

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年2月12日

【四半期会計期間】 第17期第3四半期(自 2020年10月1日 至 2020年12月31日)

【会社名】 株式会社 T & Dホールディングス

【英訳名】 T&D Holdings, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 上原 弘久

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋二丁目7番1号

【電話番号】 03-3272-6104

【事務連絡者氏名】 取締役常務執行役員 田中 義久

【最寄りの連絡場所】 東京都中央区日本橋二丁目7番1号

【電話番号】 03-3272-6104

【事務連絡者氏名】 執行役員経営管理部長 荒井 重晴

【縦覧に供する場所】 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】

回次	第16期 第3四半期 連結累計期間	第17期 第3四半期 連結累計期間	第16期
会計期間	自 2019年4月1日 至 2019年12月31日	自 2020年4月1日 至 2020年12月31日	自 2019年4月1日 至 2020年3月31日
保険料等収入 (百万円)	1,320,768	1,283,001	1,753,508
資産運用収益 (百万円)	264,989	291,110	369,419
保険金等支払金 (百万円)	891,838	980,401	1,193,510
経常利益 (百万円)	91,543	191,353	125,422
契約者配当準備金繰入額 (百万円)	18,418	17,750	21,883
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	50,808	140,966	67,103
四半期包括利益又は 包括利益 (百万円)	140,811	390,424	2,341
純資産額 (百万円)	1,261,615	1,473,834	1,123,149
総資産額 (百万円)	16,404,124	17,462,910	16,520,137
1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	84.18	234.88	111.31
潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	82.49	234.63	109.07
自己資本比率 (%)	7.6	8.4	6.8

回次	第16期 第3四半期 連結会計期間	第17期 第3四半期 連結会計期間
会計期間	自 2019年10月1日 至 2019年12月31日	自 2020年10月1日 至 2020年12月31日
1株当たり四半期 純利益金額 (円)	24.25	42.97

(注) 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2 【事業の内容】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社の異動は以下のとおりであります。

(子会社の新設)

当社グループの太陽生命保険株式会社が、2020年4月1日に株式会社太陽生命少子高齢社会研究所を設立いたしました。

(Fortitude Group Holdings, LLCおよびFortitude Reinsurance Company Ltd.の関連会社化)

当社グループのT & Dユナイテッドキャピタル株式会社が、2020年6月3日にFortitude Group Holdings, LLCの持分取得を完了し、Fortitude Group Holdings, LLCおよびFortitude Reinsurance Company Ltd.を関連会社化いたしました。

この結果、2020年12月31日現在では、当社グループは、当社、子会社19社及び関連会社6社により構成されることとなりました。

なお、当社は、当第3四半期連結累計期間から、報告セグメントを変更しております。詳細は、「第一部 企業情報 第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」の「2. 報告セグメントの変更等に関する事項」をご参照ください。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

当第3四半期連結累計期間における日本経済において、個人消費には持ち直しの動きが見られるものの、新型コロナウイルス感染症の影響により企業収益は大幅な減少が続いており、景気は依然として厳しい状況となりました。このようななかで、国内株は上昇しましたが、日本銀行の長短金利操作の継続等により国内長期金利は低水準で推移しました。今後は、企業収益の減少や先行き不透明感の高まりにより、設備投資には慎重な動きが続くと見込まれるものの、社会経済活動の再開により、輸出の増加や生産の持ち直しの動きが見られることや、個人消費の持ち直しが続くものと見込まれること等から、景気については厳しい状況が続くものの、持ち直しに向かうものと考えられます。

このような事業環境にあって、当第3四半期連結累計期間の業績は次のとおりとなりました。

(連結経営成績)

当第3四半期連結累計期間の経常収益は、保険料等収入1兆2,830億円（前年同期比2.9%減）、資産運用収益2,911億円（同9.9%増）、その他経常収益551億円（同4.3%減）、持分法による投資利益943億円（同-%）を合計した結果、前第3四半期連結累計期間に比べ802億円増加し、1兆7,235億円（同4.9%増）となりました。なお、持分法による投資利益の増加は主に、T & D ユナイテッドキャピタル株式会社がFortitude Group Holdings, LLCを持分法適用の範囲に含めたことに伴って発生した負ののれん相当額615億円によります。

一方、経常費用は、保険金等支払金9,804億円（同9.9%増）、責任準備金等繰入額2,793億円（同23.8%減）、資産運用費用654億円（同20.4%減）、事業費1,567億円（同2.1%減）、その他経常費用501億円（同0.6%減）を合計した結果、前第3四半期連結累計期間に比べ195億円減少し、1兆5,322億円（同1.3%減）となりました。

経常収益から経常費用を差し引いた経常利益は、前第3四半期連結累計期間に比べ998億円増加し、1,913億円（同109.0%増）となりました。

特別利益は、主に固定資産等処分益9億円（同71.6%減）により、13億円（同60.3%減）となりました。

特別損失は、価格変動準備金繰入額60億円（同1.9%増）、減損損失25億円（同616.2%増）、新型コロナウイルス感染症による損失16億円（同-%）等により、111億円（同67.2%増）となりました。

経常利益に特別利益、特別損失、契約者配当準備金繰入額、法人税等合計等を加減した親会社株主に帰属する四半期純利益は、前第3四半期連結累計期間に比べ901億円増加し、1,409億円（同177.4%増）となりました。

なお、2021年3月期より導入しましたグループ修正利益()は、603億円となりました。

()親会社株主に帰属する当期純利益に対し、市場の変動により会計上生じる一時的な評価性損益等を一部調整したグループの経営実態を表す指標の一つ。

(連結財政状態)

