

## 2024年度 第1四半期決算

1.	損益の状況	・ ・ ・	1
2.	セグメント別 純利益・実態純利益	・ ・ ・	2
3.	セグメント別 一過性要因	・ ・ ・	3
4.	キャッシュ・フローの状況及び財政状態	・ ・ ・	4
参考1.	主要事業会社の連結損益	・ ・ ・	5-8
参考2.	セグメント情報	・ ・ ・	9-11
参考3.	航空機リース事業	・ ・ ・	12

Marubeni

(証券コード 8002)

**将来見通しに関する注意事項**：本資料に掲載されている予測や将来の見通しに関する記述等は、本資料の発表日現在において入手可能な情報やそれをもとにした当社の仮定・判断に基づくものであり、将来の業績を保証するものではありません。よって、実際の業績、結果、パフォーマンス等は、経済動向、市場価格の状況、為替の変動等、様々なリスクや不確定要素により大きく異なる結果となる可能性があります。当社は、本資料の情報の利用により生じたいかなる損害に関し、一切責任を負うものではありません。

また、当社は、本資料に掲載されている予測や将来の見通しに関する記述等についてアップデートして公表する義務を負うものではありません。

1. 損益の状況

(億円)

項目	2023年度 Q1実績	2024年度 Q1実績	増減		2024年度見通し (2024/5/2公表)	
			増減	増減率	進捗率	
収益	20,197	20,513	+316	2%		
売上総利益	2,769	3,037	+268	10%	11,400	27%
販売費及び一般管理費	△1,784	△2,070	-286	16%	△8,200	-
貸倒引当金繰入額	△34	△33	+0	-1%	△100	-
営業利益 (*1)	951	934	-17	-2%	3,100	30%
支払利息 (受取利息控除後)	△92	△114	-23	25%	△500	-
受取配当金	115	29	-86	-74%	50	-
その他の営業外損益 (*2)	22	51	+29	131%	350	-
持分法による投資損益	730	890	+159	22%	3,000	30%
税引前利益	1,727	1,790	+63	4%	6,000	30%
法人所得税	△290	△337	-47	16%	△1,100	-
四半期利益／当期利益	1,437	1,453	+16	1%	4,900	30%
親会社所有者帰属分 (純利益) (*3)	1,413	1,426	+13	1%	4,800	30%
非支配持分帰属分	24	27	+2	10%	100	-

<b>&lt;売上総利益&gt;</b>					
・ アグリ事業	+97 (	816	→	913 )	米国肥料卸売事業及びブラジル農業資材販売事業の増益
・ 電力	+71 (	160	→	231 )	電力卸売・小売事業の増益
・ 化学品	+60 (	102	→	162 )	オランダ香辛料・調味料の製造販売会社の子会社化による増益等
<b>&lt;持分法による投資損益&gt;</b>					
・ 金融・リース・不動産	+146 (	106	→	252 )	みずほリース株式追加取得に伴う負ののれん発生益(*4)及び航空機リース事業の増益
・ 航空・船舶	+17 (	27	→	44 )	船舶投資事業の増益及び航空機用部品の販売事業の増益
・ 金属	-35 (	325	→	290 )	鉄鋼製品事業の減益及び商品価格の下落に伴う豪州原料炭事業の減益等
<b>&lt;純利益&gt; 全社合計</b>	<b>+13 (</b>	<b>1,413</b>	<b>→</b>	<b>1,426 )</b>	純利益は前年同期比13億円（1%）増益の1,426億円
非資源分野	+111 (	945	→	1,056 )	2024年度見通し4,800億円に対し、進捗率は30%
資源分野	-90 (	433	→	342 )	
その他分野	-7 (	35	→	28 )	

\*1 「営業利益」は、投資家の便宜を考慮し、日本の会計慣行に従った自主的な表示であり、IFRSで求められている表示ではありません

\*2 「その他の営業外損益」は、「有価証券損益」、「固定資産損益」、「その他の収益」及び「その他の費用」の合計額を表示

\*3 本資料では「親会社の所有者に帰属する四半期利益／当期利益」を「純利益」として表示

\*4 みずほリース株式追加取得に伴う負ののれん発生益については、取得資産及び引受負債の公正価値評価が完了していないことから、現時点で入手しうる情報に基づいた暫定的な金額となります

2. セグメント別 純利益・実態純利益

(億円)

