

## 補足資料

# 2023年度第2四半期 決算補足説明

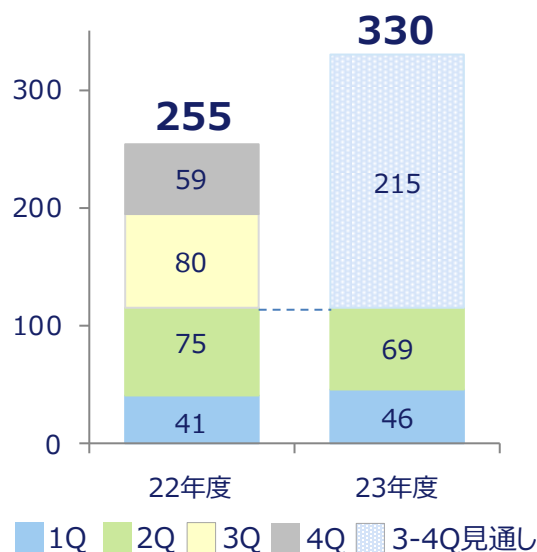
(\*) 第8カンパニーが主管カンパニーと株式持合いをしていた関係会社について、2022年10月1日付で当該持合いを解消し、主管カンパニーのみの保有に変更しております。これに伴い、22年度実績は全ての四半期において当該持合いが解消した前提で組替えて表示しております。

# セグメント情報：繊維



	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 (単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			通期見通し	進捗率
売上総利益	534	611	+ 77	海外事業の撤退に伴う取込減少はあったものの、新型コロナウイルスの影響軽減等に伴う小売市況回復によるアパレル関連事業の堅調な推移により、ほぼ横ばい。	1,410	43%
持分法による投資損益	28	29	+ 0			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>116</b>	<b>115</b>	△ 1		<b>330</b>	<b>35%</b>
基礎収益	116	115	△ 1			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	4,577	4,960	+ 384			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
ジョイックスコーポレーション	100.0%	▲ 1	0	11	14
レリアン	100.0%	0	1	7	10
デザート	43.8%	20	24	41	48 (*1)
ドーム	69.7%	4	4	5	8
エドウィン	100.0%	3	2	6	7
三景	100.0%	6	9	11	12
ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd. [IPA] (香港)	100.0%	14	5	22	20
伊藤忠繊維貿易 (中国) 有限公司 [ITS] (中国)	100.0%	11	13	21	20

(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

# セグメント情報：機械

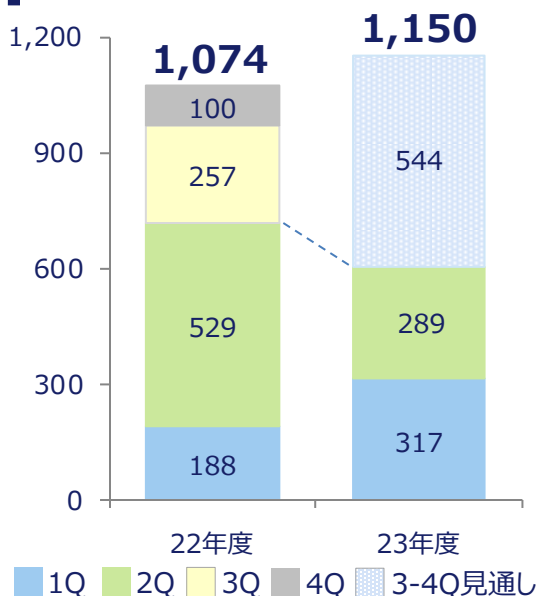


	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 (単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			通期見通し	進捗率
売上総利益	1,097	1,143	+ 47	自動車関連取引・事業での販売好調及び前第3四半期における日立建機の持分法適用開始はあったものの、前年同期の一過性損益の反動等により減益。	2,340	49%
プラント・船舶・航空機	262	247	△ 15		580	43%
自動車・建機・産機	835	897	+ 62		1,760	51%
持分法による投資損益	198	428	+ 230			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>717</b>	<b>606</b>	△ <b>111</b>		<b>1,150</b>	<b>53%</b>
プラント・船舶・航空機	437	201	△ 236		445	45%
自動車・建機・産機	280	405	+ 125		705	57%
基礎収益	527	606	+ 79			

	23年3月末	23年9月末	増減
総資産	16,646	17,930	+ 1,284
プラント・船舶・航空機	6,906	7,523	+ 617
自動車・建機・産機	9,741	10,407	+ 667

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
東京センチュリー	30.0%	24	118	41	210 <sup>(*)1</sup>
北米電力関連事業(I-Power Investment Inc. 他) <sup>(*)2</sup>	-	39	44	67	141
I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED [IEI] (英国)	100.0%	23	14	36	37
伊藤忠プランテック	100.0%	7	7	19	14
アイメックス	100.0%	18	39	33	42
ジャムコ	33.4%	2	3	7	8 <sup>(*)1</sup>
日本エアロスペース	100.0%	5	9	17	20
ヤナセ	82.8%	58	58	127	118
Auto Investment Inc. [AII] (米国)	100.0%	16	14	30	25
シトラスインベストメント合同会社 <sup>(*)3</sup>	100.0%	-	58	36	100
伊藤忠マシンテクノス	100.0%	1	2	14	15
北米建機関連事業(MULTIQUIP INC. 他) <sup>(*)4</sup>	-	28	37	64	59

(\*)1 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*)2 北米電力事業及び関連サービス事業の損益を合算して表示しております。

