
2016 年度第 1 四半期決算 IR 資料

三菱商事株式会社

〒100-8086 東京都千代田区丸の内 2-3-1

【 問合わせ先 】 TEL: 03-3210-2121

(注)本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、及び将来の業績を保証するものではありません。従いまして、本情報および資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合確認し、利用者の判断によって行って下さいようお願い致します。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負うものではないことをご認識いただくようお願い申し上げます。

連結B/S補足

〔資産の部〕

(単位：億円)

主な増減科目	2015年度4Q	2016年度1Q	増 減	増減要因
流動資産	65,572	62,114	△ 3,458	
現金及び現金同等物	15,010	13,103	△ 1,907	… 運転資金の増加や借入金返済等による減
営業債権及びその他の債権	29,231	28,557	△ 674	… 短期貸付金等の減少
その他の金融資産	1,487	2,060	573	… 金融デリバティブ関連のデリバティブ資産の増等
たな卸資産	10,338	9,855	△ 483	… 円高の影響等による減
売却目的保有資産	919	90	△ 829	… 関係会社の再編完了等による減
非流動資産	83,591	78,615	△ 4,976	
持分法で会計処理される投資	28,699	27,761	△ 938	… 円高の影響等による減
その他の投資	19,902	18,783	△ 1,119	… 円高の影響等による減
有形固定資産	22,974	20,995	△ 1,979	… 円高の影響や減価償却等による減
資産 合計	149,163	140,729	△ 8,434	

〔負債の部〕

主な増減科目	2015年度4Q	2016年度1Q	増 減	増減要因
流動負債	44,332	42,591	△ 1,741	
社債及び借入金	14,823	14,508	△ 315	… 借入金の返済等による減
営業債務及びその他の債務	21,537	20,819	△ 718	… 期末未払金の支払等による減
その他の金融負債	843	1,406	563	… 商品デリバティブ関連のデリバティブ負債の増等
その他の流動負債	3,804	3,083	△ 721	… 未払輸入消費税の支払等による減
非流動負債	54,655	51,683	△ 2,972	
社債及び借入金	45,603	43,480	△ 2,123	… 短期への振替等による減
負債 合計	98,987	94,273	△ 4,714	

〔資本の部〕

主な増減科目	2015年度4Q	2016年度1Q	増 減	増減要因
当社の所有者に帰属する持分合計	45,925	42,423	△ 3,502	
FVTOCIに指定したその他の投資	3,644	3,011	△ 633	… 保有株式の含み益の減少や円高の影響等による減
在外営業活動体の換算差額	5,682	2,675	△ 3,007	… 円高の影響等による減
利益剰余金	32,259	32,857	598	… 当期利益(1,008)、支払配当(▲396)等による増
資本 合計	50,175	46,456	△ 3,719	
負債及び資本 合計	149,163	140,729	△ 8,434	

連結P/L補足

(単位：億円)

主な科目内訳	2015年度1Q	2016年度1Q	増 減
販売費及び一般管理費	△ 2,573	△ 2,242	331
貸倒引当金繰入額	△ 10	27	37
有価証券損益	△ 18	293	311
FVTPL関連損益	22	29	7
関係会社関連損益等	△ 40	264	304
(減損)	△ 157	8	165
(処分損益等)	117	256	139
固定資産除・売却損益	40	48	8
売却益	44	56	12
除却・処分損	△ 4	△ 8	△ 4
金融収益	382	288	△ 94
受取利息	82	90	8
受取配当金	300	198	△ 102
金融費用	△ 128	△ 116	12

(※) 全額支払利息で構成

連結C／F補足

(単位：億円)

	2015年度1Q	2016年度1Q	増減	
営業活動によるキャッシュ・フロー (※)	△ 686	△ 589	97	… 主に営業収入が増加したことなどにより、営業キャッシュ・フローは97億円の増加となった。
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,876	322	3,198	… 前年度のエネルギー資源事業への投資の反動などにより、投資キャッシュ・フローは3,198億円の増加となった。
フリー・キャッシュ・フロー	△ 3,562	△ 267	3,295	
財務活動によるキャッシュ・フロー	785	△ 1,138	△ 1,923	… 前年度のハイブリッド社債発行による調達反動により、財務キャッシュ・フローは1,923億円の減少となった。

