

## 補足資料

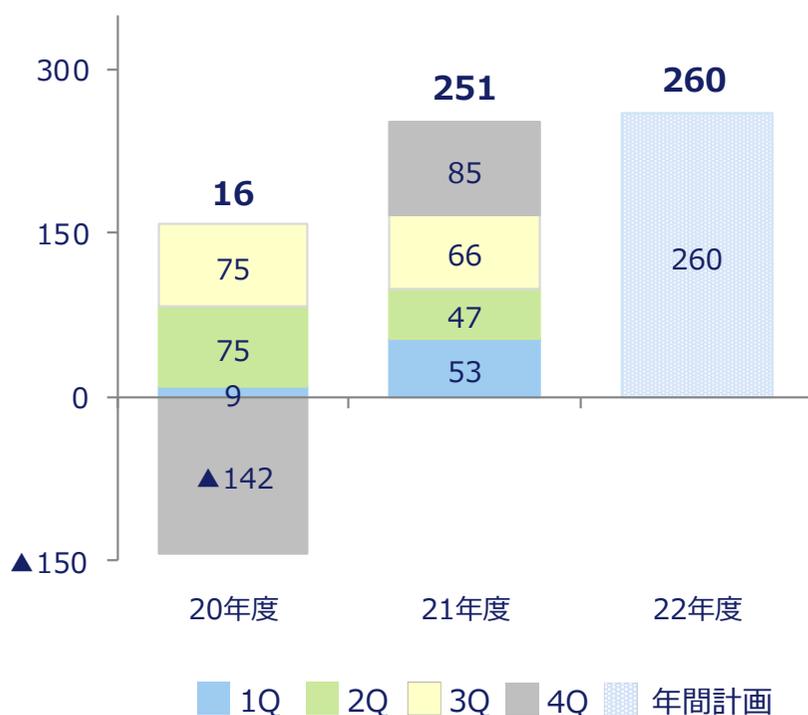
### 2021年度決算、2022年度短期経営計画 補足説明

# セグメント情報：繊維



	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減	22年度計画サマリー (当社株主帰属当期純利益)
	a	b	b-a	c	c-b	
売上総利益	895	968	+ 73	1,200	+ 232	新型コロナウイルスの影響軽減に加え、DX推進やEC強化等による販売拡大及び低重心経営の徹底によるアパレル関連事業を中心とした業績回復等もあり、前期の一過性利益の反動はあるものの、増益。
持分法による投資損益	20	45	+ 25			
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>16</b>	<b>251</b>	<b>+ 235</b>	<b>260</b>	<b>+ 9</b>	
基礎収益	106	181	+ 75			
実質営業キャッシュ・フロー	111	230	+ 119			
	21年3月末	22年3月末	増減			
総資産	4,187	4,368	+ 181			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込比率	20年度実績	21年度実績	22年度計画
ジョイックスコーポレーション	100.0%	▲ 8	7	12
デザート	40.0%	16	27	28 (*1)
エドウィン	98.5%	▲ 17	16	5
三景	100.0%	▲ 82	5	6
ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd. [IPA] (香港)	100.0%	9	20	22
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司 [ITS] (中国)	100.0%	11	17	18

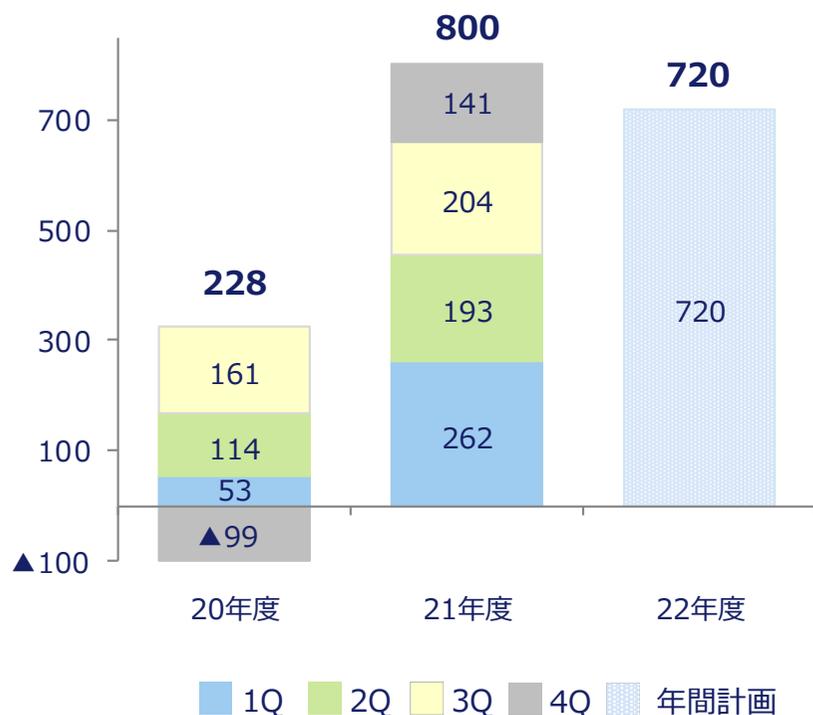
(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

# セグメント情報：機械



	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減	22年度計画サマリー (単位：億円) (当社株主帰属当期純利益)
	a	b	b-a	c	c-b	
売上総利益	1,736	2,058	+ 322	1,990	△ 68	日立建機の取込開始及び自動車・建機関連 トレードの増加はあるものの、前期の船舶関連事業 及びヤナセや海外自動車関連事業の好調の反動に 加え、一過性損失等を織込み減益。
持分法による投資損益	256	424	+ 168			
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>228</b>	<b>800</b>	<b>+ 572</b>	<b>720</b>	<b>△ 80</b>	
基礎収益	408	725	+ 317			
実質営業キャッシュ・フロー	503	867	+ 365			
	21年3月末	22年3月末	増減			
総資産	11,249	13,027	+ 1,778			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	20年度 実績	21年度 実績	22年度 計画
東京センチュリー	30.0%	135	160	60 (*1)
I-Power Investment Inc. (米国)	100.0%	25	41	23
I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED [IEI] (英国)	100.0%	6	75	19
伊藤忠プランテック	60.0%	8	8	7
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む)	100.0%	14	14	12
アイメックス	100.0%	11	42	24
ジャムコ	33.4%	▲ 50	▲ 14	3 (*1)
日本エアロスペース	100.0%	15	16	15
ヤナセ	66.0%	46	97	75
Auto Investment Inc. [AII] (米国)	100.0%	12	27	15
伊藤忠 T C 建機	50.0%	2	3	3
伊藤忠マシンテクノス	100.0%	5	6	14
センチュリーメディカル	100.0%	6	6	5
MULTIQUIP INC. (米国)	100.0%	24	37	32

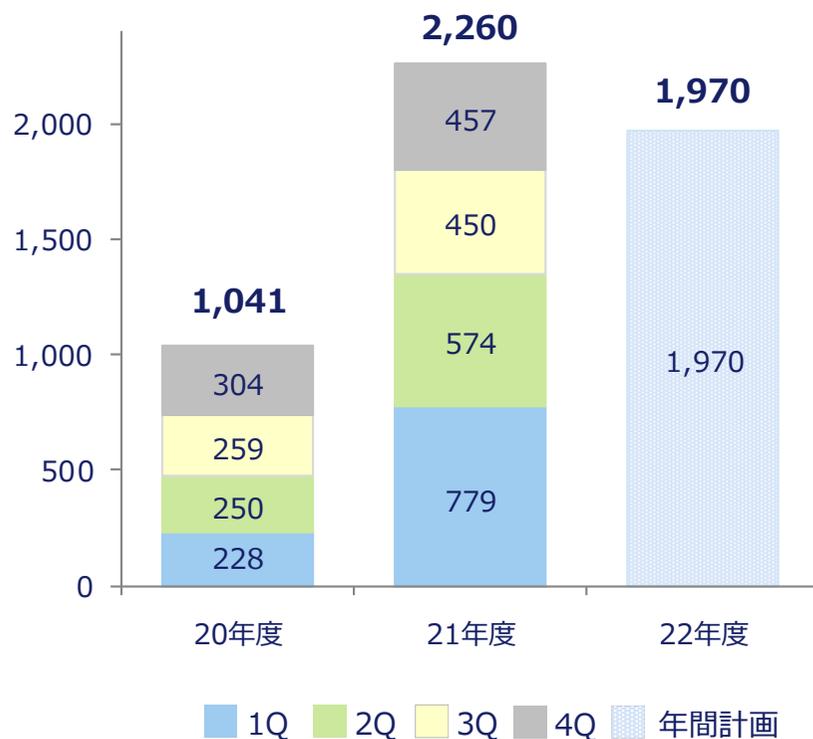
(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

