

---

---

# 2020 年度第 2 四半期 決 算 公 表 資 料

---

---

三菱商事株式会社

〒100-8086 東京都千代田区丸の内 2-3-1

---

【 問合わせ先 】 IR部 TEL: 03-3210-2121 MAIL: [ml.mcir@mitsubishicorp.com](mailto:ml.mcir@mitsubishicorp.com)

---



## 2021年3月期 第2四半期決算短信〔 I F R S 〕 (連結)

2020年11月5日

上場会社名 三菱商事株式会社

上場取引所 東

コード番号 8058 URL <http://www.mitsubishicorp.com>

代表者 (役職名) 代表取締役 社長 (氏名) 垣内 威彦

問合せ先責任者 (役職名) 主計部 予・決算管理チームリーダー (氏名) 西原 直 (TEL) 03-3210-2121

四半期報告書提出予定日 2020年11月13日

配当支払開始予定日 2020年12月1日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満四捨五入)

### 1. 2021年3月期第2四半期の連結業績(2020年4月1日～2020年9月30日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

|               | 収益        |       | 税引前利益   |       | 四半期利益   |       | 親会社の所有者に帰属する四半期利益 |       | 四半期包括利益合計額 |       |
|---------------|-----------|-------|---------|-------|---------|-------|-------------------|-------|------------|-------|
|               | 百万円       | %     | 百万円     | %     | 百万円     | %     | 百万円               | %     | 百万円        | %     |
| 2021年3月期第2四半期 | 5,728,347 | △25.8 | 143,477 | △59.7 | 102,408 | △62.1 | 86,687            | △64.2 | 152,480    | 480.7 |
| 2020年3月期第2四半期 | 7,723,892 | △2.8  | 356,440 | △20.9 | 269,939 | △20.4 | 242,359           | △21.6 | 26,257     | △94.6 |

|               | 基本的1株当たり四半期利益 |    | 希薄化後1株当たり四半期利益 |    |
|---------------|---------------|----|----------------|----|
|               | 円             | 銭  | 円              | 銭  |
| 2021年3月期第2四半期 | 58            | 68 | 58             | 55 |
| 2020年3月期第2四半期 | 154           | 97 | 154            | 64 |

(注)「基本的1株当たり四半期利益」及び「希薄化後1株当たり四半期利益」は、「親会社の所有者に帰属する四半期利益」を基に算出しています。

#### (2) 連結財政状態

|               | 資産合計       | 資本合計      | 親会社の所有者に帰属する持分 | 親会社所有者帰属持分比率 |
|---------------|------------|-----------|----------------|--------------|
|               | 百万円        | 百万円       | 百万円            | %            |
| 2021年3月期第2四半期 | 17,798,836 | 6,231,126 | 5,247,676      | 29.5         |
| 2020年3月期      | 18,049,661 | 6,216,894 | 5,227,359      | 29.0         |

### 2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |       |        |
|--------------|--------|--------|--------|-------|--------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末    | 合計     |
|              | 円      | 銭      | 円      | 銭     | 円      |
| 2020年3月期     | —      | 64.00  | —      | 68.00 | 132.00 |
| 2021年3月期     | —      | 67.00  | —      | —     | —      |
| 2021年3月期(予想) | —      | —      | —      | 67.00 | 134.00 |

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 2021年3月期の連結業績予想(2020年4月1日～2021年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 親会社の所有者に帰属する当期利益 |       | 基本的1株当たり当期利益 |    |
|----|------------------|-------|--------------|----|
|    | 百万円              | %     | 円            | 銭  |
| 通期 | 200,000          | △62.6 | 135          | 47 |

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 無  
② ①以外の会計方針の変更 : 無  
③ 会計上の見積りの変更 : 無

(注) 詳細は、添付資料12頁「3. 会計方針の変更・会計上の見積りの変更」をご覧ください。

(3) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)  
② 期末自己株式数  
③ 期中平均株式数(四半期累計)

|            |                |            |                |
|------------|----------------|------------|----------------|
| 2021年3月期2Q | 1,485,723,351株 | 2020年3月期   | 1,590,076,851株 |
| 2021年3月期2Q | 9,827,284株     | 2020年3月期   | 105,580,338株   |
| 2021年3月期2Q | 1,477,188,740株 | 2020年3月期2Q | 1,563,917,783株 |

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件等については、添付資料4頁「1. (4)業績予想の修正について」をご覧ください。

## 添付資料

### 目次

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....         | 2  |
| 1. 全般 .....                   | 2  |
| (1) 業績概況 .....                | 2  |
| (2) 資産及び負債・資本の状況 .....        | 2  |
| (3) キャッシュ・フローの状況 .....        | 3  |
| (4) 業績予想の修正について .....         | 4  |
| 2. 要約四半期連結財務諸表 .....          | 5  |
| (1) 要約四半期連結財政状態計算書 .....      | 5  |
| (2) 要約四半期連結損益計算書 .....        | 7  |
| (3) 要約四半期連結包括利益計算書 .....      | 8  |
| (4) 要約四半期連結持分変動計算書 .....      | 9  |
| (5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書 ..... | 10 |
| 3. 会計方針の変更・会計上の見積りの変更 .....   | 12 |
| 4. 継続企業の前提に関する注記 .....        | 12 |

※ 当社は、機関投資家・アナリスト向けの第2四半期決算説明会をテレフォンカンファレンス形式で開催する予定です。

なお、当説明会の内容（日本語）につきましては、当社ホームページ（IR（投資家情報））  
<https://www.mitsubishicorp.com/jp/ja/ir/index.html> よりライブ配信いたします。

・2020年11月5日（木） 17：00～18：00・・・第2四半期決算説明会

**四半期連結財務諸表及び主な注記****1. 全般**

(以下「四半期純利益」は「当社の所有者に帰属する四半期純利益」を指しています。)

**(1) 業績概況**

収益は、石油事業や鉄鋼製品事業における取引減少などにより、前第2四半期連結累計期間を1兆9,956億円(26%)下回る5兆7,283億円となりました。

売上総利益は、豪州原料炭事業における市況下落やCVS事業における加盟店収入の減少などにより、前第2四半期連結累計期間を1,419億円(16%)下回る7,612億円となりました。

販売費及び一般管理費は、新型コロナウイルスの影響による営業活動の縮小などにより、前第2四半期連結累計期間から231億円(3%)減少し、6,879億円となりました。

有価証券損益は、ファンド評価損益の悪化、及び前年同期の千代田化工建設の子会社化に伴う公正価値評価益の反動などにより、前第2四半期連結累計期間を101億円(38%)下回る168億円(利益)となりました。

固定資産減損損失は、前年同期に計上した船舶設備に係る減損損失の反動などにより、前第2四半期連結累計期間から40億円(56%)改善し31億円となりました。

その他の損益は、為替関連損益の変動などにより、前第2四半期連結累計期間から84億円(59%)改善し、58億円(損失)となりました。

金融収益は、資源関連投資先からの受取配当金の減少や米ドル金利の低下による受取利息の減少などにより、前第2四半期連結累計期間を406億円(48%)下回る445億円となりました。

持分法による投資損益は、三菱自動車工業における固定資産の減損や販売台数の減少などにより、前第2四半期連結累計期間を671億円(63%)下回る398億円(利益)となりました。

この結果、税引前利益は、前第2四半期連結累計期間を2,129億円(60%)下回る1,435億円となりました。

以上により、四半期純利益は、前第2四半期連結累計期間を1,557億円(64%)下回る867億円となりました。

**(2) 資産及び負債・資本の状況**

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末より2,509億円(1%)減少し、17兆7,988億円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末より4,026億円(6%)減少し、6兆5,348億円となりました。これは、鉄鋼製品事業や石油事業における取引数量減少などに伴い営業債権及びその他の債権が減少したことなどによるものです。

非流動資産は、前連結会計年度末より1,517億円(1%)増加し、11兆2,640億円となりました。これは、豪州原料炭事業において豪ドル高に伴う為替換算の影響により有形固定資産が増加したことなどによるものです。

当第2四半期連結会計期間末の負債は、前連結会計年度末より2,651億円(2%)減少し、11兆5,677億円となりました。

流動負債は、前連結会計年度末より4,414億円(8%)減少し、4兆9,049億円となりました。これは、鉄鋼製品事業や石油事業における取引数量減少などに伴い営業債務及びその他の債務が減少したことなどによるものです。

非流動負債は、前連結会計年度末より1,763億円(3%)増加し、6兆6,628億円となりました。これは、主に新規資金調達に伴い長期借入金が増加したことなどによるものです。

当第2四半期連結会計期間末の資本合計は、前連結会計年度末より142億円(0%)増加し、6兆2,311億円となりました。

当第2四半期連結会計期間末の当社の所有者に帰属する持分は、前連結会計年度末より203億円(0%)増加し、5兆2,477億円となりました。これは、主に配当の支払いにより利益剰余金が減少した一方で、連結純利益の積み上がりによる利益剰余金の増加や豪ドル高の影響による在外営業活動体の換算差額が増加したことなどによるものです。

また、非支配持分は、前連結会計年度末より60億円(1%)減少し、9,835億円となりました。

有利子負債総額から現金及び現金同等物や定期預金を控除したネット有利子負債(リース負債除く)は、前連結会計年度末より1,556億円(4%)減少し、4兆1,807億円となりました。

### (3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べ2,150億円増加し、1兆5,378億円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において、営業活動により資金は6,176億円増加しました。これは、利息や法人所得税の支払いなどがあったものの、営業収入や配当収入、新型コロナウイルスの影響などによる取引減少に伴う運転資金の負担減などにより資金が増加したものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において、投資活動により資金は2,139億円減少しました。これは、関連会社への投資や上場有価証券の売却などによる収入があったものの、設備投資、関連会社への投資や融資などによる支出により、資金が減少したものです。

投資キャッシュ・フローの主な内容及びセグメントは以下のとおりです。

新規・更新投資

- ・HERE Technologies社宛て投資（その他）
- ・欧州総合エネルギー事業（電力ソリューション）
- ・豪州原料炭事業（金属資源）
- ・北米不動産事業（複合都市開発）
- ・LNG関連事業（天然ガス）
- ・銅事業（金属資源）

売却及び回収

- ・上場有価証券（食品産業・コンシューマー産業）

以上の結果、営業活動及び投資活動によるキャッシュ・フローの合計であるフリーキャッシュ・フローは4,037億円の資金増となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において、財務活動により資金は1,919億円減少しました。これは、資金調達があったものの、リース負債の返済や配当金の支払い、自己株式の取得などにより資金が減少したものです。

配当は持続的な利益成長に合わせて増配していく「累進配当」を行う方針としています。自己株式の取得は、「中期経営戦略2018」期間中のキャッシュ・フローや適切な資本水準などを考慮の上、資本効率の向上を図るために実施したものです。負債による資金調達は、流動性と財務健全性の観点で適切な水準を維持する方針としています。

また、上記の財務会計上の営業キャッシュ・フローとは別に、将来の新規投資や株主還元などの原資を適切に表すべく、運転資金の増減影響を控除した営業キャッシュ・フローに、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「営業収益キャッシュ・フロー（リース負債支払後）」と、さらに投資活動によるキャッシュ・フローを加えた「調整後フリーキャッシュ・フロー」を定義しています。

営業収益キャッシュ・フロー（リース負債支払後）は、2,291億円の資金増となりました。

この結果、調整後フリーキャッシュ・フローは、152億円の資金増となりました。

#### (4) 業績予想の修正について

当連結会計年度の連結業績予想につきましては、2020年8月13日公表の連結業績予想から変更はありません。

(注意事項)

本資料に記載されている業績予想などの将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績などは様々な要因により大きく異なる可能性があります。

## 2. 要約四半期連結財務諸表

## (1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度末<br>(2020年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間末<br>(2020年9月30日) |
|---------------|--------------------------|-------------------------------|
| <u>資産の部</u>   |                          |                               |
| 流動資産          |                          |                               |
| 現金及び現金同等物     | 1,322,812                | 1,537,799                     |
| 定期預金          | 101,016                  | 95,678                        |
| 短期運用資産        | 49,331                   | 43,748                        |
| 営業債権及びその他の債権  | 3,168,074                | 2,819,141                     |
| その他の金融資産      | 308,468                  | 150,798                       |
| たな卸資産         | 1,294,479                | 1,270,938                     |
| 生物資産          | 58,871                   | 62,913                        |
| 前渡金           | 45,776                   | 59,880                        |
| 売却目的保有資産      | 46,595                   | 8,321                         |
| その他の流動資産      | 541,968                  | 485,589                       |
| 流動資産合計        | 6,937,390                | 6,534,805                     |
| 非流動資産         |                          |                               |
| 持分法で会計処理される投資 | 3,219,594                | 3,179,768                     |
| その他の投資        | 1,708,071                | 1,719,514                     |
| 営業債権及びその他の債権  | 655,267                  | 698,446                       |
| その他の金融資産      | 134,220                  | 106,331                       |
| 有形固定資産        | 2,248,160                | 2,388,950                     |
| 投資不動産         | 96,709                   | 95,135                        |
| 無形資産及びのれん     | 1,422,812                | 1,445,405                     |
| 使用権資産         | 1,429,288                | 1,440,787                     |
| 繰延税金資産        | 36,146                   | 36,849                        |
| その他の非流動資産     | 162,004                  | 152,846                       |
| 非流動資産合計       | 11,112,271               | 11,264,031                    |
| 資産合計          | 18,049,661               | 17,798,836                    |



(単位：百万円)

|                   | 前連結会計年度末<br>(2020年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間末<br>(2020年9月30日) |
|-------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <u>負債及び資本の部</u>   |                          |                               |
| 流動負債              |                          |                               |
| 社債及び借入金           | 1,472,769                | 1,348,184                     |
| 営業債務及びその他の債務      | 2,547,012                | 2,371,938                     |
| リース負債             | 205,780                  | 236,325                       |
| その他の金融負債          | 213,181                  | 175,097                       |
| 前受金               | 178,689                  | 139,423                       |
| 未払法人税等            | 40,000                   | 32,220                        |
| 引当金               | 87,564                   | 83,816                        |
| 売却目的保有資産に直接関連する負債 | 1,167                    | 188                           |
| その他の流動負債          | 600,109                  | 517,738                       |
| 流動負債合計            | 5,346,271                | 4,904,929                     |
| 非流動負債             |                          |                               |
| 社債及び借入金           | 4,287,354                | 4,466,030                     |
| 営業債務及びその他の債務      | 56,692                   | 57,501                        |
| リース負債             | 1,297,530                | 1,269,949                     |
| その他の金融負債          | 40,286                   | 51,943                        |
| 退職給付に係る負債         | 123,690                  | 124,355                       |
| 引当金               | 162,622                  | 170,648                       |
| 繰延税金負債            | 485,551                  | 486,912                       |
| その他の非流動負債         | 32,771                   | 35,443                        |
| 非流動負債合計           | 6,486,496                | 6,662,781                     |
| 負債合計              | 11,832,767               | 11,567,710                    |
| 資本                |                          |                               |
| 資本金               | 204,447                  | 204,447                       |
| 資本剰余金             | 228,153                  | 228,760                       |
| 自己株式              | △294,580                 | △27,295                       |
| その他の資本の構成要素       |                          |                               |
| FVTOCIに指定したその他の投資 | 359,974                  | 372,590                       |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ     | △27,422                  | △66,231                       |
| 在外営業活動体の換算差額      | 82,634                   | 151,120                       |
| その他の資本の構成要素計      | 415,186                  | 457,479                       |
| 利益剰余金             | 4,674,153                | 4,384,285                     |
| 当社の所有者に帰属する持分     | 5,227,359                | 5,247,676                     |
| 非支配持分             | 989,535                  | 983,450                       |
| 資本合計              | 6,216,894                | 6,231,126                     |
| 負債及び資本合計          | 18,049,661               | 17,798,836                    |

## (2) 要約四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

|                        | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2019年4月1日<br>至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2020年4月1日<br>至 2020年9月30日) |
|------------------------|---|---|
| 収益                     | 7,723,892                                     | 5,728,347                                     |
| 原価                     | △6,820,814                                    | △4,967,101                                    |
| 売上総利益                  | 903,078                                       | 761,246                                       |
| 販売費及び一般管理費             | △710,983                                      | △687,943                                      |
| 有価証券損益                 | 26,942  | 16,833  |
| 固定資産除・売却損益             | 2,287   | 2,904   |
| 固定資産減損損失               | △7,074  | △3,060  |
| その他の損益－純額              | △14,170                                       | △5,778  |
| 金融収益                   | 85,094  | 44,455  |
| 金融費用                   | △35,585                                       | △24,971                                       |
| 持分法による投資損益             | 106,851                                       | 39,791  |
| 税引前利益                  | 356,440                                       | 143,477                                       |
| 法人所得税                  | △86,501                                       | △41,069                                       |
| 四半期純利益                 | 269,939                                       | 102,408                                       |
| 四半期純利益の帰属              |   |   |
| 当社の所有者                 | 242,359                                       | 86,687  |
| 非支配持分                  | 27,580  | 15,721  |
|                        | 269,939                                       | 102,408                                       |
| 1株当たり四半期純利益(当社の所有者に帰属) |   |   |
| 基本的                    | 154.97円                                       | 58.68円  |
| 希薄化後                   | 154.64円                                       | 58.55円  |

