

2003年11月13日

2003年度中間期（2003年9月期）
決算説明

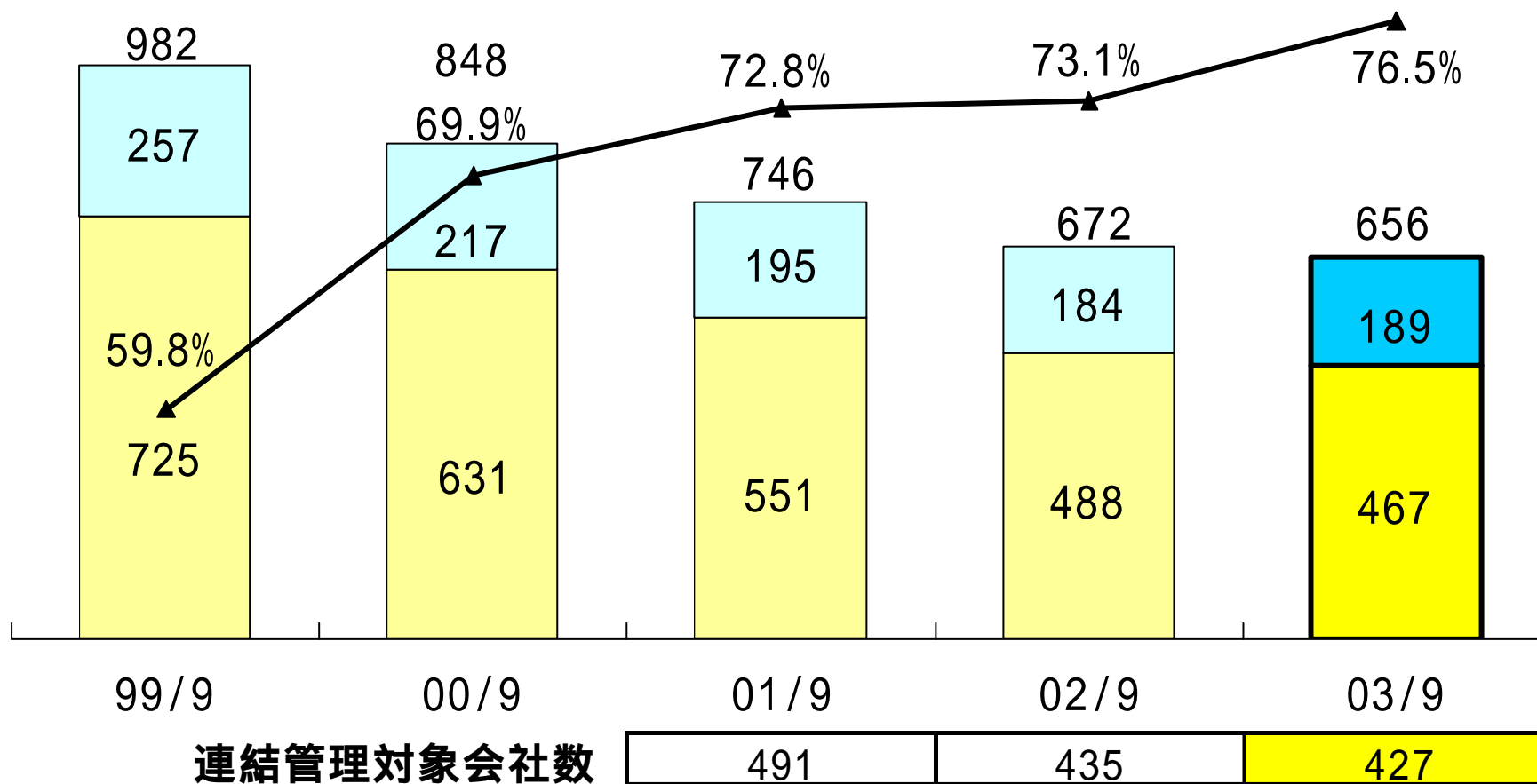
伊藤忠商事株式会社



連結会社数

- 関連会社
- 子会社
- ▲ 黒字会社率

