

2012年3月期第1四半期 決算公表参考資料

三井物産株式会社
2011年8月2日

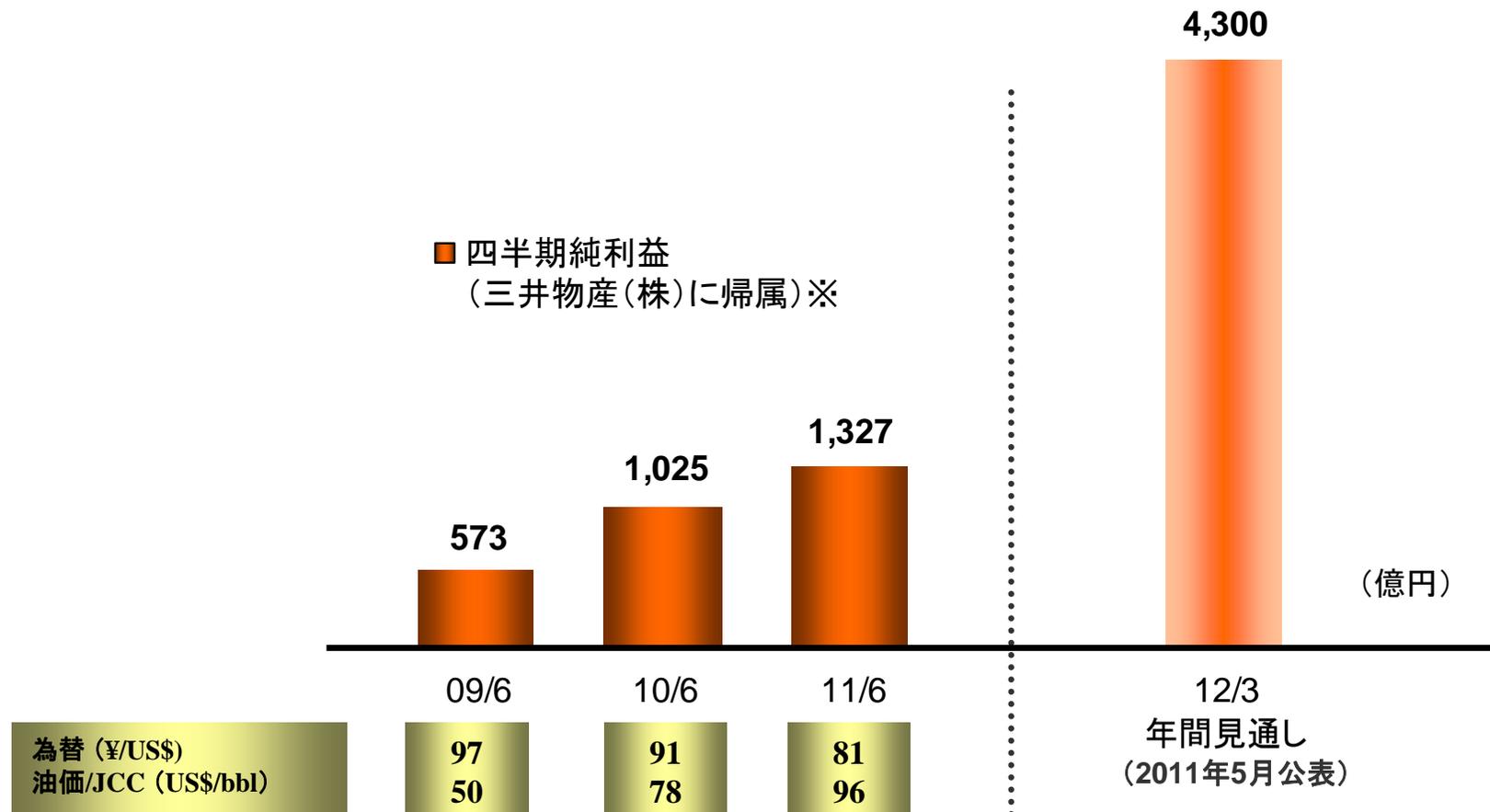
(注) 本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基くもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、及び将来の業績を保証するものではありません。また、これらの情報が、今後予告なしに変更されることがあります。従いまして、本情報および資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合確認し、利用者の判断によって行なって下さいませようお願いいたします。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

2012年3月期第1四半期決算 業績概要

世界経済は、各地域によりばらつきは見られたが、総じて緩やかな回復基調を維持。

✓ 当第1四半期の四半期純利益は、資源・エネルギー価格の回復を主因に、前年同期比29%増の1,327億円。

✓ CS・情報産業を除いて黒字、鉄鋼製品、CS・情報産業、米州を除くセグメントで前年同期比増益。

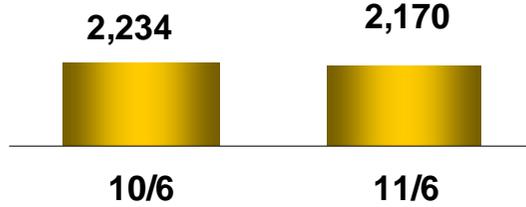


※本資料では次頁以降「四半期純利益(三井物産(株)に帰属)」を「四半期純利益」と表記しております。

主要PL項目の前年同期比増減

(億円)

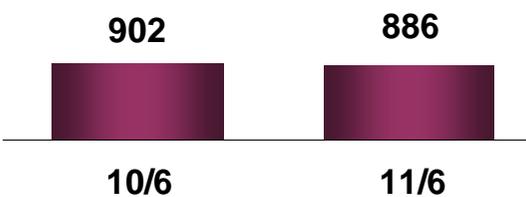
売上総利益



売上総利益 2,170億円 前期比 ▲64億円 (▲3%)

- ↑ 鉄鉱石価格上昇などにより、豪MII +72億円、豪MIOD +12億円の夫々増益
- ↑ 三井石油開発 +55億円、石油トレーディング +36億円の夫々増益
- ↑ 相場商品の先渡契約に係る時価評価損の戻し益などにより食料・リテールが+32億円の増益
- ↓ ENEOSグローブの会社区分異動により▲75億円、数量減により豪MEPAU ▲46億円の夫々減益
- ↓ 新造船に係る見込み損失により機械・プロジェクトが減益

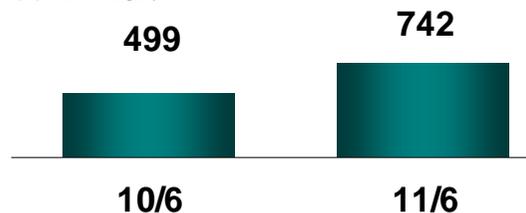
営業利益



営業利益 886億円 前期比 ▲16億円 (▲2%)

