

2012年度第2四半期決算 補足説明資料

2012年11月2日

伊藤忠商事株式会社

経営成績

(単位:億円) 

(連結損益計算書)	2012年度 1-2Q累計	2011年度 1-2Q累計	増減	(金属セグメント 増減)
売上総利益	4,495	4,574	△ 80	(△ 324)
営業利益	1,121	1,389	△ 268	(△ 341)
税引前利益	1,265	1,873	△ 608	
持分法投資損益	625	517	+ 108	(+ 30)
当社株主帰属四半期純利益	1,422	1,590	△ 168	(△ 345)
実態利益	1,738	2,008	△ 271	

(連結包括損益計算書)	2012年度 1-2Q累計	2011年度 1-2Q累計	増減
四半期純利益	1,525	1,687	△ 162
その他の包括損益(税効果控除後)	△ 809	△ 742	△ 67
(内、為替換算調整額)	(△ 616)	(△ 638)	(+ 23)
包括損益	716	945	△ 229
非支配持分帰属包括損益	△ 45	△ 107	+ 62
当社株主帰属包括損益	671	838	△ 167

財政状態／キャッシュ・フロー

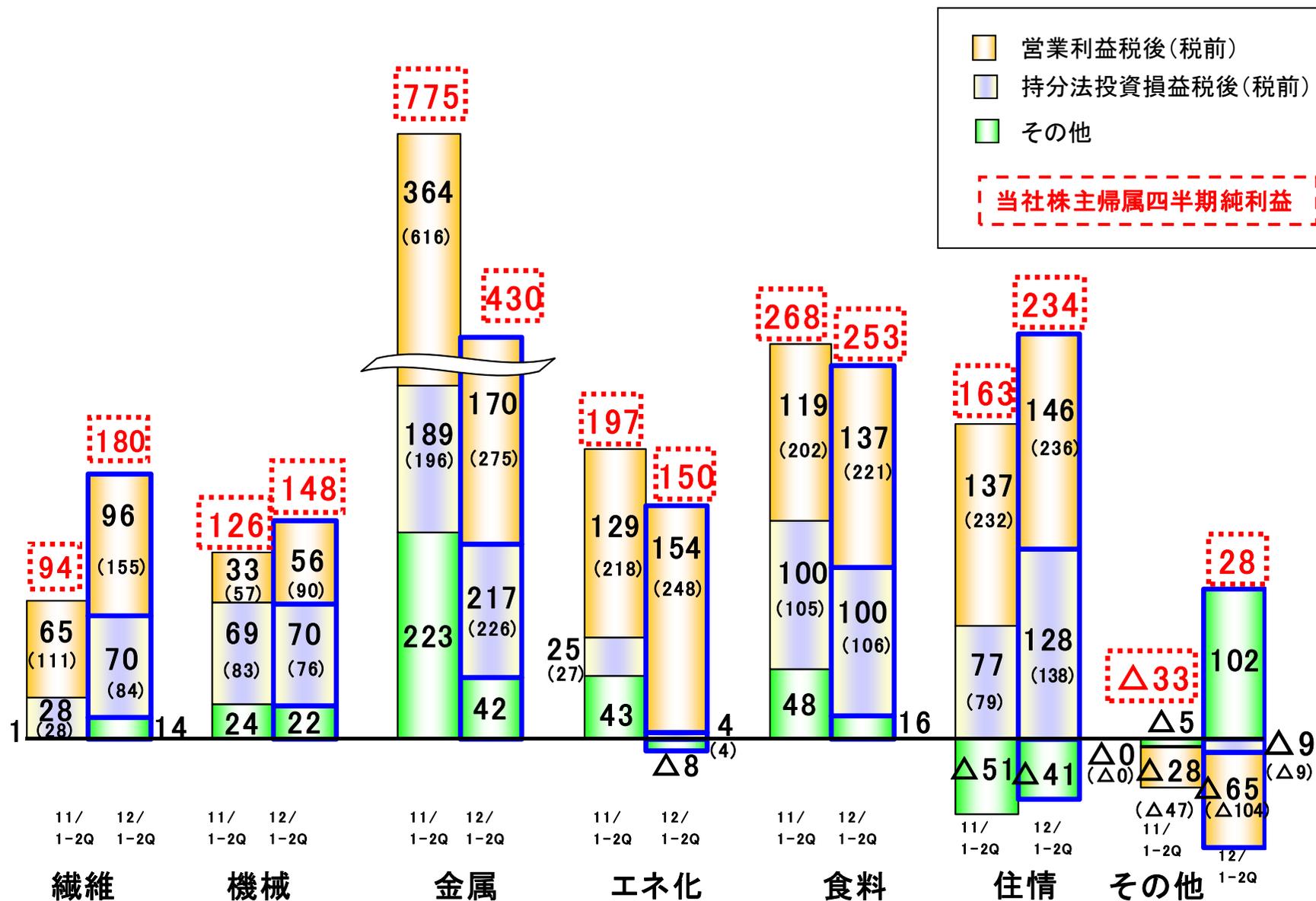
(単位:億円)



