

【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】 2020年2月13日

【四半期会計期間】 第40期第3四半期(自 2019年10月1日 至 2019年12月31日)

【会社名】 ソフトバンクグループ株式会社

【英訳名】 SoftBank Group Corp.

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 兼 社長 孫 正義

【本店の所在の場所】 東京都港区東新橋一丁目9番1号

【電話番号】 03-6889-2290

【事務連絡者氏名】 常務執行役員 君和田 和子

【最寄りの連絡場所】 東京都港区東新橋一丁目9番1号

【電話番号】 03-6889-2290

【事務連絡者氏名】 常務執行役員 君和田 和子

【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】

### 本四半期報告書における社名または略称

本四半期報告書において、文脈上別異に解される場合または別段の記載がある場合を除き、以下の社名または略称は以下の意味を有します。

社名または略称	意味
ソフトバンクグループ(株)	ソフトバンクグループ(株) (単体)
当社	ソフトバンクグループ(株)および子会社
以下の略称の意味は、それぞれの会社の傘下に子会社がある場合、それらを含みます。	
ソフトバンク・ビジョン・ファンド	SoftBank Vision Fund L.P.および代替の投資ピークル
デルタ・ファンド	SB Delta Fund (Jersey) L.P.
SBIA	SB Investment Advisers (UK) Limited
スプリント	Sprint Corporation
アーム	Arm Limited
アリババ	Alibaba Group Holding Limited
WeWork	The We Company
当第1四半期	2019年6月30日に終了した3カ月間
当第2四半期	2019年9月30日に終了した3カ月間
当第3四半期	2019年12月31日に終了した3カ月間
当第3四半期累計期間	2019年12月31日に終了した9カ月間
当期	2020年3月31日に終了する1年間
前期	2019年3月31日に終了した1年間
前期末	2019年3月31日

## 第1【企業の概況】

### 1【主要な経営指標等の推移】

回次	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間	2019年3月31日に 終了した1年間
会計期間	自 2018年4月1日 至 2018年12月31日	自 2019年4月1日 至 2019年12月31日	自 2018年4月1日 至 2019年3月31日
売上高 (12月31日に終了した3カ月間) (百万円)	7,168,452 (2,514,599)	7,089,804 (2,438,080)	9,602,236
営業利益 (百万円)	1,859,007	12,964	2,353,931
親会社の所有者に帰属する純利益 (12月31日に終了した3カ月間) (百万円)	1,538,396 (698,293)	476,587 (55,035)	1,411,199
親会社の所有者に帰属する包括利益 (百万円)	1,356,843	344,500	1,440,235
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	7,912,444	7,703,918	7,621,481
総資産額 (百万円)	36,459,477	39,406,437	36,096,476
基本的1株当たり純利益 (12月31日に終了した3カ月間) (円)	694.86 (316.71)	218.55 (22.75)	634.08
希薄化後1株当たり純利益 (円)	690.38	212.47	628.27
親会社所有者帰属持分比率 (%)	21.7	19.5	21.1
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	911,188	623,709	1,171,864
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	2,107,857	3,759,057	2,908,016
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	3,113,767	3,064,630	2,202,291
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	5,304,367	3,804,711	3,858,518

(注) 1. ソフトバンクグループ(株)は要約四半期連結財務諸表を作成していますので、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いません。

2. 本報告書において、第3四半期連結会計期間は「12月31日に終了した3カ月間」、第3四半期連結累計期間は「12月31日に終了した9カ月間」、連結会計年度は「3月31日に終了した1年間」と記載しています。
3. 2018年6月30日に終了した3カ月間より、IFRS第9号「金融商品」およびIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しています。
4. 2019年6月30日に終了した3カ月間より、IFRS第16号「リース」を適用しています。当社は、遡及修正の累積的影響を適用開始日に認識する方法を採用しているため、2018年12月31日に終了した9カ月間および2019年3月31日に終了した1年間については、修正再表示していません。
5. 2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っています。2019年3月31日に終了した1年間の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、「基本的1株当たり純利益」および「希薄化後1株当たり純利益」を算定しています。

## 2【事業の内容】

### (1) 事業内容の重要な変更

当第3四半期累計期間において、ソフトバンクグループ(株)および関係会社において営まれている事業の内容に重要な変更はありません。

なお、2019年6月30日に終了した3カ月間において、ソフトバンク(株)がヤフー(株)を子会社化したことに伴ってセグメント管理区分を見直し、「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業」、「ソフトバンク事業」、「スプリント事業」、「アーム事業」、および「ブライトスター事業」の5つを報告セグメントとしています。また、2019年12月31日に終了した3カ月間より、報告セグメント名称を「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業」から「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」に変更しています。詳細は、「第2 事業の状況、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 b. セグメントの業績概況」をご参照ください。

### (2) 主要な関係会社の異動

当第3四半期累計期間における主要な関係会社の異動は、以下の通りです。

#### (ソフトバンク事業)

ヤフー(株)は、2019年10月1日を効力発生日として、持株会社体制への移行を目的とした会社分割(吸収分割)により紀尾井町分割準備(株)および紀尾井町金融分割準備(株)へ事業を承継し、商号をZホールディングス(株)へ変更しました。同日付で、紀尾井町分割準備(株)は、商号をヤフー(株)に、紀尾井町金融分割準備(株)は、商号をZフィナンシャル(株)にそれぞれ変更しました。

#### (ソフトバンク事業)

当社は、2019年11月13日付で(株)ZOZOの普通株式を公開買付けにより買付予定数の上限で取得しました。この結果、(株)ZOZOは当社の子会社となりました。

#### (その他)

当社は、2019年10月30日付でWeWorkの取締役会を構成する10名の取締役のうち5名の指名権が与えられました。また、当社の事実上の代理人として行動している他の当事者は存在しません。この結果、WeWorkは当社の関連会社となりました。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第3四半期累計期間において、前期の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」からの重要な変更点があった事項は以下のとおりです。変更点は下線で示しています。

なお、文中の将来に関する事項は、別段の記載のない限り、当四半期報告書の提出日現在において判断したものです。

#### (19) スプリントのTモバイルとの合併について

2018年4月29日、スプリントとT-Mobile US, Inc. (以下「Tモバイル」)が、スプリントとTモバイルの全ての対価を株式とする合併による取引(以下「本取引」)に関して最終的な合意(以下「事業統合合意」)に至りました。

本取引に関して、2019年7月26日(米国東部時間)、米国司法省(DOJ)が、同省が提出した、スプリントのプリペイド式ワイヤレス事業および800MHzの無線周波数帯の売却を含む同意判決案の内容に服することを条件として、承認する旨の表明をしたことに続き、2019年11月5日(米国東部時間)に、米国連邦通信委員会(FCC)が本取引の条件付き承認を表明しました。これにより、本取引の完了に必要なすべての連邦規制当局の承認を取得しました。また本取引では、承認が必要な19州の公益事業委員会(PUC)のうち18州から既に承認を得ており、カリフォルニア州のPUCからの承認のみを残しています。なお、本取引に関して、特定の州とコロンビア特別地区の司法長官による本取引の完了を禁止する差し止め訴訟(以下「AG訴訟」)が行われましたが、2020年2月11日(米国東部時間)、ニューヨーク州南部地区の米国連邦地方裁判所が、当該司法長官の申し立てを棄却したことを表明しました。本取引は、引き続きクロージングに係る前提条件(AG訴訟の解決および本取引の当事者間で残存するビジネス上の課題の解決を含みます。)の充足を必要とします。

なお、2019年7月26日(米国東部時間)の事業統合合意の変更契約に基づき、2019年11月1日からはスプリントおよびTモバイルのいずれかの通知により事業統合合意の解除が可能となっておりますが、2020年2月12日現在までに当該通知はなく、事業統合合意は現在も有効です。当事者間において事業統合合意のさらなる変更契約の締結について協議が継続されるものと想定しますが、かかる変更契約における具体的な修正内容について、同日時点において合意した事項はありません。

本取引はカリフォルニア州のPUCの承認が残されていることや上記のクロージングに係る前提条件の充足を必要とすることから、本取引を完了できない、または、本取引を当社グループの想定する条件およびスケジュールで完了できない可能性があります。その結果、当社グループの業績や財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

## 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、当第3四半期末において判断したものです。

### (1) 財政状態及び経営成績の状況

#### 1. 業績ハイライト

##### 営業損失130億円（前年同期比1.9兆円悪化）

- ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業損失が7,978億円：  
このうちソフトバンク・ビジョン・ファンドが当第3四半期末において保有する投資の未実現評価損失（純額）7,273億円：Uber、WeWorkおよびその関係会社3社<sup>1</sup>などの投資先の公正価値が減少
- ソフトバンク事業の営業利益は前年同期比6.6%増と好調

##### 親会社所有者に帰属する純利益4,766億円（前年同期比69.0%減）

- 持分法による投資利益4,674億円：アリババによるAnt Financial株式取得に伴う利益2,772億円を含む
- 持分変動利益3,322億円：アリババの香港上場時の新株発行などに伴い計上
- アリババ株式先渡売買契約決済益1兆2,185億円：繰延税金資産取崩しによる法人所得税への影響額3,618億円<sup>\*</sup>を加味した利益影響額は8,568億円
- ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分の増減額1,900億円
- 財務費用4,566億円<sup>\*</sup>
- FVTPLの金融商品から生じる損失（純額）3,574億円<sup>\*</sup>：当社100%子会社からのWeWorkへの投資で3,592億円<sup>\*</sup>の評価損を計上

（\*：費用の当第3四半期累計期間計上額）

#### 2. 事業ハイライト

ソフトバンク・ビジョン・ファンド：当第3四半期末現在、88銘柄を保有  
2019年12月、Zホールディングス(株)がLINE(株)との経営統合に関する最終契約を締結  
スプリントとTモバイルの合併：合併差し止め訴訟に勝訴。合併手続きは最終段階へ（注）

（注）詳細は「b. セグメントの業績概況（c）スプリント事業「スプリントとTモバイルの合併取引の進捗」」をご参照ください。

#### 為替換算レート

##### 期中平均レート

	2019年3月期				2020年3月期		
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期
1米ドル	108.71円	111.55円	112.83円	110.46円	110.00円	107.70円	108.98円

##### 期末日レート

	2019年 3月31日	2019年 12月31日
1米ドル	110.99円	109.56円
1英ポンド	144.98円	143.48円

## IFRS第16号の適用について

当第1四半期からIFRS第16号「リース」を適用しています。IFRS第16号の適用に当たっては、本基準の適用開始による累積的影響額を適用開始日（2019年4月1日）の利益剰余金期首残高の修正として認識しており、前期の情報は修正再表示していません。また、無形資産のリース取引に対してはIFRS第16号を適用していません。詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 3 . 重要な会計方針」をご参照ください。

IFRS第16号適用による主な影響：

### 連結財政状態計算書

適用開始日に、資産合計が1,336,695百万円、負債合計が1,324,055百万円、資本合計が12,640百万円、それぞれ増加しました。主に、従来賃借処理していたオペレーティング・リースを使用権資産とリース負債として計上したことによるものです。

### 連結損益計算書

適用開始日に使用権資産とリース負債として計上したオペレーティング・リースに係る費用については、従来の賃借料ではなく、減価償却費と支払利息として計上しています。

## a . 連結経営成績の概況

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間			
	2018年	2019年	増減	増減率
売上高	7,168,452	<b>7,089,804</b>	78,648	1.1% <b>A</b>
営業利益(ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益を除く)	1,050,215	<b>784,799</b>	265,416	25.3% <b>B</b>
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益	808,792	<b>797,763</b>	1,606,555	<b>C</b>
営業利益	1,859,007	<b>12,964</b>	1,871,971	
財務費用	479,396	<b>456,616</b>	22,780	4.8% <b>D</b>
持分法による投資損益	257,533	<b>467,408</b>	209,875	81.5% <b>E</b>
持分変動利益	33,064	<b>332,230</b>	299,166	904.8% <b>F</b>
為替差損益	16,908	<b>10,320</b>	27,228	
デリバティブ関連損益	544,574	<b>19,392</b>	563,966	<b>G</b>
アリババ株式先渡売買契約決済益		<b>1,218,527</b>	1,218,527	<b>H</b>
FVTPLの金融商品から生じる損益(注1)	48,964	<b>357,353</b>	406,317	<b>I</b>
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分の増減額(注2)	453,529	<b>190,005</b>	643,534	
その他の営業外損益	17,291	<b>6,147</b>	11,144	
税引前利益	1,809,834	<b>1,345,378</b>	464,456	25.7%
法人所得税	235,377	<b>688,918</b>	453,541	192.7% <b>J</b>
純利益	1,574,457	<b>656,460</b>	917,997	58.3%
親会社の所有者に帰属する純利益	1,538,396	<b>476,587</b>	1,061,809	69.0%
包括利益合計	1,408,776	<b>510,581</b>	898,195	63.8%
親会社の所有者に帰属する包括利益	1,356,843	<b>344,500</b>	1,012,343	74.6%

(注1) ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド以外で当社が保有する投資の公正価値の変動により発生する損益です。

(注2) ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドの投資損益から当社英国100%子会社SBIAに支払われる管理報酬および成功報酬、ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドの営業費用ならびにその他の費用を控除した金額を、持分に応じて外部投資家に分配した固定分配額および成果分配額の合計です。詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 6 . ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業 (2) ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分」をご参照ください。

以下、主要な科目および特筆すべき科目に関する概要を記載します。

#### A 売上高

ソフトバンク事業は増収だったものの、スプリント事業、アーム事業、ブライトスター事業はいずれも減収となりました。

#### B 営業利益（ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益を除く）

ソフトバンク事業で50,034百万円、ブライトスター事業で7,139百万円、それぞれのセグメント利益が改善したものの、スプリント事業で117,510百万円、アーム事業で179,864百万円、その他で26,150百万円、セグメント利益が悪化しました。なお、アーム事業の前年同期のセグメント利益には中国子会社の合併事業化に伴い子会社の支配喪失に伴う利益176,261百万円が含まれていました。

#### C ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益

Uber Technologies, Inc.（以下「Uber」）やWeWorkおよびその関係会社3社<sup>1</sup>などへの投資の公正価値の減少に伴い、当第3四半期末においてソフトバンク・ビジョン・ファンドが保有する投資の未実現評価損失が727,327百万円となりました。詳細は「b. セグメントの業績概況（a）ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」をご参照ください。

**B～Cの結果、営業利益は前年同期比1,871,971百万円悪化の12,964百万円の損失となりました。**

#### D 財務費用

ソフトバンク(株)の支払利息が15,788百万円増加した一方、ソフトバンクグループ(株)の支払利息<sup>2</sup>が52,594百万円減少しました。これは主に、ソフトバンク(株)の株式上場実現に向けた準備の一環として、2018年8月にソフトバンク(株)が1兆6,000億円の借入れを行い、全額をソフトバンクグループ(株)からの借入金の返済に充当するとともに、ソフトバンクグループ(株)はその全額を借入金の返済に充当したことによるものです。この借入金の期限前返済に伴い借入関連費用24,051百万円を一括償却処理したことも、ソフトバンクグループ(株)の前年同期の支払利息を押し上げていました。

#### E 持分法による投資損益

アリババの持分法投資利益が187,974百万円（67.7%）増の465,445百万円となりました。アリババは、Ant Small and Micro Financial Services Group Co., Ltd.（以下「Ant Financial」、電子決済サービス「Alipay」を運営）などとの間で2014年に締結した契約（その後の変更を含む）に基づき、2019年9月に保有する知的財産の一部をAnt Financialおよびその子会社へ譲渡し、その対価をもって、Ant Financialの新規発行株式（33%の持分）を取得しました。これによりアリババは、（1）Ant Financialおよびその子会社への当該知的財産の譲渡益と、（2）Ant Financial株式の取得価額とAnt Financialの時価純資産のアリババ持分との差額（税効果影響控除後）の、合計692億中国人民元を利益として認識しました。この影響で当社におけるアリババの持分法投資利益が277,175百万円増加しています。

#### F 持分変動利益

2019年11月26日、アリババは香港証券取引所に上場し、その後のオーバーアロットメントを含めて575百万株の新株を発行しました。この影響などで当社は持分変動利益331,870百万円を計上しました。なお、当社および当社100%子会社の保有株式数（合計5,390百万株）に変動はありません。

#### G デリバティブ関連損益

当社100%子会社のWest Raptor Holdings, LLCが2019年11月に金融機関との間で締結したアリババ株式の先渡売買契約に含まれるフォワード取引について、デリバティブ関連損失29,596百万円を計上しました。同契約の詳細は、「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 12. 有利子負債（1）有利子負債の内訳（注7）」をご参照ください。なお、前年同期には、West Raptor Holdings, LLCが2016年6月にMandatory Exchangeable Trust（以下「Trust」）との間で締結したアリババ株式の先渡売買契約に含まれるカラー取引について、デリバティブ関連利益365,857百万円を計上していました。

#### H アリババ株式先渡売買契約決済益

アリババ株式の一部資金化による資金調達の一環として、当社100%子会社のWest Raptor Holdings, LLCが2016年6月にTrustとの間で締結したアリババ株式の先渡売買契約について、2019年6月、当社がアリババの米国預託株式73百万株をTrustへ譲渡し、本契約を決済しました。これに伴い、アリババ株式先渡売買契約決済益を計上しました。



## I FVTPLの金融商品から生じる損益

当社100%子会社が保有するWeWorkへの投資の公正価値の減少により359,212百万円の損失を計上しました。詳細は以下「WeWorkへの投資」をご参照ください。

**主にB～Iの結果、税引前利益は前年同期比464,456百万円（25.7%）減の1,345,378百万円となりました。**

## J 法人所得税

法人所得税の実際負担税率は51.2%となりました。日本の法定実効税率の31.5%を大幅に上回ったのは、主に、当社100%子会社からWeWorkへの投資に係る損失に対して繰延税金資産を認識していないことによるものです。また、ソフトバンク・ビジョン・ファンドを構成する一部のリミテッド・パートナーシップに適用される税率が日本の法定実効税率よりも低いため、投資に係る評価損失の計上に伴い実際負担税率が押し上げられました。

**主にB～Jの結果、親会社の所有者に帰属する純利益は前年同期比1,061,809百万円（69.0%）減の476,587百万円となりました。**

**WeWorkへの投資**

コワーキングスペースビジネス「WeWork」を手がけるWeWorkに対しては、ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社が投資を行っているほか、ソフトバンク・ビジョン・ファンドが同社および同社の関係会社3社（WeWork Greater China Holding Company B.V（以下「WeWork China」）、WeWork Asia Holding Company B.V（以下「WeWork Asia」）、WeWork Japan合同会社（以下「WeWork Japan」）に投資を行っています。2019年12月末現在、これらのWeWorkへの投資の累計額は103億米ドル、その帳簿価額は53億米ドルです。投資累計額には現在実施中の最大30億米ドル分のWeWork株式の公開買付けに伴う投資額は含まれていません。

当社評価におけるWeWork株式全体の公正価値（以下「（4）WeWork ChinaおよびWeWork Asia株式のWeWork優先株式への交換」の影響を考慮済）は、WeWorkが2019年9月30日に株式上場計画を撤回するとともに事業計画の大幅な見直しを行ったことに加え、当社と同社が2019年10月22日に合意した以下の事項の影響もあり、2019年9月末に78億米ドルまで下落しました。2019年12月末のWeWork株式全体の公正価値は、インカム・アプローチ（割引キャッシュ・フロー法）で計算した結果、73億米ドルでした。

なお、2019年10月30日にWeWorkのガバナンスが変更され、同社取締役会を構成する10名の取締役のうち5名の指名権が当社に与えられたことから、同社は当社の関連会社となりました。

2019年10月22日に当社とWeWorkが合意した内容とその進捗は以下のとおりです。

**（1）既存コミットメントの行使価格の引き下げおよび早期支払い**

ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社が当初2020年4月に1株当たり110.00米ドルで行使を予定していた15億米ドル分の既存コミットメントについて、行使価格を1株当たり11.60米ドルに引き上げた上で、2019年10月30日に全額を払い込みました。この投資の前払い金のうち、2億米ドル分は2019年11月にWeWork優先株式に転換済み、残りの13億米ドル分は必要な規制当局の承認を経て2020年3月に転換予定です。

**（2）公開買付けの実施**

ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社が、当社以外の株主を対象として1株当たり19.19米ドルで最大30億米ドル分の普通株式および優先株式の公開買付けを2019年11月に開始しました。買付期間は原則として2020年4月1日までですが、完了には規制当局の承認やその他の前提条件の充足を要します。

**（3）クレジットサポートおよび債券の引き受け**

当社が（a）金融機関によるWeWorkへの17億5千万米ドルの支払保証枠（レターオブクレジットファシリティー）に対するクレジットサポートを行ったほか、ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社がWeWorkの発行する（b）最大11億米ドルの担保付シニア債券および（c）最大22億米ドルの無担保債券の引き受け、またはアレンジを行います。

このうち、当社と金融機関は（a）に関する契約を2019年12月に締結しました。当該契約においては、当社はWeWorkと連帯して債務を負担しますが、当社が返済を行った場合にはWeWorkへ求償可能となる契約を別途締結しています。また、ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社とWeWorkは（c）に関する契約を2019年12月に締結しました。WeWorkは2020年4月以降に必要なに応じて同債券を発行する見込みです。2020年2月12日現在、発行実績はありません。

（a）と（c）に関する契約の締結により、その対価として当社は1株当たり0.01米ドルで優先株式に転換可能なワラントを取得しています。当該ワラントについては、必要な規制当局の承認を経て2020年4月に行使が可能となる見込みです。

**（4）WeWork ChinaおよびWeWork Asia株式のWeWork優先株式への交換**

最終契約の締結およびクローリング要件の充足を前提として、ソフトバンク・ビジョン・ファンドが保有するWeWork ChinaおよびWeWork Asiaの全株式を1株当たり11.60米ドルでWeWorkの優先株式に交換します。来期初頭に実施される見込みです。

2019年10月22日の当社とWeWorkの合意に基づくこれら取引の完了後、当社のWeWork株式に対する経済的持分比率（完全希薄化後）は最大80%（当社およびソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社：最大60%、ソフトバンク・ビジョン・ファンド：20%）となる予定です。しかし、WeWorkの定款の規定および株主間契約により、当社はWeWorkのいずれの株主総会および取締役会においても議決権の過半数を保有せず同社を支配できないため、同社は当社の子会社とはなりません。また、当社の事実上の代理人として行動している他の当事者は存在しません。

ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資は、普通株式、優先株式および15億米ドル分の支払い済コミットメントから成ります。このほかに、当社はクレジットサポートおよび無担保債券の引き受けコミットメントの対価として取得した1株当たり0.01米ドルで優先株式に転換可能なワラントを保有しています。2019年10月30日にWeWorkが当社の関連会社となったことから、普通株式は同日から持分法で処理していますが、

優先株式と投資の前払い金、1株当たり0.01米ドルで優先株式に転換可能なワラントは公正価値を測定し、その変動を損益として計上しています。その詳細は「ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(1)(2019年12月末現在)」および「ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(2)(2019年12月末現在)」をご参照ください。

ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からの投資に係る損失として、当第2四半期累計期間(2019年9月30日に終了した6カ月間)にFVTPLの金融商品から生じる損失とデリバティブ関連損失を合わせて4,679百万米ドルを計上したものの、当第3四半期累計期間ではFVTPLの金融商品から生じる損失、持分法による投資損失、デリバティブ関連損失、およびその他の営業外損失を合わせて3,603百万米ドルを計上しました。この1,076百万米ドルの損失の減少は、主に、15億米ドル分のコミットメントの行使価格を当初の1株当たり110.00米ドルから11.60米ドルに引き下げた上で2019年12月末の公正価値評価を行った影響によるものです(図1:ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(2019年10月22日合意に基づく取引の反映の見通し)(イメージ)の参照)。

現在実施中の公開買付けで取得する株式については、取得価額と公正価値の差額を営業外損失として計上する見込みです(図1:ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(2019年10月22日合意に基づく取引の反映の見通し)(イメージ)の参照)。また、上記「(3)クレジットサポートおよび債券の引き受け」の(a)と(c)に関する契約の締結により、当該クレジットサポートおよび無担保債券の引き受けコミットメントを契約締結時に公正価値で要約四半期連結財政状態計算書の流動負債「その他の金融負債」に計上するとともに、対価として取得した1株当たり0.01米ドルで優先株式に転換可能なワラントを契約締結時に公正価値で要約四半期連結財政状態計算書の非流動資産の「デリバティブ金融資産」に計上しました。金融保証およびローンコミットメントに係る負債については、当該クレジットサポートおよび無担保債券の引き受けコミットメントの契約期間にわたって償却し、営業外利益として計上する見込みです(図1:ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(2019年10月22日合意に基づく取引の反映の見通し)(イメージ)の参照)。

一方、ソフトバンク・ビジョン・ファンドからWeWorkおよび同社の関係会社3社(WeWork China、WeWork Asia、WeWork Japan)への投資については、普通株式および優先株式のいずれも公正価値を測定し、その変動を損益として計上しています。2019年12月末現在、これらの投資の累計額は43億米ドル、その公正価値は20億米ドルです。

ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(1)(2019年12月末現在)

(単位:百万米ドル)

投資種別	累計 投資額	累計 損益	要約四半期連結 財政状態計算書 計上科目		当期の帳簿価額		要約四半期 連結損益 計算書 計上科目			当期の要約四半期連結 損益計算書計上損益額		
			投資有価証券	持分法で会計 処理されてい る投資	Q2末	Q3末	金融商品から 生じる損益	持分法によ る投資損益	その他の當 業外損益	Q1	Q2	Q3
普通株式	4,500	△3,084	166	-	-	-	△769	-	△769	(注1) △29	(注1) △29	△417
優先株式					59					(注2) △78	(注2) △78	△78
15億米ドル分の変払い 済コミットメント (行使価格を110.00 米ドル→11.60米ドル /株に引き下げた上で 2019年10月30日に 行使済)	200	△51	833	1,357								524
行使済 転換後 (注3)												△2,542
行使前 転換前 (注4)	1,300	△331										△51
行使前												△331
行使価格0.01米ドル/ 株のワラント												
行使済												
行使前												
合計	6,000	△3,621										

(注1) 2019年10月30日にWeWorkが当社の関連会社となったため、同日から同年12月末までの純損失を普通株式持分(希薄化前ベース:2.75%(2019年12月末現在))に応じて取り込んでいます。

(注2) 当第3四半期に認識した普通株式の公正価値の大幅な減少に伴う減損損失

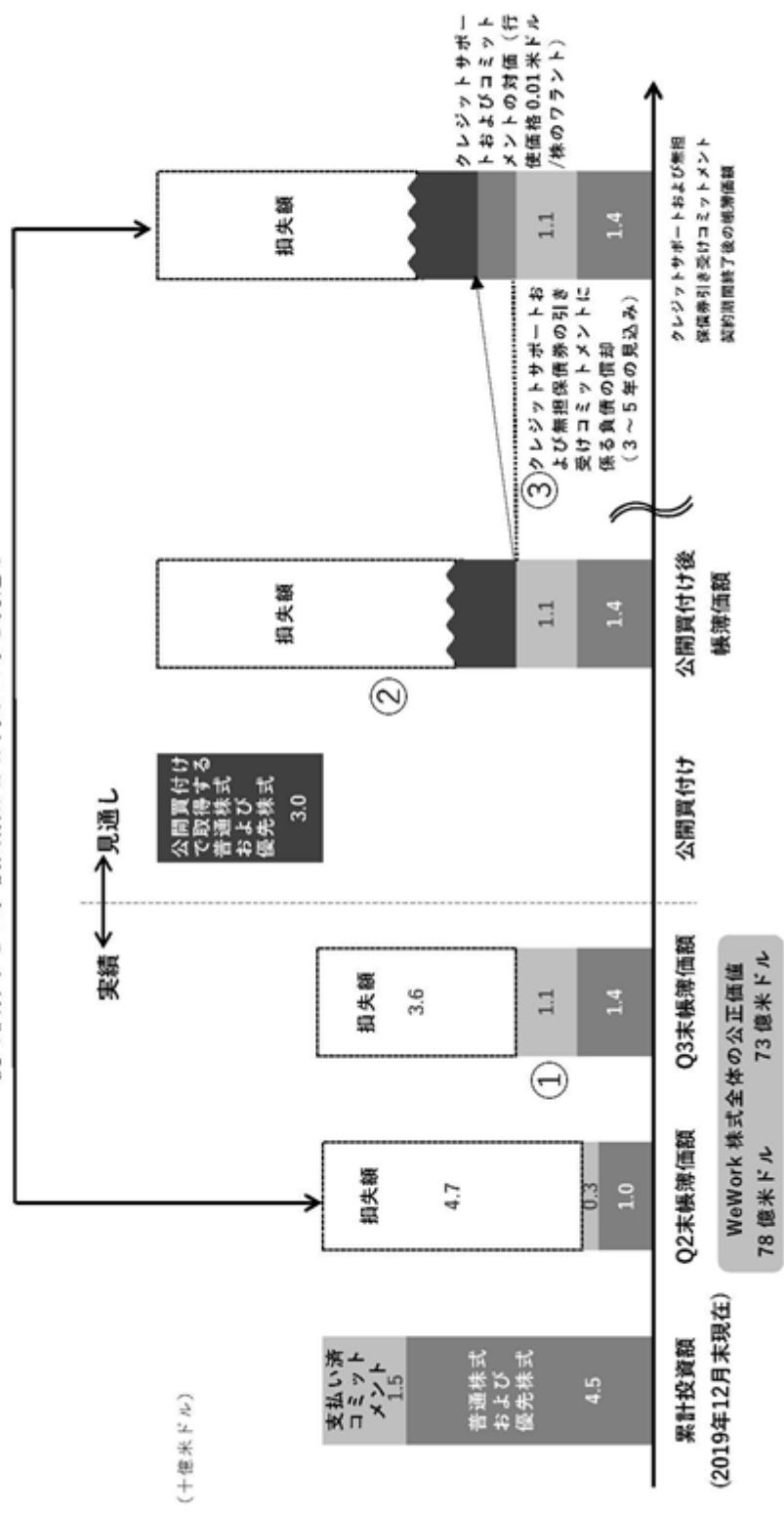
(注3) 2019年11月に優先株式に転換した2億米ドル分

(注4) 必要な規制当局の承認を経て2020年3月に優先株式に転換された6カ月間の要約四半期連結損益計算書にデリバティブ関連損失として計上しましたが、当第2四半期累計期間(2019年9月30日に終了した6カ月間)の要約四半期連結損益計算書にデリバティブ関連損失として計上しましたが、当該ワラントの契約条件を変更の上、2019年10月30日に15億米ドルを払い込んだことから、当第3四半期末に当該デリバティブ金融負債を全部取り崩しました。

