



2015年度決算 2016年度短期経営計画 説明資料

2016年5月6日

伊藤忠商事株式会社



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。



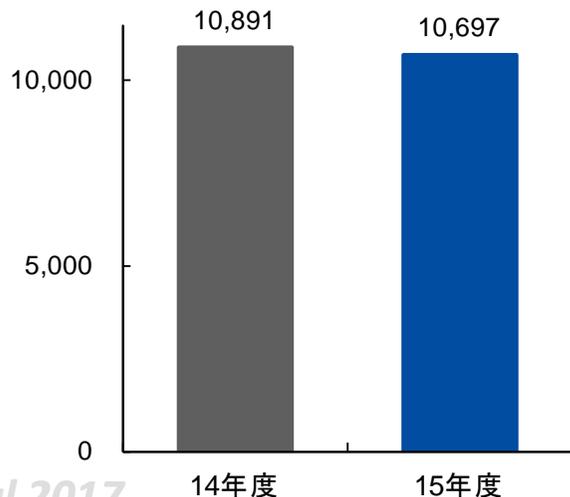
1. 2015年度 決算概況

2. 2016年度 短期経営計画概要

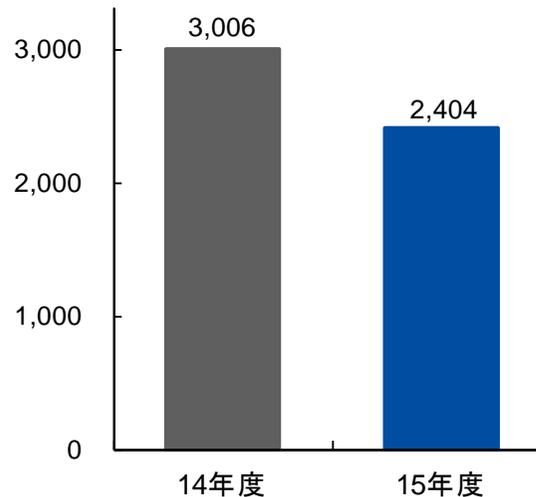
3. 補足情報

	14年度 実績	15年度 実績	増減		15年度 通期見通し (2015/5/1公表)	達成率
	(a)	(b)	(b-a)	%	(c)	(b/c)
売上総利益	10,891	10,697	△ 194	△ 2%	11,000	97%
営業利益	2,727	2,264	△ 463	△ 17%	2,400	94%
持分法による投資損益	101	1,477	+ 1,376	-	1,200	123%
税引前利益	4,185	3,227	△ 958	△ 23%	4,060	79%
当社株主帰属当期純利益	3,006	2,404	△ 602	△ 20%	3,300	73%
1株当たり配当金(年間)	46円	50円	+ 4円		50円	100%

売上総利益



当社株主帰属当期純利益



(単位: 億円)

セグメント別 売上総利益

	14年度 実績	15年度 実績	増減	15年度 通期見通し (2015/5/1公表)	達成率
	(a)	(b)	(b-a)	(c)	(b/c)
繊維	1,407	1,375	△ 32	1,500	92%
機械	1,170	1,173	+ 3	1,200	98%
金属	670	325	△ 345	300	108%
エネルギー・化学品	1,768	1,851	+ 83	1,800	103%
エネルギー	1,077	1,119	+ 42	1,020	110%
化学品	691	732	+ 41	780	94%
食料	2,461	2,622	+ 161	2,700	97%
住生活・情報	3,251	3,256	+ 5	3,300	99%
生活資材	1,178	1,146	△ 32	1,160	99%
情報・通信	1,483	1,521	+ 37	1,510	101%
建設・物流	459	457	△ 2	470	97%
金融・保険	131	133	+ 2	160	83%
その他及び修正消去	165	96	△ 69	200	-
合計	10,891	10,697	△ 194	11,000	97%

(単位: 億円)

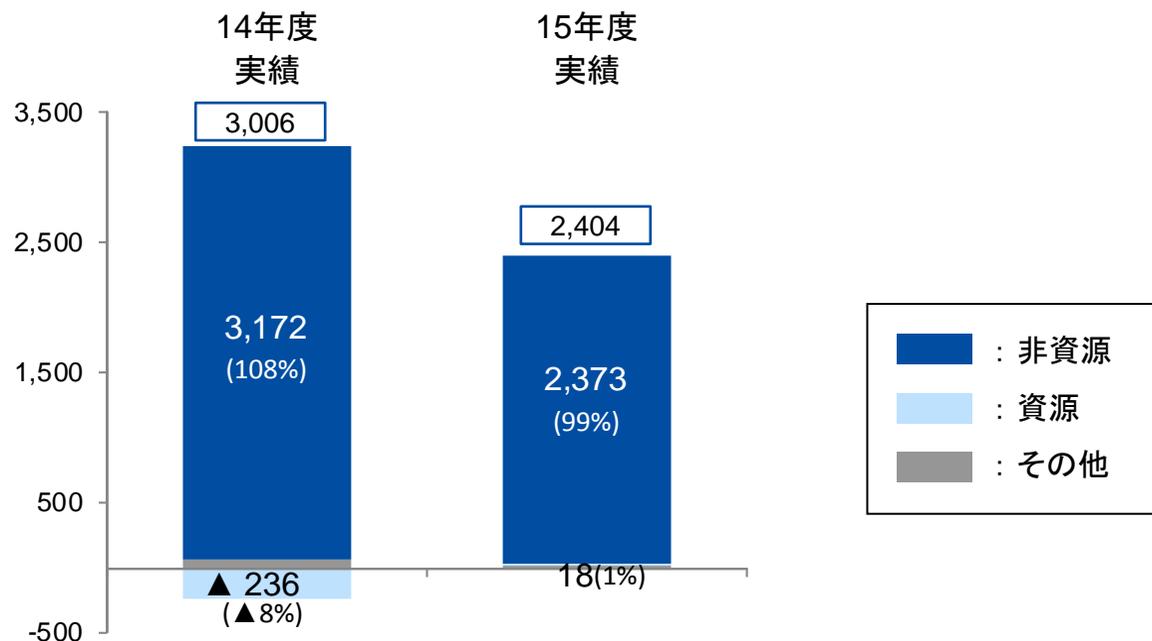
セグメント別 当社株主帰属当期純利益

	14年度 実績	15年度 実績	増減	15年度 通期見通し (2015/5/1公表)	達成率
	(a)	(b)	(b-a)	(c)	(b/c)
繊維	320	145	△ 175	330	44%
機械	546	484	△ 62	500	97%
金属	112	▲ 167	△ 279	250	-
エネルギー・化学品	24	555	+ 531	580	96%
エネルギー	▲ 149	367	+ 516	405	91%
化学品	173	187	+ 15	175	107%
食料	1,144	255	△ 889	550	46%
住生活・情報	790	740	△ 50	900	82%
生活資材	240	148	△ 91	410	36%
情報・通信	300	297	△ 4	230	129%
建設・物流	119	108	△ 11	100	108%
金融・保険	131	187	+ 57	160	117%
その他及び修正消去	70	392	+ 322	190	-
合計	3,006	2,404	△ 602	3,300	73%

(単位:億円)

	14年度 実績	15年度 実績	増減
非資源	3,172	2,373	△ 799
資源	▲ 236	18	+ 254
その他	70	13	△ 57
合計	3,006	2,404	△ 602
非資源 / 資源比率(※)	108% / ▲8%	99% / 1%	△9% / +9%

※ 構成比は「合計」から「その他」を除いた値を100%として算出。



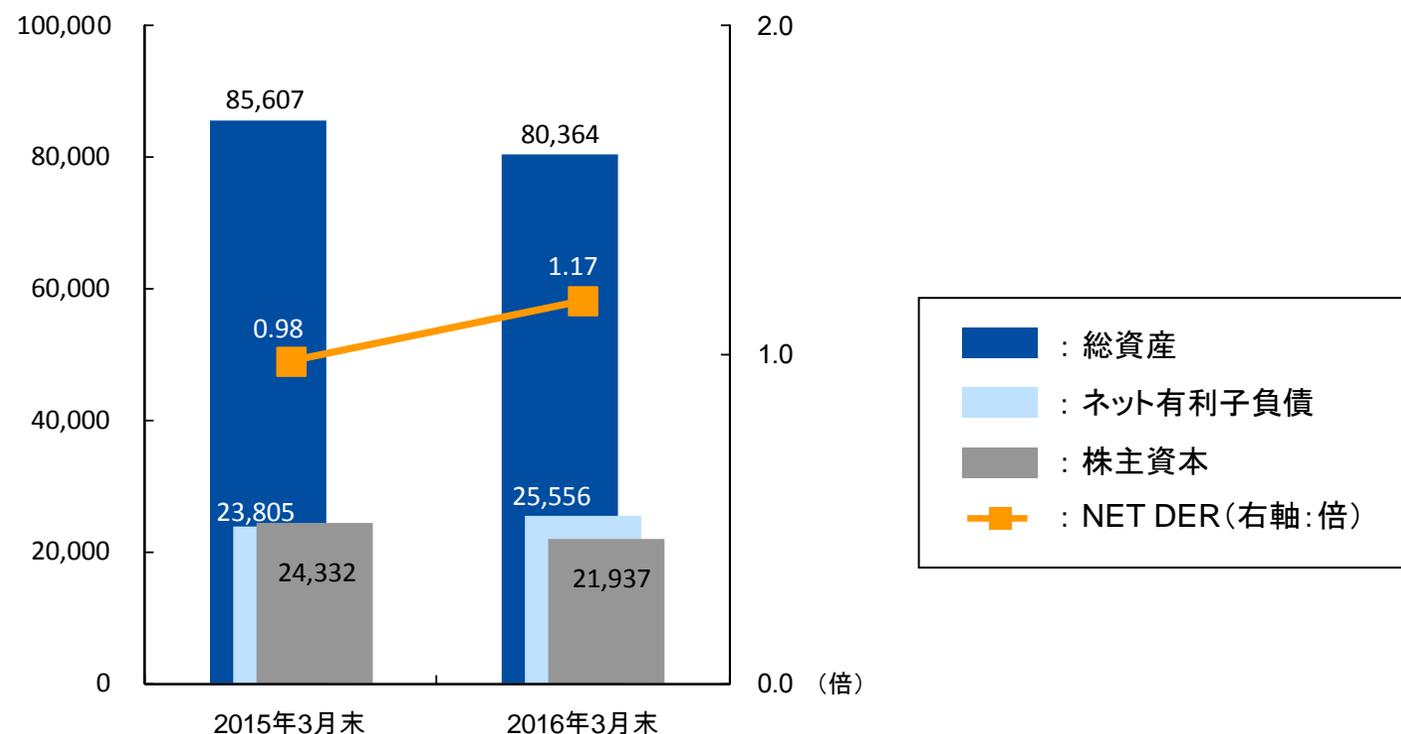
(単位:億円)

