

四 半 期 報 告 書

(第88期第3四半期)

自 平成23年10月1日

至 平成23年12月31日



伊藤忠商事株式会社

(E02497)

目 次

	頁
表 紙	1
第一部 企業情報	2
第1 企業の概況	2
1 主要な経営指標等の推移	2
2 事業の内容	3
第2 事業の状況	4
1 事業等のリスク	4
2 経営上の重要な契約等	4
3 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	4
第3 提出会社の状況	21
1 株式等の状況	21
(1) 株式の総数等	21
(2) 新株予約権等の状況	21
(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	21
(4) ライツプランの内容	21
(5) 発行済株式総数、資本金等の推移	21
(6) 大株主の状況	21
(7) 議決権の状況	22
2 役員の状況	23
第4 経理の状況	24
1 四半期連結財務諸表	25
(1) 四半期連結貸借対照表	25
(2) 四半期連結損益計算書	27
(3) 四半期連結包括損益計算書	29
(4) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	30
四半期連結財務諸表が準拠している用語、様式及び作成方法	34
四半期連結財務諸表注記	37
2 その他	77
第二部 提出会社の保証会社等の情報	78

[四半期レビュー報告書]

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年2月13日
【四半期会計期間】	第88期第3四半期（自平成23年10月1日至平成23年12月31日）
【会社名】	伊藤忠商事株式会社
【英訳名】	ITOCHU Corporation
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 岡藤正広
【本店の所在の場所】	大阪市北区梅田3丁目1番3号
【電話番号】	大阪（06）7638-2121
【事務連絡者氏名】	広報部 増永泰一郎 経理部 小島久昌
【最寄りの連絡場所】	東京都港区北青山2丁目5番1号
【電話番号】	東京（03）3497-2121
【事務連絡者氏名】	広報部 関伊知郎 経理部 関鎮
【縦覧に供する場所】	伊藤忠商事株式会社 東京本社 （東京都港区北青山2丁目5番1号） 伊藤忠商事株式会社 名古屋支社 （名古屋市中区錦1丁目5番11号） 伊藤忠商事株式会社 九州支社 （福岡市博多区博多駅前3丁目2番1号） 伊藤忠商事株式会社 中国支社 （広島市中区中町7番32号） 伊藤忠商事株式会社 北海道支社 （札幌市中央区北三条西4丁目1番地） 伊藤忠商事株式会社 東北支社 （仙台市青葉区中央1丁目2番3号） 株式会社大阪証券取引所 （大阪市中央区北浜1丁目8番16号） 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） 株式会社名古屋証券取引所 （名古屋市中区栄3丁目8番20号） 証券会員制法人福岡証券取引所 （福岡市中央区天神2丁目14番2号） 証券会員制法人札幌証券取引所 （札幌市中央区南一条西5丁目14番地の1）

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】

回次	第87期 第3四半期 連結累計期間	第88期 第3四半期 連結累計期間	第87期
会計期間	自 平成22年4月1日 至 平成22年12月31日	自 平成23年4月1日 至 平成23年12月31日	自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日
収益 (第3四半期連結会計期間) (百万円)	2,636,560 (918,902)	2,973,751 (1,051,177)	3,649,671
売上高 (第3四半期連結会計期間) (百万円)	8,505,126 (2,836,316)	8,877,171 (2,879,823)	11,392,589
売上総利益 (百万円)	714,562	751,199	976,166
法人税等及び 持分法による投資損益前利益 (百万円)	147,617	247,634	182,097
四半期(当期)純利益 (百万円)	153,819	232,292	174,218
当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (第3四半期連結会計期間) (百万円)	145,337 (42,361)	216,719 (58,613)	160,975
四半期包括損益又は包括損益 (百万円)	111,139	81,512	116,047
当社株主に帰属する 四半期包括損益又は包括損益 (百万円)	104,239	85,772	105,817
株主資本 (百万円)	1,156,289	1,199,246	1,154,826
資本 (百万円)	1,398,939	1,525,806	1,397,510
総資産額 (百万円)	5,693,208	6,262,906	5,673,683
1株当たり株主資本 (円)	731.57	758.76	730.65
基本的1株当たり当社株主に 帰属する四半期(当期)純利益金額 (第3四半期連結会計期間) (円)	91.95 (26.80)	137.12 (37.08)	101.84
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)純利益金額 (円)	91.80	137.12	101.69
株主資本比率 (%)	20.31	19.15	20.35
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	154,703	94,269	336,868
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△228,387	△420,073	△230,420
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△27,356	106,901	52,905
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	369,602	404,950	630,722

(注) 1 当社の連結財務諸表は、米国会計基準に基づいて作成しております。

2 収益及び売上高には消費税等は含まれておりません。

3 売上高は日本の会計慣行に従って表示しております。

4 当第3四半期連結累計期間における潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額については、逆希薄化効果を有するため、基本的1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額と同額にて表示しております。

5 当社グループにおける食品中間流通事業の統合に伴い、当連結会計年度より当該事業に係る物流経費等の表示科目を変更しております。この変更に伴い、前第3四半期連結累計期間及び第87期の売上総利益の数値も同様に組替えて表示しております。〔「四半期連結財務諸表注記1 重要な会計方針の要約 (4) 組替」参照〕

6 百万円単位で表示している金額については、百万円未満の端数を四捨五入して表示しております。

7 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の主要な経営指標等の推移については、記載しておりません。

2【事業の内容】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。なお、機械・情報セグメントの主要な関係会社の(株)ナノ・メディアは、第2四半期連結累計期間において、当社の関係会社に該当しなくなりました。

また、当社は、平成23年4月1日付で7つのディビジョンカンパニーを5つのディビジョンカンパニーに改編しております。当改編に伴い、旧「機械カンパニー」及び旧「情報通信・航空電子カンパニー」を統合し、「機械・情報カンパニー」としました。また、旧「金融・不動産・保険・物流カンパニー」については、ディビジョンカンパニーに属さない営業組織として「建設・不動産部門」、及び総本社の営業部として「金融・保険事業部」「物流統括部」に改編しております。

当社グループの当第3四半期連結会計期間末における連結対象会社は、連結子会社243社、持分法適用関連会社146社、合計389社から構成されております。なお、親会社の一部と考えられる投資会社（150社）及び当社もしくは当社の海外現地法人が直接投資している会社を除くその他の会社（413社）を含めておりません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。
また、前連結会計年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

2【経営上の重要な契約等】

特記すべき事項はありません。

3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において入手可能な情報に基づき、当社が合理的であると判断したものです。従って、実際の当社グループの連結業績は、潜在的リスクや不確定要素等により、予測された内容とは異なる結果となることがあります。

(1) 経済環境

当第3四半期連結累計期間における世界経済は、新興国経済の成長に支えられ、拡大こそ続けたものの、先進国経済を中心に減速基調を辿りました。原油価格（WTIベース）は、世界経済の減速を反映し、4月初めの100ドル超が9月末には80ドル程度まで下落しましたが、その後はイラン情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まり等を受けて反転し、12月末には100ドル程度へ上昇しました。

日本経済は、3月の東日本大震災による甚大な人的・物的損害等から急激な落込みを余儀なくされましたが、サプライチェーン復旧に伴う企業活動の活発化や自粛ムードの後退による個人消費の持ち直し等を受けて回復へ転じました。しかし、秋以降は世界経済減速等を受けた輸出や製造業生産の低迷等により、回復の動きが滞りました。

欧州諸国の債務問題等に対する懸念から、金融市場ではリスク回避傾向が強まり、株式相場は下落傾向を、長期金利は低下傾向を辿りました。日経平均株価は4月初めの9,700円程度が12月末には8,500円程度まで、10年物国債利回りは1.3%程度から1%程度まで低下しました。リスク回避傾向が強まる中で、日本円は相対的にリスクが小さいと判断され、4月初めに83円程度で推移していた円・ドルレートは12月末に77円程度まで円高が進行しました。

(2) 定性的成果

上記のような経済環境下、当第3四半期連結累計期間における具体的成果は次のとおりです。

生活消費関連分野

英国等において独立系タイヤ小売業を展開するKwik-Fitグループの全株式を、欧州系プライベート・エクイテーター・ファームPAI Partnersのグループ会社より取得しました。英国においては、当社グループが100%出資するStapleton's (Tyre Services) Ltd.が、タイヤ卸業界最大手の地位を確立しており、同社の物流及び小売におけるノウハウと、Kwik-Fitグループのネットワークとブランド力を活かし、シナジー創出によるタイヤ関連事業の更なる強化を目指します。また、中国繊維大手企業グループである山東如意科技集団有限公司の株式を取得しました。今後、同社の持つ生産基盤を活用し川上事業のグローバルオペレーションの展開、製品縫製事業の技術力向上と活用、ブランドビジネスの開発など中国内販市場への販売強化を進めてまいります。

資源エネルギー関連分野

米国Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.他と共同で、米国の非上場最大手石油ガス開発会社Samson Investment Company社の100%株式を取得しました。持分権益数量の積上げを図るとともに非在来型資源開発事業への参画を強化し、オペレーター機能も備えた北米における天然ガス事業の中核会社として、天然ガス・LNGトレード機能の拡充を図ります。また、米国Drummond社及びそのグループ会社が100%保有するコロンビアの炭鉱及び輸送インフラ資産をDrummond社80%、当社20%で共同保有することに合意し、資本参画しました。石炭の持分権益数量の積上げ並びにトレード機能の拡充を目指すとともに、資源権益ポートフォリオの一層の充実を図ります。更に、南アフリカ共和国にてIvanhoe Nickel & Platinum社が推進中の、Platreef白金族金属・ニッケル探鉱開発事業を推進する開発会社の株式8%を取得しました。加えて、鉄鉱石権益を維持・拡大するため、ブラジルNacional Minerios社の株式40%を保有する日伯鉄鉱石(株)の株式19.2%を追加取得し、保有比率を67.0%としました。

機械関連分野

電源開発(株)及びインドネシアPT Adaro Power社と共同で出資するPT Bhimasena Power Indonesia社が、インドネシア国有電力会社との間で、中部ジャワ州に合計出力200万kWの同国で最大規模となる石炭火力発電所を建設し、電力を25年間にわたってインドネシア国有電力会社に供給する長期売電契約を締結しました。更に、英国大手IPP事業者International Power社が保有するベルギーにおける第1号IPP案件であるT-Power天然ガス火力発電所の株式33.3%を取得することに合意しました。また、当社グループ企業との取引の拡大と国内及び海外ネットワークを活用した協業推進等、更なる連携強化を図るため東京センチュリーリース(株)の株式の買増しを実施しました。更に、(株)IHIインフラシステムと共同で、トルコの最大都市イスタンブールと第3位の大都市イズミル市を結ぶ高速道路プロジェクトの一部として、トルコ西部に位置するイズミット湾の南北を結ぶ全長3,000メートルの世界有数の吊橋となるイズミット湾横断橋の建設工事契約に調印しました。

化学品・建設他分野

中国大手政府系コングロマリットである中国中信集团公司と、幅広い事業分野での提携検討を目的とする包括戦略提携協議書を締結しました。本戦略提携に基づき、同集团公司傘下の広範な事業会社群・幅広い顧客網・中国におけるブランド力と、当社が今まで中国で培ってきたビジネスノウハウ及びネットワーク等を組合せ、互いの既存事業のより一層の拡大及び新規ビジネスの創出を目指す方針であり、第1号案件として同集团公司傘下の香港の金融事業会社であるCITIC International Assets Management社へ出資しました。また、(株)クレハとともに、リチウムイオン電池用負極材の販売及び関連製造子会社の統括並びにリチウムイオン電池用バインダーの販売を行う合弁会社である(株)クレハ・バッテリー・マテリアルズ・ジャパンを設立しました。加えて、出資先の米国シンボルマテリアルズ社を通じ、リチウムイオン電池用の高純度炭酸リチウム製造事業に参画します。高純度炭酸リチウムは、リチウムイオン電池の主要部材である電解液に使用される電解質の原料となるものであり、今後需要拡大が期待される電気自動車向けリチウムイオン電池をはじめ、定置用蓄電池やクリーンエネルギー分野で使用されます。更に、建設関連では、中国最大の経済都市である上海市と江蘇省に隣接し経済発展が著しい浙江省の主要都市である寧波市において、杉杉集团有限公司・三井不動産(株)・大東紡績(株)・立栄投資有限公司と共同で設立した杉井不動産開発(寧波)有限公司が開発した、寧波市で初のアウトレット施設となるアウトレットモール「杉井奥特莱斯广场・宁波」(日本語名:「杉井アウトレット広場・寧波」)がグランドオープンしました。また、インド全域において生活消費財、家電、機械部品関連分野を中心とした高品質の総物流を展開するため伊藤忠ロジスティクス(株)・Parekh Integrated Services Pvt. Ltd.と共同で、I P Integrated Services Private Limitedを設立しました。

(3) 業績の状況

〔当第3四半期連結累計期間〕(平成23年4月1日～平成23年12月31日)

当第3四半期連結累計期間の「収益」(「商品販売等に係る収益」及び「売買取引に係る差損益及び手数料」の合計)は、金属・エネルギーにおいては石炭の生産数量減少による減収要因はあったものの、鉄鉱石価格及びエネルギー価格の上昇に加え、鉄鉱石の販売数量増加により増収、生活資材・化学品においてはKwik-Fitグループの連結子会社化に伴う増加に加え、化学品、天然ゴム価格が高値で推移したことにより増収、食料においては飼料穀物等の食料原料相場の上昇及び食品流通関連子会社における取扱増加等があったことにより増収となったこと等から、前第3四半期連結累計期間比3,372億円(12.8%)増収の2兆9,738億円となりました。

「売上総利益」は、前連結会計年度に実行した子会社の整理・売却に伴う減益要因はありましたが、金属・エネルギーにおいては、石炭の生産数量減少による減益要因はあったものの、エネルギー価格の上昇、エネルギートレードのオペレーションの改善に加え、鉄鉱石価格の上昇及び販売数量の増加により増益、生活資材・化学品においてはKwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加に加え、天然ゴム価格の高値推移及び国内合板市況の上昇により、機械・情報においては国内情報産業関連事業の取引が増加したこと等から、前第3四半期連結累計期間比366億円(5.1%)増益の7,512億円となりました。

「販売費及び一般管理費」は、連結除外に伴う経費の減少及び経費削減効果による減少等がありましたが、既存会社の収益拡大に伴う経費の増加に加え、新規連結子会社化の影響等もあり、前第3四半期連結累計期間比では108億円(2.0%)増加の5,424億円となりました。

〔「四半期連結財務諸表注記1 重要な会計方針の要約 (4) 組替」参照〕

「貸倒引当金繰入額」は、前第3四半期連結累計期間比3億円減少し、37億円(損失)となりました。

「受取利息」及び「支払利息」の合計である金利収支は、円の金利率低下等により、前第3四半期連結累計期間比40億円(30.1%)改善の93億円(費用)となり、「受取配当金」は、主としてLNG関連投資からの配当方法変更に伴う減少により、前第3四半期連結累計期間比7億円(4.1%)減少の169億円となりました。その結果、金利収支に「受取配当金」を加えた金融収支は、前第3四半期連結累計期間比33億円改善の76億円(利益)となりました。

「投資及び有価証券に係る損益」は、株価低迷に伴う投資有価証券評価損の計上はありましたが、前第3四半期連結累計期間における(株)オリエントコーポレーション優先株式に係る評価損計上の反動に加え、投資有価証券売却益の増加及び日伯鉄鉱石(株)の支配獲得に伴う既保有持分に対する再評価益の計上があったこと等により、前第3四半期連結累計期間比366億円好転の87億円(利益)となりました。

「固定資産に係る損益」は、保有石油権益に係る処分損及び当社保有の固定資産等に係る減損損失の計上があったことに加え、前第3四半期連結累計期間の石炭権益売却益の反動により固定資産売却益が減少したものの、前第3四半期連結累計期間における油ガス田権益等の減損損失の反動により、前第3四半期連結累計期間比7億円改善の8億円(損失)となりました。

「子会社取得におけるバーゲンパーチェス取引に係る利益」は、105億円(利益)となりました。これは、第1四半期連結累計期間の日伯鉄鉱石(株)の支配獲得時に認識したものです。

「その他の損益」は、東日本大震災関連での保険金の受取があったことに加え、前第3四半期連結累計期間における北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用の反動等により、前第3四半期連結累計期間比228億円好転の166億円(利益)となりました。

これらの結果、「法人税等及び持分法による投資損益前利益」は、前第3四半期連結累計期間比1,000億円(67.8%)増益の2,476億円となりました。また、「法人税等」は、本邦税制改正等による法人実効税率変更に伴い発生した繰延税金資産取崩の影響もあり、前第3四半期連結累計期間比513億円(113.0%)増加(悪化)の967億円(費用)となりました。

「持分法による投資損益」は、価格上昇及び販売数量増加に伴う鉄鉱石関連事業の取込利益の増加並びにモバイルネットワーク関連事業及びCVS事業の取込利益の増加等に加え、リース関連事業の株式買増しによる一過性の利益及び前第3四半期連結累計期間の(株)オリエントコーポレーションの普通株式に係る評価損計上の反動等もあり、前第3四半期連結累計期間比298億円(57.7%)増加の814億円(利益)となりました。

以上の結果、「四半期純利益」は、前第3四半期連結累計期間比785億円(51.0%)増益の2,323億円となりました。

これより、「非支配持分に帰属する四半期純利益」156億円を控除した「当社株主に帰属する四半期純利益」は、前第3四半期連結累計期間比714億円(49.1%)増益の2,167億円となりました。

なお、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産取崩の、「当社株主に帰属する四半期純利益」への影響額は、「持分法による投資損益」で各社が処理した額を含め、97億円(損失)となっております。

(参考)

日本の会計慣行に基づく当第3四半期連結累計期間の「売上高」は、生活資材・化学品においてはKwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加に加え、化学品、天然ゴム価格の高値推移及び国内合板市況の上昇により増収、食料においては飼料穀物等の食料原料相場の上昇及び食品流通関連子会社における取扱増加等により増収、金属・エネルギーにおいては石炭の生産数量減少による減収要因はあったものの、鉄鉱石価格及びエネルギー価格の上昇に加え、鉄鉱石の販売数量増加により増収となったこと等から、前第3四半期連結累計期間比3,720億円増収の8兆8,772億円となりました。「営業利益」は、東日本大震災の影響はありましたが、金属・エネルギー、生活資材・化学品及び機械・情報等の売上総利益の増加に加え、経費の減少もあり、前第3四半期連結累計期間比261億円増益の2,051億円となりました。

〔当第3四半期連結会計期間〕(平成23年10月1日～平成23年12月31日)

当第3四半期連結会計期間の「収益」(「商品販売等に係る収益」及び「売買取引に係る差損益及び手数料」の合計)は、金属・エネルギーにおいては鉄鉱石、エネルギー価格の上昇及び鉄鉱石の販売数量増加により増収、生活資材・化学品においてはKwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加に加え、前第3四半期連結会計期間比では有機化学品価格が高値で推移したこと等により増収、食料においては飼料穀物等及び食品流通関連子会社における取扱増加等があったことにより増収となったこと等から、前第3四半期連結会計期間比1,323億円(14.4%)増収の1兆512億円となりました。

「売上総利益」は、前連結会計年度に実行した子会社の整理・売却に伴う減収要因はありましたが、生活資材・化学品及び食料における収益の増加等に加え、機械・情報においては国内情報産業関連事業の取引が増加したこと等から、前第3四半期連結会計期間比162億円(6.7%)増益の2,582億円となりました。

「販売費及び一般管理費」は、連結除外に伴う経費の減少及び経費削減効果による減少等がありましたが、既存会社の収益拡大に伴う経費の増加に加え、新規連結子会社化の影響等もあり、前第3四半期連結会計期間比132億円(7.5%)増加の1,892億円となりました。

〔「四半期連結財務諸表注記1 重要な会計方針の要約 (4) 組替」参照〕

「貸倒引当金繰入額」は、当第3四半期連結会計期間の発生額減少により、前第3四半期連結会計期間比17億円減少の13億円（損失）となりました。

「受取利息」及び「支払利息」の合計である金利収支は、円の金利率低下等により、前第3四半期連結会計期間比9億円（21.4%）改善の34億円（費用）となり、「受取配当金」は、主としてLNG関連投資からの配当方法変更に伴う減少により、前第3四半期連結会計期間比24億円（43.7%）減少の31億円となりました。その結果、金利収支に「受取配当金」を加えた金融収支は、前第3四半期連結会計期間比15億円悪化の2億円（損失）となりました。

「投資及び有価証券に係る損益」は、株価低迷に伴う投資有価証券評価損の計上はありましたが、前第3四半期連結会計期間における(株)オリエントコーポレーション優先株式に係る評価損計上の反動等により、前第3四半期連結会計期間比128億円改善の47億円（損失）となりました。

「固定資産に係る損益」は、当社保有の固定資産等に係る減損損失の計上があったものの、前第3四半期連結会計期間における油ガス田権益等の減損損失の反動により、前第3四半期連結会計期間比63億円改善の17億円（損失）となりました。

「その他の損益」は、為替損益の好転に加え、前第3四半期連結会計期間における北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用の反動等により、前第3四半期連結会計期間比36億円好転の8億円（利益）となりました。

これらの結果、「法人税等及び持分法による投資損益前利益」は、前第3四半期連結会計期間比258億円（71.4%）増益の619億円となりました。また、「法人税等」は、本邦税制改正等による法人実効税率変更に伴い発生した繰延税金資産取崩の影響もあり、前第3四半期連結会計期間比228億円（532.1%）増加（悪化）の271億円（費用）となりました。

「持分法による投資損益」は、価格上昇及び販売数量増加に伴う鉄鉱石関連事業の取込利益の増加並びにモバイルネットワーク関連事業及びCVS事業の取込利益の増加等に加え、前第3四半期連結会計期間の(株)オリエントコーポレーションの普通株式に係る評価損計上の反動等もあり、前第3四半期連結会計期間比157億円（112.6%）増加の297億円（利益）となりました。

以上の結果、「四半期純利益」は、前第3四半期連結会計期間比187億円（40.8%）増益の645億円となりました。

これより、「非支配持分に帰属する四半期純利益」59億円を控除した「当社株主に帰属する四半期純利益」は、前第3四半期連結会計期間比163億円（38.4%）増益の586億円となりました。

なお、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産取崩の、「当社株主に帰属する四半期純利益」への影響額は、「持分法による投資損益」で各社が処理した額を含め、97億円（損失）となっております。

（参考）

日本の会計慣行に基づく当第3四半期連結会計期間の「売上高」は、生活資材・化学品においてはKwik-Fitグループの新規連結子会社化による増加に加え、前第3四半期連結会計期間比では有機化学品価格が高値で推移したこと等により増収、食料においては飼料穀物等及び食品流通関連子会社における取扱増加等があったことにより増収となったこと等から、前第3四半期連結会計期間比435億円増収の2兆8,798億円となりました。「営業利益」は、東日本大震災の影響はありましたが、機械・情報における国内情報産業関連事業の取引増加に伴う売上総利益の増加等に加え、経費の減少もあり、前第3四半期連結会計期間比46億円増益の678億円となりました。