(注5) 主に、当社評価におけるWeWork株式全体の公正価値が78億米ドル(2019年9月末)から73億米ドル(2019年12月末)に下落したため、行使価格0.01米ドル/株のワラントに係るデリバティブ関連損失を計上しました。

図1：ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資  
(2019年10月22日合意に基づく取引の反映の見直し)(イメージ)

(a) WeWork 株式全体の公正価値を78億米ドル(2019年9月末時点)とし、かつ(b)公開買付けで30億米ドル分の株式を取得するという前提で試算すると、損失額はほぼ同じとなる見直し



(注) 本図は一定の前提に基づくイメージであり、WeWork 株式全体の公正価値の変動、公開買付けの買付額その他の要因により実際の累計投資額および累計損失額等は変動します。

## ソフトバンク・ビジョン・ファンド以外の当社100%子会社からWeWorkへの投資(2)(2019年12月末現在)

(単位:百万米ドル)

投資種別	連結財政状態 計算書計上科目	前期			当期			Q3末 帳簿価額
		取得価額	評価損益	Q4末 帳簿価額	Q1	Q2	Q3	
普通株式	投資有価証券 持分法で会計 処理されている 投資	-	-	-	(a) -	(c) 転換権の行使 および (d) ワラント転換	(e) ワラント行使、 (f) 同行使・転換、 および (g) 科目振替	Q1~3に 発生した 損益
優先株式	投資有価証券	-	-	-	417	3,066	(f) 200	1,506
転換権付貸付金	その他の金融 資産	1,000	△18	982	-	(c) △876	-	△106
25億米ドル分ワラ ント(2018年11 月契約締結)	その他の金融 資産	1,500	-	1,500	(b) 1,000	△2,190	(d)	△310
15億米ドル分ワラ ント(2019年1月 契約締結)	その他の金融 資産	-	-	-	-	-	投資の前払い金 (e) 1,300	△331
行使価格0.01米ド ル/株のワラント	デリバティブ 金融資産	-	-	-	-	-	868	△155
合計		2,500	△18	2,482	2,000	-	2,368	△3,603
クレジットサポートおよび 無担保債券の引き受けコ ミットメントに係る負債	その他の金融 負債	-	-	-	クレジットサポートおよび無担保 債券の引き受けコミットメント契 約締結と、その対価取得	-	△868	-
投資額		2,500			2,000		1,500	

## b. セグメントの業績概況

当社の報告セグメントは、当社の経営資源の配分の決定や業績の評価を行うための区分を基礎としています。当第1四半期から、ソフトバンク(株)がヤフー(株)を子会社化したことに伴ってセグメント管理区分を見直し、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」、「ソフトバンク事業」、「スプリント事業」、「アーム事業」、および「ブライトスター事業」の5つを報告セグメントとしています。

なお、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」においては、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド2」(予定)による初期段階の投資として取り扱われる見込みの投資を保有する予定の投資ピークルの新設と、当該ピークルによる投資の実行に伴い、当第3四半期から名称を「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業」から「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」に変更し、当該ピークルを同セグメントに含めています。なお、当第3四半期末現在、デルタ・ファンドが保有する投資はありません。

報告セグメントの概要は以下の通りです。

セグメント名称	主な事業の内容	主な会社
報告セグメント		
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業	・ソフトバンク・ビジョン・ファンドによる投資事業	SB Investment Advisers (UK) Limited SoftBank Vision Fund L.P.
ソフトバンク事業	・日本国内での移動通信サービスの提供、携帯端末の販売、ブロードバンドなど固定通信サービスの提供 ・インターネット広告やイーコマースサービスの提供	ソフトバンク(株) Zホールディングス(株)
スプリント事業	・米国での移動通信サービスの提供、携帯端末の販売やリース、アクセサリーの販売、固定通信サービスの提供	Sprint Corporation
アーム事業	・マイクロプロセッサのIPおよび関連テクノロジーのデザイン ・ソフトウェアツールの販売、ソフトウェアサービスの提供	Arm Limited
ブライトスター事業	・海外での携帯端末の流通事業	Brightstar Corp.
その他	・オルタナティブ投資の資産運用事業 ・福岡ソフトバンクホークス関連事業 ・スマートフォン決済事業	Fortress Investment Group LLC 福岡ソフトバンクホークス(株) PayPay(株)

(注) 報告セグメントの利益は、以下のように算出されます。

ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業：

セグメント利益 = ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資損益  
- 営業費用

ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業以外：

セグメント利益 = 各セグメントの(売上高 - 営業費用(売上原価 + 販売費及び一般管理費))  
± その他の営業損益)

(a) ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業

1. セグメント損失7,978億円

ソフトバンク・ビジョン・ファンドが当第3四半期末において保有する投資の未実現評価損失（純額）7,273億円：Uber、WeWorkおよびその関係会社3社<sup>1</sup>などの投資先の公正価値が減少

ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資の売却による実現益146億円：Guardant Health株式の一部売却により実現益計上の方、その他の一部株式売却により実現損失を計上

2. ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資活動の進捗

- 当第3四半期末現在、88銘柄を保有（エグジットした銘柄を除く）：投資額合計746億米ドルに対し、公正価値合計798億米ドル
- 投資先のうち、当第3四半期にVir Biotechnology、OneConnectの2社が上場

（単位：百万円）

	12月31日に終了した9カ月間			
	2018年	2019年	増減	増減率
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの投資損益	838,779	<b>729,007</b>	1,567,786	
営業費用	29,987	<b>68,756</b>	38,769	129.3%
セグメント利益	808,792	<b>797,763</b>	1,606,555	

<事業概要>

当事業の業績には、金融行為規制機構（The Financial Conduct Authority）の認可および規制を受けた当社の英国100%子会社SBIAが運営するソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの投資および事業活動の結果が含まれています。

ソフトバンク・ビジョン・ファンドは2017年に活動を開始しました。同ファンドは、「ユニコーン（企業価値が10億米ドル以上と推定される非公開企業）」を中心に、AIを活用した成長可能性の大きな企業に対し大規模な投資を行い、中長期的視点から投資成果を最大化することを目指しています。同ファンドの投資期間は2019年9月12日に終了しましたが、存続期間は原則として2029年11月20日までです。

ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける分配の性質や、SBIAが受領する管理報酬および投資の成果に応じて受領する成果報酬の性質の詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 6. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業（2）ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分、および（3）SBIAの管理報酬および成功報酬」をご参照ください。



## 当事業におけるファンドの概要

2019年12月31日現在

	ソフトバンク・ビジョン・ファンド	デルタ・ファンド
主なリミテッド・パートナーシップ	SoftBank Vision Fund L.P.	SB Delta Fund (Jersey) L.P.
出資コミットメント総額	986億米ドル(注1) 当社: 331億米ドル(注2) 外部投資家: 655億米ドル(注1)	44億米ドル(注1) 当社: 44億米ドル 外部投資家: - (注1)
ジェネラル・パートナー	SVF GP (Jersey) Limited (当社海外100%子会社)	SB Delta Fund GP (Jersey) Limited (当社海外100%子会社)
投資期間	2019年9月12日に終了(注3)	2019年9月12日に終了(注3)
存続期間	2029年11月20日まで(原則)	2029年9月27日まで(原則)

(注1) ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家の出資コミットメントは、両ファンドの合計額で定められているため、それぞれのファンドの出資コミットメント総額およびコミットメント残額は、もう一方のファンドにおける外部投資家の支払義務の履行状況により変動します。当第2四半期において、Xiaoju Kuaizhi Inc. (以下「DiDi」) への投資についてデルタ・ファンドからソフトバンク・ビジョン・ファンドへの売却が決済され、デルタ・ファンドは当該売却収入を同ファンドのリミテッド・パートナーに分配し、支払義務履行額の返還を行いました。これに伴い、デルタ・ファンドにおける外部投資家の出資コミットメント総額16億米ドルはソフトバンク・ビジョン・ファンドの出資コミットメントとして返上されました。

(注2) ソフトバンク・ビジョン・ファンドへの当社の出資コミットメントは、Arm Limited株式を活用した約82億米ドル相当の支払義務履行分(前期末までに全該当株式を抛出済み)のほか、ソフトバンク・ビジョン・ファンドに関連するインセンティブ・スキームへ活用される予定の50億米ドルを含みます。

(注3) ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資期間は、2022年11月20日または累計投資額(リミテッド・パートナーによる支払義務履行済みかつ投資実行済みの金額と投資のための留保額の合計)が出資コミットメント総額の85%相当に達した後SBIAがマネージャーとしての裁量によって投資期間の終了を決定するまでのいずれか早いほうまでと定められています。2019年9月12日、同日までに累計投資額が出資コミットメント総額の85%相当に達したことに伴い、SBIAの決定によりソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資期間が終了しました。出資コミットメント総額の残りの15%相当額は、合弁会社への投資を含む既存投資先への追加投資や固定分配、財務関連費用への充当を目的に留保されています。なお、ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資期間の終了に伴いデルタ・ファンドの投資期間も2019年9月12日に終了しました。

## ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの資金の状況

2019年12月31日現在

(単位：十億米ドル)

	合計	当社	外部 投資家
<b>出資コミットメント(A)</b>			
ソフトバンク・ビジョン・ファンド	98.6	33.1 (注1)	65.5
デルタ・ファンド	4.4	4.4	- (注2)
<b>リミテッド・パートナーによる支払義務履行額合計<sub>3</sub>(B)</b>			
ソフトバンク・ビジョン・ファンド	74.9	26.9	48.0
デルタ・ファンド	3.8	3.8 <sub>4</sub>	- (注2)
<b>(B)のうちリミテッド・パートナーへの返還額 (再コール不可)</b>			
ソフトバンク・ビジョン・ファンド <sub>5</sub>	5.5	0.9	4.6
デルタ・ファンド <sub>6</sub>	3.5	3.5	- (注2)
<b>コミットメント残額(C) = (A) - (B)</b>			
ソフトバンク・ビジョン・ファンド	23.7	6.2	17.5
デルタ・ファンド	0.6	0.6	- (注2)

(注1) ソフトバンク・ビジョン・ファンドへの当社の出資コミットメントは、Arm Limited株式を活用した約82億米ドル相当の支払義務履行分(前期末までに全該当株式を拠出済み)のほか、ソフトバンク・ビジョン・ファンドに関連するインセンティブ・スキームへ活用される予定の50億米ドルを含みます。

(注2) 当第2四半期において、DiDiへの投資についてデルタ・ファンドからソフトバンク・ビジョン・ファンドへの売却が決済され、デルタ・ファンドは当該売却収入を同ファンドのリミテッド・パートナーに分配し、支払義務履行額の返還を行いました。これに伴い、デルタ・ファンドにおける外部投資家の出資コミットメント総額16億米ドルはソフトバンク・ビジョン・ファンドの出資コミットメントとして返上されました。

<業績全般>

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間			
	2018年	2019年	増減	増減率
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等 SBIAの運営するファンドからの投資損益	838,779	<b>729,007</b>	1,567,786	
投資の売却による実現損益	146,682	<b>14,643</b>	132,039	90.0%
投資の未実現評価損益	693,296	<b>754,828</b>	1,448,124	
当期計上額	693,296	<b>727,327</b>	1,420,623	
過年度計上額のうち実現損益への振替額(注)		<b>27,501</b>	27,501	
投資先からの利息配当収益	3,092	<b>10,067</b>	6,975	225.6%
為替換算影響額	4,291	<b>1,111</b>	5,402	
営業費用	29,987	<b>68,756</b>	38,769	129.3%
<b>セグメント利益</b>	<b>808,792</b>	<b>797,763</b>	1,606,555	
財務費用(支払利息)	18,919	<b>16,221</b>	2,698	14.3%
為替差損益	66	<b>547</b>	481	728.8%
デリバティブ関連損益	249,439		249,439	
外部投資家持分の増減額	453,529	<b>190,005</b>	643,534	
その他の営業外損益	910	<b>340</b>	1,250	
<b>税引前利益</b>	<b>584,939</b>	<b>623,092</b>	1,208,031	

(注)当第3四半期累計期間にGuardant Health Inc.(以下「Guardant Health」)株式の一部およびその他の一部株式を売却したことに伴い、これら売却した投資について過年度に計上していた未実現評価損益27,501百万円(純額、なお、Guardant Healthは35,788百万円の利益、その他の一部株式は8,287百万円の損失)を「投資の売却による実現損益」に振り替えました。

**セグメント利益**

セグメント損失は797,763百万円(前年同期は808,792百万円の利益)となり、このうち、当第3四半期末においてソフトバンク・ビジョン・ファンドが保有する投資の未実現評価損益は727,327百万円(6,811百万米ドル)の損失となりました。米ドルベースでは、当第3四半期末において保有する投資のうち、29銘柄への投資の公正価値増加により合計5,294百万米ドルの投資の未実現評価益を計上した一方、Uber、WeWorkおよびその関係会社3社を含む31銘柄への投資の公正価値減少により合計12,105百万米ドルの投資の未実現評価損失を計上しました。なお、28銘柄は当第3四半期累計期間において米ドルベースで公正価値の変動がありませんでした。

また、ソフトバンク・ビジョン・ファンドにおいて投資の売却による実現益は14,643百万円となりました。これは、Guardant Health株式の一部売却により34,805百万円の実現益を計上した一方、その他の一部株式を売却したことにより20,162百万円の実現損失を計上したものです。

投資先の公正価値は、公開会社の場合は、取引相場価格を用いて測定しています。未公開会社の場合は、直近の第三者間取引、あるいはマーケット・アプローチやコスト・アプローチまたはインカム・アプローチを用いて公正価値を測定しています。

## ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの投資の状況

### ソフトバンク・ビジョン・ファンド

2019年12月31日現在；売却した投資を除く

(単位：十億米ドル)

セクター	銘柄数	取得価額	公正価値	増減
Consumer	15	10.8	15.4	4.6
Enterprise	8	2.5	3.5	1.0
Fintech	11	4.9	5.6	0.7
Frontier Tech	10	10.8	11.0	0.2
Health Tech	10	2.7	4.8	2.1
Real Estate & Construction	11	9.9	7.9	2.0
Transportation & Logistics	23	33.0	31.6	1.4
合計	88	74.6	79.8	5.2

### 当第3四半期累計期間における新規投資

当第3四半期累計期間において、ソフトバンク・ビジョン・ファンドは、合計149億米ドルの投資を行いました（既存投資先への追加投資を含みます）。

このうち、当社からの売却により、ANI Technologies Private Limited (Ola) への投資およびWeWork Chinaへの投資を合計950百万米ドル（当社が売却を決定した際の公正価値）で取得しました。なお、これらの投資の当社の当初取得額は合計696百万米ドルでした。

#### 当社からの売却によりソフトバンク・ビジョン・ファンドが取得する投資

ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資の中には、同ファンドが直接取得するもののほか、その投資対象に合致する場合に限り、当社からの売却により取得するものがあります。当社から売却されうる投資は、当社でソフトバンク・ビジョン・ファンドへの紹介を前提として取得し、かつ、その取得時点でソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資対象に合致していた投資（以下「ブリッジ投資」）のほか、それ以外の投資（例えば、当社による取得時点ではソフトバンク・ビジョン・ファンドへの紹介を前提としていない、または紹介を前提として取得したものの、その取得時点でソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資対象に合致していなかったため、ソフトバンク・ビジョン・ファンドへの売却には新たにリミテッド・パートナーによる合意が必要な投資を含みます。）があります。

このような投資について、当社は、ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資委員会などによる合意（および必要に応じてリミテッド・パートナーからの合意）や関係規制当局の承認が得られた時点で、移管が決定されたと認識します。売却は、当社が移管の提案を機関決定した時点の公正価値を基礎とした価格で行われ、当該価格がファンドにとっての取得額となります。また、連結財務諸表上の表示においては、当該投資は、当社による移管決定の認識を起因として、ソフトバンク・ビジョン・ファンドによる投資として表示されます。

なお、期中で移管された投資について、期首帳簿価額（または当期中の取得価額）とソフトバンク・ビジョン・ファンドへの売却額との差額は連結損益計算書上の営業外利益に計上される一方、売却額（ソフトバンク・ビジョン・ファンドにとっての取得額）からの公正価値の変動はソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業のセグメント利益として計上されます。当該移管はグループ内取引のため、当社連結財務諸表上、相殺・消去されていません。

### デルタ・ファンド

当第3四半期末現在、デルタ・ファンドが保有する投資はありません。

(b) ソフトバンク事業（旧ヤフー事業含む）

- |   |
|---|
| 1. 通信サービスの顧客基盤が順調に拡大し、増収増益を達成<br>2. 2019年6月、ソフトバンク㈱がヤフー㈱（現Zホールディングス㈱）を子会社化<br>3. 2019年12月、Zホールディングス㈱がLINE㈱との経営統合に関する最終契約を締結 |
|---|

（単位：百万円）

	12月31日に終了した9カ月間			
	2018年	2019年	増減	増減率
売上高	3,449,581	<b>3,617,784</b>	168,203	4.9%
セグメント利益	754,857	<b>804,891</b>	50,034	6.6%

（注）ソフトバンク㈱によるヤフー㈱の子会社化に伴い、2018年4月1日より、同社の業績をソフトバンク事業の一部として遡及して表示しています。

<業績全般>

コンシューマ向けサービスを中心とする通信事業が牽引し増収増益を達成しました。「SoftBank」、「Y!mobile」、「LINEモバイル」の3ブランドを擁するスマートフォンの累計契約数が前期末比140万件増の2,348万件、光回線サービス「SoftBank 光」の累計契約数が前期末比33万件増の625万件となるなど顧客基盤が順調に拡大した結果、コンシューマ向けサービスの通信サービス売上が伸長し増収となりました。この増収が利益に結び付いた結果、セグメント利益は増益となりました。

なお、2019年6月27日付でヤフー㈱（現Zホールディングス㈱）はソフトバンク㈱の子会社となりました。これに伴い、2018年4月1日より、同社の業績をソフトバンク事業の一部として遡及して表示しています。同事業におけるZホールディングス㈱の営業利益は前年同期比5.1%増加しました。主に㈱ZOZOの子会社化や既存のイーコマース事業、広告事業の増収によるものです。

Zホールディングス㈱による㈱ZOZOの子会社化

2019年11月13日、Zホールディングス㈱は、イーコマース事業の強化を目的に、衣料品通販サイトを運営する㈱ZOZOの普通株式152,952,900株（議決権割合50.1%）を400,737百万円で取得しました。これに伴い、同日付で㈱ZOZOは当社、ソフトバンク㈱およびZホールディングス㈱の子会社となりました。同日から2019年12月末までの㈱ZOZOの業績をソフトバンク事業に含めて表示しています。㈱ZOZOの子会社化の詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 7. 企業結合」をご参照ください。

Zホールディングス㈱とLINE㈱の経営統合

2019年12月、Zホールディングス㈱とLINE㈱は、日本・アジアから世界をリードする「AI（人工知能）テックカンパニー」になることを目指して、それぞれの親会社であるソフトバンク㈱とNAVER Corporationを含む4社間で経営統合（以下「本経営統合」）に関する最終契約を締結しました。ソフトバンク㈱とNAVER Corporationは、本経営統合を実現するための取引の一環として、2020年5～6月に両社が共同してLINE㈱株式を対象に公開買付けを実施します。本経営統合後の上場統合会社であるZホールディングス㈱は、当社およびソフトバンク㈱の子会社となる予定です。なお、本経営統合は、競争法、外為法その他法令上必要なクリアランス・許認可等の取得が完了することを前提としています。

(c) スプリント事業

1. スプリントとTモバイルとの合併について、合併差し止め訴訟に勝訴。合併手続きは最終段階へ(注)  
2. プリペイド売上の減少や「Virgin Mobile」商標権の加速償却などの影響で減益

(注) 詳細は、以下「スプリントとTモバイルの合併取引の進捗」をご参照ください。

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間			
	2018年	2019年	増減	増減率
売上高	2,794,447	<b>2,615,700</b>	178,747	6.4%
セグメント利益	255,318	<b>137,808</b>	117,510	46.0%
米ドルベースの業績 (IFRS) (単位：百万米ドル)				
売上高	25,159	<b>24,017</b>	1,142	4.5%
セグメント利益	2,305	<b>1,264</b>	1,041	45.2%

<業績全般>

売上高の減少は、為替換算レートが円高となった影響や、プリペイド売上（通信売上および端末売上）の減少などによるものです。IFRS第15号に従い、販売奨励金モデルではプリペイド契約の販売奨励金を端末売上の値引きではなく、通信売上の値引きとして想定利用期間にわたり償却しています。奨励金モデルで獲得したプリペイド契約の累計数の増加に伴い通信売上の値引き額が増加したため、プリペイド通信売上が減少しました。

セグメント利益の減少は、当第3四半期にプリペイドブランドの一つ「Virgin Mobile」のサービスの終了を決定したことに伴い同ブランドに係る商標権の加速償却を実施し41,525百万円（381百万米ドル）の償却費を計上したほか、プリペイド売上の減少も響きました。

そのほか、スプリントが保有していた本社（建物および土地など）のセール・アンド・リースバック取引の実行に伴い対象資産の帳簿価額と取引コストを控除した公正価値との差額22,725百万円をその他の営業損失として、主に特許権の侵害を理由とした一部の訴訟に勝訴したことによる損害賠償金の受領額29,404百万円をその他の営業利益としてそれぞれ計上しました。

## スプリントとTモバイルの合併取引の進捗

2018年4月29日にスプリントとT-Mobile US, Inc.（以下「Tモバイル」）が合意（以下「事業統合合意」）したスプリントとTモバイルの全ての対価を株式とする合併による取引（以下「本取引」）に関して、2019年7月26日（米国東部時間）に、米国司法省（DOJ：Department of Justice）が、同省が提出した同意判決案の内容に服することを条件とした承認を表明したことに続き、2019年11月5日（米国東部時間）に、米国連邦通信委員会（FCC：Federal Communications Commission）が本取引の条件付き承認を表明しました。これにより、本取引の完了に必要なすべての連邦規制当局の承認を取得しました。また本取引では、承認が必要な19州の公益事業委員会（PUC：Public Utility Commissions）のうち18州から既に承認を得ており、カリフォルニア州のPUC（以下「カリフォルニアPUC」）からの承認のみを残しています。なお、本取引に関して、特定の州とコロンビア特別地区の司法長官による本取引の完了を禁止する差し止め訴訟（以下「AG訴訟」）が行われていましたが、2020年2月11日（米国東部時間）、ニューヨーク州南部地区の米国連邦地方裁判所が、当該司法長官の申し立てを棄却したことを表明しました。本取引は、引き続きクロージングに係る前提条件（AG訴訟の解決および本取引の当事者間で残存するビジネス上の課題の解決を含みます。）の充足を必要とします。

なお、2019年7月26日（米国東部時間）の事業統合合意の変更契約に基づき、2019年11月1日からはスプリントおよびTモバイルのいずれかの通知により事業統合合意の解除が可能となっていますが、2020年2月12日現在までに当該通知はなく、事業統合合意は現在も有効です。当事者間において事業統合合意のさらなる変更契約の締結について協議が継続されるものと想定しますが、かかる変更契約における具体的な修正内容について、現時点において合意した事項はありません。

## 当社連結業績への影響

### 非継続事業への分類

スプリント事業を非継続事業へ分類する要件は「本取引の完了の可能性が非常に高いこと」です。本取引はカリフォルニアPUCの承認が残されていることや引き続きクロージングに係る前提条件（AG訴訟の解決および本取引の当事者間で残存するビジネス上の課題の解決を含みます。）の充足を必要とすることから、引き続き慎重に状況を精査していきます。

今後、スプリント事業は、非継続事業への分類の要件が充足していることが確認された日から非継続事業とし、当社の連結損益計算書におけるスプリントの純損益は、継続事業と区分して「非継続事業からの純損益」として表示されることとなります。前期における同社の純損益についても遡及修正が行われ、「非継続事業からの純損益」として表示されます。また、スプリントの資産および負債は、当社の連結財政状態計算書において、売却目的保有に分類された資産および負債として表示されます。

### 本取引の完了による影響

本取引完了日において、取得する統合後の会社の株式の公正価値と、本取引時点の当社におけるスプリントの連結簿価との差額を連結範囲の変更に伴う再評価損益として純損益に計上する予定です。

### 本取引の完了後

本取引の完了日以降、スプリントは当社の子会社ではなくなり、統合後の会社は当社の持分法適用関連会社となる見込みです。

(d) アーム事業

1. 売上高は前年同期比2.1%減。セグメント利益は前年同期の一時益影響により大幅減

ロイヤルティー収入が前年同期比5.3%減（米ドルベース）：当第3四半期の収入は5G対応スマートフォンの出荷数増加などの市場の回復により、対直前四半期比22.8%増。

セグメント利益は、中国事業の合併に伴い前年同期に1,763億円の一時益を計上した影響により減少

2. 研究開発強化が徐々に結実

新テクノロジーのライセンス契約締結は引き続き好調に進む。収益の大半は今後計上見込み

「Neoverse」第1世代テクノロジーがAmazon Web Service Inc.のGraviton2サーバーチップに採用

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間			
	2018年	2019年	増減	増減率
売上高	146,119	143,008	3,111	2.1%
セグメント利益	137,205	42,659	179,864	

(注) セグメント利益には、アーム買収時に行った取得原価配分により計上した無形資産の償却費が、当第3四半期累計期間は37,738百万円、前年同期は43,383百万円含まれています。

<事業概要>

アームは主に、低消費電力型マイクロプロセッサおよび関連テクノロジーのデザインなど、半導体のIP（回路の設計情報などの知的財産）のライセンス事業を行っています。当社による買収後、アームは、技術関連人員を増強し、研究開発への投資を加速しています。技術力の強化により、既存市場でのシェア維持・獲得および新規市場の開拓に向けた新技術開発を図っています。

市場の動向とその影響

アームの業績は半導体市場の動向に強く影響を受けることがあり、アームの事業が関連する半導体市場の売上高は、2018年後半から減少し始め、2018年11月から前年同月比マイナス<sub>7</sub>が続いていましたが、2019年11月には前年同月比2.5%<sub>7</sub>のプラスに転じました。半導体市場には回復の兆しが見られるものの、足元で起きている貿易摩擦や特定企業への制裁などの影響が残っています。こうした状況から、ライセンシーの新規ライセンス契約締結の延期によるアームのテクノロジー・ライセンス収入とソフトウェアおよびサービス収入への影響が当期中は続く可能性があります。また、OEM（受託製造会社）による販売数の抑制や在庫水準の適正化によるテクノロジー・ロイヤルティー収入への影響が当期中は続く可能性があります。しかし、今後の半導体市場の本格的な回復にあわせて、アームは再度成長軌道に転じるものと見込んでいます。さらに、今後テクノロジーの高度化が進むにつれ、アームのテクノロジーが活用される機会は長期的に拡大していくと見込んでいます。

<業績全般>

売上高（米ドルベース）

アームの売上は主に米ドル建てであるため、本項の売上高は米ドルベースの実績を記載しています。

(単位：百万米ドル)

	12月31日に終了した9カ月間									
	2018年				2019年				増減	増減率
	第1 四半期	第2 四半期	第3 四半期	累計	第1 四半期	第2 四半期	第3 四半期	累計		
テクノロジー・ライセンス収入	85	124	125	334	125	87	130	342	8	2.4%
テクノロジー・ロイヤル ティー収入	261	285	305	851	240	254	312	806	45	5.3%
ソフトウェアおよびサービス 収入	35	47	56	138	53	55	63	171	33	23.9%
売上高合計	381	456	486	1,323	418	396	505	1,319	4	0.3%



当第3四半期累計期間の売上高は米ドルベースで前年同期比横ばいとなりました。半導体市場減速の影響でテクノロジー・ロイヤルティー収入が減少したものの、ソフトウェアおよびサービス収入とテクノロジー・ライセンス収入が前年同期を上回りました。

### テクノロジー・ライセンス収入

テクノロジー・ライセンス収入は前年同期から2.4%増加しました。これは主に前年同期において中国事業の合併化に伴いライセンスの新規契約締結に一時的に遅延が生じたことに加え、2018年後半から低調であった半導体業界全体の景況感が当第3四半期に回復傾向に転じたことに伴い、ライセンス契約締結数が増加したことによるものです。

アームは現在、新テクノロジーへの切り替えの端境期にあり、未公表の新テクノロジーに関するライセンスの契約締結が引き続き好調に進んでいます。これらは当第3四半期累計期間の収益に反映されていませんが、ライセンシーへのテクノロジーの納入が進むにつれて今後ライセンス収入に計上される見込みです。また、これらの新テクノロジーの多くは既存テクノロジーよりも機能性に優れていることから、ロイヤルティー単価の上乗せにつながり、今後長年にわたりアームの収益に貢献することが期待されます。

### テクノロジー・ロイヤルティー収入

テクノロジー・ロイヤルティー収入は前年同期から5.3%減少しました。これは主に、世界的なスマートフォン需要の鈍化とチップの出荷減速の影響によるものです。当第3四半期のテクノロジー・ロイヤルティー収入は5G対応スマートフォンの出荷数増加の市場の回復により、直前四半期から22.8%増加しました。

### ソフトウェアおよびサービス収入

ソフトウェアおよびサービス収入は前年同期から23.9%増加しました。これは主に2018年8月のTreasure Data, Inc.の買収以降にサービスの提供を開始した、アームのデータマネジメント事業が順調に拡大を続けていることによるものです。

### セグメント利益

前年同期においてアーム事業のセグメント利益にはアームの中国子会社が合併事業化により持分法適用関連会社となったことに伴い計上した子会社の支配喪失に伴う利益176,261百万円が含まれていたことにより、セグメント利益は減益となりました。

なお、当第3四半期末の従業員数は前期末から533人(8.9%)増加するなど、アームは引き続き人員の拡大により研究開発の強化を図っていますが、同時に、収益性を考慮しながら研究開発プロジェクト構成や開発拠点を最適化することにより、ROIの最大化に取り組んでいます。

