

2009年度決算 補足説明資料

2010年5月11日
伊藤忠商事株式会社

経営成績



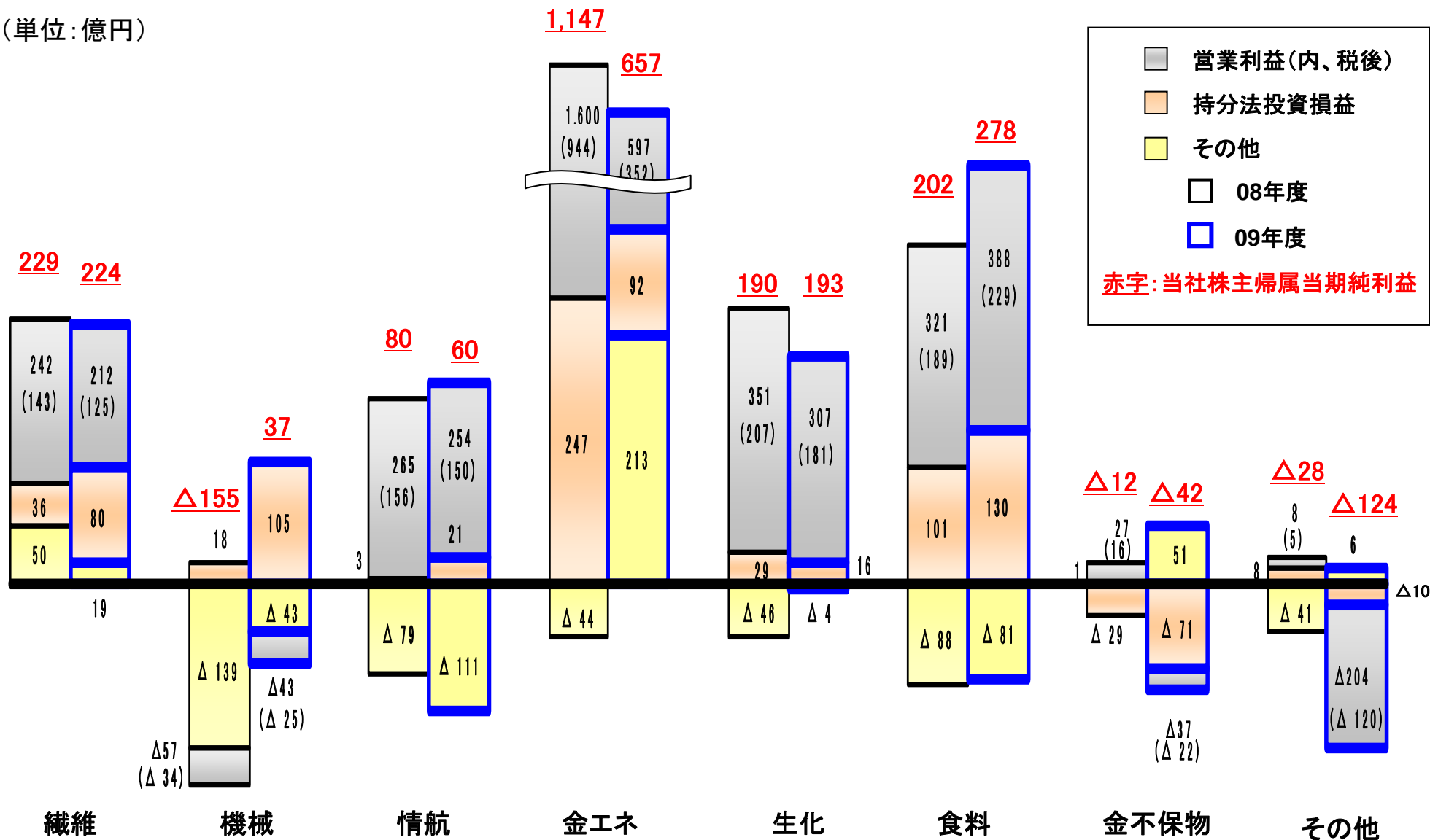
(単位: 億円)

