

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年11月12日
【四半期会計期間】	第53期第2四半期（自 平成27年7月1日 至 平成27年9月30日）
【会社名】	オリックス株式会社
【英訳名】	ORIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表執行役 井上 亮
【本店の所在の場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	経理部長 内村 幸夫
【最寄りの連絡場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	経理部長 内村 幸夫
【縦覧に供する場所】	オリックス株式会社 大阪本社 （大阪市西区西本町1丁目4番1号 オリックス本町ビル） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

連結経営指標等

回次	第52期 第2四半期 連結累計期間	第53期 第2四半期 連結累計期間	第52期
会計期間	自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日	自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日	自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日
営業収益 (第2四半期連結会計期間) (百万円)	955,635 (530,300)	1,170,194 (564,070)	2,174,283
税引前四半期(当期)純利益 (百万円)	201,133	250,745	344,017
当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (第2四半期連結会計期間) (百万円)	141,299 (75,353)	161,298 (79,788)	234,948
当社株主に帰属する 四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	149,928	141,697	265,187
当社株主資本 (百万円)	2,036,333	2,249,232	2,152,198
総資産額 (百万円)	11,209,476	11,080,559	11,443,628
1株当たり当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (第2四半期連結会計期間) (円)	107.88 (57.53)	123.23 (60.95)	179.47
潜在株式調整後 1株当たり当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (円)	107.72	123.11	179.21
当社株主資本比率 (%)	18.2	20.3	18.8
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	99,406	218,586	257,611
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	105,954	68,205	467,801
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	17,390	26,861	213,432
現金および現金等価物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	832,285	949,121	827,518

(注) 1 米国預託証券の発行等に関して要請されている用語、様式および作成方法(以下、「米国会計基準」)に基づき記載されています。

- 前第3四半期連結会計期間より四半期連結損益計算書の表示方法の変更を行いました。この変更により、過年度の営業収益について組替再表示しています。
- 前第4四半期連結会計期間より当社と株式会社大京(以下、「大京」)との会計期間の差異を解消しました。この変更により、過年度についても遡及適用しています。
- 営業収益には、消費税等は含まれていません。

2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループ(当社および当社の関係会社)が営んでいる事業の内容に重要な変更はありません。また、主要な関係会社の異動もありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たに発生した「事業等のリスク」はありません。
また、前連結会計年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

2【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

以下の財政状態および経営成績の分析は、オリックスグループの財政状態および経営成績に大きなインパクトを与えた事象や要因を経営陣の立場から説明したものです。一部には将来の財政状態や経営成績に影響を与えうる要因や傾向を記載していますが、それだけに限られるものではないことをご承知おきください。なお、将来に関する事項の記載は、本四半期報告書提出日現在において判断したものです。以下の記載においては、米国会計基準に基づく数値を用いています。

(1) 経営成績の分析

世界経済は、先進国においては短期的には経済成長率の回復が続く一方、新興市場および途上国の経済活動は従来より下振れリスクが見込まれ、各国経済には不均一さが見られる状況が続いています。

日本経済は、一部弱さが見られる指標もあるものの、緩やかな景気回復が継続しています。

業績総括

当第2四半期連結累計期間（平成27年4月1日～平成27年9月30日）

営業収益.....	1,170,194百万円（前年同期比22%増）
営業費用.....	987,714百万円（前年同期比20%増）
税引前四半期純利益.....	250,745百万円（前年同期比25%増）
当社株主に帰属する四半期純利益.....	161,298百万円（前年同期比14%増）
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益（基本的）.....	123.23円（前年同期比14%増）
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益（希薄化後）.....	123.11円（前年同期比14%増）
ROE（当社株主資本・当社株主に帰属する四半期純利益率、年換算）.....	14.7%（前年同期14.3%）
ROA（総資本・当社株主に帰属する四半期純利益率、年換算）.....	2.86%（前年同期2.79%）

当第2四半期連結累計期間の営業収益は、前年同期の955,635百万円に比べて22%増の1,170,194百万円になりました。主に前連結会計年度に買収した連結子会社の貢献により「商品および不動産売上高」が増加し、Robeco Groep N.V.（以下、「ロベコ」）のアセットマネジメント事業や環境エネルギー事業、その他手数料ビジネスの伸長により「サービス収入」が増加しました。一方、オリックス生命保険株式会社（平成27年7月1日に連結子会社であったハートフォード生命保険株式会社と合併）において、8月後半からのマーケット環境悪化の影響で（旧）ハートフォード生命保険株式会社（以下、「旧ハートフォード生命」）の取り扱う変額年金保険契約および変額保険契約の運用損益が大きく減少したことにより、「生命保険料収入および運用益」が減少しました。

営業費用は、前年同期の820,666百万円に比べて20%増の987,714百万円になりました。上述の収益の増加と同様に、主に「商品および不動産売上原価」および「サービス費用」が増加しました。また、連結子会社の増加により「販売費および一般管理費」も増加しました。一方、「生命保険費用」は主に上述の変額年金保険契約および変額保険契約にかかる運用損益に対応する責任準備金の戻入により減少しました。

「子会社・関連会社株式売却損益および清算損」は、Houlihan Lokey, Inc.（以下、「HL」）の株式を米国における新規株式公開に伴い一部売却（関連会社化）したことによる売却益等を計上したため、増加しました。

以上のことから、税引前四半期純利益は、前年同期の201,133百万円に比べて25%増の250,745百万円、当社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期の141,299百万円に比べて14%増の161,298百万円になりました。

セグメント情報

セグメント収益およびセグメント利益を事業の種類別セグメントごとに示すと以下のとおりです。

	前第2四半期 連結累計期間		当第2四半期 連結累計期間		増減(収益)		増減(利益)	
	セグメント 収益	セグメント 利益	セグメント 収益	セグメント 利益	金額	比率	金額	比率
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
法人金融サービス事業部門	40,822	12,646	52,712	21,564	11,890	29	8,918	71
メンテナンスリース事業部門	131,671	21,509	135,924	23,117	4,253	3	1,608	7
不動産事業部門	94,381	15,751	109,047	33,717	14,666	16	17,966	114
事業投資事業部門	257,668	14,503	493,525	36,450	235,857	92	21,947	151
リテール事業部門	182,050	77,045	102,401	32,062	79,649	44	44,983	58
海外事業部門	253,254	61,533	277,843	97,881	24,589	10	36,348	59
セグメント計	959,846	202,987	1,171,452	244,791	211,606	22	41,804	21
四半期連結財務諸表との調整	4,211	1,854	1,258	5,954	2,953	-	7,808	-
連結合計	955,635	201,133	1,170,194	250,745	214,559	22	49,612	25

総資産残高を事業の種類別セグメントごとに示すと以下のとおりです。

	前連結 会計年度末		当第2四半期 連結会計期間末		増減	
	総資産残高	構成比 (%)	総資産残高	構成比 (%)	金額	比率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
法人金融サービス事業部門	1,132,468	9.9	1,068,522	9.6	63,946	6
メンテナンスリース事業部門	662,851	5.8	699,346	6.3	36,495	6
不動産事業部門	835,386	7.3	753,892	6.8	81,494	10
事業投資事業部門	660,014	5.8	598,957	5.4	61,057	9
リテール事業部門	3,700,635	32.3	3,473,196	31.3	227,439	6
海外事業部門	2,178,895	19.0	2,172,123	19.7	6,772	0
セグメント計	9,170,249	80.1	8,766,036	79.1	404,213	4
四半期連結財務諸表 (連結財務諸表)との調整	2,273,379	19.9	2,314,523	20.9	41,144	2
連結合計	11,443,628	100.0	11,080,559	100.0	363,069	3

当第2四半期連結累計期間のセグメント利益は、前年同期の202,987百万円から21%増の244,791百万円となりました。リテール事業部門が減益となりましたが、海外事業部門、事業投資事業部門、不動産事業部門、法人金融サービス事業部門が大きく貢献し、メンテナンスリース事業部門も堅調に推移しました。

なお、前第4四半期連結会計期間において、当社と事業投資事業部門に含まれる大京との会計期間の差異を解消しました。この変更により、前第2四半期連結累計期間も遡及的に調整しています。

各セグメントの当第2四半期連結累計期間の動向は以下のとおりです。

法人金融サービス事業部門：融資事業、リース事業、各種手数料ビジネス

日本経済は、一部弱さが見られる指標があるものの、企業収益の改善に伴う設備投資の増加、個人消費の底堅い推移などにより、緩やかな景気回復が継続しています。資金需要増加に伴い金融機関の貸出も増加していますが、貸出競争の熾烈化は継続しています。

セグメント収益は、ファイナンス・リース投資および営業貸付金の平均残高減少に伴い金融収益が減少しましたが、平成26年12月22日に買収した弥生株式会社（以下、「弥生」）の収益貢献ならびに国内の中堅・中小企業に対する各種手数料ビジネスが順調なことから、商品売上高およびサービス収入が増加しました。加えて、有価証券売却益を計上したことにより、前年同期の40,822百万円に比べて29%増の52,712百万円になりました。

セグメント費用は、弥生の連結子会社化により販売費および一般管理費が増加しましたが、セグメント利益は、前年同期の12,646百万円に比べて71%増の21,564百万円になりました。

セグメント資産は、ファイナンス・リース投資および営業貸付金ならびに投資有価証券が減少したことにより、前連結会計年度末比6%減の1,068,522百万円になりました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	18,109	16,845	1,264	7
オペレーティング・リース収益	12,167	12,357	190	2
サービス収入	9,213	17,400	8,187	89
有価証券売却益および受取配当金 他	1,333	6,110	4,777	358
セグメント収益(合計)	40,822	52,712	11,890	29
支払利息	4,311	3,685	626	15
貸倒引当金繰入額、長期性資産評価損、 有価証券評価損	513	847	1,360	-
上記以外のセグメント費用	23,548	28,677	5,129	22
セグメント費用(合計)	28,372	31,515	3,143	11
セグメント営業利益	12,450	21,197	8,747	70
持分法投資損益等	196	367	171	87
セグメント利益	12,646	21,564	8,918	71

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	増減率 (%)
ファイナンス・リース投資	461,704	423,892	37,812	8
営業貸付金	461,277	435,182	26,095	6
オペレーティング・リース投資	30,329	33,279	2,950	10
投資有価証券	45,415	39,385	6,030	13
事業用資産	5,930	9,324	3,394	57
棚卸資産	55	46	9	16
賃貸資産前渡金	202	56	146	72
関連会社投資	20,875	21,849	974	5
事業用資産前渡金	772	589	183	24
企業結合に伴う営業権・その他の無形資産	105,909	104,920	989	1
セグメント資産	1,132,468	1,068,522	63,946	6

メンテナンスリース事業部門：自動車リース事業、レンタカー事業、カーシェアリング事業、電子計測器・IT関連機器等のレンタル事業およびリース事業

企業収益の改善に伴う設備投資は増加しており、設備投資ニーズやコスト削減ニーズ等をとらえた付加価値の高いサービスを提供することで収益は伸長しています。自動車リース業界においては新規契約台数が前年同期と同じ水準で推移しています。

セグメント収益は、自動車事業において順調に資産が拡大していることにより、オペレーティング・リース収益および金融収益が増加したことに加え、メンテナンス等の付加価値サービスからのサービス収入も増加したことから、前年同期の131,671百万円に比べて3%増の135,924百万円と引き続き順調に推移しました。

セグメント費用は、収益拡大に伴いオペレーティング・リース原価やサービス費用、販売費および一般管理費が増加しましたが、セグメント利益は、前年同期の21,509百万円に比べて7%増の23,117百万円になりました。

セグメント資産は、自動車事業を中心にリース資産が増加した結果、前連結会計年度末比6%増の699,346百万円になりました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	5,144	6,253	1,109	22
オペレーティング・リース収益	93,937	94,426	489	1
サービス収入	30,645	33,184	2,539	8
商品および不動産売上高 他	1,945	2,061	116	6
セグメント収益(合計)	131,671	135,924	4,253	3
支払利息	1,908	1,750	158	8
貸倒引当金繰入額、長期性資産評価損、 有価証券評価損	54	89	143	-
上記以外のセグメント費用	108,169	111,172	3,003	3
セグメント費用(合計)	110,131	112,833	2,702	2
セグメント営業利益	21,540	23,091	1,551	7
持分法投資損益等	31	26	57	-
セグメント利益	21,509	23,117	1,608	7

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	増減率 (%)
ファイナンス・リース投資	184,907	213,833	28,926	16
オペレーティング・リース投資	473,035	480,472	7,437	2
投資有価証券	1,130	1,112	18	2
事業用資産	576	622	46	8
棚卸資産	463	533	70	15
賃貸資産前渡金	241	233	8	3
関連会社投資	2,074	2,116	42	2
企業結合に伴う営業権・その他の無形資産	425	425	-	-
セグメント資産	662,851	699,346	36,495	6

不動産事業部門：不動産開発・賃貸・ファイナンス事業、施設運営事業、不動産投資法人（REIT）の資産運用・管理事業、不動産投資顧問業

オフィスビル市場は、オフィス賃料、空室率ともに東京が牽引する形で改善が続いています。J-REITや海外投資家を中心として、引き続き不動産取得は活発であり、物件取得競争による不動産価格の上昇や大型の不動産売買事例も見られます。また、訪日観光客の増加により、ホテル・旅館の稼働率や宿泊単価が上昇する動きも見られます。

セグメント収益は、オペレーティング・リース収益に含まれる賃貸不動産売却益や運営事業によるサービス収入が増加したことから、前年同期の94,381百万円に比べて16%増の109,047百万円になりました。

セグメント費用は、資産残高の減少に伴う支払利息やオペレーティング・リース原価の減少に加え、長期性資産評価損が減少したことから、前年同期に比べて減少しました。

上記の結果、セグメント利益は、前年同期の15,751百万円に比べて114%増の33,717百万円になりました。

セグメント資産は、賃貸不動産の売却によるオペレーティング・リース投資の減少や営業貸付金および投資有価証券の減少により、前連結会計年度末に比べて10%減の753,892百万円になりました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	2,249	5,491	3,242	144
オペレーティング・リース収益	34,405	36,736	2,331	7
サービス収入	52,571	57,482	4,911	9
商品および不動産売上高 他	5,156	9,338	4,182	81
セグメント収益(合計)	94,381	109,047	14,666	16
支払利息	3,826	2,603	1,223	32
貸倒引当金繰入額、長期性資産評価損、 有価証券評価損	5,701	817	4,884	86
上記以外のセグメント費用	72,687	73,157	470	1
セグメント費用(合計)	82,214	76,577	5,637	7
セグメント営業利益	12,167	32,470	20,303	167
持分法投資損益等	3,584	1,247	2,337	65
セグメント利益	15,751	33,717	17,966	114

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	増減率 (%)
ファイナンス・リース投資	22,277	18,978	3,299	15
営業貸付金	22,811	12,378	10,433	46
オペレーティング・リース投資	423,825	378,881	44,944	11
投資有価証券	21,718	9,517	12,201	56
事業用資産	172,207	180,764	8,557	5
棚卸資産	12,484	4,594	7,890	63
賃貸資産前渡金	44,666	36,949	7,717	17
関連会社投資	91,275	92,326	1,051	1
事業用資産前渡金	12,055	7,527	4,528	38
企業結合に伴う営業権・その他の無形資産	12,068	11,978	90	1
セグメント資産	835,386	753,892	81,494	10

事業投資事業部門：環境エネルギー事業、プリンシパル・インベストメント事業、サービサー（債権回収）事業

国内の環境エネルギー事業は、再生可能エネルギーの買い取り制度の見直しが行なわれていますが、中長期的に再生可能エネルギーの重要性は高く、太陽光発電以外にも風力、地熱発電へと事業対象は広がっています。資本市場においては、今年度も引き続き新規上場会社数が増加するなど、好調な環境が継続しています。

セグメント収益は、前連結会計年度に買収した連結子会社の収益貢献および大京のマンション引き渡し戸数の増加により、商品および不動産売上高が大きく増加し、加えて環境エネルギー事業の貢献によりサービス収入が増加しました。その結果、前年同期の257,668百万円に比べて92%増の493,525百万円になりました。

セグメント費用は、収益の拡大に伴って大京を含む連結子会社と環境エネルギー事業における費用が増加したことにより、前年同期に比べて増加しました。

上記に加え、連結子会社の株式売却による売却益の計上により、セグメント利益は前年同期の14,503百万円に比べて151%増の36,450百万円になりました。

セグメント資産は、投資有価証券および営業権・その他の無形資産等の減少により、前連結会計年度末比9%減の598,957百万円になりました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	8,302	6,507	1,795	22
有価証券売却益および受取配当金	4,596	9,705	5,109	111
商品および不動産売上高	119,055	338,282	219,227	184
サービス収入	121,394	134,056	12,662	10
オペレーティング・リース収益 他	4,321	4,975	654	15
セグメント収益(合計)	257,668	493,525	235,857	92
支払利息	1,732	1,792	60	3
貸倒引当金繰入額、長期性資産評価損、 有価証券評価損	840	644	1,484	-
上記以外のセグメント費用	243,073	464,672	221,599	91
セグメント費用(合計)	245,645	465,820	220,175	90
セグメント営業利益	12,023	27,705	15,682	130
持分法投資損益等	2,480	8,745	6,265	253
セグメント利益	14,503	36,450	21,947	151

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	増減率 (%)
ファイナンス・リース投資	15,092	16,133	1,041	7
営業貸付金	93,196	86,546	6,650	7
オペレーティング・リース投資	23,388	23,224	164	1
投資有価証券	112,896	80,123	32,773	29
事業用資産	90,895	82,882	8,013	9
棚卸資産	116,549	107,289	9,260	8
賃貸資産前渡金	16	649	633	-
関連会社投資	51,108	54,613	3,505	7
事業用資産前渡金	30,861	45,528	14,667	48
企業結合に伴う営業権・その他の無形資産	126,013	101,970	24,043	19
セグメント資産	660,014	598,957	61,057	9

リテール事業部門：生命保険事業、銀行事業およびカードローン事業

生命保険業界は、マクロ要因である人口減少の影響を受けるものの医療保険等のニーズは高まり、各社で新規商品を開発する動きが見られます。個人向けのカードローン市場は、銀行をはじめとして、新たな収益源とするために残高拡大をしていますが、競争が熾烈化している傾向も見られます。

セグメント収益は、前第1四半期連結会計期間にマネックスグループ株式会社の株式売却益を計上したことに加え、8月後半からのマーケット環境悪化の影響で旧ハートフォード生命の取り扱っている変額年金保険契および変額保険契約の運用損益が大きく減少したことにより、前年同期の182,050百万円に比べて44%減の102,401百万円になりました。

セグメント費用は、主に旧ハートフォード生命の上記の運用損益に対応する責任準備金の戻入があったことにより、前年同期に比べて減少しました。

上記に加え、前年同期に旧ハートフォード生命の買収に伴うバークン・パーチェス益を計上したため、セグメント利益は、前年同期の77,045百万円と比べて58%減の32,062百万円になりました。

セグメント資産は、銀行事業における資産拡大に伴い営業貸付金が増加したものの、旧ハートフォード生命の保有する投資有価証券が大きく減少したことにより、前連結会計年度末比6%減の3,473,196百万円になりました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	26,002	27,172	1,170	4
生命保険料収入および運用益	138,020	71,171	66,849	48
サービス収入 他	18,028	4,058	13,970	77
セグメント収益(合計)	182,050	102,401	79,649	44
支払利息	2,915	2,369	546	19
貸倒引当金繰入額、長期性資産評価損、 有価証券評価損	1,339	3,508	2,169	162
上記以外のセグメント費用	137,130	65,257	71,873	52
セグメント費用(合計)	141,384	71,134	70,250	50
セグメント営業利益	40,666	31,267	9,399	23
持分法投資損益等	36,379	795	35,584	98
セグメント利益	77,045	32,062	44,983	58

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	増減率 (%)
ファイナンス・リース投資	2,740	1,869	871	32
営業貸付金	1,376,710	1,425,107	48,397	4
オペレーティング・リース投資	50,587	49,680	907	2
投資有価証券	2,246,912	1,974,387	272,525	12
関連会社投資	3,785	3,069	716	19
企業結合に伴う営業権・その他の無形資産	19,901	19,084	817	4
セグメント資産	3,700,635	3,473,196	227,439	6

海外事業部門：リース事業、融資事業、債券投資事業、投資銀行事業、アセットマネジメント事業、船舶・航空機関連事業

世界経済は、先進国においては短期的には経済成長率の回復が続く一方、新興市場および途上国の経済活動は従来より下振れリスクが見込まれ、各国経済には不均一さが見られる状況が続いています。

セグメント収益は、HLが連結子会社から除外されたことによる減少がありましたが、米州の金融収益の増加、アジアにおける有価証券売却益およびオペレーティング・リース収益の増加、ロペコのアセットマネジメント収益の増加等により、前年同期の253,254百万円に比べて10%増の277,843百万円になりました。

セグメント費用は、主に収益拡大に伴ってオペレーティング・リース原価やロペコの販売費および一般管理費が増加したことにより、前年同期に比べて増加しました。

上記に加え、連結子会社であったHLの株式を米国における新規株式公開に伴い一部売却したことによる売却益等の計上があったため、セグメント利益は、前年同期の61,533百万円に比べて59%増の97,881百万円になりました。

セグメント資産は、航空機関連事業におけるオペレーティング・リース投資が増加しましたが、米州の営業貸付金の減少ならびに為替影響等により、前連結会計年度末並みの2,172,123百万円になりました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	29,210	36,212	7,002	24
有価証券売却益および受取配当金	9,792	15,670	5,878	60
オペレーティング・リース収益	38,766	43,994	5,228	13
サービス収入	141,730	137,987	3,743	3
商品および不動産売上高 他	33,756	43,980	10,224	30
セグメント収益(合計)	253,254	277,843	24,589	10
支払利息	14,771	15,718	947	6
貸倒引当金繰入額、長期性資産評価損、 有価証券評価損	2,477	4,866	2,389	96
上記以外のセグメント費用	190,812	206,882	16,070	8
セグメント費用(合計)	208,060	227,466	19,406	9
セグメント営業利益	45,194	50,377	5,183	11
持分法投資損益等	16,339	47,504	31,165	191
セグメント利益	61,533	97,881	36,348	59

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	増減率 (%)
ファイナンス・リース投資	386,567	349,393	37,174	10
営業貸付金	344,108	308,041	36,067	10
オペレーティング・リース投資	278,665	342,076	63,411	23
投資有価証券	404,322	390,251	14,071	3
事業用資産	26,867	25,719	1,148	4
棚卸資産	35,925	37,273	1,348	4
賃貸資産前渡金	4,434	6,140	1,706	38
関連会社投資	209,027	294,221	85,194	41
企業結合に伴う営業権・その他の無形資産	488,980	419,009	69,971	14
セグメント資産	2,178,895	2,172,123	6,772	0

(2) 財政状態の状況

	前連結会計年度末	当第2四半期 連結会計期間末	増減	
			金額	率(%)
総資産 (百万円)	11,443,628	11,080,559	363,069	3
(うち、セグメント資産)	9,170,249	8,766,036	404,213	4
負債合計 (百万円)	9,058,656	8,641,780	416,876	5
(うち、長短借入債務)	4,417,730	4,371,247	46,483	1
(うち、預金)	1,287,380	1,332,687	45,307	4
当社株主資本 (百万円)	2,152,198	2,249,232	97,034	5
1株当たり当社株主資本 (円)	1,644.60	1,717.95	73.35	4

(注) 株主資本は米国会計基準に基づき、当社株主資本合計を記載しています。1株当たり株主資本は当該株主資本合計を用いて算出しています。

	前連結会計年度末	当第2四半期 連結会計期間末
当社株主資本比率 (%)	18.8	20.3
調整後当社株主資本比率 (%)	19.3	21.0
D/E比率(長短借入債務(預金除く)/ 当社株主資本) (倍)	2.1	1.9
調整後D/E比率 (倍)	1.9	1.8

調整後当社株主資本比率および調整後D/E比率は、平成22年4月1日より変動持分事業体(VIE)の連結にかかる会計基準を適用した結果、新たに連結対象となったVIEの特定の資産・負債および利益剰余金への影響を除いた財務指標です。米国会計基準に準拠した最も直接的に比較できる財務指標との調整表などの詳細につきましては、「(8)米国会計基準に準拠していない財務指標」をご参照ください。

総資産は、前連結会計年度末の11,443,628百万円に比べて3%減の11,080,559百万円になりました。「オペレーティング・リース投資」は主に海外事業部門において航空機を購入したことにより増加しました。一方、旧ハートフォード生命において変額年金保険契約および変額保険契約の解約が進んだこと、またマーケット環境悪化の影響で当該保険契約にかかる運用損益が減少したことにより「投資有価証券」が減少しました。なお、セグメント資産は、前連結会計年度末に比べて4%減の8,766,036百万円になりました。

負債については、資産と手元流動性および国内外の金融環境の状況に応じて有利子負債残高を適切にコントロールしています。この結果、前連結会計年度末に比べて「長短借入債務」が減少し、「預金」が増加しました。「保険契約債務および保険契約者勘定」は主に上述の解約が進んだこと、また変額年金保険契約および変額保険契約にかかる運用損益に対応する責任準備金の戻入により減少しました。

当社株主資本は、主に「利益剰余金」が増加したことにより、前連結会計年度末から5%増の2,249,232百万円になりました。

(3) 資金調達および流動性

オリックスグループは、運転資金の確保、新規の投資融資等のため常時資金調達を必要としています。そのために、調達の安定性維持と十分な流動性の確保、資金コストの低減を資金調達の重要な目標としながら市場環境の大きな変化に備えた方針を決定し、実際の資産の動きや市場の状況に応じて資金調達を行っています。具体的には経営計画に基づくキャッシュ・フロー、資産の流動性、手元流動性の状況を踏まえた資金調達計画を策定した上で、環境の変化や営業・投資活動の資金需要の変化に迅速に対応して計画を見直し、機動的に必要な資金を調達しています。

資金調達を行うにあたり、資金調達の分散および多様化、資金調達の長期化および償還時期の分散、適切な手元流動性の確保等の施策を実施し、財務体質を強化しています。

資金調達は、金融機関からの借入と資本市場からの調達および預金で構成され、その合計額は、当第2四半期連結会計期間末現在で5,703,934百万円です。

そのうち金融機関からの借入については、大手銀行、地方銀行、外資系銀行、生損保会社等、調達先は多岐にわたり、その数は当第2四半期連結会計期間末現在で200社超にのぼります。資本市場からの調達については、社債およびメディアム・ターム・ノート、コマーシャル・ペーパー、ファイナンス・リースおよび貸付債権等の証券化に伴う支払債務（ABS等）で構成されています。また、預金の多くはオリックス銀行株式会社が受け入れたものです。

当第2四半期連結累計期間には、資金調達の長期化と多様化を図るため、国内では個人向けに期間5年の普通社債を35,000百万円発行し、海外では300百万米ドル、2,000百万タイバツおよび90,000百万韓国ウォンの普通社債を発行しました。今後も調達のバランスを考慮しながら、財務の安定化を図っていきます。

短期、長期借入債務および預金

(a) 短期借入債務

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
金融機関からの借入	195,164	240,476
コマーシャル・ペーパー	89,621	70,074
合計	284,785	310,550

当第2四半期連結会計期間末現在における短期借入債務は310,550百万円であり、長短借入債務の総額（預金は含まない）に占める割合は前連結会計年度末の6%に対し当第2四半期連結会計期間末現在7%です。

また、当第2四半期連結会計期間末現在における短期借入債務310,550百万円であるのに対し、現金および現金等価物およびコミットメントライン未使用額の合計額は1,345,611百万円であり、十分な水準を維持しています。

(b) 長期借入債務

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
金融機関からの借入	2,687,434	2,634,856
社債	1,118,766	1,026,688
メディアム・ターム・ノート	35,110	61,830
ファイナンス・リースおよび貸付債権等の証券化に伴う支払債務	291,635	337,323
合計	4,132,945	4,060,697

当第2四半期連結会計期間末現在における長期借入債務は4,060,697百万円であり、長短借入債務の総額（預金は含まない）に占める割合は、前連結会計年度末94%、当第2四半期連結会計期間末現在93%となっています。またファイナンス・リースおよび貸付債権等の証券化に伴う支払債務の残高を除いた場合の調整後長期借入比率（預金は含まない）は、前連結会計年度末93%、当第2四半期連結会計期間末現在92%となっています。この比率は米国会計基準に準拠しない財務指標であり、ファイナンス・リースおよび貸付債権等の証券化に伴う支払債務を控除して算定しています。米国会計基準に準拠した最も直接的に比較できる財務指標との調整表などの詳細につきましては、「(8) 米国会計基準に準拠していない財務指標」をご参照ください。

(c) 預金

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
預金	1,287,380	1,332,687

前記の長短借入債務に加えて、オリックス銀行株式会社およびORIX Asia Limitedは預金の受け入れを行っています。これらの預金を受け入れている子会社は金融当局および関連法令により規制を受けており、当社および子会社への貸付には制限があります。

(4) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末現在の現金および現金等価物(以下、「資金」)は、前連結会計年度末より121,603百万円増加し、949,121百万円になりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、旧ハートフォード生命の保険契約債務および保険契約者勘定が減少したものの、前年同期に比べて四半期純利益が増加したことや短期売買目的有価証券が減少した結果、前年同期の99,406百万円から当第2四半期連結累計期間は218,586百万円へ資金流入が増加しました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、主にリース資産の購入による支出が増加したものの、売却可能有価証券の売却による収入が増加したことや、ファイナンス・リース投資の回収の増加したことなどにより、前年同期の105,954百万円から当第2四半期連結累計期間は68,205百万円へ資金流出が減少しました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、満期日が3ヶ月超の借入債務による調達が増加した一方で、満期日が3ヶ月以内の借入債務が増加から減少に転じたことや、満期日が3ヶ月超の借入債務の返済が増加したことなどにより、前年同期の17,390百万円の資金流入から当第2四半期連結累計期間は26,861百万円の資金流出となりました。

(5) 事業上および財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループの対処すべき課題について、重要な変更はありません。

(6) 研究開発活動の金額、その状況

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループの研究開発活動について、重要な変更はありません。

(7) 主要な設備

当第2四半期連結累計期間において、新設、休止、大規模改修、除却、売却等について、著しい変動はありません。

(8) 米国会計基準に準拠していない財務指標

(2) 財政状態の状況および(3) 資金調達および流動性の一部の開示には、米国会計基準に準拠しない(Non-GAAP) 財務指標を含んでいます。具体的には、証券化に伴う支払債務(ABS、CMB S) を控除した調整後総資産および調整後長期借入債務、平成22年4月1日に適用された変動持分事業体(V I E) の連結にかかる会計基準の適用による利益剰余金への累積的影響額を控除した調整後当社株主資本や、さらにそれらを用いて計算したその他の指標を、Non-GAAP財務指標として開示しています。

これらのNon-GAAP財務指標は、平成27年9月30日現在の財政状態を過年度期間と比較する上で意味のある追加的な情報を投資家に提供していると考えています。平成22年4月1日に会計基準書アップデート第2009-16号および2009-17号(以下、「当会計基準」)を適用したことで、特定のV I Eを連結することが求められました。当会計基準の適用は、連結財務諸表上の資産および負債の著しい増加と利益剰余金(税効果控除後)の減少をもたらしましたが、これら連結V I Eへの投資から得られる正味のキャッシュ・フローや経済的效果は変わりありません。したがって、米国会計基準に準拠して計算された財務情報の補足として、特定のV I Eを連結することによる資産・負債への影響を除いた財務指標を提供することは、現在の財政状態の全体的な理解を向上させ、当会計基準の適用による連結貸借対照表の大きな変動を除くこれまでの財務および営業のトレンドを投資家が評価することを可能にしていると考えています。

米国会計基準に準拠した連結財務諸表の補足情報としてNon-GAAP財務指標を提供しています。そのため、Non-GAAP財務指標だけを利用したり、Non-GAAP財務指標をその最も直接的に比較できる米国会計基準に準拠した財務指標の代替指標として利用すべきではありません。これらNon-GAAP財務指標と米国会計基準に準拠した最も直接的に比較することができる財務指標との調整表を本資料で開示された期間について示すと、以下のとおりです。

財務指標	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)
総資産 (a)	11,443,628	11,080,559
控除：ファイナンス・リースおよび貸付債権等の 証券化に伴う支払債務	291,635	337,323
調整後総資産 (b)	11,151,993	10,743,236
短期借入債務 (c)	284,785	310,550
長期借入債務 (d)	4,132,945	4,060,697
控除：ファイナンス・リースおよび貸付債権等の 証券化に伴う支払債務	291,635	337,323
調整後長期借入債務 (e)	3,841,310	3,723,374
長短借入債務(預金除く) (f)=(c)+(d)	4,417,730	4,371,247
調整後長短借入債務(預金除く) (g)=(c)+(e)	4,126,095	4,033,924
当社株主資本 (h)	2,152,198	2,249,232
控除：当会計基準の適用に伴う利益剰余金への 累積的影響額	3,060	2,802
調整後当社株主資本 (i)	2,155,258	2,252,034
当社株主資本比率 (h)/(a)	18.8%	20.3%
調整後当社株主資本比率 (i)/(b)	19.3%	21.0%
D/E比率(長短借入債務/当社株主資本) (f)/(h)	2.1倍	1.9倍
調整後D/E比率(調整後長短借入債務/調整後当社株主資本) (g)/(i)	1.9倍	1.8倍
長期借入比率 (d)/(f)	94%	93%
調整後長期借入比率 (e)/(g)	93%	92%

連結貸借対照表上、長期借入債務として負債計上されている金額を控除額として用いています。

(9) 特定金融会社等の開示に関する内閣府令に基づく営業貸付金の状況

「特定金融会社等の開示に関する内閣府令」(平成11年5月19日 大蔵省令第57号)に基づく、提出会社個別における営業貸付金の状況は以下のとおりです。

本項目における数値は、日本会計基準により作成しており、貸金業法の規定に該当しない債権929,963百万円を含めて表示しています。

貸付金の種別残高内訳

平成27年9月30日現在

貸付種別		件数 (件)	構成割合 (%)	残高 (百万円)	構成割合 (%)	平均約定金利 (%)
消費者向	無担保 (住宅向を除く)					
	有担保 (住宅向を除く)					
	住宅向	3,552	31.28	52,661	3.91	1.83
	計	3,552	31.28	52,661	3.91	1.83
事業者向	計	7,802	68.72	1,295,609	96.09	2.09
合計		11,354	100.00	1,348,270	100.00	2.08

資金調達内訳

平成27年9月30日現在

借入先等	残高(百万円)	平均調達金利(%)
金融機関等からの借入	1,811,255	0.87
その他	1,148,139	1.39
(社債・CP)	(1,123,600)	(1.40)
合計	2,959,394	1.08
自己資本	826,862	
(資本金・出資額)	(220,458)	()

