



## 平成27年3月期 第1四半期決算短信〔IFRS〕(連結)

平成26年8月7日

上場取引所 東名

上場会社名 三菱商事株式会社

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) 小林 健

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) 小川 肇

TEL 03-3210-6537

四半期報告書提出予定日 平成26年8月14日

配当支払開始予定日 —

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. 平成27年3月期第1四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年6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        | %     |
| 27年3月期第1四半期 | 1,894,465 | 0.4 | 147,247 | △20.2 | 117,378 | △15.7 | 110,057           | △16.9 | 77,685     | △62.8 |
| 26年3月期第1四半期 | 1,887,794 | —   | 184,443 | —     | 139,288 | —     | 132,417           | —     | 209,091    | —     |

|             | 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  |
| 27年3月期第1四半期 | 66            | 96 | 66             | 81 |
| 26年3月期第1四半期 | 80            | 39 | 80             | 21 |

(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            | % | 比率           | % |
| 27年3月期第1四半期 | 15,899,622 |   | 5,483,384 |   | 5,017,620      |   | 31.6         |   |
| 26年3月期      | 15,901,125 |   | 5,539,370 |   | 5,067,666      |   | 31.9         |   |

### 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      | 円      | 円      | 円     | 円     |
| 26年3月期     | —      | 30.00  | —      | 38.00 | 68.00 |
| 27年3月期     | —      | —      | —      | —     | —     |
| 27年3月期(予想) | —      | 40.00  | —      | 30.00 | 70.00 |

(注)1. 直前に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

2. 平成27年3月期(予想)第2四半期末配当金の内訳 普通配当 30円00銭 記念配当 10円00銭

### 3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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 | 400,000          | 10.7 | 246          | 10 |

(注)直前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) : 有  
 新規 1社 (社名) 、 除外 1社 (社名) MCX GULF OF MEXICO, LLC  
 (注)詳細は、添付資料6頁「2.(1)当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動」をご覧ください。

- (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 : 有  
 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

(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) | 27年3月期1Q | 1,653,505,751 株 | 26年3月期   | 1,653,505,751 株 |
| ② 期末自己株式数           | 27年3月期1Q | 33,574,414 株    | 26年3月期   | 4,964,444 株     |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計)    | 27年3月期1Q | 1,643,541,027 株 | 26年3月期1Q | 1,647,240,134 株 |

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

・この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく要約四半期連結財務諸表のレビュー手続を実施中です。

※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見通し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。また、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5頁「1.(3)連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報                  | 2  |
| (1) 連結経営成績に関する定性的情報                 | 2  |
| (2) 連結財政状態に関する定性的情報                 | 4  |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報                 | 5  |
| 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項               | 6  |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動         | 6  |
| (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更              | 6  |
| 3. 要約四半期連結財務諸表                      | 7  |
| (1) 要約四半期連結財政状態計算書[IFRS]            | 7  |
| (2) 要約四半期連結損益計算書[IFRS]              | 8  |
| (3) 要約四半期連結包括利益計算書[IFRS]            | 9  |
| (4) 要約四半期連結持分変動計算書[IFRS]            | 10 |
| (5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書[IFRS]       | 11 |
| (6) 継続企業の前提に関する注記                   | 13 |
| (7) セグメント情報（要約）[IFRS]               | 13 |
| (8) 当社の所有者に帰属する持分の金額に著しい変動があった場合の注記 | 13 |

※ 当社は、機関投資家・アナリスト向けの第1四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。

尚、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））

<http://www.mitsubishicorp.com/jp/ja/ir/index.html> よりライブ配信致します。

・平成26年8月7日（木）16：00～17：00・・・第1四半期決算説明会

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

(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」を指しております。)

### (1) 連結経営成績に関する定性的状況

#### 概況

当第1四半期連結累計期間の経済環境としては、米国では寒波の影響で落ち込んだ経済活動が持ち直し、緩やかな景気回復が続きました。欧州では全体として景気が持ち直す動きが続きました。一部の新興国では景気減速が見られました。わが国の経済は緩やかな回復基調が続きましたが、4月の消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動により個人消費などで弱い動きも見られました。

このような環境の下、当第1四半期連結累計期間の収益は、前第1四半期連結累計期間から略横ばいの1兆8,945億円となりました。

売上総利益は、前第1四半期連結累計期間から略横ばいの2,762億円となりました。

販売費及び一般管理費は、事業拡大(新規連結)の影響などにより、前第1四半期連結累計期間から110億円(5%)負担増の2,373億円となりました。

その他の損益項目では、保有株式の時価評価益の反動や資源関連投資先からの受取配当金の減少などにより、有価証券損益及び金融収益が減益となりました。

持分法による投資損益は、前第1四半期連結累計期間を171億円(34%)上回る673億円となりました。

この結果、税引前利益は、前第1四半期連結累計期間を372億円(20%)下回る1,472億円となりました。

以上の結果、四半期純利益は前第1四半期連結累計期間を224億円(17%)下回る1,101億円となりました。

#### セグメント別の状況

##### ① 地球環境・インフラ事業グループ

地球環境・インフラ事業グループは、電力、水、交通や、その他産業基盤となるインフラ分野における事業及び関連する取引などを行っています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は49億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して10億円の増加となりました。これは、電力事業関連子会社一部売却に伴う利益計上の反動はあったものの、海底送電事業会社及び米州発電事業会社からの持分利益増加などにより増益となったものです。

##### ② 新産業金融事業グループ

新産業金融事業グループは、アセットマネジメント、インフラ向け投資、企業のバイアウト投資から、リース、不動産開発、物流などの分野において、商社型産業金融ビジネスを展開しています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は132億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して81億円の増加となりました。これは、ファンド関連事業における公正価値評価益や不動産関連事業における収益増加などにより増益となったものです。

