

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2016年6月16日

【事業年度】 第13期(自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)

【会社名】 双日株式会社

【英訳名】 Sojitz Corporation

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 佐藤 洋 二

【本店の所在の場所】 東京都千代田区内幸町二丁目1番1号

【電話番号】 03-6871-5000(代表)

【事務連絡者氏名】 主計部長 川上 昌 範

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区内幸町二丁目1番1号

【電話番号】 03-6871-5000(代表)

【事務連絡者氏名】 主計部長 川上 昌 範

【縦覧に供する場所】 双日株式会社名古屋支店
(名古屋市中区錦一丁目10番20号)
株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	IFRS				
	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
決算年月	2012年3月	2013年3月	2014年3月	2015年3月	2016年3月
収益 (百万円)	2,006,649	1,747,750	1,803,104	1,809,701	1,658,072
税引前利益 (百万円)	58,457	28,052	44,033	52,584	44,269
当期純利益 又は当期純損失() (親会社の所有者に帰属) (百万円)	1,040	13,448	27,250	33,075	36,526
当期包括利益 (親会社の所有者に帰属) (百万円)	16,177	56,171	82,221	107,347	25,379
売上高 (百万円)	4,321,734	3,934,456	4,046,577	4,105,295	4,006,649
親会社の所有者に帰属 する持分 (百万円)	329,962	382,589	459,853	550,983	520,353
総資産額 (百万円)	2,190,692	2,150,050	2,220,236	2,297,358	2,056,670
1株当たり親会社 所有者帰属持分 (円)	263.74	305.81	367.58	440.43	415.95
基本的1株当たり利益 又は損失() (親会社の所有者に帰属) (円)	0.83	10.75	21.78	26.44	29.20
希薄化後1株当たり利益又 は損失() (親会社の所有者に帰属) (円)	0.84	10.75	21.78	26.44	29.20
親会社所有者帰属 持分比率 (%)	15.1	17.8	20.7	24.0	25.3
親会社所有者帰属持分 当期純利益率 (%)	0.3	3.8	6.5	6.5	6.8
株価収益率 (倍)		13.5	8.1	7.6	7.9
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	88,723	55,124	46,997	39,109	99,939
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	42,280	11,652	24,469	13,792	33,910
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	29,530	56,177	30,931	42,600	114,695
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	425,595	424,371	420,658	403,748	344,414
従業員数 〔外、平均臨時雇用者数〕 (名)	17,039 〔3,120〕	15,963 〔2,819〕	15,915 〔2,982〕	15,936 〔3,039〕	14,330 〔3,194〕

(注) 1 第10期より国際会計基準(以下「IFRS」という。)により連結財務諸表を作成しております。

2 売上高は、日本の総合商社で一般的に用いられる指標であり、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であります。当該売上高はIFRSに基づく収益と同義ではなく、代替されるものでもありません。

3 収益及び売上高には、消費税等は含まれておりません。

4 従業員数は就業人員数を表示しております。

5 第9期の株価収益率については、当期純損失(親会社の所有者に帰属)であるため記載しておりません。

回次	日本基準	
	第9期	第10期
決算年月	2012年3月	2013年3月
売上高 (百万円)	4,494,237	3,955,907
経常利益 (百万円)	62,228	34,478
親会社株主に帰属する 当期純利益 又は親会社株主に 帰属する当期純損失() (百万円)	3,649	14,263
包括利益 (百万円)	17,622	56,851
純資産額 (百万円)	330,471	382,537
総資産額 (百万円)	2,120,596	2,086,410
1株当たり純資産額 (円)	244.52	282.60
1株当たり当期純利益 又は当期純損失() (円)	2.92	11.40
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)		11.40
自己資本比率 (%)	14.4	16.9
自己資本利益率 (%)	1.1	4.3
株価収益率 (倍)		12.7
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	91,600	51,524
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	42,287	13,580
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	36,376	52,737
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	427,274	424,371
従業員数 〔外、平均臨時雇用者数〕 (名)	17,039 〔3,120〕	15,963 〔2,819〕

- (注) 1 第10期の日本基準に基づく連結財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。
- 2 売上高には、消費税等は含まれておりません。
- 3 従業員数は就業人員数を表示しております。
- 4 第9期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
- 5 第9期の株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
決算年月	2012年3月	2013年3月	2014年3月	2015年3月	2016年3月
売上高 (百万円)	2,667,616	2,436,466	2,533,171	2,560,367	2,530,034
経常利益 (百万円)	23,418	11,249	25,396	34,228	20,935
当期純利益 又は当期純損失 () (百万円)	23,128	14,965	5,657	792	9,407
資本金 (百万円)	160,339	160,339	160,339	160,339	160,339
発行済株式総数 (株)	普通株式 1,251,499,501	普通株式 1,251,499,501	普通株式 1,251,499,501	普通株式 1,251,499,501	普通株式 1,251,499,501
純資産額 (百万円)	362,919	340,613	351,833	364,953	356,484
総資産額 (百万円)	1,616,067	1,572,957	1,582,525	1,581,155	1,443,469
1株当たり純資産額 (円)	290.08	272.26	281.23	291.72	284.96
1株当たり配当額 (うち、1株当たり 中間配当額) (円)	普通株式 3.00 (1.50)	普通株式 3.00 (1.50)	普通株式 4.00 (2.00)	普通株式 6.00 (2.50)	普通株式 8.00 (4.00)
1株当たり当期純利益 又は当期純損失 () (円)	18.49	11.96	4.52	0.63	7.52
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)			-	-	-
自己資本比率 (%)	22.5	21.7	22.2	23.1	24.7
自己資本利益率 (%)	6.1	4.3	1.6	0.2	2.6
株価収益率 (倍)			38.9	-	30.7
配当性向 (%)			88.5	-	106.4
従業員数 〔外、平均臨時雇用者数〕 (名)	1,750 〔164〕	1,726 〔157〕	1,706 〔136〕	1,706 〔118〕	1,750 〔152〕

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2 従業員数は就業人員数を表示しております。
3 第9期から第13期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
4 第9期、第10期及び第12期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失であるため記載しておりません。

2 【沿革】

2003年4月	ニチメン株式会社と日商岩井株式会社が共同して両社の株式との株式移転により、ニチメン・日商岩井ホールディングス株式会社として当社を設立 普通株式を株式会社東京証券取引所及び株式会社大阪証券取引所に上場
2004年4月	当社子会社のニチメン株式会社と日商岩井株式会社が合併し、商号を双日株式会社とする
2004年7月	商号を双日ホールディングス株式会社と変更
2005年10月	当社子会社の旧双日株式会社を合併し、当社の商号を双日株式会社と変更
2006年8月	当社子会社の双日都市開発株式会社を合併
2006年10月	当社子会社のグローバル・ケミカル・ホールディングス株式会社及びその子会社の双日ケミカル株式会社を合併
2012年7月	本社を東京都千代田区内幸町に移転
2015年4月	当社子会社の双日プラネット・ホールディングス株式会社を合併

なお、設立に至るまでの経緯は以下のとおりであります。

2002年12月	ニチメン株式会社と日商岩井株式会社は、株主総会及び関係官庁の承認を前提として、株式移転により共同で持株会社を設立し、両社の経営を統合することにつき基本合意書を締結いたしました。
2003年1月	ニチメン株式会社と日商岩井株式会社は、株主総会及び関係官庁の承認を前提として、株式移転契約書を締結することを取締役会で決議し、同契約書を締結いたしました。また、両社は臨時株主総会に付議すべき株式移転に関する議案を取締役会で決議いたしました。
2003年2月	ニチメン株式会社と日商岩井株式会社の臨時株主総会において、両社が株式移転により共同で当社を設立し、その完全子会社となることにつき、承認決議されました。

3 【事業の内容】

当社グループは、総合商社として、物品の売買及び貿易業をはじめとして、国内及び海外における各種製品の製造・販売やサービスの提供、各種プロジェクトの企画・調整、各種事業分野への投資、並びに金融活動などグローバルに多角的な事業を行っております。

当企業集団にてかかる事業を推進する連結対象会社は、連結子会社286社、持分法適用会社110社の計396社（うち、当社が直接連結経理処理を実施している連結対象会社は、連結子会社185社、持分法適用会社70社の計255社）から構成されております。

なお、当社グループは、従来の商品分野を中心とする組織に加え、機能や産業領域を基にする組織も取り入れた体制の構築を目的とし、2015年4月1日付にて4部門・9本部制を廃止し、9つの本部に再編しております。

2016年3月31日現在の当社グループのセグメント別概要は、以下のとおりであります。

2016年3月31日現在

セグメントの名称	主要取扱商品又はサービス・事業の内容	主要関係会社（連結区分）
自動車	完成車輸出、自動車卸・小売事業、現地組立製造販売、四輪・二輪部品事業、タイヤ販売	<ul style="list-style-type: none"> ・双日オートモーティブエンジニアリング(株)（子） ・Subaru Motor LLC（子） ・Mitsubishi Motors Philippines Corporation（持） <p style="text-align: right;">連結子会社 16社 持分法適用会社 6社</p>
航空産業・情報	航空事業（民間機・防衛関連機器代理店及び販売、ビジネスジェット、中古機・パーツアウト、空港）、船舶事業（新造船、中古船、傭船、不定期船、船用機器、自社船保有）、産業情報事業（通信機器・IT機器の販売・保守・システムインテグレーション、ソフトウェア開発・販売、データセンター・クラウドサービス・マネージドサービス、BPO、IoT）	<ul style="list-style-type: none"> ・双日エアロスペース(株)（子） ・双日マリンアンドエンジニアリング(株)（子） ・日商エレクトロニクス(株)（子） ・さくらインターネット(株)（子） ・双日システムズ(株)（子） <p style="text-align: right;">連結子会社 54社 持分法適用会社 6社</p>
環境・産業インフラ	環境インフラ事業（再生可能エネルギー、交通プロジェクト、水事業、電力IPP）、電力プロジェクト事業（電力IPP・IWPP、電力EPC）、プラントプロジェクト事業（プラント（製鉄、肥料・化学、エネルギー））、産業機械・軸受事業（産業機械、表面実装機、軸受）	<ul style="list-style-type: none"> ・双日マシナリー(株)（子） ・未来創電上北六ヶ所(株)（子） ・Blue Horizon Power International Ltd.（子） ・First Technology China Ltd.（子） <p style="text-align: right;">連結子会社 34社 持分法適用会社 21社</p>
エネルギー	石油・ガス、石油製品、LNG、原子燃料、原子力関連設備・機器、海洋石油生産設備機器、LNG関連事業	<ul style="list-style-type: none"> ・東京油槽(株)（子） ・Sojitz Energy Venture, Inc.（子） ・Sojitz Energy Project Ltd.（子） ・エルエヌジージャパン(株)（持） <p style="text-align: right;">連結子会社 11社 持分法適用会社 6社</p>
石炭・金属	石炭、鉄鉱石、合金鉄（ニッケル、モリブデン、バナジウム、希少金属等）及び鉱石、アルミナ、アルミ、銅、亜鉛、錫、貴金属、窯業・鉱産物、コークス、炭素製品、インフラ事業、鉄鋼関連事業	<ul style="list-style-type: none"> ・双日ジェクト(株)（子） ・Sojitz Coal Resources Pty Ltd.（子） ・Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd.（子） ・Sojitz Moolarben Resources Pty Limited（子） ・Sojitz Moly Resources, Inc.（子） ・(株)メタルワン（持） ・Coral Bay Nickel Corporation（持） ・Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.（持） ・Cariboo Copper Corp.（持） <p style="text-align: right;">連結子会社 28社 持分法適用会社 15社</p>

セグメントの名称	主要取扱商品又はサービス・事業の内容	主要関係会社（連結区分）
化学	有機化学品、無機化学品、機能化学品、精密化学品、工業塩、化粧品、食品添加物、希土類、汎用樹脂、エンジニアリングプラスチック等合成樹脂原料、工業用・包装及び食品用フィルム・シート、プラスチック成形機、その他合成樹脂製品、液晶・電解銅箔等電子材料、産業資材用繊維原料及び製品	・双日プラネット(株) (子) ・プラマテルズ(株) (子) ・双日コスメティックス(株) (子) ・PT. Kaltim Methanol Industri (子) 連結子会社 30社 持分法適用会社 15社
食料・アグリビジネス	穀物、小麦粉、油脂、油糧・飼料原料、水産物、水産加工品、菓子、菓子原料、コーヒー豆、砂糖、その他各種食品原料、化成肥料	・Thai Central Chemical Public Co., Ltd. (子) ・Atlas Fertilizer Corporation (子) ・フジ日本精糖(株) (持) ・CGG Trading S.A. (持) 連結子会社 15社 持分法適用会社 10社
生活資材	綿・化合繊維物、不織布、各種ニット生地・製品、繊維原料一般、衣料製品、建設資材、輸入原木、製材・合板・集成材など木材製品、住宅建材、チップ植林事業、輸入煙草	・双日建材(株) (子) ・第一紡績(株) (子) ・双日ファッション(株) (子) ・(株)JALUX (持) 連結子会社 17社 持分法適用会社 9社
リテール事業	畜水産物、畜水産加工品、青果物、冷凍野菜、冷凍食品、菓子、菓子原料、砂糖、その他各種食品及び原料、海外工業団地事業、不動産各種事業（投資、売買、賃貸、管理等）、商業施設運営事業、衣料製品、インテリア、寝具・寝装品及びホームファッション関連製品、育児用品、物資製品	・双日食料(株) (子) ・双日インフィニティ(株) (子) ・双日ジーエムシー(株) (子) ・双日総合管理(株) (子) ・双日新都市開発(株) (子) ・PT. Puradelta Lestari Tbk (持) 連結子会社 18社 持分法適用会社 7社
その他	職能サービス、国内地域法人、物流・保険サービス事業	・双日九州(株) (子) ・双日ロジスティクス(株) (子) ・双日インシュアランス(株) (子) ・双日シェアードサービス(株) (子) ・(株)双日総合研究所 (子) ・双日ツーリスト(株) (子) 連結子会社 18社 持分法適用会社 5社
海外現地法人	複数の商品を取扱う総合商社であり、世界の主要拠点において当社と同様に多種多様な活動を行っております。 ・セグメント情報では、取扱商品の類似性に基づいてそれぞれの事業区分に含めておりません。	・双日米国会社 (子) ・双日欧州会社 (子) ・双日アジア会社 (子) ・双日香港会社 (子) ・双日中国会社 (子) 連結子会社 45社 持分法適用会社 10社

4 【関係会社の状況】

(1) 連結子会社

2016年3月31日現在

セグメント の名称	会社名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	議決権の 所有割合 (%)	関係内容			
					役員の 兼任等 (人)	融資	営業上の取引	設備の 賃貸借
自動車	双日オートモーティブ エンジニアリング(株)	東京都千代田区	175	100.0	4	無	業務の委託先であります。	建物
	Subaru Motor LLC	ロシア・ モスクワ	RUB 945,654 千	65.6	1	無	商品の販売先であります。	
	その他 14社							
航空産業・ 情報	双日エアロスペース(株)	東京都千代田区	1,410	100.0	9	有	商品の販売及び仕入先であります。	建物
	双日マリンアンド エンジニアリング(株)	東京都港区	800	100.0	10	無	商品の販売及び仕入先であります。	建物
	日商エレクトロニクス(株) *1	東京都千代田区	14,336	100.0 (3.4)	6	無		建物
	さくらインターネット(株) *2 *3	大阪市中央区	895	40.3 [12.9]	4	無		
	双日システムズ(株)	東京都千代田区	111	100.0	7	無	システム関連業務の委託先 であります。	建物
	その他 49社							
環境・産業 インフラ	双日マシナリー(株)	東京都千代田区	1,500	100.0	11	無	商品の販売及び仕入先であります。	建物
	未来創電上北六ヶ所(株)	東京都千代田区	50	100.0	4	有		
	Blue Horizon Power International Ltd.	アラブ首長国連 邦・ドバイ	USD 199 千	100.0	2	無		
	First Technology China Ltd.	中国・香港	HKD 35,000 千	100.0	4	無		
	その他 30社							
エネルギー	東京油槽(株)	川崎市川崎区	250	100.0	4	有	商品の保管の業務委託先で あります。	
	Sojitz Energy Venture, Inc.	米国・ ヒューストン	USD 85,793 千	100.0	3	無		
	Sojitz Energy Project Ltd.	英国・ ロンドン	USD 37,226 千	100.0	3	有		
	その他 8社							
石炭・金属	双日ジェクト(株)	東京都港区	460	100.0	5	無	商品の販売及び仕入先であります。	
	Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	豪州・ ブリスベン	AUD 111,500 千	100.0	7	有		
	Sojitz Resources (Australia) Pty. Ltd. *1	豪州・ パース	AUD 237,841 千	100.0 (3.3)	2	無		
	Sojitz Moolarben Resources Pty Limited	豪州・ ブリスベン	AUD 45,000 千	100.0	6	有		
	Sojitz Moly Resources, Inc. *1	カナダ・ バンクーバー	CAD 220,996 千	100.0	3	無		
	その他 23社							
化学	双日ブラネット(株) *1	東京都千代田区	3,000	100.0	10	無	原材料の供給並びにその製 品の一部を販売しております。	建物
	ブラマテルズ(株) *2 *3	東京都品川区	793	46.6 (46.6)	4	無		
	双日コスメティックス(株)	東京都中央区	200	100.0	6	有	商品の販売先であります。	建物
	PT. Kaltim Methanol Industri	インドネシア・ ジャカルタ	USD 80,374 千	85.0	6	無	商品の仕入先であります。	
	その他 26社							

セグメント の名称	会社名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	議決権の 所有割合 (%)	関係内容			
					役員の 兼任等 (人)	融資	営業上の取引	設備の 賃貸借
食料・アグリ ビジネス	Thai Central Chemical Public Co., Ltd.	タイ・ バンコク	THB 1,754,142 千	83.5 (39.5)	5	無		
	Atlas Fertilizer Corporation	フィリピン・ マニラ	PHP 465,034 千	100.0	5	無	原材料の供給先であります。	
	その他 13社							
生活資材	双日建材(株)	東京都千代田区	1,039	100.0	9	有	商品の販売及び仕入先であります。	建物
	第一紡績(株)	熊本県荒尾市	4,000	100.0	6	無	原材料の供給並びにその製品の一部を販売しております。	
	双日ファッション(株)	大阪市中央区	100	100.0	4	無	原材料の供給並びにその製品の一部を販売しております。	
	その他 14社							
リテール 事業	双日食料(株) *1	東京都港区	412	100.0	9	有	商品の販売及び仕入先であります。	建物
	双日インフィニティ(株)	東京都港区	1,296	100.0	8	無		
	双日ジーエムシー(株)	東京都港区	450	100.0	6	有		
	双日総合管理(株)	東京都港区	324	100.0	7	無	不動産管理業務の委託先であります。	建物
	双日新都市開発(株)	東京都港区	3,000	100.0	5	有		建物
	その他 13社							
その他	双日九州(株)	福岡市中央区	500	100.0	8	有	商品の販売及び仕入先であります。	
	双日ロジスティクス(株)	東京都千代田区	623	100.0	7	有	物流関連業務の委託先であります。	建物
	双日インシュアランス(株)	東京都千代田区	200	100.0	6	無	損害保険の取次先であります。	建物
	双日シェアード サービス(株)	東京都千代田区	50	100.0	4	無	職能業務の委託先であります。	建物
	双日総合研究所	東京都千代田区	41	100.0	2	無		建物
	双日ツーリスト(株)	東京都千代田区	30	100.0	2	無	業務渡航等に関する取次先であります。	建物
	その他 12社							
海外現地 法人	双日米国会社 *1	米国・ ニューヨーク	USD 336,083 千	100.0	4	無	商品の販売及び仕入先であります。	
	双日欧州会社 *1	英国・ロンドン	13,240 百万円 GBP 73,117 千	100.0	3	無	商品の販売及び仕入先であります。	
	双日アジア会社 *1	シンガポール・ シンガポール	USD 136,507 千	100.0	3	無	商品の販売及び仕入先であります。	
	双日香港会社 *1	中国・香港	USD 90,440 千	100.0	4	無	商品の販売及び仕入先であります。	
	双日中国会社	中国・北京	USD 60,000 千	100.0	3	無	商品の販売及び仕入先であります。	
	その他 40社							

(注) *1：特定子会社であります。

*2：有価証券報告書を提出しております。

*3：持分は100分の50以下ではありますが、実質的に支配しているため連結子会社としております。

*4：議決権の所有割合の()内は、間接所有割合を内数で示し、[]内は、緊密な者又は同意している者の所有割合を外数で示しております。

(2) 持分法適用会社

2016年3月31日現在

セグメント の名称	会社名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	議決権の 所有割合 (%)	関係内容			
					役員の 兼任等 (人)	融資	営業上の取引	設備の 賃貸借
自動車	Mitsubishi Motors Philippines Corporation	フィリピン・ カインタ	PHP 1,640,000 千	49.0	2	無	商品の販売先であります。	
	その他	5社						
航空産業・ 情報	6社							
環境・産業 インフラ	21社							
エネルギー	エルエヌジージャパン(株)	東京都港区	8,002	50.0	4	無		
	その他	5社						
石炭・金属	(株)メタルワン	東京都千代田区	100,000	40.0	8	無		
	Coral Bay Nickel Corporation *2	フィリピン・ リオツバ	USD 10,569 千	18.0	1	無	原材料の供給先であります。	
	Japan Alumina Associates (Australia) Pty. Ltd.	豪州・パース	AUD 224,480 千	50.0	2	有	商品の仕入先であります。	
	Cariboo Copper Corp.	カナダ・ バンクーバー	CAD 91,000 千	50.0	2	有	商品の仕入先であります。	
	その他	11社						
化学	15社							
食料・アグ リビジネス	フジ日本精糖(株) *1	東京都中央区	1,524	32.0 (1.6)	5	無	原材料の供給並びにその製 品の一部を販売しております。	
	CGG Trading S.A.	ブラジル・ サンパウロ	USD 180,906 千	43.1	2	無	商品の仕入先であります。	
	その他	8社						
生活資材	(株)JALUX *1	東京都品川区	2,558	22.3	1	無		
	その他	8社						
リテール 事業	PT. Puradelta Lestari Tbk	インドネシア・ ジャカルタ	IDR 4,819,811 百万	22.5	3	無		
	その他	6社						
その他	5社							
海外現地 法人	10社							

(注) *1: 有価証券報告書を提出しております。

*2: 持分は100分の20未満ではありますが、実質的な影響力を持っているため持分法適用会社としております。

*3: 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合であります。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2016年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
自動車	1,693 [44]
航空産業・情報	1,732 [380]
環境・産業インフラ	937 [37]
エネルギー	201 [7]
石炭・金属	512 [115]
化学	1,663 [159]
食料・アグリビジネス	1,845 [1,419]
生活資材	1,420 [146]
リテール事業	2,486 [648]
その他	1,841 [239]
合計	14,330 [3,194]

(注) 従業員数は就業人員数(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時従業員数は[]内に年間平均雇用人員数を外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

2016年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
2,270	42.4	15.4	10,954,766

上記従業員数に海外支店・海外駐在員事務所の現地社員111名及び受入出向者53名を加え、海外現地法人及び事業会社への出向者684名を除いた提出会社の就業人員数は1,750名であり、セグメント別内訳は下記のとおりであります。

セグメントの名称	従業員数(名)
自動車	72 [7]
航空産業・情報	70 [1]
環境・産業インフラ	156 [22]
エネルギー	77 [6]
石炭・金属	170 [14]
化学	246 [16]
食料・アグリビジネス	103 [14]
生活資材	127 [8]
リテール事業	87 [4]
その他	642 [60]
合計	1,750 [152]

(注) 1 臨時従業員数は[]内に年間平均雇用人員数を外数で記載しております。

2 平均年間給与額には、賞与、超過勤務手当、基準外給与を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

労使関係について特に記載すべき事項はありません。

第2 【事業の状況】

1 【業績等の概要】

(1) 業績

当連結会計年度(以下、当期という)は、欧米経済が緩やかな回復基調を辿ったものの、中国を含めた新興国の経済成長鈍化および資源価格下落の影響を受け、世界経済全体には不透明感が高まりました。

米国は、個人消費が緩やかに伸び、住宅販売や自動車販売も堅調に推移しました。また、原油安の負の影響やドル高を要因とした企業収益の伸び悩み懸念はあるものの、雇用は堅調に推移しました。12月には政策金利の引上げが実施されましたが、その後は、当初見込みに比べ利上げのペースは緩やかなものになっております。

欧州は、ギリシャの債務問題やロシアへの経済制裁の余波などによる経済の下振れへの懸念があるものの、欧州中央銀行の量的金融緩和策などの効果もあり、経済は引き続き緩やかな回復基調を辿りました。一方で、中東やアフリカからの大量の移民流入、テロという地政学的な不安材料も浮上しました。

中国は、政策金利の引き下げや公共投資による下支えなどが実施され、緩やかながら消費拡大の傾向が見られたものの、不動産開発投資や設備投資が伸び悩み、経済成長率の鈍化傾向が継続しました。

アジアは、主に資源価格の下落や中国向け輸出の減速に加え、米国利上げ観測を背景に多くの国で通貨安が進行し、国によっては資本流出が加速するなど、経済成長ペースが鈍化しました。

日本は、良好な企業業績に伴う雇用環境の改善が見られましたが、1月にマイナス金利政策が導入された後も消費や設備投資は勢いに欠け、鉱工業における生産回復も鈍く、景気は軟調に推移しました。

当期の当社グループの業績につきましては下記のとおりであります。

収益は、油価下落やLNG取引の減少などにより、1兆6,580億72百万円と前期比8.4%の減少となりました。

売上総利益は、資源価格下落や取引の減少などによる石炭・金属での減益や、油価下落に伴うエネルギーでの減益などにより、前期比169億49百万円減少の1,807億39百万円となりました。

営業活動に係る利益は、石炭事業の保有意義変更による評価益などがありましたが、売上総利益の減益や石油ガス権益、石炭権益、鉄鉱石事業の減損などにより、前期比43億8百万円減少の292億42百万円となりました。

税引前利益は、営業活動に係る利益の減益に加え、持分法による投資損益の減少などにより、前期比83億15百万円減少の442億69百万円となりました。

当期純利益は、法人所得税費用の減少があったものの、税引前利益の減益により前期比11億64百万円減少の364億86百万円となりました。また、親会社の所有者に帰属する当期純利益(以下、当期純利益)は前期比34億51百万円増加し、365億26百万円となりました。

当期包括利益は、在外営業活動体の換算差額の減少などにより、前期比1,433億24百万円減少し、284億5百万円の損失となりました。また、親会社の所有者に帰属する当期包括利益は前期比1,327億26百万円減少し、253億79百万円の損失となりました。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。

なお、従来の商品分野を中心とする組織に加え、機能や産業領域を基にする組織も取り入れた体制の構築を目的とし、2015年4月1日付にて4部門・9本部制を廃止し、9つの本部に再編しております。

<自動車>

収益は、ロシアでの経済低迷に伴う自動車販売台数の減少などにより、1,411億55百万円と前期比10.6%の減少となりました。当期純利益は、持分法による投資損益の増加などにより、前期比32億71百万円増加し、59億16百万円となりました。

<航空産業・情報>

収益は、航空機関連取引の増加などにより、917億88百万円と前期比13.5%の増加となりました。当期純利益は、保有船舶の減損などにより、前期比1億52百万円減少し、31億27百万円となりました。

<環境・産業インフラ>

収益は、アジア地域向け産業用機械の取引増加などにより、1,065億68百万円と前期比2.4%の増加となりました。当期純利益は、石炭・金属セグメントと共同出資している鉄鉱石事業における減損などにより、前期比21億52百万円減少し、21億74百万円となりました。

<エネルギー>

収益は、油価下落やLNG取引の減少などにより、741億69百万円と前期比45.9%の減少となりました。当期純利益は、石油ガス権益の減損などにより、前期比104億83百万円減少し、69億35百万円の損失となりました。

<石炭・金属>

収益は、合金鉄、石炭取引の減少などにより、2,700億55百万円と前期比12.6%の減少となりました。当期純利益は、石炭権益、鉄鉱石事業における減損があったものの、石炭事業の保有意義変更による評価益などにより、前期比74億円増加し、46億61百万円となりました。

<化学>

収益は、化学品・原料の価格下落などにより、4,093億32百万円と前期比4.2%の減少となりました。当期純利益は、アジア地域における合成樹脂取引や米州における石油樹脂取引での増益などにより、前期比27億14百万円増加し、89億85百万円となりました。

<食料・アグリビジネス>

収益は、飼料原料取引や海外肥料事業での減少などにより、1,874億37百万円と前期比18.3%の減少となりました。当期純利益は、持分法による投資損益の増加や、その他の収益・費用の改善などにより、前期比25億83百万円増加し、50億9百万円となりました。

<生活資材>

収益は、衣料関連取引の増加などにより、1,794億20百万円と前期比2.2%の増加となりました。当期純利益は、前期比7億1百万円増加し、30億58百万円となりました。

<リテール事業>

収益は、不動産取引の減少などにより、1,548億31百万円と前期比1.5%の減少となりました。当期純利益は、海外工業団地での増益などにより、前期比1億61百万円増加し、34億42百万円となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当期のキャッシュ・フローの状況は、営業活動によるキャッシュ・フローは999億39百万円の収入、投資活動によるキャッシュ・フローは339億10百万円の支出、財務活動によるキャッシュ・フローは1,146億95百万円の支出となりました。これに現金及び現金同等物に係る換算差額を調整した結果、当期末における現金及び現金同等物の残高は3,444億14百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当期の営業活動による資金は999億39百万円の収入となり、前期比608億30百万円の収入増加となりました。当期は営業債権及びその他の債権の減少や配当金の受取などによる収入が支出を上回りました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当期の投資活動による資金は339億10百万円の支出となり、前期比201億18百万円の支出増加となりました。当期は不動産の売却などの収入がありましたが、米国自動車ディーラー事業の取得や国内太陽光発電事業の設備投資などの支出が収入を上回りました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当期の財務活動による資金は1,146億95百万円の支出となり、前期比720億95百万円の支出増加となりました。当期は借入金による調達などの収入がありましたが、借入金の返済や社債の償還などの支出が収入を上回りました。

(3) 日本基準により作成した場合の連結財務諸表との差異

IFRSにより作成した連結財務諸表と日本基準により作成した場合の連結財務諸表との差異の主な内容及び概算額は、以下のとおりであります。

(収益の表示方法)

日本基準では、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を総額で売上高として表示しますが、IFRSでは、代理人として関与したと判定される取引については純額で収益を表示します。この影響により、IFRSでは日本基準に比べて、当期の商品の販売に係る収益及び原価がそれぞれ約2兆3,486億円減少しております。

(のれんの償却に関する事項)

のれんについて、日本基準では一定の期間で償却しますが、IFRSでは償却を行いません。この影響により、IFRSでは日本基準に比べて、当期の販売費及び一般管理費が約60億円減少しております。

2 【販売の状況】

当期における報告セグメントごとの販売実績(売上高)は以下のとおりであります。

セグメントの名称	前期 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)		当期 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)		前期比 (%)
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	
自動車	316,168	7.7	317,770	7.9	0.5
航空産業・情報	442,718	10.8	627,883	15.7	41.8
環境・産業インフラ	355,268	8.7	279,264	7.0	21.4
エネルギー	186,083	4.5	133,003	3.3	28.5
石炭・金属	586,354	14.3	494,624	12.3	15.6
化学	675,901	16.5	622,956	15.5	7.8
食料・アグリビジネス	411,414	10.0	365,197	9.1	11.2
生活資材	876,179	21.3	902,480	22.5	3.0
リテール事業	220,273	5.4	216,858	5.4	1.6
その他	34,932	0.8	46,609	1.3	33.4
合計	4,105,295	100.0	4,006,649	100.0	2.4

- (注) 1 成約高と売上高の差額は僅少なため、成約高の記載を省略しております。
 2 売上高は、日本の総合商社で一般的に用いられる指標であり、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であります。当該売上高はIFRSに基づく収益と同義ではなく、代替されるものでもありません。
 3 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は以下のとおりであります。

相手先	前期		当期	
	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)
T S ネットワーク(株)	540,421	13.2	553,411	13.8

- 4 記載金額には、消費税等は含まれておりません。

3 【対処すべき課題】

「中期経営計画2017」の初年度である2015年度は、欧米経済が緩やかな回復基調となった一方、中国を含めた新興国の経済成長鈍化及び資源価格下落の影響を受けた一年となりました。このような不透明感の高まる環境において、資源価格下落や船舶市況低迷による減損損失の計上などのマイナスの影響はあったものの、自動車、航空機、化学、肥料等の非資源事業の安定的な収益の貢献により、当期純利益（当社株主帰属）は365億円（期初計画比91%）となりました。

「中期経営計画2017」の成長戦略として掲げる収益の塊となる事業領域の拡大・創出については、非資源事業の強化を進め、自動車ディーラー事業、航空機の中古機事業、環境・産業インフラ分野における再生可能エネルギー、IPP、北米鉄道事業のほか、ベトナムのコンビニエンスストア事業などへの投融資を実行しました。

このほか、成長を支える施策として、英国に会社を設立し、グローバルなキャッシュマネジメント体制の構築を進めています。また、優秀な人材の早期登用を促す仕組みを導入するほか、役割・成果に見合った処遇により社員の意欲・挑戦心を更に高めるべく人事制度を改定しました。

組織体制においては、フラットな組織での経営と現場の一体化を図り、戦略や個別事案での取り組みを加速させ、機能を軸とした事業の幅出しや新たな事業への挑戦を促進する目的で、2015年4月より本部制を導入しました。これに加え、2016年4月より、本中期経営計画の達成、全社的な視点からの中長期的な取り組みを補完するため、コーポレートに専門組織を新設しています。

2016年度においても、「中期経営計画2017」で掲げた戦略の実行スピードを加速させ、市況等のボラティリティが高い経済環境においても確実に収益を獲得する事業の創出、収益基盤の拡大に取り組みます。また、継続的な資産の入替えによる財務健全性の維持と資産効率の向上を進めるとともに、優良資産の積み上げを積極的に進めていきます。