セグメント (*1)	純利益					実態純利益 (*3)				
	2023年度 Q1実績	2024年度 Q1実績	増減	主な増減内容	2024年度見通し (2024/5/2公表)	2023年度 Q1実績	2024年度 Q1実績	増減	2024年度見通し (2024/5/2公表)	進捗率
ライフスタイル	21	19	-1		110	20	20	0	110	18%
フォレストプロダクト	22	45	+23	パルプ市況改善に伴うムシパルプ事業の増益 ブラジル衛生用品製造販売事業の増益	90	20	50	+30	100	50%
情報ソリューション	△2	15	+17	国内携帯電話販売事業の改善	80	0	20	+20	80	25%
食料第一	51	37	-14	インスタントコーヒーの製造・販売事業及びバーム油取引の減益	170	50	40	-10	170	24%
食料第二	65	29	-36	国内鶏肉事業及び米国内牛事業の減益等	220	50	30	-20	220	14%
アグリ事業	241	250	+9	米国肥料卸売事業及びブラジル農業資材販売事業の改善 農業資材価格の下落及び一部地域の作付け遅れ・需要低迷によるHelena社の減益	440	240	240	0	430	56%
化学品	20	18	-2	石油化学品取引の減益	130	20	20	0	130	15%
金属	435	345	-90	商品価格の下落に伴う豪州原料炭事業の減益 鉄鋼製品事業の減益等 商品価格の上昇に伴うチリ銅事業の増益等 前年同期に計上した一過性の受取配当金の反動	1,490	380	350	-30	1,490	23%
エネルギー	120	74	-46	トレーディング事業及びLNG事業の減益	750	130	70	-60	330	21%
電力	161	164	+4	電力卸売・小売事業の増益等	430	160	170	+10	390	44%
インフラプロジェクト	25	31	+6	FPSO事業の増益	110	20	30	+10	110	27%
航空・船舶	55	82	+27	航空関連事業における需要増加に伴う増益 船舶市況の改善に伴う船舶保有運航事業の増益	270	60	80	+20	320	25%
金融・リース・不動産	90	235	+145	みずほリース株式追加取得に伴う負ののれん発生益 (*4) 航空機リース事業の増益	530	90	120	+30	480	25%
建機・産機・モビリティ	74	52	-22	産業設備事業及び自動車関連事業の減益	320	70	50	-20	320	16%
次世代事業開発	4	△1	-5	前年同期に計上したヘルスケア事業における一過性利益の反動	10	0	0	0	0	-
次世代コーポレート ディベロップメント	△6	△10	-4	傘下事業会社の立ち上げや新規案件取得に係る費用の増加	△30	△10	△10	0	△30	-
その他	36	38	+2		△320	50	60	+10	△50	-
全社合計	1,413	1,426	+13		4,800	1,340	1,330	-10	4,600	29%
	非資源分野 (*2)	945	1,056	+111	3,250	910	940	+30	3,210	29%
	資源分野 (*2)	433	342	-90	1,890	380	340	-40	1,470	23%
	その他分野 (*2)	35	28	-7	△340	50	50	0	△80	-

\*1 2024年度よりオペレーティング・セグメントの「情報ソリューション」の一部を「インフラプロジェクト」に編入しております。この変更に伴い、本資料では2023年度のオペレーティング・セグメント情報を組み替えて表示しております

\*2 分野別の分類は次のとおり。資源分野：「エネルギー」と「金属」の合計から鉄鋼製品事業部を控除したもの、その他分野：「次世代事業開発」と「次世代コーポレートディベロップメント」と「その他」の合計、非資源分野：全社合計から資源分野とその他分野を控除したもの

\*3 実態純利益：純利益から一過性要因を控除した概数。各セグメントの金額合計と「全社合計」は四捨五入の関係で一致しない場合があります。一過性要因の明細については次ページに記載

\*4 みずほリース株式追加取得に伴う負ののれん発生益については、取得資産及び引受負債の公正価値評価が完了していないことから、現時点で入手する情報に基づいた暫定的な金額となります

3. セグメント別 一過性要因

(億円・概数)

