

(単位：億円)

(単位：億円)

経営成績

| | 21/3期 実績 | 20/3期 実績 | 増減 | 21/3期 修正見直し (21/2/3公表) | 達成率 (対見直し) |
|---------------|-------------|-------------|---------|------------------------------|---------------|
| 収益 | 16,025 | 17,548 | ▲ 1,523 | - | - |
| 売上総利益 | 1,881 | 2,205 | ▲ 324 | 2,000 | 94% |
| 販管費 | ▲ 1,611 | ▲ 1,732 | + 121 | ▲ 1,640 | |
| その他の収益・費用 | ▲ 11 | 75 | ▲ 86 | ▲ 10 | |
| 金融収益・費用 | ▲ 33 | ▲ 42 | + 9 | ▲ 50 | |
| 持分法による投資損益 | 148 | 249 | ▲ 101 | 130 | |
| 税引前利益 | 374 | 755 | ▲ 381 | 430 | 87% |
| 当期純利益 (内訳) | 294 | 646 | ▲ 352 | 320 | 92% |
| 当社株主帰属 | 270 | 608 | ▲ 338 | 300 | 90% |
| 非支配持分 | 24 | 38 | ▲ 14 | 20 | |
| 基礎的収益力(※1) | 384 | 684 | ▲ 300 | 440 | |
| 包括利益(当社株主帰属) | 591 | ▲ 42 | + 633 | - | |

(※1) 基礎的収益力=売上総利益 + 販管費(貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く) + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資損益

セグメントの状況【売上総利益】

| | 21/3期 実績 | 20/3期 実績 | 増減 |
|----------------------|-------------|-------------|------|
| 自動車 | 343 | 412 | ▲ 69 |
| 航空産業・ 交通PJ | 136 | 157 | ▲ 21 |
| 機械・医療 インフラ | 134 | 147 | ▲ 13 |
| エネルギー・ 社会 インフラ | 178 | 257 | ▲ 79 |
| 金属・資源 | 124 | 204 | ▲ 80 |
| 化学 | 373 | 432 | ▲ 59 |
| 食料・アグリ ビジネス | 188 | 142 | +46 |
| リテール・ 生活産業 | 318 | 355 | ▲ 37 |
| 産業基盤・ 都市開発 | 60 | 60 | 0 |
| その他 | 27 | 39 | ▲ 12 |

セグメントの状況【当期純利益(当社株主帰属)】

| | 21/3期 実績 | 20/3期 実績 | 増減 | 前期比増減要因 | 21/3期 修正見直し (21/2/3公表) | 対公表見直し比増減要因 |
|----------------------|-------------|-------------|-------|---|------------------------------|---|
| 自動車 | 12 | 24 | ▲ 12 | 新型コロナウイルス感染症の影響に伴う 自動車販売の減少により減益 | 10 | 概ね見直し通り |
| 航空産業・ 交通PJ | 18 | 18 | 0 | 概ね横ばい | 50 | 航空機関連事業での取引減少や計画していた 案件組成の未実現等により通期見直しを下回る |
| 機械・医療 インフラ | 40 | 46 | ▲ 6 | 医療インフラ関連の増益があったものの、 構造改革に伴う減損計上等により減益 | 50 | 構造改革に伴う産業機械関連での減損等計上 |
| エネルギー・ 社会 インフラ | 36 | 96 | ▲ 60 | 発電事業の資産入替があったものの、前期の発電事業売却の 反動に加え、構造改革に伴う石油権益の減損計上等により減益 | 45 | 構造改革に伴う石油権益の減損計上 |
| 金属・資源 | ▲ 17 | 201 | ▲ 218 | 前期の一般炭権益売却の反動に加え、構造改革に伴う 一般炭権益の減損計上、石炭市況の低迷及び鉄鋼事業会社の 減益等により減益 | 10 | 構造改革に伴う一般炭権益からの 早期撤退に向けた減損計上 |
| 化学 | 58 | 93 | ▲ 35 | 第1四半期におけるメタノール価格の下落等により減益 | 55 | 概ね見直し通り |
| 食料・アグリ ビジネス | 51 | 14 | +37 | 海外肥料事業での販売数量増加や生産コストの改善に伴う増益 | 45 | 概ね見直し通り |
| リテール・ 生活産業 | 45 | 60 | ▲ 15 | 商業施設の売却があったものの、新型コロナウイルス感染症の 拡大に伴う国内消費落ち込みの影響により減益 | 40 | 概ね見直し通り |
| 産業基盤・ 都市開発 | 11 | 15 | ▲ 4 | 概ね横ばい | 5 | 概ね見直し通り |
| その他 | 16 | 41 | ▲ 25 | | ▲ 10 | |

| | | | |
|----------|-------|-------|-------|
| 連結 合計 | 1,881 | 2,205 | ▲ 324 |
|----------|-------|-------|-------|

| | | | |
|--|-----|-----|-------|
| | 270 | 608 | ▲ 338 |
|--|-----|-----|-------|

| | |
|--|-----|
| | 300 |
|--|-----|

(単位：億円)

