

2015年度第1四半期 連結決算ハイライト〔IFRS〕

2015年8月4日
伊藤忠商事株式会社

(単位: 億円 △損失・減少)

【決算の概要】

- 「当社株主帰属四半期純利益」は、前年同期比406億円(50.3%)増益の1,215億円となり、単四半期としては過去最高益を達成。年間計画に対する進捗率は37%となった。
 - 非資源分野の利益は、前年同期比164億円増益の793億円となり、第1四半期としては過去最高益を達成。
 - 「当社株主帰属四半期純利益」に含まれる特殊増益は+530億円(前年同期は+130億円)。
 - 特殊増益を除いた通常増益は、前年同期比+10億円(680億円→690億円)程度の増益。生活消費関連を中心とした非資源分野の好調が資源分野での落込みをカバー。
- 「株主資本」は、前年度末比1,056億円(4.3%)増加の2兆5,388億円。
 - 「株主資本比率」は、前年度末とほぼ同水準の28.3%。「NET DER」は、有利子負債の増加により前年度末比若干増加の1.1倍。
- 「営業活動によるキャッシュ・フロー」は、前年同期比62億円増加し、710億円のネット入金。
 - 「CITIC Limited株式取得に係る融資実行(約4,900億円/一時的なCPグループ負担分(※)を含む)を除いたフリー・キャッシュ・フロー」は、約1,500億円。(※)当該CPグループ負担分(約2,500億円)については、7月22日に回収済。

| | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 前年同期比 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------|
| 非資源 | 793 | 630 | + 164 |
| 資源 | 379 | 161 | + 219 |
| その他 | 42 | 18 | + 24 |
| (合計) | (1,215) | (808) | (+ 406) |
| 非資源 / 資源比率 | 68%/32% | 80%/20% | △12%/+12% |

