

平成 29 年 6 月 30 日

一般社団法人 投資信託協会
会長 白川 真 殿

キャピタル アセットマネジメント株式会社
代表取締役 田 淵 英一郎

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。

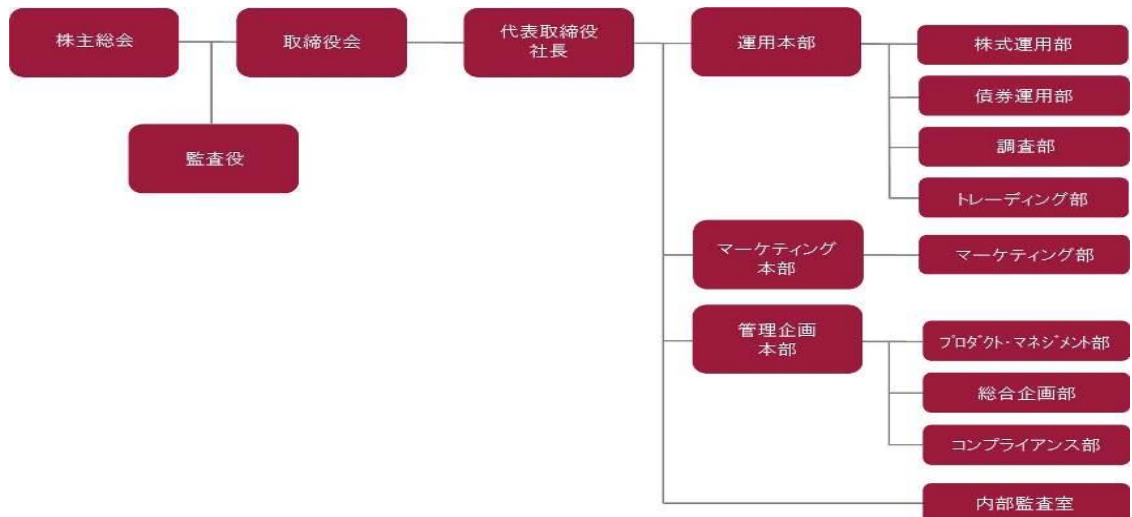
1. 委託会社等の概況（平成29年5月末日現在）

(1) 資本金等

- ① 資本金の額
280百万円
- ② 会社が発行する株式総数
40,000株
- ③ 発行済株式総数
8,705株
- ④ 過去5年間における資本金の増減
該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

