

2014年度 連結決算ハイライト [IFRS]

2015年5月1日
伊藤忠商事株式会社
(単位: 億円 △損失・減少)

【決算の概要】

- 「当社株主帰属当期純利益」は、前期比553億円(22.5%)増益の3,006億円。
・売上総利益は、過去最高の1兆891億円となり、2年連続で1兆円を上回った。
・セグメント別「当社株主帰属当期純利益」は、食料(1,144億円)、住生活・情報(790億円)、機械(546億円)、繊維(320億円)において増益を達成。一方、減益となった金属(112億円)、エネルギー・化学品(24億円)においても黒字を確保。
- 非資源分野の利益は、前期比1,096億円(52.8%)増加の3,172億円となり、過去最高益を達成。
- 「株主資本」は、前年度末比3,891億円(19.0%)増加の2兆4,332億円。「NET DER(ネット有利子負債対株主資本比率)」は、初めて1倍を下回り、0.98倍となった。
- 「営業活動によるキャッシュ・フロー」は、4,036億円となり、2年連続で4,000億円超を達成。「フリー・キャッシュ・フロー」についても1,275億円となり、3年連続で黒字、2年連続で1,000億円を上回った。

| | 2014年度 | 2013年度 | 前期比 |
|-------------|----------|----------|-----------|
| 資源 | △ 236 | 235 | △ 471 |
| 非資源 | 3,172 | 2,076 | + 1,096 |
| その他 | 70 | 142 | △ 72 |
| (非資源・その他小計) | (3,242) | (2,218) | (+ 1,024) |
| 資源/非資源比率 | - %/- % | 10%/90% | - %/- % |