当第3四半期連結会計期間末の総資産は1兆4,629億円（前連結会計年度末比5.7%増）となりました。

主な資産構成は、公社債を中心とする有価証券12兆7,687億円（同6.2%増）、貸付金1兆7,767億円（同4.7%増）、金銭の信託1兆601億円（同9.2%増）、現金及び預貯金9,321億円（同8.2%増）であります。

負債合計は15兆9,890億円（同3.8%増）となりました。その大部分を占める保険契約準備金は14兆5,581億円（同1.9%増）となっております。

純資産合計は1兆4,738億円（同31.2%増）となりました。純資産の部中、その他有価証券評価差額金は5,153億円（同96.2%増）となっております。

なお、連結ソルベンシー・マージン比率は1,128.8%（前連結会計年度末は1,107.0%）となりました。また、連結実質純資産額（時価ベースの実質的な資産から資本性のない実質的な負債を差し引いた額）は3兆1,316億円（前連結会計年度末は2兆8,215億円）となりました。

セグメント別の業績は、次のとおりであります。

なお、当第3四半期連結累計期間より、報告セグメントとして「T & Dユニテッドキャピタル（連結）」を追加しており、当第3四半期連結累計期間の比較・分析は、追加後の区分に基づいております。

生命保険会社3社

ア 経営成績

太陽生命保険株式会社

当第3四半期累計期間の経常収益は、保険料等収入4,668億円（前年同期比1.8%増）、資産運用収益1,173億円（同11.3%減）、その他経常収益83億円（同9.0%増）を合計した結果、前年同期に比べ61億円減少し、5,925億円（同1.0%減）となりました。

一方、経常費用は、保険金等支払金4,458億円（同5.9%増）、責任準備金等繰入額132億円（同58.5%減）、資産運用費用276億円（同34.1%減）、事業費563億円（同0.2%減）、その他経常費用194億円（同6.7%減）を合計した結果、前年同期に比べ95億円減少し、5,625億円（同1.7%減）となりました。

この結果、経常利益は、前年同期に比べ34億円増加し、299億円（同13.1%増）となりました。

特別利益は、固定資産等処分益9億円（同71.5%減）により、9億円（同71.5%減）となりました。

特別損失は、主に価格変動準備金繰入額28億円（同2.6%増）、新型コロナウイルス感染症による損失10億円（同 - %）等により、42億円（同28.0%増）となりました。

四半期純利益は、前年同期に比べ1億円減少し、124億円（同1.4%減）となりました。

なお、基礎利益（生命保険本業の期間収益を示す指標の一つ）は393億円（前年同期比2.3%減）となりました。また、順ざや額は201億円（同1.9%減）となりました。

大同生命保険株式会社

当第3四半期累計期間の経常収益は、保険料等収入5,944億円（前年同期比1.2%減）、資産運用収益1,314億円（同9.1%増）、その他経常収益224億円（同15.0%減）を合計した結果、前年同期に比べ3億円減少し、7,483億円（同0.0%減）となりました。

一方、経常費用は、保険金等支払金3,803億円（同2.0%減）、責任準備金等繰入額1,587億円（同0.6%増）、資産運用費用435億円（同7.9%増）、事業費786億円（同3.7%減）、その他経常費用165億円（同6.5%増）を合計した結果、前年同期に比べ58億円減少し、6,779億円（同0.9%減）となりました。

この結果、経常利益は、前年同期に比べ54億円増加し、704億円（同8.4%増）となりました。

特別損失は、主に価格変動準備金繰入額26億円（同1.6%減）、減損損失23億円（同 - %）、新型コロナウイルス感染症による損失6億円（同 - %）等により、61億円（同121.8%増）となりました。

四半期純利益は、前年同期に比べ3億円増加し、393億円（同0.9%増）となりました。

なお、基礎利益は783億円（同11.3%減）となりました。また、順ざや額は174億円（同34.9%減）となりました。

T & Dフィナンシャル生命保険株式会社

当第3四半期累計期間の経常収益は、保険料等収入2,162億円（前年同期比15.5%減）、資産運用収益495億円（同234.3%増）、その他経常収益52億円（同2.9%増）を合計した結果、前年同期に比べ47億円減少し、2,711億円（同1.7%減）となりました。

一方、経常費用は、保険金等支払金1,510億円（同88.3%増）、責任準備金等繰入額1,070億円（同39.8%減）、資産運用費用0億円（同94.1%減）、事業費136億円（同5.9%減）、その他経常費用25億円（同1.0%増）を合計した結果、前年同期に比べ20億円減少し、2,743億円（同0.8%減）となりました。

この結果、経常損失は32億円（前年同期は6億円の経常損失）となりました。

特別損失は、主に価格変動準備金繰入額6億円（前年同期比15.2%増）により、6億円（同15.2%増）となりました。

四半期純損失は28億円（前年同期は8億円の純損失）となりました。

なお、基礎利益は15億円（同33億円）となりました。また、逆ざや額は19億円（前年同期比11.2%増）となりました。

イ 財政状態

太陽生命保険株式会社

当第3四半期会計期間末の総資産は8兆865億円（前事業年度末比5.6%増）となりました。

主な資産構成は、公社債を中心とする有価証券6兆792億円（同5.8%増）、貸付金1兆1,262億円（同1.1%増）、現金及び預貯金3,557億円（同23.8%増）であります。

負債の部合計は7兆6,055億円（同4.6%増）となりました。その大部分を占める保険契約準備金は6兆6,226億円（同0.2%増）となっております。

純資産の部合計は4,810億円（同23.0%増）となりました。純資産の部中、その他有価証券評価差額金は2,140億円（同72.0%増）となっております。

保険会社の健全性を示す行政監督上の指標のうち、ソルベンシー・マージン比率は847.1%（前事業年度末は805.5%）となりました。また、実質純資産額は1兆1,199億円（同1兆501億円）となりました。

