



ひとりの商人、無数の使命

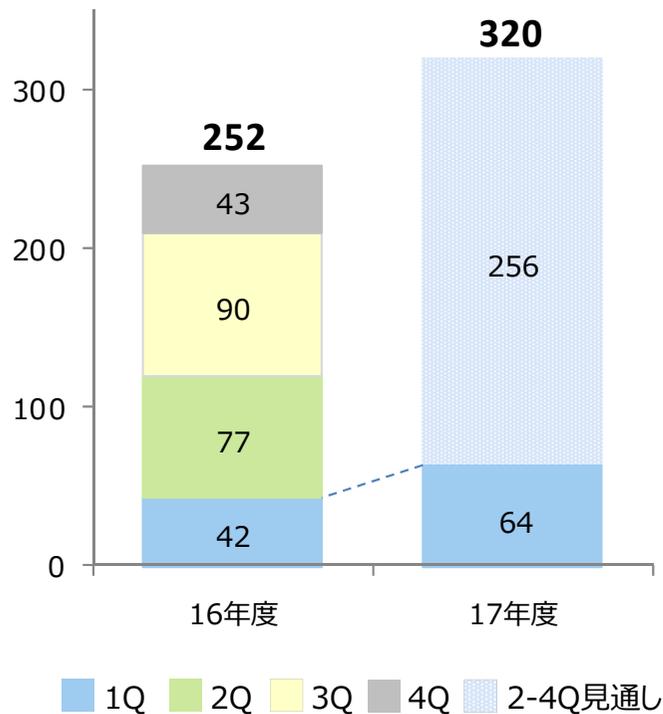
補足資料

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|--|---------------|------------|
| 売上総利益 | 310 | 300 | △ 11 | アパレル関連事業の販売不振等があったものの、 経費の減少に加え、一過性利益等により増益 | 1,350 | 22% |
| 持分法による投資損益 | 5 | 15 | + 10 | | | |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 42 | 64 | + 21 | | 320 | 20% |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-----|--------|--------|------|
| 総資産 | 4,959 | 4,886 | △ 73 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

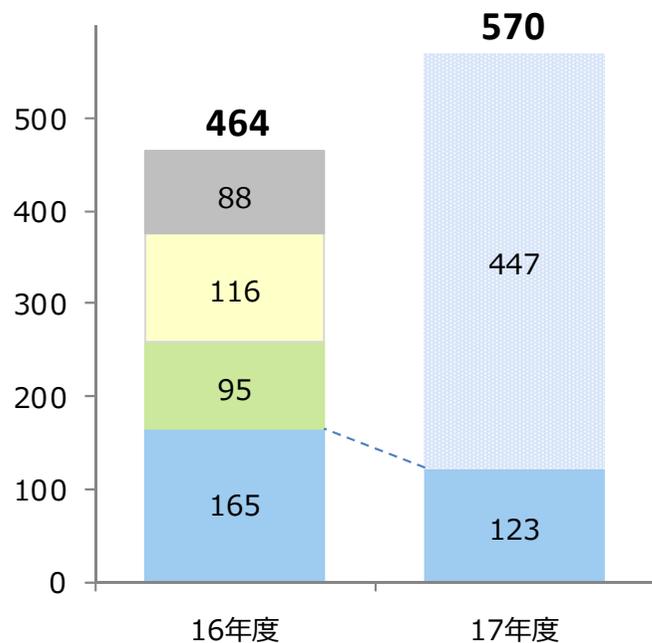
| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ジョイックスコーポレーション | 1 | 1 | 14 | 13 |
| 三景 | 5 | 5 | 20 | 16 |
| ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd. | 1 | 1 | 8 | 9 |
| 伊藤忠繊維貿易（中国）有限公司 | 2 | 1 | 9 | 9 |

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|--|---------------|-----|
| 売上総利益 | 255 | 250 | △ 4 | 航空関連及びプラント関連事業は好調に推移したものの、自動車関連取引の減少及び前年同期における一過性利益の反動等により減益 | 1,870 | 13% |
| 持分法による投資損益 | 55 | 54 | △ 0 | | 570 | 22% |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 165 | 123 | △ 42 | | | |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-----|--------|--------|-------|
| 総資産 | 9,897 | 10,020 | + 124 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 東京センチュリー | 23 | 27 | 102 | 114 * |
| I-Power | 4 | 9 | 10 | 23 |
| アイメックス | 14 | 3 | 8 | 12 |
| ジャムコ | ▲ 3 | ▲ 1 | 4 | 8 * |
| 日本エアロスペース | 1 | 0 | 11 | 11 |
| ヤナセ | ** | ** | 27 | ** |
| サンコール | 0 | 1 | 3 | 5 * |
| Auto Investment Inc. | 2 | 2 | 7 | 9 |
| I.C. Autohandles Beteiligungen | 0 | 0 | 1 | 1 |
| その他海外自動車小売事業 | 3 | 2 | 9 | 10 |
| 伊藤忠建機 | 0 | 0 | 7 | 8 |
| 伊藤忠マシンテクノス | ▲ 1 | ▲ 1 | 11 | 9 |
| 伊藤忠システック | ▲ 2 | ▲ 1 | 4 | 4 |
| センチュリーメディカル | 0 | 1 | 5 | 6 |

