



Since 1886

平成18年9月期 決算説明会

ISC 伊藤忠食品株式会社

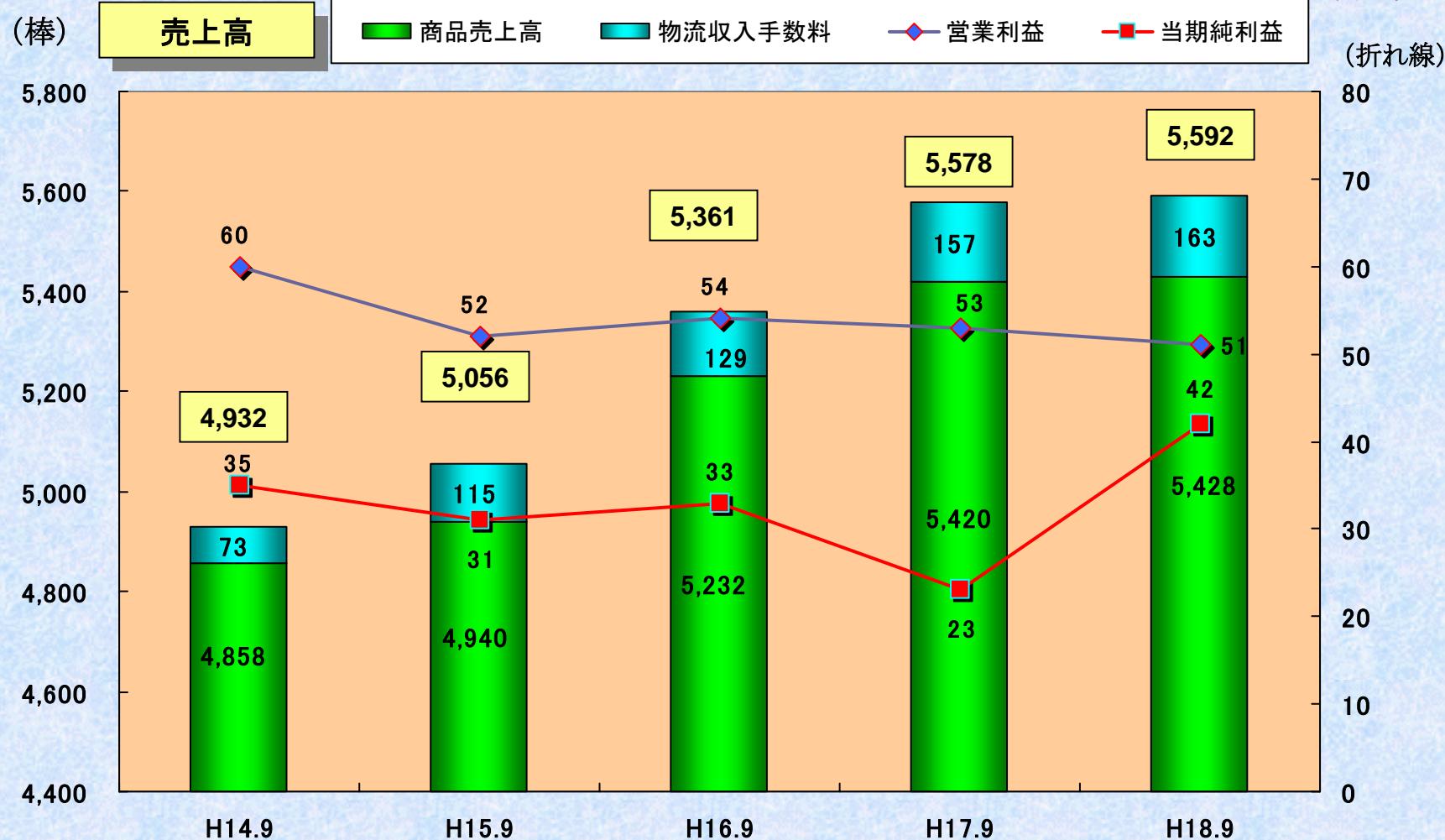
2006年 11月16日

1. 平成18年9月期 連結決算ハイライト

| | 当期 | 前期 | 前期比(%) | 計画比(%) |
|---------------------|----------|----------|--------|--------|
| 売上高 (百万円) | 559,258 | 557,843 | 100.3 | 99.9 |
| 売上総利益 (百万円) | 57,503 | 56,197 | 102.3 | — |
| 営業利益 (百万円) | 5,159 | 5,345 | 96.5 | — |
| 経常利益 (百万円) | 5,876 | 6,121 | 96.0 | 101.8 |
| 当期純利益 (百万円) | 4,258 | 2,369 | 179.7 | 102.4 |
| 総資産 (百万円) | 181,320 | 156,196 | — | — |
| 純資産 (百万円) | 53,191 | 48,850 | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 29.3 | 31.3 | — | — |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 326.81 | 174.75 | — | — |
| 1株当たり純資産 (円) | 4,076.00 | 3,741.50 | — | — |
| 総資産経常利益率(ROA) (%) | 3.5 | 4.0 | — | — |
| 自己資本当期純利益率(ROE) (%) | 8.4 | 5.1 | — | — |

