



ITOCHU Corporation

# フィナンシャルファクトブック2020

2019年度(2020年3月期)

# 目次

## IFRS

1	主要財務データ
2	主要な指標
2	販売費及び一般管理費、貸倒損失、経費率
2	ROA及びROE
2	インタレストカバレッジ
3	有利子負債、株主資本及びネット有利子負債対株主資本倍率
3	株主資本の状況
4	セグメント情報
4	事業セグメント情報
5	地域別セグメント情報
6	四半期情報
6	四半期財務情報
6	四半期事業セグメント情報
8	連結財務諸表
8	連結財政状態計算書
10	連結包括利益計算書
11	連結持分変動計算書
12	連結キャッシュ・フロー計算書

## 米国会計基準

13	主要財務データ
14	主要な指標
14	販売費及び一般管理費、貸倒引当金繰入額、経費率
14	ROA及びROE
14	インタレストカバレッジ
15	有利子負債、株主資本及びネット有利子負債対株主資本倍率
15	株主資本の状況
16	連結財務諸表
16	連結貸借対照表
18	連結損益計算書
19	連結資本勘定増減表
20	連結キャッシュ・フロー計算書
21	会社概要

## 注記：

- 本資料は4月1日から3月31日に終了する会計年度を表示年度としております。
- 2019年度の日貨額につきましては、2020年3月末の米ドルへの換算レート108円83銭により換算し、米ドル金額についても参考表示しております。
- 当社は2013年度の有価証券報告書における連結財務諸表から、従来の米国会計基準に替えて、国際会計基準(IFRS)を任意適用しております。
- 米国会計基準については、2009年度から2013年度の連結財務諸表を記載しております。IFRSについては、移行日である2012年4月1日の連結財政状態計算書、及び2012年度から2019年度の連結財務諸表を記載しております。

# 主要財務データ

(年度)	移行日	
<b>P/L (会計年度)：</b>		
収益	¥ —	
売上総利益	—	
当社株主に帰属する当期純利益	—	
当社株主に帰属する当期包括利益	—	
1株当たり(円、米ドル)：		
当社株主に帰属する当期純利益(注1)	—	
配当金	44.0	
株主資本(注1)	833.22	
<b>B/S(会計年度末)：</b>		
総資産	¥6,488,155	
短期有利子負債	451,618	
長期有利子負債	2,084,800	
有利子負債	2,536,418	
ネット有利子負債	2,018,420	
長期債務(1年以内に期限が到来するものを除く、 長期有利子負債及びリース負債(長期)を含む)	2,184,873	
株主資本	1,316,928	
<b>キャッシュ・フロー(会計年度)：</b>		
実質営業キャッシュ・フロー(注2)	¥ —	
営業活動によるキャッシュ・フロー	—	
投資活動によるキャッシュ・フロー	—	
財務活動によるキャッシュ・フロー	—	
現金及び現金同等物期末残高	512,825	
<b>レシオ：</b>		
ROA(%)	—	
ROE(%)	—	
株主資本比率(%)	20.3	
ネット有利子負債対株主資本倍率(NET DER)(倍)	1.53	
インタレストカバレッジ(倍)(注3)	—	
<b>株式情報：</b>		
株価(円、米ドル)：		
始値	¥870.0	
高値	966.0	
安値	676.0	
終値	903.0	
時価総額(会計年度末：十億円、十億米ドル)	1,427	
出来高(年間：百万株)	1,882	
発行済株式総数(会計年度末：千株)	1,584,889	
<b>対ドル為替レート(ニューヨーク連邦準備銀行)：</b>		
会計年度末	¥82.41	
会計年度平均	78.86	
値幅：		
安値	85.26	
高値	75.72	
<b>連結対象会社数(会計年度末)</b>		—
<b>連結従業員数(会計年度末)</b>		72,528

							単位：百万円	単位：百万米ドル
2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019
¥4,699,466	¥5,587,526	¥5,591,435	¥5,083,536	¥4,838,464	¥5,510,059	¥11,600,485	<b>¥10,982,968</b>	<b>\$100,919</b>
945,778	1,045,022	1,089,064	1,069,711	1,093,462	1,210,440	1,563,772	<b>1,797,788</b>	<b>16,519</b>
258,843	245,312	300,569	240,376	352,221	400,333	500,523	<b>501,322</b>	<b>4,606</b>
474,460	391,901	465,605	△144,777	303,063	390,022	464,785	<b>279,832</b>	<b>2,571</b>
163.77	155.21	189.13	152.14	223.67	257.94	324.07	<b>335.58</b>	<b>3.08</b>
40.0	46.0	46.0	50.0	55.0	70.0	83.0	<b>85.0</b>	<b>0.78</b>
1,087.61	1,293.35	1,539.55	1,388.66	1,532.56	1,722.06	1,930.47	<b>2,010.33</b>	<b>18.47</b>
¥7,198,501	¥7,784,851	¥8,560,701	¥8,036,395	¥8,122,032	¥8,663,937	¥10,098,703	<b>¥10,919,598</b>	<b>\$100,336</b>
498,816	472,667	543,660	426,820	563,033	526,867	650,909	<b>684,406</b>	<b>6,289</b>
2,282,067	2,420,713	2,548,504	2,769,345	2,381,620	2,252,606	2,332,928	<b>2,192,557</b>	<b>20,147</b>
2,780,883	2,893,380	3,092,164	3,196,165	2,944,653	2,779,473	2,983,837	<b>2,876,963</b>	<b>26,435</b>
2,203,428	2,231,988	2,380,504	2,555,644	2,330,683	2,320,418	2,406,756	<b>2,256,882</b>	<b>20,738</b>
2,387,800	2,523,992	2,652,323	2,875,067	2,489,953	2,367,233	2,548,537	<b>3,198,802</b>	<b>29,393</b>
1,718,980	2,044,120	2,433,202	2,193,677	2,401,893	2,669,483	2,936,908	<b>2,995,951</b>	<b>27,529</b>
¥ 346,093	¥ 393,692	¥ 385,881	¥ 374,176	¥ 419,735	¥ 461,054	¥ 514,289	<b>¥ 601,812</b>	<b>\$ 5,530</b>
236,517	428,101	403,629	419,404	389,693	388,212	476,551	<b>878,133</b>	<b>8,069</b>
△203,811	△270,377	△276,103	△557,260	△81,306	△256,350	201,149	<b>△248,766</b>	<b>△2,286</b>
2,978	△77,855	△97,896	81,770	△335,396	△296,136	△538,318	<b>△575,482</b>	<b>△5,288</b>
570,335	653,739	700,292	632,871	605,589	432,140	572,030	<b>611,223</b>	<b>5,616</b>
3.8	3.3	3.7	2.9	4.4	4.8	5.3	<b>4.5</b>	—
17.1	13.0	13.4	10.4	15.3	15.8	17.9	<b>17.0</b>	—
23.9	26.3	28.4	27.3	29.6	30.8	29.1	<b>27.4</b>	—
1.28	1.09	0.98	1.17	0.97	0.87	0.82	<b>0.75</b>	—
12.1	12.5	12.7	10.1	11.1	9.3	8.3	<b>8.7</b>	—
¥ 925.0	¥1,125.0	¥1,222.0	¥1,282.0	¥1,380.0	¥1,577.0	¥2,063.0	<b>¥2,018.5</b>	<b>\$18.55</b>
1,241.0	1,568.0	1,429.0	1,756.0	1,674.5	2,254.0	2,302.5	<b>2,695.5</b>	<b>24.77</b>
755.0	1,033.0	1,118.0	1,170.0	1,135.5	1,478.0	1,740.0	<b>1,873.5</b>	<b>17.21</b>
1,131.0	1,206.0	1,301.5	1,386.0	1,580.0	2,066.5	2,002.5	<b>2,242.5</b>	<b>20.61</b>
1,788	1,906	2,057	2,189	2,476	3,203	3,046	<b>3,342</b>	<b>30.71</b>
1,783	1,782	1,782	1,886	1,604	1,240	1,155	<b>1,129</b>	—
1,584,889	1,584,889	1,662,889	1,662,889	1,662,889	1,662,889	1,584,889	<b>1,584,889</b>	—
¥94.16	¥102.98	¥119.96	¥112.42	¥111.41	¥106.20	¥110.68	<b>¥107.53</b>	—
83.26	100.46	109.75	120.04	108.25	110.80	110.88	<b>108.72</b>	—
96.16	105.25	121.50	125.58	118.32	114.25	114.19	<b>112.00</b>	—
77.41	92.96	101.26	111.30	100.07	104.83	105.99	<b>102.52</b>	—
—	—	342	326	308	300	291	<b>289</b>	—
83,768	104,310	110,487	105,800	95,944	102,086	119,796	<b>128,146</b>	—

注 1. 1株当たり当社株主に帰属する当期純利益及び1株当たり株主資本は、発行済株式総数から自己株式数を控除して計算しております。

2. 営業活動によるキャッシュ・フローから資産・負債の変動他の影響を控除した指標です。

3. インタレストカバレッジ =  $\frac{\text{売上総利益} + \text{販売費} + \text{一般管理費} + \text{貸倒損失} + \text{受取利息} + \text{受取配当金}}{\text{支払利息}}$

## 主要な指標

### 販売費及び一般管理費、貸倒損失、経費率

(年度)	移行日	単位：十億円								単位：百万米ドル	
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
人件費 .....	—	¥ 354.1	¥ 386.1	¥ 420.1	¥ 429.8	¥ 414.1	¥ 453.5	¥ 538.4	¥ 586.9	\$ 5,393	
その他経費 .....	—	334.5	363.9	390.1	405.8	387.7	436.8	654.9	794.0	7,296	
販売費及び一般管理費 (A) .....	—	688.6	750.0	810.2	835.5	801.8	890.3	1,193.3	1,380.9	12,689	
貸倒損失 .....	—	0.3	6.1	6.2	7.8	3.2	3.2	9.0	17.4	160	
販売費及び一般管理費、 貸倒損失合計 .....	—	688.9	756.0	816.4	843.3	805.1	893.5	1,202.3	1,398.4	12,849	
売上総利益 .....	—	945.8	1,045.0	1,089.1	1,069.7	1,093.5	1,210.4	1,563.8	1,797.8	16,519	
金利収支 .....	—	△15.6	△15.5	△11.4	△0.4	△3.6	△6.7	△14.3	△22.3	△205	
受取配当金 .....	—	34.6	37.2	34.9	37.5	19.9	34.3	48.4	66.5	611	
合計 (B) .....	—	964.8	1,066.7	1,112.5	1,106.8	1,109.7	1,238.0	1,597.9	1,841.9	16,925	
経費率 (A)/(B) (%) (注) .....	—	71.4	70.3	72.8	75.5	72.3	71.9	74.7	75.0	—	

注 経費率は売上総利益、金利収支、受取配当金の合計額に対する販売費及び一般管理費の割合です。

### ROA及びROE

(年度)	移行日	単位：十億円								単位：百万米ドル	
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
当社株主に帰属する 当期純利益 .....	¥ —	¥ 258.8	¥ 245.3	¥ 300.6	¥ 240.4	¥ 352.2	¥ 400.3	¥ 500.5	¥ 501.3	\$ 4,606	
総資産 .....	6,488.2	7,198.5	7,784.9	8,560.7	8,036.4	8,122.0	8,663.9	10,098.7	10,919.6	100,336	
株主資本 .....	1,316.9	1,719.0	2,044.1	2,433.2	2,193.7	2,401.9	2,669.5	2,936.9	2,996.0	27,529	
ROA (%) (注1) .....	—	3.8	3.3	3.7	2.9	4.4	4.8	5.3	4.5	—	
ROE (%) (注2) .....	—	17.1	13.0	13.4	10.4	15.3	15.8	17.9	17.0	—	

