

2020年度決算 IR資料（データ集）

2021年5月7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	2019年度末	2020年度末	増 減	増減要因
流動資産	69,374	71,029	+ 1,655	
営業債権及びその他の債権	31,681	32,694	+ 1,013	… 販売価格の上昇や取引数量の増加
その他の金融資産	3,085	2,094	▲ 991	… 市況変動による商品デリバティブ資産の減少
たな卸資産	12,945	13,489	+ 544	… 価格の上昇や取引数量の増加
その他の流動資産	5,420	6,209	+ 789	… 貴金属リース取引における価格上昇
非流動資産 (*1)	110,960	115,321	+ 4,361	
その他の投資	17,081	18,160	+ 1,079	… 保有株式の含み益増加
営業債権及びその他の債権	6,553	7,631	+ 1,078	… 資源案件における融資実行による増加
有形固定資産 (*1)	22,329	25,102	+ 2,773	… 豪ドル高による換算の影響
無形資産及びのれん (*1)	13,951	12,485	▲ 1,466	… 減損損失の計上による減少
資産 合計 (*1)	180,334	186,350	+ 6,016	

[負債の部]		(億円)		
主な増減科目	2019年度末	2020年度末	増 減	増減要因
流動負債	53,463	53,702	+ 239	
社債及び借入金	14,728	12,625	▲ 2,103	… 返済等による減少
営業債務及びその他の債務	25,470	26,651	+ 1,181	… 販売価格の上昇や取引数量の増加
その他の流動負債	6,001	6,618	+ 617	… 貴金属リース取引における価格上昇
非流動負債 (*1)	64,703	67,264	+ 2,561	
社債及び借入金	42,874	43,818	+ 944	… 新規資金調達による増加
繰延税金負債 (*1)	4,693	5,696	+ 1,003	… 保有株式の含み益増加などによる変動
負債 合計 (*1)	118,165	120,966	+ 2,801	

[資本の部]		(億円)		
主な増減科目	2019年度末	2020年度末	増 減	増減要因
当社の所有者に帰属する持分合計	52,274	56,136	+ 3,862	
自己株式	▲ 2,946	▲ 268	+ 2,678	… 自己株式消却
FVTOCIに指定したその他の投資	3,600	4,571	+ 971	… 保有株式の含み益増加
在外営業活動体の換算差額	826	3,799	+ 2,973	… 豪ドル高による増加
利益剰余金	46,742	44,227	▲ 2,515	… 当期純利益積み上がり (+1,726) の一方、支払配当 (▲1,999)、自己株式消却 (▲2,860) による減少
資本 合計	62,169	65,384	+ 3,215	
負債及び資本 合計 (*1)	180,334	186,350	+ 6,016	

(*1) Eneco社取得時の公正価値評価を精査した結果、2020年度第3四半期に2019年度末の各数値についてリステートを行っている。

連結P/L・C/F補足

【P/L】		(億円)	
主な増減科目	2019年度	2020年度	増 減
販売費及び一般管理費	▲ 14,312	▲ 13,977	+ 335
貸倒引当金繰入額	▲ 105	▲ 184	▲ 79
有価証券損益	669	621	▲ 48
FVTPL関連損益	43	86	+ 43
関係会社関連損益等	626	535	▲ 91
(減損(*1))	▲ 171	▲ 71	+ 100
(処分損益等)	797	606	▲ 191
固定資産除・売却損益	▲ 1	15	+ 16
売却益	102	116	+ 14
除却・処分損	▲ 103	▲ 101	+ 2
金融収益	1,733	1,178	▲ 555
受取利息	589	287	▲ 302
受取配当金	1,144	891	▲ 253
金融費用 (全額支払利息で構成)	▲ 700	▲ 463	+ 237

(*1) 2019年度の数値データに誤りが判明したため、訂正後の数値データを記載している。

【C/F】		(億円)		
主な増減科目	2019年度	2020年度	増 減	増減要因
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,497	10,176	+ 1,679	… 新型コロナウイルスの影響等による取引減少に伴う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)	6,721	6,252	▲ 469	… 当期純利益の減少、持分法適用先からの配当減少などによる減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 5,007	▲ 3,573	+ 1,434	… 前年度のENECO社の取得に伴う支出の反動などによる増加
調整後フリーキャッシュ・フロー	1,714	2,679	+ 965	
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,566	▲ 6,912	▲ 5,346	… 運転資金需要減等に伴う借入金の返済などによる減少
持分法適用会社からの受取配当金受領額	2,024	1,768	▲ 256	… 主に石油・化学事業や電力ソリューション事業、自動車・モビリティ事業における配当減少

