

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年10月31日提出
【計算期間】	第4期中（自 2024年2月1日至 2024年7月31日）
【ファンド名】	THE Oベスト・バランス・ファンド
【発行者名】	株式会社お金のデザイン
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 伴 雄司
【本店の所在の場所】	東京都千代田区紀尾井町 1 番 3 号
【事務連絡者氏名】	高橋 秀嗣
【連絡場所】	東京都千代田区紀尾井町 1 番 3 号
【電話番号】	03-6256-9135
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

【THEOベスト・バランス・ファンド】

以下の運用状況は2024年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	179,897,006	99.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	184,351	0.10
合計(純資産総額)		180,081,357	100.00

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末（2022年 1月31日）	0.974908	0.974908	0.9749	0.9749
第2計算期間末（2023年 1月31日）	25	25	1.0096	1.0096
第3計算期間末（2024年 1月31日）	109	109	1.2437	1.2437
2023年 7月末日	50	—	1.1485	—
8月末日	53	—	1.1717	—
9月末日	62	—	1.1613	—
10月末日	67	—	1.1323	—
11月末日	89	—	1.1861	—
12月末日	97	—	1.1976	—
2024年 1月末日	109	—	1.2437	—
2月末日	117	—	1.2805	—
3月末日	137	—	1.3200	—
4月末日	146	—	1.3466	—
5月末日	157	—	1.3594	—
6月末日	178	—	1.4142	—
7月末日	180	—	1.3561	—

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2021年10月29日～2022年 1月31日	0.0000
第2期	2022年 2月 1日～2023年 1月31日	0.0000
第3期	2023年 2月 1日～2024年 1月31日	0.0000
当中間期	2024年 2月 1日～2024年 7月31日	—

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2021年10月29日～2022年 1月31日	2.51
第2期	2022年 2月 1日～2023年 1月31日	3.56
第3期	2023年 2月 1日～2024年 1月31日	23.19
当中間期	2024年 2月 1日～2024年 7月31日	9.04

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（参考）

THEOグロース・マザーファンド（世界の株式中心）

以下の運用状況は2024年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アメリカ	9,570,463,581	99.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	94,941,159	0.98
合計(純資産総額)		9,665,404,740	100.00

THEOインカム・マザーファンド（世界の債券中心）

以下の運用状況は2024年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アメリカ	3,285,413,185	99.12
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	29,224,958	0.88
合計(純資産総額)		3,314,638,143	100.00

THEOリアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）

以下の運用状況は2024年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アメリカ	642,841,489	99.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	4,965,659	0.77
合計(純資産総額)		647,807,148	100.00

2【設定及び解約の実績】

【THEOベスト・バランス・ファンド】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2021年10月29日～2022年 1月31日	1,000,000	—
第2期	2022年 2月 1日～2023年 1月31日	27,203,620	3,293,135
第3期	2023年 2月 1日～2024年 1月31日	69,519,333	6,272,171
当中間期	2024年 2月 1日～2024年 7月31日	49,330,228	4,696,928

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

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については、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（2024年 2月 1日から2024年 7月31日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【THEOベスト・バランス・ファンド】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2024年 1月31日現在	第4期中間計算期間末 2024年 7月31日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	323,423	663,786
親投資信託受益証券	109,576,287	179,897,006
未収入金	40,679	-
流動資産合計	109,940,389	180,560,792
資産合計	109,940,389	180,560,792
負債の部		
流動負債		
未払解約金	50,741	-
未払受託者報酬	8,392	16,127
未払委託者報酬	199,267	382,777
その他未払費用	41,899	80,531
流動負債合計	300,299	479,435
負債合計	300,299	479,435
純資産の部		
元本等		
元本	88,157,647	132,790,947
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	21,482,443	47,290,410
（分配準備積立金）	11,211,455	10,693,814
元本等合計	109,640,090	180,081,357
純資産合計	109,640,090	180,081,357
負債純資産合計	109,940,389	180,560,792

（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 自 2023年 2月 1日 至 2023年 7月31日	第4期中間計算期間 自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日
営業収益		
有価証券売買等損益	4,804,395	10,959,367
営業収益合計	4,804,395	10,959,367
営業費用		
受託者報酬	3,807	16,127
委託者報酬	90,271	382,777
その他費用	18,962	80,546
営業費用合計	113,040	479,450
営業利益又は営業損失（ ）	4,691,355	10,479,917
経常利益又は経常損失（ ）	4,691,355	10,479,917
中間純利益又は中間純損失（ ）	4,691,355	10,479,917
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（ ）	121,331	234,172
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	240,099	21,482,443
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,736,771	16,738,362
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,736,771	16,738,362
剰余金減少額又は欠損金増加額	64,544	1,176,140
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	64,544	1,176,140
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	6,482,350	47,290,410

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

（中間貸借対照表に関する注記）

項目		第3期 2024年 1月31日現在	第4期中間計算期間末 2024年 7月31日現在
1.	受益権の総数	88,157,647口	132,790,947口
2.	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.2437円 (12,437円)	1.3561円 (13,561円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第3期 2024年 1月31日現在	第4期中間計算期間末 2024年 7月31日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、中間貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 「（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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済される未収入金及び、未払金等の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	親投資信託受益証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

第3期（2024年 1月31日現在）

該当事項はありません。

第4期中間計算期間末（2024年 7月31日現在）

該当事項はありません。

（その他の注記）

第3期 自 2023年 2月 1日 至 2024年 1月31日		第4期中間計算期間 自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日	
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	24,910,485円	期首元本額	88,157,647円
期中追加設定元本額	69,519,333円	期中追加設定元本額	49,330,228円
期中一部解約元本額	6,272,171円	期中一部解約元本額	4,696,928円

（参考）

当ファンドは、「THEOグロース・マザーファンド（世界の株式中心）」、「THEOインカム・マザーファンド（世界の債券中心）」および「THEOリアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、当ファンドの中間計算期間末日（以下「計算期間末日」という。）における同親投資信託の状況は次の通りです。また、以下に記載した情報は、監査の対象外となっております。

