

2018年度決算 IR資料（データ集）

2019年5月9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年度決算 IR資料（データ集） 目次

	ページ
1. 連結B/S補足	3
2. 連結P/L・C/F補足	4
3. 各種指標・為替	5
4. セグメント別 実績データ（B/S・P/L・C/F） 2018年度・2017年度 *C/F：営業収益CF、新規投資・更新投資、売却及び回収の主な案件は4Qのみ開示	6 ~ 9
5. エネルギー事業グループ・金属グループ 主な投資残高 *4Qのみ開示	10
6. 12ヶ国におけるリスクマネー残高状況 *4Qのみ開示	11 ~ 12

連結B/S補足

[資産の部]		(億円)		
主な増減科目	2017年度末	2018年度末	増 減	増減要因
流動資産	67,788	70,389	+ 2,601	
現金及び現金同等物	10,055	11,606	+ 1,551	… 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	37,227	+ 1,994	… 取引数量の増加
前渡金	1,649	438	▲ 1,211	… 受託取引における残高の減少
非流動資産	92,582	94,939	+ 2,357	
持分法で会計処理される投資	30,504	31,911	+ 1,407	… 一過性損失計上による減少の一方、新規・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	21,090	▲ 942	… 保有株式の売却及び含み益減による減少
営業債権及びその他の債権	5,270	5,996	+ 726	… リース取引及び販売金融取引の増加
有形固定資産	21,062	21,690	+ 628	… リース取引の増加
資産 合計	160,370	165,328	+ 4,958	

[負債の部]		(億円)		
主な増減科目	2017年度末	2018年度末	増 減	増減要因
流動負債	49,169	51,537	+ 2,368	
社債及び借入金	12,695	15,229	+ 2,534	… 新規資金調達による増加
営業債務及びその他の債務	27,652	29,172	+ 1,520	… 取引数量の増加
前受金	1,671	435	▲ 1,236	… 受託取引における残高の減少
非流動負債	48,548	47,422	▲ 1,126	
社債及び借入金	36,849	35,692	▲ 1,157	… 長期借入金の返済による減少
営業債務及びその他の債務	2,225	2,913	+ 688	… リース取引の増加
引当金	2,285	1,789	▲ 496	… 北海油田廃坑工程進捗及び廃坑費引当戻入による減少
負債 合計	97,718	98,959	+ 1,241	

[資本の部]		(億円)		
主な増減科目	2017年度末	2018年度末	増 減	増減要因
当社の所有者に帰属する持分合計	53,324	56,962	+ 3,638	
利益剰余金	39,839	43,569	+ 3,730	… 支払配当 (▲1,983) がある一方、当期純利益積み上がり (+5,907) による増加
資本 合計	62,652	66,369	+ 3,717	
負債及び資本 合計	160,370	165,328	+ 4,958	

連結P/L・C/F補足

[P/L]				(億円)
主な増減科目	2017年度	2018年度	増減	
販売費及び一般管理費	▲ 13,873	▲ 14,033	▲ 160	
貸倒引当金繰入額	▲ 12	▲ 13	▲ 1	
有価証券損益	44	199	+ 155	
FVTPL関連損益	53	161	+ 108	
関係会社関連損益等	▲ 9	38	+ 47	
(減損)	▲ 64	▲ 393	▲ 329	
(処分損益等)	55	431	+ 376	
固定資産除・売却損益	409	441	+ 32	
売却益	498	514	+ 16	
除却・処分損	▲ 89	▲ 73	+ 16	
金融収益	1,792	1,990	+ 198	
受取利息	476	591	+ 115	
受取配当金	1,316	1,399	+ 83	
金融費用 (全額支払利息で構成)	▲ 523	▲ 691	▲ 168	

[C/F]				(億円)	
主な増減科目	2017年度	2018年度	増減	増減要因	
営業活動によるキャッシュ・フロー (*)	7,425	6,527	▲ 898	… 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	▲ 3,176	▲ 2,737	+ 439	… 豪州石炭事業における事業売却などによる増加	
フリーキャッシュ・フロー	4,249	3,790	▲ 459		
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 5,543	▲ 2,275	+ 3,268	… 運転資金需要増に伴う借入金の調達などによる増加	
(*) 持分法適用会社からの受取配当金受領額	1,714	2,110	+ 396		

各種指標・為替

【各種指標】

	2017年度末	2018年度末	増減
流動比率	137.9%	136.6%	▲ 1.3%
資本比率 (*1)	33.3%	34.5%	+ 1.2%
1株当たり資本 (*1) (円)	3,362	3,589	+ 227
有利子負債 (Gross) (億円)	49,544	50,921	+ 1,377
有利子負債 (Net) (億円)	37,142	37,236	+ 94