* 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。
 ** 当該会社において第1四半期実績及び通期見通しの開示を行っていないことから、上記の表における記載を差し控えております。

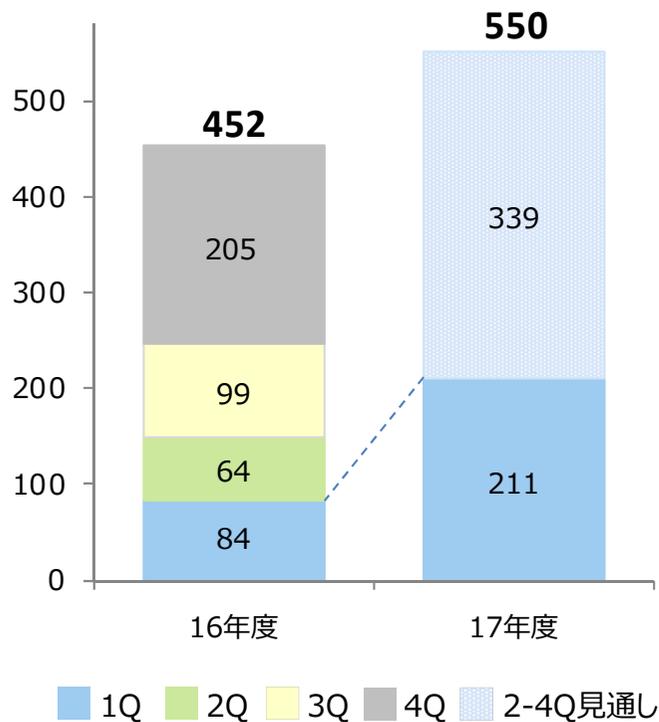
■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q ■ 2-4Q見通し

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|---|---------------|-----|
| 売上総利益 | 111 | 244 | + 133 | 鉄鉱石・石炭価格の上昇及び鉄鉱石事業における販売数量増加に加え、石炭関連投資の受取配当金の増加等により増益 | 680 | 36% |
| 持分法による投資損益 | 36 | 48 | + 12 | | 550 | 38% |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 84 | 211 | + 127 | | | |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-----|--------|--------|-------|
| 総資産 | 8,549 | 8,673 | + 124 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd | 69 | 157 | 428 | 405 |
| (鉄鉱石) | (72) | (128) | (384) | * |
| (石炭) | (▲1) | (27) | (45) | * |
| 日伯鉄鉱石 | 0 | 1 | ▲ 29 | * |
| ITOCHU Coal Americas Inc. | ▲ 6 | 7 | ▲ 26 | * |
| 伊藤忠丸紅鉄鋼 | 21 | 24 | 76 | * |
| 伊藤忠メタルズ | 3 | 4 | 11 | 12 |

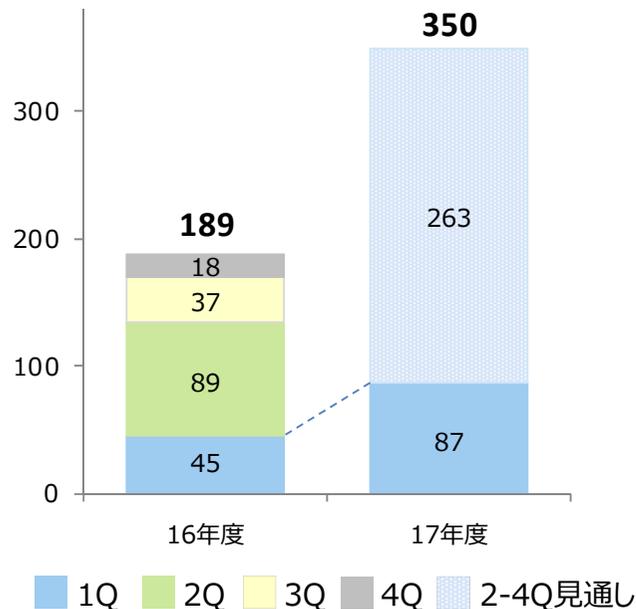
* 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、見通しの開示を控えております。