(*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年度末	2020年度末	増減
投融資レバレッジ (*1)	56%	54%	▲ 2%
流動比率	129.8%	132.3%	+ 2.5%
資本比率 (*2)	29.0%	30.1%	+ 1.1%
1株当たり資本 (*2) (円)	3,521	3,803	+ 282
総資産 (*3) (億円)	180,334	186,350	+ 6,016
グロス有利子負債 (リース負債除く) (億円)	57,601	56,443	▲ 1,158
ネット有利子負債 (リース負債除く) (億円)	43,363	41,784	▲ 1,579
リース負債 (億円)	15,033	15,402	+ 369

	2019年度	2020年度	増減	2020年度 通期実績	2021年度 通期見通し	増減
ROE (*4)	9.8%	3.2%	▲ 6.6%	3.2%	6.7%	+ 3.5%
ROA (*4)	3.0%	0.9%	▲ 2.1%	0.9%	2.0%	+ 1.1%

(*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) 「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。

(*3) Eneco社取得時の公正価値評価を精査した結果、2020年度第3四半期に2019年度末の各数値についてリステートを行っている。

(*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]

	期末レート		期中平均レート	
	2019年度末	2020年度末	2019年度	2020年度
{1米ドル}	108.83 円	110.71 円	108.71 円	106.10 円
{1豪ドル}	66.09 円	84.36 円	74.14 円	76.18 円
{1ユーロ}	119.55 円	129.80 円	120.83 円	123.70 円

セグメント別 データ B/S・P/L (2020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	15,799	11,285	9,475	34,250	10,902	14,614	17,308	38,763	18,150	9,962	5,842	186,350
現金及び現金同等物・定期預金	540	189	219	472	1,239	241	316	3,548	790	323	6,782	14,659
営業債権及びその他の債権（流動・非流動計）・たな卸資産	1,902	7,296	5,933	11,329	3,394	9,940	5,280	9,887	3,672	1,551	▲ 6,370	53,814
持分法で会計処理される投資	5,805	1,365	1,393	4,752	2,062	2,634	3,188	1,740	3,693	5,629	644	32,905
有形固定資産及び投資不動産	1,712	1,077	574	8,467	1,276	342	2,981	3,272	4,931	555	869	26,056
無形資産及びのれん (*1)	24	115	33	22	1,298	122	1,819	5,394	3,309	17	332	12,485
使用権資産	852	128	84	124	631	29	576	10,854	403	40	976	14,697
その他の投資	3,761	770	944	3,370	461	1,046	1,357	3,171	166	1,210	1,904	18,160
営業債務及びその他の債務（流動・非流動計）(*2)	716	3,179	3,957	2,030	1,921	1,775	1,865	9,938	1,913	461	▲ 555	27,200

(*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) リース負債を除く。

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	3,667	2,138	7	3,398	1,347	120	1,942
有形固定資産及び投資不動産	303	1,409	8,458	0	9	472	804
無形資産及びのれん	24	0	0	0	22	0	1,298
使用権資産	811	41	99	0	25	178	453
その他の投資	3,751	10	17	2,949	404	2	459

[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	250	1,050	955	786	882	1,371	2,313	6,839	1,129	386	90	16,051
販売費及び一般管理費	▲ 356	▲ 951	▲ 686	▲ 557	▲ 819	▲ 816	▲ 1,850	▲ 6,397	▲ 1,016	▲ 313	▲ 216	▲ 13,977
受取配当金	219	35	26	445	29	22	38	45	3	13	17	892
持分法による投資損益	295	30	49	364	141	▲ 614	170	71	192	276	▲ 3	971
当期純利益	212	47	262	781	212	▲ 281	394	▲ 732	423	254	154	1,726
減価償却費	121	167	195	535	418	79	487	2,423	538	38	237	5,238

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 (*3)	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	16,226	9,010	3,917	180,334
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	3,461	4,823	14	32,463
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	4,380	574	874	23,297
無形資産及びのれん(*1)	30	117	42	13	1,348	106	1,544	7,338	3,039	21	353	13,951
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。