(※) 持分法適用会社からの受取配当金受領額

前年度	当年度
452億円	521億円

各種指標

	2015年度4Q	2016年度1Q	増減
流動比率	147.9%	145.8%	△ 2.1%
資本比率 (*1)	30.8%	30.1%	△ 0.7%
1株当たり資本(*1)	2,898	2,678	△ 220
有利子負債 (Gross)	60,426	57,988	△ 2,438
有利子負債 (Net)	43,155	42,592	△ 563
有利子負債倍率 (Net)	0.9	1.0	+ 0.1
調整後有利子負債 (Net) (*2)	41,655	41,092	△ 563
調整後有利子負債倍率 (Net) (*2)	0.9	0.9	0.0

	2015年度1Q	2016年度1Q	増減	2015年度4Q	2016年度4Q (見直し)	増減
ROE (*3)	1.3%	2.3%	1.0%	△ 2.9%	5.6%	8.5%
ROA (*3)	0.4%	0.7%	0.3%	△ 0.9%	1.7%	2.6%
【ご参考】 その他の資本の構成要素の影響を除いたROE(*3)	1.9%	2.7%	0.8%	△ 3.9%	6.4%	10.3%

(*1)…「資本」は、資本合計の内、当社の所有者に帰属する持分の金額を表示しています。

(*2)…格付機関はハイブリッドファイナンスでの調達残高3,000億円の50%を資本と同等に扱っており、それを加味した調整後有利子負債倍率を計算しています。

(*3)…ROEとROAはともに当社の所有者に帰属する当期純利益を分子として計算しています。

為替

[1米ドル]	<u>16/3末</u>	¥112.68	→	<u>16/6末</u>	¥102.91	¥9.77 の円高
[1豪ドル]	<u>16/3末</u>	¥86.25	→	<u>16/6末</u>	¥76.74	¥9.51 の円高
[1ユーロ]	<u>16/3末</u>	¥127.70	→	<u>16/6末</u>	¥114.39	¥13.31 の円高

セグメント別データ

(単位: 億円)

主なB/S項目	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他・ 調整消去	合計
総資産	9,300	7,962	19,896	33,590	16,162	8,422	30,554	14,843	140,729
持分法で会計処理される投資	4,507	2,468	6,577	4,436	1,618	1,501	6,508	146	27,761
有形固定資産	401	1,588	2,092	10,444	2,124	575	2,694	1,077	20,995
無形資産及びのれん	90	46	78	130	138	180	1,756	343	2,761
その他の投資	693	1,019	4,996	3,699	1,925	924	4,211	1,316	18,783

エネルギー事業・金属内訳	エネルギー事業				金属		
	LNG	シェール ガス	E&P	その他	MDP	銅	その他
持分法で会計処理される投資	4,080	2,052	127	318	63	2,036	2,337
有形固定資産	495	36	946	615	9,381	0	1,063
無形資産及びのれん	29	5	1	43	0	0	130
その他の投資	3,761	0	221	1,014	17	2,514	1,168

主なP/L項目	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他・ 調整消去	合計
売上総利益	90	112	25	535	439	287	1,106	38	2,632
販売費及び一般管理費	▲ 115	▲ 104	▲ 138	▲ 351	▲ 277	▲ 226	▲ 951	▲ 80	▲ 2,242
受取配当金	6	3	53	47	31	11	36	11	198
持分法による投資損益	133	44	60	▲ 11	54	35	59	▲ 1	373
当期純利益	100	79	208	147	180	82	218	▲ 6	1,008

主なC/F項目	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他・ 調整消去	合計
減価償却費	6	22	76	193	62	24	101	26	510

連結対象会社の黒字／赤字会社数の状況

		2015年度第1四半期			2016年度第1四半期			増減		
		黒字	赤字	合計	黒字	赤字	合計	黒字	赤字	合計
国内	連結子	97	29	126	88	24	112	▲ 9	▲ 5	▲ 14
	持分法	57	20	77	47	27	74	▲ 10	7	▲ 3
	合計	154	49	203	135	51	186	▲ 19	2	▲ 17
海外	連結子	175	97	272	168	111	279	▲ 7	14	7
	持分法	91	48	139	112	43	155	21	▲ 5	16
	合計	266	145	411	280	154	434	14	9	23
合計	連結子	272	126	398	256	135	391	▲ 16	9	▲ 7
	持分法	148	68	216	159	70	229	11	2	13
	合計	420	194	614	415	205	620	▲ 5	11	6

