

**【表紙】**

|                   |                                 |
|-------------------|---------------------------------|
| <b>【提出書類】</b>     | 半期報告書                           |
| <b>【提出先】</b>      | 関東財務局長殿                         |
| <b>【提出日】</b>      | 2022年1月21日提出                    |
| <b>【計算期間】</b>     | 第4期中(自 2021年4月27日至 2021年10月26日) |
| <b>【ファンド名】</b>    | インフラ関連日本株式ファンド                  |
| <b>【発行者名】</b>     | 岡三アセットマネジメント株式会社                |
| <b>【代表者の役職氏名】</b> | 代表取締役社長 塩川 克史                   |
| <b>【本店の所在の場所】</b> | 東京都中央区京橋二丁目 2 番 1 号             |
| <b>【事務連絡者氏名】</b>  | 窪田 英喜                           |
| <b>【連絡場所】</b>     | 東京都中央区京橋二丁目 2 番 1 号             |
| <b>【電話番号】</b>     | 03-3516-1432                    |
| <b>【縦覧に供する場所】</b> | 該当事項はありません。                     |

# 1【ファンドの運用状況】

2021年10月29日現在の運用状況は、以下の通りです。

投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

## （１）【投資状況】

| 資産の種類                  | 国 / 地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|------------------------|--------|---------------|---------|
| 株式                     | 日本     | 4,627,301,000 | 97.37   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | —      | 125,216,090   | 2.63    |
| 合計（純資産総額）              |        | 4,752,517,090 | 100.00  |

## （２）【運用実績】

### 【純資産の推移】

|                       | 純資産総額(円)       |                | 基準価額（円）<br>（1口当たり） |        |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------------|--------|
|                       | （分配落）          | （分配付）          | （分配落）              | （分配付）  |
| 第1期計算期間末（2019年 4月24日） | 12,818,256,534 | 12,818,256,534 | 0.8533             | 0.8533 |
| 第2期計算期間末（2020年 4月24日） | 4,656,700,382  | 4,656,700,382  | 0.7121             | 0.7121 |
| 第3期計算期間末（2021年 4月26日） | 5,008,374,680  | 5,081,585,939  | 1.0946             | 1.1106 |
| 2020年10月末日            | 5,003,230,071  | —              | 0.8548             | —      |
| 11月末日                 | 5,430,645,985  | —              | 0.9670             | —      |
| 12月末日                 | 5,265,864,996  | —              | 1.0135             | —      |
| 2021年 1月末日            | 5,097,835,668  | —              | 1.0277             | —      |
| 2月末日                  | 4,949,151,896  | —              | 1.0575             | —      |
| 3月末日                  | 5,107,811,271  | —              | 1.1326             | —      |
| 4月末日                  | 4,991,802,678  | —              | 1.0943             | —      |
| 5月末日                  | 4,920,500,042  | —              | 1.1046             | —      |
| 6月末日                  | 4,850,601,944  | —              | 1.1272             | —      |
| 7月末日                  | 4,674,587,650  | —              | 1.1086             | —      |
| 8月末日                  | 4,763,745,803  | —              | 1.1413             | —      |
| 9月末日                  | 4,942,861,718  | —              | 1.1973             | —      |
| 10月末日                 | 4,752,517,090  | —              | 1.1796             | —      |

### 【分配の推移】

|  | 期間 | 分配金<br>（1口当たり） |
|--|----|----------------|
|--|----|----------------|

|           |                         |         |
|-----------|-------------------------|---------|
| 第1期計算期間   | 2018年 4月27日～2019年 4月24日 | 0.0000円 |
| 第2期計算期間   | 2019年 4月25日～2020年 4月24日 | 0.0000円 |
| 第3期計算期間   | 2020年 4月25日～2021年 4月26日 | 0.0160円 |
| 第4期中間計算期間 | 2021年 4月27日～2021年10月26日 | —円      |

## 【収益率の推移】

|           | 期間                      | 収益率（％） |
|-----------|-------------------------|--------|
| 第1期計算期間   | 2018年 4月27日～2019年 4月24日 | 14.7   |
| 第2期計算期間   | 2019年 4月25日～2020年 4月24日 | 16.5   |
| 第3期計算期間   | 2020年 4月25日～2021年 4月26日 | 56.0   |
| 第4期中間計算期間 | 2021年 4月27日～2021年10月26日 | 8.4    |

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

## 2【設定及び解約の実績】

| 期間        | 設定数量（口）        | 解約数量（口）       |
|-----------|----------------|---------------|
| 第1期計算期間   | 17,875,150,914 | 2,852,608,653 |
| 第2期計算期間   | 733,595,647    | 9,216,780,426 |
| 第3期計算期間   | 228,383,999    | 2,192,037,760 |
| 第4期中間計算期間 | 221,371,587    | 764,348,105   |

### 3【ファンドの経理状況】

- 1.当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び同規則第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2.当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間（2021年 4月27日から2021年10月26日まで）の中間財務諸表について、東陽監査法人により中間監査を受けております。

インフラ関連日本株式ファンド

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第3期<br>(2021年 4月26日現在) | 第4期中間計算期間末<br>(2021年10月26日現在) |
|-----------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                        |                               |
| 流動資産            |                        |                               |
| 金銭信託            | 11,099,193             | 4,434,726                     |
| コール・ローン         | 464,732,077            | 96,337,780                    |
| 株式              | 4,612,244,500          | 4,648,734,940                 |
| 未収入金            | -                      | 44,210,433                    |
| 未収配当金           | 44,510,600             | 39,015,160                    |
| 流動資産合計          | 5,132,586,370          | 4,832,733,039                 |
| 資産合計            | 5,132,586,370          | 4,832,733,039                 |
| <b>負債の部</b>     |                        |                               |
| 流動負債            |                        |                               |
| 未払収益分配金         | 73,211,259             | -                             |
| 未払解約金           | 9,049,176              | 7,251,828                     |
| 未払受託者報酬         | 1,157,237              | 1,069,500                     |
| 未払委託者報酬         | 40,503,436             | 37,432,389                    |
| 未払利息            | 197                    | 102                           |
| その他未払費用         | 290,385                | 268,006                       |
| 流動負債合計          | 124,211,690            | 46,021,825                    |
| 負債合計            | 124,211,690            | 46,021,825                    |
| <b>純資産の部</b>    |                        |                               |
| 元本等             |                        |                               |
| 元本              | *1 4,575,703,721       | *1 4,032,727,203              |
| 剰余金             |                        |                               |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | -                      | 753,984,011                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 432,670,959            | -                             |
| （分配準備積立金）       | 953,516,248            | 797,530,147                   |
| 元本等合計           | 5,008,374,680          | 4,786,711,214                 |
| 純資産合計           | *2 5,008,374,680       | *2 4,786,711,214              |
| 負債純資産合計         | 5,132,586,370          | 4,832,733,039                 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第3期中間計算期間<br>自 2020年 4月25日<br>至 2020年10月24日 | 第4期中間計算期間<br>自 2021年 4月27日<br>至 2021年10月26日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                             |                                             |
| 受取配当金                                     | 40,158,480                                  | 44,722,560                                  |
| 受取利息                                      | 998                                         | 517                                         |
| 有価証券売買等損益                                 | 1,083,802,601                               | 388,226,667                                 |
| その他収益                                     | 168                                         | 375                                         |
| 営業収益合計                                    | 1,123,962,247                               | 432,950,119                                 |
| 営業費用                                      |                                             |                                             |
| 支払利息                                      | 87,795                                      | 29,697                                      |
| 受託者報酬                                     | 1,115,741                                   | 1,069,500                                   |
| 委託者報酬                                     | 39,050,743                                  | 37,432,389                                  |
| その他費用                                     | 285,822                                     | 275,341                                     |
| 営業費用合計                                    | 40,540,101                                  | 38,806,927                                  |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 1,083,422,146                               | 394,143,192                                 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 1,083,422,146                               | 394,143,192                                 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ）                           | 1,083,422,146                               | 394,143,192                                 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ） | 72,256,054                                  | 31,052,526                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 1,882,657,100                               | 432,670,959                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 200,457,625                                 | 30,968,142                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 200,457,625                                 | -                                           |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                           | 30,968,142                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 2,757,160                                   | 72,745,756                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                           | 72,745,756                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 2,757,160                                   | -                                           |
| 分配金                                       | -                                           | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）                           | 673,790,543                                 | 753,984,011                                 |

