

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年6月24日
【事業年度】	第98期（自 2021年4月1日 至 2022年3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 C O O 石 井 敬 太
【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】	人事・総務部 宮 村 和 良 経 理 部 根 橋 哲 也
【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】	人事・総務部 西 川 大 輔 経 理 部 加 藤 貢
【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 中部支社 （名古屋市中区錦1丁目5番11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）

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】

(1) 連結経営指標等

回次	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
決算年月	2018年 3月	2019年 3月	2020年 3月	2021年 3月	2022年 3月
収益 (百万円)	5,510,059	11,600,485	10,982,968	10,362,628	12,293,348
売上総利益 (百万円)	1,210,440	1,563,772	1,797,788	1,780,747	1,937,165
税引前利益 (百万円)	537,858	695,383	701,430	512,475	1,150,029
当期純利益 (百万円)	431,720	545,689	559,209	440,883	878,973
当社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	400,333	500,523	501,322	401,433	820,269
当期包括利益 (百万円)	415,602	511,586	337,944	729,579	1,149,139
当社株主に帰属する 当期包括利益 (百万円)	390,022	464,785	279,832	655,259	1,086,431
株主資本合計 (百万円)	2,669,483	2,936,908	2,995,951	3,316,281	4,199,325
資本合計 (百万円)	2,984,351	3,690,116	3,840,609	3,870,240	4,763,700
資産合計 (百万円)	8,663,937	10,098,703	10,919,598	11,178,432	12,153,658
1株当たり株主資本 (円)	1,722.06	1,930.47	2,010.33	2,232.84	2,857.50
基本的1株当たり当社株主 に帰属する当期純利益 (円)	257.94	324.07	335.58	269.83	552.86
希薄化後1株当たり当社株主 に帰属する当期純利益 (円)	257.94	324.07	335.58	269.83	552.86
株主資本比率 (%)	30.81	29.08	27.44	29.67	34.55
株主資本利益率 (%)	15.79	17.86	16.98	12.72	21.83
株価収益率 (倍)	8.01	6.18	6.68	13.29	7.50
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	388,212	476,551	878,133	895,900	801,163
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	256,350	201,149	248,766	207,296	38,637
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	296,136	538,318	575,482	728,767	846,706
現金及び現金同等物の 期末残高 (百万円)	432,140	572,030	611,223	544,009	611,715
従業員数 (人) (外、平均臨時雇用者数)	102,086 (29,976)	119,796 (38,721)	128,146 (46,567)	125,944 (45,885)	115,124 (43,195)

(注) 1 当社は、国際会計基準(以下、「IFRS」という。)に準拠して連結財務諸表を作成しております。

2 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。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
決算年月	2018年 3月	2019年 3月	2020年 3月	2021年 3月	2022年 3月
収益 (百万円)	-	-	-	-	3,317,288
売上高 (百万円)	4,795,741	4,983,051	4,411,184	3,575,369	-
経常利益 (百万円)	211,881	307,065	287,696	305,892	404,537
当期純損益 (百万円)	109,263	286,479	248,410	71,341	450,423
資本金 (発行済株式総数)	253,448 (千株)	253,448 (1,662,889)	253,448 (1,584,889)	253,448 (1,584,889)	253,448 (1,584,889)
純資産額 (百万円)	974,102	1,081,068	1,123,143	928,762	1,186,810
総資産額 (百万円)	3,164,561	3,086,494	3,046,455	3,158,247	3,659,443
1株当たり純資産額 (円)	627.99	710.14	753.15	625.04	807.20
1株当たり配当額 (うち、1株当たり中間配当額) (円)	70.00 (32.00)	83.00 (37.00)	85.00 (42.50)	88.00 (44.00)	110.00 (47.00)
1株当たり当期純損益 (円)	70.35	185.37	166.18	47.92	303.44
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	30.78	35.03	36.87	29.41	32.43
自己資本利益率 (%)	11.21	27.88	22.54	-	42.58
株価収益率 (倍)	29.37	10.80	13.49	-	13.66
配当性向 (%)	99.5	44.8	51.2	-	36.3
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	4,285 (-)	4,285 (-)	4,261 (-)	4,215 (-)	4,170 (-)
株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%)	135.2 (115.9)	136.4 (110.0)	157.0 (99.6)	247.7 (141.5)	289.9 (144.3)
最高株価 (円)	2,254.0	2,302.5	2,695.5	3,653.0	4,249.0
最低株価 (円)	1,478.0	1,740.0	1,873.5	2,000.0	3,104.0

- (注) 1 第94期、第95期、第96期及び第98期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。また、第97期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
- 2 第97期の自己資本利益率、株価収益率及び配当性向については、当期純損失であるため記載しておりません。
- 3 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。
- 4 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

2【沿革】

1949年12月	<p>伊藤忠商事株式会社設立 設立年月日 1949年12月1日 本店 大阪市 資本金 1億5,000万円 《設立の経緯》 1858（安政5）年初代伊藤忠兵衛が、麻布類の卸売業を創業。その後、1872年大阪市本町に呉服太物商「紅忠」を開店。1893年には「伊藤系店」を開店し綿糸の卸売業を開始、これが後の伊藤忠商事株式会社発足の基礎となった。 1914年伊藤家各店を統合して法人化し「伊藤忠合名会社」を設立、1918年には同社を分割して、「旧伊藤忠商事株式会社」と「株式会社伊藤忠商店（後の株式会社丸紅商店）」を設立した。 1941年に旧伊藤忠商事株式会社は、株式会社丸紅商店、株式会社岸本商店と合併して「三興株式会社」となり、更に1944年には、呉羽紡績株式会社、大同貿易株式会社と合併して「大建産業株式会社」となった。 1949年の過度経済力集中排除法により、大建産業株式会社は、伊藤忠商事株式会社、丸紅株式会社、呉羽紡績株式会社、株式会社尼崎製釘所の四社に分離し、ここに「伊藤忠商事株式会社」として再発足したものである。</p>
1950年7月	大阪・東京両証券取引所に株式を上場
1952年1月	米国に伊藤忠アメリカ会社を設立（1992年10月社名を伊藤忠インターナショナル会社と改称。現・子会社）
1955年4月	大洋物産株式会社の営業権を譲受
1961年10月	森岡興業株式会社を合併 資本金 109億2,500万円
1964年4月	青木商事株式会社を合併 資本金 164億1,750万円
1969年4月	伊藤忠建機株式会社を設立（2019年7月発行済株式の50%を東京センチュリー株式会社に譲渡し、社名を伊藤忠T C建機株式会社と改称。現・ジョイント・ベンチャー）
1972年11月	伊藤忠製糖株式会社を設立（現・子会社）
1974年10月	香港に伊藤忠香港会社を設立（現・子会社）
1977年10月	安宅産業株式会社を合併 資本金 372億5,147万円
1980年11月	東京本社新社屋が完成（東京都港区北青山2丁目5番1号）
1987年2月	英国に伊藤忠英国会社を設立（1994年1月社名を伊藤忠欧州会社と改称。現・子会社）
1991年4月	青山地所株式会社を合併
1992年10月	伊藤忠不動産株式会社を合併
1993年9月	中国に伊藤忠（中国）集团有限公司を設立（現・子会社）
1997年12月	伊藤忠都市開発株式会社を設立（現・子会社）
1999年12月	伊藤忠テクノサイエンス株式会社の株式を東京証券取引所市場第一部に上場（2006年10月株式会社C R Cソリューションズと合併し、社名を伊藤忠テクノソリューションズ株式会社と改称。現・子会社）
2001年3月	伊藤忠食品株式会社の株式を東京証券取引所市場第一部に上場（現・子会社）
2001年10月	伊藤忠丸紅鉄鋼株式会社を会社分割により設立（現・ジョイント・ベンチャー）
2004年3月	豪州の資源開発事業会社3社を統合し、CI Minerals Australia Pty. Ltd.が発足（2004年4月社名をITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltdと改称。現・子会社）
2006年6月	株式会社日本アクセスの株式を公開買付により取得（現・子会社）
2007年12月	アイ・ティー・シーネットワーク株式会社の株式が東京証券取引所市場第一部銘柄に指定（2013年10月社名をコネクシオ株式会社と改称。現・子会社）
2008年10月	伊藤忠エネクス株式会社の株式を会社分割により取得（現・子会社）
2009年4月	シーアイ化成株式会社（現・タキロンシーアイ株式会社）及び株式会社アイ・ロジスティクス（現・伊藤忠ロジスティクス株式会社）の株式を公開買付により取得（現・子会社）
2011年8月	大阪本社を移転（大阪市北区梅田3丁目1番3号）
2012年4月	ITOCHU FIBRE LIMITEDを設立（現・子会社）
2012年10月	Dole International Holdings株式会社を設立（現・子会社）
2015年3月	Orchid Alliance Holdings Limitedを設立（現・子会社）
2017年8月	株式会社ヤナセの株式を公開買付により取得（現・子会社）
2018年8月	ユニー・ファミリーマートホールディングス株式会社の株式を公開買付により取得（2019年9月株式会社ファミリーマートを吸収合併し、社名を株式会社ファミリーマートと改称。現・子会社）
2019年10月	プリマム株式会社の株式を伊藤忠食品株式会社が追加取得（現・子会社）
2022年4月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより、東京証券取引所の市場第一部からプライム市場に移行

3【事業の内容】

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、幅広い業界及びグローバルなネットワークを通じて、8つのディビジョンカンパニーが、繊維や食料、住生活、情報・金融等の生活消費分野、機械や化学品、石油製品、鉄鋼製品等の基礎産業分野、そして金属資源、エネルギー資源等の資源分野において、多角的な事業活動を展開しております。

当社グループの事業セグメントごとの取扱商品またはサービスの内容及び主要な関係会社名は次のとおりです。

事業セグメント	取扱商品またはサービスの内容	主要な関係会社名
繊維	<p>繊維原料、糸、織物から衣料品、服飾雑貨、その他生活消費分野の全般においてグローバルに事業展開を行っている。</p> <p>また、ブランドビジネスの海外展開や、リーテイル分野でのインターネット販売等の販路展開も行っている。</p> <p>天然繊維・化学繊維・合成繊維・無機繊維等の繊維原料及び糸、織・編物等の繊維製品、衣料品、服飾雑貨、靴、寝装用繊維品、室内装飾用繊維品、資材用繊維品等</p>	<p>(株)ジョイックスコーポレーション (株)三景 (株)エドウィン ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd. 伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司 (株)デサント</p>
機械	<p>プラント、橋梁、鉄道等のインフラ関連事業、発電・送变电・売電関連事業、水・環境・廃棄物関連事業、船舶、航空機、自動車、建設機械、産業機械、工作機械、環境機器・電子機器等の単体機械及び関連機材、再生可能・代替エネルギー関連ビジネス・廃棄物リサイクル事業等の環境に配慮した事業を行っている。更に、医療関連分野において、医療機器の取扱等を行っている。</p> <p>石油・ガス開発・石油精製・石油化学プラント・プロジェクト、ガス輸送事業・インフラ・設備、風力・地熱・太陽光・太陽熱・バイオマス等の再生可能エネルギーを含む発電・送变电・売電事業、上下水道事業・プラント・設備、海水淡水化事業・プラント・設備、廃棄物処理発電、産業・工業・有害廃棄物処理、リサイクル、処分場を含む環境関連事業・プラント・設備、港湾・橋梁、鉄道車輛・鉄道システム、製鉄プラント、船舶、海洋構造物、航空機・機内設備、セキュリティ関連機器・システム、宇宙関連機器・システム、乗用車、商用車、自動車部品、自動車部品製造設備、特殊車両、土木・建設・鉱山用機械及び荷役運搬機械、農業機械、産業機械、電子システム機器、医療機器、医療材料、病院整備運営事業等</p>	<p>日本エアロスペース(株) (株)アイメックス 伊藤忠プランテック(株) 伊藤忠マシンテクノス(株) センチュリーメディカル(株) (株)ヤナセ I-Power Investment Inc. I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED MULTIQUIP INC. Auto Investment Inc. (株)ジャムコ 東京センチュリー(株) 伊藤忠TC建機(株)</p>
金属	<p>金属鉱物資源開発事業、鉄鋼製品加工事業、鉄鉱石、石炭、その他製鉄・製鋼原料、非鉄・軽金属、鉄鋼製品、原子燃料関連の国内・貿易取引、温室効果ガス排出権取引、リサイクル・廃棄物処理を行っている。</p> <p>鉄鉱石、還元鉄、原料炭、コークス、一般炭、合金鉄及びその原料、鉄スクラップ、銑鉄、金属粉、電極、活性炭、厚板、熱延・冷延鋼板及びコイル、亜鉛鉄板、機械構造用鋼、ステンレス鋼、高張力鋼、各種特殊鋼、建材、溶接鋼管、継目無し鋼管、線材、海洋鉄構造物、橋梁、ビル鉄骨、レール、非鉄金属、非鉄・アルミ製品、貴金属地金、レアメタル、アルミ、アルミナ、アルミ圧延品、アルミ型材、電線、光ケーブル、電子材料、原子燃料、原子力関連機器、温室効果ガス排出権、什器・設備及び自動販売機の回収・修繕・再利用、廃棄物由来の再生資源等</p>	<p>伊藤忠メタルズ(株) ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA. 伊藤忠丸紅鉄鋼(株)</p>
エネルギー・化学品	<p>エネルギー関連、化学品関連及び再生可能エネルギーを含む電力関連の各分野において、トレード並びに事業を行っている。</p> <p>原油、NGL、ガソリン、ナフサ、灯油、ジェット燃料、軽油、重油、船舶燃料、潤滑油、アスファルト、LPG、LNG、天然ガス、リニューアブル燃料、水素、アンモニア、芳香族、アルコール類、合繊原料、無機鉱産資源、硫黄、肥料、医薬品、合成樹脂、生活関連雑貨、包装資材原料、精密化学品、電子材料、蓄電池、熱供給、再生可能エネルギーを含む電力・IPP事業等</p>	<p>伊藤忠エネクス(株) 伊藤忠ケミカルフロンティア(株) 伊藤忠プラスチック(株) タキロンシーアイ(株) ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc. ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD. 日本南サハ石油(株)</p>

事業セグメント	取扱商品またはサービスの内容	主要な関係会社名
食料	<p>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・販売を行っている。</p> <p>小麦、大麦、小麦粉、米、澱粉、植物油、大豆、トウモロコシ、大豆・菜種油、砂糖類、異性化糖、乳製品、コーヒー、酒類、カカオ、果汁、飲料、水産物、畜産物、青果物、冷凍野菜、冷凍魚介類、業務用食材、加工食品、菓子、冷凍食品、缶詰、ペットフード、食料ビジネスに関するコンサルティングサービス等</p>	<p>プリマハム(株) 伊藤忠食品(株) (株)日本アクセス Dole International Holdings(株)</p> <p>不二製油グループ本社(株) HYLIFE GROUP HOLDINGS LTD.</p>
住生活	<p>紙パルプ事業、天然ゴム事業、タイヤ事業や物流事業等の生活資材・物流分野、不動産開発・分譲・賃貸・管理業や住宅資材事業等の建設・不動産分野において事業を行っている。</p> <p>木材チップ、木材パルプ、フラッフパルプ、コットンリントナー、古紙、紙製品、木質系新素材、木質系バイオマス燃料、天然ゴム、タイヤ、セメント、ガラス、セラミックス、スラグ、天然石膏、耐火物、家具、生活雑貨、倉庫事業、トラック輸送業、配送センター管理・運營業務、用船業務、国際複合一貫輸送事業、航空貨物輸送業、流通加工業、港湾運送事業、住宅、オフィスビル、物流施設、商業施設、ゴルフ場、工業団地、ホテル、原木、製材、木質繊維板等</p>	<p>伊藤忠ロジスティクス(株) 伊藤忠紙パルプ(株) 伊藤忠セラテック(株) 伊藤忠建材(株) 伊藤忠都市開発(株) European Tyre Enterprise Limited ITOCHU FIBRE LIMITED</p> <p>大建工業(株)</p>
情報・金融	<p>ITソリューション・インターネット関連サービス事業、携帯流通及びアフターサービス事業等の情報・通信分野、各種金融サービス事業や保険事業等の金融・保険分野において事業を行っている。</p> <p>サーバ・ネットワーク・ストレージ・ソフトウェア製品、ソフトウェア開発・システムインテグレーション事業、データセンター事業、クラウドサービス事業、インターネット関連サービス事業、BPO事業、医療・ヘルスケア事業、ベンチャーキャピタル事業、携帯電話関連機器、携帯電話関連サービス、通信・衛星・宇宙事業、メディア・コンテンツ関連事業、投融資事業、クレジットカード事業、その他金融サービス事業、保険代理店業、保険ブローカー業、再保険事業、信用保証サービス、コンサルティングサービス等</p>	<p>伊藤忠テクノソリューションズ(株) コネクシオ(株) 伊藤忠・フジ・パートナーズ(株) ほけんの窓口グループ(株) ポケットカード(株) First Response Finance Ltd. ITOCHU FINANCE (ASIA) LTD.</p> <p>(株)ベルシステム24ホールディングス (株)オリエントコーポレーション</p>
第8	<p>上記の7カンパニーと協働し、特に生活消費分野に強みを持つ当社グループの様々なビジネス基盤を最大限活用し、異業種融合・カンパニー横断の取組を加速させ、市場や消費者ニーズに対応した「マーケットインの発想」による新たなビジネスの創出・客先開拓を行っている。</p>	<p>(株)ファミリーマート</p>
その他	<p>海外現地法人については、複数の商品を取扱う総合商社であり、主要な海外拠点において提出会社と同様に多種多様な活動を行っている。</p>	<p>伊藤忠インターナショナル会社 (米国) 伊藤忠欧州会社(英国) 伊藤忠(中国)集团有限公司 伊藤忠香港会社 伊藤忠シンガポール会社</p> <p>Orchid Alliance Holdings Limited C.P. Pokphand Co. Ltd. Chia Tai Enterprises International Limited</p>

- (注) 1 当社は、(株)デザートを当社子会社のB S インベストメント(株)を通じて保有しております。
2 当社は、不二製油グループ本社(株)を当社子会社の伊藤忠フードインベストメント合同会社を通じて保有しております。
3 当社は、ポケットカード(株)を当社子会社の(株)P C H及び(株)ファミリーマートを通じて保有しております。

4【関係会社の状況】

(1) 親会社

該当ありません。

(2) 子会社

会社名	住所	資本金 または出資金 (百万円)	主な事業の内容	議決権 所有 割合 (%)	関係内容	
					役員の 兼任等 (人)	営業上の取引等
(繊維) ㈱三景	東京都江東区	100	衣料用副資材製造・販売	100.0	7	商品の販売・仕入
㈱エドウィン	東京都品川区	50	ジーンズ製品及びその他服飾製品の企画・製造・販売	98.5	7	商品の販売
㈱ジョイックスコーポレーション	東京都千代田区	50	紳士服及び関連製品の製造・販売	100.0	2	商品の販売・仕入
㈱レリアン	東京都目黒区	100	婦人既製服小売	100.0	4	商品の販売
ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd.	Hong Kong, China	HK\$ 133,639千	繊維製品の生産管理・販売	100.0 (50.0)	10	商品の販売・仕入
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司	Shanghai, China	US\$ 12,000千	原料・原糸の販売及び繊維製品の生産管理・販売	100.0 (40.0)	5	"
その他36社						
(機械) ㈱アイメックス	東京都港区	262	船舶の保有・運航、用船、船用機械、海外船会社の決算管理	100.0	3	傭船仲介/分身会社決算業務の委託他
伊藤忠アビエーション㈱	東京都港区	650	航空機・航空機器部品及び関連機材等の輸出入並びに国内販売	100.0	4	業務委受託
伊藤忠プランテック㈱	東京都港区	200	プラント・機器の輸出入及び国内環境省エネビジネス	100.0	6	業務委託、保証
日本エアロスペース㈱	東京都港区	490	航空機、ヘリコプターエンジン、防衛・セキュリティ関連機器の輸入販売	100.0	4	業務受託
伊藤忠システック㈱	大阪市中央区	480	産業機械等の輸出入、三国取引及び国内販売	100.0	7	人材及び情報提供
伊藤忠マシンテクノス㈱	東京都千代田区	300	工作機械・産業機械・食品機械の輸出入及び国内販売	100.0	6	業務受託、人材及び情報提供
センチュリーメディカル㈱	東京都品川区	300	医療機器輸入・販売	100.0	6	人材及び情報提供
㈱ヤナセ	東京都港区	6,976	自動車、同部品の販売及び修理	66.1	5	
I-Power Investment Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.	US\$ 351,529千	米国での電力分野投資会社	100.0	2	業務委託
I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED	London, U.K.	Stg 51,097千	欧州/中東での水・環境分野投資会社	100.0 (30.0)	6	保証
MULTIQUIP INC.	Cypress, California, U.S.A.	US\$ 17,200千	小型建設機械及び発電機の販売及び一部製造	100.0 (80.0)	4	商品の販売、保証
RICARDO PÉREZ, S.A.	Panama, Republic of Panama	US\$ 14,909千	パナマでの自動車の卸売販売	70.0	5	商品の販売
Auto Investment Inc.	Pelham, Alabama, U.S.A.	US\$ 34千	自動車小売業	100.0	1	
ITOCHU Automobile America Inc.	Farmington Hills, Michigan, U.S.A.	US\$ 1千	自動車及び関連部品トレード、物流、自動車関連事業への投資	100.0	3	輸送・販売業務委受託
VEHICLES MIDDLE EAST FZE	Dubai, U.A.E.	US\$ 953千	自動車トレード ファイナンス	100.0	3	商品の販売
その他78社						

会社名	住所	資本金 または出資金 (百万円)	主な事業の内容	議決権 所有 割合 (%)	関係内容	
					役員の 兼任等 (人)	営業上の取引等
(金属)						
伊藤忠メタルズ(株)	東京都港区	700	金属原料・製品、及びリサイクル分野でのトレード・投資事業	100.0	4	事務所の賃貸、商品の販売、保証
ITC Platinum Development Ltd	London, U.K.	US\$ 280,627千	南アフリカでの白金族金属及びニッケル開発プロジェクトの事業管理	75.0	3	業務受託、保証
JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA.	Sao Paulo, Brazil	R\$ 813,574千	ブラジルでの鉄鉱石事業への投資・管理	77.3	2	業務受託
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	Perth, W.A., Australia	A\$ 276,965千	鉄鉱石、石炭、非鉄金属等の資源開発事業投資・販売	100.0 (3.7)	9	"
その他6社						
(エネルギー・化学品)						
伊藤忠エネクス(株)	東京都千代田区	19,878	石油製品・L P ガスの販売及び電力熱供給事業	54.0	5	商品の販売・仕入
伊藤忠プラスチック(株)	東京都千代田区	1,000	合成樹脂製品並びに関連商品の販売	100.0	2	"
伊藤忠ケミカルフロンティア(株)	東京都港区	1,100	精密化学品及び関連原料の販売	100.0	5	商品の販売・仕入、事務所の賃貸、保証
タキロンシーアイ(株)	大阪市北区	15,189	合成樹脂製品等の製造・加工・販売	55.8 (0.2)	2	商品の販売・仕入
伊藤忠リーテイルリンク(株)	東京都中央区	490	店舗・食品包装資材、日用・生活雑貨の販売	100.0	3	"
ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD.	Singapore	US\$ 5,941千	原油・石油製品トレーディング	100.0	5	商品の販売・仕入、保証
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	Grand Cayman, Cayman Islands	US\$ 31,010千	石油・ガスの探鉱・開発及び生産	100.0	4	業務受託
IPC (USA), Inc.	West Hollywood, California, U.S.A.	US\$ 2,000千	石油製品トレーディング	100.0	4	保証
CIECO West Qurna Limited	London, U.K.	US\$ 550,000千	イラクの石油・ガス権益保有会社への投資	60.0	3	業務委託
ITOCHU Plastics Pte., Ltd.	Singapore	US\$ 1,473千	合成樹脂の販売	100.0 (30.0)	3	商品の販売・仕入、保証
その他109社						

会社名	住所	資本金 または出資金 (百万円)	主な事業の内容	議決権 所有 割合 (%)	関係内容	
					役員の 兼任等 (人)	営業上の取引等
(食料)						
伊藤忠製糖株	愛知県碧南市	2,000	砂糖及びその副産物の製造・加工・販売	100.0	4	商品の販売
伊藤忠飼料株	東京都江東区	1,910	各種飼料・畜水産物の製造販売	100.0 (0.0)	4	商品の販売・仕入
伊藤忠食糧株	東京都港区	400	食品原料の輸入及び販売	100.0	8	商品の販売・仕入、保証
プリマハム株	東京都品川区	7,909	食肉及び食肉加工品製造・販売	50.1 (4.5)	3	原材料の仕入、商品・製品の売上
Dole International Holdings株	東京都港区	33,976	Doleアジア青果事業及びグローバル加工食品事業の事業管理	100.0	4	保証
伊藤忠食品株	大阪市中央区	4,923	酒類、食料品等の卸売・販売	52.3 (0.1)	4	商品の販売・仕入、倉庫の賃貸
株日本アクセス	東京都品川区	2,620	食品等の卸売・販売	100.0	7	商品の販売・仕入
ITOCHU TAIWAN INVESTMENT CORPORATION	Taipei, Taiwan	NT\$5,151,000千	Taipei Financial Center Corporation株式保有会社への投資	100.0	3	保証
その他113社						
(住生活)						
伊藤忠ロジスティクス株	東京都港区	5,084	総合物流業	100.0	8	輸出入代行業務等の委託、事務所の賃貸、国内輸配送業務の委託
伊藤忠紙パルプ株	東京都中央区	1,100	紙、板紙及び紙加工品の売買及び輸出入	100.0	6	商品の販売・仕入、保証
伊藤忠セラテック株	愛知県瀬戸市	410	セラミックス原料・製品の製造・販売	100.0	3	商品の販売・仕入
伊藤忠ハウジング株	東京都港区	400	不動産の販売代理・仲介	100.0 (1.3)	3	
伊藤忠建材株	東京都中央区	500	建設・住宅資材の販売	100.0	5	商品の販売・仕入
伊藤忠アーバンコミュニティ株	東京都中央区	310	マンション、オフィスの管理・サービス業務	100.0	6	業務委託
伊藤忠都市開発株	東京都港区	10,225	不動産の開発・分譲・賃貸	100.0	10	業務委託、販売用不動産の仕入
P.T. ANEKA BUMI PRATAMA	Palembang, Indonesia	US\$ 1,469千	天然ゴム加工・販売	100.0 (35.0)	5	
European Tyre Enterprise Limited	Letchworth, U.K.	Stg 451,230千	欧州でのタイヤ卸・小売、廃タイヤ回収業	100.0 (25.0)	7	
ITOCHU FIBRE LIMITED	London, U.K.	EUR 168,822千	製紙用パルプ、チップ、紙製品の販売・METSA FIBRE OYへの投資	100.0 (25.0)	3	保証
ITOCHU Building Products Holdings Inc.	Chehalis, Washington, U.S.A.	US\$ 4千	木製フェンス製造会社への投資	100.0	3	
その他59社						

会社名	住所	資本金 または出資金 (百万円)	主な事業の内容	議決権 所有 割合 (%)	関係内容	
					役員の 兼任等 (人)	営業上の取引等
(情報・金融) 伊藤忠テクノソリューションズ㈱	東京都港区	21,764	システム開発、インフラ構築、ITマネジメント等のITソリューション事業	59.4	3	商品・サービスの販売、業務委託
コネクシオ㈱	東京都港区	2,778	モバイル端末の卸売・販売・モバイル関連ソリューション事業	60.4	3	商品の販売・仕入、業務委託
伊藤忠・フジ・パートナーズ㈱	東京都港区	100	投融資業、経営コンサルティング業	63.0	3	
ポケットカード㈱	東京都港区	14,374	クレジットカード事業	80.0 (80.0)	3	
ほけんの窓口グループ㈱	東京都千代田区	1,025	生命保険募集に関する業務及び損害保険代理店業務	76.2	4	業務受託
ITC VENTURES XI, INC.	Santa Clara, California, U.S.A	US\$ 47,360千	ベンチャー投資	100.0	4	
GCT MANAGEMENT (THAILAND) LTD.	Bangkok, Thailand	THB 19,600千	タイでの金融・保険事業会社への投資	100.0 (67.3)	4	保証
First Response Finance Ltd.	Nottingham, U.K.	Stg 501千	英国でのオートローン事業	100.0 (100.0)	4	
ITOCHU FINANCE (ASIA) LTD.	Hong Kong, China	US\$ 214,281千	中国・香港での金融事業会社への投資	100.0 (100.0)	4	サービスの提供
その他37社						
(第8) ㈱ファミリーマート	東京都港区	16,659	フランチャイズシステムによるコンビニエンスストア事業	94.7 (44.7)	5	商品供給体制に対するアドバイス・サポート
その他16社						
(その他) 伊藤忠トレジャリー㈱	東京都港区	4,250	金融サービス	100.0	4	金融関係取引
Orchid Alliance Holdings Limited	BR. Virgin Islands	US\$1,500,055千	CITIC Limited保有会社への投融資	100.0	3	保証
その他16社						
(海外現地法人) 伊藤忠インターナショナル会社	New York, N.Y., U.S.A.	US\$ 625,640千	商品の販売・仕入及び投資	100.0	4	商品の販売・仕入
伊藤忠欧州会社	London, U.K.	Stg 70,449千	〃	100.0	4	〃
伊藤忠シンガポール会社	Singapore	US\$ 21,625千	〃	100.0	2	〃
韓国伊藤忠株式会社	Seoul, Korea	WON7,570,000千	〃	100.0	3	〃
伊藤忠タイ会社	Bangkok, Thailand	THB 600,000千	〃	100.0	3	〃
伊藤忠香港会社	Hong Kong, China	HK\$1,248,621千	〃	100.0	2	〃
伊藤忠中南米会社	Panama, Republic of Panama	US\$ 10,000千	〃	100.0	3	〃
伊藤忠ブラジル会社	Sao Paulo, Brazil	R\$ 18,194千	〃	100.0	16	〃
伊藤忠豪州会社	Sydney, N.S.W., Australia	A\$ 25,000千	〃	100.0	3	〃
伊藤忠中近東会社	Dubai, U.A.E.	US\$ 14,974千	〃	100.0	3	〃
伊藤忠(中国)集団有限公司	Beijing, China	US\$ 300,000千	〃	100.0	5	〃
台湾伊藤忠股份有限公司	Taipei, Taiwan	NT\$ 330,000千	〃	100.0	3	〃
その他17社						

- (注) 1 上記の子会社数には、親会社の一部と考えられる投資会社(154社)を含めておりません。
- 2 上記の子会社のうち、以下の会社が特定子会社に該当します。
I-Power Investment Inc.、JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA.、
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd、CIECO West Qurna Limited、
Dole International Holdings(株)、European Tyre Enterprise Limited、(株)ファミリーマート、
Orchid Alliance Holdings Limited、伊藤忠インターナショナル会社、伊藤忠(中国)集団有限公司
また、上記に記載の子会社以外では、第8のリテールインベストメントカンパニー合同会社が特定子会社に
該当します。
- 3 (株)日本アクセスは、収益(連結会社相互間の内部収益を除く)の連結収益に占める割合が10%を超えておりま
す。同社の主要な損益情報等(IFRS修正後)は次のとおりです。
- | | |
|-----------|---------------|
| (1) 収益 | 2,120,533 百万円 |
| (2) 税引前利益 | 24,835 百万円 |
| (3) 当期純利益 | 17,050 百万円 |
| (4) 資本合計 | 58,923 百万円 |
| (5) 資産合計 | 527,177 百万円 |
- 4 有価証券報告書または有価証券届出書を提出している会社は次のとおりです。
(株)ヤナセ、伊藤忠エネクス(株)、タキロンシーアイ(株)、プリマハム(株)、伊藤忠食品(株)、
伊藤忠テクノソリューションズ(株)、コネクシオ(株)、ポケットカード(株)、(株)ファミリーマート
- 5 伊藤忠マシンテクノス(株)と伊藤忠システック(株)は、2022年4月1日に経営統合し、伊藤忠マシンテクノス(株)
となりました。
- 6 ITOCHU Building Products Holdings Inc.は、2022年3月4日にTMI Forest Products Inc.から社名を変更
しております
- 7 議決権所有割合の()内は、間接所有割合を内数で記載しております。

(3) 関連会社及びジョイント・ベンチャー

会社名	住所	資本金 または出資金 (百万円)	主な事業の内容	議決権 所有 割合 (%)	関係内容	
					役員の 兼任等 (人)	営業上の取引等
(繊維) ㈱デサント	大阪市浪速区	3,846	スポーツウェア及び関連 商品の製造・販売	40.0 (40.0)	2	
㈱寺岡製作所	東京都品川区	5,057	粘着テープの製造販売	26.7 (0.3)	4	商品の販売・仕入
綾羽㈱	大阪市中央区	1,000	タイヤコード及び産業資材 製造・販売	33.5	1	"
その他10社						
(機械) ㈱ジャムコ	東京都三鷹市	5,360	航空機内装品の製造、 航空機の整備	33.4	3	商品の販売
伊藤忠T C 建機㈱	東京都中央区	4,650	建設機械の販売・賃貸	50.0	5	保証
東京センチュリー㈱	東京都千代田区	81,129	国内リース事業、国内オー ト事業、スペシャルティ 事業、国際事業	30.1	3	各種設備の賃貸
トーヨーエイテック㈱	広島市南区	3,000	工作機械、自動車部品の 製造・販売及び表面処理 請負サービス	50.0	3	商品の仕入
いすゞ自動車販売㈱	東京都品川区	25,025	商用車・バス等の国内卸売	25.0	3	
PT. BHIMASENA POWER INDONESIA	Jakarta, Indonesia	US\$ 413,515千	インドネシアでの発電事業	32.0	6	融資
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	Jakarta, Indonesia	US\$ 23,233千	建設機械の販売・サービス	25.0	1	
ISUZU VIETNAM CO., LTD.	Ho Chi Minh City, Vietnam	US\$ 15,000千	商用車の輸入・組立・販売	28.0	3	商品の販売
五十鈴汽車工程柴油機 (上海)有限公司	Shanghai, China	US\$ 1,000千	産業用エンジンの販売	25.0	2	
Mazda Southern Africa (Pty) Ltd.	Midrand, Republic of South Africa	ZAR 100,000千	自動車、同部品の卸売販売	30.0	1	商品の販売
RICHBASE LIMITED	Apia, Independent State of Samoa	US\$ 3,792千	中国での透析事業への 投資会社	20.0	2	人材派遣及び経営支援
EQUIRENT VEHÍCULOS Y MAQUINARIA S.A.S BIC	Bogota, Republic of Colombia	COP 10,000百万	自動車、建機、農機等の リース業	25.0	1	
その他23社						
(金属) 伊藤忠丸紅鉄鋼㈱	東京都中央区	30,000	鉄鋼製品等の輸出入・販売	50.0	5	商品の販売・仕入
その他7社						
(エネルギー・化学品) 日本南サハ石油㈱	東京都港区	7	東シベリアの石油・ガス 権益保有会社への投資	25.0	2	業務受託
BRUNEI METHANOL COMPANY SDN BHD	Sungai Liang Daerah Belait, Brunei	US\$ 189,400千	メタノールの製造・販売	25.0	2	
NCT Holland B.V.	Breda, Netherlands	EUR 69千	合成樹脂の販売	40.0 (15.0)	1	
24M TECHNOLOGIES, INC.	Wilmington, Delaware, U.S.A.	US\$ 291,204千	半固体電池の研究・開発・ ライセンス事業	21.3	1	ライセンス事業の支 援・商品の販売・仕入
その他43社						

会社名	住所	資本金 または出資金 (百万円)	主な事業の内容	議決権 所有 割合 (%)	関係内容	
					役員の 兼任等 (人)	営業上の取引等
(食料) 久米島製糖(株)	沖縄県那覇市	100	砂糖(原料用粗糖)の製造 及び販売	34.8 (34.8)	1	商品の仕入
不二製油グループ本社(株)	大阪府泉佐野市	13,209	グループ戦略立案及び 各事業会社の統括管理	39.9 (39.9)	2	
ジャパンフーズ(株)	千葉県長生郡 長柄町	629	清涼飲料等の受託製造及び 販売	36.4 (0.2)	3	製造委託、原料販売、 商品の仕入
(株)ケーアイ・フレッシュ アクセス	東京都中野区	500	生鮮農産物(輸入農産物も 含む)・加工品の卸売、 及び青果専用センターの 運営・ロジスティクス全般 の一括業務受託	50.0	2	商品の販売・仕入
(株)昭和	名古屋市熱田区	96	食品卸売業	20.0	0	商品の販売
CGB ENTERPRISES, INC.	Covington, Louisiana, U.S.A.	US\$ 4千	穀物売買及び解荷役物流、 搾油、営農サービス、 その他	50.0 (20.0)	3	
HYLIFE GROUP HOLDINGS LTD.	La Broquerie, Manitoba, Canada	CAS\$ 118,833千	養豚及び豚肉の製造・販売	49.9	3	
その他25社						
(住生活) 中設エンジニア(株)	名古屋市西区	200	電気・空調等の設備工事	50.0	5	業務受託
大建工業(株)	富山県南砺市	15,300	住宅関連資材の製造・販売	36.4	2	商品の販売
(株)センチュリー21・ ジャパン	東京都港区	518	不動産業に関するフラン チャイズ事業	49.6	3	
Pacific Woodtech Corporation	Burlington, Washington, U.S.A.	US\$ 26,000千	構造用LVL及びI-JOISTの 製造・販売	49.0	2	保証
尤 ^注 佳生活用品(中国) 有限公司	Shanghai, China	RMB 916,566千	ベビーケア関連製品・フェ ミニンケア関連製品等製 造・販売	25.0	1	
尤 ^注 佳生活用品(天津) 有限公司	Tianjin, China	RMB 762,051千	ベビーケア関連製品・フェ ミニンケア関連製品等製造	25.0	1	
その他17社						
(情報・金融) アシュリオン・ジャパン(株)	東京都港区	415	携帯電話端末補償サービ スの企画運営事業、及び損害 保険の代理業	33.3	2	商品の販売・仕入
(株)ベルシステム24ホール ディングス	東京都港区	27,079	コンタクトセンター事業	40.7	4	サービスの提供
(株)オリエントコーポレー ション	東京都千代田区	150,069	信販業	16.5	3	金融サービス等での 業務提携等
その他23社						
(第8) TAIWAN DISTRIBUTION CENTER CO., LTD.	New Taipei City, Taiwan	NT\$ 360,000千	コンビニエンスストア等へ の商品供給	48.3 (23.2)	4	
その他8社						
(その他) C.P. Pokphand Co. Ltd.	Bermuda	US\$ 253,329千	配合飼料事業、畜産・水産 関連事業、食品の製造・販 売業	25.0	1	
Chia Tai Enterprises International Limited	Bermuda	US\$ 25,333千	バイオケミカル事業、 中国での掘削機事業	25.0	1	
その他2社						

- (注) 1 有価証券報告書または有価証券届出書を提出している会社は次のとおりです。
(株)デザート、(株)寺岡製作所、(株)ジャムコ、東京センチュリー(株)、久米島製糖(株)、
不二製油グループ本社(株)、ジャパンフーズ(株)、大建工業(株)、(株)センチュリー21・ジャパン、
(株)ベルシステム24ホールディングス、(株)オリエントコーポレーション
- 2 議決権所有割合の()内は、間接所有割合を内数で記載しております。
- (4) その他の関係会社
該当ありません。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2022年3月31日現在

事業セグメントの名称	従業員数(人)
繊維	5,999 [1,778]
機械	13,152 [1,350]
金属	485 [62]
エネルギー・化学品	12,344 [3,808]
食料	35,561 [19,365]
住生活	16,671 [2,919]
情報・金融	21,210 [8,724]
第8	7,021 [5,065]
その他	2,681 [124]
合計	115,124 [43,195]

- (注) 1 従業員数は、就業人員数であり、[]は、臨時従業員の年間平均人員数を外数で記載しております。
 2 当連結会計年度末の従業員数が前連結会計年度末に比し、10,820名減少しております。その主な理由は、次のとおりです。
 ・第8セグメント：(株)ファミリーマートでの子会社の異動により、6,189名減少。
 3 臨時従業員には、契約期間が1か月以上の派遣社員、アルバイト、パートタイマーを含んでおります。

(2) 提出会社の状況

2022年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
4,170	42.2	18年2か月	15,797,516

- (注) 1 平均年間給与は、賞与、従業員持株会制度の特別奨励金の枠組を活用して支給した特別賞与及び特別慰勞一時金を含んでおります。
 2 上記従業員数に海外支店・事務所の現地社員379名、受入出向者144名を加え、国内857名、海外312名の他社への出向者、海外現地法人での勤務者・実習生等387名を除いた提出会社の就業人員数は、3,137名であります。セグメントごとの就業人員数は、次のとおりです。

事業セグメントの名称	従業員数(人)
繊維	333
機械	413
金属	151
エネルギー・化学品	357
食料	416
住生活	263
情報・金融	204
第8	46
その他	954
合計	3,137

(3) 労働組合の状況

当社及び子会社と各社の労働組合との関係について、特記すべき事項は、ありません。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

来期の経営環境を展望しますと、ロシアのウクライナ侵攻に係る高い不確実性がある中で、国際商品市況の高騰やサプライチェーンの混乱が長引き、物価上昇を通じて世界経済を下押しし続ける懸念があります。また、行動制限を解除する国が増えてはいるものの、新型コロナウイルスの感染収束には予断を許さず、むしろ再び感染拡大が加速し、経済活動を制約するリスクがあります。このように、経営環境の先行きには様々な不透明要因があると認識しております。

そのようなもとで、米国では利上げ継続が見込まれ、ドル・円相場は当面円安が続くと見込まれます。また、原油価格は、対露経済制裁下での需給不安定化を背景に当面高止まりが予想されます。

・中期経営計画「Brand-new Deal 2023」の更なる推進

中期経営計画「Brand-new Deal 2023」（2021年度から2023年度までの3カ年計画）の2年目となる2022年度は、当該中期経営計画の基本方針である、『「マーケットイン」による事業変革』と『「SDGs」への貢献・取組強化』の更なる推進を通じて、引続き、多様化するマーケットニーズへの対応と、本業を通じた生活基盤の維持・環境改善等の「SDGs」実現への貢献を果たしていきます。

基本方針

<「マーケットイン」による事業変革>

多様化する売り手/買い手の顕在・潜在ニーズを捉えて、川下から川上までのバリューチェーン変革による事業成長を実現するため、現中期経営計画における主要施策への取組を継続します。

- ・グループ最大の消費者基盤であるファミリーマート事業の進化
- ・川下起点のバリューチェーン全体の変革
- ・データ活用・DXによる収益機会拡大

グループ最大の消費者基盤であるファミリーマートを起点に、グループが保有する機能を最大限活用したファミリーマートのデジタル化、顧客接点・データ基盤を活用した広告・メディア・金融事業等の新たな収益基盤の創出、ファミリーマート以外での新たな消費者接点・データ基盤の獲得を通じた更なる収益の拡大を図ります。

<「SDGs」への貢献・取組強化>

大きく変化する経営環境をチャンスと捉え、「SDGs」実現に貢献していきます。

- ・脱炭素社会を見据えた事業拡大
- ・循環型ビジネスの主導的展開
- ・バリューチェーン強靱化による持続的成長

基本方針



「マーケットイン」による事業変革

「利は川下にある」

利益の源泉は川上から川下へシフトしており、「商品縦割り」による弊害打破が急務。ビジネスモデルの進化と新たな成長機会創出を推進。

「SDGs」への貢献・取組強化

「三方よし資本主義」

持続可能な社会を目指し、全てのステークホルダーに貢献する資本主義へ。本業を通じ、生活基盤の維持・環境改善等「SDGs」実現に貢献。

2【事業等のリスク】

当社グループは、その広範にわたる事業の性質上、市場リスク・信用リスク・投資リスクをはじめ様々なリスクにさらされております。これらのリスクは、予測不可能な不確実性を含んでおり、将来の当社グループの財政状態及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。当社グループは、これらのリスクに対処するため、必要なリスク管理体制及び管理手法を整備し、リスクの監視及び管理を行っておりますが、これらのすべてのリスクを完全に回避するものではありません。

以下に記載するリスクについては、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項を、重要性の観点から取上げたもので、すべてのリスクを網羅した訳ではありません。当社グループの事業は、記載されたリスク以外の、現在は未知のリスク、あるいは現時点では特筆すべき、または重要と見なされていないリスクも存在しており、これらのリスク要因のいずれによっても、投資家の判断に影響を及ぼす可能性があります。

将来事項に関する記述につきましては、当連結会計年度末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あります。

(1) マクロ経済環境及びビジネスモデルに関するリスク

当社グループは、国内の商品売買・輸出入・海外拠点間の貿易取引に加え、金属資源やエネルギーの開発等、多様な商取引形態を有し、各事業領域において原料調達から製造・販売に至るまで幅広く事業を推進しております。

主な事業領域ごとの特性として、プラント・自動車・建設機械等の機械関連取引、金属資源・エネルギー・化学品等のトレード並びに開発投資については世界経済の動向に大きく影響を受ける一方、繊維・食料等の生活消費分野は相対的に国内景気の影響を受けやすいと言えます。但し、経済のグローバル化の進展に伴い、生活消費分野についても世界経済の動向による影響が大きくなっております。

また、世界経済全般のみならず、海外の特定地域に固有の経済動向に加え、近年の急速な技術革新等による産業構造等の変化、グローバル化に伴う新興成長国との競合激化、更には規制緩和や異業種参入等のビジネス環境の変化が、当社グループの既存のビジネスモデルや競争力、将来の財政状態、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(2) 市場リスク

当社グループは、為替相場、金利、商品市況及び株価の変動等による市場リスクにさらされております。そのため、当社グループは、バランス枠設定等による管理体制を構築するとともに、様々なヘッジ取引を利用すること等により、為替相場、金利及び商品市況の変動等によるリスクを最小限に抑える方針であります。

為替リスク

当社グループは、輸出入取引が主要事業の一つであり、外貨建の取引において為替変動リスクにさらされております。そのため、先物為替予約等のデリバティブを活用したヘッジ取引により、為替変動リスクの軽減に努めておりますが、完全に回避できるものではありません。

また、当社の海外事業に対する投資については、為替の変動により、為替換算調整額を通じて株主資本が増減するリスク、期間損益の円貨換算額が増減するリスクが存在します。これらの為替変動リスクは、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 25 金融商品」の「為替リスク管理」の注記内容をご参照ください。

金利リスク

当社グループは、投資活動、融資活動及び営業取引に伴う資金の調達や運用において金利変動リスクにさらされております。そのため、投資有価証券や固定資産等の金利不感応資産のうち、変動金利にて調達している部分を金利変動リスクにさらされている金利 mismatches 額として捉え、金利が変動することによる損益額の振れを適切にコントロールするために金利変動リスクの定量化に取り組んでおります。

また、定期的に金利動向を把握するとともに、「EaR (Earnings at Risk)」を用いて、金利変動による支払利息への影響額をモニタリングしておりますが、金利動向によっては、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、米ドルLiborを参照した金融商品を保有しているため、米ドルLiborの恒久的な公表停止に係る金利指標改革の影響を受ける可能性があります。代替的な金利指標への移行を円滑に行うため、規制当局・市場の動向を注意深くモニタリングしております。2023年6月末に恒久的に公表停止となる米ドルLiborの主要テナーを除き、当連結会計年度末までに代替金利指標への移行は完了しております。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 25 金融商品」の「金利リスク管理」の注記内容をご参照ください。

商品価格リスク

当社グループは、様々な商品の売繋ぎを基本とした実需取引を行っておりますが、相場動向を考慮し買越及び売越ポジションを持つことで価格変動リスクにさらされる場合があります。そのため、棚卸資産、売買契約等を把握し、主要な商品についてはディビジョンカンパニーごとにミドル・バックオフィスを設置し、個別商品ごとに商品バランス枠及び損失限度額の設定、モニタリング管理を行うとともに、定期的なレビューを実施しております。

また、当社グループは、金属資源・エネルギーの開発事業やその他の製造事業に参画しており、当該事業の生産物・製品に関しても上記と同様に価格変動リスクにさらされております。

これらの商品価格リスクに対しては商品先物・先渡契約等によるヘッジ取引を行うことでリスクの軽減に努めておりますが、完全に回避できるものではなく、商品価格の動向によっては、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、市場に影響されやすい市況商品取引のリスクを把握、モニタリングするため、「VaR (Value at Risk)」を用いております。当該手法による数値は過去の一定期間の市場変動データに基づき、将来のある一定期間のうちに被る可能性のある最大損失額を統計的手法により推定したものです。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 25 金融商品」の「商品価格リスク管理」の注記内容をご参照ください。

株価リスク

当社グループは、主に顧客・サプライヤー等との関係強化、または投資先への各種提案等を行うこと等による事業収益追求や企業価値向上を図るため、市場性のある様々な株式を保有しております。これらの株式は株価変動のリスクにさらされており、株価の動向によっては、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、株価変動に伴う連結株主資本への影響額を定期的に把握、モニタリングするため、「VaR (Value at Risk)」を用いております。当該手法による数値は過去の一定期間の市場変動データに基づき、将来のある一定期間のうちに被る可能性のある最大損失額を統計的手法により推定したものです。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 25 金融商品」の「株価リスク管理」の注記内容をご参照ください。

(3) 投資リスク

当社グループは、様々な事業に対する投資活動を行っておりますが、このような投資活動においては、経営環境の変化、投資先やパートナーの業績停滞等に伴い期待通りの収益が上げられないリスクや、投資先の業績の停滞等に伴い投資の回収可能性が低下する場合及び株価が一定水準を下回る状態が相当期間にわたり見込まれる場合には、投資の一部または全部が損失となる、あるいは追加資金拠出が必要となるリスクがあります。また、パートナーとの経営方針の相違、投資の流動性の低さ等により当社グループが望む時期や方法での事業撤退や事業再編が行えないリスク、あるいは、投資先から適切な情報を入手できず当社グループに不利益が発生する等の投資リスクがあります。これらのリスクを軽減するために、新規投資の実行については投資基準を設けて意思決定をするとともに、既存投資のモニタリングを定期的に行い、投資効率が低い等保有意義の乏しい投資に対しては、EXIT選定基準を適用することにより資産の入替えを促進する等の対応に努めております。

しかしながら、こうした管理を行ったとしても、投資リスクを完全に回避できるものではなく、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(4) 固定資産に関する減損リスク

当社グループが保有または賃貸する不動産、資源開発関連資産、航空機・船舶、のれん及び無形資産等の固定資産は、減損リスクにさらされております。

これらの資産について、現時点において必要な減損等の処理は実施しておりますが、店舗・倉庫等の収益性低下により簿価が回収できなくなった場合、石炭・鉄鉱石・原油価格等の資源価格の変動による市況低迷や研究開発の方針変更等が生じた場合、また資産価値の下落や計画外の追加的な資金拠出等により投資の全部または一部が損失となる等の場合において、新たに減損処理を実施することになり、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

当社グループにおいては、持続的成長基盤の構築に向けた投資と機動的な資産入替えを着実に実行することにより、当社の強みである高効率経営を継続していきます。また、投資の決定においては買収価格の適切性に関する十分な審議を行い、投資後も定期的なモニタリングを行うことで、適正管理に努めております。

(5) 信用リスク

当社グループは、国内外の取引先に対し、営業債権、貸付金、保証その他の形で信用供与を行っております。取引先の信用状況の悪化や経営破綻等により、これらの債権等が回収不能となる、あるいは、商取引が継続できないことにより、取引当事者としての義務を果たせず、契約履行責任を負担することとなる等の信用リスクを有しております。そのため、当社グループでは、信用供与の実施に際して、信用限度額の設定及び必要な担保・保証等の取得等を通じたリスク管理を行うことでリスクの軽減に努めるとともに、取引先の信用力、回収状況及び滞留債権の状況等に基づいて予想信用損失を見積り、貸倒引当金を設定しております。

しかしながら、こうした管理を行ったとしても、信用リスクの顕在化を完全に回避できるものではなく、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 25 金融商品」の「信用リスク管理」の注記内容をご参照ください。

(6) カントリーリスク

当社グループは、海外の様々な国・地域において取引及び事業活動を行っており、これらの国・地域の政治・経済・社会情勢等に起因して生じる予期せぬ事態、各種法令・規制の変更等による国家収用・送金停止等のカントリーリスクを有しております。

そのため、個別案件ごとに適切なリスク回避策を講じるとともに、当社グループ全体として特定の国・地域に対する過度なリスク集中を防止する観点から、社内の国格付に基づく国別の国枠を設定し、これらの国々に対する総エクスポージャーを当社グループの経営体力に見合った総枠で管理すること等により、リスクのコントロールに努めております。

これらの対策を通じて、リスクの軽減に努めておりますが、完全に回避できるものではなく、ロシア・ウクライナ情勢のようにリスクが顕在化した場合、状況によっては債権回収や事業遂行の遅延・不能等により損失が発生しかねず、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループではロシアでの資源開発投資等を行っておりますが、当連結会計年度末の総資産に占める割合は1%未満であり、今般のロシア・ウクライナ情勢により、当社グループの財政状態や業績に重要な影響は見込まれておりません。

(7) 資金調達に関するリスク

当社グループは、国内外の金融機関等からの借入金及びコマーシャル・ペーパー、社債の発行により、事業に必要な資金を調達しておりますが、当社に対する格付けの大幅な引下げ等により金融市場での信用力が低下した場合、あるいは、主要金融市場の金融システムの混乱が発生した場合等には、金融機関・投資家から当社グループが必要な時期に希望する条件で資金調達ができなくなる可能性や資金調達コストが増大するリスクがあります。そのため、現預金、コミットメントライン等の活用により十分な流動性を確保するとともに、調達先の分散や調達手段の多様化に努めておりますが、リスクを完全に回避できるものではありません。このようなリスクが顕在化した場合には、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 25 金融商品」の「流動性リスク管理」の注記内容をご参照ください。

(8) 税務に関するリスク

当社グループは、グループ税務ポリシーを策定したうえで、各国租税法、租税条約及び関連諸規定等を遵守し、適切に納税することを基本理念としており、租税回避を企図した取引は行わず、租税制度の定めに従い、誠実な態度で税務業務に取り組んでおります。また、グループ全体の税の透明性の確保に努め、各国・地域税務当局との建設的な対話を行うことにより、公正な関係を維持する等の対応に努めております。

