

# 第10回定時株主総会資料

(電子提供措置事項のうち法令及び定款に基づく  
書面交付請求による交付書面に記載しない事項)

## 事業報告

- 新株予約権等に関する事項
- 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

## 連結計算書類

- 連結持分変動計算書
- 連結注記表

## 計算書類

- 株主資本等変動計算書
- 個別注記表

# S B I アルヒ株式会社

法令及び当社定款第15条第2項の規定に基づき、上記の事項につきましては、書面交付請求をいただいた株主さまに対して交付する書面（電子提供措置事項記載書面）への記載を省略しており、インターネット上の当社Webサイト（<https://www.sbiaruhi-group.jp/ir/stockinfo/shareholders>）及び株主総会資料掲載Webサイト（<https://d.sokai.jp/7198/teiji/>）に掲載することにより、株主の皆さまに提供しております。

なお、本株主総会におきましては、書面交付請求の有無にかかわらず、議決権を有する株主さま全員に電子提供措置事項から上記事項を除いたものを記載した書面を一律でお送りいたします。

## 事業報告

### 1. 新株予約権等に関する事項

(1) 当事業年度の末日において当社役員及び従業員が保有しているストックオプションとしての新株予約権の状況

	新株予約権の 割当日	新株予約権の 個数	目的となる株式 の種類及び数 (注1)	発行価額 (新株予約権 1個当たり)	行使価額 (注2)	行使期間
第1回 新株予約権 (注3)	2015/7/22	0個	普通株式 0株	1,100円	500円	2018年3月31日 ～2025年3月31日
第2回 新株予約権 (注3)	2015/7/22	271個	普通株式 31,100株	無償	500円	2018年3月31日 ～2025年3月31日
第3回 新株予約権 (注3)	2016/8/31	122個	普通株式 12,200株	1,010円	500円	2019年3月31日 ～2026年3月31日
第4回 新株予約権 (注3)	2016/7/29	516個	普通株式 59,900株	無償	500円	2019年3月31日 ～2026年3月31日
第5回 新株予約権 (注3)	2017/6/29	468個	普通株式 46,800株	1,500円	750円	2020年3月31日 ～2027年3月31日
第6回 新株予約権 (注3)	2017/6/29	731個	普通株式 117,600株	無償	750円	2020年3月31日 ～2027年3月31日
第7回 新株予約権 (注3)	2017/8/31	0個	普通株式 0株	無償	750円	2020年3月31日 ～2027年3月31日
第8回 新株予約権 (注3)	2018/8/31	1,870個	普通株式 187,000株	10,000円	2,274円	2020年7月1日 ～2028年3月31日
第9回 新株予約権 (注3)	2018/8/31	559個	普通株式 70,200株	無償	2,274円	2020年8月11日 ～2028年3月31日
第10回 新株予約権 (注3)	2019/8/30	545個	普通株式 65,000株	無償	1,984円	2021年8月9日 ～2029年3月31日
第11回 新株予約権 (注3)	2020/9/30	540個	普通株式 74,000株	無償	1,679円	2022年8月28日 ～2030年3月31日

(注) 1. 2017年10月13日付で行われた1：100の株式分割によって、割当株式数が調整されたため、発行時点での割当株式数から変更が生じているものです（第1回新株予約権から第7回新株予約権についての注記）。

2. 2017年10月13日付で行われた1：100の株式分割によって、行使価額が調整されたため、発行時点での行使価額から変更が生じているものです（第1回新株予約権から第7回新株予約権についての注記）。

### 3. 新株予約権の行使条件は概ね以下のとおりとなります。

#### I. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数

新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権の目的となる株式の数（以下「付与株式数」という。）は上記（1）に記載のとおりであり、また、新株予約権1個当たり当社普通株式100株とする。ただし、新株予約権発行決議日以降に、当社が普通株式について株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整するものとする。かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の株式については、これを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

なお、上記の他、新株予約権発行決議日以降に、当社の合併、会社分割、株式交換、株式移転その他の組織再編行為に伴い付与株式数の調整を必要とする場合、その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は合理的な範囲で適切に付与株式数の調整を行うものとする。

#### II. 行使価額の調整

本新株予約権発行決議日以降に、当社が普通株式について株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により本新株予約権の行使に係る行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \div \text{分割・併合の比率}$$

さらに、上記の他、本新株予約権発行決議日以降に、当社組織再編に伴い付与株式数の調整を必要とする場合、その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うものとする。

#### III. 新株予約権の行使条件

(1) 新株予約権者は、新株予約権の行使時点において、当社、旧アルヒ株式会社及びそれらの子会社（以下、総称して「当社グループ」という。）の役員又は従業員であることを要する。ただし、会社都合による退職、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りでない。

(2) 新株予約権者は、割当日から2年間を経過する日までの期間において、次に掲げる各事由が生じた場合、当該事由発生日以降は、新株予約権者に発行された新株予約権の全部について権利行使できないものとする。

①1株当たりの金額が行使価額を下回る価格を発行価格とする当社の普通株式の発行等が行われた場合（払込金額が会社法第199条第3項・同第200条第2項に定める「特に有利な金額である場合」を除く。）。

②1株当たりの金額が行使価額を下回る価格を対価として当社の普通株式の売買その他の処分取引が行われたとき（ただし、当該取引時点における株式価値よりも著しく低いと認められる価格で取引が行われた場合を除く。）。

③新株予約権の目的となる当社の普通株式が国内外のいずれの金融商品取引所にも上場されていない場合、1年に一回を目途に、別途当社が合理的に指名する国内における著名な第三者算定機関が適切な株式価値評価方法を用いて算定した当社の普通株式の評価額が行使価額を下回ったとき。

④新株予約権の目的となる当社の普通株式が国内外のいずれかの金融商品取引所に上場され、かつ当該金融商品取引所における当社の普通株式の普通取引の終値が、行使価額を下回る価格となったとき。

#### IV. 新株予約権の譲渡制限等

①新株予約権を譲渡により取得するには当社の承認を要する。

②新株予約権の質入等の処分は認めない。

## V. 合併・吸収分割・新設分割・株式交換・株式移転の際の取扱い

当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転を行うとき、当社が消滅会社となる合併を行うとき、又は会社分割を行い分割先の会社に新株予約権を移転させるとき（以下「組織再編行為」と総称する。）は、かかる新株予約権は消滅し、当社は、当該株式交換若しくは株式移転により完全親会社となる会社、合併後の存続会社、又は会社分割による分割先の会社（以下、これらを「再編後新会社」と総称する。）から新たな新株予約権を新株予約権者に交付させるものとする。ただし、当該株式交換に係る株式交換契約書、当該株式移転に係る株式移転計画、当該合併に係る合併契約書、又は当該会社分割に係る分割計画において以下の内容の定めがなされた場合に限る。

### ① 交付する新株予約権の数

組織再編行為の効力発生時点において新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数を交付する。

### ② 新株予約権の目的となる再編後新会社の株式の種類及び数

再編後新会社の普通株式とする。株式の数については、上記（注）1に規定された株式の数（調整がなされた場合には調整後の株式の数）を株式交換、株式移転、合併又は会社分割の比率（以下「割当比率」という。）に応じて調整するものとし、調整により1株未満の端数が生じた場合にこれを切り捨てる。

### ③ 新株予約権の行使に際して出資される金額

出資金額は、次の算式により計算決定し、計算による1円未満の端数は切り上げる。

組織再編行為後出資金額＝組織再編行為前出資金額×1/割当比率

### ④ 新株予約権行使期間

行使期間は、上記に定める期間の開始日又は組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日より、上記に定める期間の満了日までとする。

⑤ 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金は上記に定めるところと同様とする。

### ⑥ 新株予約権の行使条件

新株予約権の行使条件は上記の定めに基づいて定める。

### ⑦ 新株予約権の取得事由及び条件

・ 当社は、新株予約権者が当社グループにおいて、(i)会社都合による退職をした場合、(ii)定年により取締役、執行役員若しくは使用人のいずれでもなくなった場合、(iii)当社グループの就業規則に基づき懲戒処分（懲戒解雇を除く。）を受けた場合、(iv)新株予約権者の当社グループにおける役職が割当日現在より下位となった場合、(v)新株予約権者について破産、民事再生若しくはその他の倒産手続が開始された場合又は(vi)新株予約権者が死亡した場合は、当該新株予約権者に発行された新株予約権の全部又は一部を、当社の取締役会が別途定める日の到来をもって、無償で取得することができる。

