

【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】	2023年8月10日
【四半期会計期間】	第61期第1四半期（自 2023年4月1日 至 2023年6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南館内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【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南館内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【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60期 第1四半期 連結累計期間	第61期 第1四半期 連結累計期間	第60期
会計期間	自 2022年4月1日 至 2022年6月30日	自 2023年4月1日 至 2023年6月30日	自 2022年4月1日 至 2023年3月31日
営業収益 (百万円)	657,813	676,974	2,666,373
税引前四半期(当期)純利益 (百万円)	85,564	89,392	392,178
当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	61,924	62,966	290,340
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)	175,093	159,913	420,584
当社株主資本 (百万円)	3,413,416	3,643,306	3,543,607
総資産額 (百万円)	14,635,393	15,584,145	15,289,385
1株当たり当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (円)	51.95	53.87	245.98
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)	51.90	53.80	245.65
当社株主資本比率 (%)	23.3	23.4	23.2
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	31,746	196,900	913,088
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	226,961	409,652	1,098,478
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	138,552	113,488	438,308
現金および現金等価物、 使途制限付現金の 四半期末(期末)残高 (百万円)	994,992	1,060,467	1,366,908

(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。

- 2 2023年4月1日より、会計基準書アップデート第2018-12号(長期保険契約に関する会計処理の限定的な改善 会計基準編纂書944(金融サービス-保険))(以下、「LDTI基準」)を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」をご参照ください。

2【事業の内容】

当第1四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1四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【経営者による財政状態、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

業績総括

当第1四半期連結累計期間（2023年4月1日～2023年6月30日）

営業収益	676,974百万円（前年同期比3%増）
営業費用	593,722百万円（前年同期比3%増）
税引前四半期純利益	89,392百万円（前年同期比5%増）
当社株主に帰属する四半期純利益	62,966百万円（前年同期比2%増）
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益（基本的）	53.87円（前年同期比4%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）	53.80円（前年同期比4%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）	7.0%（前年同期7.4%）
ROA（総資本・当社株主に帰属する四半期純利益率、年換算）	1.63%（前年同期1.71%）

（注）2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。

当第1四半期連結累計期間の営業収益は、商品および不動産売上高が減少したものの、生命保険料収入および運用益や有価証券売却・評価損益および受取配当金、サービス収入が増加したため、前年同期の657,813百万円に比べて3%増の676,974百万円になりました。

営業費用は、商品および不動産売上原価が減少したものの、支払利息や生命保険費用、販売費および一般管理費が増加したため、前年同期の573,971百万円に比べて3%増の593,722百万円になりました。

また、持分法投資損益は5,185百万円の利益（前年同期は1,381百万円の損失）になりました。子会社・関連会社株式売却損益および清算損は前年同期に比べて2,148百万円減の955百万円になりました。

以上により、当第1四半期連結累計期間の税引前四半期純利益は、前年同期の85,564百万円に比べて5%増の89,392百万円、当社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期の61,924百万円に比べて2%増の62,966百万円になりました。

セグメント情報

当社の経営上の最高意思決定者が経営資源の配分や業績の評価に使用しているセグメントは、主要な商品・サービスの性格、顧客属性、規制、営業地域などによって区分けしている経営管理上の組織に基づいて、「法人営業・メンテナンスリース」「不動産」「事業投資・コンセッション」「環境エネルギー」「保険」「銀行・クレジット」「輸送機器」「ORIX USA」「ORIX Europe」「アジア・豪州」の10個で構成されています。

2023年4月1日より、セグメント間の協業にかかる利益配分の算入対象を広げてセグメント利益を算出しています。これに伴い、前第1四半期連結累計期間のセグメント数値を組替再表示しています。

2023年4月1日より、LDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。これに伴い、前第1四半期連結累計期間および前連結会計年度末の保険セグメントの数値を組替再表示しています。詳細については、「注記2「重要な会計方針（z）新たに公表または適用された会計基準」」をご参照ください。

セグメント収益およびセグメント利益は以下のとおりです。

	前第1四半期 連結累計期間		当第1四半期 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	率	金額	率
	（百万円）	（百万円）	（百万円）	（百万円）	（百万円）	（％）	（百万円）	（％）
法人営業・ メンテナンスリース	104,125	16,550	109,638	19,861	5,513	5	3,311	20
不動産	96,865	11,943	106,381	9,961	9,516	10	1,982	17
事業投資・ コンセッション	121,778	2,254	86,072	5,657	35,706	29	3,403	151
環境エネルギー	46,801	3,522	37,116	3,015	9,685	21	507	14
保険	127,542	11,439	153,781	19,213	26,239	21	7,774	68
銀行・クレジット	20,041	7,236	21,143	8,189	1,102	5	953	13
輸送機器	14,564	5,416	12,773	3,628	1,791	12	1,788	33
ORIX USA	35,582	6,039	43,364	9,718	7,782	22	3,679	61
ORIX Europe	43,697	9,301	51,581	4,223	7,884	18	5,078	55
アジア・豪州	45,001	12,786	51,454	8,042	6,453	14	4,744	37
セグメント計	655,996	86,486	673,303	91,507	17,307	3	5,021	6
四半期連結財務諸表と の調整	1,817	922	3,671	2,115	1,854	102	1,193	-
連結合計	657,813	85,564	676,974	89,392	19,161	3	3,828	5

セグメント資産残高は以下のとおりです。

	前連結 会計年度末		当第1四半期 連結会計期間末		増減	
	セグメント 資産残高	構成比 (%)	セグメント 資産残高	構成比 (%)	金額	率
	(百万円)		(百万円)		(百万円)	(%)
法人営業・ メンテナンスリース	1,514,070	10	1,508,103	10	5,967	0
不動産	935,027	6	945,421	6	10,394	1
事業投資・コンセッション	605,471	4	613,401	4	7,930	1
環境エネルギー	773,617	5	789,632	5	16,015	2
保険	2,050,412	13	2,222,252	14	171,840	8
銀行・クレジット	2,698,747	18	2,712,290	17	13,543	1
輸送機器	742,890	5	847,785	6	104,895	14
ORIX USA	1,462,067	9	1,565,552	10	103,485	7
ORIX Europe	417,941	3	455,632	3	37,691	9
アジア・豪州	1,395,096	9	1,515,388	10	120,292	9
セグメント計	12,595,338	82	13,175,456	85	580,118	5
四半期連結財務諸表 (連結財務諸表)との調整	2,694,047	18	2,408,689	15	285,358	11
連結合計	15,289,385	100	15,584,145	100	294,760	2

各セグメントの当第1四半期連結累計期間の動向は以下のとおりです。

法人営業・メンテナンスリース：金融・各種手数料ビジネス、自動車および電子計測器・ICT関連機器などのリースおよびレンタル

法人営業では、収益性を重視したファイナンス事業や、国内の中小企業に対して生命保険、環境エネルギーなどの商品・サービスを幅広く提供する手数料ビジネスに取り組むほか、事業承継支援やM&A仲介にも注力しています。メンテナンスリースでは、自動車関連事業において、業界トップの車両管理台数と自動車に関するあらゆるサービスをワンストップで提供することで競争優位性を高め、大口法人市場に加え中小法人や個人市場におけるシェアの拡大を図っています。オリックス・レンテック株式会社が行うレンタル事業においては、電子測定器やICT関連機器に加え、ロボットやドローンなどの新たなサービスを拡大しています。

セグメント利益は、有価証券売却・評価損益および受取配当金が増加したことにより、前年同期に比べて20%増の19,861百万円になりました。

セグメント資産は、前連結会計年度末に比べて横ばいの1,508,103百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	15,657	16,408	751	5
有価証券売却・評価損益および受取配当金	1,753	1,340	3,093	-
オペレーティング・リース収益	62,671	64,860	2,189	3
商品および不動産売上高	1,359	1,200	159	12
サービス収入	26,191	25,830	361	1
セグメント収益(合計)	104,125	109,638	5,513	5
支払利息	1,343	1,898	555	41
オペレーティング・リース原価	46,554	46,995	441	1
商品および不動産売上原価	903	964	61	7
サービス費用	14,632	14,353	279	2
販売費および一般管理費	20,986	22,329	1,343	6
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	250	29	221	88
上記以外のセグメント費用	3,918	4,113	195	5
セグメント費用(合計)	88,586	90,681	2,095	2
持分法投資損益等	1,011	904	107	11
セグメント利益	16,550	19,861	3,311	20

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	566,010	563,127	2,883	1
営業貸付金	333,922	327,863	6,059	2
オペレーティング・リース投資	511,184	514,668	3,484	1
投資有価証券	35,164	35,693	529	2
事業用資産	18,908	17,779	1,129	6
棚卸資産	1,104	1,190	86	8
賃貸資産前渡金	1,566	1,540	26	2
関連会社投資	16,961	17,250	289	2
営業権、企業結合で取得した無形資産	29,251	28,993	258	1
セグメント資産	1,514,070	1,508,103	5,967	0

不動産：不動産開発・賃貸・管理、施設運営、不動産のアセットマネジメント

不動産では、堅調な不動産市場を捉えて賃貸不動産等を売却する一方で、付加価値を生みだせる不動産開発案件へ投資することにより資産の入れ替えを進めています。同時に、不動産市況に影響されにくいアセットマネジメント事業や、分譲マンションを中心とした住宅関連ビジネスを拡大していきます。また、ホテル・旅館等の施設運営では、多様化する顧客ニーズを捉えた集客に努め、収益性の向上を図っていきます。加えて、今後はDXによる業務の変革と効率化にも取り組み、不動産開発・賃貸を始め、アセットマネジメント、施設運営、マンション管理、ビル管理、工事請負、不動産流通に至る多様なバリューチェーンを有する強みを生かした事業展開を進めていきます。

セグメント利益は、商品および不動産売上高が増加したものの、賃貸不動産売却益によるオペレーティング・リース収益が減少したことにより、前年同期に比べて17%減の9,961百万円になりました。

セグメント資産は、オペレーティング・リース投資が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて1%増の945,421百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	1,408	1,636	228	16
オペレーティング・リース収益	17,401	8,583	8,818	51
商品および不動産売上高	22,342	32,769	10,427	47
サービス収入	55,927	63,000	7,073	13
上記以外のセグメント収益	213	393	606	-
セグメント収益(合計)	96,865	106,381	9,516	10
支払利息	682	1,001	319	47
オペレーティング・リース原価	6,304	6,321	17	0
商品および不動産売上原価	18,266	23,257	4,991	27
サービス費用	51,198	55,529	4,331	8
販売費および一般管理費	9,224	10,239	1,015	11
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	76	74	2	3
上記以外のセグメント費用	1,471	270	1,741	-
セグメント費用(合計)	84,279	96,691	12,412	15
持分法投資損益等	643	271	914	-
セグメント利益	11,943	9,961	1,982	17

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	57,587	55,241	2,346	4
オペレーティング・リース投資	302,698	312,279	9,581	3
投資有価証券	3,894	4,216	322	8
事業用資産	170,425	168,923	1,502	1
棚卸資産	108,789	113,074	4,285	4
賃貸資産前渡金	112,973	107,571	5,402	5
関連会社投資	117,040	122,399	5,359	5
事業用資産前渡金	6,625	7,247	622	9
営業権、企業結合で取得した無形資産	54,996	54,471	525	1
セグメント資産	935,027	945,421	10,394	1

事業投資・コンセッション：企業投資、コンセッション

企業投資では、投資先の企業価値向上と、ポートフォリオの入れ替えによる継続的なキャピタルゲインの獲得を目指しています。今後は、注力業種への投資拡大を進めて既存投資先を起点とするロールアップやアライアンスによるバリューアップを図りながら、さらに産業構造や業際の変化により創造されるビジネス機会や投資手法の多様化も模索していきます。コンセッションでは、関西3空港（関西国際空港、大阪国際空港、神戸空港）の運営体制を強化するほか、空港以外の公共インフラの運営へも積極的に取り組んでいきます。

セグメント利益は、コンセッションにおいて関西3空港からの持分法投資損失が減少したことにより、前年同期に比べて151%増の5,657百万円になりました。

セグメント資産は、投資先の買収に伴い、営業権、企業結合で取得した無形資産が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて1%増の613,401百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	78	89	11	14
有価証券売却・評価損益および受取配当金	55	35	90	-
オペレーティング・リース収益	8,872	9,926	1,054	12
商品および不動産売上高	105,184	55,413	49,771	47
サービス収入	7,589	20,679	13,090	172
セグメント収益(合計)	121,778	86,072	35,706	29
支払利息	489	958	469	96
オペレーティング・リース原価	5,828	6,666	838	14
商品および不動産売上原価	91,702	39,261	52,441	57
サービス費用	4,868	14,614	9,746	200
販売費および一般管理費	13,045	18,433	5,388	41
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	23	13	10	43
上記以外のセグメント費用	645	307	952	-
セグメント費用(合計)	116,600	79,638	36,962	32
持分法投資損益等	2,924	777	2,147	-
セグメント利益	2,254	5,657	3,403	151

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	1,616	1,624	8	0
オペレーティング・リース投資	52,976	54,685	1,709	3
投資有価証券	42,401	42,191	210	0
事業用資産	51,978	51,336	642	1
棚卸資産	48,716	48,921	205	0
賃貸資産前渡金	4	6	2	50
関連会社投資	36,678	35,816	862	2
事業用資産前渡金	2,354	2,600	246	10
営業権、企業結合で取得した無形資産	368,748	376,222	7,474	2
セグメント資産	605,471	613,401	7,930	1

環境エネルギー：国内外再生可能エネルギー、電力小売、省エネルギーサービス、ソーラーパネル・蓄電池販売、廃棄物処理、資源リサイクル

環境エネルギーでは、総合エネルギー事業者として再生可能エネルギー事業や電力小売事業を推進することで、サービス収入の拡大を目指しています。太陽光発電では、国内最大級の合計出力規模の発電所を保有、運営しています。廃棄物処理では、さらなる事業拡大を目指し設備の新規投資を進めます。今後は、国内での経験を活かし、再生可能エネルギー事業の海外展開を加速していきます。

セグメント利益は、サービス収入が減少したことにより、前年同期に比べて14%減の3,015百万円になりました。

セグメント資産は、主に為替影響により、前連結会計年度末に比べて2%増の789,632百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	268	365	97	36
サービス収入	45,795	35,934	9,861	22
上記以外のセグメント収益	738	817	79	11
セグメント収益(合計)	46,801	37,116	9,685	21
支払利息	2,194	4,053	1,859	85
サービス費用	32,556	23,439	9,117	28
販売費および一般管理費	4,157	4,495	338	8
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	36	1	37	-
上記以外のセグメント費用	443	679	236	53
セグメント費用(合計)	39,386	32,665	6,721	17
持分法投資損益等	3,893	1,436	2,457	-
セグメント利益	3,522	3,015	507	14

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	6,723	6,434	289	4
営業貸付金	190	181	9	5
オペレーティング・リース投資	264	259	5	2
投資有価証券	1,580	1,738	158	10
事業用資産	362,043	370,847	8,804	2
棚卸資産	9,825	6,290	3,535	36
賃貸資産前渡金	1	1	-	-
関連会社投資	190,384	192,214	1,830	1
事業用資産前渡金	88,493	95,143	6,650	8
営業権、企業結合で取得した無形資産	114,114	116,525	2,411	2
セグメント資産	773,617	789,632	16,015	2

保険：生命保険

生命保険事業は、代理店による販売、銀行などの金融機関による販売、自社でコンサルティング提案を行う対面販売、通信販売を通じて生命保険を販売しています。「シンプルでわかりやすいこと」「合理的な保障をお手頃な価格でご提供すること」を商品開発のコンセプトとし、常に顧客のニーズを取り込みながら商品ラインナップの充実を図り、新規保険契約の伸長と生命保険料収入の増加を目指しています。

セグメント利益は、前年同期に給付金の支払いで生命保険費用を計上した反動により、前年同期に比べて68%増の19,213百万円になりました。

セグメント資産は、投資有価証券が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて8%増の2,222,252百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	74	74	-	-
生命保険料収入および運用益	126,832	153,043	26,211	21
上記以外のセグメント収益	636	664	28	4
セグメント収益(合計)	127,542	153,781	26,239	21
支払利息	63	210	147	233
生命保険費用	101,329	119,718	18,389	18
販売費および一般管理費	14,708	14,641	67	0
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	0	0	0	-
上記以外のセグメント費用	1	2	3	-
セグメント費用(合計)	116,101	134,567	18,466	16
持分法投資損益等	2	1	1	-
セグメント利益	11,439	19,213	7,774	68

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
営業貸付金	18,109	18,497	388	2
オペレーティング・リース投資	27,467	27,444	23	0
投資有価証券	2,000,150	2,171,636	171,486	9
営業権、企業結合で取得した無形資産	4,686	4,675	11	0
セグメント資産	2,050,412	2,222,252	171,840	8

銀行・クレジット：銀行、消費性ローン

銀行事業では、収益の主軸である投資用不動産ローンの運用を中心に金融収益の増加を図っています。消費性ローン事業では、与信ノウハウを生かし自ら貸付を行うことで金融収益の増加を図ることに加え、他の金融機関への保証事業を拡大することで、保証料収入の増加を図っています。モーゲージバンク事業では、代理店網の拡大や商品ラインナップの強化を図ることで、シェアの拡大を目指しています。

セグメント利益は、信用損失費用が増加したものの、有価証券売却・評価損益および受取配当金が増加したこと、および金融収益が増加したことにより、前年同期に比べて13%増の8,189百万円になりました。

セグメント資産は、営業貸付金が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて1%増の2,712,290百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	18,828	19,482	654	3
有価証券売却・評価損益および受取配当金	530	159	689	-
サービス収入	1,743	1,502	241	14
セグメント収益(合計)	20,041	21,143	1,102	5
支払利息	1,369	1,432	63	5
サービス費用	2,169	1,853	316	15
販売費および一般管理費	8,304	7,763	541	7
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	1,228	2,078	850	69
上記以外のセグメント費用	265	172	93	-
セグメント費用(合計)	12,805	12,954	149	1
持分法投資損益等	0	-	0	-
セグメント利益	7,236	8,189	953	13

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
営業貸付金	2,395,340	2,409,764	14,424	1
投資有価証券	291,627	290,746	881	0
棚卸資産	9	9	-	-
営業権、企業結合で取得した無形資産	11,771	11,771	-	-
セグメント資産	2,698,747	2,712,290	13,543	1

輸送機器：航空機投資・管理、船舶関連投融资

航空機関連事業では、自社保有機のオペレーティング・リース、投資家への機体売却、国内外の投資家が保有する航空機のアセットマネジメントサービス等、幅広い収益機会の獲得に注力しています。またAvolon Holdings Limited（以下、「Avolon」）との相互補完等により、世界の航空機リースマーケットでのプレゼンスのさらなる向上を図り、中長期的な事業成長を目指しています。船舶関連事業では、マーケット環境を注視しながら柔軟に資産を入れ替え、国内法人投資家向けの船舶投資アレンジによる手数料収入の拡大などを目指しています。今後は、金融・投資ノウハウを軸に優良パートナーと協働して事業の拡大を目指します。

セグメント利益は、船舶関連事業においてオペレーティング・リース収益が減少したことにより、前年同期に比べて33%減の3,628百万円になりました。

セグメント資産は、オペレーティング・リース投資が増加したこと、および為替影響で関連会社投資が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて14%増の847,785百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	1,020	1,958	938	92
オペレーティング・リース収益	11,092	9,341	1,751	16
サービス収入	2,452	1,487	965	39
上記以外のセグメント収益	-	13	13	-
セグメント収益(合計)	14,564	12,773	1,791	12
支払利息	3,314	6,030	2,716	82
オペレーティング・リース原価	3,965	3,918	47	1
サービス費用	447	133	314	70
販売費および一般管理費	1,898	2,506	608	32
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	0	0	0	-
上記以外のセグメント費用	31	574	543	-
セグメント費用(合計)	9,593	12,013	2,420	25
持分法投資損益等	445	2,868	2,423	544
セグメント利益	5,416	3,628	1,788	33

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
営業貸付金	74,151	75,290	1,139	2
オペレーティング・リース投資	295,858	372,439	76,581	26
投資有価証券	5,800	5,581	219	4
棚卸資産	37	25	12	32
関連会社投資	348,583	375,340	26,757	8
営業権、企業結合で取得した無形資産	18,461	19,110	649	4
セグメント資産	742,890	847,785	104,895	14

ORIX USA : 米州における金融、投資、アセットマネジメント

ORIX USAでは、法人向けファイナンス、不動産ファイナンス、プライベートエクイティ投資、債券投資など、顧客ニーズに応じて多様なファイナンスサービスを提供しています。加えて、アセットマネジメント、サービシングの機能拡充を図り、顧客の資産運用ニーズに応えるとともに、受託資産の獲得に注力して、安定的な手数料収入の拡大に取り組んでいます。資産規模のコントロールと、バランスシートを使わない管理資産の伸長に取り組み、資本効率を高めながら利益成長を図っていきます。

セグメント利益は、サービス収入が増加したことにより、前年同期に比べて61%増の9,718百万円になりました。

セグメント資産は、主に為替影響により、前連結会計年度末に比べて7%増の1,565,552百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	23,088	28,627	5,539	24
有価証券売却・評価損益および受取配当金	1,576	3,086	1,510	96
サービス収入	10,055	11,523	1,468	15
上記以外のセグメント収益	863	128	735	85
セグメント収益(合計)	35,582	43,364	7,782	22
支払利息	6,426	14,625	8,199	128
サービス費用	1,393	626	767	55
販売費および一般管理費	21,132	20,624	508	2
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	1,464	388	1,076	-
上記以外のセグメント費用	2,054	617	2,671	-
セグメント費用(合計)	29,541	34,870	5,329	18
持分法投資損益等	2	1,224	1,226	-
セグメント利益	6,039	9,718	3,679	61

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	483	514	31	6
営業貸付金	743,091	782,350	39,259	5
オペレーティング・リース投資	3,612	3,797	185	5
投資有価証券	423,229	466,573	43,344	10
事業用資産・サービス資産	81,291	83,832	2,541	3
棚卸資産	142	181	39	27
関連会社投資	52,408	57,477	5,069	10
営業権、企業結合で取得した無形資産	157,811	170,828	13,017	8
セグメント資産	1,462,067	1,565,552	103,485	7

ORIX Europe : グローバル株式・債券のアセットマネジメント

ORIX Europeは、ORIX Corporation Europe N.V.（以下、「OCE」）を統括会社として、傘下のオランダのRobeco Institutional Asset Management B.V.（以下、「Robeco」）、Transtrend B.V.、米国のBoston Partners Global Investors, Inc.、Harbor Capital Advisors, Inc.が、顧客から受託した資金を株式、債券等に投資するアセットマネジメント事業を行っています。サステナブル投資の先駆者であるRobecoの知見を活かした既存事業の伸長に加えて、M & Aによる商品、戦略の拡充、販路開拓による受託資産の拡大を目指しています。また、欧州におけるオリックスグループの戦略的事業拠点として、幅広くビジネス機会の獲得に取り組んでいます。

セグメント利益は、アセットマネジメントにおいて手数料収益が減少したことにより、前年同期に比べて55%減の4,223百万円になりました。

セグメント資産は、主に為替影響により、前連結会計年度末に比べて9%増の455,632百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	73	457	384	526
有価証券売却・評価損益および受取配当金	6,181	2,128	8,309	-
サービス収入	49,805	48,996	809	2
セグメント収益(合計)	43,697	51,581	7,884	18
支払利息	83	2,981	2,898	-
サービス費用	12,417	12,573	156	1
販売費および一般管理費	24,299	30,916	6,617	27
上記以外のセグメント費用	2,273	778	3,051	-
セグメント費用(合計)	34,526	47,248	12,722	37
持分法投資損益等	130	110	240	-
セグメント利益	9,301	4,223	5,078	55

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
投資有価証券	84,147	95,506	11,359	13
関連会社投資	2,714	3,174	460	17
営業権、企業結合で取得した無形資産	331,080	356,952	25,872	8
セグメント資産	417,941	455,632	37,691	9

アジア・豪州：アジア・豪州における金融、投資

現地法人は、地域ごとに異なる商習慣や法規制などに精通しており、リースや貸付などの金融サービス事業を展開しています。また、現地法人等において、中華圏を中心としたアジア各国向けの企業投資も行っています。今後は、現地法人における機能のさらなる拡充と、注力市場へのさらなる投資により、収益性を重視した事業の拡大を推進します。

セグメント利益は、前年同期に投資先の売却に伴い子会社・関連会社株式売却益を計上したことの反動により、前年同期に比べて37%減の8,042百万円になりました。

セグメント資産は、主に為替影響により、前連結会計年度末に比べて9%増の1,515,388百万円になりました。

	前第1四半期 連結累計期間 (百万円)	当第1四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	13,706	16,501	2,795	20
有価証券売却・評価損益および受取配当金	1,151	923	228	20
オペレーティング・リース収益	25,178	28,193	3,015	12
サービス収入	4,521	5,694	1,173	26
上記以外のセグメント収益	445	143	302	68
セグメント収益(合計)	45,001	51,454	6,453	14
支払利息	6,321	10,351	4,030	64
オペレーティング・リース原価	18,284	20,840	2,556	14
サービス費用	3,114	3,473	359	12
販売費および一般管理費	8,470	9,529	1,059	13
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	242	1,216	974	402
上記以外のセグメント費用	460	287	747	-
セグメント費用(合計)	36,891	45,122	8,231	22
持分法投資損益等	4,676	1,710	2,966	63
セグメント利益	12,786	8,042	4,744	37