(\*)3 傘下の日立建機からの取込損益を22年度3Qより含んでおります。当社の融資に対するパートナーからの受取利息等は含んでおりません。

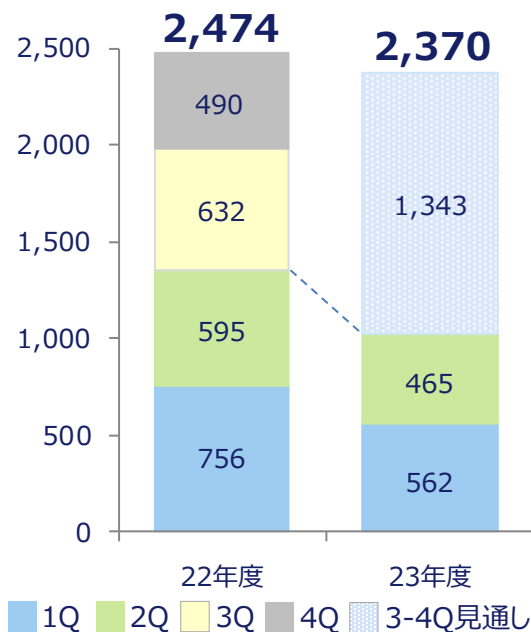
(\*)4 北米建機関連事業の損益を合算して表示しております。

# セグメント情報：金属



	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	(単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			23年度 通期見通し	進捗率
売上総利益	1,274	921	△ 353	石炭価格及び鉄鉱石価格の下落等により減益。	1,850	50%
持分法による投資損益	317	288	△ 29			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>1,352</b>	<b>1,027</b>	<b>△ 325</b>		<b>2,370</b>	<b>43%</b>
基礎収益	1,352	1,022	△ 330			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	12,748	13,918	+ 1,170			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

関係会社	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd [IMEA] (豪州)	100.0%	984	695	1,763	1,671
鉄鉱石	N.A.	(737)	(649)	(1,363)	- (*1)
石炭	N.A.	(247)	(46)	(400)	- (*1)
JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA. [JBMF] (ブラジル)	77.3%	47	48	89	- (*1)
伊藤忠丸紅鉄鋼	50.0%	251	224	478	- (*1)
伊藤忠メタルズ	100.0%	17	13	30	30

(\*1) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、23年度通期見通しの開示を控えております。

## 持分権益実績（販売）

	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
鉄鉱石(100万ト)	11.7	13.0	23.7	25.9
IMEA	10.7	11.5*	21.5*	23.5*
JBMF(CSN Mineração S.A.)	1.0	1.5	2.2	2.4

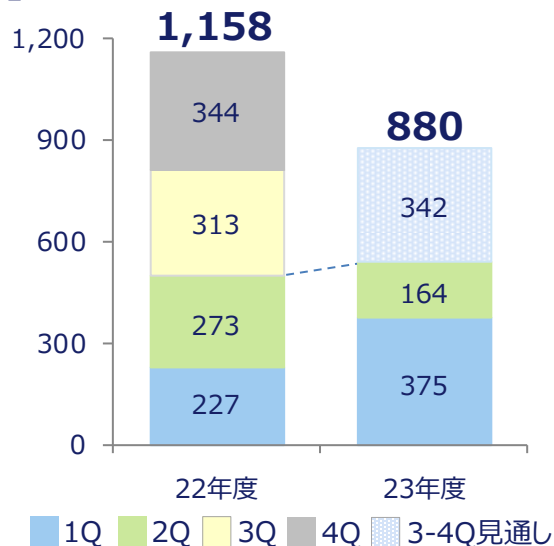
(\*) カナダ鉄鉱石事業含む

# セグメント情報：エネルギー・化学品



	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 (単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			通期見通し	進捗率
売上総利益	1,528	1,332	△ 196	前年同期好調であったエネルギートレーディング取引及び化学品関連取引の反動はあったものの、リチウムイオン電池事業の再評価に係る利益等により増益。	2,800	48%
エネルギー	799	586	△ 213		1,210	48%
化学品	650	656	+ 6		1,400	47%
電力・環境ソリューション	79	90	+ 11		190	47%
持分法による投資損益	56	26	△ 29			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>500</b>	<b>538</b>	<b>+ 38</b>		<b>880</b>	<b>61%</b>
エネルギー	253	127	△ 125		280	45%
化学品	196	161	△ 35		350	46%
電力・環境ソリューション	51	250	+ 198		250	100%
基礎収益	500	348	△ 152			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	15,526	17,689	+ 2,163			
エネルギー	8,167	9,556	+ 1,389			
化学品	6,287	6,677	+ 390			
電力・環境ソリューション	1,072	1,456	+ 384			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc. [CIECO Azer] (ケイマン諸島)	100.0%	54	55	71	64
ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD. [IPC SPR] (シンガポール)	100.0%	16	3	17	16
伊藤忠エネクス	54.0%	38	48	75	73 (*1)
日本南サハ石油	25.0%	15	19	27	- (*2)
LNG配当(税後)	N.A.	7	6	102	80
伊藤忠ケミカルフロンティア	100.0%	38	41	76	74
伊藤忠プラスチック	100.0%	29	28	53	54
タクロンシーアイ	55.7%	9	7	14	28 (*1)

(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*2) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、23年度通期見通しの開示を控えております。

## 持分権益実績（販売）

	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
原油・ガス(1,000BBL/日*)	26	23

(\*) 天然ガスは6,000cf=1BBLにて原油換算

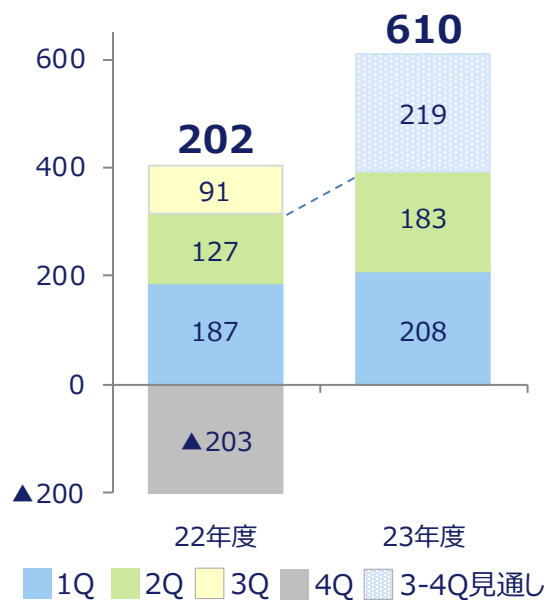
# セグメント情報：食料



(単位：億円)

