

合并财务报表摘要

伊藤忠商事株式会社及子公司
3月31日止的各合并决算会计年度

| | 单位：百万日元 | | | | | 增减率 % | 单位： 百万美元 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2011/2010 | 2011 |
| 会计年度： | | | | | | | |
| 收入 | ¥ 3,649,671 | ¥ 3,416,637 | ¥ 3,419,061 | ¥ 2,859,853 | ¥ 2,646,037 | 6.8% | \$ 43,893 |
| 销售毛利 | 1,041,291 | 924,366 | 1,060,521 | 994,547 | 907,511 | 12.6 | 12,523 |
| 金融收支 ^{*1} | 6,770 | 3,562 | 5,582 | △7,709 | △7,555 | 90.1 | 82 |
| 利息收支 ^{*2} | △16,732 | △25,338 | △29,457 | △32,156 | △29,218 | △34.0 | △201 |
| 红利收入 | 23,502 | 28,900 | 35,039 | 24,447 | 21,663 | △18.7 | 283 |
| 权益法投资损益 | 60,617 | 36,269 | 41,304 | 70,238 | △20,069 | 67.1 | 729 |
| 归属本公司股东的本期净利润 | 160,975 | 128,153 | 165,390 | 217,301 | 175,856 | 25.6 | 1,936 |
| 会计年度末： | | | | | | | |
| 总资产 | ¥ 5,673,683 | ¥ 5,476,847 | ¥ 5,192,092 | ¥ 5,274,199 | ¥ 5,288,647 | 3.6 | \$ 68,234 |
| 股东资本 | 1,154,826 | 1,098,419 | 849,411 | 973,545 | 892,553 | 5.1 | 13,888 |
| 有息负债净额 ^{*3} | 1,633,219 | 1,726,073 | 1,756,764 | 1,654,532 | 1,630,928 | △5.4 | 19,642 |
| 现金流量： | | | | | | | |
| 营业活动产生的现金流量净额 | ¥ 336,868 | ¥ 295,376 | ¥ 276,854 | ¥ 65,552 | ¥ 235,917 | 14.0 | \$ 4,051 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | △230,420 | △196,318 | △326,033 | △65,774 | △83,394 | 17.4 | △2,771 |
| 财务活动产生的现金流量净额 | 52,905 | △258,987 | 258,322 | △81,294 | △100,920 | △120.4 | 636 |
| 现金及现金等价物的期末余额 | 630,722 | 475,674 | 628,820 | 446,311 | 532,856 | 32.6 | 7,585 |
| (参考) | | | | | | | |
| 销售额 ^{*4} | ¥11,392,589 | ¥10,306,799 | ¥12,065,109 | ¥11,729,082 | ¥11,556,787 | 10.5 | \$137,012 |
| 实际利润 ^{*5} | 332,867 | 194,290 | 339,292 | 333,673 | 240,766 | 71.3 | 4,003 |

本资料所表示的年度为前一年4月1日至该年3月31日止的会计年度。

2011年3月会计年度的日元表示金额以2011年3月底的外汇牌价1美元兑换83.15日元(三菱东京UFJ银行公布汇率)为标准进行换算。同时附上美元金额以供参考。

*1 金融收支=利息收支+红利收入

计算公式(2011年3月会计年度：百万日元)：6,770 = △16,732 + 23,502

*2 利息收支=利息收入+利息支出

计算公式(2011年3月会计年度：百万日元)：△16,732 = 10,278 + △27,010

*3 有息负债净额=有息负债-现金及现金等价物-定期存款

计算公式(2011年3月会计年度：百万日元)：1,633,219 = 2,268,361 - 635,142

*4 销售额根据本公司以及本公司的合并结算子公司为合同当事人展开的交易额以及代理人等参与的交易额的合计。

*5 实际利润=销售毛利+销售费用及管理费用+金融收支+权益法投资损益

计算公式(2011年3月会计年度：百万日元)：332,867 = 1,041,291 + △775,811 + 6,770 + 60,617

| | 单位：日元 (不含另外记录的数额) | | | | | 增减率 % | 单位： 美元 |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2011/2010 | 2011 |
| 每股相当： | | | | | | | |
| 归属本公司股东的本期净利润 | ¥ 101.84 | ¥ 81.09 | ¥ 104.64 | ¥ 137.46 | ¥ 111.19 | 25.6% | \$ 1.22 |
| 股东资本 | 730.65 | 694.98 | 537.43 | 615.89 | 564.48 | 5.1 | 8.79 |
| 红利 | 18.0 | 15.0 | 18.5 | 18.0 | 14.0 | 20.0 | 0.22 |
| 比率： | | | | | | | |
| 销售净利率 (%) | 9.1 | 9.0 | 8.8 | 8.5 | 7.9 | | |
| ROA (%) | 2.9 | 2.4 | 3.2 | 4.1 | 3.5 | | |
| ROE (%) | 14.3 | 13.2 | 18.1 | 23.3 | 21.8 | | |
| 股东资本/总资产 (%) | 20.4 | 20.1 | 16.4 | 18.5 | 16.9 | | |
| 有息值/股东资本比率 (NET DER) (倍) | 1.4 | 1.6 | 2.1 | 1.7 | 1.8 | | |
| 利息保障倍数 (倍) | 10.7 | 5.3 | 7.2 | 6.2 | 6.6 | | |