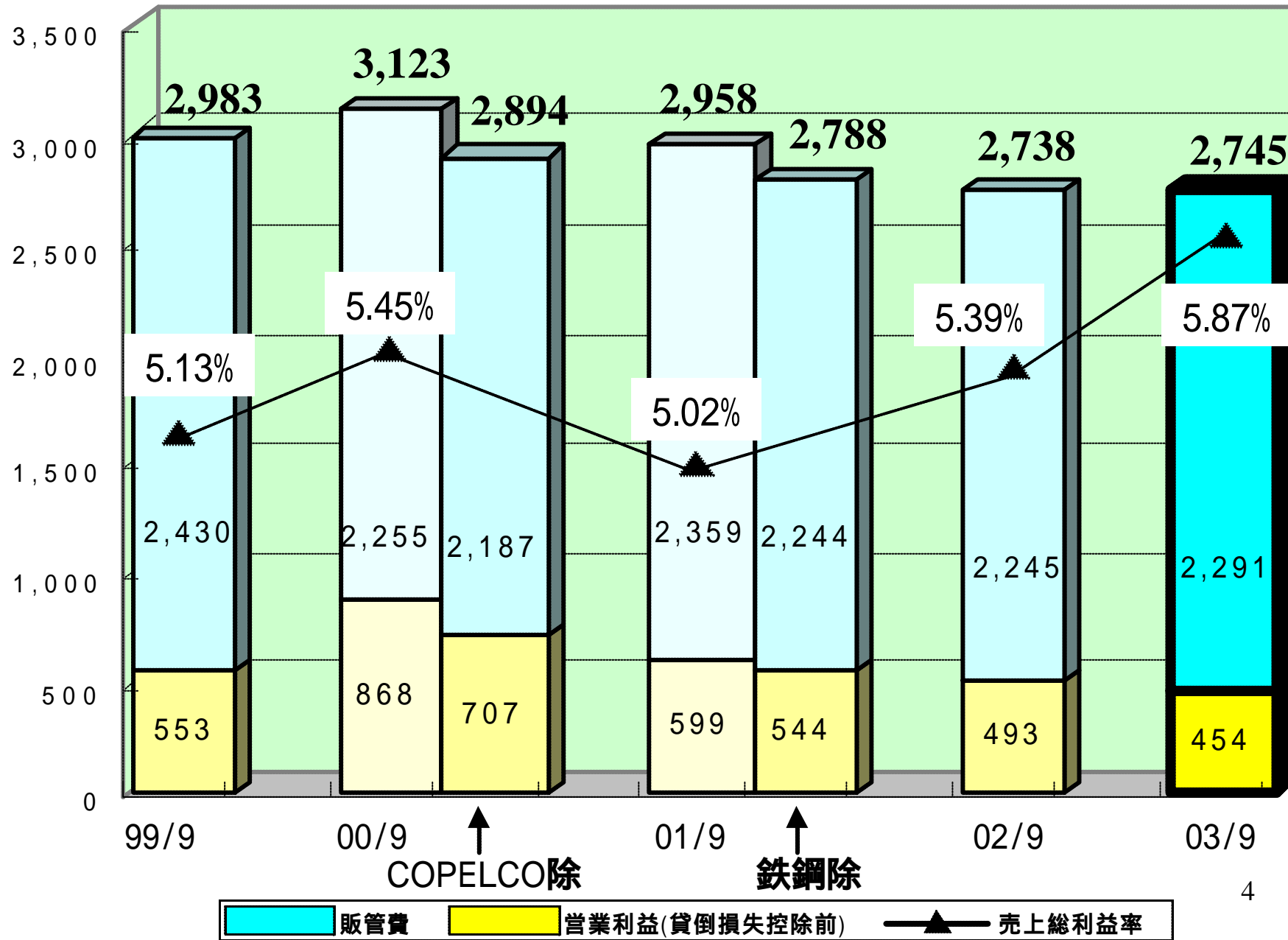
(03/3比)	増加	減少	区分変更	合計
子会社	+ 15	17	+ 1	1
関連会社	+ 12	5	1	+ 6
合計	+ 27	22	-	+ 5