・ 当社は、新株予約権者が当社グループにおいて、(i)懲戒解雇された場合、(ii)取締役又は執行役員の地位を解任された場合で当社グループの使用人でなくなった場合又は(iii)自己都合により当社グループの取締役又は使用人の地位を退任又は退職をした場合は、当該新株予約権者に発行された新株予約権の全てを、当社の取締役会が別途定める日の到来をもって、無償で取得することができる。

・ 上記のほか、当社は当該新株予約権者に発行された新株予約権の全てを、当社の取締役会が別途定める日の到来をもって、無償で取得することができる。

### ⑧ 新株予約権の譲渡制限等

新株予約権を譲渡により取得するときは、再編後新会社の承認を要する。また、新株予約権の買入等の処分は認めない。

⑨ その他の条件については、再編対象会社の条件に基づいて決定する。

(2) 上記のうち当社取締役及び監査役の保有する未行使の新株予約権の回次別合計

回次	取締役 (社外取締役を除く)	
	個数	保有者数
第1回新株予約権	0個	0名
第2回新株予約権	0個	0名
第3回新株予約権	0個	0名
第4回新株予約権	0個	0名
第5回新株予約権	0個	0名
第6回新株予約権	0個	0名
第7回新株予約権	0個	0名
第8回新株予約権	200個	1名
第9回新株予約権	0個	0名
第10回新株予約権	0個	0名
第11回新株予約権	0個	0名

(注) 当社は、社外取締役及び監査役に上記新株予約権を付与していません。

(3) 当事業年度中に交付した新株予約権等の状況

当事業年度中に交付した新株予約権はございません。

(4) その他新株予約権等に関する重要な事項

該当する事項はございません。

## 2. 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

### (1) 内部統制システムの基本方針

当社及び当社子会社（以下、「当社グループ」という。）の業務の適正を確保するための体制（2016年4月27日付け取締役会決議、その後2020年3月25日付け、2021年4月21日付け、2023年4月27日付け、2024年2月27日付け、及び2024年4月25日付けで一部改定に係る取締役会決議）の内容の概要は以下のとおりです。

- 1) 当社グループの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
  - a. 当社は、当社グループとしてコンプライアンスファーストをスローガンに掲げ、法令遵守及び倫理的行動が、ミッションの実現の前提であることを、当社グループの全役職員に周知・徹底する。
  - b. 当社は、コンプライアンス規程を定め、コンプライアンス担当役員を委員長とするコンプライアンス委員会が当社グループのコンプライアンス遵守の実効性の評価や活動計画の決定及び点検を行う。また、コンプライアンス所管部署を定め当社グループのコンプライアンス上の課題・問題の把握に努める。
  - c. 当社は、内部監査基本規程を定め内部監査所管部署を設置し、当社グループのコンプライアンス体制の構築及び実施状況について監査を行う。
  - d. 当社は、当社グループにおける法令・定款違反行為その他コンプライアンスに関する重要な事実を発見した場合に、報告することを可能とするために、内部通報制度を構築する。
- 2) 当社の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
  - a. 当社は、文書保存管理規程を定め、取締役の職務の執行に係る情報を、文書又は電磁的記録（以下、「文書等」という。）に記載又は記録して保存し、管理する。
  - b. 文書等は、取締役、監査役及びそれらに指名された従業員が常時閲覧できる。
- 3) 当社グループの損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - a. 当社は、当社の業務執行及びミッションの達成を阻害しうるリスクに対して、そのリスクを把握し、適切に評価して管理するため、リスク管理基本方針を定めリスク管理担当役員を委員長とするERM委員会が当社グループのリスク管理体制の実効性の評価や活動計画の決定及び点検を行う。また、リスク管理所管部署を定め個別リスク管理所管部署と連携し対象リスクのモニタリングによりリスクの把握・評価及び必要な対策を行い、当社グループ全体の統合的なリスク管理を行う。
  - b. 当社は、危機リスクが顕在化した場合には、危機管理規程に従い、総務部担当役員を責任者とする対策本部を設置し、当該リスクに対処する。FC（フランチャイズ）店舗を通じた当社の業務執行に係るリスクについても、日々の適切な店舗指導・管理等を通じて当該リスクを排除又は軽減し、もって経営の安定化に努めるものとする。
- 4) 当社グループの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
  - a. 当社は、取締役会の決議により当社グループの中期経営計画を定め、注力すべき経営目標を明確にし、当該経営目標を当社グループの経営計画に適切に反映し、当社取締役会は適時適切にその達成状況をフォローする。
  - b. 当社は、取締役の管掌体制を定め、取締役間の職務分担を明確にするとともに、業務執行の責任体制を明確にする。
  - c. 当社グループは、適切且つ迅速な意思決定を可能とする情報システムを整備する。
  - d. 当社は、執行役員制度を導入することにより、取締役会による意思決定に基づき適切且つ迅速な業務執行を可能とすることにより、業務執行機能の効率性を確保する。

- 5) 当社グループの取締役の職務執行の報告に関する体制及びその他の業務の適正を確保するための体制
- a. 当社は、関係会社管理規程を定め、当社グループの取締役等の職務執行の報告及びその業務の適正を確保するため、関係会社の管理所管部署を定め、定期的に事業の進捗状況及び経営課題やその対応策についてモニタリングし適時に取締役会に報告する。
  - b. 当社は、グループ子会社にグループ子会社を統括するための規程類を遵守させ、グループ子会社をして必要な規程類を整備させるとともに、グループ子会社が必要とする内部統制の水準に適合した内部統制の整備と運用が行われるよう努めさせる。
  - c. 当社のコンプライアンス所管部署はグループ子会社のコンプライアンス上の課題・問題の把握・改善策の審議・検討を行う。
  - d. 当社の内部監査所管部署は、グループ子会社の監査を行い取締役会に報告する。
- 6) 当社が支配株主を有する場合における少数株主の利益保護のための体制
- a. 支配株主又はその子会社との間の重要な取引について、独立社外取締役を含む支配株主からの独立性を有する者3名以上にて構成される特別委員会において、少数株主の利益保護の観点から審議・検討を行い、その結果を取締役に答申する。
  - b. 取締役会は、前項の答申の内容を踏まえ、利益相反及び取引の公正性に係る審議を行った上で取引の可否を決定する。
- 7) 当社の監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項
- 当社は、監査役から求めがあったときは、監査役の職務を補助しうる知見を有する使用人を、監査役と協議のうえ定める期間中、取締役の指揮命令系統から独立した監査役の職務を補助すべき使用人として置くものとし、当該使用人の人事異動及び人事評価については、監査役の意見を尊重する。
- 8) 前号の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監査役の指示の実効性の確保に関する事項
- 監査業務に必要な命令を受けた監査役の職務を補助すべき使用人は、その職務の遂行に関して取締役からの指揮命令を受けない。
- 9) 当社グループの取締役、監査役及び使用人が当社の監査役に報告をするための体制
- a. 当社は、当社の監査役が当社グループの重要な会議体への参加を可能とする体制を定め、これらの会議体への参加を通じ報告・情報を提供する。
  - b. 当社グループの取締役及び使用人は、下記に掲げる事項を知ったときは、監査役に適時且つ的確に報告する。
    - i. 会社に著しい損害を及ぼす虞のある事項
    - ii. 経営に関する重要な事項
    - iii. 内部監査に関連する重要な事項
    - iv. 重大な法令・定款違反
    - v. その他取締役が重要と判断する事項
  - c. 取締役及び使用人は、監査役より前項第 i 号乃至第 v 号の事項について説明を求められたときは、速やかに詳細な説明を行うものとし、合理的な理由無く説明を拒むことはできない。
  - d. 当社は、取締役及び使用人が、法令・定款違反行為その他コンプライアンスに関する重要な事実を監査役に対して直接報告するための体制を整備する。
  - e. 取締役及び使用人は、各監査役がその職務遂行上報告を受ける必要があると判断した内部通報制