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	454,961	500,405	45,444	10
営業貸付金	312,788	335,515	22,727	7
オペレーティング・リース投資	329,549	363,945	34,396	10
投資有価証券	50,360	53,544	3,184	6
事業用資産	1,184	1,462	278	23
棚卸資産	202	109	93	46
賃貸資産前渡金	3,720	5,621	1,901	51
関連会社投資	235,586	247,575	11,989	5
営業権、企業結合で取得した無形資産	6,746	7,212	466	7
セグメント資産	1,395,096	1,515,388	120,292	9

(2) 財政状態の状況

	前連結会計年度末	当第1四半期 連結会計期間末	増減	
			金額	率(%)
総資産 (百万円)	15,289,385	15,584,145	294,760	2
(うち、セグメント資産)	12,595,338	13,175,456	580,118	5
負債合計 (百万円)	11,674,118	11,860,498	186,380	2
(うち、長短借入債務)	5,718,519	5,851,212	132,693	2
(うち、預金)	2,246,345	2,263,454	17,109	1
当社株主資本 (百万円)	3,543,607	3,643,306	99,699	3
1株当たり当社株主資本 (円)	3,027.93	3,124.26	96.33	3

- (注) 1 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。
2 1株当たり株主資本は当社株主資本合計を用いて算出しています。
3 2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。

	前連結会計年度末	当第1四半期 連結会計期間末
当社株主資本比率 (%)	23.2	23.4
D/E比率(長短借入債務(預金除く)/ 当社株主資本) (倍)	1.6	1.6

総資産は、現金および現金等価物が減少したものの、営業貸付金やオペレーティング・リース投資、投資有価証券、その他資産が増加したことで、前連結会計年度末に比べて2%増の15,584,145百万円になりました。また、セグメント資産は、前連結会計年度末に比べて5%増の13,175,456百万円になりました。

負債については、支払手形、買掛金および未払金が減少した一方で、短期借入債務や長期借入債務、保険契約債務および保険契約者勘定が増加したことで、前連結会計年度末に比べて2%増の11,860,498百万円になりました。

当社株主資本は、前連結会計年度末から3%増の3,643,306百万円になりました。

(3) 資金調達および流動性

オリックスグループでは「調達の安定性維持・向上」と「流動性リスク低減」を主たる資金調達方針としています。「調達の安定性維持・向上」のため、金融機関借入、社債発行等による資本市場調達ならびにアセットファイナンスの活用など、調達手段の多様化と調達する国や投資家層などの調達先の分散を図っています。また「流動性リスク低減」のため、調達期間の長期化による償還期日の分散と、現預金の保有およびコミットメントラインの設定による手元流動性の確保を行っています。手元流動性の確保にあたっては、調達の安定性と資金効率の両面からストレステストを行い、その必要水準を適宜見直しています。

なお、ロシア・ウクライナの問題などの地政学的リスクの高まりや、世界的なインフレ率の上昇などがオリックスグループの資金調達および流動性に及ぼす影響については、引き続き今後の状況を注視してまいります。

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1四半期連結会計期間末現在で8,114,666百万円です。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1四半期連結会計期間末現在で約200社になります。資本市場からの調達については、社債、ミディアム・ターム・ノート、コマーシャル・ペーパーおよび営業貸付金の証券化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が受け入れたものです。

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1四半期連結会計期間末 (百万円)
金融機関からの借入	464,287	560,871
コマーシャル・ペーパー	44,509	14,484
合計	508,796	575,355

当第1四半期連結会計期間末現在における短期借入債務は575,355百万円であり、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9%、当第1四半期連結会計期間末現在10%です。

また、当第1四半期連結会計期間末現在における短期借入債務は575,355百万円であるのに対し、現金および現金等価物とコミットメントライン未使用額の合計額は1,449,955百万円であり、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1四半期連結会計期間末 (百万円)
金融機関からの借入	3,734,530	3,767,737
社債	1,175,087	1,187,415
ミディアム・ターム・ノート	149,535	161,860
営業貸付金の証券化等に伴う支払債務	150,571	158,845
合計	5,209,723	5,275,857

当第1四半期連結会計期間末現在における長期借入債務は5,275,857百万円であり、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91%、当第1四半期連結会計期間末現在90%となっています。

(c) 預金

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)
預金	2,246,345	2,263,454

上記の長短借入債務に加えて、オリックス銀行および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1四半期連結会計期間末現在の現金および現金等価物、使途制限付現金（以下、「資金」）は、前連結会計年度末より306,441百万円減少し、1,060,467百万円になりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、主に前第1四半期連結累計期間において法人税等の支払額が増加したこととの反動などにより、前年同期の31,746百万円の資金流出から当第1四半期連結累計期間は196,900百万円の資金流入となりました。なお、法人税等の支払に伴う資金流出額はその他の増減（純額）に含まれています。

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が増加したことおよび売却可能負債証券の売却が減少したことなどにより、前年同期の226,961百万円から当第1四半期連結累計期間は409,652百万円へ資金流出が増加しました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、主に満期日が3ヶ月超の借入債務による調達が増加したことおよび満期日が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138,552百万円の資金流入から当第1四半期連結累計期間は113,488百万円の資金流出となりました。

(5) 経営方針・経営戦略等

当第1四半期連結累計期間において、オリックスグループの経営方針・経営戦略等について、重要な変更はありません。

(6) 優先的に対処すべき事業上および財務上の課題

当第1四半期連結累計期間において、オリックスグループの優先的に対処すべき課題について、重要な変更はありません。

(7) 研究開発活動の金額、その状況

当第1四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。

(8) 主要な設備

当第1四半期連結累計期間において、主要な設備の新設、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。

3 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

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1四半期会計期間末 現在発行数(株) (2023年6月30日)	提出日現在 発行数(株) (2023年8月10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	1,234,849,342	1,234,849,342	東京証券取引所 プライム市場 ニューヨーク証券取引所	単元株式数は100株です。
計	1,234,849,342	1,234,849,342	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の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)【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)
2023年4月1日～ 2023年6月30日	-	1,234,849	-	221,111	-	248,290

(5)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】
【発行済株式】

2023年3月31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 61,742,600	-	-
	(相互保有株式) 普通株式 222,200	-	
完全議決権株式(その他) 1, 2	普通株式 1,171,977,000	11,719,770	-
単元未満株式 1, 3	普通株式 907,542	-	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	1,234,849,342	-	-
総株主の議決権	-	11,719,770	-

(注) 当第1四半期会計期間末日現在の「発行済株式」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2023年3月31日)に基づく株主名簿による記載をしています。

- 「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6,800株(議決権68個)および90株含まれています。
- 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬B I P信託(役員報酬制度のうち、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2,800,800株(議決権28,008個)が含まれています。
- 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己株式7株および役員報酬B I P信託にかかる信託口が保有する当社株式66株が含まれています。

【自己株式等】

2023年3月31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丁目4番1号	61,742,600	-	61,742,600	5.00
(相互保有株式) トモニリース株式会社	香川県高松市亀井町 7番地1	130,200	-	130,200	0.01
とりぎんリース株式会社	鳥取県鳥取市扇町 9番地2	60,000	-	60,000	0.00
北銀リース株式会社	富山県富山市荒町 2番21号	20,000	-	20,000	0.00
ニッセイ・リース株式会社	東京都千代田区九段南 2丁目3番14号	12,000	-	12,000	0.00
計	-	61,964,800	-	61,964,800	5.01

(注) 1 当第1四半期会計期間末日現在の「自己株式等」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2023年3月31日)に基づく株主名簿による記載をしています。

- 当第1四半期会計期間末日現在の自己保有株式の自己名義所有株式数は65,915,200株であり、発行済株式総数に対する所有株式数の割合は5.34%です。

2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当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1四半期連結会計期間（2023年4月1日から2023年6月30日まで）および第1四半期連結累計期間（2023年4月1日から2023年6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る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 (2023年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間末 (2023年6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	23	1,231,860	922,227
使途制限付現金	23	135,048	138,240
リース純投資	6,7,24	1,087,563	1,127,427
営業貸付金	3,7,9,21, 23,24	3,877,602	3,949,470
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した下記の金額を含む)			
2023年3月31日		197,041百万円	
2023年6月30日		222,510百万円	
信用損失引当金	3,7,23	64,723	66,457
オペレーティング・リース投資	3,6,19,24	1,537,178	1,658,440
投資有価証券	3,7,8,21, 23,24	2,940,858	3,170,273
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した下記の金額を含む)			
2023年3月31日		22,874百万円	
2023年6月30日		25,364百万円	
(下記の売却可能負債証券の償却原価と 信用損失引当金を含む)			
2023年3月31日			
償却原価		2,488,858百万円	
信用損失引当金		144百万円	
2023年6月30日			
償却原価		2,662,803百万円	
信用損失引当金		454百万円	
事業用資産	3,19,24	620,994	625,712
関連会社投資	3,7,11,24	1,000,704	1,051,575
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した下記の金額を含む)			
2023年3月31日		2,511百万円	
2023年6月30日		2,727百万円	
受取手形、売掛金および未収入金	5,7	441,803	427,886
棚卸資産		169,021	170,012
社用資産	3,19	253,649	255,465
その他資産	3,5,8,9, 18,21,22,23, 24	2,057,828	2,153,875
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した下記の金額を含む)			
2023年3月31日		4,676百万円	
2023年6月30日		3,876百万円	
資産合計		15,289,385	15,584,145

(注) 1 2023年4月1日より、会計基準書アップデート第2018-12号(長期保険契約に関する会計処理の限定的な改善
会計基準編纂書944(金融サービス-保険))(以下、「LDTI基準」)を適用し、2021年4月1日を行
行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公
表または適用された会計基準」をご参照ください。

2 連結している変動持分事業体(以下、「VIE」)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1四半期 連結会計期間末 (百万円)
現金および現金等価物	3,544	3,608
営業貸付金(信用損失引当金控除後)	214,118	223,935
オペレーティング・リース投資	65,314	66,846
事業用資産	159,991	157,335
関連会社投資	50,406	50,250
その他	73,093	79,453
資産合計	566,466	581,427

		前連結会計年度末にかかる 要約連結貸借対照表 (2023年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間末 (2023年6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	23,24	508,796	575,355
預金	23	2,246,345	2,263,454
支払手形、買掛金および未払金		366,851	314,990
保険契約債務および保険契約者勘定 (公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した下記の金額を含む)	3,17,18,23	1,832,057	1,887,692
2023年3月31日	163,734百万円		
2023年6月30日	170,568百万円		
未払法人税等		454,262	460,309
長期借入債務	21,23,24	5,209,723	5,275,857
その他負債	3,5,7,21, 22,23,24	1,056,084	1,082,841
負債合計		11,674,118	11,860,498
償還可能非支配持分	12	945	1,606
契約債務および偶発債務	24		
資本の部			
資本金		221,111	221,111
資本剰余金		233,169	233,535
利益剰余金	14	3,054,448	3,067,206
その他の包括利益累計額	13	156,135	252,917
自己株式(取得価額)		121,256	131,463
当社株主資本合計		3,543,607	3,643,306
非支配持分		70,715	78,735
資本合計		3,614,322	3,722,041
負債・資本合計		15,289,385	15,584,145

(注) 1 2023年4月1日よりL D T I基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」をご参照ください。

2 連結しているV I E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1四半期 連結会計期間末 (百万円)
支払手形、買掛金および未払金	1,436	1,468
長期借入債務	349,528	357,091
その他	26,971	27,652
負債合計	377,935	386,211

(2) 【四半期連結損益計算書】

【第1四半期連結累計期間】

		前第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6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	6,9,13	73,843	85,048
有価証券売却・評価損益および受取配当金	8,13	5,640	8,311
オペレーティング・リース収益	6	126,199	122,000
生命保険料収入および運用益	8,13,17,21	126,277	152,518
商品および不動産売上高	5	131,298	91,660
サービス収入	5	205,836	217,437
営業収益 計		657,813	676,974
営業費用			
支払利息	13,21	21,898	43,081
オペレーティング・リース原価		81,888	85,625
生命保険費用	13,17	101,017	119,720
商品および不動産売上原価		112,430	64,827
サービス費用		122,537	127,127
その他の損益	13,21	1,730	3,534
販売費および一般管理費	15,16	132,082	146,786
信用損失費用	7,24	248	2,920
長期性資産評価損	19	108	86
有価証券評価損	8	33	16
営業費用 計		573,971	593,722
営業利益		83,842	83,252
持分法投資損益	7	1,381	5,185
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	4,13,21	3,103	955
税引前四半期純利益		85,564	89,392
法人税等		21,214	25,235
四半期純利益		64,350	64,157
非支配持分に帰属する四半期純利益		2,426	1,177
償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益	12	-	14
当社株主に帰属する四半期純利益		61,924	62,966

1株当たり当社株主に帰属する 四半期純利益(円)：	20		
基本的		51.95	53.87
希薄化後		51.90	53.80

(注) 2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用していま
す。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」をご参照ください。

(3) 【四半期連結包括利益計算書】

【第1四半期連結累計期間】

	前第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)
区分	金額(百万円)	金額(百万円)
四半期純利益	64,350	64,157
その他の包括利益(損失)		
未実現有価証券評価損益	81,373	1,150
保険契約債務割引率変動影響	76,851	4,519
金融負債評価調整	16	44
確定給付年金制度	165	147
為替換算調整勘定	114,119	99,318
未実現デリバティブ評価損益	10,931	1,986
その他の包括利益計	120,347	100,804
四半期包括利益	184,697	164,961
非支配持分に帰属する四半期包括利益	9,566	4,936
償還可能非支配持分に帰属する四半期包括利益	38	112
当社株主に帰属する四半期包括利益	175,093	159,913

(注) 2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」をご参照ください。

(4) 【四半期連結資本変動計算書】

前第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6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)			
2022年3月31日残高	221,111	260,479	2,914,558	21,495	113,447	3,304,196	109,982	3,414,178
子会社への出資						-	472	472
非支配持分との取引		14				14	2,179	2,193
四半期包括利益								
四半期純利益			61,924			61,924	2,426	64,350
その他の包括利益(損失)								
未実現有価証券評価損益				81,373		81,373	-	81,373
保険契約債務割引率変動影響				76,851		76,851	-	76,851
金融負債評価調整				16		16	-	16
確定給付年金制度				167		167	2	165
為替換算調整勘定				107,676		107,676	6,405	114,081
未実現デリバティブ評価損益				10,198		10,198	733	10,931
その他の包括利益 計						113,169	7,140	120,309
四半期包括利益 計						175,093	9,566	184,659
配当金			55,704			55,704	8,082	63,786
自己株式の取得による増加額					10,343	10,343	-	10,343
その他の増減		188				188	-	188
2022年6月30日残高	221,111	260,653	2,920,778	134,664	123,790	3,413,416	109,759	3,523,175
当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6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)			
2023年3月31日残高	221,111	233,169	3,054,448	156,135	121,256	3,543,607	70,715	3,614,322
子会社への出資						-	2,321	2,321
非支配持分との取引		154		165		11	1,021	1,010
四半期包括利益								
四半期純利益			62,966			62,966	1,177	64,143
その他の包括利益(損失)								
未実現有価証券評価損益				1,140		1,140	-	1,140
保険契約債務割引率変動影響				4,519		4,519	-	4,519
金融負債評価調整				44		44	-	44
確定給付年金制度				146		146	1	147
為替換算調整勘定				95,249		95,249	3,961	99,210
未実現デリバティブ評価損益				1,783		1,783	203	1,986
その他の包括利益 計						96,947	3,759	100,706
四半期包括利益 計						159,913	4,936	164,849
配当金			50,209			50,209	258	50,467
自己株式の取得による増加額					10,206	10,206	-	10,206
その他の増減		212	1		1	212	-	212
2023年6月30日残高	221,111	233,535	3,067,206	252,917	131,463	3,643,306	78,735	3,722,041

(注) 1 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12「償還可能非支配持分」をご参照ください。

2 2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」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1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6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	64,350	64,157
営業活動から得た(に使用した)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	79,283	85,396
リース純投資の回収	121,535	124,214
信用損失費用	248	2,920
持分法投資損益(貸付利息を除く)	1,791	5,037
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	3,103	955
短期売買目的保有以外の有価証券の売却益	1,722	2,957
オペレーティング・リース資産の売却益	19,491	8,790
長期性資産評価損	108	86
有価証券評価損	33	16
短期売買目的保有の有価証券の減少(増加)	19,378	8,855
棚卸資産の減少(増加)	5,674	1,315
受取手形、売掛金および未収入金の減少	11,163	24,083
支払手形、買掛金および未払金の減少	19,578	34,840
保険契約債務および保険契約者勘定の増加	43,963	62,286
その他の増減(純額)	324,030	106,139
営業活動から得た(に使用した)現金(純額)	31,746	196,900
投資活動によるキャッシュ・フロー:		
リース資産の購入	206,416	301,458
顧客への営業貸付金の実行	260,568	278,109
営業貸付金の元本回収	313,465	302,348
オペレーティング・リース資産の売却	74,051	34,822
関連会社への投資(純額)	10,801	6,014
関連会社投資の売却	9,259	1,613
売却可能負債証券の購入	199,446	149,092
売却可能負債証券の売却	101,071	36,854
売却可能負債証券の償還	12,544	6,149
短期売買目的保有以外の持分証券の購入	18,403	12,158
短期売買目的保有以外の持分証券の売却	16,354	3,166
事業用資産の購入	17,011	19,779
子会社買収(取得時現金控除後)	27,140	12,379
子会社売却(売却時現金控除後)	1,137	2,344
その他の増減(純額)	12,783	17,959
投資活動に使用した現金(純額)	226,961	409,652
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)	78,592	3,756
満期日が3ヶ月超の借入債務による調達	348,994	257,249
満期日が3ヶ月超の借入債務の返済	209,877	324,229
預金の受入の増加(減少)(純額)	11,189	16,429
親会社による配当金の支払	55,704	50,209
自己株式の取得	10,343	10,206
非支配持分からの出資	760	1,421
非支配持分からの子会社持分の取得	21	300
コールマネーの増加(純額)	5,000	-
その他の増減(純額)	7,660	113
財務活動から得た(に使用した)現金(純額)	138,552	113,488
現金、現金等価物および使途制限付現金に対する為替相場変動の影響額	23,335	19,799
現金、現金等価物および使途制限付現金減少額(純額)	96,820	306,441
現金、現金等価物および使途制限付現金期首残高	1,091,812	1,366,908
現金、現金等価物および使途制限付現金期末残高	994,992	1,060,467

(注) 1 前第1四半期連結会計期間末および当第1四半期連結会計期間末現在において、連結貸借対照表に計上している現金、現金等価物および使途制限付現金は以下のとおりです。

	前第1四半期 連結会計期間末 (百万円)	当第1四半期 連結会計期間末 (百万円)
現金および現金等価物	855,444	922,227
使途制限付現金	139,548	138,240
現金、現金等価物および使途制限付現金 合計	994,992	1,060,467

2 2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」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用語、様式および作成方法について、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、1998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、販売型リースおよび直接金融リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、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。オペレーティング・リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、リース期間にわたり定額法で認識しています。貸付の実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、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) 信用損失引当金の会計処理

米国会計基準では、個別に評価していない金融資産に対する信用損失引当金は、残存期間において将来的に発生すると予測されるすべての信用損失の見積もりにより計上されます。また、オフバランスシートの信用エクスポージャーにおいては、信用リスクに晒される残存期間にわたる信用損失の見積もりにより引当金が計上されます。

日本会計基準では、個別に評価していない金融債権等に対する貸倒引当金は、主に過去の貸倒実績率に基づき、報告日における対象債権残高に対する見積もりにより計上されます。

(c) 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法で認識しています。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。

(d) 生命保険の会計処理

米国会計基準では、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、予想保険期間にわたり一定水準で償却しています。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。割引率は評価日時時点の割引率を適用し、事業費率の前提を除きその他の見積もり前提は少なくとも年に一度見直しをしています。キャッシュ・フローの前提条件を見直したことによる、将来保険給付債務の変動額は期間損益として計上されます。割引率の前提条件を見直したことによる、将来保険給付債務の変動額は税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上されます。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。

(e) 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。

(f) 年金会計

米国会計基準では、年金数理上の純利益および純損失について、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) 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。

(h) キャッシュ・フロー計算書

米国会計基準では、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」に含めています。

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。

また、米国会計基準では使途制限付現金を現金および現金等価物残高に加えることが求められています。

(i) 金融資産の譲渡

米国会計基準では、証券化で利用される信託や特別目的会社といった様々な事業体（以下、「S P E」）についてV I E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S P E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ません。

また、譲渡人が金融資産の一部を譲渡した場合、譲渡人と譲受人が保有する各持分が参加持分の定義に該当し、かつ部分的な譲渡が金融資産の消滅の認識要件を充足しない限り、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S P E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S P E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S P E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。

また、譲渡人が金融資産の一部を譲渡した場合、部分的な譲渡が金融資産の消滅の認識要件を充足する場合には、当該金融資産を売却処理し、譲渡損益を認識します。

(j) 投資有価証券

米国会計基準では、原則としてすべての持分証券の評価損益を期間損益に含めて計上しています。また、売却可能負債証券の評価損益のうち、信用損失から生じる損失については信用損失引当金を通じて期間損益に計上し、その他の要素から生じた評価損益は税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に認識することとなっています。

日本会計基準では、短期売買目的および満期保有目的以外の投資有価証券の評価損益は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に認識することとなっています。

(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。なお、すべての公正価値の変動のうち金融商品固有の信用リスクの変動から生じる金融負債の公正価値の変動部分は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に認識することとなっています。

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。

(l) 借手のリース取引

米国会計基準では、借手のリース取引において、原則として使用権資産とリース負債を計上することとなっています。

日本会計基準では、借手のリース取引のうちオペレーティング・リース取引について、オフバランス処理されません。

2 重要な会計方針

(a) 連結の方針

この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んでいます。また、当社および子会社が主たる受益者であるVIEを連結の範囲に含んでいます。

支配の喪失を伴う子会社持分の一部売却においては、売却持分に関する実現損益および継続保有する持分の公正価値の再測定による損益を認識する一方、子会社持分の追加取得および支配が継続する一部売却においては、資本取引として処理しています。

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、公正価値オプションを選択しているものを除き、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、関連会社と認識しています。関連会社に対する投資は、取得価額に未分配利益に対する当社の持分相当額を加減算した金額を計上しています。投資の価値が下落し、その下落が一時的ではないと判断される場合には、公正価値まで評価減しています。

また、関連会社が第三者に、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を発行した場合、当社および子会社は保有する関連会社の投資簿価を修正し、その増減額を持分比率が変動した連結会計年度の損益として認識しています。

一部の海外子会社は、会計基準編纂書946（金融サービス 投資会社）において投資会社と判定された子会社を連結しています。これらの投資会社と判定された子会社が保有する投資についてはその投資を公正価値で測定し、公正価値の変動を連結損益計算書上で認識しています。

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、ファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースの無保証残存価額の決定および再評価、保険契約債務および繰延募集費用の決定および再評価、信用損失引当金（オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金を含む）の決定、長期性資産の減損の認識および測定、投資有価証券の減損の認識および測定、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、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、給付債務および期間純年金費用の決定、営業権およびその他の無形資産の減損の認識および測定に、見積もりや推定の結果を用いています。

なお、新型コロナウイルス感染症の感染拡大等に関して、将来の見通しを検討しましたが、当第1四半期連結会計期間末現在では、会計上の見積もりに特筆すべき影響はありませんでした。ただし、今後の感染症の再拡大等の事象の発生やそれらによる世界的な経済環境の急変などの見通しは不確実であり、かつ急速に変化する恐れもありますので、当社および子会社の会計上の見積もりや推定は時間とともに変化する可能性があります。

(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。外貨建て金銭債権・債務は期末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。

(d) 収益の認識基準

当社および子会社は、商品および不動産売上高、サービス収入にかかる顧客との契約から生じる収益を、顧客との契約において約束した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認識しています。収益は、値引き、リポートおよび返品等を控除した金額で測定しています。履行義務充足前に顧客から対価を受け取る場合には、契約負債として認識しています。また、他の当事者が関与する取引においては、顧客に財またはサービスの支配が移転する前に当社および子会社がそれらを支配している場合には、取引の本人として収益を総額で認識しています。

上記以外に、下記で説明している方針をそれぞれの取引に適用しています。

金融収益

金融収益には、主にファイナンス・リース収益、貸付金収益および金融保証収益を計上しています。

(1) ファイナンス・リース収益

リース取引はOA機器をはじめ、産業機械、輸送用機器、不動産など様々な物件のリースからなります。リース純投資は、販売型リースおよび直接金融リースを含んでおり、これらはリース期間中に投下元本を概ね全額回収する契約です。これら以外のリース取引はオペレーティング・リースとして会計処理しています。リース純投資にかかる利息収益は、それぞれのリース期間にわたり利息法で認識しています。リース料が変動する場合は、変動の基礎となる事実と状況の変化が発生した期間の損益として会計処理しています。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税金や保険料の支払い等の補足的な業務を実行します。レシー（賃借人）から受け取るそれらの貸手の費用に対する補填額はファイナンス・リース収益に、それらの費用はその他の損益に計上しています。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。販売型リースおよび直接金融リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、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、リース純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処理し、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から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原価回収基準による方法で収益認識を行っています。

