

# 2013年度第3四半期決算 説明資料

2014年2月4日  
伊藤忠商事株式会社

## 1. 2013年度 第3四半期決算概況

|                            |       |     |
|----------------------------|-------|-----|
| ■ 決算総括レビュー                 | ..... | 3   |
| ■ 決算概況                     | ..... | 4   |
| ■ セグメント別売上総利益／当社株主帰属四半期純利益 | ..... | 5～6 |
| ■ 財政状態、キャッシュ・フロー           | ..... | 7～8 |

## 2. 2013年度見通し、及び重要施策の状況

|               |       |       |
|---------------|-------|-------|
| ■ 2013年度定量見通し | ..... | 10～12 |
| ■ 前提条件        | ..... | 13    |
| ■ 投資実績        | ..... | 14    |
| ■ 海外事業損益      | ..... | 15    |
| ■ 資源/非資源利益    | ..... | 16    |
| ■ 配当方針        | ..... | 17    |

## 3. セグメント情報

|           |       |       |
|-----------|-------|-------|
| ■カンパニー別資料 | ..... | 19～26 |
|-----------|-------|-------|

## 4. 補足情報

|                                   |       |       |
|-----------------------------------|-------|-------|
| ■ 持分権益実績(販売)                      | ..... | 28    |
| ■ セグメント別四半期売上総利益／当社株主帰属当期(四半期)純利益 | ..... | 29～30 |

## 1. 2013年度 第3四半期決算概況

## 2. 2013年度見通し、及び重要施策の状況

## 3. セグメント情報

## 4. 補足情報

### レビュー

- 売上総利益:7,503億円（前年同期比 +826億円）
- 当社株主帰属四半期純利益:2,403億円（前年同期比 +322億円）
- 株主資本(当社株主帰属分):2兆732億円（前年度末比 +3,078億円）
- NET DER:1.20倍

### 経済環境

- 世界経済は、先進国、新興国ともに全体として緩慢なペースの拡大に。
- 日本経済は、円安による価格競争力の改善を受けた輸出の持直しや、個人消費や住宅投資等の回復を受けて、回復傾向で推移。
- 昨年4月に実施された日本銀行による大規模な金融緩和と、米国の中央銀行による金融緩和ペースの抑制を受けて、円・ドル相場は円安傾向、また日経平均株価も上昇へ。

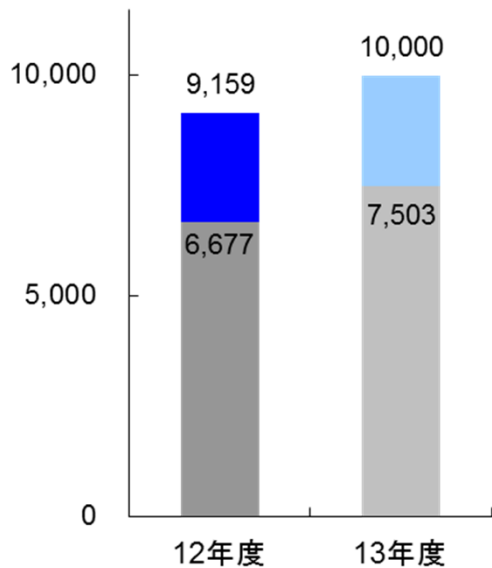


# 決算概況

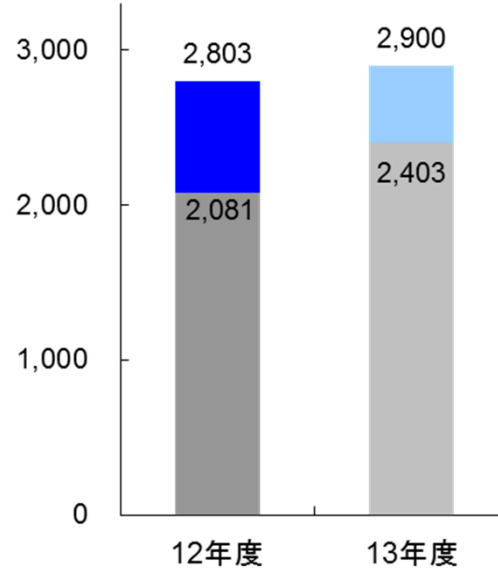


|              | 12年度<br>1-3Q累計<br>実績<br>(a) | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績<br>(b) | 増減<br>(b-a) | %    | 13年度<br>前回通期見通し<br>(5/8公表)<br>(c) | 進捗率<br>(b/c) |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|------|-----------------------------------|--------------|
| 売上総利益        | 6,677                       | 7,503                       | +826        | +12% | 10,000                            | 75%          |
| 営業利益         | 1,642                       | 1,951                       | +309        | +19% | 2,800                             | 70%          |
| 税引前利益        | 1,906                       | 2,503                       | +597        | +31% | 3,000                             | 83%          |
| 持分法投資損益      | 848                         | 824                         | △24         | △3%  | 1,200                             | 69%          |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 2,081                       | 2,403                       | +322        | +15% | 2,900                             | 83%          |

売上総利益



当社株主帰属当期(四半期)純利益



: 通期(実績/前回見通し)  
 : 1-3Q累計(実績)

(単位:億円)

# > セグメント別 売上総利益

|           | 12年度<br>1-3Q累計<br>実績<br>(a) | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績<br>(b) | 増減<br>(b-a) | 13年度<br>前回通期見通し<br>(5/8公表)<br>(c) | 進捗率<br>(b/c) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------------|--------------|
| 繊維        | 949                         | 967                         | +17         | 1,350                             | 72%          |
| 機械        | 644                         | 754                         | +110        | 1,000                             | 75%          |
| 金属        | 562                         | 749                         | +186        | 850                               | 88%          |
| エネルギー・化学品 | 1,164                       | 1,193                       | +30         | 1,700                             | 70%          |
| エネルギー     | 702                         | 691                         | △11         | 1,050                             | 66%          |
| 化学品       | 462                         | 503                         | +41         | 650                               | 77%          |
| 食料        | 1,543                       | 1,841                       | +298        | 2,500                             | 74%          |
| 住生活・情報    | 1,721                       | 1,940                       | +219        | 2,500                             | 78%          |
| 生活資材      | 692                         | 838                         | +146        | 1,080                             | 78%          |
| 情報・保険・物流  | 850                         | 927                         | +77         | 1,150                             | 81%          |
| 建設・金融     | 179                         | 175                         | △4          | 270                               | 65%          |
| 修正消去等     | 94                          | 60                          | △34         | 100                               | -            |
| 合計        | 6,677                       | 7,503                       | +826        | 10,000                            | 75%          |

(単位:億円)

# > セグメント別 当社株主帰属四半期純利益



|           | 12年度<br>1-3Q累計<br>実績<br>(a) | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績<br>(b) | 増減<br>(b-a) | 13年度<br>前回通期見通し<br>(5/8公表)<br>(c) | 進捗率<br>(b/c) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------------|--------------|
| 繊維        | 246                         | 237                         | △9          | 290                               | 82%          |
| 機械        | 224                         | 329                         | +105        | 370                               | 89%          |
| 金属        | 591                         | 568                         | △23         | 850                               | 67%          |
| エネルギー・化学品 | 136                         | 157                         | +21         | 410                               | 38%          |
| エネルギー     | 26                          | 72                          | +46         | 240                               | 30%          |
| 化学品       | 110                         | 85                          | △25         | 170                               | 50%          |
| 食料        | 383                         | 421                         | +38         | 550                               | 77%          |
| 住生活・情報    | 362                         | 565                         | +202        | 530                               | 107%         |
| 生活資材      | 119                         | 214                         | +95         | 210                               | 102%         |
| 情報・保険・物流  | 144                         | 149                         | +5          | 210                               | 71%          |
| 建設・金融     | 99                          | 202                         | +103        | 110                               | 183%         |
| 修正消去等     | 138                         | 127                         | △11         | ▲100                              | -            |
| 合計        | 2,081                       | 2,403                       | +322        | 2,900                             | 83%          |

