
**2018 年度第 3 四半期
決算公表資料**

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 】 IR部 TEL: 03-3210-2121 MAIL: ml.mcir@mitsubishicorp.com



平成31年3月期 第3四半期決算短信〔IFRS〕(連結)

平成31年2月5日

上場会社名 三菱商事株式会社

上場取引所 東・名

コード番号 8058 URL <http://www.mitsubishicorp.com>

代表者 (役職名) 代表取締役 社長 (氏名) 垣内 威彦

問合せ先責任者 (役職名) 主計部 予・決算管理チームリーダー (氏名) 有竹 俊二

(TEL) 03-3210-2072

四半期報告書提出予定日 平成31年2月14日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満四捨五入)

1. 平成31年3月期第3四半期の連結業績(平成30年4月1日～平成30年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	収益		税引前利益		四半期利益		親会社の所有者に帰属する四半期利益		四半期包括利益合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
31年3月期第3四半期	12,188,279	114.4	641,722	2.8	486,945	5.0	442,177	6.2	460,503	△31.1
30年3月期第3四半期	5,683,972	21.2	624,179	17.1	463,820	13.9	416,171	12.0	667,933	209.2

	基本的1株当たり四半期利益	希薄化後1株当たり四半期利益
	円 銭	円 銭
31年3月期第3四半期	278.76	278.11
30年3月期第3四半期	262.47	261.85

(注)「基本的1株当たり四半期利益」及び「希薄化後1株当たり四半期利益」は、「親会社の所有者に帰属する四半期利益」を基に算出しています。

(2) 連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社の所有者に帰属する持分	親会社所有者帰属持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
31年3月期第3四半期	16,807,092	6,480,975	5,540,542	33.0
30年3月期	16,036,989	6,265,211	5,332,427	33.3

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
30年3月期	—	47.00	—	63.00	110.00
31年3月期	—	62.00	—	—	—
31年3月期(予想)	—	—	—	63.00	125.00

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成31年3月期の連結業績予想(平成30年4月1日～平成31年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	親会社の所有者に帰属する当期利益		基本的1株当たり当期利益
	百万円	%	円 銭
通期	640,000	14.3	403.45

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	31年3月期3Q	1,590,076,851株	30年3月期	1,590,076,851株
② 期末自己株式数	31年3月期3Q	3,528,680株	30年3月期	4,147,602株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	31年3月期3Q	1,586,247,181株	30年3月期3Q	1,585,615,736株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

添付資料

目次

四半期連結財務諸表及び主な注記	2
1. 全般	2
(1) 業績概況	2
(2) 資産及び負債・資本の状況	2
(3) キャッシュ・フローの状況	2
(4) 業績予想の修正について	3
2. 要約四半期連結財務諸表	4
(1) 要約四半期連結財政状態計算書	4
(2) 要約四半期連結損益計算書	6
(3) 要約四半期連結包括利益計算書	7
(4) 要約四半期連結持分変動計算書	8
(5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
3. 会計方針の変更・会計上の見積りの変更	11
4. 継続企業の前提に関する注記	12

※ 当社は、機関投資家・アナリスト向けの第3四半期決算説明会をテレフォンカンファレンス形式で開催する予定です。

尚、当説明会の内容（日本語）につきましては、当社ホームページ（IR（投資家情報））

<https://www.mitsubishicorp.com/jp/ja/ir/index.html> よりライブ配信致します。

・平成31年2月5日（火）17：45～18：45・・・第3四半期決算説明会

四半期連結財務諸表及び主な注記

1. 全般

(以下「四半期純利益」は「当社の所有者に帰属する四半期純利益」を指しています。)

(1) 業績概況

収益は、IFRS第15号の適用に伴い、財の移転を本人としての履行義務と認識して、対価の総額を収益として認識する取引が増加したことなどにより、前第3四半期連結累計期間を6兆5,043億円(114%)上回る12兆1,883億円となりました。

売上総利益は、豪州石炭事業における販売価格上昇による増加などにより、前第3四半期連結累計期間を1,162億円(8%)上回る1兆5,125億円となりました。

販売費及び一般管理費は、前第3四半期連結累計期間からほぼ横ばいの1兆475億円となりました。

有価証券損益は、海外洋上風力案件で売却・評価益があった一方、千代田化工建設宛投資の減損などにより、前第3四半期連結累計期間を151億円下回る74億円となりました。

