

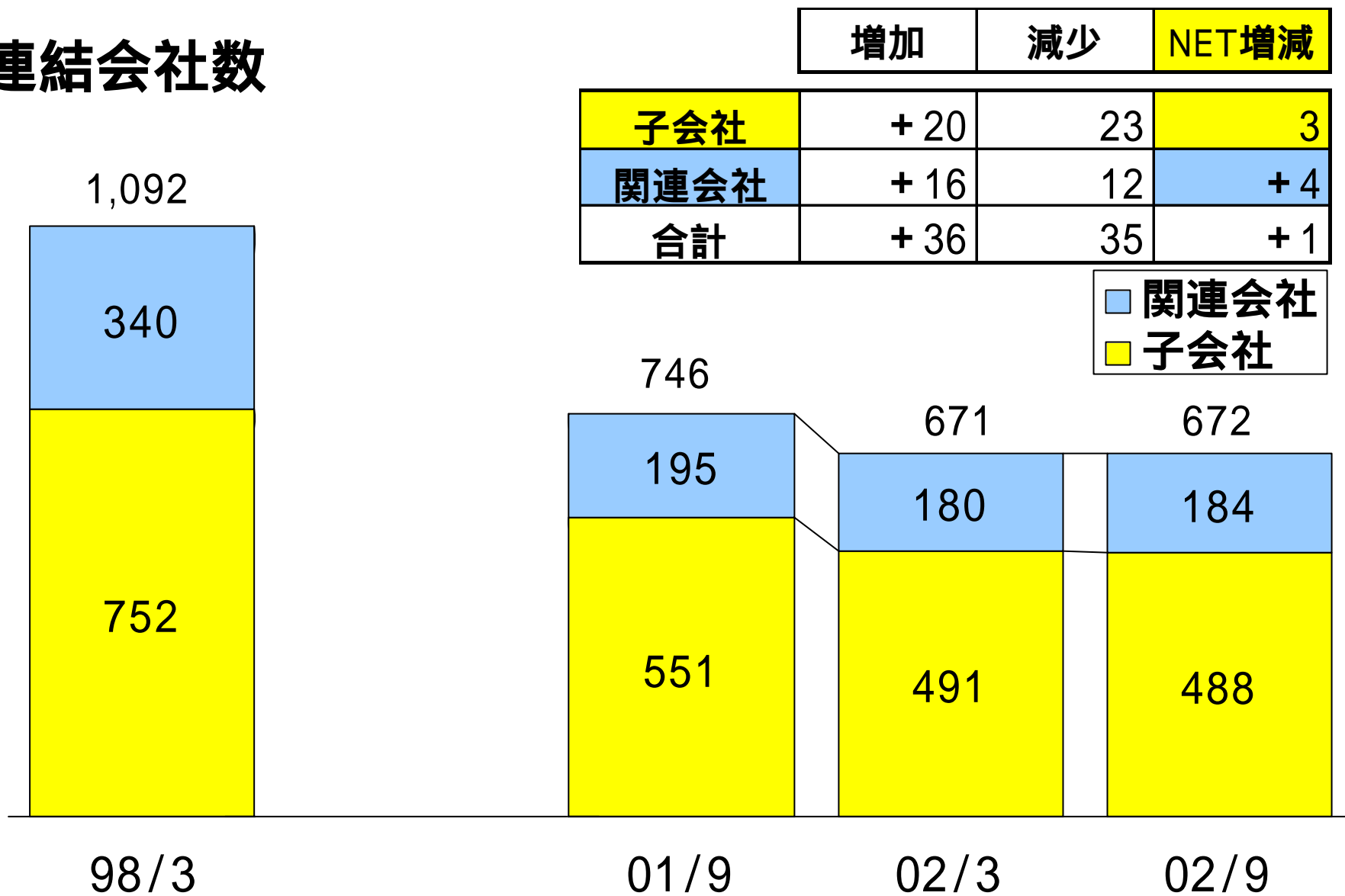
2002年11月15日

2002年度 (2003年3月期) 中間決算
決算説明

伊藤忠商事株式会社



連結会社数



増加	減少	NET増減
----	----	-------

子会社	+ 20	23	3
関連会社	+ 16	12	+ 4
合計	+ 36	35	+ 1

■ 関連会社
■ 子会社

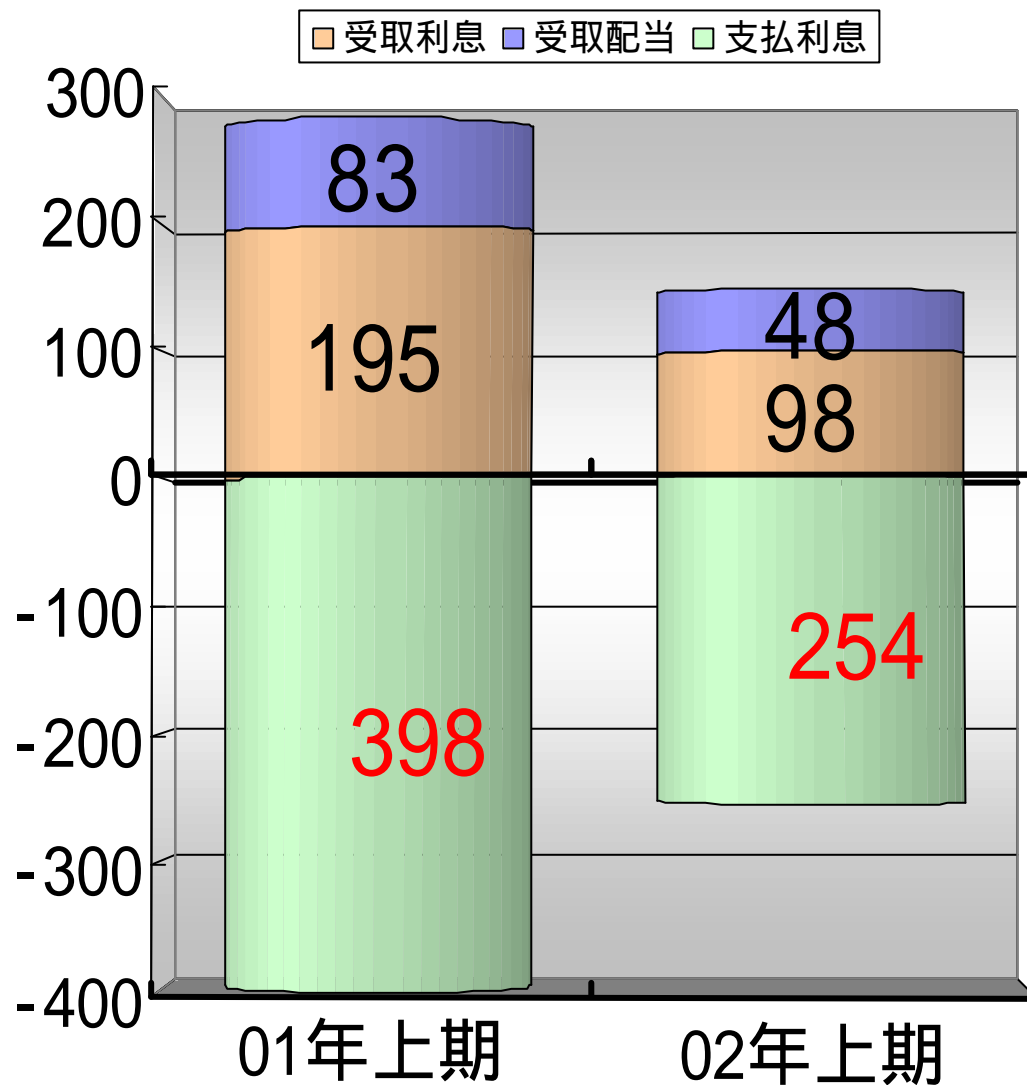
連結管理対象会社数	491	441	435
-----------	-----	-----	-----

連結損益計算書（億円）

	2001年上期		除鉄鋼 前年同期	2002年 上期	前年同期比	除鉄鋼 前年同期比	公表計画 (5/15公表)	計画 達成率
		内鉄鋼						
売上高	5.9兆	3,200	5.6兆	5.1兆	14%	9%	5.3兆	96%
売上総利益	2,958	170	2,788	2,738	7%	2%	2,850	96%
販売費・一般管理費	2,359	115	2,244	2,245	-	-	2,300	-
貸倒引当金繰入額	93	15	78	29	-	-	70	-
営業利益	506	40	466	464	8%	0%	480	97%
金融収支		119	-	108	-	-	130	-
その他損益		201	-	42	-	-	20	-
税引前利益		587	-	398	32%	32%	370	108%
法人税等		330	-	244	-	-	200	-
少数株主持分損益		68	-	39	-	-	50	-
持分法投資損益		63	-	107	-	-	80	-
当期純利益		252	-	222	12%	12%	200	111%
実態利益（注）		(543)	-	(493)			(500)	