2017年3月期の連結業績見通しは、以下のとおりです。

売上高（注）	4兆3,300億円
営業活動に係る利益	440億円
税引前利益	530億円
当期純利益（当社株主帰属）	400億円

（注）「売上高」は日本の総合商社で一般的に用いられる指標であり、当社グループが当事者として行う取引額及び当社グループが代理人として関与する取引額の合計となります。

将来情報に関するご注意

上記の文中における将来に関する事項は、現在入手可能な情報から当社が当期末現在において合理的であるとした判断及び仮定に基づいて記載しております。

4 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載しております、事業の状況、経理の状況などに関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

なお、将来事項に関する記述につきましては、当期末現在において入手可能な情報に基づく当社の判断、目標、一定の前提又は仮定のもとでの予測などであります。

(1) 事業上のリスク

当社グループは、総合商社として、物品の売買及び貿易業をはじめとして、国内及び海外における各種製品の製造・販売やサービスの提供、各種プロジェクトの企画・調整、各種事業分野への投資、並びに金融活動などグローバルに多角的な事業を行っております。これらの事業は性質上、様々なリスクにさらされており、当社グループでは、「リスク管理基本規程」に則り、リスクをリスク項目毎に分類・定義した上で、リスクの性質に応じた管理を行っております。さらに、定量的に計測可能なリスク（市場リスク・信用リスク・事業投資リスク・カントリーリスク）に関しては、「統合リスク管理」としてリスクを計測し、算出されたリスクアセット数値に基づくリスク管理を行っております。当社グループは、こうした様々なリスクに対処するため、必要なリスク管理体制を整備し、リスク管理にあたってはありますが、これらのすべてのリスクを完全に回避できるものではありません。

当社グループの事業に関しては、以下のようなリスクがあります。

マクロ経済環境の変化によるリスク

当社グループは、グローバルにビジネスを展開する総合商社として国内外で事業を展開し、その事業活動は、自動車、航空産業・情報、環境・産業インフラ、エネルギー、石炭・金属、化学、食料・アグリビジネス、生活資材、リテール事業などと多岐にわたっております。このため当社グループの業績は、日本及び関係各国の政治経済状況や世界経済全体の影響を受けており、世界的な或いは特定地域における景気減速が当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

市場リスク

当社グループは、貿易業や事業投資を通じた外貨建の取引などに伴う為替変動リスク、資金の調達や運用などに伴う金利変動リスク、営業活動における売買契約・在庫商品などに伴う商品価格変動リスク、並びに上場有価証券の保有などに伴う価格変動リスクなどの市場リスクにさらされております。当社グループは、これらの市場リスクを商品の売買残高などの資産・負債のマッチングや、先物為替予約取引、商品先物・先渡取引、金利スワップ取引などのヘッジ取引によってミニマイズすることを基本方針としております。

(a) 為替リスク

当社グループは、外貨建の輸出入取引・外国間取引を主要な事業活動として行っており、その収益・費用などは主に外国通貨による受払いとして発生する一方、当社グループの連結決算上の報告通貨が日本円であることから、外国通貨の対日本円での為替変動リスクにさらされております。この為替変動リスクに伴う損失の発生又は拡大を未然に防ぐために、先物為替予約などのヘッジ策を講じておりますが、これらの対応を行っても為替変動リスクを完全に回避できる保証はなく、予期せぬ市場の変動により当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。また、海外の事業会社からの受取配当金、海外連結子会社・持分法適用関連会社の損益の多くが外貨建であり、日本円に換算する際の為替変動リスクを負っています。さらに、当社グループは、海外に多くの現地法人・事業会社などを保有しており、財務諸表を日本円に換算する際の為替変動により、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(b) 金利リスク

当社グループは、営業債権などによる信用供与・有価証券投資・固定資産取得などのため金融機関からの借入又は社債発行などを通じて資金調達を行っております。資産・負債を勘定科目毎に金利感応度の有無により分類し、金利感応度のある資産と負債との差額を金利 mismatch 金額と捉え、固定・変動調達比率を調整することで金利変動リスクを管理しておりますが、金利変動リスクを完全に回避できるものではなく、金利水準の急上昇による調達コスト増大が当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(c)商品価格リスク

当社グループは、総合商社として様々な業務分野において多岐にわたる商品を取扱っており、相場変動などによる商品価格変動リスクにさらされております。市況商品については、社内組織単位ごとにポジション（ロング・ショート）限度額とロスカットポイントを設定の上、ポジション・損失管理を行うと共に、損切りルール（評価額を含む損失額がロスカットポイントに抵触した場合、速やかにポジションを解消し、以降の当該年度中の新規取引を禁止するルール）を制定し運用しておりますが、これらの対応を行ってもリスクを完全に回避できる保証はなく、予期せぬ市場の変動などにより当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。在庫商品に関しては適正水準にコントロールするために事業別に月次でモニタリングを行うなどの施策を行っております。

(d)上場有価証券の価格リスク

当社グループは、市場性のある有価証券を保有しており、特に上場株式に関しては保有意義を定期的に確認しておりますが、大幅な株価下落によって当社グループの投資ポートフォリオを毀損し、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

信用リスク

当社グループは、多様な商取引により国内外の多数の取引先に対して信用供与を行っており、信用リスクを負っております。こうしたリスクに対処するために、当社グループは、信用供与を行っている取引先ごとに客観的な手法に基づく11段階の信用格付けを付与すると共に、信用格付けを参考に取引先ごとの取引限度を設定し、信用供与額を取引限度に収めることにより信用リスクをコントロールしております。また、取引先の信用状態に応じて必要な担保・保証などの保全措置を講じております。さらに、債権査定制度により、当社グループが営業債権を有する取引先の中から一定の基準により査定先を抽出したうえで、その信用状態と当社グループの債権、保全などの状況を点検することで、信用リスクの状況把握と個別貸倒引当金算定の厳格化に努めております。延払・融資・保証行為に伴う信用リスクは、別途、収益性が信用リスクに見合ったものかを定期的に評価し、リスクに見合う収益を生まない取引については、収益性改善又は信用リスク抑制の措置を講じることとしております。

しかしながら、こうした与信管理を行った場合でもリスクを完全に回避できる保証はなく、取引先の破綻などにより債権の回収不能などの事象が発生した場合には当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

事業投資リスク

当社グループは、主要な事業活動のひとつとして様々な事業に対して投資活動を行っておりますが、事業投資や権益投資などにおいて投資価値が変動するリスクを負っております。さらに、事業投資の多くがもつ流動性の低さなどの理由により、当初意図していた採算で投資を回収できないリスクがあります。

事業投資から発生する損失の予防・抑制を目的として、当社グループは事業投資案件の審議における厳格なスクリーニング、事後管理、並びに撤退について各々基準を設け、管理を行っております。

新規事業投資案件のスクリーニングでは、キャッシュ・フロー計画を含めた事業計画を精査し事業性を厳格に評価すると共に、キャッシュ・フロー内部収益率（IRR）のハードルを設定し、リスクに見合った収益が得られる案件を選別できる仕組みを整えております。

既に実行済みの事業投資案件については、問題事業を早期に発見し適切な措置を講じることで損失を最小化するために、定期的に事業性を評価するなどプロセス管理を徹底しております。また、事業投資案件の問題点を早期・事前に把握し、撤退・整理損を最小化する目的で、撤退条件を設定し、リスクに見合った収益を生まない投資から適時適切に撤退するための意思決定に活用しております。

このように、新規事業投資実行時のスクリーニングの仕組み及び案件の事後管理に係る手続きを整備してはおりますが、期待通りの収益が上がらないリスクや事業活動そのものを計画通りに行えないリスクを完全に回避することは困難であります。当該事業からの撤退などに伴い損失が発生する可能性や、当該事業のパートナーとの関係など個別の事由により当社が意図したとおりの撤退ができない可能性があり、これらの場合において、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

カントリーリスク

当社グループは、カントリーリスク発現時の損失の発生を最小化するためには、特定の国・地域に対するエクスポージャーの集中を避ける必要があると考えております。また、カントリーリスクが大きい国との取組みでは、貿易保険などを活用し案件ごとにカントリーリスクヘッジ策を講じることを原則としております。

カントリーリスクの管理にあたっては、各国・地域ごとにカントリーリスクの大きさに応じて客観的な手法に基づく9段階の国格付けを付与すると共に、国格付けと国の規模に応じてネットエクスポージャー（エクスポージャーの総額から貿易保険などのカントリーリスクヘッジを差引いたもの）の上限枠を設定し、各々の国のネットエクスポージャーを上限枠内に抑制しております。

しかしながら、これらのリスク管理やヘッジを行っていても、当社グループの取引先所在国や当社グループが事業活動を行う国の政治・経済・法制度・社会情勢の変化によって計画通りの事業活動を行えない可能性や、損失発生の可能性を完全に排除することはできません。このような場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

固定資産に係る減損リスク

当社グループが保有する不動産、機械装置・運搬具、のれん、鉱業権などの固定資産及びリース資産については、減損リスクにさらされております。当社グループでは、対象資産に対し当期末時点において必要な減損処理を行っております。しかしながら、今後価格下落などによりこれらの対象資産の価値が著しく減少した場合、必要な減損処理を行う結果として当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

資金調達に関するリスク

当社グループは、事業資金を金融機関からの借入金又は社債発行などにより調達しております。金融機関との取引関係の維持、一定の長期調達比率の確保などによる安定的な資金調達を行っておりますが、金融システム・金融資本市場の混乱や、格付会社による当社グループの信用格付けの大幅な引下げなどの事態が生じた場合には、資金調達が制約されると共に、調達コストが増加するなどにより、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

環境・人権に関するリスク

当社グループは、双日グループ・コンプライアンス行動基準をはじめ、双日グループCSRポリシー、双日環境方針、双日グループサプライチェーンCSR行動指針を定め、企業活動とステークホルダーの利益を高い次元で調和させ、発展を目指すと共に、環境、人権リスクの軽減に努めています。しかしながら、当社グループの事業活動及びサプライチェーンにおいて、環境や労働安全衛生、人権などにかかわる問題が発生した場合、又は地域住民や環境・人権保護団体などから環境や労働安全衛生、人権などにかかわる問題に関与していると批判を受けた場合に、事業活動の停止・中止、汚染除去・浄化への対応、訴訟の発生や損害賠償の負担、当社グループの社会的評価の低下などにより、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

コンプライアンスリスク

当社グループは、様々な事業領域で活動を行っており、事業活動に関連する法令・規制は、会社法、税法、汚職など腐敗行為防止のための諸法令、独占禁止法、外為法を含む貿易関連諸法令や化学品規制などを含む各種業界法など広範囲にわたっております。これらの法令・規制を遵守するため、当社グループではコンプライアンスプログラムを制定し、コンプライアンス委員会を設け、グループ全体のコンプライアンスの徹底及び指導を図っております。しかしながら、このような取組みによっても事業活動におけるコンプライアンスリスクを完全に排除することはできるものではなく、関係する法律や規制の大幅な変更、予期しない解釈の適用などが当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

訴訟などに関するリスク

営業活動に関連して、当社グループが国内又は海外において訴訟、仲裁などの法的手続きの被告又は当事者となる可能性があります。訴訟などには不確実性が伴い、その結果を現時点で予測することはできませんが、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

情報システム・情報セキュリティに関するリスク

当社グループは、情報資産を適切に保護・管理するため、各種規程を整備し、社内委員会などを中心とした管理体制を構築しております。また、重要な情報システムやネットワーク設備については、これらの機器設備を二重化するなど障害対策を施すと共に、ファイヤーウォールによる外部からの不正アクセスの防止、ウイルス対策、暗号化技術の採用などによる情報漏洩対策の強化にも努めております。

このように総合的な情報セキュリティの強化と事故防止に努めておりますが、未知のコンピュータウイルスの発生や、コンピュータへの不正アクセスなどにより、個人情報を含めた重要な情報資産が漏洩又は毀損、予期できない自然災害や障害を原因として情報通信システムが不稼働の状態に陥る可能性は排除できません。その場合に被害の規模によっては当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

自然災害リスク

地震、風水害などの自然災害により事務所・設備・社員とその家族などに被害が発生し、当社グループに直接的又は間接的な影響を与える可能性があります。災害対策マニュアルの作成、防災訓練、社員安否確認システムの整備、事業継続計画（BCP）の策定などの対策を講じておりますが、被害を完全に回避できるものではなく、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(2) 「中期経営計画2017」に関するリスク

「第2 事業の状況 3 対処すべき課題」に記載のとおり、当社グループは、2017年度を最終年度とする「中期経営計画2017」を策定しております。策定時において適正と考えられる経済状況、産業動向、その他様々な情報、見通しなどに基づき策定しておりますが、事業環境の急激な変化などの様々な要因により、目標に向けた諸施策が計画したとおり進まない可能性や、期待される成果の実現に至らない可能性があります。

5 【経営上の重要な契約等】

特記事項はありません。

6 【研究開発活動】

特記事項はありません。

7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社における重要な会計方針につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項 3 重要な会計方針」をご参照下さい。

(2) 当連結会計年度の経営成績の分析

『中期経営計画2017』～Challenge for Growth～の初年度である当期は、欧米経済が緩やかな回復基調を迎ったものの、中国を含めた新興国の経済成長鈍化および資源価格下落の影響を受け、世界経済全体には不透明感が高まりました。当社グループの業績についても、資源価格下落や取引の減少などによる石炭・金属での減益や、油価下落に伴うエネルギーでの減益などにより、売上総利益は前期比170億円減少の1,807億円となりました。また、親会社の所有者に帰属する当期純利益については、石炭事業の保有意義変更による評価益や法人所得税費用の減少などにより、前期比34億円増加し、365億円となりました。

当期の経営成績を分析しますと、次のとおりであります。

収益

収益は、油価下落やLNG取引の減少などにより、1兆6,581億円と前期比8.4%の減少となりました。

売上総利益

資源価格下落や取引の減少などによる石炭・金属での減益や、油価下落に伴うエネルギーでの減益などにより、前期比170億円減少の1,807億円となりました。

営業活動に係る利益

石炭事業の保有意義変更による評価益などがありましたが、売上総利益の減益や石油ガス権益、石炭権益、鉄鉱石事業の減損などにより、前期比44億円減少の292億円となりました。

税引前利益

営業活動に係る利益の減益に加え、持分法による投資損益の減少などにより、前期比83億円減少の443億円となりました。

当期純利益

法人所得税費用の減少があったものの、税引前利益の減益により前期比12億円減少の365億円となりました。また、親会社の所有者に帰属する当期純利益（以下、当期純利益）は前期比34億円増加し、365億円となりました。

次に、これをセグメント別に分析しますと、以下のとおりであります。

なお、従来の商品分野を中心とする組織に加え、機能や産業領域を基にする組織も取り入れた体制の構築を目的とし、2015年4月1日付にて4部門・9本部制を廃止し、9つの本部に再編しております。

自動車

収益は、ロシアでの経済低迷に伴う自動車販売台数の減少などにより、1,412億円と前期比10.6%の減少となりました。当期純利益は、持分法による投資損益の増加などにより、前期比33億円増加し、59億円となりました。

フィリピンの合弁製造事業をはじめとして、米国のBMWディーラー事業や、プエルトリコでの輸入販売事業等が堅調に推移し、販売が低迷したロシア等の輸入販売事業を補いました。また、米国サンフランシスコ湾岸地域及びブラジルにおいて、新たなBMWのディーラーの買収を実行し、ロシアでは商用車合弁事業への出資比率を上げるなど、さらなる事業の拡大を進めました。

航空産業・情報

収益は、航空機関連取引の増加などにより、918億円と前期比13.5%の増加となりました。当期純利益は、保有船舶の減損などにより、前期比2億円減少し、31億円となりました。

航空分野では、ボーイング社やボンバルディア社関連取引、パーツアウト事業等が順調に推移し、新興国での空港開発に関連する事業への取組みも進めました。一方、船舶事業は船舶市況の低迷の影響を受けましたが、船舶の環境対策機器・エンジニアリング事業の取組みを進めました。情報産業分野では、データセンター事業や通信事業者向けネットワーク構築事業の強化を図りました。

環境・産業インフラ

収益は、アジア地域向け産業用機械の取引増加などにより、1,066億円と前期比2.4%の増加となりました。当期純利益は、石炭・金属セグメントと共同出資している鉄鉱石事業における減損などにより、前期比21億円減少し、22億円となりました。

安定収益の確保に繋がる海外電力事業や、国内及び海外での再生可能エネルギー事業(太陽光発電)への取組みが順調に拡大しました。鉄道関連事業では、2013年度より取組むインドでのプロジェクトにおいて新たに軌道敷設工事等の受注に成功し、北米では鉄道車両の総合メンテナンス事業への進出を実現しました。

エネルギー

収益は、油価下落やLNG取引の減少などにより、742億円と前期比45.9%の減少となりました。当期純利益は、石油ガス権益の減損などにより、前期比104億円減少し、69億円の損失となりました。

世界的な需要低迷と供給過剰状態に伴う原油価格下落の影響を受け、当社が出資する石油ガス権益の事業採算が大きく悪化するなかで、操業コストの改善や中流や下流事業へのエネルギー・バリューチェーン展開など、市況の影響を受けにくい安定した収益基盤の確立に取り組んでいます。

石炭・金属

収益は、合金鉄、石炭取引の減少などにより、2,701億円と前期比12.6%の減少となりました。当期純利益は、石炭権益、鉄鉱石事業における減損があったものの、石炭事業の保有意義変更による評価益などにより、前期比74億円増加し、47億円となりました。

中国や新興国経済の成長鈍化の影響を受け、金属資源全般の市況価格が下落し、石炭権益や鉄鉱石事業において減損を計上しました。事業環境の改善が短期・中期的に見込めないことから、石炭及び金属資源事業では引き続き操業コストの改善に取り組むとともに、市況の変動に左右されないビジネスモデルの創出と拡大を推進しています。

化学

収益は、化学品・原料の価格下落などにより、4,093億円と前期比4.2%の減少となりました。当期純利益は、アジア地域における合成樹脂取引や米州における石油樹脂取引での増益などにより、前期比27億円増加し、90億円となりました。

化学品、合成樹脂全般で原油安に伴う市況下落の影響を受けましたが、アジア・中国を中心とする合成樹脂トレードや北米での石油樹脂事業が堅調に推移しました。また、メタノールや合成樹脂等のトレーディング収益の拡大とともに、強みを持つ事業においてバリューチェーンの強化により事業収益の拡大を進め、安定的な収益基盤の構築に取り組んでいます。

食料・アグリビジネス

収益は、飼料原料取引や海外肥料事業での減少などにより、1,874億円と前期比18.3%の減少となりました。当期純利益は、持分法による投資損益の増加や、その他の収益・費用の改善などにより、前期比26億円増加し、50億円となりました。

タイ、フィリピン、ベトナムで展開する主力の肥料事業は、干ばつ等の天候不順の影響を受けて需要が減退し、販売数量が減少しましたが、マーケットのシェアは維持しております。また、穀物取引についても需要が弱く相場が下降傾向にありました。また、安全・安心な食料資源の安定供給に向けて、野菜の栽培事業やマグロの加工・養殖事業を拡張しました。

生活資材

収益は、衣料関連取引の増加などにより、1,794億円と前期比2.2%の増加となりました。当期純利益は、前期比7億円増加し、31億円となりました。

テキスタイル販売及び衣料品OEM事業は伸長し、産業資材事業が計画通りの収益を確保しました。一方、チップ事業及び輸入合板事業は、他産地製品の台頭に伴う競争の激化や円安によるコスト増などの影響を受けました。アジアを中心とした地域での成長市場を収益に取り込むべく、当社独自の技術・ノウハウを軸とした、環境配慮型ビジネス分野での新規事業創出を積極的に行ってまいります。

リテール事業

収益は、不動産取引の減少などにより、1,548億円と前期比1.5%の減少となりました。当期純利益は、海外工業団地での増益などにより、前期比1億円増加し、34億円となりました。

インドネシアやベトナムで展開する海外工業団地事業の引き渡しが順調に推移し、国内では機能提供を主体とする商業施設事業や不動産関連事業も貢献しました。また、アジアでの顧客満足度の高いリテール関連事業の拡張に向けて、ベトナムではコンビニエンスストア事業を、ミャンマーではコールドチェーン事業を立ち上げ、シンガポールではジャパンフードタウン事業の展開を進めました。

(3) 資本の財源と資金の流動性及び調達状況について

財政状態

当期末の資産合計は、前期末比2,407億円減少の2兆567億円となりました。商品市況下落の影響などにより営業債権及びその他の債権（流動）が減少したことや、石油ガス権益、石炭権益、鉄鉱石事業の減損に伴い有形固定資産や無形資産が減少したことのほか、為替や株価の影響などによるその他の投資の減少などによるものです。

負債合計は前期末比1,997億円減少の1兆5,070億円となりました。商品市況下落の影響などにより営業債務及びその他の債務（流動）が減少したことや、借入金の返済や社債の償還などによるものです。

資本のうち当社株主に帰属する持分合計は、当期利益の積み上がりがありましたが、為替や株価の変動によるその他の資本の構成要素の減少により、前期末比306億円減少の5,204億円となりました。

この結果、自己資本比率（ ）は25.3%となりました。また、有利子負債総額から現金及び現金同等物、及び定期預金を差し引いたネット有利子負債は前期末比579億円減少の5,716億円となり、ネット有利子負債倍率（ ）は1.1倍となりました。

自己資本比率及びネット有利子負債倍率の算出には、当社株主に帰属する持分を使用しております。

キャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは999億円の収入となり、前期比608億円の収入増加となりました。当期は営業債権及びその他の債権の減少や配当金の受取などによる収入が支出を上回りました。

投資活動によるキャッシュ・フローは339億円の支出となり、前期比201億円の支出増加となりました。当期は不動産の売却などの収入がありましたが、米国自動車ディーラー事業の取得や国内太陽光発電事業の設備投資などの支出が収入を上回りました。

この結果、フリー・キャッシュ・フローは660億円の収入となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは1,147億円の支出となり、前期比721億円の支出増加となりました。当期は借入金による調達などの収入がありましたが、借入金の返済や社債の償還などの支出が収入を上回りました。

これらに、現金及び現金同等物に係る換算差額を調整した結果、当期末の現金及び現金同等物は前期比593億円減少し、3,444億円となりました。

資金の流動性と資金調達について

当社グループは、当年度を初年度とする「中期経営計画2017」におきまして、従来と同様に、資金調達構造の安定性維持・向上を財務戦略の基本方針としております。現状の長期調達比率を維持することや、経済・金融環境の変化に備えて十分な手元流動性を確保することにより、安定した財務基盤の維持に努めており、当期末の流動比率は170.1%、長期調達比率は81.8%となりました。

長期資金調達手段のひとつである普通社債につきましては、2015年度は発行しておりませんが、2016年度に入り、6月に100億円を発行しております。引き続き金利や市場動向を注視し、適切なタイミング、コストでの起債を検討してまいります。

また、資金調達の機動性及び流動性確保の補完機能を高めるため、円貨1,000億円の長期コミットメントライン契約の維持に加え、金融子会社を中心とした外貨の調達、集中、配分の体制の構築によりグループ内で流動性補完機能を確保しております。この一環として、3億米ドル相当額の長期外貨ファシリティ契約を締結したほか、従来のマルチカレンシー型3億米ドル相当額のコミットメントライン契約に代え、合計5億米ドルの長期外貨コミットメントライン契約を締結しております。

(4) 経営方針と施策

会社の経営の基本方針

当社グループは、以下の「企業理念」を掲げ、企業価値の向上に取り組んでおります。

(企業理念)

双日グループは、誠実な心で世界を結び、
新たな価値と豊かな未来を創造します。

(双日グループスローガン)

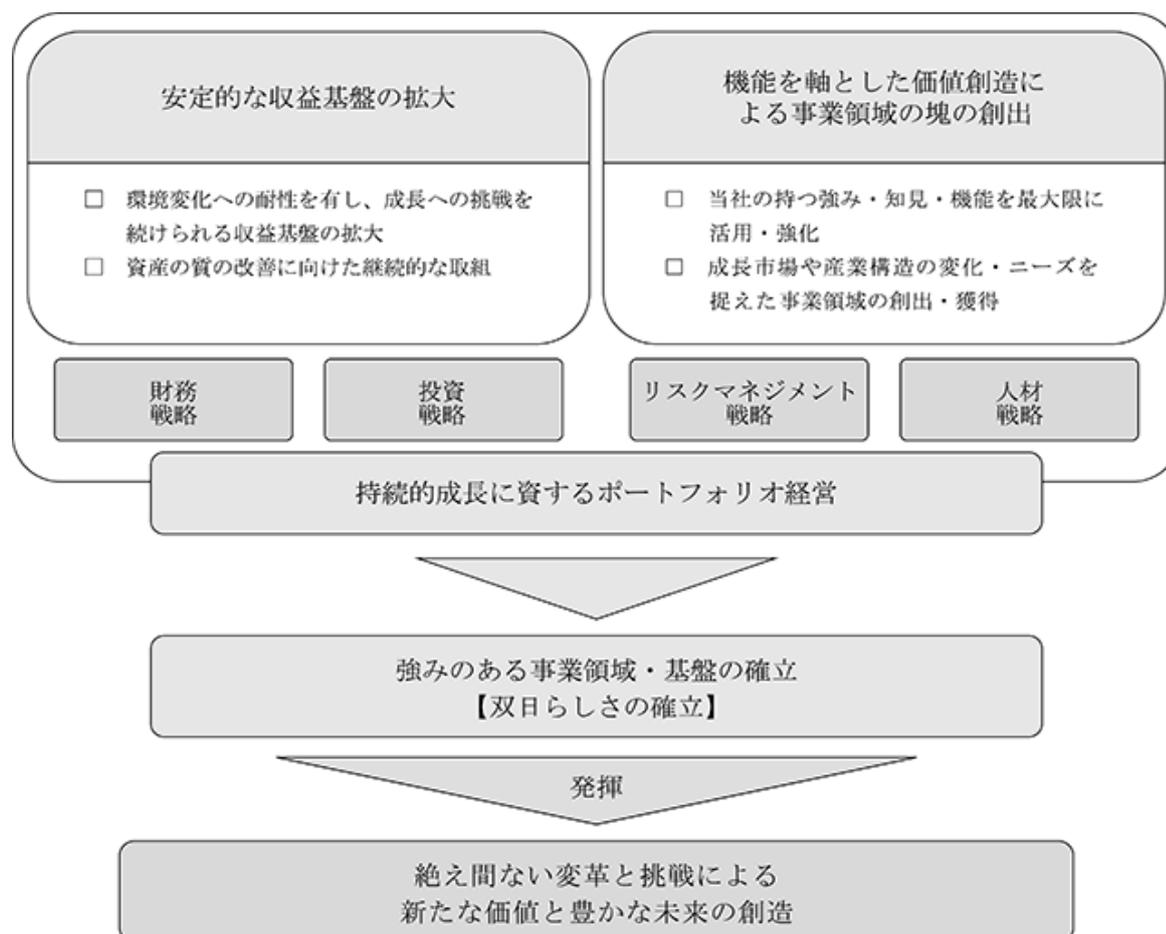
New way, New value

中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、2015年4月からの3ヶ年計画である「中期経営計画2017」～Challenge for Growth～において、将来の成長を見据えた挑戦を続け安定的な収益基盤を拡大し、企業価値を向上させていくことを目指しております。

『中期経営計画2017』 ～ Challenge for Growth ～

改革の着実な実行による基盤固めを終え、
更なる飛躍に向けた成長軌道に軸足を移し
信頼とスピードにより将来の成長を見据えた挑戦を果たす



目標とする経営指標

「中期経営計画2017」で目標とする経営指標は次のとおりです。

経営指標	目標
ROA	2%以上
ROE	8%以上
ネット DER	1.5倍以下
連結配当性向	25%程度

当社グループは機能を軸とした取り組みを進め、トレードと投融資の両輪で成長の実現を図ります。そのための投融資として、中期経営計画3年間で合計3,000億円程度を計画しております。これらにより当期純利益（当社株主帰属）を安定的に500億円以上稼ぎ出す収益基盤を構築し、最終年度の当期純利益（当社株主帰属）は600億円以上を目標といたします。

今後の見通し及び対処すべき課題

当社グループの今後の見通し及び対処すべき課題につきましては、「第2 事業の状況 3 対処すべき課題」をご参照下さい。

利益配分に関する基本方針

当社の利益配分に関する基本方針につきましては、「第4 提出会社の状況 3 配当政策」をご参照下さい。

将来情報に関するご注意

上記の文中における将来に関する事項は、現在入手可能な情報から当社が当期末現在において合理的であるとした判断及び仮定に基づいて記載しております。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

(1) 提出会社

当連結会計年度において、以下の設備を売却しております。

セグメントの 名称	事業所名	設備の内容	所在地	土地 面積 (千㎡)	土地	建物	投資不動産	その他
					帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)
その他	大阪営業所	大阪営業所 オフィス	大阪府大阪市 中央区	2	5,700	2,932		59

(注) 帳簿価額は前連結会計年度末のものです。

(2) 国内子会社

当連結会計年度において、以下の設備が新たに当社グループの主要な設備となりました。

セグメントの 名称	会社名	設備の内容	所在地	土地 面積 (千㎡)	土地	建物	投資不動産	その他
					帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)
環境・産業 インフラ	未来創電知多美浜 (株)	太陽光発電所	愛知県知多郡美浜 町					3,469

(注) 帳簿価額は当連結会計年度末のものです。

当連結会計年度において、以下の株式を一部譲渡したことにより、連結子会社から持分法適用関連会社となりました。これにより、前連結会計年度に含めておりました以下の保有設備は、主要な設備より除外しております。

セグメントの 名称	会社名	設備の内容	所在地	土地 面積 (千㎡)	土地	建物	投資不動産	その他
					帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)
環境・産業 インフラ	未来創電斜里小清 水(株)	太陽光発電所	北海道斜里郡小清 水町					2,911
環境・産業 インフラ	未来創電球磨錦町 (株)	太陽光発電所	熊本県球磨郡錦町					3,466

(注) 帳簿価額は前連結会計年度末のものです。

(3) 在外子会社

当連結会計年度において、重要な設備投資及び設備の除去、売却等はありません。

Sojitz Coal Resources Pty Ltd.が保有する炭鉱権益及び関連設備（セグメント：石炭・金属、所在地：オーストラリア・ミネルバ他）及び、Sojitz Energy Venture, Inc.が保有する油ガス田権益及び関連設備（セグメント：エネルギー、所在地：米国・メキシコ湾）について、当連結会計年度に減損損失を計上しております。

2 【主要な設備の状況】

当社グループ(当社及び連結子会社)の2016年3月31日現在における主要な設備は以下のとおりであります。なお、帳簿価額には消費税等は含まれておりません。

(1) 提出会社

セグメントの名称	事業所名	設備の内容	所在地	従業員数(人)	土地面積(千㎡)	土地	建物	投資不動産	その他	備考
						帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	
その他	東京本社	本社オフィス	東京都千代田区	1,445			628		535	(注)

(注) 本社オフィスの賃借料は、2,621百万円となります。

(2) 国内子会社

セグメントの名称	会社名	設備の内容	所在地	従業員数(人)	土地面積(千㎡)	土地	建物	投資不動産	その他	備考
						帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	
航空産業・情報	日商エレクトロニクス(株)	賃貸住宅	東京都小金井市		4			1,082		
	さくらインターネット(株)	ネットワーク設備	北海道石狩市他	81	35	641	3,526		6,786	(注)
	シャーロット・エアクラフト(有)	航空機	千葉県成田市						3,927	
環境・産業インフラ	未来創電知多美浜(株)	太陽光発電所	愛知県知多郡美浜町						3,469	
エネルギー	東京油槽(株)	石油化学品等の物流ターミナル	神奈川県川崎市川崎区	81	72	7,797	593	534	656	
化学	エヌアイケミカル(株)	タンク設備	千葉県千葉市美浜区	25	57	2,096	243	41	1,571	
生活資材	第一紡績(株)	物流センター	岐阜県羽島郡笠松町	43	74	1,969	848	375	18	
		商業施設	大阪府堺市西区	6	33			5,939		
		本社オフィス及び工場	熊本県荒尾市	115	86	980	240		25	
リテール事業	山形新都心開発(株)	賃貸ビル	山形県山形市	4				1,717		
	秋田新都心ビル(株)	賃貸ビル	秋田県秋田市	3				1,557	0	
	(株)エフ・アール・シー	賃貸ビル・駐車場	福岡県福岡市東区	6	8			1,524	6	

(注) さくらインターネット(株)のネットワーク設備の賃借料は、1,963百万円となります。

(3) 在外子会社

セグメント の 名称	会社名	設備の内容	所在地	従業員 数 (人)	土地 面積 (千㎡)	土地	建物	投資不動産	その他	備考
						帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	
自動車	Sojitz Automotive Group, Inc.	展示場	米国・カリフォルニア	324	27	939	2,304			(注) 1
航空産業 ・情報	Solar Oceania Corp.	船舶	リベリア・モンロピア						2,532	(注) 2
	Natural Maritime, S.A.	船舶	パナマ						2,678	(注) 2
	Peacock Maritime, S.A.	船舶	パナマ						3,585	(注) 2
	Sea Breeze Maritime, S.A.	船舶	パナマ						4,032	
	Solar Ace Corp.	船舶	リベリア・モンロピア						1,701	
環境・産業インフラ	Solar Mixdorf Ltd.	太陽光発電所	ドイツ・ミックスドルフ						5,285	
エネルギー	Sojitz Energy Project Ltd.	油ガス田権益及び関連設備	イギリス領・北海						15,211	
	Sojitz Energy Venture, Inc.	油ガス田権益及び関連設備	米国・メキシコ湾						11,556	
石炭・金属	Sojitz Resources (Australia) Pty.Ltd.	アルミナ精製設備	オーストラリア・ワースレー		4,434	152			16,371	
	Sojitz Coal Resources Pty Ltd.	炭鉱権益及び関連設備	オーストラリア・ミネルバ他		58,239	496	524		12,036	
	Sojitz Moolarben Resources Pty.Ltd.	炭鉱権益及び関連設備	オーストラリア・マッジー		118,900	333	160		10,441	
化学	PT. Kaltim Methanol Industri	本社オフィス及び工場	インドネシア・ジャカルタ	251			64		4,436	無形資産を含む
食料・アグリビジネス	Thai Central Chemical Public Co., Ltd.	本社オフィス及び工場	タイ・バンコク	729	1,139	935	1,306	879	3,352	無形資産を含む
リテール事業	Long Duc Investment Pte. Ltd.	工業団地インフラ設備等	ベトナム・ドンナイ省	55			270	643	2,564	
その他	双日米国会社	本社オフィス等	米国・ニューヨーク	80			426		112	(注) 1