(3) 金融保証収益

保証契約の開始時に保証の公正価値を連結貸借対照表に負債計上し、当社および子会社が保証のリスクから解除されるのに従って、主に保証期間にわたり規則的で合理的な償却方法で収益を計上しています。

(4) 収益計上停止の方針

すべてのクラスに共通して、リース純投資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。ただし、災害などの債務者の責めに帰すことのできない事由により、国が最長6カ月以内の返済猶予の要請を出した場合や、公共団体等から類似の要請が出た場合の支払期日経過債権について、当該期間中に生じた未収は、回収可能性に懸念がある場合を除き、収益計上停止の対象にしていません。未回収の発生利息は、連結貸借対照表上、リース純投資または営業貸付金に計上され、信用損失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、リース純投資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。

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法で認識しています。リース料が変動する場合は、変動の基礎となる事実と状況の変化が発生した期間の損益として会計処理しています。当初のリース契約で規定されていないリース料のその後の変更は、原則としてリースの条件変更として会計処理します。ただし、オペレーティング・リース契約におけるレシー（賃借人）からの賃料の支払猶予・減額・免除の要請が新型コロナウイルス感染症の拡大に伴うものであり、かつリース料の変更が、レシー（賃借人）の権利またはレシー（賃借人）の義務の実質的な増加をもたらさない場合、実務上の簡便法を適用する会計処理を選択することができます。当社および子会社は、上記の条件を満たすリース料の変更についてこの実務上の簡便法を選択し、支払猶予・減額・免除の条件やレシー（賃借人）の今後の業績予想等を考慮した上で、当初のリース契約に従い収益を認識する、減額・免除等の条件に基づき収益を認識する、あるいはリース料を現金回収があった場合のみ収益を認識する等の方法で会計処理を行っています。

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税金や保険料の支払い等の補足的な業務を実行します。レシー（賃借人）から受け取るそれらの貸手の費用に対する補填額はオペレーティング・リース収益に、それらの費用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1四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865,942百万円および898,765百万円計上しています。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。オペレーティング・リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、リース期間にわたり定額法で認識しています。初期直接費用の未償却残高は、オペレーティング・リース投資に計上しています。

(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、将来の予想される保険契約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将来保険給付債務は、将来の予想される保険契約給付金に基づく平準純保険料方式によって、契約年度、通貨、払方（全期払、短期払）および商品区分ごとにグルーピングして算出しています。将来支払う保険給付金や一定の関連費用の現在価値から、将来収受する予定純保険料の現在価値を控除した額を、保険料収入の認識時に負債計上しています。短期払契約について、受け取った営業保険料が純保険料を超過する額を繰延利益負債として計上しています。

将来保険給付債務は、死亡率、罹病率、解約率、事業費率、割引率などの前提条件を用いて見積もっています。これらの前提条件は、過去の実績や業界データおよびその他の要因を勘案した上で決定しています。事業費率の前提を除き、連結会計年度ごとに少なくとも年に一度将来キャッシュ・フローの前提条件を見直しています。事業費率の前提については契約時に直近の実績に基づく事業費率を定め、その後見直しや更新を行わない前提としています。前提条件を変更した場合には、将来保険給付債務の計算に使用する純保険料率を更新しています。事業費率の前提を除き、連結会計年度ごとに少なくとも年に一度、将来キャッシュ・フローの前提条件を見直し、また、過去の実績キャッシュ・フローを反映したうえでグループごとに将来保険給付債務の計算に使用する純保険料率を更新しています。当該純保険料率を用いて、再評価を実施した四半期報告期間の期首時点の将来保険給付債務を計算し、キャッシュ・フローの前提条件を変更する前の同日現在の負債の帳簿価額と比較し、その変動額を再測定による利益または損失として、連結損益計算書上、生命保険費用に計上しています。なお、再評価後の期間については、更新後の純保険料率を使用して将来保険給付債務を測定しています。純保険料が営業保険料を上回った場合は、将来保険給付債務が増額され、超過金額は生命保険費用として直ちに期間損益として認識されます。

将来保険給付債務と同様のデュレーションを有する投資適格中程度の社債利回りとして、A格の確定利付金融商品の利回りを基礎とするイールドカーブを採用しています。A格の確定利付金融商品の利回りについては情報ベンダーの提供するインデックスを参照しています。割引率の前提は四半期ごとに更新した上で、報告日の負債の再測定に使用していますが、その結果生じる変動は税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上されています。参照しているインデックスの観察可能な期間を超える期間については、スミス・ウィルソン法により終局フォワードレートを補間したイールドカーブを割引率の前提としています。

当該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。当該子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約について、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。

当該子会社は、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かか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。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、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、払込保険料に予定利回りに基づく利息額および当該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。

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ています。繰延募集費用は、主に保険契約維持費を除く代理店手数料および保険引受費用から構成されます。繰延募集費用の償却の基礎とする保険契約は、関連する負債の見積りに用いられたグループと同様に、契約年度、通貨、払方（全期払、短期払）および商品区分によりグルーピングしています。

繰延募集費用は、グループごとの予想保険期間にわたり一定水準となる方法で償却され、その償却額は生命保険費用に計上されています。

すべてのグルーピングされた契約について、保険事業における経験、業界のデータおよびその他の要因に基づき、将来保険給付債務に使用される前提条件と統合的な死亡率および解約率を用いて保有契約数を予測しています。なお、死亡率および解約率の予測を変更した場合の繰延募集費用の償却に係る影響は、更新後の死亡率および解約率に基づいた保有契約数に実績を考慮する形で、当期および予測される残存契約期間にわたり認識されます。

(f) 信用損失引当金

信用損失引当金は、リース純投資および営業貸付金や満期保有目的負債証券等の償却原価で測定する金融資産の残存期間において将来的に発生すると予測されるすべての信用損失を見積もり、経営陣の判断により十分な引当てを行っています。残存期間には、予想される期限前償還を反映しています。信用損失引当金は主に信用損失費用の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。

信用損失引当金の設定は多数の見積もりと判断に左右されます。信用損失引当金の設定にあたって、債務者の事業特性と財政状態、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、経済環境や事業環境の現状ならびに予想される将来の見通しなどを評価する必要があります。

当社および子会社は、これらの見積もりや判断に応じた様々な算定方法を使用して、信用損失引当金を見積もっています。特定の金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有すると判断した場合には、それらの金融資産を1つのプールとして集合的な評価を行います。これに対して、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有しないと判断した場合には、その金融資産に対して個別評価を実施します。金融資産の性質や関連するリスク特性、貸倒償却実績や相関する経済指標による将来予測シナリオなど、利用可能な情報によって最善の算定方法を選択しています。

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。

また、カードローンや営業貸付金のローン・コミットメントおよび金融保証契約に関連する信用損失のうち、契約上の義務が無条件にキャンセル可能でない場合は、信用損失引当金の対象になります。ローン・コミットメントは、企業が信用を供与する現在の契約上の義務にもとづき、将来実行される可能性を見積もり、予想実行額に対して引当金を計上します。金融保証契約は、偶発債務に含まれる信用エクスポージャーに対して、引当金を計上します。オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、過去の貸倒償却実績、経済環境や事業環境の現状ならびに合理的かつ裏付け可能な方法による将来の見通しなどを含む定量的および定性的要因を考慮し、営業貸付金およびリース純投資の信用損失引当金と同様に様々な算定方法を使用して、引当金を見積もっています。このようなオフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、連結貸借対照表上、その他負債に計上されています。

(g) 長期性資産の減損

当社および子会社は、オフィスビル、賃貸マンション、航空機、船舶、メガソーラーや運営施設など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、減損の兆候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実施しています。当該資産から生じる割引前見積将来キャッシュ・フローが帳簿価額を下回った場合は回収が困難であるとみなし、公正価値が帳簿価額を下回った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等によって評価しています。

(h) 投資有価証券

持分証券は原則、公正価値により評価し、その評価損益を期間損益に含めて計上しています。公正価値が容易に測定できない持分証券においては、1株当たり純資産価値で評価、もしくは代替的測定法を選択した投資については、減損控除後の取得原価に観察可能な価格の変動から生じる金額を加減算した金額を公正価値として計上しています。

代替的測定法を選択した投資については、定性的な評価の結果、減損していると判断された場合には、公正価値により測定し、帳簿価額がこの公正価値を上回る金額を評価損として期間損益に計上します。

また、持分に応じた損益取込を行った価額にて計上する持分証券のうち、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。

短期売買目的負債証券は公正価値により評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

売却可能負債証券は公正価値により評価し、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（損失）に計上、もしくは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。

売却可能負債証券について、公正価値が償却原価を下回った場合、その証券は減損しており、償却原価を下回る公正価値の下落が信用損失またはその他の要素のいずれから生じているかを個別の証券ごとに決定します。信用損失に伴う減損は信用損失引当金を通じて期間損益に計上しています。その他の要素から生じた減損は、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。信用損失の見積もりにおいて、回収見込キャッシュ・フローの現在価値が償却原価ベースを下回る場合には、信用損失が存在するとみなしています。信用損失引当金を計上している負債証券を売却する意図がある場合、または当該証券の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%超となった場合は、信用損失引当金を直接償却し、追加減損を期間損益に計上した上で償却原価を公正価値まで減損しています。なお、公正価値が償却原価を下回った時点において売却可能負債証券の売却が見込まれる場合、信用損失引当金を通さずに公正価値と償却原価の差額の金額を直接減額する方法により評価損として期間損益に計上しています。

満期保有目的負債証券は償却原価により計上しています。満期保有目的負債証券は会計基準編纂書326（金融商品信用損失）（以下、「信用損失基準」）の対象であり、信用損失引当金の見積もりについては、注記2「重要な会計方針(f)信用損失引当金」をご参照ください。

(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純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。当社および子会社は、税法の改正、税率の変更、または評価性引当金の実現に関する判断の変更から生じる、その他の包括利益（損失）累計額に残留する税金相当額の組替について、個々の項目ごとに売却または終了を基準として認識する個別法によっています。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1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における実効税率は、それぞれ約24.8%および約28.2%です。当社および国内子会社には法人税が約24%、住民税が約4%および事業税が約4%課され、これに基づいて計算された法定実効税率は約31.5%です。実効税率は、主に損金不算入項目、益金不算入項目、評価性引当金の増減額、税率が法定実効税率より低い子会社および子会社の未分配利益の影響などの要因により法定実効税率とは相違しています。なお、当社および一部の子会社は、グループ通算制度を適用しています。

当社および子会社は、日本および海外各国で税務申告を行い、申告上で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・ベネフィットをその解消方法に基づき、繰延税金資産から控除して表示するか、または負債と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、連結損益計算書上、法人税等を含めています。

(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S P E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において、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は連結し、譲渡金融資産は売却処理しません。連結されたS P E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。

当社および一部の子会社は、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、一部の子会社は、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、保有するすべてのデリバティブについて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。トレーディング目的または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。ヘッジ会計の要件を満たす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、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。

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する場合、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、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、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。

海外子会社および海外関連会社への純投資のヘッジ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、税効果控除後の金額でその他の包括利益（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。

当社および子会社は、有効性の評価から除かれた構成要素の当初の価値について、ヘッジ活動の種類に応じて、償却アプローチまたは公正価値アプローチを選択し連結損益計算書に計上しています。償却アプローチを選択した場合は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上し、ヘッジ手段の存在期間にわたり規則的で合理的な方法で損益に計上しています。公正価値アプローチを選択した場合は、公正価値の変動をただちに連結損益計算書に計上しています。

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。これらのうち確定給付型年金制度については、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、原則として、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しています。その費用は、必要な勤務期間にわたって認識しています。

(n) 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。

(o) 営業貸付金

営業貸付金のうち、当社および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、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低い価額で評価しています。一部の子会社は、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1四半期連結会計期間末現在それぞれ201,355百万円および239,016百万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1四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197,041百万円および222,510百万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。

(p) 事業用資産

事業用資産は、主にホテルおよび研修所などの運営資産や、メガソーラー、風力発電所および石炭・バイオマス混焼発電所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1四半期連結会計期間末現在の減価償却累計額はそれぞれ180,130百万円および188,262百万円です。

(q) 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、主として平均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1四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74,621百万円および78,853百万円、販売用資産をそれぞれ94,400百万円および91,159百万円計上しています。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、主に販売用資産について、予想販売価格の低下などにより評価損を認識し、それぞれ487百万円および268百万円を商品および不動産売上原価に計上しています。なお、当該評価損は不動産セグメントおよび事業投資・コンセッションセグメントに計上しています。

(r) 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1四半期連結会計期間末現在の減価償却累計額は、それぞれ74,507百万円および77,674百万円です。

(s) 使用権資産

当社および子会社は、借手のリース取引から認識した使用権資産を、オペレーティング・リース投資、事業用資産および社用資産に計上しています。リース負債は、その他負債に計上しています。

使用権資産は、リース負債の当初測定額に前払リース料等を調整した金額で当初測定し、償却累計額控除後の金額で計上しています。リース負債の当初測定額は、リース開始日現在の借手の追加借入利率を使用して割り引いた未払リース料の現在価値です。ファイナンス・リース使用権資産は、主としてリース期間を償却期間とした定額法により償却を行っています。オペレーティング・リース使用権資産は、リース期間にわたって定額で計上されるオペレーティング・リース費用から利息費用を差し引いた金額で償却を行っています。ファイナンス・リース使用権資産の償却費およびオペレーティング・リース費用は、オペレーティング・リース原価、サービス費用、販売費および一般管理費に計上しています。

(t) 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、再保険契約に関する再保険貸、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、不動産賃借に関わる保証金、賃貸不動産および事業用資産の建設に関わる前渡金、前払年金費用、リース契約に関する固定資産税・保守料・保険料の前払費用、サービス資産、デリバティブ資産、不動産請負工事契約に関連する契約資産および繰延税金資産を含んでいます。

(u) 企業結合

当社および子会社は、すべての企業結合を取得法により処理しています。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ています。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。

(v) 営業権およびその他の無形資産

当社および子会社は、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。

営業権の減損は、定量的な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%超で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。当社および子会社は、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定量的な減損テストを行っています。定性的評価を行っている一部の営業権について、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%超でないとは判断した場合は、その報告単位については定量的な減損テストを行っていません。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%超であると判断された営業権および定性的評価を行わない営業権については、定量的な減損テストを行っています。定量的な減損テストは、特定された報告単位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、それぞれの事業セグメントまたはそれよりひとつ下のレベルの報告単位で、営業権の減損テストを行っています。

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%超で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。当社および子会社は、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。定性的評価を行っている一部の耐用年数を確定できない無形資産について、事象や状況を総合的に評価した結果、減損している可能性が50%超でないとは判断した場合には、定量的な減損テストを行っていません。一方、減損している可能性が50%超であると判断された耐用年数を確定できない無形資産および定性的評価を行っていない耐用年数を確定できない無形資産については、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っています。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。

確定した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、減損テストを行います。当社および子会社は、当該資産の減損の兆候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実施しています。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を下回っている場合は、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。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、営業権をそれぞれ627,683百万円および654,375百万円計上しています。

前連結会計年度末および当第1四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518,142百万円および540,523百万円計上しています。

(w) その他負債

その他負債は、主に借手のリース取引から認識したリース負債、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、賃貸不動産等に関わる受入保証金、車両メンテナンスサービスやソフトウェアサービスに関連する契約負債、デリバティブ負債およびオフバランスシート信用エクスポージャーに対する信用損失引当金を含んでいます。

(x) 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四半期純利益を各期間の期中普通株式加重平均株式数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。

(y) 償還可能非支配持分

一部の子会社の非支配持分は、保有者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な持分です。当該非支配持分の償還は当該子会社が単独で意思決定できないため、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。

(z) 新たに公表または適用された会計基準

2018年8月、会計基準書アップデート第2018-12号(長期保険契約に関する会計処理の限定的な改善 会計基準編纂書944(金融サービス 保険))が公表され、その後公表されたアップデートにより、当初の適用日は2年延期されました。これらのアップデートは、保険会社が発行する長期保険契約の認識、測定、表示および開示要求を変更しています。これらのアップデートは、保険会社に対し、有配当契約ではない伝統的な長期保険契約および短期払い契約に係る将来保険給付債務の測定に関して、使用するキャッシュ・フローの見積もりの前提を少なくとも毎年1回見直すことを要求するとともに、もし変更があれば前提を更新することを要求し、また、割引率を各報告期間の末日に更新することを要求しています。割引率の変更による影響は、その他の包括利益(損失)として計上されます。また、これらのアップデートは、市場リスクを伴う給付を公正価値で測定することを要求し、繰延募集費用の償却方法を簡素化しています。さらに、これらのアップデートは、長期保険契約について新たな開示を要求しています。これらのアップデートは、2022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ます。また、早期適用が認められています。これらのアップデートは、将来保険給付債務および繰延募集費用については、表示される最も古い会計期間の期首(以下、これらのアップデートの「移行日」)時点で有効な契約に対して修正遡及アプローチが適用され、遡及適用も認められています。市場リスクを伴う給付については、移行日より遡及して適用され、移行日における公正価値と帳簿価額の差額は、利益剰余金を調整します。ただし、契約日から移行日までの期間の割引率の変動による累積的影響額は、移行日にその他の包括利益累計額に計上します。当社および子会社は、修正遡及アプローチを適用し、これらのアップデートの適用日を2023年4月1日とし、その移行日を2021年4月1日としています。これらのアップデートの適用により、将来保険給付債務の測定方法等を変更しています。また、当社および子会社の移行日における財政状態への影響は、連結貸借対照表上、保険契約債務28,937百万円の増加、保険契約債務割引率変動調整(その他の包括利益累計額)24,641百万円の減少です。これらは金利の変動(主に円金利の低下)に伴う適用割引率の変更によるものです。繰延募集費用(その他資産)は移行日直前の残高を引き継いでいます。また、2022年3月31日時点における財政状態および同日に終了した会計年度の経営成績への影響は、連結貸借対照表上、繰延募集費用(その他資産)10,012百万円の増加、保険契約債務50,925百万円の減少、保険契約債務割引率変動調整(その他の包括利益累計額)37,535百万円の増加、利益剰余金5,241百万円の増加となり、連結損益計算書上、生命保険費用4,571百万円の減少です。これらは主に金利の変動(主に米ドル金利の上昇)に伴う適用割引率変更および繰延募集費用の償却期間変更によるものです。さらに、2023年3月31日時点における財政状態および同日に終了した会計年度の経営成績への影響は、連結貸借対照表上、繰延募集費用(その他資産)23,194百万円の増加、保険契約債務233,309百万円の減少、保険契約債務割引率変動調整(その他の包括利益累計額)164,516百万円の増加、利益剰余金22,506百万円の増加となり、連結損益計算書上、生命保険費用25,010百万円の減少です。これらは主に金利の変動(主に米ドル金利の上昇)に伴う適用割引率変更、給付金実績の予測との乖離による純保険料率の更新に伴う保険契約債務の戻入および繰延募集費用の償却期間変更によるものです。また、当社および子会社は、これらのアップデートの要求に基づき長期保険契約について開示を拡充しています。なお、移行日時点および移行年度である2022年3月期の将来保険給付債務については、注記18「生命保険事業に関する長期保険契約」をご参照ください。

2020年3月、会計基準書アップデート第2020-04号(金利指標改革 会計基準編纂書848(財務報告における金利指標改革の影響の緩和))が公表され、その後、それを修正するアップデートが公表されました。これらのアップデートは、金利指標改革のために中止されると予想されるロンドン銀行間取引金利(LIBOR)またはその他の金利を参照する契約、ヘッジ関係その他の取引に、任意の簡便法と例外を提供します。これらのアップデートは、2020年3月12日から2024年12月31日まで有効です。当社および子会社は、2022年3月期第3四半期連結会計期間から、主に金利指標改革の影響を受ける参照金利の入れ替えに伴う契約変更にかかる会計処理の事務負担を軽減する目的で、契約の変更およびヘッジ会計に関連する任意の簡便法の一部を適用しています。これら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。また、将来の報告期間において、重要な影響を見込んでいません。

2022年3月、会計基準書アップデート第2022-02号(問題債権のリストラクチャリングと組成年度別開示 会計基準編纂書326(金融商品 信用損失))が公表されました。このアップデートは、問題債権のリストラクチャリングの認識と測定に関する現行のガイダンスを削除する代わりに、財政難に直面した債務者に対して行われた一定の契約条件の変更が新たな貸付に該当するか、または既存の貸付の継続に該当するかを評価することを企業へ要求しています。また、財政難に直面した債務者に対する一定の条件変更について、新たな開示要求を追加しています。さらに、このアップデートは、会計基準編纂書326-20(金融商品 信用損失 償却原価による測定)の対象となる金融債権およびリース純投資の償却原価を組成年度、信用の質および金融資産のクラス別に分類した現行の開示情報に、当会計年度の償却額の総額を組成年度別に開示することを新たに要求しています。当社および子会社は、このアップデートを2023年4月1日から将来に向かって適用しています。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。詳細は注記7「金融資産の信用の質および信用損失引当金」をご参照ください。

2022年6月、会計基準書アップデート第2022-03号(契約上の売却制限のある持分証券の公正価値測定 会計基準編纂書820(公正価値測定))が公表されました。このアップデートは、契約上の売却制限は会計処理単位には含まれないため、持分証券の公正価値測定において考慮されないことを明確化しています。また、このアップデートは、別個の会計処理単位として売却制限を認識および測定することができないことを明確化しています。さらに、このアップデートは、契約上の売却制限のある持分証券について新たな開示を要求しています。新たな開示には、(1)契約上の売却制限のある持分証券について貸借対照表に反映されている公正価値、(2)売却制限の性質および残期間、(3)売却制限が失効となる状況、を含めることが要求されています。このアップデートは2023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ます。また、早期適用が認められています。さらに、このアップデートは適用日以降に発生する公正価値測定と開示に対して将来に向かって適用します。当社および子会社は、このアップデートを2024年4月1日に適用する予定です。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、ならびにこのアップデートによって要求される開示の変更への影響については、現在調査中です。

2022年9月、会計基準書アップデート第2022-04号(サプライヤー・ファイナンス・プログラムにかかる債務の開示 会計基準編纂書405-50(負債 サプライヤー・ファイナンス・プログラム))が公表されました。このアップデートは、サプライヤー・ファイナンス・プログラムにおける買手に対して、財務諸表利用者が、プログラムの内容、期中の取引内容、複数期間における変動および潜在的な影響の度合を理解するために、プログラムに関する十分な情報を主に年次の開示として要求しています。開示には、(1)プログラムの主たる条件や(2)資金提供者や仲介業者に対する確定した債務についての開示が要求されています。このアップデートは2022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、早期適用が認められています。当社および子会社は、このアップデートを2023年4月1日に適用しています。このアップデートは開示規定に関するもので、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。

2023年3月、会計基準書アップデート第2023-01号(共通支配下での契約)が、会計基準編纂書842(リース)の修正として公表されました。このアップデートは、全ての企業に対し、共通支配下にある企業間のリースに関連する借手が行ったリース物件に対する造作について、借手が原資産(リース資産)の使用を支配している限り、リース期間にかかわらず、その造作の経済的耐用年数にわたって、借手が償却することを要求しています。また、このアップデートは、非公開企業に対し、共通支配下にある企業間の契約がリースであるかを決定するため、並びに、契約がリースである場合に、リースの分類と会計処理を決定するための実務上の簡便法が認められています。このアップデートは、2023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、早期適用が認められています。当社および子会社は、このアップデートを2024年4月1日に適用する予定です。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いては、現在調査中です。

2023年3月、会計基準書アップデート第2023-02号(比例償却法による税額控除ストラクチャーへの投資の会計処理)が、会計基準編纂書323(投資 持分法とジョイント・ベンチャー)の修正として公表されました。このアップデートは、比例償却法の適用を選択できる投資対象を低所得者向け住宅の税額控除(LIHTC)以外の類似の税額控除プログラムへのタックスエクイティ投資に拡大しました。また、比例償却法を適用した投資(同プログラム内の比例償却法の要件を充たさなかった投資も含む)に関して、四半期および年次の開示が求められています。このアップデートは、2023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、早期適用が認められています。当社および子会社は、このアップデートを2024年4月1日に適用する予定です。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、ならびにこのアップデートによって要求される開示の変更への影響については、現在調査中です。

3 公正価値測定

当社および子会社は、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、当社および子会社は、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、短期売買目的負債証券、売却可能負債証券、特定の持分証券、特定の関連会社投資、デリバティブ、特定の再保険貸、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1四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	197,041	-	23,192	173,849
短期売買目的負債証券	2,179	-	2,179	-
売却可能負債証券：	2,234,608	4,334	1,986,672	243,602
日本および海外の国債 2	801,295	3,004	798,291	-
日本および海外の地方債	369,246	-	365,915	3,331
社債 3	784,388	1,330	778,321	4,737
米州のC M B S / R M B S	43,173	-	43,173	-
その他資産担保証券等	236,506	-	972	235,534
持分証券 4, 5	379,236	105,646	133,027	140,563
一部の関連会社投資 6	2,511	-	-	2,511
デリバティブ資産：	72,398	203	65,377	6,818
金利スワップ契約	22,798	-	22,798	-
オプションの買建/売建、その他	30,487	-	23,669	6,818
先物契約、為替予約	17,785	203	17,582	-
通貨スワップ契約	1,325	-	1,325	-
クレジット・デリバティブの買建	3	-	3	-
相殺している金額 7	22,052	-	-	-
相殺後デリバティブ資産	50,346	-	-	-
その他資産：	4,676	-	-	4,676
再保険貸 8	4,676	-	-	4,676
資産合計	2,892,649	110,183	2,210,447	572,019
負債：				
デリバティブ負債：	71,366	1,484	55,240	14,642
金利スワップ契約	3,319	-	3,319	-
オプションの買建/売建、その他	28,423	-	13,781	14,642
先物契約、為替予約	37,195	1,484	35,711	-
通貨スワップ契約	2,426	-	2,426	-
クレジット・デリバティブの売建	3	-	3	-
相殺している金額 7	22,052	-	-	-
相殺後デリバティブ負債	49,314	-	-	-
保険契約債務および保険契約者勘定：	163,734	-	-	163,734
変額年金保険契約および変額保険契約 9	163,734	-	-	163,734
負債合計	235,100	1,484	55,240	178,376