	09年度	08年度	増減	中間公表時 見通し	達成率
売上総利益	9,244	10,605	△ 1,362	9,500	97%
営業利益	1,474	2,757	△ 1,283	1,500	98%
税引前利益	1,550	2,083	△ 533	1,750	89%
持分法投資損益	363	413	△ 50	470	77%
当社株主帰属当期純利益	1,282	1,654	△ 372	1,300	99%
実態利益	1,943	3,393	△ 1,450	2,070	94%

セグメント別営業利益/持分法投資損益/当社株主帰属当期純利益(前期比)



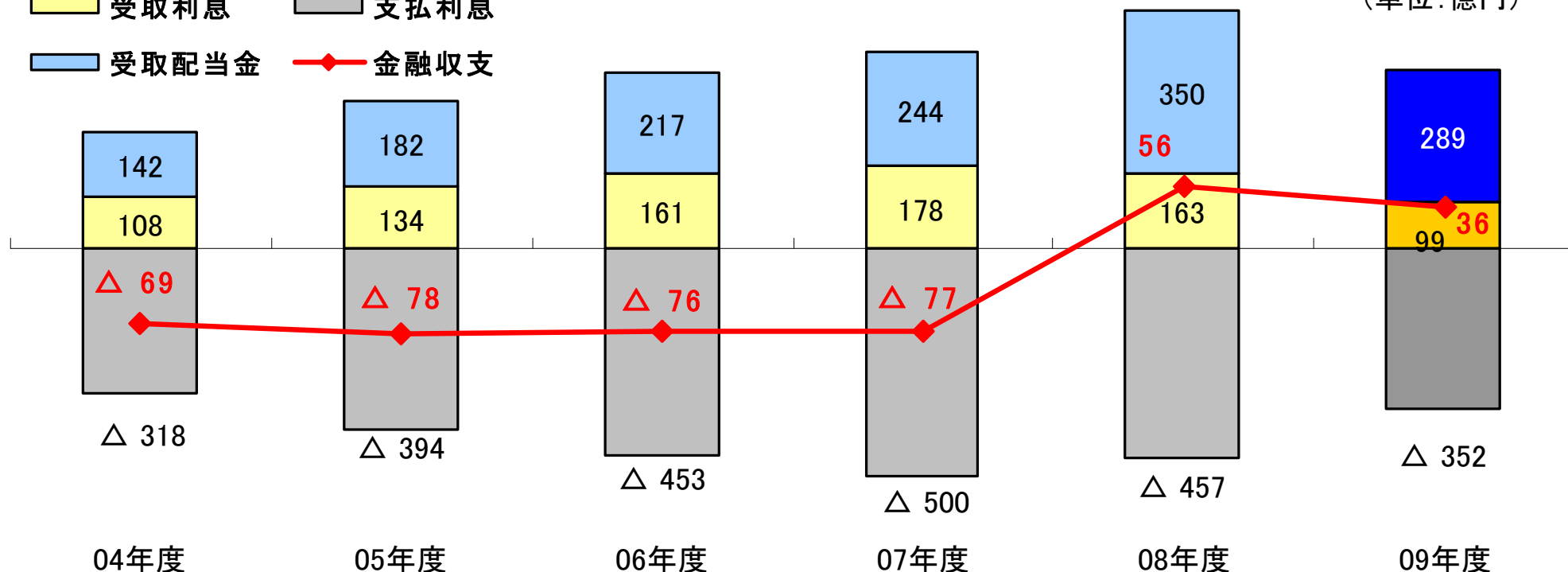
(単位: 億円)



金融収支の推移

受取利息
 支払利息
 受取配当金
 ◆ 金融収支

(単位: 億円)

