

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SBI HOLDINGS, INC.

(於日本註冊成立的有限公司)

(股份代號：6488)

截至2012年6月30日止 第一季度報告及恢復買賣

SBI HOLDINGS, INC. (「本公司」) 董事會 (「董事」) 欣然公佈本公司及綜合附屬公司 (統稱「本集團」) 截至2012年6月30日止三個月之綜合業績。

應本公司要求，本公司香港預託證券自2012年8月9日 (星期四) 下午一時起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司將會向聯交所申請於2012年8月10日 (星期五) 上午九時恢復香港預託證券買賣。

(未滿百萬日圓者四捨五入)

1. 綜合財務業績

(1) 綜合經營業績

(百分比為年度變幅)

	<u>經營收入</u>		<u>經營溢利</u>		<u>扣除所得稅前溢利</u>		<u>本期溢利</u>	
	百萬日圓	%	百萬日圓	%	百萬日圓	%	百萬日圓	%
截至2012年6月30日止 三個月	36,599	(12.3)	3,906	1.8	3,432	2.5	2,279	139.3
截至2011年6月30日止 三個月	41,728	—	3,836	—	3,347	—	952	—

	<u>母公司擁有人應佔 本期溢利</u>		<u>全面收益總額</u>		<u>每股 基本溢利 (母公司擁有人)</u>		<u>每股 攤薄後溢利 (母公司擁有人)</u>	
	百萬日圓	%	百萬日圓	%	日圓	日圓	日圓	日圓
截至2012年6月30日止 三個月	1,403	335.4	(1,267)	—	64.05	—	64.04	—
截至2011年6月30日止 三個月	322	—	(849)	—	14.91	—	14.91	—

(2) 綜合財務狀況

	<u>資產總值</u>	<u>總資產淨值</u>	<u>母公司擁有人應佔股權</u>	<u>母公司擁有人應佔股權比例</u>
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	%
2012年6月30日	1,581,394	349,543	289,198	18.3
2012年3月31日	1,655,568	351,905	296,523	17.9

2. 股息

(記錄日期)	每股股息				
	第一季末 日圓	第二季末 日圓	第三季末 日圓	年末 日圓	全年 日圓
截至2012年3月31日止財政年度	—	0.00	—	100.00	100.00
截至2013年3月31日止財政年度	—				
截至2013年3月31日止財政年度 (預測) (附註)		—	—	10.00	10.00

(附註) 截至2013年3月31日止財政年度(預測)的每股股息10日圓為將於2012年10月1日起實施的股票拆細(1股普通股拆細為10股)後的金額,相當於拆細前的每股股息100日圓。

3. 已發行股份(普通股)總數

(1) 已發行股份數目 (包括庫存股)	: 2012年6月30日	: 22,451,303股
	: 2012年3月31日	: 22,451,303股
(2) 庫存股數目	: 2012年6月30日	: 817,464股
	: 2012年3月31日	: 442,093股
(3) 已發行股份平均數	: 截至2012年6月30日止三個月	: 21,910,711股
	: 截至2011年6月30日止三個月	: 21,613,463股

本集團從本綜合財政年度開始以國際財務報告準則(IFRS)為基準編制綜合財務報表。

截止本公告發佈之日,截至2012年6月30日止三個月之業績正在本公司獨立核數師審閱中。

1. 業績

本集團從本期第一季度開始採用國際財務報告準則（以下稱爲IFRS），全部財務數據均以IFRS爲基準記載。

(1) 業績分析

本期第一季度經營收入爲36,599百萬日圓（較上年同期減少12.3%），經營利潤爲3,906百萬日圓（較上年同期增加1.8%），歸屬母公司擁有人的本期淨利潤爲1,403百萬日圓（較上年同期增加335.4%）。

按呈報分部劃分之業績如下。另，自本期第一季度起，對分部劃分進行了變更，以「金融服務業務」、「資產管理業務」及「生物科技相關業務」3個分部進行呈報。

	經營收入			扣除所得稅前溢利		
	上期第一季度	本期第一季度		上期第一季度	本期第一季度	
	百萬日圓	百萬日圓	%	百萬日圓	百萬日圓	%
金融服務業務	23,762	23,668	(0.4)	506	659	30.4
資產管理業務	15,186	11,639	(23.4)	5,480	5,087	(7.2)
生物科技相關業務	78	276	254.6	(305)	(687)	—
其他	3,515	1,663	(52.7)	(456)	134	—
小計	42,541	37,246	(12.4)	5,225	5,193	(0.6)
抵消或全公司	(813)	(647)	—	(1,878)	(1,761)	—
合併	41,728	36,599	(12.3)	3,347	3,432	2.5

(%表示與上年同期相比的增減率)

(金融服務業務)

我們提供廣泛多樣的金融相關業務及金融產品資訊服務，包括證券相關業務、保險業務、住房貸款相關業務、信用卡業務、租賃業務、汽車貸款業務等。

本期第一季度金融服務業務經營收入爲23,668百萬日圓（較去年同期減少0.4%），扣除所得稅前溢利爲659百萬日圓（較去年同期增加30.4%）。

(資產管理業務)

資產管理業務方面，本集團投資於日本國內外的資訊技術、生物科技、環境及能源和金融市場等不同行業之風險投資公司。

本期第一季度資產管理業務經營收入爲11,639百萬日圓（較去年同期減少23.4%），扣除所得稅前溢利5,087百萬日圓（較去年同期減少7.2%）。本業務的經營收入主要來源於營業投資證券的收入，包括公平價值的變動額。同時，本部分營業收入也包括以投資爲目的所收購並控制(附註1)的企業業績。

(附註1)控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

(生物科技相關業務)

生物科技相關業務方面，本集團從事以存在於生物體內的5-氨基酮戊酸(ALA)(附註2)作爲主要成分的醫藥產品，以及應用於癌症及免疫疾病的醫藥產品的開發和銷售。

本期第一季度生物科技相關業務經營收入爲276百萬日圓（較去年同期增加254.6%），扣除所得稅前溢利爲負687百萬日圓（去年同期爲負305百萬日圓）。

(附註2) 5-氨基酮戊酸(ALA)是由體內綫粒體生成的氨基酸，是作爲參與製造血紅素、細胞色素等能量的蛋白質原料的重要物質，隨著年齡增長而減少。燒酒、紅酒、蘿蔔苗等食品中含有ALA，也是植物的一種葉綠體原料。

(其他)

本集團的其他業務包括投資性房地產的開發和銷售、以及網上中介服務網站的營運。

本期第一季度經營收入爲1,663百萬日圓（較去年同期減少52.7%），當期扣除所得稅前溢利爲134百萬日圓（上年同期爲負456百萬日圓）。

(2) 財務及現金流狀況

本期第一季度末資產總值為1,581,394百萬日圓，較上期末1,655,568百萬日圓減少74,174百萬日圓。總資產淨值較上期末減少2,362百萬日圓至349,543百萬日圓。

本期第一季度末，現金及現金等價物金額為159,259百萬日圓，較上期末159,833百萬日圓減少574百萬日圓。以下為現金流及其相關因素之概述（經營活動所得的現金淨額）。

(經營活動相關的現金流量)

經營活動所得現金淨額為38,117百萬日圓（去年同期為36,853百萬日圓收入）。主要原因是「應收賬款及其他應收款項增加（減少）」所得15,400百萬日元收入，及「證券業相關資產及負債增加（減少）」所得23,547百萬日元收入。

(投資活動相關的現金流量)

投資活動所得現金淨額為10,806百萬日圓（去年同期為1,614百萬日圓開支）。主要原因是「銷售附屬公司收入」所得13,000百萬日元收入。

(融資活動相關的現金流量)

融資活動所用現金開支為47,438百萬日圓（去年同期為17,193百萬日圓開支）。主要原因是「應付短期貸款增加（減少）」所用13,829百萬日元開支，及「償還公司債券支出」所用30,540百萬日元開支。

2 簡明季度綜合財務報表

(1) 簡明季度綜合財務狀況表

	附註	IFRS轉換日 (2011年4月1日)	上期末 (2012年3月31日)	本期第一季度末 (2012年6月30日)
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
資產				
現金及現金等價物	4	160,398	159,833	159,259
應收賬款及其他應收款項	4	166,090	180,385	148,740
證券業相關資產				
獨立成爲存款的現金		347,866	663,066	600,329
孖展交易資產		139,960	166,652	185,657
其他證券業相關資產		228,664	160,490	161,990
證券業相關資產小計	4	716,490	990,208	947,976
其他金融資產	4	16,885	13,086	13,258
營業投資證券	4,5	108,138	121,951	125,756
其他投資證券	4,5	13,036	10,548	12,330
以權益法核算的投資		23,367	29,097	27,643
房地產投資		19,291	18,529	18,038
物業及設備		10,879	9,462	9,034
無形資產		67,976	64,502	64,276
其他資產		47,065	37,101	34,894
遞延稅項資產		22,114	20,866	20,190
資產總值		1,371,729	1,655,568	1,581,394
負債				
應付債券及貸款	4	276,978	285,188	235,036
應付賬款及其他應付款項	4	42,525	39,073	43,589
證券業相關負債				
孖展交易負債		79,189	113,002	78,442
證券擔保應付貸款		61,798	76,593	129,625
客戶存款		36,717	331,489	305,671
已收孖展交易的保證金		309,135	289,405	286,306
其他證券業相關負債		176,482	123,342	115,029
證券業相關負債小計	4	663,321	933,831	915,073
應計所得稅		5,099	4,847	965
其他金融負債	4	24,947	29,916	29,194
其他負債		5,609	4,937	2,345
遞延稅項負債		5,362	5,871	5,649
負債總額		1,023,841	1,303,663	1,231,851
總資產淨值				
股本	9	73,236	81,665	81,665
股份溢價		155,525	160,471	159,376
庫存股	9	(247)	(3,180)	(5,164)
其他資產淨值要素		571	(1,363)	(4,844)
保留盈利		60,951	58,930	58,165
母公司擁有人應佔股權		290,036	296,523	289,198
非控股權益		57,852	55,382	60,345
總資產淨值		347,888	351,905	349,543
負債及資產淨值總額		1,371,729	1,655,568	1,581,394

(2) 簡明季度綜合收益表及季度綜合全面收益表

【簡明季度綜合收益表】

	附註	上期第一季度	本期第一季度
		(自2011年4月1日 至2011年6月30日)	(自2012年4月1日 至2012年6月30日)
		百萬日圓	百萬日圓
經營收入	6,7	41,728	36,599
經營開支			
經營成本		(16,362)	(12,596)
融資開支	8	(1,229)	(1,085)
銷售、一般及行政開支		(18,224)	(17,567)
其他開支		(997)	(598)
經營開支總額		(36,812)	(31,846)
以權益法核算的投資收入		(1,080)	(847)
經營溢利		3,836	3,906
其他財務收入、開支			
其他財務收入	7	123	148
其他融資開支	8	(612)	(622)
其他財務收入、開支總額		(489)	(474)
扣除所得稅前溢利	6	3,347	3,432
所得稅總額		(2,395)	(1,153)
本期溢利		952	2,279
應佔本期溢利			
-母公司擁有人		322	1,403
-非控股權益		630	876
本期溢利		952	2,279
每股溢利			
(母公司擁有人應佔)			
基本 (日圓)	11	14.91	64.05
攤薄 (日圓)	11	14.91	64.04

