-13	台湾洋上風力発電事業及び空港運営事業への投資などによる支出
(フリー・CF合計)	(-34)	(-1,067)	(1,033)	
財務活動によるCF	87	794	-707	借入金の調達などによる収入
基礎的営業CF (※2)	222	208	14	
基礎的CF (※3)	-56	55	-111	

(単位：億円)

(単位：億円)

経営成績

	19/6期 実績	18/6期 実績	増減	20/3期 見直し	進捗率 (対見直し)
収益	4,374	4,679	▲ 305	-	-
売上総利益	549	599	▲ 50	2,600	21%
販管費	▲ 428	▲ 427	▲ 1	▲ 1,825	
その他の収益・費用	▲ 2	49	▲ 51	0	
金融収益・費用	▲ 6	▲ 4	▲ 2	▲ 85	
持分法による投資損益	68	56	+ 12	280	
税引前利益	181	273	▲ 92	970	19%
当期純利益 (内訳)	154	214	▲ 60	770	20%
当社株主帰属 非支配持分	143	198	▲ 55	720	20%
	11	16	▲ 5	50	
基礎的収益力(※1)	184	222	▲ 38	970	

(※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

	19/6末	19/3末	増減	20/3末 見直し
総資産	23,485	22,971	+ 514	24,000
自己資本(※2)	6,017	6,182	▲ 165	6,600
自己資本比率	25.6%	26.9%	▲ 1.3%	27.5%
ネット有利子負債(※3)	6,028	5,847	+ 181	6,400
ネットDER(倍)	1.00	0.95	+ 0.05	1.0
リスクアセット	3,600	3,600	0	-
リスクアセット/自己資本(倍)	0.6	0.6	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) ネット有利子負債の計算には、「リース負債(流動・非流動)」を含めておません。

(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】

	19/6期	18/6期	増減	20/3期 見直し
自動車	109	106	+ 3	510
航空産業・ 交通PJ	30	33	▲ 3	180
機械・医療 インフラ	29	28	+ 1	160
エネルギー・ 社会インフラ	44	43	+ 1	200
金属・資源	75	97	▲ 22	330
化学	114	116	▲ 2	480
食料・アグリ ビジネス	40	53	▲ 13	200
リテール・ 生活産業	90	96	▲ 6	420
産業基盤・ 都市開発	8	14	▲ 6	70
その他	10	13	▲ 3	50

セグメントの状況【当期純利益(当社株主帰属)】

	19/6期	18/6期	増減	前年同期比増減要因	20/3期 見直し	足元の状況	(ご参考) 19/3期 実績
自動車	15	31	▲ 16	海外自動車関連子会社での販売台数の増加があるも、前年同期における自動車関連会社の売却等により減益	55	概ね見直し通り	64
航空産業・ 交通PJ	2	7	▲ 5	前年同期における航空機機体売却の反動による影響	50	航空関連や鉄道案件からの収益貢献等を見込む	40
機械・医療 インフラ	3	3	0	前年同期並み	45	産業機械や医療インフラ関連等の収益貢献を下期に見込む	28
エネルギー・ 社会インフラ	3	2	+ 1	前年同期並み	55	国内外発電事業や下期に関係会社からの収益貢献等を見込む	58
金属・資源	71	82	▲ 11	石炭をはじめとした資源価格の下落等により減益	250	概ね見直し通りだが資源価格の動向には注視	305
化学	23	22	+ 1	前年同期並み	110	概ね見直し通り	90
食料・アグリ ビジネス	7	12	▲ 5	海外肥料事業での天候不順の影響に伴う販売数量減少や販売価格の統制等により減益	45	海外肥料事業における販売価格の統制が足元で続くも、販売取り組みの見直し等で挽回を図る	23
リテール・ 生活産業	11	17	▲ 6	輸入合板取引の年初来からの価格下落の影響や食肉取引の利益率低下等により減益	75	概ね見直し通り	57
産業基盤・ 都市開発	▲ 9	▲ 2	▲ 7	海外工業団地の引き渡し減少等による悪化	10	海外工業団地事業等の収益計上を見込む	11
その他	17	24	▲ 7		25		28

連結 合計	549	599	▲ 50	2,600	143	198	▲ 55	720	704
----------	-----	-----	------	-------	-----	-----	------	-----	-----

商品市況・為替

	2018年度市況実績 (4~6月平均)	2019年度市況前提 (年平均)	2019年度市況実績 (4~6月平均)	直近市況実績 (7月29日時点)
原油(Brent)	US\$ 75.0 /bbl	US\$ 60.0 /bbl	US\$ 68.4 /bbl	US\$ 63.7 /bbl
石炭(一般炭)(※1)	US\$ 105.3 /t	US\$ 80.0 /t	US\$ 80.2 /t	US\$ 68.4 /t
為替(※2)	¥ 109.5 /US\$	¥ 110.0 /US\$	¥ 109.7 /US\$	¥ 108.5 /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

2020年3月期第1四半期決算（参考資料）

2019年8月1日
双日株式会社

目次

I. 2020年3月期第1四半期決算 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1四半期決算 実績及び通期見通し

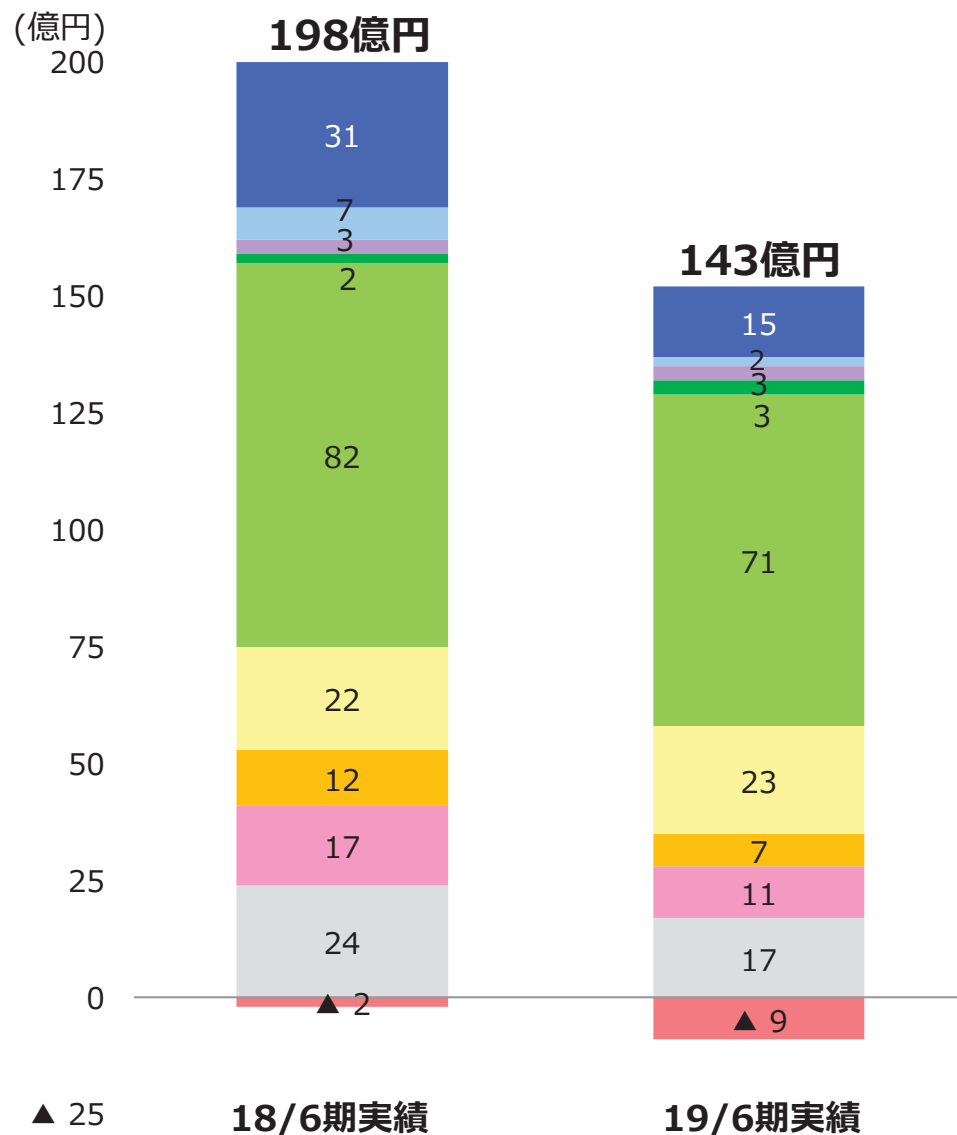


2020年3月期第1四半期実績及び通期見通し PLサマリー

(億円)	18/6期 実績	19/6期 実績	前年同期比 増減	20/3期 見通し	進捗率
収益	4,679	4,374	▲305	—	—
売上総利益	599	549	▲50	2,600	21%
持分法による 投資損益	56	68	+12	280	24%
税引前利益	273	181	▲92	970	19%
当期純利益 (当社株主帰属)	198	143	▲55	720	20%
基礎的収益力	222	184	▲38	970	19%

