

2016年11月2日

住友商事株式会社

## 連結業績概要

### 連結決算詳細説明

- ・ 連結財務諸表
  - 要約四半期連結包括利益計算書 P.1
  - 要約四半期連結財政状態計算書 P.3
  - 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書 P.5
- ・ 2016年度業績予想関連 P.7

# 要約四半期連結包括利益計算書

[IFRS]

(単位:百万円)

科 目	当第2四半期 累計 (2016/4~9)	前年同期 (2015/4~9)	前年同期比	
			金 額	増 減 率
<b>収益</b>				
商品販売に係る収益	1,623,431	1,529,193	94,238	6.2%
サービス及びその他の販売に係る収益	235,457	305,516	△ 70,059	△ 22.9%
<b>収益合計</b>	<b>1,858,888</b>	<b>1,834,709</b>	<b>24,179</b>	<b>1.3%</b>
<b>原価</b>				
商品販売に係る原価	△ 1,362,573	△ 1,279,102	△ 83,471	△ 6.5%
サービス及びその他の販売に係る原価	△ 97,188	△ 93,009	△ 4,179	△ 4.5%
<b>原価合計</b>	<b>△ 1,459,761</b>	<b>△ 1,372,111</b>	<b>△ 87,650</b>	<b>△ 6.4%</b>
<b>売上総利益</b>	<b>399,127</b>	<b>462,598</b>	<b>△ 63,471</b>	<b>△ 13.7%</b>
<b>その他の収益・費用</b>				
販売費及び一般管理費	△ 336,374	△ 378,903	42,529	11.2%
固定資産評価損	△ 136	△ 116	△ 20	△ 17.2%
固定資産売却損益	△ 1,302	7,125	△ 8,427	—
その他の損益	△ 12,312	17,651	△ 29,963	—
<b>その他の収益・費用合計</b>	<b>△ 350,124</b>	<b>△ 354,243</b>	<b>4,119</b>	<b>1.2%</b>
<b>金融収益及び金融費用</b>				
受取利息	11,887	11,952	△ 65	△ 0.5%
支払利息	△ 13,412	△ 16,273	2,861	17.6%
受取配当金	4,673	4,676	△ 3	△ 0.1%
有価証券損益	△ 2,571	6,593	△ 9,164	—
<b>金融収益及び金融費用合計</b>	<b>577</b>	<b>6,948</b>	<b>△ 6,371</b>	<b>△ 91.7%</b>
<b>持分法による投資損益</b>	<b>46,650</b>	<b>61,382</b>	<b>△ 14,732</b>	<b>△ 24.0%</b>
<b>税引前四半期利益</b>	<b>96,230</b>	<b>176,685</b>	<b>△ 80,455</b>	<b>△ 45.5%</b>
<b>法人所得税費用</b>	<b>△ 23,497</b>	<b>△ 39,689</b>	<b>16,192</b>	<b>40.8%</b>
<b>四半期利益</b>	<b>72,733</b>	<b>136,996</b>	<b>△ 64,263</b>	<b>△ 46.9%</b>
<b>四半期利益の帰属:</b>				
親会社の所有者	65,780	129,340	△ 63,560	△ 49.1%
非支配持分	6,953	7,656	△ 703	△ 9.2%
<b>その他の包括利益</b>				
<b>純損益に振替えられることのない項目</b>				
FVTOCIの金融資産	△ 6,494	△ 33,994	27,500	80.9%
確定給付制度の再測定	△ 673	△ 4,324	3,651	84.4%
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	338	△ 745	1,083	—
<b>純損益に振替えられることのない項目合計</b>	<b>△ 6,829</b>	<b>△ 39,063</b>	<b>32,234</b>	<b>82.5%</b>
<b>その後に純損益に振替えられる可能性のある項目</b>				
在外営業活動体の換算差額	△ 198,575	△ 62,700	△ 135,875	△ 216.7%
キャッシュ・フロー・ヘッジ	△ 5,665	△ 1,474	△ 4,191	△ 284.3%
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	△ 4,651	△ 1,288	△ 3,363	△ 261.1%
<b>その後に純損益に振替えられる可能性のある項目合計</b>	<b>△ 208,891</b>	<b>△ 65,462</b>	<b>△ 143,429</b>	<b>△ 219.1%</b>
<b>税引後その他の包括利益</b>	<b>△ 215,720</b>	<b>△ 104,525</b>	<b>△ 111,195</b>	<b>△ 106.4%</b>
<b>四半期包括利益合計</b>	<b>△ 142,987</b>	<b>32,471</b>	<b>△ 175,458</b>	<b>—</b>
<b>四半期包括利益合計額の帰属:</b>				
親会社の所有者	△ 142,829	24,996	△ 167,825	—
非支配持分	△ 158	7,475	△ 7,633	—