しかしながら、こうした対応を行ったとしても、税務に関するリスクを完全に回避できるものではなく、タックス・プランニングによる課税所得の見積りの変動及びタックス・プランニングの変更、あるいは税率変動等を含む税制の変更等があった場合には、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループの連結財政状態計算書において、資産側に計上される繰延税金資産は金額上重要性があり、繰延税金資産の評価に関する会計上の判断は、当社グループの連結財務諸表に重要な影響を及ぼします。そのため、当社グループは、将来の課税所得と実行可能なタックス・プランニングを考慮し、回収可能な繰延税金資産を計上しております。

(9) 重要な訴訟等に関するリスク

当社グループの財政状態や業績に重要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の事業活動等が今後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重要な影響を及ぼす可能性があります。

(10) 法令・規制に関するリスク

当社グループは、国内外で様々な商品及びサービスを取扱う関係上、関連する法令・規制は多岐にわたります。具体的には、会社法、金融商品取引法、税法、各種業界法、外為法を含む貿易関連諸法、独禁法、知的財産法、環境に関する法令、贈賄防止に関する法令、海外事業に係る当該国の各種法令・規制等があり、当社グループでは法令遵守を極めて重要な企業の責務と認識のうえ、コンプライアンス体制を強化して法令遵守の徹底を図っております。

しかしながら、こうした対策を行ったとしても、役員及び従業員による個人的な不正行為等を含めコンプライアンスに関するリスクもしくは社会的に信用が毀損されるリスクを回避できない可能性があります。

また、国内外の行政・司法・規制当局等による予期せぬ法令の制定・改廃が行われる可能性や、社会・経済環境の著しい変化等に伴う各種規制の大幅な変更の可能性も否定できません。

このような場合には、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(11) 人材に関するリスク

当社グループは、様々な国において多様な事業活動を行っており、個別事業の発展には事業の企画・遂行や組織の指揮・監督にあたる人材の活躍が重要です。当社グループでは多様な人材を確保し、当社とグループ会社の連携も含めた継続的な能力開発と、働きがいのある職場環境の整備を通じて、適材適所の配置を実現しております。

しかしながら、今後、労働市場流動化の更なる進展や、事業モデルの変化に応じて特定分野に高度な知識・経験を持った人材へのニーズが集中する等、人材確保の環境が大きく変化する可能性があります。このため、当社グループでの人材確保・開発の取組強化によっても、事業分野によっては求められる人材が不足し、新規事業創出や事業拡大の機会に十分応えられないリスクを完全に回避できるものではなく、人材の不足の状況によっては将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(12) 環境・社会に関するリスク

当社グループは、環境・社会に関するグローバルな課題の解決を経営上の重要課題の一つとして位置付け、サステナビリティ推進基本方針を定め、サステナビリティ上の重要課題を特定しました。また、商品取扱・サービス提供及び事業投資案件の法令抵触リスクを含む環境リスクを未然に防止する環境マネジメントシステム（ISO14001）の構築、サプライチェーンに対する広範囲なサステナビリティ調査の実施、事業での人権影響評価と特定並びに人権デューデリジェンスプロセスの構築、新規事業投資案件のESGに関するリスク評価等、リスク管理に積極的に取り組んでおります。具体的な運営についてはサステナビリティ委員会を設置し、サステナビリティに関する方針の策定・見直しや毎年の全社活動のレビューを実施するとともに、各部署においても環境・社会マネジメント活動を推進しております。

特に喫緊の課題と認識する気候変動に関しては、気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）の提言に賛同し、経済産業省・環境省・金融庁が主導するTCFDコンソーシアムにも参加、気候変動に関するリスクが事業や業績に与える影響・対応策についてTCFDの提言に基づき分析を行い、開示を行うと同時に温室効果ガス排出量を算出し、削減目標を公表、排出量削減に向けた取組を進めております。

しかしながら、こうした対策を行ったとしても、当社グループの事業活動により、環境汚染等の環境・社会に関する問題が生じた場合には、事業の遅滞や停止、対策費用の発生、社会的評価の低下等につながり、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(13) 自然災害に関するリスク

当社グループが事業活動を展開する国や地域において、地震等の自然災害及び感染症が発生した場合には、当社グループの事業活動に影響を与える可能性があります。当社は、大規模災害時及び感染症発生時の業務継続計画（BCP）の策定、安否確認システムの導入、防災訓練等の対策を講じており、グループ会社においても個々に各種対策を講じております。

しかしながら、当社グループの事業活動は広範な地域にわたって行っており、自然災害及び感染症の被害発生時には、その被害を完全に回避できるものではなく、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(14) 情報システム及び情報セキュリティに関するリスク

当社グループは、すべての役員及び従業員に対し、情報の取扱いに関する行動規範を定め、高い情報セキュリティレベルを確保することを重要事項と認識し、デジタル化/データ活用のための全社情報化戦略の策定、情報共有や業務の効率化のための情報システム構築・運用の実施、情報システム運用上の安全性確保のため、サイバーセキュリティリスクも考慮したセキュリティガイドラインの適用と遵守状況のモニタリング、国内外の重要システムやサーバ等の防御対策、マルウェア等の技術的なセキュリティ対策強化及びサイバーセキュリティ対策チームによる体制強化等、危機管理対応の徹底に継続して取り組んでおります。

しかしながら、こうした対策を行ったとしても、外部からの予期せぬ不正アクセス、コンピューターウイルス侵入等による機密情報・個人情報の漏洩、設備の損壊・通信回線のトラブル等による情報システムの停止等のリスクを完全に回避できるものではなく、被害の規模によっては、将来の当社グループの財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(15) 新型コロナウイルス感染拡大に関するリスク

当社グループでは新型コロナウイルス感染拡大への対応を進めてまいりましたが、今後も感染収束は予断を許さず、むしろ感染再拡大によって経済活動に制約が生じ、為替・金利・商品価格・株価等の変動による影響はもとより、様々な領域での事業環境の変化による影響が生じる可能性もあります。これに備え、引き続き精緻なモニタリングを行いつつ、ビジネスの基本である「稼ぐ・削る・防ぐ」のうち、特に「削る・防ぐ」をより一層徹底することでリスクを極小化し、安定した業務継続に努めてまいります。

しかしながら、今後の感染拡大の動向等によっては、将来の財政状態や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当連結会計年度の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の概要、これらに関する経営者の視点による認識及び分析・検討結果は、次のとおりです。

(1) 経済環境

当連結会計年度における世界経済を概観すると、欧米では新型コロナウイルスのワクチン接種進展や人の移動制限の緩和により一旦は力強い回復となったものの、新たな変異株が蔓延し、サプライチェーンの混乱やロシア・ウクライナ情勢等に伴い物価上昇圧力も強まる中で、その後の回復ペースは鈍化しました。新興国では、中国経済が内需を中心に伸悩む等、感染再拡大の中で次第に減速感が強まりました。原油価格(WTIベース/1バレルあたり)は、世界の産油量が需要を下回り続ける中で、期初の60ドル前後から次第に上昇傾向を強め、2月下旬以降は、各国の対露経済制裁や需給への影響を巡る先行き不透明感から90ドル台から130ドル台で乱高下し、期末は100ドル台で終わりました。

日本経済は、新型コロナウイルスの感染が一旦収束した秋から年末にかけて個人消費が活発になる局面もありましたが、総じてみれば、感染拡大と緊急事態宣言等の発令が繰返される中で足踏み状態が続きました。ドル・円相場は、期初の110円台から4月に107円台まで一旦円高が進みましたが、その後は米国の早期利上げ観測を背景に円安基調が強まりました。米国で利上げが開始された3月には利上げ加速観測等により114円台から一時125円台まで円安が進行、期末は122円台で終わりました。日経平均株価は、緊急事態宣言の発令等を背景に期初の29,000円台から8月に一時27,000円割れまで下落、その後景気回復期待等から一時30,000円台まで反騰する局面はあったものの、変異株の蔓延や原油価格の上昇、ロシア・ウクライナ情勢等に伴い再び下落傾向をたどり、3月には一時25,000円割れし、期末は27,000円台で終わりました。10年物国債利回りは、日銀の潤沢な資金供給の継続と米国長期金利の低下により、期初の0.12%から8月初めには0.01%まで低下しましたが、その後3月下旬にかけては米国長期金利に連れて0.26%まで上昇し、期末は0.22%で終わりました。

(2) 定性的成果

当社グループは、中期経営計画「Brand-new Deal 2023」(2021年度から2023年度までの3カ年計画)において、「『マーケットイン』による事業変革」と「『SDGs』への貢献・取組強化」を基本方針として掲げています。「Brand-new Deal 2023」初年度である2021年度の具体的成果は、次のとおりです。

繊維カンパニー

米国アンダーアーマーの日本総代理店(株)ドームの株式取得

機能的で革新的なアイテムでアスリートのパフォーマンスを最大限に引出す、世界有数のスポーツブランド「アンダーアーマー」の日本総代理店である、(株)ドームの発行済株式の過半数を取得することに合意しました。米国Under Armour Inc.との協業を通じ、同社の更なる業容拡大と企業価値の向上を図ります。

今後も「マーケットイン」の発想で、多様化するライフスタイルや消費行動の変化を捉え、成長市場であるスポーツ関連ビジネスを拡大していきます。

サーキュラーエコノミー実現に向けた繊維製品回収サービスの展開

繊維業界が抱える廃棄問題の解決を目指す「RENUプロジェクト」は、日本市場における繊維製品の回収サービスを開始しました。不要となった繊維製品を回収・選別し、リユースやポリエステル原材料へのリサイクル等による再利用を促進、繊維製品の廃棄を減らし、サーキュラーエコノミー(循環経済)の実現を目指します。

今後も、消費者・社会ニーズを汲上げ、ビジネスモデルの進化や新たなサービスの提供を通じて、「SDGs」実現へ貢献していきます。

機械カンパニー

日立建機(株)との資本提携を通じた建設機械ビジネスの拡大

当社は、日本産業パートナーズ(株)と共同で設立する特別目的会社を通じ、日立建機(株)の総議決権数の26%にあたる株式を取得し、持分法適用会社化します。同社は新車販売に加え、レンタル・中古車・アフターサービス等のバリューチェーン事業の強化と、デジタル技術活用による顧客接点の深化を推進しています。

今後、当社グループが持つ物流・金融機能及び顧客群の活用による販売網の構築と販売機会の拡大等、今回の資本提携を通じて両社グループの総合力を最大限に発揮したサービスの提供を実現していきます。

ドバイにて世界最大級の廃棄物処理発電プラントの建設開始

当社は、ドバイ首長国において世界最大規模の廃棄物処理発電プラントの建設を進めており、2024年に予定する商業運転開始後、35年間にわたる運営を担っていきます。本プラント完成後は、同首長国内で発生する一般廃棄物の約45%（年間190万トン）を焼却処理し、焼却時に発生する熱を利用した発電を行います。

当社は本プロジェクトを通じ、同首長国の廃棄物の「埋立処分量の削減」、「持続可能な環境に配慮した廃棄物管理」、「化石燃料に頼らない代替エネルギーの開発促進」といった環境・衛生面における政策目標の達成に貢献していきます。

金属カンパニー

西豪州鉄鉱石事業の更なる強化を実現

当社がBHP Group Limited（以下、「BHP社」という。）他と保有する西豪州鉄鉱石事業では、2018年に開採決定を行ったサウス・フランク鉄鉱山が2021年5月より計画通り操業を開始しました。同鉱山は、隣接するマック鉱山と合わせて年産1億4,500万トンを誇る世界最大の鉄鉱石生産ハブとなり、西豪州鉄鉱石事業の安定化に大きく貢献していきます。

また、2021年に、新たにBHP社よりウェスタン・リッジ鉄鉱床の一部権益を取得しました。広大な4つの鉱床を有する同鉄鉱床は、既存の鉄道・港湾インフラを活用できる低コストの露天掘り鉱山として生産を開始しています。

西豪州鉄鉱石事業の強化と安定操業により、世界の需要家に対する長期的な優良資源の安定供給に貢献していきます。

エネルギー・化学品カンパニー

太陽光発電の「余剰電力循環モデル」取組開始

当社関連会社(株)アイ・グリッド・ソリューションズは、太陽光発電の余剰電力買取りサービスを新たに開始しました。本サービスの導入により、電力需給の観点から設置困難であった物流・商業施設においても太陽光発電の導入が可能となり、これまでに全国350ヵ所以上のオンサイト型太陽光発電所を稼働させています。第三者保有型の再エネ分散電源事業では国内最大の実績を誇り、電力需給が逼迫し電気代が高騰している中、安価な電力を安定的にお客様に供給しています。同社は、買取った余剰電力をCO₂フリー電力として周辺地域に供給を行うことで、「余剰電力循環モデル」を構築し、各地域での再生可能エネルギーの最大化を推進しています。従来から取組んできた蓄電池等の分散型電源の統合制御に加え、各地域を再エネ電力によりネットワーク化することで次世代型エネルギープラットフォームサービスを提供し、2050年のカーボンニュートラル社会実現に向け貢献していきます。

リニューアブル燃料ビジネス

当社は2020年より開始したフィンランドのNESTE OYJ（以下、「NESTE社」という。）が生産する石油代替航空燃料（SAF）の国内航空会社向け輸入販売をきっかけとし、2022年2月にNESTE社と日本向けSAF販売に関する独占契約を締結しました。また、NESTE社が生産するリニューアブルディーゼル（RD）の輸入販売も拡大しており、国内初となる給油拠点の運用を開始しています。NESTE社が生産するリニューアブル燃料は廃食油等を原料とし、ライフサイクルアセスメントベースの温室効果ガス排出量を石油由来燃料比、SAFで最大8割、RDで約9割削減します。

当社は今後とも当社グループの総合力を活かしたリニューアブル燃料への取組を通じて脱炭素化社会の実現を目指します。

食料カンパニー

CGB ENTERPRISES, INC.による大豆搾油・精製工場への投資

当社関連会社CGB ENTERPRISES, INC.（以下、「CGB社」という。）は、米国ノースダコタ州で大豆搾油・精製工場の新設を決定しました。CGB社は、北米で穀物集荷事業、搾油事業、物流事業等を展開し、食の安定供給を支えています。

搾油事業により生産される大豆油は、食用に加え、再生可能エネルギーであるバイオ燃料の原料としての活用も広がっており、今後、更なる需要の増大が見込まれます。

CGB社は、大豆油の生産拡大を通じて、米国エネルギー分野の成長も取込みながら、地球環境に優しいクリーンエネルギーの普及にも貢献していきます。

上海威銘食品有限公司との資本業務提携

当社は、中国におけるコーヒー大手企業である上海威銘食品有限公司（以下、「威銘社」という。）と2021年10月に資本業務提携契約を締結しました。中国では、ライフスタイルの変化に伴いコーヒーの消費量が急拡大していますが、高品質で美味しいコーヒーを求める消費者を中心に、レギュラーコーヒーの需要増加が見込まれています。威銘社は、カフェ、飲食店、オンライン市場で多様なコーヒー製品や関連機器等を提供している他、レギュラーコーヒーや、豆の栽培・輸送・焙煎等すべての過程において高い品質管理を求められるスペシャルティコーヒーの取扱も進めています。

当社は、グループの調達網を利用したコーヒー生豆の安定供給と、顧客ネットワークを利用した威銘社製品の販売を通じて、中国のコーヒー市場の成長を取込んでいきます。

今後は同じく当社の資本業務提携先でコーヒー豆のトレーサビリティプラットフォームを運営するFarmer Connect SAと連携し、安心安全で美味しいコーヒーを日本・中国を含むアジア市場に供給し、コーヒー文化の発展にも貢献していきます。

住生活カンパニー

英国タイヤバリューチェーンの拡大

英国にてタイヤ卸・小売事業を展開する当社子会社のEuropean Tyre Enterprise Limitedは、2021年12月にMurfitts Group Limitedを買収し、廃タイヤの回収・リサイクル事業に進出しました。これにより、世界でも類を見ない卸・小売・回収事業を一貫して提供する企業として、循環型社会への貢献を目指します。同社は英国で廃棄されるタイヤを、年間約20百万本相当回収し、アスファルト代替の再生建設資材等へ加工しています。European Tyre Enterprise Limitedは英国全土に広がる既存物流網を活用して本事業の更なる効率化、収益力強化を図ります。

西松建設(株)との資本業務提携

2021年12月に西松建設(株)と資本業務提携契約を締結し、同社の発行済株式10%を取得しました。同社とはこれまで、共同での不動産開発事業や工事発注・資機材調達等を通じて良好な協業関係を築いてきました。両社が有する経営資源・ノウハウを結集し、より一層の連携を深めていくことが、新たなシナジーの創出・企業価値向上に資するとの共通の見解から、この度の資本業務提携に至りました。本資本業務提携により、施工機能を加えた川上（建材）から川下（不動産）までのバリューチェーンを構築することで、建設・建材業界の優良企業群とのアライアンスを強化し、「SDGs」や国土強靱化等の社会課題対応に取り組んでいきます。

情報・金融カンパニー

米国セキュリティ事業者SilverSky Inc.の持分法適用会社化

企業のデジタル化、DXによる事業変革が進む中で、システム環境も大きく変化し、多様化・複雑化しています。この変化の中で、システムの脆弱性を狙ったサイバー攻撃が急増しており、システム全体にわたる総合的な監視と攻撃への迅速な対応の重要性が高まっています。

今般、当社は米国の大手セキュリティ事業者であるSilverSky Inc.へ出資しました。今後は、システム開発等に豊富な知見を持つ伊藤忠テクノソリューションズ(株)等との連携を通じ、米国のみならず日本を含むアジアでの事業展開を支援することで、顧客企業のサイバーセキュリティへの懸念を最小化し、デジタル時代の持続的な成長を支援していきます。

(株)Belongによる中古携帯端末販売の拡大

当社が100%出資する(株)Belongでは、高額化する端末価格や「SDGs」への関心の高まり等を背景とした市場の拡大を見据え、中古携帯端末を主にECを通じ販売しています。同社では、技術に詳しくない方にも安心してご購入頂けるよう、携帯表面の傷や電池の消耗具合等を丁寧に検査し、その結果を消費者へ分かり易く説明したうえで販売しています。検査・選別作業は、ノウハウを蓄積した同社独自の専用オペレーションセンターで実施しており、これにより高品質な端末をリーズナブルな価格で販売することを可能としています。その結果、当社でご購入頂いたお客様からは極めて高い顧客満足度評価を頂いており、2021年度は前連結会計年度比約4倍の販売台数を記録するに至っています。今後も同社の事業を通じ、成長市場でのシェア拡大・収益基盤強化とともに、循環型社会実現への貢献の両立を図っていきます。

第8カンパニー

(株)ゲート・ワンの設立

当社と(株)ファミリーマートは、ファミリーマート店舗内に設置するデジタルサイネージ(電子看板)を活用したメディア事業の展開に向け、2021年9月に(株)ゲート・ワンを設立しました。レジカウンターの背後に大型サイネージ3台を連ね、音声と大画面による迫力ある広告に加え、テレビドラマ・映画番宣等の俳優のオリジナルインタビュー、アーティストのプロモーションビデオ等エンターテインメント関連の情報や、地域情報、ニュース、天気予報等魅力的なコンテンツを放映し、広告収益の獲得のみならず、ワクワクする店作りによる集客・日商向上を図ります。

2022年6月頃を目途に3,000店舗、3年以内を目途に設置可能な全店舗へデジタルサイネージを導入し、TV・インターネットに次ぐ第3のメディアとなることを目指します。

その他

「SDGs」発信拠点として「ITOCHU SDGs STUDIO」を開設

当社は、世の中のあらゆる「SDGs」に関する取組を後押しする発信拠点として、伊藤忠本社敷地内に「ITOCHU SDGs STUDIO」を開設しました。エバンジェリスト(伝道師)には世界的トップモデルの富永愛さんを任命しています。タレントのSHELLYさんナビゲートによるJ-WAVEラジオでの当社冠番組や農林水産省・WWF等の展示を通じて「SDGs」の取組を発信してきた結果、来場者は約2万人を数え、著名な来場者のSNSフォロワー総数は1,500万人を超えています。

今後も、当STUDIOが世の中の「SDGs」のうねりを作り出す拠点として発信を続け、「SDGs」の実現に貢献していきます。

(3)業績の状況

収益

当連結会計年度の「収益」は、エネルギー・化学品はエネルギー関連事業や化学品関連事業での市況価格上昇及び取引増加等により増収、金属は鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇等により増収、食料は(株)日本アクセスでの取扱数量の増加及び食糧関連取引での市況価格上昇等により増収、住生活は新型コロナウイルスの影響軽減によるEuropean Tyre Enterprise Limited(欧州タイヤ関連事業)の販売数量回復に加え、建材関連事業の好調な推移等により増収となり、全体としては前連結会計年度比1兆9,307億円(18.6%)増収の12兆2,933億円となりました。なお、「商品販売等に係る収益」は11兆118億円、「役務提供及びロイヤルティ取引に係る収益」は1兆2,815億円となりました。

売上総利益

当連結会計年度の「売上総利益」は、金属は鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇等により増益、住生活は新型コロナウイルスの影響軽減によるEuropean Tyre Enterprise Limitedの販売数量回復に加え、建材関連事業の好調な推移等により増益、機械は(株)ヤナセの販売好調及び新型コロナウイルスの影響軽減による自動車関連ビジネス全般の回復並びに船舶関連事業や北米IPP事業等の各分野が総じて好調に推移したことにより増益、エネルギー・化学品は前連結会計年度の電力取引好調の反動はあったものの、市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引及びITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.(原油開発生産事業)の採算改善に加え、化学品関連事業の堅調な推移等により増益となり、全体としては前連結会計年度比1,564億円(8.8%)増益の1兆9,372億円となりました。

販売費及び一般管理費

当連結会計年度の「販売費及び一般管理費」は、堅調な収益拡大や円安による経費増加はあったものの、当第1四半期連結会計期間に全家便利商店股份有限公司(以下、「台湾FM」という。)を子会社から関連会社に区分変更したことによる減少等により、前連結会計年度比198億円(1.4%)減少の1兆3,467億円となりました。

貸倒損失

当連結会計年度の「貸倒損失」は、一般債権に対する貸倒損失の減少等により、前連結会計年度比29億円減少の79億円(損失)となりました。

有価証券損益

当連結会計年度の「有価証券損益」は、台湾FMの一部売却、(株)Paidyの連結除外及び日伯紙パルプ資源開発(株)の売却に伴う利益並びにITOCHU Coal Americas Inc.の連結除外に伴う為替差益の実現等により、前連結会計年度比2,077億円増加の2,119億円(利益)となりました。

固定資産に係る損益

当連結会計年度の「固定資産に係る損益」は、前連結会計年度の(株)ファミリーマート及び豪州石炭事業での減損損失並びに機械の海外事業に係る減損損失の反動等により、前連結会計年度比1,399億円改善の176億円(損失)となりました。

その他の損益

当連結会計年度の「その他の損益」は、為替損益の悪化はあったものの、前連結会計年度のエネルギー長期契約に係る損失の反動等により、前連結会計年度比158億円好転の96億円(利益)となりました。

金融収支(「受取利息」・「支払利息」・「受取配当金」の合計額)

当連結会計年度の金融収支は、前連結会計年度比321億円増加の722億円(利益)となりました。

このうち「受取利息」及び「支払利息」の合計である金利収支は、米ドル金利低下による支払利息の減少等により前連結会計年度比45億円改善の86億円(費用)となり、「受取配当金」は、鉄鉱石関連投資からの配当の増加等により、前連結会計年度比276億円(51.9%)増加の807億円となりました。

持分法による投資損益

当連結会計年度の「持分法による投資損益」は、住生活はパルプ市況上昇等によるITOCHU FIBRE LIMITED(欧州パルプ事業)及び建材関連事業の取込損益増加等により増加、金属は北米薄板建材事業の好調及び鋼材市況の上昇に伴う事業全般の順調な推移並びに北米鋼管事業の好転による伊藤忠丸紅鉄鋼(株)の増益に加え、価格上昇による鉄鉱石事業の取込損益増加等により増加、機械はI-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED(欧州水・環境事業)での水道事業売却に伴う利益及び船舶関連事業の取込損益増加等により増加となり、一方、その他及び修正消去(注)は総合金融分野を中心とした堅調な推移等によるCITIC Limitedの増益はあったものの、豚肉市況の下落に伴う採算悪化及び前連結会計年度の一過性利益の反動によるC.P. Pokphand Co. Ltd.の取込損益悪化により減少となりましたが、全体としては前連結会計年度比628億円(27.5%)増加の2,914億円(利益)となりました。

なお、主な持分法適用会社の業績については、後述「(5) 主な子会社及び持分法適用会社の業績」をご参照ください。

(注)「その他及び修正消去」は、各事業セグメントに帰属しない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。詳細は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表注記 4 セグメント情報」をご参照ください。

当社株主に帰属する当期純利益

以上の結果、「税引前利益」は、前連結会計年度比6,376億円(124.4%)増益の1兆1,500億円となりました。「法人所得税費用」は、堅調な利益拡大及び前連結会計年度の(株)ファミリーマートに係る税金費用減少の反動等により、前連結会計年度比1,995億円(278.6%)増加の2,711億円となり、「税引前利益」1兆1,500億円から「法人所得税費用」2,711億円を控除した「当期純利益」は、前連結会計年度比4,381億円(99.4%)増益の8,790億円となりました。このうち、「非支配持分に帰属する当期純利益」587億円(利益)を控除した「当社株主に帰属する当期純利益」は、前連結会計年度比4,188億円(104.3%)増益の8,203億円となりました。

日本の会計慣行に基づく「営業利益」

当連結会計年度の「営業利益」(「売上総利益」・「販売費及び一般管理費」・「貸倒損失」の合計)は、金属は鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇等により増益、機械は(株)ヤナセの販売好調及び新型コロナウイルスの影響軽減による自動車関連ビジネス全般の回復並びに船舶関連事業や北米IPP事業等の各分野が総じて好調に推移したことにより増益、住生活は新型コロナウイルスの影響軽減によるEuropean Tyre Enterprise Limitedの販売数量回復に加え、建材関連事業の好調な推移等により増益、エネルギー・化学品は前連結会計年度の電力取引好調の反動はあったものの、市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引及びITOCHU Oil Exploration(Azerbaijan) Inc.の採算改善に加え、化学品関連事業の堅調な推移等により増益となり、全体としては前連結会計年度比1,791億円(44.4%)増益の5,825億円となりました。

(4) セグメント別業績

当連結会計年度の、事業セグメント別の業績は次のとおりです。当社は8つのディビジョンカンパニーにより以下の区分にて、事業セグメント別業績を記載しております。

繊維カンパニー

収益（セグメント間内部収益を除く。以下同様。）は、新型コロナウイルスの影響はあったものの、アパレル関連事業を中心に業績回復傾向にあり、前連結会計年度比97億円（2.2%）増収の4,448億円となりました。売上総利益は、上記と同様の理由により、前連結会計年度比73億円（8.1%）増益の968億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、新型コロナウイルスの影響はあったものの、アパレル関連事業を中心とした業績回復傾向及び持分法投資損益の増加に加え、海外事業の一部売却に伴う利益及び前連結会計年度の一過性損失の反動等により、前連結会計年度比235億円増益の251億円となりました。セグメント別資産は、新型コロナウイルスの影響軽減に伴う取引増加による営業債権及び棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により、前連結会計年度末比181億円（4.3%）増加の4,368億円となりました。

機械カンパニー

収益は、航空機関連事業の増加に加え、(株)ヤナセの販売好調及び新型コロナウイルスの影響軽減による自動車関連ビジネス全般の回復等、各分野が総じて好調に推移したことにより、前連結会計年度比1,406億円（13.3%）増収の1兆1,940億円となりました。売上総利益は、(株)ヤナセの販売好調及び新型コロナウイルスの影響軽減による自動車関連ビジネス全般の回復並びに船舶関連事業や北米IPP事業等の各分野が総じて好調に推移したことにより、前連結会計年度比322億円（18.6%）増益の2,058億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、(株)ヤナセの販売好調、新型コロナウイルスの影響軽減による自動車関連ビジネス全般の回復並びに船舶関連事業や北米IPP事業等の各分野が総じて好調に推移したことに加え、I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITEDでの水道事業売却に伴う利益及び前連結会計年度の一過性損失の反動等により、前連結会計年度比572億円（250.6%）増益の800億円となりました。セグメント別資産は、上場株式の公正価値上昇及び海外機械関連事業への投融資に加え、円安の影響等により、前連結会計年度末比1,778億円（15.8%）増加の1兆3,027億円となりました。

金属カンパニー

収益は、鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇等により、前連結会計年度比3,859億円（58.7%）増収の1兆431億円となりました。売上総利益は、上記と同様の理由により、前連結会計年度比686億円（62.1%）増益の1,790億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇や伊藤忠丸紅鉄鋼(株)の取込損益増加に加え、ITOCHU Coal Americas Inc.の連結除外に伴う為替差益の実現及び前連結会計年度の一過性損失の反動等により、前連結会計年度比1,219億円（117.1%）増益の2,260億円となりました。セグメント別資産は、営業債権及び棚卸資産の増加に加え、鉄鉱石価格上昇に伴う利益の積上げ並びに円安の影響等による豪州資源関連資産の増加により、前連結会計年度末比3,717億円（40.7%）増加の1兆2,853億円となりました。

エネルギー・化学品カンパニー

収益は、エネルギー関連事業や化学品関連事業での市況価格上昇及び取引増加等により、前連結会計年度比6,838億円（31.4%）増収の2兆8,641億円となりました。売上総利益は、市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引及びITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.の採算改善に加え、化学品関連事業の堅調な推移等により、前連結会計年度の電力取引好調の反動はあったものの、前連結会計年度比248億円（10.9%）増益の2,531億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引及びITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.の採算改善や受取配当金の増加並びに化学品関連事業の堅調な推移に加え、前連結会計年度の一過性損失の反動等により、前連結会計年度比536億円（148.5%）増益の896億円となりました。セグメント別資産は、エネルギートレーディング取引及びエネルギー関連事業での営業債権や化学品関連事業での棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により、前連結会計年度末比2,101億円（16.4%）増加の1兆4,893億円となりました。

食料カンパニー

収益は、(株)日本アクセスでの取扱数量の増加及び食糧関連取引での市況価格上昇等により、前連結会計年度比3,182億円(8.0%)増収の4兆2,935億円となりました。売上総利益は、(株)日本アクセスでの取扱数量の増加や生鮮食品及び食品流通関連取引の堅調な推移があったものの、プリマハム(株)での調達コスト上昇に伴う採算悪化等により、前連結会計年度比108億円(3.2%)減益の3,204億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、北米穀物関連事業の改善及び(株)日本アクセスでの取扱数量の増加に加え、前連結会計年度の一過性損失の反動等があり、畜産関連事業での採算悪化はあったものの、前連結会計年度比340億円(135.7%)増益の590億円となりました。セグメント別資産は、食糧関連取引の営業債権及び棚卸資産の増加並びにDoleの加工食品事業での棚卸資産の増加に加え、円安の影響等により、前連結会計年度末比1,802億円(10.0%)増加の1兆9,795億円となりました。

住生活カンパニー

収益は、新型コロナウイルスの影響軽減によるEuropean Tyre Enterprise Limitedの販売数量回復に加え、建材関連事業の好調な推移等により、前連結会計年度比2,816億円(37.3%)増収の1兆370億円となりました。売上総利益は、上記と同様の理由により、前連結会計年度比429億円(29.1%)増益の1,903億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、建材関連事業の好調な推移や新型コロナウイルスの影響軽減によるEuropean Tyre Enterprise Limitedの業績回復及びパルプ市況上昇等によるITOCHU FIBRE LIMITEDの取込損益好転に加え、日伯紙パルプ資源開発(株)の売却に伴う利益及び前連結会計年度の一過性損失の反動等により、前連結会計年度比840億円(394.8%)増益の1,052億円となりました。セグメント別資産は、日伯紙パルプ資源開発(株)の売却による減少はあったものの、建材関連事業の営業債権及び棚卸資産の増加に加え、投資有価証券の新規取得並びに円安の影響等により、前連結会計年度末比895億円(8.6%)増加の1兆1,262億円となりました。

情報・金融カンパニー

収益は、伊藤忠テクノソリューションズ(株)を中心とした情報・通信分野での好調な推移等により、前連結会計年度比1,128億円(15.0%)増収の8,640億円となりました。売上総利益は、伊藤忠テクノソリューションズ(株)及び海外リテール金融関連事業の好調な推移等により、前連結会計年度比153億円(5.5%)増益の2,959億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、伊藤忠テクノソリューションズ(株)の好調な推移及びファンド運用益の増加に加え、(株)Paidyの連結除外に伴う利益等により、前連結会計年度比462億円(79.4%)増益の1,043億円となりました。セグメント別資産は、伊藤忠テクノソリューションズ(株)を中心とした情報・通信分野での利益の積み上げ等による現預金の増加に加え、投資有価証券の新規取得及び公正価値上昇等により、前連結会計年度末比1,136億円(9.2%)増加の1兆3,504億円となりました。

第8カンパニー

収益は、新型コロナウイルスの影響軽減及び(株)ファミリーマートでの品揃え強化等による日商の回復はあったものの、当第1四半期連結会計期間に台湾FMを子会社から関連会社に区分変更したことにより、前連結会計年度比208億円(4.4%)減収の4,579億円となりました。売上総利益は、上記と同様の理由により、前連結会計年度比312億円(7.5%)減益の3,876億円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、新型コロナウイルスの影響軽減及び(株)ファミリーマートでの品揃え強化等による日商の回復に加え、取込比率上昇や台湾FMの一部売却に伴う利益等があり、前連結会計年度の一過性利益の反動はあったものの、前連結会計年度比278億円(130.5%)増益の490億円となりました。セグメント別資産は、当第1四半期連結会計期間に台湾FMを子会社から関連会社に区分変更したこと及び(株)パン・パシフィック・インターナショナルホールディングスの一部売却等により、前連結会計年度末比4,667億円(20.5%)減少の1兆8,138億円となりました。

その他及び修正消去

当社株主に帰属する当期純利益は、総合金融分野を中心とした堅調な推移等によるCITIC Limitedの増益はあったものの、豚肉市況の下落に伴う採算悪化及び前連結会計年度の一過性利益の反動によるC.P. Pokphand Co. Ltd.の取込損益悪化に加え、税金費用の増加等により、前連結会計年度比292億円(26.3%)減益の820億円となりました。

(5) 主な子会社及び持分法適用会社の業績

黒字・赤字会社別損益及び黒字会社比率

黒字・赤字会社別損益

(単位：億円)

	前連結会計年度			当連結会計年度			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 (海外現地法人含む)	4,638	1,042	3,596	7,195	106	7,089	2,557	936	3,492

黒字会社比率

		前連結会計年度			当連結会計年度			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
連結子会社	会社数	164	35	199	180	12	192	16	23	7
	比率(%)	82.4	17.6	100.0	93.7	6.3	100.0	11.3	11.3	
持分法適用会社	会社数	66	14	80	69	13	82	3	1	2
	比率(%)	82.5	17.5	100.0	84.1	15.9	100.0	1.6	1.6	
合計	会社数	230	49	279	249	25	274	19	24	5
	比率(%)	82.4	17.6	100.0	90.9	9.1	100.0	8.4	8.4	

(注) 会社数には、親会社の一部と考えられる投資会社(154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(488社)を含めておりません。

当連結会計年度の事業会社損益は、前連結会計年度比3,492億円増加の7,089億円の利益となりました。

黒字会社損益は、鉄鉱石価格及び石炭価格の上昇等があったITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltdの増益、日商の回復及び一過性利益等があった(株)ファミリーマートの増益に加え、総合金融分野を中心とした堅調な推移等によるCITIC Limitedの取込損益増加があったOrchid Alliance Holdings Limitedの増益等により、前連結会計年度比2,557億円増加の7,195億円の利益となりました。また、赤字会社損益は、前連結会計年度の一過性損失の反動等により、前連結会計年度比936億円改善の106億円の損失となりました。

黒字会社比率(連結対象会社数に占める黒字会社数の比率)については、前連結会計年度の82.4%から8.4ポイント上昇の90.9%となりました。

主な関係会社損益

(単位：億円)

		取込 比率 (%)	取込損益(注)1		
			前連結 会計年度	当連結 会計年度	
繊維	(株)ジョイックスコーポレーション	100.0	8	7	
	(株)デサント	40.0	16	27	
	(株)エドウィン	98.5	17	16	
	(株)三景	100.0	82	5	
	ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd.	100.0	9	20	
	伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司	100.0	11	17	
機械	東京センチュリー(株)	30.0	135	160	
	I-Power Investment Inc.	100.0	25	41	
	I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED	100.0	6	75	
	伊藤忠ブランテック(株)	(注)2	100.0	14	14
	(株)アイメックス	100.0	11	42	
	(株)ジャムコ	33.4	50	14	
	日本エアロスペース(株)	100.0	15	16	
	(株)ヤナセ	66.0	46	97	
	Auto Investment Inc.	100.0	12	27	
	伊藤忠T C 建機(株)	50.0	2	3	
	伊藤忠マシンテクノス(株)	100.0	5	6	
	センチュリーメディカル(株)	100.0	6	6	
	MULTIQUIP INC.	100.0	24	37	
金属	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	100.0	906	1,587	
	JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA.	77.3	55	37	
	伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	50.0	87	313	
	伊藤忠メタルズ(株)	(注)2	100.0	15	31
エネルギー・ 化学品	ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	100.0	18	89	
	ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD.	100.0	11	14	
	伊藤忠エネクス(株)	54.0	66	71	
	日本南サハ石油(株)	25.0	48	41	
	伊藤忠ケミカルフロンティア(株)	100.0	47	64	
	伊藤忠プラスチック(株)	(注)2	100.0	43	47
	タキロンシーアイ(株)	55.7	28	35	
食料	Dole International Holdings(株)	100.0	33	84	
	(株)日本アクセス	(注)2	100.0	71	171
	不二製油グループ本社(株)	39.9	24	45	
	プリマハム(株)	47.9	56	40	
	伊藤忠食品(株)	52.2	20	27	
	HYLIFE GROUP HOLDINGS LTD.	49.9	45	11	

		取 込 比 率 (%)	取込損益(注)1	
			前連結 会計年度	当連結 会計年度
住生活	European Tyre Enterprise Limited	100.0	36	35
	ITOCHU FIBRE LIMITED	100.0	12	178
	伊藤忠紙パルプ(株) (注)2	100.0	12	18
	伊藤忠セラテック(株)	100.0	5	7
	伊藤忠ロジスティクス(株) (注)2	100.0	30	46
	伊藤忠建材(株)	100.0	27	60
	大建工業(株)	36.4	20	27
	伊藤忠都市開発(株)	100.0	31	30
情報・金融	伊藤忠テクノソリューションズ(株)	59.5	178	207
	(株)ベルシステム24ホールディングス	40.7	19	26
	コネクシオ(株)	60.3	43	35
	伊藤忠・フジ・パートナーズ(株)	63.0	19	20
	ほけんの窓口グループ(株)	76.2	34	22
	ポケットカード(株) (注)2,3	78.2	26	40
	(株)オリエントコーポレーション (注)4	16.5	95	19
	First Response Finance Ltd.	100.0	15	25
	ITOCHU FINANCE (ASIA) LTD.	100.0	40	48
第8	(株)ファミリーマート (注)5	94.7	167	447
その他及び 修正消去	Orchid Alliance Holdings Limited (注)6	100.0	725	964
	C.P. Pokphand Co. Ltd.	23.8	402	26
	Chia Tai Enterprises International Limited (注)7	23.8	2	5
(参考) 海外現地法人 (注)8	伊藤忠インターナショナル会社	100.0	131	277
	伊藤忠欧州会社	100.0	8	116
	伊藤忠(中国)集团有限公司	100.0	42	68
	伊藤忠香港会社	100.0	61	80
	伊藤忠シンガポール会社	100.0	32	52

(注)1 取込損益には、IFRS修正後の数値を記載しておりますので、各社が公表している数値とは異なる場合があります。

2 取込損益には、第8カンパニーの取込損益を含んでおります。

3 ポケットカード(株)の取込損益には、(株)ファミリーマート経由の取込損益を含んでおります。また、前連結会計年度の取込比率は、前第2四半期連結累計期間では63.1%、前第3四半期連結会計期間では68.3%、前第4四半期連結会計期間では78.2%です。

4 (株)オリエントコーポレーションの前連結会計年度の取込損益には、当社が保有する当該会社に対する持分法投資に係る減損損失等を含んでおります。

5 (株)ファミリーマートの取込損益には、ポケットカード(株)の取込損益を含んでおります。また、前連結会計年度の取込比率は、前第2四半期連結累計期間では50.2%、前第3四半期連結会計期間では65.6%、前第4四半期連結会計期間では94.7%です。

6 Orchid Alliance Holdings Limitedの取込損益には、付随する税効果等を含めて表示しております。

7 Chia Tai Enterprises International Limitedの前連結会計年度及び当連結会計年度の取込損益には、当社が保有する当該会社に対する持分法投資に係る減損損失等を含んでおります。

8 各セグメントに含まれている海外現地法人の損益を参考情報として表示しております。

(6) 仕入、成約及び販売の状況

仕入の状況

仕入と販売との差異は僅少なため、仕入高の記載は省略しております。

成約の状況

成約と販売との差異は僅少なため、成約高の記載は省略しております。

販売の状況

「(4) セグメント別業績」及び「第 5 経理の状況 連結財務諸表注記 4 セグメント情報」をご参照ください。

(7) 流動性と資金の源泉

資金調達の方針

当社の資金調達は、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性の資金調達に努める等、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。また、国内子会社の資金調達については原則として親会社及び国内グループ金融統括会社からのグループファイナンスに一元化するとともに、海外子会社の資金調達についてもシンガポール、英国及び米国の海外グループ金融統括会社を拠点にグループファイナンスを行っております。資金調達を集中することにより、連結ベースでの資金の効率化や資金調達構造の改善に努めております。この結果、当連結会計年度末時点では、連結有利子負債のうち約68%が親会社、国内及び海外グループ金融統括会社による調達となっております。

資金調達手段としては、銀行借入等の間接金融と社債等の直接金融を機動的に活用しております。間接金融については、様々な金融機関と幅広く良好な関係を維持し、必要な資金を安定的に確保しております。直接金融については、国内では、社債発行登録制度に基づき2021年8月から2023年8月までの2年間で3,000億円の新規社債発行枠の登録を行っております。また、資金効率の向上並びに資金コストの低減を目的に、コマーシャル・ペーパーによる資金調達も実施しております。海外では、当社とグループ金融統括会社で合わせて5,000百万米ドルのユーロ・ミディアムタームノート（Euro MTN）プログラムを保有しております。また、2021年3月にSDGs債フレームワーク（サステナビリティボンド・フレームワーク）を策定し、これに基づきSDGs債を発行しております。

当連結会計年度末時点での当社の長期及び短期の信用格付けは次のとおりです。今後も一層の格付け向上を目指し収益力の強化、財務体質の改善、及びリスクマネジメントの徹底に努めます。

	長期	短期
日本格付研究所（JCR）	A A / 安定的	J - 1 +
格付投資情報センター（R&I）	A A - / 安定的	a - 1 +
ムーディーズ・インベスターズ・サービス（Moody's）	A 3 / ポジティブ	P - 2
S&Pグローバル・レーティング（S&P）	A / 安定的	A - 1

有利子負債

当連結会計年度末の有利子負債残高は、前連結会計年度末比2,494億円減少の2兆9,059億円となりました。現預金控除後のネット有利子負債は、前連結会計年度末比3,184億円減少の2兆2,830億円となりました。NET DER（ネット有利子負債対株主資本倍率）は、前連結会計年度末の0.78倍から0.24改善の0.54倍となりました。また、有利子負債合計に占める長期有利子負債比率は、前連結会計年度末の77%から82%へと5ポイントの増加となりました。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の有利子負債の内訳は、次のとおりです。

（単位：億円）

	前連結会計年度末	当連結会計年度末	増減
社債及び借入金（短期）：			
銀行借入金等	5,849	4,362	1,487
コマーシャル・ペーパー	150	300	150
社債	1,103	563	541
短期計	7,102	5,224	1,878
社債及び借入金（長期）：			
銀行借入金等	22,526	22,353	173
社債	1,925	1,482	443
長期計	24,451	23,835	616
有利子負債計	31,553	29,059	2,494
現金及び現金同等物、定期預金	5,540	6,229	689
ネット有利子負債	26,014	22,830	3,184

財政状態

当連結会計年度末の総資産は、台湾FMの一部売却に伴う減少はあったものの、円安に伴う為替影響に加え、取引増加や市況価格上昇等による営業債権及び棚卸資産の増加並びに持分法で会計処理されている投資の増加等により、前連結会計年度末比9,752億円（8.7%）増加の12兆1,537億円となりました。

「株主資本」は、配当金の支払及び自己株式の取得はあったものの、当社株主に帰属する当期純利益の積上げ及び円安に伴う為替影響等により、前連結会計年度末比8,830億円（26.6%）増加の4兆1,993億円となりました。また、株主資本比率は前連結会計年度末比4.9ポイント上昇の34.6%となりました。

「株主資本」に「非支配持分」を加えた「資本」は、前連結会計年度末比8,935億円（23.1%）増加の4兆7,637億円となりました。

流動性準備

当社グループは、調達環境の悪化等、不測の事態にも対応しうる流動性準備の確保に努めております。

当連結会計年度末では、短期有利子負債と偶発負債の合計額7,195億円に対し、現金及び現金同等物、定期預金（合計6,229億円）、コミットメントライン契約の未使用枠（円貨2,000億円、外貨1,700百万米ドル）を合計した流動性準備の合計額は1兆310億円となっており、十分な流動性準備を確保していると考えております。また、これに加えて、売却可能有価証券等短期間での現金化が可能な資産等を8,074億円保有しております。

（流動性準備額）

（単位：億円）

	当連結会計年度末
現金及び現金同等物、定期預金	6,229
コミットメントライン	4,081
合計	10,310

（短期有利子負債と偶発負債）

（単位：億円）

	当連結会計年度末
社債及び借入金（短期）	5,224
社債及び借入金（長期）（注）	1,129
偶発負債（関連会社及びジョイント・ベンチャー、一般取引先に対する金融保証実保証額）	841
合計	7,195

（注）1年以内に期限の到来する社債及び借入金のうち、コミットメントラインに係るものを、連結財政状態計算書上で「社債及び借入金（長期）」として表示しております。

資金の源泉

当社グループの主な資金需要には、営業活動上の運転資金に加え、投資及び有形固定資産の取得等があります。当社グループの資金の源泉に対する基本的な考え方は、新規投資の資金を、営業取引収入、資産の売却・回収、及び財務健全性を維持しながら借入金や社債等により調達することで賄うというものです。

なお、当社グループは、中期経営計画「Brand-new Deal 2023」（2021年度から2023年度までの3ヵ年計画）期間において、成長投資・有利子負債コントロール・株主還元の3つのバランスを堅持し、株主還元後実質フリー・キャッシュ・フロー（注）の黒字を前提としたキャッシュアロケーションを行います。

（注）「実質営業キャッシュ・フロー」 - 「ネット投資」 - 「配当・自己株式取得」

- ・「実質営業キャッシュ・フロー」 = 「営業キャッシュ・フロー」
- 「運転資金等の増減」 + 「リース負債の返済等」
- ・「ネット投資」 = 「投資キャッシュ・フロー」 + 「非支配持分との資本取引」 - 「貸付金の増減」等

当連結会計年度の「営業活動によるキャッシュ・フロー」は、第8、金属、エネルギー・化学品及び食料での営業取引収入の堅調な推移等により、8,012億円のネット入金となりました。

なお、前連結会計年度は、8,959億円のネット入金でした。

当連結会計年度の「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、食料、第8及び機械での固定資産の取得に加え、台湾FMの一部売却に伴い子会社から関連会社に区分変更したことによる現金の減少等があったものの、(株)パン・パシフィック・インターナショナルホールディングスの一部売却、日伯紙パルプ資源開発(株)及び(株)Paidyの売却等により、386億円のネット入金となりました。

なお、前連結会計年度は、2,073億円のネット支払でした。

当連結会計年度の「財務活動によるキャッシュ・フロー」は、借入金及びリース負債の返済に加え、配当金の支払及び自己株式の取得等により、8,467億円のネット支払となりました。

なお、前連結会計年度は、7,288億円のネット支払でした。

「現金及び現金同等物」は、円安に伴う為替影響等もあり、前連結会計年度末比677億円（12.4%）増加の6,117億円となりました。

前連結会計年度及び当連結会計年度のキャッシュ・フローの要約は次のとおりです。

（単位：億円）

	前連結会計年度	当連結会計年度
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,959	8,012
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,073	386
財務活動によるキャッシュ・フロー	7,288	8,467
現金及び現金同等物の増減額	402	69
現金及び現金同等物の期首残高（連結財政状態計算書計上額）	6,112	5,440
売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物の振戻額	-	443
現金及び現金同等物の期首残高	6,112	5,883
為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額	173	303
売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物	443	-
現金及び現金同等物の期末残高	5,440	6,117

(8) 重要な会計方針

当社の連結財務諸表は、国際会計基準（IFRS）に基づき作成されております。連結財務諸表の作成にあたっては、各連結会計年度末日の資産、負債、偶発資産、偶発負債の報告金額及び報告期間の収益、費用の報告金額に影響を与える見積り、仮定及び判断を使用することが必要となります。当社の経営陣は、連結財務諸表作成の基礎となる見積り、仮定及び判断を、過去の実績や状況に応じ合理的と判断される入手可能な情報により継続的に検証し、意思決定を行っております。但し、これらの見積り、仮定及び判断は不確実性を伴うため、実際の結果と異なる場合があります。この差異は、当社の連結財務諸表及び当社のすべての事業セグメントの業績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、ロシア・ウクライナ情勢による影響について、当社及び子会社ではロシアでの資源関連投資等を行っておりますが、当連結会計年度末の総資産に占める割合は1%未満です。資源関連投資の公正価値測定では、商品価格や割引率等の一定の前提を使用しておりますが、当該前提を合理的に考えうる範囲で変更した場合においても、当社及び子会社の財政状態及び経営成績への重要な影響は見込まれておりません。その他、当社はロシア・ウクライナにおいて自動車関連事業や航空機リース関連事業を展開する子会社及び関連会社を保有しておりますが、重要な影響は見込まれておりません。

また、新型コロナウイルス感染症については、世界的な収束は見通しにくい状況が続いておりますが、2022年度においては、当連結会計年度と比較して影響が減少するものと見込んでおります。

当社の経営陣が、将来にわたり、重要な修正を生じさせるリスクを有すると考えている見積り及び仮定は、主として次のとおりです。なお、下記に掲げる各項目に関連する資産及び負債の当連結会計年度末の残高については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記」の各項目の注記内容をご参照ください。

・非上場の公正価値で測定される資本性金融資産の公正価値測定

公正価値で測定される資本性金融資産のうち、非上場の銘柄については、投資先と同じ業界に属する上場銘柄の公表情報を参照したマルチプル法、あるいは投資先からの受取配当に係る将来キャッシュ・フロー見積額を現在価値に割引くことにより公正価値を算定する配当キャッシュ・フロー還元法等により公正価値を測定しております。マルチプル法を適用する場合のマルチプル倍率、あるいは配当キャッシュ・フロー還元法を適用する場合の将来受取キャッシュ・フローの見積り及び割引率は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、非上場の公正価値で測定される資本性金融資産の公正価値の測定額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

・償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産に係る予想信用損失の見積り

償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産に係る予想信用損失は、当該資産に係る契約上のキャッシュ・フローと回収可能なキャッシュ・フロー見込額の差額をもとに見積っております。当該資産に係る回収可能なキャッシュ・フロー見込額は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、当該資産に係る減損損失額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

・有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損テストにおいて測定される回収可能価額

有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損テストにおいて、資金生成単位を判別したうえで、当該資金生成単位の売却費用控除後の公正価値と使用価値のいずれが高いほうを回収可能価額として測定しております。回収可能価額は、原則として、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値に基づいております。使用価値は、取締役会が承認した事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を割引くことにより計算しております。事業計画は原則として5年を限度としており、過去の実績を反映させ、外部情報とも整合性を取ったうえで策定しております。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローの成長率は、資金生成単位が属する市場もしくは国の平均成長率を勘案して決定しております。割引率は、各資金生成単位の加重平均資本コスト等を基礎に算定しております。当該売却費用控除後の公正価値算定上の仮定、あるいは使用価値算定の基礎となる資金生成単位の使用期間中及び使用後の処分により見込まれる将来キャッシュ・フロー、割引率等の仮定は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損損失額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

・確定給付型退職後給付制度の確定給付制度債務及び制度資産の公正価値測定

確定給付型退職後給付制度については、確定給付制度債務と制度資産の公正価値の純額を負債または資産として認識しております。確定給付制度債務は、年金数理計算により算定しており、年金数理計算の前提条件には、割引率、退職率、死亡率、昇給率等の見積りが含まれております。これら前提条件は、金利変動の市場動向等、入手可能なあらゆる情報を総合的に判断して決定しております。これら年金数理計算の前提条件には将来の不確実な経済環境あるいは社会情勢の変動等によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、確定給付制度債務及び制度資産の公正価値の測定額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

・引当金の測定

引当金は、将来において債務の決済に要すると見込まれる支出の期末日での最善の見積りに基づいて測定しております。将来において債務の決済に要すると見込まれる支出額は、将来の起こりうる結果を総合的に勘案して算定しております。これら引当金の測定において使用される仮定は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、引当金の測定額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

・法人所得税の見積り

法人所得税の算定に際しては、税法規定の解釈や過去の税務調査の経緯等、様々な要因について見積り及び判断が必要となります。そのため、各期末において見積った法人所得税と、実際に納付する法人所得税の金額とが異なる可能性があり、その場合、翌年度以降の法人所得税の計上額に重要な影響を与える可能性があります。また、繰延税金資産については、将来減算一時差異等を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しておりますが、当該回収可能性の判断は、当社及び子会社の事業計画に基づいて決定した各将来事業年度の課税所得の見積りを前提としております。当該将来事業年度の課税所得の見積りは、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、繰延税金資産の計上額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。

当社の経営陣が、会計方針適用にあたっての判断が、資産、負債、収益及び費用の計上金額に重要な影響を与えている項目は、主として次のとおりです。なお、下記に掲げる各項目に関連する資産及び負債の当連結会計年度末の残高については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記」の各項目の注記内容をご参照ください。

・子会社、関連会社及びジョイント・ベンチャーの範囲

・デリバティブを除く金融資産の、償却原価で測定される金融資産、FVTOCI金融資産及びFVTPL金融資産への分類

・貸手リース契約に係る重要なリスクと経済価値の移転に関する判断

・償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産に係る信用リスクが著しく増大しているかの判断

・有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損テスト実施にあたっての資金生成単位の判別、減損（あるいは減損戻入）の兆候の有無の評価