	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度	
	1-2Q実績	1-2Q実績			通期見通し	進捗率
売上総利益	1,705	1,868	+ 162	食品流通関連事業での人流回復や販売価格上昇による取引拡大に加え、食糧関連取引での取扱数量増加及び北米穀物関連事業の堅調な推移等により、北米畜産関連事業での撤退損失はあったものの、増益。	3,670	51%
持分法による投資損益	31	116	+ 85			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>314</b>	<b>391</b>	<b>+ 77</b>		<b>610</b>	<b>64%</b>
基礎収益	279	361	+ 82			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	21,468	24,250	+ 2,782			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
Dole International Holdings	100.0%	7	11	▲ 364	25
日本アクセス	100.0%	96	130	175	180
不二製油グループ本社	43.9%	17	55	31	70 <sup>(*)</sup>
ウェルネオシュガー	37.8%	-	12	0	19 <sup>(*)</sup>
伊藤忠飼料	100.0%	6	10	9	15
プリマハム	47.9%	15	16	14	36 <sup>(*)</sup>
伊藤忠食品	52.2%	14	18	33	29 <sup>(*)</sup>
HYLIFE GROUP HOLDINGS LTD. (カナダ)	49.9%	▲ 41	▲ 50	▲ 131	- <sup>(*)</sup>

(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

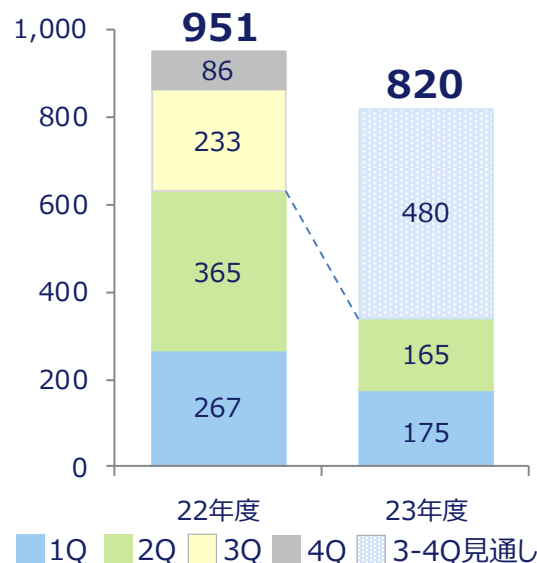
(\*2) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、23年度通期見通しの開示を控えております。

# セグメント情報：住生活



	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 (単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			通期見通し	進捗率
売上総利益	1,154	1,269	+ 115	国内不動産取引の堅調な推移はあったものの、前年同期好調であった建材関連事業及び海外不動産事業の反動、パルプ市況下落及び販売低調等によるIFL（欧州パルプ事業）の取込損益悪化に加え、前年同期の一過性利益の反動等もあり減益。	2,700	47%
生活資材・物流	868	957	+ 89		1,840	52%
建設・不動産	286	312	+ 27		860	36%
持分法による投資損益	244	32	△ 212			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>632</b>	<b>340</b>	<b>△ 292</b>		<b>820</b>	<b>41%</b>
生活資材・物流	459	212	△ 247		600	35%
建設・不動産	173	128	△ 45		220	58%
基礎収益	562	340	△ 222			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	12,233	12,819	+ 586			
生活資材・物流	7,523	8,045	+ 522			
建設・不動産	4,710	4,774	+ 64			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

会社名	取込比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
European Tyre Enterprise Limited [ETEL] (英国)	100.0%	32	25	44	72
ITOCHU FIBRE LIMITED [IFL] (英国)	100.0%	122	▲ 7	217	- (*1)
伊藤忠紙パルプ	100.0%	9	12	21	20
伊藤忠セラテック	100.0%	5	4	9	8
伊藤忠ロジスティクス	100.0%	36	30	63	60
北米建材関連事業(*2)	-	157	129	217	225
伊藤忠建材	100.0%	32	22	53	40
大建工業(*3)	36.3%	35	6	43	-
伊藤忠都市開発	100.0%	30	30	38	46
伊藤忠アーバンコミュニティ	100.0%	8	7	15	16

(\*1) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、23年度通期見通しの開示を控えております。

(\*2) 北米建材関連事業を展開する数社の損益を合算して表示しております。

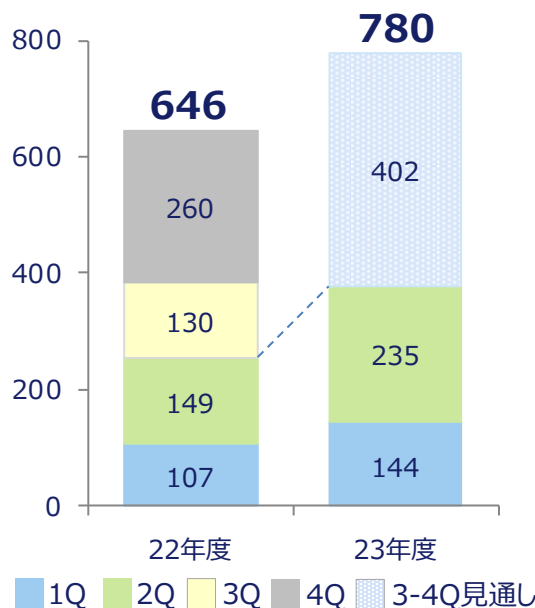
(\*3) 23年10月10日に当該会社株式の公開買付が成立しており、同日時点の取込比率は87.4%です。23年度中の更なる取込比率上昇を見込んでいることに加え、同社が10月17日に通期業績予想を取り下げていることから、23年度通期見通しの記載を控えております。

