

平成27年6月22日

一般社団法人 投資信託協会
会長 白川 真 殿

株式会社ポートフォリア
代表取締役社長 立田 博司

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

(1) 資本金の額 (平成27年5月末日)

資本金の額	156百万円
発行する株式総数	24,000株
発行済株式総数	9,900株
(普通株式)	1,900株)
(種類株式)	3,200株)
(B種類株式)	4,800株)

直近5年間における資本金の額の増減

平成22年11月25日	資本金5百万円で会社設立
平成24年6月28日	資本金120百万円に増資
平成27年3月27日	資本金156百万円に増資

(2) 委託会社の機構

①委託会社の意思決定機構

業務執行の最高機関としてある取締役会は3名以上の取締役で構成されます。

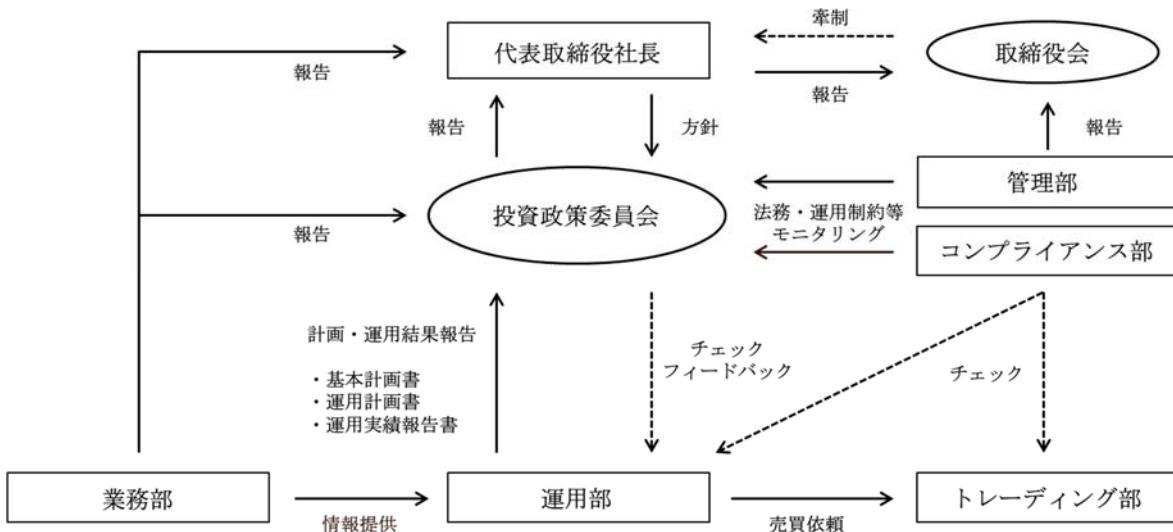
取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内の最終の事業年度に関する定期株主総会の終結のときまでです。

取締役会はその決議をもって、取締役中より代表取締役を選任します。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。

その決議は、取締役会の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

②投資運用の意思決定機構



<代表取締役社長>

- ・ 投資政策委員会の委員長として、「基本計画書」、「運用計画書」、分配政策等を決定します。

<投資政策委員会>

- ・ 代表取締役社長、取締役（社外取締役を除く）、運用部長、コンプライアンス部長、業務部長、管理部長、トレーディング部長、マーケティング部マネージャーおよび主要運用担当者等がメンバーとなり、原則として毎月1回会議を開催します。
- ・ 「基本計画書」、投資環境の分析、市場動向の見通し等をふまえて原則として毎月作成する「運用計画書」等を審議・決定するほか、運用実績や運用リスクの調査分析を行います。
- ・ コンプライアンスの観点から計画書の検証も行われます。

<運用部>

- ・ 「基本計画書案」、「運用計画書案」を投資政策委員会に提出し、決定された「基本計画書」、「運用計画書」にしたがって運用の指図を行います。
- ・ 運用の実績について「運用実績報告書」を作成し、投資政策委員会へ提出します。
- ・ 運用の指図に必要なマクロ・ミクロの調査・分析を行います。
- ・ 運用の状況および運用リスクの調査・分析等をチェックします。