【簡明季度綜合全面收益表】

附註	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
	百萬日圓	百萬日圓
本期溢利	952	2,279
其他全面收益		
境外業務換算之匯兌差額	(1,578)	(2,725)
FVTOCI金融資產	(198)	(294)
現金流對沖	3	49
分佔以權益法核算聯營公司的其他全面收益	(28)	(576)
扣除所得稅後其他全面收益	(1,801)	(3,546)
全面收益總額	(849)	(1,267)
應佔全面收益總額		
母公司擁有人	(1,440)	(2,038)
非控股權益	591	771
全面收益總額	(849)	(1,267)

(3) 簡明季度綜合權益變動表

上期第一季度（自2011年4月1日 至2011年6月30日）

	附註	母公司擁有人應佔股權						非控股 權益	總計
		股本	股份溢價	庫存股	其他資產淨 值要素	保留 盈利	總計		
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓		
2011年4月1日結餘		73,236	155,525	(247)	571	60,951	290,036	57,852	347,888
本期溢利		—	—	—	—	322	322	630	952
其他全面收益		—	—	—	(1,762)	—	(1,762)	(39)	(1,801)
全面收益總額		—	—	—	(1,762)	322	(1,440)	591	(849)
發行新股	9	8,428	8,297	—	—	—	16,725	—	16,725
因綜合入賬範圍變動而作出的調整		—	—	—	—	—	—	1,065	1,065
股息	10	—	—	—	—	(2,391)	(2,391)	(183)	(2,574)
未喪失控制權的附屬公司 權益變動		—	(1,776)	—	—	—	(1,776)	589	(1,187)
2011年6月30日餘額		81,664	162,046	(247)	(1,191)	58,882	301,154	59,914	361,068

本期第一季度（自2012年4月1日 至2012年6月30日）

	附註	母公司擁有人應佔股權						非控股 權益	總計
		股本	股份溢價	庫存股	其他資產淨 值要素	保留 盈利	總計		
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓		
2012年4月1日結餘		81,665	160,471	(3,180)	(1,363)	58,930	296,523	55,382	351,905
本期溢利		—	—	—	—	1,403	1,403	876	2,279
其他全面收益		—	—	—	(3,441)	—	(3,441)	(105)	(3,546)
全面收益總額		—	—	—	(3,441)	1,403	(2,038)	771	(1,267)
股息	10	—	—	—	—	(2,208)	(2,208)	(143)	(2,351)
購買庫存股	9	—	—	(2,000)	—	—	(2,000)	—	(2,000)
出售庫存股	9	—	—	16	—	—	16	—	16
未喪失控制權的附屬公司 權益變動		—	(1,095)	—	—	—	(1,095)	4,335	3,240
其他資產淨值要素結轉為保留盈 利		—	—	—	(40)	40	—	—	—
2012年6月30日餘額		81,665	159,376	(5,164)	(4,844)	58,165	289,198	60,345	349,543

(4) 簡明季度綜合現金流量表

附註	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
	百萬日圓	百萬日圓
經營活動所得(所用)的現金淨額		
扣除所得稅前益利	3,347	3,432
折舊及攤銷	1,674	1,863
分佔聯營公司業績	1,080	847
利息及股息收入	(5,388)	(4,685)
利息開支	1,836	1,704
營業投資證券增加(減少)	(5,764)	(6,341)
應收賬款及其他應收款項增加(減少)	7,249	15,400
應付賬款及其他應付款項增加(減少)	(90)	2,731
證券業相關資產及負債增加(減少)	34,658	23,547
其他-淨額	(442)	1,433
小計	38,160	39,931
已收利息及股息收入	4,879	4,569
已付利息開支	(1,616)	(1,635)
已付所得稅	(4,570)	(4,748)
經營活動所得的現金淨額	36,853	38,117
投資活動所得(所用)的現金淨額		
購買無形資產	(959)	(1,011)
購買投資證券的支出款項	(8,520)	(2,729)
銷售投資證券的所得款項	608	342
銷售於附屬公司的投資的所得款項	12	13,000
應收貸款付款	(1,475)	(1,738)
收回應收貸款	5,764	1,808
其他-淨額	2,956	1,134
投資活動所用的現金淨額	(1,614)	10,806
融資活動所得(所用)的現金淨額		
應付短期貸款增加(減少)	(46,838)	(13,829)
應付長期貸款的所得款項	—	200
應付長期貸款的還款	(4,871)	(5,004)
發行債券所得款項	29,775	—
債券償還的支出款項	(9,030)	(30,540)
發行股票所得款項	16,693	—
從非控股權益收取的款項	776	2,028
已付現金股息	(2,516)	(2,079)
向非控股權益支付的股息	(185)	(140)
購買庫存股的支出款項	—	(2,000)
向非控股權益銷售附屬公司的投資的所得款項	187	4,347
從非控股權益購買於附屬公司的投資	(844)	(91)
其他-淨額	(340)	(330)
融資活動所用的現金淨額	(17,193)	(47,438)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	18,046	1,485
期初現金及現金等價物	160,398	159,833
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(978)	(2,059)
期末現金及現金等價物	177,466	159,259

(5) 季度綜合財務報表概要附註

1 報告實體

SBI Holdings, Inc. (以下統稱「本公司」) 為在日本註冊企業。本公司綜合財務報表由本公司和附屬公司 (以下統稱「本集團」), 以及本集團關聯公司及共同控制實體所持權益部分構成。本集團主要從事金融服務業務、資產管理業務及生物科技相關業務三種廣泛業務。各業務內容於「6 業務分部」記載。

2 編制基準

(1) 首次採用IFRS國際財務報告準則 (IFRS) 的相關事項

因滿足「綜合財務報表術語、形式及編制方法相關條例」(1976年大藏省第28號令) 第1條之2第1項第1號a~c及d(3) 中對「特定公司」的定義和要求, 本集團的季度綜合財務報表概要根據「季度綜合財務報表術語、形式及編制方法相關條例」(2007年內閣第64號令) 第93條規定, 以國際財務報告準則第34號「中期財務報告」(以下稱為IAS第34號) 為基準進行編制。

本集團從本期第一季度開始採用國際財務報告準則 (以下稱為IFRS), 本綜合財政年度的綜合財務報表為首次以IFRS基準編制的綜合財務報表。IFRS轉換日 (以下稱為轉換日) 為採用「首次採用國際財務報告準則指引」(以下稱為IFRS第1號) 的2011年4月1日。

本集團首次採用IFRS的方法及轉換對本集團的財務狀況、經營業績及現金流狀況帶來之影響, 載列於「13 首次採用國際財務報告準則 (IFRS)」。

本季度綜合財務報表概要, 於2012年8月9日取得董事會公佈批准。

(2) 計量基礎

除以下內容外, 本季度綜合財務報表概要乃根據使用歷史成本為基礎進行計量。

- 以公平價值變動計入淨損益計量的金融工具
- 以公平價值變動計入其他綜合收益計量的金融工具

金融工具公平價值的計量方法在「4 金融工具的公平價值」呈列。

(3) 報表貨幣

本簡明季度綜合財務報表概要使用本公司記賬本位幣日圓作為報表貨幣, 如無特別說明, 均以百萬日圓為單位, 四捨五入呈列所有財務資料。

(4) 估計及判斷的運用

本集團按IFRS編制簡明季度綜合財務報表時, 本集團管理層必須對無法直接確認的資產及負債的賬面值做出估計及設定假設。管理層按照認為對過往業績及狀況屬合理的多項因素做出估計、判斷及設定假設。然而, 在若干情況下實際結果可能與估計不同。

對估計及作為基礎的設定假設不斷進行調整, 會計估計的變更, 只影響變更期的情況, 在變更當期確認, 對變更期及未來期間都有影響的情況, 在當期及未來期間進行確認。

以下事項構成對未來主要設定假設及報告期末估計的不確定性的主要原因。該等事項包含對當期以及以後各期資產及負債賬面值進行重大調整的風險。

(a) 金融工具公平價值的計量

本集團持有的非上市證券主要包括在營業投資證券內, 主要分類於公平價值變動列入淨損益計量的金融資產。對該等非上市證券的公平價值的計量, 採用不使用可觀察市場數據的評估方法。

(b) 遞延稅項資產

資產及負債會計上的賬面值與稅務上金額之間出現的暫時性差額及稅務虧損結轉的預期未來稅項結果, 以基於預期未來應課稅收入金額估計的未來可回收稅款為限, 按該差額與稅務虧損結轉抵消時應用的法定實際稅率計算確認為遞延稅項資產。

3 重要會計政策

本集團所採用會計政策，除早期適用的IFRS第9號「金融工具」（2009年11月公佈，2010年10月修訂）（以下稱為IFRS第9號），根據截至2012年6月30日強制要求的IFRS編制。

若無其他說明，簡明季度綜合財務報表（包括轉換日開始的綜合財務狀況表）根據以下載列的會計政策編制，並在以後期間持續適用。

(1) 綜合基準

(a) 附屬公司

附屬公司是指本集團控制的實體。控制是指本集團有權決定投資實體的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。附屬公司的財務報表，於取得控制權開始之日起至喪失控制權之日止期間，納入綜合財務報表的範圍。附屬公司的會計政策，與本集團採用的會計政策統一，根據需要進行變更。

除本集團有控制權的情況外，本集團經營的投資合夥企業的財務報表不納入綜合財務報表範圍。

集團內部的往來及交易、及集團內交易產生的未實現溢利，於綜合時對銷。內部未實現虧損，在沒有發生減值跡象的情況，與內部未實現溢利同樣於綜合時對銷。

(b) 關聯公司及聯營公司

關聯公司是指本集團對其財務和經營政策有重大影響，既不屬於附屬公司也不屬於聯營公司的實體。

重大影響是指雖然對被投資企業的財務和經營政策不具有控制和共同控制權，但是有影響其政策決定的能力。本集團對持有投資企業20%以上50%以下的投票權的情況，推定本集團對該企業有重大影響。

聯營公司是指包括本集團在內的多方按照合約約定設立的，共同決定某項經濟活動的財務和經營政策的實體。共同控制是指按照合約約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

關聯公司及聯營公司的投資按取得時的投資成本確認，按權益法入賬。不過，本集團旗下風險資本投資目的企業及類似企業所持有的投資，根據IFRS第9號，按公平價值變動列入淨損益的公平價值評估方法計量。權益法，是指從實施重大影響或共同控制的開始日到喪失重大影響或共同控制的日期止，根據關聯公司及聯營公司（以下統稱適用權益法的被投資企業）的淨損益及其他綜合收益（與本集團會計政策調整一致後），按本集團的出資比例對適用權益法的被投資企業的投資額進行調整的方法。當適用權益法的被投資企業發生的虧損超過本集團長期股權投資的賬面價值時，以長期股權投資賬面價值及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，除去對投資企業負有承擔額外損失義務的情況，不再確認其他損失。

適用權益法的被投資企業之間的交易產生的未實現溢利、以本集團對被投資企業的出資比例為限，從長期股權投資中扣除。

(c) 特殊目的實體

本集團擁有取得特殊目的實體（以下統稱SPE）大部分盈利的權利，雖然會承擔相應的風險，但是對於實質上本集團控制的SPE，會納入本集團綜合財務報表範圍。

(d) 企業合併

伴隨著向IFRS的轉換，根據IFRS第1號，本集團對2008年3月31日之後發生的企業合併，根據IFRS第3號「企業合併」（以下稱為IFRS第3號）進行追溯調整。