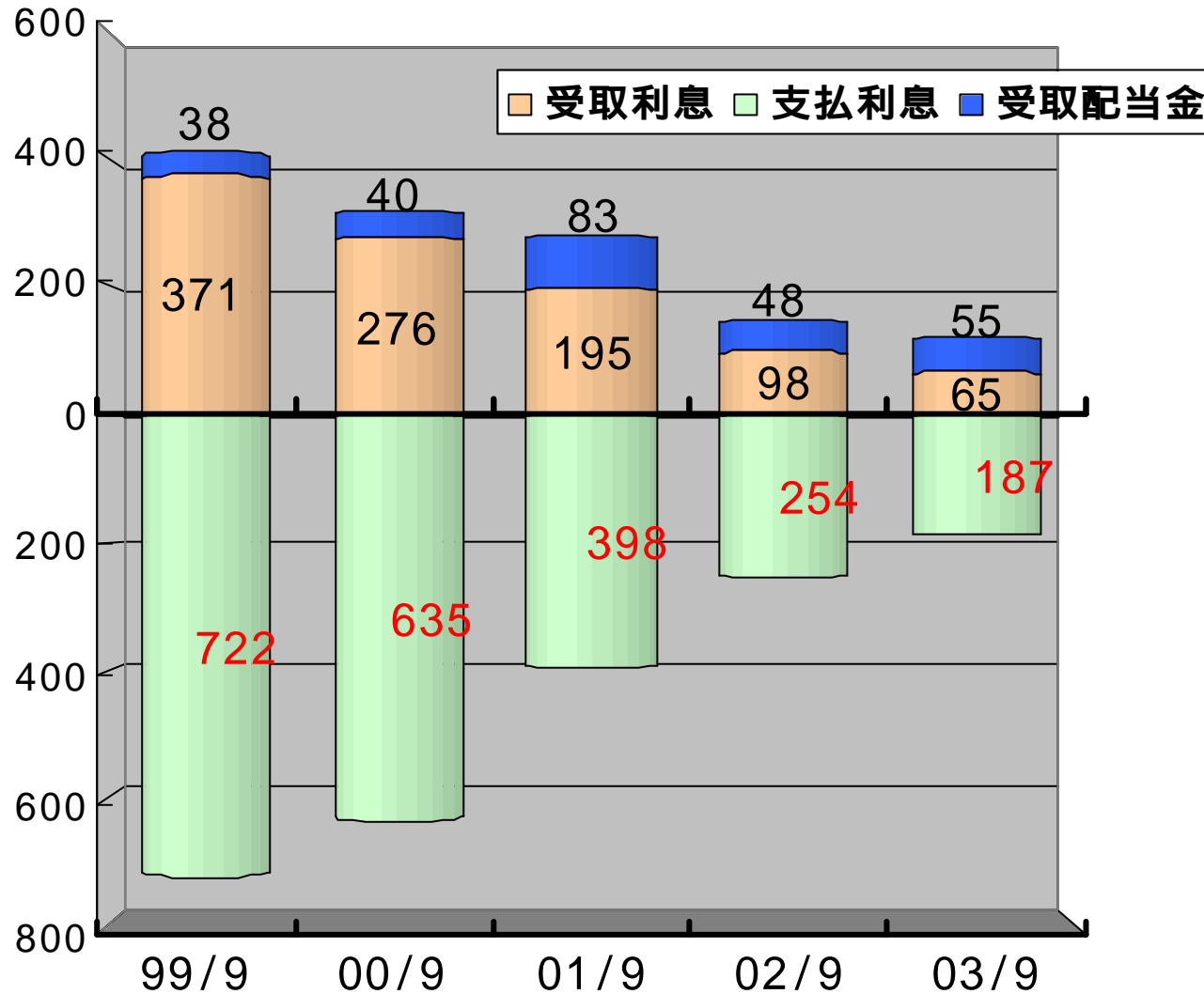
連結損益計算書 (億円)

