



決算補足資料



FTSE4Good

2013年度第1四半期 連結決算について

Marubeni

(証券コード8002)

2013年 8月7日

目次

◇ 2013年第1四半期 連結決算について ◇	page	◇ 国際会計基準への移行にあたって ◇	page
1. 2013年度第1四半期 連結決算	・・・1	I. 移行日におけるバランスシート修正	・・・11
2. 純利益	・・・2	II. 2012年度純利益 会計基準差異	・・・12
3. 基礎収益	・・・3		
4. 収益構造／資産ポートフォリオ	・・・4		
5. 資源比率(純利益)推移	・・・5	◇ セグメント編 ◇	
6. バランスシート	・・・6	I. (1) セグメント別の純利益 (IFRSベース)	・・・13
7. ネットD/Eレシオ	・・・7	I. (2) セグメント別の総資産 (IFRSベース)	・・・14
8. リスクアセットおよびリスクバッファ	・・・8	II. セグメント情報 (IFRSベース)	・・・15
9. キャッシュ・フロー	・・・9		
10. 格付推移	・・・10		
		◇ 参考資料 ◇	
		主要事業会社の連結損益 (IFRSベース)	・・・16～18

当資料では、「親会社の所有者に帰属する当期利益」を、「純利益」と表示しております。

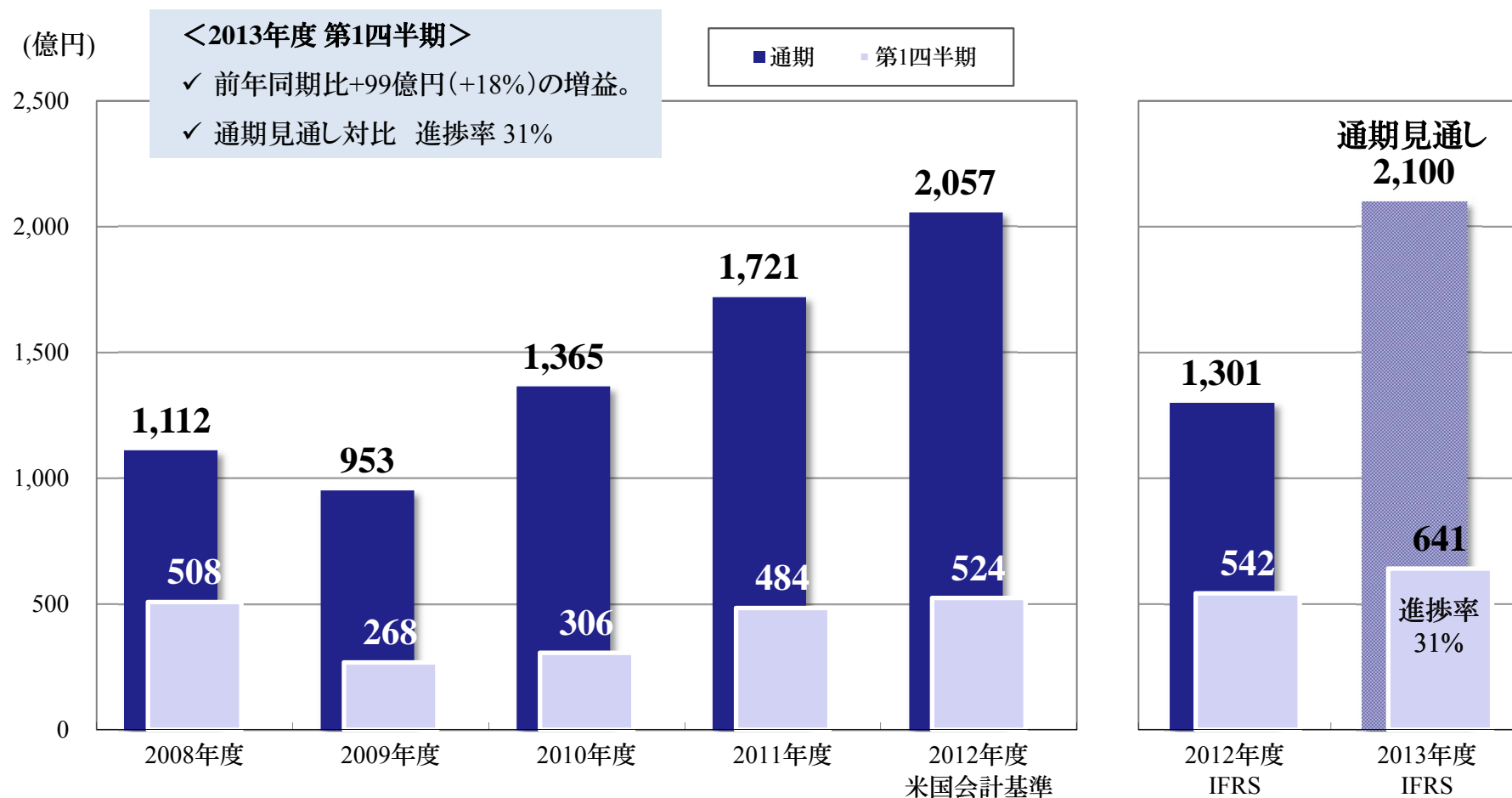
将来見通しに関する注意事項

本資料の将来の見通しに係わる記述は、本資料の発表日現在における入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係わる仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

1. 2013年度第1四半期 連結決算

(億円)	08年度	09年度	10年度	11年度	12年度 米国会計基準		12年度 IFRS		13年度 IFRS		進捗率
					第1四半期	通期実績	第1四半期	通期実績	第1四半期	通期見通し	
売上高	104,621	79,651	90,205	105,844	24,249	105,091	26,643	106,744	31,249	137,000	23%
売上総利益	6,448	4,917	5,222	5,415	1,214	5,282	1,436	5,396	1,616	6,500	25%
販売管理費	△ 4,089	△ 3,669	△ 3,710	△ 3,830	△ 943	△ 4,034	△ 986	△ 4,091	△ 1,087	△ 4,700	-
貸倒費用	△ 18	△ 58	△ 54	△ 12	△ 3	△ 19	△ 7	△ 21	△ 14	△ 50	-
営業利益	2,341	1,189	1,458	1,573	268	1,229	443	1,284	515	1,750	29%
金利収支	△ 406	△ 228	△ 181	△ 178	△ 48	△ 159	△ 47	△ 182	△ 46	△ 300	-
受取配当金	277	236	192	274	66	301	70	302	74	250	-
その他の損益	△ 423	179	△ 111	126	140	226	52	△ 662	32	100	-
持分法による投資損益	220	289	715	815	226	878	227	830	262	1,000	-
税引前利益	2,009	1,664	2,072	2,610	652	2,475	744	1,573	837	2,800	30%
法人所得税	△ 809	△ 658	△ 645	△ 839	△ 136	△ 386	△ 190	△ 227	△ 184	△ 650	-
当期利益	1,200	1,006	1,427	1,770	516	2,090	554	1,345	653	2,150	30%
非支配持分に帰属する 当期利益	△ 88	△ 53	△ 61	△ 49	8	△ 33	△ 12	△ 44	△ 12	△ 50	-
親会社の所有者に帰属する 当期利益	1,112	953	1,365	1,721	524	2,057	542	1,301	641	2,100	31%