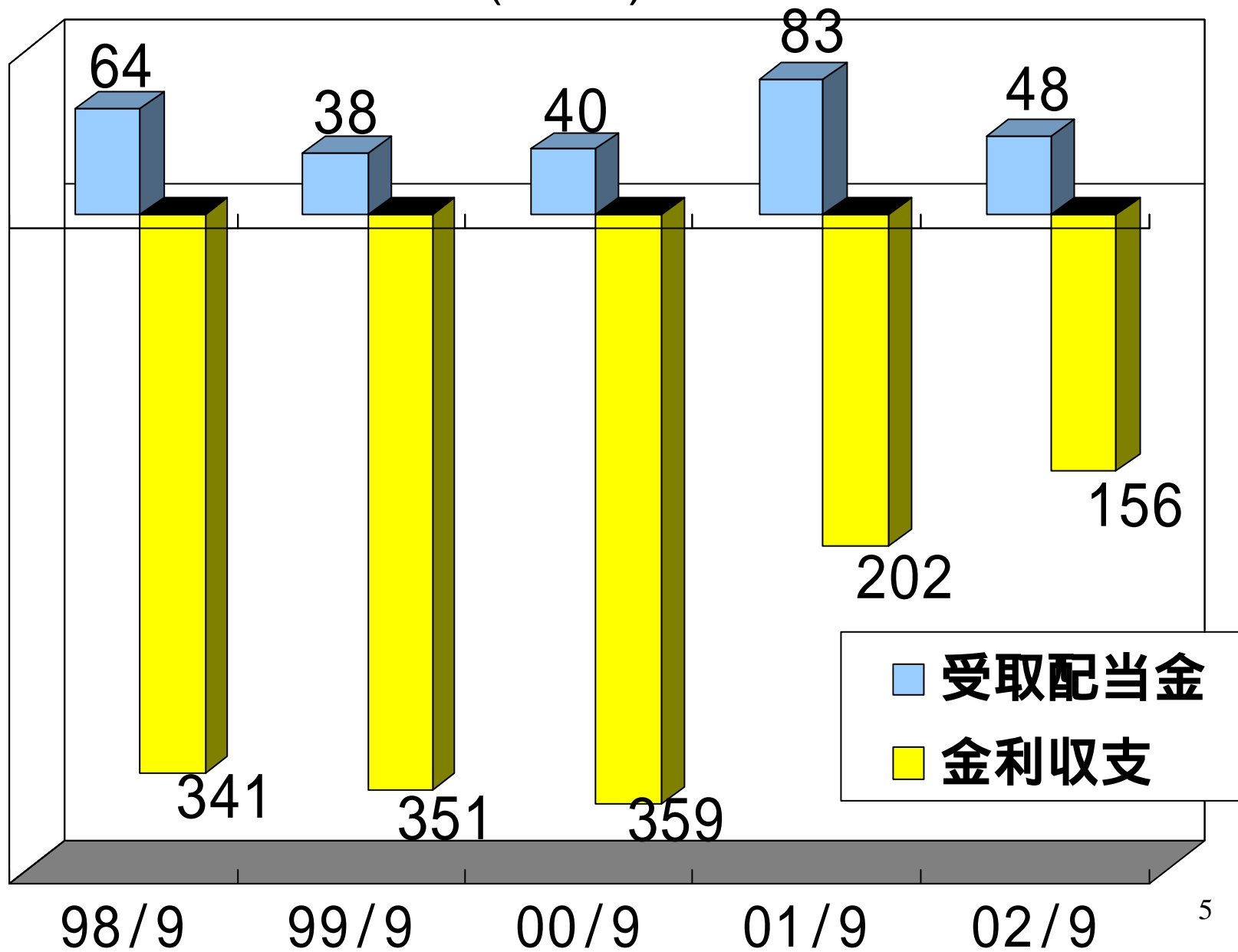
(注)実態利益は、営業利益から貸倒引当金繰入額を控除し、金融収支及び持分法投資損益を合計した数値であります。

金融収支の改善 (億円)



