

平成 30 年 3 月 28 日

一般社団法人 投資信託協会
会長 岩崎 俊博 殿

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
代表取締役社長 白勢 菊夫

正会員の財務状況等に関する届出書

当社の財務状況等に係る会計監査が終了いたしましたので、貴協会の定款の施行に関する規則第 10 条第 1 項第 17 号イの規定に基づき、下記のとおり報告いたします。

1. 委託会社等の概況

(平成30年2月末現在)

- ・資本金の額 500,000,000円
- ・会社が発行する株式の総数 50,000株
- ・発行済株式総数 41,000株
- ・資本金の額の増減（最近5年間）

該当ありません。

・会社の機構

(1) 経営の意思決定

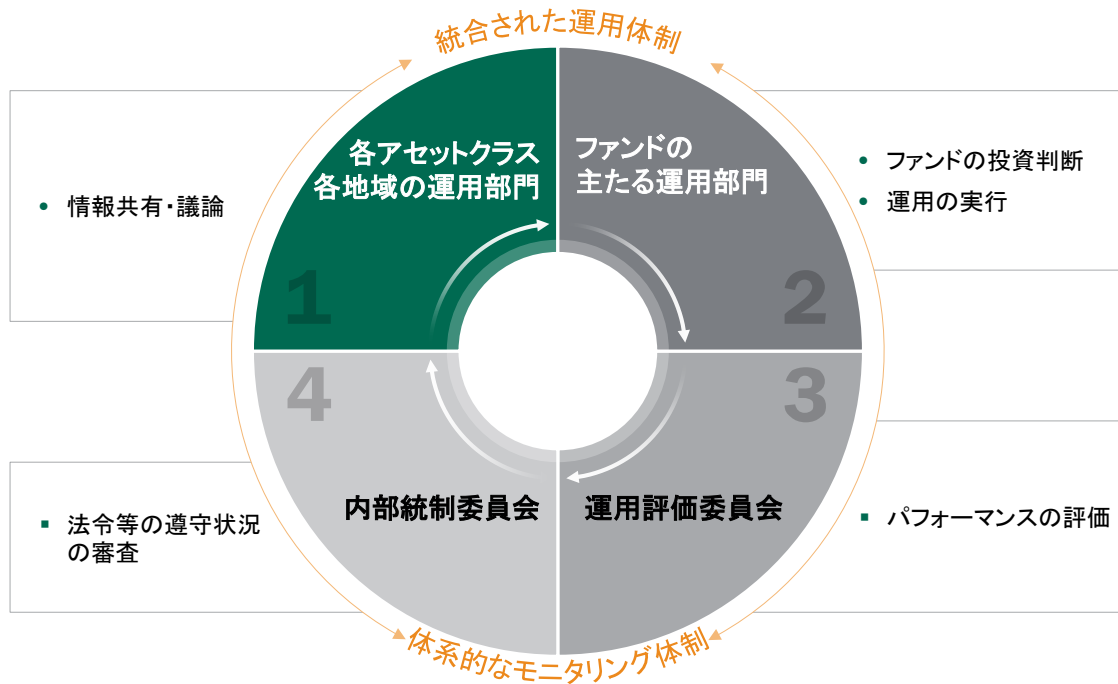
3名以上の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後1年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結時までとし、欠員の補充または増員により就任した取締役の任期は、他の取締役の残任期間と同一です。

