

2011年度連結決算及び2012年度業績予想（米国会計基準）

(単位:億円)						
損益の状況	2011年度実績	2010年度実績	前年度比		2012年度 業績予想	
			増減率(%)		2011年度対比	
売上高(*1)	105,844	90,205	15,639	17%	105,000	▲ 844
売上総利益	5,415	5,222	193	4%	5,750	335
販売費及び一般管理費	▲ 3,830	▲ 3,710	▲ 120	-	▲ 4,000	-
貸倒引当金繰入額	▲ 12	▲ 54	42	-	▲ 50	-
営業利益(*1)	1,573	1,458	115	8%	1,700	127
支払利息(受取利息控除後)	▲ 178	▲ 181	3	-	▲ 250	-
受取配当金	274	192	82	-	200	-
有価証券損益	138	116	21	-	100	-
固定資産損益	▲ 77	▲ 69	▲ 8	-		-
その他の損益	66	▲ 158	223	-		-
持分法による投資損益	815	715	101	-	1,100	-
税引前利益	2,610	2,072	538	26%	2,850	240
法人税等	▲ 839	▲ 645	▲ 194	-	▲ 800	-
非支配持分帰属損益前純利益	1,770	1,427	344	24%	2,050	280
非支配持分帰属損益	▲ 49	▲ 61	12	-	▲ 50	-
当社株主に帰属する当期純利益	1,721	1,365	356	26%	2,000	279
収 益	43,904	36,838	7,065	19%		
実 態 営 業 利 益 (*2)	1,585	1,512	73	5%	1,750	165
基 礎 収 益 (*3)	2,496	2,237	258	12%	2,800	304

(\*1) 売上高及び営業利益は、日本の投資家の便宜を考慮して、日本の会計慣行に基づいて表示しております。  
(\*2) 実態営業利益＝売上総利益+販売費及び一般管理費  
(\*3) 基礎収益＝実態営業利益+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

2011年度連結決算の概要						
【連結決算の概要】						
○ 当連結会計年度の当社株主に帰属する当期純利益は、金属、エネルギーセグメントの増益を主に、前年度比356億円(26%)増益の1,721億円となり、史上最高益を更新した。						
○ 実態営業利益は、売上総利益の増益により、前年度比73億円(5%)増益の1,585億円となり、これに加えて持分法による投資損益の増益等により、基礎収益は前年度比258億円(12%)増益の2,496億円となった。						
○ 連結純資産は、外貨換算調整勘定及びデリバティブ正味未実現損益の悪化によりその他の包括損益累計額が減少したものの、利益の積み上げにより、前年度末比840億円増加の9,158億円となった。						
○ 連結ネット有利子負債は、新規投融資等により前年度末比1,401億円増加の1兆7,557億円となり、ネットDEレシオは、連結純資産の増加により前年度末比0.02ポイント改善の1.92倍となった。						
○ 2011年度の年間配当金は、当社株主に帰属する当期純利益が1,721億円となったことから、連結配当性向20%以上に引き上げた配当方針に基づき、20円(中間配当金10円実施済み、期末配当金10円)とする予定。						
【損益の状況】						
①売上高・・・10兆5,844億円						
商品市況の上昇及び緩やかな景気の回復により、前年度比1兆5,639億円の増収となった。円高の影響は3,300億円程度の減収。主な増収セグメントは以下の通り。 エネルギー(+5,539億円)、プラント・産業機械(+3,032億円)、食料(+2,116億円)、海外支店・現地法人(+1,875億円)						
②売上総利益・・・5,415億円						
前年度比193億円の増益となった。円高の影響は160億円程度の減益。下表参照。						
オペレーティング・セグメントの状況	売上総利益			当社株主に帰属する当期純利益		
	2011年度	2010年度	増 減	2011年度	2010年度	増 減
食 料	1,000	1,134	▲ 134	140	152	▲ 12
ライフスタイル	318	310	8	61	50	11
紙・パルプ	297	398	▲ 101	20	73	▲ 53
化学品	265	241	24	75	61	15
エネルギー	588	488	101	409	282	127
金属	316	277	40	493	337	156
輸送機	431	429	1	143	107	36
電力・インフラ	377	256	121	214	175	39
プラント・産業機械	282	244	39	61	32	29
金融・物流・情報	425	423	3	53	32	21
海外支店・現地法人	1,050	976	74	161	121	40
全社及び消去等	65	46	19	▲ 109	▲ 57	▲ 52
連 結 合 計	5,415	5,222	193	1,721	1,365	356
(注) 1 当連結会計年度より、「開発建設」は「全社及び消去等」に編入しております。これに伴い、前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。						
2012年度業績予想の概要						
◎ 2012年度の連結業績予想(当社株主に帰属する当期純利益)は279億円増益となる2,000億円の見通し。						
◎ 2012年度の年間配当金は、当社株主に帰属する当期純利益を2,000億円と予想していることから、連結配当性向を20%以上とする配当方針に基づき、24円(内、中間配当金12円)とする予定。						