大同生命保険株式会社

当第3四半期会計期間末の総資産は7兆3,844億円（前事業年度末比4.9%増）となりました。

主な資産構成は、公社債を中心とする有価証券6兆698億円（同4.4%増）、貸付金7,112億円（同18.8%増）、現金及び預貯金2,767億円（同9.3%増）であります。

負債の部合計は6兆5,777億円（同2.9%増）となりました。その大部分を占める保険契約準備金は6兆3,511億円（同2.5%増）となっております。

純資産の部合計は8,067億円（同25.3%増）となりました。純資産の部中、その他有価証券評価差額金は2,810億円（同115.0%増）となっております。

ソルベンシー・マージン比率は1,382.8%（前事業年度末は1,335.3%）となりました。また、実質純資産額は1兆6,555億円（同1兆4,970億円）となりました。

T & D フィナンシャル生命保険株式会社

当第3四半期会計期間末の総資産は1兆7,572億円（前事業年度末比6.8%増）となりました。

主な資産構成は、金銭の信託1兆507億円（同9.5%増）、公社債を中心とする有価証券4,422億円（同3.6%減）、現金及び預貯金2,206億円（同22.8%増）であります。

負債の部合計は1兆6,691億円（同6.7%増）となりました。その大部分を占める保険契約準備金は1兆5,809億円（同7.2%増）となっております。

純資産の部合計は881億円（同8.9%増）となりました。純資産の部中、その他有価証券評価差額金は172億円（同138.6%増）となっております。

ソルベンシー・マージン比率は992.9%（前事業年度末は1,033.6%）となりました。また、実質純資産額は2,443億円（同2,531億円）となりました。

ウ 契約業績

太陽生命保険株式会社

当第3四半期累計期間の個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料（新契約には、転換による純増加を含みます。以下同じ）は、新型コロナウイルス感染症に伴う営業活動自粛の影響があったものの、医療保険等の販売好調により242億円（前年同期比0.6%増）となり、前年同期と比べ増加しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料についても、129億円（同11.4%増）となり、前年同期と比べ増加しました。

また、当第3四半期会計期間末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は、5,909億円（同2.1%減、前事業年度末比1.6%減）となり、前事業年度末と比べ減少しました。

当第3四半期累計期間の個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高は、1,883億円（前年同期比54.5%減）となり、前年同期と比べ減少しました。

また、当第3四半期会計期間末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は、16兆6,657億円（同9.6%減、前事業年度末比7.5%減）となり、前事業年度末と比べ減少しました。

大同生命保険株式会社

当第3四半期累計期間の個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料は、新型コロナウイルス感染症に伴う対面での営業活動自粛の影響はあったものの、個人定期保険の販売好調により399億円（前年同期比13.0%増）となり、前年同期と比べ増加しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料については、110億円（同1.8%減）となり、前年同期と比べ減少しました。

また、当第3四半期会計期間末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は、8,014億円（同1.2%減、前事業年度末比0.6%減）となり、前事業年度末と比べ減少しました。

当第3四半期累計期間の個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高は、2兆65億円（前年同期比1.6%増）となり、前年同期と比べ増加しました。

また、当第3四半期会計期間末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は、37兆925億円（同1.4%減、前事業年度末比0.8%減）となり、前事業年度末と比べ減少しました。

T & Dフィナンシャル生命保険株式会社

当第3四半期累計期間の個人保険及び個人年金保険を合計した新契約年換算保険料は、新型コロナウイルス感染症に伴う営業活動自粛の影響等により162億円（前年同期比19.5%減）となり、前年同期と比べ減少しました。医療保障・生前給付保障等の第三分野の新契約年換算保険料についても、2億円（同7.8%減）となり、前年同期と比べ減少しました。

また、当第3四半期会計期間末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約年換算保険料は、1,412億円（同10.0%増、前事業年度末比7.3%増）となり、前事業年度末と比べ増加しました。

当第3四半期累計期間の個人保険及び個人年金保険を合計した新契約高は、2,733億円（前年同期比19.8%減）となり、前年同期と比べ減少しました。

また、当第3四半期会計期間末の個人保険及び個人年金保険を合計した保有契約高は、2兆5,613億円（同7.8%増、前事業年度末比7.1%増）となり、前事業年度末と比べ増加しました。

T & Dユナイテッドキャピタル（連結）

Fortitude Group Holdings, LLCを持分法適用の範囲に含めたことに伴い、持分法による投資利益943億円（うち第1四半期会計期間に発生した負ののれん相当額615億円）を計上したこと等により、四半期純利益は915億円（前年同期は0億円の純損失）となりました。

(2) 経営方針・経営戦略等

当第3四半期連結累計期間において、当社グループの定める経営方針・経営戦略等に重要な変更はありません。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第3四半期連結累計期間において、当社グループの事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(4) 研究開発活動

該当事項はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第3四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定及び締結等はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,932,000,000
計	1,932,000,000

【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間 末現在発行数(株) (2020年12月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021年2月12日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	633,000,000	633,000,000	東京証券取引所 (市場第一部)	完全議決権株式であり、権利 内容に何ら限定のない提出会 社における標準となる株式 単元株式数 100株
計	633,000,000	633,000,000		

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金 増減額 (百万円)	資本金 残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2020年10月1日～ 2020年12月31日		633,000		207,111		89,420

(5) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】

当第3四半期会計期間末日現在の議決権の状況については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日（2020年9月30日）に基づく株主名簿により記載しております。

【発行済株式】

2020年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己株式) 普通株式 31,347,700		
完全議決権株式(その他)	普通株式 600,382,700	6,003,827	
単元未満株式	普通株式 1,269,600		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	633,000,000		
総株主の議決権		6,003,827	