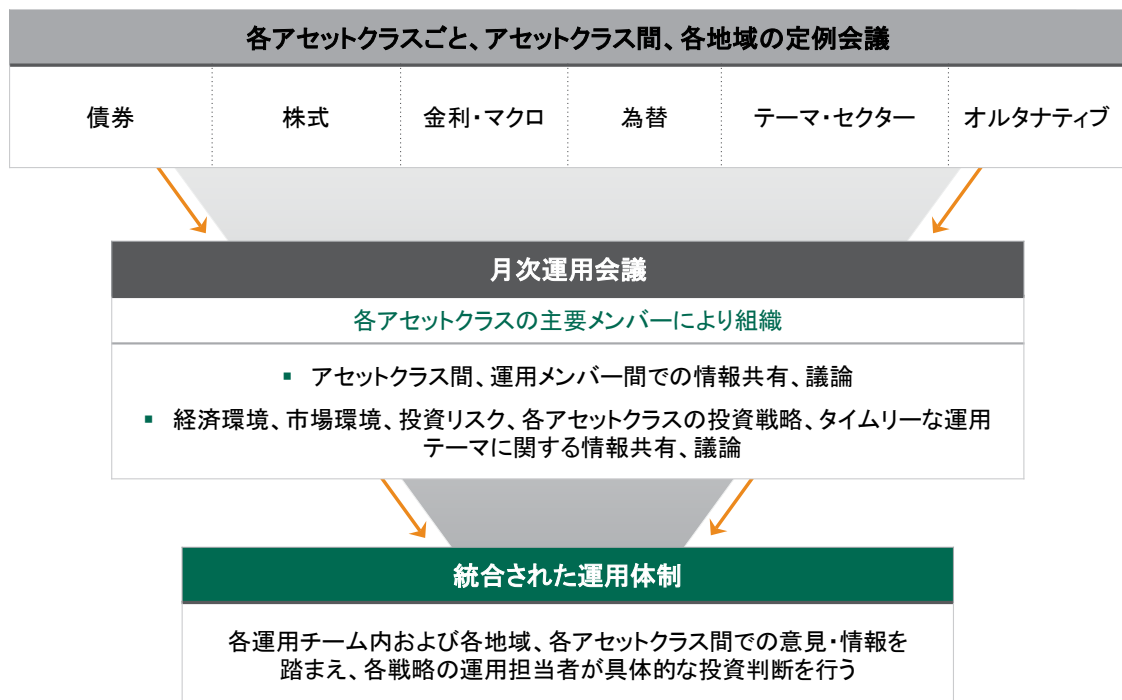
取締役会は、その決議をもって、代表取締役1名以上を選定します。また、会長、社長、副社長及びその他の役付取締役を選定することができます。

取締役会は、少なくとも3ヶ月に1回は開催します。取締役会は、当社の経営に関するすべての重要事項並びに法令もしくは定款によって定められた事項を決定します。取締役会の決議は、法律に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席のうえ、出席取締役の過半数の議決によって行います。

(2) 運用の意思決定



運用判断を行うにあたり、下記の図のとおり、各運用チームごと、運用チーム間、各地域内、および各地域間、テーマごと等の各種定例会議において様々な情報共有、意見交換、議論を行います。これらの情報・議論に基づき、運用部門の担当者は各ファンドの運用基本方針、各運用戦略の投資プロセスに則り、最終的な投資判断を行います。



※前記の運用体制等は、今後変更することがあります。

2. 事業の内容及び営業の概況

「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等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は、平成30年2月末日現在、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 |
|-----------|-----|-------------|
| 単位型株式投資信託 | 71 | 176,865 百万円 |
| 追加型株式投資信託 | 73 | 281,828 百万円 |
| 合計 | 144 | 458,693 百万円 |

3. 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条の規定により、「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）に基づき作成しております。
2. 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。
3. 当社は、第33期事業年度（平成29年1月1日から平成29年12月31日まで）の財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定により、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

平成30年3月16日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤志保

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」に掲げられているパインブリッジ・インベストメンツ株式会社の平成29年1月1日から平成29年12月31日までの第33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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、パインブリッジ・インベストメンツ株式会社の平成29年12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すべ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。

強調事項

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、会社は平成30年2月22日付けの取締役会決議に基づき、株主割当増資を平成30年3月5日付けで実施した。

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。

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。

財務諸表

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

| | | 第32期 (平成28年12月31日現在) | 第33期 (平成29年12月31日現在) |
|------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 現金・預金 | *2 | 1,773,188 *2 | 887,338 |
| 前払費用 | | 41,817 | 32,849 |
| 未収入金 | | 104,300 | 234,786 |
| 未収委託者報酬 | | 1,071,108 | 670,737 |
| 未収運用受託報酬 | | 190,394 | 253,439 |
| 立替金 | | 7,421 | 8,963 |
| 未収還付法人税等 | | 7,634 | - |
| 流動資産合計 | | 3,195,865 | 2,088,114 |
| 固定資産 | | | |
| 有形固定資産 | | | |
| 建物附属設備 | *1 | 42,540 *1 | 36,172 |
| 工具器具備品 | *1 | 6,420 *1 | 5,615 |
| 有形固定資産合計 | | 48,960 | 41,787 |
| 無形固定資産 | | | |
| ソフトウェア | | 0 | 1,758 |
| 電話加入権 | | 3,875 | 3,875 |
| 無形固定資産合計 | | 3,875 | 5,634 |
| 投資その他の資産 | | | |
| 投資有価証券 | | 84,642 | 87,915 |
| 関係会社株式 | | 164,013 | 164,013 |
| 敷金保証金 | | 107,802 | 98,648 |
| 長期前払費用 | | 926 | - |
| 預託金 | | 74 | 74 |
| 投資その他の資産合計 | | 357,460 | 350,651 |
| 固定資産合計 | | 410,296 | 398,073 |
| 資産合計 | | 3,606,161 | 2,486,188 |