金利収支	202	156	+ 46改善
金融収支	119	108	+ 11改善

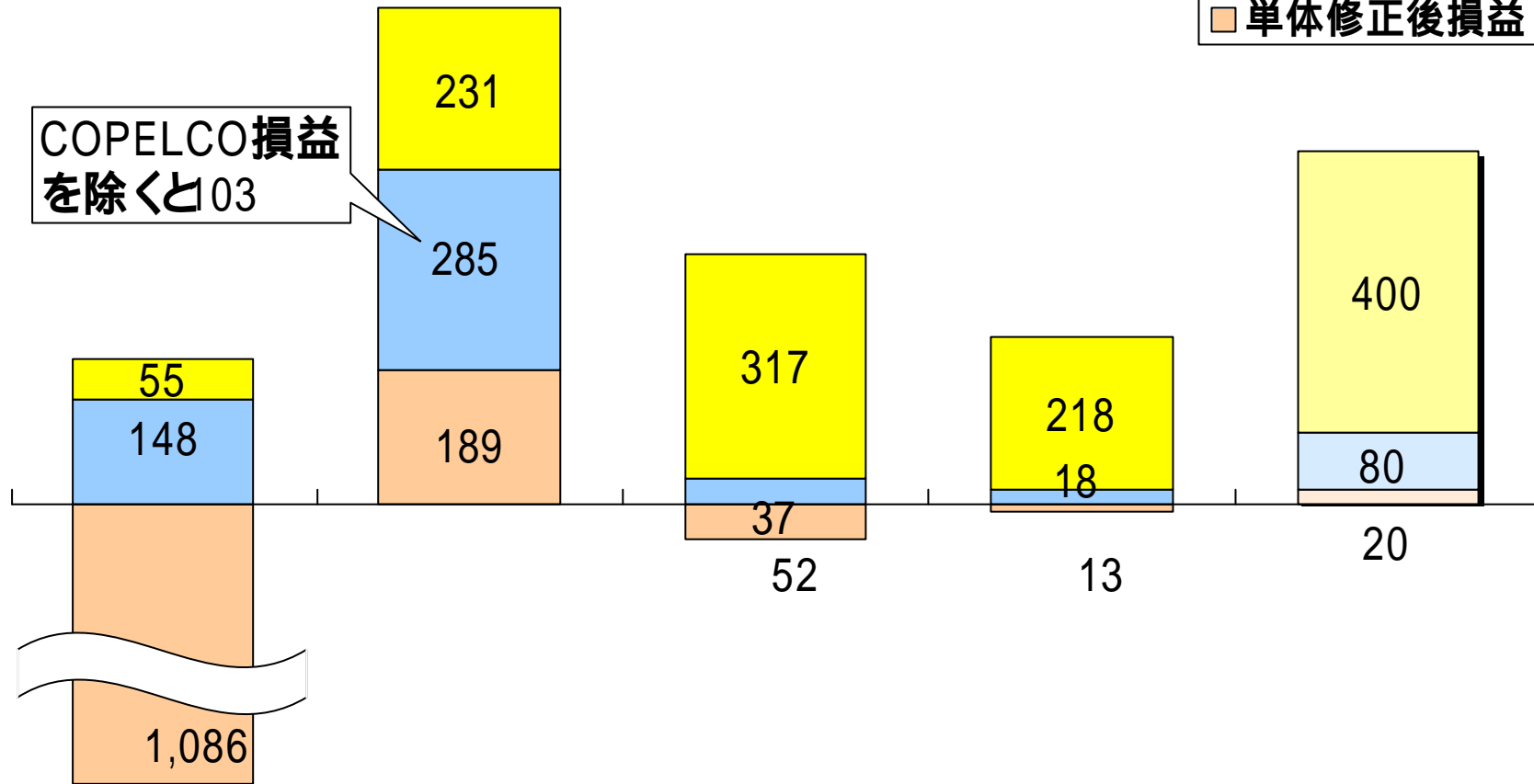
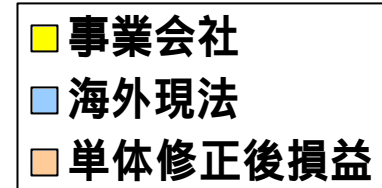
受取配当金と金利収支(億円)



その他損益の内訳(億円)

		02/9	01/9
	株式売却損益	116	205
	KDDI	19	
	シスコシステムズ	16	
	その他	81	
	信託設定益	49	276
	株式評価損	43	211
	王子製紙	7	
	その他	36	
	撤退事業整理損等	26	21
	不動産関連会社	13	
	その他	13	
投資及び有価証券損益	96	249	
固定資産損益他	54	49	
その他損益合計	42	201	