財政状態

| | 21/3末 | 20/3末 | 増減 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 総資産 | 23,001 | 22,303 | + 698 |
| 自己資本(※2) | 6,190 | 5,791 | + 399 |
| 自己資本比率 | 26.9% | 26.0% | + 0.9% |
| ネット有利子負債(※3) | 6,106 | 6,132 | ▲ 26 |
| ネットDER(倍) | 0.99 | 1.06 | ▲ 0.07 |
| リスクアセット | 3,900 | 3,800 | + 100 |
| リスクアセット/自己資本(倍) | 0.6 | 0.7 | ▲ 0.1 |

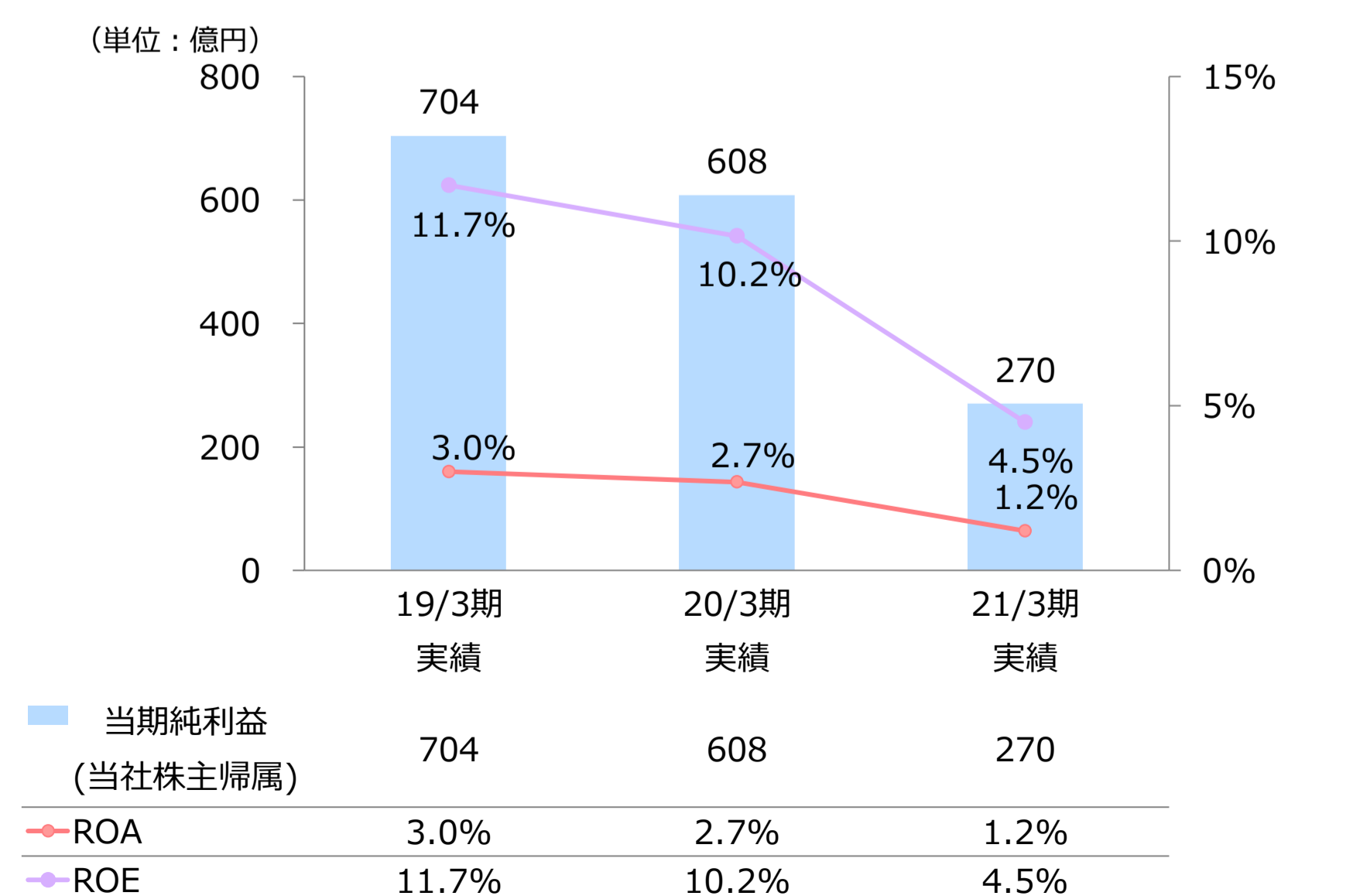
(※2) 自己資本は資本の「当社株主に帰属する持分」とし、ネットDERの分母及び自己資本比率の分子には自己資本を使用しております。
(※3) ネット有利子負債の計算には、「リース負債(流動・非流動)」を含めておりません。

