

2012年度決算 補足説明資料

2013年5月8日

伊藤忠商事株式会社

(連結損益計算書)

	2012年度	2011年度	増 減	(金属セグメント 増減)
売上総利益	9,159	9,569	△ 410	(△ 431)
営業利益	2,442	2,726	△ 284	(△ 442)
税引前利益	3,111	3,412	△ 301	
持分法投資損益	859	1,027	△ 169	(△ 23)
当社株主帰属当期純利益	2,803	3,005	△ 202	(△ 596)
実態利益	3,510	3,955	△ 445	

(連結包括損益計算書)

	2012年度	2011年度	増 減
当期純利益	3,027	3,219	△ 192
その他の包括損益(税効果控除後)	2,044	▲ 649	+ 2,693
(内、為替換算調整額)	(1,577)	(▲ 721)	+ 2,298
包括損益	5,070	2,570	+ 2,501
非支配持分帰属包括損益	▲ 312	▲ 70	△ 243
当社株主帰属包括損益	4,758	2,500	+ 2,258

(財政状態)

	13/3末	12/3末	増 減
総資産	71,174	65,073	+ 6,102
有利子負債	27,625	25,336	+ 2,289
ネット有利子負債	21,856	20,149	+ 1,707
株主資本(当社株主帰属分)	17,654	13,638	+ 4,016
株主資本比率	24.8%	21.0%	+ 3.8%
NET DER (倍)	1.24倍	1.48倍	0.24改善
資本合計	21,126	16,961	+ 4,165

(キャッシュ・フロー)

	2012年度	2011年度	増 減
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,457	2,128	+ 328
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 2,000	▲ 4,163	+ 2,163
フリーキャッシュ・フロー	457	▲ 2,035	+ 2,492
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 113	847	△ 960
現金及び現金同等物の期末残高	5,697	5,135	+ 562



経営成績

(単位:億円)