# セグメント情報：金属



	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減	22年度計画サマリー (単位：億円) (当社株主帰属当期純利益)
	a	b	b-a	c	c-b	
売上総利益	1,104	1,790	+ 686	1,700	△ 90	金属資源価格の変動及び前期の一過性利益の反動等により減益。
持分法による投資損益	226	472	+ 246			
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>1,041</b>	<b>2,260</b>	<b>+ 1,219</b>	<b>1,970</b>	<b>△ 290</b>	
基礎収益	1,181	2,025	+ 844			
実質営業キャッシュ・フロー	1,355	2,302	+ 947			
	21年3月末	22年3月末	増減			
総資産	9,136	12,853	+ 3,717			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込比率	20年度実績	21年度実績	22年度計画
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd [IMEA] (豪州)	100.0%	906	1,587	1,484
鉄鉱石	N.A.	(999)	(1,479)	— (*1)
石炭	N.A.	(▲93)	(108)	— (*1)
JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA. [JBMF] (ブラジル)	77.3%	55	37	— (*1)
伊藤忠丸紅鉄鋼	50.0%	87	313	— (*1)
伊藤忠メタルズ	70.0%	10	21	20
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む)	100.0%	15	31	28

(\*1) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、22年度計画の開示を控えております。

## 持分権益実績 (販売)

	20年度実績	21年度実績	22年度計画
鉄鉱石(100万トン)	23.6	23.2	24.5
IMEA	21.3	21.1	22.0
JBMF(CSN Mineração S.A.)	2.3	2.1	2.5

# セグメント情報：エネルギー・化学品



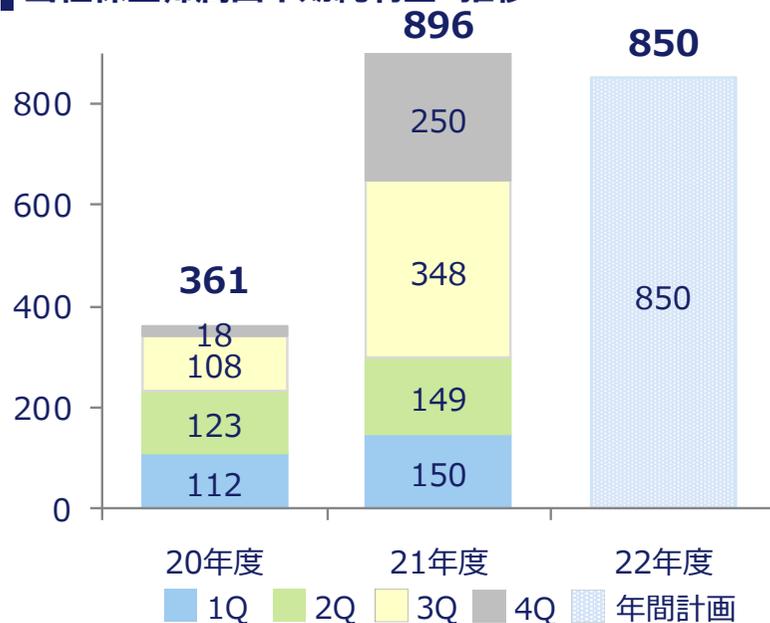
	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減
	a	b	b-a	c	c-b
売上総利益	2,282	2,531	+ 248	2,680	+ 150
エネルギー	1,010	1,246	+ 236	1,340	+ 94
化学品	1,133	1,181	+ 48	1,230	+ 49
電力・環境ソリューション	139	104	△ 36	110	+ 6
持分法による投資損益	110	124	+ 14		
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>361</b>	<b>896</b>	<b>+ 536</b>	<b>850</b>	<b>△ 46</b>
エネルギー	▲ 24	479	+ 504	440	△ 39
化学品	274	318	+ 44	310	△ 8
電力・環境ソリューション	111	99	△ 12	100	+ 1
基礎収益	586	851	+ 266		
実質営業キャッシュ・フロー	866	1,176	+ 310		

22年度計画サマリー (単位：億円)  
(当社株主帰属当期純利益)

油価の堅調な推移及び主要事業会社の着実な伸長により基礎収益はほぼ横ばいを見込むものの、前期の一過性利益の反動に加え、地政学リスクが懸念される環境下、上流権益事業での生産量減少及び前期の化学品トレードの好調の反動等により減益。

	21年3月末	22年3月末	増減
	総資産	12,792	14,893
エネルギー	6,900	8,180	+ 1,280
化学品	5,497	6,022	+ 525
電力・環境ソリューション	395	691	+ 296

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込比率	20年度実績	21年度実績	22年度計画
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc. [CIECO Azer] (ケイマン諸島)	100.0%	18	89	52
ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD. [IPC SPR] (シンガポール)	100.0%	11	14	12
伊藤忠エネクス	54.0%	66	71	70 (*1)
日本南サハ石油	25.0%	48	41	— (*2)
LNG配当(税後)	N.A.	34	54	74
伊藤忠ケミカルフロンティア	100.0%	47	64	60
伊藤忠プラスチック	60.0%	26	28	31
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む)	100.0%	43	47	51
タキロンシーアイ	55.7%	28	35	30 (*1)

(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*2) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、22年度計画の開示を控えております。

## 持分権益実績 (販売)

	20年度実績	21年度実績	22年度計画
原油・ガス(1,000BBL/日*)	44	37	33

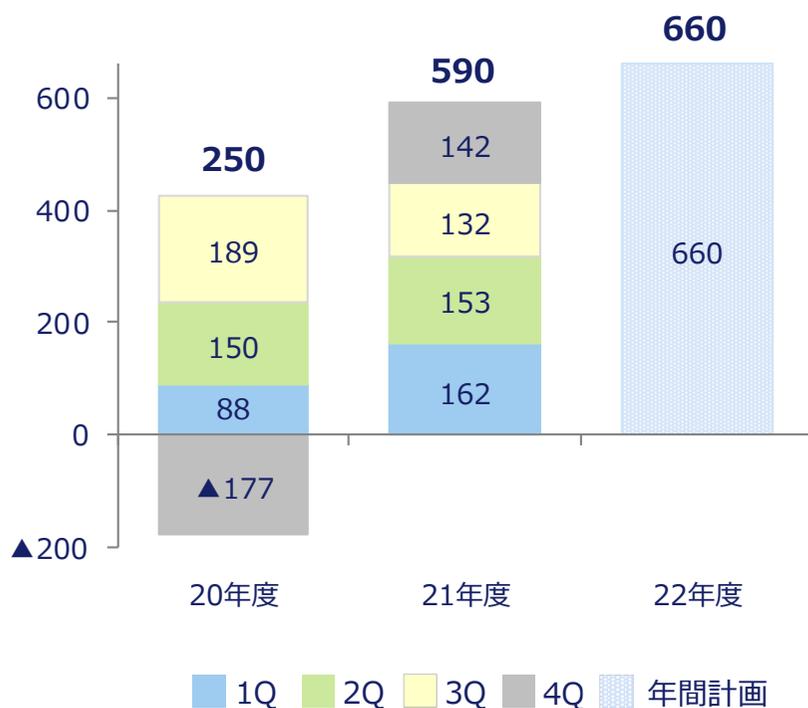
(\*) 天然ガスは6,000cf=1BBLにて原油換算

# セグメント情報：食料



	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減	22年度計画サマリー (当社株主帰属当期純利益)
	a	b	b-a		c	
売上総利益	3,312	3,204	△ 108	3,510	+ 306	食糧及び生鮮食品関連取引の伸長に加え、 日本アクセス等の食品流通関連事業の堅調な 推移等により増益。
持分法による投資損益	123	167	+ 44			
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>250</b>	<b>590</b>	<b>+ 340</b>	<b>660</b>	<b>+ 70</b>	
基礎収益	425	545	+ 120			
実質営業キャッシュ・フロー	851	877	+ 26			
	21年3月末	22年3月末	増減			
総資産	17,993	19,795	+ 1,802			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	20年度 実績	21年度 実績	22年度 計画
Dole International Holdings	100.0%	▲ 33	84	75
日本アクセス	60.0%	44	107	103
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む)	100.0%	71	171	170
不二製油グループ本社	39.9%	24	45	42 (*1)
プリマハム	47.9%	56	40	51 (*1)
伊藤忠食品	52.2%	20	27	25 (*1)
HYLIFE GROUP HOLDINGS LTD. (カナダ)	49.9%	45	11	— (*2)