### < 営業概況 >

#### ライセンス

(単位：件)

	当第3四半期 締結分	当第3四半期末 累計契約数
<b>プロセッサ・ファミリー別内訳</b>		
クラシック (Arm7、Arm9、Arm11)		451
Cortex - A	19	392
Cortex - R	5	113
Cortex - M	18	590
Mali	9	195
<b>プロセッサ・ライセンス契約数</b>	<b>51</b>	<b>1,741</b>

(注) プロセッサ・ライセンスの累計契約数は、ロイヤルティー収入の発生が見込まれるライセンス契約のみを含みます。

当第3四半期のプロセッサ・ライセンス契約締結数は、未発表の新テクノロジーに対する13件のライセンスを含め51件となり、これは当社による買収以降、最多の契約締結数となりました。当第3四半期に締結されたライセンス契約では、AIプロセッサ、自動車向けアプリケーション、IoT、ネットワーク機器、サーバー、スマートフォンなど、広範囲な最終製品市場でアームのテクノロジーの使用が予定されています。

## ロイヤルティ・ユニット<sup>8</sup>

	2018年		2019年		
	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期	7～9月期
<b>ロイヤルティ・ユニット出荷数</b> (ライセンスからの報告に基づく実績ベース)					
	62億個	56億個	48億個	56億個	<b>64億個</b>
成長率(前年同期比)	8.8%	3.4%	12.7%	-	<b>3.2%</b>

2019年7～9月期のロイヤルティ・ユニットの出荷数は64億個となりました。同期間の半導体業界のチップ出荷数が前年同期から9.2%減少<sup>7</sup>する中、アームのロイヤルティ・ユニットの出荷数は前年同期から3.2%増加しました。

### <技術開発>

アームは以下を重点投資分野とし、モバイル事業および潜在的成長性の高い事業におけるテクノロジーの開発に取り組んでいます。

### 重点投資分野と主な進捗：

#### モバイルコンピューティング

- オポチュニティー：モバイル端末用メインチップのシェアは既に95%超。  
ロイヤルティ単価が長年にわたり上昇傾向
- 当第1四半期：AIや5Gなどの新技術への対応を強化した次世代スマートフォン向けプロセッサを発表(2020年に上市予定)
- 当第2四半期：モバイル端末やコンシューマー機器の性能と安全性を向上させる、IP開発用のプラットフォーム型新アプローチ「Total Compute」を発表
- 当第3四半期：モバイルやゲーム端末など、幅広いコンシューマー機器にAI対応アプリケーションを搭載可能となる新プロセッサを発表

#### インフラ

- オポチュニティー：ネットワークインフラ市場シェアが拡大中。  
データセンター用サーバー市場シェアも確立途上
- 当第1四半期：クラウド分野におけるアームベースサーバーの技術開発加速に向けた、Marvell Technology Group Ltd.との戦略的パートナーシップを発表
- 当第3四半期：・Amazon Web Service Inc.が同社Graviton2サーバーチップへの「Neoverse」第1世代テクノロジーの採用を発表。従来のサーバーと比較して、同社の顧客にとって最大40%のコスト削減が可能  
・理化学研究所と富士通(株)が共同開発した、アームベースのハイパフォーマンスチップ搭載のスーパーコンピューター富岳が、スーパーコンピューターの消費電力性能のランキングGreen500において、世界1位を獲得

#### 自動車

- オポチュニティー：自動車のスマート化に伴い高度処理能力需要が上昇する中、アームのテクノロジーは省電力性で好位置に付け、多くの自動車向けチップ開発企業とライセンス契約を締結済み
- 当第2四半期：自動運転車の実用化促進に向けた技術標準化を目指し自動車業界のパートナーと「Autonomous Vehicle Compute Consortium (AVCC)」を設立

#### IoT

- オポチュニティー：IoTの真価発揮に不可欠な安全性や耐久性を追求し、IoT機器ネットワーク内での安全なデータ管理用テクノロジーを開発
- 当第1四半期：Samsung Electronics Co., Ltd.とIoTチップの新製造プロセスのデモを実施
- 当第2四半期：IoTアプリケーションなどで特定用途へのアームCPUの最適化が可能となる新機能「Arm Custom Instructions」を発表

(e) **ブライトスター事業**

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間		増減	増減率
	2018年	2019年		
売上高	812,471	<b>702,734</b>	109,737	13.5%
セグメント利益	9,222	<b>2,083</b>	7,139	

(f) **その他**

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間		増減	増減率
	2018年	2019年		
売上高	158,696	<b>159,868</b>	1,172	0.7%
セグメント利益	39,881	<b>66,031</b>	26,150	

日本でスマートフォン決済サービスを手掛けるPayPay(株)が55,612百万円の営業損失を計上しました。主に、ユーザー獲得と利用促進を目的とした大規模なキャンペーンを実施したことや、サービス利用可能店舗の拡大に引き続き積極的に取り組んだことによるものです。

**「その他」に含まれるPayPay(株)の業績**

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間		増減	増減率
	2018年	2019年		
売上高		<b>4,872</b>	4,872	
営業利益	21,135	<b>55,612</b>	34,477	

c . 財政状態の概況

1 . 投資の状況

ソフトバンク・ビジョン・ファンドからの投資の帳簿価額は7.8兆円（前期末比7,286億円増）（注1）  
ソフトバンク・ビジョン・ファンドが新規投資149億米ドルを実行した一方、Uber、WeWorkおよびその関係会社3社<sub>1</sub>などの公正価値が減少  
WeWorkおよびその関係会社への投資の帳簿価額は合計5,752億円（前期末比2,901億円減）  
- 当社100%子会社からの投資の帳簿価額は3,558億円（前期末比803億円増）（注2）  
- ソフトバンク・ビジョン・ファンドからの投資の帳簿価額は2,194億円（前期末比3,705億円減）

2 . 当社の財務活動

社債償還に備え、前倒して資金を調達し手元資金を拡充

（注1）アームは当社の子会社のため、同社への投資はソフトバンク・ビジョン・ファンドからの投資に含まれません。

（注2）詳細は「a . 連結経営成績の概況 「WeWorkへの投資」」をご参照ください。

（単位：百万円）

	2019年 3月31日	2019年 12月31日	増減	増減率
資産合計	36,096,476	<b>39,406,437</b>	3,309,961	9.2%
負債合計	27,087,272	<b>30,215,018</b>	3,127,746	11.5%
資本合計	9,009,204	<b>9,191,419</b>	182,215	2.0%

（注）IFRS第16号の適用に伴い、当期首において、資産合計が1,336,695百万円、負債合計が1,324,055百万円、資本合計が12,640百万円、それぞれ増加しました。

## (a) 資産

(単位：百万円)

	2019年 3月31日	2019年 12月31日	増減	
現金及び現金同等物	3,858,518	<b>3,804,711</b>	53,807	
営業債権及びその他の債権	2,339,977	<b>2,646,387</b>	306,410	
その他の金融資産	203,476	<b>150,487</b>	52,989	
棚卸資産	365,260	<b>327,909</b>	37,351	
その他の流動資産	766,556	<b>571,939</b>	194,617	<b>A</b>
売却目的保有に分類された資産	224,201		224,201	<b>B</b>
流動資産合計	7,757,988	<b>7,501,433</b>	256,555	
有形固定資産	4,070,704	<b>3,116,423</b>	954,281	<b>C</b>
使用権資産	-	<b>2,182,273</b>	2,182,273	<b>D</b>
のれん	4,321,467	<b>4,518,667</b>	197,200	<b>E</b>
無形資産	6,892,195	<b>7,194,628</b>	302,433	<b>F</b>
契約獲得コスト	384,076	<b>410,383</b>	26,307	
持分法で会計処理されている投資	2,641,045	<b>3,225,219</b>	584,174	<b>G</b>
FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの投資	7,115,629	<b>8,033,558</b>	917,929	<b>H</b>
(うち)ソフトバンク・ビジョン・ファンド およびデルタ・ファンド	7,115,629	<b>7,844,201</b>	728,572	
投資有価証券	924,614	<b>1,501,822</b>	577,208	<b>I</b>
その他の金融資産	1,185,856	<b>1,333,464</b>	147,608	
繰延税金資産	586,943	<b>182,275</b>	404,668	<b>J</b>
その他の非流動資産	215,959	<b>206,292</b>	9,667	
非流動資産合計	28,338,488	<b>31,905,004</b>	3,566,516	
資産合計	36,096,476	<b>39,406,437</b>	3,309,961	

主な科目別の増減理由

科目	前期末からの主な増減理由
<b>流動資産</b>	
A その他の流動資産	前期にソフトバンクグループジャパン(株) (以下「SBGJ」) が行ったソフトバンクグループ(株)への配当から生じた源泉所得税が2019年7月に還付されたため、422,648百万円減少しました。
B 売却目的保有に分類された資産	2016年に締結したアリババ株式を活用した株式先渡売買契約を2019年6月に決済した結果、減少しました。
<b>非流動資産</b>	
C 有形固定資産	<ul style="list-style-type: none"> <li>・スプリントが5G向け設備投資を行った一方、ソフトバンク(株)で通信設備の規則的な償却が進みました。</li> <li>・IFRS第16号の適用に伴い、当期首において、従来ファイナンス・リースに分類され有形固定資産として計上されていたリース資産1,157,008百万円を使用権資産へ振り替えました。これは主にソフトバンク(株)の通信設備に関するリース資産を使用権資産へ振り替えたことによるものです。</li> </ul>
D 使用権資産	<ul style="list-style-type: none"> <li>・IFRS第16号の適用に伴い、当期首において、新たに使用権資産1,368,144百万円を計上しました。これは主にスプリントおよびソフトバンクが、通信設備や事業用不動産に関する従来のオペレーティング・リースについて、新規に使用権資産を計上したことによるものです。</li> <li>・従来有形固定資産として計上されていたリース資産を使用権資産に振り替えました。</li> </ul>
E のれん	<ul style="list-style-type: none"> <li>・(株)ZOZOの子会社化に伴い、支配獲得日に同社に係るのれんを新たに認識しました。詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記7. 企業結合」をご参照ください。</li> <li>・英ポンドの為替換算レートが前期末から円高となったことにより、アームののれんが28,736百万円減少しました。</li> </ul>
F 無形資産	<ul style="list-style-type: none"> <li>・(株)ZOZOの子会社化に伴い、支配獲得日に顧客基盤および商標権などの無形資産を新たに認識しました。詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記7. 企業結合」をご参照ください。</li> <li>・米ドルの為替換算レートが前期末から円高となったことにより、スプリントのFCCライセンスが53,517百万円減少したほか、規則的な償却によりスプリントの顧客基盤およびアームのテクノロジーが減少しました。また、当第3四半期にスプリントが「Virgin Mobile」のブランドに係る商標権の加速償却41,525百万円を行いました。</li> </ul>
G 持分法で会計処理されている投資	持分法投資利益および持分変動利益の計上によりアリババの連結簿価が増加しました。
H FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資	ソフトバンク・ビジョン・ファンドにおいて、149億米ドルの投資を行った一方、Uber、WeWorkおよびその関係会社3社 <sup>1</sup> などの保有株式の公正価値が減少したほか、Guardant Health株式の一部およびその他の一部株式を売却しました。詳細は「b. セグメントの業績概況(a) ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」をご参照ください。
I 投資有価証券	<ul style="list-style-type: none"> <li>・WeWorkへの投資の詳細は「a. 連結経営成績の概況 「WeWorkへの投資」」をご参照ください。</li> <li>・ラテンアメリカ地域への投資を行う当社100%子会社が、13億米ドルの新規投資を行いました。</li> </ul>
J 繰延税金資産	2016年に締結したアリババ株式を活用した株式先渡売買契約を決済したことに伴い、対応する繰延税金資産を取り崩しました。

(b) 負債

(単位：百万円)

	2019年 3月31日	2019年 12月31日	増減
有利子負債(注1)	3,480,960	<b>3,483,105</b>	2,145
リース負債(注1)	-	<b>602,541</b>	602,541
銀行業の預金	745,943	<b>863,668</b>	117,725
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分(注2)	29,677		29,677
営業債務及びその他の債務	1,909,608	<b>2,012,912</b>	103,304
デリバティブ金融負債	767,714	<b>4,048</b>	763,666 <b>A</b>
その他の金融負債	10,849	<b>101,050</b>	90,201
未払法人所得税	534,906	<b>97,985</b>	436,921 <b>B</b>
引当金	43,685	<b>23,503</b>	20,182
その他の流動負債	1,158,355	<b>898,290</b>	260,065 <b>C</b>
流動負債合計	8,681,697	<b>8,087,102</b>	594,595
有利子負債(注1)	12,204,146	<b>13,750,448</b>	1,546,302
リース負債(注1)	-	<b>1,413,914</b>	1,413,914
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分(注2)	4,107,288	<b>4,789,338</b>	682,050
デリバティブ金融負債	130,545	<b>120,029</b>	10,516
その他の金融負債	57,115	<b>84,551</b>	27,436
確定給付負債	99,351	<b>104,091</b>	4,740
引当金	157,478	<b>161,925</b>	4,447
繰延税金負債	1,391,072	<b>1,533,045</b>	141,973 <b>D</b>
その他の非流動負債	258,580	<b>170,575</b>	88,005
非流動負債合計	18,405,575	<b>22,127,916</b>	3,722,341
負債合計	27,087,272	<b>30,215,018</b>	3,127,746

(注1) IFRS第16号の適用に伴い、当期首において、従来賃借処理されていたオペレーティング・リースについてリース負債1,449,326百万円を新たに計上しました。また、従来有利子負債に含めていたファイナンス・リースに係るリース債務892,472百万円をリース負債に振り替えました。

(注2) 詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 6 . ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業 (2) ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分」をご参照ください。

主な科目別の増減理由

科目	前期末からの主な増減理由
<b>流動負債</b>	
<b>A</b> デリバティブ金融負債	2016年に締結したアリババ株式を活用した株式先渡売買契約の決済の完了に伴い、当該契約に含まれていたカラー取引に関するデリバティブ金融負債が749,846百万円減少しました。
<b>B</b> 未払法人所得税	SBGJが、前期に生じたソフトバンク(株)株式売却益などに対する法人税321,290百万円を納付しました。
<b>C</b> その他の流動負債	前期にSBGJが行ったソフトバンクグループ(株)への配当から生じた源泉所得税422,648百万円を納付しました。
<b>非流動負債</b>	
<b>D</b> 繰延税金負債	(株)ZOZOの子会社化に伴い、支配獲得日に新たに無形資産を認識した結果、当第3四半期末において当該無形資産に対する繰延税金負債を149,592百万円計上しました。

(別掲) 連結有利子負債およびリース負債(流動負債および非流動負債の合計)

(単位: 百万円)

	2019年 3月31日	2019年 12月31日	増減
<b>ソフトバンクグループ㈱および 資金調達を行う100%子会社(注1)</b>			
<b>ソフトバンクグループ㈱</b>	6,157,798	<b>6,706,110</b>	548,312
借入金	1,339,409	<b>1,469,402</b>	129,993
社債	4,776,389	<b>5,052,708</b>	276,319
その他	42,000	<b>184,000</b>	142,000
<b>資金調達を行う100%子会社(注1)</b>	1,287,753	<b>1,227,607</b>	60,146
借入金	557,152	<b>1,031,002</b>	473,850
株式先渡契約金融負債	730,601	<b>196,605</b>	533,996
<b>ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIA の運営するファンド事業</b>			
<b>ソフトバンク・ビジョン・ファンド</b>	36,571	<b>721,295</b>	684,724
借入金	36,571	<b>721,295</b>	684,724
<b>SBIA</b>		<b>366</b>	366
リース負債		<b>366</b>	366
<b>ソフトバンク事業</b>			
<b>ソフトバンク㈱</b>	3,186,618	<b>4,109,981</b>	923,363
借入金	2,392,843	<b>3,089,440</b>	696,597
リース債務	786,174		786,174
リース負債		<b>912,646</b>	912,646
その他	7,601	<b>107,895</b>	100,294
<b>Zホールディングス㈱(注2)</b>	130,099	<b>820,009</b>	689,910
借入金		<b>437,325</b>	437,325
社債	130,000	<b>359,291</b>	229,291
リース債務	99		99
リース負債		<b>23,393</b>	23,393
その他の子会社	184,737	<b>421,106</b>	236,369
<b>スプリント事業</b>			
<b>スプリント</b>	4,428,378	<b>4,901,513</b>	473,135
借入金	1,730,203	<b>1,667,700</b>	62,503
社債	2,674,649	<b>2,416,601</b>	258,048
リース債務	14,991		14,991
リース負債		<b>810,038</b>	810,038
その他	8,535	<b>7,174</b>	1,361
<b>その他</b>			
その他の有利子負債	273,152	<b>250,841</b>	22,311
リース負債		<b>91,180</b>	91,180
<b>合計</b>	<b>15,685,106</b>	<b>19,250,008</b>	3,564,902

(注1) アリババ株式を活用した借入れを行うスカイウォークファイナンス合同会社およびアリババ株式の先渡売買契約を締結しているWest Raptor Holdings, LLCの有利子負債を記載しています。当該有利子負債はソフトバンクグループ㈱に対してノンリコースです。

(注2) ヤフー㈱の有利子負債およびリース負債を含めて記載しています。



## 前期末からの主な会社別の増減理由

### ソフトバンクグループ(株)および資金調達を行う100%子会社

#### ソフトバンクグループ(株)

- ・2019年および2020年以降に満期を迎える社債のリファイナンスの一環として、国内普通社債を合計1兆円発行し、7,000億円を償還しました。
- ・1,420億円(純額)のコマーシャル・ペーパーを発行しました。当該取引による有利子負債は、「その他」に含めて記載しています。

#### (資金調達を行う100%子会社)

#### スカイウォークファイナンス合同会社

アリババ株式を活用した43.7億米ドル(468,859百万円)の追加借入れを行いました。

#### West Raptor Holdings, LLC

2016年に締結したアリババ株式の先渡売買契約を決済したことにより、株式先渡契約金融負債が730,601百万円減少しました。また、2019年11月に新たにアリババ株式の先渡売買契約を締結したことに伴い、株式先渡契約金融負債196,605百万円を計上しました。

### ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業

ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、保有株式の一部の資金化を目的とした借入れ(以下「ポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティ」)を行ったほか、投資の資本効率向上などのために設定した借入枠(以下「ファンド・レベル・ファシリティ」)を利用した借入れを行いました。なお、2019年12月にポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティの過半を長期資金として借り換えしました。

### ソフトバンク事業

#### ソフトバンク(株)

- ・ヤフー(株)(現Zホールディングス(株))株式の取得資金および減少した運転資金に充当するための借入れを行いました。
- ・IFRS第16号適用による影響(期首時点)
  - 従来賃借処理されていたオペレーティング・リースについて、リース負債384,103百万円を新たに計上しました。
  - 従来有利子負債に含めていたファイナンス・リースについて、786,174百万円をリース負債へ振り替えました。
- ・従来リース債務としていた通信設備に関連するソフトウェアのリース取引に係る負債について、当社は無形資産のリース取引にIFRS第16号を適用しないことから、当該負債をIFRS第9号に基づく金融負債として借入金に含めて計上し、前期末の残高について修正再表示を行っています。当第3四半期末の借入金には、当該取引にかかる借入金が232,615百万円(前期末には277,157百万円)含まれています。

#### Zホールディングス(株)

- ・(株)ZOZO株式の取得資金への充当を目的として、4,000億円を借入れました。
- ・国内普通社債を合計2,300億円発行しました。

#### スプリント事業

- ・スプリントが社債を総額20億米ドル償還したほか、債権流動化による借入れを返済しました。
- ・IFRS第16号適用による影響(期首時点)
  - 従来賃借処理されていたオペレーティング・リースについて、リース負債868,200百万円を新たに計上しました。
  - 従来有利子負債に含めていたファイナンス・リースについて、14,991百万円をリース負債へ振り替えました。

(c) 資本

(単位：百万円)

	2019年 3月31日	2019年 12月31日	増減
資本金	238,772	238,772	
資本剰余金	1,467,762	1,484,089	16,327 A
その他の資本性金融商品	496,876	496,876	
利益剰余金	5,571,285	5,410,776	160,509 B
自己株式	443,482	92,372	351,110 C
その他の包括利益累計額	290,268	165,777	124,491 D
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,621,481	7,703,918	82,437
非支配持分	1,387,723	1,487,501	99,778
資本合計	9,009,204	9,191,419	182,215

主な科目別の増減理由

科目	前期末からの主な増減理由
A 資本剰余金	主に当社のヤフー(株) (現Zホールディングス(株)) に対する経済的持分比率が減少したこと に伴い、増加しました。
B 利益剰余金	親会社の所有者に帰属する純利益476,587百万円を計上した一方、2019年6月に自己株式 55,753,200株(消却前の発行済株式総数に対する割合5.07%)を消却したことに伴い、 558,136百万円(注1)を減額したほか、合計68,752百万円の配当を実施しました。な お、IFRS第16号適用に伴う累積的影響額13,997百万円を利益剰余金の増加として2019年4 月1日に計上しています。
C 自己株式	・取得総額6,000億円を上限とする自己株式取得に関する2019年2月6日の取締役会決議 に基づき、前期に3,841億円で3,671万株を、当期に2,159億円で1,904万株を取得しまし た。 ・2019年6月に自己株式の消却を実施しました。
D その他の包括利益累計 額	海外を拠点とする子会社・関連会社を円換算する際に生じる在外営業活動体の為替換算差 額が、主要な通貨の為替換算レートが円高となったことにより、165,629百万円減少しま した。

(注1) 消却された株式数は、2019年2月6日の取締役会決議に基づく自己株式の取得(以下「本自己株式取得」)に  
より取得された株式数と同一ですが、消却額は本自己株式取得より前に取得され保有されていた株式も含めた  
帳簿価額に基づいて算出されるため、本自己株式取得の取得総額とは異なっています。

(2) キャッシュ・フローの状況

1. ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの投資活動

収入：投資の売却による収入488億円（投資活動によるキャッシュ・フロー）  
借入れによる収入1兆1,329億円（財務活動によるキャッシュ・フロー）  
外部投資家からの払込収入1兆5,830億円（財務活動によるキャッシュ・フロー）

支出：投資の取得支出1兆5,176億円（投資活動によるキャッシュ・フロー）  
借入れの返済4,597億円（財務活動によるキャッシュ・フロー）  
外部投資家に対する分配額・返還額6,887億円（財務活動によるキャッシュ・フロー）

2. 当社の投資・財務活動

2019年10月30日に、同月WeWorkと合意した既存コミットメントに係る15億米ドルを払込み  
社債償還に備え、前倒しで資金を調達し手元資金を拡充

(単位：百万円)

	12月31日に終了した9カ月間		
	2018年	2019年	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	911,188	623,709	287,479
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,107,857	3,759,057	1,651,200
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,113,767	3,064,630	49,137

(注) IFRS第16号の適用に伴い、当期より従来のオペレーティング・リースについて新規にリース負債を計上しているため、当該取引に係るリース料（従来は営業活動によるキャッシュ・フローに計上）のうち、利息の支払に関する支出を「利息の支払額（営業活動によるキャッシュ・フロー）」、負債元本の返済に関する支出を「リース負債の返済による支出（財務活動によるキャッシュ・フロー）」に計上しています。

(a) 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローの減少は、主に、前期にSBGJにおいて発生したソフトバンク㈱株式売却益などに対する法人税321,290百万円を納付したことによるものです。

(b) 投資活動によるキャッシュ・フロー

主な科目別の内容

科目	主な内容
有形固定資産及び無形資産の取得による支出 937,399百万円	スプリントがリース携帯端末および5G向け通信設備を取得したほか、ソフトバンク㈱が5G向けを含む通信設備を取得しました。
投資の取得による支出 985,064百万円	・当社100%子会社が、当第1四半期にWeWorkの優先株式および普通株式を合計20億米ドルで取得したほか、2019年10月にWeWorkの既存コミットメントに係る15億米ドルの払込みを行いました。 ・ラテンアメリカ地域への投資を行う当社100%子会社が、13億米ドルの新規投資を行いました。
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等 SBIAの運営するファンドによる投資の取得による支出 1,705,911百万円	ソフトバンク・ビジョン・ファンドが新規投資を行ったほか、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド2」（予定）による初期段階の投資として取り扱われる予定の投資を保有する予定の投資ピークルが17億米ドルの投資を行いました。
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等 SBIAの運営するファンドによる投資の売却による収入 48,809百万円	ソフトバンク・ビジョン・ファンドがGuardant Health株式の一部およびその他の一部株式を売却しました。
子会社の支配獲得による収支（支出） 385,626百万円	Zホールディングス㈱が、㈱Z0Z0の普通株式152,952,900株（議決権割合50.1%）を400,737百万円で取得しました。なお、子会社の支配獲得による収支は、支配獲得日に㈱Z0Z0が保有していた現金及び現金同等物22,876百万円を取得対価から差し引いています。

(c) 財務活動によるキャッシュ・フロー

## 主な科目別の内容

科目	主な内容
短期有利子負債の収支 ( 支出 ) 419,214百万円	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトバンク(株)が、ヤフー(株) (現Zホールディングス(株)) 株式取得に伴う運転資金の減少に充当するため、通信債権の流動化により1,400億円 (純額) を借入れました。</li> <li>・ソフトバンクグループ(株)が、1,270億円 (純額) のコマーシャル・ペーパーを発行しました。</li> </ul>
有利子負債の収入 7,398,547百万円	
借入れによる収入 5,989,402百万円 (注)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトバンクグループ(株)が1兆8,550億円の短期借入れを行いました。</li> <li>・当社100%子会社のスカイウォークファイナンス合同会社が、アリババ株式を活用して43.7億米ドルを借入れました。</li> <li>・ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ファンド・レベル・ファシリティーにより68.1億米ドルを借入れました。なお、同ファシリティーは融資極度額を30.8億米ドルと設定し、その範囲内での借入れを可能とする融資形態であり、当第3四半期累計期間においてソフトバンク・ビジョン・ファンドは同ファシリティーから複数回の借入れおよび返済を行っています (下記「借入金の返済による支出」参照)。</li> <li>・ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティーにより36.5億米ドルを借入れました。なお、2019年12月に同ファシリティーの過半を長期資金として借換えています。</li> <li>・ソフトバンク(株)が、ヤフー(株) (現Zホールディングス(株)) 株式の取得資金として1,505億円を借入れ、さらに同借入れの長期資金への借換えなどを目的として3,250億円を借入れました。また、割賦債権の売却および通信設備のセール・アンド・リースバックにより678,116百万円を借入れました。</li> <li>・Zホールディングス(株)が、(株)ZOZO株式の取得資金への充当を目的として、4,000億円を借入れました。</li> <li>・スプリントが、債権流動化やタームローンにより合計47億米ドルを借入れました。</li> </ul>
社債発行による収入 1,230,000百万円	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトバンクグループ(株)がリファイナンスを目的として合計1兆円の国内普通社債を発行しました。</li> <li>・Zホールディングス(株)が合計2,300億円の国内普通社債を発行しました。</li> </ul>
株式先渡売買契約に基づく資金調達による収入 179,145百万円	当社100%子会社のWest Raptor Holdings, LLCが、2019年11月にアリババ株式の先渡売買契約を締結し、179,145百万円を調達しました。
有利子負債の支出 4,613,146百万円	
借入金の返済による支出 3,682,050百万円 (注)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトバンクグループ(株)が短期借入金1兆6,880億円を返済しました。</li> <li>・ソフトバンク・ビジョン・ファンドがファンド・レベル・ファシリティーによる借入金など42.4億米ドルを返済しました。</li> <li>・スプリントとソフトバンク(株)が、借入金を返済しました。</li> </ul>
社債の償還による支出 922,545百万円	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトバンクグループ(株)が、国内普通社債7,000億円を満期償還しました。</li> <li>・スプリントが社債を総額20億米ドル償還しました。</li> </ul>
リース負債の返済による支出 525,009百万円	ソフトバンク(株)およびスプリントが、通信設備に関連するリース負債を返済しました。
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家からの払込による収入 1,583,011百万円	ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、キャピタル・コールに対する資金を外部投資家から受領しました。

科目	主な内容
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家に対する分配額・返還額 688,696百万円	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティーにより得られた資金などを使って、外部投資家に合計528,789百万円の分配および投資元本返還を行いました。</li> <li>・デルタ・ファンドが、ソフトバンク・ビジョン・ファンドへのDiDi株式の売却収入などを使って、外部投資家に合計159,907百万円の分配および投資元本返還を行いました。</li> </ul>
自己株式の取得による支出 215,946百万円	ソフトバンクグループ(株)が自己株式の取得を行いました。

(注) 借入れによる収入および借入金の返済による支出には、契約上の借入期間が1年以内の借入金に係る収入が3,771,110百万円、支出が2,419,024百万円、それぞれ含まれています。

(再掲) 主な会社の投資活動および財務活動による主なキャッシュ・フローの内容

ソフトバンクグループ(株)および資金調達を行う100%子会社

ソフトバンクグループ(株)

財務活動によるキャッシュ・フロー	
短期有利子負債の収支(純額)	コマーシャル・ペーパーにより資金を調達しました。 127,000百万円
借入れによる収入	借入れを行いました。 1,870,700百万円
借入金の返済による支出	借入金を返済しました。 1,727,919百万円
社債発行による収入	リファイナンスを目的として国内普通社債を発行しました。 1,000,000百万円
社債償還による支出	国内普通社債を満期償還しました。 700,000百万円
自己株式取得による支出	自己株式の取得を行いました。 215,946百万円

スカイウォークファイナンス合同会社およびWest Raptor Holdings, LLC

財務活動によるキャッシュ・フロー	
借入れによる収入	当社100%子会社のスカイウォークファイナンス合同会社が、アリババ株式を活用して43.7億米ドルを借入れました。 468,859百万円
株式先渡売買契約に基づく資金調達による収入	当社100%子会社のWest Raptor Holdings, LLCが、2019年11月にアリババ株式の先渡売買契約を締結し、179,145百万円を調達しました。 179,145百万円

ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド

投資活動によるキャッシュ・フロー	
投資の取得による支出	ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、新規投資を行いました。 1,517,556百万円
投資の売却による収入	ソフトバンク・ビジョン・ファンドがGuardant Health株式の一部およびその他の一部株式を売却しました。 48,809百万円