当第1四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	222,510	-	49,229	173,281
短期売買目的負債証券	2,255	-	2,255	-
売却可能負債証券：	2,406,463	4,851	2,133,215	268,397
日本および海外の国債 2	868,901	3,489	865,412	-
日本および海外の地方債	396,601	-	391,730	4,871
社債 3	831,096	1,362	824,582	5,152
米州のC M B S / R M B S	50,444	-	50,444	-
その他資産担保証券等	259,421	-	1,047	258,374
持分証券 4, 5	413,203	118,214	140,743	154,246
一部の関連会社投資 6	2,727	-	-	2,727
デリバティブ資産：	80,301	332	72,635	7,334
金利スワップ契約	24,247	-	24,247	-
オプションの買建/売建、その他	28,696	-	21,362	7,334
先物契約、為替予約	27,062	332	26,730	-
通貨スワップ契約	288	-	288	-
クレジット・デリバティブの買建	8	-	8	-
相殺している金額 7	33,990	-	-	-
相殺後デリバティブ資産	46,311	-	-	-
その他資産：	3,876	-	-	3,876
再保険貸 8	3,876	-	-	3,876
資産合計	3,131,335	123,397	2,398,077	609,861
負債：				
デリバティブ負債：	104,195	699	91,446	12,050
金利スワップ契約	3,804	-	3,804	-
オプションの買建/売建、その他	24,290	-	12,240	12,050
先物契約、為替予約	68,190	699	67,491	-
通貨スワップ契約	7,907	-	7,907	-
クレジット・デリバティブの売建	4	-	4	-
相殺している金額 7	33,990	-	-	-
相殺後デリバティブ負債	70,205	-	-	-
保険契約債務および保険契約者勘定：	170,568	-	-	170,568
変額年金保険契約および変額保険契約 9	170,568	-	-	170,568
負債合計	274,763	699	91,446	182,618

- 1 一部の子会社は、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。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」）、米連邦住宅抵当貸付公社（以下、「フレディマック」）や機関投資家に売却されます。前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた3,699百万円および1,231百万円の損失をその他の損益に計上しています。また、前第1四半期連結累計期間および当第1四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。前連結会計年度末に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、それぞれ199,674百万円および197,041百万円となり、公正価値総額が未払元本総額を2,633百万円下回っていました。当第1四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、それぞれ226,538百万円および222,510百万円となり、公正価値総額が未払元本総額を4,028百万円下回っていました。前連結会計年度末および当第1四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 一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の国債について、公正価値オプションを選択しました。前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた8百万円の損失および0百万円の利益を有価証券売却・評価損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1四半期連結会計期間末現在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、それぞれ237百万円および316百万円です。
- 3 一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の社債について、公正価値オプションを選択しました。前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた652百万円の損失および5百万円の利益を有価証券売却・評価損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1四半期連結会計期間末現在保有する公正価値オプションを選択した社債の公正価値総額は、それぞれ6,605百万円および7,047百万円です。
- 4 一部の子会社は、持分証券に含まれる一部の投資ファンド等について、公正価値オプションを選択しました。前第1四半期連結累計期間および当第1四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540百万円および452百万円の利益を有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益に計上しています。また、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在保有する公正価値オプションを選択した投資ファンド等の公正価値総額は、それぞれ16,032百万円および18,001百万円です。
- 5 前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ51,263百万円および61,675百万円の1株当たり純資産価値で測定された投資ファンドを含んでいません。
- 6 一部の子会社は、保有する一部の関連会社投資について、公正価値オプションを選択しました。前第1四半期連結累計期間および当第1四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損益はありません。また、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在保有する公正価値オプションを選択した関連会社投資の公正価値総額は、それぞれ2,511百万円および2,727百万円です。
- 7 デリバティブ資産および負債の取引相手ごとの相殺額です。
- 8 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、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1四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4,676百万円および3,876百万円です。なお、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、公正価値の変動が損益に与える影響については、注記17「生命保険事業に関する損益」をご参照ください。
- 9 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、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1四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163,734百万円および170,568百万円です。なお、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、公正価値の変動が損益に与える影響については、注記17「生命保険事業に関する損益」をご参照ください。

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1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間												
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) 4	決済 (百万円) 4	レベル3 への転入/か らの転出(純 額) (百万円)	前第1四半 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1四 半期連結会計 期間末において 保有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) 1	その他の包括利 益に含まれる損 益のうち、前第 1四半期連結会 計期間末におい て保有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) 2	
		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)								
売却可能負債証券：	141,060	5,618	3,310	8,928	34,171	5,678	1,562	-	176,919	5,604	3,532	
日本および海外の地方債	3,053	-	356	356	-	-	-	-	3,409	-	356	
社債	697	-	1	1	-	-	71	-	625	-	0	
その他資産担保証券等	137,310	5,618	2,955	8,573	34,171	5,678	1,491	-	172,885	5,604	3,176	
持分証券：	112,972	1,335	12,811	14,146	1,879	3,104	1,158	-	124,735	819	12,808	
投資ファンド等	112,972	1,335	12,811	14,146	1,879	3,104	1,158	-	124,735	819	12,808	
デリバティブ資産 および負債（純額）：	3,772	12,805	1,204	14,009	-	-	-	-	17,781	12,805	1,204	
オプションの買建/ 売建、その他	3,772	12,805	1,204	14,009	-	-	-	-	17,781	12,805	1,204	
その他資産：	5,214	337	-	337	311	-	130	-	5,732	337	-	
再保険貸 5	5,214	337	-	337	311	-	130	-	5,732	337	-	
保険契約債務 および保険契約者勘定：	198,905	9,475	23	9,452	-	-	8,662	-	180,791	9,475	23	
変額年金保険契約 および変額保険契約 6	198,905	9,475	23	9,452	-	-	8,662	-	180,791	9,475	23	

当第1四半期連結累計期間

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) 4	決済 (百万円) 5	レベル3 への転入/か らの転出(純 額) (百万円) 6	当第1四半 期連結会計 期間末 (百万円) 7	四半期純利益に 含まれる損益の うち、当第1四 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) 8	その他の包括利 益に含まれる損 益のうち、当第 1四半期連結 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) 9
		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) 3							
売却予定の営業貸付金	173,849	171	14,185	14,356	1,897	7,598	9,223	-	173,281	22	14,185
売却可能負債証券：	243,602	8,361	7,815	16,176	9,146	751	1,049	1,273	268,397	8,262	8,201
日本および海外の地方債	3,331	80	347	267	-	-	-	1,273	4,871	80	347
社債	4,737	470	0	470	14	-	69	-	5,152	383	0
その他資産担保証券等	235,534	7,971	7,468	15,439	9,132	751	980	-	258,374	7,959	7,854
持分証券：	140,563	1,515	12,080	13,595	237	-	149	-	154,246	1,301	12,101
投資ファンド等	140,563	1,515	12,080	13,595	237	-	149	-	154,246	1,301	12,101
一部の関連会社投資	2,511	-	216	216	-	-	-	-	2,727	-	216
デリバティブ資産 および負債(純額)：	7,824	3,597	489	3,108	-	-	-	-	4,716	3,597	489
オプションの買建/ 売建、その他	7,824	3,597	489	3,108	-	-	-	-	4,716	3,597	489
その他資産：	4,676	999	-	999	250	-	51	-	3,876	999	-
再保険貸 5	4,676	999	-	999	250	-	51	-	3,876	999	-
保険契約債務 および保険契約者勘定：	163,734	13,149	60	13,209	-	-	6,375	-	170,568	13,149	60
変額年金保険契約 および変額保険契約 6	163,734	13,149	60	13,209	-	-	6,375	-	170,568	13,149	60

- 主に、売却予定の営業貸付金から生じるものは貸付金収益、売却可能負債証券から生じるものは有価証券売却・評価損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、持分証券から生じるものは有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益、デリバティブ資産および負債(純額)から生じるものはその他の損益にそれぞれ計上しています。また、売却可能負債証券については、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。
- 売却予定の営業貸付金から生じるものは為替換算調整勘定、売却可能負債証券から生じるものは未実現有価証券評価損益および為替換算調整勘定、持分証券、一部の関連会社投資およびデリバティブ資産および負債(純額)から生じるものは主に為替換算調整勘定、保険契約債務および保険契約者勘定から生じるものは金融負債評価調整を含んでいます。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。また、変額年金保険契約および変額保険契約にかかる保険契約者勘定残高および市場リスクを伴う給付の残高の合計額の前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間における調整表については、注記18「生命保険事業に関する長期保険契約」をご参照ください。

前第1四半期連結累計期間において、レベル3から転入/転出したものはありません。当第1四半期連結累計期間において、海外の地方債のうち1,273百万円を観察可能なインプットがとれなくなったため、レベル2からレベル3へ転入しています。

前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間において、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				
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
売却予定の営業貸付金	1,139	-	1,139	-
不動産担保価値依存の営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	5,970	-	-	5,970
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	4,568	-	31	4,537
一部の持分証券	11,794	-	11,794	-
一部の関連会社投資	4,013	3,587	-	426
合計	27,484	3,587	12,964	10,933

当第1四半期連結累計期間				
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
売却予定の営業貸付金	8,626	-	793	7,833
不動産担保価値依存の営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	3,031	-	-	3,031
オペレーティング・リース投資	14	-	-	14
一部の持分証券	6,042	-	6,042	-
合計	17,713	-	6,835	10,878

公正価値測定の主な評価技法は、以下のとおりです。

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のうち、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額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ているものについては、レベル2に分類しています。市場で観察不能なインプットを含む割引キャッシュ・フロー法に基づき評価しているものについては、レベル3に分類しています。

不動産担保価値依存の営業貸付金

信用損失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、信用の質が悪化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、信用の質が悪化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経済的または物理的状態の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、事業用資産、社用資産およびその他資産、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、事業用資産、社用資産およびその他資産、開発中および未開発の土地や建物の公正価値は、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・フロー法などにに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士等により評価され、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。

一部の子会社で保有する動産について、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。

短期売買目的負債証券および売却可能負債証券

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/RMBS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/RMBSおよびその他資産担保証券については、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滿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、それらの負債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信用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/RMBS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。

持分証券および関連会社投資

活発な市場での公表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。投資会社に該当する一部の米州子会社が保有する投資ファンド、一部の持分証券および一部の関連会社投資については、割引キャッシュ・フロー法およびマルチプル法の組合せならびに第三者の算定する価格に基づき公正価値評価しているため、レベル3に分類しています。割引キャッシュ・フロー法は、投資先の将来キャッシュ・フローおよび加重平均資本コストなどを使用しています。マルチプル法は、投資先のキャッシュ・フローの実績や予測、類似の企業および類似の買収事例におけるEBITDAマルチプル等を使用しています。また、一部の子会社が保有する一部の投資ファンドについては、公正価値オプションを選択し、市場で観察不能なインプットに基づいた純資産価額をもとに割引計算する方法ならびに第三者の算定する価格に基づき公正価値評価しているため、レベル3に分類しています。一部の子会社が保有する一部の関連会社投資につい

ては、公正価値オプションを選択し、割引キャッシュ・フロー法に基づき公正価値評価しているため、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。当該子会社は、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。

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、当該子会社は、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。当該子会社は、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。

営業権を含む報告単位

一部の営業権を含む報告単位については、市場で観察不能なインプットを含む割引キャッシュ・フロー法および類似企業比較法に基づいて算定しているため、レベル3に分類しています。割引キャッシュ・フロー法は、将来キャッシュ・フローおよび加重平均資本コストなどを使用しています。類似企業比較法は、類似の企業および類似の買収事例におけるEBITDAマルチプル等を使用しています。

企業結合で取得した無形資産

一部の企業結合で取得した無形資産については、市場で観察不能なインプットを含む割引キャッシュ・フロー法に基づいて算定しているため、レベル3に分類しています。割引キャッシュ・フロー法は、将来キャッシュ・フローおよび加重平均資本コストなどを使用しています。

前連結会計年度末および当第1四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)
売却予定の営業貸付金	173,849	割引キャッシュ・フロー法	割引率	8.0% - 10.0% (9.0%)
売却可能負債証券：				
日本および海外の地方債	3,331	第三者算定価格		
社債	280	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.4% (0.4%)
	4,457	第三者算定価格		
その他資産担保証券等	29,165	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.2% - 51.2% (8.9%)
			デフォルト率	1.9% (1.9%)
	206,369	第三者算定価格		
持分証券：				
投資ファンド	120,744	割引キャッシュ・フロー法	加重平均資本コスト	11.9% - 26.4% (17.2%)
			EV/ターミナルEBITDAマルチプル	7.5倍 - 12.0倍 (9.5倍)
		マルチプル法	EV/過去12カ月EBITDAマルチプル	5.5倍 - 8.7倍 (7.9倍)
			EV/将来12カ月EBITDAマルチプル	4.9倍 - 8.9倍 (7.6倍)
			EV/過去12カ月類似取引EBITDAマルチプル	7.5倍 - 14.5倍 (10.0倍)
	19,819	第三者算定価格		
一部の関連会社投資	2,511	割引キャッシュ・フロー法	割引率	8.0% - 12.0% (10.0%)
デリバティブ資産：				
オプションの買建 / 売建、その他	6,818	割引キャッシュ・フロー法	割引率	12.0% - 32.0% (14.4%)
その他資産：				
再保険貸	4,676	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.4% - 1.5% (0.4%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (2.6%)
			解約率	1.5% - 14.0% (5.0%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (100.0%)
資産合計	572,019			
デリバティブ負債：				
オプションの買建 / 売建、その他	14,603	割引キャッシュ・フロー法	割引率	12.0% - 32.0% (14.4%)
	39	第三者算定価格		
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	163,734	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.4% - 1.5% (0.4%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (2.1%)
			解約率	1.5% - 30.0% (5.9%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (68.8%)
負債合計	178,376			

当第1四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)
売却予定の営業貸付金	173,281	割引キャッシュ・フロー法	割引率	9.0% - 11.0% (10.0%)
売却可能負債証券：				
日本および海外の地方債	1,255	割引キャッシュ・フロー法	割引率	5.8% (5.8%)
	3,616	第三者算定価格		
社債	210	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.7% (0.7%)
	4,942	第三者算定価格		
その他資産担保証券等	31,621	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.2% - 51.2% (8.7%)
			デフォルト率	1.9% (1.9%)
	226,753	第三者算定価格		
持分証券：				
投資ファンド	132,072	割引キャッシュ・フロー法	加重平均資本コスト	12.8% - 26.4% (17.2%)
			EV/ターミナルEBITDAマルチプル	7.5倍 - 12.0倍 (9.5倍)
			EV/過去12カ月EBITDAマルチプル	5.2倍 - 8.5倍 (7.9倍)
			EV/将来12カ月EBITDAマルチプル	5.0倍 - 9.0倍 (7.4倍)
	22,174	第三者算定価格	EV/過去12カ月類似取引EBITDAマルチプル	7.5倍 - 13.0倍 (9.9倍)
一部の関連会社投資	2,727	割引キャッシュ・フロー法	割引率	8.0% - 10.0% (8.4%)
デリバティブ資産：				
オプションの買建 / 売建、その他	7,334	割引キャッシュ・フロー法	割引率	12.0% - 32.0% (14.4%)
その他資産：				
再保険貸	3,876	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.4% - 1.3% (0.3%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (2.6%)
			解約率	1.5% - 14.0% (5.0%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (100.0%)
資産合計	609,861			
デリバティブ負債：				
オプションの買建 / 売建、その他	12,012	割引キャッシュ・フロー法	割引率	12.0% - 32.0% (14.4%)
	38	第三者算定価格		
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	170,568	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.4% - 1.3% (0.3%)
			死亡率	0.0% - 100.0% (2.1%)
			解約率	1.5% - 30.0% (6.0%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0% - 100.0% (67.4%)
負債合計	182,618			

前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間において、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				
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 (信用損失引当金控除後)	1,351	直接還元法	キャップレート	4.7% - 6.6% (5.5%)
	4,619	第三者算定価格		
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	3,257	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.5% - 5.8% (4.9%)
	1,280	第三者算定価格		
一部の関連会社投資	23	割引キャッシュ・フロー法	割引率	3.7% (3.7%)
	403	第三者算定価格		
合計	10,933			

当第1四半期連結累計期間				
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)
売却予定の営業貸付金	7,833	割引キャッシュ・フロー法	割引率	9.0% - 10.0% (10.0%)
不動産担保価値依存の 営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	1,269	直接還元法	キャップレート	4.9% - 6.6% (5.5%)
	1,762	第三者算定価格		
オペレーティング・リース投資	14	第三者算定価格		
合計	10,878			

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。

観察不能なインプットは、資産および負債の公正価値で加重平均しています。

各インプットの不確実性に関する分析は、上記の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) 株式会社ディーエイチシーの取得

当社は、当社グループのヘルスケア事業におけるネットワークを拡大するため、2022年11月11日、株式会社ディーエイチシー（以下、「ディーエイチシー」）の大株主である吉田嘉明氏との間で株式譲渡契約を締結し、当社がディーエイチシーの株式を譲り受ける基本的な合意に達し、2023年1月31日を企業結合日として、発行済み株式のすべてを取得し、ディーエイチシーは当社の100%子会社となりました。

株式の取得価額総額は、300,000百万円となり、現金での支払いとなります。

なお、取得にかかった付随費用3,435百万円は、前々連結会計年度及び前連結会計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。

ディーエイチシー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。ディーエイチシーの取得は前連結会計年度の第4四半期連結会計期間中であつたため、当四半期報告書提出日現在、取得原価の配分は終了しておらず、特に、取得した一部の無形資産に関する最終的な公正価値測定が未了であり、無形資産の金額が変更される可能性があります。この変更による連結損益計算書への重要な影響は見込まれていません。

	資産、負債の公正価値 (百万円)
現金および現金等価物	101,254
事業用資産	18,517
受取手形、売掛金および未収入金	11,117
棚卸資産	19,369
社用資産	17,797
その他資産等	199,174
資産合計	367,228
短期借入債務	5,000
支払手形、買掛金および未払金	13,748
未払法人税等	29,835
その他負債	18,292
負債合計	66,875
非支配持分	353
純額	300,000

この買収により計上された暫定的な営業権および識別可能な無形資産は、当第1四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。暫定的な営業権および識別可能な無形資産の買収時点における金額は、それぞれ99,813百万円および95,513百万円です。営業権は、取得対価が取得した純資産の認識額を超過する部分として計算しています。当社はディーエイチシーの識別された資産及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、ディーエイチシーの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事業投資・コンセッションセグメントに計上しています。

この取得により計上した無形資産の内訳は以下のとおりです。

	公正価値で計上された無形資産 (百万円)	加重平均償却年数 (年)
耐用年数を確定できない無形資産：		
商標権	68,800	
小計	68,800	
償却すべき無形資産：		
ライセンス	15,500	15
顧客関係	11,213	16
小計	26,713	
合計	95,513	

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2022年3月期の期首（2021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1四半期連結累計期間 (百万円)
営業収益	681,193
四半期純利益	67,476

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2022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。

(2) その他の取得

上記のほか、前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間において、個別に重要な企業結合はありませんでした。

(3) 事業売却

前第1四半期連結累計期間および当第1四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3,103百万円および955百万円です。前第1四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ORIX USAセグメントで749百万円、アジア・豪州セグメントで2,354百万円です。当第1四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、主に環境エネルギーセグメントで139百万円、ORIX USAセグメントで818百万円です。

5 顧客との契約から生じる収益

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における、顧客との契約およびその他の源泉から認識した収益は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
顧客との契約から認識した収益	334,364	302,737
その他の源泉から認識した収益	323,449	374,237
営業収益合計	657,813	676,974

その他の源泉から認識した収益は、生命保険料収入および運用益やオペレーティング・リース収益、金利収入等の金融収益等、顧客との契約から生じる収益の範囲外の収益を含んでいます。

当社および子会社は、顧客との契約において約束した財またはサービスの支配が移転したときに、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しています。収益からは、値引き、リベートおよび返品等を控除し、また、第三者のために回収する金額を除いています。特定された財またはサービスごとに、当社および子会社が取引の本人か代理人かを判定します。他の当事者が関与する取引においては、顧客に財またはサービスの支配が移転する前に当社および子会社がそれらを支配している場合には、取引の本人として収益を総額で認識します。なお、下記アセットマネジメント業務における成功報酬を除き、収益に含まれる対価に重要な変動性はありません。また、取引対価に重大な金融要素は含んでいません。

財またはサービスの種類別および地域別の収益のセグメント別の内訳は、注記25「セグメント情報」をご参照ください。

財またはサービスの種類別の主な収益認識方法は以下のとおりです。

商品売上高

当社および子会社は、化粧品、健康食品、医療用機器、業務ソフトウェア他様々な商品を顧客へ販売しています。商品販売による収益は、顧客へ商品の支配が移転した時点で認識しています。当社および子会社は支配の移転を、顧客への商品の出荷または引き渡し、あるいは顧客による検収に基づき決定しています。

不動産売上高

一部の子会社は、不動産の住宅分譲事業を行っています。一戸建ておよび分譲マンション等の販売によって得られる収益は、顧客へ不動産を引き渡した時点で認識しています。

アセットマネジメントおよびサービシング収入

一部の子会社は、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。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管理手数料、サービシング手数料および成功報酬が含まれます。管理手数料およびサービシング手数料収入は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との契約期間にわたり認識しています。管理手数料は、管理する投資ファンドの純資産額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。サービシング手数料は、管理する資産額に契約で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く成功報酬は、履行義務が充足された時に、不確実性がその後解消された際に認識した収益の累計額に重大な戻入れが生じない可能性が高い金額で認識しています。成功報酬の見積もりには、契約条件に基づき最も起こり得ると考える金額（最頻値法）を適用しています。なお、自社で組成し投資家へ売却した金融資産にかかるサービシング手数料は、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として会計処理しており、顧客との契約から生じる収益の範囲外です。

自動車関連サービス収入

一部の子会社は、自動車関連サービスとして、主に車両メンテナンスサービスを顧客に提供しています。このサービスにおいては、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、収益は、顧客との契約期間にわたり認識しています。進捗度は、顧客への支配の移転を適切に表す発生原価に基づき測定しています。顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として、連結貸借対照表上、その他負債へ計上していません。

施設運営事業収入

当社および子会社は、ホテル・旅館、研修所、多目的ドーム等を運営しています。これらにかかる収益は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客による施設利用期間にわたり認識しており、その利用期間を基に、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。多目的ドーム運営において顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として連結貸借対照表上、その他負債へ計上しています。なお、サービス収入に含まれる事業用資産の売却益は、顧客ではない相手への非金融資産の譲渡であり、顧客との契約から生じる収益の範囲外です。

環境エネルギー事業関連サービス収入

当社および子会社は、工場やオフィスビル、その他の施設向けに電力供給事業を行っています。仕入または発電所の運営による、電力供給サービスにかかる収益は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との電力供給契約期間にわたり認識しており、顧客の電気使用量により、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。また、一部の子会社は、廃棄物処理施設を運営しています。資源および廃棄物処理サービスにかかる収益は、主に履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客とのサービス契約期間にわたり認識しており、資源および廃棄物の処理量により、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。

不動産管理および仲介収入

一部の子会社は、不動産管理および仲介事業として、主にマンションやオフィスビル、施設等の維持・管理サービスを顧客へ提供しています。これらの管理事業にかかる収益は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との管理契約期間にわたり認識しています。進捗度は、時の経過に基づき、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として、連結貸借対照表上、その他負債へ計上しています。

不動産請負工事売上高

一部の子会社は、マンションやオフィスビル、施設等にかかる修繕工事や建設工事を請け負っています。これらの工事は顧客が所有または賃借する不動産において行われ、工事が進捗するにつれて価値が増加し、かつ顧客がその資産を支配します。また、履行により当該子会社にとって他に転用できる資産が創出されず、かつ、現在までに完了した履行に対する支払いを受ける強制可能な権利を実質的に有していることから、工事期間にわたって収益を認識しています。進捗度は、顧客への支配の移転を適切に表す発生原価に基づき測定しています。当該子会社が履行した義務の一部について契約資産を認識し、連結貸借対照表上、その他資産へ計上しています。また、顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として連結貸借対照表上、その他負債へ計上しています。

その他

その他、当社および子会社は、様々な事業を展開しています。主な収益は以下のとおりです。

ソフトウェアおよび測定機器等の保守サービス：

一部の子会社は、情報システム製品、ソフトウェアおよび測定機器等の製品保守および周辺業務支援サービスを顧客に提供しています。本サービスにおいては、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との契約期間にわたり収益を認識しています。進捗度は、顧客への支配の移転を適切に表す発生原価に基づき測定しています。顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として連結貸借対照表上、その他負債へ計上しています。