(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*2) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、22年度計画の開示を控えております。

# セグメント情報：住生活



20年度実績 21年度実績 増減 22年度計画 増減  
a b b-a c c-b

22年度計画サマリー (単位：億円)  
(当社株主帰属当期純利益)

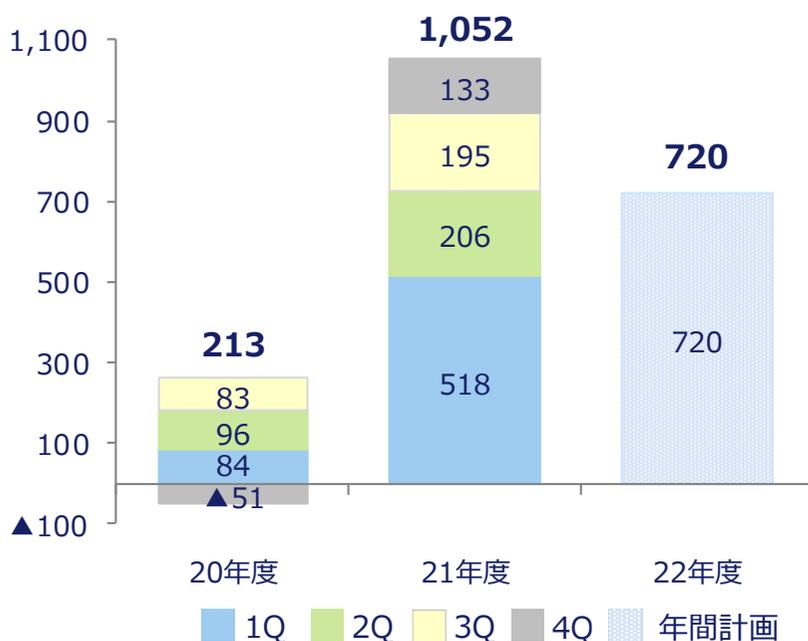
売上総利益	1,474	1,903	+ 429	2,020	+ 117
生活資材・物流	1,027	1,387	+ 360	1,400	+ 13
建設・不動産	448	516	+ 69	620	+ 104
持分法による投資損益	52	303	+ 251		
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>213</b>	<b>1,052</b>	<b>+ 840</b>	<b>720</b>	<b>△ 332</b>
生活資材・物流	108	900	+ 792	500	△ 400
建設・不動産	105	152	+ 48	220	+ 68
基礎収益	303	757	+ 455		
実質営業キャッシュ・フロー	348	772	+ 424		

欧州タイヤ関連事業での販売拡大はあるものの、前期の一過性利益及び建材関連事業好調の反動等に加え、パルプ市況の下落を見込み減益。

21年3月末 22年3月末 増減

総資産	10,367	11,262	+ 895
生活資材・物流	6,318	6,662	+ 344
建設・不動産	4,048	4,600	+ 551

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

会社名	取込比率	20年度実績	21年度実績	22年度計画
European Tyre Enterprise Limited [ETEL] (英国)	100.0%	▲ 36	35	84
ITOCHU FIBRE LIMITED [IFL] (英国)	100.0%	▲ 12	178	— (*1)
伊藤忠紙パルプ	90.0%	10	17	11
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む)	100.0%	12	18	12
伊藤忠セラテック	100.0%	5	7	8
伊藤忠ロジスティクス	95.2%	28	44	40
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む)	100.0%	30	46	42
北米建材関連事業(*2)	—	98	226	183
伊藤忠建材	100.0%	27	60	35
大建工業	36.4%	20	27	21 (*3)
伊藤忠都市開発	100.0%	31	30	35

(\*1) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、22年度計画の開示を控えております。

(\*2) 北米建材関連事業の損益を合算して表示しております。

(\*3) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

# セグメント情報：情報・金融



20年度実績 21年度実績 増減 22年度計画 増減  
a b b-a c c-b

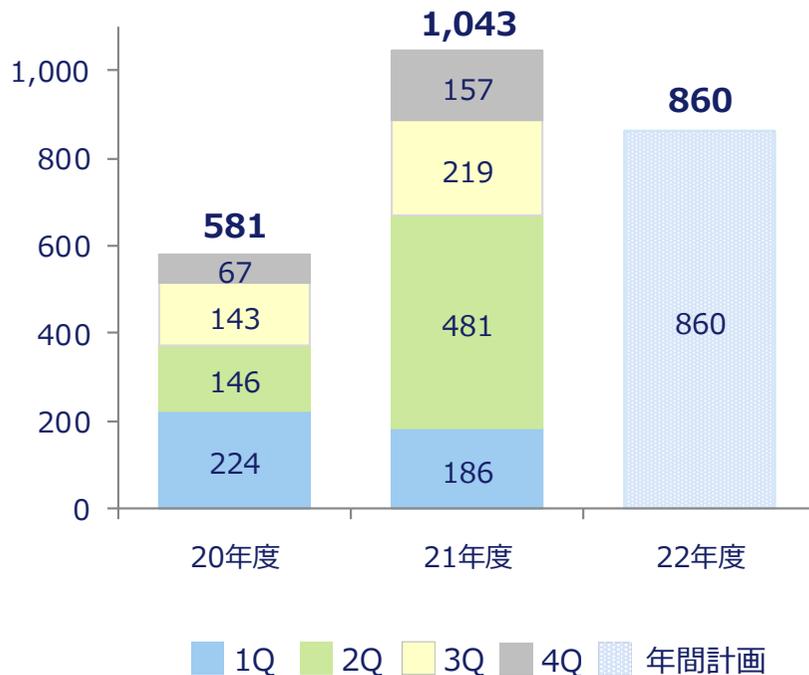
22年度計画サマリー (単位：億円)  
(当社株主帰属当期純利益)

売上総利益	2,806	2,959	+ 153	3,200	+ 241
情報・通信	1,861	2,031	+ 171	2,190	+ 159
金融・保険	945	927	△ 18	1,010	+ 83
持分法による投資損益	391	435	+ 44		
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>581</b>	<b>1,043</b>	<b>+ 462</b>	<b>860</b>	<b>△ 183</b>
情報・通信	444	674	+ 231	620	△ 54
金融・保険	138	368	+ 231	240	△ 128
基礎収益	576	733	+ 157		
実質営業キャッシュ・フロー	922	958	+ 36		

新型コロナウイルスからの業績回復に加え、5G・DX案件増加による伊藤忠テクノソリューションズを中心とした情報産業関連事業及び金融・保険分野でのリテール事業の基礎収益伸長はあるものの、前期の一過性利益の反動等により減益。

	21年3月末	22年3月末	増減
総資産	12,368	13,504	+ 1,136
情報・通信	7,403	8,408	+ 1,005
金融・保険	4,965	5,096	+ 132