財務活動によるキャッシュ・フロー	
借入れによる収入	・ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ファンド・レベル・ファシリティーにより68.1億米ドルを借入れました。同ファシリティーは融資極度額を30.8億米ドルと設定し、その範囲内での借入れを可能とする融資形態であり、当第3四半期累計期間においてソフトバンク・ビジョン・ファンドは同ファシリティーから複数回の借入れおよび返済を行っています(下記「借入金の返済による支出」ご参照)。 ・ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティーにより36.5億米ドルを借入れました。なお、2019年12月に同ファシリティーの過半を長期資金として借換えています。 1,132,873百万円
借入金の返済による支出	ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ファンド・レベル・ファシリティーによる借入金など42.4億ドルを返済しました。 459,691百万円
外部投資家からの払込による収入	ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、キャピタル・コールに対する資金を外部投資家から受領しました。 1,583,011百万円
外部投資家に対する分配額・返還額	・ソフトバンク・ビジョン・ファンドが、ポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティーにより得られた資金などを使って、外部投資家に合計528,789百万円の分配および投資元本返還を行いました。 ・デルタ・ファンドが、DiDi株式のソフトバンク・ビジョン・ファンドへの売却収入などを使って、外部投資家に合計159,907百万円の分配および投資元本返還を行いました。 688,696百万円

**「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」における注記事項**

- 1 ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資先名は、別段の記載がある場合を除き、原則として業績への影響が大きいものを、その影響の大きさの順で掲載しています。
- 2 ソフトバンクグループ(株)の財務費用は、資金調達を行う100%子会社(スカイウォークファイナンス合同会社およびWest Raptor Holdings, LLC)の有利子負債に係る支払利息を含めて表示しています。なお、当該有利子負債にはソフトバンクグループ(株)による保証は付されておらず、ソフトバンクグループ(株)に対してはノンリコースです。
- 3 ソフトバンク・ビジョン・ファンドにおけるリミテッド・パートナーによる支払義務履行額合計は、支払義務履行後に投資計画の変更等によりリミテッド・パートナーへ返還された金額を差し引いています。
- 4 当社のデルタ・ファンドへの支払義務履行額は、当社が取得した後デルタ・ファンドへ売却したDiDiへの投資の売却時の対価と相殺されています。
- 5 ソフトバンク・ビジョン・ファンドにおけるリミテッド・パートナーへの返還額は、Flipkart Private Limitedの売却およびポートフォリオ・ファイナンス・ファシリティーにより得られた資金を使って返還した投資元本です。
- 6 デルタ・ファンドにおけるリミテッド・パートナーへの返還額は、DiDiへの投資をソフトバンク・ビジョン・ファンドへ売却した後に返還した、同投資の元本です。
- 7 World Semiconductor Trade Statistics (WSTS)、2020年1月時点。プロセッサ技術を含まないメモリーおよびアナログチップを除く。同データはWSTS Inc.のヒアリングに協力をした半導体企業からの情報を元に作成されたものです。
- 8 ロイヤルティー・ユニット(アームのテクノロジーを含んだチップ)の出荷実績は、出荷の発生から1四半期遅れでライセンサーから報告を受けるため、本項におけるロイヤルティー・ユニットは、2019年7～9月期までの出荷実績を掲載しています。一方、ロイヤルティー収入は、出荷が発生する四半期に見積りに基づいて計上しています。

( 3 ) 経営方針・経営戦略等

当第3四半期累計期間において、当社グループが定めている経営方針・経営戦略等について重要な変更はありません。

( 4 ) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第3四半期累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

( 5 ) 研究開発活動

当第3四半期累計期間における研究開発費は107,973百万円です。



### 3【経営上の重要な契約等】

当第3四半期累計期間において、経営上の重要な契約等の決定または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	7,200,000,000
計	7,200,000,000

###### 【発行済株式】

種類	2019年12月31日現在 発行数(株)	提出日現在 発行数(株) (2020年2月13日)	上場金融商品取引所名 または登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	2,089,814,330	2,089,814,330	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ソフト バンクグループ(株)におけ る標準となる株式です。 単元株式数は、100株で す。
計	2,089,814,330	2,089,814,330	-	-

(注) 「提出日現在発行数」の欄には、2020年2月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていません。

##### (2)【新株予約権等の状況】

###### 【ストックオプション制度の内容】

決議年月日	2019年11月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	ソフトバンクグループ(株)執行役員および従業員 140
新株予約権の数(個)	584
新株予約権の目的となる株式の種類	「(1)株式の総数等 発行済株式」に記載の普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	58,400
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1
新株予約権の行使期間	2023年1月1日～2026年12月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格(円)	4,595
新株予約権の行使により株式を発行する場合の資本組入額(円)	資本組入額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
新株予約権の行使の条件	本新株予約権の新株予約権者は、ソフトバンクグループ(株)またはソフトバンクグループ(株)子会社の取締役、使用人(執行役員を含む。)または顧問の地位をいずれも喪失した場合には、未行使の本新株予約権を行使できなくなるものとする。 その他の条件は「2019年11月インセンティブ・プログラム」に定めるところによる。
新株予約権の譲渡に関する事項	ソフトバンクグループ(株)取締役会の承認を要する。

組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	ソフトバンクグループ(株)が、合併(ソフトバンクグループ(株)が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)する場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する本新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を交付する。この場合においては、残存新株予約権は消滅するものとし、再編対象会社の新株予約権を交付する旨を吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
--------------------------	--

新株予約権証券の発行時(2019年12月23日)における内容を記載しています。

【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)
2019年10月1日～ 2019年12月31日	-	2,089,814	-	238,772	-	472,079

(5) 【大株主の状況】

当四半期は第3四半期(12月31日に終了した3カ月間)であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】

2019年12月31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(2019年9月30日)に基づく株主名簿による記載をしています。

【発行済株式】

2019年12月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 18,572,300	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 2,070,361,400	20,703,614	-
単元未満株式	普通株式 880,630	-	-
発行済株式総数	2,089,814,330	-	-
総株主の議決権	-	20,703,614	-

(注) 1 「単元未満株式」の欄には、ソフトバンクグループ(株)所有の自己株式28株が含まれています。

2 証券保管振替機構名義の株式が、「完全議決権株式(その他)」の欄に156,300株(議決権1,563個)、「単元未満株式」の欄に84株それぞれ含まれています。

【自己株式等】

2019年12月31日現在

所有者の氏名 または名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数 (株)	他人名義所有 株式数 (株)	所有株式数の 合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合 (%)
(自己保有株式) ソフトバンクグループ(株)	東京都港区東新橋 一丁目9番1号	18,572,300	-	18,572,300	0.89
計	-	18,572,300	-	18,572,300	0.89

(注) 上記のほか、株主名簿上はソフトバンクグループ(株)名義となっていますが、実質的に保有していない株式が1,800株(議決権18個)あります。なお、当該株式数は上記「発行済株式」の「完全議決権株式(その他)」の欄に含まれています。

2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当第3四半期累計期間における役員の異動は、以下の通りです。

(1) 退任役員

役職名	氏名	退任年月日
取締役	柳井 正	2019年12月31日

(2) 異動後の役員の男女別人数及び女性の比率

男性15名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

## 第4【経理の状況】

### 1．要約四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の要約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」（2007年内閣府令第64号）第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しています。

（注）本要約四半期連結財務諸表において、会計期間は以下の通り記載しています。

前第3四半期連結会計期間：2018年12月31日、  
2018年12月31日に終了した3カ月間  
前第3四半期連結累計期間：2018年12月31日に終了した9カ月間  
前連結会計年度：2019年3月31日、  
2019年3月31日に終了した1年間  
当第3四半期連結会計期間：2019年12月31日、  
2019年12月31日に終了した3カ月間  
当第3四半期連結累計期間：2019年12月31日に終了した9カ月間

### 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、当第3四半期連結会計期間（2019年10月1日から2019年12月31日まで）および当第3四半期連結累計期間（2019年4月1日から2019年12月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けています。

1 【要約四半期連結財務諸表】

(1) 【要約四半期連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	注記	2019年3月31日	2019年12月31日
<b>(資産の部)</b>			
<b>流動資産</b>			
現金及び現金同等物		3,858,518	3,804,711
営業債権及びその他の債権	14	2,339,977	2,646,387
その他の金融資産	14	203,476	150,487
棚卸資産		365,260	327,909
その他の流動資産	8	766,556	571,939
小計		<u>7,533,787</u>	<u>7,501,433</u>
売却目的保有に分類された資産	9	224,201	-
<b>流動資産合計</b>		<u>7,757,988</u>	<u>7,501,433</u>
<b>非流動資産</b>			
有形固定資産	10	4,070,704	3,116,423
使用権資産		-	2,182,273
のれん		4,321,467	4,518,667
無形資産	11	6,892,195	7,194,628
契約獲得コスト		384,076	410,383
持分法で会計処理されている投資		2,641,045	3,225,219
FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資	14	7,115,629	8,033,558
投資有価証券	14	924,614	1,501,822
その他の金融資産	14	1,185,856	1,333,464
繰延税金資産		586,943	182,275
その他の非流動資産		215,959	206,292
<b>非流動資産合計</b>		<u>28,338,488</u>	<u>31,905,004</u>
<b>資産合計</b>		<u><u>36,096,476</u></u>	<u><u>39,406,437</u></u>

(単位：百万円)

	注記	2019年3月31日	2019年12月31日
(負債及び資本の部)			
流動負債			
有利子負債	12,14	3,480,960	3,483,105
リース負債	14	-	602,541
銀行業の預金	14	745,943	863,668
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分	6,14	29,677	-
営業債務及びその他の債務	14	1,909,608	2,012,912
デリバティブ金融負債	14	767,714	4,048
その他の金融負債	14	10,849	101,050
未払法人所得税		534,906	97,985
引当金		43,685	23,503
その他の流動負債	13	1,158,355	898,290
流動負債合計		8,681,697	8,087,102
非流動負債			
有利子負債	12,14	12,204,146	13,750,448
リース負債	14	-	1,413,914
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分	6,14	4,107,288	4,789,338
デリバティブ金融負債	14	130,545	120,029
その他の金融負債	14	57,115	84,551
確定給付負債		99,351	104,091
引当金		157,478	161,925
繰延税金負債		1,391,072	1,533,045
その他の非流動負債		258,580	170,575
非流動負債合計		18,405,575	22,127,916
負債合計		27,087,272	30,215,018
資本			
親会社の所有者に帰属する持分			
資本金	16	238,772	238,772
資本剰余金	16	1,467,762	1,484,089
その他の資本性金融商品	16	496,876	496,876
利益剰余金		5,571,285	5,410,776
自己株式	16	443,482	92,372
その他の包括利益累計額	16	290,268	165,777
親会社の所有者に帰属する持分合計		7,621,481	7,703,918
非支配持分		1,387,723	1,487,501
資本合計		9,009,204	9,191,419
負債及び資本合計		36,096,476	39,406,437

(2) 【要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書】

【12月31日に終了した9カ月間】

【要約四半期連結損益計算書】

(単位：百万円)

	注記	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
売上高	18	7,168,452	7,089,804
売上原価		4,232,353	4,129,509
売上総利益		2,936,099	2,960,295
販売費及び一般管理費		1,991,415	2,133,184
子会社の支配喪失に伴う利益	19	176,261	11,879
その他の営業損益	20	70,730	54,191
営業利益(ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの 運営するファンドからの営業利益を除く)		1,050,215	784,799
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの営業利益	6	808,792	797,763
営業利益		1,859,007	12,964
財務費用	21	479,396	456,616
持分法による投資損益	22	257,533	467,408
持分変動利益	23	33,064	332,230
為替差損益		16,908	10,320
デリバティブ関連損益	24	544,574	19,392
アリババ株式先渡売買契約決済益	25	-	1,218,527
FVTPLの金融商品から生じる損益	26	48,964	357,353
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分の増減額	6	453,529	190,005
その他の営業外損益	27	17,291	6,147
税引前利益		1,809,834	1,345,378
法人所得税		235,377	688,918
純利益		1,574,457	656,460
純利益の帰属			
親会社の所有者		1,538,396	476,587
非支配持分		36,061	179,873
		1,574,457	656,460
1株当たり純利益(注)			
基本的1株当たり純利益(円)	28	694.86	218.55
希薄化後1株当たり純利益(円)	28	690.38	212.47

(注) 2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っています。2019年3月31日に終了した1年間の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、「基本的1株当たり純利益」および「希薄化後1株当たり純利益」を算定しています。



【要約四半期連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	注記	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
純利益		1,574,457	656,460
その他の包括利益(税引後)			
純損益に振り替えられることのない項目			
確定給付制度の再測定		367	12,195
FVTOCIの資本性金融資産		8,741	725
純損益に振り替えられることのない項目合計		8,374	12,920
純損益に振り替えられる可能性のある項目			
FVTOCIの負債性金融資産		435	486
キャッシュ・フロー・ヘッジ		33,382	43,588
在外営業活動体の為替換算差額		134,619	189,209
持分法適用会社のその他の包括利益に対する持分		10,259	13,148
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計		157,307	132,959
その他の包括利益(税引後)合計		165,681	145,879
包括利益合計		1,408,776	510,581
包括利益合計の帰属			
親会社の所有者		1,356,843	344,500
非支配持分		51,933	166,081
		1,408,776	510,581

【12月31日に終了した3カ月間】  
【要約四半期連結損益計算書】

(単位：百万円)

	注記	2018年12月31日に 終了した3カ月間	2019年12月31日に 終了した3カ月間
売上高		2,514,599	2,438,080
売上原価		1,509,814	1,432,008
売上総利益		1,004,785	1,006,072
販売費及び一般管理費		703,218	794,426
その他の営業損益		39,634	16,066
営業利益(ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの 運営するファンドからの営業利益を除く)		261,933	227,712
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの営業利益		176,358	225,124
営業利益		438,291	2,588
財務費用		157,054	153,078
持分法による投資損益		147,195	17,562
持分変動利益		2,850	303,619
為替差損益		13,034	4,597
デリバティブ関連損益		502,167	91,914
FVTPLの金融商品から生じる損益		154,902	5,572
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分の増減額		253,772	9,230
その他の営業外損益		103,996	33,185
税引前利益		407,745	228,481
法人所得税		296,042	104,206
純利益		703,787	124,275
純利益の帰属			
親会社の所有者		698,293	55,035
非支配持分		5,494	69,240
		703,787	124,275
1株当たり純利益(注)			
基本的1株当たり純利益(円)	28	316.71	22.75
希薄化後1株当たり純利益(円)	28	314.66	21.35

(注) 2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っています。2019年3月31日に終了した1年間の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、「基本的1株当たり純利益」および「希薄化後1株当たり純利益」を算定しています。

## 【要約四半期連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	注記	2018年12月31日に 終了した3カ月間	2019年12月31日に 終了した3カ月間
純利益		703,787	124,275
その他の包括利益(税引後)			
純損益に振り替えられることのない項目			
確定給付制度の再測定		367	9,651
FVTOCIの資本性金融資産		7,704	200
純損益に振り替えられることのない項目合計		7,337	9,451
純損益に振り替えられる可能性のある項目			
FVTOCIの負債性金融資産		1,124	1,108
キャッシュ・フロー・ヘッジ		8,944	6,952
在外営業活動体の為替換算差額		346,515	406,611
持分法適用会社のその他の包括利益に対する持分		7,577	12,118
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計		346,758	424,573
その他の包括利益(税引後)合計		354,095	434,024
包括利益合計		349,692	558,299
包括利益合計の帰属			
親会社の所有者		357,666	481,796
非支配持分		7,974	76,503
		349,692	558,299

(3) 【要約四半期連結持分変動計算書】

2018年12月31日に終了した9カ月間

(単位：百万円)

	注記	親会社の所有者に帰属する持分						合計
		資本金	資本剰余金	その他の 資本性 金融商品	利益剰余金	自己株式	その他の 包括利益 累計額	
2018年4月1日		238,772	256,768	496,876	3,940,259	66,458	317,959	5,184,176
新基準適用による累積的影響額(注)		-	-	-	300,615	-	57,828	242,787
2018年4月1日(修正後)		238,772	256,768	496,876	4,240,874	66,458	260,131	5,426,963
包括利益								
純利益		-	-	-	1,538,396	-	-	1,538,396
その他の包括利益		-	-	-	-	-	181,553	181,553
包括利益合計		-	-	-	1,538,396	-	181,553	1,356,843
所有者との取引額等								
剰余金の配当	17	-	-	-	47,951	-	-	47,951
その他の資本性金融商品の 所有者に対する分配		-	-	-	16,087	-	-	16,087
その他の包括利益累計額から 利益剰余金への振替		-	-	-	434	-	434	-
自己株式の取得及び処分		-	1,114	-	-	4,391	-	5,505
企業結合による変動		-	-	-	-	-	-	-
支配継続子会社に対する 持分変動	16	-	1,165,362	-	-	-	-	1,165,362
関連会社の支配継続子会社 に対する持分変動		-	14,105	-	-	-	-	14,105
関連会社の資本剰余金の変動 に対する持分変動		-	2,338	-	-	-	-	2,338
株式に基づく報酬取引		-	4,682	-	-	-	-	4,682
その他		-	684	-	-	-	-	684
所有者との取引額等合計		-	1,188,285	-	64,472	4,391	434	1,128,638
2018年12月31日		238,772	1,445,053	496,876	5,714,798	62,067	79,012	7,912,444

	注記	非支配持分	資本合計
2018年4月1日		1,088,846	6,273,022
新基準適用による累積的影響額(注)		21,300	264,087
2018年4月1日(修正後)		1,110,146	6,537,109
包括利益			
純利益		36,061	1,574,457
その他の包括利益		15,872	165,681
包括利益合計		51,933	1,408,776
所有者との取引額等			
剰余金の配当	17	30,513	78,464
その他の資本性金融商品の 所有者に対する分配		-	16,087
その他の包括利益累計額から 利益剰余金への振替		-	-
自己株式の取得及び処分		-	5,505
企業結合による変動		6,115	6,115
支配継続子会社に対する 持分変動	16	234,813	1,400,175
関連会社の支配継続子会社 に対する持分変動		-	14,105
関連会社の資本剰余金の変動 に対する持分変動		-	2,338
株式に基づく報酬取引		1,660	6,342
その他		209	475
所有者との取引額等合計		211,866	1,340,504
2018年12月31日		1,373,945	9,286,389

(注) IFRS第9号「金融商品」およびIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」の適用に伴い、遡及修正の累積的影響を利益剰余金およびその他の包括利益累計額に係る期首残高の修正として認識しています。

2019年12月31日に終了した9カ月間

(単位: 百万円)

		親会社の所有者に帰属する持分						
	注記	資本金	資本剰余金	その他の 資本性 金融商品	利益剰余金	自己株式	その他の 包括利益 累計額	合計
		238,772	1,467,762	496,876	5,571,285	443,482	290,268	7,621,481
2019年4月1日								
新基準適用による累積的影響額(注)	3	-	-	-	13,997	-	-	13,997
2019年4月1日(修正後)		238,772	1,467,762	496,876	5,585,282	443,482	290,268	7,635,478
包括利益								
純利益		-	-	-	476,587	-	-	476,587
その他の包括利益		-	-	-	-	-	132,087	132,087
包括利益合計		-	-	-	476,587	-	132,087	344,500
所有者との取引額等								
剰余金の配当	17	-	-	-	68,752	-	-	68,752
その他の資本性金融商品の 所有者に対する分配	16	-	-	-	15,344	-	-	15,344
その他の包括利益累計額から 利益剰余金への振替		-	-	-	7,596	-	7,596	-
自己株式の取得及び処分	16	-	739	-	1,265	207,026	-	209,030
自己株式の消却	16	-	-	-	558,136	558,136	-	-
企業結合による変動	7	-	-	-	-	-	-	-
支配継続子会社に対する 持分変動	16	-	40,875	-	-	-	-	40,875
関連会社の支配継続子会社 に対する持分変動		-	30,934	-	-	-	-	30,934
関連会社の資本剰余金の変動 に対する持分変動		-	4,126	-	-	-	-	4,126
株式に基づく報酬取引		-	2,999	-	-	-	-	2,999
その他		-	-	-	-	-	-	-
所有者との取引額等合計		-	16,327	-	651,093	351,110	7,596	276,060
2019年12月31日		238,772	1,484,089	496,876	5,410,776	92,372	165,777	7,703,918

	注記	非支配持分	資本合計
2019年4月1日		1,387,723	9,009,204
新基準適用による累積的影響額(注)	3	1,357	12,640
2019年4月1日(修正後)		1,386,366	9,021,844
包括利益			
純利益		179,873	656,460
その他の包括利益		13,792	145,879
包括利益合計		166,081	510,581
所有者との取引額等			
剰余金の配当	17	157,598	226,350
その他の資本性金融商品の 所有者に対する分配	16	-	15,344
その他の包括利益累計額から 利益剰余金への振替		-	-
自己株式の取得及び処分	16	-	209,030
自己株式の消却	16	-	-
企業結合による変動	7	191,396	191,396
支配継続子会社に対する 持分変動	16	95,949	55,074
関連会社の支配継続子会社 に対する持分変動		-	30,934
関連会社の資本剰余金の変動 に対する持分変動		-	4,126
株式に基づく報酬取引		2,810	189
その他		15	15
所有者との取引額等合計		64,946	341,006
2019年12月31日		1,487,501	9,191,419

(注) IFRS第16号「リース」の適用に伴い、遡及修正の累積的影響を利益剰余金期首残高の修正として認識しています。これらの修正の内容については、「注記3. 重要な会計方針(3) 新たな基準書および解釈指針の適用による影響額」をご参照ください。

## (4) 【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	注記	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
営業活動によるキャッシュ・フロー			
純利益		1,574,457	656,460
減価償却費及び償却費		1,254,261	1,513,845
子会社の支配喪失に伴う利益		176,261	11,879
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの投資損益(は益)	6	838,779	729,007
財務費用		479,396	456,616
持分法による投資損益(は益)		257,533	467,408
持分変動利益		33,064	332,230
デリバティブ関連損益(は益)		544,574	19,392
アリババ株式先渡売買契約決済		-	1,218,527
FVTPLの金融商品から生じる損益(は益)		48,964	357,353
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分の増減額(は益)		453,529	190,005
為替差損益及びその他の営業外損益(は益)		383	16,467
法人所得税		235,377	688,918
営業債権及びその他の債権の増減額(は増加額)		250,005	391,414
棚卸資産の増減額(は増加額)		396,730	323,685
営業債務及びその他の債務の増減額(は減少額)		137,600	165,013
その他		46,938	79,616
小計		1,636,031	1,747,539
利息及び配当金の受取額		35,520	34,947
利息の支払額		455,447	430,475
法人所得税の支払額	29	403,957	1,170,817
法人所得税の還付額	29	99,041	442,515
営業活動によるキャッシュ・フロー		911,188	623,709
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産及び無形資産の取得による支出	29	1,065,660	937,399
投資の取得による支出		531,829	985,064
投資の売却または償還による収入		232,334	183,595
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドによる投資の取得による支出		1,143,044	1,705,911
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドによる投資の売却による収入		421,921	48,809
子会社の支配獲得による収支(は支出)	7	63,980	385,626
子会社の支配喪失による増減額(は減少額)		91,253	1,518
短期運用有価証券の取得による支出		277,800	57,756
短期運用有価証券の売却または償還による収入		290,368	58,494
貸付による支出		250,875	158,027
貸付金の回収による収入		35,095	79,089
定期預金の預入による支出		454,475	6,480
定期預金の払戻による収入		693,460	693
その他		84,625	105,008
投資活動によるキャッシュ・フロー		2,107,857	3,759,057

(単位：百万円)

	注記	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
短期有利子負債の収支（は支出）	12	7,646	419,214
有利子負債の収入	12	5,455,766	7,398,547
有利子負債の支出	12	5,732,283	4,613,146
リース負債の返済による支出		-	525,009
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家からの払込による収入	6	1,892,414	1,583,011
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家に対する分配額・返還額	6	455,280	688,696
非支配持分への子会社持分の一部売却による収入	29	2,350,262	435
非支配持分からの子会社持分取得による支出		229,487	84,225
その他の資本性金融商品の所有者に対する分配額		16,087	15,344
自己株式の取得による支出		22	215,946
配当金の支払額		47,806	68,510
非支配持分への配当金の支払額		29,966	154,843
その他		66,098	29,142
財務活動によるキャッシュ・フロー		3,113,767	3,064,630
現金及び現金同等物に係る換算差額		52,619	16,911
現金及び現金同等物の増減額（は減少額）		1,969,717	53,807
現金及び現金同等物の期首残高		3,334,650	3,858,518
現金及び現金同等物の期末残高		5,304,367	3,804,711

【要約四半期連結財務諸表注記】

1. 報告企業

ソフトバンクグループ(株)は、日本国に所在する株式会社です。ソフトバンクグループ(株)の登記されている本社の住所は、ホームページ(https://group.softbank/)で開示しています。本要約四半期連結財務諸表はソフトバンクグループ(株)および子会社より構成されています。当社は、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」、「ソフトバンク事業」、「スプリント事業」、「アーム事業」、「ブライトスター事業」を基軸として、情報産業においてさまざまな事業に取り組んでいます。

詳細は、「注記5.セグメント情報(1)報告セグメントの概要」をご参照ください。

2. 要約四半期連結財務諸表作成の基礎

(1) 要約四半期連結財務諸表がIFRSに準拠している旨に関する事項

当社の要約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」(2007年内閣府令第64号)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同規則第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しています。なお、要約四半期連結財務諸表は、年度の連結財務諸表で要求されている全ての情報を含んでいないため、2019年3月31日に終了した1年間の連結財務諸表と併せて使用されるべきものです。

(2) 測定の基礎

要約四半期連結財務諸表は、公正価値で測定している金融商品などを除き、取得原価を基礎として作成しています。

(3) 表示通貨および単位

要約四半期連結財務諸表の表示通貨は、ソフトバンクグループ(株)が営業活動を行う主要な経済環境における通貨である日本円であり、百万円未満を四捨五入して表示しています。

(4) 本注記における社名または略称

本注記において、文脈上別異に解される場合または別段の記載がある場合を除き、以下の社名または略称は以下の意味を有します。

社名または略称	意味
ソフトバンクグループ(株)	ソフトバンクグループ(株)(単体)
当社	ソフトバンクグループ(株)および子会社
以下の略称の意味は、それぞれの会社の傘下に子会社がある場合、それらを含みます。	
ソフトバンク・ビジョン・ファンド	SoftBank Vision Fund L.P.および代替の投資ピークル
デルタ・ファンド	SB Delta Fund (Jersey) L.P.
SBIA	SB Investment Advisers (UK) Limited
スプリント	Sprint Corporation
アーム	Arm Limited
ブライトスター	Brightstar Global Group Inc.
フォートレス	Fortress Investment Group LLC
アリババ	Alibaba Group Holding Limited
WeWork	The We Company



2019年12月31日に終了した3カ月間より、勘定科目および報告セグメント名称にかかる「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド」の表記を、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド」へ下記の通り変更しました。

要約四半期連結財政状態計算書

旧	新
FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドからの投資	FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分

要約四半期連結損益計算書

旧	新
営業利益（ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドからの営業利益を除く）	営業利益（ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益を除く）
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドからの営業利益	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分の増減額	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分の増減額

要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

旧	新
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドからの投資損益（は益）	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資損益（は益）
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分の増減額（は益）	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分の増減額（は益）
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドによる投資の取得による支出	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドによる投資の取得による支出
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドによる投資の売却による収入	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドによる投資の売却による収入
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家からの払込による収入	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家からの払込による収入
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家に対する分配額・返還額	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家に対する分配額・返還額

セグメント情報

旧	新
ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業	ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業

### 3. 重要な会計方針

本要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、以下を除き2019年3月31日に終了した1年間の連結財務諸表において適用した会計方針と同一です。なお、2019年12月31日に終了した9カ月間における法人所得税は、年間の見積実効税率に基づいて算定しています。また、2019年12月31日における一部の確定給付負債は、2019年3月31日時点の数理計算結果を基礎とし、合理的な見積りに基づいた予測計算により算定しています。

#### (1) 新たな基準書および解釈指針の適用

当社は、2019年6月30日に終了した3カ月間より以下の基準を適用しています。

基準書	基準名	新設・改訂の概要
IFRS第16号	リース	IFRS第16号は従来のIAS第17号およびIFRIC第4号を置換えるもので、主な改訂内容は下記の通りです。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・リースの識別に対して支配モデルを適用し、リースとサービスの契約を区別する改訂</li> <li>・借手のリースについてファイナンス・リースとオペレーティング・リースの分類を廃止し、リース取引に対して使用权資産とリース負債を認識することを要求する改訂</li> </ul>

その他の新たな基準書および解釈指針の適用による当社への重要な影響はありません。

当社は、IFRS第16号「リース」の経過措置に従って、基準適用による遡及修正の累積的影響を適用開始日である2019年4月1日時点の利益剰余金残高の修正として認識する方法を採用しています。そのため、以下に記載する無形資産のリース取引を除いて、2019年3月31日に終了した1年間における比較情報は修正再表示していません。

当社は、無形資産のリース取引に対して、IFRS第16号を適用していません。これに伴い、IAS第8号「会計方針、会計上の見積りの変更及び誤謬」に従い、2019年3月31日に終了した1年間の無形資産リース取引に係る比較情報は修正再表示を行っています。

当社は、IFRS第16号の適用時に、契約がリースまたはリースを含んでいるかを見直すことが求められない実務上の便法を採用しています。このため、上述の無形資産のリース契約を除き、当社は適用開始日において、従来IAS第17号およびIFRIC第4号に基づきリースと識別されていた契約にIFRS第16号を適用し、リースとして識別されていなかった契約にはIFRS第16号を適用していません。

上記に加えて、当社は実務上の便法のうち、以下のものを採用しています。

- ・適用開始日において、借手が使用权資産の減損レビューを実施する代わりに、IAS第37号「引当金、偶発負債及び偶発資産」に従い、リースごとに契約が不利であるかの評価に依拠することを認める便法
- ・借手が、リースごとに当初直接コストを適用開始日現在の使用权資産の測定から除外することを認める便法
- ・契約にリースを延長または解約するオプションが含まれている場合において、借手がリース期間を算定する際などに、リースごとに事後的判断を使用することを認める便法
- ・過去にIAS第17号を適用しオペレーティング・リースに分類したリースについて、リースごとに適用開始日の使用权資産をリース負債と同額で測定することを認める便法