2015年3月末

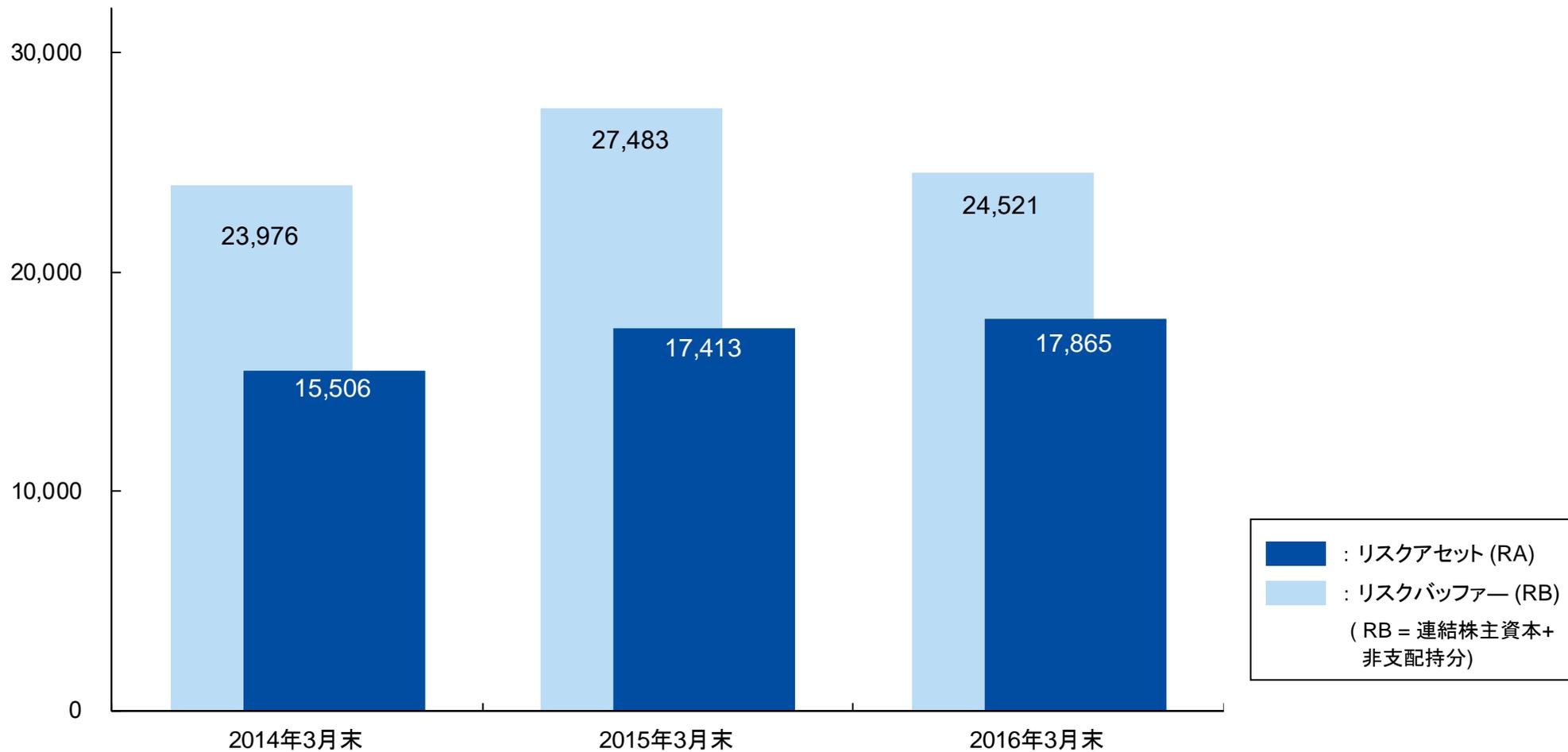
2016年3月末

増減

総資産	85,607	80,364	△5,243
有利子負債	30,922	31,962	+1,040
ネット有利子負債	23,805	25,556	+1,751
株主資本	24,332	21,937	△2,395
株主資本比率	28.4%	27.3%	1.1pt 低下
NET DER	0.98 倍	1.17 倍	0.19 増加
ROE	13.4%	10.4%	△ 3.0%



(単位: 億円)



(単位: 億円)

	14年度 実績	15年度 実績	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,036	4,194	+158
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,761	▲5,573	△2,812
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲979	818	+1,797

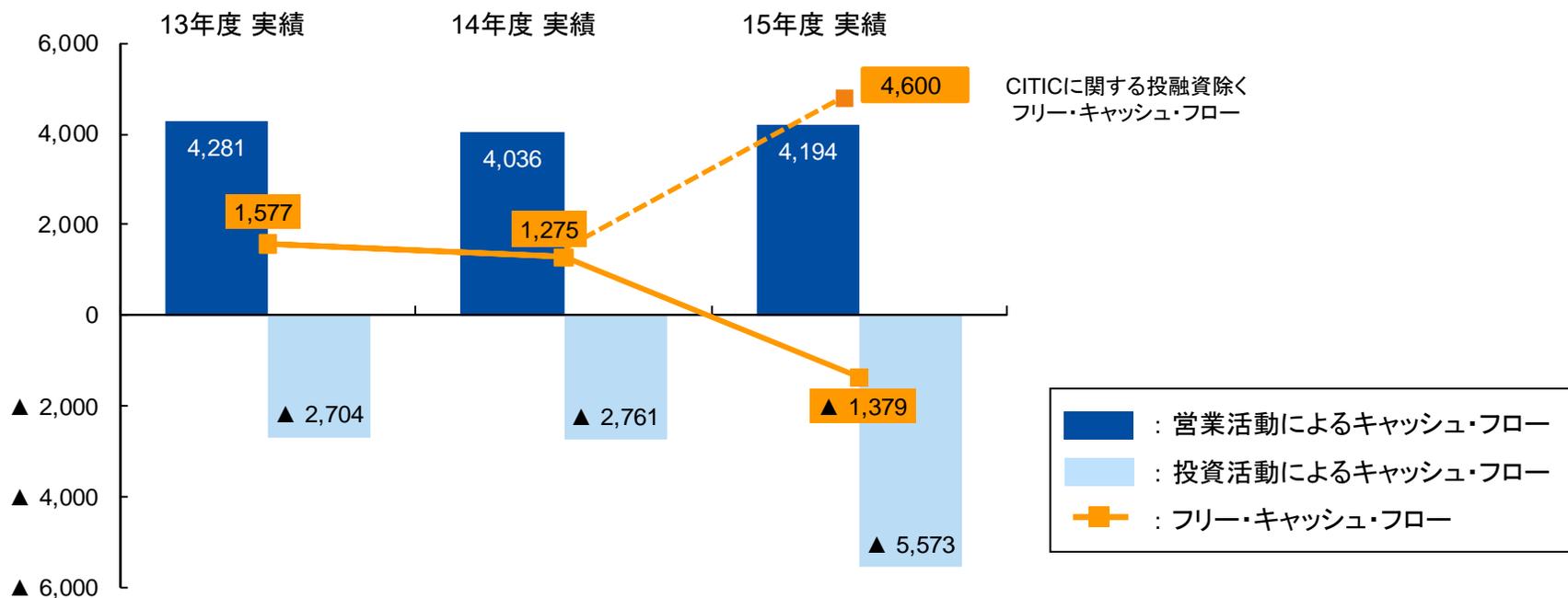
フリー・キャッシュ・フロー	1,275	▲1,379	△2,654
---------------	-------	--------	--------

参考)CITICに関する投融資

約▲6,000

CITICに関する投融資除くフリー・キャッシュ・フロー

約4,600



(単位:億円)

投資実績内訳 (キャッシュ・フローベース)