（4）オペレーティングセグメント別業績

当第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結会計期間における、オペレーティングセグメント別の業績は次のとおりです。当社は5つのディビジョンカンパニー及びディビジョンカンパニーに属さない営業組織により以下の区分にて、オペレーティングセグメント別業績を記載しております。

【当第3四半期連結累計期間】（平成23年4月1日～平成23年12月31日）

① 繊維カンパニー

売上高（セグメント間内部売上高を除く、以下同様）は、前連結会計年度末のアパレル関連事業会社の事業整理等による減収があったものの、ユニフォーム製品及び繊維資材の取引増加及び中国内需の販売拡大等により、前第3四半期連結累計期間比91億円（2.1%）増収の4,434億円となりました。売上総利益は、ユニフォーム製品及び繊維資材の取引増加及び中国内需の販売拡大があったものの、前連結会計年度末のアパレル関連事業会社の事業整理等により、前第3四半期連結累計期間比20億円（2.2%）減益の927億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、中国内需の販売拡大及び税金の改善要因等もあり、前第3四半期連結累計期間比42億円（33.0%）増益の170億円となりました。セグメント別資産は、季節要因によるたな卸資産の増加及び山東如意科技集団の株式取得による投資の増加等により、前連結会計年度末比309億円（7.6%）増加の4,373億円となりました。

② 機械・情報カンパニー

売上高は、国内情報産業関連事業の取引増加に加え、組織改編に伴うライフケア関連事業等の移管を受けたことによる増加はあったものの、東日本大震災に伴う自動車取引の減少等により、前第3四半期連結累計期間比84億円（0.8%）増収の1兆572億円とわずかな増収にとどまりました。売上総利益は、東日本大震災に伴う自動車取引の減少等があったものの、国内情報産業関連事業の取引増加等に加え、組織改編に伴うライフケア関連事業等の移管を受けたことにより、前第3四半期連結累計期間比155億円（11.9%）増益の1,459億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、有価証券評価損の計上等があったものの、売上総利益の増加、リース関連事業における持分法適用関連会社への追加投資に伴う一過性利益の計上、持分比率増並びに業績好調に伴う取込利益増加等により、前第3四半期連結累計期間比92億円（60.8%）増益の245億円となりました。セグメント別資産は、北米発電事業及びリース関連事業への投資の増加、並びに保有船の増加等による固定資産の増加に加え、組織改編に伴うライフケア関連事業資産の移管を受けたことによる増加等により、前連結会計年度末比936億円（9.1%）増加の1兆1,197億円となりました。

③ 金属・エネルギーカンパニー

売上高は、石炭は生産数量減により減収となったものの、鉄鉱石価格及びエネルギー価格の上昇に加え、鉄鉱石の販売数量増加により、前第3四半期連結累計期間比961億円（3.3%）増収の2兆9,993億円となりました。売上総利益は、石炭は生産数量減により減益となったものの、エネルギー価格の上昇、エネルギートレードのオペレーションの改善に加え、鉄鉱石価格の上昇及び販売数量の増加により、前第3四半期連結累計期間比145億円（9.7%）増益の1,638億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、売上総利益の増加に加え、日伯鉄鉱石(株)の支配獲得に伴う利益計上（バーゲンパーチェス益及び既保有持分に対する再評価益）及び鉄鉱石関連の持分法適用関連会社の取込利益増加等により、前第3四半期連結累計期間比281億円（32.3%）増益の1,151億円となりました。セグメント別資産は、たな卸資産の増加に加え、コロンビア炭鉱事業及び米国石油ガス開発会社への新規投資、並びに日伯鉄鉱石(株)の連結子会社化による増加等により、前連結会計年度末比4,035億円（31.6%）増加の1兆6,817億円となりました。

④ 生活資材・化学品カンパニー

売上高は、Kwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加に加え、化学品、天然ゴム価格の高値推移及び国内合板市況の上昇により、前第3四半期連結累計期間比2,003億円（13.2%）増収の1兆7,226億円となりました。売上総利益は、Kwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加に加え、天然ゴム価格の高値推移及び国内合板市況の上昇により、前第3四半期連結累計期間比138億円（15.6%）増益の1,022億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、売上総利益の増加に加え、化学品関連事業における持分法適用関連会社の取込利益増加及び税金の改善要因等もあり、前第3四半期連結累計期間比55億円（26.1%）増益の265億円となりました。セグメント別資産は、化学品取引での主として価格高値推移による営業債権の増加及びKwik-Fitグループの新規連結子会社化によるたな卸資産、有形固定資産及びその他の資産等の増加等により、前連結会計年度末比1,817億円（23.5%）増加の9,558億円となりました。

⑤ 食料カンパニー

売上高は、飼料穀物等の食料原料相場の上昇及び食品流通関連子会社における取扱増加等により、前第3四半期連結累計期間比1,375億円（5.8%）増収の2兆5,011億円となりました。売上総利益は、東日本大震災の影響により減益となった事業はあったものの、食品流通関連子会社での取扱増加等により、前第3四半期連結累計期間比15億円（0.7%）増益の2,099億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、東日本大震災の影響による物流経費等の増加があったものの、前第3四半期連結累計期間での有価証券評価損計上の反動及び当第3四半期連結累計期間の有価証券売却益の計上に加え、固定資産売却益及び損害保険金の受取等もあり、前第3四半期連結累計期間比81億円（29.8%）増益の355億円となりました。セグメント別資産は、食品流通子会社での季節要因による営業債権及びたな卸資産の増加等により、前連結会計年度末比1,642億円（13.6%）増加の1兆3,728億円となりました。

⑥ 建設・不動産部門

売上高は、投資家向け賃貸用不動産の売却等により、前第3四半期連結累計期間比61億円（10.1%）増収の665億円となりました。売上総利益は、マンション販売事業における好立地の新規竣工案件の販売及び投資家向け賃貸用不動産の売却等により、前第3四半期連結累計期間比16億円（14.1%）増益の126億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、売上総利益は増加したものの、前第3四半期連結累計期間の海外不動産関連事業会社の売却に伴う利益の反動及び法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩等により、前第3四半期連結累計期間比6億円悪化の2億円の損失とほぼ横ばいになりました。セグメント別資産は、主として販売用不動産の仕掛増によるたな卸資産の増加により、前連結会計年度末比202億円（12.3%）増加の1,839億円となりました。

⑦ 金融・保険事業部、物流統括部

売上高は、旅行関連の国内連結子会社売却の影響等により、前第3四半期連結累計期間比127億円（24.7%）減収の388億円となりました。売上総利益は、旅行関連の国内連結子会社売却及び組織改編に伴う為替オペレーションの総本社他部への移管等により、前第3四半期連結累計期間比33億円（22.5%）減益の113億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩があったものの、前第3四半期連結累計期間の(株)オリエントコーポレーションの普通株式及び優先株式に係る評価損計上の反動により、前第3四半期連結累計期間比126億円好転の6億円となりました。セグメント別資産は、金融市場営業資産を総本社他部へ移管したことによる減少等により、前連結会計年度末比442億円（23.2%）減少の1,464億円となりました。

⑧ 修正消去等

売上高は、組織改編に伴うソーラー関連事業及びライフケア関連事業等を移管したため、前第3四半期連結累計期間比728億円（60.2%）減収の482億円となりました。売上総利益は、リストラ中の北米設備資材関連事業による好転があったものの、組織改編に伴う移管等により、前第3四半期連結累計期間比49億円（27.5%）減益の129億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩があったものの、前第3四半期連結累計期間の北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用の反動により、前第3四半期連結累計期間比42億円（64.9%）改善の23億円の損失となりました。セグメント別資産は、現預金の減及び組織改編の影響による減少等により、前連結会計年度末比2,606億円（41.6%）減少の3,653億円となりました。

〔当第3四半期連結会計期間〕（平成23年10月1日～平成23年12月31日）

① 繊維カンパニー

売上高は、前連結会計年度末のアパレル関連事業会社の事業整理等により、前第3四半期連結会計期間比33億円（2.2%）減収の1,513億円となりました。売上総利益は、前連結会計年度末のアパレル関連事業会社の事業整理等により、前第3四半期連結会計期間比8億円（2.4%）減益の331億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、前第3四半期連結会計期間の貸倒償却反動等による増加に加え、持分法投資損益の増加及び税金の改善要因等もあり、前第3四半期連結会計期間比19億円（33.9%）増益の77億円となりました。

② 機械・情報カンパニー

売上高は、国内情報産業関連事業の取引増加に加え、組織改編に伴うライフケア関連事業等の移管を受けたことによる増加はあったものの、自動車取引等の減少により、前第3四半期連結会計期間比23億円（0.7%）減収の3,451億円となりました。売上総利益は、国内情報産業関連事業の取引増加等に加え、組織改編に伴うライフケア関連事業等の移管を受けたため、前第3四半期連結会計期間比69億円（15.5%）増益の511億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、有価証券評価損の計上及び法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩等はあったものの、売上総利益の増加及びリース関連事業における持分法適用関連会社に対する追加取得に伴う持分比率増並びに業績好調に伴う取込利益の増加等により、前第3四半期連結会計期間比20億円（48.8%）増益の61億円となりました。

③ 金属・エネルギーカンパニー

売上高は、エネルギー価格の上昇があったものの、原重油及び石油製品の販売数量減少により、前第3四半期連結会計期間比206億円（2.2%）減収の8,958億円となりました。売上総利益は、石炭は販売数量減により減益となったものの、エネルギー価格の上昇及びエネルギートレードのオペレーションの改善等により、前第3四半期連結会計期間比3億円（0.5%）増益の491億円とほぼ横ばいになりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、石炭の減益、鉄鉱石におけるコストの増加に加え、受取配当金の減少があったものの、前第3四半期連結会計期間の油ガス田権益減損損失計上の反動及び鉄鉱石関連の持分法適用関連会社の取込利益増加等により、前第3四半期連結会計期間比37億円（15.5%）増益の278億円となりました。

④ 生活資材・化学品カンパニー

売上高は、Kwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加に加え、有機化学品価格が前第3四半期連結会計期間比高値で推移したこと等により、前第3四半期連結会計期間比574億円（10.9%）増収の5,833億円となりました。売上総利益は、合成樹脂分野での市況下落があったものの、Kwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う増加等により、前第3四半期連結会計期間比99億円（33.5%）増益の394億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、合成樹脂分野での市況下落があったものの、パルプ関連事業の持分法適用関連会社における期末換算損益の好転に伴う取込利益の増加及び税金の改善要因等もあり、前第3四半期連結会計期間比12億円（16.8%）増益の83億円となりました。

⑤ 食料カンパニー

売上高は、飼料穀物等及び食品流通関連子会社における取扱増加等により、前第3四半期連結会計期間比425億円（5.3%）増収の8,471億円となりました。売上総利益は、食品流通関連子会社での取扱増加等により、前第3四半期連結会計期間比23億円（3.4%）増益の714億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、売上総利益は増加したものの、東日本大震災の影響が一部残ったことに加え、前第3四半期連結会計期間の持分変動差額の利益認識に伴う反動による持分法投資損益の減少及び法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩等により、前第3四半期連結会計期間比32億円（27.1%）減益の87億円となりました。

⑥ 建設・不動産部門

売上高は、マンション販売事業における好立地の新規竣工案件の販売等により、前第3四半期連結会計期間比52億円（22.1%）増収の289億円となりました。売上総利益は、売上と同様の理由により、前第3四半期連結会計期間比12億円（26.5%）増益の59億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、売上総利益は増加したものの、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩等により、前第3四半期連結会計期間比3億円（21.7%）減益の10億円となりました。

⑦ 金融・保険事業部、物流統括部

売上高は、旅行関連の国内連結子会社売却の影響等により、前第3四半期連結会計期間比48億円（27.0%）減収の129億円となりました。売上総利益は、旅行関連の国内連結子会社売却及び組織改編に伴う為替オペレーションの総本社他部への移管等により、前第3四半期連結会計期間比7億円（15.8%）減益の37億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩があったものの、前第3四半期連結会計期間の(株)オリエントコーポレーションの普通株式及び優先株式に係る評価損計上の反動により、前第3四半期連結会計期間比101億円（78.0%）改善の28億円の損失となりました。

⑧ 修正消去等

売上高は、組織改編に伴うソーラー関連事業及びライフケア関連事業等を移管したため、前第3四半期連結会計期間比306億円（66.7%）減収の153億円となりました。売上総利益は、リストラ中の北米設備資材関連事業の好転があったものの、組織改編に伴う移管等により、前第3四半期連結会計期間比29億円（39.9%）減益の44億円となりました。当社株主に帰属する四半期純利益は、売上総利益の減少及び有価証券評価損の計上に加え、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩等があったものの、前第3四半期連結会計期間の北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用の反動等により、前第3四半期連結会計期間比8億円（70.1%）増益の19億円となりました。

(5) 主な連結子会社及び持分法適用関連会社の業績

当第3四半期連結累計期間の連結業績には、243社の連結子会社（国内94社、海外149社）及び146社の持分法適用関連会社（国内61社、海外85社）の合計389社の業績が含まれております。当該連結対象会社の損益の状況は、次のとおりです。

①黒字・赤字会社別損益及び黒字会社率

黒字・赤字会社別損益

(単位：億円)

	前第3四半期連結累計期間			当第3四半期連結累計期間			増減		
	黒字会社	赤字会社	合計	黒字会社	赤字会社	合計	黒字会社	赤字会社	合計
事業会社損益	1,663	△164	1,499	2,136	△135	2,001	473	29	503
海外現地法人損益	107	△31	77	168	△2	166	60	29	89
連結対象会社合計	1,770	△195	1,575	2,304	△136	2,167	534	59	592

黒字会社率（注）

	前第3四半期連結累計期間			当第3四半期連結累計期間			増減		
	国内	海外	合計	国内	海外	合計	国内	海外	合計
黒字会社数	130	178	308	128	179	307	△2	1	△1
連結対象会社数	166	245	411	155	234	389	△11	△11	△22
黒字会社率（%）	78.3	72.7	74.9	82.6	76.5	78.9	4.3	3.8	4.0

当第3四半期連結累計期間の事業会社損益（海外現地法人を除いた連結子会社及び持分法適用関連会社の当社持分損益の合計。以下同様）は、鉄鉱石販売数量増及び販売価格上昇による増益、並びに支配獲得に伴う利益計上もあつた日伯鉄鉱石(株)の大幅増益、石炭は生産数量減少等により減益となつたものの、鉄鉱石は価格上昇及び販売数量の増加等によるITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltdの増益等により、前第3四半期連結累計期間比503億円増加の2,001億円の利益となりました。海外現地法人損益は、機械、食料、生活資材等が堅調であつたことに加え、前第3四半期連結累計期間の北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用の発生反動等があつたことにより好転した米国現地法人に加え、化学品等の取扱増加、繊維関連事業の取込損益増加及び為替益等の影響により中国現地法人等が増益となり、前第3四半期連結累計期間比89億円増加の166億円の利益となりました。

黒字事業会社損益と黒字海外現地法人損益を合計した黒字会社損益は、上述の日伯鉄鉱石(株)及びITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltdの増益の影響等により、前第3四半期連結累計期間比534億円増加の2,304億円の利益となりました。また、赤字事業会社損益と赤字海外現地法人損益を合計した赤字会社損益は、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩により悪化した海外不動産販売(株)や北米ソーラー関連事業に係るのれんの減損等により悪化したSolar Investment USA Inc.等が減益となりましたが、前第3四半期連結累計期間における販売用不動産の評価損計上の反動に加え、マンション販売事業における好立地の新規竣工案件の販売等があつた伊藤忠都市開発(株)の改善等もあり、前第3四半期連結累計期間比59億円改善の136億円の損失となりました。黒字会社率（連結対象会社数に占める黒字会社数の比率）については、前第3四半期連結累計期間の74.9%から4.0ポイント改善の78.9%となりました。

(注) 会社数には、親会社の一部と考えられる投資会社（150社）及び当社もしくは当社の海外現地法人が直接投資している会社を除くその他の会社（413社）を含めておりません。

②主な黒字会社及び赤字会社の取込損益

〔当第3四半期連結累計期間〕（平成23年4月1日～平成23年12月31日）

（単位：億円）

主な黒字会社

	取込比率 (%)	取込損益 (注) 1			増減コメント
		前第3四半期連結累計期間	当第3四半期連結累計期間	増減	
国内連結子会社					
日伯鉄鉱石(株) (注) 2	67.5	78	297	219	販売数量増及び販売価格上昇による増益、並びに支配獲得に伴う利益計上もあり大幅増益
(株)日本アクセス (注) 3	93.8	65	66	1	一部に東日本大震災の影響が残ったこと、並びに法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩はあったものの、固定資産売却益の計上及び前第3四半期連結累計期間の資産除去債務に係る費用計上の反動により増益
伊藤忠テクノソリューションズ(株)	55.4	25	43	17	製品・開発ビジネスの増加に伴う増収に加え、プロジェクト原価低減等による収益性向上もあり増益
(株)シーエフアイ (注) 4	74.1	40	23	△16	頂新(ケイマン)ホールディングの取込損益増加により増益となったものの、前第3四半期連結累計期間の頂新の増資に伴い発生した持分変動差額の利益認識の反動により減益
伊藤忠ケミカルフロンティア(株)	100.0	16	23	7	第1四半期連結累計期間でのポリマー原料、機能材料等の取引好調に加え、投資有価証券売却益の計上もあり増益
(株)三景	100.0	13	23	10	前第3四半期連結累計期間の固定資産売却益の反動があったものの、連結納税加入に伴い繰延税金資産の計上が可能となったこともあり増益
伊藤忠建材(株)	100.0	6	16	11	国内合板市況の上昇により増益
伊藤忠プラスチック(株)	100.0	16	13	△3	家電メーカーの減産に伴い、OA機器、家電原料である合成樹脂・エンジニアリングプラスチック等の販売数量が減少したことにより減益
伊藤忠エネクス(株)	53.6	10	13	2	ガソリン販売等を中心としたカーライフ事業及び船舶燃料油販売等のグローバル事業の好調により増益

	取 込 比 率 (%)	取込損益 (注) 1			増減コメント
		前第3四 半期連結 累計期間	当第3四 半期連結 累計期間	増減	
海外連結子会社					
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd (注) 5	100.0	648	696	48	前第3四半期連結累計期間の権益売却益の反動及び生産数量減少により石炭は減益となったものの、前第3四半期連結累計期間の油ガス田権益減損損失の反動、鉄鉱石の価格上昇及び販売数量増加により増益
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	100.0	65	64	△0	油価上昇により増収となったものの、税負担及びヘッジ契約の損失増加に加え、円高に伴う取込損益の減少もあり、ほぼ横ばい
伊藤忠インターナショナル会社	100.0	△30	52	82	機械、食料、生活資材等が堅調であったことに加え、前第3四半期連結累計期間の北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用発生の反動及び同事業が改善したことにより好転
伊藤忠(中国)集团有限公司 (注) 6	100.0	25	31	7	化学品等の取扱増加、繊維関連事業の取込損益増加及び為替益等により増益
伊藤忠豪州会社(注) 5	100.0	27	27	1	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltdの取込損益増加により増益
伊藤忠香港会社	100.0	20	21	2	繊維関連事業の取込損益増加及び新規金融関連事業の損益取込開始により増益
P. T. ANEKA BUMI PRATAMA	100.0	7	13	7	第2四半期連結累計期間に天然ゴム価格が前第2四半期連結累計期間比で高値に推移し、利益幅も大きかったことにより増益
CIECO Energy (UK) Limited	100.0	7	12	5	油価上昇により増益
European Tyre Enterprise Limited	100.0	5	12	6	当第3四半期連結累計期間よりKwik-Fitグループの損益取込を開始したことにより増益
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司 (注) 6	100.0	6	10	4	中国国内販売の拡大が大きく貢献し増益

国内持分法適用関連会社					
伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	50.0	57	96	39	国内外の鉄鋼製品需要回復により増益
(株)ファミリーマート	31.6	37	58	21	売上総利益の堅調な推移に加え、前第3四半期連結累計期間の資産除去債務に係る費用計上の反動により増益
東京センチュリーリース(株) (注) 7	25.0	29	54	25	業績好調に加え、株式買増しに伴う取込損益の増加及び貸方のれん償却益の計上等もあり増益
日伯紙パルプ資源開発(株)	25.9	27	20	△8	パルプ単価の下落に加え、対USドル期中平均レートのブラジルレアル高に伴うコストアップ及び円高に伴う影響もあり減益
海外持分法適用関連会社					
Chemoil Energy Limited	37.5	2	12	10	バンカーオイル取引好調により増益
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	25.0	5	9	3	インドネシアの建設機械需要増加に伴う販売増により増益
Unicharm Consumer Products (China) Co., Ltd. (尤妮佳生活用品(中国)有限公司)(注) 6	20.0	—	6	6	前第4四半期連結会計期間より損益取込開始

主な赤字会社

(単位：億円)

	取込 比率 (%)	取込損益(注) 1			増減コメント
		前第3四 半期連結 累計期間	当第3四 半期連結 累計期間	増減	
国内連結子会社					
海外不動産販売(株)	100.0	0	△23	△23	法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩により悪化
伊藤忠都市開発(株)	99.8	△18	△3	15	前第3四半期連結累計期間における販売用不動産の評価損計上の反動に加え、マンション販売事業における好立地の新規竣工案件及び投資家向け賃貸用不動産の売却等により改善
海外連結子会社					
Solar Investment USA Inc.	100.0	1	△7	△8	北米ソーラー関連事業に係るのれんの減損等により悪化
IPC EUROPE LTD.	100.0	0	△6	△6	エネルギー関連事業の取込損益悪化に加え、石油製品取引の不調により悪化
ITOCHU FINANCE (EUROPE) PLC	100.0	0	△5	△4	欧州債務危機に伴う信用リスク不安拡大により債券売却損が発生したため悪化
国内持分法適用関連会社					
(株)オリエントコーポレーション(注) 8	23.6	△37	△33	4	売上総利益の減少及び法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩があったものの、前第3四半期連結累計期間に同社普通株式の評価損の計上があった反動により改善

〔当第3四半期連結会計期間〕（平成23年10月1日～平成23年12月31日）

主な黒字会社

（単位：億円）

	取 込 比 率 (%)	取込損益（注）1			増減コメント
		前第3四 半期連結 会計期間	当第3四 半期連結 会計期間	増減	
国内連結子会社					
日伯鉄鉱石(株)	67.5	40	73	33	販売数量増及び販売価格上昇により増益
(株)日本アクセス（注）3	93.8	14	4	△10	売上総利益は増加したものの、経費の増加、法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩により減益
伊藤忠テクノソリューションズ(株)	55.4	10	14	4	法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩はあったものの、製品・開発ビジネスの増加による増収があり増益
(株)シーエフアイ（注）4	74.1	27	10	△17	前第3四半期連結会計期間の頂新の増資に伴い発生した持分変動差額の利益認識の反動により減益
伊藤忠ケミカルフロンティア(株)	100.0	6	6	△0	ほぼ横ばい
(株)三景	100.0	4	17	13	連結納税加入に伴い繰延税金資産の計上が可能になったことに加え、前第3四半期連結会計期間比では経費の削減もあり増益
伊藤忠建材(株)	100.0	2	4	1	連結納税加入に伴い繰延税金資産の計上が可能となったこともあり増益
伊藤忠プラスチック(株)	100.0	5	3	△2	家電メーカーの減産に伴い、OA機器、家電原料である合成樹脂・エンジニアリングプラスチック等の販売数量が減少したことにより減益
伊藤忠エネクス(株)	53.6	4	1	△2	ホームライフ事業で暖冬に伴うLPGの販売数量減により減益