	2017年度	2018年度	増減	2018年度 通期実績	2019年度 通期見通し (*3)	増減
ROE (*2)	10.9%	10.7%	▲ 0.2%	10.7%	10.4%	▲ 0.3%
ROA (*2)	3.5%	3.6%	+ 0.1%	3.6%	3.6%	0.0%
【ご参考】その他の資本の構成要素の影響を除いたROE (*2)	13.3%	12.9%	▲ 0.4%	12.9%	12.4%	▲ 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。

(*3)…IFRS第16号による影響を除く。

【為替】

	2017年度末		2018年度末	
{1米ドル}	106.24 円	→	110.99 円	4.75 円 の円安
{1豪ドル}	81.66 円	→	78.64 円	3.02 円 の円高
{1ユーロ}	130.52 円	→	124.56 円	5.96 円 の円高

セグメント別 実績データ B/S・P/L (2018年度 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	9,482	8,212	22,464	39,594	20,877	9,671	50,463	4,565	165,328
持分法で会計処理される投資	4,814	3,809	7,357	5,384	4,474	1,479	4,526	68	31,911
有形固定資産及び投資不動産(*1)	603	559	1,513	8,665	1,906	546	7,664	927	22,383
無形資産及びのれん(*2)	248	29	48	112	188	168	9,240	326	10,359
その他の投資	834	1,484	4,731	4,574	1,493	1,217	5,378	1,379	21,090

(*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	4,364	2,600	3	390	12	3,355	2,017	122	4,352
有形固定資産及び投資不動産	872	237	0	404	7,635	0	1,030	906	1,000
無形資産及びのれん	36	0	0	12	0	0	112	0	188
その他の投資	4,119	0	18	594	17	3,045	1,512	2	1,491

[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	437	438	834	5,020	2,143	1,191	9,745	70	19,878
販売費及び一般管理費	▲ 571	▲ 386	▲ 600	▲ 1,534	▲ 1,329	▲ 918	▲ 8,370	▲ 325	▲ 14,033
受取配当金	17	8	620	503	65	65	93	28	1,399
持分法による投資損益	▲ 200	303	656	▲ 199	626	202	▲ 20	5	1,373
当期純利益	▲ 363	367	1,109	2,636	1,260	381	377	140	5,907

セグメント別 実績データ CF (2018年度 実績)

(億円)

[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
営業収益キャッシュフロー	390	80	1,650	3,560	1,220	460	2,190
新規投資・更新投資	▲ 1,220	▲ 1,320	▲ 1,030	▲ 1,750	▲ 680	▲ 160	▲ 2,570
売却及び回収	510	1,950	440	1,150	530	40	750
営業収益キャッシュフローベースFCF	▲ 320	710	1,060	2,960	1,070	340	370

新規投資・更新投資 主な案件	海外電力事業	不動産事業、 航空機リース 事業	シールガス事 業	銅事業、 豪州石炭事 業	船舶事業	食品化学事 業	CVS事業、 自動車用タイ ヤ事業
売却及び回収 主な案件	海外電力事業	航空機リース 事業、 不動産事業	シールガス事 業	豪州石炭事 業	船舶事業	-	株式売却

	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	24	17	180	529	329	94	1,251	81	2,505

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]	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	4,454	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]	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	381	499	557	4,528	1,956	1,162	9,718	65	18,866
販売費及び一般管理費	▲ 534	▲ 396	▲ 591	▲ 1,500	▲ 1,279	▲ 917	▲ 8,203	▲ 453	▲ 13,873
受取配当金	24	11	483	526	76	59	112	24	1,315
持分法による投資損益	373	283	441	335	288	162	236	▲ 4	2,114
当期純利益	446	442	203	2,610	852	306	747	▲ 4	5,602

セグメント別 実績データ CF (2017年度 実績)

(億円)