項 目	2003年度 上期	前年同期 2002上期	前年同期比		2003上期		2003通期見通	
			増減額	増減率	公表見通	達成率	(5月公表)	達成率
売 上 高	4.7兆	5.1兆	3,995	8%	4.8兆	97%	10兆	47%
売 上 総 利 益	2,745	2,738	7	0%	2,900	95%	6,000	46%
販売費・一般管理費	2,291	2,245	46	2%	2,320	-	4,750	-
貸倒引当金繰入額	49	29	20	69%	80	-	150	-
営 業 利 益	404	464	60	13%	500	81%	1,100	37%
金 融 収 支	67	108	41	-	140	-	260	-
その他の損益	84	42	125	-	10	-	30	-
税 引 前 利 益	254	398	144	36%	350	-	810	-
法 人 税 等	166	244	78	32%	220	-	440	-
少数株主持分損益	53	39	14	37%	50	-	130	-
持分法投資損益	157	107	49	46%	70	-	210	-
当 期 純 利 益	192	222	31	14%	150	128%	450	43%
実 態 利 益	(544)	(493)	(51)		(510)		(1,200)	

販管費 / 営業利益 (貸倒損失控除前) (億円)

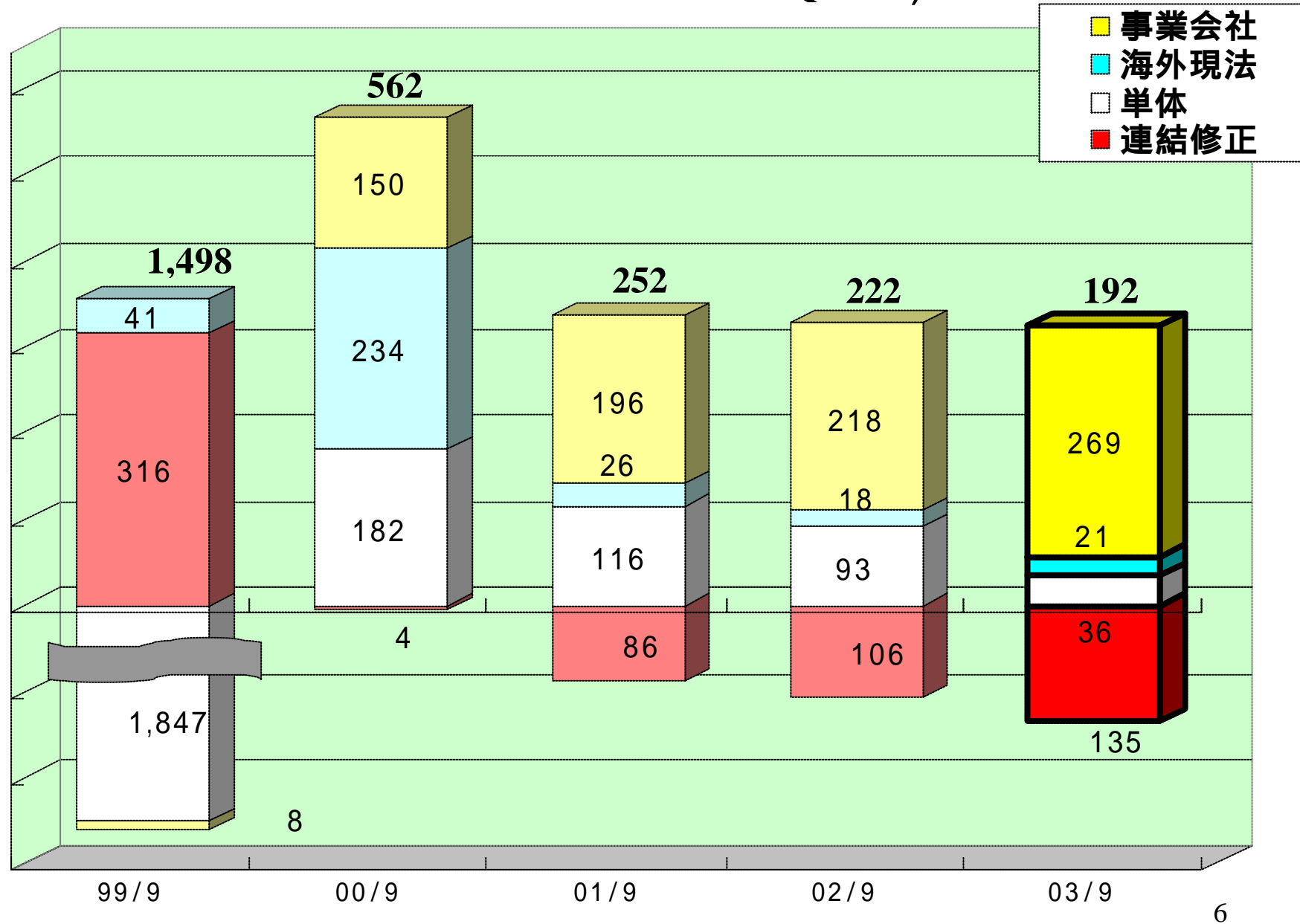


金融収支の改善 (億円)