(*) 会社数には、当社が直接連結経理処理を実施している会社のみ含めており、子会社が連結経理処理している関係会社（当第1四半期末現在638社）は除外しています。

連結対象会社の黒字／赤字の状況

(単位: 億円)

		2015年度第1四半期			2016年度第1四半期			増減		
		黒字	赤字	合計	黒字	赤字	合計	黒字	赤字	合計
国内	連結子	223	▲ 24	199	254	▲ 7	247	31	17	48
	持分法	160	▲ 13	147	100	▲ 38	62	▲ 60	▲ 25	▲ 85
	合計	383	▲ 37	346	354	▲ 45	309	▲ 29	▲ 8	▲ 37
海外	連結子	454	▲ 238	216	611	▲ 196	415	157	42	199
	持分法	268	▲ 64	204	220	▲ 31	189	▲ 48	33	▲ 15
	合計	722	▲ 302	420	831	▲ 227	604	109	75	184
合計	連結子	677	▲ 262	415	865	▲ 203	662	188	59	247
	持分法	428	▲ 77	351	320	▲ 69	251	▲ 108	8	▲ 100
	合計	1,105	▲ 339	766	1,185	▲ 272	913	80	67	147

主要連結対象会社の内訳

※当該データは連結対象である連結子会社・持分法適用会社の内、主要な会社のみ開示しております。
セグメントの業績に関しましては決算説明会プレゼンテーション資料の補足資料であるオペレーティング・セグメント情報を併せてご参照ください。
※決算発表前の上場会社の場合、業績欄をハイフン表示としております。
※上場会社については、当社で実施した連結調整を除いた個社業績を記載しております。
※一部の連結対象会社は決算期ずれで連結をしておりますが、期ずれ期間中の重要な取引については当社連結決算に反映しております。

【地球環境・インフラ事業グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
海外	子	DIAMOND ATLANTIC INVESTMENT, LIMITED (イギリス)	電力事業	100.00	▲ 2	▲ 1	1
海外	子	DIAMOND GENERATING ASIA, LIMITED (香港)	電力事業	100.00	8	10	2
海外	子	DIAMOND GENERATING CORPORATION (アメリカ)	電力事業	100.00	12	45	33
海外	子	DIAMOND GENERATING EUROPE LIMITED (イギリス)	電力事業	100.00	3	9	6
海外	子	DIAMOND TRANSMISSION CORPORATION (イギリス)	送電事業	100.00	37	19	▲ 18
国内	持分法 (上場)	千代田化工建設株式会社	プラントエンジニアリング事業	33.57	9	▲ 16	▲ 25
国内	子	三菱商事パワー株式会社	電力事業	100.00	3	11	8
国内	子	三菱商事マシナリ株式会社	機械・部品の輸出入および国内取引	100.00	5	9	4

【新産業金融事業グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
海外	子	DIAMOND REALTY INVESTMENTS, INC. (アメリカ)	不動産投資会社	100.00	6	0	▲ 6
海外	子	MC ASSET MANAGEMENT HOLDINGS, INC. (アメリカ)	アセットマネジメント事業(運用等)	100.00	1	1	0
海外	子	MC CAPITAL INC. (アメリカ)	PE投資会社	100.00	1	2	1
海外	子	MC GIP -UK LTD. (イギリス)	インフラ投資会社	100.00	3	12	9
国内	持分法 (上場)	株式会社エージーピー	航空機リースおよび関連サービス業動力供給、 航空設備保守、フードカート製造・販売	26.81	0	0	0
国内	子	株式会社MCアビエーション・パートナーズ	航空機リースおよび関連サービス業	100.00	12	13	1
国内	子	ダイヤモンド・リアルティ・マネジメント株式会社	不動産投資顧問業	100.00	2	3	1
国内	持分法	三菱オートリース・ホールディング株式会社	各種自動車リース・割賦、その他金融業務	50.00	4	3	▲ 1
国内	子	三菱商事都市開発株式会社	商業施設等賃貸不動産の開発・運営	100.00	0	1	1
国内	子	三菱商事ロジスティクス株式会社	倉庫、総合物流業	100.00	8	7	▲ 1
国内	子	三菱商事・ユービーエス・リアルティ株式会社	不動産投資信託委託業	51.00	3	4	1
国内	持分法 (上場)	三菱UFJリース株式会社	各種物件のリース・割賦販売、その他ファイナンス業務	20.15	21	20	▲ 1
-	-	その他ファンド関連事業会社 ※	-	-	22	4	▲ 18