① 会社の組織図

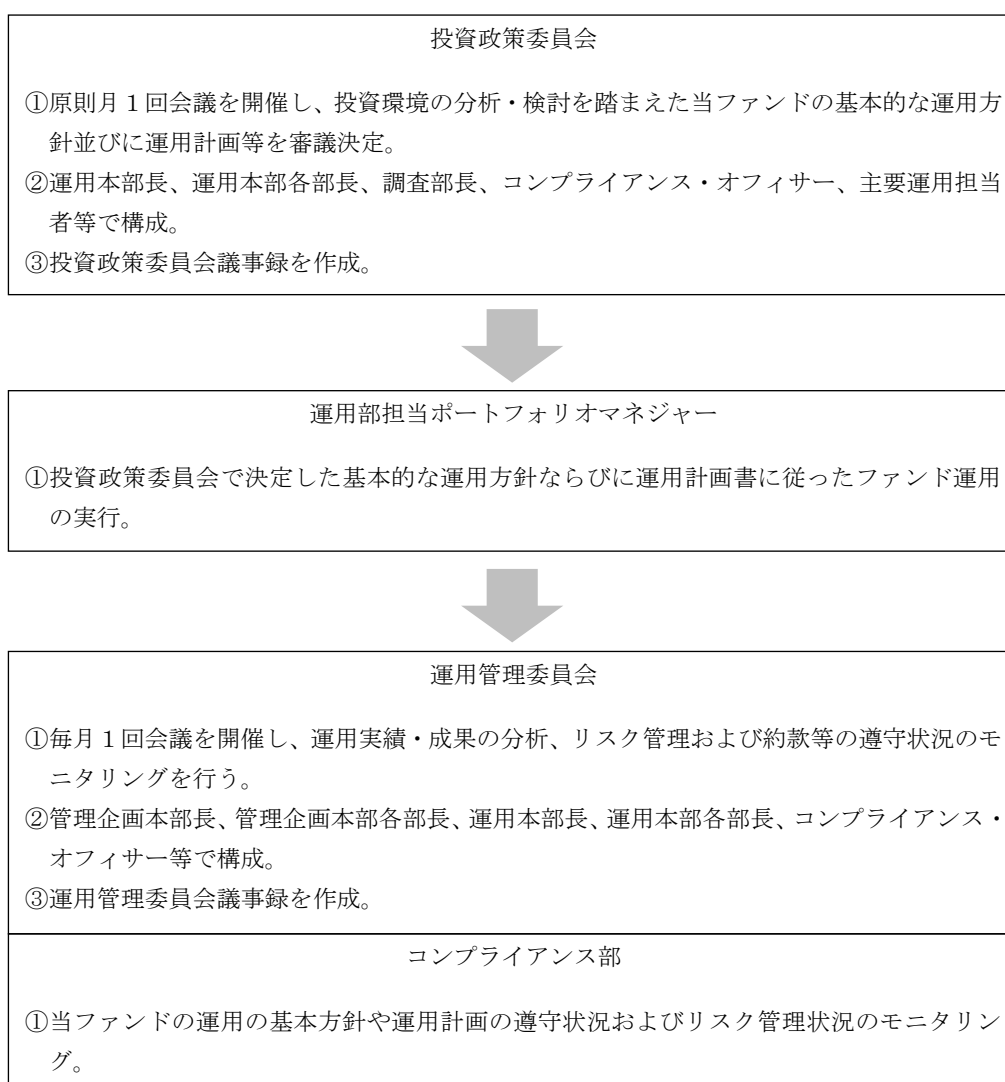


(注) 上記組織は、平成29年5月末日現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

② 会社の意思決定機構

委託会社の取締役は3名以上15名以内、監査役は3名以内とし、株主総会で選任されます。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総数の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、就任後2年以内、監査役は、就任後4年以内のそれぞれ最後の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、任期満了前に退任した取締役および監査役の補欠として選任された役員の任期は、前任者の任期の残存期間と同一とします。委託会社の業務の重要な事項は、取締役会の決議により決定します。取締役会の決議をもって、取締役の中から、社長を選任し、必要に応じて、会長、副社長、専務、常務を選任することができます。社長は、当会社を代表し、会社の業務を統括します。取締役会の決議をもって、役付取締役の中から会社を代表する取締役を定めることができます。

③ 投資信託の運用の流れ



(注) 上記組織は、平成29年5月末日現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

2. 事業の内容及び営業の概況

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社で、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）を行っております。また、「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っております。

平成29年5月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、以下の通りです。

種類			本数	純資産総額
公募	追加型	株式投資信託	26本	19,052百万円

(親投資信託を除く)

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) 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、事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。

財務諸表等

1 財務諸表

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
		金額(千円)		金額(千円)	
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び預金			36,056		49,281
2 未収委託者報酬			36,359		35,577
3 未収運用受託報酬			2,274		2,126
4 未収入金			5,109		-
5 立替金			8,892		12,270
6 前払費用			2,685		3,142
7 預け金			-		5,491
8 その他			501		407
流動資産合計			91,879		108,299
II 固定資産					
1 有形固定資産	※1		5,944		5,963
(1) 建物		3,899		3,424	
(2) 器具備品		2,044		2,538	
2 無形固定資産			12,961		12,977
(1) 電話加入権		52		52	
(2) ソフトウェア		12,908		12,925	
3 投資その他の資産			628,665		83,947
(1) 投資有価証券	※2	126,743		72,846	
(2) 敷金		10,869		10,600	
(3) 差押債権	※4	491,052		410,743	
(4) 長期預け金		-		500	
(5) 貸倒引当金	※5	-		△410,743	
固定資産合計			647,570		102,888
資産合計			739,449		211,187