(2) 新たな基準書および解釈指針の適用により変更した重要な会計方針

リース

a. 全体

(a) リースの識別

当社は、契約の開始時に、契約がリースまたはリースを含んでいるかを判定しています。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に移転する場合に、当該契約はリースであるかまたはリースを含んでいると判断しています。当社は、以下の条件を満たす場合に、特定された資産の使用を支配する権利が移転していると判断しています。

契約に特定された資産の使用が規定されており、貸手が資産を入れ替える権利を有していない。資産を使用する期間全体を通じて、借手がその資産から生じる経済的便益のほとんど全てを得る権利を有している。

借手が資産の使用を指図する権利を有している。事前に資産の使用方法および使用目的が決められている場合には、下記のいずれかに該当する場合、資産の使用を指図する権利を有していると判断する。

- ・借手が資産を稼働させる権利を有している
- ・借手が資産の使用方法および使用目的を事前に決定するように資産を設計した

(b) リース期間

リース期間は、解約不能期間に加え、以下の期間を合計した期間としています。

- ・リースを延長するオプションが付与されており、借手が当該オプションを行使することが合理的に確実である場合、その対象期間
- ・リースを解約するオプションが付与されており、借手が当該オプションを行使しないことが合理的に確実である場合、その対象期間

b. 借手側

(a) 契約の構成部分の分離

リースまたはリースを含む契約について、当社は、契約における対価をリース構成部分の独立価格と非リース構成部分の独立価格の総額との比率に基づいてそれぞれに配分することにより、リース構成部分を非リース構成部分から区分して会計処理しています。

(b) 認識の免除

当社は、IFRS第16号が定める短期リースおよび少額リースに対する基準の適用免除規定を採用していません。

(c) 無形資産のリース取引

当社は、無形資産のリース取引に対してIFRS第16号を適用していません。

(d) 使用権資産

当社は、使用権資産およびリース負債をリースの開始日に認識しています。使用権資産は取得原価で当初測定を行っています。当該取得原価は、リース負債の当初測定の金額と、リース開始日より前に支払ったリース料、発生した当初直接コストおよび、原資産の解体および除去費用や原資産または原資産が設置された敷地の原状回復費用の見積りを合計した金額から、受け取ったリース・インセンティブを控除して算定しています。

使用権資産は、当初測定後、原資産の所有権の移転が確実である場合には見積耐用年数で、確実でない場合はリース期間とリース資産の見積耐用年数のいずれか短い期間にわたり、定額法を用いて減価償却しています。使用権資産の見積耐用年数は、有形固定資産と同様の方法で決定しています。また、IFRS第16号の適用を開始したことに伴い、従来無形資産として認識していた有利なリース契約のうちFCCライセンス以外の資産にかかるものについては使用権資産に振り替えるとともに、関連するその他の流動負債およびその他の非流動負債として認識していた不利なリース契約を使用権資産から減額しています。また、使用権資産が減損した場合は、減損損失を使用権資産の帳簿価額から減額しています。

(e) リース負債

リース負債は、リースの開始日以降、リース期間にわたって将来支払われるリース料の現在価値で当初測定しています。現在価値計算においては、リースの計算利率が容易に算定できる場合、当該利率を割引率として使用し、そうでない場合は当社の追加借入利率を使用しています。

リース負債の測定に使用するリース料には、主に固定リース料、リース期間がリース延長オプションの行使を反映している場合、延長期間のリース料、およびリース期間がリース解約オプションの行使を反映している場合その解約に伴う手数料が含まれます。

当初測定後、リース負債は実効金利法を用いて償却原価で測定しています。そのうえで、指数またはレートの変更により将来のリース料に変更が生じた場合、残価保証に基づいた支払金額の見積りに変更が生じた場合、または延長オプションや解約オプションの行使可能性の評価に変更が生じた場合、リース負債を再測定しています。

リース負債を再測定した場合、使用権資産の帳簿価額もリース負債の再測定の金額で修正します。ただし、リース負債の再測定による負債の減少額が使用権資産の帳簿価額より大きい場合、使用権資産をゼロまで減額したあとの金額は純損益で認識します。

c. 貸手側

(a) 契約の構成部分の分離

リースまたはリースを含む契約について、当社は、契約上の対価をIFRS第15号に従いリース構成部分と非リース構成部分に配分しています。

(b) リースの分類

当社は、契約の開始時に、契約がファイナンス・リースかオペレーティング・リースかの分類を行っています。リース取引が、原資産の所有に伴うリスクと経済価値のほとんどすべてを借手に移転する場合はファイナンス・リースに分類し、他のリース取引はオペレーティング・リースに分類しています。リース期間が原資産の経済的耐用年数の大部分を占めている場合やリース料総額の現在価値が資産の公正価値のほとんどすべてとなる場合などに、資産の所有に伴うリスクと経済価値のほとんどすべてが移転していると判断しています。

(c) サブリースの分類

当社がサブリース契約の当事者である場合、ヘッドリース（借手側）とサブリース（貸手側）は別個に会計処理します。サブリースをファイナンス・リースかオペレーティング・リースかに分類する際は、リース対象資産ではなく、当社がヘッドリースにおいて認識している使用権資産のリスクと経済価値や耐用年数などを検討します。

(d) 認識および測定

オペレーティング・リース取引のリース期間における受取リース料総額は、当該リース期間にわたって定額法により収益として認識しています。

(3) 新たな基準書および解釈指針の適用による影響額

当社はIFRS第16号の適用開始時に、従来IAS第17号に従いオペレーティング・リースに分類していたリース取引について、リース負債を認識しています。当該リース負債は、IFRS第16号の適用開始時点現在の当社の追加借入利率を用いて、同日現在で支払われていないリース料を割り引いた現在価値で測定しています。適用開始時においてリース負債に適用した借手の追加借入利率の加重平均は3.15%です。

なお、当社は、無形資産のリース取引にIFRS第16号を適用していません。これに伴い、IAS第8号「会計方針、会計上の見積りの変更及び誤謬」に従い、2019年3月31日に終了した1年間の無形資産リース取引に係る比較情報を修正再表示しています。この結果、当社によるソフトウェアの開発資金の調達に伴う借入金について、表示の変更を行っています。詳細は「注記12.有利子負債(1)有利子負債の内訳」をご参照ください。

また、サブリースが締結している他者所有の周波帯ライセンスの賃借契約に関連する支払コミットメントについては、IFRS第16号適用前はオペレーティング・リースに準ずるものとしてオペレーティング・リースに係る将来の最低支払リース料の注記に含めて開示していましたが、IFRS第16号の適用対象となるリース取引に該当しないため、下表の「2019年3月31日時点のオペレーティング・リースに係る将来の割引前最低支払リース料」に含めていません。除外した金額は、746,787百万円です。

上記支払コミットメントに係る金額を除く2019年3月31日時点のオペレーティング・リースに係る将来の最低支払リース料と、2019年4月1日に認識したリース負債の差額は以下の通りです。

	(単位：百万円)
2019年3月31日時点のオペレーティング・リースに係る 将来の割引前最低支払リース料	1,917,239
上記オペレーティング・リースに係る将来の最低支払 リース料の割引調整額	206,046
2019年4月1日のオペレーティング・リースに係る 将来の割引後最低支払リース料	1,711,193
ファイナンス・リースに分類されていたリースに係る リース債務	879,723
リース期間の見直しによる調整	124,242
非リース構成部分を区分したことによる影響	121,406
その他の要因による調整	3,470
2019年4月1日のリース負債	2,341,798

IFRS第16号の適用を開始したことに伴い、従来有形固定資産に含めていた借手のファイナンス・リースに係る資産を使用権資産に振り替えています。また、従来オペレーティング・リースとして分類し賃貸借処理していたリース取引を使用権資産として資産計上しています。その結果、2019年4月1日において有形固定資産が1,157,008百万円減少し、使用権資産が2,525,152百万円増加しました。

(4) ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業に関する重要な会計方針

当社は、ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドに対し、以下の会計方針を採用しています。

a. 当社によるソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの連結

当該ファンドは当社の100%子会社であるジェネラル・パートナーにより設立されたりミテッド・パートナーシップであり、その組織形態からストラクチャード・エンティティに該当します。当社は、以下の理由により、当該ファンドを連結しています。

当該ファンドは、SBIAに設置された投資委員会を通じて、投資の意思決定を行います。SBIAは当社の英国100%子会社であり、当社は、当該ファンドに対しIFRS第10号「連結財務諸表」に規定するパワーを有しています。また、SBIAが成功報酬を受け取り、当社はリミテッド・パートナーに帰属する投資成果に応じた分配をリターンとして受け取ります。当社は、ファンドに対するパワーを通じ、当該リターンに影響を及ぼす能力を有することから、当該ファンドに対しIFRS第10号に基づく支配力を有しています。

なお、当該ファンドから支払われるSBIAへの管理報酬および成功報酬等は内部取引として連結上消去しています。

b. ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドによる投資

(a) 子会社への投資

当該ファンドが投資している投資先のうち、当社がIFRS第10号で規定する支配を有している投資先は当社の子会社であり、その業績および資産・負債を当社の要約四半期連結財務諸表に取り込んでいます。

なお、当該ファンドで計上した当社の子会社への投資に係る投資損益は、内部取引として連結上消去します。

(b) 関連会社および共同支配企業への投資

当該ファンドが投資している投資先のうち、当社がIAS第28号「関連会社及び共同支配企業に対する投資」で規定する重要な影響力を有している投資先は当社の関連会社であり、IFRS第11号「共同支配の取決め」で規定する当該ファンドを含む投資家による共同支配の取決めがあり、投資家が取決めの純資産に対する権利を有している投資先は当社の共同支配企業です。

当該ファンドを通じた当社の関連会社および共同支配企業への投資については、IAS第28号第18項に基づきFVTPLの金融商品として会計処理し、要約四半期連結財政状態計算書上、「FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資」として表示しています。また、当該投資の取得による支出は、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドによる投資の取得による支出（投資活動によるキャッシュ・フロー）」として表示しています。

(c) その他の投資

当該ファンドを通じた当社のその他の会社への投資については、FVTPLの金融商品として会計処理しています。当該投資の要約四半期連結財政状態計算書および要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上の表示は上記「(b) 関連会社および共同支配企業への投資」と同様です。

c. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の業績表示

ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業から生じる損益は、他の事業から生じる営業損益と区分して、営業利益の内訳として、要約四半期連結損益計算書上「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」として表示しています。当該科目には、上記「b. ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドによる投資」から生じる投資損益（投資の売却による実現損益、投資の未実現評価損益、投資先からの利息配当収益。ただし、子会社株式に対する投資損益を除く。）と、SBIA等で発生した取引調査費用および各社で発生した管理費用などの営業費用が含まれます。

d. ブリッジ投資

ソフトバンクグループ株式会社またはその子会社がソフトバンク・ビジョン・ファンドへの紹介を前提として取得し、かつ、その取得時点でソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資対象に合致していた投資（以下「ブリッジ投資」）は、FVTPLの金融商品として会計処理しています。

当社は、ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資委員会などによる合意（および必要に応じてリミテッド・パートナーからの合意）や関係規制当局の承認が得られることで、移管が決定されたと認識します。当社は、移管の決定の認識を起因として、移管が決定された年度以降の要約四半期連結財務諸表における表示を変更しています。具体的な表示は、投資時期に応じて以下の通りです。

期首から四半期末日までの間に移管が決定されたと認識した投資（以下「移管が決定された投資」）については、期首からソフトバンク・ビジョン・ファンドが投資したものととして、要約四半期連結財政状態計算書上「FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資」、要約四半期連結損益計算書上「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドによる投資の取得による支出（投資活動によるキャッシュ・フロー）」として表示しています。

一方、四半期末日において移管が決定されていない投資については、要約四半期連結財政状態計算書上「投資有価証券」、要約四半期連結損益計算書上「FVTPLの金融商品から生じる損益」、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上「投資の取得による支出（投資活動によるキャッシュ・フロー）」として表示しています。

e. ブリッジ投資以外の移管決定投資

ブリッジ投資以外の投資で移管が決定された投資は、移管決定前の会計処理を継続しています。

これに従い、期首から四半期末日までの間において移管が決定した投資は、FVTPLの金融商品として会計処理しています。

期首から四半期末日までの間に移管が決定された投資は、移管が決定された時点からソフトバンク・ビジョン・ファンドが投資したものととして、四半期末日の当該投資の帳簿価額を要約四半期連結財政状態計算書上「FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資」、期首における帳簿価額と移管価額の差額を要約四半期連結損益計算書上「FVTPLの金融商品から生じる損益」、移管価額と四半期末日の公正価値の差額から生じた投資損益を「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」として表示しています。なお、当該投資の取得による支出は要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上「投資の取得による支出（投資活動によるキャッシュ・フロー）」として表示します。

f. ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドに対するリミテッド・パートナーの出資持分

当該ファンドは、参画するリミテッド・パートナーに対して資金拠出の要請（以下「キャピタル・コール」）を行います。

(a) 当社以外のリミテッド・パートナーの出資持分

当社以外のリミテッド・パートナー（以下「外部投資家」）の出資持分は、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントにおいて存続期間が予め定められており、存続期間満了時におけるリミテッド・パートナーへの支払いが明記されています。このため、要約四半期連結財政状態計算書上「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分」として負債に計上し、「償却原価で測定する金融負債」に分類しています。当該負債の帳簿価額は、各期末で同ファンドを清算したと仮定した場合、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントに基づき外部投資家に帰属する持分の金額です。

「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分」は、キャピタル・コールに基づく外部投資家からの払込、外部投資家への分配・返還、ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの業績により変動します。このうち、業績による変動は、要約四半期連結損益計算書上、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分の増減額」として表示しています。

外部投資家からの払込については、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上、財務活動によるキャッシュ・フローの「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家からの払込による収入」として表示しています。また、外部投資家への分配・返還については、財務活動によるキャッシュ・フローの「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家に対する分配額・返還額」として表示しています。

外部投資家に対するキャピタル・コールの将来実行可能額は、IFRS第9号「金融商品」の範囲外であるため、要約四半期連結財政状態計算書に計上しません。

(b) 当社の出資持分

リミテッド・パートナーとしての当社のソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドへの出資は、連結上消去しています。



#### 4. 重要な判断および見積り

IFRSに準拠した要約四半期連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用ならびに資産、負債、収益および費用の報告額に影響を及ぼす判断、見積りおよび仮定の設定を行っています。これらの見積りおよび仮定は、過去の経験および利用可能な情報を収集し、決算日において合理的であると考えられる様々な要因を勘案した経営者の最善の判断に基づいています。しかし、その性質上、将来において、これらの見積りおよび仮定とは異なる結果となる可能性があります。

見積りおよびその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、その見積りを見直した連結会計期間と将来の連結会計期間において認識しています。

2019年12月31日に終了した3カ月間において、WeWorkは当社の関連会社となりました。WeWorkの定款の規定および株主間契約により、当社はWeWorkのいずれの株主総会および取締役会においても議決権の過半数を保有しません。また、当社の事実上の代理人として行動している他の当事者は存在しません。

以下を除き、当社の要約四半期連結財務諸表で認識した金額に重要な影響を与える判断、見積りおよび仮定は、2019年3月31日に終了した1年間と同様です。

- ・注記3. 重要な会計方針(2)リース
- ・注記6. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業(1)要約四半期連結損益計算書に含まれるソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の損益、(2)ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分
- ・注記11. 無形資産(注5)
- ・注記14. 金融商品(2)公正価値ヒエラルキーのレベル別分類、(3)レベル3に分類した金融商品の公正価値測定
- ・注記20. その他の営業損益(注2)
- ・注記26. FVTPLの金融商品から生じる損益
- ・繰越欠損金使用の見積りの変更

2019年12月31日に終了した3カ月間において、スプリントは将来解消が予測できる一時差異について将来加算一時差異が将来減算一時差異を上回りました。このため、繰越期限のある繰越欠損金を活用できる課税所得が稼得される可能性が高くなったことから、繰延税金資産を認識していなかった繰越期限のある繰越欠損金の一部について、繰越欠損金の繰越期限内に解消する正味の将来加算一時差異の範囲内で、繰延税金資産を31,267百万円計上しました。

- ・営業債権以外の金融資産に係る貸倒引当金

営業債権以外の金融資産に関して、取引先の現在の状況や将来の経済状況の予測等について考慮し予想信用損失を見積った結果、2019年12月31日に終了した3カ月間において、「その他の営業外損益」に貸倒引当金繰入額を24,979百万円計上しました。

## 5. セグメント情報

### (1) 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定および業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっている事業セグメントを基礎に決定しています。

2019年3月31日に終了した1年間までは、「ソフトバンク事業」、「スプリント事業」、「ヤフー事業」、「アーム事業」、「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業」、「ブライトスター事業」の6つを報告セグメントとしていましたが、2019年6月にソフトバンク(株)がヤフー(株)を子会社化したことにより、取締役会が定期的に検討を行う対象となっている事業セグメントが変更になったことに伴い、2019年6月30日に終了した3カ月間よりセグメント管理区分を見直し、「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業」、「ソフトバンク事業」、「スプリント事業」、「アーム事業」、「ブライトスター事業」の5つを報告セグメントとしました。なお、2019年12月31日に終了した3カ月間より、報告セグメント名称を「ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンド事業」から「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」に変更しています。

「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業」においては、主にソフトバンク・ビジョン・ファンドが、広い範囲のテクノロジー分野で投資活動を行っています。ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業におけるセグメント利益は、主にソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資損益と、当該ファンドおよびSBIAの営業費用により構成されています。投資損益は、主に子会社株式を含めたソフトバンク・ビジョン・ファンドが保有する投資およびソフトバンク・ビジョン・ファンドに移管が決定された投資からの投資損益(ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資損益)により構成されています。

「ソフトバンク事業」においては主に、ソフトバンク(株)が日本国内における移動通信サービスの提供、携帯端末の販売、ブロードバンドなど固定通信サービスの提供、ヤフー(株)(現Zホールディングス(株))がインターネット広告やイーコマースサービスの提供を行っています。なお、ヤフー(株)は、2019年10月1日に持株会社体制に移行し、商号を「ヤフー株式会社」から「Zホールディングス株式会社」へ変更しました。

「スプリント事業」においては、スプリントが米国における移動通信サービスの提供、携帯端末の販売やリース、アクセサリーの販売、固定通信サービスの提供を行っています。

「アーム事業」においては、アームがマイクロプロセッサに係るIPおよび関連テクノロジーのデザイン、ソフトウエアツールの販売、ソフトウエアサービスの提供を行っています。

「ブライトスター事業」においては、ブライトスターが海外における携帯端末の流通事業を行っています。

「その他」には、報告セグメントに含まれない事業セグメントに関する情報が集約されています。主なものとして、フォートレスや福岡ソフトバンクホークス関連事業、PayPay(株)などが含まれています。

「調整額」には、セグメント間取引の消去、各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれています。全社費用にはソフトバンクグループ(株)や、海外におけるインターネット、通信およびメディア分野への投資活動に関する管理・監督を行うSB Group US, Inc.などの負担する費用が含まれています。

なお、2018年12月31日に終了した9カ月間および2018年12月31日に終了した3カ月間のセグメント情報は、変更後の報告セグメントに組み替えて表示しています。

### (2) 報告セグメントの売上高および利益

報告セグメントの利益は、「営業利益」です。セグメント間の取引価格は、独立第三者間取引における価格に基づいています。

なお、当社は目標とする経営指標として、戦略的持株会社であるソフトバンクグループ(株)が、グループ会社を投資ポートフォリオとして統括するマネジメント体制のもと、株主価値(保有株式価値 - 純有利子負債で算出)を中長期的に最大化することを目指し、保有株式価値の増大を図っています。このため、従来記載していたEBITDAおよび調整後EBITDAについては、マネジメントへの定期的な報告において提供する主要な経営指標に該当しなくなったことから、2019年6月30日に終了した3カ月間より記載していません。

また、財務費用、持分法による投資損益などの営業損益に帰属しない損益は報告セグメントごとに管理していないため、これらの収益または費用はセグメントの業績から除外しています。

2018年12月31日に終了した9カ月間

(単位：百万円)

報告セグメント

	ソフトバンク・ ビジョン・ ファンド等 SBIAの運営する ファンド事業	ソフトバンク 事業	スプリント 事業	アーム 事業	ブライト スター 事業	合計
売上高						
外部顧客への売上高	-	3,433,702	2,645,659	146,043	793,192	7,018,596
セグメント間の内部 売上高または振替高	-	15,879	148,788	76	19,279	184,022
合計	-	3,449,581	2,794,447	146,119	812,471	7,202,618
セグメント利益	808,792	754,857	255,318	137,205	9,222	1,946,950
減価償却費及び償却費	48	386,529	784,013	49,395	4,991	1,224,976
子会社の支配喪失に伴う 利益	-	-	-	176,261	-	176,261
	その他	調整額	連結			
売上高						
外部顧客への売上高	149,856	-	7,168,452			
セグメント間の内部 売上高または振替高	8,840	192,862	-			
合計	158,696	192,862	7,168,452			
セグメント利益	39,881	48,062	1,859,007			
減価償却費及び償却費	28,674	611	1,254,261			
子会社の支配喪失に伴う 利益	-	-	176,261			

2019年12月31日に終了した9カ月間

(単位：百万円)

報告セグメント

	ソフトバンク・ ビジョン・ ファンド等 SBIAの運営する ファンド事業	ソフトバンク 事業	スプリント 事業	アーム 事業	ブライト スター 事業	合計
売上高						
外部顧客への売上高	-	3,605,570	2,509,311	142,731	685,551	6,943,163
セグメント間の内部 売上高または振替高	-	12,214	106,389	277	17,183	136,063
合計	-	3,617,784	2,615,700	143,008	702,734	7,079,226
セグメント利益	797,763	804,891	137,808	42,659	2,083	100,194
減価償却費及び償却費	230	506,588	913,428	52,915	5,505	1,478,666
子会社の支配喪失に伴う 利益	-	11,879	-	-	-	11,879
	その他	調整額	連結			
売上高						
外部顧客への売上高	146,641	-	7,089,804			
セグメント間の内部 売上高または振替高	13,227	149,290	-			
合計	159,868	149,290	7,089,804			
セグメント利益	66,031	47,127	12,964			
減価償却費及び償却費	34,347	832	1,513,845			
子会社の支配喪失に伴う 利益	-	-	11,879			

2018年12月31日に終了した3カ月間

(単位：百万円)

## 報告セグメント

	ソフトバンク・ ビジョン・ ファンド等 SBIAの運営する ファンド事業	ソフトバンク 事業	スプリント 事業	アーム 事業	ブライト スター 事業	合計
売上高						
外部顧客への売上高	-	1,213,923	904,070	54,352	281,371	2,453,716
セグメント間の内部 売上高または振替高	-	7,338	66,353	74	6,099	79,864
合計	-	1,221,261	970,423	54,426	287,470	2,533,580
セグメント利益	176,358	230,745	61,990	4,037	349	464,707
減価償却費及び償却費	17	134,626	266,685	11,743	2,432	415,503
	その他	調整額	連結			
売上高						
外部顧客への売上高	60,883	-	2,514,599			
セグメント間の内部 売上高または振替高	3,002	82,866	-			
合計	63,885	82,866	2,514,599			
セグメント利益	14,765	11,651	438,291			
減価償却費及び償却費	14,139	103	429,745			

2019年12月31日に終了した3カ月間

(単位：百万円)

## 報告セグメント

	ソフトバンク・ ビジョン・ ファンド等 SBIAの運営する ファンド事業	ソフトバンク 事業	スプリント 事業	アーム 事業	ブライト スター 事業	合計
売上高						
外部顧客への売上高	-	1,239,009	841,709	54,371	238,121	2,373,210
セグメント間の内部 売上高または振替高	-	5,475	38,892	92	5,612	50,071
合計	-	1,244,484	880,601	54,463	243,733	2,423,281
セグメント利益	225,124	243,978	35,339	15,857	812	39,148
減価償却費及び償却費	103	175,729	327,054	17,861	1,786	522,533
	その他	調整額	連結			
売上高						
外部顧客への売上高	64,870	-	2,438,080			
セグメント間の内部 売上高または振替高	3,085	53,156	-			
合計	67,955	53,156	2,438,080			
セグメント利益	19,683	16,877	2,588			
減価償却費及び償却費	14,669	297	537,499			

6. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業

(1) 要約四半期連結損益計算書に含まれるソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の損益

a. 概要

当社の要約四半期連結損益計算書には、ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業を構成するソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの損益、各ファンドのジェネラル・パートナーの損益、各ファンドのマネージャーであるSBIAの損益が含まれます。ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドの損益のうち、外部投資家に帰属する金額は、営業外費用の「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分の増減額」として計上されます。この結果、ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の税引前利益には、当社に帰属するリミテッド・パートナーとしての損益、SBIAの管理報酬および成功報酬が含まれています。

b. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の損益

ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の損益は下記の通りです。

(単位：百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの投資損益		
投資の売却による実現損益(注1)	146,682	14,643
投資の未実現評価損益		
当期計上額(注2)	693,296	727,327
過年度計上額のうち実現損益への振替額(注3)	-	27,501
投資先からの利息配当収益	3,092	10,067
為替換算影響額(注4)	4,291	1,111
	838,779	729,007
営業費用	29,987	68,756
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドからの営業利益	808,792	797,763
財務費用(支払利息)	18,919	16,221
為替差損益	66	547
デリバティブ関連損益(注5)	249,439	-
ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資家持分の増減額	453,529	190,005
その他の営業外損益	910	340
税引前利益	584,939	623,092

(注1) 2019年12月31日に終了した9カ月間において、ソフトバンク・ビジョン・ファンドはGuardant Health, Inc. 株式の一部売却により実現利益を34,805百万円、その他の投資の売却により実現損失を20,162百万円(2018年12月31日に終了した9カ月間はFlipkart Private Limited株式の売却による実現利益を146,682百万円)計上しました。

(注2) 当社からソフトバンク・ビジョン・ファンドへ移管したまたは移管が決定した投資については、その移管価額と各期末における公正価値の差額から生じた投資損益(以下「移管価額からの差額」)を「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」として計上しています。2018年9月30日に終了した6カ月間において「FVTPLの金融商品から生じる損益」に含めて表示していた124,092百万円および「持分法適用除外に伴う再測定益」に含めて表示していた67,306百万円は、2018年12月31日に終了した3カ月間において当社からソフトバンク・ビジョン・ファンドへ移管したまたは移管が決定した投資に係る「移転価額からの差額」に該当するため、2018年12月31日に終了した9カ月間の要約四半期連結損益計算書において「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」に振り替えています。

(注3) 過年度に「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」として計上していた投資の未実現評価損益のうち、当期に売却した分について、投資の実現に伴い、「投資の売却による実現損益」に振り替えた金額です。2019年12月31日に終了した9カ月間においては、Guardant Health, Inc.株式の一部売却により35,788百万円、その他の投資の売却により8,287百万円を振り替えています。

(注4) 投資の未実現評価損益は当該評価損益が生じた四半期の平均為替レートをを用いて換算する一方、投資の売却による実現損益は当該株式を処分した四半期の平均為替レートをを用いて換算します。「為替換算影響額」は、未実現評価損益と実現損益の換算に使用する為替レートの差により生じた金額です。

(注5) 2018年12月31日に終了した9カ月間における損益は、主にNVIDIA Corporation株式を活用したカラー取引に係るものです。

(2) ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける外部投資家持分

a. リミテッド・パートナーが拠出する資金の種類と各資金に係る分配の性質

リミテッド・パートナーが拠出する資金は、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントの定める分配の性質により、エクイティとプリファード・エクイティに分類されます。プリファード・エクイティは、その分配と拠出した資金の返還において、エクイティに優先します。

当該ファンドの投資成果は、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントの定める配分方法に従って当社と外部投資家からなるリミテッド・パートナーの持分とSBIAへの成功報酬に配分されます。配分されたリミテッド・パートナーの持分は、その拠出したエクイティの割合に応じて各リミテッド・パートナーの持分となります。当該持分は、投資の売却や配当および株式の資金化により、当該ファンドに資金が流入した後、各リミテッド・パートナーに成果分配額として支払われます。

プリファード・エクイティを拠出したリミテッド・パートナーには、その拠出したプリファード・エクイティの金額に対して年率7%で算定された固定分配額が、原則、毎年6月および12月の最終営業日に支払われます。

以下において、エクイティを拠出した外部投資家を成果分配型投資家、プリファード・エクイティを拠出した外部投資家を固定分配型投資家と呼びます。

b. 外部投資家持分の期中増減表

要約四半期連結財政状態計算書の「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドにおける外部投資家持分」の期中の増減は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	外部投資家持分 (流動負債と非流動負債 の合計)	(参考) 要約四半期連結財務諸表との関連	
		連結損益計算書 (は費用)	連結キャッシュ・ フロー計算書 (は支出)
(内訳)			
2019年4月1日	4,136,965		
外部投資家からの払込による収入	1,583,011	-	1,583,011
外部投資家持分の増減額	190,005	190,005	-
固定分配型投資家帰属分	131,703		
成果分配型投資家帰属分	321,708		
外部投資家に対する分配額・返還額	688,696	-	688,696
外部投資家持分に係る為替換算差額(注)	51,937	-	-
2019年12月31日	4,789,338		

(注) 当該為替換算差額は、要約四半期連結包括利益計算書の「在外営業活動体の為替換算差額」に含まれています。

c . 外部投資家に対するキャピタル・コールの将来実行可能額

2019年12月31日におけるソフトバンク・ビジョン・ファンドの外部投資家に対するキャピタル・コールの将来実行可能額は175億米ドルです。

( 3 ) SBIAの管理報酬および成功報酬

ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の税引前利益額に含まれる、ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにかかるSBIAの管理報酬および成功報酬の性質は以下の通りです。

a . SBIAの管理報酬

SBIAへの管理報酬は、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントに基づき、拠出されたエクイティ額に対して原則年率1%で計算されます。当該管理報酬は、四半期ごとに各ファンドからSBIAへ支払われますが、将来の投資成績を反映した一定の条件に基づくクローバック条項が設定されています。

b . SBIAの成功報酬

SBIAへの成功報酬は、成果分配同様、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントに定められた配分方法に基づき算定されます。SBIAは、投資の売却や配当および株式の資金化により、ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドに資金が流入した後、当該成功報酬相当額を受け取ります。