(注) 当第2四半期累計期間における貸付金譲渡金額は、3,912百万円です。

業種別貸付金残高内訳

平成27年9月30日現在

業種別	先数(件)	構成割合(%)	残高(百万円)	構成割合(%)
製造業	677	7.74	16,764	1.24
建設業	928	10.61	20,845	1.55
電気・ガス・熱供給・水道業	46	0.53	66,684	4.95
運輸・通信業	203	2.32	70,954	5.26
卸売・小売業、飲食店	1,403	16.03	28,736	2.13
金融・保険業	89	1.02	593,018	43.98
不動産業	681	7.78	267,118	19.81
サービス業	1,738	19.86	222,020	16.47
個人	2,897	33.11	52,661	3.91
その他	88	1.00	9,467	0.70
合計	8,750	100.00	1,348,270	100.00

(注) 不動産業には、特別目的会社を債務者とするノンリコースローンを含めて表示しています。

担保別貸付金残高内訳

平成27年9月30日現在

受入担保の種類	残高(百万円)	構成割合(%)
有価証券	1,123	0.08
(うち株式)	(1,123)	(0.08)
債権	94,934	7.04
(うち預金)	(4,736)	(0.35)
商品		
不動産	228,349	16.94
財団		
その他	71,151	5.28
計	395,558	29.34
保証	96,388	7.15
無担保	856,324	63.51
合計	1,348,270	100.00

(注) 無担保には、関係会社に対する貸付金844,976百万円が含まれています。

期間別貸付金残高内訳

平成27年9月30日現在

期間別	件数(件)	構成割合(%)	残高(百万円)	構成割合(%)
1年以下	4,719	41.56	137,185	10.18
1年超 5年以下	3,272	28.82	928,019	68.83
5年超 10年以下	1,275	11.23	246,876	18.31
10年超 15年以下	642	5.65	12,855	0.95
15年超 20年以下	458	4.03	11,645	0.86
20年超 25年以下	558	4.92	3,900	0.29
25年超	430	3.79	7,787	0.58
合計	11,354	100.00	1,348,270	100.00
一件あたり平均期間				4.14年

(注) 期間は、約定期間によっています。

(10) 特定金融会社等の会計の整理に関する内閣府令に基づく不良債権に関する注記

「特定金融会社等の会計の整理に関する内閣府令」(平成11年5月19日 総理府・大蔵省令第32号)第21条第2項に基づく、前事業年度末および当第2四半期会計期間末現在における、提出会社個別の営業貸付金にかかる不良債権の内訳は以下のとおりです。

本項目における数値は、日本会計基準により作成しています。

	前事業年度末 (百万円)	当第2四半期会計期間末 (百万円)
破綻先債権	4,432	3,397
延滞債権	20,113	17,832
3ヶ月以上延滞債権	115	349
貸出条件緩和債権	12,362	11,154

- (注) 1 破綻先債権とは、相当期間未収が継続するなど未収利息を不計上とすることが認められる貸付金(以下、「未収利息不計上貸付金」)のうち、破産債権、更生債権その他これらに準ずる債権です。
- 2 延滞債権とは、未収利息不計上貸付金のうち、破綻先債権に該当しないものです。
- 3 3ヶ月以上延滞債権とは、元本または利息の支払いが、約定支払日の翌日から3ヶ月以上延滞している貸付金で、破綻先債権および延滞債権に該当しないものです。
- 4 貸出条件緩和債権とは、当該債権の回収を促進することなどを目的に、金利減免等、債務者に有利となる取決めを行った貸付金で、破綻先債権、延滞債権および3ヶ月以上延滞債権に該当しないものです。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	2,590,000,000
計	2,590,000,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成27年9月30日)	提出日 現在発行数(株) (平成27年11月12日)	上場金融商品取引所名 または登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	1,324,049,228	1,324,049,228	東京証券取引所市場第一部 ニューヨーク証券取引所	単元株式数は100株です。
計	1,324,049,228	1,324,049,228		

「提出日現在発行数」には、平成27年11月1日から当四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていません。

(2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成27年7月1日～ 平成27年9月30日	2	1,324,049	2	220,458	2	247,637

新株予約権の権利行使による増加です。

(6)【大株主の状況】

平成27年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番11号	94,387	7.12
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	73,667	5.56
JP MORGAN CHASE BANK 380055 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営 業部)	270 PARK AVENUE, NEW YORK, NY 10017, UNITED STATES OF AMERICA (東京都中央区月島4丁目16番13号)	73,094	5.52
THE CHASE MANHATTAN BANK 385036 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営 業部)	360 N.CRESCENT DRIVE BEVERLY HILLS, CA 90210 U.S.A. (東京都中央区月島4丁目16番13号)	37,097	2.80
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海1丁目8番11号	36,125	2.72
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV 10 (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	RUE MONTOYERSTRAAT 46, 1000 BRUSSELS, BELGIUM (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号)	30,583	2.30
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11番1号)	30,162	2.27
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505225 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営 業部)	P.O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A. (東京都中央区月島4丁目16番13号)	22,760	1.71
CITIBANK, N.A.-NY, AS DEPOSITARY BANK FOR DEPOSITARY SHARE HOLDERS (常任代理人 シティバンク銀行株式会 社)	388 GREENWICH STREET NEW YORK, NY 10013 USA (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	22,350	1.68
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営 業部)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. (東京都中央区月島4丁目16番13号)	19,816	1.49
計		440,046	33.23

(注) 信託銀行等の信託業務にかかる株式数については、当社として網羅的に把握することができないため、株主名簿上の名義での保有株式数を記載しています。

(7)【議決権の状況】
【発行済株式】

平成27年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 12,848,200		
	(相互保有株式) 普通株式 588,200		
完全議決権株式(その他) 1, 2	普通株式 1,310,422,700	13,104,227	
単元未満株式 1, 3	普通株式 190,128		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	1,324,049,228		
総株主の議決権		13,104,227	

- 「完全議決権株式(その他)」欄および「単元未満株式」欄には、証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ12,800株(議決権128個)および90株が含まれています。
- 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬BIP信託(役員報酬のうち、将来支給する株式報酬に充当するもの)として保有する当社株式1,946,800株(議決権19,468個)が含まれています。
- 単元未満株式には、当社所有の自己株式65株が含まれています。

【自己株式等】

平成27年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数の 割合(%)
(自己保有株式) オリックス株式会社	東京都港区浜松町 2-4-1	12,848,200		12,848,200	0.97
(相互保有株式) ワイエムリース株式会社	下関市南部町19-7	150,000		150,000	0.01
トモニリース株式会社	高松市亀井町7-1	130,200		130,200	0.01
しがぎんリース・ キャピタル株式会社	大津市浜町4-28	60,000		60,000	0.00
中銀リース株式会社	岡山市北区丸の内 1-14-17	60,000		60,000	0.00
とりぎんリース株式会社	鳥取市扇町9-2	60,000		60,000	0.00
百五リース株式会社	津市栄町3-123-1	60,000		60,000	0.00
みなとリース株式会社	神戸市東灘区森南町 1-5-1	36,000		36,000	0.00
北銀リース株式会社	富山市荒町2-21	20,000		20,000	0.00
ニッセイ・リース 株式会社	東京都千代田区有楽町 1-1-1	12,000		12,000	0.00
計		13,436,400		13,436,400	1.01

2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当第2四半期累計期間において、役員の異動はありません。

第4【経理の状況】

1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号。以下、「四半期連結財務諸表規則」）第95条の規定により、米国において一般に公正妥当と認められた会計基準による用語、様式および作成方法に基づいて作成しています。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（平成27年7月1日から平成27年9月30日まで）および第2四半期連結累計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）にかかる四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により四半期レビューを受けています。

1【四半期連結財務諸表】

(1)【四半期連結貸借対照表】

		前連結会計年度末にかかる 要約連結貸借対照表 (平成27年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間末 (平成27年9月30日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
資産の部			
現金および現金等価物	21	827,518	949,121
使途制限付現金	21	85,561	86,506
ファイナンス・リース投資	5,7	1,216,454	1,174,772
営業貸付金 (平成27年3月31日および平成27年9月30日において、会計基準編纂書825に基づき公正価値評価した、それぞれ15,361百万円および15,794百万円を含む)	3,5,7,21	2,478,054	2,491,670
貸倒引当金	3,5,21	72,326	66,810
オペレーティング・リース投資	3,17,22	1,296,220	1,322,202
投資有価証券 (平成27年3月31日および平成27年9月30日において、会計基準編纂書825に基づき公正価値評価した、それぞれ16,891百万円および20,623百万円を含む)	3,4,6,21,22	2,846,257	2,443,733
事業用資産	3,17	278,100	281,170
関連会社投資	3,4,9	378,087	468,208
受取手形、売掛金および未収入金		348,404	262,017
棚卸資産	3,4	165,540	149,825
社用資産		131,556	131,622
その他資産 (平成27年3月31日および平成27年9月30日において、会計基準編纂書825に基づき公正価値評価した、それぞれ36,038百万円および42,825百万円を含む)	3,4,7,17,19,20,21	1,464,203	1,386,523
資産合計		11,443,628	11,080,559

(注) 連結している変動持分事業体の資産のうち当該事業体の債務を決済することのみに使用できるものは、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)
現金および現金等価物	5,242	4,807
ファイナンス・リース投資(貸倒引当金控除後)	153,951	161,112
営業貸付金(貸倒引当金控除後)	171,163	221,627
オペレーティング・リース投資	252,234	232,680
事業用資産	39,153	49,832
関連会社投資	11,905	12,429
その他	93,983	97,309
資産合計	727,631	779,796

		前連結会計年度末にかかる 要約連結貸借対照表 (平成27年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間末 (平成27年9月30日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
負債の部			
短期借入債務	21,22	284,785	310,550
預金	21	1,287,380	1,332,687
支払手形、買掛金および未払金	3	335,936	267,946
保険契約債務および保険契約者勘定 (平成27年3月31日および平成27年9月30日において、会計基準編纂書825に基づき公正価値評価した、それぞれ1,254,483百万円および934,909百万円を含む)	3,4,15,21	2,073,650	1,789,642
未払法人税等		345,514	364,198
長期借入債務	21,22	4,132,945	4,060,697
その他負債	3,19,20,21	598,446	516,060
負債合計		9,058,656	8,641,780
償還可能非支配持分	10	66,901	18,512
契約債務および偶発債務	22		
資本の部			
資本金	12	220,056	220,458
資本剰余金	12	255,595	255,615
利益剰余金	12	1,672,585	1,788,470
その他の包括利益累計額	6,11,19	30,373	10,772
自己株式(取得価額)	12	26,411	26,083
当社株主資本合計		2,152,198	2,249,232
非支配持分		165,873	171,035
資本合計		2,318,071	2,420,267
負債・資本合計		11,443,628	11,080,559

(注) 連結している変動持分事業体の負債のうち債権者または受益権者が当社または子会社の他の資産に対する請求権をもたないものは、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)
支払手形、買掛金および未払金	2,100	1,992
長期借入債務	454,216	501,899
その他	7,792	7,833
負債合計	464,108	511,724

(2)【四半期連結損益計算書】
【第2四半期連結累計期間】

		前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
金融収益		91,183	101,244
有価証券売却益および受取配当金	11	31,322	31,317
オペレーティング・リース収益		181,894	191,330
生命保険料収入および運用益	11,15	137,939	70,492
商品および不動産売上高		158,176	395,426
サービス収入		355,121	380,385
営業収益計		955,635	1,170,194
営業費用			
支払利息		36,725	35,858
オペレーティング・リース原価		117,771	122,440
生命保険費用	15	108,597	31,800
商品および不動産売上原価		141,402	351,461
サービス費用		206,479	217,880
その他の損益(純額)	4,11,19	2,007	4,555
販売費および一般管理費	13,14	197,074	216,344
貸倒引当金繰入額	5	1,975	2,948
長期性資産評価損	16	6,882	946
有価証券評価損	6	1,754	3,482
営業費用計		820,666	987,714
営業利益		134,969	182,480
持分法投資損益	9	10,225	11,856
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	4	19,857	56,409
バーゲン・パーチェス益	4	36,082	-
税引前四半期純利益		201,133	250,745
法人税等		55,014	82,636
継続事業からの利益		146,119	168,109
非継続事業からの損益			
非継続事業からの損益	17	463	-
法人税等		166	-
非継続事業からの損益(税効果控除後)		297	-
四半期純利益		146,416	168,109
非支配持分に帰属する四半期純利益		3,089	5,546
償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益	10	2,028	1,265
当社株主に帰属する四半期純利益		141,299	161,298

- (注) 1 前第3四半期連結会計期間より四半期連結損益計算書の表示方法の変更を行っています。変更内容の詳細については、注記2「重要な会計方針(ai)表示方法の変更について」をご参照ください。
- 2 前第4四半期連結会計期間より当社と大京との会計期間の差異を解消しました。この変更により、過年度についても遡及適用しています。変更内容の詳細については、注記2「重要な会計方針(ah)会計期間の差異解消」をご参照ください。
- 3 米国財務会計基準審議会会計基準編纂書205-20(財務諸表の表示-非継続事業)に従い、非継続事業にかかる損益を独立表示するとともに、当該事業にかかる過年度の損益を組替再表示しています。

当社株主に帰属する利益:	18		
継続事業からの利益		141,002	161,298
非継続事業からの損益		297	-
当社株主に帰属する四半期純利益		141,299	161,298

1株当たり当社株主に帰属する利益:	18		
基本的			
継続事業からの利益(円)		107.65	123.23
非継続事業からの損益(円)		0.23	-
当社株主に帰属する四半期純利益(円)		107.88	123.23
希薄化後			
継続事業からの利益(円)		107.49	123.11
非継続事業からの損益(円)		0.23	-
当社株主に帰属する四半期純利益(円)		107.72	123.11

【第2四半期連結会計期間】

		前第2四半期連結会計期間 (自平成26年7月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年9月30日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
金融収益		45,073	51,617
有価証券売却益および受取配当金	11	7,400	8,384
オペレーティング・リース収益		90,164	95,901
生命保険料収入および運用益	11,15	97,511	2,178
商品および不動産売上高		105,099	218,850
サービス収入		185,053	187,140
営業収益計		530,300	564,070
営業費用			
支払利息		18,001	17,835
オペレーティング・リース原価		59,900	62,432
生命保険費用	15	81,311	11,256
商品および不動産売上原価		93,967	196,680
サービス費用		107,249	111,667
その他の損益(純額)	4,11,19	3,973	6,796
販売費および一般管理費	13,14	103,809	101,974
貸倒引当金繰入額	5	1,732	2,337
長期性資産評価損	16	4,144	124
有価証券評価損	6	1,654	1,533
営業費用計		475,740	490,122
営業利益		54,560	73,948
持分法投資損益	9	5,984	5,690
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	4	9	47,191
バーゲン・パーチェス益	4	36,082	-
税引前四半期純利益		96,635	126,829
法人税等		18,482	43,479
継続事業からの利益		78,153	83,350
非継続事業からの損益			
非継続事業からの損益	17	362	-
法人税等		130	-
非継続事業からの損益(税効果控除後)		232	-
四半期純利益		78,385	83,350
非支配持分に帰属する四半期純利益		1,991	3,358
償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益	10	1,041	204
当社株主に帰属する四半期純利益		75,353	79,788

- (注) 1 前第3四半期連結会計期間より四半期連結損益計算書の表示方法の変更を行っています。変更内容の詳細については、注記2「重要な会計方針(ai)表示方法の変更について」をご参照ください。
- 2 前第4四半期連結会計期間より当社と大京との会計期間の差異を解消しました。この変更により、過年度についても遡及適用しています。変更内容の詳細については、注記2「重要な会計方針(ah)会計期間の差異解消」をご参照ください。
- 3 米国財務会計基準審議会会計基準編纂書205-20(財務諸表の表示-非継続事業)に従い、非継続事業にかかる損益を独立表示するとともに、当該事業にかかる過年度の損益を組替再表示しています。

当社株主に帰属する利益:	18		
継続事業からの利益		75,121	79,788
非継続事業からの損益		232	-
当社株主に帰属する四半期純利益		75,353	79,788

1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益:	18		
基本的			
継続事業からの利益(円)		57.35	60.95
非継続事業からの損益(円)		0.18	-
当社株主に帰属する四半期純利益(円)		57.53	60.95
希薄化後			
継続事業からの利益(円)		57.27	60.89
非継続事業からの損益(円)		0.18	-
当社株主に帰属する四半期純利益(円)		57.45	60.89

(3)【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
区分	金額(百万円)	金額(百万円)
四半期純利益	146,416	168,109
その他の包括利益(損失)		
未実現有価証券評価損益	2,770	13,814
確定給付年金制度	234	461
為替換算調整勘定	15,224	3,140
未実現デリバティブ評価損益	62	12
その他の包括利益(損失)計	12,626	17,403
四半期包括利益	159,042	150,706
非支配持分に帰属する四半期包括利益	3,662	6,586
償還可能非支配持分に帰属する四半期包括利益	5,452	2,423
当社株主に帰属する四半期包括利益	149,928	141,697

【第2四半期連結会計期間】

	前第2四半期連結会計期間 (自平成26年7月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年9月30日)
区分	金額(百万円)	金額(百万円)
四半期純利益	78,385	83,350
その他の包括利益(損失)		
未実現有価証券評価損益	3,305	6,533
確定給付年金制度	30	439
為替換算調整勘定	26,281	14,136
未実現デリバティブ評価損益	220	105
その他の包括利益(損失)計	29,776	20,335
四半期包括利益	108,161	63,015
非支配持分に帰属する四半期包括利益	4,553	3,072
償還可能非支配持分に帰属する四半期包括利益(損失)	5,270	63
当社株主に帰属する四半期包括利益	98,338	60,006

(4)【四半期連結資本変動計算書】

前第2四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)								
	当社株主資本					当社株主 資本合計 (百万円)	非支配持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
	資本金 (百万円)	資本剰余金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)			
平成26年3月31日残高	219,546	255,449	1,468,172	38	23,859	1,919,346	177,019	2,096,365
子会社への出資							23,747	23,747
非支配持分との取引		37				37	13,672	13,635
四半期包括利益								
四半期純利益			141,299			141,299	3,089	144,388
その他の包括利益(損失)								
未実現有価証券評価損益				3,342		3,342	572	2,770
確定給付年金制度				102		102	132	234
為替換算調整勘定				11,889		11,889	89	11,800
未実現デリバティブ評価損益				20		20	42	62
その他の包括利益計						8,629	573	9,202
四半期包括利益計						149,928	3,662	153,590
配当金			30,117			30,117	1,992	32,109
ストックオプションの権利行使による増加額	505	491				996		996
自己株式の取得による増加額					3,423	3,423		3,423
その他の増減		152	282			434		434
平成26年9月30日残高	220,051	255,825	1,579,072	8,667	27,282	2,036,333	188,764	2,225,097

当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)								
	当社株主資本					当社株主 資本合計 (百万円)	非支配持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
	資本金 (百万円)	資本剰余金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)			
平成27年3月31日残高	220,056	255,595	1,672,585	30,373	26,411	2,152,198	165,873	2,318,071
子会社への出資							4,405	4,405
非支配持分との取引		242				242	2,353	2,595
四半期包括利益								
四半期純利益			161,298			161,298	5,546	166,844
その他の包括利益(損失)								
未実現有価証券評価損益				13,800		13,800	14	13,814
確定給付年金制度				456		456	5	461
為替換算調整勘定				5,355		5,355	1,057	4,298
未実現デリバティブ評価損益				10		10	2	12
その他の包括利益(損失)計						19,601	1,040	18,561
四半期包括利益計						141,697	6,586	148,283
配当金			47,188			47,188	3,476	50,664
ストックオプションの権利行使による増加額	402	399				801		801
自己株式の取得による増加額					1	1		1
自己株式の処分による減少額		185	31		329	113		113
その他の増減		48	1,806			1,854		1,854
平成27年9月30日残高	220,458	255,615	1,788,470	10,772	26,083	2,249,232	171,035	2,420,267

(注) 上記の四半期連結資本変動計算書には、償還可能非支配持分の変動は含まれていません。詳細については、注記10「償還可能非支配持分」をご参照ください。

(5) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
区分	金額(百万円)	金額(百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー：		
四半期純利益	146,416	168,109
営業活動から得た現金(純額)への四半期純利益の調整：		
減価償却費・その他償却費	110,768	120,721
貸倒引当金繰入額	1,975	2,948
持分法投資損益(貸付利息を除く)	10,105	11,625
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	19,857	56,409
バーゲン・パーチェス益	36,082	-
売却可能有価証券の売却益	19,160	27,525
オペレーティング・リース資産の売却益	19,009	24,403
長期性資産評価損	6,882	946
有価証券評価損	1,754	3,482
使途制限付現金の減少(増加)	9,543	632
短期売買目的有価証券の減少	168,438	327,205
棚卸資産の減少(増加)	7,569	12,775
受取手形、売掛金および未収入金の減少	2,838	6,613
支払手形、買掛金および未払金の減少	41,386	49,491
保険契約債務および保険契約者勘定の減少	171,037	284,008
その他の増減(純額)	5,917	28,616
営業活動から得た現金(純額)	99,406	218,586
投資活動によるキャッシュ・フロー：		
リース資産の購入	418,894	473,809
ファイナンス・リース投資の回収	231,315	259,650
顧客への営業貸付金の実行	564,920	533,751
営業貸付金の元本回収	506,356	497,453
オペレーティング・リース資産の売却	132,229	128,423
関連会社への投資(純額)	29,147	12,826
関連会社投資の売却	7,320	11,287
売却可能有価証券の購入	563,592	536,860
売却可能有価証券の売却	326,113	376,635
売却可能有価証券の償還	244,019	212,519
満期保有目的有価証券の購入	230	253
その他の有価証券の購入	18,048	12,109
その他の有価証券の売却	23,577	24,265
事業用資産の購入	27,465	40,953
子会社買収(取得時現金控除後)	19,603	1,725
子会社売却(売却時現金控除後)	47,600	38,648
その他の増減(純額)	17,416	4,799
投資活動に使用した現金(純額)	105,954	68,205
財務活動によるキャッシュ・フロー：		
満期日が3ヶ月以内の借入債務の増加(減少)(純額)	37,338	33,305
満期日が3ヶ月超の借入債務による調達	618,404	688,531
満期日が3ヶ月超の借入債務の返済	626,710	704,304
預金の受入の増加(純額)	11,735	45,314
親会社による配当金の支払	30,117	47,188
非支配持分からの出資	1,697	5,467
子会社による償還可能非支配持分に対する配当金の支払	1,597	11,272
コールマネーの増加(純額)	10,000	32,500
その他の増減(純額)	3,360	2,604
財務活動から得た(に使用した)現金(純額)	17,390	26,861
現金および現金等価物に対する為替相場変動の影響額	3,404	1,917
現金および現金等価物増加額(純額)	14,246	121,603
現金および現金等価物期首残高	818,039	827,518
現金および現金等価物期末残高	832,285	949,121

(注) 前第3四半期連結会計期間より四半期連結キャッシュ・フロー計算書の表示方法の変更を行っています。変更内容の詳細については、注記2「重要な会計方針(ai)表示方法の変更について」をご参照ください。

四半期連結財務諸表注記

1 会計処理の原則および手続ならびに四半期連結財務諸表の表示方法

この四半期連結財務諸表は、米国預託証券の発行等に関して要請されている会計処理の原則および手続ならびに表示方法について、株式分割の会計処理（2(n)参照）を除き米国において一般に公正妥当と認められた会計原則（米国財務会計基準審議会会計基準編纂書（以下、「会計基準編纂書」）等）によって作成しています。

当社は、平成10年9月にニューヨーク証券取引所に上場して以来、米国預託証券の発行等に関して要請されている用語、様式および作成方法により作成した連結財務諸表を含めた年次報告書を米国証券取引委員会に登録しています。

なお、当社が採用している会計処理の原則および手続ならびに表示方法のうち、わが国の四半期連結財務諸表作成基準および四半期連結財務諸表規則に準拠した場合と異なるもので主要なものは以下のとおりです。

(a) 初期直接費用

米国会計基準では、ファイナンス・リースおよび貸付実行に伴う初期直接費用は、繰延経理を行い、実行時の利回りに対する修正として、契約期間にわたって利息法により配分しています。

日本会計基準では、発生時に費用処理することとなっています。

(b) オペレーティング・リースの会計処理

米国会計基準では、オペレーティング・リース収益は契約期間にわたって定額で認識しています。またオペレーティング・リース資産は、主として見積耐用年数を償却期間とした定額法により減価償却を行っています。

日本会計基準では、定率法等による償却も認められています。

(c) 生命保険の会計処理

米国会計基準では、会計基準編纂書944(金融サービス - 保険)に基づき、新規保険契約の獲得もしくは保険契約の更新に直接的に関連する費用を繰り延べ、保険料収入の認識に応じた期間で償却しています。

日本会計基準では、これらの費用は、発生年度の期間費用として処理することとなっています。

また、米国会計基準では、将来保険給付債務は、予想される将来の保険加入者への保険給付金に基づく平準純保険料方式によって算出していますが、日本会計基準では行政監督庁の認める方式により算定しています。

(d) 企業結合における営業権およびその他の無形資産に関する処理

米国会計基準では、営業権および耐用年数が確定できない無形資産は償却をせず、少なくとも年1回の減損テストを行っています。また、減損の可能性を示す事象または状況の変化が起きた場合、発生した時点において減損テストを行っています。

日本会計基準では、営業権（のれん）は20年以内の適切な償却期間を設定し償却を行うこととなっています。

(e) 企業結合における条件付取得対価の会計処理

米国会計基準では、負債に分類された条件付対価は、企業結合日時点の公正価値で認識および測定し、その偶発性が解消されるまで、継続的に公正価値の再測定を行っています。また、再測定の結果として生じた調整額については、発生年度の期間損益として処理しています。

日本会計基準では、条件付対価の交付または引渡しは確実となり、その時価が合理的に決定可能となった時点で、支払対価を取得原価として追加的に認識するとともに、のれんを追加的に認識することとなっています。

(f) 年金会計

米国会計基準では、会計基準編纂書715(報酬 - 退職給付)を適用し、年金数理計算に基づく年金費用を計上しています。年金数理上の純利益および純損失についてはコリドー方式を採用して償却処理しています。

日本会計基準では、年金数理計算上の差異は平均残存勤務期間内の一定の年数で全額償却することとなっています。

(g) 非継続事業からの損益の表示

米国会計基準では、会計基準編纂書205-20(財務諸表の表示 - 非継続事業)に基づき、非継続事業と判定された事業の営業損益および処分損益は、連結損益計算書において継続事業からの利益の後に税効果控除後の金額で区分表示しています。当社は、非継続事業に該当した事業に関し、過年度の連結損益計算書および連結キャッシュ・フロー計算書を一部組替えて表示しています。

日本会計基準では、非継続事業からの損益の表示に関する規定はなく、継続事業と区分して表示はしません。

(h) 子会社持分の一部売却

米国会計基準では、支配の喪失を伴う保有持分の一部売却においては、売却された持分に関連する実現損益および継続して保有する持分の公正価値の再測定による損益が認識されます。

日本会計基準では、支配の喪失を伴う保有持分の一部売却においては、売却された持分に関連する実現損益のみが認識され、継続保有する持分の再測定による損益は認識されません。

(i) キャッシュ・フロー計算書における区分

米国会計基準では、会計基準編纂書230(キャッシュ・フロー計算書)に基づき、キャッシュ・フロー区分が日本会計基準と異なっています。重要なものはリース資産の購入およびファイナンス・リース投資の回収、オペレーティング・リース資産の売却、顧客への営業貸付金の実行および元本回収(売却予定の営業貸付金の実行および元本回収は除く)であり、「投資活動によるキャッシュ・フロー」に含まれています。

日本会計基準においては、これらは「営業活動によるキャッシュ・フロー」に区分することとなっています。

(j) 金融資産の証券化

米国会計基準では、証券化で利用されるSPEについて変動持分事業体に適用される連結の検討を行うことが要求されています。検討の結果、連結対象と判断されたSPEに対して証券化を目的として金融資産を譲渡した場合、当該金融資産は売却処理されず、当該金融資産を裏付けとした借入処理を適用します。

日本会計基準では、一定の要件を満たす特別目的会社は、資産の譲渡人の子会社に該当しないものと推定することができます。このような特別目的会社に該当するSPEに対して証券化を目的として金融資産を譲渡した場合には、当該SPEは連結されず、譲渡人は金融資産に対する支配が他に移転した時点で当該金融資産を売却処理し、譲渡損益を認識します。

(k) 公正価値オプション

米国会計基準では、公正価値オプションを事前に選択することで、特定の金融資産および負債を公正価値で当初認識し、その後の公正価値の変動を連結損益計算書上で認識することが認められています。

日本会計基準では公正価値オプションの規定はありません。

2 重要な会計方針

(a) 連結の方針

この四半期連結財務諸表は当社およびすべての子会社を連結の範囲に含めています。20%以上50%以下の持分比率を有する、あるいは重要な影響力を行使しうる関連会社についてはすべて持分法を適用しています。なお、議決権の過半数を所有しているにもかかわらず、非支配株主が通常の事業活動における意思決定に対して重要な参加権を持つ場合、会計基準編纂書810-10-25-2から14(連結 - 非支配株主の権利の影響)に従い、持分法を適用しています。また、会計基準編纂書810(連結)に従い、当社および子会社が主たる受益者である変動持分事業体を連結の範囲に含めています。

一部の子会社および関連会社には、継続的に3ヶ月以内の決算日の異なる財務諸表を用いています。

連結にあたり連結会社間のすべての重要な債権・債務および取引は消去しています。

(b) 見積もり

一般に公正妥当と認められた会計基準に基づく四半期連結財務諸表の作成においては、期末日の資産・負債の金額および決算期の収益・費用の金額に影響を与える見積もりや推定の結果を用いています。実際の数値はこれら見積もりの数値と異なる可能性があります。当社は以下の10の範囲において見積もりが特に四半期連結財務諸表に重要な影響を与えると考えています。公正価値測定における評価技法の選択および前提条件の決定(注記3「公正価値測定」参照)、ファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースの見積り残存価額の決定および再評価((d)参照)、保険契約債務および繰延募集費用の決定および再評価((e)参照)、貸倒引当金の決定((f)参照)、長期性資産の減損の認識および測定((g)参照)、投資有価証券の評価損の認識および測定((h)参照)、繰延税金資産の評価性引当金の決定およびタックス・ポジションの評価((i)参照)、デリバティブを用いたヘッジ取引の有効性判定および測定((k)参照)、給付債務および期間純年金費用の決定((l)参照)、営業権および耐用年数を確定できない無形資産の減損の認識および測定((w)参照)に、見積もりや推定の結果を用いています。

(c) 外貨換算の方法

当社および子会社は、それぞれの機能通貨をもって会計処理を行っています。外貨建ての取引は、取引日の為替相場によって機能通貨に換算しています。

海外子会社および関連会社の財務諸表項目の換算について、すべての資産および負債は各年度の期末日の為替相場により円貨に換算し、収益および費用については期中の平均為替相場によって円貨に換算しています。海外の子会社および関連会社の取引通貨を各社の機能通貨として認識しています。外貨建ての財務諸表の円換算に関して発生した換算差額は為替換算調整勘定としてその他の包括利益累計額に計上しています。

(d) 収益の認識基準

契約の確実な証拠が存在し、サービスまたは商品の提供が完了し、取引価格が決定し、かつ、代金の回収可能性が高いときに、収益を認識します。

上述の一般的な収益認識方針に加えて、下記で説明されている方針を主な収益項目のそれぞれについて適用しています。

金融収益

金融収益には、主にファイナンス・リース収益および貸付金収益を計上しています。ファイナンス・リースおよび営業貸付金に適用される収益の認識基準は以下に記載しています。

(1) ファイナンス・リース収益

ファイナンス・リース取引はOA機器をはじめ、産業機械、輸送用機器など様々な物件のリースからなり、リース期間中に投下元本を概ね全額回収する契約です。リースサービスを提供するときには、当社および子会社は、レシー（賃借人）の代わりにリース資産にかかる保険料や税金の支払い等の補足的なサービスを実行します。ファイナンス・リースではリース料総額に見積残存価額を加え、リース資産の購入代金を差し引いた額を未実現リース益として、リース期間にわたって利息法により収益計上しています。見積残存価額はリース期間終了時の物件の処分により見込まれる売却額です。見積残存価額は、中古物件の市場価額、陳腐化する時期、程度についての見積もりおよび類似する中古資産におけるこれまでの回収実績に基づいて決定されています。リース実行に関わる初期直接費用は、繰延経理を行い、実行時の利回りに対する修正としてリース期間にわたって利息法により配分しています。初期直接費用の未償却残高は、ファイナンス・リース投資に計上しています。

(2) 貸付金収益

営業貸付金の利息収入は、発生主義により認識しています。また、貸付実行に関わる初期直接費用と取組手数料収入を相殺して繰延経理し、実行時の利回りに対する修正として貸付の契約期間にわたって利息法により配分しています。買取債権以外の減損した営業貸付金から生じる利息回収額は、貸付元本残高に回収可能性があることと見込まれる場合は利息収入として計上し、回収可能性が乏しい場合は、貸付元本の回収額として処理しています。また、買取債権は法的には貸付債権として保有されますが、債務不履行の状態にある債権は通常の回収手段により回収することは期待できず、買い取り後の担保の回収にあたっては個別の方策が必要とされるため、回収額、回収時期、回収方法を合理的に見積もることはできません。このため、買取債権については減損の有無にかかわらず原価回収基準による方法で収益認識を行っています。

(3) 収益計上停止の方針

すべてのクラスに共通して、ファイナンス・リースおよび営業貸付金については、元本または利息が支払期日より30日以上経過しても回収されない債権を、支払期日経過債権として認識しています。なお、支払条件を緩和した債権について、緩和後の条件に従い、元本または利息の未収期間が支払期日より30日以上経過していない債権は、支払期日経過債権に含めていません。支払期日経過債権のうち90日以上経過しても回収されない場合、またはそれ以前であっても個々の顧客の信用状況、および過去の償却実績、未収およびその発生状況などの要因に基づいて経営陣が回収可能性に懸念があると判断した場合は、収益の計上を停止しています。未回収の発生利息は、連結貸借対照表上、ファイナンス・リース投資または営業貸付金に計上され、貸倒引当金の設定対象となります。収益計上停止対象となった債権から現金回収があった場合には、契約条件や債務者の状況等を考慮して、先ず未収利息に充当し残余を元本に充当しています。また、一定額が継続的に入金されるなど、約定に従った元本の返済の可能性が高くなったと判断した場合、ファイナンス・リースおよび営業貸付金の収益計上を再開しています。収益計上を再開するまでに必要となる継続的な入金期間は、債務者の事業特性や財政状態、経済環境およびトレンドなど、その債務者の支払能力を評価するときに考慮される諸状況に応じて変わります。