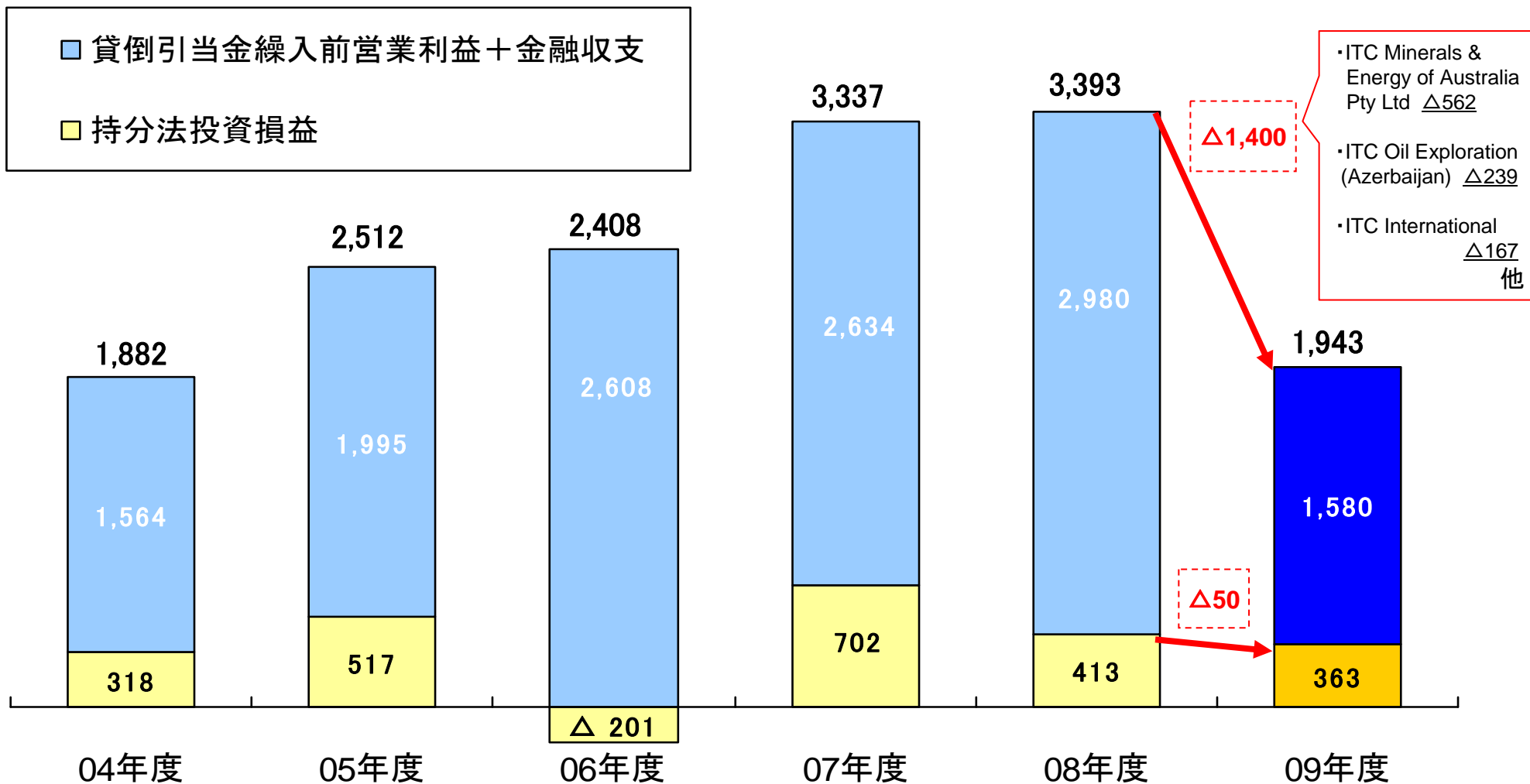


	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度	09年度
有利子負債*	24,543	22,866	21,960	21,350	22,469	22,993
(内、外貨建)	(4,098)	(3,595)	(3,381)	(3,635)	(3,669)	(3,180)
円TIBOR 3M/4-3月平均	0.088%	0.093%	0.431%	0.794%	0.818%	0.528%
USD LIBOR 3M/1-12月平均	1.624%	3.567%	5.197%	5.297%	2.928%	0.686%