・引当金の認識に係る過去の事象から発生した現在の義務の有無及び当該義務を決済するための資源流出の可能性に関する評価

4【経営上の重要な契約等】

特記すべき事項はありません。

5【研究開発活動】

特記すべき事項はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、中期経営計画「Brand-new Deal 2023」において、成長投資の着実な実行と高効率経営の継続の方針に基づき、優良案件に厳選したうえで、必要に応じた設備投資を実施しております。

当連結会計年度においては、重要な設備投資及び重要な資産の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

当社及び子会社の主要な設備は次のとおりです。

（1）提出会社

2022年3月31日現在

事業セグメント	事業所名	設備の内容	所在地	従業員数 (人)	土地		建物	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)	
その他	大阪本社	オフィスビル	大阪市北区	574	-	-	354	27	建物賃借先： 大阪ターミナルビル㈱
その他	東京本社	オフィスビル等	東京都港区	4,112	13	26,478	133	409	
その他	神谷町ビル	オフィスビル	東京都港区	-	-	-	30,863	-	建物賃借先： 森トラスト㈱

（注）1 東京本社には、隣接のItochu Garden土地（9,592百万円 / 3千㎡）等が含まれております。

2 従業員数には同一設備で就業する子会社の人員数を含めております。

3 神谷町ビルの建物は、そのすべてを当社グループ会社へ転貸しております。

(2) 国内子会社

2022年3月31日現在

事業セグメント	会社名	事業所名及び設備の内容 (所在地)	従業員数 (人)	土地		建物	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)	
機械	(株)ヤナセ	本社及び東京営業本部 東京支店他 (東京都港区他)	4,761 [712]	8	63,677	37,606	3,156	
エネルギー・ 化学品	タキロンシーアイ(株)	滋賀工場他 (滋賀県湖南市他)	3,227 [759]	139	13,655	20,666	11,011	
	伊藤忠エネクス(株)	防府エネルギー サービス(株)他 (山口県防府市他)	5,641 [2,096]	80	42,587	43,026	74,042	
食料	プリマハム(株)	プライムデリカ(株)他 (相模原市南区他)	3,611 [12,212]	263	17,261	49,247	25,247	
	Dole International Holdings(株)	Dole Polomolok Cannery Plant他 (Polomolok, South Cotabato, Philippines他)	22,116 [3,324]	122,420	18,891	23,178	17,177	
	(株)日本アクセス	春日井物流センター他 (愛知県春日井市他)	4,004 [2,304]	41	17,953	52,290	13,038	
情報・金融	伊藤忠テクノ ソリューションズ(株)	神谷町ビル他 (東京都港区他)	9,291 [6,312]	-	1	38,276	13,715	
第8	(株)ファミリーマート	本社・店舗他 (東京都港区他)	6,881 [4,463]	-	90,380	501,633	75,933	

- (注) 1 帳簿価額には、IFRS修正後の数値を記載しておりますので、各社が公表している数値とは異なる場合があります。
- 2 複数の事業所を有する会社は、代表的な事業所に係る名称、設備の内容、所在地、土地の面積を記載しております。
- 3 従業員数は就業人員数であり、[]は臨時従業員の年間平均人員数を外数で記載しております。
- 4 伊藤忠テクノソリューションズ(株)の建物には当社からの賃借が含まれております。

(3) 在外子会社

2022年3月31日現在

事業セグメント	会社名	事業所名及び設備の内容 (所在地)	従業員数 (人)	土地		建物	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)	
金属	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	鉄鉱石・石炭の 採掘・積出 (Western Australia, Queensland & New South Wales, Australia)	-	-	801	28,911	129,170	
住生活	European Tyre Enterprise Limited	本社他 (Hertfordshire, United Kingdom他)	7,559 [470]	4	2,502	64,872	14,454	

- (注) 1 帳簿価額には、IFRS修正後の数値を記載しておりますので、各社が公表している数値とは異なる場合があります。
- 2 複数の事業所を有する会社は、代表的な事業所に係る名称、設備の内容、所在地、土地の面積を記載しております。
- 3 従業員数は就業人員数であり、[]は臨時従業員の年間平均人員数を外数で記載しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

当社は、（仮称）神宮外苑地区第一種市街地再開発事業のスケジュール変更に伴い、2026年度に竣工を予定していた東京本社ビルの建替計画を見直すこといたしました。新たな建替時期等については、当有価証券報告書提出日現在で決定した事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

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

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2022年3月31日現在)	提出日現在発行数(株) (2022年6月24日現在)	上場金融商品取引所名 または登録認可金融商品取 引業協会名	内容
普通株式	1,584,889,504	1,584,889,504	東京証券取引所 市場第一部(事業年度末現在) プライム市場(提出日現在)	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】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2018年10月19日 (注)	78,000	1,584,889	-	253,448	-	62,600

(注) 2018年10月19日をもって自己株式78,000千株を消却したことによる減少であります。

(5) 【所有者別状況】

2022年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							単元未満 株式の状況 (株)	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人・ その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	206	51	1,582	1,037	444	165,652	168,972	-
所有株式数 (単元)	-	6,283,642	536,886	351,732	5,628,502	5,984	3,030,175	15,836,921	1,197,404
所有株式数の 割合(%)	-	39.68	3.39	2.22	35.54	0.04	19.13	100.00	-

(注) 1 「その他の法人」欄には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が50単元含まれております。

2 「個人・その他」及び「単元未満株式の状況」欄には、自己株式が1,132,297単元及び33株含まれており
ます。

(6) 【大株主の状況】

2022年3月31日現在

氏名または名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自己 株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	260,645	17.71
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	81,906	5.57
EUROCLEAR BANK S.A./N.V. (常任代理人:株式会社三菱UFJ銀行)	1 BOULEVARD DU ROI ALBERT , B-1210 BRUSSELS, BELGIUM (東京都千代田区丸の内2丁目7番1 号)	81,873	5.56
CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITED (常任代理人:株式会社みずほ銀行決済営 業部)	21/F FAR EAST FINANCE CENTRE, 16 HARCOURT ROAD, HONG KONG (東京都港区港南2丁目15番1号)	63,500	4.31
日本生命保険相互会社	大阪市中央区今橋3丁目5番12号	34,056	2.31
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1丁目5番5号	31,200	2.12
朝日生命保険相互会社	東京都新宿区四谷1丁目6番1号	23,400	1.59
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人:株式会社みずほ銀行決済営 業部)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. (東京都港区港南2丁目15番1号)	21,671	1.47
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人:香港上海銀行東京支店カス トディ業務部)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11番1号)	20,176	1.37
BNYM AS AGT/CLTS NON TREATY JASDEC (常任代理人:株式会社三菱UFJ銀行)	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NEW YORK 10286 U.S.A. (東京都千代田区丸の内2丁目7番1 号)	19,086	1.30
計	-	637,516	43.31

(注) 1 当社は、自己株式113,229千株(発行済株式総数の7.14%)を所有しておりますが、上記大株主から除外して
ております。

2 上記は、株主名簿のとおりに記載しております。なお、CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITEDは、上
記の他に別名義(CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITED 1008520)で当社株式を保有していることを
当社として確認できており、これを合算した同社の実質所有株式数は、78,000千株(自己株式を除く発行済
株式総数の5.30%)です。

3 2020年8月31日付でナショナル・インデムニティー・カンパニー(National Indemnity Company)
(Berkshire Hathaway Inc.の完全子会社)から、2020年8月24日現在79,509千株の株券等(株券等保有割
合は5.02%)を保有している旨の大量保有報告書が関東財務局長宛に提出されておりますが、当社として
2022年3月31日現在の実質所有状況の確認ができないため、上記の大株主の状況には含めておりません。

4 2022年5月17日付でJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社から、2022年5月13日現在ジェー・
ピー・モルガン・セキュリティーズ・ピーエルシー他3名の共同保有者が96,021千株の株券等(株券等保有
割合は6.06%)を保有している旨の大量保有報告書が関東財務局長宛に提出されておりますが、当社として
2022年3月31日現在の実質所有状況の確認ができないため、上記の大株主の状況には含めておりません。

(7) 【議決権の状況】
【発行済株式】

2022年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 113,229,700	-	単元株式数 100株
	(相互保有株式) 普通株式 2,089,700	-	
完全議決権株式(その他)	普通株式 1,468,372,700	14,683,727	同上
単元未満株式	普通株式 1,197,404	-	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	-	14,683,727	-

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、株式給付型ESOP信託口が所有する当社株式675,600株(議決権6,756個)、役員報酬BIP信託口が所有する当社株式709,000株(議決権7,090個)及び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、相互保有株式、株式給付型ESOP信託口及び役員報酬BIP信託口が所有する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 33株、株式給付型ESOP信託口 59株、役員報酬BIP信託口 26株

【自己株式等】

2022年3月31日現在

所有者の氏名 または名称	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	113,229,700	-	113,229,700	7.14
[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	2,000,000	-	2,000,000	0.13
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
計	-	115,319,400	-	115,319,400	7.28

(8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

一定以上の職責を担う従業員に対する株式給付型ESOP

当社は、一定以上の職責を担う従業員に対するインセンティブ・プランとして、中長期の会社業績に連動した株式給付型ESOP（以下、「ESOP信託」という。）を2015年7月1日より導入していましたが、2018年7月1日をもって、株式数算定の基準となるポイントの付与を停止しております。

(a) ESOP信託の概要

ESOP信託は、株式給付規程に従い、ポイントの付与停止までの期間にポイント取得済であり、かつ、一定の要件を充足する従業員に対して信託財産に残存する株式及び金銭を退職時に交付または給付します。

(b) 従業員に取得させる予定の株式総額

2015年9月7日までに924,800株、1,422百万円を株式給付型ESOP信託口が取得しております。

なお、当事業年度末の当該信託口の株式数及び帳簿価額は675,659株、1,039百万円であります。

(c) 当該従業員株式所有制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

当社従業員のうち受益者要件を充足する者

取締役等に対する業績連動型株式報酬制度

当社は、2016年6月24日開催の第92回定時株主総会において、取締役（社外取締役を除く）及び執行役員（国内非居住者を除き、以下あわせて「取締役等」という。）を対象に、会社業績との連動性が高く、かつ透明性・客観性の高い役員報酬制度として、業績連動型株式報酬制度（以下、「本制度」という。）を導入することを決議し、2016年9月1日に導入いたしました。本制度の概要は、「第4 提出会社の状況 4 コーポレート・ガバナンスの状況等（4）役員の報酬等 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項 (b) 2022年度の取締役賞与 c. 業績連動型株式報酬」に記載のとおりです。

本制度は、中長期的な業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的としております。

また、本制度の導入にあたり、役員報酬BIP信託（以下、「BIP信託」という。）と称される仕組みを採用しております。

(a) BIP信託の概要

BIP信託は、米国のパフォーマンス・シェア（Performance Share）制度及び譲渡制限付株式報酬（Restricted Stock）制度を参考にした役員に対するインセンティブ・プランです。当社は、取締役等の退任後（当該取締役等が死亡した場合は死亡後）に、BIP信託により取得した当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭を業績等に応じて当社株式から生じる配当とともに交付または給付します。

(b) 取締役等に取得させる予定の株式総額

2016年8月4日に467,400株、546百万円を役員報酬BIP信託口が取得しております。

また、2018年5月11日に327,300株、670百万円を、2020年9月3日に243,400株、694百万円を役員報酬BIP信託口が取得しております。

なお、当事業年度末の当該信託口の株式数及び帳簿価額は709,026株、1,377百万円であります。

当期間においては、2022年5月18日に479,600株、1,720百万円を役員報酬BIP信託口が追加で取得しております。

(c) 当該業績連動型株式報酬制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

取締役等を退任した者のうち受益者要件を満たす者

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

会社法第155条第3号による取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2020年6月12日)での決議状況 (取得期間 2020年6月12日~2021年6月11日)	35,000,000	70,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	5,213,100	13,545,546,867
当事業年度における取得自己株式	-	-
残存決議株式の総数及び価額の総額	29,786,900	56,454,453,133
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	85.11	80.65
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	85.11	80.65

会社法第155条第3号による取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2022年1月19日)での決議状況 (取得期間 2022年1月20日~2022年3月31日)	20,000,000	60,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	15,757,200	59,999,698,600
残存決議株式の総数及び価額の総額	4,242,800	301,400
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	21.21	0.00
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	21.21	0.00

(3) 【株主総会決議または取締役会決議に基づかないものの内容】

会社法第155条第7号に基づく単元未満株式の買取請求による取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	10,579	36,345,301
当期間における取得自己株式	1,119	4,400,147

(注) 当期間における取得自己株式には、2022年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取による株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他 (単元未満株式の買増請求による売渡し)	185	631,875	50	202,750
保有自己株式数	113,229,733	-	113,230,802	-

(注) 当期間におけるその他(単元未満株式の買増請求による売渡し)及び保有自己株式数には、2022年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取及び買増しによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

2022年5月10日公表のとおり、配当については、現中期経営計画期間中において累進配当を継続し、ステップアップ下限配当を実施します。また、現中期経営計画の最終年度となる2023年度までに配当性向30%を実現します。2022年度の1株当たり配当金は、当社史上最高を更新する130円を下限とします。

加えて、自己株式取得についても、市場環境を踏まえてキャッシュアロケーションの状況を都度見直し、機動的、継続的に実行してまいります。

また、内部留保資金につきましては、当社の企業価値極大化に寄与する事業投資等に役立てる所存であります。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うこととしており、「取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる。」旨を定款に定めております。中間配当については取締役会が、期末配当については株主総会が、それぞれこれらの剰余金の配当の決定機関であります。

当事業年度に係る剰余金の配当につきましては、上記方針に基づき110円の配当(うち中間配当47円)を実施することを次のとおり決定いたしました。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2021年11月5日 取締役会決議	69,909	47
2022年6月24日 定時株主総会決議	92,715	63

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、創業者・伊藤忠兵衛の言葉から生まれた「三方よし（売り手よし、買い手よし、世間よし）」の精神を企業理念とし、自社の利益だけでなく取引先、株主、社員をはじめ周囲の様々なステークホルダーの期待と信頼に応えて社会課題の解決に貢献することにより、世の中に善き循環を生み出し、持続可能な社会に貢献することを目指しております。また、社員一人ひとりが自らの商いにおける行動を自発的に考え、売り手、買い手のみならず世間に対しても、より善い商い、より善い未来に向けた「無数の使命」を果たすべく、「ひとりの商人、無数の使命」を企業行動指針と定めています。

当社は、この企業理念及び企業行動指針に則り、様々なステークホルダーとの間で公正かつ良好な関係を構築することにより、長期的な視点に立って企業価値の向上を図ることを経営の基本方針とし、この基本方針に従い、適正かつ効率的な業務執行を確保することができるよう、意思決定の透明性を高めるとともに、監視・監督機能が適切に組み込まれたコーポレート・ガバナンス体制を構築します。

充実したコーポレート・ガバナンスのためには、経営者による健全なリーダーシップの発揮と、透明で公正な意思決定の両立が不可欠であるとの考えのもと、当社は、監査役（監査役会）設置会社として、法令上認められる範囲内で通常の業務執行に属する事項の経営陣への委任を進める一方、経営監視を強化するための施策を行ってきました。既に、独立した社外取締役を複数名選任するとともに、取締役会の諮問委員会として、社外取締役を委員長とし委員総数の過半数を社外役員とする「ガバナンス・報酬委員会」及び「指名委員会」を設置しておりますが、2021年10月には社外取締役を委員長とし委員総数の半数以上を社外役員とする「女性活躍推進委員会」を新設しました。また、2017年度には、業務執行取締役を大幅に減員することにより社外取締役比率を3分の1以上に高め、経営の執行と監督の分離を促進しており、今後も引き続き社外取締役比率3分の1以上を維持していきます。

なお、社外取締役及び社外監査役の選任にあたっては、独立性の確保を重視しており、(株)東京証券取引所が定める「独立役員」の要件に加えて、当社独自の独立性判断基準を策定しております。このように高い独立性が確保された取締役会において、経営陣による業務執行の監督の他、定量面または定性面から重要性の高い業務執行に関する審議も行っており、業務執行の監督が適切に行われることに加え、重要な業務執行については社外の視点からの検討も行うことができると考えております。

更に、当社は、株主・投資家等のステークホルダーに対する財務・非財務情報の発信もコーポレート・ガバナンス上の重要な課題の一つと認識し、様々なステークホルダーとの間の対話を更に促進する目的で「IR基本方針」を定め、適時・適切な情報開示に努めております。こうした対話の促進により、長期的な視点での当社の企業価値の向上に繋げていきたいと考えております。

当社としては、現状のコーポレート・ガバナンス体制は(株)東京証券取引所の「コーポレートガバナンス・コード」において標榜されている「攻めのガバナンス」の精神にも適うものと考えております。一方で、当社が置かれた経営環境を踏まえた最適なコーポレート・ガバナンス体制を構築すべく、引き続き検討を続けていきます。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

(a) 企業統治の体制の概要（人数は2022年6月24日現在）

- ・当社は、取締役会設置会社、監査役（監査役会）設置会社です。
 - ・2018年4月1日付にて、取締役会長が最高経営責任者（CEO）、取締役社長が最高執行責任者（COO）を兼務しております。
 - ・取締役会は、社内取締役6名、社外取締役4名の計10名で構成されており（構成員の氏名については、後記（2）役員の状況に記載しております）、取締役会長が取締役会議長を務めています。毎月1回以上開催することを原則とし、法令、定款及び「取締役会規程」その他の社内規程等に従い、重要事項を決定するとともに、取締役の職務執行を監督しております。なお、社外取締役のうち2名は女性であり、また、社内取締役一人当たりの平均海外駐在年数は5.6年です（2022年6月24日現在）。
 - ・2021年度は、取締役会を合計15回開催し、菊池社外監査役による欠席1回を除き、全取締役及び全監査役がすべての取締役会に出席しております。
- 主な検討事項は、中期経営計画、「SDGs/ESG」に係る取組、定量または定性面から重要性の高い投融資案件、内部統制・コンプライアンス、役員報酬、コーポレート・ガバナンス（政策保有株式レビューを含む）等です。
- ・取締役は、取締役会が決定した役割に基づき、法令、定款、取締役会決議及び社内規程に従い、担当業務を執行しております。

- ・取締役会の監督機能を強化し、意思決定プロセスの透明性を高めるため、取締役会の任意諮問委員会として、取締役会下にガバナンス・報酬委員会、指名委員会及び女性活躍推進委員会を設置しております。各委員会の役割及び委員構成は次のとおりです（2022年6月24日現在）。

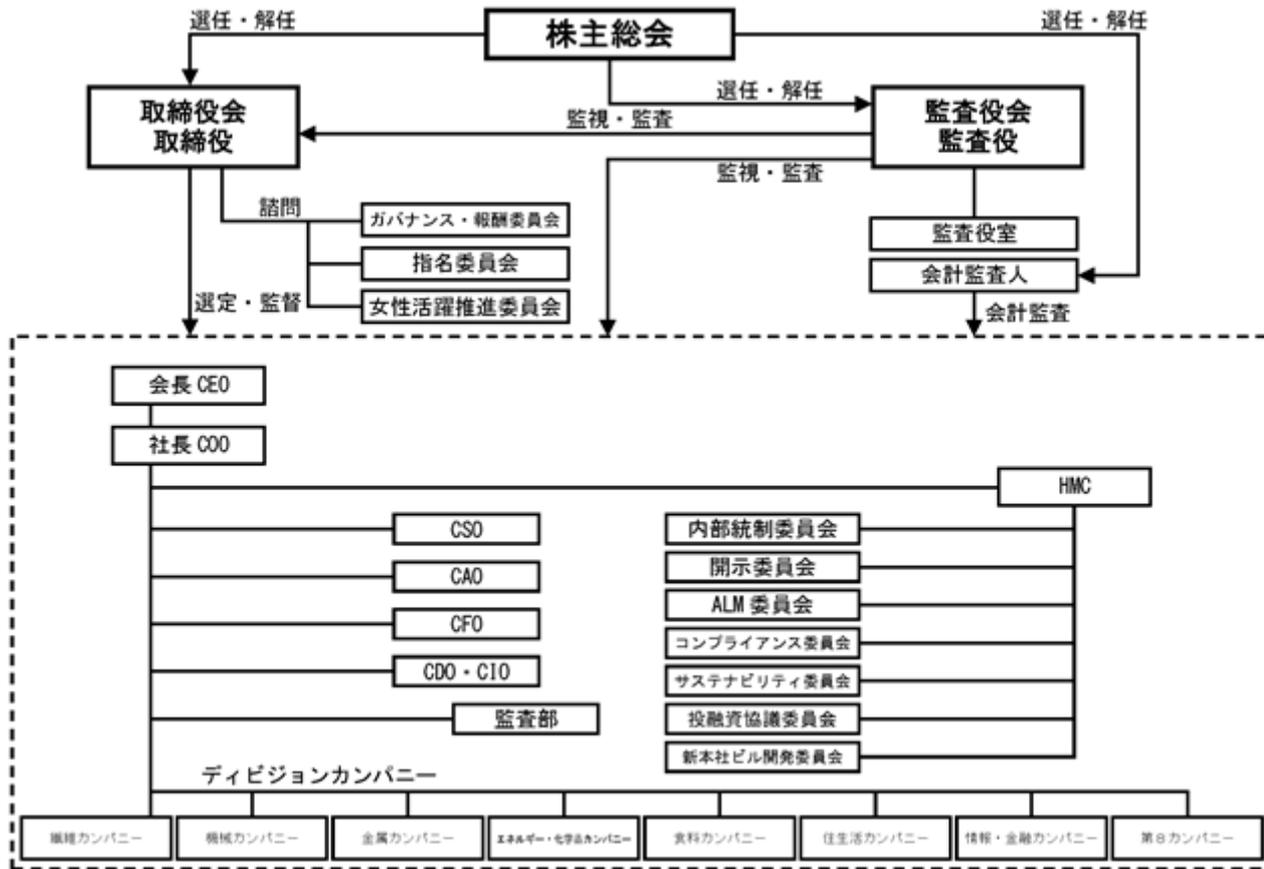
	役割	構成
ガバナンス・報酬委員会（計7名）	執行役員・取締役の報酬制度、その他ガバナンス関連議案の審議	中森社外取締役（委員長）、岡藤取締役、石井取締役、小林取締役、川名社外取締役、間島社外監査役、菊池社外監査役 茅野監査役がオブザーバーとして出席
指名委員会（計7名）	執行役員の選解任、取締役・監査役候補の指名、取締役・監査役の解任、及び役員取締役・役員執行役員の選定・解職等の議案の審議	石塚社外取締役（委員長）、岡藤取締役、石井取締役、小林取締役、村木社外取締役、川名社外取締役、瓜生社外監査役 京田監査役及び秘書部長がオブザーバーとして出席
女性活躍推進委員会（計6名）	従業員（取締役・執行役員・准執行役員は除く）の女性活躍推進に向けた方針・戦略や推進施策の審議	村木社外取締役（委員長）、小林取締役、中森社外取締役、京田監査役、菊池社外監査役 他に、人事・総務部長が委員を務める

- ・2021年度はガバナンス・報酬委員会を合計5回（うち書面審議2回）開催し、実開催の際には全委員会に全委員が出席の上、ガバナンス関連議案や役員報酬制度等につき審議を行っております。また、指名委員会を1回開催し、全委員が出席の上、役員人事、後継者計画等につき審議を行っております。更に、女性活躍推進委員会を合計3回開催し、うち2回の委員会には全委員が出席、1回の委員会には5名の委員が出席（欠席した委員からは事前に意見を聴取の上で席上にて共有）の上、従業員の女性活躍推進に向けた方針・戦略や推進施策について審議を行っております。
- ・取締役会の意思決定機能と監督機能の強化及び業務執行の効率化を図るため、執行役員制度を採用しております。執行役員は、取締役会の決定のもと、取締役会及び代表取締役の委任に基づき、担当職務を執行しております。なお、2022年6月24日時点の執行役員（取締役兼務を含む）の総数は29名で、男性28名、女性1名で構成されております。
- ・監査役会は、常勤監査役2名、非常勤監査役（社外監査役）3名の計5名で構成されており、「監査役会規程」及び「監査役監査基準」に則り、取締役の職務執行の適正性を監査しております。
- ・社長及び取締役会による適切かつ機動的な業務執行に関する意思決定に資することを目的として、HMC（Headquarters Management Committee）及び各種社内委員会を設置しております。HMCは原則として社長が議長を務め、原則として会長、社長及び社長が指名する執行役員で構成されています。社長の補佐機関として、会社の全般的経営方針及び経営に関する重要事項を協議しております。
- ・各種社内委員会では、各々の担当分野での経営課題について慎重な審査・協議を行っております。また、内部統制委員会等の一部の社内委員会には外部有識者を委員とする等、外部の意見を取入れ、社長及び取締役会の意思決定に役立てております。主な社内委員会とその役割は次のとおりです（2022年6月24日現在）。

内部統制委員会（委員長：CAO）	：内部統制システムの整備に関する事項の審議
開示委員会（委員長：CFO）	：企業内容等の開示及び財務報告に係る内部統制の整備・運用に関する事項の審議
ALM委員会（委員長：CFO）	：リスクマネジメント体制・制度及びB/S管理に関する事項の審議
コンプライアンス委員会（委員長：CAO）	：コンプライアンスに関する事項の審議
サステナビリティ委員会（委員長：CAO）	：SDGs/ESG対応（環境・社会関連。但しガバナンス関連は除く）に関するサステナビリティ推進事項の審議
投融資協議委員会（委員長：CFO）	：投融資案件に関する事項の審議
新本社ビル開発委員会（委員長：CAO）	：東京新本社ビルに関する事項の審議

- ・会計監査人は有限責任監査法人トーマツです。

・当社のコーポレート・ガバナンス体制及び内部統制システムの模式図は次のとおりです（2022年6月24日現在）。



- (注) 1 H M C : Headquarters Management Committee
 C E O : Chief Executive Officer
 C O O : Chief Operating Officer
 C S O : Chief Strategy Officer
 C A O : Chief Administrative Officer
 C F O : Chief Financial Officer
 C D O ・ C I O : Chief Digital & Information Officer
 A L M : Asset Liability Management

- 2 コンプライアンス統括役員はC A O。また、各ディビジョンカンパニーにはカンパニープレジデントを設置。
 3 内部統制システムは社内のあるゆる階層に組み込まれており、そのすべてを表記することはできませんので、主要な組織及び委員会のみ記載しております。

(b) 当該体制を採用する理由

当社は、監査役（監査役会）設置会社として、社外監査役を含めた監査役による経営監視を十分機能させることで監視・監督機能の充実と意思決定の透明性を確保しております。この監査役による経営監視を主軸とした企業統治体制に加えて、当社は、取締役会による経営監督の実効性と意思決定の透明性を強化・向上させることを目的に、2017年度より取締役総員の3分の1以上の社外取締役を選任しており、今後も引き続き社外取締役比率3分の1以上を維持していきます。また、取締役会の任意諮問委員会として、社外取締役を委員長とし委員総数の過半数を社外役員とする「ガバナンス・報酬委員会」及び「指名委員会」を、社外取締役を委員長とし委員総数の半数以上を社外役員とする「女性活躍推進委員会」を設置しております。なお、社外取締役及び社外監査役の選任にあたっては、独立性の確保を重視しており、(株)東京証券取引所が定める「独立役員」の要件に加えて、当社独自の独立性判断基準を策定しております。

取締役総員の3分の1以上の社外取締役を含む取締役会及び社外役員が過半数または半数を占める取締役会の任意諮問委員会に加え、社外監査役が過半数を占める監査役会を基礎とした当社の企業統治体制は、当社が現状において構築すべきと考えている「意思決定の透明性を高めるとともに、監視・監督機能が適切に組み込まれたコーポレート・ガバナンス体制」に合致したものであると考えております。

(c) 社外取締役及び社外監査役との間で締結している責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項の規定に基づき、社外取締役及び社外監査役との間で、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、社外取締役または社外監査役が職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、同法第425条第1項に定める最低限度額としております。

(d) 役員等賠償責任保険契約の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者である取締役及び監査役等が負担することになる法律上の損害賠償金・損害賠償請求対応等の費用等の損害を当該保険契約により填補することとしております。但し、贈収賄等の犯罪行為や意図的に違法行為を行った役員自身の損害等は填補対象外となっており、役員等の職務の執行の適正性は損なわれない仕組みとなっております。なお、本保険の保険料は全額当社が負担しております。

(e) 補償契約の内容の概要

当社は、「(2) 役員の状況 役員一覧」に記載されている取締役及び監査役の全員との間で、会社法第430条の2第1項の規定に基づき、同項第1号の費用及び同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償する契約を締結しております。なお、各取締役及び各監査役が、法令違反を認識しながら行った行為、自己若しくは第三者の不正な利益を図るまたは当社に損害を加える目的で職務を執行したことに発生した費用等については、当社は、締結者に対して補償を行いません。

企業統治に関するその他の事項

(a) 内部統制システムの整備の状況

当社は、取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制並びにその他業務の適正を確保するために必要な体制（内部統制システム）を次のとおり整備しております。以下、提出日現在における当社の「内部統制システムに関する基本方針」の概要及び内部統制システムの運用状況の概要を記載します。（当社の「内部統制システムに関する基本方針」は、2006年4月19日開催の取締役会において決定され、直近では2021年5月14日付で一部改訂されております。）

記

1. 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

(1) コーポレート・ガバナンス

取締役会は、社外取締役を含む取締役で構成し、法令、定款及び「取締役会規程」その他の社内規程等に従い、重要事項を決定するとともに、取締役の職務執行を監督する。

取締役は、取締役会の決定した役割に基づき、法令、定款、取締役会決議及び社内規程に従い、担当業務を執行する。

取締役会の意思決定機能と監督機能の強化及び業務執行の効率化を図るため執行役員制を採用する。

執行役員は、取締役会の決定のもと、取締役会及び代表取締役の委任に基づき、担当職務を執行する。

監査役は、「監査役会規程」及び「監査役監査基準」に則り、取締役の職務執行の適正性を監査する。

(2) コンプライアンス

取締役、執行役員及び使用人は、「伊藤忠グループ企業理念」及び「伊藤忠グループ企業行動指針」に則り行動する。

コンプライアンス統括役員（代表取締役）、コンプライアンス委員会及びコンプライアンスに係る事項を統括する部署を設置するとともに、「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」を制定し、コンプライアンス体制の充実に努める。

(3) 財務報告の適正性確保のための体制整備

商取引管理及び経理に関する社内規程を整備するとともに、CFO（Chief Financial Officer）を設置し、財務報告の適正性を確保するための体制の充実に努める。

開示委員会を設置するとともに、財務報告の適正性を確保するための体制につき、その整備・運用状況を定期的に評価し改善を図る。

(4) 内部監査

社長直轄の監査部を設置する。監査部は、「監査規程」に基づき業務全般に関し、法令、定款及び社内規程の遵守状況、職務執行の手続及び内容の妥当性等につき、定期的に内部監査を実施する。

2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役は、「情報管理規程」、「文書管理規則」その他の社内規程に従い、株主総会議事録等の職務執行に係る重要な文書を、関連資料とともに適切に保存・管理し、取締役及び監査役は、いつでも、これを閲覧することができる。また、会社の重要な情報の適時開示その他の開示を所管する部署を設置するとともに、取締役は、開示すべき情報を迅速かつ網羅的に収集したうえで、法令等に従い適時かつ適切に開示する。

3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

市場リスク、信用リスク、カントリーリスク、投資リスク、環境・社会リスクその他様々なリスクに対処するため、各種の社内委員会や責任部署を設置するとともに、各種管理規則、投資基準、リスク限度額・取引限度額の設定や報告・監視体制の整備等、必要なリスク管理体制及び管理手法を整備し、リスクを総括的かつ個別的に管理する。また、管理体制の有効性につき定期的にレビューする。

4. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

(1) HMC及び各種社内委員会

社長補佐機関としてHMC（Headquarters Management Committee）及び各種の社内委員会を設置し、社長及び取締役会による適切かつ機動的な意思決定に資するものとする。

(2) ディビジョンカンパニー制

ディビジョンカンパニー制を採用し、各カンパニーにはカンパニープレジデントを設置して、法令、定款、社内規程等に従い、担当事業領域の経営を行う。また、カンパニーごとに、数値目標を設定し、定期的に数値目標の達成度を検証することにより、経営管理を行う。

(3) 職務権限・責任の明確化

適正かつ効率的な職務の執行を確保するため、社内規程を整備し各役職者の権限及び責任の明確化を図る。

5. 当社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

(1) 子会社管理・報告体制

子会社統括部署を設置する。また、子会社ごとに主管部署を定め、主管部署が連結会社経営に関する社内規程に従い、子会社の経営管理及び経営指導にあたりるとともに、各子会社には原則として取締役及び監査役を派遣して業務の適正を確保する。

当社が子会社を通じて間接的に保有する子会社に関しては、原則として、当社が直接保有する子会社をして経営管理及び経営指導にあたらせることにより、本基本方針に基づく業務の適正が確保されるように努める。

子会社の経営上の重要事項に関しては、子会社の事業内容・規模、上場/非上場の別等を考慮のうえ、原則として、子会社ごとに、当社の事前承認を要する事項や当社への報告を要する事項を取決める。

(2) 子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

子会社の事業内容・規模、上場/非上場の別等を考慮のうえ、リスクカテゴリーごとにグループ内での管理対象会社を選定し、グループ全体のリスクを管理する。また、管理体制の有効性につき定期的にレビューする。

(3) 子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

連結ベースにて経営計画を策定し、当該経営計画の達成のため子会社の経営指導にあたりるとともに、当社よりグループファイナンス等の機能の提供を通じた支援を実施する。

(4) 子会社の取締役等及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

各子会社に対して原則として取締役及び監査役を派遣し、当該取締役及び監査役が各子会社における職務執行の監督・監査を行うことにより、子会社における取締役等及び使用人の職務執行が法令及び定款に適合するように努める。

「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」において、コンプライアンス体制の整備につき指針を示し、当該事項の実施状況につき定期的なモニター・レビューを実施するとともに、必要に応じて子会社における教育・研修を実施し、グループ全体のコンプライアンスの徹底に努める。

子会社の業務活動全般も監査部による内部監査の対象とする。

6. 監査役の補助使用人に関する事項、当該使用人の取締役からの独立性に関する事項及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役会に直属する監査役室を設置し、監査役の職務補助に専従する使用人を置く。当該使用人に対する指揮命令権限は監査役に専属し、その人事考課は、監査役会で定めた監査役が行い、その人事異動及び懲戒処分は、事前に当該監査役の同意を必要とする。

7. 取締役及び使用人による監査役への報告体制等

(1) 重要会議への出席

監査役は、取締役会、HMCその他の重要な会議に出席し、取締役等からその職務執行状況を聴取し、関係資料を閲覧することができる。

(2) 報告体制

取締役及びその他の役職者は、定期的に職務執行状況を監査役に報告する。また、取締役及びその他の役職者は、監査役に対して、法令が定める事項の他、財務及び事業に重大な影響を及ぼすおそれのある決定の内容等をその都度直ちに報告する。

使用人は、監査役に対して、当社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実等を直接報告することができる。

「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」において、監査役に対して報告を行った取締役及び使用人に対する不利益取扱を禁止する旨明記し、周知徹底する。

8. 子会社の取締役・監査役等及び使用人またはこれらの者から報告を受けた者による監査役への報告体制等

(1) 報告体制

子会社の取締役及び監査役は、当社の監査役に対して、当該子会社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実等を直接報告することができる。

コンプライアンス統括部署は、子会社の役職員から報告された、当該子会社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実等の概要について、定期的に当社監査役に対して報告する。

「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」において、上記により監査役に対して報告を行った者に対する不利益取扱を禁止する旨明記し、十分周知する。

9. 監査役職務の執行について生ずる費用の前払いまたは償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項

監査役がその職務の執行について、当社に対し、会社法第388条に基づく費用の前払い等の請求をしたときは、担当部署において確認のうえ、速やかに当該費用または債務を処理する。

10. その他監査役職務の執行が実効的に行われることを確保するための体制

(1) 監査部の監査役との連携

監査部は、監査役との間で、各事業年度の内部監査計画の策定、内部監査結果等につき、密接な情報交換及び連携を図る。

(2) 外部専門家の起用

監査役は、監査の実施にあたり必要と認めるときは、外部専門家を独自に起用することができる。

以上

内部統制システムを適正に運用するため、当社は、基本方針に定める各事項を更に細分化した確認項目を年度ごとに策定し、各確認項目について担当部署を定め、半期ごとに開催される内部統制委員会において、各担当部署（及び関連するその他の社内委員会）による内部統制システムの構築・運用状況を確認する体制を取っております。内部統制委員会（2022年度）は、CAOを委員長、事務局を業務部とし、CFO、監査部長及び外部専門家（弁護士）が委員となって構成されている他、監査役も毎回出席し、意見を述べております。

内部統制委員会では、各担当部署から提出される上記確認事項ごとの達成状況や課題等をまとめたチェックリストの内容を検証することに加え、財務報告の適正性確保のための体制、コンプライアンス体制、損失の危険の管理のための体制、及び企業集団における内部統制システムの構築・運用状況等の重要事項については、各担当部署からなされる個別の報告内容を検証することで、内部統制システムの構築・運用状況を確認しております。

また、内部統制委員会における審議結果については、HMC及び取締役会に対しても年2回報告されており、取締役会において、内部統制システムの構築・運用状況について最終的な通期評価を行っております。

内部統制に関連する主な社内委員会の開催状況（2021年度）は、内部統制委員会が2回、コンプライアンス委員会が2回、ALM（Asset Liability Management）委員会が16回となっております。

なお、当社の内部統制システムは当社及び当社の子会社から成る企業集団ベースで構成されており、その運用状況及び子会社における内部統制システムの構築・運用状況等については定期的に内部統制委員会に報告されております。

この内部統制システムについては、不断の見直しによって継続的に改善を図り、より適正かつ効率的な体制の構築に努めることとしております。また、当社は2022年5月10日に開催した取締役会において、基本方針に定める各事項について2021年度における構築・運用状況を評価しましたが、重大な欠陥や不備は存在しないことを確認しました。

(b) リスク管理体制の整備の状況

上記の「内部統制システムに関する基本方針」に記載された「損失の危険の管理に関する規程その他の体制」を整備しております。

(c) 子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

上記の「内部統制システムに関する基本方針」に記載された「当社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制」を整備しております。

(d) 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、またその決議は累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

(e) 株主総会決議事項を取締役会で決議することができるとした事項とその理由

a. 自己の株式の取得

当社は、自己の株式の取得について、機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。

b. 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

c. 取締役及び監査役の責任免除

当社は、職務を遂行するにあたり期待された役割を十分に発揮できるよう、会社法第426条第1項の規定により、同法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む）及び監査役（監査役であった者を含む）の損害賠償責任につき、善意でかつ重大な過失がない場合は、取締役会の決議によって、法令の定める範囲内で免除することができる旨を定款に定めております。

(f) 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うため、会社法第309条第2項に定める株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性12名 女性3名 (役員のうち女性の比率20.00%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 (千株)
代表取締役 会長 CEO	岡 藤 正 広	1949年12月12日生	1974年4月 当社入社 2002年4月 当社ブランドマーケティング事業部長 2002年6月 当社執行役員 2002年7月 当社繊維カンパニー プレジデント補佐 (兼)ブランドマーケティング事業部長 2004年4月 当社常務執行役員 繊維カンパニー プレジデント 2004年6月 当社常務取締役 2006年4月 当社専務取締役 2009年4月 当社取締役副社長 2010年4月 当社取締役社長 2018年4月 現職に就任	(注)4	345
代表取締役 社長 COO	石 井 敬 太	1960年10月23日生	1983年4月 当社入社 2010年4月 当社インドシナ支配人(兼)伊藤忠タイ会社社長(兼)伊藤忠マネジメント・タイ会社社長 2014年4月 当社執行役員 化学品部門長 2016年4月 当社エネルギー・化学品カンパニー エグゼクティブ バイス プレジデント(兼)化学品部門長 2017年4月 当社常務執行役員 2018年4月 当社エネルギー・化学品カンパニー プレジデント 2020年4月 当社専務執行役員 エネルギー・化学品カンパニー プレジデント(兼)電力・環境ソリューション部門長 2021年4月 当社社長COO 2021年6月 現職に就任	(注)4	144
代表取締役 副社長執行役員 CAO	小 林 文 彦	1957年6月21日生	1980年4月 当社入社 2010年4月 当社執行役員 総務部長 2011年4月 当社人事・総務部長 2013年4月 当社常務執行役員 2015年4月 当社CAO 2015年6月 当社取締役常務執行役員 2017年4月 当社取締役専務執行役員 2018年4月 当社CAO・CIO 2019年4月 当社CAO 2021年4月 現職に就任	(注)4	158
代表取締役 副社長執行役員 CFO	鉢 村 剛	1957年7月6日生	1991年10月 当社入社 2011年4月 当社財務部長 2012年4月 当社執行役員 2015年4月 当社常務執行役員 CFO 2015年6月 当社取締役常務執行役員 2018年4月 当社取締役専務執行役員 2021年4月 現職に就任	(注)4	156

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 専務執行役員 機械カンパニー プレジデント	都梅博之	1960年3月28日生	1982年4月 当社入社 2011年4月 当社中近東総支配人(兼)伊藤忠中近東会 社会長(兼)デュバイ支店長 2014年4月 当社執行役員 アフリカ総支配人(兼)ヨ ハネスブルグ支店長 2016年1月 当社アフリカ総支配人(兼)ヨハネスブル グ支店長(兼)伊藤忠コートジボワール会 社社長(兼)伊藤忠ナイジェリア会社社長 2016年4月 当社常務執行役員 欧州総支配人(兼)ア フリカ総支配人(兼)伊藤忠欧州会社社長 2017年4月 当社欧州総支配人(兼)伊藤忠欧州会社社 長 2018年1月 当社欧州総支配人(兼)伊藤忠欧州会社社 長(兼)アフリカブロック管掌 2019年4月 当社機械カンパニー プレジデント 2022年4月 当社専務執行役員 2022年6月 現職に就任	(注)4	69
代表取締役 執行役員 CSO (兼)CDO・CIO (兼)業務部長	中宏之	1964年1月14日生	1987年4月 当社入社 2018年4月 当社業務部長 2019年4月 当社執行役員 2021年4月 当社CDO・CIO(兼)業務部長 2022年4月 当社CSO(兼)CDO・CIO(兼)業務 部長 2022年6月 現職に就任	(注)4	32
取締役	村木厚子	1955年12月28日生	1978年4月 労働省入省 2005年10月 厚生労働省大臣官房政策評価審議官 2006年9月 同省大臣官房審議官(雇用均等・児童家 庭担当) 2008年7月 同省雇用均等・児童家庭局長 2010年9月 内閣府政策統括官(共生社会政策担当) 2012年9月 厚生労働省社会・援護局長 2013年7月 厚生労働事務次官 2015年10月 厚生労働省退官 2016年6月 現職に就任 2017年4月 津田塾大学客員教授(現任) 2017年6月 SOMPOホールディングス(株)社外監査 役 2018年6月 住友化学(株)社外取締役(現任) 2019年6月 SOMPOホールディングス(株)社外取締 役(2021年6月退任)	(注)4	3
取締役	川名正敏	1953年11月27日生	1978年5月 東京女子医科大学循環器内科入局 1991年9月 Massachusetts General Hospital, Harvard Medical School 研究員 1991年12月 Vanderbilt University School of Medicine 研究員 2004年3月 東京女子医科大学循環器内科教授 2005年4月 同大学附属青山病院病院長 2014年4月 東京女子医科大学病院副院長(2019年3 月退任) 2014年11月 同院総合診療科教授(2019年3月退任) 2018年6月 現職に就任 2019年2月 早稲田大学大学院先進理工学研究科客員 教授(2022年3月退任) 2019年4月 東京女子医科大学名誉教授(現任) 同大学特任教授(2022年3月退任) 2019年12月 メドピア(株)社外取締役(現任)	(注)4	10

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	中森 真紀子	1963年8月18日生	1987年4月 日本電信電話(株)入社 1991年10月 井上斉藤英和監査法人(現有限責任あずさ監査法人)入所 1996年4月 公認会計士登録 1997年7月 中森公認会計士事務所代表(現任) 2000年8月 日本オラクル(株)社外監査役 2006年12月 (株)アイスタイル社外監査役(2019年9月退任) 2008年8月 日本オラクル(株)社外取締役 2011年12月 M & Aキャピタルパートナーズ(株)社外監査役(現任) 2013年6月 伊藤忠テクノソリューションズ(株)社外取締役 (株)ネクスト(現(株)LIFULL)社外監査役(現任) 2015年11月 (株)チームスピリット社外監査役(2021年11月退任) 2019年6月 現職に就任	(注)4	11
取締役	石塚 邦雄	1949年9月11日生	1972年5月 (株)三越入社 2003年2月 同社執行役員業務部長 2004年3月 同社上席執行役員経営企画部長 2005年3月 同社常務執行役員営業企画本部長 2005年5月 同社代表取締役社長執行役員 2008年4月 (株)三越伊勢丹ホールディングス代表取締役社長執行役員 2012年2月 同社代表取締役会長執行役員 2013年6月 積水化学工業(株)社外取締役 2017年6月 (株)三越伊勢丹ホールディングス特別顧問 2017年7月 全国農業協同組合連合会経営管理委員(現任) 2021年5月 ウエルシアホールディングス(株)社外取締役(現任) 2021年6月 現職に就任	(注)4	2
常勤監査役	京田 誠	1964年2月15日生	1987年4月 当社入社 2003年7月 当社食料経営管理部審査チーム長 2007年5月 当社リスクマネジメント部リスク管理統轄チーム長 2012年4月 当社統合リスクマネジメント部事業・リスク総括第一室長 2016年5月 当社食料カンパニー C F O 2020年6月 現職に就任	(注)6	25
常勤監査役	茅野 みつる	1966年5月26日生	1991年12月 弁護士登録(カリフォルニア州) 2000年2月 当社入社 2010年7月 法務部長代行 2013年4月 当社執行役員 法務部長 2017年4月 伊藤忠インターナショナル会社E V P(兼)伊藤忠インターナショナル会社C A O(兼)伊藤忠カナダ会社社長 2018年4月 当社常務執行役員 伊藤忠インターナショナル会社社長(C E O) 2022年6月 現職に就任	(注)8	26

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役	間島 進吾	1946年9月24日生	<p>1972年3月 公認会計士登録 公認会計士間島進吾事務所設立</p> <p>1975年9月 Peat Marwick Mitchell & Co. (現K P M G L L P) ニューヨーク事務所入所</p> <p>1981年3月 米国公認会計士(ニューヨーク州)登録</p> <p>1987年7月 同社監査担当パートナー</p> <p>1997年7月 同社日本関連事業部米国北東部総括パートナー(監査/税務/コンサルティング部門)及び日本関連事業部全米統括パートナー(監査部門)</p> <p>2005年1月 同社顧問</p> <p>2005年9月 同社退任</p> <p>2006年4月 中央大学商学部教授(2017年3月退任)</p> <p>2007年5月 ㈱アデランス社外取締役(2008年8月退任)</p> <p>2011年11月 中央大学経理研究所所長(2014年10月退任)</p> <p>2012年6月 ㈱ウイン・インターナショナル社外取締役(2013年3月退任)</p> <p>2013年4月 ウイン・パートナーズ㈱社外取締役(現任)</p> <p>2013年6月 現職に就任</p> <p>2017年5月 中央大学常任理事(2020年6月退任)</p>	(注)7	0
監査役	瓜生 健太郎	1965年1月2日生	<p>1995年4月 弁護士登録 常松築瀬関根法律事務所(現長島大野常松法律事務所)入所</p> <p>1996年1月 松尾総合法律事務所入所</p> <p>1999年2月 ソロモン・スミス・バーニー証券会社(現シティグループ証券㈱)入社</p> <p>2000年4月 国際協力事業団(現独立行政法人国際協力機構)長期専門家(日本弁護士連合会からベトナム司法省等派遣)</p> <p>2002年8月 弁護士法人瓜生・糸賀法律事務所代表弁護士マネージングパートナー(現任)</p> <p>2008年8月 S U I アドバイザリーサービス㈱(現U & I アドバイザリーサービス㈱)代表取締役(現任)</p> <p>2014年6月 ㈱フルッタフルッタ社外取締役(2016年6月退任)</p> <p>2014年9月 G M O T E C H ㈱社外取締役(2018年3月退任)</p> <p>2015年3月 協和発酵キリン㈱(現協和キリン㈱)社外監査役</p> <p>2015年6月 現職に就任</p> <p>2018年3月 協和発酵キリン㈱(現協和キリン㈱)社外取締役(2021年3月退任)</p> <p>2021年3月 一般社団法人生涯健康社会推進機構監事(現任)</p> <p>2021年6月 ㈱ロッテホールディングス取締役(現任)</p>	(注)5	7

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役	菊池 眞澄	1946年7月10日生	1969年7月 日本国有鉄道入社 1987年4月 東日本旅客鉄道(株)入社 1989年2月 同社東京圏営業本部担当部長 1993年6月 東京圏駅ビル開発(株)取締役 2004年4月 同社代表取締役副社長(兼)マーケティング開発部長 2008年6月 仙台ターミナルビル(株)代表取締役社長 2012年6月 (株)アトレ代表取締役社長 2014年6月 同社取締役会長 2016年6月 同社取締役相談役 2017年6月 東日本旅客鉄道(株)事業創造本部マーケティングアドバイザー (株)アトレ顧問(2021年6月退任) 2021年6月 現職に就任	(注)7	1
計					995

- (注) 1 茅野みつるの戸籍上の氏名は、池みつるです。
2 取締役の村木厚子、川名正敏、中森真紀子及び石塚邦雄は、社外取締役であります。
3 監査役の間島進吾、瓜生健太郎及び菊池眞澄は、社外監査役であります。
4 2022年6月24日開催の定時株主総会終結の時から1年間
5 2019年6月21日開催の定時株主総会終結の時から4年間
6 2020年6月19日開催の定時株主総会終結の時から4年間
7 2021年6月18日開催の定時株主総会終結の時から4年間
8 2022年6月24日開催の定時株主総会終結の時から4年間
9 所有株式数は、株式報酬制度に基づき退任後に交付される予定の株式の数(業績連動型株式報酬制度(信託型)における権利確定済みポイント相当数)を含めて表示しております。その株式数は、次のとおりです。

岡 藤 正 広	173,415
石 井 敬 太	77,747
小 林 文 彦	73,748
鉢 村 剛	71,015
都 梅 博 之	30,206
中 宏 之	11,130

本制度の概要は、「第4 提出会社の状況 4 コーポレート・ガバナンスの状況等 (4) 役員の報酬等 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項 (b) 2022年度の取締役賞与 c. 業績連動型株式報酬」に記載のとおりです。

10 2022年6月24日現在の執行役員は次のとおりです。(*印の各氏は取締役を兼務しております。)

役名	氏名	役割
* 会長執行役員	岡 藤 正 広	C E O
* 社長執行役員	石 井 敬 太	C O O
* 副社長執行役員	小 林 文 彦	C A O
* 副社長執行役員	鉢 村 剛	C F O
* 専務執行役員	都 梅 博 之	機械カンパニー プレジデント
常務執行役員	諸 藤 雅 浩	繊維カンパニー プレジデント(兼)大阪本社管掌
常務執行役員	貝 塚 寛 雪	食料カンパニー プレジデント
常務執行役員	高 田 知 幸	広報部長
常務執行役員	新 宮 達 史	情報・金融カンパニー プレジデント
執行役員	森 田 考 則	欧州・C I S 総支配人(兼)伊藤忠欧州会社社長
執行役員	田 中 正 哉	エネルギー・化学品カンパニー プレジデント
執行役員	瀬 戸 憲 治	金属カンパニー プレジデント
執行役員	的 場 佳 子	人事・総務部長
* 執行役員	中 宏 之	C S O(兼)C D O・C I O(兼)業務部長
執行役員	加 藤 修 一	第8カンパニー プレジデント

役名	氏名	役割
執行役員	真木 正寿	住生活カンパニー プレジデント
執行役員	山口 忠宜	伊藤忠インターナショナル会社社長(CEO)
執行役員	渡辺 聡	財務部長
執行役員	武内 秀人	ブランドマーケティング第二部門長
執行役員	鯛 健一	生鮮食品部門長
執行役員	梶原 浩	情報・通信部門長
執行役員	齊藤 晃	東アジア総代表
執行役員	北島 義典	ブランドマーケティング第一部門長(兼)ブランドマーケティング第二部長
執行役員	西口 知邦	秘書部長
執行役員	山口 和昭	経理部長
執行役員	田畑 信幸	化学品部門長
執行役員	吉川 直彦	プラント・船舶・航空機部門長
執行役員	山本 広太郎	ITOCHU Building Products Holdings Inc. (Director, President & CEO)
執行役員	阿部 邦明	食料経営企画部長

社外役員の状況

(a) 社外取締役及び社外監査役の員数

当社の社外取締役は4名、社外監査役は3名であります(2022年6月24日現在)。

(b) 社外取締役及び社外監査役の当社との利害関係、及び当社の企業統治において果たす機能・役割、並びに社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する当社の考え方

a. 社外取締役

氏名	当社との利害関係及び当社の企業統治において果たす機能・役割
村木 厚子 (2016年6月就任)	村木氏と当社との間には、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。村木氏には、厚生労働省(及び旧労働省)における行政官としての豊富な経験と高い見識を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監督することを期待しております。
川名 正敏 (2018年6月就任)	川名氏と当社との間には、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。当社は、東京女子医科大学病院との間で、新型コロナウイルスに関連する提携を行っていましたが、2021年6月30日をもって、これに係る契約が終了しました。なお、契約終了前においても、当社役員への一般の医療サービスの提供のみを内容としていることから、川名氏の独立性に影響を与えるおそれはないと判断しております。川名氏には、東京女子医科大学病院の医師として長年従事し、同院副院長等の重要役職を歴任、同大学附属青山病院院長としての病院経営の経験と医療に関する高度な知識を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監督することを期待しております。
中森 真紀子 (2019年6月就任)	中森氏と当社との間には、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。中森氏には、公認会計士としての財務及び会計に関する高度な専門知識と豊富な企業経営者としての経験を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監督することを期待しております。
石塚 邦雄 (2021年6月就任)	石塚氏と当社との間には、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。石塚氏には、株式会社三越伊勢丹ホールディングスの社長・会長、日本経済団体連合会の副会長を歴任、企業経営や小売業界に関する豊富な知見を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監督することを期待しております。