2020年3月期第1四半期実績 (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 15億円 (前年同期比 ▲16億円)**
 海外自動車関連子会社での販売台数の増加があるも、前年同期における自動車関連会社の売却等により減益
- 航空産業・交通プロジェクト 2億円 (前年同期比 ▲5億円)**
 前年同期における航空機機体売却の反動による影響
- 機械・医療インフラ 3億円 (前年同期比 横ばい)**
 前年同期並み
- エネルギー・社会インフラ 3億円 (前年同期比 +1億円)**
 前年同期並み
- 金属・資源 71億円 (前年同期比 ▲11億円)**
 石炭をはじめとした資源価格の下落等により減益
- 化学 23億円 (前年同期比 +1億円)**
 前年同期並み
- 食料・アグリビジネス 7億円 (前年同期比 ▲5億円)**
 海外肥料事業での天候不順の影響に伴う販売数量減少や販売価格の統制等により減益
- リテール・生活産業 11億円 (前年同期比 ▲6億円)**
 輸入合板取引の年初来からの価格下落の影響や食肉取引の利益率低下等により減益
- 産業基盤・都市開発 ▲9億円 (前年同期比 ▲7億円)**
 海外工業団地の引き渡し減少等による悪化
- その他 17億円 (前年同期比 ▲7億円)**

2020年3月期通期見通し（セグメント別当期純利益）

(億円)	19/6期 実績	20/3期 見通し	進捗率
自動車	15	55	27%
航空産業・ 交通プロジェクト	2	50	4%
機械・医療インフラ	3	45	7%
エネルギー・社会インフラ	3	55	5%
金属・資源	71	250	28%
化学	23	110	21%
食料・アグリビジネス	7	45	16%
リテール・生活産業	11	75	15%
産業基盤・都市開発	▲9	10	—
その他	17	25	68%
合計	143	720	20%

業績進捗

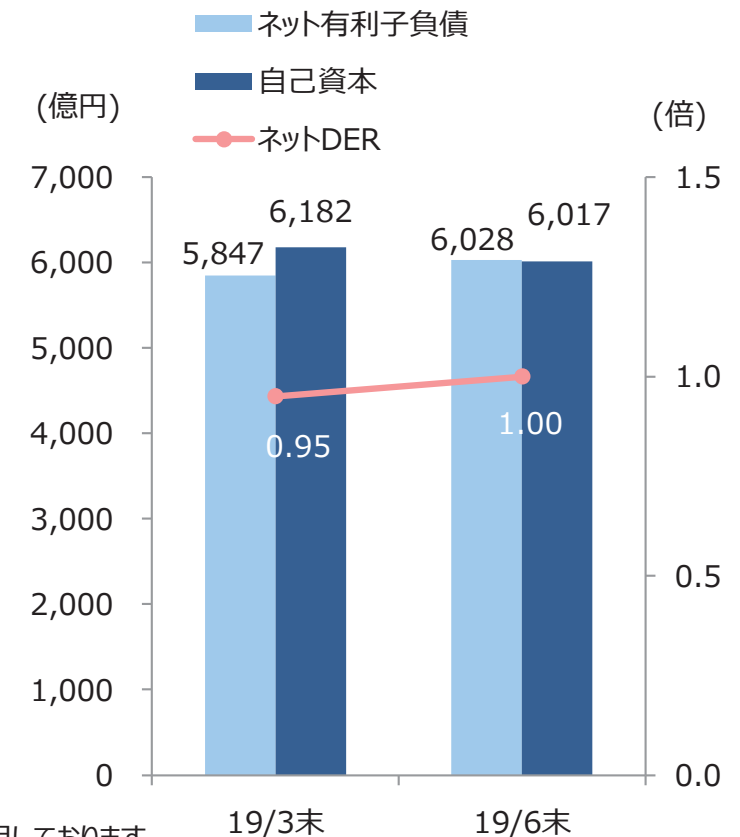
- **自動車 15億円**
概ね見通し通り
- **航空産業・交通プロジェクト 2億円**
航空関連や鉄道案件からの収益貢献等を見込む
- **機械・医療インフラ 3億円**
産業機械や医療インフラ関連等の収益貢献を下期に見込む
- **エネルギー・社会インフラ 3億円**
国内外発電事業や下期に関係会社からの収益貢献等を見込む
- **金属・資源 71億円**
概ね見通し通りだが資源価格の動向には注視
- **化学 23億円**
概ね見通し通り
- **食料・アグリビジネス 7億円**
海外肥料事業における販売価格の統制が足元で続くも、販売取り組みの見直し等で挽回を図る
- **リテール・生活産業 11億円**
概ね見通し通り
- **産業基盤・都市開発 ▲9億円**
海外工業団地事業等の収益計上を見込む

2020年3月期第1四半期実績及び通期見通し BSサマリー

(億円)	19/3末	19/6末	増減額	20/3末 見通し
総資産	22,971	23,485	+514	24,000
自己資本*1	6,182	6,017	▲165	6,600
自己資本比率	26.9%	25.6%	▲1.3%	27.5%
ネット 有利子負債*2	5,847	6,028	+181	6,400
ネットDER	0.95倍	1.00倍	+0.05倍	1.0倍
リスクアセット (自己資本対比)	3,600 (0.6倍)	3,600 (0.6倍)	±0 (±0倍)	—
流動比率	157.1%	155.0%	▲2.1%	—
長期調達比率	82.9%	81.2%	▲1.7%	—

自己資本増減(19/3末比) (主な内訳)

