

会 社 名 ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社
 代 表 者 名 代表取締役社長 石 井 茂
 (コード番号：8729 東証第一部)

**平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間の決算速報ならびに
 通期業績予想および配当予想の修正のお知らせ**

1. 平成30年3月期第3四半期連結累計期間 決算速報

当社の親会社であるソニー株式会社は、本日、米国会計原則に基づく 2017 年度第 3 四半期（平成 29 年 10 月 1 日～12 月 31 日）の連結決算発表を行う予定ですが、その中で当社グループについて、ソニーグループの金融分野として米国会計原則に基づく財務情報が開示される予定です。

当社および当社グループの日本会計基準に基づく決算手続きは未だ完了しておりませんが、当社株主をはじめ投資家の皆様に対して適時・適切な情報開示を積極的に行うため、日本会計基準に基づく当社の平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間（平成 29 年 4 月 1 日～12 月 31 日）の決算速報を以下のとおりお知らせいたします。

なお、当社の平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間の決算発表は平成 30 年 2 月 14 日を予定しています。

(1) 平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間 決算速報値

	平成 29 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間(実績) (平成 28 年 4 月 1 日～12 月 31 日)	平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間(速報) (平成 29 年 4 月 1 日～12 月 31 日)
経 常 収 益	1 兆 413 億円	1 兆 1,758 億円
経 常 利 益	503 億円	495 億円
親会社株主に帰属する 四 半 期 純 利 益	337 億円	424 億円
1 株 当 たり 四 半 期 純 利 益	77.51 円	97.67 円

【参考】平成 30 年 3 月期第 3 四半期末：自己資本[※]6,201 億円、総資産 12 兆 2,716 億円

※ 自己資本は、純資産合計額から、新株予約権および非支配株主持分を控除した金額を表示しています。

(注) 経常収益、経常利益および親会社株主に帰属する四半期純利益の各欄に記載の金額は、億円単位未満を切り捨てて表示しています。

(2) 連結業績変動の主たる要因

平成30年3月期第3四半期連結累計期間（平成29年4月1日～12月31日）の経常収益は、生命保険事業、損害保険事業および銀行事業のすべての事業において増加した結果、1兆1,758億円（前年同期比12.9%増）となりました。経常利益は、生命保険事業において減少、損害保険事業において横ばい、銀行事業において増加した結果、495億円（同1.6%減）となりました。一方、当第3四半期に特別利益として生命保険事業において投資用不動産の売却にともなう固定資産等処分益132億円を計上したことにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は424億円（同26.0%増）となりました。

事業別の主な内容は、次のとおりです。

生命保険事業：経常収益は、特別勘定における運用益の増加および保有契約高の堅調な推移を受けた保険料等収入の増加により、前年同期に比べ増収となりました。経常利益は、標準利率改定による新契約獲得にともなう責任準備金繰入額の増加、一般勘定における有価証券売却益の減少およびその他有価証券に係るヘッジを目的としたデリバティブ取引の損益の悪化により、前年同期に比べ減益となりました。なお、変額保険の市場変動にともなう損益*が前年同期に比べ改善し、上記減益要因の影響を一部相殺しました。
* 変額保険の市場変動にともなう最低保証に係る責任準備金の変動額およびデリバティブ取引のヘッジ損益の合計金額

損害保険事業：経常収益は、主力の自動車保険で正味収入保険料が増加したことにより、前年同期に比べ増収となりました。経常利益は、自動車保険の事故率の低下により損害率が低下したものの、広告宣伝費などの事業費が増加したこともあり、前年同期に比べて横ばいとなりました。

銀行事業：経常収益は、住宅ローン残高の積み上がりにもなう貸出金利息の増加や、有価証券利息の増加により、前年同期に比べ増収となりました。経常利益は、カードローンに係る広告宣伝費を中心に営業経費が減少したことなどにより、前年同期に比べ増益となりました。

また、当社は本日、「【参考開示】米国会計原則に基づく主要業績数値」を当社ホームページに公表しておりますので、あわせてご覧ください。

当社ホームページ URL：https://www.sonyfc.co.jp/ja/financial_info/results/sfh_fy2017_3q_02.pdf

2. 通期連結業績予想および配当予想の修正

平成29年4月28日に公表しました平成30年3月期（平成29年4月1日～平成30年3月31日）の当社の連結業績予想および配当予想を以下のとおり修正することとしましたので、お知らせいたします。