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|---|---------------|------------|
| 売上総利益 | 382 | 516 | + 134 | 前年同期における一過性利益の反動はあったものの、エネルギー関連事業における採算改善等により増益 | 2,150 | 24% |
| エネルギー | 202 | 254 | + 52 | | 1,100 | 23% |
| 化学品 | 181 | 262 | + 82 | | 1,050 | 25% |
| 持分法による投資損益 | 10 | 6 | △ 4 | | | |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 45 | 87 | + 41 | | 350 | 25% |
| エネルギー | ▲ 29 | 34 | + 63 | | 130 | 26% |
| 化学品 | 75 | 53 | △ 22 | 220 | 24% | |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-------|--------|--------|-------|
| 総資産 | 11,695 | 11,690 | △ 6 |
| エネルギー | 6,887 | 6,326 | △ 561 |
| 化学品 | 4,808 | 5,363 | + 555 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc. | ▲ 19 | ▲ 2 | 7 | 9 |
| ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD. | 5 | ▲ 2 | 18 | 19 |
| 伊藤忠エネクス | 6 | 14 | 55 | 56 * |
| LNG配当(税後) | 1 | 1 | 32 | 36 |
| 伊藤忠ケミカルフロンティア | 7 | 8 | 31 | 34 |
| 伊藤忠プラスチックス | 9 | 11 | 42 | 39 |
| タキロンシーアイ** | 29 | 7 | 54 | 20 * |

* 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。

** タキロンシーアイ化成は、17年4月1日に経営統合し、タキロンシーアイとなりました。

これに伴い、タキロンシーアイの前年度の取込損益につきましては、両社の取込損益を合算して表示しております。

| | 16年度 | | | | | 通期 | 17年度 | | 17年度 計画 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | | 前年 同期比 | | |
| 原油・ガス (1,000BBL/日*) | (a) | | | | | 33 | (b) | (b)-(a) | 31 |
| * 天然ガスは6,000cf=1BBLにて原油換算 | | | | | | | | | |
| 鉄鉱石 (100万ト) | 5.3 | 5.6 | 5.8 | 5.2 | 21.9 | 5.8 | +0.5 | 22.1 | |
| IMEA | 4.8 | 4.9 | 5.1 | 4.6 | 19.4 | 5.3 | +0.5 | 19.6 | |
| 日伯鉄鉱石 (CM) | 0.5 | 0.7 | 0.7 | 0.6 | 2.5 | 0.5 | △ 0.0 | 2.5 | |
| 石炭 (100万ト) | 2.8 | 3.0 | 3.4 | 3.2 | 12.3 | 2.7 | △ 0.1 | 11.4 | |
| IMEA | 1.3 | 1.4 | 1.6 | 1.6 | 5.8 | 1.1 | △ 0.1 | 5.0 | |
| ICA (Drummond) | 1.5 | 1.6 | 1.7 | 1.6 | 6.5 | 1.6 | +0.1 | 6.4 | |
| 【参考】IMEA 決算実績 | | | | | | | | | |
| IMEA (億円) | 69 | 72 | 109 | 178 | 428 | 157 | +88 | 405 | |
| 内、鉄鉱石 | 72 | 71 | 118 | 123 | 384 | 128 | +56 | N.A. | |
| 内、石炭 | ▲ 1 | 1 | ▲ 8 | 54 | 45 | 27 | +28 | N.A. | |

※ IMEA : ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd

CM : CSN Mineracao S.A.

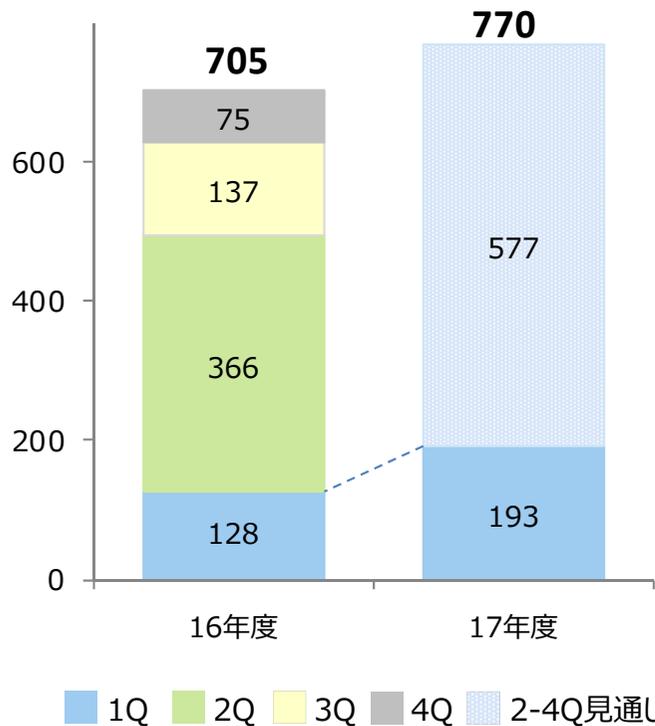
ICA : ITOCHU Coal Americas Inc.

