

**【表紙】**

|            |                                   |
|------------|-----------------------------------|
| 【提出書類】     | 半期報告書                             |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                           |
| 【提出日】      | 2018年8月24日提出                      |
| 【計算期間】     | 第4期中(自 2017年12月7日至 2018年6月6日)     |
| 【ファンド名】    | 野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け） |
| 【発行者名】     | 野村アセットマネジメント株式会社                  |
| 【代表者の役職氏名】 | C E O兼執行役社長 渡邊 国夫                 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区日本橋一丁目 1 2 番 1 号            |
| 【事務連絡者氏名】  | 松井 秀仁                             |
| 【連絡場所】     | 東京都中央区日本橋一丁目 1 2 番 1 号            |
| 【電話番号】     | 03-3241-9511                      |
| 【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】

以下は2018年6月29日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （１）【投資状況】

野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）

| 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   | 1,727,985,048 | 99.00   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 17,426,892    | 0.99    |
| 合計（純資産総額）          |      | 1,745,411,940 | 100.00  |

## （参考）グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|--------------------|------|----------------|---------|
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 11,757,377,744 | 100.00  |
| 合計（純資産総額）          |      | 11,757,377,744 | 100.00  |

## その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

| 資産の種類    | 建別 | 国／地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|----------|----|------|-------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | 日本   | 242,270,000 | 2.06    |
|          | 買建 | イタリア | 545,689,641 | 4.64    |
|          | 買建 | 香港   | 139,378,984 | 1.18    |
|          | 買建 | フランス | 492,269,306 | 4.18    |
|          | 売建 | アメリカ | 105,214,735 | 0.89    |
|          | 売建 | カナダ  | 303,161,009 | 2.57    |
|          | 売建 | ドイツ  | 155,327,508 | 1.32    |
|          | 売建 | スペイン | 646,019,937 | 5.49    |
|          | 売建 | イギリス | 120,097,899 | 1.02    |
|          | 売建 | スイス  | 262,124,751 | 2.22    |

|        |    |         |               |       |
|--------|----|---------|---------------|-------|
|        | 売建 | オーストラリア | 12,522,988    | 0.10  |
|        | 売建 | オランダ    | 168,058,390   | 1.42  |
| 債券先物取引 | 買建 | アメリカ    | 1,700,547,360 | 14.46 |
|        | 買建 | カナダ     | 2,252,091,214 | 19.15 |
|        | 売建 | 日本      | 150,840,000   | 1.28  |
|        | 売建 | ドイツ     | 1,433,837,843 | 12.19 |
|        | 売建 | イギリス    | 1,550,528,215 | 13.18 |
|        | 売建 | オーストラリア | 430,968,068   | 3.66  |

## （２）【運用実績】

### 【純資産の推移】

野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）

2018年6月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

|                     | 純資産総額（百万円） |       | 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（2015年12月 7日） | 833        | 833   | 0.9935       | 0.9935 |
| 第2計算期間（2016年12月 6日） | 1,149      | 1,149 | 0.9896       | 0.9896 |
| 第3計算期間（2017年12月 6日） | 1,471      | 1,473 | 1.0087       | 1.0097 |
| 2017年 6月末日          | 1,440      | —     | 0.9991       | —      |
| 7月末日                | 1,423      | —     | 0.9999       | —      |
| 8月末日                | 1,468      | —     | 1.0018       | —      |
| 9月末日                | 1,456      | —     | 0.9976       | —      |
| 10月末日               | 1,446      | —     | 1.0085       | —      |
| 11月末日               | 1,497      | —     | 1.0167       | —      |
| 12月末日               | 1,503      | —     | 1.0006       | —      |
| 2018年 1月末日          | 1,528      | —     | 1.0022       | —      |
| 2月末日                | 1,612      | —     | 1.0087       | —      |
| 3月末日                | 1,680      | —     | 1.0119       | —      |
| 4月末日                | 1,648      | —     | 0.9954       | —      |
| 5月末日                | 1,676      | —     | 0.9739       | —      |
| 6月末日                | 1,745      | —     | 0.9789       | —      |

### 【分配の推移】

野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）

|        | 計算期間                    | 1口当たりの分配金 |
|--------|-------------------------|-----------|
| 第1計算期間 | 2015年 4月 1日～2015年12月 7日 | 0.0000円   |
| 第2計算期間 | 2015年12月 8日～2016年12月 6日 | 0.0000円   |
| 第3計算期間 | 2016年12月 7日～2017年12月 6日 | 0.0010円   |