- ↓ 売上総利益減
- ↑ 販売費・一般管理費が+61億円負担減

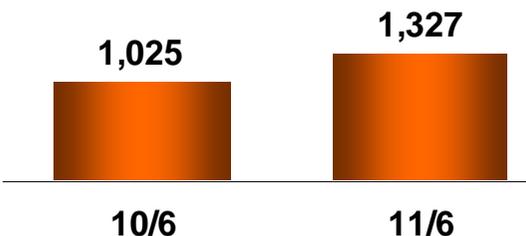
持分法損益



持分法損益 742億円 前期比 +243億円 (+49%)

- ↑ 鉄鉱石価格上昇を主因に伯Valepar +207億円の増益
- ↓ 豪Robe River Mining Companyは豪ドル高・前年同期に利益計上した販売価格調整金の反動で▲25億円の減益
- ↑ 豪JAL-MIMIIは、LNG価格上昇により増益
- ↑ 海外発電事業は、電力デリバティブ契約などに係る時価評価損益改善により+34億円の増益
- ↓ もしもしホットライン株式評価損 ▲67億円
- ↓ 数量減が銅価格上昇に一部相殺され、チリ銅鉱山コジャワシが▲21億円の減益

四半期純利益

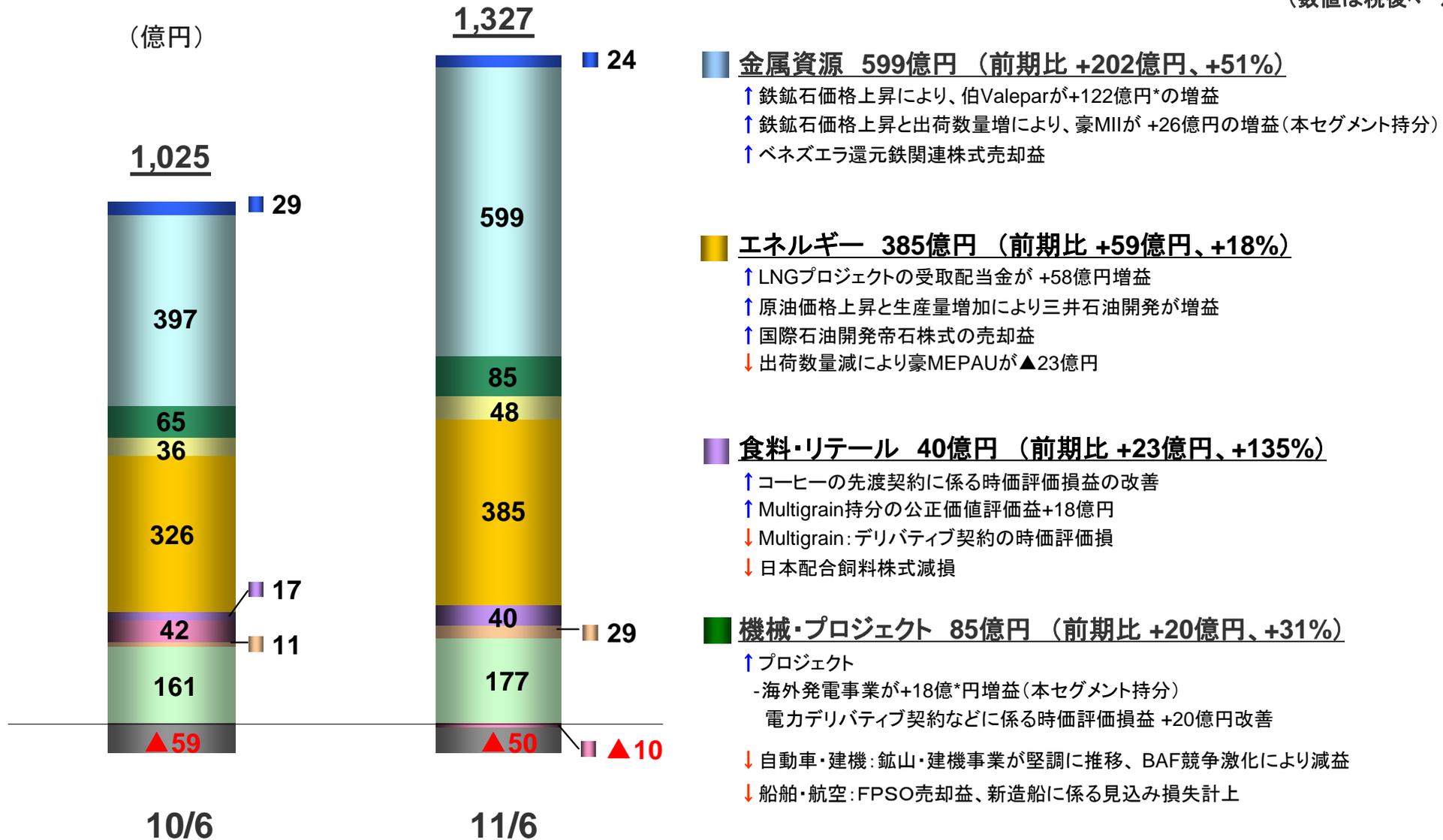


四半期純利益 1,327億円 前期比 +302億円 (+29%)

- ↑ 受取配当金(税前)+70億円増(LNGプロジェクト+57億円増)
- ↑ 有価証券売却益(税前)+91億円増
 当期: Multigrain公正価値評価益+36億円、ベネズエラ還元鉄関連株式売却益、
 ティーガイア株式の売却益+27億円、国際石油開発帝石株式の売却益

セグメント別四半期純利益の前年同期比増減

(数値は税後ベース)