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|---|---------------|------------|
| 売上総利益 | 671 | 699 | + 28 | 青果物関連事業における取引増加及び経費減少に加え、生鮮食品関連取引における価格上昇並びにユニー・ファミリーマート統合に伴う持分法投資損益の増加等により増益 | 2,920 | 24% |
| 持分法による投資損益 | 31 | 65 | + 34 | | | |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 128 | 193 | + 65 | | 770 | 25% |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-----|--------|--------|-------|
| 総資産 | 17,732 | 18,416 | + 685 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ユニー・ファミリーマート ホールディングス | 13 | 29 | 74 | 84 * |
| Dole International Holdings | 30 | 48 | 83 | 97 |
| 日本アクセス | 22 | 20 | 122 | 127 |
| 不二製油グループ本社 | 8 | 9 | 27 | 34 * |
| プリマハム | 7 | 11 | 37 | 36 * |
| 伊藤忠食品 | 2 | 3 | 17 | 17 * |
| HYLIFE GROUP HOLDINGS LTD. | 7 | 9 | 27 | ** |

* 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。

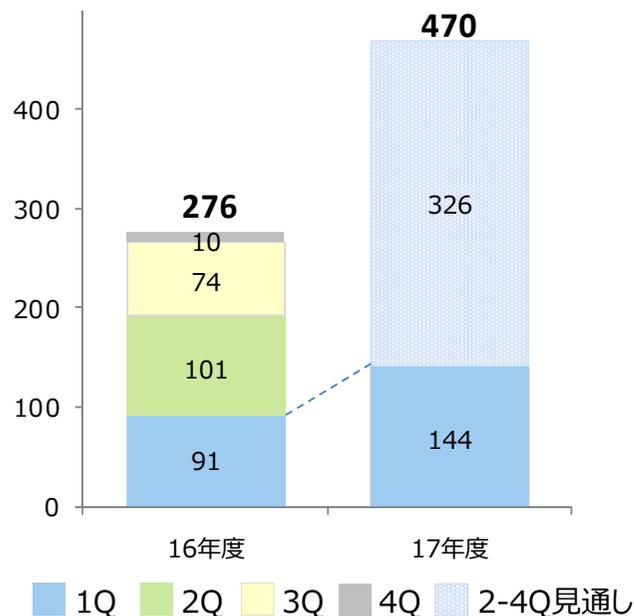
** 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、見通しの開示を控えております。

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|---|---------------|------------|
| 売上総利益 | 372 | 366 | △ 5 | 国内不動産関連取引の減少はあったものの、北米における設備資材関連及び建材関連事業が堅調に推移したことに加え、パルプ関連事業及び資産運用関連事業に係る一過性利益等により増益 | 1,470 | 25% |
| 生活資材 | 263 | 265 | + 2 | | 1,020 | 26% |
| 建設・物流 | 108 | 101 | △ 7 | | 450 | 23% |
| 持分法による投資損益 | 24 | 30 | + 6 | | | |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 91 | 144 | + 53 | | 470 | 31% |
| 生活資材 | 65 | 102 | + 37 | | 330 | 31% |
| 建設・物流 | 26 | 42 | + 16 | | 140 | 30% |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-------|--------|--------|-------|
| 総資産 | 8,404 | 8,704 | + 300 |
| 生活資材 | 5,810 | 6,029 | + 219 |
| 建設・物流 | 2,593 | 2,675 | + 82 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| European Tyre Enterprise Limited | 10 | 11 | ▲ 52 | 52 |
| ITOCHU FIBRE LIMITED | 10 | 17 | 43 | * |
| 日伯紙パルプ資源開発 | 6 | 3 | 29 | * |
| 伊藤忠建材 | 5 | 6 | 26 | 27 |
| 伊藤忠都市開発 | ▲ 3 | 1 | 26 | 22 |
| 伊藤忠ロジスティクス | 8 | 7 | 24 | 24 |

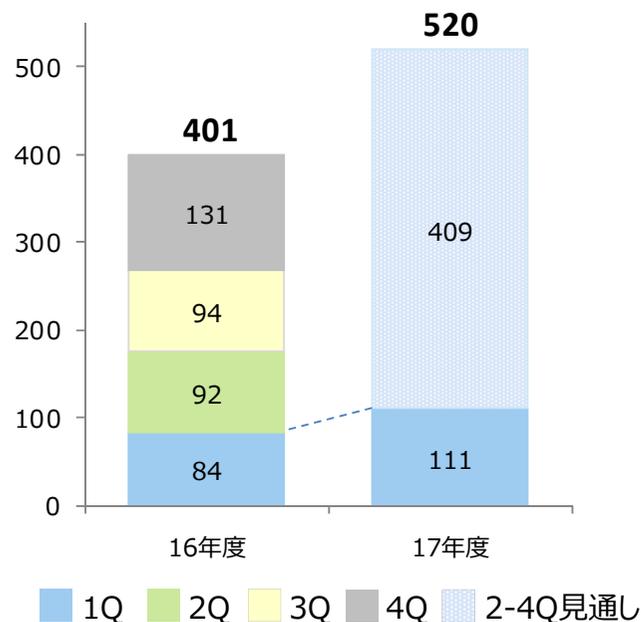
* 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、見通しの開示を控えております。