2014年度 投資実績

2015年度 投資実績

主な新規投資

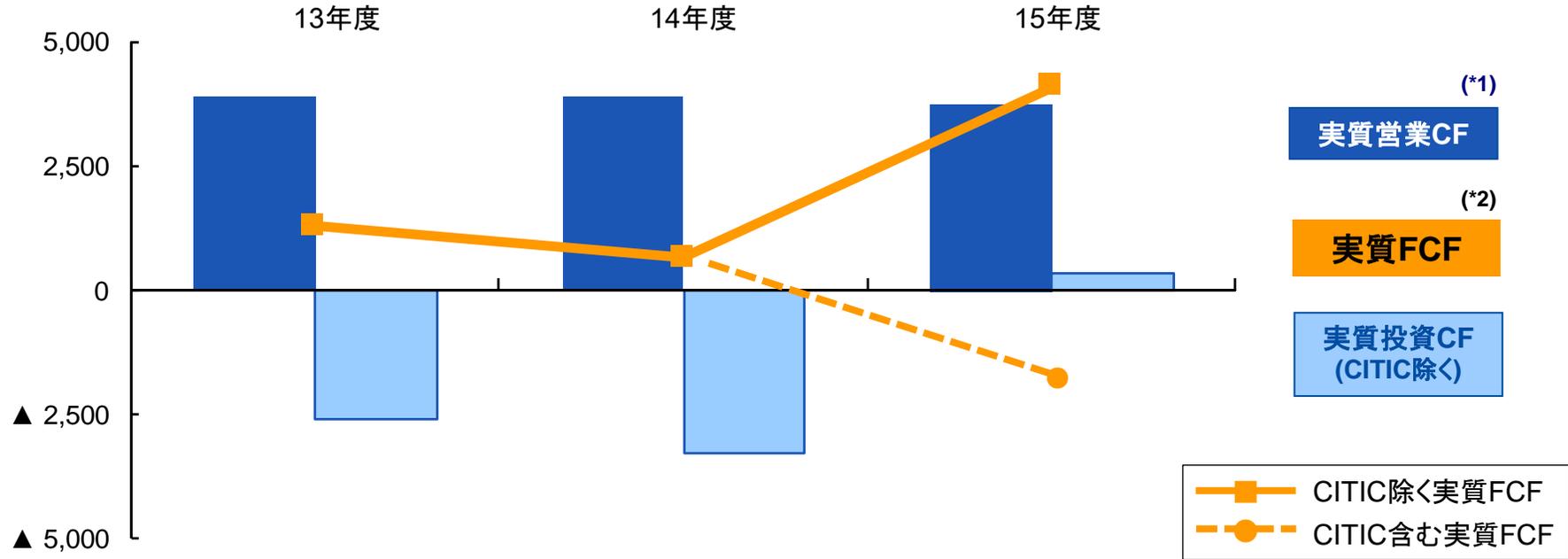
生活消費 関連	<ul style="list-style-type: none"> ◆ C.P. Pokphand ◆ エドウィン ◆ ファミリーマート追加取得 ◆ ベルシステム24 	他
		約2,850億円
基礎産業 関連	◆ 大阪カーライフグループ (伊藤忠エネクス)	他
		約800億円
非資源		約3,650億円
資源 関連	<ul style="list-style-type: none"> ◆ IMEA拡張 ◆ ACG追加投資 	他
資源		約600億円
CITIC 除く投資小計		約4,250億円
EXIT		約▲1,000億円 ※
CITIC 除く実質投資額		約3,250億円
CITIC	◆ CITIC Limited	約250億円
新規投資合計		約4,500億円
ネット投資		約3,500億円

主な新規投資

生活消費 関連	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ファミリーマート追加取得 ◆ 波司登(ボストン) ◆ Provence Huiles ◆ プリマハム増資引受 ◆ Metsa Fibre増産融資 	他
		約1,400億円
基礎産業 関連		
		約550億円
非資源		約1,950億円
資源 関連	<ul style="list-style-type: none"> ◆ IMEA拡張 ◆ ACG追加投資 ◆ BTCパイプライン事業追加取得 	他
資源		約500億円
CITIC 除く投資小計		約2,450億円
EXIT		約▲2,800億円
CITIC 除く実質投資額		約▲350億円
CITIC	◆ CITIC Limited	約6,000億円
新規投資合計		約8,450億円
ネット投資		約5,650億円

※キャッシュ・フローベースの実績値であり、2014年度末決算公表時の簿価ベースの数値と異なります。また、上記には実質的な投資である長期融資を含みます。

実質的なフリー・キャッシュ・フロー(CITICを除く)



年度	13年度	14年度	15年度	15年度期初イメージ
営業CF	4,281	4,036	4,194	
a 実質営業CF (*1)	3,900	3,900	3,750	
b 実質投資CF (CITIC除く)	▲ 2,600	▲ 3,250	350	
a+b 実質FCF (*2)	1,300	650	4,100	1,000以上
支払配当	▲ 650	▲ 780	▲ 750	
配当控除後 実質FCF	650	▲ 130	3,350	

(単位: 億円)

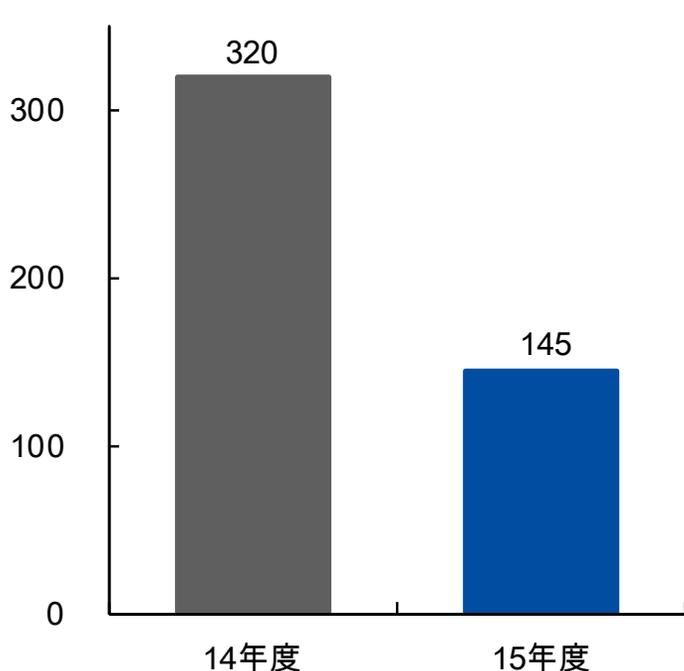
(*1) 「営業CF」－「運転資金等の増減」

(*2) 「CITIC関連の投融資」、及び「運転資金等の増減」を除く

<15年度決算概要>

中国関連事業の一般投資化に伴う再評価益の計上等はあったものの、営業利益の減少に加え、アパレル関連事業における減損損失等により、当社株主帰属当期純利益は前期比175億円減益の145億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>



<主な損益(事業会社取込損益等)>

	14年度 実績	15年度 実績
ジョイックスコーポレーション	13	11
三景	26	10
ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd.	14	9
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司	12	9

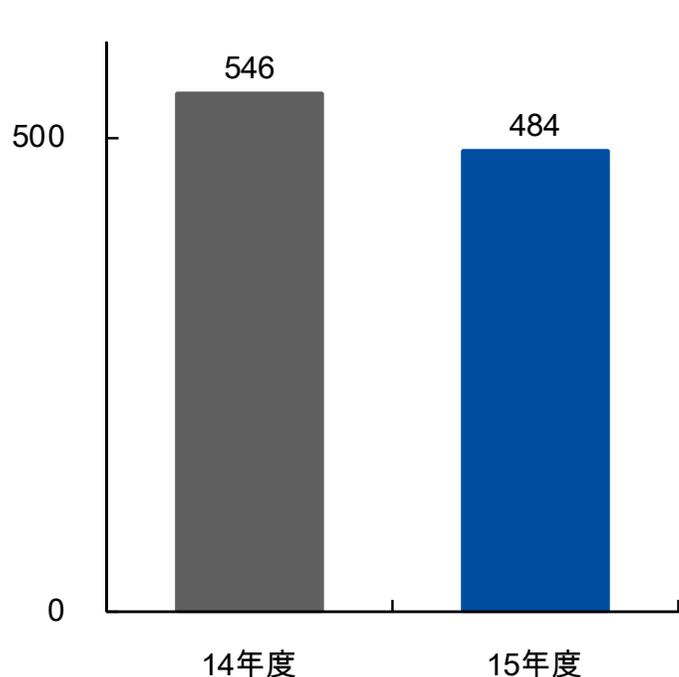
(単位:億円)

<15年度決算概要>

営業利益は前年並みに推移し、持分法投資損益の増加はあったものの、有価証券損益及び税金費用の悪化により、当社株主帰属当期純利益は前期比62億円減益の484億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



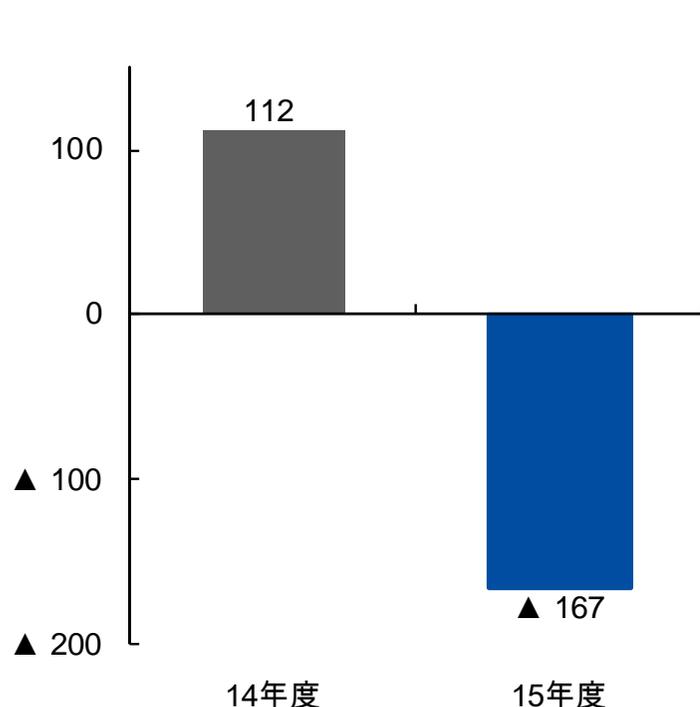
	14年度 実績	15年度 実績
日本エアロスペース	9	10
ジャムコ	17	15
伊藤忠建機	9	8
センチュリーメディカル	10	3
東京センチュリーリース	91	96

(単位: 億円)

