

2006年3月期
中間決算説明資料

2005年11月4日
伊藤忠商事株式会社

[連結] 損益計算書 前年同期比(億円)

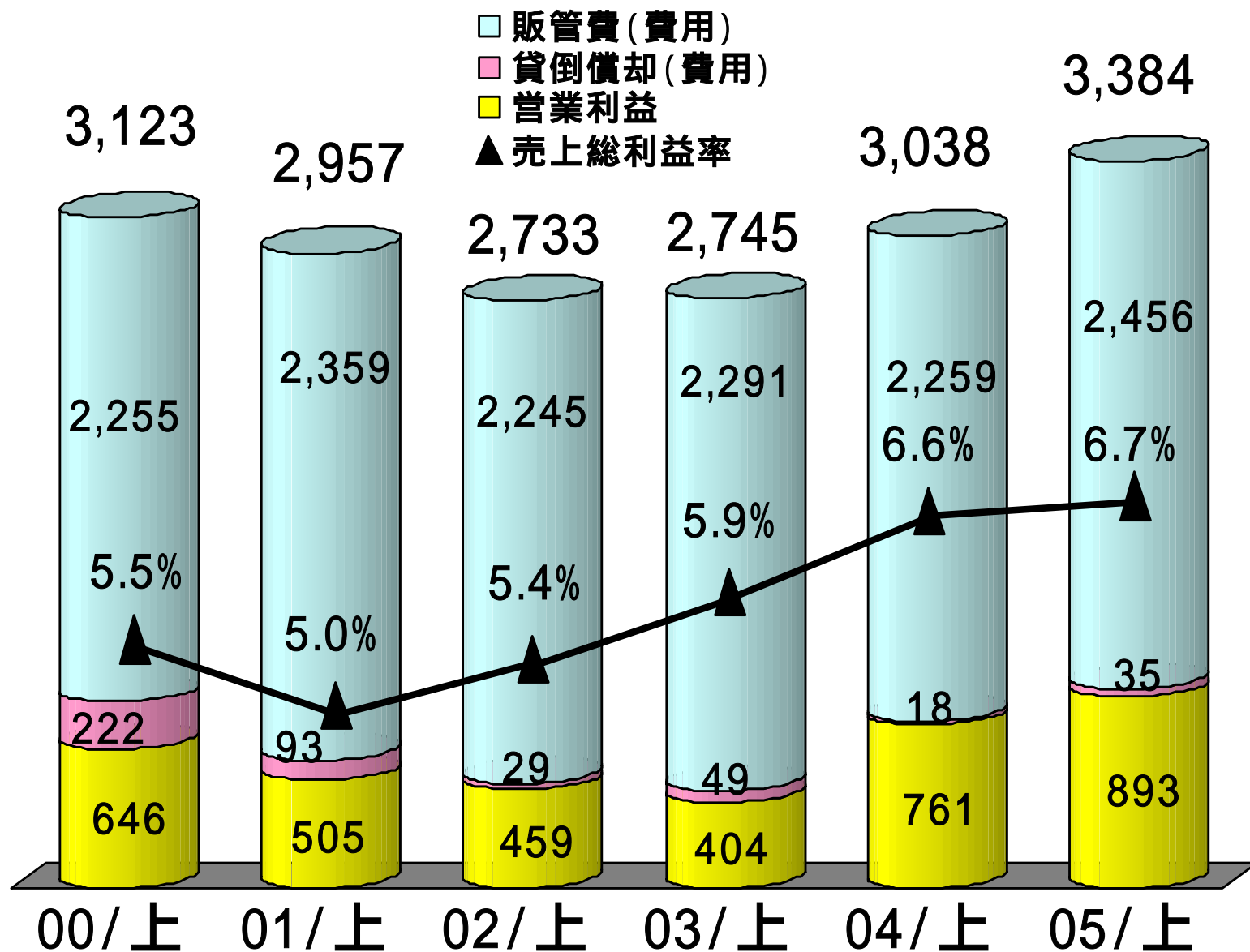
項 目	2005年 上期実績	2004年 上期実績	前年同期比	
			増減	増減率
(売 上 高)	5兆151	4兆6,031	4,120	9%
収 益 合 計	10,388	9,069	1,319	15%
売 上 総 利 益	3,384	3,038	346	11%
販売費・一般管理費	2,456	2,259	197	9%
貸倒引当金繰入額	35	18	17	92%
営 業 利 益	893	761	132	17%
金 融 収 支	35	45	10	22%
投資有価証券損益	97	32	130	-
固定資産損益	7	2	9	-
その他の損益	117	11	128	-
税 引 前 利 益	831	696	135	19%
法 人 税 等	394	385	9	2%
少数株主持分損益	52	46	6	13%
持分法投資損益	268	177	91	52%
当 期 純 利 益	653	441	211	48%