(単位:千円)

| | 第32期 (平成28年12月31日現在) | 第33期 (平成29年12月31日現在) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 25,021 | 16,501 |
| 未払金 | | |
| 未払収益分配金 | 1,692 | 1,692 |
| 未払償還金 | 3,500 | 3,500 |
| 未払手数料 | 471,912 | 318,692 |
| その他未払金 | 406,627 | 186,770 |
| 未払費用 | 1,427,069 | 759,507 |
| 未払役員賞与 | 66,643 | 97,925 |
| 前受収益 | 8,886 | 893 |
| 未払法人税等 | 4,938 | 3,765 |
| 未払消費税等 | 12,700 | 451 |
| 賞与引当金 | 67,378 | 54,116 |
| 役員賞与引当金 | 25,993 | 20,525 |
| 流動負債合計 | 2,522,365 | 1,464,341 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 79,386 | 74,772 |
| 役員退職慰労引当金 | 35,022 | 2,618 |
| 長期前受収益 | 893 | - |
| 固定負債合計 | 115,303 | 77,390 |
| 負債合計 | 2,637,669 | 1,541,732 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 500,000 | 500,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 31,736 | 31,736 |
| 資本剰余金合計 | 31,736 | 31,736 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 265,112 | 265,112 |
| その他利益剰余金 | | |
| 任意積立金 | 230,000 | 230,000 |
| 繰越利益剰余金 | △ 38,977 | △ 66,188 |
| 利益剰余金合計 | 456,135 | 428,924 |
| 株主資本合計 | 987,872 | 960,660 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △ 19,379 | △ 16,204 |
| 評価・換算差額等合計 | △ 19,379 | △ 16,204 |
| 純資産合計 | 968,492 | 944,456 |
| 負債・純資産合計 | 3,606,161 | 2,486,188 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 第32期 (自平成28年 1月 1日 至平成28年12月31日) | 第33期 (自平成29年 1月 1日 至平成29年12月31日) |
|----------------|--|--|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 6,833,224 | 5,064,645 |
| 運用受託報酬 | 651,654 | 947,328 |
| その他営業収益 | 101,498 | 219,447 |
| 営業収益合計 | 7,586,377 | 6,231,421 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 3,195,946 | 2,297,846 |
| 広告宣伝費 | 19,860 | 19,985 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 878,519 | 728,225 |
| 委託調査費 | 1,479,755 | 1,312,909 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 14,698 | 13,476 |
| 印刷費 | 137,549 | 131,408 |
| 協会費 | 7,615 | 6,910 |
| 図書費 | 2,547 | 2,416 |
| 営業費用合計 | 5,736,493 | 4,513,178 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 74,211 | 41,442 |
| 給料・手当 | 762,043 | 706,267 |
| 賞与 | 236,739 | 163,198 |
| 役員賞与 | 44,469 | 82,628 |
| 賞与引当金繰入 | 67,378 | 54,116 |
| 役員賞与引当金繰入 | 25,993 | 20,525 |
| 交際費 | 3,490 | 1,770 |
| 寄付金 | 831 | 681 |
| 旅費交通費 | 27,008 | 23,187 |
| 租税公課 | 15,424 | 17,917 |
| 不動産賃借料 | 166,429 | 166,229 |
| 退職給付費用 | 41,760 | 38,267 |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 3,741 | 796 |
| 固定資産減価償却費 | 9,065 | 7,405 |
| 業務委託費 | 562,860 | 323,460 |
| 諸経費 | 78,895 | 82,907 |
| 一般管理費合計 | 2,120,345 | 1,730,802 |
| 営業利益又は営業損失 (△) | △ 270,460 | △ 12,559 |

| | | |
|------------------------|------------------|-----------------|
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 1,526 | 168 |
| 受取配当金 | 33 | 32 |
| 為替差益 | - | 1,857 |
| 雑収入 | 258 | 127 |
| 営業外収益合計 | <u>1,817</u> | <u>2,186</u> |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | 6,969 | - |
| 支払利息 | 1,233 | - |
| 雑損失 | 4,607 | 4,154 |
| 営業外費用合計 | <u>12,810</u> | <u>4,154</u> |
| 経常利益又は経常損失 (△) | <u>△ 281,453</u> | <u>△ 14,526</u> |
| 特別損失 | | |
| 退職特別加算金 | 259,444 | 8,904 |
| 特別損失合計 | <u>259,444</u> | <u>8,904</u> |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失 (△) | <u>△ 540,898</u> | <u>△ 23,431</u> |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,780 | 3,780 |
| 法人税等合計 | <u>3,780</u> | <u>3,780</u> |
| 当期純利益又は当期純損失 (△) | <u>△ 544,678</u> | <u>△ 27,211</u> |