2. 業績の推移

(単位:億円)

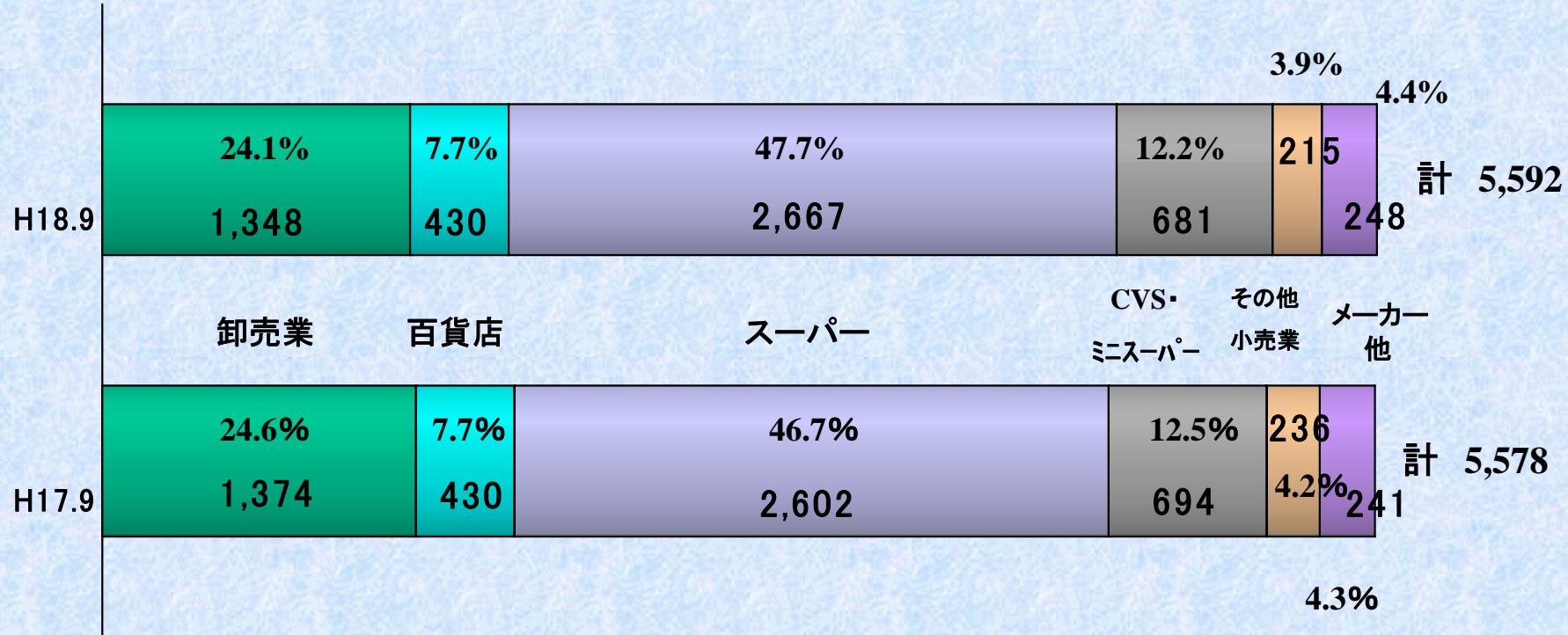


※ 単位未満は切り捨てて表示

3. 業態別売上高

ISC

(単位:億円)