<15年度決算概要>

前期のブラジル鉄鉱石事業における減損損失計上の反動はあったものの、資源価格の下落に加え、豪州石炭事業による減損損失の計上及び一部資産売却に伴う損失等により、当社株主帰属当期純利益は前期比279億円悪化の167億円の純損失。

<当社株主帰属当期純利益 推移>



<主な損益(事業会社取込損益等)>

	14年度 実績	15年度 実績
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	423	▲226
(鉄鉱石)	(431)	(246)
(石炭)	(3)	(▲474)
日伯鉄鉱石	▲448	▲9
ITOCHU Coal Americas Inc.	1	▲23
伊藤忠丸紅鉄鋼	128	66
伊藤忠メタルズ	2	20

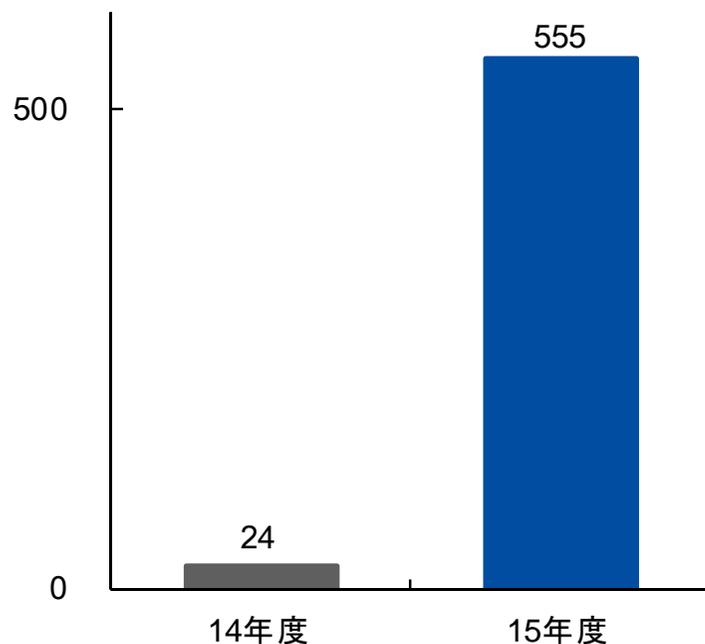
(単位: 億円)

<15年度決算概要>

営業利益の増加に加え、前期の米国石油ガス開発事業における減損損失の反動及び当期の撤退における税金費用等の好転もあり、北海油田開発案件に係る減損損失の計上はあったものの、当社株主帰属当期純利益は前期比531億円増益の555億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



エネルギー	▲149	367
化学品	173	187
合計	24	555

	14年度 実績	15年度 実績
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	69	50
ITOCHU PETROLEUM CO.,(SINGAPORE) PTE. LTD	10	23
JD Rockies Resources Limited *	▲438	—
伊藤忠ケミカルフロンティア	31	31
伊藤忠プラスチック	35	35
シーアイ化成	11	13
LNG配当	83	48

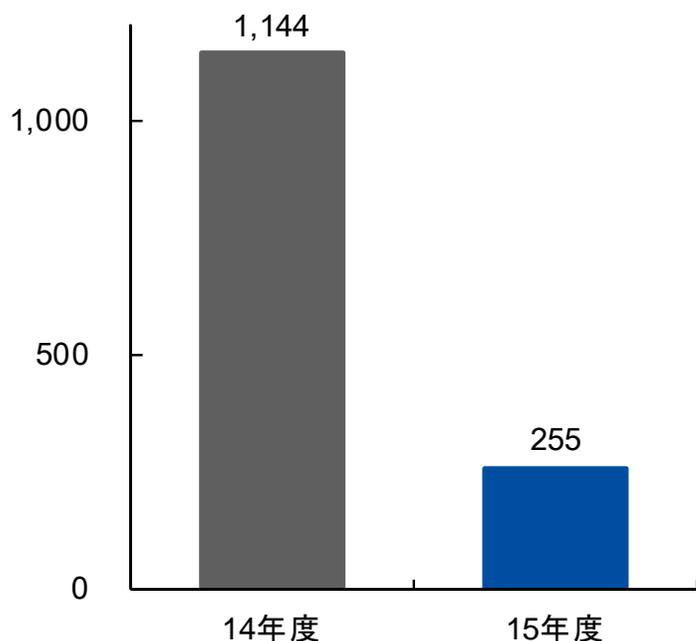
* 2015年度1Q末において当社連結対象会社ではありません。

(単位:億円)

<15年度決算概要>

営業利益は増加したものの、前期における頂新株式に係る一過性利益の反動及び青果物関連子会社における減損損失の計上等により、当社株主帰属当期純利益は前期比889億円減益の255億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>



<主な損益(事業会社取込損益等)>

	14年度 実績	15年度 実績
不二製油グループ本社*	24	24
Dole International Holdings	48	▲169
プリマハム	27	26
ファミリーマート	81	61
日本アクセス	86	89
シーエフアイ**	33	—

* 不二製油グループ本社(株)は、2015年10月1日をもって持株会社体制へ移行しており、社名を不二製油(株)より変更しております。

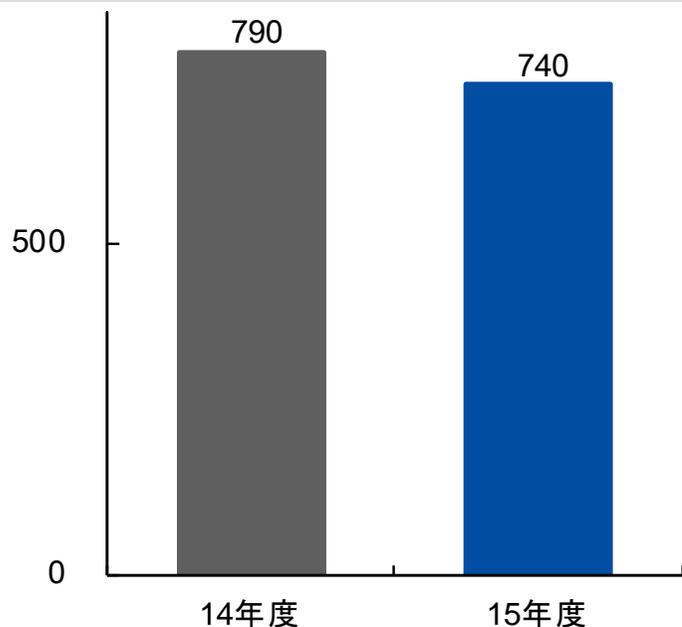
** 2014年度末において当社連結対象会社ではありません。

(単位:億円)

<15年度決算概要>

営業利益及び持分法投資損益の増加に加え、北米住宅資材関連子会社の売却益計上はあったものの、欧州タイヤ事業における減損損失の計上等により、当社株主帰属当期純利益は前期比50億円減益の740億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>



生活資材	240	148
情報・通信	300	297
建設・物流	119	108
金融・保険	131	187
合計	790	740

<主な損益(事業会社取込損益等)>

	14年度 実績	15年度 実績
伊藤忠建材	28	17
日伯紙パルプ資源開発	14	37
European Tyre Enterprise Limited	47	▲299
ITOCHU FIBRE LIMITED	59	69
伊藤忠テクノソリューションズ	102	104
コネクシオ	29	37
ベルシステム24 ホールディングス*	17	34
伊藤忠都市開発	24	28
オリエントコーポレーション	30	26

* (株)ベルシステム24ホールディングスは、2015年9月1日に同社を保有していた当社の特別目的会社である(株)BCJ-15により吸収合併され、社名変更したものです。前期の取込利益につきましては、(株)BCJ-15の取込損益を表示しております。



1. 2015年度 決算概況

2. 2016年度 短期経営計画概要

3. 補足情報

中期経営計画

Brand-new Deal 2017

商社新時代をリードする

全社員総活躍企業



財務体質強化

資産入替の促進

キャッシュフロー経営の強化

- 積極的な資産入替による資産の質・効率性の更なる向上
- キャッシュ創出力の強化と投資規律遵守によるフリーキャッシュフローの継続的な黒字化
- 資本コストを意識した経営管理の徹底