THEOグロース・マザーファンド（世界の株式中心）

貸借対照表

（単位：円）

	2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	53,393,406	3,451,713
金銭信託	195,396,071	104,018,641
投資信託受益証券	7,500,896,065	9,570,463,581
派生商品評価勘定	52,700	-
流動資産合計	7,749,738,242	9,677,933,935
資産合計	7,749,738,242	9,677,933,935
負債の部		
流動負債		
未払金	111,216,575	-
未払解約金	2,910,318	12,529,195
流動負債合計	114,126,893	12,529,195
負債合計	114,126,893	12,529,195
純資産の部		
元本等		
元本	3,547,512,748	4,014,730,310
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	4,088,098,601	5,650,674,430
元本等合計	7,635,611,349	9,665,404,740
純資産合計	7,635,611,349	9,665,404,740
負債純資産合計	7,749,738,242	9,677,933,935

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 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。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（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. デリバティブの評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準 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計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「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）第60条及び第61条に基づいております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
1.	受益権の総数	3,547,512,748口	4,014,730,310口
2.	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.1524円 (21,524円)	2.4075円 (24,075円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	投資信託受益証券 「（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。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済される未収入金及び、未払金等の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	投資信託受益証券 同左 派生商品評価勘定 - コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

（通貨関連）

（2024年 1月31日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引				
	買建	61,068,000	-	61,120,700	52,700
	米ドル	61,068,000	-	61,120,700	52,700
合計		61,068,000	-	61,120,700	52,700

（注）時価の算定方法

為替予約取引については、以下のように評価しております。

１．計算期間末日に対顧客先物相場が発表されている外貨については、以下のように算定しております。

（１）計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該対顧客先物相場の仲値により算定しております。

（２）計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに算出したレートにより算定しております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により算定しております。

２．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については計算期間末日に対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

（2024年 7月31日現在）

該当事項はありません。

（その他の注記）

自 2023年 2月 1日 至 2024年 1月31日		自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日	
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	2,748,417,559円	期首元本額	3,547,512,748円
期中追加設定元本額	1,169,376,518円	期中追加設定元本額	625,638,049円
期中一部解約元本額	370,281,329円	期中一部解約元本額	158,420,487円
期末元本額	3,547,512,748円	期末元本額	4,014,730,310円
元本の内訳		元本の内訳	
おまかせ運用グロース・ファンド （世界の株式中心）	896,810,785円	おまかせ運用グロース・ファンド （世界の株式中心）	944,138,475円
THEOグロース・AIファンド （世界の株式中心）	2,623,189,442円	THEOグロース・AIファンド （世界の株式中心）	3,030,348,907円
THEOベスト・バランス・ファン ド	27,512,521円	THEOベスト・バランス・ファン ド	40,242,928円

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

THE Oインカム・マザーファンド（世界の債券中心）

貸借対照表

（単位：円）

	2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	3,251,244	1,587,002
金銭信託	34,299,014	32,420,219
投資信託受益証券	2,555,553,036	3,285,413,185
流動資産合計	2,593,103,294	3,319,420,406
資産合計	2,593,103,294	3,319,420,406
負債の部		
流動負債		
未払金	2,584,928	-
未払解約金	1,228,061	4,782,263
流動負債合計	3,812,989	4,782,263
負債合計	3,812,989	4,782,263
純資産の部		
元本等		
元本	1,812,416,335	2,196,316,584
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	776,873,970	1,118,321,559
元本等合計	2,589,290,305	3,314,638,143
純資産合計	2,589,290,305	3,314,638,143
負債純資産合計	2,593,103,294	3,319,420,406

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 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。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（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. デリバティブの評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準 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計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「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）第60条及び第61条に基づいております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
1.	受益権の総数	1,812,416,335口	2,196,316,584口
2.	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.4286円 (14,286円)	1.5092円 (15,092円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	投資信託受益証券 「（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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済される未収入金及び、未払金等の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	投資信託受益証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

（2024年 1月31日現在）

該当事項はありません。

（2024年 7月31日現在）

該当事項はありません。

（その他の注記）

自 2023年 2月 1日 至 2024年 1月31日		自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日	
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	1,354,328,482円	期首元本額	1,812,416,335円
期中追加設定元本額	614,491,620円	期中追加設定元本額	440,572,181円
期中一部解約元本額	156,403,767円	期中一部解約元本額	56,671,932円
期末元本額	1,812,416,335円	期末元本額	2,196,316,584円
元本の内訳		元本の内訳	
THEOベスト・バランス・ファンド	26,809,677円	THEOベスト・バランス・ファンド	41,797,676円
おまかせ運用インカム・ファンド （世界の債券中心）	535,131,782円	おまかせ運用インカム・ファンド （世界の債券中心）	565,374,788円
THEOインカム・AIファンド （世界の債券中心）	1,250,474,876円	THEOインカム・AIファンド （世界の債券中心）	1,589,144,120円

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

THE Oリアルアセット・マザーファンド（世界の実物資産中心）

貸借対照表

（単位：円）

	2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	482,937	429,951
金銭信託	4,143,403	4,535,708
投資信託受益証券	514,021,472	642,841,489
流動資産合計	518,647,812	647,807,148
資産合計	518,647,812	647,807,148
負債の部		
流動負債		
未払解約金	672,891	-
流動負債合計	672,891	-
負債合計	672,891	-
純資産の部		
元本等		
元本	308,163,786	341,720,683
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	209,811,135	306,086,465
元本等合計	517,974,921	647,807,148
純資産合計	517,974,921	647,807,148
負債純資産合計	518,647,812	647,807,148

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 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。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（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. デリバティブの評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準 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計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「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）第60条及び第61条に基づいております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
1.	受益権の総数	308,163,786口	341,720,683口
2.	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.6808円 (16,808円)	1.8957円 (18,957円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年 1月31日現在	2024年 7月31日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	投資信託受益証券 「（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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済される未収入金及び、未払金等の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	投資信託受益証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

（2024年 1月31日現在）

該当事項はありません。

（2024年 7月31日現在）

該当事項はありません。

（その他の注記）

自 2023年 2月 1日 至 2024年 1月31日		自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日	
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	256,032,485円	期首元本額	308,163,786円
期中追加設定元本額	67,538,143円	期中追加設定元本額	43,948,833円
期中一部解約元本額	15,406,842円	期中一部解約元本額	10,391,936円
期末元本額	308,163,786円	期末元本額	341,720,683円
元本の内訳		元本の内訳	
THEOベスト・バランス・ファンド	7,173,985円	THEOベスト・バランス・ファンド	10,513,850円
おまかせ運用インフレヘッジ・ファンド（世界の実物資産中心）	300,989,801円	おまかせ運用インフレヘッジ・ファンド（世界の実物資産中心）	331,206,833円

