

2018年度第2四半期決算 IR資料（データ集）

2018年11月2日

三菱商事株式会社

（将来に関する記述等についてのご注意）

- 本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、及び将来の業績を保証するものではありません。
- また、これらの情報は、今後予告なしに変更されることがあります。従いまして、本情報、及び資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合確認し、利用者の判断によって行って下さいますようお願い致します。
- 本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

（本資料における留意点について）

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

2018年度第2四半期決算 IR資料 目次

	ページ
1. 連結B/S補足	4
2. 連結P/L・C/F補足	5
3. 各種指標・為替	6
4. セグメント別 実績データ (B/S・P/L) 2018年度第2四半期・2017年度	7 ~ 8
5. 国別リスクマネー残高状況	9 ~ 10

連結B/S補足

[資産の部]		(億円)		
主な増減科目	2017年度 第4四半期末	2018年度 第2四半期末	増 減	増減要因
流動資産	67,788	69,287	+ 1,499	
現金及び現金同等物	10,055	10,636	+ 581	… ローソン銀行開業による増加
営業債権及びその他の債権	35,233	37,044	+ 1,811	… 取引数量増加及び価格上昇による増加
前渡金	1,649	604	▲ 1,045	… 受託取引における残高の減少
非流動資産	92,582	96,850	+ 4,268	
持分法で会計処理される投資	30,504	31,791	+ 1,287	… 追加取得による持分法適用会社化による増加
その他の投資	22,032	23,191	+ 1,159	… 保有株式の含み益増加
有形固定資産	21,062	21,865	+ 803	… リース取引の増加
資産 合計	160,370	166,137	+ 5,767	

[負債の部]		(億円)		
主な増減科目	2017年度 第4四半期末	2018年度 第2四半期末	増 減	増減要因
流動負債	49,169	50,346	+ 1,177	
社債及び借入金	12,695	13,639	+ 944	… 新規借入及び長期借入の一年内長期借入への振替による増加
営業債務及びその他の債務	27,652	29,473	+ 1,821	… 取引数量増加及び価格上昇による増加
前受金	1,671	647	▲ 1,024	… 受託取引における残高の減少
未払法人税等	1,017	430	▲ 587	… 税金の支払による減少
非流動負債	48,548	49,704	+ 1,156	
営業債務及びその他の債務	2,225	2,834	+ 609	… リース取引の増加
繰延税金負債	5,982	6,309	+ 327	… 保有株式の含み益増加に伴う増加
負債 合計	97,718	100,050	+ 2,332	

[資本の部]		(億円)		
主な増減科目	2017年度 第4四半期末	2018年度 第2四半期末	増 減	増減要因
当社の所有者に帰属する持分合計	53,324	56,788	+ 3,464	
FVTOCIに指定したその他の投資	5,099	6,699	+ 1,600	… 保有株式の含み益増加
利益剰余金	39,839	41,217	+ 1,378	… 支払配当 (▲999) がある一方、当期純利益積み上がり (+3,093) による増加
資本 合計	62,652	66,087	+ 3,435	
負債及び資本 合計	160,370	166,137	+ 5,767	

連結P/L・C/F補足

[P/L] (億円)

主な増減科目	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増 減
販売費及び一般管理費	▲ 6,763	▲ 6,918	▲ 155
貸倒引当金繰入額	4	6	+ 2
有価証券損益	147	87	▲ 60
FVTPL関連損益	4	91	+ 87
関係会社関連損益等	143	▲ 4	▲ 147
(減損)	0	▲ 245	▲ 245
(処分損益等)	143	241	+ 98
固定資産除・売却損益	77	22	▲ 55
売却益	104	53	▲ 51
除却・処分損	▲ 27	▲ 31	▲ 4
金融収益	800	1,009	+ 209
受取利息	220	297	+ 77
受取配当金	580	712	+ 132
金融費用 (全額支払利息で構成)	▲ 252	▲ 325	▲ 73

[C/F] (億円)

主な増減科目	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増 減	増減要因
営業活動によるキャッシュ・フロー (*)	4,050	2,865	▲ 1,185	… 運転資金の負担増などによる減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,113	▲ 1,550	▲ 437	… 関連会社への投資などによる減少
フリーキャッシュ・フロー	2,937	1,315	▲ 1,622	
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 4,336	▲ 855	+ 3,481	… 運転資金需要増に伴う借入金の増加などによる増加
(*) 持分法適用会社からの受取配当金受領額	1,157	1,309	+ 152	

各種指標・為替

[各種指標]

	2017年度 第4四半期末	2018年度 第2四半期末	増減
流動比率	137.9%	137.6%	▲ 0.3%
資本比率 (*1)	33.3%	34.2%	+ 0.9%
1株当たり資本 (*1) (円)	3,362	3,580	+ 217
有利子負債 (Gross) (億円)	49,544	50,850	+ 1,306
有利子負債 (Net) (億円)	37,142	37,747	+ 605