# セグメント情報：情報・金融



	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 (単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			通期見通し	進捗率
売上総利益	1,389	1,319	△ 70	伊藤忠テクノソリューションズの取引の堅調な推移に加え、ほけんの窓口グループの代理店手数料増加、ファンド保有株式の評価損益改善及び海外事業の売却に伴う一過性利益等により増益。	2,940	45%
情報・通信	916	816	△ 100		1,860	44%
金融・保険	473	503	+ 30		1,080	47%
持分法による投資損益	217	212	△ 5			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>256</b>	<b>378</b>	<b>+ 123</b>		<b>780</b>	<b>49%</b>
情報・通信	171	248	+ 77		550	45%
金融・保険	85	131	+ 46		230	57%
基礎収益	256	333	+ 78			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	13,081	13,690	+ 609			
情報・通信	7,493	7,956	+ 463			
金融・保険	5,588	5,734	+ 145			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
伊藤忠テクノソリューションズ	85.9%	73	111	209	- (*1)
ベルシステム 2 4 ホールディングス	40.7%	16	13	28	36 (*2)
携帯関連事業(*3)	-	81	72	148	120
伊藤忠・フジ・パートナーズ	63.0%	11	13	22	25 (*4)
エイツーヘルスケア	100.0%	8	8	20	20
ほけんの窓口グループ	92.0%	9	22	28	- (*5)
ポケットカード(*6)	78.2%	22	32	42	45
オリエンコーポレーション	16.5%	20	17	30	- (*7)
外為どっとコム	40.2%	-	8	5	- (*5)
First Response Finance Ltd. [FRF] (英国)	100.0%	15	12	31	25
ITOCHU FINANCE (ASIA) LTD. [IFA] (香港)	100.0%	20	16	38	28
GCT MANAGEMENT (THAILAND) LTD. (タイ)	100.0%	20	27	41	- (*5)

(\*1) 23年度中の更なる取込比率上昇を見込んでおり、当該会社が公表した通期見通しに9月30日時点の取込比率を乗じた数値と当社取込損益通期見通しに大きな乖離が発生する可能性があるため、23年度通期見通しの記載を控えております。

(\*2) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*3) 携帯関連事業を展開する数社の損益を合算して表示しております。

(\*4) 傘下のスカパーJSATホールディングスが公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*5) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、23年度通期見通しの開示を控えております。

(\*6) ファミリーマート経由の取込損益を含んでおります。

(\*7) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値と、当社のIFRS修正後の取込損益通期見通しとの間に会計基準差異による大きな乖離が発生する場合もあつるため、記載を控えております。

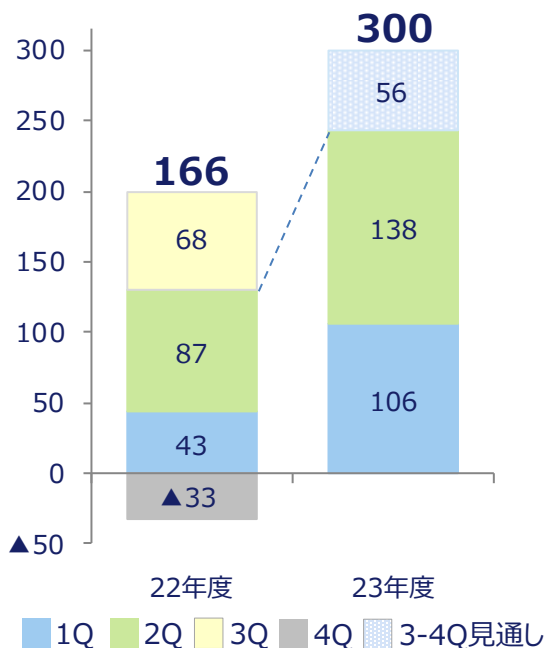


# セグメント情報：第8



	22年度	23年度	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 (単位：億円)	
	1-2Q実績	1-2Q実績			23年度 通期見通し	進捗率
売上総利益	1,947	2,161	+ 214	ファミリーマートでは外部環境変化や今後の事業基盤強化に向けたデジタル施策実行に伴う各種コストの増加はあったものの、商品力・販促強化による客数及び客単価の伸長に伴う日商増加に加え、関係会社業績や店舗減損の改善等により増益。	4,200	51%
持分法による投資損益	1	11	+ 10			
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>131</b>	<b>244</b>	<b>+ 113</b>		<b>300</b>	<b>81%</b>
基礎収益	131	244	+ 113			
	23年3月末	23年9月末	増減			
総資産	19,067	19,449	+ 382			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
ファミリーマート <sup>(*1)</sup>	94.7%	168	273	237	360

(\*1) ポケットカードの取込損益を含んでおります。

## ファミリーマート主要指標

	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
全店日商 (千円)	526	554	534	- (*3)
既存店日商伸び率 <sup>(*2)</sup>	104.1%	106.0%	104.3%	103.1%
客数伸び率	102.7%	103.3%	102.7%	- (*3)
客単価伸び率	101.3%	102.7%	101.5%	- (*3)
新店日商 (千円)	470	552	494	- (*3)

(\*2) 既存店日商伸び率は、サービス商材 (カード・チケット) を含んでおりません。  
なお、通期見通しは当該会社が2023年4月12日に公表した通期計画です。

(\*3) 当該会社は決算実績を公表しておりますが、個社では見通しの開示を行っていないことから、23年度通期見通しの記載を控えております。

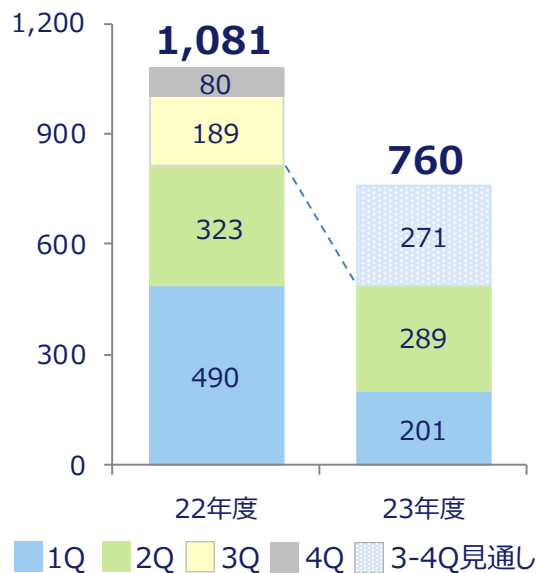
# セグメント情報：その他及び修正消去



(単位：億円)