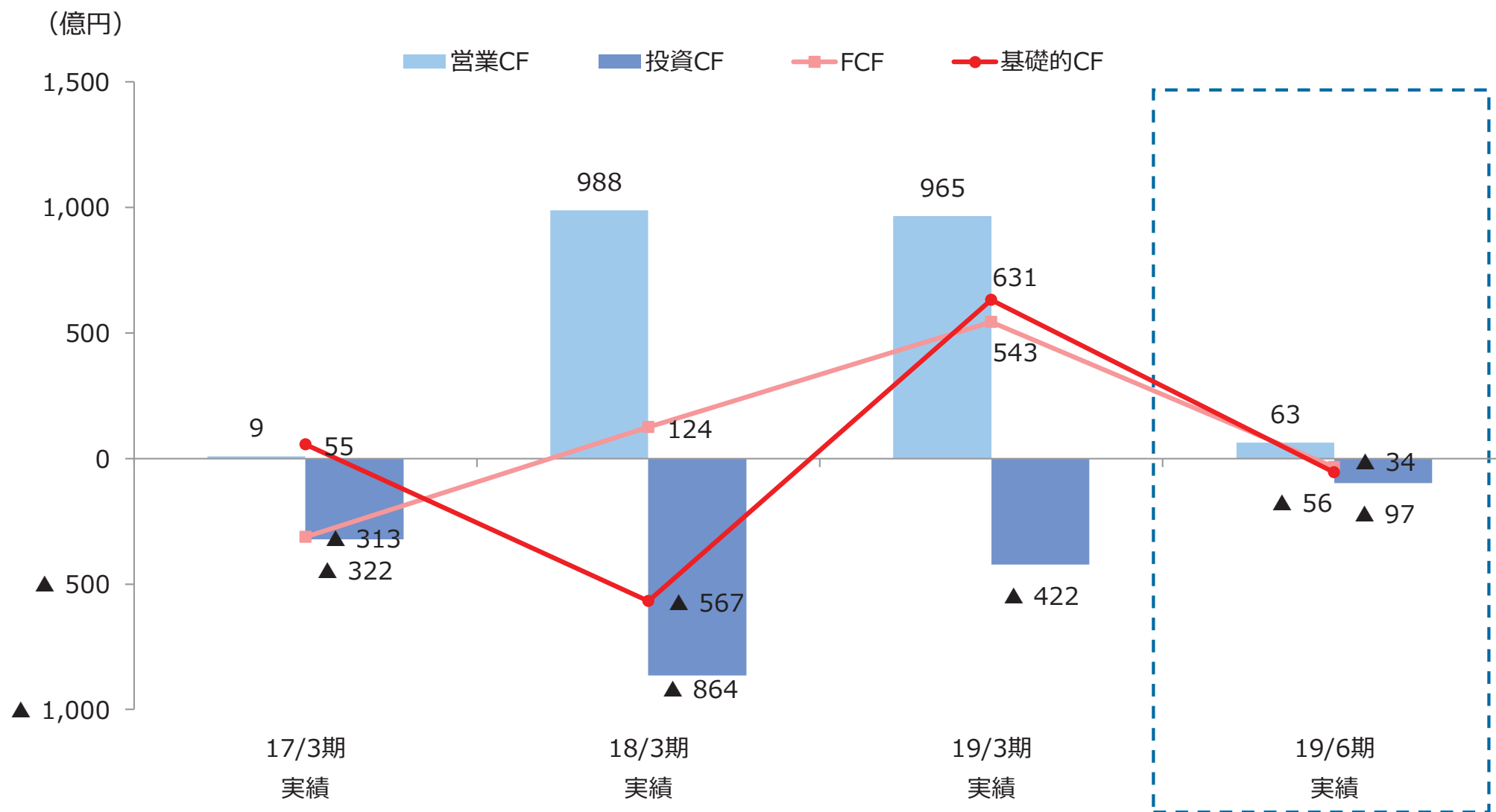
- 当期純利益 +143億円
- 配当支払 ▲119億円



(*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) ネット有利子負債の計算には、リース負債（流動・非流動）を含めておりません。

2020年3月期第1四半期実績 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)

2020年3月期第1四半期実績 投融資・資産入替

19/6期実績	主な事業
投融資内訳	<ul style="list-style-type: none">■ 台湾洋上風力事業■ 米国IPP事業■ 国内商業施設投資・運営事業 等
投融資額合計	180億円
資産入替（回収）内訳	<ul style="list-style-type: none">■ 保有株式の売却 等
資産入替（回収）額合計	30億円

2020年3月期第1四半期実績 主な一過性損益

	18/6期 実績		19/6期 実績	
非資源	44億円	<ul style="list-style-type: none"> ・自動車関連会社売却 ・航空機機体売却 等	－億円	－
資源	▲3億円	<ul style="list-style-type: none"> ・石油ガス権益売却 等	－億円	－
合計 (税後)	41 億円		－ 億円	

資源・非資源の伸長

(億円)	18/6期 実績	19/6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	198	143	▲55	408	568
(②一過性損益合計)	41	—	▲41	▲60	▲70	19
①－② 当期純利益 (一過性損益除く)	157	143	▲14	468	638	685
資源	52	37	▲15	3	138	253
非資源	105	106	+1	465	500	432

商品、為替、金利の市況実績

	2018年度 市況実績 (4~6月平均)	2019年度 市況前提 (年平均)	2019年度 市況実績 (4~6月平均)	直近 市況実績 (2019/7/29時点)
原油(Brent)	US\$75.0/bbl	US\$60.0/bbl	US\$68.4/bbl	US\$63.7/bbl
石炭(一般炭) (※1)	US\$105.3/t	US\$80.0/t	US\$80.2/t	US\$68.4/t
為替(※2)	¥109.5/US\$	¥110.0/US\$	¥109.7/US\$	¥108.5/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 (globalCOAL NEWC Index) であり、当社の販売価格とは異なる

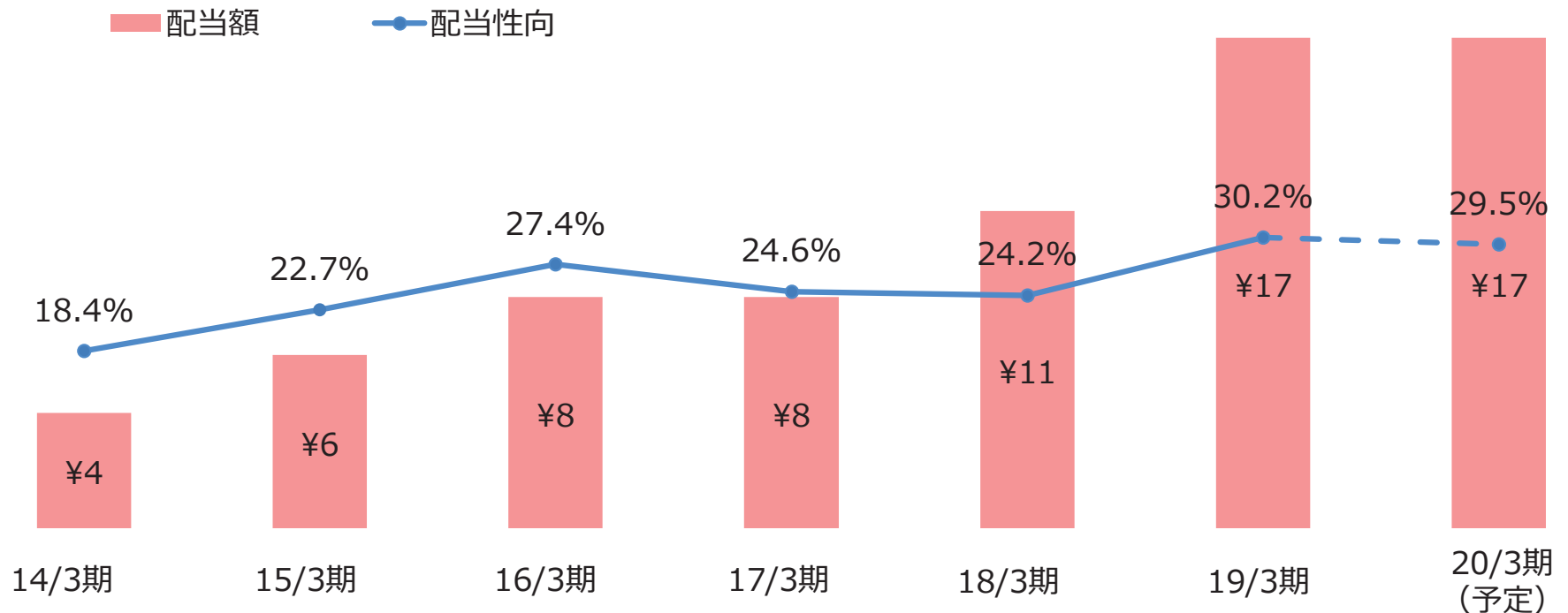
※2 為替の収益感応度 (米ドルのみ) は、¥1/US\$ 変動すると、売上総利益で年間5億円程度、
当期純利益 (当社株主帰属) で年間2.5億円程度、自己資本で20億円程度の影響

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。



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

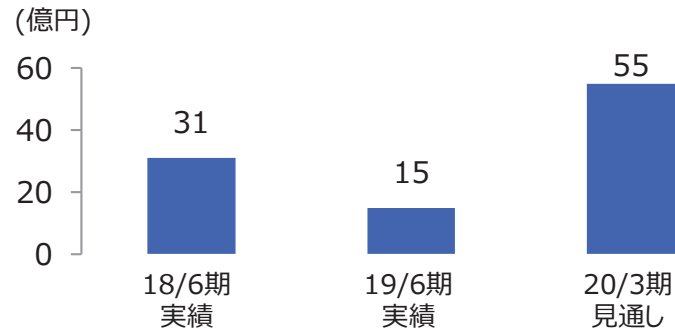
中期経営計画2020
配当性向30%程度

【補足資料1】 セグメント情報

自動車

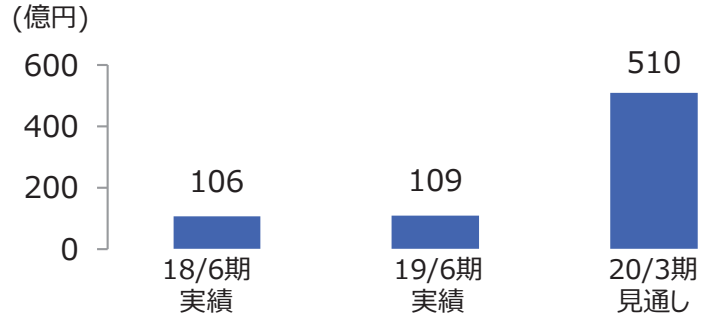


当期純利益(当社株主帰属)