2008年3月31日之後的業務合併採用「收購法」。企業合併時轉撥的代價，根據本集團付出的資產、承擔的負債及發行的權益證券在獲得控制權時（以下統稱收購日）的公平價值計量。除以下事項外，對所收購的可識別資產及所承擔負債，按收購日期的公平價值計量。

- 遞延稅項資產（或遞延稅項負債）及僱員福利合約相關的資產（或負債），分別根據IAS第12號「企業所得稅」及IAS第19號「僱員福利」入帳。
- 被收購企業的股份支付制度、或被投資企業股份支付制度向本集團制度轉換時發行的債券或權益工具，根據IFRS第2號「以股份為基礎的支付」入帳。
- 持有待售資產或處置資產，根據IFRS第5號「持有待售的非流動資產和非持續經營」入帳。

本集團按(1)所轉移代價的公平價值及收購時點所收購實體的非控股權益公平價值的總和，與(2)所收購的可識別資產及所承擔負債於收購日期的公平價值淨額，兩者的差額計量商譽。該差額為負的情況，直接確認為淨損益。

本集團對每個交易在收購日選擇是按照非控股權益公平價值計量，還是按照可識別資產淨值的持股比例計量。

除債券或權益工具之外，本集團發生的企業合併相關的交易費用，於發生時作費用化處理。

分階段完成的企業合併，本集團須按收購當日的公平價值重新計量之前所持被收購公司的股權，並確認由此產生的任何淨損益。

(e) 未喪失控制權的權益變動

根據IFRS第3號，本集團對2008年3月31日之後發生的企業合併進行追溯處理，根據IAS第27號「合併及個別財務報表」（以下稱為IAS第27號），對2008年3月31日之後發生的並無控制權喪失的權益變動，須按權益交易入帳。本集團權益及非控股權益的賬面值，根據對附屬公司權益變動進行調整，「非控股權益調整額」與「支付代價或接受代價的公平價值」的差額，確認為歸屬於母公司擁有人的權益。根據日本公認會計原則，對2008年3月31日之前發生的交易，未喪失控制權的權益變動，確認為商譽及（或）淨損益。

(f) 控制權的喪失

本集團因處置投資喪失對附屬公司的控制權時，處置損益根據「接受代價的公平價值及剩餘權益的公平價值的總和」與「附屬公司的資產（包括商譽）、負債及非控股權益之前的賬面值」的差額確認為淨損益。對於附屬公司之前確認於其他綜合收益的金額，本集團與直接處置相關資產或負債進行相同會計處理。喪失控制權的日期開始，對之前附屬公司剩餘投資的公平價值，根據IFRS第9號計量。

(2) 外幣

(a) 外幣換算

集團各公司在編制財務報表時，對該公司以功能貨幣之外的貨幣發生的交易，按交易日的匯率換算為各公司的功能貨幣。以取得成本計量的外幣貨幣性資產及負債按報告期末的即期匯率換算為功能貨幣。按公平價值計量的外幣計值的非貨幣性資產及負債按該公平價值確定日的匯率換算為功能貨幣。換算產生的換算差額，確認為淨損益。但是，按公平價值變動計入其他綜合收益計量的金融工具的換算產生的換算差額及以對沖特定的匯率風險為目的的交易相關匯率差額要從淨損益中扣除。以收購成本計量的外幣計值的非貨幣性賬項，按照交易日的匯率進行換算。

(b) 海外經營活動實體

功能貨幣與記帳本位幣不同的集團公司（主要是海外經營活動實體）的資產、負債，包括收購時發生的商譽及公平價值的調整，根據報告期末的即期匯率換算成記帳本位幣。

換算差額確認為其他全面收益。從本集團轉換日2011年4月1日開始，該差額以海外經營活動實體的換算差額入賬。對海外經營活動實體進行喪失控制權及喪失重大影響力的處置時，與該海外經營活動實體相關的累積換算差額確認為處置當期的淨損益。

並且，本集團採用IFRS第1號的豁免規定，將轉換日的累積換算差額視為零。

(3) 金融工具

本集團從轉換日2011年4月1日開始，提前採用了IFRS第9號。IFRS第9號，是要求適用IAS第39號「金融工具：確認和計量」（以下稱為IAS第39號）的金融資產，根據「攤銷成本」或「公平價值」進行後續計量。特別是基於以回收合約現金流為目的之商業模式所持有的、且只產生本金及針對本金餘額所支付的利息之合約現金流的負債性金融產品，在以後的會計期末以「攤銷成本」進行計量。其他所有負債性金融產品以及權益工具，在以後的會計期末以「公平價值」進行計量。

(a) 初始確認和初始計量

金融資產和金融負債，是在本集團公司成為金融產品的合約條款的當事人時進行確認。

基於通常方法的金融資產買賣，所有買賣按交易日基準進行確認以及中止確認。基於通常方法的買賣，是基於市場的規則或者做法在一般的確認期間內對要求交付的金融資產的購買或者出售。

金融資產以及金融負債以公平價值進行初始計量。除通過淨損益以公平價值計量的金融資產（以下稱為FVTPL金融資產）和通過淨損益以公平價值計量的金融負債（以下稱為FVTPL金融負債）以外，金融資產以及金融負債的收購或者發行為直接原因產生的交易費用，初始確認時，適當增加到金融資產的公平價值或者從金融負債的公平價值中減去。以FVTPL金融資產以及FVTPL金融負債的取得或者發行為直接原因產生的交易費用，直接確認為淨損益。

另外，關於IFRS第9號，本集團採用以下的IFRS第1號的豁免規定。

- 基於轉換日的事實和狀況，遵循IFRS第9號，以賺取公平價值的變動為目的持有的金融工具指定為FVTPL金融資產或者FVTPL金融負債。
- 基於轉換日的事實和狀況，遵循IFRS第9號，交易目的以外持有的權益工具指定為公平價值變動計入其他全面收益的金融資產（以下稱為FVTOCI金融資產）。

(b) 沖銷

金融資產/負債，本集團法有沖銷餘額的權利，僅在以淨額進行結算或同時確認資產和結算負債的情況下，在綜合財務狀況表進行沖銷，以淨額載列。

(c) 非衍生工具金融資產

非衍生工具金融資產，根據管理該金融資產企業的商業模式及金融資產合同中現金流特性，按以下指定的類別分類，包括「以攤銷成本計量的金融資產」，「FVTPL金融資產」或「FVTOCI金融資產」，於初始計量時進行分類。

以攤銷成本計量的金融資產

爲了回收合約現金流而將持有作爲目的的商業模式中所包含的資產，如果發生該金融資產的合約條款中規定的僅在在特定日發生的還本付息的現金流的話，金融資產使用實際利率法，按扣除減值虧損後的攤銷成本進行後續計量。

FVTPL金融資產

以攤銷成本進行後續計量之外的金融資產，在淨損益中確認所有公平價值的變動，以公平價值進行後續計量。

FVTOCI金融資產

非以交易爲目的持有的金融工具中，對權益工具的投資，本集團在初始確認時指定爲通過其他全面收益以公平價值進行計量的金融產品。該指定無法取消。該金融工具的公平價值的變動計入其他全面收益，不能重分類調整至淨損益。投資取得的股息，如果不是明顯的投資成本回收，在淨損益中進行確認。投資確認中止，或者公平價值較收購成本顯著下降且並非偶然的情況，將其他全面收益所確認的金額直接轉至保留盈利，不在淨損益中確認。

(d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指現金及易於變現的流動性非常強的金融資產。包括銀行存款以及三個月內到期的短期定存。

(e) 非衍生工具金融負債

非衍生工具金融負債包括應付債券及貸款、應付賬款及其他應付款項等，初始確認後，按實際利率法以攤銷成本計量。

(f) 買賣工具的資產及買賣工具的負債

以下的情況下，金融資產以及金融負債分類爲買賣工具的資產及買賣工具的負債。

- 以短時間內出售或者回購爲目的收購的金融資產
- 初始確認由本集團匯總管理，且近期有短期盈利業績的，爲特定金融產品投資組合的組成部分的金融資產
- 衍生工具（未指定爲對沖工具，或無效的對沖工具）

買賣工具的資產及買賣工具的負債分類爲FVTPL金融資產以及FVTPL金融負債，全部的公平價值變動加確認爲淨損益。買賣工具的資產及買賣工具的負債包括在財務狀況表的其他證券業相關資產及其他證券業相關負債載列。

(g) 中止確認

合約上失去對金融資產的現金流權利的情況，或者與該金融資產的所有權相關的風險以及經濟價值實質上全部轉移的交易中、對金融資產的現金流的獲取權利發生轉移的情況、本集團對於金融資產中止確認。對於在本集團生成或者繼續保留的金融資產、將其作爲另外的資產及負債進行確認。

(h) 公平價值評估

在金融資產或金融負債的市場活躍的情況下，本集團按市場報價對金融資產或金融負債的公平價值進行計量。對於已持有的金融資產或預定發行的金融負債的公平價值，使用買入價格作為相應的市場價格計量。對於預定購買的金融資產或發行完畢的金融負債的公平價值，使用賣出價格計量。

在金融資產或金融負債的市場不活躍的情況下，本集團利用評估手法計量公平價值。評估手法包括利用最近的獨立第三方交易信息，利用基本相同的其他金融產品或金融負債目前的公平價值，及利用現金流折現分析與期權價格決定模型。市場參與者在決定金融資產或金融負債的價格時所使用的評估手法，在證明所預估的市場價格具有信賴性的前提下，使用該評估手法決定公平價格。為了確保其妥當性，本集團定期基於可以觀察的市場資料調整評估手法，驗證其有效性。

(i) 以攤銷後成本計量的金融資產減值

金融資產根據客觀證據顯示該資產在首次確認後發生了減值虧損跡象，並且根據該減值虧損跡象可以合理預測對金融資產的預計未來現金流是負面影響的情況，需要確認減值虧損。本集團在每季度評價是否存在減值虧損的客觀跡象。

本集團對以攤銷後成本計量的金融資產，在評估單個資產的情況的同時也從全體進行評估，判斷有否存在減值跡象。對重大的金融資產逐個進行減值評估。對於重大金融資產中單個項目沒有減值必要的資產，從整體評估是否已發生但未限定對象的減值跡象。對於非重大金融資產，將風險特徵相似的資產進行歸類，作為整體進行減值評估。

以攤銷後成本計量的金融資產的減值虧損，根據其賬面值與該資產以初始實際利率折現的預計未來現金流的現值之間的差額進行計量。減值虧損作為淨損益確認，並從金融資產的賬面值直接扣減。確認減值後資產的利息，通過折現返還形式持續計量。確認減值虧損後，發生減值虧損減少的客觀事項，將以前確認的減值虧損從淨損益轉回。

(j) 對沖會計

為了對沖利率變動風險，本集團利用衍生工具（利率掉期交易）進行應對。

初始對沖指定時，本集團根據對沖交易執行戰略，書面規定了對沖手段的利率掉期交易和對沖項目的關係。同時本集團書面規定了對沖指定及對沖期間，通過利率掉期交易有否有效的將引起利率變動風險的對沖項目的公平價值變動及現金流變動進行了沖銷。