	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	増減	主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益)	23年度 通期見通し
売上総利益	217	52	△ 164	CITIC Limitedでは総合金融分野は堅調に推移したものの、前年同期の証券事業の再評価に係る利益の反動による取込損益減少、米ドル金利上昇に伴う支払利息の増加に加え、豚肉市況の下落等に伴うC.P. Pokphandの取込損益悪化により減益。	90
持分法による投資損益	765	480	△ 285		
<b>当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>813</b>	<b>489</b>	<b>△ 323</b>		<b>760</b>
基礎収益	578	464	△ 113		
	23年3月末	23年9月末	増減		
総資産	15,808	16,992	+ 1,184		

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

会社名	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	22年度 通期実績	23年度 通期見通し
Orchid Alliance Holdings Limited <sup>(*)</sup> (ハ・ン・ン諸島)	100.0%	796	520	1,172	1,056
C.P. Pokphand Co. Ltd. (ハ・ミ・タ)	23.8%	▲ 42	▲ 70	▲ 43 <sup>(*)</sup>	- <sup>(*)</sup>
Chia Tai Enterprises International Limited [CTEI] (ハ・ミ・タ)	23.8%	▲ 1	1	▲ 24 <sup>(*)</sup>	- <sup>(*)</sup>

(\*) 取込損益には、付随する税効果等を含めて表示しております。

(\*) 当社が保有する当該会社に対する持分法投資に係る減損損失等を含んでおります。

(\*) 投資先やパートナーの関係等を勘案し、23年度通期見通しの開示を控えております。

(\*) 当該会社は決算実績を公表しておりますが、個社では通期見通しの開示を行っていないことから、23年度通期見通しの記載を控えております。

## (参考) 海外現地法人損益<sup>(\*)</sup>

会社名	取込 比率	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績
伊藤忠インターナショナル会社 (米国)	100.0%	431	177
伊藤忠欧州会社 (英国)	100.0%	71	17
伊藤忠(中国)集团有限公司 (中国)	100.0%	32	33
伊藤忠香港会社 (香港)	100.0%	39	29
伊藤忠シンガポール会社 (シンガポール)	100.0%	49	28

(\*) 各セグメントに含まれている海外現地法人の損益を合算して表示しております。

# 投資実績内訳



(単位：億円)

## 22年度

主な新規投資 (主な発生四半期) (内、1-2Q)

生活消費 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 北米住宅用構造材関連事業の取得 (2Q)</li> <li>◆ ほけんの窓口グループ資本政策 (4Q)</li> <li>◆ 伊藤忠テクノソリューションズへの追加投資 (1Q)</li> <li>◆ 外為どっとコムへの投資 (2Q)</li> <li>◆ 不二製油グループ本社への追加投資 (1-3Q)</li> <li>◆ ファミリーマート、プリマハム、Dole 固定資産投資 (1-4Q)</li> </ul>	他	約2,350	(約1,390)
基礎産業 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 日立建機への投資 (2Q)</li> <li>◆ 航空機・船舶の取得 (1-4Q)</li> <li>◆ 次世代エネルギー関連事業への投資 (2-4Q)</li> <li>◆ 北米合成樹脂関連事業の取得 (3Q)</li> <li>◆ 伊藤忠エネクス 固定資産投資 (1-4Q)</li> </ul>	他	約2,430	(約1,860)
<b>非資源</b>			<b>約4,780</b>	<b>(約3,250)</b>
資源 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ カナダ鉄鉱石事業への投資 (3Q)</li> <li>◆ IMEA鉄鉱石権益取得・設備投資 (1-4Q)</li> <li>◆ CIECO Azer設備投資 (1-4Q)</li> </ul>	他	約1,260	(約320)
<b>資源</b>			<b>約1,260</b>	<b>(約320)</b>
<b>新規投資合計</b>			<b>約6,040</b>	<b>(約3,570)</b>
EXIT			約▲2,110	(約▲1,130)
<b>ネット投資<sup>(*1)</sup></b>			<b>約3,930</b>	<b>(約2,440)</b>

## 23年度1-2Q

主な新規投資 (主な発生四半期) (内、2Q)

生活消費 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 伊藤忠テクノソリューションズへの追加投資 (2Q)</li> <li>◆ デサントへの追加投資 (1-2Q)</li> <li>◆ オリエンタル白石への投資 (1-2Q)</li> <li>◆ ファミリーマート、プリマハム、Dole 固定資産投資 (1-2Q)</li> </ul>	他	約3,510	(約2,980)
基礎産業 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 伊藤忠エネクス 固定資産投資 (1-2Q)</li> <li>◆ 船舶の取得 (1Q)</li> </ul>	他	約430	(約130)
<b>非資源</b>			<b>約3,940</b>	<b>(約3,110)</b>
資源 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 原料炭関連事業への投資 (1-2Q)</li> <li>◆ IMEA設備投資 (1-2Q)</li> <li>◆ CIECO Azer設備投資 (1-2Q)</li> </ul>	他	約410	(約100)
<b>資源</b>			<b>約410</b>	<b>(約100)</b>
<b>新規投資合計</b>			<b>約4,350</b>	<b>(約3,210)</b>
EXIT			約▲940	(約▲310)
<b>ネット投資<sup>(*1)</sup></b>			<b>約3,410</b>	<b>(約2,900)</b>

(\*1) 実質的な出資及び設備投資に係る支出及び回収。「投資CF」+「非支配持分との資本取引」-「貸付金の増減」等

# 実質フリー・キャッシュ・フロー及びEPS



(単位：億円)