## (3) 要約四半期連結包括利益計算書

(単位：百万円)

|                           | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2019年4月1日<br>至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2020年4月1日<br>至 2020年9月30日) |
|---------------------------|---|---|
| 四半期純利益                    | 269,939                                       | 102,408                                       |
| その他の包括利益 (税効果後)           |   |   |
| 純損益に振り替えられることのない項目        |   |   |
| FVTOCIに指定したその他の投資による損益    | △25,533                                       | 31,670  |
| 確定給付制度の再測定                | 514   | △210  |
| 持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分 | 1,780   | △7,080  |
| 合計                        | △23,239                                       | 24,380  |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項目       |   |   |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ             | △9,106  | △14,959                                       |
| 在外営業活動体の換算差額              | △154,926                                      | 79,464  |
| 持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分 | △56,411                                       | △38,813                                       |
| 合計                        | △220,443                                      | 25,692  |
| その他の包括利益合計                | △243,682                                      | 50,072  |
| 四半期包括利益合計                 | 26,257  | 152,480                                       |
| 四半期包括利益の帰属                |   |   |
| 当社の所有者                    | 6,794   | 139,656                                       |
| 非支配持分                     | 19,463  | 12,824  |
|                           | 26,257  | 152,480                                       |

## (4) 要約四半期連結持分変動計算書

(単位：百万円)

|                     | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2019年4月1日<br>至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2020年4月1日<br>至 2020年9月30日) |
|---------------------|---|---|
| 資本金                 |   |   |
| 期首残高                | 204,447                                       | 204,447                                       |
| 期末残高                | 204,447                                       | 204,447                                       |
| 資本剰余金               |   |   |
| 期首残高                | 228,340                                       | 228,153                                       |
| 株式報酬に伴う報酬費用         | 1,426   | 1,131   |
| 株式報酬に伴う自己株式の処分      | △1,049  | △721  |
| 非支配株主との資本取引及びその他    | △1,359  | 197   |
| 期末残高                | 227,358                                       | 228,760                                       |
| 自己株式                |   |   |
| 期首残高                | △8,279  | △294,580                                      |
| 株式報酬に伴う自己株式の処分      | 1,706   | 1,100   |
| 取得及び処分—純額           | △171,755                                      | △19,777                                       |
| 消却                  | —   | 285,962                                       |
| 期末残高                | △178,328                                      | △27,295                                       |
| その他の資本の構成要素         |   |   |
| 期首残高                | 914,807                                       | 415,186                                       |
| 当社の所有者に帰属するその他の包括利益 | △235,565                                      | 52,969  |
| 利益剰余金への振替額          | △16,503                                       | △10,676                                       |
| 期末残高                | 662,739                                       | 457,479                                       |
| 利益剰余金               |   |   |
| 期首残高                | 4,356,931                                     | 4,674,153                                     |
| 会計方針の変更に伴う累積的影響額    | △9,079  | —   |
| 会計方針の変更に反映した期首残高    | 4,347,852                                     | 4,674,153                                     |
| 当社の所有者に帰属する四半期純利益   | 242,359                                       | 86,687  |
| 配当金                 | △99,982                                       | △100,957                                      |
| 株式報酬に伴う自己株式の処分      | △647  | △312  |
| 自己株式の消却             | —   | △285,962                                      |
| その他の資本の構成要素からの振替額   | 16,503  | 10,676  |
| 期末残高                | 4,506,085                                     | 4,384,285                                     |
| 当社の所有者に帰属する持分       | 5,422,301                                     | 5,247,676                                     |
| 非支配持分               |   |   |
| 期首残高                | 940,674                                       | 989,535                                       |
| 会計方針の変更に伴う累積的影響額    | △2,677  | —   |
| 会計方針の変更に反映した期首残高    | 937,997                                       | 989,535                                       |
| 非支配株主への配当支払額        | △32,094                                       | △26,656                                       |
| 非支配株主との資本取引及びその他    | 11,123  | 7,747   |
| 非支配持分に帰属する四半期純利益    | 27,580  | 15,721  |
| 非支配持分に帰属するその他の包括利益  | △8,117  | △2,897  |
| 期末残高                | 936,489                                       | 983,450                                       |
| 資本合計                | 6,358,790                                     | 6,231,126                                     |
| 四半期包括利益の帰属          |   |   |
| 当社の所有者              | 6,794   | 139,656                                       |
| 非支配持分               | 19,463  | 12,824  |
| 四半期包括利益合計           | 26,257  | 152,480                                       |

## (5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                      | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2019年4月1日<br>至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2020年4月1日<br>至 2020年9月30日) |
|----------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     |   |   |
| 四半期純利益               | 269,939                                       | 102,408                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フローへの調整 |   |   |
| 減価償却費等               | 218,672                                       | 261,855                                       |
| 有価証券損益               | △26,942                                       | △16,833                                       |
| 固定資産損益               | 4,787   | 156   |
| 金融収益・費用合計            | △49,509                                       | △19,484                                       |
| 持分法による投資損益           | △106,851                                      | △39,791                                       |
| 法人所得税                | 86,501  | 41,069  |
| 売上債権の増減              | 339,843                                       | 404,734                                       |
| たな卸資産の増減             | △115,975                                      | 37,881  |
| 仕入債務の増減              | △244,601                                      | △169,122                                      |
| その他－純額               | △96,743                                       | △64,691                                       |
| 配当金の受取額              | 182,067                                       | 108,403                                       |
| 利息の受取額               | 60,703  | 44,261  |
| 利息の支払額               | △47,579                                       | △36,892                                       |
| 法人所得税の支払額            | △114,177                                      | △36,311                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     | 360,135                                       | 617,643                                       |

(単位：百万円)

|                             | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2019年4月1日<br>至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2020年4月1日<br>至 2020年9月30日) |
|-----------------------------|---|---|
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            |   |   |
| 有形固定資産等の取得による支出             | △161,442                                      | △194,022                                      |
| 有形固定資産等の売却による収入             | 22,149  | 20,747  |
| 持分法で会計処理される投資の取得による支出       | △79,697                                       | △143,504                                      |
| 持分法で会計処理される投資の売却による収入       | 61,935  | 54,280  |
| 事業の取得による支出(取得時の現金受入額控除後の純額) | 130,838                                       | 5,372   |
| 事業の売却による収入(売却時の現金保有額控除後の純額) | 50,813  | 6,482   |
| その他の投資の取得による支出              | △18,247                                       | △11,614                                       |
| その他の投資の売却等による収入             | 74,600  | 57,806  |
| 貸付の実行による支出                  | △104,757                                      | △45,513                                       |
| 貸付金の回収による収入                 | 39,110  | 33,364  |
| 定期預金の増減－純額                  | 9,817   | 2,749   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | 25,119  | △213,853                                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            |   |   |
| 短期借入金等の増減－純額                | 172,521                                       | 64,971  |
| 長期借入債務等による調達                | 174,423                                       | 601,760                                       |
| 長期借入債務等の返済                  | △235,720                                      | △572,887                                      |
| リース負債の返済                    | △130,561                                      | △140,866                                      |
| 当社による配当金の支払                 | △99,982                                       | △100,957                                      |
| 子会社による非支配株主への配当金の支払         | △32,094                                       | △26,656                                       |
| 非支配株主からの子会社持分追加取得等による支払     | △13,540                                       | △2,298  |
| 非支配株主への子会社持分一部売却等による受取      | 6,649   | 4,739   |
| 自己株式の増減－純額                  | △171,472                                      | △19,710                                       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            | △329,776                                      | △191,904                                      |
| 現金及び現金同等物に係る為替相場変動の影響額      | △14,218                                       | 3,101   |
| 現金及び現金同等物の純増減額              | 41,260  | 214,987                                       |
| 現金及び現金同等物の期首残高              | 1,160,582                                     | 1,322,812                                     |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高            | 1,201,842                                     | 1,537,799                                     |

### 3. 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

当要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、前連結会計年度の連結財務諸表において適用した会計方針と同一です。

### 4. 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

# 2020年度第2四半期決算

2020年11月5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。



# 2020年度第2四半期決算

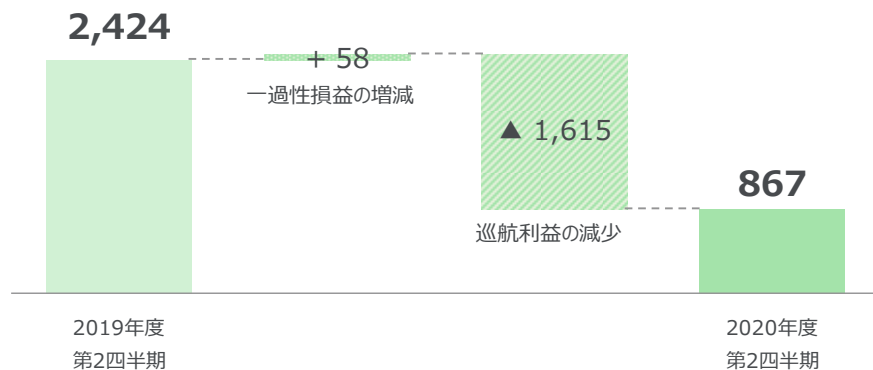
|                | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 増減              | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率        |
|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------|
| <b>連結純利益</b>   | <b>2,424億円</b>    | <b>867億円</b>      | <b>▲1,557億円</b> | <b>2,000億円</b>  | <b>43%</b> |
| 事業系            | 1,482億円           | 530億円             | ▲952億円          | 1,304億円         | 41%        |
| 市況系※           | 902億円             | 265億円             | ▲637億円          | 516億円           | 51%        |
| <b>一株当たり配当</b> |                   |                   |                 | <b>134円</b>     |            |

※「市況系」は天然ガスセグメントの内、北米シェールガス及びE&P、金属資源セグメントの内、トレーディング・インキュベーション関連以外、産業インフラセグメントの内、船舶（一般商船）を含めています。

## <前年同期比の増減>

(億円)

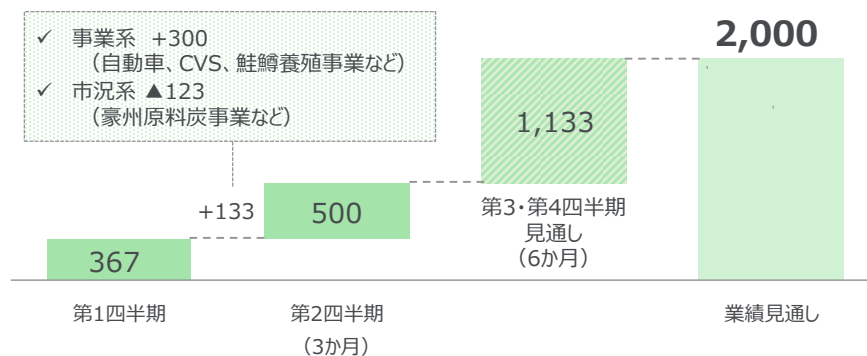
- ◎ 連結純利益は前年同期比▲1,557億円の減益となった。
  - ✓ 事業系は、前年同期に計上したシンガポールの原油・石油製品トレーディング会社における原油デリバティブ取引関連損失の反動があったものの、LNG関連事業や自動車関連事業などを中心に巡航利益が減少したことや、三菱自動車工業における減損損失取り込みなどにより、減益となった。
  - ✓ 市況系は、豪州原料炭事業における巡航利益の減少などにより、減益となった。



## <業績見通しに対する進捗>

(億円)

- ◎ 第1四半期の連結純利益367億円に対し、第2四半期（3か月）は500億円（+133億円）と底打ち感。
- ◎ 下期において、資産入替等による売却益を見込んでいることなどにより、業績見通しに対する進捗率は43%となった。
- ◎ 業績見通し2,000億円及び配当見通し134円は変更なし。

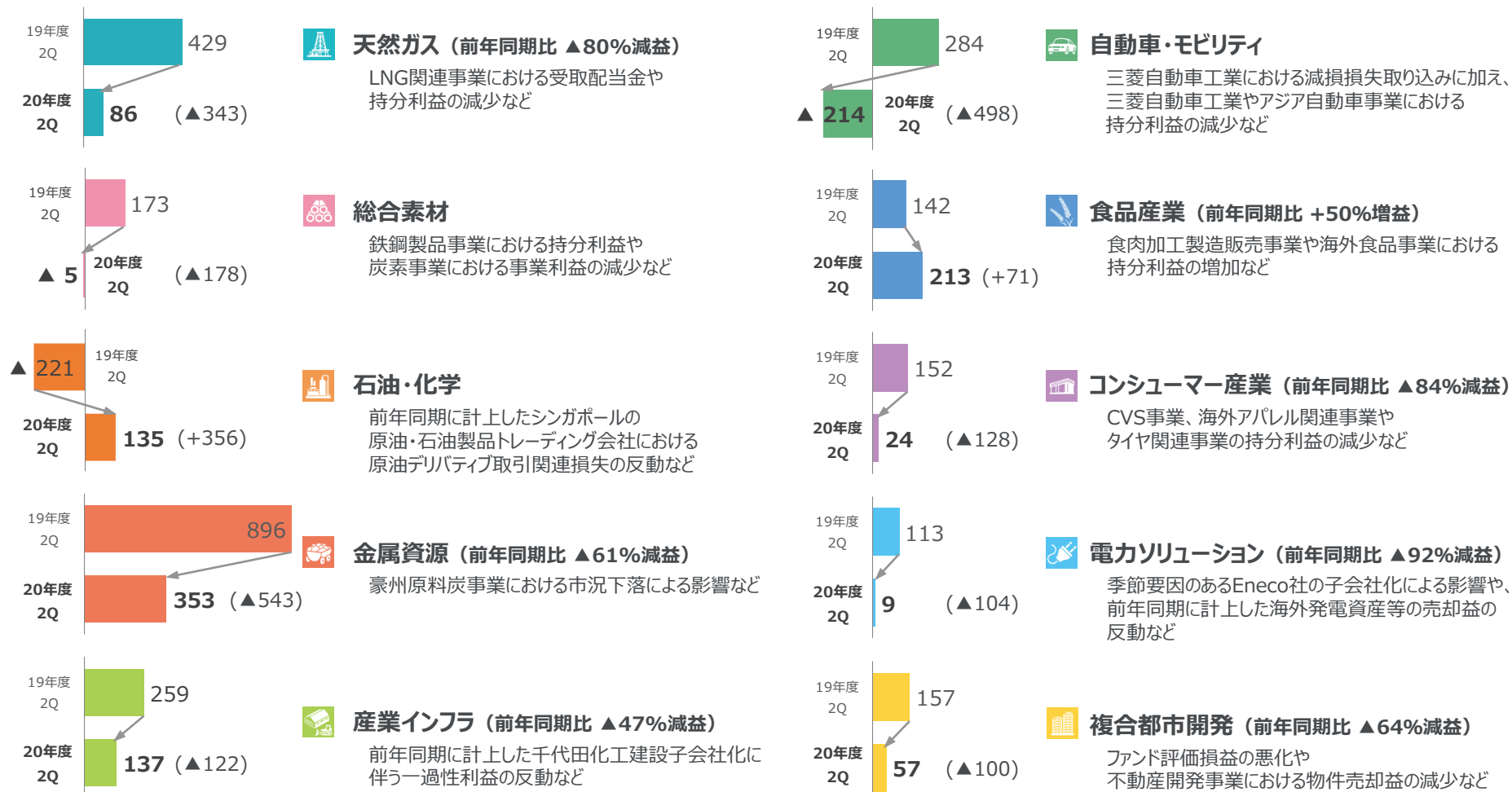


# セグメント別の状況

連結純利益： 2019年度第2四半期 2,424

(億円)

2020年度第2四半期 867 (▲1,557 : 前年同期比)



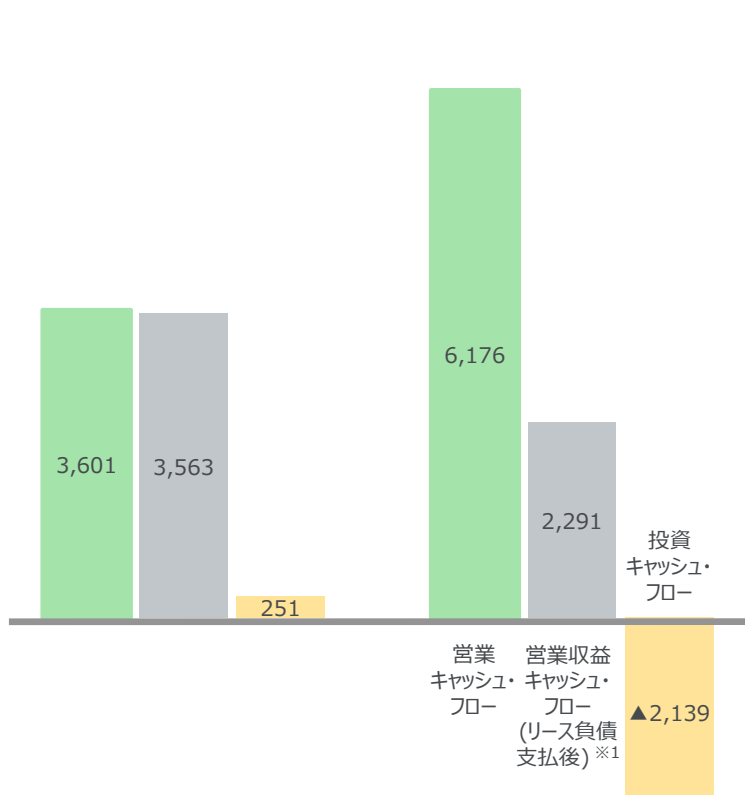
# キャッシュ・フローの状況

2019年度  
第2四半期

2020年度  
第2四半期

【キャッシュ・フローの主な内訳】

(億円)