**③ エネルギー事業グループ**

エネルギー事業グループは、石油・ガスの探鉱・開発・生産事業や、天然ガス液化プロジェクトへの投資、原油・石油製品・炭素製品・LNG・LPGなどの販売取引、新規エネルギー事業の企画開発などを行っています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は364億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して179億円の減少となりました。これは、資源関連投資先からの受取配当金の減少などにより減益となったものです。

**④ 金属グループ**

金属グループは、薄板・厚板などの鉄鋼製品、石炭・鉄鉱石などの鉄鋼原料、銅・アルミなどの非鉄金属原料・製品の分野において、販売取引、事業開発、投資などを行っています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は98億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して19億円の減少となりました。これは、豪州資源関連子会社（原料炭）における販売価格下落などにより減益となったものです。

**⑤ 機械グループ**

機械グループは、工作機械、農業機械、建設機械、鉱山機械、昇降機、船舶、宇宙航空関連機器、自動車などの幅広い分野において、販売、金融、物流、投資などを行っています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は225億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して112億円の減少となりました。これは、保有資産の評価に伴う一過性利益の反動や、アジア自動車関連事業における販売減少などにより減益となったものです。

**⑥ 化学品グループ**

化学品グループは、原油、天然ガス、鉱物、植物、海洋資源などより生産されるエチレン、メタノール、塩といった基礎原料から、プラスチック、電子材料、食品素材、肥料や医薬品などの川下・川中製品まで、幅広い化学品の分野において、販売取引、事業開発、投資などを行っています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は79億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して6億円の減少となりました。これは、石化事業関連会社における取引利益減少などにより減益となったものです。

**⑦ 生活産業グループ**

生活産業グループは、食料、繊維、生活物資、ヘルスケア、流通・小売など、人々の生活に身近な分野で、原料・素材の調達から、消費市場に至るまでの幅広い領域において、商品・サービスの提供、事業開発、投資などを行っています。

当第1四半期連結累計期間の四半期純利益は168億円となり、前第1四半期連結累計期間と比較して48億円の増加となりました。これは、飼料畜産関連事業における販売価格上昇などにより増益となったものです。

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

### 資産及び負債・資本の状況

当第1四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末より15億円減少し、15兆8,996億円となりました。これは株価上昇に伴いその他の投資が増加したことや、子会社での新規資産取得により有形固定資産が増加したものの、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。

負債は、前連結会計年度末より545億円増加し、10兆4,162億円となりました。これは子会社での営業債務及びその他の債務の減少や、法人所得税の支払いに伴い未払法人税等が減少したものの、新規投資実行に伴う資金調達により長期借入債務が増加したことなどによるものです。

また、有利子負債総額から現預金を控除した有利子負債（ネット）は、前連結会計年度末より1,731億円増加して4兆7,742億円となり、有利子負債（ネット）を当社の所有者に帰属する持分（非支配持分を除く、資本の部の金額）で除した有利子負債倍率（ネット）は1.0倍となりました。

当社の所有者に帰属する持分は、前連結会計年度末より500億円減少し、5兆176億円となりました。これは四半期純利益の積み上がりがあったものの、配当の支払いや自己株式の取得に加え、円高に伴う在外営業活動体の換算差額の悪化があったことなどによるものです。

### キャッシュ・フローの状況

当第1四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199億円増加し、1兆3,519億円となりました。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結累計期間において、営業活動により資金は29億円増加しました。これは、営業収入や配当収入による資金の増加と、法人所得税の支払いや一時的な運転資金負担による資金の減少などによるものです。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結累計期間において、投資活動により資金は757億円減少しました。これは、航空機などの売却による資金の増加があったものの、金属資源関連子会社による設備投資、エネルギー資源事業への投資などにより、資金が減少したものです。

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728億円の資金減少となりました。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結累計期間において、財務活動により資金は877億円増加しました。これは、自己株式の取得や親会社において配当があったものの、主に新規投資に応じて資金調達を進めたことにより、資金が増加したものです。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

当連結会計年度の連結業績予想につきましては、平成26年5月8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見通し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、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

## 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

- (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）  
 MCX GULF OF MEXICO, LLC は、当社の在米現地法人である米国三菱商事傘下の MCX EXPLORATION (USA), LLC を存続会社、MCX GULF OF MEXICO, LLC を消滅会社とする吸収合併を行った結果消滅したため、当四半期連結累計期間より連結除外しております。
- (2) 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、以下を除き、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。

新たに適用する基準書及び解釈指針

| 基準書及び解釈指針          | 概要                    |
|--------------------|-----------------------|
| IFRIC第21号「賦課金」     | 賦課金に関する負債の会計処理        |
| IAS第36号「資産の減損」(改訂) | 減損した資産の回収可能価額に関する開示要求 |