2. 純利益



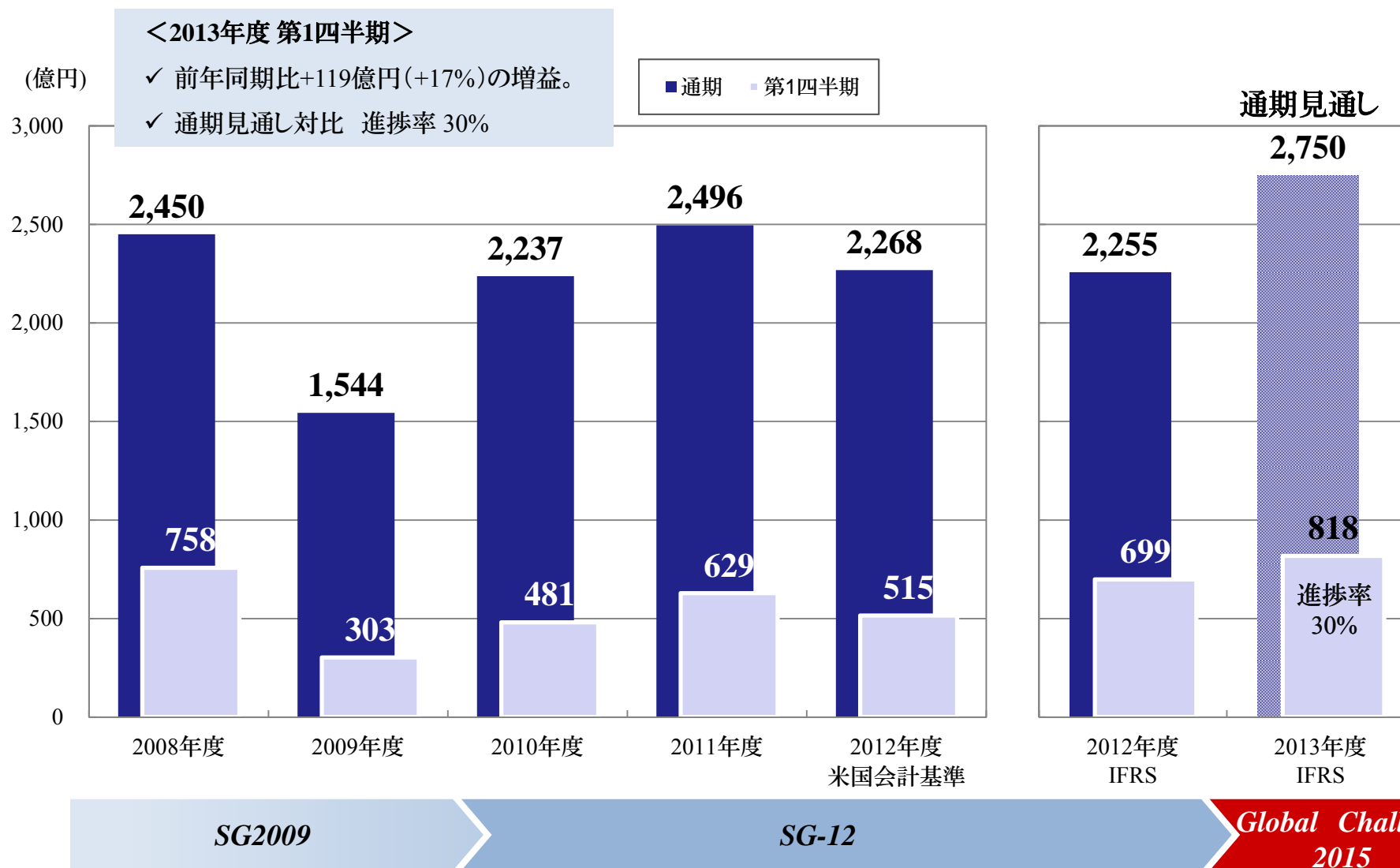
SG2009

SG-12

Global Challenge
2015

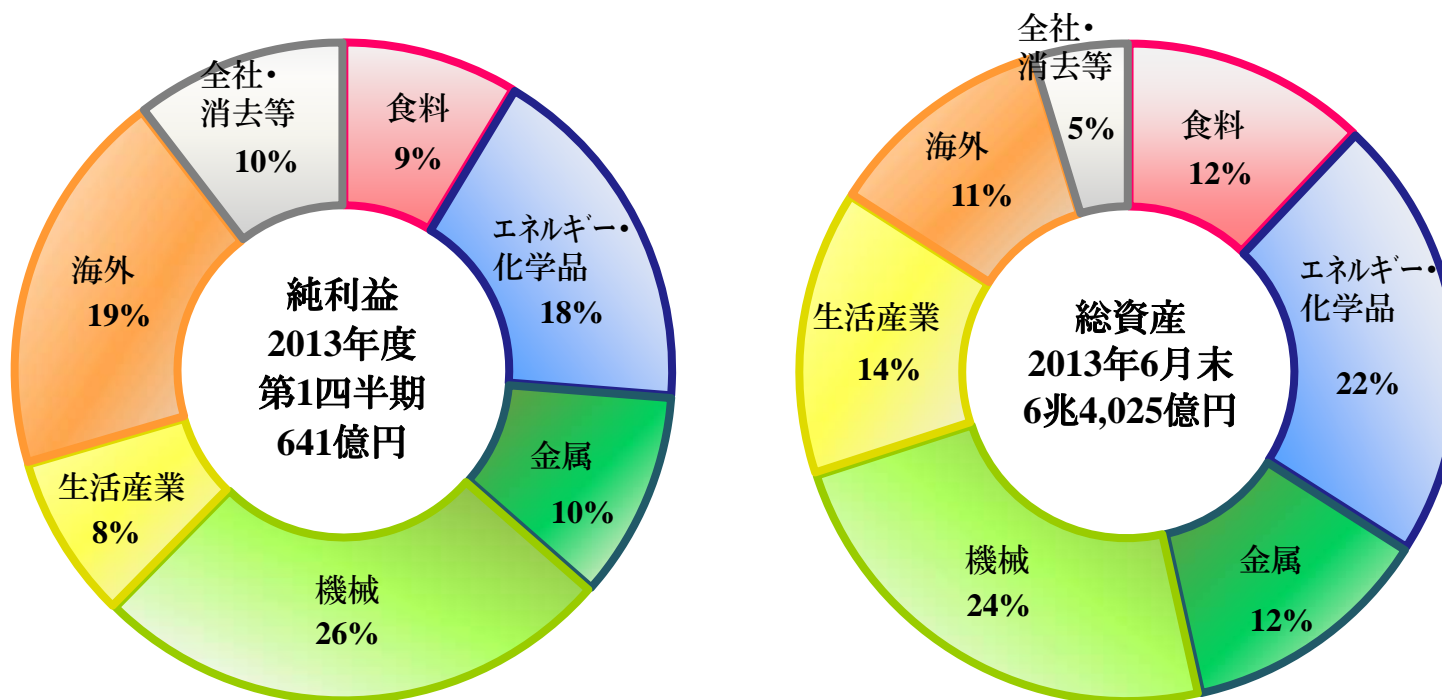
年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度
＜配当金＞	10円	8円50銭	12円	20円	24円	25円(予定)
(うち、中間配当)	(7円)	(3円50銭)	(5円50銭)	(10円)	(12円)	(12円50銭)(予定)

3. 基礎収益



基礎収益 = 売上総利益 + 販売管理費 + 支払利息 (受取利息控除後) + 受取配当金 + 持分法による投資損益

4. 収益構造／資産ポートフォリオ



【分類】

- | | | |
|---------------|---|------------------------|
| 食料グループ | ： | 食料 |
| エネルギー・化学品グループ | ： | 化学品、エネルギー |
| 金属グループ | ： | 金属 |
| 機械グループ | ： | 輸送機、電力・インフラ、プラント・産業機械 |
| 生活産業グループ | ： | ライフスタイル・紙パルプ、情報・金融・不動産 |

