

## 第5 【経理の状況】

### 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法

- (1) 三菱商事株式会社（以下「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」（1976年大蔵省令第28号、以下「連結財務諸表規則」）第1条の2第1号に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の全ての要件を満たすことから、第312条の規定により、国際会計基準（以下「IFRS」）に準拠して作成しています。

なお、連結財務諸表その他の事項の金額については、百万円未満を四捨五入して表示しています。

- (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」（1963年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」）に基づき作成しています。

なお、財務諸表その他の事項の金額については、百万円未満を切り捨てて表示しています。

また、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います。

### 監査証明

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、当連結会計年度の連結財務諸表及び当事業年度の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けています。

### 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組及び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、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っています。具体的には、以下のとおりです。

- (1) 会計基準等の内容を適切に把握し、基準の変更等に的確に対応できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構・日本貿易会経理委員会に加入し、定期的な研修への参加や、会計基準の内容や変更についての意見発信や情報交換を行っています。
- (2) IFRSの適用については、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影響の分析を行っています。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針を作成し、これに基づき会計処理を行っています。

# 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

### ① 【連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

|               | 注記<br>番号              | 前連結会計年度末<br>(2025年3月31日) | 当連結会計年度末<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                       |                          |                          |
| <b>流動資産</b>   |                       |                          |                          |
| 現金及び現金同等物     | 2, 30                 | 1, 536, 624              | 1, 841, 464              |
| 定期預金          | 30                    | 33, 227                  | 17, 267                  |
| 短期運用資産        | 7, 30                 | 75, 337                  | —                        |
| 営業債権及びその他の債権  | 8, 16, 24, 30, 36, 39 | 4, 167, 850              | 4, 186, 359              |
| その他の金融資産      | 30, 31, 32            | 227, 454                 | 567, 265                 |
| 棚卸資産          | 9, 30                 | 1, 763, 496              | 2, 076, 585              |
| 生物資産          | 10                    | 119, 399                 | 203, 648                 |
| 前渡金           |                       | 135, 662                 | 150, 131                 |
| 売却目的保有資産      | 11                    | 48, 733                  | 169, 943                 |
| その他の流動資産      | 30                    | 644, 588                 | 959, 001                 |
| 流動資産合計        |                       | 8, 752, 370              | 10, 171, 663             |
| <b>非流動資産</b>  |                       |                          |                          |
| 持分法で会計処理される投資 | 2, 39                 | 5, 142, 978              | 5, 213, 027              |
| その他の投資        | 2, 7, 16, 30, 35      | 1, 984, 157              | 2, 253, 659              |
| 営業債権及びその他の債権  | 8, 16, 30, 35, 36, 39 | 866, 267                 | 787, 507                 |
| その他の金融資産      | 30, 31, 32            | 67, 725                  | 75, 636                  |
| 有形固定資産        | 2, 12, 15, 16         | 2, 873, 011              | 3, 499, 226              |
| 投資不動産         | 13, 16                | 34, 391                  | 67, 231                  |
| 無形資産及びのれん     | 5, 14                 | 758, 905                 | 913, 374                 |
| 使用権資産         | 2, 36                 | 688, 967                 | 720, 949                 |
| 繰延税金資産        | 28                    | 39, 117                  | 74, 727                  |
| その他の非流動資産     | 10, 19                | 288, 216                 | 374, 696                 |
| 非流動資産合計       |                       | 12, 743, 734             | 13, 980, 032             |
| 資産合計          | 6                     | 21, 496, 104             | 24, 151, 695             |

「連結財務諸表注記事項」参照

(単位：百万円)

|                    | 注記<br>番号               | 前連結会計年度末<br>(2025年3月31日) | 当連結会計年度末<br>(2026年3月31日) |
|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>負債及び資本の部</b>    |                        |                          |                          |
| <b>流動負債</b>        |                        |                          |                          |
| 社債及び借入金            | 17, 30, 32, 34, 35, 37 | 1, 338, 274              | 1, 610, 898              |
| 営業債務及びその他の債務       | 18, 30, 34, 39         | 2, 879, 696              | 3, 078, 682              |
| リース負債              | 36, 37                 | 116, 937                 | 123, 448                 |
| その他の金融負債           | 30, 31, 32, 34         | 260, 231                 | 467, 241                 |
| 前受金                | 24                     | 350, 316                 | 334, 986                 |
| 未払法人税等             |                        | 103, 130                 | 81, 551                  |
| 引当金                | 20                     | 116, 994                 | 105, 780                 |
| 売却目的保有資産に直接関連する負債  | 11                     | —                        | 152, 919                 |
| その他の流動負債           | 30                     | 717, 442                 | 1, 252, 465              |
| 流動負債合計             |                        | 5, 883, 020              | 7, 207, 970              |
| <b>非流動負債</b>       |                        |                          |                          |
| 社債及び借入金            | 17, 30, 32, 34, 35, 37 | 3, 278, 748              | 4, 136, 045              |
| 営業債務及びその他の債務       | 30, 34, 39             | 42, 704                  | 63, 905                  |
| リース負債              | 36, 37                 | 605, 343                 | 637, 460                 |
| その他の金融負債           | 30, 31, 32, 34         | 107, 576                 | 181, 197                 |
| 退職給付に係る負債          | 19                     | 120, 475                 | 113, 032                 |
| 引当金                | 20                     | 333, 997                 | 386, 795                 |
| 繰延税金負債             | 28                     | 899, 608                 | 1, 079, 507              |
| その他の非流動負債          |                        | 70, 311                  | 95, 210                  |
| 非流動負債合計            |                        | 5, 458, 762              | 6, 693, 151              |
| 負債合計               |                        | 11, 341, 782             | 13, 901, 121             |
| <b>資本</b>          |                        |                          |                          |
| 資本金                | 21                     | 204, 447                 | 213, 825                 |
| 資本剰余金              | 21, 38                 | 228, 013                 | 209, 276                 |
| 自己株式               | 21                     | △99, 055                 | △1, 113, 486             |
| <b>その他の資本の構成要素</b> |                        |                          |                          |
| FVTOCIに指定したその他の投資  | 22                     | 457, 688                 | 720, 517                 |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ      | 22, 32                 | 70, 240                  | 70, 167                  |
| 在外営業活動体の換算差額       | 22, 32                 | 1, 869, 853              | 2, 386, 228              |
| その他の資本の構成要素計       |                        | 2, 397, 781              | 3, 176, 912              |
| 利益剰余金              | 2, 7, 21               | 6, 637, 528              | 6, 954, 040              |
| 当社の所有者に帰属する持分      |                        | 9, 368, 714              | 9, 440, 567              |
| 非支配持分              | 5, 38                  | 785, 608                 | 810, 007                 |
| 資本合計               |                        | 10, 154, 322             | 10, 250, 574             |
| 負債及び資本合計           |                        | 21, 496, 104             | 24, 151, 695             |

「連結財務諸表注記事項」参照

② 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

|                       | 注記<br>番号              | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|--|--|
| 収益                    | 6, 24, 26, 30, 32, 36 | 18, 617, 601                             | 18, 915, 995                             |
| 原価                    | 9, 14, 26, 30, 32, 33 | △16, 781, 207                            | △17, 260, 921                            |
| 売上総利益                 | 6, 34                 | 1, 836, 394                              | 1, 655, 074                              |
| 販売費及び一般管理費            | 14, 25, 36            | △1, 465, 297                             | △1, 236, 453                             |
| 有価証券損益                | 5, 26, 30, 38, 39     | 305, 629                                 | 41, 823                                  |
| 固定資産除・売却損益            |                       | 134, 578                                 | △9, 321                                  |
| 固定資産減損損失及び戻入          | 12, 14                | △3, 876                                  | △7, 372                                  |
| その他の損益－純額             | 10, 14, 27, 32        | 76, 538                                  | 36, 140                                  |
| 金融収益                  | 7, 26                 | 342, 596                                 | 326, 716                                 |
| 金融費用                  | 26, 36                | △170, 619                                | △178, 454                                |
| 持分法による投資損益            | 6, 39                 | 337, 482                                 | 467, 941                                 |
| 税引前利益                 |                       | 1, 393, 425                              | 1, 096, 094                              |
| 法人所得税                 | 28, 38, 39            | △317, 179                                | △179, 368                                |
| 当期純利益                 |                       | 1, 076, 246                              | 916, 726                                 |
| 当期純利益の帰属              |                       |  |  |
| 当社の所有者                | 6                     | 950, 709                                 | 800, 460                                 |
| 非支配持分                 |                       | 125, 537                                 | 116, 266                                 |
|                       |                       | 1, 076, 246                              | 916, 726                                 |
| 1株当たり当期純利益（当社の所有者に帰属） |                       |  |  |
| 基本的                   | 29                    | 236.97 円                                 | 210.92 円                                 |
| 希薄化後                  | 29                    | 235.80 円                                 | 209.78 円                                 |

「連結財務諸表注記事項」参照

## ③ 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

|                           | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|---------------------------|----------|--|--|
| 当期純利益                     |          | 1,076,246                                | 916,726                                  |
| 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    | 2,7,22   | △1,486                                   | 120,496                                  |
| 確定給付制度の再測定                | 19,22    | 36,881                                   | 56,705                                   |
| 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 | 22,39    | 19,896                                   | 19,885                                   |
| 合計                        |          | 55,291                                   | 197,086                                  |
| 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             | 22,32    | △23,292                                  | 27,985                                   |
| 在外営業活動体の換算差額              | 22,32    | 18,319                                   | 525,835                                  |
| 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 | 22,39    | 59,622                                   | △254                                     |
| 合計                        |          | 54,649                                   | 553,566                                  |
| その他の包括利益合計                | 22       | 109,940                                  | 750,652                                  |
| 当期包括利益合計                  |          | 1,186,186                                | 1,667,378                                |
| 当期包括利益の帰属                 |          |  |  |
| 当社の所有者                    |          | 1,061,129                                | 1,506,384                                |
| 非支配持分                     |          | 125,057                                  | 160,994                                  |
|                           |          | 1,186,186                                | 1,667,378                                |

「連結財務諸表注記事項」参照

## ④ 【連結持分変動計算書】

(単位：百万円)

|                     | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|---------------------|----------|--|--|
| <b>資本金</b>          |          |  |  |
| 期首残高                | 21       | 204,447                                  | 204,447                                  |
| 株式報酬に伴う新株発行         | 21       | —  | 9,378                                    |
| 期末残高                | 21       | 204,447                                  | 213,825                                  |
| <b>資本剰余金</b>        |          |  |  |
| 期首残高                | 21       | 226,781                                  | 228,013                                  |
| 株式報酬に伴う報酬費用         | 23       | 1,953                                    | 5,980                                    |
| 株式報酬に伴う自己株式の処分      |          | △1,322                                   | △1,127                                   |
| 株式報酬に伴う新株発行         |          | —  | 9,378                                    |
| 非支配株主との資本取引及びその他    | 38       | 601                                      | △32,968                                  |
| 期末残高                |          | 228,013                                  | 209,276                                  |
| <b>自己株式</b>         |          |  |  |
| 期首残高                |          | △187,011                                 | △99,055                                  |
| 株式報酬に伴う自己株式の処分      |          | 8,455                                    | 7,045                                    |
| 取得及び処分—純額           | 21       | △395,004                                 | △1,021,476                               |
| 消却                  | 21       | 474,505                                  | —  |
| 期末残高                |          | △99,055                                  | △1,113,486                               |
| <b>その他の資本の構成要素</b>  |          |  |  |
| 期首残高                | 22       | 2,347,595                                | 2,397,781                                |
| 当社の所有者に帰属するその他の包括利益 | 22,32    | 110,420                                  | 705,924                                  |
| 利益剰余金への振替額          | 22       | △57,734                                  | 73,207                                   |
| 非金融資産及び負債への振替額      | 22       | △2,500                                   | —  |
| 期末残高                | 22       | 2,397,781                                | 3,176,912                                |
| <b>利益剰余金</b>        |          |  |  |
| 期首残高                | 21       | 6,452,055                                | 6,637,528                                |
| 当社の所有者に帰属する当期純利益    |          | 950,709                                  | 800,460                                  |
| 配当金                 | 21       | △342,247                                 | △405,973                                 |
| 株式報酬に伴う自己株式の処分      |          | △6,218                                   | △4,768                                   |
| 自己株式の消却             | 21       | △474,505                                 | —  |
| その他の資本の構成要素からの振替額   | 22       | 57,734                                   | △73,207                                  |
| 期末残高                |          | 6,637,528                                | 6,954,040                                |
| 当社の所有者に帰属する持分       |          | 9,368,714                                | 9,440,567                                |
| <b>非支配持分</b>        |          |  |  |
| 期首残高                |          | 1,050,962                                | 785,608                                  |
| 非支配株主への配当支払額        |          | △66,012                                  | △57,707                                  |
| 非支配株主との資本取引及びその他    |          | △324,314                                 | △78,888                                  |
| 非支配持分に帰属する当期純利益     |          | 125,537                                  | 116,266                                  |
| 非支配持分に帰属するその他の包括利益  | 22,32    | △480                                     | 44,728                                   |
| 非金融資産及び負債への振替額      | 22       | △85                                      | —  |
| 期末残高                |          | 785,608                                  | 810,007                                  |
| 資本合計                |          | 10,154,322                               | 10,250,574                               |
| <b>当期包括利益の帰属</b>    |          |  |  |
| 当社の所有者              |          | 1,061,129                                | 1,506,384                                |
| 非支配持分               |          | 125,057                                  | 160,994                                  |
| 当期包括利益合計            |          | 1,186,186                                | 1,667,378                                |

「連結財務諸表注記事項」参照

## ⑤ 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

|                      | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026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                |          | 1,076,246                                | 916,726                                  |
| 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               |          | 470,768                                  | 397,777                                  |
| 有価証券損益               |          | △305,629                                 | △41,823                                  |
| 固定資産損益               |          | △130,702                                 | 16,693                                   |
| 金融収益・費用合計            |          | △171,977                                 | △148,262                                 |
| 持分法による投資損益           |          | △337,482                                 | △467,941                                 |
| 法人所得税                |          | 317,179                                  | 179,368                                  |
| 売上債権の増減              |          | 101,898                                  | 113,094                                  |
| 棚卸資産の増減              |          | △37,933                                  | △66,076                                  |
| 仕入債務の増減              |          | △5,889                                   | △72,706                                  |
| デリバティブ関連資産・負債の増減     |          | 67,045                                   | 258,508                                  |
| その他－純額               | 19       | 92,758                                   | 36,150                                   |
| 配当金の受取額              |          | 635,565                                  | 581,553                                  |
| 利息の受取額               |          | 200,179                                  | 181,002                                  |
| 利息の支払額               |          | △167,261                                 | △157,161                                 |
| 法人所得税の支払額            |          | △146,416                                 | △236,861                                 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     |          | 1,658,349                                | 1,490,041                                |

(単位：百万円)

|                                 | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3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                 |          | △384,292                                 | △352,947                                 |
| 有形固定資産等の売却による収入                 |          | 205,739                                  | 53,850                                   |
| 投資不動産の取得による支出                   |          | △1,285                                   | △5,240                                   |
| 投資不動産の売却による収入                   |          | 209                                      | 314                                      |
| 持分法で会計処理される投資の取得による支出           |          | △214,089                                 | △292,796                                 |
| 持分法で会計処理される投資の売却等による収入          |          | 254,754                                  | 188,657                                  |
| 事業の取得による支出<br>(取得時の現金受入額控除後の純額) | 5,37     | △15,343                                  | △73,080                                  |
| 事業の売却による収入<br>(売却時の現金保有額控除後の純額) | 37,38    | △343,222                                 | 17,133                                   |
| その他の投資の取得による支出                  |          | △325,148                                 | △226,122                                 |
| その他の投資の売却等による収入                 |          | 231,339                                  | 220,499                                  |
| 貸付の実行による支出                      | 5        | △101,949                                 | △171,151                                 |
| 貸付金の回収による収入                     |          | 364,147                                  | 173,871                                  |
| 定期預金の増減－純額                      |          | 55,195                                   | 18,428                                   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                |          | △273,945                                 | △448,584                                 |
| 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                    | 37       | △495,373                                 | 13,345                                   |
| 長期借入債務等による調達                    | 37       | 456,045                                  | 1,386,789                                |
| 長期借入債務等の返済                      | 37       | △479,122                                 | △490,155                                 |
| リース負債の返済                        | 36,37    | △204,878                                 | △116,100                                 |
| 当社による配当金の支払                     | 21       | △342,247                                 | △405,973                                 |
| 子会社による非支配株主への配当金の支払             |          | △66,012                                  | △57,707                                  |
| 非支配株主からの子会社持分追加取得等による支払         | 38       | △17,557                                  | △147,243                                 |
| 非支配株主への子会社持分一部売却等による受取          |          | 13,453                                   | 15,080                                   |
| 自己株式の増減－純額                      | 21       | △395,012                                 | △1,002,720                               |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                |          | △1,530,703                               | △804,684                                 |
| 現金及び現金同等物に係る為替相場変動の影響額          |          | 22,617                                   | 68,067                                   |
| 売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物の増減額      |          | 408,756                                  | —  |
| 現金及び現金同等物の純増減額                  |          | 285,074                                  | 304,840                                  |
| 現金及び現金同等物の期首残高                  |          | 1,251,550                                | 1,536,624                                |
| 現金及び現金同等物の期末残高                  |          | 1,536,624                                | 1,841,464                                |

「連結財務諸表注記事項」参照

## 連結財務諸表注記事項

### 1. 報告企業

当社は、日本国に所在する株式会社です。当社及び国内外の連結子会社（以下まとめて「連結会社」）は、国内外のネットワークを通じて、天然資源開発から多種多様な商品の売買や製造、コンシューマー向け商品やサービスの提供を行うほか、当社の総合力を事業環境に応じて発揮することで、新しいビジネスモデルや新技術の事業化、新たなサービスの開発・提供など、広範な分野で多角的に事業を展開しています。

連結会社の主な事業活動内容は、注記6にて開示しています。当社の連結財務諸表は、連結会社、並びに連結会社の関連会社及び共同支配の取決めに対する持分により構成されています。

### 2. 作成の基礎

#### (1) IFRSに準拠している旨

当連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1976年大蔵省令第28号）第1条の2第1号に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を全て満たすことから、同規則第312条の規定により、IFRSに準拠して作成しています。

#### (2) 測定の基礎

連結財務諸表は、注記3に記載されている、公正価値で測定されている特定の資産及び負債を除き、取得原価を基礎として作成しています。

#### (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います。日本円で表示している全ての財務情報は、百万円未満を四捨五入しています。

#### (4) 新たに適用している主な基準書及び解釈指針

当連結会計年度より新たに適用する主な基準書及び解釈指針は以下のとおりです。

| 基準書及び解釈指針                                 | 概要  |
|---|---|
| IFRS第7号「金融商品:開示」(改訂)<br>IFRS第9号「金融商品」(改訂) | 自然依存電力を参照する契約に関する自己使用の例外適用及びヘッジ会計の要求事項の改訂、開示要求の追加 |

#### IFRS第7号「金融商品:開示」(改訂)、IFRS第9号「金融商品」(改訂)

連結会社は、当連結会計年度よりIFRS第7号「金融商品:開示」(改訂)及びIFRS第9号「金融商品」(改訂)を早期適用しています。同基準の適用に伴い、自然依存電力を参照する契約に関する情報について開示要求が追加されたため、当該情報に係る注記を新たに追加しています。詳細は注記33をご参照ください。

なお、適用に伴い上記注記を除く当連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

#### (5) 重要な会計上の判断、見積り及び仮定

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、見積り及び仮定の設定を行う必要があります。実際の業績はこれらの見積りとは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、継続して見直されます。会計上の見積りの変更による影響は、その見積りが変更された会計期間及び影響を受ける将来の会計期間において認識されます。

#### ロシア・ウクライナ情勢の影響

ロシア・ウクライナ情勢の経済環境に与える影響は、公的機関等が発行する経済見通しなどのとおり、情勢の緊迫化や各国のロシアに対する金融・経済制裁の継続や拡大、それに対するロシアによる国際送金規制や輸出規制などの対抗措置により、物品の供給制約、エネルギー価格の高騰に起因したインフレなどを介して経済成長見通しの下

方圧力となることが想定されます。

このような環境下、ロシア・ウクライナ情勢の影響については、業種や地域によって直接・間接の影響も異なりますが、翌連結会計年度も継続し、金融・経済制裁の解除、国際送金規制・供給不足の解消や貿易・サプライチェーンの正常化には時間を要する前提としています。

連結会社のロシアにおける主たる事業は、モビリティセグメントにおける販売金融事業、及び地球環境エネルギーセグメントにおけるLNG関連事業への投資です。前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、連結会社のロシアにおける事業に関する資産総額は140,808百万円及び155,237百万円（内、国際送金規制の対象となる現金及び現金同等物の残高は66,267百万円及び84,616百万円）です。

#### （ロシアにおける天然ガス・LNG事業）

連結会社は、ロシアで天然ガス・LNG事業を行うSakhalin Energy LLC（以下SELLC）に対して10%持分を有しており、その他の投資（FVTOCIの金融資産）として会計処理を行っています。2024年3月23日付のロシア政府令（第701号）により、SELLCの全ての出資者が承認されました。会社定款及び出資者間協定書の条件など事業運営に係る詳細については協議が継続されており、当該投資に係る不確実性は依然として継続しています。連結会社は、当該状況を勘案し、確率加重平均による期待現在価値技法を用いたインカム・アプローチで当該投資の公正価値を測定しており、測定に用いる割引率はロシアのカントリーリスクプレミアムを考慮した上で決定しています。

SELLCへの投資を通じて当該プロジェクト期間にわたる配当収入を見込む一方、その他シナリオも加味し、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、当該投資の公正価値（レベル3）を55,010百万円及び49,442百万円として測定しています。

なお、今後の更なる状況の変化により、その他シナリオで加味してきた不確実性が一部解消することで、確率加重平均による期待現在価値技法に用いるシナリオの再評価が必要となり、これによりSELLC宛て投資の公正価値は増加又は減少する可能性があります。

#### 気候変動による影響

気候変動及び脱炭素社会への移行による連結財務諸表への影響は、非金融資産の減損、金融商品の公正価値、有形固定資産の耐用年数、資産除去債務等の会計上の見積りにおいて考慮されています。外部機関が公表する気候シナリオはこれらの会計上の見積りにおける重要な参照情報の一つとなります。一方で、脱炭素シナリオは需給等に関する市場全体の傾向を仮定するものの、連結会社の保有資産の優位性あるいは劣後性や、売買契約等の特殊性により、市場全体の傾向と連結会社の事業への影響が一致しない場合もあります。加えて、脱炭素シナリオを用いたシナリオ分析では数十年単位の超長期的な影響を分析するのに対し、連結財務諸表における資産及び負債の測定においては、数年から十年といった中長期的な時間軸の影響が大きく、足元の事業環境がより強く反映されることとなります。そのため、仮に脱炭素シナリオ分析において、連結会社の事業に関連する資産の価値毀損等あるいは負債の増加等の兆候が示された場合にも、それらが直ちに連結財務諸表における資産及び負債の測定に影響を及ぼすとは限らないと考えられます。会計上の見積りの設定においては、脱炭素シナリオに加え、連結会社の方針、各国の政策、外部機関の分析結果、及び各事業における固有の状況等を総合的に勘案し、合理的な見積りを行っています。ただし、将来における気候変動リスクに対する連結会社の戦略の変更や世界的な脱炭素化の潮流の変化は、これらに重大な影響をもたらす可能性があります。

連結会社では、気候変動関連のリスク及び機会が連結会社の事業に与える影響や事業戦略のレジリエンスを検討する一環として、地球温暖化を産業革命前に比べて1.5度以下に抑制するシナリオを含む複数の脱炭素シナリオを用いたシナリオ分析を行っています。同シナリオ分析におけるリスクサイドの分析対象事業として、気候変動の移行リスクが高く、かつ資産規模が特に大きい地球環境エネルギーセグメントの天然ガス・LNG事業、及び金属資源セグメントの豪州原料炭事業が選定されています。同シナリオ分析の詳細については、第2 事業の状況 2 サステナビリティに関する考え方及び取組「3. 気候変動リスクに対処する戦略」をご参照ください。

天然ガス・LNG事業については、脱炭素シナリオ下において天然ガス・LNGの市場全体の需要は不透明性がありますが、アジアを中心に長期にわたりLNG需要の増加が見込まれています。公正価値測定及び減損又は減損の戻入の兆候判断を含む減損テストにおいては、既存のLNG事業における生産量の大部分を占める長期販売契約、及びその他のス

ポット契約等の動向予測に基づき、将来のキャッシュ・フローを見積っています。

原料炭事業については、脱炭素シナリオ下においても、インドや東南アジア等新興国の需要に下支えされ、一定の需要が継続する見込みです。鉄は、脱炭素化に必要なインフラ整備にも不可欠な基礎素材として引き続き堅調な需要が見込まれる一方、新たな脱炭素製鉄法が世界的に普及するまでには相応の時間を要することが想定されます。このため、今後数十年にわたる移行期間においては、原料炭を用いる高炉製鉄が主流であり続け、高炉製鉄プロセスの低炭素化に貢献する高品位原料炭のニーズが高まる見込みです。原料炭事業では高品位原料炭を主に生産しています。なお、リスクサイド分析対象事業の選定基準である資産規模につき、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、豪州原料炭事業における100%出資子会社のMitsubishi Development Pty Ltdの有形固定資産帳簿価額は994,579百万円及び1,160,586百万円となっています。上記の脱炭素シナリオの実現には多くの不確実性を含みますが、当該シナリオ下においても一定の需要が継続する見込みとなるため、当連結会計年度末において当該資産に係る気候変動の影響を要因とした減損の兆候は存在しないと判断しています。また、将来発生する鉱山の原状回復費用に関わる資産除去債務は、将来における原料炭の需給や中長期的な価格見通し等を踏まえて経済的に採掘可能な鉱山の年数に基づいて見積っており、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における残高は197,221百万円及び240,313百万円となっています。資産除去債務の詳細については、注記20をご参照ください。

天然ガス・LNG事業及びシェールガス事業における主な投資残高、及びLNG価格の多くがリンクしている原油価格の中長期価格見通しについては、「銅及び原油の中長期価格見通し」を、また引当金への影響については、注記20をご参照ください。

#### 銅及び原油の中長期価格見通し

連結会社は、金属資源セグメントにおいて銅事業への、地球環境エネルギーセグメントにおいて天然ガス・LNG事業及びシェールガス事業への投資をそれぞれ行っており、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における主な投資残高は以下のとおりです。

|                      | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| (銅事業)                |                   |                   |
| その他の投資 (FVTOCIの金融資産) | 439,966           | 533,905           |
| 持分法で会計処理される投資        | 449,894           | 702,765           |
| (天然ガス・LNG事業)         |                   |                   |
| その他の投資 (FVTOCIの金融資産) | 182,419           | 272,654           |
| その他の投資 (FVTPLの金融資産)  | 30,650            | 34,918            |
| 持分法で会計処理される投資        | 596,431           | 603,885           |
| 有形固定資産               | 423,604           | 428,655           |
| 使用権資産                | 283,885           | 274,610           |
| (シェールガス事業)           |                   |                   |
| 持分法で会計処理される投資        | 268,344           | —                 |
| 有形固定資産               | —                 | 283,953           |

FVTOCIの金融資産及びFVTPLの金融資産は、将来キャッシュ・フローを現在価値に割り引く割引キャッシュ・フロー法により公正価値を測定しています。持分法で会計処理される投資、有形固定資産、使用権資産は、減損テストが行われ、減損又は減損の戻入の兆候がある場合には資産の処分コスト控除後の公正価値又は使用価値のいずれか高い金額で回収可能価額を測定することが求められており、使用価値の測定の際には割引キャッシュ・フロー法を採用しています。銅事業における公正価値測定及び減損又は減損の戻入の兆候判断を含む減損テストにおいては、銅

の中長期的な価格見通しが最も重要な観察不能インプットとなっています。LNG価格は多くが原油価格にリンクしており、天然ガス・LNG事業における公正価値測定及び減損又は減損の戻入の兆候判断を含む減損テストにおいては、原油の中長期的な価格見通しが最も重要な観察不能インプットとなっています。また、シェールガス事業においても、生産物の一部の販売価格が原油価格にリンクしており、減損又は減損の戻入の兆候判断を含む減損テストにおいて、原油価格の影響を一部受けます。

FVTOCIの金融資産の主な銘柄は、銅事業においては、Minera Escondida及びCompania Minera Antamina、天然ガス・LNG事業においては、Malaysia LNG Dua及びSakhalin Energy LLCです。FVTPLの金融資産は、Malaysia LNG Tigaです。なお、連結会社は資本性金融資産の一部について、当初認識時の連結会社の方針に基づき資本性金融資産を個別にその他の包括利益で認識（FVTOCI）する資本性金融資産として指定する取り消し不能の選択をしています。公正価値測定及びMalaysia LNG事業における権益延長の詳細については、注記30をご参照ください。また、シェールガス事業の持分法で会計処理される投資及び有形固定資産には、当連結会計年度より、モントニー・シェールガス開発プロジェクトにおいて、Cutbank Ridge Partnershipへの投資に対する持分法の適用を中止し、共同支配の営業活動から生じる資産、負債、収益及び費用のうち、連結会社の持分相当額を認識している影響を含んでいます。詳細については、注記12をご参照ください。

銅の中長期的な価格見通しは、将来における全世界の銅に関する需給予測及び各銅鉱山の生産数量やコストの予測等の要因に基づき決定されており、複数の外部機関が公表する情報と連結会社の見積った中長期的な価格見通しの整合性を検証し、責任者による承認を行っています。短期的には世界情勢やマクロ経済動向等の不確実性が残るものの、人口増・経済成長に伴うインフラ需要に加え脱炭素社会に向けた取り組みが推進されることにより、風力・太陽光発電等の再生可能エネルギーや電気自動車（EV）の普及が見込まれることに加え、生成AI等の進展によるデータセンター需要の増加が見込まれることから、将来的には導電性に優れる銅の需要が一層増加するものと想定されます。一方、既存鉱山の品位低下等に伴う生産量減少や、既存・新規鉱山開発の難易度の高まりにより、中長期的に生産コストは上昇し、需給も引き締まっていく見通しです。銅の中長期的な価格見通しは、毎年見直しを行っており、当連結会計年度末においては、2031年以降、第三者により公表されている見通し（2026年3月時点での金融機関等のアナリストによる価格予想の平均値1ポンド当たり約4.8米ドル（インフレの影響を除く））と近似しています。また、前連結会計年度末における中長期価格見通しは、2030年以降、第三者により公表されている見通し（2025年3月時点での金融機関等のアナリストによる価格予想の平均値1ポンド当たり約4.3米ドル（インフレの影響を除く））と近似していました。

原油の中長期的な価格見通しは、将来における全世界の原油に関する需要予測及び生産数量やコストの予測等の要因に基づき決定しており、複数の外部機関が公表する情報と連結会社の見積った中長期的な価格見通しの整合性を検証し、責任者による承認を行っています。足元では、中東地域における地政学的リスクの顕在化や原油需給バランスの逼迫により、価格ボラティリティが高まっています。長期的には、世界の気候変動リスクへの対応及びEV普及をはじめとした電化の進展等、脱炭素社会に向けた取り組みが推進されることにより、2030年代に原油需要がピークを迎えると引き続き予想しています。中長期の時間軸においては、外部機関が公表する脱炭素シナリオを考慮しつつも、脱炭素化の進展における不確実性や足元の世界情勢による影響等も総合的に勘案しています。ブレント原油の中長期的な価格見通しは、毎年見直しを行っており、当連結会計年度末においては、インフレの影響を除き2030年度に1バレル当たり約75米ドルになると見積っています。前連結会計年度末における中長期的な価格見通しは、インフレによる影響を除き、2029年度に1バレル当たり約75米ドルになると見積っており、価格見通しの重要な変更はありません。

#### その他

上記以外に、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、以下の注記に含まれています。

- ・金融商品の公正価値－注記7、30
- ・金融資産の減損－注記8
- ・非金融資産の減損－注記12、13、14、15
- ・確定給付制度債務の測定－注記19

- ・引当金－注記20
- ・繰延税金資産の回収可能性－注記28

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判断に関する情報は、以下の注記に含まれています。

- ・金融商品の譲渡－注記35
- ・ジョイント・アレンジメント（共同支配の取決め）及び関連会社－注記39

当連結会計年度の連結財務諸表における重要な会計上の判断、見積り及び仮定の変更に関する情報は、上記を除き以下の注記に含まれています。

- ・セグメント情報－注記6
- ・引当金－注記20
- ・法人所得税－注記28
- ・ジョイント・アレンジメント（共同支配の取決め）及び関連会社－注記39

### 3. 重要性のある会計方針

#### (1) 連結の基礎

##### ① 子会社

当社は直接・間接に支配している会社を連結子会社としています。したがって、連結会社が議決権の過半数を所有する会社については原則として連結子会社としています。ただし、連結会社が議決権の過半数を所有していない場合でも、意思決定機関を実質的に支配していると判断した場合には、当該会社を連結子会社としています。また、連結会社が議決権の過半数を所有している場合でも、少数株主などが当該会社の通常の事業活動における意思決定に対して実質的な参加権を持つ場合においては、連結会社が支配を有しないため、持分法を適用しています。