ソフトバンク・ビジョン・ファンドの投資期間の間に資金化された投資に対する成功報酬相当額は、リミテッド・パートナーシップ・アグリーメントの定めにより、SBIAへの支払が留保され、一時的にリミテッド・パートナーに支払われていましたが、2019年9月12日の投資期間の終了後、2019年12月31日に終了した3カ月間より、留保された成功報酬相当額のSBIAへの支払いが開始されました。一時的にリミテッド・パートナーに支払われた成功報酬相当額は、投資期間後のリミテッド・パートナーへの拠出資金の返還額および成果分配額から控除され、SBIAへ支払われます。2019年12月31日に終了した3カ月間において、留保された成功報酬相当額のうち、SBIAへ支払われた金額は21,681百万円(199百万米ドル)、2019年12月31日現在で、支払いが留保されている金額は26,343百万円(240百万米ドル)です。なお、投資期間後においても、受け取った成功報酬には、将来の投資成績に基づく一定の条件の下、クローバック条項が設定されています。

7. 企業結合

2019年12月31日に終了した9カ月間

(株)ZOZO

(1) 企業結合の概要

当社の子会社であるZホールディングス(株)は、イーコマース事業のさらなる成長のためにファッションECを強化することを目的として、2019年9月12日開催の取締役会において決議された(株)ZOZOの普通株式に対する公開買付けを実施しました。当公開買付けは、2019年11月13日をもって終了し、(株)ZOZOの普通株式152,952,900株を現金400,737百万円にて取得しました。これにより、当社の(株)ZOZOに対する議決権割合は50.1%となり、同社を連結子会社化しています。また、当企業結合にあたり対象株式の取得資金の一部に充当するために、400,000百万円の借入を実行しています。

(2) 被取得企業の概要

名称	株式会社ZOZO
事業内容	ファッション通販サイト「ZOZOTOWN」の企画・運営 プライベートブランド「ZOZO」の企画・開発 カスタマーサポート、物流倉庫「ZOZOBASE」の運用

(3) 支配獲得日

2019年11月13日

(4) 取得対価およびその内訳

	(単位：百万円)
	支配獲得日
	(2019年11月13日)
支払現金	400,737
取得対価の合計	A 400,737

(5) 支配獲得日における資産・負債の公正価値、非支配持分およびのれん

	(単位：百万円)
	支配獲得日
	(2019年11月13日)
現金及び現金同等物	22,876
営業債権及びその他の債権	30,443
その他の流動資産	7,770
有形固定資産	8,610
使用権資産	20,964
無形資産(注1)	503,017
その他の非流動資産	13,799
資産合計	607,479
有利子負債(流動)	22,000
リース負債(流動)	3,854
営業債務及びその他の債務	28,362
その他の流動負債	9,263
リース負債(非流動)	16,735
繰延税金負債	150,269
その他の非流動負債	3,420
負債合計	233,903
純資産	B 373,576
非支配持分(注2)	C 185,750
のれん(注3)	A-(B-C) 212,911



取得対価は、支配獲得日における公正価値を基礎として、取得した資産および引き受けた負債に配分しています。上記金額は現時点での最善の見積りによる公正価値であるため、支配獲得日時点で存在していた事実や状況に関する追加的な情報が得られ評価される場合には、支配獲得日から1年間は修正することがあります。

(注1) 無形資産

内訳については、以下の通りです。なお、顧客基盤の見積耐用年数は18年～25年です。

	(単位：百万円) 支配獲得日 (2019年11月13日)
耐用年数を確定できない無形資産	
商標権	178,720
耐用年数を確定できる無形資産	
顧客基盤	322,070
その他	2,227
合計	503,017

(注2) 非支配持分

非支配持分は、識別可能な被取得企業の純資産の公正価値に対する持分割合で測定しています。

(注3) のれん

のれんは、今後の事業展開や当社グループと被取得企業とのシナジーにより期待される将来の超過収益力を反映したものです。

(6) 子会社の支配獲得による支出

	(単位：百万円) 支配獲得日 (2019年11月13日)
現金による取得対価	400,737
支配獲得時に被取得企業が保有していた現金及び現金同等物	22,876
子会社の支配獲得による現金支払額	377,861

(7) 被取得企業の売上高および純利益

支配獲得日以降における被取得企業の売上高および純利益は軽微です。

(8) 企業結合が期首に完了したと仮定した場合の、連結売上高および連結純利益

(株)Z0Z0の企業結合について、支配獲得日が2019年4月1日であったと仮定した場合の、2019年12月31日に終了した9カ月間における当社の連結業績に係るプロフォーマ情報(非監査情報)は、以下の通りです。

	(単位：百万円) 2019年12月31日に 終了した9カ月間
売上高(プロフォーマ情報)	7,156,883
純利益(プロフォーマ情報)	658,790

8. その他の流動資産

その他の流動資産の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2019年3月31日	2019年12月31日
未収税金(注)	498,026	263,107
契約資産	113,209	167,269
前払費用	123,929	101,542
その他	31,392	40,021
合計	766,556	571,939

(注) 2019年7月にグループ会社間の配当に係る源泉所得税422,648百万円が還付されました。

また、2019年12月31日の未収税金には、グループ会社間の配当に係る源泉所得税102,100百万円が含まれています。

9. 売却目的保有に分類された資産

アリババ株式売却に係る先渡売買契約

2019年3月31日において、アリババ株式売却に係る先渡売買契約に関して決済予定であったアリババ株式224,201百万円を計上していましたが、当該先渡売買契約は2019年6月3日にアリババ株式により決済されました。詳細は「注記25. アリババ株式先渡売買契約決済益」をご参照ください。

10. 有形固定資産

有形固定資産の帳簿価額の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2019年3月31日	2019年12月31日
建物及び構築物	251,786	194,060
通信設備	2,293,388	1,421,332
器具備品	937,181	931,809
土地	88,304	80,991
建設仮勘定	387,408	339,448
その他	112,637	148,783
合計	4,070,704	3,116,423

(注) IFRS第16号の適用を開始したことに伴い、従来ファイナンス・リースに分類していたリース取引に関連する有形固定資産1,157,008百万円を使用権資産へ振り替えました。

11. 無形資産

無形資産の帳簿価額の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2019年3月31日	2019年12月31日
耐用年数を確定できない無形資産		
FCCライセンス(注1)	4,155,126	4,103,878
商標権(注2)	693,861	863,993
その他	12,763	7,341
耐用年数を確定できる無形資産		
ソフトウェア	739,879	725,343
顧客基盤(注2)	249,028	516,412
テクノロジー	471,884	435,777
周波数移行費用	159,522	151,458
マネジメント契約(注3)	94,723	76,993
FCCライセンス(注4)	68,092	64,292
商標権(注5)	56,726	12,061
有利なリース契約(注6)	13,226	-
その他	177,365	237,080
合計	6,892,195	7,194,628

(注1) 米国連邦通信委員会(FCC)が付与する特定の周波数を利用するライセンスです。

(注2) 2019年11月に株Z0Z0を子会社化した結果、商標権178,720百万円および顧客基盤322,070百万円を認識しました。この企業結合取引の内容は、「注記7. 企業結合」をご参照ください。

(注3) マネジメント契約は、フォートレスが締結している、ファンドを通じた資産管理契約から期待される超過収益力を反映したものです。

(注4) IFRS第16号の適用を開始したことに伴い、過去の企業結合において識別し、従来、有利なリース契約に含めていたFCCライセンスに係る有利なリース契約を、耐用年数を確定できるFCCライセンスとして表示を変更しています。

(注5) 2019年12月31日に終了した3カ月間において、スプリントはプリペイド事業のブランドの1つであるVirgin Mobileのサービス終了を決定し、Virgin Enterprises Limitedに商標権の使用に係る契約の更新を行わないことを通知したことから、当該商標権の耐用年数を見直し、将来に向かって変更しています。これに伴い、従来の方と比べて商標権が41,746百万円(381百万米ドル)減少し、2019年12月31日に終了した9カ月間における要約四半期連結損益計算書上の販売費及び一般管理費が41,525百万円(381百万米ドル)増加しました。

(注6) IFRS第16号の適用を開始したことに伴い、従来無形資産として認識していた、FCCライセンスを除いた有利なリース契約を、関連する使用権資産に振り替えています。

12. 有利子負債

(1) 有利子負債の内訳

有利子負債の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2019年3月31日	2019年12月31日
<b>流動</b>		
短期借入金(注1)(注2)	499,179	1,755,370
コマーシャル・ペーパー	42,000	291,000
1年内返済予定の長期借入金(注3)	820,899	991,677
1年内償還予定の社債	1,042,253	439,636
1年内支払予定の割賦購入による未払金	11,511	5,422
1年内決済予定の株式先渡契約金融負債(注4)	730,601	-
1年内返済予定のリース債務(注5)	334,517	-
合計	3,480,960	3,483,105
<b>非流動</b>		
長期借入金(注1)(注3)(注6)	5,102,091	6,161,709
社債	6,538,785	7,388,963
割賦購入による未払金	5,315	3,171
株式先渡契約金融負債(注7)	-	196,605
リース債務(注5)	557,955	-
合計	12,204,146	13,750,448

(注1) 2019年12月31日において、短期借入金および長期借入金には、ソフトバンク・ビジョン・ファンドの借入金が、それぞれ425,552百万円、295,743百万円(2019年3月31日は、短期借入金36,571百万円)含まれています。

(注2) 2019年12月31日に終了した9カ月間における短期借入金の増加は、主にZホールディングス㈱、ソフトバンク・ビジョン・ファンド、およびソフトバンク㈱の短期借入金がそれぞれ427,325百万円、388,981百万円、170,516百万円増加したことによるものです。

(注3) 当社は、ソフトバンク事業において、主に通信設備に関連するソフトウェアのリース取引を行っています。当社は、無形資産のリース取引にIFRS第16号を適用していません。これに伴い、従来リース債務としていた当該取引に関連する負債を、IFRS第9号に基づく金融負債として、1年内返済予定の長期借入金および長期借入金に含め、2019年3月31日時点の内訳について修正再表示を行っています。2019年12月31日の1年内返済予定の長期借入金および長期借入金には、当該取引にかかる借入金がそれぞれ94,996百万円、153,714百万円(2019年3月31日はそれぞれ102,879百万円、191,297百万円)含まれています。

(注4) アリババ株式先渡売買契約が決済されたことにより減少しました。詳細は「注記25. アリババ株式先渡売買契約決済益」をご参照ください。

(注5) IFRS第16号の適用を開始したことに伴い、従来「リース債務」として計上していた負債を「リース負債」に振り替え、要約四半期連結財政状態計算書上、独立掲記しています。

(注6) 2019年12月31日において、ソフトバンク・ビジョン・ファンドの長期借入金295,743百万円に対して、同ファンドが保有する上場株式920,569百万円を担保に供しています。当該上場株式は2019年12月31日現在の要約四半期連結財政状態計算書上、「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資」に含まれています。当該長期借入金については、現金担保差入条項および一部または全部が期限前返済となる条項が付されており、担保となる上場株式の時価の大幅な下落等の一定の事由が生じた場合、追加の現金担保もしくは借入金の早期返済を求められる可能性があります。追加の現金担保を差し入れる条項または期限前返済となる条項が発動した際に、ソフトバンク・ビジョン・ファンドが追加担保を差し入れない、または長期借入金の返済を行わない場合には、債権者は担保株式の処分が可能となります。当該長期借入金はリミテッドリコース債務です。

(注7) 当社の100%子会社であるWest Raptor Holdings, LLC(以下「WRH LLC」)は2019年11月に、金融機関との間で保有するアリババ株式の先渡売買契約を締結し、179,145百万円(16.5億米ドル)を調達しました。当該先渡売買契約に基づくアリババ株式の決済は2021年10月および11月に実施されますが、その決済株数は決済日に先立つ評価日におけるアリババ株式の市場価格に基づき決定され、決済株価にはキャップおよびフロアの設定があります。当該先渡売買契約はフォワード取引の組込デリバティブを含む混合金融商品であり、組込デリバティブは公正価値により測定し、2019年12月31日現在における要約四半期連結財政状態計算書上、「デリバティブ金融負債(非流動)」に14,050百万円計上しています。

なお、WRH LLCは当該先渡売買契約を現金、または現金およびアリババ株式の組み合わせによって決済するオプション(以下「現金決済オプション」)を保有しています。WRH LLCが現金決済オプションを選択した場合は、アリババ株式の市場価格に基づき算定された決済株数のアリババ株式の公正価値と同額の現金が支払われます。

当該先渡売買契約に基づき、WRH LLCは保有するアリババ株式を金融機関へ担保として提供しています。当社は当該アリババ株式について継続して持分法を適用し、2019年12月31日現在における要約四半期連結財政状態計算書上、「持分法で会計処理されている投資」に含めて計上しています。2019年12月31日現在で当社が担保に供しているアリババ株式の帳簿価額は51,962百万円です。

(2) 短期有利子負債の収支の内訳

要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上の「短期有利子負債の収支」の内訳は、以下の通りです。

(単位:百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
借入金の純増減額(は減少額)	354	228,214
コマーシャル・ペーパーの純増減額(は減少額)	8,000	191,000
合計	7,646	419,214

(3) 有利子負債の収入の内訳

要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上の「有利子負債の収入」の内訳は、以下の通りです。

(単位:百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
借入れによる収入	4,415,539	5,989,402
社債の発行による収入(注1)(注4)	747,744	1,230,000
株式先渡売買契約に基づく資金調達による収入(注5)	-	179,145
新規取得設備のセール・アンド・リースバックによる収入	292,483	-
合計	5,455,766	7,398,547

(注1) 2018年12月31日に終了した9カ月間において発行した社債は、以下の通りです。

会社名・銘柄	発行年月日	発行総額	利率	償還期限
ソフトバンクグループ(株)				
2023年満期ドル建普通社債	2018年4月20日	300百万米ドル (注2) 32,352百万円	5.50% (注3) 2.50%	2023年4月20日
2025年満期ドル建普通社債	2018年4月20日	450百万米ドル (注2) 48,528百万円	6.13% (注3) 3.10%	2025年4月20日
2023年満期ユーロ建普通社債	2018年4月20日	1,000百万ユーロ (注2) 132,320百万円	4.00% (注3) 3.99%	2023年4月20日
2025年満期ユーロ建普通社債	2018年4月20日	450百万ユーロ (注2) 59,544百万円	4.50% (注3) 4.22%	2025年4月20日
第53回無担保普通社債	2018年6月20日	410,000百万円	1.57%	2024年6月14日
第54回無担保普通社債	2018年6月12日	40,000百万円	1.57%	2024年6月12日

(注2) キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定した通貨スワップ契約により固定した償還時のキャッシュ・アウト・フロー円貨額を記載しています。

(注3) キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定した通貨スワップ契約により、外貨建固定金利を円貨建固定金利に交換した影響を考慮した後の利率を記載しています。

(注4) 2019年12月31日に終了した9カ月間において発行した社債は、以下の通りです。

会社名・銘柄	発行年月日	発行総額	利率	償還期限
ソフトバンクグループ(株)				
第55回無担保普通社債	2019年4月26日	500,000百万円	1.64%	2025年4月25日
第56回無担保普通社債	2019年9月20日	400,000百万円	1.38%	2026年9月17日
第57回無担保普通社債	2019年9月12日	100,000百万円	1.38%	2026年9月11日
Zホールディングス(株)				
第10回普通社債	2019年7月31日	60,000百万円	0.04%	2022年7月29日
第11回普通社債	2019年7月31日	50,000百万円	0.18%	2024年7月31日
第12回普通社債	2019年7月31日	70,000百万円	0.37%	2026年7月31日
第13回普通社債	2019年7月31日	50,000百万円	0.46%	2029年7月31日

(注5) アリババ株式の先渡売買契約に基づき調達した金額です。詳細は「(1) 有利子負債の内訳(注7)」をご参照ください。

(4) 有利子負債の支出の内訳

要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上の「有利子負債の支出」の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
借入金の返済による支出	4,445,333	3,682,050
社債の償還による支出(注1)(注3)	955,504	922,545
割賦購入による未払金の支払いによる支出	14,975	8,551
リース債務の返済による支出	316,471	-
合計	5,732,283	4,613,146

(注1) 2018年12月31日に終了した9カ月間において償還した主な社債は、以下の通りです。

会社名・銘柄	発行年月日	償還額	利率	償還日
ソフトバンクグループ(株)				
第43回無担保普通社債	2013年6月20日	400,000百万円	1.74%	2018年6月20日
2020年満期ドル建普通社債	2013年4月23日	2,485百万米ドル 276,059百万円	4.50%	(注2) 2018年5月21日
2020年満期ユーロ建普通社債	2013年4月23日	625百万ユーロ 81,556百万円	4.63%	(注2) 2018年5月21日
Sprint Communications, Inc.(注4)				
9% Guaranteed Notes due 2018	2011年11月9日	1,753百万米ドル 197,838百万円	9.00%	2018年11月15日

(注2) 当該社債の償還期限は2020年4月15日ですが、2018年5月21日に早期償還しました。

(注3) 2019年12月31日に終了した9カ月間において償還した社債は、以下の通りです。

会社名・銘柄	発行年月日	償還額	利率	償還日
ソフトバンクグループ(株)				
第45回無担保普通社債	2014年5月30日	300,000百万円	1.45%	2019年5月30日
第46回無担保普通社債	2014年9月12日	400,000百万円	1.26%	2019年9月12日
Sprint Capital Corporation(注4)				
6.9% Senior Notes due 2019	1999年5月6日	1,729百万米ドル 190,235百万円	6.90%	2019年5月1日
Sprint Communications, Inc.(注4)				
Export Development Canada Facility (Tranche 3)	2014年12月17日	300百万米ドル 32,310百万円	4.31%	(注5) 2019年9月16日

(注4) Sprint Capital CorporationおよびSprint Communications, Inc.は、スプリントの子会社です。

(注5) 当該社債の償還期限は2019年12月17日ですが、2019年9月16日に全額を早期償還しました。

13. その他の流動負債

その他の流動負債の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2019年3月31日	2019年12月31日
契約負債	252,812	250,115
未払従業員給付	201,979	217,652
預り源泉税(注)	428,796	137,167
未払消費税等	112,090	108,763
未払利息	69,977	84,600
繰延収益	35,339	38,842
その他	57,362	61,151
合計	1,158,355	898,290

(注) 2019年4月にグループ会社間の配当に係る預り源泉税422,648百万円を納付しました。

また、2019年12月31日の預り源泉税には、グループ会社間の配当に係る預り源泉税102,100百万円が含まれています。



14. 金融商品

(1) 金融商品の分類

金融商品（現金及び現金同等物を除く）の分類別内訳は、以下の通りです。

2019年3月31日

(単位：百万円)

	FVTPLの 金融資産	ヘッジ指定した デリバティブ	FVTOCIの 負債性金融資産	FVTOCIの 資本性金融資産	償却原価で測定 する金融資産	合計
<b>金融資産</b>						
<b>流動資産</b>						
営業債権及びその他の債権	-	-	-	-	2,339,977	2,339,977
その他の金融資産	39,044	-	45,914	1,300	117,218	203,476
<b>非流動資産</b>						
FVTPLで会計処理されてい るソフトバンク・ビジョ ン・ファンド等SBIAの運営 するファンドからの投資	7,115,629	-	-	-	-	7,115,629
投資有価証券	495,901	-	302,938	101,574	24,201	924,614
その他の金融資産	295,873	8,016	-	411	881,556	1,185,856
合計	7,946,447	8,016	348,852	103,285	3,362,952	11,769,552
	FVTPLの 金融負債	ヘッジ指定した デリバティブ	償却原価で測定 する金融負債	合計		
<b>金融負債</b>						
<b>流動負債</b>						
有利子負債	-	-	3,480,960	3,480,960		
銀行業の預金	-	-	745,943	745,943		
ソフトバンク・ビジョン・ ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資 家持分	-	-	29,677	29,677		
営業債務及びその他の債務	-	-	1,909,608	1,909,608		
デリバティブ金融負債	767,714	-	-	767,714		
その他の金融負債	-	-	10,849	10,849		
<b>非流動負債</b>						
有利子負債	-	-	12,204,146	12,204,146		
ソフトバンク・ビジョン・ ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資 家持分	-	-	4,107,288	4,107,288		
デリバティブ金融負債	11,511	119,034	-	130,545		
その他の金融負債	-	-	57,115	57,115		
合計	779,225	119,034	22,545,586	23,443,845		

2019年12月31日

(単位：百万円)

	FVTPLの 金融資産	ヘッジ指定した デリバティブ	FVTOCIの 負債性金融資産	FVTOCIの 資本性金融資産	償却原価で測定 する金融資産	合計
<b>金融資産</b>						
<b>流動資産</b>						
営業債権及びその他の債権	-	-	-	-	2,646,387	2,646,387
その他の金融資産	27,591	-	45,126	1,600	76,170	150,487
<b>非流動資産</b>						
FVTPLで会計処理されてい るソフトバンク・ビジョ ン・ファンド等SBIAの運営 するファンドからの投資	8,033,558	-	-	-	-	8,033,558
投資有価証券	1,085,940	-	309,536	82,864	23,482	1,501,822
その他の金融資産	239,229	9,253	-	393	1,084,589	1,333,464
合計	9,386,318	9,253	354,662	84,857	3,830,628	13,665,718

	FVTPLの 金融負債	ヘッジ指定した デリバティブ	償却原価で測定 する金融負債	貸出コミット メントおよび 金融保証契約	合計
<b>金融負債</b>					
<b>流動負債</b>					
有利子負債	-	-	3,483,105	-	3,483,105
リース負債	-	-	602,541	-	602,541
銀行業の預金	-	-	863,668	-	863,668
営業債務及びその他の債務	-	-	2,012,912	-	2,012,912
デリバティブ金融負債	4,047	1	-	-	4,048
その他の金融負債	-	-	6,855	94,195	101,050
<b>非流動負債</b>					
有利子負債	-	-	13,750,448	-	13,750,448
リース負債	-	-	1,413,914	-	1,413,914
ソフトバンク・ビジョン・ ファンド等SBIAの運営する ファンドにおける外部投資 家持分	-	-	4,789,338	-	4,789,338
デリバティブ金融負債	25,319	94,710	-	-	120,029
その他の金融負債	16,865	-	66,820	866	84,551
合計	46,231	94,711	26,989,601	95,061	27,225,604

(2) 公正価値ヒエラルキーのレベル別分類

当初認識後に経常的に公正価値で測定する金融商品は、測定に用いたインプットの観察可能性および重要性に応じて、公正価値ヒエラルキーの3つのレベルに分類しています。

当該分類において、公正価値のヒエラルキーは、以下のように定義しています。

レベル1：同一の資産または負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により測定した公正価値

レベル2：レベル1以外の直接または間接的に観察可能なインプットを使用して測定した公正価値

レベル3：観察可能でないインプットを使用して測定した公正価値

公正価値測定に複数のインプットを使用している場合には、その公正価値測定の全体において重要な最も低いレベルのインプットに基づいて公正価値のレベルを決定しています。

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、各四半期の期首時点で発生したものと認識しています。

なお、2018年12月31日に終了した9カ月間および2019年12月31日に終了した9カ月間において、レベル1とレベル2の間における振替はありません。

経常的に公正価値で測定する金融商品の公正価値ヒエラルキーに基づくレベル別分類は、以下の通りです。

2019年3月31日

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
株式				
FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資	307,851	-	6,779,697	7,087,548
その他の株式	100,684	-	321,310	421,994
債券および貸付金	2,703	288,015	133,144	423,862
デリバティブ金融資産				
為替契約	-	28,927	-	28,927
オプション契約	-	3,836	202	4,038
金利契約	-	1,576	-	1,576
その他	6,882	10,538	421,235	438,655
合計	418,120	332,892	7,655,588	8,406,600
金融負債				
デリバティブ金融負債				
為替契約	-	125,627	-	125,627
オプション契約(注1)	-	764,236	-	764,236
金利契約	-	8,396	-	8,396
合計	-	898,259	-	898,259

2019年12月31日

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
<b>金融資産</b>				
株式				
FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資	1,160,967	-	6,847,709	8,008,676
その他の株式	131,852	-	808,700	940,552
債券および貸付金	9,932	269,357	46,399	325,688
<b>デリバティブ金融資産</b>				
為替契約	-	31,967	-	31,967
オプション契約(注1)	-	4,450	78,163	82,613
金利契約	-	865	-	865
その他	-	-	4,536	4,536
その他	5,347	10,051	424,795	440,193
合計	1,308,098	316,690	8,210,302	9,835,090
<b>金融負債</b>				
<b>デリバティブ金融負債</b>				
為替契約	-	100,109	-	100,109
オプション契約(注1)	-	14,050	-	14,050
金利契約	-	9,918	-	9,918
その他	-	-	16,865	16,865
合計	-	124,077	16,865	140,942

(注1) デリバティブ金融資産・負債に含まれるオプション契約のうち、主なものは、以下の通りです。

ヘッジ会計を適用していないオプション契約

(単位：百万円)

	2019年3月31日			2019年12月31日		
	契約額等 (うち1年 超)	帳簿価額(公正価値)		契約額等 (うち1年 超)	帳簿価額(公正価値)	
		資産	負債		資産	負債
アリババ株式先渡 売買契約に含まれる カラー取引(注2)	732,534 (-)	-	749,846	-	-	-
アリババ株式先渡 売買契約(注3)	-	-	-	202,627 (202,627)	-	14,050
WeWorkワラント (注4)	277,475 (166,485)	-	-	-	-	-
WeWork 転換価格0.01米ドル のワラント(注5)	-	-	-	142 (142)	78,161	-

(注2) 2016年6月に締結したアリババ株式先渡売買契約が、2019年6月にアリババ株式の受け渡しにより決済されたため減少しました。詳細は、「注記25. アリババ株式先渡売買契約決済益」をご参照ください。

(注3) 2019年11月に締結したアリババ株式先渡売買契約です。詳細は、「注記12. 有利子負債(1) 有利子負債の内訳(注7)」をご参照ください。

(注4) 2019年3月31日において、当社はWeWorkの25億米ドル相当の優先株式に転換可能なワラントを保有していました。当社はWeWorkに対し、2019年4月にワラントの対価として10億米ドルを支払い、優先株式に転換しました。また、15億米ドルのワラントについては、2019年10月に行使価格や転換日などの契約条件を変更し、転換日より前に払い込んだため減少しました。なお、15億米ドルの前払い金のうち、2億米ドル分は優先株式に転換済み、残りの13億米ドル分は必要な規制当局の承認を経て2020年3月に優先株式に転換される予定です。未転換の13億米ドル分については、要約四半期連結財政状態計算書上、FVTPLの金融商品として「その他の金融資産（非流動）」に計上しています。

(注5) 当社は(a)金融機関によるWeWorkへの17.5億米ドルの支払保証枠（レターオブクレジットファシリティ）に対するクレジットサポートを行ったほか、WeWorkの発行する(b)最大11億米ドルの担保付シニア債券および(c)最大22億米ドルの無担保債券を引き受けます。当社とWeWorkは、2019年12月31日までに(a)と(c)に関する契約を締結し、その対価として当社は1株当たり0.01米ドルでWeWorkの優先株に転換可能なワラントを取得しました。必要な規制当局の承認を経て2020年4月に行使が可能となる見込みです。

当該ワラントは、契約時に公正価値94,195百万円をデリバティブ資産として認識し、2019年12月31日における公正価値との差額16,034百万円は要約四半期損益計算書上「デリバティブ関連損益」に損失として計上しています。

(a)金融機関によるWeWorkへの17.5億米ドルの支払保証枠に対するクレジットサポートは金融保証契約に該当します。また、(c)最大22億米ドルの無担保債券の引き受けは、市場金利を下回る金利で貸付金を提供するコミットメントに該当します。契約時において、クレジットサポートおよび無担保債券の引き受けコミットメントの予想信用損失に対する損失評価引当金94,195百万円を、要約四半期連結財政状態計算書の「その他の金融負債（流動）」に計上しました。当該金融負債は当初認識後、当初認識額から償却累計額を控除した金額と予想信用損失の金額とのいずれかが高い方で測定しています。

経常的に公正価値で測定する金融商品の公正価値の主な測定方法は、以下の通りです。

a. 株式、債券および貸付金

活発な市場における同一銘柄の相場価格が入手できる場合の公正価値は、当該相場価格を使用して測定し、レベル1に分類しています。

活発な市場における同一銘柄の相場価格が入手できない場合、直近の独立した第三者間取引やファイナンス価格の情報が利用可能な場合は、公正価値はそのような直近の取引価格に基づき評価され、評価対象銘柄の発行企業が属する市場動向や企業の業績によって調整されます。

これらの直近の取引情報が利用できない場合の企業価値評価には、マーケット・アプローチ、コスト・アプローチ、またはインカム・アプローチを用いています。

マーケット・アプローチは、評価対象会社と比較可能な類似会社の情報が利用可能な場合に利用され、評価対象会社の財務諸表数値と比較対象となる他社のEV/収益やEV/EBITDA等の評価倍率を用いた評価技法です。コスト・アプローチは、評価対象会社の貸借対照表上の純資産をベースに株式価値を算定します。インカム・アプローチは、信頼できるキャッシュ・フロー計画が利用可能な場合に利用され、収益成長率等を加味した見積り将来キャッシュ・フローを割引率で割引くことで現在価値を算定します。

上記で算定された企業価値は、投資先の資本構成に応じて各種類株式の株主価値に配分されます。その配分には、主として株式の権利や優先権を考慮したオプション価格法や、流動化事象が生じた場合の優先順位を考慮したウォーターフォール・アプローチを用いています。

これらの測定に使用する相場価格や割引率などのインプットのうち、すべての重要なインプットが観察可能である場合はレベル2に分類し、重要な観察可能でないインプットを含む場合はレベル3に分類しています。

b. デリバティブ金融資産およびデリバティブ金融負債

デリバティブ金融商品の公正価値は、割引キャッシュ・フロー法などの評価技法や活発でない市場における相場価格などを使用して測定しています。測定に使用する外国為替レートや割引率などのインプットのうち、すべての重要なインプットが観察可能である場合はレベル2に分類し、重要な観察可能でないインプットを含む場合はレベル3に分類しています。