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
(負債の部)					
I 流動負債					
1			86,488		10,086
2			17,631		16,984
3	※3		69,597		5,035
4			384		7,041
5			5,500		6,000
6			2,010		1,848
7			431		229
流動負債合計			182,042		47,225
II 固定負債					
1			3,300		1,750
2	※5		-		10,192
固定負債合計			3,300		11,942
負債合計			185,342		59,167
(純資産の部)					
I 株主資本					
1			280,000		280,000
2			55,251		55,251
		55,251		55,251	
3			232,868		△180,772
		232,868		△180,772	
株主資本合計			568,119		154,478
II 評価・換算差額等					
1			△14,012		△2,458
評価・換算差額等合計			△14,012		△2,458
純資産合計			554,107		152,019
負債及び純資産合計			739,449		211,187

(2) 損益計算書

		前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
区分	注記 番号	金額(千円)	金額(千円)
I 営業収益			
1 委託者報酬		413,758	453,649
2 運用受託報酬		27,587	91,565
3 商品投資顧問料		132	-
4 その他営業収益		70	-
営業収益合計		441,549	545,214
II 営業費用			
1 支払手数料	※1	196,067	230,191
2 広告宣伝費		157	1,269
3 調査費		25,928	20,516
4 委託計算費		20,598	19,764
5 営業雑経費		14,911	20,520
(1) 通信費		1,798	3,754
(2) 協会費		1,842	1,744
(3) 印刷費		11,271	15,021
営業費用合計		257,663	292,262
III 一般管理費			
1 給料		112,552	141,562
(1) 役員報酬		42,865	39,600
(2) 給料・手当		54,989	86,648
(3) 賞与		6,460	5,100
(4) 賞与引当金繰入額		5,500	6,000
(5) 退職金		-	2,229
(6) 法定福利費		2,738	1,984
2 旅費交通費		3,375	4,195
3 租税公課		3,072	7,264
4 不動産賃借料		15,538	14,517
5 減価償却費		7,186	6,672
6 業務委託費		13,660	52,140
7 その他一般管理費		13,815	14,071
一般管理費合計		169,202	240,423
営業利益		14,683	12,528
IV 営業外収益			
1 受取利息		2	7
2 有価証券利息		140	97
3 受取配当金		5,677	183
4 不動産賃貸料収入	※1	887	3,689
5 為替差益		-	448
6 雑収入		3	32
営業外収益合計		6,711	4,457

		前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
区分	注記 番号	金額(千円)	
V 営業外費用			
1 為替差損		395	-
営業外費用合計		395	-
経常利益		20,999	16,986
VI 特別利益			
1 投資有価証券売却益		6,249	432
2 設備負担金収入	※1	1,277	-
特別利益合計		7,526	432
VII 特別損失			
1 固定資産除却損	※2	1,519	18
2 投資有価証券売却損		-	2,730
3 投資有価証券償還損		2,640	-
4 減損損失		-	486
5 訴訟損失	※3	-	420,936
特別損失合計		4,160	424,171
税引前当期純利益又は税引前当期 純損失(△)		24,365	△406,753
法人税、住民税及び事業税		6,343	6,887
法人税等調整額		-	-
当期純利益又は当期純損失(△)		18,022	△413,641

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算 差額等
	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
		資本準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	280,000	55,251	214,845	550,096	8,654
当期変動額					
当期純利益			18,022	18,022	
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)				-	△22,666
当期変動額合計	-	-	18,022	18,022	△22,666
当期末残高	280,000	55,251	232,868	568,119	△14,012

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算 差額等
	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
		資本準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	280,000	55,251	232,868	568,119	△14,012
当期変動額					
当期純損失（△）			△413,641	△413,641	
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)				-	11,553
当期変動額合計	-	-	△413,641	△413,641	11,553
当期末残高	280,000	55,251	△180,772	154,478	△2,458

[重要な会計方針]