- ・村木取締役は、2021年度に開催された取締役会15回のすべてに出席し、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度は指名委員会の委員長を務め、経営陣幹部の選解任や後継者計画について実質面での議論を主導するとともに、女性活躍推進委員会の委員長を務め、当社女性従業員の活躍推進に向けた施策について現場目線に根差した議論を主導しました。また、内部統制・コンプライアンス、人材活用や組織活性化の分野での数多くの有益な提言等を行っております。
- ・川名取締役は、2021年度に開催された取締役会15回のすべてに出席し、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度はガバナンス・報酬委員会の委員長を務め、取締役会実効性評価等のガバナンス面や役員報酬等に関する議論を主導するとともに、指名委員会の委員を務め、当社の後継者計画・役員指名の客観性の向上に貢献しました。また、健康経営や新型コロナウイルス禍における社内防疫体制に関し、専門知識・経験を活かして数多くの有益な提言等を行っております。
- ・中森取締役は、2021年度に開催された取締役会15回のすべてに出席し、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度は指名委員会及び女性活躍推進委員会の委員を務め、当社の後継者計画・役員指名の客観性の向上や女性活躍支援の加速化に貢献しました。また、内部統制・コンプライアンスやDX分野において、専門知識・経験を活かして数多くの有益な提言等を行っております。
- ・石塚取締役は、就任後に開催された2021年度の取締役会11回のすべてに出席し、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度はガバナンス・報酬委員会の委員を務め、当社のガバナンスの更なる進化に貢献しました。また、当社が推進するマーケットインによる事業変革等について、専門知識・経験を活かして数多くの有益な提言等を行っております。
- ・社外取締役については、その客観的・中立的な立場から、当社の取締役会及び取締役会の任意諮問委員会において積極的に助言・提言を行う等、社内取締役に対する監視・監督機能と多様な視点に基づく経営助言機能を適切に発揮することにより、取締役会による経営監督の実効性と意思決定の透明性の確保・向上に寄与していただいていると考えております。

b. 社外監査役

氏名	当社との利害関係及び当社の企業統治において果たす機能・役割
間島 進吾 (2013年6月就任)	間島氏と当社との間には、人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係はありません。間島氏には、長年にわたる公認会計士としての財務及び会計の監査業務に関する高度な専門知識と豊富な経験を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監査することを期待しております。
瓜生 健太郎 (2015年6月就任)	瓜生氏と当社との間には、人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係はありません。瓜生氏には、弁護士としての法律に関する高度な専門知識と豊富な経験を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監査することを期待しております。
菊池 眞澄 (2021年6月就任)	菊池氏と当社との間には、人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係はありません。菊池氏には、仙台ターミナルビル株式会社の社長、株式会社アトレの社長・会長を歴任、経営トップとしての豊富な経験を活かして、独立の立場から当社の経営を監視・監査することを期待しております。

- ・間島監査役は、2021年度に開催された取締役会15回のすべてに出席し、また、当該年度に開催された監査役会14回のすべてに出席し、社外監査役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度はガバナンス・報酬委員会の委員を務め、当社のガバナンスの更なる進化に貢献しました。
- ・瓜生監査役は、2021年度に開催された取締役会15回のすべてに出席し、また、当該年度に開催された監査役会14回のすべてに出席し、社外監査役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度は指名委員会の委員を務め、当社の役員指名の客観性の向上に貢献しました。
- ・菊池監査役は、就任後に開催された2021年度取締役会11回のうち10回に出席し、また、監査役会10回のうち9回に出席し、社外監査役として客観的・中立的な立場から発言を行っております。2021年度はガバナンス・報酬委員会及び女性活躍推進委員会の委員を務め、当社のガバナンスの更なる進化や女性活躍支援の加速化に貢献しました。
- ・社外監査役については、その客観的・中立的な立場から、当社の取締役会及び取締役会の任意諮問委員会において積極的に意見を述べる等、取締役の職務執行に対する監視・監査機能を適切に発揮することにより、取締役会の意思決定の透明性の確保・向上に寄与していただいているものと考えております。

(c) 社外取締役及び社外監査役を選任するための当社からの独立性に関する基準または方針の内容

当社は、社外取締役及び社外監査役の選任にあたっては、(株)東京証券取引所が定める「独立役員」の要件((株)東京証券取引所「上場管理等に関するガイドライン」5.(3)の2に定める独立性基準)及び当社の「独立性判断基準」を参考に、独立性の確保を重視することとしております。なお、当社の「独立性判断基準」の内容は、次のとおりです。

社外役員の独立性に関する判断基準

当社の社外取締役または社外監査役を(株)東京証券取引所が定める「独立役員」と指定するためには、以下の基準のいずれにも該当してはならないものとする。

A. 当社を主要な取引先とする者またはその業務執行者¹

- ・上記において「当社を主要な取引先とする者」とは、直近の3事業年度のいずれかにおける当社との取引における当社の支払額が当該会社の当該事業年度における連結売上高の2%以上を占める者をいう。

B. 当社の主要な取引先またはその業務執行者

- ・上記において「当社の主要な取引先」とは、直近の3事業年度のいずれかにおける当該会社に対する当社の収益が当社の当該事業年度における連結収益の2%以上を占める者をいう。

C. 1. 当社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家、法律専門家または税務専門家(当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属するコンサルタント、会計専門家、法律専門家または税務専門家をいう)

- ・上記において、「多額の金銭」とは、当該金銭を得ている者が個人の場合には過去3年間の平均で年間1,000万円以上、団体の場合には(当該団体の)過去3事業年度の平均で当社からの支払額が1,000万円、または当該団体の連結総売上高の2%のいずれか高い額以上の金額をいう。

2. 当社の会計監査人である監査法人の社員若しくはパートナー、または当社若しくは当社の子会社の監査を担当しているその他の会計専門家

- D. 当社の主要な株主またはその業務執行者
- ・ 上記において、「主要な株主」とは、直接または間接に当社の10%以上の議決権を保有する者をいう。
- E. 当社が多額の寄付を行っている団体の理事（業務執行に当たる者に限る）その他の業務執行者
- ・ 上記において、「多額の寄付」とは、直近の3事業年度の平均で年間2,000万円を超える金額の寄付をいう。
- F. 当社の主要借入先若しくはその親会社またはそれらの業務執行者
- ・ 上記において、当社の「主要借入先」とは、当社の借入先のうち、直近の事業年度における借入額が上位3位以内の会社をいう。
- G. 就任前10年間のいずれかの時期において、当社または当社の子会社の業務執行者であった者
- H. 当社から取締役を受け入れている会社の業務執行者
- I. 1. 就任時点において上記A、BまたはC-1に該当する団体が存在する場合に、就任前3年間のいずれかの時期において、当該団体に所属していた者
2. 就任前3年間のいずれかの時期において、上記C-2に該当していた者
3. 就任時点において上記Eに該当する団体が存在する場合に、就任前3年間のいずれかの時期において、当該団体に所属していた者
4. 就任前3年間のいずれかの時期において、上記DまたはFのいずれかに該当していた者
- J. 次のいずれかに掲げる者（重要な者に限る）の近親者²
- (A) 上記AからCのいずれか、またはI-1若しくはI-2に掲げる者（但し、A及びBについては、業務執行取締役、執行役員及び執行役員を重要な者とみなす。また、C-1については、団体に所属する者の場合、当該団体の社員及びパートナー、C-2については社員、パートナーその他当社グループの監査を直接担当する会計専門家を重要な者とみなす）
- (B) 当社の子会社の業務執行者
- (C) 当社の子会社の業務執行者でない取締役または会計参与（社外監査役を独立役員として指定する場合に限る）
- (D) 就任前1年間のいずれかの時期において上記(B)、(C)または当社の業務執行者（社外監査役を独立役員として指定する場合にあっては、業務執行者でない取締役を含む）に該当していた者
1. 「業務執行者」とは、会社法施行規則第2条第3項第6号に規定する者をいう。
2. 「近親者」とは、二親等以内の親族をいう。

なお、現在の社外取締役4名、及び社外監査役3名については、いずれも(株)東京証券取引所が定める「独立役員」の要件及び当社の「独立性判断基準」に基づき独立性を有しており、それら全員を、当社が上場している(株)東京証券取引所に独立役員として届出ております。

- (d) 社外取締役及び社外監査役による監督・監査と内部監査、監査役監査、及び会計監査との相互連携、並びに内部統制部門との関係

社外取締役及び社外監査役は、取締役会・監査役会・執行役員会等において内部監査、コンプライアンスの状況、内部統制システムの構築・運用状況、監査役監査及び会計監査の結果について報告を受けております。常勤監査役は社外取締役及び社外監査役と常に連携をとり、監査部・会計監査人からの報告内容を含め経営の監督・監査に必要な情報を共有しております。また、監査部及び会計監査人は主要な監査結果について、社外監査役に報告しております。社外監査役は、これらの情報を活かして、取締役会において経営の監視・監査を行っております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

(a) 監査役監査の組織、人員及び手続

- ・ 監査役会は、常勤監査役2名、社外監査役3名の計5名で構成されております。また、監査役会に直属する監査役室を設置し、監査役の職務補助に専従する使用人を5名（2022年6月24日現在）配置しており、当該使用人に対する指揮命令権限は監査役に専属しております。
- ・ 監査役会は、定時株主総会終了後、最初の監査役会において、翌年の定時株主総会までの期間の監査計画として、監査の方針、監査業務の分担並びに監査実施計画を決定し、各監査役は、「監査役会規程」、「監査役監査基準」に従い、取締役・執行役員の職務執行についての適正性を監査しております。
- ・ なお、社外監査役間島進吾氏は、日本及び米国の公認会計士の資格を有し、財務及び会計並びに内部統制に関する相当程度の知見を有しており、また、社外監査役瓜生健太郎氏は、日本の弁護士の資格を有し、法律並びにコンプライアンスに関する相当程度の知見を有しております。

(b) 監査役及び監査役会の活動状況

役職名	氏名	監査役会 出席状況	取締役会 出席状況	ガバナンス・ 報酬委員会	指名委員会	女性活躍推進 委員会
常勤監査役	土橋 修三郎	14 / 14回 (100%)	15 / 15回 (100%)		オブザーバー	委員
常勤監査役	京 田 誠	14 / 14回 (100%)	15 / 15回 (100%)	委員		
社外監査役	間 島 進 吾	14 / 14回 (100%)	15 / 15回 (100%)	委員		
社外監査役	瓜生 健太郎	14 / 14回 (100%)	15 / 15回 (100%)		委員	
社外監査役	大野 恒太郎	4 / 4回 (100%)	4 / 4回 (100%)	委員		
社外監査役	菊 池 眞 澄	9 / 10回 (90%)	10 / 11回 (91%)	委員		委員

- ・ 監査役会は、月次での開催を基本に必要なに応じて随時招集、開催しております。当事業年度は合計14回開催し、1回あたりの平均所要時間は約1時間でした。主な検討事項は、常勤監査役・議長（特定監査役）の選定、2021年度監査方針及び監査計画、会計監査人の監査報酬、監査役選任議案の同意、会計監査人の再任、取締役会への監査結果報告、監査上の主要な検討事項（Key Audit Matters）に関する当社及び会計監査人の対応状況等です。また、会社決算に関する事項、内部統制に関する事項、取締役の業務執行状況、監査の状況等に関する報告を適時に実施しており、これら事項について随時意見交換しております。
- ・ 監査役会及び取締役会への出席状況につきましては、社外監査役大野恒太郎氏は、2021年6月18日開催の第97期定時株主総会終結の時をもって辞任するまでの出席回数を、社外監査役菊池眞澄氏は、同総会において選任され、就任した後の出席回数をそれぞれ記載しております。
- ・ ガバナンス・報酬委員会及び指名委員会の分担状況につきましては、社外監査役大野恒太郎氏は、2021年6月18日開催の第97期定時株主総会終結の時をもって辞任するまでの分担を、社外監査役菊池眞澄氏については同総会後の分担を記載しております。

氏名	常勤監査役のその他重要会議、社内委員会の分担
土橋 修三郎	HMC、プレジデント会議、内部統制委員会、開示委員会、投融資協議委員会 等
京 田 誠	ALM委員会、コンプライアンス委員会、サステナビリティ委員会、 新本社ビル開発委員会 等

- ・常勤監査役は、業務の分担等に従い、取締役会その他重要な会議に出席する他、取締役・使用人等からその職務の執行状況を聴取し、重要な決裁書類等を閲覧、本社及び主要な営業所において業務及び財産の状況を調査し、必要に応じて子会社から営業の報告を求める等、取締役・使用人等の職務執行について、適正に監査しております。会計監査人とは月次の定期会合に加え、適時に情報を交換しており、会計監査人による監査の状況を監視するとともに会計監査人との間で課題を共有しております。また、当社グループ連結経営の観点から子会社往査等を通じ、子会社の取締役及び監査役等から直接、経営状況を聴取する他、主要グループ会社常勤監査役で構成する連絡協議会を開催する等、当社グループ会社監査役とも連携しながら監査活動を行っております。これら常勤監査役の監査活動により得られた情報のうち、重要な情報については、社外監査役との間で適時に共有しております。
- ・社外監査役は、取締役会、執行役員会に出席し、取締役及び使用人等から職務の執行状況を聴取する他、常勤監査役より監査の実施状況及び結果について報告を受け、それぞれの専門的な知見やバックグラウンドを活かしつつ、取締役会並びに監査役会において中立的な立場からの意見表明を行っております。

内部監査の状況

- ・内部監査組織として、社長直轄の監査部（2022年6月24日現在で約50名）を設置しております。監査部は、当社並びに内外の連結会社を対象に、（ ）財務情報及びその他の報告や記録、及びそれらを行う手続きが信頼できるかどうか、（ ）法令等が遵守されているか、関連する社内の仕組み・制度が有効・妥当なものかどうか、（ ）組織の方針・計画を達成するために、業務の手続きや活動が有効で効率的かどうか、（ ）その他経営の諸活動が、合理的かつ効率的に行われているかどうか等の観点から監査を実施し、その監査結果を会長及び社長に直接報告しております。指摘・提言事項の改善履行状況については、監査後のフォローアップを徹底しております。また、グループ会社の内部監査部署とも密接な連携を図っております。なお、監査部内には、財務報告に係る内部統制の整備・運用状況について、独立的な視点で評価を行う組織を設置しております。
- ・監査部と監査役の間では、内部監査計画を協議するとともに、定期的に内部監査結果及び指摘・提言事項等につき、相互に意見交換する等、密接な情報交換・連携を図っております。
- ・監査部は、会計監査人とも定期会合を持ち、情報交換を行う等連携を図っております。
- ・監査役と監査役会は、監査の品質向上及び効率化並びにコーポレート・ガバナンスの充実・強化への寄与を目的として、会計監査人との間で、相互の監査計画・監査の実施状況及び結果その他監査上の重要事項について、積極的に情報及び意見の交換を行う等連携強化に努めております。
- ・監査役、会計監査人、監査部による監査の結果は、適時適切に取締役会、HMC、社内委員会等に報告され、意思決定にあたり十分考慮されるとともに、経営の改善に活かされております。

会計監査の状況

(a) 監査法人について

- ・会計監査については、当社は有限責任監査法人トーマツと監査契約を締結し、英文財務諸表に係る監査、会社法監査及び金融商品取引法監査を受けております。会計監査人は、独立の第三者としての立場から財務諸表監査及び内部統制監査を実施し、当社は監査結果の報告を受けて、会計及び内部統制の検討課題等について適宜意見を交換し、改善事項等の助言を受けております。また、当社からは情報・データを提供し、迅速かつ正確な監査が実施できる環境を整備しております。
- ・有限責任監査法人トーマツによる継続監査期間は、54年（1969年3月期～2022年3月期）です。
- ・業務を執行した会計監査人の概要は、次のとおりです。

業務を執行した公認会計士の氏名	所属する監査法人名
指定有限責任社員 業務執行社員：大久保 孝一	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：永山 晴子	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：中村 進	有限責任監査法人 トーマツ

- ・継続監査年数は全員が法定の期限内であります。
- ・補助者の構成： 公認会計士40名、その他63名
- ・監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項のいずれかに該当したときには、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任します。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨とその理由を報告します。また、監査役会は、会計監査人の監査の適正性及び信頼性を確保できないと認めるときには、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定します。

- ・監査役会は、2016年4月に策定した「会計監査人の評価基準」に基づき、毎期会計監査人の評価を実施しております。当該評価基準に基づき、会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人から監査計画及び監査体制並びに職務の執行状況について説明を受け、評価いたしました。この結果、会計監査人としての独立性を保ちつつ、専門性の発揮と多面的かつ密接なコミュニケーションにより、十分な機能を果たしており、会計監査人の変更を検討する必要性は見受けられないと判断いたしました。また、再任決議にあたり、更なる監査品質向上に向けて、当社事業の多様化・複雑化による高度な会計論点、監査論点への対応力の必要性を鑑み、デジタルイノベーションを活用した先進的な監査ツールの導入、当社グループの事業に対する高い知見と豊富な経験を有するグローバルチームの組成、会計上、内部統制上の必要な報告に加え、建設的な提言の積極的な実施、監査責任者及び補助者の長期的なサクセッションプラン等について会計監査人より説明を受けております。

(会計監査人の評価基準)

- ・監査法人の品質管理体制
- ・監査チームの独立性・専門性、監査計画の内容・体制
- ・監査報酬等
- ・監査役とのコミュニケーション
- ・経営者等とのコミュニケーション
- ・グループ監査
- ・不正リスクに関する品質管理体制の運用

(b) 監査報酬について

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	675	17	695	5
子会社	1,455	192	1,582	74
計	2,130	209	2,277	79

当社及び当社子会社における前連結会計年度の非監査業務の内容は、コンフォートレターの作成業務等です。
当社及び当社子会社における当連結会計年度の非監査業務の内容は、内部管理体制評価支援等です。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(Deloitte Touche Tohmatsu)に対する報酬(a.を除く)

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	-	134	-	134
子会社	1,494	525	1,777	854
計	1,494	659	1,777	988

当社及び当社子会社における前連結会計年度の非監査業務の内容は、税務関連業務等です。
当社及び当社子会社における当連結会計年度の非監査業務の内容は、システム導入に関する助言業務等です。

c. 監査報酬の決定方針

CF Oが、会計監査人から提示された監査計画、監査日数及び業務の内容等の妥当性を吟味したうえで、監査役会の同意を得て決定しております。

d. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、会計監査人の監査計画の内容を確認し、前事業年度の職務執行状況や会計監査人に期待される監査品質、そのために必要とされる監査日数、前事業年度報酬との比較並びに他社の状況等、報酬見積りの算出根拠について確認し、検討した結果、会計監査人の報酬等の額につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項

(a) 取締役報酬額等の決定方針

a. 取締役報酬制度及び決定方針の概要

- ・ 当社の現行の取締役報酬制度は「業績拡大のインセンティブ」の目的で設計されております。総報酬に占める変動報酬（業績連動型賞与・株価連動型賞与・業績連動型株式報酬）の割合が高く、また、過去より算定式を含めて本報酬制度を対外的に開示しており、その透明性が高いことが特徴です。
中長期の視点に立った企業価値の増大に対する意識を強化するため、報酬の一部として非金銭報酬である株式報酬を含めております。
- ・ 現在までの当社業績の実績を踏まえれば、本報酬制度の目的は十分に達成されていると考えており、更なる業績拡大及び企業価値の向上を目指し、引き続きメリハリの効いた本報酬制度を継続していきます。

b. 取締役報酬制度の決定プロセス等

- ・ 当社の上記a.記載の取締役報酬の決定方針に則り、毎事業年度の各取締役への個別支給額の算定式・算定方法等を含む取締役報酬制度について、各事業年度ごとに、同事業年度の経営計画を踏まえて取締役会にて決議しておりますが、取締役会に先立ち、取締役会の任意諮問委員会であるガバナンス・報酬委員会で審議しております。
- ・ 取締役報酬制度は月例報酬、並びに業績連動報酬である業績連動型賞与、株価連動型賞与及び業績連動型株式報酬（非金銭報酬）により構成しており、ガバナンス・報酬委員会で審議、同委員会にて了承された内容にて取締役会において全会一致にて承認されております。なお、業績連動型賞与は短期（単年度）の業績に連動する報酬、株価連動型賞与及び業績連動型株式報酬は中長期的な企業価値の増大を意識するための報酬と位置付けております。
- ・ 上記のとおり、ガバナンス・報酬委員会での審議及び取締役会決議に則った算定プロセス・手続きを経て、取締役の個人別の報酬額が決定されていることから、取締役会は、当事業年度の報酬内容が決定方針に沿うものであり、相当であると判断しております。

c. 連動指標

- ・ 当期純利益（連結）は成長に向けた投資や株主還元の出発点となる分かり易い指標であるため株式市場の関心が高く、今後も指標としての重要性は揺るがないと考えており、また、従業員の賞与も当期純利益（連結）に連動させていることから、業績連動型賞与及び業績連動型株式報酬（非金銭報酬）の連動指標は「当社株主に帰属する当期純利益（連結）」としております。なお、2021年度の「当社株主に帰属する当期純利益（連結）」の期初計画は5,500億円（2021年5月10日公表。なお、2021年11月5日に5,500億円から7,500億円へ、2022年2月3日に7,500億円から8,200億円へ上方修正しております。）、実績は8,203億円（2022年5月10日公表）となっております。
- ・ 株価連動型賞与については、連続する2事業年度の日々の当社株価の平均値を同賞与の連動指標としております。なお、2021年度の当社株価平均値は、2020年度の当社株価平均値との比較において約767円上昇しております。

d. 取締役全報酬に占める業績連動報酬の割合

- ・ 現行の取締役報酬制度においては、業績連動報酬である業績連動型賞与、株価連動型賞与及び業績連動型株式報酬（非金銭報酬）の割合を一定の水準には固定せず、当社の業績や株価が拡大・上昇するにつれて取締役の総報酬に占める業績連動報酬の割合が高くなる設計としております。この設計・仕組みは、「業績拡大のインセンティブ」を目的としている取締役報酬の決定方針と整合的と判断しております。
- ・ 2021年度及び2022年度の社内取締役総報酬に占める業績連動型賞与の割合、並びに、業績連動型株式報酬及び株価連動型賞与の割合については下記をご参照ください。

(単位：億円)

	業績連動報酬		当社株主に帰属する 当期純利益(連結)	
	業績連動型賞与の割合	業績連動型株式報酬 及び 株価連動型賞与の割合	公表値	実績値
2021年度(実績) (注1)	約57%	約24%	5,500(注2)	8,203
2022年度(予定) (注3)	約62%	約16%	7,000(注4)	-

(注1) 割合の算出上、後記「役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数」に記載の「特別賞与」を含めています。

(注2) 2021年5月10日公表。なお、2021年度の当社株主に帰属する当期純利益(連結)を、2021年11月5日に5,500億円から7,500億円へ、2022年2月3日に7,500億円から8,200億円へ上方修正しております。

(注3) 株価連動型賞与については、当社の株価成長率が110%、また、TOPIXとの相対株価成長率が110%との前提にて算出しております。

(注4) 2022年5月10日公表。

e. 取締役報酬限度額

・業績連動型株式報酬を除く、取締役の報酬限度額は次のとおりです。業績連動型株式報酬の詳細については下記(b)c.をご参照ください。

月例報酬： 年額10億円(内、社外取締役分は年額1億円)

(2022年6月24日株主総会決議。提出日現在の対象取締役数は10名(内、社外取締役4名)。)

2022年度報酬より適用。2021年度については以下のとおり。

月例報酬： 年額8億円(内、社外取締役分は年額1億円)

(2019年6月21日株主総会決議。決議時点の対象取締役数は10名(内、社外取締役4名)。)

賞与(社外取締役を除く)： 年額30億円

(2022年6月24日株主総会決議。提出日現在の対象取締役数は6名。)なお、同株主総会決議により、この賞与限度額30億円を2021年度より適用することとなりました。

f. 月例報酬

・月例報酬については、各取締役の役位毎の基準額をベースに会社への貢献度等に応じて評価・決定されています。なお、2020年度における貢献度の評価から、新たに気候変動及びSDGs/ESG対応を含めて評価・決定することとしております。(決定方法・評価プロセスについては、ガバナンス・報酬委員会にて審議された方法にて実行されており、最終評価を各取締役の個別貢献度に最も精通している岡藤正広代表取締役会長CEOが行っています。)

(b) 2022年度の実績型賞与

a. 業績連動型賞与

・2022年度の実績連動型賞与は、下記方法に基づき算定のうえ、支給額を確定し、第99回定時株主総会終了後、支払います。

(i) 総支給額

総支給額は、下記(ii)の個別支給額の合計額または30億円のいずれか少ない額です。

(ii) 個別支給額

個別支給額に係る具体的算定フォーミュラを示すと、次のとおりとなります。

総支給額算定ベース = (A + B + C) × 対象となる取締役の役位ポイントの総和 ÷ 55

A = 2022年度当社株主に帰属する当期純利益(連結)のうち2,000億円に達するまでの部分 × 0.35%

B = 2022年度当社株主に帰属する当期純利益(連結)のうち2,000億円を超え3,000億円に達するまでの部分 × 0.525%

C = 2022年度当社株主に帰属する当期純利益(連結)のうち3,000億円を超える部分 × 0.35%(1円未満切捨て)

個別支給額 = (総支給額算定ベース×役位ポイント÷対象となる取締役の役位ポイントの総和)
×20% + (総支給額算定ベース×役位ポイント÷対象となる取締役の役位ポイントの
総和) ×80% × (担当組織当期純利益(連結)の計画達成率により決定する乗率
×50% + 前年度業績との比較により決定する乗率 ×50%)
(1,000円未満切上げ)
担当組織当期純利益(連結)の計画達成率により決定する乗率:
100% + (担当組織当期純利益(連結)の計画達成率 - 100%) × 2
(乗率が負数の場合は0%とします。上限は200%とします。)
前年度業績との比較により決定する乗率:
100% + (担当組織当期純利益(連結)の前年度比率 - 100%) × 2
(乗率が負数の場合は0%とします。上限は200%とします。)
2022年度の当社取締役のうち、担当組織の業績評価を反映する取締役の担当は、
機械カンパニーであり、同カンパニーの2022年度の当期純利益(連結)の計画値は
720億円(2022年5月10日に公表)となります。
担当組織の業績評価ができないカンパニープレジデント以外の取締役の担当組織当
期純利益(連結)の計画達成率は100%とします。

役位ポイントは次のとおりです。

取締役会長	取締役社長	取締役 副社長執行役員 (国内居住)	取締役 副社長執行役員 (国内非居 住)	取締役 専務執行役員	取締役 常務執行役員	取締役 執行役員
10	7.5	5	4	4	3	2.2

個別支給額の限度額は次のとおりです。

個別支給額の限度額:	取締役会長	546百万円
	取締役社長	409百万円
	取締役副社長執行役員(国内居住)	273百万円
	取締役副社長執行役員(国内非居住)	218百万円
	取締役専務執行役員	218百万円
	取締役常務執行役員	163百万円
	取締役執行役員	120百万円

2022年度は、取締役副社長執行役員(国内非居住)に該当する者はありません。

b. 株価連動型賞与

- 株主と同じ目線に立ち、企業価値向上をより一層意識することを目的として、当社株価を連動指標とする株価連動型賞与を導入しております。本賞与は連続する2事業年度における日々の当社株価の平均値の上昇額を連動指標とし、公平性を担保するため、連続する2事業年度の日々の当社株価の平均値の成長率と東証株価指数(TOPIX(注1))の平均値の成長率との相対評価を加味して算定する仕組みとし、在任期間中の賞与額総額を取締役の退任後に支給しております。
- 2022年度の株価連動型賞与は、個別支給額に係る下記の具体的算定フォーミュラに基づき賞与額を算定のうえ、取締役退任後(取締役退任後において執行役員の地位に就く場合には執行役員退任後)に支給額を確定し支払います。

(2021~2022年度の日々の当社株価終値の単純平均値 - 2019~2020年度の日々の当社株価終値の単純平均値) × 1,300,000 × (2021年度と2022年度の役位ポイントの合計) ÷ (108.8ポイント × 2) × 相対株価成長率(注2) - 2021年度に適用されたフォーミュラで算定した株価連動型賞与

(注1) TOPIX = (株)東京証券取引所が定める東証指数算出要領(TOPIX編)に基づき算出される株価指数(以下、同じ)

(注2) 相対株価成長率 = (2021~2022年度の日々の当社株価終値の単純平均値 ÷ 2019~2020年度の日々の当社株価終値の単純平均値) ÷ (2021~2022年度の日々のTOPIXの単純平均値 ÷ 2019~2020年度の日々のTOPIXの単純平均値)

各取締役の役位ポイントは、国内非居住者である取締役副社長執行役員の役位ポイントが5であることを除いて、業績連動型賞与の算定に用いられるものと同一です。

なお、取締役に対する株価連動型賞与は、業績連動型賞与と合わせた金額が取締役に対する賞与の限度額である30億円を超えない範囲で支給されます（上記算定式に基づく業績連動型賞与と株価連動型賞与の金額が30億円を超える場合には、業績連動型賞与を優先的に、限度額に充当します）。

c. 業績連動型株式報酬（非金銭報酬）

- ・2016年6月24日開催の第92回定時株主総会での決議により、当社は、業績連動型株式報酬制度（以下、「本制度」という。）を導入しておりますが、2022年3月17日開催の取締役会決議により、当社は、2022年度以降も本制度を継続しております。本制度については、後述「本制度の概要」に記載しております。
- ・本制度により取締役には、信託期間中の毎年6月に、前年7月1日から同年6月末日までの期間を対象として、同年3月31日で終了した事業年度の業績及び当該支給対象期間の在任月数に応じてポイントが付与されます。
- ・2022年度の実績（社外取締役を除く）へ付与されるポイントの算定方法は、次のとおりです。なお、1ポイントは当社株式1株とし、1ポイント未満の端数は切捨てます。

$$\begin{aligned} \text{ポイント} &= \text{個別株式報酬額（注1）} \div \text{信託内の当社株式の取得平均株価（注2）} \\ &\times \{ (\text{対象期間の開始月である7月から翌年6月までの間の在任月数} \\ &\quad (\text{1月未満切上げ})) \div 12 \} (\text{小数点以下の端数は切捨て}) \end{aligned}$$

（注1）個別株式報酬額は、次のとおり算定された総株式報酬額に基づき、算定されます。

$$\begin{aligned} \text{総株式報酬額} &= (\text{2022年度当社株主に帰属する当期純利益（連結）} - \text{3,000億円}) \\ &\times 0.175\% \times \text{対象となる取締役の役位ポイントの総和} \\ &\div 55 (\text{1円未満切上げ}) \end{aligned}$$

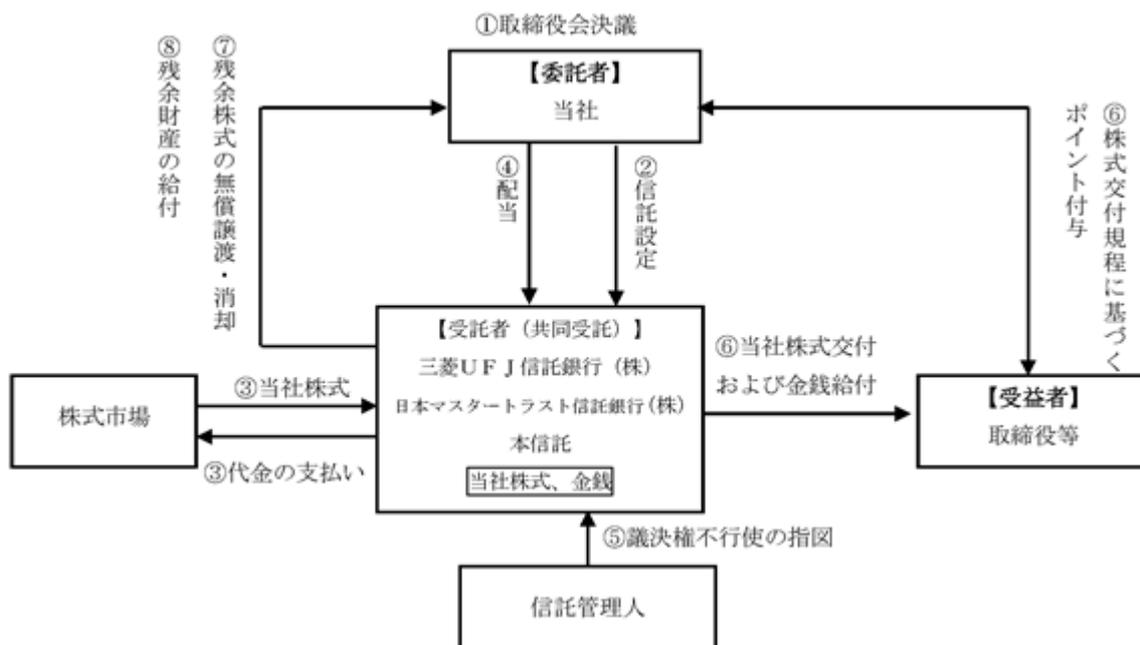
$$\text{個別株式報酬額} = \text{総株式報酬額} \times \text{役位ポイント} \div \text{対象となる取締役の役位ポイントの総和} (\text{千円未満切捨て})$$

各取締役の役位ポイントは次のとおりです。

取締役会長	取締役社長	取締役副社長執行役員 (国内居住)	取締役専務執行役員	取締役常務執行役員	取締役執行役員
10	7.5	5	4	3	2.2

（注2）信託期間の延長が行われた場合には、信託期間の延長に伴い本信託により取得された当社株式の取得平均株価とします（但し、信託期間の延長に伴い本信託により取得された当社株式がない場合には、延長された信託期間の初日の(株)東京証券取引所の当社株式の終値とします）。

- ・執行役員（取締役兼務者を除く）に対して毎年6月に付与されるポイントは、取締役に準じた方法により算出するものとします。
- ・本制度は、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託（以下、「BIP信託」という。）と称される仕組みを採用しております。BIP信託とは、米国のパフォーマンス・シェア（Performance Share）制度及び譲渡制限付株式報酬（Restricted Stock）制度を参考にした役員に対するインセンティブ・プランです。当社は、取締役等の退任後（当該取締役等が死亡した場合は死亡後。以下同じ。）に、BIP信託により取得した当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭（以下、「当社株式等」という。）を業績等に応じて当社株式から生じる配当とともに交付または給付します。BIP信託の仕組みは下図のとおりです。



当社は取締役会において本制度の継続を決議しております。なお、当社は本制度に関する株式交付規程を制定済みです。

当社は、2016年6月24日開催の第92回定時株主総会（以下、「2016年株主総会」という。決議時点の対象取締役数は11名）の決議により承認を受けた範囲内で金銭の追加信託を行い、受益者要件を満たす取締役等を受益者とする信託（以下、「本信託」という。）の期間を延長します。

本信託は、信託管理人の指図に従い、で信託された金銭を原資として当社株式を株式市場から取得します。

本信託が取得する株式数は、2016年株主総会の承認決議の範囲内とします。

本信託内の当社株式に対する配当は、他の株式と同様に行われます。

本信託内の当社株式については、信託期間を通じ、議決権を行使しないものとします。

信託期間中、毎事業年度の業績等に応じて、取締役等に一定のポイントが付与されます。一定の受益者要件を満たす取締役等は、取締役等の退任後に累積したポイント数の一定割合に相当する当社株式の交付を受け、残りの当該ポイント数に相当する株式数の当社株式については、信託契約の定めに従い、信託内で換価したうえで換価処分金相当額の金銭を受領し、あわせて本信託内の当社株式に関して支払われていた配当についても、配当基準日のポイント数に応じた金銭を受領します。

信託期間中の毎事業年度の業績目標の未達等により、信託満了時に残余株式が生じた場合、信託契約の変更及び追加信託を行うことにより新たな株式報酬制度として本信託を継続利用するか、または、本信託から当社に当該残余株式を無償譲渡し、取締役会決議により消却を行う予定です。

本信託の終了時に、受益者に分配された後の残余財産は、信託金から株式取得資金を控除した信託費用準備金の範囲内で当社に帰属する予定です。また、信託費用準備金を超過する部分については当社及び取締役等と利害関係のない団体への寄附を行う予定です。

・本制度の概要は次のとおりです。

(1) 本制度の対象者	当社の取締役及び執行役員（社外取締役及び国内非居住者を除く。提出日現在の対象者は、取締役6名、取締役を兼務しない執行役員19名。）
(2) 当社が本信託に拠出する金員の上限	2事業年度を対象として、合計15億円
(3) 本信託による当社株式の取得方法	株式市場から取得予定のため、希薄化は生じない。
(4) 対象者が取得する当社株式の数（換価処分の対象となる株式数を含む。）の上限	2事業年度を対象として、信託期間中に対象者に付するポイントの総数（株式数）の上限は130万ポイント（年平均で65万ポイント）
(5) 業績達成条件の内容	毎事業年度の当社株主に帰属する当期純利益（連結）の水準に応じて業績連動型株式報酬の原資が変動。詳細は上記記載のとおり。
(6) 対象者に対する当社株式等の交付の時期	退任後
(7) 本信託内の当社株式に関する議決権行使	本信託内にある当社株式については、経営への中立性を確保するため、信託期間中、議決権を行使しない。

d. 国内非居住者の取締役に対する特則

- ・国内非居住者の取締役は業績連動型株式報酬の対象外であるため、その代替として、当該取締役が業績連動型株式報酬の対象であれば支給される、上記c.の算定式にて算出される個別株式報酬額相当額（但し、国内非居住者の取締役の役位ポイントは15）に、一定の業績達成率に応じて加減算して算出される額を、上記a.とは別の業績連動型賞与として、賞与限度額を超えない範囲で支払います。2022年度は、国内非居住者の取締役に該当する者はありませんので、本特則は適用されません。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

- ・2021年度の当社の取締役及び監査役に対する報酬等の内容は、次のとおりです。

役員区分	人員	報酬等の総額 (百万円)	内訳					
			月例報酬 (百万円)	業績連動報酬				
				業績連動型 賞与 (百万円)	株価連動型 賞与 (百万円)	特別賞与 (百万円)	株式報酬 (百万円)	
取締役	取締役（社内）	7名	3,611	682	2,000	-	576	352
	社外取締役	5名	81	81	-	-	-	-
	合計	12名	3,692	763	2,000	-	576	352
監査役	監査役（社内）	2名	92	92	-	-	-	-
	社外監査役	4名	60	60	-	-	-	-
	合計	6名	152	152	-	-	-	-

(注) 1 株主総会決議による取締役の報酬限度額は、月例報酬総額として年額10億円（内、社外取締役分は年額1億円）、上記報酬額とは別枠で取締役（社外取締役を除く）に対する賞与総額として年額30億円（いずれも2022年6月24日株主総会決議）です。

2021年度の月例報酬限度額は年額8億円（内、社外取締役分は年額1億円。2019年6月21日株主総会決議。）です。賞与限度額につきましては、2022年6月24日株主総会決議により、限度額30億円を2021年度より適用することとなりました。

2 株主総会決議による監査役の報酬限度額は、年額2億5千万円（2022年6月24日株主総会決議。提出日現在の対象監査役数は5名。）です。

2021年度の監査役の報酬限度額は、月額13百万円（2005年6月29日株主総会決議。決議時点の対象監査役数は5名、提出日現在の対象監査役数は5名。）です。

- 3 当社は、2022年6月24日開催の定時株主総会において第5号議案（取締役の報酬額改定の件）が可決されることを条件として、特別賞与を支給することを、ガバナンス・報酬委員会での審議を経たうえで、2022年3月17日開催の取締役会で決議しております。これは、2021年度に適用されたフォーミュラで算定した取締役賞与を、従来の賞与限度額である20億円（2019年6月21日株主総会決議）の範囲内で支給し（なお、業績連動型賞与の金額が年額20億円に達するため、株価連動型賞与はゼロとなります）、当該賞与限度額を上回る金額を取締役賞与とは別枠の特別賞与として支給するものであります。
- 4 当社は2016年6月24日開催の第92回定時株主総会において、取締役の業績連動型株式報酬（役員報酬BIP信託）の導入を決議しております。表の株式報酬の総額は、役員報酬BIP信託に関して当事業年度中に付与した株式付与ポイントに係る費用計上額等です。同株式報酬制度の概要については、上記「(b)c. 業績連動型株式報酬」に記載しております。
- 5 当社は、2005年6月29日開催の第81回定時株主総会の日をもって取締役及び監査役の退職慰労金制度を廃止し、同株主総会終結後引続いて在任する取締役及び監査役に対しては、退職慰労金制度廃止までの在任期間に対応する退職慰労金を各氏の退任時に贈呈することを決議しております。

・2021年度の報酬等総額が1億円以上である役員の氏名、役員区分及び報酬額の内訳は、次のとおりです。

氏名	役員区分	月例報酬 (百万円)	業績連動報酬				合計 (百万円)
			業績連動型 賞与 (百万円)	株価連動型 賞与 (百万円)	特別賞与 (百万円)	株式報酬 (百万円)	
*岡藤 正広	取締役	178	531	-	154	113	976
*石井 敬太	取締役	79	398	-	115	85	676
吉田 朋史	取締役	90	265	-	77	42	474
*福田 祐士	取締役	76	275	-	77	-	428
小林 文彦	取締役	85	265	-	77	56	484
鉢村 剛	取締役	85	265	-	77	56	484

- ・2021年度の実績連動型株式報酬（非金銭報酬・役員報酬BIP信託）により構成されております。月例報酬は役員ごとの基準額をベースに会社への気候変動及びSDGs/ESG対応を含む貢献度等に応じて決定され、業績連動型賞与は当社株主に帰属する当期純利益（連結）に基づき総支給額が決定され、株価連動型賞与は当社の株価上昇額に、当社株価の成長率とTOPIXとの相対評価を加味したうえで賞与額を算定する仕組みをとっております。業績連動型株式報酬制度の概要については、上記「(b)c. 業績連動型株式報酬」に記載しております。なお、*印の実績連動型株式報酬には住宅手当が含まれております。
- ・社外取締役については月例報酬のみを支給しており、賞与は支給しておりません。
- ・監査役の月例報酬は監査役の協議により定めており、賞与は支給しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、投資目的が主として株式公開あるいはM&Aによるキャピタルゲインである投資を純投資目的と区分し、それ以外の投資を純投資目的以外と区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

(a) 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等での検証の内容

当社は、純投資目的以外の目的である投資株式の保有は取引関係の構築を目的とし、原則として資本コストを上回る投資リターンの実現確度の高いもの、または将来の子会社化・持分法適用会社化等戦略性の高いものに限定する方針としております。この方針は、国内株式または海外株式、あるいは上場株式または非上場株式の別にかかわらず同一です。

当社は、投資管理を目的に社内管理規則を定め、すべての投資株式の経営内容の把握を行うとともに、経営会議にて投資リターンを踏まえた投資の経済合理性（定量面）や、将来的な投資目的の実現見通しを踏まえた保有意義（戦略面）を毎年検証しており、2期累計で経済的付加価値を生み出せていない、もしくは投資目的の実現確度が低いと判断した投資株式については、原則として売却する方針と位置付けております。

(b) 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	190	46,630
非上場株式以外の株式	64	175,250

当事業年度において株式数が増加した銘柄

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	12	4,318	主に戦略性が高いと判断した株式の新規取得によるものです。
非上場株式以外の株式	10	23,988	主に戦略性が高いと判断した株式の新規取得によるものです。

当事業年度において株式数が減少した銘柄

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	18	55,244
非上場株式以外の株式	5	3,701

(注) 株式数が増加・減少した銘柄には、株式の併合、株式の分割、株式移転、株式交換、合併等による変動を含みません。

(c) 特定投資株式

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
日清食品 ホールディングス(株)	5,400,000	5,400,000	主として食料セグメントにおいて加工食品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	有
	44,334	46,278		
西松建設(株)	-	4,022,800	主として住生活セグメントにおいて建設・建材事業に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、当事業年度に新規取得しております。	無
	-	14,764		
イー・ギャランティ (株)	6,336,800	6,336,800	主として情報・金融セグメントにおいて保証ビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	13,225	12,997		
アドバンス・ レジデンス投資法人	34,800	34,800	主として住生活セグメントにおいて賃貸マンション等の不動産ビジネスに関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	12,076	11,989		
(株)セブン & アイ・ ホールディングス	1,726,600	1,726,600	主として食料セグメントにおいて加工食品、生鮮食品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	7,706	10,037		
VIETNAM NATIONAL TEXTILE AND GARMENT GROUP	65,000,000	65,000,000	主として繊維セグメントにおいて原材料・縫製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	5,522	9,477		
momo.com Inc.	1,278,750	1,662,375	主として情報・金融セグメントにおいてテレビ通販ビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。なお、利益剰余金及び資本剰余金の一部について、新株発行による配当を実施しているため、株数が増加しております。	無
	4,912	6,711		
昭和産業(株)	2,540,000	2,540,000	主として食料セグメントにおいて飼料原料、麦、大豆、菜種、小麦粉等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	有
	7,887	6,650		
(株)フリークアウト・ ホールディングス	2,835,700	2,835,700	主として情報・金融セグメントにおいてインターネット広告企画、配信サービスビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	4,350	5,561		
伊藤忠アドバンス・ ロジスティクス 投資法人	33,635	33,635	主として住生活セグメントにおいて物流不動産に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	4,669	5,314		

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)シグマクシス・ホールディングス	-	2,050,000	主として情報・金融セグメントにおいてコンサルティングを起点とするDX支援に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、当事業年度に新規取得しております。	無
	-	4,723		
(株)ニッポン	2,250,000	2,250,000	主として食料セグメントにおいて麦、小麦粉等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	有
	3,728	3,742		
パラカ(株)	-	2,010,200	主として住生活セグメントにおいて不動産事業に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、当事業年度に新規取得しております。	無
	-	3,433		
(株)アドウェイズ	4,000,600	4,000,600	主として情報・金融セグメントにおいてインターネット広告企画、配信サービス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	3,272	3,048		
(株)ヒラノテクシ - ド	1,120,000	1,450,000	主として機械セグメントにおいて二次電池・電子部品を中心としたコーティング装置等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しており、本目的の更なる強化のため、当事業年度に追加取得しております。	有
	3,252	3,015		
(株)西武ホールディングス	1,632,000	1,632,000	主として第8セグメントにおいてコンビニエンスビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	1,991	2,076		
ソレイジア・ファーマ(株)	22,850,943	22,850,943	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて医薬品に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	3,610	1,965		
Honma Golf Limited	38,284,000	38,284,000	主として繊維セグメントにおいてアパレル製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	3,064	1,874		
(株)フジオフードグループ本社	1,270,400	1,270,400	主として食料セグメントにおいて店舗向け食材等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	1,734	1,746		
サンコール(株)	4,670,000	2,980,000	主として機械セグメントにおいて自動車関連部品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。なお、当事業年度に保有株式一部を売却しております。	有
	2,260	1,475		

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)マーキュリア ホールディングス	2,426,000	2,426,000	主として住生活セグメントにおいて不動産 産関連投資に関する取引関係・協業関係 の構築・維持強化のため、継続して保有 しております。	無
	1,941	1,215		
Eguana Technologies Inc.	590,345	34,013,998	主としてエネルギー・化学品セグメント において蓄電池システム等に関する取引 関係・協業関係の構築・維持強化のため、 継続して保有しており、本目的の更 なる強化のため、当事業年度に追加取得 しております。	無
	23	1,199		
(株)日本触媒	200,000	200,000	主としてエネルギー・化学品セグメント において合繊原料等に関する取引関係・ 協業関係の構築・維持強化のため、継続 して保有しております。	有
	1,268	1,066		
SPIRE GLOBAL, INC.	-	4,026,812	主として機械セグメントにおいて衛星 データサービスに関する取引関係・協業 関係の構築・維持強化のため、当事業年 度に新規取得しております。	無
	-	1,035		
ジャパンベスト レスキューシステム (株)	-	1,018,200	主として情報・金融セグメントにおいて 消費者接点を利活用した業務アウトソー シング事業領域に関する取引関係・協業 関係の構築・維持強化のため、当事業年 度に新規取得しております。	無
	-	1,026		
PT Sinar Mas Multiartha Tbk	10,000,000	10,000,000	主として機械セグメントにおいてインド ネシアでの金融ビジネス等に関する取引 関係・協業関係の構築・維持強化のため、 継続して保有しております。	無
	1,109	1,002		
滝沢ハム(株)	315,200	315,200	主として食料セグメントにおいて食肉等 に関する取引関係・協業関係の構築・維 持強化のため、継続して保有しております。 す。	無
	988	936		
(株)ブレインパッド	223,000	669,000	主として情報・金融セグメントにおいて データを活用したDX支援等に関する取引 関係・協業関係の構築・維持強化のため、 継続して保有しております。なお、 株式分割のため株数が増加してありま す。	無
	1,222	875		
Nissin Foods Company Limited	9,783,000	9,783,000	主として食料セグメントにおいて加工食 品等に関する取引関係・協業関係の構 築・維持強化のため、継続して保有して おります。	無
	825	840		
飯野海運(株)	1,000,000	1,000,000	主として機械セグメントにおいて海運ビ ジネス等に関する取引関係・協業関係の 構築・維持強化のため、継続して保有し ております。	無
	530	826		

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)サンマルク ホールディングス	480,600	480,600	主として食料セグメントにおいて店舗向け食材等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	827	746		
MRK ホールディングス(株)	6,055,000	6,055,000	主として繊維セグメントにおいて婦人下着製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	932	714		
(株)スペースシャワー ネットワーク	-	1,650,500	主として情報・金融セグメントにおいてメディア・放送関連ビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。なお、当事業年度は関係会社株式から異動しております。	無
	-	703		
エイチ・ツー・オー リテイリング(株)	806,400	806,400	主として食料セグメントにおいて加工食品、生鮮食品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	739	683		
ライオン(株)	500,000	500,000	主として食料セグメントにおいて油脂等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	1,080	681		
ケンコーマヨネーズ (株)	448,000	448,000	主として食料セグメントにおいて加工食品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	845	621		
東ソー(株)	311,500	311,500	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて有機化学品、合成樹脂等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	660	565		
かどや製油(株)	200,000	130,000	主として食料セグメントにおいて胡麻、胡麻油等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。なお、当事業年度に保有株式一部を売却しております。	無
	843	484		
日本精蠟(株)	1,927,000	1,927,000	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて石油製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	370	337		
リケンテクノス(株)	653,000	653,000	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて合成樹脂等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	有
	337	298		

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)名村造船所	815,700	815,700	主として機械セグメントにおいて造船ビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	181	268		
はごろもフーズ(株)	78,090	79,720	主として食料セグメントにおいてツナ缶製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しており、本目的の更なる強化のため、当事業年度に追加取得しております。	有
	247	249		
Green Earth Institute(株)	-	201,000	主としてエネルギー・化学品セグメント、食料セグメント、住生活セグメントにおいて健康素材、環境素材に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、当事業年度に新規取得しております。	無
	-	213		
尾家産業(株)	206,500	206,500	主として食料セグメントにおいて業務用食品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	291	200		
オカモト(株)	51,000	51,000	主として繊維セグメント、エネルギー・化学品セグメントにおいて基布、合成樹脂製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	214	199		
ANAホールディングス(株)	73,300	73,300	主として機械セグメントにおいて航空ビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	189	188		
エコトレディング(株)	220,000	220,000	主として食料セグメントにおいてペット製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	148	130		
立川ブラインド工業(株)	113,800	113,800	主として繊維セグメントにおいてブラインド用生地等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	157	121		
(株)フジ・メディア・ホールディングス	100,000	100,000	主として情報・金融セグメントにおいてメディア・放送関連ビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	136	117		
(株)UACJ	50,000	50,000	主として金属セグメントにおいてアルミニウム原料等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	133	117		

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)クレハ	10,000	10,000	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて電子材料等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	76	98		
(株)石川製作所	65,000	65,000	主として機械セグメントにおいて段ボール製函機等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	有
	115	95		
Aquafil S.p.A.	-	92,533	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいてリサイクルナイロンに関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、当事業年度に新規取得しております。	無
	-	83		
ヤマト インターナショナル (株)	214,000	214,000	主として繊維セグメントにおいて紳士・婦人服製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	有
	74	64		
(株)ユーグレナ	75,000	75,000	主として食料セグメントにおいて食品原料等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	79	62		
三菱瓦斯化学(株)	25,000	25,000	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて有機化学品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	68	52		
日本軽金属 ホールディングス(株)	30,000	30,000	主として金属セグメントにおいてアルミニウム原料等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	66	51		
(株)タカキュー	424,268	427,152	主として繊維セグメントにおいてメンズスーツ製品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しており、本目的の更なる強化のため、当事業年度に追加取得しております。	無
	60	45		
川辺(株)	53,180	*	主として繊維セグメントにおいてハンカチ・香水等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	57	*		
アリアケジャパン(株)	8,167	*	主として食料セグメントにおいて加工食品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	55	*		

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
九州旅客鉄道(株)	16,000	*	主として第8セグメントにおいてコンビニエンスビジネス等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	41	*		
China Haisheng Juice Holdings Co., Ltd	37,800,000	*	主として食料セグメントにおいてリンゴ果汁等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	46	*		
ヤマエグループホールディングス(株)	7,612	*	主として食料セグメントにおいて店舗向け食材等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため、継続して保有しております。	無
	9	*		
Delek Automotive Systems Ltd.	88,780	-	主として機械セグメントにおいて自動車、自動車部品等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため保有しておりましたが、当事業年度に保有株式すべてを売却しております。	-
	120	-		
中部飼料(株)	679,000	-	主として食料セグメントにおいて飼料原料等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため保有しておりましたが、当事業年度に保有株式すべてを売却しております。	-
	974	-		
Sunnova Energy International Inc.	369,510	-	主としてエネルギー・化学品セグメントにおいて住宅用太陽光発電事業等に関する取引関係・協業関係の構築・維持強化のため保有しておりましたが、当事業年度に保有株式すべてを売却しております。	-
	1,670	-		

- (注) 1 定量的な保有効果については、取引先との関係性を考慮し記載しておりませんが、(a)に記載のとおり個別銘柄ごとに保有の合理性を検証しており、取締役会にて検証結果の確認を行っております。
- 2 「-」は、当該銘柄を保有していない、または、特定投資株式以外に分類されていることを示しております。
- 3 「*」は、当該銘柄の貸借対照表計上額が、当社の資本金額の100分の1以下であり、かつ貸借対照表計上額の大きい順の60銘柄に該当しないため、記載を省略していることを示しております。
- 4 (株)マーキュリアホールディングスは、2021年7月1日持株会社化に伴い、(株)マーキュリアインベストメントから商号変更しております。
- 5 ヤマエグループホールディングス(株)は、2021年10月1日持株会社化に伴い、ヤマエ久野(株)から商号変更しております。

