

**【表紙】**

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年12月22日提出
【計算期間】	第9期中（自 2025年3月22日 至 2025年9月21日）
【ファンド名】	トラノコ・ファンド
【発行者名】	TORANOTEC投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 パロック・ステファン・ジャスティン
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門四丁目3番1号 城山トラストタワー36階
【事務連絡者氏名】	佐藤 心吾
【連絡場所】	東京都港区虎ノ門四丁目3番1号 城山トラストタワー36階
【電話番号】	03 - 6432 - 0782
【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】

## 【トラノコ・ファンド】

## (1)【投資状況】

2025年9月30日

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	5,304,016,556	97.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		117,816,448	2.17
合計(純資産総額)		5,421,833,004	100.00

(注)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。

## (2)【運用実績】

## 【純資産の推移】

2025年9月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額(円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末 (2018年 3月20日)	87,778,063	87,778,063	1.0291	1.0291
第2計算期間末 (2019年 3月20日)	319,673,589	319,673,589	1.0494	1.0494
第3計算期間末 (2020年 3月23日)	660,672,022	660,672,022	0.8602	0.8602
第4計算期間末 (2021年 3月22日)	1,533,095,848	1,533,095,848	1.1986	1.1986
第5計算期間末 (2022年 3月22日)	2,574,119,359	2,574,119,359	1.2684	1.2684
第6計算期間末 (2023年 3月20日)	3,162,921,319	3,162,921,319	1.1760	1.1760
第7計算期間末 (2024年 3月21日)	4,396,337,804	4,396,337,804	1.4643	1.4643
第8計算期間末 (2025年 3月21日)	4,829,185,183	4,829,185,183	1.5100	1.5100
2024年 9月末日	4,679,570,545		1.4827	
10月末日	4,763,364,525		1.5205	
11月末日	4,724,915,272		1.5056	
12月末日	4,865,928,409		1.5423	
2025年 1月末日	4,863,889,105		1.5453	
2月末日	4,770,415,073		1.5060	
3月末日	4,740,846,637		1.4933	
4月末日	4,704,729,699		1.4833	
5月末日	4,849,101,242		1.5267	
6月末日	5,005,974,806		1.5676	
7月末日	5,176,784,384		1.6224	
8月末日	5,300,997,563		1.6454	
9月末日	5,421,833,004		1.6855	



## 【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間末	2017年 4月24日～2018年 3月20日	0.0000
第2計算期間末	2018年 3月21日～2019年 3月20日	0.0000
第3計算期間末	2019年 3月21日～2020年 3月23日	0.0000
第4計算期間末	2020年 3月24日～2021年 3月22日	0.0000
第5計算期間末	2021年 3月23日～2022年 3月22日	0.0000
第6計算期間末	2022年 3月23日～2023年 3月20日	0.0000
第7計算期間末	2023年 3月21日～2024年 3月21日	0.0000
第8計算期間末	2024年 3月22日～2025年 3月21日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間末	2017年 4月24日～2018年 3月20日	2.9
第2計算期間末	2018年 3月21日～2019年 3月20日	2.0
第3計算期間末	2019年 3月21日～2020年 3月23日	18.0
第4計算期間末	2020年 3月24日～2021年 3月22日	39.3
第5計算期間末	2021年 3月23日～2022年 3月22日	5.8
第6計算期間末	2022年 3月23日～2023年 3月20日	7.3
第7計算期間末	2023年 3月21日～2024年 3月21日	24.5
第8計算期間末	2024年 3月22日～2025年 3月21日	3.1
第9中間計算期間末	2025年 3月22日～2025年 9月21日	11.1

(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。

## 2 【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定及び解約の実績ならびに当該計算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1計算期間末	2017年 4月24日～2018年 3月20日	98,366,264	13,067,736	85,298,528
第2計算期間末	2018年 3月21日～2019年 3月20日	313,293,139	93,957,364	304,634,303
第3計算期間末	2019年 3月21日～2020年 3月23日	814,030,491	350,650,219	768,014,575
第4計算期間末	2020年 3月24日～2021年 3月22日	1,155,829,896	644,768,075	1,279,076,396
第5計算期間末	2021年 3月23日～2022年 3月22日	1,501,556,980	751,189,594	2,029,443,782
第6計算期間末	2022年 3月23日～2023年 3月20日	1,479,685,555	819,534,231	2,689,595,106
第7計算期間末	2023年 3月21日～2024年 3月21日	1,486,481,833	1,173,798,459	3,002,278,480
第8計算期間末	2024年 3月22日～2025年 3月21日	1,245,255,971	1,049,475,113	3,198,059,338
第9中間計算期間末	2025年 3月22日～2025年 9月21日	505,975,303	463,869,642	3,240,164,999

（参考）

トラノコ・マザーファンド

投資状況

2025年9月30日

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	日本	1,102,204,485	20.78
	アメリカ	4,103,169,897	77.36
	小計	5,205,374,382	98.14
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		98,612,889	1.86
合計(純資産総額)		5,303,987,271	100.00