有価証券売却益および受取配当金

有価証券売却益は、約定日に収益計上しています。受取配当金は、配当を受け取る権利が確定した時点で収益計上しています。

オペレーティング・リース収益

オペレーティング・リース収益は契約期間にわたって定額で認識しています。オペレーティング・リース投資は減価償却累計額控除後の価額で計上しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、減価償却累計額をそれぞれ506,801百万円および512,596百万円計上しています。また、オペレーティング・リース資産は主として見積耐用年数を償却期間とした定額法により減価償却を行い、減価償却費はオペレーティング・リース原価に計上しています。オペレーティング・リース資産を処分することにより発生する損益は、オペレーティング・リース収益に計上しています。

見積残存価額は、中古物件の市場価額、陳腐化する時期、程度についての見積もりおよび類似する中古資産におけるこれまでの回収実績に基づいて決定しています。

商品および不動産売上高

(1) 商品売上高

当社および子会社は、貴金属、自動車部品および装飾品等の販売をしています。商品販売によって得られる収益は、契約の確実な証憑が存在し、商品が移転され、回収可能性に合理的な確証が得られた時点で認識しています。商品の移転は、所有権および所有に関わるリスクと便益が実質的に顧客に移転した時点で認識しています。また、予想される返品およびセールス・インセンティブを控除して売上を計上しています。

(2) 不動産売上高

不動産販売による収益は、契約の締結および引き渡しが行われ、買い手の初期投資および継続投資額が不動産代金の全額を支払う確約を示すのに十分であり、当社および子会社が実質的に対象不動産に継続関与しなくなった時点で、認識しています。

サービス収入

契約の確実な証憑が存在し、サービスの提供が完了し、取引価格が決定し、かつ、代金の回収可能性が高いときに、収益を認識します。

上述の一般的な収益認識方針に加えて、アセットマネジメント事業およびサービサー（債権回収）事業、自動車メンテナンスサービスにかかる収入に適用される収益の認識基準は以下に記載しています。

(1) アセットマネジメントおよびサービシング収入

当社および子会社は金融商品の運用、不動産等の運用および維持管理サービスを顧客に提供しています。また当社および子会社は、顧客に代わって貸付金等の回収業務を行っています。当社および子会社はこのようなサービスの対価として手数料を得ています。アセットマネジメントおよびサービシング収入には主に、マネジメントフィー、サービシングフィーおよびパフォーマンスフィーが含まれます。マネジメントフィーおよびサービシングフィーは、取引が実行されるかサービスが提供され、金額が確定または決定可能となりその回収可能性について合理的な確証が得られた場合に認識しています。マネジメントフィーは、管理している投資ファンドの純資産または運用資産の市場価値に契約上定められた率を乗じて計算しています。ファンドの業績に基づき得られるパフォーマンスフィーは、当社の一部の子会社では獲得された時に認識する一方、一部の子会社ではサービス提供期間にわたり発生主義で認識しています。パフォーマンスフィーは、運用資産の運用実績に契約上定められた率を乗じて計算しています。

(2) 自動車メンテナンスサービスにかかる収入

当社および子会社は自動車メンテナンスサービスをレシー（賃借人）に提供しています。リース契約および関連するメンテナンス契約条件に従い、当社および子会社が、費用削減や費用増加による支出の変動を負担する場合には、売上および原価を総額で表示しています。しかし、当社および子会社が所有に伴う実質的なリスクや便益を有していない契約では、当社および子会社はレシー（賃借人）から回収を行い、第三者へ支払いを送金する代理人とみなされます。この場合、売上は第三者への費用を相殺した純額で表示しています。自動車メンテナンスサービスからの売上は、見積費用の割合に応じて契約期間にわたって認識しています。

(e) 保険取引および再保険取引

生命保険契約の収入は支払期日に収益認識し、支払再保険料を控除した金額で計上しています。

生命保険給付金は保険事故が発生した時点で費用として認識します。将来保険給付債務は、予想される将来の保険加入者への保険給付金に基づく平準純保険料方式によって算出しています。保険契約は長期契約に分類され、主に終身保険、定期保険、養老保険、医療保険および個人年金保険契約等から構成されています。個人年金保険以外の保険契約において必要とされる保険契約債務の算出には、保険契約締結時における死亡率、罹病率、契約脱退率、将来投資利回りおよびその他要素に関する見積もりを反映しています。一部の子会社は継続的に保険契約債務の計算に用いた見積もりや仮定の変化の可能性を再評価し、これらの再評価を認識済みの給付債務の修正、保険契約引受基準および募集の調整に反映しています。

一部の子会社を取り扱っている保険契約には、変額年金保険契約および変額保険契約ならびに定額年金保険契約があります。変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する資産は、主に持分証券であり連結貸借対照表上投資有価証券に計上しています。運用資産は公正価値評価し、その売却損益および評価損益は連結損益計算書上、生命保険料収入および運用益に計上しています。一部の子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約について、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択し、公正価値の変動により生じた損益を生命保険費用に計上しています。

一部の子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約に関して最低保証を行っており、契約上定められた最低給付額を保険契約者に履行するリスクを有しています。そのようなリスクを回避するため、変額年金保険契約および変額保険契約に係る最低保証部分の一部を再保険会社に出再するとともに、再保険でカバーされていないリスクについては、経済的ヘッジを行っています(注記19「デリバティブとヘッジ活動」参照)。再保険によって、保険契約者への契約上の義務が消滅または第一次債務者の地位から免責されるものではなく、再保険会社の債務不履行により、損失が発生する可能性があります。一部の子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約の再保険契約について、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択し、連結貸借対照表上、その他資産に含めて表示しています。

定額年金保険契約については、積立金部分に予定利回りに基づく利息額および子会社の買収に関連した公正価値の調整額を加え、契約者の引出額、費用およびその他手数料を差し引くことで保険契約債務および保険契約者勘定を算出しています。当該利息額は、生命保険費用に計上しています。

会計基準編纂書944(金融サービス - 保険)は、新規保険契約の獲得もしくは保険契約の更新に直接的に関連する費用を繰り延べ、保険料収入の認識に応じた期間で償却することを要求しています。繰延募集費用は、主に保険契約維持費を除く実質的な初年度委託手数料および保険引受費用です。

(f) 貸倒引当金

貸倒引当金は、ファイナンス・リース投資および営業貸付金に内在された今後発生する可能性のある損失について、経営陣の判断により十分な引当てを行っています。貸倒引当金は貸倒引当金繰入によって増加し、貸倒処理に伴う取崩により減少します。

貸倒引当金の設定は多数の見積もりと判断に左右されます。貸倒引当金の設定にあたって、債務者の事業特性と財政状態、経済状況およびそのトレンド、過去の貸倒償却実績、未収状況および過去のトレンド、ファイナンス・リース投資および営業貸付金の将来キャッシュ・フロー、債権に対する担保および保証の価値など、様々な要素を斟酌しています。

営業貸付金のうち減損しているものについては、将来キャッシュ・フローの現在価値、債権の観察可能な市場価額または担保依存のものは担保の公正価値に基づいて個別に貸倒引当金を計上し、また、減損していない営業貸付金(個別に減損判定を行わないものを含む)およびファイナンス・リース投資については、債務者の業種や資金用途による区分を行い、当該区分ごとに過去の貸倒実績率を算出し、その貸倒実績率と現在の経済状況等を勘案し見積もった貸倒見込みに基づいて貸倒引当金を計上しています。

なお、債務者の財政状態および担保資産の処分状況等から将来の回収可能性がほとんどないと判断した場合には、当該債権を償却しています。

(g) 長期性資産の減損

当社および子会社は会計基準編纂書360(有形固定資産)を適用しています。会計基準編纂書360では、オフィスビル、賃貸マンション、ゴルフ場やその他の事業用資産をはじめとした使用目的で保有している有形固定資産や償却対象となる無形資産を含む長期性資産について、当該資産が減損していることを示唆する状況や環境の変化が生じた場合、回収可能性の判定を行うこととなっています。そのため、当該資産から生じる割引前見積将来キャッシュ・フローが帳簿価額より低い場合は回収が困難であるとみなし、公正価値が帳簿価額より低い場合には公正価値まで評価減しています。公正価値については、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引現在価値法などに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士によって評価しています。

(h) 投資有価証券

短期売買目的有価証券は時価評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

売却可能有価証券は時価評価し、未実現評価損益は税効果控除後の金額でその他の包括利益累計額に計上、もしくは会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択した投資については公正価値評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

満期保有目的有価証券は償却原価により計上しています。

その他の有価証券は原価または持分に応じた損益取込みを行った帳簿価額にて計上、もしくは会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択した投資については公正価値評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

売却可能有価証券については、原則として持分証券の公正価値が取得原価(または過去に評価減を計上した場合、評価減後の帳簿価額)を著しく下回る期間が6ヶ月を超えて継続した場合に、当該評価損を期間損益に含めて計上しています。また、その期間が6ヶ月を超えていない場合においても、公正価値の下落が発行者の経営状態に基づくもので、単に株式市場全般の下落に伴うものではないため、その公正価値が6ヶ月以内に回復不能と考えられる場合には評価損を計上しています。

負債証券については、負債証券の公正価値が償却原価を下回っている場合、回収可能性に関するすべての利用可能な情報をもとに減損が一時的でないか否かの判断をしています。判断をするにあたり、(1)売却意図がなく、(2)公正価値が償却原価まで回復する前に売却しなければならない可能性が50%超でなく、(3)回収見込みキャッシュ・フローの現在価値により償却原価全額を十分に回収できるという条件をすべて満たした場合は、一時的でない減損は生じていないとしています。一方で、上記の3つの条件のいずれかを満たさない場合には、一時的でない減損が生じているとしています。一時的でない減損が生じている負債証券につき、売却する意図があるか、あるいは、当期に生じた信用損失を控除後の償却原価まで公正価値が回復する前に当該負債証券を売却しなければならない可能性が50%超である場合には、償却原価と公正価値の差額のすべてを評価損として期間損益に計上しています。一方、当該負債証券につき、売却する意図がなく、また、当期に生じた信用損失を控除後の償却原価まで公正価値が回復する前に売却しなければならない可能性も50%超にはならない場合には、償却原価と公正価値の差額を信用損失に伴う部分と信用損失以外の部分に区分し、信用損失に伴う部分は期間損益に計上する一方、それ以外の部分は未実現評価損として税効果控除後の金額で、その他の包括利益(損失)に計上しています。

その他の有価証券については、その価値の下落が一時的でないかと判断される場合には、公正価値まで減額し、評価損を期間損益として計上しています。

(i) 法人税等

四半期連結累計期間の税金費用は、税引前四半期純利益に見積実効税率を適用して計上しています。この見積実効税率は、四半期連結累計期間を含む連結会計年度の見積税金費用と見積税引前当期利益に基づき算出しています。

連結会計年度における法人税等は資産負債法により計上しています。繰延税金資産・負債は、資産および負債の財務諸表上と税務上との帳簿価額の差異および繰越欠損金による将来の見積税効果について認識しています。繰延税金資産・負債は、一時差異が解消されると見込まれる期の課税所得に対して適用される税率を使用して計算しています。繰延税金資産・負債における税率変更の影響は、税率変更が制定された日を含む年度の損益として認識しています。利用可能な証拠の重要度に基づいて繰延税金資産のすべてあるいは一部について実現しない可能性が実現する可能性よりも高い場合には、評価性引当金を計上しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における非継続事業からの損益にかかる法人税等も含めた実効税率は、それぞれ27.4%および33.0%です。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における非継続事業からの損益にかかる法人税等も含めた実効税率は、それぞれ19.2%および34.3%です。前第2四半期連結累計期間において、当社および国内子会社には、法人税が約26%、住民税が約5%および事業税が約8%課され、これに基づいて計算された標準税率は約35.9%です。当第2四半期連結累計期間において、下記税制改正により法人税が約26%から約24%に変更された結果、標準税率は約33.5%になりました。実効税率は、主に損金不算入項目、益金不算入項目、税率が標準税率より低い海外子会社および国内生命保険事業子会社、評価性引当金の増減額、パーゲン・パーチェス益などの要因により標準税率とは相違しています。

平成27年3月31日に「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)および「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が成立しました。これらの法律の成立に伴い、平成27年4月1日から開始する事業年度においては、標準税率が従来の約35.9%から約33.5%に変更となりました。また、平成28年4月1日から開始する事業年度以降においては、標準税率が約32.9%に変更となります。さらに、欠損金の繰越控除制度が改正され、控除限度額が繰越控除前の所得の金額の80%から平成27年4月1日から平成29年3月31日までの間に開始する事業年度においては65%、平成29年4月1日から開始する事業年度以降においては50%に改正され、欠損金の繰越期間が9年から10年に延長されました。

当社および子会社は、税務申告において採用するあるいは将来採用するであろうタックス・ポジションについて、税法上の技術的な解釈に基づき、申し立てや訴訟等による決定を含む税務調査において認められる可能性が認められない可能性よりも高い場合に、その影響を財務諸表で認識し、税務当局との解決において実現する可能性が50%を超える最大の金額で当該認識基準を満たすタックス・ポジションを測定しています。当社および子会社は、未認識のタックス・ベネフィットを負債としてではなく、繰越欠損金、類似した税務上の損失または繰越税額控除に係る繰延税金資産から控除して表示しています。当社および子会社は法人税等にかかる課徴金および利息費用については、四半期連結損益計算書上、法人税等を含めています。

当社および一部の子会社は、連結納税制度を適用しています。

(j) 資産の証券化

当社および子会社は、リース債権、営業貸付金といった金融資産を証券化し、投資家に売却しています。証券化においては、売却の対象となる資産を信託または特別目的会社に譲渡し、その資産を担保とした信託受益権および証券を発行し売却します。

このような証券化取引は、会計基準編纂書860(譲渡およびサービシング)および会計基準編纂書810(連結)の規定に従い、当社および子会社が主たる受益者となる証券化のための信託または特別目的会社は連結し、譲渡金融資産は売却処理しません。連結された信託または特別目的会社が保有する資産を、譲渡前と同様に資産の種類に応じてリース債権、営業貸付金として会計処理し、投資家に発行された信託受益権および証券を借入金として負債に計上しています。なお、連結対象とならない譲受人に対して金融資産を譲渡する場合は、当社および子会社が対象となる資産に対する支配を放棄した時点で、売却として会計処理しています。

一部の子会社では、自社で組成した営業貸付金を、回収義務を保持したまま投資家に売却しています。また、他社が組成した営業貸付金の回収業務を受託しています。当該子会社では、これらの回収業務で契約により受領する手数料が、報酬として適正な水準を上回る場合にはサービス資産を、下回る場合にはサービス負債を認識します。サービス資産および負債は、当初は公正価値で認識し、その後は、回収業務から見込まれる見積利益または損失に比例して対応する期間にわたり償却し、四半期ごとに減損または追加負債計上の判定を行います。サービス資産および負債の公正価値は、自社開発モデルまたは独立した第三者機関により評価しています。これらは、割引率や期限前返済率および回収業務に要する費用を考慮した、回収業務による将来キャッシュ・フローの見積現在価値を基礎としています。自社開発モデルは、少なくとも半年に一度、第三者機関の評価を用いて検証しています。

(k) デリバティブ

当社および子会社は会計基準編纂書815(デリバティブおよびヘッジ活動)を適用し、保有するすべてのデリバティブは、公正価値で連結貸借対照表に計上しています。計上後の公正価値変動の会計処理は、デリバティブの保有目的と、ヘッジ会計の要件を満たしているかどうかによって異なります。ヘッジ以外の目的で保有されるデリバティブの公正価値の変動は、連結損益計算書に計上しています。ヘッジ目的で保有されるデリバティブについては、さらにそのヘッジ活動の種類に応じて、連結損益計算書上、ヘッジ対象資産および負債の公正価値変動を相殺するか、その他の包括利益(損失)に計上しています。

認識された資産および負債、もしくは未認識確定契約の公正価値の変動に対するヘッジ(公正価値ヘッジ)の目的でデリバティブを保有している場合、当該デリバティブの公正価値の変動は、ヘッジ対象の公正価値変動から生じる損益とともに、損益に計上しています。

予定取引、または認識された資産、負債に関連して発生するキャッシュ・フローの変動に対するヘッジ(キャッシュ・フロー・ヘッジ)の目的でデリバティブを保有する場合、当該デリバティブの公正価値の変動は、デリバティブがヘッジとして有効である範囲において、指定されたヘッジ対象のキャッシュ・フローの変動が損益に影響するまで、その他の包括利益(損失)に計上しています。

外貨の公正価値またはキャッシュ・フローに対するヘッジ(外貨ヘッジ)の目的でデリバティブを保有する場合、当該デリバティブの公正価値の変動は、ヘッジ活動が公正価値ヘッジかキャッシュ・フロー・ヘッジであるかにより、損益またはその他の包括利益(損失)に計上しています。しかしながら、デリバティブが海外子会社の純投資のヘッジとして利用された場合、その公正価値の変動は、ヘッジが有効である範囲において、その他の包括利益(損失)に含まれている為替換算調整勘定に計上しています。

トレーディング目的のようなヘッジ以外の目的で保有されるデリバティブやヘッジ会計の要件を満たさない経済的ヘッジ目的で保有するデリバティブ、またはヘッジ目的で保有されているデリバティブの公正価値変動のうち、ヘッジに有効でない部分は損益に計上しています。

当社および子会社はヘッジ会計を適用するものについては、すべてのヘッジ取引の開始にあたり、ヘッジ関係とヘッジ活動の詳細を文書化しています。また、当社および子会社はその開始時点およびその後も継続的に、ヘッジ関係が有効であるかどうかを評価しています。デリバティブがヘッジとして有効でないと判断された場合、ヘッジ会計を中止しています。

(l) 年金制度

当社および一部の子会社は、実質的に全従業員を対象とした拠出型および非拠出型の年金制度を採用しています。これらの年金制度は、会計基準編纂書715(報酬 - 退職給付)に従い、割引率、昇給率、年金資産長期期待収益率およびその他の見積もりを前提とした年金数理計算に基づく年金費用を計上しています。

また、年金資産の公正価値と給付債務の差額として測定される年金制度の積立状況を連結貸借対照表において認識するとともに、当該積立状況の変動は、その変動が発生した連結会計年度に、税効果控除後の金額でその他の包括利益(損失)として認識しています。

(m) 株式による報酬制度

当社および子会社は、会計基準編纂書718(報酬 - 株式による報酬)を適用しています。この会計基準編纂書は、限定的な例外を除き、株式に基づく報酬費用を従業員が提供するサービスの対価として、付与日の公正価値に基づいて測定することを要求しています。その費用は、サービスを提供する期間にわたって認識しています。

(n) 株式の分割

平成13年10月1日より前に行われた株式分割については、日本の旧商法の規定に基づき、額面金額と同額を資本剰余金から資本金へ組み入れる処理を行っています。すでに額面超過額を資本金に組み入れている場合には、当該会計処理は行われません。この会計処理方法は、日本で一般的に認められている会計慣行に従った処理です。

なお、平成13年10月1日より施行された改正旧商法および平成18年5月1日より施行された会社法では、旧商法の規定に基づく上記の会計処理は不要となっています。

米国で同様の株式分割が行われた場合には株式配当として考えられ、発行株式の時価相当額をその他の利益剰余金から資本金および資本剰余金へ振り替え、資本金を額面額で、資本剰余金を時価の額面超過額で、それぞれ増加させることとなっています。

平成13年10月1日より前に行われた株式分割をこの方法により会計処理した場合、当第2四半期連結会計期間末において、資本剰余金がおよそ24,674百万円増加し、その他の利益剰余金が同額減少します。資本の部の合計額は変わりません。平成12年5月19日に行われた株式分割については、米国において一般に公正妥当と認められた会計基準に基づく株式配当とは考えていないため、上記の総額から除いています。

(o) 現金および現金等価物

現金および現金等価物は、手元現金、銀行預金および取得日から3ヶ月以内に満期を迎える流動性の高い短期投資を含んでいます。

(p) 使途制限付現金

使途制限付現金は、証券化取引・不動産事業における信託口座預金、サービス契約に関連した預金およびノンリコースローンの回収口座預金などのうち、拘束性を有しているものを含んでいます。

(q) 営業貸付金

営業貸付金のうち、当社および一部の子会社が予測可能な将来において第三者へ売却を行う意図と能力を有しているものは売却予定の営業貸付金とみなし、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを適用しているものを除き、個別に取得原価と公正価値のいずれかが低い価額で評価しています。一部の子会社は、平成23年10月1日以降に組成した売却予定の営業貸付金について公正価値オプションを選択しました。当該一部の子会社では、売却予定の営業貸付金の保有期間中の公正価値の変動を相殺するために先渡契約を締結していますが、公正価値オプションの選択により、営業貸付金の公正価値の変動と金利変動により生じる先渡契約の公正価値の変動を同じ会計期間に認識することができます。

営業貸付金には、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在それぞれ15,613百万円および18,507百万円の売却予定の営業貸付金を計上しています。なお、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の売却予定の営業貸付金には、それぞれ15,361百万円および15,794百万円の公正価値オプションを適用している売却予定の営業貸付金を計上しています。

(r) 事業用資産

事業用資産は、主にゴルフ場、ホテル、研修所および高齢者向け住宅などの運営資産やメガソーラーなどの環境事業用資産であり、減価償却累計額控除後の価額で計上しています。減価償却方法は、主として当該資産の見積耐用年数を償却期間とした定額法であり、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の減価償却累計額はそれぞれ60,999百万円および61,965百万円です。

(s) 受取手形、売掛金および未収入金

受取手形、売掛金および未収入金は、主にリース物件・棚卸資産等の売却に伴う売掛金、ファイナンス・リース契約に関する固定資産税・保守料・保険料の立替金を含んでいます。

(t) 棚卸資産

棚卸資産は、主に販売用不動産の開発のための前渡金（以下、「販売用資産前渡金」）、完成在庫（契約後、引き渡しされるまでの物件を含む。（以下、「販売用不動産」））および販売用の商品を含んでいます（以下、「販売用不動産および販売用の商品を総称して販売用資産」）。販売用資産前渡金については減損考慮後の原価法、販売用資産については低価法により評価しています。棚卸資産の原価は、個々の棚卸資産に代替性がない場合には、個別法に基づき算定し、個々の棚卸資産に代替性がある場合には、主として先入先出法に基づいて算定しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、販売用資産前渡金をそれぞれ97,320百万円および81,933百万円計上し、販売用資産をそれぞれ68,220百万円および67,892百万円計上しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、主に販売用資産前渡金について、開発コストの増加や予想販売価格の低下などにより評価損を認識し、前第2四半期連結累計期間3,065百万円、当第2四半期連結累計期間29百万円を商品および不動産売上原価に計上しています。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、評価損をそれぞれ3,063百万円および27百万円計上しています。なお、当該評価損は不動産事業部門および事業投資事業部門に計上しています。

(u) 社用資産

社用資産は、減価償却累計額控除後の価額で計上し、当該資産の見積耐用年数を償却期間とした定率法または定額法により減価償却を行っています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の減価償却累計額は、それぞれ44,443百万円および42,919百万円です。

(v) その他資産

その他資産は、主に買収により計上した営業権およびその他の無形資産（(w)参照）、再保険契約に関する再保険貸（(e)参照）、契約期間にわたり償却をしている保険募集費用の繰延額（(e)参照）、不動産賃借に係わる保証金、リース物件購入に関連した前渡金、賃貸不動産の建設に関わる前渡金、前払年金費用、デリバティブ資産および繰延税金資産を含んでいます。

(w) 営業権およびその他の無形資産

当社および子会社は会計基準編纂書805(企業結合)および会計基準編纂書350(無形資産)を適用しています。

会計基準編纂書805は、すべての企業結合を取得法により処理することを求めています。また、企業結合により獲得される無形資産が、2つの基準（契約または法的基準および分離可能基準）のうちの1つに該当する場合には、営業権から分離して認識することを求めています。営業権は取得対価および非支配持分の公正価値の合計が、企業結合によって取得した純資産の公正価値に基づく認識額を超過する部分として測定しています。当社および子会社は、取得対価および非支配持分の公正価値の合計額が認識された純資産の公正価値を下回る場合にはバーゲン・パーチェス益を認識します。段階的な取得に伴い達成された企業結合については、既存持分を支配獲得日の公正価値で再評価し、当該評価差額を損益として認識しています。

会計基準編纂書350は、無形資産（企業結合により取得されたものを除く）の取得時の処理を規定し、また、営業権およびその他の無形資産の取得後の処理についても取り扱っています。営業権および耐用年数を確定できない無形資産は償却を行わず、少なくとも毎年1回の減損テストを行います。また、減損の可能性を示す事象または状況の変化が起きた場合、発生した時点において減損テストを行っています。

営業権の減損は、2つのステップによる営業権の減損テストを実施する前に、報告単位の公正価値が営業権を含むその帳簿価額を下回っている可能性が50%超か否かについての定性的評価を行うことが認められています。事象や状況を総合的に評価した結果、報告単位の公正価値が帳簿価額を下回っている可能性が50%超ではないと判断した場合は、その報告単位について2つのステップによる減損テストを行いません。一方、報告単位の公正価値が帳簿価額を下回っている可能性が50%超であると判断した場合は、2つのステップによる減損テストを行います。第1ステップでは、特定された報告単位の公正価値と帳簿価額とを比較し、公正価値が帳簿価額を下回っている場合は、第2ステップとして営業権の暗示された公正価値と帳簿価額を比較し、営業権の暗示された公正価値が帳簿価額を下回っている場合には、公正価値まで減額し、評価損を期間損益として認識しています。当社および子会社は、それぞれのセグメントまたはそれよりひとつ下のレベルの単位で、営業権の減損テストを行います。営業権の減損テストは、一部の営業権については定性的評価を行っていますが、その他の営業権については定性的評価を行わずに直接2つのステップによる減損テストの第1ステップを行っています。

耐用年数を確定できない無形資産の減損は、定量的な減損テストを実施する前に、耐用年数を確定できない無形資産が減損している可能性が50%超あるか否かについての定性的評価を行うことが認められています。事象や状況を総合的に評価した結果、耐用年数を確定できない無形資産が減損している可能性は50%超ではないと判断した場合には、定量的な減損テストは行いません。一方、耐用年数を確定できない無形資産が減損している可能性は50%超であると判断した場合には、当該無形資産の公正価値を算定して定量的な減損テストを行い、耐用年数を確定できない無形資産の公正価値と帳簿価額を比較し、公正価値が帳簿価額を下回っている場合には、公正価値まで減額し、評価損を期間損益として認識しています。耐用年数を確定できない無形資産の減損テストは、一部の耐用年数を確定できない無形資産については定性的評価を行っていますが、その他の耐用年数を確定できない無形資産については定性的評価を行わずに直接定量的な減損テストを行っています。

一定の耐用年数を持つ無形資産は、その耐用年数にわたって償却を行い、会計基準編纂書360(有形固定資産)に基づき減損テストを行っています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、営業権をそれぞれ372,615百万円および313,416百万円計上しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、その他の無形資産をそれぞれ425,012百万円および387,404百万円計上しています。

(x) 支払手形、買掛金および未払金

支払手形、買掛金および未払金は、主にリース物件等の購入に伴う買掛金、源泉所得税などの預り金を含んでいます。

(y) その他負債

その他負債は、主に借入金利息、賞与および年金に関わる未払費用、リース契約にかかる前受リース料、賃貸不動産に関わる受入保証金およびデリバティブ負債を含んでいます。

(z) 支払利息の資産計上

当社および子会社は、建設期間中の特定の長期不動産開発プロジェクトに関連する支払利息の資産計上を行っています。

(aa) 広告宣伝費

広告宣伝費は、発生主義により計上しています。

(ab) 非継続事業

平成26年4月、会計基準書アップデート第2014-08号(非継続事業の財務報告および企業の構成単位の処分に関する開示 - 会計基準編纂書205(財務諸表の表示)および会計基準編纂書360(有形固定資産))が公表されました。このアップデートは、企業の構成単位または構成単位グループの処分および売却予定への分類が、企業の事業活動および業績に重要な影響を及ぼす(もしくは及ぼすことになる)戦略の変更である場合に、非継続事業として報告することを要求しています。当社および子会社は、平成26年4月1日より、このアップデートを早期適用しました。このアップデートに基づき、当社および子会社は、構成単位または構成単位グループの処分および売却予定への分類が、当社および子会社の事業活動および業績に重要な影響を及ぼす(もしくは及ぼすことになる)戦略の変更である場合に、非継続事業からの損益として報告します。

会計基準書アップデート第2014-08号の適用日前の構成単位または構成単位グループの処分または売却予定への分類は、このアップデートの適用対象ではありません。そのため、当社および子会社は、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において、平成26年3月31日時点で売却等による処分予定に該当した子会社および事業については、改正前の会計基準編纂書205-20に基づき、四半期連結損益計算書上、売却益および事業活動から生じた損益を非継続事業からの損益として報告しています。

(ac) 1株当たり利益

基本的1株当たり利益は、当社株主に帰属する継続事業からの利益および当社株主に帰属する四半期純利益を各期の期中普通株式加重平均残高で除して計算します。希薄化後1株当たり利益は、新株発行、株式への転換をもたらす権利の行使および約定の履行を考慮の上算定しています。

(ad) 子会社持分の追加取得および一部売却

子会社持分の追加取得および支配が継続する一部売却は資本取引として処理しています。また、支配の喪失を伴う子会社持分の一部売却においては、売却された持分に関連する実現損益および継続して保有する持分の公正価値の再測定による損益を認識しています。

(ae) 償還可能非支配持分

一部の子会社の非支配持分は、株主に一定の事象が発生した場合に行使可能なプットおよびコールオプションを有している償還可能優先株式です。当該非支配持分の償還は当該会社が単独で意思決定できないため、発生問題専門委員会のEITFトピックD-98(会計基準編纂書480-10-S99-3A(償還可能有価証券の分類および測定))等に従い、四半期連結貸借対照表上、負債の部と資本の部の中間に見積償還額で計上しています。

(af) 関連会社による株式発行

関連会社が第三者に株式を発行した場合、当社および子会社の保有する関連会社に対する持分比率は減少しますが、当社および子会社の1株当たりの平均投資簿価と異なる価格で株式が発行された時には、当社および子会社は、保有する関連会社に対する投資簿価を修正し、その増減額を持分比率が変動した連結会計期間の損益として認識しています。

(ag) 新たに公表または適用された会計基準

平成26年1月、会計基準書アップデート第2014-04号(居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの担保権の行使に伴う再分類 - 会計基準編纂書310-40(債権 - 債権者による問題債権のリストラクチャリング))が公表されました。このアップデートは、居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンについて、実質的な担保差押えまたは担保権の行使により債権者が居住用不動産を物理的に占有したとみなされる時点を明確化しています。さらに、このアップデートは、担保権が行使された居住用不動産の金額および差押えの過程にある居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの金額を開示することを要求しています。このアップデートは、平成26年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用され、将来に向かっての適用が修正遡及適用かは選択できます。また、早期適用も認められています。当社および子会社はこのアップデートを平成27年4月1日から適用しています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への重要な影響はありませんでした。

平成26年5月、会計基準書アップデート第2014-09号(顧客との契約から生じる収益 - 会計基準編纂書606(顧客との契約から生じる収益))が公表されました。このアップデートは、企業が、顧客への財またはサービスの移転を描写するように、その移転した財またはサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額で収益を認識することを基本原則としており、この原則を達成するため、以下の5つのステップに基づいて、収益を認識すべき時期および金額を決定することを要求しています。

- ・顧客との契約を識別する。
- ・契約における独立した履行義務を識別する。
- ・取引価格を決定する。
- ・取引価格を独立した履行義務に配分する。
- ・企業が履行義務を充足した時点で(または充足するに依りて)収益を認識する。

また、このアップデートは、従来の開示要件よりも顧客との契約に関してより多くの情報を開示することを要求しています。このアップデートは、平成29年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間から適用され、早期適用は、平成28年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間のみ認められています。企業は、このアップデートの適用にあたり、遡及的に適用するアプローチ、または累積的な影響に基づくアプローチのいずれかを選択することができます。遡及的に適用するアプローチを選択した企業は、遡及的適用の原則的なアプローチを簡略化するため、特定の実務上の免除規定を選択することができます。累積的な影響に基づくアプローチを選択した企業は、このアップデートの適用による累積的影響額を適用日時点の利益剰余金または純資産の調整として認識することになります。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、現在調査中です。

平成26年6月、会計基準書アップデート第2014-11号(譲渡金融資産の満期日を期限とするレボ取引、買戻契約による資金調達および開示 - 会計基準編纂書860(譲渡およびサービシング))が公表されました。このアップデートは、満期買戻取引を担保付借入として会計処理することを企業に要求しています。また、このアップデートは、会計基準編纂書860-10-40-42から40-47の買戻資金調達に関するガイダンスを削除し、譲渡人と譲受人が、それぞれ、金融資産の当初譲渡を売却(認識の中止条件を満たすことを条件として)および購入として対称的に会計処理することを要求しています。さらに、このアップデートは、売却として会計処理される特定の金融資産および担保付借入として会計処理される特定の譲渡に関連する新たな開示を要求しています。当社および子会社は、このアップデートのうち会計処理については、平成27年1月1日から適用していますが、新たな開示については、平成27年4月1日から適用しています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響はありませんでした。

平成26年6月、会計基準書アップデート第2014-12号(報酬の条件として勤務条件期間後に達成される可能性がある業績目標を定めた株式に基づく報酬の会計処理 - 会計基準編纂書718(報酬 - 株式による報酬))が公表されました。このアップデートは、権利確定に影響し、必要な勤務期間後に達成される可能性がある業績目標を、報酬の業績条件として取り扱うことを企業に要求しています。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用され、将来に向かっての適用が修正遡及適用かは選択できます。また、早期適用も認められています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への重要な影響はありません。

平成26年8月、会計基準書アップデート第2014-13号(連結された債務担保金融事業体の金融資産および金融負債の測定 - 会計基準編纂書810(連結))が公表されました。このアップデートは、このアップデートの適用対象となる連結された債務担保金融事業体の親会社に対して、連結された債務担保金融事業体の金融資産および金融負債を、金融資産または金融負債の公正価値のどちらかより観察可能な金額に基づいて測定することを認めています。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用され、早期適用が事業年度の期首において認められています。企業は、このアップデートの適用にあたり、修正遡及アプローチまたは完全遡及アプローチのいずれかを選択することができます。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、現在調査中です。

平成26年8月、会計基準書アップデート第2014-14号(担保権行使時における特定の政府保証付住宅担保ローンの分類 - 会計基準編纂書310-40(債権 - 債権者による問題債権のリストラクチャリング))が公表されました。このアップデートは、債権者に対して、特定の政府保証付住宅担保ローンについて、担保権行使時に認識を中止し、債権者が保証人から回収する見込みの金額で測定した別個の受取債権を認識し、その保証および債権を単一の会計単位として取り扱うことを要求しています。このアップデートは、平成26年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用されます。企業は、このアップデートの適用にあたり、将来に向かって適用するか、または修正遡及適用するかを選択することができますが、会計基準書アップデート第2014-04号(居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの担保権の行使に伴う再分類 - 会計基準編纂書310-40(債権 - 債権者による問題債権のリストラクチャリング))のもとで選択した移行措置と整合させることが要求されます。早期適用は、企業がすでに会計基準書アップデート第2014-04号を適用している場合に認められます。当社および子会社はこのアップデートを平成27年4月1日から適用しています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響はありませんでした。