- (注) 1 双日米国会社の本社オフィスの賃借料は、318百万円となります。
 Sojitz Automotive Group, Inc.の展示場等の賃借料は、291百万円となります。
 2 当連結会計年度において、記載方法の見直しを行っております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	2,500,000,000
計	2,500,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2016年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2016年6月16日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	1,251,499,501	1,251,499,501	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数は100株 であります。
計	1,251,499,501	1,251,499,501		

(2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2009年10月21日 (注) 1	17,647,058	1,252,999,501		160,339		152,160
2009年10月29日 (注) 2	1,500,000	1,251,499,501		160,339		152,160

(注) 1 優先株式に係る取得請求権の行使による増加であります。

第一回 種優先株式に付された取得請求権の行使による普通株式数増加
 普通株式 17,647,058株
 割当先 野村證券株式会社

2 優先株式の消却による減少であります。

第一回 種優先株式の消却による減少

3 最近5事業年度における発行済株式総数、資本金および資本準備金の増減がないため、
 直近の増減を記載しております。

(6) 【所有者別状況】

2016年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)		65	76	1,055	381	101	160,661	162,339	
所有株式数 (単元)		2,330,296	645,515	449,673	4,617,609	1,875	4,462,780	12,507,748	724,701
所有株式数 の割合(%)		18.63	5.16	3.60	36.92	0.01	35.68	100.00	

(注) 1 自己株式484,859株は「個人その他」の欄に4,848単元、「単元未満株式の状況」の欄に59株を含めて
 記載しております。

2 「その他の法人」には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が24単元含まれております。

(7) 【大株主の状況】

2016年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (注)1	東京都中央区晴海一丁目8-11	129,059	10.31
いちごトラスト・ピーティーイー・リミテッド (常任代理人 香港上海銀行) (注)2	1 NORTH BRIDGE ROAD. 06:08, HIGH STREET CENTRE, SINGAPORE (179094) (東京都中央区日本橋三丁目11-1)	85,572	6.84
CHASE MANHATTAN BANK GTS CLIENTS ACCOUNT ESCROW (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	5TH FLOOR, TRINITY TOWER 9, THOMAS MORE STREET LONDON, E1W 1YT, UNITED KINGDOM (東京都中央区月島四丁目16-13)	59,349	4.74
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (注)1	東京都港区浜松町二丁目11-3	32,995	2.64
資産管理サ - ビス信託銀行株式会社 (注)1	東京都中央区晴海一丁目8-12	32,768	2.62
BBH FOR GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	50 POST OFFICE SQUARE BOSTON, MA 02110-1548, USA (東京都千代田区丸の内二丁目7-1)	14,994	1.20
JP MORGAN CHASE BANK 385151 (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都中央区月島四丁目16-13)	12,971	1.04
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目5-2	12,899	1.03
SMB C日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内三丁目3-1	11,840	0.95
ML PRO SEGREGATION ACCOUNT (常任代理人 メリルリンチ日本証券株式会社)	THE CORPORATION TRUST COMPANY CORPORATION TRUST CENTER 1209 ORANGE ST WILMINGTON DELAWARE USA (東京都中央区日本橋一丁目4-1)	11,385	0.91
計		403,836	32.27

(注) 1 上記所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりであります。

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	123,690千株
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	29,116千株
資産管理サービス信託銀行株式会社(信託口)	30,896千株

2 いちごトラスト・ピーティーイー・リミテッドは、株主名簿上、ICHIGO TRUST PTE. LTD. と記載されております。

(8) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2016年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 484,800		単元株式数は100株であります。
	(相互保有株式) 普通株式 200,000		単元株式数は100株であります。
完全議決権株式(その他)	普通株式 1,250,090,000	12,500,900	単元株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 724,701		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	1,251,499,501		
総株主の議決権		12,500,900	

(注) 1 単元未満株式に含まれる自己株式は下記のとおりであります。

双日株式会社 59株

- 2 「完全議決権株式(その他)」には、株式会社証券保管振替機構名義の失念登録の株式2,400株(議決権24個)が含まれております。

【自己株式等】

2016年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
双日株式会社(自己保有株式)	東京都千代田区内幸町 二丁目1-1	484,800		484,800	0.04
フジ日本精糖株式会社 (相互保有株式)	東京都中央区日本橋 茅場町一丁目4-9	200,000		200,000	0.02
計		684,800		684,800	0.05

(注) 双日株式会社(自己保有株式)の株式数は、単元未満株式59株を除く株式数により記載しております。

(9) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】会社法第155条第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	7,770	2,037,732
当期間における取得自己株式	613	138,983

(注)当期間における取得自己株式には、2016年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
保有自己株式数	484,859		485,472	

(注)当期間における保有自己株式には、2016年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株の買取りによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、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基本方針とし、経営の最重要課題のひとつと位置づけております。この基本方針のもと「中期経営計画2017」においては、連結配当性向を25%程度としております。

当期末の配当につきましては、当期の決算を踏まえた自己資本の状況などを総合的に勘案し、以下のとおりいたしました。この結果、当期純利益（当社株主帰属）に基づく連結配当性向は27.4%となります。

配当財産の種類 金銭

株主に対する配当財産の割当てに関する事項、及びその総額

当社普通株式 1株につき4円、総額5,004百万円

なお、2015年12月1日に1株当たり4円の間配当金をお支払いしておりますので、

1株当たりの年間配当は8円、年間配当総額は10,008百万円となります。

剰余金の配当の効力が生じる日 2016年6月17日

当社は、会社法第454条第5項に規定する中間配当について、取締役会決議によって実施できることを定款に定めております。これにより、当社は取締役会決議による中間配当と定時株主総会の決議による期末配当の年2回の配当を実施することを方針としております。

（注）第13期の剰余金の配当は以下のとおりであります。

株式の種類	決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
普通株式	2015年11月5日 取締役会決議	5,004	4.00
普通株式	2016年6月16日 定時株主総会決議	5,004	4.00

4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
決算年月	2012年3月	2013年3月	2014年3月	2015年3月	2016年3月
最高(円)	168	154	248	213	329
最低(円)	114	95	134	150	192

（注）最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部によるものであります。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	2015年10月	11月	12月	2016年1月	2月	3月
最高(円)	268	282	280	259	264	249
最低(円)	223	261	246	218	192	212

（注）最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部によるものであります。

5 【役員の状況】

男性 10名 女性 2名 (役員のうち女性の比率16.7%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長		加瀬 豊	1947年 2月19日	1970年 5月 1992年11月 1995年 4月 1997年 6月 1999年 1月 2001年 6月 2002年 4月 2003年 4月 2004年 4月 2004年 8月 2005年10月 2007年 4月 2012年 4月 2013年 6月 2016年 3月 2016年 6月	日商岩井株式会社入社 日商岩井ニュージールランド会社社長 兼 オークランド店長 日商岩井株式会社木材製品部長 日商岩井米国会社ポートランド店長 同社生活・資源事業グループエグゼク ティブ 日商岩井株式会社執行役員 日商岩井米国会社エグゼクティブバイ スプレジデント 日商岩井株式会社化学品・資材カンパ ニープレジデント 同社取締役常務執行役員 旧双日株式会社代表取締役専務執行役員 同社代表取締役副社長執行役員 当社代表取締役副社長執行役員 当社代表取締役社長CEO 当社代表取締役会長 アステラス製薬株式会社取締役(現) 株式会社ジェイ エイ シー リクルート メント取締役(現) 積水化学工業株式会社取締役(就任 予定)	(注) 3	206,900
代表取締役 副会長		原 大	1951年 8月24日	1975年 4月 1993年11月 1999年 5月 2002年 1月 2005年 5月 2006年 1月 2008年 6月 2009年 5月 2010年 5月 2012年 6月	株式会社三和銀行入行 同行三田支店長 同行広報部長 同行執行役員 同行常務執行役員 株式会社三菱東京UFJ銀行常務執行役員 同行常務取締役 同行専務取締役 同行副頭取 当社代表取締役副会長	(注) 3	76,100
代表取締役 社長	CEO	佐藤 洋二	1949年 7月14日	1973年 4月 1999年 1月 2003年 1月 2003年 4月 2004年 4月 2005年 4月 2005年10月 2006年 4月 2008年 4月 2012年 4月	日商岩井株式会社入社 日商岩井米国会社 経 理・管 理 経 理 ・関連事業ゼネラルマネージャー 日商岩井株式会社企画ユニットリーダー 同社執行役員 旧双日株式会社常務執行役員 同社取締役常務執行役員CFO 当社取締役常務執行役員CFO 当社取締役専務執行役員CFO 当社代表取締役副社長執行役員 コーポレート管掌 兼 CFO 当社代表取締役社長CEO	(注) 3	254,900
代表取締役 副社長 執行役員	社長補佐 兼 経 理・リス クマネジメ ント管掌	茂木 良夫	1952年 4月10日	1975年 4月 2005年10月 2006年 4月 2008年 4月 2012年 4月 2012年 6月 2014年 4月 2016年 4月	日綿實業株式会社(旧双日株式会社)入社 当社リスク管理部長 当社執行役員 当社常務執行役員 当社専務執行役員CFO 当社代表取締役専務執行役員CFO 当社代表取締役副社長執行役員CFO 兼 経 理・リス クマネジメ ント管掌 当社代表取締役副社長執行役員 社長補佐 兼 経 理・リス クマネジメ ント管掌	(注) 3	52,154

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役 副社長 執行役員	社長補佐 兼 エネルギー・化学 管掌	水 井 聡	1952年 8 月 9 日	1975年 4 月 2002年 7 月 2006年 2 月 2006年 4 月 2011年 4 月 2014年 4 月 2015年10月 2016年 6 月	日商岩井株式会社入社 日商岩井インドネシア会社社長 双日米国会社 C O O 当社執行役員 当社常務執行役員 化学品・機能素材部門長 当社専務執行役員 エネルギー・金属部門長 当社副社長執行役員 当社代表取締役副社長執行役員 社長補佐 兼 エネルギー・化学管掌	(注) 3	53,200
取締役		石 倉 洋 子 (栗 田 洋 子)	1949年 3 月19日	1985年 7 月 1992年 4 月 1996年 3 月 2000年 4 月 2001年 2 月 2004年 4 月 2005年10月 2006年 6 月 2008年 1 月 2010年 6 月 2011年 4 月 2012年 4 月 2012年 6 月 2014年 6 月 2015年 6 月	マッキンゼー・アンド・カンパニー・ インク日本支社マネージャー 青山学院大学国際政治経済学部教授 エイボン・プロダクツ株式会社取締役 一橋大学大学院国際企業戦略研究科 教授 中央教育審議会委員 ポータフォンホールディングス株式会社 取締役 日本郵政公社社外理事 日本学術会議副会長 株式会社商船三井取締役 総合科学技術会議議員 日清食品ホールディングス株式会社 取締役 (現) 富士通株式会社取締役 慶應義塾大学大学院メディアデザイン 研究科教授 一橋大学名誉教授 (現) ライフネット生命保険株式会社 取締役 (現) 当社取締役 株式会社資生堂取締役 (現)	(注) 3	
取締役		北 爪 由紀夫	1950年 8 月31日	1973年 4 月 1993年 7 月 1996年 7 月 1997年 7 月 1999年 7 月 2001年 4 月 2007年 8 月 2010年12月 2014年 6 月	通商産業省入省 東京都労働経済局商工計画部長 通商産業省貿易局総務課長 大臣官房審議官 (貿易局・安全保障 貿易担当) 特許庁総務部長 独立行政法人日本貿易保険理事 カタール駐劄特命全権大使 財団法人日本航空機開発協会 副理事長 (現) 当社取締役	(注) 3	

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
監査役 (常勤)		濱塚 純一	1955年3月12日	1977年4月 2005年10月 2007年4月 2010年4月 2012年4月 2015年4月 2016年4月 2016年6月	日商岩井株式会社入社 当社執行役員 主計部長 当社執行役員 米州地域CFO兼CAO 当社執行役員CIO 当社常務執行役員 当社常務執行役員 アジア・太平洋州副総支配人 当社顧問 当社常勤監査役	(注)5	31,000
監査役 (常勤)		石毛 孝幸	1955年1月1日	1978年4月 2003年1月 2006年9月 2011年6月 2016年6月	花王石鹼株式会社入社 同社経営監査室部長(海外担当) 同社経営監査室長 同社常勤監査役 当社常勤監査役	(注)5	
監査役 (非常勤)		瀬古 美喜	1948年4月26日	1978年4月 1981年4月 1985年4月 1990年4月 1998年4月 2013年4月 2013年6月	日本大学経済学部助手 同大学経済学部専任講師 同大学経済学部助教授 同大学経済学部教授 慶應義塾大学経済学部教授 同大学名誉教授(現) 武蔵野大学政治経済学部教授(現) 当社監査役(非常勤)	(注)4	
監査役 (非常勤)		津谷 忠男	1948年7月9日	1973年10月 1988年9月 1990年9月 1997年2月 2001年3月 2001年6月 2004年7月 2005年2月 2009年1月 2009年6月 2010年1月 2010年4月 2011年6月 2013年6月 2014年4月	アーサーアンダーセン会計士事務所 入所 同事務所パートナー 公認会計士・税理士事務所 津谷会計 事務所 開所(現) 日本アムウェイ株式会社入社 デンセイ・ラムダ株式会社入社 同社取締役・財務本部長 オリックス株式会社入社 同社執行役員 同社常務執行役員 富士火災海上保険株式会社取締役 オリックス株式会社顧問 富士火災海上保険株式会社顧問 日立ツール株式会社監査役 当社監査役(非常勤) ポルトゥウィン・ピットクルー ホールディングス株式会社 監査役	(注)4	
監査役 (非常勤)		北田 幹直	1952年1月29日	1976年4月 1987年7月 1997年4月 2002年4月 2009年1月 2012年1月 2014年3月 2014年6月 2014年8月 2015年6月 2016年6月	東京地方検察庁検事 在アメリカ合衆国日本国大使館 一等書記官 法務省刑事局国際課長 外務省大臣官房監察査察官 公安調査庁長官 大阪高等検察庁検事長 弁護士登録 森・濱田松本法律事務所客員弁護士 (現) シャープ株式会社取締役(2016年6月退 任予定) 王子ホールディングス株式会社 監査役(現) アスクル株式会社監査役(現) 株式会社横河ブリッジホールディングス 取締役(現) 一般社団法人投資信託協会理事(現) 当社監査役(非常勤)	(注)5	
計							674,254

(注)1 石倉洋子氏及び北爪由紀夫氏は、社外取締役であります。

(注)2 石毛孝幸氏、瀬古美喜氏、津谷忠男氏、及び北田幹直氏は、社外監査役であります。

- (注) 3 取締役の任期は、2016年3月期に係る定時株主総会終結の時から2017年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- (注) 4 瀬古美喜氏、及び津谷忠男氏の任期は、2013年3月期に係る定時株主総会終結の時から2017年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- (注) 5 濱塚純一氏、石毛孝幸氏、及び北田幹直氏の任期は、2016年3月期に係る定時株主総会終結の時から2020年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- (注) 6 当社は株式会社東京証券取引所に対して石倉洋子氏、北爪由紀夫氏、石毛孝幸氏、瀬古美喜氏、及び津谷忠男氏を独立役員とする独立役員届出書を提出しております。

(ご参考) 提出日現在の執行役員の陣容は次のとおりです。

執行役員名	氏名	職名
* 会長	加瀬 豊	
* 副会長	原 大	
副会長	段谷 繁樹	
* 社長	佐藤 洋二	C E O
副社長執行役員	谷口 真一	東アジア・関西担当
* 副社長執行役員	茂木 良夫	社長補佐 兼 財経、リスクマネジメント管掌
* 副社長執行役員	水井 聡	社長補佐 兼 エネルギー、化学管掌
専務執行役員	武井 正人	社長特命 C G G、中南米地区農業・肥料事業開発担当
専務執行役員	松村 博史	海外業務担当 兼 株式会社双日総合研究所 代表取締役社長
専務執行役員	西原 茂	石炭・金属、食料・アグリビジネス、生活資材、リテール事業管掌 兼 海外プロジェクト推進室長
専務執行役員	吉村 利治	自動車、航空産業・情報管掌 兼 環境・産業インフラ本部長
専務執行役員	藤本 昌義	経営企画、戦略投資推進、I R、広報、物流・保険統括担当
常務執行役員	此田 哲也	社長特命 金融政策担当
常務執行役員	加藤 英明	アジア・大洋州総支配人 兼 双日アジア会社社長 兼 シンガポール支店長
常務執行役員	花井 正志	C C O 兼 法務担当
常務執行役員	田中 勤	化学本部長
常務執行役員	後藤 政郎	中国総代表 兼 双日中国会社董事長 兼 総経理 兼 青島支店長 兼 武漢出張所長 兼 重慶出張所長 兼 双日上海会社董事長 兼 双日大連会社董事長 兼 双日広州会社董事長 兼 双日香港会社董事長 兼 北京駐在員事務所長
常務執行役員	平井 龍太郎	秘書、人事総務担当
常務執行役員	篠原 昌司	中東・アフリカ総支配人
常務執行役員	田中 精一	C F O 兼 財務、主計担当
執行役員	田村 喜宏	中国副総代表 兼 双日上海会社総経理
執行役員	山田 裕	ストラクチャードファイナンス担当
執行役員	高濱 悟	C I O 兼 情報企画担当 兼 営業管掌役員業務室長
執行役員	西村 康	リテール事業本部長
執行役員	市村 由昭	食料・アグリビジネス本部長
執行役員	櫛引 雅亮	リスク管理企画、リスク管理、コントローラー室担当
執行役員	山口 幸一	航空産業・情報本部長
執行役員	平川 真淳	双日ロジスティクス株式会社 代表取締役社長
執行役員	泉谷 幸児	米州総支配人 兼 双日米国会社社長 兼 双日カナダ会社社長
執行役員	草野 成也	欧州・ロシアN I S 総支配人 兼 双日欧州会社社長

(注) *印の執行役員は、取締役を兼務しております。

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

基本的な考え方

当社は、「双日グループ企業理念」（「双日グループは、誠実な心で世界を結び、新たな価値と豊かな未来を創造します」）に基づき、継続的に中長期に亘る企業価値の向上を図ると共に、豊かな社会の実現に貢献することを目指しております。

この実現に向け、コーポレート・ガバナンスの強化が経営の重要課題であるとの認識のもと、以下のようなコーポレート・ガバナンス体制を構築し、株主をはじめとするステークホルダーに対する経営責任と説明責任を果たすことを含め、健全性、透明性、効率性の高い経営体制の確立に努めております。

1) 経営と執行の分離、業務執行の監督

当社では、経営の意思決定と業務執行の分離による権限、責任の明確化及び業務執行の迅速化を実現するため、執行役員制度を導入しております。取締役会は、取締役会長が議長を務め、当社グループ経営に係る基本方針と最重要案件の審議、決裁を行う最高意思決定機関であるとともに、業務執行機関からの重要事項の付議、定例報告などを通じて業務の執行状況の監督を行っております。業務執行機関としては、当社グループの経営及び執行に係る重要事項を全社的視野並びに中長期的な観点で審議、決裁する経営会議を設置し、最高責任者である社長が議長を務めております。加えて、社長管下には、重要な投融資案件を審議・決裁する投融資審議会、重要な人事事項を審議・決裁する人事審議会、組織横断的な視点で取り組むべき事項を推進する社内委員会を設置しております。

なお、急速な経営環境の変化に迅速かつ適切に対応し、経営に対する責任を明確にするため、取締役と執行役員との任期を1年としております。

2) 経営に対する監視・監督体制

当社では、当社経営に対し、客観的な立場からの外部視点による適切な助言・提言を受けること及び取締役会の監督機能の強化を図ることを目的に複数の社外取締役を選任しております。また、社外取締役が取締役会の諮問機関である指名委員会、報酬委員会の委員長を務めることにより、取締役の選任、報酬に関する妥当性、透明性を確保しております。

なお、当社は監査役会設置会社であり、監査役会が、取締役の職務執行を取締役から独立した立場から、経営に対する監視・監査機能を果たしております。

経営上の意思決定、執行及び監督に係る経営管理組織等

1) 会社の機関

(A) 取締役会

当社の取締役会は、最高意思決定機関として、当社グループ経営に係る基本方針と最重要案件の審議、決裁を行っております。また、取締役会の議長を務める取締役会長、取締役副会長及び社外取締役は、業務執行取締役及び当社執行体制全般に対する監督、当社ガバナンス体制全般への意見具申を行っております。取締役会は、当社における豊富な業務経験を持つ社内取締役（5名）と、客観的かつ専門的な視点や多様な知見を持つ社外取締役（2名）で構成されており、2016年6月16日時点において、当社の取締役は、7名（男性6名・女性1名）となっております。

(B) 取締役会の実効性に関する分析・評価

当社は、取締役会の機能の向上を図るため、毎年、取締役会全体の実効性について分析・評価を行うこととしております。

<分析・評価方法>

全取締役に対して書面による自己評価アンケートを実施し、アンケート回答の集計結果に基づいて、取締役会において実効性について議論いたします。

<自己評価アンケート項目の概要>

取締役会の役割・責務、取締役会の構成、取締役会の運営、取締役会の意思決定プロセス、取締役会による監督、取締役のトレーニング、取締役会の諮問機関である指名委員会・報酬委員会、社外取締役に関する事項、取締役会の意思決定機能/監督機能、取締役会の実効性

(C) 監査役会

当社の監査役は、諸法令、定款、諸規程及び監査役会が定めた監査役監査基準に基づき、取締役会から独立した立場で取締役の職務執行の監査を行っております。また、監査役は、取締役会に加えて、業務執行に関する主要会議に出席するほか、取締役からの聴取、重要な決裁書類の閲覧などを通じて監査を実施し、経営に対する監視・監査機能を果たしております。当社の監査役会は、当社における豊富な業務経験を持つ社内監査役と、客観的かつ専門的な視点や多様な知見を持つ社外監査役で構成されており、2016年6月16日時点では、社外監査役4名（男性3名・女性1名）を含む5名（常勤2名）となっております。

(D) 役員の選任、報酬の決定

当社は、役員の選任、報酬の決定にあたり、取締役会の諮問機関として以下を設置し、各々の委員会の審議を経て、取締役会において決議を行っております。

・指名委員会

社外取締役を委員長とし、取締役候補者・執行役員候補者の選任に関する基準・方法の審議・提案、候補者選任案の審議を行います。

・報酬委員会

社外取締役を委員長とし、取締役・執行役員の報酬水準、評価・報酬に関する諸制度の審議・提案を行います。

なお、取締役報酬は、会社業績を総合的に勘案し、決定されます。また、監査役の報酬は原則、監査役会において協議・決定されます。いずれの場合においても、当社定時株主総会において決議された報酬限度額の範囲内で決定されます。

2) 社外取締役及び社外監査役に関する事項

(A) 社外取締役及び社外監査役の員数

当社の社外取締役は2名、社外監査役は4名であります。（2016年6月16日現在）

(B) 社外役員選任における方針および独立性に関する基準

当社は、社外取締役の選任にあたり、企業経営者、政府機関出身者など産業界や行政分野における豊富な経験を有する者、世界情勢、社会・経済動向、企業経営に関する客観的かつ専門的な視点を有する者など、広範な知識と高い見識を持つ者を複数名、選任しております。また、社外監査役の選任にあたっては、上記に加え、多様なステークホルダーの視点を事業活動の監査に取り入れる視点から、その出身分野などの多様性にも留意しております。

当社は、社外役員の実質的な独立性を重視し、会社法上の要件に加え独自の「社外役員の独立性基準」を策定し、社外役員全員がこの基準を満たしていることを確認しております。「社外役員の独立性基準」につきましては、以下のとおりであります。

<社外役員の独立性基準>

金融商品取引所が定める独立性基準に加え、以下のいずれの基準にも該当していないことを確認の上、独立性を判断しております。

1. 当社の大株主（総議決権の10%以上の議決権を保有する者）又はその業務執行者
2. 当社の主要借入先（直近事業年度の借入額が連結総資産の2%を超える当社の借入先）又はその業務執行者
3. 当社の主要取引先（直近事業年度の年間連結収益が2%を超える取引先）又はその業務執行者
4. 当社を主要取引先（直近事業年度の年間連結売上高が2%を超える取引先）とする者又はその業務執行者
5. 当社から役員報酬以外に、個人として過去3事業年度の平均で年間1,000万円を超える金銭その他の財産を得ている弁護士、公認会計士、税理士、コンサルタント等（ただし、当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、過去3事業年度の平均で年間1,000万円または当該団体の年間総収入額もしくは連結売上高の2%のいずれか高い額を超える当該団体に所属する者）
6. 当社から年間1,000万円を超える寄付・助成等を受けている者（ただし、当該寄付・助成等を受けている者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体の業務執行者）

7. 当社の会計監査人又はその社員等として当社の監査業務を担当している者
8. 過去3年間において上記1～7に該当していた者
9. 上記1～8のいずれかに掲げる者（ただし、役員など重要な者に限る）の配偶者又は二親等内の親族
10. 当社もしくは当社連結子会社の業務執行者（ただし、役員など重要な者に限る）の配偶者又は二親等内の親族
11. 当社における社外役員としての在任期間が8年間を超える者
12. その他、社外役員としての職務を遂行する上で、一般株主全体との間に恒常的で実質的な利益相反が生じるなど独立性に疑いがある者

(C) 社外取締役及び社外監査役の当社との利害関係及び当社の企業統治において果たす機能・役割、選任の状況に関する考え方

当社は社外取締役及び社外監査役との間に、特別な利害関係はありません。

なお、資金的関係につきましては、各社外取締役及び社外監査役の当社株式の保有状況を「第4 提出会社の状況 5 役員状況」に記載しております。

<社外取締役>

氏名	当社との関係	当社の企業統治において果たす機能・役割、選任理由
石倉 洋子 (栗田 洋子)	人的関係、資金的関係または取引関係その他の利害関係はありません。	学識者としての国際競争力や国際企業戦略の分野に関する豊富な知識や、他の複数の企業での社外役員としての経験に基づき、当社社外取締役として社外の独立した立場から、当社業務に関して適切かつ有意義な助言・提言を行っており、選任しています。
北爪 由紀夫	当社は、同氏が理事を務め、2007年7月まで在職していた独立行政法人日本貿易保険の貿易保険制度を活用しておりますが、独立行政法人日本貿易保険は日本政府100%出資の独立行政法人であり、その性質等から同氏の独立性に影響を及ぼすおそれがないものと判断しております。	行政分野において要職を歴任し、また、外交官を務めるなど長年の経験と豊富な見識に基づき、当社社外取締役として社外の独立した立場から、当社業務に関して適切かつ有意義な助言・提言を行っており、選任しています。

<社外監査役>

氏名	当社との関係	当社の企業統治において果たす機能・役割、選任理由
石毛 孝幸	同氏が2015年3月まで常勤監査役を務めていた花王株式会社と当社との取引実績は、直近事業年度の当社連結決算における収益の1%未満であり、当社の主要な取引先には該当しないことから同氏の独立性に影響を及ぼすおそれがないものと判断しております。	花王株式会社にて長年にわたり財務・経理、経営監査等の職務を担当し、また同社の社内監査役も務めた経験に基づき、当社社外監査役として独立した立場と客観的視点から当社の経営を監視し、取締役会の内外において的確な助言を行うことを期待して、選任しています。
瀬古 美喜	人的関係、資金的関係または取引関係その他の利害関係はありません。	経済学の大学教授としての長年の経験と豊富な知識を有し、高い専門性及び知見に基づき、当社社外監査役として独立した立場と客観的視点から当社の経営を監視し、取締役会の内外において的確な助言を行っており、選任しています。

氏名	当社との関係	当社の企業統治において果たす機能・役割、選任理由
津谷 忠男	同氏が2009年12月まで執行役を務めていたオリックス株式会社と当社との取引実績は、直近事業年度の当社連結決算における収益の1%未満であり、当社の主要な取引先には該当しないことから同氏の独立性に影響を及ぼすおそれがないものと判断しております。	公認会計士として豊富な専門知識を有し、企業においても要職を歴任する中で培った貴重な知識、経験などに基づき、当社社外監査役として独立した立場と客観的視点から当社の経営を監視し、取締役会の内外において的確な助言を行っており、選任しております。
北田 幹直	同氏が2014年3月から客員弁護士を務める森・濱田松本法律事務所と当社との取引実績は、直近事業年度の当社連結決算における収益の0.5%未満、同事務所の売上0.5%未満であり、当社の主要な取引先には該当しないことから同氏の独立性に影響を及ぼすおそれがないものと判断しております。	検察官・弁護士といった司法分野において要職を歴任するほか、企業の社外取締役や社外監査役も務める経験に基づき、当社社外監査役として独立した立場と客観的視点から当社の経営を監視し、取締役会の内外において的確な助言を行うことを期待して、選任しております。

(D) 社外取締役・社外監査役をサポート、情報提供体制

社外取締役に対しては、取締役会議案の事前説明を含む情報提供、報告及び連絡などを行っております。

社外監査役に対しては、監査役会の専属組織である監査役業務室の専任スタッフを中心に、情報提供、報告及び連絡などを行っております。

3) 業務執行体制

(A) 業務執行体制

当社は、以下をはじめとする業務執行機関を設置しております。

・ 経営会議

業務執行取締役及び営業管掌役員やコーポレートの責任者などから構成され、経営及び執行に係る重要事項を審議し、決裁を行います。

・ 投融資審議会

業務執行取締役及び営業管掌役員やコーポレートの責任者などから構成され、重要な投融資案件を審議し、決裁を行います。

・ 人事審議会

業務執行取締役及び営業管掌役員やコーポレートの責任者などから構成され、重要な人事事項を審議し、決裁を行います。

・ 社内委員会

企業価値向上のため、組織横断的に取り組むべき経営事項を推進する社長管下の業務執行機関として、以下の社内委員会を設置、運営しており、各社内委員会は、取締役会や経営会議にその活動内容に基づく報告を定期的に行っております。

内部統制委員会

会社法上の内部統制規定及び金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制体制整備の進捗及び運用状況のモニタリング、並びに当社の内部統制体制の維持、高度化を図るための方針の策定を行います。

コンプライアンス委員

コンプライアンスに関する基本方針などの検討・策定及び具体的な施策に関する審議を行います。

CSR委員会

CSR (Corporate Social Responsibility) 推進に関わる基本方針、施策の検討・策定を行います。

なお、社内委員会の下部組織として、個別分野のテーマを取り扱う、開示分科会、安全保障貿易管理分科会、情報セキュリティ分科会を設置しております。

(B) 監査役監査、会計監査及び内部監査の状況

監査役、会計監査人及び監査部は、それぞれの立場で監査業務を実施するうえで、監査の相互補完及び効率性の観点から双方向的な情報交換を行い、監査の実効性を高めております。

・監査役監査

監査役は、取締役会に加えて、監査役会が定めた監査役監査基準に則り、経営会議、投融資審議会などの重要会議に出席するほか、監査実施計画及び業務分担などを定め、取締役などからその職務の執行状況の聴取、重要な決裁書類などの閲覧、さらには連結子会社から事業の報告を求めるなどの方法により監査を実施し、経営に対する監視・監査機能を果たしております。なお、監査役の監査機能の充実を図るため、監査役会の専属組織である監査役業務室を設置し専任スタッフを配置しております。

監査役は、会計監査人より監査計画の説明及び定期的な監査実施状況の報告を受け、相互に情報を共有し、効率的な監査を実施するとともに、会計監査人の独立性について監視しております。また、監査部より監査計画の説明のほか、半期ごとに監査役会で監査実施状況の報告を受けるとともに、常勤監査役が、監査部が開催する監査講評会に出席し意見を述べ、監査部の監査結果に対する監査役の意見書を提出するなど双方向的な情報交換を日常的に行っております。

・会計監査

当社は、会社法に基づく会計監査並びに金融商品取引法に基づく財務諸表監査、四半期レビュー及び内部統制監査に関し、有限責任 あずさ監査法人に監査を依頼しております。当事業年度における業務執行社員の氏名、監査業務に係る補助者の構成は以下のとおりです。なお、継続監査年数については業務を執行した公認会計士全員が7年以内であるため、記載を省略しております。

(指定有限責任社員、業務執行社員)： 平野 厳、根本 剛光、山田 大介

(監査業務に係る補助者)： 公認会計士21名、その他25名

・内部監査

毎期初に取締役会の承認を受けた監査計画に基づき、営業部、コーポレート、海外主要現地法人を含む連結子会社を主たる対象とし、監査を実施しております。

監査手続きにおいては、組織体のガバナンス・リスク管理・内部統制が適切に機能しているかについて検証するとともに、損失の未然防止や問題解決に向けた実効的な改善提案を行っております。

監査後は、監査対象組織及び関係先(主管本部長、コーポレート各部の担当役員、監査役等)を対象とする監査講評会を開催し報告を行うほか、監査報告書を社長に提出するとともに、毎月、社内取締役への説明を行っております。また、監査時の指摘、改善事項の早期改善を目的に3ヶ月後、6ヶ月後に改善状況報告を受けるとともに、フォローアップ監査により改善状況を確認しております。

このほか、当社及び連結子会社において「自己点検制度」を導入しており、各組織が取引リスクを適時・詳細に把握管理し、反復自己点検することにより、現場での問題点の早期発見と業務効率の改善、損失発生の未然防止に加え、リスク管理マインドの醸成を図っております。