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が12,900株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数129個が含まれております。
- 2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式16株が含まれております。
- 3 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬B I P信託が所有する当社株式が754,100株(議決権の数7,541個)含まれております。

【自己株式等】

2020年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計(株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
株式会社 T & Dホールディングス	東京都中央区日本橋二丁目7番1号	31,347,700		31,347,700	4.95
計		31,347,700		31,347,700	4.95

(注) 上記の自己所有株式のほか、役員報酬B I P信託が所有する当社株式754,100株を連結財務諸表上、自己株式として処理しております。

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。

第4 【経理の状況】

1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)第61条及び第82条に基づき、同規則及び「保険業法施行規則」(平成8年大蔵省令第5号)により作成しております。

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、第3四半期連結会計期間(2020年10月1日から2020年12月31日まで)及び第3四半期連結累計期間(2020年4月1日から2020年12月31日まで)に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
資産の部		
現金及び預貯金	861,770	932,101
コールローン	35,669	105,786
買入金銭債権	135,313	167,131
金銭の信託	970,622	1,060,160
有価証券	² 12,021,505	² 12,768,799
貸付金	1,697,539	1,776,753
有形固定資産	380,633	375,044
無形固定資産	30,789	32,371
代理店貸	666	655
再保険貸	12,310	16,248
その他資産	297,373	229,152
退職給付に係る資産	-	1,393
繰延税金資産	78,022	337
貸倒引当金	2,079	3,024
資産の部合計	16,520,137	17,462,910

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
負債の部		
保険契約準備金	14,282,219	14,558,143
支払備金	67,765	65,151
責任準備金	14,137,872	14,417,258
契約者配当準備金	1 76,581	1 75,734
代理店借	1,136	1,224
再保険借	7,462	7,367
短期社債	5,999	2,999
社債	187,005	157,000
その他負債	615,062	942,164
役員賞与引当金	281	224
株式給付引当金	633	898
退職給付に係る負債	49,156	47,252
役員退職慰労引当金	59	63
特別法上の準備金	243,014	249,111
価格変動準備金	243,014	249,111
繰延税金負債	56	18,007
再評価に係る繰延税金負債	4,899	4,616
負債の部合計	15,396,987	15,989,076
純資産の部		
資本金	207,111	207,111
資本剰余金	125,316	125,260
利益剰余金	603,589	718,709
自己株式	46,200	58,892
株主資本合計	889,817	992,189
その他有価証券評価差額金	262,593	515,302
繰延ヘッジ損益	2,381	2,719
土地再評価差額金	34,125	34,748
為替換算調整勘定	37	2,916
その他の包括利益累計額合計	226,124	474,918
新株予約権	876	689
非支配株主持分	6,332	6,037
純資産の部合計	1,123,149	1,473,834
負債及び純資産の部合計	16,520,137	17,462,910

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
経常収益	1,643,343	1,723,595
保険料等収入	1,320,768	1,283,001
資産運用収益	264,989	291,110
利息及び配当金等収入	223,944	209,036
金銭の信託運用益	5,419	34,148
有価証券売却益	31,178	32,591
有価証券償還益	-	215
為替差益	-	7,184
その他運用収益	1,922	2,012
特別勘定資産運用益	2,524	5,922
その他経常収益	57,586	55,101
持分法による投資利益	-	94,382
経常費用	1,551,800	1,532,242
保険金等支払金	891,838	980,401
保険金	278,818	309,043
年金	208,585	200,436
給付金	107,388	105,423
解約返戻金	253,245	271,446
その他返戻金	43,800	94,051
責任準備金等繰入額	366,672	279,398
責任準備金繰入額	366,659	279,386
契約者配当金積立利息繰入額	13	12
資産運用費用	82,285	65,493
支払利息	692	1,165
売買目的有価証券運用損	150	213
有価証券売却損	10,109	11,009
有価証券評価損	2,355	6,157
金融派生商品費用	49,621	29,949
為替差損	2,983	-
貸倒引当金繰入額	266	946
貸付金償却	5	19
賃貸用不動産等減価償却費	4,538	4,817
その他運用費用	11,563	11,213
事業費	160,206	156,781
その他経常費用	50,475	50,166
持分法による投資損失	320	-
経常利益	91,543	191,353

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
特別利益	3,453	1,370
固定資産等処分益	3,385	960
国庫補助金	67	379
その他特別利益	-	31
特別損失	6,694	11,194
固定資産等処分損	286	471
減損損失	356	2,551
価格変動準備金繰入額	5,983	6,097
新型コロナウイルス感染症による損失	-	1,695
その他特別損失	67	378
契約者配当準備金繰入額	18,418	17,750
税金等調整前四半期純利益	69,883	163,778
法人税及び住民税等	21,125	25,385
法人税等調整額	2,110	2,618
法人税等合計	19,014	22,767
四半期純利益	50,868	141,011
非支配株主に帰属する四半期純利益	59	45
親会社株主に帰属する四半期純利益	50,808	140,966

【四半期連結包括利益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
四半期純利益	50,868	141,011
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	89,493	250,698
繰延ヘッジ損益	453	338
為替換算調整勘定	0	5
持分法適用会社に対する持分相当額	3	941
その他の包括利益合計	89,942	249,412
四半期包括利益	140,811	390,424
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	140,744	390,382
非支配株主に係る四半期包括利益	66	41

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(連結の範囲の重要な変更)

第1四半期連結会計期間において、太陽生命(株)が(株)太陽生命少子高齢社会研究所を設立したことから連結の範囲に含めております。

(持分法適用の範囲の重要な変更)