度の通報状況及びその内容、その他事項について報告、情報提供を行う。

10) 前号の報告をしたものが当該報告をしたことを理由として不当な取扱いを受けないことを確保するための体制

当社グループは、前条の報告をした者が、当該報告を行ったことを理由として、不利な取扱いを受けることを禁止するとともに、不利な取扱いを受けるようなことがないよう規程を整備し、全役職員に周知徹底する。

11) 監査役の職務の執行について生ずる費用又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生ずる費用の前払い又は償還の請求を行ったときは、職務の執行に必要でないと認められる場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理するものとし、当該費用が適時適切に処理されるよう経理体制を整備する。

12) その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- a. 当社は、代表取締役をして監査役と定期的に会合を持たせ、経営上の課題及び問題点の情報共有に努めるほか、必要に応じて、監査役、内部監査所管部署及び会計監査人の情報共有を図る。
- b. 当社は、監査役から前項の会合の開催の要求があったときは、速やかにこれを開催する。

(2) 内部統制システムの運用状況の概要

当社グループは、上記決議内容に基づく内部統制システムの基本方針に基づき、その整備と適切な運用に努めています。当期において実施した運用状況のうち主なものは以下のとおりです。

1) コンプライアンスに関する取組み

- a. コンプライアンス委員会で決議したコンプライアンスプログラムに基づき、当社グループの役職員及びFC店舗役職員に対しコンプライアンスに関する教育を重層的に行いコンプライアンスの浸透を図りました。
- b. コンプライアンス所管部署は、当社グループ及びFC店舗から収集したコンプライアンス関連事案に対応するとともに、その分析や対応策をコンプライアンス委員会で審議・検討しました。
- c. 代表取締役直轄の内部監査所管部署は、年度内部監査計画に基づき当社グループ各部署の部署別監査、テーマ別監査を実施し、その結果を定期的に取り締役に報告しました。
- d. 直営店舗及びFC店舗にはコンプライアンス推進責任者（管轄する直営店舗及びFC店舗のコンプライアンスに関する管理・指導責任者）を設置し、店舗に対するきめ細かいコミュニケーションによるコンプライアンス活動を実践しています。

2) リスクマネジメントに関する取組み

- a. リスク管理は「リスク管理基本方針」に則り、リスクを分類・定義したうえで、報告すべきリスクを明確にし、リスクカテゴリーごとにリスクモニタリングを定期的に行い、重要度に応じてERM委員会で報告する体制を構築しています。
- b. 新商品等の導入に伴う新規リスクマネジメント及びリリース後の定期的なリスクモニタリングについて、リスク管理所管部署を中心とした評価プロセスを構築しています。

3) 子会社管理に関する取組み

- a. 内部統制の一環として各種規程の制定・改定や必要に応じて株主総会及び取締役会の運営補助等を行うことにより、当社グループ子会社が効率的かつ法令を遵守した業務を行い、事業の推進・拡大を図る体制を強化しています。



b. グループ子会社ごとに、当社の関係会社管理部署が業績モニタリングや課題解決の助言等を行う定例会を運営しています。

4) 監査役監査に関する取組み

- a. 監査役は取締役会に出席し、経営意思決定プロセスや内部統制システムの整備・運用状況等を監査し意見を表明しています。
- b. 常勤監査役は、執行役員会、コンプライアンス委員会、ERM委員会等の重要会議に出席するとともに、主要な使用人への定期的なヒアリングを行いました。
- c. これらの監査活動を通じて得た所見に基づき、監査役会で意見交換を行い代表取締役との意見交換会で必要に応じ提言を行いました。
- d. さらに監査役は会計監査人及び内部監査所管部署長と各監査の共有を行うとともに情報・意見の交換を行いました。

# 連結計算書類

## 連結持分変動計算書 (2023年4月1日から2024年3月31日まで)

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分					非支配持分	資本合計
	資本金	資 利 余 本 金	自己株式	利 余 益 金	合 計		
2023年4月1日残高	3,471	8,684	△838	21,448	32,765	△30	32,735
当期利益	—	—	—	1,517	1,517	△28	1,488
当期包括利益合計	—	—	—	1,517	1,517	△28	1,488
自己株式の処分	—	△41	72	—	30	—	30
配当金	—	—	—	△1,601	△1,601	—	△1,601
新株予約権	—	△25	—	—	△25	—	△25
譲渡制限付株式報酬	—	7	53	—	61	—	61
子会社の支配獲得に伴う変動	—	9,263	—	—	9,263	—	9,263
所有者との取引額合計	—	9,204	125	△1,601	7,728	—	7,728
2024年3月31日残高	3,471	17,888	△712	21,364	42,012	△58	41,953

(注) 記載金額は、百万円未満を切捨てて表示しております。

## 連結注記表

### I 連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記

#### 1. 連結計算書類の作成基準

当社及び子会社（以下「当社グループ」という。）の連結計算書類は、会社計算規則第120条第1項の規定により、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。なお、連結計算書類は同項後段の規定により、IFRSで求められる開示項目の一部を省略しております。

#### 2. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 6社

主要な連結子会社の名称 アルヒRPAソリューションズ株式会社、アルヒ不動産テクノロジー株式会社、アルヒ住み替えコンシェルジュ株式会社、SBIエーステートファイナンス株式会社、SBIスマイル株式会社、SBIギャランティ株式会社

2023年12月1日を効力発生日とする株式交換に伴い、SBIエーステートファイナンス株式会社並びにSBIエーステートファイナンス株式会社の完全子会社であるSBIスマイル株式会社及びSBIギャランティ株式会社を、当連結会計年度において、連結計算書類における連結範囲に含めております。

#### 3. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

#### 4. 会計方針に関する事項

##### (1) 企業結合

全ての結合企業又は結合事業が最終的に企業結合の前後で同じ当事者によって支配され、その支配が一時的なものではない企業結合(共通支配下の取引)については、被結合企業の資産及び負債の帳簿価額を引き継ぐ処理を行っております。

##### (2) 金融資産の評価基準及び評価方法

###### (a) 認識

金融資産は、当社グループが金融商品の契約上の当事者になった時点で認識しております。

金融資産は当初認識時において公正価値で測定しております。純損益を通じて公正価値で測定する金融資産（以下「FVTPLの金融資産」という。）を除き、金融資産の取得に直接起因する取引コストは、当初認識時において、金融資産の公正価値に加算しております。FVTPLの金融資産の取得に直接起因する取引コストは純損益で認識しております。

###### (b) 分類及び測定

金融資産は、管理している事業モデル及び契約上のキャッシュ・フローの特性により、i) 償却原価で測定される金融資産、ii) その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産（以下「FVTOCIの金融資産」という。）、iii) FVTPLの金融資産に分類しております。

###### i) 償却原価で測定される金融資産

その契約上のキャッシュ・フローが元本及び元本残高に係る利息の支払いのみで構成され、かつ当社グループが契約上のキャッシュ・フローを回収する目的のみで保有する負債性金融資産については、償却原価で測定される金融資産に分類しております。当初認識後、実効金利法による償却原価から減損損失を控除した金額で測定しております。実効金利法による利息収益は純損益で認識しております。

###### ii) FVTOCIの金融資産

その契約上のキャッシュ・フローが元本及び元本残高に係る利息の支払いのみで構成され、かつ当社グループが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て保有する負債性金融資産については、FVTOCIの金融資産に分類しております。当連結会計年度において該当ありません。

###### iii) FVTPLの金融資産

償却原価で測定される金融資産及びFVTOCIの金融資産に分類されない全ての金融資産はFVTPLの

金融資産に分類しております。当初認識後、公正価値で測定し、その変動を純損益で認識しております。当初認識時の取引費用は発生時に純損益として認識しております。また、金融資産からの利息及び配当金については、純損益として認識しております。

