



FTSE4Good

2013年度第2四半期連結累計期間 連結決算について

Marubeni

(証券コード8002)

2013年 11月8日

目次

◇ 2013年度第2四半期累計期間 連結決算について ◇

	page
1. 2013年度第2四半期累計期間 連結決算	… 1
2. 純利益	… 2
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)	… 5
6. バランスシート	… 6
7. ネットD/Eレシオ	… 7
8. リスクアセットおよびリスクバッファ	… 8
9. キャッシュ・フロー	… 9
10. 新規投融资	…10
11. 格付推移	…11

◇ セグメント編 ◇

	page
I. (1) セグメント別の純利益 (IFRSベース)	…12
I. (2) セグメント別の総資産 (IFRSベース)	…13
II. セグメント情報 (IFRSベース)	…14

◇ 参考資料 ◇

主要事業会社の連結損益 (IFRSベース)	…15-17
-----------------------	--------

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。

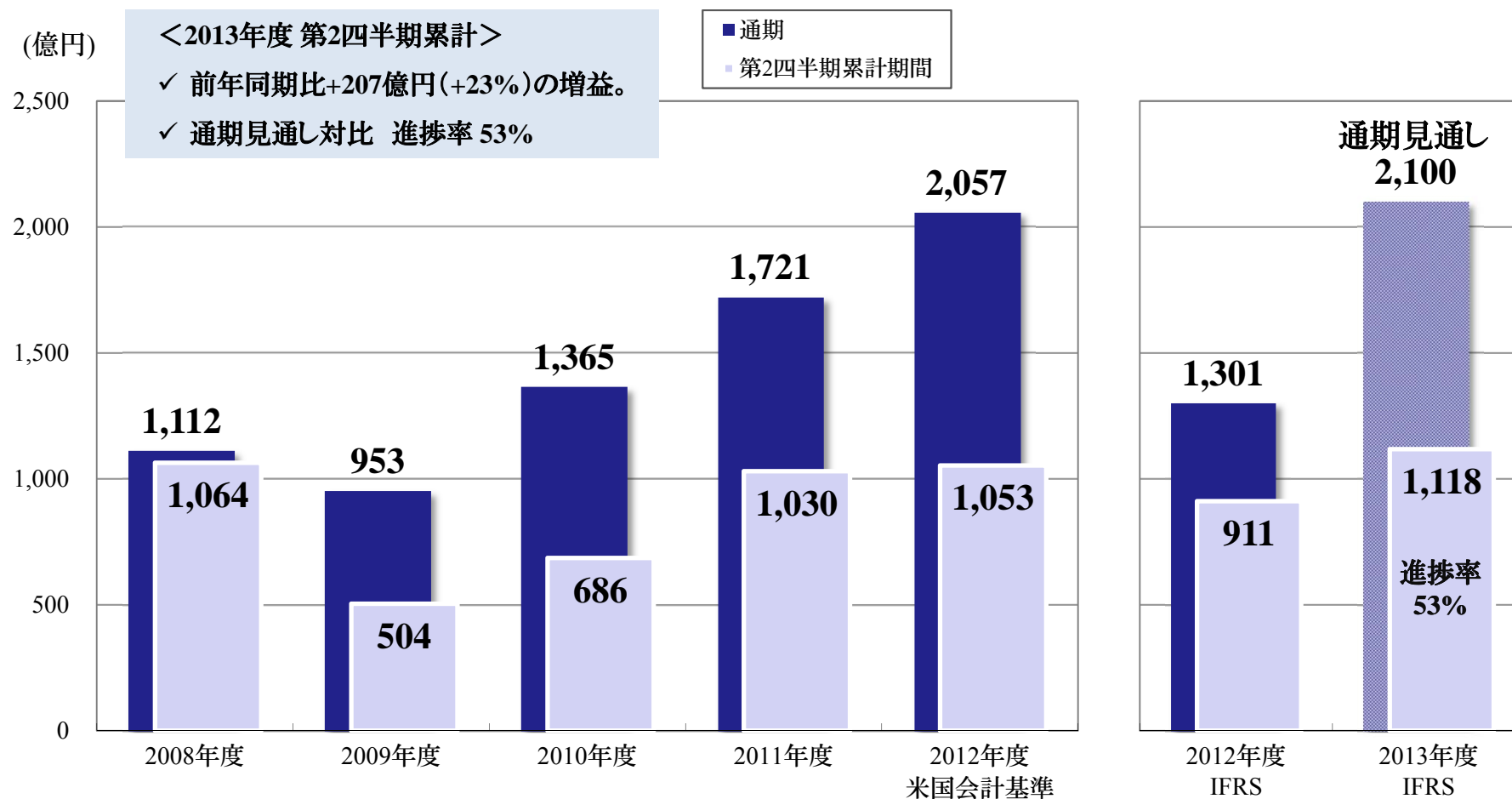
将来見通しに関する注意事項

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2四半期累計期間 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			修正見通し '13/11/8 発表	進捗率
					第1-2四半期	通期実績	第1-2四半期	通期実績	第1-2四半期	(前年同期比)	期初見通し		
売上高	104,621	79,651	90,205	105,844	50,806	105,091	51,166	106,744	63,810	(+12,644)	137,000	137,000	47%
売上総利益	6,448	4,917	5,222	5,415	2,667	5,282	2,716	5,396	3,124	(+408)	6,500	6,600	47%
販売管理費	△ 4,089	△ 3,669	△ 3,710	△ 3,830	△ 1,941	△ 4,034	△ 1,956	△ 4,091	△ 2,313	(△ 357)	△ 4,700	△ 4,850	-
貸倒費用	△ 18	△ 58	△ 54	△ 12	△ 11	△ 19	△ 12	△ 21	△ 14	(△ 2)	△ 50	△ 50	-
営業利益	2,341	1,189	1,458	1,573	716	1,229	748	1,284	797	(+49)	1,750	1,700	47%
金利収支	△ 406	△ 228	△ 181	△ 178	△ 87	△ 159	△ 95	△ 182	△ 101	(△ 6)	△ 300	△ 250	-
受取配当金	277	236	192	274	123	301	123	302	129	(+5)	250	300	-
その他の損益	△ 423	179	△ 111	126	206	226	38	△ 662	△ 7	(△ 45)	100	△ 50	-
持分法による投資損益	220	289	715	815	432	878	456	830	611	(+155)	1,000	1,000	-
税引前利益	2,009	1,664	2,072	2,610	1,388	2,475	1,270	1,573	1,428	(+158)	2,800	2,700	53%
法人所得税	△ 809	△ 658	△ 645	△ 839	△ 323	△ 386	△ 326	△ 227	△ 294	(+32)	△ 650	△ 550	-
当期利益	1,200	1,006	1,427	1,770	1,065	2,090	944	1,345	1,135	(+190)	2,150	2,150	53%
非支配持分に帰属する 当期利益	△ 88	△ 53	△ 61	△ 49	△ 12	△ 33	△ 33	△ 44	△ 17	(+16)	△ 50	△ 50	-
親会社の所有者に帰属する 当期利益	1,112	953	1,365	1,721	1,053	2,057	911	1,301	1,118	(+207)	2,100	2,100	53%