実態利益 (注)	1,161	911	250	27%
----------	-------	-----	-----	-----

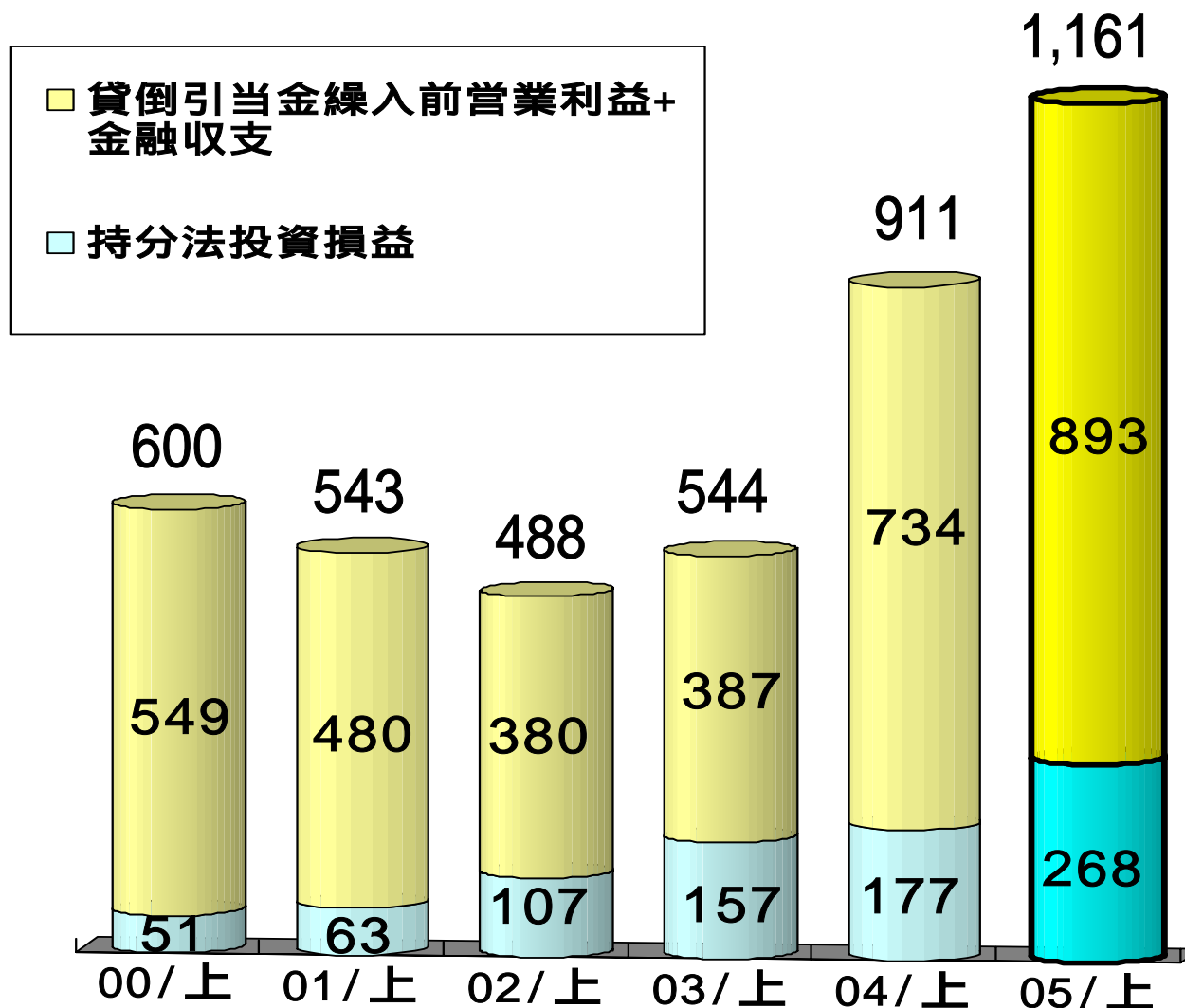
総 経 費 率 73% 75% 2%

(注)実態利益 = 営業利益 - 貸倒引当金繰入額 + 金融収支 + 持分法投資損益

[連結] 売上総利益/営業利益の推移 (億円)