第1四半期連結会計期間において、T & D ユナイテッドキャピタル(株)がFortitude Group Holdings, LLCの持分を取得したことから、同社及び同社の100%子会社であるFortitude Reinsurance Company Ltd.を持分法適用の関連会社を含めております。

なお、当該持分法適用の範囲の変更は、当第3四半期連結会計期間の属する連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を与えることは確実と認められ、連結貸借対照表の有価証券の増加及び連結損益計算書の持分法による投資利益の増加等が生じると考えられます。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、当社の監査等委員でない取締役(社外取締役を含む非常勤取締役及び国内非居住者を除く。以下同じ。)及び執行役員(国内非居住者を除く。監査等委員でない取締役と併せて、以下「取締役等」という。)並びに生命保険会社3社の取締役(社外取締役を含む非常勤取締役及び国内非居住者を除く。)及び執行役員(国内非居住者を除く。当社の取締役等と併せて、以下「対象取締役等」という。)を対象に、中長期的な業績の向上と企業価値増大への貢献意識を高めることを目的として、信託の仕組みを活用して当社株式等を交付等する役員報酬BIP(Board Incentive Plan)信託(以下、本制度という。)を導入しております。

本制度に関す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)取引の概要

当社及び生命保険会社3社の社内規程に基づき対象取締役等にポイントを付与し、退任時に累積ポイントに相当する当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭を信託を通じて交付及び給付します。対象取締役等に対し交付等する当社株式等については、予め当社が信託した金銭により取得します。

(2)信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により、純資産の部に自己株式として計上しております。当第3四半期連結会計期間末における当該自己株式の帳簿価額は1,201百万円(前連結会計年度は1,275百万円)、株式数は752,300株(同798,400株)であります。

(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)

当社及び一部の国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「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)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積り)

当社及び生命保険会社3社は、財務諸表作成時において入手可能な情報に基づき、その現況が継続するとの仮定により、固定資産の減損会計等の会計上の見積りを実施しております。新型コロナウイルス感染症による当期及び翌期以降の影響は、金額的に軽微であり、会計上の見積りへの影響も軽微です。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 契約者配当準備金の異動状況は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
期首残高	82,663	76,581
契約者配当金支払額	28,009	18,638
利息による増加等	18	12
その他による増加額	25	28
契約者配当準備金繰入額	21,883	17,750
期末残高	76,581	75,734

2 消費貸借契約により貸付けている有価証券は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
	1,541,284	1,882,285

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(賃貸用不動産等減価償却費を含む)は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
13,764	14,762

(株主資本等関係)

前第3四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年6月26日 定時株主総会	普通株式	13,481百万円	22.0円	2019年3月31日	2019年6月27日	利益剰余金
2019年11月14日 取締役会	普通株式	13,232百万円	22.0円	2019年9月30日	2019年12月6日	利益剰余金

(注) 2019年6月26日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金18百万円が含まれております。

2019年11月14日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金17百万円が含まれております。

当第3四半期連結累計期間(自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2020年6月25日 定時株主総会	普通株式	13,232百万円	22.0円	2020年3月31日	2020年6月26日	利益剰余金
2020年11月13日 取締役会	普通株式	13,236百万円	22.0円	2020年9月30日	2020年12月4日	利益剰余金

(注) 2020年6月25日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金 17百万円が含まれております。

2020年11月13日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金16百万円が含まれております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)

報告セグメントごとの経常収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他	合計	調整額	四半期連結 財務諸表 計上額
	太陽生命 保険	大同生命 保険	T & Dフィ ナンシャル 生命保険	計				
経常収益	597,362	748,334	275,811	1,621,508	25,357	1,646,866	3,523	1,643,343
セグメント間の 内部振替高	1,274	422	-	1,697	61,269	62,966	62,966	-
計	598,636	748,757	275,811	1,623,206	86,626	1,709,833	66,489	1,643,343
セグメント利益 又は損失()	26,481	64,991	656	90,816	42,450	133,266	41,723	91,543

(注) 1 売上高にかえて、経常収益の金額を記載しております。

2 調整額は、以下のとおりであります。

(1) 経常収益の調整額 3,523百万円は、主に経常収益のうち退職給付引当金戻入額1,351百万円、金融派生商品収益1,219百万円を、連結損益計算書上は経常費用のうち退職給付引当金繰入額、金融派生商品費用に、経常費用のうち支払備金繰入額1,271百万円を、連結損益計算書上は経常収益のうち支払備金戻入額にそれぞれ含めたことによる振替額であります。

(2) セグメント利益又は損失()の調整額 41,723百万円は、主に当社が計上した関係会社からの受取配当金の消去額であります。

3 セグメント利益又は損失()は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

当第3四半期連結累計期間(自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)

1. 報告セグメントごとの経常収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他	合計	調整額	四半期連結 財務諸表 計上額
	太陽生命 保険	大同生命 保険	T & Dフィ ナンシャル 生命保険	T & D ユナイテッ ドキャピ タル(連結)	計				
経常収益	591,595	747,907	271,101	94,422	1,705,027	26,863	1,731,891	8,295	1,723,595
セグメント間の 内部振替高	933	487	-	-	1,421	60,723	62,144	62,144	-
計	592,529	748,395	271,101	94,422	1,706,448	87,587	1,794,035	70,439	1,723,595
セグメント利益 又は損失()	29,946	70,449	3,287	93,162	190,271	40,180	230,452	39,098	191,353

(注) 1 売上高にかえて、経常収益の金額を記載しております。

2 調整額は、以下のとおりであります。

(1) 経常収益の調整額 8,295百万円は、主に経常収益のうち金融派生商品収益3,634百万円、退職給付引当金戻入額2,158百万円を、連結損益計算書上は経常費用のうち金融派生商品費用、退職給付引当金繰入額に、経常費用のうち為替差損2,330百万円を、連結損益計算書上は経常収益のうち為替差益にそれぞれ含めたことによる振替額であります。