指定作為公平價值對沖的情況，對沖手段的利率掉期交易的公平價值變動確認為淨損益，引起利率變動風險的對沖項目相關的利得和損失，修訂對沖項目的賬面值，並確認為淨損益。

指定作為現金流量對沖的情況，對沖手段的利率掉期交易的公平價值變動中對沖有效部分確認為其他全面收益，對沖非有效部分確認為當期淨損益。

原計入其他全面收益的金額，於對沖項目的現金流量對淨損益產生影響的同時，在綜合全面收益表中從其他全面收益重分類至淨損益。

不滿足對沖會計條件的情況，中止使用對沖會計法。這種情況下，在其他全面收益確認的金額繼續確認，在預計交易可以最終確認為淨損益或者預計交易不會發生的時點，確認為當期淨損益。

(k) 股本

普通股

普通股分類為股本。普通股發行的直接開支，根據考慮遞延所得稅後的金額作為股本的扣除項目確認。

庫存股

取得庫存股時，將包括考慮遞延所得稅後直接交易費用的支付代價作為股東權益的扣除的項目進行確認。庫存股出售時，將收取代價作為股本增加確認。

(4) 存貨

本集團持有的主要存貨是供出售物業。供出售物業是按照取得成本和可變現淨值中較低者為標準來計量的，取得成本是按照個別計價法來計量的，而可變現淨值則是從經營過程中的預期銷售價格中扣除最終完成時估計成本以及預計銷售開支的金額。

(5) 租賃

(a) 本集團作為出租方的融資租賃

本集團將所有與租賃資產相關的風險以及經濟價值已轉移的租賃合約分類為融資租賃，債權被認為是和對租賃的純投資額相當，在財務狀況表中包括在應收賬款及其他應收款項中。

(b) 本集團公司作為承租方的融資租賃

所有享有風險以及經濟價值的租賃作為融資租賃來分類。租賃資產是指公平價值和最低支付租賃款項總額的現值中價值較低者進行確認。在此基礎上，用適合該資產的會計政策進行會計處理。

(6) 物業及設備

(a) 確認與計量

物業及設備使用取得成本模型，根據成本減去累計折舊以及累計減值虧損額計量。成本包含取得資產直接相關的所有開支。物業及設備的處置損益根據處置物業及設備所得金額與固定資產賬面值比較，將差額卻認為淨損益。

(b) 折舊

折舊根據可折舊金額計量。可折舊金額是指資產成本和剩餘價值之間的差額。按物業及設備各構成要素的可使用年期，根據直線法計算折舊，並在淨損益中確認。土地不需計提折舊。

物業及設備的預計可使用年限如下：

- | | |
|---------|-------|
| • 樓宇 | 5-50年 |
| • 設備及其他 | 4-20年 |

折舊方法、預計可使用年期及殘值在每個財政期末重新進行評估，必要時進行修訂。

(7) 無形資產

(a) 企業合併取得的無形資產（商譽以及其他無形資產）

購買附屬公司的企業合併時產生的商譽按無形資產入帳。關於商譽價值的計量請參考「(1) 綜合基準 (d) 企業合併」中的描述。企業合併取得的區別於商譽的無形資產，按取得日的公平價值作為初始價值計量。

商譽根據期初確認的取得價格扣除累計減值虧損額計算。對於以權益法來進行會計處理的被投資企業來說，商譽的賬面值包含在投資的賬面值之內。

除商譽之外的無形資產，與單獨取得的無形資產同樣，按取得價格扣除累計攤銷以及累計減值虧損額來計算。

(b) 研發開支

為了獲得新科學知識或者技術而實施的研發活動的開支於發生時確認為淨損益。在滿足一定條件下，資產化的開發支出按照取得價格扣除累計攤銷以及累計減值虧損額計算。

(c) 其他無形資產（個別取得無形資產）

本集團取得的其他無形資產使用取得成本模型，根據取得價格扣除累計攤銷以及累計減值虧損額來計算。

(d) 攤銷

商譽以外的無形資產的攤銷，從該資產達到可使用狀態日期開始到預計可使用年期止，按直線法進行攤銷，並計入淨損益。

本期及比較期間預計可使用年限如下：

• 軟件	3-5年
• 專利權	3-6年

攤銷方法、預計可使用年期及剩餘價值，在每個財政期末重新進行評估，必要時進行修訂。

(8) 房地產投資

所謂投資性房地產是指，租金收入，資本得利，或者以兩者兼得為目的而持有的房地產（包括建設中的房地產）。通常經營過程中的銷售房地產，或者服務的提供、生產、銷售、及其他以管理等為目的使用的房地產不包括在內。投資性房地產使用取得成本模型，以收購成本扣除累計折舊以及累計減值虧損額進行計量。折舊根據可折舊金額計量。可折舊金額是指資產成本或資產成本和剩餘價值之間的差額。按投資性房地產的各構成要素的可使用年期，根據直線法計算折舊，並在淨損益中確認。

本期以及比較期間內的預計可使用年限如下：

• 樓宇	5-50年
------	-------

處置時，或投資性房地產永久性不能使用、處置也無法帶來預期的未來經濟收益時，中止投資性房地產的確認。投資性房地產確認中止時，處置時淨售價與資產賬面值的差額計算出的利得或損失，在房地產確認中止時點確認為淨損益。

另外，本集團採用IFRS第1號的豁免規定，對於部分的投資性房地產，將轉換日的公平價值視為該部分資產的首次確認的成本。

(9) 非金融資產的減值

本集團對除存貨以及遞延稅項資產之外的非金融資產統一在期末判斷有否存在減值跡象。若存在減值跡象，需預估該資產的可收回金額。但是，對於商譽分配後資金產生單位以及預計可使用年限無法確定、或者尚未達到使用狀態的無形資產，不論有否存在減值跡象，於每年同一時期進行可收回金額的預估。關於資金產生單位，是指通過持續使用，從其他資產或資產組的現金流入量產生的獨立現金流入量的最小資產組。

資產或者資金產生單位的可收回金額是指使用價值與扣除處置費用後的公平價值兩者之間金額較高者。在計算使用價值時，估計未來現金流是以貨幣的時間價值和體現該資產的固有風險的稅前折現率來計算現在價值。對於減值測試時，無法預估可收回金額的個別資產，結合個別資產所屬的資金產生單位，估計資金產生單位的可收回金額。

減值虧損，於資產或者資金產生單位的賬面值超過預計可收回金額時確認為淨損益。確認的與資金產生單位相關的減值虧損，首先減記分配至該單位的商譽賬面值，然後對該資金產生單位內的其他資產按照比例進行分配。

商譽相關的減值虧損沒有轉回。在各個期末日評估過去確認的其他資產減值虧損有否存在減少或消除跡象。預計可收回金額的估計額發生變更時，將減值虧損轉回至其預計可收回金額。從未確認減值虧損時的賬面值扣除必要的折舊費以及攤銷費之後的賬面值為上限，轉回減值虧損。

由於構成對適用權益法的被投資企業投資賬面值的商譽沒有單獨確認，因此沒有單獨對其實施減值測試。另一方面，將適用權益法的被投資企業投資總額作為單一資產，當存在顯示投資可能減值的客觀證據時，對其實施減值測試。

(10) 僱員福利

(a) 繳費確定型年金制度以及根據多個業務主體確定的年金制度。

本公司及部分附屬公司，採用繳費確定型年金制度。繳費確定型年金制度是指，僱主向其他獨立企業繳納一定比例的分期付款，不承擔超出繳費額以上的法律及潛在債務的退休後支付制度。繳費確定型年金制度的繳費，是指僱員提供服務期間的費用。此外，本公司及部分附屬公司，加入了多個業務主體確定的年金制度，期中的繳費額作為年金費用確認為淨溢利，未支付的繳費額確認為債務。

(b) 短期僱員福利以及股份支付

對於短期僱員福利，不進行折現計算，在相關服務發生的時點的確認為費用。另外，採用購股權制度作為對於本公司的董事以及僱員的激勵制度，未對本企業集團的當期溢利造成影響。

本集團採用IFRS第1號的豁免規定，IFRS第2號「股份支付」對2011年3月31日以前的權利確定的股份支付不適用。

(11) 撥備

對於過去事件的結果，本集團合理預見可能的法律措施或者推定的債務作為現在的債務承擔，為清算債務很可能導致經濟資源流出時確認為撥備。使用反映貨幣時間價值以及該負債特有的風險的稅前利率，將預計未來現金流折現後的金額作為撥備金。

(12) 收入

(a) 投資組合（買賣工具的資產除外）相關的金融收入

FVTPL的金融資產，以公平價值進行初始確認，交易費用於發生時確認為淨損益。處置產生的淨損益根據收到代價的公平價值及賬面值的差額來確定。

FVTOCI的金融資產，其公平價值的變動包含在其他綜合收益中。中止確認FVTOCI的金融資產（處置），或者相比于歷史成本公平價值非暫時性顯著下降時，其他綜合收益的餘額轉入保留盈餘中。

但是，FVTOCI的金融資產中的股息，作為金融收入的一部分確認為淨損益。

(b) 買賣工具收入

歸屬於買賣工具的投資證券，劃分為FVTPL金融資產，以公平價值計量其變動計入淨損益。

(c) 手續費

手續費，是指本集團作為代理人，而不是獲得交易收益的當事人進行交易的相關收入。能夠可靠預計交易結果的情況，在報告期末日根據交易進度進行確定。滿足以下條件時，本集團應作為代理人而非當事人進行交易。

- 本集團不取得商品的所有權，並且在商品銷售後不承擔任何責任。
- 本集團從最終客戶收回代價，所有的信貸風險由商品提供者承擔。

(d) 商品銷售

通常的營業活動中的商品銷售收入，是指已收或應收代價，減記退貨、折扣以及返利後的金額。通常存在銷售合約這樣有說服力的證據，即與商品相關的重大風險及權利已轉移至買方，收回代價的可能性很高，可以合理估算相關成本及退貨的可能性，不再擁有與商品相關的繼續管理權，可以可靠地計量收入時，確認為收入。很可能發生折扣並可以合理估算其金額時，在商品銷售的收入確認時點，將該折扣從收入金額中扣除。

(13) 企業所得稅

企業所得稅由當期稅費及遞延稅費構成。除企業合併、直接計入總資產淨值及其他計入全面收益中的相關事項外，確認為淨損益。

當期稅費是指在期末時點，實際有效或實質執行的稅率乘以當期的應納稅所得額，以此計算應計所得稅或者應返還稅額的預估金額。

遞延稅費是指，資產和負債在會計面值與稅務上的金額之間形成的暫時性差異。對於企業合併以外的交易，並且交易發生時既不影響會計也不影響稅務上的淨損益，以及對於可以預測未來差異很可能被消除的附屬公司及聯營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，不確認為遞延稅項資產。此外，商譽的初始確認產生的暫時性差異也不確認為遞延稅項資產。對於遞延稅項資產及負債，根據期末時點實施或實質實施的，暫行性差異消除時適用及預計適用的法定稅率進行計算。遞延稅項資產及遞延稅項負債，有抵銷當期所得稅資產和當期所得稅負債的法律強制力的權利，並且企業所得稅由同一稅務局向同一納稅主體徵收時，或者向不同的納稅主體徵收時，該納稅主體當期所得稅資產和當期所得稅負債按照淨額結算的情況下，或者預計所得稅資產和所得稅負債同時實現的情況，可以互相抵銷。