支配の喪失に至らない、子会社に対する持分の変動は、資本取引として会計処理しています。親会社持分及び非支配持分の帳簿価額は、子会社に対する相対的な持分の変動を反映するよう修正しています。非支配持分の金額と支払対価又は受領した対価との差額は、資本に直接認識し、親会社持分に配分しています。

子会社に対する支配を喪失した場合、(1) 受領した対価の公正価値と残存する持分の公正価値との合計と、(2) 子会社の資産（のれんを含む）及び負債、並びに非支配持分の従前の帳簿価額との差額を、純損益として計上しています。支配の喪失日において、残存する投資の公正価値は、IFRS第9号「金融商品」に従った事後の会計処理のための当初認識時の公正価値、又は、関連会社又はジョイント・ベンチャーに対する投資の当初認識時の原価とみなしています。

主要な連結子会社については、第1 企業の概況 「4. 関係会社の状況」に記載しています。

##### ② 企業結合

企業結合（事業の取得）は「取得法」で会計処理をしており、取得日において、識別可能な資産及び負債は、一部の例外を除き、取得日における公正価値で認識しています。

移転された対価、被取得企業の非支配持分の金額、及び取得企業が取得以前に保有していた被取得企業の資本持分の公正価値の合計金額が、取得日における識別可能資産及び負債の正味価額を上回る場合は、その超過額をのれんとして認識し、下回る場合は、その超過額をバーゲンパーチェス益として直ちに純損益に認識しています。

##### ③ 関連会社及びジョイント・ベンチャー（共同支配企業）

関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資については持分法を適用しています。

関連会社とは、連結会社がその財務及び営業又は事業の方針の決定に対して重要な影響力を有しているものの、支配又は共同支配を有していない企業をいいます。連結会社が他の企業の議決権の20%以上50%以下を保有する場合、連結会社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。保有する議決権が20%未満であっても、財務及び営業又は事業の方針の決定に重要な影響力を行使しうる会社も関連会社に含めています。反対に、議決権の20%以上を保有している場合でも、連結会社が重要な影響力を保持しないと判断した場合には持分法を適用していません。

ジョイント・ベンチャーとは、ジョイント・アレンジメント（共同支配の取決め、すなわち、複数の当事者が共同支配を有する取決め）のうち、共同支配を行う参加者が独立の事業体の純資産に対する権利を有するものをいいます。また、共同支配とは、契約上合意された支配の共有であり、参加者が取決めのリターンに重要な影響を及ぼす活動に関して、参加者の全会一致で決定し、当該活動を共同で営むことで成立します。

##### ④ ジョイント・オペレーション（共同支配事業）

ジョイント・オペレーションとは、ジョイント・アレンジメントのうち、共同支配を行う参加者が、契約上の取決めに関連する資産に対する権利及び負債に係る義務を有するものをいいます。ジョイント・オペレーションに係る投資については、共同支配の営業活動から生じる資産、負債、収益及び費用のうち、連結会社の持分相当額のみを認識しています。

## ⑤ 投資企業

投資企業とは、投資者に投資管理サービスを提供する目的で資金を得て、投資者に対して、自らの事業目的は資本増価、投資収益、又はその両方からのリターンのためだけに資金を投資することであると確約し、その投資のほとんど全ての測定及び業績評価を公正価値ベースで行うという要件を充足するものをいいます。投資企業は、原則として全ての投資をIFRS第9号「金融商品」にしたがって純損益を通じて公正価値で測定しています。

なお、連結会社の関連会社又は共同支配企業が投資企業に該当する場合には、連結会社による持分法の適用に当たって、当該投資企業が子会社に対する持分に適用した公正価値測定を維持し、連結会社の子会社が投資企業に該当する場合に求められる通常の連結処理への組替を行わないことを選択しています。

## ⑥ 報告日

当連結財務諸表の作成に当たり、現地法制度上又は株主間協定等で当社と異なる決算日が要請されていることにより決算日を統一することが実務上不可能であり、また、事業の特性やその他の実務上の要因によって当社の報告期間の末日をもって仮決算を行うことが実務上不可能な一部の子会社、関連会社及びジョイント・アレンジメントについては、12月31日又は12月31日の翌日から当社の決算日である3月31日までに終了する会計年度の財務諸表を用いています。これらの子会社、関連会社及びジョイント・アレンジメントの決算日と連結決算日との間に生じた重要な取引又は事象については、当連結財務諸表に反映しています。

### (2) 外貨換算

外貨建項目については取引日の為替レートにより換算を行っており、貨幣性項目については決算日において同日の為替レートで換算替えを行っています。換算替えにより生じる差額は、連結損益計算書の「その他の損益－純額」に計上しています。

海外子会社や関連会社等の在外営業活動体の資産及び負債は、それぞれの決算日の為替レートにより円貨に換算しています。換算により生じる為替換算差額については、税効果考慮後の金額をその他の包括利益に計上し、「その他の資本の構成要素」に認識されます。また、収益及び費用は、著しい変動のない限り期中平均レートにより円貨に換算しています。

在外営業活動体を処分し支配を喪失した際には、為替換算差額の累計額は純損益に振り替えています。重要な影響力又は共同支配を喪失するような一部処分の場合には、為替換算差額の累計額の処分比率に応じた額を純損益に組み替えます。

### (3) 金融商品

#### ① 非デリバティブ金融資産

連結会社は、営業債権及びその他の債権を、取引日にIFRS第15号を適用して算定した金額などにより当初認識しています。その他の全ての金融資産は、連結会社が当該金融商品の契約当事者となった取引日に公正価値により当初認識しています。当初認識後は償却原価又は公正価値のいずれかにより測定しています。

#### ② 償却原価で測定される金融資産

金融資産は、以下の要件を両方満たす場合、実効金利法を用いて償却原価で測定しています。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収すること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

#### ③ 公正価値で測定される金融資産

公正価値の測定方法に関する詳細は、「(17) 公正価値の測定」をご参照ください。

償却原価で測定される金融資産以外の金融資産のうち、以下の要件をともに満たす負債性金融商品についてはそ

の他の包括利益を通じて公正価値で測定（FVTOCI）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

FVTOCIの負債性金融商品に係る公正価値の変動の累計額は、当該資産の認識を中止した場合に純損益に認識しています。

償却原価で測定される金融資産以外の金融資産でFVTOCIの負債性金融商品以外の金融資産については公正価値で測定し、その変動を原則として純損益として認識しています（FVTPL）。ただし、売却目的では保有しておらず、事業機会の創出や取引・協業関係の維持・強化などを目的に保有する資本性金融商品への投資については、公正価値で測定し、その変動をその他の包括利益で認識（FVTOCI）する資本性金融資産として指定する取り消し不能の選択をしています。

FVTOCIの資本性金融商品に係る公正価値の変動の累計額は、当該資産の認識を中止した場合にその他の包括利益から直接利益剰余金に振り替え、純損益では認識していません。FVTOCIの資本性金融資産に係る受取配当金については、配当を受領する権利が確立された時点で金融収益の一部として純損益に認識しています。

- ④ 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の減損  
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は、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。

損失評価引当金は、報告日における外部・内部の信用格付の変動や期日経過の情報等に基づき、当該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、全期間（予想存続期間）にわたる全ての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、それ以外の場合、報告日後12か月以内にわたる予想信用損失に基づいて算定しています。予想信用損失は、信用格付や財務状態に係る現在の状況及び将来予測情報等を反映する方法で見積っています。なお、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、信用減損の証拠がある場合には、格付評価、担保の状況、割引キャッシュ・フロー法による評価等に基づき、個別に予想信用損失を見積っています。

- ⑤ 金融資産の認識の中止

連結会社は、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合、又は金融資産を譲渡し、ほとんど全てのリスクと経済価値が移転したときのみ、金融資産の認識を中止しています。連結会社がリスクと経済価値のほとんど全てを移転しないが保持もせず、譲渡された資産を支配し続ける場合には、連結会社は資産に対する留保持分及び関連して支払う可能性がある負債を認識しています。

- ⑥ 現金同等物

現金同等物とは、3か月以内に満期日が到来する、換金が容易で、かつ価値変動リスクが僅少な流動性の高い投資で、主に定期預金です。

- ⑦ 非デリバティブ金融負債

連結会社は、連結会社が発行した負債証券及び劣後負債を、その発行日に当初認識しています。その他の金融負債は取引日に認識しています。金融負債は公正価値から直接取引費用を控除して当初認識し、当初認識後は、実効金利法を用いて償却原価で測定しています。

連結会社は、契約上の義務が免責、取消又は失効となったときに、金融負債の認識を中止しています。

- ⑧ 資本

当社が発行した資本性金融商品は、発行価額を「資本金」及び「資本剰余金」に計上し、直接発行費用（税効果考慮後）は「資本剰余金」から控除しています。

自己株式を取得した場合は、直接取引費用（税効果考慮後）を含む支払対価を、資本の控除項目として認識しています。

#### ⑨ ヘッジ会計及びデリバティブ

連結会社は、主として金利変動リスクや為替変動リスクの軽減、棚卸資産や取引契約の商品相場変動リスクの回避を目的としてデリバティブ取引を利用しており、全てのデリバティブ取引を公正価値で資産又は負債として計上しています。市場リスクを相殺する効果を有する取引の活用によって会計上のミスマッチが生じる場合には、ヘッジ会計の要件を満たす限り、これらのデリバティブや外貨建借入債務などのデリバティブ取引以外の金融商品を公正価値ヘッジ、キャッシュ・フロー・ヘッジ又は在外営業活動体に対する純投資のヘッジのヘッジ手段として指定し、ヘッジ会計を適用しています。

##### ・公正価値ヘッジ

公正価値ヘッジのヘッジ手段として指定されるデリバティブは、主として固定金利付金融資産・負債を変動金利付金融資産・負債に変換する金利スワップや商品価格変動リスクをヘッジする商品先物契約の一部などです。ヘッジ手段であるデリバティブ取引の公正価値の変動は、純損益として計上しており、ヘッジ対象である金融資産、金融負債、棚卸資産及び確定契約の公正価値の変動額と相殺して連結損益計算書の「その他の損益－純額」若しくは「原価」として計上しています。

##### ・キャッシュ・フロー・ヘッジ

キャッシュ・フロー・ヘッジのヘッジ手段として指定したデリバティブは、主として変動金利付金融負債を固定金利付金融負債に変換する金利スワップ、及び予定販売取引に係る機能通貨ベースのキャッシュ・フローの変動を相殺する為替予約です。また、商品スワップ及び先物契約も利用しており、キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定しています。キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定したデリバティブの公正価値変動額の有効部分は「その他の資本の構成要素」として繰り延べています。ヘッジされた予定取引がその後に非金融資産若しくは非金融負債の認識を生じる場合、「その他の資本の構成要素」として認識されている金額を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振り替えています。上記以外で「その他の資本の構成要素」に計上されたデリバティブ関連の損益は、対応するヘッジ対象取引が純損益に認識された時点で純損益に振り替えています。

##### ・在外営業活動体に対する純投資のヘッジ

連結会社は、在外営業活動体に対する純投資の為替変動リスクを回避するために、為替予約や外貨建借入債務などのデリバティブ取引以外の金融商品を活用しています。ヘッジ手段の公正価値変動額等の有効部分は、「その他の資本の構成要素」に含まれる「在外営業活動体の換算差額」に計上されています。

##### ・ヘッジ活動以外に用いられるデリバティブ取引

連結会社は、商品先物市場におけるブローカー業務やトレーディング活動の一環として、商品デリバティブ契約や金融デリバティブ契約を締結しています。ヘッジ指定されていない又はトレーディング目的で取得したデリバティブ取引の公正価値の変動は、純損益に計上しています。

#### (4) 棚卸資産

棚卸資産は加重平均法又は個別法に基づく原価又は正味実現可能価額のいずれか低い価額で計上しています。

また、棚卸資産のうち、短期的な価格変動により利益を獲得する目的で取得したもの（トレーディング目的で保有する棚卸資産）については、売却コスト控除後の公正価値で測定しています。

連結会社は主に金属資源セグメントにおいて、商品を相手先から借り入れる契約や相手先へ貸し付ける契約を行っています（コモディティ・ローン取引）。商品借入取引においては、相手先から商品を借り入れるとともに、同意した将来の日に同質・同量の商品を相手先に返還することが義務付けられています。取引実行時に借り入れた商品をトレーディング目的で保有する棚卸資産として認識・測定を行い、商品返還義務をその他の流動負債又はその他の非流動負債として認識し、毎期公正価値にて再測定しています。また、商品貸付取引においては、相手先への貸付実行時にトレーディング目的で保有する棚卸資産からその他の流動資産又はその他の非流動資産へ振り替え、毎

期売却コスト控除後の公正価値で測定しています。連結会社はこれらの取引と、IFRS第9号「金融商品」に基づく非金融商品項目の売買契約を含む商品関連デリバティブ取引を結び付けて利益を獲得するとともに、商品価格変動リスクへも対処しています。

#### (5) 生物資産

生物資産は、公正価値が信頼性をもって測定できない場合を除き、売却コスト控除後の公正価値で測定し、その変動を純損益として認識しています。

#### (6) 有形固定資産

有形固定資産は、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額で計上しています。

土地等の償却を行わない資産及び鉱物資源関連資産以外の有形固定資産の減価償却は、各資産の見積耐用年数に基づき、主として建物及び構築物は定額法、機械及び装置は定額法又は定率法、船舶及び車両は定額法によって算出しています。各資産の見積耐用年数は主として以下のとおりです。

|         |         |
|---------|---------|
| 建物及び構築物 | 2年から60年 |
| 機械及び装置  | 2年から50年 |
| 船舶及び車両  | 2年から25年 |

なお、石油・ガス及び鉱物に係る鉱業権、探査・評価、開発及び産出活動に係る資産は、鉱物資源関連資産に区分しています。このうち、産出活動開始後の鉱業権、探査・評価に係る資産の減価償却は確認埋蔵量及び推定埋蔵量に基づき、生産高比例法を用いて算出しています。それ以外の鉱物資源関連資産の減価償却は、主に定額法によって算出しており、見積耐用年数は主として4年から42年です。

#### (7) 投資不動産

連結会社は投資不動産に対して原価モデルを適用し、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額で測定しています。投資不動産の見積耐用年数は主として2年から60年であり、定額法によって減価償却を行っています。

#### (8) 無形資産及びのれん

無形資産のうち耐用年数の確定できるものについては、取得価額から償却累計額及び減損損失累計額を控除して測定しています。当該資産は使用可能な状態になった日から見積耐用年数にわたり、定額法によって償却しています。各資産の見積耐用年数は主として以下のとおりです。

|              |          |
|--------------|----------|
| ソフトウェア       | 2年から15年  |
| 顧客関係         | 4年から20年  |
| 再生可能エネルギー補助金 | 10年から13年 |

N.V. Enecoにおいて、再生可能エネルギーの生産者に対して各国政府から提供される補助金を受け取る権利を再生可能エネルギー補助金（以下「再エネ補助金」）として無形資産に識別しています。

開発費用は、信頼をもって測定可能であり、製品又は工程が技術的及び商業的に実現可能であり、将来経済的便益を得られる可能性が高く、連結会社が開発を完成させ、当該資産を使用又は販売する意図及びそのための十分な資源を有している場合のみ資産化しており、その主な内容はソフトウェアです。その他の開発費用は、発生時に費用として認識しており、その主な内容はソフトウェアです。

耐用年数の確定できない無形資産及びのれんについては償却せず、取得価額から減損損失累計額を控除して測定しています。

#### (9) リース

##### ① 賃借人としてのリース取引

リース開始日において、リース負債はリース期間における将来支払リース料の現在価値で、原資産を使用する権利を表す使用権資産については、リース負債の当初測定額に前払リース料等を調整した金額で当初測定を行っています。

当初認識後は、使用权資産の見積耐用年数又はリース期間のいずれか短い方の期間にわたって、主に定額法によって減価償却しています。リース負債については、利息法に基づき、金利費用とリース負債の返済額を帳簿価額に反映しています。なお、リース期間は、リース開始時において、延長オプション及び解約オプションなどを踏まえた契約の強制力、過去の行使実績や原資産が事業に占める重要性などの経済的インセンティブを考慮し決定していますが、実際のオプション行使結果などに応じて見直した上で、リース料の変動を反映するようにリース負債及び使用权資産の帳簿価額を修正しています。また、使用权資産の減損については、「(12) 非金融資産の減損」をご参照ください。

リース期間が12か月以内の短期リースについては、使用权資産及びリース負債を認識せず、当該リースに基づくリース料はリース期間にわたり定額法により費用計上する免除規定を適用しています。

契約の構成部分については、不動産及び船舶の原資産のクラスについて、非リース構成部分をリース構成部分と区別せずに、各リース構成部分及び関連する非リース構成部分を単一のリース構成部分として会計処理する実務上の便法を適用しています。

## ② 賃貸人としてのリース取引

契約上、原資産の所有に伴うリスクと経済価値のほとんど全てを借手に移転する場合には、ファイナンス・リースに分類した上で、借手からの受取額を正味リース投資未回収額に等しい金額で「営業債権及びその他の債権」に含めて計上し、リース期間にわたり、金融収益をリース投資未回収総額に対して合理的な基礎で配分し認識しています。

ファイナンス・リース以外のリースは、オペレーティング・リースに分類し、受取リース料をリース期間にわたり均等に認識しています。

## (10) 鉱物採掘活動

鉱物の探鉱費用は、鉱物の採掘活動の技術的可能性及び経済的実行可能性が確認されるまで発生時に費用認識しています。技術的可能性及び経済的実行可能性が確認された後に発生した採掘活動に関する費用については、資産に計上し、確認埋蔵量及び推定埋蔵量に基づき生産高比例法により償却しています。

生産期に発生した剥土費用は、発生した期間における変動生産費として、当該鉱業資産の棚卸資産の原価を構成しています。ただし、剥土活動の便益が資源へのアクセスを改善する限りにおいては、それらのコストは主に有形固定資産として計上しています。

資産計上した採掘活動に関する費用については、商業生産を開始できないか、資産計上した支出の回収可能性がないと判断した場合には、処分コスト控除後の公正価値に基づき減損損失を認識しています。

## (11) 売却目的で保有する非流動資産又は処分グループ

連結会社は、非流動資産又は処分グループの帳簿価額が継続的使用ではなく主に売却取引により回収される場合は、当該資産又は処分グループを売却目的保有に分類し、流動資産及び流動負債に振り替えています。

売却目的保有に分類された非流動資産又は処分グループは、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」以外の基準書に基づき測定が求められているものを除き、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のいずれか低い金額で測定しています。

## (12) 非金融資産の減損

棚卸資産や繰延税金資産等を除く連結会社の非金融資産について、帳簿価額が回収できない可能性を示す事象や状況の変化が生じた場合に、減損の兆候があるものとして、当該資産の回収可能価額を見積っています。加えて、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、減損の兆候の有無にかかわらず、少なくとも年1回、原則として毎期同時期に減損テストを行っています。

資産が他の資産又は資産グループのキャッシュ・インフローから概ね独立したキャッシュ・インフローを生み出す最小の単位を資金生成単位とし、減損の判定は資産、資金生成単位又はそのグループごとに実施しています。資産、資金生成単位又はそのグループの帳簿価額が回収可能価額を上回った場合に、減損損失を純損益として認識してい

ます。

資産、資金生成単位又はそのグループの回収可能価額は、使用価値と処分コスト控除後の公正価値のうち、いずれか高い金額としています。

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、別個に認識されておらず、個別に減損テストを実施していませんが、持分法適用会社に対する投資の総額を単一の資産として減損の兆候を判定し、減損テストを行っています。また、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以外の非金融資産については、持分法適用に伴う公正価値の修正を反映した投資先の資産、資金生成単位又はそのグループごとに減損テストを行っています。

過去に認識した減損は、減損の戻入の兆候があり、回収可能価額の決定に使用した見積りが増加した場合に回収可能価額まで戻入れ、減損損失の戻入額を純損益として認識しています。ただし、のれんに関連する減損は戻入していません。なお、減損損失の戻入額は、過去の期間において減損損失を認識しなかった場合の減損損失戻入時点における帳簿価額を上限としています。

### (13) 退職後給付

連結会社は、確定給付型制度及び確定拠出型制度を採用しています。

確定給付型制度に関連する債務は、当該制度に係る給付債務から年金資産の公正価値を差し引いた純額として、連結財政状態計算書に計上しています。給付債務は、制度ごとに、将来における見積給付額のうち従業員が既に提供したサービスの対価に相当する額の割引現在価値として、年金数理人を関与させて算定しています。

連結会社は、確定給付型制度の給付債務及び年金資産についての再測定による債務の増減を、その他の包括利益で認識し、「その他の資本の構成要素」への累積額は即時に「利益剰余金」に振り替えています。

確定拠出型年金制度の拠出債務は、従業員がサービスを提供した期間に費用として純損益で認識しています。

### (14) 引当金

引当金は、連結会社が、過去の事象の結果として現在の法的又は推定的債務を有しており、当該債務を決済する必要が生じる可能性が高く、かつ債務の金額が信頼性をもって見積ることができる場合に認識しています。

引当金として認識する金額は、当該債務を取り巻くリスクや不確実性を考慮した最善の見積りによるものであり、時間価値に重要性がある場合には割引計算を行って算出しています。

また、連結会社は、資産除去債務を每期レビューし、閉鎖日、法規制、割引率、将来の見積費用の変更を含めた変動を反映するように引当金の額を調整しています。現地の状況や要請に従い算定された将来の予測される費用の現在価値を負債として認識するとともに、負債に対応する金額を「有形固定資産」、「投資不動産」及び「使用権資産」の一部として認識し、その資産の見積耐用年数にわたって減価償却しています。

### (15) 収益

#### ① 収益の認識方法（5ステップアプローチ）

連結会社は、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」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

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い、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、特定された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。

また、契約開始時において顧客が支払う時点と財又はサービスを顧客に移転する時点との間が1年以内と見込まれる場合については、便法を使用し、金融要素の調整は行っていません。

## ② 主な取引における収益の認識

### 一時点での収益の認識（全セグメント）

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、本人として行う製品及び商品の販売については、受渡時点において、顧客が当該製品や商品に対する支配を獲得、履行義務（製品及び商品の受渡）が充足されると判断し、収益を認識しています。連結会社が代理人として行う製品及び商品の販売についても、受渡時点において、顧客が当該製品や商品に対する支配を獲得、履行義務（製品及び商品の受渡に関する手配）が充足されると判断し、収益を認識しています。

また、連結会社は、サービス関連事業も行っています。サービス関連事業には物流、情報通信、技術支援など、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、顧客が便益を獲得した時点において、履行義務（サービスの提供）が充足されると判断し、収益を認識しています。

### 一定期間にわたる収益の認識（主に電力ソリューションセグメント及び社会インフラセグメント）

連結会社は、主に電力・都市ガス供給契約に基づく電力等の供給や、工事請負契約に基づくプラント建設などを行っています。財又はサービスに対する支配を契約期間にわたって顧客へ移転する場合には、電力・都市ガス供給契約では、主にアウトプット法（現在までに移転した電力等に基づく）により、顧客に電力等を供給し対価を請求する権利を有する金額で収益を認識しており、工事請負契約などそれ以外の契約では、履行義務（サービスの提供）の進捗度の測定方法として、主にインプット法（工事請負契約の場合はコストの進捗度など）により、企業の履行を忠実に描写する方法を使って進捗を測定し収益を認識しています。

連結会社が代理人として行うサービス関連事業についても、代理人としての履行義務（サービス提供に関する手配）の進捗度を、主にインプット法（手配に要するコストの進捗度など）により測定した上で、収益を認識しています。

## (16) 法人所得税

税金費用は、当期税金と繰延税金から構成されており、その他の包括利益に認識する項目等を除き、純損益に認識しています。

繰延税金は、会計上と税務上の資産及び負債の差額である一時差異に対して認識しています。繰延税金資産及び負債は、毎連結会計年度末日に制定又は実質的に制定されている法律に基づき、一時差異が解消される際に適用されると予測される税率を用いて測定しています。なお、繰延税金資産については、税務上の繰越欠損金、税額控除及び将来減算一時差異のうち、将来課税所得を減算できる可能性が高いものに限り認識した上で、毎連結会計年度末日に回収可能性を見直しています。

子会社、関連会社及びジョイント・アレンジメントに係る将来加算一時差異については繰延税金負債を認識しています。ただし、一時差異の解消時期をコントロールでき、かつ予測可能な将来において一時差異が解消しない可能性が高い場合には認識していません。子会社、関連会社及びジョイント・アレンジメントに係る将来減算一時差異から発生する繰延税金資産については、一時差異からの便益を利用するのに十分な課税所得があり、かつ予測可能な将来において実現する可能性が高い範囲でのみ認識しています。

連結会社は、OECD（経済協力開発機構）の第2の柱モデル規則を実施するために制定された法律から生じる繰延税金資産及び負債の認識に関して、2023年5月23日に公表されたIAS第12号「法人所得税」（改訂）における一時的な例外を適用しています。

## (17) 公正価値の測定

特定の資産・負債は、公正価値によって計上することが求められています。当該資産・負債の公正価値は、市場価格等の市場の情報や、マーケット・アプローチ、インカム・アプローチ、コスト・アプローチなどの算出手順に基づき、決定されています。公正価値の測定に使用されるインプットは、以下の3つのレベルがあります。

### ・レベル1

測定日における連結会社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（十分な売買頻度と取引量が継続的に確保されている市場）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インプットのうち、資産又は負債について直接又は間接に観察可能なインプット。例えば、活発な市場における類似の資産又は負債に関する相場価格、活発でない市場における同一又は類似の資産又は負債に関する相場価格、資産又は負債に関する相場価格以外の観察可能なインプット、及び相関その他の手法により、観察可能な市場データによって主に算出又は裏付けられたインプットを含んでいます。

### ・レベル3

資産又は負債に関する観察可能ではないインプット。なお、連結会社は、連結会社自身のデータを含め、入手可能な最良の情報に基づき、インプットを算定しています。

全ての公正価値測定は、適切な権限者に承認された公正価値測定に係る評価方法を含む評価方針及び手続きに従い、評価者が各対象資産、負債の評価方法を決定しています。キャッシュ・フローの基礎となる事業計画及び開発計画は、事業パートナーとの協議、社内における検証手続や外部専門家へのヒアリングなどを通じて決定された計画を使用しており、社内における検証手続等の過程では過年度の予実分析などを実施しています。割引率には、地政学的リスクの変動などの外部環境の変化を考慮し、リスクプレミアムやリスクフリーレート、アンレバード値などを適切に反映しています。なお、資源関連投資の公正価値測定における重要な観察不能なインプット情報である資源価格は、足元価格や外部機関の価格見通し、需給予測などを総合的に勘案の上、決定しています。短期価格は足元価格に、中長期価格は需給予測や外部機関の価格見通しに、より大きな影響を受けます。これら各インプット情報については、過年度からの増減分析や外部機関のレポートとの比較などを実施した上で、公正価値変動の分析を実施しています。公正価値測定の結果及び公正価値変動の分析は、四半期毎に当社セグメントの営業部局から独立した管理部局又は子会社の経理部局の担当者のレビューを受け、承認権限を有する会計責任者の承認を得ています。また、公正価値測定に係る評価方法を含む評価方針及び手続きは、当社の連結経理規程に従い、管理取りまとめ部局にて設定され定期的に見直されています。

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次のとおりです。連結会社は当連結会計年度末においてこれらを適用していません。

IFRS第18号の適用により、連結損益計算書に「営業利益」を含む新たな小計を表示することが求められる他、情報のグルーピング（集約及び分解）に関するガイダンスが強化されます。さらに、経営者が定義した業績指標（MPM：Management-defined Performance Measures）等の新たな開示が求められますが、同内容の影響は検討中です。

| 基準書及び解釈指針 | 基準書名及び解釈指針名    | 強制適用時期<br>(以降開始年度) | 連結会社<br>適用年度 | 新設・改訂の概要                           |
|-----------|----------------|--------------------|--------------|------------------------------------|
| IFRS第18号  | 財務諸表における表示及び開示 | 2027年1月1日          | 2027年度       | 連結損益計算書の表示及び経営者が定義した業績指標に関する開示等を改訂 |

5. 企業結合及び共同支配事業の取得

前連結会計年度

前連結会計年度において重要な企業結合及び共同支配事業の取得は生じていません。

当連結会計年度

当連結会計年度において生じた主な企業結合及び共同支配事業の取得は次のとおりです。

Cermaq Group ASによるサーモン養殖3事業の取得

連結会社は、2025年12月29日付で、完全子会社であるCermaq Group ASを通じて、Grieg Seafood社よりサーモン養殖3事業（ノルウェー北部事業/カナダ西海岸事業/同東海岸事業）を取得しました。これにより、同日付で3事業に係る会社の100%の株式を現金を対価として取得し、Cermaq Finnmark AS、Cermaq Newfoundland AS、Cermaq Canada ASの3社を連結子会社としました。

連結会社は、これまで養殖事業等を通じて蓄積した知見・技術を最大限に活用し、取得する3事業とのシナジー創出を図ると同時に、連結会社が培った食料分野での事業基盤を活用したグローバル展開を加速させ、安全・安心で持続可能な食料資源の供給体制を確立する目的として3事業を取得したものです。

3事業の取得における株式の支払対価は、連結キャッシュ・フロー計算書上、「事業の取得による支出（取得時の現金受入額控除後の純額）」に含まれています。

取得日時点における、支払対価、取得資産、引受負債の公正価値及びバーゲンパーチェス益の認識額は次のとおりです。

| 項目                    | 金額（百万円） |
|-----------------------|---------|
| 対価の公正価値               | 62,166  |
| 取得した識別可能な資産、引受負債の認識金額 |         |
| 営業債権及びその他の債権（流動）      | 7,477   |
| 生物資産                  | 62,744  |
| 有形固定資産                | 47,308  |
| 無形資産                  | 66,127  |
| 使用権資産                 | 10,662  |
| その他の資産                | 13,589  |
| 社債及び借入金（流動）（注）        | △84,816 |
| 営業債務及びその他の債務（流動）      | △6,758  |
| リース負債（非流動）            | △11,865 |
| 繰延税金負債                | △17,566 |
| その他の負債                | △12,221 |
| 識別可能純資産合計             | 74,681  |
| バーゲンパーチェス益            | △12,515 |
| 合計                    | 62,166  |

（注）被取得企業はGrieg Seafood社より借入をしていましたが、同借入については連結会社が事業を取得する前に被取得企業に貸付けることでGrieg Seafood社宛に支払いをしており、同影響額は連結キャッシュ・フロー計算書上、「貸付の実行による支出」に含まれています。

上記の企業結合に係る取得日以降の損益情報及びプロフォーマ損益情報は、連結財務諸表に対する影響額に重要性がないため開示していません。

PT MITSUBISHI MOTORS KRAMA YUDHA SALES INDONESIA

連結会社は、2026年3月26日付で、インドネシアで三菱自動車の自動車販売事業を展開しているPT MITSUBISHI MOTORS KRAMA YUDHA SALES INDONESIA（以下「MMKSI」）の11%の株式を現金を対価として追加取得した結果、既存持分と合わせてMMKSIに対する議決権保有割合が51%となり、支配を獲得しました。これにより、同日付でMMKSIを連結子会社としました。連結会社は、MMKSIの販売機能の更なる強化及び連結会社が展開する販売金融事業等との連携深化を通じ、インドネシア自動車関連事業全体の収益力向上を目指す方針です。

取得日時点における、支払対価、既保有持分、取得資産、引受負債、非支配持分、のれんの公正価値は次のとおりです。

なお、取得資産及び引受負債については、取得日が期末日に近かったことから、当有価証券報告書提出日において当初の測定が完了していないため、暫定的な金額となります。のれんの内容は主に、期待される将来の超過収益の合理的な見積りにより発生したのですが、当有価証券報告書提出日における暫定的な金額となるため、資金生成単位への配分は行っていません。

| 項目               | 金額（百万円） |
|------------------|---------|
| 対価の公正価値          | 5,044   |
| 既保有持分の公正価値       | 18,342  |
| 合計               | 23,386  |
| 取得資産、引受負債の公正価値   |         |
| 現金及び現金同等物        | 8,755   |
| 営業債権及びその他の債権（流動） | 13,191  |
| 棚卸資産             | 22,687  |
| その他の流動資産         | 2,522   |
| 無形資産             | 12,299  |
| その他の資産           | 6,546   |
| 営業債務及びその他の債務（流動） | △16,233 |
| 前受金              | △2,288  |
| 未払法人税            | △1,870  |
| その他の流動負債         | △2,351  |
| 長期引当金            | △1,774  |
| その他の非流動負債        | △6,355  |
| その他の負債           | △2,002  |
| 識別可能純資産合計        | 33,127  |
| 非支配持分            | △22,469 |
| のれんの認識額          | 12,728  |
| 合計               | 23,386  |