## 【収益率の推移】

野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）

|          | 計算期間                    | 収益率  |
|----------|-------------------------|------|
| 第1計算期間   | 2015年 4月 1日～2015年12月 7日 | 0.7% |
| 第2計算期間   | 2015年12月 8日～2016年12月 6日 | 0.4% |
| 第3計算期間   | 2016年12月 7日～2017年12月 6日 | 2.0% |
| 第4期（中間期） | 2017年12月 7日～2018年 6月 6日 | 3.6% |

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## 2【設定及び解約の実績】

野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）

|          | 計算期間                    | 設定口数        | 解約口数        | 発行済み口数        |
|----------|-------------------------|-------------|-------------|---------------|
| 第1計算期間   | 2015年 4月 1日～2015年12月 7日 | 866,607,513 | 27,196,036  | 839,411,477   |
| 第2計算期間   | 2015年12月 8日～2016年12月 6日 | 720,974,043 | 398,815,632 | 1,161,569,888 |
| 第3計算期間   | 2016年12月 7日～2017年12月 6日 | 901,836,846 | 604,523,759 | 1,458,882,975 |
| 第4期（中間期） | 2017年12月 7日～2018年 6月 6日 | 610,325,136 | 351,064,256 | 1,718,143,855 |

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

### 3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)(以下「中間財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)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、第4期中間計算期間(2017年12月7日から2018年6月6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。

## 【野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第3期<br>(2017年12月 6日現在) | 第4期中間計算期間末<br>(2018年 6月 6日現在) |
|-----------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                        |                               |
| 流動資産            |                        |                               |
| コール・ローン         | 26,327,695             | 33,097,667                    |
| 親投資信託受益証券       | 1,456,912,958          | 1,654,656,955                 |
| 流動資産合計          | 1,483,240,653          | 1,687,754,622                 |
| 資産合計            | 1,483,240,653          | 1,687,754,622                 |
| <b>負債の部</b>     |                        |                               |
| 流動負債            |                        |                               |
| 未払収益分配金         | 1,458,882              | -                             |
| 未払解約金           | 3,043,832              | 8,655,366                     |
| 未払受託者報酬         | 393,365                | 428,643                       |
| 未払委託者報酬         | 6,687,088              | 7,286,851                     |
| 未払利息            | 29                     | 61                            |
| その他未払費用         | 23,536                 | 25,653                        |
| 流動負債合計          | 11,606,732             | 16,396,574                    |
| 負債合計            | 11,606,732             | 16,396,574                    |
| <b>純資産の部</b>    |                        |                               |
| 元本等             |                        |                               |
| 元本              | 1,458,882,975          | 1,718,143,855                 |
| 剰余金             |                        |                               |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 12,750,946             | 46,785,807                    |
| （分配準備積立金）       | 19,410,214             | 15,796,273                    |
| 元本等合計           | 1,471,633,921          | 1,671,358,048                 |
| 純資産合計           | 1,471,633,921          | 1,671,358,048                 |
| 負債純資産合計         | 1,483,240,653          | 1,687,754,622                 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第3期中間計算期間<br>自 2016年12月 7日<br>至 2017年 6月 6日 | 第4期中間計算期間<br>自 2017年12月 7日<br>至 2018年 6月 6日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                             |                                             |
| 有価証券売買等損益                                 | 17,759,672                                  | 52,356,003                                  |
| 営業収益合計                                    | 17,759,672                                  | 52,356,003                                  |
| 営業費用                                      |                                             |                                             |
| 支払利息                                      | 4,604                                       | 6,808                                       |
| 受託者報酬                                     | 345,010                                     | 428,643                                     |
| 委託者報酬                                     | 5,865,032                                   | 7,286,851                                   |
| その他費用                                     | 20,642                                      | 25,653                                      |
| 営業費用合計                                    | 6,235,288                                   | 7,747,955                                   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 11,524,384                                  | 60,103,958                                  |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 11,524,384                                  | 60,103,958                                  |
| 中間純利益又は中間純損失（ ）                           | 11,524,384                                  | 60,103,958                                  |
| 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（ ） | 397,543                                     | 2,044,745                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 12,132,764                                  | 12,750,946                                  |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 2,261,828                                   | 1,114,262                                   |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 2,261,828                                   | -                                           |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                           | 1,114,262                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 3,621,006                                   | 2,591,802                                   |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                           | 2,591,802                                   |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 3,621,006                                   | -                                           |
| 分配金                                       | -                                           | -                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）                           | 2,365,101                                   | 46,785,807                                  |

