

2016年度第3四半期連結累計期間 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3四半期 累計期間			2015年度 第3四半期 累計期間	前年同期比	増減率(%)	2016年度業績予想		
	第2四半期 累計期間	第3四半期	第3四半期 累計期間	修正予想			進捗率(%)	11月4日 公表予想	
売上高(*1)	53,372	27,552	80,924	95,240	▲14,316	▲15%	110,000	74%	115,000
売上総利益	2,948	1,671	4,619	5,217	▲598	▲11%	6,150	75%	6,150
販売費及び一般管理費	▲2,473	▲1,290	▲3,763	▲4,066	303	-	▲5,200	-	▲5,200
貸倒引当金繰入額	▲21	▲2	▲23	▲56	33	-	▲50	-	▲50
営業利益(*1)	454	379	833	1,095	▲262	▲24%	900	93%	900
支払利息(受取利息控除後)	▲80	▲44	▲125	▲135	10	-	▲200	-	▲200
受取配当金	76	47	122	161	▲38	-	150	-	150
有価証券損益	8	11	19	780	▲761	-	50	-	0
固定資産損益	23	▲453	▲430	▲958	528	-	50	-	0
その他の損益	169	34	203	▲65	267	-	1,100	-	1,050
持分法による投資損益	508	364	872	819	53	-			
税引前利益	1,156	337	1,494	1,698	▲204	▲12%	2,000	75%	1,900
法人所得税	▲332	▲59	▲391	▲437	46	-	▲550	-	▲550
四半期利益	825	278	1,103	1,261	▲158	▲13%	1,450	76%	1,350
親会社の所有者に帰属する四半期利益	805	272	1,077	1,218	▲141	▲12%	1,400	77%	1,300
非支配持分に帰属する四半期利益	20	7	26	43	▲17	-	50	-	50
収 益	34,536	17,566	52,102	56,067	▲3,966	▲7%			
実態営業利益(*2)	475	381	856	1,151	▲295	▲26%	950	90%	950
基礎収益(*3)	978	748	1,726	1,996	▲271	▲14%	2,000	86%	1,950

(*)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関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 12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	75,053	71,177	3,876	総資産	-
(流動資産)	(35,460)	(31,626)	(3,834)	有形固定資産は減少したものの、現金及び現金同等物並びに持分法で	-
(非流動資産)	(39,593)	(39,551)	(42)	会計処理される投資が増加	-
資本合計	17,591	14,152	3,439	資本合計	17,000程度
(親会社の所有者に帰属する持分)	(16,588)	(13,171)	(3,417)	利益の積み上げ及び永久劣後特約付ローンによる資金調達により増加	-
ネット有利子負債	24,404	27,625	▲3,220	ネット有利子負債	22,000程度
ネットD/Eレシオ(*4)	1.39倍	1.95倍	▲0.56ポイント	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	1.3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3四半期 累計期間	2015年度 第3四半期 累計期間	主要指標の推移	2016年度 第3四半期 累計期間	2015年度 第3四半期 累計期間	変動幅 (変動率)	2016年度 第4四半期 (見通し)
営業活動によるCF	2,017	2,227	為替(YEN/US\$) 4月-12月平均	106.64	121.70	15.06円(12%)の円高	110
投資活動によるCF	▲818	▲2,070	12月 末	116.49	120.61	4.12円(3%)の円高	
フリーキャッシュ・フロー	1,199	157	JPY TIBOR(%) 4月-12月平均	0.062	0.171	0.109%(64%)の低下	0.1
財務活動によるCF	998	875	US\$ LIBOR(%) 4月-12月平均	0.783	0.334	0.449%(134%)の上昇	1.0
為替変動の影響	60	▲54	WTI(ドル/バレル) 4月-12月平均	47	49	2ドル(5%)の下落	54
現金及び現金同等物の増減	2,256	978	LME銅(ドル/トン) 4月-12月平均	4,924	5,387	463ドル(9%)の下落	5,800

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)を2016年11月4日に公表した1,300億円から1,400億円に上方修正。 ©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1,400億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、2016年11月4日に公表した配当予想1株当たり19円を修正し、21円(中間配当金9円50銭 実施済み、期末配当金 11円50銭)とする予定。