③販売費及び一般管理費・・・▲3,830億円  
人件費等で前年度比120億円の増加となった。

④貸倒引当金繰入額・・・▲12億円  
前年度に大口の引当金を計上した影響で、42億円の改善となった。

⑤支払利息(受取利息控除後)・・・▲178億円  
前年度比3億円の改善となった。

⑥受取配当金・・・274億円  
エネルギー案件を中心に前年度比82億円の増加となった。

⑦有価証券損益・・・138億円  
前年度比21億円の増益となった。  
・有価証券売却損益 235億円(前年度比 ▲26億円)  
・有価証券評価損 ▲98億円(前年度比 +47億円)

⑧固定資産損益・・・▲77億円  
前年度における売却益の影響により、8億円の悪化となった。  
・固定資産売却損益 11億円(前年度比 ▲45億円)  
・固定資産評価損 ▲89億円(前年度比 +37億円)

⑨その他の損益・・・66億円  
為替差損益の改善及び退職給付信託設定等により、前年度比223億円の改善となった。

⑩持分法による投資損益・・・815億円  
チリ銅事業、鉄鋼製品事業、豪州石炭事業の増益を主因として、前年度比101億円の増益となった。主な内訳は以下の通り。  
チリ銅事業 192億円(前年度比 +39億円)  
伊藤忠丸紅鉄鋼 129億円(前年度比 +62億円)  
JELLINBAH GROUP 109億円(前年度比 +36億円)

資産、負債及び純資産の状況	2012年3月末	2011年3月末	前年度末比	2013年3月末 予 想
連結総資産 (流動資産)	51,299 (26,439)	46,791 (23,978)	4,508 (2,461)	- -
(固定資産等)	(24,860)	(22,813)	(2,047)	-
連結純資産	9,158	8,317	840	11,000程度
連結有利子負債	24,830	22,568	2,262	-
連結ネット有利子負債	17,557	16,156	1,401	20,000程度
ネットDEレシオ(*4)	1.92倍	1.94倍	▲0.02ポイント	1.8倍程度

(\*4) ネットDEレシオ＝連結ネット有利子負債/連結純資産

キャッシュ・フローの状況	2011年度実績	2010年度実績	主要指標の推移	2011年度 実績	2010年度 実績	変動幅 (変動率)	2012年度 前提
営業活動によるCF	1,726	2,100	4月-3月平均	79.07	85.71	6.64円(8%)の円高	80
投資活動によるCF	▲ 2,737	▲ 1,285	1月-12月平均	79.83	87.80	7.97円(9%)の円高	
フリーキャッシュ・フロー	▲ 1,011	815	JPY TIBOR(%) 4月-3月平均	0.338	0.363	0.026%(7%)の低下	0.4
財務活動によるCF	1,719	▲ 170	US\$ LIBOR(%) 1月-12月平均	0.337	0.344	0.006%(2%)の低下	0.6
為替変動の影響	▲ 95	▲ 193	WTI(ドル/バレル) 1月-12月平均	95	80	16ドル(20%)の上昇	95
現金及び現金同等物の増減	613	452	LME銅(ドル/トン) 1月-12月平均	8,811	7,539	1,272ドル(17%)の上昇	8,500

連結対象会社 黒字/赤字の状況	2011年度実績		2010年度実績		前年度比	
	国内	海外	国内	海外	国内	海外
黒字会社数	342	117	225	330	111	219
黒字会社数	2,210	533	1,677	1,807	433	1,374
赤字会社数	88	25	63	95	32	63
赤字会社数	▲ 302	▲ 94	▲ 208	▲ 146	▲ 84	▲ 63
会社数合計	430	142	288	425	143	282
ネット損益	1,908	440	1,468	1,661	349	1,312
黒字会社数比率	79.5%	82.4%	78.1%	77.6%	77.6%	77.7%