	取込比率 (%)	取込損益 (注) 1			増減コメント
		前第3四半期連結会計期間	当第3四半期連結会計期間	増減	
海外連結子会社					
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd (注) 5	100.0	179	191	12	前第3四半期連結会計期間比では石炭の販売数量減少はあったものの、前第3四半期連結会計期間の油ガス田権益減損損失の反動もあり増益
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	100.0	11	25	13	円高に伴う取込損益の減少はあったものの、油価上昇により増益
伊藤忠インターナショナル会社	100.0	△47	8	55	前第3四半期連結会計期間の北米事業3社の整理並びに設備資材関連事業に係るリストラ費用発生に反動に加え、同事業の改善もあり好転
伊藤忠(中国)集团有限公司 (注) 6	100.0	11	13	2	化学品等の取扱増加、繊維関連事業の取込損益増加及び為替益等により増益
伊藤忠豪州会社 (注) 5	100.0	7	7	0	ほぼ横ばい
伊藤忠香港会社	100.0	6	7	1	繊維関連事業の取込損益増加及び新規金融関連事業の損益取込開始により増益
P. T. ANEKA BUMI PRATAMA	100.0	1	△1	△2	当第3四半期連結会計期間は減産期に入り、前第3四半期連結会計期間比では原料入荷量が低調であったため悪化
CIECO Energy (UK) Limited	100.0	1	2	1	油価上昇により増益
European Tyre Enterprise Limited	100.0	1	7	6	当第3四半期連結会計期間よりKwik-Fitグループの損益取込を開始したことにより増益
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司 (注) 6	100.0	3	5	2	衣料品に加え、原料・資材も中国国内販売は引続き拡大基調で増益
国内持分法適用関連会社					
伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	50.0	25	30	5	国内外の鉄鋼製品需要回復により増益
(株)ファミリーマート	31.6	1	19	18	売上総利益の堅調な推移に加え、前第3四半期連結会計期間の資産除去債務に係る費用計上の反動により増益
東京センチュリーリース(株)	25.0	8	20	12	業績好調に加え、株式買増しに伴う取込損益の増加等もあり増益
日伯紙パルプ資源開発(株)	25.9	8	13	5	パルプ単価の下落はあったものの、取扱数量増加及び当第3四半期連結会計期間末では対USドル期末日レートのブラジルリアル安に伴う期末換算損益好転もあり増益
海外持分法適用関連会社					
Chemoil Energy Limited	37.5	△2	2	5	バンカーオイル取引好調により好転
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	25.0	1	3	1	インドネシアの建設機械需要増加に伴う販売増により増益
Unicharm Consumer Products (China) Co., Ltd. (尤妮佳生活用品(中国)有限公司) (注) 6	20.0	—	2	2	前第4四半期連結会計期間より損益取込開始

主な赤字会社

(単位：億円)

	取込比率 (%)	取込損益 (注) 1			増減コメント
		前第3四半期連結会計期間	当第3四半期連結会計期間	増減	
国内連結子会社					
海外不動産販売(株)	100.0	0	△23	△23	法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩により悪化
伊藤忠都市開発(株)	99.8	3	11	8	マンション販売事業における好立地の新規竣工案件の販売等により増益
海外連結子会社					
Solar Investment USA Inc.	100.0	1	△7	△7	北米ソーラー関連事業に係るのれんの減損等により悪化
IPC EUROPE LTD.	100.0	△6	0	6	前第3四半期連結会計期間における原油取引不調の反動等により好転
ITOCHU FINANCE (EUROPE) PLC	100.0	0	△5	△5	欧州債務危機に伴う信用リスク不安拡大により債券売却損が発生したため悪化
国内持分法適用関連会社					
(株)オリエントコーポレーション (注) 8	23.6	△42	△31	11	法人実効税率変更に伴う繰延税金資産の取崩があったものの、前第3四半期連結会計期間に同社普通株式の評価損の計上があった反動により改善

- (注) 1 取込損益には米国会計基準修正後の数値を記載しております。各社が公表している数値とは異なる場合があります。
- 2 日伯鉄鉱石(株)の当第3四半期連結累計期間の取込損益には、第1四半期連結累計期間において、同社の支配獲得時に認識したバーゲンパーチェス益及び既保有持分に対する再評価益(税効果控除後計162億円)が含まれております。
- 3 (株)日本アクセスは平成23年3月1日にファミリーコーポレーション(株)を吸収合併し、また、ユニバーサルフード(株)を連結子会社化しております。加えて、平成23年10月1日に伊藤忠フレッシュ(株)より事業譲渡を受けております。これに伴い、前第3四半期連結累計期間の取込損益につきましては、4社の取込損益を合算して表示しております。
- 4 (株)シーエフアイの前第3四半期連結累計期間の取込損益については、当社が直接保有していた頂新(ケイマン)ホールディングの取込損益実績を表示しております。なお、前第3四半期連結累計期間の取込損益には、頂新が実行した第三者割当増資の当社未引受けに伴い発生した持分変動差額の利益認識額(税効果控除後19億円)を含めて表示しております。
- 5 伊藤忠豪州会社の取込損益には、ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltdの取込損益の3.7%を含んでおります。
- 6 伊藤忠(中国)集团有限公司の取込損益には、伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司の取込損益の40.0%及びUnicharm Consumer Products (China) Co., Ltd.の取込損益の3.8%を含んでおります。
- 7 東京センチュリーリース(株)の当第3四半期連結累計期間の取込損益には、第1四半期連結累計期間において、株式の追加取得に伴い発生した貸方のれん償却益(税効果控除後9億円)が含まれております。
- 8 (株)オリエントコーポレーションの取込損益には、付随する税効果を含めて表示しております。
- 9 当第3四半期連結会計期間における黒字会社と赤字会社の区分は、当第3四半期連結累計期間における損益により判定しております。

(6) 財政状態

当第3四半期連結会計期間末の「総資産」は、新規投資の実行等により現預金は大きく減少しましたが、繊維における山東如意科技集団への投資、機械・情報における北米発電事業への投資、金属・エネルギーにおけるコロンビア炭鉱事業、米国石油ガス開発会社への投資及び日伯鉄鉱石(株)の連結子会社化に伴う関連会社に対する投資の増加に加え、金属・エネルギー、生活資材・化学品、食料等における「営業債権」及び「たな卸資産」の増加、並びに生活資材・化学品におけるKwik-Fitグループの新規連結子会社化に伴う「たな卸資産」、「有形固定資産」及び「のれん及びその他の無形資産」等の増加の影響等もあり、前連結会計年度末比5,892億円

(10.4%)増加の6兆2,629億円となりました。

有利子負債は、前連結会計年度末比2,441億円(10.8%)増加の2兆5,124億円となり、現預金控除後のネット有利子負債は、新規投資の実行等により現預金が大きく減少したこと等から、前連結会計年度末比4,700億円

(28.8%)増加の2兆1,032億円となりました。

「株主資本」は、配当金の支払による減少及び「為替換算調整額」の大幅悪化等があったものの、「当社株主に帰属する四半期純利益」の積上により、前連結会計年度末比444億円(3.8%)増加の1兆1,992億円となりました。この結果、株主資本比率は前連結会計年度末比1.2ポイント低下の19.1%となり、NET DER(ネット有利子負債対株主資本倍率)は、1.75倍となりました。

「株主資本」に「非支配持分」を加えた「資本」(グループ全体の資本)は、日伯鉄鉱石(株)の連結子会社化等により、前連結会計年度末比1,283億円(9.2%)増加の1兆5,258億円となりました。

(7) キャッシュ・フローの状況

〔当第3四半期連結累計期間〕(平成23年4月1日～平成23年12月31日)

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、金属・エネルギー、生活資材・化学品及び食料等で「たな卸資産」の増加等があったものの、海外資源関連の取引等において営業取引収入が堅調に推移したことにより、943億円のネット入金となりました。なお、前第3四半期連結累計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、1,547億円のネット入金となっております。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間の投資活動によるキャッシュ・フローは、資源開発関連における権益取得及び追加設備投資に加え、コロンビア炭鉱事業及び米国石油ガス開発会社への投資、日伯鉄鉱石(株)への追加投資、並びに北米発電事業への投資等により、4,201億円のネット支払となりました。なお、前第3四半期連結累計期間の投資活動によるキャッシュ・フローは、2,284億円のネット支払となっております。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間の財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払の一方、大型投資の実行にあたっては現預金の一部を充当したこと等から、1,069億円のネット入金となりました。なお、前第3四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、274億円のネット支払となっております。

以上の他、為替相場の変動による減少69億円もあり、当第3四半期連結会計期間末における「現金及び現金同等物」は、前連結会計年度末比2,258億円(35.8%)減少の4,050億円となりました。

〔当第3四半期連結会計期間〕(平成23年10月1日～平成23年12月31日)

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結会計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、食料等で「たな卸資産」の増加等があったものの、海外資源関連の取引等において営業取引収入が堅調に推移したことにより、447億円のネット入金となりました。なお、前第3四半期連結会計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、371億円のネット入金となっております。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結会計期間の投資活動によるキャッシュ・フローは、資源開発関連における追加設備投資に加え、コロンビア炭鉱事業及び米国石油ガス開発会社への投資等により、2,380億円のネット支払となりました。なお、前第3四半期連結会計期間の投資活動によるキャッシュ・フローは、1,121億円のネット支払となっております。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結会計期間の財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払の一方、大型投資の実行にあたっては現預金の一部を充当したこと等から、1,450億円のネット入金となりました。なお、前第3四半期連結会計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、207億円のネット入金となっております。

以上の他、為替相場の変動による増加1億円もあり、当第3四半期連結会計期間末における「現金及び現金同等物」は、第2四半期連結会計期間末比482億円(10.6%)減少の4,050億円となりました。

(8) 流動性と資金の源泉

当社の資金調達、金融情勢の変化に対応した機動性の確保と資金コストの低減を目指すとともに、調達の安定性を高めるために長期調達比率の向上に努める等、調達構成のバランスを取りながら、調達先の分散や調達方法・手段の多様化を図っております。当社は銀行借入等の間接金融とコマーシャル・ペーパー及び社債の発行による直接金融を機動的に活用し、必要な資金を安定的に確保しております。

また、現金及び現金同等物、定期預金(計4,092億円)のほかコミットメントライン契約(円貨短期1,000億円、円貨長期3,000億円、外貨短期500百万米ドル)を有しており、不測の事態にも十分な流動性準備を確保していると考えております。

(9) 対処すべき課題

- ・中期経営計画「Brand-new Deal 2012」をスタート

当社グループは、2011年度を初年度とする中期経営計画「Brand-new Deal 2012」(2011年度から2012年度までの2か年計画)をスタートさせております。「Brand-new Deal 2012」では、「現場力強化」「攻めの徹底」「規模の拡大」を基本方針として掲げ、役員・社員全員がこれまでとは異なる新たな気持ちで攻めの姿勢を徹底し、“稼ぐ! 削る! 防ぐ!”を実践してまいります。分野別重点施策としては、以下3点を掲げております。

1点目は「中国ビジネス積極拡大」です。当社が強みを持ち、かつ今後の成長ドライバーである中国において、既存事業の充実と新規取組の拡大による収益力の強化を進めてまいります。

2点目は「機械関連分野資産増強」です。メリハリの効いた経営資源配分により、今後ますます重要となる機械関連分野の安定収益資産を積上げると同時に、将来の収益源となる新成長分野の取組を強化いたします。

3点目は「資源関連分野拡充」です。今後も底堅い需要に支えられると思われる資源関連分野に、大胆に、但し採算には特に留意しつつ、権益拡大に努めてまいります。

投資については、2年間で8,000億円を投じ、優良資産を積極的に積上げる方針です。産業分野ごとのバランスを重視する方針を継続し、特定分野への過度な投資集中を回避いたします。分野別の投資額は、生活消費関連分野に1,000~2,000億円、資源エネルギー分野に3,500~4,500億円、機械関連分野に1,000~2,000億円、化学品・建設他分野に500~1,500億円としております。

海外政策については、ディビジョンカンパニー主導による商品分野ごとのタテ型展開を更に進めるとともに、将来の消費大国に対しては着実に先行布石を打ってまいります。事業会社政策については、収益への貢献拡大に向け、グループ求心力を強化し、総合力を発揮いたします。また低効率事業については整理統合を更に進めてまいります。

攻めを支える経営基盤の強化にも引き続き取組みます。コーポレート・ガバナンスについては質的強化を進め、内部統制・リスクマネジメントについては実効性を担保しつつ最適化を図ります。人材については、新たな成長ステージを担う「業界のプロ」「強い人材」をグローバルベースで強化・育成してまいります。

(10) 重要な会計方針

前連結会計年度の有価証券報告書に記載した重要な会計方針について重要な変更はありません。

(11) 研究開発活動

特記すべき事項はありません。

(12) 従業員数

当第3四半期連結累計期間において、連結会社の従業員数が前連結会計年度末に比し、10,576名増加し、当第3四半期連結会計期間末日現在で73,211名となっております。その主な理由は、生活資材・化学品セグメントのKwik-Fitグループの連結子会社化等によるものです。

(13) 主要な設備

前連結会計年度末において計画中であった大阪本社の移転が平成23年8月に完了しました。移転後の設備の状況は次のとおりです。

平成23年12月31日現在

オペレーティングセグメント	事業所名	設備の内容	所在地	従業員数(人)	土地		建物	リース資産	その他	備考
					面積(千㎡)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	帳簿価額(百万円)	
—	大阪本社	オフィスビル	大阪市北区	721	—	—	665	—	260	建物賃借先： 大阪ターミナルビル株式会社 賃借料： 858百万円/年 敷金： 858百万円

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	3,000,000,000
計	3,000,000,000

②【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成23年12月31日現在)	提出日現在発行数(株) (平成24年2月13日現在)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	1,584,889,504	1,584,889,504	大阪(市場第一部)、 東京(市場第一部)、 名古屋(市場第一部)、 福岡、札幌各証券取引所	単元株式数 100株
計	1,584,889,504	1,584,889,504	—	—

(2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成23年10月1日～ 平成23年12月31日	—	1,584,889	—	202,241	—	11,393

(6)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(7) 【議決権の状況】

当第3四半期会計期間末日現在の「議決権の状況」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（平成23年9月30日）に基づく株主名簿による記載をしております。

① 【発行済株式】

平成23年9月30日現在

区分	株式数（株）	議決権の数（個）	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式（自己株式等）	—	—	—
議決権制限株式（その他）	—	—	—
完全議決権株式（自己株式等）	（自己保有株式） 普通株式 3,114,200	—	単元株式数 100株
	（相互保有株式） 普通株式 4,162,300	—	同上
完全議決権株式（その他）	普通株式 1,576,276,400	15,762,764	同上
単元未満株式	普通株式 1,336,604	—	1単元（100株）未満の 株式
発行済株式総数	1,584,889,504	—	—
総株主の議決権	—	15,762,764	—

（注）1 「完全議決権株式（その他）」欄の普通株式には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が5,000株（議決権50個）含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式及び相互保有株式が次のとおり含まれております。

伊藤忠商事株式会社 99株、サンコール株式会社 52株、タキロン株式会社 75株

② 【自己株式等】

平成23年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 （株）	他人名義 所有株式数 （株）	所有株式数 の合計 （株）	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合（％）
[自己保有株式] 伊藤忠商事株式会社	大阪市北区梅田 3丁目1番3号	3,114,200	—	3,114,200	0.20
[相互保有株式] 綾羽株式会社	大阪市中央区南本町 3丁目6番14号	2,100,000	—	2,100,000	0.13
サンコール株式会社	京都市右京区梅津 西浦町14番地	1,062,700	—	1,062,700	0.07
不二製油株式会社	大阪市中央区西心斎橋 2丁目1番5号	808,000	—	808,000	0.05
ワタキューセイモア 株式会社	京都府綴喜郡井手町大 字多賀小字茶臼塚12番 地の2	89,700	—	89,700	0.01
タキロン株式会社	大阪市北区梅田 3丁目1番3号	51,900	—	51,900	0.00
株式会社中部メイカン	岐阜県大垣市大井 4丁目25番地の5	50,000	—	50,000	0.00
計	—	7,276,500	—	7,276,500	0.46

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当第3四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、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成23年内閣府令第44号）に従い、改正後の「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』という。）附則第4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（以下、『米国会計基準』という）に基づいて作成しております。

四半期連結財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を四捨五入して表示しております。

2 四半期連結財務諸表の作成状況及び米国証券取引委員会における登録状況について

当社は、昭和39年にルクセンブルグ証券取引所において、転換社債及び株式預託証券を上場した際の証券取引所との上場誓約書及び株式の預託契約書等に基づき、また米国金融機関等からの借入れに際し、被融資取引契約上の義務に基づき、『米国会計基準』に準拠した連結財務諸表を作成・開示してきたことを事由として、昭和53年1月17日に「連結財務諸表規則取扱要領第86に基づく承認申請書」を大蔵大臣へ提出し、同年3月29日付蔵証第462号により承認を受けており、その後も継続して『米国会計基準』による連結財務諸表を作成・開示しております。なお当社は、米国証券取引委員会に登録しておりません。

3 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3四半期連結会計期間（平成23年10月1日から平成23年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成23年4月1日から平成23年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けております。

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 (平成23年3月31日)	当第3四半期連結会計期間末 (平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
(資産の部)			
I 流動資産			
現金及び現金同等物	3, 5	630, 722	404, 950
定期預金	5	4, 420	4, 243
有価証券	3	3, 560	3, 096
営業債権	4, 5		
受取手形		155, 496	174, 039
売掛金		1, 290, 277	1, 439, 640
貸倒引当金		△11, 410	△10, 956
営業債権合計		1, 434, 363	1, 602, 723
関連会社に対する債権	4	113, 669	131, 146
たな卸資産	5	504, 342	641, 427
前渡金		71, 698	97, 741
前払費用		28, 492	34, 669
繰延税金資産	7	51, 030	42, 507
その他の流動資産	4, 11	233, 535	248, 172
流動資産合計		3, 075, 831	3, 210, 674
II 投資及び長期債権			
関連会社に対する投資及び長期債権	4, 5	985, 316	1, 351, 283
その他の投資	3, 5	492, 746	481, 604
その他の長期債権	4, 5	139, 311	132, 002
貸倒引当金	4	△50, 851	△44, 713
投資及び長期債権合計		1, 566, 522	1, 920, 176
III 有形固定資産	5		
有形固定資産 (取得原価)			
土地		158, 767	153, 306
建物		411, 811	429, 676
機械及び装置		435, 076	469, 442
器具及び備品		83, 256	86, 752
鉱業権		52, 714	79, 527
建設仮勘定		28, 416	26, 262
有形固定資産 (取得原価) 合計		1, 170, 040	1, 244, 965
減価償却累計額		△526, 411	△553, 528
有形固定資産合計		643, 629	691, 437
IV のれん及びその他の無形資産 (償却累計額控除後)	5	191, 066	269, 473
V 前払年金費用		365	382
VI 長期繰延税金資産	7	111, 411	91, 950
VII その他の資産	11	84, 859	78, 814
資産合計	9	5, 673, 683	6, 262, 906

		前連結会計年度末 (平成23年3月31日)	当第3四半期連結会計期間末 (平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
(負債の部)			
I 流動負債			
短期借入金	5	241,915	520,246
1年以内に期限の到来する長期債務	5	47,058	32,368
営業債務	5		
支払手形		160,047	158,131
買掛金		1,079,562	1,274,468
営業債務合計		1,239,609	1,432,599
関連会社に対する債務		28,719	30,499
未払費用		130,628	139,873
未払法人税等		53,825	40,949
前受金		84,709	101,655
繰延税金負債	7	887	513
その他の流動負債	11	215,529	214,751
流動負債合計		2,042,879	2,513,453
II 長期債務	5, 11	2,159,929	2,138,329
III 退職給与及び年金債務		52,564	51,938
IV 長期繰延税金負債	7	20,801	33,380
V 契約残高及び偶発債務	14		
負債合計		4,276,173	4,737,100
(資本の部)			
I 株主資本			
資本金 (普通株式)	10	202,241	202,241
資本剰余金	10	114,291	113,339
利益剰余金	10		
利益準備金		18,257	22,301
その他の利益剰余金		1,016,965	1,189,305
利益剰余金合計		1,035,222	1,211,606
累積その他の包括損益	10		
為替換算調整額		△152,407	△274,695
年金債務調整額		△93,423	△90,861
未実現有価証券損益	3	53,048	43,933
未実現デリバティブ評価損益	11	△1,472	△3,630
累積その他の包括損益合計		△194,254	△325,253
自己株式	10	△2,674	△2,687
株主資本合計		1,154,826	1,199,246
II 非支配持分	10	242,684	326,560
資本合計		1,397,510	1,525,806
負債及び資本合計		5,673,683	6,262,906

「四半期連結財務諸表注記」参照

(2) 【四半期連結損益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

		前第3四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
I 収益	11		
商品販売等に係る収益		2,296,369	2,621,734
売買取引に係る差損益及び手数料		340,191	352,017
収益合計		2,636,560	2,973,751
II 商品販売等に係る原価		△1,921,998	△2,222,552
売上総利益	9	714,562	751,199
III その他の収益 (△費用)			
販売費及び一般管理費	2,6	△531,510	△542,357
貸倒引当金繰入額	4	△4,021	△3,748
受取利息		7,723	7,771
支払利息	11	△21,045	△17,083
受取配当金		17,586	16,864
投資及び有価証券に係る損益	2,3	△27,921	8,660
固定資産に係る損益		△1,508	△775
子会社取得におけるバーゲン パーチェス取引に係る利益	2	—	10,526
その他の損益	11	△6,249	16,577
その他の収益 (△費用) 合計		△566,945	△503,565
法人税等及び持分法による投資 損益前利益		147,617	247,634
IV 法人税等 (△費用)			
当期税金		△71,841	△63,319
繰延税金	2	26,426	△33,423
法人税等 (△費用) 合計		△45,415	△96,742
持分法による投資損益前利益		102,202	150,892
V 持分法による投資損益	9	51,617	81,400
四半期純利益		153,819	232,292
VI 非支配持分に帰属する四半期純利益		△8,482	△15,573
当社株主に帰属する四半期純利益	7,9	145,337	216,719

