

2021年度第3四半期決算 IR資料（データ集）

2022年2月3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 | 2020年度末 | 2021年度 第3四半期末 | 増 減 | 増減要因 |
|---------------|---------|------------------|----------|------------------------------|
| 流動資産 | 71,029 | 86,460 | + 15,431 | |
| 現金及び現金同等物 | 13,178 | 14,258 | + 1,080 | … 営業収入による増加 |
| 営業債権及びその他の債権 | 32,694 | 40,733 | + 8,039 | … 需要回復に伴う価格上昇及び取引数量増加 |
| その他の金融資産 | 2,094 | 4,510 | + 2,416 | … 市況変動による商品デリバティブ資産の増加 |
| 棚卸資産 | 13,489 | 16,668 | + 3,179 | … 需要回復に伴う価格上昇及び取引数量増加 |
| 売却目的保有資産 | 410 | 1,426 | + 1,016 | … 欧州洋上風力案件の売却目的保有への振替 |
| その他の流動資産 | 6,209 | 5,390 | ▲ 819 | … 貴金属リース取引における価格下落及び取引数量減少 |
| 非流動資産 | 115,321 | 118,671 | + 3,350 | |
| 持分法で会計処理される投資 | 32,905 | 34,806 | + 1,901 | … 為替相場の変動による影響及び新規・追加取得による増加 |
| 資産 合計 | 186,350 | 205,131 | + 18,781 | |

[負債の部]

(億円)

| 主な増減科目 | 2020年度末 | 2021年度 第3四半期末 | 増 減 | 増減要因 |
|-------------------|---------|------------------|----------|------------------------------------|
| 流動負債 | 53,702 | 67,550 | + 13,848 | |
| 社債及び借入金 | 12,625 | 15,999 | + 3,374 | … 新規資金調達及び長期借入の一年内返済長期借入からの振替による増加 |
| 営業債務及びその他の債務 | 26,651 | 34,124 | + 7,473 | … 需要回復に伴う価格上昇及び取引数量増加 |
| その他の金融負債 | 2,567 | 4,999 | + 2,432 | … 市況変動による商品デリバティブ負債の増加 |
| 売却目的保有資産に直接関連する負債 | 128 | 803 | + 675 | … 欧州洋上風力案件の売却目的保有への振替 |
| その他の流動負債 | 6,618 | 5,856 | ▲ 762 | … 貴金属リース取引における価格下落及び取引数量減少 |
| 非流動負債 | 67,264 | 66,317 | ▲ 947 | |
| 社債及び借入金 | 43,818 | 41,621 | ▲ 2,197 | … 長期借入の一年内返済長期借入への振替による減少 |
| その他の金融負債 | 558 | 1,443 | + 885 | … 市況変動による商品デリバティブ負債の増加 |
| 負債 合計 | 120,966 | 133,867 | + 12,901 | |

[資本の部]

(億円)

| 主な増減科目 | 2020年度末 | 2021年度 第3四半期末 | 増 減 | 増減要因 |
|-----------------|---------|------------------|----------|--|
| 当社の所有者に帰属する持分合計 | 56,136 | 61,702 | + 5,566 | |
| 在外営業活動体の換算差額 | 3,799 | 5,392 | + 1,593 | … 円安（対米ドル）による影響 |
| 利益剰余金 | 44,227 | 48,862 | + 4,635 | … 当期純利益の積み上がり（+6,448）の一方、支払配当（▲2,037）による減少 |
| 資本 合計 | 65,384 | 71,264 | + 5,880 | |
| 負債及び資本 合計 | 186,350 | 205,131 | + 18,781 | |

連結P/L・C/F補足

| 主な増減科目 | (億円) | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 2020年度 第3四半期 | 2021年度 第3四半期 | 増 減 |
| 販売費及び一般管理費 | ▲ 10,298 | ▲ 10,439 | ▲ 141 |
| 貸倒引当金繰入額 | ▲ 90 | ▲ 97 | ▲ 7 |
| 有価証券損益 | 298 | 317 | + 19 |
| FVTPL関連損益 | 51 | 315 | + 264 |
| 関係会社関連損益等 (減損) | 247 ▲ 13 | 2 ▲ 128 | ▲ 245 ▲ 115 |
| (処分損益等) | 260 | 130 | ▲ 130 |
| 固定資産除・売却損益 | 36 | 83 | + 47 |
| 売却益 | 78 | 130 | + 52 |
| 除却・処分損 | ▲ 42 | ▲ 47 | ▲ 5 |
| 金融収益 | 823 | 1,406 | + 583 |
| 受取利息 | 227 | 188 | ▲ 39 |
| 受取配当金 | 596 | 1,218 | + 622 |
| 金融費用 (全額支払利息で構成) | ▲ 352 | ▲ 349 | + 3 |