※一部、三菱商事単体の税金負担込。

【エネルギー事業グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
海外	持分法	ENCORE ENERGY PTE. LTD. (シンガポール)	メドコ社(インドネシア)の株式保有会社	39.40	▲ 1	2	3
海外	子	JAPAN LNG INVESTMENT, LLC (アメリカ)	キャメロン LNG案件/液化受託事業会社への投資JV	70.00	▲ 1	0	1
海外	子	MCX EXPLORATION (USA) LLC (アメリカ)	石油・ガス開発	100.00	1	▲ 4	▲ 5
国内	持分法	アストモスエネルギー株式会社	LPガス輸入・トレーディング、国内物流、販売	49.00	10	▲ 4	▲ 14
国内	子	アンゴラ石油株式会社	アンゴラ共和国に於ける石油開発及び生産	65.70	1	5	4

【金属グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
海外	持分法	IRON ORE COMPANY OF CANADA (カナダ)	鉄鉱石採掘・加工・販売	26.18	▲ 4	0	4
海外	持分法	JECO 2 LTD (イギリス)	エスコンディダ銅鉱山(チリ)への投資会社	50.00	▲ 1	▲ 1	0
海外	子	M.C. INVERSIONES LIMITADA (チリ)	中南米に於ける金属資源事業の運営会社	100.00	1	▲ 2	▲ 3
海外	子	MC COPPER HOLDINGS B.V. (オランダ)	ロスペランプレス銅鉱山(チリ)への投資会社	100.00	10	0	▲ 10
海外	子	MC RESOURCE DEVELOPMENT LTD. (イギリス)	アングロ・アメリカン・スール(チリ)への投資会社	100.00	▲ 22	▲ 12	10
海外	子	MITSUBISHI DEVELOPMENT PTY LTD (オーストラリア)	石炭を中心とした金属資源への投資、生産および販売	100.00	▲ 39	66	105
海外	子	TRILAND METALS LIMITED (イギリス)	ロンドン金属取引所(LME)ブローカー	100.00	5	2	▲ 3
国内	子	ジエコ株式会社	エスコンディダ銅鉱山(チリ)への投資会社	70.00	0	0	0
国内	子	三菱商事RtMジャパン株式会社	本邦向け金属資源トレーディング事業会社	100.00	▲ 14	12	26
国内	子	株式会社メタルワン	鉄鋼製品事業	60.00	27	24	▲ 3

銅事業に於いては、上記のジエコ、JECO2、MC COPPER HOLDINGS、MC RESOURCE DEVELOPMENT以外にアンタミナからの単体配当収入25億円(税後、前年同期12億円、増減13億円)も含まれます。

【機械グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
国内	子	エム・エス・ケー農業機械株式会社	農業機械・酪農施設等の販売・建設・サービス	100.00	0	1	1
国内	子	三菱商事テクノス株式会社	工作機械・産業機械販売	100.00	0	1	1
国内	子	株式会社レンタルのニッケン	建設機械等の賃貸・販売	100.00	12	5	▲ 7
-	-	自動車関連事業会社	-	-	164	171	7

(自動車関連事業会社 主な内訳)

海外	持分法	FF SHEFFE B.V. (オランダ)	自動車関連持株会社	49.00	▲ 9	▲ 1	8
海外	子	MC AUTOMOBILE(EUROPE) N.V. (オランダ)	自動車関連取引	100.00	0	2	2
海外	子	MCE BANK GMBH(ドイツ)	自動車販売金融	100.00	3	4	1
海外	持分法	P.T. KRAMA YUDHA TIGA BERLIAN MOTORS. (インドネシア)	自動車輸入販売	40.00	4	7	3