(1)平成30年3月期 連結業績予想および配当予想の修正

	前回発表予想(A)	今回発表予想(B)	増減額 (B-A)	増減率	(ご参考) 前期連結実績 (平成29年3月期)
経常収益	14,300億円	15,400億円	1,100億円	7.7%	13,816億円
経常利益	670億円	640億円	△30億円	△4.5%	663億円
親会社株主に帰属する 当期純利益	420億円	500億円	80億円	19.0%	416億円
1株当たり 当期純利益	96.56円	114.95円			95.69円
1株当たり 配当金	55円	60円	5円		55円

(注) 経常収益、経常利益および親会社株主に帰属する当期純利益の各欄に記載の金額は、億円単位未満を切り捨てて表示しています。

(2) 連結業績予想修正の理由

平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間において、生命保険事業の業績が期初の想定と乖離して進捗したことを受け、以下のとおり連結業績を修正します。

経常収益は、生命保険事業において、当第 3 四半期連結累計期間の実績が期初想定を上回って推移したことにより、上方修正します。

経常利益は、生命保険事業において、当第 3 四半期連結累計期間の実績が期初想定を下回って推移したことにより、下方修正します。当第 3 四半期連結累計期間の生命保険事業の経常利益が期初想定を下回ったのは、期初想定より新契約高が減少したことにより、新契約獲得時の費用の減少という増益要因があったものの、一般勘定におけるその他有価証券に係るヘッジを目的としたデリバティブ取引の損益の悪化や有価証券売却益の減少などの減益要因が上記の増益要因を上回ったためです。なお、当第 3 四半期に生命保険事業で固定資産等处分益を計上したことを考慮し、通期でも一般勘定における有価証券売却益は期初想定を下回る見込みです。

経常利益は下方修正するものの、当第 3 四半期に特別利益として生命保険事業において固定資産等处分益を計上したことにより、親会社株主に帰属する当期純利益は上方修正します。

(3) 配当予想修正の理由

当社は、グループ各社における健全性と成長分野への投資のための適切な内部留保を確保した上で、安定的な配当の実施を基本方針とし、中長期の収益拡大に応じて配当の安定的な増加を目指します。中長期の収益拡大については、法定会計上の利益のみならず、生命保険事業の成長実態により近い、MCEV などの経済価値ベースの利益指標をより重視した上で、総合的に判断し、配当額を決定いたします。

上記の中期配当方針を踏まえ、事業環境や業容成長および経済価値ベースの利益の伸展などを勘案した結果、平成 30 年 3 月期の期末配当予想を平成 29 年 4 月 28 日に公表した 1 株当たり 55 円から 60 円に修正することといたします。

前述の平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間の決算速報に記載されている情報は、本資料発表日現在において入手可能な情報を元に作成した速報値であり、確定値ではありません。平成 30 年 2 月 14 日に発表を予定しております平成 30 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間（平成 29 年 4 月 1 日～12 月 31 日）の決算数値は、様々な要因により、本速報値と大きく異なる可能性があります。

当社の連結業績*は、日本の会計基準に準拠して作成しており、その会計基準は、当社の親会社であるソニー株式会社が開示する連結業績の準拠する米国の会計原則とは異なります。

※ 当社の連結業績に含まれる対象会社は以下のとおりです。

連 結 : ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社
ソニー生命保険株式会社
ソニー損害保険株式会社
ソニー銀行株式会社
ソニーペイメントサービス株式会社
SmartLink Network Hong Kong Limited
ソニー・ライフケア株式会社
ライフケアデザイン株式会社
プラウドライフ株式会社*
持分法適用 : ソニーライフ・エイゴン生命保険株式会社
SA Reinsurance Ltd.

* プラウドライフ株式会社は、平成 30 年 3 月期 第 2 四半期連結会計期間より、新たに連結範囲に含まれております。

また、ソニー株式会社は平成 30 年 2 月 2 日に 2017 年度第 3 四半期（平成 29 年 10 月 1 日～12 月 31 日）の業績を発表する予定です。

注意事項

本資料に記載されている、当社グループの現在の計画、見通し、戦略、確信などのうち、過去の事実でないものは、将来の業績に関する見通しや試算です。将来の業績に関する見通しは、将来の営業活動や業績、出来事・状況に関する説明における「確信」、「期待」、「計画」、「戦略」、「見込み」、「想定」、「予測」、「予想」、「目的」、「意図」、「可能性」やその類義語を用いたものに限定されません。口頭または書面による見通し情報は、広く一般に開示される他の媒体にも度々含まれる可能性があります。これらの見通しまたは試算に関する情報は、現在入手可能な情報から得られた当社グループの経営者の仮定、決定ならびに判断に基づいています。実際の業績は、多くの重要なリスクや不確実な要素により、これら業績見通しと大きく異なる結果となりうるため、これら業績見通しのみで全面的に依拠することは控えるようお願いいたします。また、新たな情報、将来の事象、その他の結果にかかわらず、当社グループが将来の見通しや試算を見直して改訂するとは限りません。当社グループはそのような義務を負いません。また、本資料は日本国内外を問わずいかなる投資勧誘またはそれに類する行為のために作成されたものでもありません。