(c) 認識の中止

当社グループは、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合、又は金融資産を譲渡し、その金融資産の所有に係るリスクと経済価値を実質的に全て移転した場合に、当該金融資産の認識を中止しております。当社グループが、移転した当該金融資産に対する支配を継続している場合には、継続的関与を有している範囲において、資産に対する留保持分及び関連して支払う可能性がある負債を認識いたします。

(d) 金融資産の減損

償却原価で測定する金融資産等に係る減損については、当該金融資産に係る予想信用損失に対して損失評価引当金を認識しております。当社グループは、各報告日において、信用リスクの変化を勘案し、変化した場合には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たかどうかを評価しております。

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、当該金融商品に係る損失評価引当金を12ヶ月の予想信用損失と同額で測定しております。一方で、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、当該金融商品に係る損失評価引当金を全期間の予想信用損失と同額で測定しております。ただし、売上債権等については常に損失評価引当金を全期間の予想信用損失と同額で測定しております。

予想信用損失は、信用情報の変化や債権の期日経過情報等を反映する方法で見積っております。当該測定に係る金額は損益で認識し、減損損失認識後に減損損失を減額する事象が発生した場合は、減損損失の減少額を損益として戻し入れております。なお、連結計算書類に表示されている金融資産の減損後の帳簿価額は、当社グループの金融資産の信用リスクに対するエクスポージャーの最大値です。

(3) リース（借手）

当社グループは、契約の開始時に契約がリースであるか又はリースを含んでいるかを判定しております。契約が特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換する場合には、当該契約はリースであるか又はリースを含んでおります。

当社グループは、リースの開始日に、使用権資産とリース負債を認識しております。使用権資産は、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金額で測定しております。この取得原価は、リース負債の当初測定額に、開始日又はそれ以前に支払ったリース料を調整し、発生した当初直接コストと原資産の解体及び除去、原資産又は原資産の設置された敷地の原状回復の際に生じるコストの見積りを加え、受領済みのリース・インセンティブを控除して算定しております。

当初認識後、使用権資産は、開始日から使用権資産の耐用年数の終了時又はリース期間の終了時のいずれか早い方の日まで、定額法により減価償却しております。

リース負債は、実効金利法による償却原価で測定しております。リースの計算利率が容易に算定できない場合は、当社グループの追加借入利率を用いており、一般的に、当社グループは追加借入利率を割引率として使用しております。

当社グループは、連結財政状態計算書において、投資不動産の定義を満たさない使用権資産を「有形固定資産」及び「無形資産」に含めて表示しております。

なお、当社グループは、リース期間が12ヶ月以内の短期リース及び少額資産のリースについては、使用権資産及びリース負債を認識しないことを選択しております。当社グループは、これらのリースに係るリース料をリース期間にわたり定額法により費用として認識しております。

(4) 有形固定資産

(a) 認識及び測定

有形固定資産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金額で測定しております。取得原価には資産の取得に直接付随する費用及び資産除去債務の当初見積額が含まれます。有形固定資産の処分損益は、処分により受け取る金額と有形固定資産の帳簿価額とを比較し、純額で純損益として認識しております。

(b) 減価償却費

減価償却費は償却可能価額をもとに算定しております。償却可能価額は、資産の取得価額から残存価額を差し引いて算出しております。減価償却は、有形固定資産の各構成要素の見積耐用年数にわたり、定額法によって純損益で認識しております。

有形固定資産の主な見積耐用年数は次のとおりであります。

資産の種類	見積耐用年数	減価償却方法
建物	3～44年	定額法
建物附属設備	8～15年	定額法
工具器具及び備品	3～15年	定額法
使用権資産	2～5年	定額法

減価償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、毎期末日に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

(5) のれん及び無形資産

(a) 認識及び測定

企業結合により生じたのれんは連結財政状態計算書上、のれんに計上しております。当社グループは、移転された対価と取得日時点で測定した被取得企業の非支配持分の金額の合計から、取得日時点における識別可能な取得資産及び引受負債の純認識額を控除した額としてのれんを測定しております。

無形資産は、有限の耐用年数が付されたものについては、個別に取得した無形資産と同様に、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除して測定しております。また、耐用年数を確定できないものについては、取得原価から減損損失累計額を控除して測定しております。

(b) その他の無形資産（個別に取得した無形資産）

当社グループが取得したその他の無形資産は、有限の耐用年数が付されたものについては、取得価額から償却累計額を控除して測定しております。

(c) 償却

無形資産の償却は、有限の耐用年数が付されたものについては、当該資産が使用可能な状態になった日から見積耐用年数にわたり、定額法によって純損益で認識しております。

無形資産の主な見積耐用年数は次のとおりであります。

資産の種類	見積耐用年数	償却方法
ソフトウェア	5年	定額法
使用権資産（注1）	5年	定額法
サービシング業務受託権	17年	（注2）
回収サービス資産	28年	（注2）

償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、毎期末日に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

（注）1. 使用権資産については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。なお、ソフトウェアの一部について、セール・アンド・リースバック取引により、使用権資産に振替計上し、これについては、従来からの償却方法を継続適用しております。

2. サービシング業務受託権及び回収サービス資産については回収予定期間における回収見込額に応じて償却しております。

(6) 非金融資産の減損

棚卸資産及び繰延税金資産を除く、当社グループの非金融資産については、毎期末日に減損の兆候の有無を判断しております。減損の兆候が存在する場合には、当該資産の回収可能価額を見積っております。のれん及び耐用年数を確定できない又はまだ使用可能では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、回収可能価額を毎年同じ時期に見積っております。資金生成単位については、継続的に使用することにより他の資産又は資産グループのキャッシュ・インフローから、概ね独立したキャッシュ・インフローを生み出す最

小の資産グループとしております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と処分コスト控除後の公正価値のうち、いずれか高い金額としております。使用価値の算定において、見積将来キャッシュ・フローは、貨幣の時間的価値及び当該資産の固有のリスクを反映した税引前の割引率を用いて、現在価値に割り引いております。

減損損失は、資産又は資金生成単位内の帳簿価額が回収可能価額を超過する場合に、純損益として認識しております。資金生成単位に関連して認識した減損損失は、まずはその単位のれんの帳簿価額を減額するように配分し、次に資金生成単位内のその他の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。

(7) 重要な引当金の計上基準

引当金は、過去の事象の結果として、当社グループが、合理的に見積可能である法的債務又は推定的債務を現在の債務として負っており、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い場合に認識しております。引当金は、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間的価値及び当該負債に特有のリスクを反映した税引前の割引率を使用し、現在価値に割り引いております。

(8) 従業員給付

当社グループでは、確定拠出型年金制度を採用しております。確定拠出型年金制度は、雇用主が一定額の掛金を他の独立した企業に拠出し、その拠出額以上の支払いについて法的又は推定的債務を負わない退職後給付制度であります。確定拠出型年金制度の拠出は、従業員がサービスを提供した期間に費用として認識しております。

(9) 収益の計上基準

当社グループでは、IFRS第9号に基づく金融収益を除き、IFRS第15号による以下の5ステップアプローチに基づき、顧客への財やサービスの移転との交換により、その権利を得ると見込む対価を反映した金額で収益を認識しています。

- ステップ1：顧客との契約を識別する
- ステップ2：契約における履行義務を識別する
- ステップ3：取引価格を算定する
- ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する
- ステップ5：企業が履行義務の充足時に収益を認識する

(a) サービシング・フィー売上

当社グループの住宅ローン事業では、債権管理回収に係るサービシング・フィー等は、サービシング業務提供時点において履行義務が充足されると判断しており、当該サービシング業務提供時点で収益を認識しております。