2. 純利益



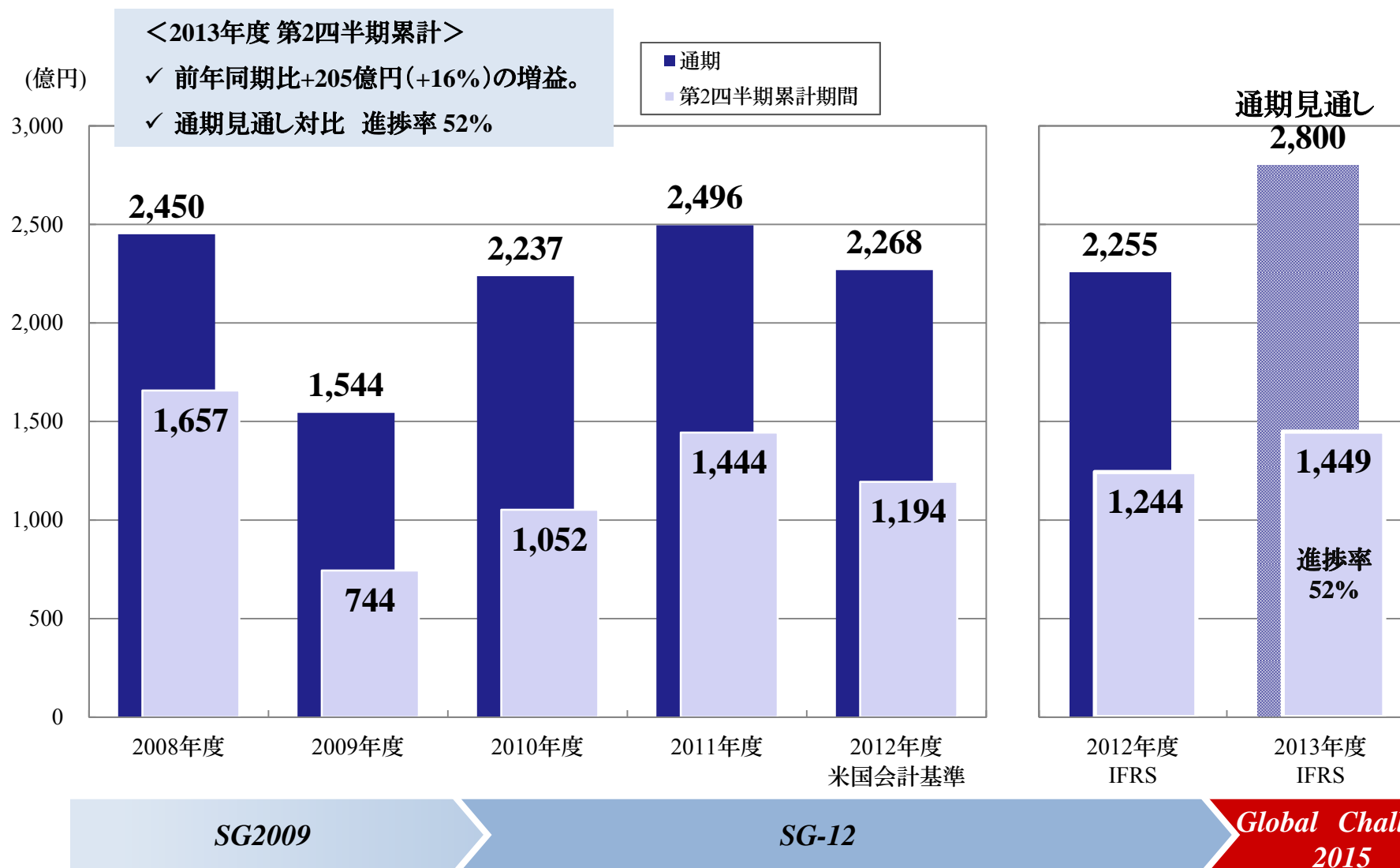
SG2009

SG-12

Global Challenge
2015

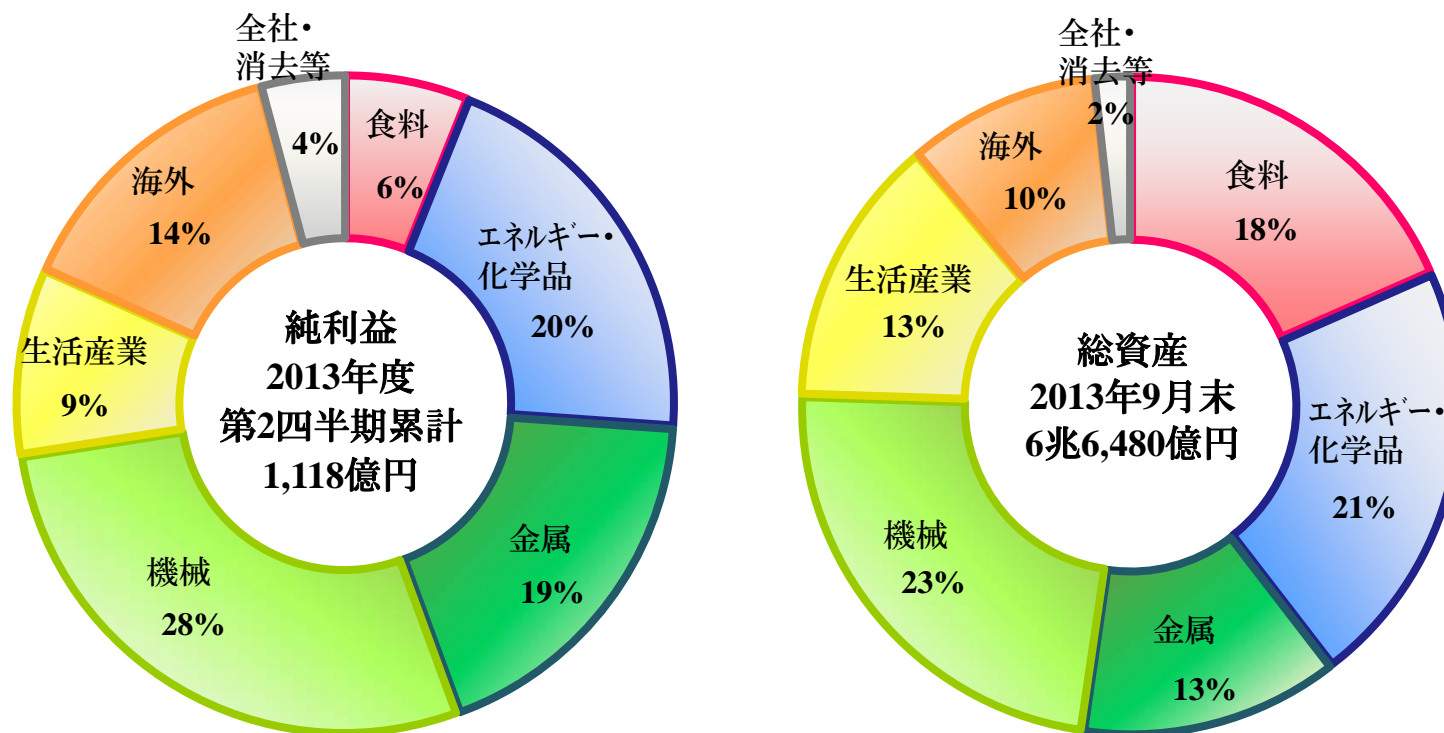
年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度
<配当金>	10円	8円50銭	12円	20円	24円	25円(予定)