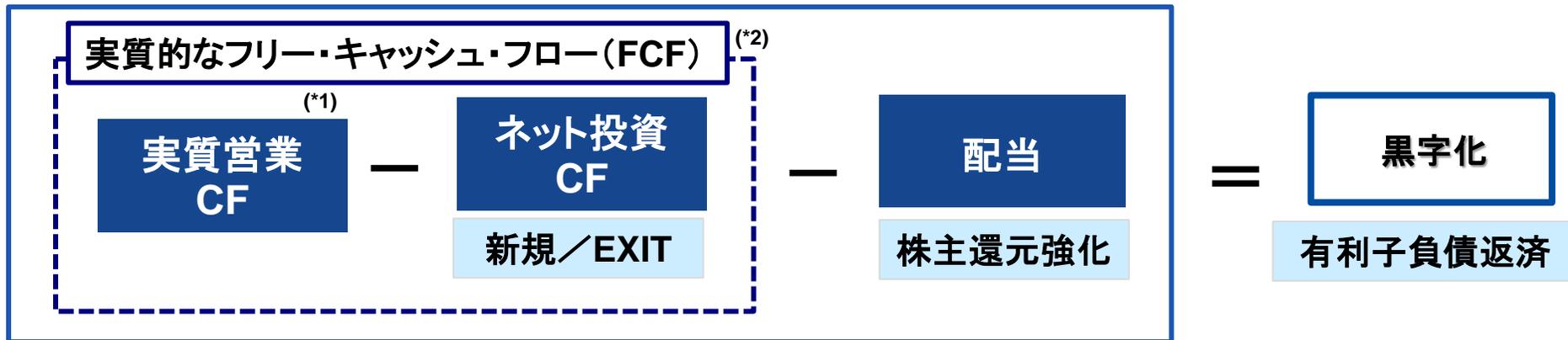
4,000億円に向けた収益基盤構築

戦略的提携先との協業徹底推進

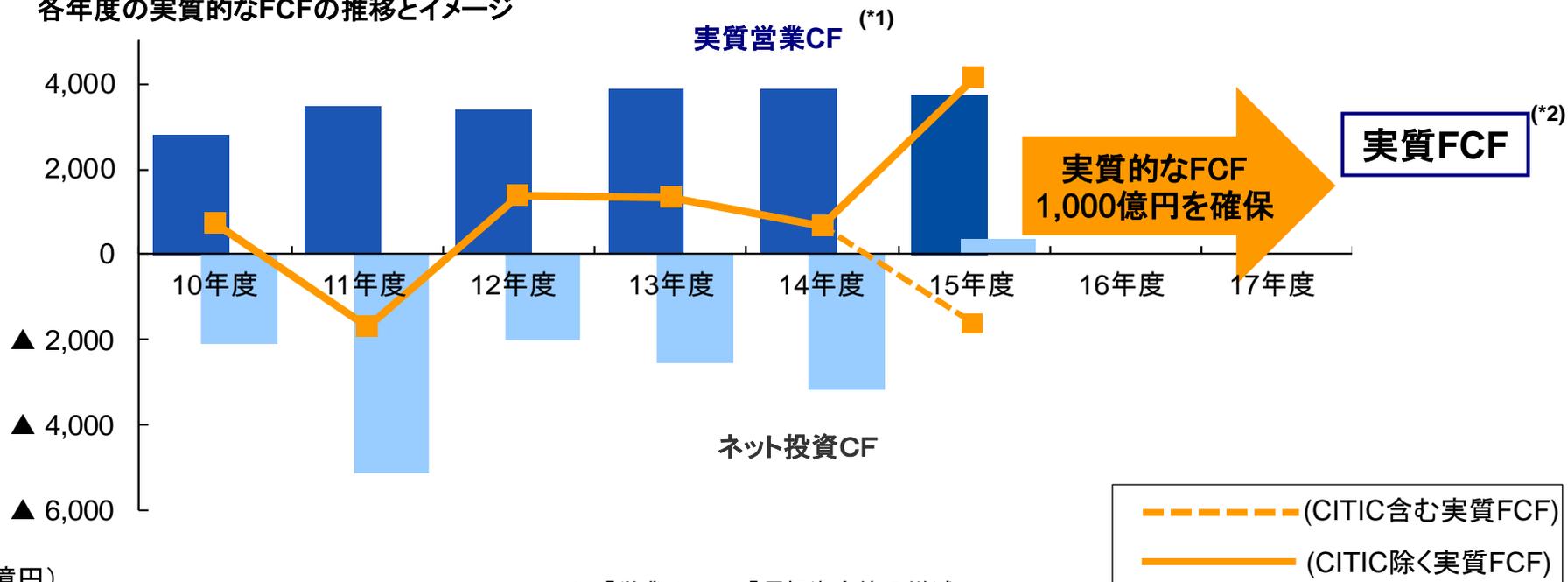
非資源分野の更なる増強

- CITIC/CPグループとの戦略的提携を軸とした中国・アジアでの事業基盤・領域の拡大
- 非資源分野の強み・優位性を活かした収益基盤の更なる拡大
- 既存ビジネスの収益力強化と新規優良案件による利益成長

フリーキャッシュフローの継続的な黒字化



各年度の実質的なFCFの推移とイメージ



(単位: 億円)

(*1) 「営業CF」 - 「運転資金等の増減」

(*2) 「CITIC関連の投融資」、及び「運転資金等の増減」を除く

		15年度 実績	16年度 計画	増減
P/L	売上総利益	10,697	10,800	+103
	営業利益	2,264	2,400	+136
	持分法による投資損益	1,477	1,800	+323
	当社株主帰属当期純利益	2,404	3,500	+1,096
B/S	総資産	80,364	82,000	+1,636
	ネット有利子負債	25,556	25,000	△556
	株主資本	21,937	24,000	+2,063
	NET DER	1.17倍	1.0倍	0.1改善
	ROE	10.4%	15.2%	+4.8%

(単位:億円)

2016年度 セグメント別 売上総利益

	15年度 実績	16年度 計画	増減
繊維	1,375	1,460	+ 85
機械	1,173	1,050	△ 123
金属	325	270	△ 55
エネルギー・化学品	1,851	1,810	△ 41
エネルギー	1,119	1,050	△ 69
化学品	732	760	+ 28
食料	2,622	2,770	+ 148
住生活	1,603	1,540	△ 63
生活資材	1,146	1,060	△ 86
建設・物流	457	480	+ 23
情報・金融	1,654	1,800	+ 146
情報・通信	1,521	1,640	+ 119
金融・保険	133	160	+ 27
その他及び修正消去	96	100	+ 4
合計	10,697	10,800	+ 103

(単位:億円)

2016年度 セグメント別 当社株主帰属当期純利益



ひとりの商人、無数の使命

	15年度 実績	16年度 計画	増減
繊維	145	330	+185
機械	484	600	+116
金属	▲ 167	130	+297
エネルギー・化学品	555	210	△ 345
エネルギー	367	0	△ 367
化学品	187	210	+23
食料	255	600	+345
住生活	256	430	+174
生活資材	148	290	+142
建設・物流	108	140	+32
情報・金融	484	520	+36
情報・通信	297	250	△ 47
金融・保険	187	270	+83
その他及び修正消去	392	680	+288
合計	2,404	3,500	+1,096

(単位:億円)

	14年度 実績	15年度 実績	16年度 計画	(参考)市況変動が 当社株主帰属当期純利益に 与えるインパクト
為替(円 / US\$ 期中平均レート)	108	121	110	約▲15億円(1円の円高)
金利(%) TIBOR 3M(¥)	0.20%	0.16%	0.20%	約▲85億円(1%の金利上昇)
原油価格(US\$/BBL)*	86	49	35	±3.3億円
鉄鉱石(US\$/トン) 豪州産粉鉱	93**	53**	N.A.***	±11.8億円
強粘結炭(US\$/トン) 豪州産	119**	93**	N.A.***	±3.6億円
一般炭(US\$/トン) 豪州産	81.8**	67.8**	N.A.***	

(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。)

* 原油はブレント原油。

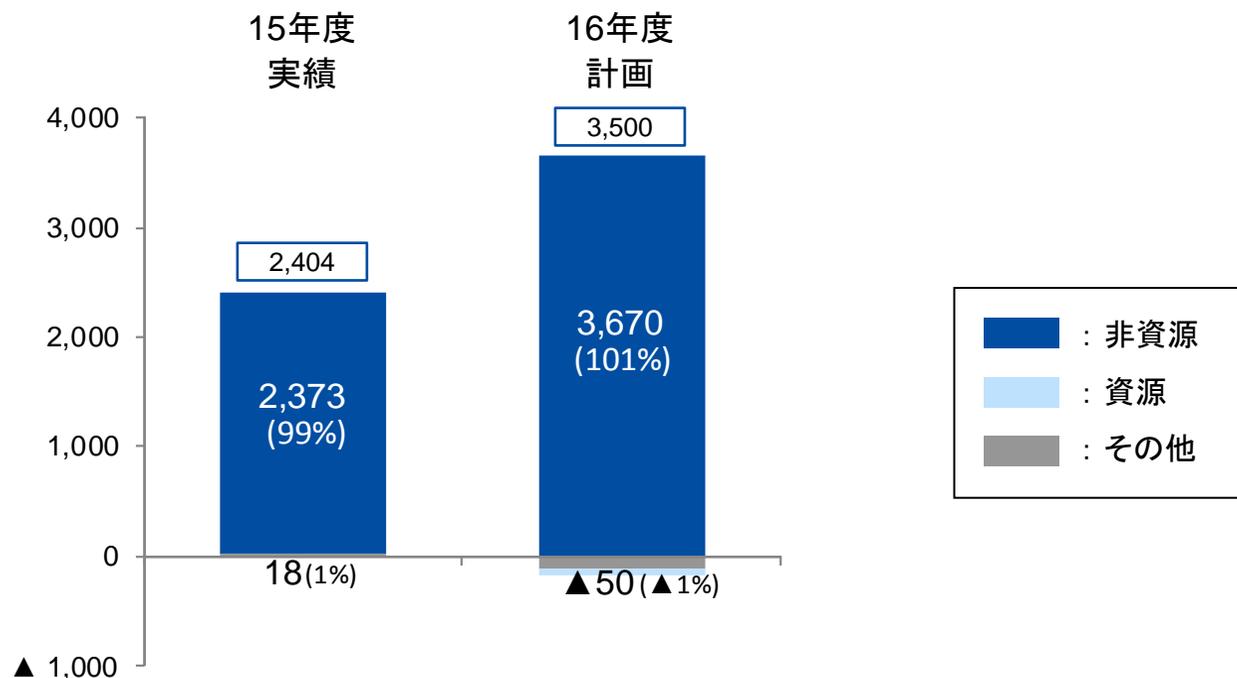
** 2014年度、2015年度実績の鉄鉱石・強粘結炭・一般炭価格実績は、市場情報に基づく一般的な取引価格として当社が認識している価格。

*** 2016年度計画における鉄鉱石・強粘結炭・一般炭価格は、2016年度1Qについては、以下の一般的な取引価格と見做している価格及び足元の市況を勘案し、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。尚、実際の価格は鉱種、炭種及び顧客ごとの個別交渉事項となります。

鉄鉱石(豪州産粉鉱) US\$39/トン、強粘結炭(豪州産) US\$84/トン、一般炭(豪州産) US\$61.6/トン

	15年度 実績	16年度 計画	増減
非資源	2,373	3,670	+ 1,297
資源	18	▲ 50	△ 68
その他	13	▲ 120	△ 133
合計	2,404	3,500	+ 1,096
非資源 / 資源比率(※)	99% / 1%	101% / ▲1%	+2% / △2%