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し | 進捗率 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|--|---------------|------------|
| 売上総利益 | 355 | 374 | + 19 | 国内情報産業関連事業の取引増加及び海外金融関連事業復調等による持分法投資損益の増加に加え、一過性利益等により増益 | 1,760 | 21% |
| 情報・通信 | 324 | 346 | + 22 | | 1,630 | 21% |
| 金融・保険 | 30 | 28 | △ 3 | | 130 | 21% |
| 持分法による投資損益 | 80 | 88 | + 8 | | | |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 84 | 111 | + 26 | | 520 | 21% |
| 情報・通信 | 59 | 76 | + 17 | | 330 | 23% |
| 金融・保険 | 25 | 35 | + 10 | | 190 | 18% |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-------|--------|--------|-------|
| 総資産 | 7,186 | 6,798 | △ 388 |
| 情報・通信 | 5,774 | 5,375 | △ 399 |
| 金融・保険 | 1,412 | 1,423 | + 11 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 7 | 11 | 126 | 131 * |
| コネクシオ | 5 | 6 | 39 | 39 * |
| ベルシステム24ホールディングス | 9 | 2 | 14 | 22 * |
| オリエントコーポレーション | 12 | 9 | 50 | ** |
| 伊藤忠・フジ・パートナーズ | 6 | 4 | 22 | 19 * |

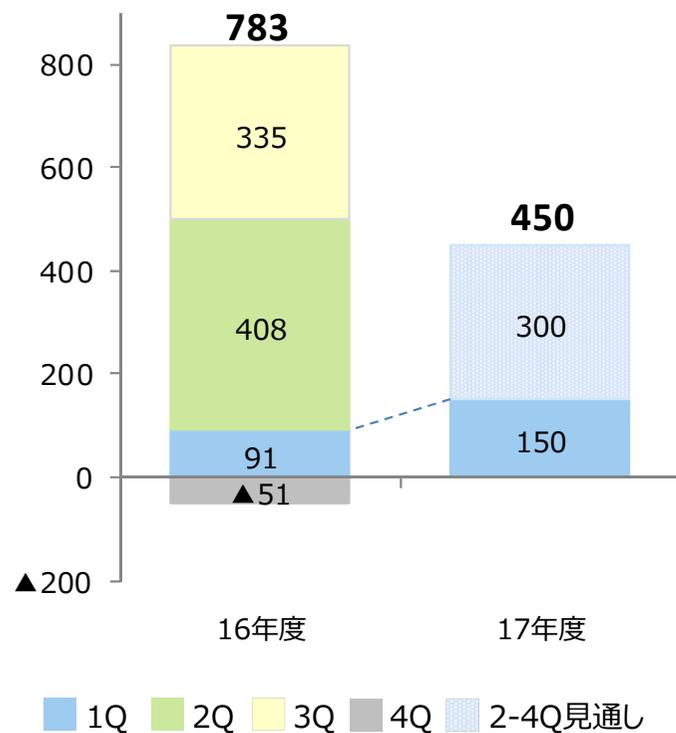
* 当該会社の通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額を含んでおりません。
 ** 公表見通し数値に取込比率を乗じた数値と、当社IFRS修正後の数値に取込比率を乗じた当社取込損益見通しとの間に大きな乖離が発生する場合もありうるため、記載を差し控えております。

(単位：億円)

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 増減 | 主たる増減要因 (当社株主帰属四半期純利益) | 17年度 通期見通し |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|---------------|
| 売上総利益 | 33 | 14 | △ 20 | CITIC Limited取込損益の増加 | 100 |
| 持分法による投資損益 | 130 | 171 | + 42 | | 450 |
| 当社株主帰属四半期純利益 | 91 | 150 | + 59 | | |

| | 17年3月末 | 17年6月末 | 増減 |
|-----|--------|--------|------|
| 総資産 | 12,800 | 12,786 | △ 14 |

当社株主帰属四半期純利益 推移



主な関係会社損益

| | 16年度 1Q実績 | 17年度 1Q実績 | 16年度 通期実績 | 17年度 通期見通し |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Orchid Alliance Holdings Limited * | 126 | 170 | 629 | 600 |
| C.P. Pokphand Co. Ltd. | 13 | ▲ 1 | 49 | ** |