上記の基準書及び解釈指針の適用による当要約四半期連結財務諸表への影響はありません。



## 3. 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[IFRS]

(単位：百万円)

| 資産の部          |                          |                                   | 負債及び資本の部          |                          |                                   |
|---------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 科目            | 前連結会計年度末<br>(平成26年3月31日) | 当第1四半期<br>連結会計期間末<br>(平成26年6月30日) | 科目                | 前連結会計年度末<br>(平成26年3月31日) | 当第1四半期<br>連結会計期間末<br>(平成26年6月30日) |
| 流動資産          |                          |                                   | 流動負債              |                          |                                   |
| 現金及び現金同等物     | 1,332,036                | 1,351,932                         | 社債及び借入金           | 1,381,980                | 1,466,938                         |
| 定期預金          | 142,705                  | 127,228                           | 営業債務及びその他の債務      | 2,680,954                | 2,567,534                         |
| 短期運用資産        | 23,533                   | 17,197                            | その他の金融負債          | 110,557                  | 87,367                            |
| 営業債権及びその他の債権  | 3,751,865                | 3,561,596                         | 前受金               | 220,041                  | 238,605                           |
| その他の金融資産      | 136,398                  | 128,108                           | 未払法人税等            | 86,251                   | 31,890                            |
| たな卸資産         | 1,287,959                | 1,301,093                         | 売却目的保有資産に直接関連する負債 | -                        | 92,745                            |
| 前渡金           | 236,493                  | 255,312                           | その他の流動負債          | 372,808                  | 308,488                           |
| 売却目的保有資産      | -                        | 176,445                           | 流動負債合計            | 4,852,591                | 4,793,567                         |
| その他の流動資産      | 359,054                  | 329,442                           | 非流動負債             |                          |                                   |
| 流動資産合計        | 7,270,043                | 7,248,353                         | 社債及び借入金           | 4,693,855                | 4,786,377                         |
| 非流動資産         |                          |                                   | 営業債務及びその他の債務      | 91,361                   | 87,289                            |
| 持分法で会計処理される投資 | 2,833,576                | 2,824,165                         | その他の金融負債          | 32,966                   | 21,653                            |
| その他の投資        | 2,122,444                | 2,161,575                         | 退職給付に係る負債         | 65,452                   | 59,653                            |
| 営業債権及びその他の債権  | 623,686                  | 595,000                           | 繰延税金負債            | 462,391                  | 492,092                           |
| その他の金融資産      | 93,174                   | 97,158                            | その他の非流動負債         | 163,139                  | 175,607                           |
| 有形固定資産        | 2,509,918                | 2,532,211                         | 非流動負債合計           | 5,509,164                | 5,622,671                         |
| 投資不動産         | 103,725                  | 102,245                           | 負債合計              | 10,361,755               | 10,416,238                        |
| 無形資産及びのれん     | 213,729                  | 209,681                           | 資本                |                          |                                   |
| 繰延税金資産        | 45,822                   | 42,437                            | 資本金               | 204,447                  | 204,447                           |
| その他の非流動資産     | 85,008                   | 86,797                            | 資本剰余金             | 265,356                  | 265,429                           |
| 非流動資産合計       | 8,631,082                | 8,651,269                         | 自己株式              | △ 14,081                 | △ 72,076                          |
|               |                          |                                   | その他の資本の構成要素       |                          |                                   |
|               |                          |                                   | FVTOCIに指定したその他の投資 | 625,151                  | 638,415                           |
|               |                          |                                   | キャッシュ・フローヘッジ      | △ 4,119                  | △ 5,451                           |
|               |                          |                                   | 在外営業活動体の換算差額      | 638,220                  | 584,511                           |
|               |                          |                                   | その他の資本の構成要素計      | 1,259,252                | 1,217,475                         |
|               |                          |                                   | 利益剰余金             | 3,352,692                | 3,402,345                         |
|               |                          |                                   | 当社の所有者に帰属する持分     | 5,067,666                | 5,017,620                         |
|               |                          |                                   | 非支配持分             | 471,704                  | 465,764                           |
|               |                          |                                   | 資本合計              | 5,539,370                | 5,483,384                         |
| 資産合計          | 15,901,125               | 15,899,622                        | 負債及び資本合計          | 15,901,125               | 15,899,622                        |

## (2) 要約四半期連結損益計算書[IFRS]

(単位：百万円)

| 科目         | 前第1四半期連結累計期間<br>(平成25年4月1日～<br>平成25年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(平成26年4月1日～<br>平成26年6月30日) |
|------------|--|--|
| 収益         | 1,887,794                                  | 1,894,465                                  |
| 原価         | △ 1,610,615                                | △ 1,618,276                                |
| 売上総利益      | 277,179                                    | 276,189                                    |
| 販売費及び一般管理費 | △ 226,225                                  | △ 237,264                                  |
| 有価証券損益     | 20,502                                     | 2,636                                      |
| 固定資産除・売却損益 | 1,588                                      | 2,376                                      |
| 固定資産減損損失   | △ 1,384                                    | △ 62                                       |
| その他の損益－純額  | △ 1,588                                    | 4,910                                      |
| 金融収益       | 70,703                                     | 41,882                                     |
| 金融費用       | △ 6,586                                    | △ 10,764                                   |
| 持分法による投資損益 | 50,254                                     | 67,344                                     |
| 税引前利益      | 184,443                                    | 147,247                                    |
| 法人所得税      | △ 45,155                                   | △ 29,869                                   |
| 四半期純利益     | 139,288                                    | 117,378                                    |
| 四半期純利益の帰属  |  |  |
| 当社の所有者     | 132,417                                    | 110,057                                    |
| 非支配持分      | 6,871                                      | 7,321                                      |
|            | 139,288                                    | 117,378                                    |

## (3) 要約四半期連結包括利益計算書[IFRS]

(単位：百万円)

| 科目                     | 前第1四半期連結累計期間<br>(平成25年4月1日～<br>平成25年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(平成26年4月1日～<br>平成26年6月30日) |
|------------------------|--|--|
| 四半期純利益                 | 139,288                                    | 117,378                                    |
| 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 | 20,877                                     | 17,496                                     |
| 確定給付制度の再測定             | 215  | △ 186                                      |
| 合計                     | 21,092                                     | 17,310                                     |
| 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           | △ 32,039                                   | △ 1,370                                    |
| 在外営業活動体の換算差額           | 80,750                                     | △ 55,633                                   |
| 合計                     | 48,711                                     | △ 57,003                                   |
| その他の包括利益合計             | 69,803                                     | △ 39,693                                   |
| 四半期包括利益合計              | 209,091                                    | 77,685                                     |
| 四半期包括利益の帰属             |  |  |
| 当社の所有者                 | 197,443                                    | 70,863                                     |
| 非支配持分                  | 11,648                                     | 6,822                                      |
|                        | 209,091                                    | 77,685                                     |