(注)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。

その他の資産の投資状況

2025年9月30日

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		1,637,687,856	30.87

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(注)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。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

2025年9月30日

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD S&P 500 ETF	10,386	77,457.79	804,476,686	90,836.15	943,424,300	17.79
2	日本	投資信託 受益証券	TOPIX 連動型上場投資信託	235,250	2,936	690,743,402	3,283	772,325,750	14.56
3	アメリカ	投資信託 受益証券	SCHWAB U.S. TIPS ETF	129,511	3,968.34	513,943,940	4,010.82	519,446,241	9.79
4	アメリカ	投資信託 受益証券	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	27,849	14,705.57	409,535,605	14,926.70	415,693,913	7.84
5	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD EMERGING MARKETS GOV BOND ETF	36,541	9,612.49	351,250,072	9,979.42	364,658,220	6.88
6	日本	投資信託 受益証券	NEXT FUNDS 東証R EIT 指数連動型上場投信	158,710	1,843	292,545,381	2,078.5	329,878,735	6.22
7	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD MID CAP ETF	6,021	38,968.46	234,629,113	43,644.17	262,781,560	4.95
8	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD FTSE EMERGING MARKET	32,558	6,872.30	223,748,369	8,030.58	261,459,858	4.93
9	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	35,441	7,259.88	257,297,599	7,362.11	260,920,753	4.92
10	アメリカ	投資信託 受益証券	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	21,909	11,735.40	257,111,082	11,892.53	260,553,536	4.91
11	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD FTSE EUROPE ETF	21,925	10,836.97	237,600,682	11,792.78	258,556,807	4.87
12	アメリカ	投資信託 受益証券	VGRD FTSE ALL WRLD EX US SML CAP ETF	12,165	17,716.71	215,523,898	21,170.73	257,542,003	4.86
13	アメリカ	投資信託 受益証券	ISHARES GOLD TRUST	20,213	8,617.17	174,178,946	10,743.18	217,151,913	4.09
14	アメリカ	投資信託 受益証券	VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE ETF	11,444	6,078.77	69,565,449	7,076.26	80,980,793	1.53

(注)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。

## ロ. 種類別投資比率

2025年9月30日

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.14
合計	98.14

(注)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。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

2025年9月30日

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	ドル	売建	11,019,000.00	1,618,101,583	1,637,687,856	30.87

(注) 為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(注) 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。

### 3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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284条、第307条の規定により、「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、当中間計算期間（2025年3月22日から2025年9月21日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【中間財務諸表】

## 【トラノコ・ファンド】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前計算期間末 2025年 3月21日現在	当中間計算期間末 2025年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	120,258,727	191,164,226
親投資信託受益証券	4,734,332,573	5,276,946,039
未収利息	1,449	2,304
流動資産合計	4,854,592,749	5,468,112,569
<b>資産合計</b>		
4,854,592,749		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	16,794,214	24,180,029
未払受託者報酬	1,287,187	1,363,702
未払委託者報酬	6,436,265	6,818,838
その他未払費用	889,900	889,900
流動負債合計	25,407,566	33,252,469
<b>負債合計</b>		
25,407,566		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,198,059,338	3,240,164,999
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,631,125,845	2,194,695,101
（分配準備積立金）	549,305,797	474,943,885
元本等合計	4,829,185,183	5,434,860,100
<b>純資産合計</b>		
4,829,185,183		
<b>負債純資産合計</b>		
4,854,592,749		

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前中間計算期間 自 2024年 3月22日 至 2024年 9月21日	当中間計算期間 自 2025年 3月22日 至 2025年 9月21日
<b>営業収益</b>		
受取利息	48,575	232,660
有価証券売買等損益	26,268,951	542,613,466
営業収益合計	26,317,526	542,846,126
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,258,596	1,363,702
委託者報酬	6,293,325	6,818,838
その他費用	889,900	889,900
営業費用合計	8,441,821	9,072,440
営業利益又は営業損失（ ）	17,875,705	533,773,686
経常利益又は経常損失（ ）	17,875,705	533,773,686
中間純利益又は中間純損失（ ）	17,875,705	533,773,686
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（ ）	5,798,626	20,030,005
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,394,059,324	1,631,125,845
剰余金増加額又は欠損金減少額	334,495,917	286,691,918
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	334,495,917	286,691,918
剰余金減少額又は欠損金増加額	239,834,762	236,866,343
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	239,834,762	236,866,343
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（ ）	1,500,797,558	2,194,695,101

## （ 3 ） 【 中間注記表 】

## （ 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	親投資信託受益証券 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、親投資信託受益証券の基準価額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	有価証券売買等損益 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 ）

項目		前計算期間末 2025年 3月21日現在	当中間計算期間末 2025年 9月21日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額	3,002,278,480円	3,198,059,338円
	期中追加設定元本額	1,245,255,971円	505,975,303円
	期中一部解約元本額	1,049,475,113円	463,869,642円
2.	受益権の総数	3,198,059,338口	3,240,164,999口
3.	1口当たり純資産額	1.5100円	1.6773円
	(10,000口当たり純資産額)	(15,100円)	(16,773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	前計算期間末 2025年 3月21日現在	当中間計算期間末 2025年 9月21日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
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）「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## （ デリバティブ取引等に関する注記 ）