* 付随する税効果等を含めたCITIC関連損益を表示しております。
 ** 当該会社は決算実績を公表しておりますが、個社では業績予想の開示を行っていないことから、上記の表における記載を差し控えております。

2016年度 投資実績

主な新規投資 (内、1Q)

| | | | | |
|---------------|--|---|---------------|---------------|
| 生活消費 関連 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ ユニー・ファミリーマートホールディングス追加取得 ◆ Metsa Fibre増資・融資引受 | 他 | 約1,150 | (約300) |
| 基礎産業 関連 | ◆ 独Butendiek洋上風力発電事業 | 他 | 約650 | (約150) |
| 非資源 | | | 約1,800 | (約450) |
| 資源 関連 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ IMEA拡張 ◆ ACG追加投資 | 他 | 約350 | (約50) |
| 資源 | | | 約350 | (約50) |
| 新規投資合計 | | | 約2,150 | (約500) |
| EXIT | | | 約▲950 | (約▲300) |
| ネット投資 | | | 約1,200 | (約200) |

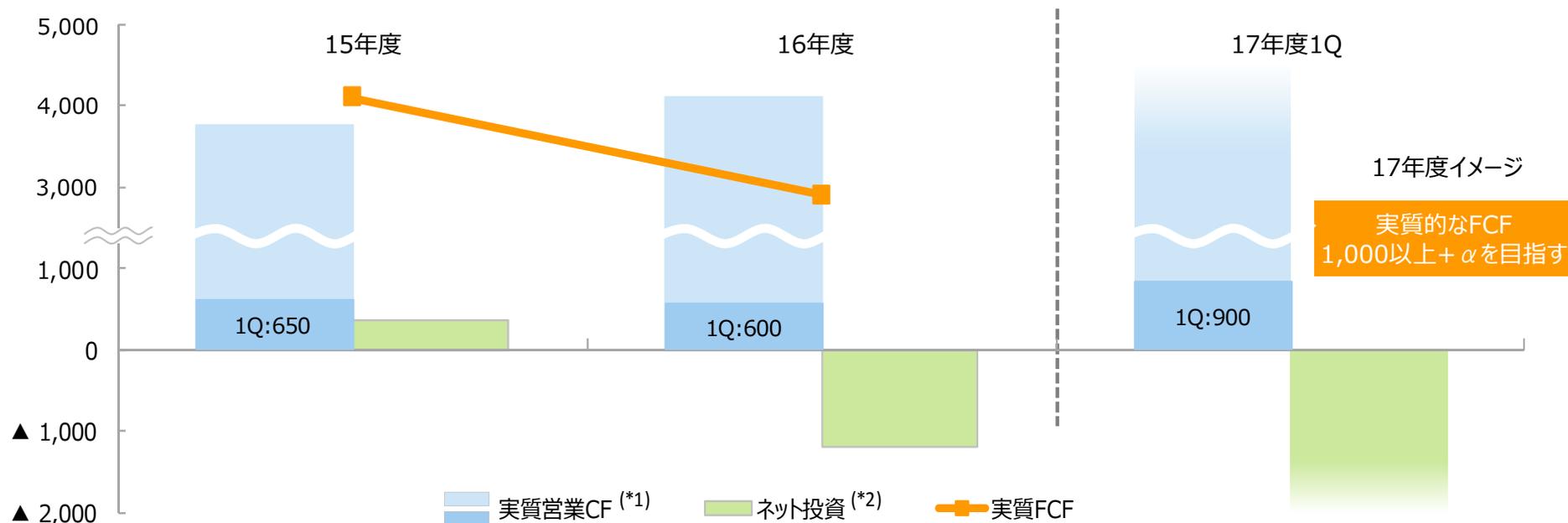
2017年度1Q 投資実績

主な新規投資

| | | | |
|---------------|---|---|-------------|
| 生活消費 関連 | ◆ ユニー・ファミリーマートホールディングス追加取得 | 他 | 約300 |
| 基礎産業 関連 | ◆ 北米Empireガス火力発電事業 | 他 | 約400 |
| 非資源 | | | 約700 |
| 資源 関連 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ IMEA設備投資 ◆ ACG設備投資 | 他 | 約100 |
| 資源 | | | 約100 |
| 新規投資合計 | | | 約800 |
| EXIT | | | 約▲150 |
| ネット投資 | | | 約650 |