2016年6月16日時点において、監査部には部長以下計29名が所属しております。

株主との建設的な対話

当社は、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に向けた取り組みや、経営理念、経営ビジョン、経営方針などについて、適切な情報を適時提供するとともに、分かり易い説明を継続的に実施すること、株主の意見を経営に報告・反映させることなどにより、株主との間で建設的な対話を行うことを基本方針としております。具体的な体制と対応状況は以下の通りです。

1) 体制

株主との対話は、取締役(社外取締役を含む)が主体となり専任組織であるIR室が補助する体制を整備しています。

2) 株主への情報提供

全ての株主に対して公正かつ平等に情報発信を行うことを基本としております。中期経営計画や決算内容については、取締役会での決議後速やかにTDnetや当社ウェブサイトによって電子的に公表します。中期経営計画には、中長期の経営ビジョン、定量目標(当期純利益、ROA、ROE、ネットDER、3ヶ年投資額、配当性向等)、および目標達成に向けた経営資源の配分を含めた戦略の骨子を記載します。

3) 株主との対話機会

・国内機関投資家

決算等の説明会や個別面談等を通じて対話を実施しています。

・海外機関投資家

個別面談において直接対話する機会を確保しています。

・個人株主・個人投資家

決算や中期経営計画をはじめとする経営動向、経営方針や経営ビジョンなどについて代表取締役やCFO、IR担当役員が説明する機会を確保しています。

4) 株主からの意見・懸念事項への対応

対話を通じて株主からいただいた意見は、IR担当役員を通じて経営幹部に報告され、重要な指摘・示唆については経営に反映させております。

5) 対話における情報管理

対話に際しては、当社が定めるインサイダー取引防止規程を遵守しております。

2015年度の具体的な対話活動

対象	活動内容
機関投資家(運用担当者)	決算説明会 事業説明会 個別面談(社長25件、CFO約60件、IR担当役員またはIR室約200件) 証券会社主催の国内外カンファレンスへの参加
機関投資家(議決権行使担当者)	スモールミーティングの実施(ガバナンス体制の紹介)
個人株主	株主説明会(福岡・大阪・名古屋・浜松)
個人投資家	個人投資家説明会 証券会社主催IRイベントへの参加
証券アナリスト・報道機関	決算説明会 事業説明会
証券アナリスト	ベトナムサイトツアー(当社事業の視察)

ステークホルダーとの適切な協働

1) 多様なステークホルダーの立場の尊重について

当社が、世界中の多様なステークホルダーのニーズや期待を把握し、それらに誠実に応えていくことは、双日グループ企業理念の実践につながる重要な取り組み、かつ当社の使命であると認識し、「New way（新しい方法）」「New value（新しい価値）」を提供し続けることで、ステークホルダーとの強固な信頼関係を築くことを目指しております。

そのために、当社ではグループ全役職員が実践すべきものとして、以下を定め、これらの周知・徹底を図っております。

行動指針

双日グループ・コンプライアンス行動基準

双日グループCSRポリシー

双日グループ サプライチェーンCSR行動指針

双日環境方針

2) CSR、環境に関する取り組み

当社は、「双日グループCSRポリシー」において、企業理念の地道な実践を通じ、企業活動と社会・環境の共存共栄を目指し、社会にとっての価値と双日にとっての価値の最大化を追求しています。

その実現のために、以下の重点取り組みテーマに基づいたCSR推進を図っております。

「サプライチェーンにおけるCSRの推進」

「気候変動防止に貢献する事業の推進」

「途上国・新興国の発展に寄与する事業の推進」

「社員一人ひとりが能力を発揮できる制度・環境の整備」

2015年度は、環境・社会リスクマネジメント体制の整備を進め、研修・情報発信等の社内浸透に取り組んだほか、教育支援、東日本大震災復興支援などの社会貢献活動にも積極的に取り組みました。

3) 女性活躍推進を含む社内の多様性に関する取り組み

当社では、環境変化のスピードが著しい中、将来に亘り双日グループが社会に適合した企業体としてグローバルな事業展開を通じ、競争力を強化し続けるためには、多様な人材を採用・育成・活用することが不可欠であると認識し、性別、国籍、年代を問わず、優秀な人材を活用することを、人材戦略の柱の1つに掲げております。

・女性活躍推進

中長期的な視点で、女性のキャリア形成と継続を促すため、職場環境の整備、上司の意識啓蒙、女性社員のキャリア意識向上などへの諸施策を実施しております。また、人事総務部内の専門部署が、各部署の所属長と連携しながら、女性管理職の育成促進に取り組んでおり、新卒総合職の女性採用比率を高め、女性管理職数を増やすことを2020年度末までの具体的な目標として設定しております。

なお、石倉洋子氏が社外取締役、瀬古美喜氏が社外監査役に就任しており、現在の当社の女性役員は2名となっております。

・グローバル人材

多様性に富んだ組織を目指し、外国人の本社採用を強化しております。新卒採用においては外国人の採用を1～2割程度とする方針とし、アジアを中心とした海外の有力大学に赴いて日本語能力不問での採用を継続して実施しております。また、海外現地スタッフの幹部候補者を育成すべく、「日本と双日を知る」というテーマのもと、東京本社にて1～2週間の研修を継続実施しており、海外の成長戦略を実行する人材を育てております。このほか、本社においては、入社5年以内に全員を海外に派遣する海外トレーニー制度や海外語学研修制度、MBA・LLMプログラムへの留学制度などグローバルな視点をもった人材に育成するための施策も積極的に行っています。

・年代を問わない人材の活用

今後年々増加する見込みである50歳以上のシニア社員が、経験、知見など持てる力を最大限に発揮し活躍できる環境の整備を進めております。

評価制度においては、優秀な社員のモチベーション向上を促すため、評価におけるメリハリを強化することによって個人の成果が処遇に反映されやすい制度としております。

・障がい者雇用

障害者雇用促進法に定められた法定雇用率2.0%を達成しております。また、2012年には更なる障がい者の雇用促進を目的として、法に基づく「特例子会社」としての認定を受ける子会社を設立するなど、個々の障がい特性に合わせた業務の細分化及び生活面をもフォローする体制を整備することで、知的・精神障がい者にも適した就労環境を構築しています。

内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備・運用状況

1) 基本的な考え方

当社は、規程・組織・体制などの内部統制システムの整備に努めており、会社法及び会社法施行規則を踏まえ、2015年4月24日の取締役会にて、「当社グループの業務の適正を確保するための体制の整備に関する基本方針」を以下のとおり決議しております。

<p>1. 当社取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制</p>	<p>・当社の取締役会議事録及び稟議決裁書等、当社取締役の職務の執行に係る重要文書は、当社の取締役会規程及び文書管理・情報管理に関する社内規程に従い、法定の保存期間に対応した保存期間及び保存責任部署を定め、必要に応じて閲覧に供せる体制とする。</p>
<p>2. 当社及び子会社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制</p>	<p>・当社は、双日グループ・コンプライアンス行動基準及びそれを実施するためのマニュアル並びに双日グループコンプライアンス・プログラムを策定し、当社グループの役職員による法令及び定款並びに社内規程の遵守徹底を図る。</p> <p>・当社は、当社グループにおける関係諸法令の改正等の把握及びその遵守の徹底を図るために、コンプライアンス委員会を中心にコンプライアンス体制の整備を促進するとともに、当社内各部署の職務分掌及び当社グループ会社の主管者を明確にする。</p> <p>・当社は、反社会的勢力とは取引を含む一切の関係を持たず、不当な要求に対しては、法的対応を含め、毅然と対応するものとし、当社グループにおいて、その徹底を図る。</p>
<p>3. 当社及び子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制</p>	<p>・当社は、当社グループの損失に結びつく信用リスク、事業投資リスク、市場リスク、災害リスク等様々な社内外のリスクを識別・分類し、それぞれについての社内規程ないし対応手順と主管部署を定め、当社グループの損失発生を防ぐとともに発生時の損失極小化を図る。</p> <p>・定められた社内規程や対応手順については、不断にその実効性を確認・改善するとともに、事業環境の変化に伴って当社グループに新たなリスクが生じる場合には、速やかにこれに対応する責任者、主管部署、社内規程等を定める。</p>
<p>4. 当社及び子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制</p>	<p>・当社は、当社の取締役及び執行役員の役割分担、社内各部署の職務分掌、指揮命令系統、権限及び意思決定のルールを明確に定める。</p> <p>・当社は、取締役会で決議すべき重要事項は取締役会規程に明定し、それに準ずる重要事項・分野の審議もしくは決定を行う機関として、経営会議の他、それぞれに対応する審議会あるいは委員会を設置する。また、取締役会に報告すべき事項も取締役会規程に明定し報告せしめる。</p> <p>・当社は、当社グループ会社の管理運営体制を統轄する部署を設置し、当社グループ会社の経営の健全性確保に務める。</p> <p>・当社グループの経営方針は、当社の経営会議、経営企画部又は主管者により速やかにこれを当社グループ会社に知らしめるとともに、他の口頭及び文書による方法も加えて、当社グループの役職員への浸透に努める。</p> <p>・当社は、連結ベースでの経営計画を策定し、経営目標および経営指標を当社グループで共有し、グループ経営を推進する。</p>

<p>5. 子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制、並びに、当社及び子会社における業務の適正を確保するためのその他の体制</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・当社は、グループ経営基本規程において、当社グループ会社を主管する管理者を必ず定めることとする。管理者は重要事項について、当社グループ会社に対し事前協議を求め、事業年度報告及び営業活動報告等について当社への定期的な報告を義務付ける。 ・当社は、連結財務報告に係る内部統制評価の観点からも、当社グループ会社の業務プロセスの検証・整備を図る。 ・当社監査部は、当社グループ会社の内部監査を実施し、業務の適正を検証する。
<p>6. 当社監査役等の職務を補助する使用人及び当該使用人の取締役からの独立性、並びに当社監査役から当使用人に対する指示の実効性の確保に関する体制</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・当社監査役等の職務を補助する部署として監査役業務室を設置し、所要の使用人を配置する。 ・同使用人は当社監査役等の指示に従い職務を遂行するものとし、その評価、異動には当社監査役等の同意を要するものとする。
<p>7. 当社及び子会社における当社監査役への報告に関する体制</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・当社取締役は、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実を発見した場合は、直ちにこれを当社監査役に報告しなければならない旨、当社取締役会規程にて定める。 ・当社グループの内部通報制度の担当部署は、当社グループの役職員からの内部通報の状況について、コンプライアンス委員会等を通じて、定期的に当社監査役に対して報告する。 ・当社監査部は監査終了の都度、内部監査報告書の写しを当社監査役に配布することとする。 ・当社監査役会は、必要に応じて、会計監査人、当社取締役もしくはその他の者に対して報告を求めることができる体制とする。
<p>8. 当社監査役へ報告した者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・当社は、内部通報制度等（当社監査役等への報告も含む）を通じて報告を行った当社グループの役職員に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行わない。
<p>9. その他当社監査役等の監査が実効的に行われることを確保するための体制</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・当社は、監査役監査の効率性及び適正性に留意しながら、必要と認める費用を支出する。 ・当社監査役等は当社取締役会に出席して、必要に応じて意見を述べ、当社経営会議その他の重要な会議にも出席して重要事項の審議ないし報告状況を直接認識できる体制とする。 ・当社代表取締役は当社監査役と定期的に会合を持ち、会社が対処すべき課題、監査役監査の環境整備状況、監査上の重要課題等について意見交換を行う。

2) 整備・運用状況

(A) 内部統制システム全般

(整備状況の概要)

当社グループの内部統制システム全般につきましては、内部統制委員会が中心となり、内部統制活動を担う各種委員会・組織と連携し、体制整備・維持・高度化を図っております。このうち、法令及び社内規程の遵守状況の点検・強化はコンプライアンス委員会が（詳細は後記B）、リスク管理手法の点検・強化はリスク管理企画部が（詳細は後記C）、グループ会社経営管理は経営企画部が（詳細は後記D）中心となって行っております。

また、金融商品取引法に定める内部統制報告制度に則り「適正な財務報告を確保するための基本方針」を定め、当社グループ全体での財務報告に係る内部統制評価、財務報告の信頼性確保のための取り組みを進めております。

(運用状況の概要)

内部統制委員会は、内部統制システム全般の整備・運用状況の全体俯瞰と定期的なモニタリングを実施するとともに、社内制度・体制等の全社的な課題の抽出と検討、担当部署への指示、改善を行っております。また、金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制評価、財務報告の信頼性確保も実践しております。なお、内部統制委員会は2015年度に4回開催いたしました。

このほか、当社の営業部・コーポレート及び連結子会社に対して内部監査を実施し、ガバナンス、リスク管理、内部統制が適切に機能しているか検証すると共に、損失の未然防止や問題解決に向けた実効的な改善提案を行っております。

(B) コンプライアンス

(整備状況の概要)

当社グループでは、「双日グループコンプライアンス・プログラム」にコンプライアンス徹底のための手順を定めるとともに、「双日グループ・コンプライアンス行動基準」を策定して、当社グループ役職員の拠りどころとなる世界共通の判断基準を示しています。

また、チーフ・コンプライアンス・オフィサー（CCO）を委員長とするコンプライアンス委員会が中心となって、当社グループ会社及び海外拠点にコンプライアンス責任者やコンプライアンス委員会を設置する等の体制構築を行っております。コンプライアンス違反の防止や早期発見に向けては、CCO及び社外弁護士へのホットライン（内部通報制度）、コンプライアンス委員会事務局につながる相談窓口、及び24時間365日活用できる多言語対応の「双日エシックスホットライン」を当社グループ役職員に周知しております。加えて、腐敗行為を防止するために、「双日グループ腐敗行為防止規程」及び「双日グループ腐敗行為防止要領」を制定し、海外地域、当社グループ会社においてもこれに準じた規程を導入しています。

(運用状況の概要)

昨今の国内外諸法令の改正や社会通念等の変化を踏まえて、「双日グループ・コンプライアンス行動基準」の内容の見直しを行い、2016年度から改訂版の行動基準を当社グループ会社に展開しております。また、コンプライアンス委員会で策定した活動計画の下、同委員会事務局を務める法務部がコンプライアンス事案に関する再発防止策の協議や当社グループ会社に対するコンプライアンスの実践に向けての支援・指導を行っております。

2015年度における具体的な活動は以下の通りです。

- ・CCOと当社グループ会社社長との面談
- ・当社グループ会社コンプライアンス担当者連絡会の定期開催
- ・インサイダー取引防止、ハラスメント防止、腐敗行為防止に関する説明会
- ・e-ラーニング、反社会的勢力への対応、等の各種研修の実施

なお、2015年度においてコンプライアンス委員会は四半期ごとに計4回開催いたしました。

(C) リスク管理

(整備状況の概要)

当社グループは、総合商社としてグローバルかつ多角的に事業を行っており、展開する事業の性質上、様々なリスクに晒されております。そのため、「リスク管理基本規程」に則り、リスクを分類・定義した上で各々のリスク項目ごとに任命されたリスク管理責任者が年度初めに「リスク管理運営方針・運営計画」を策定し、四半期ごとに進捗、改善状況をモニタリングしたうえで年度末に総括を行っております。

(運用状況の概要)

上記「リスク管理運営方針・運営計画」の策定、リスク管理運営状況の進捗につきましては、内部統制委員会での討議を経て、経営会議、及び取締役会に報告されております。また、事業環境の変化などに伴う対応策の全社周知や既存のリスク領域以外の対応が必要となった場合は、適宜、経営へ課題認識や対応状況について報告のうえ対処しております。

分類した10のリスクのうち、計測可能なリスク（市場リスク・信用リスク・事業投資リスク・カントリーリスク）に関しては、リスクを計測し、算出したリスクアセットの数値に基づいて管理しております。また、計測を行わないリスク項目（法務リスク、コンプライアンスリスク、環境・社会(人権)リスク、資金調達リスク、災害リスク、システムリスク）については、四半期のモニタリングの対象として管理状況などを経営に報告しております。

社員に対しては、リスク管理研修や、失敗事例を取り上げたケースメソッド研修を管理職手前の社員や当社グループ会社管理者層向けに実施するなど、リスク管理意識の浸透に向けての教育・啓蒙を実施しております。

(D) グループ会社経営管理

(整備状況の概要)

グループ会社の経営管理につきましては、「グループ経営基本規程」、「グループ経営運営規程」にて当社グループの経営管理体制を定め、各グループ会社が体制の整備を行っております。また、各社の体制整備状況については、経営企画部が確認を行っております。

加えて、当社取締役は、主管者または、当社がグループ会社に派遣した取締役、監査役等を通じ、グループ会社の経営の状況を把握するものとしております。

(運用状況の概要)

当社がグループ会社に派遣した取締役や監査役等を通じ、適正な経営基盤やガバナンスの整備・運営等の経営監督を行い、年度事業報告・月次営業活動報告等による定期的な報告を受けております。また、重要事項については双日本社への事前協議を求め、グループ会社の重要な業務執行について適切に管理しております。

また、グループ経営を推進するために、主管者を通じグループ経営方針の説明を行うほかに、当社グループ会社の役職員向け研修等においても当社グループの経営理念、方針について浸透に努めております。

(E) 監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

(整備状況の概要)

当社は、監査体制を補助する目的で監査役業務室を設置し、専任の使用人を配置し、監査役の職務を補助すべき使用人の取締役からの独立性とその職務執行の実効性を確保しております。

監査役への報告体制につきましては、取締役からの報告に加え、コンプライアンス委員会や監査部等を通じた当社グループに関する事項、連結子会社からの事業報告等、監査に必要な報告が適宜行われる体制を整備しております。また、監査役への報告者が不利な取扱いを受けないよう、関連規程に規定しております。

監査に係る費用につきましては、予算計上された経費以外の緊急又は臨時に支出した費用についても会社に請求できる体制としております。

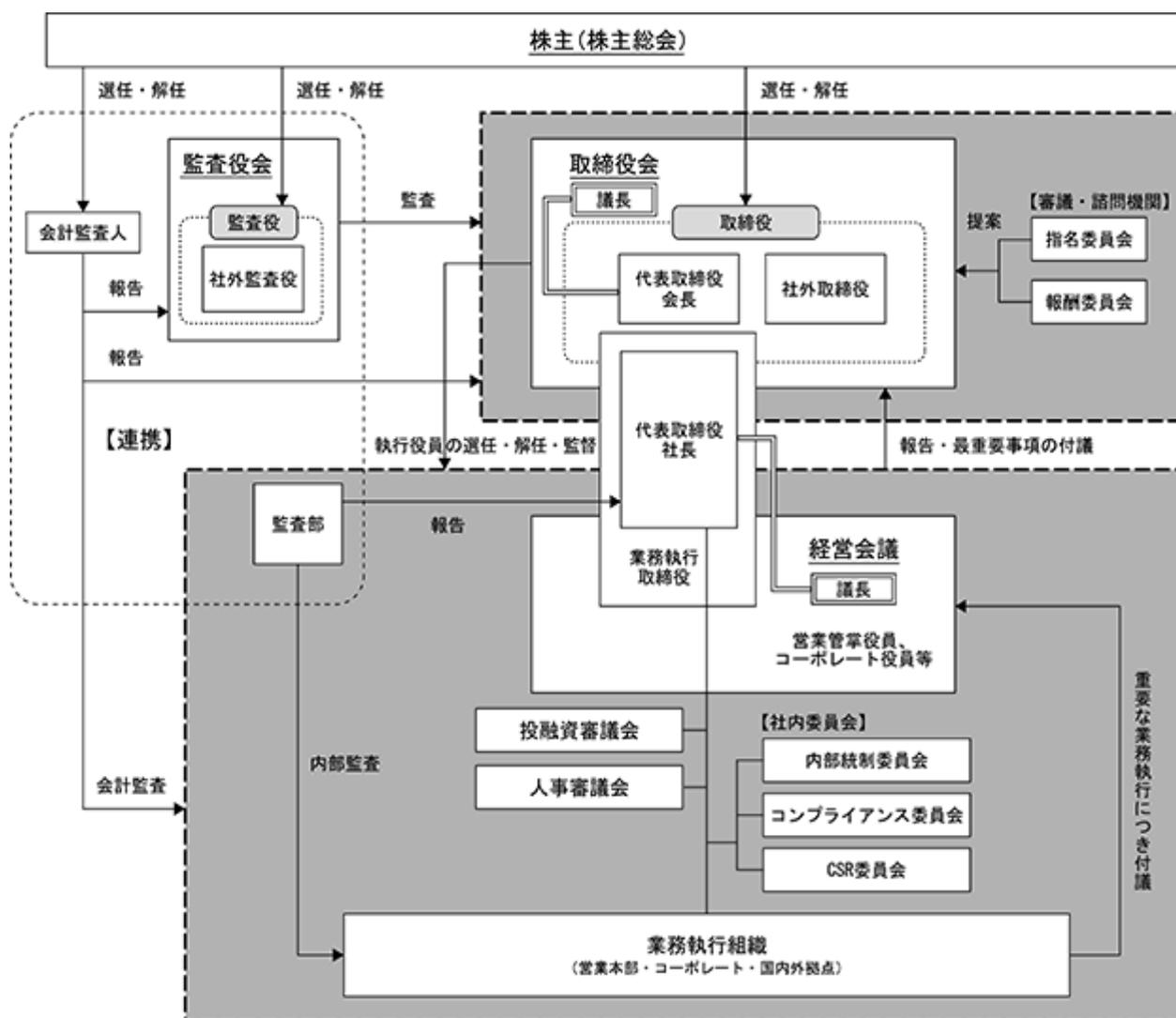
会計監査につきましては、監査役が会計監査人より監査計画の説明及び定期的な監査実施状況の報告を受け、相互に情報を共有し、効率的な監査が実施できる体制を構築するとともに、会計監査人の独立性についても監査可能な体制としております。

(運用状況の概要)

監査役への報告は適時に行われており、監査役と取締役との面談も定期的にも実施され、意見交換が行われております。

なお、コーポレート・ガバナンス体制につきましては、以下の模式図をご覧ください。

(2016年6月16日現在)



役員報酬等

1) 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

(当事業年度)

区分	取締役			監査役			合計		
	支給人員 (名)	基本報酬 (百万円)	種類別の 総額 (百万円)	支給人員 (名)	基本報酬 (百万円)	種類別の 総額 (百万円)	支給人員 (名)	基本報酬 (百万円)	種類別の 総額 (百万円)
株主総会決議 (1、 2) に 基づく報酬等	7	368	368	5	103	103	12	471	471
内、社内	5	344	344	1	37	37	6	381	381
内、社外	2	24	24	4	65	65	6	89	89

- 1 取締役の報酬限度額：2007年6月27日定時株主総会決議
 (社外取締役を除く) 年額 550百万円 (使用人兼務取締役の使用人分給与を含まない)
 (社外取締役) 年額 50百万円
- 2 監査役の報酬限度額：2007年6月27日定時株主総会決議
 年額 150百万円

(注) 期末日現在の人員数は、取締役7名、監査役4名であります。なお、監査役の報酬等の総額には、2016年2月26日に辞任により退任した監査役1名を含んでおります。

2) 役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針

取締役報酬は、会社業績を総合的に勘案し、報酬委員会における審議を経て、取締役会において決定されます。また、監査役の報酬は原則、監査役会において協議・決定されます。

いずれの場合においても、当社定時株主総会において決議された報酬限度額の範囲内で決定されます。

責任限定契約の内容の概要

当社は、社外取締役及び監査役との間で責任限度額を100万円又は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額を限度とする責任限定契約を締結しております。

取締役の員数

当社は、当社の取締役は10名以内とする旨、定款に定めております。

取締役の選任決議要件

当社は、取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらない旨、定款に定めております。

株主総会決議事項を取締役会で決議することができるとしている事項

1) 自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨、定款に定めております。これは、財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを目的とするものであります。

2) 取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役(取締役であった者を含む)及び監査役(監査役であった者を含む)による会社法第423条第1項の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨、定款に定めております。これは、取締役及び監査役が善意にして、且つ重大な過失がないこ

とを前提としたもので、職務の遂行にあたり期待される役割を効率的且つ有効に発揮できるようにするためであります。

3) 中間配当

当社は、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当）をすることができる旨、定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨、定款に定めております。これは、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

株式の保有状況

1) 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数	246 銘柄
貸借対照表計上額の合計額	99,045 百万円

2) 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

イ 保有に関する方針

純投資以外の目的で上場株式を保有するにあたっては、営業戦略上の関係強化による収益獲得が期待できるか、株式を保有することにより中長期的な収益機会を有するかなどを総合的に判断しております。

また、保有株式に関しては、上記定性面に加えて、毎年個別の投資先ごとに関連する収益や受取配当金等のリターンを定量的に検証することにより、保有意義の見直しを行っております。

ロ 議決権の行使

上場株式の保有意義を踏まえ、当社と投資先企業双方の持続的成長と中長期的な企業価値の向上に適うか否かを基準に、議決権を行使することとしており、議決権の行使状況を会社として把握する体制としております。

(前事業年度末)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
日本発条(株)	11,346,462	14,217	(注)
関西ペイント(株)	4,626,401	10,104	(注)
(株)神戸製鋼所	45,016,000	9,993	(注)
日本空港ビルディング(株)	845,000	6,151	(注)
山崎製パン(株)	2,399,089	5,198	(注)
A N Aホールディングス(株)	14,136,000	4,548	(注)
東京海上ホールディングス(株)	723,012	3,281	(注)
(株)ダイセル	1,950,000	2,794	(注)
(株)T & Dホールディングス	1,615,010	2,672	(注)
(株)日清製粉グループ本社	1,773,610	2,507	(注)
PT. Nippon Indosari Corpindo Tbk	215,126,500	2,414	(注)
大阪ガス(株)	4,661,000	2,343	(注)
昭和産業(株)	5,000,000	2,310	(注)
オリックス(株)	1,288,540	2,175	(注)
富士フイルムホールディングス(株)	439,230	1,878	(注)
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス(株)	535,631	1,805	(注)
(株)日本触媒	962,576	1,697	(注)
(株)トクヤマ	6,484,200	1,634	(注)
Braskem S.A.	4,345,162	1,309	(注)
(株)ニチリン	880,000	1,269	(注)
(株)T S Iホールディングス	1,363,000	1,104	(注)
三井製糖(株)	2,500,000	1,055	(注)
日本製粉(株)	1,676,256	995	(注)
損保ジャパン日本興亜ホールディングス(株)	234,025	874	(注)
(株)A D E K A	547,867	851	(注)
テイカ(株)	1,961,392	847	(注)
新日鐵住金(株)	2,659,000	804	(注)
日本農薬(株)	604,000	726	(注)
東リ(株)	2,532,100	698	(注)
(株)M O R E S C O	327,000	664	(注)

(注) 保有目的は取引関係の維持・強化を目的としております。

みなし保有株式

該当する銘柄はありません。

(当事業年度末)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
日本発条(株)	11,346,462	12,220	(注)
関西ペイント(株)	4,630,161	8,371	(注)
山崎製パン(株)	2,399,089	5,688	(注)
A N Aホールディングス(株)	14,136,000	4,482	(注)
(株)神戸製鋼所	45,016,000	4,456	(注)
日本空港ビルデング(株)	845,000	3,380	(注)
(株)日清製粉グループ本社	1,773,610	3,172	(注)
(株)ダイセル	1,950,000	2,999	(注)
Braskem S.A.	4,345,162	2,785	(注)
東京海上ホールディングス(株)	723,012	2,747	(注)
PT. Nippon Indosari Corpindo Tbk	215,126,500	2,340	(注)
昭和産業(株)	5,000,000	2,330	(注)
オリックス(株)	1,288,540	2,068	(注)
大阪ガス(株)	4,661,000	2,015	(注)
富士フイルムホールディングス(株)	439,230	1,955	(注)
(株)T & Dホールディングス	1,615,010	1,694	(注)
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス(株)	535,631	1,679	(注)
日本製粉(株)	1,676,256	1,550	(注)
三井製糖(株)	2,500,000	1,255	(注)
(株)トクヤマ	6,484,200	1,128	(注)
(株)ニチリン	880,000	1,119	(注)
(株)日本触媒	192,515	1,103	(注)
(株)A D E K A	549,824	903	(注)
損保ジャパン日本興亜ホールディングス(株)	234,025	746	(注)
東リ(株)	2,532,100	726	(注)
(株)ジャパンインベストメントアドバイザー	200,000	676	(注)
新日鐵住金(株)	265,900	574	(注)
テイカ(株)	1,000,392	529	(注)
広島ガス(株)	1,350,000	518	(注)
大末建設(株)	618,987	492	(注)

(注) 保有目的は取引関係の維持・強化を目的としております。

みなし保有株式

該当する銘柄はありません。

3) 保有目的が純投資目的である投資株式

	前事業年度 (百万円)	当事業年度 (百万円)			
	貸借対照表 計上額	貸借対照表 計上額	受取配当金	売却損益	評価損益
非上場株式	30	30	0		

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬 (百万円)	非監査業務に 基づく報酬 (百万円)	監査証明業務に 基づく報酬 (百万円)	非監査業務に 基づく報酬 (百万円)
提出会社	437	37	425	42
連結子会社	338	8	339	9
計	775	45	764	52

【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度

当社連結子会社のうち、双日欧州会社などは、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGグループに対し、監査証明業務及び非監査業務に基づく報酬として570百万円を支払っております。

当連結会計年度

当社連結子会社のうち、双日欧州会社などは、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGグループに対し、監査証明業務及び非監査業務に基づく報酬として487百万円を支払っております。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度

当社は、会計監査人に対して、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務（非監査業務）である「国際会計基準（IFRS）に関するアドバイザー業務」等を委託しております。

当連結会計年度

当社は、会計監査人に対して、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務（非監査業務）である「国際会計基準（IFRS）に関するアドバイザー業務」等を委託しております。

【監査報酬の決定方針】

監査日数等を勘案し、会社法第399条に規定する監査役会の同意を得たうえで決定しております。

第5 【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第93条の規定により、国際会計基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2015年4月1日から2016年3月31日まで)の連結財務諸表並びに事業年度(2015年4月1日から2016年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、以下の通り連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。

会計基準等の内容を適切に把握し、また会計基準等の変更などについての確に対応するため、公益財団法人財務会計基準機構への加入、専門的知識を有する団体が主催するセミナーへの参加、会計専門誌の定期購読などを行っております。また、社団法人日本貿易会へ加入し情報交換を行うとともに、会計基準等の変更などに際しては、同会を通して意見発信を行っております。

IFRSに基づく適正な連結財務諸表を作成するため、IFRSに準拠したグループ会計方針書及びグループ会計処理ガイドランスを作成し、これらに基づきグループで統一的な会計処理を行っております。また、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握及び当社グループへの影響の分析を行い、適時これらを更新しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	28	403,748	344,414
定期預金		5,464	6,657
営業債権及びその他の債権	6	559,291	496,156
デリバティブ金融資産	31(9)	6,977	6,593
棚卸資産	7	270,274	237,111
未収法人所得税		3,712	6,068
その他の流動資産	13	63,122	49,017
小計		1,312,591	1,146,018
売却目的で保有する資産	18	10,905	326
流動資産合計		1,323,497	1,146,344
非流動資産			
有形固定資産	8	217,912	186,957
のれん	9(1)	50,164	53,055
無形資産	9(2)	53,882	38,829
投資不動産	10	19,459	18,369
持分法で会計処理されている投資	11	394,055	377,597
営業債権及びその他の債権	6	45,017	44,558
その他の投資	12	174,791	173,618
デリバティブ金融資産	31(9)	1,865	163
その他の非流動資産	13	7,483	9,668
繰延税金資産	30(1)	9,227	7,507
非流動資産合計		973,860	910,325
資産合計		2,297,358	2,056,670

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
営業債務及びその他の債務	14	490,865	439,245
社債及び借入金	15	208,360	168,264
デリバティブ金融負債	31(9)	8,803	3,728
未払法人所得税		7,570	6,630
引当金	16	4,271	2,525
その他の流動負債	17	53,807	53,294
小計		773,678	673,688
売却目的で保有する資産に 直接関連する負債	18	6,860	88
流動負債合計		780,538	673,776
非流動負債			
社債及び借入金	15	830,409	754,434
営業債務及びその他の債務	14	9,545	9,696
デリバティブ金融負債	31(9)	2,942	5,001
退職給付に係る負債	29(1)	17,943	18,727
引当金	16	25,098	18,949
その他の非流動負債	17	7,591	7,475
繰延税金負債	30(1)	32,631	18,891
非流動負債合計		926,163	833,176
負債合計		1,706,702	1,506,953
資本			
資本金	19	160,339	160,339
資本剰余金	19	146,515	146,514
自己株式	19	159	161
その他の資本の構成要素		194,557	132,415
利益剰余金	19	49,731	81,245
親会社の所有者に帰属する持分合計		550,983	520,353
非支配持分		39,672	29,363
資本合計		590,656	549,716
負債及び資本合計		2,297,358	2,056,670

【連結純損益計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
収益			
商品の販売に係る収益		1,718,165	1,566,839
サービス及びその他の販売に係る収益		91,535	91,233
収益合計		1,809,701	1,658,072
原価		1,612,013	1,477,333
売上総利益		197,688	180,739
販売費及び一般管理費	20	149,739	154,416
その他の収益・費用			
固定資産除売却損益	21	1,058	1,498
固定資産減損損失	22	17,446	24,051
関係会社売却益		1,758	12,909
関係会社整理損	23	2,080	1,349
その他の収益		17,193	20,646
その他の費用	24	14,882	6,733
その他の収益・費用合計		14,398	2,919
営業活動に係る利益		33,550	29,242
金融収益			
受取利息	25	4,860	3,893
受取配当金	25	4,456	4,349
その他の金融収益	25	78	-
金融収益合計		9,395	8,242
金融費用			
支払利息	25	18,975	16,316
その他の金融費用	25	-	63
金融費用合計		18,975	16,379
持分法による投資損益	11	28,613	23,163
税引前利益		52,584	44,269
法人所得税費用	30(2)	14,933	7,782
当期純利益		37,650	36,486
当期純利益の帰属：			
親会社の所有者		33,075	36,526
非支配持分		4,575	39
計		37,650	36,486
1株当たり利益			
基本的1株当たり利益(円)	26	26.44	29.20
希薄化後1株当たり利益(円)	26	26.44	29.20