<取締役会>

- ・ 投資政策委員会の決定に疑義が生じた場合に、コンプライアンス部長および管理部長からの報告を受け、取締役会において再度審議を行います。

<コンプライアンス部>

- ・ コンプライアンス面から、当社の運用業務のチェックを行います。
- ・ 投資政策委員会に出席し、審議内容についてチェックし、必要に応じて運用にかかわる業務改善を指示・命令します。コンプライアンスに関わる決定事項に疑義が生じた場合には、取締役会に報告を行います。

<トレーディング部>

- ・ 運用部からファンドに係る有価証券等の売買等の依頼を受け、取引を実行します。
- ・ 法令諸規則に則り、コンプライアンスに配慮して、発注業務等を行うことが社内規程で義務付けられています。

<管理部>

- ・ 投資制限やリスク等運用状況の管理を行い、必要に応じて運用部およびトレーディング部

に情報共有を行います。

- ・ 投資政策委員会に出席し、審議内容についてチェックし、リスク管理に関わる決定事項に疑義が生じた場合には、取締役会に報告を行います。

＜業務部＞

- ・ 日々の純資産価額および基準価額の算出を行い、その内容を運用部および投資政策委員会に報告します。
- ・ 運用指図を行った有価証券等の約定、決済状況の確認を行います。

このほか、信託財産の適正な運用の確保およびお客様との利益相反の防止等を目的として、各種社内諸規程を設けています。

運用体制等は、今後変更される場合があります。

2. 事業の内容及び営業の概況

(1) 事業の内容

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者（投資運用業）として、その運用指図を行います。

(2) 営業の概況

平成27年5月末日現在、当社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。

商品分類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	1本	3,616

（但し、親投資信託を除きます。）

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、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5期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表について、イデア監査法人により監査を受けております。
- ③ 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。

独立監査人の監査報告書

平成 27 年 5 月 15 日

株式会社ポートフォリア
取締役会 御中

イ デ ア 監 査 法 人

指定社員 公認会計士 立野 晴朗 ㊞
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」に掲げられている株式会社ポートフォリアの平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第5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、株式会社ポートフォリアの平成27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。

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。
 - XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	87,721	101,613
未収委託者報酬	14,329	13,726
前払費用	4,166	2,099
未収入金	1,064	2
その他	1,978	1,829
流動資産合計	109,260	119,271
固定資産		
有形固定資産		
建物 ※1	4,465	3,854
器具備品 ※1	789	524
有形固定資産合計	5,254	4,378
無形固定資産		
ソフトウェア	227	169
無形固定資産合計	227	169
投資その他の資産		
長期前払費用	4,616	3,416
差入保証金	2,458	2,458
投資その他の資産合計	7,074	5,874
固定資産合計	12,556	10,423
資産合計	121,817	129,694

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	444	339
未払費用	9, 246	9, 153
未払法人税等	535	688
未払消費税等	—	75
流動負債合計	10, 225	10, 256
負債合計	10, 225	10, 256
純資産の部		
株主資本		
資本金	120, 000	156, 400
資本剰余金		
資本準備金	115, 000	151, 400
資本剰余金合計	115, 000	151, 400
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	△123, 408	△188, 362
利益剰余金合計	△123, 408	△188, 362
株主資本合計	111, 591	119, 437
純資産合計	111, 591	119, 437
負債・純資産合計	121, 817	129, 694