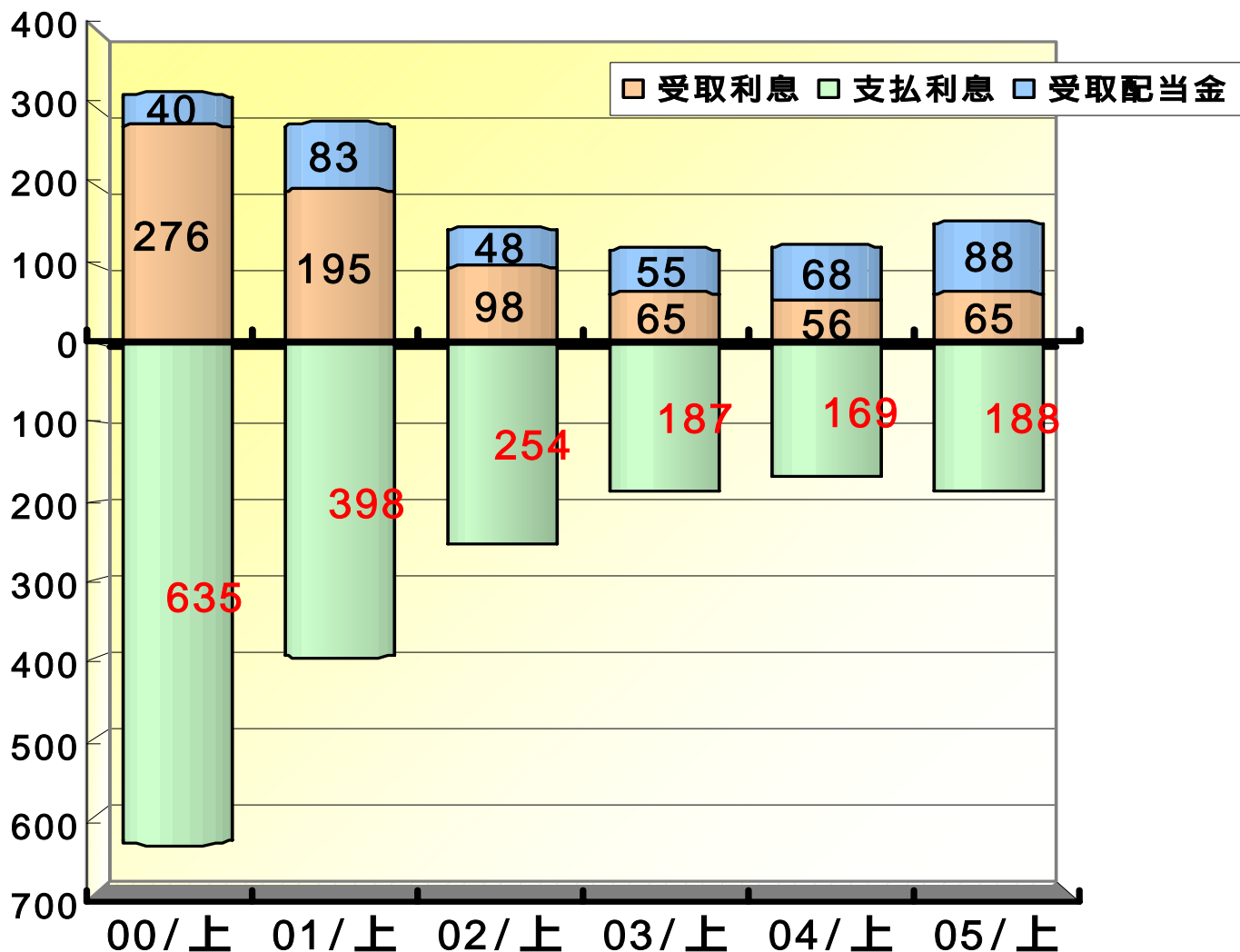


【連結】実態利益推移 (億円)