(うち、中間配当)	(7円)	(3円50銭)	(5円50銭)	(10円)	(12円)	(12円50銭)

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



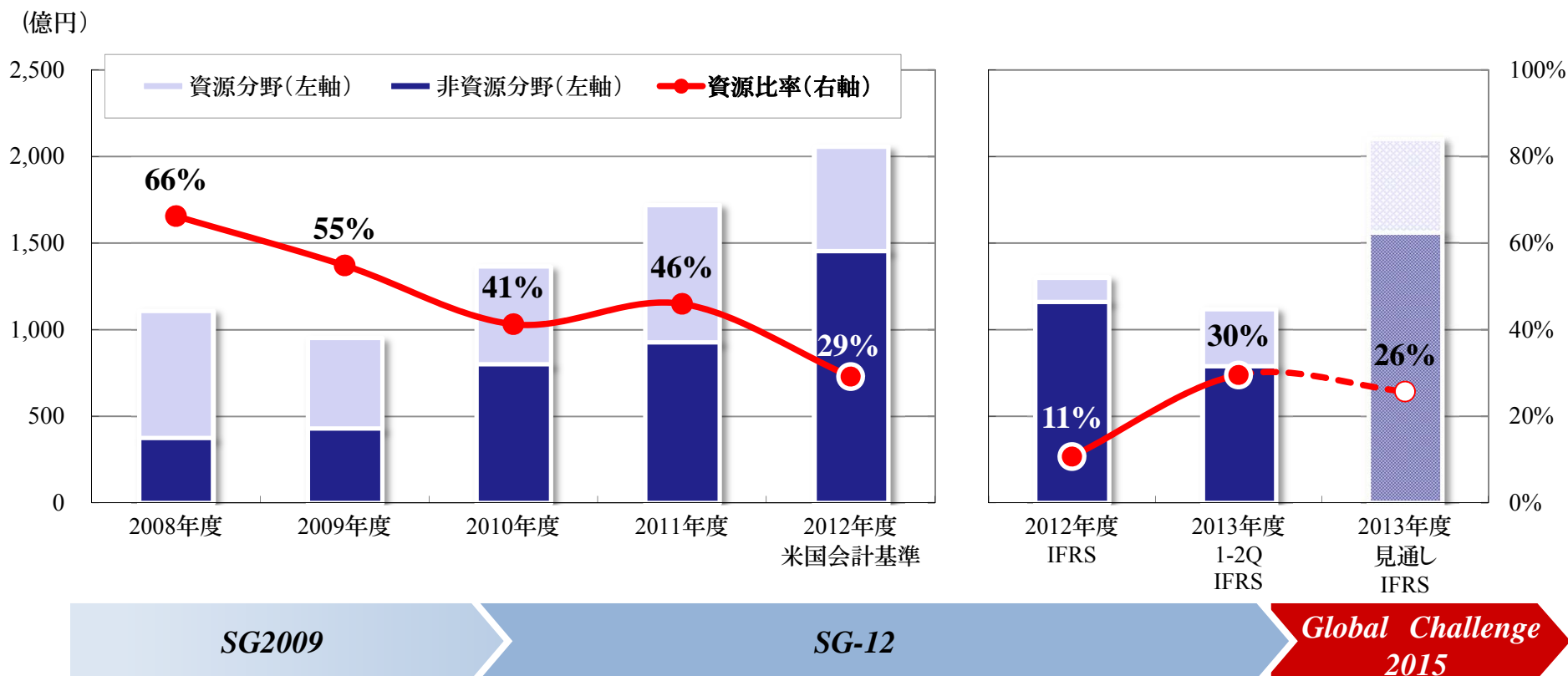
【分類】

- | | | |
|---------------|---|------------------------|
| 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)