(3) レベル3に分類した金融商品の公正価値測定

a. 評価技法およびインプット

観察可能でないインプットを使用した公正価値(レベル3)の評価技法およびインプットは、以下の通りです。

(a) FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資

FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資の公正価値(レベル3)の測定は、主に取引事例法と割引キャッシュ・フロー法を採用しています。投資にかかる評価技法毎の公正価値は、以下の通りです。なお、複数の評価技法の組み合わせを採用している場合、その評価技法の組み合わせ毎に公正価値を集計しています。

(単位: 百万円)

評価技法	公正価値	
	2019年3月31日	2019年12月31日
株式		
取引事例法	3,514,046	2,576,895
取引事例法 / 割引キャッシュ・フロー法	1,644,479	2,457,740
割引キャッシュ・フロー法 / 類似会社比較法	97,116	985,765
割引キャッシュ・フロー法	260,634	808,813
類似会社比較法 / 純資産価値	-	13,909
割引キャッシュ・フロー法 / 純資産価値	-	4,587
取引事例法 / 割引キャッシュ・フロー法 / その他(注1)	1,263,422	-
合計	6,779,697	6,847,709

(注1) IPOシナリオを考慮しています。

投資にかかる評価技法およびインプットは、以下の通りです。

評価技法	観察可能でないインプット	観察可能でないインプットの範囲	
		2019年3月31日	2019年12月31日
割引キャッシュ・フロー法	資本コスト	11.0% ~ 50.0%	11.0% ~ 72.4%
	EBITDA倍率(注2)	3.7倍 ~ 22.0倍	8.0倍 ~ 25.6倍
	収益倍率(注2)	2.0倍 ~ 15.0倍	1.5倍 ~ 11.0倍
	売上総利益倍率(注2)	-	7.5倍 ~ 15.0倍
	株価収益率(注2)	-	9.0倍 ~ 22.0倍
	永久成長率	1.8% ~ 3.1%	0.0% ~ 4.6%
類似会社比較法	EBITDA倍率	-	8.5倍 ~ 22.5倍
	収益倍率	1.5倍	0.4倍 ~ 6.0倍

(注2) 継続価値算定のために、類似会社のEBITDA倍率、収益倍率、売上総利益倍率または株価収益率を使用しています。

(b) FVTPLで会計処理されているソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資以外の金融商品

ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの投資以外の金融商品の公正価値(レベル3)の測定は主に取引事例法を採用し、株式の権利や優先権を考慮しています。そのほかの観察可能でないインプットを使用した公正価値の評価技法およびインプットは、以下の通りです。

評価技法	観察可能でないインプット	観察可能でないインプットの範囲	
		2019年3月31日	2019年12月31日
<b>株式</b>			
類似会社比較法	収益倍率	1.8倍～5.0倍	0.9倍～7.8倍
	純利益倍率	-	11.5倍
割引キャッシュ・フロー法	資本コスト	16.0%	16.0%
	EBITDA倍率(注3)	-	10.0倍
	永久成長率	4.4%	-
<b>デリバティブ金融資産</b>			
割引キャッシュ・フロー法	資本コスト	-	16.0%
	EBITDA倍率(注3)	-	10.0倍
<b>その他</b>			
割引キャッシュ・フロー法	資本コスト	-	16.0%
	EBITDA倍率(注3)	-	10.0倍

(注3) 継続価値算定のために、類似会社のEBITDA倍率を使用しています。

#### b. 感応度分析

観察可能でないインプットのうち、EBITDA倍率、収益倍率、売上総利益倍率、株価収益率および永久成長率については、上昇した場合に株式の公正価値が増加する関係にあります。

一方、資本コストについては、上昇した場合に株式の公正価値が減少する関係にあります。

#### c. 評価プロセス

##### (a) ソフトバンク・ビジョン・ファンドおよびデルタ・ファンドにおける評価プロセス

SBIAの評価チームは、毎四半期末日において、SBIA Global Valuation Policy およびInternational Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelinesに基づいて、公正価値測定の対象となる金融商品の性質、特徴およびリスクを最も適切に反映できる評価技法およびインプットを用いて公正価値を測定しています。また、複雑な金融商品の公正価値測定においては、必要に応じて、高度な知識および経験を有する外部の評価専門家を利用する場合があります。公正価値の測定後、SBIAに設置されたValuation and Financial Risk Committee(以下、「VFRC」)は、評価に使用された重要なインプットや仮定、選択された評価技法の適正性、および評価結果の妥当性を審議し、四半期ごとにSBIAの取締役会へ当該公正価値の審議結果を報告しています。

##### (b) その他の評価プロセス

当社の財務および経理部門の担当者は、毎四半期末日において、社内規定に基づいて、公正価値測定の対象となる金融商品の性質、特徴およびリスクを最も適切に反映できる評価技法およびインプットを用いて公正価値を測定しています。また、測定に高度な知識および経験を必要とし、且つ、金額的に重要性のある金融商品の公正価値測定においては、外部の評価専門家を利用しています。

当社の各部門管理者は、毎四半期末日において、公正価値の増減分析結果などのレビューを経て、当社の担当者が実施した金融商品の公正価値の測定結果及び外部専門家の評価結果を承認します。

d. レベル3に分類した金融商品の調整表  
レベル3に分類した金融商品の調整表は、以下の通りです。

2018年12月31日に終了した9カ月間

(単位：百万円)

金融資産	株式	債券および 貸付金	デリバティブ 金融資産	その他
2018年4月1日	4,304,491	3,942	5,474	104,926
利得または損失(は損失)				
純損益	1,117,916	10,132	54	350
その他の包括利益	156,194	898	47	1,453
購入	1,384,296	21,742	22	62,077
売却	466,090	760	-	6,786
貸付	-	167,737	-	-
持分法適用に伴う振替	123,455	-	-	-
持分法適用除外に伴う振替	135,477	-	-	-
上場によるレベル1への振替	94,529	-	-	-
その他	17,097	11,055	-	13,471
2018年12月31日	6,431,397	172,372	5,597	147,849
2018年12月31日に保有する金融商品 に関して純損益に認識した利得または 損失(は損失)	1,022,372	10,153	54	1,383

2019年12月31日に終了した9カ月間

(単位：百万円)

金融資産	株式	債券および 貸付金	デリバティブ 金融資産	その他
2019年4月1日	7,101,007	133,144	202	421,235
利得または損失(は損失)				
純損益	621,928	9,218	11,700	81,617
その他の包括利益	75,019	3,087	1	6,173
購入	2,120,296	1,110	-	369,189
売却	11,025	595	-	16,613
貸付	-	20,036	-	-
持分法適用に伴う振替	18,128	-	-	-
上場によるレベル1への振替	1,300,473	-	-	-
株式への転換	352,049	94,358	-	257,691
その他	109,630	633	94,196	3,535
2019年12月31日	7,656,409	46,399	82,699	424,795
2019年12月31日に保有する金融商品 に関して純損益に認識した利得または 損失(は損失)	527,949	435	11,700	49,190



金融負債	その他
2019年4月1日	-
利得または損失（は利得）	
純損益	531
その他	16,334
2019年12月31日	16,865
2019年12月31日に保有する金融商品 に関して純損益に認識した損失 （は利得）	531

純損益に認識した利得または損失は、要約四半期連結損益計算書の「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」、「デリバティブ関連損益」および「FVTPLの金融商品から生じる損益」に含めています。その他の包括利益に認識した利得または損失のうち税効果考慮後の金額は、要約四半期連結包括利益計算書の「FVTOCIの資本性金融資産」、「FVTOCIの負債性金融資産」および「在外営業活動体の為替換算差額」に含めています。

(4) 金融商品の帳簿価額および公正価値

金融商品の帳簿価額および公正価値は、以下の通りです。

2019年3月31日

(単位：百万円)

	帳簿価額	公正価値			合計
		レベル1	レベル2	レベル3	
有利子負債（非流動）					
長期借入金	5,102,091	1,225,008	3,137,252	779,132	5,141,392
社債	6,538,785	2,431,566	4,334,799	-	6,766,365
リース債務	557,955	-	164	565,647	565,811
割賦購入による未払金	5,315	-	-	5,513	5,513
合計	12,204,146	3,656,574	7,472,215	1,350,292	12,479,081

2019年12月31日

(単位：百万円)

	帳簿価額	公正価値			合計
		レベル1	レベル2	レベル3	
有利子負債（非流動）					
長期借入金	6,161,709	1,166,289	4,015,290	1,075,978	6,257,557
社債	7,388,963	2,389,215	5,371,958	-	7,761,173
割賦購入による未払金	3,171	-	-	3,303	3,303
合計	13,553,843	3,555,504	9,387,248	1,079,281	14,022,033

帳簿価額が公正価値の合理的な近似値となっている金融商品は、上表には含めていません。また、経常的に公正価値で測定する金融商品についても、公正価値は帳簿価額と一致することから、上表には含めていません。

15. 為替レート

在外営業活動体の財務諸表の換算に用いた主要な通貨の為替レートは、以下の通りです。

(1) 期末日レート

(単位：円)

	2019年3月31日	2019年12月31日
米ドル	110.99	109.56
イギリスポンド	144.98	143.48

(2) 期中平均レート

2018年12月31日に終了した9カ月間

(単位：円)

	2018年6月30日に 終了した3カ月間	2018年9月30日に 終了した3カ月間	2018年12月31日に 終了した3カ月間
米ドル	108.71	111.55	112.83
イギリスポンド	147.54	145.84	144.48

2019年12月31日に終了した9カ月間

(単位：円)

	2019年6月30日に 終了した3カ月間	2019年9月30日に 終了した3カ月間	2019年12月31日に 終了した3カ月間
米ドル	110.00	107.70	108.98
イギリスポンド	140.88	132.73	139.55

16. 資本

(1) 資本金

a. 授権株式総数

授権株式総数は、以下の通りです。

(単位：千株)

	2019年3月31日	2019年12月31日
普通株式数(注3)	3,600,000	7,200,000

b. 発行済株式数

発行済株式数の増減は、以下の通りです。

(単位：千株)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
期首残高	1,100,660	1,100,660
期中増加(注3)	-	1,044,907
期中減少(注4)	-	55,753
期末残高	1,100,660	2,089,814

(注1) 当社の発行する株式は、無額面普通株式です。

(注2) 発行済株式は、全額払込済となっています。

(注3) 2019年12月31日に終了した9カ月間における授権株式総数の増加および発行済株式総数の期中増加は、2019年5月9日開催の取締役会決議に基づき、2019年6月28日付で当社株式1株を2株に分割したことによるものです。

(注4) 2019年12月31日に終了した9カ月間における期中減少は、2019年5月30日開催の取締役会決議に基づき、2019年6月10日に自己株式55,753千株の消却を実施したことによるものです。

(2) 資本剰余金

2018年12月31日に終了した9カ月

a. 2018年8月に、ソフトバンク(株)は、主にAltaba Inc. からZホールディングス株式を2,210億円(所有割合10.78%)で取得しました。またZホールディングス(株)は、自己株式を当社の100%子会社であるソフトバンクグループジャパン(株)から2,200億円(所有割合10.73%)で取得しました。この結果、当社のZホールディングス(株)に対する所有割合は42.95%から48.17%となりました。

この取引に伴い156,632百万円を「支配継続子会社に対する持分変動」として資本剰余金から控除しています。

b. 2018年12月19日に、当社の100%子会社であるソフトバンクグループジャパン(株)は、所有するソフトバンク株式の一部(所有割合33.50%)を売りました。この結果、当社のソフトバンク(株)に対する所有割合は99.99%から66.49%となりました。

この取引に伴い、税金考慮後の連結上のソフトバンク株式売却益相当額1,221,363百万円を「支配継続子会社に対する持分変動」として資本剰余金に計上しています。

2019年12月31日に終了した9カ月

Zホールディングス(株)は、2019年6月27日にソフトバンク(株)を割当先として第三者割当により新株1,511,478,050株を4,565億円で発行しました。また、Zホールディングス(株)は、2019年5月9日から6月5日にかけて自己株式の公開買付けを行い、ソフトバンクグループ(株)は、本公開買付けへの応募により、100%子会社であるソフトバンクグループジャパン(株)が所有していたZホールディングス(株)普通株式1,792,819,200株(5,145億円相当)を2019年6月27日に同社へ売却しました。

本第三者割当増資と本公開買付け(以下、総称して「本取引」)の結果、当社におけるZホールディングス(株)株式の所有割合は、2019年3月末時点の48.16%から45.52%になりました。

本取引に伴い、「支配継続子会社に対する持分変動」として資本剰余金が91,431百万円増加しています。

(3) その他の資本性金融商品

当社は2017年7月19日に、米ドル建ノンコール6年永久劣後特約付社債（利払繰延条項付）および米ドル建ノンコール10年永久劣後特約付社債（利払繰延条項付）（以下あわせて「本ハイブリッド社債」）を発行しました。

本ハイブリッド社債は、利息の任意繰延が可能であり償還期限の定めがなく、清算による残余財産の分配時を除き現金またはその他の資本性金融資産の引渡しを回避する無条件の権利を有していることから、IFRS上資本性金融商品に分類されます。

利払日である2019年7月19日において利息の支払が完了しており、「その他の資本性金融商品の所有者に対する分配」として、要約四半期連結持分変動計算書において「利益剰余金」が15,344百万円減少（2018年12月31日に終了した9カ月間は、2018年7月19日において16,087百万円減少）しています。

なお、2019年12月31日時点において、支払が確定していないためその他資本性金融商品の所有者に対する分配として認識していない経過利息の金額は、14,067百万円（2019年3月31日時点においては、6,333百万円）です。

また、2020年1月1日以後に支払が確定し、2020年1月21日において当該経過利息を含めた総額15,727百万円の支払が完了しています。

(4) 自己株式

自己株式の増減の内訳は、以下の通りです。

（単位：千株）

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
期首残高	11,162	46,827
期中増加（注1）	2	28,619
期中減少（注2）	740	56,991
期末残高	10,424	18,455

（注1）2019年12月31日に終了した9カ月間において、2019年2月6日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得により、自己株式数が19,044千株（取得価格215,931百万円）増加しました。また、2019年5月9日開催の取締役会決議に基づき、2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行ったことにより、自己株式数が9,573千株増加しました。

（注2）2019年5月30日開催の取締役会決議に基づき、2019年6月10日に自己株式55,753千株の消却を実施しました。この結果、利益剰余金および自己株式がそれぞれ558,136百万円減少しました。

(5) その他の包括利益累計額

その他の包括利益累計額の内訳は、以下の通りです。

（単位：百万円）

	2019年3月31日	2019年12月31日
FVTOCIの資本性金融資産	6,661	5,582
FVTOCIの負債性金融資産	267	82
キャッシュ・フロー・ヘッジ	45,791	3,389
在外営業活動体の為替換算差額	329,131	163,502
合計	290,268	165,777

17. 配当金

配当金支払額は、以下の通りです。

2018年12月31日に終了した9カ月間

決議	株式の種類	1株当たり 配当額 (円)	配当金の総額 (百万円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	(注) 22	23,969	2018年3月31日	2018年6月21日
2018年10月31日 取締役会	普通株式	(注) 22	23,982	2018年9月30日	2018年12月10日

2019年12月31日に終了した9カ月間

決議	株式の種類	1株当たり 配当額 (円)	配当金の総額 (百万円)	基準日	効力発生日
2019年6月19日 定時株主総会	普通株式	(注) 22	23,184	2019年3月31日	2019年6月20日
2019年10月16日 取締役会	普通株式	22	45,567	2019年9月30日	2019年12月9日

(注)当社は、2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っています。1株当たり配当額は当該株式分割前の実績の配当金の額を記載しています。

18. 売上高

売上高の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
<b>ソフトバンク事業</b>		
通信		
コンシューマ		
通信サービス売上		
移動通信	1,189,142	1,254,765
ブロードバンド	268,315	286,593
物品等売上	527,635	474,655
法人	452,452	462,302
流通	263,172	333,874
ヤフー		
広告	238,381	247,726
ビジネス	293,654	336,878
パーソナル	152,766	156,566
その他	1,435	1,815
その他	46,750	50,396
小計	3,433,702	3,605,570
<b>スプリント事業</b>		
通信サービス売上		
ワイヤレス	1,732,245	1,642,426
ワイヤライン	86,523	74,471
その他	81,264	45,225
物品等売上	329,029	313,675
その他	416,598	433,514
小計	2,645,659	2,509,311
<b>アーム事業</b>		
ライセンス収入	37,756	35,505
ロイヤルティー収入	94,903	89,186
その他	13,384	18,040
小計	146,043	142,731
<b>ブライトスター事業</b>		
物品の販売	276,447	263,040
サービスの提供	516,745	422,511
小計	793,192	685,551
その他	149,856	146,641
合計	7,168,452	7,089,804

上記の売上高には、IFRS第15号以外のその他の源泉（主に、スプリント事業におけるリース取引）から生じた収益が525,954百万円（2018年12月31日に終了した9カ月間は539,293百万円）含まれています。

19. 子会社の支配喪失に伴う利益

2018年12月31日に終了した9カ月間

2018年6月26日に、当社の英国子会社であるArm Limitedは、中国における同社の半導体テクノロジーIP事業を合併で行うことを目的として、同社の中国完全子会社であるArm Technology (China) Co., Ltd. (以下「Arm China」)の持分の51%を、845百万米ドルで複数の機関投資家およびアームの顧客ならびにその代理会社へ売却しました。

この結果、Arm Chinaは当社の子会社に該当しないこととなり、新たに当社の持分法適用関連会社となりました。

本取引に基づき認識した子会社の支配喪失に伴う利益は176,261百万円です。

20. その他の営業損益

その他の営業損益の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
ソフトバンク事業		
企業結合に伴う再測定による利益	3,751	-
その他	81	-
スプリント事業		
固定資産の処分損失(注1)	71,721	75,362
固定資産の減損損失(注2)	-	25,403
訴訟関係(注3)	5,607	29,404
取引解約損益	10,834	4,426
有利なリース契約取崩額	3,810	-
その他	237	6,394
その他		
フォートレスにおける持分法による投資損益	3,859	3,351
その他	-	2,999
合計	70,730	54,191

(注1) 2019年12月31日に終了した9カ月間において、契約期間満了前に解約されたリース契約に係るリース携帯端末について、顧客からスプリントへ未返却のため生じた損失72,537百万円(2018年12月31日に終了した9カ月間は50,901百万円)を認識しました。

(注2) 2019年12月31日に終了した9カ月間における主な内容は、スプリントが同社の本社(建物および土地など)についてセール・アンド・リースバック契約を締結したことに伴い、当該資産を売却コスト控除後の公正価値で測定し、帳簿価額を下回ったため認識した減損損失22,725百万円です。公正価値は当該取引における売却価額を基礎としており、公正価値ヒエラルキーのレベル3に区分されます。なお、当該資産の売却は2019年7月9日に完了し、同日よりリース契約を開始しています。

(注3) 2019年12月31日に終了した9カ月間における主な内容は、特許権の侵害を理由とした一部の訴訟に勝訴したことによる損害賠償金の受取額です。

21. 財務費用

財務費用の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
支払利息	479,396	456,616

## 22. 持分法による投資損益

2019年12月31日に終了した9カ月間

アリババは、Ant Small and Micro Financial Services Group Co., Ltd（以下「Ant Financial」）などとの間で2014年に締結した契約（その後の変更を含む）に基づき、2019年9月に保有する知的財産の一部をAnt Financialおよびその子会社へ譲渡し、その対価をもってAnt Financialの新規発行株式（33%の持分）を取得しました。

これによりアリババは、Ant Financialおよびその子会社への当該知的財産の譲渡益と、Ant Financial株式の取得価額とAnt Financialの時価純資産のアリババ持分との差額（税効果影響控除後）の、合計692億中国人民元を利益として認識しました。

この取引について、持分法による投資利益を277,175百万円計上しました。

## 23. 持分変動利益

2019年12月31日に終了した9カ月間

アリババが、2019年11月26日に香港証券取引所へ上場したことに伴い、同社が新株発行を行いました。これにより、当社はアリババに係る持分変動利益を291,551百万円計上しました。

## 24. デリバティブ関連損益

2018年12月31日に終了した9カ月間

アリババ株式先渡売買契約に含まれるカラー取引に関するデリバティブ関連利益を365,857百万円計上しました。詳細は「注記25. アリババ株式先渡売買契約決済益」をご参照ください。

また、ソフトバンク・ビジョン・ファンドにおいてデリバティブ関連損益を計上しました。詳細は「注記6. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業（1）要約四半期連結損益計算書に含まれるソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の損益 b. ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンド事業の損益」をご参照ください。



25. アリババ株式先渡売買契約決済益

当社の100%子会社であるWRH LLCが2016年6月にMandatory Exchangeable Trust（以下「Trust」）との間で締結したTrustへのアリババ株式の売却に係る先渡売買契約が、2019年6月3日に、アリババ株式73,240,200株（2019年3月31日現在のアリババの議決権数の2.8%に相当）の受け渡しにより決済されました。これに伴い、2019年12月31日に終了した9カ月間において、アリババ株式先渡売買契約決済益を1,218,527百万円計上しました。

なお、当該先渡売買契約に基づき、WRH LLCは保有するアリババ株式をTrustへ担保として提供していましたが、決済に伴い担保契約は終了しました。担保に供していたアリババ株式は、2019年3月31日における連結財政状態計算書上、売却目的保有に分類された資産に224,201百万円、持分法で会計処理されている投資に39,256百万円含まれています。

当該先渡売買契約の詳細は以下の通りです。

WRH LLCは、2016年6月10日、Trustとの間で、当該先渡売買契約を締結し、売却代金の前受けとして578,436百万円（54億米ドル）を受領しました。

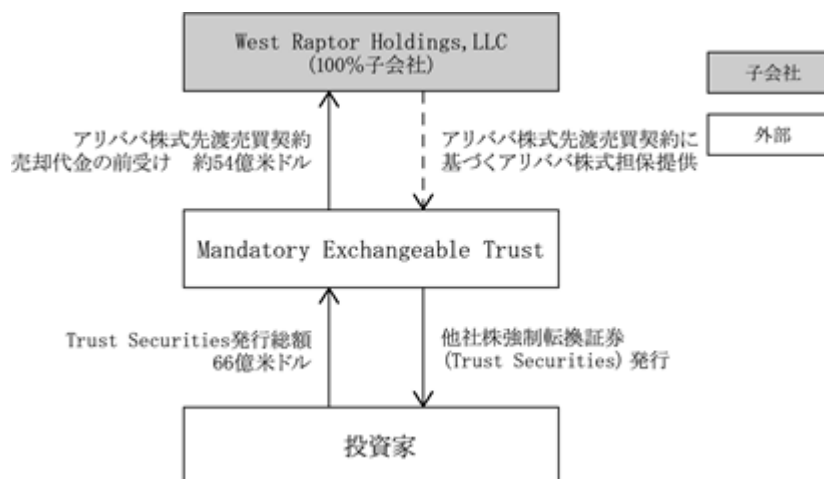
一方、Trustは、当該先渡売買契約に基づき決済時にWRH LLCより将来引き渡される予定のアリババ株式を活用し、アリババの米国預託株式（以下「アリババADS」）へ強制転換される他社株強制転換証券（Mandatory Exchangeable Trust Securities 以下「Trust Securities」）を総額66億米ドル発行しました。

WRH LLCがTrustより受領した54億米ドルは、Trust Securitiesの発行総額66億米ドルから、TrustがTrust Securitiesの購入者への利払いに備えた米国債の購入金額およびTrust Securitiesの発行のために必要な諸経費を除いた金額です。

当該先渡売買契約に基づくアリババ株式の決済は、Trust Securitiesの転換日（2019年6月3日）において、1証券当たり一定数のアリババADS（当該時点におけるアリババADSの取引価格を参照して決定）に転換され、当該先渡売買契約で受け渡されたアリババ株式の数はこのアリババADSの数に基づき決定されます。決済株数にはキャップおよびフロアの設定があり、当該先渡売買契約はカラー取引の組込デリバティブを含む混合金融商品です。

当社は当該先渡売買契約について主契約と組込デリバティブに分離して会計処理を行い、578,436百万円の入金に対し、当初認識額として株式先渡契約金融負債を674,023百万円、デリバティブ資産を95,587百万円計上しました。当初認識後は、株式先渡契約金融負債は償却原価で測定し、組込デリバティブは公正価値により測定していました。

< 本取引の概略図 >



26. FVTPLの金融商品から生じる損益

2019年12月31日に終了した9カ月間

当社100%子会社が保有するWeWork株式の公正価値が下落したことにより、359,212百万円の損失を計上しました。

なお、ソフトバンク・ビジョン・ファンドが保有するWeWork株式の評価損益は、要約四半期連結損益計算書上「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」に含まれています。

27. その他の営業外損益

その他の営業外損益の内訳は、以下の通りです。

(単位：百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
受取利息	22,628	30,571
貸倒引当金繰入額	140	24,979
持分法投資の減損損失(注1)	47,909	11,668
持分法適用除外に伴う再測定益(注2)	24,842	-
社債償還損	14,538	-
その他	2,174	71
合計	17,291	6,147

(注1) 2018年12月31日に終了した9カ月間において、OneWeb Global Limitedへの投資について、業績および直近の事業計画が当社の当初出資時の事業計画と比べ下回っていることから減損テストを実施し、45,043百万円の減損損失を認識しました。OneWeb Global Limitedに対する投資の回収可能価額は、コスト・アプローチを用いて測定した処分費用控除後の公正価値を用いています。公正価値測定において、観察可能でないインプットを使用しているため、レベル3に分類しています。

(注2) 2018年12月31日に終了した9カ月間において、当社の持分法適用関連会社であったインドネシアのPT Tokopediaに関連して発生した持分法適用除外に伴う再測定益を21,903百万円計上しました。当社は、PT Tokopediaについて、2018年9月に当社の議決権の一部の行使を他の株主に委任する契約を締結しました。これにより、当社がPT Tokopediaに対し行使できる議決権数が減少し重要な影響力がなくなったことから、同社を持分法適用関連会社から除外し、保有する資本持分を持分法適用除外日の公正価値で再測定しました。その後、2018年12月31日に終了した3カ月間において、同社に対する投資の全てが、当社からソフトバンク・ビジョン・ファンドへ移管されました。

同社の持分法適用関連会社からの除外に伴い、2018年9月30日に終了した6カ月間において「持分法適用除外に伴う再測定益」89,209百万円を計上していましたが、2018年12月31日に終了した9カ月間の要約四半期連結損益計算書においては、同社株式のソフトバンク・ビジョン・ファンドへの移管に伴い、持分法適用除外直前の帳簿価額から移管価額までの差額21,903百万円を「持分法適用除外に伴う再測定益」に、移管価額から持分法適用除外日の公正価値までの差額67,306百万円を「ソフトバンク・ビジョン・ファンド等SBIAの運営するファンドからの営業利益」に計上しています。

28. 1 株当たり純利益

12月31日に終了した9カ月間

(1) 基本的1株当たり純利益

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
親会社の普通株主に帰属する純利益(百万円)		
親会社の所有者に帰属する純利益	1,538,396	476,587
親会社の普通株主に帰属しない金額(注2)	23,904	23,077
基本的1株当たり純利益の算定に用いる純利益	1,514,492	453,510
発行済普通株式の加重平均株式数(千株)	2,179,557	2,075,041
基本的1株当たり純利益(円)	694.86	218.55

(2) 希薄化後1株当たり純利益

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
希薄化後の普通株主に帰属する純利益(百万円)		
基本的1株当たり純利益の算定に用いる純利益	1,514,492	453,510
子会社および関連会社の潜在株式に係る利益調整額	7,102	11,846
合計	1,507,390	441,664
希薄化後1株当たり純利益の算定に用いる普通株式の 加重平均株式数(千株)		
発行済普通株式の加重平均株式数	2,179,557	2,075,041
調整		
新株予約権	3,878	3,712
合計	2,183,435	2,078,753
希薄化後1株当たり純利益(円)	690.38	212.47

(注1) 2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っています。2019年3月31日に終了した1年間の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、「基本的1株当たり純利益」および「希薄化後1株当たり純利益」を算定しています。

(注2) 親会社の普通株主に帰属しない金額はその他の資本性金融商品の所有者の持分相当額です。

12月31日に終了した3カ月間

(1) 基本的1株当たり純利益

	2018年12月31日に 終了した3カ月間	2019年12月31日に 終了した3カ月間
親会社の普通株主に帰属する純利益(百万円)		
親会社の所有者に帰属する純利益	698,293	55,035
親会社の普通株主に帰属しない金額(注2)	7,771	7,909
基本的1株当たり純利益の算定に用いる純利益	<u>690,522</u>	<u>47,126</u>
発行済普通株式の加重平均株式数(千株)	2,180,304	2,071,263
基本的1株当たり純利益(円)	<u>316.71</u>	<u>22.75</u>

(2) 希薄化後1株当たり純利益

	2018年12月31日に 終了した3カ月間	2019年12月31日に 終了した3カ月間
希薄化後の普通株主に帰属する純利益(百万円)		
基本的1株当たり純利益の算定に用いる純利益	690,522	47,126
子会社および関連会社の潜在株式に係る利益調整額	3,308	2,834
合計	<u>687,214</u>	<u>44,292</u>
希薄化後1株当たり純利益の算定に用いる普通株式の 加重平均株式数(千株)		
発行済普通株式の加重平均株式数	2,180,304	2,071,263
調整		
新株予約権	3,681	2,941
合計	<u>2,183,985</u>	<u>2,074,204</u>
希薄化後1株当たり純利益(円)	<u>314.66</u>	<u>21.35</u>

(注1) 2019年6月28日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っています。2019年3月31日に終了した1年間の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、「基本的1株当たり純利益」および「希薄化後1株当たり純利益」を算定しています。

(注2) 親会社の普通株主に帰属しない金額はその他の資本性金融商品の所有者の持分相当額です。

29. 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書の補足情報

(1) 有形固定資産及び無形資産の取得による支出の範囲

「有形固定資産及び無形資産の取得による支出」は、要約四半期連結財政状態計算書上の「その他の非流動資産」に含まれる長期前払費用の取得による支出を含みます。

(2) 法人所得税の支払額および還付額

2018年12月31日に終了した9カ月間

グループ会社間の配当に係る源泉所得税の還付額87,094百万円が「法人所得税の還付額」に含まれていません。

2019年12月31日に終了した9カ月間

グループ会社間の配当に係る源泉所得税の納付額449,542百万円、ソフトバンクグループジャパン(株)において主に2018年12月のソフトバンク株式売出し時の株式売却益から発生した法人税の納付額321,290百万円、およびZホールディングス(株)が行った自己株式の公開買付けで発生したソフトバンクグループジャパン(株)のZホールディングス株式売却のみなし配当に対する法人税の納付額78,801百万円が「法人所得税の支払額」に含まれています。