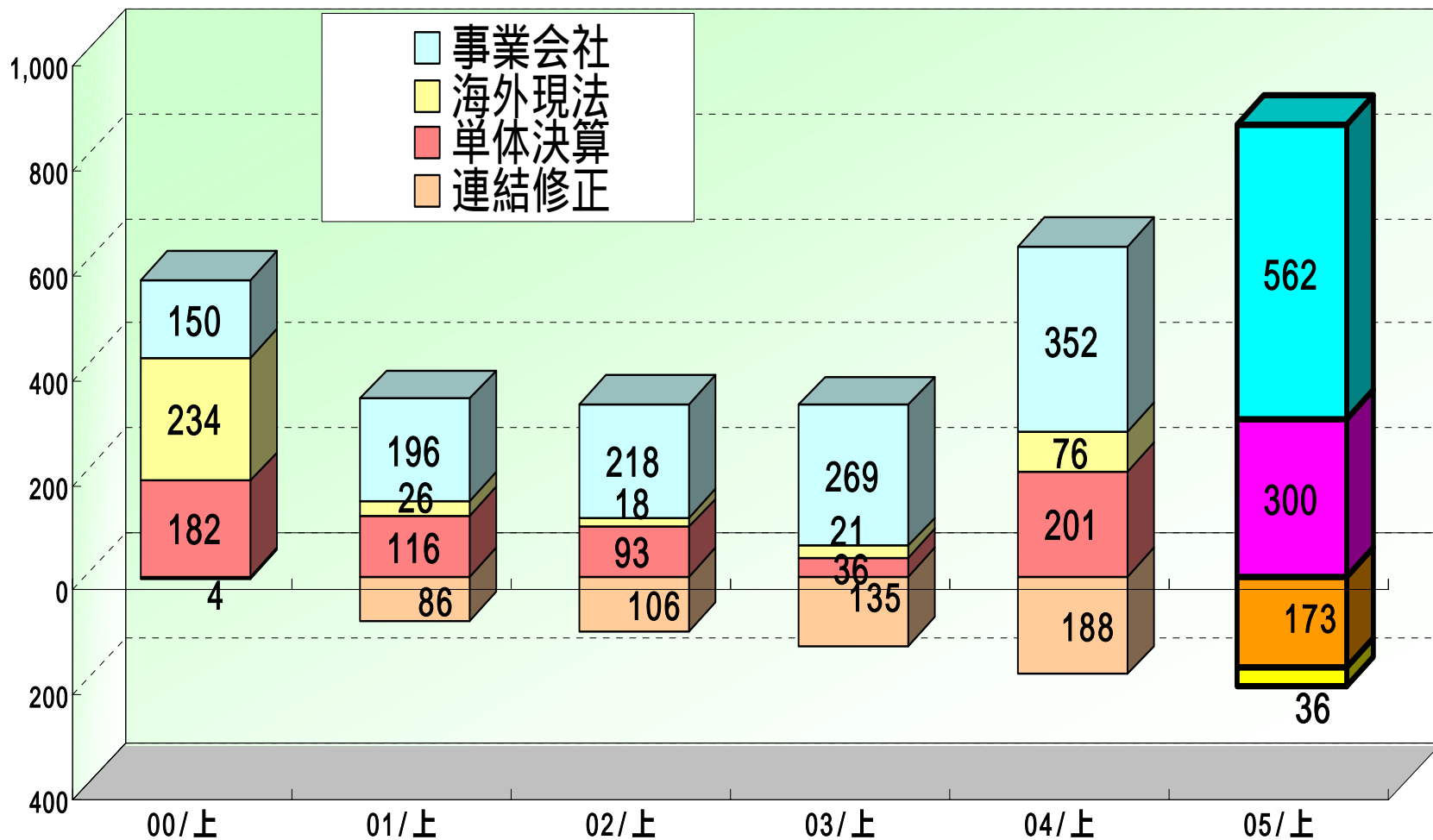
実態利益 = 営業利益 - 貸倒引当金繰入額 + 金融収支 + 持分法投資損益

【連結】金融収支の推移 (億円)



金利収支	359	202	156	122	113	123	10悪化
受取配当金	40	83	48	55	68	88	+ 20改善
金融収支	319	119	108	67	45	35	+ 10改善