【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	2012年度		2013年度		
		通期実績 (1-12月)	通期実績 (4-3月)	1-2Q実績 (4-9月)	3-4Q見通し (10-3月)	通期見通し (4-3月)
原油(WTI)	ドル/バレル	94	92	100	100	100
銅(LME)	ドル/トン	7,950	7,853	7,110	7,400	7,300

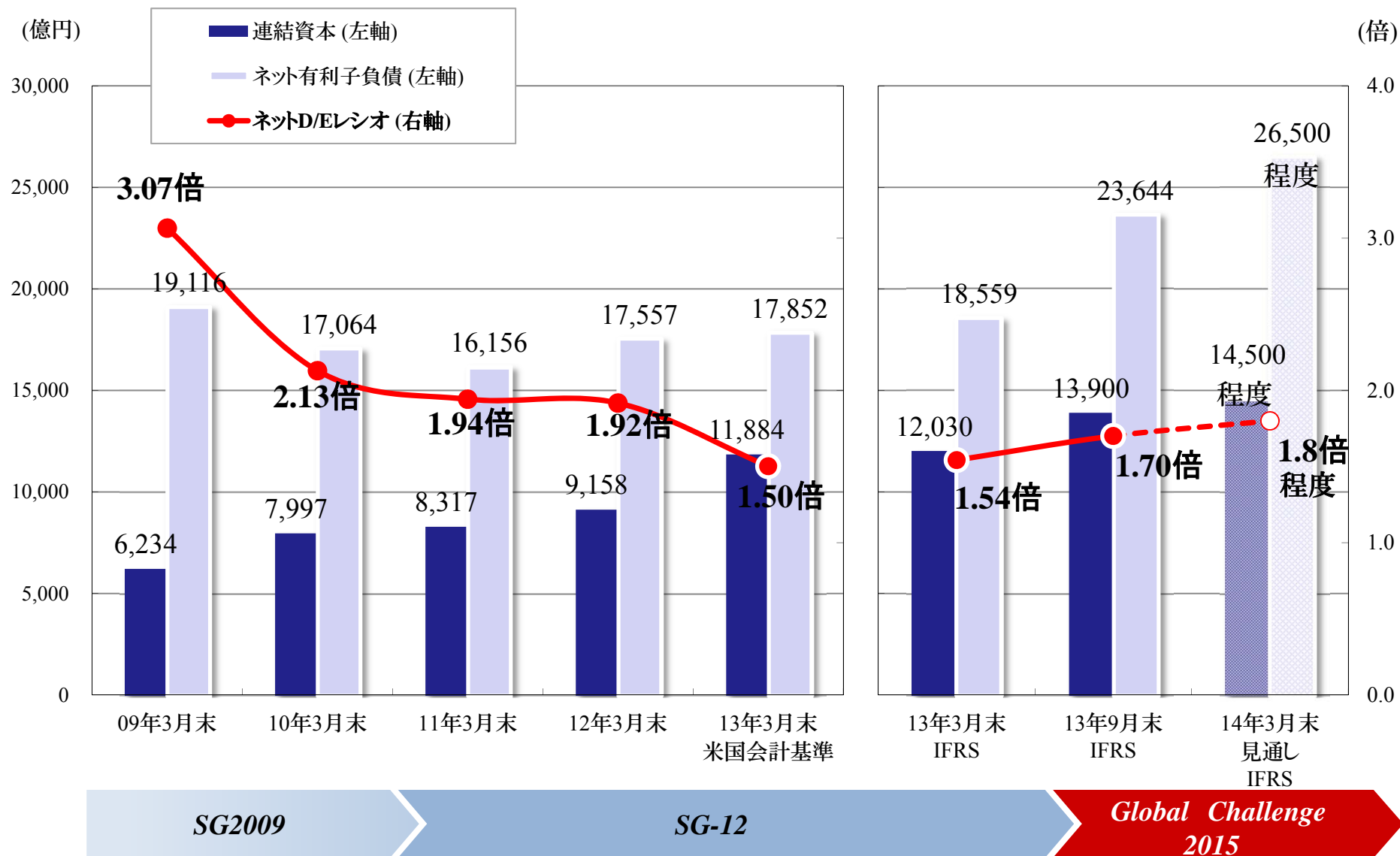


*2010年度組織変更により金属に編入された鉄鋼製品事業は、引き続き非資源分野でカウント。

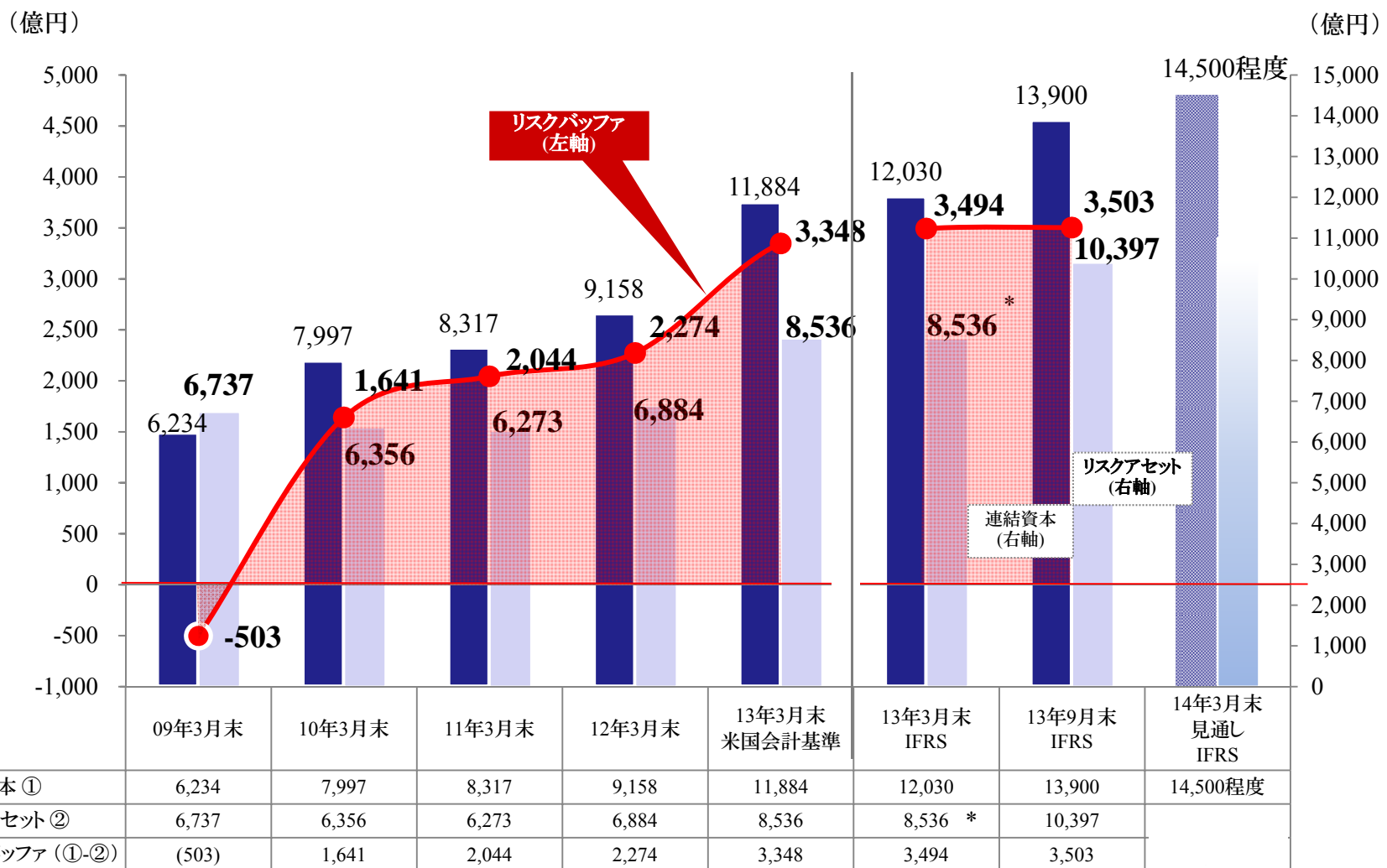
6. バランスシート

(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9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	30,479	(-1,265)	—
非流動資産	23,786	23,454	22,813	24,860	29,024	29,414	36,001	(+6,587)	—
総資産	47,073	45,866	46,791	51,299	59,651	61,158	66,480	(+5,322)	—
短期借入金(*)	4,734	3,328	3,542	3,349	4,709	4,826	6,746	(+1,920)	—
長期の有利子負債	20,604	19,674	19,026	21,481	22,661	22,711	24,005	(+1,294)	—
有利子負債	25,338	23,001	22,568	24,830	27,370	27,536	30,751	(+3,214)	—
(*)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	7,107	(-1,870)	—
ネット有利子負債	19,116	17,064	16,156	17,557	17,852	18,559	23,644	(+5,084)	26,500程度
連結資本	6,234	7,997	8,317	9,158	11,884	12,030	13,900	(+1,870)	14,500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	1.70倍	(+0.16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%	19.3%	(+0.5ポイント)	—
流動比率	134.2%	139.7%	138.1%	143.8%	136.5%	134.9%	122.6%	(-12.3ポイント)	—
ROA	2.24%	2.05%	2.95%	3.51%	3.71%	2.27%	—	—	—
ROE	16.51%	14.52%	17.98%	21.17%	20.74%	12.68%	—	—	—