平成26年8月、会計基準書アップデート第2014-15号(継続企業の前提の不確実性に関する開示 - 会計基準編纂書205-40(財務諸表の表示 - 継続企業))が公表されました。このアップデートは、財務諸表の公表日(または財務諸表が公表可能となる日)から1年間を対象期間とし、企業がその期間において債務を果たす能力について評価を行うことで、継続企業の前提の評価を行うことを要求しています。対象期間において企業が期日までにその義務を果たせない可能性が高い場合、開示が必要とされ、この可能性が経営者の対応策により軽減されない場合、重大な疑義に関する追加的な開示が必要とされます。このアップデートは、平成28年12月15日より後に終了する最初の事業年度およびその後の期中期間に適用され、早期適用が認められています。このアップデートは開示規定に関するもので、適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響はありません。

平成26年11月、会計基準書アップデート第2014-16号(株式の形式で発行された複合金融商品に含まれる主契約が負債と資本のいずれにより類似しているかの判断 - 会計基準編纂書815(デリバティブおよびヘッジ活動))が公表されました。このアップデートは、株式の形式で発行された複合金融商品の発行者または投資家に対して、主契約からの区分処理のために評価される組込デリバティブ特性を含む、複合金融商品全体の経済特性およびリスクを考慮して、主契約の性質が負債と資本のいずれにより類似しているか判断することを要求しています。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用されます。また早期適用も、期中期間での適用を含め、認められています。このアップデートは、適用事業年度の期首に存在するすべての株式の形式で発行された複合金融商品に対して修正遡及ベースで適用されますが、過年度に遡って適用することも認められています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、現在調査中です。

平成27年1月、会計基準書アップデート第2015-01号(異常損益項目の概念の廃止による損益計算書の表示の簡素化 - 会計基準編纂書225-20(損益計算書 - 異常損益項目および通常でない項目))が公表されました。このアップデートは、米国において一般に公正妥当と認められた会計基準から異常損益項目の概念を削除していますが、性質が通常でないまたは発生頻度が低い項目のうち、重要な事象や取引に対する従来の表示または開示要求は変更していません。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用され、将来に向かって適用するか、または遡及適用するかを選択することができます。また、事業年度期首からの適用に限り早期適用が認められています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績への影響につきましては、今後の取引によります。

平成27年2月、会計基準書アップデート第2015-02号(連結の分析に関する改定 - 会計基準編纂書810(連結))が公表されました。このアップデートは、報告企業がリミテッド・パートナーシップおよび類似の事業体を連結するか否か、意思決定者またはサービス提供者に支払う報酬が変動持分事業体(以下、「VIE」)の変動持分であるか否か、報告企業の関連当事者が保有するVIEの変動持分により当該VIEを連結することが求められるか否かに関する評価方法を変更しています。またこのアップデートは、特定の投資会社および類似の事業体に対する米国財務会計基準書第167号(米国財務会計基準審議会解釈指針第46号(2003年12月改定)(会計基準編纂書810(連結))の改定)(会計基準書アップデート第2010-10号(会計基準編纂書810(連結)))の適用延期規定を廃止しています。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用され、修正遡及アプローチか完全遡及アプローチのいずれかを選択することができます。また、早期適用が認められていますが、期中期間に早期適用する場合は、その事業年度の期首に遡って適用する必要があります。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、現在調査中です。

平成27年4月、会計基準書アップデート第2015-03号(債券発行コストに関する表示の簡素化 - 会計基準編纂書835-30(利息 - 利息の帰属計算))が公表されました。このアップデートは、認識された債務に関連する債券発行コストを、債券のディスカウントまたはプレミアムに関する表示と同様に、関連する債務の帳簿価額から直接控除して表示することを要求しています。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する事業年度およびその期中期間から適用され、遡及適用されます。また、未だ公表されていない財務諸表については早期適用が認められています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、現在調査中です。

平成27年7月、会計基準書アップデート第2015-11号(棚卸資産の測定の簡素化 - 会計基準編纂書330(棚卸資産))が公表されました。このアップデートは、後入先出法および売価還元法に基づき評価される棚卸資産以外の棚卸資産に適用され、棚卸資産を原価と正味実現可能価額のいずれか低い価額で測定することを要求しています。また、このアップデートは正味実現可能価額を、通常の営業過程における見積販売価格から合理的に予測可能な完成、処分および移転にかかる費用を控除した価額と定義しています。このアップデートは、平成28年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間から適用され、将来に向かって適用されます。また、早期適用が認められています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、現在調査中です。

平成27年9月、会計基準書アップデート第2015-16号(測定期間中の修正に関する会計処理の簡素化 - 会計基準編纂書805(企業結合))が公表されました。このアップデートは、取得企業に対して、測定期間中に認識された暫定的な金額についての修正を、修正金額が決定される報告期間に認識することを要求しています。このアップデートは、平成27年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間に発生した測定期間中の修正について適用され、将来に向かって適用されます。また、未だ公表されていない財務諸表については早期適用が認められています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響につきましては、今後の取引によります。

(ah) 会計期間の差異解消

当社は、平成26年2月27日に連結子会社化した大京を決算日の異なる財務諸表を用いて連結していましたが、財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況を同じ決算日で当社の連結財務諸表に反映するために、前第4四半期連結会計期間より、会計期間の差異を解消し大京の会計年度末を当社の連結会計年度末である3月31日に変更しました。

当該会計期間の差異の解消は、会計方針の変更として過年度の四半期連結財務諸表および連結財務諸表を遡及的に調整しています。

また、注記23「セグメント情報」は、これらの大京の前連結会計年度末の変更の影響を受けて修正再表示していません。

(ai) 表示方法の変更について

前第3四半期連結会計期間より、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書および四半期連結キャッシュ・フロー計算書の表示方法の変更を行っています。この変更は、当社の事業活動の多様化や新規買収による連結子会社の増加などに伴う収益構造の変化を連結財務諸表に適切に反映するために行いました。これに伴い、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間の四半期連結損益計算書および前第2四半期連結累計期間の四半期連結キャッシュ・フロー計算書は、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間の表示に合わせて、表示方法の変更を以下のとおり行っています。

(四半期連結損益計算書)

- ・「ファイナンス・リース収益」、「貸付金および有価証券利息」として表示していた勘定科目を「金融収益」として合算表示し、また「その他の営業収入」に含めていた預金利息等一部のその他金融関連収益（前第2四半期連結累計期間1,603百万円および前第2四半期連結会計期間649百万円）を「金融収益」に合算表示しています。
- ・「有価証券等仲介手数料および売却益」を、「有価証券売却益および受取配当金」に名称変更しています。
- ・「賃貸不動産売却益」として表示していた科目を「オペレーティング・リース収益」に合算表示しています。
- ・「不動産販売収入」、「商品売上高」として表示していた勘定科目を「商品および不動産売上高」として合算表示し、「不動産販売原価」、「商品売上原価」として表示していた勘定科目を「商品および不動産売上原価」に合算表示しています。
- ・「サービス収入」には従来の「アセットマネジメントおよびサービシング収入」および「その他の営業収入」のうちサービス関連の収益（前第2四半期連結累計期間263,167百万円および前第2四半期連結会計期間137,318百万円）を合算表示しています。また「サービス費用」には従来の「アセットマネジメントおよびサービシング費用」および「その他の営業費用」のうちサービス関連の費用（前第2四半期連結累計期間181,423百万円および前第2四半期連結会計期間94,502百万円）を合算表示しています。
- ・「その他の損益（純額）」には従来の「為替差損」、「その他の営業収入」に含めていたサービス関連以外の収益（前第2四半期連結累計期間 2,860百万円および前第2四半期連結会計期間106百万円）、「その他の営業費用」に含めていたサービス関連以外の費用（前第2四半期連結累計期間3,379百万円および前第2四半期連結会計期間3,079百万円）、「販売費および一般管理費」に含めていた一部の費用（前第2四半期連結累計期間61百万円および前第2四半期連結会計期間 121百万円）を合算表示しています。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書)

- ・「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「賃貸不動産売却益」、「賃貸不動産以外のオペレーティング・リース資産の売却益」として表示していた勘定科目を「オペレーティング・リース資産の売却益」に合算表示しています。
- ・「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他受取債権の減少（増加）」として表示していた勘定科目に含めていた「受取手形、売掛金および未収入金の減少」を独立表示するとともに、一部の資産（前第2四半期連結累計期間 27,403百万円）を「その他の増減（純額）」に組替表示しています。
- ・「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「支払手形および未払金等の減少」として表示していた勘定科目のうち「支払手形、買掛金および未払金の減少」を独立表示するとともに、一部の負債（前第2四半期連結累計期間3,634百万円）を「その他の増減（純額）」に組替表示しています。
- ・「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未払費用の減少」として表示していた勘定科目を「その他の増減（純額）」に組替表示しています。
- ・「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「その他営業資産の購入」として表示していた勘定科目の名称を「事業用資産の購入」に変更するとともに、一部の資産（前第2四半期連結累計期間 1,646百万円）を「その他の増減（純額）」に組替表示しています。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における「金融収益」の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
ファイナンス・リース収益	29,825	35,032
貸付金利息	54,451	58,293
有価証券利息	5,304	6,002
その他	1,603	1,917
金融収益 合計	91,183	101,244

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
ファイナンス・リース収益	14,591	19,329
貸付金利息	27,097	28,314
有価証券利息	2,736	3,043
その他	649	931
金融収益 合計	45,073	51,617

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における「オペレーティング・リース収益」のうち賃貸不動産売却益は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
賃貸不動産売却益	9,123	14,694

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
賃貸不動産売却益	2,821	6,386

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における「商品および不動産売上高」および「商品および不動産売上原価」の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
商品売上高	119,682	323,625
不動産売上高	38,494	71,801
商品および不動産売上高 合計	158,176	395,426
商品売上原価	102,257	290,343
不動産売上原価	39,145	61,118
商品および不動産売上原価 合計	141,402	351,461

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
商品売上高	78,373	177,865
不動産売上高	26,726	40,985
商品および不動産売上高 合計	105,099	218,850
商品売上原価	67,217	162,153
不動産売上原価	26,750	34,527
商品および不動産売上原価 合計	93,967	196,680

前第2四半期連結累計期間、当2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における「サービス収入」および「サービス費用」の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
アセットマネジメントおよびサービシング収入	91,954	105,232
自動車関連サービス収入	32,370	38,085
施設運営事業関連収入	58,137	56,422
環境エネルギー事業関連収入	32,248	41,328
不動産管理および請負工事関連収入	80,183	81,911
M&A、財務アドバイザリーおよび財務リストラクチャリング業務にかかる手数料収入およびその他関連収入	31,884	22,983
その他	28,345	34,424
サービス収入 合計	355,121	380,385
アセットマネジメントおよびサービシング費用	25,056	28,651
自動車関連サービス費用	20,769	22,752
施設運営事業関連費用	49,469	46,054
環境エネルギー事業関連費用	26,410	34,575
不動産管理および請負工事関連費用	72,749	72,983
その他	12,026	12,865
サービス費用 合計	206,479	217,880

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
アセットマネジメントおよびサービシング収入	47,735	52,008
自動車関連サービス収入	16,569	18,985
施設運営事業関連収入	31,225	27,177
環境エネルギー事業関連収入	13,360	22,707
不動産管理および請負工事関連収入	44,653	43,948
M&A、財務アドバイザリーおよび財務リストラクチャリング業務にかかる手数料収入およびその他関連収入	16,798	5,426
その他	14,713	16,889
サービス収入 合計	185,053	187,140
アセットマネジメントおよびサービシング費用	12,747	13,895
自動車関連サービス費用	10,697	11,151
施設運営事業関連費用	26,272	21,713
環境エネルギー事業関連費用	10,858	19,116
不動産管理および請負工事関連費用	39,926	39,279
その他	6,749	6,513
サービス費用 合計	107,249	111,667

3 公正価値測定

当社および子会社は会計基準編纂書820(公正価値測定)を適用しています。この会計基準編纂書は公正価値を定義し、公正価値測定の枠組みを確立し、公正価値測定に関する開示範囲を拡大しています。

この会計基準編纂書は、公正価値の測定における評価技法に用いられるインプットを以下の3つに分類し、優先順位をつけています。

レベル1 - 測定日現在において入手できる同一の資産または負債の活発な市場における公表価額（非修正）のインプット

レベル2 - 直接的または間接的に当該資産または負債について観察可能なレベル1に含まれる公表価額以外のインプット

レベル3 - 当該資産または負債の観察不能なインプット

また、この会計基準編纂書では、すべての会計期間ごとに「継続的に」公正価値測定が求められる資産および負債と特定の環境下にある場合のみ「非継続的に」公正価値測定が求められる資産および負債とを区別しています。当社および子会社は主に特定の売却予定の営業貸付金、短期売買目的有価証券、売却可能有価証券、特定の投資ファンド、デリバティブ、特定の再保険貸、特定の条件付対価、変額年金保険契約および変額保険契約について継続的に公正価値を測定しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において継続的に公正価値測定を行った主な資産および負債の内訳は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産または 負債の活発な市場 における市場価額 (百万円)	その他の重要な 観察可能な インプット (百万円)	重要な観察不能な インプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
資産：				
売却予定の営業貸付金 1	15,361		15,361	
短期売買目的有価証券	1,190,131	50,902	1,139,229	
売却可能有価証券：	1,356,840	130,519	1,129,270	97,051
日本および海外の国債	527,592		527,592	
日本および海外の地方債	161,477		161,477	
社債	287,613		287,613	
特定社債	7,280			7,280
米州のC M B S / R M B S	69,976		47,318	22,658
その他資産担保証券等	147,970		81,718	66,252
持分証券 3	154,932	130,519	23,552	861
その他の有価証券：	8,723			8,723
投資ファンド 4	8,723			8,723
デリバティブ資産：	25,123	6	13,247	11,870
金利スワップ契約	890		890	
オプションの買建/売建、その他	12,103		233	11,870
先物契約、為替予約	5,719	6	5,713	
通貨スワップ契約	6,411		6,411	
相殺している金額 5	2,858			
相殺後デリバティブ資産	22,265			
その他資産：	36,038			36,038
再保険貸 6	36,038			36,038
資産合計	2,632,216	181,427	2,297,107	153,682
負債：				
デリバティブ負債：	29,619	762	28,857	
金利スワップ契約	1,221		1,221	
オプションの売建、その他	6,177		6,177	
先物契約、為替予約	12,268	762	11,506	
通貨スワップ契約	9,788		9,788	
クレジット・デリバティブの買建	165		165	
相殺している金額 5	2,858			
相殺後デリバティブ負債	26,761			
未払金：	5,533			5,533
条件付対価	5,533			5,533
保険契約債務および保険契約者勘定：	1,254,483			1,254,483
変額年金保険契約および変額保険契約 7	1,254,483			1,254,483
負債合計	1,289,635	762	28,857	1,260,016

当第2四半期連結会計期間末				
内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産または 負債の活発な市場 における市場価額 (百万円)	その他の重要な 観察可能な インプット (百万円)	重要な観察不能な インプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
資産：				
売却予定の営業貸付金 1	15,794		15,794	
短期売買目的有価証券	862,456	41,905	820,551	
売却可能有価証券：	1,297,770	109,993	1,094,644	93,133
日本および海外の国債 2	483,477	4,047	479,430	
日本および海外の地方債	176,540		176,540	
社債	370,636		370,631	5
特定社債	5,893			5,893
米州のC M B S / R M B S	79,395		50,862	28,533
その他資産担保証券等	59,414		712	58,702
持分証券 3	122,415	105,946	16,469	
その他の有価証券：	10,017			10,017
投資ファンド 4	10,017			10,017
デリバティブ資産：	34,167	460	26,307	7,400
金利スワップ契約	1,958		1,958	
オプションの買建/売建、その他	8,289		889	7,400
先物契約、為替予約	12,701	460	12,241	
通貨スワップ契約	11,123		11,123	
クレジット・デリバティブの買建	96		96	
相殺している金額 5	3,616			
相殺後デリバティブ資産	30,551			
その他資産：	42,825			42,825
再保険貸 6	42,825			42,825
資産合計	2,263,029	152,358	1,957,296	153,375
負債：				
デリバティブ負債：	15,740	157	15,583	
金利スワップ契約	5,097		5,097	
オプションの売建、その他	2,458		2,458	
先物契約、為替予約	3,519	157	3,362	
通貨スワップ契約	4,568		4,568	
クレジット・デリバティブの買建	98		98	
相殺している金額 5	3,616			
相殺後デリバティブ負債	12,124			
未払金：	3,739			3,739
条件付対価	3,739			3,739
保険契約債務および保険契約者勘定：	934,909			934,909
変額年金保険契約および変額保険契約 7	934,909			934,909
負債合計	954,388	157	15,583	938,648

- 1 一部の子会社は、平成23年10月1日以降に組成した売却予定の営業貸付金について会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。これらの貸付金は、集合住宅や高齢者向け住宅ローン債権で、米連邦住宅抵当公庫(以下、「ファニーメイ」)や機関投資家に売却されます。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、公正価値の変動により生じた56百万円の損失および24百万円の利益を、その他の損益(純額)に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動により生じた55百万円の損失および181百万円の利益を、その他の損益(純額)に計上しています。また、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、売却予定の営業貸付金に特有の信用リスクの変動により生じた評価損益の計上はありません。前連結会計年度末保有していた売却予定の営業貸付金の未払元本総額および公正価値総額は、14,431百万円および15,361百万円となり、公正価値総額が未払元本総額を930百万円上回っていました。また、当第2四半期連結会計期間末現在保有する売却予定の営業貸付金の未払元本総額および公正価値総額は、14,842百万円および15,794百万円となり、公正価値総額が未払元本総額を952百万円上回っていました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在保有する売却予定の営業貸付金のうち、90日以上期日を経過した債権または収益計上を停止している債権はありません。
- 2 当第2四半期連結会計期間において新たに連結子会社となった一部の子会社は、売却可能有価証券に含まれる海外の国債について会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動により生じた6百万円の損失を有価証券売却益および受取配当金に計上しています。また、当第2四半期連結会計期間末現在に保有する公正価値オプションを選択した海外の国債の公正価値総額は、4,047百万円となっています。
- 3 一部の子会社は、売却可能有価証券に含まれる持分証券について、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、公正価値の変動により生じた236百万円の利益および316百万円の損失を有価証券売却益および受取配当金に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動により生じた16百万円の利益および302百万円の損失を有価証券売却益および受取配当金に計上しています。また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在に保有する公正価値オプションを選択した持分証券の公正価値総額は、それぞれ8,168百万円および6,559百万円です。
- 4 一部の子会社は、保有する一部の投資ファンドについて、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、公正価値の変動により生じた507百万円の利益および16百万円の損失を有価証券売却益および受取配当金に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動により生じた339百万円の利益および7百万円の損失を有価証券売却益および受取配当金に計上しています。また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在に保有する公正価値オプションを選択したファンド投資の公正価値総額は、それぞれ8,723百万円および10,017百万円です。
- 5 デリバティブ資産および負債の取引相手毎の相殺額です。
- 6 一部の子会社は、保有する変額年金保険契約および変額保険契約の再保険契約について、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、その他資産に含まれる公正価値オプションを選択した再保険契約の公正価値総額は、それぞれ36,038百万円および42,825百万円です。なお、前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動が損益に与える影響については、注記15「生命保険事業」をご参照ください。
- 7 一部の子会社は、保有する変額年金保険契約および変額保険契約全体について、当該保険契約の公正価値の変動による損益を保険契約者のために保有する運用資産、デリバティブ契約から生じる損益、および再保険契約の公正価値による損益によって減殺する目的で、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、保険契約債務および保険契約者勘定に含まれる公正価値オプションを選択した変額年金保険契約および変額保険契約の公正価値は、それぞれ1,254,483百万円および934,909百万円です。なお、前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動が損益に与える影響については、注記15「生命保険事業」をご参照ください。

経済状況の変化または評価技法の変更により、インプットレベルは変更されることがあり、そのような場合、各四半期首時点で発生したものと認識しています。インプットレベルの移転にかかる重要性については、総資産額および総負債額ならびに純利益額の規模に基づいて判断しています。なお、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、レベル1とレベル2の間における移転はありませんでした。

重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて継続的に公正価値測定を行った資産および負債（純額）の前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における調整表は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間										
内容	前連結 会計年度 期首 (百万円)	(未実現および実現)損益			購入 (百万円) 3	売却 (百万円)	決済 (百万円) 4	レベル3 への転入/ からの転出 (純額) (百万円) 5	前第2 四半期 連結会計 期間末 (百万円)	四半期純利益 に含まれる損 益のうち、 前第2四半期 連結会計 期間末現在 保有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) 1
		四半期純 利益に含 まれる額 (百万円) 1	その他の 包括利益 に含まれ る (百万円) 2	合計 (百万円)						
売却可能有価証券：	84,001	1,300	4,549	3,249	26,344	628	15,735	20,438	76,793	378
社債	661	7	4	11		15	501		156	
特定社債	6,772	3	84	87	700		1,219		6,340	3
米州のCMBS/RMBS	17,833	56	1,332	1,276	12,743		2,154	20,438	9,260	18
その他資産担保証券等	58,735	1,254	3,129	1,875	12,901	613	11,861		61,037	399
その他の有価証券：	6,317	475	448	923	5,202	3,337			9,105	475
投資ファンド	6,317	475	448	923	5,202	3,337			9,105	475
デリバティブ資産 および負債（純額）：	2,486	8,807		8,807	23,959		2,082		15,556	8,807
オプションの買建/ 売建、その他	2,486	8,807		8,807	23,959		2,082		15,556	8,807
その他資産：		11,375		11,375	67,030		155		55,500	11,375
再保険貸 6		11,375		11,375	67,030		155		55,500	11,375
未払金：	2,833	3,126		3,126			47		5,912	3,126
条件付対価	2,833	3,126		3,126			47		5,912	3,126
保険契約債務 および保険契約者勘定：		31,746		31,746	1,765,444		221,859		1,575,331	31,746
変額年金保険契約 および変額保険契約 7		31,746		31,746	1,765,444		221,859		1,575,331	31,746

当第2四半期連結累計期間

内容	当連結 会計年度 期首 (百万円)	(未実現および実現)損益			購入 (百万円) 3	売却 (百万円)	決済 (百万円) 4	レベル3 への転入/ からの転出 (純額) (百万円) 5	当第2 四半期 連結会計 期間末 (百万円)	四半期純利益 に含まれる損 益のうち、 当第2四半期 連結会計 期間末現在 保有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) 1
		四半期純 利益に含 まれる額 (百万円) 1	その他の 包括利益 に含まれ る額 (百万円) 2	合計 (百万円)						
売却可能有価証券：	97,051	411	1,636	1,225	22,187	11,961	12,050	869	93,133	748
社債		1		1	5	1			5	
特定社債	7,280	2	21	23			1,410		5,893	42
米州のC M B S / R M B S	22,658	61	277	216	10,810	1,901	2,818		28,533	778
その他資産担保証券等	66,252	347	1,388	1,041	11,372	10,059	7,822		58,702	12
持分証券	861		8	8				869		
その他の有価証券：	8,723	225	31	256	2,010	460			10,017	208
投資ファンド	8,723	225	31	256	2,010	460			10,017	208
デリバティブ資産 および負債（純額）：	11,870	3,961		3,961	3,055		3,564		7,400	3,961
オプションの買建/ 売建、その他	11,870	3,961		3,961	3,055		3,564		7,400	3,961
その他資産：	36,038	1,127		1,127	5,834		174		42,825	1,127
再保険貸 6	36,038	1,127		1,127	5,834		174		42,825	1,127
未払金：	5,533	1,794		1,794					3,739	1,794
条件付対価	5,533	1,794		1,794					3,739	1,794
保険契約債務 および保険契約者勘定：	1,254,483	39,582		39,582			279,992		934,909	39,582
変額年金保険契約 および変額保険契約 7	1,254,483	39,582		39,582			279,992		934,909	39,582

- 1 主に、売却可能有価証券から生じるものは有価証券売却益および受取配当金、有価証券評価損または生命保険料収入および運用益、その他の有価証券から生じるものは有価証券売却益および受取配当金、デリバティブ資産および負債、および未払金から生じるものはその他の損益（純額）にそれぞれ計上しています。また、売却可能有価証券については、金融収益として表示される、利息の償却による調整を含んでいます。
- 2 売却可能有価証券から生じるものは、未実現有価証券評価損益に含んでいます。
- 3 買収および再保険会社への出再による増加を含んでいます。
- 4 再保険収入の受取による減少、死亡、解約および運用期間満了に伴う変額年金保険契約者および変額保険契約者への支払等による減少を含んでいます。
- 5 転入または転出が行われた四半期の期首時点の公正価値になります。
- 6 上表の四半期純利益に含まれる額のうち、再保険契約の公正価値の変動額を生命保険費用に計上し、再保険料から再保険収入を控除した金額を収益のマイナスとして生命保険料収入および運用益に計上しています。
- 7 上表の四半期純利益に含まれる額は、変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する裏付投資資産の運用損益見合いの損益、変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動、ならびに保険金や年金の支払事由等の発生に伴う費用等を含んでおり、それらを生命保険費用に計上しています。

前第2四半期連結累計期間において、米州のC M B S / R M B Sのうち20,438百万円を、市場が再び活発になったことや観察可能な取引や活発な入札を伴って債券投資の流動性が増し、取引価格や入札価格等のインプットが観察可能になったためレベル3からレベル2に転出しています。当第2四半期連結累計期間において、持分証券のうち869百万円を観察可能なインプットがとれるようになったためレベル3からレベル2に転出しています。

経済状況の変化または評価技法の変更により、インプットレベルは変更されることがあり、そのような場合、各四半期期首時点で発生したものと認識しています。インプットレベルの移転にかかる重要性については、総資産額および総負債額ならびに純利益額の規模に基づいて判断しています。なお、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、レベル1とレベル2の間における移転はありませんでした。

重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて継続的に公正価値測定を行った資産および負債（純額）の前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における調整表は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間										
内容	前第1四半期連結会計期間末 (百万円)	(未実現および実現)損益			購入 (百万円) 3	売却 (百万円)	決済 (百万円) 4	レベル3 への転入/ からの転出 (純額) (百万円) 5	前第2四半期連結会計期間末 (百万円)	四半期純利益 に含まれる損 益のうち、 前第2四半期 連結会計 期間末現在 保有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) 1
		四半期純 利益に含 まれる額 (百万円) 1	その他の 包括利益 に含まれ る額 (百万円) 2	合計 (百万円)						
売却可能有価証券：	97,273	1,327	4,304	2,977	3,805	15	6,809	20,438	76,793	398
社債	164	6	1	7		15			156	
特定社債	7,282	2	69	71			1,013		6,340	2
米州のC M B S / R M B S	28,502	48	1,133	1,085	1,506		1,395	20,438	9,260	18
その他資産担保証券等	61,325	1,287	3,101	1,814	2,299		4,401		61,037	418
その他の有価証券：	10,768	296	602	898	583	3,144			9,105	296
投資ファンド	10,768	296	602	898	583	3,144			9,105	296
デリバティブ資産 および負債（純額）：	5,174	10,542		10,542	22,145		1,221		15,556	10,542
オプションの買建/ 売建、その他	5,174	10,542		10,542	22,145		1,221		15,556	10,542
その他資産：		11,375		11,375	67,030		155		55,500	11,375
再保険貸 6		11,375		11,375	67,030		155		55,500	11,375
未払金：	2,420	3,539		3,539			47		5,912	3,539
条件付対価	2,420	3,539		3,539			47		5,912	3,539
保険契約債務 および保険契約者勘定：		31,746		31,746	1,765,444		221,859		1,575,331	31,746
変額年金保険契約 および変額保険契約 7		31,746		31,746	1,765,444		221,859		1,575,331	31,746

当第2四半期連結会計期間

内容	当第1 四半期 連結会計 期間末 (百万円)	(未実現および実現)損益			購入 (百万円) 3	売却 (百万円)	決済 (百万円) 4	レベル3 への転入/ からの転出 (純額) (百万円) 5	当第2 四半期 連結会計 期間末 (百万円)	四半期純利益 に含まれる損 益のうち、 当第2四半期 連結会計 期間末現在 保有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) 1
		四半期純 利益に含 まれる額 (百万円) 1	その他の 包括利益 に含まれ る額 (百万円) 2	合計 (百万円)						
売却可能有価証券：	96,025	329	3,166	2,837	10,013	6,379	3,689		93,133	733
社債		1		1	5	1			5	
特定社債	5,947	1	2	1			53		5,893	41
米州のC M B S / R M B S	24,772	7	548	555	5,923		1,607		28,533	749
その他資産担保証券等	65,306	334	2,616	2,282	4,085	6,378	2,029		58,702	25
その他の有価証券：	9,208	213	203	416	1,523	298			10,017	196
投資ファンド	9,208	213	203	416	1,523	298			10,017	196
デリバティブ資産 および負債(純額)：	7,242	803		803	1,938		977		7,400	803
オプションの買建/ 売建、その他	7,242	803		803	1,938		977		7,400	803
その他資産：	33,221	6,902		6,902	2,781		79		42,825	6,902
再保険貸 6	33,221	6,902		6,902	2,781		79		42,825	6,902
未払金：	2,989	750		750					3,739	750
条件付対価	2,989	750		750					3,739	750
保険契約債務 および保険契約者勘定：	1,101,566	41,236		41,236			125,421		934,909	41,236
変額年金保険契約 および変額保険契約 7	1,101,566	41,236		41,236			125,421		934,909	41,236

- 1 主に、売却可能有価証券から生じるものは有価証券売却および受取配当金、有価証券評価損または生命保険料収入および運用益、その他の有価証券から生じるものは有価証券売却益および受取配当金、デリバティブ資産および負債、および未払金から生じるものはその他の損益(純額)にそれぞれ計上しています。また、売却可能有価証券については、金融収益として表示される、利息の償却による調整を含んでいます。
- 2 売却可能有価証券から生じるものは、未実現有価証券評価損益に含まれています。
- 3 買収および再保険会社への出再による増加を含んでいます。
- 4 再保険収入の受取による減少、死亡、解約および運用期間満了に伴う変額年金保険契約者および変額保険契約者への支払等による減少を含んでいます。
- 5 転入または転出が行われた四半期の期首時点の公正価値になります。
- 6 上表の四半期純利益に含まれる額のうち、再保険契約の公正価値の変動額を生命保険費用に計上し、再保険料から再保険収入を控除した金額を収益のマイナスとして生命保険料収入および運用益に計上しています。
- 7 上表の四半期純利益に含まれる額は、変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する裏付投資資産の運用損益見合いの損益、変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動、ならびに保険金や年金の支払事由等の発生に伴う費用等を含んでおり、それらを生命保険費用に計上しています。

前第2四半期連結会計期間において、米州のC M B S / R M B Sのうち20,438百万円を、市場が再び活発になったことや観察可能な取引や活発な入札を伴って債券投資の流動性が増し、取引価格や入札価格等のインプットが観察可能になったためレベル3からレベル2に転出しています。当第2四半期連結会計期間において、レベル3から転入/転出したものはありません。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、非継続的に公正価値測定を行った主な資産の内訳は以下のとおりです。なお、これらの資産は主に減損の認識のために非継続的な公正価値測定を行っています。

前連結会計年度末				
資産内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産の活発な市場における市場価額 (百万円)	その他の重要な観察可能なインプット (百万円)	重要な観察不能なインプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
不動産担保価値依存の営業貸付金 (貸倒引当金控除後)	21,537			21,537
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	67,500			67,500
開発中および未開発の土地や建物	8,084			8,084
一部の関連会社投資	1,220			1,220
営業権	2,435			2,435
合計	100,776			100,776

当第2四半期連結会計期間末				
資産内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産の活発な市場における市場価額 (百万円)	その他の重要な観察可能なインプット (百万円)	重要な観察不能なインプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
不動産担保価値依存営業貸付金 (貸倒引当金控除後)	19,905			19,905
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	2,676			2,676
合計	22,581			22,581

公正価値測定の評価プロセスおよび主な評価技法は、以下のとおりです。

評価プロセス

当社および子会社は、レベル3に区分される資産および負債について、自社モデルを使用する方法と、第三者が算定した価格を使用する方法により評価しています。自社モデルには、割引キャッシュ・フロー法、直接還元法などがあり、個々の資産および負債の性質、特徴ならびにリスクを最も適切に反映できる評価技法を決定し、公正価値を測定しています。自社モデルを用いて公正価値を測定するにあたり、使用した評価技法の適切性や観察不能なインプットの妥当性を検証しています。当社および子会社は、一部の資産および負債の公正価値測定にあたり、第三者が算定した価格を使用しています。その場合、資産および負債の現在の状況や市場の情報のような入手可能な情報をモニタリングすることにより、第三者が算定した価格の妥当性を検証しています。第三者が算定した価格が資産および負債の性質、特徴ならびにリスクを合理的に反映していると認められる場合には、当該価格を公正価値として使用しています。

売却予定の営業貸付金

営業貸付金のうち、当社が予測可能な将来において第三者へ売却を行う意図と能力を有しているものは売却予定の営業貸付金とみなされます。米州の売却予定の営業貸付金は、国債レートやスワップレート、マーケットスプレッド等の市場価格以外の観察可能なインプットを使用したマーケットアプローチに基づき評価し、レベル2に分類しています。

不動産担保価値依存の営業貸付金

貸倒引当金の見積もりにおいて、大口で均質でない営業貸付金は、将来キャッシュ・フローの現在価値、観察可能な市場価額、あるいは貸付金が担保に依存している場合には貸付金を保全する担保の公正価値に基づいて、個別に評価されます。会計基準編纂書820(公正価値測定)によると、減損した営業貸付金の評価を、現在価値技法を用いて行っている場合には公正価値測定とはみなされません。しかし、減損した営業貸付金の評価において、貸付金の観察可能な市場価額または担保依存貸付金につき保全する担保の公正価値に基づいて評価を行っている場合は公正価値測定とみなされ、非継続的な公正価値測定の開示対象とされています。

不動産担保の公正価値については、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引キャッシュ・フロー法などに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士により評価されます。通常、年1回新しい鑑定評価を取得しています。さらに、担保不動産の状況を定期的にモニタリングし、公正価値に重要な影響を及ぼすかもしれない重要な変化が生じた場合には新しい鑑定評価を取得しています。これらの鑑定価格には、観察不能なインプットを含むと考えられるため、レベル3に分類しています。これらの観察不能なインプットには割引率やキャップレートおよび担保不動産の見積もり将来キャッシュ・フローが含まれ、一般的に公正価値は割引率やキャップレートの下落によって上昇し、上昇によって下落します。また、見積もり将来キャッシュ・フローの減少によって公正価値は下落し、増加によって上昇します。

