

# 2019年度決算 IR資料（データ集）

2020年5月8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
5. 12ヶ国におけるリスクマネー残高状況 *4Qのみ開示	8～9

## 連結B/S補足

[資産の部]		(億円)		
主な増減科目	2018年度末	2019年度末	増 減	増減要因
流動資産	70,389	69,374	▲ 1,015	
現金及び現金同等物	11,606	13,228	+ 1,622	… 営業収入や配当収入による増加
定期預金	2,079	1,010	▲ 1,069	… 満期到来による減少
営業債権及びその他の債権	37,227	31,681	▲ 5,546	… 取引数量の減少
その他の金融資産	931	3,085	+ 2,154	… 価格上昇による商品デリバティブ資産の増加
その他の流動資産	4,129	5,420	+ 1,291	… 貴金属リース取引における価格上昇による増加
非流動資産	94,939	111,123	+ 16,184	
その他の投資	21,090	17,081	▲ 4,009	… 保有株式の含み益減少
無形資産及びのれん	10,359	14,228	+ 3,869	… Eneco、千代田化工建設子会社化による増加
使用権資産	0	14,293	+ 14,293	… IFRS第16号「リース」適用による増加
資産 合計	165,328	180,497	+ 15,169	

[負債の部]		(億円)		
主な増減科目	2018年度末	2019年度末	増 減	増減要因
流動負債	51,537	53,463	+ 1,926	
営業債務及びその他の債務	28,630	25,470	▲ 3,160	… 取引数量の減少
リース負債	543	2,058	+ 1,515	… IFRS第16号「リース」適用による増加
その他の金融負債	836	2,132	+ 1,296	… 価格上昇による商品デリバティブ負債の増加
前受金	435	1,787	+ 1,352	… 千代田化工建設子会社化による増加
その他の流動負債	4,609	6,001	+ 1,392	… 貴金属リース取引における価格上昇による増加
非流動負債	47,422	64,865	+ 17,443	
社債及び借入金	35,692	42,874	+ 7,182	… 新規資金調達による増加
リース負債	2,310	12,975	+ 10,665	… IFRS第16号「リース」適用による増加
繰延税金負債	5,860	4,856	▲ 1,004	… 事業再編に伴う繰延税金資産の計上による減少
負債 合計	98,959	118,328	+ 19,369	

[資本の部]		(億円)		
主な増減科目	2018年度末	2019年度末	増 減	増減要因
当社の所有者に帰属する持分合計	56,962	52,274	▲ 4,688	
自己株式	▲ 83	▲ 2,946	▲ 2,863	… 自己株式取得による減少
FVTOCIに指定したその他の投資	5,420	3,600	▲ 1,820	… 保有株式の含み益減少
在外営業活動体の換算差額	3,791	826	▲ 2,965	… 豪ドル安、米ドル安による減少
利益剰余金	43,569	46,742	+ 3,173	… 支払配当 (▲1,977) がある一方、当期純利益積み上がり (+5,354) による増加
資本 合計	66,369	62,169	▲ 4,200	
負債及び資本 合計	165,328	180,497	+ 15,169	

## 連結P/L・C/F補足

[P/L]	(億円)		
主な増減科目	2018年度	2019年度	増減
販売費及び一般管理費	▲ 14,033	▲ 14,312	▲ 279
貸倒引当金繰入額	▲ 13	▲ 105	▲ 92
有価証券損益	199	669	+ 470
FVTPL関連損益	161	43	▲ 118
関係会社関連損益等 (減損)	38	626	+ 588
(処分損益等)	▲ 393	▲ 83	+ 310
固定資産除・売却損益	431	797	+ 366
売却益	441	▲ 1	▲ 442
除却・処分損	514	102	▲ 412
金融収益	▲ 73	▲ 103	▲ 30
受取利息	1,990	1,733	▲ 257
受取配当金	591	589	▲ 2
金融費用 (全額支払利息で構成)	1,399	1,144	▲ 255
	▲ 691	▲ 700	▲ 9

[C/F]	(億円)			
主な増減科目	2018年度	2019年度	増減	増減要因
営業活動によるキャッシュ・フロー (*1)	6,527	8,497	+ 1,970 ...	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)	8,873	6,721	▲ 2,152 ...	主に巡航利益の減少による減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 2,737	▲ 5,007	▲ 2,270 ...	Eneco社の取得などによる減少
調整後フリーキャッシュ・フロー	6,136	1,714	▲ 4,422	
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 2,275	▲ 1,566	+ 709 ...	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があった一方、資金調達により増加
持分法適用会社からの受取配当金受領額	2,110	2,024	▲ 86 ...	主にLNG・銅関連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4四半期におけるリース負債の支払額 (▲2,762億円) 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。