7. ネットD/Eレシオ

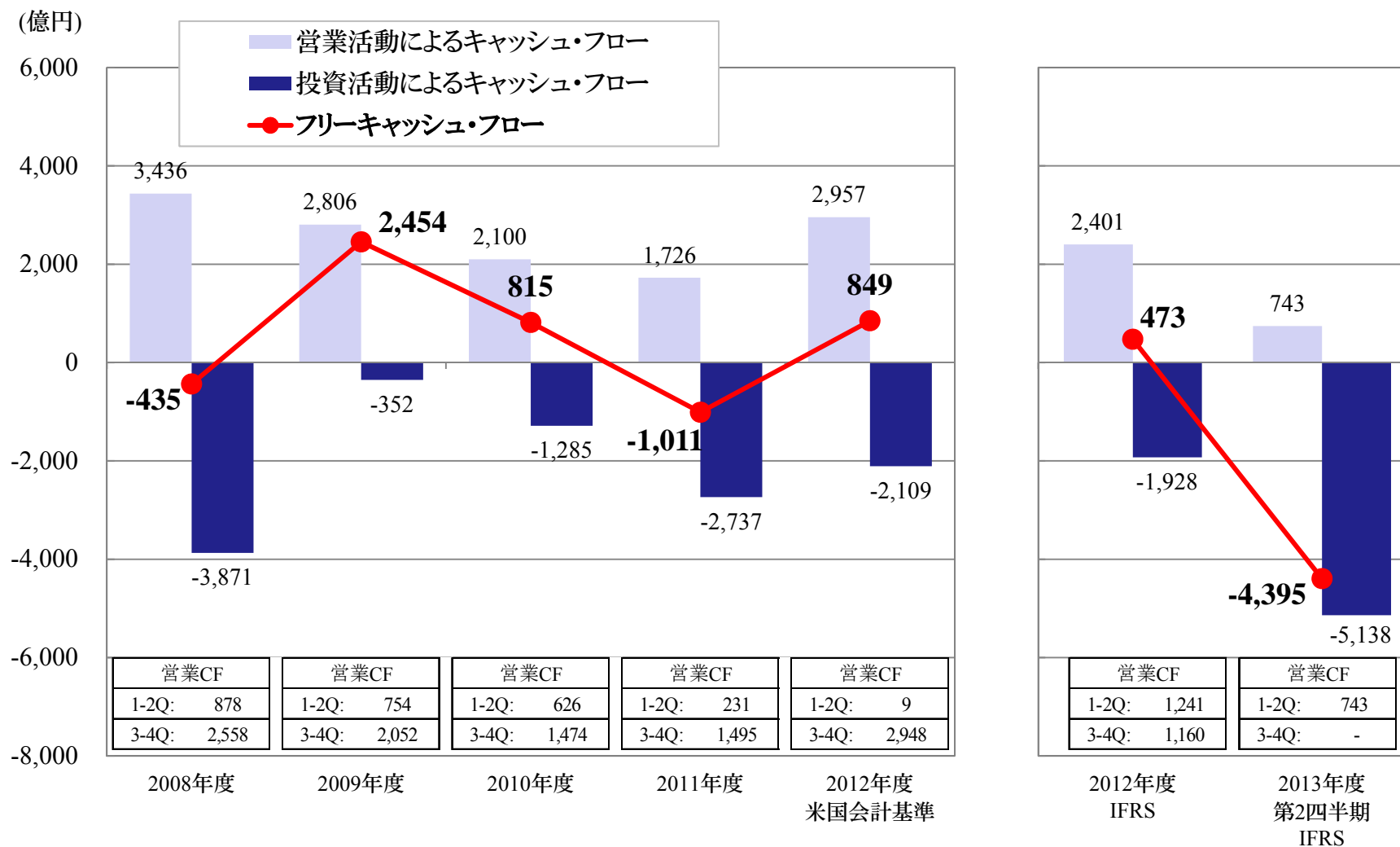


8. リスクアセットおよびリスクバッファ



*米国会計基準ベース

9. キャッシュ・フロー



SG2009

SG-12

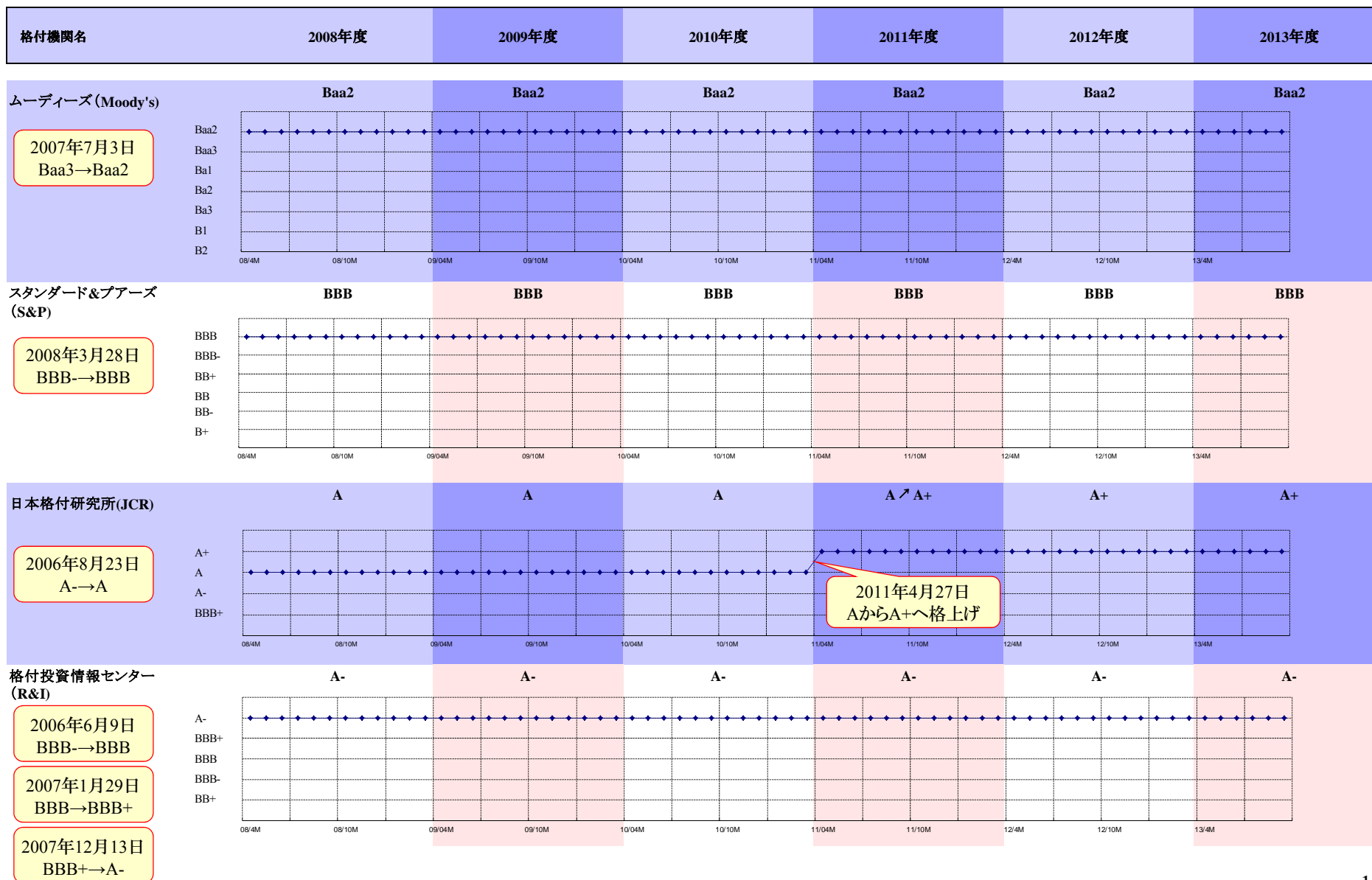
Global Challenge
2015

10. 新規投融資

		第1四半期	第2四半期	累計	主要案件	GC2015 新規投融資計画
資源関連 グループ		約150億円	約650億円	約800億円	<ul style="list-style-type: none"> •Roy Hill鉄鉱山(豪) •Antucoya銅鉱山(チリ) 	40%程度
非 資 源	機械 グループ	約500億円	約600億円	約1,100億円	<ul style="list-style-type: none"> •SPAR型原油・ガス洋上生産・処理サービス事業(米) •Aircastle(米) •大分ソーラーパワー(日) 	60%程度
	食料・ 生活産業 グループ	約550億円	約50億円	約600億円	<ul style="list-style-type: none"> •NECモバイリング(日) 	
合計		約1,200億円	約1,300億円	約2,500億円		3ヵ年合計 11,000億円程度 (グロス)