以 上

(お問い合わせ先)

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社 IR 部

電話 (03) 5290-6500 (代表)

E-mail : press@sonyfh.co.jp

(ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社のホームページ)

<https://www.sonyfh.co.jp/>

【参考資料】

■ 日本会計基準と米国会計原則の差異について

当社は、日本の会計処理の原則ならびにその手続および表示方法(以下「日本会計基準」)および保険業法に準拠して決算手続きを行っており、当社の親会社であるソニー㈱の準拠する米国会計原則とは、いくつかの点で異なっております。これらのうち、当社における主な相違は以下のとおりです。

(1) 生命保険事業における保険料収入の収益認識基準について

米国会計原則においては、伝統的保険商品は保険料払込期日の到来した保険料が収益として認識され、投資契約あるいはユニバーサル保険(*)に分類される契約は契約者から払い込まれた保険料のうち預かり金に相当する金額以外が収益として認識されます。日本会計基準においては、契約者から払い込まれた保険料がそのまま収益として認識されます。

(*) ソニー生命保険㈱において、投資契約には主に一時払養老保険、一時払学資保険、個人年金保険が、またユニバーサル保険には主に変額保険、積立利率変動型終身保険が含まれます。

(2) 生命保険事業における資産運用損益の認識基準について

資産運用損益の認識に関して、日本会計基準と米国会計原則の差異は、主に運用実績が直接保険契約者に帰属する特別勘定(*)において生じます。米国会計原則においては、損益の純額が収益として計上される一方、日本会計基準においては、特別勘定(*)の運用損益が利益の場合は経常収益として計上され、損失の場合は経常費用として計上されます。

(*)特別勘定とは、日本会計基準における分類です。

(3) 保険事業における責任準備金(保険契約債務等)について

将来の保険金支払いに必要な責任準備金(保険契約債務等)に対する積み立て(引当て)の基準になる算定根拠が日米間で異なるため、当期損益に差異が生じます。日本においては、保険業法により将来の保険金などの支払いに備えて、監督当局が定める積立方式および計算基礎率を用いて責任準備金を積み立てることが定められております。一方、米国会計原則においては、将来の資産運用利回り、死亡率、罹病率および脱退率などについての予想値に基づき算出されており、これらの計算基礎率は最低毎事業年度に1回見直しを行っております。変額保険契約については、株式相場、債券相場の変動により、資産運用利回りが見直され、当期利益に重要な影響を与えることがあります。

また、変額保険契約などにおける最低保証部分にかかる債務については、日米間で対象となる保険契約が異なることも、当期損益に差異が生じる原因となります。

(4) 新契約獲得費用の繰延・償却について

生命保険事業および損害保険事業における新規保険契約の獲得費用は、日本では、すべて発生年度の費用として処理されますが、米国会計原則では繰延処理され、通常、当該保険契約の保険料払込期間や保険期間にわたって責任準備金と同様の計算基礎率を用いて按分償却されます。変額保険契約や積立利率変動型終身保険契約については、保険期間にわたって見積粗利益に比例して償却されます。見積粗利益については、責任準備金と同様に最低毎事業年度に1回計算基礎率の見直しによる再評価を行っているため、株式相場、債券相場の変動などにより、当期利益に重要な影響を与えることがあります。

なお、米国会計原則において繰り延べの対象となる新契約獲得費用は、保険契約募集手数料(費用)、診査および調査費用など、保険契約の新契約獲得および更新に直接関連する費用のうち回収できると認められるものです。

(5) 危険準備金について

日本においては、保険業法により、将来の保険金支払いなどを確実に行うため、将来発生することが見込まれるリスクに備え、危険準備金を積み立てることが義務付けられています。このリスクには、予定死亡率より実際の死亡率が高くなり、保険金等の支払いによって損失が発生するリスク(保険リスク)、資産運用による実際の利回りが予定利率を確保できないリスク(予定利率リスク)、変額保険や変額年金保険などにおける死亡保険金額や年金額を最低保証するものについて実際の運用成果が保証額を下回るリスク(最低保証リスク)などがあります。危険準備金は、リスクごとに積立基準および積立限度が定められており、それぞれのリスク対応において取り崩すことができます。なお、危険準備金は、責任準備金の一部として貸借対照表に計上されます。