固定資産減損損失は、前年同期に計上した資源関連資産に係る減損損失の反動などにより、前第3四半期連結累計期間から392億円改善し151億円となりました。

その他の損益は、前年同期に計上した一過性利益の反動などにより、前第3四半期連結累計期間を253億円下回る236億円(損失)となりました。

金融収益は、米ドル金利の上昇による受取利息の増加や資源関連投資先からの受取配当金の増加などにより、前第3四半期連結累計期間を125億円(9%)上回る1,582億円となりました。

持分法による投資損益は、チリ鉄鉱石事業における減損損失や千代田化工建設の工事損益悪化等による一過性損失などにより、前第3四半期連結累計期間を654億円(40%)下回る961億円となりました。

この結果、税引前利益は、前第3四半期連結累計期間を175億円(3%)上回る6,417億円となりました。

以上により、四半期純利益は、前第3四半期連結累計期間を260億円(6%)上回る4,422億円となりました。

(2) 資産及び負債・資本の状況

当第3四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末より7,701億円増加し、16兆8,071億円となりました。これは、ローソン銀行開業などに伴い現金及び現金同等物が増加したことや、取引数量の増加や取引価格上昇などに伴い、営業債権及びその他の債権が増加したことなどによるものです。

負債は、前連結会計年度末より5,543億円増加し、10兆3,261億円となりました。これは、取引数量の増加や取引価格の上昇などに伴い、営業債務及びその他の債務が増加したことなどによるものです。

また、有利子負債総額から現金及び現金同等物、定期預金を控除したネット有利子負債は、前連結会計年度末より518億円増加し、3兆7,660億円となりました。

当社の所有者に帰属する持分は、前連結会計年度末より2,081億円増加し、5兆5,405億円となりました。これは、四半期純利益の積み上がりがあったことなどによるものです。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第3四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べ3,422億円増加し、1兆3,477億円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間において、営業活動により資金は5,092億円増加しました。これは、運転資金の負担増や法人所得税の支払いなどがあったものの、営業収入や配当収入などにより資金が増加したものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間において、投資活動により資金は1,536億円減少しました。これは、航空機リース事業における固定資産売却及び貸付金の回収や豪州石炭事業における事業の売却、上場有価証券の売却などによる収入があったものの、ペルー銅鉱山権益の追加取得、設備投資などによる支出により、資金が減少したものです。

以上の結果、営業活動及び投資活動によるキャッシュ・フローの合計であるフリーキャッシュ・フローは3,556億円の資金増となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間において、財務活動により資金は126億円減少しました。これは、運転資金需要増に伴う借入金の調達があったものの、借入金の返済や配当金の支払いなどにより資金が減少したものです。

(4) 業績予想の修正について

当連結会計年度の連結業績予想につきましては、平成30年11月2日公表の連結業績予想から変更はありません。

(注意事項)

本資料に記載されている業績予想などの将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績などは様々な要因により大きく異なる可能性があります。

2. 要約四半期連結財務諸表

(1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (平成30年3月31日)	当第3四半期連結会計期間末 (平成30年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び現金同等物	1,005,461	1,347,747
定期預金	234,758	174,975
短期運用資産	9,319	11,897
営業債権及びその他の債権	3,523,341	3,735,553
その他の金融資産	99,804	136,210
たな卸資産	1,204,402	1,305,479
生物資産	68,431	72,485
前渡金	164,909	51,591
売却目的保有資産	91,431	114,661
その他の流動資産	376,905	388,960
流動資産合計	6,778,761	7,339,558
非流動資産		
持分法で会計処理される投資	3,050,371	3,182,364
その他の投資	2,203,242	2,105,146
営業債権及びその他の債権	526,986	599,852
その他の金融資産	93,849	106,686
有形固定資産	2,106,195	2,161,833
投資不動産	72,192	74,009
無形資産及びのれん	1,003,335	1,041,067
繰延税金資産	35,847	28,972
その他の非流動資産	166,211	167,605
非流動資産合計	9,258,228	9,467,534
資産合計	16,036,989	16,807,092

(単位：百万円)