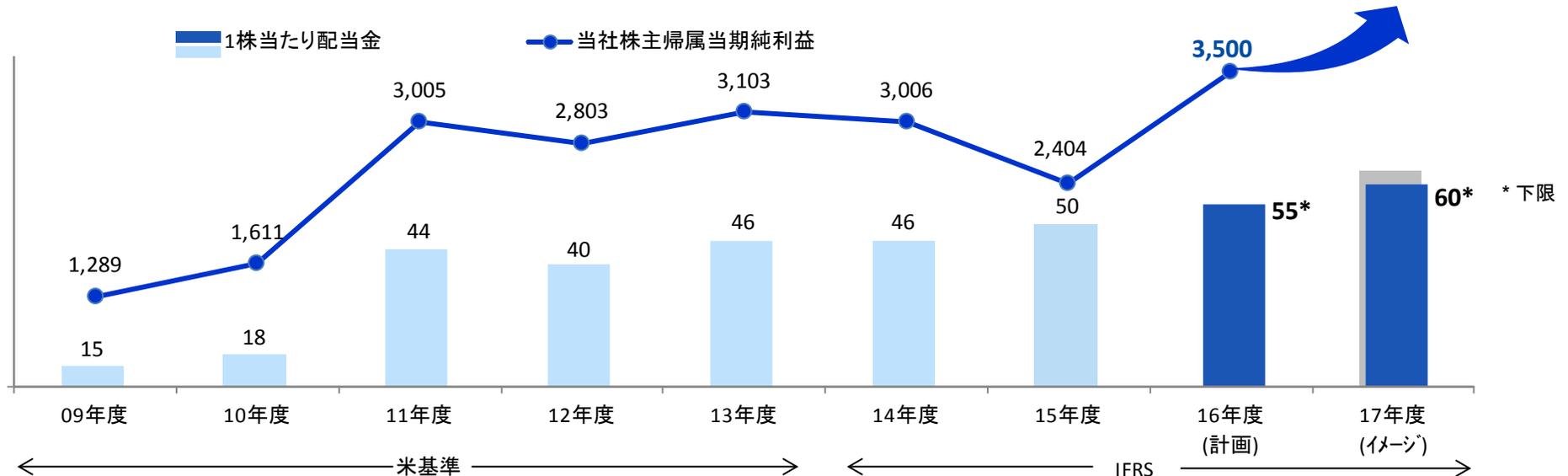
※ 構成比は「合計」から「その他」を除いた値を100%として算出。



(単位: 億円)

2016年度の配当方針は、「Brand-new Deal 2017」の配当方針を継続します。

- 中期経営計画「Brand-new Deal 2017」期間中の1株当たり配当金は、毎期、当社史上最高額を更新する2015年度50円、2016年度55円、2017年度60円を下限として保証します。
- 加えて、当社株主帰属当期純利益の拡大に応じてその成果を株主の皆様と共有すべく、『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配当性向20%、2,000億円/年を超える部分に対しては配当性向30%を目処に実施』を継続し、今後の更なる株主還元拡充を目指します。



CITIC Limited 2015年度実績・2016年度見通し

- 当初見込みより1四半期前倒しの2015年度3QからCITICの持分取込開始。持分取込対象期間の当社取込分CITIC連結純利益は減損損失等により約64億円に止まったが、CITIC株式取得価格査定時に当該減損損失見合いの含み損を織り込んでいた為、その他損益を含めて当社が2015年度に計上したCITIC関連利益は404億円。2016年度は約700億円程度のCITIC関連利益を想定。

2015年度：協業の進捗状況

- CITIC/CPグループ及び当社の3社のトップマネジメントで戦略協業委員会、シニアマネジメントで経営協議会を開催し、2016年度以降の本格的なシナジー実現に向け協業方針、戦略分野や具体的なシナジー案件につき協議。
- 3社間人材シナジー強化に合意した他、食料や化学品分野でトレード面でのシナジー、F2Fプロジェクト(中国インターネット通販事業)、ボストングループとの提携に基づく協業等を実現。

2016年度：協業推進の徹底に向けた取り組み

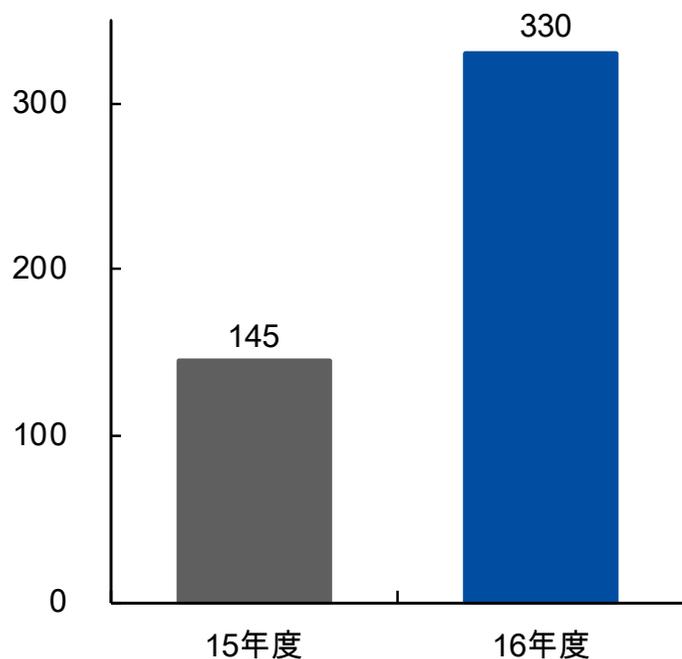
- 北京に新たにCP・CITIC戦略室を設置し、専務を現場に近いアジア・大洋州総支配人(兼)CP・CITIC 管掌役員としてシンガポールに配置することで協業推進体制を強化。
- 協業推進を加速させる為、中国語人材強化を始めとした追加施策を実施予定。

<16年度計画>

営業利益の回復に加え、前期の減損損失の反動により、当社株主帰属当期純利益は前期比185億円増益の330億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



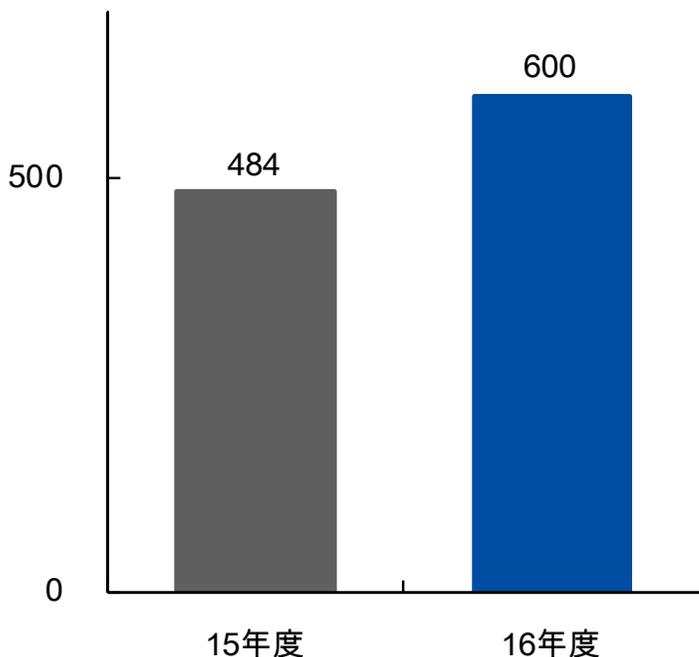
	15年度 実績	16年度 計画
ジョイックスコーポレーション	11	12
三景	10	18
ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd.	9	17
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司	9	11

(単位:億円)

<16年度計画>

既存事業の収益改善、新規案件の積み増し及び一過性利益の計上等により、当社株主帰属当期純利益は前期比116億円増益の600億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>



(単位: 億円)

<主な損益(事業会社取込損益等)>

	15年度 実績	16年度 計画
I-Power	21	9
アイメックス	16	11
ジャムコ	15	11*
日本エアロスペース	10	11
サンコール	4	3*
ヤナセ	18	**
Auto Investment Inc.	7	6
I.C. Autohandles Beteiligungen	1	2
その他海外自動車小売事業	14	12
伊藤忠建機	8	6
伊藤忠マシンテクノス	7	9
センチュリーメディカル	3	4
伊藤忠システック	3	4
東京センチュリーリース	96	107*

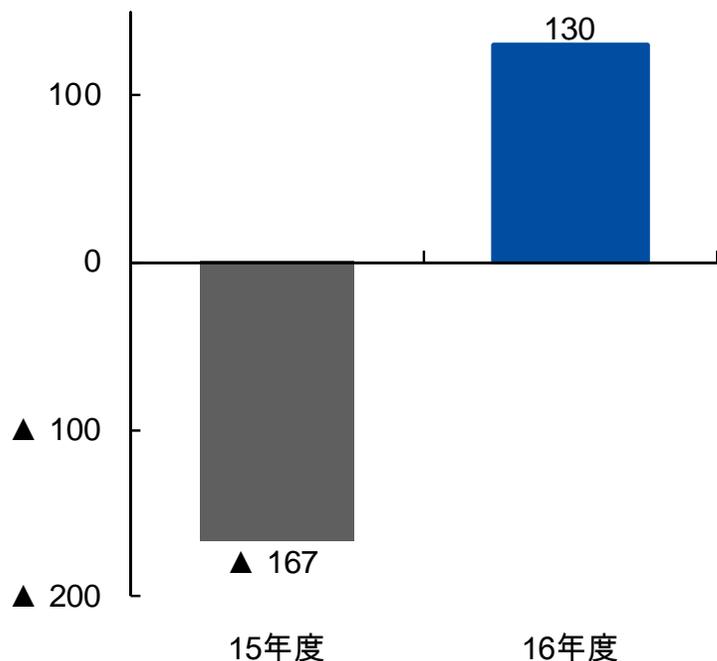
* 当該会社の通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額を含んでおりません。