【連結純損益及びその他の包括利益計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
当期純利益		37,650	36,486
その他の包括利益			
純損益に振り替えられることのない項目			
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産	27	46,787	5,677
確定給付制度の再測定	27	925	1,148
純損益に振り替えられることのない 項目合計		45,862	6,826
純損益にその後に振り替えられる 可能性のある項目			
在外営業活動体の換算差額	27	34,811	55,481
キャッシュ・フロー・ヘッジ	27	3,405	2,583
純損益にその後に振り替えられる 可能性のある項目合計		31,405	58,065
税引後その他の包括利益		77,268	64,892
当期包括利益		114,919	28,405
当期包括利益の帰属：			
親会社の所有者		107,347	25,379
非支配持分		7,571	3,025
計		114,919	28,405

【連結持分変動計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分					
		資本金	資本剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素		
					在外営業活動体 の換算差額	その他の包括利 益を通じて公正 価値で測定する 金融資産	キャッシュ・ フロー・ヘッジ
2014年4月1日残高		160,339	146,515	157	59,373	60,687	443
当期純利益							
その他の包括利益					31,687	46,603	3,115
当期包括利益		-	-	-	31,687	46,603	3,115
自己株式の取得	19		0	1			
配当金	19						
支配が継続している子会社 に対する親会社の持分変動					479		27
その他の資本の構成要素 から利益剰余金への振替						687	
その他の増減	19						
所有者との取引等合計		-	0	1	479	687	27
2015年3月31日残高		160,339	146,515	159	91,540	106,604	3,586
当期純利益							
その他の包括利益					52,540	5,683	2,560
当期包括利益		-	-	-	52,540	5,683	2,560
自己株式の取得	19		0	2			
配当金	19						
支配が継続している子会社 に対する親会社の持分変動					650		7
その他の資本の構成要素 から利益剰余金への振替						2,016	
その他の増減							
所有者との取引等合計		-	0	2	650	2,016	7
2016年3月31日残高		160,339	146,514	161	39,649	98,904	6,139

(単位：百万円)

	注記 番号	親会社の所有者に帰属する持分				非支配持分	資本合計
		その他の資本の構成要素		利益剰余金	親会社の所有者 に帰属する持分 合計		
		確定給付制度の 再測定	その他の資本の 構成要素合計				
2014年4月1日残高		-	119,617	33,538	459,853	33,105	492,959
当期純利益				33,075	33,075	4,575	37,650
その他の包括利益		903	74,271		74,271	2,996	77,268
当期包括利益		903	74,271	33,075	107,347	7,571	114,919
自己株式の取得	19				2		2
配当金	19			5,629	5,629	2,320	7,950
支配が継続している子会社 に対する親会社の持分変動			451	652	1,103	1,808	2,912
その他の資本の構成要素 から利益剰余金への振替		903	216	216	-		-
その他の増減	19			11,688	11,688	493	12,182
所有者との取引等合計		903	668	16,883	16,216	1,005	17,222
2015年3月31日残高		-	194,557	49,731	550,983	39,672	590,656
当期純利益				36,526	36,526	39	36,486
その他の包括利益		1,122	61,905		61,905	2,986	64,892
当期包括利益		1,122	61,905	36,526	25,379	3,025	28,405
自己株式の取得	19				2		2
配当金	19			9,382	9,382	1,763	11,145
支配が継続している子会社 に対する親会社の持分変動			657	5,266	5,924	5,988	64
その他の資本の構成要素 から利益剰余金への振替		1,122	893	893	-		-
その他の増減				1,789	1,789	468	1,321
所有者との取引等合計		1,122	236	5,011	5,250	7,283	12,533
2016年3月31日残高		-	132,415	81,245	520,353	29,363	549,716

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
当期純利益		37,650	36,486
減価償却費及び償却費		31,683	30,059
固定資産減損損失		17,446	24,051
金融収益及び金融費用		9,579	8,136
持分法による投資損益(は益)		28,613	23,163
固定資産除売却損益(は益)		1,058	1,498
法人所得税費用		14,933	7,782
営業債権及びその他の債権の増減(は増加)		18,583	55,835
棚卸資産の増減(は増加)		31,396	28,270
営業債務及びその他の債務の増減(は減少)		27,908	43,767
退職給付に係る負債の増減(は減少)		674	320
その他		19,792	15,528
小計		47,408	106,986
利息の受取額		4,709	3,785
配当金の受取額		18,439	20,326
利息の支払額		19,261	16,746
法人所得税の支払額		12,186	14,412
営業活動によるキャッシュ・フロー		39,109	99,939
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		31,258	31,943
有形固定資産の売却による収入		767	11,846
無形資産の取得による支出		3,566	3,061
短期貸付金の増減(は増加)		2,470	1,083
長期貸付けによる支出		4,174	4,157
長期貸付金の回収による収入		1,165	1,919
子会社の取得による収支(は支出)	28	5,222	9,100
子会社の売却による収支(は支出)	28	10	467
投資の取得による支出		8,455	6,315
投資の売却による収入		10,681	6,731
その他	28	23,791	445
投資活動によるキャッシュ・フロー		13,792	33,910
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの増減(は減少)		29,012	30,383
長期借入れによる収入		163,996	122,767
長期借入金の返済による支出		179,780	173,948
社債の発行による収入		29,820	-
社債の償還による支出		20,000	20,000
非支配持分株主への子会社持分売却による収入		-	5
非支配持分株主からの子会社持分取得による支出		129	18
非支配持分株主からの払込による収入		3,209	323
自己株式の取得による支出		2	2
配当金の支払額	19	5,629	9,382
非支配持分株主への配当金の支払額		2,320	1,763
その他		2,752	2,292
財務活動によるキャッシュ・フロー		42,600	114,695
現金及び現金同等物の増減(は減少)		17,282	48,666
現金及び現金同等物の期首残高	28	420,658	403,748
現金及び現金同等物に係る換算差額		372	10,667
現金及び現金同等物の期末残高	28	403,748	344,414

【注記事項】

1 報告企業

双日株式会社(以下「当社」という。)は日本に所在する企業であります。その登記されている本社及び主要な事業所の住所はホームページ(<http://www.sojitz.com/jp/>)で開示しております。当社の連結財務諸表は2016年3月31日を期末日とし、当社及び子会社(以下「当社グループ」という。)、並びに当社グループの関連会社及び共同支配企業に対する持分により構成されております。当社グループは総合商社として、物品の売買及び貿易業をはじめとした国内及び海外における各種製品の製造・販売やサービスの提供、各種プロジェクトの企画・調整、各種事業分野への投資、並びに金融活動などグローバルに多角的な事業を行っております。

2 作成の基礎

(1) 準拠している旨の記載

当社は「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同第93条の規定により、当社の連結財務諸表はIFRSに準拠して作成しております。

連結財務諸表は2016年6月16日に代表取締役社長 佐藤 洋二及び最高財務責任者 田中 精一によって承認されております。

(2) 測定の基礎

連結財務諸表は連結財政状態計算書における次の重要な項目を除き、取得原価を基礎として作成しております。

- ・純損益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債は公正価値で測定しております。
- ・その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産は公正価値で測定しております。
- ・確定給付制度に係る資産又は負債は確定給付制度債務の現在価値から制度資産の公正価値を控除して測定しております。
- ・棚卸資産のうち、トレーディング目的で取得したものについては、売却コスト控除後の公正価値で測定しております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

連結財務諸表は当社の機能通貨である日本円で表示しております。日本円で表示しているすべての財務情報は百万円未満を切り捨てております。

(4) 見積り及び判断の利用

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を設定することが義務付けられております。実際の業績はこれらの見積りと異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直しております。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及び将来の会計期間において認識しております。

連結財務諸表上で認識する金額に重要な影響を与える会計方針の適用に際して行う重要な判断に関する情報は、次の注記に含めております。

- ・注記3(1) - 子会社、関連会社及び共同支配企業の範囲
- ・注記3(14) - 収益の認識及び表示

翌連結会計年度において重要な修正をもたらすリスクのある、仮定及び見積りの不確実性に関する情報は、次の注記に含めております。

- ・注記22 - 非金融資産の減損
- ・注記29 - 確定給付制度債務の測定
- ・注記30 - 繰延税金資産の回収可能性
- ・注記31(6) - 金融商品の公正価値

当社は、資産又は負債の公正価値を測定する際に、入手可能な限り、市場の観察可能なデータを用いております。公正価値は、用いられる評価技法へのインプットに基づいて、次の3つのレベルに区分されます。

レベル1：測定日において当社グループがアクセスできる同一の資産又は負債に関する活発な市場における相場価格（無調整）

レベル2：レベル1に含まれる相場価格以外の直接に又は間接に観察可能なインプット

レベル3：観察可能でないインプット

公正価値を測定する際の仮定に関する詳細な情報は、次の注記に含めております。

- ・注記10 - 投資不動産
- ・注記18 - 売却目的で保有する資産及び直接関連する負債
- ・注記22 - 非金融資産の減損
- ・注記31(6) - 金融商品の公正価値

(5) 会計方針の変更

当社グループが連結財務諸表において適用している会計方針につき、前連結会計年度から重要な変更はありません。

3 重要な会計方針

以下に記載されている会計方針は、これらの連結財務諸表において表示されているすべての期間について継続的に適用されており、当社グループに首尾一貫して適用されております。

(1) 連結の基礎

子会社

子会社とは当社グループが支配している企業であります。企業への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ、企業に対するパワーによりそのリターンに影響を及ぼす能力を有している場合、当社グループはその企業を支配しております。当社グループが他の企業の議決権の過半数を所有している場合には、そのような所有が支配を構成していないことが明確に立証できる場合を除いて、支配が存在すると判断されるため、子会社に含めております。また、当社グループが保有する議決権が半数以下の場合であっても、他の投資企業との合意等により、その企業の財務及び経営方針を支配していると判断される場合には、子会社に含めております。

子会社の財務諸表は、支配獲得日から支配喪失日までの期間、連結財務諸表に含まれます。子会社が採用する会計方針が当社グループの会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該子会社の財務諸表に調整を加えております。

また、連結財務諸表には、エジプトにて石油・ガス開発を行う子会社等、子会社の所在する現地法制度及び事業の特性等により決算日を当社の決算日と同じ日とすることが実務上不可能であるため、当社の決算日と異なる日を決算日とする子会社の財務諸表が含まれております。連結財務諸表の作成に用いる子会社の財務諸表を当社と異なる決算日で作成する場合、その子会社の決算日と当社の決算日の間に生じた重要な取引又は事象の影響については調整を行っております。当社グループの連結財務諸表に含まれる当該子会社の決算日は主に12月31日であり、当社の決算日との差異は3ヶ月を超えることはありません。

支配が継続する子会社に対する当社グループの持分変動については資本取引として会計処理しております。非支配持分の調整額と対価の公正価値との差額は、当社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識しております。

一方、子会社に対する支配を喪失した場合には、当社グループは、子会社の資産及び負債、子会社に関連する非支配持分及びその他の資本の構成要素の認識を中止しております。支配の喪失から生じた利得又は損失は、純損益で認識しております。支配喪失後においても、当社グループが従前の子会社に対する持分を保持する場合には、その持分は支配喪失日の公正価値で測定しております。

関連会社及び共同支配企業

関連会社とは、当社グループがその財務及び経営方針に対して重要な影響を有しているものの、支配または共同支配をしていない企業であります。当社グループが他の企業の議決権の20%以上50%以下を保有する場合、当社グループは当該他の企業に対して重要な影響力を有していると推定されます。

当社グループが保有する議決権は20%未満であるものの、役員の派遣及び株主間出資協定書等により、重要な影響力が認められると判断される場合には、関連会社に含めております。

共同支配企業とは、当社グループを含む複数の当事者が取決めに対する契約上合意された支配を共有し、関連性のある活動に関する意思決定に際して、支配を共有する当事者の一致した合意を必要としており、かつ、当社グループが当該取決めの純資産に対する権利を有している企業をいいます。

関連会社及び共同支配企業への投資は、IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」に従い売却目的で保有する資産に分類されるものを除き、持分法を適用して会計処理しております(以下「持分法適用会社」という。)。持分法適用会社に対する投資は、持分法適用後の帳簿価額から減損損失累計額を控除した額をもって計上しており、帳簿価額には取得時に認識したのれんが含まれております。

連結財務諸表は、重要な影響力又は共同支配の獲得日から喪失日までの関連会社及び共同支配企業の純損益及びその他の包括利益の変動に対する当社グループの持分を含んでおります。持分法適用会社が採用する会計方針が当社グループの会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該持分法適用会社の財務諸表に調整を加えております。

また、連結財務諸表には、他の株主との関係等により決算日を当社の決算日と同じ日とすることが実務上不可能であるために決算日が異なる持分法適用会社に対する投資が含まれております。当該持分法適用会社の決算日は主に12月31日であり、持分法適用会社の決算日と当社の決算日の間に生じた重要な取引又は事象の影響については調整を行っております。

企業結合

企業結合は取得法を用いて会計処理しております。当社グループはのれんを取得日時点で測定した被取得企業に対する非支配持分の認識額を含む譲渡対価の公正価値から、取得日時点における識別可能な取得資産及び引受負債の純認識額(通常、公正価値)を控除した額として測定しています。この差額が負の金額である場合には、即時に純損益で認識しております。当社グループは、非支配持分を公正価値で測定するか、又は識別可能な純資産の認識金額の比例持分で測定するかを個々の取引ごとに選択しています。負債又は持分証券の発行に関連するものを除いて、企業結合に関連して当社グループに発生する取引コストは発生時に費用処理しております。

連結上消去される取引

連結グループ内の債権債務残高及び取引、並びに連結グループ内取引によって発生した未実現損益は、連結財務諸表作成に際して消去しております。

(2) 外貨換算

外貨建取引の換算

外貨建取引は、取引日における為替レートで各社の機能通貨に換算しております。

期末日における外貨建貨幣性項目は、期末日の為替レートで機能通貨に換算しております。

貨幣性項目の為替換算差額は、発生する期間の純損益で認識しております。

外貨建ての取得原価により測定する非貨幣性項目は、取引日の為替レートで機能通貨に換算しております。外貨建ての公正価値により測定する非貨幣性項目は、当該公正価値の算定日における為替レートで機能通貨に換算しております。非貨幣性項目の為替換算差額は、非貨幣性項目に係る利得又は損失をその他の包括利益に認識する場合には、当該利得又は損失の為替部分はその他の包括利益に認識し、非貨幣性項目に係る利得又は損失を純損益に認識する場合には、当該利得又は損失の為替部分は純損益で認識しております。

在外営業活動体の換算

在外営業活動体の資産及び負債は、取得により発生したのれん及び公正価値の調整額を含め、期末日の為替レートで表示通貨に換算しております。また、在外営業活動体の収益及び費用は、為替レートが著しく変動している場合を除き、期中の平均レートで表示通貨に換算しております。

為替換算差額はその他の包括利益で認識しております。当社グループの在外営業活動体が処分される場合、当該在外営業活動体に関連した為替換算差額の累計額は処分時に純損益に振り替えております。

なお、当社グループは、IFRS第1号「国際財務報告基準の初度適用」の免除規定を採用し、移行日に存在していた累積換算差額を利益剰余金に振り替えております。

(3) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価格の変動リスクを負わない取得日から3ヶ月以内に満期日又は償還期限の到来する短期投資からなっております。

(4) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のうちいずれか小さい額で測定しております。

棚卸資産の取得原価は、購入原価、加工費及び棚卸資産が現在の場所及び状態に至るまでに発生したその他のコストのすべてを含んでおり、主として平均法に基づいて算定しております。代替性がない棚卸資産は個別法に基づいて算定しております。

なお、トレーディング目的で取得した棚卸資産については、売却コスト控除後の公正価値で測定し、公正価値の変動を純損益で認識しております。

(5) 有形固定資産

当社グループは、有形固定資産の当初認識後の測定について原価モデルを採用しており、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額をもって計上しております。

取得原価には、資産の取得に直接関連するコストが含まれております。有形固定資産の重要な構成要素について、異なる費消が行われる場合、それぞれ別個の有形固定資産項目として会計処理をしております。

有形固定資産は、各構成要素の見積耐用年数にわたり、主として定額法により減価償却を行っております。有形固定資産の見積耐用年数は、次のとおりであります。

建物及び構築物	2～60年
機械装置及び運搬具	2～40年
工具器具備品	2～20年

減価償却方法、耐用年数及び残存価額は期末日において見直しを行い、必要に応じて改定しております。

(6) のれん及び無形資産

のれん

のれんは取得価額から減損損失累計額を控除した価額をもって計上しております。

無形資産

当社グループは無形資産の当初認識後の測定について原価モデルを採用しており、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額をもって計上しております。

個別に取得した無形資産は、当初認識時に取得原価で測定しております。企業結合で取得した無形資産の取得原価は、取得日時点の公正価値としております。自己創設無形資産については、資産認識の要件を満たすものを除き、関連する支出は発生時に費用処理しております。資産の認識基準を満たす自己創設無形資産は、認識基準を最初に満たした日以降に発生する支出の合計額を取得原価としております。

耐用年数を確定できる無形資産は、鉱業権を除き、見積利用可能期間にわたって定額法により償却し、鉱業権については、主として見積埋蔵量に基づく生産高比例法により償却しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、見積利用可能期間を概ね5年としております。

耐用年数を確定できる無形資産の償却方法、耐用年数及び残存価額は期末日において見直しを行い、必要に応じて改定しております。

耐用年数を確定できない無形資産は、償却を行っておりません。当該資産の耐用年数を確定できないものと判断する事象又は状況が引き続き存在しているか否かについて、期末日に見直しを行っております。

(7) 投資不動産

投資不動産とは、賃料収入又はキャピタル・ゲイン、もしくはその両方を得ることを目的として保有する不動産であります。通常の営業過程で販売するものや、商品又はサービスの製造・販売、もしくはその他の管理目的で使用する不動産は含まれておりません。

当社グループは投資不動産の当初認識後の測定について原価モデルを採用しており、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額をもって計上しております。

減価償却については、見積耐用年数にわたり、主として定額法により減価償却を行っており、見積耐用年数は、2年～50年であります。減価償却方法、耐用年数及び残存価額は期末日において見直しを行い、必要に応じて改定しております。

(8) 借入コスト

意図した使用又は販売が可能となるまでに相当の期間を要する資産に関して、その資産の取得、建設又は生産に直接起因する借入コストは、当該資産の取得原価の一部として資産化しております。その他の借入コストはすべて、発生した期間に費用として認識しております。

(9) 非金融資産の減損

当社グループは期末日において、資産が減損している可能性を示す兆候があるか否かを判定し、減損の兆候が存在する場合には当該資産の回収可能価額を見積っております。のれん及び耐用年数の確定できない無形資産については毎期、さらに減損の兆候がある場合には都度、減損テストを実施しております。個別資産又は資金生成単位の帳簿価額が回収可能価額を超過する場合には、当該資産は回収可能価額まで減額し、減損損失を認識しております。

過年度にのれん以外の資産について認識した減損損失については、期末日において、認識した減損損失がもはや存在しない又は減少している可能性を示す兆候があるか否かを判定しております。このような兆候が存在する場合には、回収可能価額の見積りを行い、当該回収可能価額が資産の帳簿価額を上回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで増額し、減損損失の戻入を認識しております。のれんについて認識した減損損失は、以後の期間において戻入しておりません。

なお、持分法適用会社に対する投資の帳簿価額の一部を構成するのれんは区分して認識しないため、個別に減損テストを実施しておりません。持分法適用会社に対する投資が減損している可能性が示唆されている場合には、投資全体の帳簿価額について回収可能価額を帳簿価額と比較することにより単一の資産として減損テストを行っております。

(10) 金融商品

当社グループはIFRS第9号「金融商品」(2010年版)を適用しております。

金融資産

金融資産はその当初認識時に純損益を通じて公正価値で測定する金融資産、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産及び償却原価で測定する金融資産に分類しております。当社グループでは、償却原価で測定する金融資産については発生日に当初認識しており、それ以外の金融資産については取引日に当初認識しております。

金融資産は、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合、又は金融資産のキャッシュ・フローを受け取る契約上の権利を譲渡し、当該金融資産の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてが移転している場合において、認識を中止しております。

(a) 償却原価で測定する金融資産

次の条件がともに満たされる金融資産を償却原価で測定する金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、資産が保有されている。
- ・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日を生じる。

償却原価で測定する金融資産は、当初認識時に公正価値にその取得に直接起因する取引コストを加算して測定しております。また、当初認識後は実効金利法に基づく償却原価で測定しております。

(b) 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

償却原価で測定する金融資産に分類されずに公正価値で測定することとされた金融資産のうち、その公正価値の事後的な変動をその他の包括利益に表示するという選択をした資本性金融商品への投資以外の金融資産については、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。純損益を通じて公正価値で測定する金融資産には、売買目的で保有する金融資産が含まれます。

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産は、当初認識時に公正価値により測定し、その取得に直接起因する取引コストは、発生時に純損益で認識しております。また、当初認識後は公正価値で測定し、その事後的な変動を純損益として認識しております。

(c) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産

償却原価で測定する金融資産に分類されずに公正価値で測定することとされた金融資産のうち、売買目的ではない資本性金融商品への投資については、当初認識時に、その公正価値の事後的な変動をその他の包括利益に表示するという取消不能な選択を行うことが認められており、当社グループでは金融商品ごとに当該指定を行っております。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産は、当初認識時に公正価値にその取得に直接起因する取引コストを加算して測定しております。また、当初認識後は公正価値で測定し、その事後的な変動をその他の包括利益として認識しております。その他の包括利益として認識した金額は、認識を中止した場合、もしくは公正価値が著しく低下した場合にその累積額を利益剰余金に振り替えており、純損益には振り替えておりません。なお、配当については純損益として認識しております。

金融資産の減損

当社グループは、償却原価で測定する金融資産について、減損している客観的証拠が存在するか否かを期末日において検討しております。金融資産については、当初認識後に発生した1つ以上の事象の結果として減損の客観的証拠が存在する場合、かつ、その金融資産の見積将来キャッシュ・フローに影響を及ぼすことが合理的に予測できる場合に減損していると判定しております。

金融資産が減損していることを示す客観的な証拠には、債務者による支払不履行又は滞納などの契約違反、債務者の財政的困難に関連した経済的又は法的な理由による、そのような状況でなければ実施しなかったであろう条件で行った返済条件の見直し、債務者が破産する兆候、活発な市場の消滅、借手の支払状況の不利な変化、貸倒れと相関関係のある経済情勢の悪化等が含まれます。

当社グループは、金融資産の減損の客観的な証拠を、個別に重要な金融資産については個々に、個別に重要でない金融資産については集团的に検討しております。

金融資産の減損の客観的な証拠がある場合には、当該損失の金額を、当該資産の帳簿価額と、見積将来キャッシュ・フローを当該金融資産の当初の実効金利で割り引いた現在価値との間の差額として測定しております。当該資産の帳簿価額は、貸倒引当金勘定を通じて減額するとともに、当該損失額は純損益として認識しております。その後当該資産の回収不能が確定した場合には、貸倒引当金を帳簿価額から直接減額しております。減損を認識した後に発生した事象により減損損失の額が減少した場合には、以前に認識した減損損失を純損益として戻し入れております。

金融負債

金融負債はその当初認識時に純損益を通じて公正価値で測定する金融負債及び償却原価で測定する金融負債に分類しております。当社グループでは、償却原価で測定する金融負債については、発生日に当初認識しており、それ以外の金融負債については、取引日に当初認識しております。

金融負債は、金融負債が消滅した時、すなわち、契約中に特定された債務が免責、取消し又は失効となった時に認識を中止しております。

(a) 償却原価で測定する金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債以外の金融負債は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。償却原価で測定する金融負債は、当初認識時に公正価値からその発行に直接起因する取引コストを減算して測定しております。また、当初認識後は実効金利法に基づく償却原価で測定しております。

(b) 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債は、当初認識時に公正価値により測定しております。また、当初認識後は公正価値で測定し、その事後的な変動を純損益として認識しております。

デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループでは、為替変動リスク、金利変動リスク及び商品価格変動リスクをヘッジするために、先物為替予約取引、金利スワップ取引、商品先物・先渡取引などのデリバティブ取引を行っております。

当社グループでは、ヘッジの開始時においてヘッジ関係並びにヘッジの実施についてのリスク管理目的及び戦略の公式な指定及び文書化を行っております。当該文書にはヘッジ手段の特定、ヘッジの対象となる項目又は取引、ヘッジされるリスクの性質、及びヘッジされたリスクに起因するヘッジ対象の公正価値又はキャッシュ・フローの変動に対するエクスポージャーを相殺するに際してのヘッジ手段の有効性の評価方法が含まれております。また、当社グループでは、これらのヘッジについて、ヘッジされたリスクに起因する公正価値又はキャッシュ・フローの変動を相殺するに際し極めて有効であると見込んでおりますが、ヘッジ指定されていた会計期間を通じて実際に極めて有効であったか否かを判断するために、継続的に評価しております。

デリバティブは公正価値で当初認識しております。また、当初認識後は公正価値で測定し、その事後的な変動は次のとおり処理しております。

(a) 公正価値ヘッジ

ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値変動は純損益として認識しております。また、ヘッジされたリスクに対応するヘッジ対象の公正価値の変動については、ヘッジ対象の帳簿価額を修正して、純損益として認識しております。

(b) キャッシュ・フロー・ヘッジ

ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値変動のうち有効なヘッジと判定される部分は、その他の包括利益として認識しております。

その他の包括利益に認識した金額は、ヘッジ対象である取引が純損益に影響を与える会計期間においてその他の資本の構成要素から純損益に振り替えております。但し、予定取引のヘッジがその後において非金融資産又は非金融負債の認識を生じさせるものである場合には、その他の包括利益に認識した金額を当該非金融資産又は非金融負債の当初の帳簿価額の修正として処理しております。

ヘッジ手段が失効、売却、終結又は行使された場合、ヘッジがヘッジ会計の要件を満たしていない場合及びヘッジ指定を取り消した場合には、ヘッジ会計を将来に向けて中止しております。予定取引の発生がもはや見込まれない場合には、その他の包括利益として認識した金額は、即時にその他の資本の構成要素から純損益に振り替えております。

(c) 純投資のヘッジ

キャッシュ・フロー・ヘッジと同様に会計処理を行い、ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値変動のうち有効なヘッジと判定される部分はその他の包括利益として認識しております。その他の包括利益に認識したヘッジの有効部分は、在外営業活動体の処分時にその他の資本の構成要素から純損益に振り替えております。

(d) ヘッジ指定されていないデリバティブ

デリバティブの公正価値の変動は純損益として認識しております。

金融資産と金融負債の相殺

金融資産と金融負債は、認識した金額を相殺する法的に強制力のある権利を有しており、かつ、純額で決済する又は資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図を有している場合に、相殺して純額で表示しております。

(11)引当金

引当金は、過去の事象の結果として現在の債務(法的債務又は推定的債務)を有しており、当該債務を決済するために経済的便益を有する資源の流出が生じる可能性が高く、当該債務の金額について信頼性のある見積りが可能である場合に認識しております。

貨幣の時間的価値の影響に重要性がある場合、当該負債に特有のリスクを反映させた現在の税引前の割引率を用いて割引いた金額で引当金を計上しております。

(12)売却目的で保有する非流動資産

継続的使用ではなく、主に売却取引により回収される非流動資産又は処分グループは、売却目的保有に分類しております。

売却目的保有へ分類するためには、現状で直ちに売却することが可能であり、かつ、その売却の可能性が非常に高いことを条件としており、経営者が当該資産の売却計画の実行を確約し、1年以内で売却が完了する予定である場合に限られております。

売却目的保有に分類する直前に、資産又は処分グループの構成要素を当社グループの会計方針に従って再測定しております。売却目的保有に分類した後は、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のうちいずれか低い方の金額で測定しております。

処分グループの減損損失はまずのれんに配分し、その後残りの資産に比例的に配分しております。売却目的保有として当初分類した資産又は処分グループの減損損失及びその後の再測定により発生する損益は純損益として認識しております。

売却目的保有に分類した有形固定資産、無形資産及び投資不動産について減価償却又は償却を行っておりません。

子会社に対する支配の喪失を伴う売却計画を確約している場合、売却後にその子会社に対する非支配持分を当社グループが保持するかどうかにかかわらず、その子会社のすべての資産及び負債を売却目的保有に分類しております。

(13)資本

資本金及び資本剰余金

当社が発行する資本性金融商品は、資本金及び資本剰余金に計上しております。また、その発行に直接起因する取引コストは資本剰余金から控除しております。

自己株式

自己株式を取得した場合には、取得原価で認識し、資本から控除して表示しております。また、その取得に直接起因する取引コストは、資本剰余金から控除しております。

自己株式を売却した場合には、受取対価を資本の増加として認識しております。

(14)収益

収益は、当社グループが受領した又は受領可能な対価から、返品、値引き及び割戻しを減額した公正価値により測定しております。単一の取引に複数の識別可能な構成部分がある場合、その取引を構成要素ごとに分割し、構成要素ごとに収益を認識しております。また、複数の取引を一体として考えないと経済的実態を示さない場合、複数の取引を一体として収益を認識しております。収益の認識基準及び表示方法については次のとおりであります。

収益の認識基準

(a) 物品の販売

物品の販売による収益は、次の条件をすべて満たした時に認識しております。

- ・物品の所有に伴う重要なリスク及び経済価値が当社グループから買手に移転したこと
- ・販売された物品に対して、所有と通常結びつけられる程度の継続的な管理上の関与も実質的な支配も当社グループが保持していないこと
- ・収益の額を信頼性をもって測定できること
- ・その取引に関連する経済的便益が当社グループに流入する可能性が高いこと
- ・その取引に関連して発生した又は発生する原価を信頼性をもって測定できること

(b) サービスの提供

サービスの提供による収益は、その成果を信頼性をもって見積ることができる場合に期末日現在のその取引の進捗度に応じて認識しております。取引の成果は次のすべての条件が満たされる場合には、信頼性をもって見積ることができるかと判断しております。

- ・収益の額を信頼性をもって測定できること
- ・その取引に関する経済的便益が当社グループに流入する可能性が高いこと
- ・その取引の進捗度を、期末日において信頼性をもって測定できること
- ・その取引について発生した原価及び取引の完了に要する原価を、信頼性をもって測定できること

なお、サービスの提供に関する取引の成果を信頼性をもって見積ることができない場合には、費用が回収可能と認められる部分についてのみ収益を認識しております。

収益の表示方法

当社グループが当事者として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額で収益を表示しております。当社グループが第三者のために代理人として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額から第三者のために回収した金額を差し引いた手数料の額で収益を表示しております。

当社グループが当事者として取引を行っているか、代理人として取引を行っているかの判定にあたっては、次の指標を考慮しております。

- ・顧客に対する物品若しくはサービスの提供又は注文の履行について、第一義的な責任を有しているか
- ・顧客による発注の前後、輸送中又は返品の際に在庫リスクを負っているか
- ・直接的又は間接的に価格を決定する権利を有しているか
- ・顧客に対する債権について、顧客の信用リスクを負担しているか
- ・受領する金額が事前に取引当たりで固定されている又は請求金額の一定割合で決定されているか

(15)金融収益及び金融費用

金融収益は受取利息、受取配当金、金融商品売却益及び金融商品評価益から構成されております。受取利息は実効金利法を用いて発生時に認識しております。受取配当金は当社グループの受領権が確定した日に認識しております。

金融費用は支払利息、金融商品売却損及び金融商品評価損から構成されております。

(16)従業員給付

退職後給付

(a) 確定給付制度

確定給付制度は、確定拠出制度以外の退職給付制度であります。確定給付制度債務は、制度ごとに区別して、従業員が過年度及び当年度において提供したサービスの対価として獲得した将来給付額を見積り、当該金額を現在価値に割り引くことによって算定しております。制度資産の公正価値は当該算定結果から差し引いております。

割引率は、当社グループの確定給付制度債務と概ね同じ満期日を有するもので、かつ支払見込給付と同じ通貨建ての、主として報告日における信用等级付けAAの債券の利回りであります。

過去勤務費用は、即時に純損益で認識しております。

当社グループは、確定給付制度から生じるすべての確定給付負債（資産）の純額の再測定を即時にその他の包括利益で認識しており、直ちに利益剰余金に振り替えております。

(b) 確定拠出制度

確定拠出制度は、雇用主が一定額の掛金を他の独立した企業に拠出し、その拠出額以上の支払いについて法的又は推定的債務を負わない退職給付制度であります。確定拠出制度の拠出債務は、従業員が関連するサービスを提供した期間に費用として認識しております。

(c) 複数事業主制度

一部の子会社では確定給付制度に分類される複数事業主による年金制度に加入しております。これらについては、確定給付の会計処理を行うために十分な情報を入手できないことから、従業員が関連するサービスを提供した期間に費用として認識する確定拠出制度と同様の処理を行っております。

その他の長期従業員給付

退職後給付以外の長期従業員給付に対する債務は、従業員が過年度及び当年度において提供したサービスの対価として獲得した将来給付額を現在価値に割り引くことによって算定しております。

短期従業員給付

短期従業員給付については、割引計算は行わず、関連するサービスが提供された時点で費用として計上しております。

賞与については、当社グループが、従業員から過去に提供された労働の結果として支払うべき現在の法的及び推定的債務を負っており、かつその金額を信頼性をもって見積ることができる場合に、それらの制度に基づいて支払われると見積ることができる額を負債として認識しております。

(17)法人所得税

法人所得税費用は当期税金費用と繰延税金費用から構成されております。これらは、その他の包括利益又は資本で直接認識する項目から生じる場合、及び企業結合から生じる場合を除き、純損益で認識しております。

当期税金費用は税務当局から還付もしくは税務当局に対する納付が予想される金額で測定され、税額の算定に使用する税率又は税法は、期末日までに制定もしくは実質的に制定されているものであります。