		前第3四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (円)	金額 (円)
基本的1株当たり 当社株主に帰属する四半期純利益	8	91.95	137.12
潜在株式調整後1株当たり 当社株主に帰属する四半期純利益	8	91.80	137.12

「四半期連結財務諸表注記」参照

【第3四半期連結会計期間】

		前第3四半期連結会計期間 (自 平成22年10月1日 至 平成22年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 平成23年10月1日 至 平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
I 収益	11		
商品販売等に係る収益		802,687	933,167
売買取引に係る差損益及び手数料		116,215	118,010
収益合計		918,902	1,051,177
II 商品販売等に係る原価		△676,823	△792,933
売上総利益	9	242,079	258,244
III その他の収益 (△費用)			
販売費及び一般管理費	6	△175,939	△189,160
貸倒引当金繰入額	4	△2,983	△1,315
受取利息		2,520	2,208
支払利息	11	△6,789	△5,564
受取配当金		5,531	3,112
投資及び有価証券に係る損益	3	△17,505	△4,711
固定資産に係る損益		△7,969	△1,660
その他の損益	11	△2,810	784
その他の収益 (△費用) 合計		△205,944	△196,306
法人税等及び持分法による投資 損益前利益		36,135	61,938
IV 法人税等 (△費用)			
当期税金		△32,841	△19,528
繰延税金		28,551	△7,590
法人税等 (△費用) 合計		△4,290	△27,118
持分法による投資損益前利益		31,845	34,820
V 持分法による投資損益	9	13,965	29,695
四半期純利益		45,810	64,515
VI 非支配持分に帰属する四半期純利益		△3,449	△5,902
当社株主に帰属する四半期純利益	7,9	42,361	58,613

		前第3四半期連結会計期間 (自 平成22年10月1日 至 平成22年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 平成23年10月1日 至 平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (円)	金額 (円)
基本的1株当たり 当社株主に帰属する四半期純利益	8	26.80	37.08
潜在株式調整後1株当たり 当社株主に帰属する四半期純利益	8	25.62	37.08

「四半期連結財務諸表注記」参照

(3) 【四半期連結包括損益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

		前第3四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
四半期純利益		153,819	232,292
その他の包括損益(税効果控除後)	10		
為替換算調整額		△59,774	△141,994
年金債務調整額		767	2,761
未実現有価証券損益	3	15,147	△9,416
未実現デリバティブ評価損益	11	1,180	△2,131
その他の包括損益(税効果控除後)合計		△42,680	△150,780
包括損益		111,139	81,512
非支配持分に帰属する包括損益		△6,900	4,260
当社株主に帰属する包括損益		104,239	85,772

「四半期連結財務諸表注記」参照

【第3四半期連結会計期間】

		前第3四半期連結会計期間 (自平成22年10月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自平成23年10月1日 至平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
四半期純利益		45,810	64,515
その他の包括損益(税効果控除後)	10		
為替換算調整額		△11,625	△80,273
年金債務調整額		△502	541
未実現有価証券損益	3	21,971	△493
未実現デリバティブ評価損益	11	△682	1,502
その他の包括損益(税効果控除後)合計		9,162	△78,723
包括損益		54,972	△14,208
非支配持分に帰属する包括損益		△3,013	14,987
当社株主に帰属する包括損益		51,959	779

「四半期連結財務諸表注記」参照

(4) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

【第3四半期連結累計期間】

		前第3四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
四半期純利益		153,819	232,292
営業活動によるキャッシュ・フローに 調整するための修正			
減価償却費等		54,586	56,144
貸倒引当金繰入額		4,021	3,748
投資及び有価証券に係る損益	2	27,921	△8,660
固定資産に係る損益		1,508	775
子会社取得におけるバーゲン パーチェス取引に係る利益	2	—	△10,526
持分法による投資損益 (受取配当金差引後)		△32,189	△43,459
繰延税金		△26,426	33,423
資産・負債の変動			
営業債権の増加		△101,862	△171,693
関連会社に対する債権の増加		△30,757	△22,677
たな卸資産の増加		△98,044	△132,398
その他の流動資産の減少		9,431	8,945
営業債務の増加		131,189	181,559
関連会社に対する債務の増加		1,027	350
その他の流動負債の増加		31,976	3,253
その他		28,503	△36,807
営業活動によるキャッシュ・フロー		154,703	94,269
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産等の取得による支出		△84,087	△115,030
有形固定資産等の売却による収入		22,665	12,023
関連会社に対する投資及び長期債権の増加		△79,316	△283,510
関連会社に対する投資及び長期債権の減少		11,337	25,079
売却可能有価証券の取得による支出		△55,515	△11,779
売却可能有価証券の売却による収入		5,838	14,001
売却可能有価証券の償還による収入		84	3,763
満期保有有価証券の取得による支出		△169	—
満期保有有価証券の償還による収入		332	20
その他の投資の取得による支出		△19,569	△47,373
その他の投資の売却による収入		13,161	11,756
子会社の取得 (取得現金控除後)		—	△37,478
子会社の売却 (除外現金控除後)		1,032	3,798
長期債権の発生額		△30,647	△27,375
長期債権の回収額		23,376	30,606
定期預金の増減—純額		△36,909	1,426
投資活動によるキャッシュ・フロー		△228,387	△420,073

		前第3四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期債務による調達額		244,704	238,563
長期債務の返済額		△225,839	△365,701
短期借入金の増減—純額		△24,871	293,012
非支配持分からの資本取引による入金額		44,676	6,658
非支配持分への資本取引による支払額		△32,379	△11,200
当社株主への配当金の支払額		△26,102	△40,335
非支配持分への配当金の支払額		△7,747	△14,086
自己株式の増減—純額		202	△10
財務活動によるキャッシュ・フロー		△27,356	106,901
IV 為替相場の変動による 現金及び現金同等物への影響額		△5,032	△6,869
V 現金及び現金同等物の増減額		△106,072	△225,772
VI 現金及び現金同等物の期首残高		475,674	630,722
VII 現金及び現金同等物の四半期末残高		369,602	404,950
キャッシュ・フロー情報の補足的開示			
利息支払額		21,277	17,508
法人税等支払額		53,419	77,810
現金収支を伴わない投資及び財務活動			
株式交換損益の認識	3		
取得した株式の公正価額		45	127
交換に供した株式の取得価額		19	102
子会社の取得	2		
取得資産		—	385,093
引受負債		—	144,865
子会社の取得原価(取得現金控除前)		—	240,228
現金支出を伴わない取得原価		—	199,397
取得資産に含まれる現金		—	3,353
子会社の取得(取得現金控除後)		—	37,478

「四半期連結財務諸表注記」参照

【第3四半期連結会計期間】

		前第3四半期連結会計期間 (自平成22年10月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自平成23年10月1日 至平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
四半期純利益		45,810	64,515
営業活動によるキャッシュ・フローに 調整するための修正			
減価償却費等		18,196	19,007
貸倒引当金繰入額		2,983	1,315
投資及び有価証券に係る損益		17,505	4,711
固定資産に係る損益		7,969	1,660
持分法による投資損益 (受取配当金差引後)		△7,615	△7,442
繰延税金		△28,551	7,590
資産・負債の変動			
営業債権の増加		△138,951	△156,684
関連会社に対する債権の増加		△11,950	△26,366
たな卸資産の増加		△31,963	△24,311
その他の流動資産の増減		△8,104	25,424
営業債務の増加		111,426	147,043
関連会社に対する債務の増加		3,438	3,829
その他の流動負債の増加		28,540	6,823
その他		28,324	△22,447
営業活動によるキャッシュ・フロー		37,057	44,667
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産等の取得による支出		△45,097	△28,899
有形固定資産等の売却による収入		9,156	4,397
関連会社に対する投資及び長期債権の増加		△64,382	△235,545
関連会社に対する投資及び長期債権の減少		2,642	21,000
売却可能有価証券の取得による支出		△15,560	△1,340
売却可能有価証券の売却による収入		4,138	5,074
売却可能有価証券の償還による収入		50	2,360
満期保有有価証券の償還による収入		10	20
その他の投資の取得による支出		△77	△8,970
その他の投資の売却による収入		524	6,667
長期債権の発生額		△11,829	△8,987
長期債権の回収額		7,214	6,407
定期預金の増減—純額		1,103	△200
投資活動によるキャッシュ・フロー		△112,108	△238,016

		前第3四半期連結会計期間 (自平成22年10月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自平成23年10月1日 至平成23年12月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期債務による調達額		57,573	70,786
長期債務の返済額		△47,307	△94,508
短期借入金を増減—純額		△12,369	204,978
非支配持分からの資本取引による入金額		44,611	51
非支配持分への資本取引による支払額		△5,225	△5,472
当社株主への配当金の支払額		△14,237	△26,099
非支配持分への配当金の支払額		△2,286	△4,744
自己株式の増加—純額		△68	△2
財務活動によるキャッシュ・フロー		20,692	144,990
IV 為替相場の変動による 現金及び現金同等物への影響額		△573	119
V 現金及び現金同等物の増減額		△54,932	△48,240
VI 現金及び現金同等物の四半期首残高		424,534	453,190
VII 現金及び現金同等物の四半期末残高		369,602	404,950
キャッシュ・フロー情報の補足的開示			
利息支払額		6,104	5,631
法人税等支払額		22,897	23,190

「四半期連結財務諸表注記」参照

四半期連結財務諸表が準拠している用語、様式及び作成方法

当社は、当四半期連結財務諸表を米国会計基準（注）に基づいて作成しております。

当四半期連結財務諸表が準拠している用語、様式及び作成方法と、本邦の四半期連結財務諸表規則及び四半期財務諸表に関する会計基準（企業会計基準第12号）に準拠して作成する場合との主要な相違の内容は次のとおりであり、更に金額的に重要性のある項目については影響額を併せて開示しております。各項目において表示されている影響額は、特に記載のない限り、本邦の四半期連結財務諸表規則及び四半期財務諸表に関する会計基準（企業会計基準第12号）に準拠した場合の「法人税等及び持分法による投資損益前利益」（以下、「税引前利益」という。）に対する影響額であり、「当社株主に帰属する四半期純利益」に対する影響額ではありません。なお、米国会計基準に準拠して作成した四半期連結財務諸表の税引前利益が、本邦の四半期連結財務諸表規則及び四半期財務諸表に関する会計基準（企業会計基準第12号）に準拠して作成した場合の税引前利益を上回る場合には、当該影響額の後に「（利益）」と記載し、下回る場合には「（損失）」と記載しております。

（注）米国会計基準は、“FASB Accounting Standards Codification”（以下、「ASC」という。）により体系化され、新たに発行または改訂される基準については、“Accounting Standards Updates”（以下、「ASU」という。）として公表されております。参照基準の記載にあたっては、ASC体系において規定されるトピック番号を記載しております。

(1) 構成

当四半期連結財務諸表は、当四半期連結会計期間末における四半期連結貸借対照表、当四半期連結累計期間及び当四半期連結会計期間における四半期連結損益計算書、四半期連結包括損益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記から構成されております。

(2) 四半期連結損益計算書の様式

当社の四半期連結損益計算書は、米国における一般的な連結損益計算書様式の一つである一段階形式（シングル・ステップ）により表示しております。

売上高及び営業利益は、日本の会計慣行に基づいた会計指標であるため、当四半期連結損益計算書には記載しておりません。当該売上高は、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、それぞれ8,505,126百万円及び8,877,171百万円であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、それぞれ2,836,316百万円及び2,879,823百万円です。当該営業利益は、四半期連結損益計算書における「売上総利益」、「販売費及び一般管理費」、及び「貸倒引当金繰入額」を合計したものであり、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、それぞれ179,031百万円及び205,094百万円であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、それぞれ63,157百万円及び67,769百万円です。

(3) 区分表示

営業債権債務の区分表示

通常取引に基づいて発生した営業上の債権債務（但し、破産更生債権等で1年以内に回収されないことが明らかかなものを除く）については、本邦会計基準では流動項目として表示しますが、当四半期連結貸借対照表では、その決済期日が貸借対照表日の翌日から起算し1年を超えるものを非流動項目として区分表示しております。

鉱業権の表示

鉱業権は有形固定資産として表示しております。

非支配持分の表示

四半期連結貸借対照表において、本邦会計基準における「少数株主持分」は「非支配持分」にて表示しております。また、本邦の四半期連結財務諸表規則では、四半期連結貸借対照表を資産の部、負債の部、純資産の部に区分し、「少数株主持分」を純資産の部の中に入れて表示することとされていますが、当四半期連結貸借対照表では、資産の部、負債の部、資本の部に区分し、「非支配持分」を資本の部に入れて表示しております。

持分法による投資損益の表示

四半期連結損益計算書において、「持分法による投資損益」は、「法人税等」の後に独立項目として表示しております。

四半期純利益の表示

四半期連結損益計算書において、「四半期純利益」は、連結グループとしての損益を当社株主に帰属する部分と非支配持分に帰属する部分とに区分する前の損益として表示しております。一方、本邦の四半期連結財務諸表規則における「四半期純利益」は「少数株主利益（又は少数株主損失）」控除後、すなわち連結グループとしての損益のうち、当社株主に帰属する部分を表示するものとされています（本邦の四半期連結財務諸表規則における「四半期純利益」は、当四半期連結損益計算書では、「当社株主に帰属する四半期純利益」として表示しております）。

(4) 会計処理基準

有価証券及び投資の評価

有価証券及び投資の評価には、ASCトピック320「投資(債券と持分証券)」を適用し、一時的ではない減損を認識しております。当該会計処理による税引前利益への影響額は、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、それぞれ10,636百万円（損失）及び6,768百万円（損失）であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、それぞれ571百万円（損失）及び2,730百万円（損失）です。

金銭を伴わない株式の交換

株式の移転により取得した新株に関する金銭を伴わない交換損益は、ASCトピック325「投資(その他)」に基づき、その交換があった期に認識しております。当該会計処理による税引前利益への影響額は、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、それぞれ54百万円（利益）及び25百万円（利益）であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間においては発生しておりません。

圧縮記帳

有形固定資産の圧縮記帳については、圧縮記帳がなかったものとして処理しております。

退職給与及び年金

退職給与及び年金費用については、ASCトピック715「報酬(退職給付)」に基づき処理しております。当該会計処理による税引前利益への影響額は、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、それぞれ6,843百万円（利益）及び7,338百万円（利益）であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、それぞれ2,280百万円（利益）及び2,447百万円（利益）です。

また、ASCトピック715「報酬(退職給付)」に基づき、年金制度の積立状況（すなわち、年金資産の公正価額と予測給付債務の差額）を資産または負債として認識し、数理差異残高及び過去勤務債務残高については、税効果控除後の金額で「累積その他の包括損益」としてそれぞれ四半期連結貸借対照表で認識しております。

新株発行費用

新株発行に係る費用は、ASCトピック505「資本」に基づき、資本剰余金の控除として計上しております。

延払条件付販売利益

延払条件付販売に係る利益については、ASCトピック605「収益の認識」に基づき、すべて販売時に認識しております。

子会社の取得時における非支配持分の認識・測定

ASCトピック805「企業結合」に基づき、新たに子会社を取得した場合、取得時における非支配持分は、当該時点における非支配持分の公正価額にて認識・測定しております。

子会社に対する持分比率の変動

ASCトピック810「連結」に基づき、変動後も支配を継続する子会社に対する持分比率の変動等は、損益取引として取扱わず、資本取引として認識しております。当該会計処理により、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間の四半期連結貸借対照表の資本剰余金は、それぞれ20,215百万円（減少）及び952百万円（減少）であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間の四半期連結貸借対照表の資本剰余金は、それぞれ778百万円（減少）及び25百万円（減少）です。

子会社に対する支配喪失時における残存持分の再測定

ASCトピック810「連結」に基づき、子会社に対する支配を喪失した場合、残存持分を支配喪失時における公正価値額にて再測定し、再評価差額をその期の損益として認識しております。当該会計処理による税引前利益への影響額は、前第3四半期連結累計期間において軽微でありましたが、当第3四半期連結累計期間においては150百万円（利益）であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間においていずれも軽微でした。

のれんの償却

企業結合から生じるのれんについては、ASCトピック350「無形資産(のれん及びその他)」に基づき、規則的な償却を行わず、少なくとも年に一度、更に減損の可能性を示す事象または状況の変化が生じた場合はその都度、報告単位を基礎とした減損テストを行っております。また、持分法適用関連会社に対する投資差額に含まれるのれん相当額についても同様にASCトピック323「投資－持分法及びジョイント・ベンチャー」に基づき、規則的な償却を行わず、減損テストを行っております。本邦において、当該のれん及びのれん相当額の償却を行った場合との比較による当社株主に帰属する四半期純利益への影響額は、前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、それぞれ5,669百万円（利益）及び9,785百万円（利益）であり、前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、それぞれ427百万円（損失）及び3,658百万円（利益）です。

デリバティブ

ASCトピック815「デリバティブ及びヘッジ」に基づき、すべてのデリバティブは公正価値額で当第3四半期連結会計期間末の四半期連結貸借対照表に計上され、公正価値額の変動については、ヘッジの目的の有無及びヘッジ活動の種類に応じて、当第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結会計期間の損益、または税効果控除後の金額で「累積その他の包括損益」に計上しております。

四半期連結財務諸表注記

1 重要な会計方針の要約

(1) 四半期連結財務諸表の基本事項

当社は、当四半期連結財務諸表を米国会計基準に基づいて作成しております。当社及び子会社は、それぞれ所在国の会計基準に基づき、会計帳簿を保持し、四半期財務諸表を作成していることから、米国会計基準に準拠するべく、一定の修正を加えております。主な修正項目は、有価証券及び投資の評価、金銭を伴わない株式の交換、圧縮記帳、退職給与及び年金、新株発行費用、延払条件付販売利益、子会社の取得時における非支配持分の認識・測定、子会社の持分比率の変動、子会社に対する支配喪失時における残存持分の再測定、のれんの償却、デリバティブ等です。

(2) 重要な会計方針の要約

1) 連結の基本方針

当四半期連結財務諸表は、ASCトピック810「連結」に基づき、当社及び当社が直接または間接に議決権の過半数を所有する国内及び海外の子会社、並びに当社及び子会社が主たる受益者となる変動持分事業体の各勘定を連結したものです。連結対象となるべき変動持分事業体の選定にあたっては、当該事業体への関与の状況をより実態に即して総合的に判断し、変動持分事業体の選定及び当該事業体が連結対象となるかどうかについて、毎四半期ごとに継続して検討しております。

子会社の決算日は、いずれも12月31日またはそれ以前3か月以内の日であり、各勘定の連結にあたっては、それぞれの会社の会計期間に基づいて算入しております。

また、子会社に該当するか否かの判定は、退職給付信託に抛出した株式を当社及び子会社の議決権所有割合の計算に含めて実施しております。当社は退職給付信託に抛出した株式の議決権を留保しておりますが、抛出した株式の処分権は退職給付信託の受託者が有しており、子会社に該当した場合には、その議決権持分は非支配持分に含めて処理しております。

2) 外貨換算

外貨建財務諸表の項目は、ASCトピック830「外貨関連事項」に基づき換算しております。海外子会社及び関連会社の資産及び負債は、それぞれの決算日の為替レートにより、収益及び費用は、期中平均レートにより円貨に換算しております。換算により生じる為替換算調整額については、税効果控除後の金額を四半期連結貸借対照表の「累積その他の包括損益」に含めております。また、外貨建債権債務は、決算日の為替レートで円貨に換算し、その結果生じる換算損益は四半期連結損益計算書の「その他の損益」に計上しております。

3) 現金同等物

現金同等物については、ASCトピック230「キャッシュ・フロー計算書」に基づき、流動性が高く、容易に換金可能であり、かつ価値の変動について僅少なりリスクしか負わない短期投資（当初決済期日が3か月以内）、及び短期の定期預金（当初決済日が3か月以内）等を含んでおります。

4) たな卸資産

たな卸資産については、ASCトピック330「棚卸資産」に基づき、原則として個別法に基づく原価と時価のいずれか低い価額により評価しております。

5) 有価証券及びその他の投資

当社及び子会社は、「有価証券」及び「その他の投資」を、ASCトピック320「投資(債券と持分証券)」に基づき、満期保有有価証券については償却原価法で処理し、売買目的有価証券については公正価額で評価したうえで未実現評価損益を損益に計上し、売却可能有価証券については公正価額で評価したうえで未実現評価損益の税効果控除後の純額を資本の部の「累積その他の包括損益」に計上しております。

なお、売却した特定の有価証券の原価は、移動平均法で計算しております。

当社及び子会社は、満期保有有価証券及び売却可能有価証券について、定期的に減損の有無を検討しております。公正価額が帳簿価額を下回り、公正価額の下落が一時的でないとは判断された場合には、公正価額に基づく評価損をその期の損益に計上しております。公正価額の下落が一時的であるか否かの判断は、下落率及び下落期間等を考慮して決定しております。

上記に区分されない「有価証券」及び「その他の投資」については、ASCトピック325「投資—その他」に基づき、原価またはそれより低い価額（評価減後の額）で計上しております。

6) 関連会社に対する投資の会計処理

関連会社（通常、当社及び子会社の議決権所有割合が20%以上50%以下の会社）に対する投資については、ASCトピック323「投資—持分法及びジョイント・ベンチャー」に基づき、取得原価に取得時以降の持分法による投資損益を加減算して表示しております。重要な内部未実現利益は消去しております。また、関連会社から受け取った配当金については、関連会社に対する投資より減額しております。帳簿価額まで回復する見込みがない、または投資先において帳簿価額を維持しうるだけの収益力を正当化できない等、公正価額の下落が一時的でないとは判断された場合には、減損を認識しております。

7) 減損を認識した債権及び貸倒引当金

当社及び子会社は、ASCトピック310「債権」に基づき、減損を認識した貸付金等の債権に関し、将来見込まれるキャッシュ・フローを当該債権の実効利率で現在価値に割引いた金額、客観的な市場価格、または当該債権が担保に依存している場合には、その公正担保価値で債権を評価し、その評価額が帳簿価額を下回った際に貸倒引当金を設定しております。また、減損を認識した債権に係る利息収益の認識は、原則として現金主義によっております。

8) 長期性資産の評価

当社及び子会社は、ASCトピック360「有形固定資産」に基づき、保有・使用される、または売却以外によって処分される長期性資産について、帳簿価額の一部が回収不能となった可能性を示す事象や状況の変化が生じた場合にその減損の有無を判定しております。当該長期性資産の割引前将来見積キャッシュ・フローが帳簿価額を下回る場合には、公正価額に基づき評価損を計上しております。売却により処分予定の長期性資産については、帳簿価額と公正価額（処分費用控除後）のいずれか低い額により評価しております。

9) 減価償却

有形固定資産（賃貸固定資産を含む）の減価償却については、鉱業権は主として生産高比例法により、それ以外の有形固定資産は当該資産の見積耐用年数（建物及び構築物は6年から65年、機械及び装置は2年から33年、器具及び備品は2年から20年）に基づき、主として定額法または定率法により算定しております。