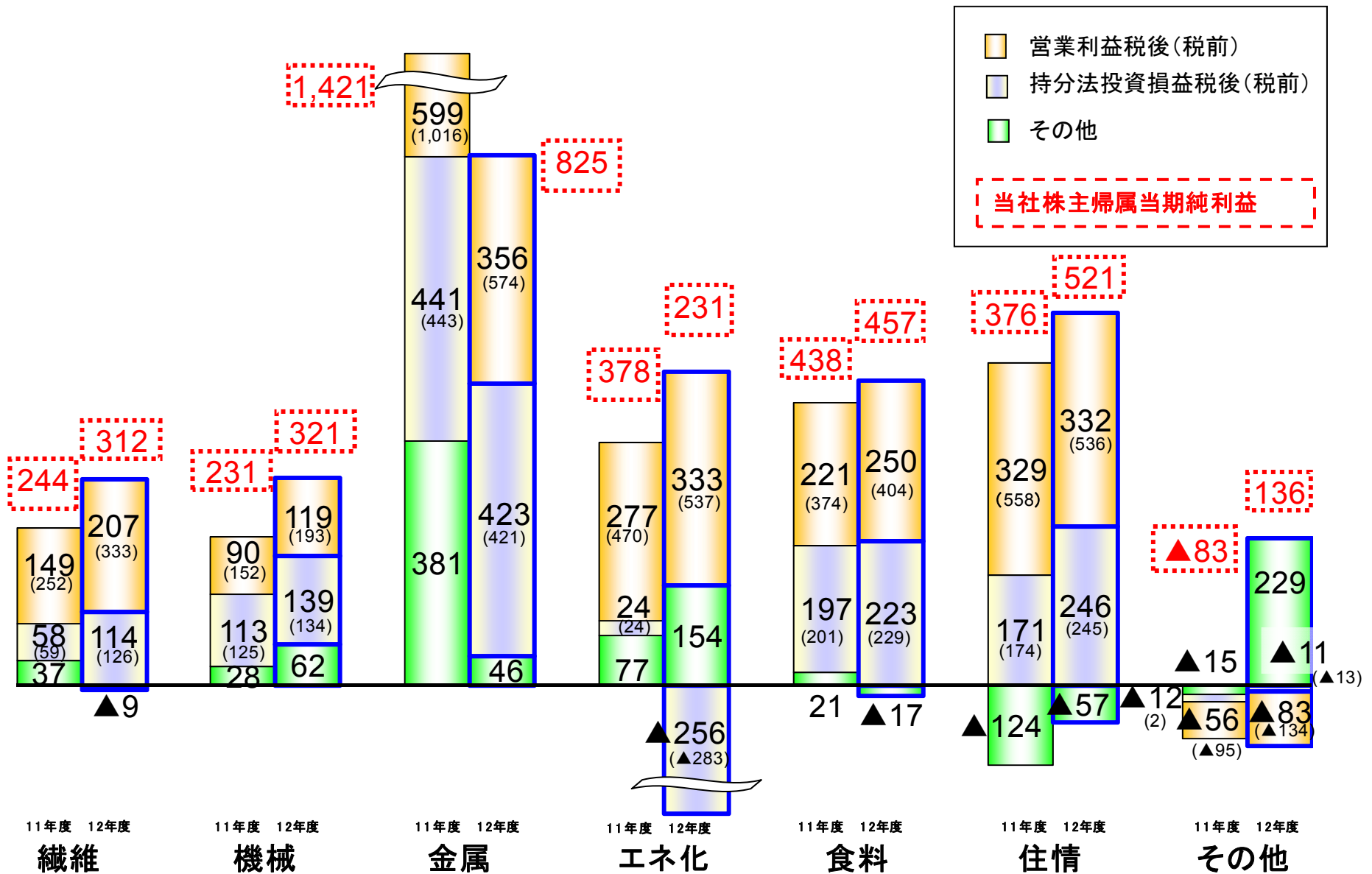


	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	2012年度	2011年度	増減	増減率
収益	10,362	11,359	10,752	13,325	45,798	41,975	+ 3,822	+ 9%
売上総利益	2,196	2,299	2,183	2,481	9,159	9,569	△ 410	△ 4%
営業利益	546	575	521	800	2,442	2,726	△ 284	△ 10%
金融収支	18	▲ 16	6	198	206	152	+ 54	+ 35%
その他損益	106	36	114	207	463	534	△ 70	—
税引前利益	670	595	641	1,205	3,111	3,412	△ 301	△ 9%
法人税等	▲ 240	▲ 125	▲ 147	▲ 431	▲ 943	▲ 1,220	+ 277	△ 23%
税引後利益	430	470	494	774	2,168	2,191	△ 24	△ 1%
持分法投資損益	305	320	223	11	859	1,027	△ 169	△ 16%
当期(四半期)純利益	735	790	717	785	3,027	3,219	△ 192	△ 6%
非支配持分	▲ 29	▲ 74	▲ 58	▲ 63	▲ 224	▲ 214	△ 10	+ 5%
当社株主帰属 当期(四半期)純利益	707	716	659	722	2,803	3,005	△ 202	△ 7%
実態利益	850	887	758	1,015	3,510	3,955	△ 445	△ 11%



セグメント別段階利益(前期比)

(単位: 億円)