## （３）【中間注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 期 別                | 第4期中間計算期間<br>自 2021年 4月27日<br>至 2021年10月26日                                                                                  |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 項 目                |                                                                                                                              |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 受取配当金<br>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。<br><br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。              |

## （中間貸借対照表に関する注記）

| 第3期<br>( 2021年 4月26日現在 )                                                             | 第4期中間計算期間末<br>( 2021年10月26日現在 )                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>4,575,703,721口                                            | *1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数<br>4,032,727,203口                                            |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br><br>1口当たりの純資産額 1.0946円<br>(10,000口当たりの純資産額 10,946円) | *2. 当該中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br><br>1口当たりの純資産額 1.1870円<br>(10,000口当たりの純資産額 11,870円) |

## （中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第3期中間計算期間<br>自 2020年 4月25日<br>至 2020年10月24日 | 第4期中間計算期間<br>自 2021年 4月27日<br>至 2021年10月26日 |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 該当事項はありません。                                 | 同左                                          |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価に関する事項

| 期 別<br>項 目         | 第3期<br>( 2021年 4月26日現在 )                                                                          | 第4期中間計算期間末<br>( 2021年10月26日現在 )                           |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1. 中間貸借対照表額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                             | 中間貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法         | 時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左                                                        |

（重要な後発事象に関する注記）

|                                             |
|---------------------------------------------|
| 第4期中間計算期間<br>自 2021年 4月27日<br>至 2021年10月26日 |
| 該当事項はありません。                                 |

（その他の注記）

1. 元本の移動

| 第3期<br>( 2021年 4月26日現在 ) | 第4期中間計算期間末<br>( 2021年10月26日現在 ) |
|--------------------------|---------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況           | 投資信託財産に係る元本の状況                  |
| 期首元本額 6,539,357,482円     | 期首元本額 4,575,703,721円            |
| 期中追加設定元本額 228,383,999円   | 期中追加設定元本額 221,371,587円          |
| 期中一部解約元本額 2,192,037,760円 | 期中一部解約元本額 764,348,105円          |

2. 有価証券関係

該当事項はありません。

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （１）【資本金の額】

（2021年10月末日現在）

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 資本金の額                | 10億円       |
| 会社が発行する株式の総数         | 2,600,000株 |
| 発行済株式の総数             | 554,701株   |
| 最近5年間ににおける主な資本金の額の増減 | なし         |

##### （２）【事業の内容及び営業の状況】

当社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）及びその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

2021年10月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。（親投資信託を除く。）

| 種類         | 本数（本） | 純資産総額(億円) |
|------------|-------|-----------|
| 追加型株式投資信託  | 147   | 10,048    |
| 追加型公社債投資信託 | 3     | 2,743     |
| 単位型株式投資信託  | 51    | 808       |
| 単位型公社債投資信託 | 7     | 139       |
| 合計         | 208   | 13,739    |

純資産総額について、億円未満を切り捨てているため、合計と合わない場合があります。

##### （３）【その他】

###### （１）定款の変更等

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

委託会社は、事業の全部又は一部を譲渡することがあります。

委託会社は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあります。

###### （２）訴訟事件その他の重要事項

該当事項はありません。

## 5【委託会社等の経理状況】

(1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(2) 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、前事業年度（自2020年4月1日至2021年3月31日）の財務諸表について、東陽監査法人の監査を受けております。

(3) 当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づいて「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

なお、中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(4) 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、当中間会計期間（自2021年4月1日至2021年9月30日）の中間財務諸表について、東陽監査法人の中間監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

（単位：千円）

|          | 前事業年度<br>( 2020年3月31日現在 ) |            | 当事業年度<br>( 2021年3月31日現在 ) |            |
|----------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|
| 資産の部     |                           |            |                           |            |
| 流動資産     |                           |            |                           |            |
| 現金及び預金   |                           | 11,807,346 |                           | 7,289,865  |
| 有価証券     |                           | 464,800    |                           | 9,581      |
| 短期貸付金    |                           | —          | 2                         | 5,000,000  |
| 未収委託者報酬  |                           | 939,305    |                           | 983,794    |
| 未収運用受託報酬 |                           | 14,133     |                           | 190,144    |
| 未収投資助言報酬 |                           | 11,959     |                           | 11,876     |
| 前払費用     |                           | 64,503     |                           | 75,082     |
| 未収入金     |                           | 22,805     |                           | —          |
| 未収収益     |                           | 13,659     |                           | 24,653     |
| その他の流動資産 |                           | 50,481     |                           | 5,081      |
| 流動資産合計   |                           | 13,388,994 |                           | 13,590,079 |
| 固定資産     |                           |            |                           |            |
| 有形固定資産   |                           |            |                           |            |
| 建物       | 1                         | 216,836    | 1                         | 206,911    |
| 器具備品     | 1                         | 59,198     | 1                         | 39,014     |
| 有形固定資産合計 |                           | 276,035    |                           | 245,926    |
| 無形固定資産   |                           |            |                           |            |
| ソフトウェア   |                           | 4,399      |                           | 13,821     |
| 電話加入権    |                           | 2,122      |                           | 2,122      |
| 無形固定資産合計 |                           | 6,521      |                           | 15,944     |
| 投資その他の資産 |                           |            |                           |            |
| 投資有価証券   |                           | 1,109,287  |                           | 1,456,717  |
| 親会社株式    |                           | 290,033    |                           | 382,470    |
| 長期差入保証金  |                           | 231,146    |                           | 232,354    |