セグメント	2023年度 Q1実績	2024年度 Q1実績	主な内訳
ライフスタイル	0	0	
フォレストプロダクツ	0	0	
情報ソリューション	0	0	
食料第一	0	0	
食料第二	20	0	
アグリ事業	0	10	
化学品	0	0	
金属	60	0	
エネルギー	△10	0	
電力	0	△10	
インフラプロジェクト	0	0	
航空・船舶	0	0	
金融・リース・不動産	0	110	みずほリース株式追加取得に伴う負ののれん発生益 約100億円
建機・産機・モビリティ	0	0	
次世代事業開発	10	0	
次世代コーポレートディベロップメント	0	0	
その他	△20	△20	
全社合計	70	90	

\* 各セグメントの合計と全社合計の一過性要因の金額は、四捨五入の関係で一致しない場合があります

\* みずほリース株式追加取得に伴う負ののれん発生益については、取得資産及び引受負債の公正価値評価が完了していないことから、現時点で入手しうる情報に基づいた暫定的な金額となります

4. キャッシュ・フローの状況及び財政状態

(億円)

項目	2023年度 Q1実績	2024年度 Q1実績	増減	2024年度見通し (2024/5/2公表)
営業活動によるキャッシュ・フロー	904	2,078	+1,174	4,700
基礎営業キャッシュ・フロー (*1)	1,418	1,847	+429	5,700
営業資金の増減等	△513	232	+745	△1,000
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,206	△2,575	-1,369	△5,100
新規投資	△628	△1,695	-1,068	△4,000
CAPEX等 (*2)	△729	△991	-263	△1,800
回収	151	112	-39	700
フリーキャッシュ・フロー	△301	△496	-195	△400
株主還元後フリーキャッシュ・フロー（営業資金の増減等除く）	△675	△1,846	-1,172	△1,400

\*1 基礎営業キャッシュ・フロー： 営業キャッシュ・フローから営業資金の増減等を控除

\*2 CAPEX等： 既存投融資案件の価値を維持・向上するための追加的な設備投資等

項目	2024年 3月末	2024年 6月末	増減	2025年3月末見通し (2024/5/2公表)
総資産	89,236	93,228	+3,992	
ネット有利子負債	19,024	20,941	+1,917	22,000程度
親会社の所有者に帰属する持分合計	34,597	37,487	+2,891	33,000程度
ネットDEレシオ	0.55倍	0.56倍	+0.01ポイント	0.6～0.7倍程度

＜キャッシュ・フロー＞

- ・ 営業活動によるキャッシュ・フローは、営業収入及び配当収入並びに営業資金負担の改善等により、2,078億円
- ・ 投資活動によるキャッシュ・フローは、海外事業における資本的支出や持分法適用会社の株式取得等により、△2,575億円
- ・ この結果、フリーキャッシュ・フローは、△496億円

＜財政状態＞

- ・ ネット有利子負債は、フリーキャッシュ・フローでの支出に加え、支払配当や自己株式の取得による増加があったこと等により、前年度末比1,917億円増加の2兆941億円
- ・ 親会社の所有者に帰属する持分合計は、純利益の横上げによる利益剰余金の増加及び円安による在外営業活動体の換算差額の増加により、前年度末比2,891億円増加の3兆7,487億円
- ・ この結果、ネットDEレシオは0.56倍

## 参考1. 主要事業会社の連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	事業内容
<b>ライフスタイル</b>						
丸紅ファッションリンク	連結	100%	1	2	+0	衣料品等の企画・製造・販売
Saide Tekstil Sanayi ve Ticaret	持分法	45.5%	1	0	-1	衣料品等の企画・製造・販売
丸紅インテックス	連結	100%	4	5	+1	産業資材・生活資材・生活用品等の販売
B-Quik事業	連結	90.0%	8	9	+1	アセアンにおけるカーメンテナンス事業
コンベヤベルトディストリビューション事業	連結	100%	6	5	-1	北米におけるコンベヤベルトおよび部品その他産業用ゴム製品販売とサービス
<b>フォレストプロダクツ</b>						
ムシパルプ事業	連結	TEL 85.1% MHP 100%	15	27	+12	インドネシアにおける森林業（広葉樹植林）、パルプの製造及び販売
WA Plantation Resources	連結	100%	0	△0	-0	豪州における製紙用・バイオマス燃料用木材チップ製造、販売並びに植林事業
Kraft of Asia Paperboard & Packaging	連結	100%	△8	△5	+3	ベトナムにおける段ボール原紙の製造・販売及び包装資材の販売
興亜工業	連結	80.0%	9	9	-1	段ボール用中芯原紙・ライナー等の製造・販売
福山製紙	連結	55.0%	4	4	-0	段ボール用中芯原紙及び紙管原紙の製造・販売
丸紅フォレストリンクス	連結	100%	7	6	-1	紙類をはじめとする森林由来製品の販売
Santher-FÁBRICA DE PAPEL SANTA THEREZINHA	持分法	49.0%	1	6	+6	ブラジルにおける衛生用紙及び紙おむつ等のH&PC製品及び特殊紙の製造・販売
<b>情報ソリューション</b>						
丸紅I-DIGIOホールディングス	連結	100%	5	3	-2	情報システム、クラウド、セキュリティ、ネットワーク、データセンター等のIT・デジタル全般のソリューション提供
MXモバイリング	連結	100%	△6	18	+23	携帯電話及び関連商品等の販売
アルテリア・ネットワークス（*1）	連結	66.7%	5	5	+1	法人及びマンション向け各種通信サービスの提供
丸紅ロジスティクス	連結	100%	3	3	-1	国際複合一貫輸送、3PL事業、貨物利用運送業、物流に関するコンサルタント業