単体・事業・海外別損益の推移（億円）



連結計	883	705	302	222	500
-----	-----	-----	-----	-----	-----

99年度

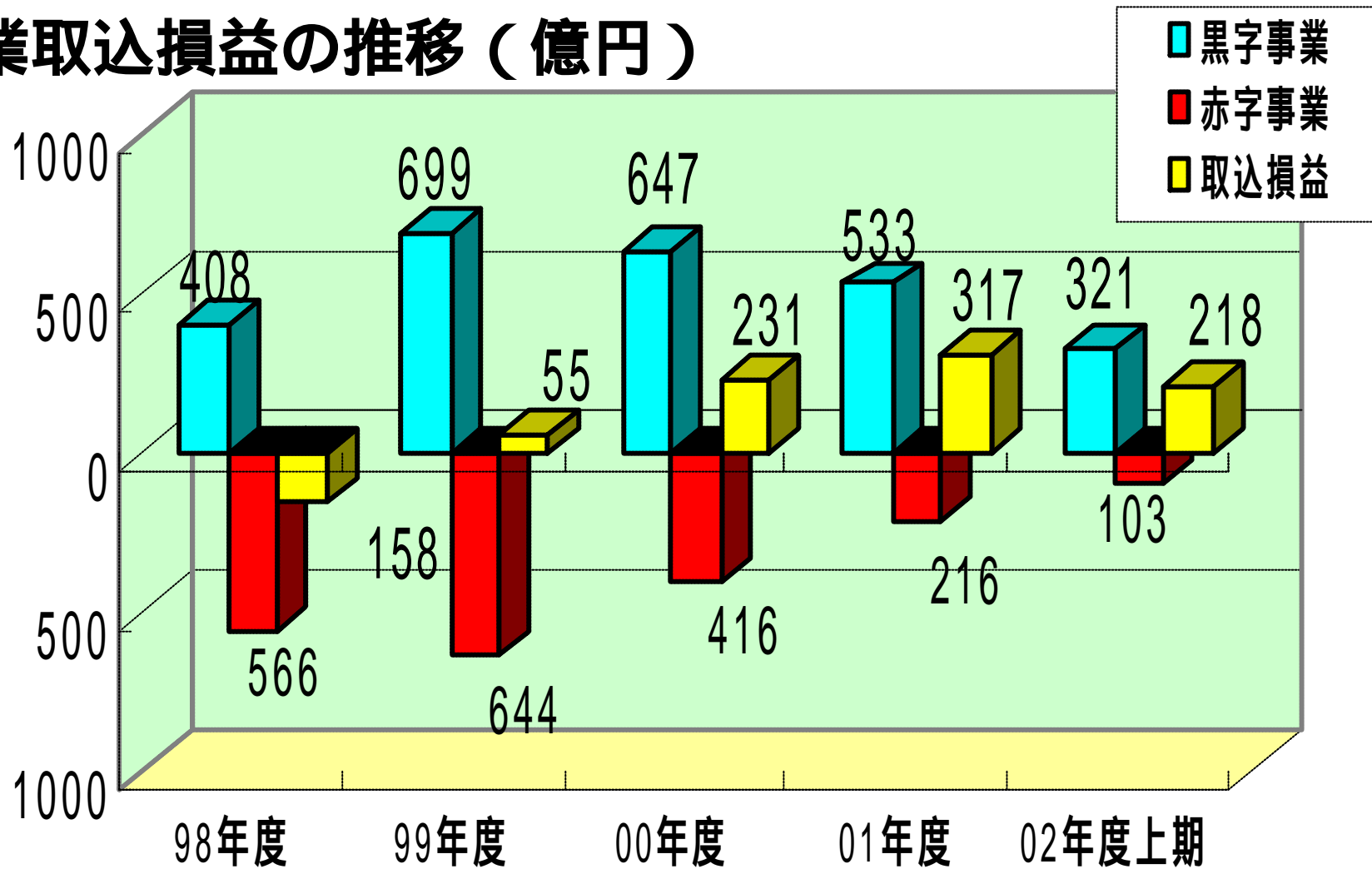
00年度

01年度

02年度
上期

02年度
計画

事業取込損益の推移（億円）



	98年度	99年度	00年度	01年度	01年度 上期	02年度 上期
会社数	1,027社	852社	740社	671社	(746社)	672社
黒字会社比率	61.8%	64.0%	73.5%	76.2%	(72.8%)	73.1%

