



# 2012年度 第3四半期連結累計期間 連結決算について

## **愈丸紅株式会社**

(証券コート\*8002)



## 目 次

		page	◇ セグメント編 ◇	page
1.	2012年度 第3四半期連結累計期間 連結決算	••• 1	I. (1) セグメント別の純利益	••• 11
2.	純利益	2	I. (2) セグメント別の総資産	••• 12
3.	実態営業利益、基礎収益	3	Ⅱ. セグメント情報	••• 13
4.	収益構造/資産ポートフォリオ	• • • 4		
5.	バランスシートの状況	··· 5		
6.	純資産とネットD/Eレシオ	··· 6	◇ 参考資料 ◇ 主な事業会社の連結損益	•••14~17
7.	キャッシュ・フローの状況	• • • 7		
8.	新規投融資	8		
9.	純資産とリスクアセット	··· 9		
10.	当社格付けの推移	•••10		

※ 当資料では、「当社株主に帰属する当期純利益」を「純利益」と表記しております。

#### 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. 2012年度 第3四半期連結累計期間 連結決算

	06年度	07年度	08年度	09年度	10年度	11年	度		12年度		
(億円)						第1-3四半期	通期実績	第1-3四半期	(前年同期比)	通期見通し	進捗率
売上高	95,549	106,316	104,621	79,651	90,205	76,528	105,844	76,978	(+450)	106,000	73%
売上総利益	5,312	5,969	6,448	4,917	5,222	4,041	5,415	3,884	(△ 157)	5,700	68%
販売管理費	△ 3,653	Δ 3,934	△ 4,089	△ 3,669	△ 3,710	△ 2,766	△ 3,830	△ 2,914	(△ 149)	Δ 4,100	-
貸倒費用	Δ9	△ 34	△ 18	△ 58	Δ 54	Δ 15	Δ 12	Δ 13	(+2)	△ 50	<u> </u>
営業利益	1,650	2,002	2,341	1,189	1,458	1,260	1,573	956	(∆ 303)	1,550	62%
金利収支	△ 327	△ 433	△ 406	△ 228	△ 181	∆ 129	∆ 178	∆ 121	(+8)	△ 250	-
受取配当金	207	236	277	236	192	189	274	178	(△ 11)	250	-
その他	△ 41	Δ 200	△ 423	179	Δ 111	212	126	335	(+123)	200	-
持分法による投資損益	449	557	220	289	715	616	815	699	(+83)	1,000	-
税引前利益	1,938	2,162	2,009	1,664	2,072	2,148	2,610	2,047	(∆ 101)	2,750	74%
法人税等	△ 682	△ 605	△ 809	△ 658	△ 645	△ 669	∆ 839	△ 499	(+170)	△ 700	-
非支配持分帰属損益前 純利益(*)	1,256	1,557	1,200	1,006	1,427	1,479	1,770	1,548	(+69)	2,050	75%
非支配持分帰属損益(*)	△ 63	△ 84	∆ 88	△ 53	△ 61	△ 66	△ 49	△ 23	(+43)	△ 50	-
当社株主に帰属する 当期純利益(*)	1,193	1,472	1,112	953	1,365	1,413	1,721	1,525	(+112)	2,000	76%

<sup>\* 08</sup>年度以前の「非支配持分帰属損益前純利益」、「非支配持分帰属損益」、「当社株主に帰属する当期純利益」は、 それぞれ「少数株主損益前利益」、「少数株主損益」、「当期純利益」を表示しております。