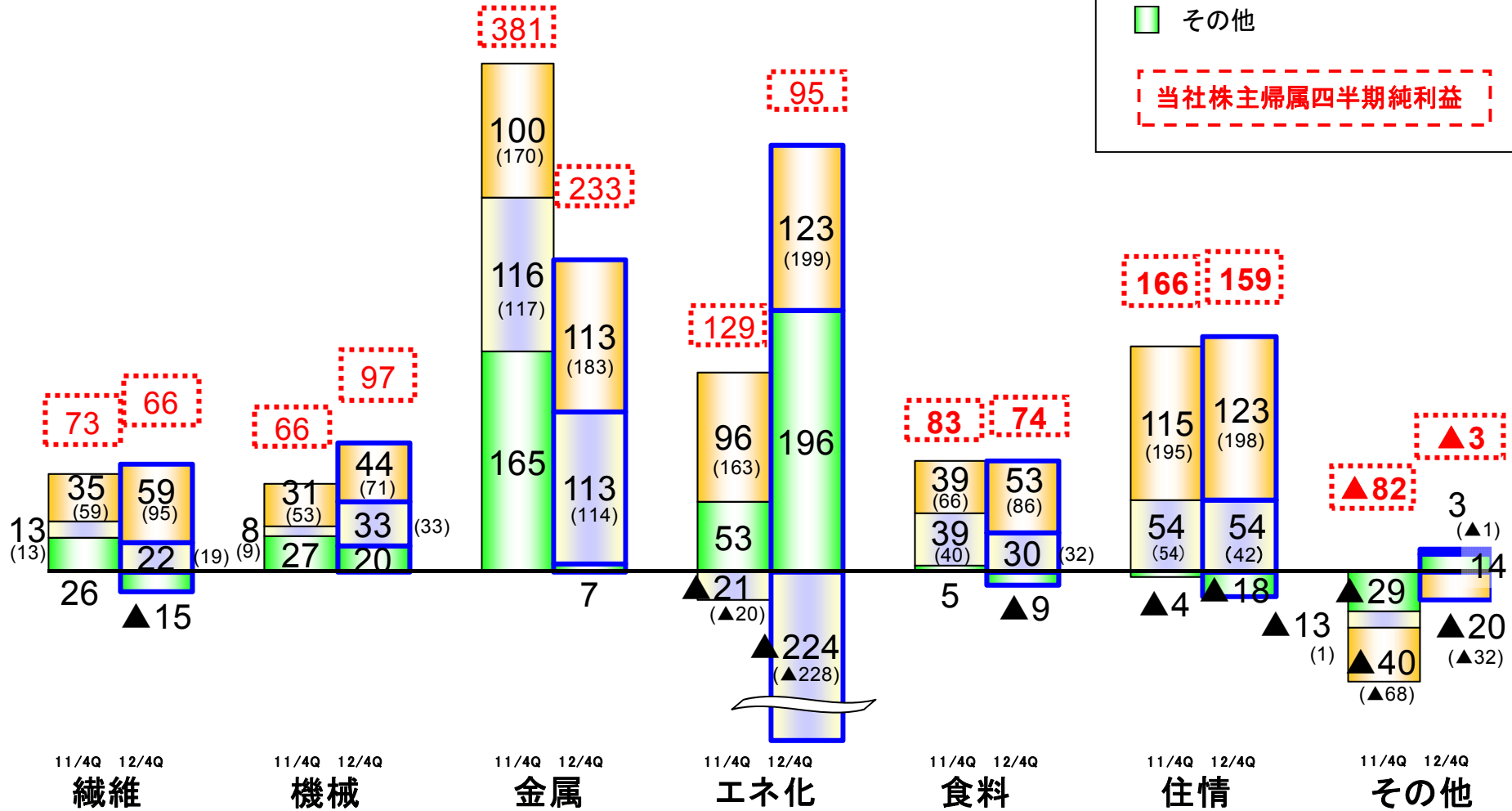


セグメント別段階利益(4Q前年同期比)