注 1. ROA =  $\frac{\text{当社株主に帰属する当期純利益}}{\text{期首・期末平均総資産}} \times 100$

2. ROE =  $\frac{\text{当社株主に帰属する当期純利益}}{\text{期首・期末平均株主資本}} \times 100$

### インタレストカバレッジ

(年度)	移行日	単位：十億円								単位：百万米ドル	
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
支払利息 .....	—	¥ 24.8	¥ 27.1	¥ 25.3	¥ 28.9	¥ 30.3	¥ 41.4	¥ 54.4	¥ 57.6	\$ 529	
受取利息 .....	—	9.2	11.6	13.9	28.5	26.6	34.7	40.1	35.3	324	
受取配当金 .....	—	34.6	37.2	34.9	37.5	19.9	34.3	48.4	66.5	611	
売上総利益、販売費及び 一般管理費、貸倒損失 .....	—	256.9	289.0	272.7	226.4	288.4	316.9	361.5	399.4	3,670	
インタレストカバレッジ(倍) (注) .....	—	12.1	12.5	12.7	10.1	11.1	9.3	8.3	8.7	—	

注 インタレストカバレッジ =  $\frac{\text{売上総利益} + \text{販売費及び一般管理費} + \text{貸倒損失} + \text{受取利息} + \text{受取配当金}}{\text{支払利息}}$

## 有利子負債、株主資本及びネット有利子負債対株主資本倍率

(年度)	移行日	単位：十億円								単位：百万米ドル	
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
短期借入金 .....	¥ 358.9	¥ 446.1	¥ 409.9	¥ 452.8	¥ 293.1	¥ 278.1	¥ 281.3	¥ 235.0	¥ 286.4	\$ 2,632	
コマーシャル・ペーパー .....	57.1	6.0	—	1.0	64.8	12.0	13.1	30.5	32.0	294	
1年以内に期限の到来する 長期借入金 .....	33.7	41.1	62.7	84.8	68.9	202.9	181.9	313.6	287.3	2,640	
1年以内に償還期限の 到来する社債 .....	2.0	5.6	—	5.0	—	70.0	50.2	71.3	78.0	717	
短期小計 .....	451.6	498.8	472.7	543.7	426.8	563.0	526.5	650.4	683.8	6,283	
長期借入金 .....	1,707.6	1,790.3	1,849.7	2,016.4	2,280.8	2,024.3	1,938.5	2,013.6	1,946.2	17,883	
社債 .....	355.7	448.5	520.7	506.6	456.1	331.1	294.2	303.7	235.3	2,162	
長期小計 .....	2,063.3	2,238.8	2,370.4	2,523.0	2,737.0	2,355.4	2,232.7	2,317.3	2,181.5	20,045	
有利子負債合計 .....	2,514.9	2,737.6	2,843.1	3,066.7	3,163.8	2,918.4	2,759.2	2,967.7	2,865.3	26,328	
公正価額への修正額 .....	21.5	43.3	50.3	25.5	32.4	26.3	20.3	16.1	11.7	108	
修正後有利子負債 (A) .....	2,536.4	2,780.9	2,893.4	3,092.2	3,196.2	2,944.7	2,779.5	2,983.8	2,877.0	26,436	
現預金 (B) .....	518.0	577.5	661.4	711.7	640.5	614.0	459.1	577.1	620.1	5,698	
ネット有利子負債 (A) - (B) ....	2,018.4	2,203.4	2,232.0	2,380.5	2,555.6	2,330.7	2,320.4	2,406.8	2,256.9	20,738	
株主資本 .....	1,316.9	1,719.0	2,044.1	2,433.2	2,193.7	2,401.9	2,669.5	2,936.9	2,996.0	27,529	
ネット有利子負債対株主 資本倍率 (倍) (注) .....	1.53	1.28	1.09	0.98	1.17	0.97	0.87	0.82	0.75	—	

注 ネット有利子負債対株主資本倍率 =  $\frac{\text{ネット有利子負債}}{\text{株主資本}}$

## 株主資本の状況

(年度)	移行日	単位：十億円								単位：百万米ドル	
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
資本金 .....	¥ 202.2	¥ 202.2	¥ 202.2	¥ 253.4	¥ 253.4	¥ 253.4	¥ 253.4	¥ 253.4	¥ 253.4	\$ 2,329	
資本剰余金 .....	110.1	113.0	113.1	164.2	156.7	162.0	160.3	49.6	50.7	466	
その他 (注) .....	1,004.6	1,403.7	1,728.8	2,015.6	1,783.5	1,986.4	2,255.8	2,633.9	2,691.9	24,734	
株主資本合計 .....	1,316.9	1,719.0	2,044.1	2,433.2	2,193.7	2,401.9	2,669.5	2,936.9	2,996.0	27,529	
総資産 .....	6,488.2	7,198.5	7,784.9	8,560.7	8,036.4	8,122.0	8,663.9	10,098.7	10,919.6	100,336	
株主資本比率 (%) .....	20.3	23.9	26.3	28.4	27.3	29.6	30.8	29.1	27.4	—	

注 その他には利益剰余金、為替換算調整額、FVTOCI金融資産、キャッシュ・フロー・ヘッジ及び自己株式が含まれます。

## セグメント情報

## 事業セグメント情報

(年度)	単位：十億円						単位： 百万米ドル
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019
<b>繊維</b>							
外部顧客からの収益 .....	¥ 567.9	¥ 582.3	¥ 528.1	¥ 522.4	¥ 593.6	¥ 537.4	\$ 4,938
売上総利益 .....	140.7	137.5	132.4	122.0	118.9	107.5	987
持分法による投資損益 .....	11.7	9.5	6.9	7.0	8.4	3.7	34
当社株主に帰属する当期純利益 .....	32.0	14.5	25.2	12.5	29.8	9.1	84
セグメント別資産 .....	555.8	524.5	495.9	474.9	527.2	451.1	4,145
ROA(%) .....	6.2	2.7	4.9	2.6	5.9	1.8	—
<b>機械</b>							
外部顧客からの収益 .....	411.2	403.3	361.9	722.8	1,222.8	1,212.5	11,141
売上総利益 .....	117.0	117.3	103.1	171.9	193.8	194.9	1,791
持分法による投資損益 .....	20.1	21.6	24.8	25.1	30.1	30.7	282
当社株主に帰属する当期純利益 .....	54.6	48.4	46.4	56.2	47.1	56.7	521
セグメント別資産 .....	1,083.6	978.1	989.7	1,218.6	1,180.3	1,207.7	11,097
ROA(%) .....	5.4	4.7	4.7	5.1	3.9	4.6	—
<b>金属</b>							
外部顧客からの収益 .....	253.5	220.1	209.3	229.7	666.1	643.9	5,917
売上総利益 .....	67.0	32.5	69.6	93.5	82.8	105.2	967
持分法による投資損益 .....	△46.8	18.3	17.6	20.8	20.1	22.3	205
当社株主に帰属する当期純利益 .....	11.2	△16.7	45.2	82.0	78.7	111.4	1,023
セグメント別資産 .....	1,261.8	876.4	854.9	850.3	844.4	800.0	7,351
ROA(%) .....	0.9	—	5.2	9.6	9.3	13.5	—
<b>エネルギー・化学品</b>							
外部顧客からの収益 .....	1,889.8	1,487.0	1,426.4	1,576.8	3,124.4	2,603.2	23,920
売上総利益 .....	176.8	185.1	183.1	206.8	216.6	217.9	2,002
持分法による投資損益 .....	△39.6	△0.3	4.6	6.2	13.4	11.1	102
当社株主に帰属する当期純利益 .....	2.4	55.5	18.9	34.5	78.4	61.7	567
セグメント別資産 .....	1,329.5	1,077.1	1,169.5	1,355.7	1,288.7	1,237.2	11,368
ROA(%) .....	0.2	4.6	1.7	2.7	5.9	4.7	—
<b>食料</b>							
外部顧客からの収益 .....	1,059.3	1,084.0	1,071.3	1,149.2	3,770.3	3,828.3	35,177
売上総利益 .....	246.1	262.2	272.2	278.3	278.6	304.0	2,793
持分法による投資損益 .....	27.0	17.3	19.0	20.6	17.5	15.6	143
当社株主に帰属する当期純利益 .....	114.4	25.5	70.5	63.4	46.3	49.9	458
セグメント別資産 .....	1,772.2	1,723.1	1,773.2	1,654.2	1,640.4	1,765.3	16,220
ROA(%) .....	6.9	1.5	4.0	4.0	2.8	2.9	—
<b>住生活・情報</b>							
外部顧客からの収益 .....	1,343.8	1,235.4	—	—	—	—	—
売上総利益 .....	325.1	325.6	—	—	—	—	—
持分法による投資損益 .....	34.8	40.7	—	—	—	—	—
当社株主に帰属する当期純利益 .....	79.0	74.0	—	—	—	—	—
セグメント別資産 .....	1,622.3	1,495.6	—	—	—	—	—
ROA(%) .....	5.0	4.7	—	—	—	—	—
<b>住生活</b>							
外部顧客からの収益 .....	—	[568.2]	548.1	594.4	890.1	808.1	7,425
売上総利益 .....	—	[160.3]	145.9	152.4	164.1	157.0	1,443
持分法による投資損益 .....	—	[ 17.0]	12.7	18.1	30.9	5.1	47
当社株主に帰属する当期純利益 .....	—	[ 25.6]	27.6	55.4	62.7	55.0	506
セグメント別資産 .....	—	[810.8]	840.4	978.8	980.6	1,007.5	9,257
ROA(%) .....	—	[ 2.9]	3.3	6.1	6.4	5.3	—

(年度)	単位：十億円						単位：百万米ドル	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
<b>情報・金融</b>								
外部顧客からの収益	¥ —	¥ [667.1]	¥ 669.7	¥ 697.2	¥ 728.0	¥ 751.1	\$ 6,902	
売上総利益	—	[165.4]	171.6	178.7	207.8	249.7	2,294	
持分法による投資損益	—	[ 23.8]	30.9	37.0	42.1	40.7	374	
当社株主に帰属する当期純利益	—	[ 48.4]	40.1	50.7	66.8	62.5	574	
セグメント別資産	—	[684.8]	718.6	760.8	1,093.3	1,208.3	11,103	
ROA(%)	—	[ 7.2]	5.7	6.9	7.2	5.3	—	
<b>第8</b>								
外部顧客からの収益	—	—	—	—	496.5	516.9	4,750	
売上総利益	—	—	—	—	305.1	459.9	4,226	
持分法による投資損益	—	—	—	13.3	13.4	1.5	13	
当社株主に帰属する当期純利益	—	—	—	21.4	166.8	26.1	239	
セグメント別資産	—	—	—	313.3	1,691.6	2,293.6	21,076	
ROA(%)	—	—	—	7.6	16.6	1.1	—	
<b>その他及び修正消去</b>								
外部顧客からの収益	66.0	71.4	23.6	17.7	108.7	81.5	749	
売上総利益	16.5	9.6	15.5	6.9	△4.0	1.7	16	
持分法による投資損益	3.0	40.5	68.7	68.1	△77.8	75.2	691	
当社株主に帰属する当期純利益	7.0	39.2	78.3	24.2	△76.0	69.0	634	
セグメント別資産	935.4	1,361.7	1,280.0	1,057.4	852.2	948.9	8,719	
ROA(%)	0.9	3.4	5.9	2.1	—	7.6	—	
<b>合計</b>								
外部顧客からの収益	5,591.4	5,083.5	4,838.5	5,510.1	11,600.5	10,983.0	100,919	
売上総利益	1,089.1	1,069.7	1,093.5	1,210.4	1,563.8	1,797.8	16,519	
持分法による投資損益	10.1	147.7	185.2	216.2	98.1	205.9	1,891	
当社株主に帰属する当期純利益	300.6	240.4	352.2	400.3	500.5	501.3	4,606	
セグメント別資産	8,560.7	8,036.4	8,122.0	8,663.9	10,098.7	10,919.6	100,336	
ROA(%)	3.7	2.9	4.4	4.8	5.3	4.5	—	