## (4) 要約四半期連結持分変動計算書[IFRS]

(単位：百万円)

| 科目                    | 前第1四半期連結累計期間<br>(平成25年4月1日～<br>平成25年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(平成26年4月1日～<br>平成26年6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                  | 261,987                                    | 265,356                                    |
| ストックオプション発行に伴う報酬費用    | 614  | 638  |
| ストックオプション行使に伴う自己株式の処分 | △ 466                                      | △ 279                                      |
| 非支配株主との資本取引及びその他      | 12   | △ 286                                      |
| 期末残高                  | 262,147                                    | 265,429                                    |
| 自己株式                  |  |  |
| 期首残高                  | △ 17,970                                   | △ 14,081                                   |
| ストックオプション行使に伴う自己株式の処分 | 1,013                                      | 692  |
| 取得及び処分ー純額             | △ 2  | △ 58,687                                   |
| 期末残高                  | △ 16,959                                   | △ 72,076                                   |
| その他の資本の構成要素           |  |  |
| 期首残高                  | 1,046,595                                  | 1,259,252                                  |
| 当社の所有者に帰属するその他の包括利益   | 65,026                                     | △ 39,194                                   |
| 利益剰余金への振替額            | △ 12,819                                   | △ 2,583                                    |
| 期末残高                  | 1,098,802                                  | 1,217,475                                  |
| 利益剰余金                 |  |  |
| 期首残高                  | 3,022,048                                  | 3,352,692                                  |
| 当社の所有者に帰属する四半期純利益     | 132,417                                    | 110,057                                    |
| 配当金                   | △ 49,420                                   | △ 62,647                                   |
| ストックオプション行使に伴う自己株式の処分 | △ 466                                      | △ 340                                      |
| その他の資本の構成要素からの振替額     | 12,819                                     | 2,583                                      |
| 期末残高                  | 3,117,398                                  | 3,402,345                                  |
| 当社の所有者に帰属する持分         | 4,665,835                                  | 5,017,620                                  |
| 非支配持分                 |  |  |
| 期首残高                  | 414,668                                    | 471,704                                    |
| 非支配株主への配当支払額          | △ 13,100                                   | △ 13,060                                   |
| 非支配株主との資本取引及びその他      | △ 1,014                                    | 298  |
| 非支配持分に帰属する四半期純利益      | 6,871                                      | 7,321                                      |
| 非支配持分に帰属するその他の包括利益    | 4,777                                      | △ 499                                      |
| 期末残高                  | 412,202                                    | 465,764                                    |
| 資本合計                  | 5,078,037                                  | 5,483,384                                  |

## (5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書[IFRS]

(単位：百万円)

| 科目                   | 前第1四半期連結累計期間<br>(平成25年4月1日～<br>平成25年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(平成26年4月1日～<br>平成26年6月30日) |
|----------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     |  |  |
| 四半期純利益               | 139,288                                    | 117,378                                    |
| 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               | 44,605                                     | 47,459                                     |
| 有価証券損益               | △ 20,502                                   | △ 2,636                                    |
| 固定資産損益               | △ 204                                      | △ 2,314                                    |
| 金融収益・費用合計            | △ 64,117                                   | △ 31,118                                   |
| 持分法による投資損益           | △ 50,254                                   | △ 67,344                                   |
| 法人所得税                | 45,155                                     | 29,869                                     |
| 売上債権の増減              | △ 47,366                                   | 16,484                                     |
| たな卸資産の増減             | 75,133                                     | △ 14,501                                   |
| 仕入債務の増減              | △ 77,404                                   | △ 69,235                                   |
| その他－純額               | △ 24,237                                   | △ 55,514                                   |
| 配当金の受取額              | 101,545                                    | 118,293                                    |
| 利息の受取額               | 18,430                                     | 15,014                                     |
| 利息の支払額               | △ 7,638                                    | △ 12,266                                   |
| 法人所得税の支払額            | △ 54,742                                   | △ 86,633                                   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     | 77,692                                     | 2,936                                      |

(単位：百万円)

| 科目                       | 前第1四半期連結累計期間<br>(平成25年4月1日～<br>平成25年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(平成26年4月1日～<br>平成26年6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          | △ 146,457                                  | △ 85,827                                   |
| 有形固定資産等の売却による収入          | 40,169                                     | 29,167                                     |
| 持分法で会計処理される投資の取得による支出    | △ 46,939                                   | △ 41,785                                   |
| 持分法で会計処理される投資の売却による収入    | 10,222                                     | 5,654                                      |
| 事業の売却による収入(売却時の現金保有額控除後) | -  | 1,352                                      |
| その他の投資の取得による支出           | △ 20,266                                   | △ 25,036                                   |
| その他の投資の売却による収入           | 68,517                                     | 28,931                                     |
| 貸付の実行による支出               | △ 37,384                                   | △ 35,651                                   |
| 貸付金の回収による収入              | 67,535                                     | 44,909                                     |
| 定期預金の増減-純額               | 5,119                                      | 2,632                                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △ 59,484                                   | △ 75,654                                   |
| 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             | 22,984                                     | 163,192                                    |
| 長期借入債務等による調達-社債発行費用控除後   | 152,386                                    | 199,113                                    |
| 長期借入債務等の返済               | △ 102,645                                  | △ 140,363                                  |
| 当社による配当金の支払              | △ 49,420                                   | △ 62,647                                   |
| 子会社による非支配株主への配当金の支払      | △ 13,100                                   | △ 13,060                                   |
| 非支配株主からの子会社持分追加取得等による支払  | △ 1,847                                    | △ 617                                      |
| 非支配株主への子会社持分一部売却等による受取   | 1,494                                      | 710  |
| 自己株式の増減-純額               | 78   | △ 58,614                                   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | 9,930                                      | 87,714                                     |
| 現金及び現金同等物に係る為替相場変動の影響額   | 3,465                                      | 4,900                                      |
| 現金及び現金同等物の純増加額           | 31,603                                     | 19,896                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 1,345,920                                  | 1,332,036                                  |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高         | 1,377,523                                  | 1,351,932                                  |