	前連結会計年度末 (平成30年3月31日)	当第3四半期連結会計期間末 (平成30年12月31日)
負債及び資本の部		
流動負債		
社債及び借入金	1,269,535	1,693,089
営業債務及びその他の債務	2,765,215	3,162,908
その他の金融負債	81,574	101,992
前受金	167,143	52,603
未払法人税等	101,671	35,157
引当金	48,631	35,923
売却目的保有資産に直接関連する負債	22,958	36,629
その他の流動負債	460,211	432,986
流動負債合計	4,916,938	5,551,287
非流動負債		
社債及び借入金	3,684,860	3,595,666
営業債務及びその他の債務	222,474	290,385
その他の金融負債	23,349	15,551
退職給付に係る負債	80,532	81,761
引当金	228,483	197,304
繰延税金負債	598,244	578,366
その他の非流動負債	16,898	15,797
非流動負債合計	4,854,840	4,774,830
負債合計	9,771,778	10,326,117
資本		
資本金	204,447	204,447
資本剰余金	229,423	229,083
自己株式	△10,970	△9,326
その他の資本の構成要素		
FVTOCIに指定したその他の投資	509,887	543,610
キャッシュ・フロー・ヘッジ	△10,920	5,012
在外営業活動体の換算差額	426,644	391,602
その他の資本の構成要素計	925,611	940,224
利益剰余金	3,983,916	4,176,114
当社の所有者に帰属する持分	5,332,427	5,540,542
非支配持分	932,784	940,433
資本合計	6,265,211	6,480,975
負債及び資本合計	16,036,989	16,807,092

(2) 要約四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年12月31日)
収益	5,683,972	12,188,279
原価	△4,287,639	△10,675,797
売上総利益	1,396,333	1,512,482
販売費及び一般管理費	△1,023,736	△1,047,476
有価証券損益	22,463	7,376
固定資産除・売却損益	12,186	4,410
固定資産減損損失	△54,316	△15,099
その他の損益－純額	1,718	△23,583
金融収益	145,702	158,160
金融費用	△37,657	△50,602
持分法による投資損益	161,486	96,054
税引前利益	624,179	641,722
法人所得税	△160,359	△154,777
四半期純利益	463,820	486,945
四半期純利益の帰属		
当社の所有者	416,171	442,177
非支配持分	47,649	44,768
	463,820	486,945

(3) 要約四半期連結包括利益計算書

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年12月31日)
四半期純利益	463,820	486,945
その他の包括利益(税効果後)		
純損益に振り替えられることのない項目		
FVTOCIに指定したその他の投資による損益	122,090	△12,165
確定給付制度の再測定	△756	△128
持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分	△2,597	4,738
合計	118,737	△7,555
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
キャッシュ・フロー・ヘッジ	3,203	10,258
在外営業活動体の換算差額	79,386	△21,978
持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分	2,787	△7,167
合計	85,376	△18,887
その他の包括利益合計	204,113	△26,442
四半期包括利益合計	667,933	460,503
四半期包括利益の帰属		
当社の所有者	612,890	409,343
非支配持分	55,043	51,160
	667,933	460,503

(4) 要約四半期連結持分変動計算書

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年12月31日)
資本金		
期首残高	204,447	204,447
期末残高	204,447	204,447
資本剰余金		
期首残高	220,761	229,423
ストックオプション発行に伴う報酬費用	1,132	987
ストックオプション行使に伴う自己株式の処分	△405	△1,019
非支配株主との資本取引及びその他	6,524	△308
期末残高	228,012	229,083
自己株式		
期首残高	△12,154	△10,970
ストックオプション行使に伴う自己株式の処分	719	1,653
取得及び処分ー純額	△21	△9
期末残高	△11,456	△9,326
その他の資本の構成要素		
期首残高	878,949	925,611
会計方針の変更に伴う累積的影響額	—	53
会計方針の変更を反映した期首残高	878,949	925,664
当社の所有者に帰属するその他の包括利益	196,719	△32,834
利益剰余金への振替額	△2,093	47,394
期末残高	1,073,575	940,224
利益剰余金		
期首残高	3,625,244	3,983,916
会計方針の変更に伴う累積的影響額	—	△3,677
会計方針の変更を反映した期首残高	3,625,244	3,980,239
当社の所有者に帰属する四半期純利益	416,171	442,177
配当金	△153,806	△198,276
ストックオプション行使に伴う自己株式の処分	△314	△632
その他の資本の構成要素からの振替額	2,093	△47,394
期末残高	3,889,388	4,176,114
当社の所有者に帰属する持分	5,383,966	5,540,542
非支配持分		
期首残高	871,764	932,784
会計方針の変更に伴う累積的影響額	—	△521
会計方針の変更を反映した期首残高	871,764	932,263
非支配株主への配当支払額	△37,852	△53,128
非支配株主との資本取引及びその他	54,000	10,138
非支配持分に帰属する四半期純利益	47,649	44,768
非支配持分に帰属するその他の包括利益	7,394	6,392
期末残高	942,955	940,433
資本合計	6,326,921	6,480,975