- 注 1. 「その他及び修正消去」は、各事業セグメントに帰属しない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。CITIC Limited 及び C.P. Pokphand Co. Ltd. に対する投資及び損益は当該セグメントに含まれております。
2. 2016年4月1日付で、6つのディビジョンカンパニーを7つのディビジョンカンパニーに改編しております。当改編に伴い、「住生活・情報カンパニー」を「住生活カンパニー」及び「情報・金融カンパニー」としております。なお、2015年度の数値について組替えて表示しております。
3. 2019年7月1日付で、「第8カンパニー」を新設し、従来の7つのディビジョンカンパニーを8つのディビジョンカンパニーに改編しております。当改編に伴い、2017年度及び2018年度、2019年度第1四半期の数値について、組替えて表示しております。

## 地域別セグメント情報

(年度)	単位：十億円						単位：百万米ドル	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
<b>収益(注1)</b>								
日本	¥3,551.6	¥3,295.8	¥3,270.8	¥3,773.3	¥ 8,996.9	¥ 8,686.0	\$ 79,813	
米国	871.7	755.8	638.1	693.1	712.6	588.6	5,408	
シンガポール	402.7	344.9	309.0	327.7	668.1	534.2	4,909	
中国	125.6	116.7	105.4	127.1	327.8	287.0	2,637	
オーストラリア	193.8	147.8	160.8	181.1	196.4	222.4	2,044	
その他	446.0	422.5	354.4	407.8	698.7	664.8	6,108	
連結	¥5,591.4	¥5,083.5	¥4,838.5	¥5,510.1	¥11,600.5	¥10,983.0	\$100,919	
<b>非流動資産(注2)</b>								
日本	¥ 611.3	¥ 591.5	¥ 563.0	¥ 645.1	¥1,651.4	¥2,700.1	\$24,811	
オーストラリア	261.5	192.9	183.0	167.3	163.1	147.5	1,355	
英国	216.2	146.5	124.4	140.1	101.6	140.5	1,291	
シンガポール	164.9	126.3	130.9	123.4	127.7	140.1	1,287	
米国	80.2	70.6	76.0	89.7	90.2	104.6	961	
その他	110.9	102.0	89.8	146.6	180.6	195.5	1,796	
連結	¥1,445.0	¥1,229.8	¥1,167.1	¥1,312.1	¥2,314.6	¥3,428.3	\$31,501	

- 注 1. 2018年度よりIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しております。
2. ただし、金融商品、繰延税金資産、退職後給付資産及び保険契約から生じる権利を除く。
3. 上記の地域別情報は、当社グループの各々の事業における取引実態及び経営資源・機能の配置状況等を勘案し、分類しております。

## 四半期情報

## 四半期財務情報

(年度)	第1四半期						2014	2015	2016
	2014	2015	2016	2017	2018	2019			
<b>収益：</b>									
商品販売等に係る収益	¥ 1,196.5	¥ 1,083.7	¥ 932.3	¥ 1,029.2	¥ 2,419.4	<b>¥ 2,428.0</b>	¥ 1,247.6	¥ 1,081.5	¥ 964.6
役務提供及びロイヤルティ取引に係る収益	127.4	175.4	174.3	189.5	193.7	<b>298.7</b>	150.3	178.9	175.2
収益合計	1,323.9	1,259.1	1,106.6	1,218.8	2,613.1	<b>2,726.7</b>	1,397.9	1,260.4	1,139.8
<b>売上総利益</b>	245.9	253.7	248.9	276.3	300.4	<b>433.3</b>	268.1	270.9	265.3
販売費及び一般管理費	△192.1	△205.4	△199.7	△204.7	△227.5	<b>△328.7</b>	△198.6	△207.4	△195.9
貸倒損失	△0.5	△1.6	△0.7	△0.5	△1.2	<b>△2.2</b>	△0.7	△1.4	△1.0
有価証券損益	11.7	33.0	8.8	6.9	2.8	<b>30.7</b>	5.8	19.1	30.1
固定資産に係る損益	2.5	△0.6	△0.0	0.5	0.0	<b>1.8</b>	△0.4	0.3	0.4
その他の損益	3.4	3.1	△2.3	4.7	3.2	<b>1.4</b>	4.8	5.4	2.9
<b>その他の収益及び費用合計</b>	△175.0	△171.5	△193.9	△193.1	△222.6	<b>△297.0</b>	△189.0	△184.0	△163.5
受取利息	3.0	5.2	6.1	8.4	9.0	<b>8.9</b>	3.3	7.4	6.8
受取配当金	5.9	5.7	5.3	6.5	7.0	<b>16.0</b>	3.6	1.9	1.5
支払利息	△6.4	△6.8	△6.2	△8.9	△11.6	<b>△16.2</b>	△6.3	△7.2	△7.2
<b>金融収益及び金融費用合計</b>	2.6	4.1	5.1	6.0	4.4	<b>8.8</b>	0.5	2.1	1.1
持分法による投資損益	33.5	37.8	37.1	47.7	59.0	<b>52.7</b>	26.1	34.1	58.9
<b>税引前利益</b>	106.9	124.0	97.2	136.9	141.2	<b>197.8</b>	105.8	123.2	161.8
法人所得税費用	△23.6	3.2	△21.4	△22.9	△24.5	<b>△34.0</b>	△29.3	△28.5	△27.4
<b>当期純利益</b>	83.3	127.2	75.8	113.9	116.7	<b>163.8</b>	76.5	94.6	134.4
<b>当社株主に帰属する当期純利益</b>	¥ 80.8	¥ 121.5	¥ 73.1	¥ 108.2	¥ 113.4	<b>¥ 147.3</b>	¥ 71.4	¥ 91.3	¥ 129.1
非支配持分に帰属する当期純利益	2.4	5.8	2.8	5.7	3.4	<b>16.5</b>	5.1	3.4	5.3

## 四半期事業セグメント情報

(年度)	第1四半期						2014	2015	2016
	2014	2015	2016	2017	2018	2019			
<b>繊維</b>									
売上総利益	¥28.0	¥31.8	¥31.0	¥30.0	¥27.2	<b>¥ 27.7</b>	¥35.5	¥35.6	¥33.8
当社株主に帰属する当期純利益	5.0	4.7	4.2	6.4	7.7	<b>7.0</b>	7.2	11.4	7.7
<b>機械</b>									
売上総利益	28.5	27.3	25.5	25.0	43.6	<b>46.7</b>	28.6	30.0	24.9
当社株主に帰属する当期純利益	12.8	12.5	16.5	12.2	11.6	<b>13.5</b>	13.3	14.5	9.5
<b>金属</b>									
売上総利益	17.8	9.6	11.1	24.4	24.6	<b>31.0</b>	16.7	9.3	9.9
当社株主に帰属する当期純利益	18.5	14.3	8.4	21.0	22.3	<b>33.8</b>	9.7	6.9	6.4
<b>エネルギー・化学品</b>									
売上総利益	40.5	42.5	38.2	51.6	52.7	<b>54.2</b>	43.9	50.6	46.6
当社株主に帰属する当期純利益	7.7	32.5	4.5	8.0	10.2	<b>10.5</b>	5.5	11.4	8.9
<b>食料</b>									
売上総利益	58.4	63.6	67.1	69.9	69.2	<b>67.2</b>	62.2	64.0	70.5
当社株主に帰属する当期純利益	15.0	10.2	12.8	15.4	14.0	<b>9.9</b>	11.0	11.8	36.6
<b>住生活・情報</b>									
売上総利益	68.9	75.7	—	—	—	<b>—</b>	76.4	78.9	—
当社株主に帰属する当期純利益	20.0	41.7	—	—	—	<b>—</b>	18.1	29.3	—
<b>住生活</b>									
売上総利益	—	[41.1]	37.2	36.6	40.9	<b>41.3</b>	—	[40.8]	35.2
当社株主に帰属する当期純利益	—	[32.3]	9.1	14.3	16.5	<b>32.8</b>	—	[10.6]	10.1
<b>情報・金融</b>									
売上総利益	—	[34.6]	35.5	37.4	39.2	<b>50.8</b>	—	[38.0]	40.3
当社株主に帰属する当期純利益	—	[ 9.5]	8.4	11.0	12.3	<b>16.4</b>	—	[18.7]	9.2
<b>第8</b>									
売上総利益	—	—	—	—	—	<b>114.4</b>	—	—	—
当社株主に帰属する当期純利益	—	—	—	5.0	7.4	<b>10.7</b>	—	—	—
<b>その他及び修正消去</b>									
売上総利益	3.8	3.1	3.3	1.4	3.0	<b>△0.1</b>	4.8	2.5	4.2
当社株主に帰属する当期純利益	1.8	5.5	9.1	15.0	11.3	<b>12.6</b>	6.5	5.9	40.8

注 1. 各四半期数値及び年間累計数値は、それぞれ監査法人によるレビュー及び会計監査を受けております。

2. 「その他及び修正消去」は、各事業セグメントに帰属しない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。CITIC Limited 及び C.P. Pokphand Co. Ltd. に対する投資及び損益は当該セグメントに含まれております。

3. 2016年4月1日付で、6つのディビジョンカンパニーを7つのディビジョンカンパニーに改編しております。当改編に伴い、「住生活・情報カンパニー」を「住生活カンパニー」及び「情報・金融カンパニー」としております。なお、2015年度の数値について組替えて表示しております。



単位：十億円

第2四半期			第3四半期						第4四半期					
2017	2018	2019	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2014	2015	2016	2017	2018	2019
¥1,157.4	¥2,644.3	<b>¥2,450.7</b>	¥1,214.7	¥1,069.2	¥1,043.2	¥1,246.4	¥2,848.9	<b>¥2,463.0</b>	¥1,252.2	¥1,127.8	¥1,175.4	¥1,286.4	¥2,658.4	<b>¥2,397.4</b>
201.5	203.6	<b>312.3</b>	190.9	183.3	181.4	195.7	317.0	<b>307.9</b>	211.8	183.8	192.0	203.9	315.3	<b>325.0</b>
1,358.9	2,847.8	<b>2,763.0</b>	1,405.7	1,252.5	1,224.6	1,442.1	3,165.9	<b>2,770.9</b>	1,464.0	1,311.6	1,367.4	1,490.3	2,973.7	<b>2,722.4</b>
302.6	319.3	<b>449.7</b>	281.2	265.9	278.2	312.6	488.5	<b>454.2</b>	293.9	279.3	301.1	318.8	455.6	<b>460.6</b>
△224.9	△225.1	<b>△325.4</b>	△205.1	△209.8	△195.0	△227.7	△378.9	<b>△353.6</b>	△214.4	△213.0	△211.3	△233.0	△361.9	<b>△373.2</b>
△0.2	△1.3	<b>△4.1</b>	△2.0	△2.4	0.8	△2.0	△3.2	<b>△2.2</b>	△3.1	△2.4	△2.3	△0.6	△3.3	<b>△8.9</b>
30.5	189.4	<b>4.3</b>	2.1	13.9	△3.5	4.7	23.5	<b>26.1</b>	90.2	6.7	△3.3	△34.9	△12.7	<b>△3.3</b>
0.4	0.1	<b>0.4</b>	0.7	△29.1	△0.5	4.1	0.5	<b>13.8</b>	△7.1	△125.8	△16.6	△34.7	△12.7	<b>△20.4</b>
4.9	2.2	<b>5.5</b>	3.5	1.4	7.1	△10.5	△0.4	<b>△0.2</b>	△5.0	△16.0	△13.1	0.7	5.7	<b>△8.2</b>
△189.3	△34.7	<b>△319.3</b>	△200.7	△225.9	△191.1	△231.4	△358.5	<b>△316.1</b>	△139.4	△350.4	△246.5	△302.5	△384.8	<b>△413.9</b>
8.1	10.7	<b>10.0</b>	4.2	8.1	6.7	9.0	10.7	<b>8.6</b>	3.4	7.9	7.1	9.2	9.6	<b>7.8</b>
3.6	4.6	<b>11.2</b>	2.9	17.8	2.8	5.1	6.8	<b>8.5</b>	22.5	12.2	10.3	19.1	29.9	<b>30.8</b>
△9.7	△14.5	<b>△15.5</b>	△6.4	△7.6	△8.4	△11.0	△13.9	<b>△13.6</b>	△6.3	△7.4	△8.4	△11.9	△14.4	<b>△12.2</b>
2.1	0.9	<b>5.6</b>	0.7	18.2	1.0	3.1	3.7	<b>3.4</b>	19.7	12.6	9.0	16.4	25.1	<b>26.3</b>
61.6	△68.7	<b>65.0</b>	36.4	43.4	46.5	60.9	58.4	<b>49.6</b>	△85.9	32.4	42.7	46.0	49.4	<b>38.5</b>
177.0	216.8	<b>201.0</b>	117.6	101.7	134.6	145.2	192.1	<b>191.1</b>	88.2	△26.1	106.2	78.8	145.3	<b>111.5</b>
△34.2	△55.6	<b>△40.5</b>	△30.4	△10.8	△29.8	△21.5	△38.5	<b>△37.1</b>	△39.5	△10.3	△46.7	△27.5	△31.1	<b>△30.6</b>
142.8	161.2	<b>160.6</b>	87.2	90.8	104.8	123.7	153.6	<b>154.0</b>	48.7	△36.4	59.5	51.3	114.2	<b>80.9</b>
¥ 134.3	¥ 144.6	<b>¥ 141.8</b>	¥ 79.1	¥ 68.2	¥ 98.2	¥ 114.7	¥ 139.5	<b>¥ 137.6</b>	¥ 69.2	¥ △40.6	¥ 51.9	¥ 43.2	¥ 103.0	<b>¥ 74.6</b>
8.5	16.5	<b>18.8</b>	8.0	22.6	6.7	9.0	14.1	<b>16.4</b>	△20.5	4.2	7.6	8.1	11.2	<b>6.2</b>