(3) 【株主資本等変動計算書】

第32期（自 平成28年1月1日至 平成28年12月31日）

(単位:千円)

| | 株 主 資 本 | | | | | | | | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 | |
|--------------------------------|---------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-------------|-----------|------------|----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
| | 資本金 | 資 本 剰 余 金 | | | 利 益 剰 余 金 | | | 株主資本 合計 | その他有 価証券評 価差額金 | 評価・換 算差額等 合計 | | |
| | | 資本準 備金 | その 他資本 剰余金 | 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 |
| | | | | | 任意積 立金 | 繰越利益 剰余金 | | | | | | |
| 当期首残高 | 500,000 | 31,736 | - | 31,736 | 265,112 | 230,000 | 505,700 | 1,000,813 | 1,532,550 | △ 14,822 | △ 14,822 | 1,517,727 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | | | |
| 当期純利益又は 当期純損失 (△) | - | - | - | - | - | - | △ 544,678 | △ 544,678 | △ 544,678 | - | - | △ 544,678 |
| 株主資本以外の 項目の当期中の 変動額 (純額) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | △ 4,557 | △ 4,557 | △ 4,557 |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | △ 544,678 | △ 544,678 | △ 544,678 | △ 4,557 | △ 4,557 | △ 549,235 |
| 当期末残高 | 500,000 | 31,736 | - | 31,736 | 265,112 | 230,000 | △ 38,977 | 456,135 | 987,872 | △ 19,379 | △ 19,379 | 968,492 |

第33期（自 平成29年1月1日至 平成29年12月31日）

(単位:千円)

| | 株 主 資 本 | | | | | | | | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 | |
|--------------------------------|---------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-------------|----------|------------|----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
| | 資本金 | 資 本 剰 余 金 | | | 利 益 剰 余 金 | | | 株主資本 合計 | その他有 価証券評 価差額金 | 評価・換 算差額等 合計 | | |
| | | 資本準 備金 | その 他資本 剰余金 | 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 |
| | | | | | 任意積 立金 | 繰越利益 剰余金 | | | | | | |
| 当期首残高 | 500,000 | 31,736 | - | 31,736 | 265,112 | 230,000 | △ 38,977 | 456,135 | 987,872 | △ 19,379 | △ 19,379 | 968,492 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | | | |
| 当期純利益又は 当期純損失 (△) | - | - | - | - | - | - | △ 27,211 | △ 27,211 | △ 27,211 | - | - | △ 27,211 |
| 株主資本以外の 項目の当期中の 変動額 (純額) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,174 | 3,174 | 3,174 |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | △ 27,211 | △ 27,211 | △ 27,211 | 3,174 | 3,174 | △ 24,037 |
| 当期末残高 | 500,000 | 31,736 | - | 31,736 | 265,112 | 230,000 | △ 66,188 | 428,924 | 960,660 | △ 16,204 | △ 16,204 | 944,456 |

重要な会計方針

| | |
|-----------------------------------|---|
| <p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> | <p>(1) 子会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券(時価のあるもの) 期末の市場価格に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)</p> |
| <p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> | <p>(1) 有形固定資産 建物附属設備及び工具器具備品は定率法によっております。ただし、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 ソフトウェア(自社利用分)については、定額法により、社内における利用可能期間(5年)で償却しております。</p> <p>(3) 長期前払費用 定額法により償却しております。</p> |
| <p>3. 引当金の計上基準</p> | <p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに充てるため、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払いに充てるため、役員賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付の支出に充てるため、内規に基づく当事業年度末現在の退職給付要支給額を計上しております。退職給付引当金の算定にあたり、期末自己都合退職金要支給額を退職給付引当金とする簡便法を採用しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に充てるため、内規に基づく当事業年度末現在の役員退職慰労金要支給額を計上しております。</p> |
| <p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> | <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理方法は、税抜方式によっております。</p> |