<p>1 有価証券の評価基準および評価方法</p>	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。 時価のないもの 移動平均法による原価法を採用しております。</p>
<p>2 固定資産の減価償却の方法</p>	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く。） 定率法によっております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得する建物附属設備は定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 5年～15年 器具備品 4年～5年 (2) 無形固定資産（リース資産を除く。） 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）に基づいております。</p>
<p>3 引当金の計上基準</p>	<p>貸倒引当金 従来、貸倒実績等がないため貸倒引当金を計上しておりませんでした。当期において、係争中の訴訟事案に係る債権について、回収可能性を勘案し回収不能見込額を計上しております。 賞与引当金 従業員の賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。 訴訟損失引当金 係争中の訴訟に対する損失に備えるため、当事業年度末において必要と認められる金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 税抜方式によっております。</p>

(会計方針の変更)

(平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、これによる当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当事業年度から適用しております。

[注記事項]

(貸借対照表関係)

前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)										
<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</td> <td style="text-align: right;">241千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">5,353千円</td> </tr> </table> <p>※2. 投資有価証券のうち、国債10,314千円を宅地建物取引業に係る営業保証金として供託しております。</p> <p>※3. 関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">未払費用</td> <td style="text-align: right;">64,171千円</td> </tr> </table> <p>※4. 注記5.に記載の係争事件について、平成26年10月17日付けの東京地方裁判所の判決に仮執行宣言が付与されていたため、ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社は強制執行手続を行い、平成26年12月10日付けで東京地方裁判所から当社が有する債権を対象とする債権差押及び転付命令（総額502,942千円）が送達されました。当該債権差押及び転付命令の対象となった債権のうち東京法務局に対する供託金及び支払期の到来した委託者報酬債権について差押債権として計上しております。なお、このほか当事業年度末日後に支払期の到来する委託者報酬請求権1,698千円が、当該債権差押及び転付命令の対象となっております。</p> <p>※5. 係争事件</p> <p>平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社（以下、助言会社）による報酬支払履行の訴状（訴状日付け平成25年3月29日）が東京地方裁判所より送達されました。当社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、助言報酬の一部の支払いを留保するとともに、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知しております。助言会社はこれを不服として、支払留保されている助言報酬の他、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて平成26年6月10日までの各計算期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の総額529,457千円の支払いを要求してきたものであります。</p> <p>東京地方裁判所は、平成26年10月17日付けで平成26</p>	建物	241千円	器具備品	5,353千円	未払費用	64,171千円	<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</td> <td style="text-align: right;">947千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">6,454千円</td> </tr> </table> <p>※2. ー</p> <p>※3. ー</p> <p>※4. 注記5.に記載の係争事件について、平成26年10月17日付けの東京地方裁判所の判決に仮執行宣言が付与されていたため、ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社は強制執行手続を行い、平成26年12月10日付けで東京地方裁判所から当社が有する債権を対象とする債権差押及び転付命令が送達されました。当該債権差押及び転付命令の対象となった債権のうち東京法務局に対する供託金及び支払期の到来した委託者報酬債権について未払助言報酬相殺後の金額を差押債権として計上しております。</p> <p>※5. 係争事件</p> <p>平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社（以下、助言会社）による報酬支払履行の訴状（訴状日付け平成25年3月29日）が東京地方裁判所より送達されました。当社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、助言報酬の一部の支払いを留保するとともに、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知しております。助言会社はこれを不服として、支払留保されている助言報酬の他、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて平成26年6月10日までの各計算期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の総額529,457千円の支払いを要求してきたものであります。</p> <p>東京地方裁判所は、平成26年10月17日付けで平成26</p>	建物	947千円	器具備品	6,454千円
建物	241千円										
器具備品	5,353千円										
未払費用	64,171千円										
建物	947千円										
器具備品	6,454千円										

年3月28日までの期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士報酬の総額466,365千円並びにこれらに係る遅延利息の支払いを命じる判決を言い渡しました。当社は、この判決を不服とし、判決の取消を求め、平成26年10月29日に東京高等裁判所に控訴し、係争中であります。第1審（東京地方裁判所）の判決に対し、平成24年8月7日付けの投資顧問契約解除の有効性についての追加の主張及び証拠の補強等により、当社の正当性を訴えております。