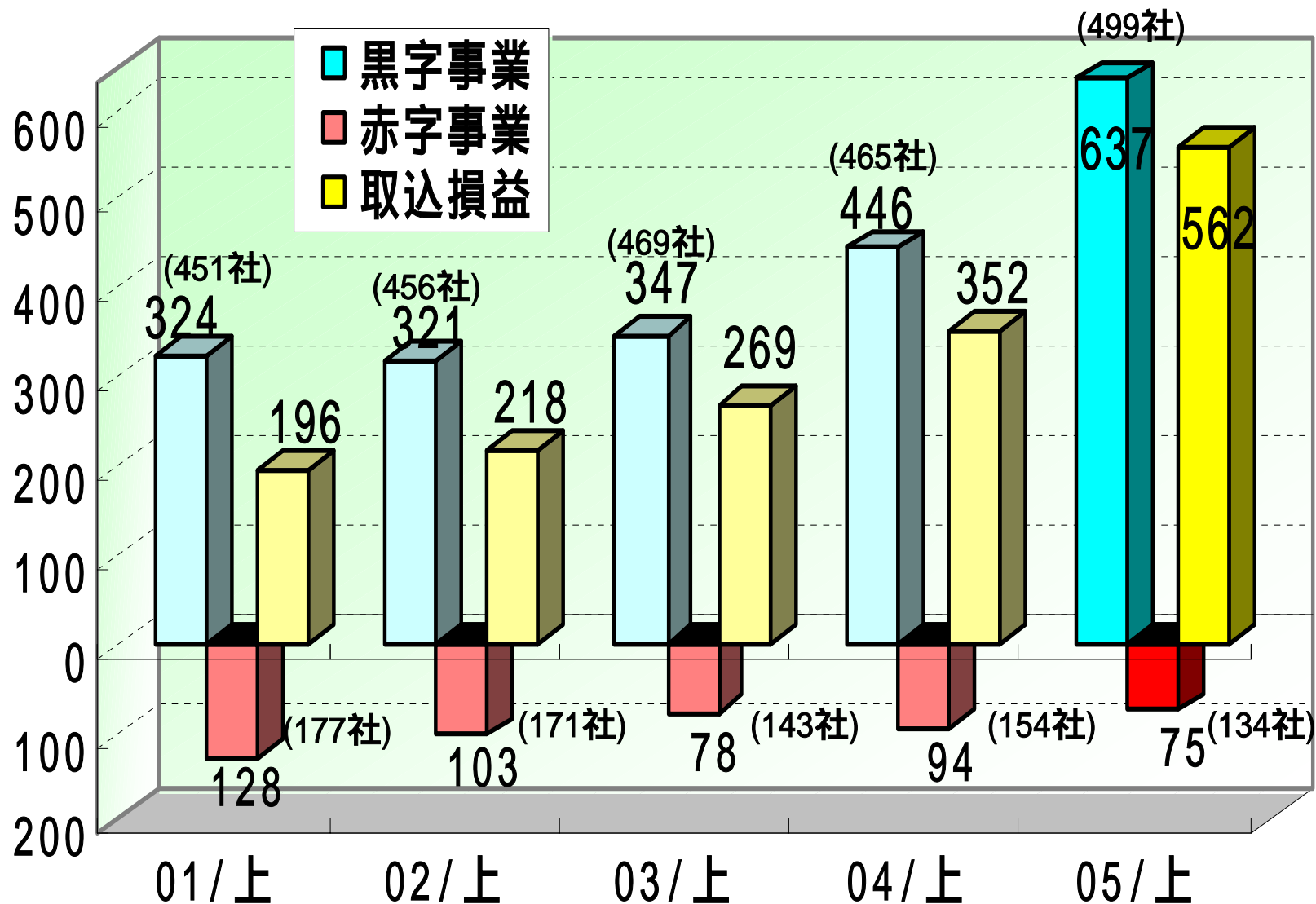
単体・事業・海外別損益の推移 (億円)