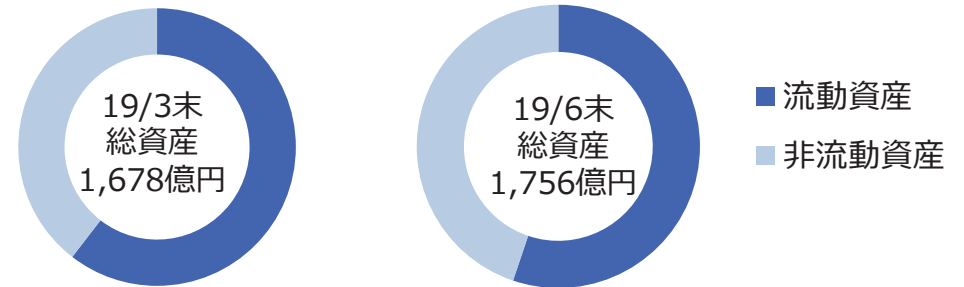


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



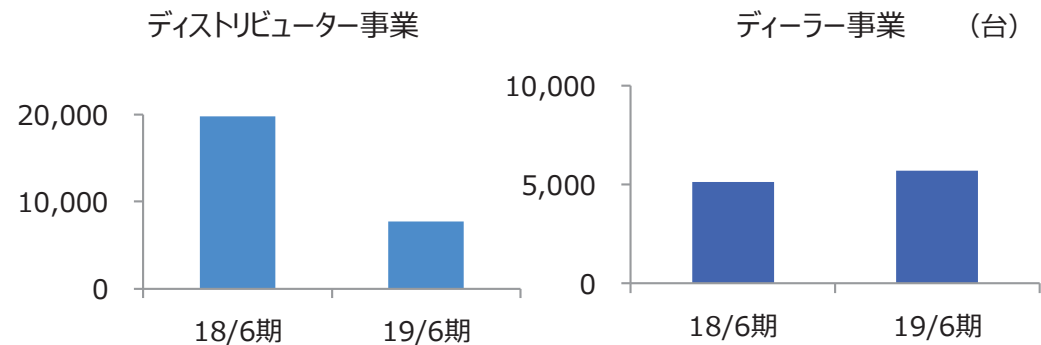
資産構成



決算実績

(億円)	18/6期	19/6期
売上総利益	106	109
持分法による投資損益	3	0
当期純利益 (当社株主帰属)	31	15
	19/3末	19/6末
総資産	1,678	1,756

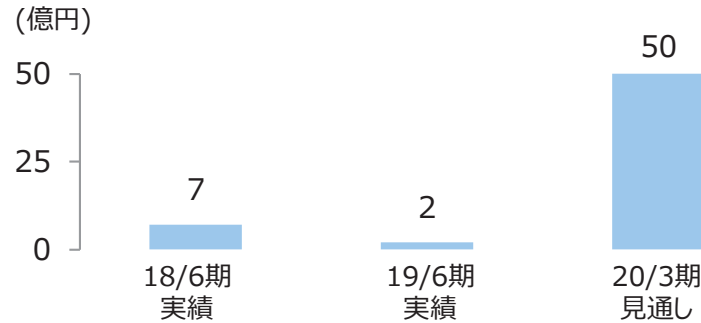
自動車 販売台数推移



航空産業・交通プロジェクト



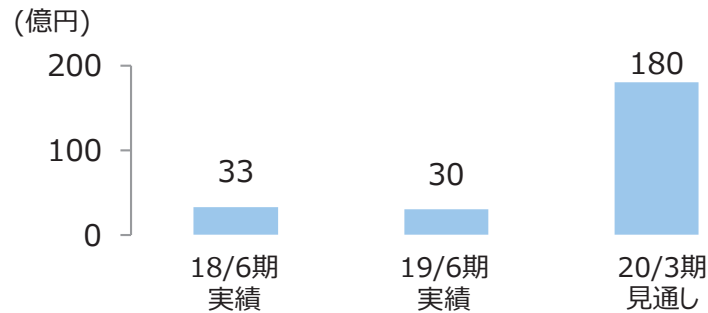
当期純利益(当社株主帰属)



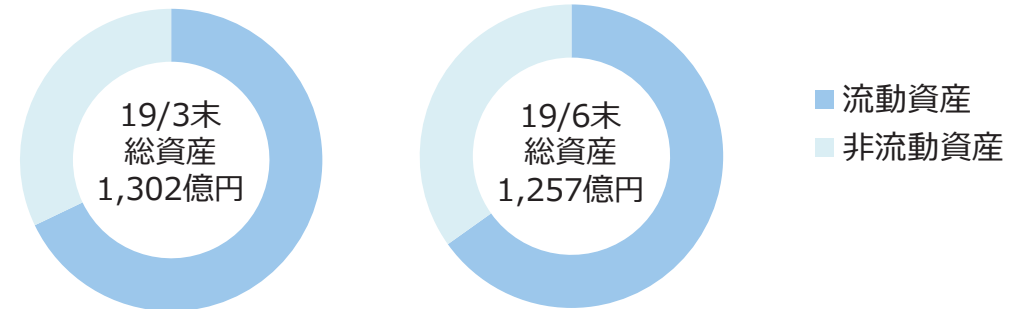
【足元の状況】

航空関連や鉄道案件からの収益貢献等を見込む

売上総利益推移



資産構成



決算実績

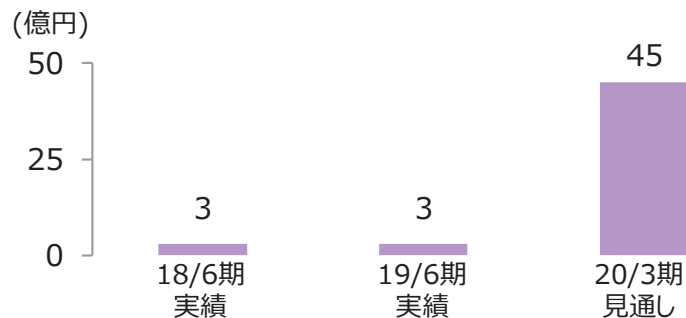
(億円)

	18/6期	19/6期
売上総利益	33	30
持分法による投資損益	3	4
当期純利益 (当社株主帰属)	7	2
	19/3末	19/6末
総資産	1,302	1,257

機械・医療インフラ



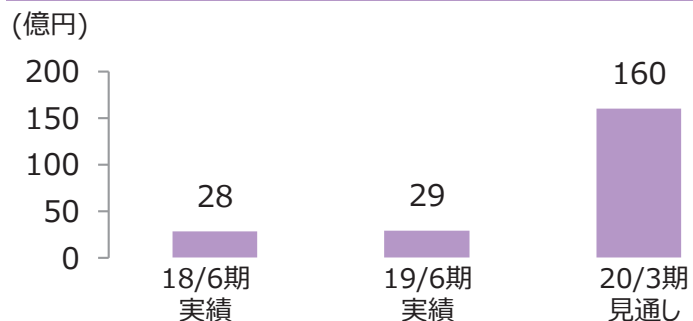
当期純利益(当社株主帰属)



【足元の状況】

産業機械や医療インフラ関連等の
収益貢献を下期に見込む

売上総利益推移



資産構成



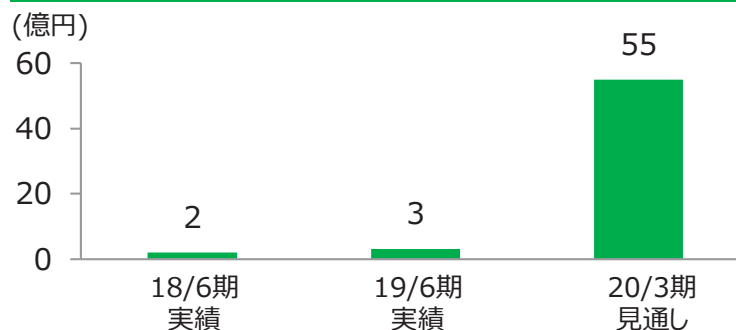
決算実績

(億円)	18/6期	19/6期
売上総利益	28	29
持分法による投資損益	1	2
当期純利益(当社株主帰属)	3	3
	19/3末	19/6末
総資産	1,215	1,216

エネルギー・社会インフラ



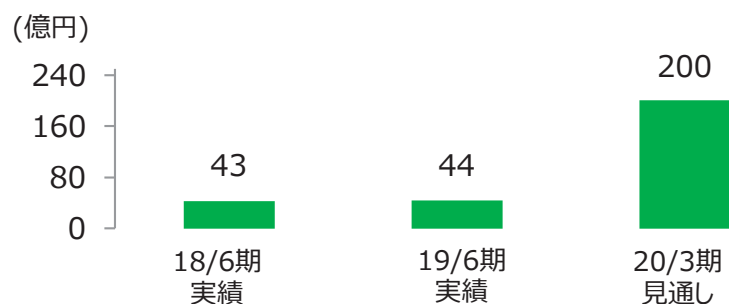
当期純利益(当社株主帰属)