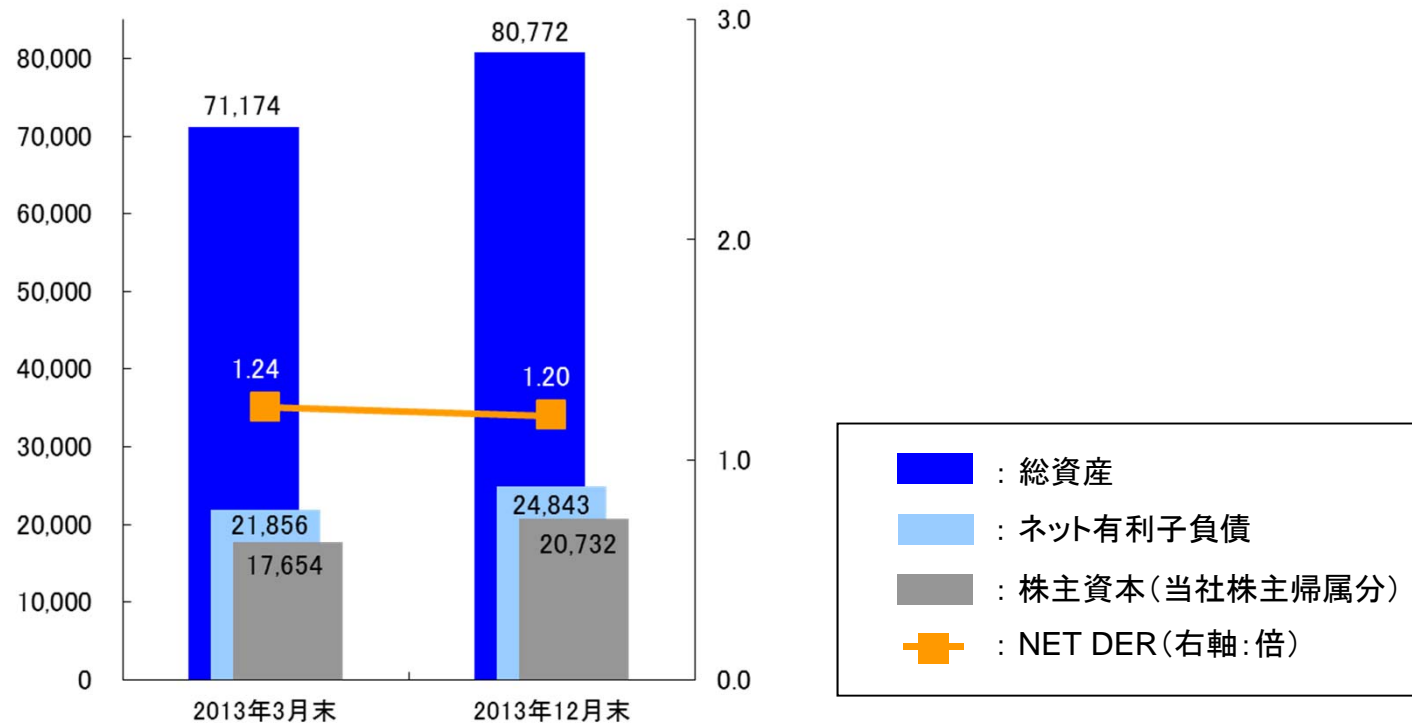
(単位:億円)



# 財政状態



|               | 2013年3月末 | 2013年12月末 | 増減      |
|---------------|----------|-----------|---------|
| 総資産           | 71,174   | 80,772    | +9,597  |
| 有利子負債         | 27,625   | 30,286    | +2,661  |
| ネット有利子負債      | 21,856   | 24,843    | +2,987  |
| 株主資本(当社株主帰属分) | 17,654   | 20,732    | +3,078  |
| 株主資本比率        | 24.8%    | 25.7%     | +0.9%   |
| NET DER       | 1.24 倍   | 1.20 倍    | 0.04 改善 |

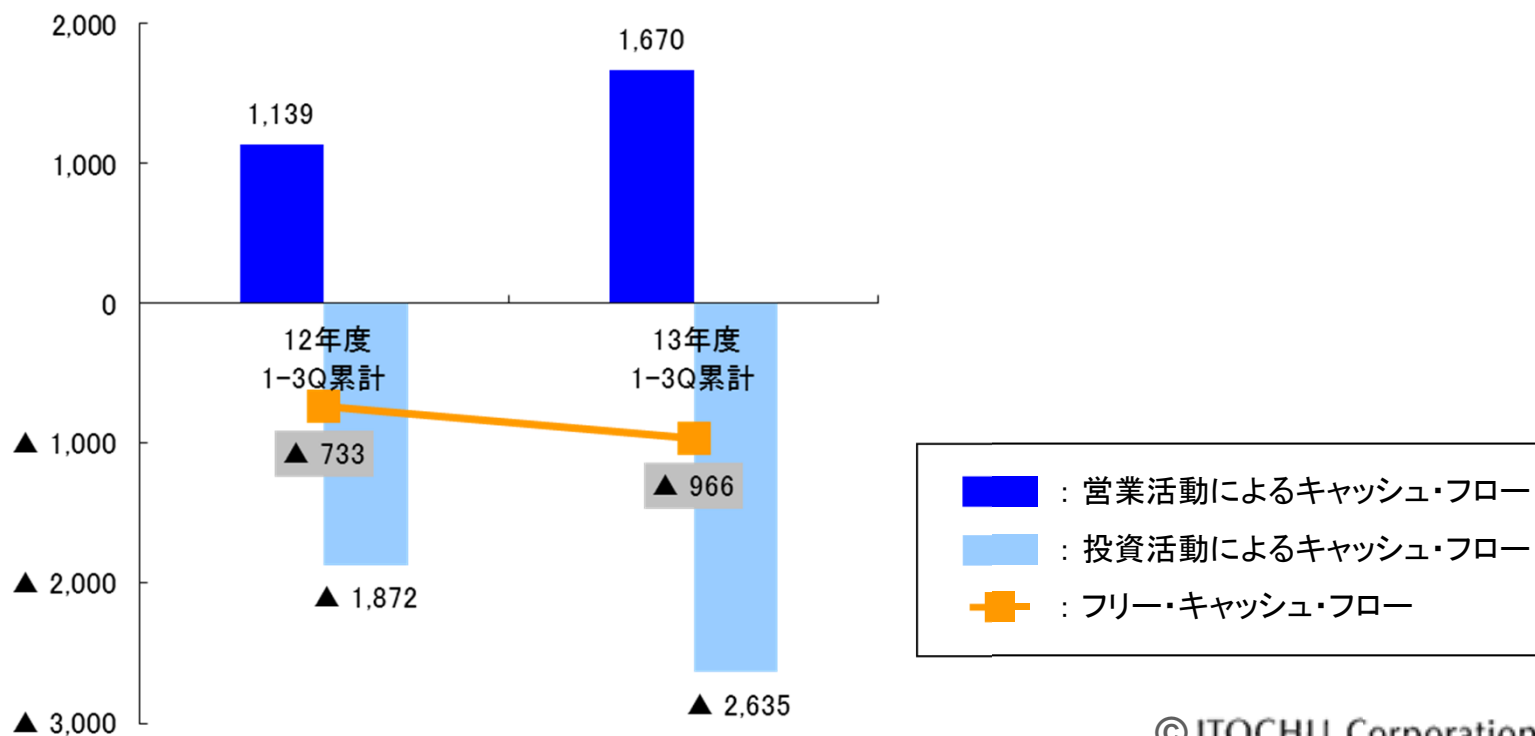


(単位:億円)



# > キャッシュ・フロー

|                  | 12年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 増減   |
|------------------|----------------------|----------------------|------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,139                | 1,670                | +531 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲1,872               | ▲2,635               | △764 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 765                  | 570                  | △195 |
| フリー・キャッシュ・フロー    | ▲733                 | ▲966                 | △233 |



(単位:億円)