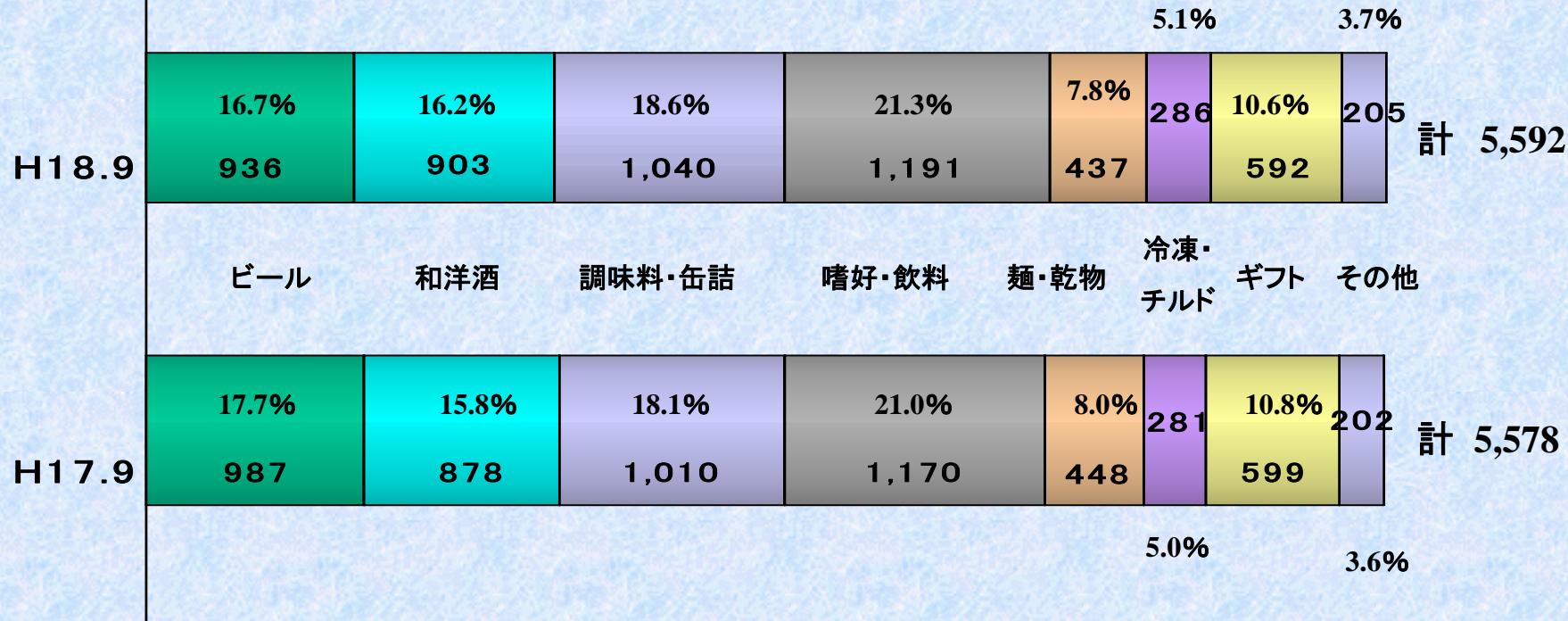
| | 卸売業 | 百貨店 | スーパー | CVS・ミニスーパー | その他小売業 | メーカー他 | 合計 |
|----------|-------|--------|--------|------------|--------|--------|--------|
| 増減額 (億円) | △ 25 | 0 | 65 | △ 12 | △ 21 | 7 | 14 |
| 前期比 | 98.1% | 100.1% | 102.5% | 98.2% | 91.0% | 102.9% | 100.3% |
| 当期構成比 | 24.1% | 7.7% | 47.7% | 12.2% | 3.9% | 4.4% | 100.0% |

※単位未満切り捨て表示

4. 商品分類別売上高

ISC

(単位:億円)



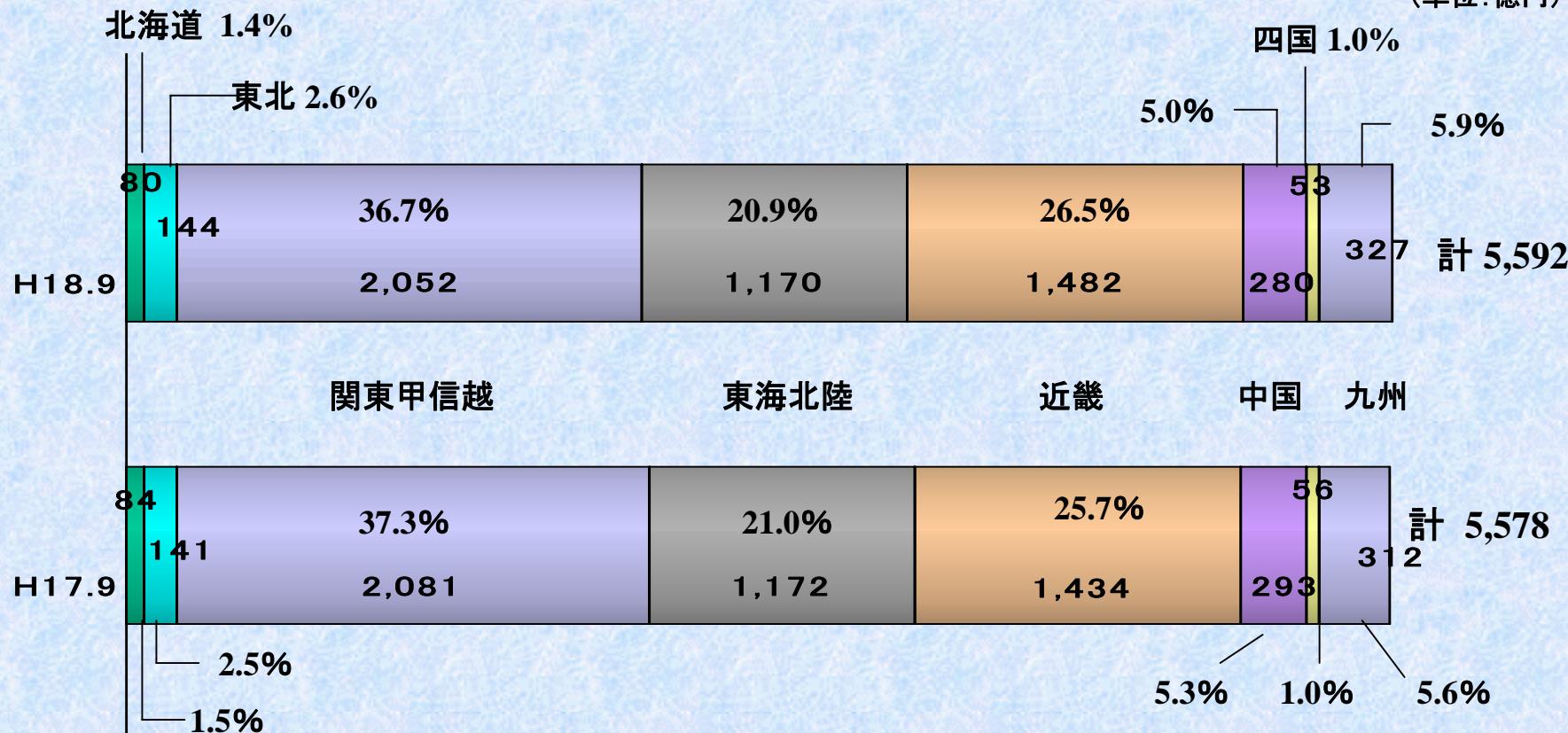
| | ビール | 和洋酒 | 調味料・缶詰 | 嗜好・飲料 | 麺・乾物 | 冷凍・チルド | ギフト | その他 | 合計 |
|---------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 増減額(億円) | △ 51 | 24 | 29 | 21 | △ 10 | 4 | △ 7 | 3 | 14 |
| 前期比 | 94.8% | 102.8% | 102.9% | 101.8% | 97.6% | 101.6% | 98.8% | 101.5% | 100.3% |
| 当期構成比 | 16.7% | 16.2% | 18.6% | 21.3% | 7.8% | 5.1% | 10.6% | 3.7% | 100.0% |