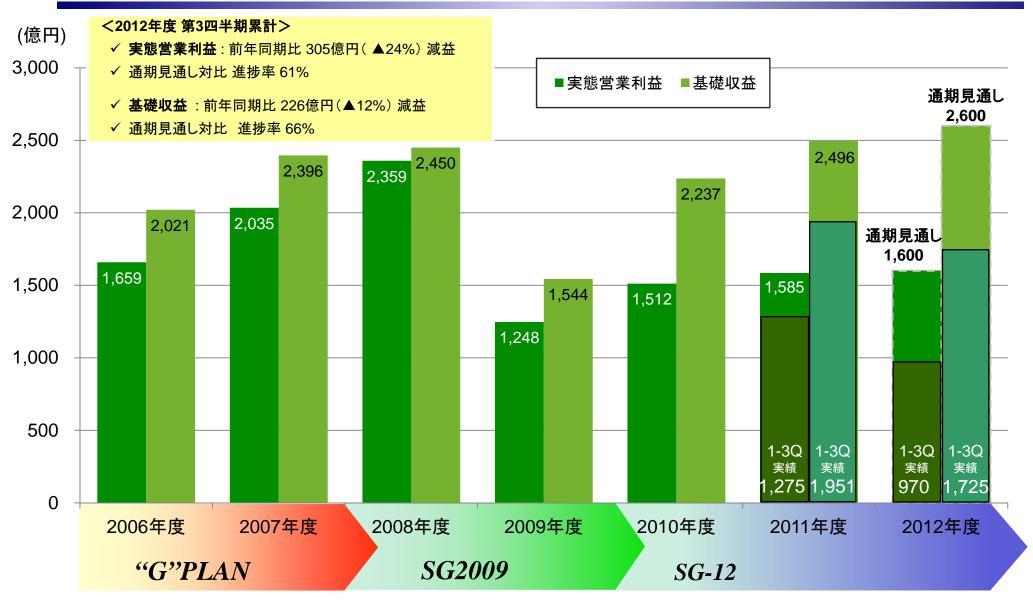


### 2. 純利益





### 3. 実態営業利益、基礎収益



実態営業利益 = 売上総利益+販売管理費(06年度までリストラ関連項目を除いて計算) 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



全社・

### 4. 収益構造/資産ポートフォリオ

<参考>	w. / i	2011年度	2012年度				
資源価格	単位	通期実績	通期見通し	1-3Q実績	4Q見通し		
原油(WTI)	トル/バレル	95	94	96	88		
銅(LME)	ト"ル/トン	8,811	8,000	7,964	7,900		

#### 【分類】

(億円)

2,000

1,500

1,000

500

0

①資源: エネルキ・-、金属\*

②機械:輸送機、電力・インフラ、プラント・産業機械

資源分野

━ 非資源分野 ●-資源比率

③素材: 紙パルプ、化学品

47%

2006年度

"G"PLAN

④生活産業:食料、ライフスタイル、金融・物流・情報、開発建設\*

41%

2007年度

66%

2008年度

55%

2009年度

SG2009



<sup>\* 2010</sup>年度組織変更により金属部門に編入された鉄鋼製品事業は、引き続き素材分野としてカウント。 2011年度組織変更により全社及び消去等に編入された開発建設は、引き続き生活産業分野としてカウント。