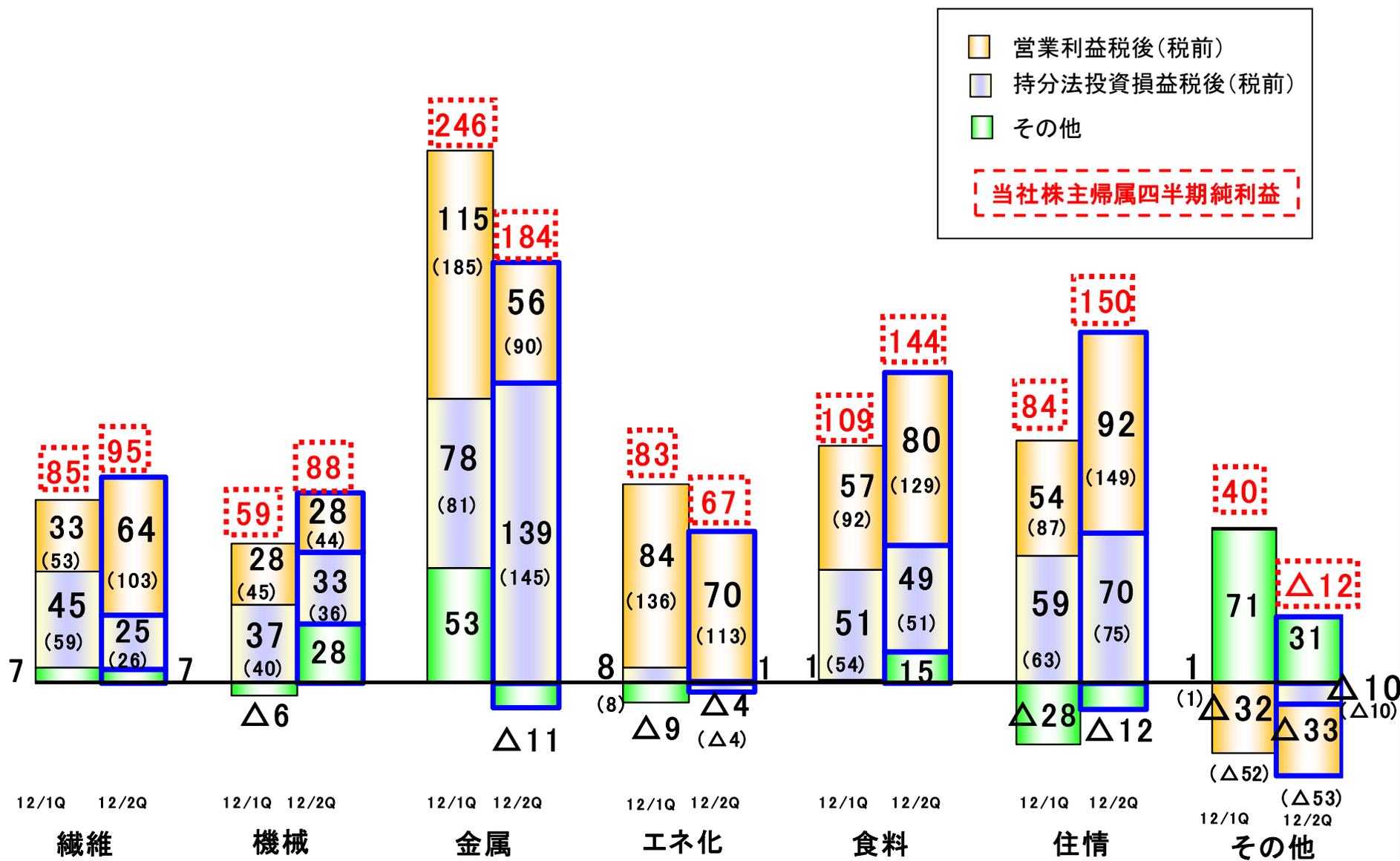
	12/9末	12/3末	増減
総資産	64,336	65,073	△ 737
有利子負債	25,690	25,336	+ 354
ネット有利子負債	20,906	20,149	+ 757
株主資本(当社株主帰属分)	13,874	13,638	+ 236
株主資本比率	21.6%	21.0%	+ 0.6%
NET DER (倍)	1.5倍	1.5倍	ほぼ横ばい
資本合計	17,193	16,961	+ 231