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 前払年金費用     | 23,941     | 22,969     |
| 繰延税金資産     | 61,623     | —          |
| その他        | 24,980     | 24,980     |
| 貸倒引当金      | 14,510     | 14,510     |
| 投資その他の資産合計 | 1,726,502  | 2,104,981  |
| 固定資産合計     | 2,009,059  | 2,366,852  |
| 資産合計       | 15,398,053 | 15,956,931 |

|              | 前事業年度<br>( 2020年3月31日現在 ) | 当事業年度<br>( 2021年3月31日現在 ) |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
| 負債の部         |                           |                           |
| 流動負債         |                           |                           |
| 預り金          | 6,352                     | 56,838                    |
| 前受投資助言報酬     | 627                       | —                         |
| 未払金          | 544,430                   | 544,401                   |
| 未払収益分配金      | 3                         | 1                         |
| 未払償還金        | 5,001                     | 5,001                     |
| 未払手数料        | 431,312                   | 437,638                   |
| その他未払金       | 108,112                   | 101,760                   |
| 未払費用         | 162,268                   | 223,730                   |
| 未払法人税等       | 116,262                   | 40,795                    |
| 未払消費税等       | 62,714                    | 50,055                    |
| 賞与引当金        | 8,800                     | 16,900                    |
| 流動負債合計       | 901,455                   | 932,720                   |
| 固定負債         |                           |                           |
| 退職給付引当金      | 323,196                   | 307,698                   |
| 役員退職慰労引当金    | 22,830                    | 13,980                    |
| 資産除去債務       | 90,582                    | 91,515                    |
| 繰延税金負債       | —                         | 78,590                    |
| 長期未払金        | 29,100                    | —                         |
| 固定負債合計       | 465,709                   | 491,784                   |
| 負債合計         | 1,367,165                 | 1,424,505                 |
| 純資産の部        |                           |                           |
| 株主資本         |                           |                           |
| 資本金          | 1,000,000                 | 1,000,000                 |
| 資本剰余金        |                           |                           |
| 資本準備金        | 566,500                   | 566,500                   |
| 資本剰余金合計      | 566,500                   | 566,500                   |
| 利益剰余金        |                           |                           |
| 利益準備金        | 179,830                   | 179,830                   |
| その他利益剰余金     |                           |                           |
| 別途積立金        | 5,718,662                 | 5,718,662                 |
| 繰越利益剰余金      | 6,382,996                 | 6,707,859                 |
| 利益剰余金合計      | 12,281,488                | 12,606,351                |
| 株主資本合計       | 13,847,988                | 14,172,851                |
| 評価・換算差額等     |                           |                           |
| その他有価証券評価差額金 | 182,899                   | 359,574                   |
| 評価・換算差額等合計   | 182,899                   | 359,574                   |
| 純資産合計        | 14,030,887                | 14,532,426                |
| 負債・純資産合計     | 15,398,053                | 15,956,931                |

## （２）【損益計算書】

（単位：千円）

|             | 前事業年度<br>（自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日） | 当事業年度<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日） |
|-------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益        |                                        |                                        |
| 委託者報酬       | 10,157,808                             | 8,831,385                              |
| 運用受託報酬      | 33,847                                 | 188,026                                |
| 投資助言報酬      | 28,878                                 | 28,152                                 |
| 営業収益合計      | 10,220,534                             | 9,047,564                              |
| 営業費用        |                                        |                                        |
| 支払手数料       | 4,745,695                              | 4,017,029                              |
| 広告宣伝費       | 162,932                                | 135,571                                |
| 公告費         | 118                                    | 240                                    |
| 受益権管理費      | 17,200                                 | 16,218                                 |
| 調査費         | 1,731,126                              | 1,768,008                              |
| 調査費         | 296,917                                | 272,791                                |
| 委託調査費       | 1,434,208                              | 1,495,216                              |
| 委託計算費       | 261,181                                | 244,844                                |
| 営業雑経費       | 352,370                                | 328,836                                |
| 通信費         | 57,912                                 | 59,718                                 |
| 印刷費         | 225,307                                | 200,800                                |
| 諸経費         | 58,103                                 | 57,894                                 |
| 協会費         | 7,869                                  | 6,928                                  |
| 諸会費         | 3,177                                  | 3,494                                  |
| 営業費用合計      | 7,270,626                              | 6,510,749                              |
| 一般管理費       |                                        |                                        |
| 給料          | 1,333,803                              | 1,260,048                              |
| 役員報酬        | 109,200                                | 105,110                                |
| 給料・手当       | 1,223,313                              | 1,152,002                              |
| 賞与          | 1,290                                  | 2,935                                  |
| 交際費         | 14,908                                 | 4,076                                  |
| 寄付金         | 15,991                                 | 16,469                                 |
| 旅費交通費       | 32,341                                 | 6,962                                  |
| 租税公課        | 46,444                                 | 40,969                                 |
| 不動産賃借料      | 215,864                                | 217,213                                |
| 賞与引当金繰入     | 6,910                                  | 16,900                                 |
| 退職給付費用      | 66,223                                 | 48,562                                 |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 4,950                                  | 5,530                                  |
| 固定資産減価償却費   | 34,494                                 | 39,795                                 |
| 諸経費         | 308,860                                | 352,900                                |
| 一般管理費合計     | 2,080,793                              | 2,009,428                              |
| 営業利益        | 869,115                                | 527,385                                |

|              | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |         | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |         |
|--------------|----------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|
| 営業外収益        |                                        |         |                                        |         |
| 受取配当金        | 1                                      | 27,286  | 1                                      | 35,827  |
| 受取利息         | 1                                      | 1,295   | 1                                      | 8,510   |
| 約款時効収入       |                                        | 2       |                                        | 2       |
| 受取補償金        |                                        | —       |                                        | 44,425  |
| 雑益           |                                        | 1,517   |                                        | 24,496  |
| 営業外収益合計      |                                        | 30,101  |                                        | 113,262 |
| 営業外費用        |                                        |         |                                        |         |
| 固定資産除却損      | 2                                      | 0       | 2                                      | 1,915   |
| 為替差損         |                                        | 71      |                                        | 17      |
| 支払補償費        |                                        | —       |                                        | 44,425  |
| 雑損           |                                        | —       |                                        | 184     |
| 営業外費用合計      |                                        | 71      |                                        | 46,543  |
| 経常利益         |                                        | 899,144 |                                        | 594,104 |
| 特別利益         |                                        |         |                                        |         |
| 有価証券償還益      |                                        | 27,529  |                                        | —       |
| 投資有価証券売却益    |                                        | 1,542   |                                        | 2,391   |
| 投資有価証券償還益    |                                        | 195     |                                        | 142     |
| 特別利益合計       |                                        | 29,268  |                                        | 2,534   |
| 特別損失         |                                        |         |                                        |         |
| 有価証券償還損      |                                        | 28,197  |                                        | 35,746  |
| 投資有価証券売却損    |                                        | 5,890   |                                        | 71      |
| 投資有価証券償還損    |                                        | 380     |                                        | —       |
| ゴルフ会員権売却損    |                                        | 229     |                                        | —       |
| 特別損失合計       |                                        | 34,698  |                                        | 35,817  |
| 税引前当期純利益     |                                        | 893,714 |                                        | 560,821 |
| 法人税、住民税及び事業税 |                                        | 274,953 |                                        | 151,528 |
| 法人税等調整額      |                                        | 3,474   |                                        | 62,241  |
| 法人税等合計       |                                        | 278,427 |                                        | 213,769 |
| 当期純利益        |                                        | 615,286 |                                        | 347,051 |