全社・

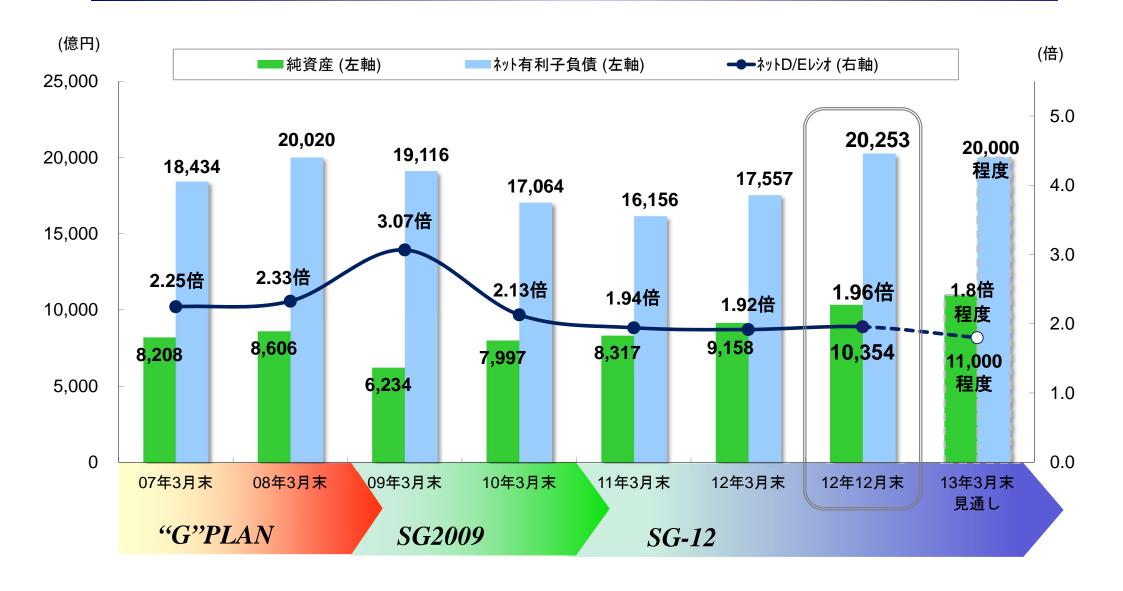


## 5. バランスシートの状況

(億円)	07年3月末	08年3月末	09年3月末	10年3月末	11年3月末	12年3月末	12年12月末	<b>増減</b> (12年3月末対比)	13年3月末 見通し
流動資産	25,026	26,079	23,288	22,411	23,978	26,439	27,853	(+1,414)	_
固定資産等	23,707	25,993	23,786	23,454	22,813	24,860	27,403	(+2,543)	_
総資産	48,733	52,072	47,073	45,866	46,791	51,299	55,256	(+3,957)	_
短期借入金(*)	3,349	3,014	4,734	3,328	3,542	3,349	4,526	(+1,177)	_
長期の有利子負債	19,435	21,409	20,604	19,674	19,026	21,481	23,220	(+1,739)	_
有利子負債	22,784	24,423	25,338	23,001	22,568	24,830	27,746	(+2,916)	_
(*)1年以内に期限の到来	する長期債務等を含	含む							
現預金	4,350	4,403	6,222	5,937	6,412	7,273	7,493	(+220)	
ネット有利子負債	18,434	20,020	19,116	17,064	16,156	17,557	20,253	(+2,696)	20,000 程度
純資産	8,208	8,606	6,234	7,997	8,317	9,158	10,354	(+1,197)	11,000 程度
ネットD/Eレシオ	2.25倍	2.33倍	3.07倍	2.13倍	1.94倍	1.92倍	1.96倍	(+0.04ポイント)	1.8 倍程度
株主資本比率	15.3%	15.0%	12.0%	16.2%	16.5%	16.6%	17.7%	(+1.1ポイント)	_
流動比率	133.1%	136.5%	134.2%	139.7%	138.1%	143.8%	145.2%	(+1.4ポイント)	_
ROA	2.52%	2.92%	2.24%	2.05%	2.95%	3.51%	_	_	_
ROE	16.94%	19.31%	16.51%	14.52%	17.98%	21.17%		_	_

