

2019年度第2四半期決算 IR資料（データ集）

2019年11月6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。

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) | 6～7 |

連結B/S補足

| [資産の部] | | (億円) | | |
|--------------|------------------|------------------|----------|-------------------------------|
| 主な増減科目 | 2018年度 第4四半期末 | 2019年度 第2四半期末 | 増 減 | 増減要因 |
| 流動資産 | 70,389 | 68,195 | ▲ 2,194 | |
| 営業債権及びその他の債権 | 37,227 | 33,977 | ▲ 3,250 | … 取引数量の減少 |
| たな卸資産 | 12,137 | 12,965 | + 828 | … 受渡時期の影響による増加 |
| 売却目的保有資産 | 1,056 | 392 | ▲ 664 | … 売却による減少 |
| 非流動資産 | 94,939 | 107,128 | + 12,189 | |
| その他の投資 | 21,090 | 20,112 | ▲ 978 | … 保有株式の含み益減少 |
| 有形固定資産 | 21,690 | 19,108 | ▲ 2,582 | … IFRS第16号「リース」適用による使用権資産への振替 |
| 無形資産及びのれん | 10,359 | 11,478 | + 1,119 | … 千代田化工建設子会社化による増加 |
| 使用権資産 | - | 14,411 | + 14,411 | … IFRS第16号「リース」適用による増加 |
| 資産 合計 | 165,328 | 175,323 | + 9,995 | |

| [負債の部] | | (億円) | | |
|--------------|------------------|------------------|----------|------------------------|
| 主な増減科目 | 2018年度 第4四半期末 | 2019年度 第2四半期末 | 増 減 | 増減要因 |
| 流動負債 | 51,537 | 53,522 | + 1,985 | |
| 営業債務及びその他の債務 | 28,630 | 27,519 | ▲ 1,111 | … 取引数量の減少 |
| リース負債 | 543 | 2,140 | + 1,597 | … IFRS第16号「リース」適用による増加 |
| 前受金 | 435 | 1,747 | + 1,312 | … 千代田化工建設子会社化による増加 |
| 非流動負債 | 47,422 | 58,213 | + 10,791 | |
| リース負債 | 2,310 | 12,856 | + 10,546 | … IFRS第16号「リース」適用による増加 |
| 負債 合計 | 98,959 | 111,735 | + 12,776 | |

| [資本の部] | | (億円) | | |
|-----------------|------------------|------------------|---------|----------------------------------------------|
| 主な増減科目 | 2018年度 第4四半期末 | 2019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 | 56,962 | 54,223 | ▲ 2,739 | |
| 自己株式 | ▲ 83 | ▲ 1,783 | ▲ 1,700 | … 自己株式取得による減少 |
| 在外営業活動体の換算差額 | 3,791 | 2,040 | ▲ 1,751 | … 豪ドル安、米ドル安による減少 |
| 利益剰余金 | 43,569 | 45,061 | + 1,492 | … 支払配当(▲1,000)がある一方で、当期純利益積み上がり(+2,424)による増加 |
| 資本 合計 | 66,369 | 63,588 | ▲ 2,781 | |
| 負債及び資本 合計 | 165,328 | 175,323 | + 9,995 | |

連結P/L・C/F補足

| 【P/L】 | | | (億円) |
|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 主な増減科目 | 2018年度 第2四半期 | 2019年度 第2四半期 | 増 減 |
| 販売費及び一般管理費 | ▲ 6,918 | ▲ 7,110 | ▲ 192 |
| 貸倒引当金繰入額 | 6 | ▲ 14 | ▲ 20 |
| 有価証券損益 | 87 | 269 | + 182 |
| FVTPL関連損益 | 91 | 44 | ▲ 47 |
| 関係会社関連損益等 (減損) | ▲ 4 ▲ 245 | 225 ▲ 16 | + 229 + 229 |
| (処分損益等) | 241 | 241 | 0 |
| 固定資産除・売却損益 | 22 | 23 | + 1 |
| 売却益 | 53 | 63 | + 10 |
| 除却・処分損 | ▲ 31 | ▲ 40 | ▲ 9 |
| 金融収益 | 1,009 | 851 | ▲ 158 |
| 受取利息 | 297 | 318 | + 21 |
| 受取配当金 | 712 | 533 | ▲ 179 |
| 金融費用 (全額支払利息で構成) | ▲ 325 | ▲ 356 | ▲ 31 |

| 【C/F】 | | | (億円) | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|--------------------------------------------------------------|
| 主な増減科目 | 2018年度 第2四半期 | 2019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 (*1) | 2,865 | 3,601 | + 736 … | IFRS第16号「リース」適用に伴うリース負債支払額の財務キャッシュ・フローへの組換え及び運転資金の負担減などによる増加 |
| 営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後) (*2) | 4,795 | 3,563 | ▲ 1,232 … | 当期純利益の減少などによる減少 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 1,550 | 251 | + 1,801 … | 千代田化工建設の子会社化に伴う保有現金の受入や関連会社への投資の減少などによる増加 |
| 調整後フリーキャッシュ・フロー | 3,245 | 3,814 | + 569 | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 855 | ▲ 3,298 | ▲ 2,443 … | 自己株式取得やIFRS第16号「リース」適用に伴うリース負債支払額の営業キャッシュ・フローからの組換えなどによる減少 |
| 持分法適用会社からの受取配当金受領額 | 1,309 | 1,258 | ▲ 51 … | 主に、電力事業や金属資源事業における配当減少 |

