

2016年度第2四半期連結累計期間 連結決算及び業績予想(国際会計基準)

(単位:億円)

損益の状況	2016年度 第2四半期 累計期間			2015年度 第2四半期 累計期間	前年同期比	増減率(%)	2016年度業績予想		
	第1四半期	第2四半期		修正予想			進捗率(%)	期初予想	
売上高(*1)	27,917	25,455	53,372	65,242	▲11,870	▲18%	115,000	46%	125,000
売上総利益	1,586	1,362	2,948	3,461	▲513	▲15%	6,150	48%	6,550
販売費及び一般管理費	▲1,258	▲1,215	▲2,473	▲2,666	193	-	▲5,200	-	▲5,500
貸倒引当金繰入額	▲10	▲11	▲21	▲49	28	-	▲50	-	▲50
営業利益(*1)	318	136	454	746	▲292	▲39%	900	50%	1,000
支払利息(受取利息控除後)	▲45	▲35	▲80	▲87	7	-	▲200	-	▲300
受取配当金	36	40	76	105	▲29	-	150	-	150
有価証券損益	▲3	10	8	85	▲77	-			
固定資産損益	24	▲1	23	▲181	204	-	0	-	▲100
その他の損益	66	103	169	▲37	206	-			
持分法による投資損益	247	261	508	544	▲36	-	1,050	-	1,150
税引前利益	642	514	1,156	1,174	▲18	▲2%	1,900	61%	1,900
法人所得税	▲147	▲184	▲332	▲133	▲199	-	▲550	-	▲550
四半期利益	495	330	825	1,041	▲217	▲21%	1,350	61%	1,350
親会社の所有者に帰属する四半期利益	484	321	805	1,012	▲207	▲20%	1,300	62%	1,300
非支配持分に帰属する四半期利益	11	9	20	29	▲10	-	50	-	50
収益	18,706	15,830	34,536	38,752	▲4,216	▲11%			
実態営業利益(*2)	328	147	475	795	▲320	▲40%	950	50%	1,050
基礎収益(*3)	565	413	978	1,357	▲379	▲28%	1,950	50%	2,050

(*1)「売上高」は、取引形態の如何にかかわらず当社及び連結子会社の間とする全ての取引を含んでおります。
「売上高」及び「営業利益」は、投資家の便宜を考慮し、日本の会計慣行に従った自主的な表示であり、IFRSで求められている表示ではありません。
(*2) 実態営業利益=売上総利益+販売費及び一般管理費
(*3) 基礎収益=実態営業利益+支払利息(受取利息控除後)+受取配当金+持分法による投資損益

資産、負債及び資本の状況	2016年 9月末	2016年 3月末	前年度末比	主な増減要因	2017年 3月末予想
総資産	66,622	71,177	▲4,554	総資産	-
(流動資産)	(30,067)	(31,626)	(▲1,559)	現金及び現金同等物は増加したものの、棚卸資産、営業債権及び貸付金並びに持分法で会計処理される投資が減少	-
(非流動資産)	(36,555)	(39,551)	(▲2,996)	資本合計	-
資本合計	15,305	14,152	1,153	円高により在外営業活動体の換算差額は減少したものの、永久劣後特約付ローンによる資金調達により増加	15,500程度
(親会社の所有者に帰属する持分)	(14,406)	(13,171)	(1,236)	ネット有利子負債	-
ネット有利子負債	23,461	27,625	▲4,164	円高による有利子負債の減少。永久劣後特約付ローンによる資金調達により現金及び現金同等物の増加	21,500程度
ネットD/Eレシオ(*4)	1.53倍	1.95倍	▲0.42ポイント		1.4倍程度

(*4) ネットD/Eレシオ=ネット有利子負債/資本合計

キャッシュ・フローの状況	2016年度 第2四半期 累計期間	2015年度 第2四半期 累計期間	主要指標の推移	2016年度 第2四半期 累計期間	2015年度 第2四半期 累計期間	変動幅 (変動率)	2016年度 第3・第4四半期 (見直し)
営業活動によるCF	834	1,370	為替(YEN/US\$)	105.29	121.80	16.51円(14%)の円高	100
投資活動によるCF	▲646	▲917	4月-9月平均	101.12	119.96	18.84円(16%)の円高	
フリーキャッシュ・フロー	188	454	9月	0.065	0.171	0.106%(62%)の低下	0.1
財務活動によるCF	1,896	331	JPY TIBOR(%)	0.716	0.297	0.419%(141%)の上昇	0.9
為替変動の影響	▲197	▲56	US\$ LIBOR(%)	45	52	7ドル(13%)の下落	49
現金及び現金同等物の増減	1,887	728	WTI(ドル/バレル)	4,751	5,639	888ドル(16%)の下落	4,800
			LME銅(ドル/トン)				

2016年度業績予想の概要
◎2016年度の連結業績予想(親会社の所有者に帰属する当期利益)は1,300億円の見直し。
◎2016年度の年間配当金は、親会社の所有者に帰属する当期利益を1,300億円と予想していることから、連結配当性向を25%以上とする配当方針に基づき、19円とする予定。 (なお、中間配当金については9円50銭で決議済)