*親会社における未分配利益に関わる税効果控除後

■ 鉄鋼製品 ■ 化学品 ■ CS・情報産業 ■ 物流・金融 ■ 海外 ■ その他、調整・消去

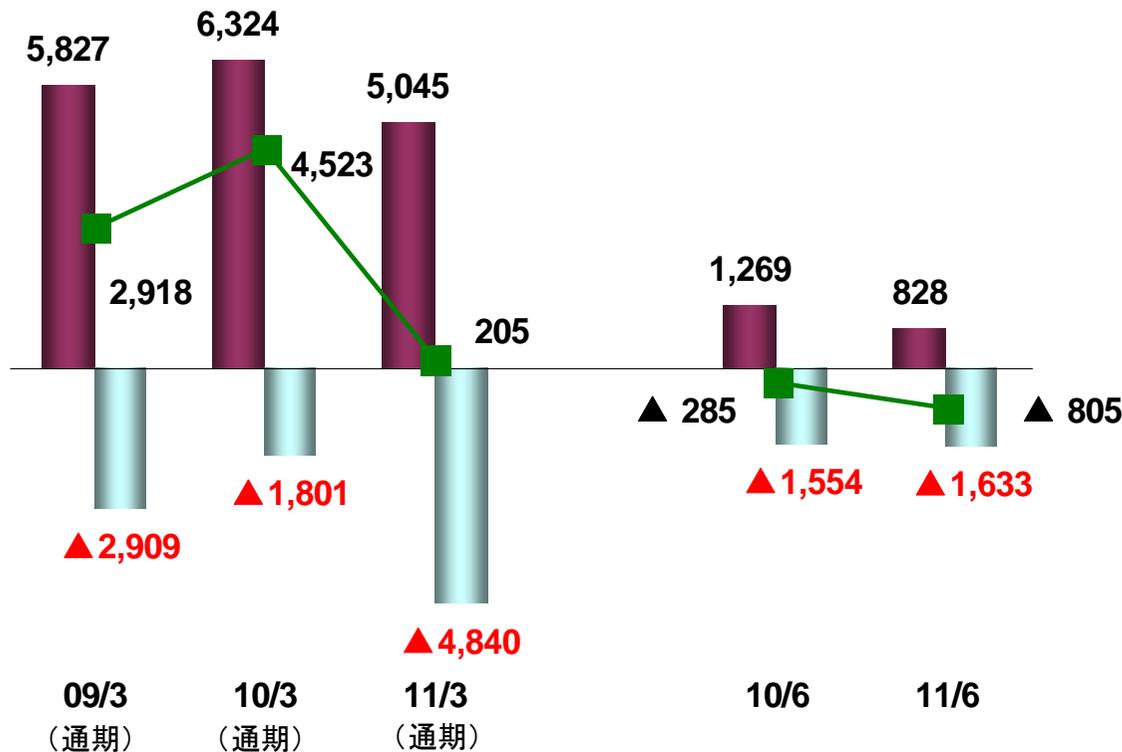
キャッシュ・フロー、バランスシート

キャッシュ・フロー

バランスシート

(億円)

- 営業キャッシュ・フロー
- 投資キャッシュ・フロー
- フリーキャッシュ・フロー



(兆円)