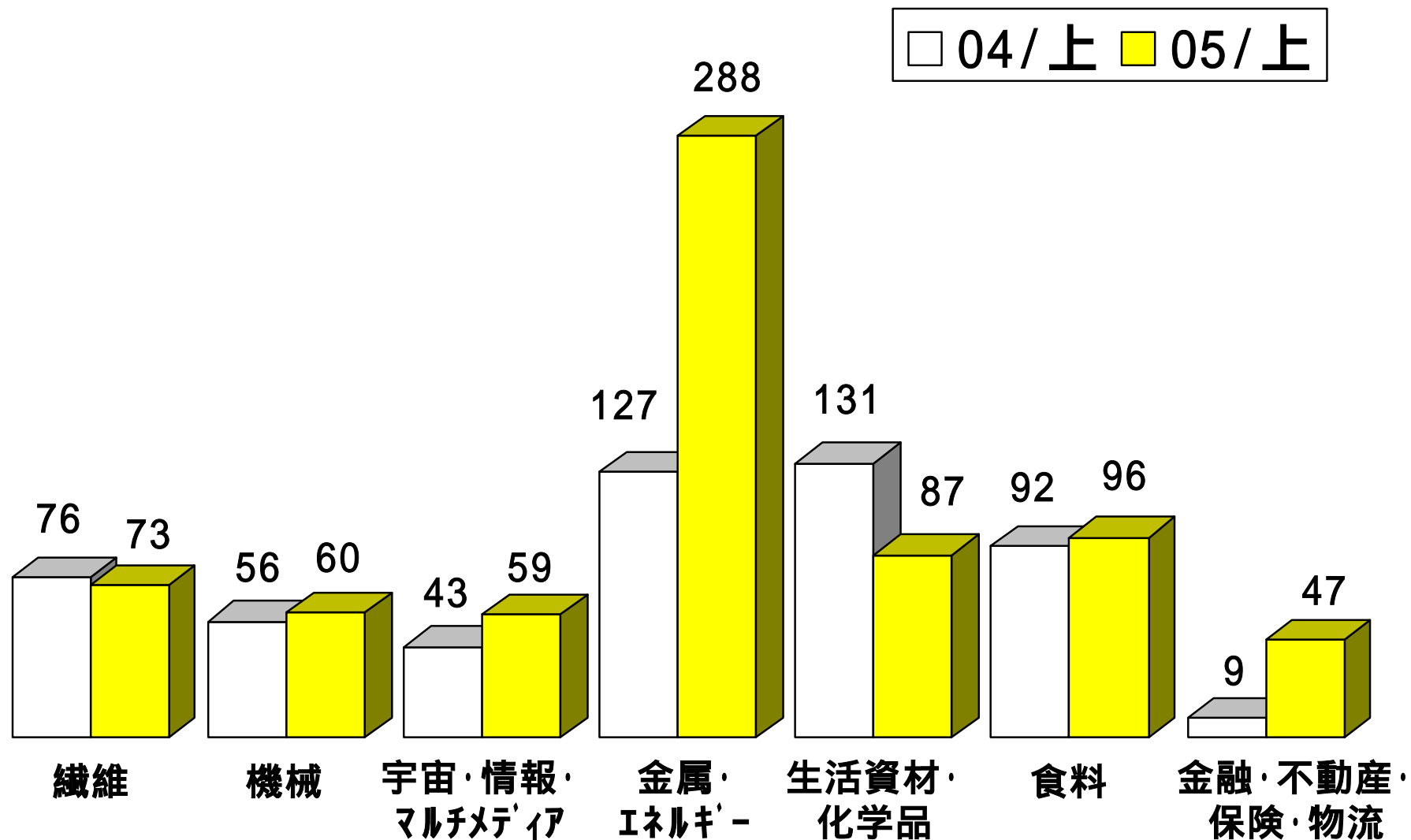
連結純利益	562	252	222	192	441	653
-------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

会社数	848社	746社	672社	656社	661社	675社
黒字会社比率	69.9%	72.8%	73.1%	76.5%	75.3%	79.1%

【連結】事業取込損益の推移（億円）



【連結】セグメント別純利益 (億円)



主な関係会社取込損益

(億円)

会社名		取込方法	05/上	04/上	05年度見通	04年度実績
繊維	(株)ジョイックスコーポレーション	連結法	3	0	9	8
繊維	Prominent Apparel Ltd.	連結法	2	3	4	2
機械	伊藤忠産機(株)	連結法	2	1	3	3
機械	ITOCHU Automobile America Inc.	連結法	5	5	11	11
機械	センチュリー・リーシング・システム(株)	持分法	7	4	* 13	11
宇情マ	伊藤忠テクノサイエンス(株)	連結法	19	16	* 54	51
宇情マ	(株)CRCソリューションズ	連結法	4	4	* 10	10
宇情マ	(株)スペースシャワーネットワーク	連結法	1	1	* 2	1
金工ネ	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	連結法	149	53	241	139
金工ネ	伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	持分法	95	50	140	97
金工ネ	伊藤忠エネクス(株)	持分法	7	4	* 20	18