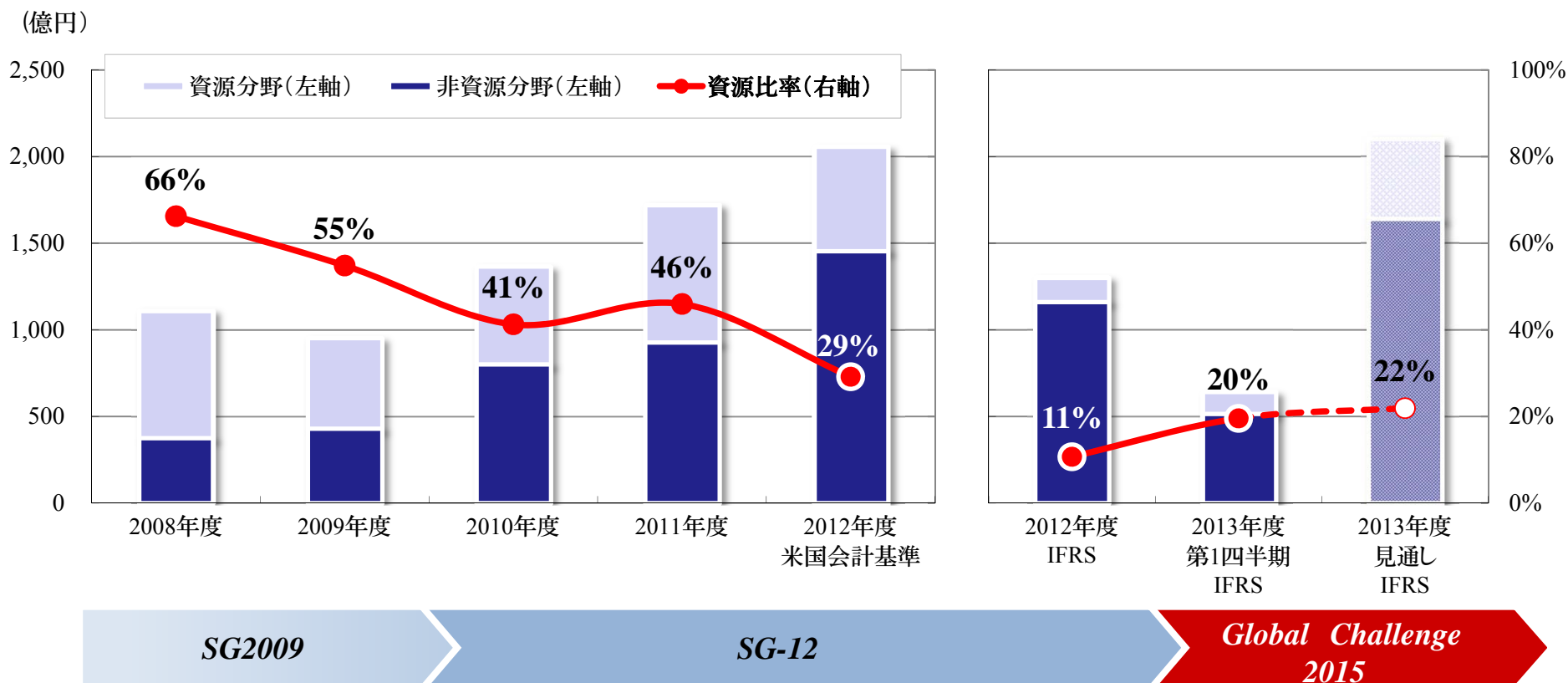
5. 資源比率(純利益)推移

【分類】

資源分野 : エネルギー、金属*

非資源分野 : 全社合計から資源分野を除いたもの

＜参考＞ 資源価格	単位	2011年度	2012年度	2013年度	
		通期実績 (1-12月)	通期実績 (1-12月)	1Q実績 (4-6月)	前提価格 (4-3月)
原油(WTI)	ドル/バレル	95	94	94	95
銅(LME)	ドル/トン	8,811	7,950	7,148	7,400