## (6) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

## (7) セグメント情報 (要約) [IFRS]

前第1四半期連結累計期間 (平成25年4月1日～平成25年6月30日)

(単位: 百万円)

|                       | 地球環境・<br>インフラ事業 | 新産業金融<br>事業 | エネルギー<br>事業 | 金属        | 機械        | 化学品       | 生活産業      | 合計         | その他       | 調整・消去       | 連結金額       |
|-----------------------|-----------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-------------|------------|
| 売上総利益                 | 6,578           | 13,431      | 13,534      | 57,124    | 49,123    | 23,274    | 110,562   | 273,626    | 5,751     | △ 2,198     | 277,179    |
| 持分法による投資損益            | 3,067           | 4,373       | 20,869      | 3,538     | 8,513     | 5,966     | 4,679     | 51,005     | △ 630     | △ 121       | 50,254     |
| 当社の所有者に帰属する<br>四半期純利益 | 3,888           | 5,075       | 54,343      | 11,729    | 33,740    | 8,507     | 11,997    | 129,279    | 4,919     | △ 1,781     | 132,417    |
| 資産合計 (平成26年3月末)       | 865,713         | 1,031,393   | 2,464,014   | 4,703,943 | 1,891,157 | 1,008,397 | 2,662,090 | 14,626,707 | 3,145,004 | △ 1,870,586 | 15,901,125 |

当第1四半期連結累計期間 (平成26年4月1日～平成26年6月30日)

(単位: 百万円)

|                       | 地球環境・<br>インフラ事業 | 新産業金融<br>事業 | エネルギー<br>事業 | 金属        | 機械        | 化学品     | 生活産業      | 合計         | その他       | 調整・消去       | 連結金額       |
|-----------------------|-----------------|-------------|-------------|-----------|-----------|---------|-----------|------------|-----------|-------------|------------|
| 売上総利益                 | 6,547           | 15,666      | 13,744      | 45,971    | 45,563    | 27,821  | 120,456   | 275,768    | 4,884     | △ 4,463     | 276,189    |
| 持分法による投資損益            | 6,954           | 12,831      | 25,865      | 6,043     | 7,978     | 4,617   | 3,892     | 68,180     | △ 795     | △ 41        | 67,344     |
| 当社の所有者に帰属する<br>四半期純利益 | 4,866           | 13,178      | 36,393      | 9,799     | 22,494    | 7,854   | 16,751    | 111,335    | 787       | △ 2,065     | 110,057    |
| 資産合計 (平成26年6月末)       | 872,669         | 985,753     | 2,459,810   | 4,747,486 | 1,869,738 | 978,040 | 2,680,252 | 14,593,748 | 3,246,172 | △ 1,940,298 | 15,899,622 |

- (注) 1. 「その他」は、主に当社及び関係会社に対するサービス及び業務支援を行うコーポレートスタッフ部門などを表しています。また当欄には、各事業セグメントに配賦できない、財務・人事関連の営業活動による収益及び費用も含まれています。資産合計のうち「その他」に含めた全社資産は、主に財務・投資活動に係る現金・預金及び有価証券により構成されています。
2. 「調整・消去」には、各事業セグメントに配賦できない収益及び費用やセグメント間の内部取引消去が含まれています。
3. 「地球環境・インフラ事業グループ」のうち、インフラ関連事業は営業グループ同様の経営管理を行っているため、「地球環境・インフラ事業」として表示しています。平成26年4月1日付で「地球環境・インフラ事業グループ」のうち、環境関連事業の一部をインフラ関連事業へ統合しています。これに伴い、関連する各々のセグメントの平成26年3月末について組替再表示を行っています。

## (8) 当社の所有者に帰属する持分の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

# 2014年度第1四半期決算 [IFRS]

2014年8月7日

三菱商事株式会社



### (将来に関する記述等についてのご注意)

- 本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、及び将来の業績を保証するものではありません。
- また、これらの情報は、今後予告なしに変更されることがあります。従いまして、本情報および資料の利用は、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)