(*1) IFRS第16号「リース」の適用に伴い、2019年度第2四半期におけるリース負債の支払額 (▲1,306億円) は含まれておりません。

(*2) 運転資金増減の影響を除くとともに、事業活動における必要資金であるリース負債支払額を反映した営業キャッシュ・フロー。

各種指標・為替

各種指標

2019年度からのIFRS第16号「リース」適用に伴い、適用前後で総資産・リース負債が約1.2兆円増加している。この増加のうち、店舗用の土地・建物をリースにより調達するCVS事業が大宗を占めるが、会計上は同リース契約を一定期間リースし続ける前提でオンバランスすることになるものの、早期解約可能である為、総資産・リース負債増加額に比してリスクは小さい。

[各種指標]

| | 2018年度 第4四半期末 (IFRS16適用前) | 2018年度 第4四半期末 (IFRS16適用後) | 2019年度 第2四半期末 | 増 減 |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|---------|
| 流動比率 | 136.6% | 132.4% | 127.4% | ▲ 5.0% |
| 資本比率 (*1) | 34.5% | 32.1% | 30.9% | ▲ 1.2% |
| 1株当たり資本 (*1) (円) | 3,589 | 3,584 | 3,552 | ▲ 32 |
| 総資産 (億円) | 165,328 | 177,365 | 175,323 | ▲ 2,042 |
| グロス有利子負債 (リース負債除く) (億円) | 50,921 | 50,921 | 51,785 | + 864 |
| ネット有利子負債 (リース負債除く) (億円) | 37,236 | 37,236 | 37,793 | + 557 |
| リース負債 (億円) | 2,853 | 15,042 | 14,997 | ▲ 45 |

| | 2018年度 通期実績 (IFRS16適用前) | 2019年度 通期見通し (修正後) | 増 減 |
|----------|-------------------------------|--------------------------|--------|
| ROE (*2) | 10.7% | 9.3% | ▲ 1.4% |
| ROA (*2) | 3.6% | 2.9% | ▲ 0.7% |

(*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年度 第4四半期末 | | 2019年度 第2四半期末 | |
|--------|------------------|---|------------------|------------|
| {1米ドル} | 110.99 円 | → | 107.92 円 | 3.07 円 の円高 |
| {1豪ドル} | 78.64 円 | → | 72.88 円 | 5.76 円 の円高 |
| {1ユーロ} | 124.56 円 | → | 118.02 円 | 6.54 円 の円高 |

セグメント別 実績データ B/S・P/L (2019年度第2四半期 実績)

(億円)

| [主なB/S項目] | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 | 金属資源 | 産業 インフラ | 自動車・ モビリティ | 食品産業 | コンシューマー 産業 | 電力 ソリューション | 複合 都市開発 | その他、 調整・消去 | 合計 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|---------------|--------|---------------|---------------|------------|---------------|---------|
| 総資産 | 15,602 | 12,994 | 12,201 | 27,780 | 12,163 | 14,831 | 16,524 | 43,016 | 6,740 | 8,753 | 4,719 | 175,323 |
| 営業債権及びその他の債権（流動・非流動計）・たな卸資産 | 1,211 | 8,583 | 8,776 | 7,695 | 4,045 | 9,378 | 5,464 | 11,199 | 1,485 | 1,695 | ▲ 6,545 | 52,986 |
| 持分法で会計処理される投資 | 6,873 | 1,458 | 1,258 | 4,684 | 2,231 | 3,529 | 2,776 | 1,503 | 3,406 | 4,359 | 18 | 32,095 |
| 有形固定資産及び投資不動産 | 894 | 1,104 | 656 | 7,135 | 1,602 | 320 | 2,791 | 3,325 | 667 | 566 | 875 | 19,935 |
| 無形資産及びのれん (*1) | 31 | 107 | 65 | 9 | 1,358 | 111 | 1,633 | 7,545 | 254 | 17 | 348 | 11,478 |
| 使用権資産 | 731 | 184 | 102 | 185 | 694 | 29 | 559 | 11,191 | 122 | 53 | 561 | 14,411 |
| その他の投資 | 4,150 | 1,063 | 801 | 3,566 | 462 | 1,092 | 1,344 | 3,386 | 171 | 1,276 | 2,801 | 20,112 |
| 営業債務及びその他の債務（流動・非流動計） | 1,162 | 3,700 | 5,323 | 1,998 | 3,457 | 1,449 | 2,641 | 21,699 | 810 | 725 | 142 | 43,106 |