単位：十億円

第2四半期			第3四半期						第4四半期					
2017	2018	2019	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2014	2015	2016	2017	2018	2019
¥31.2	¥ 29.3	<b>¥ 29.9</b>	¥ 38.0	¥ 36.6	¥35.2	¥34.5	¥ 32.1	<b>¥ 30.2</b>	¥ 39.1	¥ 33.4	¥ 32.4	¥ 26.3	¥ 30.3	<b>¥ 19.7</b>
7.3	7.9	<b>8.0</b>	8.8	7.1	9.0	8.3	8.7	<b>6.5</b>	10.9	△8.7	4.3	△9.5	5.5	<b>△12.4</b>
49.9	48.1	<b>50.1</b>	30.0	31.3	24.9	47.5	52.0	<b>47.8</b>	29.8	28.7	27.8	49.5	50.2	<b>50.3</b>
14.6	15.3	<b>15.3</b>	14.1	13.3	11.6	10.0	20.1	<b>15.3</b>	14.4	8.0	8.8	19.5	0.1	<b>12.6</b>
20.0	19.4	<b>25.7</b>	17.0	6.3	18.0	21.7	20.5	<b>22.0</b>	15.6	7.2	30.6	27.4	18.4	<b>26.5</b>
15.9	16.8	<b>27.5</b>	18.6	△1.2	9.9	19.9	19.1	<b>23.2</b>	△35.5	△36.7	20.5	25.3	20.5	<b>26.9</b>
47.9	56.8	<b>57.5</b>	45.2	45.7	49.4	52.2	55.7	<b>52.7</b>	47.2	46.2	48.9	55.1	51.4	<b>53.5</b>
5.7	12.3	<b>11.5</b>	△0.4	2.0	3.7	8.0	32.3	<b>17.4</b>	△10.5	9.6	1.8	12.8	23.6	<b>22.3</b>
71.7	71.5	<b>71.0</b>	65.7	67.8	71.1	74.1	73.0	<b>92.5</b>	59.7	66.7	63.5	62.5	64.8	<b>73.2</b>
27.8	5.7	<b>9.7</b>	17.9	12.8	13.7	18.0	14.8	<b>21.3</b>	70.6	△9.4	7.5	2.3	11.7	<b>9.0</b>
—	—	—	78.4	75.8	—	—	—	—	101.4	95.3	—	—	—	—
—	—	—	18.3	12.5	—	—	—	—	22.5	△9.5	—	—	—	—
37.5	47.3	<b>38.0</b>	—	[36.9]	32.7	36.5	35.1	<b>36.7</b>	—	[ 41.5]	40.9	41.8	40.8	<b>41.0</b>
14.1	22.4	<b>12.9</b>	—	[ 3.9]	7.4	12.9	12.7	<b>12.3</b>	—	[△21.1]	1.0	14.2	11.1	<b>△2.9</b>
43.5	44.2	<b>57.3</b>	—	[38.9]	40.4	43.6	54.8	<b>58.8</b>	—	[53.8]	55.5	54.2	69.7	<b>82.7</b>
12.2	24.7	<b>15.6</b>	—	[ 8.6]	9.4	12.5	12.3	<b>15.7</b>	—	[11.6]	13.1	14.9	17.5	<b>14.7</b>
—	—	<b>119.3</b>	—	—	—	—	170.3	<b>112.4</b>	—	—	—	—	134.8	<b>113.8</b>
9.4	150.9	<b>10.7</b>	—	—	—	11.9	6.2	<b>4.8</b>	—	—	—	△ 4.9	2.3	<b>△0.1</b>
1.0	2.7	<b>0.8</b>	6.9	2.2	6.6	2.5	△4.9	<b>1.0</b>	0.9	1.7	1.5	2.1	△4.8	<b>△0.0</b>
27.3	△111.3	<b>30.7</b>	1.9	21.6	33.5	13.2	13.4	<b>21.2</b>	△3.2	6.2	△5.1	△31.3	10.6	<b>4.6</b>

4. 2019年7月1日付で、「第8カンパニー」を新設し、従来の7つのディビジョンカンパニーを8つのディビジョンカンパニーに改編しております。当改編に伴い、2017年度及び2018年度、2019年度第1四半期の数値について、組替えて表示しております。

## 連結財務諸表

## 連結財政状態計算書

(年度末)

単位：百万円 百万米ドル

資産の部	移行日	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019
<b>流動資産：</b>										
現金及び現金同等物 .....	¥ 512,825	¥ 570,335	¥ 653,739	¥ 700,292	¥ 632,871	¥ 605,589	¥ 432,140	¥ 572,030	¥ 611,223	\$ 5,616
定期預金 .....	5,173	7,120	7,653	11,368	7,650	8,381	26,915	5,051	8,858	81
営業債権 .....	1,945,142	2,080,053	2,127,968	2,101,300	1,843,541	1,949,049	2,183,349	2,397,608	2,113,746	19,422
営業債権以外の短期債権 .....	115,254	109,802	103,019	132,495	129,769	74,322	84,146	168,968	176,691	1,624
その他の短期金融資産 .....	36,652	36,191	29,172	53,109	35,485	28,999	34,329	43,132	45,315	416
棚卸資産 .....	569,862	665,330	744,441	780,550	717,124	775,396	870,352	937,183	952,029	8,748
前渡金 .....	106,079	74,900	94,560	167,812	194,317	161,855	179,760	98,081	89,425	822
その他の流動資産 .....	81,710	70,029	78,984	191,026	106,745	97,224	112,370	185,767	135,774	1,248
<b>流動資産合計 .....</b>	<b>3,372,697</b>	<b>3,613,760</b>	<b>3,839,536</b>	<b>4,137,952</b>	<b>3,667,502</b>	<b>3,700,815</b>	<b>3,923,361</b>	<b>4,407,820</b>	<b>4,133,061</b>	<b>37,977</b>
<b>非流動資産：</b>										
持分法で会計処理 されている投資 .....	1,345,464	1,571,263	1,728,408	1,618,138	1,500,094	1,626,583	1,844,871	1,559,280	1,640,286	15,072
その他の投資 .....	498,346	541,139	565,936	1,030,078	804,585	793,589	816,510	857,261	816,518	7,503
長期債権 .....	86,323	102,430	135,033	121,397	634,324	656,774	617,719	618,762	660,578	6,070
投資・債権以外の 長期金融資産 .....	96,829	140,092	125,255	148,391	133,202	118,511	82,379	270,116	172,417	1,584
有形固定資産 .....	620,498	722,883	747,664	786,562	701,565	680,375	813,294	1,077,874	2,137,474	19,641
投資不動産 .....	33,570	36,958	29,186	32,899	29,132	26,605	19,134	32,524	58,595	538
のれん .....	140,658	151,469	194,934	198,205	144,056	131,662	129,283	391,560	403,940	3,711
無形資産 .....	133,071	181,089	245,312	290,736	261,806	237,716	233,288	736,200	759,167	6,976
繰延税金資産 .....	102,126	61,517	64,188	55,450	63,814	54,660	62,259	65,609	61,051	561
その他の非流動資産 .....	58,573	75,901	109,399	140,893	96,315	94,742	121,839	81,697	76,511	703
<b>非流動資産合計 .....</b>	<b>3,115,458</b>	<b>3,584,741</b>	<b>3,945,315</b>	<b>4,422,749</b>	<b>4,368,893</b>	<b>4,421,217</b>	<b>4,740,576</b>	<b>5,690,883</b>	<b>6,786,537</b>	<b>62,359</b>
<b>資産合計 .....</b>	<b>¥6,488,155</b>	<b>¥7,198,501</b>	<b>¥7,784,851</b>	<b>¥8,560,701</b>	<b>¥8,036,395</b>	<b>¥8,122,032</b>	<b>¥8,663,937</b>	<b>¥10,098,703</b>	<b>¥10,919,598</b>	<b>\$100,336</b>