### （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

|        | 株主資本      |         |         |         |           |            |            |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産<br>合計 |            |
|--------|-----------|---------|---------|---------|-----------|------------|------------|------------|------------------|----------------|-----------|------------|
|        | 資本金       | 資本剰余金   |         | 利益剰余金   |           |            | 自己株式       | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差<br>額等合計 |           |            |
|        |           | 資本準備金   | 資本剰余金合計 | 利益準備金   | その他利益剰余金  |            |            |            |                  |                |           | 利益剰余金合計    |
|        |           |         |         |         | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |            |            |                  |                |           |            |
| 当期首残高  | 1,000,000 | 566,500 | 566,500 | 179,830 | 5,718,662 | 10,500,468 | 16,398,960 | -          | 17,965,460       | 196,196        | 196,196   | 18,161,657 |
| 当期変動額  |           |         |         |         |           |            |            |            |                  |                |           |            |
| 剰余金の配当 |           |         |         |         |           | 37,125     | 37,125     |            | 37,125           |                |           | 37,125     |
| 当期純利益  |           |         |         |         |           | 615,286    | 615,286    |            | 615,286          |                |           | 615,286    |

|                         |           |         |         |         |           |           |            |           |            |         |         |            |
|-------------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|---------|---------|------------|
| 自己株式の取得                 |           |         |         |         |           |           |            | 4,695,634 | 4,695,634  |         |         | 4,695,634  |
| 自己株式の消却                 |           |         |         |         |           | 4,695,634 | 4,695,634  | 4,695,634 |            |         |         | -          |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額） |           |         |         |         |           |           |            |           |            | 13,297  | 13,297  | 13,297     |
| 当期変動額合計                 | -         | -       | -       | -       | -         | 4,117,472 | 4,117,472  | -         | 4,117,472  | 13,297  | 13,297  | 4,130,769  |
| 当期末残高                   | 1,000,000 | 566,500 | 566,500 | 179,830 | 5,718,662 | 6,382,996 | 12,281,488 | -         | 13,847,988 | 182,899 | 182,899 | 14,030,887 |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本      |           |             |           |           |             |             |          |            | 評価・換算差額等                 |                        | 純資産<br>合計  |
|-------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|----------|------------|--------------------------|------------------------|------------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |             | 利益剰余金     |           |             |             | 自己<br>株式 | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証<br>券評価<br>差額金 | 評価・<br>換算差<br>額等合<br>計 |            |
|                         |           | 資本準<br>備金 | 資本剰余<br>金合計 | 利益準<br>備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |          |            |                          |                        |            |
|                         |           |           |             |           | 別途積立<br>金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |          |            |                          |                        |            |
| 当期首残高                   | 1,000,000 | 566,500   | 566,500     | 179,830   | 5,718,662 | 6,382,996   | 12,281,488  | -        | 13,847,988 | 182,899                  | 182,899                | 14,030,887 |
| 当期変動額                   |           |           |             |           |           |             |             |          |            |                          |                        |            |
| 剰余金の配当                  |           |           |             |           |           | 22,188      | 22,188      |          | 22,188     |                          |                        | 22,188     |
| 当期純利益                   |           |           |             |           |           | 347,051     | 347,051     |          | 347,051    |                          |                        | 347,051    |
| 自己株式の取得                 |           |           |             |           |           |             |             |          |            |                          |                        | -          |
| 自己株式の消却                 |           |           |             |           |           |             |             |          |            |                          |                        | -          |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額） |           |           |             |           |           |             |             |          |            | 176,675                  | 176,675                | 176,675    |
| 当期変動額合計                 | -         | -         | -           | -         | -         | 324,863     | 324,863     | -        | 324,863    | 176,675                  | 176,675                | 501,538    |
| 当期末残高                   | 1,000,000 | 566,500   | 566,500     | 179,830   | 5,718,662 | 6,707,859   | 12,606,351  | -        | 14,172,851 | 359,574                  | 359,574                | 14,532,426 |

## [注記事項]

### （重要な会計方針）

#### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

##### その他有価証券

##### 時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）

##### 時価のないもの

総平均法による原価法

#### 2．固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産

定率法により償却しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並

びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

## (2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

## 3. 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

### (2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

### (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

### (4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。

## 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

### 1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

#### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

#### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号2019年7月4日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

### (1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

#### (表示方法の変更)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用に伴う変更

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

#### (重要な会計上の見積り)

会計上の見積りにより当事業年度に係る財務諸表にその額を計上した項目であって、翌事業年度に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

繰延税金資産(負債)

### (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

繰延税金負債 78,590千円

上記の繰延税金負債78,590千円は、繰延税金資産121,542千円と繰延税金負債200,133千円の相殺後の金額であります。

### (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって認識しております。また、既に計上した繰延税金資産については、その回収可能性を每期検討し、内容の見直しを行っております。

なお、課税所得の見積りは、将来の不確実な相場環境の変動や会社の経営状況などによって認識する金額に重要な影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。また、税制改正により実効税率が変更された場合に、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

#### (貸借対照表関係)

## 1有形固定資産の減価償却累計額

|      | 前事業年度<br>( 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2021年3月31日 ) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 建物   | 37,598千円                | 49,633千円                |
| 器具備品 | 108,705 "               | 124,718 "               |
| 計    | 146,303 "               | 174,351 "               |

## 2関係会社に対する資産及び負債

|       | 前事業年度<br>( 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2021年3月31日 ) |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 短期貸付金 | -                       | 5,000,000千円             |

## (損益計算書関係)

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>( 自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 ) |
|-------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 受取配当金 | 8,480千円                                  | 12,720千円                                 |
| 受取利息  | —                                        | 7,790千円                                  |

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>( 自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 ) |
|--------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 器具備品   | 0千円                                      | 470千円                                    |
| ソフトウェア | —                                        | 1,445千円                                  |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1. 発行済株式及び自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度増加<br>株式数 | 当事業年度減少<br>株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式   |                |                |                |               |
| 普通株式（株） | 825,000        | —              | 270,299        | 554,701       |
| 自己株式    |                |                |                |               |
| 普通株式（株） | —              | 270,299        | 270,299        | —             |

## (変動事由の概要)

- 自己株式の普通株式数の増加270,299株は、取締役会決議による自己株式の取得によるものです。
- 発行済株式の普通株式数及び自己株式の普通株式数の減少270,299株は、取締役会決議による自己株式の消却によるものです。

## 2. 剰余金の配当に関する事項

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>( 千円 ) | 1株当たり<br>配当額 ( 円 ) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------------|--------------------|------------|------------|
| 2019年6月20日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 37,125           | 45                 | 2019年3月31日 | 2019年6月21日 |

## 3. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の<br>総額(千円) | 配当金の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 22,188         | 利益剰余金      | 40              | 2020年3月31日 | 2020年6月24日 |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

#### 1. 発行済株式及び自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度増加<br>株式数 | 当事業年度減少<br>株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式   |                |                |                |               |
| 普通株式（株） | 554,701        | —              | —              | 554,701       |
| 自己株式    |                |                |                |               |
| 普通株式（株） | —              | —              | —              | —             |

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 22,188         | 40              | 2020年3月31日 | 2020年6月24日 |

#### 3. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の<br>総額(千円) | 配当金の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 22,188         | 利益剰余金      | 40              | 2021年3月31日 | 2021年6月23日 |

（リース取引関係）

#### 1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

#### 2. オペレーティング・リース取引

（借主側）

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

（単位：千円）

|      | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 226,338               | 169,753               |
| 1年超  | 169,753               | —                     |
| 合計   | 396,091               | 169,753               |

（金融商品関係）

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### （1）金融商品に対する取組方針

当社は、金融商品取引法に定める投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業を営んでおります。これらの事業を当社では、自己資金で行っております。

一方、資金運用については、短期的な預金及び債券、投資有価証券での運用を行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

##### （2）金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は現金及び預金、有価証券、短期貸付金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、投資有価証券、親会社株式及び差入保証金であります。

預金は預入先金融機関の信用リスクに晒されております。有価証券、投資有価証券及び親会社株式は発行体の信用リスクやマーケットリスク等に晒されております。未収委託者報酬は投資信託財産中から当社（委託者）が得られる報酬であり、未収であるものであります。差入保証金は、主に本店の賃貸に伴うものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