なお、上記契約解除日前日までの助言報酬については、既に費用として未払計上しており、将来的に損失が発生する可能性は低いものと判断しております。

年3月28日までの期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士報酬の総額466,365千円並びにこれらに係る遅延利息の支払いを命じる判決を言い渡しました。当社は、この判決を不服とし、判決の取消しを求め、平成26年10月29日に東京高等裁判所に控訴し、当社の正当性を訴えて参りました。

しかしながら、東京高等裁判所は、平成29年2月9日付けで、第一審判決取消しの控訴を棄却すると判決を言い渡しました。当社はこの判決を不服とし、平成29年3月6日に最高裁判所に上告しましたが、これまでの判決結果を踏まえ、既に差押を受けた債権（差押債権）について、回収可能性を勘案し貸倒引当金を計上するとともに、訴訟損失として必要と認められる金額を訴訟損失引当金として計上いたしました。

(損益計算書関係)

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)																				
<p>※1. 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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払手数料</td> <td style="text-align: right;">99,832千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">不動産賃貸料収入</td> <td style="text-align: right;">887千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">設備負担金収入</td> <td style="text-align: right;">1,277千円</td> </tr> </table> <p>※2. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">151千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">1,367千円</td> </tr> </table>	支払手数料	99,832千円	不動産賃貸料収入	887千円	設備負担金収入	1,277千円	器具備品	151千円	ソフトウェア	1,367千円	<p>※1. 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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払手数料</td> <td style="text-align: right;">106,761千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">不動産賃貸料収入</td> <td style="text-align: right;">3,689千円</td> </tr> </table> <p>※2. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">18千円</td> </tr> </table> <p>※3. 訴訟損失の内容は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸倒引当金繰入額</td> <td style="text-align: right;">410,743千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">訴訟損失引当金繰入額</td> <td style="text-align: right;">10,192千円</td> </tr> </table>	支払手数料	106,761千円	不動産賃貸料収入	3,689千円	器具備品	18千円	貸倒引当金繰入額	410,743千円	訴訟損失引当金繰入額	10,192千円
支払手数料	99,832千円																				
不動産賃貸料収入	887千円																				
設備負担金収入	1,277千円																				
器具備品	151千円																				
ソフトウェア	1,367千円																				
支払手数料	106,761千円																				
不動産賃貸料収入	3,689千円																				
器具備品	18千円																				
貸倒引当金繰入額	410,743千円																				
訴訟損失引当金繰入額	10,192千円																				

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3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 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	8,705	—	—	8,705
合計	8,705	—	—	8,705

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3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 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	8,705	—	—	8,705
合計	8,705	—	—	8,705

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に関する取組方針

当社は、経営方針に基づいて資金調達計画を決定いたしますが、当事業年度においては増資による資金調達は行っておりません。また、当事業年度において銀行借入れによる調達も行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権は、主として契約により規定され、受託銀行において分別保管されている信託財産から支払われる委託者報酬の未収分の計上に限定されるため、信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

投資有価証券は、経営方針に基づき投資及び売却を行っており、外貨運用も含まれるため、為替の変動リスクおよび価格の変動リスクにも晒されています。

(3) 金融商品にかかるリスク管理体制

① 信用リスク(取引先の契約不履行にかかるリスク)の管理

当社における契約履行者は、受託銀行において分別保管されている信託財産であり、営業債権については、受託銀行とともに、取引先ごとに期日および残高管理をしております。信用リスクに晒される

ことはほとんどないと認識しております。

② 市場リスク（為替や時価などの変動リスク）の管理

投資有価証券は、有価証券投資に関する基本方針に基づき、経営会議の決議により投資が行われ、為替の変動リスクおよび価格の変動リスクについては、月次ベースで管理されています。

③ 資金調達にかかる流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、銀行借入による資金調達を行っておらず、親会社を含めた投資家からの出資に依存して資金調達を行います。資金管理責任者は、常に資金繰りの状況を把握し、資金の調達または運用に関して的確な施策を講じるとともに、手元流動性の維持等により流動性リスクを管理しています。

(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、市場価格にもとづく価額のほか、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います。当該価額の算定においては変動原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はあり得ます。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