<本資料に含まれる予想については、本資料の発表日現在における入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係わる仮定を前提としております。>

2016年度第2四半期連結累計期間 連結決算の概要

【連結決算の概要】	【損益の状況】	【有価証券損益...8億円(前年同期比▲77億円)】	【固定資産損益...23億円(前年同期比+204億円)】	【その他の損益...169億円(前年同期比+206億円)】	【持分法による投資損益...508億円(前年同期比▲36億円)】	【参考 主要連結子会社の当社帰属損益】
○当四半期連結累計期間の親会社の所有者に帰属する四半期利益は、前年同期比▲207億円(▲20%)減益の805億円となった。2016年度の親会社の所有者に帰属する当期利益の業績予想1,300億円に対し、進捗率は62%となった。	①売上高...5兆3,372億円(前年同期比▲1兆1,870億円) 石油トレーディング分野等における販売数量の減少及び販売価格の下落。円高の影響は4,900億円程度の減収。主な減収セグメントはエネルギー・金属(▲4,758億円)。 ②売上総利益...2,948億円(前年同期比▲513億円) 下記参照。円高の影響は230億円程度の減益。 ③販売費及び一般管理費...▲2,473億円(前年同期比+193億円) 円高の影響は200億円程度の減少。 ④支払利息(受取利息控除後)...▲80億円(前年同期比+7億円) ・支払利息 ▲152億円(前年同期比+15億円) ・受取利息 72億円(前年同期比▲9億円) ⑤受取配当金...76億円(前年同期比▲29億円) エネルギー案件での減少。	前年同期に計上した関連会社株式の売却益の反動等による減益。	前年同期に計上した石油・ガス開発事業における減損損失の反動による改善。 ・固定資産売却損益 23億円(前年同期比▲24億円) ・固定資産評価損 - (前年同期比+228億円)	北米自動車関連事業の売却益計上。 前年同期比は、上記に加え前年同期に計上したウルグアイLNG受入ターミナル事業からの撤退損失の反動。	主な内訳は以下の通り。 ・海外電力IPP事業 217億円(前年同期比▲15億円) ・伊藤忠丸紅鉄鋼 36億円(前年同期比▲9億円) ・チリ銅事業 ▲24億円(前年同期比▲15億円)	・Gavilon(食料:85% 農業化学品:15%) 39億円(前年同期比+4億円) ・Helena(農業化学品:100%) 99億円(前年同期比▲26億円)

オペレーティング・セグメントの状況(*5)	売上総利益			親会社の所有者に帰属する四半期利益			親会社の所有者に帰属する当期利益		
	当四半期 累計期間	前年同期	増減	当四半期 累計期間	前年同期	増減		通期 修正予想	通期 期初予想
生活産業	1,361	1,479	▲118	301	343	▲42	550	570	▲20
(食料(穀物及び食品))	(725)	(815)	(▲91)	(156)	(174)	(▲19)	(290)	(310)	(▲20)
(ライフスタイル、情報・物流・ヘルスケア、保険・金融・不動産)	(638)	(673)	(▲35)	(145)	(169)	(▲23)	(260)	(260)	-
素材	878	1,033	▲155	158	214	▲55	270	330	▲60
(農業化学品)	(614)	(721)	(▲107)	(108)	(140)	(▲33)	(180)	(220)	(▲40)
(化学品、紙パルプ)	(264)	(312)	(▲48)	(51)	(74)	(▲23)	(90)	(110)	(▲20)
エネルギー・金属	9	148	▲140	▲116	▲26	▲90	▲90	▲130	40
(エネルギー)	(▲28)	(108)	(▲136)	(▲118)	(▲93)	(▲25)	(▲210)	(▲210)	-
(鉄鋼製品事業)	(1)	(1)	(▲0)	(35)	(46)	(▲11)	(80)	(80)	-
(金属資源)	(36)	(40)	(▲4)	(▲33)	(21)	(▲53)	(40)	(0)	(40)
電力・プラント	286	309	▲23	291	167	124	500	500	-
(電力)	(211)	(155)	(57)	(223)	(236)	(▲13)	(370)	(370)	-
(エネルギー・環境インフラ、プラント)	(75)	(155)	(▲80)	(68)	(▲69)	(137)	(130)	(130)	-
輸送機	437	507	▲70	184	142	42	300	300	-
(航空・船舶、自動車・リース事業、建機・産機)									
全社及び消去等	▲23	▲15	▲8	▲13	173	▲185	▲230	▲270	40
連結合計	2,948	3,461	▲513	805	1,012	▲207	1,300	1,300	-
資源計	▲151	▲73	▲79	▲170	▲210	40			
非資源計	956	1,085	▲128	1,470	1,510	▲40			

(*5)オペレーティング・セグメント内の取引について消去した上で、表示しております。

(注)2016年度より、全ての現地法人についてオペレーティング・セグメント毎に分割しております。また、オペレーティング・セグメントの「素材」グループ内で再編を実施し、「ヘレン事業」本部を「農業化学品」本部に名称変更した上で、「化学品」本部の一部の事業を「農業化学品」本部に統合しております。これに伴い、前年同期のオペレーティング・セグメント情報と組み替えて表示しております。