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	27,570	64,530
その他営業収益	-	92
営業収益計	27,570	64,623
営業費用		
支払手数料	14,027	31,309
広告宣伝費	1,835	276
調査費	5,535	6,111
委託計算費	11,332	11,765
営業雑経費	2,892	3,906
通信費	825	1,096
印刷費	-	76
協会費	2,031	2,684
諸会費	36	48
営業費用計	35,624	53,369
一般管理費		
給料	48,946	53,402
役員報酬	12,720	12,600
給料・手当	36,226	40,802
法定福利費	6,171	6,862
交際費	604	483
旅費交通費	2,079	2,616
租税公課	706	1,075
不動産賃借料	6,145	6,145
固定資産減価償却費	1,189	933
諸経費	5,912	4,416
一般管理費計	71,756	75,935
営業損失	△79,810	△64,681
営業外収益		
受取利息	28	13
その他	-	4
営業外収益計	28	17
営業外費用		
その他	1	0
営業外費用計	1	0
経常損失	△79,783	△64,663
税引前当期純損失	△79,783	△64,663
法人税、住民税及び事業税	290	290
当期純損失	△80,073	△64,953

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

(単位：千円)

資本金	株主資本						純資産合計	
	資本剩余金		利益剰余金		株主資本合計			
	資本準備金	資本剩余金合計	その他利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	120,000	115,000	115,000	△43,335	△43,335	191,664	191,664	
当期変動額								
当期純損失				△80,073	△80,073	△80,073	△80,073	
当期変動額合計				△80,073	△80,073	△80,073	△80,073	
当期末残高	120,000	115,000	115,000	△123,408	△123,408	111,591	111,591	

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

(単位：千円)

資本金	株主資本						純資産合計	
	資本剩余金		利益剰余金		株主資本合計			
	資本準備金	資本剩余金合計	その他利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	120,000	115,000	115,000	△123,408	△123,408	111,591	111,591	
当期変動額								
新株の発行	36,400	36,400	36,400			72,800	72,800	
当期純損失				△64,953	△64,953	△64,953	△64,953	
当期変動額合計	36,400	36,400	36,400	△64,953	△64,953	7,846	7,846	
当期末残高	156,400	151,400	151,400	△188,362	△188,362	119,437	119,437	

注記事項

(重要な会計方針)

1. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 主な耐用年数は以下のとおりです。 建物 8～15年 器具備品 5～10年 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
2. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

前事業年度 (平成26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
※1 有形固定資産の減価償却累計額	※1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 1,306千円	建物 1,916千円
器具備品 477千円	器具備品 742千円

(損益計算書関係)

前事業年度 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日	当事業年度 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	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
普通株式	1,500株	—	—	1,500株
種類株式	3,200株	—	—	3,200株
合計	4,700株	—	—	4,700株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
該当事項はありません。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	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
普通株式	1,500株	400株	—	1,900株
種類株式	3,200株	—	—	3,200株
B種類株式	—	4,800株	—	4,800株
合計	4,700株	5,200株	—	9,900株

(変動事由の概要)

株式の増加数の内訳は、次のとおりであります。

株主割当増資による新株式発行による増加

普通株式 400株

第三者割当増資による新株式発行による増加

B種類株式 4,800株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

(リース取引関係)

前事業年度	当事業年度
自 平成25年4月1日	自 平成26年4月1日
至 平成26年3月31日	至 平成27年3月31日
該当事項はありません。	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) 金融商品に対する取組方針

当社は、財務の健全性を第一とする観点から、原則として投資を目的とした有価証券の取得は行いません。ただし、商品性を適正に維持するために、やむを得ない場合に限って、自社で設定した投資信託に投資することができます。なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融商品で運用する方針で、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

預金は、銀行の信用リスクに晒されおり、当社は継続的なモニタリングを行うことで適切なリスクコントロールに努めています。

(3) 金融商品の時価等に関する補足説明

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な方法により算定し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要因を織り込んでいるため、異なる前提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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません。

前事業年度（平成26年3月31日現在） (単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	87,721	87,721	—
(2) 未収委託者報酬	14,329	14,329	—
資産計	102,050	102,050	—
(1) 未払費用	9,246	9,246	—
(2) 未払法人税	535	535	—
負債計	9,781	9,781	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1) 現金及び預金

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

負債

(1) 未払費用 (2) 未払法人税等

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

(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

(単位：千円)