※ 構成比率は「合計」から「その他」を除いた値を100%として算出しております。

| 経営成績 | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 前年同期比 | 主たる増減要因 | 通期見通し(5/1公表) | | セグメント情報 | 当社株主帰属四半期純利益 | | | 主たる増減要因 | (参考)営業利益 | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|-------|---|--------------|-------|-----------|-----------------|-----------------|-------|--|-----------------|-----------------|-------|--|
| | | | | | | 進捗率 | | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 前年同期比 | | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 前年同期比 | |
| 収益 | 12,591 | 13,239 | △ 648 | ・収益 食料(+158): 青果物関連子会社における円安の影響及び食品流通関連子会社における取引増加により増収 繊維(+141): 主として前第2四半期からのエドウィンの取込開始により増収 エネ化(△952): 化学品トレードは好調に推移したものの、エネルギートレーディング取引における油価下落等により減収 | 56,000 | 22.5% | 繊維 | 47 | 50 | △ 3 | 営業利益の増加はあったものの、前年同期の固定資産売却益計上の反動等もあり、ほぼ横ばい | 40 | 35 | + 5 | |
| 売上総利益 | 2,537 | 2,459 | + 78 | ・売上総利益 住情(+68): 販売用不動産の売却及び欧州タイヤ事業の好調な推移に加え、国内情報産業関連事業の取引増加により増益 食料(+52): 青果物関連子会社における加工食品事業の採算改善及び食品流通関連子会社における取引増加等により増益 繊維(+38): 主として前第2四半期からのエドウィンの取込開始により増益 金属(△81): 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好転等はあったものの、鉄鉱石・石炭価格の下落により減益 | 11,000 | 23.1% | 機械 | 125 | 128 | △ 3 | 営業利益の減少はあったものの、持分法投資損益の増加及び税金費用の改善等によりほぼ横ばい | 63 | 92 | △ 29 | |
| 販売費及び一般管理費 | △ 2,054 | △ 1,921 | △ 133 | ・販売費及び一般管理費: 既存会社の経費増加及び前年度の連結子会社取得等により増加 | △ 8,560 | 24.0% | 金属 | 143 | 185 | △ 42 | 営業利益の減少により、ブラジル鉄鉱石事業における為替損益の好転等に伴う持分法投資損益の増加等はあったものの、減益 | 50 | 131 | △ 82 | |
| 賞倒損失 | △ 16 | △ 5 | △ 11 | ・賞倒損失: 海外子会社における貸倒引当金計上額の増加等 | △ 40 | - | エネルギー・化学品 | 325 | 77 | + 247 | 営業利益の減少はあったものの、米国石油ガス開発事業からの撤退に伴う税金費用の好転等により増益 | 79 | 98 | △ 19 | |
| 有価証券損益 | 330 | 117 | + 213 | ・有価証券損益: 北米住宅資材関連子会社の売却益計上により、前年同期におけるインターネット広告事業の一般投資化に伴う再評価益計上の反動等はあったものの、増加 | 410 | - | 食料 | 102 | 150 | △ 48 | 営業利益の増加はあったものの、前年同期のCVS事業における関係会社株式売却益計上の反動及び頂新の一般投資化に伴う持分法適用除外の影響等により減益 | 124 | 112 | + 12 | |
| 固定資産に係る損益 | △ 6 | 25 | △ 31 | ・固定資産に係る損益: 前年同期における固定資産売却益計上の反動等 | △ 190 | 8.4% | 住生活・情報 | 417 | 200 | + 217 | 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等により増益 | 123 | 76 | + 47 | |
| その他の損益 | 31 | 34 | △ 3 | ・金利息支: CITIC Limited 株式取得に係る融資実行に伴う受取利息の増加等 | 240 | 23.7% | その他及び修正消去 | 55 | 18 | + 37 | △ 12 | △ 11 | △ 0 | | |
| 金利収支 | △ 16 | △ 33 | + 17 | ・持分法による投資損益 金属(+60): 鉄鉱石価格の下落はあったものの、ブラジル鉄鉱石事業における為替損益の好転等により増加 住情(+52): 海外のバルブ関連事業の好調な推移に加え、新規の持分法適用会社の貢献等により増加 食料(△65): 前年同期のCVS事業における関係会社株式売却益計上の反動に加え、頂新の一般投資化に伴う持分法適用除外の影響等により減少 | 1,200 | 31.5% | 連結 | 1,215 | 808 | + 406 | 467 | 533 | △ 66 | | |
| 受取配当金 | 57 | 59 | △ 2 | ・法人所得税費用: 米国石油ガス開発事業からの撤退に伴う税金費用の好転等 | 4,060 | 30.5% | | | | | | | | | |
| 持分法による投資損益 | 378 | 335 | + 42 | | △ 580 | - | | | | | | | | | |
| 税引前四半期利益 | 1,240 | 1,069 | + 171 | | 3,480 | 36.6% | | | | | | | | | |
| 法人所得税費用 | 32 | △ 236 | + 269 | | 180 | 32.1% | | | | | | | | | |
| 四半期純利益 | 1,272 | 833 | + 440 | | 2,400 | 19.5% | | | | | | | | | |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 1,215 | 808 | + 406 | | 3,690 | 24.4% | | | | | | | | | |
| 非支配持分帰属四半期純利益 | 58 | 24 | + 33 | | | | | | | | | | | | |
| 当社株主帰属四半期包括利益 | 1,453 | 767 | + 687 | | | | | | | | | | | | |
| (参考) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業利益 | 467 | 533 | △ 66 | | | | | | | | | | | | |
| 実態利益 | 901 | 898 | + 3 | | | | | | | | | | | | |