| 経営成績 | 2014年度 | 2013年度 | 前期比 | 主たる増減要因 | 2015年度通期見通し | | セグメント情報 | 当社株主帰属当期純利益 | | | 主たる増減要因 | (参考)営業利益 | | | | |
|--------------|---------|---------|-------|---|-------------|---------|-----------|-------------|-------|--------|---|----------|-------|-------|--|--|
| | | | | | 2014年度比 | 2014年度 | | 2013年度 | 前期比 | 2014年度 | | 2013年度 | 前期比 | | | |
| 収益 | 55,914 | 55,875 | + 39 | | 56,000 | + 86 | | | | | | | | | | |
| 売上総利益 | 10,891 | 10,450 | + 440 | ・収益 機械(+ 708): プラント関連事業の好調に加え、自動車関連取引の増加等により増収 食料(+ 698): 青果物関連事業及び食品流通関連取引が堅調に推移し増収 繊維(+ 346): 主としてエドウインの取得により増収 エネ化(△1,685): エネルギー関連事業における連結子会社取得はあったものの、エネルギーのトレーディング取引の取扱数量減少及び油価下落等により減収 | 11,000 | + 109 | 繊維 | 320 | 240 | + 81 | エドウインの取得及び前期における固定資産減損損失計上の反動等により増益 | 292 | 294 | △ 2 | | |
| 販売費及び一般管理費 | △ 8,102 | △ 7,500 | △ 602 | | △ 8,560 | △ 458 | 機械 | 546 | 359 | + 187 | 営業利益の増加に加え、固定資産損益の好転、金融収益及び持分法投資損益の増加等により増益 | 317 | 235 | + 81 | | |
| 貸倒損失 | △ 62 | △ 61 | △ 1 | | △ 40 | + 22 | 金属 | 112 | 445 | △ 333 | 営業利益の減少に加え、ブラジル鉄鉱石事業における減損損失計上額の増加等により、前期における豪州石炭事業の減損損失計上の反動はあったものの、減益 | 471 | 753 | △ 282 | | |
| 有価証券損益 | 1,099 | 150 | + 949 | ・売上総利益 住情(+277): 国内情報産業関連事業の取引増加に加え、主に英ポンドに対する円安の影響等により増益 | 410 | △ 713 | エネルギー・化学品 | 24 | 121 | △ 98 | 営業利益の減少に加え、米国石油ガス開発事業における減損損失計上額の増加により、前期におけるバイオエタノール事業の一過性損失の反動等はあったものの、減益 | 439 | 554 | △ 115 | | |
| 固定資産に係る損益 | △ 43 | △ 362 | + 319 | ・販売費及び一般管理費: 既存会社の経費増加に加え、連結子会社取得等により増加 | △ 190 | △ 76 | 食料 | 1,144 | 508 | + 636 | 営業利益は減少したものの、頂新株式に係る一過性利益の計上に加え、生鮮食品関連会社の好調な推移及びCVS事業における関係会社株式売却益の計上等により増益 | 466 | 503 | △ 37 | | |
| その他の損益 | 67 | 152 | △ 85 | ・有価証券損益: 頂新株式及びインターネット広告事業の一般投資化による一過性利益の計上等があり増加 | 240 | △ 109 | 住生活・情報 | 790 | 638 | + 152 | 営業利益の増加に加え、持分法投資損益の増加及びインターネット広告事業の一般投資化による再評価益の計上等があり増益 | 730 | 652 | + 78 | | |
| 金利収支 | △ 114 | △ 155 | + 40 | ・固定資産に係る損益: 前期における豪州石炭事業等の減損損失計上の反動等により改善 | 1,200 | + 1,099 | その他及び修正消去 | 70 | 142 | △ 72 | | 13 | △ 101 | + 114 | | |
| 受取配当金 | 349 | 372 | △ 23 | ・その他の損益: 為替損益△48 (32→△16) | 4,060 | △ 125 | 連結 | 3,006 | 2,453 | + 553 | | 2,727 | 2,890 | △ 163 | | |
| 持分法による投資損益 | 101 | 560 | △ 459 | ・持分法による投資損益 金属(△567): ブラジル鉄鉱石事業における減損損失計上額の増加等により減少 エネ化(△ 66): 米国石油ガス開発事業の減損損失計上額の増加により、前期におけるバイオエタノール事業の一過性損失の反動等はあったものの、減少 食料(+ 71): 生鮮食品関連会社及び食糧関連会社の好調な推移、並びにCVS事業における関係会社株式売却益の計上等により増加 | △ 580 | + 649 | | | | | | | | | | |
| 税引前利益 | 4,185 | 3,608 | + 578 | | 3,480 | + 524 | | | | | | | | | | |
| 法人所得税費用 | △ 1,229 | △ 1,063 | △ 166 | | 3,300 | + 294 | | | | | | | | | | |
| 当期純利益 | 2,956 | 2,544 | + 412 | | 180 | + 229 | | | | | | | | | | |
| 当社株主帰属当期純利益 | 3,006 | 2,453 | + 553 | | 2,400 | △ 327 | | | | | | | | | | |
| 非支配持分帰属当期純利益 | △ 49 | 91 | △ 141 | | 3,690 | + 566 | | | | | | | | | | |
| 当社株主帰属当期包括利益 | 4,656 | 3,919 | + 737 | | | | | | | | | | | | | |
| (参考) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業利益 | 2,727 | 2,890 | △ 163 | | | | | | | | | | | | | |
| 実態利益 | 3,124 | 3,728 | △ 604 | | | | | | | | | | | | | |