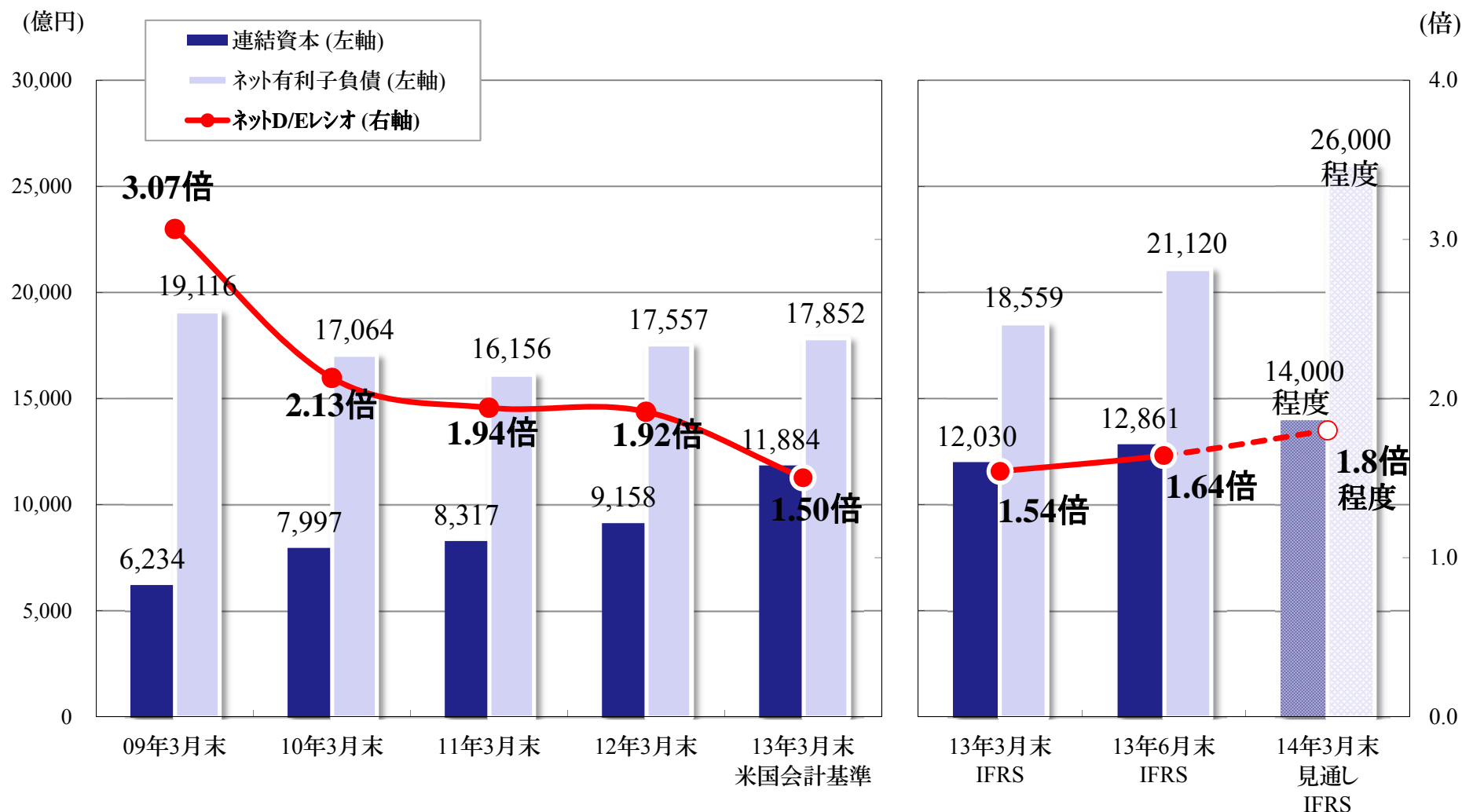


*2010年度組織変更により金属に編入された鉄鋼製品事業は、引き続き非資源分野でカウント。

6. バランスシート

(億円)	09年3月末	10年3月末	11年3月末	12年3月末	13年3月末 米国会計基準	13年3月末 IFRS①	13年6月末 IFRS②	増減 ②-①	14年3月末 見通し
流動資産	23,288	22,411	23,978	26,439	30,627	31,744	32,228	(+484)	—
非流動資産	23,786	23,454	22,813	24,860	29,024	29,414	31,798	(+2,384)	—
総資産	47,073	45,866	46,791	51,299	59,651	61,158	64,025	(+2,867)	—
短期借入金(*)	4,734	3,328	3,542	3,349	4,709	4,826	6,055	(+1,230)	—
長期の有利子負債	20,604	19,674	19,026	21,481	22,661	22,711	23,232	(+522)	—
有利子負債	25,338	23,001	22,568	24,830	27,370	27,536	29,288	(+1,751)	—
(*)1年以内に期限の到来する長期債務等を含む									
現預金	6,222	5,937	6,412	7,273	9,517	8,977	8,168	(-809)	—
ネット有利子負債	19,116	17,064	16,156	17,557	17,852	18,559	21,120	(+2,560)	26,000程度
連結資本	6,234	7,997	8,317	9,158	11,884	12,030	12,861	(+831)	14,000程度
ネットD/Eレシオ	3.07倍	2.13倍	1.94倍	1.92倍	1.50倍	1.54倍	1.64倍	(+0.10ポイント)	1.8倍程度
株主資本比率	12.0%	16.2%	16.5%	16.6%	19.0%	18.8%	19.2%	(+0.4ポイント)	—
流動比率	134.2%	139.7%	138.1%	143.8%	136.5%	134.9%	132.7%	(-2.1ポイント)	—
ROA	2.24%	2.05%	2.95%	3.51%	3.71%	2.27%	—	—	3.5%程度
ROE	16.51%	14.52%	17.98%	21.17%	20.74%	12.68%	—	—	18%程度