1. 2013年度 第3四半期決算概況

2. 2013年度見通し、及び重要施策の状況

3. セグメント情報

4. 補足情報

# > 2013年度 定量見通し



|                  | 12年度<br>実績 | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 13年度<br>前回通期<br>見通し<br>(5/8公表)<br>(a) | 13年度<br>今回通期<br>見通し<br>(2/4公表)<br>(b) | 前回<br>見通し比<br><br>(b-a) |
|------------------|------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| 売上総利益            | 9,159      | 7,503                | 10,000                                | 10,300                                | +300                    |
| 営業利益             | 2,442      | 1,951                | 2,800                                 | 2,850                                 | +50                     |
| 税引前利益            | 3,111      | 2,503                | 3,000                                 | 3,370                                 | +370                    |
| 持分法投資損益          | 859        | 824                  | 1,200                                 | 1,200                                 | -                       |
| 当社株主帰属当期(四半期)純利益 | 2,803      | 2,403                | 2,900                                 | 3,100                                 | +200                    |
| 総資産              | 71,174     | 80,772               | 75,000                                | 78,000                                | +3,000                  |
| 有利子負債            | 27,625     | 30,286               | 31,500                                | 30,000                                | △1,500                  |
| ネット有利子負債         | 21,856     | 24,843               | 26,500                                | 24,000                                | △2,500                  |
| 株主資本(当社株主帰属分)    | 17,654     | 20,732               | 19,000                                | 21,000                                | +2,000                  |
| NET DER          | 1.24 倍     | 1.20 倍               | 1.4 倍                                 | 1.1 倍                                 | △0.3 ポイント               |

(単位:億円)

# > 2013年度 定量見通し/セグメント別 売上総利益



|           | 12年度<br>実績 | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 13年度<br>前回通期<br>見通し<br>(5/8公表)<br>(a) | 13年度<br>今回通期<br>見通し<br>(2/4公表)<br>(b) | 前回<br>見通し比<br>(b-a) |
|-----------|------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| 繊維        | 1,289      | 967                  | 1,350                                 | 1,350                                 | -                   |
| 機械        | 894        | 754                  | 1,000                                 | 1,000                                 | -                   |
| 金属        | 795        | 749                  | 850                                   | 850                                   | -                   |
| エネルギー・化学品 | 1,650      | 1,193                | 1,700                                 | 1,700                                 | -                   |
| エネルギー     | 1,029      | 691                  | 1,050                                 | 1,050                                 | -                   |
| 化学品       | 621        | 503                  | 650                                   | 650                                   | -                   |
| 食料        | 2,027      | 1,841                | 2,500                                 | 2,500                                 | -                   |
| 住生活・情報    | 2,366      | 1,940                | 2,500                                 | 2,800                                 | +300                |
| 生活資材      | 938        | 838                  | 1,080                                 | 1,110                                 | +30                 |
| 情報・保険・物流  | 1,175      | 927                  | 1,150                                 | 1,410                                 | +260                |
| 建設・金融     | 253        | 175                  | 270                                   | 280                                   | +10                 |
| 修正消去等     | 138        | 60                   | 100                                   | 100                                   | -                   |
| 合計        | 9,159      | 7,503                | 10,000                                | 10,300                                | +300                |

(単位:億円)

> 2013年度 定量見通し/セグメント別 当社株主帰属四半期純利益



|           | 12年度<br>実績 | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 13年度<br>前回通期<br>見通し<br>(5/8公表)<br>(a) | 13年度<br>今回通期<br>見通し<br>(2/4公表)<br>(b) | 前回<br>見通し比<br>(b-a) |
|-----------|------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| 繊維        | 312        | 237                  | 290                                   | 290                                   | -                   |
| 機械        | 321        | 329                  | 370                                   | 370                                   | -                   |
| 金属        | 825        | 568                  | 850                                   | 850                                   | -                   |
| エネルギー・化学品 | 231        | 157                  | 410                                   | 410                                   | -                   |
| エネルギー     | 58         | 72                   | 240                                   | 240                                   | -                   |
| 化学品       | 173        | 85                   | 170                                   | 170                                   | -                   |
| 食料        | 457        | 421                  | 550                                   | 550                                   | -                   |
| 住生活・情報    | 521        | 565                  | 530                                   | 630                                   | +100                |
| 生活資材      | 170        | 214                  | 210                                   | 220                                   | +10                 |
| 情報・保険・物流  | 209        | 149                  | 210                                   | 210                                   | -                   |
| 建設・金融     | 143        | 202                  | 110                                   | 200                                   | +90                 |
| 修正消去等     | 136        | 127                  | ▲100                                  | 0                                     | +100                |
| 合計        | 2,803      | 2,403                | 2,900                                 | 3,100                                 | +200                |

(単位:億円)



# 前提条件



|                    | 12年度<br>実績 | 13年度<br>計画<br>(5/8公表) | 13年度<br>1Q実績 | 13年度<br>2Q実績 | 13年度<br>3Q実績 | 13年度<br>今回見直し<br>(2/4公表) | (参考)市況変動が当社株主帰属<br>当期純利益(4Q)に与えるインパクト |
|--------------------|------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|---------------------------------------|
| 為替(円 / US\$)       | 82         | 90                    | 99           | 98           | 99           | 98                       | 約△5億円(1円の円高)                          |
| 金利(%) TIBOR(¥)     | 0.32%      | 0.3%                  | 0.23%        | 0.23%        | 0.22%        | 0.3%                     | 約△15億円(1%の金利上昇)                       |
| 原油価格(US\$/BBL)*    | 110        | 110                   | 103          | 110          | 109          | 110                      | ****                                  |
| 鉄鉱石(US\$/トン) 豪州産粉鉱 | 122**      | N.A.***               | 137**        | 126**        | 118**        | 126                      | 四半期毎の価格改定システムにより市況変動あり*****           |
| 強粘結炭(US\$/トン)      | 192**      | N.A.***               | 172**        | 145**        | 152**        | 153                      |                                       |
| 一般炭(US\$/トン)       | 115**      | N.A.***               | 95**         | 95**         | 95**         | 95                       | *****                                 |

\* 原油はブレント原油。

\*\* 2012年度、2013年度1Q・2Q・3Qの鉄鉱石・強粘結炭・一般炭価格実績は、市場情報に基づく一般的な取引価格として当社が認識している価格。

\*\*\* 2013年度期初計画における鉄鉱石・強粘結炭価格は、2013年度1Qについては一般的な取引価格と見做している価格を勘案し、2Q以降については、1Qの市況価格を考慮した価格を前提としております。実際の価格は鉱種及び顧客毎の個別交渉事項となります。一般炭価格は、計画策定時点で適切と判断する価格前提を以って計画を策定しております。

\*\*\*\* 原油価格が1BBLあたりUS\$1変動した場合の当社株主帰属当期純利益(4Q)に与えるインパクトは、以下の通り試算しております。  
±約0.6億円

\*\*\*\*\* 鉄鉱石、石炭の価格がトンあたりUS\$1変動した場合の当社株主帰属当期純利益(4Q)に与えるインパクトは、以下の通り試算しております。  
鉄鉱石 ±約1.8億円、石炭 ±約1.4億円  
(インパクトは、販売数量、為替、生産コスト等により変動致します。)

# > 投資実績



Brand-new Deal 2014  
2カ年累計 計画

| 2012年度        |  |
|---------------|--|
| 生活消費関連        | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆寺岡製作所</li> <li>◆HYLIFE</li> <li>◆METSA FIBRE など</li> </ul> <p>約 1,350億円</p>  |
| 機械関連          | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆トーヨーエイテック</li> <li>◆英国Bristol Water水道事業</li> <li>◆豪州ヴィクトリア州海水淡水化事業</li> <li>◆Shepherds Flat風力発電</li> <li>◆CSC Automated / CSC ESI など</li> </ul> <p>約 800億円</p> |
| 化学品・建設他       | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆Agromate</li> <li>◆戸田工業</li> <li>◆UAF(United Asia Finance)増資<br/>など</li> </ul> <p>約 300億円</p>  |
| 資源エネルギー<br>関連 | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆IMEA拡張</li> <li>◆ACG(アゼルバイジャン) 拡張<br/>など</li> </ul> <p>約 1,050億円</p>   |
| グロス金額         | 約 3,500億円  |
| ネット金額         | 約 2,200億円  |

| 2013年度1-3Q累計 |   |
|--------------|---|
| 生活消費関連       | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆Dole事業取得</li> <li>◆ユニ・チャーム(中国)増資引受</li> <li>◆EGT追加投資<br/>など</li> </ul> <p>約 1,850億円</p>   |
| 基礎産業関連       | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆北京聯拓取得</li> <li>◆ヤナセ買い増し</li> <li>◆北米自動車ディーラー買収</li> <li>◆イングエナジー取得(伊藤忠エネクス)<br/>など</li> </ul> <p>約 550億円</p>                   |
| 非資源          | 約 2,400億円   |
| 資源           | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆Jimblebar取得</li> <li>◆IMEA拡張</li> <li>◆ACG(アゼルバイジャン) 拡張</li> <li>◆CIECO (E&amp;P) UK WIDP向け投資<br/>など</li> </ul> <p>約1,300億円</p> |
| グロス金額        | 約 3,700億円   |
| ネット金額        | 約 3,000億円   |