金融負債の主なものは、未払金（未払手数料）、未払法人税等であります。未払金（未払手数料）は委託者報酬中から当社が販売会社に支払うべき手数料であり、未払いのものであります。

### （３）金融商品に係るリスク管理体制

当社は経営の健全化及び経営資源の効率化を目的として、リスク管理体制の強化を図り、適切なリスク・コントロールに努めております。金融資産に関わる信用リスク、マーケットリスク等を管理するため、社内規程等に従い、ポジション枠や与信枠等の適切な管理に努めております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

前事業年度（2020年3月31日）

（単位：千円）

|                | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額    |
|----------------|------------|------------|-------|
| (1) 現金及び預金     | 11,807,346 | 11,807,346 | —     |
| (2) 有価証券       | 464,800    | 464,800    | —     |
| (3) 短期貸付金      | —          | —          | —     |
| (4) 未収委託者報酬    | 939,305    | 939,305    | —     |
| (5) 未収運用受託報酬   | 14,133     | 14,133     | —     |
| (6) 投資有価証券     | 555,426    | 555,426    | —     |
| (7) 親会社株式      | 290,033    | 290,033    | —     |
| (8) 長期差入保証金    | 231,146    | 230,085    | 1,061 |
| (9) 未払金（未払手数料） | 431,312    | 431,312    | —     |
| (10) 未払法人税等    | 116,262    | 116,262    | —     |

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

|                | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額  |
|----------------|-----------|-----------|-----|
| (1) 現金及び預金     | 7,289,865 | 7,289,865 | —   |
| (2) 有価証券       | 9,581     | 9,581     | —   |
| (3) 短期貸付金      | 5,000,000 | 5,000,000 | —   |
| (4) 未収委託者報酬    | 983,794   | 983,794   | —   |
| (5) 未収運用受託報酬   | 190,144   | 190,144   | —   |
| (6) 投資有価証券     | 902,856   | 902,856   | —   |
| (7) 親会社株式      | 382,470   | 382,470   | —   |
| (8) 長期差入保証金    | 232,354   | 232,146   | 208 |
| (9) 未払金（未払手数料） | 437,638   | 437,638   | —   |
| (10) 未払法人税等    | 40,795    | 40,795    | —   |

### （注1）金融商品の時価の算定方法

（1）現金及び預金、（3）短期貸付金（4）未収委託者報酬、（5）未収運用受託報酬、（9）未払金（未払手数料）

（10）未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 有価証券(6) 投資有価証券、(7) 親会社株式

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等、投資信託は公表されている基準価額等によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

## (8) 長期差入保証金

合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスクフリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

| 区分    | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 非上場株式 | 553,861               | 553,861               |

非上場株式については、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年3月31日)

(単位：千円)

|                                          | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超    |
|------------------------------------------|------------|-------------|--------------|---------|
| 現金及び預金                                   | 11,807,346 | —           | —            | —       |
| 短期貸付金                                    | —          | —           | —            | —       |
| 未収委託者報酬                                  | 939,305    | —           | —            | —       |
| 未収運用受託報酬                                 | 14,133     | —           | —            | —       |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち満期があるもの<br>その他 | 464,800    | 123,493     | 62,592       | —       |
| 長期差入保証金                                  | —          | 4,808       | —            | 226,338 |
| 合計                                       | 13,211,451 | 128,302     | 62,592       | 226,338 |

当事業年度(2021年3月31日)

(単位：千円)

|                                          | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超    |
|------------------------------------------|-----------|-------------|--------------|---------|
| 現金及び預金                                   | 7,289,865 | —           | —            | —       |
| 短期貸付金                                    | 5,000,000 | —           | —            | —       |
| 未収委託者報酬                                  | 983,794   | —           | —            | —       |
| 未収運用受託報酬                                 | 190,144   | —           | —            | —       |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち満期があるもの<br>その他 | 9,581     | 321,572     | 95,197       | —       |
| 長期差入保証金                                  | —         | 6,016       | —            | 226,338 |
| 合計                                       | 8,283,240 | 327,589     | 95,197       | 226,338 |

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度(2020年3月31日)

(単位：千円)

| 区分                       | 種類        | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価      | 差額      |
|--------------------------|-----------|--------------|-----------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | ( 1 ) 株式  | 626,317      | 328,806   | 297,511 |
|                          | ( 2 ) 債券  |              |           |         |
|                          | 国債・地方債等   | —            | —         | —       |
|                          | 社債        | —            | —         | —       |
|                          | その他       | —            | —         | —       |
|                          | ( 3 ) その他 | 89,006       | 80,000    | 9,006   |
| 小計                       |           | 715,323      | 408,806   | 306,517 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | ( 1 ) 株式  | 7,930        | 12,350    | 4,420   |
|                          | ( 2 ) 債券  |              |           |         |
|                          | 国債・地方債等   | —            | —         | —       |
|                          | 社債        | —            | —         | —       |
|                          | その他       | —            | —         | —       |
|                          | ( 3 ) その他 | 587,006      | 625,483   | 38,477  |
| 小計                       |           | 594,936      | 637,833   | 42,897  |
| 合計                       |           | 1,310,259    | 1,046,639 | 263,619 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 553,861千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 種類        | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価    | 差額      |
|--------------------------|-----------|--------------|---------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | ( 1 ) 株式  | 829,362      | 328,806 | 500,556 |
|                          | ( 2 ) 債券  |              |         |         |
|                          | 国債・地方債等   | —            | —       | —       |
|                          | 社債        | —            | —       | —       |
|                          | その他       | —            | —       | —       |
|                          | ( 3 ) その他 | 190,199      | 163,000 | 27,199  |
| 小計                       |           | 1,019,562    | 491,806 | 527,756 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | ( 1 ) 株式  | 11,830       | 12,350  | 520     |
|                          | ( 2 ) 債券  |              |         |         |
|                          | 国債・地方債等   | —            | —       | —       |
|                          | 社債        | —            | —       | —       |
|                          | その他       | —            | —       | —       |
|                          | ( 3 ) その他 | 263,515      | 272,483 | 8,968   |
| 小計                       |           | 275,345      | 284,833 | 9,488   |
| 合計                       |           | 1,294,908    | 776,639 | 518,268 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 553,861千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2．事業年度中に売却したその他有価証券  
前事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

（単位：千円）

| 種類       | 売却額 | 売却益の<br>合計額 | 売却損の<br>合計額 |
|----------|-----|-------------|-------------|
| ( 1 ) 株式 | —   | —           | —           |
| ( 2 ) 債券 |     |             |             |

|           |         |       |       |
|-----------|---------|-------|-------|
| 国債・地方債等   | —       | —     | —     |
| 社債        | —       | —     | —     |
| その他       | —       | —     | —     |
| ( 3 ) その他 | 137,652 | 1,542 | 5,890 |
| 合計        | 137,652 | 1,542 | 5,890 |

当事業年度（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

（単位：千円）

| 種類        | 売却額    | 売却益の<br>合計額 | 売却損の<br>合計額 |
|-----------|--------|-------------|-------------|
| ( 1 ) 株式  | —      | —           | —           |
| ( 2 ) 債券  | —      | —           | —           |
| 国債・地方債等   | —      | —           | —           |
| 社債        | —      | —           | —           |
| その他       | —      | —           | —           |
| ( 3 ) その他 | 40,320 | 2,391       | 71          |
| 合計        | 40,320 | 2,391       | 71          |