	当第2四半期累計 億円	前年同期 億円	前年同期比 億円																
				<table border="1"> <thead> <tr> <th>為替(円/US\$) 期中平均レート</th> <th>当第2四半期 累計</th> <th>前年同期</th> <th>増減</th> <th>増減率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3月決算会社(4-9月)</td> <td>105.25</td> <td>121.87</td> <td>△16.62</td> <td>△13.6%</td> </tr> <tr> <td>12月決算会社(1-6月)</td> <td>111.74</td> <td>120.30</td> <td>△8.56</td> <td>△7.1%</td> </tr> </tbody> </table>	為替(円/US\$) 期中平均レート	当第2四半期 累計	前年同期	増減	増減率	3月決算会社(4-9月)	105.25	121.87	△16.62	△13.6%	12月決算会社(1-6月)	111.74	120.30	△8.56	△7.1%
為替(円/US\$) 期中平均レート	当第2四半期 累計	前年同期	増減	増減率															
3月決算会社(4-9月)	105.25	121.87	△16.62	△13.6%															
12月決算会社(1-6月)	111.74	120.30	△8.56	△7.1%															
収益	18,589	18,347	+ 242																
売上総利益	3,991	4,626	△ 635	<ul style="list-style-type: none"> <li>・連結除外(持分法化/売却等) 約△200</li> <li>・既存事業 約△100 (減少要因) 北米鋼管事業、自動車販売事業 等 (増加要因) 海外発電事業、SCSK 等</li> <li>・為替の影響 約△330</li> </ul>															
販売費及び一般管理費	△ 3,364	△ 3,789	+ 425	<ul style="list-style-type: none"> <li>・為替の影響 約+260*</li> <li>・連結除外(持分法化/売却等) 約+150*</li> <li>* 貸倒引当金繰入額の増減を除く</li> </ul>															
(人件費)	(△ 1,807)	(△ 2,006)	(+ 199)																
(貸倒引当金繰入額)	(2)	(△ 35)	(+ 38)																
(その他)	(△ 1,559)	(△ 1,748)	(+ 189)																
固定資産損益	△ 14	70	△ 84	・前期 不動産事業バリュー実現 等															
その他の損益	△ 123	177	△ 300	<ul style="list-style-type: none"> <li>・前期 LPガス元売事業統合益 等</li> <li>・当期 ホリビア銀・亜鉛・鉛事業 税引当 等</li> </ul>															
その他の収益・費用合計	△ 3,501	△ 3,542	+ 41																
利息収支	△ 15	△ 43	+ 28																
受取配当金	47	47	△ 0																
有価証券損益	△ 26	66	△ 92	・前期 海外再生可能エネルギー分野バリュー実現 等															
金融収益及び金融費用合計	6	69	△ 64																
持分法による投資損益	467	614	△ 147	<ul style="list-style-type: none"> <li>・資源ビジネス △130 (△92←39) 資源価格下落の影響</li> <li>・非資源ビジネス △17 (558←576) (減少要因) 北米鋼管事業、ハナ事業 等 (増加要因) J:COM、リース事業 等</li> </ul>															
税引前四半期利益	962	1,767	△ 805																
法人所得税費用	△ 235	△ 397	+ 162																
四半期利益の帰属:																			
親会社の所有者	658	1,293	△ 636																
非支配持分	70	77	△ 7																
基礎収益 ※	920	1,201	△ 281																

※「基礎収益」= (「売上総利益」+「販売費及び一般管理費(除く貸倒引当金繰入額)」+「利息収支」+「受取配当金」) × (1-税率) +「持分法による投資損益」  
基礎収益算出に使用している税率については、当期は31%、前年同期は33%を使用しております。

要約四半期連結財政状態計算書  
[IFRS]

(単位:百万円)