区分	前事業年度 (平成26年3月31日現在)
差入保証金	2,458

差入保証金は、市場価額がなく、かつ、実質的な預託期間を算定することは困難であることから、合理的なキャッシュ・フローを見積もることが困難と認められるため、時価開示の対象としておりません。

(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26年3月31日現在)

(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	87,721	—	—	—
未収委託者報酬	14,329	—	—	—
合計	102,050	—	—	—

当事業年度 (平成27年3月31日現在)

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	101,613	101,613	—
(2) 未収委託者報酬	13,726	13,726	—
資産計	115,339	115,339	—
(1) 未払費用	9,153	9,153	—
(2) 未払法人税	688	688	—
負債計	9,841	9,841	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1) 現金及び預金 (2) 未収委託者報酬

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

負債

(1) 未払費用 (2) 未払法人税等

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

(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

(単位：千円)

区分	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
差入保証金	2,458

差入保証金は、市場価額がなく、かつ、実質的な預託期間を算定することは困難であることから、合理的なキャッシュ・フローを見積もることが困難と認められるため、時価開示の対象としておりません。

(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

当事業年度（平成27年3月31日現在）

(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	101,613	—	—	—
未収委託者報酬	13,726	—	—	—
合計	115,339	—	—	—

(有価証券関係)

前事業年度 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 該当事項はありません。	当事業年度 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日 該当事項はありません。
---	---

(デリバティブ関係)

前事業年度 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 該当事項はありません。	当事業年度 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日 該当事項はありません。
---	---

(退職給付関係)

前事業年度 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 該当事項はありません。	当事業年度 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日 該当事項はありません。
---	---

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位:千円)

前事業年度 (平成26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
繰延税金資産	繰延税金資産
未払事業税 175	未払事業税 208
一括償却資産 45	一括償却資産 —
繰越欠損金 43,253	繰越欠損金 60,185
繰延税金資産小計 43,474	繰延税金資産小計 60,394
評価性引当額 △43,474	評価性引当額 △60,394
繰延税金資産の純額 —	繰延税金資産の純額 —

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

前事業年度 (平成26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
税引前当期純損失であるため記載しております。	税引前当期純損失であるため記載しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から、平成27年4月1日以後に開始する事業

年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日から開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異について32.3%となります。この税率変更による影響はありません。

(セグメント情報等)

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスは単一であるため、記載しておりません。

(2) 地域ごとの情報

① 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、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

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスは単一であるため、記載しておりません。

(2) 地域ごとの情報

① 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、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

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 役員及び個人主要株主等

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	会社等の名称 または氏名	所在地	資本金又は 出資金（千円）	事業内容 又は職業	議決権の所有 (被所有)割合
役員及び個人 主要株主	立田博司	—	—	当社代表取締役	被所有直接100%

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)
増資の引受	増資の引受 (注1)	20,000	—	—

取引条件および取引条件の決定方針

(注1) 当社の行った株主割当（普通株式）を1株につき50,000円で引き受けたものです。

(1株当たり情報)

前事業年度 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日	当事業年度 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日
1株当たり純資産額 △32,272円38銭	1株当たり純資産額 △49,138円06銭
1株当たり当期純利益金額 △53,382円33銭	1株当たり当期純利益金額 △43,144円88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、潜在株式がないため及び1株当たり当期純損失が計上されている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、潜在株式がないため及び1株当たり当期純損失が計上されているため記載しておりません。
1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎 当期純利益（千円） △80,073 普通株式に係る当期純利益（千円） △80,073 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項ありません 普通株式の期中平均株式数（株） 1,500	1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎 当期純利益（千円） △64,953 普通株式に係る当期純利益（千円） △64,953 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項ありません 普通株式の期中平均株式数（株） 1,505

(重要な後発事象)

該当事項はありません

本店所在地	公開日	平成27年6月30日
お問い合わせ先	作成基準日	平成27年5月15日
	東京都渋谷区千駄ヶ谷一丁目8番14号	
	業務部	