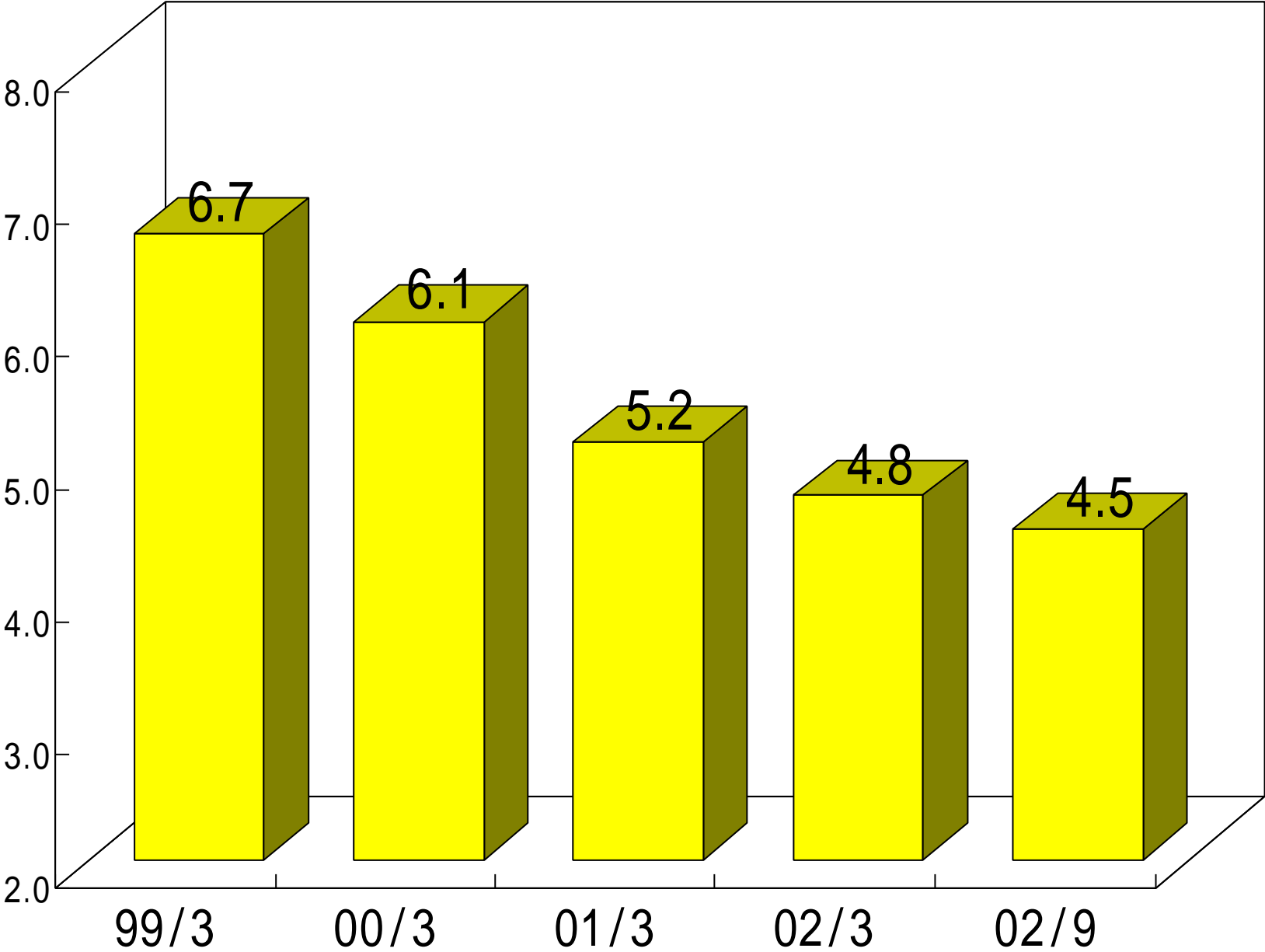
連結貸借対照表(主な資産・負債等)(億円)

		残 高			03/3末計画	
		02/3末	02/9末	差 額	03/3末	差 額
総 資 産		47,523	44,892	2,631	46,500	1,608
資 産	営業債権(受手・売掛金)	11,008	10,247	762		
	その他の流動資産	14,182	13,553	629		
	投資及び長期債権	12,103	10,999	1,103		
	有形固定資産等	10,230	10,093	137		
負 債	営業債務(支手・買掛金)	9,880	9,359	521		
	有利子負債 (現預金NET後残高)	27,947 (22,964)	26,018 (21,183)	1,929 (1,781)	26,950 (21,950)	932 (767)
	(NET DER)	5.8倍	4.9倍			
資 本	株 主 資 本	3,977	4,305	329	4,600	295
	(株主資本比率)	8.4%	9.6%	1.2%		
	(内、その他の利益剰余金)	(1,285)	(1,473)	(188)		
	(内、累積その他の包括利益)	(203)	(604)	(401)		