前事業年度（平成28年3月31日）

（単位：千円）

種類	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	36,056	36,056	—
(2) 未収委託者報酬	36,359	36,359	—
(3) 未収運用受託報酬	2,274	2,274	—
(4) 未収入金	5,109	5,109	—
(5) 立替金	8,892	8,892	—
(6) 投資有価証券	126,743	126,743	—
(7) 敷金	10,869	7,309	△3,559
資産計	226,304	222,745	△3,559
(1) 未払金	86,488	86,488	—
(2) 未払代行手数料	17,631	17,631	—
(3) 未払費用	69,597	69,597	—
(4) 未払法人税等	384	384	—
(5) 預り金	2,010	2,010	—
(6) 預り敷金	3,300	2,210	△1,089
負債計	179,411	178,321	△1,089

当事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

種類	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	49,281	49,281	—
(2) 未収委託者報酬	35,577	35,577	—
(3) 未収運用受託報酬	2,126	2,126	—
(4) 立替金	12,270	12,270	—
(5) 預け金	5,491	5,491	—
(6) 投資有価証券	72,846	72,846	—
(7) 敷金	10,600	7,285	△3,315
資産計	188,196	184,881	△3,315
(1) 未払金	10,086	10,086	—
(2) 未払代行手数料	16,984	16,984	—
(3) 未払費用	5,035	5,035	—
(4) 未払法人税等	7,041	7,041	—
(5) 預り金	1,848	1,848	—
(6) 預り敷金	1,750	1,158	△591
負債計	42,745	42,154	△591

（注1）金融商品の時価の算定方法及び投資有価証券に関する事項

資産

- ① 現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収入金、立替金、預け金
 短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- ② 投資有価証券
 主に取引金融機関等から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。
- ③ 敷金
 合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを、残存期間に対応する国債の利回りで割り引いた現在価値によって算定しております。

負債

- ① 未払金、未払代行手数料、未払費用、未払法人税等、預り金
 これらは、短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- ② 預り敷金
 合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを、残存期間に対応する国債の利回りで割り引いた現在価値によって算定しております。

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

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
差押債権	491,052	410,743
合計	491,052	410,743

差押債権については、正確に将来キャッシュ・フローを見積ることができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度 (平成28年3月31日)

(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	36,056	—	—	—
未収委託者報酬	36,359	—	—	—
未収運用受託報酬	2,274	—	—	—
未収入金	5,109	—	—	—
立替金	8,892	—	—	—
投資有価証券 (その他有価証券)				
国債	—	10,000	—	—
合計	88,692	10,000	—	—

当事業年度 (平成29年3月31日)

(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	49,281	—	—	—
未収委託者報酬	35,577	—	—	—
未収運用受託報酬	2,126	—	—	—
立替金	12,270	—	—	—
合計	99,257	—	—	—

(有価証券関係)

1. その他有価証券で時価のあるもの

前事業年度 (平成28年 3月31日)

(単位：千円)

	種類	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るもの	(1) 株式	—	—	—
	(2) 債券	10,314	10,089	225
	(3) その他	7,265	6,961	303
	小計	17,579	17,050	528
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	19,454	26,897	△7,442
	(2) 債券	—	—	—
	(3) その他	89,709	96,807	△7,098
	小計	109,163	123,704	△14,540
計		126,743	140,755	△14,012

当事業年度 (平成29年 3月31日)

(単位：千円)

	種類	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るもの	(1) 株式	26,964	26,897	67
	(2) 債券	—	—	—
	(3) その他	1,181	1,000	181
	小計	28,146	27,897	249
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—
	(3) その他	44,700	47,408	△2,707
	小計	44,700	47,408	△2,707
計		72,846	75,305	△2,458

(注) 減損処理にあたっては、事業年度末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	62,089	6,249	-
計	62,089	6,249	-

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	10,170	81	-
(3) その他	50,943	351	△2,730
計	61,113	432	△2,730