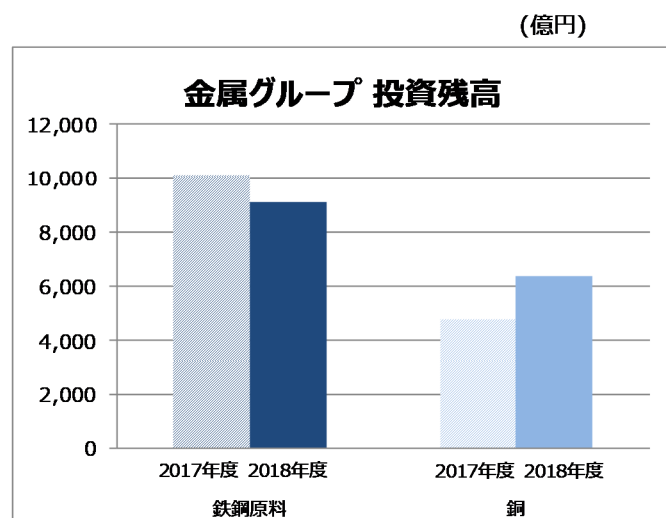
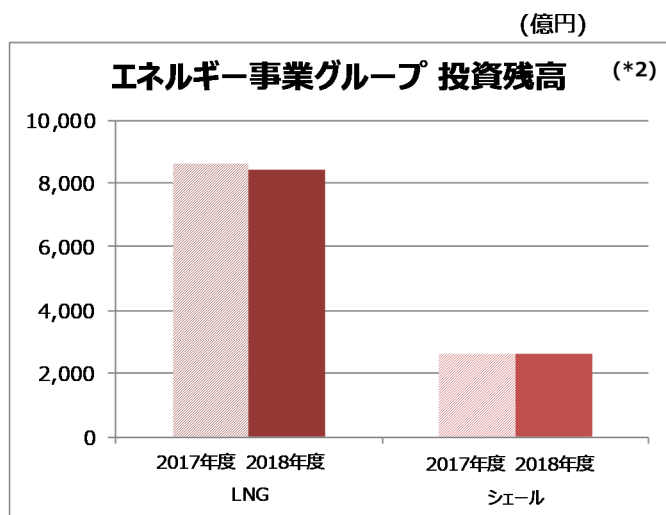
[主なC/F項目]	地球環境・ インフラ事業	新産業 金融事業	エネルギー 事業	金属	機械	化学品	生活産業
営業収益キャッシュフロー	160	220	1,060	3,330	1,090	460	2,340
新規投資・更新投資	▲ 730	▲ 1,350	▲ 950	▲ 700	▲ 1,940	▲ 180	▲ 1,920
売却及び回収	880	1,970	540	410	730	50	440
営業収益キャッシュフローベースFCF	310	840	650	3,040	▲ 120	330	860

新規投資・更新投資 主な案件	海外発電事業	不動産事業、 航空機リース 事業	シールガス事 業	豪州石炭事 業	三菱自動車 工業	食品化学事 業	CVS事業
売却及び回収 主な案件	海外送電事 業	航空機リース 事業、 不動産事業	石油事業 (株式売却)	豪州石炭事 業	船舶事業	-	食肉事業 (株式売却)

	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	28	80	195	623	323	89	1,116	86	2,540

エネルギー事業グループ・金属グループ 主な投資残高

(億円)



商品	主なプロジェクト	当社出資先	2017年度末 投資残高(*1)	2018年度末 投資残高(*1)
LNG	Brunei	Brunei LNG	8,600	8,400
	Malaysia I (Satu)	Malaysia LNG		
	Malaysia II (Dua)	Malaysia LNG Dua		
	Malaysia III (Tiga)	Malaysia LNG Tiga		
	NWS	MIMI		
	Oman	Oman LNG		
	Oman Qalhat	Qalhat LNG		
	Russia Sakhalin II	Sakhalin Energy		
	Indonesia Tangguh	MI Berau		
	Indonesia Donggi-Senoro	Sulawesi LNG		
	Wheatstone	PEW		
	Cameron	Cameron LNG		
	Browse	MIMI Browse		
	LNG Canada	Diamond LNG Canada		
シェールガス	Montney 上流	Cutbank Dawson Gas Resources	2,600	2,600
鉄鋼原料 (*3)	BMA	MDP	10,100	9,100
	HVO (*4)	MDP		
	Clermont (*4)	MDP		
	Ulan (*4)	MDP		
	Warkworth (*4)	MDP		
	Jack Hills/ Oakajee Port & Rail	MDP		
	IOC	IOC		
CMP	MCI(CMP)			
銅	Escondida	ジエコ・JECO2	4,800	6,400
	Los Pelambres	MCCH		
	Anglo American Sur	MCRD		
	Antamina	CMA		
	Quellaveco	MCQ Copper		

(*1) 投資有価証券・有形固定資産・無形資産・のれんの合計金額。

案件に紐づく投資残高のみを集計しており、セグメント別実績データとは一致しない。

(*2) E&Pについては、主要案件について概ね売却の目的が立った為、上記表に記載していない。

(*3) 石炭・鉄鉱石・ウランを含む。

(*4) HVO, Clermont, Ulan, Warkworthは売却済、もしくは売却合意済のため、2018年度残高に含まれていない。

12ヶ国におけるリスクマネー残高状況（2019年3月末） (*1) (*2)

1. 投融資保証

(単位：億円)