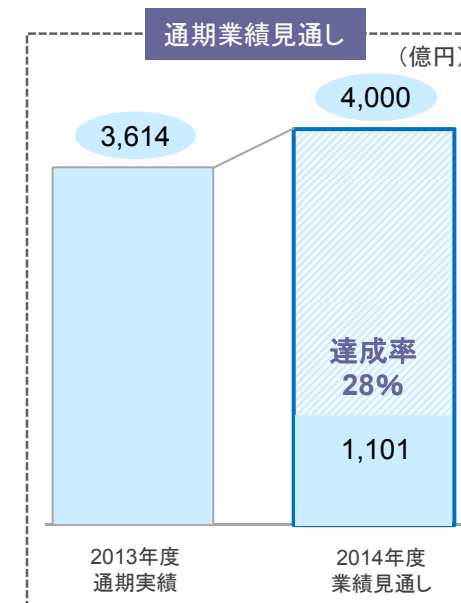
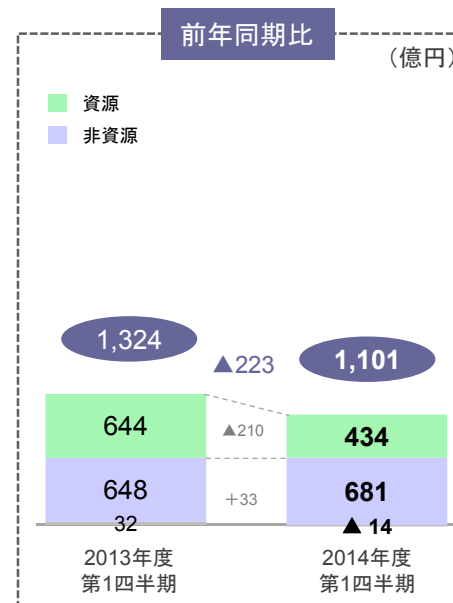
- 本資料における「連結純利益」は、非支配持分を除く、当社の所有者に帰属する当期純利益の金額を表示しています。また「資本」は、資本合計の内、非支配持分を除く、当社の所有者に帰属する持分の金額を表示しています。

## 2014年度第1四半期決算

|       | 2013年度<br>第1四半期 | 2014年度<br>第1四半期 | 増減                | 2014年度<br>業績見通し | 達成率 |
|-------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----|
| 連結純利益 | 1,324 億円        | 1,101 億円        | ▲223 億円<br>(▲17%) | 4,000 億円        | 28% |

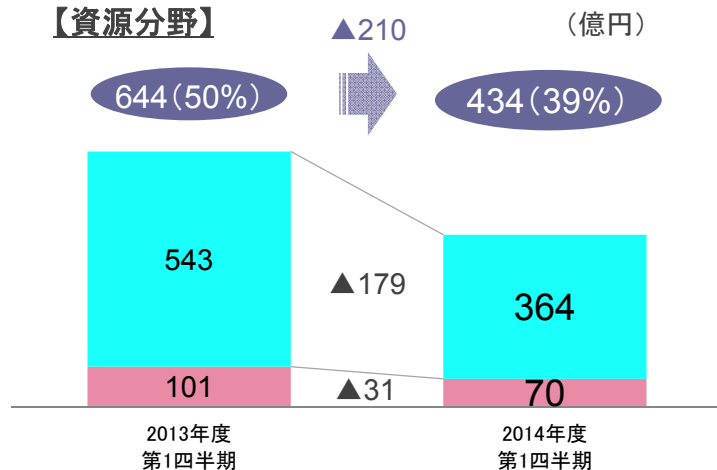
### 2014年度第1四半期決算 ハイライト

- ✓ 連結純利益は前年同期比▲223億円の減益。資源分野は減益となったが、非資源分野は主に新産業金融事業や生活産業が牽引し、前年同期比で増益。
- ✓ 通期の業績見通し4,000億円に対する達成率は28%となり、順調なスタート。
- ✓ フリーキャッシュ・フローは▲728億円。  
(4ページご参照)



## 資源・非資源分野別セグメントの状況

### 【資源分野】



■ エネルギー事業(前年同期比 ▲33%減益)

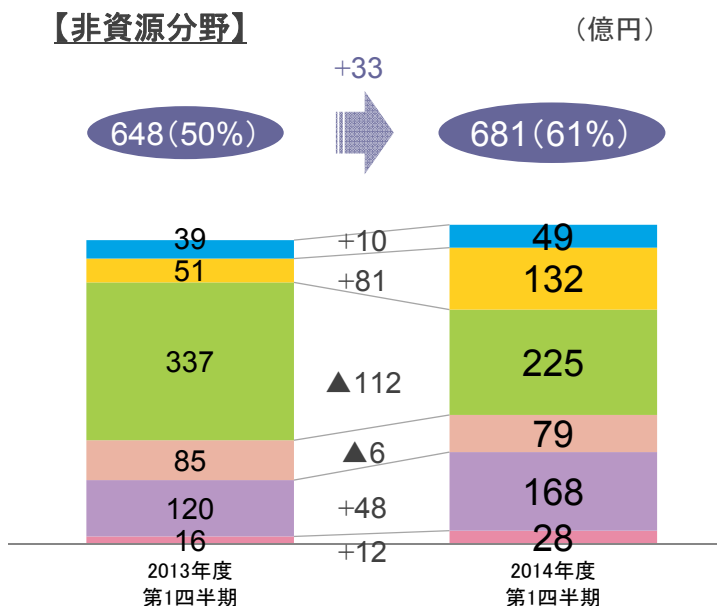
資源関連投資先からの受取配当金の減少など

■ 金属(資源分野)(前年同期比 ▲31%減益)

豪州資源関連子会社(原料炭)における販売価格下落など

【資源分野】 通期業績見通し1,670億円に対する達成率 : 26%

### 【非資源分野】



■ 地球環境・インフラ事業(前年同期比 +26%増益)

海底送電事業会社及び米州発電事業会社からの持分利益増加など

■ 新産業金融事業(前年同期比 +159%増益)

ファンド関連事業における評価益や不動産関連事業における収益増加など

■ 機械(前年同期比 ▲33%減益)

前年度における保有資産の評価益の反動や、アジア自動車関連事業における販売数量減少など

■ 化学品(前年同期比 ▲7%減益)