(*1) 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。

| 天然ガス・金属資源・産業インフラ 主な内訳 | 天然ガス | | 金属資源 | | | 産業インフラ | |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | LNG | 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 | 4,235 | 2,638 | 5 | 3,319 | 1,360 | 122 | 2,109 |
| 有形固定資産及び投資不動産 | 379 | 515 | 7,131 | 0 | 4 | 801 | 801 |
| 無形資産及びのれん | 29 | 2 | 0 | 0 | 9 | 0 | 1,358 |
| 使用権資産 | 683 | 48 | 149 | 0 | 36 | 203 | 491 |
| その他の投資 | 3,909 | 241 | 16 | 3,108 | 442 | 2 | 460 |

| [主なP/L項目] | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 | 金属資源 | 産業 インフラ | 自動車・ モビリティ | 食品産業 | コンシューマー 産業 | 電力 ソリューション | 複合 都市開発 | その他、 調整・消去 | 合計 |
|------------|-------|-------|-------|-------|------------|---------------|-------|---------------|---------------|------------|---------------|---------|
| 売上総利益 | 164 | 732 | 177 | 1,451 | 419 | 621 | 1,208 | 3,882 | 186 | 149 | 42 | 9,031 |
| 販売費及び一般管理費 | ▲ 179 | ▲ 519 | ▲ 375 | ▲ 323 | ▲ 358 | ▲ 352 | ▲ 967 | ▲ 3,482 | ▲ 252 | ▲ 159 | ▲ 144 | ▲ 7,110 |
| 受取配当金 | 232 | 22 | 9 | 149 | 5 | 40 | 20 | 30 | 2 | 8 | 16 | 533 |
| 持分法による投資損益 | 243 | 49 | 42 | 115 | 97 | 106 | 80 | 51 | 136 | 152 | ▲ 2 | 1,069 |
| 当期純利益 | 429 | 173 | ▲ 221 | 896 | 259 | 284 | 142 | 152 | 113 | 157 | 40 | 2,424 |
| 減価償却費 | 63 | 75 | 93 | 227 | 150 | 36 | 254 | 1,142 | 25 | 13 | 109 | 2,187 |

セグメント別 データ B/S・P/L (2018年度 実績)

(億円)

| [主なB/S項目(2018年度末)] | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 | 金属資源 | 産業 インフラ | 自動車・ モビリティ | 食品産業 | コンシューマー 産業 | 電力 ソリューション | 複合 都市開発 | その他、 調整・消去 | 合計 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|------------|---------------|--------|---------------|---------------|------------|---------------|---------|
| 総資産 | 15,370 | 14,515 | 13,179 | 28,125 | 6,858 | 15,244 | 17,199 | 34,236 | 7,233 | 8,753 | 4,616 | 165,328 |
| 持分法で会計処理される投資 | 6,975 | 1,324 | 1,386 | 4,776 | 1,346 | 3,614 | 2,843 | 1,471 | 3,853 | 4,219 | 104 | 31,911 |
| 有形固定資産及び投資不動産 | 1,110 | 1,119 | 650 | 7,639 | 1,604 | 303 | 2,972 | 4,978 | 603 | 477 | 928 | 22,383 |
| 無形資産及びのれん (*1) | 37 | 102 | 44 | 10 | 85 | 110 | 1,753 | 7,622 | 239 | 20 | 337 | 10,359 |
| その他の投資 | 4,092 | 1,191 | 858 | 3,650 | 444 | 1,266 | 1,658 | 3,431 | 129 | 1,476 | 2,895 | 21,090 |

(*1) 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。

| 天然ガス・金属資源・産業インフラ 主な内訳 | 天然ガス | | 金属資源 | | | 産業インフラ | |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | LNG | 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 | 2,611 | 12 | 3,355 | 1,409 | 122 | 1,224 |
| 有形固定資産及び投資不動産 | 872 | 238 | 7,635 | 0 | 4 | 906 | 697 |
| 無形資産及びのれん | 36 | 1 | 0 | 0 | 10 | 0 | 85 |
| その他の投資 | 3,767 | 325 | 17 | 3,045 | 588 | 2 | 442 |

| [主なP/L項目(2018年度第2四半期)] | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 | 金属資源 | 産業 インフラ | 自動車・ モビリティ | 食品産業 | コンシューマー 産業 | 電力 ソリューション | 複合 都市開発 | その他、 調整・消去 | 合計 |
|------------------------|------|------|-------|-------|------------|---------------|-------|---------------|---------------|------------|---------------|-------|
| 売上総利益 | 114 | 826 | 562 | 1,883 | 419 | 670 | 1,331 | 3,777 | 153 | 171 | 39 | 9,945 |
| 持分法による投資損益 | 324 | 63 | 119 | 102 | ▲ 292 | 220 | 69 | 38 | 136 | 151 | 0 | 930 |
| 当期純利益 | 390 | 178 | 229 | 1,312 | ▲ 326 | 433 | 223 | 181 | 175 | 172 | 126 | 3,093 |