<調整後フリーキャッシュ・フロー※2>

+3,814

+152

| 参考              | 2019年度<br>(通期) | 投資CF                 |         |        | 調整後FCF |
|-----------------|----------------|----------------------|---------|--------|--------|
|                 |                | 営業収益CF<br>(リース負債支払後) | 新規・更新投資 | 売却及び回収 |        |
|                 |                | 6,721                | ▲10,514 | 5,507  | ▲5,007 |
| 2020年度<br>第2四半期 |                | 2,291                | ▲3,895  | 1,756  | ▲2,139 |

【2020年度第2四半期の投資キャッシュ・フローの主な内容】

| 新規・更新投資   | 売却及び回収   |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>・HERE Technologies社宛て投資 (その他)</li> <li>・欧州総合エネルギー事業 (電力ソリューション)</li> <li>・豪州原料炭事業 (金属資源)</li> <li>・北米不動産事業 (複合都市開発)</li> <li>・LNG関連事業 (天然ガス)</li> <li>・銅事業 (金属資源)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・上場有価証券 (食品産業・コンシューマー産業)</li> </ul> |

※1 営業収益キャッシュ・フロー : 運転資金の増減影響を控除した営業キャッシュ・フロー (リース負債支払後)  
(連結純利益 (非支配持分を含む) - 減価償却費 - 投資活動関連損益 - 未配当の持分法損益 - 貸倒費用等 - 繰延税金) にリース負債の支払額を反映したもの

※2 調整後フリーキャッシュ・フロー : 営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後) と投資キャッシュ・フローの合計

## 【参考】市況の状況

### 【為替・商品・金利市況の状況】

|                              | 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し※ | 増減              | 2020年度業績見通しに対する損益インパクト<br>[油価・銅地金については、生産数量等により大きく変動する<br>可能性があるため、現時点での試算に基づく参考値を記載]  |
|------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|--|
| 為替<br>(円/US\$)               | 106.93            | 105.90           | +1.03           | 1円の円安/円高につき年間15億円の増益/減益インパクト。  |
| 油価<br>(ドバイ)<br>(US\$/BBL)    | 57                | 47               | +10             | US\$1/BBLの上昇/下落につき年間25億円の増益/減益インパクト。<br>連結会社との決算期の違いやLNG販売価格への油価反映の<br>タイムラグ等による当社の実績への影響に鑑み、6か月前の油価<br>(通期：10～9月平均)を記載している。<br>但し、油価の変動以外にも、配当性向、為替要因、生産・販売数量<br>等の複数の影響も受けるため、油価のみで単純に決定されるものでは<br>ない。 |
| 銅地金<br>(US\$/MT)<br>[US¢/lb] | 5,956<br>[ 270 ]  | 6,276<br>[ 285 ] | ▲320<br>[ ▲15 ] | US\$100/MTの上昇/下落につき年間13億円の増益/減益インパクト<br>(US¢ 10/lbの上昇/下落につき年間28億円の増益/減益インパクト)。<br>但し、銅の価格変動以外にも、粗鉱品位、生産・操業状況、再投資<br>計画(設備投資)等の要素からの影響も受けるため、銅の価格のみ<br>で単純に決定されるものではない。                                   |
| 円金利 (%)<br>TIBOR 3M          | 0.07              | 0.09             | ▲0.02           | 取引利益や投資利益により金利上昇の影響は相殺される部分が相<br>当あるが、金利上昇が急である場合には一時的に影響を受ける。   |
| US\$金利 (%)<br>LIBOR 3M       | 0.42              | 0.37             | +0.05           |  |

※ 業績見通しは、通期平均価格を記載している。価格の推移を踏まえて、8/13に公表したものから修正している（油価は6か月前の油価を記載している為、確定値）。

# 2020年度第2四半期決算 ～未来を見据えた重要課題について～

## 1 第2四半期決算

- ・ 2020年度第2四半期実績 : 867億円（進捗率43%）
- ・ 通期業績見通し : 2,000億円を据え置き
- ・ 配 当 : 累進配当制の下、134円を維持

## 2 未来を見据えた重要課題

### <DXによる産業構造の変革>

- ・ 全社タスクフォースで推進中の食品流通分野から開始したDXの取組みは、全産業を俯瞰する当社の強みを活かし、各グループにおいて様々な分野に構想を展開。
- ・ 具体的な領域としては、食品以外の流通分野、プラントや鉱山等の操業分野、スマートシティ開発等の都市運営分野に拡充。



現中経期間に複数案件の実現に向けて、具体化を加速

### <EX(Energy Transformation)による変革>

- ・ 全産業に跨る共通課題である低・脱炭素化に取り組んでいくEXにより、環境課題への適合と、エネルギー安定供給という社会的使命の両立に挑戦。
- ・ 当社は創業以来、「三綱領」の理念の下で、事業環境の変化に対応し、社会と共に成長を実現。EXの取組みは、かけがえのない地球環境の維持に貢献するという、所期奉公の精神に繋がる。



低・脱炭素社会の実現に向けた  
当社なりの最適解を2021年度中に提示

# 2020年度第2四半期決算 IR資料

2020年11月5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。

## 2020年度第2四半期決算 IR資料 目次

|                        | ページ     |
|------------------------|---------|
| 1. 事業系・市況系別セグメントの当期純利益 | 4       |
| 2. 一過性損益               | 5       |
| 3. セグメント別業績            | 6 ~ 16  |
| 4. セグメント別業績 補足         | 17 ~ 27 |



# 事業系・市況系別セグメントの当期純利益

|     | (億円)          | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減   | 2020年度<br>業績見通し<br>(8/13 公表ベース) |
|-----|---------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------------------------|
| 事業系 | 天然ガス          | 411               | 150               | ▲261          | 250                             |
|     | 総合素材          | 173               | ▲5                | ▲178          | 30                              |
|     | 石油・化学         | ▲221              | 135               | +356          | 190                             |
|     | 金属資源          | 44                | 46                | +2            | 44                              |
|     | 産業インフラ        | 227               | 115               | ▲112          | 170                             |
|     | 自動車・モビリティ     | 284               | ▲214              | ▲498          | ▲500                            |
|     | 食品産業          | 142               | 213               | +71           | 390                             |
|     | コンシューマー産業     | 152               | 24                | ▲128          | 70                              |
|     | 電力ソリューション     | 113               | 9                 | ▲104          | 410                             |
|     | 複合都市開発        | 157               | 57                | ▲100          | 250                             |
|     | <b>事業系 合計</b> | <b>1,482</b>      | <b>530</b>        | <b>▲952</b>   | <b>1,304</b>                    |
| 市況系 | 天然ガス          | 18                | ▲64               | ▲82           | ▲70                             |
|     | 金属資源          | 852               | 307               | ▲545          | 586                             |
|     | 産業インフラ        | 32                | 22                | ▲10           | -                               |
|     | <b>市況系 合計</b> | <b>902</b>        | <b>265</b>        | <b>▲637</b>   | <b>516</b>                      |
|     | その他           | 40                | 72                | +32           | 180                             |
|     | <b>全社 合計</b>  | <b>2,424</b>      | <b>867</b>        | <b>▲1,557</b> | <b>2,000</b>                    |

(※) 市況系は天然ガスセグメントの内、北米シェールガス及びE&P、金属資源セグメントの内、トレーディング・インキュベーション関連以外、産業インフラセグメントの内、船舶（一般商船）を含めている。

# 一過性損益

(億円)

| 2020年度第2四半期実績           |    |    |    |    |       |                     |       |      |    |          |
|-------------------------|----|----|----|----|-------|---------------------|-------|------|----|----------|
| 合計 ▲ 99                 |    |    |    |    |       |                     |       |      |    |          |
| 【一過性利益合計】 74            |    |    |    |    |       | 【一過性損失合計】 ▲ 173     |       |      |    |          |
|                         | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | Total |                     | 1Q    | 2Q   | 3Q | 4Q Total |
| C カーフロンティア タイヤEC事業一部売却益 | 10 | -  | -  | -  | 10    | U 三菱自動車 固定資産減損      | ▲ 145 | -    | -  | - ▲ 145  |
| U 自動車事業 再編関連損益          | -  | 10 | -  | -  | 10    | U 海外事業投資先 子会社化関連評価損 | -     | ▲ 28 | -  | - ▲ 28   |
| L Olam インフラ事業一部売却益      | -  | 17 | -  | -  | 17    |                     |       |      |    | 0        |
| S 国内株式売却益               | 37 | -  | -  | -  | 37    |                     |       |      |    | 0        |
| 一過性利益 合計                | 47 | 27 | 0  | 0  | 74    | 一過性損失 合計            | ▲ 145 | ▲ 28 | 0  | 0 ▲ 173  |

| 2019年度実績                        |    |     |      |       |       |                                  |      |       |       |               |
|---------------------------------|----|-----|------|-------|-------|----------------------------------|------|-------|-------|---------------|
| 合計 562                          |    |     |      |       |       |                                  |      |       |       |               |
| 【一過性利益合計】 1,650                 |    |     |      |       |       | 【一過性損失合計】 ▲ 1,088                |      |       |       |               |
|                                 | 1Q | 2Q  | 3Q   | 4Q    | Total |                                  | 1Q   | 2Q    | 3Q    | 4Q Total      |
| N 北海油田 廃坑費引当戻入                  | -  | -   | 54   | 14    | 68    | N 北米シェールガス事業 掘削設備の減損             | -    | -     | -     | ▲ 104 ▲ 104   |
| N アフリカ探鉱開発事業に係る税効果              | -  | -   | -    | 43    | 43    | C PDS デリバティブ取引関連損失               | -    | ▲ 342 | ▲ 1   | - ▲ 343       |
| N 資産入替に伴う探鉱開発資産に係る利益            | -  | 20  | ▲ 15 | 18    | 23    | C 国内石油事業 固定資産減損                  | -    | -     | -     | ▲ 29 ▲ 29     |
| D メタルワンにおける事業再編益                | 27 | -   | -    | -     | 27    | C 海外石油事業 固定資産減損等                 | ▲ 19 | 6     | -     | ▲ 3 ▲ 16      |
| C PDS 撤退税効果等                    | -  | -   | -    | 69    | 69    | K 海外製錬事業における減損                   | -    | -     | -     | ▲ 102 ▲ 102   |
| C 海外石油事業 損失税効果                  | 24 | -   | -    | -     | 24    | K モンゴル ウラン事業 (Areva Mongol) の引当増 | -    | -     | ▲ 17  | - ▲ 17        |
| C 燐鉱山開発事業(FdP社) 撤退税効果           | -  | -   | -    | 11    | 11    | K AAS旧テーリングダムの原状回復早期化に伴う引当増      | -    | -     | ▲ 11  | - ▲ 11        |
| K チリ銅事業 (AAS) の再編に伴う繰延税金資産計上等   | -  | -   | -    | 767   | 767   | M 船舶減損・売却損                       | -    | -     | -     | ▲ 22 ▲ 22     |
| K ベルー銅事業 (AAQ) 繰延税金負債の取崩益       | -  | -   | -    | 18    | 18    | U 三菱自動車宛投資の減損                    | -    | -     | -     | ▲ 342 ▲ 342   |
| K トレーディング事業 (RtMJ) 貸倒引当金に対する税効果 | -  | -   | -    | 14    | 14    | U 事業投資先における無形資産減損                | -    | -     | ▲ 34  | - ▲ 34        |
| K 鉄鉱石資産 (Jack Hills) 売却に伴う一過性利益 | -  | 10  | -    | -     | 10    | L Olam 撤退関連損失                    | -    | -     | ▲ 42  | - ▲ 42        |
| M 千代田化工建設 子会社化関連評価益             | -  | 117 | -    | -     | 117   | L その他一過性損失                       | -    | -     | ▲ 9   | 9 0           |
| M 船舶売却益                         | -  | -   | 13   | ▲ 2   | 11    | H ヘルスケア事業関連引当繰入                  | -    | -     | ▲ 10  | ▲ 4 ▲ 14      |
| U 自動車事業再編関連損益                   | -  | -   | -    | 28    | 28    | E 米州発電資産リファイナンスコスト計上             | -    | -     | -     | ▲ 12 ▲ 12     |
| L 海外食品事業売却関連益                   | -  | -   | -    | 143   | 143   |                                  |      |       |       |               |
| L Olam 農園水利用権売却益 (豪州ナッツ農園)      | -  | -   | 32   | -     | 32    |                                  |      |       |       |               |
| L Olam 加工工場不動産売却益 (乾燥野菜)        | -  | -   | 14   | -     | 14    |                                  |      |       |       |               |
| L その他一過性利益                      | -  | -   | -    | 14    | 14    |                                  |      |       |       |               |
| H リテール事業売却関連益                   | -  | -   | -    | 25    | 25    |                                  |      |       |       |               |
| E Eneco 子会社化関連評価益               | -  | -   | -    | 151   | 151   |                                  |      |       |       |               |
| E 環境事業 子会社売却益                   | -  | -   | 41   | -     | 41    |                                  |      |       |       |               |
| 一過性利益 合計                        | 51 | 147 | 139  | 1,313 | 1,650 | 一過性損失 合計                         | ▲ 19 | ▲ 336 | ▲ 124 | ▲ 609 ▲ 1,088 |

N 天然ガス、D 総合素材、C 石油・化学、K 金属資源、M 産業インフラ、U 自動車・モビリティ、L 食品産業、H コンシューマー産業、E 電力ソリューション、S 複合都市開発、X コーポレート

(※) 2019年度第1四半期決算の開示で一過性損益に含めていた「千代田化工建設 工事契約改定など」は第2四半期決算より巡航利益に含めております。  
(※) +/-10億円以上の一過性損益を開示している。

# セグメント別業績

## 【主要連結対象会社の内訳に係る留意事項】

- 当該データは連結対象である連結子会社・持分法適用会社の内、主要な会社のみ開示している。
- 決算発表前の上場会社の場合、業績欄をグレースアウトしている。
- 上場会社については、当社で実施した連結調整を除いた個社業績を記載している。
- 一部の連結対象会社は決算期ずれで連結をしておりますが、期ずれ期間中の重要な取引については当社連結決算に反映している。
- 持分比率は、当社が各主要連結対象会社の持分損益を連結財務諸表上に取り込んでいる比率であり、有価証券報告書等で開示している当社の議決権所有割合とは必ずしも一致しない。

# 天然ガスグループ 業績

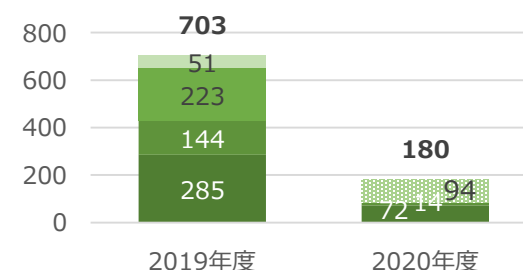
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                     |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------------|
| 巡航利益  | 409               | 86                | ▲323        | LNG関連事業における受取配当金や持分利益の減少など |
| 一過性損益 | 20                | -                 | ▲20         |                            |
| 合計    | 429               | 86                | ▲343        |                            |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況 |
|-------------------|-----------------|--------|------|
| 86                | 180             | 48%    | -    |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期（見通し）



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減  |
|-----|----------|----------|-----|
| 総資産 | 15,198   | 15,112   | ▲86 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位：億円)

| 連結区分  | 会 社 名             | 主な事業内容 | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減    |
|---|-------------------|--------|-------------|--------------|--------------|-------|
|   |                   |        |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |       |
| ■LNG事業  |                   |        |             |              |              |       |
| -   | LNG事業関連 持分法損益 ※   | -      | -           | 240          | 153          | ▲ 87  |
| ※ 産業インフラグループが保有するLNG事業関連持分法損益（2019年度：1億円、2020年度：8億円）は含まれていない。 |                   |        |             |              |              |       |
| -   | LNG事業関連 受取配当金（税後） | -      | -           | 210          | 28           | ▲ 182 |
| ■シェールガス事業   |                   |        |             |              |              |       |
| -   | シェールガス事業関連 連結純利益  | -      | -           | 5            | ▲ 53         | ▲ 58  |

## 一過性損益の内訳

【2020年度】

N/A

(億円)  
1Q 2Q 3Q 4Q Total

【2019年度】

|          | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q   | Total |
|----------|----|----|----|------|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 20 | 39 | 75   | 134   |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0  | 0  | ▲104 | ▲104  |