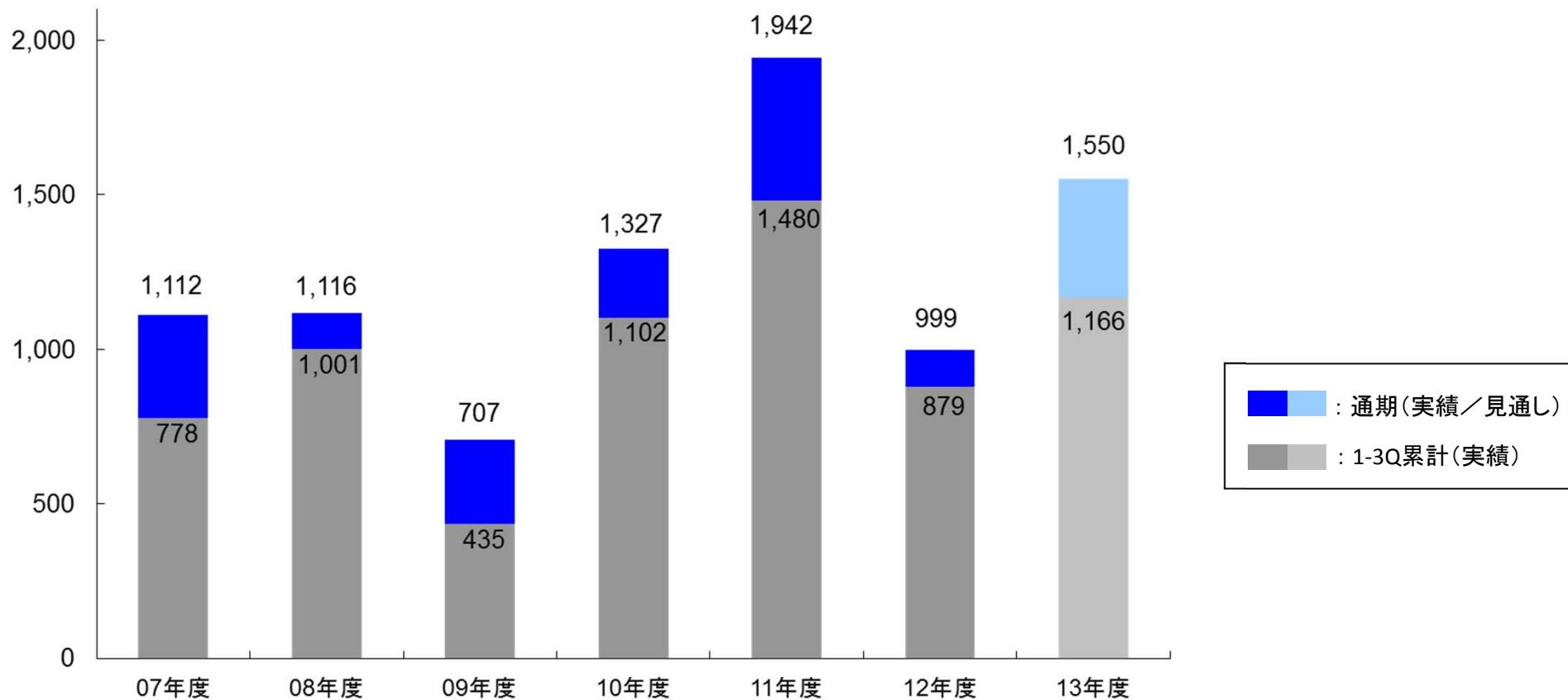
非資源:資源  
比率は2:1

1兆円

約 8,000億円



# 海外事業損益



(単位: 億円)



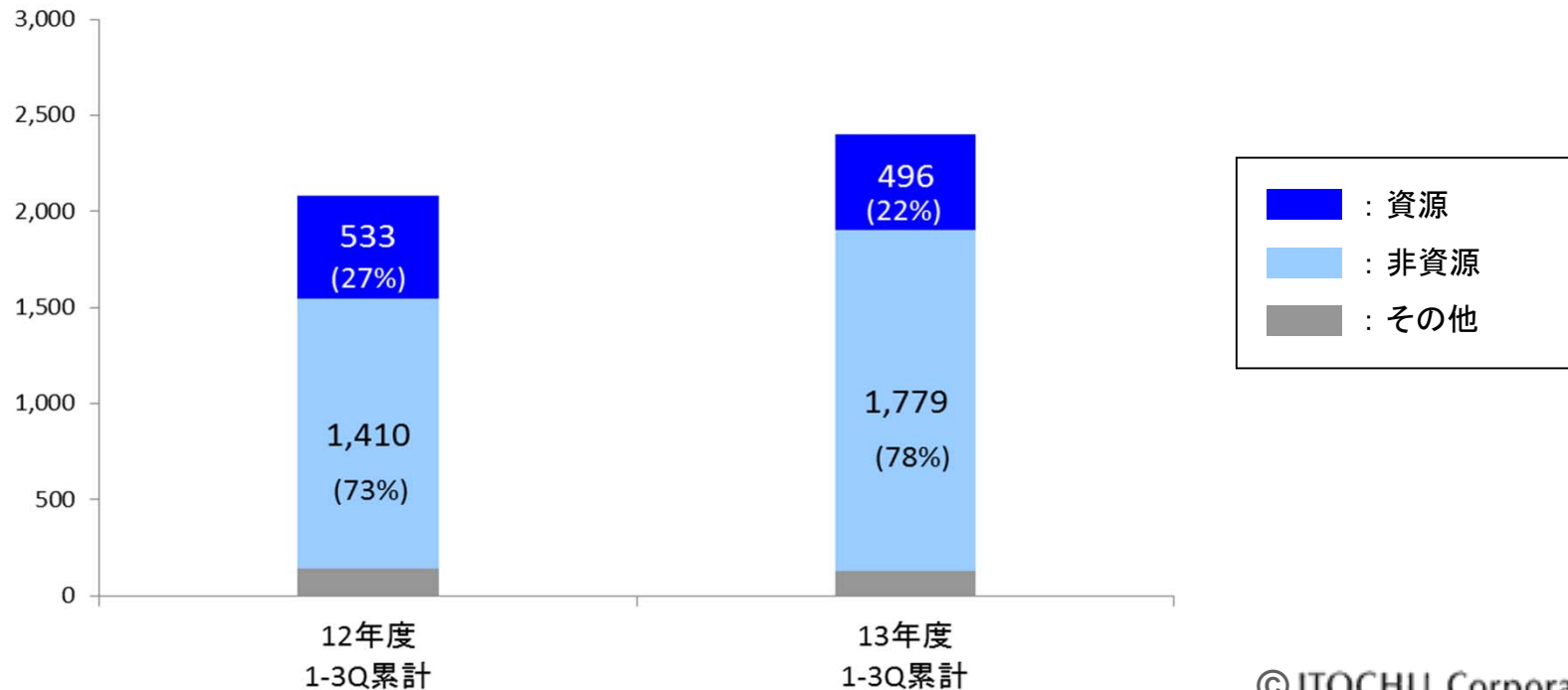


# 資源/非資源利益



|                | 12年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 13年度<br>1-3Q累計<br>実績 | 増減        |
|----------------|----------------------|----------------------|-----------|
| 資源             | 533                  | 496                  | △37       |
| 非資源            | 1,410                | 1,779                | +370      |
| その他            | 138                  | 127                  | △11       |
| 合計             | 2,081                | 2,403                | +322      |
| 資源 / 非資源比率 (※) | 27% / 73%            | 22% / 78%            | △5% / +5% |

※ 構成比は「合計」から「その他」を除いた値を100%として算出。



(単位: 億円)