* 期首期末残高平均

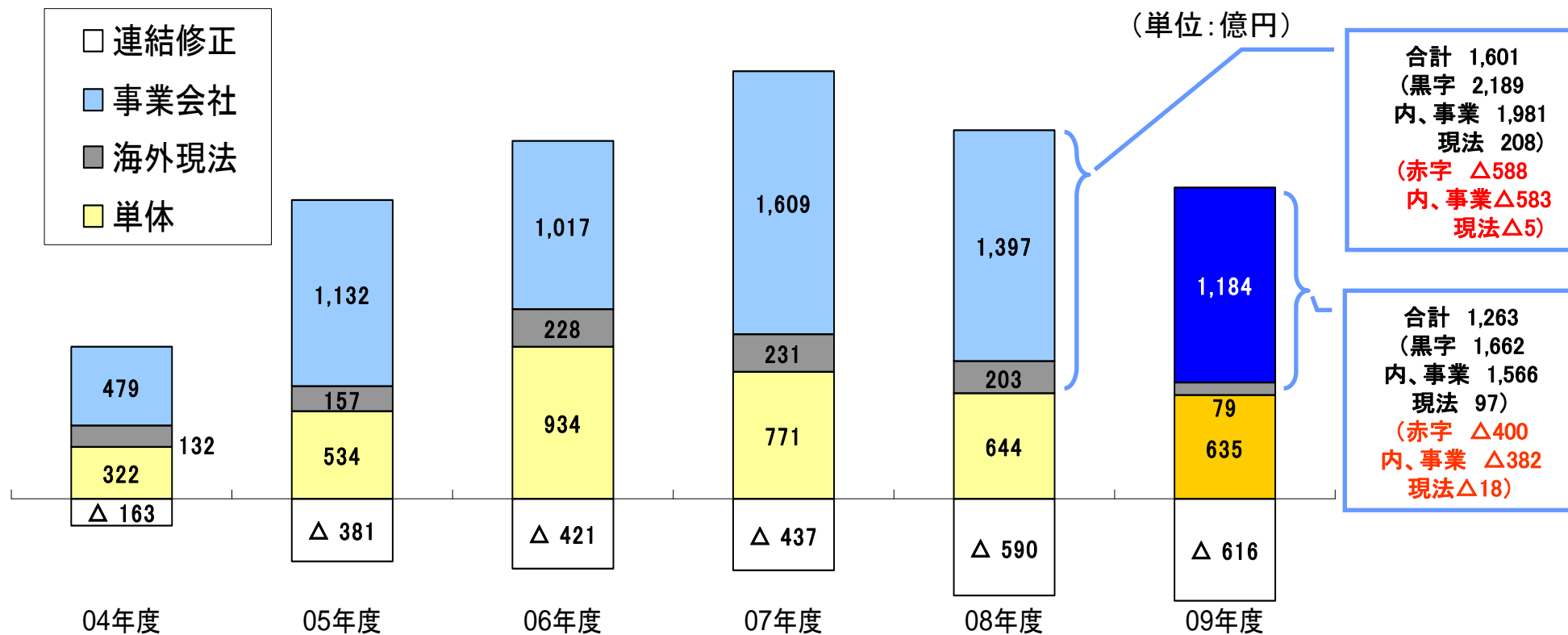
実態利益の推移

(単位: 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

単体・事業会社・海外現法損益の推移



連結純利益	771	1,442	1,759	2,173	1,654	1,282
会社数	443	448	434	424	420	413
黒字会社比率	77%	79%	78%	76%	74%	72%

※2009年度より会社数のカウント方法を、孫会社を含む全ての連結対象会社から、伊藤忠及び伊藤忠の海外現地法人が直接投資する連結対象会社へ変更しております。

主な事業会社・海外現法取込損益(連結法適用子会社)



【主な取込損益増加子会社】

(単位:億円)

会社名		09年度	08年度	増減
金エネ	CIECO Energy (US) Limited	△ 22	△ 224	+ 202
生化	シーアイ化成(株)	20	△ 11	+ 31
繊維	(株)レリアン	29	-	+ 29
機械	MCL Group Limited	△ 6	△ 25	+ 19

