
2009 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P/L補足

① 収益 (▲6.114億円の減少)

	09年度第1四半期	08年度第1四半期	増減
商品販売及び製造業等による収益	9,411	15,020	▲5,609
売買取引に係る差損益及び手数料	1,385	1,890	▲505
収益合計	10,796	16,910	▲6,114

増減理由

… 親会社並びに子会社での商品価格下落・取引数量減による減少

② 売上総利益 (▲794億円の減少)

	09年度第1四半期	08年度第1四半期	増減
新産業金融事業	115	120	▲5
エネルギー事業	83	277	▲194
金融属	707	988	▲281
機械	378	470	▲92
化学品	206	289	▲83
生活産業	1,060	1,171	▲111
(食料)	(912)	(980)	(▲68)
(繊維・資材ほか)	(148)	(191)	(▲43)
その他	20	48	▲28
合計	2,569	3,363	▲794

(参考:営業利益)

	09年度第1四半期	08年度第1四半期	増減
新産業金融事業	2	23	▲21
エネルギー事業	▲22	166	▲188
金融属	395	601	▲206
機械	80	167	▲87
化学品	69	135	▲66
生活産業	63	164	▲101
(食料)	(81)	(149)	(▲68)
(繊維・資材ほか)	(▲18)	(15)	(▲33)
その他	▲128	▲119	▲9
合計	459	1,137	▲678

③ 販売費及び一般管理費 (109億円の改善)

	09年度第1四半期	08年度第1四半期	増減
親会社	▲559	▲523	▲36
現会社	▲99	▲130	31
子会社等	▲1,434	▲1,548	114
合計	▲2,092	▲2,201	109

④ 貸倒引当金繰入額 (7億円の負担減)

前年同期の小口の積み上がりの反動減

⑤ 利息 (▲1億円の負担増)

円金利が低下の一方、海外子会社において借入平残増加

⑥ 受取配当金 (▲299億円の減少)

	09年度第1四半期	08年度第1四半期	増減
資源関連	140	439	▲299
製造・販売他	100	100	0
合計	240	539	▲299

(参考:金融収支)

	09年度第1四半期	08年度第1四半期	増減
受取利息	113	153	▲40
支払利息	▲150	▲189	39
利息戻	▲37	▲36	▲1
受取配当金	240	539	▲299
金融収支	203	503	▲300

⑦ 有価証券損益 (▲61億円の悪化)

上場株式減損 : ▲54 (▲58 ← ▲4)
 不良資産関連損失 : +12 (▲31 ← ▲43)
 その他株式売却損益等 : ▲19 (+26 ← +45)

⑧ 固定資産損益 (▲22億円の悪化)

売却損益 : ▲19 (+14 ← +33)
 除却・処分損 : ±0 (▲5 ← ▲5)
 減損 : ▲3 (▲1 ← +2)

⑨ その他の損益 (▲139億円の悪化)

為替関連損益の悪化ほか

⑩ 持分法による投資損益 (▲32億円の悪化)

海外資源関連会社の減益ほか

連結B/S補足

(単位: 億円)

〔資産の部〕

主な増減科目	09/6末	09/3末	増減	主な増減要因
流動資産	52,243	58,019	△ 5,776	
現金及び現金同等物	10,406	12,151	△ 1,745	… 前期に前倒し調達した資金を有利子負債返済に充てたことなどによる減ほか
売掛金及び未収入金	20,624	21,860	△ 1,236	… 鉄鋼製品などの需要低迷及び鋼材価格の下落に伴う減、食品分野での前年度末季節要因の反動減ほか
棚卸資産	9,123	10,059	△ 936	… 需要低迷に対応した仕入調整による在庫減
固定資産	54,572	51,161	3,411	
その他の投資	17,534	15,234	2,300	… 親会社及び海外資源関連子会社保有の上場株式の含み益増ほか
有形固定資産	17,147	15,770	1,377	… 円安に伴う外貨建資産の増や販売用不動産の取得による増ほか

〔負債の部〕

主な増減科目	09/6末	09/3末	増減	主な増減要因
流動負債	37,383	41,889	△ 4,506	
短期借入金	6,983	10,389	△ 3,406	… 運転資金などの資金需要の減少に伴う減ほか
買掛金及び未払金	17,510	18,128	△ 618	… 鉄鋼製品などの需要低迷に伴う減、食品分野での前年度末季節要因の反動減ほか
固定負債	39,353	40,405	△ 1,052	
長期借入債務	33,001	34,678	△ 1,677	… 一年内期限到来債務への振替による減ほか
長期繰延税金負債	1,757	1,073	684	… 保有株式の含み益増によるもの