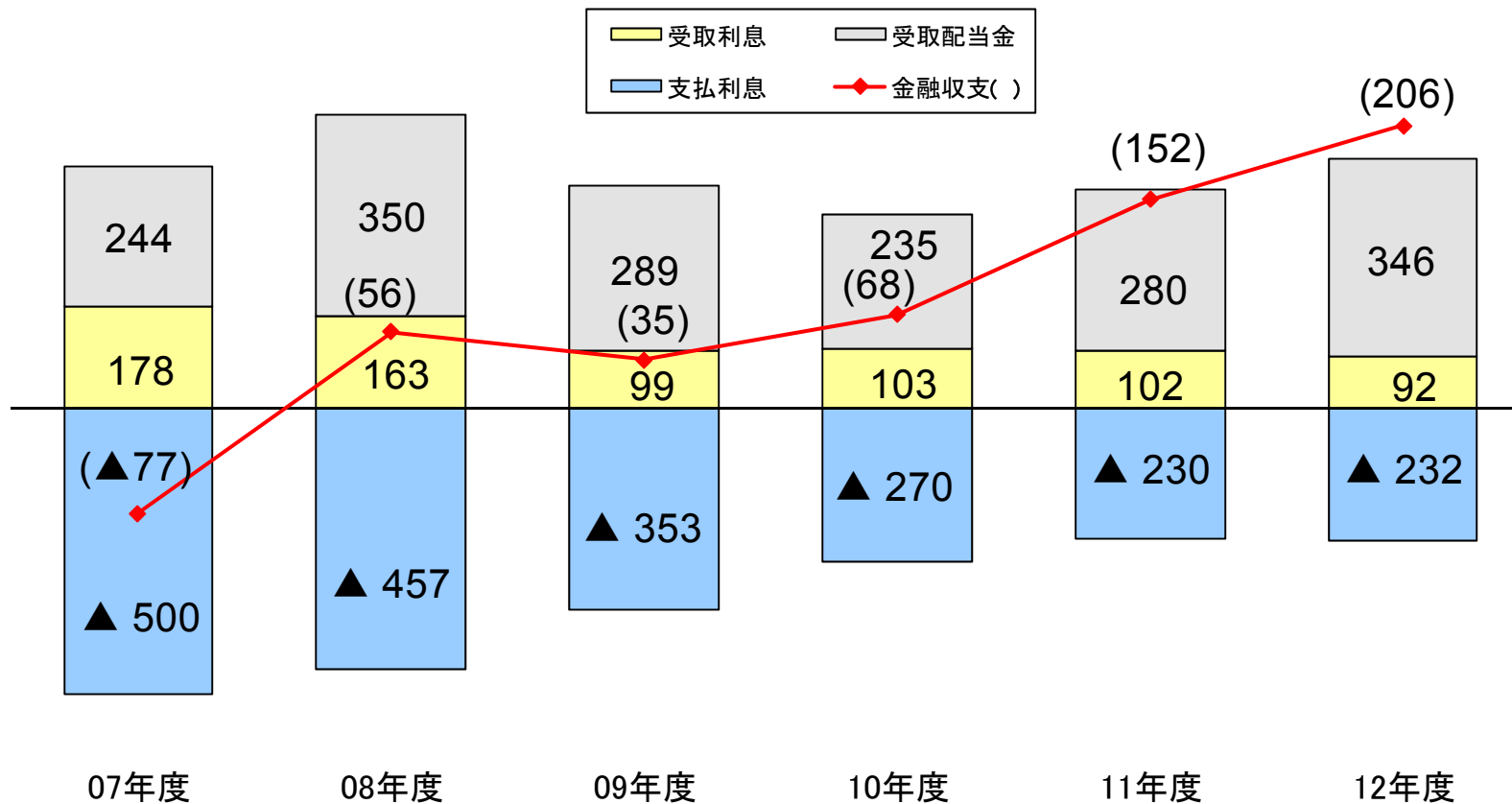
(単位:億円)

- 営業利益税後(税前)
- 持分法投資損益税後(税前)
- その他

当社株主帰属四半期純利益



金融収支の推移



	07年度	08年度	09年度	10年度	11年度	12年度
有利子負債平残 (内、外貨建)	21,350 (3,635)	22,469 (3,669)	22,994 (3,181)	22,392 (3,145)	24,013 (4,126)	26,301 (5,453)
円TIBOR 3M/4-3月平均	0.794%	0.818%	0.528%	0.363%	0.338%	0.317%
USD LIBOR 3M/4-3月平均	4.786%	2.423%	0.441%	0.357%	0.389%	0.374%