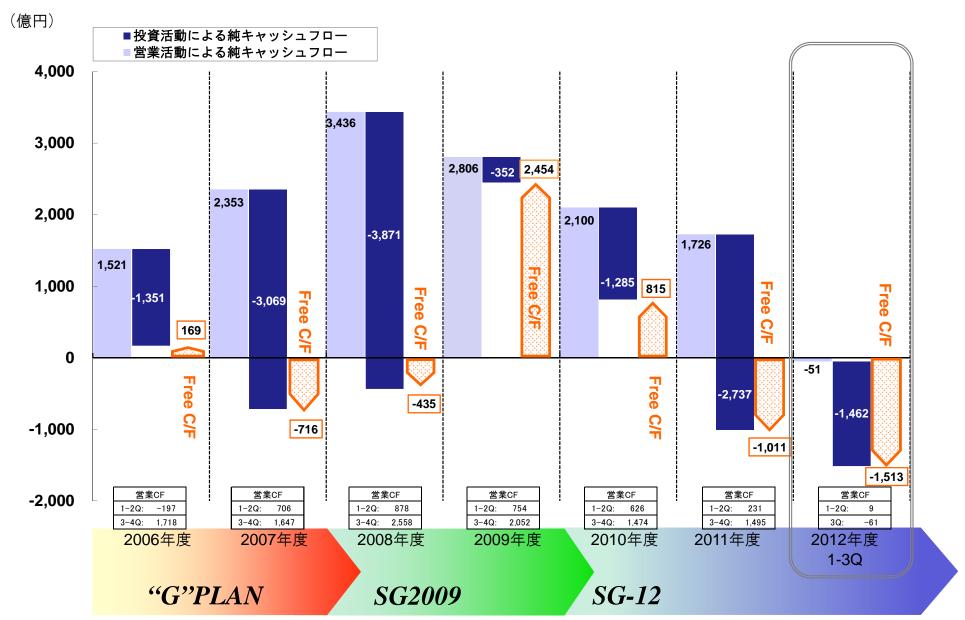


### 6. 純資産とネットD/Eレシオ





### 7. キャッシュ・フローの状況





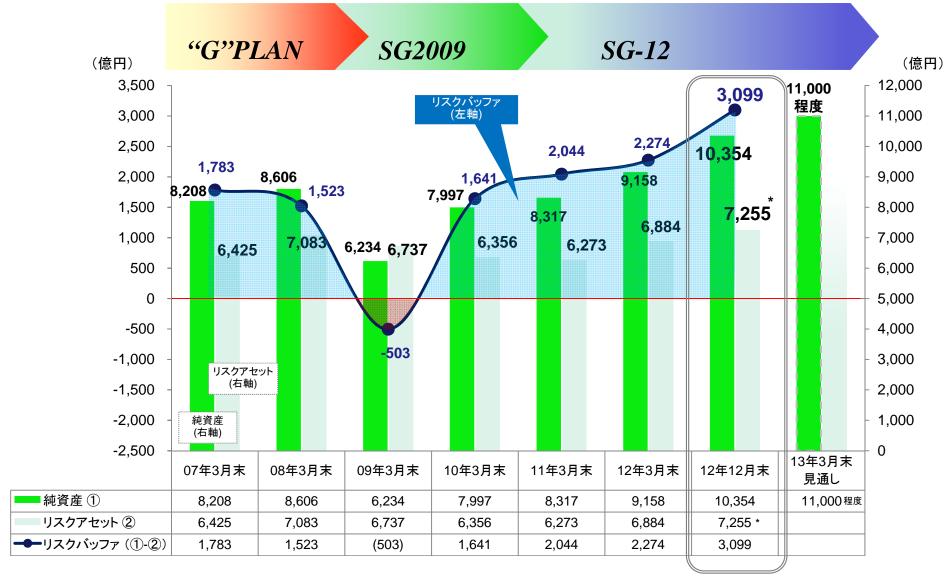
## 8. 新規投融資

- ▶ 1-3Q新規投融資実績は約1,700億円。
- ▶ 資源/非資源の両分野において着実に収益基盤を拡充。

	2010年度 通期	2011年度 通期	2012年度 1-3Q	SG-12期間 合計	2012年度 1-3Q 主要案件
資源	約300億円	約900億円	約900億円	約2,100億円	Antucoya銅鉱山(チリ) Roy Hill鉄鉱山(豪) アロエッテアルミ製錬所(加) Eagle Fordシェール・オイル・ガス(米)等
インフラ	約800億円	約400億円	約300億円	約1,500億円	Seajacks洋上風力据付事業(英) FPSO用船事業(ブラジル)等
環境 生活 その他	約500億円	約1,300億円	約500億円	約2,300億円	ACR再保険事業(シンガポール) ジャパン・リート・アドバイザーズ(日) Magellan Aviation航空機用部品事業(米) アラスカ Red Salmon工場(米) Welmar Europe水産物卸売会社(蘭) All-State Belting(米) 大分ソーラーパワー(日)等
新規投融資 合計	約1,600億円	約2,600億円	約1,700億円	約5,900億円	