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

2024年7月末現在

資本金

200,394,930円

発行可能株式総数

普通株式1,000,000株

A種優先株式100,000株

B種優先株式200,000株

C種優先株式100,000株

D種優先株式100,000株

E種優先株式350,000株

X種株式85,000株

発行済株式総数

普通株式221,166株

A種優先株式75,125株

B種優先株式154,691株

C種優先株式81,456株

D種優先株式74,972株

E種優先株式191,531株

X種株式84,283株

●過去5年間にける主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
2024年5月1日	200,394,930円（100,000,000円）

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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である委託会社として、証券投資信託の設定を行な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当該証券投資信託および投資一任契約に基づき委託された資産の運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言・代理業および当該証券投資信託の受益証券の募集または私募（第二種金融商品取引業）も行なっています。

委託者の運用する証券投資信託は2024年7月31日現在次の通りです（ただし、親投資信託を除きます）。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	11	61,912
単位型株式投資信託	0	0
追加型公社債投資信託	0	0
単位型公社債投資信託	0	0
合計	11	61,912

(3)【その他】

(1) 定款の変更

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。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えたと予想される訴訟事件などは発生していません。当社は、2023年12月29日付で、東海東京フィナンシャル・ホールディングス株式会社の子会社である東海東京アセットマネジメント株式会社の株式100%を取得し、同社を子会社化しました。

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。）並びに同規則第2条の規定に基づき、当社の主たる事業である投資運用業を営む会社の財務諸表に適用される「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
- 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、第10事業年度（2022年4月1日から2023年3月31日まで）及び第11事業年度（2023年4月1日から2024年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による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 (2023年3月31日現在)	当事業年度 (2024年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,385,375	616,986
契約資産	49,207	-
売掛金	5,555	5,258
未収消費税等	43,247	1,225
その他流動資産	66,195	84,415
流動資産計	1,549,580	707,884
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	255,376	255,376
器具・備品	39,816	40,531
減価償却累計額	40,886	72,051
有形固定資産計	254,306	223,857
無形固定資産		
ソフトウェア	43,097	196,459
ソフトウェア仮勘定	356,707	401,559
その他無形固定資産	1,267	1,021
無形固定資産計	401,071	599,040
投資その他の資産		
投資有価証券	6,608	7,007
関係会社株式	-	404,038
敷金	113,522	113,522
その他	3,273	1,852
投資その他の資産合計	123,404	526,419
固定資産計	778,783	1,349,318
資産合計	2,328,363	2,057,203

（単位：千円）

	前事業年度 (2023年3月31日現在)	当事業年度 (2024年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	13,706	13,704
未払金	316,922	329,784
未払法人税等	4,319	3,800
その他流動負債	10,996	11,892
流動負債計	345,945	359,181
固定負債		
資産除去債務	65,120	65,282
繰延税金負債	19,812	17,765
固定負債計	84,932	83,048
負債合計	430,878	442,229
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
資本剰余金		
資本準備金	12,023,924	12,023,924
その他資本剰余金	-	288,518
資本剰余金合計	12,023,924	12,312,442
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,122,760	10,802,397
利益剰余金合計	10,122,760	10,802,397
自己株式	108,342	-
株主資本合計	1,892,821	1,610,045
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	358	623
評価・換算差額等合計	358	623
新株予約権	4,305	4,305
純資産合計	1,897,484	1,614,973
負債純資産合計	2,328,363	2,057,203

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)	当事業年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
営業収益		
運用受託報酬	443,716	575,751
委託者報酬	397,026	338,874
ソフトウェア開発売上高	114,593	141,960
その他営業収益	99,275	186,797
営業収益計	1,054,611	1,243,384
営業費用		
支払手数料	255,648	313,741
広告宣伝費	32,818	7,224
調査費	70,393	66,985
販売促進費	14,975	8,738
ソフトウェア開発売上原価	60,493	38,113
営業雑経費	8,747	8,038
通信費	5,836	5,036
諸会費	2,911	3,002
その他営業費用	12,000	12,000
営業費用計	455,077	454,840

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)	当事業年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
一般管理費		
給料	703,027	666,922
役員報酬	88,516	72,626
給料手当	614,510	594,296
法定福利費	79,203	78,932
福利厚生費	5,581	6,036
採用教育費	31,691	22,189
業務委託費	606,578	447,286
交際費	6,561	4,315
消耗品費	30,944	1,738
旅費交通費	7,972	7,602
不動産賃借料	102,804	94,537
減価償却費	65,913	89,668
租税公課	969	4,352
諸経費	11,833	12,622
一般管理費計	1,653,080	1,436,204
営業損失（ ）	1,053,545	647,661
営業外収益		
受取利息	18	8
受取賃貸料	132	-
償却債権取立益	25,302	-
雑収入	14,318	49,170
営業外収益計	39,771	49,178
営業外費用		
為替差損	1,615	3,859
その他	6,945	23
営業外費用計	8,560	3,882
経常損失（ ）	1,022,335	602,364

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)	当事業年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
特別損失		
減損損失	-	75,652
特別損失計	-	75,652
税引前当期純損失（ ）	1,022,335	678,017
法人税、住民税及び事業税	4,319	3,800
法人税等調整額	2,181	2,181
当期純損失（ ）	1,024,473	679,636

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	100,000	12,023,924	12,023,924	9,098,287	9,098,287	108,342	2,917,295
当期変動額							
当期純損失	-	-	-	1,024,473	1,024,473	-	1,024,473
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,024,473	1,024,473	-	1,024,473
当期末残高	100,000	12,023,924	12,023,924	10,122,760	10,122,760	108,342	1,892,821

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
当期首残高	3,763	3,763	4,305	2,925,363
当期変動額				
当期純損失	-	-	-	1,024,473
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	3,405	3,405	-	3,405
当期変動額合計	3,405	3,405	-	1,027,878
当期末残高	358	358	4,305	1,897,484

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
					繰越利益 剰余金			
当期首残高	100,000	12,023,924	-	12,023,924	10,122,760	10,122,760	108,342	1,892,821
当期変動額								
当期純損失	-	-	-	-	679,636	679,636	-	679,636
自己株式の処分	-	-	288,518	288,518	-	-	108,342	396,860
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	288,518	288,518	679,636	679,636	108,342	282,775
当期末残高	100,000	12,023,924	288,518	12,312,442	10,802,397	10,802,397	-	1,610,045