(5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
四半期純利益	463,820	486,945
営業活動によるキャッシュ・フローへの調整		
減価償却費等	189,189	186,706
有価証券損益	△22,463	△7,376
固定資産損益	42,130	10,689
金融収益・費用合計	△108,045	△107,558
持分法による投資損益	△161,486	△96,054
法人所得税	160,359	154,777
売上債権の増減	△399,925	△331,802
たな卸資産の増減	△107,474	△116,066
仕入債務の増減	337,290	205,037
その他—純額	34,717	28,975
配当金の受取額	255,392	292,121
利息の受取額	62,246	78,505
利息の支払額	△47,721	△62,170
法人所得税の支払額	△161,715	△213,521
営業活動によるキャッシュ・フロー	536,314	509,208

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年12月31日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産等の取得による支出	△217,163	△237,672
有形固定資産等の売却による収入	122,212	78,832
持分法で会計処理される投資の取得による支出	△176,348	△290,251
持分法で会計処理される投資の売却による収入	54,082	82,500
事業の取得による支出(取得時の現金受入額控除後)	△24,493	△30,046
事業の売却による収入(売却時の現金保有額控除後)	1,168	97,298
その他の投資の取得による支出	△31,676	△49,939
その他の投資の売却等による収入	83,949	112,408
貸付の実行による支出	△40,760	△81,093
貸付金の回収による収入	38,823	98,090
定期預金の増減－純額	11,932	66,302
投資活動によるキャッシュ・フロー	△178,274	△153,571
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金等の増減－純額	61,172	336,450
長期借入債務等による調達－社債発行費用控除後	212,661	590,275
長期借入債務等の返済	△568,410	△704,507
当社による配当金の支払	△153,806	△198,276
子会社による非支配株主への配当金の支払	△37,852	△53,128
非支配株主からの子会社持分追加取得等による支払	△9,946	△4,898
非支配株主への子会社持分一部売却等による受取	65,464	21,487
自己株式の増減－純額	△12	△8
財務活動によるキャッシュ・フロー	△430,729	△12,605
現金及び現金同等物に係る為替相場変動の影響額	21,673	△746
現金及び現金同等物の純増減額	△51,016	342,286
現金及び現金同等物の期首残高	1,145,514	1,005,461
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,094,498	1,347,747

3. 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

当要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、以下を除き、前連結会計年度の連結財務諸表において適用した会計方針と同一です。

新たに適用する主な基準書及び解釈指針

基準書及び解釈指針	概要
IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」	収益の認識に関する会計処理及び開示を改訂
IFRS第9号「金融商品」(平成26年7月改訂)	分類と測定の一部改訂及び減損に予想信用損失モデルを導入

IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」

当社及び国内外の連結子会社(以下まとめて「連結会社」)は、第1四半期連結会計期間よりIFRS第15号を適用しており、経過措置として認められている方法のうち、適用による累積的影響を当連結会計年度期首の利益剰余金等の残高の修正として認識する方法を採用していますが、当該影響額に重要性はありません。

① 収益認識の方法(5ステップアプローチ)

連結会社は、IFRS第15号の適用に伴い、以下の5ステップアプローチに基づき、収益を認識しています。

ステップ1: 顧客との契約を識別する

ステップ2: 契約における履行義務を識別する

ステップ3: 取引価格を算定する

ステップ4: 取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5: 企業が履行義務の充足時に収益を認識する

連結会社は、顧客との契約に含まれる別個の財またはサービスを識別し、これを取引単位として履行義務を識別しています。

履行義務の識別にあたっては、本人か代理人かの検討を行っており、自らの約束の性質が、特定された財又はサービスを自ら提供する履行義務である場合には、本人として収益を対価の総額で連結損益計算書に表示しており、それらの財又はサービスが他の当事者によって提供されるように手配する履行義務である場合には、代理人として収益を手数料又は報酬の額若しくは対価の純額で連結損益計算書に表示しています。

取引価格は、顧客への約束した財又はサービスの移転と交換に連結会社が権利を得ると見込んでいる対価の金額であり、収益の認識時点において対価の金額が未確定である場合には、契約で定められた一定の算式などに基づいて合理的に対価を見積っています。不確実性が高い、又は合理的な見積りが困難な場合には、取引価格には含めていません。不確実性が低減し、かつ合理的な見積りが可能となる時点で取引価格を見直しています。