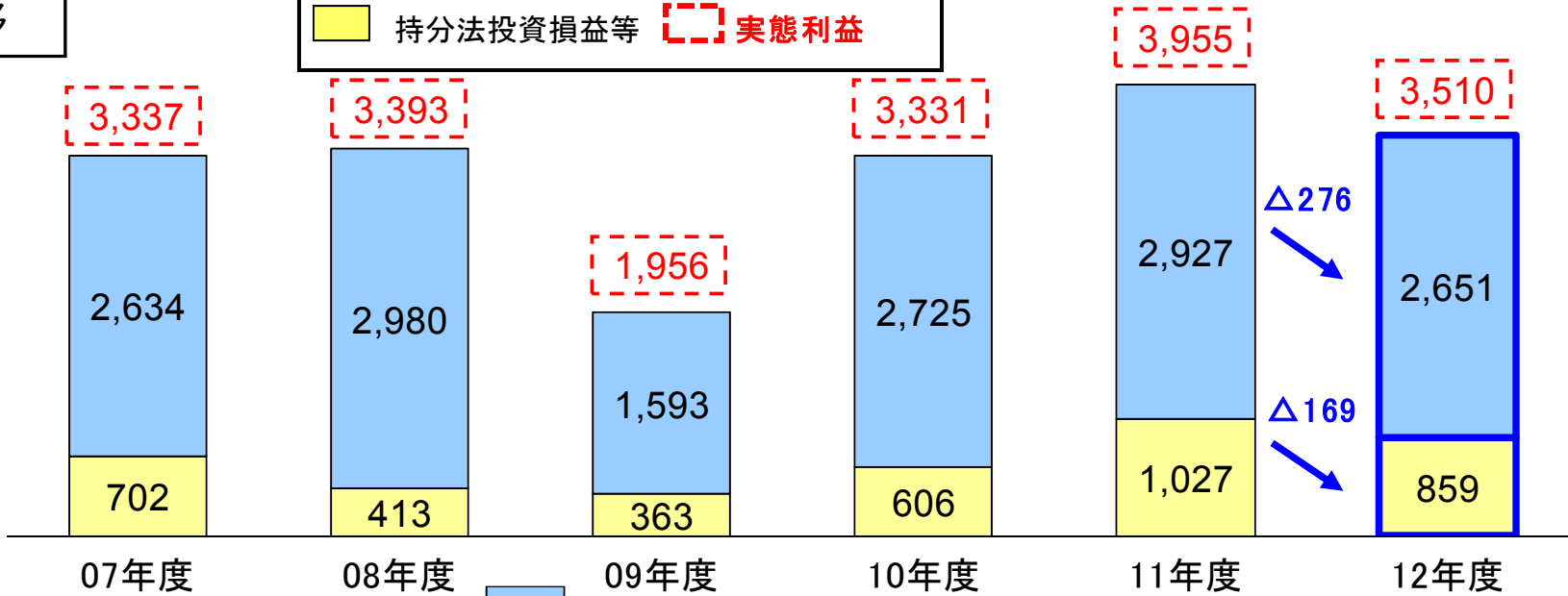
実態利益

(単位: 億円)