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計		
当期首残高	358	358	4,305	1,897,484
当期変動額				
当期純損失	-	-	-	679,636
自己株式の取得	-	-	-	396,860
株主資本以外の項目の当 期変動額（純額）	264	264	-	264
当期変動額合計	264	264	-	282,510
当期末残高	623	623	4,305	1,614,973

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

関係会社株式

移動平均法による原価法によっております。

その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産の減価償却方法については、定率法を採用しております。

主な耐用年数は次のとおりであります。

建物附属設備 8～15年

器具・備品 4～15年

（2）無形固定資産の減価償却方法については、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）に基づく定額法によっております。

3．重要な収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要なサービスにおける主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

（1）運用受託サービス

運用受託サービスは、対象顧客との間で投資一任契約に基づき資産運用サービス提供しており、「運用受託報酬」等の報酬金額を認識しております。

運用受託報酬においては、主に、当社が請け負う投資一任契約に基づき受託資産の運用サービスを履行する義務を負っております。当履行義務は、日々サービスを提供すると同時に顧客により便益が消費されるため、当社が収受したもののうち、提供する資産運用サービスに対する対価を収益として認識しております。確定した運用報酬は、月次で受取ります。

（2）委託業務サービス

委託業務サービスは、様々な資産を投資対象とした投資信託の設定・運用を行っており、「委託者報酬」等の報酬金額を認識しております。

委託者報酬においては、主に、信託約款等に基づき、受託資産の運用・管理サービスを履行する義務を負っております。当履行義務は、日々サービスを提供すると同時に顧客により便益が消費されるため、投資信託の運用期間にわたり当社が収受したもののうち、提供する資産運用サービスに対する対価を収益として認識しております。確定した委託者報酬は、年2回受取ります。

（3）ソフトウェア開発サービス

ソフトウェア開発サービスは、顧客から委託されたソフトウェアを開発し納品するサービスであり、顧客との契約に基づきサービスを提供する履行義務を負っております。

当社が請け負うソフトウェア開発案件は、一定の期間にわたり履行義務が充足されると判断し、履行義務の充足に係る進捗度に基づき収益を認識しております。履行義務の充足に係る進捗度の測定は、各報告期間の期末日までに発生した原価実績の見積原価総額に対する割合に基づいて行っております。

ただし、契約における取引開始日から完全に履行義務を充足すると見込まれる時点までの期間が、受注金額に関わらず、ごく短い契約については代替的な取扱いを適用し、一定の期間にわたり収益を認識せず、完全に履行義務を充足した時点で収益を認識しております。確定したサービスの対価は月末締め翌月末に受取ります。

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、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。

（会計方針の変更）

該当事項はありません。

（会計上の見積りに関する注記）

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、下記のとおりです。

（固定資産の減損）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．当事業年度の財務諸表に計上した金額

有形固定資産	254,306千円
無形固定資産	401,071千円

2．会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法

当社は、事業単位を基準として資産のグルーピングを行っております。有形固定資産及び無形固定資産について、減損の兆候があり減損損失を認識するかどうかの判定を行う場合には、当該資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額を見積っております。

当事業年度において、継続して営業損失が計上されていることから、減損の兆候があると判断し、減損損失の計上の要否について検討を行いました。検討の結果、割引前将来キャッシュ・フローが固定資産の帳簿価額を超えるため、減損損失の認識は不要と判断しております。

当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

固定資産の減損の判定に用いた見積りに関する仮定におきましては、将来の収益予測を基礎としており、収益予測には成長率を加味したAUM*の積み上げ及び売上見込額、過去実績を勘案した販売費及び一般管理費を前提に作成しております。

*顧客からの預かり資産残高

翌事業年度の財務諸表に与える影響

主要な仮定において用いた仮定は、将来の不確実な経済条件の変動等によって影響を受ける可能性があり、実際の業績が見積りと異なる場合、有形固定資産及び無形固定資産の減損損失を計上する可能性があります。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．当事業年度の財務諸表に計上した金額

有形固定資産	223,857千円
無形固定資産	599,040千円
減損損失	75,652千円

2．会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法

当社は、事業単位を基準として資産のグルーピングを行っております。有形固定資産及び無形固定資産について、減損の兆候があり減損損失を認識するかどうかの判定を行う場合には、当該資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額を見積っております。

当事業年度において、継続して営業損失が計上されていることから、減損の兆候があると判断し、減損損失の計上の要否について検討を行いました。検討の結果、割引前将来キャッシュ・フローが固定資産の帳簿価額を超えるため、減損損失の認識は不要と判断しております。なお、一部のソフトウェア仮勘定については、開発方針を変更したことに伴い今後の使用見込みがなくなったため減損処理を行いました。

当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

固定資産の減損の判定に用いた見積りに関する仮定におきましては、将来の収益予測を基礎としており、収益予測には成長率を加味したAUMの積み上げ及び売上見込額、過去実績を勘案した販売費及び一般管理費を前提に作成しております。

翌事業年度の財務諸表に与える影響

主要な仮定において用いた仮定は、将来の不確実な経済条件の変動等によって影響を受ける可能性があり、実際の業績が見積りと異なる場合、有形固定資産及び無形固定資産の減損損失を計上する可能性があります。

（市場価格のない株式等の評価）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．当事業年度の財務諸表に計上した金額

関係会社株式 404,038千円

2．財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法

当該関係会社株式は、東海東京アセットマネジメント株式会社（以下、「TTAM」という）の株式を取得した際に計上したものです。

取得原価をもって貸借対照表価額としております。TTAMの株式は市場価格のない株式であり、当該株式が財政状態の悪化により実質価額が著しく低下した場合には、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除いて、減損処理が必要となります。当事業年度は、実質価額の著しい低下による減額の要否を判定した結果、実質価額の著しい低下は認められず、減損処理は不要と判断しております。

当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

実質価額の著しい低下とは、実質価額が取得原価に比べて概ね50%以上低下した場合と定めております。実質価額は、純資産額に超過収益力等を加味したものです。超過収益力等には、将来の事業計画に対する経営者の見積り要素が含まれております。具体的には主としてTTAMの売上高であり、将来のAUM積み上げ予測等に基づいております。

翌事業年度の財務諸表に与える影響

超過収益力等の見積りに用いた仮定は不確実性を有しており、事業計画との乖離が生じた場合、翌事業年度以降の計算書類に重要な影響を与える可能性があります。

（会計上の見積りの変更）

該当事項はありません。

（表示方法の変更）

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

該当事項はありません。

（損益計算書関係）

減損損失

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は以下の資産について減損損失を計上しました。

（単位：千円）

場所	用途	種類	減損損失
東京都千代田区	キャッシュマネジメントシステム	自社利用ソフトウェア	72,052
東京都千代田区	ファンドラップポイント投資運用システム	自社利用ソフトウェア	3,600
合計			75,652