② 主な取引における収益の認識

(製品及び商品の販売)

連結会社は、金属、機械、化学品、一般消費財など、多岐にわたる製品及び商品を取り扱っていますが、製品及び商品の販売については、受渡条件が満たされた時点において顧客が当該製品や商品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断し、受渡時点で収益を認識しています。

(役務提供その他のサービス提供)

連結会社は、サービス関連事業及びその他の事業も行っています。サービス関連事業にはフランチャイズ契約に基づく役務の提供に加え、物流、情報通信、技術支援やその他のサービスなど、様々なサービスの提供が含まれています。サービス関連事業に係る収益は、契約から識別されたサービスについての履行義務が充足された時点で認識しており、一定の期間にわたり履行義務を充足する取引については、履行義務の進捗に応じて収益を認識しています。

③ 従前の会計基準適用時との差異

IFRS第15号を適用した結果、財又はサービスの移転を本人としての履行義務と識別し、対価の総額を収益として認識する取引が増加したことで、従前の会計基準を適用した場合と比較し、当第3四半期連結累計期間における要約四半期連結損益計算書の「収益」及び「原価」がそれぞれ約6兆円増加しています。「四半期純利益」を含む当要約四半期連結財務諸表のその他の項目に重要な影響はありません。

IFRS第9号「金融商品」(平成26年7月改訂)

連結会社は、第1四半期連結会計期間よりIFRS第9号「金融商品」(平成26年7月改訂)を適用しており、適用に伴う累積的影響額は、基準上の経過措置に準拠して、当連結会計年度期首の利益剰余金の修正として認識していますが、当該影響額に重要性はありません。

① 金融資産の分類及び測定

IFRS第9号の改訂に伴い、負債性金融商品をその他の包括利益を通じて公正価値で測定する分類が新設されました。連結会社は、当連結会計年度の期首時点の当該金融商品を保有する事業モデル及び金融商品の契約条件を評価し、以下の要件をともに満たす場合に、その他の包括利益を通じて公正価値で測定しています。

- ・契約上のキャッシュ・フローの回収と売却の両方を目的として保有している
- ・契約条件が、特定された日に元本及び利息の支払のみによるキャッシュ・フローを生じさせることを規定している

その結果、適用時点以前に純損益を通じて公正価値で測定していた負債性金融商品の一部である35,853百万円をその他の包括利益を通じて公正価値で測定するように分類変更しています。なお、その他の包括利益を通じて公正価値で測定される負債性金融商品の認識を中止した場合、資産の帳簿価額と受け取った対価又は受取可能な対価との差額及び過去にその他の包括利益に認識した利得又は損失の累計額は純損益に認識しています。

② 金融資産の減損

連結会社は、償却原価で測定される金融資産及びその他の包括利益を通じて公正価値で測定される負債性金融商品について、予想信用損失を見積り、損失評価引当金を認識及び測定しています。

報告日時点で、ある金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合には、当該金融商品に係る損失評価引当金を報告日後12か月以内に生じ得る債務不履行事象から生じる予想信用損失に基づいて算定しています。一方、報告日時点で、ある金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には、当該金融商品に係る損失評価引当金を金融商品の予想存続期間にわたるすべての生じ得る債務不履行事象から生じる予想信用損失(全期間の予想信用損失)に基づいて算定しています。上記金融商品に係る信用リスクの変動については、外部・内部の信用格付けの変動や期日経過の情報等を用いて判断し、予想信用損失については、貨幣の時間価値、過去の債務不履行事象の発生実績や合理的に利用可能な将来予測情報等を反映する方法で見積っています。信用減損の証拠については、発行者又は債務者の重大な財政的困難や期日経過を含む契約違反等の事象を用いて判断しています。また、報告日時点で信用減損の証拠がある金融資産については、投資格付、投資契約の内容、担保の状況、キャッシュ・フローに係る権利及び優位性、並びに発行体の状況を総合的に評価した上で個別に予想信用損失を見積り、当該金融商品に係る損失評価引当金を算定しています。

ただし、重大な金融要素を含んでいない営業債権については、信用リスクの当初認識時点からの著しい増加の有無にかかわらず、常に全期間の予想信用損失と等しい金額で損失評価引当金を算定しています。