*上記の他、ガビロン社買収(約27億米ドル)を実施。

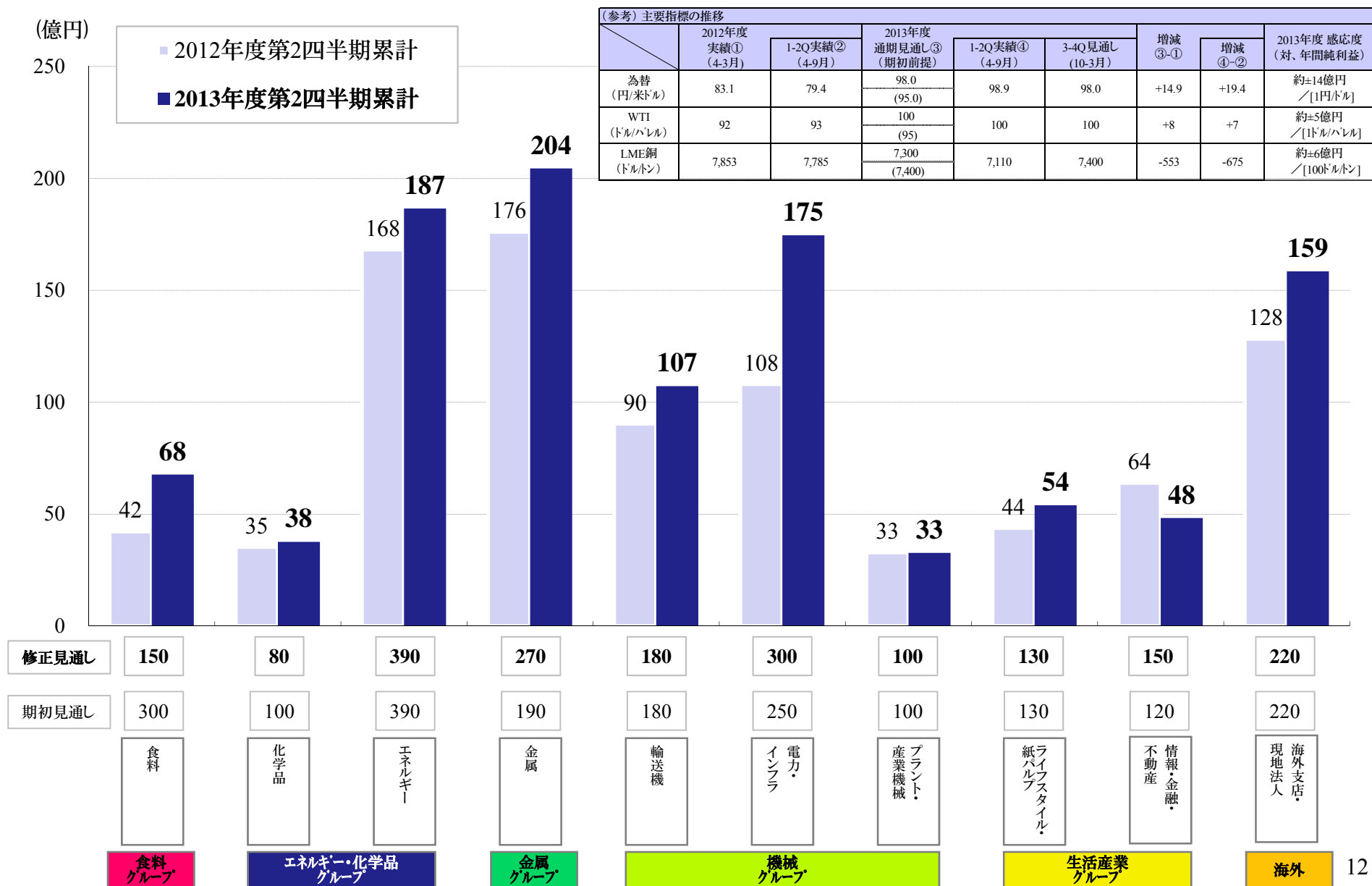
11. 格付推移



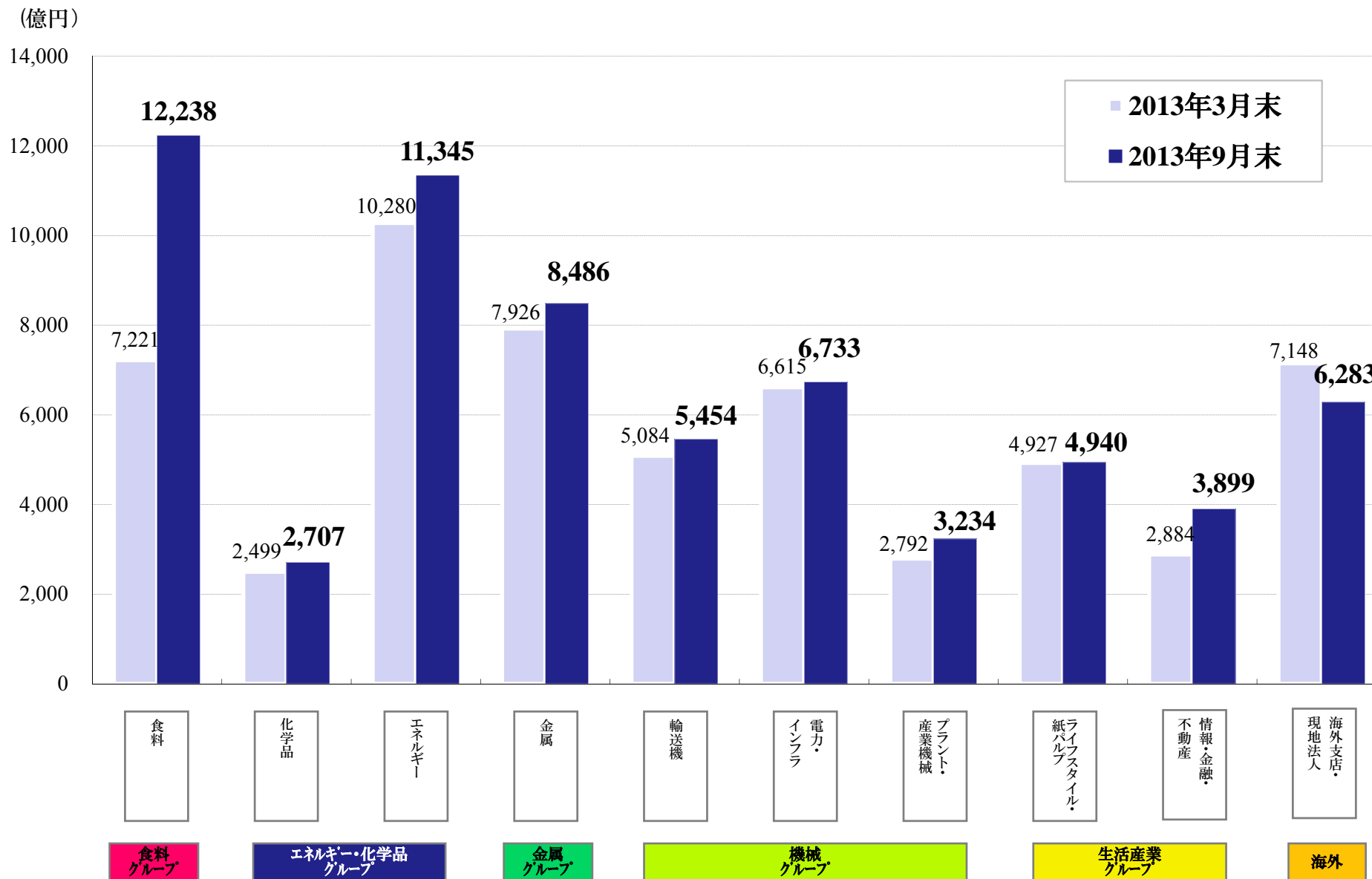
◇ セグメント編 ◇



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
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	636		
実態営業利益	134		
持分利益	17		
基礎収益	114		
純利益	68	150	45%

化学品

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	146		
実態営業利益	27		
持分利益	9		
基礎収益	32		
純利益	38	80	47%

エネルギー

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	252		
実態営業利益	114		
持分利益	12		
基礎収益	213		
純利益	187	390	48%

金属

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	82		
実態営業利益	-4		
持分利益	239		
基礎収益	212		
純利益	204	270	76%

輸送機

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	320		
実態営業利益	81		
持分利益	79		
基礎収益	142		
純利益	107	180	60%

電力・インフラ

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	126		
実態営業利益	-3		
持分利益	221		
基礎収益	183		
純利益	175	300	58%

プラント・産業機械

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	167		
実態営業利益	56		
持分利益	15		
基礎収益	66		
純利益	33	100	33%

ライフスタイル・紙パルプ

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	284		
実態営業利益	60		
持分利益	8		
基礎収益	57		
純利益	54	130	42%

情報・金融・不動産

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	380		
実態営業利益	63		
持分利益	8		
基礎収益	59		
純利益	48	150	32%

海外支店・現地法人

	2013年度		進捗率
	1-2Q実績	通期見通し	
	①	②	①/②
売上総利益	791		
実態営業利益	285		
持分利益	5		
基礎収益	296		
純利益	159	220	72%

* 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)

セグメント	会社名	連結区分	持分率	2012年度 第2四半期 累計実績	2013年度 第2四半期 累計実績	増減	事業内容
食料	Columbia Grain	子会社	100.0%	13	11	△2	米国における穀物の集荷、保管、輸出・国内販売
食料	Gavilon事業	子会社	100.0%	-	6	6	穀物・肥料のトレーディング事業
食料	日清丸紅飼料	子会社	60.0%	6	0	△6	配合飼料の製造・販売
食料	パシフィックグリーンセンター	子会社	78.4%	5	4	△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%	△2	0	2	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	95.6%	5	2	△3	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%	2	2	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%	2	3	1	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%	11	12	1	英国、オランダの農業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%	75	88	13	石油、ガスの開発および生産
エネルギー	MIECO	子会社	100.0%	1	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)

セグメント	会社名	連結区分	持分率	2012年度 第2四半期 累計実績	2013年度 第2四半期 累計実績	増減	事業内容