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは、「トラノコ・マザーファンド」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、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

## 「トラノコ・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## （1）貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	2,780,723	37,893,300
コール・ローン	133,370,978	70,985,543
投資信託受益証券	4,608,714,363	5,173,521,664
未収配当金	3,549,645	3,216,835
未収利息	1,607	855
流動資産合計	4,748,417,316	5,285,618,197
資産合計	4,748,417,316	5,285,618,197
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	14,062,940	8,788,620
流動負債合計	14,062,940	8,788,620
負債合計	14,062,940	8,788,620
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,007,835,180	3,007,835,180
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,726,519,196	2,268,994,397
元本等合計	4,734,354,376	5,276,829,577
純資産合計	4,734,354,376	5,276,829,577
負債純資産合計	4,748,417,316	5,285,618,197

## (2) 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、原則として金融商品取引所等における計算日の最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 為替予約の評価は、原則としてわが国における対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	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」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	2025年 3月21日現在	2025年 9月21日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
本書における開示対象ファンドの期首	2024年 3月22日	2025年 3月22日
同期首元本額	2,786,565,210円	3,007,835,180円
同期中追加設定元本額	221,269,970円	0円
同期中一部解約元本額	0円	0円
元本の内訳		
トラノコ・ファンド	3,007,835,180円	3,007,835,180円
合計	3,007,835,180円	3,007,835,180円
2. 受益権の総数	3,007,835,180口	3,007,835,180口
3. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.5740円 (15,740円)	1.7544円 (17,544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	2025年 3月21日現在	2025年 9月21日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	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)「1.有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 デリバティブ取引 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)「2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2025年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	2,121,151,780	0	2,135,214,720	14,062,940
	アメリカ・ドル	2,121,151,780	0	2,135,214,720	14,062,940
合計		2,121,151,780	0	2,135,214,720	14,062,940

(2025年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,655,612,083	0	1,664,400,703	8,788,620
	アメリカ・ドル	1,655,612,083	0	1,664,400,703	8,788,620
合計		1,655,612,083	0	1,664,400,703	8,788,620

(注) 時価の算定方法

1) 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物売買相場の仲値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。

- ・当該日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合には、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計算したレートを用いております。
- ・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を用いております。

2) 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、対顧客相場の仲値で評価しております。

3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額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ございません。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （1）【資本金の額】（2025年9月30日現在）

現在の資本金の額	1億円
会社が発行する株式総数	100,000株
発行済株式総数	23,372株

最近5年間における主な資本金の額の増減は以下の通りです。

2023年3月27日 資本金 1億円に減資

##### （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は、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）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務、第二種金融商品取引業務を行っています。

委託会社が運用する証券投資信託は2025年9月30日現在、次の通りです。ただし、親投資信託を除きます。

種類	本数	純資産総額 [ 百万円 ]
追加型株式投資信託	5	8,705
単位型株式投資信託	11	22,612
合計	16	31,317

##### （3）【その他】

###### 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。

###### 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託会社および当ファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるTORANOTEC投信投資顧問株式会社（以下「委託会社」という）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、以下「財務諸表等規則」という）、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。  
また、委託会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、以下「中間財務諸表等規則」という）、ならびに同規則第38条及び第57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）に基づいて作成しております。
2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項に基づき、第27期事業年度に係る中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の中間財務諸表については、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)	
		金額(千円)		金額(千円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金			81,210		84,356
直販顧客分別金信託			1,458		3,065
未収委託者報酬			30,913		37,816
未収収益			4,456		2,272
前払費用			13,392		5,068
立替金	1		701		53,498
未収消費税等			56,511		5,535
未収入金	1		11,792		7,971
預け金			6,943		1,074
流動資産計			207,381		200,659
固定資産					
有形固定資産					
建物		1,299		1,299	
減価償却累計額		36		36	
減損損失累計額		1,262		1,262	
工具、器具及び備品		3,358		1,426	
減価償却累計額		1,932		134	
減損損失累計額		1,425		1,292	
有形固定資産計					
投資その他の資産					
差入保証金			1,250		1,250
投資その他の資産計			1,250		1,250
固定資産計			1,250		1,250
資産合計			208,631		201,909

区分	注記 番号	前事業年度 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)	
		金額(千円)		金額(千円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			21,309		34,016
未払金					
未払手数料			15,262		19,317
その他未払金	1		49,993		46,131
未払費用			3,468		3,463
未払法人税等			290		290
流動負債計			90,323		103,218
固定負債					
退職給付引当金			29,544		30,812
資産除去債務			5,474		5,474
固定負債計			35,018		36,287
負債合計			125,341		139,505
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			100,000		100,000
資本剰余金					
その他資本剰余金		2,099		2,099	
資本剰余金合計			2,099		2,099
利益剰余金					
その他利益剰余金					
繰越利益剰余金		18,810		39,696	
利益剰余金合計			18,810		39,696
株主資本合計			83,289		62,403
純資産合計			83,289		62,403
負債純資産合計			208,631		201,909