7. ネットD/Eレシオ

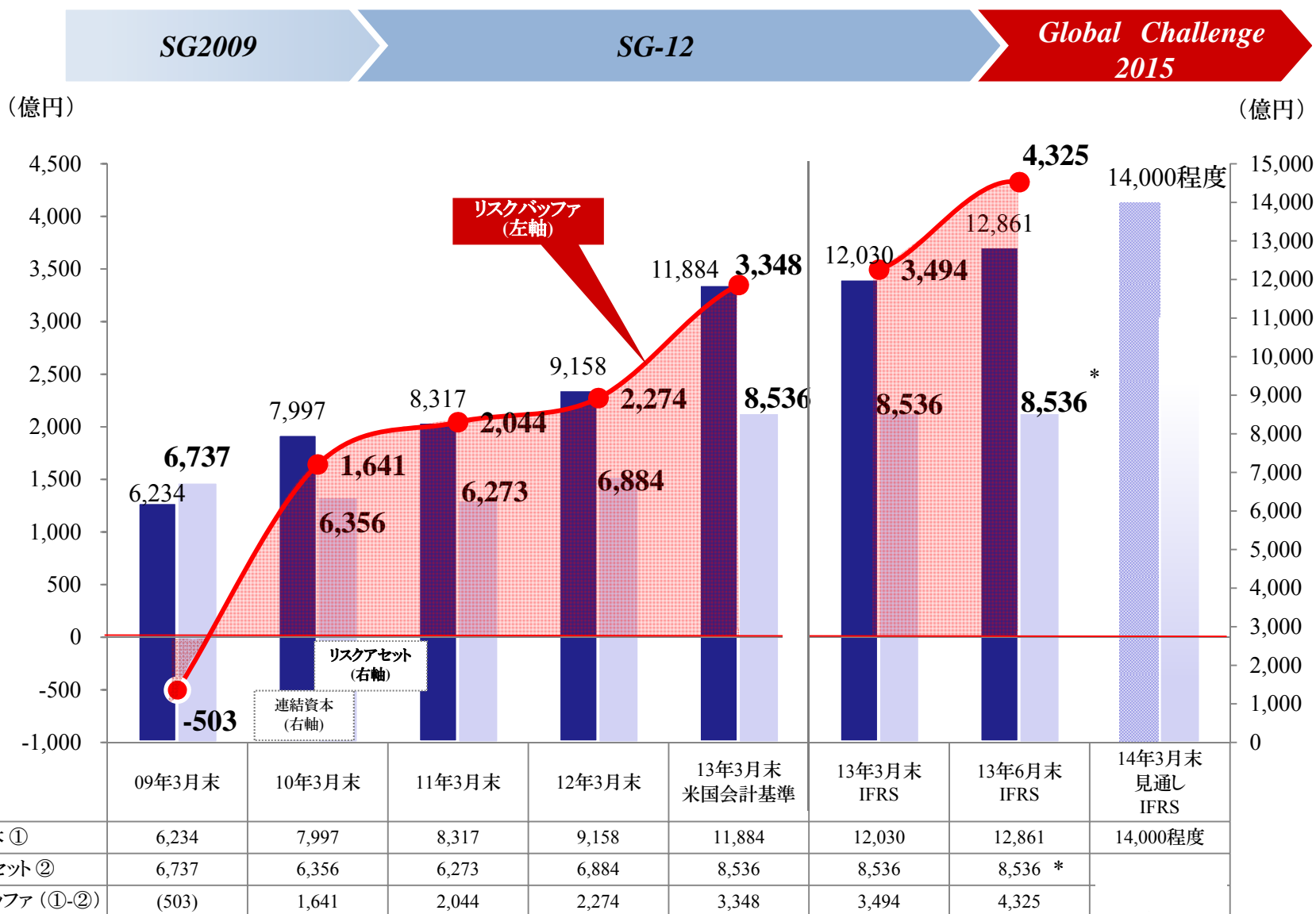


SG2009

SG-12

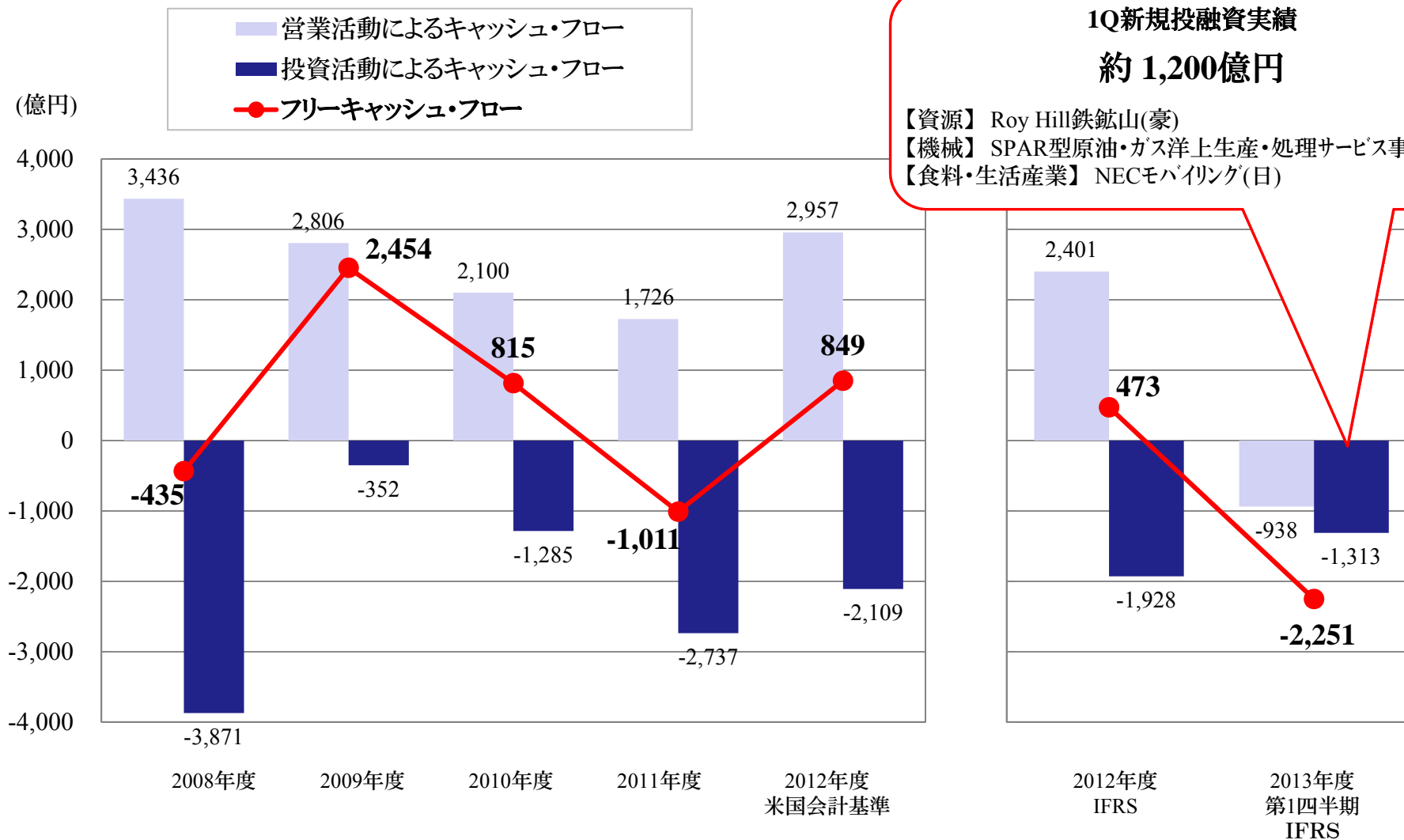
Global Challenge
2015

8. リスクアセットおよびリスクバッファ

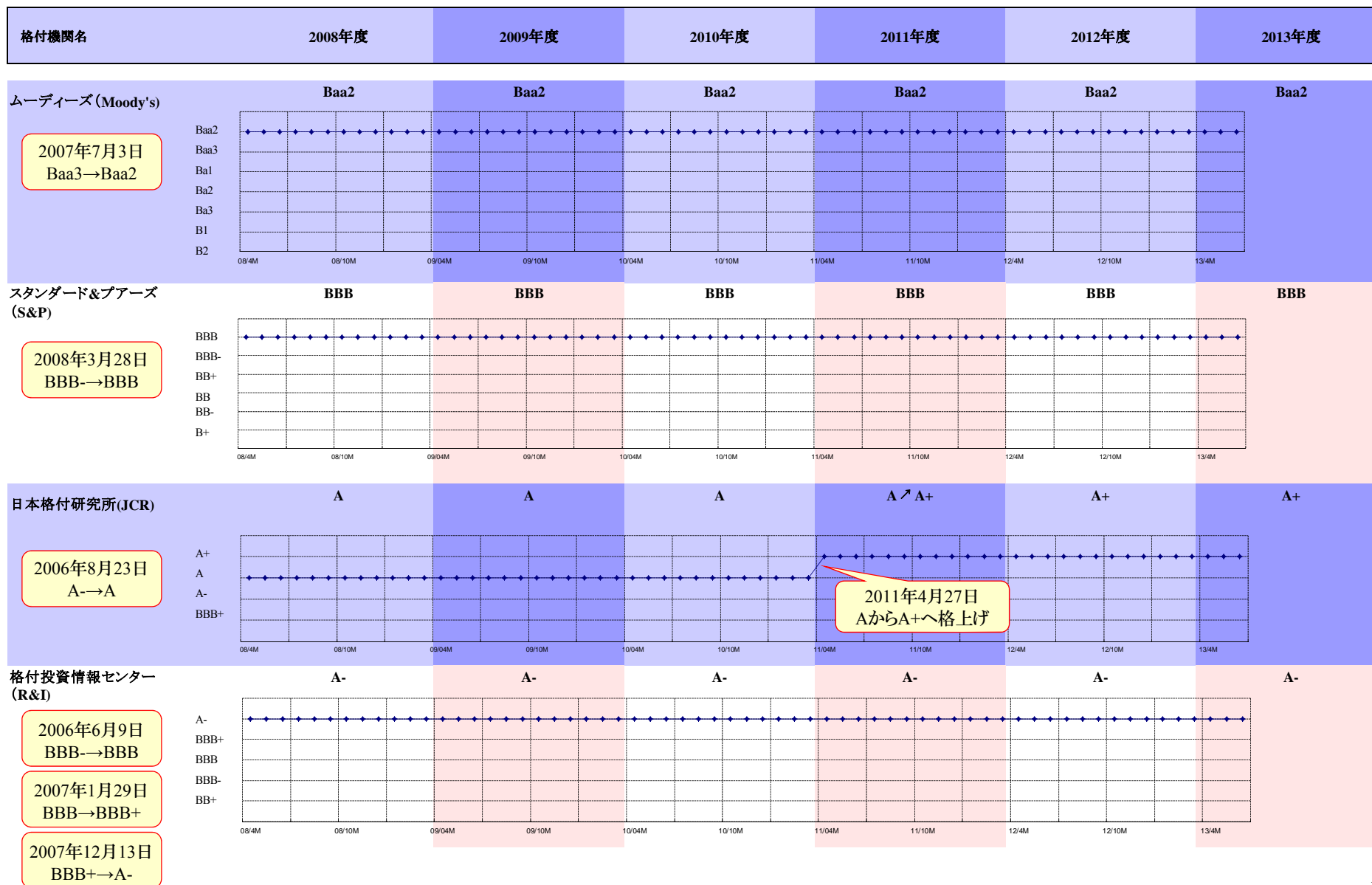


*リスクアセットは中間・通期末のみ公表しているため、2013年3月末(米国会計基準ベース)の残高を表示しております。

9. キャッシュ・フロー



10. 格付推移

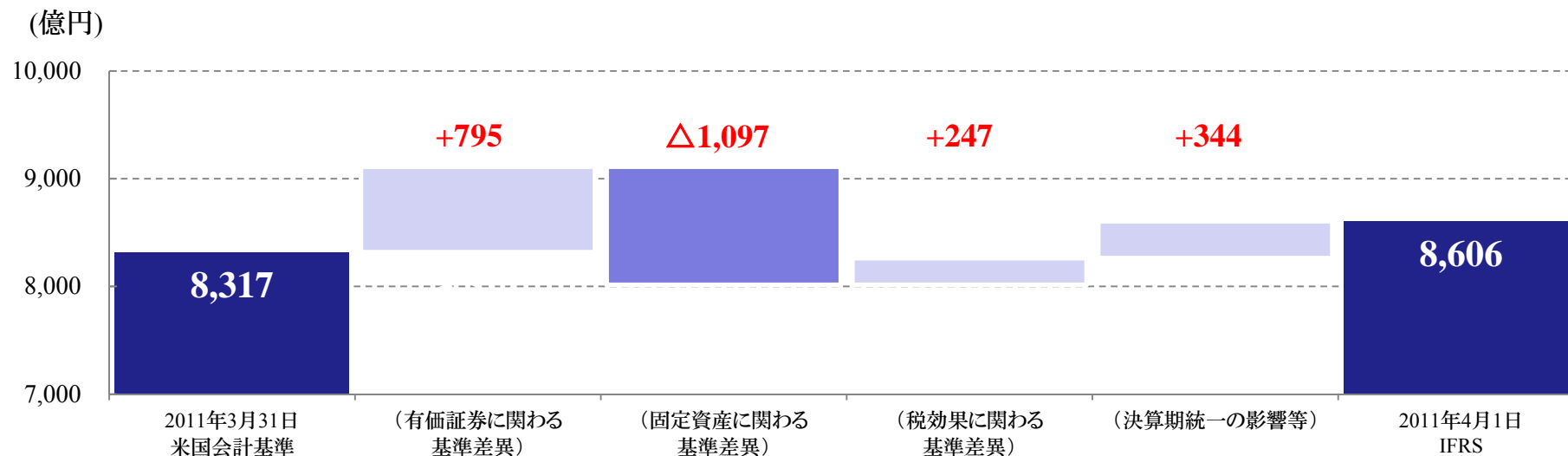


◇ 国際会計基準への移行にあたって ◇

I. 移行日におけるバランスシート修正

(億円)	2011年3月31日	2011年4月1日	会計基準差異 ②-①	2012年3月31日	2013年3月31日
	米国会計基準①	IFRS②		IFRS	IFRS
連結資本	8,317	8,606	(+288)	9,641	12,030