IFRS第9号に基づき認識される収益は以下のとおりです。

(b) オリジネーション・フィー売上

当社グループの住宅ローン事業では、住宅ローン商品の融資実行に係る事務手数料等を貸付実行日、即ち、当該ローンの当初認識時に認識しております。

(c) 貸付債権流動化関連収益

金融資産の消滅に伴って、もはや認識しない部分に配分された帳簿価額とその対価との差額を、譲渡時に貸付債権流動化関連収益として認識しております。

## 5. 会計方針の変更に関する注記

当社グループは、当連結会計年度より以下の基準を適用しております。

IFRS		新設・改訂の概要
IAS第1号	財務諸表の表示	重要な (significant) 会計方針ではなく、重要性がある (material) 会計方針の開示を要求する改訂
IAS第8号	会計方針、会計上の見積りの変更及び誤謬	会計方針と会計上の見積りとの区別を明確化
IAS第12号	法人所得税	リース及び廃棄義務に係る繰延税金の会計処理を明確化 経済協力開発機構 (OECD) が公表した第2の柱モデルルールを導入するために制定又は実質的に制定された税制から生じる法人所得税に対する企業のエクスポージャーの開示を要求する改訂
IFRS第17号	保険契約	保険契約に関する会計処理の改訂 IFRS第17号とIFRS第9号の適用開始時の比較情報に関する改訂

上記基準書の適用による当社グループの連結計算書類に与える重要な影響はありません。

## 6. 表示方法の変更に関する注記

前連結会計年度において、連結財政状態計算書上「その他の金融資産」に含めていた「受益権」は、金額的重要性が増したことから、より明瞭に当社グループの財政状態を表示することを目的として、当連結会計年度より独立掲記することとしました。

## 7. 会計上の見積りに関する注記

IFRSに準拠した連結計算書類の作成において、経営者は、他の情報源から直ちに明らかにならない資産及び負債の帳簿価額について、見積り、判断及び仮定の設定を行う必要があります。見積り及びそれに関する仮定は、関係が深いと思われる過去の経験及びその他の要素に基づいております。実績はこれらの見積りと異なる場合があります。

見積り及び基礎となる仮定は継続的に見直しており、会計上の見積りの修正は、修正した期間のみ影響を与える場合は修正が行われた当該期間に認識し、修正した期間及び将来の期間の双方に影響を及ぼす場合には当該期間及び将来の期間で認識しております。

以下は将来に関する主要な仮定及び事業年度末における見積りの不確実性の要因となる主な事項であり、これらは当連結会計年度及び翌連結会計年度以降に資産や負債の帳簿価額に対して重大な調整をもたらすリスクを含んでおります。

また、のれん及び金融商品の評価等において、将来の不確実性を織り込んでおりますが、新型コロナウイルスの感染拡大の影響によっては、事後的な結果との間に乖離が生じる可能性があります。

### (1) のれんの評価

当社グループが計上するのれんについては、減損の兆候の有無にかかわらず、回収可能価額を毎年同じ時期に見積っております。当該回収可能価額は、使用価値に基づき算定しております。使用価値は経営者が承認した事業計画と成長率を基礎としたキャッシュ・フローの見積額を現在価値に割り引いて算定しております。事業計画は原則として5年を限度としており、業界の将来の趨勢に関する経営者の評価と過去のデータを反映したものであり、外部情報及び内部情報に基づき作成しております。成長率は資金生成単位が属する市場又は国の長期平均成長率を勘案して決定しております。当連結会計年度の連結計算書類に計上した金額は、24,464百万円であります。

### (2) 金融商品の公正価値

当社グループが保有する金融商品のうち住宅ローン債権の債権譲渡により生じた受益権 (配当受領権)

は、FVTPLの金融資産に分類しており、公正価値の評価においては、繰上償還率（CPR）、デフォルト率（CDR）を将来キャッシュ・フローの見積りにおけるインプットとして使用し、割引率等についても一定の前提条件を設定しております。金融資産の公正価値の算定方法については「V 金融商品に関する注記 2. 金融商品の公正価値等に関する事項」に記載しております。

将来キャッシュ・フローの見積りにおけるインプットとして使用するCPR、CDRについては、外部第三者機関の公表データを参照して見積もっております。ただし、一部のパッケージローンについては、CPRの見積りにおいて、外部第三者機関の公表データに、過去実績等を勘案して合理的に見積もった調整を反映しております。

これについて、当連結会計年度の連結計算書類に計上した金額は、受益権として計上した金額のうち、7,148百万円であります。

## 8. 企業結合等に関する注記

当社は、2023年12月1日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、当社の親会社であるSBIノンバンクホールディングス株式会社（以下、SBIノンバンクホールディングス）の完全子会社であるSBIエステートファイナンス株式会社（以下、SBIエステートファイナンス）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、本株式交換）を行いました。本株式交換の概要は以下のとおりです。

### (1)本株式交換完全子会社となった企業の名称及び説明

名称	SBIエステートファイナンス
事業の内容	資金の貸付業務、保証業務、不動産の売買及び賃貸、並びにそれらの仲介

### (2)株式交換による効力発生日

2023年12月1日

### (3)株式交換により取得した株式及び株数

SBIエステートファイナンス株式会社 普通株式 2,235株

### (4)支払獲得方法

株式交換

### (5)企業結合の目的

住宅関連業界における市場環境の急速な変化や競争の激化等の中で、更なる事業拡大に向けよりスピード感をもって取り組むため、当社は、SBIエステートファイナンスが保有する機能・サービスを通じた様々な顧客ニーズ起点での集客、SBIエステートファイナンスとその子会社が行う、不動産担保ローン、不動産リースバック、及び家賃保証等の事業収益を取り込むことによる収益源の多様化を目的として、SBIエステートファイナンスを完全子会社化いたしました。

### (6)本株式交換の方法、株式交換に係る割当ての内容、効力発生日における取得資産並びに引受負債の金額

#### ① 本株式交換の方法

当社を株式交換完全親会社、SBIエステートファイナンスを株式交換完全子会社とする株式交換。SBIエステートファイナンスの株主であるSBIノンバンクホールディングスには、本株式交換の対価として、当社の普通株式を新たに発行し割当てました。

#### ② 本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	SBIエステートファイナンス (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	1	3,862
株式交換により交付する株式数	当社の普通株式：8,631,570株	



③ 株式交換比率の算定方法

当社は、独立した第三者算定機関の算定結果を参考に、当社及びSBIエステートファイナンスの財務の状況、資産の状況、将来の事業活動の見通し、SBIエステートファイナンス及びSBIノンバンクホールディングスとの間で利害関係を有しないメンバーで構成される特別委員会から取得した答申書、並びにリーガルアドバイザーからの法的助言等を総合的に勘案し、SBIエステートファイナンスとの間で株式交換比率について慎重に協議を重ねた結果、最終的に本株式交換における交換比率は独立した第三者算定機関が算定した株式交換比率の範囲内であり、当社の株主にとって不利益なものではないと判断いたしました。

④ 効力発生日に引き継いだ資産及び負債

(単位：百万円)

現金及び現金同等物	1,208
営業貸付金	30,763
有形固定資産	1,681
その他	1,877
資産合計	35,530
社債	2,500
借入債務	23,106
その他	660
負債合計	26,266
識別可能な純資産の帳簿価額 (注)	9,263

(注) 効力発生日の前日の帳簿価額で評価しております。

(7)取得関連費用

当連結会計年度において、本子会社化にかかる取得関連費用119百万円を販売費及び一般管理費として、費用処理しております。

## II 連結財政状態計算書に関する注記

1. 資産から直接控除した貸倒引当金 営業貸付金及びその他の金融資産	479百万円
2. 有形固定資産の減価償却累計額	2,964百万円
3. コミットメントライン契約 コミットメントライン契約の総額	42,900百万円
借入実行残高	14,000百万円
借入未実行残高	<u>28,900百万円</u>
4. 極度借入契約 当座借越極度額等	19,000百万円
借入実行残高	3,000百万円
借入未実行残高	<u>16,000百万円</u>

## III 連結損益計算書に関する注記

その他の費用の内訳	
支払利息	114百万円
その他	32百万円
計	<u>146百万円</u>

#### IV 連結持分変動計算書に関する注記

##### 1. 当連結会計年度末の発行済株式の種類及び総数

普通株式 44,712,170株

##### 2. 配当に関する事項

###### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月21日 定時株主総会	普通株式	888	25	2023年3月31日	2023年6月23日
2023年11月7日 取締役会	普通株式	712	20	2023年9月30日	2023年12月11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期となるもの