對於稅務虧損、稅收抵免以及可抵扣暫時性差異，以未來期間很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限確認為一項資產為遞延稅項資產。遞延稅項資產於每個期末進行評估，減記很可能無法實現的應納稅所得額部分。

包括對與附屬公司及關聯公司投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債為遞延稅項負債。但是暫時性差異消除時，本集團可以控制，並且在可以預測的期間內暫時性差異很可能無法消除時，不確認遞延稅項負債。

另外，與這樣的投資及權益相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產，很可能利用暫時性差異的收益產生足夠的應納稅所得，在可預測的未來很可能消除的範圍內進行確認。

(14) 每股溢利

本集團披露與普通股相關的每股基本溢利（以下稱為基本EPS）以及每股攤薄溢利（攤薄EPS）。基本EPS是指，歸屬於普通股股東的當期溢利，除以同期調整庫存股後的發行在外普通股的加權平均數。每股攤薄溢利是指，針對所有攤薄性潛在普通股，歸屬於普通股股東的當期溢利，除以同期調整庫存股後的發行在外普通股的加權平均數，據此計算每股攤薄溢利。本集團中潛在普通股為購股權制度。

(15) 呈報分部

所謂業務分部，是指本集團的一個構成單位，從事包含與本集團內其他構成單位交易相關的收益及開支，以及與獲取收益發生相關開支的業務活動。所有業務分部的經營成果，既可以取得各分部的財務資料，也為了各分部的經營資源的分配及業績的評價，由本集團的首席執行官定期審核。向首席執行官報告的分部業務成果，包含直接歸屬分部的項目及基於合理理由可分配的項目。未被分配到業務分部的項目，主要由全公司資產（主要為本公司的現金及現金等價物）及總公司開支構成。

(16) 持有待售的非流動資產

相對於持續使用，出售回收金額可預計的單項資產及處置組，在一年以內出售可能性很高，且可以立刻出售，本集團經營者已經簽訂了不可撤銷的轉讓協定，作為持有待售的非流動資產及處置組分類。

本集團如果伴隨著簽訂不可撤銷的出售合約喪失了對附屬公司的支配權，出售後，不管本集團對於其附屬公司是否持有非控股權益，滿足上述條件時，將其附屬公司的所有資產和負債，劃分為持有待售。

對於持有待售的非流動資產及處置組，按照「賬面價值」與「公平價值減去處置開支後的淨額」孰低進行計量。

(17) 未採用新準則、修訂準則及新解釋指南

在新準則、修訂準則以及新解釋指南中，對於截至2012年6月30日止目前財政年度尚未強制採用的條款，除IFRS第9號之外，在本集團的綜合財務報表編制時未採用。

對此，我們預計不會對本集團綜合財務報表帶來影響。

4 金融工具的公平價值

(1) 公平價值計量方法

金融資產及負債的公平價值按如下方法計量。使用市場價格為基礎計量金融工具的公平價值。倘若並無市場價格，則採用未來現金流量現值法，或採用其他視作合理的估值方法計量。

現金及現金等價物、其他金融資產、應付賬款及其他應付款項、其他金融負債

由於上述資產於短期內到期，因而公平價值與賬面值相若，故公平價值按賬面值計量。

應收賬款及其他應收款項

按應收賬款種類及期間分類，根據政府無風險率及信貸風險率釐定的折現率折現的方法來預估公平價值。

證券業相關資產、證券業相關負債

對於證券業相關中，孖展交易應收貸款的公平價值，由於貸款利率為浮動利率並反映短期內的市場利率，與賬面值幾乎相同。其他證券業相關資產及負債的公平價值，由於是短期內結算，視為與賬面值相若。

貿易資產及交易負債，如「營業投資證券、其他投資證券」及「衍生工具」中所述內容估算公平價值。

營業投資證券、其他投資證券

有價證券的公平價值按證券交易所市價估算。非上市證券或無市價的附購股權的可轉換公司債券及購股權，按以可折現未來現金流量、收入利潤性及純資產為基礎的評估模型、類似產品比較法及其他評估方法估算公平價值。投資合夥企業的出資金額基於出資比例按合夥資產的公平價值估算計量。

公司債券及借款

由於借款利率為浮動利率並反映短期內的市場利率，且獲得債務的集團企業的信貸狀況預期不會重大變動，故其公平價值按賬面值計量。對於定息公司債券，以考慮到該債券剩餘期限及信貸風險因素的貼現率貼現的方法來估算公平價值。對於定息借款，以預期借入一定期間區分的本金合計額的利率貼現估算公平價值。對於短期內到期的公司債券及借款，其公平價值與視為與賬面值相若，故公平價值按賬面值計量。

衍生工具

外匯遠期合約的公平價值按結算日的遠期匯率估算。外匯孖展交易的公平價值按結算日的現貨匯率估算。股指期貨交易及期權交易的公平價值，主要按證券交易所最終價格估算。利率掉期的公平價值按金融交易機構所提供的價格估算。

(2) 以攤銷成本計量的金融產品

以攤銷成本計量的金融產品的公平價值如下所示。

	轉換日 (2011年4月1日)		上期末 (2012年3月31日)		本期第一季度末 (2012年6月30日)	
	賬面值	公平價值	賬面值	公平價值	賬面值	公平價值
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
以攤銷成本計量的金融資產						
應收賬款及其他應收款項	163,742	164,350	179,276	180,147	147,798	148,799
以攤銷成本計量的金融負債						
公司債券及借款	276,978	276,896	285,188	285,493	235,036	235,393

(3) 以公平價值計量的金融產品

根據IFRS第7號「金融工具：披露」，要求公平價值依據計量要素重要性進行分級，並對公平價值的計量方法進行分類。

公平價值分級制度如下：

- 第1級：活躍市場同一資產、負債的市場價格。
- 第2級：以直接或間接觀察到的公佈價格之外的價格構成的參數。
- 第3級：包括無法觀察價格的輸入值。

公平價值計量使用的公平價值的分級，依據公平價值計量重要參數中，最低等級決定。根據綜合財務狀況表確認的金融資產及金融負債的等級逐層分類如下。

	轉換日(2011年4月1日)			
	第1級	第2級	第3級	總計
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
金融資產				
應收賬款及其他應收款項	—	—	2,348	2,348
證券業相關資產	531	—	—	531
營業投資證券及其他投資證券				
FVTPL的金融資產	22,627	53	92,611	115,291
FVTOCI的金融資產	3,934	—	1,949	5,883
金融資產總計	27,092	53	96,908	124,053
金融負債				
證券業相關負債	2	—	—	2
其他金融負債	74	—	—	74
金融負債總計	76	—	—	76

上期末 (2012年3月31日)

	第1級	第2級	第3級	總計
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
金融資產				
應收賬款及其他應收款項	—	—	1,109	1,109
證券業相關資產	1,537	—	—	1,537
營業投資證券及其他投資證券				
FVTPL的金融資產	13,751	51	111,298	125,100
FVTOCI的金融資產	5,534	—	1,865	7,399
金融資產總計	20,822	51	114,272	135,145
金融負債				
證券業相關負債	36	—	—	36
其他金融負債	76	—	—	76
金融負債總計	112	—	—	112

本期第一季度期末 (2012年6月30日)

	第1級	第2級	第3級	總計
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
金融資產				
應收賬款及其他應收款項	—	—	942	942
證券業相關資產	4,640	—	—	4,640
營業投資證券及其他投資證券				
FVTPL的金融資產	15,643	50	115,596	131,289
FVTOCI的金融負債	4,939	—	1,858	6,797
金融資產總計	25,222	50	118,396	143,668
金融負債				
證券業相關負債	0	—	—	0
其他金融負債	—	—	—	—
金融負債總計	0	—	—	0

5 金融風險管理

本集團從事多項金融相關業務，包括投資業務、基金管理業務、證券業務、租賃業務、貸款業務、信用卡業務及保險業務，避免風險過度集中於特定實體或業務，並分散風險。為經營該等業務，考慮市場環境以及平衡長期以及短期融資，本集團透過間接融資（如銀行貸款）、直接融資（如債券發行及股本融資）及與證券融資公司進行交易等方式籌集資金。

本集團使用的衍生工具，包括外幣遠期合約、利率掉期、指數期貨及外幣現貨合約。

本集團訂立外幣期貨合約及利率掉期交易，主要用於對沖外匯風險及管理借貸利率風險。本集團並無持有或發行該等合約作投機之用。指數期貨及商品期貨乃就日常交易或限定交易規模而訂立。指數期貨主要涉及限定交易規模的日常交易。外幣現貨合約就管理外幣經紀交易的風險而訂立。一對一的交易是根據本集團的「職位管理規則」與對方進行交易。

為保持財務實力及適當的營運程式，本集團訂有風險管理政策，以整體識別、分析及管理相關風險。

本集團金融工具產生的相關風險如下所示。

- 信貸風險
- 市場風險
- 流動資金風險

(1) 金融工具產生的風險

本集團持有的金融資產主要包括投資相關資產、證券業相關資產及融資相關資產。

投資相關資產包括短期投資證券、營業投資證券、主要為股票及基金投資的投資證券及以權益法進行會計處理的投資。該等資產由本公司或若干綜合附屬公司（包括綜合投資基金）持有；目的為促進於風險資本投資組合內公司的發展或賺取資本收益。該等資產面對發行人的信貸風險及股價波動風險。此外，非上市股份面對流動資金風險，以外幣計值的投資資產則面對外匯波動風險。

證券相關資產包括獨立成為存款的現金、孖展交易資產、買賣工具、代理買賣證券款及短期保證金。該等資產面對來自若干綜合附屬公司經紀客戶、證券融資公司及金融機構的信貸風險及利率風險。此外，買賣工具還面對來自其發行機構的信貸風險及市場價格的變動風險。在財務狀況表中，上述的買賣工具、代理買賣證券款、短期保證金在其他證券業相關資產中列示。

融資相關資產包括應收經營貸款、應收租賃款項、租賃投資資產及應收賬款。該等資產包括內資公司及個人的住房貸款、個人的無抵押貸款、營運公司的應收租賃款項及租賃投資資產以及出售租賃業務或信用卡業務的應收款項。該等資產面對賬戶信貸風險，由經濟狀況惡化所導致的違約，以及利率風險等。在財務狀況表中，上述的融資相關資產在應收賬款及其他應收款項中載列。

本集團的金融負債主要包括借款、應付債券及證券相關負債。本集團的借款面對由金融機構對本集團實行的定價政策變化產生的以及由公司債券因市場狀況或本集團信用評級下降而產生的流動性風險。證券業相關負債包括孖展交易負債、以證券作抵押的應付貸款、客戶存款、已收孖展交易的保證金及代理買賣證券款。本集團若干附屬公司經營的證券業務的融資環境受到證券融資公司的業務政策及其投資策略影響。本集團透過匹配融資與相關證券資產實施風險控制。在財務狀況表中，上述的以代理買賣證券款在其他證券業相關負債中載列。

關於本集團訂立以對沖為目的之外幣遠期合約，主要用於對沖與外幣計值的應收款項、應付款項及外幣計值證券相關的外匯風險。此外利率掉期交易，是為了對沖借款利息在未來利率市場上的利率上升而產生的利率風險。本集團所管理的指數期貨亦為面對市場風險的投資業務的一部分。