(2) セグメント利益又は損失()の調整額 39,098百万円は、主に当社が計上した関係会社からの受取配当金の消去額であります。

3 セグメント利益又は損失()は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

第1四半期連結会計期間より、T & Dユナイテッドキャピタル(株)が持分を取得しFortitude Group Holdings, LLCを持分法適用の範囲に含めたことに伴い、「T & Dユナイテッドキャピタル(連結)」を新たに報告セグメントに追加しております。なお、この報告セグメントの変更が、前第3四半期連結累計期間のセグメント情報に与える影響はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(重要な負ののれんの発生益)

「T & Dユニテッドキャピタル(連結)」セグメントにおいて、Fortitude Group Holdings, LLCを持分法適用の範囲に含めたことに伴って発生した負ののれん相当額61,575百万円について、持分法による投資利益として計上しております。

(金融商品関係)

1 金融商品の時価等に関する事項

四半期連結貸借対照表計上額(連結貸借対照表計上額)、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。(注2)を参照ください。)

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預貯金	861,770	861,770	-
有価証券として取り扱うもの	65,500	65,500	-
・ 其他有価証券	65,500	65,500	-
上記以外	796,270	796,270	-
(2)コールローン	35,669	35,669	-
(3)買入金銭債権	135,313	137,600	2,286
有価証券として取り扱うもの	131,756	133,905	2,148
・ 満期保有目的の債券	49,186	51,335	2,148
・ 其他有価証券	82,570	82,570	-
上記以外	3,557	3,694	137
(4)金銭の信託	970,622	1,059,719	89,096
運用目的の金銭の信託	5,173	5,173	-
満期保有目的の金銭の信託	30,022	31,767	1,745
責任準備金対応の金銭の信託	615,739	703,090	87,351
その他の金銭の信託	319,687	319,687	-
(5)有価証券	11,800,219	12,520,770	720,550
売買目的有価証券	26,419	26,419	-
満期保有目的の債券	1,048,128	1,251,165	203,036
責任準備金対応債券	3,674,053	4,191,567	517,514
其他有価証券	7,051,617	7,051,617	-
(6)貸付金	1,696,347	1,738,682	42,334
保険約款貸付(*1)	126,925	140,550	13,633
一般貸付(*1)	1,570,613	1,598,132	28,701
貸倒引当金(*2)	1,191	-	-
資産計	15,499,943	16,354,212	854,269
(1)短期社債	5,999	5,999	-
(2)社債	187,005	186,467	537
(3)其他負債中の債券貸借取引受入担保金	389,338	389,338	-
(4)其他負債中の借入金	48,957	48,986	29
負債計	631,300	630,792	508
金融派生商品(*3)			
(1)ヘッジ会計が適用されていないもの	16,997	16,997	-
(2)ヘッジ会計が適用されているもの	(8,141)	(7,494)	646
金融派生商品計	8,856	9,502	646

(*1) 差額欄は、貸倒引当金を控除した連結貸借対照表計上額と、時価との差額を記載しております。

(*2) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。

(*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で表示しております。

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

	四半期連結貸借対照 表計上額	時価	差額
(1)現金及び預貯金	932,101	932,101	-
有価証券として取り扱うもの	51,000	51,000	-
・ 其他有価証券	51,000	51,000	-
上記以外	881,101	881,101	-
(2)コールローン	105,786	105,786	-
(3)買入金銭債権	167,131	169,041	1,910
有価証券として取り扱うもの	163,632	165,412	1,779
・ 満期保有目的の債券	81,874	83,654	1,779
・ 其他有価証券	81,758	81,758	-
上記以外	3,498	3,629	130
(4)金銭の信託	1,060,160	1,145,685	85,525
運用目的の金銭の信託	4,983	4,983	-
満期保有目的の金銭の信託	30,138	31,174	1,036
責任準備金対応の金銭の信託	628,038	712,526	84,488
その他の金銭の信託	397,001	397,001	-
(5)有価証券	12,357,408	12,950,290	592,881
売買目的有価証券	29,517	29,517	-
満期保有目的の債券	1,049,125	1,228,198	179,073
責任準備金対応債券	3,948,441	4,362,249	413,807
其他有価証券	7,330,325	7,330,325	-
(6)貸付金	1,774,709	1,811,221	36,511
保険約款貸付(*1)	153,552	166,022	12,481
一般貸付(*1)	1,623,200	1,645,198	24,029
貸倒引当金(*2)	2,043	-	-
資産計	16,397,297	17,114,126	716,828
(1)短期社債	2,999	2,999	-
(2)社債	157,000	157,611	611
(3)其他負債中の債券貸借取引受入担保金	714,699	714,699	-
(4)其他負債中の借入金	46,160	46,179	18
負債計	920,860	921,489	629
金融派生商品(*3)			
(1)ヘッジ会計が適用されていないもの	14,980	14,980	-
(2)ヘッジ会計が適用されているもの	2,452	2,993	541
金融派生商品計	17,432	17,974	541

(*1) 差額欄は、貸倒引当金を控除した四半期連結貸借対照表計上額と、時価との差額を記載しております。

(*2) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。

(*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1)現金及び預貯金

時価は帳簿価額と近似していることから、主として当該帳簿価額によっております。

(2)コールローン

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3)買入金銭債権

有価証券として取り扱うことが適当と認められるものは(5)有価証券と同様な方法により、貸付金として取り扱うことが適当と認められるものは(6)貸付金と同様な方法によっております。