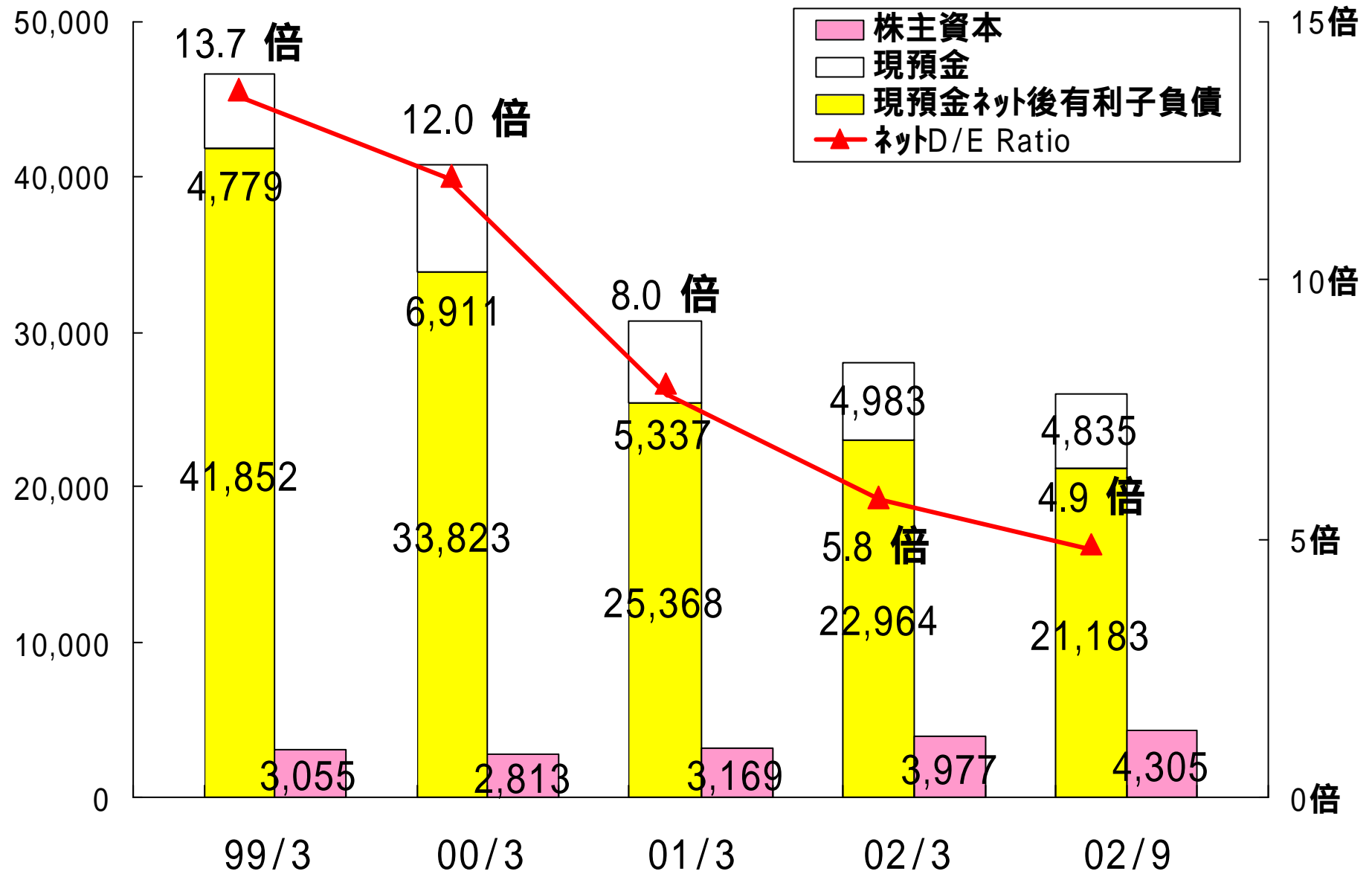
株主資本の内訳（億円）

	02/3末	02/9末	増減
資本金	1,747	2,022	275
資本剰余金	1,113	1,386	273
利益剰余金			
利益準備金	34	33	1
その他の利益剰余金	1,285	1,473	188
累積その他の包括利益	203	604	401
為替換算調整額	306	558	252
最小年金債務調整額	7	8	0
未実現有価証券損益	174	26	149
デリバティブ評価損益	63	64	0
自己株式	0	5	4
合計	3,977	4,305	329