由於外幣遠期合約及利率掉期協議的對手方僅限於信譽卓著的日本主要金融機構，且指數期貨在公開市場買賣，因此認為違約產生的信貸風險為微不足道。

關於外匯外匯孖展交易，除了以日常業務目的與顧客進行交易，並且為了對沖與顧客交易時發生的風險，作為對手方進行外匯交易，除了由匯率波動風險和利率風險之外，對於客戶的信貸風險以及作為對手方的交割後風險和信貸風險。

(2) 對金融工具的風險管理制度

為整體識別、分析及管理相關風險，董事會制定了風險管理規定及集團風險控制規定。根據該等政策，委派一名風險管理人員負責風險管理，並根據風險管理規定及集團風險控制規定設立風險管理部門，以妥善分析及控制該等風險。風險管理部門按時分析及監控本集團的風險。

(3) 信貸風險管理

信貸風險管理，是指由於投融資方的財務狀況惡化等原因，資產的價值減少或者消失，該企業集團要承擔損失的風險。現在，信貸風險中海外投融資方所在國家的外匯形勢及政治、經濟局勢等變化導致的損失為國家風險。本集團的信貸風險管理的管理方針如下所示。

1. 準確分析投資對象/債務人的財務狀況並量化相關信貸風險。
2. 透過定期監控適當管理本集團的自有資本及相關風險。
3. 在國外投資借貸交易中，本集團透過與國內/國外辦事處以及海外夥伴合作及之後定期監控，識別投資對象/債務人的內在風險。
4. 將投資風險確認為各項信貸風險中有待控制的重大風險，並具體分析營業投資證券相關風險的波動。

(4) 市場風險管理

市場風險，是指由於利率、股價、外匯、房地產價格等的變動而導致本集團承擔損失的風險。本集團面臨投資組合所產生的市場風險，報告日的投資組合如下所示。

	轉換日 (2011年4月1日)	上期末 (2012年3月31日)	本期第一季度末 (2012年6月30日)
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
營業投資證券			
上市股份	20,769	12,558	12,070
非上市股份	54,453	80,837	83,952
公司債券	519	180	650
基金投資	31,658	27,774	28,446
其他	739	602	638
總計	108,138	121,951	125,756
其他投資證券			
上市股份	4,534	5,740	7,558
非上市股份	5,517	2,145	2,160
公司債券	261	252	252
基金投資	2,170	1,922	1,890
其他	554	489	470
總計	13,036	10,548	12,330

本集團的市場風險管理方針如下所示。

1. 瞭解相關貨幣及資產條款並量化市場風險。
2. 透過定期監控適當管理本集團自有資本與其相關風險間的平衡。
3. 不進行缺乏既定營運規則的投機性衍生交易。

(5) 流動資金風險管理

流動資金風險管理，是指本集團因財務狀況惡化等原因不能確保必要資金的情況下，不得不用較高的利息來進行資金調配，從而承擔損失的風險。以及因市場混亂不能進行市場交易，不得不以明顯不利的價格進行交易，從而承擔損失的風險。

本集團的流動資金風險的管理方針如下所示。

1. 維持銀行透支信貸、債券發行登記或股票發行等各項融資安排。
2. 收集有關本集團營運資金需求的資料並瞭解現金流量狀況。
3. 在流動資金風險中，將資金管理風險作為重要的風險進行管理，根據上文風險管理的1及2項從資金管理部門接受其報告。

6 業務分部

本集團是以網絡金融關聯業務及國內外投資關聯業務為核心業務的綜合金融服務集團，以上業務與定位為本集團最大成長領域的生物科技相關業務一起構成了本報告分部的主要3項業務。

董事會為了決定管理資源分配和評估業績，定期進行以上報告分部的判斷，所以可以得到從本集團組成部門中分離的本集團報告分部財務報表。

報告分部的**主要業務**內容如下。

(金融服務業務)

金融服務業務方面，我們提供廣泛的金融相關業務及金融產品資訊提供服務，包括證券業相關業務、保險業務、住房貸款相關業務、信用卡業務、租賃業務、汽車貸款業務等。

(資產管理業務)

資產管理業務方面，本集團投資於日本國內外的資訊技術、生物科技、環境及能源和金融市場等不同行業之風險投資公司。另外，以投資為目的收購並控制的企業也納入合併範疇，因此也屬於本集團業務的一部分。

(生物科技相關業務)

生物科技相關業務方面，本集團從事以存在於生物體內的5-氨基酮戊酸(ALA)作為主要成分的醫藥產品，以及應用於癌症及免疫疾病的醫藥產品的生產和銷售。

其他業務包括投資用房地產的開發和銷售、以及網上中介服務網站的營運，但是沒有達到本期第一季度的分佈報告定量基準。

抵消或全公司中包括特定業務分部未分配損益及分部間的內部交易抵消。分部間的內部交易價格根據當時的市場價格而定。

本集團各報告分部業績如下:

上期第1季度(自2011年4月1日至2011年6月30日)

	金融服務 業務	資產管理 業務	生物科技 相關業務	其他	小計	抵消或 全公司	綜合
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
經營收入	23,762	15,186	78	3,515	42,541	(813)	41,728
扣除所得稅前 溢利	506	5,480	(305)	(456)	5,225	(1,878)	3,347

本期第1季度(自2012年4月1日至2012年6月30日)

	金融服務 業務	資產管理 業務	生物科技 相關業務	其他	小計	抵消或 全公司	綜合
	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
經營收入	23,668	11,639	276	1,663	37,246	(647)	36,599
扣除所得稅前 溢利	659	5,087	(687)	134	5,193	(1,761)	3,432

7 收入

	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
	百萬日圓	百萬日圓
經營收入		
金融收入		
利息收入		
FVTPL的金融資產	21	10
以攤銷成本計量的金融資產	4,433	4,274
利息收入小計	4,454	4,284
股息收入		
FVTPL的金融資產	1,191	615
FVTOCI的金融資產	75	63
股息收入小計	1,266	678
出售股票收入		
FVTPL的金融資產	568	182
出售股票收入小計	568	182
公平價值估值收益		
FVTPL的金融資產	4,379	5,896
公平價值估值收益小計	4,379	5,896
買賣工具的收入	2,962	2,473
金融收入合計	13,629	13,513
提供服務的收入	20,034	16,707
其他收入	8,065	6,379
經營收入合計	41,728	36,599
其他財務收入		
利息收入		
以攤銷成本計量的金融資產	123	148
其他財務收入合計	123	148

8 融資開支

	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
	百萬日圓	百萬日圓
融資開支		
利息開支		
以攤銷成本計量的金融負債	(1,229)	(1,085)
融資開支合計	(1,229)	(1,085)
其他融資開支		
利息開支		
以攤銷成本計量的金融負債	(612)	(622)
其他融資開支合計	(612)	(622)

9 股本及庫存股

本公司已發行股份總數如下。

	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
	股份	股份
已發行股份總數		
期初	19,944,018	22,451,303
期中增加	2,000,000 附註	—
期末	21,944,018	22,451,303

(附註) 香港預託證券上市關聯的新股發行。

此外、包含上述已發行股份總數在內的庫存股數目如下。

	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
	股份	股份
庫存股數目		
期初	14,621	442,093
期中增加	—	377,857 附註
期中減少	—	(2,486)
期末	14,621	817,464

(附註) 根據公司法第156條(代替第165條第三段)獲得庫存股。

10 股息

本公司在上期第一季度，派付了每股股息120日圓（總額2,391百萬日圓），其中包括慶祝本公司於香港聯交所主板上市的股息20日圓。

另外，本公司在本期第一季度，派付了每股股息100日圓（總額2,208百萬日圓）。

11 每股溢利

母公司擁有人應佔的每股基本及攤薄溢利乃根據下列資訊計算。

	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
母公司擁有人應佔本期溢利	322 百萬日圓	1,403 百萬日圓
基本普通股加權平均數	21,613,463 股	21,910,711 股
攤薄影響：股票、期權	6,977 股	2,890 股
已調整攤薄影響的普通股加權平均數	21,620,440 股	21,913,601 股
每股溢利（母公司擁有人）		
基本	14.91 日圓	64.05 日圓
攤薄	14.91 日圓	64.04 日圓

以2012年9月30日為基準日，根據當日最終股東名錄記載及記錄的股東擁有的普通股，將1股拆細為10股。此次股份拆分上期期初及假定情況的每股溢利（母公司擁有人）如下。

	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	本期第一季度 (自2012年4月1日 至2012年6月30日)
每股溢利（母公司擁有人）		
基本	1.49 日圓	6.41 日圓
攤薄	1.49 日圓	6.40 日圓

12 期後事項

該項不適用。

13 首次採用IFRS國際財務報告準則 (IFRS)

從當前財政年度第一季度開始根據IFRS為基準披露季度綜合財務報表。根據日本公認會計原則編制的最近一期綜合財務報表是截至2012年3月31日止綜合財政年度的綜合財務報表。向IFRS轉換日為2011年4月1日（以下統稱轉換日）。

首次採用IFRS需要披露的調整表如下所示。

調整表的「重分類」列示的是從日本準則科目重分類至IFRS科目的影響金額、「IFRS轉換影響」，列示的是轉換為IFRS進行的調整。

轉換日（2011年4月1日）綜合財務狀況表的調整

日本公認會計準則載列科目	附註	日本準則	重分類	IFRS轉換 影響	IFRS	IFRS載列科目
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	
資產						資產
現金及存款		150,268	(1,482)	11,612	160,398	現金及現金等價物
	(6)		98,310	67,780	166,090	應收賬款及其他應收款項
應收票據及應收賬款		10,658	(10,658)			
應收經營貸款		27,906	(27,906)			
應收租賃款項及租賃投資資產		16,167	(16,167)			
呆賬撥備		(4,017)	4,017			
						證券業相關資產
獨立成為存款的現金		347,866	-	-	347,866	獨立成為存款的現金
孖展交易資產	(10)	250,400	-	(110,440)	139,960	孖展交易資產
短期保證金		5,236	(5,236)			
	(10)		10,632	218,032	228,664	其他證券業相關資產
					716,490	證券業相關資產小計
	(6)		9,672	7,213	16,885	其他金融資產
營業投資證券	(6)	132,773	-	(24,635)	108,138	營業投資證券
投資證券	(6)	292	(292)			
供出售物業		16,813	(16,813)			
買賣工具		2,702	(2,702)			
遞延稅項資產		14,243	(14,243)			
其他（流動資產）		57,474	(57,474)			
	(6)		18,932	(5,896)	13,036	其他投資證券
			34,597	(11,230)	23,367	以權益法核算的投資
	(5)		21,024	(1,733)	19,291	房地產投資
固定資產	(4)	28,431	(21,024)	3,472	10,879	物業及設備
無形資產	(1)	140,244	-	(72,268)	67,976	無形資產
			39,990	7,075	47,065	其他資產
投資證券	(6)	53,379	(53,379)			
遞延稅項資產	(9)	12,830	14,243	(4,959)	22,114	遞延稅項資產
其他（投資及其他資產）		36,108	(36,108)			
呆賬撥備		(12,067)	12,067			
股票發行費用		153	-	(153)		
債券發行費用		32	-	(32)		
保險業法第113條遞延資產	(8)	5,715	-	(5,715)		
資產總值		1,293,606	-	78,123	1,371,729	資產總值