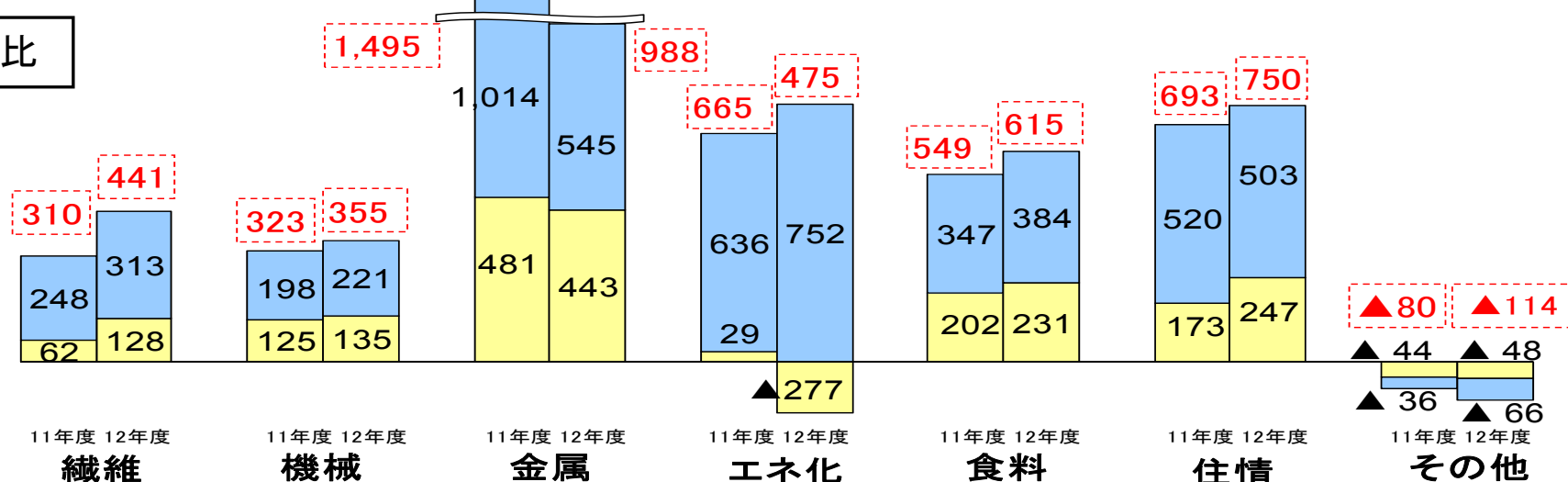


推移

 貸倒引当金繰入前営業利益+金融収支
 持分法投資損益等  実態利益



前期比



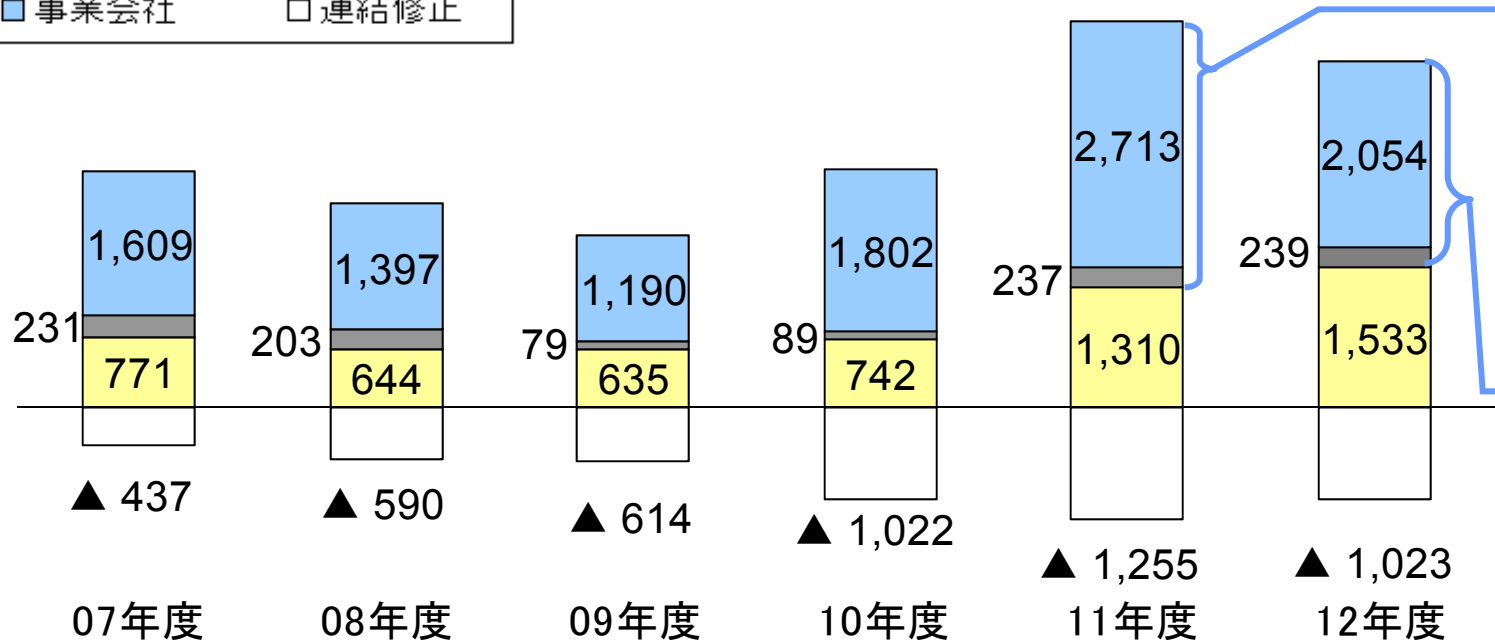
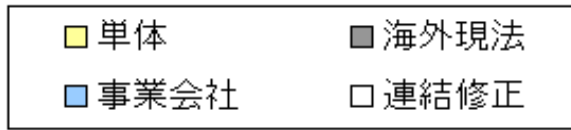
※実態利益 = 営業利益 - 貸倒引当金繰入額 + 金融収支 + 持分法投資損益