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込 比率	20年度 実績	21年度 実績	22年度 計画
伊藤忠テクノソリューションズ	59.5%	178	207	226 (*1)
ベルシステム24ホールディングス	40.7%	19	26	37 (*1)
コネクシオ	60.3%	43	35	34 (*1)
携帯関連事業(*2)	—	167	179	177
伊藤忠・フジ・パートナーズ	63.0%	19	20	25 (*3)
ほけんの窓口グループ	76.2%	34	22	— (*4)
ポケットカード	40.2%	13	21	26
(参考) 当社取込合計 (第8取込分含む) (*5)	78.2%	26	40	50
オリエンコーポレーション(*6)	16.5%	▲ 95	19	—
First Response Finance Ltd. [FRF] (英国)	100.0%	15	25	30
ITOCHU FINANCE (ASIA) LTD. [IFA] (香港)	100.0%	40	48	50

(\*1) 当該会社が公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*2) コネクシオを除く、携帯関連事業の損益を合算して表示しております。

(\*3) 傘下のスカパーJSATホールディングスが公表した通期見通しに取込比率を乗じた数値であり、IFRS修正額等を含んでおりません。

(\*4) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、22年度計画の開示を控えております。

(\*5) ファミリーマート経由の取込損益を含んでおります。当該会社の20年度の取込比率は、1-2Q：63.1%、3Q：68.3%、4Q：78.2%です。

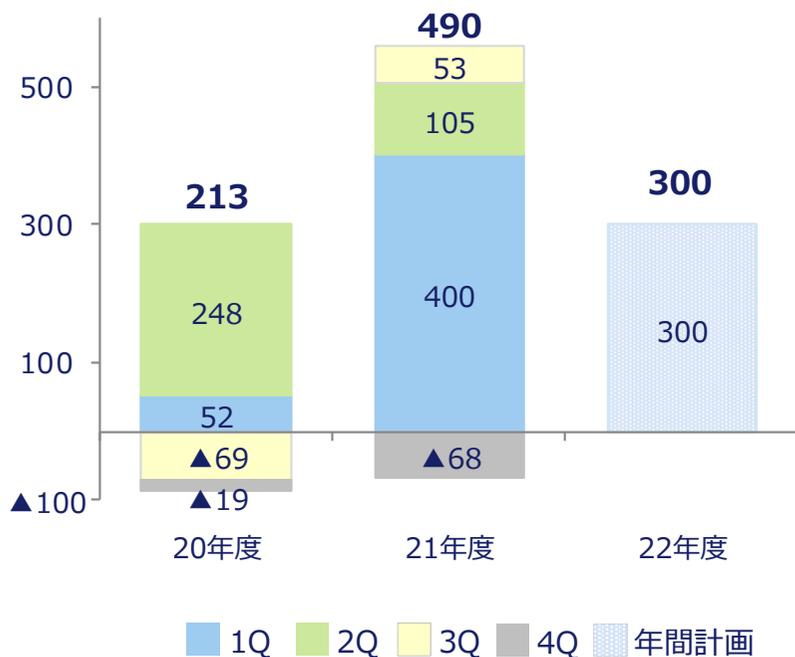
(\*6) 20年度実績には、当社が保有する当該会社に対する持分法投資に係る減損損失等を含んでおります。22年度計画は当該会社が公表する22年度通期見通しに取込比率を乗じた数値と、当社のIFRS修正後の取込損益通期見通しとの間に会計基準差異による大きな乖離が発生する場合もありうるため、記載を控えております。

# セグメント情報：第8



	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減	22年度計画サマリー (当社株主帰属当期純利益)
	a	b	b-a		c	
売上総利益	4,188	3,876	△ 312	3,820	△ 56	ファミリーマートの新型コロナウイルスの影響軽減及び商品力・マーケティング強化による店舗収益力向上に伴う基礎収益伸長はあるものの、前期の一過性利益の反動等により減益。
持分法による投資損益	▲ 4	8	+ 12			
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>213</b>	<b>490</b>	<b>+ 278</b>	<b>300</b>	<b>△ 190</b>	
基礎収益	103	230	+ 128			
実質営業キャッシュ・フロー	713	795	+ 82			
	21年3月末	22年3月末	増減			
総資産	22,805	18,138	△ 4,667			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込比率	20年度実績	21年度実績	22年度計画
ファミリーマート <sup>(*1)</sup>	94.7%	▲ 167	447	248
日本アクセス <sup>(*2)</sup>	40.0%	27	64	67
ポケットカード <sup>(*2)(*3)</sup>	38.0%	13	20	24
伊藤忠プラスチック <sup>(*2)</sup>	40.0%	17	19	20
伊藤忠プランテック <sup>(*2)</sup>	40.0%	5	6	5
伊藤忠メタルズ <sup>(*2)</sup>	30.0%	4	9	8
伊藤忠ロジスティクス <sup>(*2)</sup>	4.8%	1	2	2
伊藤忠紙パルプ <sup>(*2)</sup>	10.0%	1	2	1

(\*1) 当該会社の20年度の取込比率は、1-2Q：50.2%、3Q：65.6%、4Q：94.7%です。

取込損益には、ポケットカードの取込損益を含んでおります。

(\*2) 当社取込損益の内、第8の取込比率及び対応する損益のみを表示しております。

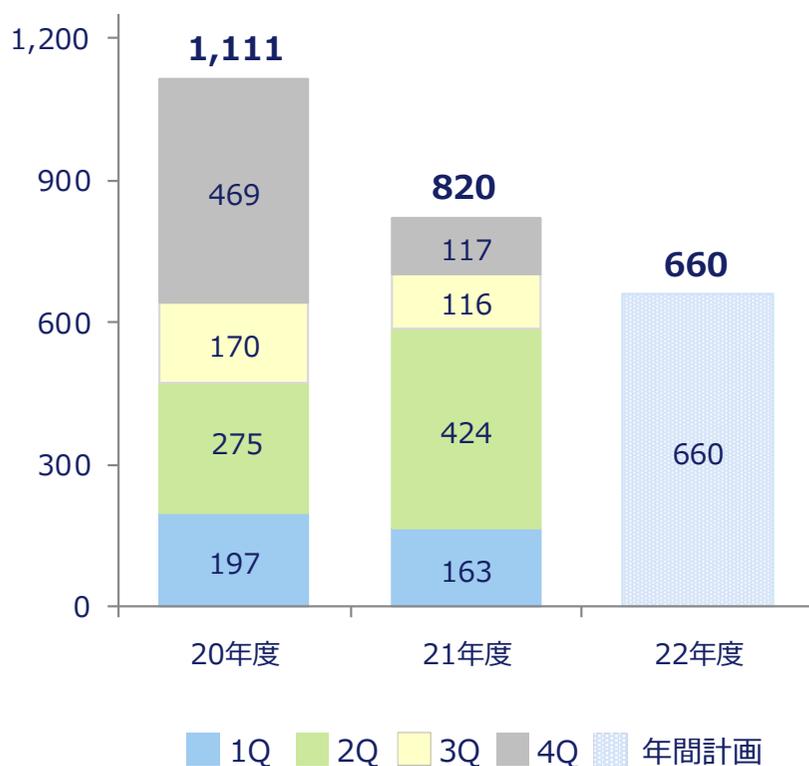
(\*3) ファミリーマート経由の取込損益を含んでおります。当該会社の20年度の取込比率は、1-2Q：30.9%、3Q：36.1%、4Q：46.0%です。

# セグメント情報：その他及び修正消去



	20年度実績	21年度実績	増減	22年度計画	増減	22年度計画サマリー (単位：億円) (当社株主帰属当期純利益)
	a	b	b-a	c	c-b	
売上総利益	10	83	+ 74	80	△ 3	CITIC Limitedの堅調な推移やC.P. Pokphandの業績回復を見込むものの、損失バッファー▲300億円の設定等により減益。
持分法による投資損益	1,112	937	△ 176			
<b>当社株主帰属当期純利益</b>	<b>1,111</b>	<b>820</b>	△ 292	<b>660</b>	△ 160	
基礎収益	836	855	+ 18			
実質営業キャッシュ・フロー	76	▲ 76	△ 152			
	21年3月末	22年3月末	増減			
総資産	10,888	13,698	+ 2,810			