	21年度 実績	22年度 実績	23年度 1-2Q実績	23年度計画		
a	実質営業キャッシュ・フロー <sup>(*1)</sup>	7,900	8,710	3,750	タイミングを捉えた戦略的投資と 業態変革による資産入替の加速	
	実質投資キャッシュ・フロー(▲ネット投資) <sup>(*2)</sup>	470	▲ 3,930	▲ 3,410		
	実質フリー・キャッシュ・フロー	約 8,370	約 4,780	約 340		
b	株主還元	配当 <sup>(*3)</sup> □ は1株配当金	年間 110円 ▲ 1,626	年間 140円 ▲ 2,049	中間 80円 ▲ 1,162	<ul style="list-style-type: none"> <li>・1株当たり配当金は160円</li> <li>・250億円上限の自己株式取得 (8/4公表、9/22までに取得済み)</li> <li>・750億円上限の自己株式追加取得 (11/6公表)</li> </ul>
		自己株式取得	▲ 600	▲ 600	▲ 250	
a+b	株主還元後実質フリー・キャッシュ・フロー	約 6,140	約 2,130	約 ▲ 1,070	株主還元後実質FCFの黒字を前提とした キャッシュ・アロケーション	

(\*1) 「営業CF」 - 「運転資金等の増減」 + 「リース負債の返済等」

(\*2) 実質的な出資及び設備投資に係る支出及び回収。「投資CF」 + 「非支配持分との資本取引」 - 「貸付金の増減」等

(\*3) 21年度、22年度は、各年度の中間配当と期末配当の合計額

EPS	553 円	546 円	284 円
-----	-------	-------	-------

# 連結包括利益計算書（増減要因）



（単位：億円）

	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	増減	主たる増減要因
収益	69,922	67,741	△ 2,181	
<b>売上総利益</b>	<b>10,844</b>	<b>10,676</b>	△ 168	
販売費及び一般管理費	▲ 6,919	▲ 7,150	△ 230	人件費 △50(▲3,043→▲3,093)、支払手数料・物流費 △80(▲1,125→▲1,205)、賃借料・減価償却費等 △1(▲1,629→▲1,630)、その他 △99(▲1,122→▲1,221)
貸倒損失	▲ 40	▲ 18	+ 22	一般債権に対する貸倒引当金の減少等
<b>営業利益</b>	<b>3,885</b>	<b>3,509</b>	△ 376	「事業セグメント情報（営業利益・総資産）」参照
有価証券損益	503	354	△ 149	リチウムイオン電池事業の再評価に係る利益はあったものの、前年同期の北米飲料機器メンテナンス事業の売却に伴う利益の反動等
固定資産に係る損益	▲ 72	63	+ 135	伊藤忠エネクスでの固定資産売却に伴う利益及びファミリーマートでの店舗減損の改善等
その他の損益	0	93	+ 93	為替損益の好転等
金利収支	▲ 98	▲ 232	△ 135	米ドル金利上昇に伴う支払利息の増加等
受取配当金	341	310	△ 30	
持分法による投資損益	1,856	1,621	△ 235	<p>その他 △285(765→480) CITIC Limitedでは総合金融分野は堅調に推移したものの、米ドル金利上昇に伴う支払利息の増加及び前年同期の証券事業の再評価に係る利益の反動による取込損益減少に加え、豚肉市況の下落等に伴うC.P. Pokphandの取込損益悪化により減少</p> <p>住生活 △212(244→32) パルプ市況下落及び販売低調等によるIFLの取込損益悪化に加え、前年同期好調であった海外不動産事業の反動等により減少</p> <p>機械 +230(198→428) 北米電力関連事業の取込損益増加に加え、前第3四半期における日立建機の持分法適用開始及び前年同期のリース関連事業でのロシア向け航空機に係る損失の反動等により増加</p> <p>食料 +85(31→116) 北米穀物関連事業の堅調な推移に加え、北米油脂事業における資産売却に伴う利益等により、北米畜産関連事業での撤退損失はあったものの、増加</p>
<b>税引前四半期利益</b>	<b>6,416</b>	<b>5,718</b>	△ 698	
法人所得税費用	▲ 1,369	▲ 1,292	+ 78	税引前四半期利益の減少等
四半期純利益	5,046	4,427	△ 620	
<b>内、当社株主帰属四半期純利益</b>	<b>4,830</b>	<b>4,129</b>	△ 701	
<b>当社株主帰属四半期包括利益</b>	<b>7,693</b>	<b>6,963</b>	△ 730	

# 連結キャッシュ・フロー計算書（主要内訳）



(単位：億円)

	22年度 1-2Q実績	参考情報	23年度 1-2Q実績	参考情報
四半期純利益	5,046		4,427	
キャッシュ・フローに 影響のない損益等	840	減価償却費+2,010 繊維+33、機械+121、金属+104、 エネルギー・化学品+221、食料+260、住生活+148、 情報・金融+142、第8+932、その他及び修正消去+49	1,225	減価償却費+2,058 繊維+44、機械+121、金属+100、 エネルギー・化学品+227、食料+270、住生活+184、 情報・金融+116、第8+952、その他及び修正消去+43
資産・負債の変動他	▲ 1,229	営業債権債務+993、棚卸資産▲2,420、その他+198	▲ 260	営業債権債務+256、棚卸資産▲58、その他▲458
その他	33		▲ 700	
<b>営業活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>4,691</b>	(参考)持分法適用会社からの配当金の受取額+894	<b>4,692</b>	(参考)持分法適用会社からの配当金の受取額+839
持分法で会計処理されて いる投資の取得及び売却	▲ 2,143	日立建機への投資▲1,828 <sup>(*)</sup> 外為どっとコムへの投資▲129 不二製油グループ本社への追加投資▲74 等	▲ 367	原料炭関連事業への投資▲230 デザートへの追加投資▲111 海外リテール金融関連事業の売却+64 等
投資等の取得及び売却	177	北米飲料機器メンテナンス事業の売却+365 中国アパレル関連投資の回収+240 北米住宅用構造材関連事業の取得▲247 鉄鉱石・石炭関連事業への投資等▲112 CIECO Azer設備投資▲37 等	▲ 88	オリエンタル白石への投資▲60 CIECO Azer設備投資▲42 等
有形固定資産等の 取得及び売却	▲ 879	ファミリーマートでの取得▲205 プリマハムでの取得▲108 IMEAでの取得▲103 航空機・船舶の取得▲89 伊藤忠エネクスでの取得▲73 Doleでの取得▲44 等	▲ 564	ファミリーマートでの取得▲249 プリマハムでの取得▲114 IMEAでの取得▲110 伊藤忠エネクスでの取得▲81、売却+272 Doleでの取得▲56 船舶の取得▲35 等
その他	▲ 222	日立建機への投資に係る貸付▲411 <sup>(*)</sup> CITIC Limited株式保有会社への貸付の回収等+202 等	112	CITIC Limited株式保有会社への貸付の回収等+120 等
<b>投資活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 3,068</b>		<b>▲ 907</b>	
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 1,760</b>	当社株主への配当金の支払額▲927 リース負債の返済額▲1,311 日立建機への投資に係るパートナーからの入金額+914 <sup>(*)</sup>	<b>▲ 3,980</b>	当社株主への配当金の支払額▲1,093 自己株式の取得（株主還元）▲250 リース負債の返済額▲1,251 伊藤忠テクノソリューションズへの追加投資▲2,470