注記事項

(貸借対照表関係)

| 第32期 平成28年12月31日現在 | 第33期 平成29年12月31日現在 | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------|--------|------------|---|--------|------------|--------|------------|
| <p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物附属設備</td> <td style="text-align: right;">98,913 千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">工具器具備品</td> <td style="text-align: right;">113,101 千円</td> </tr> </table> <p>*2 信託資産</p> <p>現金・預金のうち、10,154千円は、直販顧客分別金信託契約により、三菱UFJ信託銀行株式会社に信託しております。</p> | 建物附属設備 | 98,913 千円 | 工具器具備品 | 113,101 千円 | <p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物附属設備</td> <td style="text-align: right;">105,281 千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">工具器具備品</td> <td style="text-align: right;">113,906 千円</td> </tr> </table> <p>*2 信託資産</p> <p>現金・預金のうち、10,155千円は、直販顧客分別金信託契約により、三菱UFJ信託銀行株式会社に信託しております。</p> | 建物附属設備 | 105,281 千円 | 工具器具備品 | 113,906 千円 |
| 建物附属設備 | 98,913 千円 | | | | | | | | |
| 工具器具備品 | 113,101 千円 | | | | | | | | |
| 建物附属設備 | 105,281 千円 | | | | | | | | |
| 工具器具備品 | 113,906 千円 | | | | | | | | |

(株主資本等変動計算書関係)

第32期（自平成28年1月1日至平成28年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当事業年度期首 株式数 | 当事業年度 増加株式数 | 当事業年度 減少株式数 | 当事業年度末 株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 41,000 株 | - | - | 41,000 株 |
| 合 計 | 41,000 株 | - | - | 41,000 株 |

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

第33期（自平成29年1月1日至平成29年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当事業年度期首 株式数 | 当事業年度 増加株式数 | 当事業年度 減少株式数 | 当事業年度末 株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 41,000 株 | - | - | 41,000 株 |
| 合 計 | 41,000 株 | - | - | 41,000 株 |

2. 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)

| 第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日 | 第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日 |
|---|---|
| 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 該当事項はありません。 | 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 該当事項はありません。 |

(金融商品関係)

第32期 (自 平成28年1月1日至 平成28年12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

当社は資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。

又、当社業務に関する所要資金は自己資金で賄っており、銀行借入れ、社債発行等による資金調達を行わない方針ですが、子会社への増資がある場合には、所要資金を当社親会社からの借入金により充当することがあります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金は銀行の信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。未収入金及びその他未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。

(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

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関に係る銀行のみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託又は取引相手毎に残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。又、未収入金は概ね海外の関連会社との取引により生じたものであり、定期的に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク (為替や金利等の変動リスク) の管理

当社は原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクについては、個別の案件毎に毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク (支払期日に支払を実行出来なくなるリスク) の管理

当社は日々資金残高管理を行っております。又、月次で資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手元流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持する事等により、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------|-----------|-----------|----|
| 1) 現金・預金 | 1,773,188 | 1,773,188 | - |
| 2) 未収委託者報酬 | 1,071,108 | 1,071,108 | - |
| 3) 未収運用受託報酬 | 190,394 | 190,394 | - |
| 4) 投資有価証券 | 84,642 | 84,642 | - |
| 資産計 | 3,119,333 | 3,119,333 | - |
| 1) 未払費用 | 1,427,069 | 1,427,069 | - |
| 2) 未払手数料 | 471,912 | 471,912 | - |
| 負債計 | 1,898,982 | 1,898,982 | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

1) 現金・預金、2) 未収委託者報酬、3) 未収運用受託報酬

短期間で決済され、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。

4) 投資有価証券（投資信託）

投資信託は公表されている基準価額によっております。

負債

1) 未払費用、2) 未払手数料

短期間で決済され、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。

(注2) 子会社株式（貸借対照表計上額164,013千円）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ため、上表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

(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 |
|-------------|-----------|---------|----------|------|
| 1) 現金・預金 | 1,773,188 | - | - | - |
| 2) 未収委託者報酬 | 1,071,108 | - | - | - |
| 3) 未収運用受託報酬 | 190,394 | - | - | - |
| 合計 | 3,034,691 | - | - | - |

第33期（自 平成29年1月1日至 平成29年12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

当社は資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。

又、当社業務に関する所要資金は自己資金で賄っており、銀行借入れ、社債発行等による資金調達を行わない方針ですが、子会社への増資がある場合には、所要資金を当社親会社からの借入金により充当することがあります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金は銀行の信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。未収入金及びその他未払金の一部には、海外の関連会社との取

引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。

(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

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関に係る銀行のみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託又は取引相手毎に残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。又、未収入金は概ね海外の関連会社との取引により生じたものであり、定期的に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクについては、個別の案件毎に毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

当社は日々資金残高管理を行っております。又、月次で資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手元流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持する事等により、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------|-----------|-----------|----|
| 1) 現金・預金 | 887,338 | 887,338 | - |
| 2) 未収委託者報酬 | 670,737 | 670,737 | - |
| 3) 未収運用受託報酬 | 253,439 | 253,439 | - |
| 4) 投資有価証券 | 87,915 | 87,915 | - |
| 資産計 | 1,899,430 | 1,899,430 | - |
| 1) 未払費用 | 759,507 | 759,507 | - |
| 2) 未払手数料 | 318,692 | 318,692 | - |
| 負債計 | 1,078,200 | 1,078,200 | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