### 3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

該当ありません。

当事業年度（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

該当ありません。

時価のある株式等については、決算日の時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性があるものと認められるものを除き、減損処理を行っております。

### (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

### (退職給付関係)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度（証券総合型DC岡三プラン）、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度から構成されております。

#### 2. 確定給付制度

##### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 前事業年度<br>( 自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 ) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 611,083                                  | 578,531                                  |
| 勤務費用         | 52,355                                   | 44,495                                   |
| 利息費用         | —                                        | 173                                      |
| 数理計算上の差異の発生額 | 38,262                                   | 6,627                                    |
| 退職給付の支払額     | 52,705                                   | 69,896                                   |
| その他          | 6,061                                    | —                                        |
| 退職給付債務の期末残高  | 578,531                                  | 559,931                                  |

##### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 前事業年度<br>( 自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 ) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 年金資産の期首残高    | 350,120                                  | 328,129                                  |
| 期待運用収益       | 1,750                                    | 1,640                                    |
| 数理計算上の差異の発生額 | 10,103                                   | 59,538                                   |
| 事業主からの拠出額    | 15,462                                   | 14,753                                   |
| 退職給付の支払額     | 29,100                                   | 34,222                                   |
| 年金資産の期末残高    | 328,129                                  | 369,840                                  |

（３）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

（単位：千円）

|                     | 前事業年度<br>( 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2021年3月31日 ) |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | 280,958                 | 270,879                 |
| 年金資産                | 328,129                 | 369,840                 |
|                     | 47,171                  | 98,960                  |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 297,572                 | 289,051                 |
| 未積立退職給付債務           | 250,401                 | 190,090                 |
| 未認識数理計算上の差異         | 48,853                  | 94,638                  |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 299,255                 | 284,729                 |
| 退職給付引当金             | 323,196                 | 307,698                 |
| 前払年金費用              | 23,941                  | 22,969                  |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 299,255                 | 284,729                 |

（４）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：千円）

|                 | 前事業年度<br>( 自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 ) |
|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 勤務費用            | 52,355                                   | 44,495                                   |
| 利息費用            | —                                        | 173                                      |
| 期待運用収益          | 1,750                                    | 1,640                                    |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 3,313                                    | 7,126                                    |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 53,917                                   | 35,901                                   |

（５）年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 当事業年度<br>( 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2021年3月31日 ) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 株式   | 33.4%                   | 40.2%                   |
| 一般勘定 | 32.4%                   | 27.7%                   |

|     |        |        |
|-----|--------|--------|
| 債券  | 21.6%  | 18.8%  |
| その他 | 12.6%  | 13.3%  |
| 合計  | 100.0% | 100.0% |

#### 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率は、保有する年金資産のポートフォリオ、過去の運用実績、運用方針、及び市場の動向等を考慮し設定しております。

#### （６）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

|           | 前事業年度<br>( 自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 ) |
|-----------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 割引率       | 0.03%                                    | 0.10%                                    |
| 長期期待運用収益率 | 0.50%                                    | 0.50%                                    |

#### 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度12,134千円、当事業年度11,732千円であります。

#### (税効果会計関係)

##### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>( 2020年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 2021年3月31日 ) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産          |                         |                         |
| 退職給付引当金         | 98,962                  | 94,217                  |
| 役員退職慰労引当金       | 6,990                   | 4,280                   |
| 賞与引当金           | 2,694                   | 5,174                   |
| ゴルフ会員権評価損       | 918                     | 918                     |
| 貸倒引当金           | 4,442                   | 4,442                   |
| その他有価証券評価差額金    | 13,135                  | 2,905                   |
| 投資有価証券評価損       | 2,817                   | 2,817                   |
| 資産除去債務          | 27,736                  | 28,022                  |
| 未払事業税           | 8,720                   | 5,326                   |
| 未払不動産賃借料        | 20,791                  | 8,910                   |
| その他             | 4,915                   | 5,145                   |
| 繰延税金資産小計        | 192,125                 | 162,162                 |
| 評価性引当額          | —                       | 40,619                  |
| 繰延税金資産の合計       | 192,125                 | 121,542                 |
| 繰延税金負債          |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金    | 93,855                  | 161,598                 |
| 未収配当金           | 4,098                   | 6,822                   |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 25,216                  | 24,678                  |
| 前払年金費用          | 7,330                   | 7,033                   |
| 繰延税金負債の合計       | 130,501                 | 200,133                 |
| 繰延税金資産(負債)の純額   | 61,623                  | 78,590                  |

##### 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

## 当事業年度

前事業年度  
(2020年3月31日)

(2021年3月31日)

|                      |   |        |
|----------------------|---|--------|
| 法定実効税率<br>(調整)       | — | 30.62% |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | — | 0.24%  |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | — | 0.38%  |
| 住民税均等割等              | — | 0.41%  |
| 評価性引当額の増減            | — | 7.24%  |
| その他                  | — | 0.01%  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | — | 38.12% |

(注) 前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## (資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から50年と見積り、割引率は1.030%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 期首残高            | 89,658                                 | 90,582                                 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | —                                      | —                                      |
| 時の経過による調整額      | 923                                    | 932                                    |
| 資産除去債務の履行による減少額 | —                                      | —                                      |
| 期末残高            | 90,582                                 | 91,515                                 |

## (セグメント情報等)

## 1. 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及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ものであります。

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお、「投資顧問部門」のセグメントの売上高、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## (2) 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（３）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（４）報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

前事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

前事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 事業の内<br>容又は職<br>業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者<br>との関係       | 取引の内容                | 取引金額<br>(千円)      | 科目             | 期末残高<br>(千円)    |
|-----------------|--------------------|------------|----------------------|-------------------|------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------|
| 同一の親会社<br>を持つ会社 | 岡三証券<br>株式会社       | 東京都<br>中央区 | 5,000,000            | 証券業               | 被所有<br>直接<br>3.43%     | 当社ファン<br>ドの募集取<br>扱 | 支払手数料<br>の支払<br>(注2) | 2,453,627<br>(注1) | 未払<br>手 数<br>料 | 239,547<br>(注1) |

(注) 1. 上記の取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名   | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 事業の内<br>容又は職<br>業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者<br>との関係       | 取引の内容                | 取引金額<br>(千円)      | 科目              | 期末残高<br>(千円)    |
|-----------------|----------------------|------------|----------------------|-------------------|------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| 親会社             | 株式会社<br>岡三証券<br>グループ | 東京都<br>中央区 | 18,589,682           | 証券業               | 被所有<br>直接<br>31.5%     | 直接の親会<br>社<br>資金貸付  | 資金貸付                 | 5,000,000         | 短 期<br>貸 付<br>金 | 5,000,000       |
|                 |                      |            |                      |                   |                        |                     |                      |                   | 未収<br>利息        | 2,189           |
| 同一の親会社<br>を持つ会社 | 岡三証券<br>株式会社         | 東京都<br>中央区 | 5,000,000            | 証券業               | 被所有<br>直接<br>3.4%      | 当社ファン<br>ドの募集取<br>扱 | 支払手数料<br>の支払<br>(注2) | 2,124,634<br>(注1) | 未 払<br>手 数<br>料 | 242,218<br>(注1) |

(注) 1. 上記の取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

3. 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

株式会社岡三証券グループ（東京証券取引所に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

|  | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
|--|-----------------------|-----------------------|