(d)みなし保有株式

銘柄	前事業年度	当事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
雪印メグミルク(株)	3,703,700	3,703,700	退職給付信託株式であり、当該株式に係る議決権行使の指図権限を有していません。	有
	8,330	7,333		
(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	3,403,985	3,403,985	退職給付信託株式であり、当該株式に係る議決権行使の指図権限を有していません。	無
	2,014	2,588		

(注) みなし保有株式の事業年度末日の時価に議決権行使権限の対象となる株式数を乗じて得た額を記載しております。

保有目的が純投資目的である投資株式

区分	前事業年度		当事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	35	8,433	36	8,991
非上場株式以外の株式	1	154	1	14

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額(百万円)	売却損益の 合計額(百万円)	評価損益の 合計額(百万円)
非上場株式	133	1,261	1,146 (1,059)
非上場株式以外の株式	-	-	- (85)

(注) 1 非上場株式については、外貨建有価証券の為替換算差額を記載しております。

2 「評価損益の合計額」の()は外書きで、当事業年度の減損処理額であります。

第5【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下、「連結財務諸表規則」という。)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たすことから、連結財務諸表規則第93条の規定により、国際会計基準(以下、「IFRS」という。)に準拠して作成しております。

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) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。また、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。

当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(自2021年4月1日至2022年3月31日)の連結財務諸表及び事業年度(自2021年4月1日至2022年3月31日)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は次のとおりであります。

- (1) 当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するため、会計基準等の内容の適切な把握及び変更等についての確に対応することが必要と考えており、公益財団法人財務会計基準機構への加入、所属する社団法人日本貿易会の経理委員会並びに社団法人日本経済団体連合会の企業会計委員会への参画、更に各種団体・監査法人主催のセミナーや研究会等へ、積極的に参加しております。

- (2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最近の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計基準を作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

		前連結会計年度末 (2021年3月31日)	当連結会計年度末 (2022年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金及び現金同等物		544,009	611,715
定期預金		9,945	11,185
営業債権	6	2,122,815	2,458,991
営業債権以外の短期債権	6	166,282	236,864
その他の短期金融資産	13	44,930	101,932
棚卸資産	7	898,692	1,077,160
前渡金		80,521	123,382
その他の流動資産	28	161,256	188,727
売却目的保有資産	8	248,861	-
流動資産合計		4,277,311	4,809,956
非流動資産			
持分法で会計処理されている投資	14	1,867,777	2,288,762
その他の投資	13	952,374	958,218
長期債権	6	658,658	728,965
投資・債権以外の長期金融資産		166,611	172,191
有形固定資産	9,17	1,939,791	1,936,044
投資不動産	10	50,665	47,742
のれん	12	396,869	368,989
無形資産	12	728,967	712,618
繰延税金資産	20	60,446	54,639
その他の非流動資産		78,963	75,534
非流動資産合計		6,901,121	7,343,702
資産合計	4	11,178,432	12,153,658

		前連結会計年度末 (2021年3月31日)	当連結会計年度末 (2022年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(負債及び資本の部)			
流動負債			
社債及び借入金(短期)	16,34	710,213	522,448
リース負債(短期)	17	238,446	235,791
営業債務	15	1,628,766	1,967,117
営業債務以外の短期債務	15	199,757	210,857
その他の短期金融負債		40,172	83,724
未払法人所得税	20	57,370	74,026
前受金	28	84,699	132,513
その他の流動負債	19,28	374,489	424,071
売却目的保有資産に直接関連する負債	8	220,722	-
流動負債合計		3,554,634	3,650,547
非流動負債			
社債及び借入金(長期)	16,34	2,445,099	2,383,455
リース負債(長期)	17	825,170	775,180
その他の長期金融負債		53,483	58,217
退職給付に係る負債	18	116,631	103,975
繰延税金負債	20	150,275	250,999
その他の非流動負債	19	162,900	167,585
非流動負債合計		3,753,558	3,739,411
負債合計		7,308,192	7,389,958
資本			
資本金	22	253,448	253,448
資本剰余金	22	155,210	161,917
利益剰余金	22,23	3,238,948	3,811,991
その他の資本の構成要素	24		
為替換算調整額		131,612	383,215
FVTOCI金融資産	13	38,740	146,638
キャッシュ・フロー・ヘッジ	26	9,897	7,154
その他の資本の構成要素合計		160,455	537,007
自己株式	22	181,360	241,204
株主資本合計		3,316,281	4,199,325
非支配持分	35	553,959	564,375
資本合計		3,870,240	4,763,700
負債及び資本合計		11,178,432	12,153,658

【連結包括利益計算書】

		前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
収益	4,28		
商品販売等に係る収益		9,156,193	11,011,816
役務提供及びロイヤルティ取引に係る収益		1,206,435	1,281,532
収益合計		10,362,628	12,293,348
原価			
商品販売等に係る原価	19	7,989,246	9,696,532
役務提供及びロイヤルティ取引に係る原価		592,635	659,651
原価合計		8,581,881	10,356,183
売上総利益	4	1,780,747	1,937,165
その他の収益及び費用			
販売費及び一般管理費	18,29	1,366,489	1,346,720
貸倒損失	25	10,844	7,923
有価証券損益	30,35	4,105	211,851
固定資産に係る損益	9,12,31	157,524	17,601
その他の損益	32	6,197	9,645
その他の収益及び費用合計		1,536,949	1,150,748
金融収益及び金融費用	33		
受取利息		23,114	20,412
受取配当金		53,145	80,741
支払利息		36,218	28,976
金融収益及び金融費用合計		40,041	72,177
持分法による投資損益	4,14	228,636	291,435
税引前利益		512,475	1,150,029
法人所得税費用	20	71,592	271,056
当期純利益		440,883	878,973
当社株主に帰属する当期純利益	4	401,433	820,269
非支配持分に帰属する当期純利益		39,450	58,704

		前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
その他の包括利益(税効果控除後)	20,24		
純損益に振替えられることのない項目			
FVTOCI金融資産	27	80,764	8,927
確定給付再測定額	18	12,449	3,897
持分法で会計処理されている投資における その他の包括利益	14	13,474	4,932
純損益に振替えられる可能性のある項目			
為替換算調整額	27	114,879	170,109
キャッシュ・フロー・ヘッジ	26	3,470	4,519
持分法で会計処理されている投資における その他の包括利益	14	63,660	105,500
その他の包括利益(税効果控除後)合計		288,696	270,166
当期包括利益		729,579	1,149,139
当社株主に帰属する当期包括利益		655,259	1,086,431
非支配持分に帰属する当期包括利益		74,320	62,708

		(円)	(円)
基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益	21	269.83	552.86
希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益	21	269.83	552.86

【連結持分変動計算書】

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

	注記 番号	株主資本						非支配持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の 資本の 構成要素	自己株式	株主資本 合計		
		(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)		
2020年4月1日残高		253,448	50,677	2,948,135	88,971	167,338	2,995,951	844,658	3,840,609
当期純利益				401,433			401,433	39,450	440,883
その他の包括利益	24				253,826		253,826	34,870	288,696
当期包括利益				401,433	253,826		655,259	74,320	729,579
当社株主への支払配当金	23			129,008			129,008		129,008
非支配持分への支払配当金							-	27,832	27,832
自己株式の取得及び処分	22					14,022	14,022		14,022
子会社持分の取得及び売却 による増減等	22,35		205,887		13,988		191,899	337,187	529,086
利益剰余金への振替				18,388	18,388		-		-
2021年3月31日残高		253,448	155,210	3,238,948	160,455	181,360	3,316,281	553,959	3,870,240

当連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

	注記 番号	株主資本						非支配持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	その他の 資本の 構成要素	自己株式	株主資本 合計		
		(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)		
2021年4月1日残高		253,448	155,210	3,238,948	160,455	181,360	3,316,281	553,959	3,870,240
当期純利益				820,269			820,269	58,704	878,973
その他の包括利益	24				266,162		266,162	4,004	270,166
当期包括利益				820,269	266,162		1,086,431	62,708	1,149,139
当社株主への支払配当金	23			135,356			135,356		135,356
非支配持分への支払配当金							-	20,897	20,897
自己株式の取得及び処分	22					59,844	59,844		59,844
子会社持分の取得及び売却 による増減等			6,707		1,480		8,187	31,395	39,582
利益剰余金への振替	24			111,870	111,870		-		-
2022年3月31日残高		253,448	161,917	3,811,991	537,007	241,204	4,199,325	564,375	4,763,700

【連結キャッシュ・フロー計算書】

		前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
当期純利益		440,883	878,973
営業活動によるキャッシュ・フローへの調整			
減価償却費等		424,297	404,184
有価証券損益		4,105	211,851
固定資産に係る損益		157,524	17,601
金融収益及び金融費用		40,041	72,177
持分法による投資損益		228,636	291,435
法人所得税費用		71,592	271,056
貸倒損失・引当金等		30,504	2,836
営業債権の増減		4,876	304,709
棚卸資産の増減		38,527	153,200
営業債務の増減		47,115	314,373
その他 - 純額		72,440	98,114
利息の受取額		24,142	19,706
配当金の受取額		144,732	201,532
利息の支払額		39,412	29,807
法人所得税の支払額		144,556	142,133
営業活動によるキャッシュ・フロー		895,900	801,163
投資活動によるキャッシュ・フロー			
持分法で会計処理されている投資の取得による支出		66,364	34,723
持分法で会計処理されている投資の売却による収入		45,670	101,766
その他の投資の取得による支出		86,458	70,381
その他の投資の売却による収入		35,545	184,158
子会社の売却による収入 (売却時の現金保有額控除後)	8,35	-	30,433
貸付による支出		34,796	53,760
貸付金の回収による収入		58,096	69,432
有形固定資産等の取得による支出		165,022	157,142
有形固定資産等の売却による収入		12,439	32,259
定期預金の増減 - 純額		6,406	2,539
投資活動によるキャッシュ・フロー		207,296	38,637

		前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
財務活動によるキャッシュ・フロー			
社債及び借入金による調達額	34	1,019,577	456,698
社債及び借入金の返済額	34	729,386	717,291
リース負債の返済額	34	277,493	266,974
純額表示される短期借入金の増減額	34	38,585	88,757
非支配持分との資本取引	35	531,774	14,093
当社株主への配当金の支払額	23	129,008	135,356
非支配持分への配当金の支払額		27,832	20,897
自己株式の増減 - 純額		14,266	60,036
財務活動によるキャッシュ・フロー		728,767	846,706
現金及び現金同等物の増減額		40,163	6,906
現金及び現金同等物の期首残高 (連結財政状態計算書計上額)		611,223	544,009
売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物の 振戻額	8	-	44,331
現金及び現金同等物の期首残高		611,223	588,340
為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額		17,280	30,281
売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物	8	44,331	-
現金及び現金同等物の期末残高		544,009	611,715

連結財務諸表注記

1 報告企業

伊藤忠商事株式会社（以下、「当社」という。）は、日本に所在し、総合商社として、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、幅広い業界及びグローバルなネットワークを通じて、8つのディビジョンカンパニーが、繊維や食料、住生活、情報・金融等の生活消費分野、機械や化学品、石油製品、鉄鋼製品等の基礎産業分野、そして金属資源、エネルギー資源等の資源分野において、多角的な事業活動を展開しております。

2 連結財務諸表作成の基礎

(1) 連結財務諸表がIFRSに準拠している旨の記載

当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。以下、「連結財務諸表規則」という。）第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たすことから、連結財務諸表規則第93条の規定により、4月1日より翌年3月31日を連結会計年度として、IFRS（注）に準拠して作成しております。

当社の連結財務諸表は、当社及び子会社において、それぞれ所在国の会計基準に基づき作成した財務諸表に、IFRSに準拠すべく一定の修正を加えた財務諸表を基礎として作成しております。

（注）国際会計基準（IFRS）は、国際会計基準審議会（IASB）が公表した基準書及び解釈指針であり、「International Financial Reporting Standards」（以下、「IFRS」という。）、"International Accounting Standards"（以下、「IAS」という。）、"IFRIC Interpretations"及び"SIC Interpretations"から構成されております。

(2) 測定の基礎

当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表注記 3 重要な会計方針」にて別途記載している場合を除き、取得原価を基礎としております。

(3) 表示通貨

当社の連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円で表示しております。

また、当社の連結財務諸表において、百万円未満の端数は四捨五入して表示しております。

(4) 会計方針の変更

当社及び子会社は、当連結会計年度より強制適用となったIFRS基準書及び解釈指針を適用しております。

3 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

企業結合

当社及び子会社は、IFRS第3号「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、企業結合当事者のうち、いずれかの企業を取得企業として、被取得企業において取得時に識別可能な資産及び負債を公正価値（但し、繰延税金資産、繰延税金負債、並びに従業員給付に係る資産及び負債等、IFRS第3号「企業結合」により公正価値以外で測定すべきとされている資産及び負債については、IFRS第3号「企業結合」に規定する価額）で認識し、既保有持分を取得時の公正価値で再測定し、非支配持分を取得時の公正価値または被取得企業の識別可能な純資産の非支配持分の比例持分で測定したうえで、移転された対価、再測定後の既保有持分価額及び非支配持分の合計から識別可能な資産及び負債の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IFRS第3号「企業結合」に基づき測定された識別可能な資産及び負債の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合計を上回る場合は、当該差額を純損益で認識しております。

企業結合を達成するために取得企業で発生したコストは、負債性金融商品及び資本性金融商品の発行に関連する費用を除き、発生時に費用処理しております。

企業結合が生じた連結会計年度末までに企業結合の当初の会計処理が完了していない場合、当該完了していない項目については最善の見積りに基づく暫定的な金額で測定しております。当社及び子会社は、取得日から最長1年間を当該暫定的な金額を修正することができる期間（以下、「測定期間」という。）とし、測定期間中に入手した新たな情報が、取得日時点で認識された金額の測定に影響を及ぼすものである場合には、取得日時点で認識した暫定的な金額を遡及的に修正しております。

子会社

子会社とは、当社により支配されている企業をいいます。当社及び子会社により支配されているかどうかの判断にあたっては、議決権の保有状況の他、実質的に行使可能な潜在的議決権の存在、あるいは取締役の過半が当社及び子会社より派遣されている社員で占められているか等、支配の可能性を示す諸要素を総合的に勘案して決定しております。

子会社の財務諸表は、取得日から支配喪失日までの間、当社の連結財務諸表に連結しております。子会社の会計方針が当社が採用する会計方針と異なる場合は、当社が採用する会計方針と整合させるため、必要に応じ、修正を加えております。

連結財務諸表には、当社と決算期を統一することが、子会社の所在する現地の法制度上不可能である等の理由により、当社の報告期間の末日と異なる報告期間の末日で作成された子会社の財務諸表が一部含まれておりますが、当該子会社の報告期間の末日と当社の報告期間の末日の差異が3か月を超えることはありません。連結財務諸表の作成に用いる子会社の財務諸表の報告期間の末日が当社の報告期間の末日と異なる場合、当該子会社の報告期間の末日と当社の報告期間の末日との間に生じた重要な取引または事象については、調整を行っております。

支配を継続する中での持分買増及び売却等による子会社持分の変動については、資本取引として会計処理し、当該処理に係る非支配持分の増減額と対価の公正価値との差額は、株主資本に直接認識しております。

支配の喪失

子会社に対する支配を喪失した場合には、当該子会社の資産及び負債、当該子会社に係る非支配持分の認識を中止し、売却持分に係る売却損益を純損益として認識するとともに、支配喪失後も継続して保有する残余持分について支配喪失日の公正価値で再測定し、当該評価差額をその期の純損益として認識しております。

共通支配下での企業結合

すべての企業結合当事者が企業結合前及び企業結合後いずれにおいても当社及び子会社の支配下にある企業結合については、移転元の資産及び負債の帳簿価額を移転先に引継ぐ処理を行っております。

関連会社及びジョイント・ベンチャー

関連会社とは、当社及び子会社が当該企業の経営戦略及び財務方針等に対し、支配までには至らないが重要な影響力を有している、ジョイント・ベンチャーあるいはジョイント・オペレーション以外の企業をいいます。重要な影響力を有しているかどうかの判定にあたっては、議決権の保有状況（被投資会社の議決権の20%以上50%以下を直接的または間接的に所有している場合は、当該企業に対して重要な影響力を有していると推定する。）、実質的に行使可能な潜在的議決権の存在、あるいは全取締役のうち当社及び子会社より派遣されている社員が占める割合等の諸要素を総合的に勘案して決定しております。

共同支配（以下、「ジョイント・アレンジメント」という。）とは、複数の当事者が共同支配により経済活動を行う契約上の取決めがあり、重要な意思決定が支配を共有している当事者の全員一致の合意を必要とする場合をいいます。

ジョイント・ベンチャーとは、ジョイント・アレンジメントのうち、事業を各投資企業から独立した事業体が担っており、各投資企業は当該事業体の純資産に対してのみ権利を有するものをいいます。

関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資は、持分法を適用し、取得原価に、取得時以降に投資先が計上した純損益及びその他の包括利益のうち、当社及び子会社の持分に相当する額を当社及び子会社の純損益及びその他の包括利益として認識するとともに、投資価額を増額または減額する会計処理を行っております。関連会社及びジョイント・ベンチャーの取得に伴い認識されるのれんについては、当該残高を投資の帳簿価額に含めております。また、関連会社及びジョイント・ベンチャーから受取った配当金については、投資価額より減額しております。関連会社及びジョイント・ベンチャーの会計方針が当社が採用する会計方針と異なる場合は、当社が採用する会計方針と整合させるため、必要に応じ、修正を加えております。

連結財務諸表には、関連会社を支配する株主及びジョイント・ベンチャーの他のパートナーが当社と異なる報告期間を採用している、あるいは当社と決算期を統一することが当該関連会社及びジョイント・ベンチャーの所在する現地の法制度上不可能である等の理由により、報告期間の末日を統一することが実務上不可能であるため、当社の報告期間の末日と異なる関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資が含まれております。当該関連会社及びジョイント・ベンチャーの報告期間の末日と当社の報告期間の末日の差異が3か月を超えることはありません。報告期間の末日の差異により生じる期間の重要な取引または事象については、調整を行っております。

関連会社またはジョイント・ベンチャーに対する重要な影響力を喪失し、持分法の適用を中止する場合は、売却持分に係る売却損益を純損益として認識するとともに、残存している持分について公正価値で再測定し、当該評価差額をその期の純損益として認識しております。

ジョイント・オペレーション

ジョイント・オペレーションとは、ジョイント・アレンジメントに参加している投資企業が、関連する資産に対する権利及び負債に対する義務を直接的に有しているものをいいます。

連結財務諸表には、ジョイント・オペレーションに関して当社及び子会社が権利を有する資産、当社及び子会社が負担する負債及び費用、並びに稼得した収益のうち当社及び子会社の持分相当額が含まれております。

連結上消去される取引

当社及び子会社相互間の債権債務残高及び取引高、並びに当社及び子会社相互間の取引により発生した内部未実現損益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。

当社及び子会社と関連会社及びジョイント・ベンチャーとの取引により生じる内部未実現損益については、当社及び子会社の持分相当額を消去しております。

(2) 外貨換算

外貨建取引

外貨建取引は、取引日の直物外国為替レートで機能通貨に換算しております。

期末日の外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の直物外国為替レートで機能通貨に再換算しております。外貨建の公正価値で測定されている非貨幣性項目は、公正価値が決定された日の直物外国為替レートで機能通貨に再換算しております。

再換算によって生じる為替差額は、純損益として認識しております。但し、取得後の公正価値変動をその他の包括利益に計上する資本性金融資産の再換算により発生した差額、及びキャッシュ・フロー・ヘッジから生じる換算差額については、その他の包括利益として認識しております。

在外子会社、在外関連会社及びジョイント・ベンチャーの外貨建財務諸表の換算

在外子会社、在外関連会社及びジョイント・ベンチャー（以下、総称して「在外営業活動体」という。）の外貨建財務諸表を換算するにあたっては、資産・負債について期末日の直物外国為替レートを適用し、収益・費用について連結会計期間の期中平均外国為替レートを適用しております。

在外営業活動体の外貨建財務諸表を換算するにあたって生じた差額は、連結包括利益計算書のその他の包括利益（「為替換算調整額」に表示）として認識しております。

当該在外営業活動体に係る為替換算調整額は、在外営業活動体の処分時において、処分による利得または損失が認識される時点で純損益に振替えております。但し、為替換算調整額のうち非支配持分に帰属していた部分については、非支配持分を増減しております。

在外営業活動体に対する純投資のヘッジ

当社及び子会社は、一部の在外営業活動体に対する純投資において、在外営業活動体の機能通貨と親会社の機能通貨との間に発生する為替換算調整額についてヘッジ会計を適用しております。

在外営業活動体に対する純投資のヘッジ手段に係る公正価値変動のうち、ヘッジの有効部分は、連結包括利益計算書のその他の包括利益（「為替換算調整額」に表示）として認識しております。ヘッジの非有効部分については、純損益として認識しております。

その他の包括利益に計上したヘッジ手段に係る公正価値変動は、在外営業活動体の処分時に、処分損益の一部として純損益に振替えております。

(3) 金融商品

デリバティブを除く金融資産

当社及び子会社は、デリバティブを除く金融資産について、IFRS第9号「金融商品」に基づき、営業債権及びその他の債権は発生日に、それ以外の金融資産の通常の売買は約定日に当初認識しております。デリバティブを除く金融資産の分類及び測定モデルの概要は次のとおりです。

当該金融資産の当初認識時点において、以下2つの要件をともに満たすものを償却原価で測定される金融資産に分類し、それ以外のものを公正価値で測定される金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローの回収を目的とした事業モデルのもと当該資産を保有していること
- ・契約上のキャッシュ・フローが、元本及び元本残高に対する利息の支払のみにより構成され、かつ、発生する日が特定されていること

償却原価で測定される金融資産は、当初認識時点において、取得に直接関連する費用を公正価値に加えた価額で測定し、各期末日において、実効金利法に基づく償却原価で測定しております。

公正価値で測定される金融資産は、取得後の公正価値変動を純損益に計上する金融資産（以下、「FVTPL金融資産」という。）と取得後の公正価値変動をその他の包括利益に計上する金融資産（以下、「FVTOCI金融資産」という。）に分類しております。

公正価値で測定される金融資産のうち、資本性金融資産については、短期的な売却により差益を得ることを目的としたものはFVTPL金融資産に分類し、それらを除く、主として取引関係の強化を目的として長期的に保有する資本性金融資産等についてはFVTOCI金融資産に分類しております。一方、公正価値で測定される負債性金融資産については、以下2つの要件をともに満たすものをFVTOCI金融資産に分類し、それ以外のをFVTPL金融資産に分類しております。

- ・ 契約上のキャッシュ・フローの回収と売却の両方を目的とした事業モデルのもと当該資産を保有していること
- ・ 契約上のキャッシュ・フローが、元本及び元本残高に対する利息の支払のみにより構成され、かつ、発生する日が特定されていること

公正価値で測定される金融資産は、当初認識時点において、公正価値で測定しております。取得に直接関連する費用について、FVTOCI金融資産は当初認識額に含めておりますが、FVTPL金融資産は発生時に純損益として認識し、当初認識額には含めておりません。

公正価値で測定される金融資産は、各期末日において公正価値で再測定しております。公正価値の変動額については、FVTPL金融資産は純損益、資本性のFVTOCI金融資産は連結包括利益計算書のその他の包括利益（「FVTOCI金融資産」に表示）として認識しております。一方、負債性のFVTOCI金融資産は、公正価値の変動額から為替差損益と減損損失（及び戻入れ）を除いたものを、その他の包括利益（「FVTOCI金融資産」に表示）として認識しております。また、資本性金融資産に係る受取配当金は、FVTPL金融資産、FVTOCI金融資産のいずれにおいても、純損益で認識しております。

資本性のFVTOCI金融資産を売却した場合は、直近の簿価と受取った対価との差額を、連結包括利益計算書のその他の包括利益（「FVTOCI金融資産」に表示）として認識するとともに、連結財政状態計算書において当該FVTOCI金融資産について売却までに認識したその他の資本の構成要素（「FVTOCI金融資産」に表示）の残高を利益剰余金に振替えております。一方、負債性のFVTOCI金融資産を売却した場合は、直近の簿価と受取った対価との差額を、純損益として認識するとともに、連結財政状態計算書において当該FVTOCI金融資産について売却までに認識したその他の資本の構成要素（「FVTOCI金融資産」に表示）の残高を純損益に振替えております。

金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する権利が消滅した場合、または金融資産から生じるキャッシュ・フローを享受する権利を譲渡した場合において、すべてのリスクと経済価値を実質的に移転した場合については、金融資産の認識を中止しております。

現金同等物

現金同等物には、流動性の高い、容易に換金可能で、かつ価値の変動について僅少な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（当初満期日が3か月以内）等が含まれております。

デリバティブを除く金融負債

デリバティブを除く金融負債は、契約上の義務が発生した時点において、公正価値から当該金融負債発生に直接関連する費用を控除した価額で測定しております。

デリバティブを除く金融負債は、公正価値で測定されるものと、償却原価で測定されるものに分類されます。公正価値で測定される金融負債は、各期末日において公正価値で再測定し、公正価値の変動は純損益として計上しております。また、償却原価で測定される金融負債は、実効金利法に基づく償却原価で測定しております。

債務者が債権者に支払い、債務を免除された時点、または契約中に債務が免責、取消、または失効となった時点で、金融負債の認識を中止しております。

デリバティブ及びヘッジ活動

当社及び子会社は、主として、為替変動リスク、金利変動リスク、あるいは商品相場変動リスク等をヘッジする目的で為替予約契約、金利スワップ契約及び商品先物契約等をはじめとするデリバティブを保有しております。デリバティブについては、その保有目的や保有意思にかかわらず公正価値で資産または負債として認識しております。デリバティブの公正価値の変動額は、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、次のとおり処理しております。

- ・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値の変動に対するヘッジであり、ヘッジ対象とヘッジ手段との間に経済的関係がある等、ヘッジ関係が有効性の要求を満たし、かつ、ヘッジの開始時に、ヘッジ関係並びにリスク管理目的及びヘッジの実行に関する戦略が文書により指定されているものについては、公正価値ヘッジとして指定し、デリバティブの公正価値の変動をヘッジ対象の公正価値の変動とともに純損益（または資本性のFVTOCI金融資産をヘッジ対象として指定する場合は、その他の包括利益）として認識しております。
- ・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、ヘッジ対象とヘッジ手段との間に経済的関係がある等、ヘッジ関係が有効性の要求を満たし、かつ、ヘッジの開始時に、ヘッジ関係並びにリスク管理目的及びヘッジの実行に関する戦略が文書により指定されているものについては、キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定し、デリバティブの公正価値の変動を連結包括利益計算書のその他の包括利益（「キャッシュ・フロー・ヘッジ」に表示）として認識しております。当該会計処理は、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・フローの変動が実現す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、純損益として認識しております。
- ・在外営業活動体に対する純投資のヘッジ手段に係る公正価値変動については、「（２）外貨換算 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ」に記載する処理を行っております。
- ・上記以外のデリバティブの公正価値の変動については、純損益として認識しております。

当社及び子会社は、上記公正価値ヘッジ、キャッシュ・フロー・ヘッジ及び在外営業活動体に対する純投資のヘッジを適用するにあたり、ヘッジ対象とヘッジ手段との間の経済的関係を判断するために、ヘッジ開始時において及びその後も継続して、デリバティブがヘッジ対象の公正価値または将来キャッシュ・フローの変動の影響を有効に相殺するかどうかについて、評価を行っております。

ヘッジ会計は、ヘッジ関係が適格要件を満たさなくなった時点で将来に向かって中止しております。

金融資産及び負債の表示

以下のいずれの要件にも該当する場合には、金融資産と金融負債を相殺し、純額を連結財政状態計算書上に表示しております。

- ・認識された金額を相殺することについて、法的に強制可能な権利を現在有している
- ・純額で決済する、あるいは資産の実現と債務の決済を同時に実行する意図を有している

（４）棚卸資産

棚卸資産は主として、商品、製品、販売用不動産、原材料及び貯蔵品、仕掛品から構成されております。

トレーディング目的以外で保有する棚卸資産については、原価と正味実現可能価額のいずれか低い額で測定し、棚卸資産の再測定による帳簿価額の変動額は売上原価として認識しております。正味実現可能価額は、売約価額または通常の営業過程での予想売価から完成までに要する見積原価及び見積販売費用を控除した額で算定しております。

トレーディング目的で保有する棚卸資産については、販売費用控除後の公正価値で測定し、公正価値の変動額は発生した期の純損益として認識しております。

棚卸資産の原価は、個々の棚卸資産に代替性がない場合には、個別法に基づき算定し、個々の棚卸資産に代替性がある場合には、主として加重平均法に基づいて算定しております。

（５）有形固定資産

認識及び測定

有形固定資産は、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。

取得原価には、設置費用及び稼働可能な状態にするために必要とされる直接付随費用、将来の解体・除去費用及び敷地の原状回復費用の見積額、及びIAS第23号「借入コスト」に基づき、資産計上すべき借入コストが含まれております。

有形固定資産において、それぞれ異なる複数の重要な構成要素を識別できる場合は、当該構成要素ごとに残存価額、耐用年数及び減価償却方法を判定し、別個の有形固定資産項目として会計処理しております。

有形固定資産の処分時には、正味の受取額と資産の帳簿価額との差額を純損益として認識しております。

減価償却

使用権資産以外の有形固定資産は、土地等の償却を行わない資産を除き、当該資産が使用可能な状態となったときから、主として、当該資産の見積耐用年数（建物及び構築物は2年～60年、機械装置及び車両は2年～33年、器具備品及び事務機器は2年～20年）に基づく定額法、もしくは生産高比例法により減価償却を行っております。使用権資産は、見積耐用年数とリース期間のいずれか短い期間にわたって、定額法で減価償却を行っております。

有形固定資産の残存価額、耐用年数及び減価償却方法については、毎期末見直しを行い、必要に応じて改定しております。

（6）投資不動産

投資不動産とは、賃貸収入、不動産相場の値上がりに伴う転売益、もしくはその両者を得ることを目的として保有される不動産をいい、通常の営業過程で販売する不動産や、商品またはサービスの製造・販売、またはその他の管理目的で使用する不動産は含まれておりません。

投資不動産については、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。

使用権資産以外の投資不動産は、土地等の償却を行わない資産を除き、当該資産が使用可能な状態となったときから、主として、当該資産の見積耐用年数（2年～50年）に基づく定額法により減価償却を行っております。使用権資産は、見積耐用年数とリース期間のいずれか短い期間にわたって、定額法で減価償却を行っております。

（7）のれん及び無形資産

のれん

のれんは、償却を行わず、少なくとも年に1度、更には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、資金生成単位を基礎とした減損テストを実施しております。

無形資産

無形資産は、原価モデルを採用し、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。また、開発活動による支出について、信頼性をもって測定可能であり、開発の結果により将来経済的便益を得られる可能性が高く、かつ当社及び子会社が当該開発を完了させ、成果物を使用または販売する意図及び十分な資源を有している場合においては、当該開発活動による支出を無形資産として認識しております。

無形資産は、耐用年数が確定できないものを除き、当該資産が使用可能な状態となったときから、主として、見積耐用年数（商標権及びその他無形資産は5年～42年、ソフトウェアは3年～5年）に基づく定額法により、償却を行っております。各会計期間に配分された償却費は、純損益として認識しております。

無形資産の残存価額、耐用年数及び償却方法については、毎期末見直しを行い、必要に応じて改定しております。

当社及び子会社は、一部の商標権等について耐用年数を確定できない無形資産を有しております。耐用年数を確定できない無形資産については、償却を行わず、少なくとも年に1度、更には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、資金生成単位を基礎とした減損テストを実施しております。

(8) リース

当社及び子会社は、IFRS第16号「リース」に基づき、契約がリースであるか否か、またはその契約にリースが含まれているか否かについて、法的な契約形態がリース契約となっているかどうかにかかわらず、取引の経済実態を検討のうえ、判断し、次のとおり処理しております。

借手リース

契約がリースであるかまたはリースを含んでいる場合、リース開始日に使用权資産及びリース負債を認識しております。

リース負債は、支払われていないリース料の現在価値で測定しております。リース料は、実効金利法に基づき金融費用とリース負債の返済に配分し、金融費用は連結包括利益計算書の「支払利息」に含めて表示しております。

使用权資産の測定には原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額を連結財政状態計算書の「有形固定資産」及び「投資不動産」に含めて表示しております。取得原価には、リース負債の当初測定金額に加えて当初直接コスト等を含めております。使用权資産は、原資産の所有権がリース期間の終了時まで借手に移転する場合、または購入オプションの行使を見込む場合は原資産の見積耐用年数、その他の場合は見積耐用年数とリース期間のいずれか短い期間にわたって、定額法で減価償却を行っております。

貸手リース

契約がリースであるかまたはリースを含んでいる場合、原資産の所有に伴うリスクと経済価値が実質的にすべて移転しているものはファイナンス・リースに分類し、ファイナンス・リース以外のリースはオペレーティング・リースに分類しております。

ファイナンス・リースについては、正味リース投資未回収額をリース債権として認識しております。受取リース料は、実効金利法に基づき金融収益とリース債権の回収に配分し、金融収益は連結包括利益計算書の「受取利息」に含めて表示しております。また、当該ファイナンス・リースが財の販売を主たる目的とし、販売政策上の目的で実行するものである場合は、リース対象資産の公正価値と最低リース料総額を市場金利で割引いた金額のいずれか低い額を連結包括利益計算書の「収益」として認識し、当該リース対象資産の購入価額を連結包括利益計算書の「売上原価」として認識しております。

オペレーティング・リースについては、他の規則的な方法が借手の便益のパターンをより適切に表す場合を除いて、受取リース料をリース期間にわたって均等に、純損益にて認識しております。

(9) 売却目的で保有する非流動資産

継続的な使用ではなく、売却により回収が見込まれる非流動資産または処分グループのうち、売却計画の実行を確約しており、1年以内に売却する可能性が高く、かつ現在の状態で即時に売却可能なものを売却目的で保有する非流動資産または処分グループに分類し、流動資産に振替えております。売却目的保有に分類された非流動資産または処分グループは、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のうち、いずれか低い方の金額で測定しております。

(10) 減損

償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産

償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産については、予想信用損失を見積って、減損損失を純損益で認識しております。

期末日時点で金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない場合には、期末日後12か月以内に生じうる債務不履行から生じる予想信用損失（12か月の予想信用損失）により貸倒引当金の額を算定しております。一方、期末日時点で金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には、当該金融商品の予想残存期間のすべてにわたり生じうる債務不履行から生じる予想信用損失（全期間の予想信用損失）により貸倒引当金の額を算定しております。信用リスクが著しく増大しているかどうかは、期日経過情報の他、信用不安事象の発生の有無等、合理的かつ裏付け可能な情報を考慮しております。

但し、営業債権及び契約資産並びにリース債権については、上記にかかわらず、常に全期間の予想信用損失により貸倒引当金の額を算定しております。

予想信用損失は、契約上のキャッシュ・フローと回収可能なキャッシュ・フロー見込額の差額をもとに見積っており、見積りに際しては、過去の貸倒実績、債務者の現在の財政状態並びに将来予測に関する入手可能で合理的かつ裏付け可能な情報を織込んでおります。

有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資

有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資については、各四半期末において減損の兆候の有無を判定のうえ、減損の兆候があると判断される場合には、以下に掲げる減損テストを実施しております。加えて、のれん、耐用年数を確定できない無形資産については、減損の兆候の有無にかかわらず、少なくとも年に1度、毎年同じ時期に、減損テストを実施しております。

減損テストは、資金生成単位ごとに行っております。資金生成単位の識別にあたっては、個別資産について他の資産とは独立してキャッシュ・フローを識別可能である場合は当該個別資産を資金生成単位とし、個別資産について独立してキャッシュ・フローを識別することが不可能な場合は独立したキャッシュ・フローが識別できる最小単位になるまで資産をグルーピングしたものを資金生成単位としております。のれんについては、事業セグメントと同等かそれより小さい単位で、のれんを内部管理する最小の単位に基づき資金生成単位を決定しております。

のれんを含む資金生成単位の減損テストを実施する場合は、まず、のれん以外の資産の減損テストを実施し、当該のれん以外の資産について必要な減損を認識した後に、のれんの減損テストを行っております。

減損テストを実施するにあたっては、当該資金生成単位の回収可能価額を見積っております。回収可能価額は、売却費用控除後の公正価値と使用価値のいずれか高い金額としております。なお、使用価値とは、資金生成単位の継続的使用及び使用後の処分により見込まれる将来キャッシュ・フローの現在価値合計をいいます。

資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を下回っている場合には、当該帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を純損益で認識しております。認識した減損損失は、まずその資金生成単位に配分されたのれんの帳簿価額を減額するよう配分し、次に資金生成単位内ののれんを除く各資産の帳簿価額を比例的に減額するように配分しております。

全社資産は独立したキャッシュ・フローを生み出していないため、全社資産の減損テストは、その帳簿価額を各資金生成単位に合理的な方法で配分したうえで、配分された全社資産の帳簿価額の一部を含む、資金生成単位の帳簿価額を回収可能価額と比較する方法により行っております。

過年度に認識した減損損失が明らかに減少または存在しない可能性を示す兆候がある場合で、当該資産の回収可能価額の見積りが帳簿価額を上回るときは、減損損失を戻入しております。減損損失の戻入れ額は、減損損失を認識しなかった場合の償却または減価償却控除後の帳簿価額を上限としております。但し、のれんについては減損損失の戻入れは行っておりません。

関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資の帳簿価額の一部に含まれる当該投資に係るのれんについては、他の部分と区分せず、当該投資全体の帳簿価額を、減損テストの対象としております。

(11) 従業員給付

確定給付型退職後給付

確定給付型退職後給付制度とは、次に掲げる確定拠出型退職後給付制度以外の退職後給付制度をいいます。

確定給付型退職後給付制度については、確定給付制度債務の現在価値と制度資産の公正価値との純額を負債または資産として認識しております。確定給付制度債務の現在価値及び関連する勤務費用は、原則として、予測単位積増方式を用いて算定しております。確定給付制度債務の現在価値を算定するために使用する割引率は、原則として、退職給付債務の見積期間と整合する期末日時点の優良社債の市場利回りを参照して決定しております。

制度の改定により生じた、過去の期間の従業員の勤務に係る確定給付制度債務の現在価値の変動額は、制度の改定があった期の純損益として認識しております。

また、当社及び子会社は、確定給付型退職後給付制度から生じるすべての数理計算上の差異について、連結包括利益計算書のその他の包括利益（「確定給付再測定額」に表示）として認識し、ただちに利益剰余金に振替えております。

確定拠出型退職後給付

確定拠出型退職後給付制度とは、一定の掛金を他の独立した事業体に支払い、その拠出額を超える支払いについて法的債務または推定的債務を負わない退職後給付制度をいいます。

確定拠出型退職後給付制度においては、発生主義に基づき、従業員が関連する勤務を提供した期間に対応する掛金額を純損益として認識しております。

複数事業主制度

一部の子会社は、複数事業主制度に加入しております。複数事業主制度については、当該制度の規約に従って、確定給付型退職後給付制度と確定拠出型退職後給付制度に分類し、それぞれの退職後給付制度に係る会計処理を行っております。但し、確定給付型退職後給付制度に分類される複数事業主制度について、確定給付型退職後給付制度に係る会計処理を行うために十分な情報を入手できない場合は、確定拠出型退職後給付制度に係る会計処理を適用しております。

短期従業員給付

短期従業員給付については、割引計算を行わず、会計期間中に従業員が勤務を提供したもので、当該勤務の見返りに支払うと見込まれる給付金額を純損益として認識しております。賞与については、当社及び子会社が支払いを行う法的債務または推定的債務を有しており、かつ当該債務について信頼性のある見積りが可能な場合に、支払見積額を負債として認識しております。

(12) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、当社及び子会社が現在の債務（法的債務または推定的債務）を有しており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、かつ当該債務の金額について信頼できる見積りが可能である場合に認識しております。

貨幣の時間的価値の影響が重要な場合には、引当金額は債務の決済に必要と見込まれる支出の現在価値で測定しております。現在価値の算定には、将来キャッシュ・フローの発生期間に応じた税引前の無リスクの割引率を使用しており、引当対象となる事象発生の不確実性については、将来キャッシュ・フローの見積りに反映させております。

資産除去債務引当金

資産除去債務に係る引当金は、法令や契約等により有形固定資産の解体・除去及び敷地の原状回復等の義務を負っている場合、または業界慣行や公表されている方針・明確な文書等により、有形固定資産の解体・除去及び敷地の原状回復等を履行することを表明しており、外部の第三者が当該履行を期待していると推定される場合に、当該解体・除去及び原状回復等のための見積費用を認識しております。

リストラクチャリング引当金

リストラクチャリングに係る引当金は、詳細な公式計画があり、リストラクチャリング計画の実施を開始または公表した時点で認識しております。当該引当金は、リストラクチャリングから発生する以下に該当する直接支出のみを計上対象としております。

- ・リストラクチャリングに必然的に伴うもの
- ・会社の継続的活動には関連しないもの

訴訟損失引当金

訴訟提起により発生しうる損害賠償等の損失に係る引当金は、訴訟提起されており、外部の第三者に対して損害賠償等を支払わなければならない可能性が高い場合に、当該損害賠償等による損失見積額を認識しております。

債務保証等損失引当金

債務保証等の契約履行により発生しうる損失に係る引当金は、被保証人において特定の債務不履行があった場合に、当該債務の弁済や金銭による補償等を行うことを約する契約に係る予想信用損失を認識する他、当期以前に締結済みの契約を履行するためのコストが、当該契約により受取ると見込まれる経済的便益を上回る可能性が高い場合等に、損失見積額を認識しております。

賦課金

賦課金とは、経済的便益を含んだ資源の流出であって政府が法令等に従って企業に課すものであり、支払義務が発生した時点で、賦課金に係る支払見込額を認識しております。

(13) 資本

普通株式は資本として分類しております。普通株式の発行に係る付随費用は、税効果控除後の金額にて資本から控除しております。

自己株式は資本の控除項目としております。自己株式を取得した場合は、その対価及び付随費用（税効果控除後）を資本から控除しております。自己株式を売却した場合は、その対価に相当する額を資本の増加として認識しております。

(14) 収益

当社及び子会社は、収益に係る会計処理について、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」に基づき、次の5ステップに従って、収益を認識しております。

- ステップ1 契約の識別
- ステップ2 履行義務の識別
- ステップ3 取引価格の算定
- ステップ4 取引価格の履行義務への配分
- ステップ5 履行義務の充足による収益の認識

「商品販売取引に係る収益」及び「役務提供及びロイヤルティ取引に係る収益」は、顧客との契約に係る履行義務が充足された時点、すなわち当社及び子会社が提供する財またはサービスに対する支配が顧客に移転した一時点で認識しております。なお、提供する財またはサービスの対価について、顧客が支払う時点と、財またはサービスを顧客に移転する時点との間が1年以内と見込まれる場合は、実務上の便法を使用し、金融要素の調整は行っておりません。また、対価が変動性のある金額を含んでいる場合には、認識した収益の累計額の重大な戻入れが生じない可能性が非常に高い範囲内でのみ、変動対価を取引価格に含めております。取引形態ごとの収益認識基準は次のとおりです。

商品販売取引

商品販売を収益の源泉とする取引には、繊維、機械、金属、エネルギー・化学品、食料、住生活、情報・金融、第8の8つのセグメントの卸売、小売、製造・加工を通じた商品の販売等があります。これらの取引については、顧客への商品の引渡し、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履行義務が充足され、収益を認識しております。また、機械セグメント等の工事請負取引、情報・金融セグメント等のソフトウェアの受注製作等、請負工事や受注製作の一定の期間にわたり履行義務が充足される取引については、履行義務の充足に応じて収益を認識しております。完成までに要する総原価を、信頼性をもって見積ることができる場合には、期末日の見積総原価に対する累積実際発生原価の割合に応じて進捗度を測定の上、収益を計上し、総原価を信頼性をもって見積ることができない場合には、発生した原価のうち回収可能性が高いと判断される部分と同額を収益として計上しております。

役務提供及びロイヤルティ取引

役務提供を収益の源泉とする取引には、第8セグメント等のフランチャイズ契約等に基づくロイヤルティ取引、情報・金融セグメント等のソフトウェア保守サービス取引、その他のサービスを提供する取引があります。ロイヤルティ取引については、フランチャイズ契約等の一定の期間にわたり、期間経過により発生した利益等に対して一定料率を乗じる方法等で収益を計上しております。また、ソフトウェア保守サービス取引については、保守契約の一定の期間にわたり、顧客との契約において約束された金額を按分し、収益を計上しております。その他のサービスには、機械、住生活セグメント等の輸出入取引に係る仲介業務等が含まれておりますが、これらはサービスの提供を完了した一時点をもって履行義務が充足され、収益を認識しております。

収益の総額（グロス）表示と純額（ネット）表示

収益の総額（グロス）表示と純額（ネット）表示において、顧客に財またはサービスが移転する前に当該財またはサービスに対する支配を自社が獲得している取引については、顧客との取引総額（グロス）で表示しております。

(15) 金融収益及び金融費用

金融収益は、受取利息、受取配当金から構成されております。受取利息は、実効金利法により、発生時に認識しております。受取配当金は、当社及び子会社が支払いを受ける権利が確定した時点で認識しております。金融費用は支払利息であり、実効金利法により発生時に認識しております。

(16) 法人所得税

法人所得税費用は、当期税金費用と繰延税金資産及び負債の変動である繰延税金費用から構成されており、法人所得税費用は、次に掲げる場合を除いて、純損益で認識しております。

- ・直接資本の部、またはその他の包括利益に認識される取引については、資本の部、またはその他の包括利益で認識しております。
- ・企業結合時の識別可能資産及び負債の認識に伴い発生した繰延税金は、当該企業結合ののれんに含めております。

当期支払税金は、当期の課税所得について納付すべき税額、または税務上の欠損金について還付されると見込まれる税額で測定しております。これらの税額は期末日において制定済み、または実質的に制定されている税率に基づき算定しております。

繰延税金資産及び繰延税金負債は、資産及び負債の会計上の帳簿価額と税務上の金額との一時差異等に対して認識しております。繰延税金資産は、将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金や繰越税額控除、繰越外国税額控除のような、将来の税務申告において税負担を軽減させるものについて、それらを回収できる課税所得が生じる可能性の高い範囲内で認識しております。一方、繰延税金負債は、将来加算一時差異に対して認識しております。但し、以下の一時差異に対しては繰延税金資産または繰延税金負債を認識しておりません。

- ・のれんの当初認識において生じる将来加算一時差異
- ・企業結合以外の取引で、かつ会計上の損益にも課税所得にも影響を及ぼさない取引での資産、または負債の当初認識に係る差異に関するもの

子会社、関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資に係る将来加算一時差異については、一時差異の解消時期をコントロールでき、かつ当該将来加算一時差異が予測可能な期間内に解消しない可能性が高い場合には繰延税金負債を認識しておりません。子会社、関連会社及びジョイント・ベンチャーに係る将来減算一時差異については、当該将来減算一時差異が予測可能な期間内に解消し、使用対象となる課税所得が稼得される可能性が高い範囲でのみ繰延税金資産を認識しております。

繰延税金資産及び負債は、期末日において制定、または実質的に制定されている法人所得税法令に基づいて、繰延税金資産が回収される期または繰延税金負債が決済される期に適用されると見込まれる税率に基づいて算定しております。

繰延税金資産及び負債は、当社及び子会社が当期税金資産と当期税金負債を相殺する法律上強制力のある権利を有し、かつ法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合、または異なる納税主体に課されているものの、これらの納税主体が当期税金資産及び負債を純額ベースで決済することを意図している場合、もしくはこれら資産の実現と負債の決済を同時に行うことを意図している場合には、連結財政状態計算書において、相殺して表示しております。

(17) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期純利益は、当社株主に帰属する当期純利益を、その報告期間の発行済普通株式（自己株式を除く）の加重平均株式数で除して算定しております。希薄化後1株当たり当期純利益は、希薄化効果を有する潜在的普通株式による影響を調整して算定しております。

(18) 鉱物採掘活動

探査及び評価フェーズ期間の支出のうち、探査及び評価作業に使用される資産の取得に係るものについては非流動資産に計上し、それ以外の支出については、原則として発生時に純損益で認識しております。

開発段階の支出は、商業採算性が確認できるものについて、その性質に応じて有形固定資産または無形資産に計上したうえで、生産開始時点から生産高比例法を用いて償却しております。生産段階の剥土費用について、当期に販売可能な鉱石は採掘されないが、剥土活動により特定の鉱床について将来の経済的便益が流入する可能性が高く、かつ信頼性をもってコストを測定できる場合には、資産計上し、生産高比例法を用いて償却しております。当期に販売可能な鉱石に関連する剥土費用については、当期の棚卸資産原価として認識しております。

(19) 農業会計

農産物については、収穫時点において、売却費用控除後の公正価値で測定し、収穫時点までの原価累計額との差額は、発生した期の売上原価として認識しております。

果実生成型植物を除く生物資産について、公正価値が信頼性をもって測定できる場合は、当初認識時及び各期末において、売却費用控除後の公正価値で測定しております。当該会計処理に伴う公正価値の変動額は、純損益として認識しております。一方、公正価値が信頼性をもって測定できない場合は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。

果実生成型植物については、有形固定資産に分類のうえ、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。

(20) 重要な会計上の見積り

当社及び子会社は、連結財務諸表を作成するために、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす会計上の見積り及び仮定を用いております。

見積り及びその基礎となる仮定は、継続して見直され、会計上の見積りの見直しによる影響は、当該見積りを行った連結会計年度及び将来の連結会計年度に認識されます。

なお、ロシア・ウクライナ情勢による影響について、当社及び子会社ではロシアでの資源関連投資等を行っておりますが、当連結会計年度末の総資産に占める割合は1%未満です。資源関連投資の公正価値測定では、商品価格や割引率等の一定の前提を使用しておりますが、当該前提を合理的に考えうる範囲で変更した場合においても、当社及び子会社の財政状態及び経営成績への重要な影響は見込まれておりません。その他、当社はロシア・ウクライナにおいて自動車関連事業や航空機リース関連事業を展開する子会社及び関連会社を保有しておりますが、重要な影響は見込まれておりません。

また、新型コロナウイルス感染症については、世界的な収束は見通しにくい状況が続いておりますが、2022年度においては、当連結会計年度と比較して影響が減少するものと見込んでおります。

将来にわたり、重要な修正を生じさせるリスクを有する見積り及び仮定は、主として次のとおりです。なお、下記に掲げる各項目に関連する資産及び負債の当連結会計年度末の残高については、後述する当該項目に係る各注記をご参照ください。

・非上場の公正価値で測定される資本性金融資産の公正価値測定

公正価値で測定される資本性金融資産のうち、非上場の銘柄については、投資先と同じ業界に属する上場銘柄の公表情報を参照したマルチプル法、あるいは投資先からの受取配当に係る将来キャッシュ・フロー見積額を現在価値に割引くことにより公正価値を算定する配当キャッシュ・フロー還元法等により公正価値を測定しております。マルチプル法を適用する場合のマルチプル倍率、あるいは配当キャッシュ・フロー還元法を適用する場合の将来受取キャッシュ・フローの見積り及び割引率は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、非上場の公正価値で測定される資本性金融資産の公正価値の測定額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。（連結財務諸表注記 13 有価証券及びその他の投資、連結財務諸表注記 27 公正価値の測定）

・償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産に係る予想信用損失の見積り

償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産に係る予想信用損失は、当該資産に係る契約上のキャッシュ・フローと回収可能なキャッシュ・フロー見込額の差額をもとに見積っております。当該資産に係る回収可能なキャッシュ・フロー見込額は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、当該資産に係る減損損失額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。（連結財務諸表注記 25 金融商品）

・有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損テストにおいて測定される回収可能価額

有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損テストにおいて、資金生成単位を判別したうえで、当該資金生成単位の売却費用控除後の公正価値と使用価値のいずれか高いほうを回収可能価額として測定しております。回収可能価額は、原則として、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値に基づいております。使用価値は、取締役会が承認した事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を割引くことにより計算しております。事業計画は原則として5年を限度としており、過去の実績を反映させ、外部情報とも整合性を取ったうえで策定しております。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローの成長率は、資金生成単位が属する市場もしくは国の平均成長率を勘案して

決定しております。割引率は、各資金生成単位の加重平均資本コスト等を基礎に算定しております。当該売却費用控除後の公正価値算定上の仮定、あるいは使用価値算定の基礎となる資金生成単位の使用期間中及び使用後の処分により見込まれる将来キャッシュ・フロー、割引率等の仮定は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損損失額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。（連結財務諸表注記 9 有形固定資産、連結財務諸表注記 10 投資不動産、連結財務諸表注記 12 のれん及び無形資産、連結財務諸表注記 14 関連会社及びジョイント・ベンチャー）

・確定給付型退職後給付制度の確定給付制度債務及び制度資産の公正価値測定

確定給付型退職後給付制度については、確定給付制度債務と制度資産の公正価値の純額を負債または資産として認識しております。確定給付制度債務は、年金数理計算により算定しており、年金数理計算の前提条件には、割引率、退職率、死亡率、昇給率等の見積りが含まれております。これら前提条件は、金利変動の市場動向等、入手可能なあらゆる情報を総合的に判断して決定しております。これら年金数理計算の前提条件には将来の不確実な経済環境あるいは社会情勢の変動等によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、確定給付制度債務及び制度資産の公正価値の測定額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。（連結財務諸表注記 18 退職給付に係る負債及び取締役報酬）

・引当金の測定

引当金は、将来において債務の決済に要すると見込まれる支出の期末日での最善の見積りに基づいて測定しております。将来において債務の決済に要すると見込まれる支出額は、将来の起こりうる結果を総合的に勘案して算定しております。これら引当金の測定において使用される仮定は、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、引当金の測定額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。（連結財務諸表注記 19 引当金）

・法人所得税の見積り

法人所得税の算定に際しては、税法規定の解釈や過去の税務調査の経緯等、様々な要因について見積り及び判断が必要となります。そのため、各期末において見積った法人所得税と、実際に納付する法人所得税の金額とが異なる可能性があり、その場合、翌年度以降の法人所得税の計上額に重要な影響を与える可能性があります。また、繰延税金資産については、将来減算一時差異等を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しておりますが、当該回収可能性の判断は、当社及び子会社の事業計画に基づいて決定した各将来事業年度の課税所得の見積りを前提としております。当該将来事業年度の課税所得の見積りは、将来の不確実な経済条件の変動によって影響を受ける可能性があり、将来にわたり、繰延税金資産の計上額に重要な修正を生じさせるリスクを有しております。（連結財務諸表注記 20 法人所得税）

