

2012年度第2四半期連結累計期間 連結決算及び業績予想（米国会計基準）

損益の状況		2012年度 第2四半期 累計期間			2011年度 第2四半期 累計期間		2012年度業績予想		
		第1四半期	第2四半期	前年同期比	増減率 (%)	修正予想	進捗率 (%)	期初予想	
売上高	(*1)	24,249	26,557	50,806		51,505	▲ 698	▲ 1%	
売上総利益		1,214	1,453	2,667		2,815	▲ 148	▲ 5%	
販売費及び一般管理費		▲ 943	▲ 998	▲ 1,941		▲ 1,844	▲ 97	-	
貸倒引当金繰入額		▲ 3	▲ 7	▲ 11		▲ 10	▲ 1	-	
営業利益	(*1)	268	448	716		961	▲ 246	▲ 26%	
支払利息(受取利息控除後)		▲ 48	▲ 39	▲ 87		▲ 92	5	-	
受取配当金		66	57	123		133	▲ 10	-	
有価証券損益		68	30	98		61	37	-	
固定資産損益		10	▲ 3	8		7	1	-	
その他の損益		62	38	100		23	77	-	
持分法による投資損益		226	206	432		432	▲ 0	-	
税引前利益		652	737	1,388		1,525	▲ 136	▲ 9%	
法人税等		▲ 136	▲ 187	▲ 323		▲ 461	138	-	
非支配持分帰属損益前純利益		516	549	1,065		1,063	2	0%	
非支配持分帰属損益		8	▲ 20	▲ 12		▲ 33	21	-	
当社株主に帰属する四半期純利益		524	529	1,053		1,030	23	2%	
収益		11,258	12,534	23,792		22,435	1,356	6%	
実態営業利益	(*2)	271	455	726		971	▲ 245	▲ 25%	
基礎収益	(*3)	515	678	1,194		1,444	▲ 250	▲ 17%	

(\*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

資産、負債及び純資産の状況	2012年9月末	2012年3月末	前年度末比	2013年3月末 期初予想
連 結 総 資 産	53,796	51,299	2,497	
( 流 動 資 産 )	(27,555)	(26,439)	(1,117)	
( 固 定 資 産 等 )	(26,241)	(24,860)	(1,381)	
連 結 純 資 産	9,667	9,158	509	11,000程度
連 結 有 利 子 負 債	27,212	24,830	2,382	
連 結 ネ ッ ト 有 利 子 負 債	19,441	17,557	1,884	20,000程度
ネ ッ ト D E レ シ オ (*4)	2.01倍	1.92倍	+0.09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	2012年度 第2四半期 累計期間	2011年度 第2四半期 累計期間	主要指標の推移	2012年度 第2四半期 累計期間	2011年度 第2四半期 累計期間	変動幅 (変動率)	2012年度 第3・第4四半期 (見通し)
営業活動によるCF	9	231	4月－9月平均	79.41	79.80	0.39円(0%)の円高	79
投資活動によるCF	▲1,365	▲1,205	1月－6月平均	79.74	82.04	2.30円(3%)の円高	0.3
フリー・キャッシュ・フロー	▲1,355	▲974	JPY TIBOR(%)	0.333	0.339	0.006(2%)の低下	0.3
財務活動によるCF	2,147	762	US\$ LIBOR(%)	0.491	0.286	0.205(72%)の上昇	0.3
為替変動の影響	18	▲31	WTI(ドル/バレル)	98	99	0.4ドル(0%)の下落	94
現金及び現金同等物の増減	800	▲242	LMF銅(ドル/トン)	9,007	9,209	1,201ドル(14%)の下落	9,000

連結対象会社 黒字/赤字の状況	2012年度第2四半期累計期間		2011年度第2四半期累計期間		前年同期比	
	国内	海外	国内	海外	国内	海外
黒字会社数 黒字額	328 1,204	114 296	214 907	333 1,230	119 285	214 945
赤字会社数 赤字額	105 ▲ 135	23 ▲ 47	82 ▲ 88	93 ▲ 111	22 ▲ 23	71 ▲ 88
会社数合計 ネツト損益	433 1,069	137 249	296 820	426 1,119	141 262	285 857
黒字会社数比率	75.8%	83.2%	72.3%	78.2%	84.4%	75.1%

**2012年度第2四半期連結累計期間 連結決算の概要**

**【連結決算の概要】**

- 当第2四半期連結累計期間の当社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比23億円(2%)増益の1,053億円となった。2012年度の連結純利益の業績予想2,000億円に対し、進捗率は53%となった。
- 連結純資産は、有価証券正味未実現損益の悪化の影響で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509億円増加の9,667億円となった。
- 連結ネット有利子負債は、前年度末比1,884億円増加の1兆9,441億円となり、この結果、ネットDEレシオは前年度末比0.09ポイント上昇の2.01倍となった。