11/3

11/6

流動資産	負債
4.3	2.6
投資・その他資産	有利子負債
4.3	3.4
0.2	*(1.9)
	株主資本合計
	2.4
	非支配持分
	0.2

流動資産	負債
4.3	2.6
投資・その他資産	有利子負債
4.4	3.5
0.2	*(2.1)
	株主資本合計
	2.4
	非支配持分
	0.2

総資産	8.6兆円
株主資本	2.37兆円
Net DER	0.82

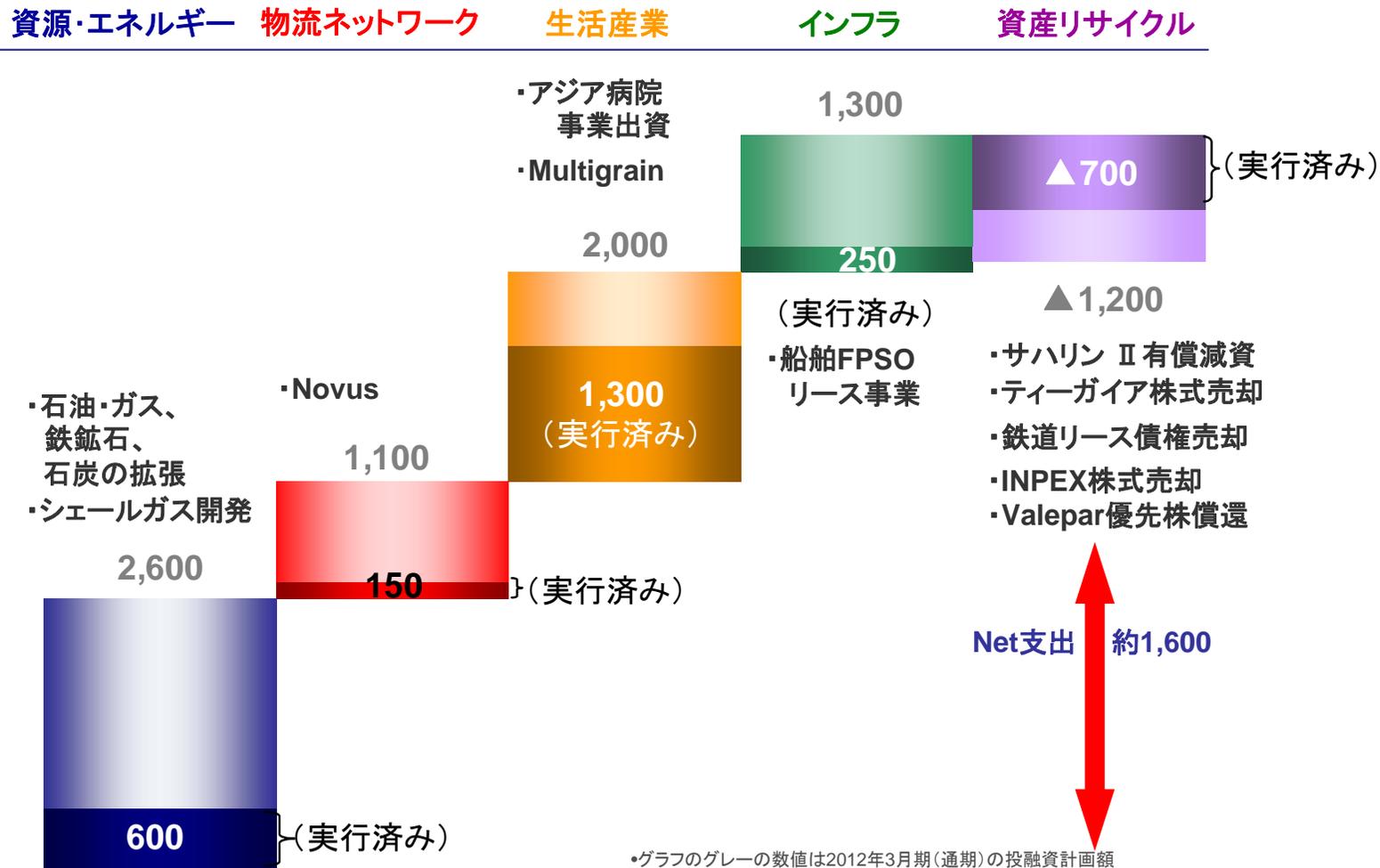
総資産	8.7兆円
株主資本	2.43兆円
Net DER	0.87

(*)有利子負債のカッコ内数字は、ネット有利子負債

投融资計画の進捗

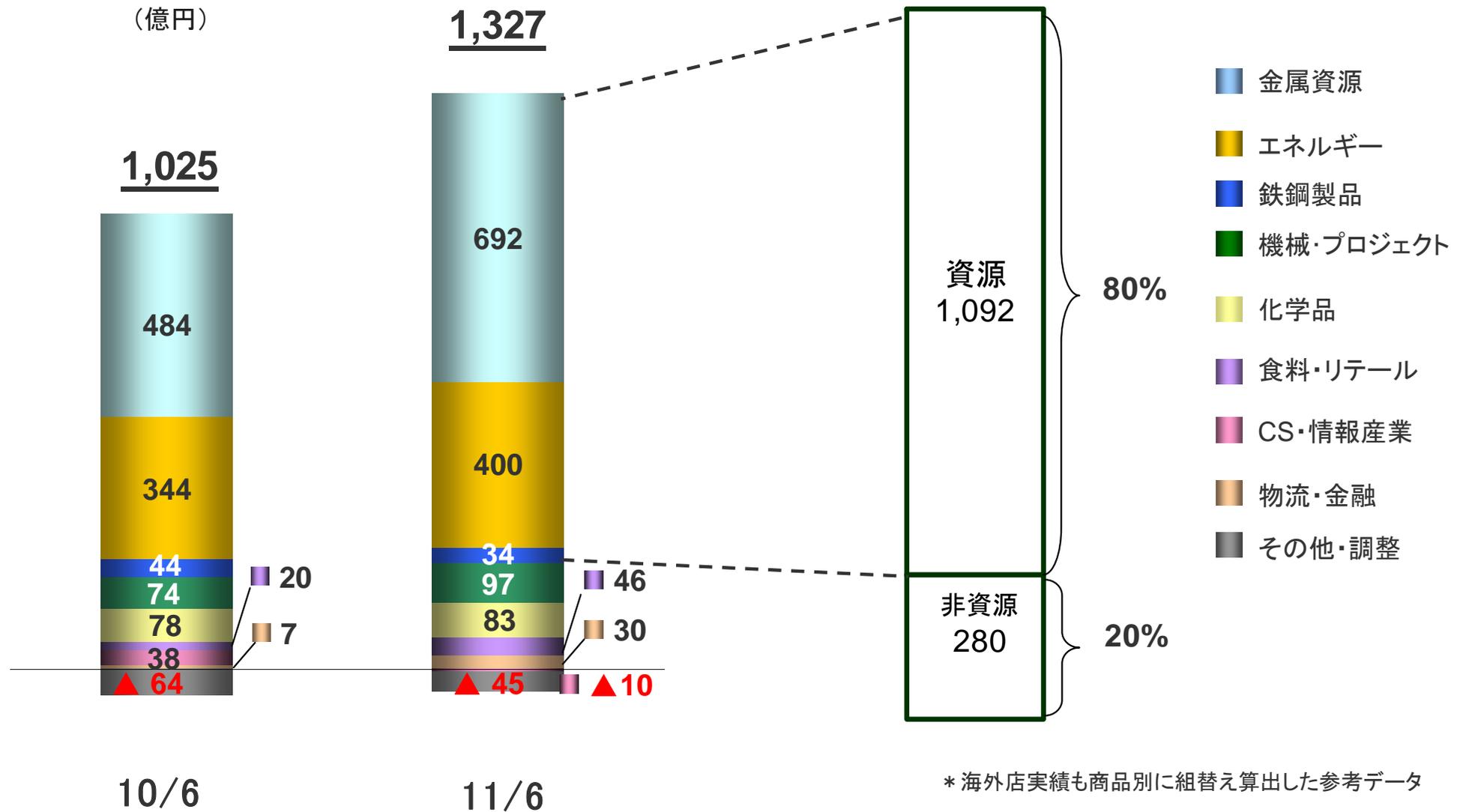
2012年3月期 投融资計画 : 7,000億円 (ネット5,800億円)
 2012年3月期第1四半期 実行分 : 2,300億円 (ネット1,600億円)

分野別の進捗内訳 (億円)



Appendix

全世界ベース商品別四半期純利益(参考値*)



2012年3月期主要な市況指標の前提値・感応度

11/3通期 (実績)	価格変動の12/3期 当期純利益への影響額 (2011年5月公表)			12/3通期予想 (2011年5月公表)	12/3 1Q (実績)
80	市況 商品	原油/JCC	15 億円 (US\$1/バレル)	94 ^(*1)	96
139.5 ^(*2)		鉄鉱石	19 億円 (US\$1/トン)	^(*3)	175.8 ^(*2)
9.9 (US\$/ポンド)		ニッケル ^(*4)	18 億円 (US\$1/ポンド)	10.0 (US\$/ポンド)	12.2
85.22	為替 ^(*5)	米ドル	18 億円 (¥1/米ドル)	80	81
80.72		豪ドル	28 億円 (¥1/豪ドル)	85	88
49.53		伯リアル	14 億円 (¥1/リアル)	50	52

(*1) 当社業績に反映される加重平均油価。油価は0～6ヶ月遅れで当社業績に反映されます。12/3期には15%が6ヶ月遅れで、59%が3ヶ月遅れで、26%が遅れ無しで反映される見込みです。

(*2) 11/3期通期実績欄には2009年12月～2010年11月、12/3期1Q実績欄には2010年12月～2011年2月の複数業界紙によるスポット指標62%Fe CFR Chinaの平均値を参考値として記載。