(21) 会計方針を適用する過程で行った判断

会計方針適用にあたっての判断が、資産、負債、収益及び費用の計上金額に重要な影響を与える項目は、主として次のとおりです。

・子会社、関連会社及びジョイント・ベンチャーの範囲（連結財務諸表注記 14 関連会社及びジョイント・ベンチャー、連結財務諸表注記 35 子会社に対する持分）

・デリバティブを除く金融資産の、償却原価で測定される金融資産、FVTOCI金融資産及びFVTPL金融資産への分類（連結財務諸表注記 13 有価証券及びその他の投資）

・貸手リース契約に係る重要なリスクと経済価値の移転に関する判断（連結財務諸表注記 17 リース）

・償却原価で測定される金融資産及び負債性のFVTOCI金融資産に係る信用リスクが著しく増大しているかの判断（連結財務諸表注記 25 金融商品）

・有形固定資産、投資不動産、のれん、無形資産、関連会社及びジョイント・ベンチャーへの投資に係る減損テスト実施にあたっての資金生成単位の判別、減損（あるいは減損戻入）の兆候の有無の評価（連結財務諸表注記 9 有形固定資産、連結財務諸表注記 10 投資不動産、連結財務諸表注記 12 のれん及び無形資産、連結財務諸表注記 14 関連会社及びジョイント・ベンチャー）

・引当金の認識に係る過去の事象から発生した現在の義務の有無及び当該義務を決済するための資源流出の可能性に関する評価（連結財務諸表注記 19 引当金）

4 セグメント情報

(1) 事業セグメント

当社グループは、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、幅広い業界及びグローバルなネットワークを通じて、8つのディビジョンカンパニーが、繊維や食料、住生活、情報・金融等の生活消費分野、機械や化学品、石油製品、鉄鋼製品等の基礎産業分野、そして金属資源、エネルギー資源等の資源分野において、多角的な事業活動を展開しております。

また、これらの多角的に展開する事業活動を推進するため、当社は担当する業界、並びに主として取扱う商品及びサービスに応じて、繊維、機械、金属、エネルギー・化学品、食料、住生活、情報・金融、第8の8つのディビジョンカンパニーを設け、当該8つのディビジョンカンパニーがそれぞれ、分掌する事業領域を統括する責任を負う体制としております。当社の経営者は、当該ディビジョンカンパニーをセグメント単位として経営戦略、経営資源の配分を決定し、業績管理についても、「当社株主に帰属する当期純利益」をはじめとするいくつかの指標に基づき、当該ディビジョンカンパニーを単位として実施しております。

以上に鑑み、当社は、当該8つのディビジョンカンパニーを報告セグメントとして、セグメント情報を表示しております。

各報告セグメントが収益を得る源泉となる商品及びサービスの類型は次のとおりです。

- | | |
|------------|--|
| 繊維： | 繊維原料、糸、織物から衣料品、服飾雑貨、その他生活消費分野の全般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、リーテイル分野でのインターネット販売等の販路展開も行っております。 |
| 機械： | プラント、橋梁、鉄道等のインフラ関連事業、発電・送変電・売電関連事業、水・環境・廃棄物関連事業、船舶、航空機、自動車、建設機械、産業機械、工作機械、環境機器・電子機器等の単体機械及び関連機材、再生可能・代替エネルギー関連ビジネス・廃棄物リサイクル事業等の環境に配慮した事業を行っております。更に、医療関連分野において、医療機器の取扱等を行っております。 |
| 金属： | 金属鉱物資源開発事業、鉄鋼製品加工事業、鉄鉱石、石炭、その他製鉄・製鋼原料、非鉄・軽金属、鉄鋼製品、原子燃料関連の国内・貿易取引、温室効果ガス排出権取引、リサイクル・廃棄物処理を行っております。 |
| エネルギー・化学品： | エネルギー関連、化学品関連及び再生可能エネルギーを含む電力関連の各分野において、トレード並びに事業を行っております。 |
| 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・販売を行っております。 |
| 住生活： | 紙パルプ事業、天然ゴム事業、タイヤ事業や物流事業等の生活資材・物流分野、不動産開発・分譲・賃貸・管理業や住宅資材事業等の建設・不動産分野において事業を行っております。 |
| 情報・金融： | ITソリューション・インターネット関連サービス事業、携帯流通及びアフターサービス事業等の情報・通信分野、各種金融サービス事業や保険事業等の金融・保険分野において事業を行っております。 |
| 第8： | 上記の7カンパニーと協働し、特に生活消費分野に強みを持つ当社グループの様々なビジネス基盤を最大限活用し、異業種融合・カンパニー横断の取組を加速させ、市場や消費者ニーズに対応した「マーケットインの発想」による新たなビジネスの創出・客先開拓を行っております。 |

当社のセグメント情報は次のとおりです。なお、セグメント間の内部取引価額は、外部顧客との取引価額に準じております。前連結会計年度及び当連結会計年度において、単一顧客に対する重要な収益はありません。

	前連結会計年度（百万円）				
	繊維	機械	金属	エネルギー・ 化学品	食料
外部顧客からの収益	435,026	1,053,415	657,165	2,180,359	3,975,295
セグメント間内部収益	87	50	-	37,145	5,003
収益合計	435,113	1,053,465	657,165	2,217,504	3,980,298
売上総利益	89,521	173,596	110,380	228,225	331,192
持分法による投資損益	2,003	25,621	22,612	11,010	12,276
当社株主に帰属する 当期純利益	1,609	22,830	104,078	36,066	25,032
セグメント別資産	418,720	1,124,873	913,582	1,279,210	1,799,320

	住生活	情報・金融	第8	その他及び 修正消去	連結合計
外部顧客からの収益	755,419	751,225	478,758	75,966	10,362,628
セグメント間内部収益	18,764	12,908	1,971	75,928	-
収益合計	774,183	764,133	480,729	38	10,362,628
売上総利益	147,440	280,579	418,819	995	1,780,747
持分法による投資損益	5,206	39,134	443	111,217	228,636
当社株主に帰属する 当期純利益	21,270	58,134	21,267	111,147	401,433
セグメント別資産	1,036,682	1,236,777	2,280,472	1,088,796	11,178,432

	当連結会計年度（百万円）				
	繊維	機械	金属	エネルギー・ 化学品	食料
外部顧客からの収益	444,750	1,193,976	1,043,071	2,864,111	4,293,543
セグメント間内部収益	13	84	-	38,624	11,886
収益合計	444,763	1,194,060	1,043,071	2,902,735	4,305,429
売上総利益	96,775	205,799	178,957	253,050	320,437
持分法による投資損益	4,464	42,439	47,167	12,444	16,679
当社株主に帰属する 当期純利益	25,142	80,039	225,971	89,629	58,988
セグメント別資産	436,807	1,302,692	1,285,258	1,489,260	1,979,520

	住生活	情報・金融	第8	その他及び 修正消去	連結合計
外部顧客からの収益	1,036,990	863,997	457,920	94,990	12,293,348
セグメント間内部収益	21,883	13,077	1,942	87,509	-
収益合計	1,058,873	877,074	459,862	7,481	12,293,348
売上総利益	190,338	295,876	387,588	8,345	1,937,165
持分法による投資損益	30,289	43,504	797	93,652	291,435
当社株主に帰属する 当期純利益	105,239	104,288	49,021	81,952	820,269
セグメント別資産	1,126,171	1,350,414	1,813,769	1,369,767	12,153,658

(注) 1 「その他及び修正消去」には、各事業セグメントに帰属しない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。CITIC Limited 及び C.P. Pokphand Co. Ltd. に対する投資及び損益は当該セグメントに含まれております。

2 「外部顧客からの収益」は、顧客との契約から生じた収益及びその他の源泉から生じた収益が含まれております。その他の源泉から生じた収益には、主に原油、天然ガス等のエネルギー・トレードによる収益、リースに関する収益がありますが、金額に重要性はありません。

(2) 地域別情報

当社の連結地域別収益の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
日本	8,351,737	9,774,728
シンガポール	490,685	658,554
米国	463,046	558,416
オーストラリア	262,344	378,545
中国	292,667	339,631
その他	502,149	583,474
連結合計	10,362,628	12,293,348

当社の非流動資産（金融商品、繰延税金資産、退職後給付資産及び保険契約から生じる権利を除く）の帳簿価額の所在国別内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
日本	2,432,543	2,328,419
オーストラリア	178,571	184,387
英国	152,001	164,551
シンガポール	138,957	148,013
米国	114,752	124,140
その他	167,196	179,052
連結合計	3,184,020	3,128,562

- (注) 1 上記の地域別情報は、当社グループの各々の事業の取引実態及び経営資源・機能の配置状況等を勘案し、分類しております。
- 2 製品及びサービスの供給別の分類はしていません。

5 企業結合

前連結会計年度及び当連結会計年度に、重要な企業結合はありません。

6 営業債権及びその他の債権

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の営業債権の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
受取手形	126,990	145,161
売掛金	1,740,044	2,002,595
未収入金	274,216	330,207
貸倒引当金(短期)	18,435	18,972
合計	2,122,815	2,458,991

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の営業債権以外の短期債権の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
短期貸付金	61,764	64,738
未収入金	22,233	30,968
預け金	45,811	84,228
貸倒引当金(短期)	2,044	2,546
その他	38,518	59,476
合計	166,282	236,864

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の長期債権の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
長期貸付金	650,657	707,296
貸倒引当金(長期)	31,327	34,403
その他	39,328	56,072
合計	658,658	728,965

7 棚卸資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の棚卸資産の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
商品	568,506	706,287
製品	78,561	97,715
販売用不動産	164,061	163,527
原材料及び貯蔵品	54,399	70,090
仕掛品	33,165	39,541
合計	898,692	1,077,160

前連結会計年度及び当連結会計年度に正味実現可能価額まで評価減した棚卸資産の評価損計上額は、それぞれ6,666百万円及び4,416百万円です。当該評価損計上額は、連結包括利益計算書の「商品販売等に係る原価」に含まれております。

8 売却目的保有資産及び直接関連する負債

当社の子会社である(株)ファミリーマートは、2020年7月8日開催の取締役会において、(株)ファミリーマートの子会社である全家便利商店股份有限公司(以下、「台湾FM」という。)の保有株式の一部譲渡を決議しており、前連結会計年度末において、台湾FM及び同社の子会社に係る資産及び負債を「売却目的保有資産」及び「売却目的保有資産に直接関連する負債」に分類しております。2021年6月9日に当該株式譲渡が完了しており、(株)ファミリーマートは台湾FMに対する支配を喪失し、台湾FMは(株)ファミリーマートの関連会社となりました。これに伴い、「売却目的保有資産」及び「売却目的保有資産に直接関連する負債」への分類を中止し、新たに関連会社に対する投資を認識しております。

また、当該取引の結果、売却益及び支配喪失に伴う残余持分の公正価値測定による評価益62,822百万円を当連結会計年度の「有価証券損益」に計上しております。

9 有形固定資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額、帳簿価額は次のとおりです。

	土地 (百万円)	建物及び 構築物 (百万円)	機械装置 及び車両 (百万円)	器具備品 及び 事務機器 (百万円)	鉱業権 (百万円)	建設 仮勘定 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2021年3月31日残高								
取得原価	404,632	1,729,280	743,367	298,082	142,867	57,772	23,947	3,399,947
減価償却累計額及び 減損損失累計額	74,105	695,997	433,589	175,706	67,930	827	12,002	1,460,156
帳簿価額	330,527	1,033,283	309,778	122,376	74,937	56,945	11,945	1,939,791
2022年3月31日残高								
取得原価	424,825	1,862,096	837,914	316,614	152,500	41,974	27,356	3,663,279
減価償却累計額及び 減損損失累計額	103,343	853,524	471,567	210,151	73,316	848	14,486	1,727,235
帳簿価額	321,482	1,008,572	366,347	106,463	79,184	41,126	12,870	1,936,044

前連結会計年度及び当連結会計年度の有形固定資産の帳簿価額の増減は次のとおりです。

	土地 (百万円)	建物及び 構築物 (百万円)	機械装置 及び車両 (百万円)	器具備品 及び 事務機器 (百万円)	鉱業権 (百万円)	建設 仮勘定 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2020年4月1日残高	359,339	1,189,246	288,512	157,955	86,432	45,760	10,230	2,137,474
企業結合による取得	179	3,936	832	120			52	5,119
個別取得	9,941	150,071	37,526	37,308		51,701	3,247	289,794
処分及び連結範囲の 異動による減少	3,676	8,779	502	1,588		1,611	281	16,437
減価償却費	32,619	217,930	59,744	43,762	3,118		3,184	360,357
純損益に認識された 減損損失	6,428	65,839	11,996	8,315	12,552	63	151	105,344
外貨換算差額	2,236	21,687	23,910	1,774	4,172	8,517	1,760	64,056
売却目的保有資産への 振替	10,230	113,146	342	25,080		2,186		150,984
その他	11,785	74,037	31,582	3,964	3	45,173	272	76,470
2021年3月31日残高	330,527	1,033,283	309,778	122,376	74,937	56,945	11,945	1,939,791
企業結合による取得	1,833	1,995	35,319	252			35	39,434
個別取得	14,018	100,466	47,499	24,955		56,194	3,491	246,623
処分及び連結範囲の 異動による減少	10,686	35,754	26,060	4,891	376	9,282	333	87,382
減価償却費	32,741	199,796	58,347	40,275	2,852	0	3,098	337,109
純損益に認識された 減損損失	927	15,157	2,489	2,040		21		20,634
外貨換算差額	2,008	17,435	16,562	2,269	7,472	1,900	775	48,421
その他	17,450	106,100	44,085	3,817	3	64,610	55	106,900
2022年3月31日残高	321,482	1,008,572	366,347	106,463	79,184	41,126	12,870	1,936,044

有形固定資産に係る減価償却費は、連結包括利益計算書の「商品販売等に係る原価」、「役務提供及びロイヤリティ取引に係る原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

前連結会計年度において認識した減損損失の金額は105,344百万円です。第8セグメントの(株)ファミリーマートにおいて、新型コロナウイルスの影響による国内消費の低迷等に伴う一部店舗での収益性の低下を受け、「建物及び構築物」及び「器具及び備品」等に関して66,258百万円の減損損失を計上しております。回収可能価額は、使用価値と売却費用控除後の公正価値のうち、いずれが高いほうにより測定しております。使用価値の見積りに用いた割引率は、5.6%を使用しております。公正価値については、独立鑑定人による鑑定評価等に基づいて算定しており、IFRS第13号「公正価値測定」のレベル3に分類しております。また、金属セグメントの豪州石炭事業において、将来事業計画につき足元の進捗状況に鑑みて見直し等を行った結果、当該事業に係る「鉱業権」に関して12,552百万円の減損損失を計上しております。更に、エネルギー・化学品セグメントのLNG長期契約において、市況低迷等を受け事業計画を見直し、将来キャッシュ・フローの見積額を計算した結果、同契約に係る「機械装置及び車両」に関して9,484百万円の減損損失を計上しており、合わせて引当金を計上しております。

当連結会計年度において認識した減損損失の金額は20,634百万円であり、主に(株)ファミリーマートでの店舗資産等の減損損失を計上したことによるものです。

当該減損損失は、連結包括利益計算書の「固定資産に係る損益」に計上しております。

有形固定資産の減損テストでの回収可能価額は、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値または売却費用控除後の公正価値に基づいております。回収可能価額は、原則として、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値に基づいております。なお、使用価値は、取締役会が承認した事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を割引くことにより計算しております。事業計画は原則として5年を限度としており、過去の実績を反映させ、外部情報とも整合性を取ったうえで策定しております。成長率は、資金生成単位が属する市場もしくは国での長期の平均成長率を勘案して決定しております。割引率は、各資金生成単位の加重平均資本コスト等を基礎に算定しております(税引前4~12%程度)。

10 投資不動産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の投資不動産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額、帳簿価額は次のとおりです。

	投資不動産 (百万円)
2021年3月31日残高	
取得原価	84,952
減価償却累計額及び減損損失累計額	34,287
帳簿価額	50,665
2022年3月31日残高	
取得原価	86,917
減価償却累計額及び減損損失累計額	39,175
帳簿価額	47,742

前連結会計年度及び当連結会計年度の投資不動産の帳簿価額の増減は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
期首残高	58,595	50,665
個別取得	8,041	9,057
処分及び連結範囲の異動による減少	739	4,116
減価償却費	7,536	7,893
純損益に認識された減損損失	1,511	235
外貨換算差額	2,794	1,162
有形固定資産からの(への)振替	846	3,841
売却目的保有資産への振替	5,657	
その他	4,168	2,943
期末残高	50,665	47,742

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の投資不動産の公正価値は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
公正価値	51,140	47,833

投資不動産の公正価値は、主として独立した不動産鑑定の特許家による割引キャッシュ・フロー法を用いた評価に基づき、IFRS第13号「公正価値測定」のレベル3に分類しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の投資不動産の賃貸料収入は、それぞれ16,677百万円及び17,548百万円であり、賃貸料収入に付随して発生した直接的な費用は、それぞれ13,720百万円及び14,059百万円です。当該賃貸料収入は連結包括利益計算書の主に「収益」に含まれております。賃貸料収入に付随して発生した直接的な費用は主に「原価」に含まれております。

11 担保に差入れた資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、次の資産を担保に差入れております。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
定期預金	5	5
営業債権等	14,233	11,193
棚卸資産	70,023	14,763
投資及び長期債権	156,904	203,304
有形固定資産等	11,225	38,685
合計	252,390	267,950

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の、被担保債務は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
借入金（短期）（注）	1,841	11,007
営業債務等	70,627	15,202
借入金（長期）	6,091	11,021
リース負債（短期及び長期）	118,735	116,318
合計	197,294	153,548

（注）借入金（短期）のうち1年以内に期限の到来する長期借入金の残高は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ823百万円及び9,963百万円です。

上記の他に、「営業債務」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おります。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を行うこと、並びに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を約定しております。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。

12 のれん及び無形資産

(1) のれん

前連結会計年度末及び当連結会計年度末ののれんの取得原価、減損損失累計額、帳簿価額は次のとおりです。

	繊維 (百万円)	機械 (百万円)	金属 (百万円)	エネルギー ・化学品 (百万円)	食料 (百万円)	住生活 (百万円)	情報 ・金融 (百万円)	第8 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2021年3月31日残高										
取得原価	9,324	22,324	-	922	58,988	77,602	60,032	261,911	1,686	492,789
減損損失累計額	9,324	13,377	-	87	25,343	40,057	1,262	4,784	1,686	95,920
帳簿価額	-	8,947	-	835	33,645	37,545	58,770	257,127	-	396,869
2022年3月31日残高										
取得原価	9,359	23,875	-	1,019	65,228	83,384	61,371	230,901	1,864	477,001
減損損失累計額	9,359	13,984	-	96	28,349	42,236	6,494	5,630	1,864	108,012
帳簿価額	-	9,891	-	923	36,879	41,148	54,877	225,271	-	368,989

前連結会計年度及び当連結会計年度ののれんの帳簿価額の増減は次のとおりです。

	繊維 (百万円)	機械 (百万円)	金属 (百万円)	エネルギー ・化学品 (百万円)	食料 (百万円)	住生活 (百万円)	情報 ・金融 (百万円)	第8 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2020年4月1日残高	7,547	9,961	-	817	33,385	34,434	57,475	260,321	-	403,940
企業結合による取得	-	544	-	-	-	3,283	-	-	-	3,827
純損益に認識された減損損失	7,547	1,728	-	-	-	3,924	-	3,194	-	16,393
外貨換算差額等	-	170	-	18	260	3,752	1,295	-	-	5,495
2021年3月31日残高	-	8,947	-	835	33,645	37,545	58,770	257,127	-	396,869
企業結合による取得	-	-	-	-	2,320	946	-	-	-	3,266
連結範囲の異動による減少	-	-	-	-	-	-	-	31,010	-	31,010
純損益に認識された減損損失	-	-	-	-	-	-	4,654	846	-	5,500
外貨換算差額等	-	944	-	88	914	2,657	761	-	-	5,364
2022年3月31日残高	-	9,891	-	923	36,879	41,148	54,877	225,271	-	368,989

前連結会計年度末ののれん残高には、第8セグメントの(株)ファミリーマートの子会社化に伴い認識されたのれん248,757百万円、住生活セグメントのKwik-Fitグループの取得に伴い認識されたEuropean Tyre Enterprise Limitedののれん27,807百万円が含まれております。

当連結会計年度末ののれん残高には、第8セグメントの(株)ファミリーマートの子会社化に伴い認識されたのれん216,901百万円、住生活セグメントのKwik-Fitグループの取得に伴い認識されたEuropean Tyre Enterprise Limitedののれん29,388百万円が含まれております。

当連結会計年度の連結範囲の異動による減少は、(株)ファミリーマートでの台湾FMの子会社から関連会社への区分変更によるものです。

前連結会計年度において実施した減損テストの結果、認識したのれんの減損損失の金額は16,393百万円です。当連結会計年度において実施した減損テストの結果、認識したのれんの減損損失の金額は5,500百万円です。当該減損損失は、連結包括利益計算書の「固定資産に係る損益」に計上しております。

のれんの減損テストの回収可能価額は、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値に基づいております。使用価値は、取締役会が承認した事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を割引くことにより計算しております。事業計画は原則として5年を限度としており、過去の実績を反映させ、外部情報とも整合性を取ったうえで策定しております。成長率は、資金生成単位が属する市場もしくは国の長期の平均成長率を勘案して決定しております。割引率は、各資金生成単位の加重平均資本コスト等を基礎に算定しております(税引前5~10%程度)。

資金生成単位に配分したのれんのうち、主なものは、(株)ファミリーマートの子会社化に伴い認識されたのれんであり、同社の事業で形成される資金生成単位に配分されております。当該のれんの減損テストの使用価値算定に最も影響を及ぼす仮定は、店舗数の維持、日商増加及びオペレーション効率化による営業利益向上の前提であり、

これらの仮定は、過去の実績、業界動向、店舗収益性向上施策の期待効果等を反映しております。事業計画の対象期間は3年間です。当連結会計年度は、依然として新型コロナウイルス感染症の影響は残っておりますが、コロナワクチン接種の進展等もあり、需要は一定の回復が見られました。当連結会計年度の減損テストでは、コロナ禍での生活様式や消費様式の変容の定着が見られるものの、2022年度も需要は同様の傾向が続き、2023年度から2024年度にかけて2019年度と同水準までの回復を見込んでおります。事業計画の対象期間を超える2025年度以降の成長率は0%としております。事業計画の対象期間を超える将来キャッシュ・フローの成長率については、資金生成単位が属する市場もしくは国の長期の平均成長率を勘案して決定しております。なお、店舗数が大幅に減少した場合、日商伸び率の前提が大幅に下方修正された場合、または割引率が大幅に上昇した場合には、使用価値が帳簿価額を下回る可能性があります。

(2) 無形資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額、帳簿価額は次のとおりです。

	商標権 (百万円)	ソフトウェア (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2021年3月31日残高				
取得原価	529,175	170,326	312,270	1,011,771
償却累計額及び減損損失累計額	65,097	102,566	115,141	282,804
帳簿価額	464,078	67,760	197,129	728,967
2022年3月31日残高				
取得原価	540,367	195,136	312,563	1,048,066
償却累計額及び減損損失累計額	81,256	122,759	131,433	335,448
帳簿価額	459,111	72,377	181,130	712,618

前連結会計年度及び当連結会計年度の無形資産の帳簿価額の増減は次のとおりです。

	商標権 (百万円)	ソフトウェア (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2020年4月1日残高	467,623	62,572	228,972	759,167
企業結合による取得	-	12	4,098	4,110
個別取得	10,124	27,669	3,712	41,505
処分	-	1,504	1,157	2,661
償却費	13,260	20,321	14,332	47,913
純損益に認識された減損損失	6,382	208	23,464	30,054
外貨換算差額等	5,973	460	700	4,813
2021年3月31日残高	464,078	67,760	197,129	728,967
企業結合による取得	488	26	5,172	5,686
個別取得	55	28,197	6,711	34,963
処分	-	1,327	1,313	2,640
連結範囲の異動による減少	-	239	17,464	17,703
償却費	13,494	22,675	11,784	47,953
純損益に認識された減損損失	-	180	873	1,053
外貨換算差額等	7,984	815	3,552	12,351
2022年3月31日残高	459,111	72,377	181,130	712,618

無形資産に係る償却費は、連結包括利益計算書の「商品販売等に係る原価」、「役務提供及びロイヤルティ取引に係る原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

当連結会計年度の連結範囲の異動による減少は、主に(株)ファミリーマートでの台湾FMの子会社から関連会社への区分変更によるものです。

前連結会計年度において認識した減損損失の金額は30,054百万円です。機械セグメントの海外自動車事業において、新型コロナウイルスの影響による自動車市場の需要低迷を受け、中期的な需要見通し等を勘案したうえで回収可能価額を見直した結果、20,844百万円の減損損失を計上しております。

当連結会計年度において認識した減損損失の金額は1,053百万円です。

当該減損損失は、連結包括利益計算書の「固定資産に係る損益」に計上しております。

前連結会計年度末の「商標権」の帳簿価額には、(株)ファミリーマートの商標権309,188百万円が含まれております。「その他」の帳簿価額には、(株)ファミリーマートの顧客関連等128,492百万円、ITOCHU Building Products Holdings Inc. (2022年3月4日付でTMI Forest Products Inc.から社名変更)の顧客関連等9,949百万円、ほけんの窓口グループ(株)の顧客関連等8,719百万円が含まれております。

当連結会計年度末の「商標権」の帳簿価額には、(株)ファミリーマートの商標権299,050百万円が含まれております。「その他」の帳簿価額には、(株)ファミリーマートの顧客関連等109,146百万円、ITOCHU Building Products Holdings Inc.の顧客関連等10,319百万円、ほけんの窓口グループ(株)の顧客関連等7,620百万円が含まれております。

耐用年数を確定できない無形資産の帳簿価額は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ96,849百万円及び105,008百万円です。前連結会計年度末の耐用年数を確定できない無形資産のうち主なものは、Dole International Holdings(株)の商標権51,211百万円、European Tyre Enterprise Limitedの商標権42,113百万円です。当連結会計年度末の耐用年数を確定できない無形資産のうち主なものは、Dole International Holdings(株)の商標権56,646百万円、European Tyre Enterprise Limitedの商標権44,508百万円です。なお、Dole International Holdings(株)及びEuropean Tyre Enterprise Limitedの商標権の帳簿価額の増加は、主に外貨換算差額によるものです。これらの商標権は主として企業結合時に取得したものであり、その商標権の対象となる事業が継続する限り基本的に存続するため、耐用年数を確定できないと判断しております。

無形資産の減損テストの回収可能価額は、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値に基づいております。使用価値は、取締役会が承認した事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を割引くことにより計算しております。事業計画は原則として5年を限度としており、過去の実績を反映させ、外部情報とも整合性を取ったうえで策定しております。成長率は、資金生成単位が属する市場もしくは国の長期の平均成長率を勘案して決定しております。割引率は、各資金生成単位の加重平均資本コスト等を基礎に算定しております(税引前5~10%程度)。

13 有価証券及びその他の投資

連結財政状態計算書の「その他の短期金融資産」に含まれる有価証券及び「その他の投資」の計上額の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
有価証券		
FVTPL金融資産	1,610	7,476
償却原価 (注)	1,413	19
合計	3,023	7,495
その他の投資		
FVTPL金融資産	79,335	93,450
FVTOCI金融資産	872,427	864,112
償却原価 (注)	612	656
合計	952,374	958,218

(注) 「その他の短期金融資産」に含まれる有価証券及び「その他の投資」において償却原価で測定される金融資産は主に公社債であり、帳簿価額と公正価値は、ほぼ同額となっております。

上記のFVTOCI金融資産の市場性のある株式及び市場性のない株式の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
市場性のある株式	592,879	521,161
市場性のない株式	279,548	342,951
合計	872,427	864,112

市場性のない株式は、主として資源分野（金属鉱物資源、石油・天然ガス等）での投資により構成されており、主な銘柄はBHP Iron Ore (Jimblebar) Pty Ltd、サハリン石油ガス開発(株)、RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS COMPANY LIMITED等です。前連結会計年度末及び当連結会計年度末の資源分野での公正価値の合計額は、それぞれ176,770百万円及び221,792百万円です。

主な市場性のある株式の銘柄及び公正価値は次のとおりです。

前連結会計年度末	
銘柄	金額（百万円）
(株)パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	173,249
CSN Mineração S.A.	89,454
いすゞ自動車(株)	62,943
日清食品ホールディングス(株)	44,721
(株)セブン&アイ・ホールディングス	14,797
イー・ギャランティ(株)	13,225
山東龍大美食股份有限公司	12,276
アドバンス・レジデンス投資法人	12,215
(株)インターネットイニシアティブ	10,143
昭和産業(株)	7,887
VIETNAM NATIONAL TEXTILE AND GARMENT GROUP	5,522
カネ美食品(株)	5,502
マツダ(株)	5,458
momo.com Inc.	4,912
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	4,669

当連結会計年度末	
銘柄	金額（百万円）
いすゞ自動車(株)	84,066
CSN Mineração S.A.	78,535
(株)パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	62,148
日清食品ホールディングス(株)	46,682
(株)セブン&アイ・ホールディングス	19,311
(株)インターネットイニシアティブ	16,026
西松建設(株)	14,764
イー・ギャランティ(株)	12,997
アドバンス・レジデンス投資法人	12,127
VIETNAM NATIONAL TEXTILE AND GARMENT GROUP	9,477
山東龍大美食股份有限公司	7,645
momo.com Inc.	6,711
昭和産業(株)	6,650
Taiwan Pelican Express Co., LTD.	6,132
(株)フリークアウト・ホールディングス	5,561

(注) 山東龍大美食股份有限公司は、2021年12月17日に山東龍大肉食品股份有限公司から社名を変更しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識を中止したFVTOCI金融資産の内訳は次のとおりです。

前連結会計年度 (百万円)			当連結会計年度 (百万円)		
認識中止時点の 公正価値	累積利得・損失	受取配当金	認識中止時点の 公正価値	累積利得・損失	受取配当金
30,139	3,917	234	152,804	168,767	914

上記に係る連結財政状態計算書上の資本の部での「FVTOCI金融資産」から「利益剰余金」への振替額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ2,672百万円及び117,159百万円です。これらは主として、取引関係の見直し等により売却したもの、並びに子会社、関連会社となったことから、FVTOCI金融資産としての認識を中止したことによるものです。なお、当連結会計年度の「FVTOCI金融資産」から「利益剰余金」への振替額は主に、ITOCHU Coal Americas Inc.が保有するコロンビア炭鉱と輸送インフラの操業主体であるDrummond International, LLCの売却によるものです。

14 関連会社及びジョイント・ベンチャー

(1) 関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資の帳簿価額

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の持分法を適用している関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資の連結財政状態計算書上の帳簿価額の総額は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
投資		
関連会社	1,201,985	1,375,789
ジョイント・ベンチャー	665,792	912,973
合 計	1,867,777	2,288,762

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の当社及び子会社の関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資の帳簿価額と関連会社及びジョイント・ベンチャーの純資産に対する持分との差額（投資差額）は、それぞれ253,591百万円及び349,510百万円であり、主に(株)ファミリーマートでの台湾FMの子会社から関連会社への区分変更により増加しております。

投資差額は、投資時に識別できる資産または負債に配分した公正価値調整額（税効果控除後）及びのれん相当額から構成されております。公正価値調整は主として無形資産に係るものです。

なお、一部の関連会社及びジョイント・ベンチャーにおいて、プロジェクト・ファイナンスによる資金調達が行われており、預金についての使用制限が付されております。

(2) 関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する当期包括利益の持分取込額

前連結会計年度及び当連結会計年度の持分法を適用している関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する当期包括利益の持分取込額は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
関連会社		
当期純利益の持分取込額	131,960	134,297
その他の包括利益の持分取込額	7,343	50,824
小 計	139,303	185,121
ジョイント・ベンチャー		
当期純利益の持分取込額	96,676	157,138
その他の包括利益の持分取込額	69,791	49,744
小 計	166,467	206,882
当期包括利益の持分取込額		
当期純利益の持分取込額合計	228,636	291,435
その他の包括利益の持分取込額合計	77,134	100,568
合 計	305,770	392,003

「持分法で会計処理されている投資」について、前連結会計年度及び当連結会計年度に連結包括利益計算書の「有価証券損益」に計上した減損損失の金額は、それぞれ31,945百万円及び1,254百万円です。前連結会計年度において、食料セグメントの海外事業に対する持分法投資に対して、新型コロナウイルスの影響による収益性の低下を受け、第三者による評価額を勘案したうえで回収可能価額を算出し、14,709百万円の減損損失を計上しております。また、情報・金融セグメントの(株)オリエンテーションに対する持分法投資に対して、長期的な株価の低迷等を受け、第三者による評価額や株価等を総合的に勘案したうえで回収可能価額を算出し、12,081百万円の減損損失を計上しております。

持分法を適用している関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資の減損テストにおいては、独立鑑定人の支援を受けて算定した使用価値や株価等を総合的に勘案したうえで、売却費用控除後の公正価値と使用価値のいずれが高いほうを回収可能価額として算出しております。使用価値は、取締役会が承認した事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額を割引くことにより計算しております。事業計画は原則として5年を限度としており、過去の実績を反映させ、外部情報とも整合性を取ったうえで策定しております。成長率は、資金生成単位が属する市場もしくは国の長期の平均成長率を勘案して決定しております。割引率は、各資金生成単位の加重平均資本コスト等を基礎に算定しております(5~11%程度)。

(3) 関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する債権残高及び債務残高

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の持分法を適用している関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する債権残高、債務残高は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
債権残高		
関連会社	71,503	93,599
ジョイント・ベンチャー	544,863	593,679
合 計	616,366	687,278
債務残高		
関連会社	78,230	72,759
ジョイント・ベンチャー	3,375	2,830
合 計	81,605	75,589

(4) 関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する収益及び仕入高

前連結会計年度及び当連結会計年度の持分法を適用している関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する収益、並びに原価に含まれる仕入高は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
収益		
関連会社	66,989	74,203
ジョイント・ベンチャー	32,508	32,338
合 計	99,497	106,541
仕入高		
関連会社	268,401	290,005
ジョイント・ベンチャー	21,776	26,040
合 計	290,177	316,045

(5) その他の事項

(当社の報告期間の末日と異なる関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資)

連結財務諸表には、関連会社を支配する株主及びジョイント・ベンチャーの他のパートナーが当社と異なる報告期間を採用している、あるいは当社と決算期を統一することが当該関連会社及びジョイント・ベンチャーの所在する現地の法制度上不可能である等の理由により、報告期間の末日を統一することが実務上不可能であるため、当社の報告期間の末日と異なる関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資が含まれております。当該関連会社及びジョイント・ベンチャーの報告期間の末日と当社の報告期間の末日の差異が3か月を超えることはありません。報告期間の末日の差異により生じる期間の重要な取引または事象については、調整を行っております。当該関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資のうち、主なものは、CITIC Limited(12月決算)等であります。

(重要な関連会社及びジョイント・ベンチャーに関する財務情報)

当社とCharoen Pokphand Group Company Limitedがそれぞれ50%ずつ出資しているChia Tai Bright Investment Company Limited(以下、「CTB」という。)は、CITIC Limited株式の総議決権数の20%を保有しており、CITIC Limitedに対して持分法を適用しております。当該投資について将来の収益性、株価水準、経済環境、業界動向等の要素を総合的に勘案して、持分法投資に係る減損の兆候の有無の判定を行っております。当連結会計年度においては、株価の下落による減損の兆候があると判断し、中国経済の成長見通しを踏まえた将来の収益性や規制等を考慮し、独立鑑定人の支援を受けて将来キャッシュ・フロー等を基礎とする回収可能価額を測定しました。その結果、回収可能価額が持分法投資の簿価を上回ったため、減損損失は計上していません。

CTBの、CITIC Limited株式に対する取得額と取得時のCITIC Limited純資産の帳簿価額に対する持分との差額は、公正価値に基づいてすべて資産及び負債に適切に配分しており、当連結会計年度末の残高は8,707百万香港ドル(貸方残高)です。また、CTBは2019年3月期において、CITIC Limitedに対する持分法投資に係る減損損失20,886百万香港ドルを計上しております。なお、これらの金額は、以下の要約財務諸表には含まれておりません。

CITIC Limitedが公表した財務情報に基づく要約財務情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (2020年12月31日) (百万香港ドル)	当連結会計年度末 (2021年12月31日) (百万香港ドル)
資産合計	9,740,828	10,685,521
負債合計	8,732,186	9,519,931
資本合計	1,008,642	1,165,590
非支配持分	334,366	414,183
非支配持分控除後の資本	674,276	751,407

	前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) (百万香港ドル)	当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) (百万香港ドル)
収益	552,949	708,936
当期純利益	80,928	100,278
その他の包括利益	54,685	33,859
当期包括利益	135,613	134,137

(重要な影響力に関する判断)

当社は、(株)オリエントコーポレーションの16.53%の議決権を保有しており、当社は同社の取締役会において、代表取締役を含む取締役の派遣を通して、営業及び財務方針決定に参加し、重要な影響力を有しているため同社への投資に対して持分法を適用しております。

15 営業債務及びその他の債務

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の営業債務の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
支払手形	162,819	242,287
買掛金	1,306,637	1,522,791
未払金	159,310	202,039
合計	1,628,766	1,967,117

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の営業債務以外の短期債務の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
未払金	19,367	48,698
預り金	180,390	162,159
合計	199,757	210,857

16 社債及び借入金

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の、連結財政状態計算書の「社債及び借入金（短期）」の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末		当連結会計年度末	
	金額（百万円）	利率（％）	金額（百万円）	利率（％）
銀行借入金等	282,830	0.2%	205,884	0.2%
コマーシャル・ペーパー	15,000	0.0%	30,000	0.0%
小計	297,830		235,884	
1年以内に期限の到来する社債及び長期借入金	412,383		286,564	
合計	710,213		522,448	

利率は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末の借入金残高を基準とした加重平均利率で表示しております。なお、1年以内に期限の到来する社債及び長期借入金の利率は、後段の「社債及び借入金（長期）」の中に入れて表示しております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の、連結財政状態計算書の「社債及び借入金（長期）」の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 （百万円）	当連結会計年度末 （百万円）			
借入金：					
担保付：					
（返済期限） 2021-2035年					
（利率） 主に0.1%-2.5%	6,914	20,984			
無担保：					
（返済期限） 2021-2039年					
（利率） 主に0.0%-4.5%	2,541,894	2,441,183			
社債：					
無担保社債：					
発行年	償還期限	利率	種類		
2011-2015年発行	円貨建2021-2027年満期	0.5%-1.4%	利付普通社債	140,000	70,000
2012年発行	円貨建2022年満期	変動	利付普通社債	10,000	10,000
2021年発行	米ドル建2026年満期	1.6%	利付普通社債	55,355	61,195
2012年以降発行	子会社発行普通社債等 2026年迄に順次返済期限到来			95,191	65,871
	小計			2,849,354	2,669,233
公正価値ヘッジ及びヘッジ中止による調整累計額				8,128	786
	合計			2,857,482	2,670,019
控除：1年以内に期限の到来する社債及び借入金				412,383	286,564
社債及び借入金（長期）				2,445,099	2,383,455

17 リース

(1) 貸手側

当社及び子会社はオペレーティング・リースとして、不動産等の賃貸を行っております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末のオペレーティング・リースに係る将来受取リース料の受取年度別内訳は、次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
1年以内	6,623	6,593
1年超5年以内	10,437	10,433
5年超	7,232	5,719
合計	24,292	22,745

当社及び子会社はファイナンス・リースとして、不動産、情報通信機器等の賃貸を行っております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末のファイナンス・リース契約に係るリース投資未回収総額と正味リース投資未回収額及びこれらの調整額は、次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
1年以内	27,089	22,809
1年超5年以内	48,415	44,661
5年超	20,116	16,832
合計	95,620	84,302
控除：未稼得金融収益	6,043	5,728
正味リース投資未回収額	89,577	78,574

前連結会計年度及び当連結会計年度のファイナンス・リースに係る正味リース投資未回収額に対する金融収益は、それぞれ3,103百万円及び2,481百万円です。

(2) 借手側

当社及び子会社は、不動産等の賃借を行っております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の使用権資産（投資不動産を除く）の帳簿価額の増減は次のとおりです。

	土地 (百万円)	建物及び 構築物 (百万円)	機械装置 及び車両 (百万円)	器具備品 及び 事務機器 (百万円)	合計 (百万円)
2020年4月1日残高	173,874	833,228	45,781	66,380	1,119,263
個別取得	5,525	117,408	7,621	9,274	139,828
減価償却費	32,619	182,171	13,304	20,861	248,955
減損損失	5,258	53,450	9,971	4,320	72,999
売却目的保有資産への振替	1,435	95,456	133	-	97,024
その他（注）	16,312	86,894	5,804	504	108,506
2021年3月31日残高	156,399	706,453	35,798	49,969	948,619
個別取得	6,924	50,802	10,162	8,561	76,449
減価償却費	32,741	165,673	10,621	18,785	227,820
減損損失	795	9,642	199	886	11,522
その他（注）	19,907	93,240	2,753	7,537	117,931
2022年3月31日残高	149,694	675,180	32,387	46,396	903,657

（注）条件変更、中途解約、企業結合等による使用権資産の変動が含まれておりますが、主に(株)ファミリーマートでの条件変更の増加によるものです。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の当社及び子会社が有するリース契約に基づく将来支払リース料の支払年度別内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
1年以内	245,154	240,492
1年超5年以内	576,352	541,218
5年超	306,929	284,328
合計	1,128,435	1,066,038

前連結会計年度及び当連結会計年度のリース負債に係る金利費用は、それぞれ14,497百万円及び12,961百万円です。

また、前連結会計年度及び当連結会計年度のリースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額は、それぞれ294,819百万円及び282,074百万円です。

当連結会計年度末に、契約しているがまだ開始していない主要なリースとして、店舗等に係る賃貸借契約を締結しております。当該契約に係る支払リース料総額は、8,390百万円です。

18 退職給付に係る負債及び取締役報酬

当社及び一部の子会社は、確定給付型退職後給付制度である企業年金基金等の退職年金制度を有しており、ほとんどすべての従業員が対象となっております。この制度が提供する年金給付額は、従業員の勤続年数等に基づいております。

制度資産は、主に市場性のある株式、債券及びその他の利付証券から構成されており、株価及び金利のリスクにさらされております。また、当社及び一部の子会社は、退職一時金を給付する退職金制度及び確定拠出型退職後給付制度を有しております。

確定給付債務の現在価値及び制度資産の公正価値の変動は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
確定給付債務の現在価値の変動		
期首残高	442,599	430,601
勤務費用	16,025	15,713
当期勤務費用	15,898	15,664
過去勤務費用	127	49
利息費用	2,866	2,914
従業員による拠出額	611	616
数理計算上の差異	3,581	5,228
制度資産からの給付額	25,273	18,462
事業主からの給付額	5,887	7,146
為替換算調整額	672	866
連結範囲の異動	3,566	360
清算 / 縮小	317	3,386
期末残高	430,601	416,128
制度資産の公正価値の変動		
期首残高	332,472	342,253
利息収益	2,202	2,390
数理計算上の差異	22,241	3,693
事業主による拠出額	11,508	17,356
従業員による拠出額	611	616
制度資産からの給付額	25,273	18,462
為替換算調整額	1,674	968
連結範囲の異動	3,182	295
清算 / 縮小	-	2,669
期末残高	342,253	345,850
資産上限額の影響	9,209	12,791
確定給付債務(純額)	97,557	83,069

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の、当社及び子会社の資産カテゴリー別の制度資産の構成は次のとおりです。なお、公正価値の測定に使用されるインプット情報については、「連結財務諸表注記 27 公正価値の測定」をご参照ください。

	前連結会計年度末 (百万円)		
	レベル1	レベル2	合計
資本性金融商品			
国内株式	27,301	39,914	67,215
外国株式	1,359	22,915	24,274
負債性金融商品			
国内債券	31,916	60,371	92,287
外国債券	7,008	38,371	45,379
その他資産			
現金及び現金同等物	39,596	-	39,596
企業年金保険（一般勘定）	-	34,072	34,072
その他	-	39,430	39,430
合計	107,180	235,073	342,253

	当連結会計年度末 (百万円)		
	レベル1	レベル2	合計
資本性金融商品			
国内株式	27,456	38,969	66,425
外国株式	1,499	34,097	35,596
負債性金融商品			
国内債券	32,451	55,321	87,772
外国債券	13,291	20,920	34,211
その他資産			
現金及び現金同等物	33,072	-	33,072
企業年金保険（一般勘定）	-	32,330	32,330
その他	-	56,444	56,444
合計	107,769	238,081	345,850

当社の制度資産の運用にあたっては、将来の年金給付を確実に行うために必要とされる運用収益を、許容可能なリスクのもとで長期的に確保することを目的としております。この運用目的を達成するため、投資対象資産の収益予測に加え、過去実績を考慮したうえで最適なポートフォリオを策定し、これに基づいた運用状況の管理を行っております。

当社の企業年金基金の制度資産ポートフォリオは、国内外債券約60%、国内外株式約25%、代替資産約15%を基準とし、適宜それらの代替として現金及び現金同等物、企業年金保険（一般勘定）を組み込んだ資産配分で運用しております。その運用に際しては、流動性の確保を重視し、分散投資の徹底を図ることを基本方針としております。また、それ以外に制度資産の一部として、主に国内株式を退職給付信託で保有しております。資本性金融商品は主に証券取引所に上場されている株式であり、負債性金融商品は主に格付けの高い国債から構成されております。また、企業年金保険（一般勘定）は、保険業法施行規則によって定められた運用対象規制に従って運用されており、一定の予定利率と元本が保証されております。

退職給付の満期情報は次のとおりです。

退職給付債務は、現時点までに発生していると考えられる給付額を支払時から現時点まで割引いて算定します。このため、給付金の支払時期は退職給付債務や勤務費用の額に影響を与えることから、給付金の発生時期に関する情報の開示をIAS第19号「従業員給付」では要請しております。この要請に応じるための情報として、当社は給付金額と時期及び割引を考慮した平均的な期間を示す退職給付債務の加重平均デュレーションを開示することが有用な情報であると考えております。当社の退職給付債務の加重平均デュレーションは12年です。

当社及び一部の子会社は、年金制度資産が積立不足の状況にあるため、今後の拠出が当該期間の当期勤務費用と大きく異なる原因となる可能性があります。当該積立不足を解消するために各社の退職年金規約に基づき算定された掛金拠出額を一定期間にわたり積立てることになっており、当該拠出額は定期的に見直しがされることになっております。

翌連結会計年度の拠出予定額は約12,800百万円です。

確定給付債務に係る前提条件は、次のとおりです。

	前連結会計年度	当連結会計年度
割引率	0.6%	0.7%
昇給率	3.7%	3.8%
死亡率	0.02 - 0.64%	0.02 - 0.64%
退職率	0.4 - 15.4%	0.4 - 14.0%
一時金選択率	32.3%	31.4%

前述の年金数理計算上の仮定のうち、確定給付型退職後給付制度に係る計算は割引率の仮定の影響を受けやすくなっております。

割引率が報告期間の末日現在で1%変動した場合、確定給付債務に対する影響額は19,332百万円、勤務費用損益に与える影響は570百万円（税効果控除前）です。当該試算は数理計算上の仮定を割引率以外は変動させずに割引率のみ変動させた場合として算出しております。なお、当該算出方法は仮定に基づく試算であるため、実際の計算ではそれ以外の変数の変動により影響を受ける場合があります。

一部の子会社及び関連会社は、伊藤忠連合企業年金基金に加入しております。伊藤忠連合企業年金基金は、以下の点で単一事業主制度とは異なります。

- (1) 事業主が複数事業主制度に拠出した資産は、他の加入事業主の従業員の給付に使用される可能性があります。
- (2) 一部の事業主が掛金拠出を中断した場合、他の加入事業主に未積立債務の追加負担を求められる可能性があります。
- (3) 一部の事業主が複数事業主制度から脱退する場合、その事業主に対して未積立債務を脱退時特別掛金として拠出することが求められる可能性があります。

伊藤忠連合企業年金基金は上記の規約に基づき運用されている確定給付型の複数事業主制度ではありますが、参加企業で発生した事象の影響が、他の参加企業の制度資産及び費用の分配額に影響を及ぼすために、これらの分配が首尾一貫しておりません。従って、確定給付の会計処理を行うための十分な情報を入手できないため、確定拠出制度であるかのように会計処理を行っております。なお、当該制度に対する特別掛金については過去勤務債務残高を負債として認識し、その後の特別掛金支払時に当該負債を取崩す処理を行っております。

入手しうる直近の情報に基づく伊藤忠連合企業年金基金の財政状態は、2021年3月末で4,185百万円の積立不足となっております。なお、同基金は厚生年金基金の代行部分について、2013年4月1日に厚生労働大臣から過去返上の認可を受けております。これに伴う財政再計算及び掛金率の見直しを行った結果、上記積立不足は見直し後の特別掛金により充当される予定です。

前連結会計年度及び当連結会計年度の伊藤忠連合企業年金基金に対する子会社の掛金拠出額は、それぞれ2,222百万円及び2,244百万円です。また、翌連結会計年度の掛金拠出予定額は約3,000百万円です。

当連結会計年度の伊藤忠連合企業年金基金に対する子会社の掛金拠出割合は約70%です。

当社及び一部の子会社は、確定拠出型退職後給付制度を有しております。当該制度において、当社及び一部の子会社の責任は、各社ごとに定められた退職年金規約に定められた拠出額を拠出することに限定されております。

確定拠出型退職後給付制度に関して認識した費用の合計額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ8,423百万円及び8,771百万円です。

役員報酬等の内容

2021年度の当社の取締役に対する報酬等の内容は、次のとおりです。

区分	人員数 (人)	報酬等の総額 (百万円)	内 訳										
取締役 (内、社外)	12 (5)	3,692 (81)	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">月例報酬</td> <td style="text-align: right;">763百万円</td> </tr> <tr> <td>業績連動型賞与(支払予定額)</td> <td style="text-align: right;">2,000百万円</td> </tr> <tr> <td>株価連動型賞与(支払予定額)</td> <td style="text-align: right;">-百万円</td> </tr> <tr> <td>特別賞与(支払予定額)</td> <td style="text-align: right;">576百万円</td> </tr> <tr> <td>株式報酬(非金銭報酬)</td> <td style="text-align: right;">352百万円</td> </tr> </table>	月例報酬	763百万円	業績連動型賞与(支払予定額)	2,000百万円	株価連動型賞与(支払予定額)	-百万円	特別賞与(支払予定額)	576百万円	株式報酬(非金銭報酬)	352百万円
月例報酬	763百万円												
業績連動型賞与(支払予定額)	2,000百万円												
株価連動型賞与(支払予定額)	-百万円												
特別賞与(支払予定額)	576百万円												
株式報酬(非金銭報酬)	352百万円												

- (注) 1 2021年度の取締役報酬は、月例報酬、並びに業績連動報酬である業績連動型賞与、株価連動型賞与、特別賞与及び業績連動型株式報酬(非金銭報酬)により構成されております。これらの報酬・賞与については、ガバナンス・報酬委員会での審議を経て、取締役会において全会一致にて承認されております。
- 2 月例報酬については、役位ごとの基準額をベースに、気候変動及びSDGs/ESG対応を含む会社への貢献度等に応じて決定することとしております。
- 3 当社は、特別賞与を支給することを、ガバナンス・報酬委員会での審議を経たうえで2022年3月17日開催の取締役会決議で決議しました。現行のフォーミュラで算定した取締役賞与を従来の賞与限度額(年間20億円)の範囲内で支給し(なお、業績連動型賞与の金額が年額20億円に達するため、株価連動型賞与はゼロとなります)、当該賞与額を上回る金額を取締役賞与とは別枠の特別賞与として支給するものであり、特別賞与と取締役賞与の合計額は、賞与限度額(年額30億円)以内となります。
- 4 当社は、2005年6月29日開催の第81回定時株主総会の日をもって取締役の退職慰労金制度を廃止し、同株主総会終結後引続いて在任する取締役に対しては、退職慰労金制度廃止までの在任期間に対応する退職慰労金を各氏の退任時に贈呈することを決議しております。

19 引当金

当連結会計年度の「その他の流動負債」及び「その他の非流動負債」に含まれる引当金の増減は次のとおりです。

	資産除去債務引当金 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
2021年4月1日残高	111,349	47,970	159,319
期中増加額	14,047	6,640	20,687
期中減少額(目的使用)	5,188	9,668	14,856
期中減少額(戻入れ)	1,608	14,761	16,369
時の経過により生じた増加額	1,435	91	1,526
割引率変更の影響	1,246	425	1,671
その他の増減	1,115	328	787
2022年3月31日残高	119,904	29,519	149,423

資産除去債務引当金は、店舗等を運営する子会社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務に係る費用及び石炭、鉄鉱石、石油の採掘に従事する子会社での資源開発設備の撤去に係る費用等に関するものであります。その他には、債務保証等損失引当金及び利息返還損失引当金等が含まれております。

その他の2021年4月1日残高には、エネルギー・化学品セグメントにおいて、LNG市況の低迷等に伴い、長期購入契約に係るコストが販売時に得られると見込まれる収益を上回る可能性が高いことから、前連結会計年度に計上した22,946百万円の引当金が含まれております。その他の期中減少額(戻入れ)には、LNG市況の改善等に伴い計上した当該引当金の取崩しが13,295百万円含まれており、取崩しに係る利益は、連結包括利益計算書の「商品販売等に係る原価」に含まれております。また、当該引当金に関する支出は、最長4年間にわたって生じる見込みであり、実際の損失は将来の市況や販売価格等により変動します。