決議予定	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2024年6月21日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	885	20	2024年3月31日	2024年6月25日

##### 3. 当連結会計年度末の新株予約権（権利行使期間の初日が到来しているもの）の目的となる株式の種類及び数

普通株式 551,400株

#### V 金融商品に関する注記

##### 1. 金融商品の状況に関する事項

当社グループは長期的かつ安定的な収益確保の観点から、金融リスク管理の重要性を認識し、適切なリスク管理体制を構築・運営しております。当社グループは信用リスク、流動性リスク、市場リスク等のリスクにさらされております。

当社グループはこれらのリスクに対処するため、リスク管理担当役員及びリスク管理部門を設置・運用しており、明文化されたリスク管理規程等の定めに基づき、各種リスク管理手続を実施しております。特に、リスク管理の必要性が高い項目については、ERM委員会を適宜開催し、組織的なリスクの検証、対応策の検討を行った上で、取締役会にて承認を得る手続を実施しております。

###### (1) 信用リスク

###### (a) 信用リスクの概要

当社グループの信用リスクとは、「融資先の財務状況の悪化等により、資産（オフバランス資産を含む）の価値が減少ないし消失し、当社グループが損失を被るリスク」と定義しております。

信用リスクの主な管理対象は、当社グループの住宅金融事業の融資業務により生じる住宅ローン債権及び不動産担保ローン債権であります。

住宅金融事業の主力商品である「フラット35」については、融資実行と同時に住宅金融支援機構へと債権が譲渡されるため、通常信用リスクは発生いたしません。その他の住宅ローン債権についても、原則として流動化・証券化の手法を用いて信用リスクの分離・軽減が施されており、一部の商品については、住宅金融支援機構による債務保証を受けることで信用補完を行っております。これらの住宅ローン債権は主に低金利かつ担保を付した比較的安全な債権であり、さらに融資対象者を全国の個人顧客とすることでリスク分散が図られております。

当社グループの主力商品である不動産担保ローンについては、不動産市況悪化による担保不動産価格の下落や、融資先の業況悪化等により、当社グループの経営成績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。当社グループは、貸付時に担保不動産の評価を保守的に見積もるなど、厳格な審査及び途上与信管理に注力し、適切な信用リスク・コントロールの確保等リスクの軽減に努めております。

###### (b) 信用リスクに対する最大エクスポージャーの程度

当社グループの信用リスクに対する最大エクスポージャーは連結財政状態計算書に表示される金融資産の帳簿価額であります。

(c) 担保とその他信用補完を評価・管理する政策と手続き

当社グループの保有する担保は、主力商品である住宅ローン及び不動産担保ローンの物的担保となる抵当権であり、当該抵当権の対象不動産の評価は社内及び証券化契約において設定した審査基準に基づいて行っております。担保提供者は主に住宅ローン債務者、不動産担保ローン債務者及び連帯保証人（以下「債務者等」という。）であり、当該債務者等の属性についても上記審査基準を用いて適切な対象者であることを審査しております。当該抵当権は、一部の債権を除き、原則として第一順位の抵当権が設定されているため、債務者が債務不履行を起こした場合、目的物から優先的に弁済を受け取ることができます。

(d) 信用リスクの集中

1) 国家別信用リスクの集中

当社グループの営業活動が日本国内でのみ行われているため、信用リスクを有している金融資産の国家別信用リスクは、全額日本に対する信用リスクであります。

2) 格付け等級別の信用リスクの集中

当社グループは顧客に対して内部規定に従って信用度及び住宅の担保価値を評価して取引しており、各顧客に対する内部的な格付けを付与しないため、格付け等級別の記載は省略しております。

(e) 信用健全性

当社グループは、住宅を担保として取引をすることによって信用管理をしております。また、格付け評価を通じた信用リスク管理は実施しておりませんが、延滞日数に応じて信用リスクを評価しております。

(2) 流動性リスク

当社グループは流動性リスク管理の主管部署として財務部を設置し、財務部は当社グループの主力商品である住宅ローン及び当該住宅ローンの前提となるつなぎ融資に必要な融資実行資金を確保するため、金融機関からの銀行借入枠の設定や資金調達を目的とした流動化・証券化のスキームの組成を行っております。財務部は予測したキャッシュ・フローと実際のキャッシュ・フローを観察し、適切な時期に銀行借入及び債権流動化を行うことで流動性リスクを管理しております。

流動性リスクの概要

1) 流動性リスクの定義

当社グループの流動性リスクとは、「当社グループの財務内容の悪化等により、必要な資金確保が困難になる、又は通常よりも著しく高い金利での資金調達を余儀なくされることにより損失を被るリスク」と定義しております。

2) 流動性リスクの発生要因

当社グループの住宅ローン事業では、住宅ローンの融資実行が日々行われるため、日々資金需要が生じる一方、融資実行によって生じた貸付債権を住宅金融支援機構に譲渡した際の譲渡代金の入金日が毎月一定日に定められているため、資金需要日と入金日の相違が流動性リスクの発生要因となります。

3) 日次ベースでの流動性リスク管理及び対処方法

当社グループは、財務部において必要な資金データの収集を行い、3営業日先までの資金需要を予測し、手元流動性の減少が予想される場合には、取引先から借入等を行うことで手元流動性を維持しております。

4) 中長期での流動性リスク管理及び対処方法

当社グループは、中長期事業計画を定期的に検討することで、将来の流動性リスクの分析を行うとともに、定期的にERM委員会を開催しております。

5) 取引金融機関との契約

当社グループは、流動性リスクの軽減を目的として、金融機関との間でコミットメントライン契約、タームローン契約、当座貸越契約並びに債権流動化契約等の流動性を補完するための契約を締結しておりますが、それらの契約には、財務制限条項が付されております。

(3) 市場リスク

当社グループの市場リスクとは、「金利、為替、株式等のさまざまな市場のリスク・ファクターの変動により、資産・負債（オフバランスを含む）の価値が変動し、損失を被るリスク」と定義しております。

当社グループの市場リスクの主な管理対象は貸付債権及び受益権であります。これらの金融資産のほとんどは流動化・証券化された長期固定金利の住宅ローン債権及びそれに裏付けられた受益権であります。この場合、貸付先である顧客から回収する利息と資金調達先に当たる投資家へ支払う配当は共に固定金利であり、金利のミスマッチによる市場リスクは限定されております。一方で、当社グループが保有する流動化・証券化されていない一部の住宅ローン債権については、市場金利の急激な変動により金融機関からの調達金利が大きく上昇した場合には、損失を被る可能性があります。

## 2. 金融商品の公正価値等に関する事項

### (1) 公正価値の算定方法

金融資産及び金融負債の公正価値は、次のとおり決定しております。なお、金融商品の公正価値の見積りにおいては、市場価値に基づく価額により見積っております。市場価格がない場合には、将来キャッシュ・フローを割引く方法、又はその他の適切な評価技法により見積っております。市場価格がない金融商品のうち受益権（配当受領権）については、繰上償還率（CPR）、デフォルト率（CDR）を将来キャッシュ・フローの見積りにおけるインプットとして使用し、割引率等についても一定の前提条件を設定しており、レベル3に分類している受益権（配当受領権）については、繰上償還率（CPR）の見積りにおいて、外部第三者機関の公表データに、過去実績等を勘案して合理的に見積った調整を反映しております。

#### （売上債権、未収入金）

満期又は決済までの期間が短期であるため、帳簿価額と公正価値はほぼ同額であります。

#### （営業貸付金）

債権の種類ごとに分類し、一定の期間ごとに、その将来キャッシュ・フローをリスクフリーレートに信用リスクを加味した利率で割引く方法により、公正価値を見積っております。