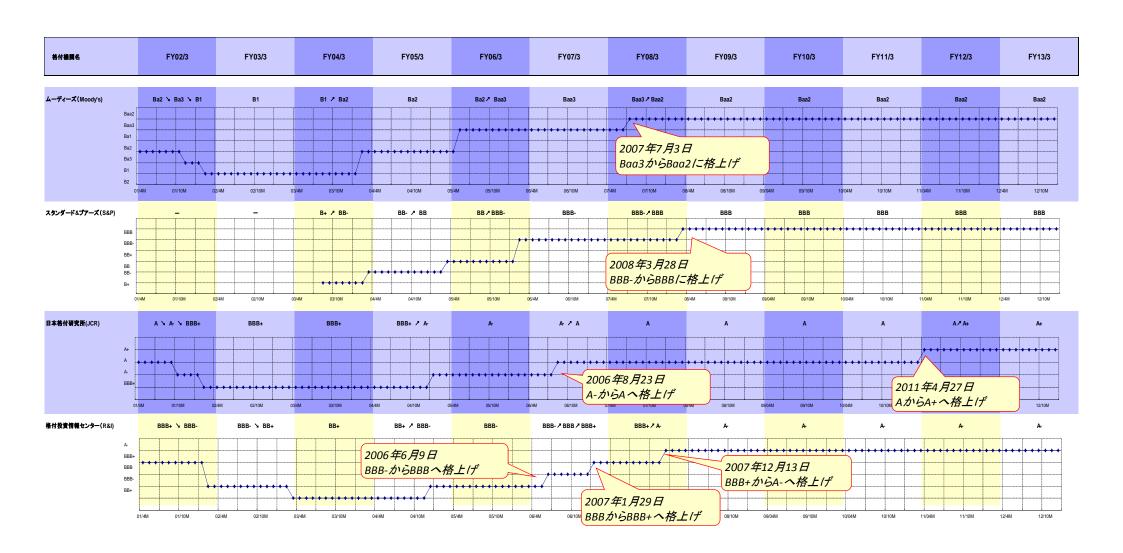


#### 9. 純資産とリスクアセット









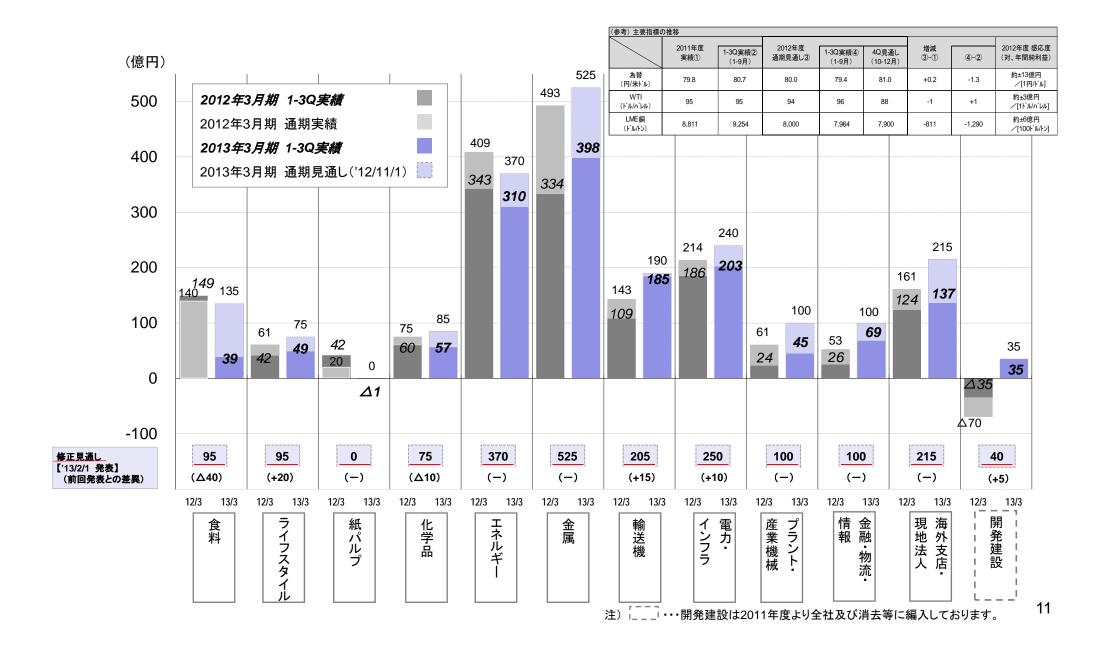


# ◇ セグメント編 ◇

※ 2011年4月1日付の組織変更で開発建設部門を廃止し、全社及び消去等に編入しておりますが、当資料においては組織変更前で掲載しております。 その他組織変更の詳細については、2011年2月24日付の当社発表をご参照下さい。