	2012年度 1-2Q累計	2011年度 1-2Q累計	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,068	517	+ 551
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,876	△ 1,825	△ 52
フリーキャッシュ・フロー	△ 809	△ 1,308	+ 499
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 16	△ 455	+ 438
現金及び現金同等物の期末残高	4,265	4,505	△ 240

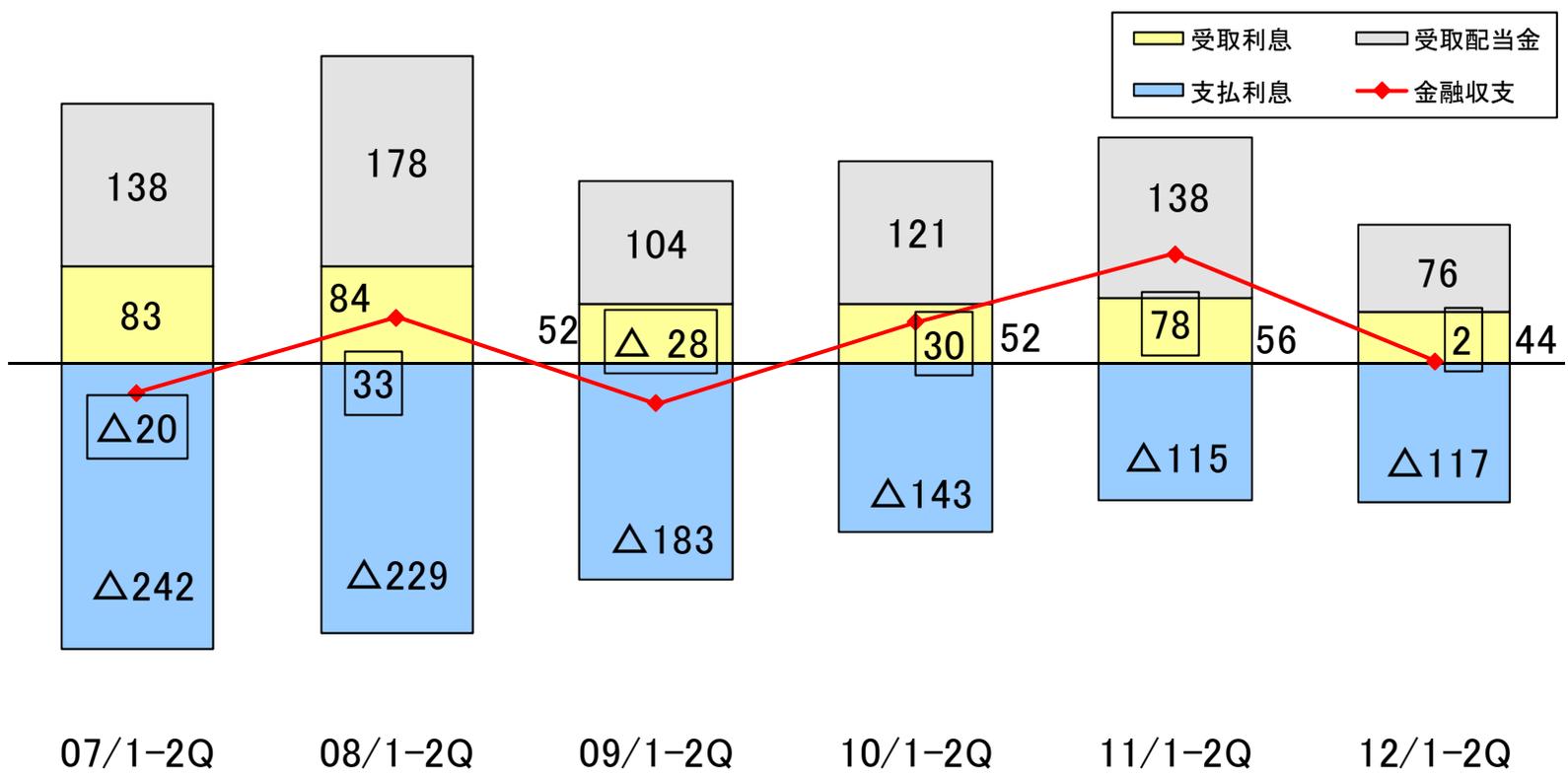
セグメント別段階利益(前年同期比)



