

2021年度決算 IR資料（データ集）

2022年5月10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. 主要なカントリーリスクの内訳	8～9

連結B/S補足

【資産の部】		(億円)		
主な増減科目	2020年度末	2021年度末	増 減	増減要因
流動資産	71,029	95,310	24,281	
現金及び現金同等物	13,178	15,556	+ 2,378	… 営業収入による増加
営業債権及びその他の債権	32,694	42,832	+ 10,138	… 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	7,748	+ 5,654	… 市況変動によるデリバティブ資産の増加
棚卸資産	13,489	17,766	+ 4,277	… 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	2,022	+ 1,612	… 撤退予定の海外自動車事業の売却目的保有への振替
非流動資産	115,321	123,810	+ 8,489	
持分法で会計処理される投資	32,905	35,029	+ 2,124	… 円安による影響及び新規・追加取得による増加
その他の投資	18,160	19,579	+ 1,419	… HERE Technologies社の一般投資化等による増加
営業債権及びその他の債権	7,631	8,297	+ 666	… 融資実行による増加
その他の金融資産	931	2,187	+ 1,256	… 市況変動によるデリバティブ資産の増加
有形固定資産	25,102	27,840	+ 2,738	… 新規取得及び円安による増加
使用権資産	14,697	15,205	+ 508	… 新規契約による増加
資産 合計	186,350	219,120	+ 32,770	

【負債の部】		(億円)		
主な増減科目	2020年度末	2021年度末	増 減	増減要因
流動負債	53,702	73,178	+ 19,476	
社債及び借入金	12,625	16,034	+ 3,409	… 長期借入の一年内返済長期借入への振替による増加
営業債務及びその他の債務	26,651	33,821	+ 7,170	… 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	8,841	+ 6,274	… 市況変動によるデリバティブ負債の増加
前受金	1,335	2,387	+ 1,052	… 千代田化工建設における大型案件成約による増加
未払法人税等	532	1,698	+ 1,166	… 税引前利益増加等による増加
非流動負債	67,264	67,370	+ 106	
社債及び借入金	43,818	40,397	▲ 3,421	… 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	2,181	+ 1,623	… 市況変動によるデリバティブ負債の増加
引当金	1,960	2,806	+ 846	… 資産除去債務の見積り変更による増加
繰延税金負債	5,696	6,439	+ 743	… 保有株式の含み益増加等による増加
負債 合計	120,966	140,548	+ 19,582	

【資本の部】		(億円)		
主な増減科目	2020年度末	2021年度末	増 減	増減要因
当社の所有者に帰属する持分合計	56,136	68,802	+ 12,666	
FVTOCIに指定したその他の投資	4,571	5,111	+ 540	… 保有株式の含み益増加による増加
キャッシュ・フロー・ヘッジ	▲ 524	▲ 1,213	▲ 689	… 市況変動によるもの
在外営業活動体の換算差額	3,799	8,807	+ 5,008	… 円安（対米ドル・豪ドル）による影響
利益剰余金	44,227	52,044	+ 7,817	… 当期純利益の積み上がり（+9,375）の一方、支払配当（▲2,037）による減少
非支配持分	9,247	9,769	+ 522	… 非支配持分に帰属する当期純利益の積み上がり
資本 合計	65,384	78,572	+ 13,188	
負債及び資本 合計	186,350	219,120	+ 32,770	

連結P/L・C/F補足

[P/L]		(億円)	
主な増減科目	2020年度	2021年度	増減
販売費及び一般管理費	▲ 13,977	▲ 14,320	▲ 343
貸倒引当金繰入額	▲ 184	▲ 182	+ 2
有価証券損益	621	753	+ 132
FVTPL関連損益	86	369	+ 283
関係会社関連損益等	535	384	▲ 151
(減損)	▲ 71	▲ 286	▲ 215
(処分損益等)	606	670	+ 64
固定資産除・売却損益	15	67	+ 52
売却益	116	144	+ 28
除却・処分損	▲ 101	▲ 77	+ 24
固定資産減損損失	▲ 2,040	▲ 645	+ 1,395
その他の損益－純額	180	233	+ 53
金融収益	1,178	1,865	+ 687
受取利息	287	254	▲ 33
受取配当金	891	1,611	+ 720
金融費用 (全額支払利息で構成)	▲ 463	▲ 467	▲ 4