オペレーティング・リース投資および事業用資産、開発中および未開発の土地や建物

公正価値測定を行っているオペレーティング・リース投資は、ほとんどが不動産です。オペレーティング・リース投資および事業用資産、開発中または未開発の土地および建物の公正価値は、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引キャッシュ・フロー法などに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士により評価され、観察不能なインプットを含むため、レベル3に分類しています。これらの観察不能なインプットには割引率や当該資産またはプロジェクトの見積もり将来キャッシュ・フローを含み、一般的に公正価値は割引率の下落によって上昇し、上昇によって下落します。また、見積もり将来キャッシュ・フローの減少によって公正価値は下落し、増加によって上昇します。

短期売買目的有価証券、売却可能有価証券および関連会社投資

活発な市場での市場価額が入手できるものについては、市場価額を使用し、レベル1に分類しています。活発な市場での市場価額が入手できない場合、類似した資産の相場価額など、レベル1に含まれる公表価額以外の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものについては、レベル2に分類しています。市場価額が入手できず、観察可能なインプットもない場合には、公正価値測定は割引キャッシュ・フロー法、一般的なオプション・プライシング・モデルなどの評価モデルおよび第三者の算定する価格に基づき評価しています。評価モデルおよび第三者の算定する価格を使用する場合には観察不能なインプットを含むため、レベル3に分類しています。なお、第三者の算定する価格に基づき評価を行う場合には、類似する金融商品の価格や関連するベンチマーク等の市場のデータを元にその妥当性を検証しています。

米州のCMBS/RMB Sおよびその他資産担保証券は、取引価格や入札価格等のインプットが観察可能なものはレベル2に、観察不能なインプットを使用して公正価値評価しているものはレベル3に分類しています。インプットが観察可能かどうかの判断に際しては、最近の取引事例の欠如、取得した価格情報が最近の情報に基づいていない、または時期や値付業者によって当該価格情報が大きく変わる状況、リスク・プレミアムの大幅な上昇を示唆する何らかの状況、売気配と買気配の幅の拡大、新規発行の大幅な減少、相対取引等のため公開情報がまったくないかほとんどないような状況、その他の諸要因を評価し判断しています。米州のCMBS/RMB Sおよびその他資産担保証券については、全体としての取引活動は増加傾向であり、取引価格や入札価格等の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものはレベル2に分類しています。一方、発行年度の古いものや投資適格未満とされるものについては、観察可能な取引は不足し、ブローカーや独立したプライシングサービスからの価格情報に依拠することはできないと判断しています。その結果、それらの有価証券の公正価値を測定するために、割引キャッシュ・フロー法などを用いて(レベル3インプットを含む)自社モデルを開発し、それらをレベル3に分類しています。このモデルの使用にあたって、該当する証券の予想キャッシュ・フローを、市場参加者が想定するであろうクレジット・リスクと流動性リスクを見積もって織り込んだ割引率で割り引いています。また、予想キャッシュ・フローは、デフォルト率や繰上償還率、当該証券への返済の優先順位等の想定に基づき見積もっています。米州のCMBS/RMB Sおよびその他資産担保証券の公正価値は、一般的に割引率とデフォルト率の下落によって上昇し、割引率とデフォルト率の上昇によって下落します。

特定社債は公開市場で取引されているものではなく、関連する観察可能な市場価額を入手することができないため、以下に述べるような重要な観察不能なインプットを含む割引キャッシュ・フロー・モデルを使用し、レベル3に分類しています。特定社債の評価にあたっては、将来のキャッシュ・フローを見積もり、市場金利にリスク・プレミアムを加味した割引率を用いて現在価値に割引くことにより測定しています。将来キャッシュ・フローは、それぞれの特定社債の元金返済スケジュールを使用しています。割引率は市場で観察可能なものがないため、リスク・プレミアムを算出するために特定社債の裏付け不動産の担保価値（これらの評価もまた割引キャッシュ・フロー法等の評価技法を用いて評価する際に観察不能なインプットを含む）や特定社債の返済優先順位を考慮したモデルを自社で開発しています。このモデルにおいては、LTV（担保掛目）比率やその他の入手可能な関連情報を用いることにより、クレジット・リスクおよび流動性リスクの両方を反映させたリスク・プレミアムを当社独自に見積もっています。一般的にLTV比率が高くなれば、当社がモデルを使用して算出するリスク・プレミアムも増大します。特定社債の公正価値は、裏付け不動産の公正価値の上昇や割引率の下落などによって上昇し、裏付け不動産の公正価値の下落や割引率の上昇などによって下落します。

投資ファンド

一部の子会社は、保有する一部の投資ファンドについて、公正価値オプションを選択しています。公正価値を市場で観察不可能なインプットに基づいた純資産価額を基に割引計算する方法で評価しているため、レベル3に分類しています。

デリバティブ

取引所取引を行っているデリバティブについては取引市場価額を用い、レベル1に分類しています。店頭取引を行っているデリバティブの公正価値は一般的なモデルおよび割引キャッシュ・フロー法に基づいています。その際に使用するイールドカーブやボラティリティなどのインプットが市場で観察可能なものであればレベル2、市場で観察可能でないものであればレベル3にそれぞれ分類しています。これらの観察不能なインプットには割引率が含まれ、公正価値は割引率の下落によって上昇し、上昇によって下落します。

再保険貸

一部の子会社は、一部の再保険契約について、変額年金保険契約および変額保険契約にかかる最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動から生じる損益の一部を減殺するため公正価値オプションを選択しています。一部の子会社は、再保険契約を割引キャッシュ・フロー法に基づいて算定し、観察不能なインプットを使用しているため、当該再保険契約の公正価値測定をレベル3に分類しています。

条件付対価

当社は、注記4「買収および事業売却」に記載の株式売買契約にて、取引完了後に子会社による一定の資産運用に関する業績に応じた追加代金を現金にて支払うことについて合意し、その支払対価について公正価値を見積もっています。条件付対価の公正価値は市場で観察不能なインプットに基づいたモンテカルロ法で評価しているためレベル3に分類しています。

変額年金保険契約および変額保険契約

一部の子会社は、保有する変額年金保険契約および変額保険契約全体について、当該保険契約の公正価値の変動による損益の大部分を保険契約者のために保有する運用資産、デリバティブ契約から生じる損益、および再保険契約の公正価値変動による損益によって減殺する目的で、公正価値オプションを選択しています。変額年金保険の公正価値は、変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する投資有価証券等の公正価値の変動に連動しています。保険契約者のために運用する投資有価証券は主に市場で取引される持分証券で構成されるため、短期売買目的有価証券に分類しています。さらに、変額年金保険契約および変額保険契約は、最低保証リスクにさらされているため、一部の子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約全体の公正価値を、裏付けとなる投資の公正価値に最低保証リスクの公正価値を調整して測定しています。一部の子会社は、当該最低保証リスクによる調整金額を割引キャッシュ・フロー法に基づいて算定し、観察不能なインプットを使用しているため、変額年金保険契約および変額保険契約全体の公正価値測定をレベル3に分類しています。

営業権

当社および子会社は、主として、割引キャッシュ・フロー法および類似企業比較法に基づいて営業権の公正価値を算定し、観察不能なインプットを使用しているため、レベル3に分類しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて継続的に公正価値測定を行った資産および負債のインプットに関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
資産および負債内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
売却可能有価証券：				
特定社債	2,543	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.9% - 3.6% (2.2%)
	4,737	第三者算定価格		
米州のCMBS/RMBS	22,658	割引キャッシュ・フロー法	割引率	13.6% - 32.4% (18.2%)
			デフォルト率	0.0% - 22.0% (7.2%)
その他資産担保証券等	7,583	割引キャッシュ・フロー法	割引率	1.2% - 32.4% (13.2%)
			デフォルト率	0.8% - 1.3% (1.0%)
	58,669	第三者算定価格		
持分証券	861	割引キャッシュ・フロー法	割引率	6.2% (6.2%)
その他の有価証券：				
投資ファンド	8,723	内部キャッシュ・フロー法	割引率	12.0% - 28.0% (15.8%)
デリバティブ資産：				
オプションの買建/売建、その他	7,982	割引キャッシュ・フロー法	割引率	10.0% - 15.0% (11.8%)
	3,888	第三者算定価格		
その他資産：				
再保険貸	36,038	割引キャッシュ・フロー法等	割引率	0.1% - 0.8% (0.2%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (1.3%)
			解約率	1.5% - 54.0% (20.8%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (100.0%)
資産合計	153,682			
未払金：				
条件付対価	5,533	モンテカルロ法	割引率	13.9% (13.9%)
保険契約債務および保険契約者勘定：				
変額年金保険契約および変額保険契約	1,254,483	割引キャッシュ・フロー法等	割引率	0.1% - 0.8% (0.2%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (1.3%)
			解約率	1.5% - 54.0% (20.8%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (100.0%)
負債合計	1,260,016			

当第2四半期連結会計期間末				
資産および負債内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
売却可能有価証券：				
社債	5	第三者算定価格		
特定社債	1,267	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.9% (0.9%)
	4,626	第三者算定価格		
米州のCMBS/RMBS	28,533	割引キャッシュ・フロー法	割引率	13.6% - 32.4% (17.8%)
			デフォルト率	0.0% - 20.6% (8.2%)
その他資産担保証券等	7,023	割引キャッシュ・フロー法	割引率	1.1% - 32.4% (13.3%)
			デフォルト率	0.8% - 1.2% (1.0%)
	51,679	第三者算定価格		
その他の有価証券：				
投資ファンド	10,017	内部キャッシュ・フロー法	割引率	12.0% - 28.0% (15.8%)
デリバティブ資産：				
オプションの買建/売建、その他	3,977	割引キャッシュ・フロー法	割引率	10.0% - 15.0% (11.6%)
	3,423	第三者算定価格		
その他資産：				
再保険貸	42,825	割引キャッシュ・フロー法等	割引率	0.2% - 0.7% (0.1%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (0.9%)
			解約率	1.5% - 54.0% (17.8%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (99.4%)
資産合計	153,375			
未払金：				
条件付対価	3,739	モンテカルロ法	割引率	13.9% (13.9%)
保険契約債務および保険契約者勘定：				
変額年金保険契約および変額保険契約	934,909	割引キャッシュ・フロー法等	割引率	0.2% - 0.7% (0.1%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (1.0%)
			解約率	1.5% - 54.0% (17.4%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (85.9%)
負債合計	938,648			

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて非継続的に公正価値測定を行った資産のインプットに関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
資産内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
不動産担保価値依存の 営業貸付金 (貸倒引当金控除後)	21,537	割引キャッシュ・フロー法	割引率	5.8%-12.0% (9.5%)
		直接還元法	キャップレート	5.5%-16.5% (10.4%)
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	25,732	割引キャッシュ・フロー法	割引率	4.1%-15.0% (5.1%)
	41,768	第三者算定価格		
開発中および未開発の 土地や建物	8,084	割引キャッシュ・フロー法	割引率	5.3%-10.1% (9.2%)
一部の関連会社投資	1,220	割引キャッシュ・フロー法	割引率	9.8% (9.8%)
営業権	2,435	割引キャッシュ・フロー法		
		類似企業比較法		
合計	100,776			

当第2四半期連結会計期間末				
資産内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
不動産担保価値依存の 営業貸付金 (貸倒引当金控除後)	19,905	割引キャッシュ・フロー法	割引率	5.6%-10.9% (8.4%)
		直接還元法	キャップレート	5.9%-17.0% (9.9%)
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	379	割引キャッシュ・フロー法	割引率	10.0% (10.0%)
	2,297	第三者算定価格		
合計	22,581			

当社および子会社は、レベル3の資産および負債の公正価値を決定するために、割引キャッシュ・フロー法や自社で開発したモデルを使用しています。これらの評価技法を使用するために、資産および負債に関連するインプットや前提条件を決定します。インプットや前提条件には、上表に記載しているような重要な観察不能なインプットを含み、これらの観察不能なインプットが変動した場合、公正価値に重要な影響を与える可能性があります。

ある観察不能なインプットは、その変動が資産および負債の公正価値に一貫した方向で影響します。一方、その資産および負債の公正価値は、他のインプットの変動に対して逆方向に変動する可能性があります。複数のインプットが資産および負債の評価技法に使用されている場合、ひとつのインプットのある方向への変動は、他のインプットの逆方向の変動により相殺され、全体としては当該資産および負債の公正価値への影響が弱められることがあります。加えて、ある観察不能なインプットの変動が、他の観察不能なインプットを変動させることがあり、公正価値への影響を弱めることも強めることもあります。

各インプットの感応度に関する分析は、上述の評価プロセスおよび主な評価技法をご参照ください。

4 買収および事業売却

(1) Robeco Groep N.V.の取得

当社は、平成25年7月1日、Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.（本社：オランダ・ユトレヒト）の保有するRobeco Groep N.V.（本社：オランダ・ロッテルダム、以下、「ロベコ」）の普通株式の発行済株式総数の約90.01%を取得し、連結子会社化しました。ロベコは中堅規模のグローバルな資産運用会社で、全世界の機関投資家、個人投資家に向けて、幅広い戦略の中から様々な投資手法の組み合わせを提供しています。

当社は株式売買契約にて、本件取引完了後の平成25年度から平成27年度までの各事業年度におけるロベコの特定の子会社の一定の資産運用に関する業績に応じた追加代金を現金にて支払うことについて合意しており、その見積公正価値5,176百万円を支払対価の計算に含めています。なお、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末の条件付対価の公正価値はそれぞれ5,533百万円および3,739百万円です。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において公正価値がそれぞれ3,126百万円増加および1,794百万円減少しました。また、前第2四半期連結累計期間において、47百万円が決済により減少しました。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において公正価値がそれぞれ3,539百万円増加および750百万円増加しました。また、前第2四半期連結会計期間において、47百万円が決済により減少しました。公正価値の増減額は、四半期連結損益計算書上、その他の損益（純額）に計上しています。当該金額の変動は限定的と考えています。

(2) ハートフォード生命保険株式会社の取得

当社は、当社の100%子会社であるオリックス生命保険株式会社（以下、「オリックス生命」）において、オリックス生命の資本強化と経営の健全性の向上を図り、今後の成長を目指すため、平成26年4月28日付にてThe Hartford Financial Services Group, Inc.の孫会社であるHartford Life, Inc.（本社：アメリカ合衆国コネチカット州シムズベリー、以下、「Hartford Life」）との間で締結した株式売買契約に従い、平成26年7月1日、Hartford Lifeの保有するハートフォード生命保険株式会社（本社：東京都港区、事業内容：生命保険事業およびその再保険事業、以下、「ハートフォード生命」）の発行済株式のすべてを取得し、連結子会社化しました。ハートフォード生命は、平成21年6月以降は保険商品の新規取扱いを休止しています。

また、オリックス生命とハートフォード生命は平成27年7月1日に、オリックス生命を存続会社として合併しました。

株式の取得価額総額は、98,355百万円となりました。当社はこのうち97,676百万円を平成26年7月1日に現金にて支払いました。また、Hartford Lifeと締結した株式売買契約に従い、平成26年6月30日時点のハートフォード生命の純資産金額に基づいて算定した株式の取得価額調整の結果、平成26年12月3日に追加の取得対価679百万円を現金にて支払いました。

なお、取得にかかった付随費用1,441百万円は、過年度の連結損益計算書上、販売費および一般管理費に計上しています。

当社は、会計基準編纂書805(企業結合)に基づき取得原価の配分を実施しています。当社は取得法に基づき、識別可能資産および引受負債を公正価値で計上しています。

前連結会計年度では、取得原価の配分が完了していなかったため暫定的な会計処理を行っていましたが、当連結会計年度の当第1四半期連結会計期間において取得原価の配分が完了しました。その結果、ハートフォード生命の資産および負債に割り当てられた公正価値は、以下のとおりです。

当社は、当該取得において、ハートフォード生命の識別可能資産および引受負債を公正価値に基づき認識し、取得対価の公正価値が認識された純資産の公正価値を下回る金額36,082百万円を、前第2四半期連結会計期間において連結損益計算書上、バーゲン・パーチェス益に計上しました。

	資産、負債の公正価値 (百万円)
現金および現金等価物	69,244
営業貸付金	282
投資有価証券	1,847,536
受取手形、売掛金および未収入金	66,340
社用資産	351
その他資産	319,244
資産合計	2,302,997
短期借入債務	25,000
支払手形、買掛金および未払金	3,979
保険契約債務および保険契約者勘定	2,125,257
未払法人税等	8,413
その他負債	5,911
負債合計	2,168,560
純額	134,437
取得対価の公正価値	98,355
パーゲン・パーチェス益	36,082

下記の補足的プロフォーマ財務情報（非監査）は、この取得が平成26年3月期の期首（平成25年4月1日）に発生したと仮定した場合の当社および子会社の業績合計額です。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日) (百万円)
営業収益	998,085
継続事業からの利益	152,533

前第2四半期連結累計期間の四半期連結損益計算書に計上しているハートフォード生命の営業収益および継続事業からの損失は、それぞれ70,677百万円および969百万円です。

この概算の補足的プロフォーマ財務情報（非監査）は、当社が合理的と考える見積もりおよび前提にもとづき作成されたものであり、この取得が平成26年3月期の開始の日に完了したと仮定した場合の当社の業績を示す指標として用いるべきではありません。当社はハートフォード生命の取得時点において変額年金保険契約および変額保険契約の評価について公正価値オプションを選択し、過年度に公正価値オプションを選択した場合の金額を合理的に計算することができないため、この補足的プロフォーマ財務情報（非監査）は、会計基準編纂書944(金融サービス-保険)に基づき公正価値オプションを適用しなかったものとして作成しています。

(3) その他の取得

前連結会計年度の当社および子会社による、ハートフォード生命以外のその他の買収は個別には重要性がないものの、合計すると重要な企業結合に該当します。これらの買収による株式取得価額総額は、102,621百万円であり主に現金により支払われました。

当社は、会計基準編纂書805(企業結合)に基づき取得原価の配分を実施しています。当社は取得法に基づき、識別可能資産、引受負債および非支配持分を公正価値で計上しています。なお、非支配持分の公正価値は、オプション評価モデル（二項モデル）を使用した評価額を考慮して見積もっています。

これらの買収により新たに連結対象となった子会社の資産および負債に割り当てられた暫定的な公正価値は以下のとおりです。一部の会社において、取得後間もないことから、取得原価の配分が終了しておらず、営業権以外の無形資産および営業権の金額が変更される可能性があります。ただし、最終的な取得原価の配分は現在の評価から重要な変更は見込まれていません。

	資産、負債および非支配持分の暫定的な公正価値 (百万円)
現金および現金等価物	32,234
事業用資産	9,289
受取手形、売掛金および未収入金	37,359
棚卸資産	21,249
社用資産	3,250
その他資産	158,370
その他	1,359
資産合計	263,110
短期借入債務	4,140
支払手形、買掛金および未払金	33,963
未払法人税等	24,457
長期借入債務	45,739
その他負債	26,165
負債合計	134,464
非支配持分	26,025
純額	102,621

これらの買収により計上した暫定的な営業権および識別可能な無形資産は、それぞれ79,872百万円および60,839百万円で、当第2四半期連結会計期間末現在の連結貸借対照表上、その他資産に計上しています。営業権は、取得対価および非支配持分の公正価値が認識した純資産を超過する部分として計算しています。当社は買収により新たに連結対象となった子会社の識別された資産および負債の暫定的な公正価値測定に基づいて営業権の金額を算出しています。営業権は、連結子会社化による新たな収益の流入によるオリックスグループの将来の成長や当社の既存の資産や事業とのシナジー等に起因しています。この営業権は税務上損金に算入されません。この取得に関して計上した営業権およびその他の無形資産は主に法人金融サービス事業部門、事業投資事業部門および海外事業部門に計上しています。

下記の補足的プロフォーマ財務情報（非監査）は、これらの取得が平成26年3月期の期首（平成25年4月1日）に発生したと仮定した場合の当社および子会社の業績合計額です。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日) (百万円)
営業収益	1,090,044
継続事業からの利益	151,890

前第2四半期連結累計期間の四半期連結損益計算書に計上している買収により新たに連結対象となった子会社の営業収益および継続事業からの利益は、それぞれ56,962百万円および1,250百万円です。

この概算の補足的プロフォーマ財務情報（非監査）は、当社が合理的と考える見積もりおよび前提にもとづき作成されたものであり、この取得が平成26年3月期の開始の日に完了したと仮定した場合の当社の業績を示す指標として用いるべきではありません。

当第2四半期連結累計期間において、重要な企業結合はありませんでした。

(4) 事業売却

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、それぞれ19,857百万円および56,409百万円です。前第2四半期連結累計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主に海外事業部門で18,104百万円、当第2四半期連結累計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主に海外事業部門で46,492百万円、事業投資事業部門で9,189百万円です。

また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、それぞれ9百万円および47,191百万円です。当第2四半期連結会計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主に海外事業部門で46,506百万円です。

上記のうち、前第1四半期連結会計期間において、当社は連結子会社であった韓国のエネルギー事業会社 STX Energy Co., Ltd.(現・GS E&R Corp. 以下、「STX Energy」)の普通株式の71.9%を第三者に譲渡しました。当社は引き続き25%の持分を保有するため、前第1四半期連結会計期間より、STX Energyは当社の持分法適用関連会社になりました。この譲渡に伴い、前第1四半期連結会計期間において、支配持分の売却に伴う利益14,883百万円および継続保有する投資の公正価値再測定に伴う評価益1,329百万円を子会社・関連会社株式売却損益および清算損に計上しました。公正価値再測定においては、コントロールプレミアムを調整した売却金額に基づき、継続保有持分の評価を行っています。

当第1四半期連結会計期間において、当社および子会社は一部の連結子会社について保有するすべての持分を第三者に売却しました。この売却に伴う利益8,739百万円は、当第2四半期連結累計期間の連結損益計算書上、子会社・関連会社株式売却損益および清算損に計上しています。

当第2四半期連結会計期間において、当社の連結子会社であるORIX USA Corporation(以下、「OUC」)の連結子会社であるHoulihan Lokey, Inc.(以下、「HL」)は、HLの経営者等への新株発行を行うのと同時に、新規株式公開(以下、「IPO」)を実施しました。当該IPOに伴い、OUCは保有するA種普通株式の14.7%を市場で売却しました。OUCは引き続きHLの発行するA種普通株式のうち、33.0%の持分を保有するため、当第2四半期連結会計期間に、HLはOUCの持分法適用関連会社になりました。当第2四半期連結会計期間において、当該持分の売却に伴う利益10,498百万円および支配の喪失による継続保有する投資の公正価値再測定に伴う評価益29,087百万円を子会社・関連会社株式売却損益および清算損に計上しました。当該継続保有持分の公正価値は、上記IPOにおける売却金額に基づいて算定しています。

5 金融債権の信用の質および貸倒引当金

当社および子会社は、会計基準編纂書310(債権)を適用しています。この会計基準編纂書は、以下の情報をポートフォリオ・セグメント別またはそれをさらに細分化した金融債権のクラス別に開示することを要求しています。

- ・貸倒引当金に関する情報 - ポートフォリオ・セグメント別に開示
- ・金融債権に関する情報 - クラス別に開示
 - 減損している営業貸付金
 - 信用の質
 - 支払期日経過および収益計上停止
- ・問題債権のリストラクチャリングに関する情報 - クラス別に開示

ポートフォリオ・セグメントとは、企業が貸倒引当金を決定するために策定および文書化した体系的手法が適用されるレベル、と定義されています。当社および子会社におけるポートフォリオ・セグメントは、営業貸付金の商品別およびファイナンス・リースに区分しています。また、金融債権のクラスとは、取得時の測定方法や金融債権のリスク特性、債務者の信用リスクをモニタリングし、評価する方法に基づいて決定され、財務諸表の利用者が金融債権に固有のリスクを理解するために十分詳細なレベルと定義されています。金融債権のクラスは一般的に、ポートフォリオ・セグメントを細分化したものであり、当社および子会社においては、ポートフォリオ・セグメントを地域別、商品別または貸出先の業種別に細分化しています。

前第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間、前連結会計年度末、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間における貸倒引当金に関する情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間							
	営業貸付金				買取債権 (百万円) 1	ファイナンス ・リース (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け					
		ノンリコース ローン (百万円)	その他 (百万円)				
貸倒引当金:							
期首残高	13,473	9,047	32,744	14,148	15,384	84,796	
繰入額(戻入額)	2,765	958	588	616	1,372	1,975	
取崩額	3,635	68	3,338	1,834	1,592	10,467	
繰戻額	627		408	311	27	1,373	
その他 2	68	588	244	97	298	119	
期末残高	13,298	7,433	29,470	12,106	15,489	77,796	
個別引当対象	2,886	6,823	20,083	10,078		39,870	
個別引当対象外	10,412	610	9,387	2,028	15,489	37,926	
金融債権:							
期末残高	1,273,174	139,818	913,512	43,969	1,145,763	3,516,236	
個別引当対象	11,736	16,954	56,322	18,324		103,336	
個別引当対象外	1,261,438	122,864	857,190	25,645	1,145,763	3,412,900	

前第2四半期連結会計期間							
	営業貸付金				買取債権 (百万円) 1	ファイナンス ・リース (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け					
		ノンリコース ローン (百万円)	その他 (百万円)				
貸倒引当金:							
期首残高	13,615	8,623	31,175	12,962	15,201	81,576	
繰入額(戻入額)	1,261	701	497	317	992	1,732	
取崩額	2,228	18	2,545	741	1,063	6,595	
繰戻額	588	-	40	115	16	759	
その他 2	62	471	303	87	343	324	
期末残高	13,298	7,433	29,470	12,106	15,489	77,796	

前連結会計年度末							
	営業貸付金				買取債権 (百万円) 1	ファイナンス ・リース (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け					
		ノンリコース ローン (百万円)	その他 (百万円)				
貸倒引当金:							
期末残高	12,585	8,148	25,672	10,717	15,204	72,326	
個別引当対象	2,606	7,751	15,541	8,481		34,379	
個別引当対象外	9,979	397	10,131	2,236	15,204	37,947	
金融債権:							
期末残高	1,330,353	124,768	965,028	42,292	1,216,454	3,678,895	
個別引当対象	11,993	22,032	51,793	15,216		101,034	
個別引当対象外	1,318,360	102,736	913,235	27,076	1,216,454	3,577,861	

当第2四半期連結累計期間						
	営業貸付金				ファイナンス・リース (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) 1		
		ノンリコース ローン (百万円)	その他 (百万円)			
貸倒引当金:						
期首残高	12,585	8,148	25,672	10,717	15,204	72,326
繰入額(戻入額)	3,280	244	110	786	808	2,948
取崩額	3,781	247	2,740	620	1,795	9,183
繰戻額	858		275	243	13	1,389
その他 ²	67	5	120	125	487	670
期末残高	13,009	7,652	22,977	9,429	13,743	66,810
個別引当対象	2,666	7,303	12,683	7,020		29,672
個別引当対象外	10,343	349	10,294	2,409	13,743	37,138
金融債権:						
期末残高	1,383,285	98,547	958,500	32,831	1,174,772	3,647,935
個別引当対象	13,047	19,628	41,019	12,378		86,072
個別引当対象外	1,370,238	78,919	917,481	20,453	1,174,772	3,561,863

当第2四半期連結会計期間						
	営業貸付金				ファイナンス・リース (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) 1		
		ノンリコース ローン (百万円)	その他 (百万円)			
貸倒引当金:						
期首残高	12,651	7,969	24,386	9,720	14,716	69,442
繰入額(戻入額)	1,905	14	5	244	695	2,337
取崩額	2,124	145	1,269	178	1,125	4,839
繰戻額	511	-	144	243	1	897
その他 ²	66	158	279	112	544	1,027
期末残高	13,009	7,652	22,977	9,429	13,743	66,810

- 1 買取債権とは、会計基準編纂書310-30(債権 - 悪化した信用状態で取得した貸付金と債券)に従って、当初契約実行時より債務者の信用リスクが悪化し、取得時において契約上要求されている支払額の全額は回収できないと想定される債権です。
- 2 その他には、主に為替相場の変動および子会社化に伴う貸倒引当金の減少を含んでいます。
- 3 上表には、売却予定の営業貸付金を含めていません。

貸倒引当金の計上において、当社および子会社は、多数の要因の中でもとりわけ以下の要因を考慮しています。

- ・債務者の事業特性と財政状態
- ・経済状況およびそのトレンド
- ・過去の貸倒償却実績
- ・未収状況および過去のトレンド
- ・債権に対する担保および保証の価値

当社および子会社においては、営業貸付金のうち減損しているものについては個別に貸倒引当金を計上していません。また、減損していない営業貸付金(個別に減損判定を行わないものを含む)およびファイナンス・リースについては、債務者の業種や資金用途による区分を行い、当該区分ごとに過去の貸倒実績率を算出し、その貸倒実績率と現在の経済状況等を勘案し見積もった貸倒見込みに基づいて貸倒引当金を計上しています。

すべてのポートフォリオ・セグメントに共通し、債務者の業況悪化により元利金返済が滞るリスクがあります。個人向け営業貸付金については、債務者固有の状況や担保および保証の価値や過去の貸倒償却実績の変動により貸倒引当金の設定額は変動します。法人向けその他の営業貸付金およびファイナンス・リースについては、債務者の状況に加え、その属している業界の経済状況およびトレンド、担保および保証の価値、過去の貸倒償却実績などの要素により貸倒引当金の設定額は変動します。

また、営業貸付金およびファイナンス・リースの担保資産の価値が下落し、回収不能となるリスクも存在します。特に、不動産からのキャッシュ・フローを返済原資とするノンリコースローンについては、その回収可能額が主に不動産担保の価値に依存しています。そのため、不動産市場の流動性の悪化、賃貸不動産の空室率の上昇、賃貸料の下落などにより、その担保価値が下落するリスクがあります。このようなリスクにより、貸倒引当金の設定額は変動します。買取債権については、その回収可能額は不動産担保の価値の下落や債務者の経済状況の悪化により減少します。したがって、これらのリスクにより貸倒引当金の設定額は変動します。

当社および子会社は、すべてのポートフォリオ・セグメントに共通し、債務者の財政状態および担保資産の処分状況等から将来の回収可能性がほとんどないと判断した場合には、当該債権を償却しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における減損している営業貸付金に関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	個別引当対象の 営業貸付金残高 (百万円)	左記のうち 元本残高 (百万円)	個別引当対象の 貸倒引当金残高 (百万円)
全額回収可能債権額 1:		18,404	18,359	
個人向け営業貸付金		450	407	
	住宅ローン	450	407	
	カードローン			
	その他			
法人向け営業貸付金		17,954	17,952	
ノンリコースローン	日本	4,975	4,975	
	米州			
その他	不動産業	5,167	5,167	
	娯楽産業	892	892	
	その他	6,920	6,918	
買取債権				
要引当対象債権額 2:		82,630	79,418	34,379
個人向け営業貸付金		11,543	9,737	2,606
	住宅ローン	4,907	3,118	1,689
	カードローン	3,741	3,731	566
	その他	2,895	2,888	351
法人向け営業貸付金		55,871	54,465	23,292
ノンリコースローン	日本	310	310	64
	米州	16,747	16,747	7,687
その他	不動産業	15,940	15,708	5,099
	娯楽産業	3,580	3,548	1,429
	その他	19,294	18,152	9,013
買取債権		15,216	15,216	8,481
合計:		101,034	97,777	34,379
個人向け営業貸付金		11,993	10,144	2,606
	住宅ローン	5,357	3,525	1,689
	カードローン	3,741	3,731	566
	その他	2,895	2,888	351
法人向け営業貸付金		73,825	72,417	23,292
ノンリコースローン	日本	5,285	5,285	64
	米州	16,747	16,747	7,687
その他	不動産業	21,107	20,875	5,099
	娯楽産業	4,472	4,440	1,429
	その他	26,214	25,070	9,013
買取債権		15,216	15,216	8,481

当第2四半期連結会計期間末				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	個別引当対象の 営業貸付金残高 (百万円)	左記のうち 元本残高 (百万円)	個別引当対象の 貸倒引当金残高 (百万円)
全額回収可能債権額 1:		9,753	9,728	
個人向け営業貸付金		638	616	
	住宅ローン	638	616	
	カードローン			
	その他			
法人向け営業貸付金		9,115	9,112	
ノンリコースローン				
	日本			
	米州			
その他		3,126	3,126	
	不動産業			
	娯楽産業	785	785	
	その他	5,204	5,201	
買取債権				
要引当対象債権額 2:		76,319	74,382	29,672
個人向け営業貸付金		12,409	11,351	2,666
	住宅ローン	4,613	3,574	1,562
	カードローン	4,020	4,009	627
	その他	3,776	3,768	477
法人向け営業貸付金		51,532	50,653	19,986
ノンリコースローン				
	日本	5,077	5,077	65
	米州	14,551	14,551	7,238
その他		11,443	11,318	3,328
	不動産業			
	娯楽産業	2,920	2,889	1,119
	その他	17,541	16,818	8,236
買取債権		12,378	12,378	7,020
合計:		86,072	84,110	29,672
個人向け営業貸付金		13,047	11,967	2,666
	住宅ローン	5,251	4,190	1,562
	カードローン	4,020	4,009	627
	その他	3,776	3,768	477
法人向け営業貸付金		60,647	59,765	19,986
ノンリコースローン				
	日本	5,077	5,077	65
	米州	14,551	14,551	7,238
その他		14,569	14,444	3,328
	不動産業			
	娯楽産業	3,705	3,674	1,119
	その他	22,745	22,019	8,236
買取債権		12,378	12,378	7,020

- 1 全額回収可能債権額とは、減損している営業貸付金のうち、債権全額が回収可能であるとして貸倒引当金を計上していない営業貸付金です。
- 2 要引当対象債権額とは、減損している営業貸付金のうち、債権全額もしくはその一部が回収不可能であるとして貸倒引当金を計上している営業貸付金です。

当社および子会社は、買取債権および個人向け以外の営業貸付金について、元本または利息が期日から90日以上経過しても回収されない状況や、債務者の法的整理の申請、銀行取引停止処分、手形不渡りなどの状況の発生、その他債務者の経済状況が悪化したことにより、契約に従った支払条件に沿って元本および利息を回収できない可能性が高いと判断した場合に、減損したものと考えています。また、ノンリコースローンについては、これらの状況に加え、財務制限条項および期限の利益喪失、LTV（担保掛目）比率やその他の入手可能な関連情報を用いて減損の判定を行っています。買取債権については、不動産担保の価値の下落や、債務者の経済状況が債権の取得時よりも悪化したことにより、その債権に対する帳簿価額全額を回収できない可能性が高いと判断した場合に減損したものと考えています。個人向け住宅ローン、個人向けカードローンおよび個人向けその他のクラスに分類される営業貸付金については、契約条件の緩和により回収条件が変更された場合に、減損したものと考えています。