** 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、計画の開示を控えております。

<16年度計画>

資源価格の下落はあるも、前期における石炭事業の減損損失及び一部資産売却に伴う損失計上の反動等により、当社株主帰属当期純利益は前期比297億円改善の130億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>



<主な損益(事業会社取込損益等)>

	15年度 実績	16年度 計画
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	▲226	61
(鉄鉱石)	(246)	*
(石炭)	(▲474)	*
日伯鉄鉱石	▲9	*
ITOCHU Coal Americas Inc.	▲23	*
伊藤忠丸紅鉄鋼	66	*
伊藤忠メタルズ	20	14

* 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、計画の開示を控えております。

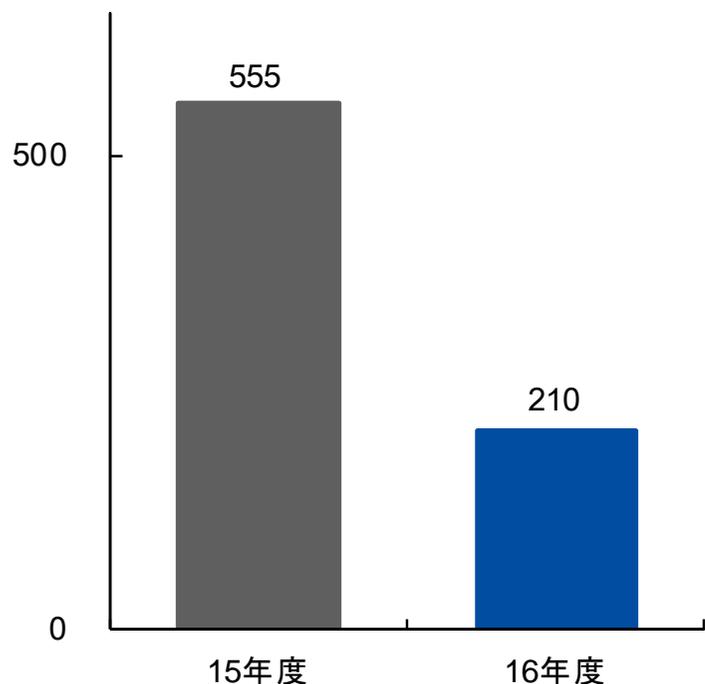
(単位: 億円)

<16年度計画>

前期の一過性利益計上の反動及び原油価格下落の影響に加え、社内税金振替の影響等により、当社株主帰属当期純利益は前期比345億円減益の210億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



	15年度	16年度
エネルギー	367	0*
化学品	187	210
合計	555	210

	15年度 実績	16年度 計画
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	50	▲10
ITOCHU PETROLEUM CO.,(SINGAPORE) PTE. LTD	23	18
伊藤忠ケミカルフロンティア	31	33
伊藤忠プラスチック	35	38
シーアイ化成	13	33
LNG配当	48	23

(単位:億円)

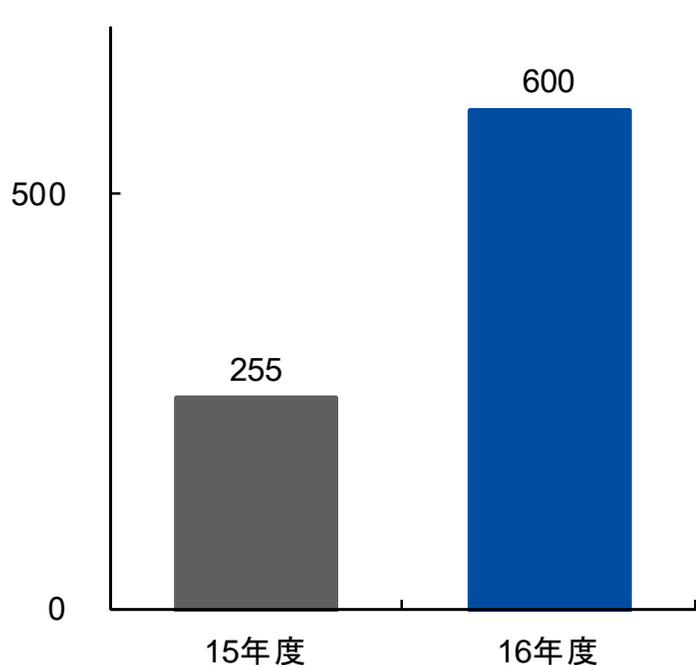
* 約▲70億円の社内税金調整(一過性)を含みます。

<16年度計画>

前期における青果物関連子会社における減損損失計上の反動等により、当社株主帰属当期純利益は前期比345億円増益の600億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



	15年度 実績	16年度 計画
不二製油 グループ本社	24	26*
Dole International Holdings	▲169	58
プリマハム	26	21*
ファミリーマート	61	91*
日本アクセス	89	108

* 当該会社の通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額を含んでおりません。

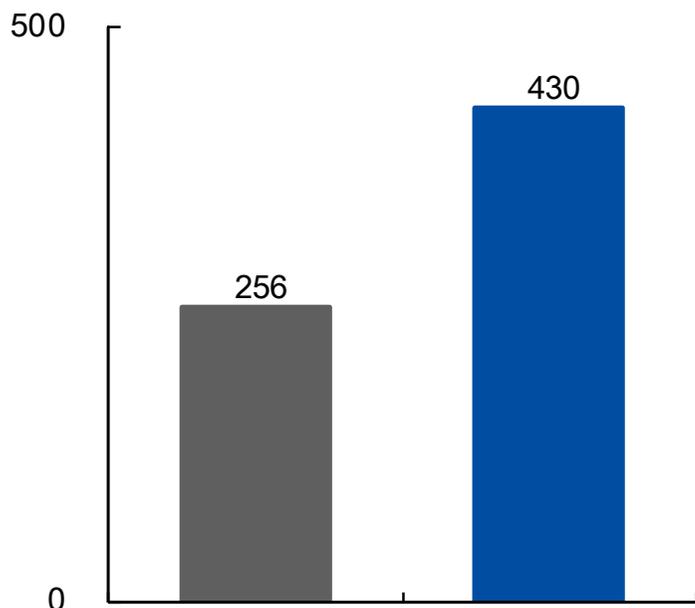
(単位:億円)

<16年度計画>

北米住宅資材関連子会社の売却益の反動があるものの、欧州タイヤ事業における減損損失の反動等により、当社株主帰属当期純利益は前期比174億円増益の430億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



	15年度	16年度
生活資材	148	290
建設・物流	108	140
合計	256	430

	15年度 実績	16年度 計画
伊藤忠建材	17	24
日伯紙パルプ資源開発	37	*
European Tyre Enterprise Limited	▲299	45
ITOCHU FIBRE LIMITED	69	*
伊藤忠都市開発	28	28

* 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、計画の開示を控えております。

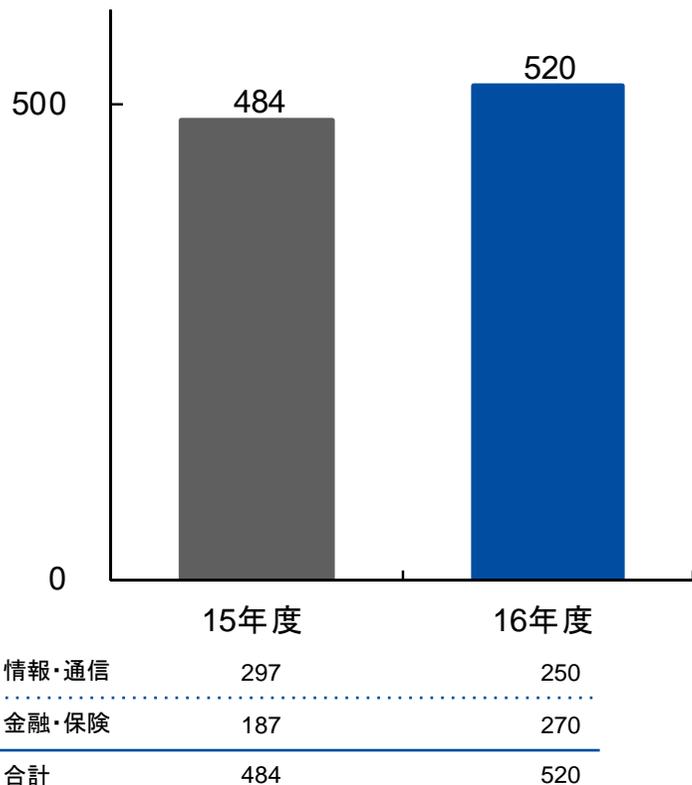
(単位: 億円)

<16年度計画>

既存事業が順調に伸長し、営業利益及び持分法投資損益が共に増加を見込むことにより、当社株主帰属当期純利益は前期比36億円増益の520億円。

<当社株主帰属当期純利益 推移>

<主な損益(事業会社取込損益等)>



	15年度 実績	16年度 計画
伊藤忠テクノソリューションズ	104	114*
コネクシオ	37	34*
ベルシステム24 ホールディングス	34	22*
オリエン트コーポレーション	26	**

*当該会社の通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額を含んでおりません。
 **公表見通し数値に取込比率を乗じた数値と、当社IFRS修正後の数値に取引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うるため、記載を控えております。

(単位: 億円)

持分権益実績(販売)

14年度実績

15年度実績

16年度

1Q 2Q 3Q 4Q 通期

1Q 2Q 3Q 4Q 通期

計画 増減

原油・ガス
(1,000BBL/日*)

