

2022年度第1四半期決算

2022年8月2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、およ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、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ますようお願いいたします。
- ・ 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。

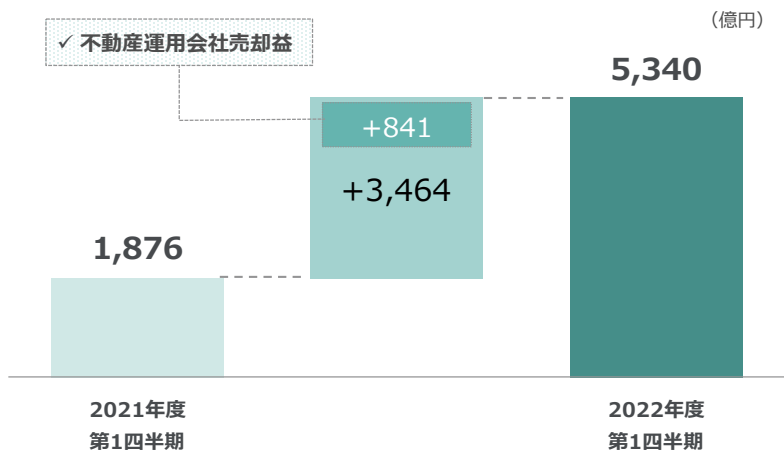
2022年度第1四半期決算

	2021年度 第1四半期実績	2022年度 第1四半期実績	増減	2022年度 業績見通し (5/10公表)	進捗率
連結純利益	1,876億円	5,340億円	+3,464億円	8,500億円	63%

前年同期比の概要

3,464億円の増益となり、3か月利益として過去最高を更新

- ✓ 各事業が環境変化に対応しつつ、収益機会を着実に利益につなげた結果、前年同期比で大きく伸ばした力強い決算
- ✓ 資源価格が高値推移したことに加え、自動車関連事業、欧州総合エネルギー事業、不動産開発事業をはじめとする多くの事業が好調に推移
- ✓ 不動産運用会社売却など、「中期経営戦略2024」で掲げた「循環型成長モデル」における資産入替の実践も貢献



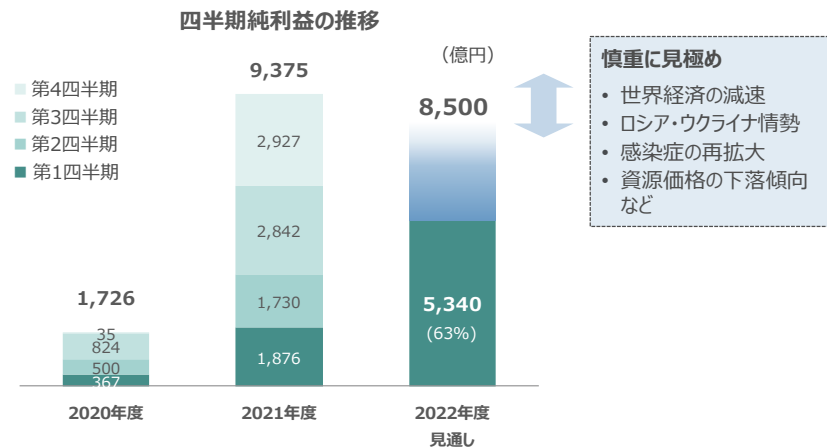
業績見通しに対する進捗

各セグメントで高進捗、全体としての進捗率は63%

- ✓ 第1四半期にキャピタルゲインを見込んでいた複合都市開発セグメントや、資源価格の高値推移が追い風となった金属資源セグメントが高進捗を牽引
- ✓ 加えて、取引好調だった総合素材、石油・化学ソリューション、自動車・モビリティの各セグメントも堅調な進捗

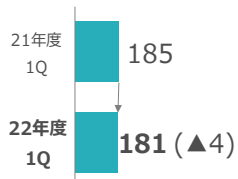
業績見通しは第2四半期にかけて精査

- ✓ 世界経済の減速懸念など事業環境の不透明さが増している状況を見極める必要があるため、第2四半期にかけて精査の上、上昇幅を見定める
- ✓ 追加株主還元については、業績見通しと併せて第2四半期にかけて検討



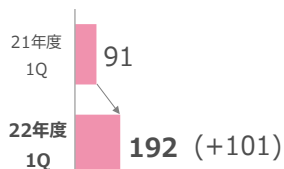
セグメント別の状況

連結純利益： 2021年度 第1四半期 1,876 (億円)
2022年度 第1四半期 5,340 (+3,464 : 前年同期比)