これらを除く新たな基準書及び解釈指針の適用による当要約四半期連結財務諸表への重要な影響はありません。

4. 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

2018年度第3四半期決算

2019年2月5日

三菱商事株式会社

(将来に関する記述等についてのご注意)

- 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。
- また、これらの情報は、今後予告なしに変更されることがあります。従いまして、本情報、及び資料の利用は、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ます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いません。

(本資料における留意点について)

- 本資料における「連結純利益」は、非支配持分を除く、当社の所有者に帰属する当期純利益の金額を表示しています。

2018年度第3四半期決算

	2017年度 第3四半期実績	2018年度 第3四半期実績	増減	2018年度 業績見通し (11/2公表)	進捗率
連結純利益	4,162億円	4,422億円	+260億円	6,400億円	69%
事業系	2,943億円	2,764億円	▲179億円	3,920億円	71%
市況系 [※]	1,206億円	1,579億円	+373億円	2,430億円	65%

※「市況系」はエネルギー事業セグメントの内、北米シェールガス及びE&P、金属セグメントの内、金属資源、機械セグメントの内、船舶（一般商船）を含めています。

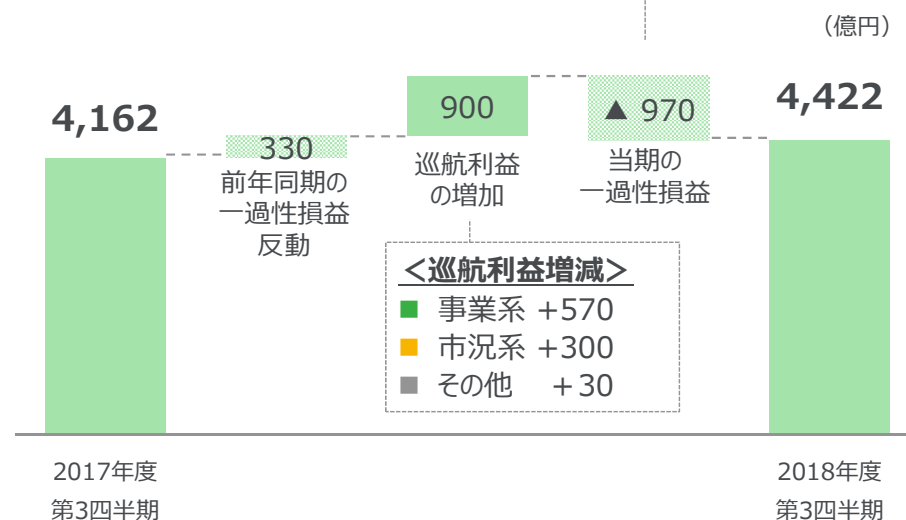
2018年度第3四半期決算の概要

✓ 大口の一過性損失があったものの、事業系・市況系共に巡航利益が積み上がったことにより、連結純利益は前年同期比+260億円の増益となった。

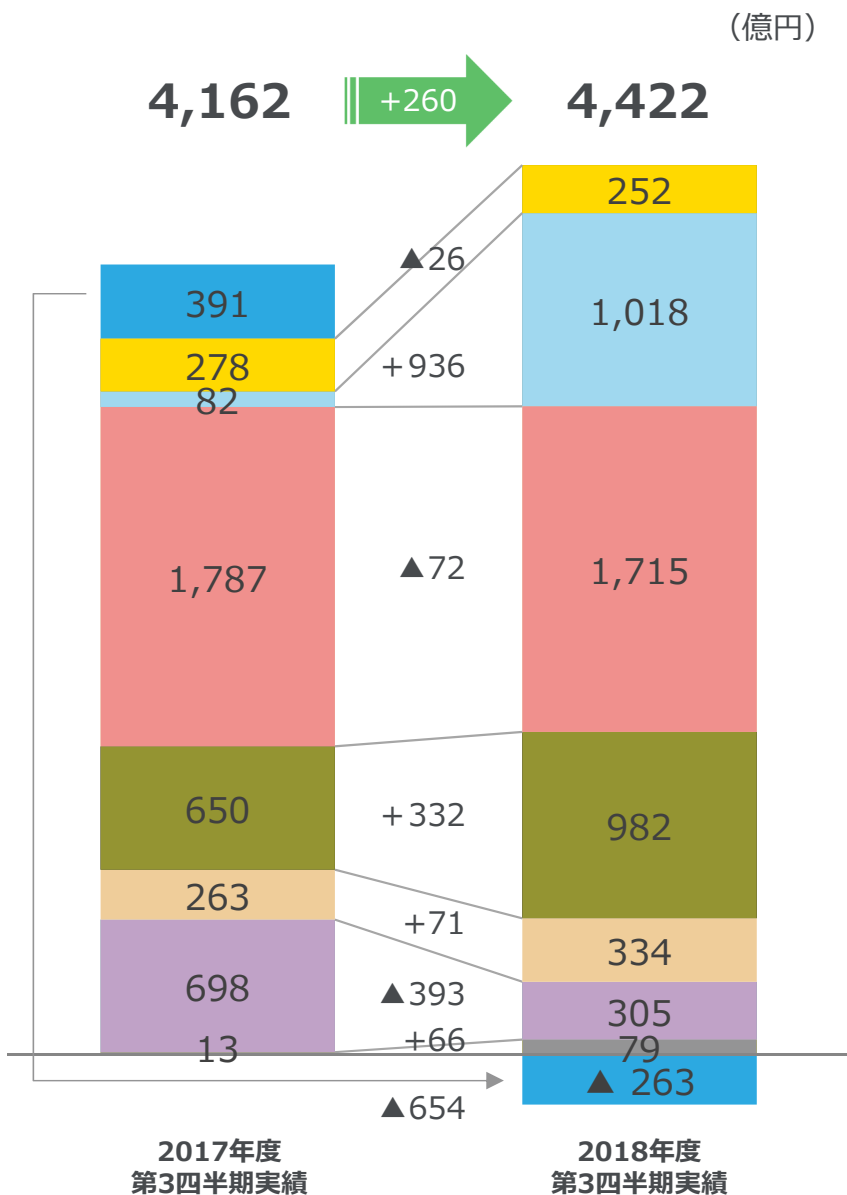
- 事業系は、LNG関連事業やアジア自動車事業を中心に巡航利益は増益となったものの、千代田化工建設関連の損失や海外食品原料事業の減損などの一過性損失により減益となった。
- 市況系は、チリ鉄鉱石事業における減損損失があったものの、前年同期の一過性損失の反動や、豪州石炭事業における巡航利益の増加などにより、増益となった。