## 当社株主帰属四半期純利益 推移



## 主な関係会社損益

	取込比率	20年度実績	21年度実績	22年度計画
Orchid Alliance Holdings Limited <sup>(*1)</sup>	(バレーン諸島) 100.0%	725	964	970
C.P. Pokphand Co. Ltd.	(バミータ) 23.8%	402	▲ 26	— <sup>(*2)</sup>
Chia Tai Enterprises International Limited [CTEI]	(バミータ) 23.8%	▲ 2 <sup>(*3)</sup>	▲ 5 <sup>(*3)</sup>	— <sup>(*4)</sup>

- (\*1) 取込損益には、付随する税効果等を含めて表示しております。
- (\*2) 投資先やパートナーとの関係等を勘案し、22年度計画の開示を控えております。
- (\*3) 当社が保有する当該会社に対する持分法投資に係る減損損失等を含んでおります。
- (\*4) 当該会社は決算実績を公表しておりますが、個社では通期見通しの開示を行っていないことから、22年度計画の記載を控えております。

## (参考) 海外現地法人損益

	取込比率	20年度実績	21年度実績
伊藤忠インターナショナル会社	(米国) 100.0%	131	277
伊藤忠欧州会社	(英国) 100.0%	▲ 8	116
伊藤忠(中国)集团有限公司	(中国) 100.0%	42	68
伊藤忠香港会社	(香港) 100.0%	61	80
伊藤忠シンガポール会社	(シンガポール) 100.0%	32	52

(\*) 各セグメントに含まれている海外現地法人の損益をご参考までに表示しております。

# 投資実績内訳



(単位：億円)

## 20年度

主な新規投資 (主な発生四半期)

生活消費 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ ファミリーマート追加取得 (2Q、4Q)</li> <li>◆ ファミリーマート PPIH追加取得 (1-4Q)</li> <li>◆ 不二製油グループ本社追加取得 (1-2Q)</li> <li>◆ 北米設備資材関連事業 (3Q)</li> <li>◆ ファミリーマート、プリマハム、Dole 固定資産投資 (1-4Q)</li> </ul> <p style="text-align: right;">他</p>	約7,300
基礎産業 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 東京センチュリー追加取得 (1-2Q)</li> <li>◆ 伊藤忠エネクス、タキロンシーアイ 固定資産投資 (1-4Q)</li> </ul> <p style="text-align: right;">他</p>	約850
<b>非資源</b>		<b>約8,150</b>
資源 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ IMEA設備投資 (1-4Q)</li> <li>◆ CIECO Azer設備投資 (1-4Q)</li> </ul> <p style="text-align: right;">他</p>	約350
<b>資源</b>		<b>約350</b>
<b>新規投資合計</b>		<b>約8,500</b>
EXIT		約▲950
<b>ネット投資</b>		<b>約7,550</b>

## 21年度

主な新規投資 (主な発生四半期)

(内、4Q)

生活消費 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 西松建設取得 (3Q)</li> <li>◆ ほけんの窓口グループ追加取得 (1Q)</li> <li>◆ ファミリーマート、プリマハム、Dole 固定資産投資 (1-4Q)</li> </ul> <p style="text-align: right;">他</p>	約1,710	(約350)
基礎産業 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 海外機械関連事業 (1Q)</li> <li>◆ 伊藤忠エネクス、タキロンシーアイ 固定資産投資 (1-4Q)</li> </ul> <p style="text-align: right;">他</p>	約950	(約100)
<b>非資源</b>		<b>約2,660</b>	<b>(約450)</b>
資源 関連	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ IMEA設備投資 (1-4Q)</li> <li>◆ CIECO Azer設備投資 (1-4Q)</li> </ul> <p style="text-align: right;">他</p>	約310	(約70)
<b>資源</b>		<b>約310</b>	<b>(約70)</b>
<b>新規投資合計</b>		<b>約2,970</b>	<b>(約520)</b>
EXIT		約▲3,440	(約▲260)
<b>ネット投資</b>		<b>約▲470</b>	<b>(約260)</b>

\* 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

# 実質フリー・キャッシュ・フロー及びEPS



(単位：億円)

	19年度実績	20年度実績	21年度実績	22年度計画	
実質営業キャッシュ・フロー <sup>(*1)</sup>	6,020	5,740	* 7,900	タイミングを捉えた戦略的投資と業態変革による資産入替の加速	
実質投資キャッシュ・フロー(▲ネット投資) <sup>(*2)</sup>	▲ 2,900	▲ 7,550	470		
a 実質フリー・キャッシュ・フロー	約 3,120	約 ▲ 1,810	* 約 8,370		
b 株主還元	配当 <sup>(*3)</sup> □ は1株配当金 自己株式取得	年間 85円 ▲ 1,269 ▲ 620	年間 88円 ▲ 1,310 ▲ 135	年間 110円 ▲ 1,626 ▲ 600	・1株当たり配当金は130円下限 ・市場環境を踏まえてキャッシュアロケーションの状況を都度見直し、機動的・継続的に自己株式取得
a+b 株主還元後実質フリー・キャッシュ・フロー	約 1,230	約 ▲ 3,260	約 6,140	株主還元後実質FCFの黒字を前提としたキャッシュアロケーション	

(\*1) 「営業CF」 - 「運転資金等の増減」 + 「リース負債の返済等」

(\*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

(\*3) 各年度の中間配当と期末配当の合計額

EPS	336 円	270 円	* 553 円
-----	-------	-------	---------

\* : 過去最高

# 連結包括利益計算書（増減要因）



(単位：億円)

	20年度 実績	21年度 実績	増減	主たる増減要因
収益	103,626	122,933	+ 19,307	
<b>売上総利益</b>	<b>17,807</b>	<b>19,372</b>	<b>+ 1,564</b>	
販売費及び一般管理費	▲ 13,665	▲ 13,467	+ 198	人件費 +35(▲5,889→▲5,855)、支払手数料・物流費 △118(▲2,060→▲2,178)、賃借料・減価償却費等 +255 (▲3,547→▲3,292)、その他 +26(▲2,169→▲2,142)
貸倒損失	▲ 108	▲ 79	+ 29	一般債権に対する貸倒損失の減少等
<b>営業利益</b>	<b>4,034</b>	<b>5,825</b>	<b>+ 1,791</b>	「事業セグメント情報（営業利益・総資産）」参照
有価証券損益	41	2,119	+ 2,077	台湾ファミリーマートの一部売却、Paidyの連結除外及び日伯紙パルプの売却に伴う利益並びに ITOCHU Coal Americasの連結除外に伴う為替差益の実現等により増加
固定資産に係る損益	▲ 1,575	▲ 176	+ 1,399	前期のファミリーマート及び豪州石炭事業での減損損失並びに機械の海外事業に係る減損損失の反動等
その他の損益	▲ 62	96	+ 158	為替損益の悪化はあったものの、前期のエネルギー長期契約に係る損失の反動等により好転
金利収支	▲ 131	▲ 86	+ 45	USD金利低下による支払利息の減少等
受取配当金	531	807	+ 276	鉄鉱石関連投資からの配当の増加等
持分法による投資損益	2,286	2,914	+ 628	住生活 +251( 52→ 303) パルプ市況上昇等によるIFL及び建材関連事業の取込損益増加等 金属 +246( 226→ 472) 北米薄板建材事業の好調及び鋼材市況の上昇に伴う事業全般の順調な推移並びに北米鋼管事業の好転による伊藤忠丸紅鉄鋼の増益に加え、価格上昇による鉄鉱石事業の取込損益増加等 機械 +168( 256→ 424) IEIでの水道事業売却に伴う利益及び船舶関連事業の取込損益増加等 その他 △176(1,112→ 937) 総合金融分野を中心とした堅調な推移等によるCITIC Limitedの増益はあったものの、豚肉市況の下落に伴う採算悪化及び前期の一過性利益の反動によるC.P. Pokphandの取込損益悪化により減少
<b>税引前利益</b>	<b>5,125</b>	<b>11,500</b>	<b>+ 6,376</b>	
法人所得税費用	▲ 716	▲ 2,711	△ 1,995	堅調な利益拡大及び前期のファミリーマートに係る税金費用減少の反動等により増加
当期純利益	4,409	8,790	+ 4,381	
<b>内、当社株主帰属当期純利益</b>	<b>4,014</b>	<b>8,203</b>	<b>+ 4,188</b>	
<b>当社株主帰属当期包括利益</b>	<b>6,553</b>	<b>10,864</b>	<b>+ 4,312</b>	