(*3) Eneco社取得時の公正価値評価を精査した結果、2020年度第3四半期に各数値についてリステートを行っている。

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

12ヶ国におけるリスクマネー残高状況（2020年度末）（*1）

1. 投融資保証

（単位：億円）

	出資（*2）			融資			保証			グローバルリスクマネー			ハッジ額			ネットリスクマネー		
	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減
メキシコ	415	374	+41	34	34	+0	121	186	▲ 65	570	594	▲ 24	-	-	+0	570	594	▲ 24
チリ	4,847	4,507	+340	74	67	+7	857	741	+116	5,778	5,315	+463	7	33	▲ 26	5,771	5,282	+489
ブラジル	1,084	1,208	▲ 124	235	231	+4	414	332	+82	1,733	1,771	▲ 38	11	-	+11	1,722	1,771	▲ 49
ペルー	2,203	2,241	▲ 38	1,206	657	+549	72	82	▲ 10	3,481	2,980	+501	-	-	+0	3,481	2,980	+501
4ヶ国計	8,549	8,330	+219	1,549	989	+560	1,464	1,341	+123	11,562	10,660	+902	18	33	▲ 15	11,544	10,627	+917
ロシア	2,143	1,918	+225	-	-	+0	352	396	▲ 44	2,495	2,314	+181	-	-	+0	2,495	2,314	+181
1ヶ国計	2,143	1,918	+225	-	-	+0	352	396	▲ 44	2,495	2,314	+181	-	-	+0	2,495	2,314	+181
サウジアラビア	673	800	▲ 127	-	-	+0	-	-	+0	673	800	▲ 127	6	90	▲ 84	667	710	▲ 43
1ヶ国計	673	800	▲ 127	-	-	+0	-	-	+0	673	800	▲ 127	6	90	▲ 84	667	710	▲ 43
インド	431	456	▲ 25	30	30	+0	59	55	+4	520	541	▲ 21	-	-	+0	520	541	▲ 21
インドネシア	3,192	3,209	▲ 17	188	201	▲ 13	1,856	2,338	▲ 482	5,236	5,748	▲ 512	1,924	2,171	▲ 247	3,312	3,577	▲ 265
タイ	2,230	2,328	▲ 98	9	10	▲ 1	2,017	1,547	+470	4,256	3,885	+371	-	-	+0	4,256	3,885	+371
中国	1,179	1,511	▲ 332	98	79	+19	617	480	+137	1,894	2,070	▲ 176	-	-	+0	1,894	2,070	▲ 176
フィリピン	952	662	+290	-	-	+0	17	7	+10	969	669	+300	22	19	+3	947	650	+297
マレーシア	1,566	1,800	▲ 234	-	-	+0	298	569	▲ 271	1,864	2,369	▲ 505	-	-	+0	1,864	2,369	▲ 505
6ヶ国計	9,550	9,966	▲ 416	325	320	+5	4,864	4,996	▲ 132	14,739	15,282	▲ 543	1,946	2,190	▲ 244	12,793	13,092	▲ 299
合計	20,915	21,014	▲ 99	1,874	1,309	+565	6,680	6,733	▲ 53	29,469	29,056	+413	1,970	2,313	▲ 343	27,499	26,743	+756

(*1) 社内カン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) 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（2020年度末）（*1）

2. 貿易債権他

（単位：億円）

	グロリアリスクマネー			ハッジ額			ネットリスクマネー		
	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減	20年度末	19年度末	増減
メキシコ	274	247	+27	182	175	+7	92	72	+20
チリ	75	107	▲32	-	-	+0	75	107	▲32
ブラジル	101	95	+6	29	44	▲15	72	51	+21
ペルー	23	26	▲3	16	24	▲8	7	2	+5
4ヶ国計	473	475	▲2	227	243	▲16	246	232	+14
ロシア	89	107	▲18	85	89	▲4	4	18	▲14
1ヶ国計	89	107	▲18	85	89	▲4	4	18	▲14
サウジアラビア	424	235	+189	61	83	▲22	363	152	+211
1ヶ国計	424	235	+189	61	83	▲22	363	152	+211
インド	721	620	+101	439	293	+146	282	327	▲45
インドネシア	415	529	▲114	283	399	▲116	132	130	+2
タイ	349	281	+68	113	100	+13	236	181	+55
中国	745	592	+153	453	380	+73	292	212	+80
フィリピン	72	61	+11	32	43	▲11	40	18	+22
マレーシア	394	196	+198	54	29	+25	340	167	+173
6ヶ国計	2,696	2,279	+417	1,374	1,244	+130	1,322	1,035	+287
合計	3,682	3,096	+586	1,747	1,659	+88	1,935	1,437	+498

(*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。