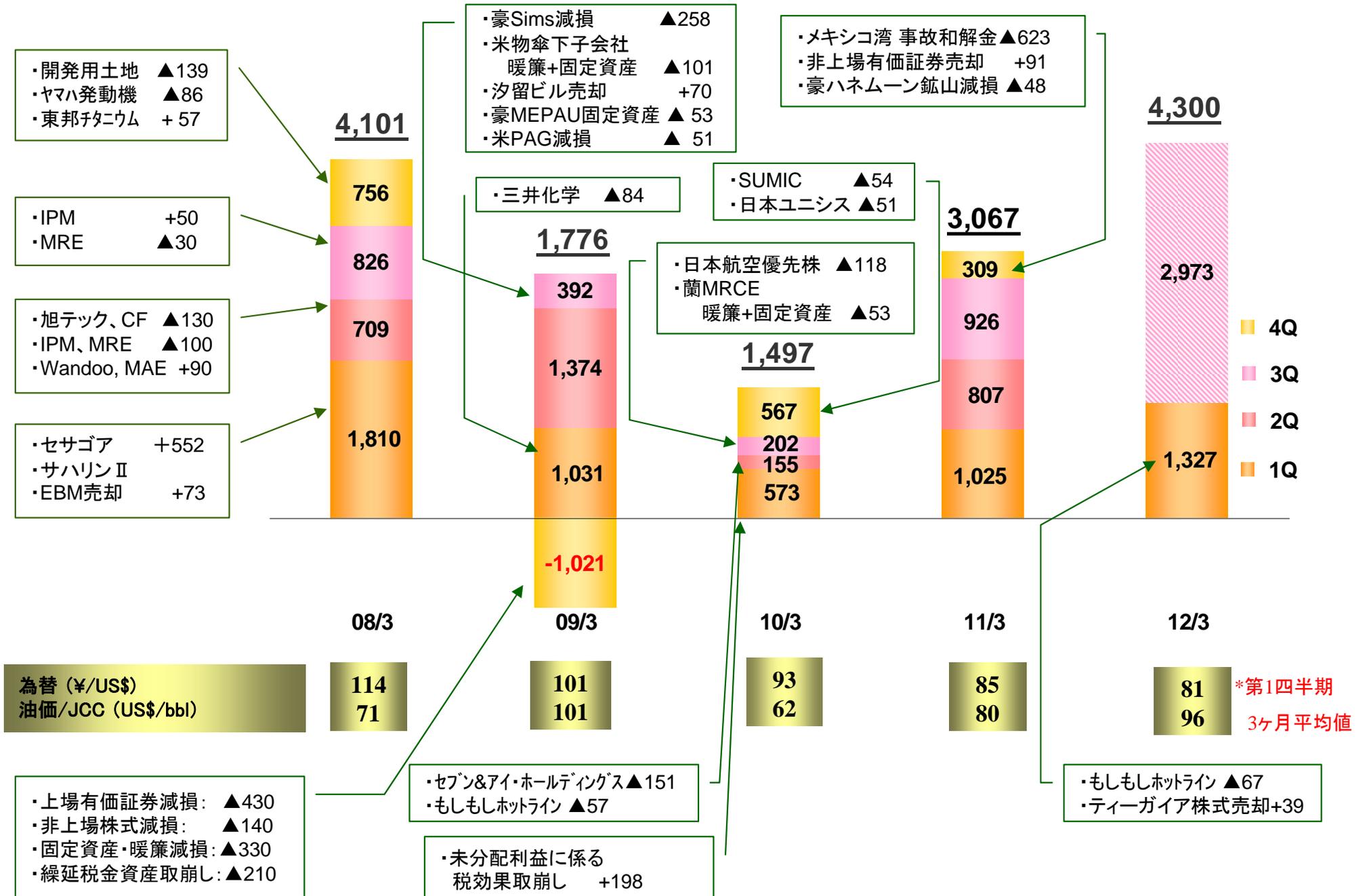
(*3) 鉄鉱石の前提価格は非開示。

(*4) ニッケルは11/3期通期はLMEの1月～12月平均、12/3期1Qは2011年1月～3月平均。

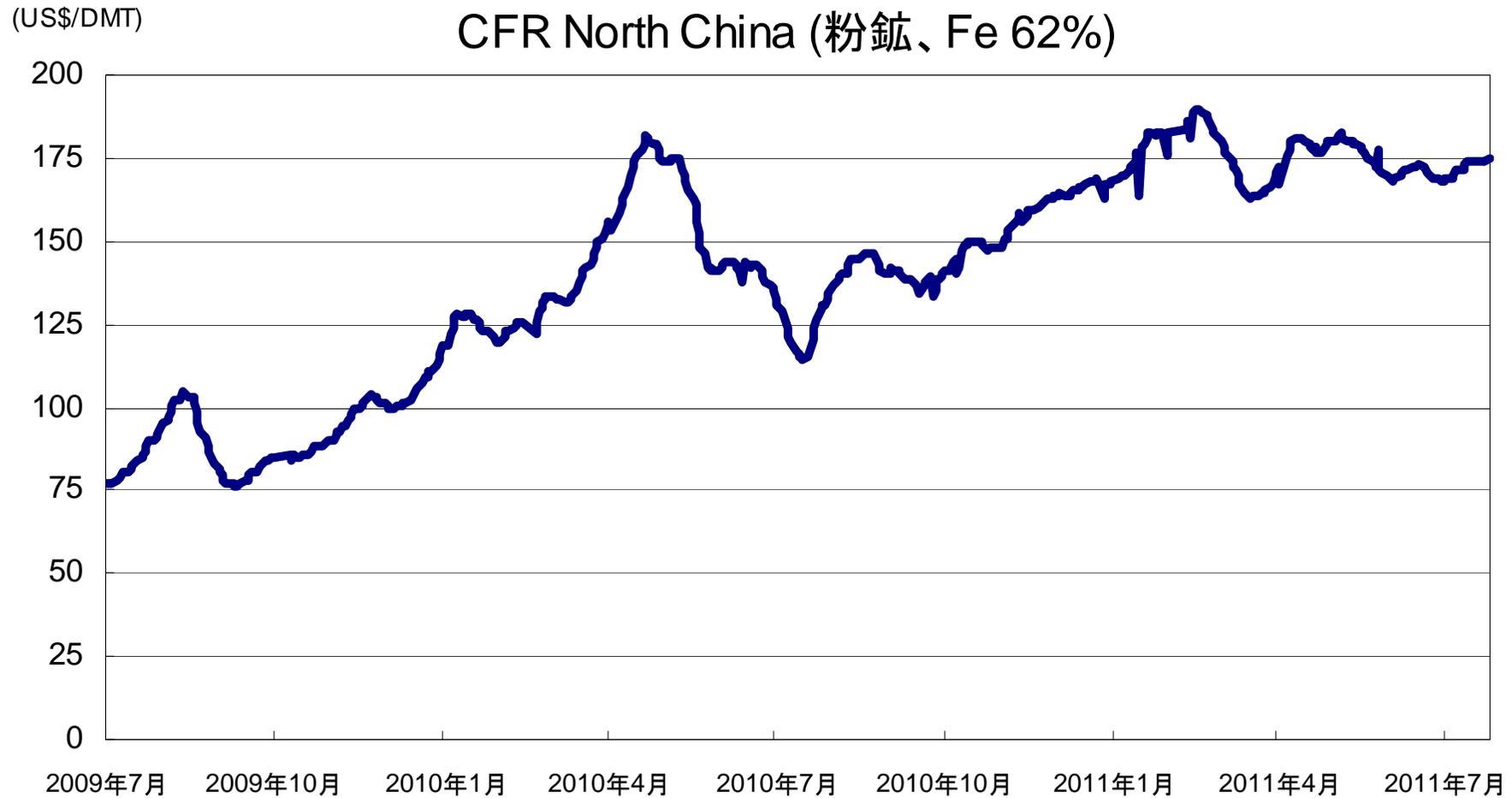
(*5) 各国所在の関係会社が報告する機能通貨建て当期純利益に対する感応度。金属資源・エネルギー生産事業における販売契約の契約通貨である米ドルと機能通貨の豪ドル・伯リアルの為替変動を含みません。

(億円)

四半期毎の損益推移



中国向け鉄鉱石スポット価格推移* (参考値)



*業界紙複数社によるスポット指標平均

当社持分権益出荷量実績

	11/3 1Q	11/3 2Q	11/3 3Q	11/3 4Q	11/3	12/3 1Q*	12/3
鉄鉱石(百万トン/年)	10.5	10.7	11.9	10.9	44.0	10.7	10.7
MIOD	6.5	6.4	7.0	5.9	25.8	6.2	6.2
MII	0.7	0.8	1.0	1.0	3.5	1.1	1.1
Vale**	3.3	3.5	3.9	4.0	14.7	3.4	3.4
石炭(百万トン/年)	2.0	2.5	2.3	1.7	8.5	1.7	1.7
MCH	1.8	2.1	2.0	1.4	7.3	1.5	1.5
BMC**	0.2	0.4	0.3	0.3	1.2	0.2	0.2
原料炭	1.4	1.9	1.7	1.3	6.3	1.1	1.1
一般炭	0.6	0.6	0.6	0.4	2.2	0.6	0.6
銅(千トン/年)***	14.3	13.5	15.1	14.8	57.7	12.5	12.5