商品市況・為替

| | 2019年度市況実績 (年平均) | 2020年度期初市況前提 | 2020年度市況実績 (年平均) | 2020年度市況実績 (1月～3月平均) |
|-------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| 原油(Brent) | US\$60.9/bbl | US\$25.0/bbl(上期) US\$35.0/bbl(下期) | US\$ 45.8/bbl | US\$ 61.3/bbl |
| 石炭(一般炭)(※1) | US\$70.7/t | US\$63.8/t | US\$ 65.6/t | US\$ 89.4/t |
| 石炭(原料炭)(※1) | US\$163.6/t | US\$135.0/t | US\$ 117.9/t | US\$ 127.9/t |
| 為替 | ¥108.9/US\$ | ¥108.0/US\$ | ¥105.9/US\$ | ¥107.2/US\$ |

(※1) 石炭の市況実績は、一般的な市場価格であり、当社の販売価格とは異なる。

ROA・ROE



経営成績

| | 21/3期 実績 | 22/3期 見通し | 増減 |
|---------------|-------------|--------------|-------|
| 収益 | 16,025 | - | - |
| 売上総利益 | 1,881 | 2,200 | + 319 |
| 販管費 | ▲ 1,611 | ▲ 1,780 | ▲ 169 |
| その他の収益・費用 | ▲ 11 | 40 | + 51 |
| 金融収益・費用 | ▲ 33 | ▲ 20 | + 13 |
| 持分法による投資損益 | 148 | 260 | + 112 |
| 税引前利益 | 374 | 700 | + 326 |
| 当期純利益 (内訳) | 294 | 560 | + 266 |
| 当社株主帰属 | 270 | 530 | + 260 |
| 非支配持分 | 24 | 30 | + 6 |
| 基礎的収益力(※1) | 384 | 660 | + 276 |

(※1) 基礎的収益力=売上総利益 + 販管費(貸倒引当金繰入・貸倒償却を除く) + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資損益

(単位：億円)

セグメントの状況【当期純利益（当社株主帰属）】

| 新組織 ＜営業本部（7本部）＞ | 21/3期 実績 | 22/3期 見通し |
|----------------------|-------------|--------------|
| 自動車 | 10 | 50 |
| 航空産業・ 交通プロジェクト | 18 | 45 |
| インフラ・ヘルスケア | 82 | 75 |
| 金属・資源・リサイクル | ▲18 | 120 |
| 化学 | 58 | 105 |
| 生活産業・アグリビジネス | 51 | 50 |
| リテール・ コンシューマーサービス | 45 | 50 |
| その他 | 24 | 35 |
| 連結合計 | 270 | 530 |

(※) 21/3期の「インフラ・ヘルスケア本部」、「生活産業・アグリビジネス本部」、「リテール・コンシューマーサービス本部」については、旧組織を簡便的に新組織に組み替えたものであり、将来公表する数値とは異なる可能性があります。

(単位：億円)

2022年3月期の見方

| | |
|----------------------|---|
| 自動車 | 需要回復に伴う主要事業の販売増加に加え、新興国での投資案件からの収益貢献を見込む |
| 航空産業・ 交通プロジェクト | 航空関連における契約済み新規取引からの収益貢献を見込む |
| インフラ・ヘルスケア | ヘルスケア関連事業や国内外発電事業からの安定収益を見込む |
| 金属・資源・リサイクル | 鉄鋼需要の回復や石炭市況の復調により、事業の販売価格の改善、販売量の増加を見込む |
| 化学 | 新型コロナウイルス感染症の影響からの回復に伴う、メタノール事業や合成樹脂事業の増益を見込む |
| 生活産業・アグリビジネス | 主力の肥料事業の収益に加え、ベトナム製紙事業の収益改善を見込む |
| リテール・ コンシューマーサービス | 新型コロナウイルス感染症の影響を受けた国内消費需要の段階的な回復に加え、アジアリテール事業の収益改善等を見込む |
| その他 | 機械系統合子会社における増益 |

(単位：億円)