セグメント別段階利益(1Q/2Q比)



金融収支の推移



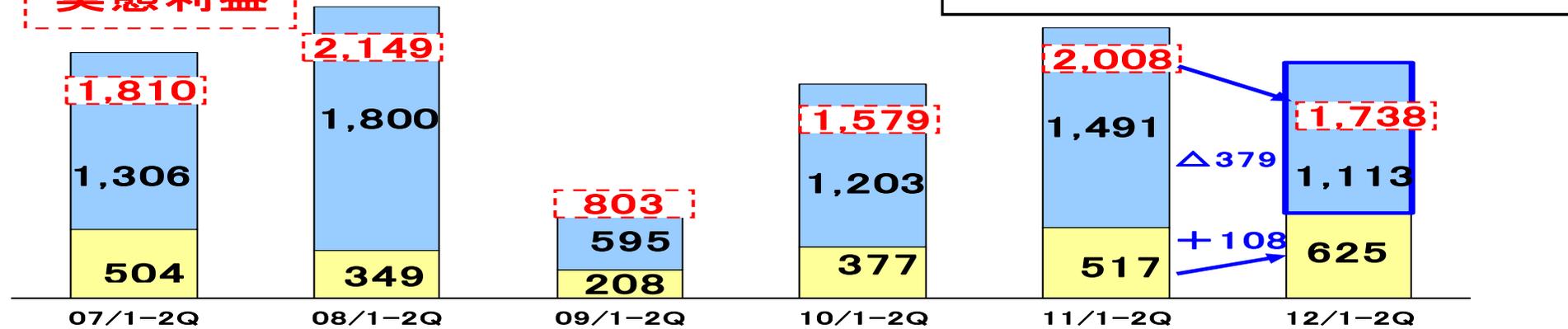
	07/1-2Q	08/1-2Q	09/1-2Q	10/1-2Q	11/1-2Q	12/1-2Q
有利子負債平残* (内、外貨建)	21,270 (3,649)	21,139 (4,327)	23,860 (3,375)	22,004 (3,156)	22,984 (3,215)	25,513 (5,626)
円TIBOR 3M/4-9月平均	0.735%	0.848%	0.574%	0.385%	0.339%	0.333%
USD LIBOR 3M/4-9月平均	5.402%	2.831%	0.620%	0.413%	0.281%	0.445%