*石炭は速報数値 ** Vale及びBMCは1Q:1-3月、2Q:4-6月、3Q:7-9月、4Q:10-12月の実績 ***Vale出荷分の5%含む

当社持分権益生産量

当社持分権益生産量	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 (予想)	13/3期 (予想)	14/3期 (予想)
原油・ガス 合計	188	212	216	252	265
原油 (千bbl/日)	85	81	72	79	77
ガス (千bbl/日換算)	103	131	144	173	188
鉄鉱石 (百万トン/年)	41.0	43.7	47	49	54
石炭 (百万トン/年)	8.9	8.5	9	11	12
銅 (千トン/年)*	59.3	58.0	63	67	92

(2011年5月公表)

*Vale生産分の5%を含む

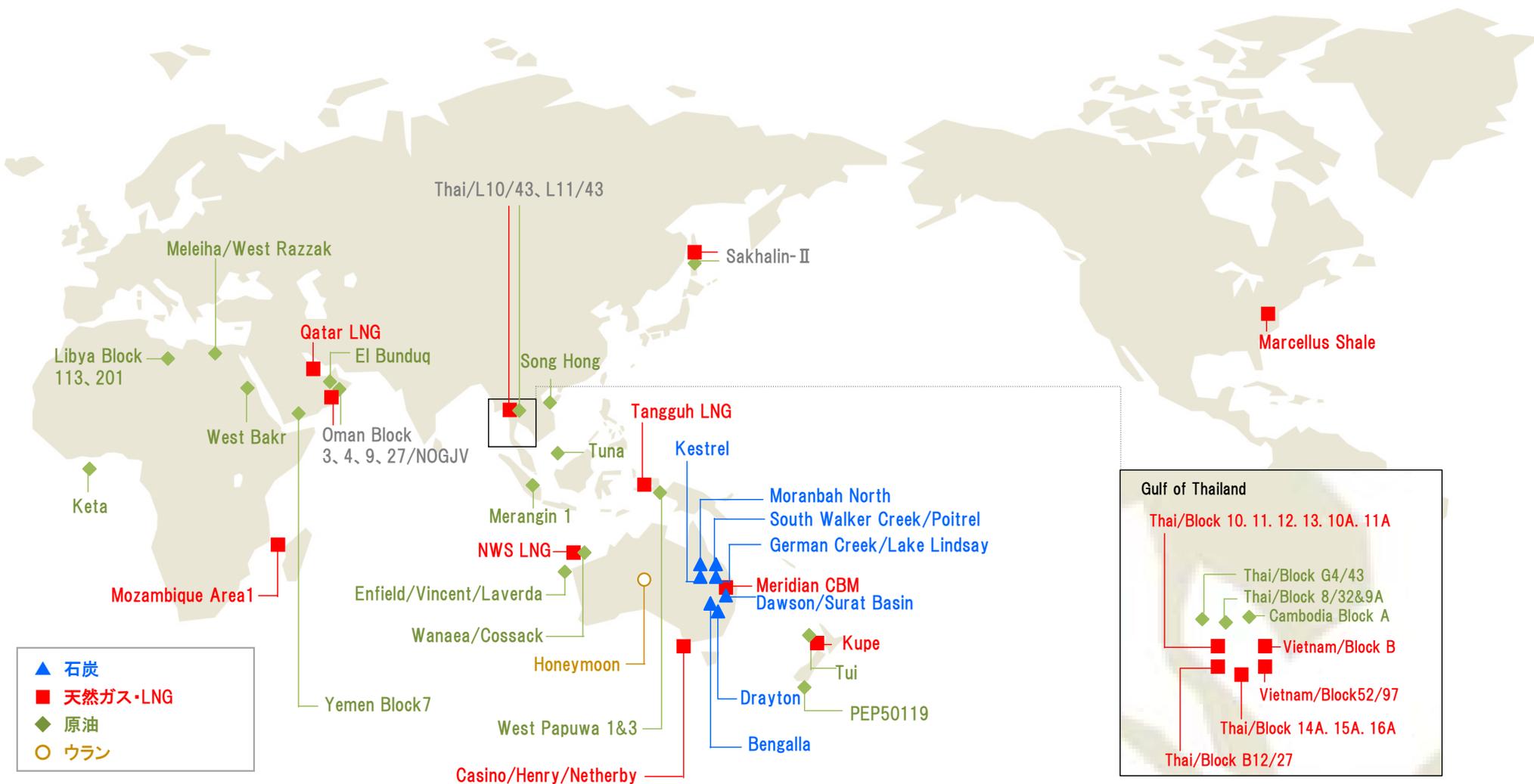
2011年6月末現在

金属資源の主なプロジェクト



2011年6月末現在

エネルギーの主な上流権益



2011年6月末現在

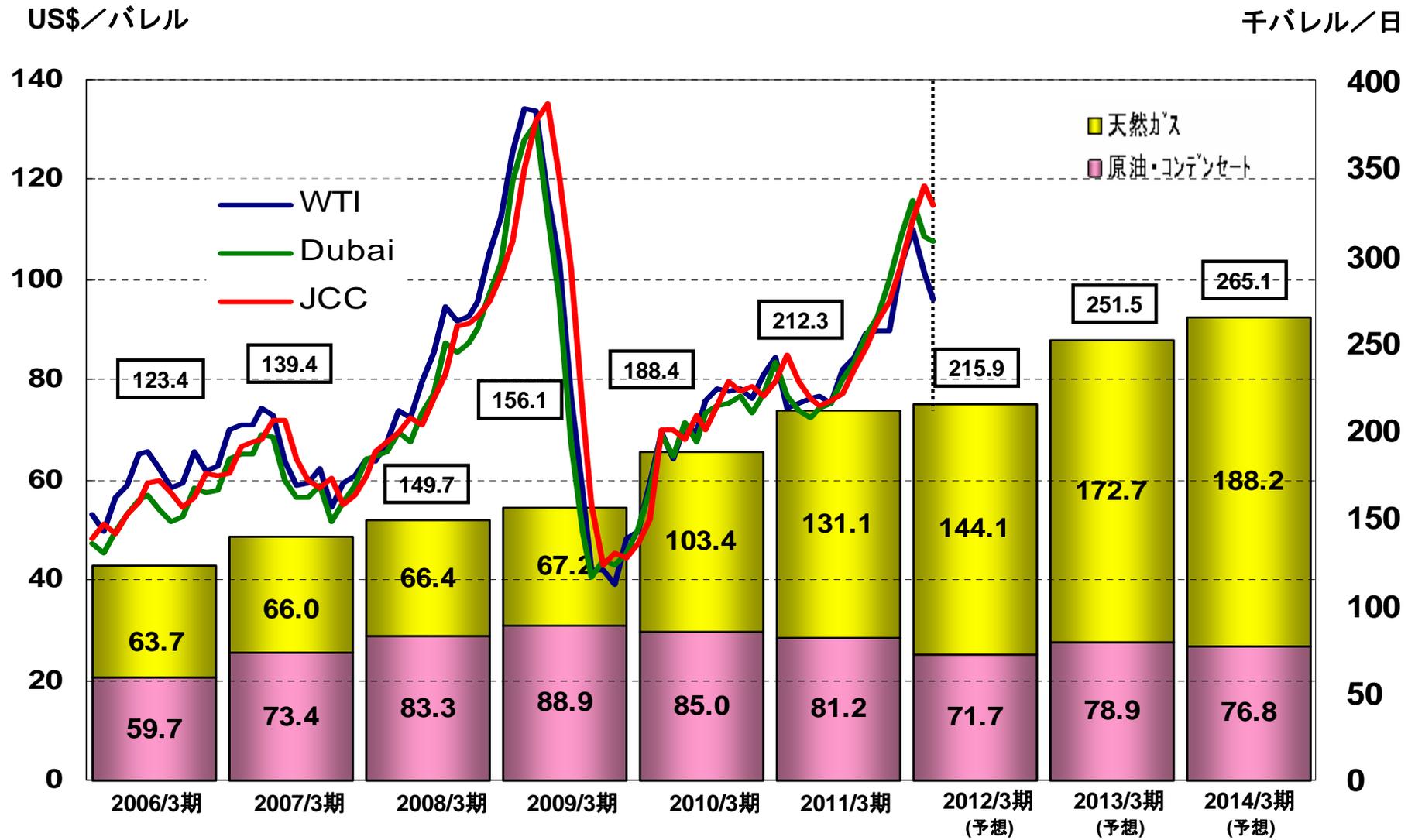
原油・ガスの主な上流権益



	探鉱段階	開発段階	生産段階
天然ガス LNG	<p>豪州: Laverda*1 and 17 other permits (MEPAU)</p> <p>ニュージーランド: PEP50119 and 7 other permits (MEPAU)</p> <p>タイ: Blocks L10/43, L11/43 and 4 other permits (MOECO)</p> <p>ベトナム: Song Hong (MOECO)</p> <p>カンボジア: Block A (MOECO)</p> <p>インドネシア: Merangin I, Tuna, West Papuwa I・III (MOECO)</p> <p>オマーン: Block 3, 4*1 (MEPME)</p> <p>エジプト: Meleiha Deep (MEPME)</p> <p>イエメン: Block 7 (MEPME)</p>	<p>米国: Marcellus Shale (MEPUSA)*2</p> <p>豪州: Meridian CBM (MEPAU)*2</p> <p>ベトナム: Blocks B, 52/97 (MOECO)</p>	<p>ロシア: Sakhalin II LNG (Sakhalin Energy)</p> <p>豪州: NWS LNG (JAL-MIMI), Casino/Henry/Netherby, Meridian CBM (MEPAU)*2</p> <p>ニュージーランド: Kupe (MEPAU)</p> <p>タイ: Blocks 10.11.12.13.10A.11A, Block B12/27, Blocks 14A.15A.16A (MOECO Gas&Oil)</p> <p>インドネシア: Tangguh LNG (KG Berau/KG Wiriagar)</p> <p>米国: Marcellus Shale (MEPUSA)*2</p> <p>カタール: Qatargas 1 LNG (MILNED), Qatargas 3 LNG (Mitsui Qatargas 3)</p> <p>オマーン: NOGJV (MEPME)</p>
	原油	<p>リビア: Block 113, Block 201 (MOECO)</p> <p>モザンビーク: Area1 (MEPMOZ)</p> <p>ガーナ: Keta (MEPGK)</p>	

*1 既発見未開発鉱区 *2 一部生産段階移行済

原油・ガス生産量推移



(生産量推移は2011年5月公表値)

2011年6月末現在

鉄鋼製品の主な事業投資



2011年6月末現在

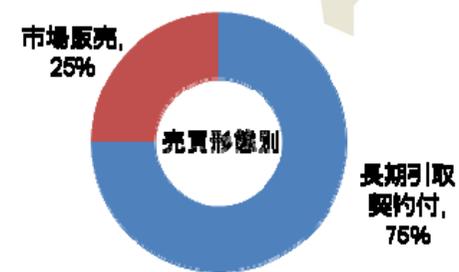
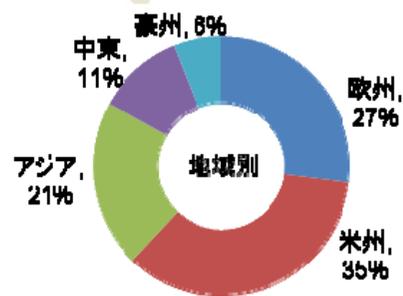
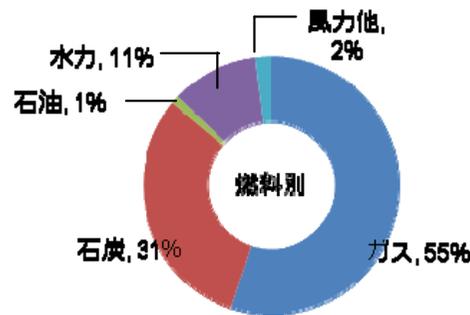
発電事業ポートフォリオ

当社持分発電容量(ネット) : 5.2GW
(グロス容量 : 23GW)