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減	2017年度 通期実績	2018年度 通期(見通し)	増減
ROE (*2)	5.0%	5.6%	+ 0.6%	10.9%	11.3%	+ 0.4%
ROA (*2)	1.6%	1.9%	+ 0.3%	3.5%	4.0%	+ 0.5%
【ご参考】その他の資本の構成要素の影響を除いたROE (*2)	6.1%	6.9%	+ 0.8%	13.3%	13.8%	+ 0.5%

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

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

[為替]

	2018年 3月末		2018年 9月末	
{1米ドル}	106.24 円	→	113.57 円	7.33 円 の円安
{1豪ドル}	81.66 円	→	81.83 円	0.17 円 の円安
{1ユーロ}	130.52 円	→	132.14 円	1.62 円 の円安

セグメント別 データ B/S・P/L (2018年度第2四半期実績)

(億円)

[主なB/S項目]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他、 調整・消去	合計
総資産	9,317	8,085	22,787	40,619	19,889	10,462	49,359	5,619	166,137
持分法で会計処理される投資	4,844	3,484	7,374	6,046	4,157	1,537	4,240	109	31,791
有形固定資産及び投資不動産(*1)	567	620	1,427	9,219	1,991	530	7,317	922	22,593
無形資産及びのれん(*2)	259	38	70	115	186	169	9,240	311	10,388
その他の投資	895	1,378	5,111	4,794	1,679	1,212	6,496	1,626	23,191

(*1) 2017年度決算より有形固定資産と投資不動産を合算して表示している。

(*2) 過半が無形資産（償却性含む）。また、全部のれん方式を採用していることにより、非支配株主に帰属するのれんも含まれる。

エネルギー事業・金属・機械 内訳	エネルギー事業				金属			機械	
	LNG	シェールガス	上流事業等	その他	MDP	銅	その他	一般商船	その他
持分法で会計処理される投資	4,338	2,648	5	383	37	3,538	2,471	126	4,031
有形固定資産及び投資不動産	923	20	67	417	8,199	0	1,020	1,040	951
無形資産及びのれん	36	0	0	34	0	0	115	0	186
その他の投資	4,331	0	24	756	18	3,207	1,569	3	1,676

[主なP/L項目]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他、 調整・消去	合計
売上総利益	190	210	383	2,501	1,066	625	4,931	39	9,945
販売費及び一般管理費	▲ 274	▲ 185	▲ 312	▲ 739	▲ 631	▲ 454	▲ 4,179	▲ 144	▲ 6,918
受取配当金	3	4	267	322	36	15	49	16	712
持分法による投資損益	▲ 187	144	358	130	261	117	108	▲ 1	930
当期純利益	▲ 361	196	517	1,365	643	224	382	127	3,093

[主なC/F項目]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他、 調整・消去	合計
減価償却費	10	10	89	284	154	45	594	41	1,227

セグメント別 データ B/S・P/L (2017年度 実績)

(億円)

[主なB/S項目 (2017年度末)]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他、 調整・消去	合計
総資産	10,456	8,148	20,741	37,773	19,211	9,937	45,998	8,106	160,370
持分法で会計処理される投資	5,272	3,346	7,465	4,508	4,114	1,547	4,101	151	30,504
有形固定資産及び投資不動産(*1)	347	675	1,179	9,149	1,998	536	6,965	935	21,784
無形資産及びのれん(*2)	13	38	50	138	174	172	9,126	322	10,033
その他の投資	796	1,305	5,012	4,451	1,501	1,205	6,014	1,748	22,032

(*1) 2017年度決算より有形固定資産と投資不動産を合算して表示している。

(*2) 過半が無形資産（償却性含む）。また、全部のれん方式を採用していることにより、非支配株主に帰属するのれんも含まれる。

エネルギー事業・金属・機械 内訳	エネルギー事業				金属			機械	
	LNG	シールガス	上流事業等	その他	MDP	銅	その他	一般商船	その他
持分法で会計処理される投資	4,454	2,587	69	355	40	1,967	2,501	114	4,000
有形固定資産及び投資不動産	461	21	244	453	8,103	0	1,046	1,045	953
無形資産及びのれん	31	0	0	19	0	0	138	0	174
その他の投資	4,335	0	78	599	18	2,873	1,560	3	1,498

[主なP/L項目 (2017年度第2四半期)]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他、 調整・消去	合計
売上総利益	160	272	182	2,025	957	567	4,868	28	9,059
販売費及び一般管理費	▲ 247	▲ 199	▲ 286	▲ 741	▲ 612	▲ 454	▲ 4,071	▲ 153	▲ 6,763
受取配当金	4	3	195	228	39	32	66	13	580
持分法による投資損益	149	142	242	153	113	92	130	▲ 2	1,019
当期純利益	140	178	90	1,067	393	170	495	7	2,540

[主なC/F項目 (2017年度第2四半期)]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業	その他、 調整・消去	合計
減価償却費	14	42	103	317	154	44	548	43	1,265