* 05年度見通しには、米国会計基準修正額を含んでおりません。

主な関係会社取込損益

(億円)

会社名		取込方法	05/上	04/上	05年度見通	04年度実績
生化	伊藤忠建材(株)	連結法	6	9	12	15
生化	伊藤忠ケミカルフロンティア(株) **	連結法	5	8	11	12
生化	伊藤忠プラスチック(株)	連結法	11	8	21	18
食料	西野商事(株)	連結法	5	3	7	7
食料	ジャパンフーズ(株)	持分法	1	2	* 1	2
食料	(株)ファミリーマート	持分法	29	27	* 51	40
金不保物	伊藤忠ファイナンス(株)	連結法	15	9	24	27
金不保物	(株)センチュリー21・ジャパン	連結法	2	1	* 3	2
金不保物	(株)アイ・ロジスティクス	連結法	3	1	* 6	4

* 05年度見通しには、米国会計基準修正額を含んでおりません。

** 伊藤忠ケミカルフロンティア(株)と伊藤忠テクノケミカル(株)は05年4月に合併しております。それに従い、伊藤忠ケミカルフロンティア(株)の04年上期及び04年度の取込損益は、両社の損益を合算表示しております。

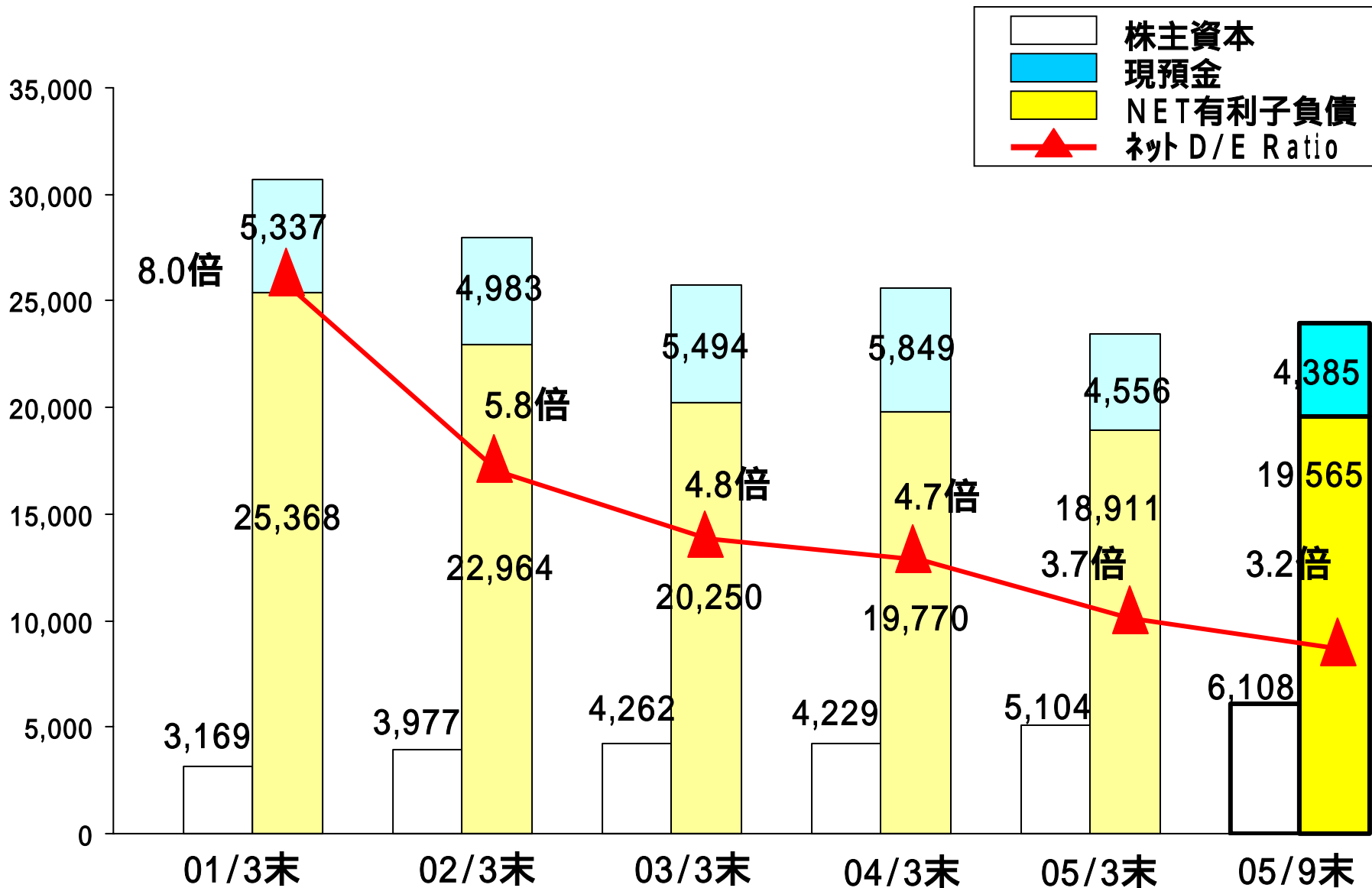
主な海外現地法人損益 (億円)