## （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. 運用資産の評価基準及び評価方法     | 親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。                                                                                           |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                          |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては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。 |
| 4. その他                 | 当ファンドの中間計算期間は、2017年12月 7日から2018年 6月 6日までとなっております。                                                                     |

## （中間貸借対照表に関する注記）

| 第3期<br>2017年12月 6日現在                                                          | 第4期中間計算期間末<br>2018年 6月 6日現在                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>1,458,882,975口                                        | 1. 中間計算期間の末日における受益権の総数<br>1,718,143,855口                                       |
|                                                                               | 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 46,785,807円                          |
| 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.0087円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,087円) | 3. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 0.9728円<br>(10,000口当たり純資産額) (9,728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

| 第3期<br>2017年12月 6日現在                                                         | 第4期中間計算期間末<br>2018年 6月 6日現在                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額<br>中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法                                                                   | 2. 時価の算定方法                                                                         |

|                                                                                                                                             |                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>親投資信託受益証券</b><br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br><b>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</b><br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | <b>親投資信託受益証券</b><br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br><b>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</b><br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 第3期<br>自 2016年12月 7日<br>至 2017年12月 6日 |                | 第4期中間計算期間<br>自 2017年12月 7日<br>至 2018年 6月 6日 |                |
|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|----------------|
| 期首元本額                                 | 1,161,569,888円 | 期首元本額                                       | 1,458,882,975円 |
| 期中追加設定元本額                             | 901,836,846円   | 期中追加設定元本額                                   | 610,325,136円   |
| 期中一部解約元本額                             | 604,523,759円   | 期中一部解約元本額                                   | 351,064,256円   |

## 2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド

## 貸借対照表

| (単位：円)          |                |
|-----------------|----------------|
| (2018年 6月 6日現在) |                |
| <b>資産の部</b>     |                |
| 流動資産            |                |
| コール・ローン         | 8,787,558,471  |
| 派生商品評価勘定        | 108,468,260    |
| 未収入金            | 6,119,360      |
| 差入委託証拠金         | 3,044,958,491  |
| 流動資産合計          | 11,947,104,582 |
| 資産合計            | 11,947,104,582 |
| <b>負債の部</b>     |                |
| 流動負債            |                |
| 派生商品評価勘定        | 173,762,370    |
| 未払利息            | 16,238         |
| 流動負債合計          | 173,778,608    |
| 負債合計            | 173,778,608    |
| <b>純資産の部</b>    |                |
| 元本等             |                |

(2018年 6月 6日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 元本              | 7,844,687,890  |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 3,928,638,084  |
| 元本等合計           | 11,773,325,974 |
| 純資産合計           | 11,773,325,974 |
| 負債純資産合計         | 11,947,104,582 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |                                                                                                                                                               |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | 先物取引<br>国内先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。<br>外国先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。<br>為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                           |
| 3. 費用・収益の計上基準          | 派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                                      |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては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。                                         |

(貸借対照表に関する注記)

| 2018年 6月 6日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 1.5008円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (15,008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

| 2018年 6月 6日現在                                          |  |
|--------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                     |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |  |
| 2. 時価の算定方法                                             |  |

## 派生商品評価勘定

## 先物取引

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 派生商品評価勘定

## 為替予約取引

１）計算日において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。

計算日において為替予約の受渡日(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。

計算日において当該日の対顧客先物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。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、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。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

２）計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 6月 6日現在                     |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| 期首                                | 2017年12月 7日     |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額  | 15,399,483,006円 |
| 同期中における追加設定元本額                    | 2,236,311,821円  |
| 同期中における一部解約元本額                    | 9,791,106,937円  |
| 期末元本額                             | 7,844,687,890円  |
| 期末元本額の内訳*                         |                 |
| 野村ファンドラップ オルタナティブ グローバル・アセット・モデル  | 307,985,075円    |
| 野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA向け）    | 228,340,722円    |
| 野村グローバル・ロング・ショート                  | 291,721,977円    |
| 野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け） | 1,102,516,628円  |
| グローバル・アセット・モデル・ファンドF（適格機関投資家専用）   | 5,779,914,606円  |
| 野村FQグローバルLS mid（非課税適格機関投資家専用）     | 134,208,882円    |