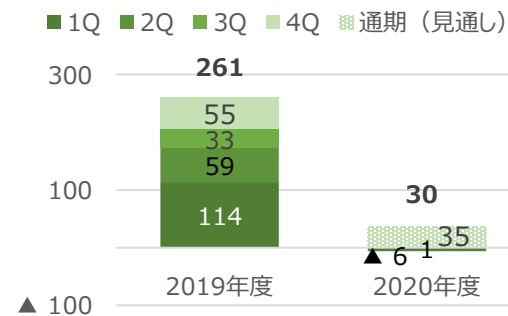
# 総合素材グループ 業績

## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                           |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------------------|
| 巡航利益  | 146               | ▲5                | ▲151        | 鉄鋼製品事業における持分利益や炭素事業における事業利益の減少など |
| 一過性損益 | 27                | -                 | ▲27         |                                  |
| 合計    | 173               | ▲5                | ▲178        |                                  |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況                           |
|-------------------|-----------------|--------|--------------------------------|
| ▲5                | 30              | -      | 鉄鋼製品事業において取引利益の下期回復を見込んでいることなど |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減     |
|-----|----------|----------|--------|
| 総資産 | 12,740   | 10,656   | ▲2,084 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位: 億円)

| 連結区分 | 会社名  | 主な事業内容            | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減  |
|------|--|-------------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|      |  |                   |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |     |
| 子    | CAPE FLATTERY SILICA MINES PTY. LTD. (オーストラリア)           | 珪砂の製造・販売事業        | 100.00      | 3            | 1            | ▲2  |
| 子    | MITSUBISHI INTERNATIONAL POLYMERTRADE CORPORATION (アメリカ) | 塩ビ、機能化学品、工業樹脂販売事業 | 100.00      | 3            | 2            | ▲1  |
| 子    | 株式会社メタルワン  | 鉄鋼製品事業            | 60.00       | 77           | 1            | ▲76 |

## 一過性損益の内訳

【2020年度】

N/A

(億円) 1Q 2Q 3Q 4Q Total

【2019年度】

一過性利益 合計

(億円) 1Q 2Q 3Q 4Q Total

27 0 0 0 27

# 石油・化学グループ 業績

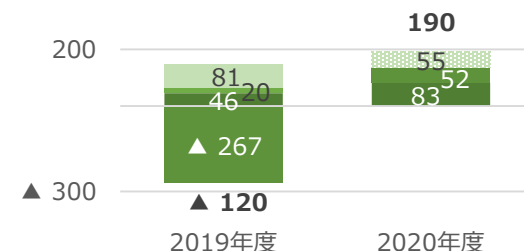
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由  |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|---|
| 巡航利益  | 110               | 125               | +15         | 前年同期に計上したシンガポールの原油・石油製品トレーディング会社における原油デリバティブ取引関連損失の反動など |
| 一過性損益 | ▲331              | 10                | +341        |   |
| 合計    | ▲221              | 135               | +356        |   |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況  |
|-------------------|-----------------|--------|---|
| 135               | 190             | 71%    | 上期に一過性利益を計上していることに加え、石油事業における取引利益が上期に偏重していることなど |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期（見通し）



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減   |
|-----|----------|----------|------|
| 総資産 | 8,928    | 8,081    | ▲847 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位：億円)

| 連結区分    | 会社名               | 主な事業内容                    | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減  |
|---------|-------------------|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|         |                   |                           |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |     |
| 持分法     | アストムエネルギー株式会社     | LPガス輸入・トレーディング、国内物流、販売    | 49.00       | ▲4           | 9            | +13 |
| 持分法     | サウディ石油化学株式会社      | 投資及び石油・石化関連事業             | 33.34       | 17           | ▲5           | ▲22 |
| 子       | 三菱商事エネルギー株式会社※1   | 各種石油製品の国内販売、及び輸出入取引       | 100.00      | 13           | 42           | +29 |
| 子       | 三菱商事ケミカル株式会社      | 溶剤、コーティングレジ、シリコン、乾式シリカの販売 | 100.00      | 7            | 9            | +2  |
| 子       | 三菱商事プラスチック株式会社    | 合成樹脂原料製品の販売               | 100.00      | 15           | 13           | ▲2  |
| 子(上場)   | 中央化学株式会社          | プラスチック食品容器製造及び販売          | 60.59       | 1            | 6            | +5  |
| 持分法(上場) | 明和産業株式会社          | 化学品、その他各種物品の国内販売並びに輸出入業   | 33.05       | 3            | 1            | ▲2  |
| -       | 海外化学品トレーディング事業 ※2 | -                         | -           | 8            | 8            | 0   |
| -       | 基礎化学事業 ※3         | -                         | -           | 27           | 2            | ▲25 |

※1 他営業グループが保有する関連持分損益（2019年度：▲1億円、2020年度：3億円）は含まれていない。

※2 2018年度に海外拠点における化学品トレーディング事業を分社化して設立した会社損益の集計値。

※3 基礎化学事業における主要連結対象会社の集計値。

## 一過性損益の内訳

【2020年度】

|                       | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | Total |
|-----------------------|----|----|----|----|-------|
| カーフロンティア タイヤEC事業一部売却益 | 10 | -  | -  | -  | 10    |
| 一過性利益 合計              | 10 | 0  | 0  | 0  | 10    |

【2019年度】

|          | 1Q  | 2Q   | 3Q | 4Q  | Total |
|----------|-----|------|----|-----|-------|
| 一過性利益 合計 | 24  | 0    | 0  | 80  | 104   |
| 一過性損失 合計 | ▲19 | ▲336 | ▲1 | ▲32 | ▲388  |

# 金属資源グループ 業績

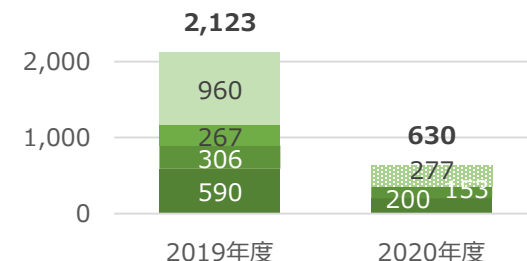
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|------------------------|
| 巡航利益  | 886               | 353               | ▲533        | 豪州原料炭事業における市況下落による影響など |
| 一過性損益 | 10                | -                 | ▲10         |                        |
| 合計    | 896               | 353               | ▲543        |                        |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況                   |
|-------------------|-----------------|--------|------------------------|
| 353               | 630             | 56%    | 豪州原料炭事業における持分利益の上期偏重など |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期 (見通し)



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減   |
|-----|----------|----------|------|
| 総資産 | 30,057   | 30,423   | +366 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位: 億円)

| 連結区分 | 会社名                                      | 主な事業内容                  | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減   |
|------|--|-------------------------|-------------|--------------|--------------|------|
|      |  |                         |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |      |
| 持分法  | IRON ORE COMPANY OF CANADA (カナダ)         | 鉄鉱石採掘・加工・販売             | 26.18       | 81           | 74           | ▲7   |
| 子    | M.C. INVERSIONES LIMITADA (チリ)           | 中南米に於ける金属資源事業の運営会社      | 100.00      | 16           | 25           | +9   |
| 子    | MITSUBISHI DEVELOPMENT PTY LTD (オーストラリア) | 石炭を中心とした金属資源への投資、生産及び販売 | 100.00      | 762          | 154          | ▲608 |
| 子    | 三菱商事RtMジャパン株式会社                          | 本邦向け金属資源トレーディング事業会社     | 100.00      | 28           | 32           | +4   |

### ■ 銅事業

|     |                                     |  |        |    |    |    |
|-----|-------------------------------------|--|--------|----|----|----|
| 子   | ジエコ株式会社                             | エスコンディ銅鉱山 (チリ) への投資会社 ※1                       | 70.00  | 36 | 31 | ▲5 |
| 持分法 | JECO 2 LTD (イギリス)                   | エスコンディ銅鉱山 (チリ) への投資会社 ※1                       | 50.00  | 7  | 7  | 0  |
| 子   | MC COPPER HOLDINGS B.V. (オランダ)      | ロスベランプレス銅鉱山 (チリ) への投資会社 (同鉱山への当社間接出資比率5%)      | 100.00 | 21 | 20 | ▲1 |
| 子   | MC RESOURCE DEVELOPMENT LTD. (イギリス) | アングロ・アメリカン・スール (チリ) への投資会社 (同社への当社間接出資比率20.4%) | 100.00 | 13 | 7  | ▲6 |

銅事業においては、上記以外にアンタミナからの単体配当収入 (2019年度: 34億円、2020年度: 42億円) がある。

※ 1. ジエコ株式会社とJECO 2 LTDを通じたエスコンディ銅鉱山 (チリ) への当社出資比率は8.25%。

## 一過性損益の内訳

### 【2020年度】

N/A

(億円)  
1Q 2Q 3Q 4Q Total

### 【2019年度】

|          | 1Q | 2Q | 3Q  | 4Q   | Total |
|----------|----|----|-----|------|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 10 | 0   | 799  | 809   |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0  | ▲28 | ▲102 | ▲130  |

# 産業インフラグループ 業績

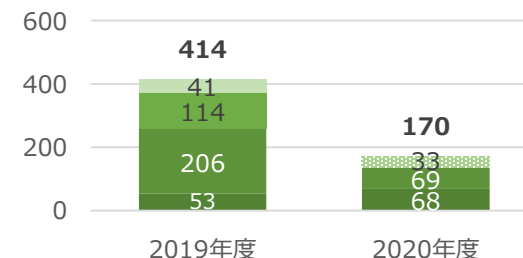
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                            |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|-----------------------------------|
| 巡航利益  | 142               | 137               | ▲5          | 前年同期に計上した千代田化工建設子会社化に伴う一過性利益の反動など |
| 一過性損益 | 117               | -                 | ▲117        |                                   |
| 合計    | 259               | 137               | ▲122        |                                   |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況                                     |
|-------------------|-----------------|--------|--|
| 137               | 170             | 81%    | 一般商船事業などにおける利益の上期偏重や千代田化工建設における持分利益の増加など |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期 (見通し)



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減   |
|-----|----------|----------|------|
| 総資産 | 11,846   | 10,914   | ▲932 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位: 億円)

| 連結区分  | 会社名                | 主な事業内容                     | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減  |
|-------|--------------------|----------------------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|       |                    |                            |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |     |
| 子     | エム・エス・ケー農業機械株式会社   | 農業機械の販売、酪農施設等の建設及びアフターサービス | 100.00      | 11           | 7            | ▲4  |
| 子     | 株式会社レンタルのニッケン      | 建設機械等の賃貸・販売                | 100.00      | 34           | 17           | ▲17 |
| 子     | 三菱商事テクノス株式会社       | 工作機械・産業機械販売                | 100.00      | 7            | 1            | ▲6  |
| 子(上場) | 千代田化工建設株式会社 ※1     | 総合エンジニアリング事業               | 33.57       | 16           | 19           | +3  |
| -     | その他エネルギーインフラ関連事業会社 | -                          | -           | 47           | 43           | ▲4  |
| -     | 一般商船事業関係会社 ※2      | -                          | -           | 45           | 26           | ▲19 |
| -     | ガス船事業関係会社 ※3       | -                          | -           | 13           | 15           | +2  |

※1 当社IFRS連結決算上の持分損益には、会計基準差の調整により、この他に連結調整（2019年度：4億円、2020年度：▲1億円）が計上されている。

※2 三菱商事単体で計上した一部の税金負担を含む。

※3 2020年度開示より、事業区分変更に伴い、海洋事業関係会社に関連する損益はその他エネルギーインフラ関連事業会社損益へ移管。

## 一過性損益の内訳

【2020年度】

N/A

(億円)  
1Q 2Q 3Q 4Q Total

【2019年度】

|          | 1Q | 2Q  | 3Q | 4Q  | Total |
|----------|----|-----|----|-----|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 117 | 13 | ▲2  | 128   |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0   | 0  | ▲22 | ▲22   |



# 自動車・モビリティグループ 業績

## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由   |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|--|
| 巡航利益  | 284               | ▲51               | ▲335        | 三菱自動車工業における減損損失取り込みに加え、三菱自動車工業やアジア自動車事業における持分利益の減少など |
| 一過性損益 | -                 | ▲163              | ▲163        |  |
| 合計    | 284               | ▲214              | ▲498        |  |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況 |
|-------------------|-----------------|--------|------|
| ▲214              | ▲500            | -      | -    |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期（見通し）



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減     |
|-----|----------|----------|--------|
| 総資産 | 15,111   | 13,605   | ▲1,506 |

## 主要連結対象会社の内訳

| 連結区分    | 会社名                | 主な事業内容       | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益<br>(単位：億円) |              | 増減   |
|---------|--------------------|--------------|-------------|-------------------|--------------|------|
|         |                    |              |             | 2019年度<br>2Q      | 2020年度<br>2Q |      |
| -       | タイ・インドネシア自動車関連事業会社 | -            | -           | 286               | 214          | ▲72  |
| 持分法(上場) | 三菱自動車工業株式会社 ※      | 自動車及び部品製造・販売 | 20.02       | 5                 | ▲420         | ▲425 |

※ 当社IFRS連結決算上の持分損益には、取得時に公正価値評価された資産の償却等で、この他に連結調整（2019年度：8億円、2020年度：90億円）が計上されている。

（タイ・インドネシア自動車関連事業会社 主な内訳）

| 持分法 | PT. KRAMA YUDHA TIGA BERLIAN MOTORS (インドネシア)              | 自動車輸入販売 (MFTBC) | 30.00 | 2 | ▲2 | ▲4  |
|-----|---|-----------------|-------|---|----|-----|
| 持分法 | PT MITSUBISHI MOTORS KRAMA YUDHA SALES INDONESIA (インドネシア) | 自動車輸入販売 (MMC)   | 40.00 | 7 | ▲3 | ▲10 |

## 一過性損益の内訳

### 【2020年度】

|                   | 1Q   | 2Q  | 3Q | 4Q | Total |
|-------------------|------|-----|----|----|-------|
| 自動車事業 再編関連損益      | -    | 10  | -  | -  | 10    |
| 一過性利益 合計          | 0    | 10  | 0  | 0  | 10    |
| 三菱自動車 固定資産減損      | ▲145 | -   | -  | -  | ▲145  |
| 海外事業投資先 子会社化関連評価損 | -    | ▲28 | -  | -  | ▲28   |
| 一過性損失 合計          | ▲145 | ▲28 | 0  | 0  | ▲173  |

### 【2019年度】

|          | 1Q | 2Q | 3Q  | 4Q   | Total |
|----------|----|----|-----|------|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 0  | 0   | 28   | 28    |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0  | ▲34 | ▲342 | ▲376  |

# 食品産業グループ 業績

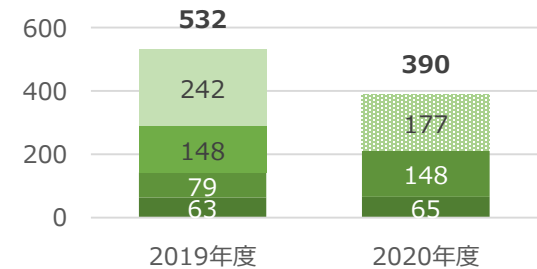
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                         |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|--------------------------------|
| 巡航利益  | 142               | 196               | +54         | 食肉加工製造販売事業や海外食品事業における持分利益の増加など |
| 一過性損益 | -                 | 17                | +17         |                                |
| 合計    | 142               | 213               | +71         |                                |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況 |
|-------------------|-----------------|--------|------|
| 213               | 390             | 55%    | -    |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期 (見通し)



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減   |
|-----|----------|----------|------|
| 総資産 | 15,992   | 16,383   | +391 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位: 億円)

| 連結区分    | 会社名                                   | 主な事業内容                  | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減  |
|---------|---------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|         |                                       |                         |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |     |
| 子       | AGREX INC. (アメリカ)                     | 穀物集荷販売                  | 100.00      | 2            | 6            | +4  |
| 子       | CERMAQ GROUP AS (ノルウェー)               | 鮭鱒養殖・加工・販売              | 100.00      | 12           | ▲60          | ▲72 |
| 子       | INDIANA PACKERS CORPORATION (アメリカ)    | 豚肉処理・加工・販売業             | 80.00       | 11           | 23           | +12 |
| 持分法(上場) | OLAM INTERNATIONAL LIMITED (シンガポール) ※ | 農産物の生産・集荷・加工・販売         | 17.36       | 33           | 45           | +12 |
| 子       | PRINCES LTD (イギリス)                    | 食品・飲料製造販売               | 100.00      | 12           | 27           | +15 |
| 持分法     | TH FOODS, INC. (アメリカ)                 | 米菓・スナック製造業              | 50.00       | 3            | 2            | ▲1  |
| 持分法(上場) | 伊藤ハム米久ホールディングス株式会社                    | 食肉類、加工食品の製造・販売          | 38.94       | 12           | 43           | +31 |
| 持分法(上場) | かどや製油株式会社                             | ゴマ油・食品ゴマ製造販売            | 26.35       | 4            | 4            | 0   |
| 子       | ジャパンファームホールディングス株式会社                  | 畜産業 (ブロイラー・肉豚の生産、処理、加工) | 92.66       | 4            | 19           | +15 |
| 子       | 大日本明治製糖株式会社                           | 製糖業                     | 100.00      | 13           | 6            | ▲7  |
| 子       | 東洋冷蔵株式会社                              | 水産物加工販売                 | 95.08       | 1            | 7            | +6  |
| 子(上場)   | 日東富士製粉株式会社                            | 製粉業                     | 64.49       | 10           | 11           | +1  |
| 持分法(上場) | 日本KFCホールディングス株式会社                     | 飲食店 (フライドチキン)           | 35.22       | 7            | 6            | ▲1  |
| 子(上場)   | 日本食品化工株式会社                            | コーンスターチ及び同加工品製造         | 59.82       | 3            | 7            | +4  |
| 子       | 日本農産工業株式会社                            | 配合飼料製造販売                | 100.00      | 11           | 19           | +8  |
| 子       | フードリンク株式会社                            | 畜産物販売                   | 99.42       | 12           | 8            | ▲4  |
| 子       | 三菱商事ライフサイエンス株式会社                      | 食品素材・配合品の製造及び販売         | 100.00      | 20           | 27           | +7  |