| 主な増減科目 | (億円) | | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|---------|---|
| | 2020年度 第3四半期 | 2021年度 第3四半期 | 増 減 | 増減要因 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 8,479 | 6,224 | ▲ 2,255 | … 前年同期の新型コロナウイルス影響等による取引減少に伴う運転資金負担減の反動 |
| 営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後) (*) | 4,469 | 8,482 | + 4,013 | … 当期純利益の増加、持分法適用先からの配当増加 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 3,149 | ▲ 1,804 | + 1,345 | … 前年同期のHERE Technologies社宛て投資の支出の反動や航空機リース事業の持分売却収入など |
| 調整後フリーキャッシュ・フロー | 1,320 | 6,678 | + 5,358 | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 3,156 | ▲ 3,509 | ▲ 353 | … 運転資金需要は増加した一方、営業収入等の増加により資金調達は減少 |
| 持分法適用会社からの受取配当金受領額 | 1,247 | 2,408 | + 1,161 | … 主に金属資源事業や複合都市開発事業における配当増加 |

(*) 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]

| | 2020年度末 | 2021年度 第3四半期末 | 増減 |
|-------------------------|---------|------------------|----------|
| 流動比率 | 132.3% | 128.0% | ▲ 4.3% |
| 株主資本比率 (*1) | 30.1% | 30.1% | 0.0% |
| 1株当たり資本/BPS (*1) (円) | 3,803 | 4,179 | + 376 |
| 総資産(億円) | 186,350 | 205,131 | + 18,781 |
| グロス有利子負債 (リース負債除く) (億円) | 56,443 | 57,620 | + 1,177 |
| ネット有利子負債 (リース負債除く) (億円) | 41,784 | 41,836 | + 52 |
| リース負債 (億円) | 15,402 | 15,676 | + 274 |

| | 2020年度 通期実績 | 2021年度 通期見通し | 増減 |
|----------|----------------|-----------------|---------|
| ROE (*2) | 3.2% | 13.7% | + 10.5% |
| ROA (*2) | 0.9% | 4.3% | + 3.4% |

(*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]

| | 期末レート | | 期中平均レート | |
|--------|----------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2020年度末 | 2021年度 第3四半期末 | 2020年度 第3四半期 | 2021年度 第3四半期 |
| {1米ドル} | 110.71 円 | 115.02 円 | 106.11 円 | 111.14 円 |
| {1豪ドル} | 84.36 円 | 83.42 円 | 74.30 円 | 82.70 円 |
| {1ユーロ} | 129.80 円 | 130.51 円 | 122.38 円 | 130.62 円 |

セグメント別 B/S・P/L (2021年度第3四半期 実績)

(億円)

| 【主なB/S項目】 | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 ソリューション | 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 | 19,182 | 13,745 | 12,257 | 36,345 | 11,069 | 15,410 | 18,592 | 40,585 | 22,942 | 11,078 | 3,926 | 205,131 |
| 現金及び現金同等物・定期預金 | 878 | 158 | 190 | 941 | 1,067 | 333 | 396 | 3,861 | 1,125 | 469 | 6,366 | 15,784 |
| 営業債権及びその他の債権 (流動・非流動計)・棚卸資産 | 2,854 | 9,692 | 8,923 | 13,797 | 3,658 | 10,209 | 6,263 | 11,410 | 4,172 | 2,454 | ▲ 7,736 | 65,696 |
| 持分法で会計処理される投資 | 6,193 | 1,652 | 1,537 | 4,797 | 1,945 | 2,859 | 3,471 | 1,872 | 4,229 | 5,632 | 619 | 34,806 |
| 有形固定資産及び投資不動産 | 2,357 | 1,072 | 578 | 8,489 | 1,267 | 398 | 2,933 | 3,428 | 4,612 | 535 | 855 | 26,524 |
| 無形資産及びのれん (*) | 22 | 114 | 42 | 27 | 1,265 | 108 | 1,842 | 5,321 | 3,045 | 17 | 305 | 12,108 |
| 使用権資産 | 1,193 | 118 | 89 | 197 | 648 | 29 | 580 | 10,768 | 371 | 62 | 1,002 | 15,057 |
| その他の投資 | 3,949 | 527 | 654 | 3,160 | 514 | 1,192 | 1,442 | 3,012 | 120 | 1,274 | 1,949 | 17,793 |
| 営業債務及びその他の債務 (流動・非流動計) | 1,238 | 3,939 | 5,177 | 2,427 | 1,953 | 1,486 | 2,301 | 13,234 | 2,633 | 634 | ▲ 454 | 34,568 |