「営業利益」=売上総利益+販売費及び一般管理費+貸倒損失
「実態利益」=売上総利益+販売費及び一般管理費+金利収支+受取配当金+持分法による投資損益

| 財政状態 | 2015年3月末 | 2014年3月末 | 前年度末比 | 2016年3月末見通し | キャッシュ・フロー | 2014年度 | 2013年度 | 事業会社(取込損益) | 2014年度 | 2013年度 | 前期比 | 主たる増減要因 |
|----------|----------|----------|---------|-------------|------------------|----------|----------|---|--------|--------|-------|---|
| 総資産 | 85,607 | 77,849 | + 7,759 | 92,000 | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 4,036 | 4,281 | ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd (連) | 423 | 411 | + 12 | 鉄鉱石の販売数量増加、鉄鉱石・石炭事業のコスト改善及び為替の影響に加え、前期の石炭事業における減損損失計上の反動により、鉄鉱石・石炭価格の下落はあったものの、増益 |
| 有利子負債 | 30,922 | 28,934 | + 1,988 | 35,500 | 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 2,761 | △ 2,704 | 伊藤忠丸紅鉄鋼(株) (持) | 128 | 133 | △ 5 | 新規連結会社の貢献はあったものの、一過性損失等の影響により減益 |
| ネット有利子負債 | 23,805 | 22,320 | + 1,485 | 29,000 | (フリー・キャッシュ・フロー) | (1,275) | (1,577) | 伊藤忠インターナショナル会社 (連) | 122 | 92 | + 30 | 機械及び食料セグメントが堅調に推移したことに加え、円安の影響もあり増益 |
| 株主資本 | 24,332 | 20,441 | + 3,891 | 26,000 | 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 979 | △ 779 | 日伯鉄鉱石(株) (連) | △ 448 | △ 67 | △ 382 | 鉄鉱石事業の減損損失計上額の増加(前期△106億円→当期△505億円)等により悪化 |
| 株主資本比率 | 28.4% | 26.3% | 2.2pt上昇 | 28.3% | 現金及び現金同等物の期末残高 | 7,003 | 6,537 | JD Rockies Resources Limited (連) | △ 438 | △ 325 | △ 113 | 米国石油ガス開発事業の減損損失計上額の増加(前期△318億円→当期△435億円)及び通常損益の悪化 |
| NET DER | 0.98倍 | 1.09倍 | 0.11改善 | 1.1倍 | (前年度末比増減額) | (+ 466) | (+ 834) | | | | | |
| 資本合計 | 27,483 | 23,976 | + 3,507 | 29,000 | | | | | | | | |

| 主たる増減要因 | 主要内訳 | 配当状況(1株当たり) | 主要指標 |
|--|---|---|---|
| <p>・総資産: 繊維におけるエドウインやエネルギー関連事業等における連結子会社の取得、C. P. Pokphand や国内放送通信関連事業等への投資実行に加え、円安の影響もあり、前年度末比7,759億円(10.0%)増加の8兆5,607億円。</p> <p>・ネット有利子負債: 新規投資実行に伴う借入金の増加及び円安の影響等により、前年度末比1,485億円(6.7%)増加の2兆3,805億円。</p> <p>・株主資本: 当社株主帰属当期純利益の積上げ及び円安の影響等により、配当金の支払はあったものの、前年度末比3,891億円(19.0%)増加の2兆4,332億円。株主資本比率は、前年度末比2.2ポイント上昇の28.4%。NET DERは、前年度末比改善し、0.98倍。</p> | <p>・営業活動CF: エネルギー、金属、機械、情報・保険・物流関連の取引等における営業取引収入が堅調に推移したことに加え、営業債権の着実な資金回収等もあり、4,036億円のネット入金。</p> <p>・投資活動CF: C. P. Pokphandへの投資に加え、資源開発関連事業における追加の設備投資等もあり、2,761億円のネット支払。</p> <p>・財務活動CF: 第三者割当増資による収入等はあったものの、配当金の支払及び自己株式取得等もあり、979億円のネット支払。</p> | <p>2014年度</p> <p>年間予定 内、中間実績</p> <p>46円 23円</p> <p>2015年度</p> <p>年間予定 内、中間予定</p> <p>50円(下限) 25円</p> | <p>為替レート(¥/US\$) 期中平均 108.28 99.84 + 8.44</p> <p>期末日 15/3 120.17 14/3 102.92 + 17.25</p> <p>金利 ¥TIBOR 3M 0.196% 0.225% △ 0.029%</p> <p>US\$LIBOR 3M 0.240% 0.253% △ 0.013%</p> <p>プラント原油 (US\$/BBL) 86.12 107.59 △ 21.47</p> <p>鉄鉱石粉鉱 (US\$/トン) 93 126 △ 33</p> <p>原料炭 (US\$/トン) (※) 119 153 △ 34</p> <p>一般炭 (US\$/トン) 82 95 △ 13</p> <p>※ 当社が市場情報に基づき一般的な取引価格として認識している価格を記載しております。</p> |