※発泡酒は「ビール」に、第3のビールは「和洋酒」に含む。

※単位未満切り捨て表示

5. 地域別売上高

(単位:億円)



| | 北海道 | 東北 | 関東甲信越 | 東海北陸 | 近畿 | 中国 | 四国 | 九州 | 合計 |
|----------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|
| 増減額 (億円) | △3 | 2 | △28 | △2 | 47 | △13 | △3 | 15 | 14 |
| 前期比 | 95.7% | 102.0% | 98.6% | 99.8% | 103.3% | 95.5% | 93.7% | 104.8% | 100.3% |
| 当期構成比 | 1.4% | 2.6% | 36.7% | 20.9% | 26.5% | 5.0% | 1.0% | 5.9% | 100.0% |

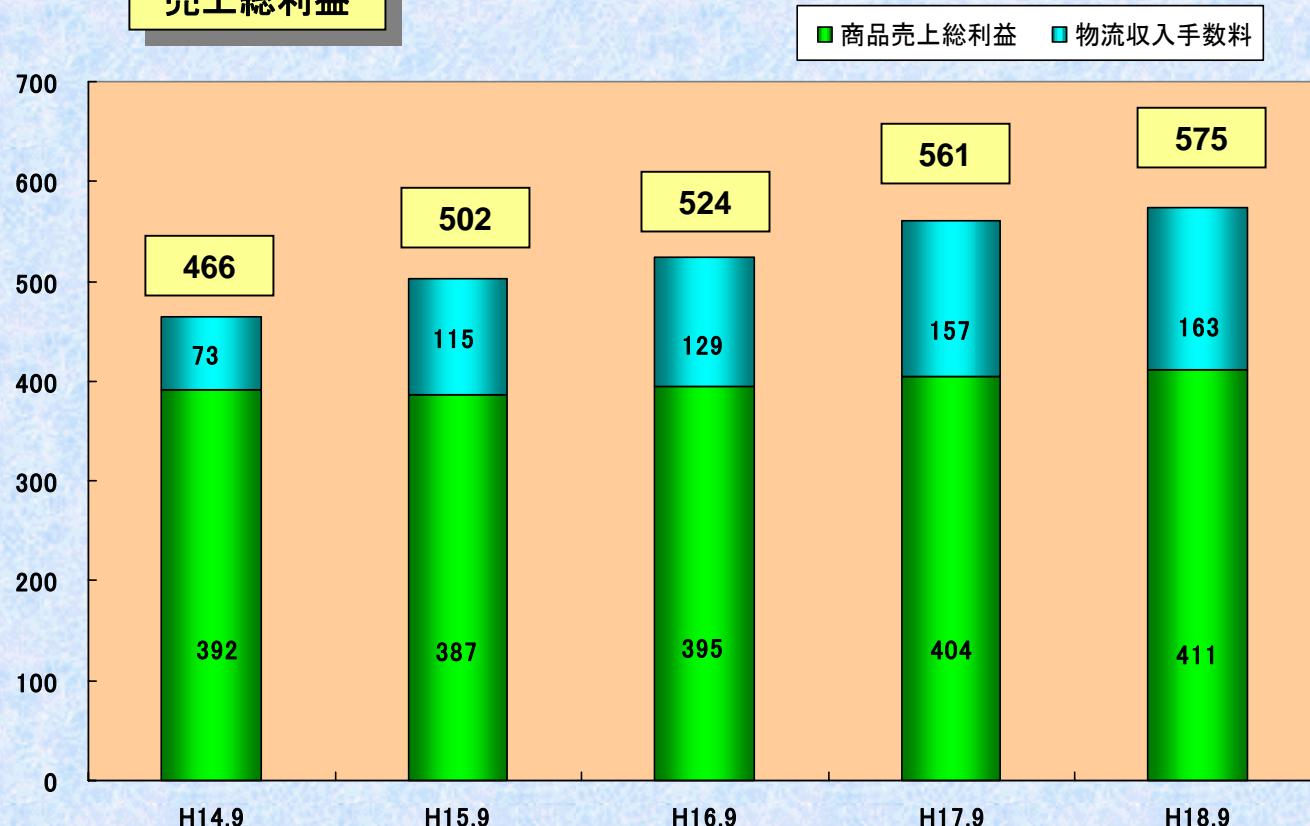
※単位未満切り捨て表示

6. 売上総利益の推移

ISC

売上総利益

(単位:億円)



売上総利益率
10.1%→10.3%
0.2% UP

| | | |
|----------|--------------|---------------------------|
| 売上総利益 | 当期 575億03百万円 | (前期 561億97百万円 + 13億05百万円) |
| ・商品売上総利益 | 当期 411億10百万円 | (前期 404億49百万円 + 6億61百万円) |
| ・物流収入手数料 | 当期 163億92百万円 | (前期 157億48百万円 + 6億44百万円) |

※ 単位未満は切り捨てて表示

7. 営業利益

ISC

(単位:百万円)