10) 企業結合

企業結合については、ASCトピック805「企業結合」に基づき、取得法により会計処理を行っております。すなわち、取得時において識別可能な資産及び負債、並びに非支配持分を公正価額で認識し、既保有持分を取得時における公正価額で再測定（当該評価差額は四半期連結損益計算書の「投資及び有価証券に係る損益」として認識）したうえで、取得価額、再測定後の既保有持分価額及び非支配持分の公正価額の合計から識別可能な資産及び負債の公正価額の合計を差引いたものをのれんとして認識しております。また、バーゲンパーチェス取引となる場合、すなわち識別可能な資産及び負債の公正価額の合計が取得価額、再測定後の既保有持分価額、及び非支配持分の公正価額の合計を上回る場合は、当該差額を四半期連結損益計算書の「子会社取得におけるバーゲンパーチェス取引に係る利益」として認識しております。

11) のれん及びその他の無形資産

のれんについては、ASCトピック350「無形資産(のれん及びその他)」に基づき、償却を行わず、少なくとも年に一度、更に減損の可能性を示す事象または状況の変化が生じた場合はその都度、報告単位を基礎とした減損のテストを実施しております。また、耐用年数を見積ることが可能なその他の無形資産については、それぞれの見積耐用年数にわたって償却し、かつASCトピック360「有形固定資産」に基づき、減損のテストを実施しております。一方、耐用年数を見積ることができないその他の無形資産については、のれん同様に償却を行わず、減損のテストを実施しております。

12) 非支配持分

非支配持分については、ASCトピック810「連結」に基づき、子会社における資本のうち、親会社に直接的ないし間接的に帰属しない部分について資本の一部として認識し、「非支配持分」として表示しております。

13) 子会社に対する持分比率の変動

支配を継続した中での持分買増及び売却取引における子会社に対する持分比率の変動については、ASCトピック810「連結」に基づき、資本取引として処理しております。

14) 子会社に対する支配の喪失

子会社に対する支配の喪失を伴う持分の売却等については、ASCトピック810「連結」に基づき、売却持分に係る売却損益を認識するとともに、残存持分について支配喪失時の公正価額で再測定し、当該評価差額をその期の損益として認識しております。

15) 石油・ガスの探鉱及び開発

石油・ガスの探鉱及び開発費用は、ASCトピック932「採掘活動(石油・ガス)」に基づき、原則として成功成果法に基づき会計処理しております。利権鉱区取得費用、試掘井及び開発井の掘削・建設費用、及び関連生産設備は資産に計上し、生産高比例法により償却しております。試掘井に係る費用は、事業性がないことが判明した時点で費用化し、地質調査費用等のその他の探鉱費用は、発生時点で費用化しております。なお、平成22年1月にASU第2010-03号「石油及びガス埋蔵量の見積りと開示(ASCトピック932)」が公表され、ASCトピック932「採掘活動(石油・ガス)」の内容が一部改訂されました。当社及び子会社は平成22年3月期の連結会計年度よりASU第2010-03号を適用しております。

16) 鉱物採掘活動

鉱物の探鉱費用は、鉱物の採掘活動の商業採算性が確認されるまでは発生時に費用認識しております。商業採算性が確定された後に発生した採掘活動に関する費用は、開発費用として資産計上し、確認鉱量及び推定鉱量に基づき生産高比例法により償却しております。また、ASCトピック930「採掘活動(鉱山業)」に基づき、生産期に発生した剥土費用は、発生した期間における変動生産費として、当該鉱業資産のたな卸資産原価として処理しております。

17) 資産除去債務

当社及び子会社は、ASCトピック410「資産除去及び環境債務」に基づき、有形の長期性資産の除去に関連する法的債務につき、その公正価額の合理的な見積りが可能である場合には、当該債務の発生時に公正価額で負債として認識するとともに、同額を資産化しております。また、認識した負債は每期現在価値に調整するとともに、資産化された金額をその耐用年数にわたって償却しております。

18) リース

当社及び子会社は、直接金融リース及びオペレーティング・リースによる固定資産の賃貸事業を行っております。直接金融リースに係る収益は、リース期間にわたって純投資額に対して一定の利率にて未稼得収益を取崩すことにより認識しております。オペレーティング・リースに係る収益は、リース期間にわたって均等に認識しております。

また、当社及び子会社は、キャピタル・リース及びオペレーティング・リースにより固定資産を賃借しております。キャピタル・リースに係る費用は、リース期間にわたってキャピタル・リース債務に対して一定の利率にて支払利息を認識しております。リース資産の減価償却費は、リース期間にわたって定額法により費用として認識しております。オペレーティング・リースに係る費用は、リース期間にわたって均等に認識しております。

19) 退職給与及び年金

当社及び子会社は、ASCトピック715「報酬(退職給付)」に基づき、従業員の退職給与及び退職一時金について、保険数理により計算された金額を計上しております。また、ASCトピック715「報酬(退職給付)」に基づき、退職給付債務と年金資産の公正価額の差額である積立状況を資産または負債として認識し、数理差異残高及び過去勤務債務残高については、税効果控除後の金額で、「累積その他の包括損益」として、それぞれ四半期連結貸借対照表で認識しております。

20) 保証債務

当社及び子会社は、ASCトピック460「保証」に基づき、平成15年1月1日以降に差入または更新を行った保証について、その差入または更新の時点で、当該履行義務の公正価額を負債として認識しております。

21) 収益の認識基準

当社及び子会社は、商取引において取引の当事者（PRINCIPAL）として、または代理人（AGENT）として関与する様々な商取引に関する収益を得ております。当社及び子会社が得る収益には商品販売、資源開発、不動産の開発販売等に係る収益があります。また、商取引において顧客の商品売上の支援を行う等の役務提供及びリース、ソフトウェア等に係る収益があります。当社及び子会社は、収益が実現または実現可能となり、かつ収益が稼得された時点で収益を認識しております。すなわち、商品等の引渡し及び役務の提供が完了し、取引価格が確定ないしは確定しうる状況にあり、かつ対価の回収が合理的に見込まれる取引に関し、当該取引に係る証憑に基づき、収益を認識しております。

商品販売を収益の源泉とする取引には、卸売、小売、製造・加工を通じた商品の販売、資源開発、不動産の開発販売等が含まれております。これらについては売先への商品の引渡し、倉庫証券の交付、検収書の受領等、契約上の受渡し条件が履行された時点をもって収益を認識しております。長期請負工事契約については、その契約内容によって、完成までに要する原価及び当該長期契約の進捗度を合理的に把握でき、かつ法的拘束力を持つ契約が存在し、当事者双方が契約上の義務を履行可能であると見込まれる場合には工事進行基準により、そうでない場合には工事完成基準により、収益を認識しております。

役務提供を収益の源泉とする取引は、金融、物流、情報通信、技術支援等、様々な分野で行われており、それらについては、契約上の役務の顧客への提供完了時点で収益を認識しております。その他の取引を収益の源泉とする取引にはソフトウェアの開発、保守サービス、航空機・不動産・産業機械等のリース事業に係る収益が含まれております。それらのうちソフトウェアの開発については検収基準で認識し、保守サービスについては保守契約期間にわたって認識しております。航空機・不動産・産業機械等のリース事業に係る収益は、当該リース期間にわたって均等に認識しております。

収益の総額（グロス）表示と純額（ネット）表示

当社及び子会社は、ASCトピック605「収益の認識」に基づき、製造業・加工業・サービス業等で第一義的な責任を負っている取引に係る収益、売上約定のない買持在庫リスクを負う取引額等について、四半期連結損益計算書上「商品販売等に係る収益」として収益を総額（グロス）にて表示しております。また、収益を純額（ネット）にて表示すべき取引額については、四半期連結損益計算書上「売買取引に係る差損益及び手数料」として表示しております。

売上高

売上高は、同業の日本の商社で主に用いられる米国会計基準に準拠しない日本の会計慣行に基づいた指標であり、取引の当事者としての商取引及び代理人としての商取引の総額からなっております。当該売上高は、米国会計基準によるところの売上高または収益と同義でもこれに替わるものでもありません。なお、売上高の金額は、オペレーティングセグメント情報に記載しております。

22) 広告宣伝費

広告宣伝費は、ASCトピック720「その他の費用」に基づき、発生時に費用認識しております。

23) 研究開発費

研究開発費は、ASCトピック730「研究開発費」に基づき、発生時に費用認識しております。

24) 撤退または処分活動に関して発生するコスト

当社及び子会社は、ASCトピック420「撤退または処分コスト債務」に基づき、撤退計画が決定した時点ではなく、撤退または処分活動に関連するコストの負債が発生した時点で、当該関連するコストの負債を公正価額により認識しております。

25) 法人税等

当社及び子会社は、ASCトピック740「法人所得税」に基づき、資産負債法で税効果を計上しております。財務諸表上での資産及び負債の計上額と、それら税務上の計上額との一時差異及び繰越欠損金に関連する将来の見積税効果について、繰延税金資産及び負債を認識しております。この繰延税金資産及び負債は、それらの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測定しております。また、繰延税金資産及び負債における税率変更の効果は、その税率変更に関する法律制定日を含む期間の損益として認識しております。回収可能性が低いと見込まれる繰延税金資産については、評価性引当金を設定しております。

当社及び子会社は、ASCトピック740「法人所得税」に従い、税法上の技術的な解釈に基づき、タックスポジションが、税務当局による調査において50%超の可能性をもって認められる場合に、その財務諸表への影響を認識しております。タックスポジションに関連するベネフィットは、税務当局との解決により、50%超の可能性で実現が期待される最大金額で測定されます。未認識タックスベネフィットに関連する利息及び課徴金については、四半期連結損益計算書の「法人税等」に含めております。

26) 1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額

基本的1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額は、各期の加重平均発行済普通株式数（自己株式を除く）で除して計算しております。潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額は、潜在株式に該当する証券の希薄化効果を勘案して算出しております。

27) 包括損益

当社及び子会社は、ASCトピック220「包括利益」に基づき、包括損益及びその構成項目（収益、費用、利益及び損失）を、基本財務諸表の一部として開示しております。この包括損益には、「四半期純利益」の他に、「為替換算調整額」、「年金債務調整額」、「未実現有価証券損益」、「未実現デリバティブ評価損益」が含まれております。また、「非支配持分に帰属する包括損益」と「当社株主に帰属する包括損益」を個別に表示しております。

28) デリバティブ及びヘッジ活動

当社及び子会社は、ASCトピック815「デリバティブとヘッジ」に基づき、為替予約契約、金利スワップ契約や商品先物契約のようなすべてのデリバティブについて、その保有目的や保有意思にかかわらず公正価額で資産または負債として四半期連結貸借対照表に計上しております。デリバティブの公正価額の変動額は、そのデリバティブの使用目的及び結果としてのヘッジ効果の有無に従って処理しております。

すべてのデリバティブは、次のとおり分類し、公正価額で四半期連結貸借対照表に計上しております。

- ・「公正価額ヘッジ」は、既に認識された資産もしくは負債、または未認識の確定約定の公正価額の変動に対するヘッジであり、ヘッジの効果が高度に有効である限り、公正価額ヘッジとして指定され、かつ適格なデリバティブの公正価額の変動はヘッジ対象の公正価額の変動とともに損益に計上しております。
- ・「キャッシュ・フローヘッジ」は、予定取引または既に認識された資産もしくは負債に関連して発生する将来キャッシュ・フローの変動に対するヘッジであり、ヘッジの効果が高度に有効である限り、キャッシュ・フローヘッジとして指定され、かつ適格なデリバティブの公正価額の変動は「累積その他の包括損益」に計上しております。

この会計処理は、ヘッジ対象に指定された未認識の予定取引または既に認識された資産もしくは負債に関連して発生する将来キャッシュ・フローの変動が、損益に計上されるまで継続しております。

また、ヘッジの効果が有効でない部分は、損益に計上しております。

- ・「外貨ヘッジ」は、外貨の公正価額、または外貨の将来キャッシュ・フローに対するヘッジであります。ヘッジの効果が高度に有効である限り、既に認識された資産もしくは負債、未認識の確定約定または予定取引の外貨の公正価額ヘッジまたはキャッシュ・フローヘッジとして指定され、かつ適格なデリバティブの公正価額の変動は、損益または「累積その他の包括損益」のいずれかに計上しております。

損益または「累積その他の包括損益」のいずれに計上されるかは、その外貨ヘッジが公正価額ヘッジまたはキャッシュ・フローヘッジのいずれに分類されるかによります。

当社及び子会社は、デリバティブを利用する目的、その戦略を含むリスク管理方針を文書化しており、それに加えて、そのデリバティブがヘッジ対象の公正価額または将来キャッシュ・フローの変動の影響を高度に相殺しているかどうかについて、ヘッジの開始時、また、その後も引続いて、四半期ごとに評価を行っております。

ヘッジ会計はヘッジの効果が有効でなくなれば中止され、デリバティブの公正価額の変動については直ちに損益に計上しております。

トレーディング目的で保有しているデリバティブの公正価額の変動は損益に計上しております。

29) 公正価額オプション

当社及び子会社は、金融商品の測定について、ASCトピック825「金融商品」に基づき、公正価額オプションを選択しておりません。

30) 鉱業権

ASCトピック932「採掘活動(石油・ガス)」に基づき、鉱物資源会社及び石油・ガス産出会社が有するすべての鉱業権につき、有形固定資産として表示しております。

31) 見積りの使用

当社及び子会社は、当四半期連結財務諸表を作成するために種々の仮定と見積りを行っております。それらの仮定と見積りは資産、負債、収益及び費用の計上金額並びに偶発資産及び債務の開示情報に影響を及ぼします。実際の結果がこれらの見積りと異なることもあります。

32) 後発事象

当社及び子会社は、ASCトピック855「後発事象」に基づき、後発事象(四半期連結貸借対照表日の翌日以降、四半期連結財務諸表発行日または四半期連結財務諸表が発行できる状態になった日までに発生した事象)について、四半期連結財務諸表が発行できる状態となった日まで後発事象の評価を行うとともに、後発事象が評価された日及び四半期連結財務諸表が発行できる状態となった日をそれぞれ開示しております。

(3) 新会計基準

1) 問題の生じた債務の再編

平成23年4月にASU第2011-02号「債権(ASCトピック310)－問題の生じた債務の再編についての債権者の決定」が公表されました。

ASU第2011-02号「債権(ASCトピック310)」は、債務の再編の対象が、問題の生じた債務の再編に該当するか否かについて、一定のガイダンスを示すとともに、従来規定されていた問題の生じた債務の再編に関する会計基準との整合性を図ったものです。

ASU第2011-02号「債権(ASCトピック310)」は、平成23年6月15日以降に開始する四半期連結会計期間(すなわち、平成24年3月期連結会計年度の第2四半期)または連結会計年度より適用されております。当該規定は、適用年度の連結会計期間の期首まで、遡及的に適用されることとなっておりますが、ASU第2011-02号「債権(ASCトピック310)」の適用による当社及び子会社の開示、並びに当社及び子会社の財政状態及び経営成績に与える重要な影響はありません。

2) 買戻契約の対象資産に対する支配の有効性の再考

平成23年4月にASU第2011-03号「譲渡とサービシング(ASCトピック860)－買戻契約の対象資産に対する支配の有効性の再考」が公表されました。

ASU第2011-03号「譲渡とサービシング(ASCトピック860)」は、従来、買戻契約の条件となっていた、譲受人から対象資産を再購入または取戻請求することができる譲渡人の基準及び当該取引のための担保資産のガイダンスについて削除しております。

ASU第2011-03号「譲渡とサービシング(ASCトピック860)」は、平成23年12月15日以降に開始する四半期連結会計期間(すなわち、平成24年3月期連結会計年度の第4四半期)または連結会計年度より適用されることとなっております。ASU第2011-03号「譲渡とサービシング(ASCトピック860)」の適用による当社及び子会社に対する影響については、現在検討中であり、当社及び子会社の財政状態及び経営成績に与える重要な影響はないと考えております。

3) 公正価額の測定と開示の改訂

平成23年5月にASU第2011-04号「公正価額の測定(ASCトピック820)－米国会計基準及び国際会計基準における公正価額の測定と開示の整合性のための改訂」が公表されました。

ASU第2011-04号「公正価額の測定(ASCトピック820)」は、米国会計基準及び国際会計基準における公正価額の測定と開示について整合性を図るために、米国会計基準における、従来のASCトピック820「公正価額の測定」での一部の規定について、開示の拡充等をしたものです。

ASU第2011-04号「公正価額の測定(ASCトピック820)」は、平成23年12月16日以降に開始する四半期連結会計期間(すなわち、平成24年3月期連結会計年度の第4四半期)または連結会計年度より適用されることとなっております。ASU第2011-04号「公正価額の測定(ASCトピック820)」の適用による当社及び子会社に対する影響については、現在検討中であり、当社及び子会社の財政状態及び経営成績に与える重要な影響はないと考えております。

4) のれんの減損テストに関する改訂

平成23年9月にASU第2011-08号「無形資産(のれん及びその他)(ASCトピック350)ーのれんの減損テスト」が公表されました。

ASU第2011-08号「無形資産(のれん及びその他)(ASCトピック350)」は、のれんの減損テストの第1ステップ(報告単位の公正価額とのれんを含む帳簿価額の比較)の前に、定性的評価を実施するオプションを認め、当該定性的評価で、報告単位の公正価額が帳簿価額を下回っている確率が50%を超えると判定される場合には、2ステップの減損テストを実施することを求めています。

ASU第2011-08号「無形資産(のれん及びその他)(ASCトピック350)」は、平成23年12月16日以降に開始する連結会計年度(すなわち、平成25年3月期連結会計年度)において実施される年次及び四半期でのれんの減損テストより適用されることとなっております。

当社及び子会社は、ASU第2011-08号「無形資産(のれん及びその他)(ASCトピック350)」に基づき、上述のオプションの選択は行わない方針です。

5) 複数事業主制度の開示の拡充

平成23年9月にASU第2011-09号「報酬(退職給付)ー複数事業主制度(サブトピック715-80)ー複数事業主制度への雇用主の参加に関する開示」が公表されました。ASU第2011-09号は、ASCトピック715「報酬(退職給付)」において求められている複数事業主制度の開示について、当該開示の拡充を要求しております。

ASU第2011-09号「報酬(退職給付)ー複数事業主制度(サブトピック715-80)」は、平成23年12月16日以降に終了する連結会計年度(すなわち、平成24年3月期連結会計年度)より適用されることとなっております。

ASU第2011-09号「報酬(退職給付)ー複数事業主制度(サブトピック715-80)」の適用による当社及び子会社に対する影響については、現在検討中ではありますが、当社及び子会社の財政状態及び経営成績に与える重要な影響はないと考えております。

6) 金融資産及び金融負債の相殺に関する開示の拡充

平成23年12月にASU第2011-11号「貸借対照表(ASCトピック210)ー資産と負債の相殺に関する開示」が公表されました。ASU第2011-11号「貸借対照表(ASCトピック210)」は、ASCトピック210「貸借対照表ー相殺(サブトピック210-20-45)」またはASCトピック815「デリバティブとヘッジーネットティング(サブトピック815-10-45)」の規定に従って相殺された金融商品及びデリバティブ商品、並びに、マスター・ネットティング契約等の対象となる金融商品及びデリバティブ商品に関して、当該取引の相殺前の総額、相殺金額及びマスター・ネットティング契約等により将来、相殺される可能性がある金額等を開示することを要求しております。

ASU第2011-11号「貸借対照表(ASCトピック210)」は、平成25年1月1日以降に開始する連結会計年度(すなわち、平成26年3月期連結会計年度)及び当該連結会計年度に含まれる四半期連結会計期間(すなわち、平成26年3月期連結会計年度の第1四半期)より適用されることとなっております。また、ASU第2011-11号「貸借対照表(ASCトピック210)」による開示の規定は遡及的に適用されることとなっております。

ASU第2011-11号「貸借対照表(ASCトピック210)」の適用による当社及び子会社に対する影響については、現在検討中ではありますが、当社及び子会社の財政状態に与える重要な影響はないと考えております。

(4) 組替

当社グループにおける食品中間流通事業の統合に伴い、一元的・総合的な物流機能を新たにコア事業として位置付け、当連結会計年度より、当該事業に係る収入を「商品販売等に係る収益」とし、そのコストを「商品販売等に係る原価」として表示することとしました。これに伴い、前第3四半期連結累計期間及び前第3四半期連結会計期間の卸事業より派生する物流業務受託収入及び物流経費等については、それぞれ「売買取引に係る差損益及び手数料」から「商品販売等に係る収益」に、「販売費及び一般管理費」から「商品販売等に係る原価」に組替表示しております。

2 企業結合

前第3四半期連結累計期間において、重要な企業結合は発生しておりません。

当第3四半期連結累計期間に生じた主な企業結合は次のとおりです。

(日伯鉄鉱石(株)の子会社化)

当社は、関連会社として持分法を適用していた日伯鉄鉱石(株) (以下、「当該会社」という)の株式の19.2%を平成23年6月30日(以下、「取得日」という)に追加取得し、既保有持分47.7%と合わせ67.0%を保有した結果、当該会社を連結子会社としました。当該会社は、ブラジルの鉄鉱石生産・販売会社であるNacional Minerios S.A.を当該会社の持分法適用関連会社として事業管理しております。

取得日現在における、支払対価、既保有持分、非支配持分、取得資産及び引受負債の公正価額は次のとおりです。

項目	金額 (百万円)
支払対価の公正価額 (注1) (注2)	40,831
既保有持分の公正価額	141,222
非支配持分の公正価額	97,549
計	279,602
取得資産及び引受負債の公正価額	
流動資産	18,047
有形固定資産	4
その他の資産	288,971
流動負債	△16,400
固定負債	△494
純資産	290,128

(注1) 支払対価はすべて現金により決済されております。
(注2) 条件付対価はありません。

当該企業結合に係る取得関連費用として、13百万円の「販売費及び一般管理費」を計上しております。

支払対価及び既保有持分、並びに非支配持分の公正価額は、第三者によるデューデリジェンスを通じて精査した財務・資産状況及びファイナンシャルアドバイザーによる企業価値評価(割引キャッシュ・フロー法)等を総合的に勘案して算定しております。なお、既保有持分に係る公正価額の再測定に伴い「投資及び有価証券に係る損益」にて、16,986百万円の利益を計上しております。また、当該利益について、6,964百万円の「法人税等一繰延税金」を計上しております。

上記のとおり、取得資産及び引受負債の公正価額は、支払対価、既保有持分及び非支配持分の公正価額を10,526百万円上回っております。これは当社が入手しうる情報を最大限入手したうえで実施した取得資産及び引受負債の公正価額の精査を踏まえたものであり、当社は当該企業結合がASCトピック805「企業結合」に定義されるバーゲンパーチェス取引に該当するものと認識し、当該差額について、第3四半期連結累計期間において「子会社取得におけるバーゲンパーチェス取引に係る利益」にて一括利益認識しております。また、当該利益について、4,315百万円の「法人税等一繰延税金」を計上しております。

(Kwik-Fitグループの子会社化)