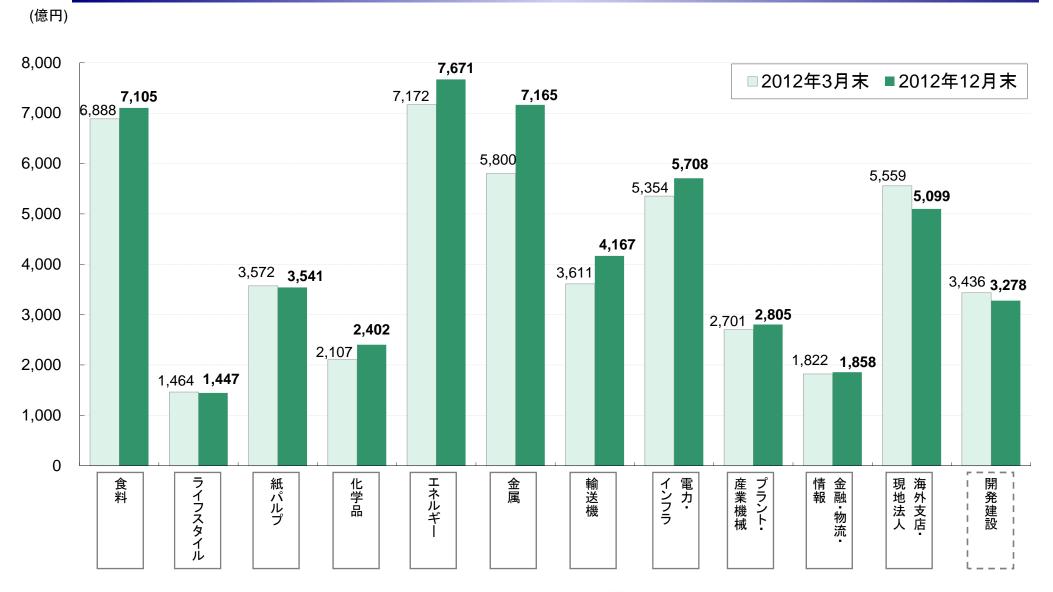


### I.(1) セグメント別の純利益





## I.(2) セグメント別の総資産



注) 「\_\_\_・・・開発建設は2011年度より全社及び消去等に編入しております。



(単位:億円)

## Ⅱ.セグメント情報

艮科								
	2011	年度	2012	年度	増減	進捗率		
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	垣凞	進抄竿		
	1		2	3	2-1	2/3		
売上総利益	813	1,000	747		-66			
実態営業利益	247	231	137		-110			
持分利益	12	21	0		-12			
基礎収益	236	217	109		-128			
純利益	149	140	39	95	-110	41%		

#### ライフスタイル

1-	2011年度		2012	年度	増減	進捗率
	-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	垣凞	進抄竿
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	233	318	234		+1	
実態営業利益	78	107	76		-3	
持分利益	4	3	3		-1	
基礎収益	79	106	76		-3	
純利益	42	61	49	95	+7	52%

#### .e.u =e

社ハルノ								
	2011	年度	2012年度		増減	進捗率		
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	垣鸠	進抄竿		
	1		2	3	2-1	2/3		
売上総利益	234	297	208		-26			
実態営業利益	66	72	41		-26			
持分利益	9	Δ5	Δ0		-9			
基礎収益	61	48	26		-35			
純利益	42	20	Δ1	0	-43	-		

化学品

化子四	2011年度		2012	年度	増減	進捗率
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	<b>追</b> 测	進抄半
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	194	265	203		+9	
実態営業利益	41	59	46		+5	
持分利益	40	40	14		-26	
基礎収益	78	94	62		-16	
純利益	60	75	57	75	-3	76%

#### エネルギー

エネルヤー								
	2011	年度	2012	年度	増減	進捗率		
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	垣凞	進抄竿		
	1		2	3	2-1	2/3		
売上総利益	462	588	419		-43			
実態営業利益	264	321	217		-46			
持分利益	2	8	6		+3			
基礎収益	385	514	334		-51			
純利益	343	409	310	370	-33	84%		