	出資 (*3)			融資			保証			グロリアスマネー			ヘッジ額			ネットリスクマネー		
	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減
メキシコ	346	325	+21	-	-	+0	260	261	▲1	606	586	+20	-	-	+0	606	586	+20
チリ	4,867	5,152	▲285	69	-	+69	768	820	▲52	5,704	5,972	▲268	61	15	+46	5,643	5,957	▲314
ブラジル	1,039	999	+40	262	180	+82	389	585	▲196	1,690	1,764	▲74	-	-	+0	1,690	1,764	▲74
ペルー	2,437	1,079	+1,358	6	-	+6	49	22	+27	2,492	1,101	+1,391	-	-	+0	2,492	1,101	+1,391
4ヶ国計	8,689	7,555	+1,134	337	180	+157	1,466	1,688	▲222	10,492	9,423	+1,069	61	15	+46	10,431	9,408	+1,023
ロシア	2,017	1,923	+94	-	-	+0	362	229	+133	2,379	2,152	+227	-	-	+0	2,379	2,152	+227
1ヶ国計	2,017	1,923	+94	-	-	+0	362	229	+133	2,379	2,152	+227	-	-	+0	2,379	2,152	+227
サウジアラビア	945	1,018	▲73	-	-	+0	-	-	+0	945	1,018	▲73	88	97	▲9	857	921	▲64
1ヶ国計	945	1,018	▲73	-	-	+0	-	-	+0	945	1,018	▲73	88	97	▲9	857	921	▲64
インド	424	262	+162	30	-	+30	44	124	▲80	498	386	+112	-	-	+0	498	386	+112
インドネシア	3,296	3,043	+253	308	421	▲113	2,333	1,821	+512	5,937	5,285	+652	2,237	2,225	+12	3,700	3,060	+640
タイ	2,937	2,738	+199	13	121	▲108	1,561	1,386	+175	4,511	4,245	+266	-	-	+0	4,511	4,245	+266
中国	1,581	1,572	+9	117	82	+35	471	459	+12	2,169	2,113	+56	-	11	▲11	2,169	2,102	+67
フィリピン	1,050	1,306	▲256	-	-	+0	-	-	+0	1,050	1,306	▲256	19	24	▲5	1,031	1,282	▲251
マレーシア	1,874	1,816	+58	-	-	+0	589	612	▲23	2,463	2,428	+35	-	-	+0	2,463	2,428	+35
6ヶ国計	11,162	10,737	+425	468	624	▲156	4,998	4,402	+596	16,628	15,763	+865	2,256	2,260	▲4	14,372	13,503	+869
合計	22,813	21,233	+1,580	805	804	+1	6,826	6,319	+507	30,444	28,356	+2,088	2,405	2,372	+33	28,039	25,984	+2,055

(*1) 社内カントリーリスク格付及びリスクマネーの金額規模に基づき抽出している。

(*2) 2018年度末実績の開示より、リスクマネー残高の確定値を年度1回のみ開示することとし、既に開示している前年度末残高も暫定値から確定値へ洗い替えている。

(*3) 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。

12ヶ国におけるリスクマネー残高状況（2019年3月末） (*1) (*2)

2. 貿易債権他

(単位：億円)

	グロリスクマネー			ハッジ額			ネットリスクマネー		
	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減	2019.3	2018.3	増減
メキシコ	220	242	▲22	136	153	▲17	84	89	▲5
チリ	40	40	+0	4	11	▲7	36	29	+7
ブラジル	117	72	+45	34	3	+31	83	69	+14
ペルー	15	18	▲3	14	17	▲3	1	1	+0
4ヶ国計	392	372	+20	188	184	+4	204	188	+16
ロシア	160	3	+157	153	-	+153	7	3	+4
1ヶ国計	160	3	+157	153	-	+153	7	3	+4
サウジアラビア	216	197	+19	93	124	▲31	123	73	+50
1ヶ国計	216	197	+19	93	124	▲31	123	73	+50
インド	581	546	+35	442	289	+153	139	257	▲118
インドネシア	536	536	+0	427	450	▲23	109	86	+23
タイ	309	373	▲64	164	199	▲35	145	174	▲29
中国	1,120	1,097	+23	780	819	▲39	340	278	+62
フィリピン	59	106	▲47	25	78	▲53	34	28	+6
マレーシア	186	267	▲81	45	15	+30	141	252	▲111
6ヶ国計	2,791	2,925	▲134	1,883	1,850	+33	908	1,075	▲167
合計	3,559	3,497	+62	2,317	2,158	+159	1,242	1,339	▲97

(*1) 社内カントリーリスク格付及びリスクマネーの金額規模に基づき抽出している。

(*2) 2018年度末実績の開示より、リスクマネー残高の確定値を年度1回のみ開示することとし、既に開示している前年度末残高も暫定値から確定値へ洗い替えている。