当社は、子会社であるEuropean Tyre Enterprise Limited（平成23年8月23日付でBidco Tyche Limitedから商号変更）を通じて、英国を中心に欧州でのタイヤの小売事業を展開するKwik-Fitグループ（以下、「当該グループ」という）の株式を、平成23年6月30日（以下、「取得日」という）に取得し、議決権の100%を保有する連結子会社としました。また、European Tyre Enterprise Limitedは、平成23年8月1日に当社の英国タイヤ卸・小売の子会社であるStapleton's (Tyre Services) Ltd.と統合しました。当社は、当該グループのネットワーク力及びブランド力、並びにStapleton's (Tyre Services) Ltd.の物流及び小売におけるノウハウを活かし、シナジー創出によるタイヤ関連事業の更なる強化を目指していく方針です。

取得日現在における、支払対価、取得資産及び引受負債の公正価額は次のとおりです。

項目	金額（百万円）
支払対価の公正価額（注1）（注2）	0
計	0
取得資産及び引受負債の公正価額	
流動資産	26,660
有形固定資産	12,256
その他の無形資産	39,155
流動負債	△28,513
固定負債	△99,458
純負債	△49,900
のれん	49,900
計	0
（注1）支払対価は1英ポンドであり、すべて現金により決済されております。	
（注2）条件付対価はありません。	

取得資産及び引受負債の公正価額は、第三者によるデューデリジェンスを通じて精査した財務・資産状況及びファイナンシャルアドバイザーによる企業価値評価（割引キャッシュ・フロー法）等を総合的に勘案して算定しております。

取得したのれんは、当社グループのタイヤ関連事業とのシナジー効果を勘案した結果、認識したものです。当該のれんは税務上損金算入不能であり、生活資材・化学品セグメントに含めております。

当第3四半期連結累計期間における当該企業結合に係る取得関連費用として、66百万円（取得関連費用累計は1,132百万円）の「販売費及び一般管理費」を計上しております。

なお、当社は、当該企業結合に付随する取引として、当該グループの社債の取得及び負債の返済原資としての当該グループへの資金の貸付を現金により行っております。社債の取得価額及び貸付金額の総額は84,933百万円です。

(取得日からの業績)

当第3四半期連結累計期間の四半期連結損益計算書に含まれた、日伯鉄鉱石(株)及びKwik-Fitグループそれぞれの、取得日からの業績は次のとおりです。

項目	当第3四半期連結累計期間 (百万円)		
	日伯鉄鉱石(株)	Kwik-Fitグループ	合計
収益	—	21,038	21,038
四半期純利益	13,884	526	14,410
当社株主に帰属する四半期純利益	9,664	526	10,190

(プロフォーマ情報)

日伯鉄鉱石(株)及びKwik-Fitグループの企業結合が、前第3四半期連結累計期間期首である平成22年4月1日に行われたと仮定した場合のプロフォーマ情報(非レビュー情報)は次のとおりです。

項目	前第3四半期連結累計期間 (百万円)	当第3四半期連結累計期間 (百万円)
収益	2,726,093	3,028,661
四半期純利益	168,857	236,680
当社株主に帰属する四半期純利益	155,008	218,488

なお、上記のプロフォーマ情報を作成するにあたり、企業結合後に想定される投資及び貸付のストラクチャーの変更等を考慮した修正を行っております。

3 有価証券及び投資

債券及び市場性のある株式

当社及び子会社は、債券及び市場性のある株式を、売買目的有価証券、売却可能有価証券及び満期保有有価証券に区分しております。これら有価証券のうち、前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、売却可能有価証券、満期保有有価証券の種類ごとの情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末			公正価額 (百万円)
	原価 (百万円)	未実現利益 (百万円)	未実現損失 (百万円)	
売却可能有価証券：				
株式	198,592	87,925	5,456	281,061
債券	31,175	174	907	30,442
小計	229,767	88,099	6,363	311,503
満期保有有価証券：				
債券	172	—	—	172
合計	229,939	88,099	6,363	311,675
	当第3四半期連結会計期間末			公正価額 (百万円)
	原価 (百万円)	未実現利益 (百万円)	未実現損失 (百万円)	
売却可能有価証券：				
株式	187,997	75,582	4,093	259,486
債券	32,467	14	757	31,724
小計	220,464	75,596	4,850	291,210
満期保有有価証券：				
債券	143	—	—	143
合計	220,607	75,596	4,850	291,353

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、「現金及び現金同等物」に含まれている売却可能有価証券（債券）の帳簿価額は、それぞれ15,599百万円及び23,598百万円です。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、保有する売買目的有価証券の残高は、それぞれ798百万円及び451百万円です。

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において認識された、各四半期連結会計期間末に保有する売買目的有価証券に係る評価損益の金額は、それぞれ673百万円及び94百万円の損失です。

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、売却可能有価証券に分類された市場性のある株式のうち、時価の下落が一時的ではないと判断し、「投資及び有価証券に係る損益」に計上した評価損は、それぞれ11,536百万円及び11,248百万円です。

前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、売却可能有価証券に分類された市場性のある株式のうち、時価の下落が一時的ではないと判断し、「投資及び有価証券に係る損益」に計上した評価損は、それぞれ101百万円及び3,798百万円です。

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間において、ASCトピック325「投資(その他)」に基づき、株式交換損益の認識が必要となる企業結合が行われたことにより、「投資及び有価証券に係る損益」に計上した株式交換損益は、それぞれ26百万円及び25百万円の利益です。

前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、株式交換損益は発生しておりません。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、未実現損失が生じている売却可能有価証券の情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末					
	下落期間 12か月未満		下落期間 12か月以上		合計	
	公正価額 (百万円)	未実現損失 (百万円)	公正価額 (百万円)	未実現損失 (百万円)	公正価額 (百万円)	未実現損失 (百万円)
売却可能有価証券：						
株式	63,217	5,456	—	—	63,217	5,456
債券	7,285	907	—	—	7,285	907
合計	70,502	6,363	—	—	70,502	6,363

	当第3四半期連結会計期間末					
	下落期間 12か月未満		下落期間 12か月以上		合計	
	公正価額 (百万円)	未実現損失 (百万円)	公正価額 (百万円)	未実現損失 (百万円)	公正価額 (百万円)	未実現損失 (百万円)
売却可能有価証券：						
株式	36,928	4,093	—	—	36,928	4,093
債券	5,127	757	—	—	5,127	757
合計	42,055	4,850	—	—	42,055	4,850

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末において、公正価額が帳簿価額に対して下落している売却可能有価証券の銘柄数は、それぞれ120及び103です。当該売却可能有価証券の業種は当社及び子会社の取引先を中心として多岐にわたっておりますが、公正価額が下落した主な理由は株式市場での時価の下落に起因するものです。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末において、これらの未実現損失が生じている売却可能有価証券の公正価額は帳簿価額と比較して、それぞれ0.4%～29.9%及び0.1%～29.9%下落しており、下落期間はいずれも9か月未満となっております。当社及び子会社は、当該下落率と下落期間及び投資先の将来性を見込んだ結果、これらの売却可能有価証券の公正価額は短期的に回復可能と考えており、また、当該期間にわたり保有を継続する意思と能力を有していることから、これらの売却可能有価証券については一時的でない価値の下落による減損ではないと判断しております。

当第3四半期連結会計期間末における、売却可能有価証券及び満期保有有価証券に含まれる債券の満期別情報は次のとおりです。

	原価 (百万円)	公正価額 (百万円)
売却可能有価証券：		
満期まで1年以内	26,776	26,243
1年超5年以内	4,139	4,000
5年超10年以内	590	525
10年超	962	956
合計	32,467	31,724
満期保有有価証券：		
満期まで1年以内	—	—
1年超5年以内	143	143
5年超10年以内	—	—
10年超	—	—
合計	143	143

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間における、売却可能有価証券の売却による実現利益総額は、それぞれ1,068百万円及び2,216百万円であり、実現損失総額は、それぞれ170百万円及び1,115百万円です。前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間における売却可能有価証券の売却による売却収入は、それぞれ5,838百万円及び14,001百万円です。

前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間における、売却可能有価証券の売却による実現利益総額は、それぞれ534百万円及び144百万円であり、実現損失総額は、それぞれ105百万円及び466百万円です。前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間における売却可能有価証券の売却による売却収入は、それぞれ4,138百万円及び5,074百万円です。

債券及び市場性のある株式以外の投資

「その他の投資」に含まれる債券及び市場性のある株式以外の投資は、子会社・関連会社以外の、顧客や仕入先等に対する非上場の投資及び長期差入保証金等によって構成されております。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末の残高は、それぞれ199,432百万円及び216,494百万円です。

当社及び子会社が保有する、原価法で評価される市場性のない持分証券の帳簿価額は、公正価額を容易に入手することが困難なため、取得原価で計上しております。公正価額に重大な影響を及ぼす事象の発生や状況の変化が生じた場合には、公正価額の測定を行い、その下落が一時的でないと判断された場合には減損を認識しております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末の当該投資の帳簿価額は、99,018百万円及び120,395百万円です。このうち、前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、公正価額の測定を行わなかった投資の残高は、それぞれ95,665百万円及び119,526百万円です。

4 金融債権

ASCトピック310「債権」は、金融債権に関する情報をクラスまたはポートフォリオセグメント別に開示することを要求しており、当該クラスまたはポートフォリオセグメントの区分については、法人向債権及び個人向債権により区分して表示しております。金融債権は、貸付金・受取手形・リース債権（オペレーティング・リースを除く）及び当初約定ペースで決済期日が1年を超える売掛金等が該当します。

当社及び子会社における取引の大半は法人向であり、取引先の信用状況の悪化や経営破綻等により、当社及び子会社が保有する売上債権や融資債権等の回収が不能となるリスクがあるため、個々の取引先の格付や財務情報等に基づきリスク管理を行っております。一部の子会社では自動車・バイクローン等の個人向取引を行っておりますが、個人向取引は格付や財務情報でリスクを測定することができないため、延滞日数や延滞回数等に基づいてリスク管理を行っております。

(1) 信用リスクに関する情報

当社及び子会社は、債務者の財政状態や支払状況等に基づき信用リスクを評価しており、財務諸表の情報や法的手続開始の有無に基づき信用リスクが高いと判定される債権については、回収不能見込額に対して個別に貸倒引当金を計上したうえで個別貸倒引当金対象債権に区分しております。それ以外の金融債権については一般債権に区分し、債権の回収状況や過去の貸倒実績率等に基づく信用リスクに応じた貸倒引当金を計上しております。なお、一般債権及び個別貸倒引当金対象債権は四半期ごとに区分を見直しております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、一般債権及び個別貸倒引当金対象債権のクラスごとの情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
一般債権	275,179	43,709	318,888
個別貸倒引当金対象債権	58,209	755	58,964
合計	333,388	44,464	377,852

	当第3四半期連結会計期間末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
一般債権	285,000	45,734	330,734
個別貸倒引当金対象債権	49,004	944	49,948
合計	334,004	46,678	380,682

(2) 回収が遅延している金融債権及び利息不計上の金融債権

当社及び子会社は、契約された支払期日までに入金が完了しない場合を回収遅延と定義し、債務者から契約上の利払日を相当期間経過しても利息の支払を受けていない場合及び債務者が経営破綻、または実質的に経営破綻の状態であると認められる場合に、当該債権に係る金利の未収利息の計上を停止しております。なお、未収利息の計上を停止した債権に係る利息収益の認識は、原則として現金主義によっております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、金融債権のクラスごとの回収遅延の情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
支払期日未到来及び支払期日経過後6か月以下	277,787	43,106	320,893
支払期日経過後6か月超～1年以下	512	1,006	1,518
支払期日経過後1年超	55,089	352	55,441
合計	333,388	44,464	377,852

	当第3四半期連結会計期間末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
支払期日未到来及び支払期日経過後6か月以下	285,176	45,602	330,778
支払期日経過後6か月超～1年以下	1,256	781	2,037
支払期日経過後1年超	47,572	295	47,867
合計	334,004	46,678	380,682

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、利息不計上の金融債権及び支払期日から90日経過後も未収利息を計上している金融債権のクラスごとの情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
利息不計上の金融債権	46,581	743	47,324
支払期日から90日経過後も未収利息を計上している金融債権	1,116	1,803	2,919

	当第3四半期連結会計期間末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
利息不計上の金融債権	37,009	602	37,611
支払期日から90日経過後も未収利息を計上している金融債権	827	2,255	3,082

(3) 貸倒引当金

当社及び子会社は、期末日時点において発生の可能性が高く、かつその金額を合理的に見積ることができる場合には、当該損失の見積額を貸倒引当金として計上しております。当社及び子会社の大半は法人向取引を行っておりますが、一部の子会社は個人向取引を行っております。法人向債権については、財務諸表の情報や法的手続開始の有無等に基づき個別に回収不能見込額を見積り、貸倒引当金を計上しております。個別の貸倒引当金の計上が不要であると判断される法人向債権については債権の回収状況や過去の貸倒実績率等に基づく貸倒引当金を計上しております。個人向債権については、延滞日数や延滞回数に応じた貸倒実績率等に基づく貸倒引当金を計上しております。法的手続による決定や債務者の財務状況や支払能力等に基づいて回収不能であることが明らかとなった債権については、償却を行っております。

当第3四半期連結累計期間における、金融債権に対して設定した貸倒引当金のポートフォリオセグメントごとの推移は次のとおりです。

	当第3四半期連結累計期間（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
期首残高	49,027	1,834	50,861
貸倒引当金繰入額（戻入額）—純額	△89	2,536	2,447
取崩額	△7,279	△2,569	△9,848
その他増減（注）	508	△76	432
期末残高	42,167	1,725	43,892

（注）その他増減には主に連結子会社の異動や為替変動の影響が含まれております。

当第3四半期連結会計期間における、金融債権に対して設定した貸倒引当金のポートフォリオセグメントごとの推移は次のとおりです。

	当第3四半期連結会計期間（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
第3四半期期首残高	48,370	1,846	50,216
貸倒引当金繰入額（戻入額）—純額	△18	877	859
取崩額	△6,415	△929	△7,344
その他増減（注）	230	△69	161
期末残高	42,167	1,725	43,892

（注）その他増減には主に連結子会社の異動や為替変動の影響が含まれております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、金融債権に対して設定した貸倒引当金のポートフォリオセグメントごとの情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
貸倒実績率等による貸倒引当金	2,851	1,772	4,623
個別貸倒引当金	46,176	62	46,238
合計	49,027	1,834	50,861

	当第3四半期連結会計期間末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
貸倒実績率等による貸倒引当金	2,340	1,685	4,025
個別貸倒引当金	39,827	40	39,867
合計	42,167	1,725	43,892

ASCトピック310「債権」における「信用状態が悪化した金融債権」に対する貸倒引当金については、前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末の残高に重要性はありません。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、上記に対応する金融債権のポートフォリオセグメントごとの情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
貸倒実績率等による貸倒引当金対象金融債権	232,320	43,696	276,016
個別貸倒引当金対象金融債権	58,209	755	58,964
合計	290,529	44,451	334,980

	当第3四半期連結会計期間末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
貸倒実績率等による貸倒引当金対象金融債権	227,992	45,713	273,705
個別貸倒引当金対象金融債権	49,004	944	49,948
合計	276,996	46,657	323,653

ASCトピック310「債権」における「信用状態が悪化した金融債権」については、前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末の残高に重要性はありません。

当第3四半期連結累計期間における、金融債権の購入額及び売却額は、それぞれ6,719百万円及び10,252百万円で、すべて法人向債権となります。

当第3四半期連結会計期間における、金融債権の購入額及び売却額は、それぞれ324百万円及び433百万円で、すべて法人向債権となります。

(4) 減損が生じていると判定される金融債権

当社及び子会社は、減損が生じていると判定される金融債権に関し、将来見込まれるキャッシュ・フローを当該金融債権の実効利率で現在価値に割引いた金額、客観的な市場価格、または当該金融債権が担保に依存している場合には、その公正担保価値のいずれかにより当該金融債権の公正価額を評価し、帳簿価額が公正価額を下回った際に貸倒引当金を設定しております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、減損が生じていると判定される金融債権の残高及びこれに対して設定した貸倒引当金のクラスごとの情報は次のとおりです。減損が生じていると判定される金融債権と貸倒引当金の差額については、担保等による回収が可能であると判断しております。

	前連結会計年度末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
減損が生じていると判定される金融債権	58,209	755	58,964
上記金融債権に対して設定した引当金	46,176	62	46,238

	当第3四半期連結会計期間末（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
減損が生じていると判定される金融債権	49,004	944	49,948
上記金融債権に対して設定した引当金	39,827	40	39,867

当第3四半期連結累計期間における、減損を認識した金融債権の期中平均残高は次のとおりです。

	当第3四半期連結累計期間（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
減損が生じていると判定される金融債権の期中平均残高	53,606	850	54,456

減損が生じていると判定される金融債権について、当第3四半期連結累計期間に計上した受取利息の金額に重要性はありません。

当第3四半期連結会計期間における、減損を認識した金融債権の期中平均残高は次のとおりです。

	当第3四半期連結会計期間（百万円）		
	法人向債権	個人向債権	金融債権合計
減損が生じていると判定される金融債権の期中平均残高	52,224	940	53,164

減損が生じていると判定される金融債権について、当第3四半期連結会計期間に計上した受取利息の金額に重要性はありません。

(5) 問題の生じた債務の再編

当第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結会計期間において、当社及び子会社で行った問題の生じた債務の再編の金額、及び過去12か月以内に問題の生じた債務の再編として修正され、当該期間中に債務不履行となった金融債権の金額に重要性はありません。

5 担保に差入れた資産

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、担保に差入れている資産は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第3四半期 連結会計期間末 (百万円)
現金及び現金同等物・定期預金	1,114	326
営業債権等	26,010	22,126
たな卸資産	8,884	5,806
投資及び長期債権	17,939	16,752
有形固定資産・その他の無形資産	27,688	19,642
合計	81,635	64,652

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、被担保債務は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第3四半期 連結会計期間末 (百万円)
営業債務等	2,935	3,089
短期借入金	6,056	6,221
長期債務	14,124	7,696
合計	23,115	17,006

上記の他に、支払手形に含めている引受輸入手形については、手形引受銀行に差入れたトラスト・レシートにより、手形引受銀行へ当該輸入商品またはその売上代金を担保として差入れています。しかし、その担保に差入れている資産の額は、輸入取引量が膨大なことから実務上算定が困難なため、上記数値には含まれておりません。

短期及び長期借入金については、慣習として、貸主である銀行及び諸金融機関と、次のとおり約定を取交わしております。すなわち、貸主の要求により、借入に対する担保の設定または保証人の提供（もしくは、担保の追加設定または保証人の追加）を行うこと、現在の担保物件が特定の借入に対するものか否かを問わず現在及び将来の借入に対する担保として貸主は取扱えること、また、銀行からの大部分の借入については、銀行預金と返済期日の到来した借入金（偶発債務より発生する債務を含む）または約定不履行により期限前決済となった借入金を貸主は相殺する権利を有することを約定しております。

6 退職給与及び年金

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間における、退職給与及び年金費用の内訳は次のとおりです。

	前第3四半期 連結累計期間 (百万円)	当第3四半期 連結累計期間 (百万円)
勤務費用	6,813	6,200
利息費用	4,679	4,713
年金資産の期待収益	△5,580	△5,444
過去勤務債務の償却	△4,102	△4,144
数理計算上の差異の償却	8,165	8,736
清算損益	—	90
純期間年金費用	9,975	10,151

	前第3四半期 連結会計期間 (百万円)	当第3四半期 連結会計期間 (百万円)
勤務費用	2,147	2,079
利息費用	1,557	1,543
年金資産の期待収益	△2,004	△1,914
過去勤務債務の償却	△1,369	△1,372
数理計算上の差異の償却	2,702	2,903
清算損益	—	90
純期間年金費用	3,033	3,329

7 改正法人税法及び復興財源確保法の影響

平成23年12月2日に「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律（以下、「改正法人税法」という。）」及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法（以下、「復興財源確保法」という。）」が公布されました。

改正法人税法は、平成24年4月1日以後に開始する事業年度の法人税率について現行の30.0%から25.5%に引下げることが規定するとともに、欠損金の繰越控除制度について、平成20年4月1日以後終了した事業年度において生じた欠損金の繰越期間を7年から9年に延長すること、並びに平成24年4月1日以後開始する事業年度の所得金額に対する控除限度額を控除前所得金額の80%に制限すること等を規定しております。また、復興財源確保法は、平成24年4月1日から平成27年3月31日までの間に開始する事業年度において、基準法人税額に10%の税率を乗じて復興特別法人税額を計算することを規定しております。

当社及び当社の関係会社は、当第3四半期連結会計期間において、上述の法人税率の引下げと復興特別法人税を考慮した法人実効税率を用いて繰延税金資産及び繰延税金負債を計上しております。改正法人税法及び復興財源確保法の「当社株主に帰属する四半期純利益」への影響額は、9,712百万円（損失）です。

8 1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間における、基本的1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益は次のとおりです。なお、当第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結会計期間における潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益については、逆希薄化効果を有するため、基本的1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益と同額にて表示しております。

	前第3四半期 連結累計期間	当第3四半期 連結累計期間
分子項目（百万円）：		
当社株主に帰属する四半期純利益	145,337	216,719
希薄化効果のある証券の影響	△238	—
転換権付優先株式		
潜在株式調整後当社株主に帰属する四半期純利益	145,099	216,719
分母項目（株）：		
加重平均発行済株式数（自己株式を除く）	1,580,613,323	1,580,529,266
基本的1株当たり		
当社株主に帰属する四半期純利益（円）	91.95	137.12
潜在株式調整後1株当たり		
当社株主に帰属する四半期純利益（円）	91.80	137.12

	前第3四半期 連結会計期間	当第3四半期 連結会計期間
分子項目（百万円）：		
当社株主に帰属する四半期純利益	42,361	58,613
希薄化効果のある証券の影響	△1,861	—
転換権付優先株式		
潜在株式調整後当社株主に帰属する四半期純利益	40,500	58,613
分母項目（株）：		
加重平均発行済株式数（自己株式を除く）	1,580,633,740	1,580,560,159
基本的1株当たり		
当社株主に帰属する四半期純利益（円）	26.80	37.08
潜在株式調整後1株当たり		
当社株主に帰属する四半期純利益（円）	25.62	37.08

9 セグメント情報

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、多種多様な商品のトレーディング、ファイナンス、物流及びプロジェクト案件の企画・調整等を行う他、資源開発投資・事業投資等の実行を通して各種機能・ノウハウ等を培い、かつ保有しております。これらの総合力を活かし、幅広い業界並びにグローバルなネットワークを通じて、5つのディビジョンカンパニー及びディビジョンカンパニーに属さない営業組織が、繊維や食料、生活資材等の生活消費関連分野、金属資源やエネルギー等の資源エネルギー関連分野、機械、情報産業等の機械関連分野、そして化学品、金融、建設・不動産関連等の化学品・建設他分野において、多角的な事業活動を展開しております。