また、グループ会社間の配当に係る源泉所得税の還付額422,648百万円が「法人所得税の還付額」に含まれています。

(3) 非支配持分への子会社持分の一部売却による収入

2018年12月31日に終了した9カ月間

「非支配持分への子会社持分の一部売却による収入」には、ソフトバンク(株)の株式を売却したことにより受領した2,349,832百万円が含まれています。

(4) 重要な非資金取引

重要な非資金取引(現金及び現金同等物を使用しない投資および財務取引)は、以下の通りです。

(単位:百万円)

	2018年12月31日に 終了した9カ月間	2019年12月31日に 終了した9カ月間
顧客に貸与するリース携帯端末の棚卸資産から有形固定資産への振替	424,482	437,051
リース取引に係る使用権資産の増加	-	241,020

上記のほかに、2019年6月3日に、アリババ株式先渡売買契約で認識していた1年内決済予定の株式先渡契約金融負債715,044百万円およびデリバティブ金融負債(流動負債)474,468百万円を、保有するアリババ株式で決済しました。詳細は「注記25.アリババ株式先渡売買契約決済益」をご参照ください。

30. 偶発事象  
(訴訟)

- a. 2019年4月22日、スプリントの株主を名乗る者が、ニューヨーク州南部連邦地方裁判所において、スプリント及び同社執行役員2名に対し株主代表訴訟を提起しました(Meneses et al. v. Sprint Corporation et al. (以下「Meneses訴訟」))。また、2019年6月5日、これとは別のスプリントの株主を名乗る者が、ニューヨーク州南部連邦地方裁判所において、スプリント及び同社執行役員2名に対し、株主代表訴訟を提起しました(Soloman v. Sprint Corporation et al. (以下「Soloman訴訟」))。Meneses訴訟及びSoloman訴訟の原告は、スプリント及び当該同社執行役員2名が、ポストペイド加入者数の純増分に関する虚偽の発表をしたことにより、証券取引所法の10(b)及び20(a)並びに同規則10b-5に違反したと主張し、損害及び合理的な弁護士費用の賠償を求めています。スプリントは、当該訴訟には根拠がないと考えています。なお、2019年6月24日、Meneses訴訟は自発的に取り下げられました。
- b. 2019年9月、スプリントは米国連邦通信委員会(FCC)に対して、ライフライン・プログラム(米国における電話利用及び通信サービスに関する低所得者向け補助金制度)に関するスプリントの利用規約の利用要件を満たしていない通信契約者についても月々の補助金を請求していたことを通知しました。スプリントは、アシュアランス・ワイヤレスというブランドのもと、ユニバーサルサービス基金からの利用料還付の対象となりうるライフライン・プログラムの適格通信契約者に対してサービスを提供しています。2016年、米国連邦通信委員会(FCC)はライフライン・プログラムを変更しましたが、これによりスプリントは、条件を満たす通信契約者による利用の認定方法を更新することが必要となりました。2017年7月、必要な変更に対応するため、条件を満たす通信契約者による利用の確認に使用するスプリントのシステムを更新した際、このシステムにおいて不注意によるプログラミングの問題が発生しました。スプリントは、ライフライン・プログラムにおけるスプリントの利用適格要件を満たしていない通信契約者についても月々の補助金を請求していました。スプリントは、調査を行い、米国連邦通信委員会(FCC)及び適切な州規制当局に対して積極的に認識した問題を提起しました。スプリントは、システムの機能を修正し、変更の影響を評価しました。本件により、スプリントは罰金及び違約金を支払うことになる可能性があります。また、連邦及び州政府に対して、システムの問題の結果として誤って受け取った補助金の返還を約束しています。

### 31. 追加情報

(スプリントのTモバイルとの合併について)

2018年4月29日(米国東部時間)、スプリントとT-Mobile US, Inc.(以下「Tモバイル」)は、スプリントとTモバイルの全ての対価を株式とする合併による取引に関して最終的な合意に至りました。本取引における合併比率は、スプリント株式1株当たりTモバイル株式0.10256株(Tモバイル株式1株当たりスプリント株式9.75株)です。

本取引はスプリントとTモバイルの株主および規制当局の承認、その他の一般的なクロージング要件の充足を必要とします。

本取引実行後、統合後の会社は当社の持分法適用関連会社となり、スプリントは当社の子会社ではなくなる見込みです。

スプリントとTモバイルは、本取引に対する米国規制当局の承認を得るため、2018年5月24日に米国司法省(DOJ)に米国独占禁止法に係る届出書を提出しました。また、同年6月18日に米国連邦通信委員会(FCC)に合併承認申請書を提出し、同年7月18日に受理されました。同年12月17日に対米外国投資委員会(CFIUS: Committee on Foreign Investment in the United States)から承認を得ました。2019年7月26日に、米国司法省(DOJ)は、同省が提出した同意判決案の内容に服することを条件として、承認する旨の表明をしました。かかる米国司法省(DOJ)の措置に関連して、スプリントおよびTモバイルは、本取引のクロージングおよびその他の前提条件の成就を条件として、スプリントのプリペイド式ワイヤレス事業をDISH Network Corporationに売却することを合意しました。2019年11月5日に、米国連邦通信委員会(FCC)は、本取引の条件付き承認を表明しました。これにより、本取引の完了に必要なすべての連邦規制当局の承認を取得しました。また本取引では、承認が必要な19州の公益事業委員会(PUC: Public Utility Commissions)のうち18州から既に承認を得ており、カリフォルニア州のPUCからの承認のみを残しています。なお、本取引に関して、特定の州とコロンビア特別地区の司法長官による本取引の完了を禁止する差し止め訴訟(以下「AG訴訟」)が行われていましたが、2020年2月11日、ニューヨーク州南部地区の米国連邦地方裁判所が、当該司法長官の申し立てを棄却したことを表明しました。本取引は、引き続きクロージングに係る前提条件(AG訴訟の解決および本取引の当事者間で残存するビジネス上の課題の解決を含みます。)の充足を必要とします。

なお、2019年7月26日の事業統合合意の変更契約に基づき、2019年11月1日からはスプリントおよびTモバイルのいずれかの通知により事業統合合意の解除が可能となっていますが、2020年2月12日現在までに当該通知はなく、事業統合合意は現在も有効です。当事者間において事業統合合意のさらなる変更契約の締結について協議が継続されるものと想定しますが、かかる変更契約における具体的な修正内容について、現時点において合意した事項はありません。

#### (1) 合併の目的

当社は、本取引により想定される大きなシナジーによる統合会社の価値の増大が当社の保有資産価値向上に貢献し、結果として当社の株主にとっての株式価値の向上につながると考えています。

当社は、統合後の会社(以下「新会社」)が、米国の移動通信、動画、ブロードバンド市場における変革の原動力となり、コストの低減とともに規模の経済性を確保することにより、米国の消費者や企業に、より手ごろな価格、高い品質、比類の無い価値やさらなる競争をもたらすと考えています。

#### (2) 本取引の概要

本取引は、2件の連続し、かつ関連する合併を伴う株式を対価とする取引として実行されます。

##### a. 合併

スプリントおよびTモバイルの株主による承認ならびに規制当局の承認、その他の本取引の実行前提条件が充足または放棄された後、Starburst I, Inc.とGalaxy Investment Holdings, Inc.は、それぞれ、Tモバイルが直接保有する米国子会社であるHuron Merger Sub LLC(以下「TモバイルMerger Co.」)との間で同社を存続会社とする吸収合併(以下、総称して「第一合併」)を行います。

第一合併の直後、TモバイルMerger Co.が直接保有する米国子会社であるSuperior Merger Sub Corp.(以下「TモバイルMerger Sub」)は、スプリントとの間で同社を存続会社とする吸収合併(以下、第一合併と総称して「本合併取引」)を行います。

本合併取引の結果として、以下の通りとなります。

- ・スプリントは、新会社が間接的に保有する完全子会社となります。
- ・当社は新会社の普通株式の約27.4%(完全希薄化ベース)を間接的に保有します。
- ・スプリントの普通株式を購入する権利(スプリントの従業員株式購入プランに基づくものを除きます。)は、新会社の普通株式を購入する権利に転換されます。

b. 本取引実行後

本取引実行後、新会社の普通株式は、Deutsche Telekom AG（以下「ドイツテレコム」）が約41.7%、当社が約27.4%、一般株主が約30.9%をそれぞれ保有する予定です（各割合は完全希薄化ベースの概数であり、間接保有分を含みます。）。

新会社の取締役会は、14名の取締役からなり、内9名はドイツテレコムによる指名、4名は当社による指名となる予定です。

一定の除外事由の適用を受ける場合を除き、当社およびその支配する関係会社が直接的または間接的に保有する新会社の株式については、ドイツテレコムに対して、議決権行使に係る指図権（当社が直接または間接的に保有する新会社の議決権について、ドイツテレコムが当社にその行使内容/方法を指図する権利）が付与されているほか、一定の譲渡制限およびドイツテレコムのための先買権が付されており、ドイツテレコムおよびその支配する関係会社が直接的または間接的に保有する新会社の株式については、当社のための先買権および一定の譲渡制限が付されています。さらに、当社およびドイツテレコム（それぞれの一定の関係会社を含みます。）は、それぞれ、新会社株式の保有割合が合意された一定の基準を下回るまで、一定の競争制限に服します。

(3) 新会社の概要

a. 社名	T-Mobile US, Inc.
b. 所在地	米国ワシントン州ベルビュー（本店所在地） 米国カンザス州オーバーランドパーク（従たる本店所在地）
c. 代表者の役職・氏名	Chief Executive Officer John Legere
d. 事業内容	通信事業
e. 大株主および持株比率（概算） （注）	ドイツテレコム 41.7% 当社 27.4%

（注）当社によるワラント行使に係る潜在株式数を含めた株式数（間接保有分を含む。）を基に算出（完全希薄化ベース）

(4) 本合併取引の前後における当社所有株式の状況（注1）

a. 本合併取引前のスプリントの所有株式数 （2018年4月25日現在）	3,445,374,483株 （議決権の数：3,445,374,483個） （議決権所有割合：83.0%）
b. 本合併取引後の新会社の所有株式数 （注2）	353,357,607株 （議決権の数：353,357,607個）（注3） （議決権所有割合：27.4%）

（注1）間接保有分を含む株式数（ワラント行使に係る潜在株式数を含みます。）を基に算出

（注2）間接保有分を含む株式数（ワラント行使に係る潜在株式数を含みます。）を基に算出（完全希薄化ベース）

（注3）当該議決権の行使に係る指図権がドイツテレコムに付与されています。



(Zホールディングス㈱とLINE㈱の経営統合について)

ソフトバンク㈱、NAVER Corporation(以下「NAVER」、ソフトバンク㈱とNAVERを総称して「両社」)、Zホールディングス㈱(以下「ZHD」)およびNAVERの連結子会社であるLINE㈱(以下「LINE」)は、ZHDおよびその子会社(以下「ZHDグループ」)とLINEおよびその子会社(以下「LINEグループ」)の経営統合(以下「本経営統合」)に関して協議・検討を進めてきました。

2019年12月23日、4社間において、本経営統合に関する法的拘束力のある最終契約である経営統合契約書(以下「本統合最終契約」)を締結し、また、同日、両社間において、本統合最終契約に関連して法的拘束力のある取引契約書および合併契約書を締結しました。

本経営統合を実現するための取引の一環として、両社が共同して、日本および米国において公開買付け(以下「本件共同公開買付け」)を実施することをそれぞれ決定しました。

本経営統合後の上場統合会社であるZHD(以下「統合会社」)は、当社の連結子会社となる予定です。本経営統合は、必要とされる各国における競争法、外為法その他法令上必要なクリアランス・許認可等の取得が完了していること、その他本統合最終契約において定める前提条件が充足されることを条件として行われ、2020年10月を目途に完了予定です。なお、本経営統合の方式は「(2)本経営統合の概要」をご参照ください。

(1)本経営統合の目的

本経営統合は、ZHDグループおよびLINEグループがそれぞれの経営資源を集約し、本経営統合後の統合会社グループにおいて、それぞれの事業領域におけるシナジーを追求するとともに、AI、コマース、FinTech(注1)、広告・O2O(注2)、その他の新規事業領域における成長を目指して事業投資を実行することで、日本およびグローバルにおける熾烈な競争を勝ち抜くことができる企業グループへと飛躍することを目的として、ZHDおよびLINEが対等の精神に則って経営統合を行うものです。

(注1)FinTech(フィンテック)とは、FinanceとTechnologyを組み合わせた造語で、スマートフォン・タブレット端末等のスマートデバイスやビッグデータ活用技術の活用により、既存の金融サービスの非効率性を解消し、金融サービスのイノベーションを提供しようとする活動をいいます。

(注2)O2O(オー・ツー・オー)とは、Online to Offlineの略語で、オンライン(インターネット)の情報がオフライン(実世界)の購買活動に影響を与える施策をいいます。

(2)本経営統合の概要

本統合最終契約において、ソフトバンク㈱、NAVER、ZHDおよびLINEの4社間で、本経営統合の方式について、大要以下の通り合意しています。

ソフトバンク㈱およびNAVERまたはその完全子会社(日本法人)(NAVERと併せて、以下「NAVERら」)は、共同して、LINEの非公開化を目的として、本件共同公開買付けを実施する。

本件共同公開買付けが成立し、本件共同公開買付けにおいて本対象株式等(注1)の全てが取得されなかった場合には、LINEの株主をソフトバンク㈱およびNAVERらのみとし、LINEを非公開化するための、株式の併合その他の方法を用いたスクイーズアウト手続(以下「本件スクイーズアウト手続」)を行い、LINEの株主に対して本件共同公開買付けにおける公開買付価格と同額の対価を交付する。

ソフトバンク㈱の連結子会社である汐留Zホールディングス㈱(以下「汐留Zホールディングス」)(注2)が保有するZHD株式の全部(以下「応募予定株式」)を取得することを目的として、LINEがZHD株式に対する公開買付け(以下「ZHD株式公開買付け」)(注3)を行う。

ZHD株式公開買付けの決済に先立ち、LINEは、ZHD株式公開買付けの買付代金を確保するために、ソフトバンク㈱を引受先、引受金額をZHD株式公開買付けの買付代金相当額とする社債の発行(以下「本社債発行」)を行う。

ZHD株式公開買付けの決済の完了後、汐留Zホールディングスを吸収合併消滅会社、LINEを吸収合併存続会社とする吸収合併(以下「本合併」)を行い、LINEは、2019年9月30日時点におけるLINEおよびZHDの各発行済株式総数(自己株式を除く)を前提として、本合併の対価として、LINE株式180,882,293株の新株を発行し(注4)、その全てを汐留Zホールディングスの親会社であるソフトバンク㈱に対して割当て交付する。

ZHD株式公開買付けの決済開始日の前日までに、ソフトバンク㈱およびNAVERらの間においてソフトバンク㈱の保有するLINE株式の一部のNAVERらに対する譲渡を行い、本合併の効力発生直後におけるソフトバンク㈱およびNAVERらの保有するLINEの議決権割合を50:50とする(以下「本件JV化取引」)。なお、本合併および本件JV化取引を経て、LINEはソフトバンク㈱の連結子会社(予定)となる。

本合併の効力発生と同時に、LINEが新たに設立するその完全子会社(以下「LINE承継会社」)に対してLINEの全事業(ただし、ZHD株式および本経営統合に関してLINEが締結した契約に係る契約上の地位その他吸収分割契約において定める権利義務を除く。)を承継させる吸収分割(以下「本会社分割」)を行う。

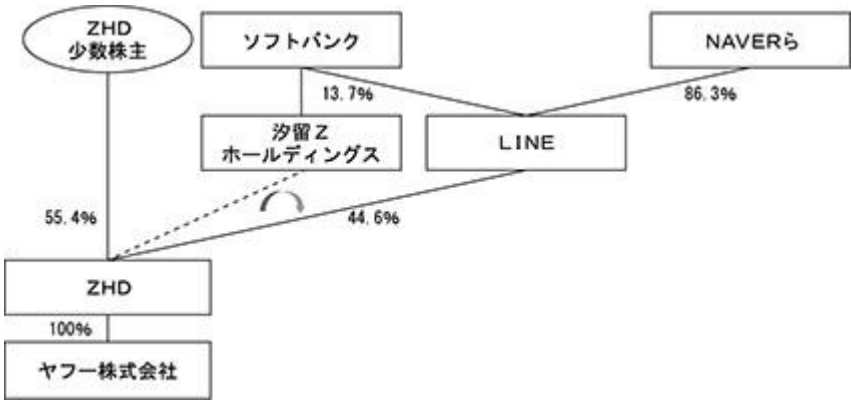
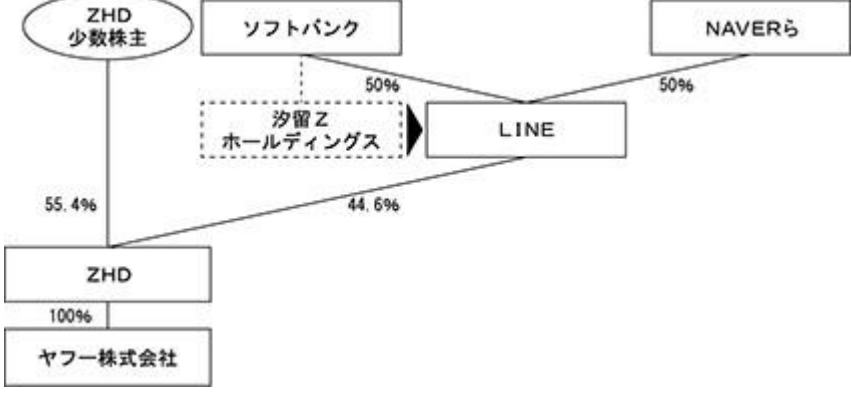
本会社分割の効力発生後、ZHDを株式交換完全親会社、LINE承継会社を株式交換完全子会社、その対価をZHD株式とする株式交換（以下「本株式交換」）を行う。

- (注1) LINEの普通株式、新株予約権、新株予約権付社債および米国預託証券（NAVER所有分およびLINE保有の自己株式を除きます。）を総称して、「本対象株式等」といいます。
- (注2) ソフトバンク㈱は、本経営統合に関連して、2019年12月18日を実行日として、ソフトバンク㈱が保有していたZHD株式の全部についてソフトバンク㈱の連結子会社である汐留Zホールディングスに譲渡しました。
- (注3) ZHD株式公開買付けは、2020年9月上旬には開始することを目指していますが、応募予定株式を汐留ZホールディングスからLINEへ移管することを目的としてソフトバンク㈱およびNAVERの合意に基づき実施されるものですので、ZHD株式公開買付けの開始までの状況の変化等により、法令等で許容される範囲で応募予定株式を汐留ZホールディングスからLINEへ移管する方法または条件が変更になる可能性があります。また、ZHD株式公開買付けは、直接間接を問わず、米国内においてまたはZHD株式公開買付けから明確に除外される米国株主に向けてもしくはその利益のために行われるものではありません。
- (注4) ただし、本件スクイズアウト手続の結果およびその他合理的に調整を要する事由が生じた場合には当該事由に応じてソフトバンク㈱およびNAVERが別途合意するところにより適切に調整される予定です。

なお、本経営統合の方式の詳細については、以下スキーム図もご参照ください。

本経営統合のスキーム図

<p>2019年12月23日 時点</p>	
<p>本件共同公開買付け（LINE株式等の共同公開買付け）  および  本件スクイーズアウト手続</p>	
	<p>ソフトバンク(株)およびNAVERらは、共同して、LINEの非公開化を目的として、本件共同公開買付けを実施します。なお、本件共同公開買付けについて、2020年5月から6月には開始することを目指しており、公開買付け期間は30営業日以上とすることを予定していますが、国内外の競争当局における手続等に要する期間を正確に予想することが困難な状況ですので確定されたものではありません。また、買付代金は、約3,720億円を見込んでおり、ソフトバンク(株)およびNAVERらがそれぞれ50%の買付けを行う予定です。</p> <p>本件共同公開買付けが成立し、本件共同公開買付けにおいて本対象株式等の全てが取得されなかった場合には、LINEの株主をソフトバンク(株)およびNAVERらのみとし、LINEを非公開化するための、株式の併合その他の方法を用いたスクイーズアウト手続を行い、LINEの株主に対して本件共同公開買付けにおける公開買付価格と同額の対価を交付します。</p>

<p>ZHD株式公開買付け</p> <p>および</p> <p>本社債発行 (LINEによる社債の発行)</p>	 <p>ソフトバンクが保有するZHD株式の全部を取得することを目的として、LINEがZHD株式公開買付けを行います。なお、ZHD株式公開買付けについて、2020年9月上旬には開始することを目指していますが、国内外の競争当局における手続等に要する期間を正確に予想することが困難な状況ですので確定されたものではありません。また、買付代金は、買付予定数(2,125,366,950株)にZHD株式公開買付けに係る公開買付価格(348円(ただし、(i)ZHD株式公開買付け開始日の前営業日のZHD株式の東京証券取引所市場第一部における終値または(ii)同日までの過去1カ月間の終値の単純平均値のうち低い金額に対して5%ディスカウントした金額(1円未満の金額については切り捨てます。))が348円を下回る場合には、当該金額)を乗じた金額となりますが、具体的な金額は未定です。</p> <p>ZHD株式公開買付けの決済に先立ち、LINEは、ZHD株式公開買付けの買付代金を確保するために、ソフトバンク(株)を引受先とする社債の発行を行います。なお、ソフトバンク(株)およびNAVERは、本社債発行に係る払込金額をZHD株式公開買付けにおける買付代金相当額とすることに合意しています。</p>
<p>本合併 (汐留ZホールディングスとLINEの合併)</p> <p>および</p> <p>本件JV化取引 (ソフトバンク(株)およびNAVERらのLINEの議決権割合を50:50とする調整取引)</p>	 <p>ZHD株式公開買付けの決済の完了後、汐留Zホールディングスを吸収合併消滅会社、LINEを吸収合併存続会社とする吸収合併を行い、LINEは、2019年9月30日時点におけるLINEおよびZHDの各発行済株式総数(自己株式を除く)を前提として、本合併の対価として、LINE株式180,882,293株の新株を発行し、その全てを汐留Zホールディングスの親会社であるソフトバンク(株)に対して割当て交付します。</p> <p>ZHD株式公開買付けの決済開始日の前日までに、ソフトバンク(株)およびNAVERらの間におけるソフトバンク(株)の保有するLINE株式の一部のNAVERらに対する譲渡を行い、本合併の効力発生直後のソフトバンク(株)およびNAVERらの保有するLINEの議決権割合を50:50とします。なお、ZHD株式公開買付けおよび本件JV化取引を経て、LINEはソフトバンク(株)の連結子会社となる予定です。</p>

<p>本会社分割 (LINEによる全事業のLINE承継会社への分割)</p>	<p>本合併の効力発生と同時に、LINEが新たに設立するLINE承継会社に対してLINEの全事業(ただし、ZHD株式および本経営統合に関してLINEが締結した契約に係る契約上の地位その他吸収分割契約において定める権利義務を除く。)を承継させる吸収分割を行います。</p>
<p>本株式交換 (ZHDとLINE承継会社の株式交換)</p>	<p>本会社分割の効力発生後、ZHDを株式交換完全親会社、LINE承継会社を株式交換完全子会社、その対価をZHD株式とする株式交換を行います。なお、本株式交換の交換比率(LINE承継会社の株式1株に対して交付するZHDの株式の割当比率)は11.75であり、本株式交換の効力発生は2020年10月を予定しています。</p>
<p>本経営統合後</p>	

(3) 当事会社の概要

a. 本経営統合に係る当事会社

(a) 異動する子会社の概要

名称	LINE(株)	
所在地	東京都新宿区新宿四丁目1番6号	
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 出澤 剛	
事業内容	モバイルメッセージ・アプリケーション「LINE」を基盤とした広告サービス、スタンプ販売およびゲームサービス等を含むコア事業ならびにFinTech、AIおよびコマースサービスを含む戦略事業の展開	
資本金	96,535百万円(2019年9月30日)	
大株主および持分比率 (2019年6月30日時点)	NAVER	72.64%
	MOXLEY & CO LLC	3.64%
	日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	2.11%

b. 本合併の当事会社

(a) 吸収合併消滅会社

名称	汐留Zホールディングス(株)	
所在地	東京都港区東新橋一丁目9番1号	
代表者の役職・氏名	代表取締役 藤原 和彦	
事業内容	事業準備会社	
資本金	10百万円(2019年3月31日現在)	
大株主および持分比率 (2019年9月30日時点)	ソフトバンク(株)	100%

(b) 吸収合併存続会社

吸収合併存続会社であるLINEの概要については、前記「(3)当事会社の概要」の「a. 本経営統合に係る当事会社」の「(a) 異動する子会社の概要」をご参照ください。

(c) 本合併後の吸収合併存続会社の状況

名称	LINE(株)	
所在地	東京都新宿区新宿四丁目1番6号	
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 出澤 剛	
事業内容	モバイルメッセージ・アプリケーション「LINE」を基盤とした広告サービス、スタンプ販売およびゲームサービス等を含むコア事業ならびにFinTech、AIおよびコマースサービスを含む戦略事業の展開	
資本金	96,535百万円(2019年9月30日)	

(注) 本会社分割の効力発生前の状況を記載しています。LINEは、本会社分割により、その全事業をLINE承継会社に承継させる予定であり、本会社分割の効力発生後、LINE(本JV)は、ZHD(統合会社)株式を保有することにより、その事業活動を支配、管理する事業およびそれに付随する業務を行う予定です。また、本会社分割の効力発生後、LINE(本JV)の名称は変更される予定ですが、変更後の名称は未定です。

c. 本株式交換の当事会社

(a) 株式交換完全親会社および株式交換完全子会社

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社																				
名称	Zホールディングス(株)	LINE分割準備(株)																				
所在地	東京都千代田区紀尾井町1番3号 東京ガーデンテラス紀尾井町 紀尾井タワー	東京都新宿区新宿四丁目1番6号																				
代表者の役職・氏名	代表取締役社長・最高経営責任者 川邊 健太郎	代表取締役 出澤 剛																				
事業内容	グループ会社の経営管理、ならびに それに付随する業務	事業準備会社																				
資本金	237,404百万円 (2019年9月30日現在)	150万円 (2019年12月13日設立時点)																				
大株主および 持株比率(注) (2019年9月30日 現在)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>ソフトバンク(株)</td> <td>44.6%</td> </tr> <tr> <td>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505325</td> <td>3.0%</td> </tr> <tr> <td>SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT</td> <td>1.9%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口)</td> <td>1.8%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託 銀行(株)(信託口)</td> <td>1.8%</td> </tr> <tr> <td>GOLDMAN, SACHS &amp; CO. REG</td> <td>1.7%</td> </tr> <tr> <td>JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A. 1300000</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>JP MORGAN CHASE BANK 385632</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>BBH FOR FIDELITY LOW- PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)</td> <td>1.1%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口9)</td> <td>1.0%</td> </tr> </tbody> </table>	ソフトバンク(株)	44.6%	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505325	3.0%	SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	1.9%	日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口)	1.8%	日本マスタートラスト信託 銀行(株)(信託口)	1.8%	GOLDMAN, SACHS & CO. REG	1.7%	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A. 1300000	1.5%	JP MORGAN CHASE BANK 385632	1.2%	BBH FOR FIDELITY LOW- PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	1.1%	日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口9)	1.0%	LINE(株) 100%
ソフトバンク(株)	44.6%																					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505325	3.0%																					
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	1.9%																					
日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口)	1.8%																					
日本マスタートラスト信託 銀行(株)(信託口)	1.8%																					
GOLDMAN, SACHS & CO. REG	1.7%																					
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A. 1300000	1.5%																					
JP MORGAN CHASE BANK 385632	1.2%																					
BBH FOR FIDELITY LOW- PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	1.1%																					
日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口9)	1.0%																					

(注) ZHDについては、上記のほかZHD所有の自己株式60,021,000株があります。

(b) 本株式交換後の株式交換完全親会社の概要

名称	Zホールディングス(株)
所在地	東京都千代田区紀尾井町1番3号 東京ガーデンテラス紀尾井町 紀尾井タワー
代表者の役職・氏名	代表取締役 Co-CEO 出澤 剛 代表取締役社長 Co-CEO 川邊 健太郎
事業内容	グループ会社の経営管理、ならびにそれに付随する業務
資本金	現時点では確定していません。

(4) 今後の業績に与える影響

本件共同公開買付けおよび本経営統合による業績等への影響については確定していません。

32. 要約四半期連結財務諸表の承認

本要約四半期連結財務諸表は、2020年2月12日に当社代表取締役会長 兼 社長 孫 正義によって承認されています。



## 2【その他】

2019年10月16日開催の取締役会において、2019年9月30日の株主名簿に記録された株主に対し、中間配当を行うことを決議しました。詳細は「第4 経理の状況、1 要約四半期連結財務諸表、要約四半期連結財務諸表注記 17. 配当金」をご参照ください。

## 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

2020年2月13日

ソフトバンクグループ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中 川 正 行
--------------------	-------	---------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山 田 政 之
--------------------	-------	---------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	酒 井 亮
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	増 田 裕 介
--------------------	-------	---------

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」に掲げられているソフトバンクグループ株式会社の2019年4月1日から2020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（2019年10月1日から2019年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2019年4月1日から2019年12月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表、すなわち、要約四半期連結財政状態計算書、要約四半期連結損益計算書、要約四半期連結包括利益計算書、要約四半期連結持分変動計算書、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

要約四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「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」第93条の規定により国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して要約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要約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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から要約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。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。

四半期レビューにおいては、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して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。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。

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。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の要約四半期連結財務諸表が、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して、ソフトバンクグループ株式会社及び連結子会社の2019年12月31日現在の財政状態、同日をもって終了する第3四半期連結会計期間及び第3四半期連結累計期間の経営成績並びに第3四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は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。