\*1 2023年8月に持分追加取得完了（50.1%→66.7%）。2023年度第2四半期より持分66.7%ベースでの連結損益の取込を開始

(億円)

会社名	連結区分	持分率	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	事業内容
-----	------	-----	----------	----------	----	------

**食料第一**

山星屋	連結	75.6%	4	4	+1	量販店、CVS等への菓子等卸売業
日清オイリオグループ (*1)	持分法	16.0%				製油事業等
Cia.Iguacu de Cafe Soluvel	連結	100%	7	5	-2	ブラジルにおけるインスタントコーヒーの製造・販売
丸紅食料	連結	100%	2	3	+0	コーヒー、茶、果汁、農産物、加工食品、食品原料等の販売
ベニレイ (*2)	連結	100%	3	4	+1	水産物卸売業、冷蔵倉庫業

**食料第二**

Creekstone Farms Premium Beef	連結	100%	14	5	-9	米国における牛肉等の生産・加工・販売
ウェルファムフーズ	連結	100%	14	0	-14	食肉等の生産・加工・販売
Rangers Valley Cattle Station	連結	100%	△7	△9	-1	豪州における肉牛の肥育・牛肉の販売
エスフーズ (*3)	持分法	15.3%	6	1	-5	食肉等の製造・卸売事業、小売事業、外食事業
Columbia Grain International	連結	100%	△10	△7	+2	北米産穀物の集荷、保管及び輸出・国内販売
日清丸紅飼料	連結	60.0%	3	6	+2	飼料の製造・販売
パシフィックグリーンセンター	連結	78.4%	3	2	-0	倉庫業及び港湾運送業

**アグリ事業**

Helena Agri-Enterprises	連結	100%	260	213	-47	米国における農業資材の販売及び各種サービスの提供
Aubos Real	連結	80.0%	△6	1	+7	ブラジルにおける農業資材の販売及び各種サービスの提供
MacroSource	連結	100%	△16	35	+51	米国等における肥料の卸売業

\*1 上場会社のため非開示

\*2 2024年7月に株式会社ベニレイから丸紅シーフーズ株式会社に社名変更

\*3 同社開示計数に、当社帰属持分率を乗じた計数を参考値として記載。なお、当社IFRS連結決算においては会計基準差異の調整などを加えております

(億円)

会社名	連結区分	持分率	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	事業内容
-----	------	-----	----------	----------	----	------

**化学品**

丸紅ブラックス	連結	100%	4	4	-0	各種プラスチック製品・原料の国内販売及び貿易取引
Olympus Holding (Orffa)	連結	100%	△0	1	+1	飼料添加剤の販売
Euroma Holding (*1)	連結	100%	0	3	+2	オランダにおける香辛料・調味料の製造販売
丸紅ケミックス	連結	100%	4	6	+2	有機化学品及び精密化学品の国内取引及び貿易取引

**金属**

ロイヒル事業	持分法	15.0%	106	91	-15	豪州における鉄鉱石事業への投資
Marubeni Resources Development	連結	100%	155	108	-47	豪州における鉄鋼原料事業への投資等
Marubeni LP Holding	連結	100%	△5	38	+42	チリにおける銅事業への投資
Marubeni Metals & Minerals (Canada)	連結	100%	4	11	+7	カナダにおけるアルミ地金の製錬・販売
Marubeni Aluminium Australia	連結	100%	△13	15	+28	豪州におけるアルミ地金の製錬・販売
伊藤忠丸紅鉄鋼	持分法	50.0%	124	78	-46	鉄鋼製品等の輸出入・販売・加工