【化学品グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
国内	子	エムシー・ファーターコム株式会社	肥料製造	72.83	1	1	0
国内	持分法	サウディ石油化学株式会社	投資および石油・石化関連事業	33.34	24	23	▲ 1
国内	子 (上場)	中央化学株式会社	プラスチック食品容器製造、販売	60.59	1	▲ 3	▲ 4
国内	子	中央化成株式会社	化学品販売	100.00	1	1	0
国内	子	三菱商事ケミカル株式会社	溶剤、コーティングレジジン、シリコン、乾式シリカの販売	100.00	3	3	0
国内	子	三菱商事プラスチック株式会社	合成樹脂原料製品の販売	100.00	5	5	0
国内	子	三菱商事ライフサイエンス株式会社	食品・食添、化学品製造及び販売	100.00	9	12	3
国内	持分法 (上場)	明和産業株式会社	化学品、その他各種物品の国内販売ならびに輸出入業	33.05	2	1	▲ 1
-	-	その他機能化学品関連事業会社	-	-	4	8	4

【生活産業グループ】

(単位:億円)

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	議決権 所有割合 (%)	当社持分損益		増減
					2015年度 1Q	2016年度 1Q	
海外	子	AGREX INC.(アメリカ)	穀物集荷販売	100.00	4	▲7	▲11
海外	子	CALIFORNIA OILS CORPORATION (アメリカ)	植物油脂精製・販売	100.00	0	1	1
海外	子	CERMAQ GROUP AS (ノルウェー)	鮭鱒養殖・加工・販売	100.00	▲50	9	59
海外	子	INDIANA PACKERS CORPORATION(アメリカ)	豚肉処理・加工・販売業	80.00	1	7	6
海外	持分法 (上場)	OLAM INTERNATIONAL LIMITED (シンガポール)※	農産物の生産・集荷・加工・販売	20.14	-	6	-
海外	子	PRINCES LTD (イギリス)	食品・飲料製造販売	100.00	16	13	▲3
海外	子	SOUTHERN CROSS SEAFOODS (チリ)	サルモネス・フンボルト社(鮭鱒養殖・加工・販売)への投資会社	99.80	▲18	3	21
海外	子	TH FOODS, INC. (アメリカ)	米菓・スナック製造業	53.16	3	4	1
国内	子	エム・シー・ヘルスケア株式会社	病院アウトソース事業、医療材料・機器・医薬品等販売	80.00	5	1	▲4
国内	持分法 (上場)	かどや製油株式会社	ゴマ油・食品ゴマ製造販売	26.35	1	1	0
国内	子	株式会社ジャパンファーム	畜産業(ブロイラー・肉豚の生産、処理、加工)	85.00	3	2	▲1
国内	子	大日本明治製糖株式会社	製糖業	100.00	3	3	0
国内	子	東洋冷蔵株式会社	水産物加工販売	81.92	▲1	2	3
国内	子 (上場)	日東富士製粉株式会社	製粉業	64.46	2	4	2
国内	持分法 (上場)	日本KFCホールディングス株式会社	飲食店(フライドチキンレストラン)、宅配ピザ店	35.25	▲2	0	2
国内	子 (上場)	株式会社日本ケアサプライ	福祉用具のレンタル	74.78	1	2	1
国内	子 (上場)	日本食品化工株式会社	コーンスターチ及び同加工品製造	59.81	2	4	2
国内	子	日本農産工業株式会社	配合飼料製造販売	100.00	3	6	3
国内	子	三菱商事パッケージング株式会社	各種包装資材、包装関連機械、段ボール原紙、段ボール製品の販売及び紙・板紙製品の輸出入・外国間取引	92.15	6	6	0
国内	子	三菱商事ファッション株式会社	繊維製品の企画・製造および販売	100.00	2	5	3
国内	子 (上場)	三菱食品株式会社	加工食品、低温食品、酒類、菓子の卸売及び物流事業	62.00	17	15	▲2
国内	持分法 (上場)	株式会社ヒマラヤ	スポーツ用品小売業	20.02	1	1	0
国内	子	フードリンク株式会社	畜産物販売	99.42	4	4	0
国内	持分法 (上場)	株式会社ライフコーポレーション	食品を中心としたスーパーマーケットチェーン	23.49	5	6	1
国内	持分法 (上場)	株式会社ローソン	コンビニエンスストア「ローソン」のチェーン展開	33.50	26	30	4

※OLAM INTERNATIONAL LIMITED社については、連結調整後の持分損益を記載しております。

※※伊藤ハム米久ホールディングスについては、2016年度第2四半期以降持分損益を取り込みます。