* 期首期末残高平均

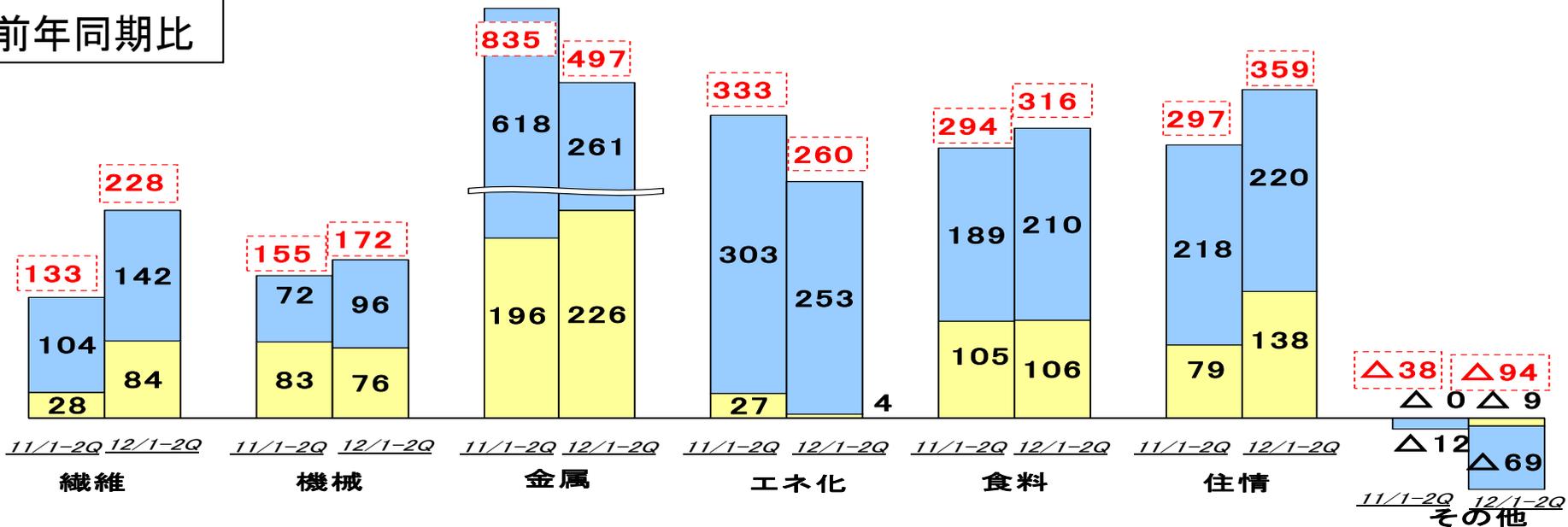
実態利益

推移

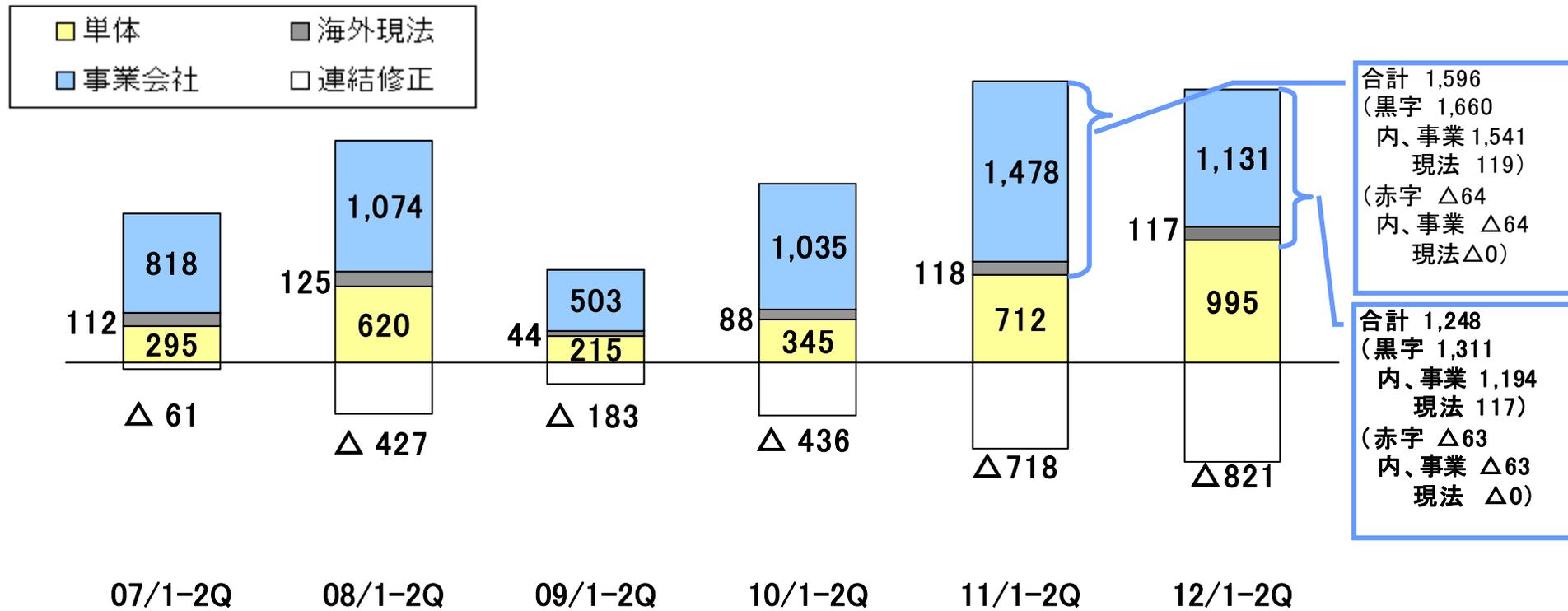
実態利益



前年同期比



単体・事業会社・海外現法損益の推移



合計 1,596
 (黒字 1,660
 内、事業 1,541
 現法 119)
 (赤字 △64
 内、事業 △64
 現法 △0)

合計 1,248
 (黒字 1,311
 内、事業 1,194
 現法 117)
 (赤字 △63
 内、事業 △63
 現法 △0)

	07/1-2Q	08/1-2Q	09/1-2Q	10/1-2Q	11/1-2Q	12/1-2Q
連結純利益	1,164	1,391	579	1,032	1,590	1,422
会社数	426	421	423	408	393	359
黒字会社比率	74%	74%	66%	73%	76%	77%
資源	416 (37%)	763 (56%)	270 (40%)	597 (54%)	808 (50%)	458 (33%)
非資源	718 (63%)	611 (44%)	404 (60%)	509 (46%)	816 (50%)	937 (67%)

主な事業会社・海外現法取込損益

(単位:億円) 

【主な取込損益増減会社 連結法適用子会社】

会社名		12年度 1-2Q	11年度 1-2Q	増減
住情	伊藤忠都市開発(株)	17	△ 14	+ 30
金属	ITOCHU Coal Americas Inc.	16	0	+ 16
エネ化	ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	73	65	+ 8
海外	伊藤忠インターナショナル会社	50	44	+ 6
食料	(株)シーエフアイ	19	13	+ 6
金属	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	251	505	△ 254
金属	日伯鉄鉱石(株)	58	(*)224	△ 166