連結財政状態計算書の「その他の流動負債」及び「その他の非流動負債」に含まれる引当金の計上額の内訳は、次のとおりです。

	当連結会計年度末 (百万円)
その他の流動負債	8,141
その他の非流動負債	141,282
合計	149,423

20 法人所得税

当社及び国内子会社は、その所得に対して法人税、住民税及び事業税が課されております。これらの法定税率を基礎として計算した法定実効税率は、31.0%となっております。なお、当社は2002年度より連結納税制度を適用しております。海外子会社については、その所在国での法人所得税が課されております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の法人所得税は、次の各項目に計上しております。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
法人所得税費用:		
当期税金費用	136,102	193,434
繰延税金費用(注)	64,510	77,622
合 計	71,592	271,056
資本に直接計上された法人所得税:	4,106	44
合 計	4,106	44
その他の包括利益の各項目に関する法人所得税:		
為替換算調整額	12,278	5,165
確定給付再測定額	6,211	1,442
FVTOCI金融資産	21,595	1,920
キャッシュ・フロー・ヘッジ	147	1,035
持分法で会計処理されている投資におけるその他の包括利益	95	5,603
合 計	3,348	995

(注) 1 前連結会計年度及び当連結会計年度の一時差異の新規発生と解消、税務上の繰越欠損金及び繰越控除額に係る繰延税金費用は、それぞれ74,615百万円(利益)及び73,625百万円(費用)です。

2 前連結会計年度及び当連結会計年度の繰延税金資産の回収可能性の再評価に係る繰延税金費用はそれぞれ10,105百万円(費用)及び3,997百万円(費用)です。

前連結会計年度及び当連結会計年度の法定実効税率と連結包括利益計算書上の法人所得税費用の実効税率との差異は次のとおりです。

	前連結会計年度 (%)	当連結会計年度 (%)
法定実効税率	31.0	31.0
課税所得の算定上損金あるいは益金に算入されない項目	0.5	0.2
海外子会社の適用税率差異	0.9	0.5
受取配当金	1.2	1.0
繰延税金資産の回収可能性の評価による影響	2.0	0.3
持分法による投資損益	13.8	7.9
関係会社に対する持分等に係る税効果	4.9	1.1
その他	0.5	0.4
連結包括利益計算書上の法人所得税費用の実効税率	14.0	23.6

一時差異を解消するに際し、納税主体ごとに将来課税所得の見積りを行った結果、実現可能性が低いと判断される将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除額については繰延税金資産を認識しておりません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除額は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
将来減算一時差異	265,200	267,516
繰越欠損金 / 繰越税額控除額	112,668	62,152
合 計	377,868	329,668

上記の繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除額の失効期限は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
1年以内	4,194	2,608
2年以内	7,759	3,437
3年以内	10,832	4,164
4年以内	4,146	4,708
5年以内	7,322	9,251
5年超10年以内	62,665	24,450
10年超(及び無期限)	15,750	13,534
合 計	112,668	62,152

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、繰延税金負債を認識していない子会社、関連会社及びジョイント・ベンチャーに対する投資に係る将来加算一時差異に重要性はありません。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の繰延税金資産及び繰延税金負債を生じさせている主な一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除額の税効果額は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
繰延税金資産：		
棚卸資産及び有形固定資産	107,860	97,689
貸倒引当金	9,742	9,056
繰越欠損金	58,368	49,625
退職給付に係る負債	65,976	63,235
有価証券及び投資	9	42
その他	90,999	89,835
繰延税金資産合計	332,954	309,482
繰延税金負債：		
退職給付に係る負債	41,980	42,940
有価証券及び投資	107,084	108,007
関係会社に対する持分等	52,641	135,651
有形固定資産及び無形資産	215,116	211,914
その他	5,962	7,330
繰延税金負債合計	422,783	505,842
繰延税金資産(負債)の純額	89,829	196,360

上記の繰延税金資産及び繰延税金負債の前連結会計年度末と当連結会計年度末の変動のうち、その他の包括利益で認識しているものは、主として有価証券及び投資に含まれるFVTOCI金融資産に係るものです。

前連結会計年度及び当連結会計年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の変動内容は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
繰延税金資産(負債)の純額:		
期首残高	139,861	89,829
繰延税金費用	64,510	77,622
資本に直接計上された繰延税金		
資本剰余金	4,311	44
その他の包括利益の各項目に関する繰延税金		
為替換算調整額	10,754	3,642
確定給付再測定額	6,211	1,395
FVTOCI金融資産	1,262	18,583
キャッシュ・フロー・ヘッジ	147	1,035
持分法で会計処理されている投資におけるその他の包括利益	95	5,603
企業結合等に伴う繰延税金資産(負債)の増減	3,328	5,979
期末残高	89,829	196,360

21 1株当たり当社株主に帰属する当期純利益

前連結会計年度及び当連結会計年度の「基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益」及び「希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益」は次のとおりです。

	前連結会計年度	当連結会計年度
基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益	269.83円	552.86円
希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益	269.83円	552.86円

前連結会計年度及び当連結会計年度の「基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益」及び「希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益」の算定上の基礎は次のとおりです。

(分子項目)

	前連結会計年度	当連結会計年度
当社株主に帰属する当期純利益	401,433百万円	820,269百万円
希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益の算定に用いられた当期純利益調整額	-	-
希薄化後当社株主に帰属する当期純利益	401,433百万円	820,269百万円

(分母項目)

	前連結会計年度	当連結会計年度
発行済普通株式の加重平均株式数(自己株式控除後)	1,487,730,085株	1,483,691,851株

22 資本

(1) 資本金

当社の発行可能株式総数、発行済株式総数及び期中増減は次のとおりです。

	前連結会計年度	当連結会計年度
発行可能株式総数		
普通株式	3,000,000,000株	3,000,000,000株
発行済株式総数		
期首	1,584,889,504株	1,584,889,504株
期中増減	-	-
期末	1,584,889,504株	1,584,889,504株

上記の発行済株式総数に含まれる自己株式数は前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ99,659,483株及び115,310,164株であり、前連結会計年度末には、株式給付型ESOP信託口が所有する当社株式735,780株、役員報酬BIP信託口が所有する当社株式760,006株、当連結会計年度末には、株式給付型ESOP信託口が所有する当社株式675,659株、役員報酬BIP信託口が所有する当社株式709,026株が含まれております。また、上記の発行済株式総数はすべて払込済みです。なお、当社の普通株式は無額面です。

(2) 資本剰余金及び利益剰余金

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。連結財務諸表に含めているIFRS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。当連結会計年度末の当社の分配可能額は、770,284百万円です（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。一定の要件（取締役会の他、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、定款で定められている場合には、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。取締役会設置会社については、定款で定めている場合、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。

前連結会計年度末の資本剰余金残高は前々連結会計年度末比205,887百万円減少の155,210百万円（借方残高）となりました。その主な理由は、(株)ファミリーマートの追加取得の影響によるものです。

23 配当

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2020年6月19日 定時株主総会	普通株式	63,438百万円	利益剰余金	42.5円	2020年3月31日	2020年6月22日
2020年11月4日 取締役会	普通株式	65,571百万円	利益剰余金	44円	2020年9月30日	2020年12月2日
2021年6月18日 定時株主総会	普通株式	65,447百万円	利益剰余金	44円	2021年3月31日	2021年6月21日
2021年11月5日 取締役会	普通株式	69,909百万円	利益剰余金	47円	2021年9月30日	2021年12月2日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2022年6月24日 定時株主総会	普通株式	92,715百万円	利益剰余金	63円	2022年3月31日	2022年6月27日

24 その他の資本の構成要素及びその他の包括利益

(1) その他の資本の構成要素

その他の資本の構成要素の各項目の増減は次のとおりです。

区分	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
為替換算調整額		
期首残高	37,836	131,612
期中増減	169,448	251,603
期末残高	131,612	383,215
FVTOCI金融資産		
期首残高	31,972	38,740
期中増減	73,907	8,177
利益剰余金への振替	3,195	116,075
期末残高	38,740	146,638
キャッシュ・フロー・ヘッジ		
期首残高	19,163	9,897
期中増減	9,266	17,051
期末残高	9,897	7,154
確定給付再測定額		
期首残高	-	-
期中増減	15,193	4,205
利益剰余金への振替	15,193	4,205
期末残高	-	-
その他の資本の構成要素合計		
期首残高	88,971	160,455
期中増減	267,814	264,682
利益剰余金への振替	18,388	111,870
期末残高	160,455	537,007

当連結会計年度の「FVTOCI金融資産」の「利益剰余金への振替」は、主としてITOCHU Coal Americas Inc.が保有するコロンビア炭鉱と輸送インフラの操業主体であるDrummond International, LLCの売却によるものです。

(2) その他の包括利益

その他の包括利益の各項目の内訳とそれらに係る税効果額（非支配持分を含む）は次のとおりです。

区分	前連結会計年度 (百万円)			当連結会計年度 (百万円)		
	税効果前	税効果	税効果控除後	税効果前	税効果	税効果控除後
純損益に振替えられない項目						
FVTOCI金融資産						
当期発生額	59,169	21,595	80,764	10,847	1,920	8,927
期中増減	59,169	21,595	80,764	10,847	1,920	8,927
確定給付再測定額						
当期発生額	18,660	6,211	12,449	5,339	1,442	3,897
期中増減	18,660	6,211	12,449	5,339	1,442	3,897
持分法で会計処理されている投資 におけるその他の包括利益						
当期発生額	14,529	1,055	13,474	5,244	312	4,932
期中増減	14,529	1,055	13,474	5,244	312	4,932
純損益に振替えられる可能性のある項目						
為替換算調整額						
当期発生額	126,780	12,318	114,462	197,079	4,840	192,239
当期純利益への組替調整額	377	40	417	32,135	10,005	22,130
期中増減	127,157	12,278	114,879	164,944	5,165	170,109
キャッシュ・フロー・ヘッジ						
当期発生額	15,686	5,704	9,982	31,521	9,633	21,888
当期純利益への組替調整額	19,009	5,557	13,452	37,075	10,668	26,407
期中増減	3,323	147	3,470	5,554	1,035	4,519
持分法で会計処理されている投資 におけるその他の包括利益						
当期発生額	61,715	1,154	62,869	113,708	5,981	107,727
当期純利益への組替調整額	795	4	791	2,293	66	2,227
期中増減	62,510	1,150	63,660	111,415	5,915	105,500
その他の包括利益 合計	285,348	3,348	288,696	271,161	995	270,166

当連結会計年度の「為替換算調整額」の「当期純利益への組替調整額」は、主としてITOCHU Coal Americas Inc.の支配喪失によるものです。

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度において、外貨建借入金の為替リスクをヘッジ対象とし、キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定したヘッジ手段である為替デリバティブの公正価値変動から生じ、その他の包括利益で認識されたヘッジ損益の金額は、税効果控除前でそれぞれ1,988百万円（利益）及び3,380百万円（利益）、税効果控除後でそれぞれ1,372百万円（利益）及び2,332百万円（利益）です。当該ヘッジ損益は、ヘッジ対象である外貨建借入金の換算が行われた期に同額がその他の資本の構成要素から当期純利益へ組替調整されております。当該金額は上記「キャッシュ・フロー・ヘッジ」の「当期発生額」及び「当期純利益への組替調整額」に含めておりません。

25 金融商品

(1) 資本管理

当社及び子会社は、財務体質の管理の指標として、NET DERを重要指標と定め、有利子負債のコントロールと利益の積上げによる連結株主資本の増強を通じて財務健全性を維持し、加えてリスクアセットをリスクバッファー（連結株主資本＋非支配持分）の範囲内にコントロールすることを基本方針とする「リスクキャピタル・マネジメント」を導入・運用し、財務規律を遵守することで、持続的な成長と収益拡大を目指しております。

- (注) 1 NET DER（ネット有利子負債対株主資本倍率）＝ネット有利子負債／株主資本。なお、ネット有利子負債は、社債及び借入金（短期及び長期）の合計額から現金及び現金同等物並びに定期預金を差引いて算出しております。
- 2 リスクアセットとは、投資を含む連結財政状態計算書上のすべての資産及びオフバランス取引において将来発生しうる最大毀損額を統計的に算出したものです。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の当社及び子会社のネット有利子負債、株主資本、NET DERは次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）	当連結会計年度末（百万円）
有利子負債	3,155,312	2,905,903
現金及び現金同等物	544,009	611,715
定期預金	9,945	11,185
ネット有利子負債	2,601,358	2,283,003
株主資本	3,316,281	4,199,325
NET DER	0.78倍	0.54倍

なお、当社及び子会社が適用を受ける重要な資本の規制（会社法等の一般的な規定を除く）はありません。

(2) 財務上のリスク管理方針

当社及び子会社は、世界各地で取引及び事業を展開しているため、以下に掲げる為替リスク、金利リスク、商品価格リスク、株価リスク、信用リスク、及び流動性リスクによる影響を受ける可能性があります。当社及び子会社は、定期的なモニタリング等を通じてこれらのリスクを管理しております。

為替リスク管理

当社及び子会社は、輸出入取引が主要事業の一つであり、外貨建の取引において為替変動リスクにさらされております。そのため、先物為替予約等のデリバティブを活用したヘッジ取引により、為替変動リスクの軽減に努めております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の当社及び子会社の為替リスクエクスポージャー（純額）は、次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）							
	米ドル	ユーロ	ポンド	人民元	豪ドル	ブラジル レアル	その他	合計
短期為替バランス	10,571	174	10,710	3,803	1,280	545	7,129	17,394
長期為替バランス	6,601	183	9,988	26	675	-	4,559	2,056
合計	17,172	357	722	3,829	605	545	2,570	19,450

	当連結会計年度末（百万円）							
	米ドル	ユーロ	ポンド	人民元	豪ドル	ブラジル レアル	その他	合計
短期為替バランス	30,202	704	917	1,464	3,779	251	3,151	35,706
長期為替バランス	39,799	86	1,220	261	4,598	-	1,790	45,314
合計	9,597	618	303	1,725	819	251	1,361	9,608

(注) 1 為替バランスとは、輸出入取引等の外貨建債権債務、外貨建確定契約等のうち為替予約等により為替変動リスクがヘッジされていない外貨金額をいい、1年以内に決済期限が到来する為替バランスを短期為替バランス、1年を超えて決済期限が到来する為替バランスを長期為替バランスとして区分しております。

2 プラスは受取ポジション、またマイナス（ ）は支払ポジションを表しております。

当連結会計年度末の当社及び子会社の短期・長期為替バランスに対して、日本円が1%円高となった場合に、当社及び子会社の税引前利益に与える影響額は96百万円（損失）となっております。但し、その他の変動要因（残高、金利等）は一定であることを前提としております。

上記とは別に、当社の海外事業に対する投資については、為替の変動により、為替換算調整額を通じて株主資本が増減するリスク、期間損益の円貨換算額が増減するリスクが存在します。また、保有する外貨建FVTOCI金融資産についても、為替の変動による円貨換算額の増減に伴い、株主資本が増減するリスクが存在します。

金利リスク管理

当社及び子会社は、投資活動、融資活動及び営業取引に伴う資金の調達や運用において金利変動リスクにさらされております。そのため、投資有価証券や固定資産等の金利不感応資産のうち、変動金利にて調達している部分を金利変動リスクにさらされている金利ミスマッチ額として捉え、金利が変動することによる損益額の振れを適切にコントロールするために金利変動リスクの定量化に取り組んでおります。当連結会計年度末の金利ミスマッチ額は836,970百万円であり、金利0.1%上昇による支払利息額への影響額は税引前利益で837百万円となっております。この金額は、当連結会計年度末に当社及び子会社が保有する金利ミスマッチ額に0.1%を乗じて算出しており、将来にわたる残高の増減、為替変動の影響、変動金利の借入金に係る金利改定時期の分散効果等を考慮せず、その他のすべての変数を一定として算出しております。

また、定期的に金利動向を把握するとともに、「EaR (Earnings at Risk)」を用いて、金利変動による支払利息への影響額をモニタリングしております。

当社及び子会社は、米ドルLiborを参照した金融商品を保有しているため、米ドルLiborの恒久的な公表停止に係る金利指標改革の影響を受ける可能性があります。代替的な金利指標への移行を円滑に行うため、規制当局・市場の動向を注意深くモニタリングしております。なお、2023年6月末に恒久的に公表停止となる米ドルLiborの主要テナーを除き、当連結会計年度末までに代替金利指標への移行は完了しております。

当連結会計年度末時点で公表停止日以降に満期を迎える米ドルLiborを参照する非デリバティブ金融資産、非デリバティブ金融負債の帳簿価額は次のとおりです。

	当連結会計年度末（百万円）
非デリバティブ金融資産	3,394
非デリバティブ金融負債	466,681

非デリバティブ金融資産には貸付金が、非デリバティブ金融負債には借入金が含まれております。なお、フォールバック条項等により、金利指標改革から生じる不確実性が解消されている金額はありません。

当連結会計年度末時点で公表停止日以降に満期を迎える米ドルLiborを参照するヘッジ会計を適用していないデリバティブはありません。ヘッジ会計を適用しているデリバティブの移行状況については「連結財務諸表注記 26 ヘッジ活動」をご参照ください。

商品価格リスク管理

当社及び子会社は、様々な商品の売繋ぎを基本とした実需取引を行っておりますが、相場動向を考慮し買越及び売越ポジションを持つことで価格変動リスクにさらされる場合があります。そのため、棚卸資産、売買契約等を把握し、主要な商品についてはディビジョンカンパニーごとにミドル・バックオフィスを設置し、個別商品ごとに商品バランス枠及び損失限度額の設定、モニタリング管理を行うとともに、定期的なレビューを実施しております。

なお、商品価格リスクに対しては商品先物・先渡契約等によるヘッジ取引を行うことでリスクの軽減に努めております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の商品価格リスクに対するエクスポージャーは次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)		当連結会計年度末 (百万円)	
	買越	売越	買越	売越
商品	18,437	850	15,436	315

商品価格感応度分析

当社及び子会社は、市場に影響されやすい市況商品取引のリスクを計測するために、「VaR (Value at Risk)」を用いております。前連結会計年度及び当連結会計年度の期末及び期中平均のVaRの数値は次のとおりです。(手法：分散共分散法 / 信頼区間：99% / 保有期間：5日間 / 計測頻度：週次)

	前連結会計年度 (百万円)		当連結会計年度 (百万円)	
	期末	平均	期末	平均
商品	2,424	926	1,574	1,923

株価リスク管理

当社及び子会社は、主に顧客・サプライヤー等との関係強化、または投資先への各種提案等を行うこと等による事業収益追求や企業価値向上を図るため、市場性のある様々な株式を保有しており、これらの株式は株価変動のリスクにさらされております。そのため、株価変動に伴う連結株主資本への影響額を定期的に把握、モニタリングするため、VaRを用いております。

なお、前連結会計年度末及び当連結会計年度末に保有する市場性のある株式 (FVTOCI金融資産とFVTPL金融資産の合計) の公正価値は、それぞれ592,879百万円及び527,552百万円です。

株価リスク感応度分析

当社及び子会社は、株価リスクを計測するために、VaRを用いております。前連結会計年度末及び当連結会計年度末のVaRの数値は次のとおりです。(手法：分散共分散法 / 信頼区間：99% / 保有期間：10日間 / 計測頻度：月次)

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
市場性のある株式	35,300	33,674

当社及び子会社では、定期的にVaRと実際の損益を比較するバックテストを実施しております。商品価格リスク及び株価リスクの計測に用いたVaRは、過去の一定期間の市場変動データに基づき、将来のある一定期間のうちに被る可能性のある最大損失額を統計的手法により推定したものであるため、実際の結果は、上記計測数値と大きく乖離する可能性があります。

信用リスク管理

当社及び子会社は、国内外の取引先に対し、営業債権、貸付金、保証その他の形で信用供与を行っております。取引先の信用状況の悪化や経営破綻等により、これらの債権等が回収不能となる、あるいは、商取引が継続できないことにより、取引当事者としての義務を果たせず、契約履行責任を負担することとなる等の信用リスクを有しております。そのため、当社及び子会社では、信用供与の実施に際して、信用限度額の設定及び必要な担保・保証等の取得等を通じたリスク管理を行うことでリスクの軽減に努めるとともに、取引先の信用力、回収状況及び滞留債権の状況等に基づいて予想信用損失を見積り、貸倒引当金を設定しております。なお、当社及び子会社は、幅広い地域や業種に広がる多数の取引先と商取引を展開しており、特定の相手先に対して過度に集中した信用リスクのエクスポージャーを有しておりません。

貸倒引当金の算定に際しては、金融商品の信用リスクの程度に応じて次の3つのステージに区分し、ステージごとに予想信用損失を見積っております。

- ・ステージ1：当初認識以降、信用リスクが著しく増大していない金融商品
- ・ステージ2：当初認識以降、信用リスクが著しく増大している金融商品
- ・ステージ3：信用減損している金融商品

期末日時点で30日超の支払遅延または支払期日延長の要請があった場合や、信用不安事象が発生した場合には、その原因が一時的なものであり、債務不履行のリスクが低く、近い将来に契約上のキャッシュ・フローを支払う能力を有していると判断される場合を除き、信用リスクが著しく増大したものと判定し、ステージ2に区分しております。また、期末日時点で債務者の重大な財政的困難等に起因する90日超の支払遅延または支払期日延長の要請があった場合等、契約上のキャッシュ・フローの回収可能性が懸念されるものと判断された場合には、債務不履行とみなし、信用減損が発生しているものと判定し、ステージ3に区分しております。

ステージ1に区分される金融商品については、信用リスク格付けごとの貸倒実績、債務者の現在の財政状態、債務者特有の要因等に将来予測を勘案した引当率に基づき、12か月の予想信用損失により貸倒引当金の額を算定しております。ステージ2に区分される金融商品については、信用リスク格付けごとの貸倒実績、債務者の現在の財政状態、債務者特有の要因等に将来予測を勘案した引当率に基づき、全期間の予想信用損失により貸倒引当金の額を算定しております。ステージ3に区分される金融商品については、契約上のキャッシュ・フローと回収可能なキャッシュ・フローとの差額を見積り、全期間の予想信用損失により貸倒引当金の額を算定しております。

但し、営業債権及び契約資産並びにリース債権については、ステージ1とステージ2を区分せず、常に全期間の予想信用損失により貸倒引当金の額を算定しております。

なお、金融商品の全部または一部が回収不能であると判断される場合には、直接償却を行っております。

連結財務諸表に表示されている金融資産の減損後の帳簿価額、並びに保証及び資金供与に関する契約金額は、担保の評価額を加味していない、当社及び子会社の金融資産に対する信用リスクの最大エクスポージャーです。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の営業債権及び契約資産並びにリース債権に係る信用リスクエクスポージャーは、次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		当連結会計年度末（百万円）	
	ステージ1及び2	ステージ3	ステージ1及び2	ステージ3
営業債権及び契約資産	2,120,871	52,564	2,464,266	51,068
リース債権	89,470	107	78,533	41

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の貸付金、金融保証契約並びにその他の金融商品に係る信用リスクエクスポージャーは、次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）		
	ステージ1	ステージ2	ステージ3
貸付金	633,140	1,154	10,333
金融保証契約（保証総額）	129,491	-	6,630
その他	313,047	645	7,213

	当連結会計年度末（百万円）		
	ステージ1	ステージ2	ステージ3
貸付金	702,686	1,173	10,442
金融保証契約（保証総額）	106,602	-	1,868
その他	456,427	761	10,517

前連結会計年度末及び当連結会計年度末のセグメント別の信用リスクエクスポージャーは次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）						
	営業債権 及び 契約資産	リース 債権	貸付金	金融保証 契約 （保証総額）	その他	貸倒 引当金	合計
繊維	105,417	537	1,480	111	12,997	9,086	111,456
機械	166,936	29,098	44,140	85,066	18,562	9,405	334,397
金属	108,501	-	3,142	111	20,760	2,846	129,668
エネルギー・化学品	464,488	4,065	5,300	6,169	43,086	3,275	519,833
食料	648,745	-	4,040	19,441	47,223	7,306	712,143
住生活	182,981	13,944	21,423	15,024	19,568	1,651	251,289
情報・金融	446,316	19,978	57,606	2,500	25,117	17,628	533,889
第8	106,892	26,878	706	-	135,194	2,010	267,660
その他	56,841	4,923	506,790	7,699	1,602	416	450,707
合計	2,173,435	89,577	644,627	136,121	320,905	53,623	3,311,042

	当連結会計年度末（百万円）						
	営業債権 及び 契約資産	リース 債権	貸付金	金融保証 契約 （保証総額）	その他	貸倒 引当金	合計
繊維	107,749	251	1,119	122	11,071	9,334	110,978
機械	162,217	21,261	63,378	52,832	31,655	13,914	317,429
金属	208,081	-	3,650	171	87,279	2,754	296,427
エネルギー・化学品	575,866	5,098	5,413	9,432	74,514	3,060	667,263
食料	705,573	-	3,136	20,863	56,643	5,177	781,038
住生活	219,380	13,206	22,790	17,460	19,610	2,500	289,946
情報・金融	458,944	19,260	63,297	-	39,102	18,761	561,842
第8	97,910	24,710	5,358	-	135,630	1,816	261,792
その他	20,386	5,212	546,160	7,590	12,201	505	539,848
合計	2,515,334	78,574	714,301	108,470	467,705	57,821	3,826,563

上記のうち、貸付金について、前連結会計年度末及び当連結会計年度末に、それぞれ1,110百万円及び239百万円を担保として保有しております。なお、当社及び子会社が担保として保有している物件及びその他信用補完については、公正価値によって評価しております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、信用減損している金融資産について、担保及びその他の信用補完により低減された貸倒引当金の金額に重要性はありません。

また、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、ステージ1に区分されるローン・コミットメントとして、金融関連子会社がクレジットカード会員へ付与しているショッピング及びキャッシングの利用限度額のうち、未実行残高がそれぞれ2,780,932百万円及び2,875,649百万円ありますが、必ずしも全額が貸出実行されるものではありません。当該ローン・コミットメントに係る貸倒引当金は、関連する営業債権並びに貸付金に係る貸倒引当金と一括して認識しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度の営業債権及び契約資産並びにリース債権に係る貸倒引当金の増減は次のとおりです。

	ステージ1及び2 (百万円)	ステージ3 (百万円)
2020年4月1日残高	9,225	26,710
繰入	2,704	5,826
戻入	1,106	2,389
目的使用	1,536	2,714
ステージ変更	285	285
外国為替及びその他の変動	338	894
2021年3月31日残高	9,340	26,824
繰入	1,875	3,818
戻入	577	1,667
目的使用	1,174	4,597
ステージ変更	258	258
外国為替及びその他の変動	286	72
2022年3月31日残高	8,920	24,708

前連結会計年度及び当連結会計年度の貸付金及びその他の金融商品に係る貸倒引当金の増減は次のとおりです。

	ステージ1 (百万円)	ステージ2 (百万円)	ステージ3 (百万円)
2020年4月1日残高	3,200	1,059	11,731
繰入	1,296	379	2,099
戻入	347	55	576
目的使用	73	223	1,482
ステージ変更	1,786	969	817
外国為替及びその他の変動	872	1,407	986
2021年3月31日残高	3,162	722	13,575
繰入	1,960	497	6,665
戻入	734	83	861
目的使用	48	131	1,820
ステージ変更	100	184	284
外国為替及びその他の変動	258	15	1,016
2022年3月31日残高	4,498	836	18,859

前連結会計年度及び当連結会計年度において、直接償却を行ったものの回収活動を継続している金融資産に係る契約上の未回収残高に重要性はありません。

流動性リスク管理

当社及び子会社は、投資活動、融資活動及び営業取引に伴う資金の調達・運用や返済支払において、流動性リスクにさらされております。そのため、金融情勢の変化に対応した資金調達の機動性の確保と資金コストの低減を目指すとともに、調達先の分散や調達手段の多様化を図っております。流動性準備としては、当連結会計年度末の「現金及び現金同等物」並びに「定期預金」の合計622,900百万円その他、コミットメントライン契約の未使用枠（円貨200,000百万円、外貨1,700百万米ドル）を有しております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の当社及び子会社の金融負債は、社債及び借入金（短期及び長期）、営業債務、営業債務以外の短期債務及びその他の金融負債（短期及び長期）、並びに偶発負債（関連会社、一般取引先に対する金銭債務実保証額）であり、これらの残存契約満期金額は次のとおりです。

	前連結会計年度末（百万円）			
	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
社債及び借入金（短期及び長期）	710,213	1,318,882	1,126,217	3,155,312
営業債務、営業債務以外の短期債務及びその他の金融負債（短期及び長期）	1,893,007	18,781	10,390	1,922,178
偶発負債	49,807	37,875	26,818	114,500

	当連結会計年度末（百万円）			
	1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
社債及び借入金（短期及び長期）	522,448	1,250,229	1,133,226	2,905,903
営業債務、営業債務以外の短期債務及びその他の金融負債（短期及び長期）	2,271,167	37,788	10,960	2,319,915
偶発負債	26,960	53,226	15,074	95,260

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の当社及び子会社のデリバティブ資産及びデリバティブ負債の残存契約満期金額は次のとおりです。なお、他の契約と純額決済可能なデリバティブについても総額で表示しております。

		前連結会計年度末（百万円）			
		1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
為替デリバティブ	受取	17,384	1,715	39	19,138
	支払（ ）	10,830	173	46	11,049
金利デリバティブ	受取	211	904	2,573	3,688
	支払（ ）	2,656	356	640	3,652
商品デリバティブ	受取	10,579	72	13	10,664
	支払（ ）	11,135	149	159	11,125

		当連結会計年度末（百万円）			
		1年以内	1年超5年以内	5年超	合計
為替デリバティブ	受取	25,916	3,270	25	29,211
	支払（ ）	20,207	178	-	20,385
金利デリバティブ	受取	124	1,138	824	2,086
	支払（ ）	273	3,792	-	4,065
商品デリバティブ	受取	54,443	5,137	-	59,580
	支払（ ）	50,785	5,015	-	55,800

(3) 金融商品の公正価値

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連結会計年度末の「長期債権」及び「投資・債権以外の長期金融資産」（デリバティブ資産を除く）並びに「社債及び借入金（長期）」及び「その他の長期金融負債」（デリバティブ負債を除く）の帳簿価額とIFRS第13号「公正価値測定」に従い見積った公正価値及びそれらの評価手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値については「連結財務諸表注記 13 有価証券及びその他の投資」、その評価手法については「連結財務諸表注記 27 公正価値の測定」をご参照ください。デリバティブ資産及びデリバティブ負債の公正価値及びその評価手法については「連結財務諸表注記 27 公正価値の測定」をご参照ください。）

	前連結会計年度末 (百万円)	
	帳簿価額	公正価値
金融資産		
長期債権及び投資・債権以外の長期金融資産 (デリバティブ資産を除く)	315,194	314,703
金融負債		
社債及び借入金（長期）及びその他の長期金融負債 (デリバティブ負債を除く)	2,497,377	2,496,837

	当連結会計年度末 (百万円)	
	帳簿価額	公正価値
金融資産		
長期債権及び投資・債権以外の長期金融資産 (デリバティブ資産を除く)	346,580	344,714
金融負債		
社債及び借入金（長期）及びその他の長期金融負債 (デリバティブ負債を除く)	2,432,687	2,432,140

(注) 連結財政状態計算書の「長期債権」のうち、CITIC Limited株式取得に係るChia Tai Bright Investment Company Limited(以下、「CTB」という。)への株主融資については上記には含めず、後述に当該金融商品に関する情報を記載しております。

金融商品の公正価値の評価手法

「長期債権」及び「投資・債権以外の長期金融資産」（デリバティブ資産を除く）の公正価値の評価手法は次のとおりです。

「長期債権」及び「投資・債権以外の長期金融資産」（デリバティブ資産を除く）の公正価値は、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に現在適用される市場での金利に基づいて、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、レベル2に分類しております。また、貸倒引当金を設定している「長期債権」及び「投資・債権以外の長期金融資産」についてはレベル3に分類しております。

「社債及び借入金（長期）」及び「その他の長期金融負債」（デリバティブ負債を除く）の公正価値の評価手法は次のとおりです。

「社債及び借入金（長期）」及び「その他の長期金融負債」（デリバティブ負債を除く）の公正価値は、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市場での金利に基づいて、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、レベル2に分類しております。

なお、上記以外の流動金融資産及び負債については、主として満期または決済までの期間が短期で構成されており、帳簿価額と公正価値は、ほぼ同額となっております。

CITIC Limited株式取得に係るCTBへの株主融資

当社とCharoen Pokphand Group Company Limitedがそれぞれ50%ずつ出資しているCTBは、CITIC Limitedが発行する同社の普通株式の20%に相当する5,818百万株を保有しており、同社を持分法適用会社としております。当社は、CTBのCITIC Limited株式取得に係る必要資金の調達のため、投資及び株主融資を行っております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末のCITIC Limited株式取得に係るCTBへの投資残高は、それぞれ514百万米ドル（56,870百万円）、514百万米ドル（62,870百万円）となります。また、前連結会計年度末及び当連結会計年度末のCITIC Limited株式取得に係るCTBへの株主融資残高は、それぞれ4,559百万米ドル（504,759百万円）、4,446百万米ドル（544,182百万円）となります。当該株主融資残高は、連結財政状態計算書の「長期債権」に含めて表示しております。

なお、香港証券取引所のCITIC Limited株式の2021年3月31日及び2022年3月31日の終値は、それぞれ1株当たり7.36香港ドル、8.71香港ドルであり、当該株価にCTBが保有するCITIC Limitedの株式数を乗じた金額は、それぞれ42,821百万香港ドル（609,736百万円）、50,675百万香港ドル（792,606百万円）となります。また、当該金額に当社のCTBに対する出資比率である50%を乗じた金額は、それぞれ21,410百万香港ドル（304,868百万円）、25,338百万香港ドル（396,303百万円）となります。

(4) 金融資産と金融負債の相殺

当社及び子会社の金融商品の取引は、マスター・ネットィング契約またはそれに類似する契約に基づいて行われており、契約当事者間で決済の不履行が起きた場合は、当該客先の債権債務を純額で決済することとなっております。前連結会計年度末及び当連結会計年度末の同一客先に対して認識した金融資産及び金融負債の相殺に関する情報は次のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
連結財政状態計算書に表示されている 金融資産の金額(注)	4,719,247	5,337,882
マスター・ネットィング契約等に基づいて 将来相殺される可能性がある金額	139,069	208,675
純額	4,580,178	5,129,207

	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
連結財政状態計算書に表示されている 金融負債の金額(注)	6,141,106	6,236,789
マスター・ネットィング契約等に基づいて 将来相殺される可能性がある金額	139,069	208,675
純額	6,002,037	6,028,114

(注) 連結財政状態計算書において、金融資産と金融負債の相殺の要件に従って、既に相殺している金額に重要性はありません。

26 ヘッジ活動

(1) 公正価値ヘッジ

公正価値ヘッジは、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値の変動に対するヘッジであり、ヘッジの効果が有効である限り、公正価値ヘッジとして指定され、かつ適格なヘッジ手段の公正価値の変動は、ヘッジ対象の公正価値の変動とともに損益に計上しております。前連結会計年度及び当連結会計年度において、ヘッジの非有効部分及びヘッジの有効性評価から除外した部分に関して損益に計上された金額に重要性はありません。

当社及び子会社は、未認識の確定約定に係る公正価値変動リスクのヘッジ手段として為替デリバティブを利用しており、ヘッジ期間は主に1年以内となっております。また、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値変動リスクのヘッジ手段として金利デリバティブを利用しており、ヘッジ期間は概ねヘッジ対象である貸付または借入の期間に見合っております。並びに、当社及び子会社は、未認識の確定約定及び棚卸資産に係る公正価値変動リスクをヘッジするために商品デリバティブを利用しており、ヘッジ期間は主に1年以内となっております。なお、ヘッジ価格は、各ヘッジ手段が活発に取引される主要な市場もしくは最も有利な市場で成立する価格に近似しております。

(2) キャッシュ・フロー・ヘッジ

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、かつ適格なヘッジ手段の公正価値の変動は連結包括利益計算書のその他の包括利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。前連結会計年度及び当連結会計年度において、ヘッジの非有効部分及びヘッジの有効性評価から除外した部分に関して損益に計上された金額に重要性はありません。

当社及び子会社は、予定取引または既に認識された資産もしくは負債に係るキャッシュ・フロー変動リスクのヘッジ手段として、為替デリバティブ及び商品デリバティブを利用しており、ヘッジ期間は主に1年以内となっております。また、当社及び子会社は、将来の金利変動及び為替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に、金利デリバティブ及び為替デリバティブを利用しており、ヘッジ期間は概ねヘッジ対象である貸付または借入の期間に見合っております。なお、ヘッジ価格は、各ヘッジ手段が活発に取引される主要な市場もしくは最も有利な市場で成立する価格に近似しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度に、予定取引の発生が見込まれなくなったため、連結財政状態計算書のその他の資本の構成要素から損益に再分類された金額に重要性はありません。

(3) 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ

在外営業活動体に対する純投資のヘッジは、一部の在外営業活動体に対する純投資において、在外営業活動体の機能通貨と親会社の機能通貨との間に発生する為替換算調整額に対するヘッジであり、ヘッジの効果が有効である限り、在外営業活動体に対する純投資のヘッジとして指定され、かつ適格なヘッジ手段の公正価値の変動は連結包括利益計算書のその他の包括利益に計上しております。この会計処理は、在外営業活動体の処分時において、処分による利得または損失が認識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。前連結会計年度及び当連結会計年度において、ヘッジの非有効部分及びヘッジの有効性評価から除外した部分に関して損益に計上された金額に重要性はありません。

当社及び子会社は、一部の在外営業活動体に対する純投資の為替変動リスクのヘッジ手段として為替デリバティブを利用しており、ヘッジ期間は主に1年以内となっております。なお、ヘッジ価格は、各ヘッジ手段が活発に取引される主要な市場もしくは最も有利な市場で成立する価格に近似しております。

(4) 連結財務諸表へのヘッジの影響

前連結会計年度末及び当連結会計年度末のヘッジ手段の公正価値は次のとおりです。なお、当連結会計年度末においては、在外営業活動体に対する純投資のヘッジはありません。

連結財政状態計算書において、ヘッジ手段に係る資産の公正価値は、「その他の短期金融資産」及び「投資・債権以外の長期金融資産」に含まれており、ヘッジ手段に係る負債の公正価値は、「その他の短期金融負債」及び「その他の長期金融負債」に含まれております。

前連結会計年度末（百万円）				
ヘッジ種類	ヘッジ手段	想定元本	資産	負債
公正価値ヘッジ	為替デリバティブ	84,835	1,999	681
	金利デリバティブ	130,705	3,531	3
	商品デリバティブ	231,985	3,435	4,323
キャッシュ・フロー・ヘッジ	為替デリバティブ	191,972	2,824	2,135
	金利デリバティブ	447,953	154	3,649
	商品デリバティブ	38,646	1,380	1,228
在外営業活動体に対する純投資のヘッジ	為替デリバティブ	79,179	4,891	-

当連結会計年度末（百万円）				
ヘッジ種類	ヘッジ手段	想定元本	資産	負債
公正価値ヘッジ	為替デリバティブ	92,122	3,750	885
	金利デリバティブ	156,599	1,884	3,764
	商品デリバティブ	446,520	22,091	27,284
キャッシュ・フロー・ヘッジ	為替デリバティブ	144,920	6,207	2,329
	金利デリバティブ	16,111	161	55
	商品デリバティブ	61,043	4,512	3,091

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の公正価値ヘッジとして指定したヘッジ対象の金額は次のとおりです。

前連結会計年度末（百万円）			
リスク区分	連結財政状態計算書上の主な表示科目	帳簿価額	帳簿価額のうち公正価値ヘッジ調整の累計額
為替リスク	営業債権	2,148	23
	営業債務	7,426	280
	その他の流動資産	647	647
	その他の流動負債	1,708	1,708
金利リスク	社債及び借入金	134,233	3,528
商品価格リスク	棚卸資産	18,796	454
	その他の流動資産	4,209	4,209
	その他の流動負債	2,867	2,867

当連結会計年度末（百万円）			
リスク区分	連結財政状態計算書上の 主な表示科目	帳簿価額	帳簿価額のうち公正価値 ヘッジ調整の累計額
為替リスク	営業債権	1,095	82
	営業債務	2,722	98
	その他の流動資産	776	776
	その他の流動負債	3,625	3,625
金利リスク	社債及び借入金	154,719	1,880
商品価格リスク	棚卸資産	38,336	621
	その他の流動資産	26,415	26,415
	その他の流動負債	21,843	21,843

（注）前連結会計年度末及び当連結会計年度末の、公正価値ヘッジを中止した取引に係る公正価値ヘッジ調整の影響額は、それぞれ4,600百万円及び2,666百万円です。当該金額は「社債及び借入金（短期）」及び「社債及び借入金（長期）」に含まれております。

前連結会計年度及び当連結会計年度のキャッシュ・フロー・ヘッジとして指定したヘッジ手段に関する当社及び子会社のその他の資本の構成要素及び損益の金額は次のとおりです。

前連結会計年度（百万円）				
リスク区分	その他の資本の 構成要素の金額	その他の包括利益で 認識された ヘッジ損益の金額	その他の資本の構成 要素から再分類された 損益の主な計上科目	その他の資本の 構成要素から 再分類された金額
為替リスク	159	12,396	その他の損益	11,120
金利リスク	2,686	1,417	支払利息	1,656
商品価格リスク	223	29,499	商品販売等に係る収益	28,473
合計	2,304	15,686		19,009

当連結会計年度（百万円）				
リスク区分	その他の資本の 構成要素の金額	その他の包括利益で 認識された ヘッジ損益の金額	その他の資本の構成 要素から再分類された 損益の主な計上科目	その他の資本の 構成要素から 再分類された金額
為替リスク	557	6,379	その他の損益	6,507
金利リスク	63	2,154	支払利息	1,737
商品価格リスク	1,637	27,296	商品販売等に係る収益	28,831
合計	2,131	31,521		37,075

（注）前連結会計年度及び当連結会計年度において、外貨建借入金の為替リスクをヘッジ対象とし、キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定したヘッジ手段である為替デリバティブの公正価値変動から生じ、その他の包括利益で認識されたヘッジ損益の金額は、それぞれ1,988百万円（利益）及び3,380百万円（利益）です。当該ヘッジ損益は、ヘッジ対象である外貨建借入金の換算が行われた期に同額がその他の資本の構成要素から再分類されております。当該金額は上記に含めておりません。

前連結会計年度及び当連結会計年度の在外営業活動体に対する純投資のヘッジとして指定したヘッジ手段に関する当社及び子会社のその他の資本の構成要素及び損益の金額は次のとおりです。

前連結会計年度（百万円）				
リスク区分	その他の資本の構成要素の金額	その他の包括利益で認識されたヘッジ損益の金額	その他の資本の構成要素から再分類された損益の主な計上科目	その他の資本の構成要素から再分類された金額
為替リスク	3,367	4,891	-	-
合計	3,367	4,891		-

当連結会計年度（百万円）				
リスク区分	その他の資本の構成要素の金額	その他の包括利益で認識されたヘッジ損益の金額	その他の資本の構成要素から再分類された損益の主な計上科目	その他の資本の構成要素から再分類された金額
為替リスク	-	-	有価証券損益	4,891
合計	-	-		4,891

(5) 金利指標改革による影響

当社及び子会社は、金利指標改革に伴い既存の金利指標が代替的な金利指標に置き換わる前の不確実性が生じる期間においてもヘッジ会計を継続して適用しております。

当社及び子会社は当連結会計年度末において、米ドルLiborを金利指標として参照する金融商品を保有しております。ヘッジ対象の金融商品には、米ドル建の固定金利債務と変動金利債務が含まれております。

当社及び子会社は、米ドルLiborを参照する契約について、金利指標が置き換えられる日付、代替指標のキャッシュ・フロー及び関連するスプレッド調整が特定されるように改訂されるまで、この不確実性は存在すると想定しております。

当連結会計年度末のヘッジ会計を適用しているヘッジ手段の満期及び想定元本のうち、上記に該当するものは次のとおりです。

ヘッジ種類	リスク区分	満期	想定元本（百万円）
公正価値ヘッジ	金利リスク	2026年	61,195
キャッシュ・フロー・ヘッジ	為替リスク	2024年	22,030
	金利リスク	2025年	4,736

なお、フォールバック条項等により、金利指標改革から生じる不確実性が解消されている金額はありません。

27 公正価値の測定

IFRS第13号「公正価値測定」では、公正価値の定義を「測定日時点で市場参加者間で秩序ある取引が行われた場合に、資産の売却によって受取るであろう価格または負債の移転のために支払うであろう価格」としたうえで、公正価値を、その測定のために使われるインプット情報の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を用いて算定される公正価値
- ・レベル3：外部から観察不能なインプット情報を用いて算定される公正価値

当社及び子会社の経常的な公正価値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・ペーパー等により構成されております。これらは、流通市場での相場価格を使用し公正価値を測定したうえで、レベル2に分類しております。

公正価値評価の対象となる棚卸資産は、短期間の市場価格の変動による利益を獲得することを目的に取得されたもの等により構成されております。これらは、対象となるコモディティ取引価格等に基づく価格フォーミュラ等により公正価値を測定していることから、レベル2に分類しております。

FVTPL金融資産、またはFVTOCI金融資産に分類される金融商品は、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、当該取引相場価格を公正価値として使用しております。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相当を使用しているものはレベル2に分類しております。取引所に上場されていない銘柄は、当該投資先の将来の収益性の見通し及び対象銘柄の純資産価額、当該投資先が保有する主要資産の定量的情報等のインプット情報を総合的に考慮し、割引キャッシュ・フロー法、修正純資産法等を用いて公正価値を測定しております。なお、公正価値の測定に際し、観察不能なインプット情報による影響額が重要な割合を占めるものについてはレベル3に分類し、観察不能なインプット情報による影響額が重要な割合を占めないものについてはレベル2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値として使用し、レベル1に分類しております。上記以外のデリバティブについては、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値算定モデルを用いて公正価値を測定し、レベル2に分類しております。

当社及び子会社は、当社が定めた公正価値の測定方針及び手続きに基づき、公正価値測定の対象となる資産及び負債の性質及び特徴並びにリスクを最も適切に反映できる評価技法及びインプット情報を用いて公正価値を測定しております。レベル3に分類された金融資産は割引キャッシュ・フロー法、修正純資産法等により評価しております。なお、公正価値測定の結果については、各ディビジョンカンパニーごとに適切な権限者により承認されております。

割引キャッシュ・フロー法により評価されレベル3に分類された主なものの公正価値は、割引率等の上昇/低下により減少/増加します。割引率は金融資産ごとに決定され、リスクフリーレートにカントリーリスクプレミアム等を加味した率（7～16%程度。但し、ロシアでの資源関連投資についてはカントリーリスクの高まりを反映した割引率）で算定しております。

観察不能なインプット情報を合理的に考えうる代替的な仮定に変更した場合に公正価値の著しい変動は見込まれておりません。

なお、当社及び子会社は、資産・負債のレベル間の振替は、振替のあった各四半期連結会計期間末時点で認識しております。

公正価値で測定される資産及び負債に係る前連結会計年度末及び当連結会計年度末の公正価値のレベル別内訳は次のとおりです。なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において、レベル1とレベル2の間の重要な振替はありません。

	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				
棚卸資産	-	3,221	-	3,221
有価証券及びその他の投資				
FVTPL金融資産	-	21,868	59,077	80,945
FVTOCI金融資産	592,879	-	279,548	872,427
デリバティブ資産	3,754	29,736	-	33,490
負債				
デリバティブ負債	3,941	21,885	-	25,826

	当連結会計年度末 (百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産				
棚卸資産	-	1,684	-	1,684
有価証券及びその他の投資				
FVTPL金融資産	6,391	26,921	67,614	100,926
FVTOCI金融資産	521,161	-	342,951	864,112
デリバティブ資産	11,062	79,815	-	90,877
負債				
デリバティブ負債	17,876	62,374	-	80,250

レベル3に分類されたものに係る前連結会計年度及び当連結会計年度の増減の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	
	FVTPL金融資産	FVTOCI金融資産
期首	54,597	414,003
包括利益合計	3,240	105,991
当期純利益(有価証券損益)に含まれるもの	3,240	-
その他の包括利益(FVTOCI金融資産)に含まれるもの	-	128,359
その他の包括利益(為替換算調整額)に含まれるもの	-	22,368
購入	5,444	5,109
売却	2,382	8,426
レベル3からの振替	383	27,119
その他	1,439	1,972
期末	59,077	279,548
連結会計年度末において保有する資産に係る 「有価証券損益」	1,280	-

	当連結会計年度 (百万円)	
	FVTPL金融資産	FVTOCI金融資産
期首	59,077	279,548
包括利益合計	15,174	43,319
当期純利益(有価証券損益)に含まれるもの	15,174	-
その他の包括利益(FVTOCI金融資産)に含まれるもの	-	27,327
その他の包括利益(為替換算調整額)に含まれるもの	-	15,992
購入	7,467	19,199
売却	10,900	60,172
レベル3からの振替	260	498
その他	2,944	61,555
期末	67,614	342,951
連結会計年度末において保有する資産に係る 「有価証券損益」	8,956	-

前連結会計年度の「その他の包括利益(FVTOCI金融資産)に含まれるもの」の減少は、主としてITOCHU Coal Americas Inc.が保有するコロンビア炭鉱と輸送インフラの操業主体であるDrummond International, LLCの公正価値の減少によるものです。コロンビア炭の主要出荷先である欧州での脱炭素への潮流が強まり、一般炭の需要が減退している環境下において、Drummond International, LLCの全持分をDrummond Company Inc.に売却する方針を決定したことに伴い、当該持分の公正価値を売却見込価額に基づき測定しております。なお、当該公正価値の変動は税効果控除後の金額で連結包括利益計算書の「その他の包括利益(税効果控除後)」の「FVTOCI金融資産」に含まれております。

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識された「レベル3からの振替」は、保有銘柄の上場等に伴いその取引相場価格により公正価値を測定することが可能となったことによるものです。

当連結会計年度のFVTOCI金融資産に係る「その他」の増加は、主として(株)Paidyが、「持分法で会計処理されている投資」から「その他の投資」(FVTOCI金融資産)へ区分変更されたことによるものです。また、FVTOCI金融資産に係る「売却」の減少は、主として「その他の投資」(FVTOCI金融資産)へ区分変更された(株)Paidyが売却されたことによるものです。

28 収益

(1) 契約残高

前連結会計年度及び当連結会計年度の契約残高の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度期首 (百万円)	前連結会計年度末 (百万円)
顧客との契約から生じた債権	2,113,746	2,122,815
契約資産	18,493	19,124
契約負債	116,363	133,127

	当連結会計年度期首 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
顧客との契約から生じた債権	2,122,815	2,458,991
契約資産	19,124	27,665
契約負債	133,127	151,027

当社及び子会社が通常の営業活動において、顧客に移転した財またはサービスと交換に受取る対価に対する権利のうち、時の経過以外の条件が付されているものを、契約資産として表示しております。契約資産は通常、顧客が対価を支払う、または支払期限が到来する前に当社及び子会社が財またはサービスを顧客へ移転する場合に増加し、当社及び子会社が顧客へ請求することにより減少します。前連結会計年度の契約資産残高に重要な変動はありません。当連結会計年度の契約資産残高の増加は、主として履行義務の充足の進捗によるものです。

当社及び子会社が通常の営業活動において、顧客に財またはサービスを移転する義務のうち、顧客から対価を受取っている、または対価の期限が到来しているものを、契約負債として表示しております。契約負債は通常、当社及び子会社が財またはサービスを顧客に移転する前に、顧客から対価を受取った場合に増加し、当社及び子会社が履行義務を充足することにより減少します。前連結会計年度及び当連結会計年度の契約負債残高の増加は、主として前受金の増加によるものです。

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識した収益のうち、前連結会計年度期首及び当連結会計年度期首の契約負債残高に含まれていたものは、それぞれ91,863百万円及び109,259百万円です。

また、前連結会計年度及び当連結会計年度において、過去の期間に充足した履行義務から認識した収益の金額に重要性はありません。

(2) 残存履行義務

前連結会計年度末において、残存履行義務に配分した取引価格の総額は、鉄鉱石取引、電池関連取引、システム開発取引、船舶取引を中心に総額580,740百万円です。当連結会計年度末現在、残存履行義務に配分した取引価格の総額は、エネルギー取引、鉄鉱石取引、システム開発取引、船舶取引を中心に総額885,538百万円です。当該取引は契約の履行に応じ、今後概ね3年間にわたって収益認識される予定です。

なお、当該金額は、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」に基づき、実務上の便法を用いて、個別の予想契約期間が1年を超える取引について開示しております。

(3) 顧客との契約の獲得または履行のためのコストから認識した資産

顧客との契約の獲得または履行のためのコストから認識した資産及びその償却費について、金額に重要性はありません。

29 販売費及び一般管理費

前連結会計年度及び当連結会計年度の販売費及び一般管理費の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
人件費	588,942	585,471
減価償却費	279,439	255,800
諸償却費	37,552	37,692
支払手数料	117,801	125,479
物流費	88,191	92,316
その他	254,564	249,962
合計	1,366,489	1,346,720

30 有価証券損益

前連結会計年度及び当連結会計年度の有価証券損益の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
関係会社投資	4,728	182,315
FVTPL金融資産	8,838	29,540
償却原価で測定される金融資産	5	4
合計	4,105	211,851

前連結会計年度の関係会社投資に係る有価証券損益として、食料セグメントの海外事業に対する持分法投資に対して、新型コロナウイルスの影響による収益性の低下を受けて、14,709百万円の減損損失を計上しております。また、情報・金融セグメントの(株)オリエンコーポレーションに対する持分法投資に対して、長期的な株価の低迷等を受け、12,081百万円の減損損失を計上しております。

当連結会計年度の関係会社投資に係る有価証券損益は、主として第8セグメントの台湾FM株式の一部譲渡による売却益及び支配喪失に伴う残余持分の公正価値測定による評価益62,822百万円に加え、情報・金融セグメントの(株)Paidyに対する重要な影響力の喪失に伴う残余持分の公正価値測定による評価益43,809百万円、金属セグメントのITOCHU Coal Americas Inc.の支配喪失に伴う為替換算調整額の純損益への振替等による利益32,057百万円及び住生活セグメントの日伯紙パルプ資源開発(株)の全株式譲渡による売却益31,025百万円です。このうち、子会社に対する支配喪失後も継続して保有する残余持分を支配喪失日現在の公正価値で測定することに起因した金額は、60,290百万円です。

前連結会計年度の償却原価で測定される金融資産に係る有価証券損益には、売却に伴う認識の中止により生じた損失3百万円及び減損損失2百万円が含まれております。

当連結会計年度の償却原価で測定される金融資産に係る有価証券損益には、売却に伴う認識の中止により生じた損失4百万円が含まれております。

31 固定資産に係る損益

前連結会計年度及び当連結会計年度の固定資産に係る損益の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
固定資産売却益	3,936	15,155
固定資産除却損及び売却損	6,203	5,565
固定資産減損損失	138,083	22,750
のれん減損損失	16,393	5,500
その他	781	1,059
合計	157,524	17,601