石化事業関連会社における取引利益減少など

■ 生活産業(前年同期比 +40%増益)

飼料畜産関連事業における販売価格上昇による収益増加など

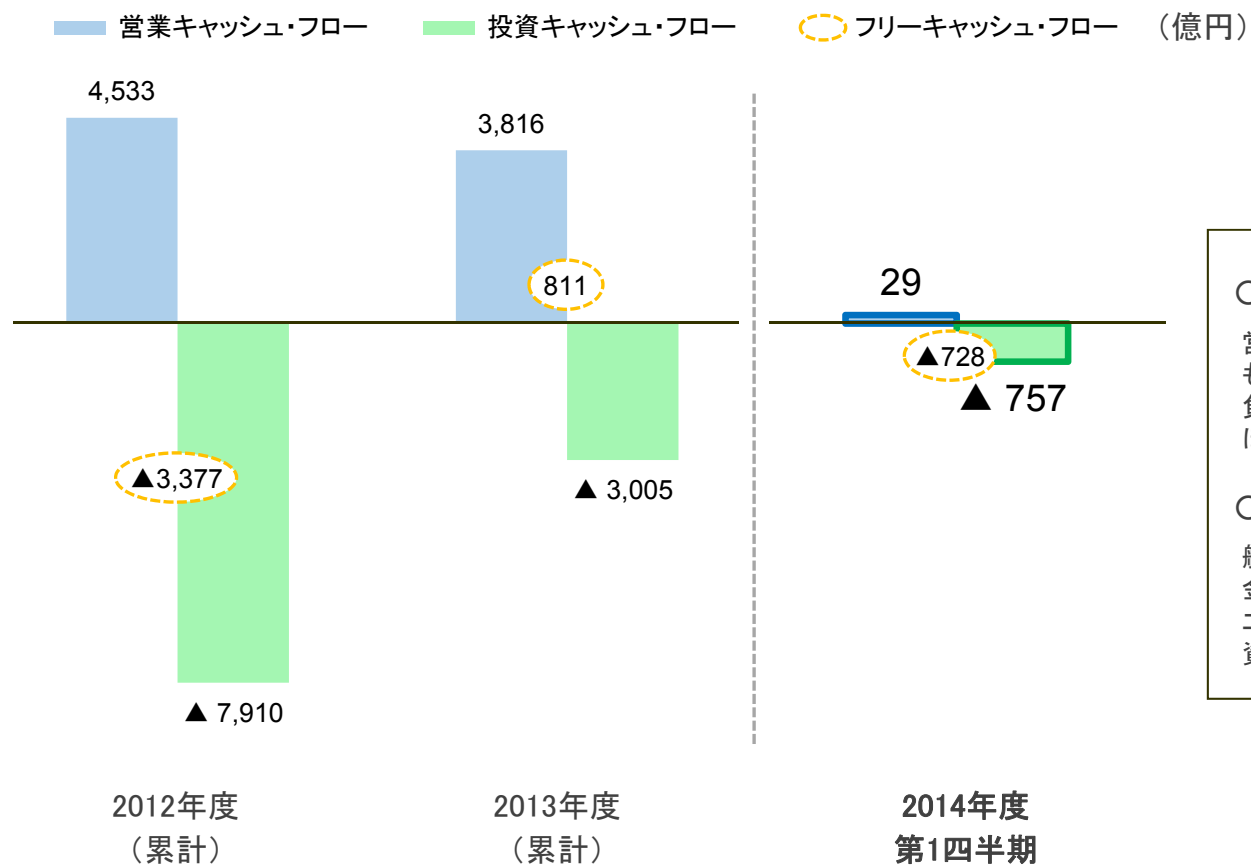
■ 金属(非資源分野)(前年同期比 +75%増益)