「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+金利息支+受取配当金+持分法による投資損益

| 財政状態 | 2015年 6月末 | 2015年 3月末 | 前年度末比 | 2016年 3月末見通し (5/1公表) | キャッシュ・フロー | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 事業会社(取込損益) | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 前年同期比 | 主たる増減要因 | | |
|----------|--------------|--------------|---------|----------------------------|------------------|-----------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|-------|--|--|--|
| 総資産 | 89,603 | 85,607 | + 3,996 | 92,000 | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 710 | 648 | 伊藤忠インターナショナル会社 (連) | 177 | 27 | + 150 | 化学品関連事業が堅調に推移したことに加え、住宅資材関連子会社の売却益計上があり増益 | | |
| 有利子負債 | 34,136 | 30,922 | + 3,214 | 35,500 | 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 4,101 | △ 201 | ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd (連) | 68 | 127 | △ 58 | コスト改善及び為替の好転等はあったものの、鉄鉱石・石炭価格の下落により減益 | | |
| ネット有利子負債 | 28,111 | 23,805 | + 4,306 | 29,000 | (フリー・キャッシュ・フロー) | (△ 3,391) | (447) | 日伯鉄鉱石(株) (連) | 59 | 3 | + 56 | 主として為替損益の好転により増益 | | |
| 株主資本 | 25,388 | 24,332 | + 1,056 | 26,000 | 財務活動によるキャッシュ・フロー | 2,263 | △ 844 | 伊藤忠丸紅鉄鋼(株) (持) | 24 | 37 | △ 13 | 鉄鋼市況低迷及びエネルギー関連需要の減少等により減益 | | |
| 株主資本比率 | 28.3% | 28.4% | 0.1pt低下 | 28.3% | 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 5,951 | 6,115 | ITOCHU Coal Americas Inc. (連) | △ 6 | 1 | △ 6 | 前第3四半期にコロンビア石炭事業を一般投資化した一方、当期は石炭価格下落により当該一般投資からの配当がなく、支払利息・経費等の計上のみとなったため、悪化 | | |
| NET DER | 1.1倍 | 0.98倍 | 0.1pt増加 | 1.1倍 | (前年度末比増減額) | (△ 1,052) | (△ 423) | | | | | | | |
| 資本合計 | 28,403 | 27,483 | + 920 | 29,000 | | | | | | | | | | |
| 主たる増減要因 | | | | | 主要内訳 | | | | | | | | | |

- ・**総資産**: CITIC Limited 株式取得に係る融資実行(約4,900億円/一時的なCPグループ負担分を含む)等により、北米住宅資材関連子会社の売却に伴う減少等はあったものの、前年度末比3,996億円(4.7%)増加の8兆9,603億円。
- ・**ネット有利子負債**: CITIC Limited 株式取得に係る融資実行(一時的なCPグループ負担分を含む)に伴う借入金の増加等により、前年度末比4,306億円(18.1%)増加の2兆8,111億円。
- ・**株主資本**: 配当金の支払はあったものの、当社株主帰属四半期純利益の積上げ等により、前年度末比1,056億円(4.3%)増加の2兆5,388億円。株主資本比率は、前年度末とほぼ同水準の28.3%。NET DERは、有利子負債の増加により前年度末比若干増加の1.1倍。

- ・**営業活動 CF**: エネルギー及び食料における着実な資金回収等があり、生活資材及び化学品における債権及び棚卸資産の増加や情報・通信における債務の減少等はあったものの、710億円のネット入金。
- ・**投資活動 CF**: 北米住宅資材関連子会社の売却はあったものの、CITIC Limited株式取得に係る融資実行(約4,900億円/一時的なCPグループ負担分を含む)等により、4,101億円のネット支払。
- ・**財務活動 CF**: 配当金の支払はあったものの、借入金の調達等により、2,263億円のネット入金。

| 配当状況(1株当たり) | |
|-------------|---------|
| 年間(予想) | 50円(下限) |
| 中間(予想) | 25円 |

| 主要指標 | | 2015年度 第1四半期 | 2014年度 第1四半期 | 変動幅 |
|-------------------|--------------|-----------------|-----------------|----------|
| 為替レート (¥/US\$) | 期中平均 | 120.21 | 102.05 | + 18.16 |
| | 期末日 | 15/6 122.45 | 15/3 120.17 | + 2.28 |
| 金利 | ¥TIBOR 3M | 0.171% | 0.211% | △ 0.040% |
| | US\$LIBOR 3M | 0.280% | 0.228% | + 0.052% |
| プレント原油 (US\$/BBL) | | 62.76 | 109.77 | △ 47.01 |
| 鉄鉱石粉鉱 (US\$/トン) | | 62 | 118 | △ 56 |
| 原料炭 (US\$/トン) | (※) | 110 | 120 | △ 10 |
| 一般炭 (US\$/トン) | | 68 | 82 | △ 14 |

※ 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。