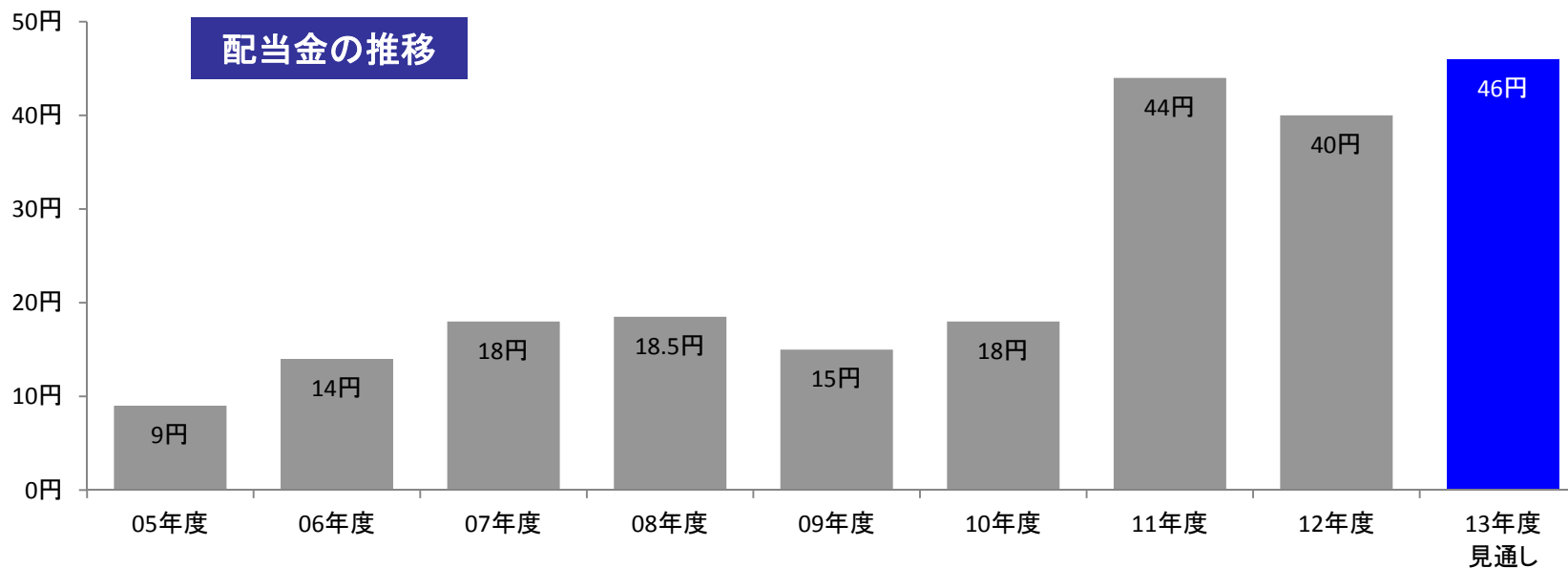
## > 配当方針

当中期経営計画期間中の株主配当金につきましては、当社株主帰属当期純利益が  
2,000 億円／年までの部分に対しては連結配当性向20%  
2,000 億円／年を超える部分に対しては連結配当性向30%  
を目処に、実施いたします。

### <2013年度の利益配分について>

当年度の中間配当として、1株当たり21円を実施いたしました。

尚、期末における1株当たり配当金につきましては、上記基本方針に基づき、1株あたり25円(中間配当と合わせ、年間46円)を予定しております。



配当性向(連結)

10%

13%

13%

18%

18%

18%

23%

23%

23%

1. 2013年度 第3四半期決算概況

2. 2013年度見通し、及び重要施策の状況

3. セグメント情報

4. 補足情報

# > セグメント情報：繊維

## <13年度第3四半期実績>

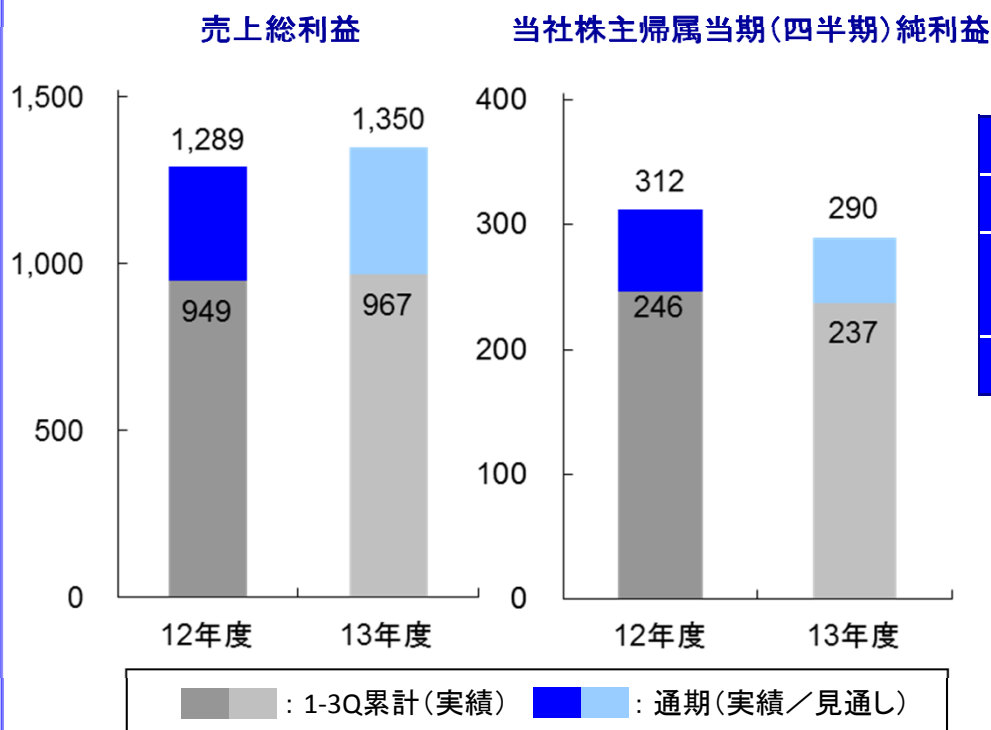
投資及び有価証券損益等の増加はあったものの、前年同期の一過性の経費戻り益の反動による営業利益の減少及び前年同期の持分法投資損益における一過性利益の反動等により、前年同期比9億円減益の237億円。

## <13年度通期見通し>

当社株主帰属当期純利益は290億円の見通し。

### <業績推移>

### <主要事業会社取込損益>



(単位:億円)

|                                      | 12年度   | 13年度 | 12年度         | 13年度 |
|--------------------------------------|--------|------|--------------|------|
|                                      | 1-3Q累計 |      | 通期(13年度:見通し) |      |
| ジョイックスコーポレーション                       | 12     | 10   | 13           | 13   |
| 三景                                   | 14     | 15   | 16           | 18   |
| ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd. | 10     | 18   | 11           | 18   |
| 伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司                      | 11     | 11   | 13           | 14   |



# セグメント情報：機械



## <13年度第3四半期実績>

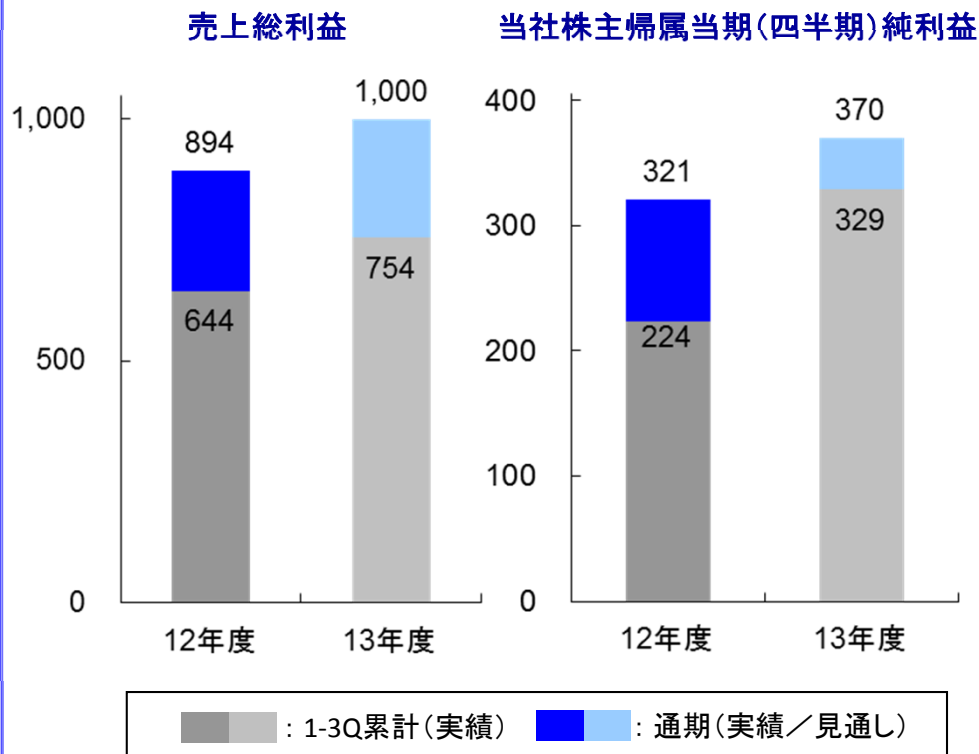
自動車及び建機等の取引増加に加え、受取配当金の増加、投資及び有価証券損益の好転、並びに持分法投資損益の増加等により、前年同期比105億円増益の329億円。