日本公認會計準則載列科目	附註	日本準則	重分類	IFRS轉換 影響	IFRS	IFRS載列科目
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	
負債						負債
			211,278	65,700	276,978	應付債券及貸款
應付短期借款		97,164	(97,164)			
1年內還款的應付長期借款		12,148	(12,148)			
1年內還款的公司債券		70,060	(70,060)			
			37,598	4,927	42,525	應付賬款及其他應付款項
已收墊款		1,954	(1,954)			
應計費用		3,202	(3,202)			
紅利撥備		79	(79)			
其他撥備		448	(448)			
						證券業相關負債
孖展交易負債	(10)	143,758	-	(64,569)	79,189	孖展交易負債
以證券作抵押的應付借款		61,798	-	-	61,798	證券擔保應付貸款
客戶存款	(10)	37,820	-	(1,103)	36,717	客戶存款
已收保證金		309,135	-	-	309,135	已收孖展交易的保證金
	(10)		1,067	175,415	176,482	其他證券業相關負債
					663,321	證券業相關負債小計
應計所得稅等		4,575	(279)	803	5,099	應計所得稅
			16,025	8,922	24,947	其他金融負債
遞延稅項負債		3,220	(3,220)			
其他（流動負債）		35,237	(30,230)	602	5,609	其他負債
公司債券		540	(540)			
應付長期貸款		31,366	(31,366)			
遞延稅項負債	(9)	424	3,220	1,718	5,362	遞延稅項負債
退休金撥備		70	(70)			
其他撥備		861	(861)			
其他（非流動負債）		17,567	(17,567)			
法定儲備	(7)	5,197	-	(5,197)		
負債總額		836,623	-	187,218	1,023,841	負債總額
總資產淨值						總資產淨值
股本		73,236	-	-	73,236	股本
股份溢價	(1)	236,921	-	(81,396)	155,525	股份溢價
庫存股		(247)	-	-	(247)	庫存股
	(6)		(7,156)	7,727	571	其他資產淨值要素
保留盈利		88,074	-	(27,123)	60,951	保留盈利
股東權益總額		397,984	(7,156)	(100,792)	290,036	母公司擁有人應佔股權
可供出售證券的未變現虧損		(3,903)	3,903			
遞延收入（虧損）		(240)	240			
外幣換算調整	(3)	(3,013)	3,013			
累計其他全面收益（虧損）總額		(7,156)	7,156			
股份收購權益		12	(12)			
非控股權益		66,143	12	(8,303)	57,852	非控股權益
總資產淨值		456,983	-	(109,095)	347,888	總資產淨值
負債及資產淨值總額		1,293,606	-	78,123	1,371,729	負債及資產淨值總額

上期期末（2012年3月31日）綜合財務狀況表的調整

日本公認會計準則載列科目	附註	重分類金額		IFRS轉換	IFRS	IFRS載列科目
		日本準則	百萬日圓	影響	百萬日圓	
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	
資產						資產
現金及存款		146,056	(461)	14,238	159,833	現金及現金等價物
	(6)		128,565	51,820	180,385	應收賬款及其他應收款項
應收票據及應收賬款		11,106	(11,106)			
應收經營貸款		42,281	(42,281)			
應收租賃款項及租賃投資資產		13,830	(13,830)			
呆賬撥備		(3,683)	3,683			
						證券業相關資產
獨立成爲存款的現金		663,066	-	-	663,066	獨立成爲存款的現金
孖展交易資產	(10)	260,048	-	(93,396)	166,652	孖展交易資產
短期保證金		16,801	(16,801)			
	(10)		20,790	139,700	160,490	其他證券業相關資產
					990,208	證券業相關資產小計
	(6)		10,022	3,064	13,086	其他金融資產
營業投資證券	(6)	141,943	-	(19,992)	121,951	營業投資證券
投資證券	(6)	219	(219)			
供出售物業		11,700	(11,700)			
買賣工具		1,763	(1,763)			
遞延稅項資產		11,426	(11,426)			
其他（流動資產）		75,831	(75,831)			
	(6)		18,132	(7,584)	10,548	其他投資證券
			43,322	(14,225)	29,097	以權益法核算的投資
	(5)		22,428	(3,899)	18,529	房地產投資
固定資產	(4)	28,835	(22,428)	3,055	9,462	物業及設備
無形資產	(1)	137,176	-	(72,674)	64,502	無形資產
			30,358	6,743	37,101	其他資產
投資證券	(6)	61,403	(61,403)			
遞延稅項資產	(9)	15,458	11,426	(6,018)	20,866	遞延稅項資產
其他（投資及其他資產）		26,013	(26,013)			
呆賬撥備		(6,536)	6,536			
股票發行費用		182	-	(182)		
債券發行費用		143	-	(143)		
保險業法第113條遞延資產	(8)	8,753	-	(8,753)		
資產總值		1,663,814	-	(8,246)	1,655,568	資產總值

		上期末(2012年3月31日)				
日本公認會計準則載列科目	附註	日本準則	重分類金額	IFRS轉換影響	IFRS	IFRS載列科目
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	
負債						負債
			234,249	50,939	285,188	應付債券及貸款
應付短期借款		103,915	(103,915)			
1年內還款的應付長期借款		19,889	(19,889)			
1年內還款的公司債券		60,060	(60,060)			
			32,843	6,230	39,073	應付賬款及其他應付款項
已收墊款		1,941	(1,941)			
應計費用		3,263	(3,263)			
紅利撥備		96	(96)			
其他撥備		291	(291)			
						證券業相關負債
孖展交易負債	(10)	170,800	-	(57,798)	113,002	孖展交易負債
以證券作抵押的應付借款		76,593	-	-	76,593	證券擔保應付貸款
客戶存款	(10)	347,953	-	(16,464)	331,489	客戶存款
已收保證金		289,405	-	-	289,405	已收孖展交易的保證金
	(10)		2,676	120,666	123,342	其他證券業相關負債
					933,831	證券業相關負債小計
應計所得稅等		4,875	(303)	275	4,847	應計所得稅
			22,480	7,436	29,916	其他金融負債
遞延稅項負債		4,048	(4,048)			
其他(流動負債)		36,930	(32,107)	114	4,937	其他負債
公司債券		30,480	(30,480)			
應付長期貸款		16,766	(16,766)			
遞延稅項負債	(9)	357	4,048	1,466	5,871	遞延稅項負債
退休金撥備		17	(17)			
其他撥備		1,445	(1,445)			
其他(非流動負債)		21,675	(21,675)			
法定儲備	(7)	4,436	-	(4,436)		
負債總額		1,195,235	-	108,428	1,303,663	負債總額
總資產淨值						總資產淨值
股本		81,665	-	-	81,665	股本
股份溢價	(1)	249,353	-	(88,882)	160,471	股份溢價
庫存股		(3,180)	-	-	(3,180)	庫存股
	(6)		(9,323)	7,960	(1,363)	其他資產淨值要素
保留盈利		88,418	-	(29,488)	58,930	保留盈利
股東權益總額		416,256	(9,323)	(110,410)	296,523	母公司擁有人應佔股權
可供出售證券的未變現虧損		(2,722)	2,722			
遞延收入(虧損)		(1,890)	1,890			
外幣換算調整	(3)	(4,711)	4,711			
累計其他全面收益(虧損)總額		(9,323)	9,323			
股份收購權益		10	(10)			
非控股權益		61,636	10	(6,264)	55,382	非控股權益
總資產淨值		468,579	-	(116,674)	351,905	總資產淨值
負債及資產淨值總額		1,663,814	-	(8,246)	1,655,568	負債及資產淨值總額

轉換日、上期第一季度末及上期末總資產淨值的調整

	附註	轉換日 (2011年4月1日)	上期第一季度末 (2011年6月30日)	上期末 (2012年3月31日)
		百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
根據日本公認會計原則本集團總資產淨值		456,983	471,648	468,579
企業合併	(1)	(77,493)	(76,696)	(77,393)
綜合財務報表範圍	(2)	(5,697)	(6,043)	(6,263)
物業及設備	(4)	714	804	708
房地產投資	(5)	(1,291)	(1,298)	(2,785)
金融工具	(6)	(14,488)	(15,500)	(13,209)
法定儲備	(7)	3,082	2,627	4,097
保險合約	(8)	(6,978)	(7,495)	(8,989)
企業所得稅	(9)	(6,004)	(6,000)	(12,152)
其他		(940)	(979)	(688)
根據IFRS本集團總資產淨值		347,888	361,068	351,905

上期第一季度末及上期全面收益的調整

	附註	上期第一季度 (自2011年4月1日 至2011年6月30日)	上期 (自2011年4月1日 至2012年3月31日)
		百萬日圓	百萬日圓
根據日本公認會計原則本集團全面收益		772	3,764
企業合併	(1)	1,895	3,912
綜合財務報表範圍	(2)	(1,680)	826
物業及設備	(4)	90	(6)
房地產投資	(5)	(7)	(1,494)
金融工具	(6)	(912)	816
法定儲備	(7)	(455)	1,015
保險合約	(8)	(517)	(2,011)
企業所得稅	(9)	4	(6,148)
其他		(39)	252
根據IFRS本集團全面收益		(849)	926

現金流量表的重大調整

基於日本公認會計原則披露的現金流量表與基於IFRS的現金流量表不存在重大差異。

涉及調整的附註

(1) 企業合併

本企業對所有2008年3月31日之後發生的企業合併根據IFRS第3號進行追溯調整。

(a) 企業合併日所識別資產及負債的計量

日本公認會計原則中確認的可識別為資產或負債，未滿足IFRS中可識別為資產或負債條件的內容，將從轉換日財務狀況表中剔除。反之，滿足IFRS中可識別為資產或負債條件，但未滿足日本公認會計原則的內容，將以識別日的計量金額為準計入轉換日財務狀況表。

由此，於識別日所識別無形資產為1,426百萬日圓，因企業合併而形成商譽減少1,379百萬日圓。

(b) 因獲得控制權後股權投資增加產生的商譽

本企業對所有2008年3月31日之後發生的企業合併根據IFRS第3號進行追溯調整，在日本公認會計原則中因獲得控制權後權益增加所識別的商譽，作為股份溢價減少進行處理。

由此，於轉換日股份溢價減少87,156百萬日圓，上期末減少98,443百萬日圓。轉換日受影響的金額中，83,852百萬日圓為2008年8月SBI SECURITIES Co., Ltd.轉為全資附屬公司所引起。

(c) 未喪失控制權的母公司股權投資變動

因為IAS第27號規定，未導致喪失控制權時的母公司所持附屬公司股權投資變動作為權益交易進行會計處理，所以日本公認會計原則下產生的損益及減少的商譽金額，從股份溢價中直接增加或扣除。

由此，於轉換日股份溢價增加5,942百萬日圓，上期末增加10,564百萬日圓。

(d) 商譽的減值、攤銷及負商譽

根據日本公認會計原則，商譽乃按不超過20年的預計可用年限進行攤銷，並在存在減值跡象時進行減值測試，但未要求進行年度減值測試。減值測試包括判斷有否需要減值及減值的計量。對固定資產有否需要減值進行判斷時，將固定資產賬面值與未貼現未來現金流進行比較。減值的計量將固定資產的賬面值與公平價值及使用價值二者中之較高者的差額確認為減值虧損。