	2018年度末 (IFRS16適用前)	2018年度末 (IFRS16適用後)	2019年度末	増 減
投融資レバレッジ (*1) (*2)	24%	41%	56%	+15%
流動比率	136.6%	132.4%	129.8%	▲ 2.6%
資本比率 (*3)	34.5%	32.1%	29.0%	▲ 3.1%
1株当たり資本 (*3) (円)	3,589	3,584	3,521	▲ 63
総資産 (億円)	165,328	177,365	180,497	+ 3,132
グロス有利子負債 (リース負債除く) (億円)	50,921	50,921	57,601	+ 6,680
ネット有利子負債 (リース負債除く) (億円)	37,236	37,236	43,363	+ 6,127
リース負債 (億円)	2,853	15,042	15,033	▲ 9

	2018年度 (IFRS16適用前)	2019年度	増 減
ROE (*4)	10.7%	9.8%	▲ 0.9%
ROA (*4)	3.6%	3.0%	▲ 0.6%

(\*1)…投融資レバレッジ (%) : [有形固定資産 + 投資 + 融資 + 無形資産及びのれん] ÷ [資本合計 + 格付資本 (ハイブリッド社債・ローンによる調達額の50%) ] - 100%

(\*2)…IFRS16号「リース」の適用により、投融資レバレッジの適正レンジは40%~50%としている。

(\*3)…「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。

(\*4)…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年度末		2019年度末	
{1米ドル}	110.99 円	→	108.83	2.16 円 の円高
{1豪ドル}	78.64 円	→	66.09	12.55 円 の円高
{1ユーロ}	124.56 円	→	119.55	5.01 円 の円高

## セグメント別 データ B/S・P/L (2019年度 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	15,198	12,740	8,928	30,057	11,846	15,111	15,992	41,309	16,388	9,010	3,918	180,497
現金及び現金同等物・定期預金	517	322	126	514	1,424	356	366	3,696	629	241	6,047	14,238
営業債権及びその他の債権 (流動・非流動計) ・たな卸資産	1,304	8,376	5,413	8,870	3,879	9,932	5,274	10,585	2,675	1,624	▲ 6,753	51,179
持分法で会計処理される投資	6,808	1,426	1,301	4,550	1,993	3,325	3,109	1,653	3,193	4,823	15	32,196
有形固定資産及び投資不動産	1,115	1,094	615	6,551	1,570	312	2,759	3,453	4,533	574	873	23,449
無形資産及びのれん (*1)	30	117	42	13	1,348	106	1,544	7,338	3,316	21	353	14,228
使用権資産	685	159	72	136	657	20	612	10,483	374	51	1,044	14,293
その他の投資	3,550	949	799	3,023	449	740	775	3,069	199	1,230	2,298	17,081
営業債務及びその他の債務 (流動・非流動計) (*2)	510	3,160	3,409	1,640	2,158	1,438	1,804	10,171	1,838	495	▲ 585	26,037

(\*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。

(\*2) 2019年度第4四半期よりリース負債を除いている。

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	4,365	2,443	5	3,293	1,252	130	1,863
有形固定資産及び投資不動産	369	746	6,547	0	4	721	849
無形資産及びのれん	28	2	0	0	13	0	1,348
使用権資産	638	47	104	0	32	195	462
その他の投資	3,472	78	14	2,741	268	2	447

[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	209	1,401	606	2,386	944	1,295	2,550	7,631	411	382	76	17,891
販売費及び一般管理費	▲ 369	▲ 1,044	▲ 739	▲ 618	▲ 813	▲ 773	▲ 1,950	▲ 6,916	▲ 492	▲ 330	▲ 268	▲ 14,312
受取配当金	531	44	18	326	23	65	33	50	12	17	25	1,144
持分法による投資損益	324	76	81	153	291	▲ 109	186	124	294	376	▲ 3	1,793
当期純利益	703	261	▲ 120	2,123	414	196	532	227	515	343	160	5,354
減価償却費	123	168	189	443	353	68	491	2,344	48	30	227	4,484

## 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)]	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	292	1,648	1,091	3,774	838	1,342	2,577	7,519	369	358	70	19,878
持分法による投資損益	633	111	163	▲ 255	▲ 392	542	▲ 90	80	258	318	5	1,373
当期純利益	894	353	358	2,525	▲ 404	972	99	315	331	324	140	5,907