総資産	46,791	48,985	(+2,194)	53,753	61,158

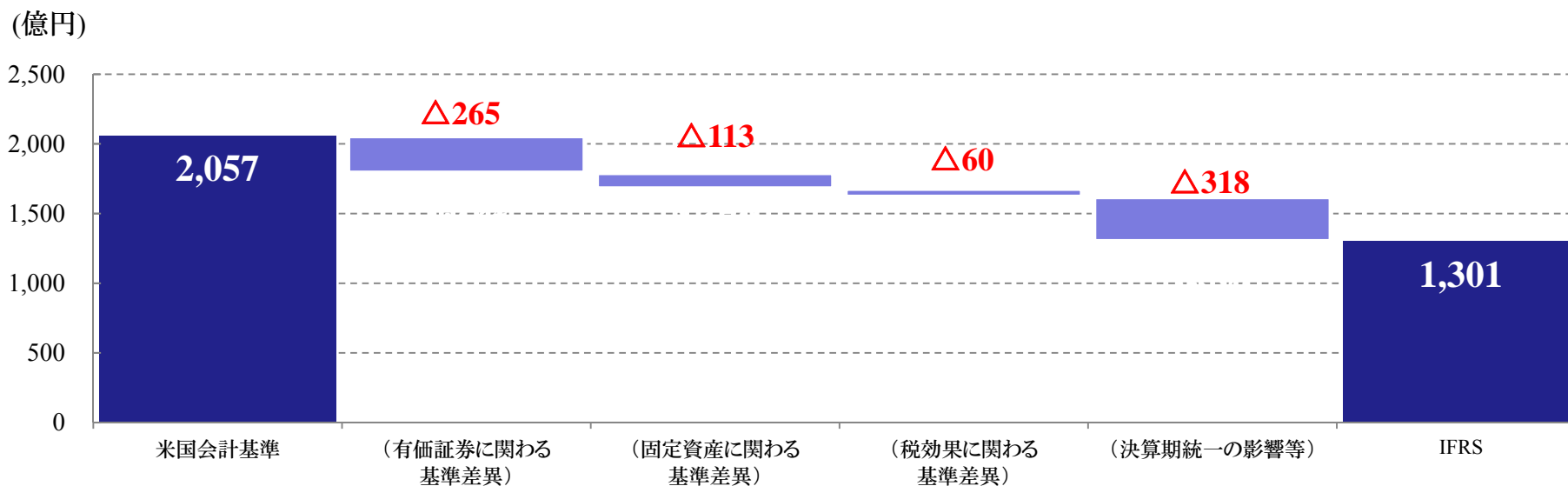
◇ 連結資本 移行日調整(+288億円)の内訳



II. 2012年度純利益 会計基準差異

(億円)	11年度		12年度		会計基準差異 ②-①
	米国会計基準	IFRS	米国会計基準①	IFRS②	
売上総利益	5,415	5,423	5,282	5,396	(+114)
営業利益	1,573	1,528	1,229	1,284	(+55)
税引前利益	2,610	2,359	2,475	1,573	(Δ 902)
親会社の所有者に帰属する当期利益	1,721	1,548	2,057	1,301	(Δ 756)
基礎収益	2,496	2,467	2,268	2,255	(Δ 13)

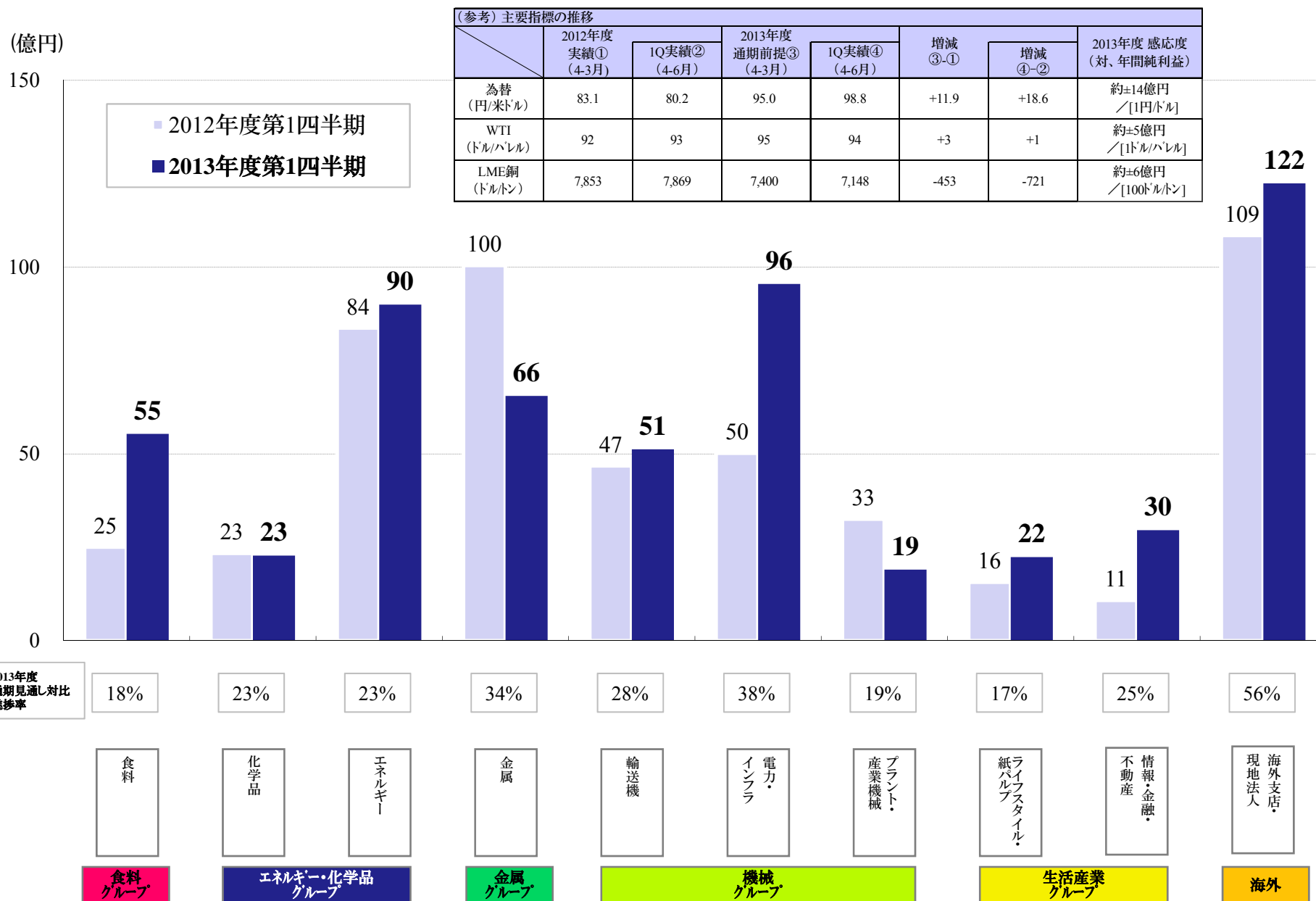
◇ 2012年度 親会社の所有者に帰属する当期利益 会計基準差異(Δ756億円)の内訳