〔資本の部〕

主な増減科目	09/6末	09/3末	増減	主な増減要因
資本	30,079	26,885	3,194	
利益剰余金	25,711	25,295	416	… 当期純利益による増(+678)、及び配当金支払による減(△263)ほか
未実現有価証券評価益	2,817	1,466	1,351	… 親会社及び海外資源関連子会社における上場株式の含み益増
為替換算調整勘定	△ 3,665	△ 4,809	1,144	… 円安に伴う豪ドル/ユーロ/ポンド/泰パーツ建て純資産の増ほか

[1豪ドル] 09.6 ¥77.85 ← 09.3 ¥67.01 (10.84円の円安)

[1ユーロ] 09.6 ¥135.53 ← 09.3 ¥129.84 (5.69円の円安)

[1ポンド] 09.6 ¥159.54 ← 09.3 ¥140.45 (19.09円の円安)

[1パーツ] 09.6 ¥2.82 ← 09.3 ¥2.76 (0.06円の円安)

各種指標

	09/6末	09/3末	増減		09/6末	08/6末	増減
流動比率	139.7	138.5	1.2	ROE (*1)	2.7	4.6	△ 1.9
株主資本比率 (*2)	25.4	21.8	3.6	ROA (*1)	0.6	1.5	△ 0.9
総資産	106,815	109,180	△ 2,365	(*1)…ROEは当期純利益(三菱商事㈱に帰属)を分子として、ROAは税引前利益を分子として計算しています。			
有利子負債倍率 (*3)	09/6末	09/3末	増減	(*2)…株主資本は、非支配持分を除く、三菱商事㈱に帰属する資本の部の金額を表示しており、2008年度までの株主資本と同じ内容です。			
有利子負債(Gross)	44,133	48,793	△ 4,660	短期借入金	6,245	7,404	△ 1,159
有利子負債(Net)	32,787	35,512	△ 2,725	CP	733	2,985	△ 2,252
株主資本 (*2)	27,081	23,834	3,247	1年内長期・社債	4,669	4,260	409
有利子負債倍率(Gross)	1.6	2.0	△ 0.4	長期借入金	25,130	26,037	△ 907
有利子負債倍率(Net)	1.2	1.5	△ 0.3	長期社債	7,356	8,108	△ 752
				有利子負債(Gross)	44,133	48,793	△ 4,660

(*3)…有利子負債には、FAS133適用によるデリバティブ商品見合の評価損益の影響を含めていません。

連結C/F補足**営業活動によるキャッシュ・フロー****[当四半期の状況] 3,014億円の資金増**

資源関連子会社等の営業収入及び資源関連を中心とした投資先からの配当収入が堅調に推移したことに加え、親会社やメタルワン等で運転資金負担の減少に伴い資金回収が進んだことにより、営業キャッシュ・フローとしては3,014億円の増加となった。

[前年同期比較] 2,749億円の増加

営業収入は前年同期を下回ったものの、運転資金負担が大幅に改善した結果、営業キャッシュ・フローとしては前年同期比で2,749億円の増加となった。

(※)減価償却費内訳

	(前年同期)	(当四半期)
有形固定資産	326億円	295億円
無形固定資産他	61億円	47億円
合計	387億円	342億円

投資活動によるキャッシュ・フロー**[当四半期の状況] 79億円の資金増**

主に海外資源関連子会社等において設備投資に伴う支出があったものの、親会社において貸付金の回収が進んだこと等により、投資キャッシュ・フローとしては79億円の増加となった。

[前年同期比較] 1,675億円の増加

前年同期の千代田化工建設及び三菱UFJリースの増資引受による株式追加取得の反動により、投資キャッシュ・フローとしては前年同期比で1,675億円の増加となった。

財務活動によるキャッシュ・フロー**[当四半期の状況] 4,948億円の資金減**

親会社において配当金の支払いがあったことに加え、運転資金負担の減少に伴い借入金の返済を進めたことにより、財務キャッシュ・フローとしては4,948億円の減少となった。