買取債権以外の減損した営業貸付金から生じる利息回収額は、貸付元本残高に回収可能性があると思込まれる場合は利息収入として計上し、回収可能性が乏しい場合は、貸付元本の回収額として処理しています。また、買取債権は法的には貸付債権として保有されますが、債務不履行の状態にある債権は通常の回収手段により回収されることは期待できず、買い取り後の担保の回収にあたっては個別の方策が必要とされるため、回収額、回収時期、回収方法を合理的に見積もることはできません。このため、買取債権については減損の有無にかかわらず原価回収基準による方法で収益認識を行っています。

すべてのクラスに共通し、減損した営業貸付金を将来キャッシュ・フローの現在価値、債権の観察可能な市場価額または、担保依存のものは担保の公正価値に基づいて個別に評価しています。ノンリコースローンにおいては、その回収可能額が主に不動産担保に依存しているため、原則として担保不動産の公正価値に基づいて回収可能額を評価しています。また、一部のノンリコースローンについては、その回収可能額を将来キャッシュ・フローの現在価値に基づいて評価しています。不動産担保の公正価値については、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引現在価値法などに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士により評価されます。通常、年1回新しい鑑定評価を取得しています。さらに、担保不動産の状況を定期的にモニタリングし、公正価値に重要な影響を及ぼすかもしれない重要な変化が生じた場合には新しい鑑定評価を取得しています。なお、減損した買取債権について、その帳簿価額と回収可能額との差額に対して貸倒引当金を計上しています。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における減損している営業貸付金の期中平均残高および貸付金収益計上額に関する情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	減損した営業貸付金の期中平均残高 (百万円)	減損した営業貸付金の貸付金収益計上額 (百万円)	左記のうち現金回収額 (百万円)
個人向け営業貸付金		11,728	142	105
	住宅ローン	6,739	89	64
	カードローン	3,175	30	23
	その他	1,814	23	18
法人向け営業貸付金		88,436	1,243	944
ノンリコースローン	日本	6,539		
	米州	14,852	260	260
その他	不動産業	23,880	275	214
	娯楽産業	6,771	135	82
	その他	36,394	573	388
買取債権		20,739		
合計		120,903	1,385	1,049

当第2四半期連結累計期間				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	減損した営業貸付金の期中平均残高 (百万円)	減損した営業貸付金の貸付金収益計上額 (百万円)	左記のうち現金回収額 (百万円)
個人向け営業貸付金		12,426	130	104
	住宅ローン	5,217	57	47
	カードローン	3,885	38	29
	その他	3,324	35	28
法人向け営業貸付金		66,121	544	536
ノンリコースローン	日本	5,148	5	5
	米州	15,509	194	194
その他	不動産業	17,375	113	113
	娯楽産業	4,031	58	58
	その他	24,058	174	166
買取債権		13,811		
合計		92,358	674	640

前第2四半期連結会計期間				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	減損した営業貸付金の 期中平均残高 (百万円)	減損した営業貸付金の 貸付金収益計上額 (百万円)	左記のうち 現金回収額 (百万円)
個人向け営業貸付金		11,695	76	60
	住宅ローン	6,451	50	36
	カードローン	3,287	14	13
	その他	1,957	12	11
法人向け営業貸付金		82,179	424	358
ノンリコースローン	日本	5,875		
	米州	13,761	101	101
その他	不動産業	21,386	53	52
	娯楽産業	6,243	29	29
	その他	34,914	241	176
買取債権		19,571		
合計		113,445	500	418

当第2四半期連結会計期間				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	減損した営業貸付金の 期中平均残高 (百万円)	減損した営業貸付金の 貸付金収益計上額 (百万円)	左記のうち 現金回収額 (百万円)
個人向け営業貸付金		12,645	70	58
	住宅ローン	5,148	34	26
	カードローン	3,958	18	16
	その他	3,539	18	16
法人向け営業貸付金		62,271	267	263
ノンリコースローン	日本	5,080	3	3
	米州	14,890	98	98
その他	不動産業	15,510	59	59
	娯楽産業	3,811	31	31
	その他	22,980	76	72
買取債権		13,109		
合計		88,025	337	321

平均残高は、期首残高および四半期末残高により算出しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における信用の質に関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末						
ポートフォリオ・セグメント	クラス	一般債権 (百万円)	不良債権			合計 (百万円)
			個別引当対象 (百万円)	個別引当対象外 90日以上未収債権 (百万円)	不良債権合計 (百万円)	
個人向け営業貸付金		1,311,725	11,993	6,635	18,628	1,330,353
	住宅ローン	1,050,531	5,357	3,898	9,255	1,059,786
	カードローン	238,660	3,741	824	4,565	243,225
	その他	22,534	2,895	1,913	4,808	27,342
法人向け営業貸付金		1,015,971	73,825		73,825	1,089,796
ノンリコースローン	日本	36,250	5,285		5,285	41,535
	米州	66,486	16,747		16,747	83,233
その他	不動産業	235,493	21,107		21,107	256,600
	娯楽産業	101,701	4,472		4,472	106,173
	その他	576,041	26,214		26,214	602,255
買取債権		27,076	15,216		15,216	42,292
ファイナンス・リース		1,201,081		15,373	15,373	1,216,454
	日本	819,592		10,293	10,293	829,885
	海外	381,489		5,080	5,080	386,569
合計		3,555,853	101,034	22,008	123,042	3,678,895

当第2四半期連結会計期間末						
ポートフォリオ・セグメント	クラス	一般債権 (百万円)	不良債権			合計 (百万円)
			個別引当対象 (百万円)	個別引当対象外 90日以上未収債権 (百万円)	不良債権合計 (百万円)	
個人向け営業貸付金		1,364,466	13,047	5,772	18,819	1,383,285
	住宅ローン	1,095,444	5,251	2,444	7,695	1,103,139
	カードローン	248,272	4,020	735	4,755	253,027
	その他	20,750	3,776	2,593	6,369	27,119
法人向け営業貸付金		996,400	60,647		60,647	1,057,047
ノンリコースローン	日本	23,156	5,077		5,077	28,233
	米州	55,763	14,551		14,551	70,314
その他	不動産業	243,127	14,569		14,569	257,696
	娯楽産業	105,864	3,705		3,705	109,569
	その他	568,490	22,745		22,745	591,235
買取債権		20,453	12,378		12,378	32,831
ファイナンス・リース		1,162,653		12,119	12,119	1,174,772
	日本	817,451		7,930	7,930	825,381
	海外	345,202		4,189	4,189	349,391
合計		3,543,972	86,072	17,891	103,963	3,647,935

(注) 上表には、売却予定の営業貸付金を含めていません。

当社および子会社では、すべてのクラスに共通し、信用の質を一般債権および不良債権として管理しています。不良債権に分類している債権は、法的整理の申請先、銀行取引停止処分先、手形不渡り発生先、経済状況が悪化した先、90日以上未収先および契約条件の緩和により回収条件が変更された債権などであり、一般債権はそれ以外の債権をいいます。なお、買取債権については、その債権に対する帳簿価額全額を回収できない可能性が高いと判断された、減損した債権を不良債権として管理し、それ以外の債権を一般債権としています。

不良債権のうち、1つのグループとして評価される多数の同種小口の営業貸付金(契約条件の緩和を行っていない個人向けの住宅ローン・カードローン等を含んでいます)やファイナンス・リースを、個別引当対象外90日以上未収債権、それ以外を個別引当対象債権として個別に管理しています。不良債権に対し引当金を計上した後も、担保の価値、債務者の経営状況、およびその他の重要な要因を少なくとも四半期ごとにモニタリングし経営陣に報告するとともに、必要に応じて追加の貸倒引当金を設定しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における支払期日経過および収益計上停止に関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末						
ポートフォリオ・セグメント	クラス	支払期日経過債権			金融債権 合計 (百万円)	収益計上 停止債権額 (百万円)
		30日以上 90日未満 (百万円)	90日以上 (百万円)	支払期日経過 債権合計 (百万円)		
個人向け営業貸付金		3,229	9,825	13,054	1,330,353	9,825
	住宅ローン	1,672	6,503	8,175	1,059,786	6,503
	カードローン	704	1,202	1,906	243,225	1,202
	その他	853	2,120	2,973	27,342	2,120
法人向け営業貸付金		7,991	33,694	41,685	1,089,796	43,697
ノンリコースローン	日本		4,975	4,975	41,535	4,975
	米州	6,639	9,846	16,485	83,233	14,716
その他	不動産業	37	8,366	8,403	256,600	8,730
	娯楽産業		571	571	106,173	571
	その他	1,315	9,936	11,251	602,255	14,705
ファイナンス・リース		6,142	15,373	21,515	1,216,454	15,373
	日本	1,877	10,293	12,170	829,885	10,293
	海外	4,265	5,080	9,345	386,569	5,080
合計		17,362	58,892	76,254	3,636,603	68,895

当第2四半期連結会計期間末						
ポートフォリオ・セグメント	クラス	支払期日経過債権			金融債権 合計 (百万円)	収益計上 停止債権額 (百万円)
		30日以上 90日未満 (百万円)	90日以上 (百万円)	支払期日経過 債権合計 (百万円)		
個人向け営業貸付金		3,774	8,932	12,706	1,383,285	8,932
	住宅ローン	1,939	4,929	6,868	1,103,139	4,929
	カードローン	603	1,171	1,774	253,027	1,171
	その他	1,232	2,832	4,064	27,119	2,832
法人向け営業貸付金		4,341	30,377	34,718	1,057,047	37,619
ノンリコースローン	日本		4,776	4,776	28,233	4,776
	米州	3,712	8,299	12,011	70,314	14,552
その他	不動産業	54	6,663	6,717	257,696	6,663
	娯楽産業		312	312	109,569	312
	その他	575	10,327	10,902	591,235	11,316
ファイナンス・リース		5,763	12,119	17,882	1,174,772	12,119
	日本	589	7,930	8,519	825,381	7,930
	海外	5,174	4,189	9,363	349,391	4,189
合計		13,878	51,428	65,306	3,615,104	58,670

(注) 上表には、売却予定の営業貸付金および買取債権は含めていません。

当社および子会社は、すべてのクラスに共通し、元本または利息が支払期日より30日以上経過しても回収されない債権を、支払期日経過債権として認識しています。なお、支払条件を緩和した債権について、緩和後の条件に従い、元本または利息の未収期間が支払期日より30日以上経過していない債権は、支払期日経過債権に含めていません。

支払期日経過債権のうち90日以上経過しても回収されない場合、またはそれ以前であっても、個々の顧客の信用状況、および過去の償却実績、未収およびその発生状況などの要因に基づいて経営陣が回収可能性に懸念があると判断した場合は、営業貸付金およびファイナンス・リースにかかる収益の計上を停止しています。収益計上停止対象となった債権から現金回収があった場合には、契約条件や債務者の状況等を考慮して、先ず未収利息に充当し残余を元本に充当しています。また、一定額が継続的に入金されるなど、約定に従った元本の返済の可能性が高くなったと判断した場合、営業貸付金およびファイナンス・リースの収益計上を再開しています。収益計上を再開するまでに必要となる継続的な入金期間は、債務者の事業特性や財政状態、経済環境およびトレンドなど、その債務者の支払能力を評価するときに考慮される諸状況に応じて変わります。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において発生した金融債権に関する問題債権のリストラクチャリングについての情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		2,638	1,891
	住宅ローン	273	143
	カードローン	1,295	979
	その他	1,070	769
法人向け営業貸付金		530	514
ノンリコースローン	米州	145	145
その他	その他	385	369
合計		3,168	2,405

当第2四半期連結累計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		2,979	2,153
	住宅ローン	55	11
	カードローン	1,229	929
	その他	1,695	1,213
法人向け営業貸付金		156	154
ノンリコースローン	米州	147	147
その他	その他	9	7
合計		3,135	2,307

前第2四半期連結会計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		1,424	1,008
	住宅ローン	131	63
	カードローン	698	537
	その他	595	408
法人向け営業貸付金		314	309
その他	その他	314	309
合計		1,738	1,317

当第2四半期連結会計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		1,552	1,094
	カードローン	603	468
	その他	949	626
法人向け営業貸付金		9	7
その他	その他	9	7
合計		1,561	1,101

問題債権のリストラクチャリングは、金融債権のリストラクチャリングのうち、債務者の財政難に関連して、経済的な理由等により、債権者が債務者に譲歩を行うものと定義されています。

当社および子会社は、問題債権のリストラクチャリングに際し、可能な限り債権の保全を図るために、様々な形式の譲歩を債務者に対して行っています。ノンリコースローンの債務者に対しては、その債権と類似したリスク特性を有する債務における市場金利を下回る金利での支払期日の延長などにより譲歩を行っています。ノンリコースローン以外のすべての金融債権の債務者に対しては、元本の減免、一時的な金利の減免や、その債権と類似したリスク特性を有する債務における市場金利を下回る金利での支払期日の延長などにより譲歩を行っています。なお、問題債権のリストラクチャリングに際し、当社および子会社は、債務者からの担保物件の取得によって、元本または未収利息の全部または一部に充当する場合があります。

すべてのポートフォリオ・セグメントに共通し、問題債権のリストラクチャリングに該当した金融債権は減損した金融債権として、個別にその回収可能額を評価し、貸倒引当金を計上します。なお、問題債権のリストラクチャリングに該当する金融債権の大部分は、リストラクチャリングが行われる以前から減損した金融債権として個別に貸倒引当金を計上していますが、そのようなリストラクチャリングを行った結果、当社および子会社は、追加の貸倒引当金を計上する場合があります。

前第2四半期連結会計期間末から過去12ヶ月間に問題債権のリストラクチャリングに該当する条件変更を行った金融債権のうち、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間に債務不履行となった金融債権についての情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		106
	住宅ローン	24
	カードローン	58
	その他	24
法人向け営業貸付金		197
その他	その他	197
合計		303

前第2四半期連結会計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		49
	住宅ローン	8
	カードローン	31
	その他	10
法人向け営業貸付金		31
その他	その他	31
合計		80

当第2四半期連結会計期間末から過去12ヶ月間に問題債権のリストラクチャリングに該当する条件変更を行った金融債権のうち、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間に債務不履行となった金融債権についての情報は以下のとおりです。

当第2四半期連結累計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		75
	カードローン	51
	その他	24
合計		75

当第2四半期連結会計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		44
	カードローン	31
	その他	13
合計		44

当社および子会社は、リストラクチャリング後の契約において、元本または利息が支払期日より90日以上経過しても回収されない債権などを、債務不履行となった金融債権として認識しています。

すべてのポートフォリオ・セグメントに共通し、債務不履行となった金融債権については、収益の計上を停止し、また必要に応じて追加の貸倒引当金を設定する場合があります。

平成26年1月、会計基準書アップデート第2014-04号（居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの担保権の行使に伴う再分類 - 会計基準編纂書310-40（債権 - 債権者による問題債権のリストラクチャリング））が公表されました。このアップデートは、居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンについて、実質的な担保差押えまたは担保権の行使により債権者が居住用不動産を物理的に占有したとみなされる時点を明確化しています。さらに、このアップデートは、担保権が行使された居住用不動産の金額および差押えの過程にある居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの金額を開示することを要求しています。当社および子会社はこのアップデートを平成27年4月1日から適用しています。

上記アップデートに基づき、当第2四半期連結会計期間末現在において、担保権の行使により取得した居住用不動産はありません。また、差押えの過程にある居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの帳簿価額は472百万円です。

6 投資有価証券

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における投資有価証券の内訳は、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
短期売買目的有価証券	1,190,131	862,456
売却可能有価証券	1,356,840	1,297,770
満期保有目的有価証券	115,599	115,747
その他の有価証券	183,687	167,760
合計	2,846,257	2,443,733

短期売買目的有価証券には、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、変額年金保険契約および変額保険契約の運用資産をそれぞれ1,165,347百万円および841,150百万円計上しています。

その他の有価証券は、主に、原価法を採用している市場性のない株式や優先出資証券および持分に応じて損益取込みを行っている投資ファンドから構成されています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、その他の有価証券のうち原価法により評価されるものの帳簿残高はそれぞれ43,718百万円および26,639百万円であり、このうち減損の評価を行っていないものはそれぞれ42,838百万円および26,582百万円です。減損の評価を行わなかったのは、投資の公正価値に著しく不利な影響を及ぼす事象や状況の変化がみられず、かつ投資の公正価値を見積もることが実務上困難なためです。

当第2四半期連結会計期間において新たに連結子会社となった一部の子会社は、売却可能有価証券に含まれる海外の国債について会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。当第2四半期連結会計期間末現在において、売却可能有価証券に含まれる海外の国債は、公正価値オプションを選択した投資を4,047百万円含んでいます。

一部の子会社は、売却可能有価証券に含まれる一部の持分証券について、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、売却可能有価証券に含まれる持分証券は、公正価値オプションを選択した投資をそれぞれ8,168百万円および6,559百万円含んでいます。

一部の子会社は、その他の有価証券に含まれる一部の投資ファンドについて、会計基準編纂書825(金融商品)で定める公正価値オプションを選択しました。これらの投資は流動性に乏しいため、当該投資ファンドの純資産価値は公正価値を示していないと考えられます。子会社はこれらの投資を公正価値基準で管理し、公正価値オプションを選択することでより適切な前提に基づいてこれらの投資の公正価値を測定することができます。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、その他の有価証券は、公正価値オプションを選択した投資ファンドをそれぞれ8,723百万円および10,017百万円含んでいます。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における、売却可能有価証券および満期保有目的有価証券の種類別の償却原価、未実現評価益総額、未実現評価損総額および公正価値の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末			
	償却原価 (百万円)	未実現評価益総額 (百万円)	未実現評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)
売却可能有価証券：				
日本および海外の国債	517,500	10,127	35	527,592
日本および海外の地方債	155,943	5,644	110	161,477
社債	283,859	3,891	137	287,613
特定社債	7,257	54	31	7,280
米州のC M B S / R M B S	67,049	3,073	146	69,976
その他資産担保証券等	147,308	1,286	624	147,970
持分証券	104,096	52,568	1,732	154,932
小計	1,283,012	76,643	2,815	1,356,840
満期保有目的有価証券：				
日本の国債等	115,599	14,490	112	129,977
合計	1,398,611	91,133	2,927	1,486,817

	当第2四半期連結会計期間末			
	償却原価 (百万円)	未実現評価益総額 (百万円)	未実現評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)
売却可能有価証券：				
日本および海外の国債	473,654	9,859	36	483,477
日本および海外の地方債	173,411	3,202	73	176,540
社債	367,716	3,024	104	370,636
特定社債	5,849	44	-	5,893
米州のC M B S / R M B S	77,285	2,475	365	79,395
その他資産担保証券等	60,419	1,253	2,258	59,414
持分証券	88,330	35,652	1,567	122,415
小計	1,246,664	55,509	4,403	1,297,770
満期保有目的有価証券：				
日本の国債等	115,747	14,412	224	129,935
合計	1,362,411	69,921	4,627	1,427,705

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、未実現評価損を計上している売却可能有価証券および満期保有目的の有価証券の未実現評価損継続期間別の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)
売却可能有価証券：						
日本および海外の国債	5,407	35	-	-	5,407	35
日本および海外の地方債	44,782	110	-	-	44,782	110
社債	81,108	58	6,363	79	87,471	137
特定社債	-	-	1,269	31	1,269	31
米州のC M B S / R M B S	9,754	31	506	115	10,260	146
その他資産担保証券等	10,950	304	8,127	320	19,077	624
持分証券	6,640	1,723	585	9	7,225	1,732
小計	158,641	2,261	16,850	554	175,491	2,815
満期保有目的の有価証券：						
日本の国債等	4,889	112	-	-	4,889	112
合計	163,530	2,373	16,850	554	180,380	2,927

	当第2四半期連結会計期間末					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)
売却可能有価証券：						
日本および海外の国債	6,520	36	-	-	6,520	36
日本および海外の地方債	45,624	60	317	13	45,941	73
社債	154,897	88	5,191	16	160,088	104
米州のC M B S / R M B S	22,810	229	2,276	136	25,086	365
その他資産担保証券等	11,889	660	17,827	1,598	29,716	2,258
持分証券	29,526	1,210	3,005	357	32,531	1,567
小計	271,266	2,283	28,616	2,120	299,882	4,403
満期保有目的の有価証券：						
日本の国債等	9,827	224	-	-	9,827	224
合計	281,093	2,507	28,616	2,120	309,709	4,627

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、それぞれ197銘柄および287銘柄から未実現評価損が生じています。これらの有価証券の未実現評価損は、利率、クレジットスプレッドおよび市場動向の変化を含む多くの要因により生じています。

負債証券について、負債証券の公正価値が償却原価を下回っている場合、回収可能性に関するすべての利用可能な情報をもとに減損が一時的でないか否かの判断をしています。判断をするにあたり、(1)売却意図がなく、(2)公正価値が償却原価まで回復する前に売却しなければならない可能性が50%超でなく、(3)回収見込みキャッシュ・フローの現在価値により償却原価全額を十分に回収できるという条件をすべて満たした場合は、一時的でない減損は生じていないとしています。一方で、上記の3つの条件のいずれかを満たさない場合には、一時的でない減損が生じているとしています。

未実現評価損の生じている負債証券は、主に日本において発行された社債ならびに米州のCMBS/RMB Sおよびその他資産担保証券を含んでいます。

社債に関する未実現評価損は、主に市場金利の動向とリスク・プレミアムの変化により生じています。これらの有価証券の回収可能性を評価するために、入手可能なすべての情報（発行者の財政状態および事業の見通し等）を考慮した結果、当社および子会社は当該有価証券の償却原価全額を回収できると判断しました。当社および子会社は、これらの有価証券の売却意図はなく、また、償却原価の回復前に売却しなければならない可能性も50%超ではないことから、当第2四半期連結会計期間末現在に、これらの有価証券について一時的でない減損は生じていないと判断しました。

米州のCMBS/RMB Sおよびその他資産担保証券に関する未実現評価損は、主に、クレジットスプレッドおよび利率の変化により生じています。これらの有価証券に信用損失が生じているかどうかを決定するために、当社および子会社は当該有価証券に適用される現行利回りで割引くことで、予想キャッシュ・フローの現在価値を見積もっています。キャッシュ・フローは債務不履行率、早期償還率、有価証券の返済優先順位といった多くの前提条件に基づき見積もられます。そして、信用損失は当該有価証券の償却原価と見積もりキャッシュ・フローの現在価値とを比較することにより評価されます。これらの評価を踏まえた結果、当社および子会社は当該有価証券の償却原価全額を回収できると判断しました。当社および子会社は、これらの有価証券の売却意図はなく、また、償却原価の回復前に売却しなければならない可能性も50%超ではないことから、当第2四半期連結会計期間末現在に、これらの有価証券について一時的でない減損は生じていないと判断しました。

未実現評価損の生じている持分証券について、公正価値の下落が一時的であるかどうかを決定するために、公正価値が帳簿価額を下回っている程度および期間、発行者固有の経済状態、帳簿価額まで回復するのに十分な期間当該証券を保有する能力と意図を含め、様々な要因を考慮します。当社および子会社は、継続的モニタリングプロセスを踏まえた結果、当第2四半期連結会計期間末現在に、これらの持分証券について一時的でない減損は生じていないと判断しました。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における、一時的でない減損の総額と、その他の包括利益に計上した一時的でない減損の額は、以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
一時的でない減損の総額	1,822	3,484
その他の包括利益（税効果控除前）に計上された減損	68	2
期間損益に認識された減損額	1,754	3,482

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、一時的でない減損の総額と、その他の包括利益に計上した一時的でない減損の額は、以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
一時的でない減損の総額	1,722	1,535
その他の包括利益（税効果控除前）に計上された減損	68	2
期間損益に認識された減損額	1,654	1,533

前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において、一時的でない減損の総額は、負債証券およびその他の有価証券に関連するものです。また、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間において、一時的でない減損の総額は、持分証券、負債証券およびその他の有価証券に関連するものです。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、負債証券に関連する一時的でない減損を、主に、その他資産担保証券において認識しました。その他資産担保証券は裏付けとなる資産の評価額の下落により信用損失が発生したことによるものです。当社および子会社は、これらの有価証券を売却する意図はなく、償却原価の回復前に売却しなければならない可能性も50%超ではないので、一時的でない減損の総額のうち信用損失に伴う部分は期間損益に計上する一方、それ以外の部分は未実現評価損として税効果控除後の金額で、その他の包括利益（損失）に計上しています。信用損失の評価は、有価証券の償却原価と担保不動産の見積もり公正価値や当該証券の返済優先順位などの多くの前提条件に基づき見積もったキャッシュ・フローの現在価値とを比較して行っています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における、会計基準編纂書320-10-35-34(投資 - 負債および持分証券 - 一時的でない減損の認識)に基づき期間損益に計上された、負債証券の一時的でない減損のうち信用損失に関連する減損額の増減は、以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	1,991	2,633
期中増加：		
過年度に一時的でない減損を認識しなかった信用損失	456	49
期中控除：		
売却による減少	3	261
期末残高	2,444	2,421

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、会計基準編纂書320-10-35-34(投資 - 負債および持分証券 - 一時的でない減損の認識)に基づき期間損益に計上された、負債証券の一時的でない減損のうち信用損失に関連する減損額の増減は、以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
期首残高	1,991	2,633
期中増加：		
過年度に一時的でない減損を認識しなかった信用損失	456	49
期中控除：		
売却による減少	3	261
期末残高	2,444	2,421

また、当社および子会社は、上記の負債証券から生じた信用損失以外の一時的でない減損を、米州のC M B S / R M B Sにつき計上しています。これらの減損には、一時的でない減損を期間損益認識した後の、当該負債証券の公正価値の変動による未実現評価損益の金額が含まれています。前連結会計年度末、税効果控除前金額で未実現評価益総額および未実現評価損総額にそれぞれ234百万円および58百万円を計上し、税効果控除後金額でその他の包括利益累計額の未実現評価益および未実現評価損にそれぞれ149百万円および37百万円を計上しています。当第2四半期連結会計期間末現在、税効果控除前金額で未実現評価益総額および未実現評価損総額にそれぞれ226百万円および31百万円を計上し、税効果控除後金額でその他の包括利益累計額の未実現評価益および未実現評価損にそれぞれ144百万円および20百万円を計上しています。

7 資産の証券化

当社および子会社はリース債権、営業貸付金（商業不動産担保ローンおよび個人向け不動産担保ローン等）といった金融資産を証券化しています。

証券化の過程で、これらの金融資産は信託や特別目的会社といった様々な事業体（以下、「S P E」）に譲渡され、S P Eはこれらの金融資産を担保にした信託受益権および証券を投資家に対し発行します。S P Eに譲渡された資産から生じるキャッシュ・フローは、これらの信託受益権および証券の分配に使用されます。これらの資産は当社および子会社から隔離され、投資家およびS P Eは譲渡された資産の債務者および発行者の債務不履行に際し、当社および子会社の他の資産への請求権は持っていません。

当社および子会社は多くの場合、信託受益権の形でS P Eの持分を継続して保有しています。その継続して保有する持分は譲渡した資産の権益を含み、多くの場合、他の持分よりも劣後しています。当社および子会社が継続して保有する持分は、譲渡した資産の貸倒リスク、金利変動リスクおよび期限前返済リスクの影響を受けます。特に劣後持分は、譲渡された資産の貸倒および期限前返済によるキャッシュ・フローの減少リスクを最初に被るため、優先持分とは異なる貸倒リスクおよび期限前返済リスクにさらされています。また、投資家に対して契約利率による配当を支払った後に残る余剰資金の多くの部分は、当社および子会社への劣後持分の配当として支払われます。

このような証券化取引は、会計基準編纂書860(譲渡およびサービシング)および会計基準編纂書810(連結)の規定に従い、当社および子会社が主たる受益者となる証券化のためのS P Eを連結しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において売却として会計処理した証券化取引はありません。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における支払期日経過債権および減損した営業貸付金に関する定量的な情報および証券化により売却された金融資産とともに管理される他の資産の情報、ならびに前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における貸倒に関する定量的な情報は以下のとおりです。

	債権の元本合計 (百万円)		支払期日を90日経過 した債権の元本および 減損した営業貸付金 (百万円)		貸倒額 (百万円)			
	前連結 会計年度末	当第2 四半期連結 会計期間末	前連結 会計年度末	当第2 四半期連結 会計期間末	前第2 四半期連結 累計期間	当第2 四半期連結 累計期間	前第2 四半期連結 会計期間	当第2 四半期連結 会計期間
ファイナンス・リース投資	1,216,454	1,174,772	15,373	12,119	1,565	1,782	1,047	1,124
営業貸付金	2,478,054	2,491,670	107,669	91,844	7,529	6,012	4,789	2,818
連結財務諸表の残高	3,694,508	3,666,442	123,042	103,963	9,094	7,794	5,836	3,942
証券化により売却された ファイナンス・リース投資	894	772						
管理されている資産と証券化によ り売却された資産の合計	3,695,402	3,667,214	123,042	103,963	9,094	7,794	5,836	3,942

一部の子会社では、自社で組成した営業貸付金を、回収義務を保持したまま投資家に売却しています。また、他社が組成した営業貸付金の回収業務を受託しています。このような回収業務に関するサービス資産を、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、その他資産にそれぞれ18,376百万円および18,158百万円計上しています。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間におけるサービス資産の増減額は、債権売却等による増加がそれぞれ1,646百万円および2,278百万円、償却等による減少がそれぞれ1,957百万円および2,466百万円、為替変動による増減がそれぞれ1,051百万円の増加および30百万円の減少です。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間におけるサービス資産の増減額は、債権売却等による増加がそれぞれ924百万円および1,150百万円、償却等による減少がそれぞれ943百万円および1,221百万円、為替変動による増減がそれぞれ1,305百万円の増加および377百万円の減少です。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在のサービス資産の公正価値はそれぞれ27,676百万円および25,812百万円です。

8 変動持分事業体

当社および子会社は、通常の営業活動において特別目的会社、組合および信託（以下、「S P E」）を利用しています。

これらのS P Eは、議決権が存在しない場合もあり、必ずしも議決権により支配されているわけではありません。会計基準編纂書810(連結)は、会計基準編纂書の適用範囲のS P Eの連結について取り扱っています。一般的に適用範囲のS P Eは、(a) リスクを負担する出資の合計が、出資者を含む他者からの追加的な劣後金融支援なしでは営業活動のための資金調達を行うのに十分ではないか、(b) リスクを負担する出資者がグループとして(1) その事業体の経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える活動の意思決定を行う議決権または同様の権利、(2) 事業体の期待損失を引き受ける義務、または、(3) 期待残余利益を受け取る権利、を持っていません。会計基準編纂書の適用範囲の事業体は変動持分事業体（以下、「V I E」）と呼ばれます。

会計基準編纂書810(連結)に従い、当社および子会社は定性的な分析に基づき、以下の両方の特徴を有している変動持分保有者がV I Eを連結すべき主たる受益者であると判断しています。

- ・ V I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える事業体の活動に対する影響力
- ・ V I Eにとって潜在的に重要な損失を吸収する義務あるいはV I Eにとって潜在的に重要な利益を享受する権利

当社および子会社は、すべての事実や状況を考慮に入れて、主たる受益者に該当する、すなわち、当該V I Eを連結するか否かを決定し、継続的に再評価しています。

当社および子会社は定性的評価をするにあたり、以下の事項を検討しています。

- ・ 事業体の経済的パフォーマンスに最も影響を与える活動と、その活動を誰が指図することができるかの特定
- ・ 当社および子会社が保有している変動持分の性質およびその他の関与（関連当事者および事実上の代理人の関与を含む）
- ・ 他の変動持分保有者による関与
- ・ V I Eの目的およびデザイン（当該V I Eに発生し、その変動持分の保有者に移転するようにデザインされたリスクを含む）

当社および子会社が、通常、主たる受益者の決定にあたり、重要と考えているV I Eへの関与は以下のとおりです。

- ・ 取引のストラクチャーを設計すること
- ・ 出資および貸付を行うこと
- ・ 運用者やアセットマネージャー、サービサーとなり、変動型の報酬を受け取ること
- ・ 流動性の供与やその他の財務的支援を行うこと

V I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える事業体の活動に対する影響力が複数の独立した当事者間で共有されている場合、当社および子会社は当該活動を指図するパワーを有しません。その場合、当社および子会社は当該V I Eを連結していません。

当社および子会社に関するV I Eの情報は以下のとおりです。

連結対象V I E
前連結会計年度末

V I E 種別	総資産 (百万円) 1	総負債 (百万円) 1	担保に供して いる資産 (百万円) 2	コミットメント (百万円) 3
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E				
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発の ためのV I E	1,036	123		
(c) 不動産関連事業に関連して当社および 子会社が不動産を取得するためのV I E	223,069	65,017	135,723	7,000
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	4,366	34		
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	21,027	8,064	12,928	23,974
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を 証券化するためのV I E	393,502	250,402	325,236	
(g) 第三者が行う不動産担保ローンの 証券化のためのV I E	36,452	43,280	36,452	
(h) 発電事業を行うためのV I E	84,242	31,236	30,227	173,560
(i) その他のV I E	202,708	99,545	187,065	
合計	966,402	497,701	727,631	204,534

当第2四半期連結会計期間末

V I E 種別	総資産 (百万円) 1	総負債 (百万円) 1	担保に供して いる資産 (百万円) 2	コミットメント (百万円) 3
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E				
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発の ためのV I E	924			
(c) 不動産関連事業に関連して当社および 子会社が不動産を取得するためのV I E	186,644	59,191	116,063	7,000
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	2,879	221		
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	20,097	8,283	13,384	2,699
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を 証券化するためのV I E	481,926	304,881	398,357	
(g) 第三者が行う不動産担保ローンの 証券化のためのV I E	30,341	34,472	30,341	
(h) 発電事業を行うためのV I E	112,708	42,345	46,539	149,751
(i) その他のV I E	181,396	92,679	175,112	
合計	1,016,915	542,072	779,796	159,450

- 1 多くのV I Eが保有する資産はV I Eの債務等の返済のみに使用され、多くのV I Eの負債の債権者は当社および子会社の他の資産に対して請求権を持っていません。
- 2 V I Eの資金調達のために、V I Eが担保に供している資産。
- 3 当社および子会社がV I Eに対して、出資や貸付について結んでいるコミットメント契約の未使用額。

連結していないV I E
前連結会計年度末

V I E 種別	総資産 (百万円)	当社および子会社の計上額		最大損失エクスポージャー (百万円)
		特定社債および ノンリコース ローン拠出額 (百万円)	出資額 (百万円)	
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E	32,421		2,091	9,551
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E	325,429	14,084	26,283	50,017
(c) 不動産関連事業に関連して当社および子会社が不動産を取得するためのV I E				
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E				
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	3,038,819		28,584	55,940
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのV I E				
(g) 第三者が行う不動産担保ローンの証券化のためのV I E	1,100,830		8,064	8,139
(h) 発電事業を行うためのV I E				
(i) その他のV I E	26,894	14	3,038	3,052
合計	4,524,393	14,098	68,060	126,699