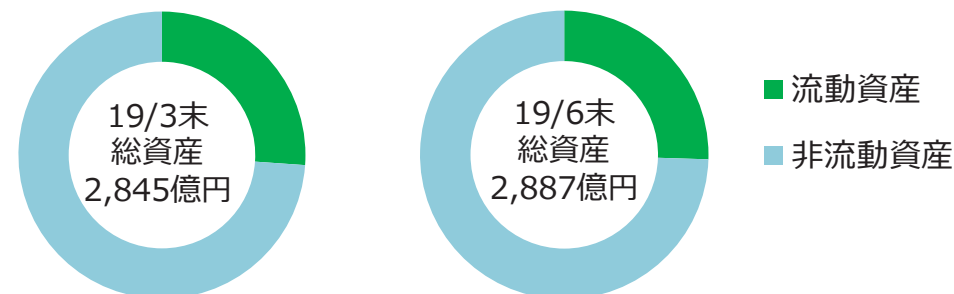
【足元の状況】

国内外発電事業や下期に関係会社からの収益貢献等を見込む

売上総利益推移



資産構成

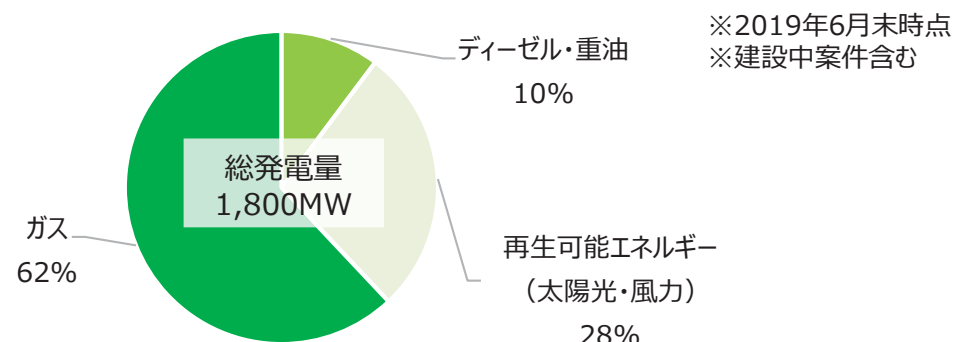


決算実績

(億円)

	18/6期	19/6期
売上総利益	43	44
持分法による投資損益	0	14
当期純利益(当社株主帰属)	2	3
	19/3末	19/6末
総資産	2,845	2,887

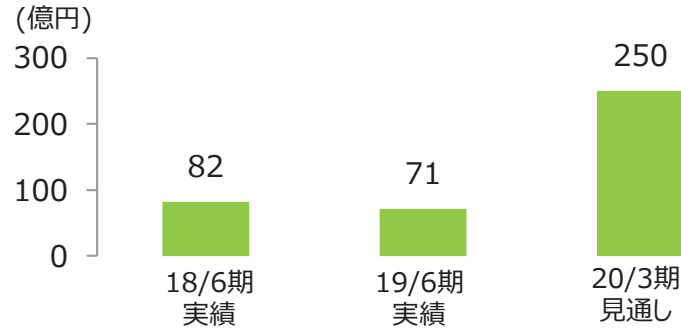
持分発電ポートフォリオ



金属・資源



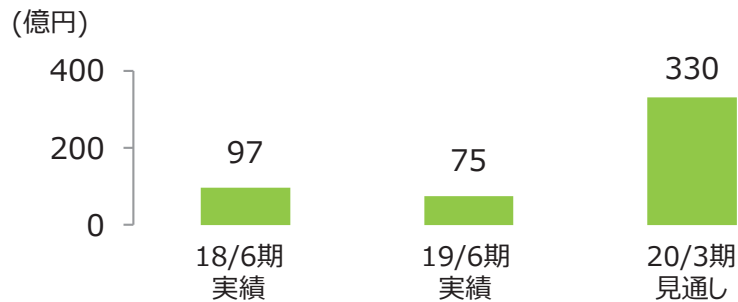
当期純利益(当社株主帰属)



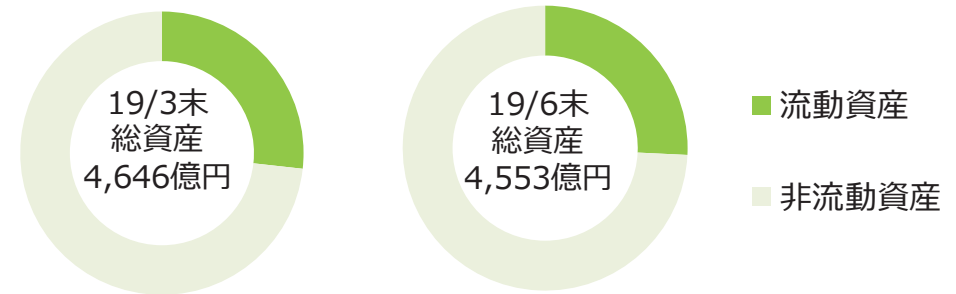
【足元の状況】

概ね見通し通りだが資源価格の動向には注視

売上総利益推移



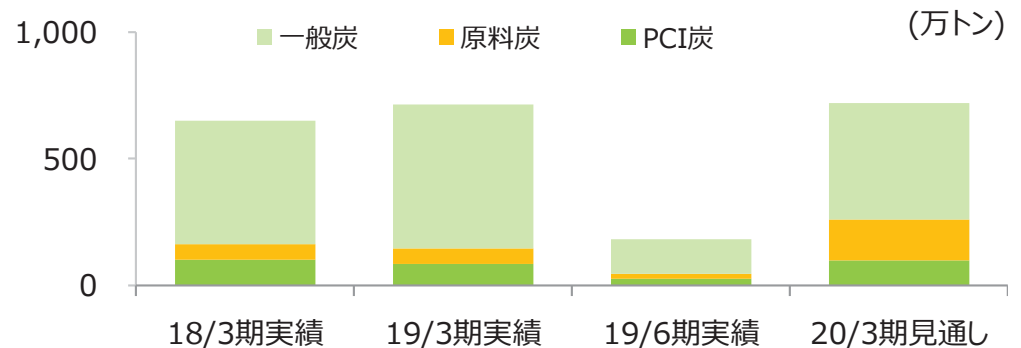
資産構成



決算実績

(億円)	18/6期	19/6期
売上総利益	97	75
持分法による投資損益	46	45
当期純利益 (当社株主帰属)	82	71
	19/3末	19/6末
総資産	4,646	4,553

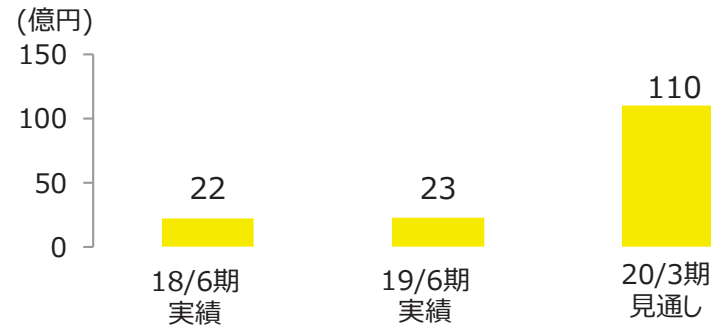
石炭販売量推移



化学

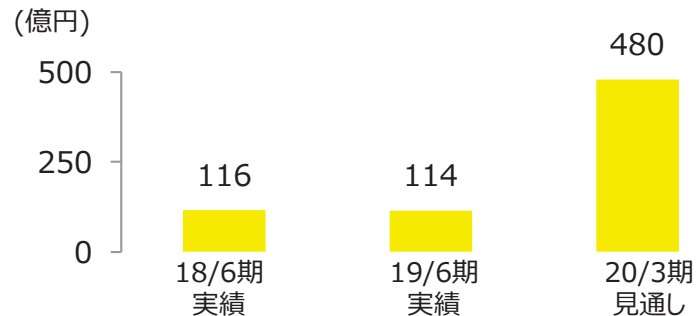


当期純利益(当社株主帰属)