**エネルギー**

LNG事業	-	-	41	13	-28	海外における天然ガス液化事業
石油・ガス開発事業	連結	100%	20	32	+11	米国メキシコ湾、米国陸上、インド沖合等における石油・天然ガスの探鉱・開発・生産・販売等
ENEOSグローブ	持分法	20.0%	△3	4	+7	LPGの輸入・販売、新エネルギー関連機器の販売
MIECO	連結	100%	10	9	-1	石油・天然ガス類の販売

**電力**

電力IPP事業 (*2)	-	-	149	153	+4	海外及び国内における発電事業
SmartestEnergy	連結	100%	39	46	+7	英国における電力卸売事業・小売事業

\*1 2023年12月8日にEuroma Holdingの発行済株式の70%を追加取得し、Euroma Holdingは当社の完全子会社となりました。会計期間の変更に伴い、2023年1月-2023年3月のEuroma Holdingの連結損益（持分率30%）を23年度Q1実績として、2024年4月-2024年6月のEuroma Holdingの連結損益（持分率100%）を24年度Q1実績として、それぞれ表示しております

\*2 電力IPP事業における連結子会社損益及び持分法による投資損益の合計



(億円)

会社名	連結区分	持分率	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	事業内容
-----	------	-----	----------	----------	----	------

**インフラプロジェクト**

FPSO事業 (*1)	-	-	10	15	+5	FPSO事業への投資・管理
海外水事業 (*2)	-	-	24	25	+1	海外における上下水道事業・造水事業

**航空・船舶**

Marubeni Aviation Asset Investment (*3)	連結	100%	6	13	+6	米国における航空機部品トレード事業への投資
船舶保有運航事業	連結	100%	34	41	+7	船舶の保有・運航事業

**金融・リース・不動産**

Nowlake事業	持分法	21.7%	80	74	-6	米国における中古車販売金融事業
PLM Fleet	持分法	50.0%	7	6	-1	米国における冷凍冷蔵トレーラーのリース・レンタル
Marubeni Fuyo Auto Investment (Canada)	持分法	50.0%	6	2	-4	カナダにおける商用車レンタル・リース事業への投資
Marubeni SuMiT Rail Transport	持分法	50.0%	4	7	+3	米国における貨車リース事業への投資
みずほ丸紅リース	持分法	50.0%	7	11	+3	総合リース業並びにその関連事業
Aircastle事業	持分法	75.0%	△17	9	+26	航空機オペレーティングリース事業
丸紅リアルエステートマネジメント	連結	100%	3	4	+1	不動産賃貸及びサブリース、オフィスビル、複合施設の管理
丸紅セーフネット	連結	100%	0	0	+0	損害保険・生命保険代理店業

**建機・産機・モビリティ**

建設機械事業	-	-	44	45	+1	建設機械の販売・サービス、及び金融事業
自動車アフターマーケット事業	-	-	9	8	-1	米国におけるアフターマーケット向け自動車関連事業
Marubeni Auto Investment (U.K.)	連結	100%	2	△0	-2	英国における自動車販売代理店事業への投資
丸紅テクノシステム	連結	100%	8	3	-5	各種産業機械の輸出入・国内販売
丸紅エレネクト	連結	100%	4	2	-2	電気機器接続部品（コネクタ）並びに材料の販売

\*1 FPSO事業における連結子会社損益及び持分法による投資損益の合計

\*2 海外水事業における連結子会社損益及び持分法による投資損益の合計

\*3 2023年12月にMarubeni Aviation Parts Trading LLCからMarubeni Aviation Asset Investment LLCに社名変更

## 参考2. セグメント情報

(億円)