手数料収入：

当社および子会社は、保険契約者の紹介およびその他の仲介事業を行っています。これらの事業による手数料収入は、主に顧客と紹介先または仲介先の契約が成立した時点で認識しています。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在の顧客との契約における受取債権、契約資産および契約負債の残高は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)
受取手形、売掛金および未収入金	223,635	213,548
契約資産(その他資産を含む)	13,403	17,926
契約負債(その他負債を含む)	34,338	29,807

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における契約資産および契約負債の重要な変動はありません。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間に認識した収益のうち、期首の契約負債残高に含まれていたものは、それぞれ17,692百万円および18,806百万円です。

当第1四半期連結会計期間末現在における、未充足または一部未充足の履行義務に配分した取引価格は、186,789百万円であり、自動車関連サービスや不動産販売などに関連しています。これらの収益認識の最長残存期間は17年です。なお、主なものは自動車関連サービスに関するもので、10年間にわたり収益認識される予定です。当社および子会社は、当開示において実務上の簡便法を適用し、当初の契約期間が1年以内のもの、また、顧客に請求する履行対価を基にサービスの価値を直接測定して収益認識するものは含めていません。なお、充足されていない履行義務へ配分された取引価格に、重要な変動対価の見積もりは含まれていません。

6 リース取引

貸手のリース取引

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における貸手のリース収益の内訳は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
ファイナンス・リース収益		
利息収入	19,680	21,387
その他	533	917
オペレーティング・リース収益	126,199	122,000
合計	146,412	144,304

オペレーティング・リース収益には、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、賃貸不動産売却益をそれぞれ9,721百万円および1,229百万円、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をそれぞれ9,770百万円および7,561百万円含んでいます。

リース純投資からのファイナンス・リース収益およびリース純投資の処分に関わる損益は、連結損益計算書の金融収益に計上しています。前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、リース純投資の処分に関わる重要な損益は生じていません。

7 金融資産の信用の質および信用損失引当金

当社および子会社は、以下の情報をポートフォリオ・セグメント別、およびそれをさらに細分化した金融資産のクラス別に開示しています。

- ・ 信用損失引当金に関する情報
- ・ 金融資産に関する情報
 - 信用の質
 - 支払期日経過
 - 収益計上停止
- ・ 財務的な問題に直面している債務者に対する金融債権の条件変更に関する情報

ポートフォリオ・セグメントとは、企業が信用損失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、リース純投資および償却原価で測定するその他の金融資産に区分しています。また、金融資産のクラスとは、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資産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。金融資産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1四半期連結累計期間、前連結会計年度末および当第1四半期連結累計期間における営業貸付金、リース純投資および償却原価で測定するその他の金融資産に対する信用損失引当金に関する情報は以下のとおりです。

前第1四半期連結累計期間 (百万円)									
	期首残高	繰入額 (戻入額) 3	報告期間に 取得した 買取債権の 取得日にお ける 信用損失引 当金	取崩額 4	繰戻額	その他 5	期末残高 3	集合評価 対象	個別評価 対象
信用損失引当金:									
個人向け営業貸付金:									
不動産ローン									
日本	5,716	80	-	79	8	-	5,725	5,243	482
海外	455	3	-	-	-	19	471	471	-
カードローン									
日本	10,019	19	-	107	2	-	9,933	9,327	606
その他									
日本	5,204	1,114	-	405	2	-	5,915	3,633	2,282
海外	1,105	44	-	66	-	81	1,164	1,019	145
法人向け営業貸付金:									
ノンリコースローン									
日本	81	16	-	-	-	-	65	65	-
米州	2,691	726	-	-	-	270	2,235	1,280	955
不動産業									
日本	617	25	-	-	8	-	600	479	121
海外	735	152	-	-	-	47	630	630	-
商工業およびその他									
日本	1,337	36	-	170	3	-	1,206	516	690
海外	18,296	36	-	1,635	29	1,994	18,720	14,757	3,963
買取債権 1	1,575	28	28	48	-	19	1,546	596	950
リース純投資	16,303	459	-	780	7	676	16,665	12,474	4,191
小計	64,134	838	28	3,290	59	3,106	64,875	50,490	14,385
償却原価で測定するその他の金融資産 2	7,282	4	-	4,536	27	207	2,976	523	2,453
合計	71,416	834	28	7,826	86	3,313	67,851	51,013	16,838

前連結会計年度末 (百万円)			
	期末残高 3	集合評価 対象	個別評価 対象
信用損失引当金:			
個人向け営業貸付金:			
不動産ローン			
日本	4,092	3,644	448
海外	446	446	-
カードローン			
日本	9,022	8,329	693
その他			
日本	7,759	5,337	2,422
海外	1,889	1,467	422
法人向け営業貸付金:			
ノンリコースローン			
日本	253	253	-
米州	1,494	560	934
不動産業			
日本	777	663	114
海外	1,007	1,007	-
商工業およびその他			
日本	1,152	477	675
海外	19,132	16,455	2,677
買取債権 1	1,148	541	607
リース純投資	15,719	12,032	3,687
小計	63,890	51,211	12,679
償却原価で測定するその他の金 融資産 2	1,482	548	934
合計	65,372	51,759	13,613

当第1四半期連結累計期間 (百万円)									
	期首残高	繰入額 (戻入額) 3	報告期間に 取得した 買取債権の 取得日にお ける 信用損失引 当金	取崩額 4	繰戻額	その他 5	期末残高 3	集合評価 対象	個別評価 対象
信用損失引当金:									
個人向け営業貸付金:									
不動産ローン									
日本	4,092	80	-	56	46	1	4,003	3,623	380
海外	446	53	-	-	-	33	532	532	-
カードローン									
日本	9,022	320	-	244	4	-	9,102	8,409	693
その他									
日本	7,759	1,601	-	876	2	1	8,487	6,118	2,369
海外	1,889	486	-	494	81	191	2,153	1,733	420
法人向け営業貸付金:									
ノンリコースローン									
日本	253	9	-	-	-	-	262	262	-
米州	1,494	99	-	-	-	134	1,727	714	1,013
不動産業									
日本	777	8	-	4	8	1	788	681	107
海外	1,007	31	-	-	-	68	1,044	1,044	-
商工業およびその他									
日本	1,152	157	-	22	2	1	976	484	492
海外	19,132	977	-	794	-	1,568	18,929	16,365	2,564
買取債権 1	1,148	33	319	324	1	12	1,189	537	652
リース純投資	15,719	775	-	625	17	502	16,388	12,547	3,841
小計	63,890	2,139	319	3,439	161	2,510	65,580	53,049	12,531
償却原価で測定するその他の金融資産 2	1,482	141	-	42	-	74	1,655	712	943
合計	65,372	2,280	319	3,481	161	2,584	67,235	53,761	13,474

(注) 1 売却予定の営業貸付金および保険契約者貸付金は、信用損失引当金の対象としていません。

2 当社および子会社における満期保有目的負債証券は、日本国債および日本国債を担保とした債券であり、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在における信用損失引当金残高はありませんでした。また、支払い期日経過および収益計上停止もありません。

- 1 買取債権とは、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 償却原価で測定するその他の金融資産に対する引当金は、関連会社貸付金や売掛金等の金融債権に対する信用損失引当金です。償却原価で測定するその他の金融資産は、主に連結貸借対照表上の「受取手形、売掛金および未収入金」および「関連会社投資」に含まれる関連会社貸付金です。

- 3 連結損益計算書上の「信用損失費用」は、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ248百万円および2,920百万円の繰入です。連結貸借対照表上の「信用損失引当金」は、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ64,723百万円および66,457百万円です。前第1四半期連結累計期間、前連結会計年度末、当第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結会計期間末現在における上表と連結財務諸表上の金額の差異調整表は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間	前連結会計年度末	当第1四半期連結累計期間	当第1四半期連結会計期間末
	信用損失費用 (百万円)	信用損失引当金 (百万円)	信用損失費用 (百万円)	信用損失引当金 (百万円)
リース純投資	459	15,719	775	16,388
営業貸付金	379	48,171	1,364	49,192
上表の小計	838	63,890	2,139	65,580
償却原価で測定する その他の金融資産	4	1,482	141	1,655
上表の合計	834	65,372	2,280	67,235
オフバランスシート信用 エクスポージャー 3(a)	643	-	420	-
売却可能負債証券 3(b)	5	-	292	-
控除：関連会社貸付金 3(c)	62	649	72	778
連結財務諸表上の信用損失 費用 / 信用損失引当金	248	64,723	2,920	66,457

- 3(a) オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ17,843百万円および18,535百万円となり、連結貸借対照表上、「その他負債」に計上しています。詳細については、注記24「契約債務、保証債務および偶発債務」をご参照ください。
- 3(b) 売却可能負債証券に対する信用損失引当金は、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ144百万円および454百万円となり、連結貸借対照表上、「投資有価証券」から控除して表示しています。詳細については、注記8「投資有価証券」をご参照ください。
- 3(c) 関連会社貸付金に対する信用損失費用は、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ62百万円の戻入および72百万円の繰入で、連結損益計算書上、「持分法投資損益」に含めて表示しています。関連会社貸付金に対する信用損失引当金は、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ649百万円および778百万円となり、連結貸借対照表上、「関連会社投資」から控除して表示しています。
- 4 前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ取崩額に買取債権の償却額を28百万円および319百万円を計上しています。
- 5 その他には、主に為替相場の変動および子会社の連結・非連結化に伴う信用損失引当金の増減を含んでいます。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において購入した買取債権に関する情報は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
取得価額	403	250
取得日における信用損失引当金	28	319
その他の要因によるディスカウント・プレミアム	18	25
額面価額	449	594

信用損失引当金は、金融資産の残存期間において将来的に発生すると予測されるすべての信用損失を見積もり、経営陣の判断により十分な引当を行っています。信用損失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ポートフォリオごとの集合評価および個別評価に考慮しています。

- ・債務者の事業特性と財政状態
- ・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
- ・経済環境や事業環境の現状ならびに予想される将来の見通し

当社および子会社では、グループのリスク管理方針に基づき、地域、業種、資産内容に応じた様々な指標を用いて信用リスクを管理しています。与信案件については、十分な担保や保証の取得、業種や与信先の分散を基本方針とし、与信先の財務内容、キャッシュ・フロー、保全条件、採算性などを総合的に評価しています。また、ポートフォリオ分析を通じて与信制限措置も講じることで、潜在的にリスクの高いマーケットへのエクスポージャーを管理しています。

当社および子会社が保有する資産およびリスク指標に多様性があることから、当社および子会社は、すべてのクラスに共通する指標として、信用の質を正常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、正常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、取得価額を回収できない可能性が高いと判断された買取債権を不良債権として管理し、それ以外の債権を正常債権としています。

正常債権は、主に、特定の金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有すると判断した場合には、それらの金融資産を1つのプールとして集合的な評価を行います。これに対して、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有しないと判断した場合には、その金融資産に対して個別評価を実施しています。

個人向け営業貸付金

個人向け営業貸付金は、主に不動産ローンおよびカードローンから構成されています。

不動産ローンの信用の質は不動産から生じるキャッシュ・フローや担保価値から影響を受けます。

カードローンの信用の質は顧客の属性や過去の返済状況など支払能力から影響を受けます。

これらの要因は、各ポートフォリオの債務不履行率および債務不履行となった債権の損失率に反映されるので、信用損失引当金の見積もりに使用しています。

法人向け営業貸付金

法人向け営業貸付金は、ノンリコースローンとノンリコースローン以外に区分しています。

ノンリコースローンは、担保不動産からのキャッシュ・フローを返済原資としており、主に不動産担保の価値に依存しています。

ノンリコースローン以外は、さらに不動産業と商工業およびその他に区分し、それぞれ国内と海外に分類しています。

不動産業向け営業貸付金の信用の質は主に国内および米州の不動産市場の動向から影響を受けます。

多様な業種向けの営業貸付金から構成されている商工業およびその他向けの営業貸付金の信用の質は、主に国内、米州およびアジア諸国の金融、経済情勢の動向から影響を受けます。

法人向け営業貸付金における信用損失引当金の見積もりは、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、債務不履行率および債務不履行となった債権の損失率を使用しています。

リース純投資

リース純投資は、OA機器をはじめ、産業機械、輸送機器、不動産など様々な物件のリースからなります。リース純投資における信用損失引当金の見積もりには、リース物件の価値および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、債務不履行率および債務不履行となった債権の損失率を使用しています。

すべてのポートフォリオ・セグメントに対して、信用損失引当金の見積もりには過去の貸倒償却実績およびその推移と相関する経済指標の将来予測を反映しています。貸倒償却実績の推移と相関する経済指標は、合理的かつ裏付け可能な方法により予測できる期間にわたって決定しています。経済指標には、GDP成長率や消費者物価指数、失業率、国債金利等があり、選択した経済指標が将来どのように変化するかを将来予測シナリオを考慮しています。当社および子会社は、国や中央銀行が公表している経済レポートや第三者の情報提供機関から、入手可能な直近の経済予測を経済指標に使用しています。

一方、金融資産の残存期間のうち合理的かつ裏付け可能な方法で予測できる期間を超える期間については、主に過去の貸倒実績に直ちに立ち戻る適切な方法を用いて残存期間の予想信用損失を見積もっています。

なお、当第1四半期連結累計期間において、信用損失の見積もりに使用された算定方法や指標等の重要な変更はありませんでした。

信用の質が悪化した不良債権のうち、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有すると判断した場合には、債務不履行となった債権の損失率などに基づく集約的な評価を行います。一方、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有しないと判断した場合には、個別評価を行います。

個別評価は、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値または、担保依存のものは担保の公正価値に基づいて個別に信用損失引当金を見積もります。

担保依存の金融債権は、債務者の財政難が見込まれ、回収可能額を大幅に担保に依存している債権と定義され、担保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や買取債権が該当します。

ノンリコースローンの回収可能額は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。

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信用状況の悪化により減少します。したがって、これらのリスクの変動は、信用損失引当金の設定額に影響します。

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て、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。

前連結会計年度末現在における金融資産の組成年度別に関する情報は以下のとおりです。個人向け営業貸付金のカードローンは組成年度別に区分することができないリボルビング返済のため、以下の組成年度別情報から除いています。

前連結会計年度末								
ポートフォリオ・セグメント	クラス	組成年度（期末日：3月31日）						合計 （百万円）
		信用の質	2023年 （百万円）	2022年 （百万円）	2021年 （百万円）	2020年 （百万円）	2019年 （百万円）	
個人向け営業貸付金								
	正常債権	300,198	200,041	281,872	360,726	293,297	656,584	2,092,718
	不良債権	10,896	5,259	3,140	2,257	1,078	12,324	34,954
不動産ローン								
	正常債権	266,663	190,076	279,690	359,321	292,388	655,811	2,043,949
	不良債権	17	81	378	474	239	11,821	13,010
その他								
	正常債権	33,535	9,965	2,182	1,405	909	773	48,769
	不良債権	10,879	5,178	2,762	1,783	839	503	21,944
法人向け営業貸付金								
	正常債権	427,902	346,629	127,984	171,314	103,628	139,503	1,316,960
	不良債権	257	793	5,485	4,959	4,624	24,008	40,126
ノンリコースローン								
日本								
	正常債権	65,874	17,831	6,699	22,384	4,158	7,553	124,499
米州								
	正常債権	2,901	706	5,217	15,153	10,595	834	35,406
	不良債権	-	-	-	-	-	3,248	3,248
ノンリコースローン以外								
国内不動産業								
	正常債権	124,452	43,210	30,996	27,022	22,251	46,222	294,153
	不良債権	-	230	-	913	9	923	2,075
海外不動産業								
	正常債権	34,508	12,639	9,091	6,998	1,627	1,165	66,028
	不良債権	-	-	741	-	813	12,063	13,617

前連結会計年度末									
ポートフォリオ・セグメント	クラス	組成年度（期末日：3月31日）						合計 （百万円）	
		信用の質	2023年 （百万円）	2022年 （百万円）	2021年 （百万円）	2020年 （百万円）	2019年 （百万円）		2018年以前 （百万円）
		国内商工業およびその他							
	正常債権	76,764	27,327	16,743	17,003	8,383	12,878	159,098	
	不良債権	125	80	431	264	133	399	1,432	
海外商工業およびその他									
	正常債権	123,403	244,916	59,238	82,754	56,614	70,851	637,776	
	不良債権	132	483	4,313	3,782	3,669	7,375	19,754	
買取債権									
	正常債権	26	396	-	21	406	10,385	11,234	
	不良債権	-	-	-	-	-	1,021	1,021	
リース純投資									
	正常債権	440,421	257,871	139,306	103,726	53,604	75,794	1,070,722	
	不良債権	2,757	3,228	1,806	2,042	1,720	5,288	16,841	
日本									
	正常債権	193,297	136,285	99,739	80,542	44,853	72,295	627,011	
	不良債権	212	660	658	798	811	1,970	5,109	
海外									
	正常債権	247,124	121,586	39,567	23,184	8,751	3,499	443,711	
	不良債権	2,545	2,568	1,148	1,244	909	3,318	11,732	
償却原価で測定する その他の金融資産									
	正常債権	3,197	-	2,089	282	-	21,301	26,869	
	不良債権	-	298	-	-	368	-	666	
合計 カードローンリボルビング返済除く									
	正常債権	1,171,744	804,937	551,251	636,069	450,935	903,567	4,518,503	
	不良債権	13,910	9,578	10,431	9,258	7,790	42,641	93,608	

当第1四半期連結会計期間末現在における金融資産の組成年度別に関する情報およびそれらに対応する当第1四半期連結累計期間における償却額は以下のとおりです。個人向け営業貸付金のカードローンは組成年度別に区分することができないりボルピング返済のため、以下の組成年度別情報から除いています。

当第1四半期 連結会計期間末								
ポートフォリオ・セグメント		組成年度(期末日: 3月31日)						合計 (百万円)
クラス		2024年 (百万円)	2023年 (百万円)	2022年 (百万円)	2021年 (百万円)	2020年 (百万円)	2019年以前 (百万円)	
信用の質								
個人向け営業貸付金								
正常債権		127,580	240,496	191,152	272,840	355,175	913,005	2,100,248
不良債権		3,614	9,345	4,507	2,985	2,001	13,245	35,697
償却額		11	595	391	104	71	254	1,426
不動産ローン								
正常債権		114,206	209,042	182,146	271,030	354,130	911,716	2,042,270
不良債権		3	43	146	601	488	12,150	13,431
償却額		-	-	-	-	-	56	56
その他								
正常債権		13,374	31,454	9,006	1,810	1,045	1,289	57,978
不良債権		3,611	9,302	4,361	2,384	1,513	1,095	22,266
償却額		11	595	391	104	71	198	1,370
法人向け営業貸付金								
正常債権		107,993	365,234	340,275	122,447	164,597	237,184	1,337,730
不良債権		25	251	4,454	5,424	7,805	28,812	46,771
償却額		97	-	22	48	86	567	820
ノンリコースローン								
日本								
正常債権		19,149	55,970	11,528	6,705	22,148	11,576	127,076
償却額		-	-	-	-	-	-	-
米州								
正常債権		-	4,327	1,284	142	17,755	11,960	35,468
不良債権		-	-	-	-	-	3,526	3,526
償却額		-	-	-	-	-	-	-

当第1四半期 連結会計期間末								
ポートフォリオ・セグメント	組成年度（期末日：3月31日）						合計 （百万円）	
	クラス	2024年 （百万円）	2023年 （百万円）	2022年 （百万円）	2021年 （百万円）	2020年 （百万円）		2019年以前 （百万円）
	信用の質							
ノンリコースローン以外								
国内不動産業								
正常債権	33,179	110,582	40,155	29,342	25,940	66,305	305,503	
不良債権	-	3	-	-	871	885	1,759	
償却額	-	-	-	-	4	-	4	
海外不動産業								
正常債権	1,263	20,447	13,409	8,629	4,814	3,939	52,501	
不良債権	-	-	-	492	1,071	11,505	13,068	
償却額	-	-	-	-	-	-	-	
国内商工業およびその他								
正常債権	23,786	59,233	25,055	15,650	15,814	19,668	159,206	
不良債権	-	125	80	210	211	493	1,119	
償却額	-	-	-	-	22	-	22	
海外商工業およびその他								
正常債権	30,616	114,675	248,844	61,979	78,126	123,736	657,976	
不良債権	25	123	4,374	4,722	5,652	12,403	27,299	
償却額	97	-	22	48	60	567	794	
買取債権								
正常債権	-	24	393	199	21	9,568	10,205	
不良債権	-	-	-	-	12	1,076	1,088	
償却額	-	-	-	1	195	128	324	
リース純投資								
正常債権	142,380	409,143	232,026	123,342	90,032	111,676	1,108,599	
不良債権	1,044	3,836	3,400	2,019	2,116	6,413	18,828	
償却額	-	5	242	97	51	230	625	
日本								
正常債権	52,388	178,380	126,904	91,210	70,615	102,120	621,617	
不良債権	3	293	690	717	779	2,408	4,890	
償却額	-	3	21	29	38	200	291	

当第1四半期 連結会計期間末								
ポートフォリオ・セグメント	組成年度(期末日:3月31日)							合計 (百万円)
	クラス	2024年 (百万円)	2023年 (百万円)	2022年 (百万円)	2021年 (百万円)	2020年 (百万円)	2019年以前 (百万円)	
	信用の質							
海外	正常債権	89,992	230,763	105,122	32,132	19,417	9,556	486,982
	不良債権	1,041	3,543	2,710	1,302	1,337	4,005	13,938
	償却額	-	2	221	68	13	30	334
償却原価で測定する その他の金融資産								
	正常債権	1,762	3,186	-	2,095	283	19,451	26,777
	不良債権	-	-	324	-	-	1,408	1,732
	償却額	-	-	-	-	-	-	-
合計 カードローンリボルビング返済除く								
	正常債権	379,715	1,018,083	763,846	520,923	610,108	1,290,884	4,583,559
	不良債権	4,683	13,432	12,685	10,428	11,934	50,954	104,116
	償却額	108	600	655	250	403	1,179	3,195

(注) 上表には、売却予定の営業貸付金、保険契約者貸付金および売掛金等の金融債権は含んでいません。

個人向け営業貸付金のその他には、一般個人ローン保証の保証履行がされた債権が含まれています。詳細については、注記24「契約債務、保証債務および偶発債務」をご参照ください。

前連結会計年度末現在における個人向け営業貸付金の組成年度別に区分することができないリボルビング返済のカードローンは、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	リボルビング返済のカードローン (百万円)	契約条件の緩和による回収条件変更 (百万円)	リボルビング返済のカードローン合計 (百万円)	組成年度別合計 (リボルビング返済のカードローン除く) (百万円)	償却原価で測定する金融資産合計 (百万円)
信用の質					
個人向け営業貸付金					
正常債権	166,392	-	166,392	4,518,503	4,684,895
不良債権	1,588	3,655	5,243	93,608	98,851

当第1四半期連結会計期間末現在における個人向け営業貸付金の組成年度別に区分することができないリボルビング返済のカードローンおよびそれらに対応する当第1四半期連結累計期間における償却額は以下のとおりです。

当第1四半期連結会計期間末					
ポートフォリオ・セグメント	リボルビング返済のカードローン (百万円)	契約条件の緩和による回収条件変更 (百万円)	リボルビング返済のカードローン合計 (百万円)	組成年度別合計 (リボルビング返済のカードローン除く) (百万円)	償却原価で測定する金融資産合計 (百万円)
信用の質					
個人向け営業貸付金					
正常債権	165,111	-	165,111	4,583,559	4,748,670
不良債権	1,856	3,739	5,595	104,116	109,711
償却額	191	53	244	3,195	3,439

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不動産ローン・カードローン等を含んでいます）やリース純投資を、個別評価対象外90日以上未収債権、それ以外を個別評価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信用損失引当金を設定しています。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在における支払期日経過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			金融資産 合計 (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		4,574	10,047	14,621	2,299,307
	不動産ローン	1,739	2,181	3,920	2,056,959
	カードローン	514	1,364	1,878	171,635
	その他	2,321	6,502	8,823	70,713
法人向け営業貸付金		5,628	21,363	26,991	1,357,086
ノンリコースローン	日本	-	-	-	124,499
	米州	-	1,494	1,494	38,654
ノンリコースローン以外	国内不動産業	159	219	378	296,228
	海外不動産業	1,412	13,618	15,030	79,645
	国内商工業 およびその他	1,366	1,118	2,484	160,530
	海外商工業 およびその他	2,691	4,914	7,605	657,530
リース純投資		9,181	15,583	24,764	1,087,563
	日本	2,648	4,431	7,079	632,120
	海外	6,533	11,152	17,685	455,443
合計		19,383	46,993	66,376	4,743,956

当第1四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			金融資産 合計 (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		5,635	11,162	16,797	2,306,651
	不動産ローン	2,220	2,579	4,799	2,055,701
	カードローン	509	1,627	2,136	170,706
	その他	2,906	6,956	9,862	80,244
法人向け営業貸付金		17,535	21,141	38,676	1,384,501
ノンリコースローン	日本	-	-	-	127,076
	米州	1,948	1,622	3,570	38,994
ノンリコースローン以外	国内不動産業	161	208	369	307,262
	海外不動産業	7,243	13,067	20,310	65,569
	国内商工業 およびその他	1,532	890	2,422	160,325
	海外商工業 およびその他	6,651	5,354	12,005	685,275
リース純投資		15,651	17,780	33,431	1,127,427
	日本	2,924	4,321	7,245	626,507
	海外	12,727	13,459	26,186	500,920
合計		38,821	50,083	88,904	4,818,579