## ( 2 ) 【損益計算書】

		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)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
営業収益					
委託者報酬		141,878		211,333	
その他営業収益		218,953		253,072	
営業収益計			360,832		464,405
営業費用					
支払手数料	1	253,374		251,515	
広告宣伝費		434,621		28,470	
受益証券発行費		811		907	
調査費					
調査費		44,720		43,405	
委託調査費		1,382		1,402	
委託計算費		56,777		59,516	
営業雑経費					
通信費		26,414		19,255	
協会費		719		735	
諸会費		754		784	
その他営業雑経費		29,759		28,561	
営業費用計			849,336		434,554
一般管理費					
給料					
役員報酬		38,708		36,150	
給料・手当		224,372		179,520	
賞与				2,685	
交際費		599		211	
旅費交通費		1,109		860	
租税公課		130		50	
不動産賃借料		35,796		36,725	
諸経費		119,650		98,202	
一般管理費計			420,368		354,406
営業損失			908,871		324,555

区分	注記 番号	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)	
		金額(千円)		金額(千円)	
営業外収益					
受取利息		0		0	
雑益		356		258	
営業外収益計			356		259
営業外費用					
雑損失		5			
営業外費用計			5		
経常損失			908,520		324,296
特別利益					
受贈益	1	890,000		310,000	
特別利益計			890,000		310,000
特別損失					
減損損失				6,300	
特別損失計					6,300
税引前当期純利益又は 純損失( )			18,520		20,596
法人税、住民税及び事業税			290		290
当期純利益又は純損失( )			18,810		20,886

## （ 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		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計
当期首残高	594,300	354,300	1,465	355,765
事業年度中の変動額				
減資	494,300	354,300	848,600	494,300
欠損填補	-	-	847,966	847,966
当期純利益又は純損失( )	-	-	-	-
事業年度中の変動額合計	494,300	354,300	634	353,666
当期末残高	100,000	-	2,099	2,099

	株主資本			純資産合計
	利益剰余金		株主資本合計	
	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	847,966	847,966	102,099	102,099
事業年度中の変動額				
減資	-	-	-	-
欠損填補	847,966	847,966	-	-
当期純利益又は純損失( )	18,810	18,810	18,810	18,810
事業年度中の変動額合計	829,155	829,155	18,810	18,810
当期末残高	18,810	18,810	83,289	83,289

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		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計
当期首残高	100,000	-	2,099	2,099
事業年度中の変動額				
当期純利益又は純損失( )	-	-	-	-
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	100,000	-	2,099	2,099

	株主資本			純資産合計
	利益剰余金		株主資本合計	
	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	18,810	18,810	83,289	83,289
事業年度中の変動額				
当期純利益又は純損失( )	20,886	20,886	20,886	20,886
事業年度中の変動額合計	20,886	20,886	20,886	20,886
当期末残高	39,696	39,696	62,403	62,403

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)				
1．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。ただし、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。</p> <p>なお、主な耐用年数は次のとおりです。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td>4～10年</td> </tr> </table>	建物	8～15年	工具、器具及び備品	4～10年
建物	8～15年				
工具、器具及び備品	4～10年				
2．引当金の計上基準	<p>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の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p>				
3．重要な収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業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。</p> <p>(1)トラノコ・サービス トラノコ・アプリを介して投資口座を開設し、投資運用サービスを提供しております。サービスの提供を通じて得られる収益に関して、主に投資口座の利用者より履行義務を充足した当月中に固定月額料金が入金され、入金された時点において収益を認識しております。</p> <p>(2)投資信託（委託）業 投資信託契約に基づき投資信託に関する投信委託サービスを提供し、投資信託の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて投信委託者報酬を受領しております。サービス提供の対価として得られる投信委託者報酬は、各投資信託のAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、当月中に月次で収益を認識しております。投信委託者報酬は6ヶ月ごとに投資信託財産から受領しております。</p>				

## （貸借対照表関係）

（単位：千円）

前事業年度 （2023年3月31日）	当事業年度 （2024年3月31日）
1 関係会社項目 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務は次のとおりであります。	1 関係会社項目 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務は次のとおりであります。
立替金 468	立替金 51,918
未収入金 7,534	未収入金 6,215
その他未払金 9,314	その他未払金 5,631

## （損益計算書関係）

（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）						
1 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。	1 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。						
親会社へのシステム利用料 58,092	親会社へのシステム利用料 56,741						
親会社からの受贈益 890,000	親会社からの受贈益 310,000						
2 減損損失 該当ありません。	2 減損損失 当事業年度において、当社は以下の資産グループについて減損損失を計上しました。						
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>用途</th> <th>種類</th> <th>場所</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>新NISA対応</td> <td>ソフトウェア仮勘定</td> <td>東京都港区</td> </tr> </tbody> </table>	用途	種類	場所	新NISA対応	ソフトウェア仮勘定	東京都港区
用途	種類	場所					
新NISA対応	ソフトウェア仮勘定	東京都港区					
	<p>上記資産については、収益性の低下により投資額の回収が見込めないため、減損損失を認識するものであります。</p> <p>その内訳は、ソフトウェア仮勘定6,300千円であります。</p> <p>原則として単一の事業であるため、全体の事業用資産を単一の資産としてグルーピングしております。</p> <p>なお、事業用資産については、回収可能価額を使用価値により測定しておりますが、回収可能性が認められないため、その帳簿価額を零まで減損し、当該減少額を減損損失として計上しております。</p>						