1) 現金・預金、2) 未収委託者報酬、3) 未収運用受託報酬

短期間で決済され、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。

4) 投資有価証券（投資信託）

投資信託は公表されている基準価額によっております。

負債

1) 未払費用、2) 未払手数料

短期間で決済され、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。

(注2) 子会社株式（貸借対照表計上額164,013千円）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ため、上表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

(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 |
|-------------|-----------|---------|----------|------|
| 1) 現金・預金 | 887,338 | - | - | - |
| 2) 未収委託者報酬 | 670,737 | - | - | - |
| 3) 未収運用受託報酬 | 253,439 | - | - | - |
| 合計 | 1,811,515 | - | - | - |

(有価証券関係)

| 第32期 平成28年12月31日現在 | | | | 第33期 平成29年12月31日現在 | | | |
|--|----------|---------|----------|--|----------|---------|----------|
| 1. 子会社株式 (単位：千円) | | | | 1. 子会社株式 (単位：千円) | | | |
| 区分 | 貸借対照表計上額 | | | 区分 | 貸借対照表計上額 | | |
| 子会社株式 | 164,013 | | | 子会社株式 | 164,013 | | |
| 上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものがあります。 | | | | 上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものがあります。 | | | |
| 2. その他有価証券で時価のあるもの (単位：千円) | | | | 2. その他有価証券で時価のあるもの (単位：千円) | | | |
| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 | 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | | 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| 投資信託受益証券 | 84,642 | 104,021 | △ 19,379 | 投資信託受益証券 | 87,915 | 104,119 | △ 16,204 |
| 3. 当事業年度に売却したその他有価証券 該当事項はありません。 | | | | 3. 当事業年度に売却したその他有価証券 該当事項はありません。 | | | |

(退職給付関係)

第32期 (平成28年12月31日現在)

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、確定拠出年金制度および非積立型の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、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. 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

| | 千円 |
|---------------|---------------|
| 期首における退職給付引当金 | 82,642 |
| 退職給付費用 | 11,211 |
| 退職給付の支払額 | △ 14,467 |
| 期末における退職給付引当金 | <u>79,386</u> |

(2)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 11,211千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、30,549千円でありました。

第33期 (平成29年12月31日現在)

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、確定拠出年金制度および非積立型の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、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. 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

| | 千円 |
|---------------|---------------|
| 期首における退職給付引当金 | 79,386 |
| 退職給付費用 | 10,068 |
| 退職給付の支払額 | △ 14,683 |
| 期末における退職給付引当金 | <u>74,772</u> |

(2)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 10,068千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、28,199千円でありました。

(税効果会計関係)

| 第32期 平成28年12月31日現在 | 第33期 平成29年12月31日現在 |
|---|---|
| 1. 繰延税金資産発生の主な原因別内訳 (単位：千円) | 1. 繰延税金資産発生の主な原因別内訳 (単位：千円) |
| 繰延税金資産 | 繰延税金資産 |
| 未払金否認 | 未払金否認 |
| 未払賞与・賞与引当金否認 | 未払賞与・賞与引当金否認 |
| 退職給付引当金否認 | 退職給付引当金否認 |
| 役員退職慰労引当金否認 | 役員退職慰労引当金否認 |
| 前受収益 | 前受収益 |
| 資産除去債務 | 資産除去債務 |
| 繰越欠損金 | 繰越欠損金 |
| その他 | その他 |
| 繰延税金資産小計 | 繰延税金資産小計 |
| 評価性引当額 | 評価性引当額 |
| 繰延税金資産合計 | 繰延税金資産合計 |
| 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要な項目別の内訳 | 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要な項目別の内訳 |
| 法定実効税率 | 法定実効税率 |
| (調整) | (調整) |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 交際費等永久に損金に算入されない項目 |
| 役員賞与等永久に損金に算入されない項目 | 役員賞与等永久に損金に算入されない項目 |
| 住民税均等割 | 住民税均等割 |
| 評価性引当額 | 評価性引当額 |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 |
| その他 | その他 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 |