科目	当第2四半期 (2016/9末)	前期 (2016/3末)	増減	科目	当第2四半期 (2016/9末)	前期 (2016/3末)	増減
(資産の部)				(負債及び資本の部)			
<b>流動資産</b>				<b>流動負債</b>			
現金及び現金同等物	832,113	868,755	△ 36,642	社債及び借入金	684,082	737,457	△ 53,375
定期預金	11,399	11,930	△ 531	営業債務及び その他の債務	876,086	933,147	△ 57,061
有価証券	4,488	4,748	△ 260	その他の金融負債	74,701	66,195	8,506
営業債権及び その他の債権	1,043,114	1,204,650	△ 161,536	未払法人所得税	21,448	21,916	△ 468
その他の金融資産	91,071	132,886	△ 41,815	未払費用	90,887	103,967	△ 13,080
棚卸資産	785,319	807,371	△ 22,052	前受金	200,540	186,383	14,157
前渡金	166,645	164,669	1,976	引当金	3,294	10,940	△ 7,646
売却目的保有資産	18,935	—	18,935	その他の流動負債	64,202	60,114	4,088
その他の流動資産	217,975	192,063	25,912				
<b>流動資産合計</b>	<b>3,171,059</b>	<b>3,387,072</b>	<b>△ 216,013</b>	<b>流動負債合計</b>	<b>2,015,240</b>	<b>2,120,119</b>	<b>△ 104,879</b>
<b>非流動資産</b>				<b>非流動負債</b>			
持分法で会計処理 されている投資	1,753,545	1,891,768	△ 138,223	社債及び借入金	2,715,139	2,913,486	△ 198,347
その他の投資	396,256	410,730	△ 14,474	営業債務及び その他の債務	122,013	134,240	△ 12,227
営業債権及び その他の債権	493,391	538,855	△ 45,464	その他の金融負債	78,821	64,384	14,437
その他の金融資産	124,460	120,737	3,723	退職給付に係る負債	33,177	34,332	△ 1,155
有形固定資産	718,088	785,009	△ 66,921	引当金	32,449	38,059	△ 5,610
無形資産	279,336	310,789	△ 31,453	繰延税金負債	106,553	121,253	△ 14,700
投資不動産	285,447	266,623	18,824	<b>非流動負債合計</b>	<b>3,088,152</b>	<b>3,305,754</b>	<b>△ 217,602</b>
生物資産	11,164	11,911	△ 747	<b>負債合計</b>	<b>5,103,392</b>	<b>5,425,873</b>	<b>△ 322,481</b>
長期前払費用	19,562	22,881	△ 3,319	<b>資本</b>			
繰延税金資産	67,953	71,443	△ 3,490	資本金	219,279	219,279	—
<b>非流動資産合計</b>	<b>4,149,202</b>	<b>4,430,746</b>	<b>△ 281,544</b>	資本剰余金	258,116	256,500	1,616
<b>資産合計</b>	<b>7,320,261</b>	<b>7,817,818</b>	<b>△ 497,557</b>	自己株式	△ 3,239	△ 3,344	105
				その他の資本の構成要素	104,451	311,880	△ 207,429
				利益剰余金	1,500,592	1,467,194	33,398
				<b>親会社の所有者に 帰属する持分合計</b>	<b>2,079,199</b>	<b>2,251,509</b>	<b>△ 172,310</b>
				非支配持分	137,670	140,436	△ 2,766
				<b>資本合計</b>	<b>2,216,869</b>	<b>2,391,945</b>	<b>△ 175,076</b>
				<b>負債及び資本合計</b>	<b>7,320,261</b>	<b>7,817,818</b>	<b>△ 497,557</b>

## ■ 概要

○ 総資産 7兆3,200億円 (前期末比5,000億円減少)

- ・円高の影響による減少 △3,800
- ・営業債権減少(為替除く) △1,100 他

○ 株主資本 2兆800億円 (前期末比1,700億円減少)