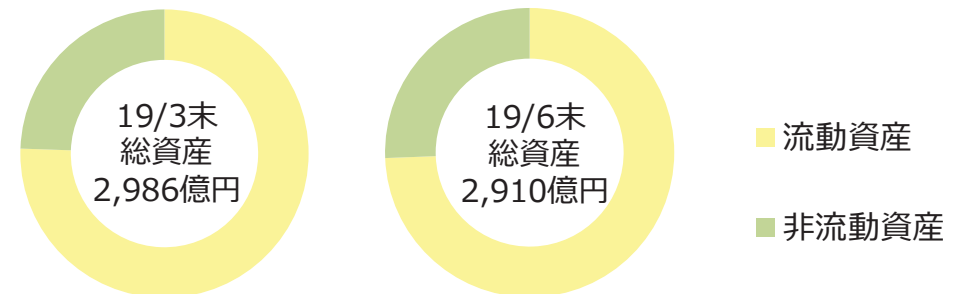


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



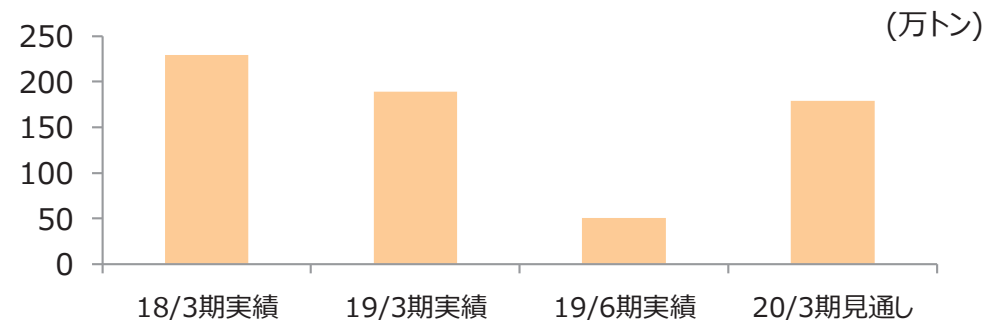
資産構成



決算実績

(億円)	18/6期	19/6期
売上総利益	116	114
持分法による投資損益	2	1
当期純利益 (当社株主帰属)	22	23
	19/3末	19/6末
総資産	2,986	2,910

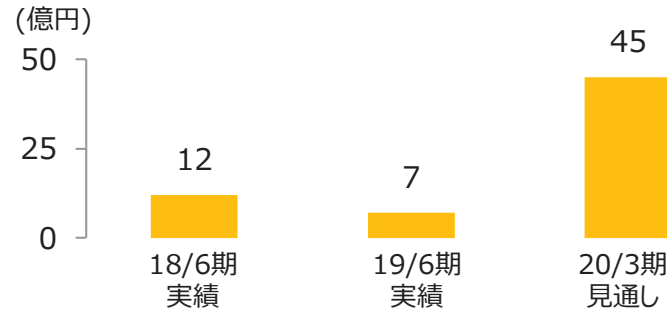
メタノール販売量



食料・アグリビジネス



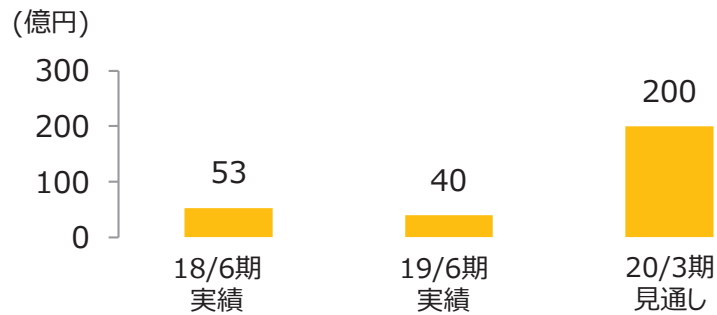
当期純利益(当社株主帰属)



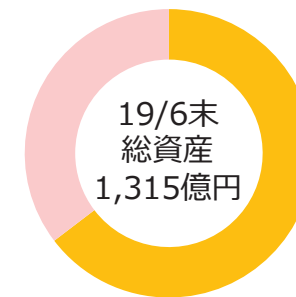
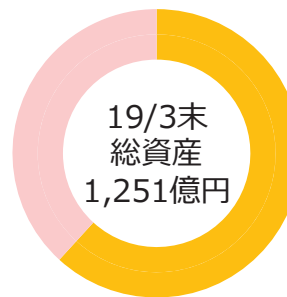
【足元の状況】

海外肥料事業における販売価格の統制が足元で続くも、販売取り組みの見直し等で挽回を図る

売上総利益推移



資産構成



■ 流動資産
■ 非流動資産

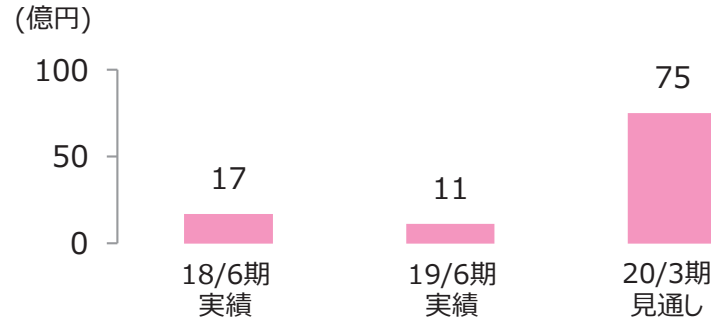
決算実績

(億円)	18/6期	19/6期
売上総利益	53	40
持分法による投資損益	1	1
当期純利益 (当社株主帰属)	12	7
	19/3末	19/6末
総資産	1,251	1,315

リテール・生活産業

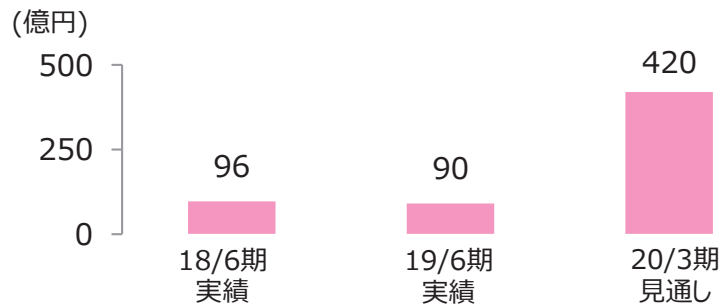


当期純利益(当社株主帰属)

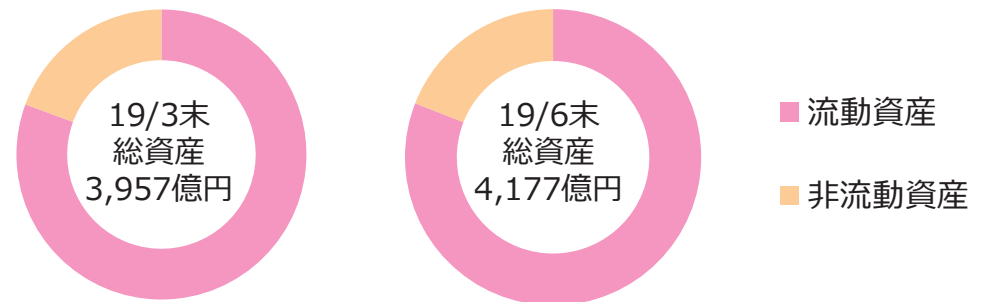


【足元の状況】
概ね見通し通り

売上総利益推移



資産構成



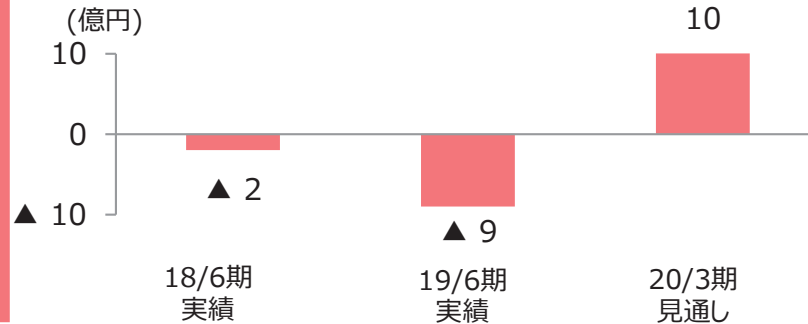
決算実績

(億円)	18/6期	19/6期
売上総利益	96	90
持分法による投資損益	0	0
当期純利益 (当社株主帰属)	17	11
	19/3末	19/6末
総資産	3,957	4,177