セグメント	ライフスタイル			フォレストプロダクツ			情報ソリューション		
	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減
売上総利益	118	151	+32	127	151	+24	219	253	+34
持分法による投資損益	1	△0	-1	2	8	+6	1	△0	-1
純利益	21	19	-1	22	45	+23	△2	15	+17
調整後営業利益 (*)	26	27	+1	62	84	+22	7	35	+28
減価償却費等	13	19	+5	24	21	-3	55	57	+2
利息の受取額	1	2	+1	1	1	-0	1	1	-0
配当金の受取額	2	3	+1	5	4	-1	2	1	-1
うち持分投資先からの配当受取額	-	0	+0	4	3	-1	1	1	+0
利息の支払額	△4	△5	-1	△20	△19	+1	△3	△4	-1
法人所得税の支払額	△19	△16	+3	△20	△46	-26	△43	△26	+17
基礎営業キャッシュ・フロー	19	29	+10	51	44	-7	19	64	+45
	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減
セグメントに対応する資産	1,875	1,929	+54	3,386	3,454	+69	3,847	3,883	+36
流動資産	1,106	1,137	+30	1,486	1,484	-1	1,521	1,508	-13
非流動資産	769	793	+24	1,900	1,970	+70	2,325	2,375	+49

セグメント	食料第一			食料第二			アグリ事業		
	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減
売上総利益	165	177	+12	201	176	-25	816	913	+97
持分法による投資損益	21	19	-2	1	3	+2	2	0	-2
純利益	51	37	-14	65	29	-36	241	250	+9
調整後営業利益 (*)	45	45	-0	83	56	-27	322	340	+18
減価償却費等	11	13	+2	30	35	+5	82	108	+27
利息の受取額	2	2	-0	2	0	-1	17	15	-1
配当金の受取額	16	32	+16	6	4	-3	3	1	-2
うち持分投資先からの配当受取額	14	27	+13	5	2	-3	3	1	-2
利息の支払額	△12	△20	-9	△20	△18	+2	△20	△22	-1
法人所得税の支払額	△22	△20	+2	11	△14	-25	3	20	+16
基礎営業キャッシュ・フロー	41	52	+11	113	63	-50	406	462	+56
	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減
セグメントに対応する資産	5,494	5,732	+238	5,364	5,362	-2	12,224	11,328	-895
流動資産	3,355	3,384	+28	2,981	2,862	-119	9,010	7,830	-1,179
非流動資産	2,139	2,348	+209	2,383	2,499	+117	3,214	3,498	+284

\* 調整後営業利益 = 売上総利益 + 販売費及び一般管理費

(億円)

セグメント	化学品			金属			エネルギー		
	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減
売上総利益	102	162	+60	161	137	-24	231	173	-58
持分法による投資損益	9	5	-4	325	290	-35	10	22	+12
純利益	20	18	-2	435	345	-90	120	74	-46
調整後営業利益	32	49	+16	110	78	-32	141	81	-60
減価償却費等	33	65	+32	14	18	+3	42	54	+12
利息の受取額	0	0	+0	5	8	+3	12	16	+5
配当金の受取額	6	7	+0	360	427	+67	61	53	-8
うち持分投資先からの配当受取額	5	4	-0	291	425	+134	32	45	+13
利息の支払額	△7	△14	-7	△19	△13	+5	△41	△51	-10
法人所得税の支払額	△22	△15	+7	△233	△44	+189	19	74	+56
基礎営業キャッシュ・フロー	43	92	+49	237	473	+236	234	228	-6
	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減
セグメントに対応する資産	4,312	4,562	+250	13,620	14,459	+840	6,238	6,789	+551
流動資産	2,824	2,955	+132	2,978	3,201	+223	3,682	4,179	+497
非流動資産	1,488	1,607	+119	10,641	11,258	+617	2,556	2,610	+54

セグメント	電力			インフラプロジェクト			航空・船舶		
	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減
売上総利益	160	231	+71	29	34	+5	77	114	+37
持分法による投資損益	142	148	+6	47	51	+4	27	44	+17
純利益	161	164	+4	25	31	+6	55	82	+27
調整後営業利益	30	78	+49	△21	△15	+6	41	72	+31
減価償却費等	15	13	-2	1	1	+0	28	29	+1
利息の受取額	5	5	+0	10	12	+2	5	6	+0
配当金の受取額	25	51	+26	56	49	-7	14	64	+50
うち持分投資先からの配当受取額	25	51	+26	56	49	-7	14	63	+50
利息の支払額	△10	△26	-16	△12	△16	-3	△15	△21	-6
法人所得税の支払額	△47	△23	+24	△7	△6	+1	△5	△5	+0
基礎営業キャッシュ・フロー	17	98	+81	28	26	-1	68	145	+77
	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減
セグメントに対応する資産	12,811	13,381	+570	3,439	3,697	+258	3,791	4,049	+258
流動資産	5,056	5,494	+438	536	477	-59	1,252	1,406	+154
非流動資産	7,755	7,887	+132	2,903	3,220	+317	2,540	2,643	+104