6,000

5,500

5,000

4,500

4,000

5,345

商品売上総利益
+661

物流収入手数料
+644

販売費及び
一般管理費
△1,490

5,159

物流関連費用
+1,393 増加
内、センター五一
+721增加
 $5,769 \rightarrow 6,491$

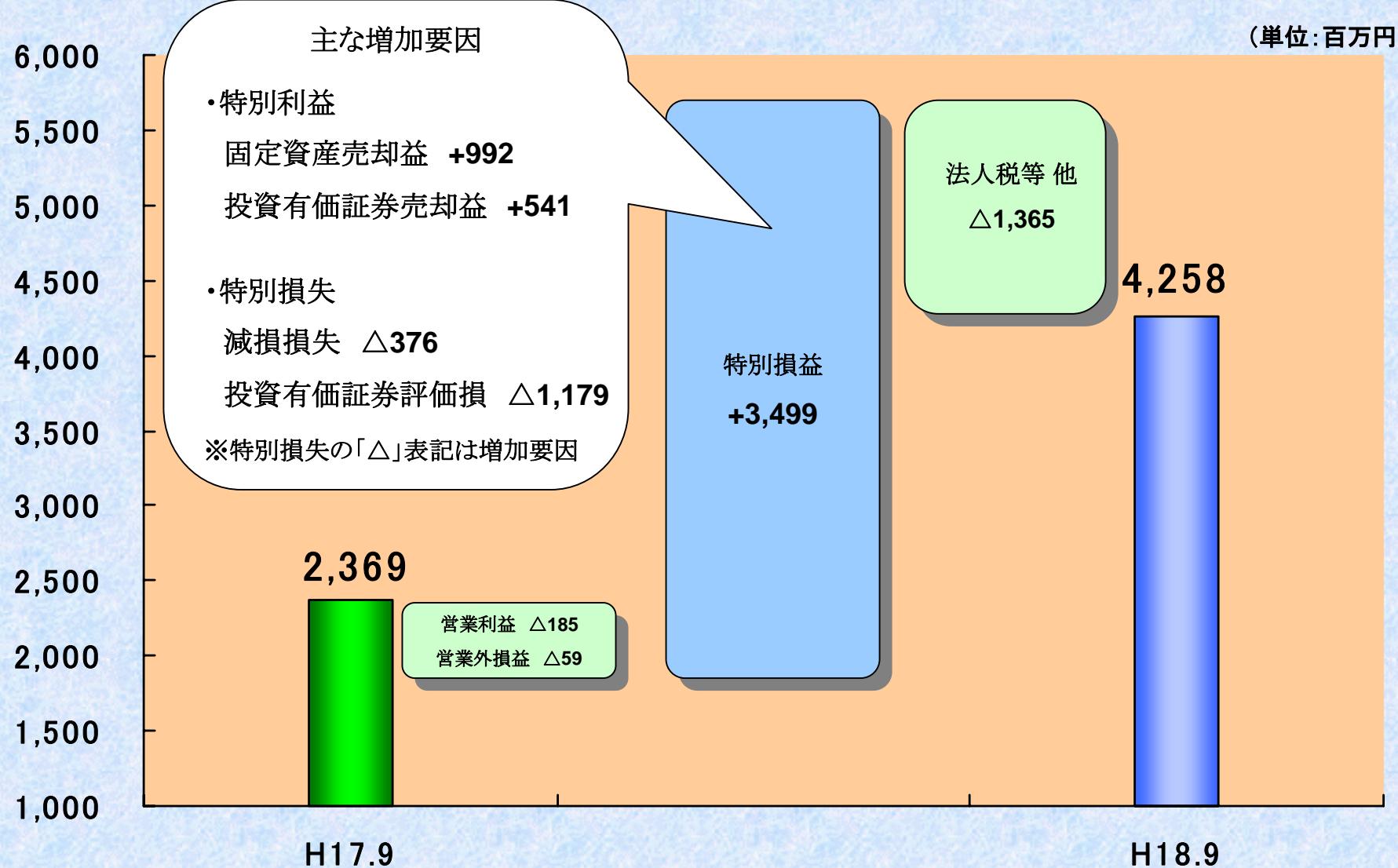
H17.9

H18.9

※ 単位未満は切り捨て表示

8. 当期純利益

ISC



※ 単位未満は切り捨て表示

9. 連結貸借対照表 主な増減

(単位:百万円)

| | 当 期 | 前 期 |
|-------------------------------|---------|---------|
| 資 産 合 計 | 181,320 | 156,196 |
| 負 債 合 計 | 128,128 | 107,271 |
| 少 数 株 主 持 分 | － | 74 |
| 資 本 合 計 | － | 48,850 |
| 負債、少 数 株 主 持 分 及 び 資 本 合 計 | － | 156,196 |
| 純 資 産 | 53,191 | － |
| 負 債 及 び 純 資 産 合 計 | 181,320 | － |

(主な増減)