繰延税金資産及び繰延税金負債は、資産及び負債の帳簿価額と税務基準額との差額である一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除について認識しており、期末日における法定税率又は実質的法定税率、及び税法に基づいて、資産が実現する期又は負債が決済される期に適用されると予想される税率又は税法で算定しております。以下の場合には、繰延税金資産及び繰延税金負債を認識しておりません。

- ・将来加算一時差異がのれんの当初認識から生じる場合
- ・企業結合ではなく、かつ取引日に会計上の利益にも課税所得（欠損金）にも影響しない取引における資産又は負債の当初認識から生ずる場合
- ・子会社、関連会社に対する投資並びに共同支配の取決めに對する持分に係る将来加算一時差異について、解消する時期をコントロールでき、かつ、予測可能な将来にその差異が解消されない可能性が高い場合

繰延税金資産及び繰延税金負債は、当期税金資産と当期税金負債を相殺する法律上強制力のある権利を有しており、かつ法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合又は別々の納税主体であるものの当期税金資産及び当期税金負債とを純額で決済するか、あるいは資産の実現と負債の決済を同時に行うことを意図している場合に相殺しております。

繰延税金資産は、将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除のうち、将来課税所得に対して利用できる可能性が高いものだけに限り認識しております。繰延税金資産の帳簿価額は期末日において再検討しており、繰延税金資産の便益を実現させるだけの十分な課税所得を稼得する可能性が高くなった範囲で繰延税金資産の帳簿価額を減額しております。

(18)リース

当社グループは、契約がリースであるか又は契約にリースが含まれているかについては、リース開始日における契約の実質に基づき判断しております。契約の実質は、契約の履行が特定の資産又は資産グループの使用に依存しているか、及びその契約により当該資産を使用する権利が与えられるかに基づき判断しております。

ファイナンス・リース

ファイナンス・リースは資産の所有に伴うリスクと経済価値を実質的にすべて移転するリースであります。

リース資産は公正価値又は最低支払リース料総額の現在価値のいずれか小さい額で当初認識しております。

当初認識後は当該資産に適用される会計方針に基づいて会計処理しております。支払リース料は、利子率が負債残高に対して一定率になるように金融費用とリース債務の返済額とに配分しております。

オペレーティング・リース

オペレーティング・リースはファイナンス・リース以外のリースであります。リース料は、主としてリース期間にわたって定額法によって認識しております。

当社グループがオペレーティング・リースの貸手側の場合、オペレーティング・リースに係る資産を認識しております。

4 未適用の新たな基準書及び解釈指針

連結財務諸表の承認日までに公表されている主な基準書及び解釈指針の新設又は改訂は以下のとおりであり、当連結会計年度末(2016年3月31日)において、当社グループはこれらを適用しておりません。適用による当社グループへの影響は検討中であり、現時点では見積ることができません。

基準書	基準名	強制適用時期 (以降開始年度)	当社グループ 適用年度	新設・改訂の概要
IFRS第15号	顧客との契約から生じる収益	2018年1月1日	2019年3月期	収益認識に関する会計処理及び開示規定の改訂
IFRS第9号	金融商品(2014年版)	2018年1月1日	2019年3月期	金融商品の分類及び測定の改訂、ヘッジ会計の改訂、金融資産の予想信用損失モデルによる減損規定の改訂
IFRS第16号	リース	2019年1月1日	2020年3月期	リースの定義と会計処理及び開示規定の改訂

5 セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務諸表が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、従来の商品分野を中心とする組織に加え、機能や産業領域を基にする組織も取り入れた体制の構築を目的とし、2015年4月1日付にて4部門・9本部制を廃止し、9つの本部に再編しております。各事業本部は物品の売買及び貿易業をはじめとして、国内及び海外における各種製品の製造・販売やサービスの提供、各種プロジェクトの企画・調整、各種事業分野への投資、並びに金融活動などグローバルに多角的な事業を行っております。

これに伴い、当社は、報告セグメントの区分方法を変更し、商品・サービス、機能及び産業領域を基にした事業本部別のセグメントで構成される「自動車」、「航空産業・情報」、「環境・産業インフラ」、「エネルギー」、「石炭・金属」、「化学」、「食料・アグリビジネス」、「生活資材」、「リテール事業」の9つを報告セグメントとしております。なお、前連結会計年度のセグメント情報については、変更後の区分方法により作成しております。

報告セグメントの主な商品・サービスは「第一部 企業情報 第1 企業の概況 3 事業の内容」に記載しております。

「その他」の区分には職能サービス、国内地域法人、物流・保険サービス事業等を含んでおります。

(2) 報告セグメントに関する情報

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は法人所得税費用の計算方法を除き、「3 重要な会計方針」における記載と概ね同一であります。

セグメント間の取引は、市場価格を勘案し、一般的取引条件と同様の価格に基づいております。

当連結会計年度より、当社グループの経営管理指標に基づき開示項目を見直しの上、変更しております。なお、前連結会計年度のセグメント情報については、変更後の項目により作成しております。

前連結会計年度(自 2014年 4月 1日 至 2015年 3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント						
	自動車	航空産業・ 情報	環境・産業 インフラ	エネルギー	石炭・金属	化学	食料・アグリ ビジネス
収益							
外部顧客からの収益	157,978	80,850	104,056	137,213	308,866	427,306	229,409
セグメント間収益	9	1,535	2	2	12	124	9
収益合計	157,987	82,385	104,059	137,215	308,879	427,431	229,419
売上総利益	28,505	25,257	18,793	7,281	14,985	39,274	20,333
営業活動に係る利益	4,707	7,069	5,069	4,753	13,114	11,901	7,512
持分法による投資損益	1,576	192	2,174	9,656	11,774	588	2
当期純利益又は当期純損失 () (親会社の所有者に帰属)	2,645	3,279	4,326	3,548	2,739	6,271	2,426
セグメント資産	134,273	170,387	156,003	163,312	459,720	290,093	161,992
(その他の資産項目)							
持分法で会計処理されてい る投資	11,749	1,576	15,214	57,576	242,409	12,453	26,215
資本的支出	3,009	1,701	12,897	9,967	4,199	698	941

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他	調整額	連結
	生活資材	リテール 事業	計			
収益						
外部顧客からの収益	175,530	157,172	1,778,383	31,317	-	1,809,701
セグメント間収益	104	447	2,248	358	2,606	-
収益合計	175,635	157,619	1,780,632	31,675	2,606	1,809,701
売上総利益	18,378	20,647	193,458	5,718	1,489	197,688
営業活動に係る利益	4,291	4,637	27,321	5,681	548	33,550
持分法による投資損益	380	2,212	28,557	16	39	28,613
当期純利益又は当期純損失 () (親会社の所有者に帰属)	2,357	3,281	25,398	7,408	268	33,075
セグメント資産	222,484	162,193	1,920,461	182,329	194,567	2,297,358
(その他の資産項目)						
持分法で会計処理されてい る投資	7,285	14,787	389,267	4,867	78	394,055
資本的支出	573	1,244	35,233	1,476	-	36,710

当期純利益又は当期純損失() (親会社の所有者に帰属)の調整額268百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した法人所得税費用との差異 962百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等1,231百万円が含まれております。

セグメント資産の調整額194,567百万円には、セグメント間取引消去等 86,421百万円、各セグメントに配分していない全社資産280,988百万円が含まれており、その主なものは当社における現預金等の余資運用資産及び有価証券等であります。

当連結会計年度(自 2015年 4月 1日 至 2016年 3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント						
	自動車	航空産業・ 情報	環境・産業 インフラ	エネルギー	石炭・金属	化学	食料・アグリ ビジネス
収益							
外部顧客からの収益	141,155	91,788	106,568	74,169	270,055	409,332	187,437
セグメント間収益	15	1,676	20	10	3	20	12
収益合計	141,170	93,465	106,589	74,180	270,059	409,352	187,449
売上総利益	25,082	26,298	17,731	2,421	9,075	40,731	18,116
営業活動に係る利益	4,704	5,640	3,702	8,438	4,113	12,954	6,510
持分法による投資損益	4,553	325	603	3,902	8,156	1,251	662
当期純利益又は当期純損失 ()(親会社の所有者に帰属)	5,916	3,127	2,174	6,935	4,661	8,985	5,009
セグメント資産	131,951	164,187	164,538	140,037	390,478	261,698	132,132
(その他の資産項目)							
持分法で会計処理されてい る投資	14,393	1,596	17,183	58,286	217,937	12,693	24,941
資本的支出	1,558	4,797	11,574	5,152	4,297	762	2,270

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他	調整額	連結
	生活資材	リテール 事業	計			
収益						
外部顧客からの収益	179,420	154,831	1,614,760	43,312	-	1,658,072
セグメント間収益	112	460	2,333	596	2,929	-
収益合計	179,532	155,292	1,617,093	43,908	2,929	1,658,072
売上総利益	18,907	18,484	176,850	5,513	1,624	180,739
営業活動に係る利益	4,708	3,547	29,216	37	10	29,242
持分法による投資損益	838	2,857	23,150	13	0	23,163
当期純利益又は当期純損失 ()(親会社の所有者に帰属)	3,058	3,442	29,439	4,686	2,400	36,526
セグメント資産	214,661	135,899	1,735,585	142,341	178,742	2,056,670
(その他の資産項目)						
持分法で会計処理されてい る投資	9,694	16,401	373,129	4,569	101	377,597
資本的支出	709	903	32,026	1,476	-	33,503

当期純利益又は当期純損失()(親会社の所有者に帰属)の調整額2,400百万円には、当社において発生する実際の法人所得税費用と、社内で設定している計算方法により各セグメントに配分した法人所得税費用との差異1,766百万円、各セグメントに配分していない全社資産に関わる受取配当金等633百万円が含まれております。

セグメント資産の調整額178,742百万円には、セグメント間取引取消等 74,360百万円、各セグメントに配分していない全社資産253,102百万円が含まれており、その主なものは当社における現預金等の余資運用資産及び有価証券等であります。

(3) 製品及びサービスに関する情報

製品及びサービスの区分が報告セグメントと同一であるため、記載を省略しております。

(4) 地域別情報

外部顧客からの収益および非流動資産（金融資産及び繰延税金資産を除く）の地域別情報は次のとおりであります。

外部顧客からの収益

収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
日本	895,274	858,071
米州	121,013	138,343
欧州	106,357	61,167
アジア・オセアニア	648,230	571,219
その他	38,825	29,269
合計	1,809,701	1,658,072

非流動資産(金融資産及び繰延税金資産を除く)

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
日本	149,845	147,711
米州	49,428	46,359
欧州	33,697	21,478
アジア・オセアニア	102,787	79,476
その他	13,145	11,855
合計	348,903	306,880

(5) 主要な顧客に関する情報

前連結会計年度及び当連結会計年度において、当社グループの収益合計のうち10%以上を占める相手先はありません。

6 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
受取手形及び売掛金	521,720	465,217
貸付金	34,926	34,833
その他	47,662	40,663
合計	604,308	540,714
流動資産	559,291	496,156
非流動資産	45,017	44,558
合計	604,308	540,714

7 棚卸資産

棚卸資産の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
商品及び製品	227,229	201,462
販売用不動産	23,163	19,954
原材料及び貯蔵品等	19,881	15,694
合計	270,274	237,111
1年を超えて販売される予定の 棚卸資産	12,389	10,739

費用として認識した棚卸資産の評価減の金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ2,358百万円及び2,720百万円であります。

8 有形固定資産

有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減は次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	工具器具備品	土地	建設仮勘定	合計
前連結会計年度期首 (2014年4月1日)	130,777	222,946	22,680	29,793	6,151	412,348
新規取得	7,631	13,332	2,324	1,039	8,979	33,307
企業結合による取得	547	930	514	-	-	1,991
建設仮勘定からの振替	811	2,056	33	-	2,901	-
処分	602	5,031	1,063	281	4	6,984
売却目的保有への振替	120	192	72	51	-	437
為替換算差額	4,761	8,871	656	195	424	12,356
その他	1,051	2,837	516	183	188	897
前連結会計年度末 (2015年3月31日)	142,753	245,750	23,243	30,121	11,611	453,479
新規取得	2,794	11,422	2,799	1,221	16,805	35,044
企業結合による取得	1,018	1,686	330	76	4	3,116
建設仮勘定からの振替	1,458	3,322	37	-	4,818	-
処分	4,828	12,495	1,351	5,707	12	24,395
売却目的保有への振替	-	215	-	-	-	215
為替換算差額	7,729	15,264	661	408	319	24,383
その他	5,161	13,123	300	244	606	19,436
当連結会計年度末 (2016年3月31日)	130,304	221,082	24,098	25,059	22,663	423,209

[減価償却累計額及び減損損失累計額]

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	工具器具備品	土地	建設仮勘定	合計
前連結会計年度期首 (2014年4月1日)	59,908	120,611	13,480	4,369	44	198,413
減価償却費	8,061	13,531	2,952	-	-	24,545
減損損失	6,384	4,781	155	0	13	11,336
処分	478	4,640	703	167	-	5,989
売却目的保有への振替	77	161	56	-	-	295
為替換算差額	3,830	5,370	600	0	0	8,600
その他	270	659	112	1	-	1,043
前連結会計年度末 (2015年3月31日)	77,359	138,832	15,114	4,201	58	235,566
減価償却費	7,340	13,343	2,763	-	-	23,447
減損損失	5,067	5,690	30	14	2	10,805
処分	1,542	9,997	1,117	-	-	12,656
為替換算差額	4,531	9,585	501	0	4	14,623
その他	3,925	2,324	20	14	2	6,287
当連結会計年度末 (2016年3月31日)	79,768	135,959	16,269	4,201	53	236,251

[帳簿価額]

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	工具器具備品	土地	建設仮勘定	合計
前連結会計年度末 (2015年3月31日)	65,393	106,917	8,128	25,919	11,552	217,912
当連結会計年度末 (2016年3月31日)	50,536	85,123	7,829	20,857	22,610	186,957

建設中の有形固定資産に関する支出額は、上記の中で、建設仮勘定として記載しております。
 減価償却費は連結純損益計算書の「原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

9 のれん及び無形資産

(1) のれん

取得原価、減損損失累計額及び帳簿価額

のれんの取得原価及び減損損失累計額の増減は次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
期首	51,197	54,389
企業結合による取得	3,775	3,464
子会社の連結範囲からの除外	118	-
為替換算差額	286	455
その他	752	118
期末	54,389	57,279

[減損損失累計額]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
期首	4,933	4,224
減損損失	281	118
その他	990	118
期末	4,224	4,224

[帳簿価額]

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
帳簿価額	50,164	53,055

減損テスト

のれんが配分されている資金生成単位グループについては毎期、さらに減損の兆候がある場合には都度、減損テストを行っております。資金生成単位グループに配分されたのれんの帳簿価額が重要なものは次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
化学セグメント		
親会社の化学品事業	7,460	7,460
生活産業セグメント		
国内子会社の食料品の販売事業	8,090	8,090

重要なのれんが配分された資金生成単位グループの回収可能価額は、経営者によって承認された5年間の予測を基礎とする使用価値に基づき算定しております。

当該5年間のキャッシュ・フローの予測は、過去の実績を反映した予算に基づいております。また、予測の決定に用いられた主な仮定は当該期間にわたる売上総利益の成長率となっており、売上総利益の成長率はこれらの資金生成単位グループが属する国の名目GDP成長率予測等と整合したものとなっております。

重要なのれんが配分された資金生成単位グループの使用価値の算定に用いた税引前の割引率及び最終成長率は次のとおりであります。

(a) 税引前の割引率

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
化学セグメント		
親会社の化学品事業	6.7%	6.7%
生活産業セグメント		
国内子会社の食料品の販売事業	6.8%	6.8%

(b) 最終成長率

経営者によって承認された5年間の予測を超える期間におけるキャッシュ・フローについては各期とも成長率をゼロとして使用価値を算定しております。

これらののれんについては、当該資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を十分に上回っていることから、主要な仮定が合理的な範囲で変更されたとしても、それにより当該資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を下回る可能性は低いと予測しております。

(2) 無形資産

無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減は次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	ソフトウェア	鉱業権	その他	合計
前連結会計年度期首 (2014年4月1日)	26,382	56,603	25,203	108,189
新規取得	1,548	34	2,131	3,713
企業結合による取得	-	-	1,769	1,769
処分	1,549	506	40	2,096
為替換算差額	59	4	801	737
その他	796	73	595	274
前連結会計年度末 (2015年3月31日)	27,118	56,200	29,269	112,588
新規取得	1,289	28	1,650	2,968
企業結合による取得	43	-	4,364	4,408
処分	201	139	85	426
為替換算差額	190	3,049	1,903	5,143
その他(注)	584	5,843	690	5,949
当連結会計年度末 (2016年3月31日)	28,643	47,197	32,604	108,446

(注)「その他」には、主に連結範囲の変更による影響が含まれております。

[償却累計額及び減損損失累計額]

(単位：百万円)

	ソフトウェア	鉱業権	その他	合計
前連結会計年度期首 (2014年4月1日)	20,320	21,292	5,618	47,231
償却費	1,908	3,656	1,069	6,634
減損損失	14	5,647	48	5,710
処分	1,487	504	35	2,027
為替換算差額	15	302	519	837
その他	27	1	346	320
前連結会計年度末 (2015年3月31日)	20,743	30,395	7,567	58,706
償却費	2,353	2,939	737	6,030
減損損失	60	7,484	5,690	13,235
処分	146	139	45	331
為替換算差額	112	1,761	521	2,395
その他	60	5,846	157	5,628
当連結会計年度末 (2016年3月31日)	22,957	33,072	13,586	69,616

[帳簿価額]

(単位：百万円)

	ソフトウェア	鉱業権	その他	合計
前連結会計年度末 (2015年3月31日)	6,374	25,805	21,702	53,882
当連結会計年度末 (2016年3月31日)	5,686	14,124	19,018	38,829

上記の無形資産のうち、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において重要なものは、豪州の子会社が保有する炭鉱権益であり、前連結会計年度末及び当連結会計年度末においてそれぞれ13,427百万円及び5,807百万円であります。

また、上記の無形資産のうち、耐用年数を確定できない資産は主にフランチャイズ権であり、当期末において4,957百万円であります。これらのフランチャイズ権は企業結合時に取得したものであり、事業が継続する限り基本的に存続するため、耐用年数を確定できないと判断しております。

なお、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、重要な自己創設無形資産はありません。償却費は、連結純損益計算書の「原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

10 投資不動産

(1) 投資不動産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減、並びに帳簿価額及び公正価値

投資不動産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減、並びに帳簿価額及び公正価値は次のとおりであります。

[取得原価]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
期首	42,289	32,681
取得後支出による増加	399	434
処分	6,826	1,093
売却目的保有への振替	3,714	-
棚卸資産・有形固定資産との振替	237	255
為替換算差額	770	231
その他	-	169
期末	32,681	32,216

[減価償却累計額及び減損損失累計額]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
期首	16,955	13,222
減価償却費	503	581
減損損失	399	11
処分	2,664	24
売却目的保有への振替	2,581	-
棚卸資産・有形固定資産との振替	55	-
為替換算差額	309	21
その他	245	77
期末	13,222	13,846

[帳簿価額及び公正価値]

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
帳簿価額	19,459	18,369
公正価値	20,708	19,957

公正価値は、社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額及び「不動産鑑定評価基準」を参考に当社グループで測定した金額であります。これらは、市場公開価格や取引事例法、DCF法により測定しております。また、第三者からの取得時や直近の評価時点から、一定の評価額(実勢価格又は査定価格)や適切に市場価格を反映していると考えられる指標に重要な変動が生じていない場合には、当該評価額や指標を用いて調整した金額によっております。

公正価値は、用いられる評価技法により3つのレベルに区分され、その内容は「2 作成の基礎 (4) 見積り及び判断の利用」に記載しております。投資不動産については、公正価値ヒエラルキーレベル3に区分されません。

(2) 投資不動産に関する損益

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
賃貸収益	4,600	4,940
賃貸費用	3,284	3,533
利益	1,316	1,407

賃貸収益は連結純損益計算書の「サービス及びその他の販売に係る収益」及び「その他の収益」に計上しております。

賃貸費用は賃貸収益に対応する費用(減価償却費、保繕費、保険料、租税公課等)であり、連結純損益計算書の「原価」、「販売費及び一般管理費」及び「その他の費用」に計上しております。

11 持分法適用会社に対する投資

(1) 持分法で会計処理されている投資、持分法による投資損益及び持分法によるその他の包括利益

持分法で会計処理されている投資、持分法による投資損益及び持分法によるその他の包括利益の内訳は次のとおりであります。

[持分法で会計処理されている投資]

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
共同支配企業への関与	71,943	71,993
関連会社への関与	322,111	305,603
持分法で会計処理されている投資	394,055	377,597

[持分法による投資損益]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
共同支配企業への関与	7,268	3,317
関連会社への関与	21,344	19,846
持分法による投資損益	28,613	23,163

[持分法によるその他の包括利益]

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
共同支配企業への関与	2,892	855
関連会社への関与	19,861	14,641
持分法によるその他の包括利益	22,753	15,497

(2) 共同支配企業

重要な共同支配企業

当社グループの持分法適用会社であるエルエヌジージャパン(株)は重要な共同支配企業に該当します。

当社グループは、同社を通じて、アジア・中東地域において大規模LNG事業に参画しております。

同社は上場しておりません。

同社の要約財務諸表と、同社に対する当社グループの関与の帳簿価額との調整表は次のとおりであります。なお、当該要約財務諸表は、当社グループの会計方針に基づき、同社の財務諸表に調整を加え、作成していません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
所有持分割合	50%	50%
流動資産	59,927	44,355
非流動資産	137,754	131,284
流動負債	47,352	16,480
非流動負債	49,551	53,756
資本	100,777	105,402
資本の当社グループの持分	50,388	52,701
のれん及び連結調整	1,150	1,285
関与の帳簿価額	51,539	53,986

上記の流動資産に含まれる現金及び現金同等物は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ46,813百万円及び36,167百万円であります。また、流動負債に含まれる金融負債（営業債務及びその他の債務並びに引当金を除く）は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ17,689百万円及び2,370百万円、非流動負債に含まれる金融負債（営業債務及びその他の債務並びに引当金を除く）は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ16,873百万円及び23,508百万円であります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
売上総利益	20,409	13,118
減価償却費及び償却費	78	44
受取利息	106	101
支払利息	348	232
法人所得税費用	6,055	6,300
当期純利益	19,006	7,144
その他の包括利益	5,541	1,519
当期包括利益	24,548	5,625
当社グループの持分：		
当期純利益	9,503	3,572
その他の包括利益	2,770	759
当期包括利益	12,274	2,812
当社グループが受け取った配当金	1,000	500

個々に重要性のない共同支配企業

個々に重要性のない共同支配企業に対する当社グループの関与の帳簿価額、並びに当期純損失、その他の包括利益及び当期包括利益に対する持分は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
関与の帳簿価額	20,404	18,006

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
当社グループの持分：		
当期純損失	2,234	255
その他の包括利益	121	96
当期包括利益	2,112	351

(3) 関連会社

重要な関連会社

当社グループの持分法適用会社である(株)メタルワンは重要な関連会社に該当します。

当社グループは、鉄鋼製品分野において、日本最大の鉄鋼総合商社である同社を通じ、鉄鋼製品の国内外の顧客基盤と流通ネットワークの拡充を図るとともに、当社で取り組むエネルギー関連事業や海外事業などでの協業や連携強化を通じて、鉄鋼製品取引を一層拡大させ、グローバル・バリューチェーンを展開・構築していきます。

同社は上場しておりません。

同社の要約財務諸表と、同社に対する当社グループの関与の帳簿価額との調整表は次のとおりであります。なお、当該要約財務諸表は、当社グループの会計方針に基づき、同社の財務諸表に調整を加え、作成しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
所有持分割合	40%	40%
流動資産	813,334	671,499
非流動資産	301,950	264,527
流動負債	591,793	467,571
非流動負債	123,887	97,667
資本	399,604	370,786
非支配持分	44,080	31,974
非支配持分控除後の資本	355,524	338,812
資本の当社グループの持分	142,209	135,524
のれん及び連結調整	3,710	3,710
関与の帳簿価額	145,919	139,234

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
売上総利益	117,727	104,449
当期純利益	24,887	14,729
その他の包括利益	18,452	18,252
当期包括利益	43,339	3,523
当社グループの持分：		
当期純利益	9,954	5,891
その他の包括利益	7,380	7,300
当期包括利益	17,335	1,409
当社グループが受け取った配当金	4,740	4,540

個々に重要性のない関連会社

個々に重要性のない関連会社に対する当社グループの関与の帳簿価額、並びに当期純利益、その他の包括利益及び当期包括利益に対する持分は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
関与の帳簿価額	176,192	166,369

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
当社グループの持分：		
当期純利益	11,389	13,954
その他の包括利益	12,480	7,340
当期包括利益	23,870	6,613

12 その他の投資

その他の投資の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
純損益を通じて公正価値で 測定する金融資産	986	866
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産	173,805	172,751
合計	174,791	173,618
非流動資産	174,791	173,618
合計	174,791	173,618

13 その他の流動資産及びその他の非流動資産（非金融資産）

その他の流動資産及びその他の非流動資産（非金融資産）の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
前渡金	36,329	34,135
その他	34,276	24,550
合計	70,606	58,685
流動資産	63,122	49,017
非流動資産	7,483	9,668
合計	70,606	58,685

14 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
支払手形及び買掛金	413,707	362,804
預り金及び受入保証金	48,972	50,718
その他	37,729	35,419
合計	500,410	448,942
流動負債	490,865	439,245
非流動負債	9,545	9,696
合計	500,410	448,942

15 社債及び借入金

(1) 社債及び借入金の内訳

社債及び借入金の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)	平均利率(注)	返済期限
短期借入金	103,144	67,694	2.30%	
1年内償還予定の社債	19,988	19,992		
1年内返済予定の長期借入金	85,227	80,577	1.56%	
社債(1年内償還予定のものを除く)	79,700	59,778		
長期借入金(1年内返済予定のものを除く)	750,709	694,655	1.54%	2017年4月～ 2034年3月
合計	1,038,769	922,699		
流動負債	208,360	168,264		
非流動負債	830,409	754,434		
合計	1,038,769	922,699		

(注) 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。金利変動リスクを回避する目的で、金利スワップ等のデリバティブ取引を利用している借入金についてはデリバティブ取引に基づく利率にて算定しております。なお、社債については「(2)社債の明細」に記載しております。

当社及び一部の子会社は、資金調達の機動性及び流動性確保の補完機能を高める為、当連結会計年度末において円貨1,000億円(未使用)の長期コミットメントライン契約の維持に加え、3億米ドル相当額(未使用)の長期外貨ファシリティ契約を締結したほか、従来のマルチカレンシー型3億米ドル相当額のコミットメントライン契約に代え、合計5億米ドル(未使用)の長期外貨コミットメントライン契約を有しております。

当社グループでは、金融機関からの借入金について借換の意思と能力があることから、コミットメントライン契約の未使用残高を基礎として、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ1年以内に期限が到来する長期借入金59,622百万円及び66,522百万円を非流動負債として表示しております。

なお、当社は一部の借入金について、一定の連結純資産水準の維持等を要求する銀行財務制限条項が付されており、前連結会計年度及び当連結会計年度において規制を遵守しております。当該条項につきましては、必要とされる水準を維持するようにモニタリングしております。

(2) 社債の明細

(単位：百万円)

会社名	銘柄	発行年月日	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)	利率	担保	償還期限
提出会社	第20回 無担保社債	2010年 10月26日	9,993 (9,993)		0.91%	なし	2015年 10月26日
提出会社	第21回 無担保社債	2011年 6月21日	9,986	9,997 (9,997)	1.01%	なし	2016年 6月21日
提出会社	第23回 無担保社債	2011年 9月5日	9,984	9,995 (9,995)	0.90%	なし	2016年 9月5日
提出会社	第25回 無担保社債	2012年 7月31日	9,994 (9,994)		0.62%	なし	2015年 7月31日
提出会社	第26回 無担保社債	2013年 4月22日	9,975	9,987	0.87%	なし	2017年 4月21日
提出会社	第27回 無担保社債	2013年 5月30日	9,961	9,970	1.35%	なし	2019年 5月30日
提出会社	第28回 無担保社債	2013年 10月18日	9,955	9,963	1.23%	なし	2020年 10月16日
提出会社	第29回 無担保社債	2014年 4月22日	9,946	9,953	1.18%	なし	2022年 4月22日
提出会社	第30回 無担保社債	2014年 6月16日	9,941	9,947	1.48%	なし	2024年 6月14日
提出会社	第31回 無担保社債	2014年 9月5日	9,949	9,956	0.84%	なし	2021年 9月3日
合計			99,688 (19,988)	79,771 (19,992)			

(注) 前連結会計年度末及び当連結会計年度末のうち、下段()内の金額は1年内償還予定の金額であります。

16 引当金

引当金の増減内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	資産除去債務	その他	合計
期首(2015年4月1日)	24,184	5,185	29,369
期中増加額	1,003	1,434	2,438
期中減少額(目的使用)	1,264	1,114	2,378
期中減少額(戻入れ)	-	1,511	1,511
割引計算の期間利息費用	519	63	583
割引率の変更	799	2	801
為替換算差額	1,027	316	1,344
その他(注)	5,239	358	4,880
期末(2016年3月31日)	17,377	4,096	21,474

(注)「その他」には、主に連結範囲の変更による影響が含まれております。

引当金の流動、非流動区分毎の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
流動負債	4,271	2,525
非流動負債	25,098	18,949
合計	29,369	21,474

資産除去債務は、主に石油、ガスの採掘設備等の撤去費用に関するものであります。これらの費用は主に1年以上経過した後に支払われることが見込まれておりますが、将来の事業計画等により影響を受けます。

17 その他の流動負債及びその他の非流動負債(非金融負債)

その他の流動負債及びその他の非流動負債(非金融負債)の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
前受金	39,255	40,093
その他	22,144	20,676
合計	61,399	60,770
流動負債	53,807	53,294
非流動負債	7,591	7,475
合計	61,399	60,770

18 売却目的で保有する資産及び直接関連する負債

売却目的で保有する資産及び直接関連する負債の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
売却目的で保有する資産		
営業債権及びその他の債権	5,200	53
棚卸資産	1,611	67
有形固定資産	154	71
投資不動産	1,132	-
その他	2,806	133
合計	10,905	326
売却目的で保有する資産に 直接関連する負債		
営業債務及びその他の債務	1,680	13
社債及び借入金	5,062	-
その他	116	74
合計	6,860	88

売却目的保有に分類した資産及び直接関連する負債のうち、営業債権及びその他の債権、営業債務及びその他の債務並びに社債及び借入金は償却原価で測定しており、その他の投資はその他の包括利益を通じて公正価値で測定しております。

前連結会計年度末において売却目的保有に分類した資産及び直接関連する負債のうち主なものは、当社の食料・アグリビジネスセグメントに含まれる子会社に係るものであります。当社の子会社が資産入れ替えの一環として、同社傘下の子会社を売却するという意思決定を行ったことにより、当連結会計年度末において売却目的で保有する資産及び直接関連する負債に分類したものであり、売却は2015年4月に完了しております。

19 資本

(1) 資本管理

当社は企業価値の向上のため、財務体質の健全性と調達構造の安定性を維持し、持続的な成長の実現により自己資本(注1)を積み上げ、財務基盤を拡充することを基本方針としております。当社が資本管理において用いる主な指標として、ネットDER(注2)とリスクアセット倍率(注3)があります。

2017年度を最終年度とする「中期経営計画2017」では、ネットDERは1.5倍以下、リスクアセット倍率は1倍程度で管理することを目標とし、引き続き資産の質の改善に向けた継続的な取組みと共に、安定的な収益基盤を拡大することにより目標を達成してまいります。これらの指標については、経営者に定期的に報告され、モニタリングされております。

(注1) 自己資本は、資本のうち親会社の所有者に帰属する持分です。

(注2) ネットDER = (有利子負債 - 現金及び現金同等物 - 定期預金) ÷ 自己資本

(注3) リスクアセット倍率とは、リスクアセット(リスクの大きさに応じてリスクを評価し、その大きさを金額に換算したもの)の自己資本に対する倍率です。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末におけるネットDER及びリスクアセット倍率の水準は次のとおりであります。

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
ネットDER	1.1倍	1.1倍
リスクアセット倍率	0.6倍	0.6倍

(2) 発行可能株式数、発行済株式数及び自己株式数

(単位：株)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
発行可能株式総数(普通無額面株式)	2,500,000,000	2,500,000,000
発行済株式総数(普通無額面株式)		
期首残高	1,251,499,501	1,251,499,501
期中増減		
期末残高	1,251,499,501	1,251,499,501
自己株式数(普通無額面株式)		
期首残高	467,298	477,089
期中増減	9,791	7,770
期末残高	477,089	484,859

上記のほか、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において持分法適用会社であるフジ日本精糖(株)が当社の株式(普通無額面株式)をそれぞれ200,000株保有しております。

(3) 剰余金

資本剰余金

資本剰余金は、主として資本準備金から構成されております。

利益剰余金

利益剰余金は、利益準備金及び未処分の留保利益から構成されております。

なお、利益剰余金には、IFRSへの移行日における在外営業活動体の換算差額累計額が含まれております。

また、超インフレ国の財務諸表を表示通貨へ換算する際に生じる為替換算差額は、前連結会計年度において、11,754百万円であり、連結持分変動計算書における利益剰余金の「その他の増減」に計上してあります。

(4) 配当

配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2014年6月24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,502	2.00	2014年3月31日	2014年6月25日
2014年11月5日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,127	2.50	2014年9月30日	2014年12月2日
2015年6月23日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	4,378	3.50	2015年3月31日	2015年6月24日
2015年11月5日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,004	4.00	2015年9月30日	2015年12月1日

基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2016年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	5,004	4.00	2016年3月31日	2016年6月17日

20 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
従業員給付費用	81,609	84,180
旅費及び交通費	7,284	7,849
賃借料	10,503	10,807
業務委託費	11,084	11,450
減価償却費及び償却費	5,956	6,019
その他	33,300	34,109
合計	149,739	154,416