会社名	05/上	04/上	05年度見通	04年度実績
伊藤忠インターナショナル会社	72	44	37	86
伊藤忠欧州会社	2	2	8	15
伊藤忠香港会社	10	8	17	15
伊藤忠(中国)集团有限公司	6	4	15	9
伊藤忠豪州会社	6	4	9	7

【連結】貸借対照表(主な資産・負債等) (億円)

		残 高			10月28日公表 見通し	
		05/9末	05/3末	増 減	06/3末	差 額
総 資 産		48,014	44,723	3,290	47,000	1,014
資 産	現 金 ・ 預 金	4,385	4,556	171		
	営業債権(受手・売掛金)	11,927	10,859	1,068		
	その他の流動資産	10,044	9,004	1,039		
	投資及び長期債権	12,396	11,006	1,390		
	前払年金費用	1,826	1,789	37		
	有形固定資産等	7,437	7,510	73		
負 債	営業債務(支手・買掛金)	10,639	9,669	970		
	有利子負債 (現預金NET後残高)	23,949 (19,565)	23,467 (18,911)	482 (654)	24,000 (20,000未満)	51 (435)
	DER(現預金NET後レシオ)	3.2倍	3.7倍	0.5倍	3.1倍	0.1倍
資 本	株 主 資 本	6,108	5,104	1,004	6,400	292
	(内、剰余金)	(2,374)	(1,843)	(531)		
	(内、累積その他の包括利益)	(301)	(162)	(463)		

[連結] 有利子負債の推移 (億円)



【連結】キャッシュ・フロー計算書 (億円)

	2005年上期	2004年上期
営業活動による キャッシュ・フロー	406	165
投資活動による キャッシュ・フロー	801	373
財務活動による キャッシュ・フロー	183	1,536
現金及び現金同等物 の期末残高	4,346	3,731

2005年度連結業績の見通し

項 目	2005年度 上期実績	2005年度 通期見通し (10月28日公表)	2005年度 通期見通し (4月28日公表)
高 上 売	5.0 兆円	10.3 兆円	9.6 兆円
益 総 上 売	3,384 億円	6,800 億円	6,600 億円
費 管 理 一 般 販 売 費	2,456	4,900	4,800
額 入 繰 金 引 倒 貸	35	100	100
益 業 営	893	1,800	1,700
支 収 融 金	35	130	150
益 損 他 の 所	27	100	0
益 前 引 税	831	1,770	1,550
等 税 人 法	394	890	820
益 損 分 持 主 株 数 少	52	130	130
益 損 資 投 分 持	268	450	400
益 純 期 当	653	1,200	1,000
益 態 実	1,161	2,220	2,050

(参考)

為替レート(¥/US\$)	108.48	110.00	100.00
原油(ブレント)価格(US\$/BBL)	50.34	53.00	35.00

2005年度連結業績の見通し(B / S目標)

項 目	05年度上期実績	05年度見通し (10月28日公表)	05年度見通し (4月28日公表)
総 資 産	48,014 億円	47,000 億円	47,000 億円
有利子負債	23,949	24,000	24,000
NET有利子負債	19,565	20,000 未満	20,000 未満
株 主 資 本	6,108	6,400	6,000
ネットD E R	3.2 倍	3.1 倍	3.3 倍



ITOCHU Corporation

免責事項

本資料に記載されている今期見通しに関する数値につきましては、いずれも弊社グループが現時点で入手可能な情報を基礎とした予測値であり、それらは経済環境等の不確実な要因の影響を受けることとなりますので、今期実績が本資料の見通し数値とは大きく乖離する場合がありますこと、ご承知願います。