連結会社は、MMKSIに対する既保有持分に対して持分法を適用していましたが、追加取得に伴い既保有持分を公正価値で再測定した結果、10,342百万円の「有価証券損益」を含む税後10,827百万円の利益を当連結会計年度のモビリティセグメントに計上しました。

上記の企業結合に係る取得日以降の損益情報及びプロフォーマ損益情報は、連結財務諸表に対する影響額に重要性がないため開示していません。

## 6. セグメント情報

### 【事業セグメント情報】

事業セグメントは、連結会社の最高経営意思決定者である当社の代表取締役 社長が経営資源の配分や業績評価を行うにあたり通常使用しており、財務情報が入手可能な企業の構成単位、として定義されています。

事業セグメントは商品及び提供するサービスの性質に基づき決定されています。連結会社の報告セグメントは以下の8グループにより構成されています。

地球環境エネルギー： 天然ガス・液化天然ガス（LNG）の開発・生産事業やLPG・石油製品事業などを展開しつつ、次世代エネルギー事業の開発にも取り組んでいます。

マテリアルソリューション： 資源素材、鉄鋼製品、機能素材、石油化学、基礎化学などの多岐にわたる素材関連分野において、トレーディング、事業投資、事業開発などを行っています。

金属資源： 銅、原料炭、鉄鉱石、アルミ、リチウム、ニッケルといった金属資源への投資・開発事業等に取り組むとともに、グローバルネットワークを通じた質の高いサービスや機能を活かし、鉄鋼原料、非鉄原料・製品の供給体制を強化しています。

社会インフラ： 国内外での都市開発・運営、不動産開発・運用、データセンター、船舶、宇宙航空機、産業機械、エネルギーインフラ事業などに取り組んでいます。

モビリティ： 自動車の生産・販売・販売金融・アフターサービスなどのバリューチェーン事業、移動に関する社会課題を解決するモビリティサービスやEV・バッテリーを起点としたモビリティ関連事業を行っています。

食品産業： 食料、生鮮品、生活消費財、食品素材などの「食」に関わる分野で、原料の生産・調達から製品製造に至るまでの幅広い領域において、販売取引、事業投資、事業開発などを行っています。

S.L.C.： 各地域・国の社会課題や生活者ニーズに応じた様々なC2B事業を立ち上げ、金融・デジタル・物流などのB2B事業と有機的に連携させることで、豊かな社会と生活者のよりよい暮らし（Smart-Life）の創造に取り組んでいます。

電力ソリューション： 国内外の産業の基盤である電力関連事業における幅広い分野に取り組んでいます。具体的には、発電事業、電力トレーディング、電力小売事業などに加え、送電事業・水素エネルギー開発などを行っています。

各事業セグメントにおける会計方針は、注記3に記載のとおりです。

なお、セグメント間の内部取引における価額は、外部顧客との取引価額に準じています。

前連結会計年度及び当連結会計年度における連結会社の各セグメントの情報は以下のとおりです。

「収益」については、注記24をご参照ください。

(前連結会計年度)

(単位：百万円)

|                      | 地球環境<br>エネルギー | マテリアル<br>ソリューション | 金属資源      | 社会インフラ    | モビリティ     | 食品産業      |
|----------------------|---------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上総利益                | 114,177       | 229,144          | 193,931   | 141,917   | 154,006   | 279,984   |
| 持分法による投資損益           | 124,296       | 36,027           | 53,044    | 27,028    | 54,263    | 14,254    |
| 当社の所有者に帰属する<br>当期純利益 | 198,646       | 68,270           | 227,812   | 39,802    | 112,354   | 92,438    |
| 資産合計                 | 3,246,869     | 2,021,362        | 4,538,086 | 2,159,524 | 1,848,058 | 1,952,102 |
| 注記番号                 |               |                  |           | 27        |           | 39        |

(単位：百万円)

|                      | S. L. C.  | 電力<br>ソリューション | 合計         | その他       | 調整・消去      | 連結金額       |
|----------------------|-----------|---------------|------------|-----------|------------|------------|
| 売上総利益                | 538,491   | 175,851       | 1,827,501  | 7,806     | 1,087      | 1,836,394  |
| 持分法による投資損益           | 59,879    | △31,526       | 337,265    | 155       | 62         | 337,482    |
| 当社の所有者に帰属する<br>当期純利益 | 185,041   | △15,607       | 908,756    | 51,167    | △9,214     | 950,709    |
| 資産合計                 | 2,587,267 | 2,512,091     | 20,865,359 | 3,153,422 | △2,522,677 | 21,496,104 |
| 注記番号                 | 38        | 39            |            |           |            |            |

(当連結会計年度)

(単位：百万円)

|                      | 地球環境<br>エネルギー | マテリアル<br>ソリューション | 金属資源      | 社会インフラ    | モビリティ     | 食品産業      |
|----------------------|---------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上総利益                | 112,211       | 214,527          | 175,226   | 236,457   | 170,999   | 297,344   |
| 持分法による投資損益           | 103,670       | △1,188           | 122,995   | 59,678    | 45,485    | 22,685    |
| 当社の所有者に帰属する<br>当期純利益 | 160,862       | 26,348           | 204,523   | 85,124    | 57,609    | 83,257    |
| 資産合計                 | 3,339,191     | 1,971,360        | 5,995,234 | 2,173,800 | 1,942,720 | 2,334,066 |
| 注記番号                 | 28            |                  | 39        |           | 39        |           |

(単位：百万円)

|                      | S. L. C.  | 電力<br>ソリューション | 合計         | その他       | 調整・消去      | 連結金額       |
|----------------------|-----------|---------------|------------|-----------|------------|------------|
| 売上総利益                | 233,460   | 207,273       | 1,647,497  | 8,469     | △892       | 1,655,074  |
| 持分法による投資損益           | 98,551    | 16,003        | 467,879    | 34        | 28         | 467,941    |
| 当社の所有者に帰属する<br>当期純利益 | 91,007    | 43,408        | 752,138    | 51,776    | △3,454     | 800,460    |
| 資産合計                 | 2,745,464 | 2,739,770     | 23,241,605 | 3,234,624 | △2,324,534 | 24,151,695 |
| 注記番号                 |           |               |            |           |            |            |

(注) 「その他」は、主に当社及び関係会社に対するサービス及び業務支援を行うコーポレートスタッフ部門などを表しています。また「その他」には、各事業セグメントに配賦できない、財務・人事関連等の営業活動による収益及び費用も含まれています。「その他」に含めた全社資産は、主に財務・投資活動に係る現金・預金及び有価証券により構成されています。

なお、前連結会計年度において、千代田化工建設株式会社におけるGolden Pass LNGプロジェクトの工事原価の見積りによる工事損失に係る引当金の影響を、「社会インフラ」の「売上総利益」に計上したことに伴い、前々連結会計年度に「その他」に計上した当該工事損失に係る引当金の戻入が「その他」の「当社の所有者に帰属する当期純利益」に含まれています。当連結会計年度において、上述の千代田化工建設株式会社におけるGolden Pass LNGプロジェクトに関連して、2025年11月13日付で改定EPC契約を締結したことによる採算の見直しの影響（上記工事損失に係る引当金の戻入の影響を含む）を、「社会インフラ」の「売上総利益」に計上しており、前年同期比での増加要因となっています。

また、「調整・消去」には、各事業セグメントに配賦できない収益及び費用やセグメント間の内部取引消去が含まれています。

【地域別情報】

前連結会計年度及び当連結会計年度における収益、非流動資産は以下のとおりです。

|                                | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| 収益                             |                  |                  |
| 日本                             | 9,134,688        | 8,939,316        |
| アメリカ                           | 3,007,521        | 3,475,425        |
| シンガポール                         | 1,735,868        | 1,953,592        |
| オーストラリア                        | 821,561          | 805,608          |
| オランダ                           | 735,358          | 728,806          |
| その他                            | 3,182,605        | 3,013,248        |
| 合計                             | 18,617,601       | 18,915,995       |
| 非流動資産（金融資産、繰延税金資産及び退職後給付資産を除く） |                  |                  |
| オーストラリア                        | 1,034,247        | 1,206,418        |
| カナダ                            | 685,263          | 986,344          |
| 日本                             | 899,941          | 920,373          |
| オランダ                           | 788,580          | 903,080          |
| その他                            | 1,002,738        | 1,248,177        |
| 合計                             | 4,410,769        | 5,264,392        |

収益は、その発生原因となる資産の所在する地域により区分しています。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、連結会社の収益の10%を超過する単一の顧客、顧客グループ又は政府機関はありません。

## 7. 短期運用資産及びその他の投資

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「短期運用資産」及び「その他の投資」の帳簿価額の内訳は以下のとおりです。

|            | FVTPLの金融資産<br>(百万円) | FVTOCIの金融資産<br>(百万円) | 償却原価で測定<br>される金融資産<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|-------------|
| (前連結会計年度末) |                     |                      |                             |             |
| 短期運用資産     | 106                 | —                    | 75,231                      | 75,337      |
| その他の投資     | 274,131             | 1,488,355            | 221,671                     | 1,984,157   |
| (当連結会計年度末) |                     |                      |                             |             |
| 短期運用資産     | —                   | —                    | —                           | —           |
| その他の投資     | 295,952             | 1,790,954            | 166,753                     | 2,253,659   |

なお、連結会社は、償却原価で測定される「短期運用資産」及び「その他の投資」に対して予想信用損失を見積り、損失評価引当金を認識していますが、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、当該金額に重要性はありません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、FVTOCIとして指定した「その他の投資」の市場性のある株式及び市場性のない株式等の公正価値は、注記30をご参照ください。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において保有するFVTOCIの金融資産に関し、認識した受取配当金の内訳は以下のとおりです。これらの配当金は、連結損益計算書の「金融収益」に含まれています。

|                   | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|-------------------|------------------|------------------|
| 市場性のある株式に係る受取配当金  | 13,809           | 13,873           |
| 市場性のない株式等に係る受取配当金 | 186,690          | 194,384          |
| 合計                | 200,499          | 208,257          |

なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において、認識を中止したFVTOCIの金融資産に係る受取配当金に重要性はありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度において営業政策の見直しによる売却などにより認識を中止したFVTOCIの金融資産の認識中止時の公正価値、及び処分にかかる利得又は損失の累計額（税引前）は以下のとおりです。

|                       | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 認識中止時の公正価値            | 61,543           | 30,954           |
| 処分にかかる利得又は損失の累計額（税引前） | 38,143           | △130,821         |

FVTOCIの金融資産については、認識中止及び無税化などにより、その他の資本の構成要素に計上されていた利得又は損失の累計額（税引後）の全額又は一部を、利益剰余金に振り替えています。前連結会計年度及び当連結会計年度における当該振替額は、注記22をご参照ください。なお、振替額のうち、非支配持分に帰属する金額に重要性はありません。

## 8. 営業債権及びその他の債権

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「営業債権及びその他の債権」の帳簿価額の内訳は以下のとおりです。なお、流動資産のうち、1年以内に回収が見込まれない額に重要性はありません。

| 区分              | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 流動資産            |                   |                   |
| 受取手形            | 278,218           | 229,459           |
| 売掛金、未収入金及びリース債権 | 3,403,417         | 3,440,846         |
| その他の債権          | 547,873           | 579,443           |
| 損失評価引当金         | △61,658           | △63,389           |
| 流動資産 計          | 4,167,850         | 4,186,359         |
| 非流動資産           |                   |                   |
| 営業債権及びリース債権     | 512,917           | 494,395           |
| 貸付金             | 362,479           | 299,889           |
| その他の債権          | 25,348            | 26,125            |
| 損失評価引当金         | △34,477           | △32,902           |
| 非流動資産 計         | 866,267           | 787,507           |

連結会社は、長期・短期を問わず、契約上の金銭を受け取る権利がある債権について、取引先の社内格付及び財務状態に係る現在の状況及び将来予測情報から予想信用損失を見積り、損失評価引当金を認識しています。

IFRS第15号により生じた営業債権及び契約資産について重要な金融要素を含まない場合には、単純化したアプローチで常に全期間の予想信用損失に基づいて損失評価引当金を算定しています。また、その他の債権について当初認識以降に当該債権に対する信用リスクが著しく増大していない場合には、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（12か月の予想信用損失）に基づいて損失評価引当金を算定しており、信用リスクが著しく増大している場合には全期間の予想信用損失に基づいて算定しています。

報告日時点で信用減損の証拠がある債権については、格付機関による評価、割引キャッシュ・フロー法に基づく評価、担保の状況、発行体の状況、及びその他の情報に基づき個別に予想信用損失を見積り、損失評価引当金を算定しています。

なお、連結会社は、債権の回収可能性がほとんどないと判断した場合には、予想信用損失額を債権から直接償却しています。また、直接償却後の債権総額に対して予想信用損失を見積り、損失評価引当金を認識しています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、営業債権及びその他の債権の総額での帳簿価額並びに対応する損失評価引当金の帳簿価額の内訳は以下のとおりです。

(前連結会計年度)

|                   | 損失評価引当金を含まない<br>総額での帳簿価額<br>(百万円) |         |         | 損失評価引当金の金額<br>(百万円) |        |        |
|-------------------|-----------------------------------|---------|---------|---------------------|--------|--------|
|                   | 営業債権                              | リース債権   | 貸付金     | 営業債権                | リース債権  | 貸付金    |
| 12か月の予想信用損失       | 3,761,127                         | 542,038 | 497,784 | 30,774              | 3,041  | 355    |
| 全期間の予想信用損失        |                                   |         |         |                     |        |        |
| 著しい信用リスクの増大があった債権 | 24,806                            | 42,343  | 2,977   | 1,675               | 5,348  | 64     |
| 信用減損債権            | 54,605                            | 7,896   | 10,021  | 42,035              | 2,822  | 10,021 |
| 合計                | 3,840,538                         | 592,277 | 510,782 | 74,484              | 11,211 | 10,440 |

前連結会計年度において購入又は組成した信用減損債権は「信用減損債権」に含まれています。なお、前連結会計年度において当初認識した購入又は組成した信用減損債権の金額に重要性はありません。

(当連結会計年度)

|                   | 損失評価引当金を含まない<br>総額での帳簿価額<br>(百万円) |         |         | 損失評価引当金の金額<br>(百万円) |        |       |
|-------------------|-----------------------------------|---------|---------|---------------------|--------|-------|
|                   | 営業債権                              | リース債権   | 貸付金     | 営業債権                | リース債権  | 貸付金   |
| 12か月の予想信用損失       | 3,845,256                         | 500,158 | 407,942 | 36,623              | 3,078  | 827   |
| 全期間の予想信用損失        |                                   |         |         |                     |        |       |
| 著しい信用リスクの増大があった債権 | 9,769                             | 34,433  | 3,061   | 944                 | 4,363  | 90    |
| 信用減損債権            | 53,280                            | 8,814   | 6,614   | 40,853              | 3,374  | 6,139 |
| 合計                | 3,908,305                         | 543,405 | 417,617 | 78,420              | 10,815 | 7,056 |

当連結会計年度において購入又は組成した信用減損債権は「信用減損債権」に含まれています。なお、当連結会計年度において当初認識した購入又は組成した信用減損債権の金額に重要性はありません。

上記債権に対する利用可能な担保やその他信用補完として、第三者からの保証や信用保険等の信用補完、商品在庫等の担保が差し入れられています。なお、当連結会計年度末において信用減損債権に分類された債権に対する担保及びその他信用補完に重要性はありません。

連結会社はIFRS第15号に従って認識された重大な金融要素を含まない営業債権の区分掲記を行っていません。これは、重大な金融要素を含まない営業債権は主に契約開始から満期が1年以内であり、損失評価引当金の算定方法において、重大な金融要素を含む営業債権と実質的に取り扱いが変わらないためです。

なお、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、重大な金融要素を含まない営業債権のうち契約開始から満期が1年超の金額は、それぞれ62,660百万円、81,402百万円であり、これらを上記表の「12か月の予想信用損失」、及び「全期間の予想信用損失」の「著しい信用リスクの増大があった債権」に含めています。

前連結会計年度及び当連結会計年度における、損失評価引当金の期中増減の明細は以下のとおりです。

(前連結会計年度)

|            | 12か月の<br>予想信用損失<br>(百万円) | 全期間の予想信用損失<br>(百万円)       |         | 合計<br>(百万円) |
|------------|--------------------------|---------------------------|---------|-------------|
|            |                          | 著しい<br>信用リスクの増大が<br>あった債権 | 信用減損債権  |             |
| 期首残高       | 40,291                   | 6,587                     | 43,879  | 90,757      |
| 損失評価引当金繰入額 | 2,947                    | 450                       | 27,877  | 31,274      |
| 取崩額        | △7,018                   | △126                      | △17,027 | △24,171     |
| その他        | △2,050                   | 176                       | 149     | △1,725      |
| 期末残高       | 34,170                   | 7,087                     | 54,878  | 96,135      |

「損失評価引当金繰入額」には予想信用損失の変動による損失評価引当金の増減が含まれています。なお、前連結会計年度において購入又は組成した信用減損債権は「信用減損債権」に含まれており、当該債権に係る当初認識時の割引前の予想信用損失の合計額に重要性はありません。また、「その他」には、主に為替変動の影響などが含まれています。

(当連結会計年度)

|            | 12か月の<br>予想信用損失<br>(百万円) | 全期間の予想信用損失<br>(百万円)       |         | 合計<br>(百万円) |
|------------|--------------------------|---------------------------|---------|-------------|
|            |                          | 著しい<br>信用リスクの増大が<br>あった債権 | 信用減損債権  |             |
| 期首残高       | 34,170                   | 7,087                     | 54,878  | 96,135      |
| 損失評価引当金繰入額 | 10,272                   | △2,196                    | 15,458  | 23,534      |
| 取崩額        | △7,655                   | —                         | △23,501 | △31,156     |
| その他        | 3,741                    | 506                       | 3,531   | 7,778       |
| 期末残高       | 40,528                   | 5,397                     | 50,366  | 96,291      |

「損失評価引当金繰入額」には予想信用損失の変動による損失評価引当金の増減が含まれています。なお、当連結会計年度において購入又は組成した信用減損債権は「信用減損債権」に含まれており、当該債権に係る当初認識時の割引前の予想信用損失の合計額に重要性はありません。また、「その他」には、主に為替変動の影響などが含まれています。

連結会社はIFRS第15号に従って認識された重大な金融要素を含まない営業債権に係る損失評価引当金の区分掲記を行っていません。これは、重大な金融要素を含まない営業債権は主に契約開始から満期が1年以内であり、損失評価引当金の算定方法において、重大な金融要素を含む営業債権と実質的に取り扱いが変わらないためです。なお、当連結会計年度末において、契約開始から満期が1年超の重大な金融要素を含まない債権に係る損失評価引当金の金額に、重要性はありません。

営業債権及びその他の債権に関する会計処理やリスク管理については、注記3「(3)金融商品」、注記34に記載しており、クラス別の設定はありません。

## 9. 棚卸資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「棚卸資産」の内訳は以下のとおりです。

|   | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|---|-------------------|-------------------|
| 商品・製品                                   | 1,420,679         | 1,700,828         |
| 原材料・仕掛品・貯蔵品                             | 281,938           | 291,603           |
| 販売用不動産                                  | 60,879            | 84,154            |
| 合計                                      | 1,763,496         | 2,076,585         |
| 上記のうち販売費用控除後の公正価値で評価した棚卸資産の帳簿価額（注記30参照） | 633,550           | 944,902           |

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、販売用不動産には12か月より後に販売が見込まれるものが、それぞれ39,583百万円及び42,332百万円含まれています。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、棚卸資産は連結損益計算書の「原価」に費用認識されており、棚卸資産以外から「原価」へ計上された金額に重要性はありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度に費用として認識された棚卸資産の評価減の金額に重要性はありません。

## 10. 生物資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における生物資産の内訳は以下のとおりです。

|          | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|----------|-------------------|-------------------|
| サーモン養殖事業 | 101,259           | 182,865           |
| その他      | 18,648            | 21,306            |
| 帳簿価額     | 119,907           | 204,171           |

連結会社の生物資産は、主にノルウェー、チリ及びカナダにおける、サーモン養殖事業によるものです。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末におけるサーモン養殖事業の生物資産の内訳は以下のとおりです。

|          | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|----------|-------------------|-------------------|
| 生物資産原価   | 93,345            | 154,536           |
| 公正価値評価損益 | 7,914             | 28,329            |
| 帳簿価額     | 101,259           | 182,865           |

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるサーモン養殖事業の生物資産の期中変動は以下のとおりです。

|                  | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------------------|------------------|------------------|
| 期首残高             | 105,406          | 101,259          |
| 生産等による増加         | 176,158          | 187,042          |
| 収穫等による減少         | △174,155         | △195,454         |
| 公正価値の変動による利益又は損失 | △6,491           | 13,826           |
| 企業結合による増加        | —                | 60,395           |
| 為替換算等            | 341              | 15,797           |
| 期末残高             | 101,259          | 182,865          |

当連結会計年度の「企業結合による増加」には食品産業セグメントの連結子会社であるCermaq Group ASのサーモン養殖3事業の取得による影響が含まれています。詳細は注記5をご参照下さい。

生物資産の公正価値の変動による利益又は損失は、主に連結損益計算書の「その他の損益－純額」に含まれていません。

連結会社は、報告日時点の各国の市場における取引価格や生物資産の成長率・へい死率等のインプット情報に基づき、マーケット・アプローチにより、生物資産の公正価値を評価しています。生物資産の公正価値評価は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に該当します。

連結会社は、生物資産の生産活動において需給バランスの影響による商品の相場変動リスクにさらされており、商品相場変動リスクを軽減する目的から、必要に応じて公設市場を通じて商品先物契約を締結しています。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるサーモン養殖事業の生物資産の期中重量推移は以下のとおりです。

|           | 前連結会計年度<br>(トン) | 当連結会計年度<br>(トン) |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 期首残高      | 117,318         | 112,706         |
| 生産等による増加  | 247,603         | 271,092         |
| 収穫等による減少  | △252,215        | △272,806        |
| 企業結合による増加 | —               | 54,429          |
| 期末残高      | 112,706         | 165,421         |

当連結会計年度の「企業結合による増加」には食品産業セグメントの連結子会社であるCermaq Group ASのサーモン養殖3事業の取得による影響が含まれています。詳細は注記5をご参照下さい

#### 11. 売却目的で保有する非流動資産又は処分グループ

当連結会計年度末において、売却の可能性が非常に高く、かつ1年以内に引渡しが予定されているため、売却目的保有に分類された処分グループのうち主なものは以下のとおりです。なお、前連結会計年度末において、売却目的保有に分類された非流動資産及び処分グループ、並びに当連結会計年度末において、売却目的保有に分類された非流動資産の残高に重要性はありません。

##### 売却目的保有に分類された処分グループ

当連結会計年度末において、S.L.C.セグメントの連結子会社が保有する資産及び負債を売却目的で保有する処分グループに分類し、帳簿価額で測定しています。これは、株式の売却交渉の結果、当該事業に関する資産及び負債に対する支配の喪失が1年以内に見込まれることによるものです。

売却目的で保有する処分グループに分類された資産及び負債の内訳は以下のとおりです。

| 内訳               | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|------------------|-------------------|
| 営業債権及びその他の債権（流動） | 81,423            |
| 棚卸資産             | 18,317            |
| その他              | 16,676            |
| 資産合計             | 116,416           |
| 営業債務及びその他の債務（流動） | 111,305           |
| その他              | 10,255            |
| 負債合計             | 121,560           |

営業債権及びその他の債権（流動）及び営業債務及びその他の債務（流動）は、償却原価で測定しています。

## 12. 有形固定資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「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、帳簿価額の明細は以下のとおりです。

|                      | 土地<br>(百万円) | 建物及び<br>構築物<br>(百万円) | 機械及び<br>装置<br>(百万円) | 船舶及び<br>車両<br>(百万円) | 鉱物資源<br>関連資産<br>(百万円) | 建設仮勘定<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|----------------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| (前連結会計年度末)           |             |                      |                     |                     |                       |                |             |
| 取得原価                 | 226,490     | 643,128              | 1,605,247           | 249,879             | 1,765,939             | 505,400        | 4,996,083   |
| 減価償却累計額及び<br>減損損失累計額 | 11,907      | 385,531              | 840,005             | 140,558             | 744,168               | 903            | 2,123,072   |
| 帳簿価額                 | 214,583     | 257,597              | 765,242             | 109,321             | 1,021,771             | 504,497        | 2,873,011   |
| (当連結会計年度末)           |             |                      |                     |                     |                       |                |             |
| 取得原価                 | 230,720     | 1,095,817            | 1,804,004           | 246,093             | 2,768,702             | 154,893        | 6,300,229   |
| 減価償却累計額及び<br>減損損失累計額 | 10,441      | 417,505              | 938,605             | 138,841             | 1,294,381             | 1,230          | 2,801,003   |
| 帳簿価額                 | 220,279     | 678,312              | 865,399             | 107,252             | 1,474,321             | 153,663        | 3,499,226   |

上記の帳簿価額は、連結会社がオペレーティング・リースの形態で賃貸に供している有形固定資産を含んでおり、「船舶及び車両」は一般商船事業における船舶のオペレーティング・リース取引に係るものを含んでいます。

前連結会計年度及び当連結会計年度における、「有形固定資産」の帳簿価額の期中増減の明細は以下のとおりです。

| 帳簿価額                 | 土地<br>(百万円) | 建物及び<br>構築物<br>(百万円) | 機械及び<br>装置<br>(百万円) | 船舶及び<br>車両<br>(百万円) | 鉱物資源<br>関連資産<br>(百万円) | 建設仮勘定<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|----------------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| 前連結会計年度<br>期首残高      | 208,525     | 223,179              | 728,027             | 115,816             | 983,389               | 433,432        | 2,692,368   |
| 増加                   | 222         | 14,724               | 38,780              | 21,156              | 74,950                | 149,029        | 298,861     |
| 企業結合による<br>増加        | 4,850       | 28,774               | 4,428               | 605                 | —                     | 1,376          | 40,033      |
| 処分又は売却目的<br>保有資産への振替 | △507        | △630                 | △4,085              | △18,317             | △704                  | △1,967         | △26,210     |
| 減価償却                 | —           | △20,600              | △94,803             | △19,814             | △53,757               | —              | △188,974    |
| 減損損失                 | △287        | △870                 | △1,526              | △12                 | —                     | △361           | △3,056      |
| 為替換算                 | 2,310       | △12                  | △1,433              | 2,583               | △47,244               | 40,777         | △3,019      |
| その他の増減               | △530        | 13,032               | 95,854              | 7,304               | 65,137                | △117,789       | 63,008      |
| 前連結会計年度<br>期末残高      | 214,583     | 257,597              | 765,242             | 109,321             | 1,021,771             | 504,497        | 2,873,011   |
| 増加                   | 2,094       | 40,601               | 41,366              | 17,924              | 68,985                | 140,282        | 311,252     |
| 企業結合による<br>増加        | 2,392       | 23,947               | 19,629              | 2,204               | —                     | 661            | 48,833      |
| 処分又は売却目的<br>保有資産への振替 | △1,071      | △2,141               | △8,695              | △9,915              | △1,592                | △3,384         | △26,798     |
| 減価償却                 | —           | △29,345              | △103,043            | △19,464             | △68,634               | —              | △220,486    |
| 減損損失                 | △2,676      | △3,363               | △2,294              | △107                | —                     | △436           | △8,876      |
| 為替換算                 | 3,803       | 6,217                | 79,482              | 3,346               | 184,173               | 12,622         | 289,643     |
| その他の増減               | 1,154       | 384,799              | 73,712              | 3,943               | 269,618               | △500,579       | 232,647     |
| 当連結会計年度<br>期末残高      | 220,279     | 678,312              | 865,399             | 107,252             | 1,474,321             | 153,663        | 3,499,226   |

- 「その他の増減」には、連結除外、建設仮勘定から本勘定への振替や資産除去債務の見積りの変更に伴う影響等が含まれています。当連結会計年度の建設仮勘定の「その他の増減」には、地球環境エネルギーセグメントの連結子会社であるDiamond LNG Canadaにおいて、天然ガス液化設備の建設の完了及び生産開始に伴い、建設仮勘定から主に建物及び構築物へ振り替えた影響が373,734百万円含まれています。
- 当連結会計年度の鉱物資源関連資産の「その他の増減」には、地球環境エネルギーセグメントの連結子会社であるCUTBANK DAWSON GAS RESOURCES LTD.の影響が含まれています。連結会社は、パートナーのOvintiv社と共に、シェールガスの開発事業を行っていますが、2025年10月1日付でOvintiv社との協定を改定し、傘下に新設した会社へ事業関連資産及び負債を移管しています。これにより、新会社への投資に対する持分法の適用を中止し、共同支配の営業活動から生じる資産、負債、収益及び費用のうち、連結会社の持分相当額を認識しています。当該変更に伴い、「持分法で会計処理される投資」が減少し、主に「有形固定資産」が増加しています。

減損損失は、連結損益計算書の「固定資産減損損失及び戻入」に含まれています。減損損失は、減損の兆候があった資産について当該資産の帳簿価額と回収可能価額との差額として算定しています。減損損失の認識及び測定にあたって、回収可能価額は使用価値又は処分コスト控除後の公正価値を用いて測定しており、資金生成単位の固有のリスクを反映した市場平均と考えられる収益率を合理的に反映する率を割引率として使用しています。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、有形固定資産の減損損失戻入に重要性はありません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、有形固定資産の取得について約定しているものの実行していない金額は、166,204百万円及び147,933百万円です。前連結会計年度末及び当連結会計年度末の金額には、N.V. Enecoにおける主に再エネ関連投資に伴う約定金額が含まれています。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、減損、減失又は引渡した有形固定資産に対する第三者からの補填として純損益に計上した金額に重要性はありません。

### 13. 投資不動産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「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、帳簿価額の明細は以下のとおりです。

|                  | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 取得原価             | 72,012            | 110,745           |
| 減価償却累計額及び減損損失累計額 | 37,621            | 43,514            |
| 帳簿価額             | 34,391            | 67,231            |

当連結会計年度における「投資不動産」の期中増減の主なものとして取得による増加及び減価償却による減少がありますが、前連結会計年度及び当連結会計年度におけるこれらの金額に重要性はありません。

「投資不動産」の公正価値は以下のとおりです。

|      | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|------|-------------------|-------------------|
| 公正価値 | 45,282            | 79,875            |

投資不動産の公正価値は、所在する地域及び評価される不動産の種類に関する最近の鑑定経験を有し、かつ不動産鑑定士等の公認された適切な専門家としての資格を有する独立的鑑定人による評価などに基づいています。当該評価は、各物件の予想される賃料や割引率等のインプット情報に基づき主に割引キャッシュ・フロー法により算定されています。また、その評価額は全額が公正価値ヒエラルキーのレベル3に該当します。

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」に関連する賃貸料収益や固定資産税、投資不動産から生じた直接営業費について連結損益計算書に認識された金額に重要性はありません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「投資不動産」の購入等について契約を締結したが実行していない金額に重要性はありません。

14. 無形資産及びのれん

(1) 無形資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額、帳簿価額の明細は以下のとおりです。

| 区分                 | 商標権<br>(百万円) | ソフト<br>ウェア<br>(百万円) | 顧客関係<br>(百万円) | 海面養殖<br>ライセンス<br>及び借地権<br>(百万円) | 再エネ<br>補助金<br>(百万円) | その他<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|--------------------|--------------|---------------------|---------------|---------------------------------|---------------------|--------------|-------------|
| (前連結会計年度末)         |              |                     |               |                                 |                     |              |             |
| 取得原価               | 52,066       | 317,067             | 192,751       | 157,579                         | 92,930              | 56,552       | 868,945     |
| 償却累計額及び<br>減損損失累計額 | 16,714       | 200,863             | 113,348       | 3,586                           | 34,443              | 38,839       | 407,793     |
| 帳簿価額               | 35,352       | 116,204             | 79,403        | 153,993                         | 58,487              | 17,713       | 461,152     |
| (当連結会計年度末)         |              |                     |               |                                 |                     |              |             |
| 取得原価               | 58,150       | 352,929             | 226,958       | 246,867                         | 105,160             | 73,610       | 1,063,674   |
| 償却累計額及び<br>減損損失累計額 | 20,855       | 228,913             | 136,523       | 3,485                           | 47,710              | 50,221       | 487,707     |
| 帳簿価額               | 37,295       | 124,016             | 90,435        | 243,382                         | 57,450              | 23,389       | 575,967     |