#### 金属

<b>金属</b>							
	2011	年度	2012	年度	増減	進捗率	
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	追減	進抄半	
	1		2	3	2-1	2/3	
売上総利益	228	316	149		-80		
実態営業利益	120	169	36		-84		
持分利益	297	437	294		-4		
基礎収益	398	580	307		-91		
純利益	334	493	398	525	+65	76%	

輸送機

荆心1戍						
	2011	年度	2012	!年度	増減	進捗率
	1-3Q実績	-3Q実績 通期実績 1-3Q実績 通期見通し		坦火	進沙平	
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	320	431	352		+31	
実態営業利益	74	100	78		+4	
持分利益	62	83	102		+40	
基礎収益	125	167	152		+27	
純利益	109	143	185	205	+76	90%

雷カ・インフラ

	2011	年度	2012	年度	増減	進捗率
	1-3Q実績	1-3Q実績 通期実績		通期見通し	垣凞	進抄竿
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	278	377	171		-107	
実態営業利益	88	104	Δ7		-95	
持分利益	167	209	214		+47	
基礎収益	201	242	161		-41	
純利益	186	214	203	250	+17	81%

プラント・産業機械

ノフント・圧	<b>以</b>					
	2011	年度	2012	年度	増減	進捗率
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績 通期見通し		垣凞	進沙华
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	171	282	187		+16	
実態営業利益	11	58	9		-2	
持分利益	21	28	18		-3	
基礎収益	36	92	31		-4	
純利益	24	61	45	100	+22	45%

金融・物流・情報

	2011	年度	2012	生度	増減	進捗率
	1-3Q実績 通期実績 1		1-3Q実績	通期見通し	垣凞	進沙平
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	307	425	321		+14	
実態営業利益	25	41	31		+6	
持分利益	Δ8	Δ3	36		+44	
基礎収益	10	26	58		+47	
純利益	26	53	69	100	+43	69%

海外支店•現地法人

	2011	年度	2012	年度	増減	進捗率
	1-3Q実績 通期実績 1-3		1-3Q実績	通期見通し	坦火	進沙平
	1		2	3	2-1	2/3
売上総利益	746	1,050	814		+68	
実態営業利益	206	270	243		+37	
持分利益	5	8	7		+1	
基礎収益	216	282	256		+40	
純利益	124	161	137	215	+12	64%

<参考>開発建設

	2011	年度	2012	年度	増減	准捗率	
	1-3Q実績	通期実績	1-3Q実績	通期見通し	垣凞	進沙平	
	1		2	3	2-1	2/3	
純利益	Δ 35	Δ 70	35	40	+70	89%	

<sup>※</sup>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。

<sup>※</sup> 開発建設は2011年度より全社及び消去等に編入しております。



# ◇ 参考資料◇

## (参考)主な事業会社の連結損益-1



部門	会社名	連結区分	持分率	2011年度 第3四半期 実績	2012年度 第3四半期 実績	増減	事業内容
食料	Columbia Grain	子会社	100.0%	55	19	∆36	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%	8	8	∆0	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%	13	7	∆5	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%	9	0	∆9	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	77.6%	12	10	∆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 *1	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	ダイエー *1	関連会社	29.3%				小売業
食料	東武ストア *1	関連会社	30.9%				食料品主体の小売業
食料	マルエツ *1	関連会社	29.7%				食料品主体の小売業
ライフスタイル	丸紅ファッションリンク	子会社	100.0%	6	7	+1	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	丸紅インテックス	子会社	100.0%	6	6	+0	産業用繊維資材および生活用品の販売