#### （預け金）

将来の返還期限を合理的に見積り、その将来キャッシュ・フローをリスクフリーレートに信用リスクを加味した利率で割引く方法により、公正価値を見積っております。

#### （受益権、預り金、その他の金融負債）

満期又は決済までの期間が短期のものは、帳簿価額と公正価値はほぼ同額であります。満期又は決済までの期間が長期のものは、将来の返還期限を合理的に見積り、その将来キャッシュ・フローをリスクフリーレートに信用リスクを加味した利率で割引く方法、若しくはファンドごと及び一定の期間ごとに区分し、その将来キャッシュ・フローをリスクフリーレートに信用リスクを加味した利率で割引く方法等により、公正価値を見積っております。当社グループが保有する金融商品のうち住宅ローン債権の債権譲渡により生じた受益権（配当受領権）の公正価値の評価においては、繰上償還率（CPR）、デフォルト率（CDR）を将来キャッシュ・フローの見積りにおけるインプットとして使用し、割引率等についても一定の前提条件を設定しております。将来キャッシュ・フローの見積りにおけるインプットとして使用するCPRについては外部第三者機関の公表データを参照して見積っており、レベル3に分類している受益権（配当受領権）については、CPRの見積りにおいて、外部第三者機関の公表データに、過去実績等を勘案して合理的に見積った調整を反映しております。

#### （その他の金融資産）

優先株式については、発行会社の財務予測に基づいたPER倍率等を用いて測定しており、投資事業有限責任組合への出資については、主として優先株式で構成される組合財産の公正価値を見積っております。

#### （社債）

一定の期間ごとに区分した元利金の合計額を同様の社債発行を行った場合に想定される利率で割引いて公正価値を見積っております。

#### （リース負債及び借入債務）

変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映しており、また、グループ企業の信用状態に大きな変動はないと考えられることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。固定金利によるものは、一定の期間ごとに区分した元利金の合計額を同様の借入等において想定される利率で割引いて公正価値を見積っております。なお、短期間で決済されるリース負債及び借入債務については、公正価値は帳簿価額と近似していることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。

(2) 金融商品の分類及び公正価値

当連結会計年度末における金融商品の分類及び公正価値は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	帳簿価額			公正価値
	FVTPL	償却原価	合計	
金融資産				
売上債権	—	1,416	1,416	1,416
営業貸付金	68,472	36,184	104,656	104,665
受益権	31,647	13	31,660	31,841
預け金	—	130	130	130
未収入金	—	450	450	450
その他の金融資産	308	1,019	1,328	1,268
合計	100,428	39,215	139,643	139,772
金融負債				
預り金	—	4,618	4,618	4,617
リース負債	—	602	602	602
社債	—	2,900	2,900	2,900
借入債務	—	93,815	93,815	93,814
その他の金融負債	43,645	650	44,296	44,296
合計	43,645	102,586	146,231	146,229

(3) 公正価値ヒエラルキーのレベル別分類

IFRS第13号「公正価値測定」は、公正価値の測定に利用するインプットの重要性を反映させた公正価値のヒエラルキーを用いて、公正価値測定を分類することを要求しております。

公正価値のヒエラルキーは、以下のレベルとなっております。

- ・レベル1：活発な市場における同一資産・負債の市場価格
- ・レベル2：直接的又は間接的に観察可能な、公表価格以外の価格で構成されたインプット
- ・レベル3：観察不能な価格を含むインプット

公正価値の測定に使用される公正価値のヒエラルキーのレベルは、その公正価値の測定にとって重要なインプットのうち、最も低いレベルにより決定しております。また、レベル間の振替につきましては、振替を生じさせた事象又は状況の変化の日に認識しております。

金融商品の公正価値のヒエラルキーごとの分類は次のとおりであります。

(a) 当連結会計年度末における連結財政状態計算書において公正価値で測定されている金融商品

(単位:百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
売上債権	—	—	—	—
営業貸付金	—	61,323	7,148	68,472
受益権	—	24,498	7,148	31,647
預け金	—	—	—	—
未収入金	—	—	—	—
その他の金融資産	—	—	308	308
金融資産合計	—	85,822	14,606	100,428
金融負債				
預り金	—	—	—	—
リース負債	—	—	—	—
社債	—	—	—	—
借入債務	—	—	—	—
その他の金融負債	—	36,496	7,148	43,645
金融負債合計	—	36,496	7,148	43,645

1) レベル3に分類される公正価値測定に関する情報

レベル3に分類される金融資産は、受益権（配当受領権）及び負債性金融商品への投資であります。受益権（配当受領権）については、繰上償還率（CPR）の見積りにおいて、外部第三者機関の公表データに、過去実績等を勘案して合理的に見積った調整を反映しております。負債性金融商品のうち、優先株式については、発行会社の財務予測に基づいたPER倍率等を用いて測定しており、投資事業有限責任組合への出資については、主として優先株式で構成される組合財産の公正価値を見積った上で、その持分相当額を公正価値として測定しております。

2) レベル3に分類された金融商品の期首残高から期末残高への調整表

レベル3に分類された金融商品の期首残高から期末残高までの変動は下記のとおりであります。

(単位：百万円)

	営業貸付金	受益権	その他の金融資産	その他の金融負債
期首残高	6,623	6,623	427	6,623
購入	1,400	1,400	59	1,400
利得及び損失合計	229	229	△178	229
純損益（注）	229	229	△178	229
償還	△1,104	△1,104	—	△1,104
期末残高	7,148	7,148	308	7,148
期末で保有する資産に関連する未実現損益の変動に起因する額	—	—	△23	—

(注) 未実現損益の変動額であり、連結損益計算書の営業収益及びその他の費用に含めております。



3) 公正価値の評価技法及びインプット

レベル3に分類された受益権（配当受領権）の評価技法として、主に割引キャッシュ・フロー法を採用しております。その評価技法及びインプットは以下のとおりであります。

評価技法	観察可能なインプット	観察可能なインプットに対する調整
割引キャッシュ・フロー法	外部第三者機関の公表データ	過去実績等を勘案して合理的に見積った調整
	2024年3月31日	2024年3月31日
	6.59%~7.02%	3.48%~3.91%

観察可能でないインプットである繰上償還率（CPR）が上昇した場合、受益権（配当受領権）の公正価値は減少する関係にあります。

4) 感応度分析

レベル3に分類した金融商品について、観察可能でないインプットを合理的に考え得る代替的な仮定に変更した場合に重要な公正価値の増減は見込まれていません。

(b) 当連結会計年度末における連結財政状態計算書において公正価値で測定されていない金融商品

(単位:百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
売上債権	—	1,416	—	1,416
営業貸付金	—	32,112	4,080	36,193
受益権	—	—	194	194
預け金	—	130	—	130
未収入金	—	450	—	450
その他の金融資産	—	959	—	959
金融資産合計	—	35,069	4,275	39,344
金融負債				
預り金	—	4,617	—	4,617
リース負債	—	602	—	602
社債	—	2,900	—	2,900
借入債務	—	93,808	5	93,814
その他の金融負債	—	650	—	650
金融負債合計	—	102,578	5	102,584

なお、レベル間の振替を生じさせる事象又は状況は生じておりません。

評価プロセス

レベル3に分類している金融商品については、社内規定に基づき、公正価値を測定しております。対象となる金融商品のリスク、特徴及び性質を適切に反映できる評価技法とインプットを採用しております。

## Ⅵ 収益認識に関する注記

### 1. 収益の分解

当社グループの事業内容は、長期固定金利の「フラット35」をはじめ、変動金利や固定選択型住宅ローンの貸付、回収及びこれに付帯する各種保険の販売等であり、区分すべき事業セグメントが存在しないため、報告セグメントは単一となっております。

(単位：百万円)

	当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業収益	
融資実行業務	
オリジネーション・フィー売上 (注1)	7,503
融資実行業務計	7,503
ファイナンス業務	
貸付債権流動化関連収益 (注1)	2,352
受取利息 (注2)	889
FVTPLの金融商品から生じる利得又は損失	1,301
ファイナンス業務計	4,542
債権管理回収業務	
サービシング・フィー売上	3,132
債権管理回収業務計	3,132
保険関連業務	
保険関連収益	3,452
保険関連業務計	3,452
その他	1,774
営業収益合計	20,405
顧客との契約から認識した収益	8,359
その他の源泉から認識した収益	12,046
営業収益合計	20,405