前連結会計年度及び当連結会計年度における、無形資産の帳簿価額の期中増減の明細は以下のとおりです。

| 帳簿価額                 | 商標権<br>(百万円) | ソフト<br>ウェア<br>(百万円) | 顧客関係<br>(百万円) | 海面養殖<br>ライセンス<br>及び借地権<br>(百万円) | 再エネ<br>補助金<br>(百万円) | その他<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|----------------------|--------------|---------------------|---------------|---------------------------------|---------------------|--------------|-------------|
| 前連結会計年度<br>期首残高      | 37,759       | 108,038             | 90,949        | 119,878                         | 65,297              | 24,499       | 446,420     |
| 増加                   | 51           | 37,084              | —             | 17,957                          | —                   | 11,551       | 66,643      |
| 企業結合による<br>増加        | 94           | 102                 | 2,842         | 10,516                          | —                   | 27           | 13,581      |
| 処分又は売却目的保有<br>資産への振替 | 1            | △378                | —             | —                               | —                   | △487         | △864        |
| 償却                   | △2,289       | △27,382             | △13,834       | △68                             | △7,800              | △11,361      | △62,734     |
| 減損損失                 | △2           | △1,217              | —             | —                               | —                   | △611         | △1,830      |
| 為替換算                 | △230         | 167                 | △554          | 2,183                           | 990                 | △1,410       | 1,146       |
| その他の増減               | △32          | △210                | —             | 3,527                           | —                   | △4,495       | △1,210      |
| 前連結会計年度<br>期末残高      | 35,352       | 116,204             | 79,403        | 153,993                         | 58,487              | 17,713       | 461,152     |
| 増加                   | 52           | 41,776              | —             | 240                             | —                   | 12,206       | 54,274      |
| 企業結合による<br>増加        | 116          | 92                  | 16,213        | 63,772                          | —                   | 2,829        | 83,022      |
| 処分又は売却目的保有<br>資産への振替 | △3           | △6,024              | —             | △1                              | —                   | △2,238       | △8,266      |
| 償却                   | △2,418       | △32,140             | △14,807       | △65                             | △8,324              | △13,454      | △71,208     |
| 減損損失                 | —            | △1,147              | —             | —                               | —                   | △3           | △1,150      |
| 為替換算                 | 4,259        | 4,372               | 8,136         | 25,356                          | 7,287               | 6,266        | 55,676      |
| その他の増減               | △63          | 883                 | 1,490         | 87                              | —                   | 70           | 2,467       |
| 当連結会計年度<br>期末残高      | 37,295       | 124,016             | 90,435        | 243,382                         | 57,450              | 23,389       | 575,967     |

当連結会計年度の海面養殖ライセンス及び借地権における「企業結合による増加」には食品産業セグメントの連結子会社であるCermaq Group ASのサーモン養殖3事業の取得による影響が含まれています。詳細は注記5をご参照ください。

連結会社は、海面養殖ライセンス及び借地権など契約上限が決定されておらず、かつ少額のコストで権利価値の維持が可能であることから耐用年数を確定できない無形資産については償却を行っていません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、耐用年数が確定できない無形資産の帳簿価額は以下のとおりです。

| 帳簿価額           | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 海面養殖ライセンス及び借地権 | 152,664           | 241,803           |
| その他            | 4,592             | 4,995             |
| 合計             | 157,256           | 246,798           |

無形資産の償却費は、自己創設に該当するものを含め、連結損益計算書上の「原価」又は「販売費及び一般管理費」に含まれています。

無形資産の減損損失は、連結損益計算書上の「固定資産減損損失及び戻入」に含まれており、減損の兆候があった資産について当該資産の帳簿価額と回収可能価額(通常、使用価値で測定)との差額として算定しています。なお、使用価値は主に割引キャッシュ・フロー法に基づき見積っています。

自己創設に該当する無形資産は主にソフトウェアであり、帳簿価額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67,269百万円及び56,026百万円です。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、無形資産の取得について約定しているものの実行していない金額に重要性はありません。

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研究開発費に重要性はありません。

## (2) のれん

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、のれんの取得原価、減損損失累計額、帳簿価額の明細は以下のとおりです。

|         | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|---------|-------------------|-------------------|
| 取得原価    | 317,481           | 355,625           |
| 減損損失累計額 | △19,728           | △18,218           |
| 帳簿価額    | 297,753           | 337,407           |

のれんの期中増減の明細は以下のとおりです。

| 帳簿価額 | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------|------------------|------------------|
| 期首残高 | 296,473          | 297,753          |
| 増加   | 4,474            | 18,291           |
| 処分   | —                | △2,714           |
| 為替換算 | △1,769           | 25,008           |
| その他  | △1,425           | △931             |
| 期末残高 | 297,753          | 337,407          |

(3) のれん及び耐用年数が確定できない無形資産の減損テスト

資金生成単位に配分したのれん及び耐用年数を確定できない無形資産のうち、主なのれん及び耐用年数を確定できない無形資産の帳簿価額及び減損テストの前提は次のとおりです。

Cermaq Group AS

のれん及び耐用年数が確定できない無形資産の帳簿価額は、前連結会計年度末においてそれぞれ26,199百万円及び151,772百万円、当連結会計年度末においてそれぞれ29,658百万円及び240,909百万円です。当連結会計年度末における無形資産の帳簿価額には、サーモン養殖3事業の取得による影響が含まれています。詳細は注記5をご参照ください。

のれん及び耐用年数が確定できない無形資産に関する減損テストにおいて、回収可能価額は使用価値に基づき、独立した鑑定人の支援を受け、直近の事業環境を反映させた事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの現在価値を用いて評価しています。

使用価値の算定に最も影響を及ぼす仮定である将来のサーモン価格及び養殖計画につき、中長期的なサーモンの需給見通しや取組中の養殖関連施策による効果等を反映させるため、事業計画の対象期間を10年間として策定しています。割引率は、資金生成単位の固有のリスクを反映した市場平均と考えられる収益率を合理的に反映する率を使用しています。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローの成長率は、資金生成単位が属する市場若しくは国における長期の平均成長率を勘案し、これを超えない範囲で用いることとされていますが、当連結会計年度の減損テストにおいては、0%としています。

なお、減損テストに用いた主要な仮定が合理的に予測可能な範囲で変化したとしても、回収可能価額が帳簿価額を下回る可能性は低いと判断しています。

千代田化工建設株式会社

のれんの帳簿価額は、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69,196百万円、69,162百万円です。

のれんに関する減損テストにおいて、回収可能価額は使用価値に基づき、独立した鑑定人の支援を受け、直近の事業環境を反映させた事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの現在価値を用いて評価しています。

事業計画は、主要な事業ごとに策定しており、対象期間は主として5年間です。使用価値の算定に最も影響を及ぼす仮定は、完成工事高及び完成工事総利益率であり、これらの仮定は、直近のプロジェクトの状況、足元の経済環境等を反映しています。割引率は、資金生成単位の固有のリスクを反映した市場平均と考えられる収益率を合理的に反映する率を使用しています。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローは、過去実績を平準化したものとしています。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローの成長率は、資金生成単位が属する市場若しくは国における長期の平均成長率を勘案し、これを超えない範囲で用いることとされていますが、当連結会計年度の減損テストにおいては、主に1.5%としています。また、一部の事業について、事業計画の対象期間を超える期間の継続価値は、事業計画最終年度の純利益を基に平準化した単年度の純利益に、類似企業のPER倍率を乗じることで算出しています。

なお、減損テストに用いた主要な仮定が合理的に予測可能な範囲で変化したとしても、回収可能価額が帳簿価額を下回る可能性は低いと判断しています。

N. V. Eneco

のれんの帳簿価額は、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144,877百万円及び166,971百万円です。

のれんに関する減損テストにおいて、回収可能価額は使用価値に基づき、直近の事業環境を反映させた事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの現在価値を用いて評価しています。

事業計画は、5年間の計画を策定しています。使用価値の算定に最も影響を及ぼす仮定は、将来の販売価格予想及び販売数量の前提となる供給見通しであり、これらの仮定は、過去の実績、将来の需給見通し等を反映しています。割引率は、資金生成単位の固有のリスクを反映した市場平均と考えられる収益率を合理的に反映する率を使用しています。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローの成長率は、資金生成単位が属する市場若しくは国における長期の平均成長率を勘案し、これを超えない範囲で用いることとされていますが、当連結会計年度の減損テストにおいては、0%としています。

なお、減損テストに用いた主要な仮定が地政学リスクの高まりやエネルギー市況等の外部環境変化などにより合理的に予測可能な範囲で変化したとしても、回収可能価額が帳簿価額を下回る可能性は低いと判断しています。

#### 15. 鉱物資源の探査及び評価

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、鉱物資源の探査及び評価から生じた資産の帳簿価額は、それぞれ122,560百万円、140,161百万円であり、連結財政状態計算書上、主として「有形固定資産」に含まれています。期中増減は、主に為替換算等の影響によるものです。

鉱物資源の探査及び評価からは負債も生じていますが、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における帳簿価額に重要性はありません。

また、鉱物資源の探査及び評価からは費用や営業活動及び投資活動によるキャッシュ・フローも生じていますが、いずれも前連結会計年度及び当連結会計年度の金額に重要性はありません。

## 16. 担保

### (1) 担保差入資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における借入金及び取引保証等に対する担保差入資産の帳簿価額は以下のとおりです。

| 科目                              | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 営業債権及びその他の債権（流動及び非流動）           | 151,192           | 245,999           |
| その他の投資等（流動及び非流動）                | 264,204           | 248,582           |
| 有形固定資産<br>（減価償却累計額及び減損損失累計額控除後） | 77,290            | 78,786            |
| 投資不動産<br>（減価償却累計額及び減損損失累計額控除後）  | —                 | 32,108            |
| その他                             | 9,415             | 8,948             |
| 合計                              | 502,101           | 614,423           |

上記の「その他の投資等」には、関連会社又は投資先が債務者となっているプロジェクト・ファイナンスに関連して、連結会社が担保として差し入れている株式が含まれています。

なお、上記の担保差入資産は、主に当社、連結子会社、関連会社又は投資先などが行った借入に対し、金融機関から要求され当社又は連結子会社が差し入れている担保です。これらの借入において、返済期日の到来した借入金の元本及び利息の返済がなされず債務不履行となった場合や、表明保証や財務制限条項に違反した場合などに、当該担保を処分し、借入金返済額に充当又は相殺する権利を金融機関が有することが約定されています。

連結会社は、輸入金融の方法として、通常は銀行にトラスト・レシート（輸入担保荷物保管証）を差し入れ、その銀行に対して輸入商品（棚卸資産）又は当該商品の売却代金に対する担保権を付与しています。輸入取引量が膨大であることから、手形を期日に決済するにあたり、個々に当該手形とその売却代金との関連付けは行っていません。したがって、これらトラスト・レシートの対象となっている資産総額を確定することは実務上困難であり、上記金額には含まれていません。

上記の担保差入資産とは別に、大部分の長短銀行借入が基づく銀行取引約定には、本邦における慣行上、銀行は一定の条件下において借手に対して担保（又は追加担保）若しくは保証人を要求することができる旨の規定が含まれています。さらに、担保が借手の特定債務に対して差し入れられた場合でも、銀行は当該担保を借手の全債務に対して供されたものとして取り扱うことができる旨の規定が含まれています。

非金融資産及び金融資産の認識の中止を伴わない譲渡取引は、実質的な担保差入として捉えることもできますが、法的な所有権を留保している通常の担保差入と異なる性質を持つことから、上記には含めていません。

なお、認識の中止を伴わない非金融資産の譲渡取引として、貴金属の買戻し契約があり、本取引に係る非金融資産の期末残高はそれぞれ前連結会計年度末及び当連結会計年度末において114,188百万円、231,876百万円です。また、認識の中止を伴わない金融資産の譲渡取引については、注記35をご参照ください。

### (2) 担保受入資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における担保受入資産の公正価値に重要性はありません。

## 17. 社債及び借入金

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「社債及び借入金」（流動負債）の内訳は以下のとおりです。

| 区分                        | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 銀行借入金                     |                   |                   |
| 当連結会計年度末 年利率 2.6%         | 475,182           | 574,664           |
| コマーシャル・ペーパー               |                   |                   |
| 当連結会計年度末 年利率 3.3%         | 607,411           | 656,946           |
| 社債及び借入金（非流動負債）のうち1年内期限到来分 | 255,681           | 379,288           |
| 合計                        | 1,338,274         | 1,610,898         |

利率は、当連結会計年度末の残高を基準とした加重平均利率で表示しています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「社債及び借入金」（非流動負債）の内訳は以下のとおりです。

| 区分                                       | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|--|-------------------|-------------------|
| 担保付                                      |                   |                   |
| 当連結会計年度末 最終返済期限 2041年、年利率 主として 1.5%~7.1% | 72,272            | 74,300            |
| 無担保                                      |                   |                   |
| 銀行及びその他の金融機関からの借入                        |                   |                   |
| 当連結会計年度末 最終返済期限 2083年、年利率 主として 0.1%~1.9% | 1,869,855         | 2,207,543         |
| 銀行及びその他の金融機関からの借入（外貨建）                   |                   |                   |
| 当連結会計年度末 最終返済期限 2038年、年利率 主として 1.6%~4.6% | 1,016,301         | 1,159,602         |
| 円建社債（コマーシャル・ペーパー含む）                      |                   |                   |
| 当連結会計年度末（2030年満期、変動利率 1.1%）              | —                 | 30,000            |
| （2027年~2081年満期、固定利率 0.5%~1.5%）           | 320,000           | 360,000           |
| 米ドル建社債                                   |                   |                   |
| 当連結会計年度末（2027年~2028年満期、変動利率 4.2%~4.4%）   | 4,485             | 84,730            |
| （2026年~2035年満期、固定利率 1.1%~5.1%）           | 298,146           | 518,159           |
| 香港ドル建社債                                  |                   |                   |
| 当連結会計年度末（2028年~2029年満期、固定利率 2.9%~4.1%）   | 5,763             | 7,583             |
| ユーロ建社債                                   |                   |                   |
| 当連結会計年度末（2030年~2034年満期、固定利率 2.8%~3.4%）   | —                 | 182,702           |
| その他及び調整等                                 | △52,393           | △109,286          |
| 小計                                       | 3,534,429         | 4,515,333         |
| 差引 1年内期限到来分                              | △255,681          | △379,288          |
| 合計                                       | 3,278,748         | 4,136,045         |

「担保付」は、主に銀行及びその他の金融機関からの借入金（外貨建てを含む）です。

融資与信枠、財務制限条項、支払期日別の内訳等の関連情報は、注記34に含まれる「流動性リスクの管理」に記載しています。

無担保の銀行及びその他の金融機関からの借入のうち290,000百万円は、劣後特約付タームローン（ハイブリッドローン、2060年~2083年満期）であり、借入実行日（2021年~2025年）から5年目以降に繰上償還が可能です。

無担保の円建社債のうち160,000百万円は、利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）（ハイブリッド社債、2076年~2081年満期）であり、発行日（2016年~2021年）から5年目以降又は10年目以降に繰上償還が可能です。

当社が固定利率で調達している借入及び社債は、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1,831,646百万円、2,703,403百万円です。これらについては、金利変動による公正価値の変動リスクをヘッジするため、原則として金利スワップ契約等をヘッジ手段として公正価値ヘッジを適用しています。公正価値ヘッジについては注記32及び注記34をご参照ください。

18. 営業債務及びその他の債務

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における「営業債務及びその他の債務」（流動負債）の帳簿価額は、大部分が取引先に支払う買掛金です。このうち、1年以内に決済が見込まれない額に重要性はありません。

## 19. 従業員給付

### (1) 年金及び退職給付債務

当社及び一部の連結子会社は、役員を除くほぼ全従業員を対象とした確定給付型年金制度を設定しています。

確定給付型年金制度の主なものは、日本の確定給付企業年金法に基づく企業年金基金制度です。企業年金基金制度における給付額は従業員の給与水準や勤続年数等に基づき算定されます。

なお、当社が設定している企業年金基金制度については、2013年4月までにその一部を確定拠出年金制度に段階的に移行しました。

当社は、給付に関する事業に要する費用に充てるため、三菱商事企業年金基金への掛金を拠出することなどの義務が課されています。三菱商事企業年金基金は当社より法的に独立して運営されており、当社が選出する代議員及び従業員が選出する代議員が同一人数にて代議員会を構成しています。代議員会の議長である理事長は、当社が選出する代議員から選出されます。代議員会の議事は、出席した代議員の過半数で決し、可否同数の時は、議長である理事長が決する権限を有しています。ただし、重要な事項については、上記を超える多数で決することと規定しています。

基金の理事は、法令、法令に基づいて行われる厚生労働大臣の処分、三菱商事企業年金基金の規約及び代議員会の議決を遵守し、基金のために忠実にその職務を遂行する責務があります。また、理事は、自己又は基金以外の第三者の利益を図る目的をもって、積立金の管理及び運用の適正を害する行為をしてはならないと規定されています。

また、上記確定給付型年金制度に加え、当社及び多くの国内の連結子会社は、役員を除く従業員を対象とする非積立型退職一時金制度を設定しています。この制度は、定年退職や早期退職の際に、対象者に対し退職一時金を支給するものです。これらの制度における給付額は、従業員の給与水準や勤続年数等に基づき算定されます。

連結会社は測定日を3月31日としています。

前連結会計年度及び当連結会計年度における連結会社の確定給付債務に関して連結財政状態計算書に計上した純額の変動の内訳は以下のとおりです。

|                                 | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| 確定給付制度債務の現在価値の変動：               |                  |                  |
| 期首確定給付制度債務の現在価値                 | 487,473          | 464,263          |
| 勤務費用                            | 12,639           | 11,617           |
| 利息費用                            | 7,695            | 10,157           |
| 数理計算上の差異                        | △13,070          | △31,770          |
| 退職給付支払額                         | △26,139          | △25,328          |
| 新規連結及び連結除外の影響等                  | △715             | 1,345            |
| その他                             | △3,620           | △5,046           |
| 期末確定給付制度債務の現在価値                 | 464,263          | 425,238          |
| 制度資産の変動：                        |                  |                  |
| 期首制度資産の公正価値                     | 556,870          | 587,478          |
| 利息収益                            | 9,414            | 13,695           |
| 利息以外の制度資産に係る収益                  | 43,594           | 100,359          |
| 会社拠出額                           | 3,568            | 3,416            |
| 退職給付支払額                         | △21,836          | △20,392          |
| 新規連結及び連結除外の影響等                  | △316             | 856              |
| その他                             | △3,816           | △472             |
| 期末制度資産の公正価値                     | 587,478          | 684,940          |
| 資産上限額の影響                        | —                | 50,610           |
| 連結財政状態計算書に計上した<br>資産(△)及び負債(純額) | △123,215         | △209,092         |

- 「数理計算上の差異」は、人口統計上の仮定及び財務上の仮定の変化により発生します。
- 「資産上限額の影響」は、当社における確定給付資産の純額を資産上限額までに制限していることによる影響です。当該資産上限額は、制度からの返還及び制度への将来の掛金の減額という形で利用可能な経済的便益の現在価値であり、両者の組み合わせで算定しています。

## 投資方針

連結会社の確定給付型年金制度の年金資産の投資方針としては、そのリスク許容度を適切に活用し、資本性金融商品、負債性金融商品、オルタナティブ商品などにバランスよく分散したポートフォリオを構成し、将来の給付義務を全うできる水準の収益を長期的・安定的に目指しています。

なお、投資方針については、確定給付型年金制度の財政状況や運用環境を勘案しながら、必要に応じて見直しを行うこととしています。

また、各資産の運用を実行する際にも、連結会社は戦略・ファンドマネージャーに係わるリスク分散に留意し、継続的なモニタリングを通じて運用面の効率性を追求することとしています。

## 制度資産の種類別公正価値

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における連結会社の制度資産の内訳は以下のとおりです。

|                      | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 活発な市場における公表市場価格があるもの |                   |                   |
| 資本性金融商品              | 202,741           | 324,273           |
| 負債性金融商品              | 6,243             | 17,993            |
| 現金及び現金同等物            | 30,264            | 27,069            |
| 計                    | 239,248           | 369,335           |
| 活発な市場における公表市場価格がないもの |                   |                   |
| 資本性金融商品              | 63,903            | 20,593            |
| 負債性金融商品              | 145,943           | 127,510           |
| 企業年金保険契約             | 56,693            | 57,610            |
| その他                  | 81,691            | 109,892           |
| 計                    | 348,230           | 315,605           |
| 制度資産合計               | 587,478           | 684,940           |

1. 活発な市場における公表市場価格がある「資本性金融商品」は、主に国内株式からなり、ファンドへの投資を通じた保有形態を含みます。
2. 活発な市場における公表市場価格がない「資本性金融商品」並びに「負債性金融商品」は、それぞれ主に海外株式、海外債券からなり、いずれもファンドへの投資を通じた保有形態を含みます。
3. 「その他」には、現金同等物、ヘッジファンド、未公開株ファンド、インフラファンドなどが含まれます。

## 数理計算上の重要な仮定

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、確定給付制度債務の測定上使用した前提条件（加重平均値）は以下のとおりです。

|     | 前連結会計年度末 (%) | 当連結会計年度末 (%) |
|-----|--------------|--------------|
| 割引率 | 2.3          | 3.1          |
| 昇給率 | 3.2          | 3.1          |

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、当社の現受給者の給付開始年齢時の平均余命の前提は、それぞれ21.0年及び21.1年、現従業員の給付開始年齢時の平均余命の前提は、それぞれ23.1年及び23.3年です。

## 数理計算上の重要な仮定に関する感応度分析

当連結会計年度末において、連結会社の確定給付制度債務の大部分を占める当社における割引率が0.5%低下した場合、確定給付制度債務は19,590百万円増加すると想定されます。割引率が0.5%上昇した場合、確定給付制度債務は17,582百万円減少すると想定されます。

この分析は、他のすべての変数が一定であると仮定していますが、実際には割引率のみが独立して変動するとは限りません。

#### 制度資産の拠出金

連結会社は、制度資産の積立について、拠出額は過去の役務提供に対する給付に加え、将来の役務提供に対する給付を賄うことを基本方針としていますが、国内会社は、一般的に税務上損金算入できる範囲で拠出しています。翌連結会計年度における拠出見込み額は、3,513百万円です。

#### 予想将来給付額

確定給付制度の年度ごとの予想将来給付額は、以下のとおりです。

|                | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|----------------|------------------|
| 2026年度         | 28,556           |
| 2027年度         | 31,871           |
| 2028年度         | 32,298           |
| 2029年度         | 30,382           |
| 2030年度         | 29,023           |
| 2031年度～2035年度計 | 132,294          |

#### 確定拠出年金制度費用処理額

当社及び一部の連結子会社では、確定拠出年金制度を採用しています。前連結会計年度及び当連結会計年度において計上された確定拠出年金制度に係る年金費用は、それぞれ12,610百万円及び13,481百万円です。

#### (2) 人件費

前連結会計年度及び当連結会計年度において連結損益計算書に含まれる人件費の金額は、それぞれ786,871百万円及び763,061百万円です。

## 20. 引当金

当連結会計年度における引当金の増減の内訳は以下のとおりです。

(当連結会計年度)

|        | 期首残高<br>(百万円) | 繰入額<br>(百万円) | 使用額<br>(百万円) | 増価費用<br>(百万円) | その他増減<br>(百万円) | 期末残高<br>(百万円) |
|--------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| 資産除去債務 | 286,739       | 9,585        | △8,136       | 13,234        | 44,952         | 346,374       |
| 不利な契約  | 76,579        | 11,045       | △32,132      | 839           | △3,277         | 53,054        |
| その他    | 67,780        | 23,288       | △18,728      | 118           | 2,282          | 74,740        |

「その他増減」は、主に為替変動、期中に未使用で取り崩された金額、新規連結及び連結除外の影響による増減です。

なお、連結財政状態計算書の「引当金」には、上記表のほか、従業員給付に関する引当金等を含んでいます。

### 資産除去債務

連結会社の資産除去債務は、主に廃坑、土地の埋立、設備の除去に関連するものであり、石炭、石油、ガスの採掘設備等を通常使用する際に生じる法的義務に関連する債務を計上しています。この債務に関する主な支出は、約60年間にわたって生じる見込みですが、本質的に予測が難しく、将来の事業計画等により影響を受けます。割引率は、貨幣の時間的価値の市場評価を反映した税効果考慮前の割引率を適用しています。

金属資源セグメントの子会社において、将来発生する鉱山の原状回復費用を資産除去債務として計上しており、当連結会計年度末における残高は240,313百万円となっています。

### 不利な契約

連結会社が不利な契約に関連して計上している引当金は、主に工事契約や商品売買契約などの顧客との契約において、契約を履行するために不可避的なコストが、当該契約により受け取ると見込まれる経済的便益を上回る場合に、認識している債務です。

当連結会計年度において、社会インフラセグメントの千代田化工建設における工事関連引当金につき、工事損失の見直し及び工事案件の進捗により19,419百万円を「使用額」(減少)に計上しています。この金額には、Golden Pass LNGプロジェクトに関する工事損失が含まれています。同プロジェクトに対する引当金は、前々連結会計年度末において、プロジェクトを共同遂行していたパートナーがプロジェクトから離脱する可能性があったことを踏まえ、当社が独自に工事損失を見積った上で計上し、また前連結会計年度においては、当該プロジェクトの顧客や他のパートナーとの書面による合意内容や工事の進捗等の影響を工事損失の見積りに反映していました。当連結会計年度においては、2025年11月13日付で改定EPC契約を締結したことによる工事損失の見積りの変更や工事案件の進捗の影響が、主に「使用額」に含まれています。

### その他

その他には、製品保証引当金や訴訟損失引当金等が含まれています。

## 21. 資本

### 資本金

日本の会社法では、資本金の額は、原則として、株主となる者が払込み・給付した財産の額となりますが、例外として、払込み又は給付に係る額の2分の1を超えない額は、資本金として計上せず、資本剰余金に含まれている資本準備金とすることができます。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における授權株式総数は以下のとおりです。

|             | 前連結会計年度末<br>(株) | 当連結会計年度末<br>(株) |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 普通株式（無額面株式） | 7,500,000,000   | 7,500,000,000   |

前連結会計年度及び当連結会計年度における発行済株式総数の期中増減は以下のとおりです。

|      | 前連結会計年度<br>(株) | 当連結会計年度<br>(株) |
|------|----------------|----------------|
| 期首残高 | 4,179,018,153  | 4,022,391,153  |
| 期中増減 | △156,627,000   | 6,535,200      |
| 期末残高 | 4,022,391,153  | 4,028,926,353  |

当社は、2025年7月18日開催の取締役会において、株価連動型株式報酬の導入に伴い、当社の設定する役員報酬BIP信託に対して普通株式の新規発行を行うことを決議いたしました。同決議に基づき、6,535,200株の普通株式を新規発行しています。なお、役員報酬BIP信託が普通株式を取得する取引は、自己株式の取得として取り扱われるため、新株発行に伴う資本金及び資本準備金と同額の自己株式が増加しています。

### 資本剰余金及び利益剰余金

会社法では、利益剰余金を原資とする配当額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計が資本金の4分の1に達するまで、資本準備金又は利益準備金として積み立てることになっています。

会社法では、資本金及び準備金、剰余金について、株主総会決議等、一定の要件を充たす場合には、相互に組入れることができます。

### 自己株式

会社法では、株主総会の決議により分配可能額の範囲内で、取得する株式の数、取得価額の総額などを決定し、自己株式を取得することができます。また、市場取引又は公開買付による場合には、定款の定めにより、会社法上定められた要件の範囲内で、取締役会の決議により自己株式を取得することができます。

当社は、2004年6月24日に開催された定時株主総会において、定款の一部を変更しており、取締役会の決議をもって自己株式を買受けることができます。

前連結会計年度末、当連結会計年度末における当社が保有する自己株式及び子会社又は関連会社が保有する当社の自己株式は、それぞれ44,547,170株、367,427,682株です。当連結会計年度における自己株式の増加は、主に取得によるものです。

また、上記自己株式には、株式付与ESOP信託及び役員報酬BIP信託が所有する当社株式が前連結会計年度末、当連結会計年度末にそれぞれ19,781,904株、26,345,780株含まれています。

なお、当連結会計年度において、取得、消却した自己株式は以下のとおりです。

| 決議                | 株式の種類 | 取得した株式の総数<br>(株) | 消却した株式の総数<br>(株) | 消却日<br>(消却予定日) | 消却後の発行済株式総数<br>(株) |
|-------------------|-------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| 2025年4月3日<br>取締役会 | 普通株式  | 318,397,611      | —                | (2026年4月30日)   | —                  |

## 配当金

会社法では、剰余金の配当支払額と自己株式取得に伴い交付する金銭等の総額については、分配可能額を超えてはならないとされており、この金額は、日本で一般に認められた会計原則に準拠して記帳された会計帳簿上の剰余金の額に基づき算定されます。IFRSに則った連結財務諸表への修正額は、会社法上の分配可能額の算定に影響はありません。

2026年3月31日現在の会社法上の分配可能額は、2,737,203百万円です。なお、会社法上の分配可能額は、配当の効力発生日までに発生した自己株式の取得等により変動する可能性があります。

当社は、剰余金の配当等、会社法第459条第1項各号に掲げる事項を、取締役会の決議によって定めることができるよう定款に定めています。当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、当連結会計年度における剰余金の配当の決定機関は、期末配当（基準日は毎年3月31日）については株主総会、中間配当（基準日は毎年9月30日）については上記に基づき取締役会としています。

前連結会計年度及び当連結会計年度における配当金支払額は以下のとおりです。

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-----------------|---------------------|------------|------------|
| 2024年6月21日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 144,146         | 35.00               | 2024年3月31日 | 2024年6月24日 |
| 2024年11月1日<br>取締役会   | 普通株式  | 199,825         | 50.00               | 2024年9月30日 | 2024年12月2日 |
| 2025年6月20日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 199,883         | 50.00               | 2025年3月31日 | 2025年6月23日 |
| 2025年11月4日<br>取締役会   | 普通株式  | 208,545         | 55.00               | 2025年9月30日 | 2025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配当金の総額は以下のとおりです。

| 決議                           | 株式の種類 | 配当金の<br>総額<br>(百万円) | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|------------------------------|-------|---------------------|-------|---------------------|------------|------------|
| 2026年6月19日<br>定時株主総会<br>(予定) | 普通株式  | 202,834             | 利益剰余金 | 55.00               | 2026年3月31日 | 2026年6月22日 |

## 自己資本の管理

当社は、当社の所有者に帰属する持分合計を自己資本として管理しています。

連結会社は、収益基盤を強固なものとしつつ、効率性・健全性も考慮しながら、持続的な成長・企業価値の最大化を図っていくことを資本政策の基本方針としています。

なお、連結会社の一部は、資金調達のため借入金融機関等による財務制限条項等の資本に対する制限を受けており、その要求を満たすように運営しています。

22. その他の資本の構成要素及びその他の包括利益

前連結会計年度及び当連結会計年度における、「その他の資本の構成要素」（当社の所有者に帰属）の各項目の内訳（税効果後）は以下のとおりです。

（単位：百万円）

|                   | 期首残高      | その他の<br>包括利益 | 利益剰余金<br>への振替額<br>(注) | 非金融資産及び<br>負債への振替額 | 期末残高      |
|-------------------|-----------|--------------|-----------------------|--------------------|-----------|
| (前連結会計年度)         |           |              |                       |                    |           |
| FVTOCIに指定したその他の投資 | 471,147   | 10,577       | △24,036               | —                  | 457,688   |
| 確定給付制度の再測定        | —         | 33,698       | △33,698               | —                  | —         |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ     | 87,004    | △14,264      | —                     | △2,500             | 70,240    |
| 在外営業活動体の換算差額      | 1,789,444 | 80,409       | —                     | —                  | 1,869,853 |
| 合計                | 2,347,595 | 110,420      | △57,734               | △2,500             | 2,397,781 |
| (当連結会計年度)         |           |              |                       |                    |           |
| FVTOCIに指定したその他の投資 | 457,688   | 129,095      | 133,734               | —                  | 720,517   |
| 確定給付制度の再測定        | —         | 60,527       | △60,527               | —                  | —         |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ     | 70,240    | △73          | —                     | —                  | 70,167    |
| 在外営業活動体の換算差額      | 1,869,853 | 516,375      | —                     | —                  | 2,386,228 |
| 合計                | 2,397,781 | 705,924      | 73,207                | —                  | 3,176,912 |