## <13年度通期見通し>

当社株主帰属当期純利益は370億円の見通し。

## <業績推移>

## <主要事業会社取込損益>



(単位:億円)

|  | 12年度   | 13年度 | 12年度         | 13年度 |
|--|--------|------|--------------|------|
|  | 1-3Q累計 |      | 通期(13年度:見通し) |      |

|             |    |    |    |     |
|-------------|----|----|----|-----|
| 伊藤忠建機       | 7  | 11 | 9  | 12  |
| 日本エアロスペース   | 4  | 4  | 7  | 9   |
| センチュリーメディカル | 8  | 9  | 10 | 11  |
| 東京センチュリーリース | 42 | 65 | 62 | 75* |

\* 個社公表済年間見通し×取込比率(米国会計基準修正額を含んでおりません。)

# > セグメント情報：金属



## <13年度第3四半期実績>

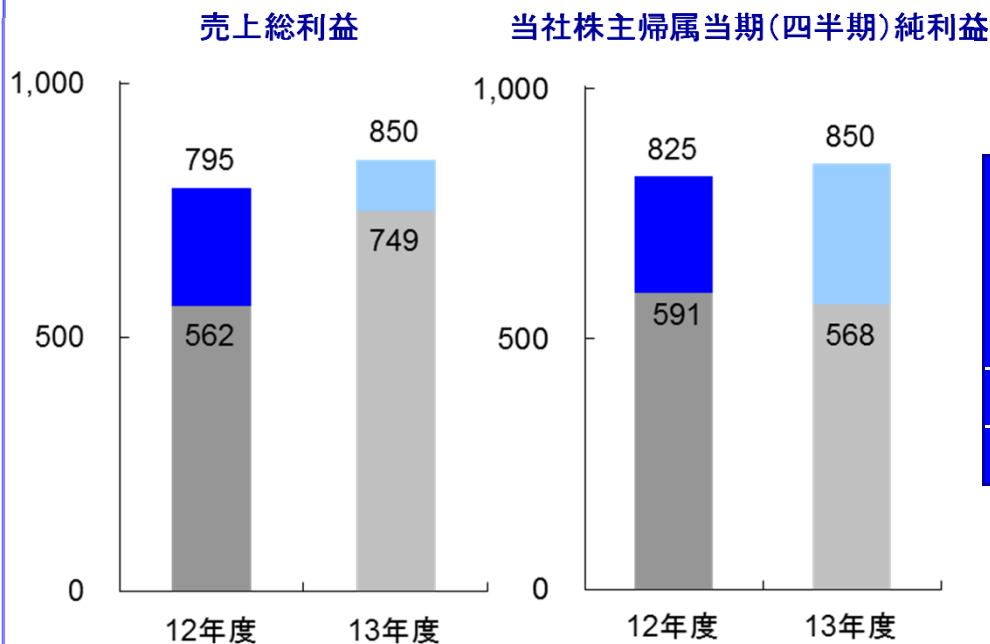
西豪州鉄鉱石事業における鉄鉱石の販売数量増加及び円安の影響等により、売上総利益は増加したものの、前年同期における投資有価証券売却益の反動、及びブラジル鉄鉱石事業における一過性の税金費用の計上等により、前年同期比23億円減益の568億円。

## <13年度通期見通し>

当社株主帰属当期純利益は850億円の見通し。

## <業績推移>

## <主要事業会社取込損益>



■ : 1-3Q累計(実績)   ■ : 通期(実績/見通し)

(単位: 億円)

|  | 12年度   | 13年度  | 12年度         | 13年度   |
|--|--------|-------|--------------|--------|
|  | 1-3Q累計 |       | 通期(13年度:見通し) |        |
| <b>ITOCHU Minerals &amp; Energy of Australia Pty Ltd</b> | 368    | 486   | 503          | 586    |
| (鉄鉱石)  | (378)  | (503) | (508)        | (N.A.) |
| (石炭)   | (▲5)   | (▲7)  | (1)          | (N.A.) |
| <b>伊藤忠丸紅鉄鋼</b>   | 84     | 96    | 128          | N.A.   |
| <b>日伯鉄鉱石</b>   | 80     | 13    | 104          | N.A.   |

# > セグメント情報: エネルギー・化学品 (1)

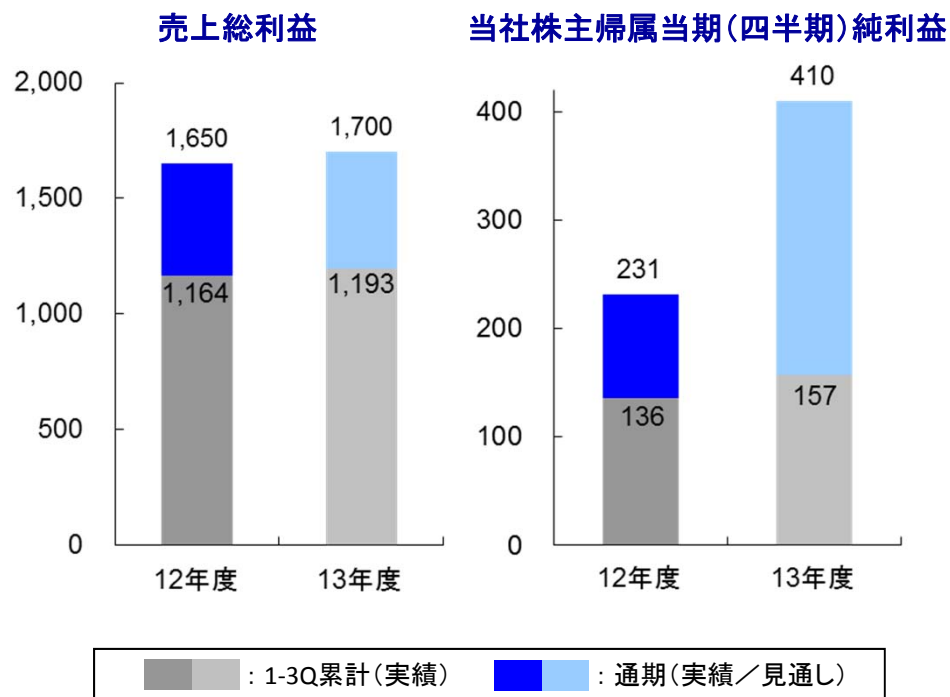
## <13年度第3四半期実績>

エネルギーのトレーディング取引における採算改善、前年同期の米国石油ガス開発事業における減損損失計上の反動等があり、メタノール事業における定期修繕長期化及びバイオエタノール事業における一過性の損失計上はあったものの、前年同期比21億円増益の157億円。

## <13年度通期見通し>

当社株主帰属当期純利益は410億円の見通し。

## <業績推移>



|             | 12年度   |              | 13年度   |              |
|-------------|--------|--------------|--------|--------------|
|             | 1-3Q累計 | 通期(13年度:見通し) | 1-3Q累計 | 通期(13年度:見通し) |
| 売上総利益       |        |              |        |              |
| エネルギー       | 702    | 1,029        | 691    | 1,050        |
| 化学品         | 462    | 621          | 503    | 650          |
| 合計          | 1,164  | 1,650        | 1,193  | 1,700        |
| 当社株主帰属当期純利益 |        |              |        |              |
| エネルギー       | 26     | 58           | 72     | 240          |
| 化学品         | 110    | 173          | 85     | 170          |
| 合計          | 136    | 231          | 157    | 410          |