(億円)

セグメント	金融・リース・不動産			建機・産機・モビリティ			次世代事業開発		
	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減
売上総利益	77	73	-3	294	304	+10	16	18	+3
持分法による投資損益	106	252	+146	29	40	+10	6	6	-0
純利益	90	235	+145	74	52	-22	4	△1	-5
調整後営業利益	14	3	-11	89	47	-42	△8	△6	+2
減価償却費等	8	8	+0	22	29	+7	1	2	+1
利息の受取額	6	6	-1	1	3	+1	1	0	-0
配当金の受取額	28	37	+10	16	25	+9	4	6	+2
うち持分投資先からの配当受取額	26	35	+9	14	25	+11	3	5	+2
利息の支払額	△4	△6	-2	△13	△19	-5	△1	△2	-1
法人所得税の支払額	△21	△29	-8	△12	△6	+6	△4	△3	+1
基礎営業キャッシュ・フロー	31	18	-13	103	79	-23	△6	△2	+4
	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減
セグメントに対応する資産	6,731	8,241	+1,511	4,503	4,740	+236	830	912	+83
流動資産	1,213	1,363	+150	2,831	2,876	+45	201	207	+6
非流動資産	5,517	6,878	+1,361	1,673	1,864	+192	629	705	+76

セグメント	次世代コーポレートディベロップメント			その他			連結		
	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減	23年度Q1実績	24年度Q1実績	増減
売上総利益	-	1	+1	△24	△30	-6	2,769	3,037	+268
持分法による投資損益	-	2	+2	1	0	-1	730	890	+159
純利益	△6	△10	-4	36	38	+2	1,413	1,426	+13
調整後営業利益	△5	△10	-5	17	3	-14	985	967	-18
減価償却費等	0	1	+1	34	34	+0	414	506	+92
利息の受取額	0	0	+0	△0	△20	-19	68	57	-11
配当金の受取額	-	-	-	3	3	+0	607	766	+159
うち持分投資先からの配当受取額	-	-	-	0	△0	-0	492	736	+244
利息の支払額	△0	△4	-3	25	72	+48	△177	△186	-9
法人所得税の支払額	△0	△1	-0	△56	△104	-48	△479	△263	+216
基礎営業キャッシュ・フロー	△6	△14	-7	21	△11	-32	1,418	1,847	+429
	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減	2024年3月末	2024年6月末	増減
セグメントに対応する資産	370	879	+509	403	△170	-573	89,236	93,228	+3,992
流動資産	26	137	+112	△596	△1,191	-595	39,463	39,311	-152
非流動資産	344	742	+398	998	1,020	+22	49,773	53,917	+4,143

## 参考3. 航空機リース事業（金融・リース・不動産本部）

### 事業概要（2024年5月末時点）

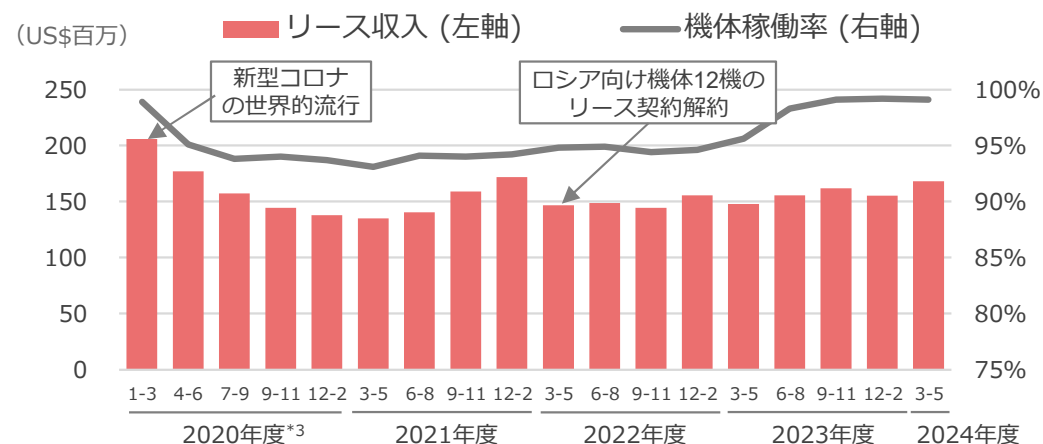
会社名	Aircastle Limited
出資比率	丸紅 75%、みずほリース 25%
保有機体数（簿価）	250機（USD 7.3 bn）※別途JVにて9機を管理
平均機齢	9.6 年
機体数比率	狭胴機 90%、広胴機 7%、貨物機 3%
リース先航空会社数	76社（44カ国）