- ▲ IPM (UK) Power社保有資産
- IPM Eagle社保有資産
- ◆ MT Falcon保有資産
- 建設中発電所

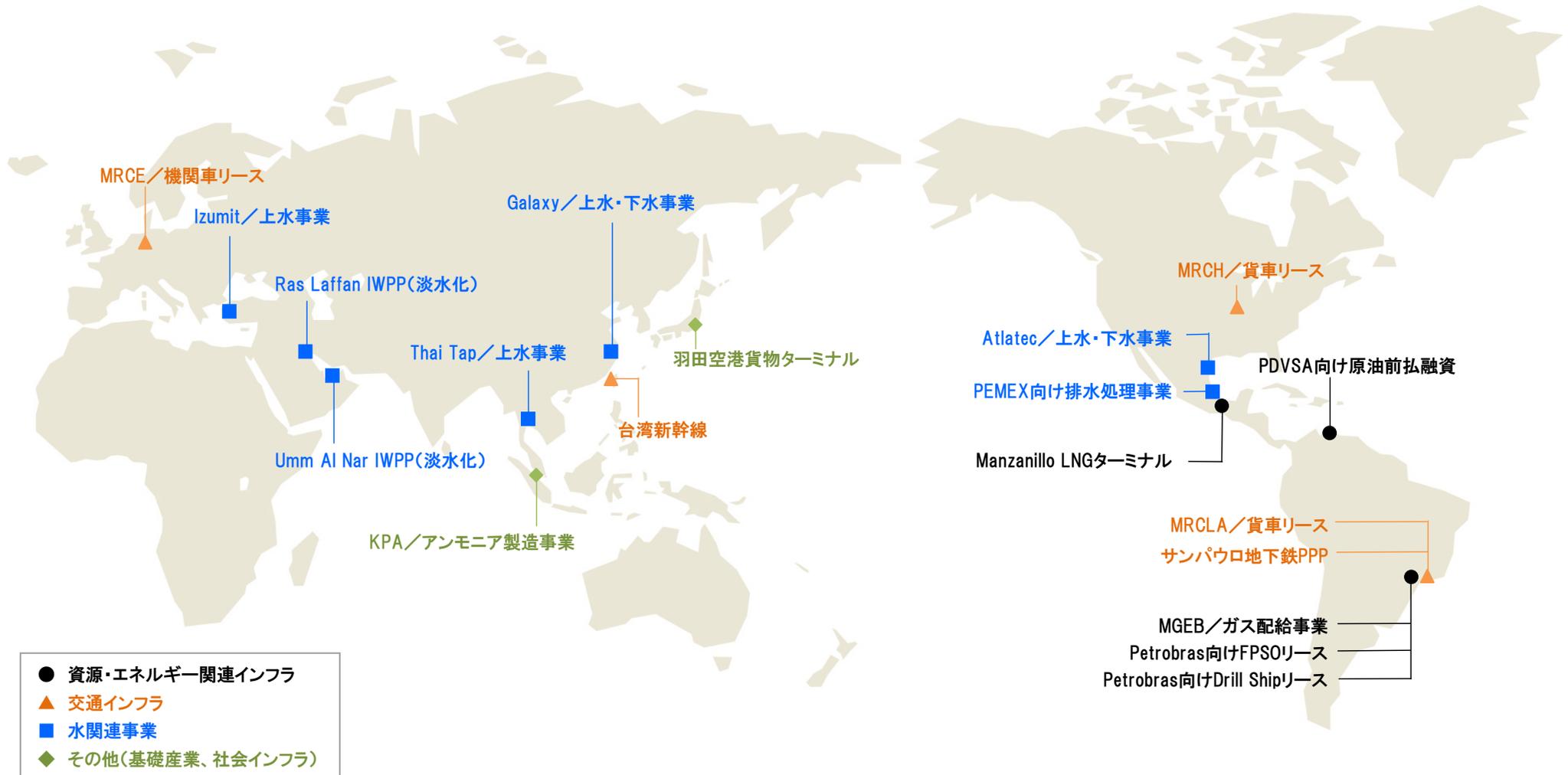
ポートフォリオ分類



* 三井保有持分49.7%
(直接保有36.3%+IPM Eagle経由保有13.4%)

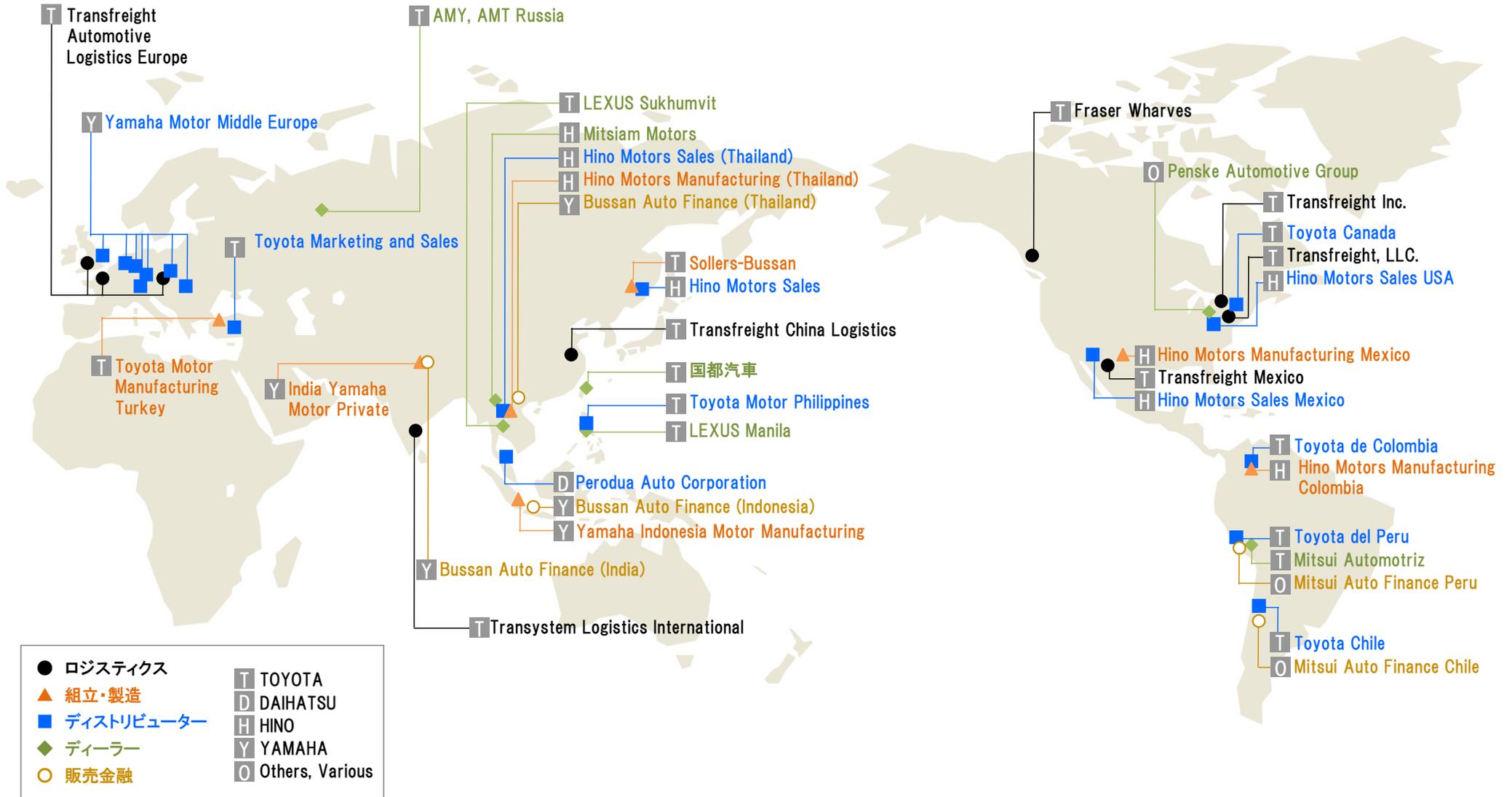
2011年6月末現在

発電以外の主なインフラ・プロジェクト



2011年6月末現在

自動車事業ポートフォリオ



2011年6月末現在

食料・リテールの主な海外事業投資



2011年6月末現在

化学品の主な物流事業型投資



2011年6月末現在

化学品の主な製造事業型投資