# 連結キャッシュ・フロー計算書（主要内訳）



20年度  
実績

参考情報

21年度  
実績

参考情報

(単位：億円)

当期純利益	4,409		8,790	
キャッシュ・フローに影響のない損益等	4,111	減価償却費 +4,243 繊維+72、機械+241、金属+158、 エネルギー・化学品+433、食料+514、住生活+245、 情報・金融+329、第8+2,157、その他及び修正消去+94	1,145	減価償却費 +4,042 繊維+64、機械+230、金属+208、 エネルギー・化学品+403、食料+505、住生活+273、 情報・金融+321、第8+1,941、その他及び修正消去+95
資産・負債の変動他	590	営業債権債務▲520、棚卸資産+385、その他+724	▲ 2,417	営業債権債務+97、棚卸資産▲1,532、その他▲981
その他	▲ 151	持分法適用会社からの配当金の受取額+870	493	持分法適用会社からの配当金の受取額+1,163
<b>営業活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>8,959</b>		<b>8,012</b>	
持分法で会計処理されている投資の取得及び売却	▲ 207	東京センチュリーへの追加投資▲233 不二製油グループ本社への追加投資▲129 IPP関連事業への投資▲62、IPP関連事業の売却+75 海外事業の売却(食料)+72 保証関連事業の一部売却+69 等	670	日伯紙パルプ、IEIでの水道事業の売却等+1,018 海外機械関連事業への投資等▲347
投資等の取得及び売却	▲ 509	ファミリーマートでの取得及び売却▲454 等	833	ファミリーマートでのPPIHの一部売却+774 Paidyの売却+489 台湾ファミリーマートを子会社から関連会社に区分変更したことに伴う現金の減少(一部売却による入金額控除後)▲304 西松建設への投資▲147 等
有形固定資産等の取得及び売却	▲ 1,526	ファミリーマートでの取得▲461 IMEAでの取得▲179 伊藤忠エネクスでの取得▲133 繊維での取得▲125 プリマムでの取得▲112 Doleでの取得▲89 等	▲ 1,249	ファミリーマートでの取得▲286 プリマムでの取得▲164 IMEAでの取得▲150 伊藤忠エネクスでの取得▲128 伊藤忠テクノソリューションズでの取得▲103、売却+109 Doleでの取得▲90 等
その他	169		131	CITIC Limited株式保有会社への貸付の回収等+350 海外機械関連事業への貸付等▲195 等
<b>投資活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 2,073</b>		<b>386</b>	
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 7,288</b>	当社株主への配当金の支払額▲1,290 自己株式の取得(株主還元)▲135 ファミリーマートの追加取得▲5,169 リース負債の返済額▲2,775 社債及び借入金による調達(SDGs債の発行含む)+2,516	<b>▲ 8,467</b>	当社株主への配当金の支払額▲1,354 自己株式の取得(株主還元)▲600 社債及び借入金の返済▲3,494 リース負債の返済額▲2,670

# 事業会社の業績



(単位：億円)

## 当社株主帰属当期純利益の会社区別内訳

	20年度 実績	21年度 実績	増 減
単体	▲ 713	4,504	+ 5,218
事業会社(海外現地法人含む)	3,596	7,089	+ 3,492
連結修正	1,131	▲ 3,390	△ 4,522
当社株主帰属当期純利益	4,014	8,203	+ 4,188

## 黒字会社・赤字会社別損益

	20年度 実績	21年度 実績	増 減
黒字会社損益	4,638	7,195	+ 2,557
赤字会社損益	▲ 1,042	▲ 106	+ 936
合計	3,596	7,089	+ 3,492

## 黒字会社比率

		20年度実績			21年度実績			増 減		
		黒字会社	赤字会社	計	黒字会社	赤字会社	計	黒字会社	赤字会社	計
連結子会社	会社数	164	35	199	180	12	192	+ 16	△ 23	△ 7
	比率	82.4%	17.6%	100.0%	93.7%	6.3%	100.0%	+ 11.3%	△ 11.3%	
持分法適用会社	会社数	66	14	80	69	13	82	+ 3	△ 1	+ 2
	比率	82.5%	17.5%	100.0%	84.1%	15.9%	100.0%	+ 1.6%	△ 1.6%	
合 計	会社数	230	49	279	249	25	274	+ 19	△ 24	△ 5
	比率	82.4%	17.6%	100.0%	90.9%	9.1%	100.0%	+ 8.4%	△ 8.4%	

(\*) 上記会社数は、当社が直接投資している会社及び当社の海外現地法人が直接投資している会社を表示しております（親会社の一部と考えられる投資会社を除く）。

# 事業セグメント情報（営業利益・総資産）



（単位：億円）

営業利益	20年度 実績	21年度 実績	増減	主たる増減要因
繊維	76	137	+ 61	新型コロナウイルスの影響はあったものの、アパレル関連事業を中心に業績回復傾向にあり増益。
機械	247	573	+ 326	ヤナセの販売好調及び新型コロナウイルスの影響軽減による自動車関連ビジネス全般の回復並びに船舶関連事業や北米IPP事業等の各分野が総じて好調に推移したことにより増益。
金属	925	1,621	+ 697	鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇等により増益。
エネルギー・化学品	795	1,000	+ 205	市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引及びCIECO Azerの採算改善に加え、化学品関連事業の堅調な推移等により、前期の電力取引好調の反動はあったものの、増益。
食料	740	742	+ 2	日本アクセスでの取扱数量の増加や生鮮食品及び食品流通関連取引の堅調な推移があったものの、プリマムでの調達コスト上昇に伴う採算悪化等によりほぼ横ばい。
住生活	349	657	+ 307	新型コロナウイルスの影響軽減によるETELの販売数量回復に加え、建材関連事業の好調な推移等により増益。
情報・金融	669	785	+ 116	伊藤忠テクノソリューションズ及び海外リテール金融関連事業の好調な推移等により増益。
第8	418	421	+ 4	当第1四半期に台湾ファミリーマートを子会社から関連会社に区分変更したことによる減少はあったものの、新型コロナウイルスの影響軽減及びファミリーマートでの品揃え強化等による日商の回復により増益。
その他及び修正消去	▲ 184	▲ 111	+ 73	
<b>連結合計</b>	<b>4,034</b>	<b>5,825</b>	<b>+1,791</b>	

総資産	21年3月末 実績	22年3月末 実績	増減	主たる増減要因
繊維	4,187	4,368	+ 181	新型コロナウイルスの影響軽減に伴う取引増加による営業債権及び棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により増加。
機械	11,249	13,027	+ 1,778	上場株式の公正価値上昇及び海外機械関連事業への投融資に加え、円安の影響等により増加。
金属	9,136	12,853	+ 3,717	営業債権及び棚卸資産の増加に加え、鉄鉱石価格上昇に伴う利益の積上げ並びに円安の影響等による豪州資源関連資産の増加。
エネルギー・化学品	12,792	14,893	+ 2,101	エネルギートレーディング取引及びエネルギー関連事業での営業債権や化学品関連事業での棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により増加。
食料	17,993	19,795	+ 1,802	食糧関連取引の営業債権及び棚卸資産の増加並びにDoleの加工食品事業での棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により増加。
住生活	10,367	11,262	+ 895	日伯紙パルプの売却による減少はあったものの、建材関連事業の営業債権及び棚卸資産の増加に加え、投資有価証券の新規取得並びに円安の影響等により増加。
情報・金融	12,368	13,504	+ 1,136	伊藤忠テクノソリューションズを中心とした情報・通信分野での利益の積上げ等による現預金の増加に加え、投資有価証券の新規取得及び公正価値上昇等により増加。
第8	22,805	18,138	△ 4,667	当第1四半期に台湾ファミリーマートを子会社から関連会社に区分変更したこと及びPPIHの一部売却等により減少。
その他及び修正消去	10,888	13,698	+ 2,810	
<b>連結合計</b>	<b>111,784</b>	<b>121,537</b>	<b>+9,752</b>	