(注) 上表には、売却予定の営業貸付金、保険契約者貸付金および買取債権は含んでいません。

当社および子会社は、すべてのクラスに共通して、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んでいません。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在における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 (百万円)				
	期首残高	期末残高	報告期間に計上 した利息収益	収益停止している償 却原価ベースの金融 資産のうち、信用損 失引当金を計上して いない債権残高
収益計上停止債権:				
個人向け営業貸付金:				
不動産ローン				
日本	1,824	1,693	235	41
海外	475	547	-	-
カードローン				
日本	503	1,367	28	-
その他				
日本	2,391	5,429	170	10
海外	519	1,105	-	-
法人向け営業貸付金:				
ノンリコースローン				
米州	8,787	3,248	-	-
不動産業				
日本	351	219	51	13
海外	20,879	12,804	-	-
商工業およびその他				
日本	1,267	1,118	71	190
海外	18,634	20,470	-	2,113
リース純投資	17,771	16,627	-	-
合計	73,401	64,627	555	2,367

当第1四半期連結会計期間末 (百万円)					
	期首残高	期末残高	報告期間に計上 した利息収益	収益停止している償 却原価ベースの金融 資産のうち、信用損 失引当金を計上して いない債権残高	
収益計上停止債権:					
個人向け営業貸付金:					
不動産ローン					
日本	1,693	2,001	60	305	
海外	547	634	-	297	
カードローン					
日本	1,367	1,633	8	-	
その他					
日本	5,429	5,946	45	9	
海外	1,105	1,048	-	-	
法人向け営業貸付金:					
ノンリコースローン					
米州	3,248	3,526	-	-	
不動産業					
日本	219	208	12	11	
海外	12,804	20,252	-	-	
商工業およびその他					
日本	1,118	891	17	174	
海外	20,470	28,379	-	2,316	
リース純投資					
	16,627	19,551	-	-	
合計					
	64,627	84,069	142	3,112	

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、営業貸付金およびリース純投資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、営業貸付金およびリース純投資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1四半期連結累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チャリングについての情報は以下のとおりです。

前第1四半期連結累計期間			
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		2,041	1,648
	カードローン	381	335
	その他	1,660	1,313
法人向け営業貸付金		5,631	5,630
ノンリコースローン以外	海外商工業 およびその他	5,631	5,630
合計		7,672	7,278

問題債権のリストラチャリングは、金融債権のリストラチャリングのうち、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。すべての金融債権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。加えて、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、元本の減免や一時的な金利の減免などによる譲歩も行っています。なお、問題債権のリストラチャリングに際し、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て、問題債権のリストラチャリングに該当した金融債権は信用の質が悪化した金融債権として、個別にその回収可能額を評価し、信用損失引当金を計上します。なお、問題債権のリストラチャリングに該当する金融債権の大部分は、リストラチャリングが行われる以前から信用の質が悪化した金融債権として個別に信用損失引当金を計上していますが、そのようなリストラチャリングを行った結果、当社および子会社は、追加の信用損失引当金を計上する場合があります。

前第1四半期連結累計期間において新型コロナウイルス感染症の拡大により、上述の問題債権のリストラチャリングとしたものの他にも支払猶予の要請を受け入れた金融債権がありますが、問題債権のリストラチャリングの定義に該当しないと判断したものは上述の問題債権のリストラチャリングには含めていません。

前第1四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1四半期連結累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1四半期連結累計期間		
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		188
	カードローン	1
	その他	187
合計		188

当社および子会社は、リストラ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て、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信用損失引当金を設定する場合があります。

当第1四半期連結累計期間において発生した財務的な問題に直面している債務者に対する金融債権の条件変更についての情報は以下のとおりです。

当第1四半期連結累計期間						
ポートフォリオ・セグメント	金利の減免		返済期間の延長		元本の減免	
	残高 (百万円)	クラス合計に 対する割合 (%)	残高 (百万円)	クラス合計に 対する割合 (%)	残高 (百万円)	クラス合計に 対する割合 (%)
個人向け営業貸付金	63	0.0	1,129	0.0	29	0.0
不動産ローン	3	0.0	-	-	-	-
カードローン	58	0.0	-	-	26	0.0
その他	2	0.0	1,129	1.4	3	0.0
法人向け営業貸付金	-	-	158	0.0	136	0.0
ノンリコースローン以外	-	-	158	0.0	136	0.0
国内不動産業	-	-	36	0.0	-	-
国内商工業およびその他	-	-	122	0.1	-	-
海外商工業およびその他	-	-	-	-	136	0.0
合計	63	0.0	1,287	0.0	165	0.0

当第1四半期連結累計期間						
ポートフォリオ・セグメント	金利の減免および 返済期間の延長		金利の減免および 元本の減免		返済期間の延長および 元本の減免	
	残高 (百万円)	クラス合計に 対する割合 (%)	残高 (百万円)	クラス合計に 対する割合 (%)	残高 (百万円)	クラス合計に 対する割合 (%)
個人向け営業貸付金	9	0.0	336	0.0	152	0.0
不動産ローン	-	-	0	0.0	-	-
カードローン	-	-	324	0.2	-	-
その他	9	0.0	12	0.0	152	0.2
法人向け営業貸付金	-	-	-	-	-	-
ノンリコースローン以外	-	-	-	-	-	-
国内不動産業	-	-	-	-	-	-
国内商工業およびその他	-	-	-	-	-	-
海外商工業およびその他	-	-	-	-	-	-
合計	9	0.0	336	0.0	152	0.0

当社および子会社は、財務的な問題に直面している債務者に対する金融債権の条件変更の際し、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。すべての金融債権の債務者に対しては、金利減免や返済期間の延長を含む譲歩を行っています。加えて、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、元本の減免や一時的な金利の減免などによる譲歩も行っています。なお、財務的な問題に直面している債務者に対する金融債権の条件変更の際し、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て、財務的な問題に直面している債務者に対して条件変更を行った金融債権は信用の質が悪化した金融債権として、個別にその回収可能額を元本の返済不履行や条件変更後の返済状況を考慮の上評価し、信用損失引当金を計上します。なお、財務的な問題に直面している債務者に対して条件変更を行った金融債権の大部分は、条件変更が行われる以前から信用の質が悪化した金融債権として個別に信用損失引当金を計上していますが、そのような条件変更を行った結果、当社および子会社は、追加の信用損失引当金を計上する場合があります。

当第1四半期連結累計期間において発生した財務的な問題に直面している債務者に対する金融債権の条件変更による財務的影響についての情報は以下のとおりです。

当第1四半期連結累計期間			
ポートフォリオ・セグメント	財務的影響		
	クラス	金利の減免	返済期間の延長
個人向け営業貸付金			
不動産ローン	3.9%から0.0%への加重平均金利の低下	-	1百万円の償却原価の減少
カードローン	12.5%から0.3%への加重平均金利の低下	-	53百万円の償却原価の減少
その他	16.6%から3.5%への加重平均金利の低下	4.7年の加重平均返済期間の延長	159百万円の償却原価の減少
法人向け営業貸付金			
ノンリコースローン以外			
国内不動産業	-	0.5年の加重平均返済期間の延長	-
国内商工業およびその他	-	1.0年の加重平均返済期間の延長	-
海外商工業およびその他	-	-	108百万円の償却原価の減少

財務的な問題に直面している当第1四半期連結累計期間に債務不履行となった金融債権のうち、債務不履行となった日から過去12ヶ月間に財務的な問題に直面している債務者に対して条件変更を行った金融債権はありませんでした。

当社および子会社は、条件変更後の契約において、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て、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信用損失引当金を設定する場合があります。

当第1四半期連結会計期間末から過去12ヶ月間に財務的な問題に直面している債務者に対して条件変更を行った金融債権の支払期日経過についての情報は以下のとおりです。

当第1四半期連結会計期間末				
ポートフォリオ・セグメント	クラス	30日未満 (百万円)	30日以上 90日未満 (百万円)	90日以上 (百万円)
		個人向け営業貸付金		1,704
	不動産ローン	3	-	-
	カードローン	406	2	-
	その他	1,295	12	-
法人向け営業貸付金		224	-	70
ノンリコースローン以外		224	-	70
	国内不動産業	-	-	36
	国内商工業およびその他	98	-	24
	海外商工業およびその他	126	-	10
合計		1,928	14	70

前連結会計年度末および当第1四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前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在それぞれ57百万円および54百万円です。

8 投資有価証券

前連結会計年度末および当第1四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1四半期連結会計期間末 (百万円)
持分証券	589,312	646,231
短期売買目的負債証券	2,179	2,255
売却可能負債証券	2,234,608	2,406,463
満期保有目的負債証券	114,759	115,324
合計	2,940,858	3,170,273

持分証券には、前連結会計年度末および当第1四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151,445百万円および160,357百万円計上しています。また、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、持分に応じて損益取込を行っている投資ファンドをそれぞれ90,993百万円および98,261百万円、公正価値オプションを選択した投資ファンド等をそれぞれ16,032百万円および18,001百万円計上しています。

持分証券の売却損益および評価損益は、有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益、および有価証券評価損に計上しています(注記17「生命保険事業に関する損益」参照)。前第1四半期連結会計期間末および当第1四半期連結会計期間末現在に保有する持分証券の評価損益は、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ15,390百万円の評価損および23,972百万円の評価益です。なお、持分に応じて損益取込を行っている投資ファンドおよび公正価値オプションを選択した投資ファンドからの評価損益は含めていません。

持分証券には、代替的測定法を選択した市場性のない株式および優先出資証券等を含んでいます。観察可能な価格の変動による下方修正額および上方修正額は、有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益に計上しています。また、減損額は、有価証券評価損に計上しています。前連結会計年度末および前第1四半期連結累計期間ならびに当第1四半期連結会計期間末現在および当第1四半期連結累計期間における、減損および観察可能な価格の変動の加減算に関する情報は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)			前第1四半期連結累計期間 (百万円)	
	帳簿残高	減損累計額 および 下方修正累計額	上方修正累計額	減損額および 下方修正額	上方修正額
代替的測定法を 選択した持分証券	67,820	14,062	1,742	90	869

	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)			当第1四半期連結累計期間 (百万円)	
	帳簿残高	減損累計額 および 下方修正累計額	上方修正累計額	減損額および 下方修正額	上方修正額
代替的測定法を 選択した持分証券	73,092	14,089	1,112	87	124

短期売買目的負債証券の売却損益および評価損益は、有価証券売却・評価損益および受取配当金に計上しています。前第1四半期連結会計期間末および当第1四半期連結会計期間末に保有する短期売買目的負債証券の評価損益は、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、それぞれ93百万円の評価益および5百万円の評価損です。

一部の子会社は、持分証券に含まれ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、当該投資ファンド等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。当該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1四半期連結会計期間末現在において、持分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16,032百万円および18,001百万円含んでいます。

一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の国債について公正価値オプションを選択しました。この公正価値オプションの選択は、国債と当該国債の金利変動リスクおよび為替変動リスクを低減する目的で使用しているデリバティブの認識方法の違いによって生じる連結損益計算書上の変動軽減を目的としています。前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、売却可能負債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それぞれ237百万円および316百万円含んでいます。

一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の社債について公正価値オプションを選択しました。この公正価値オプションの選択は、社債と当該社債の金利変動リスクおよび為替変動リスクを低減する目的で使用しているデリバティブの認識方法の違いによって生じる連結損益計算書上の変動軽減を目的としています。前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、売却可能負債証券に含まれる海外の社債は、公正価値オプションを選択した投資をそれぞれ6,605百万円および7,047百万円含んでいます。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在における、売却可能負債証券および満期保有目的負債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)	信用損失引当金 (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)
売却可能負債証券：					
日本および海外の国債	962,969	-	2,863	164,537	801,295
日本および海外の地方債	389,150	144	1,146	20,906	369,246
社債	851,525	-	6,270	73,407	784,388
米州のC M B S / R M B S	45,292	-	62	2,181	43,173
その他資産担保証券等	239,922	-	5,735	9,151	236,506
小計	2,488,858	144	16,076	270,182	2,234,608
満期保有目的負債証券：					
日本の国債等	114,759	-	14,919	-	129,678
合計	2,603,617	144	30,995	270,182	2,364,286

	当第1四半期連結会計期間末				
	償却原価 (百万円)	信用損失引当金 (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)
売却可能負債証券：					
日本および海外の国債	1,038,069	-	2,601	171,769	868,901
日本および海外の地方債	417,053	238	1,584	21,798	396,601
社債	891,442	-	10,844	71,190	831,096
米州のC M B S / R M B S	52,680	-	153	2,389	50,444
その他資産担保証券等	263,559	216	5,429	9,351	259,421
小計	2,662,803	454	20,611	276,497	2,406,463
満期保有目的負債証券：					
日本の国債等	115,324	-	14,917	33	130,208
合計	2,778,127	454	35,528	276,530	2,536,671

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、売却可能負債証券に対する信用損失引当金に関する情報は以下のとおりです。

前第1四半期連結累計期間 (百万円)			
	海外の地方債	国内のその他	合計
信用損失引当金：			
期首残高	132	21	153
過去に信用損失引当金を計上した 証券に対する繰入（戻入）（純額）	-	5	5
為替相場の変動による増加（減少）	15	-	15
期末残高	147	16	163

当第1四半期連結累計期間 (百万円)			
	海外の地方債	海外のその他	合計
信用損失引当金：			
期首残高	144	-	144
過去に信用損失引当金を計上してい ない証券に対する繰入	80	212	292
為替相場の変動による増加（減少）	14	4	18
期末残高	238	216	454

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、未実現評価損（信用損失引当金含む）を計上している売却可能負債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)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	2,588	207	662,897	164,330	665,485	164,537
日本および海外の地方債	97,721	1,508	194,280	19,542	292,001	21,050
社債	191,669	6,570	401,994	66,837	593,663	73,407
米州のC M B S / R M B S	16,691	672	23,653	1,509	40,344	2,181
その他資産担保証券等	63,958	2,300	88,503	6,851	152,461	9,151
合計	372,627	11,257	1,371,327	259,069	1,743,954	270,326

	当第1四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)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	29,254	244	700,559	171,525	729,813	171,769
日本および海外の地方債	80,732	1,712	200,523	20,324	281,255	22,036
社債	121,843	3,266	424,944	67,924	546,787	71,190
米州のC M B S / R M B S	11,134	218	31,498	2,171	42,632	2,389
その他資産担保証券等	24,810	451	141,168	9,116	165,978	9,567
合計	267,773	5,891	1,498,692	271,060	1,766,465	276,951

前連結会計年度末および当第1四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負債証券のうち、信用損失引当金が計上されていない売却可能負債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)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	2,588	207	662,897	164,330	665,485	164,537
日本および海外の地方債	97,721	1,508	190,805	19,398	288,526	20,906
社債	191,669	6,570	401,994	66,837	593,663	73,407
米州のC M B S / R M B S	16,691	672	23,653	1,509	40,344	2,181
その他資産担保証券等	63,958	2,300	88,503	6,851	152,461	9,151
合計	372,627	11,257	1,367,852	258,925	1,740,479	270,182

	当第1四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)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	29,254	244	700,559	171,525	729,813	171,769
日本および海外の地方債	79,396	1,631	196,750	20,167	276,146	21,798
社債	121,843	3,266	424,944	67,924	546,787	71,190
米州のC M B S / R M B S	11,134	218	31,498	2,171	42,632	2,389
その他資産担保証券等	24,810	451	140,451	8,900	165,261	9,351
合計	266,437	5,810	1,494,202	270,687	1,760,639	276,497

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ1,208銘柄および1,094銘柄から未実現評価損が生じています。これらの負債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。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在における売却可能負債証券の未収利息は、その他資産にそれぞれ10,781百万円および13,133百万円計上しています。当社および子会社はこれらの未収利息について信用損失を見積もり、信用損失引当金を設定しています。前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在における信用損失引当金の残高はありません。

売却可能負債証券について、公正価値が償却原価を下回った場合、その証券は減損しており、償却原価を下回る公正価値の下落が信用損失またはその他の要素のいずれから生じているかを個別の証券ごとに決定します。信用損失に伴う減損は信用損失引当金を通じて期間損益に計上しています。その他の要素から生じた減損は、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。信用損失の見積もりにおいて、回収見込キャッシュ・フローの現在価値が償却原価ベースを下回る場合には、信用損失が存在するとみなしています。信用損失引当金を計上している負債証券を売却する意図がある場合、または当該証券の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%超となった場合は、信用損失引当金を直接償却し、追加減損を期間損益に計上した上で償却原価を公正価値まで減額しています。なお、公正価値が償却原価を下回った時点において売却可能負債証券の売却が見込まれる場合、信用損失引当金を通さずに公正価値と償却原価の差額の金額を直接減額する方法により評価損として期間損益に計上しています。

前第1四半期連結累計期間において認識した、売却可能負債証券に関連する信用損失の戻入は、国内のその他の売却可能負債証券に関し、償還予定日の延期により信用リスクが減少したことによるものです。当第1四半期連結累計期間において認識した、売却可能負債証券に関連する信用損失の繰入は、海外の地方債および海外のその他の売却可能負債証券に関し、それぞれ裏付けとなる資産の稼働率低下および裏付けとなる債権のキャッシュ・フローの悪化により信用損失が発生したことによるものです。売却可能負債証券の信用損失の評価は、負債証券の償却原価と裏付け債権の見積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。当社および子会社は、これらの負債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%超ではないため、信用損失引当金を計上しています。

売却可能負債証券に関する未実現評価損は、主に市場金利および為替相場の動向とリスク・プレミアムの変化により生じています。これらの負債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）を考慮しています。日本および海外の国債、日本および海外の地方債、および社債の公正価値は、主に類似した資産の相場価額等に基づいて見積もられ、それらが入手できない場合には、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見積もられています。米州のC M B S / R M B Sおよびその他資産担保証券等の公正価値は、取引価格や入札価格等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を参照し、それらに依拠できない場合には、割引キャッシュ・フロー法および第三者の算定する価格を使用しています。割引キャッシュ・フロー法は、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た予想キャッシュ・フローを、クレジット・リスクと流動性リスクを考慮した割引率で割り引いています。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において購入した信用力が著しく低下した負債証券はありません。

9 金融資産の譲渡

当社および子会社は、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）等の金融資産を証券化および債権譲渡しています。

証券化の過程で、これらの金融資産は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、譲渡した金融資産に対し、回収業務の受託や信託受益権の形でS P Eの持分を継続して保有することで、継続的関与を持つ場合があります。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において、当社および子会社が主たる受益者となるS P Eを連結しています。

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。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において新たな証券化および債権譲渡により認識を中止した営業貸付金は、それぞれ226,396百万円および214,366百万円です。前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における当該証券化および債権譲渡による譲渡損益は、連結損益計算書上、金融収益にそれぞれ5,412百万円および4,602百万円計上しています。

一部の子会社は、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は、連結貸借対照表上、その他資産に計上しており、前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における増減は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	70,254	72,265
債権売却等による増加	2,880	2,452
償却等による減少	4,067	2,523
為替変動による増加(減少)	8,132	6,198
期末残高	77,199	78,392

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在のサービス資産の公正価値は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)
期首残高	83,732	101,375
期末残高	101,375	111,117

10 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。当社および子会社は、これらのS P Eのうち、(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、を持っていないS P EをV I Eと判定しています。

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を指図するパワー
- ・ 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、その活動を指図するパワーを誰が有するかの特定
- ・ 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を指図するパワーが複数の独立した当事者の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	1,907	1	-	-
(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	55,456	13,060	15,596	-
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	664	7	-	-
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	180,569	399	-	62,340
(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	224,949	155,706	224,949	-
(g) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E	548	1,106	548	-
(h) 発電事業を行うためのV I E	258,396	164,813	187,892	38,099
(i) その他のV I E	168,574	63,864	137,481	-
合計	891,063	398,956	566,466	100,439

当第1四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	1,863	1	-	-
(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	56,062	13,356	15,663	-
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	647	5	-	-
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	200,719	460	-	75,884
(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	238,321	164,112	238,321	-
(g) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E	617	1,189	617	-
(h) 発電事業を行うためのV I E	253,886	161,809	188,057	38,099
(i) その他のV I E	175,272	64,900	138,769	-
合計	927,387	405,832	581,427	113,983

- 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です。
- 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です。

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)
		ノンリコース ローン拋出額 (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	8,247	-	991	991
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E	648,468	10,721	8,805	20,526
(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	10,887,430	-	98,742	173,314
(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) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E	901,544	-	10,475	10,475
(h) 発電事業を行うためのV I E	16,138	-	3,691	4,491
(i) その他のV I E	1,726,717	3,333	28,835	43,405
合計	14,188,544	14,054	151,539	253,202

当第1四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)
		ノンリコース ローン拋出額 (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	8,247	-	991	991
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E	803,319	18,968	9,007	29,101
(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	12,949,936	-	112,179	197,198
(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) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E	1,223,408	-	10,900	10,900
(h) 発電事業を行うためのV I E	16,138	-	2,436	4,486
(i) その他のV I E	2,006,256	3,618	32,350	49,143
合計	17,007,304	22,586	167,863	291,819

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んでいます。

(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。

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、出資を行います。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、連結貸借対照表上、ノンリコースローンは営業貸付金に計上し、出資は主にその他資産に計上します。

(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ます。

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、および関連会社投資に計上します。

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、連結貸借対照表上、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の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ます。一部の子会社は、このような連結していないVIEに対して将来投資を行うコミットメント契約を結びます。

(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を連結します。

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、使途制限付現金、オペレーティング・リース投資、投資有価証券、事業用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に短期借入債務、長期借入債務およびその他負債に計上します。

(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の活動を指図するパワーを有しているためVIEを連結します。

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ます。これらのVIEは、当社の子会社により管理・運営されるか、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ます。

これらのうち一部のVIEについては、一部の子会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の活動を指図するパワーを有していることから連結します。

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、主にその他負債に計上します。当社および一部の子会社は、このような連結したVIE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びます。

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、連結貸借対照表上、投資有価証券に計上します。当社および一部の子会社は、このような連結していないVIEに対して将来投資を行うコミットメント契約を結びます。

(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一部の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の活動を指図するパワーを有し、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、該当V I Eを連結します。

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と営業貸付金に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上します。

当社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、その他資産に計上します。

(g) 第三者が行う貸付債権の証券化のための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、R M B Sおよびその他資産担保証券を保有します。これらのうち、一部の証券化案件において、一部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ます。

当該子会社は、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の活動を指図するパワーを有し、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、一部のV I Eを連結します。

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、連結貸借対照表上、投資有価証券に計上します。

(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発電所および石炭・バイオマス混焼発電所を建設し、発電した電力を電力会社に売却します。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ます。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に現金および現金等価物、使途制限付現金、事業用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に長期借入債務とその他負債に計上します。当社および一部の子会社は、このような連結した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びます。

当社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、関連会社投資に計上します。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びます。

(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、一部の子会社は、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ます。

日本において、一部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ます。第三者にリースする目的の航空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、購入および賃貸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、連結損益計算書に認識されます。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を指図するパワーを有するため、当該組合を連結します。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ます。

当社は、資金調達を行うためにV I Eを利用します。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の活動を指図するパワーを有し、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を連結します。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主にオペレーティング・リース投資、関連会社投資、社用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に長期借入債務およびその他負債に計上します。

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、連結貸借対照表上、ノンリコースローンは営業貸付金に計上し、出資は、主に投資有価証券および関連会社投資に計上します。一部の子会社は、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びます。

11 関連会社投資

前連結会計年度末および当第1四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1四半期連結会計期間末 (百万円)
株式	973,929	1,024,014
貸付金等	26,775	27,561
合計	1,000,704	1,051,575

株式には、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、主に投資先の資産および負債の測定基準の違いから生じる持分法投資損益の変動を減殺するために公正価値オプションを選択した投資それぞれ2,511百万円および2,727百万円を含めています。

12 償還可能非支配持分

前第1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	-	945
非支配持分との取引	636	685
四半期包括利益		
四半期純利益	-	14
その他の包括利益(損失)		
未実現有価証券評価損益	-	10
為替換算調整勘定	38	108
その他の包括利益計	38	98
四半期包括利益計	38	112
配当	-	136
期末残高	674	1,606

13 その他の包括利益累計額

前第1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間							
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	保険 契約債務 割引率 変動影響 (百万円)	金融負債 評価調整 (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 1	72,892	37,535	221	8,072	61,914	2,788	21,494
未実現有価証券評価損益 (税金相当額30,434百万円控除後)	80,599						80,599
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額282百万円控除後)	774						774
保険契約債務割引率変動影響 (税金相当額 29,768百万円控除後)		76,851					76,851
金融負債評価調整 (税金相当額6百万円控除後)			14				14
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額1百万円控除後)			2				2
確定給付年金制度 (税金相当額36百万円控除後)				120			120
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額16百万円控除後)				45			45
為替換算調整勘定 (税金相当額23,316百万円控除後)					114,029		114,029
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 9百万円控除後)					90		90
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額 1,638百万円控除後)						8,319	8,319
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 835百万円控除後)						2,612	2,612
その他の包括利益（損失）計	81,373	76,851	16	165	114,119	10,931	120,347
非支配持分に帰属するその他の包括利益	-	-	-	2	6,405	733	7,140
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益	-	-	-	-	38	-	38
期末残高 2	154,265	114,386	205	8,239	169,590	12,986	134,663