(注) 当連結会計年度における「FVTOCIに指定したその他の投資」の「利益剰余金への振替額」にはMalaysia LNG Dua株式の売却に伴い、当該株式に係る公正価値の変動の累計額（損失）143,626百万円を利益剰余金に振り替えたことによる影響が含まれています。Malaysia LNG Dua事業における権益延長の詳細については、注記30をご参照ください。

前連結会計年度及び当連結会計年度における、FVTOCIに指定したその他の投資のその他の包括利益及び利益剰余金への振替額の内訳は以下のとおりです。

(単位：百万円)

|             |           | その他の包括利益 | 利益剰余金への振替額<br>(注) |
|-------------|-----------|----------|-------------------|
| (前連結会計年度)   |           |          |                   |
| 認識を中止した株式   | 市場性のある株式  | 771      | △24,661           |
|             | 市場性のない株式等 | 2,650    | 625               |
| 期末に保有している株式 | 市場性のある株式  | △50,294  | —                 |
|             | 市場性のない株式等 | 57,450   | —                 |
| 合計          |           | 10,577   | △24,036           |
| (当連結会計年度)   |           |          |                   |
| 認識を中止した株式   | 市場性のある株式  | 6,418    | △11,734           |
|             | 市場性のない株式等 | 1,349    | 145,468           |
| 期末に保有している株式 | 市場性のある株式  | 62,009   | —                 |
|             | 市場性のない株式等 | 59,319   | —                 |
| 合計          |           | 129,095  | 133,734           |

(注) 前連結会計年度末及び当連結会計年度末に保有している株式に関する利益剰余金への振替額に重要性はありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるその他の包括利益（非支配持分に帰属）の各項目の内訳（税効果後）は、以下のとおりです。

|                        | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------------------------|------------------|------------------|
| FVTOCIに指定したその他の投資による損益 | 10,689           | 6,791            |
| 確定給付制度の再測定             | 327              | 673              |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ          | △5,562           | 1,830            |
| 在外営業活動体の換算差額           | △5,934           | 35,434           |
| 合計                     | △480             | 44,728           |

前連結会計年度及び当連結会計年度における、「その他の包括利益」（非支配持分を含む）の各項目の内訳は以下のとおりです。

|                           | 前連結会計年度<br>(百万円) |         |         | 当連結会計年度<br>(百万円) |          |         |
|---------------------------|------------------|---------|---------|------------------|----------|---------|
|                           | 税引前              | 税効果     | 税後      | 税引前              | 税効果      | 税後      |
| 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    | 17,202           | △18,688 | △1,486  | 192,832          | △72,336  | 120,496 |
| 確定給付制度の再測定                | 56,664           | △19,783 | 36,881  | 81,519           | △24,814  | 56,705  |
| 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 | 20,620           | △724    | 19,896  | 19,330           | 555      | 19,885  |
| 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             | △32,073          | 8,781   | △23,292 | 36,940           | △8,955   | 27,985  |
| 在外営業活動体の換算差額              | 18,536           | △217    | 18,319  | 528,301          | △2,466   | 525,835 |
| 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 | 74,881           | △15,259 | 59,622  | 7,250            | △7,504   | △254    |
| 合計                        | 155,830          | △45,890 | 109,940 | 866,172          | △115,520 | 750,652 |

前連結会計年度及び当連結会計年度において純損益に組み替えられた在外営業活動体の換算差額及び、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に関するその他の包括利益（いずれも非支配持分を含む）の金額に重要性はありません。

なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において純損益に組み替えられたキャッシュ・フロー・ヘッジに関するその他の包括利益（非支配持分を含む）の金額については、注記32をご参照ください。

### 23. 株式に基づく報酬制度

当社は、2007年7月20日開催の取締役会において決議された2007年度新株予約権（ストックオプション）以降、2018年度まで権利行使価格を1円とする株式報酬型ストックオプション制度に一本化していましたが、2019年6月21日開催の取締役会において、新たに株価条件付株式報酬型ストックオプションを割当ててることを決議しました。

#### 2007年7月以降に取締役会で決議された株式報酬型ストックオプション

2007年7月以降に取締役会で決議されたストックオプションについては、当社取締役（社外役員は除く）、執行役員及び理事に対して、行使価格1円で当社普通株式を購入する権利が与えられます。このストックオプションの権利行使期間は権利付与日より最長30年間となっておりますが、このストックオプションを保有する者は、権利付与日の翌日から最長2年後又は取締役、執行役員及び理事のいずれの地位をも喪失した日の翌日の、いずれか早い日から行使可能となっており、取締役、執行役員及び理事のいずれの地位をも喪失した日の翌日から10年間に限り行使可能となっております。また、権利付与後、翌年6月30日（2014年5月以降に取締役会で決議されたストックオプションについては翌年3月31日）までに取締役、執行役員及び理事のいずれの地位をも喪失した場合には、当初割当個数のうち、上記期間中の在任月数に応じた数のストックオプションのみが行使可能となります。

#### 2019年6月以降に取締役会で決議された株価条件付株式報酬型ストックオプション

2019年6月以降に取締役会で決議されたストックオプションについては、当社取締役（社外役員は除く）及び執行役員に対して、行使価格1円で当社普通株式を購入する権利が与えられます。このストックオプションの権利行使期間は、プランに応じて権利付与日の翌日から最長3年後より27年間となっており、権利行使可能数は権利付与日又は同日から最長3年遡った日から3年間の業績評価期間中の当社株式成長率に応じて変動します。また、権利付与後、取締役及び執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から起算して10年が経過した場合には、以後、ストックオプションは行使できません。

前連結会計年度及び当連結会計年度において当該ストックオプション制度に基づく株式報酬に重要性はありません。

24. 収益

(1) 顧客との契約から認識した収益の分解

前連結会計年度及び当連結会計年度における、「収益」の内訳は以下のとおりです。

(前連結会計年度)

(単位：百万円)

|                | 地球環境<br>エネルギー | マテリアル<br>ソリューション | 金属資源      | 社会インフラ  | モビリティ   | 食品産業      |
|----------------|---------------|------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| 顧客との契約から認識した収益 | 1,748,741     | 3,978,475        | 1,219,273 | 786,423 | 672,507 | 1,790,685 |
| その他の源泉から認識した収益 | 1,301,890     | 30,500           | 2,003,787 | 111,358 | 78,709  | 452,837   |
| 合計             | 3,050,631     | 4,008,975        | 3,223,060 | 897,781 | 751,216 | 2,243,522 |

(単位：百万円)

|                | S.L.C.    | 電力<br>ソリューション | 合計         | その他   | 調整・消去 | 連結金額       |
|----------------|-----------|---------------|------------|-------|-------|------------|
| 顧客との契約から認識した収益 | 3,053,346 | 1,321,653     | 14,571,103 | 6,290 | —     | 14,577,393 |
| その他の源泉から認識した収益 | 15,294    | 45,833        | 4,040,208  | —     | —     | 4,040,208  |
| 合計             | 3,068,640 | 1,367,486     | 18,611,311 | 6,290 | —     | 18,617,601 |

(当連結会計年度)

(単位：百万円)

|                | 地球環境<br>エネルギー | マテリアル<br>ソリューション | 金属資源      | 社会インフラ  | モビリティ   | 食品産業      |
|----------------|---------------|------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| 顧客との契約から認識した収益 | 1,851,642     | 3,603,708        | 1,243,344 | 821,299 | 769,129 | 1,874,005 |
| その他の源泉から認識した収益 | 1,415,653     | 27,489           | 2,839,985 | 109,339 | 68,246  | 450,530   |
| 合計             | 3,267,295     | 3,631,197        | 4,083,329 | 930,638 | 837,375 | 2,324,535 |

(単位：百万円)

|                | S.L.C.    | 電力<br>ソリューション | 合計         | その他   | 調整・消去 | 連結金額       |
|----------------|-----------|---------------|------------|-------|-------|------------|
| 顧客との契約から認識した収益 | 2,513,397 | 1,263,068     | 13,939,592 | 8,539 | △40   | 13,948,091 |
| その他の源泉から認識した収益 | 746       | 55,916        | 4,967,904  | —     | —     | 4,967,904  |
| 合計             | 2,514,143 | 1,318,984     | 18,907,496 | 8,539 | △40   | 18,915,995 |

顧客との契約から認識した収益には、一時点で認識した収益（本人や代理人として行う製品及び商品の販売、サービスの提供など）に加え、一定期間にわたり認識した収益（主に電力・都市ガス供給契約に基づく電力等の供給、工事請負契約に基づくプラント建設やフランチャイズ契約の提供など）が含まれています。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、電力ソリューションセグメントの顧客との契約から認識した収益は、主に電力・都市ガス供給契約に基づく電力等の供給など一定期間にわたって認識する収益です。また、社会インフラセグメントの顧客との契約から認識した収益には、工事請負契約に基づき、工事の進捗度に応じて認識した収益がそれぞれ430,600百万円、489,229百万円含まれています。

前連結会計年度において、S.L.C.セグメントの顧客との契約から認識した収益には、フランチャイズ契約に基づく加盟店からの収入が148,731百万円含まれています。当該収入は店舗設備、什器備品のリースに係る受取リース料を含んでいます。なお、前連結会計年度にローソンを持分法適用会社化したことにより、当該フランチャイズ契約に基づく加盟店からの収入は、当連結会計年度における収益には含まれていません。

その他の源泉から認識した収益には、IFRS第9号「金融商品」に基づく収益（現金又は他の金融商品での純額決済又は金融商品との交換により決済できる非金融商品項目の売買契約について、商品の受渡時点において総額で計上した収益を含む）や、IFRS第16号「リース」に基づくリース収益が含まれています。

なお、連結会社の収益に占める変動対価の金額に重要性はありません。

## (2) 契約残高

顧客に移転した財又はサービスと交換に受け取る対価に対する企業の権利（債権を除く）で、当該権利が時の経過以外の何か（例えば、企業の将来の履行義務）を条件としている権利を契約資産とし、「営業債権及びその他の債権」に含めて表示しています。また、顧客に財又はサービスを移転する企業の義務のうち、企業が顧客から対価を受け取っている（又は対価の金額の期限が到来している）義務を契約負債とし、主に「前受金」に含めて表示しています。前連結会計年度及び当連結会計年度の期首及び期末における「契約資産」及び「契約負債」の帳簿価額の内訳は以下のとおりです。これらはいずれも、主に工事請負契約において、履行義務の充足時点（工事の進捗度）と請求権の発生時点、又は対価の受領時点との間に差異が生じるために認識されるものです。「契約資産」は、請求権発生前の履行義務充足により増加（請求権発生時による債権への振替により減少）しており、「契約負債」は、履行義務の充足前の対価受領により増加（履行義務充足による収益への振替により減少）しています。

|      | 前連結会計年度<br>(百万円) |         | 当連結会計年度<br>(百万円) |         |
|------|------------------|---------|------------------|---------|
|      | 契約資産             | 契約負債    | 契約資産             | 契約負債    |
| 期首残高 | 45,849           | 356,490 | 71,132           | 385,999 |
| 期中増減 | 25,283           | 29,509  | 32,970           | △17,978 |
| 期末残高 | 71,132           | 385,999 | 104,102          | 368,021 |

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識した収益のうち、期首の契約負債残高に含まれていたものはそれぞれ173,035百万円、244,217百万円です。また、前連結会計年度及び当連結会計年度において、過去の期間に充足（又は部分的に充足）した履行義務から認識した収益の額に重要性はありません。

(3) 残存履行義務に配分した取引価格

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において未充足（又は部分的に未充足）の履行義務に配分した取引価格の総額、及び将来充足する予想期間帯別の内訳は以下のとおりです。取引価格は、顧客との契約に基づいて油価・ガス価格等の商品市況等を参照して算定しており、変動対価が存在する場合には、認識した収益の累計額の重大な戻入れが生じない範囲でのみ取引価格に含めています。

また、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において未充足の履行義務に配分した取引価格は、主に、米国ルイジアナ州のCameron LNG, LLC及びカナダ国ブリティッシュ・コロンビア州のLNGカナダプロジェクトへの参画を通じた、日本を中心とする需要家との長期LNG販売契約によるものです。

なお、契約から収益認識までの当初の予定期間が1年以内の契約については、実務上の便法を使用し、以下には含めていません。また、当連結会計年度より現在までに完了した企業の履行の顧客にとっての価値に直接対応する金額で顧客から対価を受ける権利を有する契約についても、実務上の便法を適用し、以下には含めていません。なお、当該便法は、前連結会計年度末にも遡及適用しています。

| 残存履行義務に配分した取引価格 | 前連結会計年度末（百万円） | 当連結会計年度末（百万円） |
|-----------------|---------------|---------------|
| 1年以内            | 1,094,503     | 1,187,240     |
| 1年超5年以内         | 2,897,630     | 3,093,934     |
| 5年超10年以内        | 2,441,088     | 2,656,824     |
| 10年超            | 2,451,305     | 2,330,981     |
| 合計              | 8,884,526     | 9,268,979     |

25. 販売費及び一般管理費

前連結会計年度及び当連結会計年度における「販売費及び一般管理費」の内訳は以下のとおりです。

|            | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------------|------------------|------------------|
| 人件費        | 584,699          | 551,262          |
| 運賃・保管料     | 131,736          | 136,251          |
| 設備費        | 240,836          | 130,177          |
| 業務委託費      | 135,219          | 116,645          |
| 事務費        | 79,622           | 72,481           |
| 広告宣伝・販売促進費 | 59,190           | 39,442           |
| その他        | 233,995          | 190,195          |
| 合計         | 1,465,297        | 1,236,453        |

人件費のうち、前連結会計年度及び当連結会計年度における当社取締役（監査等委員を含む）の報酬等の額は、それぞれ2,288百万円、2,905百万円となっています。なお、前連結会計年度の当社取締役の報酬等の額は、監査等委員を含む額に修正しています。

## 26. 金融商品に係る収益及び費用

前連結会計年度及び当連結会計年度における「有価証券損益」、「金融収益」及び「金融費用」の内訳は以下のとおりです。

| 区分                    | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 有価証券損益                |                  |                  |
| FVTPLの金融資産            | 21,915           | 22,702           |
| 子会社宛投資や持分法で会計処理される投資等 | 283,714          | 19,121           |
| 有価証券損益 合計             | 305,629          | 41,823           |
| 金融収益                  |                  |                  |
| 受取利息                  | 129,644          | 111,933          |
| 受取配当金                 | 212,952          | 214,783          |
| 金融収益 合計               | 342,596          | 326,716          |
| 金融費用                  |                  |                  |
| 支払利息                  | △170,619         | △178,454         |
| 金融費用 合計               | △170,619         | △178,454         |

受取利息は、主に貸付金などの償却原価で測定する金融資産及び現金同等物などのFVTPLで測定する金融資産から生じたものです。受取配当金は、主にFVTOCIで測定する金融資産から生じたものです。

支払利息には、主に償却原価で測定される金融負債、リース負債及びデリバティブから生じたものが含まれています。リース負債に関する詳細は注記36をご参照ください。

上記のほか、前連結会計年度及び当連結会計年度において、以下の金融商品に係る収益及び費用を認識しています。

### ヘッジ指定されていないデリバティブ

ヘッジ指定されていないデリバティブから生じた収益及び費用に関しては注記34を、ヘッジに係る損益については注記32を、それぞれご参照ください。

### 販売金融取引などに係る収益及び費用

一部の販売金融取引などでは、償却原価で測定される金融資産及び金融負債に係る受取利息及び支払利息を連結損益計算書の「収益」及び「原価」に計上していますが、これらの損益が占める割合に重要性はありません。

借入費用は、有形固定資産の取得に個別に紐つく場合には、当該費用を資産化しています。また、一般目的の借入で有形固定資産を取得した場合には、借入費用をその取得に使用した範囲で資産化しています。前連結会計年度及び当連結会計年度において資産化された借入費用に重要性はありません。

27. その他の損益－純額

連結損益計算書の「その他の損益－純額」に含まれる損益の内訳は、以下のとおりです。

|            | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------------|------------------|------------------|
| 為替差損益      | 7,252            | 14,120           |
| デリバティブ関連損益 | △12,443          | 2,637            |
| 生物資産評価損益   | △10,041          | 5,891            |
| その他        | 91,770           | 13,492           |
| 合計         | 76,538           | 36,140           |

機能通貨以外の通貨で記帳されている資産及び負債を換算することにより発生する損益、それらの資産及び負債を決済することにより発生する損益は、発生した時点で為替差損益として認識しています。

デリバティブ関連損益には、未決済の為替関連デリバティブの評価損益が含まれており、為替差損益と概ね有効に相殺されている結果、相殺後の純額に重要性はありません。為替変動リスクの管理については、注記34をご参照ください。また、デリバティブ関連損益には、固定金利付金融資産・負債を変動金利付金融資産・負債に変換するために締結した金利スワップ契約による損益が含まれています。このうち、前連結会計年度及び当連結会計年度において、金利変動リスクを有効に相殺しているものの、ヘッジ会計の要件を満たさないことにより生じる損益に重要性はありません。

生物資産評価損益の詳細については、注記10をご参照ください。

前連結会計年度のその他には、社会インフラセグメントの連結子会社である千代田化工建設株式会社における、前々連結会計年度に「その他」で計上した引当金を前連結会計年度に戻し入れた影響が含まれています。詳細については注記6及び注記20をご参照ください。

また、当連結会計年度のその他には食品産業セグメントの連結子会社であるCermaq Group ASのサーモン養殖3事業の取得による影響が含まれています。詳細は注記5をご参照ください。

## 28. 法人所得税

本邦における法人所得税は、法人税、住民税及び事業税から構成されており、これら本邦における税金の法定税率を基礎として算出した法定実効税率は30.6%です。また、海外子会社に対しては、その所在国における法人所得税が課せられています。

なお、経済協力開発機構の第2の柱モデルにより生じた前連結会計年度及び当連結会計年度の当期税金に重要性はありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度における「法人所得税」の内訳は以下のとおりです。

|                  | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------------------|------------------|------------------|
| 当期税金             | 238,679          | 203,244          |
| 繰延税金             | 78,500           | △23,876          |
| 法人所得税            | 317,179          | 179,368          |
| その他の包括利益に係る法人所得税 | 45,890           | 115,520          |
| 合計               | 363,069          | 294,888          |

当連結会計年度の繰延税金には、地球環境エネルギーセグメントのDiamond LNG Canadaにおいて、当連結会計年度までの繰越欠損金に関する繰延税金資産の回収可能性を検討し、将来において安定的な課税所得が生じる見込みであると判断した結果、繰延税金資産26,151百万円を認識した影響が含まれています。

前連結会計年度及び当連結会計年度の法定実効税率と連結損益計算書上の法人所得税の実効税率との差異要因は以下のとおりです。

|                      | 前連結会計年度<br>(%) | 当連結会計年度<br>(%) |
|----------------------|----------------|----------------|
| 法定実効税率（注1）           | 30.6           | 30.6           |
| 持分法損益（税後）の影響         | △6.5           | △10.5          |
| 繰延税金資産の回収可能性の評価による影響 | △1.6           | △1.2           |
| 海外子会社の適用税率差異         | △2.0           | △2.5           |
| その他                  | 2.1            | △0.1           |
| 連結損益計算書上の法人所得税の実効税率  | 22.8           | 16.4           |
| 持分法損益（税後）の影響の控除      | 6.5            | 10.5           |
| 当社及び当社連結子会社の実効税率（注2） | 29.3           | 26.9           |

（注1）小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

（注2）持分法適用会社の損益については、対象会社の税後損益持分を当社連結決算上の損益として計上していますが、「持分法による投資損益」は、連結損益計算書における税引前利益に含まれ、法定実効税率との差異要因となることから、その影響を除くことを目的に、「当社及び当社連結子会社の実効税率」を開示しています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における「繰延税金資産及び負債」の主な構成項目は以下のとおりです。

|                     | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 繰延税金資産              |                   |                   |
| 損失評価引当金             | 12,050            | 10,707            |
| 退職給付に係る負債           | 12,450            | 10,504            |
| 有形固定資産、投資不動産及び無形資産  | 15,151            | 62,402            |
| 短期運用資産及びその他の投資      | 32,638            | 23,545            |
| 繰越欠損金               | 46,199            | 98,333            |
| 引当金等                | 103,982           | 126,852           |
| デリバティブ              | 58,935            | 77,691            |
| リース                 | 134,983           | 155,606           |
| その他                 | 90,998            | 108,486           |
| 繰延税金資産 (総額)         | 507,386           | 674,126           |
| 繰延税金負債              |                   |                   |
| 退職給付に係る資産           | 36,327            | 60,776            |
| 短期運用資産及びその他の投資      | 411,015           | 478,422           |
| 有形固定資産、投資不動産及び無形資産  | 299,714           | 423,610           |
| 持分法で会計処理される投資       | 347,791           | 364,560           |
| デリバティブ              | 27,659            | 52,659            |
| リース                 | 152,789           | 166,301           |
| その他                 | 92,582            | 132,578           |
| 繰延税金負債 (総額)         | 1,367,877         | 1,678,906         |
| 繰延税金資産及び負債 (△) (純額) | △860,491          | △1,004,780        |

当社では、連結子会社に対する投資及びジョイント・アレンジメントに対する持分に係る将来加算一時差異のうち、当該一時差異を解消する時期をコントロールすることができ、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場合については、繰延税金負債を認識していません。前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、連結財務諸表上、繰延税金負債を認識していない連結子会社に対する投資及びジョイント・アレンジメントに対する持分に係る将来加算一時差異はそれぞれ2,937,783百万円及び3,568,442百万円です。

繰延税金資産には、将来税務上減算される一時差異、税額控除及び繰越欠損金について、連結会社が将来における課税所得の発生及び将来加算一時差異の解消により実現する可能性が高いと判断した額を計上しています。

繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除の合計額に関する失効期限別の内訳は以下のとおりです。

| 失効期限     | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|----------|-------------------|-------------------|
| 5年以内     | 79,499            | 287,777           |
| 5年超10年以内 | 304,700           | 186,776           |
| 10年超     | 1,175,752         | 1,388,735         |
| 合計       | 1,559,951         | 1,863,288         |

上記内訳のほか、連結子会社に対する投資に係る繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異は、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241,156百万円及び161,133百万円です。

また、回収可能性検討の結果、当社にて国税相当部分の繰延税金資産を認識している一方で、地方税相当部分の繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異及び繰越欠損金の金額も、上表及び連結子会社に対する投資に係る繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異に含まれており、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607,751百万円、798,707百万円です。

29. 1株当たり情報

1株当たり当期純利益（当社の所有者に帰属）及び希薄化後1株当たり当期純利益（当社の所有者に帰属）の調整計算は以下のとおりです。

|                          | 前連結会計年度   | 当連結会計年度   |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 1株当たり当期純利益（当社の所有者に帰属）（円） |           |           |
| 基本的                      | 236.97    | 210.92    |
| 希薄化後                     | 235.80    | 209.78    |
| 分子（百万円）                  |           |           |
| 当期純利益（当社の所有者に帰属）         | 950,709   | 800,460   |
| 当期純利益調整額                 | —         | —         |
| 希薄化後当期純利益（当社の所有者に帰属）     | 950,709   | 800,460   |
| 分母（千株）                   |           |           |
| 加重平均普通株式数                | 4,011,862 | 3,795,021 |
| 希薄化効果のある証券の影響            |           |           |
| 株式報酬                     | 19,954    | 20,756    |
| 希薄化効果のある証券の影響考慮後の加重平均株式数 | 4,031,816 | 3,815,777 |

30. 公正価値測定

継続的に公正価値で測定される資産及び負債

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、継続的に公正価値で測定される資産及び負債の内訳は、以下のとおりです。

(前連結会計年度末)

(単位：百万円)

| 区分                  | レベル1             | レベル2             | レベル3             | 資産・負債<br>相殺額    | 合計               |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>資産</b>           |                  |                  |                  |                 |                  |
| 現金及び現金同等物           | 812,279          | —                | —                | —               | 812,279          |
| 短期運用資産及びその他の投資      |                  |                  |                  |                 |                  |
| FVTPLの金融資産          | 21,251           | 434              | 252,552          | —               | 274,237          |
| FVTOCIの金融資産         |                  |                  |                  |                 |                  |
| 市場性のある株式            | 543,636          | —                | —                | —               | 543,636          |
| 市場性のない株式等           | —                | 301              | 944,418          | —               | 944,719          |
| 営業債権及びその他の債権        |                  |                  |                  |                 |                  |
| FVTPLの金融資産          | —                | 161,785          | 24,870           | —               | 186,655          |
| その他の金融資産（デリバティブ）    |                  |                  |                  |                 |                  |
| 金利契約                | —                | 29,002           | —                | △175            | 28,827           |
| 外国為替契約              | —                | 41,416           | —                | △4,027          | 37,389           |
| コモディティ契約等           | 281,632          | 542,708          | 30,553           | △625,930        | 228,963          |
| 棚卸資産                | 8,438            | 625,112          | —                | —               | 633,550          |
| その他の流動資産及びその他の非流動資産 |                  |                  |                  |                 |                  |
| コモディティ・ローン取引に関する資産  | —                | 439,781          | —                | —               | 439,781          |
| <b>資産 合計</b>        | <b>1,667,236</b> | <b>1,840,539</b> | <b>1,252,393</b> | <b>△630,132</b> | <b>4,130,036</b> |
| <b>負債</b>           |                  |                  |                  |                 |                  |
| その他の金融負債（デリバティブ）    |                  |                  |                  |                 |                  |
| 金利契約                | —                | 55,997           | —                | △175            | 55,822           |
| 外国為替契約              | 16               | 32,360           | —                | △4,059          | 28,317           |
| コモディティ契約等           | 308,942          | 563,317          | 37,339           | △625,930        | 283,668          |
| その他の流動負債及びその他の非流動負債 |                  |                  |                  |                 |                  |
| コモディティ・ローン取引に関する負債  | —                | 347,433          | —                | —               | 347,433          |
| <b>負債 合計</b>        | <b>308,958</b>   | <b>999,107</b>   | <b>37,339</b>    | <b>△630,164</b> | <b>715,240</b>   |

前連結会計年度において、重要なレベル間の振替はありません。

(当連結会計年度末)

(単位：百万円)

| 区分                  | レベル1      | レベル2      | レベル3      | 資産・負債<br>相殺額 | 合計        |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------|
| 資産                  |           |           |           |              |           |
| 現金及び現金同等物           | 846,731   | —         | —         | —            | 846,731   |
| 短期運用資産及びその他の投資      |           |           |           |              |           |
| FVTPLの金融資産          | 34,798    | 445       | 260,709   | —            | 295,952   |
| FVTOCIの金融資産         |           |           |           |              |           |
| 市場性のある株式            | 616,422   | —         | —         | —            | 616,422   |
| 市場性のない株式等           | —         | 17,147    | 1,157,385 | —            | 1,174,532 |
| 営業債権及びその他の債権        |           |           |           |              |           |
| FVTPLの金融資産          | —         | 171,580   | 29,250    | —            | 200,830   |
| その他の金融資産（デリバティブ）    |           |           |           |              |           |
| 金利契約                | —         | 25,245    | —         | △341         | 24,904    |
| 外国為替契約              | —         | 87,102    | —         | △7,604       | 79,498    |
| コモディティ契約等           | 821,400   | 1,163,696 | 41,944    | △1,488,541   | 538,499   |
| 棚卸資産                | 13,465    | 931,437   | —         | —            | 944,902   |
| その他の流動資産及びその他の非流動資産 |           |           |           |              |           |
| コモディティ・ローン取引に関する資産  | —         | 705,715   | —         | —            | 705,715   |
| 資産 合計               | 2,332,816 | 3,102,367 | 1,489,288 | △1,496,486   | 5,427,985 |
| 負債                  |           |           |           |              |           |
| その他の金融負債（デリバティブ）    |           |           |           |              |           |
| 金利契約                | —         | 104,283   | —         | △340         | 103,943   |
| 外国為替契約              | —         | 41,360    | —         | △7,602       | 33,758    |
| コモディティ契約等           | 790,749   | 1,156,868 | 53,409    | △1,490,289   | 510,737   |
| その他の流動負債及びその他の非流動負債 |           |           |           |              |           |
| コモディティ・ローン取引に関する負債  | —         | 893,955   | —         | —            | 893,955   |
| 負債 合計               | 790,749   | 2,196,466 | 53,409    | △1,498,231   | 1,542,393 |

当連結会計年度において、重要なレベル間の振替はありません。

公正価値で測定される生物資産については、注記10に記載しています。

前連結会計年度及び当連結会計年度における、継続的に公正価値で測定されるレベル3の主な資産及び負債の調整表は以下のとおりです。

(前連結会計年度)

(単位：百万円)

| 区分                   | 期首残高    | 損益     | その他の包括損益 | 購入等による増加 | 売却等による減少 | 償還又は決済  | 期末残高    | 期末で保有する資産・負債に関連する未実現損益の変動に起因する額 |
|----------------------|---------|--------|----------|----------|----------|---------|---------|---------------------------------|
| 短期運用資産及びその他の投資       |         |        |          |          |          |         |         |                                 |
| FVTPLの金融資産           | 189,567 | △2,033 | △1,381   | 97,859   | △18,836  | △12,624 | 252,552 | △1,289                          |
| FVTOCIの金融資産          | 831,518 | —      | 90,522   | 34,327   | △11,925  | △24     | 944,418 | —                               |
| その他の金融資産<br>(デリバティブ) |         |        |          |          |          |         |         |                                 |
| コモディティ契約等            | 38,249  | 31,670 | △903     | 4,342    | —        | △42,805 | 30,553  | 2,153                           |
| その他の金融負債<br>(デリバティブ) |         |        |          |          |          |         |         |                                 |
| コモディティ契約等            | 43,607  | 13,128 | △456     | —        | —        | △18,940 | 37,339  | 8,343                           |

- 「購入等による増加」及び「売却等による減少」には新規連結・連結除外、増資・有償減資及び他勘定からの（への）振替による増減が含まれています。
- 前連結会計年度において、重要なレベル間の振替はありません。
- 地球環境エネルギーセグメントのMalaysia LNG事業では、2024年9月にPetroliam Nasional Berhad（以下、ペトロナス）とMalaysia LNG Tiga事業（以下、Tiga事業）への再参入につき、合意に至りました。Tiga事業については、Diamond Gas Netherlands B.V.（2023年12月清算済）を通じて保有していたMalaysia LNG Tiga株式の全量（持分比率5%）を2023年3月にペトロナスへ売却していましたが、上記の合意に基づき前連結会計年度において当該株式を取得対価65,462百万円により取得し、Tiga事業の持分比率は10%となりました。取得した株式のうち半数を、公正価値の変動をその他の包括利益で認識（FVTOCI）する資本性金融資産として指定する選択をした結果「FVTOCIの金融資産」に、残り半数を「FVTPLの金融資産」に分類しており、それぞれの区分における「購入等による増加」に32,731百万円が含まれています。

(当連結会計年度)

(単位：百万円)

| 区分                   | 期首残高    | 損益     | その他の包括損益 | 購入等による増加 | 売却等による減少 | 償還又は決済  | 期末残高      | 期末で保有する資産・負債に関連する未実現損益の変動に起因する額 |
|----------------------|---------|--------|----------|----------|----------|---------|-----------|---------------------------------|
| 短期運用資産及びその他の投資       |         |        |          |          |          |         |           |                                 |
| FVTPLの金融資産           | 252,552 | 10,507 | 11,822   | 17,005   | △20,129  | △11,048 | 260,709   | 11,892                          |
| FVTOCIの金融資産          | 944,418 | —      | 112,630  | 111,432  | △9,838   | △1,257  | 1,157,385 | —                               |
| その他の金融資産<br>(デリバティブ) |         |        |          |          |          |         |           |                                 |
| コモディティ契約等            | 30,553  | 75,022 | 4,007    | 7,694    | —        | △75,332 | 41,944    | 10,174                          |
| その他の金融負債<br>(デリバティブ) |         |        |          |          |          |         |           |                                 |
| コモディティ契約等            | 37,339  | 14,852 | 11,269   | 2,346    | —        | △12,397 | 53,409    | 7,408                           |

- 「購入等による増加」及び「売却等による減少」には新規連結・連結除外、増資・有償減資及び他勘定からの（への）振替による増減が含まれています。
- 当連結会計年度において、重要なレベル間の振替はありません。
- 地球環境エネルギーセグメントのMalaysia LNG事業では、ペトロナスとの合意に基づき、2025年6月5日付でMalaysia LNG Dua事業の権益延長を実行しています。同日付で連結子会社であるDiamond Gas Holdings Sdn. Berhadが保有するMalaysia LNG Dua株式をペトロナスへ売却するとともに、同社株式を再取得しています。当該株式の取得対価は717百万米ドルで、持分比率は再取得前と同様の10%となります。取得した株式は、公正価値の変動をその他の包括利益で認識（FVTOCI）する資本性金融資産として指定する選択をした結果、「FVTOCI