(注) 1. オリジネーション・フィー売上及び貸付債権流動化関連収益は、FVTPLの金融商品から生じるものであります。

2. 営業収益の受取利息は、償却原価で測定される金融資産から生じるものであります。

### 2. 契約残高

当連結会計年度における顧客との契約から生じた債権、契約負債の内訳は以下のとおりであります。契約負債は、主に顧客からの前受金であります。

(単位：百万円)

	2023年4月1日	2024年3月31日
顧客との契約から生じた債権	456	457
契約負債	397	596

(注) 当連結会計年度に認識された収益について、期首現在の契約負債残高に含まれていた金額は397百万円であります。

**Ⅶ 1 株当たり情報に関する注記**

1 株当たり親会社の所有者に帰属する持分	:	949円00銭
基本的 1 株当たり当期利益	:	39円43銭

**Ⅷ その他の注記**

該当事項はありません。

# 計算書類

## 株主資本等変動計算書 (2023年4月1日から2024年3月31日まで)

(単位：百万円)

	株 主 資 本								新 株 予 約 権	純 資 産 合 計
	資 本 金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金		自 己 株 式	株 主 資 本 合 計		
		資 本 準 備 金	そ の 他 資 本 剰 余 金	資 本 剰 余 金 計	そ の 他 利 益 剰 余 金 繰 越 利 益 剰 余 金	利 益 剰 余 金 計				
2023年4月1日 残 高	6,000	1,510	4,569	6,079	9,056	9,056	△819	20,316	346	20,663
事業年度中の 変 動 額										
剰 余 金 の 配 当	-	-	-	-	△1,601	△1,601	-	△1,601	-	△1,601
当期純損失 (△)	-	-	-	-	△549	△549	-	△549	-	△549
自 己 株 式 の 処 分	-	-	△51	△51	-	-	139	87	△11	75
自 己 株 式 の 取 得	-	-	-	-	-	-	△3	△3	-	△3
株 主 資 本 以 外 の 事 業 年 度 中 の 変 動 額 (純 額)	-	-	-	-	-	-	-	-	△23	△23
子 会 社 の 支 配 獲 得 に 伴 う 変 動	-	9,478	-	9,478	-	-	-	9,478	-	9,478
事業年度中の 変 動 額 合 計	-	9,478	△51	9,426	△2,150	△2,150	136	7,411	△35	7,375
2024年3月31日 残 高	6,000	10,988	4,517	15,506	6,905	6,905	△683	27,728	311	28,039

(注) 記載金額は、百万円未満を切捨てて表示しております。

## 個別注記表

### I 重要な会計方針に係る事項に関する注記

#### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

関係会社株式：移動平均法による原価法

#### 2. 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）

定率法によっております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物附属設備	8～15年
器具備品	5～10年

##### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。なお、のれんについては、効果の発現する期間を合理的に見積り、償却期間20年の定額法によっております。

また、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっており、サービシング業務受託権については、見積耐用年数にわたって級数法によっております。

##### (3) リース資産

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、残存価額を個別に設定する定額法を採用しております。

#### 3. 引当金の計上基準

##### 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

#### 4. 収益の計上基準

当社と顧客との契約から生じる収益に関する主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

##### (1) サービシング・フィー売上

債権管理回収に係るサービシング・フィー等は、サービシング業務提供時点において履行義務が充足されると判断しており、当該サービシング業務提供時点で収益を認識しております。

金融商品に関する会計基準（企業会計基準第10号）に基づき認識される収益は以下のとおりです。

##### (2) オリジネーション・フィー売上

住宅ローン商品の融資実行に係る事務手数料等を貸付実行日、即ち、当該ローンの当初認識時に認識しております。

##### (3) 貸付債権流動化関連収益

金融資産の消滅に伴って、当社に残存することになる回収サービス権又は配当受益権の評価額を譲渡時に貸付債権流動化関連収益として認識しております。

## 6. 会計上の見積りに関する注記

当事業年度の計算書類に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌事業年度の計算書類に重要な影響を及ぼすリスクがある、将来に関する仮定及び見積りの不確実性に関する情報は、以下のとおりです。

### (1) のれんの評価

のれんについては、効果の発現する期間を合理的に見積り償却期間20年の定額法で償却しており、期末残高については、減損の兆候の有無を每期確認しております。当事業年度の計算書類に計上した金額は、13,022百万円です。

### (2) 債権譲渡に係る未収収益

住宅ローン債権の債権譲渡により生じた受益権（配当受益権）は、譲渡時に時価で未収収益として認識しており、時価の評価においては、繰上償還率（CPR）、デフォルト率（CDR）を将来キャッシュ・フローの見積りにおけるインプットとして使用し、割引率等について一定の前提条件を設定して行っております。

将来キャッシュ・フローの見積りのインプットとして使用するCPR、CDRについては、外部第三者機関の公表データを参照して見積もっております。ただし、当社の一部のパッケージローンについては、CPRの見積りにおいて、外部第三者機関の公表データに、過去実績等を勘案して合理的に見積もった調整を反映しております。

これについて、当事業年度の計算書類で計上した金額は、未収収益として計上した金額のうち、5,716百万円です。

## II 貸借対照表に関する注記

1. 資産に係る減価償却累計額	
有形固定資産の減価償却累計額	356百万円
2. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分表示したものを除く）	
短期金銭債権	665百万円
短期金銭債務	1百万円
3. コミットメントライン契約	
コミットメントライン契約の総額	42,900百万円
借入実行残高	14,000百万円
借入未実行残高	28,900百万円
4. 極度借入契約	
当座借越極度額	16,000百万円
借入実行残高	3,000百万円
借入未実行残高	13,000百万円

## III 損益計算書に関する注記

関係会社との取引高	
営業取引による取引高	
売上高	20百万円
販売費及び一般管理費	19百万円
営業取引以外の取引高	
受取利息	9百万円
受取賃貸料	25百万円
その他	2百万円

## IV 株主資本等変動計算書に関する注記

当事業年度末における自己株式の種類及び数  
普通株式 442,160株

## V 税効果会計に関する注記

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

繰延税金資産	
未払事業税	38百万円
未払費用	70百万円
未払賞与	46百万円
貸倒引当金	258百万円
未収収益否認額	412百万円
減損損失	15百万円
資産除去債務	50百万円
その他	38百万円
繰延税金資産小計	931百万円
評価性引当額	—
繰延税金資産合計	931百万円
繰延税金資産の純額	931百万円

## VI 関連当事者との取引に関する注記

### 1. 関連会社等

種類	会社等の名称	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
親会社	SBIノンバンクホールディングス株式会社	被所有 直接63.1%	役員の内兼任	株式交換	9,478	関係会社 株式	9,478
同一の親会社を持つ会社	新生信託銀行株式会社	—	債権譲渡等	住宅ローン債権流動化	26,320	—	—

(注) 1. 株式交換につきましては、「連結注記表 I 連結計算書類のために基礎となる重要な事項に関する注記

4. 会計方針に関する事項 (1) 企業結合 及び 8. 企業結合等に関する注記」をご参照ください。

(注) 2. 住宅ローン債権流動化につきましては、住宅ローン融資実行金額や市場金利を参考に、契約により決定しております。

### 2. 役員及び個人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
役員	吉村 猛	被所有 直接0.0%	代表取締役 会長	譲渡制限付 株式の割当	10	—	—
役員	勝屋 敏彦	被所有 直接0.1%	代表取締役 社長 CEO 兼 COO	譲渡制限付 株式の割当	20	—	—



(注) 譲渡制限付株式報酬制度に基づき、2023年6月21日開催の当社取締役会決議により割当てられた譲渡制限付株式であります。なお、取引金額については、2023年6月20日（取締役会決議日の前営業日）の東京証券取引所における当社の普通株式の終値である1,009円より算定しております。

#### **Ⅶ 収益認識に関する注記**

収益を理解するための基礎となる情報

「Ⅰ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 4. 収益の計上基準」に記載のとおりです。

#### **Ⅷ 1 株当たり情報に関する注記**

1株当たり純資産額	:	626円34銭
1株当たり当期純損失(△)	:	△14円28銭

#### **Ⅸ 重要な後発事象に関する注記**

該当事項はありません。