[C/F]		(億円)		
主な増減科目	2020年度末	2021年度末	増減	増減要因
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,176	10,558	+ 382	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があったものの、営業収入や配当収入等が増加
営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後) (*)	6,252	12,365	+ 6,113	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	▲ 3,573	▲ 1,676	+ 1,897	前年同期のHERE Technologies社宛て投資の支出の反動や海外電力事業、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	2,679	10,689	+ 8,010	
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 6,912	▲ 6,934	▲ 22	運転資金需要は増加した一方、営業収入等の増加による資金が資金需要を上回り前年度同等水準
持分法適用会社からの受取配当金受領額	1,768	3,275	+ 1,507	主に金属資源事業や天然ガス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年度末	増減
投融資レバレッジ (*1)	54.0%	38.0%	▲ 16.0%
流動比率	132.3%	130.2%	▲ 2.1%
株主資本比率 (*2)	30.1%	31.4%	+ 1.3%
1株当たり資本/BPS (*2) (円)	3,803	4,660	+ 857
総資産 (億円)	186,350	219,120	+ 32,770
グロス有利子負債 (リース負債除く) (億円)	56,443	56,432	▲ 11
ネット有利子負債 (リース負債除く) (億円)	41,784	39,397	▲ 2,387
リース負債 (億円)	15,402	15,923	+ 521

	2020年度 通期実績	2021年度 通期実績	増減	2021年度 通期実績	2022年度 通期見通し	増減
ROE (*3)	3.2%	15.0%	+ 11.8%	15.0%	11.9%	▲ 3.1%
ROA (*3)	0.9%	4.6%	+ 3.7%	4.6%	3.9%	▲ 0.7%

(*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) 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年度末	2020年度末	2021年度末
{1米ドル}	110.71 円	122.39 円	106.10 円	112.39 円
{1豪ドル}	84.36 円	92.00 円	76.18 円	83.04 円
{1ユーロ}	129.80 円	136.70 円	123.70 円	130.56 円

セグメント別 B/S・P/L (2021年度 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	20,160	13,550	12,430	45,547	11,299	16,993	19,686	39,303	26,501	11,362	2,289	219,120
現金及び現金同等物・定期預金	650	144	245	540	855	286	388	3,953	1,612	346	8,015	17,034
営業債権及びその他の債権 (流動・非流動計)・棚卸資産	3,842	9,546	8,770	19,022	4,270	10,364	6,716	9,914	5,599	2,262	▲ 11,410	68,895
持分法で会計処理される投資	5,995	1,621	1,440	5,238	1,994	3,014	3,509	1,848	4,351	6,021	▲ 2	35,029
有形固定資産及び投資不動産	2,489	1,073	525	10,042	1,234	388	3,054	3,455	5,136	530	858	28,784
無形資産及びのれん (*)	22	109	38	34	987	104	1,975	5,330	3,314	4	299	12,216
使用権資産	1,245	117	89	243	661	27	583	10,883	384	76	897	15,205
その他の投資	3,640	523	957	4,139	526	1,191	1,569	2,958	100	1,217	2,759	19,579
営業債務及びその他の債務 (流動・非流動計)	1,380	3,712	5,561	3,054	2,049	1,899	2,271	10,957	3,385	581	▲ 550	34,299

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	3,910	2,085	8	3,853	1,377	183	1,811
有形固定資産及び投資不動産	289	2,200	10,029	0	13	453	781
無形資産及びのれん	21	1	2	0	32	0	987
使用権資産	1,196	49	219	0	24	168	493
その他の投資	3,638	2	19	3,678	442	0	526

【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	285	1,436	1,052	4,825	1,110	1,792	2,688	6,816	1,156	293	55	21,508
販売費及び一般管理費	▲ 340	▲ 998	▲ 652	▲ 612	▲ 880	▲ 854	▲ 1,895	▲ 6,189	▲ 1,061	▲ 290	▲ 549	▲ 14,320
受取配当金	444	25	46	864	36	80	37	41	1	13	24	1,611
持分法による投資損益	921	352	142	870	21	482	297	138	150	544	21	3,938
当期純利益	1,051	368	403	4,207	173	1,068	793	210	505	400	197	9,375
減価償却費	115	163	247	606	394	91	524	2,438	605	33	234	5,450

(*) 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4四半期)】

	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	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

(*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。

主要なカントリーリスクの内訳 (*1)

1. 投融資保証

(単位：億円)