21 固定資産除売却損益

固定資産除売却損益の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
有形固定資産売却益	838	1,316
無形資産売却益	3	0
投資不動産売却益	479	580
固定資産売却益合計	1,321	1,896
有形固定資産売却損	118	68
無形資産売却損	3	11
投資不動産売却損	-	66
固定資産売却損合計	121	146
有形固定資産除却損	113	161
無形資産除却損	27	90
固定資産除却損合計	140	251
固定資産除売却損益合計	1,058	1,498

22 減損損失

減損損失の資産種類別の内訳は次のとおりであります。減損損失は連結純損益計算書の「固定資産減損損失」及び「関係会社整理損」に計上しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
有形固定資産	11,336	10,805
のれん	281	118
無形資産	5,710	13,235
投資不動産	399	11
持分法で会計処理されている投資	478	-
合計	18,206	24,169
固定資産減損損失	17,446	24,051
関係会社整理損	759	118
合計	18,206	24,169

減損損失のセグメント別の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
自動車	508	331
航空産業・情報	311	4,423
環境・産業インフラ	41	-
エネルギー	4,859	6,930
石炭・金属	11,411	11,702
化学	234	8
食料・アグリビジネス	-	-
生活資材	-	722
リテール事業	796	38
その他	42	13
合計	18,206	24,169

前連結会計年度においてポルトガルのタングステン権益について、従来事業計画で想定していた将来キャッシュ・フローが見込めなくなったことから、処分グループの回収可能価額をゼロとして、有形固定資産及び無形資産について減損損失 6,501百万円を認識しております。また、カナダのモリブデン権益について、従来事業計画で想定していた将来キャッシュ・フローが見込めなくなり回収可能価額である1,800百万円まで減損したことから、有形固定資産及び無形資産について減損損失 4,909百万円を認識しております。回収可能価額は処分コスト控除後の公正価値を基礎としており、税引前の割引率9.5%を用いて将来キャッシュ・フローを割引く事により算出しております。そのほか、英国の油田の一部について、従来事業計画で想定していた将来キャッシュ・フローが見込めなくなり回収可能価額である17,139百万円まで減損したことから、有形固定資産について減損損失 4,330百万円を認識

しております。回収可能価額は処分コスト控除後の公正価値を基礎としており、税引前の割引率7.8%を用いて将来キャッシュ・フローを割引く事により算出しております。

当連結会計年度において豪州の石炭権益について、従来事業計画で想定していた将来キャッシュ・フローが見込めなくなり回収可能価額である13,470百万円まで減損したことから、有形固定資産及び無形資産について減損損失6,662百万円を認識しております。回収可能価額は処分コスト控除後の公正価値を基礎としており、税引前の割引率9.6%を用いて将来キャッシュ・フローを割引く事により算出しております。また、豪州の鉄鉱石権益について、鉄鉱石価格下落の影響を踏まえた事業価値の再評価を行った結果、回収可能価額である1,315百万円まで減損したことから、無形資産について減損損失4,921百万円を認識しております。回収可能価額は、類似企業が保有する鉱山の単位資源量を基礎として算定した処分コスト控除後の公正価値により算出しております。そのほか、米国のガス田の一部について、従来事業計画で想定していた将来キャッシュ・フローが見込めなくなり回収可能価額である3,505百万円まで減損したことから、有形固定資産について減損損失2,855百万円を認識しております。回収可能価額は使用価値を基礎としており、税引前の割引率8.0%を用いて将来キャッシュ・フローを割引く事により算出しております。

なお、これらは石炭・金属セグメントおよびエネルギーセグメントに属するものであり、処分コスト控除後の公正価値については公正価値ヒエラルキーレベル3に区分されます。公正価値は用いられる評価技法により3つのレベルに区分され、その内容は「2 作成の基礎 (4) 見積り及び判断の利用」に記載しております。

23 関係会社整理損

関係会社整理損の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
関係会社売却損等	1,320	1,231
減損損失	759	118
合計	2,080	1,349

24 為替差額

純損益に認識された為替差額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ 6,851百万円及び 893百万円であり、連結純損益計算書の「その他の費用」に計上しております。なお、当該金額には為替リスクのヘッジを目的として行った通貨関連デリバティブから生じた損益を含めております。

25 金融収益及び金融費用

金融収益及び金融費用の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
金融収益		
受取利息		
償却原価で測定する金融資産	4,859	3,887
純損益を通じて公正価値で 測定する金融資産	0	0
デリバティブ	-	5
受取利息合計	4,860	3,893
受取配当金		
純損益を通じて公正価値で 測定する金融資産	0	-
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産	4,455	4,349
受取配当金合計	4,456	4,349
金融商品評価益(注)		
純損益を通じて公正価値で 測定する金融資産	78	-
金融商品評価益合計	78	-
金融収益合計	9,395	8,242
金融費用		
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	17,591	15,556
デリバティブ	685	176
引当金に係る期間利息費用	697	583
支払利息合計	18,975	16,316
金融商品評価損(注)		
純損益を通じて公正価値で 測定する金融負債	-	63
金融商品評価損合計	-	63
金融費用合計	18,975	16,379

(注) 連結純損益計算書において金融商品評価益及び金融商品評価損は、それぞれ「その他の金融収益」及び「その他の金融費用」に表示しております。

上記のほか、商品関連デリバティブの評価損益を、前連結会計年度及び当連結会計年度において、連結純損益計算書の「商品の販売に係る収益」及び「原価」に純額でそれぞれ 415百万円及び46百万円計上しております。

また、通貨関連デリバティブの評価損益を、前連結会計年度及び当連結会計年度において、連結純損益計算書の「その他の収益・費用」にそれぞれ 342百万円及び3,260百万円計上しております。

26 1株当たり利益

(1) 基本的1株当たり利益及び希薄化後1株当たり利益

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
基本的1株当たり利益(円)	26.44	29.20
希薄化後1株当たり利益(円)	26.44	29.20

(2) 基本的1株当たり利益及び希薄化後1株当たり利益の算定の基礎

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
基本的1株当たり利益及び希薄化後 1株当たり利益の計算に使用する利益		
親会社の所有者に帰属する利益 (百万円)	33,075	36,526
親会社の普通株主に帰属しない 金額(百万円)	-	-
基本的1株当たり利益の計算に 使用する利益(百万円)	33,075	36,526
利益調整額		
関連会社の発行する新株予約権 に係る調整額(百万円)	2	1
希薄化後1株当たり利益の計算に 使用する利益(百万円)	33,073	36,524
基本的1株当たり利益及び希薄化後 1株当たり利益の計算に使用する 普通株式の加重平均株式数		
基本的1株当たり利益の計算に 使用する普通株式の加重平均 株式数(千株)	1,251,027	1,251,018
希薄化性潜在的普通株式の影響 (千株)	-	-
希薄化後1株当たり利益の計算に 使用する普通株式の加重平均 株式数(千株)	1,251,027	1,251,018

27 その他の包括利益

その他の包括利益の各内訳項目ごとの組替調整額及び税効果額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
その他の包括利益を通じて公正価値 で測定する金融資産		
当期発生額	59,487	11,862
税効果調整前	59,487	11,862
税効果額	12,700	6,184
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産	46,787	5,677
確定給付制度の再測定		
当期発生額	1,204	1,431
税効果調整前	1,204	1,431
税効果額	279	282
確定給付制度の再測定	925	1,148
在外営業活動体の換算差額		
当期発生額	42,047	46,158
組替調整額	7,054	9,591
税効果調整前	34,993	55,749
税効果額	182	267
在外営業活動体の換算差額	34,811	55,481
キャッシュ・フロー・ヘッジ		
当期発生額	2,121	5,853
組替調整額	6,503	1,019
税効果調整前	4,382	4,833
税効果額	976	2,249
キャッシュ・フロー・ヘッジ	3,405	2,583
その他の包括利益合計	77,268	64,892

28 キャッシュ・フロー情報

(1) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳及び連結財政状態計算書との関係は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
現金及び預金(預入期間が3ヶ月を超える定期預金を除く) 取得日から3ヶ月以内に償還期限が到来する短期投資	403,748 -	344,414 -
連結財政状態計算書における 現金及び現金同等物	403,748	344,414
連結キャッシュ・フロー計算書に おける現金及び現金同等物	403,748	344,414

(2) 子会社の取得による収支

新たに子会社となった会社に関する支配獲得時の資産及び負債の主な内訳並びに支払対価と取得による収支の関係は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
支配獲得時の資産の内訳		
流動資産	2,032	6,085
非流動資産	5,277	9,023
支配獲得時の負債の内訳		
流動負債	1,915	2,873
非流動負債	81	189

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
支払対価	5,311	10,869
支配獲得時の資産のうち 現金及び現金同等物	89	1,768
(差引)子会社の取得による収支	5,222	9,100

(3) 子会社の売却による収支

株式の売却により子会社でなくなった会社に関する支配喪失時の資産及び負債の主な内訳並びに受取対価と売却による収支の関係は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
支配喪失時の資産の内訳		
流動資産	1,459	11,648
非流動資産	1,111	8,368
支配喪失時の負債の内訳		
流動負債	785	9,877
非流動負債	491	10,096

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
受取対価	621	2,650
支配喪失時の資産のうち 現金及び現金同等物	611	3,117
(差引)子会社の売却による収支	10	467

(4) 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローの「その他」には、前連結会計年度及び当連結会計年度において、連結純損益計算書における関係会社売却益の調整がそれぞれ 1,758百万円及び 12,909百万円含まれております。

(5) 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローの「その他」には、前連結会計年度及び当連結会計年度において、投資不動産の売却による収入がそれぞれ16,315百万円及び3,197百万円含まれております。

29 従業員給付

(1) 退職後給付

採用している退職給付制度の概要

当社は、退職給付制度として確定拠出年金制度及び退職一時金制度並びに前払退職金制度を設けておりません。

国内子会社は、主に確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けております。また、一部の在外子会社においても確定給付型の制度を設けております。

これらの制度における給付額は、従業員の役割等級や給与水準等に基づき算定されております。

なお、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合があります。

確定給付制度

(a)確定給付負債(資産)の純額

確定給付負債(資産)の純額及びその構成要素の期首及び期末残高の調整表は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	確定給付制度債務 の現在価値	制度資産の公正価値	確定給付負債(資産)の純額
2014年4月1日残高	21,708	4,940	16,768
当期勤務費用	1,925	-	1,925
利息費用(収益)	345	135	209
再測定	1,103	159	944
為替換算差額	280	386	667
事業主による制度への拠出	-	478	478
給付支払額	1,487	643	843
企業結合及び処分の影響額	183	-	183
その他	7	0	7
2015年3月31日残高	23,138	5,456	17,682
当期勤務費用	1,742	-	1,742
利息費用(収益)	328	25	302
再測定	885	238	1,123
為替換算差額	705	153	551
事業主による制度への拠出	-	559	559
給付支払額	1,456	570	886
企業結合及び処分の影響額	278	-	278
その他	30	1	28
2016年3月31日残高	23,684	5,081	18,602

(b)制度資産

前連結会計年度末現在の制度資産の構成項目は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	活発な市場における 公表市場価格があるもの	活発な市場における 公表市場価格がないもの
株式	58	1,888
債券	-	2,174
現金及び現金同等物	227	-
生命保険の一般勘定	-	546
その他	-	559
合計	286	5,170

当連結会計年度末現在の制度資産の構成項目は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	活発な市場における 公表市場価格があるもの	活発な市場における 公表市場価格がないもの
株式	53	1,634
債券	-	2,058
現金及び現金同等物	303	-
生命保険の一般勘定	-	640
その他	-	390
合計	357	4,724

(c)重要な数理計算上の仮定

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
割引率	1.9%	1.7%

(d)確定給付制度債務の感応度分析

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2015年3月31日)	当連結会計年度 (2016年3月31日)
割引率が0.5%低下した場合の 確定給付制度債務の増加額	1,032	1,306
割引率が0.5%上昇した場合の 確定給付制度債務の減少額	945	785

(e)確定給付制度の満期構成に関する情報

確定給付制度債務の加重平均支払期間は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ10.7年及び10.7年であります。

(f)翌年度における制度資産への拠出額

当社グループは、翌連結会計年度における制度資産に対する拠出額を2,144百万円と見積もっております。

確定拠出制度

確定拠出制度に関して認識した費用の合計額は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ1,624百万円及び1,429百万円であります。

複数事業主制度

一部の子会社は複数事業主制度(連合設立型厚生年金基金)を採用している双日グループ厚生年金基金に加入しております。また、当社の子会社である日商エレクトロニクス(株)は複数事業主制度である東京都電機厚生年金基金に加入しております。

各厚生年金基金への掛金の額は、加入員の標準給与等の額に一定の率を乗ずる方法により算定されます。また、将来にわたって財政の均衡を保つことができるように、少なくとも5年ごとに、法令に定める基準に従って掛金の額が見直しされます。

同基金が解散し清算する場合は、法令により算定された最低積立基準額等に基づき、不足金の徴収もしくは残余財産の分配が行われます。また、事業者が脱退する場合は、脱退により生ずると見込まれる債務及び不足金が徴収されます。

双日グループ厚生年金基金が採用している制度は確定給付制度であります。事業主ごとに過去勤務費用に係る掛金率や掛金負担割合等の定めがなく、子会社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定できないため、当該厚生年金基金への要拠出額を退職給付費用として処理する方法を採用しております。また、東京都電機厚生年金基金が採用している制度は確定給付制度であります。総合設立型であり、日商エレクトロニクス(株)の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定できないため、当該厚生年金基金への要拠出額を退職給付費用として処理する方法を採用しております。

なお、双日グループ厚生年金基金は、平成28年3月31日付で厚生労働大臣より解散の認可を受けておりません。当基金の解散による追加負担額の発生は見込まれておりません。

(a)制度全体の積立状況に関する事項

(単位：百万円)

	2014年3月31日時点	2015年3月31日時点
(双日グループ厚生年金基金)		
年金資産の額	18,370	20,185
年金財政計算上の数理債務の額と最低責任準備金の額との合計額(注)	17,497	19,620
差引額	872	564
制度全体に占める当社グループの掛金拠出割合	71.2%	69.2%
(東京都電機厚生年金基金)		
年金資産の額	303,721	317,423
年金財政計算上の数理債務の額と最低責任準備金の額との合計額(注)	299,821	302,957
差引額	3,900	14,465
制度全体に占める当社グループの掛金拠出割合	2.4%	2.2%

(注)前連結会計年度においては、「年金財政上の給付債務の額」と掲記していた項目であります。

上記の掛金拠出割合は当社グループの実際の負担割合とは一致いたしません。

(b)複数事業主制度に関して認識した費用

確定拠出制度として処理している複数事業主制度に関して認識した費用の合計額は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ456百万円及び182百万円であります。

(c)翌年度における複数事業主制度に対する拠出額

当社グループは、翌連結会計年度における複数事業主制度に対する拠出額を179百万円と見積もっております。

(2) 従業員給付費用

費用として認識している従業員給付費用の合計額は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ96,411百万円及び98,375百万円であります。従業員給付費用は連結純損益計算書の「原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

30 繰延税金及び法人所得税費用

(1) 繰延税金

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金	18,464	17,795
税務上の繰越欠損金	39,490	44,194
その他の投資	13,617	11,495
退職給付に係る負債	5,105	5,152
減価償却費	2,103	1,810
その他	30,321	24,924
評価性引当額	59,370	57,895
繰延税金資産合計	49,733	47,476
繰延税金負債との相殺	40,505	39,969
繰延税金資産計上額	9,227	7,507
繰延税金負債		
減価償却費	24,967	16,154
その他の投資	26,472	26,608
その他	21,697	16,097
繰延税金負債合計	73,137	58,860
繰延税金資産との相殺	40,505	39,969
繰延税金負債計上額	32,631	18,891
繰延税金資産の純額	23,404	11,384

当社を含む当社連結納税グループでは、当連結会計年度において税務上の欠損金が発生しておりますが、非経常的な要因を除けば、課税所得を毎期計上していることから、経営者によって承認された将来の合理的な見積可能期間内の課税所得を限度として、当該期間内の一時差異等のスケジューリング結果に基づき、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、税務上の繰越欠損金に対する繰延税金資産を、それぞれ9,401百万円及び11,380百万円認識しております。

繰延税金資産及び繰延税金負債の増減内容

繰延税金資産及び繰延税金負債の増減内容は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
繰延税金資産の純額の期首残高	8,813	23,404
繰延税金費用	2,095	3,504
その他の包括利益に係る法人所得税	11,626	8,985
連結範囲の変更	190	215
その他	678	253
繰延税金資産の純額の期末残高	23,404	11,384

繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除

連結財政状態計算書において繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金(繰越期限別内訳)及び繰越税額控除(繰越期限別内訳)は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
将来減算一時差異	227,879	205,440
税務上の繰越欠損金		
繰越期限1年以内	-	80
繰越期限1年超5年以内	11,520	11,251
繰越期限5年超	49,023	74,366
税務上の繰越欠損金合計	60,544	85,698
繰越税額控除		
繰越期限1年以内	-	-
繰越期限1年超5年以内	1,022	-
繰越税額控除合計	1,022	-

繰延税金負債を認識していない子会社等に対する投資に係る一時差異

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において繰延税金負債を認識していない子会社等に対する投資に係る将来加算一時差異の合計額は、それぞれ176,009百万円及び178,556百万円であります。これらは当社グループが一時差異を解消する時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高いことから、繰延税金負債を認識しておりません。

(2) 法人所得税費用

法人所得税費用の内訳

法人所得税費用の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
当期税金費用	12,838	11,286
繰延税金費用		
一時差異等の発生と解消	9,681	4,054
繰延税金資産の回収可能性の評価	10,517	1,184
税率の変更	1,259	634
繰延税金費用合計	2,095	3,504
法人所得税費用合計	14,933	7,782

従前は未認識であった税務上の欠損金又は過去の期間の一時差異から生じた便益のうち、当期税金費用の減額のために使用した額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ6,183百万円及び8,458百万円であり、これらは当期税金費用に含めております。

法定実効税率の調整

法定実効税率と法人所得税費用の負担率との調整表は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
法定実効税率	35.6%	33.1%
(調整)		
繰延税金資産の回収可能性の評価による影響	7.5%	2.7%
受取配当金の影響	1.0%	0.4%
持分法による投資損益の影響	18.9%	17.6%
海外子会社の適用税率の差異	6.4%	5.6%
特定外国子会社等合算所得	2.3%	1.0%
外国源泉税	2.2%	4.5%
税率変更による期末繰延税金資産の修正	2.4%	1.4%
その他	4.7%	0.5%
法人所得税費用の負担率	28.4%	17.6%

当連結会計年度における法定実効税率は、日本における法人税、住民税及び事業税に基づき、33.1%と算定しております。

2016年3月29日に「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)が国会で成立したことに伴い、2016年4月1日以降に開始する事業年度より法人税率が変更されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用される法定実効税率を、従来の33.1%から、2016年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%に、2018年4月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%に変更しております。

31 金融商品

(1) 金融商品の分類

金融商品の分類ごとの内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
金融資産		
現金及び現金同等物・定期預金	409,213	351,071
償却原価で測定する金融資産		
営業債権及びその他の債権	604,308	540,714
償却原価で測定する金融資産合計	604,308	540,714
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
その他の投資	986	866
デリバティブ金融資産	8,842	6,757
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	9,829	7,623
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産		
その他の投資	173,805	172,751
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	173,805	172,751
金融資産合計	1,197,157	1,072,162
金融負債		
償却原価で測定する金融負債		
営業債務及びその他の債務	500,410	448,942
社債及び借入金	1,038,769	922,699
償却原価で測定する金融負債合計	1,539,180	1,371,642
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債		
デリバティブ金融負債	11,746	8,729
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	11,746	8,729
金融負債合計	1,550,926	1,380,371

(2) 金融商品に関するリスク管理の基本方針

当社グループは、総合商社として、物品の売買及び貿易業をはじめとして、国内及び海外における各種製品の製造・販売やサービスの提供、各種プロジェクトの企画・調整、各種事業分野への投資、並びに金融活動などグローバルに多角的な事業を行っております。これらの事業は性質上、様々なリスクにさらされており、当社グループでは、リスクをリスク項目毎に分類・定義した上で、リスクの性質に応じた管理を行っております。

(3) 信用リスク管理

当社グループは、多様な商取引により国内外の多数の取引先に対して信用供与を行っており、信用リスクを負っております。当社グループは、当社のリスク管理規程に従い、営業債権及び貸付金について、信用供与を行っている取引先ごとに信用格付けを付与することで取引先ごとの取引限度を設定し、信用供与額を取引限度に収めることにより信用リスクをコントロールしております。また、取引先の信用状態に応じて必要な担保・保証などの保全措置を講じると共に、債権査定制度により、当社グループが営業債権を有する取引先の中から一定の基準により査定先を抽出したうえで、その信用状態と当社グループの債権、保全などの状況を点検することで、信用リスクの状況把握と個別貸倒引当金算定の厳格化に努めております。なお、当社グループは、特定の相手先に対する過度に集中した信用リスクを負っておりません。

デリバティブ取引の利用にあたっては、信用リスクを最小限にするため、取引の相手先を国際的に認知された格付機関による信用度の高い金融機関などに限定しております。また定期的に相手先の信用状況を調査し限度額の見直しを行っており、デリバティブ契約相手の契約不履行による信用リスクの極小化に努めております。

信用リスクに対する最大エクスポージャー

保証債務を除き、保有する担保及びその他の信用補完を考慮に入れない場合の当社グループの信用リスクに対する最大エクスポージャーは連結財政状態計算書における金融資産の減損後の帳簿価額となっております。保証債務に係る信用リスクの最大エクスポージャーは、前連結会計年度末及び当連結会計年度末においてそれぞれ27,092百万円及び19,986百万円であります。

期日経過した金融資産

期末日において期日が経過しているが、減損はしていない営業債権及びその他の債権の年齢分析は、次のとおりであります。これらの金額には担保の取得または保険の付保等により回収が見込まれる額が含まれておりません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
期日経過3ヶ月以内	17,692	12,843
期日経過3ヶ月超6ヶ月以内	2,640	1,762
期日経過6ヶ月超1年以内	657	935
期日経過1年超	4,233	1,734
合計	25,224	17,276

減損が生じている金融資産

当社グループでは、主要な取引先の財政状態、与信の状況、債権の回収状況、支払条件の変更、業界の動向並びに取引先の所在地国・地域の情勢などを個々に検証して貸倒引当金を設定しております。期末日において減損していると個別に判定された営業債権及びその他の債権は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
営業債権及びその他の債権	54,703	58,880
貸倒引当金	43,541	48,541
合計	11,161	10,338

貸倒引当金の増減

当社グループでは、金融資産が減損した場合、減損を当該金融資産の帳簿価額から直接減少させずに、貸倒引当金を計上しております。貸倒引当金の増減は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
期首	49,950	45,257
期中増加額(注)	1,203	9,553
期中減少額(目的使用)	2,154	388
期中減少額(戻入れ)	6,178	3,040
為替換算差額	2,436	1,340
期末	45,257	50,043

(注)「期中増加額」には、連結範囲の変更による影響が含まれております。

(4) 流動性リスク管理

当社グループは、事業資金を金融機関からの借入金又は社債発行などにより調達しております。このため、金融システム・金融資本市場の混乱や、格付会社による当社グループの信用格付けの大幅な引下げなどの事態が生じた場合には、資金調達が制約され、支払期日にその支払を実行できなくなる可能性があります。資金調達の機動性及び流動性確保の補完機能を高めるため、従来約1,000億円の長期コミットメントライン契約の維持に加え、合計5億米ドルの長期外貨コミットメントライン契約を締結しました。これらコミットメントライン契約の参加取引をはじめとした各金融機関と良好な関係を維持しております。

非デリバティブ金融負債

非デリバティブ金融負債の期日別内訳は次のとおりであります。

前連結会計年度末(2015年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
営業債務及びその他の債務	483,086	16,421	1,484	500,992
社債及び借入金	210,571	635,574	253,061	1,099,207
合計	693,657	651,996	254,545	1,600,199

当連結会計年度末(2016年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
営業債務及びその他の債務	434,119	13,658	1,932	449,709
社債及び借入金	164,597	533,710	286,102	984,410
合計	598,716	547,368	288,034	1,434,119

上記のほか保証債務が、前連結会計年度末及び当連結会計年度末においてそれぞれ27,092百万円及び19,986百万円あります。

デリバティブ

デリバティブの期日別内訳は次のとおりであります。

前連結会計年度末(2015年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
通貨関連デリバティブ				
キャッシュ・インフロー	322,738	14,944	-	337,683
キャッシュ・アウトフロー	324,225	13,068	-	337,293
小計	1,486	1,876	-	390
金利関連デリバティブ	573	1,998	428	3,000
商品関連デリバティブ	300	10	-	310
合計	2,360	132	428	2,921

当連結会計年度末(2016年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
通貨関連デリバティブ				
キャッシュ・インフロー	273,163	5,940	-	279,103
キャッシュ・アウトフロー	270,567	5,692	-	276,260
小計	2,595	248	-	2,843
金利関連デリバティブ	819	3,311	766	4,897
商品関連デリバティブ	126	-	-	126
合計	1,901	3,063	766	1,927

(5) 市場リスク管理

当社グループは、貿易業や事業投資を通じた外貨建の取引などに伴う為替変動リスク、資金の調達や運用などに伴う金利変動リスク、営業活動における売買契約・在庫商品などに伴う商品価格変動リスク、並びに上場有価証券の保有などに伴う株価変動リスクなどの市場リスクにさらされております。当社グループは、これらの市場リスクを商品の売買残高などの資産・負債のマッチングや、先物為替予約取引、商品先物・先渡取引、金利スワップ取引などのヘッジ取引によって極小化に努めております。

為替変動リスク

1) 為替変動リスクの内容及び管理方針

当社グループは、外貨建の輸出入取引・外国間取引を主要な事業活動として行っており、その収益・費用などは主に外国通貨による受払いとして発生する一方、当社グループの連結決算上の報告通貨が日本円であることから、外国通貨の対日本円での為替変動リスクにさらされております。この為替変動リスクに伴う損失の発生又は拡大を未然に防ぐために、先物為替予約などのヘッジ策を講じております。

2) 為替変動リスクの感応度分析

当社グループが連結会計年度末において保有する金融商品について、日本円に対し米ドル及び豪ドルがそれぞれ1%円高になった場合の税引前利益及びその他の包括利益(税効果調整前)に与える影響額は次のとおりであります。なお、当該分析は他のすべての変数が一定であると仮定しております。

当該分析には機能通貨建ての金融商品、外貨建て収益及び費用の換算並びに在外営業活動体の資産及び負債の換算による影響額は含まれておりません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
税引前利益		
米ドル	716	124
豪ドル	41	1
その他の包括利益		
米ドル	160	162
豪ドル	45	34

金利変動リスク

1) 金利変動リスクの内容及び管理方針

当社グループは、営業債権などによる信用供与・有価証券投資・固定資産取得などのため金融機関からの借入又は社債発行などを通じて資金調達を行っております。資産・負債を勘定科目毎に金利感応度の有無により分類し、金利感応度のある資産と負債との差額を金利ミスマッチ金額と捉え、固定・変動調達比率を調整することで金利変動リスクを管理しております。

2) 金利変動リスクの感応度分析

当社グループが連結会計年度末において保有する金融商品について、金利が1%上昇した場合の税引前利益に与える影響額は次のとおりであります。なお、当該分析は他のすべての変数が一定であると仮定しております。

当該分析では、期末における金利の変動による影響を受ける金融商品の正味残高に1%を乗じて影響額を算定しております。なお、変動金利付金融商品(金利スワップ取引により実質的に固定金利付金融商品となっているものを除く。)の他、受取手形及び売掛金、支払手形及び買掛金等についても金利の変動による影響を受ける金融商品として取り扱っております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
税引前利益	2,280	1,438

商品価格変動リスク

1) 商品価格変動リスクの内容及び管理方針

当社グループは、様々な業務分野において多岐に亘る商品を取扱っており、相場変動などによる商品価格リスクにさらされております。市況商品については、社内組織単位ごとにポジション(ロング・ショート)限度額とロスカットポイントを設定の上、ポジション・損失管理を行うと共に、損切りルール(評価額を含む損失額がロスカットポイントに抵触した場合、速やかにポジションを解消し、以降の当該年度中の新規取引を禁止するルール)を制定し運用しております。在庫商品に関しては適正水準にコントロールするために事業別に月次でモニタリングを行うなどの施策を行っております。

2) 商品価格変動リスクの感応度分析

当社グループが連結会計年度末において保有する商品関連デリバティブについて、商品価格が1%下落した場合の税引前利益及びその他の包括利益(税効果調整前)に与える影響額は次のとおりであります。なお、当該分析は他のすべての変数が一定であると仮定しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
税引前利益		
金属	47	27
石油	11	9
食料	37	11
その他の包括利益		
金属	24	17
石油	16	16

株価変動リスク

1) 株価変動リスクの内容及び管理方針

当社グループは、市場性のある有価証券を保有しており、市場価格の変動リスクにさらされております。当該リスクに対しては、市場価格や発行体の財務状況などを把握し、特に上場株式に関してはポートフォリオの見直しを定期的に行っております。

2) 株価変動リスクの感応度分析

当社グループが連結会計年度末において保有する上場株式について、株価が1%下落した場合のその他の包括利益(税効果調整前)に与える影響額は次のとおりであります。なお、当該分析は他のすべての変数が一定であると仮定しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
その他の包括利益	1,145	987

(6) 金融商品の公正価値

金融商品の公正価値は、次のとおりであります。

公正価値は、用いられる評価技法により3つのレベルに区分され、その内容は「2 作成の基礎 (4)見積り及び判断の利用」に記載しております。

償却原価で測定する金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)		当連結会計年度末 (2016年3月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
金融資産				
営業債権及びその他の債権				
受取手形及び売掛金	521,720	521,479	465,217	465,049
合計	521,720	521,479	465,217	465,049
金融負債				
営業債務及びその他の債務				
支払手形及び買掛金	413,707	413,705	362,804	362,804
社債及び借入金				
社債(1年内償還予定の社債を含む)	99,688	101,229	79,771	81,683
長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)	835,936	857,463	775,233	795,992
合計	1,349,333	1,372,398	1,217,809	1,240,481

上記の公正価値の算定方法は次のとおりであります。

(a) 受取手形及び売掛金

一定の期間ごとに区分した債権ごとに、その将来キャッシュ・フローを、期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(b) 支払手形及び買掛金

一定の期間ごとに区分した債務ごとに、その将来キャッシュ・フローを、期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(c) 社債及び長期借入金

社債については、市場価格に基づき算定しております。

長期借入金については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

なお、償却原価で測定する金融資産及び金融負債については、公正価値ヒエラルキーレベル2に区分されません。

公正価値で測定する金融資産及び金融負債

1) 公正価値ヒエラルキーのレベル別分析

次の表は連結財政状態計算書において公正価値で測定している金融資産及び金融負債について、測定を行う際に用いたインプットの重要性を反映した公正価値ヒエラルキーのレベルごとに分析したものとっております。なお、非経常的に公正価値で測定している金融資産及び金融負債はありません。

前連結会計年度末(2015年3月31日)

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
経常的な公正価値測定				
その他の投資				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	-	343	643	986
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	120,126	-	53,678	173,805
デリバティブ金融資産及びデリバティブ金融負債	294	2,609	-	2,903
合計	119,832	2,266	54,321	171,887

当連結会計年度末(2016年3月31日)

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
経常的な公正価値測定				
その他の投資				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	-	318	548	866
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	103,763	-	68,988	172,751
デリバティブ金融資産及びデリバティブ金融負債	196	2,169	-	1,972
合計	103,959	1,850	69,537	171,645

上記の公正価値の算定方法は次のとおりであります。

(a) その他の投資

上場株式については、取引所の価格によっており、公正価値ヒエラルキーレベル1に区分されます。

非上場株式については、割引将来キャッシュ・フローに基づく評価技法、類似会社の市場価格に基づく評価技法、純資産価値に基づく評価技法、その他の評価技法を用いて算定しており、公正価値ヒエラルキーレベル3に区分されます。非上場株式の公正価値測定に当たっては、割引率、評価倍率等の観察可能でないインプットを利用しており、必要に応じて一定の非流動性ディスカウント、非支配持分ディスカウントを加味しております。非上場株式の公正価値の評価方針及び手続の決定はコーポレートにおいて行っており、評価モデルを含む公正価値測定については、個々の株式の事業内容、事業計画の入手可否及び類似上場企業等を定期的に確認し、その妥当性を検証しております。

(b)デリバティブ金融資産及びデリバティブ金融負債

通貨関連デリバティブ

為替予約取引、直物為替先渡取引、通貨オプション取引及び通貨スワップ取引については、期末日の先物為替相場に基づき算出しております。

金利関連デリバティブ

金利スワップについては、将来キャッシュ・フローを満期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

商品関連デリバティブ

商品先物取引については、期末日現在の取引所の最終価格により算定しております。商品先渡取引、商品オプション取引及び商品スワップ取引については、一般に公表されている期末指標価格に基づいて算定しております。

なお、デリバティブ金融資産及びデリバティブ金融負債については、公正価値ヒエラルキーレベル1に区分される商品先物取引を除き、公正価値ヒエラルキーレベル2に区分されます。

2) 公正価値ヒエラルキーレベル3に区分される経常的な公正価値測定

経常的に公正価値で測定している金融資産及び金融負債のうち公正価値ヒエラルキーレベル3に区分されるものの増減は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)			当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)		
	その他の投資			その他の投資		
	純損益を 通じて公正 価値で測定 する金融資産	その他の包括 利益を通じて 公正価値で 測定する 金融資産	合計	純損益を 通じて公正 価値で測定 する金融資産	その他の包括 利益を通じて 公正価値で 測定する 金融資産	合計
期首残高	583	48,403	48,987	643	53,678	54,321
利得又は損失合計						
純損益	85	-	85	37	-	37
その他の包括利益	-	7,134	7,134	-	6,012	6,012
購入	-	2,052	2,052	-	503	503
売却・決済	28	775	804	57	2,679	2,737
その他	2	3,136	3,133	0	11,473	11,473
期末残高	643	53,678	54,321	548	68,988	69,537