米国会計原則ではこのような法律による準備金の積立は要求されておられません。

(6) 異常危険準備金について

日本においては、保険業法により、異常災害による損害のてん補に充てるため、損害保険会社が収入保険料等を基礎として計算した金額を積み立てることが義務付けられています。異常危険準備金は、巨大災害などの広範囲なリスクを対象とする損害保険事業の特性を考慮して、単年度では大数の法則が機能しない危険に対する備えであり、異常災害が発生した年度に取り崩します。なお、異常危険準備金は、責任準備金の一部として貸借対照表に計上されます。

米国会計原則ではこのような法律による準備金の積立は要求されておられません。

(7) 価格変動準備金について

日本においては、保険業法により、価格変動により損失が発生する可能性が高い資産(国内株式、外国株式、邦貨建債券、外貨建債券、外貨建預金、外貨建貸付金など)について、価格変動準備金を積み立てることが義務付けられています。価格変動準備金は、資産ごとに積立基準および積立限度が定められており、資産の売買・評価換えなどによる損失が利益を上回る場合、その損失をてん補するために取り崩すことができます。

米国会計原則ではこのような法律による準備金の積立は要求されておりません。

(8) 外貨建取引について

当社グループにおいては、銀行事業で外貨建取引の大半が発生しております。日本会計基準において、外貨建取引による資産および負債は、原則として決算時の為替相場にて円換算し、換算差額は為替差損益として損益計算書へ計上します。このため、銀行事業における外貨預金(負債)から発生する換算差額と、その見合い運用の一部である外貨建売却可能債券(資産)から発生する換算差額は、いずれも損益計算書へ計上することにより両者の損益が相殺されます。一方、米国会計原則では、外貨預金(負債)から発生する換算差額は損益計算書へ計上しますが、外貨建売却可能債券(資産)から発生する換算差額については、有価証券価格の変動額と合わせて純資産直入するため、償還・売却時までは損益計算書へは計上されません。すなわち米国会計原則では、資産サイドと負債サイドで換算差額の処理が異なるため、負債サイドから生じる為替変動による為替差損益が、当期利益に対して日本会計基準以上に影響を与えることとなります。

なお、米国会計原則において、為替変動による会計上のミスマッチを軽減するために、銀行事業で保有する一部の外貨建売却可能債券(資産)に対し、公正価値オプションを適用しています。米国会計原則では、公正価値オプションを適用した項目に係る未実現損益は当期利益に反映されるため、これを適用した外貨建売却可能債券(資産)から発生する換算差額が損益計算書に計上されます。

(9) 複合金融商品(組込デリバティブを含む金融商品)について

米国会計原則における複合金融商品の会計処理は、当該金融商品を一体として評価する場合には、保有区分にかかわらず、当該金融商品全体に対して時価評価し、評価損益を損益計算書へ計上します。一方、日本の会計基準では、保有区分に応じた評価方法がとられます。したがって、日米の会計基準の差異により、評価損益額や売却損益額、減損額に差異が生じます。

(10) 責任準備金対応債券について

生命保険事業では、長期にわたる保険債務の履行を確実なものとするために責任準備金を積み立てており、当該負債の特性に対応して、債券を利用した金利リスクの管理を行っております。このような金利リスクの管理の実態を反映することを目的として、日本会計基準においては、「保険業における「責任準備金対応債券」に関する当面の会計上及び監査上の取扱い」(日本公認会計士協会業種別監査委員会報告第21号)に掲げられた要件を満たした債券を「責任準備金対応債券」として区分し、償却原価法に基づく評価及び会計処理を行うことが認められています。ソニー生命保険㈱では、「責任準備金対応債券」に区分した債券について、日本会計基準上、償却原価法により評価を行っております。

一方、米国会計原則においては、日本会計基準で認められている会計処理の適用がないため、このような債券を売却可能証券に分類し、決算日の公正価値で測定するとともに、未実現保有損益(税効果考慮後)をその他の包括利益累計額に計上しております。実現した売却損益は損益に反映しています。

(11) のれんについて

日本会計基準においては、ある企業が他の企業または企業を構成する事業に対する支配を獲得し、その対価である取得原価が、受け入れた資産および引き受けた負債に配分された純額を上回る場合に、その超過額をのれんとして資産に計上します。非支配株主持分に相当する部分についてはのれんが計上されません。なお、資産計上されたのれんは、20年以内のその効果のおよぶ期間にわたって定期的に償却されます。あわせて、必要に応じて減損損失の計上の要否が検討されます。

一方、米国会計原則においては、非支配株主持分に相当する部分ののれんについても、取得した持分から推定した額などによって資産に計上します。資産計上されたのれんは、償却されることはなく、必要に応じて減損損失の要否が検討されます。したがって、日米の会計基準の差異により、のれんの残高および費用処理額に差異が生じます。