(\*)日立建機への投資に関する当社のネット支払は、1,325億円です。

# 事業会社の業績



(単位：億円)

## 当社株主帰属四半期純利益の会社区別内訳

	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	増 減
単体	3,431	2,951	△ 479
事業会社(海外現地法人含む)	4,408	3,672	△ 737
連結修正	▲ 3,009	▲ 2,494	+ 515
当社株主帰属四半期純利益	4,830	4,129	△ 701

## 黒字会社・赤字会社別損益

	22年度 1-2Q実績	23年度 1-2Q実績	増 減
黒字会社損益	4,546	3,842	△ 704
赤字会社損益	▲ 138	▲ 170	△ 32
合計	4,408	3,672	△ 737

## 黒字会社比率

		22年度1-2Q実績			23年度1-2Q実績			増 減		
		黒字会社	赤字会社	計	黒字会社	赤字会社	計	黒字会社	赤字会社	計
連結子会社	会社数	169	20	189	165	26	191	△ 4	+ 6	+ 2
	比率	89.4%	10.6%	100.0%	86.4%	13.6%	100.0%	△ 3.0%	+ 3.0%	
持分法適用会社	会社数	64	23	87	62	17	79	△ 2	△ 6	△ 8
	比率	73.6%	26.4%	100.0%	78.5%	21.5%	100.0%	+ 4.9%	△ 4.9%	
合 計	会社数	233	43	276	227	43	270	△ 6	± 0	△ 6
	比率	84.4%	15.6%	100.0%	84.1%	15.9%	100.0%	△ 0.3%	+ 0.3%	

(\*) 上記会社数は、当社が直接投資している会社及び当社の海外現地法人が直接投資している会社を表示しております（親会社の一部と考えられる投資会社を除く）。

# 事業セグメント情報（営業利益・総資産）



（単位：億円）

■ 営業利益	22年度	23年度	増減		主たる増減要因
	1-2Q実績	1-2Q実績			
繊維	87	116	+	29	新型コロナウイルスの影響軽減等に伴う小売市況回復によるアパレル関連事業の堅調な推移により増益。
機械	337	364	+	28	船舶市況下落による用船料収入の減少はあったものの、自動車関連取引・事業での販売好調等により増益。
金属	1,178	820	△	358	石炭価格及び鉄鉱石価格の下落により減益。
エネルギー・化学品	741	527	△	214	前年同期好調であったエネルギートレーディング取引及び化学品関連取引の反動等により減益。
食料	408	535	+	126	食品流通関連事業での人流回復及び販売価格上昇による取引拡大に加え、食糧関連取引での取扱数量増加等により増益。
住生活	467	475	+	7	前年同期好調であった建材関連事業の反動はあったものの、国内不動産取引及びETEL（欧州タイヤ関連事業）の堅調な推移等により増益。
情報・金融	255	293	+	38	前第4四半期におけるコネクシオの連結除外はあったものの、伊藤忠テクノソリューションズの取引が堅調に推移したことに加え、リテール金融関連事業の業績改善及びほけんの窓口グループの代理店手数料増加等により増益。
第8	298	433	+	135	ファミリーマートでは外部環境変化や今後の事業基盤強化に向けたデジタル施策実行に伴う各種コストの増加はあったものの、商品力・販促強化による客数及び客単価の伸長に伴う日商増加等により増益。
その他及び修正消去	114	▲ 53	△	167	
<b>連結合計</b>	<b>3,885</b>	<b>3,509</b>	△	<b>376</b>	

■ 総資産	23年3月末	23年9月末	増減		主たる増減要因
	実績	実績			
繊維	4,577	4,960	+	384	新型コロナウイルスの影響軽減に伴う小売市況回復による取引増加での営業債権及び棚卸資産の増加、利益の積上げ及び追加投資による持分法投資の増加に加え、円安の影響等により増加。
機械	16,646	17,930	+	1,284	自動車関連事業や航空関連事業の棚卸資産の増加及び利益の積上げによる持分法投資の増加があったことに加え、円安の影響等により増加。
金属	12,748	13,918	+	1,170	原料炭関連事業への投資及び利益の積上げによる持分法投資の増加に加え、円安の影響等により増加。
エネルギー・化学品	15,526	17,689	+	2,163	エネルギー関連取引の営業債権の増加及びリチウムイオン電池事業の再評価に伴う公正価値上昇に加え、円安の影響等により増加。
食料	21,468	24,250	+	2,782	食品流通関連事業の営業債権の増加に加え、円安の影響等により増加。
住生活	12,233	12,819	+	586	販売用不動産の引渡しによる減少はあったものの、新規投資及び円安の影響等により増加。
情報・金融	13,081	13,690	+	609	伊藤忠テクノソリューションズでの棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により増加。
第8	19,067	19,449	+	382	ファミリーマートでの日商増加に伴う営業債権の増加に加え、固定資産の取得や投資有価証券の公正価値上昇等により増加。
その他及び修正消去	15,808	16,992	+	1,184	
<b>連結合計</b>	<b>131,154</b>	<b>141,697</b>	<b>+</b>	<b>10,543</b>	