(単位:億円)



## セグメント情報: エネルギー・化学品 (2)



### <主要事業会社取込損益>

|  | 12年度   | 13年度 | 12年度         | 13年度 |
|--|--------|------|--------------|------|
|  | 1-3Q累計 |      | 通期(13年度:見通し) |      |
| ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc. | 88     | 66   | 131          | 135  |
| 伊藤忠ケミカルフロンティア                            | 23     | 24   | 30           | 33   |
| 伊藤忠プラスチック                                | 15     | 21   | 22           | 27   |
| シーアイ化成                                   | 4      | 5    | 11           | 11   |

(単位:億円)



# > セグメント情報：食料

## <13年度第3四半期実績>

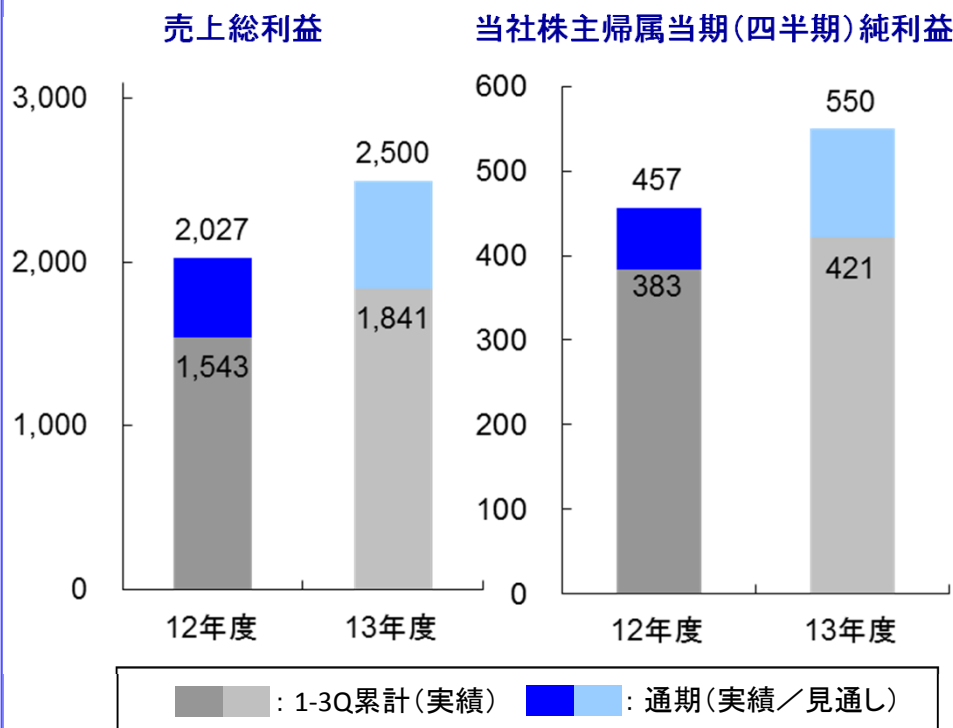
Dole事業取得に伴う収益増加および固定資産損益の増加があり、持分法投資損益の減少はあったものの、前年同期比38億円増益の421億円。

## <13年度通期見通し>

当社株主帰属当期純利益は550億円の見通し。

### <業績推移>

### <主要事業会社取込損益>



(単位：億円)

|                             | 12年度   | 13年度 | 12年度         | 13年度 |
|-----------------------------|--------|------|--------------|------|
|                             | 1-3Q累計 |      | 通期(13年度:見通し) |      |
| ファミリーマート                    | 81     | 64   | 91           | 71** |
| 不二製油                        | 19     | *    | 23           | 24** |
| 日本アクセス                      | 87     | 78   | 108          | 114  |
| シーエフアイ                      | 28     | 31   | 27           | N.A. |
| Dole International holdings | -      | 66   | -            | N.A. |

\* 決算公表前のため、開示を差し控えております。

\*\* 個社公表済年間見通し×取込比率(米国会計基準修正額を含んでおりません。)

### <13年度第3四半期実績>

#### 【生活資材】

パルプ関連事業、国内外住宅資材関連事業、欧州タイヤ事業からの収益増加等により、前年同期比95億円増益の214億円。

#### 【情報・保険・物流】

携帯電話関連事業会社の業容拡大等があり、国内情報産業関連事業の収益は減少したものの、前年同期比5億円増益の149億円。

#### 【建設・金融】

国内金融関連事業の収益改善や投資及び有価証券損益の増加により、前年同期比103億円増益の202億円。

### <13年度通期見通し>

#### 【生活資材】

パルプ関連事業、国内外住宅資材関連事業、欧州タイヤ事業からの収益が好調に推移し、当社株主帰属当期純利益は期初計画を10億円上方修正し220億円の見通し。

#### 【情報・保険・物流】

当社株主帰属当期純利益は期初計画の210億円を達成の見通し。

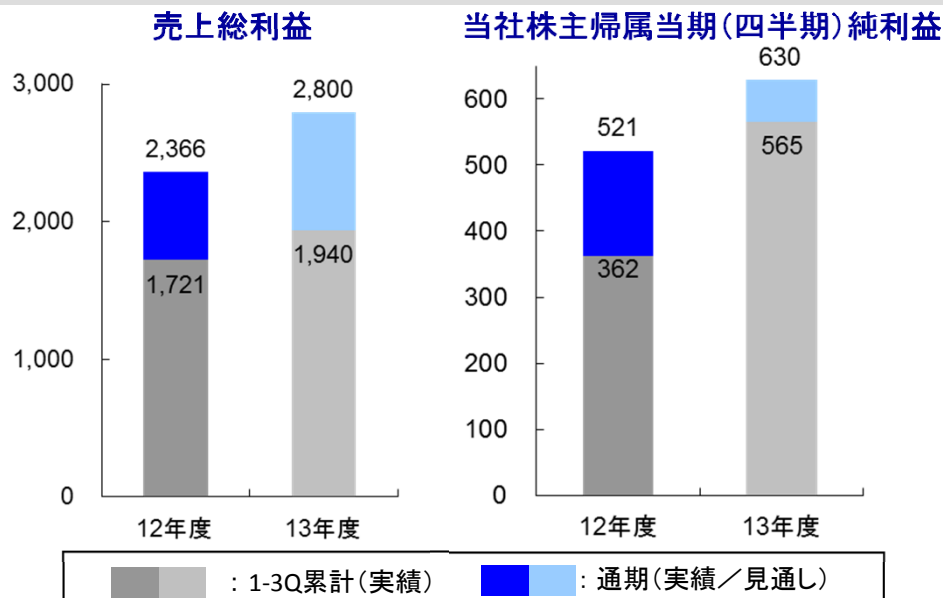
#### 【建設・金融】

国内金融関連事業の収益改善や投資及び有価証券損益の増加により、当社株主帰属当期純利益を90億円上方修正し200億円の見通し。

# > セグメント情報: 住生活・情報 (2)



## <業績推移>



| 売上総利益    | 12年度 13年度 |       | 12年度 13年度    |       |
|----------|-----------|-------|--------------|-------|
|          | 1-3Q累計    |       | 通期(13年度:見通し) |       |
| 生活資材     | 692       | 838   | 938          | 1,110 |
| 情報・保険・物流 | 850       | 927   | 1,175        | 1,410 |
| 建設・金融    | 179       | 175   | 253          | 280   |
| 合計       | 1,721     | 1,940 | 2,366        | 2,800 |

| 当社株主帰属当期純利益 | 12年度 13年度 |     | 12年度 13年度    |     |
|-------------|-----------|-----|--------------|-----|
|             | 1-3Q累計    |     | 通期(13年度:見通し) |     |
| 生活資材        | 119       | 214 | 170          | 220 |
| 情報・保険・物流    | 144       | 149 | 209          | 210 |
| 建設・金融       | 99        | 202 | 143          | 200 |
| 合計          | 362       | 565 | 521          | 630 |