- ・当期利益 +658
- ・配当 △312
- ・円高の影響による減少△1,900 他

<以下の説明は、為替の影響を含む>

	当第2四半期末 (2016/9末)	前期末 (2016/3末)	増減	
	億円	億円	億円	
<b>【資産】</b>	<b>73,203</b>	<b>78,178</b>	<b>△ 4,976</b>	
<b>流動資産</b>	<b>31,711</b>	<b>33,871</b>	<b>△ 2,160</b>	
現金及び現金同等物	8,321	8,688	△ 366	
営業債権及びその他の債権	10,431	12,047	△ 1,615	} 鋼管事業等 債権・在庫減少 円高の影響による減少 等
棚卸資産	7,853	8,074	△ 221	
<b>非流動資産</b>	<b>41,492</b>	<b>44,307</b>	<b>△ 2,815</b>	
持分法で会計 処理されている投資	17,535	18,918	△ 1,382	} 円高の影響による減少 資源価格下落の影響による減少 等
営業債権及びその他の債権	4,934	5,389	△ 455	
有形固定資産	7,181	7,850	△ 669	
投資不動産	2,854	2,666	+188	… 米国オフィスビル取得 等
<b>【負債】</b>	<b>51,034</b>	<b>54,259</b>	<b>△ 3,225</b>	
営業債務及びその他の債務	9,981	10,674	△ 693	… 鋼管事業等 債務の減少 等
《有利子負債(Gross)》	33,992	36,509	△ 2,517	} 借入金返済 約 △1,100 円高の影響による減少
《有利子負債(Net)》	25,557	27,703	△ 2,146	
<b>【資本】</b>	<b>22,169</b>	<b>23,919</b>	<b>△ 1,751</b>	
株主資本 ※	20,792	22,515	△ 1,723	} 在外営業活動体の換算差額 △1,914 (80←1,994) FVTOCIの金融資産 △57 (1,369←1,426)
《株主資本比率》	28.4%	28.8%	△0.4pt	
《D/E Ratio (Net)》	1.2	1.2	±0.0pt	

※「株主資本」は、連結財政状態計算書における「親会社の所有者に帰属する持分」と同じ内容です。

# 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	当第2四半期 累計 (2016/4~9)	前年同期 (2015/4~9)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
四半期利益	72,733	136,996
営業活動によるキャッシュ・フローにするための調整		
減価償却費及び無形資産償却費	55,256	60,891
固定資産評価損	136	116
金融収益及び金融費用	△ 577	△ 6,948
持分法による投資損益	△ 46,650	△ 61,382
固定資産売却損益	1,302	△ 7,125
法人所得税費用	23,497	39,689
棚卸資産の増減	△ 21,888	52,804
営業債権及びその他の債権の増減	89,000	115,484
前払費用の増減	△ 5,899	△ 2,374
営業債務及びその他の債務の増減	△ 10,500	△ 76,501
その他 (※)	18,612	△ 27,908
営業活動によるキャッシュ・フロー	175,022	223,742
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産等の収支	△ 46,845	△ 52,963
投資・有価証券等の収支	△ 13,819	△ 24,428
貸付金の収支	34,182	△ 39,090
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 26,482	△ 116,481
<b>フリーキャッシュ・フロー</b>	148,540	107,261
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入債務の収支	53,828	△ 127,056
長期借入債務の収支	△ 168,559	△ 63,205
配当金の支払額	△ 31,202	△ 31,195
自己株式の取得及び処分による収支	2	79
非支配持分株主に対する収支等	△ 3,390	△ 3,137
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 149,321	△ 224,514
<b>現金及び現金同等物の増減額</b>	△ 781	△ 117,253
現金及び現金同等物の期首残高	868,755	895,875
現金及び現金同等物の為替変動による影響	△ 35,861	△ 5,233
現金及び現金同等物の期末残高	832,113	773,389

## 当期のキャッシュ・フローの概要

### 営業活動によるキャッシュ・フロー ＋ 1.750億円

- ・コアビジネスが着実に資金を創出（J:COM、三井住友ファイナンス&リースからの配当等）
- ・ワーキング・キャピタルの減少（鋼管事業 営業資産減少等）

※ 「その他」の内訳 (単位: 億円)

	当第2四半期 累計	前年同期
利息の受取額	119	120
配当金の受取額	669	651
持分法適用会社	586	578
一般投資会社	82	73
利息の支払額	△ 135	△ 163
法人税等の支払額	△ 249	△ 261
その他-純額	△ 218	△ 625
	186	△ 279

(単位: 億円)	当第2四半期 累計	前年同期	増減
基礎収益	920	1,201	△ 281
持分法による投資損益	△ 467	△ 614	＋ 147
持分法投資先からの配当	586	578	＋ 8
基礎収益キャッシュ・フロー*1	1,039	1,165	△ 125
減価償却費及び無形資産償却費*1	553	609	△ 56
その他（営業資産・負債の増減等）	158	464	△ 306
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,750	2,237	△ 487