純損益に認識した利得又は損失は連結純損益計算書において「その他の金融収益」又は「その他の金融費用」に含めております。純損益に認識した利得又は損失合計のうち、連結会計年度末において保有する金融商品に係るものは、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ79百万円及び 37百万円であります。

その他の包括利益に認識した利得又は損失は連結純損益及びその他の包括利益計算書において「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」に含めております。

前連結会計年度において、「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」の「その他」には、前第2四半期連結会計期間での保有銘柄の上場などにより、公正価値ヒエラルキーレベル3からレベル1への振替が 3,629百万円含まれております。

当連結会計年度において、「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」の「その他」には、主に当第3四半期連結会計期間での石炭事業の保有意義変更に伴う「持分法で会計処理されている投資」から「その他の投資」への区分変更が含まれております。なお、当該保有意義変更に伴う評価益は10,595百万円であり、連結純損益計算書の「関係会社売却益」に計上しております。

(7) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産

当社グループでは、取引関係の維持・強化を目的として保有する資本性金融商品に対する投資について、その保有目的に鑑み、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しております。

主な銘柄ごとの公正価値

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定した資本性金融商品に対する投資の主な銘柄ごとの公正価値は次のとおりであります。

前連結会計年度末(2015年3月31日)

(単位：百万円)

銘柄	金額
日本発条(株)	14,217
関西ペイント(株)	10,104
(株)神戸製鋼所	9,993
日本空港ビルデング(株)	6,151
山崎製パン(株)	5,198
日本リート投資法人	5,060
A N Aホールディングス(株)	4,548
東京海上ホールディングス(株)	3,281
(株)ダイセル	2,833
AI Suwadi Power Company SAOG	2,726

当連結会計年度末(2016年3月31日)

(単位：百万円)

銘柄	金額
日本発条(株)	12,220
関西ペイント(株)	8,371
山崎製パン(株)	5,688
日本リート投資法人	4,574
A N Aホールディングス(株)	4,482
(株)神戸製鋼所	4,456
日本空港ビルデング(株)	3,380
(株)日清製粉グループ本社	3,172
AI Suwadi Power Company SAOG	3,056
(株)ダイセル	3,035

受取配当金

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
期中に認識を中止した投資	37	354
期末日現在で保有する投資	4,418	3,995
合計	4,455	4,349

期中に認識を中止したその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産

当社グループでは、定期的なポートフォリオの見直しやリスクアセットの管理等を目的として、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却を行っており、その売却日における公正価値及び売却に係る累積利得(税引前)は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2014年4月1日 至2015年3月31日)	当連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)
売却日における公正価値	6,412	5,324
売却に係る累積利得	861	2,521

利益剰余金への振替額

当社グループでは、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動による累積利得または損失は、投資を処分した場合、もしくは公正価値が著しく低下した場合に利益剰余金に振り替えることとしております。利益剰余金へ振り替えたその他の包括利益の累積利得(税引後)は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ687百万円及び2,016百万円であります。

(8) ヘッジ会計

ヘッジ会計の種類

(a) 公正価値ヘッジ

公正価値ヘッジとは、認識している資産もしくは負債または認識していない確定約定の公正価値の変動に対するエクスポージャーに対するヘッジであります。当社グループでは、主として確定約定または棚卸資産に係る公正価値の変動リスクをヘッジする目的で商品先物・先渡取引をヘッジ指定しております。

公正価値ヘッジにおいては、ヘッジ手段を公正価値で再測定することによる利得または損失を純損益に認識するとともに、ヘッジしたリスクに起因するヘッジ対象に係る利得または損失についても純損益に認識しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、純損益に認識したヘッジ手段に係る利得または損失はそれぞれ 394百万円及び45百万円であります。なお、ヘッジ対象に係る利得または損失はヘッジ手段に係る利得または損失と概ね見合っております。

(b) キャッシュ・フロー・ヘッジ

キャッシュ・フロー・ヘッジとは、キャッシュ・フローの変動可能性に対するエクスポージャーのうち、認識している資産または負債に関連する特定のリスクまたは可能性の非常に高い予定取引に起因するものに対するヘッジであります。当社グループでは、主として変動利付借入金の金利に係るキャッシュ・フロー変動リスクをヘッジする目的で金利スワップ取引をヘッジ指定し、また、外貨建確定約定に係るキャッシュ・フローの変動リスクをヘッジする目的で為替予約取引をヘッジ指定しております。

キャッシュ・フロー・ヘッジにおいてはヘッジ手段に係る利得または損失のうち有効なヘッジと判定される部分は、その他の包括利益に認識しております。

キャッシュ・フロー・ヘッジによりその他の包括利益の累積額のうち1年以内に損益に振り替えると見込まれる金額(税効果調整前)は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ570百万円及び168百万円あります。

(c) 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ

当社グループでは、在外営業活動体に対する純投資に係る為替相場の変動リスクをヘッジする目的で為替予約取引及び外貨建借入金をヘッジ指定しております。

在外営業活動体に対する純投資のヘッジにおいてはヘッジ手段に係る利得または損失のうち有効なヘッジと判定される部分は、その他の包括利益に認識しております。

ヘッジ会計の種類ごとのヘッジ手段の公正価値

ヘッジ会計の種類ごとのヘッジ手段の公正価値は次のとおりであります。

(単位：百万円)

銘柄	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
公正価値ヘッジ		
商品関連デリバティブ	394	45
公正価値ヘッジ合計	394	45
キャッシュ・フロー・ヘッジ		
通貨関連デリバティブ	538	602
金利関連デリバティブ	2,982	4,948
商品関連デリバティブ	104	80
キャッシュ・フロー・ヘッジ合計	2,339	5,470
在外営業活動体に対する純投資のヘッジ		
通貨関連デリバティブ	-	59
在外営業活動体に対する純投資のヘッジ合計	-	59
合計	2,733	5,484

上記の他に、キャッシュ・フロー・ヘッジにヘッジ指定している外貨建借入金が前連結会計年度末及び当連結会計年度末においてそれぞれ10,749百万円及び7,060百万円あります。

(9) デリバティブ

デリバティブの種類別の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
通貨関連デリバティブ	388	2,849
金利関連デリバティブ	2,982	4,948
商品関連デリバティブ	310	126
合計	2,903	1,972
デリバティブ金融資産(流動資産)	6,977	6,593
デリバティブ金融資産(非流動資産)	1,865	163
デリバティブ金融負債(流動負債)	8,803	3,728
デリバティブ金融負債(非流動負債)	2,942	5,001
合計	2,903	1,972

通貨関連

(単位：百万円)

種類	前連結会計年度末 (2015年3月31日)		当連結会計年度末 (2016年3月31日)	
	契約額等	公正価値	契約額等	公正価値
為替予約取引				
米ドル売日本円買	129,688	3,975	97,750	2,700
日本円売米ドル買	89,894	4,562	72,767	193
その他	114,854	12	111,708	343
為替予約取引計	334,437	574	282,226	2,849
通貨オプション取引				
日本円売米ドル買				
買建	8,760	-	-	-
コール	(326)	48	-	-
その他				
買建	12,110	-	-	-
プット	-	213	-	-
売建	10,968	-	-	-
コール	-	76	-	-
通貨オプション取引計	31,838	185	-	-
通貨関連デリバティブ合計	-	388	-	2,849
ヘッジ指定していない 通貨関連デリバティブ	-	149	-	3,511
ヘッジ指定している 通貨関連デリバティブ	-	538	-	661
合計	-	388	-	2,849

(注) 契約額等の()内は、オプション取引のオプション料であります。なお、一部の通貨オプション取引は、売建・買建のオプション料を相殺するゼロコストオプション取引であり、オプション料は発生しておりません。

金利関連

(単位：百万円)

種類	前連結会計年度末 (2015年3月31日)		当連結会計年度末 (2016年3月31日)	
	契約額等	公正価値	契約額等	公正価値
金利スワップ取引				
受取変動・支払固定	78,416	2,982	63,533	4,948
受取変動・支払固定計	78,416	2,982	63,533	4,948
金利関連デリバティブ合計	-	2,982	-	4,948
ヘッジ指定している 金利関連デリバティブ	-	2,982	-	4,948
合計	-	2,982	-	4,948

商品関連

(単位：百万円)

種類	前連結会計年度末 (2015年3月31日)		当連結会計年度末 (2016年3月31日)	
	契約額等	公正価値	契約額等	公正価値
商品先物取引				
金属				
売建	18,373	1,247	5,488	283
買建	19,686	1,321	4,876	32
石油				
売建	1,279	27	1,256	61
買建	63	1	38	1
食料				
売建	10,344	276	1,775	131
買建	14,387	525	772	17
売建計	29,997	1,551	8,520	213
買建計	34,136	1,845	5,687	16
商品先渡取引				
金属				
売建	13,774	91	10,472	100
買建	14,958	184	11,753	72
石油				
売建	1,970	50	1,606	129
買建	-	-	232	233
売建計	15,745	141	12,079	230
買建計	14,958	184	11,986	306
商品オプション取引				
石油				
買建	742		27	
プット	(37)	26	(2)	6
買建計	742	26	27	6
商品関連デリバティブ合計	-	310	-	126
ヘッジ指定していない 商品関連デリバティブ	-	20	-	0
ヘッジ指定している 商品関連デリバティブ	-	289	-	125
合計	-	310	-	126

(注) 契約額等の()内は、オプション取引のオプション料であります。

(10) 金融資産の譲渡

当社グループでは営業債権の一部について、手形の割引等の方法により流動化を行っております。しかし、当該流動化債権の中には、債務者が支払を行わない場合に、当社グループに遡求的に支払義務が発生するものがあり、このような流動化債権については、金融資産の認識の中止の要件を満たさないことから、認識の中止を行っておりません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、このような譲渡資産を「営業債権及びその他の債権」にそれぞれ24,871百万円及び17,991百万円計上しており、また、当該資産の譲渡時に生じた入金額を関連する負債として「社債及び借入金」にそれぞれ24,871百万円及び17,991百万円計上しております。当該負債は、譲渡資産に対して支払が行われた場合に決済されることとなりますが、その間、当社グループが当該譲渡資産を利用することはできません。

(11) 金融資産及び金融負債の相殺

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、同一の取引相手先に対して認識した金融資産及び金融負債のうち、強制可能なマスターネットティング契約または類似の契約の対象であるが、金融資産と金融負債の相殺の要件の一部または全部を満たさないため相殺していない金融商品の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
連結財政状態計算書に表示されている金融資産の金額	8,842	6,757
強制可能なマスターネットティング契約または類似の契約の対象であるが、金融資産と金融負債の相殺の要件の一部または全部を満たさないため相殺していない金額	3,394	1,232
純額	5,448	5,524

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
連結財政状態計算書に表示されている金融負債の金額	11,746	8,729
強制可能なマスターネットティング契約または類似の契約の対象であるが、金融資産と金融負債の相殺の要件の一部または全部を満たさないため相殺していない金額	3,394	1,232
純額	8,352	7,497

金融資産と金融負債の相殺の要件の一部または全部を満たさないため相殺していない金融商品に関する相殺の権利は、倒産その他の事由により取引先が債務を履行できなくなるなどの特定の状況が発生した場合にのみ強制力が生じるものであります。

32 リース

(1) ファイナンス・リース

借手側

当社グループは、ファイナンス・リースに分類される建物、機械装置及びオフィス関連機器等の賃借を行っております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末におけるリース資産の減価償却累計額及び減損損失累計額控除後の帳簿価額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
建物及び構築物	1,785	2,018
機械装置及び運搬具	1,485	2,226
工具器具備品	3,330	3,411
その他	10	9
合計	6,612	7,666

前連結会計年度末及び当連結会計年度末におけるファイナンス・リース債務に基づく将来の支払額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	将来の支払最低リース料総額		将来の支払最低リース料総額の現在価値	
	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
1年以内	1,532	3,409	1,412	3,254
1年超5年以内	3,095	3,526	2,812	3,099
5年超	1,484	1,932	1,306	1,746
合計	6,112	8,867	5,530	8,100
控除 - 金利	581	766		
将来の支払最低リース料 総額の現在価値	5,530	8,100		

貸手側

当社グループは、ファイナンス・リースに分類される車両・運搬具及びインフラ施設等の賃貸を行っております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末におけるファイナンス・リース債権に基づく将来の受取額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	リース投資未回収総額		将来の受取最低リース料総額の現在価値	
	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
1年以内	363	15	250	15
1年超5年以内	2,253	-	953	-
5年超	-	-	-	-
合計	2,617	15	1,203	15
控除 - 金利	240	-		
正味リース投資未回収額	2,377	15		
控除 - 無保証残存価値の現在価値	1,173	-		
将来の受取最低リース料総額の現在価値	1,203	15		

前連結会計年度末において上記のリース投資未回収総額には、1,324百万円の無保証残存価値が含まれております。

(2) オペレーティング・リース

借手側

当社グループは、解約可能または解約不能オペレーティング・リースとしてオフィスビル等の不動産及び船舶等の賃借を行っております。前連結会計年度末及び当連結会計年度末における解約不能オペレーティング・リースに基づく将来の支払最低リース料は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
1年以内	7,238	7,193
1年超5年以内	16,814	17,069
5年超	7,714	15,564
合計	31,767	39,827

解約可能または解約不能オペレーティング・リースに基づいて費用として認識したリース料は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ16,764百万円及び16,834百万円であります。

前連結会計年度末において解約不能サブリース契約に基づき受け取ると期待される最低リース料総額は、1,671百万円であります。

貸手側

当社グループは、解約可能または解約不能オペレーティング・リースとして航空機、船舶及び不動産等の賃貸を行っております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における解約不能オペレーティング・リースに基づく将来の受取最低リース料は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
1年以内	7,891	5,429
1年超5年以内	17,768	10,988
5年超	8,761	7,391
合計	34,421	23,809

33 担保

(1) 債務の担保に供している資産

債務の担保に供している資産及び対応する債務の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
担保提供資産		
棚卸資産	728	6,545
有形固定資産	48,663	53,022
投資不動産	4,093	4,034
その他の投資	8,494	8,574
その他	9,823	4,072
合計	71,802	76,249
対応債務		
営業債務及びその他の債務	40	6,708
社債及び借入金	32,694	34,896
合計	32,734	41,605

(注) 債務の担保に供している資産は上記のほか、連結上消去されている子会社株式があります。

当社グループでは輸入金融を利用する際に、銀行に対しトラスト・レシートを差し入れ、輸入商品又は当該商品の売却代金に対する担保権を付与しております。しかし、輸入取引量が膨大であり、当該担保提供資産の金額を把握することが実務上困難であることから、上記金額には含めておりません。

(2) 取引保証金等の代用として供している資産

取引保証金等の代用として供している資産の内訳は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
棚卸資産	694	358
有形固定資産	1,020	264
無形資産	7,569	2,549
持分法で会計処理されている投資	51,197	49,208
その他の投資	1,401	1,052
その他	5,192	374
合計	67,075	53,806

(注) 取引保証金等の代用として供している資産は上記のほか、連結上消去されている子会社株式があります。

34 偶発債務

当社グループは、子会社以外の会社の銀行借入等に対して、次のとおり保証を行っております。

借手が返済不能となった場合、当社グループは返済不能額を負担し、また付随する損失を負担することがあります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (2015年3月31日)	当連結会計年度末 (2016年3月31日)
持分法適用会社の債務に対する保証	20,311	18,070
第三者の債務に対する保証	6,780	1,916
合計	27,092	19,986

35 重要な子会社

当社の重要な子会社は「第1 企業の概況 4 関係会社の状況 (1) 連結子会社」に記載のとおりであります。

36 関連当事者

(1) 関連当事者との取引

関連当事者との取引は市場価格を勘案し、一般的取引条件と同様の価格に基づいており、重要な取引はありません。

(2) 経営幹部に対する報酬

当社の取締役に対する報酬額は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ364百万円及び368百万円であります。なお、取締役に対する報酬は基本報酬のみとなっております。

37 後発事象

当社は2016年3月25日開催の取締役会にて決議された2016年度の普通社債発行の限度額及びその概要に基づき、2016年6月に国内無担保社債を発行いたしました。

その内容は次のとおりであります。

- | | |
|-----------------|---|
| (1) 発行した社債 | 第32回無担保社債 |
| (2) 社債の総額 | 金100億円 |
| (3) 各社債の金額 | 金1億円 |
| (4) 発行価額の総額 | 金100億円 |
| (5) 発行価格 | 各社債の金額100円につき金100円 |
| (6) 利率 | 年0.38% |
| (7) 利払日 | 毎年6月2日及び12月2日 |
| (8) 償還の方法 | イ. 満期償還
ロ. 買入消却 |
| (9) 償還価格 | 各社債の金額100円につき金100円 |
| (10) 払込期日 | 2016年6月2日 |
| (11) 社債の発行日 | 2016年6月2日 |
| (12) 償還期限 | 2021年6月2日 |
| (13) 発行場所 | 日本国 |
| (14) 募集の方法 | 一般募集 |
| (15) 物上担保・保証の有無 | 無担保・無保証 |
| (16) 資金の用途 | 2016年9月末までに期日が到来する社債の償還資金の一部に充当する予定であります。 |

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報

(累計期間)		第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	当連結会計年度
収益	(百万円)	444,937	874,138	1,267,563	1,658,072
税引前四半期利益 及び税引前利益	(百万円)	15,065	27,728	40,402	44,269
四半期(当期)利益 (親会社の所有者に帰属)	(百万円)	10,598	20,612	32,208	36,526
基本的 1 株当たり 四半期(当期)利益 (親会社の所有者に帰属)	(円)	8.47	16.48	25.75	29.20

(会計期間)		第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	第 4 四半期
基本的 1 株当たり四半期利益 (親会社の所有者に帰属)	(円)	8.47	8.01	9.27	3.45

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	236,344	212,489
受取手形	9,667	7,309
売掛金	215,932	175,936
商品	126,428	114,073
前渡金	16,533	14,518
短期貸付金	¹ 72,273	¹ 54,592
繰延税金資産	653	900
その他	51,457	39,316
貸倒引当金	463	110
流動資産合計	728,827	619,025
固定資産		
有形固定資産		
建物	5,732	3,098
土地	9,932	3,171
その他	1,932	1,561
有形固定資産合計	17,597	7,831
無形固定資産		
ソフトウェア	2,368	2,229
のれん	6,479	5,672
その他	330	141
無形固定資産合計	9,178	8,043
投資その他の資産		
投資有価証券	¹ 123,154	¹ 105,173
関係会社株式	¹ 610,841	¹ 610,254
関係会社出資金等	27,081	28,167
長期貸付金	¹ 43,563	¹ 41,126
固定化営業債権	² 92,224	² 79,041
繰延税金資産	-	288
その他	16,466	14,391
貸倒引当金	76,827	68,282
投資損失引当金	11,256	1,813
投資その他の資産合計	825,247	808,347
固定資産合計	852,023	824,222
繰延資産		
社債発行費	303	222
繰延資産合計	303	222
資産合計	1,581,155	1,443,469

(単位：百万円)

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形	7,565	5,859
買掛金	209,161	177,598
短期借入金	1 134,965	1 139,366
1年内償還予定の社債	20,000	20,000
未払法人税等	1,474	977
前受金	12,002	12,097
預り金	58,928	61,899
賞与引当金	2,542	2,795
その他	19,853	9,379
流動負債合計	466,495	429,974
固定負債		
社債	80,000	60,000
長期借入金	1 641,266	1 578,860
繰延税金負債	8,574	-
退職給付引当金	7,475	7,984
その他	12,390	10,165
固定負債合計	749,706	657,011
負債合計	1,216,201	1,086,985
純資産の部		
株主資本		
資本金	160,339	160,339
資本剰余金		
資本準備金	152,160	152,160
その他資本剰余金	3,110	3,110
資本剰余金合計	155,271	155,271
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	23,819	23,844
利益剰余金合計	23,819	23,844
自己株式	159	161
株主資本合計	339,270	339,293
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	34,848	24,193
繰延ヘッジ損益	9,166	7,003
評価・換算差額等合計	25,682	17,190
純資産合計	364,953	356,484
負債純資産合計	1,581,155	1,443,469

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2014年 4月 1日 至 2015年 3月31日)	当事業年度 (自 2015年 4月 1日 至 2016年 3月31日)
売上高	1 2,560,367	1 2,530,034
売上原価	2 2,504,437	2 2,484,730
売上総利益	55,929	45,304
販売費及び一般管理費	3 52,433	3 55,700
営業利益又は営業損失()	3,495	10,396
営業外収益		
受取利息	4,528	3,593
受取配当金	42,044	37,377
デリバティブ評価益	-	3,163
その他	6,547	7,274
営業外収益合計	53,119	51,408
営業外費用		
支払利息	14,442	12,927
デリバティブ評価損	470	-
為替差損	3,840	4,084
その他	3,633	3,064
営業外費用合計	22,387	20,076
経常利益	34,228	20,935
特別利益		
固定資産売却益	274	1,357
関係会社株式等売却益	9,859	1,081
投資有価証券等売却益	317	1,623
貸倒引当金戻入益	1,040	6
合併に伴う利益	-	128
特別利益合計	11,492	4,196
特別損失		
固定資産除売却損	58	4
減損損失	624	114
関係会社等整理・引当損	43,549	18,533
投資有価証券等売却損	0	10
投資有価証券等評価損	51	748
特別損失合計	44,283	19,411
税引前当期純利益	1,437	5,721
法人税、住民税及び事業税	987	1,491
法人税等調整額	1,243	2,195
法人税等合計	2,230	3,686
当期純利益又は当期純損失()	792	9,407

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		繰越利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	160,339	152,160	3,110	155,271	30,109	30,109	157	345,563	
会計方針の変更による累積的影響額					131	131		131	
会計方針の変更を反映した当期首残高	160,339	152,160	3,110	155,271	30,241	30,241	157	345,694	
当期変動額									
剰余金の配当					5,629	5,629		5,629	
当期純損失()					792	792		792	
自己株式の取得							1	1	
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	6,422	6,422	1	6,424	
当期末残高	160,339	152,160	3,110	155,271	23,819	23,819	159	339,270	

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	14,813	8,543	6,270	351,833
会計方針の変更による累積的影響額				131
会計方針の変更を反映した当期首残高	14,813	8,543	6,270	351,965
当期変動額				
剰余金の配当				5,629
当期純損失()				792
自己株式の取得				1
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	20,034	622	19,411	19,411
当期変動額合計	20,034	622	19,411	12,987
当期末残高	34,848	9,166	25,682	364,953

当事業年度(自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	160,339	152,160	3,110	155,271	23,819	23,819	159	339,270
当期変動額								
剰余金の配当					9,382	9,382		9,382
当期純利益					9,407	9,407		9,407
自己株式の取得							2	2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	25	25	2	23
当期末残高	160,339	152,160	3,110	155,271	23,844	23,844	161	339,293

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	34,848	9,166	25,682	364,953
当期変動額				
剰余金の配当				9,382
当期純利益				9,407
自己株式の取得				2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	10,655	2,162	8,492	8,492
当期変動額合計	10,655	2,162	8,492	8,468
当期末残高	24,193	7,003	17,190	356,484

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 売買目的有価証券

時価法(売却原価は移動平均法により算定)によっております。

(2) 満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)によっております。

(3) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(4) その他有価証券

時価のあるもの

決算期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)によっております。

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

(1) デリバティブ

時価法によっております。

(2) 運用目的の金銭の信託

時価法によっております。

3 たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 通常の販売目的で保有するたな卸資産

個別法又は移動平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)によっております。

(2) トレーディング目的で保有するたな卸資産

時価法によっております。

4 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)は定額法によっております。

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

5 繰延資産の処理方法

社債発行費は、社債の償還までの期間にわたり定額法により償却しております。

6 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理してあります。

7 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上してあります。

(2) 投資損失引当金

関係会社等に対する投資損失に備えるため、投資先の財政状態や事業価値等を勘案して会社所定の基準により個別に設定した損失見込額を計上してあります。

(3) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払に備えて、支給見込額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、発生の翌事業年度に費用処理しております。

8 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっております。

なお、振当処理の要件を満たしている為替予約、通貨スワップ及び通貨オプションについては振当処理に、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

外貨建取引の為替変動リスクに対して為替予約取引、通貨スワップ取引、通貨オプション取引を、借入金、貸付金、利付債券等の金利変動リスクに対して金利スワップ取引、金利キャップ取引、金利オプション取引を、貴金属、穀物、石油等の商品価格変動リスクに対しては商品先物取引、商品先渡取引等をヘッジ手段として用いております。

(3) ヘッジ方針

当社の事業活動に伴って発生する通貨、金利、有価証券、商品の相場変動リスクを回避するため、社内管理規程に基づき、主としてデリバティブ取引によりリスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動を四半期毎に比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しております。ただし、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。

9 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税及び地方消費税の会計処理

税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務

(1) 債務の担保に供している資産

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
投資有価証券	8,370百万円	6,603百万円

上記には、関係会社等の事業会社での借入枠に対して提供している資産を含んでおります。

対応債務

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
短期借入金	63百万円	43百万円
長期借入金	121	77
計	185	120

(2) 取引保証金等の代用として供している資産

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
投資有価証券 (関係会社株式を含む)	38,616百万円	37,836百万円
短期貸付金	22	72
長期貸付金	6,751	7,719
計	45,390	45,628

2 固定化営業債権

財務諸表等規則第32条第1項第10号の債権であります。

これらの債権の担保資産処分等による回収見込額は、前事業年度末16,414百万円、当事業年度末13,563百万円であります。

3 関係会社に対する資産及び負債

区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
短期金銭債権	159,217百万円	109,579百万円
長期金銭債権	95,586	72,816
短期金銭債務	62,857	47,724
長期金銭債務	4,090	2,490

4 保証債務

下記保証債務は、主として金融機関からの借入金に対する保証であります。

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
関係会社の債務に対する保証	184,178百万円	133,860百万円
第三者の債務に対する保証	11,621	9,340
計	195,800	143,201

(注) 上記に含まれる保証予約等の保証類似行為による金額は、前事業年度末77,159百万円、当事業年度末46,333百万円であります。

5 受取手形割引高

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
輸出手形割引高	27,651百万円	22,327百万円
(うち、関係会社輸出手形割引高)	7,014	7,923

(注) 輸出手形割引高に含まれる輸出貿易信用状取引における銀行間決済未済の銀行買取残高は、前事業年度末8,503百万円、当事業年度末6,447百万円であります。

(損益計算書関係)

- 1 代行取引及び受託取引に係わる売上高を含んでおります。
- 2 売上原価には運賃・保管料等の直接販売諸掛を含んでおります。
- 3 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は次のとおりであります。

なお、販売費及び一般管理費に含まれる販売費のおおよその割合は前事業年度が61%、当事業年度が62%、一般管理費のおおよその割合は前事業年度が39%、当事業年度が38%であります。

	前事業年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	当事業年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)
役員報酬	471百万円	471百万円
従業員給料及び手当	14,828	15,179
従業員賞与	2,338	2,650
賞与引当金繰入額	2,542	2,795
退職金	119	196
退職給付費用	1,400	1,556
福利厚生費	3,142	3,293
旅費及び交通費	2,271	2,803
通信費	600	596
交際費	432	453
消耗品費	183	203
光熱費	132	131
租税公課	960	1,036
賃借料	2,082	2,065
減価償却費	1,948	1,763
のれん償却額	884	893
修繕費	702	740
支払手数料	1,648	1,827
業務委託費	14,156	15,102
貸倒引当金繰入額	1,193	458
雑費	2,778	2,394
計	52,433	55,700

4 関係会社との取引

	前事業年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	当事業年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)
関係会社に対する売上高	291,575百万円	260,694百万円
関係会社からの仕入高	326,226	287,731
関係会社との営業取引以外の取引高	55,778	40,441

(有価証券関係)
 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度末(2015年3月31日)

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	8,043	29,454	21,410
関連会社株式	3,880	9,045	5,164
合計	11,924	38,499	26,575

当事業年度末(2016年3月31日)

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	8,043	38,731	30,687
関連会社株式	8,127	28,753	20,626
合計	16,171	67,485	51,313

(注)時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
子会社株式	447,590	445,219
関連会社株式	151,325	148,863
合計	598,916	594,083

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な発生原因は、次のとおりであります。

	前事業年度末 (2015年3月31日)	当事業年度末 (2016年3月31日)
(繰延税金資産)		
貸倒引当金	27,598 百万円	23,391 百万円
投資有価証券評価損	29,136	30,401
合併差損	946	896
退職給付引当金	2,719	2,702
繰越欠損金	19,795	23,911
その他	13,906	8,701
繰延税金資産小計	94,103	90,004
評価性引当額	75,721	68,510
繰延税金資産合計	18,382	21,493
繰延税金負債との相殺	17,728	20,304
繰延税金資産計上額	653	1,189
(繰延税金負債)		
関係会社株式に係る為替差損	7,745	7,333
合併差益	3,623	3,339
その他有価証券評価差額金	14,625	9,253
その他	307	377
繰延税金負債合計	26,302	20,304
繰延税金資産との相殺	17,728	20,304
繰延税金負債計上額	8,574	-
繰延税金資産(負債)の純額	7,920	1,189

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	当事業年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)
法定実効税率	35.6%	33.1%
(調整)		
評価性引当額	820.7%	46.7%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	874.6%	158.6%
特定外国子会社等合算所得	67.3%	1.8%
交際費等永久に損金に算入されない項目	24.5%	6.4%
外国税金	69.1%	23.9%
税制改正による影響	11.4%	18.0%
その他	1.1%	0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	155.1%	64.4%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

2016年3月29日に「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が国会で成立したことに伴い、2016年4月1日以降に開始する事業年度より法人税率が変更されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用される法定実効税率を、従来の33.1%から、2016年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%に、2018年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%に変更しております。なお、この税率変更に伴う影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(重要な後発事象)

当社は2016年3月25日開催の取締役会にて決議された2016年度の普通社債発行の限度額及びその概要に基づき、2016年6月に国内無担保社債を発行いたしました。
その内容は次のとおりであります。

(1) 発行した社債	第32回無担保社債
(2) 社債の総額	金100億円
(3) 各社債の金額	金1億円
(4) 発行価額の総額	金100億円
(5) 発行価格	各社債の金額100円につき金100円
(6) 利率	年0.38%
(7) 利払日	毎年6月2日及び12月2日
(8) 償還の方法	イ. 満期償還 ロ. 買入消却
(9) 償還価格	各社債の金額100円につき金100円
(10) 払込期日	2016年6月2日
(11) 社債の発行日	2016年6月2日
(12) 償還期限	2021年6月2日
(13) 発行場所	日本国
(14) 募集の方法	一般募集
(15) 物上担保・保証の有無	無担保・無保証
(16) 資金の使途	2016年9月末までに期日が到来する社債の償還資金の一部に充当する予定であります。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却高	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	5,732	258	2,648 (2)	244	3,098	1,777
	土地	9,932	-	6,761 (1)	-	3,171	-
	その他	1,932	154	55 (0)	469	1,561	3,729
	計	17,597	412	9,464 (4)	714	7,831	5,506
無形固定資産	ソフトウェア	2,368	973	50 (15)	1,061	2,229	16,779
	のれん	6,479	86	-	893	5,672	9,320
	その他	330	331	496 (71)	24	141	145
	計	9,178	1,391	547 (86)	1,979	8,043	26,244

(注)「当期減少額」の()内は内書きで、減損損失の計上額を記しております。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	77,291	18,535	27,433	68,393
投資損失引当金	11,256	15	9,458	1,813
賞与引当金	2,542	2,795	2,542	2,795

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の 買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	
買取・買増 手数料	無料
公告掲載方法	電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行う。 公告掲載URL http://www.sojitz.com/jp/
株主に対する特典	なし

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- | | | | | |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------------|--|--|
| (1) 発行登録追補書類(社債)及び
その添付書類 | | | | 2016年5月27日
関東財務局長に提出 |
| (2) 訂正発行登録書 | | | | 2015年5月7日
関東財務局長に提出
2015年5月18日
関東財務局長に提出
2015年6月23日
関東財務局長に提出
2015年6月24日
関東財務局長に提出
2015年8月13日
関東財務局長に提出
2015年11月12日
関東財務局長に提出
2016年2月10日
関東財務局長に提出
2016年2月26日
関東財務局長に提出 |
| (3) 有価証券報告書及びその添付
書類、有価証券報告書の確認書 | (第12期) | 自 2014年4月1日
至 2015年3月31日 | | 2015年6月23日
関東財務局長に提出 |
| (4) 内部統制報告書 | (第12期) | 自 2014年4月1日
至 2015年3月31日 | | 2015年6月23日
関東財務局長に提出 |
| (5) 四半期報告書及び四半期報告書
の確認書 | (第13期第1四半期) | 自 2015年4月1日
至 2015年6月30日 | | 2015年8月13日
関東財務局長に提出 |
| | (第13期第2四半期) | 自 2015年7月1日
至 2015年9月30日 | | 2015年11月12日
関東財務局長に提出 |
| | (第13期第3四半期) | 自 2015年10月1日
至 2015年12月31日 | | 2016年2月10日
関東財務局長に提出 |
| (6) 臨時報告書 | | | | 2015年6月24日
関東財務局長に提出
2016年2月26日
関東財務局長に提出 |

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2016年6月16日

双日株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 平 野 巖

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 根 本 剛 光

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山 田 大 介

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている双日株式会社の2015年4月1日から2016年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結財政状態計算書、連結純損益計算書、連結純損益及びその他の包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則第93条の規定により国際会計基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、国際会計基準に準拠して、双日株式会社及び連結子会社の2016年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

「37 後発事象」に記載のとおり、会社は2016年3月25日開催の取締役会決議に基づき、第32回無担保社債を2016年6月2日に発行した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、双日株式会社の2016年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、双日株式会社が2016年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2016年6月16日

双日株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 平 野 巖

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 根 本 剛 光

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山 田 大 介

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている双日株式会社の2015年4月1日から2016年3月31日までの第13期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、双日株式会社の2016年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

「(重要な後発事象)」に記載のとおり、会社は2016年3月25日開催の取締役会決議に基づき、第32回無担保社債を2016年6月2日に発行した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。