【主な取込損益減少子会社】

会社名		09年度	08年度	増減
金エネ	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	341	712	△ 371
金エネ	ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	69	261	△ 192
海外現法	伊藤忠インターナショナル会社	△ 17	86	△ 103
金エネ	伊藤忠ペトロリアム(株)	8	50	△ 42

主な事業会社・海外現法取込損益(持分法適用関連会社)



【主な取込損益増加関連会社】

(単位:億円)

会社名		09年度	08年度	増減
食料	頂新(ケイマン)ホールディング	87	-	+ 87
機械	東京センチュリーリース(株)	68	10	+ 58
金エネ	日伯鉄鉱石(株)	40	0	+ 40
食料	不二製油(株)	27	20	+ 7

【主な取込損益減少関連会社】

会社名		09年度	08年度	増減
金エネ	伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	27	148	△ 121
生化	日伯紙パルプ資源開発(株)	△ 7	49	△ 56
食料	(株)吉野家ホールディングス	△ 43	△ 15	△ 28
その他	(株)日本エム・ディ・エム	△ 5	5	△ 10

海外事業損益

(単位:億円)



	09年度	08年度	増減	
北米	△ 48	△ 146	+ 98	CIECO Energy (US) Limited +202 (△224→△22)、 伊藤忠インターナショナル会社 △103 (86→△17)
欧州	17	45	△ 28	シエコ北海石油(株) △23 (28→5)
大洋州	344	720	△ 376	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd △371 (712→341)
CIS	69	274	△ 205	ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc. △192 (261→69)
中国	157	64	+ 92	頂新(ケイマン)ホールディング +87 (-→87)
アジア	82	62	+ 20	
その他	81	97	△ 16	日伯紙パルプ資源開発(株) △56 (49→△7)、 日伯鉄鉱石(株) +40 (0→40)
合計	701	1,116	△ 415	
海外事業損益比率	55%	67%	△ 13%	

財政状態/キャッシュ・フロー計算書

(単位:億円)



	10/3末	09/3末	増減	子会社化 影響額
総資産	54,768	51,921	+ 2,848	+ 1,791
有利子負債	22,093	23,893	△ 1,801	+ 354
ネット有利子負債	17,261	17,568	△ 307	+ 258
株主資本(当社株主帰属分)	10,984	8,494	+ 2,490	+ 73
株主資本比率	20.1%	16.4%	3.7%	
NET DER	1.6倍	2.1倍	0.5改善	

科 目	09年度	08年度
当期純利益	1,397	1,768
営業活動によるキャッシュ・フローに調整するための修正	1,557	1,000
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,954	2,769
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,963	△ 3,260
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,590	2,583
現金及び現金同等物の期末残高	4,757	6,288

経営成績(四半期)

(単位:億円)



	09年度				実績	08年度 実績	増減	増減率
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q				
収益	7,672	8,838	8,629	9,027	34,166	34,191	△ 24	△ 0%
売上総利益	2,063	2,337	2,361	2,483	9,244	10,605	△ 1,362	△ 13%
営業利益	131	406	393	544	1,474	2,757	△ 1,283	△ 47%
金融収支	△ 6	△ 22	△ 17	81	36	56	△ 20	—
その他損益	158	30	△ 43	△ 105	40	△ 730	+ 770	—
税引前利益	284	413	334	520	1,550	2,083	△ 533	△ 26%
法人税等	△ 159	△ 153	△ 180	△ 24	△ 516	△ 728	+ 212	△ 29%
税引後利益	125	260	154	496	1,034	1,355	△ 321	△ 24%
持分法投資損益	94	114	134	21	363	413	△ 50	△ 12%
当期純利益	219	373	288	517	1,397	1,768	△ 371	△ 21%
非支配持分	△ 14	△ 24	△ 35	△ 42	△ 115	△ 114	△ 1	1%
当社株主帰属 当期純利益	204	349	253	475	1,282	1,654	△ 372	△ 23%
実態利益	258	502	516	667	1,943	3,393	△ 1,450	△ 43%

ITOCU
ITOCU