# 事業セグメント情報（連結実績 四半期推移）



（単位：億円）

セグメント	科目 (*1)	20年度実績					21年度実績				
		1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計
連結合計	売上総利益	4,015	4,515	4,568	4,709	17,807	4,909	4,770	4,953	4,739	19,372
	営業利益	721	1,189	1,141	984	4,034	1,533	1,508	1,606	1,178	5,825
	連結純利益	1,048	1,477	1,118	371	4,014	2,675	2,331	1,783	1,414	8,203
織 維	売上総利益	198	264	251	183	895	221	223	271	252	968
	営業利益	12	53	38	▲ 27	76	24	20	50	43	137
	連結純利益	9	75	75	▲ 142	16	53	47	66	85	251
機 械	売上総利益	319	432	485	500	1,736	506	501	524	527	2,058
	営業利益	▲ 39	73	119	95	247	158	133	157	124	573
	連結純利益	53	114	161	▲ 99	228	262	193	204	141	800
金 属	売上総利益	260	246	274	325	1,104	535	505	367	382	1,790
	営業利益	218	200	229	277	925	496	463	325	336	1,621
	連結純利益	228	250	259	304	1,041	779	574	450	457	2,260
エネルギー・化学品	売上総利益	504	575	548	654	2,282	569	547	835	580	2,531
	営業利益	149	214	175	257	795	196	172	454	178	1,000
	連結純利益	112	123	108	18	361	150	149	348	250	896
エネルギー	売上総利益	232	280	218	281	1,010	238	239	491	278	1,246
	営業利益	49	97	25	76	248	51	55	299	71	476
	連結純利益	41	39	6	▲ 110	▲ 24	34	65	198	181	479
化学品	売上総利益	257	277	307	292	1,133	309	285	311	276	1,181
	営業利益	89	105	132	107	434	132	105	131	91	458
	連結純利益	55	70	84	65	274	97	71	92	59	318
電力・環境 ソリューション	売上総利益	16	18	24	82	139	22	22	34	26	104
	営業利益	10	12	18	73	113	13	12	24	16	65
	連結純利益	15	14	18	64	111	19	13	58	9	99
食 料	売上総利益	780	861	886	785	3,312	799	816	818	771	3,204
	営業利益	161	211	222	146	740	210	203	180	149	742
	連結純利益	88	150	189	▲ 177	250	162	153	132	142	590

(\*1) 連結純利益 = 当社株主帰属当期（四半期）純利益

# 事業セグメント情報（連結実績 四半期推移）



(単位：億円)

セグメント	科目 <sup>(*)</sup>	20年度実績					21年度実績				
		1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計
住生活	売上総利益	360	376	361	376	1,474	479	468	485	471	1,903
	営業利益	104	95	79	71	349	188	164	172	132	657
	連結純利益	84	96	83	▲ 51	213	518	206	195	133	1,052
生活資材・物流	売上総利益	221	269	272	264	1,027	355	362	354	316	1,387
	営業利益	36	68	73	50	227	138	135	124	72	470
	連結純利益	31	60	68	▲ 51	108	471	173	149	107	900
建設・不動産	売上総利益	139	108	89	112	448	124	106	131	155	516
	営業利益	68	27	6	21	122	50	28	48	60	186
	連結純利益	53	37	14	1	105	48	33	46	26	152
情報・金融	売上総利益	601	662	698	845	2,806	680	717	711	851	2,959
	営業利益	105	145	167	252	669	140	181	179	286	785
	連結純利益	224	146	143	67	581	186	481	219	157	1,043
情報・通信	売上総利益	378	420	458	605	1,861	443	488	484	616	2,031
	営業利益	69	98	125	236	527	108	139	134	237	617
	連結純利益	76	99	104	165	444	150	234	171	120	674
金融・保険	売上総利益	223	241	240	240	945	237	229	227	234	927
	営業利益	37	47	42	16	142	32	42	45	49	168
	連結純利益	148	47	40	▲ 98	138	36	247	48	37	368
第 8	売上総利益	996	1,103	1,065	1,024	4,188	1,103	980	915	877	3,876
	営業利益	53	188	105	71	418	183	160	92	▲ 13	421
	連結純利益	52	248	▲ 69	▲ 19	213	400	105	53	▲ 68	490
その他及び 修正消去	売上総利益	▲ 4	▲ 3	▲ 1	17	10	16	13	26	28	83
	営業利益	▲ 43	9	8	▲ 157	▲ 184	▲ 62	12	▲ 3	▲ 57	▲ 111
	連結純利益	197	275	170	469	1,111	163	424	116	117	820