<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3四半期連結累計期間 連結決算の概要

【連結決算の概要】	⑥有価証券損益
○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▲141億円(▲12%)減益の1,077億円となった。2016年度の親会社の所有者に帰属する当期利益の修正予想1,400億円に対し、進捗率は77%となった。	前年同期に計上した中国下水処理事業及び北米貨車リース事業における株式評価益の反動による減益。
【損益の状況】	⑦固定資産損益
①売上高... 8兆924億円(前年同期比▲1兆4,316億円) 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6,700億円程度の減収。主な減収セグメントはエネルギー・金属(▲5,218億円)。	石油・ガス開発事業における減損損失の計上。前年同期においても、石油・ガス開発事業における減損損失の計上があったものの、減損額の減少により前年同期比は改善。 ・固定資産売却損益 28億円(前年同期比▲28億円) ・固定資産評価損 ▲458億円(前年同期比+556億円)
②売上総利益... 4,619億円(前年同期比▲598億円) 下記参照。円高の影響は340億円程度の減益。	⑧その他の損益
③販売費及び一般管理費... ▲3,763億円(前年同期比+303億円) 円高の影響は280億円程度の減少。	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。
④支払利息(受取利息控除後)... ▲125億円(前年同期比+10億円) ・支払利息 ▲232億円(前年同期比+17億円) ・受取利息 107億円(前年同期比▲7億円)	⑨持分法による投資損益
⑤受取配当金... 122億円(前年同期比▲38億円) エネルギー案件での減少。	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 332億円(前年同期比▲64億円) ・豪州石炭事業 56億円(前年同期比+35億円) ・伊藤忠丸紅鉄鋼 49億円(前年同期比▲20億円) ・チリ銅事業 21億円(前年同期比+64億円)
	※参考 主要連結子会社の当社帰属損益 ・Gavilon(食料:85% 農業化学品:15%) 75億円(前年同期比+16億円) ・Helena(農業化学品:100%) 182億円(前年同期比▲8億円)

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			主な増減要因	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	11月4日 公表予想	増減
生活産業	2,124	2,263	▲139	461	462	▲2	(食料) ・穀物トレードでの採算悪化 ・Gavilonの増益	570	550	20
(食料(穀物及び食品))	(1,145)	(1,280)	(▲135)	(251)	(251)	(0)		(290)	(290)	-
(ライフスタイル、情報・物流・ヘルスケア、保険・金融・不動産)	(982)	(997)	(▲14)	(210)	(211)	(▲2)		(280)	(260)	(20)
素材	1,354	1,589	▲235	261	314	▲53	(農業化学品) ・Helena Chemicalでの円高の影響等による減益 (化学品、紙パルプ) ・チッパ・パルプ事業の採算悪化	270	270	-
(農業化学品)	(972)	(1,124)	(▲152)	(192)	(200)	(▲8)		(190)	(180)	(10)
(化学品、紙パルプ)	(382)	(465)	(▲83)	(69)	(113)	(▲45)		(80)	(90)	(▲10)
エネルギー・金属	122	202	▲80	▲284	▲625	341	(エネルギー) ・前年同期比、石油・ガス開発事業における減損損失が減少 ・LNG分野及び石油・ガス開発分野における採算悪化 (金属資源) ・石炭価格の上昇を主因に豪州石炭事業で増益 ・チリ銅事業における持分法による投資損益の改善	▲90	▲90	-
(エネルギー)	(▲1)	(142)	(▲144)	(▲376)	(▲672)	(295)		(▲250)	(▲210)	(▲40)
(鉄鋼製品事業)	(1)	(2)	(▲0)	(50)	(70)	(▲20)		(80)	(80)	-
(金属資源)	(123)	(59)	(64)	(42)	(▲23)	(65)		(80)	(40)	(40)
電力・プラント	395	453	▲57	438	823	▲385	(電力) ・海外電力IPP事業における持分法による投資損益の減益 (エネルギー・環境インフラ、プラント) ・前年同期に計上した中国下水処理事業及び北米貨車リース事業における株式評価益の反動	520	500	20
(電力)	(280)	(229)	(51)	(338)	(359)	(▲20)		(370)	(370)	-
(エネルギー・環境インフラ、プラント)	(116)	(224)	(▲109)	(100)	(465)	(▲365)		(150)	(130)	(20)
輸送機	677	738	▲61	306	215	91	北米自動車関連事業の売却益計上 ・航空機関連事業等の増益	340	300	40
(航空・船舶、自動車・リース事業、建機・産機)										
全社及び消去等	▲53	▲28	▲25	▲104	29	▲133	法人所得税(年間見積効果税率への調整額)の悪化	▲210	▲230	20
連結合計	4,619	5,217	▲598	1,077	1,218	▲141		1,400	1,300	100
資 源 計	▲334	▲695	360					▲170	▲170	-
非 資 源 計	1,411	1,913	▲501					1,570	1,470	100

(*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、「ヘレナ」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合わせて表示しております。