前連結会計年度において、第8セグメントの(株)ファミリーマートでの新型コロナウイルスの影響による国内消費の低迷等に伴う一部店舗での収益性の低下を受け、同社の有形固定資産等に関して71,964百万円の減損損失を計上しております。機械セグメントの海外自動車事業での新型コロナウイルスの影響による自動車市場の需要低迷を受け、同事業に係るのれん及び無形資産に関して22,202百万円の減損損失を計上しております。金属セグメントの豪州石炭事業での将来事業計画の足元の進捗状況に鑑みて、同事業に係る有形固定資産に関して12,552百万円の減損損失を計上しております。エネルギー・化学品セグメントのLNG長期契約に係る有形固定資産に関して、市況低迷等に伴い、9,484百万円の減損損失を計上しております。

当連結会計年度においては、主に(株)ファミリーマートでの店舗資産等の減損損失を計上しております。

32 その他の損益

前連結会計年度及び当連結会計年度のその他の損益の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
為替差損益	5,273	1,995
その他	11,470	11,640
合計	6,197	9,645

前連結会計年度のその他には、エネルギー・化学品セグメントにおいて、LNG市況の低迷等に伴い、長期購入契約に係るコストが販売時に得られると見込まれる収益を上回る可能性が高いことから計上した22,946百万円の引当金に係る損失が含まれております。

33 金融収益及び金融費用

前連結会計年度及び当連結会計年度の金融収益及び金融費用の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)	当連結会計年度 (百万円)
受取利息		
償却原価で測定される金融資産	23,114	20,412
小計	23,114	20,412
受取配当金		
FVTPL金融資産	322	407
FVTOCI金融資産	52,823	80,334
小計	53,145	80,741
支払利息		
償却原価で測定される金融負債		
リース負債	13,816	12,489
その他	22,122	10,473
デリバティブ	1,461	4,055
その他	1,741	1,959
小計	36,218	28,976
合計	40,041	72,177

34 キャッシュ・フロー情報

(1) 子会社の取得及び売却

(子会社の取得)

前連結会計年度及び当連結会計年度では、重要な子会社の取得は発生しておりません。

(子会社の売却)

前連結会計年度及び当連結会計年度では、重要な子会社の売却は発生しておりません。

(2) 財務活動から生じた負債の変動

前連結会計年度及び当連結会計年度の財務活動から生じた負債の変動は次のとおりです。

	前連結会計年度 (百万円)		
	社債及び借入金	リース負債等	合計
期首残高	2,876,963	1,179,563	4,056,526
キャッシュ・フロー 非資金変動	255,484	281,371	25,887
連結範囲の異動による増加	190	1,791	1,981
新規リース	-	143,192	143,192
外貨換算差額	39,529	14,600	54,129
公正価値の変動	3,572	-	3,572
売却目的保有資産に直接 関連する負債への振替	7,652	100,893	108,545
その他	5,630	106,969	101,339
期末残高	3,155,312	1,063,851	4,219,163

	当連結会計年度 (百万円)		
	社債及び借入金	リース負債等	合計
期首残高	3,155,312	1,063,851	4,219,163
キャッシュ・フロー 非資金変動	349,350	266,974	616,324
連結範囲の異動による増加	15,742	2,314	18,056
連結範囲の異動による減少	518	7,296	7,814
新規リース	-	81,571	81,571
外貨換算差額	95,534	14,439	109,973
公正価値の変動	7,342	-	7,342
その他	3,475	123,127	119,652
期末残高	2,905,903	1,011,032	3,916,935

(注) リース負債等のその他には、リース契約の条件変更、中途解約等によるリース負債の変動が含まれておりますが、主に(株)ファミリーマートでの条件変更の増加によるものです。

35 子会社に対する持分

当連結会計年度末の当社の子会社は次のとおりです。

会社名	住 所	議決権所有割合 (%)
(繊維)		
(株)三景	東京都江東区	100.0
(株)エドウィン	東京都品川区	98.5
(株)ジョイックスコーポレーション	東京都千代田区	100.0
(株)レリアン	東京都目黒区	100.0
ITOCHU Textile Prominent (ASIA) Ltd.	Hong Kong, China	100.0 (50.0)
伊藤忠繊維貿易(中国)有限公司	Shanghai, China	100.0 (40.0)
その他36社		
(機械)		
(株)アイメックス	東京都港区	100.0
伊藤忠アピエーション(株)	東京都港区	100.0
伊藤忠ブランテック(株)	東京都港区	100.0
日本エアロスペース(株)	東京都港区	100.0
伊藤忠システック(株)	大阪市中央区	100.0
伊藤忠マシンテクノス(株)	東京都千代田区	100.0
センチュリーメディカル(株)	東京都品川区	100.0
(株)ヤナセ	東京都港区	66.1
I-Power Investment Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.	100.0
I-ENVIRONMENT INVESTMENTS LIMITED	London, U.K.	100.0 (30.0)
MULTIQUIP INC.	Cypress, California, U.S.A.	100.0 (80.0)
RICARDO PÉREZ, S.A.	Panama, Republic of Panama	70.0
Auto Investment Inc.	Pelham, Alabama, U.S.A.	100.0
ITOCHU Automobile America Inc.	Farmington Hills, Michigan, U.S.A.	100.0
VEHICLES MIDDLE EAST FZE	Dubai, U.A.E.	100.0
その他78社		

会社名	住 所	議決権所有割合 (%)
(金属)		
伊藤忠メタルズ(株)	東京都港区	100.0
ITC Platinum Development Ltd	London, U.K.	75.0
JAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA.	Sao Paulo, Brazil	77.3
ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	Perth, W.A., Australia	100.0 (3.7)
その他6社		
(エネルギー・化学品)		
伊藤忠エネクス(株)	東京都千代田区	54.0
伊藤忠プラスチック(株)	東京都千代田区	100.0
伊藤忠ケミカルフロンティア(株)	東京都港区	100.0
タキロンシーアイ(株)	大阪市北区	55.8 (0.2)
伊藤忠リーテイルリンク(株)	東京都中央区	100.0
ITOCHU PETROLEUM CO., (SINGAPORE) PTE. LTD.	Singapore	100.0
ITOCHU Oil Exploration (Azerbaijan) Inc.	Grand Cayman, Cayman Islands	100.0
IPC (USA), Inc.	West Hollywood, California, U.S.A.	100.0
CIECO West Qurna Limited	London, U.K.	60.0
ITOCHU Plastics Pte., Ltd.	Singapore	100.0 (30.0)
その他109社		
(食料)		
伊藤忠製糖(株)	愛知県碧南市	100.0
伊藤忠飼料(株)	東京都江東区	100.0 (0.0)
伊藤忠食糧(株)	東京都港区	100.0
プリマハム(株)	東京都品川区	50.1 (4.5)
Dole International Holdings(株)	東京都港区	100.0
伊藤忠食品(株)	大阪市中央区	52.3 (0.1)
(株)日本アクセス	東京都品川区	100.0
ITOCHU TAIWAN INVESTMENT CORPORATION	Taipei, Taiwan	100.0
その他113社		

会社名	住 所	議決権所有割合 (%)
(住生活)		
伊藤忠ロジスティクス(株)	東京都港区	100.0
伊藤忠紙パルプ(株)	東京都中央区	100.0
伊藤忠セラテック(株)	愛知県瀬戸市	100.0
伊藤忠ハウジング(株)	東京都港区	100.0 (1.3)
伊藤忠建材(株)	東京都中央区	100.0
伊藤忠アーバンコミュニティ(株)	東京都中央区	100.0
伊藤忠都市開発(株)	東京都港区	100.0
P.T. ANEKA BUMI PRATAMA	Palembang, Indonesia	100.0 (35.0)
European Tyre Enterprise Limited	Letchworth, U.K.	100.0 (25.0)
ITOCHU FIBRE LIMITED	London, U.K.	100.0 (25.0)
ITOCHU Building Products Holdings Inc.	Chehalis, Washington, U.S.A.	100.0
その他59社		
(情報・金融)		
伊藤忠テクノソリューションズ(株)	東京都港区	59.4
コネクシオ(株)	東京都港区	60.4
伊藤忠・フジ・パートナーズ(株)	東京都港区	63.0
ポケットカード(株)	東京都港区	80.0 (80.0)
ほけんの窓口グループ(株)	東京都千代田区	76.2
ITC VENTURES XI, INC.	Santa Clara, California, U.S.A	100.0
GCT MANAGEMENT (THAILAND) LTD.	Bangkok, Thailand	100.0 (67.3)
First Response Finance Ltd.	Nottingham, U.K.	100.0 (100.0)
ITOCHU FINANCE (ASIA) LTD.	Hong Kong, China	100.0 (100.0)
その他37社		
(第8)		
(株)ファミリーマート	東京都港区	94.7 (44.7)
その他16社		

会社名	住 所	議決権所有割合 (%)
(その他)		
伊藤忠トレジャリー(株)	東京都港区	100.0
Orchid Alliance Holdings Limited	BR. Virgin Islands	100.0
その他16社		
(海外現地法人)		
伊藤忠インターナショナル会社	New York, N.Y., U.S.A.	100.0
伊藤忠欧州会社	London, U.K.	100.0
伊藤忠シンガポール会社	Singapore	100.0
韓国伊藤忠株式会社	Seoul, Korea	100.0
伊藤忠タイ会社	Bangkok, Thailand	100.0
伊藤忠香港会社	Hong Kong, China	100.0
伊藤忠中南米会社	Panama, Republic of Panama	100.0
伊藤忠ブラジル会社	Sao Paulo, Brazil	100.0
伊藤忠豪州会社	Sydney, N.S.W., Australia	100.0
伊藤忠中近東会社	Dubai, U.A.E.	100.0
伊藤忠(中国)集团有限公司	Beijing, China	100.0
台湾伊藤忠股份有限公司	Taipei, Taiwan	100.0
その他17社		

- (注) 1 上記の子会社数には、親会社の一部と考えられる投資会社(154社)を含めておりません。
- 2 議決権所有割合の()内は、間接所有割合を内数で記載しております。
- 3 伊藤忠マシンテクノス(株)と伊藤忠システック(株)は、2022年4月1日に経営統合し、伊藤忠マシンテクノス(株)となりました。
- 4 ITOCHU Building Products Holdings Inc.は、2022年3月4日にTMI Forest Products Inc.から社名を変更しております。

(子会社に対する支配喪失)

前連結会計年度に、重要な子会社に対する支配喪失はありません。

当連結会計年度では、売却取引等により子会社に対する支配を喪失したことに伴い認識した損益を連結包括利益計算書の「有価証券損益」に96,640百万円計上しております。主なものは、第8セグメントの台湾FM及び金属セグメントのITOCHU Coal Americas Inc.に係るものです。

(重要な非支配持分がある子会社)

前連結会計年度末及び当連結会計年度末の非支配持分に重要性はありません。

前連結会計年度に、当社の(株)ファミリーマート追加取得により、(株)ファミリーマートの非支配持分が所有する持分割合が5.3%まで低下しております。

36 ストラクチャード・エンティティ

IFRS第12号「他の企業への関与の開示」に基づくストラクチャード・エンティティとは、誰が企業を支配しているかの決定に際して、議決権または類似の権利が決定的な要因とならないように設計された企業をいいます。当社及び当社の子会社が、ストラクチャード・エンティティに対して実質的に支配を有している場合には、当該ストラクチャード・エンティティを子会社として連結しております。

子会社として連結していないストラクチャード・エンティティ(以下、「非連結のストラクチャード・エンティティ」という。)は、インフラ関連事業等を目的として設立され、当社及び子会社は、非連結のストラクチャード・エンティティに対して投資及び融資等を通じて関与しております。非連結のストラクチャード・エンティティの前連結会計年度末及び当連結会計年度末の総資産は、それぞれ1,187,884百万円及び1,708,901百万円です。非連結のストラクチャード・エンティティは、主として銀行借入により資金調達を行っております。

当社及び子会社が、非連結のストラクチャード・エンティティに対する関与に関連して、連結財政状態計算書で認識した資産の帳簿価額は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 (百万円)	当連結会計年度末 (百万円)
持分法で会計処理されている投資等	25,290	56,709
長期債権	22,113	40,370
合計	47,403	97,079

また、非連結のストラクチャード・エンティティに対する最大エクスポージャーは、前連結会計年度末及び当連結会計年度末において、それぞれ79,312百万円及び100,972百万円です。上記の連結財政状態計算書で認識した資産の帳簿価額との差異は、主として保証です。

37 偶発負債

当社及び子会社は、関連会社及びジョイント・ベンチャー、並びに一般取引先に対し、種々の形態の保証を行っております。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。当社及び子会社の前連結会計年度末及び当連結会計年度末の関連会社及びジョイント・ベンチャー、並びに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。

	前連結会計年度末（百万円）		
	金融保証	取引履行保証	合計
関連会社及び ジョイント・ベンチャーに対する保証			
保証総額	111,106	2,480	113,586
実保証額	94,403	2,480	96,883
一般取引先に対する保証			
保証総額	25,015	35,085	60,100
実保証額	10,407	7,210	17,617
合計			
保証総額	136,121	37,565	173,686
実保証額	104,810	9,690	114,500

	当連結会計年度末（百万円）		
	金融保証	取引履行保証	合計
関連会社及び ジョイント・ベンチャーに対する保証			
保証総額	84,943	2,880	87,823
実保証額	67,734	2,880	70,614
一般取引先に対する保証			
保証総額	23,527	38,842	62,369
実保証額	16,370	8,276	24,646
合計			
保証総額	108,470	41,722	150,192
実保証額	84,104	11,156	95,260

保証総額とは、保証契約に係る最高支払限度枠の金額であり、当社及び子会社に支払義務が生じる可能性がある最大金額です。また、実保証額とは、当該最高支払限度枠の範囲内で被保証先が認識した債務額に基づく金額であり、第三者が当社及び子会社に対して差入れた再保証等がある場合に、これらを控除した実質的リスク負担額と考えられる金額です。

保証総額のうち、第三者が当社及び子会社に差入れた再保証等の前連結会計年度末及び当連結会計年度末の金額は、それぞれ31,553百万円及び35,398百万円です。

また、上記の保証につき、損失が見込まれるものについては損失見込み額を負債計上しております。当連結会計年度末にて負債計上しているものを除き、これらの保証について保証差入先への保証履行を要求されている、あるいは被保証先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ではありません。

当社子会社のJAPÃO BRASIL MINÉRIO DE FERRO PARTICIPAÇÕES LTDA.（以下、「JBMF」という。）は、2015年11月に当社持分法適用会社であったNacional Minérios S.A.（以下、「NAMISA社」という。）とNAMISA社の親会社であるブラジル鉄鋼大手Companhia Siderúrgica Nacionalが保有するCasa de Pedra鉱山及び鉄道会社株式・港湾使用权との経営統合が実行されたことに伴い、現在CSN Mineração S.A.（以下、「CM社」という。）を「その他の投資」として保有しております。NAMISA社は、2009年8月から2014年7月にわたる税務上ののれん償却について、2009年から2011年の所得に起因する法人税及び社会負担金に関するタックス・アセスメントを2012年12月にブラジル税務当局より受領しており、これを引継いだCM社は、行政での不服申立手続を終え、2017年9月にブラジル連邦裁判所に提訴いたしました。また、CM社は2013年から2014年の所得に起因する法人税及び社会負担金に関するタックス・アセスメントを2018年12月にブラジル税務当局より受領しており、2019年1月に行政での不服申立手続を行っております。一連のタックス・アセスメントにつき、税務上ののれん償却が否認された場合のJBMFへの影響額は34,875百万円であり、このうち、当社持分相当額は、延滞税及び加算税の18,610百万円を含め24,290百万円です。税務訴訟を引継いだCM社が本件に関して計上した債務はありません。

上記を除き、当社及び子会社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。但し、当社及び子会社の国内及び海外での営業活動等が今後重要な訴訟等の対象となり、将来の当社及び子会社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。

38 連結財務諸表の承認

連結財務諸表は、2022年6月10日に取締役会により承認されております。

39 重要な後発事象

当社の連結財務諸表が発行できる状態となった2022年6月24日までの期間において後発事象の評価を行った結果、該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度の四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
収益(百万円)	2,916,818	5,874,770	9,093,654	12,293,348
税引前四半期利益または 税引前利益(百万円)	382,009	699,887	957,332	1,150,029
当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益(百万円)	267,476	500,612	678,864	820,269
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(円)	180.09	337.05	457.06	552.86

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり当社株主に帰属する 四半期純利益(円)	180.09	156.96	120.01	95.62

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金及び預金		82,362		133,621
受取手形	3	24,543	3	27,161
売掛金	3	543,150	3	683,777
商品		215,984		276,045
前払費用		5,631		6,911
未収入金	3	166,026	3	225,796
短期貸付金		155		103
関係会社短期貸付金	3	3,587	3	61,243
その他	3	65,118	3	171,295
貸倒引当金		1,727		2,051
流動資産合計		1,104,829		1,583,901
固定資産				
有形固定資産				
建物及び構築物		1,602		1,319
土地		26,755		26,755
その他		4,504		4,278
有形固定資産合計		32,861		32,352
無形固定資産				
ソフトウェア		19,518		18,224
その他		14,536		12,320
無形固定資産合計		34,054		30,544
投資その他の資産				
投資有価証券	2	204,305	2	233,461
関係会社株式	1	1,525,466	1	1,525,728
その他の関係会社有価証券		12,115		14,673
出資金		26,450		28,965
関係会社出資金		170,557		169,283
長期貸付金		12		10
関係会社長期貸付金	3	2,546	1, 3	19,099
破産更生債権等	3	32,586	3	35,636
繰延税金資産		39,187		3,195
その他	3	12,071	3	21,626
貸倒引当金		22,423		25,408
投資損失引当金		16,369		13,622
投資その他の資産合計		1,986,503		2,012,646
固定資産合計		2,053,418		2,075,542
資産合計		3,158,247		3,659,443

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
支払手形	3	12,789	3	16,613
買掛金	3	323,794	3	422,727
短期借入金	3	580,900	3	725,127
1年内償還予定の社債		70,000		45,445
未払金	3	124,561	3	234,551
未払費用	3	58,875	3	72,840
未払法人税等		1,678		6,272
前受金		22,006		35,600
預り金	3	113,712	3	133,132
前受収益		6,036		8,485
その他	3	15,558	3	56,203
流動負債合計		1,329,909		1,756,995
固定負債				
社債		140,800		101,195
長期借入金		406,091		385,118
退職給付引当金		21,697		13,828
株式給付引当金		2,151		2,575
役員退職慰労引当金		31		31
債務保証等損失引当金		233,712		112,350
その他	3	95,094	3	100,541
固定負債合計		899,576		715,638
負債合計		2,229,485		2,472,633
純資産の部				
株主資本				
資本金		253,448		253,448
資本剰余金				
資本準備金		62,600		62,600
その他資本剰余金		0		0
資本剰余金合計		62,600		62,600
利益剰余金				
利益準備金		36,323		36,323
その他利益剰余金				
オープンイノベーション促進積立金		-		62
繰越利益剰余金		693,034		1,008,039
利益剰余金合計		729,357		1,044,424
自己株式		180,388		240,232
株主資本合計		865,017		1,120,240
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		62,218		70,099
繰延ヘッジ損益		1,527		3,529
評価・換算差額等合計		63,745		66,570
純資産合計		928,762		1,186,810
負債純資産合計		3,158,247		3,659,443

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
収益		-	3	3,317,288
原価		-	1, 3	3,143,897
売上高	3	3,575,369		-
売上原価	1, 3	3,423,113		-
売上総利益		152,256		173,391
販売費及び一般管理費	2	137,136	2	128,037
営業利益		15,120		45,354
営業外収益				
受取利息	3	2,689	3	3,171
受取配当金	3	281,932	3	343,036
その他	3	18,046	3	28,420
営業外収益合計		302,667		374,627
営業外費用				
支払利息	3	2,599	3	2,875
支払補償金	3	2,692	3	3,250
その他		6,604		9,319
営業外費用合計		11,895		15,444
経常利益		305,892		404,537
特別利益				
固定資産売却益	3	352	3	349
投資有価証券等売却益	3	12,195	3	103,466
特別利益合計		12,547		103,815
特別損失				
固定資産売却損	3	31	3	5
関係会社等事業損失	3, 4	380,869	3, 4	5,851
投資有価証券等売却損	3	2,150	3	195
投資有価証券等評価損		9,242		2,436
減損損失		399		102
エネルギー長期契約評価損	5	36,625		-
特別損失合計		429,316		8,589
税引前当期純利益又は税引前当期純損失()		110,877		499,763
法人税、住民税及び事業税		984		13,899
法人税等調整額		38,552		35,441
法人税等合計		39,536		49,340
当期純利益又は当期純損失()		71,341		450,423

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							利益剰余金計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金計		その利益剰余金	繰越利益剰余金	
						オープンイノベーション促進積立金		
当期首残高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	-	893,383	929,706
当期変動額								
剰余金の配当							129,008	129,008
オープンイノベーション促進積立金の積立								
当期純損失（ ）							71,341	71,341
自己株式の取得								
自己株式の処分			0	0				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	0	0	-	-	200,349	200,349
当期末残高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	-	693,034	729,357

	株主資本		評価・換算差額等			純資産計
	自己株式	株主資本計	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等計	
当期首残高	166,342	1,079,412	36,694	7,037	43,731	1,123,143
当期変動額						
剰余金の配当		129,008				129,008
オープンイノベーション促進積立金の積立		-				-
当期純損失（ ）		71,341				71,341
自己株式の取得	14,266	14,266				14,266
自己株式の処分	220	220				220
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			25,524	5,510	20,014	20,014
当期変動額合計	14,046	214,395	25,524	5,510	20,014	194,381
当期末残高	180,388	865,017	62,218	1,527	63,745	928,762

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金計		その利益剰余金	その他利益剰余金	
						オープンイノベーション促進積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	-	693,034	729,357
当期変動額								
剰余金の配当							135,356	135,356
オープンイノベーション促進積立金の積立						62	62	-
当期純利益							450,423	450,423
自己株式の取得								
自己株式の処分			0	0				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	0	0	-	62	315,005	315,067
当期末残高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	62	1,008,039	1,044,424

	株主資本		評価・換算差額等			純資産計
	自己株式	株主資本計	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等計	
当期首残高	180,388	865,017	62,218	1,527	63,745	928,762
当期変動額						
剰余金の配当		135,356				135,356
オープンイノベーション促進積立金の積立		-				-
当期純利益		450,423				450,423
自己株式の取得	60,036	60,036				60,036
自己株式の処分	192	192				192
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			7,881	5,056	2,825	2,825
当期変動額合計	59,844	255,223	7,881	5,056	2,825	258,048
当期末残高	240,232	1,120,240	70,099	3,529	66,570	1,186,810

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法

(2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(3) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法

3 棚卸資産の評価基準及び評価方法

個別法(一部の棚卸資産については総平均法)による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

4 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、主な資産である建物及び構築物の耐用年数は、6年~50年であります。

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内の利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。但し、鉱業権については、見込引取総量に基づく生産高比例法によっております。

(3) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(4) 長期前払費用

効果の及ぶ期間に応じて均等償却

5 繰延資産の処理方法

株式交付費及び社債発行費は、支出時に全額費用として処理しております。

6 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒による損失等に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 投資損失引当金

子会社株式等の実質価額低下による損失に備えるため、子会社等の財政状態等を勘案のうえ、必要と認められる額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末の退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間（14年～15年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間（14年）により按分した額を費用処理することとしております。

なお、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用に対応する部分を除いた退職給付債務と年金資産の差額を退職給付引当金または前払年金費用として貸借対照表に計上しております。

(4) 株式給付引当金

株式給付規程に基づく従業員への当社株式の給付及び株式交付規程に基づく取締役・執行役員への当社株式の交付等に備えるため、当事業年度末の株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

(5) 役員退職慰労引当金

当社は役員及び執行役員の退職慰労金制度を2005年6月の定時株主総会にて廃止し、廃止日までの在任期間に対応する退職慰労金は、退職時に従来の退職慰労金内規の枠内において支給することを決定しているため、当該決定に基づく当事業年度末の支払見積額を計上しております。

(6) 債務保証等損失引当金

子会社等に対する債務保証や当事業年度以前に締結済みの契約等から生じる偶発債務による損失に備えるために、被保証先の財政状態や、将来の契約履行に伴う損失の発生可能性等を勘案のうえ、必要と認められる額を計上しております。

7 収益及び費用の計上基準

当社は、収益に係る会計処理について、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号）等に基づき、次の5ステップに従って、収益を認識しております。

ステップ1 契約の識別

ステップ2 履行義務の識別

ステップ3 取引価格の算定

ステップ4 取引価格の履行義務への配分

ステップ5 履行義務の充足による収益の認識

当社は、主に、繊維、機械、金属、エネルギー・化学品、食料、住生活、情報・金融、第8の8つのセグメントにおいて、卸売による商品の販売等を行っております。これらの取引については、顧客への商品の引渡し、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履行義務が充足され、収益を認識しております。

また、収益の総額表示と純額表示において、顧客に財またはサービスが移転する前に当該財またはサービスに対する支配を自社が獲得している取引については、顧客との取引総額で表示しております。

8 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理及び時価ヘッジ処理を採用しております。なお、為替予約及び通貨スワップ等については振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を、金利スワップ等については特例処理の要件を満たしている場合は特例処理を採用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段として為替予約取引、通貨スワップ取引、金利スワップ取引、外貨預金、外貨建借入金、商品先物取引及び商品先渡取引等を行い、ヘッジ対象は、将来の相場変動により時価または将来キャッシュ・フローが変動するリスクのある資産または負債としております。

(3) ヘッジ方針

当社の内部規程に基づき当社の事業活動に伴い発生する相場変動リスク及びキャッシュ・フロー変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジの有効性評価方法

個々の取引特性に応じて策定したヘッジの有効性評価方法に基づき、その有効性が認められたものについてヘッジ会計を適用しております。

9 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(重要な会計上の見積り)
関係会社投融資等の評価

1 財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
関係会社株式	(注) 1 1,525,466	(注) 2 1,525,728
その他の関係会社有価証券	12,115	14,673
関係会社出資金	170,557	169,283
関係会社短期・長期貸付金	6,133	80,342
関係会社の借入債務等に対する保証	1,906,078	1,734,919

(注) 1 うち、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)
子会社株式	1,030,097
関連会社株式	184,560

2 うち、市場価格のない子会社株式及び市場価格のない関連会社株式

(単位：百万円)

	当事業年度 (2022年3月31日)
子会社株式	1,036,207
関連会社株式	218,354

上記のうち、当社が100%を出資し子会社としているリテールインベストメントカンパニー合同会社(以下、「RIC」という。)に対する投資として関係会社出資金、前事業年度及び当事業年度103,901百万円が計上されております。RICは、当社の子会社である(株)ファミリーマート株式の一部を保有する持株会社であります。また、RICの借入金に対し、前事業年度417,379百万円及び当事業年度419,761百万円の保証を行っております。

2 見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

当社は、関係会社投融資等の評価にあたり、市場価格のない株式等については、対象会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下した場合には、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除いて、投資の減損処理等及び融資等に対する引当金を認識しております。実質価額が著しく低下した場合の回復可能性の判定は事業計画等を基礎として行われております。

RICに対する投融資等の評価にあたっては、(株)ファミリーマートの超過収益力を反映した実質価額を算定し、当該実質価額が著しく低下しているか否かを検討しました。なお、当該超過収益力に関連して、連結財務諸表上、IFRSに基づき、(株)ファミリーマートの取得に伴って発生したのれんについて減損テストが行われております。

なお、詳細については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 12 のれん及び無形資産」をご参照ください。

上記の結果、(株)ファミリーマートの実質価額は著しく低下しておらず、当事業年度において投資の減損処理等及び融資等に対する引当金の認識は不要と判断しております。しかし、実質価額の算定には、店舗数の維持と日商増加及びオペレーション効率化による営業利益向上といった重要な仮定が使用されており、これらの仮定の見直しが必要となった場合、翌事業年度において、投資の減損処理等及び融資等に対する引当金を認識する可能性があります。

(会計方針の変更)

1 収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財またはサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財またはサービスと交換に受取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。また、収益認識会計基準等を当事業年度より適用したことを契機に、損益計算書の表示科目を「売上高」及び「売上原価」から「収益」及び「原価」に変更しております。当事業年度の損益計算書における「収益」及び「原価」は従前の基準を適用していた場合の「売上高」及び「売上原価」と比べて、当社が代理人として財またはサービスを提供する場合に、手数料相当または対価の純額を収益として認識することとなることにより、それぞれ約1.6兆円減少しております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金期首残高に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-2項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度について新たな表示方法により組替えを行っておりません。更に、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

2 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下、「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用しております。

当該変更に伴う影響は軽微であります。

(未適用の会計基準等)

「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)

(1) 概要

2020年3月27日に成立した「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを明らかにすることを目的として企業会計基準委員会から公表されたものです。

(2) 適用予定日

2022年4月1日以降開始する事業年度の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

財務諸表に与える重要な影響は、見込まれておりません。

(追加情報)

1 一定以上の職責を担う従業員に対する株式給付型ESOP

当社は、一定以上の職責を担う従業員に対するインセンティブ・プランとして、中長期の会社業績に連動した株式給付型ESOP(以下、「ESOP信託」という。)を2015年7月1日より導入していましたが、2018年7月1日をもって、株式数算定の基準となるポイントの付与を停止しております。

当該信託契約に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 2015年3月26日)を適用しております。

(1) ESOP信託の概要

ESOP信託は、株式給付規程に従い、ポイントの付与停止までの期間にポイント取得済みであり、かつ、一定の要件を充足する従業員に対して信託財産に残存する株式及び金銭を退職時に交付または給付します。

(2) 信託口が所有する当社株式

当該信託口が所有する当社株式は、貸借対照表の純資産の部に「自己株式」として計上しております。

当該自己株式の株式数及び帳簿価額は前事業年度末及び当事業年度末において、それぞれ735,780株、1,132百万円及び675,659株、1,039百万円であります。なお、当該信託口が所有する当社株式は、1株当たり情報の算出において、控除する自己株式に含めております。

2 取締役等に対する業績連動型株式報酬制度

当社は、取締役(社外取締役を除く)及び執行役員(国内非居住者を除き、以下あわせて「取締役等」という。)を対象に、会社業績との連動性が高く、かつ透明性・客観性の高い役員報酬制度として、業績連動型株式報酬制度(以下、「本制度」という。)を導入しており、本制度の導入にあたり、役員報酬BIP信託(以下、「BIP信託」という。)と称される仕組みを採用しております。

当該信託契約に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 2015年3月26日)に準じております。

(1) BIP信託の概要

BIP信託は、米国のパフォーマンス・シェア(Performance Share)制度及び譲渡制限付株式報酬(Restricted Stock)制度を参考にした役員に対するインセンティブ・プランです。当社は、取締役等の退任後(当該取締役等が死亡した場合は死亡後)に、BIP信託により取得した当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭を業績等に応じて当社株式から生じる配当とともに交付または給付します。

(2) 信託口が所有する当社株式

当該信託口が所有する当社株式は、貸借対照表の純資産の部に「自己株式」として計上しております。

当該自己株式の株式数及び帳簿価額は前事業年度末及び当事業年度末において、それぞれ760,006株、1,476百万円及び709,026株、1,377百万円であります。なお、当該信託口が所有する当社株式は、1株当たり情報の算出において、控除する自己株式に含めております。

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務
担保に供している資産

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
関係会社株式	19,580百万円	33,719百万円
関係会社長期貸付金	-	16,195

担保に係る債務

上記に該当する債務はありません。

(注) 担保に供している資産には、関係会社の借入金等に対して担保提供を行った当社資産を記載しております。

2 前事業年度及び当事業年度における差入保証金の代用として差入れている金額は、それぞれ869百万円及び733百万円であります。

3 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
短期金銭債権	327,867百万円	439,462百万円
長期金銭債権	8,336	25,390
短期金銭債務	250,504	333,172
長期金銭債務	5,522	5,902

4 偶発債務

(1) 保証債務

他の会社の金融機関等からの借入債務等に対し、保証を行っております。

前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
関係会社		関係会社	
伊藤忠トレジャリー(株) (注) 1	633,140百万円	伊藤忠トレジャリー(株) (注) 1	475,600百万円
リテールインベストメント カンパニー合同会社	417,379	リテールインベストメント カンパニー合同会社	419,761
Orchid Alliance Holdings Limited (注) 2	304,139	Orchid Alliance Holdings Limited (注) 2	339,738
伊藤忠フードインベストメント 合同会社	72,352	伊藤忠フードインベストメント 合同会社	72,352
ITOCHU TAIWAN INVESTMENT CORPORATION	54,920	ITOCHU TAIWAN INVESTMENT CORPORATION	59,694
伊藤忠自動車投資合同会社	50,115	伊藤忠自動車投資合同会社	48,315
Dole International Holdings(株)	48,934	B S インベストメント(株)	42,200
ITOCHU FIBRE LIMITED	45,755	Dole International Holdings(株)	38,430
B S インベストメント(株)	41,515	ITOCHU FIBRE LIMITED	37,934
PT.BHIMASENA POWER INDONESIA	28,945	(株) P C H	27,834
その他 (注) 3	208,884	その他	173,061
小計	1,906,078	小計	1,734,919
一般		一般	
Consolidated Grain & Barge Co.	9,632	Consolidated Grain & Barge Co.	10,648
その他	7,836	その他	7,930
小計	17,468	小計	18,578
合計	1,923,546	合計	1,753,497
(内 外貨建)	(619,827)	(内 外貨建)	(613,425)

(注) 1 当社は伊藤忠トレジャリー(株)による金融機関からの借入債務、前事業年度792,890百万円及び当事業年度701,692百万円に対して保証を行っておりますが、下記の金額を控除した633,140百万円及び475,600百万円を前事業年度及び当事業年度における当社の保証額として記載しております。

- 保証対象となる借入債務のうち、前事業年度68,661百万円及び当事業年度73,662百万円はOrchid Alliance Holdings Limitedへの長期貸付を目的とした借入債務であり、当社は当該貸付についてOrchid Alliance Holdings Limitedの長期借入債務に対しても保証を行っているため、保証額から控除しております。

- 保証対象となる借入債務には、伊藤忠トレジャリー(株)が当社の引受輸入手形を免責的債務引受したことによる借入債務が含まれます。このうち、前事業年度91,089百万円及び当事業年度152,430百万円

は、当該債務引受に際し当社が未決済であり、伊藤忠トレジャリー(株)に対して計上している未払金の残高と対応することから、保証額から控除しております。

- 2 当社はOrchid Alliance Holdings Limitedによる金融機関等からの借入債務、前事業年度384,749百万円及び当事業年度407,912百万円に対して保証を行っておりますが、当該保証債務に対し前事業年度80,610百万円及び当事業年度68,174百万円の債務保証等損失引当金を計上しているため、引当金を控除した前事業年度304,139百万円及び当事業年度339,738百万円を当社の保証額として記載しております。
- 3 当社は、前事業年度においては、ITOCHU Coal Americas Inc.による金融機関等からの借入債務86,974百万円に対して保証を行っており、当該保証債務に対し86,534百万円の債務保証等損失引当金を計上していたことから、引当金を控除した440百万円を当社の保証額として、その他に含めておりました。なお、当事業年度においては、同借入債務に対する保証債務はありません。
- 4 複数の保証人がいる場合の連帯保証等は、自己の負担額を記載しております。

(2) 受取手形割引高

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
輸出手形割引高	21,117百万円	18,994百万円

(損益計算書関係)

- 1 前事業年度の売上原価及び当事業年度の前原価には、輸送費、保管費等の原価諸掛が含まれております。

- 2 販売費及び一般管理費の割合及び内訳

販売費及び一般管理費の内訳は次のとおりであります。なお、販売費及び一般管理費に含まれる販売費の割合は前事業年度がおおよそ55%、当事業年度がおおよそ59%であります。

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1 旅費	1,336百万円	1,670百万円
2 通信費	625	672
3 支払手数料	36,418	38,168
4 貸倒引当金繰入額	948	381
5 広告宣伝費	1,923	2,055
6 見本・図案及び意匠費	277	262
7 調査研究費	2,809	3,157
8 交際費	233	273
9 役員報酬	2,461	3,612
10 従業員給与	26,184	25,628
11 従業員賞与	25,912	22,066
12 退職給付費用	6,126	446
13 福利厚生費	9,820	8,846
14 諸税公課	2,816	3,407
15 事務所費	2,580	2,547
16 賃借料	6,925	5,736
17 減価償却費	7,590	7,547
18 その他	2,153	1,564
計	137,136	128,037

3 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業取引による取引高		
販売(注)	1,168,792百万円	1,366,304百万円
仕入高	311,312	382,763
営業取引以外の取引による取引高	541,333	438,647

(注) 関係会社との営業取引による取引高の総額を記載しております。

4 「関係会社等事業損失」の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
貸倒償却	3百万円	- 百万円
貸倒引当金繰入額	11	176
関係会社株式・関係会社出資金売却損、 評価損 (注) 1	(注) 2 192,332	2,922
投資損失引当金繰入額	16,291	194
債務保証等損失引当金繰入額	(注) 3 172,232	2,559
計	380,869	5,851

(注) 1 関係会社株式・関係会社出資金売却損、評価損は関係会社等に係る事業損失に該当する銘柄につき記載を行っております。

2 前事業年度に計上した関係会社株式・関係会社出資金売却損、評価損192,332百万円のうち、主なものはOrchid Alliance Holdings Limited宛ての関係会社株式評価損162,049百万円、ITOCHU Coal Americas Inc.宛ての関係会社株式評価損8,238百万円です。

3 前事業年度に計上した債務保証等損失引当金繰入額172,232百万円のうち、主なものはITOCHU Coal Americas Inc.宛ての債務保証等損失引当金繰入額86,534百万円、及びOrchid Alliance Holdings Limited宛ての債務保証等損失引当金繰入額80,610百万円です。

5 「エネルギー長期契約評価損」

前事業年度において、LNG市況の低迷に伴い、長期購入契約に係るコストが販売時に得られると見込まれる売上高を上回る可能性が高いと判断したため、計上したものです。なお、貸借対照表科目としては「債務保証等損失引当金」に計上しております。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式
前事業年度(2021年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	120,511	735,255	614,744
関連会社株式	190,298	508,325	318,027
合計	310,809	1,243,580	932,771

(注)時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額
子会社株式	1,030,097
関連会社株式	184,560

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

当事業年度(2022年3月31日)

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	131,095	644,714	513,619
関連会社株式	140,072	292,173	152,101
合計	271,167	936,887	665,720

(注)上記に含まれない市場価格のない株式等

(単位:百万円)

区分	貸借対照表計上額
子会社株式	1,036,207
関連会社株式	218,354

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金	12,561百万円	12,735百万円
債務保証等損失引当金	72,451	34,828
投資有価証券等評価損	125,350	126,040
退職給付引当金	31,979	29,601
販売用不動産評価損	821	764
減損損失等	3,987	3,675
税務上の繰越欠損金	921	-
その他	35,472	39,502
繰延税金資産小計	283,542	247,145
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	191,862	189,182
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	91,680	57,963
繰延税金負債		
退職給付信託設定益	25,471	25,471
その他有価証券評価差額金	23,950	26,773
その他	3,072	2,524
繰延税金負債合計	52,493	54,768
繰延税金資産(負債)の純額	39,187	3,195

(注) 「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)により、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)成立前の税法の規定に基づき、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の額を計算しております。

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
法定実効税率	31.0%	31.0%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.0
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	73.3	22.6
特定外国子会社等合算所得	7.1	2.0
評価性引当額	62.1	0.5
その他	0.8	0.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.7	9.9

(収益認識関係)

収益を理解するための基礎となる情報については、「第5 経理の状況 連結財務諸表注記 3 重要な会計方針 (14) 収益」に記載しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

(a) 【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却 累計額
有形固定資産	建物及び構築物	34,205	384	412 (12)	368	34,177	32,858
	土地	26,755	-	- (-)	-	26,755	-
	その他	8,276	549	366 (10)	545	8,459	4,181
	計	69,236	933	778 (22)	913	69,391	37,039
無形固定資産	ソフトウェア	32,228	5,335	529 (80)	6,160	37,034	18,810
	その他	28,547	244	54 (-)	2,455	28,737	16,417
	計	60,775	5,579	583 (80)	8,615	65,771	35,227

(注) 1 「当期減少額」欄の()内は内書きで、減損損失の計上額を記載しております。

2 無形固定資産の「当期首残高」は、前期の「当期末残高」から、前期において償却が完了した資産1,949百万円を除いて記載しております。

3 「当期首残高」及び「当期末残高」は、取得価額によって記載しております。

(b) 【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	24,150	6,476	3,167	27,459
投資損失引当金	16,369	310	3,057	13,622
株式給付引当金	2,151	628	204	2,575
役員退職慰労引当金	31	-	-	31
債務保証等損失引当金	233,712	4,363	125,725	112,350

(注) 債務保証等損失引当金の「当期減少額」125,725百万円は、主に関係会社等事業損失に係る ITOCHU Coal Americas Inc.宛ての引当金の取崩し86,534百万円、及びOrchid Alliance Holdings Limited宛ての引当金の取崩し12,436百万円、並びにエネルギー長期契約に係る損失に対する引当金の取崩し16,913百万円の計上によるものです。なお、ITOCHU Coal Americas Inc.宛ての引当金の取崩しは、目的充当によるものです。Orchid Alliance Holdings Limited宛ての引当金の取崩しは、営業外収益に計上しております。また、エネルギー長期契約に係る損失に対する引当金の取崩しは、原価に計上しております。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号
株主名簿管理人	(特別口座) 三井住友信託銀行株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号
取次所	
買取・買増手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告とする。但し、事故その他のやむを得ない事由によって、電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/announcement
株主に対する特典	なし

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利並びに単元未満株式の売渡請求をする権利以外の権利を有しておりません。

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及び その添付書類並びに確認書	事業年度 (第97期)	自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	2021年6月18日 関東財務局長に提出
(2) 有価証券報告書の訂正報告書 及び確認書	事業年度 (第97期)	自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	2021年8月13日 関東財務局長に提出
(3) 内部統制報告書及び その添付書類			2021年6月18日 関東財務局長に提出
(4) 四半期報告書 及び確認書	事業年度 (第98期第1四半期)	自 2021年4月1日 至 2021年6月30日	2021年8月13日 関東財務局長に提出
	事業年度 (第98期第2四半期)	自 2021年7月1日 至 2021年9月30日	2021年11月11日 関東財務局長に提出
	事業年度 (第98期第3四半期)	自 2021年10月1日 至 2021年12月31日	2022年2月10日 関東財務局長に提出
(5) 臨時報告書			2022年1月14日 関東財務局長に提出
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号(特定子会社の異動)に基づく臨時報告書であります。			
			2022年1月20日 関東財務局長に提出
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号(代表取締役の異動)に基づく臨時報告書であります。			
(6) 発行登録書(社債)及び その添付資料			2021年8月12日 関東財務局長に提出
(7) 訂正発行登録書(社債)			2021年8月13日 2022年1月14日 2022年1月20日 関東財務局長に提出
(8) 自己株券買付状況報告書	報告期間	自 2021年6月1日 至 2021年6月30日	2021年7月1日 関東財務局長に提出
	報告期間	自 2022年1月1日 至 2022年1月31日	2022年2月1日 関東財務局長に提出
	報告期間	自 2022年2月1日 至 2022年2月28日	2022年3月1日 関東財務局長に提出
	報告期間	自 2022年3月1日 至 2022年3月31日	2022年4月1日 関東財務局長に提出

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。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2022年6月24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
東京事務所

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 永山 晴子

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中村 進

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている伊藤忠商事株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結財政状態計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、伊藤忠商事株式会社及び連結子会社の2022年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

ファミリーマートののれんの評価(【連結財務諸表注記】12「のれん及び無形資産」)	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>当連結会計年度末の連結財政状態計算書には、のれん368,989百万円が計上されている。そのうち、コンビニエンスストア事業を営む子会社である株式会社ファミリーマート(以下、ファミリーマート)に関して、【連結財務諸表注記】12「のれん及び無形資産」に記載のとおり、子会社化に伴い認識されたのれん216,901百万円が計上されており、当該のれんは、ファミリーマートの事業で形成される資金生成単位に配分されている。なお、同資金生成単位には、ファミリーマートの子会社化に伴い認識された耐用年数の確定できる無形資産408,196百万円も含まれている。</p> <p>ファミリーマートののれんは、少なくとも年に1度、更には減損の可能性を示す兆候がある場合はその都度、資金生成単位を基礎とした減損テストが実施される。</p> <p>当連結会計年度ののれんの減損テストにおいて、当該資金生成単位の回収可能価額として使用価値が算定されている。使用価値は、直近の事業環境を基礎とした事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの現在価値により算定されており、会社は、資金生成単位の使用価値が帳簿価額を上回ると判断し、減損損失を認識していない。</p> <p>資金生成単位の使用価値の算定上、加盟店収入等の将来キャッシュ・フロー及び割引率が重要な見積り要素となる。</p> <p>当該将来キャッシュ・フローの見積りにおいては、店舗数の維持と日商増加による収益向上が重要な仮定であり、過年度実績に基づく将来予測、業界動向、店舗収益性向上施策の期待効果に加え、新型コロナウイルス感染症の影響を反映している。新型コロナウイルス感染症の影響による需要の落込みは徐々に回復傾向にあり、当連結会計年度の減損テストにおいては、2022年度以降も同傾向が続き、2023年度から2024年度にかけて2019年度と同水準まで回復することを見込んでいる。このように、将来キャッシュ・フローの見積りには、不確実性及び主観性の高い会計上の見積りが含まれている。また、割引率については、経済状況や金利変動等、外部環境の影響を受けやすく、変動した場合の金額的影響が大きい。</p> <p>以上の理由により、当監査法人は、ファミリーマートののれんに係る資金生成単位の減損テストを実施する際に算定される使用価値の見積りが、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であるため、ファミリーマートののれんの評価が、監査上の主要な検討事項であると判断した。</p>	<p>当監査法人は、ファミリーマートののれんの評価について、主に以下の監査上の対応を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の有効性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> ファミリーマートの事業で形成される資金生成単位について、減損損失の認識の要否判定、及び当該判定に用いた重要な仮定である将来店舗数、将来日商、並びに割引率についての合理性の検討や承認に関する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。 <p>(2) 使用価値の見積りの合理性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> 前連結会計年度に経営者が採用した重要な仮定を当連結会計年度の実績と比較することによって、当連結会計年度における再見積りの合理性及び見積りの不確実性を評価した。 上記重要な仮定について、その合理性を検討するための経営者への質問を実施した。また、新型コロナウイルス感染症の影響評価を含む経営者による不確実性評価の検討、過年度実績との比較検討、マーケットの成長性について市場環境に関する利用可能な外部データや、同業他社の事業計画との比較検討及び趨勢分析を実施した。 当監査法人のネットワークファームの公正価値評価専門家を利用して、使用価値算定にかかる割引率を含む見積手法、仮定及びデータが合理的に選択及び適用されているかを検討した。 上記重要な仮定の変更に対する感応度を評価して監査人の許容範囲を設定し、経営者の見積額が当該範囲に含まれるかを検討した。

CITIC Limited投資の評価(【連結財務諸表注記】14「関連会社及びジョイント・ベンチャー」)	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>当連結会計年度の【連結財務諸表注記】14「関連会社及びジョイント・ベンチャー」に記載のとおり、会社が50%を出資し持分法適用会社として いるChia Tai Bright Investment Company Limited(以下、CTB)は、CITIC Limitedの普通株式の20%を保有し持分法を適用している。CITIC Limitedの要約財務情報は、【連結財務諸表注記】14(5)その他の事項に記載の通りである。</p> <p>CITIC Limitedは、中国のコングロマリットであり、金融事業、資源・エネルギー関連事業、製造業、エンジニアリング、不動産事業などを中国及び海外で展開している。</p> <p>CTBが保有するCITIC Limited投資に減損の兆候が認められる場合、CITIC Limited投資の回収可能価額が算定され、回収可能価額が持分法投資の簿価を下回った場合には、CTBにおいて減損損失が認識される。会社においては、CTBで認識された減損損失のうち、持分相当額が持分法による投資損益に計上される。</p> <p>当連結会計年度において、会社は、CITIC Limitedの株価水準が減損の兆候に該当すると判断し、CITIC Limited投資の回収可能価額を算定した結果、持分法投資の簿価を上回ったため、減損損失を認識していない。</p> <p>CITIC Limitedは、傘下に多数の上場企業や各種業界におけるビジネスを展開する事業会社を有しており、その回収可能価額の算定には複雑性が伴う。会社は、CITIC Limited傘下の事業会社ごとに、それぞれの状況に応じた評価手法を採用してCITIC Limited投資の回収可能価額を算定した。</p> <p>CITIC Limited投資の回収可能価額の算定上、将来キャッシュ・フローが重要な見積り要素となる。</p> <p>将来キャッシュ・フローの見積りには、中国経済の成長見通し(新型コロナウイルス感染症の影響を含む)を踏まえた収益性に加え、規制等が重要な仮定であり、不確実性及び主観性の高い会計上の見積りが含まれている。</p> <p>以上の理由により、当監査法人は、CITIC Limited投資の減損テストを実施する際に算定される回収可能価額の見積りが、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であるため、CITIC Limited投資の評価が、監査上の主要な検討事項であると判断した。</p>	<p>当監査法人は、CITIC Limited投資の評価について、主に以下の監査上の対応を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の有効性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> ・CITIC Limited投資について、減損損失の認識の要否判定、及び当該判定に用いた重要な仮定である将来の収益性や規制等の見通しについての合理性の検討や承認に関する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。 <p>(2) 回収可能価額の見積りの合理性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> ・前連結会計年度に経営者が採用した重要な仮定を当連結会計年度の実績と比較することによって、当連結会計年度における再見積りの合理性及び見積りの不確実性を評価した。 ・上記重要な仮定について、その合理性を検討するための経営者への質問を実施した。また、中国経済の成長見通し(新型コロナウイルス感染症の影響を含む)の評価を含む経営者による不確実性評価の検討、過年度実績との比較検討、業界分析等を実施した。 ・当監査法人のネットワークファームの公正価値評価専門家を利用して、回収可能価額算定にかかる割引率を含む見積手法、仮定及びデータがCITIC Limitedグループの特徴を踏まえて合理的に選択及び適用されているかを検討した。 ・上記重要な仮定の変更に対する感応度を評価して監査人の許容範囲を設定し、経営者の見積額が当該範囲に含まれるかを検討した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、国際会計基準に準拠して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。

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、伊藤忠商事株式会社の2022年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、伊藤忠商事株式会社が2022年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性及び影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

- (注) 1. 上記は監査報告書及び内部統制監査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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年6月24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
東京事務所

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	永山晴子
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中村進

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている伊藤忠商事株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第98期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が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に準拠して、伊藤忠商事株式会社の2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

非上場関係会社投融資等の評価(【注記事項】(重要な会計上の見積り))	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>当事業年度末の貸借対照表には、関係会社株式1,525,728百万円、関係会社出資金169,283百万円、関係会社短期・長期貸付金80,342百万円等が計上されている。このうち、【注記事項】(重要な会計上の見積り)に記載の通り、市場価格のない子会社株式1,036,207百万円、市場価格のない関連会社株式218,354百万円を有している。また、関係会社の借入債務等に対し1,734,919百万円の保証を行っている。</p> <p>上記のうち、会社が100%を出資し子会社としているリテールインベストメントカンパニー合同会社(以下、RIC)に対する投資として、関係会社出資金103,901百万円が計上されている。RICは、子会社である株式会社ファミリーマート(以下、ファミリーマート)株式の一部を保有する持株会社である。また、会社はRICの借入金に対し、419,761百万円の保証を行っている。</p> <p>会社は、関係会社投融資等の評価にあたり、市場価格のない株式等については、対象会社の財政状態の悪化や超過収益力の減少により実質価額が著しく低下した場合には、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除いて、投資の減損処理等及び融資等に対する引当金を計上している。</p> <p>超過収益力を反映した投資の実質価額の算定は、事業計画等を基礎として行われる。当該事業計画の実現可能性が、市況変動、投資先の業界の成長性や競争等の影響を大きく受ける場合には、不確実性及び主観性の高い会計上の見積りが行われる。</p> <p>RICに対する投融資等の評価にあたっては、ファミリーマートの超過収益力を反映した実質価額が算定されている。当該超過収益力に関連して、連結財務諸表上、ファミリーマートの取得に伴って発生したのれんについて減損テストが行われている(連結財務諸表に関する監査上の主要な検討事項「ファミリーマートののれんの評価」参照)。</p> <p>上記における実質価額の算定には、店舗数の維持と日商増加による収益向上及び割引率といった重要な仮定が使用されており、不確実性及び主観性の高い会計上の見積りが行われている。</p> <p>以上の理由により、当監査法人は、関係会社投融資等の評価にあたり、RICのように対象会社の超過収益力を反映した実質価額の見積りが、当事業年度の財務諸表監査において特に重要であるため、非上場関係会社投融資等の評価が、監査上の主要な検討事項であると判断した。</p>	<p>当監査法人は、非上場関係会社投融資等の評価について、主に以下の監査上の対応を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の有効性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> 投資管理及び評価に必要な情報の入手体制の構築、投資の減損処理等及び融資等に対する引当金の認識の要否判定、及び当該判定に用いた仮定の合理性の検討や承認に関する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。 <p>(2) 実質価額の見積りの合理性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> 超過収益力を反映した実質価額を用いる投融資等の評価に関しては、経営者による新型コロナウイルス感染症の影響評価を含む将来事業計画の実現可能性の裏付けとなる証拠の十分性を検討した。 特に、将来成長率等の不確実性が高く客観的な事実に基づいた検討が容易ではない重要な仮定については、経営者への質問、過去の会計上の見積りに関する遡及的な検討に加え、必要に応じて外部の公表統計データも踏まえ、その合理性を検討した。 上記重要な仮定の変更に対する感応度の評価が必要と判断した場合には、監査人の許容範囲を設定し、経営者の見積額が当該範囲に含まれるかを検討した。 RICに対する投融資等の評価については、ファミリーマートの超過収益力を反映した実質価額が算定され、投資の減損処理等及び融資等に対する引当金の計上要否が検討されていることを確かめた。また、当該実質価額の算定に重要な影響を与えるファミリーマートののれんに係る資金生成単位の使用価値の算定について、連結財務諸表に関する監査上の主要な検討事項「ファミリーマートののれんの評価」に記載の監査上の対応を実施した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が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に準拠して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。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が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に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。