[前年同期比較] 7,506億円の減少

前年同期の運転資金負担や投資への資金需要に対応した資金調達の反動に加え、当四半期は運転資金負担の減少に伴い借入金の返済を進めたことにより、財務キャッシュ・フローとしては前年同期比で7,506億円の減少となった。

(注) バランスシートとの関係

キャッシュ・フローはバランスシート(BS)の増減と概ね動きが一致するが、キャッシュ・フローでは、新規連結会社・除外会社の影響や、時価評価や為替変動の影響などを控除するため、一致しないこともある。

連結セグメント情報 (2009年度第1四半期決算)**【売上総利益】**

為 替 レ ー ト：2009年度第1四半期 97.36円/\$ ← 2008年度第1四半期 104.56円/\$ [7.20円(6.89%)の円高]
 原 油 価 格：2009年度第1四半期 59.09\$/バレル ← 2008年度第1四半期 116.91\$/バレル [\$57.82/バレル(49.46%)の下落]

(単位：億円)

	2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期	増 減	主 な 増 減 要 因
新産業金融事業	115	120	▲5	物流関連事業の取引減
エネルギー事業	83	277	▲194	油価下落に伴う海外資源関連子会社における取引利益減など
金 属	707	988	▲281	メタルワン及び南アフリカ資源関連子会社（フェロクロム）における販売価格下落や取引減などによるもの
機 械	378	470	▲92	海外自動車事業での販売減や為替の影響などによる減
化 学 品	206	289	▲83	親会社における前年同期の市況高騰に伴う汎用化学品取引好調の反動による減
生 活 産 業	1,060	1,171	▲111	食料関連事業及び資材関連子会社における取引利益の減など
計	2,549	3,315	▲766	
消去又は全社	20	48	▲28	
合 計	2,569	3,363	▲794	

【持分法損益】

(単位：億円)

	2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期	増 減	主 な 増 減 要 因
新産業金融事業	▲10	7	▲17	リース関連事業での持分利益減
エネルギー事業	129	143	▲14	油価下落及び円高による海外資源関連投資先の持分利益減など
金 属	▲2	59	▲61	アルミ関連投資先及びメタルワンにおける持分利益減
機 械	58	41	17	海外IPP事業関連会社での利益増など
化 学 品	103	39	64	石化事業関連会社の繰延税金負債取崩しによる利益増
生 活 産 業	28	51	▲23	食料関連会社での持分利益の減など
計	306	340	▲34	
消去又は全社	1	▲1	2	
合 計	307	339	▲32	

【当期純利益】

(単位：億円)

	2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期	増 減	主 な 増 減 要 因
新産業金融事業	▲34	11	▲45	投資有価証券の減損計上及びリース関連事業の持分利益減
エネルギー事業	205	295	▲90	油価下落や円高による海外資源関連子会社の取引利益減、及び海外資源関連投資先の持分利益減
金 属	278	545	▲267	資源価格下落による取引利益や配当収入の減、及びメタルワン減益などによるもの
機 械	99	160	▲61	海外IPP事業での利益増などがあったものの、海外自動車事業での販売減や為替の影響などによる減
化 学 品	149	112	37	親会社における前年同期の汎用化学品取引好調の反動による利益減があったものの、石化事業関連会社の繰延税金負債取崩に伴う持分利益増により増益
生 活 産 業	31	91	▲60	食料関連事業及び資材関連子会社における取引利益の減や、食料関連会社での持分利益の減など
計	728	1,214	▲486	
消去又は全社	▲50	158	▲208	
合 計	678	1,372	▲694	

連結対象会社の黒字／赤字会社数の状況

		2009年度第1四半期			2008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 持分法	113	64	177	119	59	178	△ 6	5	△ 1
	持分法	53	29	82	57	26	83	△ 4	3	△ 1
	合計	166	93	259	176	85	261	△ 10	8	△ 2
海外	連結子 持分法	146	61	207	155	56	211	△ 9	5	△ 4
	持分法	82	35	117	86	27	113	△ 4	8	4
	合計	228	96	324	241	83	324	△ 13	13	0
合計	連結子 持分法	259	125	384	274	115	389	△ 15	10	△ 5
	持分法	135	64	199	143	53	196	△ 8	11	3
	合計	394	189	583	417	168	585	△ 23	21	△ 2

連結対象会社の黒字／赤字の状況

(単位:億円)