この多角的な営業活動にあわせて、当社は、以下の区分によりオペレーティングセグメント情報を表示しております。この区分は、経営者が業務上の意思決定や業績評価等のために定期的に使用している社内管理上の区分です。

繊維： 繊維原料、糸、織物から衣料品、服飾雑貨に至るまで、生活消費関連分野のすべてにおいてグローバルに事業展開を行っております。また、ブランドビジネスの海外展開や先端技術の開発、リーテイル分野でのテレビ通販やネット販売等の販路展開にも取り組んでおります。

機械・情報： 自動車、船舶、建設機械等の単体機械、プラント、橋梁、鉄道等のインフラ関連のプロジェクトの取扱と関連するサービス並びにIPP等の事業、水・環境機器、再生可能・代替エネルギー関連ビジネス等の環境に配慮した事業を展開しております。また、ITソリューション事業、インターネット関連サービス事業、無店舗販売事業、エネルギーマネジメント事業、ベンチャー投資事業、人材・教育サービス事業、通信・メディア事業、産業機械、工作機械、環境機器・電子機器関連取引、並びに航空機及び関連機材取引等を展開しております。更に、医療・健康関連分野において、医薬品・医療機器等の取扱や関連するサービスを提供しております。

金属・エネルギー： 金属鉱産資源開発事業、鉄鋼製品加工事業、エネルギー資源開発事業、太陽光・太陽熱発電事業、温室効果ガス排出権取引を含む環境ビジネス、鉄鉱石、石炭、その他製鉄・製鋼原料、非鉄・軽金属、鉄鋼製品、原油、石油製品、ガス、原子力関連、太陽光・太陽熱発電関連の国内・貿易取引を行っております。

生活資材・化学品： 木材、パルプ、紙、ゴム、タイヤ、セメント、セラミックス等の各種消費物資や基礎化学品、精密化学品、合成樹脂、無機化学品の取扱と事業を推進しております。

食料： 原料からリーテイルまでの食料全般にわたる事業領域において、国内外で効率的な商品の生産・流通・販売を推進しております。

建設・不動産： 国内外における不動産の分譲事業・証券化事業・オペレーション事業・PFI事業・コンサルティング事業等を展開しております。

金融・保険・物流： 投融資事業及び金融サービス事業、保険代理店・ブローカー業、再保険事業及びコンサルティングサービスを行っております。また、3PL事業、倉庫事業、トラック輸送業、国際複合一貫輸送事業等を展開しております。

なお、当社は平成23年4月1日付で7つのディビジョンカンパニーを5つのディビジョンカンパニーに改編しております。当改編に伴い、旧「機械カンパニー」及び旧「情報通信・航空電子カンパニー」を統合し、「機械・情報カンパニー」としました。また、旧「金融・不動産・保険・物流カンパニー」については、ディビジョンカンパニーに属さない営業組織として「建設・不動産部門」、及び総本社の営業部として「金融・保険事業部、物流統括部」に改編しております。

当改編に伴い、前第3四半期連結累計期間、前第3四半期連結会計期間、前第3四半期連結会計期間末及び前連結会計年度末の数値については、「機械・情報カンパニー」は旧「機械カンパニー」及び旧「情報通信・航空電子カンパニー」を合算して、旧「金融・不動産・保険・物流カンパニー」は「建設・不動産」及び「金融・保険・物流」に分けて表示しております。前連結会計年度まで「その他及び修正消去」に含めていた「ライフケア事業推進部」及び「ソーラー事業推進部」は、それぞれ「機械・情報カンパニー」及び「金属・エネルギーカンパニー」に移管されておりますが、当該移管に係る前第3四半期連結累計期間、前第3四半期連結会計期間、前第3四半期連結会計期間末及び前連結会計年度末の数値については、重要性がないことから組替をしておりません。

経営者は管理上、米国会計基準に基づく「当社株主に帰属する四半期純利益」をはじめとするいくつかの指標に基づき、各セグメントの業績評価を行っております。また、内部での経営意思決定を目的として、当社独自の経営管理手法を取入れております。

セグメント間の内部取引における価額は、外部顧客との取引価額に準じております。前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間において、単一顧客に対する重要な売上高はありません。

【オペレーティングセグメント情報】

	前第3四半期連結累計期間				
	繊維 (百万円)	機械・情報 (百万円)	金属・ エネルギー (百万円)	生活資材・ 化学品 (百万円)	食料 (百万円)
売上高：					
外部顧客に対する売上高	434,301	1,048,771	2,903,166	1,522,343	2,363,626
セグメント間内部売上高	361	6,597	395	18,839	1,804
合計	434,662	1,055,368	2,903,561	1,541,182	2,365,430
売上総利益	94,763	130,331	149,267	88,348	208,383
持分法による投資損益	4,886	9,704	20,044	5,026	15,807
当社株主に帰属する 四半期純利益	12,801	15,214	87,031	21,017	27,325
セグメント別資産	432,008	1,018,933	1,282,331	778,858	1,370,362
減価償却費等	4,126	9,090	19,520	5,430	9,213
		建設・不動産 (百万円)	その他及び修正消去		連結 (百万円)
			金融・保険・物流 (百万円)	修正消去等 (百万円)	
売上高：					
外部顧客に対する売上高		60,432	51,519	120,968	8,505,126
セグメント間内部売上高		—	11,024	△39,020	—
合計		60,432	62,543	81,948	8,505,126
売上総利益		11,070	14,631	17,769	714,562
持分法による投資損益		730	△4,225	△355	51,617
当社株主に帰属する 四半期純利益		424	△11,962	△6,513	145,337
セグメント別資産		182,770	206,017	421,929	5,693,208
減価償却費等		506	1,390	5,311	54,586

	前連結会計年度末				
	繊維 (百万円)	機械・情報 (百万円)	金属・ エネルギー (百万円)	生活資材・ 化学品 (百万円)	食料 (百万円)
セグメント別資産	406,394	1,026,051	1,278,175	774,160	1,208,663
		建設・不動産 (百万円)	その他及び修正消去		連結 (百万円)
			金融・保険・物流 (百万円)	修正消去等 (百万円)	
セグメント別資産		163,702	190,613	625,925	5,673,683

当第3四半期連結累計期間

	繊維 (百万円)	機械・情報 (百万円)	金属・ エネルギー (百万円)	生活資材・ 化学品 (百万円)	食料 (百万円)
売上高：					
外部顧客に対する売上高	443,429	1,057,174	2,999,302	1,722,596	2,501,149
セグメント間内部売上高	601	6,412	1,081	19,241	3,206
合計	444,030	1,063,586	3,000,383	1,741,837	2,504,355
売上総利益	92,724	145,872	163,752	102,154	209,851
持分法による投資損益	4,643	17,168	34,106	6,115	16,096
当社株主に帰属する 四半期純利益	17,030	24,461	115,107	26,512	35,474
セグメント別資産	437,291	1,119,659	1,681,706	955,814	1,372,833
減価償却費等	4,229	10,052	22,529	5,987	7,550
		建設・不動産 (百万円)	その他及び修正消去		連結 (百万円)
			金融・保険・物流 (百万円)	修正消去等 (百万円)	
売上高：					
外部顧客に対する売上高		66,546	38,811	48,164	8,877,171
セグメント間内部売上高		161	9,039	△39,741	—
合計		66,707	47,850	8,423	8,877,171
売上総利益		12,627	11,336	12,883	751,199
持分法による投資損益		923	2,266	83	81,400
当社株主に帰属する 四半期純利益		△175	598	△2,288	216,719
セグメント別資産		183,859	146,425	365,319	6,262,906
減価償却費等		449	1,019	4,329	56,144

前第3四半期連結会計期間

	繊維 (百万円)	機械・情報 (百万円)	金属・ エネルギー (百万円)	生活資材・ 化学品 (百万円)	食料 (百万円)
売上高：					
外部顧客に対する売上高	154,648	347,470	916,382	525,939	804,607
セグメント間内部売上高	140	2,085	114	7,062	825
合計	154,788	349,555	916,496	533,001	805,432
売上総利益	33,964	44,268	48,849	29,529	69,038
持分法による投資損益	1,425	2,055	7,061	2,114	7,208
当社株主に帰属する 四半期純利益	5,723	4,068	24,096	7,126	11,956
セグメント別資産	432,008	1,018,933	1,282,331	778,858	1,370,362
減価償却費等	1,366	3,057	5,929	1,948	3,526
		建設・不動産 (百万円)	その他及び修正消去		連結 (百万円)
			金融・保険・物流 (百万円)	修正消去等 (百万円)	
売上高：					
外部顧客に対する売上高		23,709	17,739	45,822	2,836,316
セグメント間内部売上高		—	3,204	△13,430	—
合計		23,709	20,943	32,392	2,836,316
売上総利益		4,668	4,392	7,371	242,079
持分法による投資損益		374	△6,249	△23	13,965
当社株主に帰属する 四半期純利益		1,229	△12,966	1,129	42,361
セグメント別資産		182,770	206,017	421,929	5,693,208
減価償却費等		146	453	1,771	18,196

当第3四半期連結会計期間					
	繊維 (百万円)	機械・情報 (百万円)	金属・ エネルギー (百万円)	生活資材・ 化学品 (百万円)	食料 (百万円)
売上高：					
外部顧客に対する売上高	151,321	345,146	895,807	583,312	847,083
セグメント間内部売上高	249	2,365	315	5,677	1,219
合計	151,570	347,511	896,122	588,989	848,302
売上総利益	33,135	51,140	49,116	39,430	71,385
持分法による投資損益	1,797	4,727	13,634	2,875	5,562
当社株主に帰属する 四半期純利益	7,663	6,053	27,827	8,325	8,712
セグメント別資産	437,291	1,119,659	1,681,706	955,814	1,372,833
減価償却費等	1,426	3,635	7,076	2,339	2,552
		建設・不動産 (百万円)	その他及び修正消去		連結 (百万円)
			金融・保険・物流 (百万円)	修正消去等 (百万円)	
売上高：					
外部顧客に対する売上高		28,940	12,944	15,270	2,879,823
セグメント間内部売上高		161	3,004	△12,990	—
合計		29,101	15,948	2,280	2,879,823
売上総利益		5,905	3,700	4,433	258,244
持分法による投資損益		440	534	126	29,695
当社株主に帰属する 四半期純利益		962	△2,849	1,920	58,613
セグメント別資産		183,859	146,425	365,319	6,262,906
減価償却費等		134	343	1,502	19,007

(注) 1 売上高は日本の会計慣行に従って表示しております。

2 その他及び修正消去の修正消去等の欄には、主に特定のオペレーティングセグメントに属さない国内、海外における全社的な損益・資産等が含まれております。

3 当社グループにおける食品中間流通事業の統合に伴い、当連結会計年度より当該事業に係る物流経費等の表示科目を変更しております。従い、食料セグメント及び連結合計について、前第3四半期連結累計期間及び前第3四半期連結会計期間の数値も同様に組替えて表示しております。

10 資本

(1) 株主資本

日本における会社法（以下「会社法」）の規定により、株式の発行にあたっては、別段の定めがある場合を除き、株式の発行に際して払込または給付された額の2分の1以上を資本金として計上しなければならないとされております。

会社法の規定上、資本準備金と利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまでは、剰余金の配当を行うにあたり、当該剰余金の配当により減少する剰余金の10分の1を乗じて得た額を資本準備金（資本剰余金の配当の場合）または利益準備金（利益剰余金の配当の場合）として計上しなければならないとされております。

会社法により、剰余金の配当または自己株式の取得に係る分配可能額に関し一定の制限が設けられております。分配可能額は、日本の会計基準に従って計算された当社個別財務諸表上の利益剰余金等の金額に基づいて算定されます。当四半期連結財務諸表に含めている米国会計基準への修正に伴う調整については、分配可能額の算定にあたって何ら影響を及ぼしません。当第3四半期連結会計期間末における当社の分配可能額は、252,810百万円です。（但し、その後の自己株式の取得等により、上記分配可能額は変動する可能性があります。）

会社法においては、株主総会の決議により、期末配当に加え、期中いつでも剰余金の配当を実施することが可能です。また、一定の要件（取締役会その他、監査役会及び会計監査人を設置し、かつ取締役の任期を1年とするもの）を満たす株式会社については、定款で定めている場合には、取締役会の決議によって剰余金の配当（現物配当を除く）を決定できることが会社法に規定されております。また、取締役会設置会社について、定款で定めている場合は、一事業年度の途中において一回に限り取締役会の決議によって剰余金の配当（金銭による配当に限る）を行うことができるとされております。

また、取締役会の決議により自己株式の処分及び定款で定めている場合は自己株式の取得が認められております。但し、自己株式の取得額は前述の分配可能額の範囲内に制限されております。

加えて、会社法では、株主総会の決議により、剰余金の全部または一部を資本金に組入れる等、資本金・準備金・剰余金間で計数を変動させることが認められております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、授権株式数、発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (平成23年3月31日) (千株)	当第3四半期 連結会計期間末 (平成23年12月31日) (千株)
授権株式数：	3,000,000	3,000,000
発行済株式総数：		
普通株式	1,584,889	1,584,889
自己株式数：		
普通株式	4,353	4,364

当第3四半期連結結算期間における配当金支払額は次のとおりです。

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
平成23年6月24日 定時株主総会	普通株式	14,236百万円	9円	平成23年3月31日	平成23年6月27日	利益剰余金
平成23年11月2日 取締役会	普通株式	26,099百万円	16.5円	平成23年9月30日	平成23年12月2日	利益剰余金

(2) 資本の変動

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間における、資本合計、株主資本及び非支配持分の期首から期末への残高変動の内訳は次のとおりです。

	前第3四半期連結累計期間		
	資本合計 (百万円)	株主資本 (百万円)	非支配持分 (百万円)
期首残高	1,311,353	1,098,419	212,934
四半期純利益	153,819	145,337	8,482
その他の包括損益			
為替換算調整額	△59,774	△58,603	△1,171
年金債務調整額	767	1,267	△500
未実現有価証券損益	15,147	14,958	189
未実現デリバティブ評価損益	1,180	1,280	△100
当社株主への配当支払	△26,102	△26,102	—
非支配持分への配当支払	△7,747	—	△7,747
自己株式の取得及び処分による増減	△12	△12	—
子会社持分の追加取得及び一部売却による増減	△26,887	△20,255	△6,632
その他増減(注)	37,195	—	37,195
期末残高	1,398,939	1,156,289	242,650

	当第3四半期連結累計期間		
	資本合計 (百万円)	株主資本 (百万円)	非支配持分 (百万円)
期首残高	1,397,510	1,154,826	242,684
四半期純利益	232,292	216,719	15,573
その他の包括損益			
為替換算調整額	△141,994	△122,236	△19,758
年金債務調整額	2,761	2,588	173
未実現有価証券損益	△9,416	△9,141	△275
未実現デリバティブ評価損益	△2,131	△2,158	27
当社株主への配当支払	△40,335	△40,335	—
非支配持分への配当支払	△5,803	—	△5,803
自己株式の取得及び処分による増減	△13	△13	—
子会社持分の追加取得及び一部売却による増減	4,637	△1,004	5,641
その他増減(注)	88,298	—	88,298
期末残高	1,525,806	1,199,246	326,560

(注) 「その他増減」は、非支配持分からの資本引受及び資本返還、並びに新規連結または連結除外に伴う増減であり、当第3四半期連結累計期間における増減は、主に日伯鉄鉱石(株)の子会社化による新規連結に伴う増加です。

当社株主に帰属する四半期純利益及び非支配持分との資本取引等による変動額は次のとおりです。

	前第3四半期連結累計期間 (百万円)	当第3四半期連結累計期間 (百万円)
当社株主に帰属する四半期純利益	145,337	216,719
子会社持分の追加取得及び一部売却による資本剰余金の増減(注)1	△20,215	△1,133
関連会社による子会社持分の追加取得及び一部売却による資本剰余金の増減(注)2	—	181
当社株主に帰属する四半期純利益及び非支配持分との資本取引等による変動額	125,122	215,767

(注) 1 前第3四半期連結累計期間における増減は、主に(株)日本アクセス株式を追加取得したことによるものです。
2 当第3四半期連結累計期間における増減は、当社の関連会社において生じた非支配持分との資本取引による資本剰余金の変動のうち、持分相当額を計上したことによるものです。

11 デリバティブ及びヘッジ活動

当社及び子会社は、営業活動を行うにあたり、種々のリスクにさらされております。当社及び子会社は、主として以下のリスクを軽減するために、デリバティブを使用しております。

為替変動リスク：

当社及び子会社は、外国為替相場の変動の影響にさらされている資産または負債を保有しておりますが、主に米ドルと日本円の交換から生じる為替変動リスクを軽減するために、為替予約契約、通貨スワップ契約、通貨オプション契約（以下、為替デリバティブ）を使用しております。

金利変動リスク：

当社及び子会社は、固定金利での貸付または借入に係る公正価額変動リスク、もしくは将来の金利率変動に伴うキャッシュ・フロー変動リスクを軽減するために、金利スワップ契約及び金利オプション契約（以下、金利デリバティブ）を使用しております。

商品相場変動リスク：

当社及び子会社は、相場商品の価格変動リスクを軽減するために、商品先物契約、商品先渡契約、コモディティスワップ契約及びコモディティオプション契約（以下、商品デリバティブ）を使用しております。

また、当社及び子会社は、トレーディング目的で、為替デリバティブ、金利デリバティブ、商品デリバティブ等を使用しております。

ASCトピック815「デリバティブとヘッジ」は、すべてのデリバティブを貸借対照表において、その公正価額で資産または負債として認識することを要求しております。加えて、公正価額ヘッジに指定され、かつ適格なデリバティブの公正価額の変動は損益に計上し、キャッシュ・フローヘッジとして指定され、かつ適格なデリバティブの公正価額の変動は「累積その他の包括損益」に計上され、「累積その他の包括損益」に計上された金額はヘッジ対象が損益に影響を与えるのと同一の期間に損益に再分類するものと規定しております。

当社及び子会社は、ASCトピック815「デリバティブとヘッジ」に従い、保有するデリバティブについて、次のとおりヘッジ指定をしております。

為替デリバティブ：

未認識の確定約定見合いの為替デリバティブは、公正価額ヘッジとして指定し、予定取引見合いの為替デリバティブは、キャッシュ・フローヘッジとして指定しております。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末において、公正価額ヘッジとして指定され、かつ適格な為替デリバティブの元本残高合計はそれぞれ50,287百万円及び56,661百万円、キャッシュ・フローヘッジとして指定され、かつ適格な為替デリバティブの元本残高合計はそれぞれ68,436百万円及び51,698百万円、ヘッジ指定されていないまたは不適格な為替デリバティブの元本残高合計はそれぞれ255,890百万円及び325,898百万円となっております。

金利デリバティブ：

固定金利での貸付または借入に係る公正価額変動リスクをヘッジするための金利デリバティブは、公正価額ヘッジとして指定し、将来の金利率変動に伴うキャッシュ・フロー変動リスクをヘッジするための金利デリバティブは、キャッシュ・フローヘッジとして指定しております。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末において、公正価額ヘッジとして指定され、かつ適格な金利デリバティブの想定元本残高合計はそれぞれ637,990百万円及び683,990百万円、キャッシュ・フローヘッジとして指定され、かつ適格な金利デリバティブの想定元本残高合計はそれぞれ372,498百万円及び268,445百万円、ヘッジ指定されていないまたは不適格な金利デリバティブの想定元本残高合計はそれぞれ17,235百万円及び19,074百万円となっております。

商品デリバティブ：

未認識の確定約定及びたな卸資産見合いの商品デリバティブは、公正価額ヘッジとして指定し、予定取引見合いの商品デリバティブは、キャッシュ・フローヘッジとして指定しております。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末において、公正価額ヘッジとして指定され、かつ適格な商品デリバティブの元本残高合計はそれぞれ91,501百万円及び85,457百万円、キャッシュ・フローヘッジとして指定され、かつ適格な商品デリバティブの元本残高合計はそれぞれ134百万円及び13,810百万円、ヘッジ指定されていないまたは不適格な商品デリバティブの元本残高合計はそれぞれ430,420百万円及び828,758百万円となっております。

(1) デリバティブの公正価額

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末におけるデリバティブの公正価額は、次のとおりです。

① ヘッジ指定され、かつ適格なデリバティブ

	前連結会計年度末 (百万円)		当第3四半期連結会計期間末 (百万円)	
	デリバティブ資産	デリバティブ負債	デリバティブ資産	デリバティブ負債
為替デリバティブ	1,692	3,804	583	4,294
金利デリバティブ	15,965	1,442	22,366	1,035
商品デリバティブ	1,557	3,720	2,290	1,840
合計	19,214	8,966	25,239	7,169

② ヘッジ指定されていないまたは不適格なデリバティブ

	前連結会計年度末 (百万円)		当第3四半期連結会計期間末 (百万円)	
	デリバティブ資産	デリバティブ負債	デリバティブ資産	デリバティブ負債
為替デリバティブ	3,295	2,572	4,973	4,240
金利デリバティブ	223	306	228	276
商品デリバティブ	13,808	12,336	14,760	12,750
その他	9	24	11	3
合計	17,335	15,238	19,972	17,269

貸借対照表上、デリバティブ資産はその他の流動資産及びその他の資産、デリバティブ負債はその他の流動負債及び長期債務に含めて表示しております。

(2) デリバティブ関連損益

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間におけるデリバティブ関連損益は、次のとおりです。

① 公正価額ヘッジに指定され、かつ適格なデリバティブ

	前第3四半期連結累計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	その他の損益	△1,947
金利デリバティブ	支払利息	9,561
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	△4,925
合計		2,689

	当第3四半期連結累計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	その他の損益	△1,589
金利デリバティブ	支払利息	11,310
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	541
合計		10,262

	前第3四半期連結会計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	その他の損益	△49
金利デリバティブ	支払利息	△3,185
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	△2,024
合計		△5,258

	当第3四半期連結会計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	その他の損益	937
金利デリバティブ	支払利息	1,775
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	296
合計		3,008

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間に、ヘッジの効果が有効でないため、またはヘッジの有効性の評価から除外されたために、損益に計上された金額に重要性はありません。

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間に、確定契約が公正価額ヘッジとして不適格になったことにより、損益に計上された金額に重要性はありません。

② キャッシュ・フローヘッジに指定され、かつ適格なデリバティブ

	前第3四半期連結累計期間 (百万円)		
	「その他の包括損益」 で認識されたデリバティブ 損益の金額	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の計上科目	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の金額
為替デリバティブ	1,500	その他の損益	118
金利デリバティブ	△1,045	支払利息	2,605
商品デリバティブ	83	売買取引に係る差損益 及び手数料	73
合計	538		2,796

	当第3四半期連結累計期間 (百万円)		
	「その他の包括損益」 で認識されたデリバティブ 損益の金額	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の計上科目	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の金額
為替デリバティブ	△222	その他の損益	△1,079
金利デリバティブ	△431	支払利息	838
商品デリバティブ	692	売買取引に係る差損益 及び手数料	△558
合計	39		△799