※ 当社IFRS連結決算上の持分損益には、取得時に公正価値評価された資産の償却や会計基準差の調整等で、この他に連結調整 (2019年度: ▲9億円、2020年度: ▲2億円) が計上されている。更に2020年度は2019年度に期ずれ期間中における重要な事実として計上した+8億円の調整として、▲8億円を計上している。

## 一過性損益の内訳

(億円)

| 【2020年度】         | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | Total |
|------------------|----|----|----|----|-------|
| Olam インフラ事業一部売却益 | -  | 17 | -  | -  | 17    |
| 一過性利益 合計         | 0  | 17 | 0  | 0  | 17    |

| 【2019年度】 | 1Q | 2Q | 3Q  | 4Q  | Total |
|----------|----|----|-----|-----|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 0  | 46  | 157 | 203   |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0  | ▲51 | 9   | ▲42   |

# コンシューマー産業グループ 業績

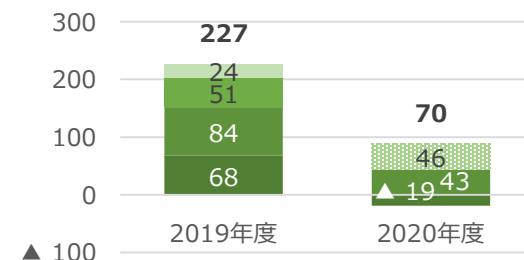
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                             |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|------------------------------------|
| 巡航利益  | 152               | 24                | ▲128        | CVS事業、海外アパレル関連事業やタイヤ関連事業の持分利益の減少など |
| 一過性損益 | -                 | -                 | -           |                                    |
| 合計    | 152               | 24                | ▲128        |                                    |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況                        |
|-------------------|-----------------|--------|-----------------------------|
| 24                | 70              | 34%    | 資産入替等による一過性利益を下期に見込んでいることなど |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期（見通し）



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減   |
|-----|----------|----------|------|
| 総資産 | 41,309   | 40,817   | ▲492 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位：億円)

| 連結区分    | 会社名              | 主な事業内容                          | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減  |
|---------|------------------|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|         |                  |                                 |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |     |
| 持分法(上場) | TOYO TIRE株式会社 ※1 | タイヤ事業、自動車部品事業                   | 20.02       | 15           | 1            | ▲14 |
| 子       | エム・シー・ヘルスケア株式会社  | 病院アウトソース事業、医療材料・機器・医薬品等販売       | 80.00       | 10           | 10           | 0   |
| 子(上場)   | 株式会社日本ケアサブライ     | 福祉用具のレンタル                       | 74.78       | 5            | 7            | +2  |
| 子       | 三菱商事パッケージング株式会社  | 包装資材、包装関連機械、段ボール原紙・製品、紙・板紙製品の販売 | 92.15       | 11           | 7            | ▲4  |
| 子       | 三菱商事ファッション株式会社   | 繊維製品の企画・製造及び販売                  | 100.00      | 19           | 15           | ▲4  |
| 子       | 三菱商事ロジスティクス株式会社  | 倉庫、総合物流業                        | 100.00      | 10           | 1            | ▲9  |
| 子(上場)   | 三菱食品株式会社         | 加工食品、低温食品、酒類、菓子の卸売及び物流事業        | 61.99       | 32           | 34           | +2  |
| 持分法(上場) | 株式会社ライフコーポレーション  | 食品を中心としたスーパーマーケットチェーン           | 23.21       | 9            | 27           | +18 |
| 子(上場)   | 株式会社ローソン ※2      | コンビニエンスストア「ローソン」のチェーン展開         | 50.12       | 101          | 17           | ▲84 |

※1 当社IFRS連結決算上の持分損益には、取得時に公正価値評価された資産の償却や会計基準差の調整等で、この他に連結調整（2019年度：▲10億円、2020年度：▲8億円）が計上されている。

※2 当社IFRS連結決算上の持分損益には、取得時に公正価値評価された資産の償却や会計基準差の調整等で、この他に連結調整（2019年度：▲18億円、2020年度：▲21億円）が計上されている。

## 一過性損益の内訳

【2020年度】

N/A

(億円) 1Q 2Q 3Q 4Q Total

【2019年度】

|          | 1Q | 2Q | 3Q  | 4Q | Total |
|----------|----|----|-----|----|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 0  | 0   | 25 | 25    |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0  | ▲10 | ▲4 | ▲14   |

# 電力ソリューショングループ 業績

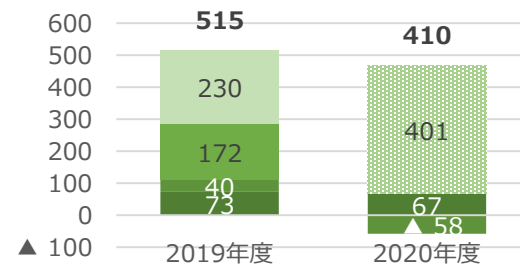
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由   |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|--|
| 巡航利益  | 113               | 9                 | ▲104        | 季節要因のあるEneco社の子会社化による影響や、前年同期に計上した海外発電資産等の売却益の反動など |
| 一過性損益 | -                 | -                 | -           |  |
| 合計    | 113               | 9                 | ▲104        |  |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況   |
|-------------------|-----------------|--------|--|
| 9                 | 410             | 2%     | 発電資産等の売却益を下期に見込んでいることや、Eneco社の季節要因による冬季偏重によるものなど |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期 (見通し)



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減   |
|-----|----------|----------|------|
| 総資産 | 16,388   | 16,283   | ▲105 |

## 主要連結対象会社の内訳

| 連結区分 | 会社名   | 主な事業内容          | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減  |
|------|---|-----------------|-------------|--------------|--------------|-----|
|      |   |                 |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |     |
| 子    | ENECO GROEP N.V. (オランダ) ※1                  | 電力事業            | 80.00       | -            | ▲30          | ▲30 |
| 子    | DIAMOND GENERATING ASIA, LIMITED (香港) ※2 ※3 | 電力事業            | 100.00      | 84           | 39           | ▲45 |
| 子    | DIAMOND GENERATING CORPORATION (アメリカ)       | 電力事業            | 100.00      | 15           | 16           | +1  |
| 子    | DIAMOND GENERATING EUROPE LIMITED (イギリス)    | 電力事業            | 100.00      | 34           | 31           | ▲3  |
| 子    | DIAMOND TRANSMISSION CORPORATION (イギリス)     | 送電事業            | 100.00      | 6            | 20           | +14 |
| 子    | 三菱商事パワー株式会社                                 | 電力事業            | 100.00      | 19           | 20           | +1  |
| 子    | 三菱商事マシナリ株式会社 ※4                             | 機械・部品の輸出入及び国内取引 | 100.00      | 3            | 8            | +5  |

※1 当社は、中部電力と共同で設立したDIAMOND CHUBU EUROPE B.V.を通じてEneco社へ出資している。

当社IFRS連結決算上の持分損益には、取得時に公正価値評価された資産の償却等で、この他に連結調整等（2020年度：▲31億円）が計上されている。

※2 DIAMOND GENERATING ASIA, LIMITEDが管理している会社を含めた9社の損益を合算して開示している。

※3 三菱商事単体で計上した一部の税金負担を含む。

※4 産業インフラグループ及び複合都市開発グループが保有する同社の持分損益（2019年度：3億円、2020年度：8億円）は含まれていない。

## 一過性損益の内訳

【2020年度】

N/A

(億円) 1Q 2Q 3Q 4Q Total

【2019年度】

|          | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q  | Total |
|----------|----|----|----|-----|-------|
| 一過性利益 合計 | 0  | 0  | 41 | 151 | 192   |
| 一過性損失 合計 | 0  | 0  | 0  | ▲12 | ▲12   |

# 複合都市開発グループ 業績

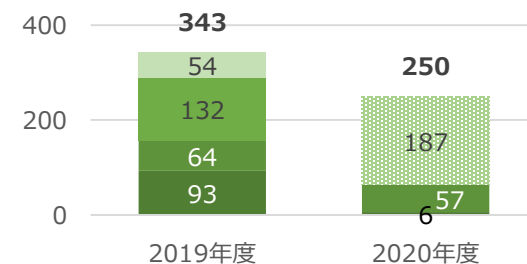
## 連結業績

| (億円)  | 2019年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>第2四半期実績 | 前年同期比<br>増減 | 主な増減理由                            |
|-------|-------------------|-------------------|-------------|-----------------------------------|
| 巡航利益  | 157               | 20                | ▲137        | ファンド評価損益の悪化や不動産開発事業における物件売却益の減少など |
| 一過性損益 | -                 | 37                | +37         |                                   |
| 合計    | 157               | 57                | ▲100        |                                   |

| 2020年度<br>第2四半期実績 | 2020年度<br>業績見通し | 進捗率(※) | 進捗状況                           |
|-------------------|-----------------|--------|--------------------------------|
| 57                | 250             | 23%    | 不動産開発事業において下期に物件売却益を見込んでいることなど |

※ 2020年度業績見通しに対する第2四半期実績の進捗率

■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 通期（見通し）



|     | 2020年3月末 | 2020年9月末 | 増減  |
|-----|----------|----------|-----|
| 総資産 | 9,010    | 9,094    | +84 |

## 主要連結対象会社の内訳

(単位：億円)

| 連結区分    | 会社名                                     | 主な事業内容                    | 持分比率<br>(%) | 当社持分損益       |              | 増減   |
|---------|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|------|
|         |   |                           |             | 2019年度<br>2Q | 2020年度<br>2Q |      |
| 子       | DIAMOND RC HOLDING LIMITED (中国)         | 不動産投資会社                   | 100.00      | 7            | 1            | ▲ 6  |
| 子       | DIAMOND REALTY INVESTMENTS, INC. (アメリカ) | 不動産投資会社                   | 100.00      | 28           | ▲ 6          | ▲ 34 |
| 子       | ダイヤモンド・リアルティ・マネジメント株式会社                 | 不動産投資顧問業                  | 100.00      | 9            | 6            | ▲ 3  |
| 子       | 株式会社MCアビエーション・パートナーズ                    | 航空機リース及び関連サービス業           | 100.00      | 14           | 5            | ▲ 9  |
| 持分法(上場) | 三菱UFJリース株式会社                            | 各種物件のリース・割賦販売、その他ファイナンス業務 | 20.00       | 71           | 55           | ▲ 16 |
| 持分法     | 三菱オートリース・ホールディング株式会社                    | 各種自動車リース・割賦、その他金融業務       | 50.00       | 6            | 7            | + 1  |
| 子       | 三菱商事・ユービーエス・リアルティ株式会社                   | 不動産投資信託の運用                | 51.00       | 11           | 12           | + 1  |
| 子       | 三菱商事都市開発株式会社                            | 商業施設等賃貸不動産の開発・運営          | 100.00      | 18           | 30           | + 12 |
| -       | ファンド関連事業会社 ※1 ※2                        | -                         | -           | 70           | ▲ 18         | ▲ 88 |

※1 三菱商事単体で計上した一部の税金負担を含む。

※2 2020年度の開示からファンド関連事業に含まれる会社の範囲を一部変更したため、これに合わせ2019年度数値も更新している。

## 一過性損益の内訳

(億円)

| 【2020年度】 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | Total |
|----------|----|----|----|----|-------|
| 国内株式売却益  | 37 | -  | -  | -  | 37    |
| 一過性利益 合計 | 37 | 0  | 0  | 0  | 37    |

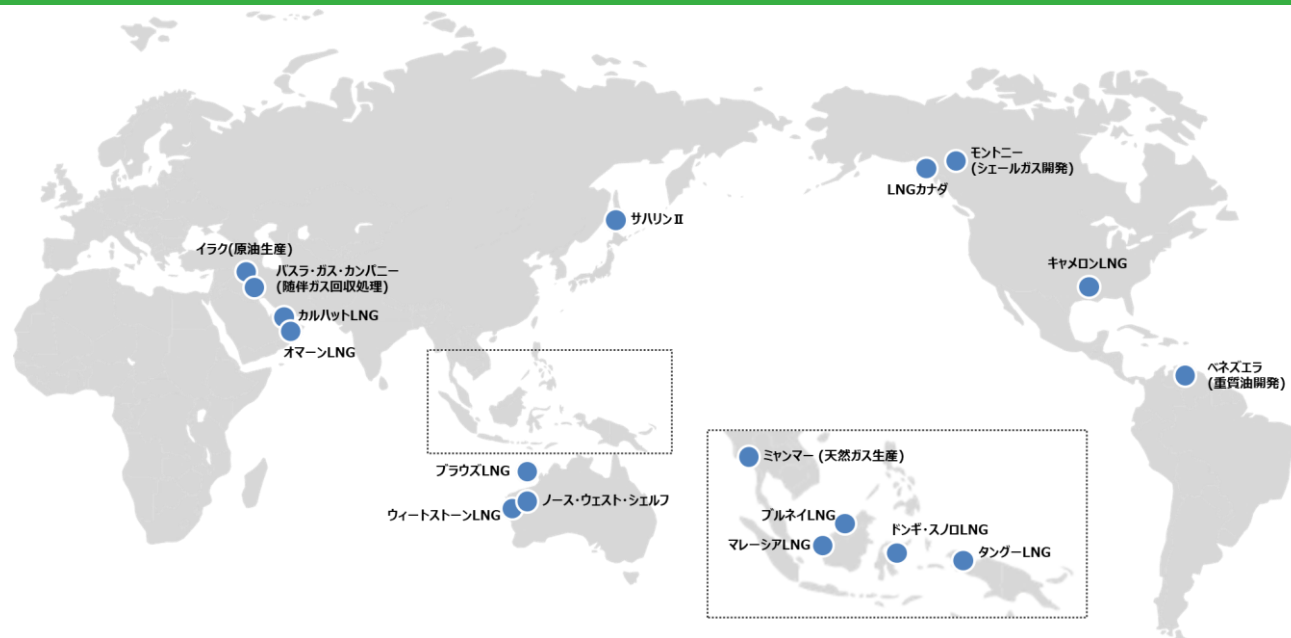
【2019年度】

N/A

# セグメント別業績 補足



# エネルギー資源開発事業の世界展開 天然ガスグループ



## 石油・ガス上流資産の 当社保有埋蔵量(\*1)

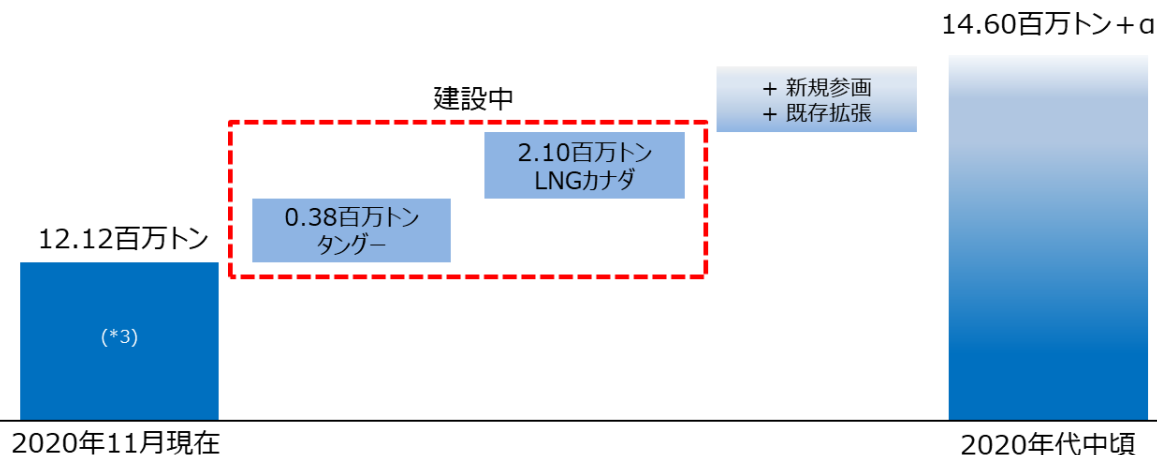
(2019年12月末時点)