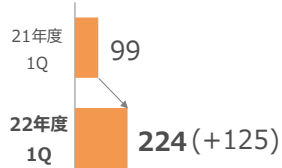
天然ガス

LNG関連事業における持分利益の増加の一方、LNG販売事業における取引損失の影響など



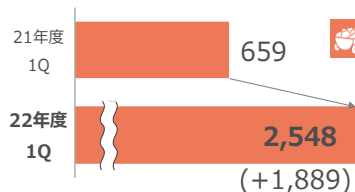
総合素材

北米樹脂建材事業における持分利益の増加など



石油・化学ソリューション

化学品製造事業における繰延税金負債の取崩しや、石油事業における取引利益の増加など



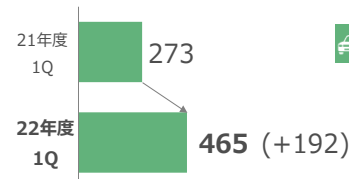
金属資源

豪州原料炭事業における市況上昇による影響など



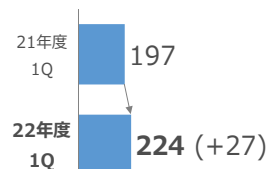
産業インフラ

前年同期に計上した千代田化工建設におけるイクシスLNGプロジェクト係争関連損失の反動など



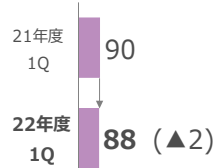
自動車・モビリティ

三菱自動車工業やアセアン自動車事業における持分利益の増加など



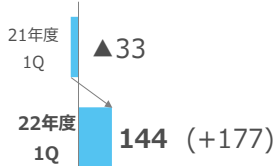
食品産業

食糧事業における取引利益の増加など



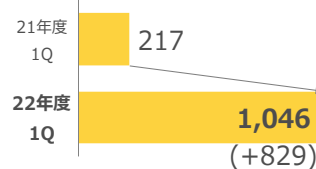
コンシューマー産業

-



電力ソリューション

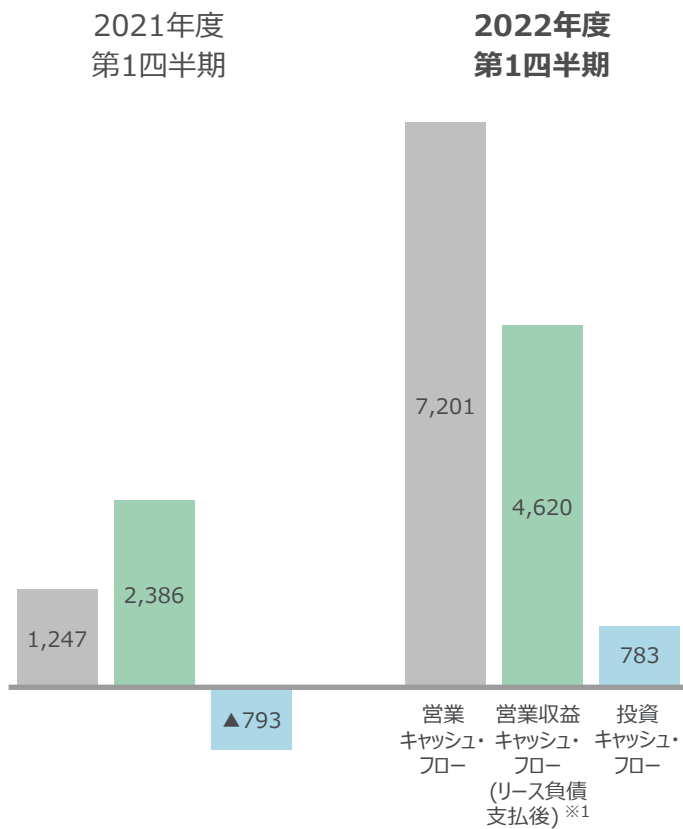
欧州総合エネルギー事業や海外電力事業における持分利益の増加など



複合都市開発

不動産運用会社の売却益など

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)

	営業収益CF (リース負債支払後)	投資CF			調整後FCF
		新規・更新投資	売却及び回収	ネット	
2022年度 第1四半期	4,620	▲1,958	2,741	783	5,403

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
<ul style="list-style-type: none"> ■ 銅事業 (金属資源) ■ 豪州原料炭事業 (金属資源) ■ 欧州総合エネルギー事業 (電力ソリューション) ■ 北米不動産事業 (複合都市開発) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 不動産運用会社宛て投資 (複合都市開発) ■ 北米シェールガス事業 (天然ガス) ■ アルミ製錬事業 (金属資源) ■ 総合エンジニアリング事業 (産業インフラ)

■ 収益基盤の維持・拡大 ■ EX関連 ■ DX・成長投資関連

<調整後フリーキャッシュ・フロー^{※2}>

+1,593

+5,403

※1 営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後)

運転資金の増減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) にリース負債の支払額を反映したものと

※2 調整後フリーキャッシュ・フロー

営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後) と投資キャッシュ・フローの合計

【参考】市況の状況

為替・商品・金利市況の状況

	2022年度 第1四半期実績	2022年度 業績見通し ^{※1} (5/10公表)	増減	2022年度業績見通しに対する損益インパクト [油価・銅地金については、生産数量等により大きく変動する 可能性があるため、現時点での試算に基づく参考値を記載]
為替 (円/US\$)	129.73	120.00	+9.73	1円の円安/円高につき年間40億円の増益/減益インパクト。
油価 ^{※2} (ドバイ) (US\$/BBL)	86	92	▲6	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。 連結会社との決算期の違いやLNG販売価格への油価反映のタイムラグ等による当社の実績への影響に鑑み、6か月前の油価（通期：10～9月平均）と3か月前の油価（通期：1～12月平均）の平均値を記載している。 ただし、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) [US¢/lb]	9,513 [431]	8,818 [400]	+695 [+31]	US\$100/MTの上昇/下落につき年間16億円の増益/減益インパクト（US¢ 10/lbの上昇/下落につき年間36億円の増益/減益インパクト）。 ただし、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 (%) SOFR (金利計算期間 3M)	0.31	2.30	▲1.99	

※1 業績見通しは、通期平均価格を記載している。 ※2 計算期間の変更に伴い、5/10公表の見通しを修正している。