<当期一過性損益>

- 事業系 ▲800（千代田化工建設、海外食品原料事業など）
- 市況系 ▲210（チリ鉄鉱石事業など）
- その他 +40

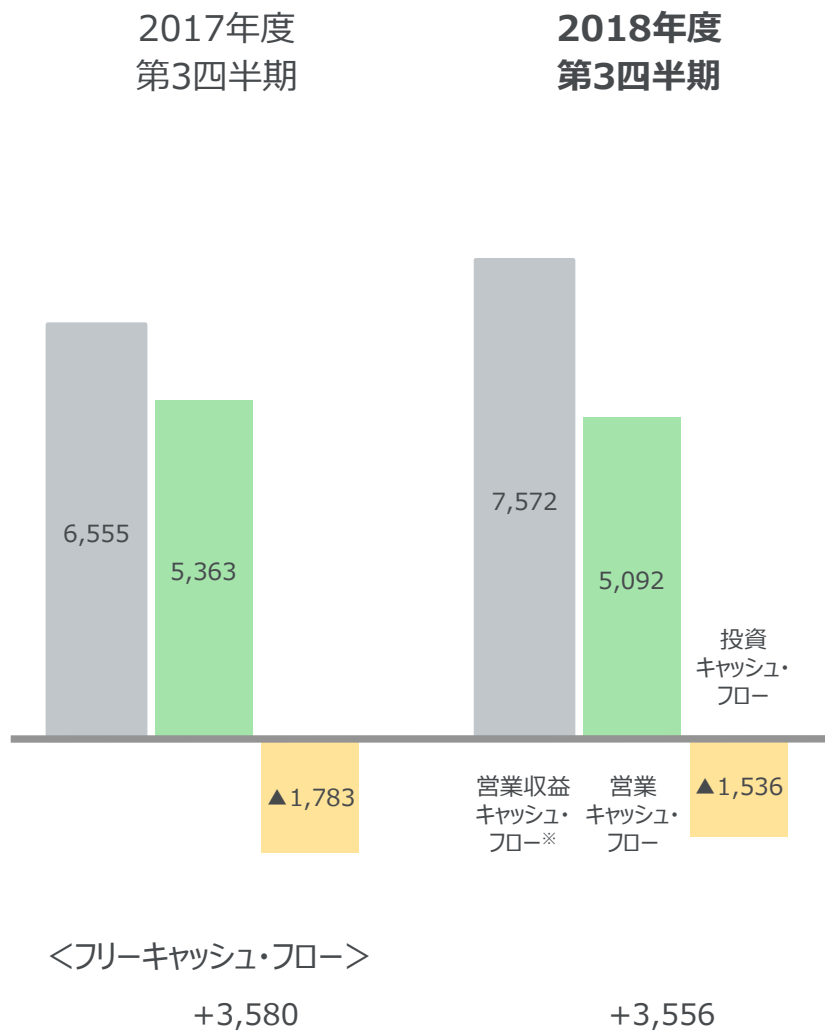


セグメント別の状況



- **地球環境・インフラ事業**
千代田化工建設関連の一過性損失など
- **新産業金融事業（前年同期比 ▲9%減益）**
インフラ関連ファンド評価益の減少など
- **エネルギー事業（前年同期比 +1,141%増益）**
前年同期に計上した一過性損失の反動や、LNG関連事業における持分利益、受取配当金の増加など
- **金属（前年同期比 ▲4%減益）**
豪州石炭事業における販売価格上昇による持分利益の増加などの一方、チリ鉄鉱石事業における減損損失など
- **機械（前年同期比 +51%増益）**
三菱自動車工業の持分法適用開始やアジア自動車事業における持分利益の増加など
- **化学品（前年同期比 +27%増益）**
石油化学事業における取引利益・持分利益の増加など
- **生活産業（前年同期比 ▲56%減益）**
海外食品原料事業における減損損失など
- **その他（前年同期比 +508%増益）**
シグマクス株式売却益やデリバティブ関連損益など

キャッシュ・フローの状況



【キャッシュ・フローの主な内訳】

(億円)

参考	年度	営業収益 CF	投資CF			営業収益CF + 投資CF
			新規・更新投資	売却及び回収	ネット	
	2016年度	7,035	▲5,696	3,900	▲1,796	5,239
	2017年度	8,578	▲7,960	4,784	▲3,176	5,402
	2018年度 第3四半期	7,572	▲6,890	5,354	▲1,536	6,036

【2018年度第3四半期の投資キャッシュ・フローの主な内容】

新規・更新投資	売却及び回収
銅事業（金属）	航空機リース事業（新産業金融事業）
シェールガス関連事業（エネルギー事業）	豪州石炭事業（金属）