## （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に関する事項

（単位：株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	23,372			23,372

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に関する事項

（単位：株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	23,372			23,372

## （リース取引関係）

## 1. ファイナンス・リース取引（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引  
該当ありません。

## 2. オペレーティング・リース取引（借主側）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （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、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。事業計画に照らし、必要な資金を調達しております。資金運用については、短期的な預金等に限定して行っております。

## （2）金融商品の内容及びそのリスク

顧客資産を分別管理するための直販顧客分別金信託は、信託銀行において分別保全されており、「信託法」その他関係法令等により規制されているためリスクは極めて軽微であります。証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。営業債権である未収収益、立替金、預け金については、取引先の信用リスクに晒されております。

営業債務である預り金、未払手数料、その他未払金、未払費用は、1年以内の支払期日であります。

## （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、営業債権について主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

前事業年度（2023年3月31日）

当社の有する金融商品は主に短期間（1年以内）で決済されるなどの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。

当事業年度（2024年3月31日）

当社の有する金融商品は主に短期間（1年以内）で決済されるなどの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。

## （退職給付関係）

## 1．採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、内部積立型の確定給付制度（退職一時金制度）を採用しております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。なお、当社が有する退職一時金制度は、自己都合退職金要支給額を基に計算した簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2．簡便法を適用した退職給付引当金の期首残高と期末残高

（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）	
退職給付引当金の期首残高	19,844	退職給付引当金の期首残高	29,544
退職給付の支払額		退職給付の支払額	
退職給付費用	9,700	退職給付費用	1,268
退職給付引当金の期末残高	29,544	退職給付引当金の期末残高	30,812

## 3．退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 9,700千円 当事業年度 1,268千円

## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

（単位：千円）

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
（繰延税金資産）		
繰越欠損金(注)2	1,169,741	1,337,819
退職給付引当金	9,046	10,346
減損損失	3,163	2,226
資産除去債務	1,676	1,838
未払事業税	763	-
その他	35	132
繰延税金資産 小計	1,182,899	1,352,364
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2	1,169,741	1,337,819
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	13,157	14,544
評価性引当額 小計(注)1	1,182,899	1,352,364
繰延税金資産 合計		

(注)1 繰延税金資産から控除された額（評価性引当額）に重要な変動が生じております。当該変動の主な要因は、税務上の繰越欠損金の増加によるものです。

(注)2 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）

（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（ ）	49,383	12,940	28,607	92,953	122,166	863,689	1,169,741
評価性引当額	49,383	12,940	28,607	92,953	122,166	863,689	1,169,741
繰延税金資産							

（ ）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当事業年度（2024年3月31日）

（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（ ）	14,191	31,372	101,939		133,976	1,056,339	1,337,819
評価性引当額	14,191	31,372	101,939		133,976	1,056,339	1,337,819
繰延税金資産							

（ ）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

- 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主な項目別の内訳  
税引前当期純損失を計上しているため注記を省略しております。

（資産除去債務関係）

- 1．当該資産除去債務の概要

本社オフィス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

貸主と合意した原状回復負担金に関する契約に基づいて計算しております。

- 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）

（単位：千円）

期首残高	増加	減少	期末残高
5,474			5,474

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：千円）

期首残高	増加	減少	期末残高
5,474			5,474

（収益認識関係）

- 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載の通りであります。

- 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「注記事項（重要な会計方針）

- 3．重要な収益の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

<セグメント情報>

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

当社は資産運用事業の単一セグメントであるため、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）

当社は資産運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## &lt; 関連情報 &gt;

前事業年度（自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月 31日）

## 1．製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	トラノコ サービス	投信委託者 報酬	その他	合計
外部顧客からの収益	204,352	141,878	14,601	360,832

## 2．地域ごとの情報

## (1) 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。

## (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。

当事業年度（自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日）

## 1．製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	トラノコ サービス	投信委託者 報酬	その他	合計
外部顧客からの収益	236,497	211,333	16,574	464,405

## 2．地域ごとの情報

## (1) 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。

## (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）

顧客の名称又は氏名	GSA学生寮ファンド（投資信託）
営業収益	60,268

## &lt; 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 &gt;

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）

当社は資産運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## &lt; 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 &gt;

該当事項はありません。

< 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 )

前事業年度（自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日）

1．関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 (千円)	事業の内容	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)
親会社	TORANOTEC株式会社	東京都港区	100,000	フィンテック	被所有 100%	資金援助	寄付金の受取 (注2)	890,000	-	-
						基幹システム提供	システム利用料の支払 (注3)	58,092	その他未払金	5,297
						ポイント加算に関する業務提携	広告宣伝費の支払 (注4)	27,088	その他未払金	971
							ポイント投資代金の受取 (注5)	99,344	未収入金	7,534
						経費の立替	経費の立替 (注6)	12,106	立替金	468
						経費の被立替	経費の被立替 (注7)	37,127	その他未払金	3,046
	役員の兼任									