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 1株当たり純資産額    | 25,294円50銭 | 26,198円66銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 897円68銭    | 625円65銭    |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式がないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

|              | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 当期純利益金額      | 615,286千円                              | 347,051千円                              |
| 普通株主に帰属しない金額 | —                                      | —                                      |
| 普通株式に係る当期純利益 | 615,286千円                              | 347,051千円                              |
| 普通株式の期中平均株式数 | 685,419株                               | 554,701株                               |

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

|                                 | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部の合計額                       | 14,030,887千円          | 14,532,426千円          |
| 純資産の部から控除する合計額                  | —                     | —                     |
| 普通株式に係る期末の純資産額                  | 14,030,887千円          | 14,532,426千円          |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の<br>普通株式の数 | 554,701株              | 554,701株              |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

### (1) [中間貸借対照表]

(単位：千円)

| 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |   |            |
|-------------------------|---|------------|
| 資産の部                    |   |            |
| 流動資産                    |   |            |
| 現金及び預金                  |   | 7,734,572  |
| 有価証券                    |   | 9,708      |
| 短期貸付金                   |   | 5,000,000  |
| 未収委託者報酬                 |   | 865,636    |
| 未収運用受託報酬                |   | 6,236      |
| 未収投資助言報酬                |   | 27,097     |
| その他の流動資産                |   | 74,048     |
| 流動資産合計                  |   | 13,717,301 |
| 固定資産                    |   |            |
| 有形固定資産                  | 1 | 236,098    |
| 無形固定資産                  |   | 24,018     |
| 投資その他の資産                |   | 2,058,718  |
| 投資有価証券                  |   | 1,784,709  |
| その他                     |   | 288,519    |
| 貸倒引当金                   |   | 14,510     |
| 固定資産合計                  |   | 2,318,835  |
| 資産合計                    |   | 16,036,137 |

(単位：千円)

## 当中間会計期間

（2021年9月30日）

|              |            |
|--------------|------------|
| 負債の部         |            |
| 流動負債         |            |
| 預り金          | 5,727      |
| 前受運用受託報酬     | 1,134      |
| 未払金          | 392,542    |
| 未払収益分配金      | 1          |
| 未払償還金        | 5,001      |
| 未払手数料        | 377,723    |
| その他未払金       | 9,816      |
| 賞与引当金        | 8,359      |
| 未払法人税等       | 111,031    |
| その他流動負債      | 2 310,629  |
| 流動負債合計       | 829,424    |
| 固定負債         |            |
| 退職給付引当金      | 314,373    |
| 役員退職慰労引当金    | 15,370     |
| 繰延税金負債       | 68,778     |
| 資産除去債務       | 91,986     |
| 固定負債合計       | 490,509    |
| 負債合計         | 1,319,933  |
| 純資産の部        |            |
| 株主資本         |            |
| 資本金          | 1,000,000  |
| 資本剰余金        |            |
| 資本準備金        | 566,500    |
| 資本剰余金合計      | 566,500    |
| 利益剰余金        |            |
| 利益準備金        | 179,830    |
| その他利益剰余金     |            |
| 別途積立金        | 5,718,662  |
| 繰越利益剰余金      | 6,915,470  |
| 利益剰余金合計      | 12,813,962 |
| 株主資本合計       | 14,380,462 |
| 評価・換算差額等     |            |
| その他有価証券評価差額金 | 335,741    |
| 評価・換算差額等合計   | 335,741    |
| 純資産合計        | 14,716,204 |
| 負債・純資産合計     | 16,036,137 |

## （2）[中間損益計算書]

（単位：千円）

当中間会計期間

（自 2021年4月1日

至 2021年9月30日）

|        |           |
|--------|-----------|
| 営業収益   |           |
| 委託者報酬  | 4,751,849 |
| 運用受託報酬 | 10,959    |
| 投資助言報酬 | 13,837    |

|              |   |           |
|--------------|---|-----------|
| 営業収益合計       |   | 4,776,646 |
| 営業費用         |   | 3,520,350 |
| 一般管理費        |   | 1,019,315 |
| 営業利益         |   | 236,979   |
| 営業外収益        | 1 | 91,764    |
| 営業外費用        |   | 110       |
| 経常利益         |   | 328,633   |
| 特別利益         | 2 | 2,566     |
| 特別損失         |   | -         |
| 税引前中間純利益     |   | 331,200   |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 100,695   |
| 法人税等調整額      |   | 706       |
| 法人税等合計       |   | 101,401   |
| 中間純利益        |   | 229,798   |

### （３）[中間株主資本等変動計算書]

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

（単位：

千円）

|                       | 株主資本      |           |                 |           |                       |             |            | 評価・換算差額等             |                        | 純資産<br>合計 |             |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------------------|-------------|------------|----------------------|------------------------|-----------|-------------|
|                       | 資本金       | 資本剰余金     |                 | 利益剰余金     |                       |             | 株主資本<br>合計 | その他有<br>価証券評<br>価差額金 | 評価・<br>換算差<br>額等合<br>計 |           |             |
|                       |           | 資本準<br>備金 | 資本剰<br>余金合<br>計 | 利益準<br>備金 | その他利益剰余金<br>別途積立<br>金 | 繰越利益<br>剰余金 |            |                      |                        |           | 利益剰余金<br>合計 |
| 当期首残高                 | 1,000,000 | 566,500   | 566,500         | 179,830   | 5,718,662             | 6,707,859   | 12,606,351 | 14,172,851           | 359,574                | 359,574   | 14,532,426  |
| 当中間期変動額               |           |           |                 |           |                       |             |            |                      |                        |           |             |
| 剰余金の配当                |           |           |                 |           |                       | 22,188      | 22,188     | 22,188               |                        |           | 22,188      |
| 中間純利益                 |           |           |                 |           |                       | 229,798     | 229,798    | 229,798              |                        |           | 229,798     |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） |           |           |                 |           |                       |             |            |                      | 23,832                 | 23,832    | 23,832      |
| 当中間期変動額合計             | -         | -         | -               | -         | -                     | 207,610     | 207,610    | 207,610              | 23,832                 | 23,832    | 183,778     |
| 当中間期末残高               | 1,000,000 | 566,500   | 566,500         | 179,830   | 5,718,662             | 6,915,470   | 12,813,962 | 14,380,462           | 335,741                | 335,741   | 14,716,204  |

### 重要な会計方針

#### １．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）

市場価格のない株式等

総平均法による原価法

#### ２．固定資産の減価償却の方法

##### （１）有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

### (2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

### (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

### (4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく中間期末要支給見積額を計上しております。

## 4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約からに基づく主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は次のとおりであります。

### (1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、投資信託財産の日々の純資産総額に対する一定割合として日々認識され計上します。成功報酬は、一部の投資信託につき、契約で指定された日に一定の条件を満たし支払われることが確定した時点で認識され計上します。

### (2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約残高に個別の契約で定めた報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し計上します。成功報酬は、個別の契約で定める水準を上回る超過運用益に対して支払われることが確定した時点で認識され計上します。

### (3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約に基づき、個別の契約で定める契約残高に報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し、計上します。

## 5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## 注記事項

### (会計方針の変更)

#### 収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしました。当該会計方針の変更による影響はありません。

#### 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。なお、中間財務諸表に与える影響はありません。また、「金融商品関係注記」において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

### (中間貸借対照表関係)

#### 1有形固定資産の減価償却累計額

|      | 当中間会計期間<br>( 2021年9月30日 ) |
|------|---------------------------|
| 建物   | 55,683千円                  |
| 器具備品 | 132,766 "                 |
| 計    | 188,449 "                 |