産業基盤・都市開発



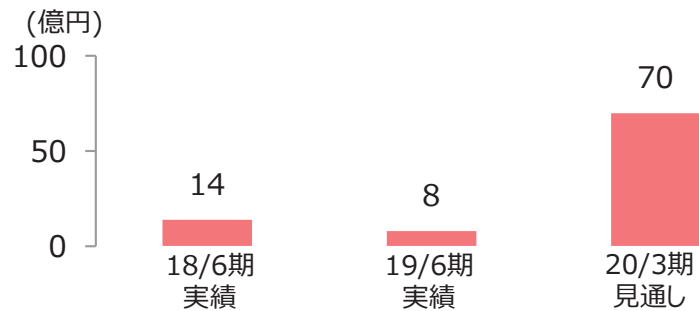
当期純利益(当社株主帰属)



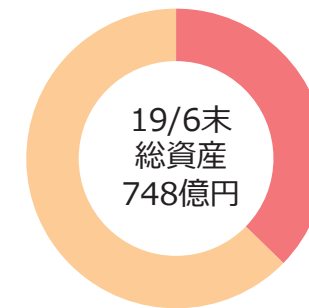
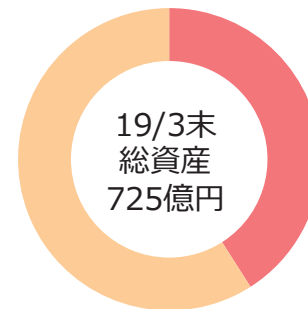
【足元の状況】

海外工業団地事業等の収益計上を見込む

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)	18/6期	19/6期
売上総利益	14	8
持分法による投資損益	0	0
当期純利益(当社株主帰属)	▲ 2	▲ 9
	19/3末	19/6末
総資産	725	748

主要関係会社の業績

(億円)

本部	会社名	連結区分	18/6期	19/6期	増減
■ 自動車	双日オートランス(株)	連結	1	4	3
■ 自動車	Sojitz Automotive Group	連結	2	3	1
■ 自動車	Sojitz de Puerto Rico Corporation	連結	5	3	▲ 2
■ 自動車	Subaru Motor LLC	連結	1	0	▲ 1
■ 自動車	Sojitz Quality, Inc	連結	1	1	0
■ 航空産業・交通プロジェクト	双日エアロスペース(株)	連結	1	1	0
■ 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	2	2	0
■ 機械・医療インフラ	双日マシナリー(株)	連結	1	1	0
■ 機械・医療インフラ	Sojitz Hospital PPP Investment B.V.	連結	4	6	2
■ 機械・医療インフラ	First Technology China Ltd.	連結	2	1	▲ 1
■ エネルギー・社会インフラ	日商エレクトロニクス(株)	連結	▲ 1	▲ 1	0
■ エネルギー・社会インフラ	東京油槽(株)	連結	1	1	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	▲ 2	5	7
■ 金属・資源	Sojitz Coal Resources Pty. Ltd.	連結	22	20	▲ 2
■ 金属・資源	Sojitz Moolarben Resources Pty. Ltd.	連結	10	7	▲ 3
■ 金属・資源	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.	連結	5	1	▲ 4
■ 金属・資源	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	持分	0	3	3
■ 金属・資源	(株)メタルワン	持分	28	36	8

※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	18/6期	19/6期	増減
■ 化学	双日プラネット(株)	連結	3	0	▲ 3
■ 化学	PT. Kaltim Methanol Industri	連結	12	13	1
■ 化学	solvadis deutschland gmbh*	連結	1	1	0
■ 食料・アグリビジネス	Atlas Fertilizer Corporation	連結	0	0	0
■ 食料・アグリビジネス	Japan Vietnam Fertilizer Company	連結	2	1	▲ 1
■ リテール・生活産業	双日建材(株)	連結	1	▲ 1	▲ 2
■ リテール・生活産業	双日食料(株)	連結	9	7	▲ 2
■ リテール・生活産業	双日ファッション(株)	連結	2	2	0
■ 産業基盤・都市開発	双日新都市開発(株)	連結	▲ 3	▲ 3	0

*2018年11月1日より、solvadis holding S.a.r.lはsolvadis deutschland gmbhと合併し、社名変更しました

※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	19/6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	4,374
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	549
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	68
税引前利益	371	189	393	585	281	440	526	443	580	803	949	181
当期純利益 (当社株主帰属)	190	88	160	▲10	134	273	331	365	408	568	704	143
基礎的収益力	483	144	419	658	385	680	663	416	542	908	932	184
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	19/6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	23,485
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	6,017
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%	25.6%
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	6,028
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	1.0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)	3,600 (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%	155.0%
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%	81.2%

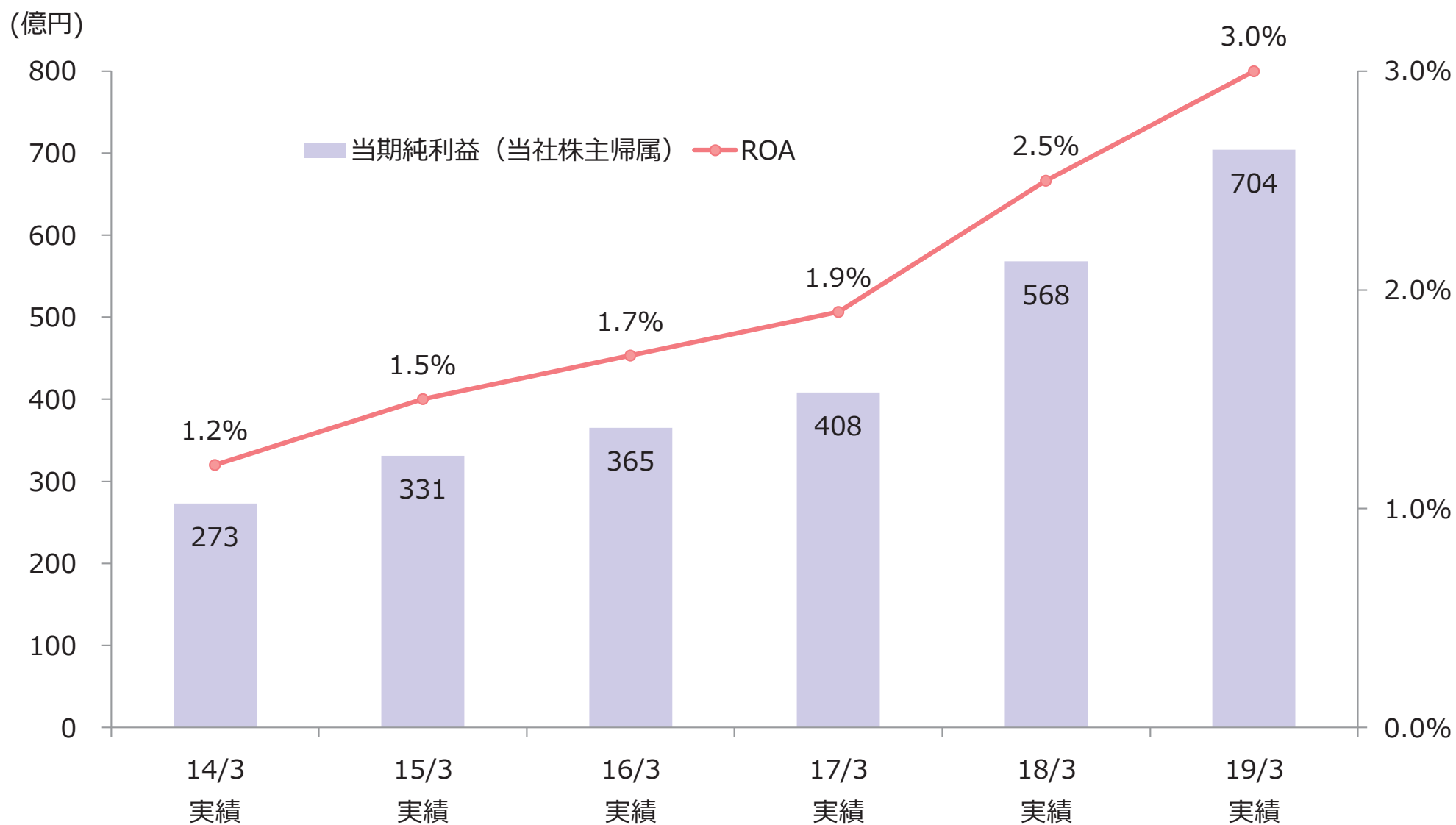
(*) 当社は2013年3月期より、国際会計基準(IFRS)を導入しており、上記は12/3期以降がIFRS（移行日は2011/4/1）、それ以前はJGAAPに基づき財務諸表を作成しております。JGAAPの「自己資本」は、純資産額から少数株主持分を差し引いたものを記載しています。