資 産

- ・現金及び預金 11,139
- ・受取手形及び売掛金 10,852
- ・未収入金 1,838

負 債

- ・支払手形及び買掛金 19,199
- ・未払法人税等 481
- ・繰延税金負債 706

資 本

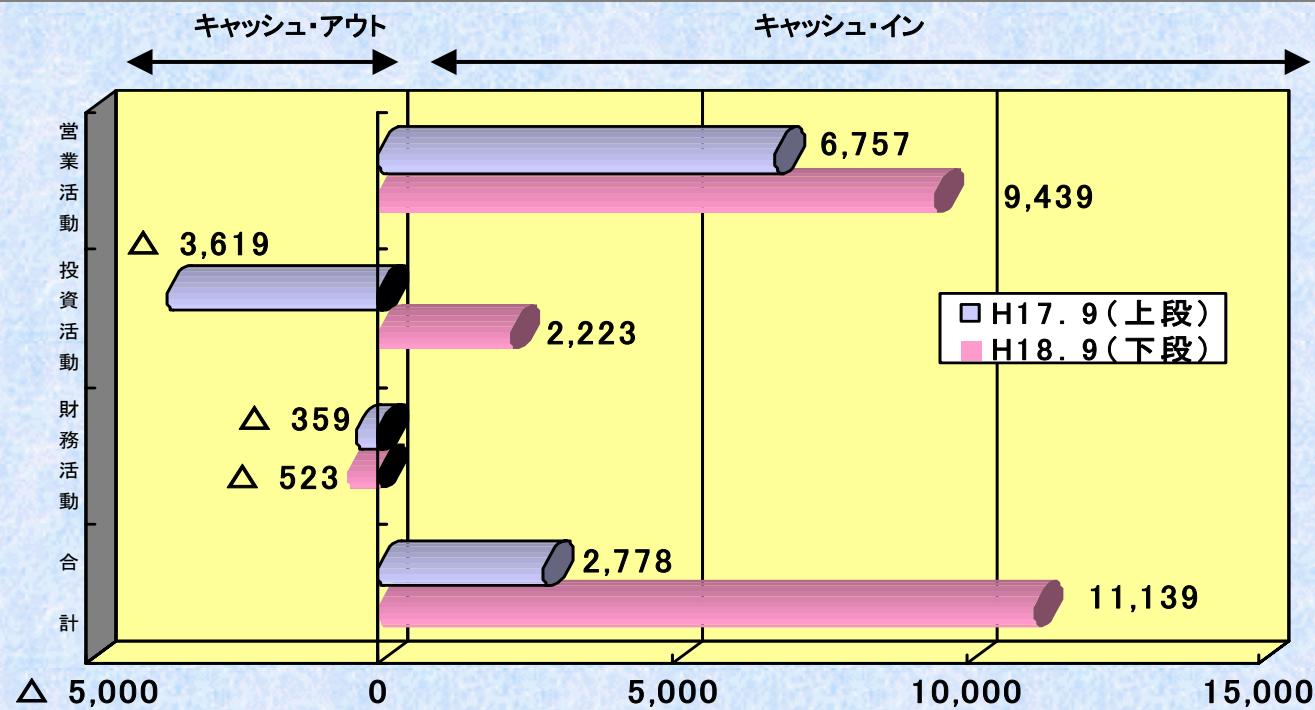
- ・利益剰余金 3,684
- ・有価証券評価差額金 582

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております

10. キャッシュ・フロー推移

| | H16.9 | H17.3 | H17.9 | H18.3 | H18.9 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 營業活動CF | 1,558 | -388 | 6,757 | -4,882 | 9,439 |
| 投資活動CF | -1,181 | -1,455 | -3,619 | 3,241 | 2,223 |
| 財務活動CF | -414 | -59 | -359 | -14 | -523 |
| 增減額 | -38 | -1,903 | 2,778 | -1,655 | 11,139 |