## 12ヶ国におけるリスクマネー残高状況（2019年度末）（\*1）

### 1. 投融資保証

（単位：億円）

	出資 <sup>(*2)</sup>			融資			保証			グロースリスクマネー			ハッジ額			ネットリスクマネー		
	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減
メキシコ	374	346	+28	34	-	+34	186	260	▲74	594	606	▲12	-	-	+0	594	606	▲12
チリ	4,507	4,867	▲360	67	69	▲2	741	768	▲27	5,315	5,704	▲389	33	61	▲28	5,282	5,643	▲361
ブラジル	1,208	1,039	+169	231	262	▲31	332	389	▲57	1,771	1,690	+81	-	-	+0	1,771	1,690	+81
ペルー	2,241	2,437	▲196	657	6	+651	82	49	+33	2,980	2,492	+488	-	-	+0	2,980	2,492	+488
4ヶ国計	8,330	8,689	▲359	989	337	+652	1,341	1,466	▲125	10,660	10,492	+168	33	61	▲28	10,627	10,431	+196
ロシア	1,918	2,017	▲99	-	-	+0	396	362	+34	2,314	2,379	▲65	-	-	+0	2,314	2,379	▲65
1ヶ国計	1,918	2,017	▲99	-	-	+0	396	362	+34	2,314	2,379	▲65	-	-	+0	2,314	2,379	▲65
サウジアラビア	800	945	▲145	-	-	+0	-	-	+0	800	945	▲145	90	88	+2	710	857	▲147
1ヶ国計	800	945	▲145	-	-	+0	-	-	+0	800	945	▲145	90	88	+2	710	857	▲147
インド	456	424	+32	30	30	+0	55	44	+11	541	498	+43	-	-	+0	541	498	+43
インドネシア	3,209	3,296	▲87	201	308	▲107	2,338	2,333	+5	5,748	5,937	▲189	2,171	2,237	▲66	3,577	3,700	▲123
タイ	2,328	2,937	▲609	10	13	▲3	1,547	1,561	▲14	3,885	4,511	▲626	-	-	+0	3,885	4,511	▲626
中国	1,511	1,581	▲70	79	117	▲38	480	471	+9	2,070	2,169	▲99	-	-	+0	2,070	2,169	▲99
フィリピン	662	1,050	▲388	-	-	+0	7	-	+7	669	1,050	▲381	19	19	+0	650	1,031	▲381
マレーシア	1,800	1,874	▲74	-	-	+0	569	589	▲20	2,369	2,463	▲94	-	-	+0	2,369	2,463	▲94
6ヶ国計	9,966	11,162	▲1,196	320	468	▲148	4,996	4,998	▲2	15,282	16,628	▲1,346	2,190	2,256	▲66	13,092	14,372	▲1,280
合計	21,014	22,813	▲1,799	1,309	805	+504	6,733	6,826	▲93	29,056	30,444	▲1,388	2,313	2,405	▲92	26,743	28,039	▲1,296

(\*1) 社内カントリ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) 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年度末）（\*1）

### 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		
	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減	19年度末	18年度末	増減
メキシコ	247	220	+27	175	136	+39	72	84	▲12
チリ	107	40	+67	-	4	▲4	107	36	+71
ブラジル	95	117	▲22	44	34	+10	51	83	▲32
ペルー	26	15	+11	24	14	+10	2	1	+1
<b>4ヶ国計</b>	<b>475</b>	<b>392</b>	<b>+83</b>	<b>243</b>	<b>188</b>	<b>+55</b>	<b>232</b>	<b>204</b>	<b>+28</b>
ロシア	107	160	▲53	89	153	▲64	18	7	+11
<b>1ヶ国計</b>	<b>107</b>	<b>160</b>	<b>▲53</b>	<b>89</b>	<b>153</b>	<b>▲64</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>+11</b>
サウジアラビア	235	216	+19	83	93	▲10	152	123	+29
<b>1ヶ国計</b>	<b>235</b>	<b>216</b>	<b>+19</b>	<b>83</b>	<b>93</b>	<b>▲10</b>	<b>152</b>	<b>123</b>	<b>+29</b>
インド	620	581	+39	293	442	▲149	327	139	+188
インドネシア	529	536	▲7	399	427	▲28	130	109	+21
タイ	281	309	▲28	100	164	▲64	181	145	+36
中国	592	1,120	▲528	380	780	▲400	212	340	▲128
フィリピン	61	59	+2	43	25	+18	18	34	▲16
マレーシア	196	186	+10	29	45	▲16	167	141	+26
<b>6ヶ国計</b>	<b>2,279</b>	<b>2,791</b>	<b>▲512</b>	<b>1,244</b>	<b>1,883</b>	<b>▲639</b>	<b>1,035</b>	<b>908</b>	<b>+127</b>
<b>合計</b>	<b>3,096</b>	<b>3,559</b>	<b>▲463</b>	<b>1,659</b>	<b>2,317</b>	<b>▲658</b>	<b>1,437</b>	<b>1,242</b>	<b>+195</b>

(\*1) 社内カントリ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。