CF推移

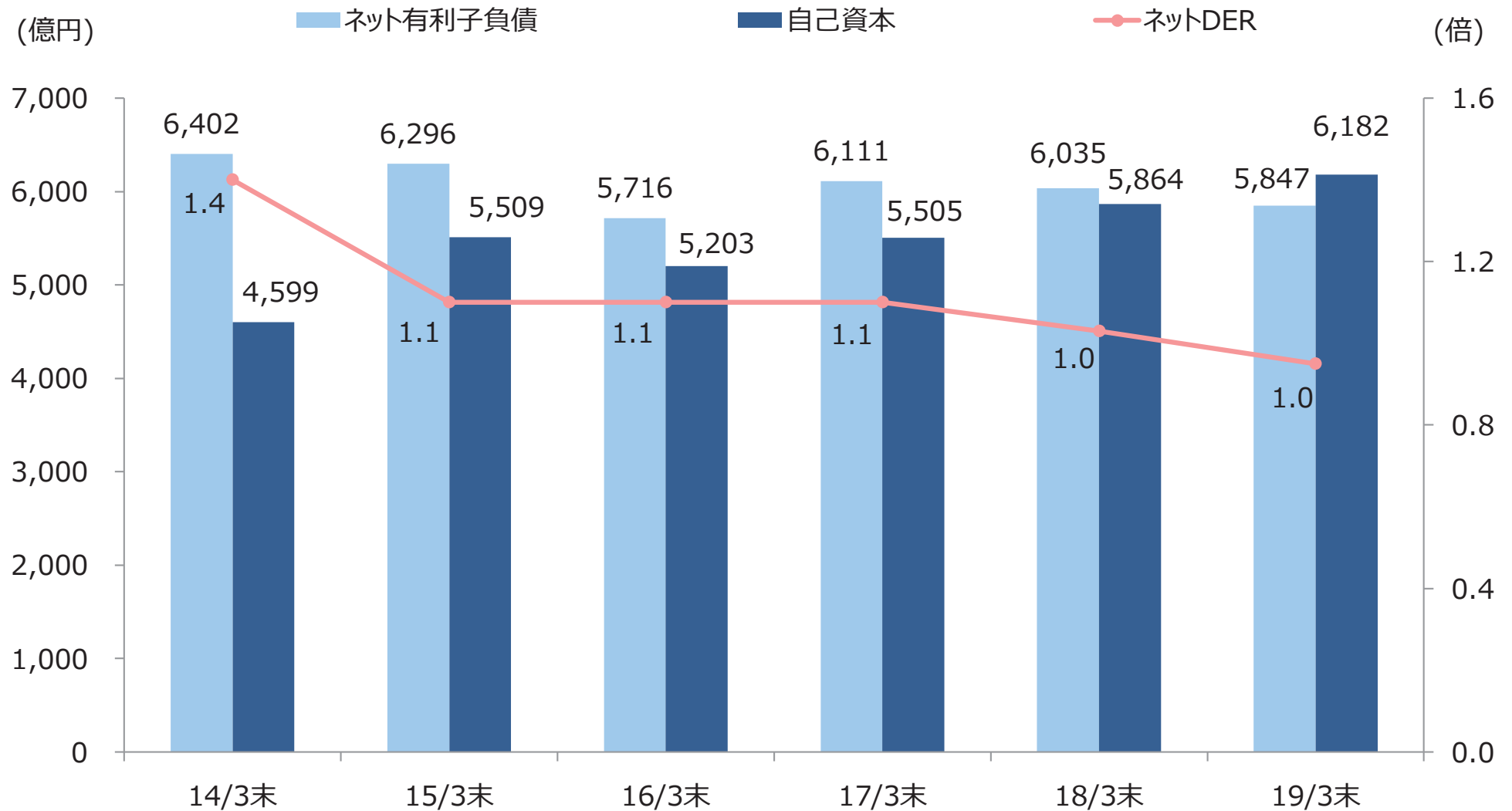
(億円)	09/3末	10/3末	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	18/3末	19/3末	19/6末
基礎的CF	-	-	-	-	-	-	-	183	55	▲567	631	▲56
フリーCF	865	1,357	480	464	434	225	253	660	▲313	124	543	▲34
基礎的営業CF	-	-	-	-	-	-	-	600	594	829	791	222
営業活動によるCF	1,037	1,072	679	887	551	470	391	999	9	988	965	63
投資活動によるCF	▲172	284	▲199	▲423	▲117	▲245	▲138	▲339	▲322	▲864	▲422	▲97
財務活動によるCF	▲60	▲1,026	▲721	▲295	▲562	▲309	▲426	▲1,147	▲40	▲131	▲749	87
投融資	1,000	270	730	530	440	540	570	710	860	1,580	910	180

※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)

PL推移

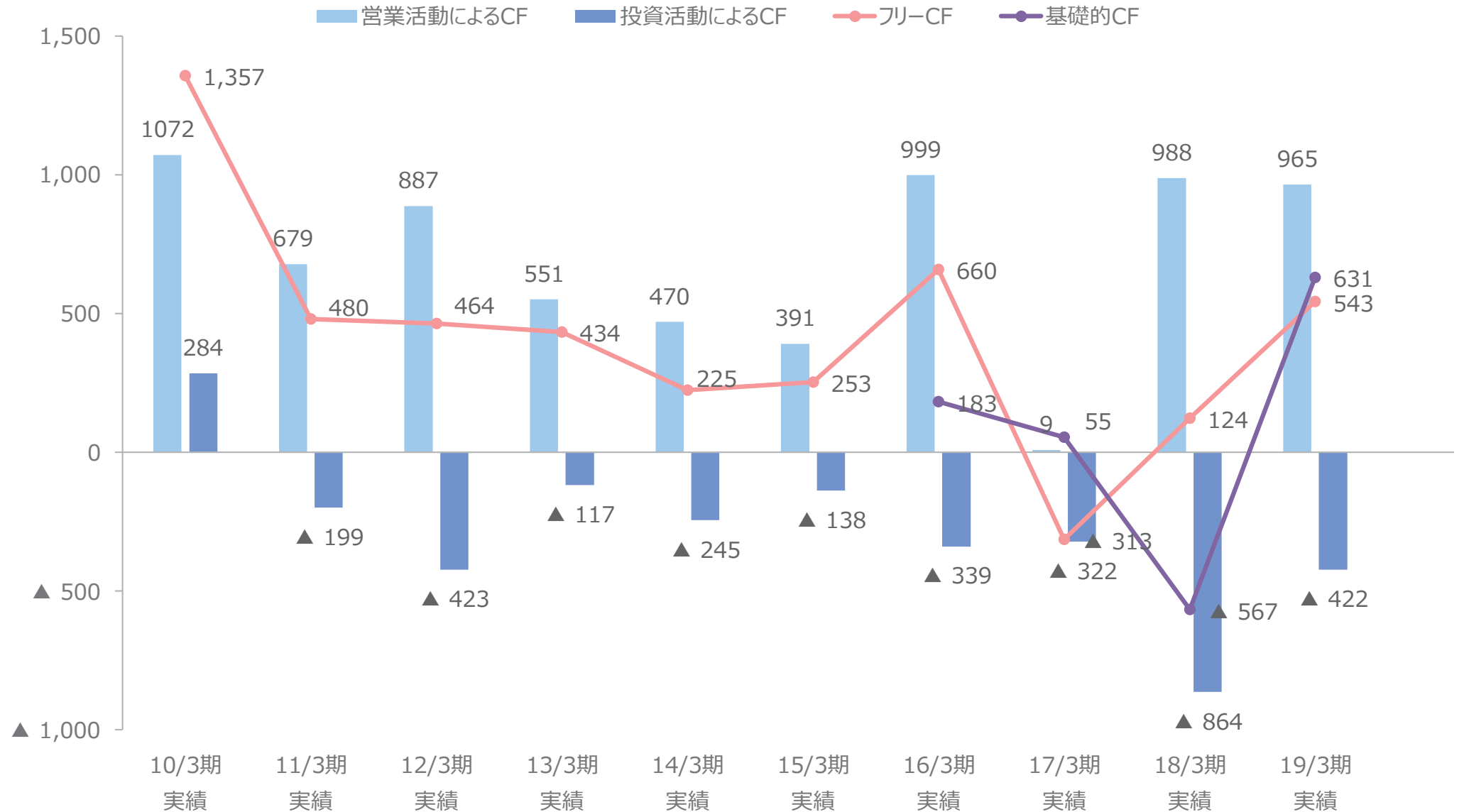


BS推移



CF推移

(億円)





sojitz

New way, New value