取引条件および取引条件の決定方針等

- (注1)： 上記の金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
- (注2)： 当社の資金計画に基づき、両社協議の上、必要な資金援助を受けております。
- (注3)： システム利用料については、ユーザー数により算定し、決定しております。
- (注4)： 広告宣伝費については、ポイント付与数により算定し、決定しております。
- (注5)： ポイント投資代金については、ポイント付与数により算定し、決定しております。
- (注6)： 情報機器関連費等について立て替えた実費を受け取っております。
- (注7)： 家賃、広告費について親会社から実費の立て替えを受けております。

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

TORANOTEC株式会社（未上場）

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 (千円)	事業の内容	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)
親会社	TORANOTEC株式会社	東京都港区	100,000	フィンテック	被所有 100%	資金援助	寄付金の受取 (注2)	310,000	-	-
						基幹システム提供	システム利用料の支払 (注3)	56,741	その他未払金	5,121
						ポイント加算に関する業務提携	広告宣伝費の支払 (注4)	6,430	その他未払金	509
							ポイント投資代金の受取 (注5)	69,200	未収入金	6,215
						経費の立替	経費の立替 (注6)	55,941	立替金	51,918
						経費の被立替	経費の被立替 (注7)	31,535	その他未払金	-
						役員の兼任				

取引条件および取引条件の決定方針等

(注1)： 上記の金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2)： 当社の資金計画に基づき、両社協議の上、必要な資金援助を受けております。

(注3)： システム利用料については、ユーザー数により算定し、決定しております。

(注4)： 広告宣伝費については、ポイント付与数により算定し、決定しております。

(注5)： ポイント投資代金については、ポイント付与数により算定し、決定しております。

(注6)： 情報機器関連費等について立て替えた実費を受け取っております。

(注7)： 家賃、広告費について親会社から実費の立て替えを受けております。

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

TORANOTEC株式会社（未上場）

## （ 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	3,563円64銭	1株当たり純資産額	2,670円01銭
1株当たり当期純損失金額	804円83銭	1株当たり当期純損失金額	893円64銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

（注）1株当たり当期純利益（又は純損失（ ））金額の算定上の基礎は、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）
当期純利益又は純損失（ ）（千円）	18,810	20,886
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益又は純損失（ ）（千円）	18,810	20,866
普通株式の期中平均株式数（株）	23,372	23,372

## （重要な後発事象）

## &lt;親会社からの資金援助&gt;

当社は親会社であるTORANOTEC株式会社より2024年4月1日以降2025年4月10日までに110,000千円の寄付金による資金援助を受けております。

## &lt;親会社における新株発行及び第5回新株予約権付社債の転換について&gt;

当社の親会社であるTORANOTEC株式会社は、2024年4月11日開催の取締役会及び2024年4月19日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資によるD種優先株式を発行し、2024年7月2日（199,906千円）、2024年8月30日（199,906千円）、2024年9月30日（99,953千円）に払い込みが完了しました。また、第5回新株予約権付社債（発行総額500,000千円、払込期日2023年4月20日、償還期限2024年4月20日）の取得条項に定める所定の資金調達を実施されたことに伴い2024年4月20日に本新株予約権を取得すると引換えにD種優先株式を社債権者に交付いたしました。これにより同社債の償還義務は消滅しました。

## &lt;債権流動化手法による資金調達について&gt;

当社は2024年4月11日開催の臨時取締役会の決議により、当社の親会社であるTORANOTEC株式会社及び当社の財務基盤の強化及びグループの運転資金の調達を目的として債権流動化手法（対象債権：207,000千円）によって資金調達を行い、4月22日にH.I.F.株式会社からの買取代金172,769千円の入金が完了しました。なお、10月10日に対象債権全額の買戻し（返済）を完了いたしました。

## &lt;親会社への短期貸付について&gt;

当社は2024年4月25日に、当社の親会社であるTORANOTEC株式会社に対して貸付期間3ヶ月、金利3%にて65,000千円の貸し付けを行いました。なお、7月23日に元利金全額が返済されました。

<親会社における新株発行について>

当社の親会社であるTORANOTEC株式会社は、2025年1月27日開催の取締役会及び2025年2月4日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資による新株（D種優先株式 総額49,976千円）を発行し、2025年2月21日に払い込みが完了しました。また、2025年2月17日開催の取締役会及び2025年2月25日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資による新株（D種優先株式 総額99,953千円）を発行し、2025年2月28日に払い込みが完了しました。

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		当中間会計期間 (2024年9月30日)
区分	注記 番号	
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	1	124,525
直販顧客分別金信託		2,009
未収委託者報酬		32,952
未収収益		983
前払費用		3,570
立替金		63,655
預け金		2,440
未収入金		5,389
流動資産合計		235,526
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品		1,426
減価償却累計額		134
減損損失累計額		1,292
有形固定資産合計		-
投資その他の資産		
差入保証金		1,250
投資その他の資産合計		1,250
固定資産合計		1,250
資産合計		236,776