の金融資産」に分類しており、「購入等による増加」に110,346百万円が含まれています。

短期運用資産及びその他の投資（FVTPL）について損益で認識した金額は、連結損益計算書の「有価証券損益」に含まれており、その他の包括損益で認識した金額は、連結包括利益計算書の「在外営業活動体の換算差額」に含まれています。

短期運用資産及びその他の投資（FVTOCI）についてその他の包括損益で認識した金額は、連結包括利益計算書の「FVTOCIに指定したその他の投資による損益」及び「在外営業活動体の換算差額」に含まれています。

なお、前連結会計年度にその他の包括損益で認識した金額には、中長期事業計画の見直し等を主因とする銅事業宛て投資の公正価値の増加147,946百万円及びロシアにおけるLNG関連事業宛て投資の公正価値の減少24,589百万円が含まれています。ロシアにおけるLNG関連事業の見積り及びその基礎となる仮定については、注記2をご参照ください。

当連結会計年度にその他の包括損益で認識した金額には、中長期事業計画の見直し等を主因とする銅事業宛て投資の公正価値の増加93,939百万円が含まれています。

#### 継続的に公正価値で測定される資産及び負債の測定方法

##### 現金及び現金同等物

レベル1の現金及び現金同等物は、現金及び当座預金であり、帳簿価額と公正価値がほぼ同額です。

##### 短期運用資産及びその他の投資

レベル1の短期運用資産及びその他の投資は、主に市場性のある株式であり、活発な市場における市場価格で評価しています。レベル3の短期運用資産及びその他の投資は、主に市場性のない株式であり、将来キャッシュ・フローの割引現在価値、類似取引事例との比較、及び投資先の1株当たり修正純資産価値等により評価しています。レベル3の短期運用資産及びその他の投資については、該当する資産を管理する当社セグメントの管理部局又は同資産を保有する子会社の経理担当者が、投資先の将来キャッシュ・フローの情報、1株当たり修正純資産価値情報、及び第三者による鑑定評価等入手し、公正価値を測定しています。

##### 営業債権及びその他の債権

継続的に公正価値で測定される営業債権及びその他の債権は、主に拘束性預金であり、同程度の信用格付を有する貸付先又は顧客に対して、同一の残存期間で同条件の貸付又は信用供与を行う場合の金利を用いて、将来キャッシュ・フローの割引現在価値により評価しています。公正価値に対して、観察不能なインプットによる影響額が重要な割合を占めるものについてはレベル3に、観察不能なインプットによる影響額が重要な割合を占めていないものについてはレベル2に分類しています。

レベル3の営業債権及びその他の債権については、該当する資産を管理する当社セグメントの管理部局又は同資産を保有する子会社の経理担当者が、当該債権に係る将来キャッシュ・フロー情報等入手し、公正価値を測定しています。

##### デリバティブ

レベル1のデリバティブは、主に公設市場で取引されるコモディティ契約のデリバティブであり、取引市場価格により評価しています。レベル2のデリバティブは、主に相対取引のコモディティ契約のデリバティブであり、金利、外国為替レート及び商品相場価格などの観察可能なインプットを使用し、主にマーケット・アプローチにより評価しています。レベル3のデリバティブは、先物時価を見積った上で、観察不能なインプットとして使用し、インカム・アプローチなどにより評価しています。また、主な取引である長期電力契約及び関連するデリバティブ（販売・調達）に関しては、観察可能な市場価格などのインプットに加え、エネルギー政策や将来の電力需給に関する予測などの観察不能なインプットを用いて先物時価を見積っています。デリバティブ契約については、取引先に対する債権債務相殺後の純額に対して信用リスク調整を行った上で公正価値を測定しています。

##### 棚卸資産

レベル1及びレベル2の棚卸資産は、主にトレーディング目的で保有する貴金属及び非鉄金属の在庫に関する資産であり、取引市場価格により評価しているものについてはレベル1に、商品相場価格などの観察可能なインプットを使

用し、主にマーケット・アプローチにより評価しているものについてはレベル2に分類しています。これらの公正価値には販売費用が含まれていますが、当該販売費用に重要性はありません。

その他の流動資産及びその他の非流動資産（コモディティ・ローン取引に関する資産）

継続的に公正価値で測定されるその他の流動資産及びその他の非流動資産は、主に金属資源セグメントにおけるコモディティ・ローン取引に関する資産であり、商品相場価格などの観察可能なインプットを使用し、主にマーケット・アプローチにより評価しているものとしてレベル2に分類しています。これらの公正価値には販売費用が含まれていますが、当該販売費用に重要性はありません。

その他の流動負債及びその他の非流動負債（コモディティ・ローン取引に関する負債）

継続的に公正価値で測定されるその他の流動負債及びその他の非流動負債は、主に金属資源セグメントにおけるコモディティ・ローン取引に関する負債であり、商品相場価格などの観察可能なインプットを使用し、主にマーケット・アプローチにより評価しているものとしてレベル2に分類しています。

非継続的に公正価値で測定される資産及び負債

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、非継続的に公正価値で測定される資産及び負債の内訳は、注記11に記載しています。

レベル3に分類される資産に関する定量的情報

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、レベル3に分類される継続的に公正価値で測定された資産のうち、重要な観察不能なインプットを使用して公正価値を測定した資産に関する主要な定量的情報は以下のとおりです。

（前連結会計年度末）

| 区分    | 評価手法         | 観察不能インプット | インプット値の加重平均 |
|-------|--------------|-----------|-------------|
| 非上場株式 | 割引キャッシュ・フロー法 | 割引率       | 12.2%       |

（当連結会計年度末）

| 区分    | 評価手法         | 観察不能インプット | インプット値の加重平均 |
|-------|--------------|-----------|-------------|
| 非上場株式 | 割引キャッシュ・フロー法 | 割引率       | 11.3%       |

非上場株式の公正価値測定で用いている重要な観察不能なインプットは割引率です。これらのインプットの著しい増加（減少）は、公正価値の著しい低下（上昇）を生じることとなります。

なお、個別の非上場株式について割引率の変動がない場合においても、各銘柄の公正価値が変動することにより、上記の加重平均の割引率が変動する可能性があります。レベル3に分類される非上場株式の公正価値の変動については「継続的に公正価値で測定されるレベル3の主な資産及び負債の調整表」をご参照ください。

非上場株式の主な内訳は、銅事業やLNG関連事業への投資であり、重要な観察不能な他のインプットとして、銅及び原油の中長期的な価格見通しが挙げられます。銅事業やLNG関連事業への投資の公正価値及びこれらの見積りについては、注記2をご参照ください。

償却原価で測定される金融商品の公正価値

償却原価で測定される金融商品の帳簿価額及び公正価値に関する情報は以下のとおりです。

現金同等物及び定期預金

償却原価で測定される現金同等物及び定期預金の帳簿価額は、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757,572百万円、1,012,000百万円です。比較的短期で満期が到来するため、前連結会計年度末及び当連結

会計年度末において、公正価値は帳簿価額と近似しています。

#### 短期運用資産及びその他の投資

償却原価で測定される短期運用資産及びその他の投資は、主に国内及び海外の債券、並びに差入保証金などの市場性のない資産で、前連結会計年度及び当連結会計年度における帳簿価額は、それぞれ296,902百万円、166,753百万円です。債券については、金利スワップ契約等をヘッジ手段として公正価値ヘッジを適用する方針としており、帳簿価額には当該ヘッジ会計の効果も含まれていることから、また、差入保証金については、主に国内低金利が続く状況下、当初認識以降、公正価値測定に適用される割引率に重要な変動がないため、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、公正価値は帳簿価額と近似しています。

#### 営業債権及びその他の債権

償却原価で測定される営業債権及びその他の債権の帳簿価額は、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4,196,522百万円、4,135,510百万円です。短期分が大部分を占めており、帳簿価額と公正価値の乖離をもたらす長期分の残高に重要性がないことから、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、公正価値は帳簿価額と近似しています。

#### 社債及び借入金

償却原価で測定される社債及び借入金の帳簿価額は、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4,617,022百万円、5,746,943百万円です。連結会社は、特に金利変動リスクを受けやすい長期の固定金利条件の調達について、金利スワップ契約等をヘッジ手段として公正価値ヘッジを適用する方針としており、帳簿価額には当該ヘッジ会計の効果も含まれていることから、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、公正価値は帳簿価額と近似しています。公正価値ヘッジについては、注記17及び注記32を、リスク管理方針については注記34をそれぞれご参照ください。

#### 営業債務及びその他の債務

償却原価で測定される営業債務及びその他の債務の帳簿価額は、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2,919,280百万円、3,135,643百万円です。短期分が大部分を占めており、帳簿価額と公正価値の乖離をもたらす長期分の残高に重要性がないことから、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、営業債務及びその他の債務の公正価値は帳簿価額と近似しています。

### 31. 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ける、金融資産と金融負債の相殺の要件に従って相殺された金融商品、及びマスターネットティング契約又は類似契約の対象となっている金融資産及び金融負債の総額、相殺額、連結財政状態計算書上の計上額、連結財政状態計算書上相殺されない金額、及び純額は以下のとおりです。

|                    | 前連結会計年度末<br>(百万円) |         |          | 当連結会計年度末<br>(百万円) |         |            |
|--------------------|-------------------|---------|----------|-------------------|---------|------------|
|                    | 金融資産              |         | 金融負債     | 金融資産              |         | 金融負債       |
|                    | デリバティブ            | 貸付金     | デリバティブ   | デリバティブ            | 貸付金     | デリバティブ     |
| 総額<br>(相殺処理前)      | 925,311           | 45,000  | 997,971  | 2,139,387         | 65,000  | 2,146,669  |
| 相殺額                | △630,132          | —       | △630,164 | △1,496,486        | —       | △1,498,231 |
| 連結財政状態計算書上の計上額     | 295,179           | 45,000  | 367,807  | 642,901           | 65,000  | 648,438    |
| 連結財政状態計算書上相殺されない金額 | △140,757          | △45,000 | △161,757 | △307,824          | △65,000 | △240,090   |
| 純額                 | 154,422           | —       | 206,050  | 335,077           | —       | 408,348    |

「相殺額」には、デリバティブのほか、相殺要件を満たす財務担保も一部含まれています。

#### デリバティブ取引

連結会社と取引相手との間には、法的強制力のあるマスターネットティング契約又は類似の契約が存在します。

これらの契約では、一つでも約定の不履行又は解除があった場合には、当該契約の対象となっている全ての金融商品を単一の純額で決済することを定めており、相殺権を創出しますが、契約によって自動的に相殺権が与えられるわけではありません。

#### 現先取引

連結会社は、債券を担保として現金を貸し付ける場合、取引相手の債務不履行や倒産・破産の際には、担保である債券と貸付とを相殺できる契約を締結しています。これらの契約は、相殺権を創出しますが、契約によって自動的に相殺権が与えられるわけではありません。

また、注記35に記載の債券貸借取引や買戻条件付債券売却取引にかかる金額は上記の表に含めていませんが、これらの契約も現先取引と同様に相殺権を創出します。

## 32. デリバティブ取引及びヘッジ活動

連結会社は、通常の営業活動において、金利変動、為替変動及び商品相場変動などの市場リスクにさらされています。これらのリスクを管理するため、連結会社は、原則として、リスクの純額を把握し、リスクを相殺する効果を有する取引を活用して市場リスクの軽減を図っています。さらに、リスク管理戦略に則って様々なデリバティブ取引を締結し、連結会社がさらされている市場リスクの軽減を図っています。リスク管理戦略の詳細については注記34をご参照ください。

連結会社が利用しているデリバティブ取引は、主に金利スワップ、為替予約、通貨スワップ、商品先物取引、商品スワップです。これらのデリバティブ取引の公正価値の変動又はキャッシュ・フローの変動は、その一部若しくは全部が、対応するヘッジ対象取引の公正価値の変動又はキャッシュ・フローの変動を相殺する効果を有します。

連結会社は、市場リスクを相殺する効果を有する取引の活用によってリスクを軽減することができない場合には、リスク管理戦略に基づきヘッジ指定を行い、ヘッジ会計を適用しています。連結会社は、ヘッジ関係の開始時及び継続期間中にわたって、ヘッジ手段の公正価値の変動又はキャッシュ・フローの変動が、ヘッジ対象取引の公正価値の変動又はキャッシュ・フローの変動と高い相殺関係があるかどうかを確認するために、ヘッジ対象とヘッジ手段の重要な条件が一致しているか又は密接に合致しているかどうかの定性的な評価、及びヘッジ対象とヘッジ手段の価値が同一のリスクにより価値変動が相殺しあう関係にあることの定量的評価を通じて、ヘッジ対象とヘッジ手段の間の経済的関係の存在を確認しています。なお、信用リスクがヘッジ関係に与える影響は僅少です。また、非有効部分の発生が見込まれるヘッジ関係については、定量的な手法で非有効金額を算定しています。連結会社は、有効性の高いヘッジを行っているため、非有効金額に重要性はありません。

連結会社は、ヘッジ関係の開始時にヘッジ対象の数量とヘッジ手段の数量に基づいて適切なヘッジ比率を設定しており、原則として1対1の関係となるよう設定しています。ヘッジ関係について有効性が認められなくなったものの、リスク管理目的に変更がない場合は、ヘッジ関係が再び有効となるようヘッジ関係の開始時に設定したヘッジ比率を再調整しています。また、ヘッジ関係についてリスク管理目的が変更された場合は、ヘッジ会計の適用を中止していますが、これに伴う純損益への影響に重要性はありません。

### (1) 連結財政状態計算書におけるヘッジの影響

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、ヘッジ指定されているデリバティブ取引及びデリバティブ取引以外の金融商品の帳簿価額は以下のとおりです。

| ヘッジ種類              | 前連結会計年度末（百万円） |         | 当連結会計年度末（百万円） |         |
|--------------------|---------------|---------|---------------|---------|
|                    | 資産            | 負債      | 資産            | 負債      |
| 公正価値ヘッジ            | 27,919        | 71,137  | 87,508        | 129,012 |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ      | 14,674        | 46,694  | 40,077        | 41,054  |
| 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ | 2,954         | 12,343  | 137           | 10,436  |
| 合計                 | 45,547        | 130,174 | 127,722       | 180,502 |

上記金融資産及び金融負債は連結財政状態計算書において「その他の金融資産」、「その他の金融負債」及び「社債及び借入金」に計上しています。

公正価値ヘッジの主なヘッジ手段は「金利スワップ契約」及び「コモディティ契約」です。

キャッシュ・フロー・ヘッジの主なヘッジ手段は「コモディティ契約」です。

在外営業活動体に対する純投資のヘッジの主なヘッジ手段は「外貨建借入債務」です。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、ヘッジ指定されている主なデリバティブ契約の名目金額は以下のとおりです。なお、連結会社が利用しているヘッジ手段は多岐にわたるため、名目金額の満期別の内訳や、ヘッジ手段の平均取引価格を算定することは実務上困難です。

(前連結会計年度末)

| リスク種類              | ヘッジ種類          | ヘッジ手段              | 名目金額             |
|--------------------|----------------|--------------------|------------------|
| 金利変動リスク            | 公正価値ヘッジ        | 固定受け/変動払い 金利スワップ   | 1,533,500百万円     |
|                    |                | 固定受け/変動払い 金利スワップ   | 2,000,000千米ドル    |
|                    |                | 変動受け/固定払い 金利スワップ   | 806,599千米ドル      |
|                    | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 変動受け/固定払い 金利スワップ   | 235,192千ユーロ      |
| 為替変動リスク            | 公正価値ヘッジ        | 米ドル買/日本円売 通貨スワップ   | 850,000千米ドル      |
|                    | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 加ドル買/米ドル売 為替予約     | 2,178,000千加ドル    |
|                    |                | 米ドル売/豪ドル買 為替予約     | 1,793,800千米ドル    |
| 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ | 米ドル売/日本円買 為替予約 | 1,093,291千米ドル      |                  |
| 金利/為替変動リスク         | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 米ドル買/ルピア売 通貨金利スワップ | 441,250千米ドル      |
| 商品相場変動リスク          | 公正価値ヘッジ        | 金 商品デリバティブ         | 77,000TOZ        |
|                    |                | 銀 商品デリバティブ         | 30,030,000TOZ    |
|                    |                | プラチナ 商品デリバティブ      | 181,350TOZ       |
|                    | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 天然ガス 商品デリバティブ      | 233,611,793MMBTU |
|                    |                | ガス・電力 商品デリバティブ     | 8,741,530MWH     |

(当連結会計年度末)

| リスク種類              | ヘッジ種類          | ヘッジ手段              | 名目金額             |
|--------------------|----------------|--------------------|------------------|
| 金利変動リスク            | 公正価値ヘッジ        | 固定受け/変動払い 金利スワップ   | 2,010,500百万円     |
|                    |                | 固定受け/変動払い 金利スワップ   | 3,200,000千米ドル    |
|                    |                | 変動受け/固定払い 金利スワップ   | 782,954千米ドル      |
|                    | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 変動受け/固定払い 金利スワップ   | 206,623千ユーロ      |
| 為替変動リスク            | 公正価値ヘッジ        | 日本円買/米ドル売 通貨スワップ   | 600,000千米ドル      |
|                    |                | 米ドル買/ユーロ売 通貨スワップ   | 1,000,000千ユーロ    |
|                    | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 加ドル買/米ドル売 為替予約     | 2,060,248千加ドル    |
|                    |                | 米ドル売/豪ドル買 為替予約     | 1,770,600千米ドル    |
| 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ | 米ドル売/日本円買 為替予約 | 774,340千米ドル        |                  |
| 金利/為替変動リスク         | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 米ドル買/ルピア売 通貨金利スワップ | 390,000千米ドル      |
| 商品相場変動リスク          | 公正価値ヘッジ        | 銀 商品デリバティブ         | 23,490,000TOZ    |
|                    |                | プラチナ 商品デリバティブ      | 249,000TOZ       |
|                    | キャッシュ・フロー・ヘッジ  | 天然ガス 商品デリバティブ      | 234,363,732MMBTU |
|                    |                | ガス・電力 商品デリバティブ     | 10,242,739MWH    |

## (2) 公正価値ヘッジ

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、公正価値ヘッジに係るヘッジ対象取引の帳簿価額及び帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジの影響額のうち、主要なものは以下のとおりです。

(前連結会計年度末)

| リスク種類   | 連結財政状態計算書科目 | 帳簿価額<br>(百万円) | 公正価値ヘッジの<br>影響累計額<br>(百万円) |
|---------|-------------|---------------|----------------------------|
| 金利変動リスク | 社債及び借入金     | 1,783,508     | △48,187                    |

(当連結会計年度末)

| リスク種類   | 連結財政状態計算書科目        | 帳簿価額<br>(百万円) | 公正価値ヘッジの<br>影響累計額<br>(百万円) |
|---------|--------------------|---------------|----------------------------|
| 金利変動リスク | 社債及び借入金            | 2,349,349     | △96,918                    |
| 商品変動リスク | 棚卸資産及び<br>その他の流動資産 | 359,918       | 200,290                    |

前連結会計年度及び当連結会計年度において、公正価値ヘッジの非有効金額及び公正価値ヘッジを中止した取引に係る公正価値ヘッジの影響額に重要性はありません。

## (3) キャッシュ・フロー・ヘッジ

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、キャッシュ・フロー・ヘッジに係る継続中のヘッジ関係によるその他の資本の構成要素の計上額は以下のとおりです。

| リスク種類     | 前連結会計年度末 (百万円) | 当連結会計年度末 (百万円) |
|-----------|----------------|----------------|
| 金利変動リスク   | 48,028         | 33,945         |
| 為替変動リスク   | 1,446          | 4,449          |
| 商品相場変動リスク | 7,462          | 25,269         |

なお、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、中止されたヘッジ関係によるその他の資本の構成要素計上額に重要性はありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるヘッジに係る損益は以下のとおりです。

(前連結会計年度)

前連結会計年度において、継続中のヘッジ関係によるその他の資本の構成要素（非支配持分を含む、税効果前）の増減は、主にその他の包括損益計上額によるものであり、為替変動リスクの24,038百万円（損失）です。その他の資本の構成要素から連結損益計算書に振り替えられた金額（有効部分）の主なものは、商品相場変動リスクの「収益及び原価」31,738百万円（利益）です。

その他の資本の構成要素及びその他の包括利益の内訳の詳細については注記22をご参照ください。

前連結会計年度において、ヘッジの非有効金額に重要性はありません。

(当連結会計年度)

当連結会計年度において、継続中のヘッジ関係によるその他の資本の構成要素（非支配持分を含む、税効果前）の増減は、主にその他の包括損益計上額によるものであり、商品相場変動リスクの28,494百万円（利益）です。その他の資本の構成要素から連結損益計算書に振り替えられた金額（有効部分）に重要性はありません。

その他の資本の構成要素及びその他の包括利益の内訳の詳細については注記22をご参照ください。

当連結会計年度において、ヘッジの非有効金額に重要性はありません。

(4) 純投資ヘッジ

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、純投資ヘッジに係るその他の資本の構成要素の計上額は以下のとおりです。

| リスク種類   | 区分                          | 前連結会計年度末（百万円） | 当連結会計年度末（百万円） |
|---------|-----------------------------|---------------|---------------|
| 為替変動リスク | 継続中のヘッジ関係によるその他の資本の構成要素計上額  | △28,847       | △29,587       |
|         | 中止されたヘッジ関係によるその他の資本の構成要素計上額 | △119,304      | △116,408      |

前連結会計年度及び当連結会計年度において、純投資ヘッジのその他の資本の構成要素から連結損益計算書に振り替えられた金額（有効部分）及び非有効金額に重要性はありません。

その他の資本の構成要素及びその他の包括利益の内訳の詳細については注記22をご参照ください。

### 33. 自然依存電力を参照する契約

連結会社は、発電の源泉が統制不能な自然条件に依存しているため、基礎となる電力量の変動性に企業がさらされる契約（以下、自然依存電力を参照する契約）を有しています。これらの契約には、風力発電や太陽光発電により発電された再生可能エネルギーの購入及び販売に関する契約に加え、電力の受渡を伴わずに、自然依存電力を参照して固定価格のキャッシュ・フローと変動価格のキャッシュ・フローの差額を純額決済する金融契約が含まれています。

自然依存電力を参照する契約を有する連結会社は主に、電力の調達量及び販売量を統合的に管理する事業体制のもと、連結会社が保有する再生可能エネルギー電源に加え、その他多様な電源及び電力市場での取引を組み合わせ運用しています。この事業体制により、自然依存電力の発電量の最適化や出力抑制、引き取りを行うことが可能であり、自然依存電力を参照する契約に伴う電力量の変動リスク及び供給過剰リスクは限定的であると判断しています。同事業体制の下では、自然依存電力を参照する契約に基づき調達した電力が未使用であるとは考えていません。

当連結会計年度における、自然依存電力を参照する契約に基づいて行った電力の購入から生じた費用は169,661百万円であり、連結損益計算書上、主として「原価」に含まれています。

当連結会計年度末において、連結会社は自然依存電力を参照する契約から生じる未認識のコミットメントを有しています。当該契約に基づく将来キャッシュ・フローの見積りは以下のとおりです。また、不利な契約の評価は、関連する資産及び事業を含む将来キャッシュ・フローの見積り等の仮定を用いて行っています。

|         | 当連結会計年度末（百万円） |
|---------|---------------|
| 1年以内    | 218,144       |
| 1年超5年以内 | 542,977       |
| 5年超     | 647,766       |
| 合計      | 1,408,887     |

なお、上記の自然依存電力を参照する契約に基づいて行った電力の購入から生じた費用及び自然依存電力を参照する契約から生じる未認識のコミットメントは、主に総合エネルギー企業であるN. V. Enecoから生じているものです。

また、連結会社は、一部の自然依存電力を参照する契約について、当該契約が参照する自然依存電力の変動量に一致する予定取引のヘッジ手段として指定しています。

ヘッジ手段として指定している自然依存電力を参照する契約の詳細については注記32をご参照ください。

#### 34. 金融商品に関連するリスク管理

連結会社におけるリスク種類別の管理戦略は以下のとおりです。なお、それぞれのリスクに関するヘッジ活動の詳細については注記32をご参照ください。

##### 金利変動リスクの管理

連結会社のファイナンス、投資活動、資金管理などの業務は、金利変動に伴う市場リスクにさらされています。これらのリスクを管理するために、連結会社は金利スワップ契約を締結しています。金利スワップは、多くの場合、固定金利付金融資産・負債を変動金利付金融資産・負債に変換するために、また一部の変動金利付金融資産・負債を固定金利付金融資産・負債に変換するために利用しています。固定金利付及び変動金利付の資産・負債の割合を維持することによって、資産負債に関するキャッシュ・フローの全体の価値を管理しています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における有利子負債総額（リース負債除く）は、それぞれ4兆6,170億円及び5兆7,469億円であり、一部を除いて変動金利となっているため、金利が上昇する局面では利息負担が増加するリスクがあります。

しかし、この有利子負債の相当部分は金利の変動により影響を受ける営業債権・貸付金等と見合っており、金利が上昇した場合に、これらの資産から得られる収益も増加するため、金利の変動リスクは、タイムラグはあるものの、相殺されることとなります。また、純粋に金利の変動リスクにさらされている部分についても、見合いの資産となっている投資有価証券や固定資産からもたらされる取引利益、受取配当金などの収益は景気変動と相関性が高いため、景気回復の局面において金利が上昇し支払利息が増加しても、見合いの資産から得られる収益も増加し、結果として影響が相殺される可能性が高いと考えられます。ただし、金利の上昇が急である場合には、利息負担が先行して増加し、その影響を見合いの資産からの収益増加で相殺しきれず、連結会社の業績は一時的にマイナスの影響を受ける可能性があります。このような金利などの市場動向を注視し、機動的に市場リスク対応を行う体制を固めるため、当社ではALM（Asset Liability Management）委員会を設置し、資金調達政策の立案や金利変動リスクの管理を行っています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、金利が1%上昇又は下落すると仮定した場合の当期純利益及び資本合計への影響額は重要ではありません。

##### 為替変動リスクの管理

連結会社は、グローバルに企業活動を行っており、各社が拠点とする現地通貨以外による売買取引、ファイナンス、投資に伴う為替変動リスクにさらされています。連結会社は、リスクを相殺する効果を有する取引を活用して資産や負債、未認識の確定契約に対する為替リスクを相殺すること、及び非機能通貨のキャッシュ・フローの経済価値を保全するべく為替予約などの契約を利用することにより、為替変動リスクを管理しています。これら外貨建契約がヘッジ手段として指定されていない場合であっても、連結会社は、これらの取引が為替変動による影響を有効に相殺していると判断しています。ヘッジ対象となる主な通貨は、米ドル、豪ドル、ユーロです。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、日本円が1円円高になると仮定した場合の資本合計の減少額の概算は以下のとおりです。なお、日本円が1円円安になると仮定した場合の資本合計の増加額も同額です。

なお、前連結会計年度及び当連結会計年度における為替差損益はそれぞれ、7,252百万円、14,120百万円ですが、ヘッジ手段から生じるデリバティブ関連損益と概ね有効に相殺されている結果、相殺後の純額に重要性はありません。

| 通貨  | 前連結会計年度末<br>(億円) | 当連結会計年度末<br>(億円) |
|-----|------------------|------------------|
| 米ドル | 214              | 236              |
| 豪ドル | 114              | 108              |
| ユーロ | 48               | 48               |

### 商品相場変動リスクの管理

連結会社は、様々なコモディティのトレーディング及びその他の営業活動において、商品の相場変動リスクにさらされており、これをヘッジ又は管理するため、商品先物、商品オプション、商品スワップ及び現金若しくは他の金融商品での純額決済又は他の金融商品との交換により決済できる売買契約などのデリバティブを利用しています。これらの中には、キャッシュ・フロー・ヘッジ又は公正価値ヘッジとしてヘッジ関係に指定されていないデリバティブも含まれていますが、リスク管理戦略に基づき、棚卸資産やコモディティ・ローン取引に関連する資産や負債などと併せて、商品ごとに売買ポジションを一体管理し、そのエクスポージャー及び損失に限度額を設定・モニタリングすることで、商品の相場変動による影響を有効に管理しています。

商品相場変動リスクのヘッジや管理の目的で保有するデリバティブは公正価値で測定され、その一部は、公正価値で測定される棚卸資産やコモディティ・ローン契約の変動による損益などと相殺された上で、連結損益計算書の「収益」及び「原価」に認識しており、商品ごとにそれらの純額を取引損益（「売上総利益」）として管理しています。

このようなデリバティブを活用した取引は、主に金属資源トレーディング事業及び海外電力事業で行っており、前連結会計年度及び当連結会計年度における取引損益（「売上総利益」）は、それぞれ1,225億円及び1,569億円です。

### 株価変動リスクの管理

連結会社は、リスク管理戦略に基づき、出資先ごとの公正価値や未実現損益について定期的にモニタリングを行うことにより、株価変動リスクを管理しています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、連結会社は取引先を中心にそれぞれ5,649億円及び6,512億円の市場性のある株式を保有しており、株価変動のリスクを負っています。なお、上記金額は全て公正価値ベースであり、関連会社株式は含めていません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、株価が10%上昇又は下落すると仮定した場合、資本合計の増加額又は減少額はそれぞれ約380億円及び約440億円です。連結会社が保有する市場性のある株式の大部分は注記3に記載のとおり、FVTOCIの金融資産として指定しているため、株価が10%上昇又は下落すると仮定した場合の当期純利益に与える影響額は重要ではありません。期末時点における市場性のない株式に関するエクスポージャーについては、注記7をご参照ください。

### 信用リスクの管理

連結会社は、様々な営業取引を行うことによって取引先に対して信用供与を行っており、取引先の信用悪化や経営破綻等により損失が発生する信用リスクを負っています。連結会社は、当該リスクを管理するために、取引先ごとに成約限度額・信用限度額を定めると同時に、社内格付等と与信額により定めた社内規程に基づき、与信先の信用状態に応じて必要な担保・保証などの取り付けを行っています。連結会社の取引先は多種多様な業種や業界にわたっていますが、連結会社は、信用リスクの性質及び特徴は業種や業界に係わらず、取引先の財務状態をインプットとする一定のフォーミュラにより定量化できると捉えており、測定された信用リスクの総量が、連結会社の抱える市場や為替といった他のリスクと比べて大きくないことから、業種や業界別の管理を行っていません。

連結会社は、単独の相手先又はその相手先が所属するグループについて、過度に集中した信用リスクのエクスポージャーを有していません。

保証及び資金供与に関する契約の額、並びに注記8に記載されている金融資産の金額は、保有する担保の評価額を考慮に入れない、連結会社の金融資産の信用リスクに対するエクスポージャーの最大値です。保証及び資金供与に関する契約の額の詳細については、注記41をご参照ください。

## 流動性リスクの管理

連結会社は、事業活動を支える資金調達に際して、低コストでかつ安定的に資金が確保できることを目標として取り組んでいます。資金調達にあたっては、コマーシャル・ペーパーや社債などの直接金融と銀行借入等の間接金融とを機動的に選択・活用しており、その時々でのマーケット状況での有利手段を追求しています。当社は資本市場でのレピュテーションも高く、加えて間接金融についても、メガバンク以外に外国銀行・生命保険会社・地方銀行等の金融機関とも幅広く好関係を維持しており、調達コストは競争的なものとなっています。連結ベースでの資金管理体制については、当社を中心に、国内外の金融子会社、海外現地法人等において集中して資金調達を行い、子会社へ資金供給するというグループファイナンス方針を原則としています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、金融負債（リース負債を除く）の支払期限別の内訳は以下のとおりです。なお、公正価値ヘッジ会計による公正価値への調整は含まれていません。

リース負債の支払期限別の内訳については、注記36をご参照ください。

金融保証契約については、保証対象債務の内容や債務者の状況によって、連結会社による支払時期が変動するため、以下には含めていません。金融保証契約によるエクスポージャーについては、注記41をご参照ください。

### (前連結会計年度末)

|                      | 1年以内<br>(百万円) | 1年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|----------------------|---------------|----------------------|--------------|-------------|
| 社債及び借入金              | 1,338,112     | 1,552,674            | 1,778,629    | 4,669,415   |
| 営業債務及びその他の<br>債務     | 2,863,701     | 30,701               | 27,998       | 2,922,400   |
| その他の金融負債<br>(デリバティブ) | 260,231       | 59,453               | 48,123       | 367,807     |
| 合計                   | 4,462,044     | 1,642,828            | 1,854,750    | 7,959,622   |

