

## ごあいさつ

### 決算概況のお知らせ

平成16年3月期

当社は、日本の三井住友海上グループと米国のシティグループが出資する合弁会社として設立され、平成14年9月19日に生命保険事業免許を取得し、同年10月1日より営業を開始いたしました。

平成15年度のわが国経済は、緩やかに回復の軌道に乗り、日経平均が12,000円台を回復するなど、平成16年度に向けて着実に回復しつつあります。生命保険業界におきましても、平成14年から銀行の窓口での保険取扱が可能になりお客さまの利便性が増すとともに、平成17年に予定されているペイオフ解禁などの環境変化を受けて、個人の金融資産の動きが活発化してきており、年金商品を中心としたビジネスが伸びてまいりました。

このような情勢の下で、当社は

- 最高の商品とサービスを提供し、お客さま第一主義を貫く
- 道徳性や職業倫理の高い企業を目指し、広く社会の信頼に応える
- 三井住友海上グループ／シティグループのパワーを結集し、イノベティブな発想を大切にす

という経営方針のもと、金融機関代理店を通じて変額個人年金保険を販売する事業に特化し、積極的な事業活動を展開いたしました。平成15年度については、22の金融機関で販売を行い、多くのお客さまにご加入いただくことができました。おかげさまで創業2年目にして変額個人年金保険業界2位に成長し、お客さまによりご安心いただける業容を確立いたしました。これもひとえに当社の変額個人年金保険をお選びいただいたお客さまのご愛顧の賜物と、あらためて心より御礼申し上げます。

平成16年度の日本経済はまだ楽観できる状況にはありませんが、当社はお客さまへの各種サービスを一層充実させ、お客さまのベストパートナーとして更に精進していく所存でございます。

代表取締役共同社長 山本 文夫  
代表取締役共同社長 井本 満

## 決算の概況

当社の平成16年3月31日までの事業の概況は下記のとおりです。

当期は、4,237億円の保険料収入を得、平成14年10月1日の営業開始以来の保険料収入は4,658億円になりました。

一方、当社が専門とする変額個人年金保険事業の性格上、当面は設立当初の事業負担が続くことから、当期の損益は、35.3億円の損失となりました。

|         |                  |          |
|---------|------------------|----------|
|         |                  | (前年度比)   |
| 保険料収入   | 4,237億円          | 1,007.0% |
| 保有契約高   | 4,774億円          | 1,215.6% |
| 保険金等支払金 | 68億円             | 4,240.6% |
| 経常損失    | 40億円             | 861.8%   |
| 当期純損失   | 35億円             | 374.1%   |
| 総資産     | 5,164億円          | 1,052.1% |
| 資本金     | 285.65億円         | 466.3%   |
|         | (資本準備金61.2億円を含む) |          |

## 財政状態および経営成績

貸借対照表の要旨 (平成16年3月31日現在) (単位：百万円)

| 資 産     | 金 額     | 負債・資本     | 金 額     |
|---------|---------|-----------|---------|
| 現金及び預貯金 | 23,068  | 保険契約準備金   | 480,629 |
| 有価証券    | 470,055 | その他負債金    | 11,733  |
| 不動産及び動産 | 188     | 価格変動準備金   | 0       |
| その他資産   | 23,138  | 繰延税金負債    | 0       |
|         |         | 負債の部合計    | 492,362 |
|         |         | 資本金       | 22,445  |
|         |         | 資本剰余金     | 6,120   |
|         |         | 資本準備金     | 6,120   |
|         |         | 利益剰余金     | △4,477  |
|         |         | (当期純損失)   | (3,532) |
|         |         | 評価差額金     | 0       |
|         |         | 資本の部合計    | 24,088  |
| 資産の部合計  | 516,450 | 負債・資本の部合計 | 516,450 |

損益計算書の要旨 (平成15年4月1日から平成16年3月31日まで) (単位：百万円)

| 科 目      |              | 金 額     |
|----------|--------------|---------|
| 経常損益の部   | 経常収益         | 450,662 |
|          | 保険料等収入       | 424,659 |
|          | 資産運用収益       | 25,908  |
|          | その他経常収益      | 93      |
|          | 経常費用         | 454,666 |
|          | 保険金等支払金      | 6,828   |
|          | 責任準備金等繰入額    | 439,240 |
|          | 資産運用費用       | 0       |
|          | その他経常費用      | 24,077  |
|          | 保険業法第113条繰延額 | △19,483 |
| 経常損失     | 4,003        |         |
| 特別損益の部   | 特別利益         | —       |
|          | 特別損失         | 0       |
|          | 価格変動準備金繰入額   | 0       |
| 税引前当期純損失 | 4,003        |         |
| 法人税及び住民税 | 3            |         |
| 法人税等調整額  | △475         |         |
| 当期純損失    | 3,532        |         |
| 前期繰越損失   | 944          |         |
| 当期未処理損失  | 4,477        |         |

## 経営の健全性の指標

### ソルベンシー・マージン比率

2,281.3%

「ソルベンシー・マージン比率」とは、大災害や株の大暴落といった通常の子測を超えて発生するリスクに対して、自己資本がどれだけ確保されているかを表す「支払余力の比率」です。

ソルベンシー・マージン比率 (%)

$$= \frac{\text{ソルベンシー・マージン総額}}{\text{リスクの合計額}} \times 100$$

#### ●ソルベンシー・マージン総額

資本の部合計、価格変動準備金、危険準備金、有価証券含み益等の合計額

#### ●リスクの合計額

保険リスク、予定利率リスク、資産運用リスク、経営管理リスクなど通常予想できる範囲を超える諸リスクを数値化して算出します。

- ・保険リスク 大災害の発生などにより、保険金支払が急増するリスク
- ・予定利率リスク 運用環境の悪化により、資産運用利回りが予定利率を下回るリスク
- ・資産運用リスク 株価暴落・為替相場の激変などにより資産価値が大幅に下落するリスク、および貸付先企業の倒産などにより貸倒れが急増するリスク
- ・経営管理リスク 業務の運営上の予想を超えて発生するリスク

### 格付け (ご参考)

|        |               |
|--------|---------------|
| 格付機関   | (株)格付投資情報センター |
| 格付けの種類 | 保険金支払能力格付け    |
| 最新公表日  | 平成16年4月30日    |
| 格付け    | A             |

#### 【格付けの説明】

|       |  |
|-------|--|
| AAA   | 保険金支払能力は最も高く、多くの優れた要素がある                 |
| AA    | 保険金支払能力は極めて高く、優れた要素がある                   |
| A     | 保険金支払能力は高く、部分的に優れた要素がある                  |
| BBB   | 保険金支払能力は十分であるが、将来環境が大きく変化した場合、注意すべき要素がある |
| BB    | 保険金支払能力は当面問題ないが、将来環境が変化した場合、十分注意すべき要素がある |
| B     | 保険金支払能力に問題があり、絶えず注意すべき要素がある              |
| CCC以下 | 省略                                       |

※この格付けにより保険金支払い等についての保証を行うものではありません。

※格付けは将来変更されることがあります。

三井住友海上シティ生命  
mitsui sumitomo citi insurance

三井住友海上シティインシュアランス生命保険株式会社  
東京都千代田区丸の内2-2-1 岸本ビル4F 〒100-0005  
☎ 0120-81-8107  
ホームページ: <http://www.msiciti-life.com>