総資産の推移 (兆円)



有利子負債の状況 (億円)



連結キャッシュ・フロー計算書（億円）

	2002年度 上期	2001年度 上期
営業活動による キャッシュ・フロー	284	140
投資活動による キャッシュ・フロー	63	2,744
財務活動による キャッシュ・フロー	700	1,222
現金及び現金等価物 の期末残高	4,401	4,436

2002年度業績見通し(連結) (億円)

項目	2002年度 上期実績	2002年度 通期見通し
売上高	5.1兆	11.0兆
売上総利益	2,738億	6,000億
販管費	2,245	4,730
貸倒引当金繰入額	29	170
営業利益	464	1,100
金融収支	108	300
その他の損益	42	70
税引前利益	398	870
法人税等	244	420
税引後利益	154	450
少数株主持分	39	120
持分法投資損益	107	170
当期純利益	222	500
(単体)当期純利益	(93)	(150)

2002年度業績見通し(会社区別) (億円)

項 目	2002年度 上期実績	2002年度 通期見通し
単体税後損益	93 億円	150 億円
連結修正	106	130
修正後単体損益	13	20
海外現法損益	18	80
事業会社損益	218	400
連結純損益	222	500

セグメント別連結売上総利益の業績見通し (億円)

	01年度実績	02年度見通し	増減
織 維	835 億円	960 億円 程度	+ 120 億円 程度
機 械	502	540	+ 40
宇宙・情報・ マルチメディア	1,126	1,130	+ 0
金属・エネルギー	527	310	220
生活資材・化学品	807	920	+ 110
食 料	1,269	1,310	+ 40
金 不 保 物 他	724	830	+ 120
合 計	5,789	6,000	+ 210

2002年度連結業績の見通し（B / S目標）（億円）

項 目	02年9月末	02年度見通し
総 資 産	44,892 億	46,500 億
有 利 子 負 債	26,018	26,950
ネット有利子負債	21,183	21,950
(NET DER)	(4.9倍)	(4.8倍)
株 主 資 本	4,305	4,600
(株主資本比率)	(9.6%)	(9.9%)

単体損益計算書

(単位：億円)	2001年上期	2002年上期	前年同期比	公表計画 (5/15公表)	計画達成率
売上高	43,196	33,790	22%	36,000	94%
売上総利益 (%)	710 〔 1.64%〕	609 〔 1.80%〕	14%	650	94%
販 人 件 費	283	272		(570)	
管 その他経費	325	281		(50)	
費 償却・引当	32	22			
営業利益	71	34	51%	30	115%
金利収支	51	49		(70)	
受取配当金	256	194		(220)	
その他営業外	147	67		(20)	
経常利益	129	113	13%	160	70%
特別損益	105	86		(10)	
税引前利益	234	198	15%	170	117%
当期純利益	116	93	19%	70	133%

特別損益内訳

(単位：億円)	2001年上	2002年上	増減額
固定資産売却損益	1	1	2
投資有価証券売却損益	67	147	80
投資有価証券評価損	286	34	252
投資不動産売却損益	7	4	11
投資不動産評価損	-	18	18
関連会社等事業整理損	34	51	17
退職給付信託設定益	352	45	307
計	105	86	19

貸借対照表の概要

(単位:億円)	残高		増減	公表見通し
	2002/3末	2002/9末	02/3末比	
総資産	26,735	25,209	1,526	26,000

資産	現金	3,537	3,395	142
	営業債権(受手・売掛金)	5,393	4,890	503
	融資 (内、関係会社融資)	3,917 (3,511)	3,728 (3,432)	189 (79)
	投資有価証券(除、短期)	6,702	5,924	777

負債	営業債務(支手・買掛金)	4,867	4,481	385
	有利子負債 [D.E.R.]	16,364 [6.1倍]	15,188 [4.8倍]	1,176
	現預金NET後有利子負債 [ネットD.E.R.]	12,827 [4.8倍]	11,793 [3.8倍]	1,034

資本	株主資本	2,667	3,139	472
	(内、資本金及び資本剰余金)	(2,317)	(2,867)	(550)
	(内、利益剰余金)	(250)	(307)	(58)
	(内、有価証券評価差額金) [株主資本比率]	(101) [10.0%]	(34) [12.5%]	(134)

増資調整後 公表見通し	15,450
	12,250

増資(7/24払込)
発行済株式総数
14.25億株
15.83億株
1.58億株x@348円