当社は、投資運用事業の単一事業のため、事業用資産については単一のグルーピングを行っております。キャッシュマネジメントシステムについては、開発方針を変更したことに伴い今後の使用見込みがなくなったため、減損損失を計上しております。ファンドラップポイント投資運用システムについては、プロジェクトが中止となったことを受けて、今後の使用見込みがなくなったため、減損損失を計上しております。回収可能価額は、使用価値により測定しており、開発方針の変更により、今後使用する予定がなくなったソフトウェア仮勘定については、ゼロとして評価しております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

発行の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式(株)	201,500	-	-	201,500
A種優先株式(株)	75,125	-	-	75,125
B種優先株式(株)	154,691	-	-	154,691
C種優先株式(株)	81,456	-	-	81,456
D種優先株式(株)	74,972	-	-	74,972
E種優先株式(株)	191,531	-	-	191,531
X種株式(株)	84,283	-	-	84,283
合計(株)	863,558	-	-	863,558
自己株式				
C種優先株式(株)	21,565	-	-	21,565
合計(株)	21,565	-	-	21,565

2．新株予約権に関する事項

内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式数（株）				当事業年度末残高（千円）
		当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末	
新株予約権	普通株式	3,000	200	-	3,200	-
ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式	46,030	200	1,450	44,780	4,305
合計		49,030	400	1,450	47,980	4,305

（注）付与時における単位当たりの本源的価値は0円であり、当事業年度末残高については、有償で付与したストック・オプションに係る付与時の払込金額が計上されております。

（変動事由の概要）

第21回新株予約権の失効による減少	300株
第26回新株予約権の失効による減少	1,150株
第28回新株予約権の発行による増加	200株
第29回新株予約権の発行による増加	200株

3．配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

発行の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式(株)	201,500	-	-	201,500
A種優先株式(株)	75,125	-	-	75,125
B種優先株式(株)	154,691	-	-	154,691
C種優先株式(株)	81,456	-	-	81,456
D種優先株式(株)	74,972	-	-	74,972
E種優先株式(株)	191,531	-	-	191,531
X種株式(株)	84,283	-	-	84,283
合計(株)	863,558	-	-	863,558
自己株式				
C種優先株式(株) (注)	21,565	-	21,565	-
合計(株)	21,565	-	21,565	-

(注) C種優先株式の自己株式の株式数の減少21,565株は、TTAMの全株式の取得に伴う対価として譲渡したことによるものであります。

2．新株予約権に関する事項

内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式数(株)				当事業年度末残高 (千円)
		当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末	
新株予約権	普通株式	3,200	-	-	3,200	-
ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式	44,780	-	8,700	36,080	4,305
合計		47,980	-	8,700	39,280	4,305

(注) 付与時における単位当たりの本源的価値は0円であり、当事業年度末残高については、有償で付与したストック・オプションに係る付与時の払込金額が計上されております。

(変動事由の概要)

第1回新株予約権の失効による減少	6,000株
第18回新株予約権の失効による減少	300株
第21回新株予約権の失効による減少	800株
第26回新株予約権の失効による減少	200株
第27回新株予約権の失効による減少	1,200株
第28回新株予約権の失効による減少	200株

3．配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

前事業年度(2023年3月31日現在)

１．オペレーティング・リース取引

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 (2023年3月31日)
1年内	98,930
1年超	74,197
合計	173,128

当事業年度(2024年3月31日現在)

１．オペレーティング・リース取引

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）

	当事業年度 (2024年3月31日)
1年内	74,197
1年超	-
合計	74,197

（金融商品関係）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

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、投資運用業、投資助言・代理業及び金融商品取引業を行っております。余裕資金は安全性の高い銀行預金に限定しており、社債の発行はありません。

（２）金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は、主として海外非上場会社への出資に関する非上場株式であり、投資先企業の信用リスク及び為替変動リスクに晒されております。

敷金は、本社の不動産賃貸借契約に基づく敷金であり、貸主の信用リスクに晒されております。

未払金は、その大半は投資運用業、投資助言・代理業及び金融商品取引業にかかる業務委託費用等であります。当該債務は、すべて1年以内の債務であります。

（３）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規程に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。敷金については、取引開始時に信用判定を行うとともに、契約更新時、その他適時に契約先の信用状況の把握に努めております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券については、定期的に発行体の財務状況を確認しております。また、デリバティブ取引は行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いが実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、社内規程に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

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、以下のとおりです。

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
資産			
敷金	113,522	113,522	-
資産計	113,522	113,522	-

(*1)「現金及び預金」については、現金であること、「売掛金」、「預り金」、「未払金」は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(*2)当事業年度において、市場価格のない株式等（非上場株式等）の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当事業年度（千円）
非上場株式	6,608

* 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 2020年3月31日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

(注1)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

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	1,385,375	-	-	-
売掛金	5,555	-	-	-
合計	1,390,930	-	-	-

（注）満期のある有価証券は保有しておりません。

(注2)長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

3. 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、時価の算定に係る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の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) 時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。

- (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金	-	-	113,522	113,522
資産計	-	-	113,522	113,522

（注）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

敷金

差入先の信用リスクや長期金利の情勢を考慮し、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、レベル3の時価に分類しております。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

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、投資運用業、投資助言・代理業及び金融商品取引業を行っております。余裕資金は安全性の高い銀行預金に限定しており、社債の発行はありません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は、主として海外非上場会社への出資に関する非上場株式であり、投資先企業の信用リスク及び為替変動リスクに晒されております。

関係会社株式は、業務上関連性のある企業の株式であります。

敷金は、本社の不動産賃貸借契約に基づく敷金であり、貸主の信用リスクに晒されております。

未払金は、その大半は投資運用業、投資助言・代理業及び金融商品取引業にかかる業務委託費用等であります。当該債務は、すべて1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規程に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。敷金については、取引開始時に信用判定を行うとともに、契約更新時、その他適時に契約先の信用状況の把握に努めております。

市場リスク（株価、為替及び金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券及び関係会社株式を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券及び関係会社株式については、定期的に発行体の財務状況を確認しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いが実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、社内規程に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。市場価格に基づく算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