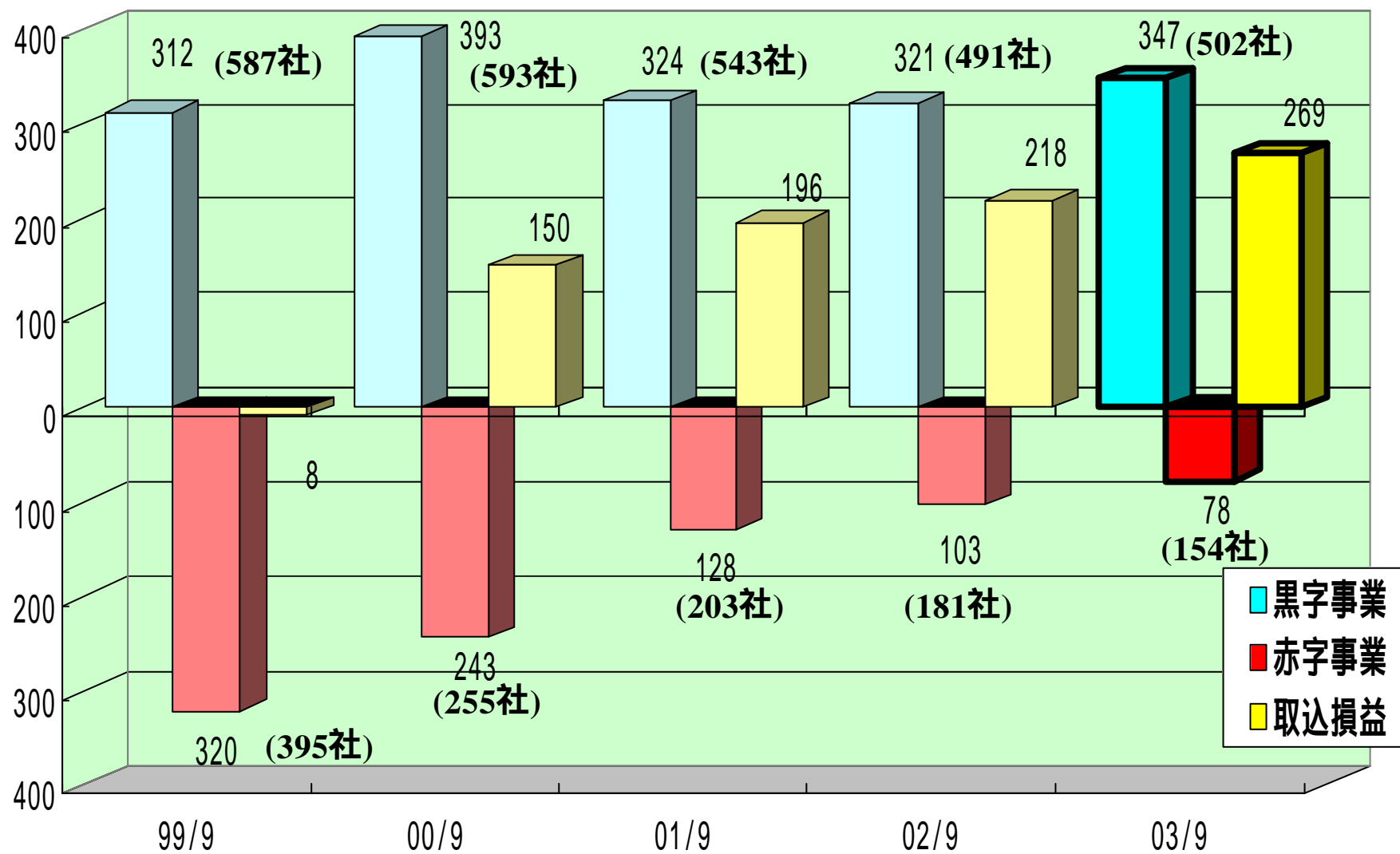


金利収支	351	359	202	156	122	+34改善
金融収支	313	319	119	108	67	+41改善

単体・事業・海外別損益の推移 (億円)