(4) 金銭の信託

主として有価証券で運用する金銭の信託は(5)有価証券と同様な方法により、現金及び預貯金と同等の性質を持つ金銭信託については、当該帳簿価額によっております。

また、上記以外に、金銭の信託内において通貨オプション取引及び株価指数オプション取引等を利用しており、時価は取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(5) 有価証券

株式は主として取引所の価格によっており、債券は日本証券業協会が公表する公社債店頭売買参考統計値又は取引金融機関から提示された価格等によっております。また、投資信託については、公表されている基準価格等によっております。

保有目的ごとの有価証券に関する注記事項は、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 貸付金

保険約款貸付

過去の実績に基づく返済率から将来キャッシュ・フローを生成し、リスク・フリー・レートで割り引いて時価を算定しております。

一般貸付

変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映するため、貸付先の信用状態が実行後大きく異なっていない限り、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

固定金利によるものは、元利金の合計額をリスク・フリー・レートに信用リスクを加味した割引率で割り引いて時価を算定しております。

また、破綻先債権、実質破綻先債権及び破綻懸念先債権については、見積将来キャッシュ・フローの現在価値又は担保及び保証による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は四半期連結決算日(連結決算日)における四半期連結貸借対照表価額(連結貸借対照表価額)から貸倒見積額を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

ただし、複合金融商品については、取引金融機関から提示された価格等によっております。

負債

(1) 短期社債

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 社債

日本証券業協会が公表する公社債店頭売買参考統計値、取引先金融機関から提示された価格等又は、元利金の合計額をリスク・フリー・レートに信用リスクを加味した割引率で割り引いて時価を算定しております。

(3) 債券貸借取引受入担保金

短期間の取り組みであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 借入金

元利金の合計額をリスク・フリー・レートに信用リスクを加味した割引率で割り引いて時価を算定しております。

デリバティブ取引

デリバティブ取引は、取引所の価格、取引先金融機関から提示された価格等によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の四半期連結貸借対照表計上額(連結貸借対照表計上額)は次のとおりであり、「資産(5)有価証券」には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
関連会社株式	1,087	173,240
その他有価証券	220,198	238,149
非上場株式(*1)(*2)	17,071	16,707
外国証券(*1)(*2)(*3)	176,102	194,348
その他の証券(*2)(*3)	27,023	27,094

(*1) 非上場株式については、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、時価の開示対象とはしておりません。

(*2) 前連結会計年度において、外国証券について1,390百万円、その他の証券について105百万円、非上場株式について6百万円減損処理を行っております。
当四半期連結会計期間において、外国証券について2,097百万円、非上場株式について361百万円、その他の証券について9百万円減損処理を行っております。

(*3) 組合出資金については、組合財産が非上場株式など時価を把握することが極めて困難と認められるもので構成されていることから、時価開示の対象とはしておりません。

(有価証券関係)

1 満期保有目的の債券

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 公社債	1,043,432	1,246,379	202,946
国債	856,000	1,023,652	167,651
地方債	31,750	39,970	8,219
社債	155,681	182,757	27,075
(2) 外国証券	4,695	4,785	90
外国公社債	4,695	4,785	90
(3) その他の証券	49,186	51,335	2,148
合計	1,097,314	1,302,500	205,185

(注) その他の証券には、連結貸借対照表において買入金銭債権として表示している信託受益権証書(連結貸借対照表計上額49,186百万円)を含んでおります。

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

区分	四半期連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 公社債	1,045,754	1,224,766	179,012
国債	852,768	1,000,049	147,281
地方債	40,729	48,577	7,847
社債	152,255	176,139	23,883
(2) 外国証券	3,370	3,432	61
外国公社債	3,370	3,432	61
(3) その他の証券	81,874	83,654	1,779
合計	1,130,999	1,311,853	180,853

(注) その他の証券には、四半期連結貸借対照表において買入金銭債権として表示しているコマーシャルペーパー(四半期連結貸借対照表計上額24,999百万円)及び信託受益権証書(四半期連結貸借対照表計上額56,874百万円)を含んでおります。

2 責任準備金対応債券

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 公社債	3,635,381	4,146,955	511,573
国債	2,300,698	2,657,254	356,555
地方債	275,500	304,271	28,770
社債	1,059,181	1,185,429	126,247
(2) 外国証券	38,672	44,612	5,940
外国公社債	38,672	44,612	5,940
合計	3,674,053	4,191,567	517,514

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

区分	四半期連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 公社債	3,903,571	4,312,264	408,692
国債	2,475,527	2,760,634	285,107
地方債	294,467	317,377	22,910
社債	1,133,576	1,234,251	100,674
(2) 外国証券	44,869	49,984	5,115
外国公社債	44,869	49,984	5,115
合計	3,948,441	4,362,249	413,807

3 その他有価証券

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

区分	取得原価	連結貸借対照表計上額	差額
(1) 公社債	1,915,540	1,980,806	65,265
国債	569,088	586,497	17,408
地方債	56,745	60,839	4,093
社債	1,289,706	1,333,469	43,763
(2) 株式	452,600	584,100	131,499
(3) 外国証券	4,071,906	4,185,453	113,546
外国公社債	2,634,109	2,770,239	136,130
外国株式	19,177	17,238	1,939
外国その他の証券	1,418,619	1,397,975	20,644
(4) その他の証券	447,305	449,328	2,023
合計	6,887,352	7,199,688	312,335

(注) 1 その他の証券には、連結貸借対照表において現金及び預貯金として表示している譲渡性預金(連結貸借対照表計上額65,500百万円)、買入金銭債権として表示しているコマーシャルペーパー(連結貸借対照表計上額19,999百万円)及び信託受益権証書(連結貸借対照表計上額62,570百万円)を含んでおります。