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、以下のとおりです。

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
資産			
敷金	113,522	113,522	-
資産計	113,522	113,522	-

(*1) 「現金及び預金」については、現金であること、「売掛金」、「預り金」、「未払金」は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(*2) 当事業年度において、市場価格のない株式等（非上場株式等）の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当事業年度（千円）
非上場株式	411,045

(注) 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

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	616,986	-	-	-
売掛金	5,258	-	-	-
合計	622,244	-	-	-

(注) 満期のある有価証券は保有しておりません。

3. 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、時価の算定に係る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の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) 時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金	-	-	113,522	113,522
資産計	-	-	113,522	113,522

(注) 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

敷金

差入先の信用リスクや長期金利の情勢を考慮し、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、レベル3の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度（2023年3月31日現在）

該当事項はありません。

当事業年度（2024年3月31日現在）

子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式404,038千円）については、市場価格のない株式等であることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(2023年3月31日現在)

該当事項はありません。

(注) 市場価格のない株式等（非上場株式等）については、記載対象に含めておりません。

((金融商品関係) 2. 金融商品の時価等に関する事項(*2)に記載のとおりであります。)

当事業年度(2024年3月31日現在)

該当事項はありません。

(注) 市場価格のない株式等（非上場株式等）については、記載対象には含めておりません。

((金融商品関係) 2. 金融商品の時価等に関する事項(*2)に記載のとおりであります。)

3. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

売却したその他有価証券

種類	売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
その他	58,822	-	-
合計	58,822	-	-

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

１．ストック・オプション及び自社株式オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

２．財貨取得取引における当初の資産計上額及び科目名

該当事項はありません。

３．ストック・オプション及び自社株式オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプション及び自社株式オプションの内容

	第１回新株予約権（ストック・オプション）	第５回新株予約権（ストック・オプション）	第６回新株予約権（ストック・オプション）	第13回新株予約権（ストック・オプション）
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 １名	法人株主の代表者 １名 社外協力者 １名	社外協力者 １名 当社従業員 ２名	当社従業員 １名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式6,000株（注）１	普通株式13,284株	普通株式3,992株	普通株式150株
付与日	2013年12月１日	2015年７月29日	2015年11月５日	2017年２月９日
権利確定条件	（注）２	（注）２	（注）２	（注）２
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	自2015年12月２日 至2023年12月１日	自2017年７月30日 至2025年７月29日	自2017年11月５日 至2025年11月５日	自 2017年２月９日 至 2027年２月８日

	第18回新株予約権（ストック・オプション）	第19回新株予約権（自社株式オプション）	第21回新株予約権（ストック・オプション）	第23回新株予約権（ストック・オプション）
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 １名	取引先 １社	当社取締役 １名 当社従業員 10名	当社従業員 ２名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式300株	普通株式3,000株	普通株式19,400株	普通株式800株
付与日	2018年３月14日	2018年３月14日	2018年11月12日	2019年５月16日
権利確定条件	（注）２	（注）２	（注）２	（注）２
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	自2018年３月14日 至2028年３月13日	自2018年５月31日 至2028年５月30日	自2018年11月12日 至2028年11月11日	自2019年５月16日 至2029年５月15日

	第25回新株予約権 （ストック・オプション） （有償ストック・オプション）	第26回新株予約権 （ストック・オプション）	第27回新株予約権 （ストック・オプション）	第28回新株予約権 （ストック・オプション）
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名	当社取締役 2名 当社従業員 15名	当社取締役 1名 当社従業員 3名	当社従業員 1名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式20,500株	普通株式10,150株	普通株式3,400株	普通株式200株
付与日	2021年6月30日	2021年7月15日	2021年10月19日	2022年7月20日
権利確定条件	（注）2	（注）2	（注）2	（注）2
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	自 2021年7月1日 至 2031年6月30日	自 2021年7月15日 至 2031年7月14日	自 2021年10月19日 至 2031年10月18日	自 2022年7月20日 至 2032年7月19日

	第29回新株予約権（自社株式オプション）
付与対象者の区分及び人数	取引先 1社
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式200株
付与日	2022年7月20日
権利確定条件	（注）2
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	自 2022年7月20日 至 2032年7月19日

（注）１．株式数に換算して記載しております。なお、2014年3月25日付株式分割（１株につき1,000株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

２．（１）対象者が、付与時において当社の取締役、監査役、従業員又は顧問である場合、権利行使時においてもその地位にあることを要する。

（２）前号のほか、権利行使の条件については新株予約権発行の取締役会決議に基づき、当社と新株予約権の割当を受けた者との間で個別に締結した新株予約権割当契約に定めるところによる。

(2) スtock・オプション及び自社株式オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2024年3月期）において存在したStock・オプション及び自社株式オプションを対象とし、Stock・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

Stock・オプションの数

	第1回新株予約権 （Stock・オプション）（注）	第5回新株予約権 （Stock・オプション）	第6回新株予約権 （Stock・オプション）	第13回新株予約権 （Stock・オプション）
権利確定前（株）				
前事業年度末	6,000	1,384	346	150
付与	-	-	-	-
失効	6,000	-	-	-
権利確定	-	-	-	-
未確定残	-	1,384	346	150
権利確定後（株）				
前事業年度末	-	-	-	-
権利確定	-	-	-	-
権利行使	-	-	-	-
失効	-	-	-	-
未行使残	-	-	-	-

	第18回新株予約権 （Stock・オプション）	第19回新株予約権 （自社株式オプション）	第21回新株予約権 （Stock・オプション）	第23回新株予約権 （Stock・オプション）
権利確定前（株）				
前事業年度末	300	3,000	4,200	300
付与	-	-	-	-
失効	300	-	800	-
権利確定	-	-	-	-
未確定残	-	3,000	3,400	300
権利確定後（株）				
前事業年度末	-	-	-	-
権利確定	-	-	-	-
権利行使	-	-	-	-
失効	-	-	-	-
未行使残	-	-	-	-

	第25回新株予約権 （ストック・オプション） （有償ストック・オプション）	第26回新株予約権 （ストック・オプション）	第27回新株予約権 （ストック・オプション）	第28回新株予約権 （ストック・オプション）
権利確定前（株）				
前事業年度末	20,500	8,000	3,400	200
付与	-	-	-	-
失効		200	1,200	200
権利確定	-	-	-	-
未確定残	20,500	7,800	2,200	-
権利確定後（株）				
前事業年度末	-	-	-	-
権利確定	-	-	-	-
権利行使	-	-	-	-
失効	-	-	-	-
未行使残	-	-	-	-