18.20億バレル

■ 天然ガス  
■ 原油・コンデンセート

## LNG持分生産能力の成長見通し(\*2)



2020年11月現在

2020年代中頃

(\*1) 石油換算。会計上の非連結先も含む。一部当社独自の基準による。

(\*2) 各プロジェクトの2020年度時点の持分生産能力を基に作成。(\*3) キヤメロン事業は当社がキヤメロンLNG社に液化加工委託する数量を採用。

# LNGプロジェクト一覧 天然ガスグループ

## <既存プロジェクト（生産中）>

(\*1) 事業内容 **A**: 探鉱・開発（上流）へ投資、**B**: 液化基地へ投資、**C**: マーケティング或いは輸入代行業務、**D**: 海上輸送

| プロジェクト名                 | 生産<br>開始年                       | 年間生産能力<br>(百万トン) |             |               | 買 主  | 売 主                          | 株主構成   | 三菱商事<br>の参画年    | 事業内容<br>(*1)   |
|-------------------------|---------------------------------|------------------|-------------|---------------|--|------------------------------|--|-----------------|----------------|
|                         |                                 | 総量               | 三菱商事シェア     |               |  |                              |  |                 |                |
| ブルネイ                    | 1972                            | 7.2              | 1.8         | 25%           | JERA、東京ガス、大阪ガス、他   | Brunei LNG                   | ブルネイ政府(50%)、Shell(25%)、三菱商事(25%)   | 1969            | <b>A B C D</b> |
| マレーシア I<br>(サトゥー)       | 1983                            | 8.4              | 0.42        | 5%            | JERA、東京ガス、西部ガス、他   | Malaysia<br>LNG              | Petronas(90%)、サラワク州政府(5%)、三菱商事(5%)   | 1978            | <b>A B C D</b> |
| マレーシア II<br>(ドゥア)       | 1995                            | 9.6              | 0.96        | 10%           | 東北電力、東京ガス、静岡ガス、仙台市ガス局、JXTG、CPC、他                             |                              | Petronas(80%)、サラワク州政府(10%)、三菱商事(10%)   | 1992            | <b>A B C D</b> |
| マレーシア III<br>(ティガ)      | 2003                            | 7.7              | 0.31        | 4%            | 東北電力、東京ガス、大阪ガス、東邦ガス、JAPEX、韓国ガス公社、上海LNG、他                     | Malaysia<br>LNG Tiga         | Petronas(60%)、サラワク州政府(25%)、JXTG(10%)、DGN[三菱商事/JAPEX=80:20](5%)   | 2000            | <b>A B C D</b> |
| ノース・ウェスト・<br>シェルフ (NWS) | 1989                            | 16.9             | 1.41        | 8.33%         | JERA、東京ガス、静岡ガス、東邦ガス、関西電力、大阪ガス、中国電力、九州電力、広東大鵬LNG              | NWS                          | Shell、BP、BHP、Chevron、Woodside、MIMI[三菱商事/三井物産=50:50]、各1/6   | 1985            | <b>A B C D</b> |
| オマーン                    | 2000                            | 7.1              | 0.20        | 2.77%         | 大阪ガス、韓国ガス公社、伊藤忠商事、BP   | Oman LNG                     | オマーン政府(51%)、Shell(30%)、Total(5.54%)、三菱商事(2.77%)、他  | 1993            | <b>A B C D</b> |
| カルハット                   | 2005                            | 3.3              | 0.13        | 4%            | 大阪ガス、三菱商事、Union Fenosa                                       | Qalhat LNG                   | オマーン政府(46.8%)、Oman LNG(36.6%)、Union Fenosa(7.4%)、大阪ガス(3%)、三菱商事(3%)、他   | 2006            | <b>A B C D</b> |
| ロシア<br>サハリン II          | 原油: 2008<br>(通年生産)<br>LNG: 2009 | 9.6              | 0.96        | 10%           | JERA、東京ガス、九州電力、東邦ガス、広島ガス、東北電力、西部ガス、大阪ガス、韓国ガス公社、Shell、Gazprom | Sakhalin<br>Energy           | Gazprom(50%+1株)、Shell(27.5%-1株)、三井物産(12.5%)、三菱商事(10%)  | 1994*<br>*PSA締結 | <b>A B C D</b> |
| インドネシア<br>タングー          | 2009                            | 7.6              | 0.75        | 9.92%         | 東北電力、関西電力、SK E&S、POSCO、福建LNG、Sempra Energy、他                 | Tangguh                      | BP(40.2%)、MI Berau[三菱商事/INPEX=56:44](16.3%)、ケーシーベラウ[MIBJ(三菱商事/INPEX=56:44)16.5%、三井物産20.1%、JX石油開発14.2%、JOGMEC49.2%](8.6%)、他 (★) | 2001            | <b>A B C D</b> |
| インドネシア<br>ドンギ・スノロ       | 2015                            | 2.0              | 0.9         | 44.9%         | JERA、韓国ガス公社、九州電力、他   | PT. Donggi-<br>Senoro LNG    | Sulawesi LNG Development(59.9%)<br>[三菱商事/韓国ガス公社=75:25]、PT Pertamina Hulu Energi(29%)、PT Medco LNG Indonesia(11.1%)             | 2007            | <b>A B C D</b> |
| ウィート<br>ストーン            | 2017                            | 8.9              | 0.28        | 3.17%         | Chevron、KUFPEC、Woodside、九州電力、PEW                             | Equity<br>Lifting 形式<br>(*2) | Chevron(64.136%)、KUFPEC(13.4%)、Woodside(13%)、九州電力(1.464%)、PEW(8%)、内 三菱商事39.7%)   | 2012            | <b>A B C D</b> |
| キャメロン                   | 2019<br>(*3)                    | 12.0             | 4.0<br>(*4) | 33.3%<br>(*4) | 三菱商事、三井物産、Total<br>(天然ガス液化委託者)                               | Tolling形式<br>(*2)            | Sempra Energy(50.2%)、Japan LNG Investment[MC/NYK=70:30](16.6%)、三井物産(16.6%)、Total(16.6%)  | 2012            | <b>A B C D</b> |
| 合計                      |                                 | 100.3            | 12.12       |               |  |                              |  |                 |                |

(\*2) 権益比率（Equity Lifting 形式）や液化委託持分比率（Tolling 形式）等に応じてLNGを引き取り各社で販売

(\*3) 第1系列は2019年5月、第2系列は同年12月、第3系列は2020年5月に生産開始

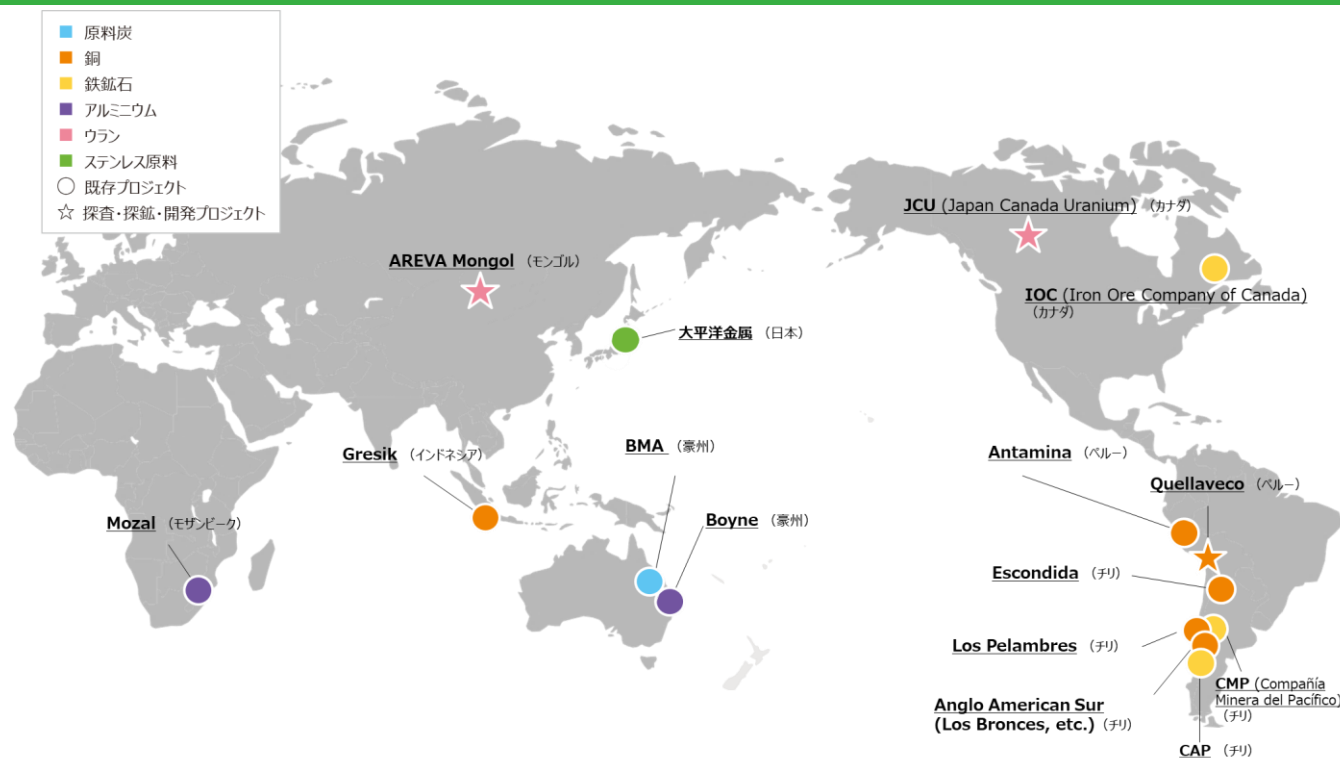
(\*4) 当社がキャメロンLNG社との液化加工委託に基づき取り扱う数量（3系列合計）

## <新規プロジェクト（建設中）>

|                  |              |      |      |       |                                       |                             |   |      |                |
|------------------|--------------|------|------|-------|---------------------------------------|-----------------------------|---|------|----------------|
| インドネシア<br>タングー拡張 | 2022         | 3.8  | 0.38 | 9.92% | PLN、関西電力                              | Tangguh                     | 上記(★)と同じ  | 2001 | <b>A B C D</b> |
| LNGカナダ           | 2020年代<br>中頃 | 14.0 | 2.1  | 15%   | Shell、Petronas、PetroChina、三菱商事、韓国ガス公社 | Equity<br>Lifting形式<br>(*2) | Shell(40%)、Petronas(25%)、PetroChina(15%)、三菱商事(15%)、韓国ガス公社(5%) | 2010 | <b>A B C D</b> |
| 合計               |              | 17.8 | 2.48 |       |                                       |                             |   |      |                |



# 金属資源関連事業の世界展開 金属資源グループ



| 商品  | プロジェクト             | 所在国    | 年間生産能力(*1)   | 主なパートナー                            | 当社出資比率 |
|-----|--------------------|--------|--|------------------------------------|--------|
| 原料炭 | BMA                | 豪州     | 原料炭他 63百万トン(*2)  | BHP                                | 50.00% |
| 銅   | Escondida          | チリ     | 銅 1,200千トン   | BHP、Rio Tinto                      | 8.25%  |
|     | Los Pelambres      | チリ     | 銅 410千トン   | Luksic Group(AMSA)                 | 5.00%  |
|     | Anglo American Sur | チリ     | 銅 389千トン(*3)   | Anglo American                     | 20.4%  |
|     | Antamina           | ペルー    | 銅 449千トン、亜鉛 303千トン(*3)                                       | BHP、Glencore、Teck                  | 10.00% |
|     | Quellaveco         | ペルー    | 生産開始に向け開発中。2022年中の生産開始を予定。<br>(年間生産量: 銅 300千トン(生産開始後10年間平均)) | Anglo American                     | 40.00% |
|     | Gresik (製錬)        | インドネシア | 銅 300千トン   | PT Freeport Indonesia、三菱マテリアル、JX金属 | 9.50%  |

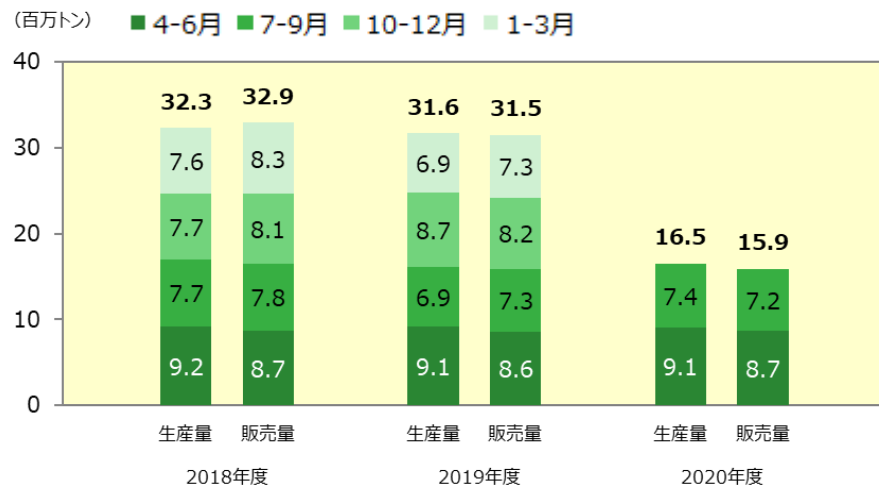
(\*1)生産能力はプロジェクト100%。

(\*2)年間生産能力については非公表である為、2019年度の生産量を記載。

(\*3)年間生産能力については非公表である為、2019年の生産量を記載。

# 原料炭事業 金属資源グループ

BMA 年間生産量・販売量（50%ベース）推移（\*）



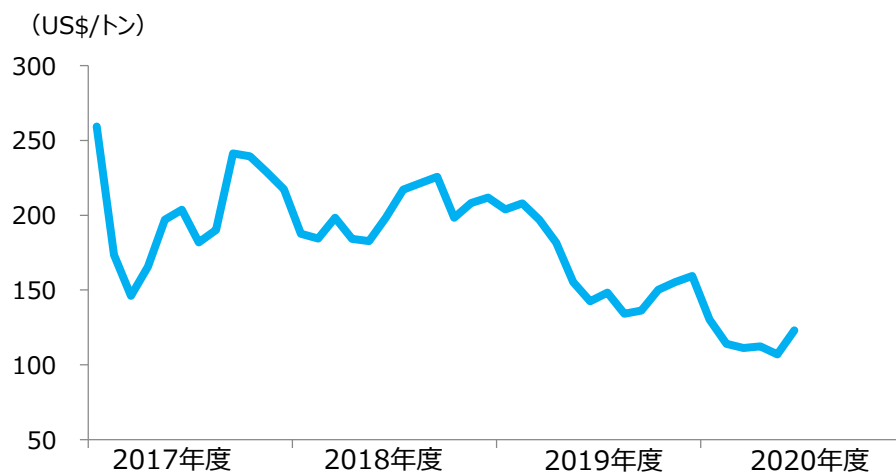
(\*) 四半期毎の加算と合計値は四捨五入の関係で一致しないことがある。

米ドル／豪ドル 期中平均レート推移

| US\$/A\$ | 1Q     | 1Q-2Q  | 1Q-3Q  | 1Q-4Q  |
|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2016年度   | 0.7449 | 0.7512 | 0.7508 | 0.7527 |
| 2017年度   | 0.7509 | 0.7700 | 0.7696 | 0.7740 |
| 2018年度   | 0.7573 | 0.7442 | 0.7354 | 0.7298 |
| 2019年度   | 0.6999 | 0.6926 | 0.6893 | 0.6817 |
| 2020年度   | 0.6565 | 0.6856 |        |        |