(*) 支配獲得時に認識したバーゲンパーチェス益及び既保有持分に対する再評価益(税効果控除後)を含む

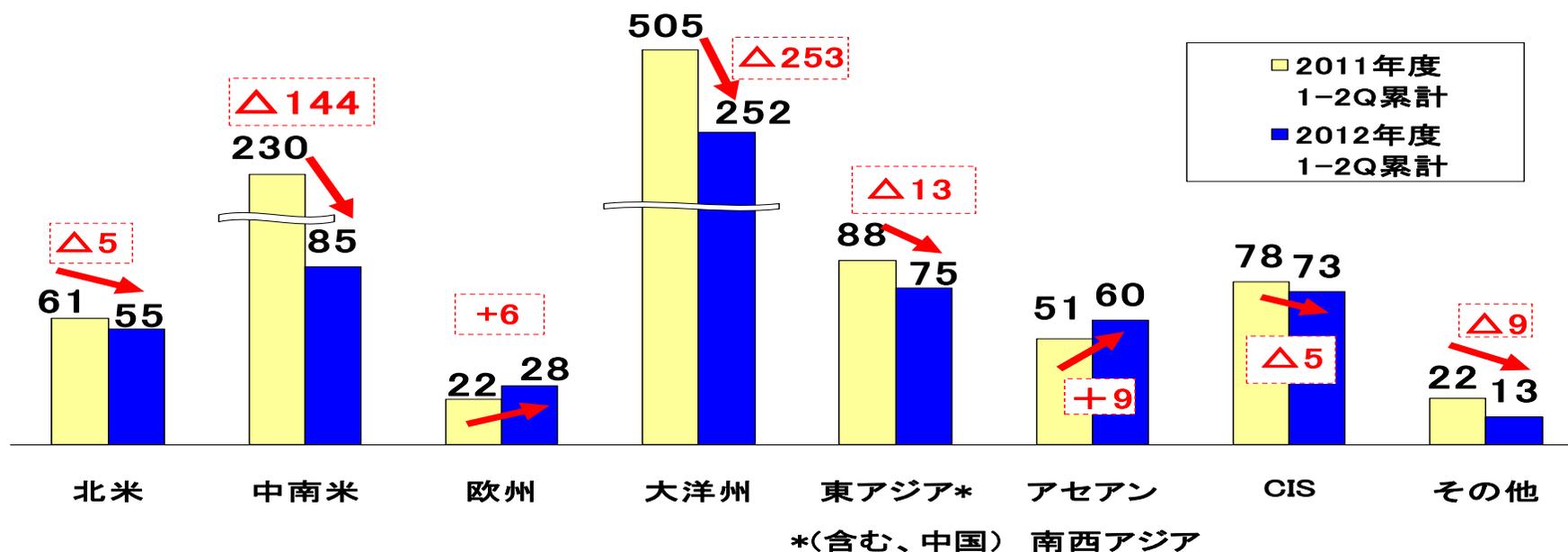
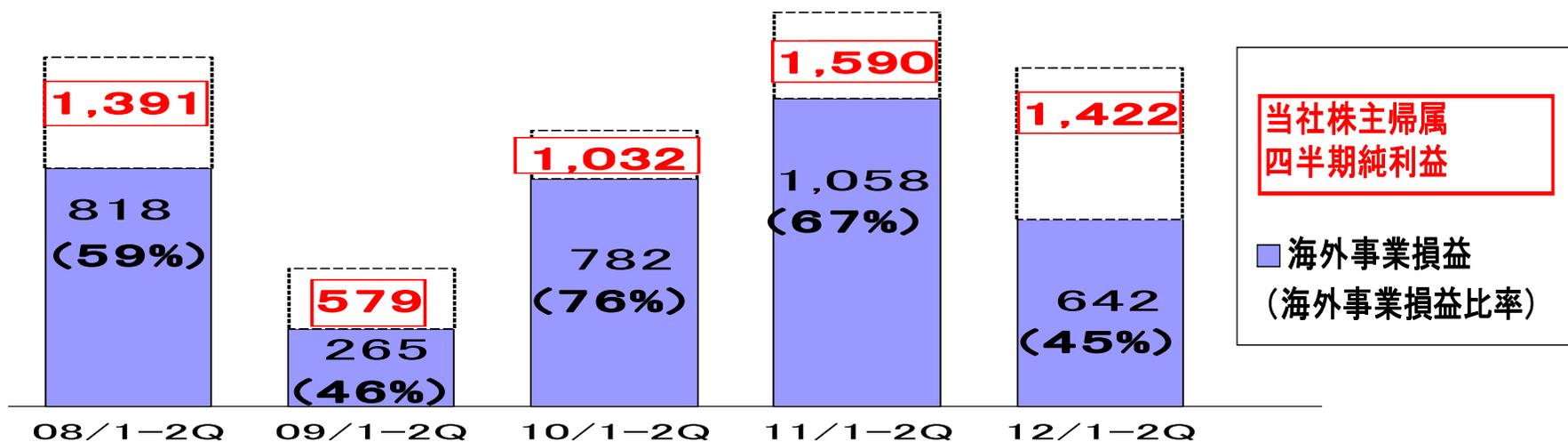
【主な取込損益増減会社 持分法適用関連会社】