	前第3四半期連結会計期間 (百万円)		
	「その他の包括損益」 で認識されたデリバティブ 損益の金額	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の計上科目	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の金額
為替デリバティブ	△1,465	その他の損益	247
金利デリバティブ	△301	支払利息	723
商品デリバティブ	7	売買取引に係る差損益 及び手数料	△4
合計	△1,759		966

	当第3四半期連結会計期間 (百万円)		
	「その他の包括損益」 で認識されたデリバティブ 損益の金額	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の計上科目	「累積その他の包括損益」 から損益に再分類された 損益の金額
為替デリバティブ	3,287	その他の損益	△206
金利デリバティブ	△133	支払利息	248
商品デリバティブ	△551	売買取引に係る差損益 及び手数料	—
合計	2,603		42

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間に、ヘッジの効果が有効でないため、またはヘッジの有効性の評価から除外されたために、損益に計上された金額に重要性はありません。

「累積その他の包括損益」に含まれているデリバティブ純損失のうち、12か月以内に損益に振替えられ、ヘッジ対象から生じる損益を調整すると見込まれた金額（税効果控除前）は、193百万円の損失です。

当第3四半期連結会計期間末において、予定取引（現存する金融商品に係る金利の受払を除く）に係る当社及び子会社の将来キャッシュ・フローの変動をヘッジする最長期間は約15か月です。

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間に、予定取引の発生が見込まれなくなったため、「累積その他の包括損益」から損益に再分類された金額に重要性はありません。

③ ヘッジ指定されていないまたは不適格なデリバティブ

	前第3四半期連結累計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	3,914
	その他の損益	△4,233
金利デリバティブ	その他の損益	△36
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	△80
その他	その他の損益	14
合計		△421

	当第3四半期連結累計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料 その他の損益	3,449 △1,683
金利デリバティブ	その他の損益	△18
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	42
その他	その他の損益	39
合計		1,829

	前第3四半期連結会計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料 その他の損益	713 △2,333
金利デリバティブ	その他の損益	△2
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	△4,702
その他	その他の損益	△36
合計		△6,360

	当第3四半期連結会計期間 (百万円)	
	損益として認識された デリバティブ損益の計上科目	損益として認識された デリバティブ損益の金額
為替デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料 その他の損益	△246 △683
金利デリバティブ	その他の損益	△20
商品デリバティブ	売買取引に係る差損益及び手数料	1,374
その他	その他の損益	—
合計		425

当社及び子会社は、多様なデリバティブを有しており、契約相手による契約不履行の際に生じる信用リスクにさらされておりますが、信用リスクを最小限にするために、優良な相手先に限定して取引を行うとともに、特定の相手またはグループに対する信用リスクの過度な集中を避けております。また、社内規定に基づき、相手先ごとの信用度及び与信状況を監視しております。

当社及び子会社が保有するデリバティブにおいて、信用格付の引下げ等に起因してデリバティブの即時決済または担保の提供を要求されるものはありません。加えて、売り手として関与している信用デリバティブについて、記載すべき重要な事項はありません。

12 公正価額の測定

(1) 公正価額の測定

ASCトピック820「公正価額の測定及び開示」は、公正価額の定義を「測定日における市場参加者の間での通常取引において、資産を売却する対価として受取るであろう価格、または負債を移転する対価として支払うであろう価格」としたうえで、公正価額を、その測定のために使われるインプット情報における外部からの観察可能性に応じて、次の3つのレベルに区分することを規定しております。

- ・レベル1：活発な市場における同一資産または同一負債に係る相場価格を無調整で採用しているもの
- ・レベル2：レベル1に含まれる相場価格以外の、直接的または間接的に外部から観察可能なインプット情報のみを用いて算定される公正価額
- ・レベル3：一部、外部から観察不能なインプット情報も用いて算定される公正価額

① 経常的に公正価額で測定される資産及び負債

当社及び子会社が経常的に公正価額で測定している資産及び負債は、売買目的有価証券、売却可能有価証券、デリバティブ資産及び負債等で構成されます。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、経常的に公正価額で測定される資産及び負債に係る公正価額のレベル別内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
現金同等物	—	15,599	—	15,599
売買目的有価証券	—	—	798	798
売却可能有価証券：				
株式	274,850	6,211	—	281,061
債券	—	12,325	2,518	14,843
デリバティブ資産	10,008	26,541	—	36,549
負債：				
デリバティブ負債	10,884	13,320	—	24,204

	当第3四半期連結会計期間末 (百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
現金同等物	—	23,598	—	23,598
売買目的有価証券	—	—	451	451
売却可能有価証券：				
株式	257,233	2,253	—	259,486
債券	—	6,025	2,101	8,126
デリバティブ資産	9,458	35,753	—	45,211
負債：				
デリバティブ負債	8,203	16,235	—	24,438

上記内訳表における売却可能有価証券は、その大部分が四半期連結貸借対照表の「その他の投資」に含まれておりますが、債券のうち満期が1年以内に到来するものについては、四半期連結貸借対照表の「有価証券」に計上されております。

前第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結累計期間並びに前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間における、レベル3に分類されたものの推移は次のとおりです。

	前第3四半期連結累計期間 (百万円)	
	売買目的有価証券	売却可能有価証券
期首残高	6,701	2,448
損益合計（実現／未実現）	△673	△194
損益（投資及び有価証券に係る損益） に含まれるもの	△673	—
その他の包括損益に含まれるもの	—	△194
購入	201	1,838
売却	△1,050	△931
償還／その他	△2,753	△480
為替換算による影響	△498	—
期末残高	1,928	2,681
前第3四半期連結会計期間末において保有する 資産の未実現損益（投資及び有価証券に係る 損益）	△350	—

	当第3四半期連結累計期間 (百万円)	
	売買目的有価証券	売却可能有価証券
期首残高	798	2,518
損益合計（実現／未実現）	△123	△804
損益（投資及び有価証券に係る損益） に含まれるもの	△123	△751
その他の包括損益に含まれるもの	—	△53
購入	—	460
売却	△70	△68
償還／その他	△108	△5
為替換算による影響	△46	—
期末残高	451	2,101
当第3四半期連結会計期間末において保有する 資産の未実現損益（投資及び有価証券に係る 損益）	△94	—

	前第3四半期連結会計期間 (百万円)	
	売買目的有価証券	売却可能有価証券
期首残高	2,232	2,853
損益合計(実現/未実現)	183	△54
損益(投資及び有価証券に係る損益) に含まれるもの	183	—
その他の包括損益に含まれるもの	—	△54
購入	6	—
売却	△96	—
償還/その他	△227	△118
為替換算による影響	△170	—
期末残高	1,928	2,681
前第3四半期連結会計期間末において保有する 資産の未実現損益(投資及び有価証券に係る 損益)	△350	—

	当第3四半期連結会計期間 (百万円)	
	売買目的有価証券	売却可能有価証券
期首残高	541	1,859
損益合計(実現/未実現)	△71	101
損益(投資及び有価証券に係る損益) に含まれるもの	△71	88
その他の包括損益に含まれるもの	—	13
購入	—	210
売却	△9	△68
償還/その他	△16	△1
為替換算による影響	6	—
期末残高	451	2,101
当第3四半期連結会計期間末において保有する 資産の未実現損益(投資及び有価証券に係る 損益)	△94	—

経常的な公正価額測定の評価手法は次のとおりです。

現金同等物は、主として当初決済期日が3か月以内のコマーシャル・ペーパー及びキャッシュ・リザーブ・ファンドであり、流通市場における相場価格を使用して公正価額を測定しており、レベル2に分類しております。

売買目的有価証券及び売却可能有価証券は、主として取引所において取引されている株式及び債券と、オルタナティブ投資等により構成されております。取引所に上場されている銘柄は、取引所における相場価格を公正価額に使用しており、このうち、取引が頻繁に行われている活発な市場での相場価格が入手できるものはレベル1に分類し、取引頻度が少ない市場での相場価格を使用しているものはレベル2に分類しております。また、オルタナティブ投資等(保有目的により売買目的有価証券または売却可能有価証券に区分)は、期末日現在で利用できる市場データの他、投資先における将来キャッシュ・フロー見通し等の外部より観察不能なインプット情報を用いて公正価額を測定し、レベル3に分類しております。

デリバティブ資産及びデリバティブ負債は、主として為替デリバティブ、金利デリバティブ、商品デリバティブにより構成されております。このうち、取引所において取引が行われているものは当該取引相場価格を公正価額に使用し、レベル1に分類しております。それ以外のデリバティブは、外部より観察可能なインプット情報のみに基づき、ブラック・ショールズ・モデル等の一般的な公正価額算定モデルを用いて公正価額を測定し、レベル2に分類しております。

② 非経常的に公正価額で測定される資産及び負債

非経常的に公正価額で測定される資産及び負債のうち、前連結会計年度及び当第3四半期連結累計期間に公正価額での測定を行ったものに係る公正価額のレベル別内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)		
	レベル3	合計	減損損失 (税効果控除前)
資産			
市場性のない投資 (注) 1, 5	17,067	17,067	22,923
持分法適用関連会社に対する投資 (注) 2	25,258	25,258	19,151
長期性資産 (注) 3	5,803	5,803	36,574
のれん及びその他の無形資産 (注) 4	20,934	20,934	6,023

	当第3四半期連結会計期間末 (百万円)		
	レベル3	合計	減損損失 (税効果控除前)
資産			
市場性のない投資 (注) 1	869	869	1,233
長期性資産 (注) 3	2,691	2,691	1,351
のれん及びその他の無形資産 (注) 4	978	978	1,577

- (注) 1 市場性のない投資は、公正価額が帳簿価額を下回り、公正価額の下落が一時的でないとは判断されたものについて公正価額まで減損処理を行ったものであります。これらの公正価額は、当該投資先の将来の収益性見通し及び対象銘柄における純資産価額、当該投資先が保有する主要資産の実勢価額等の外部より観察不能なインプット情報を総合的に考慮したうえで、算定しております。
- 2 持分法適用関連会社に対する投資は、公正価額が帳簿価額を下回り、公正価額の下落が一時的でないとは判断されたものについて公正価額まで減損処理を行ったものであります。これらの公正価額は、当該投資先の将来キャッシュ・フロー見通しに基づく測定金額を基礎に、金融商品取引所での相場価格等も総合的に考慮したうえで、算定しております。将来キャッシュ・フローに基づく測定は観察不能なインプット情報に基づいておりますが、前提データは測定日において当社が入手し得る最善の見積り情報を基礎とし、また、外部の専門家も起用したうえで、その測定結果の妥当性及び合理性を検討しております。
- 3 長期性資産の公正価額は、主として当該資産の事業の用に供した結果及び売却等により生じるであろう見積キャッシュ・フロー等の観察不能なインプット情報を使用し、総合的に考慮したうえで、算定しております。
- 4 のれん及びその他の無形資産の公正価額は、主として事業計画等に基づく観察不能なインプット情報を使用した、割引キャッシュ・フローにより算定しております。
- 5 当社保有の(株)オリエントコーポレーションが発行する種類株式(J種優先株式)を含んでおります。

(2) 金融商品の公正価額

当社及び子会社は、多種の金融商品を有しており、契約相手による契約不履行の際に生ずる信用リスクにさらされておりますが、特定の相手またはグループに対する信用リスクの過度な集中を避けるため、多数の相手と取引を行っております。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、金融資産及び金融負債の帳簿価額、ASCトピック825「金融商品」に従い見積った公正価額及びそれらの算出方法は次のとおりです。（なお、有価証券及びその他の投資の公正価額については「四半期連結財務諸表注記 3 有価証券及び投資」、デリバティブ資産及びデリバティブ負債の公正価額については「四半期連結財務諸表注記 11 デリバティブ及びヘッジ活動」、それらの算出方法については前項「(1) 公正価額の測定」をご参照ください。）

	前連結会計年度末 (百万円)		当第3四半期連結会計期間末 (百万円)	
	帳簿価額	公正価額	帳簿価額	公正価額
金融資産：				
その他の長期債権及び関連会社 に対する長期債権 (貸倒引当金控除後)	103,197	104,046	108,889	110,288
金融負債：				
長期債務 (1年内期限到来分を含む)	2,206,987	2,210,446	2,169,257	2,174,914

・その他の長期債権及び関連会社に対する長期債権

その他の長期債権及び関連会社に対する長期債権の公正価額は、同程度の信用格付けを有する貸付金または顧客に同一の残存期間で同条件の貸付または信用供与を行う場合の現在の金利を用いて、将来のキャッシュ・フローを割引くことにより見積っております。

・長期債務

長期債務の公正価額は、同一の残存期間を有する債務を当社が調達する場合に現在適用される金利に基づいて見積っております。

なお、有価証券以外の流動金融資産及び負債については、満期または決済までの期間が短期であるため、帳簿価額は公正価額とほぼ同額です。

13 変動持分事業体

当社及び子会社は、特別目的事業体を通じて船舶運航事業及び不動産開発事業等に従事しており、また、第三者への貸付を行っております。これらの特別目的事業体はASCトピック810「連結」に規定される変動持分事業体に該当し、当社及び子会社は、これらの特別目的事業体に対して投資、貸付、保証を行うことで変動持分を保有しております。

当社及び子会社は、ASCトピック810「連結」の規定に基づき、当社グループからの投資、貸付、保証等のエクスポージャーがあり、当社グループが当該事業体の資産及び負債の変動から生じる経済的な損失を負担する義務もしくは利益を享受する権利を有する事業体のうち、当該事業体から生じるリスクに対して当該事業体の資本が十分でない、または当該事業体の資本の出資者がその事業体を有効に支配できていない事業体を、関与開始時点に変動持分事業体として識別しております。

また、当該変動持分事業体に関連する契約関係等を変動持分事業体ごとに検討し、当社及び子会社が当該変動持分事業体の経済実態に最も重要な影響を与える事業活動に対して指揮する権限を有しており、かつ当該変動持分事業体にとって潜在的に重要となる可能性のある損失を負担する義務、もしくは当該変動持分事業体にとって潜在的に重要となる可能性のある利益を享受する権利を有している場合、当社及び子会社は当該変動持分事業体の主たる受益者に該当するものと判定しております。

当社及び子会社が変動持分事業体と識別した事業体に対し、契約上当社及び子会社に履行義務はないものの、実際には行っている、もしくは将来行う可能性のある支援はありません。また、当第3四半期連結会計期間末において、既存の変動持分事業体について契約関係等を再検討した結果、当社及び子会社が主たる受益者となるかどうかの判断結果が変更となったものはありません。

当第3四半期連結会計期間末における、変動持分事業体のうち当社及び子会社が主たる受益者に該当する事業体は、主として不動産開発事業を目的とした事業体です。当該変動持分事業体の前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における総資産は、それぞれ8,804百万円及び19,415百万円であり、主な内訳はたな卸資産です。なお、これらの変動持分事業体の債権者及び受益持分所有者は、当社及び子会社に対する遡及権を有しておりません。

また、当社及び子会社は従来より、当社及び子会社が主たる受益者に該当しないものの重要な変動持分を有する、主として船舶運航事業及び不動産開発事業を目的とした変動持分事業体を保有しております。当該変動持分事業体の前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における総資産は、それぞれ527,596百万円及び468,317百万円です。また、当該変動持分事業体に対する前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における最大エクスポージャーは、それぞれ51,341百万円及び35,761百万円です。これらの変動持分事業体に対する連結貸借対照表における資産の計上額は、当第3四半期連結会計期間末は前連結会計年度末と比較して重要な変動はありません。なお、最大エクスポージャーの内訳は、当社及び子会社からの投資、貸付、保証等であり、最大エクスポージャーの算出にあたっては、当該変動持分事業体に対する当社及び子会社の関与について、その契約関係等を総合的に判断しております。

14 契約残高及び偶発債務

当社及び子会社は、主にエネルギー関連、機械関連、化学品関連等の様々な商品に関して固定価格または変動価格による購入契約を締結しております。通常、これらの購入契約の見合いとして、販売先への販売契約を取付けております。

当社及び子会社は、持分法適用関連会社及び一般取引先に対し、種々の形態の保証を行っております。主たる保証は、これらの被保証先の外部借入金等に対して、信用補完として行う金銭債務保証です。被保証先が債務不履行に陥った場合、当社及び子会社に支払義務が発生します。

保証総額は、当社及び子会社が保証契約において履行義務を負う最高支払額であり、また、実保証額は、当社及び子会社が最高支払限度枠を設定している保証契約に係る被保証先の、前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における債務額に基づいた金額であります。なお、第三者が当社及び子会社に差入れた再保証等がある場合には、その金額を控除しております。実保証額は、前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、当社及び子会社が実質的に負うリスクと考えられる金額の合計額です。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、持分法適用関連会社及び一般取引先に対する保証のそれぞれの保証総額及び実保証額は次のとおりです。

	金銭債務保証 (百万円)	前連結会計年度末	
		その他の保証 (百万円)	合計 (百万円)
持分法適用関連会社に対する保証：			
保証総額	81,512	13,584	95,096
実保証額	58,963	11,887	70,850
一般取引先に対する保証：			
保証総額	58,014	6,833	64,847
実保証額	37,290	3,605	40,895
合計：			
保証総額	139,526	20,417	159,943
実保証額	96,253	15,492	111,745

	金銭債務保証 (百万円)	当第3四半期 連結会計期間末	
		その他の保証 (百万円)	合計 (百万円)
持分法適用関連会社に対する保証：			
保証総額	87,409	20,572	107,981
実保証額	67,528	17,889	85,417
一般取引先に対する保証：			
保証総額	55,288	6,496	61,785
実保証額	38,022	3,513	41,535
合計：			
保証総額	142,697	27,068	169,766
実保証額	105,550	21,402	126,952

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、これらの債務保証に対して認識されている負債の金額は、それぞれ2,707百万円及び4,617百万円です。

これらの債務保証には当社が、当社及び一部の子会社の従業員に対する福利厚生制度の一環として行っている、住宅融資制度に基づく住宅融資に対する債務保証が含まれております。仮に従業員が債務不履行に陥った場合、当社が保証を履行することが要求されます。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、保証総額は、それぞれ7,465百万円及び6,898百万円ですが、当該保証契約に基づき引当計上した金額はありません。

これらの保証を含めた持分法適用関連会社及び一般取引先に対する信用供与に対しては、当社では次のとおり、信用供与先の審査及び信用供与後のモニタリング等による管理を実施しております。

持分法適用関連会社への信用供与に対しては、一般取引先への信用供与とは区別して、事業投資に係るリスクエクスポージャーと捉え、当該事業の経営状況を踏まえた検討を行っております。従い、持分法適用関連会社に対する保証を実行するにあたっては、主管営業部署とは独立した事業管理統括部署等が個別に審査を行い、信用限度金額と有効期限を設定したうえで、実行することとしております。また、事業投資の経営状況や投資効率等に関して、少なくとも年1回、各事業会社について定期レビューを実施しております。なお、当第3四半期連結会計期間末における持分法適用関連会社に対する保証のうち、現時点において、保証差入先への保証履行を要求されている、または被保証先たる持分法適用関連会社の経営状況の悪化に伴う追加保証差入が見込まれる重要なものはありません。

一般取引先への信用供与に対しては、個別案件ごとに営業部署とは独立した審査部署が事前審査を行ったうえで、個々の取引先の信用力に応じた信用限度を設定しております。また、信用限度には一定の有効期限を設定し、限度と債権の状況を定期的にモニタリングするとともに、回収状況及び滞留債権の状況を定期的にレビューしております。なお、当第3四半期連結会計期間末における一般取引先に対する保証のうち、現時点において、保証差入先への保証履行を要求されている重要なものはありません。

保証総額からは、当社及び子会社が差入れた保証に対して第三者が当社及び子会社に差入れた再保証等の金額は控除しておりません。前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、第三者が当社及び子会社に差入れた再保証等の金額は、それぞれ32,940百万円及び23,256百万円です。

当社及び子会社が、持分法適用関連会社及び一般取引先に対して行っている保証のうち、その期限が最長のものは平成39年3月31日に期限を迎えます。

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、主要な持分法適用関連会社及び一般取引先の債務に対する金銭債務保証の実保証額は次のとおりです。

前連結会計年度末 (百万円)		当第3四半期連結会計期間末 (百万円)	
ファミマクレジット(株)	26,487	ファミマクレジット(株)	23,365
サハリン石油ガス開発(株)	12,763	PANAVENFLOT CORP.	15,196
JAPAN ALUMINA ASSOCIATES (AUSTRALIA) PTY LTD	9,184	サハリン石油ガス開発(株)	11,528
NEFERTITI LNG SHIPPING CO., LTD.	6,286	JAPAN ALUMINA ASSOCIATES (AUSTRALIA) PTY LTD	8,165
PANAVENFLOT CORP.	5,600	TUPI NORDEST LTD.	5,257
Ningbo Mitsubishi Chemical Co., Ltd.	3,783	CLEOPATRA LNG SHIPPING CO., LTD.	4,711
Consolidated Grain & Barge Co.	2,495	NEFERTITI LNG SHIPPING CO., LTD.	4,711
ISUZU Finance of America, Inc.	2,112	日伯紙パルプ資源開発(株)	3,213
TRINITY BULK S.A., PANAMA	1,208	ISUZU Finance of America, Inc.	3,117
北京啤酒朝日有限公司	1,187	PT. BHIMASENA POWER INDONESIA	3,009

前連結会計年度末及び当第3四半期連結会計期間末における、受取手形の割引及び裏書譲渡の合計額は、それぞれ1,252百万円及び1,496百万円であり、輸出手形割引の残高は、それぞれ80,222百万円及び58,261百万円です。

当社グループの財政状態や業績に重大な影響を及ぼすおそれのある訴訟、仲裁その他の法的手続は現在ありません。しかしながら、当社グループの国内及び海外における営業活動等が今後かかる重要な訴訟等の対象となり、将来の当社グループの財政状態や業績に悪影響を及ぼす可能性が無いことを保証するものではありません。

15 重要な後発事象

当社の四半期連結財務諸表が発行できる状態となった平成24年2月13日までの期間において後発事象の評価を行った結果、該当する事項はありません。

2 【その他】

平成23年11月2日開催の取締役会において、平成23年9月30日現在の株主に対し、1株当たり16.5円、総額26,099百万円の現金配当を行うことを決議しました。詳細につきましては、「四半期連結財務諸表注記 10 資本」を参照ください。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成24年2月13日

伊藤忠商事株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 茂 男 ㊞

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大久保 孝 一 ㊞

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 勝 島 康 博 ㊞

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 永 山 晴 子 ㊞

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」に掲げられている伊藤忠商事株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（平成23年10月1日から平成23年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成23年4月1日から平成23年12月31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、四半期連結包括損益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、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が準拠している用語、様式及び作成方法」参照）に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

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

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

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（「四半期連結財務諸表が準拠している用語、様式及び作成方法」参照）に準拠して、伊藤忠商事株式会社及び連結子会社の平成23年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第3四半期連結会計期間及び第3四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すべての重要な点において認められなかった。

利害関係

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

以上

(注) 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。