国別リスクマネー残高状況（1.リスクマネー残高増減：投融資保証（連結ベース）（2018年第2四半期末）

(億円)

	出資(*)			融資			保証			グロスリスクマネー			ヘッジ額			ネットリスクマネー		
	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減
メキシコ	333	317	+ 16	0	0	0	246	261	▲ 15	579	578	+ 1	0	0	0	579	578	+ 1
チリ	5,138	5,504	▲ 366	74	0	+ 74	830	820	+ 10	6,042	6,324	▲ 282	7	87	▲ 80	6,035	6,237	▲ 202
ブラジル	994	953	+ 41	183	180	+ 3	579	585	▲ 6	1,756	1,718	+ 38	0	0	0	1,756	1,718	+ 38
ペルー	2,516	1,081	+ 1,435	0	0	0	22	22	0	2,538	1,103	+ 1,435	0	0	0	2,538	1,103	+ 1,435
4ヶ国計	8,981	7,855	+ 1,126	257	180	+ 77	1,677	1,688	▲ 11	10,915	9,723	+ 1,192	7	87	▲ 80	10,908	9,636	+ 1,272
ロシア連邦	1,936	1,526	+ 410	0	0	0	198	198	0	2,134	1,724	+ 410	0	0	0	2,134	1,724	+ 410
1ヶ国計	1,936	1,526	+ 410	0	0	0	198	198	0	2,134	1,724	+ 410	0	0	0	2,134	1,724	+ 410
サウジアラビア	1,018	996	+ 22	0	0	0	0	0	0	1,018	996	+ 22	97	117	▲ 20	921	879	+ 42
1ヶ国計	1,018	996	+ 22	0	0	0	0	0	0	1,018	996	+ 22	97	117	▲ 20	921	879	+ 42
インド	386	297	+ 89	15	0	+ 15	30	26	+ 4	431	323	+ 108	0	0	0	431	323	+ 108
インドネシア	3,053	2,829	+ 224	531	542	▲ 11	1,841	1,832	+ 9	5,425	5,203	+ 222	1,874	1,984	▲ 110	3,551	3,219	+ 332
タイ	2,738	2,612	+ 126	189	121	+ 68	1,372	1,386	▲ 14	4,299	4,119	+ 180	0	0	0	4,299	4,119	+ 180
中国	1,684	1,515	+ 169	100	82	+ 18	449	459	▲ 10	2,233	2,056	+ 177	0	11	▲ 11	2,233	2,045	+ 188
フィリピン	1,320	1,317	+ 3	0	0	0	5	0	+ 5	1,325	1,317	+ 8	31	25	+ 6	1,294	1,292	+ 2
マレーシア	1,684	1,908	▲ 224	0	0	0	559	574	▲ 15	2,243	2,482	▲ 239	0	0	0	2,243	2,482	▲ 239
6ヶ国計	10,865	10,478	+ 387	835	745	+ 90	4,256	4,277	▲ 21	15,956	15,500	+ 456	1,905	2,020	▲ 115	14,051	13,480	+ 571

(*) 6か月前の投資先の純資産持分・公正価値を反映する等の調整を行っている。2018年9月末の数値は、同時点の単体投資簿価に、便宜、2018年3月末時点の純資産持分・公正価値を反映している。

国別リスクマネー残高状況（2.リスクマネー残高増減：貿易債権、その他（単体ベース、含 現法）（2018年第2四半期末）

(億円)

	グロスリスク（貿易債権他）			ヘッジ額			ネットリスクマネー		
	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減	2018年 9月末	2018年 3月末	増減
メキシコ	266	242	+ 24	166	153	+ 13	100	89	+ 11
チリ	65	40	+ 25	10	11	▲ 1	55	29	+ 26
ブラジル	87	72	+ 15	4	3	+ 1	83	69	+ 14
ペルー	22	18	+ 4	21	17	+ 4	1	1	0
4ヶ国計	440	372	+ 68	201	184	+ 17	239	188	+ 51
ロシア連邦	70	34	+ 36	▲ 10	0	▲ 10	80	34	+ 46
1ヶ国計	70	34	+ 36	▲ 10	0	▲ 10	80	34	+ 46
サウジアラビア	208	197	+ 11	100	124	▲ 24	108	73	+ 35
1ヶ国計	208	197	+ 11	100	124	▲ 24	108	73	+ 35
インド	593	644	▲ 51	439	289	+ 150	154	355	▲ 201
インドネシア	675	569	+ 106	495	449	+ 46	180	120	+ 60
タイ	329	373	▲ 44	168	199	▲ 31	161	174	▲ 13
中国	1,421	1,113	+ 308	1,080	819	+ 261	341	294	+ 47
フィリピン	74	106	▲ 32	41	78	▲ 37	33	28	+ 5
マレーシア	260	309	▲ 49	40	16	+ 24	220	293	▲ 73
6ヶ国計	3,352	3,114	+ 238	2,263	1,850	+ 413	1,089	1,264	▲ 175