### 2024年度第1四半期決算概要（3月-5月）

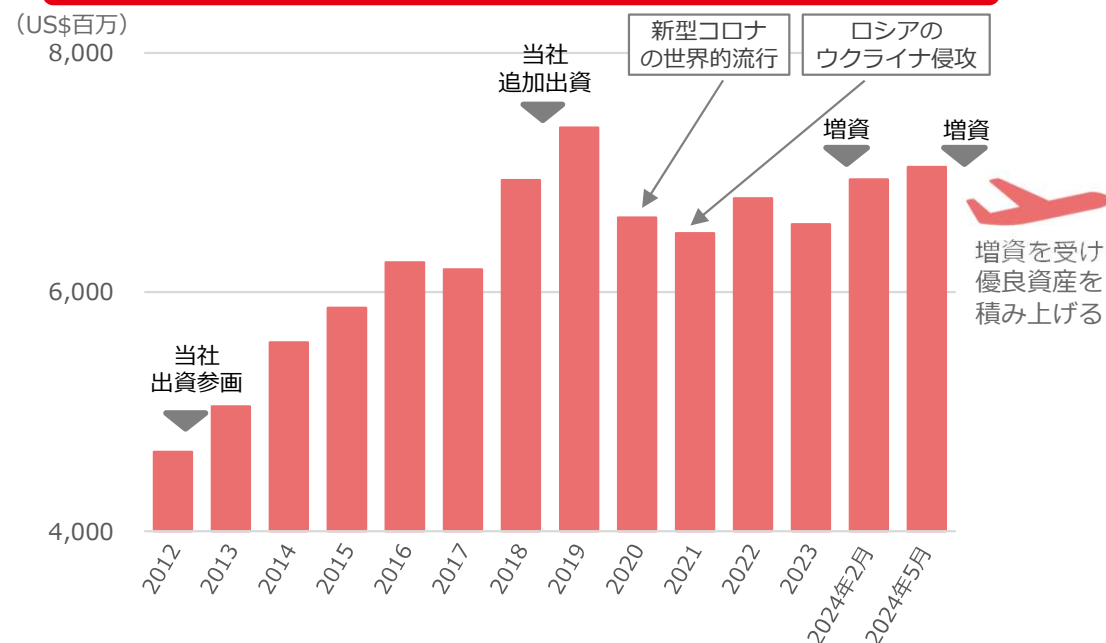
	2023年度Q1	2024年度Q1	増減
リース収入	USD 148 mil	USD 168 mil	+ 20 mil
純利益	USD 23 mil	USD 16 mil	△ 7 mil
当社帰属損益*1	△17億円	9億円	+ 26億円

- Aircastle社の2024年度第1四半期決算は、航空需要の回復を捉え積極的に機体購入を進めてきたことにより、リース収入は前年比増加。ただし、前年同期にあった機体売却益の反動の影響で減益
- 丸紅とみずほリース社は昨年締結した増資引き受け契約に基づき、2024年6月までに総額5億米ドルの追加出資を完了した。本増資により得た資金は航空機の購入などAircastle社の成長投資に充当する予定
- 2024年5月に S&P の格付け\*2見通しが Stable から Positive へ向上し、投資適格のステータスがより強固なものとなった。引き続き投資適格を維持しながら資産積み上げを行っていく

### リース収入、機体稼働率の推移



### Aircastle社 機体資産推移\*4



\*1 当社IFRS連結決算においては会計基準差異や期ズレ調整等を加味

\*2 (2024年5月31日時点) S&P: BBB-, Fitch: BBB+, Moody's: Baa3

\*3 2020年度より会計期間を12月期から2月期に変更したことに伴い、2020年度は2020年1月-2021年2月の14か月で表示

\*4 2020年以前は12月末時点、2021年以降は2月末時点。