| 期首殘高 | 10,058 | 10,020 | 10,020 | 12,798 | 12,798 |
| 期末殘高 | 10,020 | 8,116 | 12,798 | 11,143 | 23,938 |

(単位:百万円)



中期経営計画

基本方針

I. 企業力／収益力の強化

- ① 中核事業の強化（コア・コンピタンスの強化）
- ② 中核関連・周辺事業の拡大（コア・コンピタンスの拡大）
- ③ 連結子会社・関連会社の強化

II. 健全な財務体質の確立

- ① アセットマネジメントの推進
- ② 株主利益重視の経営戦略・財務戦略

III. CSR・コンプライアンスの徹底、コーポレートガバナンスの充実

経営指標：「NEXT10」 10年以内の目標

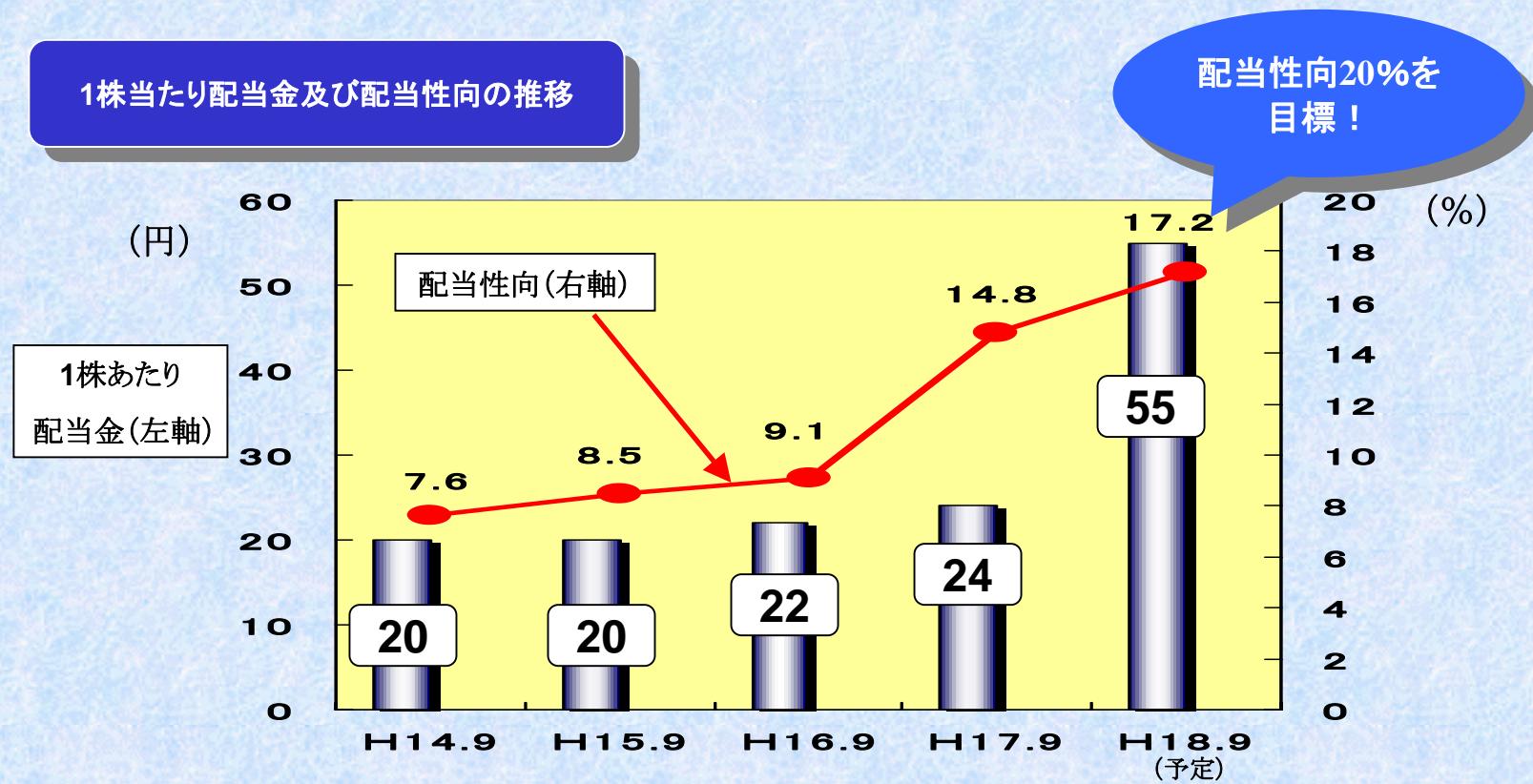
- | | |
|----------------------|--------|
| I. 売上高経常利益率 | 1.5%以上 |
| II. 総資産経常利益率(ROA) | 5%以上 |
| III. 自己資本当期純利益率(ROE) | 10%以上 |
| IV. 自己資本比率 | 35%以上 |