	第29回新株予約権 （自社株式オプション）
権利確定前（株）	
前事業年度末	200
付与	-
失効	-
権利確定	-
未確定残	200
権利確定後（株）	
前事業年度末	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
未行使残	-

（注）2014年3月25日付株式分割（1株につき、1,000株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

単価情報

	第1回新株予約権 （ストック・オプション）	第5回新株予約権 （ストック・オプション）	第6回新株予約権 （ストック・オプション）	第13回新株予約権 （ストック・オプション）
権利行使価格（円）	700	10,122	10,122	18,548
行使時平均株価（円）	-	-	-	-
付与日における公正な評価単価（円）	-	-	-	-

	第18回新株予約権 （ストック・オプション）	第19回新株予約権 （自社株式オプション）	第21回新株予約権 （ストック・オプション）	第23回新株予約権 （ストック・オプション）
権利行使価格（円）	20,099	20,099	29,760	29,760
行使時平均株価	-	-	-	-
付与日における公正な評価単価	-	-	-	-

	第25回新株予約権 （ストック・オプション） （有償ストック・オプション）	第26回新株予約権 （ストック・オプション）	第27回新株予約権 （ストック・オプション）	第28回新株予約権 （ストック・オプション）
権利行使価格（円）	10,000	29,760	29,760	29,760
行使時平均株価	-	-	-	-
付与日における公正な評価単価	-	-	-	-

	第29回新株予約権 （自社株式オプション）
権利行使価格（円）	29,760
行使時平均株価	-
付与日における公正な評価単価	-

4．ストック・オプション及び自社株式オプションの公正な評価単価の見積方法

ストック・オプション及び自社株式オプションの公正な評価単価の見積方法は、付与日時点において未公開企業であるため、単位当たりの本源的価値の見積りにより算定しております。また、本源的価値を算定する基礎となる自社の株式の評価方法は、DCF法、修正純資産法及び類似会社比較法等により算定しております。

5．ストック・オプション及び自社株式オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

6．ストック・オプション及び自社株式オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の 当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたストック・オプション及び自社株式オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

当事業年度末における本源的価値の合計額

- 千円

当事業年度において権利行使されたストック・オプション及び自社株式オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

- 千円

（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の内訳

	前事業年度 (2023年3月31日現在)	当事業年度 (2024年3月31日現在)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金（注）	2,817,895千円	3,057,985千円
減損損失	28,679	7,764
その他	1,627	1,794
繰延税金資産小計	2,848,201	3,067,544
税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額	2,817,895	3,057,985
将来減算一時差異等の合計に係 る評価性引当額	30,306	9,559
評価性引当額小計	2,848,201	3,067,544
繰延税金資産合計	-	-
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	181	314
資産除去債務	19,631	17,450
繰延税金負債合計	19,812	17,765
繰延税金負債の純額	19,812	17,765

（注）税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2023年3月31日現在)

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠 損金（ 1 ）	-	-	438,648	395,064	640,637	1,343,544	2,817,895
評価性引当額	-	-	438,648	395,064	640,637	1,343,544	2,817,895
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

当事業年度(2024年3月31日現在)

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠 損金（ 1 ）	-	438,648	395,064	640,637	511,111	1,072,523	3,057,985
評価性引当額	-	438,648	395,064	640,637	511,111	1,072,523	3,057,985
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

1 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた金額であります。

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

前事業年度(2023年3月31日現在)

税引前当期純損失が計上されているため記載しておりません。

当事業年度(2024年3月31日現在)

税引前当期純損失が計上されているため記載しておりません。

(企業結合等関係)

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(株式取得による子会社化)

取得による企業結合

当社は、2023年12月11日開催の臨時取締役会において、TTAMの全株式を取得することを決議し、2023年12月29日付にて全株式を取得し、同社を子会社化いたしました。

(1) 企業結合の概要

被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業 東海東京アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業

企業結合を行った主な理由

本件により当社が完全子会社化するTTAMは、東海東京証券株式会社および東海東京フィナンシャル・ホールディングス株式会社が提携する金融機関との合併証券会社を通じ、主に富裕層向けに、ファンドラップ（対面おまかせ資産運用サービス）を提供しています。一方で当社はこれまで、主に資産形成層向けに、ロボアド（デジタルおまかせ資産運用サービス）を提供してまいりました。

本件完了後は、これまで両社が、それぞれの事業領域で培った強みを相互補完的に活用し、「ファンドラップのロボアド化」を推進する計画です。対面サービスの丁寧なコミュニケーションや安心感はそのままだに、デジタル技術の活用によって利便性や運用クオリティを大幅に強化し、富裕層向けサービスであるファンドラップの革新的なモデルチェンジを目指します。

具体的には、アプリによるロボアド基本機能（パフォーマンスや残高の確認、追加投資、解約、積立設定、コース変更、シミュレーション、アプリ経由での情報提供等）の提供を計画しています。また、ロボアドエンジンを活用したカスタム性強化や投資対象拡大、API接続による他金融サービスとの連携等、様々な機能拡張を検討しています。そして、そうした新しい機能・強化された機能を、アプリのアップデートによりご活用いただく「進化するサービス」への転換を実現します。

企業結合日

2023年12月29日（みなし取得日2023年12月31日）

企業結合の法的形式

第三者割当による自己株式を対価とする株式取得

結合後企業の名称

変更はありません。

取得した議決権比率

100%

取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が第三者割当による自己株式を対価とする株式取得により、TTAMの議決権の100%を取得したことによるものです。

（２）被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得原価	396,860千円
取得の対価	当社C種株式 21,565株

（３）主要な取得関連費用の内容及び金額

株価算定及び法律相談に対する報酬等 7,177千円

（４）企業結合日（みなし取得日）に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	210,164千円
固定資産	159,024千円
資産合計	369,188千円
流動負債	231,388千円
固定負債	13,424千円
負債合計	244,813千円

（資産除去債務関係）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

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

本社オフィス等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

（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10年と見積り、割引率は0.25%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

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
期首残高	64,957千円
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	162
資産除去債務の履行による減少額	-
その他増減額（は減少）	-
期末残高	65,120

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

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

本社オフィス等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

（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10年と見積り、割引率は0.25%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

	当事業年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
期首残高	65,120千円
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	162
資産除去債務の履行による減少額	-
その他増減額（ は減少）	-
期末残高	65,282