© ITOCHU Corporation



単体・事業会社・海外現法損益の推移

(単位: 億円)



合計 2,950
 (黒字 3,132
 内、事業 2,892
 現法 240)
 (赤字 ▲182
 内、事業 ▲179
 現法 ▲3)

合計 2,293
 (黒字 2,729
 内、事業 2,490
 現法 239)
 (赤字 ▲436
 内、事業 ▲436
 現法 ▲0)

	07年度	08年度	09年度	10年度	11年度	12年度
連結純利益	2,173	1,654	1,289	1,611	3,005	2,803
会社数	424	420	413	393	366	356
黒字会社比率	76%	74%	72%	78%	82%	85%
資源	888(42%)	999(59%)	630(45%)	1,025(58%)	1,492(48%)	755(28%)
非資源	1,225(58%)	682(41%)	776(55%)	752(42%)	1,595(52%)	1,913(72%)

【主な取込損益増減会社 連結法子会社】

会社名		12年度	11年度	増減
エネ化	伊藤忠石油開発(株)	57	6	+ 50
住情	European Tyre Enterprise Limited	22	▲ 4	+ 26
住情	ITOCHU FIBRE LIMITED	24	—	+ 24
食料	(株)日本アクセス	108	86	+ 22
金属	ITOCHU Coal Americas Inc.	35	20	+ 15
金属	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	503	893	△ 391
エネ化	JD Rockies Resources Limited	▲ 312	▲ 1	△ 311
金属	日伯鉄鉱石(株)	104	(*1) 368	△ 265

(*1) 前期の支配獲得で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	11年度	増減
住情	アイ・ティー・シーネットワーク(株)	(*2) 42	15	+ 27
食料	(株)ファミリーマート	91	67	+ 24

(*2) 持分法適用関連会社化に伴う再評価益(税効果控除後)を含む



セグメント別事業会社・海外現法取込損益

(単位:億円)