| 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 | 3,991 | 2,202 | 7 | 3,472 | 1,318 | 131 | 1,814 |
| 有形固定資産及び投資不動産 | 291 | 2,066 | 8,477 | 0 | 12 | 485 | 782 |
| 無形資産及びのれん | 21 | 1 | 0 | 0 | 27 | 0 | 1,265 |
| 使用権資産 | 1,139 | 54 | 176 | 0 | 21 | 169 | 479 |
| その他の投資 | 3,947 | 2 | 17 | 2,832 | 311 | 0 | 514 |

| 【主なP/L項目】 | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 ソリューション | 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 | 148 | 1,056 | 800 | 2,410 | 839 | 1,283 | 2,117 | 5,055 | 721 | 185 | 65 | 14,679 |
| 販売費及び一般管理費 | ▲ 242 | ▲ 716 | ▲ 489 | ▲ 450 | ▲ 630 | ▲ 596 | ▲ 1,393 | ▲ 4,558 | ▲ 779 | ▲ 206 | ▲ 380 | ▲ 10,439 |
| 受取配当金 | 380 | 13 | 19 | 616 | 15 | 74 | 27 | 38 | 1 | 11 | 24 | 1,218 |
| 持分法による投資損益 | 698 | 257 | 138 | 767 | 23 | 343 | 270 | 127 | 88 | 499 | ▲ 28 | 3,182 |
| 当期純利益 | 851 | 319 | 370 | 2,480 | 254 | 858 | 713 | 275 | 40 | 303 | ▲ 15 | 6,448 |
| 減価償却費 | 83 | 117 | 180 | 447 | 296 | 67 | 389 | 1,811 | 460 | 22 | 177 | 4,049 |

(*) 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。

セグメント別 B/S・P/L (2020年度 実績)

(億円)

【主なB/S項目(2020年度末)】

| | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 (*1) | 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)・棚卸資産 | 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(*2) | 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) | 716 | 3,179 | 3,957 | 2,030 | 1,921 | 1,775 | 1,865 | 9,938 | 1,913 | 461 | ▲ 555 | 27,200 |

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(2020年度第3四半期)】

| | 天然ガス | 総合素材 | 石油・化学 (*1) | 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 | 149 | 731 | 718 | 659 | 657 | 1,002 | 1,700 | 5,147 | 656 | 202 | 53 | 11,674 |
| 販売費及び一般管理費 | ▲ 241 | ▲ 689 | ▲ 511 | ▲ 382 | ▲ 608 | ▲ 559 | ▲ 1,362 | ▲ 4,804 | ▲ 737 | ▲ 229 | ▲ 176 | ▲ 10,298 |
| 受取配当金 | 165 | 18 | 20 | 262 | 11 | 22 | 32 | 34 | 3 | 10 | 18 | 595 |
| 持分法による投資損益 | 218 | 24 | 19 | 203 | 143 | ▲ 367 | 98 | 51 | 137 | 196 | ▲ 2 | 720 |
| 当期純利益 | 166 | 12 | 224 | 548 | 174 | ▲ 87 | 323 | 149 | ▲ 4 | 109 | 77 | 1,691 |
| 減価償却費 | 96 | 123 | 149 | 392 | 309 | 54 | 366 | 1,824 | 410 | 29 | 177 | 3,929 |

(*1) 2021年4月より「石油・化学ソリューション」に名称を変更

(*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。