## <主要事業会社取込損益>

|                | 12年度 13年度 |    | 12年度 13年度    |      |
|----------------|-----------|----|--------------|------|
|                | 1-3Q累計    |    | 通期(13年度:見通し) |      |
| 伊藤忠建材          | 12        | 25 | 15           | 29   |
| 日伯紙パルプ資源開発     | 15        | 31 | 20           | N.A. |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 47        | 31 | 89           | 85** |
| コネクシオ****      | 37        | 45 | 42           | 20** |
| エキサイト          | 1         | *  | 2            | 1**  |
| 伊藤忠ロジスティクス     | 10        | 13 | 12           | 14   |
| 伊藤忠都市開発        | 18        | 7  | 18           | 22   |
| オリエンコーポレーション   | 16        | 38 | ▲12          | ***  |

- \* 決算公表前のため、開示を差し控えております。
- \*\* 個社公表済年間見通し×取込比率(米国会計基準修正額を含んでおりません。)
- \*\*\* 当該会社が公表する見通し数値に取込比率を乗じた数値と米国会計基準修正後の数値に取込比率を乗じた当社取込損益見通しとの間に大きな乖離が発生する場合もあり得るため、開示を差し控えております。
- \*\*\*\* コネクシオ(株)は、2013年10月1日にアイ・ティー・シーネットワーク(株)より商号変更しております。また当第3四半期連結累計期間実績には、再評価益(税効果控除後33億円)を含んでおります。

(単位:億円)

1. 2013年度 第3四半期決算概況

2. 2013年度見通し、及び重要施策の状況

3. セグメント情報

4. 補足情報



# 持分権益実績(販売)



|                              | 12年度実績 |    |    |    |           | 13年度実績 |    |    |    | 13年度見通し<br>(2/4公表) |           | 前回<br>見通し<br>(11/5公表) | 前回<br>見通し比<br>増減 |
|------------------------------|--------|----|----|----|-----------|--------|----|----|----|--------------------|-----------|-----------------------|------------------|
|                              | 1Q     | 2Q | 3Q | 4Q | 通期        | 1Q     | 2Q | 3Q | 累計 | 4Q                 | 通期        |                       |                  |
| <b>原油・ガス<br/>(1,000B/D*)</b> |        |    |    |    | <b>58</b> |        |    |    |    |                    | <b>58</b> | <b>58</b>             | <b>±0</b>        |

\* B/D: バレル/日 天然ガスは6,000cf=1BBLにて原油換算。

|                   | 12年度実績     | 13年度実績     | 13年度見通し<br>(2/4公表) | 前回<br>見通し<br>(11/5公表) | 前回<br>見通し比<br>増減 |
|-------------------|------------|------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>鉄鉱石(100万ト)</b> | <b>4.4</b> | <b>4.5</b> | <b>4.3</b>         | <b>17.7</b>           | <b>+0.1</b>      |
| IMEA              | 3.3        | 4.0        | 3.9                | 15.2                  | +0.6             |
| 日伯鉄鉱石<br>(NAMISA) | 1.1        | 0.6        | 0.4                | 2.6                   | △0.5             |

|                  | 12年度実績     | 13年度実績     | 13年度見通し<br>(2/4公表) | 前回<br>見通し<br>(11/5公表) | 前回<br>見通し比<br>増減 |
|------------------|------------|------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>石炭(100万ト)</b> | <b>2.9</b> | <b>2.5</b> | <b>3.0</b>         | <b>12.4</b>           | <b>△0.5</b>      |
| IMEA             | 1.6        | 1.9        | 1.8                | 7.6                   | △0.3             |
| ICA              | 1.4        | 0.6        | 1.1                | 4.8                   | △0.1             |

## 【参考】IMEA 決算実績 (単位: 億円)

|             | 12年度実績     | 13年度実績     | 13年度見通し<br>(2/4公表) | 前回<br>見通し<br>(11/5公表) | 前回<br>見通し比<br>増減 |
|-------------|------------|------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>IMEA</b> | <b>161</b> | <b>144</b> | <b>100</b>         | <b>592</b>            | <b>△6</b>        |
| 内、鉄鉱石       | 154        | 156        | N.A.               | N.A.                  | N.A.             |
| 内、石炭        | 7          | ▲9         | N.A.               | N.A.                  | N.A.             |

※ IMEA : ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd

※ ICA : ITOCHU Coal Americas Inc.

# > セグメント別 四半期売上総利益



|           | 12年度  |       |       |       |       | 13年度  |       |       |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|           | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 通期    | 1Q    | 2Q    | 3Q    |
| 繊維        | 285   | 327   | 337   | 340   | 1,289 | 307   | 320   | 340   |
| 機械        | 197   | 231   | 216   | 250   | 894   | 241   | 254   | 259   |
| 金属        | 239   | 152   | 172   | 232   | 795   | 260   | 223   | 265   |
| エネルギー・化学品 | 405   | 391   | 368   | 487   | 1,650 | 394   | 395   | 405   |
| エネルギー     | 250   | 236   | 216   | 327   | 1,029 | 230   | 227   | 234   |
| 化学品       | 155   | 155   | 152   | 160   | 621   | 163   | 169   | 171   |
| 食料        | 479   | 544   | 520   | 484   | 2,027 | 587   | 617   | 637   |
| 住生活・情報    | 565   | 629   | 527   | 644   | 2,366 | 536   | 693   | 712   |
| 生活資材      | 244   | 215   | 233   | 246   | 938   | 279   | 267   | 291   |
| 情報・保険・物流  | 272   | 339   | 240   | 325   | 1,175 | 211   | 363   | 352   |
| 建設・金融     | 49    | 76    | 54    | 73    | 253   | 45    | 62    | 69    |
| 修正消去等     | 26    | 24    | 43    | 45    | 138   | ▲10   | 31    | 38    |
| 合計        | 2,196 | 2,299 | 2,183 | 2,481 | 9,159 | 2,315 | 2,532 | 2,657 |

(単位:億円)

# > セグメント別 当社株主帰属当期(四半期)純利益



|           | 12年度 |     |     |     |       | 13年度 |     |     |
|-----------|------|-----|-----|-----|-------|------|-----|-----|
|           | 1Q   | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 通期    | 1Q   | 2Q  | 3Q  |
| 繊維        | 85   | 95  | 66  | 66  | 312   | 63   | 100 | 74  |
| 機械        | 59   | 88  | 76  | 97  | 321   | 138  | 104 | 87  |
| 金属        | 246  | 184 | 161 | 233 | 825   | 204  | 216 | 148 |
| エネルギー・化学品 | 83   | 67  | ▲14 | 95  | 231   | 40   | 75  | 42  |
| エネルギー     | 51   | 28  | ▲52 | 32  | 58    | 11   | 49  | 13  |
| 化学品       | 32   | 39  | 39  | 63  | 173   | 29   | 27  | 29  |
| 食料        | 109  | 144 | 130 | 74  | 457   | 114  | 146 | 161 |
| 住生活・情報    | 84   | 150 | 128 | 159 | 521   | 187  | 211 | 166 |
| 生活資材      | 32   | 44  | 43  | 51  | 170   | 59   | 80  | 75  |
| 情報・保険・物流  | 31   | 53  | 60  | 65  | 209   | 30   | 75  | 45  |
| 建設・金融     | 21   | 53  | 26  | 44  | 143   | 99   | 56  | 47  |
| 修正消去等     | 40   | ▲12 | 111 | ▲3  | 136   | 28   | 26  | 74  |
| 合計        | 707  | 716 | 659 | 722 | 2,803 | 773  | 878 | 752 |

(単位:億円)

### 見通しに関する注意事項

本資料に記載されている当社の計画、戦略、見通し及びその他の歴史的事実でないものは、将来に関する見通しであり、これらは、現在入手可能な期待、見積り、予想に基づいています。これらの期待、見積り、予想は、経済情勢の変化、為替レートの変動、競争環境の変化、係争中及び将来の訴訟の結果、資金調達の継続的な有用性等多くの潜在的リスク、不確実な要素、仮定の影響を受けますので、実際の業績は見通しから大きく異なる可能性があります。従って、これらの将来予測に関する記述に全面的に依拠することは差し控えるようお願いいたします。また、当社は新しい情報、将来の出来事等に基づきこれらの将来予測を更新する義務を負うものではありません。



**ITOCU**  
**ITOCU**