		2009年度第1四半期			2008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 持分法	96	△ 83	13	235	△ 29	206	△ 139	△ 54	△ 193
	持分法	201	△ 44	157	87	△ 13	74	114	△ 31	83
	合計	297	△ 127	170	322	△ 42	280	△ 25	△ 85	△ 110
海外	連結子 持分法	525	△ 82	443	725	△ 29	696	△ 200	△ 53	△ 253
	持分法	157	△ 27	130	179	△ 7	172	△ 22	△ 20	△ 42
	合計	682	△ 109	573	904	△ 36	868	△ 222	△ 73	△ 295
合計	連結子 持分法	621	△ 165	456	960	△ 58	902	△ 339	△ 107	△ 446
	持分法	358	△ 71	287	266	△ 20	246	92	△ 51	41
	合計	979	△ 236	743	1,226	△ 78	1,148	△ 247	△ 158	△ 405

主要連結対象会社の内訳

(単位: 億円)

所在地	連結区分	Group	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額	2009年度 見直し
						2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期	2008/2009 比較 第1四半期	
海外	子	K	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	285	281	4	-
国内	持分法	C	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	30.39	126	22	104	172
国内	持分法	N	アストモスエネルギー株式会社	LPガスの輸入・トレーディング、国内物流、販売	49.00	26	10	16	10
国内	持分法 (上場)	L	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	32.52	20	21	▲1	-
海外	子	M	MC AUTOMOBILE (EUROPE) N.V.(オランダ)	欧州自動車オペレーション統括会社	100.00	17	8	9	25
海外	子	K	M.C.INVERSIONES LIMITADA(チリ)	ロス・コラドス鉄鉱山事業への投資会社	100.00	17	24	▲7	-
海外	子	M	TRI PETCH ISUZU SALES CO., LTD.(タイ)	自動車輸入販売	88.73	13	30	▲17	25
海外	子	X	米国三菱商事会社	貿易業	100.00	12	11	1	24
海外	子	N	DIAMOND GAS RESOURCES PTY. LTD(オーストラリア)	JALP社の原油・コンデンセートの販売窓口および再投資会社	100.00	11	54	▲43	11
海外	子	M	DIAMOND GENERATING ASIA, LTD(香港)	電力事業	100.00	10	-	10	30
海外	持分法	K	IRON ORE COMPANY OF CANADA(カナダ)	鉄鉱石生産販売業	26.18	9	3	6	-
海外	子	M	DIAMOND GENERATING CORPORATION(アメリカ)	電力事業	100.00	8	6	2	16
国内	子	M	ダイヤモンドパワー株式会社	電力小売事業	100.00	6	1	5	2
国内	子 (上場)	L	日本食品化工株式会社	コーンスターチおよび同加工品製造	59.77	6	▲1	7	-
海外	子	L	PRINCES LIMITED(イギリス)	食品飲料製造販売	100.00	6	9	▲3	-
海外	子	N	MCX EXPLORATION (USA) LTD.(アメリカ)	石油天然ガスの探鉱開発販売	100.00	▲5	6	▲11	-
海外	子	K	MCA METALS HOLDING GMBH(オーストリア)	モザールアルミ製錬所(モザンビーク)への投資会社	100.00	▲6	26	▲32	-
海外	子	N	DIAMOND TANKER PTE. LTD.(シンガポール)	海運業その他	100.00	▲6	1	▲7	-
国内	持分法	K	日軽エムシーアルミ株式会社	アルミ二次合金地金製造・販売	45.00	▲6	1	▲7	-
海外	子	S	DIAMOND REALTY INVESTMENTS, INC.(アメリカ)	不動産投資会社	100.00	▲7	▲1	▲6	2
海外	子	M	THE COLT CAR COMPANY(イギリス)	自動車輸入販売	100.00	▲7	3	▲10	▲2
国内	持分法 (上場)	S	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	20.00	▲9	8	▲17	-
海外	子	S	MC GLOBAL INVESTMENT INC.(アメリカ)	投資ビークル	100.00	▲9	0	▲9	1
海外	子	N	MC KRUENG MANE LIMITED(イギリス)	原油・天然ガス探鉱業	100.00	▲10	-	▲10	▲10
国内	子 (上場)	L	株式会社菱食	食品卸売業	51.16	▲10	▲6	▲4	-
国内	子	M	株式会社レンタルのニッケン	建設機械等の賃貸・販売	96.83	▲10	3	▲13	1
国内	持分法 (上場)	L	伊藤ハム株式会社	食肉類、加工食品の製造・販売	20.06	▲13	-	▲13	-
国内	子	K	株式会社メタルワン	鉄鋼製品事業	60.00	▲17	59	▲76	-