(セグメント情報等)

セグメント情報

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自 2022年 4 月1日 至 2023年 3 月31日）

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客から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) 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

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

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

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

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

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

当事業年度（自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日）

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客から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) 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

(単位：千円)

	営業収益	関連するセグメント名
CHEER証券株式会社	170,284	投資運用業

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

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

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

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであることから記載を省略しております。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

(1) 親会社及び法人主要株主等

該当事項はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事 者との関 係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
その他の関係 会社の 子会社	CHEER証券 株式会社	東京都 中央区	100,000 千円	金融商品 取引業	-	システム 開発受託	ソフトウェ ア開発売上 高	109,773	契約 資産	49,207

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. ソフトウェア開発売上高には、消費税等が含まれておらず、契約資産の期末残高には消費税等が含まれております。
2. 取引価格その他の取引条件は、業務内容等を勘案して両者協議の上決定しております。

(4) 役員及び個人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事 者との関 係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員及び その近親 者が議決 権の過半 数を所有 している 会社等	Asuka Global Pet. Ltd.	シンガ ポール	100,000 シンガ ポールド ル	コンサル ティング 業	-	役員の兼 任	投資有価 証券売却	58,822	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 当社取締役会長谷家衛氏が議決権の100%を所有しております。
2. 当社が保有していた、GAX MD SDN BHDの株式を売却しております。売却価格については、独立した第三者による株式価値算定報告書を勘案し、両社協議の上決定しております。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(1) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事 者との関 係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
主要 株主	東海東京 フィナン シャル・ ホールディ ングス株式 会社	東京都 中央区	360億円	投資金融 サービス 業	21.95%	関連 会社	株式 譲受・自己 株式譲渡 (注)	396,860	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

TTAMの全株式の取得にかかるものであり、当該株式の取引価格及び自己株式の譲渡価格については、独立した第三者による株式価値算定報告書を勘案して決定しております。

(2) 子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

該当事項はありません。

(4) 役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

（収益認識関係）

当社は、「投資運用業」の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）3. 重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

	前事業年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)	当事業年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
投資運用事業	千円	
運用受託サービス	443,716	575,751
委託業務サービス	397,026	338,874
ソフトウェア開発サービス	114,593	141,960
その他	99,275	186,797
顧客との契約から生じる収益	1,054,611	1,243,384
その他の収益	-	-
外部顧客への売上高	1,054,611	1,243,384

（1株当たり情報）

	前事業年度 (自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)	当事業年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)
1株当たり純資産額	9,733.37円	10,280.64円
1株当たり当期純損失金額	1,216.72円	801.90円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純損失金額については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり純資産額算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (2023年 3 月31日現在)	当事業年度 (2024年 3 月31日現在)
純資産の部の合計額（千円）	1,897,484	1,614,973
純資産の部から控除する金額（千円）	10,092,911	10,492,898
うち新株予約権	4,305	4,305
うちA種優先株式	260,984	260,984
うちB種優先株式	1,509,938	1,509,938
うちC種優先株式	1,110,858	1,510,845
うちD種優先株式	1,506,862	1,506,862
うちE種優先株式	5,699,962	5,699,962
普通株式に係る期末の純資産額 （千円）	8,195,426	8,877,924
1株当たりの純資産額の算定に用いら れた普通株式数	841,993 株	863,558 株

（注３）１株当たり当期純損失算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 （自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日）	当事業年度 （自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日）
当期純損失（千円）	1,024,473	679,636
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純損失金額（千円）	1,024,473	679,636
期中平均株式数	841,993株	847,532株
うち普通株式	201,500株	201,500株
うちA種優先株式	75,125株	75,125株
うちB種優先株式	154,691株	154,691株
うちC種優先株式	59,891株	65,430株
うちD種優先株式	74,972株	74,972株
うちE種優先株式	191,531株	191,531株
うちX種株式	84,283株	84,283株
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純損失金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	新株予約権13種類（新株予約権の数49,430個）。	新株予約権10種類（新株予約権の数39,280個）。

（注４）当社の発行している優先株式は、普通株式及びX種株式より利益配当請求が優先的ではなく、残余財産の分配が普通株式及びX種株式より優先的な権利を有しております。そのため、１株当たり当期純損失の算定においては、普通株式及びX種株式と同様に取り扱っており、１株当たり純資産額の算定においては、残余財産の分配に優先的な権利を有する株式の払込金額を純資産の部から控除しています。

（後発事象）

前事業年度（自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日）

新株予約権による増資

2024年 5 月 1 日に第25回新株予約権（有償ストック・オプション）の一部について以下のとおり権利行使がありました。

（１）行使された新株予約権の個数	19,666個
（２）発行した株式の種類及び株式数	普通株式19,666株
（３）行使の総額	196,660千円
（４）資本金増加額	100,394千円
（５）資本準備金増加額	100,394千円

（注）１．（４）資本金増加額及び（５）資本準備金増加額には、新株予約権の振替額2,064千円がそれぞれ含まれております。

2. 上記の新株予約権の行使による新株の発行の結果、2024年5月1日現在の発行済み株式総数は883,224株、資本金が200,394千円、資本準備金は12,124,319千円 となっております。

独立監査人の監査報告書

2024年 6 月21日

株式会社お金のデザイン
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 野 島 浩 一 郎
業 務 執 行 社 員指定有限責任社員 公認会計士 松 田 好 弘
業 務 執 行 社 員**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」に掲げられている株式会社お金のデザインの2023年4月1日から2024年3月31日までの第11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、株式会社お金のデザインの2024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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、2024年5月1日に第25回新株予約権（有償ストックオプション）の一部について権利行使が行われ、会社は新株式の発行を実施している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L 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

2024年10月18日

株式会社お金のデザイン

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 久保直毅
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているTHE0ベスト・バランス・ファンドの2024年2月1日から2024年7月31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、THE0ベスト・バランス・ファンドの2024年7月31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（2024年2月1日から2024年7月31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、株式会社お金のデザイン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。

その他の事項

ファンドの2024年1月31日をもって終了した前計算期間の中間計算期間に係る中間財務諸表及び前計算期間の財務諸表は、それぞれ、前任監査人によって中間監査及び監査が実施されている。前任監査人は、当該中間財務諸表に対して2023年9月15日付けで有用な情報を表示している旨の意見を表明しており、また、当該財務諸表に対して2024年4月16日付けで無限定適正意見を表明している。

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に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

株式会社お金のデザイン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. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。