#### \*1 セグメント情報（グローバルベース\*2）

(単位: 億円)	基礎収益 キャッシュ・フロー			減価償却費及び 無形資産償却費		
	当第2四半期 累計	前年同期	増減	当第2四半期 累計	前年同期	増減
金属	22	121	△ 99	63	71	△ 8
輸送機・建機	188	293	△ 104	204	230	△ 26
環境・インフラ	88	85	＋ 3	23	27	△ 5
メディア・生活関連	479	432	＋ 46	118	116	＋ 3
資源・化学品	152	146	＋ 6	106	124	△ 18
計	929	1,076	△ 147	514	569	△ 55
消去又は全社	110	88	＋ 22	39	40	△ 2
連結	1,039	1,165	△ 125	553	609	△ 56

(注) 当第2四半期より、本セグメント情報はグローバルベース\*2にて表示しております。

\*2 海外現地法人・海外支店セグメントの業績を各事業セグメントの業績に含めて算出した参考値

### 投資活動によるキャッシュ・フロー △ 265億円

#### 有形固定資産等の収支 △ 468億円

- ・米国オフィスビル取得
- ・国内太陽光発電事業
- ・SCSK 設備投資等
- ・不動産案件 取得・売却
- ・米国タイトオイル事業（南部地域）売却 等

#### 投資・有価証券等の収支 △ 138億円

- ・英国洋上風力発電事業 参画
- ・米国火力発電事業 参画 等

#### 貸付金の収支 ＋ 342億円

- ・グループファイナンス 回収 等

### フリーキャッシュ・フロー ＋ 1.485億円

## 2016年度 業績予想

(単位:億円)	期初予想 (2016年5月)	通期見通し (2016年11月)	期初予想比
売上総利益	8,400	8,200	△200
販売費及び一般管理費 (内、貸倒引当金繰入額)	△ 7,400 (0)	△ 7,000 (0)	+ 400 (±0)
利息収支	0	0	±0
受取配当金	100	100	±0
持分法による投資損益	800	900	+100
その他	△ 200	△ 400	△200
税引前利益	1,700	1,800	+100
法人所得税費用	△ 300	△ 400	△100
当期利益	1,400	1,400	±0
当期利益の帰属:			
親会社の所有者	1,300	1,300	±0
非支配持分	100	100	±0
<b>基礎収益*</b>	<b>1,500</b>	<b>1,800</b>	<b>+ 300</b>

\* 「基礎収益」= (「売上総利益」+「販売費及び一般管理費(除く貸倒引当金繰入額)」+「利息収支」+「受取配当金」)×69%+「持分法による投資損益」

### <通期見通しの期初予想比 概要説明>

売上総利益 8,200億円 (期初予想比 △200億円)

#### 【減少要因】

- ・北米鋼管事業 減益
- ・円高の影響(約△400億円)

#### 【増加要因】

- ・資源価格が期初想定を上回って推移

販売費及び一般管理費 △7,000億円 (期初予想比 +400億円)

- ・円高の影響

持分法による投資損益 900億円 (期初予想比 +100億円)

#### 【増加要因】

- ・資源価格が期初想定を上回って推移
- ・J:COM等 メディア・生活関連事業 堅調

その他 △400億円 (期初予想比 △200億円)

- ・ホルヒア銀・亜鉛・鉛事業 税引当等あり

## 2016年度 セグメント別 当期利益(親会社の所有者に帰属)予想 (グローバルベース\*1)

(単位:億円)	期初予想 (2016年5月)	通期見通し (2016年11月)	期初予想比	
金属	130	80	△50	・北米鋼管事業 減益 ・海外スチールサービスセンター事業 堅調
輸送機・建機	530	470	△60	・海運市況 低迷 ・新興国の市場低迷により自動車販売事業 減速 ・リース事業 及び 米国建機レンタル事業 堅調
環境・インフラ	390	260	△130	・電力新規大型案件 開発及び建設の進捗遅れあり ・海外発電事業 堅調
メディア・生活関連	670	720	+50	・国内主要事業会社 及び 不動産事業 堅調
資源・化学品	△ 180	△ 60	+120	・資源価格が期初想定を上回って推移 ・ホルヒア銀・亜鉛・鉛事業 税引当あり
合計	1,540	1,470	△70	
消去又は全社	△ 240	△ 170	+70	・期初予想に織り込んだ為替の影響 (約△100億円)を取崩 *2
連結	1,300	1,300	±0	

\*1: 海外現地法人・海外支店セグメントの業績を各事業セグメントの業績に含めて算出した参考値

\*2: 為替の前提 (YEN/US\$)

期初予想(2016年5月) : ¥110。但し、消去又は全社を除くセグメントは¥120を使用し、消去又は全社にて△¥10を調整。

通期見通し(2016年11月) : ¥100。全てのセグメントで¥100を使用。