豪州石炭事業（金属）	豪州石炭事業（金属）
CVS事業（生活産業）	上場有価証券（生活産業・その他）
海外電力事業（地球環境・インフラ事業）	定期預金（その他）
不動産関連事業（新産業金融事業）	

※ 営業収益キャッシュ・フロー：資産負債の増減の影響を控除した営業キャッシュ・フロー

(連結純利益（非支配持分を含む）－減価償却費－投資活動関連損益
－未配当の持分法損益－貸倒費用等－繰延税金)

【参考】市況の状況

【為替・商品・金利市況の状況】

	2018年度 第3四半期実績	2018年度 業績見通し (11月2日公表)	増減	2018年度業績見通しに対する損益インパクト
為替 (円/US\$)	111.14	110.00	+1.14	1円の円安/円高につき年間30億円の増益/減益インパクト。
油価 (ドバイ) (US\$/BBL)	65	67	▲2	US\$1/BBLの上昇/下落につき年間25億円の増益/減益インパクト。但し、連結会社との決算期の違いや販売価格への油価反映のタイムラグ等による当社の業績への影響に鑑み、6か月前の油価（通期:10~9月平均）を記載している。（今回より変更）尚、油価の変動以外にも、配当性向、為替要因、生産・販売数量等の複数の影響も受けるため、油価のみで単純に決定されるものではない。
銅地金 (US\$/MT) [¢/lb]	6,378 [289]	6,283 [285]	+95 [+4]	US\$100/MTの上昇/下落につき年間14億円の増益/減益インパクト（US¢ 10/lbの上昇/下落につき年間32億円の増益/減益インパクト）。但し、銅の価格変動以外にも、粗鉱品位、生産・操業状況、再投資計画（設備投資）等の要素からの影響も受けるため、銅の価格のみで単純に決定されるものではない。
円金利 (%) TIBOR 3M	0.07	0.10	▲0.03	取引利益や投資利益により金利上昇の影響は相殺される部分が相当あるが、金利上昇が急である場合には一時的に影響を受ける。
US\$金利 (%) LIBOR 3M	2.43	2.50	▲0.07	