当第2四半期連結会計期間末

V I E 種別	総資産 (百万円)	当社および子会社の計上額		最大損失エクスポージャー (百万円)
		特定社債および ノンリコース ローン拠出額 (百万円)	出資額 (百万円)	
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E	33,419		2,091	9,551
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E	287,077	4,776	15,560	30,043
(c) 不動産関連事業に関連して当社および子会社が不動産を取得するためのV I E				
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E				
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	2,658,077		31,589	75,853
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのV I E				
(g) 第三者が行う不動産担保ローンの証券化のためのV I E	987,088		7,784	7,841
(h) 発電事業を行うためのV I E				
(i) その他のV I E	107,606		9,978	9,978
合計	4,073,267	4,776	67,002	133,266

当社および子会社がV I Eに対して結んでいるコミットメント契約の未使用額を含みます。

(a) 顧客の資産の流動化のためのVIE

当社および子会社は、顧客の特定の資産の流動化に基づきストラクチャードファイナンスを行う際にVIEを利用します。VIEは、典型的には顧客からの倒産隔離のストラクチャーを提供するために使用され、VIEを利用した取組は、顧客からの要請によるものです。そのような顧客から流動化用の資産を取得するVIEは、金融機関よりノンリコースローンを借り入れ、顧客より出資を受けます。VIEは流動化対象資産からのキャッシュ・フローによりローンを返済し、十分な資金があれば、出資者に分配を行います。

当社および子会社が保有する連結していないVIEの変動持分は、四半期連結貸借対照表上、主にその他資産に計上しています。当社は、このようなVIEに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのVIE

顧客や当社および子会社は、不動産の取得および開発プロジェクトのためにVIEを利用します。このような場合、顧客は、顧客から倒産隔離されたVIEを設立し、出資を行います。VIEは、不動産の取得および開発プロジェクトを行います。

当社および子会社は、そのようなVIEに対し、ノンリコースローン供与および特定社債の購入、出資を行い、一部のVIEについてはアセットマネージャーになることで実質的に支配しているため連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したVIEの資産は、主に関連会社投資に計上しています。

当社および子会社が保有する連結していないVIEの変動持分は、四半期連結貸借対照表上、特定社債は投資有価証券、ノンリコースローンは営業貸付金に計上し、出資は主に投資有価証券、関連会社投資およびその他資産に計上しています。当社および子会社はこれらのVIEの一部に対して、契約上の合意された条件に合致する限り、将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。なお、これらのコミットメント契約では、当社および子会社は、共同事業者と出資比率に応じた追加出資義務を負っています。当社および子会社は、第三者がVIEに対して指図するパワーを有していることから、当該VIEを連結しないと判断しています。また当社および子会社は、一部のVIEに対し複数の独立した当事者間でパワーを共有していることから、当該VIEを連結しないと判断しています。

(c) 不動産関連事業に関連して当社および子会社が不動産を取得するためのVIE

当社および子会社は、外部の金融機関よりノンリコースローンによる資金調達を行うため、あるいは不動産に必要な管理業務を簡略化するためVIEを設立して不動産を取得します。

当社および子会社は、議決権を保有しない場合でも、そのようなVIEの劣後持分が実質的にすべて当社および子会社に対して発行されていることから、当社および子会社により支配され、利用されているのでVIEを連結しています。

当社および子会社は、第三者からの借入金の返済および第三者への未払金の支払いが難しくなった一部の連結しているVIEに対して、その返済資金を追加で拠出しています。前連結会計年度において、このような追加拠出の金額は5,628百万円です。なお、当第2四半期連結累計期間において、このような追加拠出はありません。

四半期連結貸借対照表上、連結したVIEの資産は、主に現金および現金等価物、使用制限付現金、オペレーティング・リース投資、事業用資産、社用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。当社は、このようなVIEに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

(d) 企業の再生支援事業のためのVIE

金融機関や当社および子会社は、企業の再生支援事業のためにVIEを利用します。VIEは、金融機関を含む顧客、当社および子会社から出資を受け、再生の可能性のある企業向けの貸付債権を買い取ります。債権回収業務は当社の子会社が行います。

当社および子会社は、このようなVIEの出資持分の大部分を保有し、また債権回収業務を通じてVIEの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるVIEの活動に対する影響力を有しているためVIEを連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したVIEの資産は、主に営業貸付金に計上し、負債は、主にその他負債に計上しています。

(e) 有価証券投資を行うためのVIE

当社および子会社は、主に株式や債券に投資する様々なVIE、いわゆる投資ファンドの持分を取得しています。これらのVIEは、当社の子会社により管理・運営されているか、または、当社および子会社から独立している運営会社等により管理されています。

これらのうち一部のVIEについては、当社が出資持分の大部分を保有し、また取組のデザインに関与するなど、VIEの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるVIEの活動に対する影響力を有していることから連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したVIEの資産は、主に投資有価証券および関連会社投資に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。子会社は、このようなVIEに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

当社および子会社が保有する連結していないVIEの変動持分は、四半期連結貸借対照表上、投資有価証券に計上しています。当社および子会社は、このようなVIEに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのV I E

当社および子会社は、リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためにV I Eを利用します。証券化において、これらの金融資産はS P Eに譲渡され、S P Eはその金融資産を裏付けとして信託受益権および証券を投資家に発行します。当社および子会社は証券化後も劣後部分を継続して保有し、債権回収業務も行います。

当社および子会社はスキームの組成や債権回収業務を行うことでV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動に対する影響力を有し、かつ劣後部分により潜在的に重要な損失を吸収する義務があるため、V I Eを連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に使途制限付現金、ファイナンス・リース投資および営業貸付金に計上し、負債は、長期借入債務に計上しています。

(g) 第三者が行う不動産担保ローンの証券化のためのV I E

当社および子会社は、第三者が行う証券化により発行されたC M B SおよびR M B Sを保有しています。これらのうち、一部の証券化案件において、当社の子会社は劣後部分を保有するとともに、当該証券化案件のスペシャル・サービサー業務を引き受けている場合があります。スペシャル・サービサー業務では、証券化対象である不動産担保ローンにかかる担保物件の処分権限を有しています。

当社の子会社は、担保物件処分の権限を含むスペシャル・サービサー業務を行うことでV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動に対する影響力を有し、かつ劣後部分により潜在的に重要な損失を吸収する義務があるため、V I Eを連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に営業貸付金に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、四半期連結貸借対照表上、投資有価証券に計上しています。当社は、このような連結していないV I Eに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

(h) 発電事業を行うためのV I E

当社および子会社は、発電事業を行う際にV I Eを利用しています。V I Eは、当社および子会社から出資を受け、取得または賃借した土地に太陽光パネルを設置し、発電した電力を電力会社に売却しています。当社および子会社は、そのようなV I Eに対し出資持分の大部分を保有し、一部のV I Eについてはアセットマネージャーになることで実質的に支配しているため連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に事業用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。当社は、このようなV I Eに対して将来投資または貸付を行うコミットメント契約を結んでいます。

(i) その他のV I E

当社および子会社はその他様々な目的でV I Eを利用しています。連結しているV I Eおよび連結していないV I Eのうち主なものに、組合ストラクチャーがあります。また、当社の子会社は、上記(a)~(h)に該当しない一部のV I Eについて、劣後部分を保有し、かつそのV I Eは子会社に実質的に支配されているため連結しています。

日本において、当社の子会社は自らの子会社のS P Eが営業者となっている組合として知られる契約構造を利用した投資商品を顧客に提供しています。第三者にリースする目的の飛行機またはその他大型の物件を購入するための資金調達的手段として、当社および子会社は、組合に必要な資金を部分的に提供する投資家に組合商品を組成し販売します。残りの購入資金は、単独または複数の金融機関からノンリコースローンを組合が借り入れます。組合投資家および組合への貸し手は、購入および貸付活動に関する組合の経済的なリスクおよびリワードを留保し、すべての関連した利益または損失は、組合の投資家の財務諸表に計上されます。当社および子会社は、商品の組成および販売に責任を持ち、サービサーおよび組合の業務の管理者となります。組成および管理に対する報酬は、四半期連結財務諸表に認識されます。当社および子会社は、一部の組合に対して出資を行い、潜在的に重要な損失を吸収する義務があり、かつその経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える活動に対する影響力を有するため、当該組合を連結しています。その他の組合については、重要な出資、保証、その他の財務上の重要な責任またはエクスポージャーを保有していないため、主たる受益者とはならないと判断しています。

当社は、資金調達を行うためにV I Eを利用しています。当社は、自らが保有する資産をS P Eに譲渡し、S P Eは当該資産を裏付けとしてノンリコースローンによる資金調達を実行します。当社は、S P Eへの資産の譲渡後も当該S P Eの劣後部分を継続して保有し、資産の管理業務も行います。当社はスキームの組成や資産の管理業務を行うことでV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動に対する影響力を有し、かつ劣後部分により潜在的に重要な損失を吸収する義務があるため、V I Eを連結しています。

四半期連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に営業貸付金、オペレーティング・リース投資および社用資産に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、四半期連結貸借対照表上、主に営業貸付金に計上しています。

9 関連会社投資

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の関連会社投資の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
株式	368,989	447,793
貸付金	9,098	20,415
合計	378,087	468,208

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、すべての関連会社の財務諸表を合算および要約したものは以下のとおりです。(関連会社の経営成績の数値は、当社および子会社が投資した日以降の利用可能な財務諸表の期間について反映しています。)

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
経営成績：		
営業収益	487,519	620,771
税引前四半期純利益	42,048	69,526
四半期純利益	33,306	56,079
財政状態：		
資産合計	6,012,975	7,837,526
負債合計	4,789,844	5,715,538
資本合計	1,223,131	2,121,988

10 償還可能非支配持分

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における償還可能非支配持分の変動は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	53,177	66,901
償還可能非支配持分の償還額への調整	282	1,807
非支配持分との取引	1,173	1,004
包括利益		
四半期純利益	2,028	1,265
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	3,424	1,158
その他の包括利益 計	3,424	1,158
包括利益 計	5,452	2,423
配当金	1,597	11,274
現物配当		3,774
支配の喪失を伴う子会社持分の一部売却		34,961
期末残高	58,487	18,512

11 その他の包括利益累計額

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間におけるその他の包括利益累計額（税効果控除後）の推移は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間					
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバティブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	38,651	6,230	31,949	434	38
未実現有価証券評価損益 (税金相当額 3,919百万円控除後)	8,189				8,189
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額5,935百万円控除後)	10,959				10,959
確定給付年金制度 (税金相当額65百万円控除後)		345			345
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額60百万円控除後)		111			111
為替換算調整勘定 (税金相当額 1,545百万円控除後)			15,224		15,224
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 百万円控除後)					
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額391百万円控除後)				1,139	1,139
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 295百万円控除後)				1,077	1,077
その他の包括利益（損失）計	2,770	234	15,224	62	12,626
非支配持分に帰属するその他の包括利益（損失）	572	132	89	42	573
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益			3,424		3,424
期末残高	35,309	6,128	20,060	454	8,667

当第2四半期連結累計期間					
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバティブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	50,330	19,448	431	940	30,373
未実現有価証券評価損益 (税金相当額 203百万円控除後)	1,807				1,807
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額8,837百万円控除後)	15,621				15,621
確定給付年金制度 (税金相当額218百万円控除後)		628			628
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 11百万円控除後)		167			167
為替換算調整勘定 (税金相当額1,082百万円控除後)			3,889		3,889
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 百万円控除後)			749		749
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額615百万円控除後)				1,355	1,355
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 565百万円控除後)				1,367	1,367
その他の包括利益（損失）計	13,814	461	3,140	12	17,403
非支配持分に帰属するその他の包括利益（損失）	14	5	1,057	2	1,040
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益			1,158		1,158
期末残高	36,530	19,904	4,924	930	10,772

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間におけるその他の包括利益累計額（税効果控除後）の推移は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間					
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバティブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	32,355	6,087	39,896	690	14,318
未実現有価証券評価損益 (税金相当額 1,382百万円控除後)	3,396				3,396
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 25百万円控除後)	91				91
確定給付年金制度 (税金相当額250百万円控除後)		25			25
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額30百万円控除後)		55			55
為替換算調整勘定 (税金相当額 2,125百万円控除後)			26,281		26,281
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 百万円控除後)					
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額130百万円控除後)				78	78
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 98百万円控除後)				298	298
その他の包括利益（損失）計	3,305	30	26,281	220	29,776
非支配持分に帰属するその他の包括利益（損失）	351	11	2,216	16	2,562
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益			4,229		4,229
期末残高	35,309	6,128	20,060	454	8,667

当第2四半期連結会計期間					
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバティブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	43,021	20,293	8,656	830	30,554
未実現有価証券評価損益 (税金相当額1,442百万円控除後)	3,143				3,143
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額1,939百万円控除後)	3,390				3,390
確定給付年金制度 (税金相当額 148百万円控除後)		354			354
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 6百万円控除後)		85			85
為替換算調整勘定 (税金相当額1,569百万円控除後)			14,885		14,885
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 百万円控除後)			749		749
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額47百万円控除後)				184	184
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額50百万円控除後)				289	289
その他の包括利益（損失）計	6,533	439	14,136	105	20,335
非支配持分に帰属するその他の包括利益（損失）	42	50	289	5	286
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益（損失）			267		267
期末残高	36,530	19,904	4,924	930	10,772

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、その他の包括利益累計額から四半期純利益へ組替えられた金額は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間		
その他の包括利益累計額の構成要素の詳細	四半期純利益への組替修正額(百万円)	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
有価証券の売却により実現した利益	18,117	有価証券売却益および受取配当金
有価証券の売却により実現した利益	940	生命保険料収入および運用益
有価証券の償却額	509	金融収益
有価証券の償却額	322	生命保険料収入および運用益
その他	1,332	有価証券評価損等
	16,894	税引前合計
	5,935	税金相当額
	10,959	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	479	注記14「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	280	注記14「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	28	注記14「年金制度」を参照
	171	税引前合計
	60	税金相当額
	111	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	12	金融収益/支払利息
為替予約	23	その他の損益(純額)
通貨スワップ契約	1,407	金融収益/支払利息/その他の損益(純額)
	1,372	税引前合計
	295	税金相当額
	1,077	税金相当額控除後

当第2四半期連結累計期間		
その他の包括利益累計額の構成要素の詳細	四半期純利益への組替修正額(百万円)	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
有価証券の売却により実現した利益	21,037	有価証券売却益および受取配当金
有価証券の売却により実現した利益	6,488	生命保険料収入および運用益
有価証券の償却額	102	金融収益
有価証券の償却額	735	生命保険料収入および運用益
その他	2,230	有価証券評価損等
	24,458	税引前合計
	8,837	税金相当額
	15,621	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	517	注記14「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	669	注記14「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	26	注記14「年金制度」を参照
	178	税引前合計
	11	税金相当額
	167	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
売却および清算	749	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	749	税引前合計
		税金相当額
	749	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	2	金融収益/支払利息
為替予約	2,597	その他の損益(純額)
通貨スワップ契約	4,531	金融収益/支払利息/その他の損益(純額)
	1,932	税引前合計
	565	税金相当額
	1,367	税金相当額控除後

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、その他の包括利益累計額から四半期純利益へ組替えられた金額は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間		
その他の包括利益累計額の構成要素の詳細	四半期純利益への組替修正額(百万円)	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
有価証券の売却により実現した利益	1,630	有価証券売却益および受取配当金
有価証券の売却により実現した利益	447	生命保険料収入および運用益
有価証券の償却額	533	金融収益
有価証券の償却額	147	生命保険料収入および運用益
その他	1,331	有価証券評価損等
	66	税引前合計
	25	税金相当額
	91	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	239	注記14「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	140	注記14「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	14	注記14「年金制度」を参照
	85	税引前合計
	30	税金相当額
	55	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	5	金融収益/支払利息
為替予約	4	その他の損益(純額)
通貨スワップ契約	405	金融収益/支払利息/その他の損益(純額)
	396	税引前合計
	98	税金相当額
	298	税金相当額控除後

当第2四半期連結会計期間		
その他の包括利益累計額の構成要素の詳細	四半期純利益への組替修正額(百万円)	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
有価証券の売却により実現した利益	5,535	有価証券売却益および受取配当金
有価証券の売却により実現した利益	523	生命保険料収入および運用益
有価証券の償却額	53	金融収益
有価証券の償却額	344	生命保険料収入および運用益
その他	332	有価証券評価損等
	5,329	税引前合計
	1,939	税金相当額
	3,390	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	259	注記14「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	337	注記14「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	13	注記14「年金制度」を参照
	91	税引前合計
	6	税金相当額
	85	税金相当額控除後
為替換算調整勘定 売却および清算	749	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	749	税引前合計
	749	税金相当額
	749	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
為替予約	515	その他の損益(純額)
通貨スワップ契約	176	金融収益/支払利息/その他の損益(純額)
	339	税引前合計
	50	税金相当額
	289	税金相当額控除後

12 当社株主資本等

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における当社株主資本等の状況は以下のとおりです。

配当に関する事項

前第2四半期連結累計期間	
(1) 配当金支払額	
決議	平成26年5月22日取締役会
株式の種類	普通株式
配当金の総額	30,117百万円
1株当たり配当額	23.00円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月3日
配当の原資	利益剰余金
(2) 基準日が前第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が前第2四半期連結会計期間末後となるもの	該当事項なし

当第2四半期連結累計期間	
(1) 配当金支払額	
決議	平成27年5月20日取締役会
株式の種類	普通株式
配当金の総額	47,188百万円
1株当たり配当額	36.00円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月3日
配当の原資	利益剰余金
(2) 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの	
決議	平成27年10月29日取締役会
株式の種類	普通株式
配当金の総額	28,846百万円
1株当たり配当額	22.00円
基準日	平成27年9月30日
効力発生日	平成27年12月2日
配当の原資	利益剰余金

(注) 1 平成27年5月20日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金77百万円が含まれています。

2 平成27年10月29日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金42百万円が含まれています。

13 販売費および一般管理費

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における販売費および一般管理費の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
人件費	124,223	131,673
販売費	27,670	32,595
管理費	43,053	49,594
減価償却費	2,128	2,482
合計	197,074	216,344

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における販売費および一般管理費の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
人件費	65,784	61,807
販売費	14,045	14,776
管理費	22,860	24,187
減価償却費	1,120	1,204
合計	103,809	101,974

14 年金制度

当社および一部の子会社は、実質的に全従業員を対象とした拠出型および非拠出型の年金制度を採用しています。拠出型年金制度には、確定給付型と確定拠出型があります。この制度により従業員には、定年退職時に一括で退職金を受け取るか、分割で年金を受け取る権利が付与されています。確定給付型年金制度には勤続年数と退職時の給与に基づいて支払金額を決定するもの（最終給与比例方式による制度）およびキャッシュバランスプランがあります。

当社および子会社の積立方針は、年金数理計算された金額を毎年積み立てるというものです。年金資産は主として負債証券や市場性のある持分証券で運用されています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間の期間純年金費用の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間		当第2四半期連結累計期間	
	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)
勤務費用	2,204	1,100	2,207	1,947
利息費用	580	1,143	483	883
年金資産の期待収益	1,175	1,851	1,291	2,327
過去勤務費用の当期償却額	463	16	464	53
年金数理上の純損失（純利益）の当期償却額	250	30	9	678
移行時債務の当期償却額	27	1	24	2
期間純年金費用	1,423	407	950	1,130

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間の期間純年金費用の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間		当第2四半期連結会計期間	
	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)
勤務費用	1,111	546	1,064	978
利息費用	290	569	220	443
年金資産の期待収益	587	920	642	1,169
過去勤務費用の当期償却額	231	8	232	27
年金数理上の純損失(純利益)の当期償却額	125	15	4	341
移行時債務の当期償却額	14		12	1
期間純年金費用	722	202	418	567

15 生命保険事業

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間の生命保険料収入および運用益の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
生命保険料収入	86,900	100,846
生命保険事業にかかる運用益(損失)	51,039	30,354
合計	137,939	70,492

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
生命保険料収入	48,578	51,562
生命保険事業にかかる運用益(損失)	48,933	49,384
合計	97,511	2,178

生命保険料収入は、再保険収入を含み、支払再保険料を控除しています。前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、生命保険料収入に含まれる再保険収入および支払再保険料は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
再保険収入	884	791
支払再保険料	4,151	6,041

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
再保険収入	824	218
支払再保険料	3,950	2,846

連結損益計算書上、生命保険費用に含まれている生命保険事業の給付および経費は契約期間にわたり保険料収入に対応するように計上しています。この処理を行うために将来の保険給付に備えて保険契約準備金を積み立てるとともに、契約時に一時に発生する募集費用（主として、代理店手数料、その他保険証券の発行および保険引き受けに係る諸経費）の繰延および償却を行っています。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における償却した繰延募集費用はそれぞれ5,637百万円および6,086百万円です。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における償却した繰延募集費用はそれぞれ2,919百万円および3,155百万円です。

変額年金保険契約および変額保険契約の契約者のために運用する資産から生じる売却損益および評価損益は、生命保険料収入および運用益に計上しています。当該保険契約に係る最低保証リスクの一部を経済的にヘッジする目的で先物契約、為替予約およびオプション契約を保有しており、それらのデリバティブ取引から生じる損益を生命保険料収入および運用益に計上しています。また、公正価値オプションを選択した当該保険契約全体の公正価値の変動、および当該保険契約の保険金や年金の支払事由等の発生に伴う費用を相殺した金額を生命保険費用に計上しています。当該保険契約に係る最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動から生じる損益の一部を減殺するため、一部の再保険契約に対して公正価値オプションを選択し、当該再保険契約の公正価値の変動を生命保険費用に計上しています。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、上述の変額年金保険契約および変額保険契約に関連して生じた損益は以下のとおりです。

勘定科目	内容	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
生命保険料収入 および運用益	運用資産から生じる売却損益および 評価損益（純額）	58,463	39,695
	デリバティブ取引から生じる損益 （純額）：	12,856	1,806
	先物契約	2,385	1,921
	為替予約	885	225
	オプション契約	9,586	110
生命保険費用	保険契約債務および保険契約者勘定 の公正価値の変動による損益	190,113	319,574
	保険金や年金の支払事由等の発生に 伴う費用	221,859	279,992
	再保険契約の公正価値の変動による 損益	7,816	6,787

勘定科目	内容	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
生命保険料収入 および運用益	運用資産から生じる売却損益および 評価損益（純額）	58,463	56,516
	デリバティブ取引から生じる損益 （純額）：	12,856	4,952
	先物契約	2,385	3,673
	為替予約	885	231
	オプション契約	9,586	1,048
生命保険費用	保険契約債務および保険契約者勘定 の公正価値の変動による損益	190,113	166,657
	保険金や年金の支払事由等の発生に 伴う費用	221,859	125,421
	再保険契約の公正価値の変動による 損益	7,816	9,604

16 長期性資産評価損

会計基準編纂書360(有形固定資産)に従って、当社および子会社は、減損の兆候を示唆する状況や環境の変化が生じた資産について回収可能性の判定を実施しています。当該資産の利用や最終処分の結果から得られる割引前見積将来キャッシュ・フローが帳簿価額より低い場合は、帳簿価額の回収が困難であるとみなし、公正価値が帳簿価額を下回る場合には、公正価値まで評価減しています。公正価値については、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引現在価値法などにに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士によって評価されます。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、当社および子会社は、長期性資産の帳簿価額と公正価値との差額について、それぞれ6,882百万円および946百万円の評価損を認識し、長期性資産評価損へ計上しました。

なお、前第2四半期連結累計期間に計上した評価損は、不動産事業部門で5,805百万円、法人金融サービス事業部門で653百万円、海外事業部門で325百万円、事業投資事業部門で99百万円、当第2四半期連結累計期間に計上した評価損は、不動産事業部門で912百万円、事業投資事業部門で22百万円、海外事業部門で12百万円です。

また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、当社および子会社は、長期性資産の帳簿価額と公正価値との差額について、それぞれ4,144百万円および124百万円の評価損を認識し、長期性資産評価損へ計上しました。

なお、前第2四半期連結会計期間に計上した評価損は、不動産事業部門で3,389百万円、法人金融サービス事業部門で653百万円、事業投資事業部門で99百万円、海外事業部門で3百万円、当第2四半期連結会計期間に計上した評価損は、不動産事業部門で124百万円です。

詳細は以下のとおりです。

オフィスビル

前第2四半期連結累計期間において、見積将来キャッシュ・フローが減少した1物件について1,795百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結累計期間において、売却予定の1物件および見積将来キャッシュ・フローが減少した2物件について、それぞれ47百万円および136百万円の評価損を計上しました。また、前第2四半期連結会計期間において、評価損の計上はありません。当第2四半期連結会計期間において、見積将来キャッシュ・フローが減少した1物件について124百万円の評価損を計上しました。

商業施設

前第2四半期連結累計期間において、見積将来キャッシュ・フローが減少した1物件について711百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結累計期間において、売却予定の2物件について741百万円の評価損を計上しました。また、前第2四半期連結会計期間において、見積将来キャッシュ・フローが減少した1物件について711百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結会計期間において、評価損の計上はありません。

賃貸マンション

前第2四半期連結累計期間において、保有目的を変更した1物件について621百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結累計期間において、評価損の計上はありません。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、評価損の計上はありません。

開発中および未開発の土地

前第2四半期連結累計期間において、売却予定および個々の開発案件の見積将来キャッシュ・フローが減少したことにより、それぞれ99百万円および2,678百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結累計期間において、売却予定案件について22百万円の評価損を計上しました。また、前第2四半期連結会計期間において、売却予定および個々の開発案件の見積将来キャッシュ・フローが減少したことにより、それぞれ99百万円および2,678百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結会計期間において、評価損の計上はありません。

その他

前第2四半期連結累計期間において、当社および子会社は、上記以外の不動産に関して、主に運営成績が悪化しキャッシュ・フローが減少したことにより、帳簿価額が割引前見積将来キャッシュ・フローを超過したため、978百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結累計期間において、評価損の計上はありません。また、前第2四半期連結会計期間において、当社および子会社は、上記以外の不動産に関して、主に運営成績が悪化しキャッシュ・フローが減少したことにより、帳簿価額が割引前見積将来キャッシュ・フローを超過したため、656百万円の評価損を計上しました。当第2四半期連結会計期間において、評価損の計上はありません。

17 非継続事業

平成26年4月、会計基準書アップデート第2014-08号(非継続事業の財務報告および企業の構成単位の処分に関する開示 - 会計基準編纂書205(財務諸表の表示)および会計基準編纂書360(有形固定資産))が公表されました。このアップデートは、企業の構成単位または構成単位グループの処分および売却予定への分類が、企業の事業活動および業績に重要な影響を及ぼす(もしくは及ぼすことになる)戦略の変更である場合に、非継続事業として報告することを要求しています。当社および子会社は、平成26年4月1日より、このアップデートを早期適用しました。このアップデートに基づき、当社および子会社は、構成単位または構成単位グループの処分および売却予定への分類が、当社および子会社の事業活動および業績に重要な影響を及ぼす(もしくは及ぼすことになる)戦略の変更である場合に、非継続事業からの損益として報告します。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、当社および子会社の事業活動および業績に重要な影響を及ぼす(もしくは及ぼすことになる)戦略の変更である事業の処分や売却予定への分類はありませんでした。

会計基準書アップデート第2014-08号の適用日前の構成単位または構成単位グループの処分または売却予定への分類は、このアップデートの適用対象ではありません。そのため、当社および子会社は、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において、平成26年3月31日時点で売却等による処分予定に該当した子会社および事業については、改正前の会計基準編纂書205-20に基づき、四半期連結損益計算書上、売却益および事業活動から生じた損益を非継続事業からの損益として報告しています。

当社は、平成26年3月期において外食事業および食品事業を営む国内子会社のうち、食品事業に関して事業の売却を行うことを意思決定しました。前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において、当該国内子会社の食品事業に関する利益および売却益を、それぞれ463百万円および362百万円計上しました。前連結会計年度において当該事業売却の手続きが完了したため、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の連結貸借対照表上、当該国内子会社の食品事業についての資産および負債はありません。

当社および子会社は、四半期連結貸借対照表上、売却目的保有に分類される不動産および輸送機器に関して、前連結会計年度末のオペレーティング・リース投資に24,619百万円、事業用資産に2,873百万円、その他資産に689百万円を計上し、また当第2四半期連結会計期間末のオペレーティング・リース投資に50,768百万円、事業用資産に2,646百万円、その他資産に10,269百万円を計上しています。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間の非継続事業からの損益は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
営業収益	2,214	
非継続事業からの損益	463	
法人税等	166	
非継続事業からの損益(税効果控除後)	297	

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
営業収益		
非継続事業からの損益	362	
法人税等	130	
非継続事業からの損益(税効果控除後)	232	

非継続事業からの損益には、前第2四半期連結累計期間において、362百万円の売却益を計上しています。また、前第2四半期連結会計期間において、同額の売却益を計上しています。当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間において、非継続事業からの損益に計上している売却損益はありません。

18 1株当たり情報

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、基本および希薄化後1株当たり利益の調整計算は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間において、6,569千株相当のストックオプションは、逆希薄化効果を有するため希薄化後1株当たり利益の計算に含んでいません。

当第2四半期連結累計期間において、4,431千株相当のストックオプションは、逆希薄化効果を有するため希薄化後1株当たり利益の計算に含んでいません。

前第2四半期連結会計期間において、6,513千株相当のストックオプションは、逆希薄化効果を有するため希薄化後1株当たり利益の計算に含んでいません。

当第2四半期連結会計期間において、2,306千株相当のストックオプションは、逆希薄化効果を有するため希薄化後1株当たり利益の計算に含んでいません。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
当社株主に帰属する継続事業からの利益	141,002	161,298

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
当社株主に帰属する継続事業からの利益	75,121	79,788

	前第2四半期連結累計期間 (千株)	当第2四半期連結累計期間 (千株)
加重平均株式数	1,309,724	1,308,920
希薄化効果： ストックオプションの権利行使	1,941	1,306
希薄化後1株当たり利益の計算に用いる加重平均株式数	1,311,665	1,310,226

	前第2四半期連結会計期間 (千株)	当第2四半期連結会計期間 (千株)
加重平均株式数	1,309,767	1,309,098
希薄化効果： ストックオプションの権利行使	1,789	1,333
希薄化後1株当たり利益の計算に用いる加重平均株式数	1,311,556	1,310,431

	前第2四半期連結累計期間 (円)	当第2四半期連結累計期間 (円)
1株当たり当社株主に帰属する継続事業からの利益：		
基本的	107.65	123.23
希薄化後	107.49	123.11

	前第2四半期連結会計期間 (円)	当第2四半期連結会計期間 (円)
1株当たり当社株主に帰属する継続事業からの利益：		
基本的	57.35	60.95
希薄化後	57.27	60.89

(注) 役員報酬BIP信託として保有する当社株式は、1株当たり利益の計算上、加重平均株式数の算定において控除する自己株式に含めています。(前第2四半期連結累計期間307,686株、前第2四半期連結会計期間538,450株、当第2四半期連結累計期間2,102,050株、当第2四半期会計期間2,124,229株)

19 デリバティブとヘッジ活動

リスク管理方針

当社および子会社は、資産・負債管理により金利リスクを管理しています。金利変動により不利な影響が及ばないよう金利リスクをヘッジするためにデリバティブを利用しています。金利変動の結果、ヘッジ対象の資産、負債の公正価値またはキャッシュ・フローは上昇、または下落しますが、ヘッジ手段のデリバティブを利用することにより、そのような変動は通常減殺されます。当社および子会社が金利リスク管理の一部として利用しているデリバティブには、金利スワップがあります。

当社および子会社は、外貨建ての営業取引、海外投資に伴う為替変動リスクに対して、原則的に外貨建借入、為替予約および通貨スワップ等を利用してヘッジしています。海外子会社についても同様に、各地域の資産通貨に合わせて負債を構成することを原則としています。また当社の子会社は、保険事業における変額年金保険契約および変動保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために、オプション契約、先物契約および為替予約を保有しています。

デリバティブを利用することにより、当社および子会社は、取引相手方の不履行が起こった場合の信用リスクにさらされています。当社および子会社は、デリバティブの取引相手方も含めた取引内容の承認、取引相手方ごとの想定元本、時価、取引の種類等に関するモニタリング等を定期的に行い、信用リスクを管理しています。

(a) キャッシュ・フロー・ヘッジ

当社および子会社は、金利スワップ契約、通貨スワップ契約および為替予約を利用して、変動金利の借入金や予定取引から発生するキャッシュ・フローの変動リスク、為替変動リスクをヘッジしています。

(b) 公正価値ヘッジ

当社および子会社は、金利変動リスクおよび為替変動リスクをヘッジする目的で、公正価値ヘッジとして指定されたデリバティブを利用しています。当社および子会社は、外貨建てのリース債権、営業貸付金および借入金等の為替変動リスクをヘッジするために通貨スワップ契約および為替予約を利用してヘッジしています。また、当社および子会社は、営業貸付金や当社および海外子会社が発行する固定金利のメディアム・ターム・ノートや社債の金利変動に伴う公正価値の変動をヘッジするために金利スワップ契約を利用してヘッジしています。なお、海外子会社が現地通貨建て以外でメディアム・ターム・ノートを発行した場合には、通貨スワップ契約を用いて為替変動リスクをヘッジしています。その他、子会社は外貨建ての長期借入債務を利用して、未認識の確定契約から生じる為替変動リスクをヘッジしています。

(c) 海外子会社の純投資ヘッジ

当社は、海外子会社への純投資の為替変動リスクをヘッジする目的で、為替予約、海外子会社の現地通貨による借入金および社債を利用してヘッジしています。

(d) トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

当社および子会社は、主として先物契約を利用したトレーディング活動を行っています。そのため株価、金利、為替等のさまざまな市場の価格変動リスクにさらされていますが、これらのリスクについて社内指標を用いて一定のレベル内にあることを確認し、継続の可否等を決定しています。また、当社および子会社は会計基準編纂書815(デリバティブおよびヘッジ活動)のヘッジ会計の要件を満たしていない金利スワップ契約、通貨スワップ契約および為替予約をリスク管理の一環として保有しています。また、当社の子会社は、保険事業における変額年金保険契約および変動保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジする目的でオプション契約、先物契約および為替予約を保有しています。

会計基準編纂書815-10-50(デリバティブおよびヘッジ活動 - 開示)は、表形式によるデリバティブの公正価値およびそれらの損益、デリバティブ契約における信用リスクに関連した偶発特性に関する情報を開示することを要求しています。

前第2四半期連結累計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
金利スワップ契約	107	金融収益 / 支払利息	12		
為替予約	866	その他の損益 (純額)	23		
通貨スワップ契約	557	金融収益 / 支払利息 / その他の損益 (純額)	1,407	その他の損益 (純額)	55

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	損益認識されたデリバティブ等の損益		損益認識されたヘッジ対象の損益	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	1,092	金融収益 / 支払利息	1,112	金融収益 / 支払利息
為替予約	10,882	その他の損益 (純額)	10,882	その他の損益 (純額)
通貨スワップ契約	2,066	その他の損益 (純額)	2,066	その他の損益 (純額)
外貨建の長期借入債務	176	その他の損益 (純額)	176	その他の損益 (純額)