#### 2消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他流動負債」に含めて表示しております。

### (中間損益計算書関係)

#### 1営業外収益の主要項目は、次のとおりであります。

|       | 当中間会計期間<br>( 自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日 ) |
|-------|--------------------------------------------|
| 受取配当金 | 13,972千円                                   |
| 受取利息  | 11,897 "                                   |
| 債務時効益 | 63,645 "                                   |

#### 2特別利益の主要項目は、次のとおりであります。

|           | 当中間会計期間<br>( 自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日 ) |
|-----------|--------------------------------------------|
| 投資有価証券売却益 | 1,235千円                                    |
| 投資有価証券償還益 | 1,331 "                                    |

#### 3減価償却実施額は、次のとおりであります。

当中間会計期間  
(自 2021年4月1日  
至 2021年9月30日)

|        |          |
|--------|----------|
| 有形固定資産 | 14,222千円 |
| 無形固定資産 | 2,701 〃  |

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 当中間会計期間増加 | 当中間会計期間減少 | 当中間会計期間末 |
|---------|---------|-----------|-----------|----------|
| 普通株式（株） | 554,701 | —         | —         | 554,701  |

2. 剰余金の配当に関する事項

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 22,188         | 40              | 2021年3月31日 | 2021年6月23日 |

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

|      | 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|------|-------------------------|
| 1年以内 | 56,584 千円               |

(金融商品関係)

当中間会計期間（2021年9月30日）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

|           | 中間貸借対照表計上額 | 時価        | 差額 |
|-----------|------------|-----------|----|
| (1)有価証券   | 9,708      | 9,708     | —  |
| (2)投資有価証券 | 1,230,848  | 1,230,848 | —  |

「現金及び預金」、「短期貸付金」、「未収委託者報酬」、「未払金（未払手数料）」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価格と近似するものであることから、記載を省略しております。

(注) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

(単位：千円)

|       | 中間貸借対照表計上額 |
|-------|------------|
| 非上場株式 | 553,861    |

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

### (1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

|        | 時価      |      |      |         |
|--------|---------|------|------|---------|
|        | レベル1    | レベル2 | レベル3 | 合計      |
| 投資有価証券 | 803,257 | —    | —    | 803,257 |

なお、投資信託の時価は上記に含めておりません。投資信託の中間貸借対照表計上額は、437,299千円であります。

### (2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

「現金及び預金」、「短期貸付金」、「未収委託者報酬」、「未払金（未払手数料）」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価格と近似するものであることから、記載を省略しております。

### （注1）金融商品の時価の算定方法

#### 投資有価証券

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

### （注2）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

株式等については、主たる取引所の最終価格を時価としており、レベル1の時価に分類しております。

（注3）市場価格のない株式等（非上場株式等）については次のとおりであり、投資有価証券には含まれておりません。

（単位：千円）

| 区分    | 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|-------|-------------------------|
| 非上場株式 | 553,861                 |

非上場株式については市場価格がないことから「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

### （有価証券関係）

#### 1. その他有価証券

当中間会計期間（2021年9月30日）

（単位：千円）

| 区分                             | 種類        | 中間貸借<br>対照表<br>計上額 | 取得原価    | 差額      |
|--------------------------------|-----------|--------------------|---------|---------|
| 中間貸借対照表計上<br>額が取得原価を超え<br>るもの  | ( 1 ) 株式  | 793,832            | 328,806 | 465,026 |
|                                | ( 2 ) 債券  |                    |         |         |
|                                | 国債・地方債等   | —                  | —       | —       |
|                                | 社債        | —                  | —       | —       |
|                                | その他       | —                  | —       | —       |
|                                | ( 3 ) その他 | 249,920            | 202,300 | 47,620  |
| 小計                             |           | 1,043,753          | 531,106 | 512,647 |
| 中間貸借対照表計上<br>額が取得原価を超え<br>ないもの | ( 1 ) 株式  | 9,425              | 12,350  | 2,925   |
|                                | ( 2 ) 債券  |                    |         |         |
|                                | 国債・地方債等   | —                  | —       | —       |
|                                | 社債        | —                  | —       | —       |
|                                | その他       | —                  | —       | —       |
|                                | ( 3 ) その他 | 187,379            | 213,183 | 25,804  |
| 小計                             |           | 196,804            | 225,533 | 28,729  |
| 合計                             |           | 1,240,557          | 756,639 | 483,917 |

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 553,861千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（2021年9月30日）

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減

|            | 当中間会計期間<br>( 自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30<br>日 ) |    |
|------------|------------------------------------------------|----|
| 期首残高       | 91,515                                         | 千円 |
| 時の経過による調整額 | 471                                            | "  |
| 当中間会計期間末残高 | 91,986                                         | "  |

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

|       | 当中間会計期間<br>( 自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日 ) |    |
|-------|--------------------------------------------|----|
| 委託者報酬 | 4,751,849                                  | 千円 |
| 残高報酬  | 4,688,984                                  | "  |

|        |             |
|--------|-------------|
| 成功報酬   | 62,864 "    |
| 運用受託報酬 | 10,959 "    |
| 投資助言報酬 | 13,837 "    |
| 合計     | 4,776,646 " |

## （セグメント情報等）

### 1.セグメント情報

当中間会計期間（自2021年4月1日 至2021年9月30日）

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお「投資顧問部門」のセグメントの営業収益、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

### 2.関連情報

当中間会計期間（自2021年4月 1 日 至2021年9月30日）

#### (1)製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (3)主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

### 3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自2021年4月 1 日 至2021年9月30日）

該当事項はありません。

### 4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自2021年4月 1 日 至2021年9月30日）

該当事項はありません。

### 5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自2021年4月 1 日 至2021年9月30日）

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|               | 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|---------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額 | 26,529円97銭              |

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| （算定上の基礎）                                 |            |
| 純資産の部の合計額（千円）                            | 14,716,204 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額（千円）                    | —          |
| 普通株式に係る中間期末（期末）の純資産額（千円）                 | 14,716,204 |
| 普通株式の発行済株式数（株）                           | 554,701    |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた<br>中間期末（期末）の普通株式の数（株） | 554,701    |

|                    |                                          |
|--------------------|------------------------------------------|
|                    | 当中間会計期間<br>（自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日） |
| （2）1株当たり中間純利益金額    | 414円27銭                                  |
| （算定上の基礎）           |                                          |
| 中間純利益金額（千円）        | 229,798                                  |
| 普通株主に帰属しない金額（千円）   | —                                        |
| 普通株式に係る中間純利益金額（千円） | 229,798                                  |
| 普通株式の期中平均株式数（株）    | 554,701                                  |

（注）潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書

2021年6月22日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

東京事務所

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 大橋 睦 印

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第57期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、岡三アセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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. 上記は監査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、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2021年12月 2 日

岡三アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人  
東京事務所

指 定 社 員      公認会計士      榎倉昭夫  
業務執行社員

指 定 社 員      公認会計士      大橋 睦  
業務執行社員

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第58期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、岡三アセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意

思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2021年12月10日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人  
東京事務所指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている「インフラ関連日本株式ファンド」の2021年4月27日から2021年10月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、「インフラ関連日本株式ファンド」の2021年10月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年4月27日から2021年10月26日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、岡三アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。な

お、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

岡三アセットマネジメント株式会社及びファンド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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。