**【損益の状況】**

**①売上高 …… 5兆806億円**  
 プラント・産業機械セグメントの取扱高減少等により、前年同期比698億円の減収となった。円高の影響は400億円程度の減収。  
 主な減収・増収セグメントは以下の通り。  
 減収: プラント・産業機械(▲1,040億円)、金属(▲784億円)、  
 化学品(▲425億円)  
 増収: エネルギー(+1,338億円)、海外支店・現地法人(+824億円)

**②売上総利益 …… 2,667億円**  
 前年同期比148億円の減益となった。円高の影響は30億円程度の減益。下表参照。

**③販売費及び一般管理費 …… ▲1,941億円**  
 人件費を中心に前年同期比97億円の増加となった。

**④貸倒引当金繰入額 …… ▲11億円**  
 前年同期比1億円の増加となった。

**⑤支払利息(受取利息控除後) …… ▲87億円**  
 前年同期比5億円の改善となった。

**⑥受取配当金 …… 123億円**  
 エネルギー案件を中心に前年同期比10億円の減少となった。

**⑦有価証券損益 …… 98億円**  
 有価証券売却益の影響で、前年同期比37億円の増益となった。  

・有価証券売却損益	189億円(前年同期比 + 94億円)
・有価証券評価損	▲ 91億円(前年同期比 ▲57億円)

**⑧固定資産損益 …… 8億円**  
 前年同期比1億円の増益となった。  

・固定資産売却損益	12億円(前年同期比 + 4億円)
・固定資産評価損	▲ 5億円(前年同期比 ▲3億円)

**⑨その他の損益 …… 100億円**  
 為替差損益等の改善により、前年同期比77億円の増益となった。

**⑩持分法による投資損益 …… 432億円**  
 持分法による投資損益は前年同期比横這いの432億円となった。  
 主な内訳は以下の通り。  

チリ銅事業	108億円(前年同期比 + 14億円)
伊藤忠丸紅鉄鋼	50億円(前年同期比 ▲15億円)
JELLINBAH GROUP	38億円(前年同期比 ▲14億円)

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四半期純利益			主な増減要因	当社株主に帰属する当期純利益		
	当四半期 累計期間	前年同期	増減	当四半期 累計期間	前年同期	増減		通期 修正予想	通期 期初予想	期初予想 対比増減
食 料	482	546	▲ 64	27	88	▲ 61	食糧関連事業の減益等の影響で、売上総利益、四半期純利益ともに減益。	135	225	▲ 90
ライフスタイル	155	151	4	30	25	5	ユニフォーム、タイヤの取扱量増加による売上総利益の増益に加え、前年同期の有価証券評価損の影響により、四半期純利益は増益。	75	75	0
紙パルプ	145	171	▲ 25	1	45	▲ 43	チップ関連収益の悪化、ムシパルプ事業の採算悪化等による売上総利益の減益に加え、有価証券損益、持分法による投資損益の悪化により、四半期純利益は減益。	0	40	▲ 40
化 学 品	136	146	▲ 10	44	51	▲ 7	電子材料の取扱減少等による売上総利益の減益に加え、持分法による投資損益の減益により、四半期純利益は減益。	85	95	▲ 10
エ ネ ル ギ	297	354	▲ 57	217	255	▲ 38	石油・ガス開発分野の減益等により、売上総利益、四半期純利益ともに減益。	370	370	0
金 属	104	152	▲ 47	293	238	55	軽金属、鉄鋼原料の価格下落等により、売上総利益は減益となったものの、有価証券損益の増益等により四半期純利益は増益。	525	525	0
輸送機	218	202	16	92	57	35	建設機械及び農業機械関連事業の新規連結の影響による売上総利益の増益に加え、持分法による投資損益の増益により四半期純利益は増益。	190	155	35
電力・インフラ	130	202	▲ 71	122	121	1	海外発電事業の関連会社化の影響で売上総利益は減益となったものの、法人税負担の改善等により、四半期純利益は増益。	240	225	15
プラント・産業機械	113	122	▲ 9	18	18	▲ 0	繊維機械及び産業機械関連事業の取扱高減少等で売上総利益は減益となったものの、有価証券損益の増益等があったことから、四半期純利益は横這い。	100	100	0
金融・物流・情報	218	201	17	50	23	28	金融事業のファンド報酬増等による売上総利益の増益に加え、持分法による投資損益の改善により、四半期純利益は増益。	100	65	35
海外支店・現地法人	603	539	64	121	99	22	米国会社の増益を主因として売上総利益、四半期純利益ともに増益。	215	170	45
全社及び消去等	64	30	34	38	11	26		▲ 35	▲ 45	10
連 結 合 計	2,667	2,815	▲ 148	1,053	1,030	23		2,000	2,000	0

◎2012年度の当社株主に帰属する当期純利益は期初予想通り2,000億円の見込み。  
◎2012年度の年間配当金は、当社株主に帰属する当期純利益が2,000億円の見込みであることから、連結配当性向を20%以上とする配当方針に基づき、24円とする予定。(なお、中間配当金については12円で決議済み)