(セグメント情報等)

| 第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日 | | | | 第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日 | | | |
|--|-----------|-----------|---------|--|-----------|-----------|---------|
| 1. セグメント情報 当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。 | | | | 1. セグメント情報 当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。 | | | |
| 2. 関連情報 (1) 製品及びサービス毎の情報 (単位：千円) | | | | 2. 関連情報 (1) 製品及びサービス毎の情報 (単位：千円) | | | |
| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | その他営業収益 | | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | その他営業収益 |
| 外部顧客への営業収益 | 6,833,224 | 651,654 | 101,498 | 外部顧客への営業収益 | 5,064,645 | 947,328 | 219,447 |
| (2) 地域毎の情報 ①営業収益 | | | | (2) 地域毎の情報 ①営業収益 | | | |
| 日本 | その他 | 合計 | | 日本 | その他 | 合計 | |
| 7,238,883 | 347,494 | 7,586,377 | | 5,674,747 | 556,673 | 6,231,421 | |
| (注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。 | | | | (注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。 | | | |
| ②有形固定資産 全有形固定資産が国内に所在しているため、記載を省略しております。 | | | | ②有形固定資産 全有形固定資産が国内に所在しているため、記載を省略しております。 | | | |
| (3) 主要な顧客毎の情報 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。 | | | | (3) 主要な顧客毎の情報 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。 | | | |

(関連当事者情報)

第32期（自平成28年1月1日 至平成28年12月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-----|--------------------------------|--------------|------------|-------|----------------|-------|--------|-----------|--------------|-------|---------|
| | | | | | | 役員兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 親会社 | パインブリッジ・インベストメント・ホールディングス B.V. | オランダ、アムステルダム | 千ユーロ 18 | 持株会社 | 被所有直接 100% | - | - | 借入金の返済 *1 | 千USドル 700 | 短期借入金 | 千円 - |

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-------------|----------------------------------|--------------|--------------------|--------|----------------|--------|------------------------|--------------------|---------------|------|---------------|
| | | | | | | 役員の兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス US LLC | アメリカ、ニューヨーク州 | 千 US ドル 250,895 | 持株会社 | - | - | 経営管理 サービス契約 | 役務提供に対する対価支払 *3 | 千円 617,368 | 未払費用 | 千円 91,858 |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ LLC | アメリカ、ニューヨーク州 | 千 US ドル 2 | 投資運用会社 | - | - | 一任及び 助言契約 | 役務提供に対する対価受取 *4 | 千円 119,446 | 未収入金 | 千円 79,008 |
| | | | | | | | サービス契約 | 委託調査費の支払 *5 | 千円 723,295 | 未払費用 | 千円 730,618 |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド | イギリス、ロンドン | 千スターリングポンド 200 | 投資運用会社 | - | - | 一任及び 助言契約 サービス契約 | 委託調査費の支払 *5 | 千円 163,261 | 未払費用 | 千円 215,235 |

(取引条件及び取引条件の決定方針等)

- *1 借入金は500千 US ドル及び200千 US ドルの二契約であり、弊社の社内期末レートで表示しております。借入期間はそれぞれ平成28年1月1日から平成28年6月20日、及び平成28年3月26日から平成28年6月20日となっており、元本、支払利息共には満期時に支払われております。利息額は利息計算期間初日の二営業日目の LIBOR6ヶ月物プラス 2.5%を日割り計算で計算されておりました。尚、担保は差し入れておりません。
- *2 消費税の取り扱いについては、国内取引については損益計算書項目は税抜き、貸借対照表項目については税込みで表示しております。尚、海外取引は全て免税取引となっております。
- *3 役務提供に対する対価支払は、サービス契約に基づくテクノロジーサービス費用、オペレーショナル・サポート費用等の当社負担額であります。尚、負担額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- *4 役務提供に対する対価受取は、サービス契約に基づくオペレーショナル・サポート費用、法務費用等の相手先への配賦額であります。尚、配賦額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- *5 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

2. 親会社又は重要な関連当事者に関する注記

(1) 親会社情報

パインブリッジ・インベストメンツ・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・（ホンコン）・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・リミテッド Sarl（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V.（金融商品取引所に上場しておりません）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

第33期（自平成29年1月1日 至平成29年12月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-----|--------------------------------|--------------|------------|-------|----------------|--------|--------|-------|---------|----|---------|
| | | | | | | 役員の兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 親会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V. | オランダ、アムステルダム | 千ユーロ 18 | 持株会社 | 被所有直接100% | - | - | - | 千円 - | - | 千円 - |