2 その他有価証券で時価のある有価証券について13,379百万円減損処理を行っております。なお、当該有価証券の減損については、当連結会計年度末の時価が取得原価と比べて30%以上下落したものを対象としております。

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

区分	取得原価	四半期連結貸借対照表 計上額	差額
(1) 公社債	1,833,811	1,900,104	66,292
国債	544,093	558,624	14,530
地方債	53,245	56,744	3,498
社債	1,236,472	1,284,735	48,263
(2) 株式	466,518	715,954	249,436
(3) 外国証券	4,106,143	4,388,052	281,908
外国公社債	2,588,510	2,724,541	136,031
外国株式	19,889	20,625	735
外国その他の証券	1,497,743	1,642,885	145,141
(4) その他の証券	406,453	458,972	52,518
合計	6,812,927	7,463,083	650,156

(注) 1 その他の証券には、四半期連結貸借対照表において現金及び預貯金として表示している譲渡性預金(四半期連結貸借対照表計上額51,000百万円)、買入金銭債権として表示しているコマーシャルペーパー(四半期連結貸借対照表計上額19,999百万円)及び信託受益権証書(四半期連結貸借対照表計上額61,758百万円)を含んでおります。

- 2 その他有価証券で時価のある有価証券について3,688百万円減損処理を行っております。なお、当該有価証券の減損については、当第3四半期連結会計期間末の時価が取得原価と比べて30%以上下落したものを対象としております。

(金銭の信託関係)

1 満期保有目的の金銭の信託

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	30,022	31,767	1,745

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

	四半期連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	30,138	31,174	1,036

2 責任準備金対応の金銭の信託

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	615,739	703,090	87,351

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

	四半期連結貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	628,038	712,526	84,488

3 運用目的、満期保有目的及び責任準備金対応以外の金銭の信託

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	取得原価	連結貸借対照表計上額	差額
金銭の信託	319,114	319,687	573

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位:百万円)

	取得原価	四半期連結貸借対照表計上額	差額
金銭の信託	389,000	397,001	8,000

(デリバティブ取引関係)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

対象物の種類	取引の種類	契約額等	時価	評価損益
通貨	為替予約			
	売建	186,448	2,452	2,452
	買建	29,235	427	427
	通貨スワップ			
	円貨受取/外貨支払	13,916	2,615	2,615
	外貨受取/円貨支払	14,252	1,217	1,217
金利	金利スワップ			
	固定金利受取/変動金利支払	12,969	14,653	14,653
株式	株価指数先物			
	売建	29,721	2,070	2,070
	株価指数オプション			
	買建 プット (オプション料)	36,135 (948)	992	43
	合計			16,048

(注) 外貨建金銭債権債務等が為替予約等が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、連結貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いております。

当第3四半期連結会計期間(2020年12月31日)

(単位：百万円)

対象物の種類	取引の種類	契約額等	時価	評価損益
通貨	為替予約			
	売建	183,515	1,293	1,293
	買建	23,686	174	174
	通貨スワップ			
	円貨受取/外貨支払	8,474	1,415	1,415
	外貨受取/円貨支払	14,022	470	470
金利	金利スワップ			
	固定金利受取/変動金利支払	14,479	14,211	14,211
株式	株価指数オプション			
	買建 プット (オプション料)	18,270 (302)	1	300
	合計			14,678

(注) 外貨建金銭債権債務等が為替予約等が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建金銭債権債務等で、四半期連結貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	84円18銭	234円88銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額(百万円)	50,808	140,966
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益金額(百万円)	50,808	140,966
普通株式期中平均株式数(株)	603,572,696	600,152,115
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	82円49銭	234円63銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額(百万円)	15	3
(うち社債発行差金の償却額(税額相当控除後) (百万円))	(15)	(3)
普通株式増加数(株)	12,176,025	642,513
(うち転換社債型新株予約権付社債(株))	(11,375,701)	(-)
(うち新株予約権(株))	(800,324)	(642,513)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前 連結会計年度末から重要な変動があったものの概要		

(注)株主資本において自己株式として計上されている役員報酬B I P信託に残存する当社の株式は、1株当たり四半期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

これに伴い、1株当たり四半期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、当第3四半期連結累計期間で766,996株(前第3四半期連結累計期間は808,927株)であります。

(重要な後発事象)

(決算日の異なる持分法適用の関連会社の利益)

当第3四半期連結累計期間において、Fortitude Group Holdings, LLC(以下、フォーティテュード社)に係る持分法投資損益は、同社の第3四半期連結累計期間(2020年1月1日から9月30日)の財務諸表を使用しております。

なお、当社の連結会計年度において、フォーティテュード社の第4四半期連結会計期間(2020年10月1日から12月31日)に係る持分法投資損益を8,000百万円程度計上する予定であります。

2 【その他】

第17期(2020年4月1日から2021年3月31日まで)中間配当については、2020年11月13日開催の取締役会において、2020年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議いたしました。

- | | |
|------------------------|------------|
| (1) 中間配当金の総額 | 13,236百万円 |
| (2) 1株当たり中間配当金 | 22円00銭 |
| (3) 支払請求権の効力発生日及び支払開始日 | 2020年12月4日 |

(注)中間配当金の総額には、役員報酬B I P信託が保有する自己株式に対する配当金16百万円が含まれております。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2021年2月12日

株式会社 T & D ホールディングス
取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 白倉健司

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 羽柴則央

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹澤正人

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社 T & D ホールディングスの2020年4月1日から2021年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間(2020年10月1日から2020年12月31日まで)及び第3四半期連結累計期間(2020年4月1日から2020年12月31日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社 T & D ホールディングス及び連結子会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

四半期連結財務諸表に対する経営者並びに監査等委員会の責任

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四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成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。

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

四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められない

かどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。