※ 出資比率は議決権所有割合となっております。

Group:S(新産業金融事業グループ)、N(エネルギー事業グループ)、K(金属グループ)、M(機械グループ)、C(化学品グループ)、L(生活産業グループ)、X(コーポレート)

主要連結対象会社の内訳 ※先に掲載した主要連結対象会社をグループ別に掲載しています。

【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	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
海外	子	DIAMOND REALTY INVESTMENTS, INC.(アメリカ)	不動産投資会社	100.00	▲7	▲1	▲6	2
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	20.00	▲9	8	▲17	-
海外	子	MC GLOBAL INVESTMENT INC.(アメリカ)	投資ビークル	100.00	▲9	0	▲9	1

【エネルギー事業グループ】

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
国内	持分法	アストモスエネルギー株式会社	LPガスの輸入・トレーディング、国内物流、販売	49.00	26	10	16	10
海外	子	DIAMOND GAS RESOURCES PTY. LTD(オーストラリア)	JALP社の原油・コンデンセートの販売窓口および再投資会社	100.00	11	54	▲43	11
海外	子	MCX EXPLORATION (USA) LTD.(アメリカ)	石油天然ガスの探鉱開発販売	100.00	▲5	6	▲11	-
海外	子	DIAMOND TANKER PTE., LTD.(シンガポール)	海運業その他	100.00	▲6	1	▲7	-
海外	子	MC KRUEG MANE LIMITED(イギリス)	原油・天然ガス探鉱業	100.00	▲10	-	▲10	▲10

【金属グループ】

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
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	285	281	4	-
海外	子	M.C.INVERSIONES LIMITADA(チリ)	ロス・コロラドス鉄鉱山事業への投資会社	100.00	17	24	▲7	-
海外	持分法	IRON ORE COMPANY OF CANADA(カナダ)	鉄鉱石生産販売業	26.18	9	3	6	-
海外	子	MCA METALS HOLDING GMBH(オーストリア)	モザールアルミ製錬所(モザンビーク)への投資会社	100.00	▲6	26	▲32	-
国内	持分法	日軽エムシーアルミ株式会社	アルミ二次合金地金製造・販売	45.00	▲6	1	▲7	-
国内	子	株式会社メタルワン	鉄鋼製品事業	60.00	▲17	59	▲76	-

【機械グループ】

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
海外	子	MC AUTOMOBILE (EUROPE) N.V.(オランダ)	欧州自動車オペレーション統括会社	100.00	17	8	9	25
海外	子	TRI PETCH ISUZU SALES CO., LTD.(タイ)	自動車輸入販売	88.73	13	30	▲17	25
海外	子	DIAMOND GENERATING ASIA, LTD(香港)	電力事業	100.00	10	-	10	30
海外	子	DIAMOND GENERATING CORPORATION(アメリカ)	電力事業	100.00	8	6	2	16
国内	子	ダイヤモンドパワー株式会社	電力小売事業	100.00	6	1	5	2
海外	子	THE COLT CAR COMPANY(イギリス)	自動車輸入販売	100.00	▲7	3	▲10	▲2
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	96.83	▲10	3	▲13	1

【化学品グループ】

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
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	30.39	126	22	104	172

【生活産業グループ】

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
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	32.52	20	21	▲1	-
国内	子 (上場)	日本食品化工株式会社	コーンスターチおよび同加工品製造	59.77	6	▲1	7	-
海外	子	PRINCES LIMITED(イギリス)	食品飲料製造販売	100.00	6	9	▲3	-
国内	子 (上場)	株式会社菱食	食品卸売業	51.16	▲10	▲6	▲4	-
国内	持分法 (上場)	伊藤ハム株式会社	食肉類、加工食品の製造・販売	20.06	▲13	-	▲13	-

【コーポレート】

所在地	連結区分	会社名	主な事業内容	出資比率 (%)	当社持分損益		増減額 2008/2009 比較 第1四半期	2009年度 見通し
					2009年度 第1四半期	2008年度 第1四半期		
海外	子	米国三菱商事会社	貿易業	100.00	12	11	1	24

※ 出資比率は議決権所有割合となっております。