### (当連結会計年度末)

|                      | 1年以内<br>(百万円) | 1年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>(百万円) | 合計<br>(百万円) |
|----------------------|---------------|----------------------|--------------|-------------|
| 社債及び借入金              | 1,611,803     | 2,197,373            | 2,047,053    | 5,856,229   |
| 営業債務及びその他の<br>債務     | 3,065,926     | 47,485               | 29,176       | 3,142,587   |
| その他の金融負債<br>(デリバティブ) | 467,241       | 91,627               | 89,570       | 648,438     |
| 合計                   | 5,144,970     | 2,336,485            | 2,165,799    | 9,647,254   |

連結会社は、様々な銀行との間で融資与信枠を設定しており、単独・協調融資枠を含む未使用融資与信枠は、前連結会計年度末において短期412,562百万円及び長期1,621,408百万円、当連結会計年度末において短期603,784百万円及び長期1,550,758百万円となっています。当該融資枠の保有にあたっては、財務制限条項による一定の財務内容の維持が求められています。なお、上記金額には当座借越契約は含めていません。

当社は運転資金及びその他一般資金需要に充当するためにコマーシャル・ペーパーを発行していますが、上記未使用融資与信枠は主にコマーシャル・ペーパーの償還資金が不足したときのバックアップとして使用できるよう十分に確保し、流動性を維持しています。

### 35. 金融商品の譲渡

前連結会計年度及び当連結会計年度において生じた認識の中止となるわけではない金融資産の譲渡は以下のとおりです。

連結会社は、保有している債券の一部について債券貸借取引や買戻条件付債券売却取引を行っています。債券貸借取引では、債券を貸し出す一方で、担保として現金を受け入れています。債券から生じる利息相当を受け取る権利は連結会社にあり、債券の価格変動リスクは連結会社が負っています。買戻条件付債券売却取引では、債券を売却する一方で、将来一定の価格で買い戻すことにしていることから、債券の価格変動リスクは連結会社が負っています。これらのような債券についても、金融資産の認識の中止の要件を満たさないことから、当該資産の認識の中止を行っていません。

このような債券を、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において「その他の投資」に9,847百万円及び11,270百万円計上しています。また、担保として受け入れた現金は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、負債として「社債及び借入金」にそれぞれ10,466百万円及び16,035百万円計上しています。当該負債は、貸出債券が返済された場合や買戻しの際に決済されることとなりますが、その間、連結会社が当該債券を利用することはできません。なお、当該債券及び関連する負債の帳簿価額と公正価値はほぼ同額です。

## 36. リース取引

### (1) 賃借人としてのリース取引

連結会社は、主にパイプラインのガス輸送サービスに関する資産、オフィス、物流センターなどの不動産、事業用器具・備品、船舶などをリースの形態で賃借しています。一部の賃借契約には、延長オプション及び解約オプションがあります。連結会社は、リース開始時において当該オプションの強制力、過去の行使実績や原資産が事業に占める重要性などの経済的インセンティブを考慮した上で、「使用権資産」や「リース負債」の当初認識額等に反映していますが、実際のオプション行使結果などに応じて帳簿価額の見直しを行っています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、「使用権資産」の帳簿価額は以下のとおりです。

| 帳簿価額    | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|---------|-------------------|-------------------|
| 土地      | 74,274            | 85,233            |
| 建物及び構築物 | 428,265           | 439,861           |
| 機械及び装置  | 45,984            | 46,584            |
| 船舶及び車両  | 125,301           | 130,809           |
| その他     | 15,143            | 18,462            |
| 合計      | 688,967           | 720,949           |

前連結会計年度及び当連結会計年度における、使用権資産の新規契約等に伴う増加はそれぞれ348,333百万円、115,312百万円です。

前連結会計年度の「使用権資産」の期中増減には、地球環境エネルギーセグメントの連結子会社であるDiamond LNG Canada Partnershipが15%参画しているカナダ国ブリティッシュ・コロンビア州のLNGカナダプロジェクトにおいて、2024年11月18日にパイプライン使用契約を改定し、ガス輸送サービスの開始日を合意したことに伴い、パイプラインのガス輸送サービスに関する資産242,050百万円を計上した影響が含まれています。当該影響は「建物及び構築物」に含まれています。使用権資産の取得原価には、「その他の非流動資産」として計上していた開始日以前に支払ったリース料が含まれています。

前連結会計年度及び当連結会計年度における、「使用権資産」の減価償却費は以下のとおりです。

| 減価償却費   | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|---------|------------------|------------------|
| 土地      | 8,339            | 9,745            |
| 建物及び構築物 | 48,392           | 53,381           |
| 機械及び装置  | 9,319            | 9,407            |
| 船舶及び車両  | 26,097           | 24,637           |
| その他     | 6,541            | 7,091            |
| 合計      | 98,688           | 104,261          |

前連結会計年度及び当連結会計年度における、賃借人としてのリース取引に係る主な損益は以下のとおりです。

|                                | 連結損益計算書科目  | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|--------------------------------|------------|------------------|------------------|
| リース負債に係る金利費用                   | 金融費用       | △21,735          | △27,671          |
| 短期リースに係る費用                     | 販売費及び一般管理費 | △58,566          | △52,673          |
| リース負債の測定に含めていない<br>変動リース料に係る費用 | 販売費及び一般管理費 | △16,027          | △22,355          |
| 使用権資産のサブリースによる収益               | 収益         | 54,781           | 47,857           |

前連結会計年度及び当連結会計年度における賃借人としてのリース取引に係るキャッシュ・アウトフローの合計額は290,355百万円及び202,043百万円であり、連結キャッシュ・フロー計算書において、リース負債の測定に含めているキャッシュ・アウトフローは「リース負債の返済」として財務活動によるキャッシュ・フローに、同測定に含めていないキャッシュ・アウトフローは営業キャッシュ・フローに含まれています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における「リース負債」の測定に含めている将来支払リース料の支払期間別の内訳は以下のとおりです。

|          | リース料              |                   |
|----------|-------------------|-------------------|
|          | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
| 1年以内     | 125,851           | 130,680           |
| 1年超5年以内  | 319,575           | 339,137           |
| 5年超      | 601,289           | 616,457           |
| 小計       | 1,046,715         | 1,086,274         |
| 控除：利息相当額 | △324,435          | △325,366          |
| リース負債    | 722,280           | 760,908           |

前連結会計年度の「リース負債」の期中増減には、「使用権資産」の期中増減と同様に、LNGカナダプロジェクトにおいて、パイプラインのガス輸送サービスに関する負債182,766百万円を計上した影響が含まれています。

また、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、借手が潜在的にさらされている将来キャッシュ・アウトフローのうちリース負債の測定に反映されていないリースの契約金額は255,157百万円及び328,053百万円です。前連結会計年度末及び当連結会計年度末の金額には、LNG販売事業における備船契約に関する約定金額に加えて、N.V. Enecoにおける設備利用に関する変動リース料が含まれています。

## (2) 賃貸人としてのリース取引

賃貸人としてのファイナンス・リース取引

連結会社は、車両、船舶、その他の産業用機械及び装置をファイナンス・リースの形態で賃貸しています。

ファイナンス・リースに係る債権は、連結財政状態計算書の「営業債権及びその他の債権」に含まれており、前連結会計年度末における、受取期間別の受取リース料及びその現在価値、ファイナンス・リースに係る債権残高の構成要素は以下のとおりです。

|                            | ファイナンス・リースに係る債権残高の構成要素 | 受取リース料の現在価値       |
|----------------------------|------------------------|-------------------|
|                            | 前連結会計年度末<br>(百万円)      | 前連結会計年度末<br>(百万円) |
| 受取リース料                     |                        |                   |
| 1年以内                       | 194,975                | 185,994           |
| 1年超2年以内                    | 156,417                | 142,769           |
| 2年超3年以内                    | 117,913                | 103,204           |
| 3年超4年以内                    | 81,441                 | 68,275            |
| 4年超5年以内                    | 49,018                 | 39,253            |
| 5年超                        | 75,762                 | 50,630            |
| 小計                         | 675,526                | 590,125           |
| 見積無保証残存価値                  | 2,146                  |                   |
| リース投資未回収額                  | 677,672                |                   |
| 控除：未稼得金融収益                 | △85,395                |                   |
| ファイナンス・リース債権               | 592,277                |                   |
| 控除：損失評価引当金                 | △11,194                |                   |
| リースに係る債権残高<br>(損失評価引当金控除後) | 581,083                |                   |

当連結会計年度末における、受取期間別の受取リース料及びその現在価値、ファイナンス・リースに係る債権残高の構成要素は以下のとおりです。

|                            | ファイナンス・リースに係る債権残高の構成要素 | 受取リース料の現在価値       |
|----------------------------|------------------------|-------------------|
|                            | 当連結会計年度末<br>(百万円)      | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
| 受取リース料                     |                        |                   |
| 1年以内                       | 185,434                | 176,951           |
| 1年超2年以内                    | 145,073                | 132,387           |
| 2年超3年以内                    | 107,641                | 94,284            |
| 3年超4年以内                    | 69,532                 | 58,446            |
| 4年超5年以内                    | 39,288                 | 31,373            |
| 5年超                        | 70,607                 | 47,828            |
| 小計                         | 617,575                | 541,269           |
| 見積無保証残存価値                  | 2,134                  |                   |
| リース投資未回収額                  | 619,709                |                   |
| 控除：未稼得金融収益                 | △76,304                |                   |
| ファイナンス・リース債権               | 543,405                |                   |
| 控除：損失評価引当金                 | △10,815                |                   |
| リースに係る債権残高<br>(損失評価引当金控除後) | 532,590                |                   |

前連結会計年度及び当連結会計年度における、賃貸人としてのファイナンス・リース取引に係る主な損益は以下のとおりです。

|               | 連結損益計算書科目 | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|---------------|-----------|------------------|------------------|
| リース債権に対する金融収益 | 収益        | 33,703           | 30,032           |

#### 賃貸人としてのオペレーティング・リース取引

連結会社は、船舶、不動産及びその他の産業用機械をオペレーティング・リースの形態で賃貸しています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、受取リース料の受取期間別の内訳は以下のとおりです。なお、これらには、指数又はレートに応じて決まるものではない受取変動リース料は含まれていません。

|         | 受取リース料            |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
| 1年以内    | 35,611            | 30,980            |
| 1年超2年以内 | 20,902            | 19,742            |
| 2年超3年以内 | 13,721            | 13,849            |
| 3年超4年以内 | 9,386             | 8,821             |
| 4年超5年以内 | 4,870             | 5,209             |
| 5年超     | 20,198            | 22,232            |
| 合計      | 104,688           | 100,833           |

前連結会計年度及び当連結会計年度における、賃貸人としてのオペレーティング・リース取引に係る収益は124,460百万円及び120,766百万円です。なお、賃貸人としてのオペレーティング・リースの形態で賃貸に供している「有形固定資産」については、注記12をご参照ください。

前連結会計年度において、連結損益計算書上で「収益」として認識しているフランチャイズ加盟店からの収入に含まれる受取変動リース料については、注記24をご参照ください。

37. キャッシュ・フロー情報

前連結会計年度及び当連結会計年度における連結キャッシュ・フロー計算書についての補足情報は以下のとおりです。

|                             | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 事業の取得                       |                  |                  |
| 取得の対価                       |                  |                  |
| 取得の対価の総額                    | 21,118           | 88,382           |
| 取得の対価に含まれる未払金額              | —                | 32               |
| 取得時の現金受入額                   | 5,775            | 15,269           |
| 事業の取得による支出（取得時の現金受入額控除後の純額） | 15,343           | 73,080           |

事業の取得による、重要な取得資産及び引受負債の詳細は、注記5をご参照ください。

|                             | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 事業の売却                       |                  |                  |
| 売却の対価                       |                  |                  |
| 売却の対価の総額                    | 47,773           | 21,067           |
| 前連結会計年度末における未収額の収入額         | △71,385          | —                |
| 売却時の現金保有額                   | 462,380          | 3,934            |
| 事業の売却による収入(売却時の現金保有額控除後の純額) | △343,222         | 17,133           |
| 売却資産(現金及び現金同等物を除く)          |                  |                  |
| 営業債権及びその他の債権                | 4,566            | 2,435            |
| 棚卸資産                        | 553              | 756              |
| 売却目的保有資産                    | 2,670,003        | —                |
| 有形固定資産及び投資不動産               | 2,058            | 7,494            |
| 無形資産及びのれん                   | 71               | 1                |
| 使用権資産                       | 114              | —                |
| 持分法で会計処理される投資               | 760              | —                |
| その他                         | 1,012            | 7,341            |
| 売却資産計                       | 2,679,137        | 18,027           |
| 売却負債                        |                  |                  |
| 社債及び借入金                     | 1,491            | —                |
| 営業債務及びその他の債務                | 3,704            | 2,162            |
| 売却目的保有資産に直接関連する負債           | 2,243,291        | —                |
| その他                         | 364              | 2,701            |
| 売却負債計                       | 2,248,850        | 4,863            |
| キャッシュ・フローを伴わない投資及び財務活動      |                  |                  |
| 支配の喪失に伴い認識した資産(負債控除)        | 553,468          | 3,126            |

1. 支配の喪失に伴い認識した資産(負債控除)は、持分法で会計処理される投資です。
2. 前連結会計年度の「売却目的保有資産」及び「売却目的保有資産に直接関連する負債」には、S.L.C.セグメントの連結子会社であったローソンの単独支配を喪失したことによる影響が含まれています。
3. 当連結会計年度において、地球環境エネルギーセグメントの連結子会社であるCUTBANK DAWSON GAS RESOURCES LTD. が、パートナーであるOvintiv社との協定の改定及び新設会社への資産及び負債の移管を行ったことに伴い、キャッシュ・フローを伴わずに「持分法で会計処理される投資」は減少し、主に「有形固定資産」が増加しています。詳細は注記12をご参照ください。

前連結会計年度及び当連結会計年度における財務活動に係る負債の変動は以下のとおりです。

(前連結会計年度)

(単位：百万円)

|         | 期首残高      | キャッシュ・フローを伴う変動 | キャッシュ・フローを伴わない変動 |         |               |               |        | 期末残高      |
|---------|-----------|----------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------|-----------|
|         |           |                | 為替換算             | 公正価値変動  | 事業の取得・売却に伴う変動 | 新規リース契約等による増加 | その他    |           |
| 社債及び借入金 | 5,127,952 | △518,450       | △728             | △24,971 | 5,029         | —             | 28,190 | 4,617,022 |
| リース負債   | 558,639   | △204,878       | △893             | —       | 83,834        | 292,332       | △6,754 | 722,280   |

(当連結会計年度)

(単位：百万円)

|         | 期首残高      | キャッシュ・フローを伴う変動 | キャッシュ・フローを伴わない変動 |         |               |               |        | 期末残高      |
|---------|-----------|----------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------|-----------|
|         |           |                | 為替換算             | 公正価値変動  | 事業の取得・売却に伴う変動 | 新規リース契約等による増加 | その他    |           |
| 社債及び借入金 | 4,617,022 | 909,979        | 233,778          | △53,882 | 3,225         | —             | 36,821 | 5,746,943 |
| リース負債   | 722,280   | △116,100       | 31,883           | —       | 14,587        | 112,471       | △4,213 | 760,908   |

- 「社債及び借入金」に係るキャッシュ・フローを伴う変動は、連結キャッシュ・フロー計算書において「短期借入金等の増減—純額」、「長期借入債務等による調達」、「長期借入債務等の返済」に含まれています。
- 「リース負債」に係るキャッシュ・フローを伴う変動は、連結キャッシュ・フロー計算書において「リース負債の返済」に含まれています。
- 前連結会計年度における「リース負債」の「新規リース契約等による増加」には、地球環境エネルギーセグメントの連結子会社であるDiamond LNG Canada Partnershipが、パイプラインのガス輸送サービスに関するリース負債175,280百万円を計上した影響が含まれています。詳細は注記36をご参照ください。

### 38. 連結子会社

#### 支配の喪失に至らない連結子会社の所有持分の変動

前連結会計年度において、支配の喪失に至らない連結子会社に対する所有持分の変動が、当社の所有者に帰属する持分に与える影響に重要性はありません。当連結会計年度における影響額は以下のとおりです。

|                     | 資本剰余金変動額         |
|---------------------|------------------|
|                     | 当連結会計年度<br>(百万円) |
| 非支配持分株主との資本取引による変動額 | △32,968          |

#### (三菱食品株式会社)

当連結会計年度において、S.L.C.セグメントの連結子会社である三菱食品株式会社について、同社の普通株式を金融商品取引法に基づく公開買付けを通じて追加取得したこと、またその後に実施したスクイーズアウト手続き等により、当社の出資比率が当連結会計年度末時点で100%に増加した結果、連結財政状態計算書の「非支配持分」が114,769百万円、「資本剰余金」が34,442百万円減少しています。また、公開買付けに応募した株主との決済額、及びスクイーズアウト手続きで決済した額の合計137,327百万円は連結キャッシュ・フロー計算書の「非支配株主からの子会社持分追加取得等による支払」に含まれています。

#### 連結子会社の支配喪失に伴う損益

前連結会計年度において、連結子会社の支配喪失に伴う所有持分の変動について認識した損益（税引前）は、216,664百万円であり、連結損益計算書上、「有価証券損益」に計上されています。このうち、残存保有持分を公正価値で再測定することにより認識した損益（税引前）は、184,107百万円です。

当連結会計年度において、連結子会社の支配喪失に伴う所有持分の変動について認識した損益（税引前）は、16,626百万円であり、連結損益計算書上、「有価証券損益」に計上されています。このうち、残存保有持分を公正価値で再測定することにより認識した損益（税引前）に重要性はありません。

#### (株式会社ローソン)

前連結会計年度において、S.L.C.セグメントの連結子会社であった株式会社ローソンについて、KDDI株式会社（以下、「KDDI」）による同社株式の公開買付け及び同社株式の株式併合を用いたスクイーズアウト手続きを経て、2024年8月15日付で当社及びKDDIの出資比率を50%へ調整しました。これに伴い、株主間契約の効力が発生することにより、当社は同社に対する単独支配を喪失し、同社を共同支配企業に分類しました。

この結果、売却に伴う売却益473百万円、支配の喪失に伴い残存保有持分を公正価値で再測定することにより認識した利益など182,070百万円及びこれらに係る法人所得税費用60,074百万円を、連結損益計算書の「有価証券損益」及び「法人所得税」に計上しています。また、支配喪失に伴い同社が保有していた現預金が減少した影響457,961百万円は、連結キャッシュ・フロー計算書の「事業の売却による収入（売却時の現金保有額控除後の純額）」に含まれています。

#### 重要な非支配持分のある子会社

| 会社名                  | 住所                     | 非支配持分が保有する<br>議決権所有割合 |
|----------------------|------------------------|-----------------------|
| メタルワン                | 東京都千代田区                | 40.00%                |
| DIAMOND CHUBU EUROPE | AMSTERDAM, NETHERLANDS | 20.00%                |

#### 企業の議決権の過半数を所有していないが支配していると判断している企業

##### 千代田化工建設株式会社

連結会社は、総合エンジニアリング事業を展開する千代田化工建設株式会社の第三者割当増資を引受け、普通株式へ転換可能なA種優先株式を保有しています。全てのA種優先株式を普通株式に転換した場合の議決権比率は、別途保有している普通株式の議決権比率33.47%と合わせて、81.99%となります。IFRSにおける投資先への支配の有無の判定においては、行使可能な潜在的議決権も考慮され、実質的に単独での支配権を行使可能な立場にあると考えら

れることから、連結会社は千代田化工建設株式会社を連結子会社としています。

なお、2026年6月24日に開催予定の千代田化工建設株式会社第98回定時株主総会において定款の変更案が承認されることを条件に、A種優先株式から普通株式への転換権を2029年6月末まで凍結することを、当社は2026年1月28日に決定しています。従い、同総会での承認が得られた場合、千代田化工建設株式会社に対する潜在的議決権の消失に伴い支配を喪失することから、当該承認日より連結会社は千代田化工建設株式会社に対して持分法を適用します。

### 39. ジョイント・アレンジメント（共同支配の取決め）及び関連会社

#### (1) 企業の議決権の過半数を保有しているが支配していないと判断している企業

##### MI Berau B.V. (MI Berau社)

連結会社は、Tangguh LNGプロジェクトとよばれるインドネシアでのLNG事業に参画しているMI Berau社（オランダ企業）の株式を56%保有しており、株式会社INPEX（以下「インペックス社」）が株式を44%保有しています。インペックス社との株主間協定書において、MI Berau社の経営上の重要事項の決定に関しては連結会社に加えて、インペックス社の同意を必要とする旨が規定されています。株主間協定書にて付与された権利により、インペックス社はMI Berau社に対して、実質的な参加権を保有しており、連結会社は、単独での支配権を行使する立場にないため、ジョイント・ベンチャーとして、連結会社はMI Berau社に対して持分法を適用していません。

##### Sulawesi LNG Development Ltd. (Sulawesi LNG Development社)

連結会社は、Donggi Senoro LNGプロジェクトとよばれるインドネシアでのLNG事業に出資しているSulawesi LNG Development社（イギリス企業）の株式を75%保有しており、韓国ガス公社が株式を25%保有しています。韓国ガス公社との株主間協定書において、Sulawesi LNG Development社の経営上の重要事項の決定に関しては連結会社に加えて、韓国ガス公社の同意を必要とする旨が規定されています。株主間協定書にて付与された権利により、韓国ガス公社はSulawesi LNG Development社に対して、実質的な参加権を保有しており、連結会社は、単独での支配権を行使する立場にないため、ジョイント・ベンチャーとして、連結会社はSulawesi LNG Development社に対して持分法を適用しています。

##### ディーアールアイ・ジーピー2株式会社

連結会社は、Grand Park Phase3とよばれるベトナムのホーチミン市郊外における都市開発事業に出資しているディーアールアイ・ジーピー2株式会社（日本企業）の株式を51%保有しており、野村不動産株式会社が株式を49%保有しています。野村不動産株式会社との株主間協定書において、ディーアールアイ・ジーピー2株式会社の経営上の重要事項の決定に関しては連結会社に加えて、野村不動産株式会社の同意を必要とする旨が規定されています。株主間協定書にて付与された権利により、野村不動産株式会社はディーアールアイ・ジーピー2株式会社に対して、実質的な参加権を保有しており、連結会社は、単独での支配権を行使する立場にないため、ジョイント・ベンチャーとして、連結会社はディーアールアイ・ジーピー2株式会社に対して持分法を適用しています。

#### (2) 議決権比率が20%未満であるが重要な影響力を有していると判断している企業

##### Olam Group Limited (Olam社)

連結会社は、在シンガポール農産物事業会社Olam社の株式を14.71%保有しています。2017年度に、Olam社（当時Olam International Limited）の発行する新株予約権付社債が行使されたことにより連結会社の持分が希釈化し、議決権比率が20%未満となりましたが、連結会社は派遣する取締役等を通じてOlam社の営業及び財務の方針に重要な影響力を有していることから、Olam社に対して持分法を適用しています。

##### 三菱HCキャピタル株式会社

連結会社は、三菱HCキャピタル株式会社の株式を18.40%保有しています。連結会社が同社に対して保有する議決権比率は20%未満ですが、同社の株主構成が三菱UFJフィナンシャル・グループ及び連結会社を除き広く分散しており、その持分の相対的な重要性が高いことに加え、連結会社が同社に派遣する取締役やアセットファイナンス等の主要なビジネス領域の執行役員を通じて、同社に対する重要な影響力（営業及び財務の方針の決定に参加するパワー）を有していることから、同社に対して持分法を適用しています。

#### (3) 重要な共同支配の取り決め

##### BMA原料炭事業

連結会社は、100%出資子会社のMitsubishi Development Pty Ltd（以下、MDP社）において、炭鉱開発（製鉄用の原料炭）に取り組んでおり、MDP社を通じ、豪州クイーンズランド州BMA原料炭事業の50%の権益を保有し、パ

ートナーのBHP社（BHP Group Limited, 本社：豪州メルボルン）と共にジョイント・オペレーションを運営しています。現在では、BMAは世界最大規模の原料炭事業に成長しています。また、当連結会計年度末のMDP社の有形固定資産帳簿価額は1,160,586百万円となっています。

(4) ジョイント・ベンチャー及び関連会社に対する持分の変動額

|             | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|-------------|------------------|------------------|
| 当期純利益       |                  |                  |
| ジョイント・ベンチャー | 75,455           | 139,671          |
| 関連会社        | 262,027          | 328,270          |
| 小計          | 337,482          | 467,941          |
| その他の包括利益    | 79,518           | 19,631           |
| 包括利益合計      | 417,000          | 487,572          |

持分法で会計処理される投資の減損損失

前連結会計年度において、連結会社は、日本国内において洋上風力発電事業を行う共同支配企業宛ての投資について、インフレ、円安、サプライチェーンの逼迫、金利上昇等の複数の外部環境要因が想定以上に悪化・長期化したことを背景として、持分法で会計処理される投資全額の損失計上及び法的若しくは推定的義務の範囲での追加的な損失を連結損益計算書の「持分法による投資損益」と「有価証券損益」にそれぞれ51,255百万円、1,183百万円計上しています。これらの損失は、電力ソリューションセグメントの連結純損失に含まれています。

当連結会計年度において、連結会社は、22.27%出資する三菱自動車工業宛ての投資について、連結会社が認識する持分法投資簿価が市場株価に基づく評価額を継続的に超過している状況に減損の兆候が存在すると判断し、同社宛の投資全体を独立した資金生成単位として減損金額の測定を行いました。連結会社は、将来キャッシュ・フローの割引現在価値を基に使用価値に基づく回収可能価額を見積り、米国、アセアン諸国等における財政政策や金融政策、政経情勢、競争環境等、同社を取り巻く外部環境の変化を背景に生じた帳簿価額との差額35,741百万円を減損損失として「有価証券損益」に計上しています。この損失は、モビリティセグメントの連結純利益に含まれています。

持分法で会計処理される投資の減損損失戻入益

当連結会計年度において、連結会社は、20.4%出資するチリ国銅資源権益保有会社アングロ・アメリカン・スール社（Anglo American Sur S.A.、本社：チリ国サンチャゴ、以下「アングロスール社」）宛ての投資について、事業環境の変化を踏まえ、過年度に認識した減損損失の一部の戻入れが必要と判断し、53,193百万円の減損損失の戻入れを「持分法による投資損益」を通じて計上しています。この利益は、金属資源セグメントの連結純利益に含まれています。この結果、当連結会計年度末のアングロスール社宛て投資の帳簿価額は216,544百万円となっています。

銅は、人口増・経済成長に伴うインフラ需要に加え、脱炭素社会や電化の進展等を背景に需要の増加が見込まれる中、供給面では既存鉱山の品位低下や開発難度の上昇等により制約が高まる構造にあり、中長期的な需給は引き続きタイトな状況が見込まれています。当連結会計年度においては、こうした需給環境を背景に銅価格が上昇基調で推移したほか、外部機関による中長期価格見通しについても上方修正が確認されています。

これらの事業環境の変化を踏まえ、当連結会計年度末において減損戻入れの兆候が認められると判断し、使用価値を再測定しました。なお、2025年9月に公表したコデルコ社との一体操業（ロスブロンセス銅鉱山と隣接アンディナ鉱山の一体操業に係る最終合意）については、事業計画等の詳細が確定していないため、本戻入れの算定上は織り込んでいません。見積り及びその基礎となる重要な仮定については、「2.作成の基礎（5）重要な会計上の判断、見積り及び仮定」内の（銅及び原油の中長期価格見通し）をご参照ください。

#### 持分法で会計処理される投資の売却

前連結会計年度において、当社は、関連会社である日本KFCホールディングス株式会社（以下、日本KFC）が実施した自己株式の取得に応じ、当社が保有する日本KFC株式の全量を売却しました。これに伴い、連結会社は、日本KFC株式の売却に伴う株式売却益21,861百万円及びこれに係る法人所得税1,469百万円（利益）を、それぞれ連結損益計算書の「有価証券損益」及び「法人所得税」として計上しており、食品産業セグメントの連結純利益に含まれています。

#### (5) 連結会社とジョイント・ベンチャー及び関連会社との間の物品及びサービスの授受

|               | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|---------------|------------------|------------------|
| 物品の販売／サービスの提供 | 1,120,090        | 869,311          |
| 物品の購入／サービスの受領 | 1,247,762        | 1,158,390        |

#### (6) 連結会社のジョイント・ベンチャー及び関連会社に対する資産及び負債の残高

|      | 前連結会計年度<br>(百万円) | 当連結会計年度<br>(百万円) |
|------|------------------|------------------|
| (資産) |                  |                  |
| 営業債権 | 247,650          | 255,810          |
| 貸付金等 | 513,235          | 368,286          |
| (負債) |                  |                  |
| 営業債務 | 272,463          | 306,645          |
| 借入金等 | 99,180           | 96,386           |

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、ジョイント・ベンチャー及び関連会社に対して224,668百万円及び198,829百万円の信用保証を行っています。

また、ジョイント・ベンチャー及び関連会社に対して268,433百万円及び247,681百万円の販売契約残高、2,017,658百万円及び2,330,790百万円の買付契約残高があります。前連結会計年度末及び当連結会計年度末における買付契約残高には、主にMITSUBISHI CORPORATION RTM INTERNATIONAL PTE. LTD. とAnglo American Quellaveco S.A. との間のペルーケジャベコ銅鉱山から産出される銅精鉱の長期買付契約が含まれています。

#### キャメロンLNGプロジェクト

米国ルイジアナ州のCameron LNG, LLC（以下、CLNG）を事業主体とする天然ガス液化事業（キャメロンLNGプロジェクト）への投資に関し、連結会社はCLNGの2020年8月の商業生産開始後、20年間にわたる年間約400万トンの天然ガス液化能力を確保するに至り、同時にCLNGに対して天然ガス液化委託費用を支払う義務が生じています。なお、連結会社はCLNGから引き取る予定のLNGの大部分について、既に日本を中心とする需要家と長期の販売契約を締結しています。

#### 40. ストラクチャード・エンティティ

連結会社は、ストラクチャード・エンティティに対する関与について検討し、ストラクチャード・エンティティに対して支配を有しているかどうかを判定します。連結会社が、ストラクチャード・エンティティのリターンに最も重要な影響を及ぼす活動を指示する権限を有し、かつ、ストラクチャード・エンティティにとって潜在的に重要となる可能性のある損失を負担する義務又は利益を享受する権利を有する場合には、連結会社は、当該ストラクチャード・エンティティを支配する者に該当するものと判定し、当該ストラクチャード・エンティティを子会社として連結しています。

##### 非連結のストラクチャード・エンティティ

連結会社が支配していないことから子会社として連結していないストラクチャード・エンティティは、様々な活動を行っており、代表的なものとして、ファンド投資事業及び不動産関連事業を遂行するための事業体があります。

これらのストラクチャード・エンティティは、主として資本及び借入により資金調達を行っており、連結会社は、投資、保証、又は貸付という形態により関与し、事業投資リスク及び信用リスクにさらされています。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、連結財政状態計算書に認識したこれらのストラクチャード・エンティティに係る資産合計は以下のとおりです。

|  | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|--|-------------------|-------------------|
| 連結財政状態計算書に認識したこれらのストラクチャード・エンティティに係る資産合計 | 123,568           | 169,647           |

連結財政状態計算書に認識したストラクチャード・エンティティに係る資産合計のうち、主なものは「持分法で会計処理される投資」及び「その他の投資」です。前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、連結財政状態計算書で認識されるストラクチャード・エンティティに係る負債の金額に重要性はありません。

#### 41. 契約及び偶発負債

##### (1) 契約

連結会社は、資金供与に関する契約(ローン・コミットメント)を締結しており、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における未実行残高はそれぞれ164,256百万円及び86,241百万円です。

##### (2) 保証

連結会社は、保証の提供によって、債務を引き受けることとなる様々な契約の当事者となっています。そうした保証は持分法適用会社や顧客や取引先に対して提供するものです。

##### 信用保証

連結会社は、金融保証又は取引履行保証の形態により、顧客や取引先、及び持分法適用会社に対して信用保証を行っており、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における信用保証に係る保証残高及び保証極度額は以下のとおりです。

|        |       | 前連結会計年度末<br>(百万円) | 当連結会計年度末<br>(百万円) |
|--------|-------|-------------------|-------------------|
| 金融保証   | 保証残高  | 382,345           | 315,917           |
|        | 保証極度額 | 546,109           | 401,309           |
| 取引履行保証 | 保証残高  | 243,072           | 151,786           |
|        | 保証極度額 | 243,072           | 151,786           |

これらの信用保証は、顧客や取引先、及び持分法適用会社による第三者との取引又は第三者からの資金調達を可能にすることを目的としています。多くの保証契約は10年以内に満期を迎えるものであり、残りの信用保証も2055年までに満期となります。仮に被保証者である顧客や取引先、又は持分法適用会社が取引契約又は借入契約に基づく義務の履行を怠った場合には、連結会社が被保証者に代わって義務を履行する必要があります。