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-------------|----------------------------------|--------------|--------------------|--------|----------------|--------|------------|----------------|---------------|----------|---------------|
| | | | | | | 役員の兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス US LLC | アメリカ、ニューヨーク州 | 千 US ドル 258,140 | 持株会社 | - | あり | 経営管理サービス契約 | 役務提供に対する対価受取*2 | 千円 466,582 | 未収入金 | 千円 38,274 |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ LLC | アメリカ、ニューヨーク州 | 千 US ドル 2 | 投資運用会社 | - | あり | 一任契約サービス契約 | 役務提供に対する対価受取*2 | 千円 320,443 | 未収運用受託報酬 | 千円 66,004 |
| | | | | | | | | 役務提供に対する対価受取*2 | 千円 149,246 | 未収入金 | 千円 76,716 |
| | | | | | | | | 委託調査費の支払*3 | 千円 579,488 | 未払費用 | 千円 268,707 |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド | イギリス、ロンドン | 千スターリングポンド 200 | 投資運用会社 | - | - | 一任契約サービス契約 | 委託調査費の支払*3 | 千円 139,494 | 未払費用 | 千円 119,526 |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド | アイルランド、ダブリン | 千 US ドル 369 | 投資運用会社 | - | - | 一任契約サービス契約 | 役務提供に対する対価受取*2 | 千円 112,142 | 未収運用受託報酬 | 千円 25,475 |

(取引条件及び取引条件の決定方針等)

- *1 上記の表における消費税の取り扱いについては、国内取引については損益計算書項目は税抜き、貸借対照表項目については税込みで表示しております。尚、海外取引は全て免税取引となっております。
- *2 役務提供に対する対価受取は、サービス契約に基づくオペレーショナル・サポート費用、法務費用等の相手先への配賦額であります。尚、配賦額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- *3 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

2. 親会社又は重要な関連当事者に関する注記

(1) 親会社情報

パインブリッジ・インベストメンツ・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・(ホンコン)・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・リミテッド Sarl（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V.（金融商品取引所に上場しておりません）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

(1株当たり情報)

| 第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日 | | 第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日 | |
|---|------------|---|------------|
| 1株当たり純資産額 | 23,621円77銭 | 1株当たり純資産額 | 23,035円51銭 |
| 1株当たり当期純損失金額 | 13,284円83銭 | 1株当たり当期純損失金額 | 663円69銭 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益額については、新株予約権付社債の発行が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額については、新株予約権付社債の発行がないため記載しておりません。 | |

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定の基礎は、以下のとおりであります。

| 第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日 | | 第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日 | |
|--|------------|--|-----------|
| 当期純損失 | 544,678 千円 | 当期純損失 | 27,211 千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - | 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株主に係る当期純損失 | 544,678 千円 | 普通株主に係る当期純損失 | 27,211 千円 |
| 普通株式の期中平均株式数 | 41,000 株 | 普通株式の期中平均株式数 | 41,000 株 |

(重要な後発事象)

| 第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日 | 第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日 | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------|------|--------|--------|-------------|-------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|
| 該当事項はありません。 | <p>(株主割当増資に関する事項)</p> <p>当社は平成30年2月22日付けの取締役会決議に基づき、100%親会社であるパインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V. に、株主割当増資を平成30年3月5日付けで実施致しました。</p> <p>1) 増資の目的 当社の財務基盤強化を目的としております。</p> <p>2) 増資の内容</p> <table data-bbox="794 685 1244 925"><tr><td>①発行株式の種類</td><td>普通株式</td></tr><tr><td>②発行株式数</td><td>1,000株</td></tr><tr><td>③発行価額 1株につき</td><td>527千円</td></tr><tr><td>④発行価額の総額</td><td>527,140千円</td></tr><tr><td>⑤資本組入額の総額</td><td>500,000千円</td></tr><tr><td>⑥増資後の資本金</td><td>1,000,000千円</td></tr></table> | ①発行株式の種類 | 普通株式 | ②発行株式数 | 1,000株 | ③発行価額 1株につき | 527千円 | ④発行価額の総額 | 527,140千円 | ⑤資本組入額の総額 | 500,000千円 | ⑥増資後の資本金 | 1,000,000千円 |
| ①発行株式の種類 | 普通株式 | | | | | | | | | | | | |
| ②発行株式数 | 1,000株 | | | | | | | | | | | | |
| ③発行価額 1株につき | 527千円 | | | | | | | | | | | | |
| ④発行価額の総額 | 527,140千円 | | | | | | | | | | | | |
| ⑤資本組入額の総額 | 500,000千円 | | | | | | | | | | | | |
| ⑥増資後の資本金 | 1,000,000千円 | | | | | | | | | | | | |

公開日 平成 30 年 4 月 13 日

作成基準日 平成 30 年 3 月 16 日

本店所在地 東京都千代田区大手町一丁目 3 番 1 号 JA ビル

お問い合わせ先 営業業務部