出典：Mitsubishi UFJ リサーチ&コンサルティング  
(\*) 上記為替レートはMDPの実効レートとは異なる

豪州一級強粘結炭価格推移



出典：Platts, a division of McGraw Hill Financial, Inc., Argus Media Limited

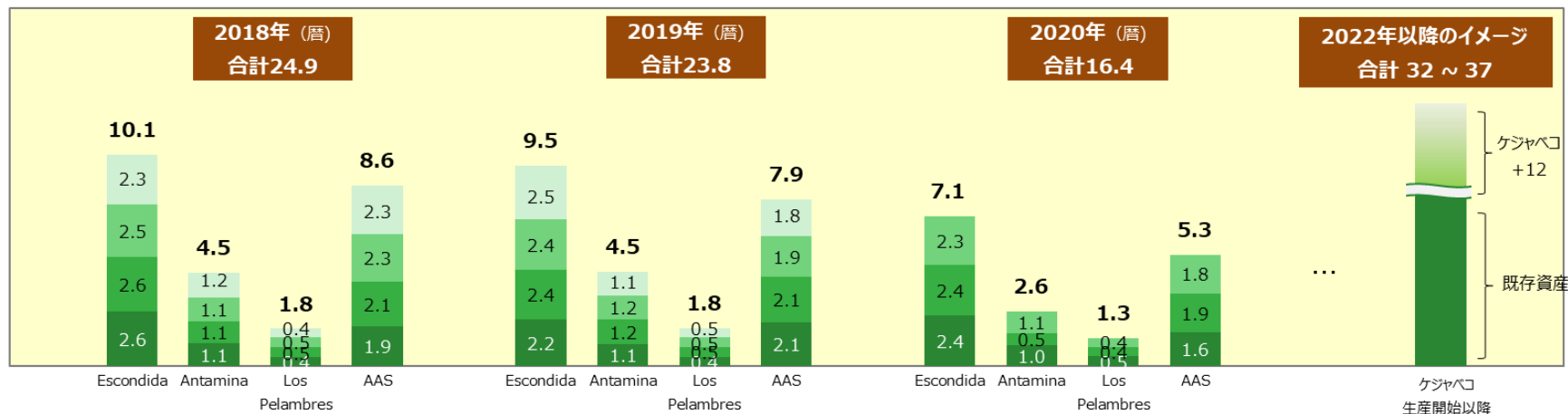
特記事項

- BMAの2020年7-9月期生産量は前年同期比7%増の7.4百万トン。
- 総じて剥土等の操業は好調だったものの、選炭工場（Blackwater、Goonyella、Saraji、Caval Ridge）の計画メンテナンスによる生産減が一部相殺。
- Blackwater炭鉱は2020年1-2月に発生した豪雨の影響を受けたものの、2020年9月末までに通常操業水準に回復。

## 銅事業 金属資源グループ

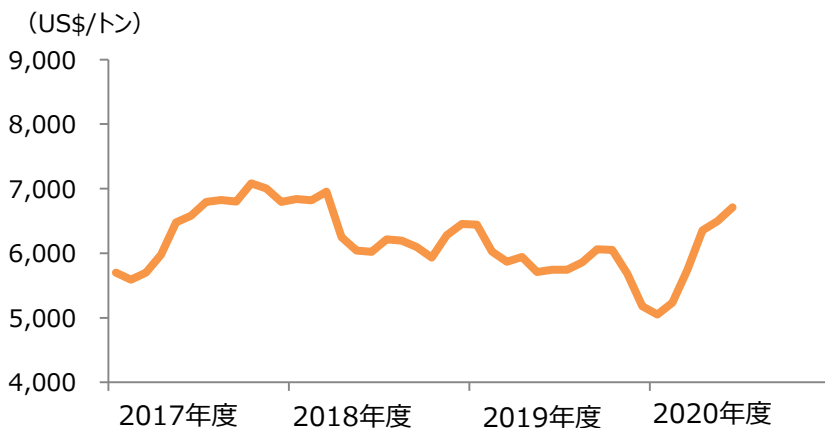
### 当社持分生産量の推移と成長見通し

(万トン) ■ 1-3月 ■ 4-6月 ■ 7-9月 ■ 10-12月



(\*) 四半期毎の加算と合計値は四捨五入の関係で一致しないことがある。

### LME銅地金価格推移



### 特記事項

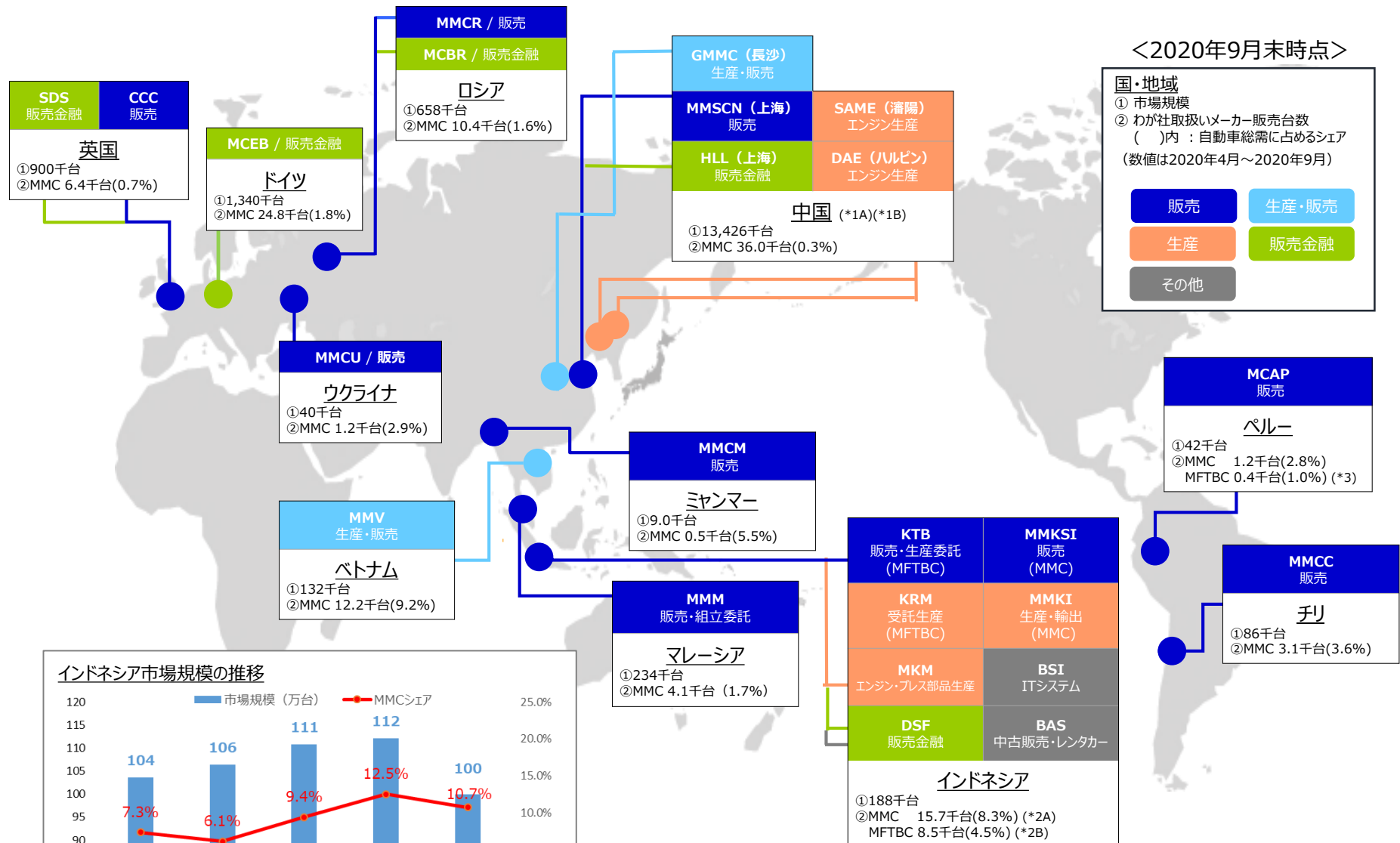
#### Anglo American Sur (AAS)

- ロスブロンセス銅鉱山の2020年7-9月期生産量は前年同期比1%減少。生産に必要な水量が確保出来たことに伴う鉱石処理量増加(+9%)を、給鉱品位の低下によるインパクトが上回ったもの。9月まで降水に恵まれたことにより、10月以降年内の生産に必要な水を確保出来ている。
- エルソルダ銅鉱山の2020年7-9月生産量は給鉱品位の低下等により前年同期比23%減少。

#### Escondida銅鉱山

- 選鉱所の鉱石処理量の増加による銅精鉱生産量増加を、銅地金の生産量減少が相殺し、2020年7月-9月の銅生産量は前年同期比▲3%減の28.5万トン。

# 自動車関連事業の世界展開（三菱自動車・三菱ふそうトラック・バス 関連） 自動車・モビリティグループ



(\*1A) 工場出荷台数  
(\*1B) 2019年度より輸入車を除く  
(\*2A) 乗用車 + 軽商用車セグメントシェア9.2%  
(\*2B) 商用車セグメントシェア49.8%  
(\*3) 商用車セグメントシェア9.8%

# 自動車関連事業の世界展開（いすゞ関連） 自動車・モビリティグループ

LCV: Light Commercial Vehicle(小型商用車)



CV: Commercial Vehicle(商用車)



<2020年9月末時点>

|       |             |
|-------|-------------|
| 販売    | 輸出・販売       |
| 生産・販売 | 生産          |
| 販売金融  | 小売・アフターサービス |
| その他   |             |

いすゞ車販売台数  
(第2四半期累計)

**ISD**  
ドイツ・オーストリア・  
チェコ向  
販売  
ドイツ  
LCV 0.3千台

**IBX**  
ベネルクス・ポーランド向  
販売  
ベルギー  
LCV 0.0千台

**IMI**  
生産・販売  
インド  
LCV 0.0千台

**IPC**  
生産・販売  
フィリピン  
LCV 1.8千台  
CV 2.8千台

**IMEX**  
生産・販売  
メキシコ  
CV 0.9千台

**IMSB**  
販売  
マレーシア  
LCV 2.1千台  
CV 2.2千台

**IUA**  
販売  
オーストラリア  
LCV 8.9千台

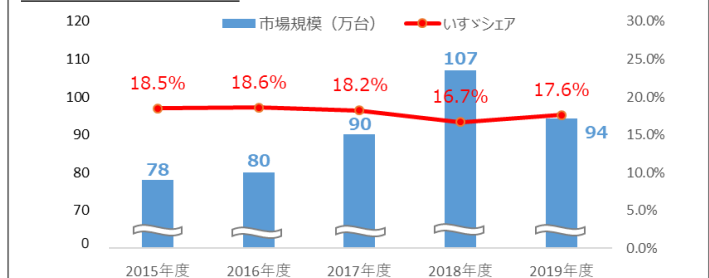
**IMIT**  
輸出・販売  
タイ (輸出)  
LCV 輸出台数  
CBU 21.9千台  
KD 20.3千台  
CBU: 完成車  
KD: 組立用部品

|                        |   |                          |
|------------------------|---|--------------------------|
| <b>TIS</b><br>販売       | <b>TIL</b><br>販売金融                            | <b>IMCT</b><br>生産        |
| <b>IAS</b><br>ディーラー    | <b>AUTEC</b><br>アフターサービス<br>バスメンテナンス、シボレディーラー | <b>TISCO</b><br>アフターサービス |
| <b>TPIS</b><br>自動車保険販売 | <b>TPIT</b><br>ソフトウェア開発・維持管理                  | <b>PTB</b><br>車両ドライバー派遣  |

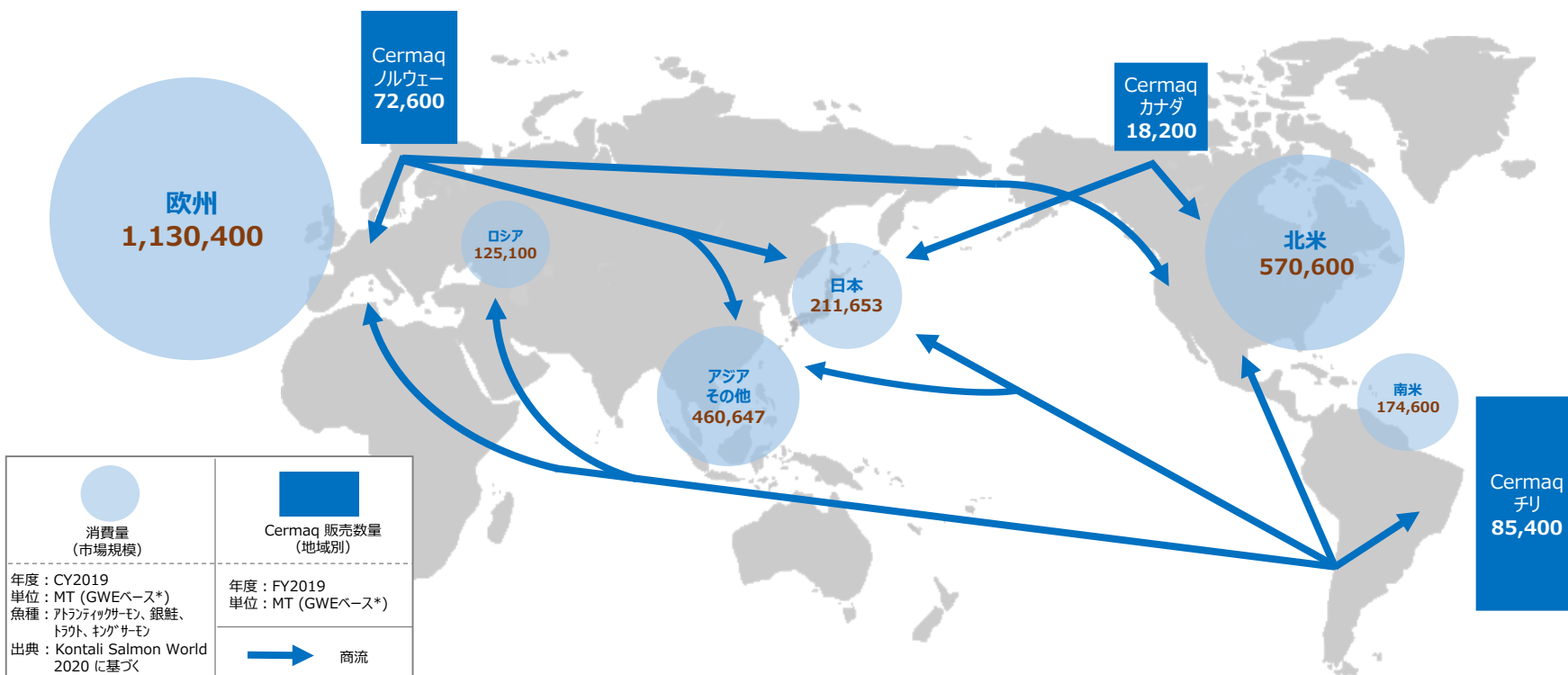
タイ (国内)  
市場規模 327.0千台  
LCV 74.7千台  
CV 6.4千台

いすゞ自動車との協同事業は、60年を越える歴史を有するタイ国内向け事業を中心に発展し、タイで生産するLCVの全世界向け輸出・販売事業や新興国等におけるCV販売事業を展開している。

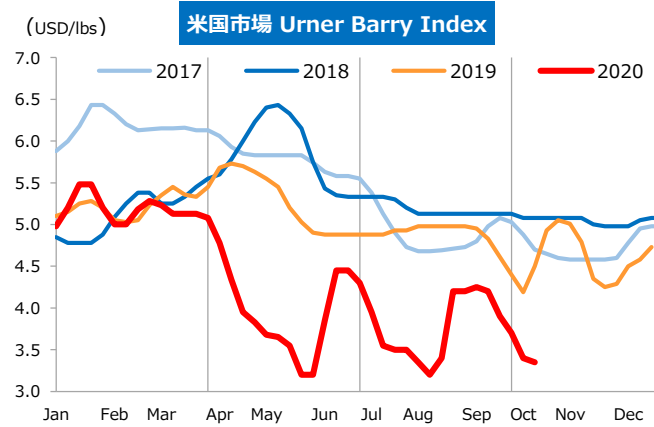
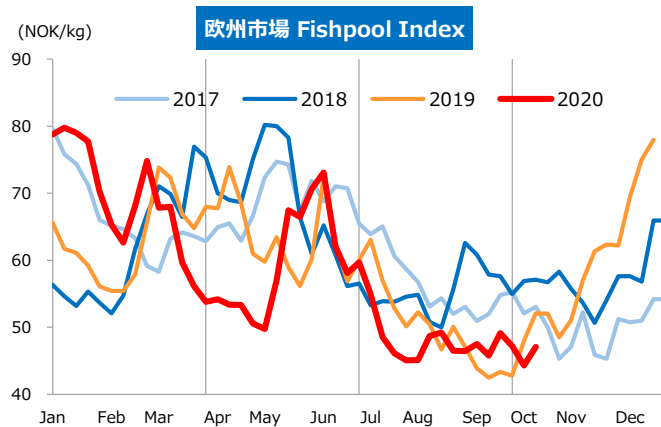
## タイ市場規模の推移