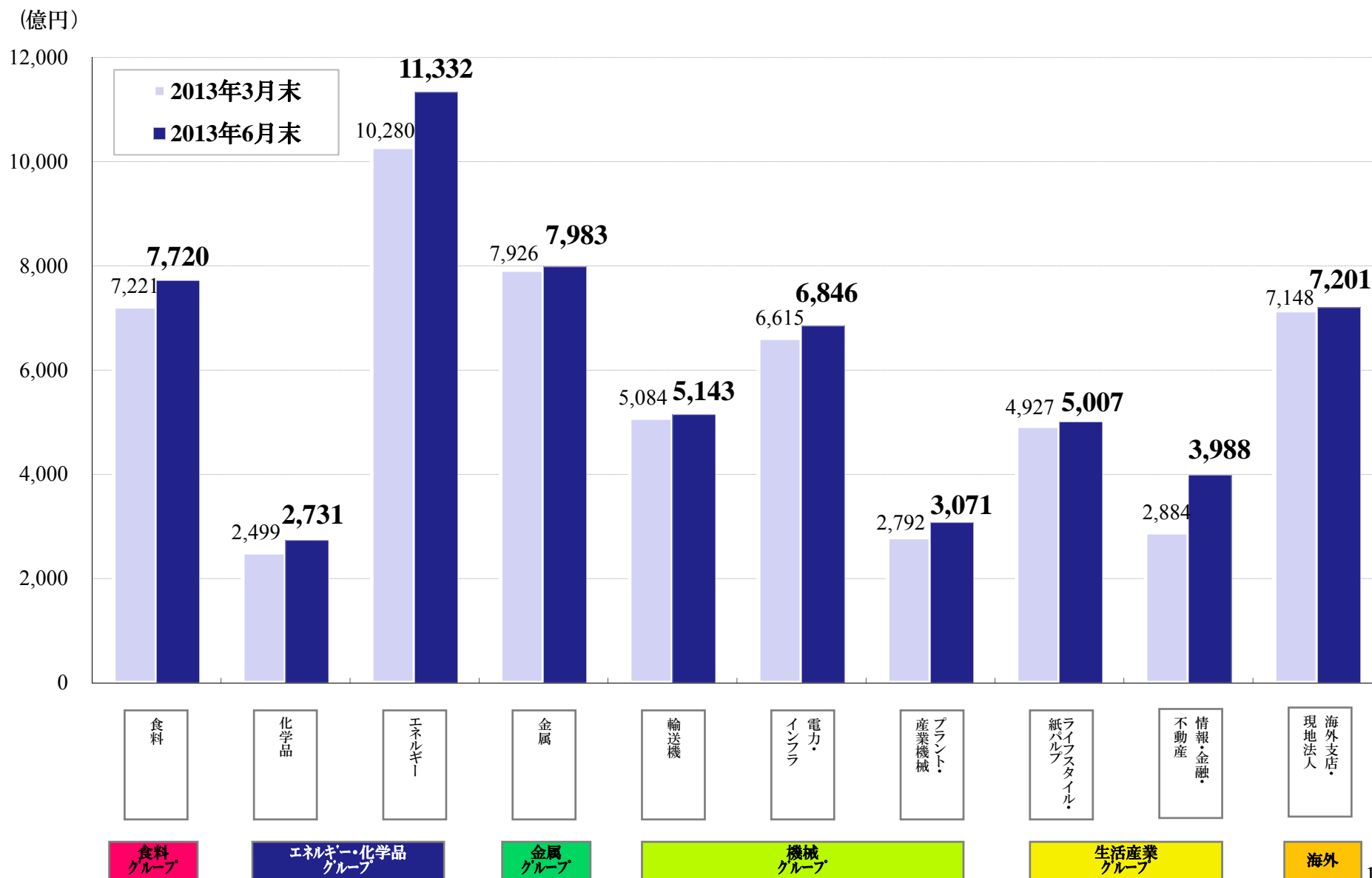
◇ セグメント編 ◇



I.(1) セグメント別純利益 (IFRSベース)



I.(2) セグメント別総資産 (IFRSベース)



II. セグメント情報 (IFRSベース)

(単位: 億円)

食料

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	297		
実態営業利益	85		
持分利益	10		
基礎収益	85		
純利益	55	300	18%

化学品

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	62		
実態営業利益	5		
持分利益	6		
基礎収益	11		
純利益	23	100	23%

エネルギー

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	142		
実態営業利益	72		
持分利益	5		
基礎収益	120		
純利益	90	390	23%

金属

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	51		
実態営業利益	9		
持分利益	78		
基礎収益	77		
純利益	66	190	34%

輸送機

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	157		
実態営業利益	37		
持分利益	42		
基礎収益	72		
純利益	51	180	28%

電力・インフラ

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	65		
実態営業利益	3		
持分利益	104		
基礎収益	91		
純利益	96	250	38%

プラント・産業機械

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	89		
実態営業利益	36		
持分利益	7		
基礎収益	41		
純利益	19	100	19%

ライフスタイル・紙パルプ

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	140		
実態営業利益	28		
持分利益	1		
基礎収益	26		
純利益	22	130	17%

情報・金融・不動産

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	150		
実態営業利益	27		
持分利益	7		
基礎収益	29		
純利益	30	120	25%

海外支店・現地法人

	2013年度		進捗率
	1Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	488		
実態営業利益	225		
持分利益	2		
基礎収益	232		
純利益	122	220	56%

※上記表においては「持分法による投資損益」を持分利益と表記しております。

◇ 参考資料 ◇



主要事業会社の連結損益 (IFRSベース) -1

(単位:億円)