（単位：千円）

		当中間会計期間 (2024年9月30日)
区分	注記 番号	
(負債の部)		
流動負債		
短期借入金	1	20,000
未払金		
未払手数料		16,325
その他未払金		24,199
未払費用		2,609
未払法人税等		145
未払消費税等	2	3,491
預り金		53,646
流動負債合計		120,418
固定負債		
退職給付引当金		35,815
固定負債合計		35,815
負債合計		156,233
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		100,000
資本剰余金		
その他資本剰余金		2,099
資本剰余金合計		2,099
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		21,556
利益剰余金合計		21,556
株主資本合計		80,543
純資産合計		80,543
負債純資産合計		236,776

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

区分	注記 番号	当中間会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月30日)
営業収益		212,631
営業費用		118,855
一般管理費		160,999
営業損失( )		67,223
営業外収益	1	509
営業外費用		-
経常損失( )		66,713
特別利益	2	85,000
特別損失		-
税引前中間純利益		18,286
法人税、住民税及び事業税		146
法人税等調整額		-
中間純利益		18,139

## (3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月30日)

(単位：千円)

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計
当期首残高	100,000	2,099	2,099
当中間期変動額			
中間純利益			
当中間期変動額合計	-	-	-
当中間期末残高	100,000	2,099	2,099

	株主資本			純資産合計
	利益剰余金		株主資本合計	
	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	39,696	39,696	62,403	62,403
当中間期変動額				
中間純利益	18,139	18,139	18,139	18,139
当中間期変動額合計	18,139	18,139	18,139	18,139
当中間期末残高	21,556	21,556	80,543	80,543

## 注記事項

## （重要な会計方針）

1．固定資産の減価償却の方法	有形固定資産 定率法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりです。 工具、器具及び備品 4～10年
2．引当金の計上基準	退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間会計期間末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。
3．重要な収益の計上基準	当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業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)トラノコ・サービス トラノコ・アプリを介して投資口座を開設し、投資運用サービスを提供しております。サービスの提供を通じて得られる収益に関して、主に投資口座の利用者より履行義務を充足した当月中に固定月額料金が入金され、入金された時点において収益を認識しております。  (2)投資信託（委託）業 投資信託契約に基づき投資信託の資産運用・基準価額算出などの投信委託サービスを提供し、投資信託の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて投信委託者報酬を受領しております。サービス提供の対価として得られる投信委託者報酬は、各投資信託のAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、当月中に月次で収益を認識しております。投信委託者報酬は各投資信託の計算期末（6ヶ月）ごとに投資信託財産から受領しております。

## （中間貸借対照表関係）

当中間会計期間 (2024年9月30日)	
1．担保資産及び担保付債務 担保に供している資産及び担保付債務は以下のとおりであります。 現金及び預金 31,064千円 短期借入金 20,000千円	
2．消費税等の取り扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。	

## （中間損益計算書関係）

当中間会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	
1. 営業外収益の主要項目は、次の通りであります。	
受取利息	492千円
2. 特別利益の主要項目は、次の通りであります。	
親会社からの受贈益	85,000千円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

## 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	23,372	-	-	23,372

## （金融商品関係）

## 金融商品の時価等に関する事項

当中間会計期間（2024年9月30日）

現金及び預金、未収委託者報酬、立替金、短期借入金及び預り金については、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。また、重要性の乏しいものについても、記載を省略しております。

## （資産除去債務関係）

## 当該資産除去債務の総額の増減

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

（単位：千円）

期首残高	増加	減少	中間期末残高
5,474		5,474	

## （収益認識関係）

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」に記載の通りであります。

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる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. 重要な収益の計上基準」に記載の通りであります。

## （セグメント情報等）

## &lt;セグメント情報&gt;

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

当社は資産運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## &lt;関連情報&gt;

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	トラノコ サービス	投信委託者 報酬	その他	合計
外部顧客からの収益	107,188	104,674	768	212,631

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 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

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益
GSA学生寮ファンド（投資信託）	29,425

## &lt; 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 &gt;

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

該当事項はありません。

## &lt; 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 &gt;

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

該当事項はありません。

## &lt; 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 &gt;

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

該当事項はありません。

## (1 株当たり情報)

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

## &lt; 1株当たり純資産額 &gt;

当中間会計期間 (2024年9月30日)	
1株当たり純資産額	3,446円15銭

## &lt; 1株当たり中間純利益 &gt;

当中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
1株当たり中間純利益	776円14銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。	

## (注) 1株当たり中間純利益算定上の基礎

項目	当中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
中間純利益(千円)	18,139
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(千円)	18,139
普通株式の期中平均株式数(株)	23,372