単位：  
単位：百万円 百万米ドル

負債及び資本の部	移行日	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019
<b>流動負債：</b>										
社債及び借入金(短期) .....	¥ 451,618	¥ 498,816	¥ 472,667	¥ 543,660	¥ 426,820	¥ 563,033	¥ 526,867	¥ 650,909	¥ 684,406	\$ 6,289
リース負債(短期) .....	—	—	—	—	—	—	—	—	242,076	2,224
営業債務 .....	1,535,082	1,609,225	1,661,973	1,669,814	1,469,505	1,588,783	1,825,859	1,942,037	1,707,472	15,689
営業債務以外の短期債務 .....	85,237	80,032	70,942	76,605	67,837	53,494	79,200	234,518	215,175	1,977
その他の短期金融負債 .....	27,615	21,800	15,788	28,082	25,164	15,729	26,791	27,073	35,699	328
未払法人所得税 .....	48,660	37,741	36,200	35,513	29,375	40,660	53,241	48,014	67,074	616
前受金 .....	109,918	67,945	106,176	173,683	170,194	149,921	157,167	88,480	81,799	752
その他の流動負債 .....	203,287	224,528	250,622	319,154	284,303	288,785	319,777	350,343	368,163	3,383
<b>流動負債合計</b> .....	<b>2,461,417</b>	<b>2,540,087</b>	<b>2,614,368</b>	<b>2,846,511</b>	<b>2,473,198</b>	<b>2,700,405</b>	<b>2,988,902</b>	<b>3,341,374</b>	<b>3,401,864</b>	<b>31,258</b>
<b>非流動負債：</b>										
社債及び借入金(長期) .....	2,084,800	2,282,067	2,420,713	2,548,504	2,769,345	2,381,620	2,252,606	2,332,928	2,192,557	20,147
リース負債(長期) .....	—	—	—	—	—	—	—	—	937,345	8,613
その他の長期金融負債 .....	100,073	105,733	103,279	103,819	105,722	108,333	114,627	215,609	68,900	633
退職給付に係る負債 .....	83,976	69,118	57,022	56,404	67,639	59,614	97,955	124,418	133,138	1,223
繰延税金負債 .....	48,032	71,229	117,438	166,171	79,637	123,374	129,579	251,489	200,912	1,846
その他の非流動負債 .....	67,227	55,073	74,440	91,041	88,799	85,875	95,917	142,769	144,273	1,326
<b>非流動負債合計</b> .....	<b>2,384,108</b>	<b>2,583,220</b>	<b>2,772,892</b>	<b>2,965,939</b>	<b>3,111,142</b>	<b>2,758,816</b>	<b>2,690,684</b>	<b>3,067,213</b>	<b>3,677,125</b>	<b>33,788</b>
<b>負債合計</b> .....	<b>4,845,525</b>	<b>5,123,307</b>	<b>5,387,260</b>	<b>5,812,450</b>	<b>5,584,340</b>	<b>5,459,221</b>	<b>5,679,586</b>	<b>6,408,587</b>	<b>7,078,989</b>	<b>65,046</b>
<b>資本：</b>										
資本金 .....	202,241	202,241	202,241	253,448	253,448	253,448	253,448	253,448	253,448	2,329
資本剰余金 .....	110,094	113,031	113,055	164,154	156,688	162,038	160,271	49,584	50,677	466
利益剰余金 .....	962,445	1,160,939	1,364,295	1,587,318	1,748,375	2,020,018	2,324,766	2,608,243	2,948,135	27,089
その他の資本の構成要素										
為替換算調整額 .....	—	142,766	255,017	364,454	202,795	137,085	136,729	81,037	△37,836	△347
FVTOCI金融資産 .....	47,580	104,709	116,292	176,487	△51,630	△50,353	△61,484	49,764	△31,972	△294
キャッシュ・フロー・ヘッジ .....	△2,747	△2,003	△3,980	△8,517	△10,415	1,997	5,961	433	△19,163	△176
その他の資本の構成要素合計 .....										
自己株式 .....	△2,685	△2,703	△2,800	△104,142	△105,584	△122,340	△150,208	△105,601	△167,338	△1,538
<b>株主資本合計</b> .....	<b>1,316,928</b>	<b>1,718,980</b>	<b>2,044,120</b>	<b>2,433,202</b>	<b>2,193,677</b>	<b>2,401,893</b>	<b>2,669,483</b>	<b>2,936,908</b>	<b>2,995,951</b>	<b>27,529</b>
非支配持分 .....	325,702	356,214	353,471	315,049	258,378	260,918	314,868	753,208	844,658	7,761
<b>資本合計</b> .....	<b>1,642,630</b>	<b>2,075,194</b>	<b>2,397,591</b>	<b>2,748,251</b>	<b>2,452,055</b>	<b>2,662,811</b>	<b>2,984,351</b>	<b>3,690,116</b>	<b>3,840,609</b>	<b>35,290</b>
<b>負債及び資本合計</b> .....	<b>¥6,488,155</b>	<b>¥7,198,501</b>	<b>¥7,784,851</b>	<b>¥8,560,701</b>	<b>¥8,036,395</b>	<b>¥8,122,032</b>	<b>¥8,663,937</b>	<b>¥10,098,703</b>	<b>¥10,919,598</b>	<b>\$100,336</b>

## 連結包括利益計算書

(年度)

	単位：百万円								単位：百万米ドル	
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
<b>収益：</b>										
商品販売等に係る収益 .....	¥ 4,227,877	¥ 5,086,703	¥ 4,911,044	¥ 4,362,159	¥ 4,115,568	¥ 4,719,460	¥ 10,570,925	¥ 9,738,983	\$ 89,488	
役務提供及びロイヤルティ取引に係る収益 .....	471,589	500,823	680,391	721,377	722,896	790,599	1,029,560	1,243,985	11,431	
<b>収益合計</b> .....	<b>4,699,466</b>	<b>5,587,526</b>	<b>5,591,435</b>	<b>5,083,536</b>	<b>4,838,464</b>	<b>5,510,059</b>	<b>11,600,485</b>	<b>10,982,968</b>	<b>100,919</b>	
<b>原価：</b>										
商品販売等に係る原価 .....	△3,422,763	△4,208,152	△4,014,469	△3,483,362	△3,209,289	△3,706,873	△9,427,881	△8,575,102	△78,794	
役務提供及びロイヤルティ取引に係る原価 .....	△330,925	△334,352	△487,902	△530,463	△535,713	△592,746	△608,832	△610,078	△5,606	
<b>原価合計</b> .....	<b>△3,753,688</b>	<b>△4,542,504</b>	<b>△4,502,371</b>	<b>△4,013,825</b>	<b>△3,745,002</b>	<b>△4,299,619</b>	<b>△10,036,713</b>	<b>△9,185,180</b>	<b>△84,400</b>	
<b>売上総利益</b> .....	<b>945,778</b>	<b>1,045,022</b>	<b>1,089,064</b>	<b>1,069,711</b>	<b>1,093,462</b>	<b>1,210,440</b>	<b>1,563,772</b>	<b>1,797,788</b>	<b>16,519</b>	
<b>その他の収益及び費用：</b>										
販売費及び一般管理費 .....	△688,612	△749,976	△810,198	△835,518	△801,837	△890,276	△1,193,301	△1,380,944	△12,689	
貸倒損失 .....	△308	△6,054	△6,178	△7,775	△3,226	△3,231	△8,979	△17,406	△160	
有価証券損益 .....	13,018	14,999	109,860	72,680	32,144	7,080	203,034	57,801	531	
固定資産に係る損益 .....	△9,358	△36,161	△4,274	△155,104	△16,696	△29,629	△12,041	△4,396	△40	
その他の損益 .....	12,137	15,181	6,686	△6,046	△5,425	△280	10,734	△1,414	△13	
<b>その他の収益及び費用合計</b> .....	<b>△673,123</b>	<b>△762,011</b>	<b>△704,104</b>	<b>△931,763</b>	<b>△795,040</b>	<b>△916,336</b>	<b>△1,000,553</b>	<b>△1,346,359</b>	<b>△12,371</b>	
<b>金融収益及び金融費用：</b>										
受取利息 .....	9,208	11,610	13,899	28,518	26,625	34,702	40,128	35,267	324	
受取配当金 .....	34,633	37,191	34,886	37,491	19,901	34,273	48,372	66,474	611	
支払利息 .....	△24,824	△27,086	△25,346	△28,918	△30,251	△41,449	△54,388	△57,600	△529	
<b>金融収益及び金融費用合計</b> .....	<b>19,017</b>	<b>21,715</b>	<b>23,439</b>	<b>37,091</b>	<b>16,275</b>	<b>27,526</b>	<b>34,112</b>	<b>44,141</b>	<b>406</b>	
持分法による投資損益 .....	87,967	56,036	10,116	147,710	185,158	216,228	98,052	205,860	1,891	
<b>税引前利益</b> .....	<b>379,639</b>	<b>360,762</b>	<b>418,515</b>	<b>322,749</b>	<b>499,855</b>	<b>537,858</b>	<b>695,383</b>	<b>701,430</b>	<b>6,445</b>	
法人所得税費用 .....	△97,148	△106,337	△122,894	△46,381	△125,262	△106,138	△149,694	△142,221	△1,307	
<b>当期純利益</b> .....	<b>282,491</b>	<b>254,425</b>	<b>295,621</b>	<b>276,368</b>	<b>374,593</b>	<b>431,720</b>	<b>545,689</b>	<b>559,209</b>	<b>5,138</b>	
<b>当社株主に帰属する当期純利益</b> .....	<b>¥ 258,843</b>	<b>¥ 245,312</b>	<b>¥ 300,569</b>	<b>¥ 240,376</b>	<b>¥ 352,221</b>	<b>¥ 400,333</b>	<b>¥ 500,523</b>	<b>¥ 501,322</b>	<b>\$ 4,606</b>	
非支配持分に帰属する当期純利益 .....	23,648	9,113	△4,948	35,992	22,372	31,387	45,166	57,887	532	
<b>その他の包括利益 (税効果控除後)</b>										
純損益に振替えられない項目										
FVTOCI金融資産 .....	67,042	18,692	46,244	△222,543	263	△23,100	20,040	△67,643	△622	
確定給付再測定額 .....	4,139	11,235	6,463	△8,468	6,017	3,252	△3,174	△3,835	△35	
持分法で会計処理されている投資におけるその他の包括利益 .....	2,960	5,924	12,064	△8,857	△4,115	1,333	9,143	△7,761	△71	
純損益に振替えられる可能性のある項目										
為替換算調整額 .....	114,703	65,481	83,913	△76,932	△11,789	△38,452	△8,803	△92,645	△851	
キャッシュ・フロー・ヘッジ .....	2,478	△4,287	△868	△2,101	5,674	495	△3,641	△6,074	△56	
持分法で会計処理されている投資におけるその他の包括利益 .....	33,247	58,694	21,214	△86,126	△47,278	40,354	△47,668	△43,307	△398	
<b>その他の包括利益 (税効果控除後) 合計</b> .....	<b>224,569</b>	<b>155,739</b>	<b>169,030</b>	<b>△405,027</b>	<b>△51,228</b>	<b>△16,118</b>	<b>△34,103</b>	<b>△221,265</b>	<b>△2,033</b>	
<b>当期包括利益</b> .....	<b>507,060</b>	<b>410,164</b>	<b>464,651</b>	<b>△128,659</b>	<b>323,365</b>	<b>415,602</b>	<b>511,586</b>	<b>337,944</b>	<b>3,105</b>	
<b>当社株主に帰属する当期包括利益</b> .....	<b>¥ 474,460</b>	<b>¥ 391,901</b>	<b>¥ 465,605</b>	<b>¥ △144,777</b>	<b>¥ 303,063</b>	<b>¥ 390,022</b>	<b>¥ 464,785</b>	<b>¥ 279,832</b>	<b>\$ 2,571</b>	
非支配持分に帰属する当期包括利益 .....	32,600	18,263	△954	16,118	20,302	25,580	46,801	58,112	534	

## 連結持分変動計算書

(年度)