鉄鋼製品事業における保有資産の売却益など

【非資源分野】 通期業績見通し2,240億円に対する達成率 : 30%

※ 「金属」の内、鉄鋼製品事業に係る損益を非資源分野としてカウントしています。

## キャッシュ・フローの推移



### 【キャッシュ・フローの状況】 2014年度第1四半期

#### ○営業キャッシュ・フロー(29億円)

営業収入や配当収入による資金増があったものの、法人所得税の支払いや運転資金の負担(約▲1,000億円)による資金減により、ほぼ相殺。

#### ○投資キャッシュ・フロー(▲757億円)

航空機などの売却収入があったものの、金属資源関連子会社での設備投資やエネルギー資源事業への投資などにより資金が減少。

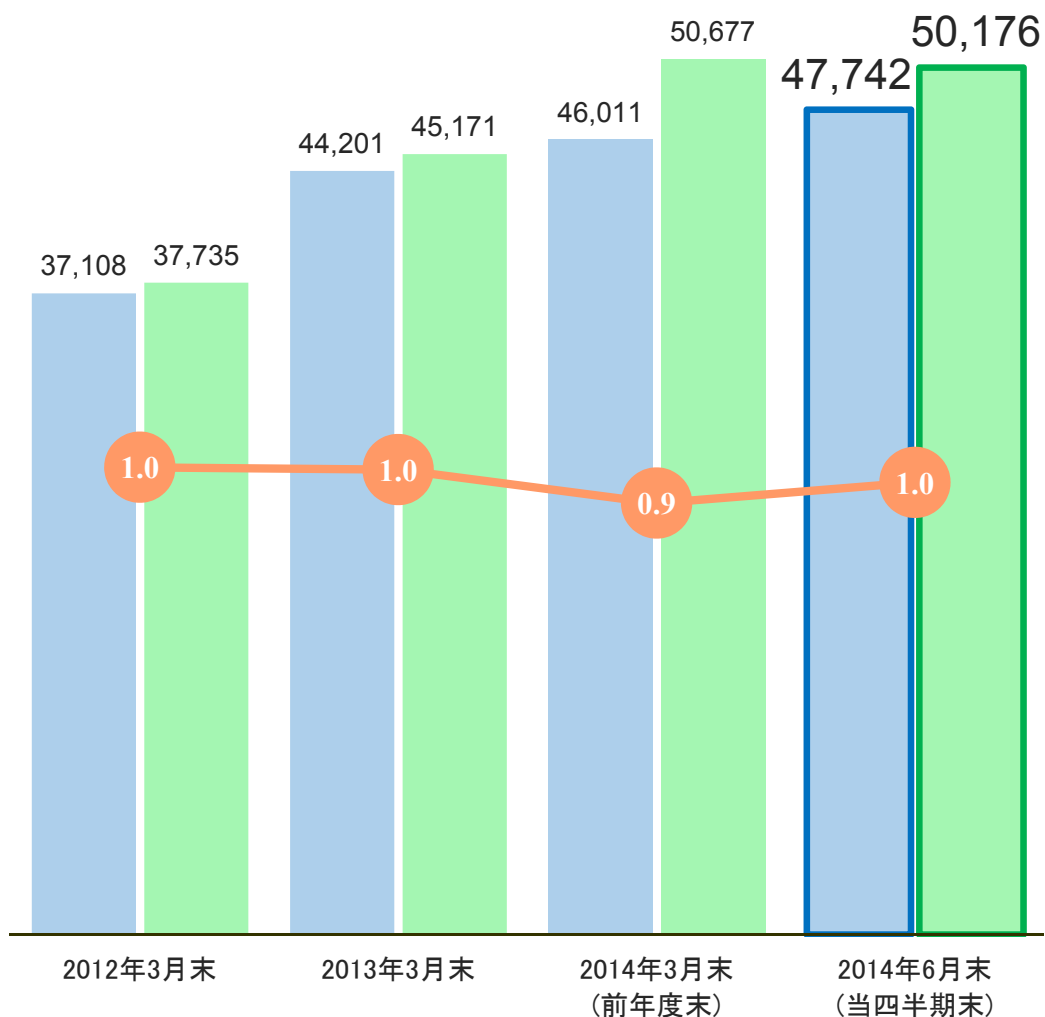
## 新規投資・資産入替実績

|        |       | 2013年度 | 2014年度 | 2014年度第1四半期の<br>主な案件     |
|--------|-------|--------|--------|--------------------------|
| (億円)   |       | 累計     | 第1四半期  |                          |
| 新規投資   | 資源    | 3,300  | 800    | 豪州石炭事業関連<br>LNG・シェールガス関連 |
|        | 非資源   | 4,700  | 1,000  |                          |
|        | 合計    | 8,000  | 1,800  | ファンド関連<br>船舶事業           |
| 資産入替   | 資産売却※ | 5,100  | 700    | 航空機リース事業                 |
|        | 減価償却  | 1,700  | 500    |                          |
|        | 合計    | 6,800  | 1,200  | —                        |
| ネット投資額 |       | 1,200  | 600    |                          |

※「資産売却」の金額に、売却に伴い発生した売却損益は含まれていません。

## 資本と有利子負債の推移

有利子負債(NET) 資本 有利子負債倍率(NET) (億円)



【資本の主な増減要因】(2014年3月末比▲501億円)

|                |          |
|----------------|----------|
| ○ 連結純利益の積み上がり  | +1,101億円 |
| ○ 配当金の支払い      | ▲626億円   |
| ○ 在外営業活動体の換算差額 | ▲537億円   |
| ○ 自己株式の取得及び処分  | ▲580億円   |

【在外営業活動体の換算差額に対する為替変動の影響額(概算)】

| 通貨種類 | 在外営業活動体の換算差額への影響額 (億円) | 2014年3月末レート | 2014年6月末レート |
|------|------------------------|-------------|-------------|
| 米ドル  | ▲350                   | 102.92      | 101.36      |
| ユーロ  | ▲50                    | 141.65      | 138.31      |
| バーツ  | ▲50                    | 3.17        | 3.12        |

## 【参考】市況の状況

## 【為替・金利・商品市況の状況】

|                            | 2014年度<br>1Q実績<br>(a) | 2014年度<br>業績見通し<br>(b) | 増減<br>(a) - (b) | 連結純利益に対する損益インパクト  |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|---|
| 為替(円/US\$)                 | 102.2                 | 100                    | 2.2             | 1円円安(高)につき年間25億円の増益(減益)インパクト。   |
| 円金利(%)<br>TIBOR            | 0.21                  | 0.25                   | ▲0.04           | 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         | 0.23                  | 0.40                   | ▲0.17           |   |
| 油価<br>(US\$/BBL)<br>(ドバイ)  | 106.1                 | 100                    | 6.1             | US\$1上昇(下落)につき年間10億円の増益(減益)インパクト。<br>但し、油価の変動以外にも、連結会社との決算期の違い、販売価格の油価反映へのタイミング、配当性向、販売数量等の要素から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ない。 |
| 銅地金<br>(US\$/MT)<br>[¢/lb] | 6,787<br>[308]        | 7,496<br>[340]         | ▲709<br>[▲32]   | US\$100上昇(下落)につき年間13億円の増益(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、銅の価格のみで単純に決定されるものではない。           |

【参考】2013年度第1四半期決算のIFRSへの組替

(億円)

連結純利益

2013年度第1四半期  
(米国会計基準)

2013年度第1四半期  
(IFRS)