連結会社では、保証先の財務諸表等の情報に基づき社内格付を設定し、その社内格付に基づき、保証先ごとの保証限度額の設定や必要な担保・保証などの取り付けを行うことにより信用保証リスクの管理を行っています。前連結会計年度末及び当連結会計年度末における、再保証又は担保資産により担保されている金融保証の合計額は、それぞれ5,779百万円及び5,978百万円です。なお、金融保証には信用状付割引手形残高が、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45,940百万円及び56,817百万円含まれています。取引履行保証の一部は、銀行保証、親会社保証などの再保証や、工事契約においてコンソーシアムを形成するパートナーとの間での起因者責任負担の取り決めなどを取り付けることで、リスクの軽減を図っています。

また、当連結会計年度末において、保証実行により重大な損失が発生する可能性の高い信用保証はありません。

##### 豪州におけるLNGプロジェクト

豪州のLNGプロジェクトへの参画及び開発に関連し、当該LNGプロジェクトの権益の一部を保有する当社の持分法適用会社は、事業推進に係る必要資金の一部として、1,927百万米ドルを限度とする融資契約を銀行と締結しており、当社は本事業に参画した他の事業者とともに、当持分法適用会社の融資の返済を同銀行に対して保証しています。前連結会計年度末及び当連結会計年度末における当社の最大保証額は、それぞれ690百万米ドル及び538百万米ドルで、「金融保証極度額」に含まれています。なお、融資実行額のうち、前連結会計年度末及び当連結会計年度末における当社保証額は、それぞれ690百万米ドル及び538百万米ドルで、「金融保証残高」に含まれています。

##### 損失補償

連結会社は、事業売却や譲渡の過程において、環境や税務などに関する偶発損失を補償する契約を締結することがあります。補償の性質上、これらの契約に基づく連結会社の最大負担額を予想することはできません。これらの契約による連結会社の補償義務については、一部既に請求行為を受けているものを除いて、発生可能性が低くかつ見積不能であるため、負債は計上していません。

### (3) 訴訟

連結会社にはいくつかの係争中の事件がありますが、経営者は、これらの事件が最終的に解決され、仮に連結会社が債務を負うことになったとしても、連結会社の財政状態及び経営成績に重要な影響を及ぼすことはないと考えています。

42. 重要な後発事象

連結会社は、後発事象を2026年6月12日まで評価しています。

配当

2026年6月19日定時株主総会で決議予定の配当については、注記21をご参照ください。

43. 連結財務諸表の承認

連結財務諸表は、2026年6月12日に取締役会によって承認されています。

(2) 【その他】

当連結会計年度における半期情報等

| (累計期間)                                 | 中間連結会計期間  | 当連結会計年度    |
|--|-----------|------------|
| 収益<br>(百万円)                            | 8,637,843 | 18,915,995 |
| 税引前利益金額<br>(百万円)                       | 458,472   | 1,096,094  |
| 当社の所有者に帰属する中間<br>(当期)純利益金額<br>(百万円)    | 355,796   | 800,460    |
| 1株当たり当社の所有者に帰属する<br>中間(当期)純利益金額<br>(円) | 91.87     | 210.92     |

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

|              | 2024年度<br>(2025年3月31日) | 2025年度<br>(2026年3月31日) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| <b>資産の部</b>  |                        |                        |
| 流動資産         |                        |                        |
| 現金及び預金       | 832,117                | 829,081                |
| 受取手形         | ※3 35,580              | ※3 32,035              |
| 売掛金          | 724,971                | 655,291                |
| 有価証券         | 128,464                | 85,949                 |
| 商品及び貯蔵品      | 95,110                 | 85,244                 |
| 前渡金          | 83,396                 | 76,968                 |
| 未収入金         | 103,919                | 159,913                |
| 短期貸付金        | 684,036                | 476,954                |
| その他          | 71,222                 | 104,669                |
| 貸倒引当金        | △2,443                 | △1,745                 |
| 流動資産合計       | 2,756,374              | 2,504,363              |
| 固定資産         |                        |                        |
| 有形固定資産       |                        |                        |
| 建物及び構築物      | ※2 30,177              | ※2 28,487              |
| 土地           | ※2 85,642              | ※2 83,832              |
| 使用権資産        | —                      | 40,241                 |
| その他          | 10,417                 | 5,897                  |
| 有形固定資産合計     | 126,236                | 158,458                |
| 無形固定資産       |                        |                        |
| ソフトウェア       | 23,978                 | 21,923                 |
| その他          | 4,210                  | 4,033                  |
| 無形固定資産合計     | 28,188                 | 25,957                 |
| 投資その他の資産     |                        |                        |
| 投資有価証券       | 800,698                | 895,011                |
| 関係会社株式       | ※2 4,003,773           | ※2 4,403,891           |
| その他の関係会社有価証券 | 32,669                 | 42,352                 |
| 出資金          | 13,083                 | 12,484                 |
| 関係会社出資金      | 280,725                | 280,494                |
| 長期貸付金        | 294,959                | 425,222                |
| 固定化営業債権      | ※1 17,040              | ※1 16,269              |
| 長期前払費用       | 13,684                 | 24,127                 |
| 繰延税金資産       | 64,657                 | 15,891                 |
| その他          | 34,605                 | 21,276                 |
| 貸倒引当金        | △17,606                | △18,265                |
| 投資その他の資産合計   | 5,538,291              | 6,118,755              |
| 固定資産合計       | 5,692,716              | 6,303,171              |
| 繰延資産         |                        |                        |
| 社債発行費        | 1,925                  | 3,445                  |
| 繰延資産合計       | 1,925                  | 3,445                  |
| 資産合計         | 8,451,015              | 8,810,980              |

(単位：百万円)

|              | 2024年度<br>(2025年3月31日) | 2025年度<br>(2026年3月31日) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| <b>負債の部</b>  |                        |                        |
| 流動負債         |                        |                        |
| 支払手形         | 19,855                 | 7,248                  |
| 買掛金          | 565,049                | 506,946                |
| 短期借入金        | 525,773                | 489,122                |
| 1年内償還予定の社債   | —                      | 79,914                 |
| 短期リース負債      | —                      | 9,771                  |
| 未払金          | 103,098                | 102,251                |
| 未払費用         | 62,593                 | 62,977                 |
| 前受金          | 88,969                 | 82,429                 |
| 預り金          | ※2 27,685              | ※2 15,967              |
| その他          | 34,800                 | 52,306                 |
| 流動負債合計       | 1,427,825              | 1,408,935              |
| 固定負債         |                        |                        |
| 長期借入金        | 2,289,173              | 2,751,255              |
| 社債           | 618,146                | 1,066,940              |
| 長期リース負債      | —                      | 28,087                 |
| 退職給付引当金      | 49,747                 | 51,237                 |
| 株式給付引当金      | 12,627                 | 18,359                 |
| 資産除去債務       | 5,598                  | 4,377                  |
| その他          | 44,316                 | 54,339                 |
| 固定負債合計       | 3,019,610              | 3,974,596              |
| 負債合計         | 4,447,435              | 5,383,532              |
| 純資産の部        |                        |                        |
| 株主資本         |                        |                        |
| 資本金          | 204,446                | 213,824                |
| 資本剰余金        |                        |                        |
| 資本準備金        | 214,161                | 223,539                |
| 資本剰余金合計      | 214,161                | 223,539                |
| 利益剰余金        |                        |                        |
| 利益準備金        | 31,652                 | 31,652                 |
| その他利益剰余金     |                        |                        |
| 圧縮記帳積立金      | 11,394                 | 11,394                 |
| 別途積立金        | 2,701,760              | 2,016,760              |
| 繰越利益剰余金      | 721,733                | 1,778,068              |
| 利益剰余金合計      | 3,466,539              | 3,837,874              |
| 自己株式         | △99,017                | △1,113,447             |
| 株主資本合計       | 3,786,130              | 3,161,790              |
| 評価・換算差額等     |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金 | 282,799                | 345,015                |
| 繰延ヘッジ損益      | △72,858                | △85,844                |
| 評価・換算差額等合計   | 209,940                | 259,170                |
| 新株予約権        | 7,509                  | 6,486                  |
| 純資産合計        | 4,003,580              | 3,427,447              |
| 負債純資産合計      | 8,451,015              | 8,810,980              |

## ② 【損益計算書】

(単位：百万円)

|               | 2024年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 2025年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|---------------|---|---|
| 収益            | 2,123,803                               | 1,802,498                               |
| 原価            | 2,030,787                               | 1,731,802                               |
| 売上総利益         | 93,015                                  | 70,695                                  |
| 販売費及び一般管理費    | ※1 280,171                              | ※1 258,178                              |
| 営業損失(△)       | △187,155                                | △187,482                                |
| 営業外収益         |   |   |
| 受取利息          | 60,247                                  | 47,648                                  |
| 受取配当金         | 897,843                                 | 952,775                                 |
| 為替差益          | 20,996                                  | 18,584                                  |
| 固定資産売却益       | 75                                      | 149                                     |
| 投資有価証券売却益     | 138,831                                 | 60,178                                  |
| 関係会社等貸倒引当金戻入益 | ※2 12,817                               | ※2 —                                    |
| その他           | 35,958                                  | 22,545                                  |
| 営業外収益合計       | 1,166,771                               | 1,101,882                               |
| 営業外費用         |   |   |
| 支払利息          | 81,713                                  | 86,427                                  |
| 固定資産除売却損      | 410                                     | 1,433                                   |
| 減損損失          | 683                                     | 4,411                                   |
| 投資有価証券売却損     | 9,857                                   | 4,461                                   |
| 投資有価証券評価損     | 61,652                                  | 16,947                                  |
| 関係会社等貸倒引当金繰入額 | ※2 —                                    | ※2 1,778                                |
| その他           | 6,968                                   | 5,965                                   |
| 営業外費用合計       | 161,284                                 | 121,425                                 |
| 経常利益          | 818,331                                 | 792,974                                 |
| 税引前当期純利益      | 818,331                                 | 792,974                                 |
| 法人税、住民税及び事業税  | 8,504                                   | △16,858                                 |
| 法人税等調整額       | 2,529                                   | 25,301                                  |
| 法人税等合計        | 11,033                                  | 8,442                                   |
| 当期純利益         | 807,297                                 | 784,531                                 |

③ 【株主資本等変動計算書】

2024年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本    |         |              |        |             |           |          |            | 自己株式      | 株主資本<br>合計 |             |
|---------------------|---------|---------|--------------|--------|-------------|-----------|----------|------------|-----------|------------|-------------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   |              | 利益剰余金  |             |           | 自己株式     | 株主資本<br>合計 |           |            |             |
|                     |         | 資本準備金   | その他<br>資本剰余金 | 利益準備金  | その他利益剰余金    |           |          |            |           |            |             |
|                     |         |         |              |        | 圧縮記帳<br>積立金 | 別途積立金     |          |            |           |            | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高               | 204,446 | 214,161 | —            | 31,652 | 11,543      | 2,620,760 | 819,981  | △186,965   | 3,715,580 |            |             |
| 当期変動額               |         |         |              |        |             |           |          |            |           |            |             |
| 新株の発行               |         |         |              |        |             |           |          |            | —         |            |             |
| 剰余金の配当              |         |         |              |        |             |           | △343,970 |            | △343,970  |            |             |
| 税率変更に伴う積立金の減少       |         |         |              |        | △149        |           | 149      |            | —         |            |             |
| 別途積立金の積立            |         |         |              |        |             | 81,000    | △81,000  |            | —         |            |             |
| 別途積立金の取崩            |         |         |              |        |             |           |          |            | —         |            |             |
| 当期純利益               |         |         |              |        |             |           | 807,297  |            | 807,297   |            |             |
| 自己株式の取得             |         |         |              |        |             |           |          | △395,012   | △395,012  |            |             |
| 自己株式の処分             |         |         |              |        |             |           | △6,219   | 8,454      | 2,235     |            |             |
| 自己株式の消却             |         |         |              |        |             |           | △474,505 | 474,505    | —         |            |             |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |         |         |              |        |             |           |          |            | —         |            |             |
| 当期変動額合計             | —       | —       | —            | —      | △149        | 81,000    | △98,248  | 87,947     | 70,549    |            |             |
| 当期末残高               | 204,446 | 214,161 | —            | 31,652 | 11,394      | 2,701,760 | 721,733  | △99,017    | 3,786,130 |            |             |

|                     | 評価・換算差額等             |             |                | 新株予約権 | 純資産合計     |
|---------------------|----------------------|-------------|----------------|-------|-----------|
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等合計 |       |           |
| 当期首残高               | 327,813              | △81,306     | 246,507        | 7,504 | 3,969,592 |
| 当期変動額               |                      |             |                |       |           |
| 新株の発行               |                      |             |                |       | —         |
| 剰余金の配当              |                      |             |                |       | △343,970  |
| 税率変更に伴う積立金の減少       |                      |             |                |       | —         |
| 別途積立金の積立            |                      |             |                |       | —         |
| 別途積立金の取崩            |                      |             |                |       | —         |
| 当期純利益               |                      |             |                |       | 807,297   |
| 自己株式の取得             |                      |             |                |       | △395,012  |
| 自己株式の処分             |                      |             |                |       | 2,235     |
| 自己株式の消却             |                      |             |                |       | —         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | △45,014              | 8,447       | △36,566        | 4     | △36,561   |
| 当期変動額合計             | △45,014              | 8,447       | △36,566        | 4     | 33,988    |
| 当期末残高               | 282,799              | △72,858     | 209,940        | 7,509 | 4,003,580 |

2025年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本    |         |              |        |             |           |             |            | 自己株式       | 株主資本<br>合計 |
|---------------------|---------|---------|--------------|--------|-------------|-----------|-------------|------------|------------|------------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   |              | 利益準備金  | 利益剰余金       |           |             |            |            |            |
|                     |         | 資本準備金   | その他<br>資本剰余金 |        | その他利益剰余金    |           |             |            |            |            |
|                     |         |         |              |        | 圧縮記帳<br>積立金 | 別途積立金     | 繰越利益<br>剰余金 |            |            |            |
| 当期首残高               | 204,446 | 214,161 | —            | 31,652 | 11,394      | 2,701,760 | 721,733     | △99,017    | 3,786,130  |            |
| 当期変動額               |         |         |              |        |             |           |             |            |            |            |
| 新株の発行               | 9,378   | 9,378   |              |        |             |           |             |            | 18,756     |            |
| 剰余金の配当              |         |         |              |        |             |           | △408,428    |            | △408,428   |            |
| 税率変更に伴う積立金の減少       |         |         |              |        |             |           |             |            | —          |            |
| 別途積立金の積立            |         |         |              |        |             |           |             |            | —          |            |
| 別途積立金の取崩            |         |         |              |        |             | △685,000  | 685,000     |            | —          |            |
| 当期純利益               |         |         |              |        |             |           | 784,531     |            | 784,531    |            |
| 自己株式の取得             |         |         |              |        |             |           |             | △1,021,475 | △1,021,475 |            |
| 自己株式の処分             |         |         |              |        |             |           |             | 7,045      | 2,277      |            |
| 自己株式の消却             |         |         |              |        |             |           |             | —          | —          |            |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |         |         |              |        |             |           |             |            | —          |            |
| 当期変動額合計             | 9,378   | 9,378   | —            | —      | —           | △685,000  | 1,056,334   | △1,014,430 | △624,339   |            |
| 当期末残高               | 213,824 | 223,539 | —            | 31,652 | 11,394      | 2,016,760 | 1,778,068   | △1,113,447 | 3,161,790  |            |

|                     | 評価・換算差額等             |             |                | 新株予約権  | 純資産合計      |
|---------------------|----------------------|-------------|----------------|--------|------------|
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |            |
| 当期首残高               | 282,799              | △72,858     | 209,940        | 7,509  | 4,003,580  |
| 当期変動額               |                      |             |                |        |            |
| 新株の発行               |                      |             |                |        | 18,756     |
| 剰余金の配当              |                      |             |                |        | △408,428   |
| 税率変更に伴う積立金の減少       |                      |             |                |        | —          |
| 別途積立金の積立            |                      |             |                |        | —          |
| 別途積立金の取崩            |                      |             |                |        | —          |
| 当期純利益               |                      |             |                |        | 784,531    |
| 自己株式の取得             |                      |             |                |        | △1,021,475 |
| 自己株式の処分             |                      |             |                |        | 2,277      |
| 自己株式の消却             |                      |             |                |        | —          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 62,215               | △12,985     | 49,230         | △1,023 | 48,206     |
| 当期変動額合計             | 62,215               | △12,985     | 49,230         | △1,023 | △576,132   |
| 当期末残高               | 345,015              | △85,844     | 259,170        | 6,486  | 3,427,447  |

## 【注記事項】

### (重要な会計方針)

#### 1. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有する棚卸資産については移動平均法又は個別法による原価法（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）によっています。

#### 2. 有価証券の評価基準及び評価方法

満期保有目的債券については償却原価法、子会社株式及び関連会社株式については移動平均法による原価法、その他有価証券のうち、市場価格のない株式等以外のものについては決算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）、その他有価証券のうち、市場価格のない株式等については移動平均法による原価法によっています。

満期保有目的の債券、子会社株式及び関連会社株式並びにその他の有価証券のうち、市場価格のない株式等以外のものについて時価が著しく下落したときは、回復する見込みがあると認められる場合を除き、時価をもって貸借対照表価額とし、評価差額は当期の損失として処理しています。市場価格のない株式については、発行会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときは、相当の減額をなし、評価差額は当期の損失として処理しています。特に、銅事業、LNG関連事業及びシェールガス事業の市場価格のない関係会社株式に関する減損要否の判断に重要な影響を及ぼす銅及び原油の中長期価格見通しの算出方法については、連結財務諸表注記2「(5) 重要な会計上の判断、見積り及び仮定」内の（銅及び原油の中長期価格見通し）をご参照ください。

#### 3. デリバティブ

デリバティブの評価は、時価法によっています。

なお、金利変動リスク、為替変動リスク、商品相場変動リスク等を回避する目的で行っている取引のうち、ヘッジの有効性が認められたものについては、ヘッジ会計を適用しています。

#### 4. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産（使用権資産を除く）の減価償却は、定率法によっています。ただし、1998年4月1日以後に取得した建物（附属設備を除く）並びに2016年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しています。

無形固定資産（使用権資産を除く）の減価償却は、定額法によっていますが、自社利用のソフトウェアについては、その利用可能期間（15年以内）に基づく定額法によっています。

使用権資産の減価償却は、リース期間に基づく定額法によっています。

#### 5. 繰延資産の処理方法

社債発行費については、社債の償還までの期間にわたり利息法により償却しています。

#### 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、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います。

#### 7. 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒れによる損失に備えて、一般債権は貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権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います。

#### 8. 退職給付引当金の計上方法

退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しています。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間による定額法により翌年度から費用処理しています。

また、過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間による定額法により費用処理しています。

## 9. 株式給付引当金の計上方法

経営人材株式交付制度に基づく株式付与ESOP信託及び株価連動型株式報酬制度に基づく役員報酬BIP信託による当社株式の交付に備えるため、株式交付規程に則り、従業員及び役員に割り当てられたポイントに応じた株式の支給見込額を計上しています。

## 10. 法人税等

グループ通算制度を適用しています。

### (会計方針の変更)

「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号2024年9月13日)及び「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号2024年9月13日)の早期適用に伴い、借手のリースは単一の会計モデルにより、原則として全てのリースについて、原資産を使用する権利を表す使用権資産とリース料を支払う債務を表すリース負債を認識する方法に変更しています。また、使用権資産とリース負債の認識後は、損益計算書において使用権資産の減価償却費及びリース負債に係る利息費用を認識することとなります。また、従来の借手オペレーティング・リースについては、経過措置として認められている方法のうち、使用権資産をリース負債と等しい金額で測定する方法を採用しています。なお、適用初年度の期首の貸借対照表に計上されているリース負債の金額は34,016百万円です。

### (表示方法の変更)

#### (貸借対照表関係)

前年度において、区分掲記していた負債の部の「債務保証損失引当金」は金額的重要性が乏しいことから、当年度より「その他」に含めて表示しています。この表示方法の変更を反映させるために、前年度の財務諸表の組替えを行っています。

「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号2024年9月13日)及び「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号2024年9月13日)の早期適用に伴い、当年度より新たに「使用権資産」「短期リース負債」「長期リース負債」を区分掲記しています。

### (会計上の見積り)

#### 1. 貸倒引当金の計上

当年度において、貸借対照表に「貸倒引当金」20,010百万円を計上しています。見積りの算出方法については、「重要な会計方針 7 貸倒引当金の計上方法」をご参照ください。

#### 2. 退職給付引当金の計上

当年度において、貸借対照表に「退職給付引当金」51,237百万円を計上しています。見積りの算出方法については、「重要な会計方針 8 退職給付引当金の計上方法」をご参照ください。

#### 3. 引当金

当年度において、「株式給付引当金」として、18,359百万円を貸借対照表に計上しています。見積りの算出方法については、「重要な会計方針 9 株式給付引当金の計上方法」をご参照ください。

#### 4. 繰延税金資産の回収可能性

当年度における繰延税金資産計上額については、「税効果会計関係」をご参照ください。また、見積りの不確実性については、第5 経理の状況 連結財務諸表注記3「(16)法人所得税」をご参照ください。

#### 5. 関係会社株式の評価

当年度において、損益計算書に「投資有価証券評価損」16,947百万円を計上しています。また、貸借対照表における「関係会社株式」計上額は4,403,891百万円です。見積りの算出方法については、「重要な会計方針 2 有価証券の評価基準及び評価方法」及び第5 経理の状況 連結財務諸表注記2「(5)重要な会計上の判断、見積り及び仮定」をご参照ください。

(貸借対照表関係)

1. 関係会社に関する項目

勘定科目を区分掲記したもの以外の関係会社に対する資産及び負債は次のとおりです。

|        | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|--------|-----------------|-----------------|
| 資産     |                 |                 |
| 短期金銭債権 | 860,143         | 648,727         |
| 長期金銭債権 | 303,050         | 434,890         |
| 負債     |                 |                 |
| 短期金銭債務 | 427,178         | 365,873         |
| 長期金銭債務 | 9,869           | 9,623           |

2. 固定化営業債権 (※1)

財務諸表等規則第32条第1項第10号の債権です。

3. 担保に供している資産及び担保に係る主な債務 (※2)

(1) 担保に供している資産

|         | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|---------|-----------------|-----------------|
| 関係会社株式  | 74,743          | 66,608          |
| 建物及び構築物 | 3,358           | 2,926           |
| 土地      | 6,695           | 6,695           |
| その他(注)  | 21,887          | 34,077          |
| 計       | 106,685         | 110,307         |

(注) 主に敷金及び営業取引やデリバティブ取引に係る差入保証金です。

(2) 担保に係る主な債務

|      | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|------|-----------------|-----------------|
| 預り金等 | 9,198           | 8,915           |
| 計    | 9,198           | 8,915           |

#### 4. 保証債務

##### 取引先等の銀行借入等に対する保証

|   | 2024年度<br>(百万円) |                                     | 2025年度<br>(百万円) |
|---|-----------------|-------------------------------------|-----------------|
| 関係会社 北米三菱商事会社                                 | 360,873         | 関係会社 MITSUBISHI CORPORATION FINANCE | 425,500         |
| 関係会社 MITSUBISHI CORPORATION FINANCE           | 250,900         | 関係会社 三菱商事RtMジャパン                    | 293,815         |
| 関係会社 DIAMOND LNG CANADA PARTNERSHIP           | 240,306         | 関係会社 北米三菱商事会社                       | 267,115         |
| 関係会社 三菱商事RtMジャパン                              | 230,425         | 関係会社 DIAMOND LNG CANADA PARTNERSHIP | 258,171         |
| 関係会社 TRI PETCH ISUZU LEASING                  | 185,025         | 関係会社 TRI PETCH ISUZU LEASING        | 246,148         |
| 関係会社 DIPO STAR FINANCE                        | 172,493         | 関係会社 DIPO STAR FINANCE              | 167,737         |
| 関係会社 DIAMOND REALTY INVESTMENTS               | 137,403         | 関係会社 DIAMOND REALTY INVESTMENTS     | 117,661         |
| 関係会社 N.V. Eneco                               | 131,929         | 関係会社 SOUTHERN CROSS SEAFOODS        | 106,385         |
| 関係会社 DIAMOND GENERATING CORPORATION           | 106,185         | 関係会社 N.V. Eneco                     | 100,996         |
| 関係会社 PE WHEATSTONE                            | 103,104         |                                     |                 |
| 関係会社 SOUTHERN CROSS SEAFOODS                  | 96,327          |                                     |                 |
| 関係会社 MITSUBISHI CORPORATION RTM INTERNATIONAL | 95,746          |                                     |                 |
| その他 (122社)                                    | 1,031,011       | その他 (123社)                          | 1,305,637       |
| 計   | 3,141,727       | 計                                   | 3,289,165       |

銀行借入等に対する保証類似行為についても上記に含めて開示しています。また、区分掲記された会社宛ての保証の提供に対し、市場の実勢金利などを踏まえた保証料を受領しています。

上記には、ロシアに所在する子会社の借入に関する保証が含まれており、前年度及び当年度の末日における保証額はそれぞれ48,264百万円及び55,806百万円であり、この全額が子会社間の借入に関する保証額です。

また、LNGプロジェクトについて、上記銀行借入等に対する保証以外に、共同操業協定や天然ガス液化設備等の使用代金の支払いに関する資金拠出義務及び契約履行保証を差し入れており、前年度及び当年度の末日における保証額は1,061,447百万円及び1,110,101百万円です。当該保証額に含まれる主なプロジェクトは北米におけるものです。

#### 5. 受取手形割引高及び裏書譲渡高 (※3)

##### 受取手形割引高

|         | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|---------|-----------------|-----------------|
| 受取手形割引高 | 37,361          | 32,290          |

(損益計算書関係)

1. 関係会社に関する項目

関係会社との取引に係る収益及び費用は次のとおりです。

|                 | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 営業取引による取引高 (注1) |                 |                 |
| 販売 (注2)         | 1,307,478       | 1,172,593       |
| 仕入              | 1,264,466       | 1,770,138       |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 895,467         | 929,786         |

(注1) 営業取引による取引高は、総額表示しています。

(注2) 損益計算書の「収益」は、一部の取引高を純額表示しています。

2. 販売費及び一般管理費 (※1)

販売費及び一般管理費の内訳及び金額は次のとおりです。

|             | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 貸倒引当金繰入額    | 332             | △662            |
| 役員報酬        | 2,285           | 2,770           |
| 執行役員報酬      | 5,393           | 7,146           |
| 従業員給与       | 47,569          | 49,453          |
| 従業員賞与       | 57,938          | 54,917          |
| 退職給付費用 (注2) | 6,308           | △2,874          |
| 福利費         | 16,089          | 13,450          |
| 地代及び家賃      | 8,414           | 6,951           |
| 事務所ほか設備費    | 11,518          | 11,468          |
| 旅費交通費       | 12,146          | 11,669          |
| 交際費         | 2,604           | 2,444           |
| 通信費         | 465             | 446             |
| 事務費         | 22,698          | 22,201          |
| 業務委託費       | 53,250          | 46,980          |
| 租税公課        | 5,293           | 4,131           |
| 広告宣伝費       | 2,053           | 1,586           |
| 寄附金         | 3,094           | 1,448           |
| 雑費          | 22,714          | 24,648          |
| 計 (注1)      | 280,171         | 258,178         |

(注1) 販売費及び一般管理費に含まれる前年度及び当年度の減価償却費はそれぞれ10,667百万円及び19,850百万円です。

(注2) 未認識数理計算上の差異の損益計上額を含めています。

3. 関係会社等貸倒引当金戻入益及び関係会社等貸倒引当金繰入額 (※2)

関係会社等貸倒引当金戻入益及び関係会社等貸倒引当金繰入額は、関係会社宛ての貸倒引当金等に係る戻入益又は繰入額です。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

2024年度

| 区分       | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------|-------------------|-------------|-------------|
| ① 子会社株式  | 26,345            | 154,338     | 127,993     |
| ② 関連会社株式 | 323,168           | 711,558     | 388,390     |
| 合計       | 349,513           | 865,896     | 516,383     |

2025年度

| 区分       | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------|-------------------|-------------|-------------|
| ① 子会社株式  | 9,333             | 53,615      | 44,282      |
| ② 関連会社株式 | 319,929           | 905,020     | 585,091     |
| 合計       | 329,262           | 958,635     | 629,373     |

(注) 市場価格のない子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

| 区分     | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|--------|-----------------|-----------------|
| 子会社株式  | 2,755,768       | 3,108,914       |
| 関連会社株式 | 898,490         | 965,714         |

これらについては、市場価格がないことから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めていません。

## (税効果会計関係)

## 1. 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

|                       | 2024年度<br>(百万円) | 2025年度<br>(百万円) |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 繰延税金資産                |                 |                 |
| 引当金（貸倒引当金等）           | 6,329           | 6,333           |
| 未払費用                  | 16,058          | 15,475          |
| 投資有価証券評価損             | 221,917         | 199,635         |
| 繰延ヘッジ損益               | 30,624          | 36,052          |
| 退職給付関連費用              | 26,696          | 23,883          |
| 繰越欠損金                 | 8,743           | 13,733          |
| リース                   | —               | 12,193          |
| その他                   | 26,800          | 27,723          |
| 小計                    | 337,171         | 335,030         |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額    | △8,743          | △13,733         |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | △118,295        | △121,673        |
| 評価性引当額小計              | △127,039        | △135,406        |
| 繰延税金資産合計              | 210,131         | 199,624         |
| 繰延税金負債                |                 |                 |
| その他有価証券評価差額金          | △123,827        | △148,957        |
| 投資有価証券評価益             | △19,050         | △12,856         |
| リース                   | —               | △12,193         |
| その他                   | △2,596          | △9,725          |
| 繰延税金負債合計              | △145,474        | △183,732        |
| 繰延税金資産（負債）の純額         | 64,657          | 15,891          |

## 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                    | 2024年度<br>(%) | 2025年度<br>(%) |
|--------------------|---------------|---------------|
| 法定実効税率             | 30.6          | 30.6          |
| (調整)               |               |               |
| 税務上の損金不算入額         | 0.2           | 0.1           |
| 受取配当金              | △31.2         | △33.0         |
| 外国税額               | 1.1           | 0.9           |
| 税率変更による期末繰延税金資産の増減 | △0.5          | △0.1          |
| 特定外国子会社等合算所得       | 1.5           | 0.8           |
| 評価性引当額             | △0.7          | 2.0           |
| その他                | 0.4           | △0.2          |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 1.4           | 1.1           |

(収益認識関係)

履行義務の内容と充足時点については、第5 経理の状況 連結財務諸表注記3 「(15) 収益」に記載しています。

(重要な後発事象)

配当

2026年6月19日定時株主総会で決議予定の配当については、第5 経理の状況 連結財務諸表注記21を参照ください。

④ 【附属明細表】

2025年度(2025年4月1日～2026年3月31日)の貸借対照表及び損益計算書に係る附属明細表は次のとおりです。

【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                 | 当期償却額  | 当期末残高   | 減価償却<br>累計額 |
|--------|---------|---------|--------|-----------------------|--------|---------|-------------|
| 有形固定資産 | 建物及び構築物 | 109,166 | 3,033  | 6,098<br>(注1) (1,807) | 2,106  | 106,101 | 77,613      |
|        | 土地      | 85,642  | —      | 1,810<br>(注1) (1,810) | —      | 83,832  | —           |
|        | 使用権資産   | 33,935  | 18,909 | 3,879                 | 7,987  | 48,965  | 8,723       |
|        | その他     | 29,718  | 2,641  | 7,377<br>(注1) (18)    | 2,744  | 24,983  | 19,085      |
|        | 計       | 258,462 | 24,584 | 19,164                | 12,838 | 263,881 | 105,422     |
| 無形固定資産 | ソフトウェア  | 67,814  | 6,048  | 6,465<br>(注1) (570)   | 6,606  | 67,397  | 45,474      |
|        | その他     | 4,304   | 4,951  | 5,138<br>(注1) (205)   | 24     | 4,117   | 84          |
|        | 計       | 72,119  | 10,999 | 11,603                | 6,630  | 71,515  | 45,558      |

(注1) 当期減少額に含まれる減損計上額を( )内に記載しています。

(注2) 当期首残高及び当期末残高については、取得価額により記載しています。

## 【引当金明細表】

(単位：百万円)

| 科 目      | 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（注） | 20,050 | 2,991 | 3,031 | 20,010 |
| 退職給付引当金  | 49,747 | 6,098 | 4,609 | 51,237 |
| 株式給付引当金  | 12,627 | 7,009 | 1,277 | 18,359 |

(注) 当期減少額には、一般債権の貸倒実績率の洗い替え、個別引当金の見直し等による戻入額を含めています。

(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、記載を省略しています。

(3) 【その他】

該当事項はありません。