（税効果会計関係）

項目	前事業年度 （自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）	当事業年度 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）
	単位：千円	単位：千円
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主たる原因別の内訳	繰延税金資産	繰延税金資産
	賞与引当金 1,697	貸倒引当金 125,769
	投資有価証券評価差額金 4,290	賞与引当金 1,851
	その他 51	未払事業税 789
	繰延税金資産小計 6,039	訴訟損失引当金 3,120
	評価性引当額 △6,039	投資有価証券評価差額金 752
	繰延税金資産合計 -	その他 797
		繰延税金資産小計 133,082
		評価性引当額 △133,082
		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	法定実効税率 33.1%	税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。
	（調整）	
	交際費等永久に損金に算入されない項目 10.9	
	住民税均等割 1.2	
	評価性引当額の減少額 △9.6	
	その他 △9.6	
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 26.0	

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は資産運用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。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の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

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
CAMベトナムファンド	160,743	投資運用業
ベトナム成長株インカムファンド	52,444	投資運用業

当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
CAMベトナムファンド	249,799	投資運用業
ベトナム成長株インカムファンド	65,449	投資運用業

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

種類	会社等の 名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の 内容 又は職 業	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	キャピタル・ パートナーズ証券㈱	東京都 千代田区	1,000	金融商 品取扱 会社	(被所有) 直接 92.6	業務受託	証券代行 手数料の支払 (注1)	99,832	未払代行 手数料	6,446
							業務委託費の 支払(注2)	1,600	未払金 未払費用	432 64,171

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

種類	会社等の 名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の 内容 又は職 業	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	キャピタル・ パートナーズ証券㈱	東京都 千代田区	1,000	金融商 品取扱 会社	(被所有) 直接 94.8	業務受託	証券代行 手数料の支払 (注1)	106,761	未払代行 手数料	5,459
							業務委託費の 支払(注2)	26,876		—
							建物の賃貸 (注3)	3,689	前受収益 預り敷金	229 1,750

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 支払手数料については、一般的な契約条件を参考に価格およびその他の条件を決定しております。

(注2) 提供を受ける業務内容に基づき、交渉のうえ価格等を決定しております。

(注3) 使用面積割合等に基づき、賃貸料金額等の取引条件を決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

キャピタル・パートナーズ証券株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	63,653円91銭	17,463円49銭
1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失 金額(△)	2,070円39銭	△47,517円65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いません。	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、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注1) 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

項目	前事業年度 平成28年3月31日	当事業年度 平成29年3月31日
純資産の部の合計額	554,107	152,019
純資産の部の合計額から控除する金額	-	-
普通株式に係る純資産額	554,107	152,019
1株当たり純資産の算定に用いられる普通株式の数	8,705	8,705

(注2) 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

項目	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益金額又は当期純損失金額(△)	18,022	△413,641
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益金額又は 当期純損失金額(△)	18,022	△413,641
普通株式の期中平均株式数(株)	8,705	8,705

独立監査人の監査報告書

平成29年 6月23日

キャピタル アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

監 査 法 人 五 大

指 定 社 員 公認会計士 宮村 和哉 ㊞
業 務 執 行 社 員

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」に掲げられているキャピタル アセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第14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、キャピタル アセットマネジメント株式会社の平成29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

注記事項（貸借対照表関係）5. 係争事件に記載されているとおり、平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社による報酬支払履行の訴状が東京地方裁判所より送達された。会社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知したが、助言会社はこれを不服として、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の支払いを要求してきたものである。東京地方裁判所は平成26年10月17日付けで、支払いを命じる判決を言い渡したが、会社はこの判決を不服とし、平成26年10月29日に東京高等裁判所に控訴した。しかしながら、東京高等裁判所は、平成29年2月9日付けで、控訴を棄却するとの判決を言い渡した。会社は、この判決を不服とし、平成29年3月6日に最高裁判所に上告したが、これまでの判決結果を踏まえ、既に差押を受けた債権（差押債権）について、回収可能性を勘案し貸倒引当金を計上するとともに、訴訟損失として必要と認められる金額を訴訟損失引当金として計上した。

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

(※) 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。

公開日 平成29年7月5日
作成基準日 平成29年6月23日

本店所在地 東京都千代田区神田錦町一丁目16番1号
お問い合わせ先 総合企画部