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ等の損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ等の損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ等の損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
為替予約	8,639				
現地通貨建の借入金 および社債	3,520				

(4) トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益	
	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	116	その他の損益 (純額)
先物契約	2,371	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
為替予約	8	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
クレジット・デリバティブの買建	25	その他の損益 (純額)
オプションの買建 / 売建、その他	9,954	その他の損益 (純額) 生命保険料収入および運用益

上表における先物契約、為替予約およびオプションの買建 / 売建、その他には、前第2四半期連結累計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約、為替予約およびオプションの買建から生じる損益を含んでいます（注記15「生命保険事業」参照）。

当第2四半期連結累計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
金利スワップ契約	2,298	金融収益 / 支払利息	2		
為替予約	29	その他の損益(純額)	2,597		
通貨スワップ契約	357	金融収益 / 支払利息 / その他の損益(純額)	4,531	その他の損益(純額)	530

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	損益認識されたデリバティブ等の損益		損益認識されたヘッジ対象の損益	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	397	金融収益 / 支払利息	397	金融収益 / 支払利息
為替予約	3,666	その他の損益(純額)	3,666	その他の損益(純額)
通貨スワップ契約	2,750	その他の損益(純額)	2,750	その他の損益(純額)
外貨建の長期借入債務	428	その他の損益(純額)	428	その他の損益(純額)

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ等の損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ等の損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ等の損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
為替予約	2,726				
現地通貨建の借入金 および社債	2,060				

(4) トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益	
	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	12	その他の損益(純額)
先物契約	2,136	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
為替予約	598	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
クレジット・デリバティブの買建	163	その他の損益(純額)
オプションの買建 / 売建、その他	462	その他の損益(純額) 生命保険料収入および運用益

上表における先物契約、為替予約およびオプションの買建 / 売建、その他には、当第2四半期連結累計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約、為替予約およびオプションの買建から生じる損益を含んでいます（注記15「生命保険事業」参照）。

前第2四半期連結会計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
金利スワップ契約	45	金融収益 / 支払利息	5		
為替予約	1,145	その他の損益 (純額)	4		
通貨スワップ契約	982	金融収益 / 支払利息 / その他の損益 (純額)	405	その他の損益 (純額)	66

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	損益認識されたデリバティブ等の損益		損益認識されたヘッジ対象の損益	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	768	金融収益 / 支払利息	768	金融収益 / 支払利息
為替予約	11,941	その他の損益 (純額)	11,941	その他の損益 (純額)
通貨スワップ契約	975	その他の損益 (純額)	975	その他の損益 (純額)
外貨建の長期借入債務	20	その他の損益 (純額)	20	その他の損益 (純額)

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ等の損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ等の損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ等の損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
為替予約	11,173				
現地通貨建の借入金 および社債	8,451				

(4) トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益	
	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	116	その他の損益 (純額)
先物予約	2,366	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
為替予約	11	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
クレジット・デリバティブの買建	37	その他の損益 (純額)
オプションの買建 / 売建、その他	9,598	その他の損益 (純額) 生命保険料収入および運用益

上表における先物契約、為替予約およびオプションの買建 / 売建、その他には、前第2四半期連結会計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約、為替予約およびオプションの買建から生じる損益を含んでいます（注記15「生命保険事業」参照）。

当第2四半期連結会計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
金利スワップ契約	2,395				
為替予約	302	その他の損益(純額)	515		
通貨スワップ契約	2,230	金融収益/支払利息/ その他の損益(純額)	176	その他の損益(純額)	464

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	損益認識されたデリバティブ等の損益		損益認識されたヘッジ対象の損益	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	210	金融収益/支払利息	210	金融収益/支払利息
為替予約	5,635	その他の損益(純額)	5,635	その他の損益(純額)
通貨スワップ契約	2,977	その他の損益(純額)	2,977	その他の損益(純額)
外貨建の長期借入債務	416	その他の損益(純額)	416	その他の損益(純額)

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ等の損益 (有効部分)	その他の包括利益累計額から損益に振替られたデリバティブ等の損益 (有効部分)		損益認識されたデリバティブ等の損益 (非有効部分および有効性テスト除外分)	
	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)	勘定科目	金額(百万円)
為替予約	13,697				
現地通貨建の借入金 および社債	4,799				

(4) トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益	
	金額(百万円)	勘定科目
金利スワップ契約	17	その他の損益(純額)
先物契約	3,810	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
為替予約	216	有価証券売却益および受取配当金 生命保険料収入および運用益
クレジット・デリバティブの買建	41	その他の損益(純額)
オプションの買建/売建、その他	1,553	その他の損益(純額) 生命保険料収入および運用益

上表における先物契約、為替予約およびオプションの買建/売建、その他には、当第2四半期連結会計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約、為替予約およびオプションの買建から生じる損益を含んでいます（注記15「生命保険事業」参照）。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在におけるデリバティブ等の想定元本および相殺前の公正価値は以下のとおりです。

前連結会計年度末					
	想定元本 (百万円)	デリバティブ資産		デリバティブ負債	
		公正価値 (百万円)	勘定科目	公正価値 (百万円)	勘定科目
ヘッジ目的でヘッジ手段指定されたデリバティブおよびその他のヘッジ手段					
金利スワップ契約	296,464	890	その他資産	1,094	その他負債
先物契約、為替予約	581,510	5,281	その他資産	11,016	その他負債
通貨スワップ契約	104,058	6,411	その他資産	9,788	その他負債
外貨建の長期借入債務	258,313				
トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ					
金利スワップ	3,000			127	その他負債
オプションの買建/売建、その他	441,586	12,103	その他資産	6,177	その他負債
先物契約、為替予約	111,309	438	その他資産	1,252	その他負債
クレジット・デリバティブの買建	9,013			165	その他負債

上表におけるオプションの買建/売建、その他および先物契約、為替予約には、前連結会計年度末、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有するオプションの買建、先物契約および為替予約の想定元本それぞれ265,094百万円、34,586百万円および13,415百万円を含んでいます。また、上表におけるデリバティブ資産にはオプションの買建および為替予約の公正価値それぞれ3,888百万円および92百万円、デリバティブ負債には先物契約および為替予約の公正価値それぞれ690百万円および60百万円を含んでいます。

当第2四半期連結会計期間末					
	想定元本 (百万円)	デリバティブ資産		デリバティブ負債	
		公正価値 (百万円)	勘定科目	公正価値 (百万円)	勘定科目
ヘッジ目的でヘッジ手段指定されたデリバティブおよびその他のヘッジ手段					
金利スワップ契約	238,512	1,958	その他資産	4,958	その他負債
先物契約、為替予約	674,451	11,647	その他資産	3,063	その他負債
通貨スワップ契約	87,912	11,123	その他資産	4,568	その他負債
外貨建の長期借入債務	225,527				
トレーディング目的またはヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ					
金利スワップ契約	3,000			139	その他負債
オプションの買建/売建、その他	322,793	8,289	その他資産	2,458	その他負債
先物契約、為替予約	2,809,386	1,054	その他資産	456	その他負債
クレジット・デリバティブの買建	11,996	96	その他資産	98	その他負債

上表におけるオプションの買建/売建、その他および先物契約、為替予約には、当第2四半期連結会計期間末現在、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有するオプションの買建、先物契約および為替予約の想定元本それぞれ138,236百万円、47,079百万円および42,041百万円を含んでいます。また、上表におけるデリバティブ資産にはオプションの買建、先物契約および為替予約の公正価値それぞれ3,423百万円、243百万円および438百万円、デリバティブ負債には先物契約および為替予約の公正価値それぞれ87百万円および109百万円を含んでいます。

デリバティブ契約の中には当社が主要な格付機関による一定の投資適格信用格付を維持することを要求する条項を含んでいるものがあります。

格付が投資適格を下回る場合、当該条項に違反することになり、デリバティブの取引相手先は純額で負債ポジションにあるデリバティブに対して即座の支払いを要求できます。

当第2四半期連結会計期間末現在、信用リスク関連の偶発特性のあるデリバティブで負債ポジションにあるものはありません。

20 資産および負債の相殺表示

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、当社および子会社における、デリバティブ資産および負債等に関する認識済みの金額、相殺している金額、および連結貸借対照表上の金額の情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末						
	認識済みの金額 (百万円)	相殺している 金額 (百万円)	連結貸借対照表 上の金額 (百万円)	連結貸借対照表上、 相殺していない金額 1		純額 (百万円)
				金融商品 (百万円)	担保 (百万円)	
デリバティブ資産	25,123	2,858	22,265		3,888	18,377
売戻条件付有価証券 買入取引、担保付有 価証券借入取引およ び類似の取引 2	9,915	9,915				
資産合計	35,038	12,773	22,265		3,888	18,377
デリバティブ負債	29,619	2,858	26,761		277	26,484
買戻条件付有価証券 売却取引、担保付有 価証券貸付取引およ び類似の取引 2	10,590	9,915	675			675
負債合計	40,209	12,773	27,436		277	27,159

当第2四半期連結会計期間末						
	認識済みの金額 (百万円)	相殺している 金額 (百万円)	連結貸借対照表 上の金額 (百万円)	連結貸借対照表上、 相殺していない金額 1		純額 (百万円)
				金融商品 (百万円)	担保 (百万円)	
デリバティブ資産	34,167	3,616	30,551	-	3,423	27,128
売戻条件付有価証券 買入取引、担保付有 価証券借入取引およ び類似の取引 2	8,112	8,112	-	-	-	-
資産合計	42,279	11,728	30,551	-	3,423	27,128
デリバティブ負債	15,740	3,616	12,124	-	277	11,847
買戻条件付有価証券 売却取引、担保付有 価証券貸付取引およ び類似の取引 2	8,478	8,112	366	-	-	366
負債合計	24,218	11,728	12,490	-	277	12,213

1 法的拘束力のあるマスターネットティング契約および、それと同様の契約のうち、相殺していない金額です。

2 売戻条件付有価証券買入取引、担保付有価証券借入取引および類似の取引は、連結貸借対照表上、その他資産に計上しています。買戻条件付有価証券売却取引、担保付有価証券貸付取引および類似の取引は、連結貸借対照表上、その他負債に計上しています。

21 金融商品の見積公正価値

以下の情報は金融商品の連結財務諸表上の帳簿価額と、市場価額または公正価値との関連性について理解を高めるために開示するものです。この開示は、ファイナンス・リース投資、子会社および関連会社投資、年金債務、投資契約に区分されない保険契約や再保険契約を含んでいません。なお、デリバティブについては注記3「公正価値測定」をご参照ください。

前連結会計年度末					
	帳簿価額 (百万円)	見積公正価値 (百万円)	公正価値測定に使用したインプット (百万円)		
			レベル1	レベル2	レベル3
資産：					
短期売買目的有価証券	1,190,131	1,190,131	50,902	1,139,229	
現金および現金等価物	827,518	827,518	827,518		
使途制限付現金	85,561	85,561	85,561		
営業貸付金（貸倒引当金控除後）	2,420,932	2,439,904		231,565	2,208,339
投資有価証券：					
時価評価可能	1,481,162	1,495,540	130,519	1,239,124	125,897
時価評価不可能 1	174,964	174,964			
その他資産					
定期預金	13,761	13,761		13,761	
デリバティブ資産 2	22,265	22,265			
再保険貸（投資契約）	115,116	116,229			116,229
負債：					
短期借入債務	284,785	284,785		284,785	
預金	1,287,380	1,288,419		1,288,419	
保険契約債務および保険契約者勘定（投資契約）	298,132	303,359			303,359
長期借入債務	4,132,945	4,117,259		1,417,687	2,699,572
その他負債					
デリバティブ負債 2	26,761	26,761			

1 投資有価証券のうち174,964百万円は、実務上困難なため公正価値を見積もっていません。

2 取引相手毎の相殺後の金額です。相殺前のインプット情報につきましては注記3「公正価値測定」をご参照ください。

当第2四半期連結会計期間末					
	帳簿価額 (百万円)	見積公正価値 (百万円)	公正価値測定に使用したインプット (百万円)		
			レベル1	レベル2	レベル3
資産：					
短期売買目的有価証券	862,456	862,456	41,905	820,551	-
現金および現金等価物	949,121	949,121	949,121	-	-
使途制限付現金	86,506	86,506	86,506	-	-
営業貸付金（貸倒引当金控除後）	2,438,603	2,440,981	-	239,771	2,201,210
投資有価証券：					
時価評価可能	1,423,534	1,437,722	109,993	1,204,679	123,050
時価評価不可能 1	157,743	157,743	-	-	-
その他資産					
定期預金	17,553	17,553	-	17,553	-
デリバティブ資産 2	30,551	30,551	-	-	-
再保険貸（投資契約）	114,612	115,292	-	-	115,292
負債：					
短期借入債務	310,550	310,550	-	310,550	-
預金	1,332,687	1,332,902	-	1,332,902	-
保険契約債務および保険契約者勘定（投資契約）	318,089	321,237	-	-	321,237
長期借入債務	4,060,697	4,075,834	-	1,323,423	2,752,411
その他負債					
デリバティブ負債 2	12,124	12,124	-	-	-

1 投資有価証券のうち157,743百万円は、実務上困難なため公正価値を見積もっていません。

2 取引相手毎の相殺後の金額です。相殺前のインプット情報につきましては注記3「公正価値測定」をご参照ください。

公正価値のインプットレベル

活発な市場での市場価額が入手できるものについては、市場価額を使用し、レベル1に分類しています。活発な市場での市場価額が入手できない場合、類似した資産の相場価額など、レベル1に含まれる公表価額以外の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものについては、レベル2に分類しています。市場価額が入手できず、観察可能なインプットもない場合には、公正価値測定は割引キャッシュ・フロー法、一般的なオプション・プライシング・モデルなどの評価モデルおよび第三者の算定する価格に基づき評価しています。評価モデルおよび第三者の算定する価格を使用する場合には観察不能なインプットを含むため、レベル3に分類しています。

公正価値の見積もり

見積もることが可能な各種の金融商品の公正価値は、以下の評価方法や重要な前提によって見積もっています。

現金および現金等価物、使途制限付現金、定期預金、短期借入債務

契約期間が短期のため、帳簿価額を公正価値と見なしています。

営業貸付金

大きな信用リスクの変化がなく、短期間で金利見直しが行われている変動金利貸付金については、帳簿価額を合理的な公正価値と見なしています。また、買取債権についても、帳簿価額（貸倒引当金控除後）が債権の回収価値を適切に反映していると考えられるため、帳簿価額を合理的な公正価値と見なしています。同種の中長期の固定金利貸付金の公正価値の見積もりに関しては、期末日時点で当社および子会社が信用状況および残期間の類似した顧客との契約を新たに行う場合の利子率を用いて、将来のキャッシュ・フローを現在価値に割り引いて計算を行っています。なお、上記において公表市場価額やディーラーから提供される相場表等の価額がある場合には、その価額をもとにして公正価値の見積もりを行っています。

投資有価証券

公正価値を帳簿価額としている短期売買目的有価証券や売却可能有価証券（特定社債やその他一部のモーゲージ担保証券、資産担保証券を除く）は、通常、公表市場価額やディーラーから提供される相場表をもとにして公正価値の見積もりを行っています。また、売却可能有価証券のうち特定社債やその他一部のモーゲージ担保証券、資産担保証券については割引キャッシュ・フロー法および第三者の算定する価格に基づき、公正価値の見積もりを行っています（注記3「公正価値測定」参照）。満期保有目的有価証券については、主に公表市場価額をもとにして公正価値の見積もりを行っています。その他の有価証券のうち、一部の投資ファンドについては、1株当たり純資産価値または割引キャッシュ・フロー法を基に公正価値を見積もっています。それ以外のその他の有価証券（主に、市場性のない株式および優先出資証券）については、実務上困難なため公正価値を見積もっていません。これらは公表市場価額が存在せず、また個別に異なる性質を有するため、多大なコスト負担なしに公正価値を見積もれません。

預金

要求払預金については、帳簿価額を公正価値と見なしています。定期預金の公正価値の見積もりは、将来のキャッシュ・フローを割り引いて計算を行っています。その割引率は、現時点での類似した平均残存期間で預金を受け入れる場合に使用する金利を用いています。

長期借入債務

短期間で金利の見直しがされている変動金利長期借入債務については、帳簿価額を公正価値と見なしています。中長期の固定金利借入債務の公正価値の見積もりは、将来のキャッシュ・フローを割り引いて計算しています。その割引率は、当社および子会社が現時点で類似した条件で平均残余期間の借入を新たに行う時に金融機関により提示されると思われる借入金利を用いています。なお、上記において公表市場価額やディーラーから提供される相場表等の価額がある場合には、その価額をもとにして公正価値の見積もりを行っています。

デリバティブ

取引所取引を行っているデリバティブについては取引市場価額を用いて公正価値を見積もっています。その他については、当社および子会社が期末日にそれらの契約を終わらせる場合の受取・支払額より見積もった価額を公正価値とし、未決済契約の未実現損益を考慮した金額となっています。当社および子会社のデリバティブの公正価値の見積もりには、主に期末日現在の金利をもとに将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割り引いた金額を用いています。

再保険貸および保険契約債務および保険契約者勘定

一部の子会社は、死亡リスクや罹病リスクにさらされていないため投資契約に区分される、定額年金保険契約、変額年金保険契約および変額保険契約、再保険契約を保有しています。これらの契約の公正価値の見積もりに際しては、主に期末日現在の金利をもとに将来予想されるキャッシュ・フローを現在価値に割り引いた金額を用いています。

22 契約債務、保証債務および偶発債務

契約債務

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、当社および子会社が行っているリース資産の買付予約額はそれぞれ22,500百万円および19,936百万円です。

解約不可能期間中の基本レンタル料の支払予定は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
一年以内	18,774	8,077
一年超	67,134	61,455
合計	85,908	69,532

当社および子会社は、主に解約可能な事務所の賃貸借契約を締結しており、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間に全体でそれぞれ7,247百万円および7,497百万円の賃借料を支払っています。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間に全体でそれぞれ3,800百万円および3,289百万円の賃借料を支払っています。

当社および子会社は、解約不可能なシステム運用・管理のアウトソーシング契約を締結し、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間に全体でそれぞれ2,020百万円および2,239百万円の委託料を支払っています。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間に全体でそれぞれ1,017百万円および1,134百万円の委託料を支払っています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における今後の支払予定額は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
一年以内	3,933	3,113
一年超	6,570	6,554
合計	10,503	9,667

当社および子会社は、不動産開発案件の見積建設費用にかかるコミットメントおよびその他のコミットメント契約を結び、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の総額はそれぞれ89,500百万円および104,482百万円です。

当社および子会社は、契約上合意された条件に合致する限りにおいて、顧客に将来貸付を行うコミットメント契約およびファンドに将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。未実行枠は前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、それぞれ370,378百万円および351,108百万円です。

保証

当社および子会社は、会計基準編纂書460(保証)に従い、会計基準編纂書460に該当する保証契約の公正価値を、契約の開始時点において、連結貸借対照表に負債計上しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の、保証契約の支払限度額、負債計上されている帳簿価額、契約の最長期限は以下のとおりです。

保証の種類	前連結会計年度末			当第2四半期連結会計期間末		
	保証の 支払限度額 (百万円)	保証債務の 帳簿価額 (百万円)	契約の 最長期限	保証の 支払限度額 (百万円)	保証債務の 帳簿価額 (百万円)	契約の 最長期限
事業性資金債務保証	439,253	4,959	平成34年	330,876	5,436	平成35年
譲渡債権保証	213,099	2,357	平成57年	200,647	1,958	平成58年
一般個人ローン保証	117,153	11,773	平成30年	147,475	14,623	平成30年
住宅ローン保証	59,743	6,422	平成63年	41,938	6,056	平成63年
その他	2,963	28	平成36年	597	27	平成36年
合計	832,211	25,539	-	721,533	28,100	-

事業性資金債務保証：当社および子会社は、主に、金融機関が顧客に対し融資した資金の返済を保証しています。当社および子会社は、債務者である顧客が、契約に基づいて元本もしくは利息の支払を行わなかった場合に、債務者に代わり債務を履行します。一部の契約については、債務者である顧客の資産が融資の担保に差し入れられています。当社および子会社が債務者に代わり債務を履行する場合、当社および子会社はその担保資産を得ることができます。また、金融機関が顧客に対し融資した資金の返済を保証する契約には、保証履行額が保証料の一定の範囲内に限定されている契約が含まれています。当該保証の前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の保証契約の総額は、1,204,000百万円および1,324,000百万円であり、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の保証債務の帳簿価額は、1,016百万円および1,187百万円です。当該保証の支払限度額の金額は保証料の一定の範囲内に限定され、上述した保証契約の総額より小さな金額となっています。保証履行額が保証料の一定の範囲内に限定されていない契約については、契約期間内における保証の支払限度額が予め金融機関と取り決めた保証枠を基に算定されます。このため、当該支払限度額には将来発生し得る保証の額が含まれ、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における実行済みの保証残高より大きな金額となっています。また、実行済みの保証残高には保証履行時に当社が一時的に負担する金融機関が負担すべき金額が含まれ、金融機関と精算を行うまでの期間、金融機関への信用リスクを内包しています。金融機関への信用リスクを除く当社の実質的な保証履行額は、金融機関と予め取り決めた分担方法に基づき当社が負担する金額に限定されています。

保証の履行リスクは、過去に発生したクレジットイベントに基づいて検討しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

譲渡債権保証：米国の子会社は、ファニーメイのDelegated Underwriting and Servicingプログラムに基づいて、事前にファニーメイの承認を得ることなしに、集合住宅や高齢者向け住宅ローン債権の引受け、実行、資金提供およびサービシングを行う権限を有しています。このプログラムにおいて、ファニーメイは債権購入のコミットメントを提供しています。

権限を譲り受ける一方で、当該子会社は、ファニーメイに譲渡した一部の住宅ローン債権のパフォーマンスを保証し、それらの債権から損失が発生した場合に、その損失の一部を負担する保証の履行リスクを有しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

一般個人ローン保証：子会社は、日本の金融機関が行ったカードローン等について、債務者の支払を保証しています。子会社は、それらのローンの延滞が主として1ヶ月以上になった場合に、その債務者に代わり債務を履行します。

保証の履行リスクは、過去に発生したクレジットイベントに基づいて検討しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

住宅ローン保証：当社および子会社は、日本の金融機関が第三者に対し融資した住宅ローンの返済を保証しています。当社および子会社は、それらのローンの延滞が主として3ヶ月以上になった場合に、債務者に代わって債務を履行します。住宅ローンには通常、当該不動産が担保として差し入れられています。当社および子会社が債務者に代わり債務を履行する場合、当社および子会社はその担保資産を得ることができます。

保証の履行リスクは、過去に発生したクレジットイベントに基づいて検討しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

その他：その他の債務保証契約には、金融機関に対する支払保証および債権の代理回収契約に伴う支払保証があります。金融機関に対する支払保証契約において当社の子会社は、金融機関の顧客が債務者となり、その債務が不履行となった場合に、債務者に代わって当該金融機関に債務を支払います。また、債権の代理回収契約において当社および子会社は、第三者の債務を回収しますが、当該債務を回収できなかった場合には、債務者に代わって債権者に支払いを行います。

訴訟

当社および子会社は通常の営業の中で生じる損害賠償請求に係わっていますが、経営者は当社の財政状態および経営成績に重要な影響を与える訴訟等はないと考えています。

担保

注記8「変動持分事業体」に記載の連結しているVIEが担保に供している資産以外に、金融機関からの長期および短期借入債務には、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、以下の資産を担保に供しています。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
基本リース債権、営業貸付金、オペレーティング・リース投資	95,883	126,845
投資有価証券	162,239	188,217
事業用資産	19,308	9,002
その他資産等	39,118	25,855
合計	316,548	349,919

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、投資有価証券等をそれぞれ24,698百万円および26,117百万円、主に取引保証金として差し入れています。

銀行および一部の保険会社からの長期および短期借入債務は、借入契約上、貸し手の要請があった場合には担保を差し入れることとなっています。しかしながら、当第2四半期連結会計期間末現在、当社および子会社は借入先からそのような要請を受けていません。

23 セグメント情報

以下に報告されている事業セグメントの財務情報は、そのセグメントの財務情報が入手可能なもので、かつ経営陣による業績の評価および経営資源の配分の決定に定期的に使用されているものです。

なお、これまでセグメント収益はセグメント間取引を調整した後の金額で表示していましたが、セグメント間取引は増加傾向にあることから、前第3四半期連結会計期間よりセグメント間取引を含んだセグメント収益を表示する方法に変更しました。これに伴い、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間のセグメント収益は、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間の表示に合わせて、組替再表示しています。しかし、この変更がセグメント収益に与える影響は軽微です。

また、注記2「重要な会計方針（ah）会計期間の差異解消」に記載されているとおり、前第4四半期連結会計期間において、当社と事業投資事業部門に含まれる大京との会計期間の差異を解消しました。この変更により過年度のセグメント情報を遡及的に調整しています。

6 セグメントの事業内容は以下のとおりです。

法人金融サービス事業部門	融資事業、リース事業、各種手数料ビジネス
メンテナンスリース事業部門	自動車リース事業、レンタカー事業、カーシェアリング事業、電子計測器・IT関連機器等のレンタル事業およびリース事業
不動産事業部門	不動産開発・賃貸・ファイナンス事業、施設運営事業、不動産投資法人（REIT）の資産運用・管理事業、不動産投資顧問業
事業投資事業部門	環境エネルギー事業、プリンシパル・インベストメント事業、サービサー（債権回収）事業
リテール事業部門	生命保険事業、銀行事業およびカードローン事業
海外事業部門	リース事業、融資事業、債券投資事業、投資銀行事業、アセットマネジメント事業、船舶・航空機関連事業

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間のセグメント収益およびセグメント利益の情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間							
	法人金融サービス事業部門 (百万円)	メンテナンスリース事業部門 (百万円)	不動産事業部門 (百万円)	事業投資事業部門 (百万円)	リテール事業部門 (百万円)	海外事業部門 (百万円)	合計 (百万円)
セグメント収益	40,822	131,671	94,381	257,668	182,050	253,254	959,846
セグメント利益	12,646	21,509	15,751	14,503	77,045	61,533	202,987

当第2四半期連結累計期間							
	法人金融サービス事業部門 (百万円)	メンテナンスリース事業部門 (百万円)	不動産事業部門 (百万円)	事業投資事業部門 (百万円)	リテール事業部門 (百万円)	海外事業部門 (百万円)	合計 (百万円)
セグメント収益	52,712	135,924	109,047	493,525	102,401	277,843	1,171,452
セグメント利益	21,564	23,117	33,717	36,450	32,062	97,881	244,791

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間のセグメント収益およびセグメント利益の情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間							
	法人金融 サービス 事業部門 (百万円)	メンテナンス リース 事業部門 (百万円)	不動産 事業部門 (百万円)	事業投資 事業部門 (百万円)	リテール 事業部門 (百万円)	海外 事業部門 (百万円)	合計 (百万円)
セグメント収益	21,399	66,612	46,839	159,834	112,269	125,703	532,656
セグメント利益	6,794	10,495	4,904	9,071	48,091	21,880	101,235

当第2四半期連結会計期間							
	法人金融 サービス 事業部門 (百万円)	メンテナンス リース 事業部門 (百万円)	不動産 事業部門 (百万円)	事業投資 事業部門 (百万円)	リテール 事業部門 (百万円)	海外 事業部門 (百万円)	合計 (百万円)
セグメント収益	25,154	68,404	58,698	264,338	18,590	130,670	565,854
セグメント利益	9,187	11,430	19,266	10,291	10,443	63,395	124,012

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在のセグメント資産の情報は以下のとおりです。

	法人金融 サービス 事業部門 (百万円)	メンテナンス リース 事業部門 (百万円)	不動産 事業部門 (百万円)	事業投資 事業部門 (百万円)	リテール 事業部門 (百万円)	海外 事業部門 (百万円)	合計 (百万円)
前連結会計年度末	1,132,468	662,851	835,386	660,014	3,700,635	2,178,895	9,170,249
当第2四半期連結会計期間末	1,068,522	699,346	753,892	598,957	3,473,196	2,172,123	8,766,036

これらの表で報告されているセグメント情報は、連結損益計算書において非継続事業からの損益として分類された取引も含んでいます。

セグメント情報の会計方針は、税金費用、非支配持分に帰属する四半期純利益、償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益、非継続事業からの損益および一部の変動持分事業体（VIE）の取り扱いを除き、注記2の「重要な会計方針」における記載と概ね同一です。また、セグメント情報では当社株主に帰属する損益（税引前）で業績を評価しているため、非支配持分または償還可能非支配持分に帰属する当期純利益はセグメント損益に含んでいません。一方、非継続事業からの損益は、当社の営業活動の一部であるためセグメント損益に含めています。セグメント情報では税引前当期純利益で業績を評価しているため、税金費用はセグメント損益に含んでいません。税引後で四半期連結財務諸表に認識される非支配持分に帰属する四半期純利益、償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益および非継続事業からの損益は税引前のベースに修正しています。各セグメントの営業活動に直接関連している人件費を含め、販売費および一般管理費の大部分は各セグメントに集計され、計上されています。また一部の有価証券評価損、長期性資産評価損や為替差損益（その他の損益（純額）に含まれる）など、経営者がセグメントの業績評価にあたって考慮していない損益はセグメント損益に含まず、本社部門の項目として扱っています。

各セグメントに帰属させている資産は、ファイナンス・リース投資、営業貸付金、オペレーティング・リース投資、投資有価証券、事業用資産、関連会社投資、棚卸資産、賃貸資産前渡金（その他資産に含まれる）、事業用資産前渡金（その他資産に含まれる）および企業結合に伴う営業権およびその他の無形資産（その他資産に含まれる）です。なお、社用資産の減価償却費をセグメント損益に含めていますが、対応する資産はセグメント資産に含めていません。しかし、これらの影響額は軽微です。

会計基準編纂書810(連結)に基づいて連結対象となっているVIEのうち、VIEの資産がVIEの債務等の返済にのみ使用され、VIEの負債の債権者が当社および子会社の他の資産に対する請求権を持たない証券化のためのVIEについては、セグメント資産として当該VIEの資産の合計金額ではなく、当該VIEに対する当社投資相当金額を計上し、これに合わせてセグメント収益として当社投資相当金額に対する収益を純額で計上しています。

なお、連結対象VIEが保有する資産および負債に関わる損益のうち、最終的に当社が負担すべきでない損益については、セグメント損益に計上していません。

セグメント数値と四半期連結財務諸表数値との調整は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
セグメント収益		
セグメント収益合計	959,846	1,171,452
本社部門保有の資産にかかる収入	4,571	7,035
一部のV I E が保有する資産にかかる収入	4,021	2,905
内部取引消去	10,589	11,198
非継続事業からの営業収益	2,214	
四半期連結財務諸表上の営業収益	955,635	1,170,194
セグメント利益		
セグメント利益合計	202,987	244,791
本社部門の損益	10,132	1,081
一部のV I E の資産および負債にかかる損益	3,624	224
非継続事業からの利益(税効果控除前)	463	
非支配持分および償還可能非支配持分に帰属する 四半期純利益(税効果控除後)	5,117	6,811
四半期連結財務諸表上の税引前四半期純利益	201,133	250,745

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
セグメント収益		
セグメント収益合計	532,656	565,854
本社部門保有の資産にかかる収入	2,866	2,644
一部のV I E が保有する資産にかかる収入	1,215	1,524
内部取引消去	6,437	5,952
非継続事業からの営業収益		
四半期連結財務諸表上の営業収益	530,300	564,070
セグメント利益		
セグメント利益合計	101,235	124,012
本社部門の損益	7,672	847
一部のV I E の資産および負債にかかる損益	402	102
非継続事業からの利益(税効果控除前)	362	
非支配持分および償還可能非支配持分に帰属する 四半期純利益(税効果控除後)	3,032	3,562
四半期連結財務諸表上の税引前四半期純利益	96,635	126,829

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
セグメント資産		
セグメント資産合計	9,170,249	8,766,036
現金および現金等価物・使途制限付現金	913,079	1,035,627
貸倒引当金	72,326	66,810
受取手形、売掛金および未収入金	348,404	262,017
その他の本社資産	789,636	749,056
一部のV I E が保有する資産	294,586	334,633
四半期連結財務諸表の総資産	11,443,628	11,080,559

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における当社および子会社の所在地別に分類した地域別情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間					
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	四半期連結財務 諸表との調整 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	700,231	89,132	168,486	2,214	955,635
税引前四半期純利益	136,766	16,703	48,127	463	201,133

当第2四半期連結累計期間					
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	四半期連結財務 諸表との調整 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	885,283	102,876	182,035		1,170,194
税引前四半期純利益	153,554	51,310	45,881		250,745

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における当社および子会社の所在地別に分類した地域別情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間					
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	四半期連結財務 諸表との調整 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	402,887	51,008	76,405		530,300
税引前四半期純利益	74,145	7,535	15,317	362	96,635

当第2四半期連結会計期間					
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	四半期連結財務 諸表との調整 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	430,541	41,861	91,668		564,070
税引前四半期純利益	64,412	40,566	21,851		126,829

(注) 1 本邦以外の区分に属する主な国または地域

米州地域・・・米国

その他海外・・・アジア地域、欧州地域、豪州地域、中東地域

2 上記の所在地別情報には、税引前四半期純利益に税効果控除前の非継続事業からの損益が含まれています。

3 当社の子会社であるロベコ(本社:オランダ・ロッテルダム)は、世界中に顧客基盤がある資産運用会社であるため、全て「その他海外」に含めて表示しています。なお、法的主体の所在国に基づいて配分した場合、ロベコの営業収益は、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間で「米州地域」45,805百万円および56,927百万円、「その他海外」39,000百万円および38,993百万円、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間で「米州地域」23,478百万円および27,912百万円、「その他海外」20,851百万円および19,234百万円となります。

会計基準編纂書280(セグメント情報)は企業全体の情報として、製品・サービス別の外部顧客からの収益の開示を要求しています。連結損益計算書の営業収益は取引別に分類されているため、要求されている情報を含んでいます。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、単独で営業収益の10%を超える顧客は存在しません。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間においても単独で営業収益の10%を超える顧客は存在しません。

24 重要な後発事象

該当事項はありません。

2 【その他】

- (1) 当社は平成27年10月29日開催の取締役会において、平成27年9月30日を基準日とする剰余金の配当を行うことを決議しました。

配当金の総額	28,846百万円
1株当たり配当額	22.00円

- (2) その他、特記すべき事項はありません。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成27年11月12日

オリックス株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 岡 野 隆 樹

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているオリックス株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成27年7月1日から平成27年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結資本変動計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第95条の規定により米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に準拠して、オリックス株式会社及び連結子会社の平成27年9月30日現在の財政状態、同日をもって終了する第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間の経営成績並びに第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しています。
2. X B R L データは四半期レビューの対象には含まれていません。