部門	会社名	連結区分	持分率	2012年度 第1四半期 実績	2013年度 第1四半期 実績	増減	事業内容
食料	Columbia Grain	子会社	100.0%	3	2	△1	米国における穀物の集荷、保管、輸出・国内販売
食料	日清丸紅飼料	子会社	60.0%	3	2	△1	配合飼料の製造・販売
食料	パシフィックグレーンセンター	子会社	78.4%	3	2	△1	穀物の倉庫(鹿児島/熊本・八代/岡山・水島)、港湾運送業
食料	丸紅畜産	子会社	100.0%	0	1	1	鶏肉・豚肉の生産、食肉の販売、畜産加工品の製造・販売
食料	山星屋	子会社	95.5%	3	1	△2	量販店、コンビニエンスストアなどへの菓子など卸売業
食料	日清オイリオグループ *	関連会社	15.6%				製油事業、ファインケミカル事業、ヘルシーフーズ事業
食料	東武ストア *	関連会社	31.2%				食料品主体の小売業
食料	マルエツ *	関連会社	29.6%				食料品主体の小売業
化学品	丸紅ブラックス	子会社	100.0%	1	1	0	各種プラスチック原料・製品の国内販売および貿易取引
化学品	丸紅ケミックス	子会社	100.0%	1	2	0	有機化学品、機能性化学品、医薬中間体などの国内販売および貿易取引
化学品	Agrovista	子会社	100.0%	10	9	△1	英国、オランダの農薬販売会社の持株会社
エネルギー	エネルギー権益案件計	子会社	100.0%	44	43	△1	石油、ガスの開発および生産
エネルギー	MIECO	子会社	100.0%	2	1	△0	北米および環太平洋地域を中心とした石油取引
エネルギー	Shenzhen Sino-Benny LPG	関連会社	30.0%	△0	1	1	中国におけるLPGの輸入および販売

* 上場会社であるため、数値の公表を控えさせていただきます。

主要事業会社の連結損益 (IFRSベース) -2

(単位:億円)

部門	会社名	連結区分	持分率	2012年度 第1四半期 実績	2013年度 第1四半期 実績	増減	事業内容
金属	Marubeni Coal	子会社	100.0%	30	25	△5	豪州における石炭事業への投資
金属	Marubeni Aluminium Australia	子会社	100.0%	8	3	△4	豪州におけるアルミ事業への投資およびアルミ地金の販売
金属	Marubeni Metals & Minerals (Canada)	子会社	100.0%	14	1	△13	カナダにおけるアルミ事業への投資およびアルミ地金の販売
金属	Marubeni Los Pelambres Investment	子会社	100.0%	31	34	3	チリにおける銅事業への投資
金属	Resource Pacific Holdings	関連会社	22.2%	2	2	△0	豪州 Ravensworth Underground 炭鉱への投資
金属	伊藤忠丸紅鉄鋼	関連会社	50.0%	29	31	2	鉄鋼製品などの輸出入および販売、加工
輸送機	Marubeni Aviation Services	子会社	100.0%	5	3	△2	航空機用エンジンの開発投資および航空機リース
輸送機	Marubeni Auto Investment (UK)	子会社	100.0%	0	1	1	英国における自動車小売(新車・中古車)・サービス業への投資
輸送機	Marubeni Auto Investment (USA) (Westlake事業)	子会社	100.0%	5	7	1	米国における自動車販売金融
輸送機	Marubeni Komatsu	子会社	100.0%	2	1	△0	英国におけるコマツ製建設機械などの輸入・販売およびサービス
輸送機	Marubeni Maquinarias Mexico	子会社	100.0%	1	1	0	メキシコにおけるコマツ製建設機械など輸入・販売業
電力・インフラ	Axia Power Holdings	子会社	100.0%	18	20	2	海外電力資産持株会社
電力・インフラ	Aguas Decima	子会社	100.0%	1	2	0	チリ ロス・リオス州バルディビア市における上下水道事業
電力・インフラ	Mesaieed Power Company	関連会社	30.0%	5	5	△0	カタール・メサイド地区における発電事業
電力・インフラ	PPN Power	関連会社	26.0%	0	0	0	インド・ピライベルマルナルールにおける発電事業
電力・インフラ	TAPAL ENERGY	関連会社	40.0%	1	2	1	パキスタンにおける発電事業
プラント・産業機械	Midwest Railcar Corporation	子会社	100.0%	5	4	△0	米国における鉄道貨車のリース、売買、管理サービス

主要事業会社の連結損益 (IFRSベース) -3

(単位:億円)

部門	会社名	連結区分	持分率	2012年度 第1四半期 実績	2013年度 第1四半期 実績	増減	事業内容
ライフスタイル・紙・パルプ	丸紅ファッションリンク	子会社	100.0%	1	Δ0	Δ1	ファッションアパレル製品および服飾雑貨の卸売業
ライフスタイル・紙・パルプ	丸紅インテックス	子会社	100.0%	2	2	0	産業用繊維資材および生活用品の販売
ライフスタイル・紙・パルプ	丸紅紙パルプ販売	子会社	100.0%	6	5	Δ0	各種紙の卸売
ライフスタイル・紙・パルプ	興亜工業	子会社	80.0%	2	0	Δ1	段ボール原紙および出版用紙の製造販売
ライフスタイル・紙・パルプ	丸紅建材	子会社	100.0%	2	2	Δ0	建材・木材製品の販売、建築工事請負
ライフスタイル・紙・パルプ	福山製紙	子会社	55.0%	1	1	Δ0	段ボール用中芯原紙および紙管原紙の製造販売
ライフスタイル・紙・パルプ	ムシパルプ事業	子会社	TEL 85.1% MHP 60.0%	1	Δ4	Δ5	インドネシアにおける植林、パルプの製造および販売
ライフスタイル・紙・パルプ	WA Plantation Resources	子会社	100.0%	1	Δ1	Δ2	豪州における木材チップ生産販売および植林事業
ライフスタイル・紙・パルプ	丸住製紙	関連会社	32.2%	1	1	Δ0	洋紙・パルプの製造および販売
ライフスタイル・紙・パルプ	Daishowa-Marubeni International	関連会社	50.0%	Δ0	Δ0	0	カナダにおけるパルプの製造および販売
情報・金融・不動産	丸紅情報システムズ	子会社	100.0%	2	1	Δ0	先端技術の発掘・開発、システムの開発・販売・保守、ソフトウェア・ハードウェアの販売、SI、システムコンサルティングなど
情報・金融・不動産	丸紅アクセスソリューションズ	子会社	100.0%	3	5	1	高速データ通信、データセンタ提供、法人向け高速インターネット接続、拠点間通信サービス
情報・金融・不動産	丸紅テレコム	子会社	100.0%	Δ1	1	2	モバイル端末・固定通信サービス販売、モバイルコンテンツの企画・開発およびモバイルソリューションサービス
情報・金融・不動産	丸紅セーフネット	子会社	100.0%	1	1	0	損害保険・生命保険代理店業、貸金業
情報・金融・不動産	丸紅物流	子会社	100.0%	1	2	0	国際物流業
情報・金融・不動産	Shanghai House Property Dev.	子会社	60.0%	Δ1	3	3	中国・上海市における住宅開発
情報・金融・不動産	丸紅コミュニティ	子会社	100.0%	2	1	Δ1	マンション、オフィスビル、複合施設などの管理
海外支店・現地法人	Marubeni America	子会社	100.0%	91	109	18	米国現地法人
海外支店・現地法人	Marubeni Europe	子会社	100.0%	4	4	Δ0	欧州現地法人