事業取込損益の推移 (億円)



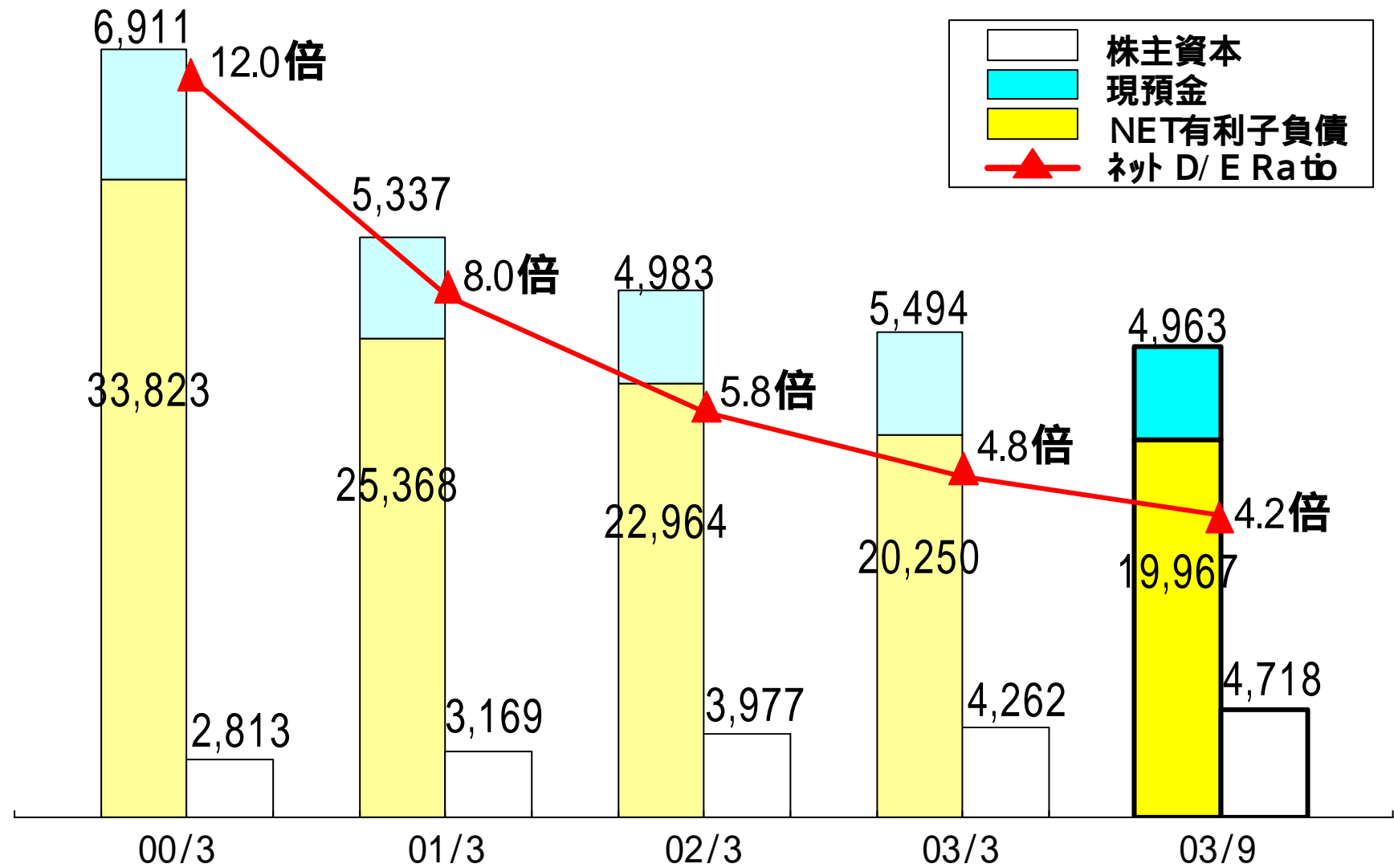
会社数	982社	848社	746社	672社	656社
黒字会社比率	59.8%	69.9%	72.8%	73.1%	76.5%