- 前第1四半期連結会計期間期首の保険契約債務割引率変動影響の残高には、L D T I 基準の移行日2021年4月1日時点での保険契約の契約日から移行日までの期間の割引率の変動による累積的影響額 24,641百万円（税金相当額4,296百万円控除後）の損失およびその後の変動額 62,176百万円（税金相当額 23,125百万円控除後）の利益が含まれています。詳細については注記18「生命保険事業に関する長期保険契約」をご参照ください。
- 前第1四半期連結会計期間末現在において、未実現有価証券評価損益のうち、信用損失引当金を計上した売却可能負債証券に関連した未実現有価証券評価損益はありません。

当第1四半期連結累計期間							
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	保険 契約債務 割引率 変動影響 (百万円)	金融負債 評価調整 (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 1	183,034	164,516	275	3,617	155,912	22,083	156,135
未実現有価証券評価損益 (税金相当額 674百万円控除後)	1,181						1,181
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額858百万円控除後)	2,331						2,331
保険契約債務割引率変動影響 (税金相当額 2,132百万円控除後)		4,519					4,519
金融負債評価調整 (税金相当額13百万円控除後)			39				39
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額3百万円控除後)			5				5
確定給付年金制度 (税金相当額 78百万円控除後)				222			222
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額27百万円控除後)				75			75
為替換算調整勘定 (税金相当額22,693百万円控除後)					96,392		96,392
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額 1,314百万円控除後)					2,926		2,926
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額 2,165百万円控除後)						2,840	2,840
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額1,458百万円控除後)						4,826	4,826
その他の包括利益(損失)計	1,150	4,519	44	147	99,318	1,986	100,804
非支配持分との取引	-	-	-	-	11	176	165
非支配持分に帰属するその他の包括利益(損失)	-	-	-	1	3,961	203	3,759
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益(損失)	10	-	-	-	108	-	98
期末残高 2	184,174	169,035	231	3,471	251,172	20,124	252,917

- 当第1四半期連結会計期間期首の保険契約債務割引率変動影響の残高には、L D T I 基準の移行日2021年4月1日時点での保険契約の契約日から移行日までの期間の割引率の変動による累積的影響額 24,641百万円(税金相当額4,296百万円控除後)の損失およびその後の変動額189,157百万円(税金相当額 66,702百万円控除後)の利益が含まれています。詳細については注記18「生命保険事業に関する長期保険契約」をご参照ください。
- 当第1四半期連結会計期間末現在において、未実現有価証券評価損益には、信用損失引当金を計上した売却可能負債証券に関連した未実現有価証券評価損益 190百万円(税金相当額44百万円控除後)が含まれています。

前第1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間		
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		
負債証券の売却により実現した利益	16	有価証券売却・評価損益および受取配当金
負債証券の売却により実現した利益	954	生命保険料収入および運用益
負債証券の償却額	112	金融収益
負債証券の償却額	26	生命保険料収入および運用益
	1,056	税引前合計
	282	税金相当額
	774	税金相当額控除後
金融負債評価調整		
保険契約債務の履行および保険契約者勘定の償却額	3	生命保険費用
	3	税引前合計
	1	税金相当額
	2	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	84	注記16「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	23	注記16「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	0	注記16「年金制度」を参照
	61	税引前合計
	16	税金相当額
	45	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
為替予約	482	子会社・関連会社株式売却損益および清算損/支払利息/その他の損益
売却および清算	383	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	99	税引前合計
	9	税金相当額
	90	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	220	支払利息
為替予約	80	支払利息/その他の損益
通貨スワップ契約	3,147	支払利息/その他の損益
	3,447	税引前合計
	835	税金相当額
	2,612	税金相当額控除後

当第1四半期連結累計期間		
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		
負債証券の売却により実現した利益	89	有価証券売却・評価損益および受取配当金
負債証券の売却により実現した利益	2,036	生命保険料収入および運用益
負債証券の償却額	203	金融収益
負債証券の償却額	861	生命保険料収入および運用益
	3,189	税引前合計
	858	税金相当額
	2,331	税金相当額控除後
金融負債評価調整		
保険契約債務の履行および保険契約 者勘定の償却額	8	生命保険費用
	8	税引前合計
	3	税金相当額
	5	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	114	注記16「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	12	注記16「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	-	注記16「年金制度」を参照
	102	税引前合計
	27	税金相当額
	75	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
為替予約	4,320	子会社・関連会社株式売却損益および清算損/支 払利息
売却および清算	80	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	4,240	税引前合計
	1,314	税金相当額
	2,926	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	37	支払利息
通貨スワップ契約	6,321	支払利息/その他の損益
	6,284	税引前合計
	1,458	税金相当額
	4,826	税金相当額控除後

14 当社株主資本等

前第1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間	
(1) 配当金支払額	
決議	2022年5月18日取締役会
株式の種類	普通株式
配当金の総額	55,704百万円
1株当たり配当額	46.60円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月3日
配当の原資	利益剰余金
(2) 基準日が前第1四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1四半期連結会計期間末後となるもの	該当事項なし

(注) 2022年5月18日取締役会決議による配当金の総額は、役員報酬B I P信託が保有する当社株式に対する配当金91百万円を含んでいます。

当第1四半期連結累計期間	
(1) 配当金支払額	
決議	2023年5月17日取締役会
株式の種類	普通株式
配当金の総額	50,209百万円
1株当たり配当額	42.80円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月5日
配当の原資	利益剰余金
(2) 基準日が当第1四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1四半期連結会計期間末後となるもの	該当事項なし

(注) 2023年5月17日取締役会決議による配当金の総額は、役員報酬B I P信託が保有する当社株式に対する配当金120百万円を含んでいます。

15 販売費および一般管理費

前第1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
人件費	76,587	86,421
販売費	19,526	22,526
管理費	33,797	35,714
社用資産減価償却費	2,172	2,125
合計	132,082	146,786

16 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。

当社および一部の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ったものです。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1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間		当第1四半期連結累計期間	
	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	1,412	905	1,371	725
利息費用	173	502	300	888
年金資産の期待収益	681	1,168	675	1,507
過去勤務費用の当期償却額	6	78	21	93
年金数理上の純損失の当期償却額	19	4	11	1
移行時債務の当期償却額	-	0	-	0
期間純年金費用	917	165	986	14

(注) 連結損益計算書上、期間純年金費用は、販売費および一般管理費に含まれる人件費に計上しています。

17 生命保険事業に関する損益

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累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1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
生命保険料収入	103,010	105,309
生命保険事業にかかる運用益	23,267	47,209
合計	126,277	152,518

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における生命保険事業にかかる運用益には、前第1四半期連結会計期間末に保有している持分証券の評価損8,937百万円、および当第1四半期連結会計期間末現在保有している持分証券の評価益18,889百万円をそれぞれ含んでいます。

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1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における、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1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
再保険収入	313	611
支払再保険料	1,191	1,170

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。当該保険契約にかか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および為替予約を保有しており、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、当該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ました。当該保険契約の公正価値の変動、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、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せん。

なお、変額年金保険契約および変額保険契約にかかる全体の公正価値の変動のうち、金融商品固有の信用リスクの変動から生じる公正価値の変動部分は、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。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、上記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主な損益は以下のとおりです。

勘定科目	内容	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (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）	10,561	17,102
	デリバティブ取引から生じる損益 （純額）：	253	1,729
	先物契約	679	1,407
	為替予約	426	322
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	18,137	6,774
	保険金や年金の支払事由等の発生に 伴う費用	8,662	6,375
	再保険契約の公正価値の変動による 損益	518	800

18 生命保険事業に関する長期保険契約

当社および子会社は将来保険給付債務及び繰延募集費用の残高について、会計基準書アップデート第2018 - 12号（長期保険契約に関する会計処理の限定的な改善 会計基準編纂書944（金融サービス 保険））に従って、移行日である2021年4月1日時点の残高を基礎とした修正遡及アプローチを適用しています。

修正遡及アプローチを適用した移行日時点の将来保険給付債務（繰延利益負債を含む）の影響額は以下のとおりです。

	円建保険 (第一分野) (百万円)	円建保険 (第三分野) (百万円)	外貨建保険 (百万円)	合計 (百万円)
2021年3月31日残高	610,877	493,558	48,259	1,152,694
割引率変更による影響額	22,686	52,967	46,716	28,937
2021年4月1日残高	633,563	546,525	1,543	1,181,631

割引率変更による影響額は、移行前に使用していた割引率と2021年4月1日時点の割引率の差によるものです。

前々連結会計年度における将来保険給付債務の残高及び当期変動額を示す調整表は以下のとおりです。

予定純保険料の現在価値	前々連結会計年度 (百万円)		
	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険
2021年4月1日残高	909,868	1,377,265	366,081
契約締結時点の割引率に基づく期首残高	843,892	1,261,182	355,835
キャッシュ・フローの前提条件の変更による影響額	21,353	28,690	662
実績の予測からの乖離による影響額	2,351	1,414	209
調整後期首残高	867,596	1,291,286	356,288
新契約	82,105	86,304	77,532
利息	12,490	19,412	9,263
純保険料収入	96,605	114,874	49,290
キャッシュ・フロー予測と実績の乖離	299	652	8
認識の中止	7,285	3,901	2,610
為替相場変動の影響額	-	-	41,684
契約締結時点の割引率に基づく期末残高	872,572	1,285,377	438,079
割引率変動影響額	54,338	95,576	15,326
2022年3月31日残高	926,910	1,380,953	422,753

予定将来保険給付の現在価値	前々連結会計年度 (百万円)		
	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険
2021年4月1日残高	1,526,258	1,877,906	366,081
契約締結時点の割引率に基づく期首残高	1,437,596	1,708,857	402,552
キャッシュ・フローの前提条件の変更による影響額	22,525	29,515	626
調整後期首残高	1,460,121	1,738,372	403,178
新契約	82,105	86,304	77,532
利息	23,867	27,677	11,125
保険金等支払額	42,897	65,052	1,631
キャッシュ・フロー予測と実績の乖離	12,698	6,083	329
認識の中止	24,520	12,773	2,533
為替相場変動の影響額	-	-	51,096
契約締結時点の割引率に基づく期末残高	1,535,018	1,793,991	543,504
割引率変動影響額	56,250	128,012	106,040
2022年3月31日残高	1,591,268	1,922,003	437,464

将来保険給付債務の純額	664,358	541,050	14,711
繰延利益負債	26,173	54,801	7,573
小計	690,531	595,851	22,284
(控除) 関連する再保険の回収可能額	210	0	-
将来保険給付債務(再保険控除後)	690,321	595,851	22,284

前々連結会計年度末における連結貸借対照表に計上されている保険契約債務および保険契約者勘定の内訳は以下のとおりです。

	前々連結会計年度末 (百万円)
円建保険(第一分野)	690,321
円建保険(第三分野)	595,851
外貨建保険	22,284
小計	1,308,456
変額年金保険契約および変額保険契約にかかる保険契約者勘定残高 および市場リスクを伴う給付残高	198,905
定額年金および年金開始後の契約者勘定	193,322
その他	212,015
連結財務諸表の保険契約債務および保険契約者勘定残高	1,912,698

その他は、前納未経過保険料、支払備金等を含みます。

前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間における将来保険給付債務の残高及び当期変動額を示す調整表は以下のとおりです。

予定純保険料の現在価値	前連結会計年度 (百万円)			当第1四半期連結累計期間 (百万円)		
	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険
期首残高	926,910	1,380,953	422,753	894,537	1,389,063	374,951
契約締結時点の割引率に基づく期首残高	872,573	1,285,377	438,079	865,333	1,338,398	409,847
キャッシュ・フローの前提条件の変更による影響額	125	48,389	6,975	-	-	-
実績の予測からの乖離による影響額	2,495	22,851	1,957	-	-	-
調整後期首残高	875,193	1,356,617	429,147	865,333	1,338,398	409,847
新契約	76,519	83,982	22,660	14,148	14,479	11,020
利息	11,715	18,762	10,966	2,783	4,723	2,737
純保険料収入	101,554	117,670	60,198	22,504	29,795	12,644
キャッシュ・フロー予測と実績の乖離	385	710	1,274	69	201	182
認識の中止	3,845	2,583	33,441	3,072	150	7,086
為替相場変動の影響額	-	-	41,987	-	-	35,585
契約締結時点の割引率に基づく期末残高	865,333	1,338,398	409,847	862,763	1,327,454	439,277
割引率変動影響額	29,204	50,665	34,896	31,090	54,359	41,917
期末残高	894,537	1,389,063	374,951	893,853	1,381,813	397,360

予定将来保険給付の現在価値	前連結会計年度 (百万円)			当第1四半期連結累計期間 (百万円)		
	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険
期首残高	1,591,268	1,922,003	437,464	1,571,886	1,918,462	387,073
契約締結時点の割引率に基づく期首残高	1,535,018	1,793,991	543,504	1,598,009	1,887,744	573,616
キャッシュ・フローの前提条件の変更による影響額	1,506	53,098	6,296	-	-	-
調整後期首残高	1,536,524	1,847,089	537,208	1,598,009	1,887,744	573,616
新契約	76,519	83,982	22,660	14,148	14,479	11,020
利息	24,023	27,839	14,552	6,004	7,079	3,851
保険金等支払額	45,075	96,364	13,370	11,556	17,886	3,491
キャッシュ・フロー予測と実績の乖離	12,376	20,178	9,002	4,189	1,464	1,877
認識の中止	18,394	5,020	47,189	7,171	1,430	9,926
為替相場変動の影響額	-	-	50,753	-	-	50,300
契約締結時点の割引率に基づく期末残高	1,598,009	1,887,744	573,616	1,609,587	1,891,382	627,247
割引率変動影響額	26,123	30,718	186,543	18,880	38,706	209,868
期末残高	1,571,886	1,918,462	387,073	1,590,707	1,930,088	417,379

将来保険給付債務の純額	677,349	529,399	12,122	696,854	548,275	20,019
繰延利益負債	35,770	61,668	15,578	37,659	63,880	18,662
小計	713,119	591,067	27,700	734,513	612,155	38,681
(控除)関連する再保険の回収可能額	215	0	-	216	0	-
将来保険給付債務(再保険控除後)	712,904	591,067	27,700	734,297	612,155	38,681

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末における連結貸借対照表に計上されている保険契約債務および保険契約者勘定残高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1四半期連結会計期間末 (百万円)
円建保険(第一分野)	712,904	734,297
円建保険(第三分野)	591,067	612,155
外貨建保険	27,700	38,681
小計	1,331,671	1,385,133
変額年金保険契約および変額保険契約にかかる保険 契約者勘定残高および市場リスクを伴う給付残高	163,734	170,568
定額年金および年金開始後の契約者勘定	158,952	154,333
その他	177,700	177,658
四半期連結財務諸表(連結財務諸表)の 保険契約債務および保険契約者勘定残高	1,832,057	1,887,692

その他は、前納未経過保険料、支払備金等を含みます。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末における割引前および割引後の予定将来営業保険料収入と予定将来支払給付額および費用の金額は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)		当第1四半期連結会計期間末 (百万円)	
	割引前	割引後	割引前	割引後
円建保険(第一分野)				
予定将来営業保険料収入	1,538,107	1,429,503	1,532,092	1,428,285
予定将来支払給付額および費用	2,291,205	1,571,887	2,305,210	1,590,707
円建保険(第三分野)				
予定将来営業保険料収入	2,695,239	2,388,386	2,674,058	2,377,719
予定将来支払給付額および費用	2,578,630	1,918,462	2,581,921	1,930,088
外貨建保険				
予定将来営業保険料収入	626,411	492,588	677,671	525,909
予定将来支払給付額および費用	1,097,567	387,073	1,208,414	417,379

前連結会計年度および当第1四半期連結会計期間に、一部のグループにおいて、純保険料が営業保険料を上回ったため、期間損益に軽微な影響がありました。

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における連結損益計算書を通じて認識された収益および利息費用の金額は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)		当第1四半期連結累計期間 (百万円)	
	営業保険料	利息費用	営業保険料	利息費用
円建保険(第一分野)	35,608	2,998	36,396	3,221
円建保険(第三分野)	51,408	2,207	51,372	2,357
外貨建保険	15,710	742	17,037	1,114
合計	102,726	5,947	104,805	6,692

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末における保険契約負債の加重平均割引率は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (%)	当第1四半期連結会計期間末 (%)
円建保険(第一分野)		
契約締結時点の割引率の加重平均	1.6	1.6
評価時点の割引率の加重平均	1.9	1.8
円建保険(第三分野)		
契約締結時点の割引率の加重平均	1.7	1.7
評価時点の割引率の加重平均	1.8	1.8
外貨建保険		
契約締結時点の割引率の加重平均	2.9	2.9
評価時点の割引率の加重平均	5.2	5.2

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末における将来保険給付債務の加重平均デュレーションは以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (年)	当第1四半期連結会計期間末 (年)
円建保険(第一分野)	37.9	37.5
円建保険(第三分野)	36.8	36.3
外貨建保険	40.7	39.9

将来保険給付債務を計算するための前提条件には、死亡率、罹病率、解約率および割引率などが含まれます。前連結会計年度において前提条件を見直した結果、実績と予測の差異を認識し、以下のように前提条件を変更しています。当第1四半期連結会計期間は、引き続き同じ前提条件を使用しています。

・ 円建保険（第一分野）

前連結会計年度に見直しを行いました。その結果、死亡および解約が予想を下回る水準であったため、将来の死亡率および解約率の予想を変更しています。

・ 円建保険（第三分野）

前連結会計年度に見直しを行いました。その結果、死亡が予想を上回る水準であり、また、解約が予想を下回る水準となったため、将来の死亡率および解約率の予想を変更しています。罹病率は、新型コロナウイルス感染症を事由とする自宅療養におけるみなし入院給付金が多額に発生した影響で予想を上回る水準でしたが、政府の感染症分類の見直しにより当該みなし入院による給付は支払対象外となることから、引き続き同じ前提条件を使用しています。

・ 外貨建保険

前連結会計年度に見直しを行いました。その結果、死亡が予想を下回る水準であり、また、解約が予想を上回る水準であったため、将来の死亡率および解約率の予想を変更しています。

割引率の基礎となる市場データについては、前連結会計年度および当第1四半期連結会計期間ともに四半期ごとに更新しています。

前提条件の変更による予定純保険料および予定将来保険給付への影響は、将来保険給付債務の残高および当期変動額を示す調整表における「キャッシュ・フローの前提条件の変更による影響額」および契約締結時の割引率に基づく期末残高との差である「割引率変動影響額」をご参照ください。

繰延募集費用の償却に使用する前提条件は、将来保険給付債務の計算に使われるものと一致しています。繰延募集費用はグループ単位で保険契約期間にわたり一定水準となる方法で償却しています。

前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間における繰延募集費用の残高および当期変動額を示す調整表は以下のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)			
	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険	合計
期首残高	74,676	159,041	35,243	268,960
資産計上額	8,682	16,795	5,725	31,202
償却額	5,401	9,140	1,779	16,320
為替相場変動の影響額	-	-	3,537	3,537
期末残高	77,957	166,696	42,726	287,379

	当第1四半期連結累計期間 (百万円)			
	円建保険 (第一分野)	円建保険 (第三分野)	外貨建保険	合計
期首残高	77,957	166,696	42,726	287,379
資産計上額	1,969	3,695	1,715	7,379
償却額	1,454	2,479	525	4,458
為替相場変動の影響額	-	-	3,776	3,776
期末残高	78,472	167,912	47,692	294,076

繰延募集費用の償却に使用した前提条件には、死亡率および解約率に関する見積もりが含まれます。これらの前提条件は、将来保険給付債務を見積もるために使用した前提条件と一致しており、同時に更新されています。また、繰延募集費用は連結貸借対照表上、その他資産に含めて計上しています。

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末における定額年金および年金開始後の契約の最低保証金利の範囲ごとの保険契約者勘定の一覧は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)
0.00% - 1.50%未満	152,259	147,469
1.50% - 2.50%未満	6,644	6,864
2.50%以上	49	-
合計	158,952	154,333

なお、最低保証金利を超えて金利付与した契約はありません。

前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間における定額年金および年金開始後の保険契約者勘定の残高および変動は以下のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	193,322	158,952
年金転入	17,223	2,758
解約払戻金額・一部解約払戻金額	58	19
保険金額・一時金額等	50,956	7,459
保険契約者勘定から徴収した金額	262	56
年金転出	409	110
利息	1,209	270
その他	1,117	3
期末残高	158,952	154,333

	前連結会計年度末	当第1四半期連結会計期間末
加重平均した保証利率(%)	0.7	0.7
保険契約者勘定を超える給付額(百万円)	1	1
解約返戻金(百万円)	152,578	148,050

前連結会計年度および当第1四半期連結累計期間における変額年金保険契約および変額保険契約にかかる保険契約者勘定および市場リスクを伴う給付に関する情報は以下のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	198,905	163,734
当期(四半期)純利益およびその他の 包括利益以外を通して変動した額:	28,754	6,375
解約および引出し	4,083	1,911
年金移行	14,093	1,934
保険金支払	10,762	2,515
その他	184	15
当期(四半期)純利益を通して変動し た額:	6,343	13,149
見合いの運用資産の公正価値変動に よる影響	2,347	17,109
手数料収入	3,938	937
市場リスクを伴う給付の公正価値の 変動による影響	58	3,023
その他の包括利益を通して変動した 額:	74	60
金融商品固有の信用リスクの変動か ら生じる公正価値の変動	74	60
期末残高	163,734	170,568

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)
保険契約者勘定	157,399	167,195
市場リスクを伴う給付	6,335	3,373
合計	163,734	170,568

19 長期性資産評価損

当社および子会社は、使用目的で保有する長期性資産に対して減損の兆候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。

また、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、連結貸借対照表上、売却目的保有に分類される長期性資産は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四半期連結会計期間末 (百万円)
オペレーティング・リース投資	13,104	9,477
事業用資産	10	434
社用資産	55	-

なお、前連結会計年度末の売却目的保有に分類される長期性資産は、法人営業・メンテナンスリースセグメント、不動産セグメント、環境エネルギーセグメント、輸送機器セグメントおよびORIX USAセグメントに、当第1四半期連結会計期間末の売却目的保有に分類される長期性資産は、不動産セグメント、環境エネルギーセグメント、輸送機器セグメントおよびORIX USAセグメントに含まれています。

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等によって評価されます。

前第1四半期連結累計期間および当第1四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異について、それぞれ108百万円および86百万円の評価損を認識し、長期性資産評価損へ計上しました。その内訳は以下のとおりです。

	前第1四半期連結累計期間				当第1四半期連結累計期間			
	売却予定		キャッシュ・フロー減少		売却予定		キャッシュ・フロー減少	
	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数
商業施設	-	-	-	-	-	-	74	1
賃貸マンション	-	-	3	3	0	1	-	-
その他	56	-	49	-	-	-	12	-
合計	56	-	52	-	0	-	86	-

「その他」については、件数の記載を省略しています。

なお、前第1四半期連結累計期間に計上した評価損は、不動産セグメントで68百万円、環境エネルギーセグメントで39百万円およびアジア・豪州セグメントで1百万円です。当第1四半期連結累計期間に計上した評価損は、不動産セグメントで74百万円、事業投資・コンセッションセグメントで12百万円です。

20 1株当たり情報

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累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1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間において、逆希薄化効果を有する株式報酬はありません。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
当社株主に帰属する四半期純利益	61,924	62,966

	前第1四半期連結累計期間 (千株)	当第1四半期連結累計期間 (千株)
加重平均株式数	1,191,992	1,168,915
希薄化効果： 株式報酬	1,182	1,495
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	1,193,174	1,170,410

	前第1四半期連結累計期間 (円)	当第1四半期連結累計期間 (円)
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益：		
基本的	51.95	53.87
希薄化後	51.90	53.80

- (注) 1 役員報酬BIP信託として保有する当社株式は、1株当たり情報の計算上、加重平均株式数の算定において控除する自己株式に含んでいます。(前第1四半期連結累計期間1,963,282株、当第1四半期連結累計期間2,800,866株)
- 2 2023年4月1日よりLDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」をご参照ください。

21 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・負債の統合管理（ALM）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に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、一部の子会社は、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、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。

当社および子会社は、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在、信用リスク関連の偶発特性を有するデリバティブは保有していません。

(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。一部の子会社は、保険事業における外貨建ての債券の為替変動リスクをヘッジするために為替予約を利用しています。また、当該保険事業における外貨建ての債券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います。

(c) 海外子会社および海外関連会社の純投資ヘッジ

当社および子会社は、海外子会社および海外関連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、外貨による借入金および社債を利用しています。

(d) 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、主に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、金利スワップ契約、先物契約および為替予約を保有しています。また、一部の子会社は、保険事業における変額年金保険契約および変額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先物契約および為替予約を保有しています。

前第1四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（百万円）	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益（百万円）	
		支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	12,276	220	-
為替予約	14	172	92
通貨スワップ契約	2,333	122	3,025

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ等の損益（百万円）		損益認識されたヘッジ対象の損益（百万円）	
	生命保険料収入および運用益	その他の損益	生命保険料収入および運用益	その他の損益
金利スワップ契約	1,868	-	1,749	-
為替予約	49,468	135	49,542	181

(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損益（百万円）	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益（百万円）		
		子会社・関連会社株式売却損益および清算損	支払利息	その他の損益
為替予約	22,553	56	790	252
外貨建の借入金および社債	79,810	-	-	-

(4) 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（百万円）		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	-	1	69
先物契約	679	-	2,681
為替予約	21,140	254	37,070
オプションの買建/売建、その他	-	-	716