	単位：百万円							単位：百万米ドル	
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019
<b>資本金：</b>									
期首残高	¥ 202,241	¥ 202,241	¥ 202,241	¥ 253,448	¥ 253,448	¥ 253,448	¥ 253,448	¥ 253,448	\$ 2,329
新株の発行	—	—	51,207	—	—	—	—	—	—
<b>期末残高</b>	<b>202,241</b>	<b>202,241</b>	<b>253,448</b>	<b>253,448</b>	<b>253,448</b>	<b>253,448</b>	<b>253,448</b>	<b>253,448</b>	<b>2,329</b>
<b>資本剰余金：</b>									
期首残高	110,094	113,031	113,055	164,154	156,688	162,038	160,271	49,584	456
新株の発行	—	—	50,918	—	—	—	—	—	—
子会社持分の追加取得及び 一部売却による増減等	2,937	24	181	△7,466	5,350	△1,767	△6,624	1,093	10
自己株式の消却	—	—	—	—	—	—	△104,063	—	—
<b>期末残高</b>	<b>113,031</b>	<b>113,055</b>	<b>164,154</b>	<b>156,688</b>	<b>162,038</b>	<b>160,271</b>	<b>49,584</b>	<b>50,677</b>	<b>466</b>
<b>利益剰余金：</b>									
期首残高	962,445	1,160,939	1,364,295	1,587,318	1,748,375	2,020,018	2,324,766	2,608,243	23,966
新会計基準適用による 累積的影響額	—	△1,563	—	—	—	—	△14,097	△26,501	△243
当社株主に帰属する当期純利益	258,843	245,312	300,569	240,376	352,221	400,333	500,523	501,322	4,606
その他の資本の 構成要素からの振替	14,785	24,459	△17	△3,397	2,459	△2,740	△86,512	△1,392	△13
当社株主への支払配当金	△75,134	△64,852	△77,529	△75,922	△83,037	△92,845	△116,437	△133,537	△1,227
<b>期末残高</b>	<b>1,160,939</b>	<b>1,364,295</b>	<b>1,587,318</b>	<b>1,748,375</b>	<b>2,020,018</b>	<b>2,324,766</b>	<b>2,608,243</b>	<b>2,948,135</b>	<b>27,089</b>
<b>その他の資本の構成要素：</b>									
期首残高	44,833	245,472	367,329	532,424	140,750	88,729	81,206	131,234	1,206
当社株主に帰属する その他の包括利益	215,617	146,589	165,036	△385,153	△49,158	△10,311	△35,738	△221,490	△2,035
利益剰余金への振替	△14,785	△24,459	17	3,397	△2,459	2,740	86,512	1,392	13
非金融資産等への振替	—	—	—	△9,807	—	—	—	—	—
子会社持分の追加取得及び 一部売却による増減	△193	△273	42	△111	△404	48	△746	△107	△1
<b>期末残高</b>	<b>245,472</b>	<b>367,329</b>	<b>532,424</b>	<b>140,750</b>	<b>88,729</b>	<b>81,206</b>	<b>131,234</b>	<b>△88,971</b>	<b>△817</b>
<b>自己株式：</b>									
期首残高	△2,685	△2,703	△2,800	△104,142	△105,584	△122,340	△150,208	△105,601	△971
自己株式の取得及び処分	△18	△97	△101,342	△1,442	△16,756	△27,868	△59,456	△61,737	△567
自己株式の消却	—	—	—	—	—	—	104,063	—	—
<b>期末残高</b>	<b>△2,703</b>	<b>△2,800</b>	<b>△104,142</b>	<b>△105,584</b>	<b>△122,340</b>	<b>△150,208</b>	<b>△105,601</b>	<b>△167,338</b>	<b>△1,538</b>
<b>株主資本合計</b>	<b>1,718,980</b>	<b>2,044,120</b>	<b>2,433,202</b>	<b>2,193,677</b>	<b>2,401,893</b>	<b>2,669,483</b>	<b>2,936,908</b>	<b>2,995,951</b>	<b>27,529</b>
<b>非支配持分：</b>									
期首残高	325,702	356,214	353,471	315,049	258,378	260,918	314,868	753,208	6,921
新会計基準適用による累積的影響額	—	△383	—	—	—	—	5	△5,295	△49
非支配持分に帰属する当期純利益	23,648	9,113	△4,948	35,992	22,372	31,387	45,166	57,887	532
非支配持分に帰属する その他の包括利益	8,952	9,150	3,994	△19,874	△2,070	△5,807	1,635	225	2
非支配持分への支払配当金	△6,812	△13,415	△8,321	△9,228	△9,726	△10,732	△20,829	△27,295	△251
子会社持分の取得及び 一部売却による増減等	4,724	△7,208	△29,147	△63,561	△8,036	39,102	412,363	65,928	606
<b>期末残高</b>	<b>356,214</b>	<b>353,471</b>	<b>315,049</b>	<b>258,378</b>	<b>260,918</b>	<b>314,868</b>	<b>753,208</b>	<b>844,658</b>	<b>7,761</b>
<b>資本合計</b>	<b>¥2,075,194</b>	<b>¥2,397,591</b>	<b>¥2,748,251</b>	<b>¥2,452,055</b>	<b>¥2,662,811</b>	<b>¥2,984,351</b>	<b>¥3,690,116</b>	<b>¥3,840,609</b>	<b>\$35,290</b>

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(年度)

単位：百万円  
百万米ドル

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー：</b>									
当期純利益 .....	¥ 282,491	¥ 254,425	¥ 295,621	¥ 276,368	¥ 374,593	¥ 431,720	¥ 545,689	¥ 559,209	\$ 5,138
営業活動による キャッシュ・フローへの調整：									
減価償却費等 .....	88,459	104,736	108,807	123,417	107,046	114,102	154,944	422,624	3,883
貸倒損失 .....	308	6,054	6,178	7,775	—	—	—	—	—
有価証券損益 .....	△13,018	△14,999	△109,860	△72,680	△32,144	△7,080	△203,034	△57,801	△531
固定資産に係る損益 .....	9,358	36,161	4,274	155,104	16,696	29,629	12,041	4,396	40
金融収益及び金融費用 .....	△19,017	△21,715	△23,439	△37,091	△16,275	△27,526	△34,112	△44,141	△406
持分法による投資損益 .....	△87,967	△56,036	△10,116	△147,710	△185,158	△216,228	△98,052	△205,860	△1,891
法人所得税費用 .....	97,148	106,337	122,894	46,381	125,262	106,138	149,694	142,221	1,307
貸倒損失・引当金等 .....	—	—	—	—	3,599	12,995	1,394	22,154	203
資産・負債の変動他 .....	△109,576	34,409	17,748	45,228	△30,042	△72,842	△37,738	23,574	217
利息の受取額 .....	9,265	11,500	13,640	24,651	26,693	31,321	37,525	34,460	317
配当金の受取額 .....	86,065	93,303	88,023	97,340	88,498	110,518	140,146	152,862	1,405
利息の支払額 .....	△23,775	△25,138	△25,329	△26,301	△27,757	△38,703	△56,365	△62,775	△577
法人所得税の支払額 .....	△83,224	△100,936	△84,812	△73,078	△61,318	△85,832	△135,581	△112,790	△1,036
<b>営業活動による キャッシュ・フロー .....</b>	<b>236,517</b>	<b>428,101</b>	<b>403,629</b>	<b>419,404</b>	<b>389,693</b>	<b>388,212</b>	<b>476,551</b>	<b>878,133</b>	<b>8,069</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー：</b>									
持分法で会計処理されている 投資の取得及び売却 .....	△63,391	△10,315	△164,925	64,539	△17,115	△125,146	△106,112	△50,915	△468
投資等の取得及び売却 .....	△11,370	△146,936	△13,290	68,106	△5,277	△56,833	353,023	△69,382	△638
貸付による支出及び 回収による収入 .....	△12,637	△28,155	△7,000	△613,883	29,150	21,307	27,723	21,411	197
有形固定資産等の取得及び売却 .....	△115,089	△84,679	△87,580	△78,755	△76,844	△87,019	△95,672	△147,688	△1,357
定期預金の増減-純額 .....	△1,324	△292	△3,308	2,733	△11,220	△8,659	22,187	△2,192	△20
<b>投資活動による キャッシュ・フロー .....</b>	<b>△203,811</b>	<b>△270,377</b>	<b>△276,103</b>	<b>△557,260</b>	<b>△81,306</b>	<b>△256,350</b>	<b>201,149</b>	<b>△248,766</b>	<b>△2,286</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー：</b>									
社債及び借入金による 調達及び返済 .....	96,581	11,138	△4,696	232,826	△226,547	△160,858	△345,047	△79,726	△733
リース負債の返済額 .....	—	—	—	—	—	—	—	△267,193	△2,455
株式の発行による収入 .....	—	—	101,963	—	—	—	—	—	—
当社株主への配当金の支払額 .....	△75,134	△64,852	△77,529	△75,922	△83,037	△92,845	△116,437	△133,537	△1,227
自己株式の増減 .....	△12	△36	△101,709	△1,315	△16,756	△27,895	△68,700	△62,016	△570
その他 .....	△18,457	△24,105	△15,925	△73,819	△9,056	△14,538	△8,134	△33,010	△303
<b>財務活動による キャッシュ・フロー .....</b>	<b>2,978</b>	<b>△77,855</b>	<b>△97,896</b>	<b>81,770</b>	<b>△335,396</b>	<b>△296,136</b>	<b>△538,318</b>	<b>△575,482</b>	<b>△5,288</b>
現金及び現金同等物の増減額 .....	35,684	79,869	29,630	△56,086	△27,009	△164,274	139,382	53,885	495
現金及び現金同等物の期首残高 .....	512,825	570,335	653,739	700,292	632,871	605,589	432,140	572,030	5,256
為替相場の変動による現金及び 現金同等物への影響額 .....	21,826	3,535	16,923	△11,335	△273	△9,175	508	△14,692	△135
<b>現金及び現金同等物の期末残高 .....</b>	<b>¥ 570,335</b>	<b>¥ 653,739</b>	<b>¥ 700,292</b>	<b>¥ 632,871</b>	<b>¥ 605,589</b>	<b>¥ 432,140</b>	<b>¥ 572,030</b>	<b>¥ 611,223</b>	<b>\$ 5,616</b>

注 1. 2017年度より、従来表示していた「貸倒損失」にその他の引当金等の増減を加えて「貸倒損失・引当金等」として表示しております。これに伴い、2016年度も同様に組替を行っております。

2. 2019年度より、IFRS第16号「リース」の適用に伴い、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「リース負債の返済額」を独立掲記しております。なお、2012年度から2018年度については、組替を行っておりません。

## 主要財務データ

	単位：百万円				
(年度)	2009	2010	2011	2012	2013
<b>P/L (会計年度) :</b>					
収益 .....	¥3,418,220	¥3,581,795	¥4,197,525	¥4,579,763	¥5,530,895
売上総利益 .....	860,187	906,587	956,920	915,879	1,028,273
当社株主に帰属する当期純利益 .....	128,905	161,114	300,505	280,297	310,267
当社株主に帰属する包括利益 .....	270,570	106,041	249,983	475,819	446,214
1株当たり (円) :					
当社株主に帰属する当期純利益 (注1) .....	81.56	101.93	190.13	177.35	196.31
配当金 .....	15.0	18.0	44.0	40.0	46.0
株主資本 (注1) .....	695.75	731.57	862.88	1,117.01	1,358.42
<b>B/S (会計年度末) :</b>					
総資産 .....	¥5,478,873	¥5,676,709	¥6,507,273	¥7,117,446	¥7,848,440
短期有利子負債 .....	289,963	288,973	450,968	482,544	464,992
長期有利子負債 .....	1,919,588	1,979,967	2,082,592	2,279,915	2,420,272
有利子負債 .....	2,209,551	2,268,940	2,533,560	2,762,459	2,885,264
ネット有利子負債 .....	1,721,464	1,630,764	2,014,898	2,185,623	2,224,279
長期債務 (1年以内に期限が到来するものを除く、 長期有利子負債を含む) .....	2,108,081	2,160,772	2,259,717	2,447,868	2,628,937
株主資本 .....	1,099,639	1,156,270	1,363,797	1,765,435	2,146,963
<b>キャッシュ・フロー (会計年度) :</b>					
実質営業キャッシュ・フロー (注2) .....	¥ 202,922	¥ 282,040	¥ 347,598	¥ 335,604	¥ 389,413
営業活動によるキャッシュ・フロー .....	293,597	335,361	212,830	245,661	418,396
投資活動によるキャッシュ・フロー .....	△195,698	△230,866	△416,315	△199,990	△266,692
財務活動によるキャッシュ・フロー .....	△256,568	53,202	84,704	△11,323	△71,707
現金及び現金同等物期末残高 .....	480,564	633,756	513,489	569,716	653,332
<b>レシオ :</b>					
ROA (%) .....	2.4	2.9	4.9	4.1	4.1
ROE (%) .....	13.2	14.3	23.8	17.9	15.9
株主資本比率 (%) .....	20.1	20.4	21.0	24.8	27.4
ネット有利子負債対株主資本倍率 (NET DER) (倍) .....	1.6	1.4	1.5	1.2	1.0
インタレストカバレッジ (倍) (注3) .....	5.3	10.7	13.5	12.4	13.1
<b>株式情報 :</b>					
株価 (円) :					
始値 .....	¥487	¥829	¥870	¥ 925	¥1,125
高値 .....	821	930	966	1,241	1,568
安値 .....	486	659	676	755	1,033
終値 .....	819	871	903	1,131	1,206
時価総額 (会計年度末：十億円) .....	1,294	1,377	1,427	1,788	1,906
出来高 (年間：百万株) .....	2,616	2,287	1,882	1,783	1,782
発行済株式総数 (会計年度末：千株) .....	1,584,889	1,584,889	1,584,889	1,584,889	1,584,889
<b>対ドル為替レート (ニューヨーク連邦準備銀行) :</b>					
会計年度末 .....	¥93.40	¥82.76	¥82.41	¥94.16	¥102.98
会計年度平均 .....	92.49	85.00	78.86	83.26	100.46
値幅 :					
安値 .....	100.71	94.68	85.26	96.16	105.25
高値 .....	86.12	78.74	75.72	77.41	92.96
<b>連結対象会社数 (会計年度末) .....</b>	<b>413</b>	<b>393</b>	<b>366</b>	<b>356</b>	<b>354</b>
<b>連結従業員数 (会計年度末) .....</b>	<b>62,379</b>	<b>62,635</b>	<b>70,639</b>	<b>77,513</b>	<b>102,376</b>