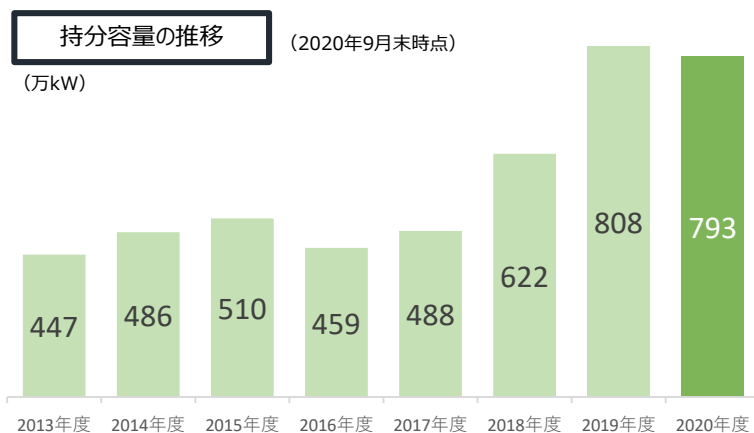
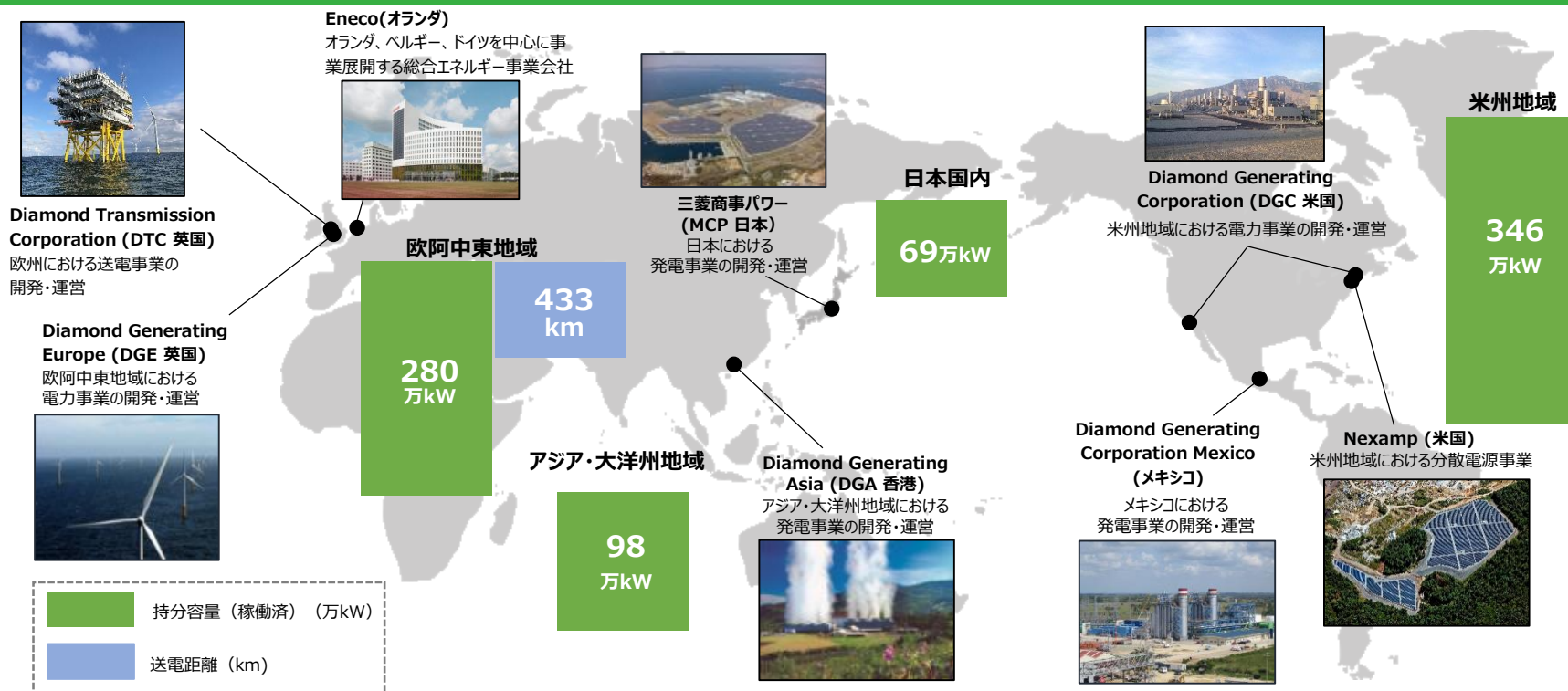
# 鮭鱒養殖事業 食品産業グループ



(\*) GWE : 内臓除去後の重量 (Gutted Weight Equivalent)



# 電力事業 電力ソリューショングループ



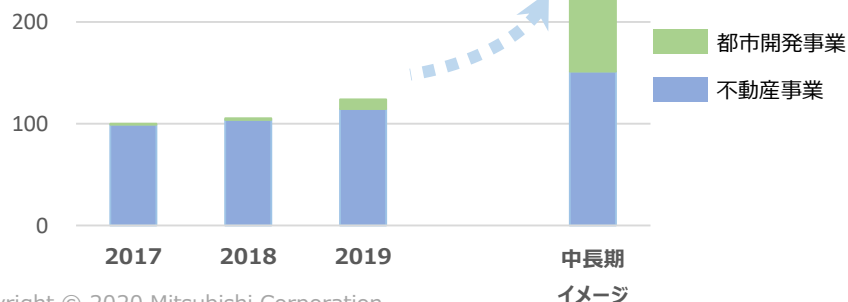


# 都市開発・不動産事業 複合都市開発グループ



## 取組み事業規模 推移イメージ

2017年度を100として指数表示



従来型の不動産事業の着実な成長に加えて、大規模・複合用途の都市開発（面開発）へ注力

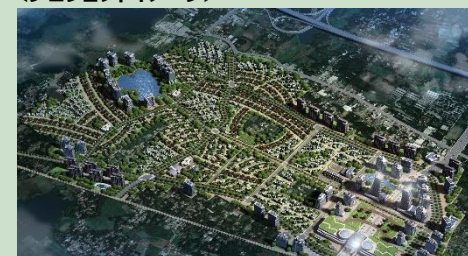
## 【インドネシア/ジャカルタ郊外BSD地区での都市開発事業への参画】

当社は、シンガポール政府系投資会社マセク・ホールディングス子会社と合併で設立したMitbana社を通じて、現地の不動産デベロッパー最大手の1社であるシナルマス・ランド社(SML)と共同で、100ha超の大規模都市開発案件に着手しました。

また、SML社と共同で、本プロジェクトを含むBSD City全体(約6,000ha)の価値向上を目指し、都市運営及びスマート/デジタルサービス導入における協業検討も開始しました。

## <プロジェクトイメージ>

本プロジェクトは、ジャカルタ郊外のBSD Cityにおいて、インドネシア初となる公共交通指向型開発(TOD)をコンセプトとした、住宅・商業施設・学校・病院・公園・交通結節点などの都市機能を組み合わせたスマートシティ開発を推進する計画です。





# 2020年度第2四半期決算 IR資料（データ集）

2020年11月5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       | 2019年度末 | 2020年度<br>第2四半期末 | 増 減     | 増減要因                   |
| 流動資産         | 69,374  | 65,348           | ▲ 4,026 |                        |
| 現金及び現金同等物    | 13,228  | 15,378           | + 2,150 | … 営業収入による増加            |
| 営業債権及びその他の債権 | 31,681  | 28,191           | ▲ 3,490 | … 新型コロナウイルスの影響による取引減少等 |
| その他の金融資産     | 3,085   | 1,508            | ▲ 1,577 | … 市況変動による商品デリバティブ資産の減少 |
| 非流動資産        | 111,123 | 112,640          | + 1,517 |                        |
| 有形固定資産       | 22,482  | 23,890           | + 1,408 | … 豪ドル高による換算の影響         |
| 資産 合計        | 180,497 | 177,988          | ▲ 2,509 |                        |

| [負債の部]       |         | (億円)             |         |                        |
|--------------|---------|------------------|---------|------------------------|
| 主な増減科目       | 2019年度末 | 2020年度<br>第2四半期末 | 増 減     | 増減要因                   |
| 流動負債         | 53,463  | 49,049           | ▲ 4,414 |                        |
| 社債及び借入金      | 14,728  | 13,482           | ▲ 1,246 | … 返済等による減少             |
| 営業債務及びその他の債務 | 25,470  | 23,719           | ▲ 1,751 | … 新型コロナウイルスの影響による取引減少等 |
| その他の流動負債     | 6,001   | 5,177            | ▲ 824   | … 貴金属リース取引における取引数量の減少  |
| 非流動負債        | 64,865  | 66,628           | + 1,763 |                        |
| 社債及び借入金      | 42,874  | 44,660           | + 1,786 | … 新規資金調達による増加          |
| 負債 合計        | 118,328 | 115,677          | ▲ 2,651 |                        |

| [資本の部]          |         | (億円)             |         |  |
|-----------------|---------|------------------|---------|--|
| 主な増減科目          | 2019年度末 | 2020年度<br>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 | 52,274  | 52,477           | + 203   |  |
| 自己株式            | ▲ 2,946 | ▲ 273            | + 2,673 | … 自己株式消却   |
| 在外営業活動体の換算差額    | 826     | 1,511            | + 685   | … 豪ドル高による増加  |
| 利益剰余金           | 46,742  | 43,843           | ▲ 2,899 | … 当期純利益積み上がり（+867）の一方、支払配当（▲1,010）、自己株式消却（▲2,860）による減少 |
| 資本 合計           | 62,169  | 62,311           | + 142   |  |
| 負債及び資本 合計       | 180,497 | 177,988          | ▲ 2,509 |  |

## 連結P/L・C/F補足

| 【P/L】 (億円)       |                 |                 |       |
|------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 主な増減科目           | 2019年度<br>第2四半期 | 2020年度<br>第2四半期 | 増 減   |
| 販売費及び一般管理費       | ▲ 7,110         | ▲ 6,879         | + 231 |
| 貸倒引当金繰入額         | ▲ 14            | ▲ 18            | ▲ 4   |
| 有価証券損益           | 269             | 168             | ▲ 101 |
| FVTPL関連損益        | 44              | 20              | ▲ 24  |
| 関係会社関連損益等        | 225             | 148             | ▲ 77  |
| (減損)             | ▲ 16            | ▲ 11            | + 5   |
| (処分損益等)          | 241             | 159             | ▲ 82  |
| 固定資産除・売却損益       | 23              | 29              | + 6   |
| 売却益              | 63              | 59              | ▲ 4   |
| 除却・処分損           | ▲ 40            | ▲ 30            | + 10  |
| 金融収益             | 851             | 445             | ▲ 406 |
| 受取利息             | 318             | 156             | ▲ 162 |
| 受取配当金            | 533             | 289             | ▲ 244 |
| 金融費用 (全額支払利息で構成) | ▲ 356           | ▲ 250           | + 106 |

| 【C/F】 (億円)                    |                 |                 |         |  |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|---------|--|
| 主な増減科目                        | 2019年度<br>第2四半期 | 2020年度<br>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              | 3,601           | 6,176           | + 2,575 | … 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等による増加        |
| 営業収益キャッシュ・フロー (リース負債支払後) (*1) | 3,563           | 2,291           | ▲ 1,272 | … 当期純利益の減少、持分法適用先からの配当減少等による減少                 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー              | 251             | ▲ 2,139         | ▲ 2,390 | … 前年度の千代田化工建設の子会社化に伴う保有現金の受入の反動や関連会社への投資等による減少 |
| 調整後フリーキャッシュ・フロー               | 3,814           | 152             | ▲ 3,662 |  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー              | ▲ 3,298         | ▲ 1,919         | + 1,379 | … 自己株式の取得の減少等により増加                             |
| 持分法適用会社からの受取配当金受領額            | 1,258           | 783             | ▲ 475   | … 主に石油・化学事業や金属資源事業における配当減少                     |

(\*1) 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<br>第2四半期末 | 増 減     |
|-------------------------|---------|------------------|---------|
| 流動比率                    | 129.8%  | 133.2%           | + 3.4%  |
| 資本比率 (*1)               | 29.0%   | 29.5%            | + 0.5%  |
| 1株当たり資本 (*1) (円)        | 3,521   | 3,556            | + 35    |
| 総資産 (億円)                | 180,497 | 177,988          | ▲ 2,509 |
| グロス有利子負債 (リース負債除く) (億円) | 57,601  | 58,142           | + 541   |
| ネット有利子負債 (リース負債除く) (億円) | 43,363  | 41,807           | ▲ 1,556 |
| リース負債 (億円)              | 15,033  | 15,063           | + 30    |

|          | 2019年度<br>通期実績 | 2020年度<br>通期見通し | 増 減    |
|----------|----------------|-----------------|--------|
| ROE (*2) | 9.8%           | 3.8%            | ▲ 6.0% |
| ROA (*2) | 3.0%           | 1.1%            | ▲ 1.9% |

(\*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         |                 |
|--------|----------|------------------|-----------------|-----------------|
|        | 2019年度末  | 2020年度<br>第2四半期末 | 2019年度<br>第2四半期 | 2020年度<br>第2四半期 |
| 〔1米ドル〕 | 108.83 円 | 105.80 円         | 108.60 円        | 106.93 円        |
| 〔1豪ドル〕 | 66.09 円  | 75.49 円          | 75.25 円         | 73.28 円         |
| 〔1ユーロ〕 | 119.55 円 | 124.17 円         | 121.42 円        | 121.30 円        |

# セグメント別 データ B/S・P/L（2020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<br>インフラ | 自動車・<br>モビリティ | 食品産業   | コンシューマー<br>産業 | 電力<br>ソリューション | 複合<br>都市開発 | その他、<br>調整・消去 | 合計      |
|-----------------------------|--------|--------|-------|--------|------------|---------------|--------|---------------|---------------|------------|---------------|---------|
| 総資産                         | 15,112 | 10,656 | 8,081 | 30,423 | 10,914     | 13,605        | 16,383 | 40,817        | 16,283        | 9,094      | 6,620         | 177,988 |
| 現金及び現金同等物・定期預金              | 545    | 133    | 121   | 391    | 1,027      | 301           | 349    | 3,563         | 949           | 247        | 8,709         | 16,335  |
| 営業債権及びその他の債権（流動・非流動計）・たな卸資産 | 1,483  | 6,677  | 4,598 | 9,073  | 3,513      | 8,975         | 5,147  | 10,072        | 2,503         | 1,522      | ▲ 5,679       | 47,884  |
| 持分法で会計処理される投資               | 6,163  | 1,362  | 1,393 | 4,500  | 2,077      | 2,776         | 3,133  | 1,634         | 3,018         | 5,130      | 612           | 31,798  |
| 有形固定資産及び投資不動産               | 1,320  | 1,079  | 598   | 7,546  | 1,444      | 309           | 2,801  | 3,404         | 4,911         | 564        | 865           | 24,841  |
| 無形資産及びのれん（*1）               | 26     | 120    | 44    | 14     | 1,319      | 118           | 1,661  | 7,244         | 3,559         | 17         | 332           | 14,454  |
| 使用権資産                       | 640    | 127    | 91    | 131    | 615        | 25            | 589    | 10,755        | 375           | 44         | 1,016         | 14,408  |
| その他の投資                      | 3,579  | 924    | 935   | 2,905  | 435        | 840           | 1,244  | 3,308         | 164           | 1,179      | 1,682         | 17,195  |
| 営業債務及びその他の債務（流動・非流動計）（*2）   | 439    | 2,559  | 2,862 | 1,479  | 1,779      | 1,297         | 1,971  | 10,055        | 1,835         | 438        | ▲ 418         | 24,296  |

（\*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         | 3,953 | 2,210 | 6     | 3,193 | 1,301 | 132    | 1,945 |
| 有形固定資産及び投資不動産         | 336   | 984   | 7,537 | 0     | 9     | 628    | 816   |
| 無形資産及びのれん             | 24    | 2     | 0     | 0     | 14    | 0      | 1,319 |
| 使用権資産                 | 596   | 44    | 103   | 0     | 28    | 180    | 435   |
| その他の投資                | 3,579 | 0     | 15    | 2,506 | 384   | 2      | 433   |

| 【主なP/L項目】  | 天然ガス  | 総合素材  | 石油・化学 | 金属資源  | 産業<br>インフラ | 自動車・<br>モビリティ | 食品産業  | コンシューマー<br>産業 | 電力<br>ソリューション | 複合<br>都市開発 | その他、<br>調整・消去 | 合計      |
|------------|-------|-------|-------|-------|------------|---------------|-------|---------------|---------------|------------|---------------|---------|
| 売上総利益      | 106   | 450   | 468   | 527   | 427        | 589           | 1,089 | 3,405         | 378           | 137        | 36            | 7,612   |
| 販売費及び一般管理費 | ▲ 159 | ▲ 458 | ▲ 337 | ▲ 261 | ▲ 397      | ▲ 382         | ▲ 900 | ▲ 3,234       | ▲ 501         | ▲ 147      | ▲ 103         | ▲ 6,879 |
| 受取配当金      | 45    | 12    | 12    | 127   | 7          | 15            | 28    | 23            | 2             | 8          | 10            | 289     |
| 持分法による投資損益 | 163   | 14    | 9     | 122   | 109        | ▲ 331         | 128   | 13            | 92            | 78         | 1             | 398     |
| 当期純利益      | 86    | ▲ 5   | 135   | 353   | 137        | ▲ 214         | 213   | 24            | 9             | 57         | 72            | 867     |
| 減価償却費      | 62    | 81    | 93    | 256   | 207        | 35            | 241   | 1,225         | 279           | 19         | 121           | 2,619   |

# 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(2019年度末)】          | 天然ガス   | 総合素材   | 石油・化学 | 金属資源   | 産業<br>インフラ | 自動車・<br>モビリティ | 食品産業   | コンシューマー<br>産業 | 電力<br>ソリューション | 複合<br>都市開発 | その他、<br>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(2019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<br>インフラ | 自動車・<br>モビリティ | 食品産業  | コンシューマー<br>産業 | 電力<br>ソリューション | 複合<br>都市開発 | その他、<br>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   |