50

30

34

+ 4.0

* 天然ガスは6,000cf=1BBLにて原油換算

鉄鉱石(100万ト)	5.0	5.2	5.2	5.2	20.5
IMEA	4.5	4.7	4.7	4.8	18.7
日伯鉄鉱石	0.4	0.5	0.5	0.4	1.8

鉄鉱石(100万ト)	5.0	5.2	5.1	4.7	20.0
IMEA	4.9	5.0	4.7	4.6	19.2
日伯鉄鉱石	0.1	0.2	0.3	0.2	0.8

鉄鉱石(100万ト)	21.5	+ 1.5
IMEA	19.2	± 0
日伯鉄鉱石	2.3	+ 1.5

石炭(100万ト)	3.2	3.5	3.5	3.1	13.2
IMEA	1.9	2.0	1.9	1.7	7.4
ICA	1.4	1.5	1.6	1.4	5.8

石炭(100万ト)	3.0	3.3	3.3	3.8	13.4
IMEA	1.7	2.0	1.7	2.1	7.5
ICA	1.3	1.4	1.6	1.7	5.9

石炭(100万ト)	11.8	Δ 1.6
IMEA	5.4	Δ 2.1
ICA	6.5	+ 0.6

【参考】IMEA 決算実績 (単位: 億円)

IMEA	127	63	119	114	423
内、鉄鉱石	141	73	117	101	431
内、石炭	▲ 11	▲ 6	6	14	3

IMEA	68	63	28	▲ 385	▲ 226
内、鉄鉱石	80	81	47	39	246
内、石炭	▲ 12	▲ 18	▲ 19	▲ 425	▲ 474

IMEA	61	+ 287
内、鉄鉱石	N.A.	-
内、石炭	N.A.	-

※ IMEA : ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd
ICA : ITOCHU Coal Americas Inc.



1. 2015年度 決算概況

2. 2016年度 短期経営計画概要

3. 補足情報

セグメント別 売上総利益(四半期別)

	14年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
繊維	280	355	380	391	1,407
機械	285	286	300	298	1,170
金属	178	167	170	156	670
エネルギー・化学品	405	439	452	472	1,768
エネルギー	240	266	281	289	1,077
化学品	165	172	171	183	691
食料	584	622	657	597	2,461
住生活・情報	689	764	784	1,014	3,251
生活資材	288	285	301	305	1,178
情報・通信	295	356	361	472	1,483
建設・物流	76	91	89	203	459
金融・保険	31	32	33	35	131
その他及び修正消去	38	48	69	9	165
合計	2,459	2,681	2,812	2,939	10,891

	15年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
繊維	318	356	366	334	1,375
機械	273	300	313	287	1,173
金属	96	93	63	72	325
エネルギー・化学品	425	506	457	462	1,851
エネルギー	241	316	277	285	1,119
化学品	184	191	180	177	732
食料	636	640	678	667	2,622
住生活・情報	757	789	758	953	3,256
生活資材	304	308	277	256	1,146
情報・通信	314	347	355	505	1,521
建設・物流	106	100	92	158	457
金融・保険	32	33	35	33	133
その他及び修正消去	31	25	22	17	96
合計	2,537	2,709	2,659	2,793	10,697

(単位:億円)

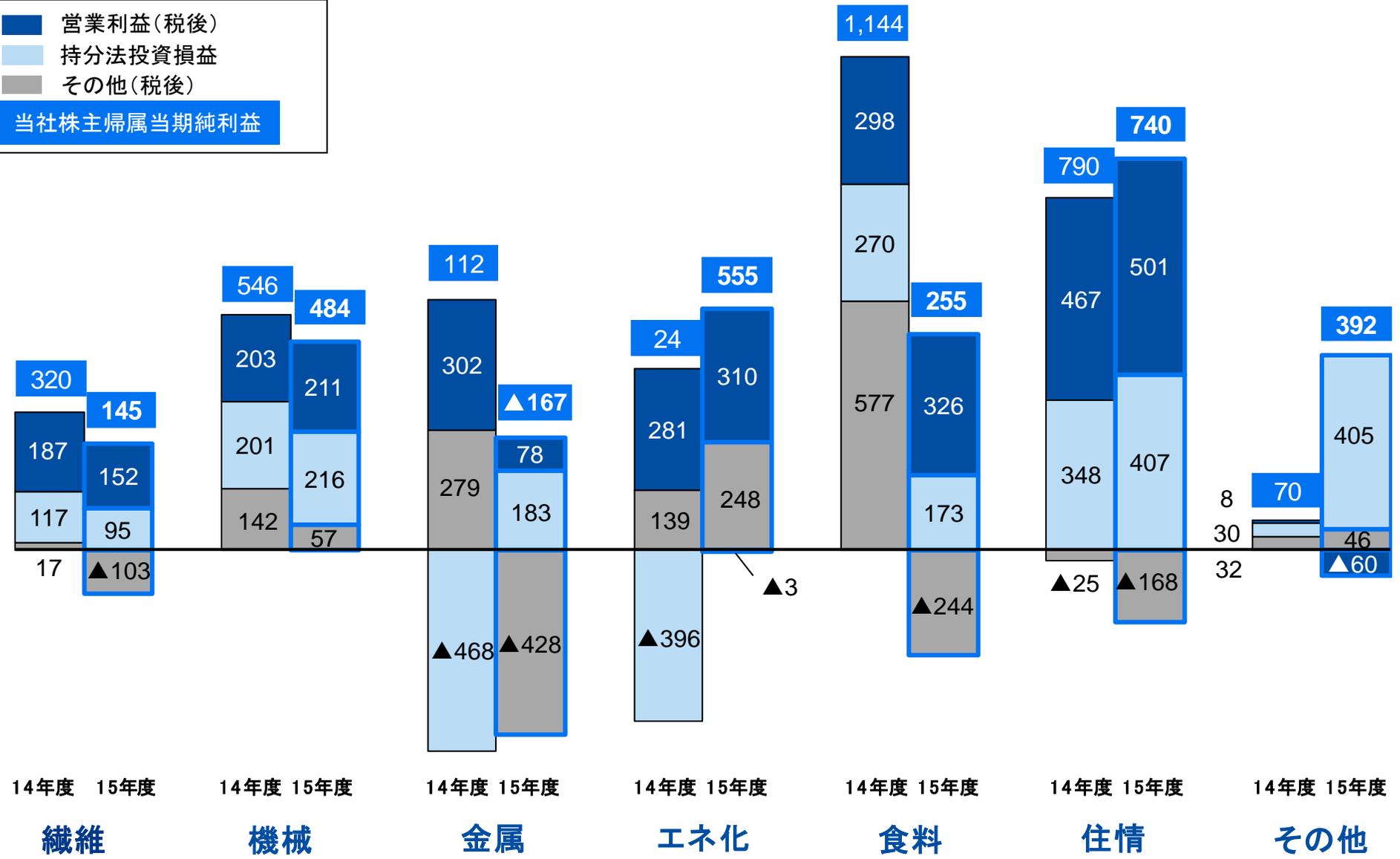
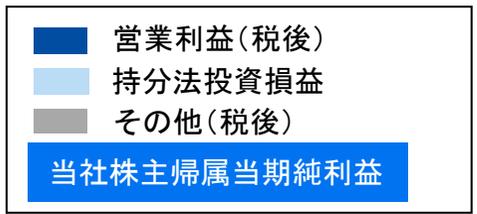
セグメント別 当社株主帰属当期(四半期)純利益

	14年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
繊維	50	72	88	109	320
機械	128	133	141	144	546
金属	185	97	186	▲ 355	112
エネルギー・化学品	77	55	▲ 4	▲ 105	24
エネルギー	42	10	▲ 49	▲ 153	▲ 149
化学品	35	46	45	47	173
食料	150	110	179	706	1,144
住生活・情報	200	181	183	225	790
生活資材	51	51	79	58	240
情報・通信	99	50	52	100	300
建設・物流	9	21	16	72	119
金融・保険	41	59	36	▲ 5	131
その他及び修正消去	18	65	19	▲ 32	70
合計	808	714	791	692	3,006

	15年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
	47	114	71	▲ 87	145
	125	145	133	80	484
	143	69	▲ 12	▲ 367	▲ 167
	325	114	20	96	555
	288	66	▲ 49	63	367
	37	49	68	33	187
	102	118	128	▲ 94	255
	417	293	125	▲ 95	740
	296	79	26	▲ 253	148
	73	47	70	107	297
	27	26	13	41	108
	22	140	16	9	187
	55	59	216	62	392
合計	1,215	913	682	▲ 406	2,404

(単位:億円)

セグメント別 段階利益



	14年度 実績	15年度 実績	増減
有価証券関連損益	870	350	△520
持分法投資関連損益	▲915	▲60	+855
法人所得税費用	▲60	390	+450
固定資産関連損益・その他	55	▲1,430	△1,485
合計	▲50	▲750	△700

(単位: 億円)

2015年度損失処理の概要(期初計画対比)

2015年度
期初公表計画

3,300億円

資産入替及びリスク軽減

約▲900億円

2015年度
実績

2,404億円

2015年度
期初公表計画
(当社株主帰属当期純利益)

3,300

CITIC投資前倒し 約+200
バッファー 200

概ね相殺

WIDP減損 約▲180
IMEA石炭減損 約▲180
Dole減損 約▲60

繊維 約▲170	Bramhope撤退 ジャヴァ・レスポ減損	約▲60 約▲85 等
金属 約▲220	IMEA NCA権益売却 インドネシア石炭損失 IMEA石炭減損(追加)	約▲170 約▲25 約▲25
食料 約▲145	Dole減損(追加) Dole豪州撤退	約▲115 約▲20 等
生活 資材 約▲310	ETEL減損	約▲310
その他 約▲55		

2015年度実績
(当社株主帰属当期純利益)

2,404

ひとりの商人、無数の使命



www.itochu.co.jp/