注 1. 1株当たり当社株主に帰属する当期純利益及び1株当たり株主資本は、発行済株式総数から自己株式数を控除して計算しております。

2. 営業活動によるキャッシュ・フローから資産・負債の変動他の影響を控除した指標です。

3.  $\text{インタレストカバレッジ} = \frac{\text{売上総利益} + \text{販売費} + \text{一般管理費} + \text{貸倒引当金繰入額} + \text{受取利息} + \text{受取配当金}}{\text{支払利息}}$

4. 当社グループの食品中間流通事業における物流経費等に関し、顧客である量販店等の物流センターで発生する運営費や各店舗までの配送料等のうち当社グループの負担額について、2012年度より表示科目を変更しております。これに伴い、2010年度及び2011年度の数値も同様に組替えて表示しております。

## 主要な指標

### 販売費及び一般管理費、貸倒引当金繰入額、経費率

(年度)	単位：十億円				
	2009	2010	2011	2012	2013
人件費 .....	¥ 314.6	¥323.6	¥353.4	¥350.3	¥ 386.6
その他経費 .....	389.8	317.3	326.0	321.0	356.6
販売費及び一般管理費 (A) .....	704.4	640.9	679.4	671.3	743.1
貸倒引当金繰入額 .....	7.0	9.4	4.9	0.3	6.1
販売費及び一般管理費、貸倒引当金繰入額合計 .....	711.5	650.3	684.3	671.6	749.2
売上総利益 .....	860.2	906.6	956.9	915.9	1,028.3
金利収支 .....	△25.4	△16.7	△12.8	△14.1	△13.3
受取配当金 .....	28.9	23.5	28.0	34.6	37.1
合計 (B) .....	863.7	913.4	972.1	936.4	1,052.1
経費率 (A)/(B) (%) (注) .....	81.6	70.2	69.9	71.7	70.6

注 経費率は売上総利益、金利収支、受取配当金の合計額に対する販売費及び一般管理費の割合です。

### ROA及びROE

(年度)	単位：十億円				
	2009	2010	2011	2012	2013
当社株主に帰属する当期純利益 .....	¥ 128.9	¥ 161.1	¥ 300.5	¥ 280.3	¥ 310.3
総資産 .....	5,478.9	5,676.7	6,507.3	7,117.4	7,848.4
株主資本 .....	1,099.6	1,156.3	1,363.8	1,765.4	2,147.0
ROA (%) (注1) .....	2.4	2.9	4.9	4.1	4.1
ROE (%) (注2) .....	13.2	14.3	23.8	17.9	15.9

$$\text{注 1. ROA} = \frac{\text{当社株主に帰属する当期純利益}}{\text{期首・期末平均総資産}} \times 100$$

$$\text{2. ROE} = \frac{\text{当社株主に帰属する当期純利益}}{\text{期首・期末平均株主資本}} \times 100$$

### インタレストカバレッジ

(年度)	単位：十億円				
	2009	2010	2011	2012	2013
支払利息 .....	¥ 35.3	¥ 27.0	¥ 23.0	¥ 23.2	¥ 24.9
受取利息 .....	9.9	10.3	10.2	9.2	11.7
受取配当金 .....	28.9	23.5	28.0	34.6	37.1
売上総利益、販売費及び一般管理費、貸倒引当金繰入額 .....	148.7	256.3	272.6	244.2	279.1
インタレストカバレッジ(倍) (注) .....	5.3	10.7	13.5	12.4	13.1

$$\text{注 インタレストカバレッジ} = \frac{\text{売上総利益} + \text{販売費及び一般管理費} + \text{貸倒引当金繰入額} + \text{受取利息} + \text{受取配当金}}{\text{支払利息}}$$



有利子負債、株主資本及びネット有利子負債対株主資本倍率

(年度)	単位：十億円				
	2009	2010	2011	2012	2013
短期借入金	¥ 229.2	¥ 191.9	¥ 358.2	¥ 429.9	¥ 402.3
コマーシャル・ペーパー	—	50.0	57.1	6.0	—
1年以内に期限の到来する長期借入金	57.5	46.7	33.7	41.1	62.7
1年以内に償還期限の到来する社債	3.3	0.4	2.0	5.5	—
短期小計	290.0	289.0	451.0	482.5	465.0
長期借入金	1,728.2	1,727.1	1,705.3	1,788.1	1,875.7
社債	177.8	236.9	355.7	448.6	494.2
長期小計	1,906.0	1,964.0	2,061.1	2,236.7	2,370.0
有利子負債合計	2,196.0	2,253.0	2,512.0	2,719.2	2,835.0
ASCトピック815 (IISFAS第133 (R)号)による公正価額への修正額	13.6	16.0	21.5	43.3	50.3
修正後有利子負債 (A)	2,209.6	2,268.9	2,533.6	2,762.5	2,885.3
現預金 (B)	488.1	638.2	518.7	576.8	661.0
ネット有利子負債 (A) - (B)	1,721.5	1,630.8	2,014.9	2,185.6	2,224.3
株主資本	1,099.6	1,156.3	1,363.8	1,765.4	2,147.0
ネット有利子負債対株主資本倍率 (倍) (注)	1.6	1.4	1.5	1.2	1.0

注 ネット有利子負債対株主資本倍率 =  $\frac{\text{ネット有利子負債}}{\text{株主資本}}$

株主資本の状況

(年度)	単位：十億円				
	2009	2010	2011	2012	2013
資本金	¥ 202.2	¥ 202.2	¥ 202.2	¥ 202.2	¥ 202.2
資本剰余金	137.5	114.3	112.4	113.4	113.8
その他 (注)	759.9	839.7	1,049.2	1,449.8	1,830.9
株主資本合計	1,099.6	1,156.3	1,363.8	1,765.4	2,147.0
総資産	5,478.9	5,676.7	6,507.3	7,117.4	7,848.4
株主資本比率 (%)	20.1	20.4	21.0	24.8	27.4

注 その他には利益準備金、その他の利益剰余金、累積その他の包括損益及び自己株式が含まれます。

注 当社グループの食品中間流通事業における物流経費等に関し、顧客である量販店等の物流センターで発生する運営費や各店舗までの配送料等のうち当社グループの負担額について、2012年度より表示科目を変更しております。これに伴い、2010年度及び2011年度の数値も同様に組替えて表示しております。

## 連結財務諸表

### 連結貸借対照表

(年度末)

単位：百万円

資産の部	2009	2010	2011	2012	2013
<b>流動資産：</b>					
現金及び現金同等物 .....	¥ 480,564	¥ 633,756	¥ 513,489	¥ 569,716	¥ 653,332
定期預金 .....	7,523	4,420	5,173	7,120	7,653
有価証券 .....	7,140	3,560	2,770	3,655	4,536
<b>営業債権：</b>					
受取手形 .....	153,694	155,496	167,521	160,806	168,368
売掛金 .....	1,283,756	1,282,591	1,496,861	1,543,851	1,639,774
貸倒引当金 .....	△14,833	△11,410	△10,970	△8,242	△9,905
計 .....	1,422,617	1,426,677	1,653,412	1,696,415	1,798,237
関連会社に対する債権 .....	96,279	113,669	159,348	194,449	160,768
たな卸資産 .....	476,066	504,342	574,345	657,853	749,927
前渡金 .....	72,870	71,698	91,965	70,871	79,130
前払費用 .....	28,369	28,544	31,981	39,355	52,061
繰延税金資産 .....	45,809	51,435	48,755	47,810	49,758
その他の流動資産 .....	257,341	237,555	298,848	268,939	279,467
<b>流動資産合計</b> .....	<b>2,894,578</b>	<b>3,075,656</b>	<b>3,380,086</b>	<b>3,556,183</b>	<b>3,834,869</b>
<b>投資及び長期債権：</b>					
関連会社に対する投資及び長期債権 .....	938,689	985,316	1,395,351	1,645,568	1,816,796
その他の投資 .....	450,957	493,755	484,014	530,293	575,510
その他の長期債権 .....	163,520	139,311	137,199	139,790	150,735
貸倒引当金 .....	△59,881	△50,851	△42,087	△35,929	△27,594
<b>投資及び長期債権合計</b> .....	<b>1,493,285</b>	<b>1,567,531</b>	<b>1,974,477</b>	<b>2,279,722</b>	<b>2,515,447</b>
<b>有形固定資産：</b>					
土地 .....	164,522	158,767	153,441	140,345	135,976
建物 .....	412,468	411,811	429,314	457,299	487,797
機械及び装置 .....	420,640	435,076	475,103	557,423	627,572
器具及び備品 .....	82,871	83,256	81,019	84,287	92,420
鉱業権 .....	64,213	53,137	83,500	93,684	91,744
建設仮勘定 .....	30,838	28,416	32,833	57,591	50,125
計 .....	1,175,552	1,170,463	1,255,210	1,390,629	1,485,634
減価償却累計額 .....	△509,200	△526,489	△547,277	△586,374	△628,722
<b>有形固定資産合計</b> .....	<b>666,352</b>	<b>643,974</b>	<b>707,933</b>	<b>804,255</b>	<b>856,912</b>
<b>のれん及びその他の無形資産：</b>					
のれん .....	100,057	94,673	149,506	157,914	273,368
その他の無形資産 (償却累計額控除後) .....	101,848	96,392	134,603	166,299	215,018
<b>のれん及びその他の無形資産合計</b> .....	<b>201,905</b>	<b>191,065</b>	<b>284,109</b>	<b>324,213</b>	<b>488,386</b>
<b>前払年金費用</b> .....	<b>7,603</b>	<b>365</b>	<b>67</b>	<b>223</b>	<b>8,057</b>
<b>長期繰延税金資産</b> .....	<b>108,629</b>	<b>113,259</b>	<b>80,729</b>	<b>51,447</b>	<b>20,906</b>
<b>その他の資産</b> .....	<b>106,521</b>	<b>84,859</b>	<b>79,872</b>	<b>101,403</b>	<b>123,863</b>
<b>資産合計</b> .....	<b>¥5,478,873</b>	<b>¥5,676,709</b>	<b>¥6,507,273</b>	<b>¥7,117,446</b>	<b>¥7,848,440</b>

単位：百万円

負債及び資本の部	2009	2010	2011	2012	2013
<b>流動負債：</b>					
短期借入金 .....	¥ 229,236	¥ 241,915	¥ 415,268	¥ 435,880	¥ 402,262
1年以内に期限の到来する長期債務 .....	60,727	47,058	35,700	46,664	62,730
<b>営業債務：</b>					
支払手形 .....	125,278	160,047	174,118	180,385	212,903
買掛金 .....	1,092,501	1,076,514	1,260,123	1,288,770	1,333,025
計 .....	1,217,779	1,236,561	1,434,241	1,469,155	1,545,928
関連会社に対する債務 .....	25,431	28,719	38,368	42,606	41,526
未払費用 .....	125,034	130,585	156,787	166,714	189,646
未払法人税等 .....	39,126	56,613	48,548	37,758	36,389
前受金 .....	80,030	84,709	95,575	66,689	89,181
繰延税金負債 .....	787	872	691	574	1,056
その他の流動負債 .....	214,849	216,610	225,896	209,901	214,256
<b>流動負債合計</b> .....	1,992,999	2,043,642	2,451,074	2,475,941	2,582,974
<b>長期債務</b> .....	2,108,081	2,160,772	2,259,717	2,447,868	2,628,937
<b>退職給与及び年金債務</b> .....	43,314	52,564	64,304	36,804	41,613
<b>長期繰延税金負債</b> .....	21,906	20,777	36,037	44,214	72,093
<b>負債合計</b> .....	4,166,300	4,277,755	4,811,132	5,004,827	5,325,617
<b>資本：</b>					
資本金 .....	202,241	202,241	202,241	202,241	202,241
資本剰余金 .....	137,506	114,291	112,370	113,408	113,820
<b>利益剰余金：</b>					
利益準備金 .....	16,117	18,257	22,134	29,533	36,181
その他の利益剰余金 .....	885,014	1,017,838	1,274,131	1,471,895	1,710,662
<b>累積その他の包括損益：</b>					
為替換算調整額 .....	△89,602	△151,836	△208,781	△57,605	65,139
年金債務調整額 .....	△86,479	△93,423	△97,861	△87,373	△75,222
未実現有価証券損益 .....	40,544	53,048	65,674	99,018	99,737
未実現デリバティブ評価損益 .....	△3,015	△1,472	△3,426	△2,979	△2,795
累積その他の包括損益合計 .....	△138,552	△193,683	△244,394	△48,939	86,859
自己株式 .....	△2,687	△2,674	△2,685	△2,703	△2,800
<b>株主資本合計</b> .....	1,099,639	1,156,270	1,363,797	1,765,435	2,146,963
非支配持分 .....	212,934	242,684	332,344	347,184	375,860
<b>資本合計</b> .....	1,312,573	1,398,954	1,696,141	2,112,619	2,522,823
<b>負債及び資本合計</b> .....	¥5,478,873	¥5,676,709	¥6,507,273	¥7,117,446	¥7,848,440