* ネット投資：実質的な出資及び設備投資に係る支出及び回収
「投資CF」+「非支配持分との資本取引」-「貸付金の増減」等

(単位：億円)



| | 15年度 | 16年度 | 17年度1Q | 17年度イメージ |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------|--------|------------|
| 営業キャッシュ・フロー | 4,194 | 3,897 | 775 | |
| a 実質営業キャッシュ・フロー (*1) | 3,750 | 4,200 | 900 | 4,000程度 |
| b 実質投資キャッシュ・フロー (▲ネット投資) (*2) | 350 | ▲ 1,200 | ▲ 650 | |
| a+b 実質フリー・キャッシュ・フロー | 約 4,100 | 約 3,000 | 約 250 | 1,000以上+α |
| 株主還元 | 配当 (*3) ()は1株配当金 (50円) ▲ 791 | (55円) ▲ 866 | - | (64円を下限保証) |
| | 自己株式取得 - | ▲ 162 | ▲ 279 | |

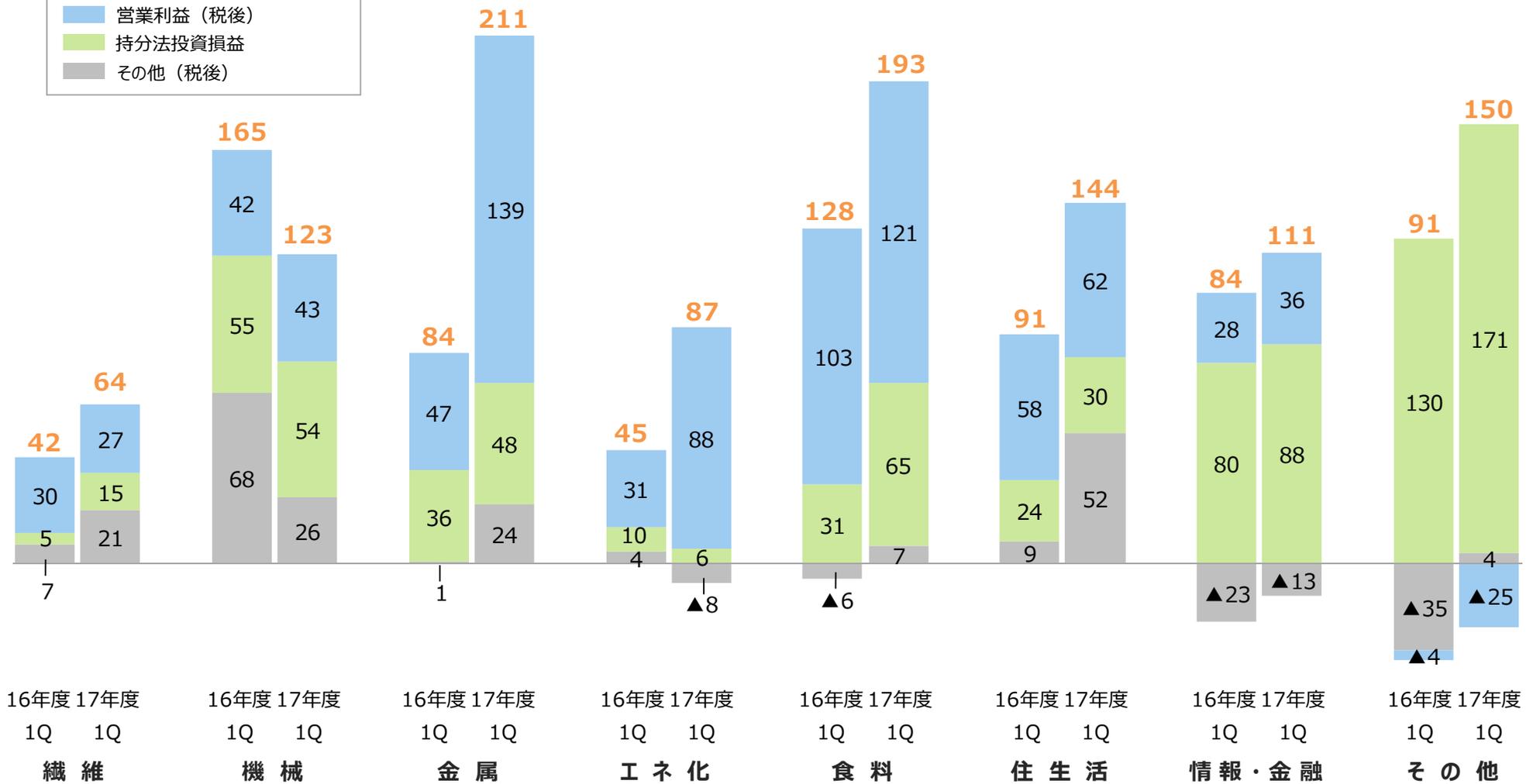
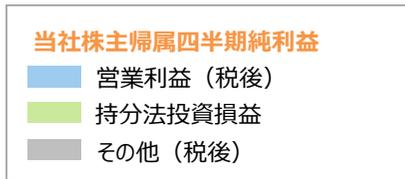
(*1) 「営業CF」 - 「運転資金等の増減」
 (*2) 実質的な出資及び設備投資に係る支出及び回収
 「投資CF」+「非支配持分との資本取引」-「貸付金の増減」等
 CITICへの出資を除く
 (*3) 各年度の中間配当と期末配当の合計額