<sup>\*1</sup> 上場会社であるため、数値の公表を控えさせて頂きます。

## (参考)主な事業会社の連結損益-2



部門	会社名	連結区分	持分率	2011年度 第3四半期 実績	2012年度 第3四半期 実績	増減	事業内容
紙パルプ	丸紅紙パルプ販売	子会社	100.0%	19	15	∆4	各種紙の卸売
紙パルプ	興亜工業	子会社	80.0%	7	5	∆3	段ボール原紙および出版用紙の製造販売
紙パルプ	丸紅建材	子会社	100.0%	4	4	Δ0	建材・木材製品の販売、建築工事請負
紙パルプ	福山製紙	子会社	55.0%	3	3	Δ0	段ボール用中芯原紙および紙管原紙の製造販売
紙パルプ	ムシパルプ事業	子会社	TEL 85.1% MHP 60.0%	1	∆4	∆4	インドネシアにおける植林、パルプの製造および販売
紙パルプ	丸住製紙	関連会社	32.2%	∆1	5	+6	洋紙・パルプの製造および販売
紙パルプ	WA Plantation Resources	関連会社	50.0%	2	1	∆1	豪州における木材チップ生産販売および植林事業
紙パルプ	Daishowa-Marubeni International	関連会社	50.0%	11	∆2	∆13	カナダにおけるパルプの製造および販売
化学品	丸紅プラックス	子会社	100.0%	3	3	∆1	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%	3	4	+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%	7	10	+2	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%	145	141	∆4	石油、ガスの開発および生産
エネルギー	MIECO	子会社	100.0%	1	0	∆1	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	0	+0	中国におけるLPGの輸入および販売





部門	会社名	連結区分	持分率	2011年度 第3四半期 実績	2012年度 第3四半期 実績	増減	事業内容
金属	Marubeni Coal	子会社	100.0%	149	116	∆33	豪州における石炭事業への投資
金属	Marubeni Aluminium Australia	子会社	100.0%	4	∆2	Δ6	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%	17	14	∆4	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%	86	181	+95	チリにおける銅事業への投資
金属	Resource Pacific Holdings	関連会社	22.2%	11	1	∆10	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%	96	84	∆11	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%	23	12	∆11	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	3	+2	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%	6	11	+5	米国における自動車販売金融
輸送機	Marubeni Komatsu	子会社	100.0%	3	4	+1	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%	0	1	+1	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%	46	78	+32	海外電力資産持株会社
電力・インフラ	Aguas Decima	子会社	100.0%	3	3	Δ0	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	TeaM Energy Corporation	関連会社	50.0%	29	33	+4	イリハン・パグビラオ・スアル発電資産の比国持株会社
電力・インフラ	Mesaieed Power Company	関連会社	30.0%	14	13	∆1	カタール・メサイッ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%	6	2	∆4	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%	4	3	Δ0	パキスタンにおける発電事業
電力・インフラ	Uni-Mar Enerji	関連会社	33.3%	∆2	4	+6	トルコ・マルマラ・エレリシにおける発電事業





部門	会社名	連結区分	持分率	2011年度 第3四半期 実績	2012年度 第3四半期 実績	増減	事業内容
プラント・産業機械	Midwest Railcar Corporation	子会社	100.0%	5	11	+6	米国における鉄道貨車のリース、売買、管理サービス
金融•物流•情報	丸紅情報システムズ	子会社	100.0%	8	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
金融・物流・情報	丸紅アクセスソリューションズ	子会社	100.0%	8	13	+5	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
金融•物流•情報	丸紅テレコム	子会社	100.0%	7	6	∆1	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
金融•物流•情報	丸紅セーフネット	子会社	100.0%	3	4	+1	損害保険·生命保険代理店業、貸金業
金融・物流・情報	丸紅物流	子会社	100.0%	3	4	+1	倉庫および総合物流業
海外支店·現地法人	Marubeni America	子会社	100.0%	88	108	+20	米国現地法人
海外支店·現地法人	Marubeni Europe	子会社	100.0%	9	6	∆4	欧州現地法人
開発建設 *2	Shanghai House Property Dev.	子会社	60.0%	3	1	∆2	中国・上海市における住宅開発
開発建設 *2	丸紅コミュニティ	子会社	100.0%	5	6	+1	マンション、オフィスビル、複合施設などの管理
開発建設 *2•3	丸紅不動産	子会社	100.0%	7	9	+1	不動産賃貸およびサブリース

<sup>\*2</sup> 開発建設は2011年度より全社及び消去等に編入しております。

<sup>\*3</sup> 平成24年4月1日付にて、アイ・エム・ティ(当社持分率50%、丸紅不動産持分率50%)を吸収合併しました。これに伴い、前年同期の計数を修正再表示しております。