連結貸借対照表(主な資産・負債等) (億円)

		残 高			2003年5月 決算公表時見通し	
		03/9末	03/3末	増 減	04/3末	差 異
総 資 産		44,233	44,864	631	44,500	267
資 産	営業債権(受手・売掛金)	9,903	10,283	380		
	その他の流動資産	13,388	13,769	381		
	投資及び長期債権	10,885	10,462	423		
	有形固定資産等	10,057	10,350	293		
負 債	営業債務(支手・買掛金)	9,121	9,377	257		
	有利子負債	24,931	25,744	814	25,000	69
	(現預金NET後残高)	(19,967)	(20,250)	(283)	(20,000)	(33)
	DER(現預金NET後レシオ)	4.2倍	4.8倍	0.6倍		
資 本	株 主 資 本	4,718	4,262	456	4,700	18
	自己資本比率	10.7%	9.5%	+ 1.2%		
	(内、累積その他の包括利益)	(280)	(584)	(304)		

株主資本の内訳 (億円)	03/9末	03/3末	増減
資本金	2,022	2,022	0
資本剰余金	1,368	1,368	1
利益剰余金	1,615	1,462	153
利益準備金	34	32	2
その他の剰余金	1,581	1,430	151
累積その他の包括利益	280	584	304
為替換算調整額	491	512	21
最小年金債務調整額	8	14	6
未実現有価証券損益	253	4	256
デリバティブ評価損益	33	54	20
自己株式	7	7	0
合計	4,718	4,262	456

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)

	2003年度 上期	2002年度 上期
営業活動による キャッシュ・フロー	425	284
投資活動による キャッシュ・フロー	238	63
財務活動による キャッシュ・フロー	650	700
現金及び現金等価物 の期末残高	4,874	4,401

2003年度連結業績の見通し

項 目	2003年度 通期見通し	2003年度 上期実績	2003年度 通期見通し (5月公表)
高 上 売	10.0 兆円	4.7 兆円	10.0 兆円
売 上 総 利 益	6,000 億円	2,745 億円	6,000 億円
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	4,750	2,291	4,750
貸 倒 引 当 金 繰 入 額	150	49	150
営 業 利 益	1,100	404	1,100
金 融 収 支	200	67	260
そ の 他 損 益	100	84	30
税 引 前 利 益	800	254	810
法 人 税 等	460	166	440
税 引 後 利 益	340	88	370
少 数 株 主 持 分 損 益	130	53	130
持 分 法 投 資 損 益	240	157	210
当 期 純 利 益	450	192	450

セグメント別連結売上総利益の業績見通し(億円)

	03年度見通し	02年度実績	増減
織 維	1,040 億円程度	935 億円	+ 100 億円程度
機 械	560	486	+ 70
宇宙・情報・マルチメディア	1,070	1,025	+ 50
金属・エネルギー	320	330	10
生活資材・化学品	900	871	+ 30
食 料	1,380	1,301	+ 80
金 不 保 物 他	730	713	+ 20
合 計	6,000	5,660	+ 340

2003年度連結業績の見通し(B / S目標)

項 目	03年度見通し	03年度上期実績	03年度見通し (5月公表)
総 資 産	44,500 億円	44,233 億円	44,500 億円
有 利 子 負 債	25,000	24,931	25,000
ネット有利子負債	20,000	19,967	20,000
DER(現預金NET後)	4.3 倍	4.2 倍	4.3 倍
株 主 資 本	4,700	4,718	4,700
株主資本比率	10.6 %	10.7 %	10.6 %