連結損益計算書

(年度)

単位：百万円

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>収益：</b>					
商品販売等に係る収益 .....	¥ 2,958,710	¥ 3,192,949	¥ 3,800,242	¥ 4,245,976	¥ 5,193,867
売買取引に係る差損益及び手数料 .....	459,510	388,846	397,283	333,787	337,028
<b>収益計</b> .....	3,418,220	3,581,795	4,197,525	4,579,763	5,530,895
商品販売等に係る原価 .....	△2,558,033	△2,675,208	△3,240,605	△3,663,884	△4,502,622
<b>売上総利益</b> .....	860,187	906,587	956,920	915,879	1,028,273
販売費及び一般管理費 .....	△704,439	△640,886	△679,375	△671,319	△743,117
貸倒引当金繰入額 .....	△7,045	△9,398	△4,925	△341	△6,062
受取利息 .....	9,901	10,280	10,166	9,153	11,659
支払利息 .....	△35,266	△27,002	△22,985	△23,207	△24,945
受取配当金 .....	28,900	23,502	28,003	34,626	37,079
投資及び有価証券に係る損益 .....	△4,456	△38,125	20,942	45,856	59,504
固定資産に係る損益 .....	△8,548	△33,739	△6,747	△9,273	△1,616
子会社取得におけるバーゲンパーチェス取引に係る利益 .....	14,015	—	15,910	—	—
その他の損益 .....	3,012	△8,887	23,265	9,738	13,033
<b>法人税等及び持分法による投資損益前利益</b> .....	156,261	182,332	341,174	311,112	373,808
法人税等 .....	△52,094	△68,592	△122,029	△94,333	△130,408
<b>持分法による投資損益前利益</b> .....	104,167	113,740	219,145	216,779	243,400
持分法による投資損益 .....	36,269	60,617	102,748	85,891	85,252
<b>当期純利益</b> .....	140,436	174,357	321,893	302,670	328,652
非支配持分に帰属する当期純利益 .....	△11,531	△13,243	△21,388	△22,373	△18,385
<b>当社株主に帰属する当期純利益</b> .....	¥ 128,905	¥ 161,114	¥ 300,505	¥ 280,297	¥ 310,267

注 当社グループの食品中間流通事業における物流経費等に関し、顧客である量販店等の物流センターで発生する運営費や各店舗までの配送料等のうち当社グループの負担額について、2012年度より表示科目を変更しております。これに伴い、2010年度及び2011年度の数値も同様に組替えて表示しております。

単位：百万円

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>包括損益：</b>					
当期純利益 .....	¥ 140,436	¥ 174,357	¥ 321,893	¥ 302,670	¥ 328,652
その他の包括損益 (税効果控除後)：					
為替換算調整額 .....	92,986	△64,114	△72,138	157,696	133,031
年金債務調整額 .....	19,700	△7,630	△4,631	10,546	12,674
未実現有価証券損益 .....	27,868	12,128	13,521	35,731	476
未実現デリバティブ評価損益 .....	3,502	1,530	△1,694	397	75
その他の包括損益 (税効果控除後)計 .....	144,056	△58,086	△64,942	204,370	146,256
<b>包括損益</b> .....	284,492	116,271	256,951	507,040	474,908
非支配持分に帰属する包括損益 .....	△13,922	△10,230	△6,968	△31,221	△28,694
<b>当社株主に帰属する包括損益</b> .....	¥ 270,570	¥ 106,041	¥ 249,983	¥ 475,819	¥ 446,214

連結資本勘定増減表

(年度)

単位：百万円

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>資本金：</b>					
期首残高 .....	¥ 202,241	¥ 202,241	¥ 202,241	¥ 202,241	¥ 202,241
<b>期末残高 .....</b>	<b>202,241</b>	<b>202,241</b>	<b>202,241</b>	<b>202,241</b>	<b>202,241</b>
<b>資本剰余金：</b>					
期首残高 .....	137,171	137,506	114,291	112,370	113,408
子会社持分の追加取得及び一部売却による増減等 .....	335	△23,215	△1,921	1,038	412
<b>期末残高 .....</b>	<b>137,506</b>	<b>114,291</b>	<b>112,370</b>	<b>113,408</b>	<b>113,820</b>
<b>利益剰余金：</b>					
<b>利益準備金：</b>					
期首残高 .....	13,183	16,117	18,257	22,134	29,533
利益準備金繰入額 .....	3,007	2,236	4,086	7,590	6,648
子会社並びに関連会社の普通株式の売却による再配分 .....	△73	△96	△209	△191	—
<b>期末残高 .....</b>	<b>16,117</b>	<b>18,257</b>	<b>22,134</b>	<b>29,533</b>	<b>36,181</b>
<b>その他の利益剰余金：</b>					
期首残高 .....	783,681	885,014	1,017,838	1,274,131	1,471,895
当社株主に帰属する当期純利益 .....	128,905	161,114	300,505	280,297	310,267
当社株主への支払配当金 .....	△24,516	△26,102	△40,335	△75,134	△64,852
利益準備金繰入額 .....	△3,007	△2,236	△4,086	△7,590	△6,648
子会社並びに関連会社の普通株式の売却による再配分 .....	73	96	209	191	—
自己株式処分差損 .....	△122	△48	—	—	—
<b>期末残高 .....</b>	<b>885,014</b>	<b>1,017,838</b>	<b>1,274,131</b>	<b>1,471,895</b>	<b>1,710,662</b>
<b>累積その他の包括損益：</b>					
期首残高 .....	△280,226	△138,552	△193,683	△244,394	△48,939
<b>その他の包括損益：</b>					
為替換算調整額 .....	91,808	△62,204	△56,805	151,180	122,745
年金債務調整額 .....	19,541	△6,925	△4,360	10,577	12,169
未実現有価証券損益 .....	26,846	12,513	12,598	33,318	849
未実現デリバティブ評価損益 .....	3,470	1,543	△1,955	447	184
その他の包括損益計 .....	141,665	△55,073	△50,522	195,522	135,947
子会社持分の追加取得及び一部売却による増減 .....	9	△58	△189	△67	△149
<b>期末残高 .....</b>	<b>△138,552</b>	<b>△193,683</b>	<b>△244,394</b>	<b>△48,939</b>	<b>86,859</b>
<b>自己株式：</b>					
期末残高 .....	△2,687	△2,674	△2,685	△2,703	△2,800
<b>株主資本合計 .....</b>	<b>1,099,639</b>	<b>1,156,270</b>	<b>1,363,797</b>	<b>1,765,435</b>	<b>2,146,963</b>
<b>非支配持分：</b>					
期末残高 .....	212,934	242,684	332,344	347,184	375,860
<b>資本合計 .....</b>	<b>¥1,312,573</b>	<b>¥1,398,954</b>	<b>¥1,696,141</b>	<b>¥2,112,619</b>	<b>¥2,522,823</b>

連結キャッシュ・フロー計算書

(年度)

単位：百万円

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー：</b>					
当期純利益 .....	¥ 140,436	¥ 174,357	¥ 321,893	¥ 302,670	¥ 328,652
営業活動によるキャッシュ・フローに調整するための修正：					
減価償却費等 .....	76,682	75,960	77,171	87,169	105,129
貸倒引当金繰入額 .....	7,045	9,398	4,925	341	6,062
投資及び有価証券に係る損益 .....	4,456	38,125	△20,942	△45,856	△59,504
固定資産に係る損益 .....	8,548	33,739	6,747	9,273	1,616
子会社取得におけるバーゲンパーチェス取引に係る利益 .....	△14,015	—	△15,910	—	—
持分法による投資損益 (受取配当金差引後) .....	△16,794	△35,237	△59,001	△33,905	△28,870
繰延税金 .....	△3,436	△14,302	32,715	15,912	36,328
資産・負債の変動他 .....	90,675	53,321	△134,768	△89,943	28,983
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> .....	<b>293,597</b>	<b>335,361</b>	<b>212,830</b>	<b>245,661</b>	<b>418,396</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー：</b>					
有形固定資産等の取得及び売却 .....	△82,045	△81,431	△132,821	△113,387	△83,836
関連会社に対する投資及び長期債権の増減 .....	△88,672	△76,559	△264,059	△69,719	△16,786
投資等の取得及び売却 .....	△27,861	△63,692	△27,273	△8,697	△143,208
長期債権の発生及び回収 .....	4,191	△9,989	6,766	△6,863	△22,570
定期預金の増減 .....	△1,311	805	1,072	△1,324	△292
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> .....	<b>△195,698</b>	<b>△230,866</b>	<b>△416,315</b>	<b>△199,990</b>	<b>△266,692</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー：</b>					
長期債務による調達及び返済 .....	103,883	44,154	△16,987	123,362	87,209
短期借入金を増減 .....	△325,677	31,458	165,160	△41,104	△79,251
その他 .....	△34,774	△22,410	△63,469	△93,581	△79,665
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> .....	<b>△256,568</b>	<b>53,202</b>	<b>84,704</b>	<b>△11,323</b>	<b>△71,707</b>
為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額 .....	5,885	△4,505	△1,486	21,879	3,619
現金及び現金同等物の増減額 .....	△152,784	153,192	△120,267	56,227	83,616
現金及び現金同等物の期首残高 .....	633,348	480,564	633,756	513,489	569,716
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b> .....	<b>¥ 480,564</b>	<b>¥ 633,756</b>	<b>¥ 513,489</b>	<b>¥ 569,716</b>	<b>¥ 653,332</b>

# 会社概要

(2020年3月31日現在)

## 伊藤忠商事株式会社

### 東京本社

〒107-8077  
東京都港区北青山2丁目5番1号

### 大阪本社

〒530-8448  
大阪市北区梅田3丁目1番3号

### 創業

1858年

### 設立

1949年

### 会計監査人

有限責任監査法人トーマツ

### 株主名簿管理人

三井住友信託銀行株式会社

### 上場金融商品取引所

東京

### 株主数

176,884名

### 発行済株式総数

1,584,889,504株

## 大株主の状況

株主名	持株数(千株)	持株比率(%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) .....	122,457	8.20
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) .....	75,676	5.07
CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITED .....	63,500	4.25
BNYM RE NORWEST/WELLS FARGO OMNIBUS .....	60,203	4.03
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9) .....	34,997	2.34
日本生命保険相互会社 .....	34,056	2.28
株式会社みずほ銀行 .....	31,200	2.09
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5) .....	28,061	1.88
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口7) .....	25,725	1.72
JP MORGAN CHASE BANK 385151 .....	24,587	1.65

注 当社は、自己株式92,239千株(発行済株式総数の5.82%)を所有しておりますが、上記大株主から除外しております。  
また、持株比率は自己株式を除いた発行済株式総数に対する持株数の割合を表示しております。

## 伊藤忠商事株式会社

〒107-8077 東京都港区北青山2-5-1

TEL : 03-3497-2121

HP : <https://www.itochu.co.jp>