根據國際財務報告準則，商譽不予攤銷，不管有否存在減值跡象，但需在每年同時期進行年度減值測試。減值測試通過比較含有商譽的現金產生單位的賬面值及可收回金額進行。含有商譽的現金產生單位的可收回金額以公平價值扣除銷售成本與該現金產生單位的使用價值之較高者為準，使用價值為現金產生單位所預估未來現金流的貼現值。作為預估未來現金流基礎的現金流預測使用由公司管理層認可的最新財務預算/預測。除非存在正當理由，預算期間應為5年之內。計量使用價值的貼現率，轉換日為8.62%/年，上期末為7.25%。

如上所述，日本公認會計原則與IFRS之間存在有關商譽減值測試所使用的設定假設或預估，減值測試範圍及方法存在差異之外，IFRS第1號還要求在轉換日進行減值測試。

基於以上差異，轉換日對商譽及其他資產可收回金額進行了調整，共確認了總計5,635百萬日圓的商譽減值虧損，其中金融服務業務1,906百萬日圓、生物科技相關業務1,182百萬日圓其他業務2,547百萬日圓。

上期末，共確認2,134百萬日圓商譽減值虧損，其中包括資產管理業務1,276百萬日圓、金融服務業務858百萬日圓。

根據日本公認會計原則，確認為負債並在每個財務期間內定期攤銷的負商譽，根據IFRS被確認為淨損益。

(e) 與企業合併調整相關的影響

由於上述(1)(a)至(1)(d) 中與企業合併相關的影響，轉換日共產生77,493百萬日圓總資產淨值減少，其中包括81,214百萬日圓股份溢價的減少，4,101百萬日圓保留盈利的增加以及138百萬日圓非控股權益的減少。

上期末共產生77,393百萬日圓總資產淨值減少，其中包括87,879百萬日圓股份溢價的減少，9,340百萬日圓保留盈利的增加以及1,389百萬日圓非控股權益的增加。此外，上期第一季度全面收益增加1,895百萬日圓，上期全面收益增加3,912百萬日圓。

(2) 綜合財務報表範圍

根據日本公認會計原則，以企業孵化與業務重組為目標的風險投資企業，業務交易包括以獲取資本利得為目的投資其他企業股份時，即使滿足可控制其他企業的決策機構的條件，根據一定條件不能將其作為附屬公司納入綜合財務報表範圍。而IFRS規定，以企業孵化與業務重組為目標的風險資本投資企業，業務交易包括以獲取資本利得為目的投資其他企業股份時，在可控制其他企業的情況下，需作為對附屬公司的投資將其納入綜合財務報表範圍。

由此，綜合財務報表的範圍較以前進行了擴大，轉換日共產生總計5,697百萬日圓總資產淨值的減少，其中包括4,698百萬日圓保留盈利的減少。

上期末共產生總計6,263百萬日圓總資產淨值的減少，其中包括5,174百萬日圓保留盈利的減少。此外，上期第一季度全面收益減少1,680百萬日圓，上期全面收益增加826百萬日圓。

(3) 境外業務換算之匯兌差額

本集團根據IFRS第1號的豁免條例，於轉換日將所有境外業務所涉及的外幣累計換算調整視為零。

(4) 物業及設備

本公司及日本國內附屬公司曾根據日本公認會計原則採用餘額遞減法計算固定資產（租賃資產除外）折舊，而現根據IFRS採用直線法計算折舊。由於折舊方法的不同，轉換日保留盈利增加672百萬日圓。上期末保留盈利增加665百萬日圓。

(5) 房地產投資

本集團根據IFRS第1號的豁免條例，對部分房地產投資，將轉換日的公平價值視為該資產在IFRS下的成本。該類房地產投資之前賬面值是17,420百萬日圓，公平價值是15,687百萬日圓。由此，轉換日保留盈利減少1,257百萬日圓。此外，上期末確認了減值的結果，保留盈利減少1,470百萬日圓。

(6) 金融工具

(a) 金融工具分類

根據IFRS第9號規定，金融資產分為「以攤銷成本計量的金融資產」及「以公平價值計量的金融資產」2類。對非買賣目的所持有的權益工具的投資，可在初始確認時指定公平價值變動計入其他全面收益的金融資產。

另外，根據日本公認會計原則，證券分為4個類別，分別是「買賣目的證券」、「持有至到期日證券」、「附屬公司及關聯公司股份」及「其他證券」。「持有至到期日證券」以攤銷成本計量。「買賣目的證券」及「其他證券」通過淨損益及其它全面收益以公平價值計量。

根據IFRS第9號，「其他證券」除初始確認時指定公平價值變動計入其它全面收益的金融資產之外，通過淨損益以公平價值計量。此外，對本集團持有其他企業20%以上50%以內投票權，卻無控制權的本集團內風險資本投資企業或類似企業持有的投資，根據IFRS第9號規定，通過淨損益計量公平價值。

(b) 先期費用的遞延

根據日本公認會計原則，進行住房貸款時收取一定量的先期費用，於收取時作為一次性收入確認。IFRS規定，該筆先期費用作為「實際利率不可分離的一部分」，使用實際利率法進行確認（收入遞延）。

(c) 證券化金融資產及負債確認的中止

根據IFRS第1號規定，IFRS第9號要求的確認中止，可以不從轉換日之後，而是從取得必要的資訊的轉換日之前的日期開始適用。因此，本集團對於於2004年1月1日起進行的住房貸款證券化，按照IFRS第9號中對確認中止的要求進行處理。IFRS規定，金融資產為在轉讓本集團收取由金融資產產生的現金流的權利，或在簽訂過手交易時判斷風險和經濟價值已轉移。倘若風險和經濟價值已大部分轉移，或本集團不對不含有風險和經濟價值的金融資產保持控制的情況下，中止對金融資產的確認。其他情況下，繼續對金融資產進行確認。風險和經濟價值未大部分轉移，仍持有對金融資產的控制權時，繼續對金融資產進行相應確認。

日本準則規定，金融資產乃於控制權轉移至協力廠商時中止確認（財務構成要素法）。風險和經濟價值不作為中止確認的明確考慮因素。

有關特定證券化的安排，根據日本公認會計原則，倘若將貸款銷售給協力廠商，則中止對該貸款的確認。本集團承擔部分貸款相關的信貸風險的重大部分，不符合IFRS第9號中止確認的要求，因此不中止對該貸款的確認。此外，否定中止貸款確認時，根據日本公認會計原則作為收入確認的貸款初始手續費，在IFRS中包括貸款攤銷費用，作為對貸款實際利率的調整。

(d) 與金融工具調整相關的影響

由於上述(6)(a)到(6)(c)中與金融工具調整相關的影響，轉換日共產生總計14,488百萬日圓的總資產淨值減少，包括14,919百萬日圓的保留盈利的減少，5,351百萬日圓的其他資產淨值要素的增加，4,736百萬日圓的非控股權益的減少。上期末共產生總計13,209百萬日圓的總資產淨值減少，包括13,952百萬日圓的保留盈利的減少，5,085百萬日圓的其他資產淨值要素的增加，4,063百萬日圓的非控股權益的減少。

並且，上期第一季度全面收益減少了912百萬日圓，上期增加了816百萬日圓。

由於上述(6)(c)的影響，轉換日資產和負債分別增加65,978及66,305百萬日圓。上期末資產和負債分別增加51,421及51,358百萬日圓。

(7) 法定儲備

根據日本公認會計原則，已確認的金融產品交易負債法定儲備，對報告日不存在的未來預計損失，不滿足IFRS中對負債確認的條件。因此，在IFRS下將其沖銷。

由此，轉換日保留盈餘增加3,082百萬日圓，上期末增加4,097百萬日圓。

(8) 保險合同

(a) 遞延資產

根據日本公認會計原則，新成立的保險公司在成立5年內發生的經營成本可以根據保險業法第113條確認為遞延資產，以10年為上限在淨損益中進行攤銷。本集團按日本準則計量的保險業法第113條遞延資產未滿足IFRS對資產的定義，在IFRS下將其沖銷，不確認為資產。

(b) 異常危險撥備

根據日本公認會計原則，確認的異常危險撥備，為支付未來可能發生的保險金賠償所設，未滿足IFRS對負債確認的條件。因此，在IFRS下將其沖銷，將異常危險撥備沖銷。

(c) 保險合同的影響

由於上述(8)(a)及(8)(b)的影響，轉換日保留盈餘減少4,573百萬日圓，非控股權益減少2,405百萬日圓。上期末，保留盈餘減少6,291百萬日圓，非控股權益減少2,697百萬日圓。

此外，上期第一季度全面收益減少517百萬日圓，上期全面收益減少2,011百萬日圓。

(9) 企業所得稅

合併集團內部存在發生未實現損益的內部交易時，為沖銷綜合未實現損益，會計賬面值與稅務賬面值將產生暫時性差異。

根據日本公認會計原則，對合併時抵消的未實現溢利產生的稅務影響，將賣方發生的稅金確認為遞延稅項資產，未實現虧損產生的稅務影響，賣方在計算應納稅所得額時，將未實現虧損作為損失處理引起的所得稅減少額作為遞延稅負債入帳。

IFRS規定，合併時沖銷的未實現溢利產生的稅務影響，由買方根據買方的所得稅率作為遞延稅資產確認，並判斷其收回可能性。此外，未實現虧損的稅務影響，原則上作為遞延稅負債確認。

由此差異產生的影響，轉換日保留盈餘減少6,004百萬日圓，上期末減少12,152百萬日圓。

(10) 証券業相關資產及証券業相關負債

根據日本公認會計原則，作為以代理日確認的自我交易的資產、負債的合夥賬戶，將代理買賣證券款的按淨額確認。進行客戶委託交易時，只確認代理日的手續費，不對代理買賣證券款進行確認。IFRS規定，與不同對象的債權或債務，只有同時擁有以淨額結算或資產實現及負債決算同時進行的權利和意圖時，可允許金融資產與金融負債的抵消。因此，通過自我交易發生的代理買賣證券款，原則上按照總額確認。此外，進行客戶委託交易時，原則上對賣方與買方雙方確認債權、債務關係，並計入代理買賣證券款總金額。此時，若為現貨交易則將一部分與客戶存款抵消之後進行披露，若為孖展交易則將一部分與孖展交易資產與孖展交易資產負債抵消之後進行披露。

由此影響，分別于轉換日產生了109,758百萬日圓、上期末產生了46,630百萬日圓的証券業相關資產及証券業相關負債的增加。

3. 恢復買賣

應本公司要求，本公司香港預託證券自2012年8月9日（星期四）下午一時起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司將會向聯交所申請於2012年8月10日（星期五）上午九時恢復香港預託證券買賣。

承董事會命
SBI Holdings, Inc.
北尾吉孝
行政總裁

本公告宣佈之日、執行董事為北尾吉孝先生、井土太良先生、中川隆先生、朝倉智也先生、森田俊平先生、円山法昭先生及李沛倫先生；非執行董事為澤田安太郎先生、城戸博雅先生、木村紀義先生、田坂廣志先生及沖田貴史先生；而獨立非執行董事為吉田正樹先生、永野紀吉先生、渡邊啓司先生、玉木昭宏先生及丸物正直先生。