	出資 (*2)			融資			保証			ケロリスクマネー			ハッジ額			ネットリスクマネー		
	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減
チリ	5,713	4,847	866	-	74	▲ 74	924	857	67	6,637	5,778	859	-	7	▲ 7	6,637	5,771	866
ブラジル	1,187	1,084	103	219	235	▲ 16	1,164	414	750	2,570	1,733	837	21	11	10	2,549	1,722	827
ペルー	2,466	2,203	263	2,158	1,206	952	82	72	10	4,706	3,481	1,225	-	-	0	4,706	3,481	1,225
メキシコ	407	415	▲ 8	1	34	▲ 33	250	121	129	658	570	88	-	-	0	658	570	88
4ヶ国計	9,773	8,549	1,224	2,378	1,549	829	2,420	1,464	956	14,571	11,562	3,009	21	18	3	14,550	11,544	3,006
ロシア	1,678	2,143	▲ 465	-	-	0	495	352	143	2,173	2,495	▲ 322	-	-	0	2,173	2,495	▲ 322
1ヶ国計	1,678	2,143	▲ 465	-	-	0	495	352	143	2,173	2,495	▲ 322	-	-	0	2,173	2,495	▲ 322
サウジアラビア	670	673	▲ 3	-	-	0	-	-	0	670	673	▲ 3	7	6	1	663	667	▲ 4
1ヶ国計	670	673	▲ 3	-	-	0	-	-	0	670	673	▲ 3	7	6	1	663	667	▲ 4
インド	488	431	57	30	30	0	55	59	▲ 4	573	520	53	-	-	0	573	520	53
インドネシア	4,178	3,192	986	141	188	▲ 47	2,352	1,856	496	6,671	5,236	1,435	1,971	1,924	47	4,700	3,312	1,388
タイ	2,056	2,230	▲ 174	12	9	3	2,394	2,017	377	4,462	4,256	206	-	-	0	4,462	4,256	206
中国	1,108	1,179	▲ 71	82	98	▲ 16	835	617	218	2,025	1,894	131	1	-	1	2,024	1,894	130
フィリピン	1,097	952	145	-	-	0	-	17	▲ 17	1,097	969	128	23	22	1	1,074	947	127
ベトナム	1,261	594	667	-	-	0	78	43	35	1,339	637	702	50	4	46	1,289	633	656
マレーシア	1,688	1,566	122	-	-	0	42	298	▲ 256	1,730	1,864	▲ 134	-	-	0	1,730	1,864	▲ 134
7ヶ国計	11,876	10,144	1,732	265	325	▲ 60	5,756	4,907	849	17,897	15,376	2,521	2,045	1,950	95	15,852	13,426	2,426
合計	23,997	21,509	2,488	2,643	1,874	769	8,671	6,723	1,948	35,311	30,106	5,205	2,073	1,974	99	33,238	28,132	5,106

(*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等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。

主要なカントリーリスクの内訳 (*1)

2. 貿易債権他

(単位：億円)

	グロスマネー			ハッジ額			ネットリスクマネー		
	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減	21年度末	20年度末	増減
チリ	20	75	▲ 55	6	-	6	14	75	▲ 61
ブラジル	154	101	53	33	29	4	121	72	49
ペルー	13	23	▲ 10	11	16	▲ 5	2	7	▲ 5
メキシコ	277	274	3	185	182	3	92	92	0
4ヶ国計	464	473	▲ 9	235	227	8	229	246	▲ 17
ロシア	64	89	▲ 25	52	85	▲ 33	12	4	8
1ヶ国計	64	89	▲ 25	52	85	▲ 33	12	4	8
サウジアラビア	439	424	15	128	61	67	311	363	▲ 52
1ヶ国計	439	424	15	128	61	67	311	363	▲ 52
インド	744	721	23	585	439	146	159	282	▲ 123
インドネシア	645	415	230	491	283	208	154	132	22
タイ	419	349	70	121	113	8	298	236	62
中国	752	745	7	490	453	37	262	292	▲ 30
フィリピン	79	72	7	29	32	▲ 3	50	40	10
ベトナム	144	221	▲ 77	42	114	▲ 72	102	107	▲ 5
マレーシア	420	394	26	89	54	35	331	340	▲ 9
7ヶ国計	3,203	2,917	286	1,847	1,488	359	1,356	1,429	▲ 73
合計	4,170	3,903	267	2,262	1,861	401	1,908	2,042	▲ 134

(*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等に基づき抽出している。