セグメント別 段階利益



ひとりの商人、無数の使命

(単位：億円)



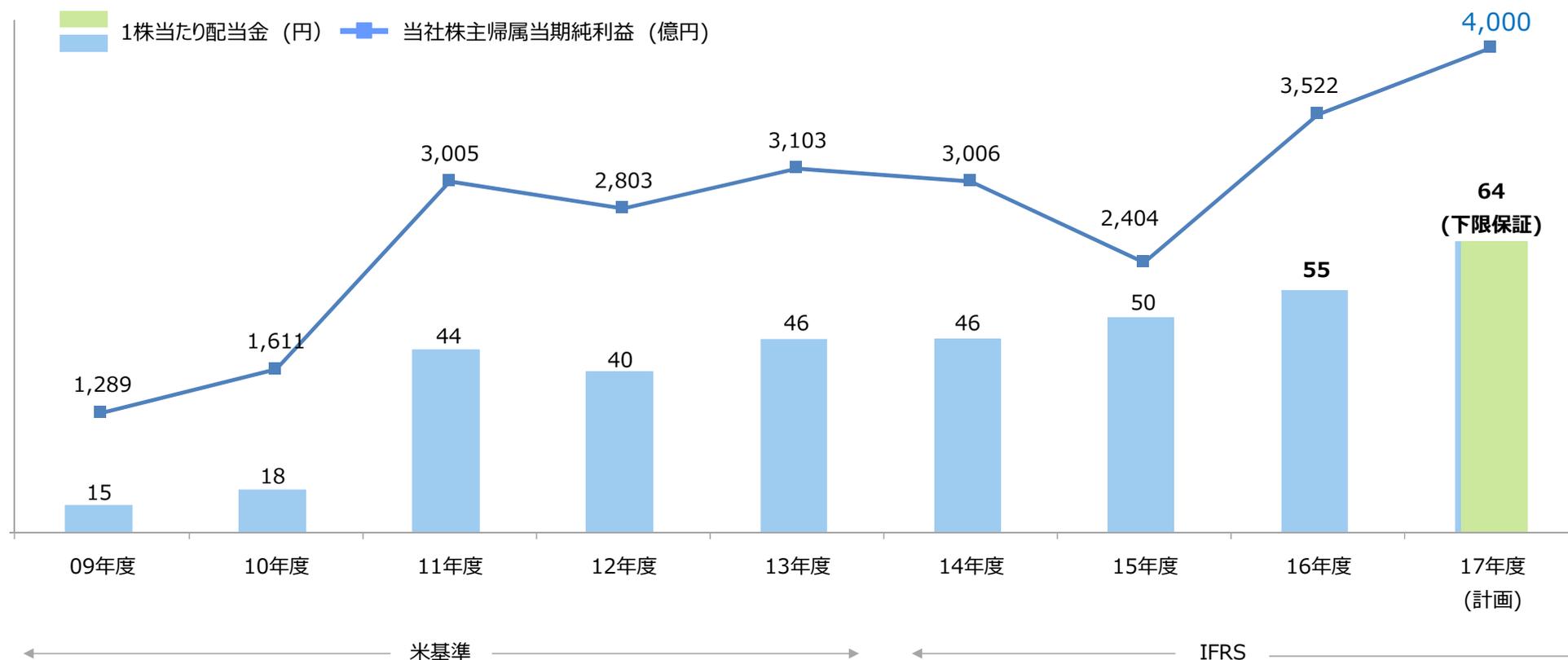


| | 16年度 1Q実績 | | 17年度 1Q実績 | |
|------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|----------------------------|
| 有価証券関連損益 | 65 | 医療機器関連事業の売却益 約25 (機械) | 30 | 資産運用関連事業の売却益等 約20 (住生活) |
| 法人所得税費用 及びその他 | ▲ 50 | 権益保有油田におけるデリバティブ先行損失等 約▲15 (エネ化) | 45 | パルプ関連事業に係る税金費用減少 約30 (住生活) |
| 合計 | 15 | | 75 | |
| 内、非資源 | 60 | | 90 | |
| 資源 | ▲ 30 | | 5 | |
| その他 | ▲ 15 | | ▲20 | |

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

- 2017年度の1株当たりの配当金は、利益計画の達成確度及びキャッシュ・フローの状況等に鑑み、株主還元拡充を更に図っていく観点より、**2016年度の55円から9円増額し、当社史上最高となる64円を下限保証**します。
- なお、従来からの「業績連動・累進型（注）」の配当方針については、変更ありません。

（注）「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。



ひとりの商人、無数の使命



www.itochu.co.jp/