会社名		12年度 1-2Q	11年度 1-2Q	増減
住情	(株)オリエントコーポレーション	9	△ 3	+ 12
住情	PT. KARAWANG TATABINA INDUSTRIAL ESTATE	9	0	+ 9
住情	日伯紙パルプ資源開発(株)	10	6	+ 3
金属	伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	50	65	△ 15

セグメント別事業会社・海外現法取込損益

	2012年度1-2Q累計		2011年度1-2Q累計		増減	主要増減分野
		黒字率		黒字率		
繊維	138	91.9%	62	82.1%	+ 76	新規を含め持分法適用関連各社の寄与等により増益
機械	134	72.1%	113	79.7%	+ 20	自動車関連事業の取得に伴う増加及びIPP関連事業の取込利益増加等により増益
金属	387	46.7%	794	47.1%	△407	主として鉄鉱石、石炭の価格下落及び前年同期の日伯鉄鉱石(株)の支配獲得に伴う一過性の利益の反動等により大幅減益
エネルギー・ 化学品	140	67.4%	152	75.5%	△ 12	主として化学品の市況低迷により減益
食料	191	73.5%	244	76.3%	△ 54	食品流通関連子会社の取引増加等があったものの、前年同期の固定資産売却益の計上及び保険金受取等の反動等もあり減益
住生活・情報	258	87.7%	197	84.0%	+ 61	合板市況及び天然ゴム市況の低迷による影響はあったものの、国内情報産業関連事業の取引増加に加え、マンション販売の増加等により増益
その他及び 修正消去	1	78.5%	33	71.4%	△ 32	修正消去等の増加
計	1,248	77.4%	1,596	76.3%	△347	

海外事業損益



連結業績予想



	2012年度 1-2Q実績	2012年度 通期見通し (11/2公表)	進捗率
売上高	6.1兆円	12.9兆円	47%
売上総利益	4,495	9,400	48%
営業利益	1,121	2,650	42%
金融収支	2	80	3%
その他損益	142	20	—
税引前利益	1,265	2,750	46%
法人税等	△ 365	△ 1,050	35%
税引後利益	900	1,700	53%
持分法投資損益	625	1,350	46%
当期(四半期)純利益	1,525	3,050	50%
非支配持分損益	△ 102	△ 250	41%
当社株主帰属 当期(四半期)純利益	1,422	2,800	51%
実態利益	1,738	4,100	42%

【セグメント別当社株主帰属当期純利益】

	2012年度 1-2Q実績	2012年度 通期見通し (11/2公表)	進捗率
繊維	180	300	60%
機械	148	300	49%
金属	430	840	51%
エネルギー・化学品	150	450	33%
食料	253	440	58%
住生活・情報	234	460	51%
本社口等	28	10	—
合計	1,422	2,800	51%

ITOCU
ITOCU