# 事業セグメント情報 (連結実績 四半期推移)



(単位：億円)

セグメント	科目 (*1)	22年度実績					23年度実績				
		1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計
連結合計	売上総利益	5,250	5,594	5,500	4,955	21,299	5,179	5,498			10,676
	営業利益	1,830	2,055	1,859	1,275	7,019	1,672	1,837			3,509
	連結純利益	2,306	2,524	1,992	1,183	8,005	2,132	1,997			4,129
繊維	売上総利益	239	295	317	314	1,165	284	328			611
	営業利益	25	62	60	52	200	31	85			116
	連結純利益	41	75	80	59	255	46	69			115
機械	売上総利益	524	573	614	637	2,348	554	589			1,143
	営業利益	152	184	204	177	717	172	192			364
	連結純利益	188	529	257	100	1,074	317	289			606
プラント・船舶・ 航空機	売上総利益	132	130	126	159	547	125	122			247
	営業利益	43	38	34	46	161	21	19			40
	連結純利益	91	347	118	▲ 37	519	107	94			201
自動車・建機・ 産機	売上総利益	392	442	489	478	1,801	429	467			897
	営業利益	110	146	170	130	556	151	173			324
	連結純利益	97	182	138	137	555	210	195			405
金属	売上総利益	699	575	568	378	2,220	468	453			921
	営業利益	651	526	515	328	2,022	421	399			820
	連結純利益	756	595	632	490	2,474	562	465			1,027
エネルギー・化学品	売上総利益	700	827	867	760	3,154	680	652			1,332
	営業利益	303	438	459	331	1,531	279	249			527
	連結純利益	227	273	313	344	1,158	375	164			538
エネルギー	売上総利益	344	455	477	426	1,702	304	282			586
	営業利益	151	266	279	212	909	110	89			198
	連結純利益	100	152	197	263	713	75	52			127
化学品	売上総利益	326	323	341	302	1,292	322	334			656
	営業利益	133	132	142	98	505	126	138			264
	連結純利益	102	94	96	56	349	75	86			161
電力・環境 ソリューション	売上総利益	30	49	49	32	160	54	36			90
	営業利益	18	40	38	21	118	43	22			65
	連結純利益	25	27	20	25	96	224	26			250

(\*1) 連結純利益 = 当社株主帰属当期 (四半期) 純利益

# 事業セグメント情報（連結実績 四半期推移）



(単位：億円)

セグメント	科目 (*1)	22年度実績					23年度実績				
		1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計
食料	売上総利益	825	881	875	728	3,309	886	982			1,868
	営業利益	193	216	175	76	659	237	297			535
	連結純利益	187	127	91	▲ 203	202	208	183			391
住生活	売上総利益	541	613	585	511	2,250	630	640			1,269
	営業利益	203	264	218	114	799	240	235			475
	連結純利益	267	365	233	86	951	175	165			340
生活資材・物流	売上総利益	392	476	444	375	1,687	459	498			957
	営業利益	140	205	160	79	585	154	174			328
	連結純利益	168	292	171	61	692	106	107			212
建設・不動産	売上総利益	149	137	141	137	563	171	142			312
	営業利益	63	59	57	35	215	86	61			146
	連結純利益	100	73	62	24	259	69	59			128
情報・金融	売上総利益	655	734	726	747	2,861	629	690			1,319
	営業利益	81	174	158	281	694	127	166			293
	連結純利益	107	149	130	260	646	144	235			378
情報・通信	売上総利益	430	485	488	498	1,901	389	427			816
	営業利益	52	118	114	216	501	70	102			172
	連結純利益	76	94	93	209	473	90	158			248
金融・保険	売上総利益	225	249	238	248	960	240	263			503
	営業利益	29	55	43	65	193	57	64			121
	連結純利益	30	55	37	51	173	54	77			131
第 8	売上総利益	940	1,006	976	916	3,838	1,037	1,124			2,161
	営業利益	116	182	128	35	461	182	251			433
	連結純利益	43	87	68	▲ 33	166	106	138			244
その他及び 修正消去	売上総利益	127	90	▲ 29	▲ 35	153	12	40			52
	営業利益	105	9	▲ 58	▲ 120	▲ 64	▲ 17	▲ 36			▲ 53
	連結純利益	490	323	189	80	1,081	201	289			489

(\*1) 連結純利益 = 当社株主帰属当期（四半期）純利益

# 事業セグメント情報（基礎収益 四半期推移）



(単位：億円)

セグメント	22年度実績					23年度実績				
	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計
<b>基礎収益 合計</b>	約2,110	約2,190	約2,040	約1,535	約7,875	約1,900	約1,935			約3,835
内、非資源	1,415	1,706	1,560	1,062	5,743	1,418	1,539			2,957
織 維	41	75	60	54	230	46	69			115
機 械	248	279	302	240	1,069	317	289			606
プラント・船舶・航空機	111	127	123	73	434	107	94			201
自動車・建機・産機	137	152	178	167	635	210	195			405
金 属	756	595	632	480	2,464	562	460			1,022
エネルギー・化学品	227	273	313	274	1,088	190	159			348
エネルギー	100	152	197	198	648	75	47			122
化学品	102	94	96	61	354	75	86			161
電力・環境ソリューション	25	27	20	15	86	39	26			65
食 料	152	127	91	12	382	163	198			361
住生活	282	280	238	96	896	175	165			340
生活資材・物流	183	227	176	71	657	106	107			212
建設・不動産	100	53	62	24	239	69	59			128
情報・金融	107	149	130	190	576	144	190			333
情報・通信	76	94	93	139	403	90	138			228
金融・保険	30	55	37	51	173	54	52			106
第 8	43	87	68	▲ 18	181	106	138			244
その他及び修正消去	255	323	209	205	991	201	264			464

ひとりの商人、無数の使命



[www.itochu.co.jp/](http://www.itochu.co.jp/)