上表における先物契約および為替予約には、前第1四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および為替予約から生じる損益を含んでいます（注記17「生命保険事業に関する損益」参照）。

当第1四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（百万円）	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益（百万円）	
		支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	1,378	37	-
為替予約	206	-	-
通貨スワップ契約	6,102	397	6,718
オプションの買建/売建、その他	75	-	-

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ等の損益（百万円）		損益認識されたヘッジ対象の損益（百万円）	
	生命保険料収入および運用益	その他の損益	生命保険料収入および運用益	その他の損益
金利スワップ契約	292	-	151	-
為替予約	41,687	153	41,698	83

(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損益（百万円）	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益（百万円）	
		子会社・関連会社株式売却損益および清算損	支払利息
為替予約	25,277	69	4,251
外貨建の借入金および社債	63,083	-	-

(4) 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（百万円）		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	-	1	2
先物契約	1,407	-	410
為替予約	19,472	1,407	10,179
クレジット・デリバティブの買建/売建	-	-	8
オプションの買建/売建、その他	-	-	533

上表における先物契約および為替予約には、当第1四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および為替予約から生じる損益を含んでいます（注記17「生命保険事業に関する損益」参照）。

前第1四半期連結累計期間におけるヘッジの有効性の評価から除かれた構成要素が、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。

公正価値ヘッジ

	損益認識された金額（百万円）		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
為替予約	681	7	-
オプションの買建/売建、その他	-	-	13

前連結会計年度末における連結貸借対照表に含まれる公正価値ヘッジのヘッジ対象として指定された資産および負債の帳簿価額および帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額（為替影響を除く）は以下のとおりです。

ヘッジ対象指定された資産			ヘッジ対象指定された負債		
勘定科目	帳簿価額 （百万円）	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 （百万円）	勘定科目	帳簿価額 （百万円）	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 （百万円）
投資有価証券	470,204	1,107	-	-	-
営業貸付金	13,969	1	-	-	-

当第1四半期連結累計期間におけるヘッジの有効性の評価から除かれた構成要素が、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。

公正価値ヘッジ

	損益認識された金額（百万円）		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
為替予約	4,057	8	-
オプションの買建/売建、その他	-	-	15

当第1四半期連結会計期間末現在における連結貸借対照表に含まれる公正価値ヘッジのヘッジ対象として指定された資産および負債の帳簿価額および帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額（為替影響を除く）は以下のとおりです。

ヘッジ対象指定された資産			ヘッジ対象指定された負債		
勘定科目	帳簿価額 （百万円）	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 （百万円）	勘定科目	帳簿価額 （百万円）	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 （百万円）
投資有価証券	521,865	1,270	-	-	-
営業貸付金	15,193	3	-	-	-

前連結会計年度末および当第1四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	568,864	22,798	その他資産	3,311	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	9,486	52	その他資産	88	その他負債
先物契約、為替予約	933,988	2,735	その他資産	26,217	その他負債
通貨スワップ契約	99,878	1,325	その他資産	2,426	その他負債
外貨建の長期借入債務	748,396	-	-	-	-
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	464	-	-	8	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	632,211	30,435	その他資産	28,335	その他負債
先物契約、為替予約	788,361	15,050	その他資産	10,978	その他負債
クレジット・デリバティブの 買建/売建	1,098	3	その他資産	3	その他負債

上表における先物契約、為替予約の想定元本には、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および為替予約をそれぞれ14,758百万円および5,554百万円含んでいます。また、上表におけるデリバティブ資産には先物契約および為替予約の公正価値をそれぞれ52百万円および12百万円、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をそれぞれ200百万円および179百万円含んでいます。

当第1四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	594,741	24,086	その他資産	3,794	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	9,549	66	その他資産	39	その他負債
先物契約、為替予約	988,224	614	その他資産	53,688	その他負債
通貨スワップ契約	100,254	288	その他資産	7,907	その他負債
外貨建の長期借入債務	802,568	-	-	-	-
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	1,772	161	-	10	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	604,247	28,630	その他資産	24,251	その他負債
先物契約、為替予約	812,884	26,448	その他資産	14,502	その他負債
クレジット・デリバティブの 買建/売建	1,579	8	その他資産	4	その他負債

上表における先物契約、為替予約の想定元本には、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および為替予約をそれぞれ10,972百万円および4,366百万円含んでいます。また、上表におけるデリバティブ資産には先物契約および為替予約の公正価値をそれぞれ18百万円および37百万円、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をそれぞれ298百万円および270百万円含んでいます。

当社および子会社はトレーディングを目的としてクレジット・デリバティブ契約を締結しています。前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在の売建契約の詳細は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
デリバティブの種類	履行が求められる状況	履行が求められた場合の支払上限額 (百万円)	残期間	公正価値 (百万円)
クレジット・デフォルトスワップ	参照先企業においてクレジットイベント(倒産・支払不能・債務免除等のリスラクチャリング)が発生した場合	1,000	5年未満	3

前連結会計年度末現在、格付機関よりA1以上の格付を付与されている企業を参照先としています。

当第1四半期連結会計期間末				
デリバティブの種類	履行が求められる状況	履行が求められた場合の支払上限額 (百万円)	残期間	公正価値 (百万円)
クレジット・デフォルトスワップ	参照先企業においてクレジットイベント(倒産・支払不能・債務免除等のリスラクチャリング)が発生した場合	1,290	5年未満	4

当第1四半期連結会計期間末現在、格付機関よりBaa3以上の格付を付与されている企業を参照先としています。

22 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1四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		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	72,398	22,052	50,346	-	4,973	45,373
資産合計	72,398	22,052	50,346	-	4,973	45,373
デリバティブ負債	71,366	22,052	49,314	1,786	509	47,019
負債合計	71,366	22,052	49,314	1,786	509	47,019

当第1四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		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	80,301	33,990	46,311	-	2,167	44,144
資産合計	80,301	33,990	46,311	-	2,167	44,144
デリバティブ負債	104,195	33,990	70,205	8,655	3,563	57,987
負債合計	104,195	33,990	70,205	8,655	3,563	57,987

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。

23 金融商品の見積公正価値

以下の情報は金融商品の連結貸借対照表上の帳簿価額と、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、リース純投資、持分法を適用している関連会社投資、年金債務、投資契約に分類されない保険契約や再保険契約を含んでいません。

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：					
現金および現金等価物	1,231,860	1,231,860	1,231,860	-	-
使途制限付現金	135,048	135,048	135,048	-	-
営業貸付金（信用損失引当金控除後）	3,829,431	3,807,987	-	128,249	3,679,738
持分証券 1	379,236	379,236	105,646	133,027	140,563
短期売買目的負債証券	2,179	2,179	-	2,179	-
売却可能負債証券	2,234,608	2,234,608	4,334	1,986,672	243,602
満期保有目的負債証券	114,759	129,678	-	108,326	21,352
一部の関連会社投資	2,511	2,511	-	-	2,511
その他資産					
定期預金	4,374	4,374	-	4,374	-
デリバティブ資産 2	50,346	50,346	-	-	-
再保険貸（投資契約）	5,301	5,009	-	-	5,009
負債：					
短期借入債務	508,796	508,796	-	508,796	-
預金	2,086,340	2,087,035	-	2,087,035	-
保険契約債務および保険契約者勘定（投資契約）	143,407	143,842	-	-	143,842
長期借入債務	5,209,723	5,164,112	-	1,667,119	3,496,993
その他負債					
デリバティブ負債 2	49,314	49,314	-	-	-

1 1株当たり純資産価値で測定された投資ファンド51,263百万円を含んでいません。

2 取引相手ごと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1四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：					
現金および現金等価物	922,227	922,227	922,227	-	-
用途制限付現金	138,240	138,240	138,240	-	-
営業貸付金（信用損失引当金控除後）	3,900,278	3,879,180	-	160,701	3,718,479
持分証券 1	413,203	413,203	118,214	140,743	154,246
短期売買目的負債証券	2,255	2,255	-	2,255	-
売却可能負債証券	2,406,463	2,406,463	4,851	2,133,215	268,397
満期保有目的負債証券	115,324	130,208	-	108,475	21,733
一部の関連会社投資	2,727	2,727	-	-	2,727
その他資産					
定期預金	4,294	4,294	-	4,294	-
デリバティブ資産 2	46,311	46,311	-	-	-
再保険貸（投資契約）	5,185	4,903	-	-	4,903
負債：					
短期借入債務	575,355	575,355	-	575,355	-
預金	2,096,586	2,102,877	-	2,102,877	-
保険契約債務および保険契約者勘定（投資契約）	138,621	139,130	-	-	139,130
長期借入債務	5,275,857	5,232,889	-	1,720,595	3,512,294
その他負債					
デリバティブ負債 2	70,205	70,205	-	-	-

1 1株当たり純資産価値で測定された投資ファンド61,675百万円を含んでいません。

2 取引相手ごと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。

24 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1四半期連結会計期間末現在、当社および一部の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4,066百万円および4,066百万円です。

当社および一部の子会社は、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1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間にそれぞれ2,083百万円および2,108百万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1四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1四半期連結会計期間末 (百万円)
一年以内	5,846	5,204
一年超	8,353	7,598
合計	14,199	12,802

当社および一部の子会社は、不動産開発案件の見積建設費用等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1四半期連結会計期間末現在の総額はそれぞれ146,945百万円および110,965百万円です。

当社および一部の子会社は、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1四半期連結会計期間末現在において、それぞれ458,994百万円および477,596百万円です。

保証債務

当社および子会社は、会計基準編纂書460(保証)の適用範囲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。そのうち、契約上の義務が無条件にキャンセル可能でない一部の契約は、信用損失基準を適用しており、連結貸借対照表上、その他負債に計上しています。前連結会計年度末および当第1四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1四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	479,406	5,033	2029年	479,899	4,866	2029年
譲渡債権保証	436,069	2,185	2062年	488,703	2,824	2062年
一般個人ローン保証	295,273	48,207	2034年	296,757	48,593	2034年
不動産ローン保証	18,193	2,031	2048年	5,782	479	2048年
その他	2,484	0	2036年	2,697	-	2036年
合計	1,231,425	57,456	-	1,273,838	56,762	-

事業性資金債務保証：当社および一部の子会社は、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。当社および当該子会社は、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。当社および当該子会社が債務者に代わり債務を履行する場合、当社および当該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を含んでいます。当該保証の前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在の保証契約の総額はそれぞれ494,000百万円および494,000百万円であり、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在の保証債務の帳簿価額は、それぞれ2,309百万円および2,251百万円です。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、上記の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1四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1四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、主に、ファニーメイのDelegated Underwriting and ServicingプログラムおよびフレディマックのDelegated Underwriting Initiativeプログラムに基づいて、事前にファニーメイおよびフレディマック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き受け、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。これらのプログラムにおいて、ファニーメイおよびフレディマックは債権購入のコミットメントを提供しています。

これらのプログラムでは、当該子会社は、ファニーメイおよびフレディマックに譲渡した一部の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1四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。

なお、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、これらのプログラムに基づいて売却した、当該子会社が一部の損失を負担する債権残高は、それぞれ2,175,722百万円および2,440,939百万円です。

一般個人ローン保証：一部の子会社は、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。当該子会社は、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、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1四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。

不動産ローン保証：当社および一部の子会社は、日本の金融機関が第三者に対し融資した個人向け不動産ローンの返済を保証しています。当社および当該子会社は、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。不動産ローンには通常、当該不動産が担保として差し入れられています。当社および当該子会社が債務者に代わり債務を履行する場合、当社および当該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1四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一部の子会社は、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一部の子会社は、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。

オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金

カードローンや営業貸付金の貸付枠のローン・コミットメントおよび金融保証契約に関連する信用損失のうち、契約上の義務が無条件にキャンセル可能でない場合は、信用損失引当金の対象になります。ローン・コミットメントは、企業が信用を供与する現在の契約上の義務にもとづき、将来実行される可能性を見積もり、予想実行額に対して引当金を計上します。金融保証契約は、偶発債務に含まれる信用エクスポージャーに対して、引当金を計上します。オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、過去の貸倒償却実績、経済環境や事業環境の現状ならびに合理的かつ裏付け可能な方法による将来の見通しなどを評価し、営業貸付金およびリース純投資の信用損失引当金と同様に様々な算定方法を使用して、見積もっています。このようなオフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、連結貸借対照表上、その他負債に計上されており、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在で、それぞれ17,843百万円および18,535百万円です。また、連結損益計算書上、前第1四半期連結累計期間におけるオフバランスシート信用エクスポージャーに対する信用損失費用は、主に米州においてマクロ経済の将来見通しが改善したことにより、643百万円の戻入となりましたが、当第1四半期連結累計期間におけるオフバランスシート信用エクスポージャーに対する信用損失費用は、主に米州の一部の市況においてマクロ経済の将来見通しが前年より悪化したことにより、420百万円の繰入となりました。

偶発事象

当社および一部の子会社は通常の営業の中で生じる損害賠償請求に係っていますが、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10「変動持分事業体」に記載の連結しているV I E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1四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1四半期連結会計期間末 (百万円)
リース債権、営業貸付金、 オペレーティング・リース投資	148,057	204,712
投資有価証券	183,441	229,019
事業用資産	130,191	164,286
その他資産等	110,159	117,879
合計	571,848	715,896

前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、借入債務に対して連結消去されている連結子会社株式それぞれ407,495百万円および407,495百万円、関連会社の借入債務に対して関連会社投資それぞれ31,379百万円および30,562百万円を担保に供しています。前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、借入債務に対して連結消去されている連結子会社貸付金それぞれ9,911百万円および9,875百万円を担保に供しています。また、前連結会計年度末および当第1四半期連結会計期間末現在において、主に取引保証金に対する投資有価証券や不動産取引にかかる差入保証金としてそれぞれ101,827百万円および163,192百万円を差し入れています。

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1四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。

25 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、かつ経営上の最高意思決定者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。

10セグメントの事業内容は以下のとおりです。

法人営業・メンテナンスリース	金融・各種手数料ビジネス、自動車および電子計測器・ICT関連機器などのリースおよびレンタル
不動産	不動産開発・賃貸・管理、施設運営、不動産のアセットマネジメント
事業投資・コンセッション	企業投資、コンセッション
環境エネルギー	国内外再生可能エネルギー、電力小売、省エネルギーサービス、ソーラーパネル・蓄電池販売、廃棄物処理、資源リサイクル
保険	生命保険
銀行・クレジット	銀行、消費性ローン
輸送機器	航空機投資・管理、船舶関連投融資
ORIX USA	米州における金融、投資、アセットマネジメント
ORIX Europe	グローバル株式・債券のアセットマネジメント
アジア・豪州	アジア・豪州における金融、投資

2023年4月1日より、セグメント間の協業にかかる利益配分の算入対象を広げてセグメント利益を算出しています。これに伴い、前第1四半期連結累計期間のセグメント数値を組替再表示しています。

2023年4月1日より、LDTI基準を適用し、2021年4月1日を移行日として修正遡及アプローチを適用しています。これに伴い、前第1四半期連結累計期間および前連結会計年度末の保険セグメントの数値を組替再表示しています。詳細については、注記2「重要な会計方針(z)新たに公表または適用された会計基準」をご参照ください。

前第1四半期連結累計期間および当第1四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、および前連結会計年度末および当第1四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。

	前第1四半期連結累計期間		当第1四半期連結累計期間		前連結会計年度末	当第1四半期連結会計期間末
	セグメント収益 (百万円)	セグメント利益 (百万円)	セグメント収益 (百万円)	セグメント利益 (百万円)	セグメント資産 (百万円)	セグメント資産 (百万円)
法人営業・メンテナンスリース	104,125	16,550	109,638	19,861	1,514,070	1,508,103
不動産	96,865	11,943	106,381	9,961	935,027	945,421
事業投資・コンセッション	121,778	2,254	86,072	5,657	605,471	613,401
環境エネルギー	46,801	3,522	37,116	3,015	773,617	789,632
保険	127,542	11,439	153,781	19,213	2,050,412	2,222,252
銀行・クレジット	20,041	7,236	21,143	8,189	2,698,747	2,712,290
輸送機器	14,564	5,416	12,773	3,628	742,890	847,785
ORIX USA	35,582	6,039	43,364	9,718	1,462,067	1,565,552
ORIX Europe	43,697	9,301	51,581	4,223	417,941	455,632
アジア・豪州	45,001	12,786	51,454	8,042	1,395,096	1,515,388
合計	655,996	86,486	673,303	91,507	12,595,338	13,175,456

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四半期純利益はセグメント損益に含んでいません。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。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、オリックスグループ全体で負担すべき費用を除く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。また一部の長期性資産評価損や為替差損益（その他の損益に含まれる）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、リース純投資、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）、営業権、企業結合で取得した無形資産（その他資産に含まれる）、サービス資産（その他資産に含まれる）です。なお、社用資産の減価償却費はセグメント損益に含んでいますが、対応する資産はセグメント資産に含んでいません。しかし、これらの影響額は軽微です。

セグメント数値と連結財務諸表との調整は以下のとおりです。

調整が重要な項目は、セグメント収益、セグメント利益およびセグメント資産です。その他の項目はセグメント数値と連結財務諸表の数値の間に重要な差異はありません。

	前第1四半期連結累計期間 (百万円)	当第1四半期連結累計期間 (百万円)
セグメント収益		
セグメント収益合計	655,996	673,303
本社部門保有の資産にかかる収入	6,298	7,758
内部取引消去	4,481	4,087
四半期連結財務諸表上の営業収益	657,813	676,974
セグメント利益		
セグメント利益合計	86,486	91,507
本社部門の損益	3,842	3,588
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	2,920	1,473
四半期連結財務諸表上の税引前四半期純利益	85,564	89,392

	前連結会計年度末 (百万円)	当第1四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	12,595,338	13,175,456
現金および現金等価物・使用制限付現金	1,366,908	1,060,467
信用損失引当金	64,723	66,457
受取手形、売掛金および未収入金	441,803	427,886
その他の本社資産	950,059	986,793
四半期連結財務諸表(連結財務諸表)の総資産	15,289,385	15,584,145

前第1四半期連結累計期間および当第1四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1四半期連結累計期間				
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	515,472	48,817	93,524	657,813
税引前四半期純利益	50,866	8,125	26,573	85,564

当第1四半期連結累計期間				
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	511,350	63,480	102,144	676,974
税引前四半期純利益	63,680	11,447	14,265	89,392

(注) 本邦以外の分類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

前第1四半期連結累計期間および当第1四半期連結累計期間における、顧客との契約から認識した収益の財またはサービスの種類別、および地域別による分解は以下のとおりです。

前第1四半期連結累計期間							
	セグメント区分						
	法人営業・メンテナンススリース (百万円)	不動産 (百万円)	事業投資・コンセッション (百万円)	環境エネルギー (百万円)	保険 (百万円)	銀行・クレジット (百万円)	輸送機器 (百万円)
財またはサービスの種類別							
商品売上高	1,359	665	105,184	725	-	-	-
不動産売上高	-	21,677	-	-	-	-	-
アセットマネジメントおよびサービシング収入	71	1,831	-	36	-	105	17
自動車関連サービス収入	15,774	-	-	87	-	-	-
施設運営事業収入	-	10,545	-	-	-	-	-
環境エネルギー事業関連サービス収入	871	13	14	44,785	-	-	-
不動産管理および仲介収入	-	24,918	-	-	-	-	-
不動産請負工事売上高	-	18,096	-	-	-	-	-
その他	9,475	306	7,575	338	636	1,638	2,435
顧客との契約から認識した収益合計	27,550	78,051	112,773	45,971	636	1,743	2,452
地域別							
日本	27,550	78,051	112,773	41,372	636	1,743	871
米州地域	-	-	-	-	-	-	-
その他海外	-	-	-	4,599	-	-	1,581
顧客との契約から認識した収益合計	27,550	78,051	112,773	45,971	636	1,743	2,452
その他の源泉から認識した収益	76,575	18,814	9,005	830	126,906	18,298	12,112
セグメント収益/営業収益合計	104,125	96,865	121,778	46,801	127,542	20,041	14,564

前第1四半期連結累計期間						
	セグメント区分				本社部門の収入および内部消去 (百万円)	連結合計 (百万円)
	ORIX USA (百万円)	ORIX Europe (百万円)	アジア・豪州 (百万円)	合計 (百万円)		
財またはサービスの種類別						
商品売上高	703	-	445	109,081	541	109,622
不動産売上高	1	-	-	21,676	-	21,676
アセットマネジメントおよびサービシング収入	5,619	49,787	-	57,466	9	57,457
自動車関連サービス収入	-	-	4,256	20,117	3	20,114
施設運営事業収入	-	-	-	10,545	215	10,760
環境エネルギー事業関連サービス収入	404	-	-	46,087	439	45,648
不動産管理および仲介収入	-	-	-	24,918	398	24,520
不動産請負工事売上高	-	-	-	18,096	52	18,148
その他	2,030	18	264	24,715	1,704	26,419
顧客との契約から認識した収益合計	8,755	49,805	4,965	332,701	1,663	334,364
地域別						
日本	-	-	-	262,996	1,873	264,869
米州地域	8,755	18,427	-	27,182	-	27,182
その他海外	-	31,378	4,965	42,523	210	42,313
顧客との契約から認識した収益合計	8,755	49,805	4,965	332,701	1,663	334,364
その他の源泉から認識した収益	26,827	6,108	40,036	323,295	154	323,449
セグメント収益/営業収益合計	35,582	43,697	45,001	655,996	1,817	657,813

当第1四半期連結累計期間							
	セグメント区分						
	法人営業・ メンテナンス スリース (百万円)	不動産 (百万円)	事業投資・ コンセン ション (百万円)	環境 エネルギー (百万円)	保険 (百万円)	銀行・ クレジット (百万円)	輸送機器 (百万円)
財またはサービスの種類別							
商品売上高	1,200	812	55,413	805	-	-	35
不動産売上高	-	31,957	-	-	-	-	-
アセットマネジメントおよびサービシング収入	61	2,110	-	39	-	142	14
自動車関連サービス収入	16,034	-	-	81	-	-	-
施設運営事業収入	-	17,061	-	-	-	-	-
環境エネルギー事業関連サービス収入	823	13	13	35,604	-	-	-
不動産管理および仲介収入	-	24,755	-	-	-	-	-
不動産請負工事売上高	-	18,772	12,258	-	-	-	-
その他	8,912	289	8,408	210	664	1,360	1,473
顧客との契約から認識した収益合計	27,030	95,769	76,092	36,739	664	1,502	1,522
地域別							
日本	27,030	95,769	76,092	30,013	664	1,502	436
米州地域	-	-	-	-	-	-	-
その他海外	-	-	-	6,726	-	-	1,086
顧客との契約から認識した収益合計	27,030	95,769	76,092	36,739	664	1,502	1,522
その他の源泉から認識した収益	82,608	10,612	9,980	377	153,117	19,641	11,251
セグメント収益/営業収益合計	109,638	106,381	86,072	37,116	153,781	21,143	12,773

当第1四半期連結累計期間						
	セグメント区分				本社部門の 収入および 内部消去 (百万円)	連結合計 (百万円)
	ORIX USA (百万円)	ORIX Europe (百万円)	アジア・ 豪州 (百万円)	合計 (百万円)		
財またはサービスの種類別						
商品売上高	34	-	143	58,442	1,261	59,703
不動産売上高	-	-	-	31,957	-	31,957
アセットマネジメントおよびサービシング収入	3,887	48,950	11	55,214	60	55,154
自動車関連サービス収入	-	-	5,389	21,504	1	21,505
施設運営事業収入	-	-	-	17,061	273	17,334
環境エネルギー事業関連サービス収入	104	-	-	36,557	490	36,067
不動産管理および仲介収入	-	-	-	24,755	323	24,432
不動産請負工事売上高	-	-	-	31,030	11	31,019
その他	1,173	46	294	22,829	2,737	25,566
顧客との契約から認識した収益合計	5,198	48,996	5,837	299,349	3,388	302,737
地域別						
日本	-	-	-	231,506	3,150	234,656
米州地域	5,198	18,267	-	23,465	-	23,465
その他海外	-	30,729	5,837	44,378	238	44,616
顧客との契約から認識した収益合計	5,198	48,996	5,837	299,349	3,388	302,737
その他の源泉から認識した収益	38,166	2,585	45,617	373,954	283	374,237
セグメント収益/営業収益合計	43,364	51,581	51,454	673,303	3,671	676,974

その他の源泉から認識した収益は、生命保険料収入および運用益やオペレーティング・リース収益、金利収入等の金融収益等、顧客との契約から生じる収益の範囲外の収益を含んでいます。

26 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2023年5月17日開催の取締役会において、2023年3月31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	50,209百万円
1株当たり配当額	42.80円

(注) 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120百万円が含まれています。

(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

2023年 8月10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
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 福 田 秀 敏
業 務 執 行 社 員

指定有限責任社員 公認会計士 鈴 木 紳
業 務 執 行 社 員

指定有限責任社員 公認会計士 柏 葉 亮 平
業 務 執 行 社 員

監査人の結論

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2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間（2023年4月1日から2023年6月30日まで）及び第1四半期連結累計期間（2023年4月1日から2023年6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。

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、「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、オリックス株式会社及び連結子会社の2023年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・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全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

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。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

四半期連結財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

経営者の責任は、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。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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）に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書にお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。

監査人は、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従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・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する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。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。
- ・継続企業的前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、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、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、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）に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査委員会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子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. 上記の四半期レビュー報告書の原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しています。
2. XBR 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。