金属	Marubeni Coal	子会社	100.0%	53	29	△24	豪州における石炭事業への投資
金属	Marubeni Aluminium Australia	子会社	100.0%	2	5	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%	9	2	△8	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%	79	70	△9	チリにおける銅事業への投資
金属	Resource Pacific Holdings	関連会社	22.2%	△0	0	1	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%	57	63	6	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%	10	4	△6	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%	2	2	0	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%	9	11	2	米国における自動車販売金融
輸送機	Marubeni Komatsu	子会社	100.0%	3	3	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%	48	59	10	海外電力資産持株会社
電力・インフラ	Agua Decima	子会社	100.0%	2	3	1	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	PPN Power	関連会社	26.0%	1	1	△0	インド・ピライペ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%	2	4	2	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%	8	9	1	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)

セグメント	会社名	連結区分	持分率	2012年度 第2四半期 累計実績	2013年度 第2四半期 累計実績	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%	4	2	△2	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%	4	4	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%	9	11	3	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%	5	0	△4	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%	3	3	△0	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%	2	1	△1	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%	△2	△11	△9	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	△1	△2	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%	4	3	△1	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%	△2	2	4	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%	5	6	1	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%	8	9	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%	4	4	△0	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%	3	2	△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%	3	3	0	国際物流業
情報・金融・不動産	Shanghai House Property Dev.	子会社	60.0%	0	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%	4	4	△0	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%	106	137	31	米国現地法人
海外支店・現地法人	Marubeni Europe	子会社	100.0%	4	6	3	欧州現地法人