**（重要な後発事象）****<親会社からの資金援助>**

当社は、親会社であるTORANOTEC株式会社より2024年10月1日以降に25,000千円の寄付金による資金援助を受けております。

**<親会社における資金調達について>**

当社の親会社であるTORANOTEC株式会社は、2025年4月30日開催の取締役会の決議により、TORANOTEC株式会社及び当社の財務基盤の強化及びグループの運転資金の調達を目的として株式会社スマートプラスクレジットから99,000千円の借入（固定金利、返済期限2026年6月1日、元利均等返済方式、有担保）を行いました。

**<親会社における新株発行について>**

当社の親会社であるTORANOTEC株式会社は、2025年1月27日開催の取締役会及び2025年2月4日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資による新株（D種優先株式 総額49,976千円）を発行し、2025年2月21日に払い込みが完了しました。

また、2025年2月17日開催の取締役会及び2025年2月25日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資による新株（D種優先株式 総額99,953千円）を発行し、2025年2月28日に払い込みが完了しました。

また、2025年9月16日開催の取締役会及び2025年9月24日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資による新株（E種優先株式 総額499,912千円）を発行し、2025年10月3日及び10月31日に払い込みが完了しました。

**<投資有価証券の売却及び短期借入について>**

当社は、2025年5月30日開催の取締役会の決議により、当社の代表取締役に当社保有の投資有価証券を評価額である16,171千円で譲渡しました。

また、同氏から2025年7月28日開催の取締役会の決議により、20,000千円の借入（無利息、返済期限2025年10月28日、期末一括返済方式、無担保。2025年10月23日に全額返済）及び2025年8月26日開催の取締役会の決議により、50,000千円の借入（無利息、返済期限2025年12月30日、期末一括返済方式、無担保）を行いました。

**独立監査人の監査報告書**

2025年4月14日

TORANOTEC 投信投資顧問株式会社  
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 辰 巳 幸 久  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
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TORANOTEC 投信投資顧問株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第26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、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、TORANOTEC 投信投資顧問株式会社の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の状況を、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**

1. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は会社の親会社であるTORANOTEC 株式会社より2024年4月1日以降2025年4月10日まで寄付金による資金援助を受けている。
2. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、TORANOTEC 株式会社は、2024年4月11日開催の取締役会及び2024年4月19日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資によるD種優先株式を発行し、払い込みが完了している。また、第5回新株予約権付社債を取得するのと引換えにD種優先株式を社債権者に交付している。これにより同社債の償還義務は消滅している。
3. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は2024年4月11日開催の臨時取締役会の決議により、2024年4月22日に債権流動化手法による資金調達を行っている。なお、2024年10月10日に対象債権全額の買戻し（返済）を行っている。
4. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は2024年4月25日にTORANOTEC 株式会社に対して短期貸付を行っている。なお2024年7月23日に元利金全額が返済されている。

5. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、TORANOTEC株式会社は、2025年1月27日開催の取締役会及び2025年2月4日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資によるD種優先株式を発行し、払い込みが完了している。また、TORANOTEC株式会社は、2025年2月17日開催の取締役会及び2025年2月25日開催の臨時株主総会により、第三者割当増資によるD種優先株式を発行し、払い込みが完了している。

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及び監査役の責任

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) 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。

**独立監査人の中間監査報告書**

2025年12月17日

TORANOTEC 投信投資顧問株式会社  
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  
業務執行社員 公認会計士 辰 巳 幸 久指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明**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TORANOTEC投信投資顧問株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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、TORANOTEC投信投資顧問株式会社の2024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（2024年4月1日から2024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。

**強調事項**

1. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は親会社であるTORANOTEC株式会社より寄付金による資金援助を受けている。
2. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社の親会社であるTORANOTEC株式会社は、2025年4月30日開催の取締役会の決議により、株式会社スマートプラスクレジットから借入を行っている。
3. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社の親会社であるTORANOTEC株式会社は、2025年1月27日開催の取締役会及び2025年2月4日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資によるD種優先株式を発行し、2025年2月21日に払い込みが完了している。また、2025年2月17日開催の取締役会及び2025年2月25日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資によるD種優先株式を発行し、2025年2月28日に払い込みが完了している。また、2025年9月16日開催の取締役会及び2025年9月24日開催の臨時株主総会の決議により、第三者割当増資によるE種優先株式を発行し、2025年10月3日及び2025年10月31日に払い込みが完了している。

4. 注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は2025年5月30日開催の取締役会の決議により、代表取締役에게 会社保有の投資有価証券を譲渡している。また、2025年7月28日開催の取締役会の決議により、代表取締役より借入を行い、2025年10月23日に全額返済している。また、2025年8月26日開催の取締役会の決議により、代表取締役より借入を行っている。

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。

#### 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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) 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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2025年11月28日

TORANOTEC投信投資顧問株式会社

取締役会御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員  
公認会計士 増田美千子

## 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」に掲げられているトラノコ・ファンドの2025年3月22日から2025年9月21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、トラノコ・ファンドの2025年9月21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（2025年3月22日から2025年9月21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、TORANOTEC投信投資顧問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。

## その他の事項

ファンドの2025年3月21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2024年11月29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2025年5月30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

TORANOTEC投信投資顧問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データは中間監査の対象には含まれていません。