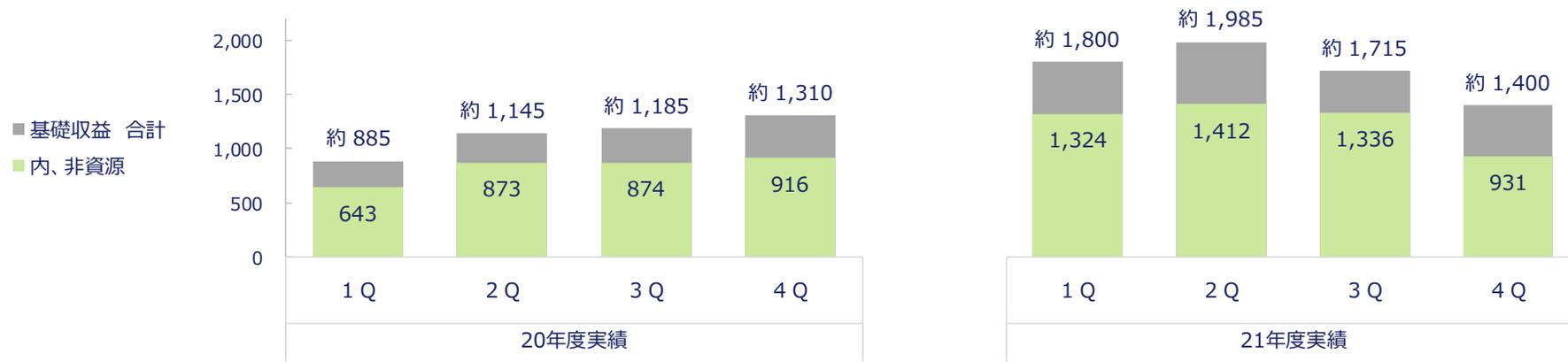
(\*) 連結純利益 = 当社株主帰属当期（四半期）純利益

# 事業セグメント情報（基礎収益 四半期推移）

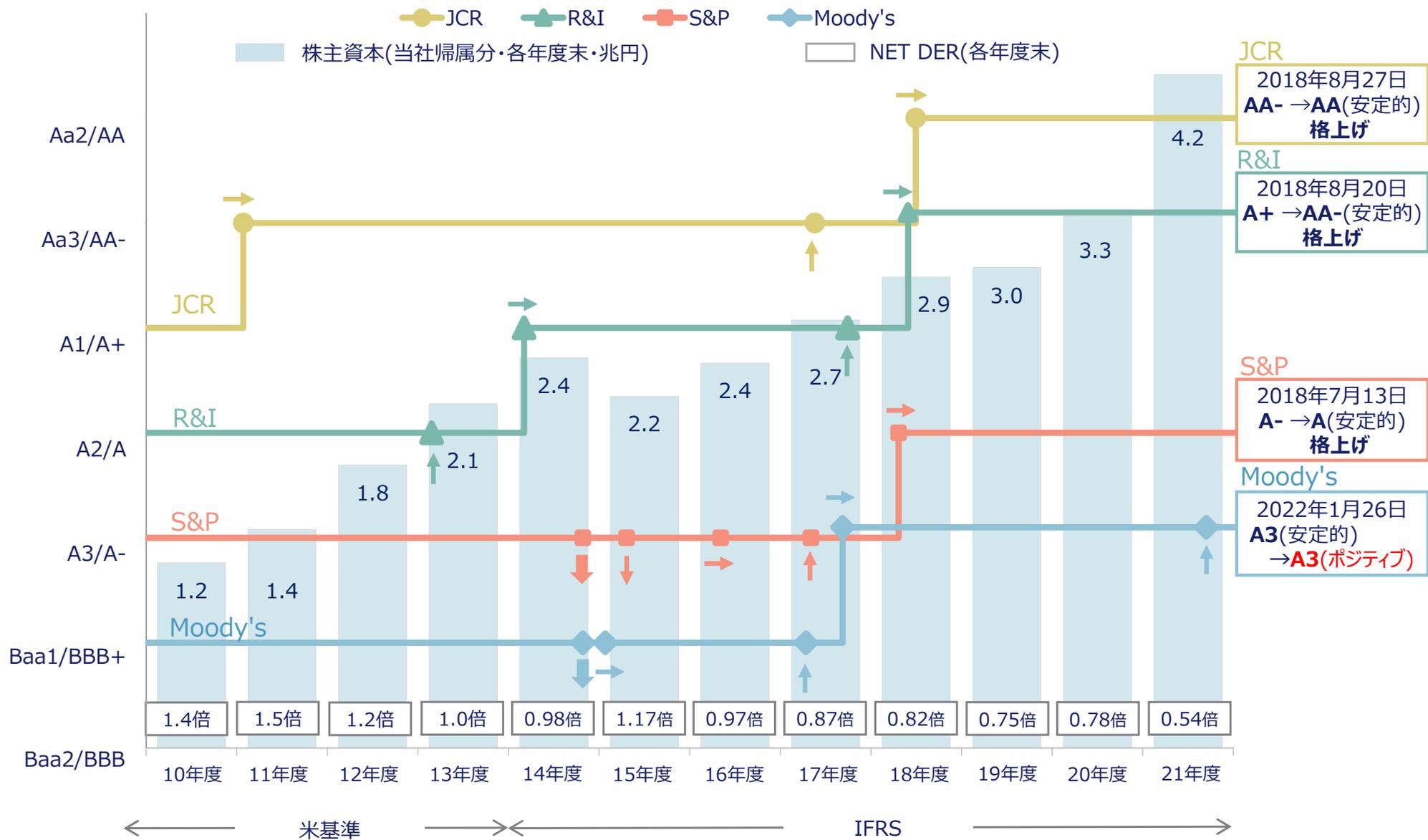


（単位：億円）

セグメント	20年度実績					21年度実績				
	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	年度累計
<b>基礎収益 合計</b>	約 885	約 1,145	約 1,185	約 1,310	約 4,525	約 1,800	約 1,985	約 1,715	約 1,400	約 6,900
内、非資源	643	873	874	916	3,307	1,324	1,412	1,336	931	5,003
織 維	9	60	45	▲ 7	106	33	42	61	45	181
機 械	53	94	156	106	408	212	168	204	141	725
金 属	228	250	304	399	1,181	559	574	445	447	2,025
エネルギー・化学品	112	113	108	253	586	150	149	308	245	851
食 料	93	110	134	88	425	162	143	132	107	545
住生活	84	81	83	54	303	213	206	205	133	757
情報・金融	104	151	143	177	576	186	176	189	182	733
第 8	7	43	41	11	103	105	105	53	▲ 33	230
その他及び修正消去	197	240	170	229	836	178	424	116	137	855



# 格付けの状況



**JCR**  
2018年8月27日  
AA- → AA(安定的)  
格上げ

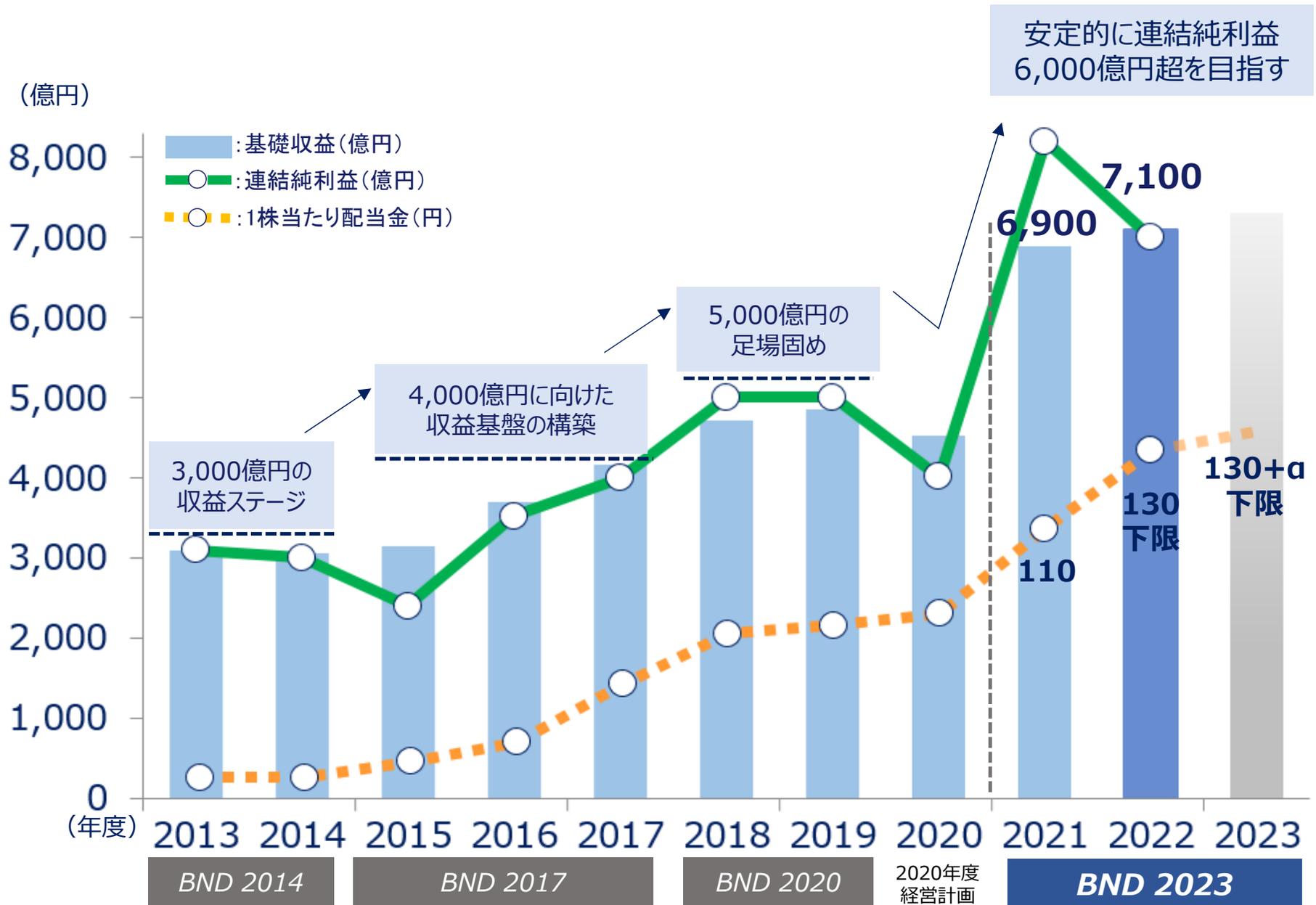
**R&I**  
2018年8月20日  
A+ → AA-(安定的)  
格上げ

**S&P**  
2018年7月13日  
A- → A(安定的)  
格上げ

**Moody's**  
2022年1月26日  
A3(安定的)  
→ A3(ポジティブ)

↑↓ 短期的な格付けの方向性(ポジティブ/ネガティブ)      ↑↓ → 中長期的な格付けの方向性(ポジティブ/ネガティブ/安定的)

# Brand-new Deal 2023 利益成長イメージ



ひとりの商人、無数の使命



[www.itochu.co.jp/](http://www.itochu.co.jp/)