每股的归属本公司股东的本期净利润及每股的股东资本，是从发行完毕的股票总数扣除自我股票数计算的。

2011年3月会计年度决算概要

销售毛利

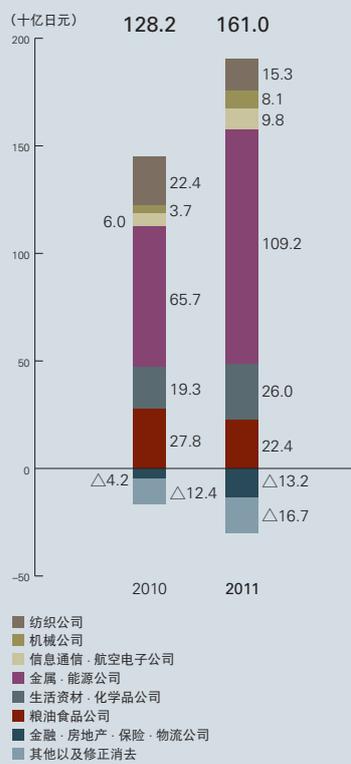
+ 12.6%

归属本公司股东的本期净利润

+ 25.6%

- 归属本公司股东的本期净利润与上一会计年度相比，增加了328亿日元，达到了1,610亿日元。
- 各领域所占比率为：资源·能源相关领域68% (1,092亿日元)，生活消费相关领域30% (492亿日元)，其他领域2% (26亿日元)。
- 特殊损益(税后，扣除相关利润)为：事业相关减损(整顿·撤退、固定资产减损、有价证券评价减损等)414亿日元，固定资产·一般投资股份的减损损失等97亿日元，伴随发生东日本大震灾的库存相关·固定资产相关减损62亿日元。
- 股东资本与上一会计年度相比增长了564亿日元，达到了1兆1,548亿日元，股东资本比率为20.4%，NET DER为1.41倍。

归属本公司股东的本期净利润



纺织公司

销售毛利因株式会社JAVA HOLDINGS和株式会社Leilian的合并子公司化，增加了256亿日元(24.9%)，达到了1,283亿日元。归属本公司股东的本期净利润因市场行情低迷，加上上一合并会计年度短暂性利润的反作用以及服装相关事业公司的事业整顿损失带来的影响，减少了71亿日元(31.7%)，为153亿日元。

机械公司

销售毛利因汽车交易等恢复正轨，增加了78亿日元(18.1%)，达到了511亿日元。尽管将持有的有价证券评价损失计算在内，而且权益法投资损益减少，但由于经费减少，归属本公司股东的本期净利润增加了44亿日元(119.8%)，达到了81亿日元。

信息通信·航空电子公司

销售毛利因国内信息产业相关事业的交易减少，减少了24亿日元(1.8%)，为1,340亿日元。归属本公司股东的本期净利润因经费减少，而且权益法投资损益增加等，增加了38亿日元(63.6%)，达到了98亿日元。

金属·能源公司

销售毛利因金属资源·能源价格上涨，增加了705亿日元(49.8%)，达到了2,121亿日元。尽管算上澳洲和美国油气田权益的亏损损失，但由于金属资源相关领域的销售毛利增长，并且因出售煤炭权益带来的固定资产出售收益增加以及权益法投资损益的增加等，归属本公司股东的本期净利润增加了436亿日元(66.3%)，达到了1,092亿日元。

生活资材·化学品公司

销售毛利因化学品行情走势良好，并且天然橡胶、纸浆价格上涨，以及欧洲的轮胎销售增加，增加了83亿日元(7.5%)，达到了1,183亿日元。尽管上一合并会计年度伴随获得希爱化成株式会社支配权的利润(廉价收购利润等)带来了反作用，但因销售毛利增加及权益法投资损益的增加，归属本公司股东的本期净利润增加了67亿日元(34.9%)，达到了260亿日元。

粮油食品公司

尽管算上了东日本大震灾影响带来的库存相关损失等，但由于食品流通相关领域的交易增加等，销售毛利增加了4亿日元(0.1%)，达到了3,359亿日元。虽然销售毛利增加，但由于东日本大震灾带来了损失及权益法投资损益减少等，归属本公司股东的本期净利润减少了54亿日元(19.5%)，为224亿日元。

金融·房地产·保险·物流公司

尽管受到上一合并会计年度房地产相关事业的权益法适用关联公司化的影响，但由于销售用房地产评价额的损失减少，并且公寓销售事业方面的销售额增加，销售毛利增加了22亿日元(6.2%)，达到了379亿日元。虽然销售毛利增加，但由于算上株式会社Orient Corporation的普通股和优先股的相关评价损失，以及金融相关事业公司的事业重组的影响，归属本公司股东的本期净利润减少了89亿日元(210.7%)，损失了132亿日元。