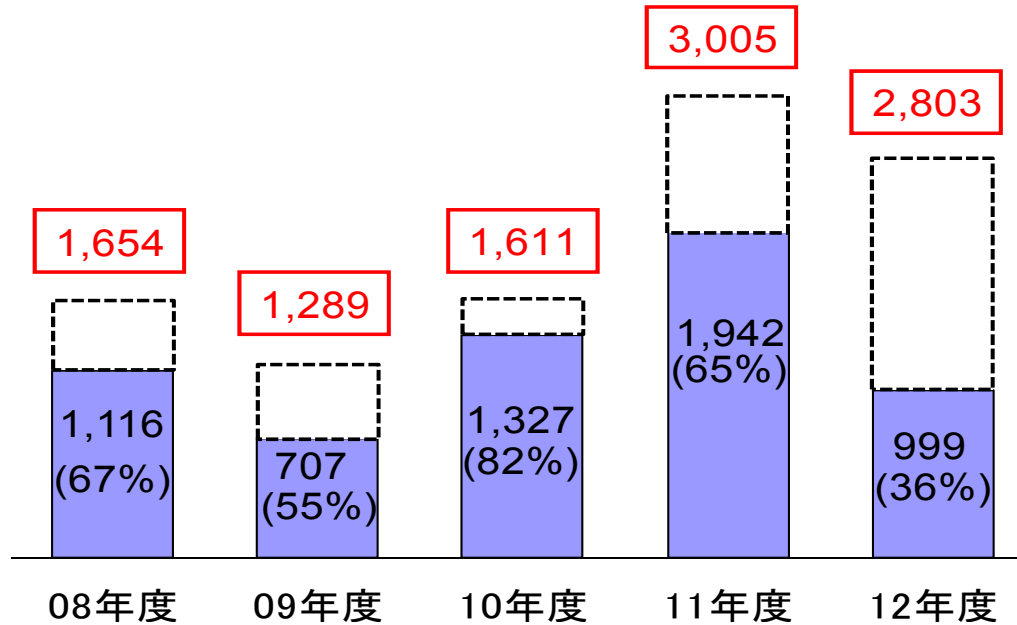


	2012年度		2011年度		増減	主要増減分野
		黒字率		黒字率		
繊維	240	97.3%	165	92.3%	+75	国内アパレル関連子会社の取引増加に加え、新規を含め持分法適用関連会社各社の寄与等により増益
機械	257	78.3%	245	81.7%	+13	自動車関連事業取得に伴う増加に加え、IPP・水関連事業の取込利益増加等により増益
金属	793	57.1%	1,466	56.3%	△673	主として鉄鉱石、石炭の価格下落に加え、前期における日伯鉄鉱石(株)の支配獲得に伴う一過性の利益計上及び豪州税制改正に伴う税効果計上の反動等もあり大幅減益
エネルギー・ 化学品	72	76.1%	304	71.1%	△232	米国の石油ガス開発関連事業における減損損失計上及び化学品の市況低迷等により減益
食料	379	83.8%	373	85.7%	+6	食品流通関連子会社の取引増加及びCVS事業好調による増加があり、前期の保険金受取の反動等はあったものの、増益
住生活・情報	555	91.8%	425	88.2%	+130	Kwik-Fitグループ及び欧州パルプ関連事業等、新規に取得した事業会社の貢献及び国内情報産業関連事業の取引増加に加え、前期の法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩損計上の反動等もあり増益
修正消去等	▲3	86.5%	▲27	80.0%	+25	前期の法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩損計上の反動等により改善
計	2,293	84.6%	2,950	81.7%	△657	



海外事業損益

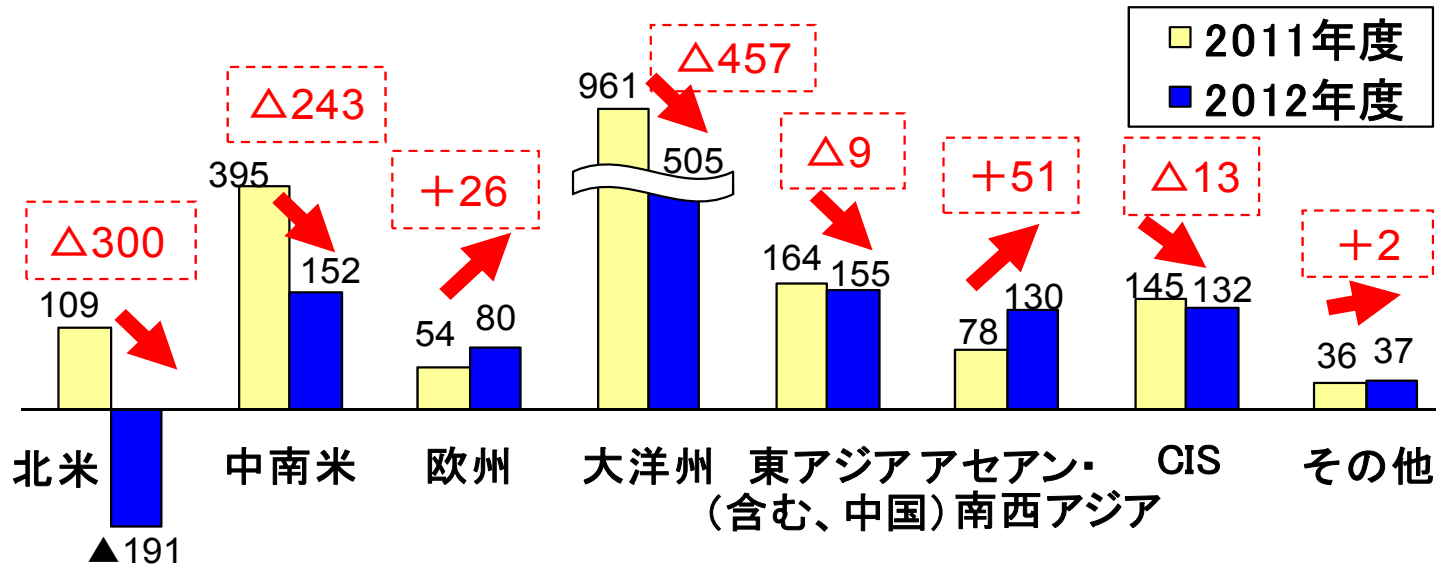
推移



当社株主帰属
当期純利益

■ 海外事業損益
(海外事業損益比率)

地域別
前期比



ITOCU
ITOCU