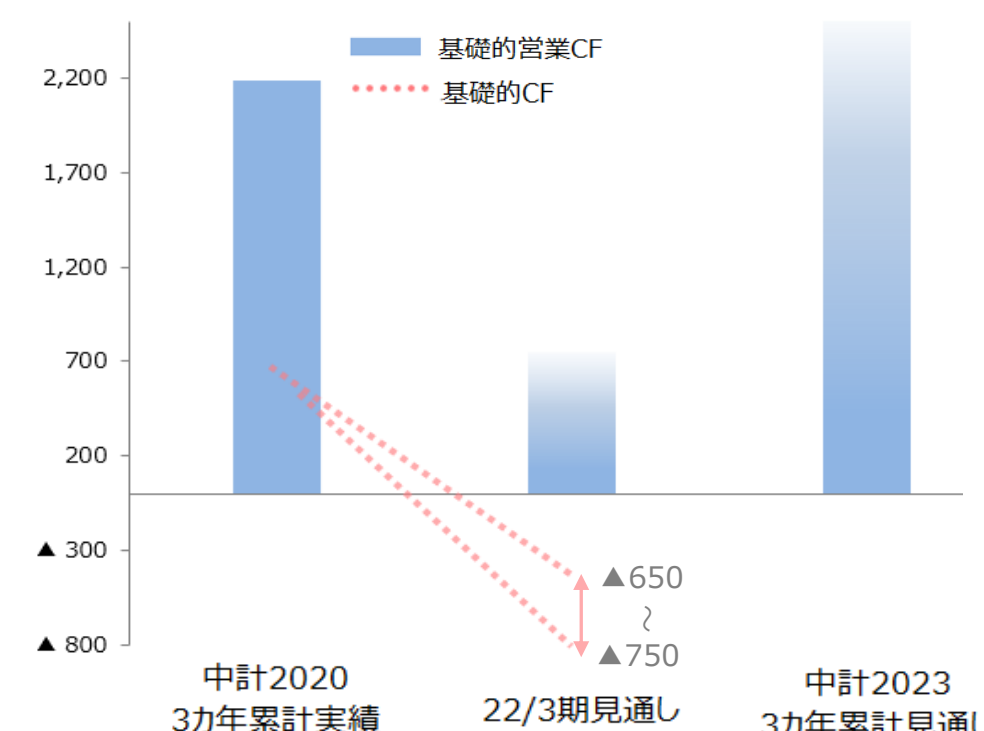
財政状態

| | 21/3末 | 22/3末 見通し | 増減 |
|-----------------|--------|--------------|---------|
| 総資産 | 23,001 | 24,500 | + 1,499 |
| 自己資本(※1) | 6,190 | 6,400 | + 210 |
| 自己資本比率 | 26.9% | 26.1% | ▲0.8% |
| ネット有利子負債(※2) | 6,106 | 7,800 | + 1,694 |
| ネットDER(倍) | 0.99 | 1.2 | - |
| リスクアセット | 3,900 | - | - |
| リスクアセット/自己資本(倍) | 0.6 | - | - |

(※1) 自己資本は資本の「当社株主に帰属する持分」とし、ネットDERの分母及び自己資本比率の分子には自己資本を使用しております。

(※2) ネット有利子負債の計算には、「リース負債(流動・非流動)」を含めておりません。

キャッシュ・フロー



| | 中計2020 3カ年累計実績 | 22/3期見通し | 中計2023 3カ年累計見通し |
|---------|-------------------|-----------|--------------------------|
| 基礎的営業CF | 2,190 | 700~750 | 2,400~2,500程度 |
| 基礎的CF | 560 | ▲650~▲750 | 中計2020・中計2023 6年間累計黒字 |

(補足) 21/3期末において、現預金2,977億円に加え、円貨1,200億円(未使用)及び18億米ドル(6.1億米ドル使用)の長期コミットメントライン契約を有しており、資金調達の機動性及び流動性確保の補完機能を高めております。

商品市況・為替

| | 2021年度期初市況 前提(年平均) | 直近市況実績 (2021/4/23時点) |
|-------------|-----------------------|-------------------------|
| 原油(Brent) | US\$50.0/bbl | US\$66.1/bbl |
| 石炭(一般炭)(※1) | US\$80.0/t | US\$90.9/t |
| 石炭(原料炭)(※1) | US\$127.5/t | US\$110.8/t |
| 為替(※2) | ¥108.0/US\$ | ¥107.9/US\$ |

(※1) 石炭の市況実績は、一般的な市場価格であり、当社の販売価格とは異なる。

(※2) 為替の収益感応度(米ドルのみ)は、¥1/US\$変動すると売上総利益で年間5億円程度、当期純利益(当社株主帰属)年間2.5億円程度、自己資本で15億円程度の影響。

機構改革

2021年4月1日付機構改革(2020年11月27日リリース済)