14. 株主還元

基本方針

収益力の向上と財務体質の強化を図りながら、
安定かつ継続的に実施していく

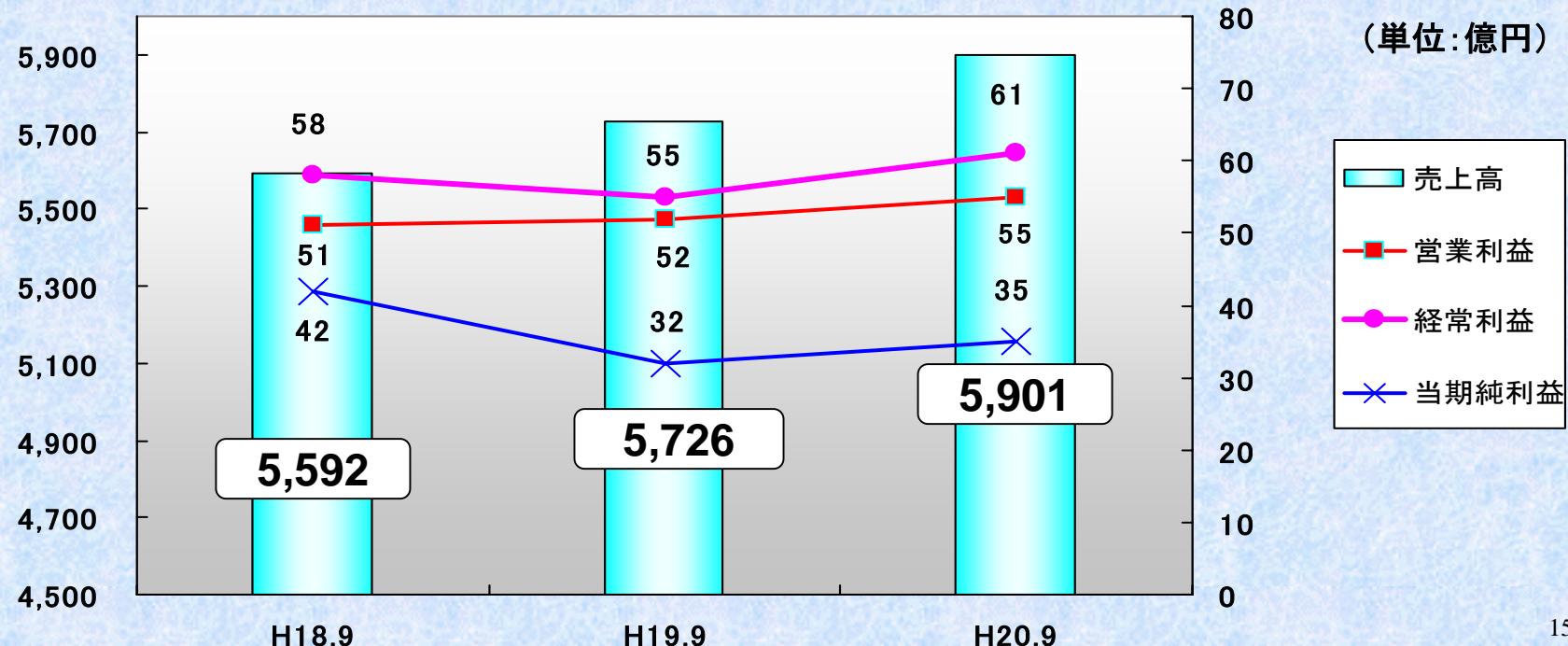
1株当たり配当金及び配当性向の推移



15. 中期経営計画数値

(単位:億円)

| | 第88期 | 第89期 | 第90期 |
|-------|------------------|----------|----------|
| | 平成18年9月期 (実績) | 平成19年9月期 | 平成20年9月期 |
| 売上高 | 5,592 | 5,726 | 5,901 |
| 営業利益 | 51 | 52 | 55 |
| 経常利益 | 58 | 55 | 61 |
| 当期純利益 | 42 | 32 | 35 |





本資料は、平成18年9月期決算の業績および今後の経営戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではありません。また本資料掲載の事項は、資料作成時点における当社の見解であり、その情報の正確性および完全性を保証または約束するものではなく、今後予告なしに変更することがあります。

本資料は、2006年11月13日現在のデータに基づき作成しております。