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

#### 4【委託会社等の概況】

##### （１）【資本金の額】

2018年7月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去５年間にける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### （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者は、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」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2018年6月29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  | 1,004 | 26,665,866 |
| 単位型株式投資信託  | 122   | 647,421    |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 5,592,272  |
| 単位型公社債投資信託 | 392   | 1,787,916  |
| 合計         | 1,532 | 34,693,475 |

##### （３）【その他】

###### (1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

###### (2)訴訟事件その他の重要事項

委託者および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．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(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8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2．財務諸表の記載金額は、百万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項の規定に基づき、事業年度(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

|          |          | 前事業年度<br>(2017年 3 月31日) |        | 当事業年度<br>(2018年 3 月31日) |         |
|----------|----------|-------------------------|--------|-------------------------|---------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                 |        | 金額(百万円)                 |         |
| (資産の部)   |          |                         |        |                         |         |
| 流動資産     |          |                         |        |                         |         |
| 現金・預金    |          |                         | 127    |                         | 919     |
| 金銭の信託    |          |                         | 52,247 |                         | 47,936  |
| 有価証券     |          |                         | 15,700 |                         | 22,600  |
| 前払金      |          |                         | 33     |                         | 0       |
| 前払費用     |          |                         | 2      |                         | 26      |
| 未収入金     |          |                         | 495    |                         | 464     |
| 未収委託者報酬  |          |                         | 16,287 |                         | 24,059  |
| 未収運用受託報酬 |          |                         | 7,481  |                         | 6,764   |
| 繰延税金資産   |          |                         | 1,661  |                         | 2,111   |
| その他      |          |                         | 42     |                         | 181     |
| 貸倒引当金    |          |                         | 11     |                         | 15      |
| 流動資産計    |          |                         | 94,066 |                         | 105,048 |
| 固定資産     |          |                         |        |                         |         |
| 有形固定資産   |          |                         | 1,001  |                         | 874     |
| 建物       | 2        | 377                     |        | 348                     |         |
| 器具備品     | 2        | 624                     |        | 525                     |         |
| 無形固定資産   |          |                         | 7,185  |                         | 7,157   |
| ソフトウェア   |          | 7,184                   |        | 7,156                   |         |
| その他      |          | 0                       |        | 0                       |         |
| 投資その他の資産 |          |                         | 13,165 |                         | 13,825  |
| 投資有価証券   |          | 1,233                   |        | 1,184                   |         |
| 関係会社株式   |          | 8,124                   |        | 9,033                   |         |
| 従業員長期貸付金 |          | -                       |        | 36                      |         |
| 長期差入保証金  |          | 44                      |        | 54                      |         |
| 長期前払費用   |          | 37                      |        | 36                      |         |
| 前払年金費用   |          | 2,594                   |        | 2,350                   |         |
| 繰延税金資産   |          | 960                     |        | 962                     |         |

|       |  |     |         |     |         |
|-------|--|-----|---------|-----|---------|
| その他   |  | 170 |         | 168 |         |
| 貸倒引当金 |  | -   |         | 0   |         |
| 固定資産計 |  |     | 21,353  |     | 21,857  |
| 資産合計  |  |     | 115,419 |     | 126,906 |

|              |          | 前事業年度<br>(2017年 3 月31日) |         | 当事業年度<br>(2018年 3 月31日) |         |
|--------------|----------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                 |         | 金額(百万円)                 |         |
| (負債の部)       |          |                         |         |                         |         |
| 流動負債         |          |                         |         |                         |         |
| 預り金          |          |                         | 98      |                         | 133     |
| 未払金          | 1        |                         | 10,401  |                         | 17,853  |
| 未払収益分配金      |          | 1                       |         | 1                       |         |
| 未払償還金        |          | 31                      |         | 31                      |         |
| 未払手数料        |          | 5,242                   |         | 7,884                   |         |
| 関係会社未払金      |          | 4,438                   |         | 7,930                   |         |
| その他未払金       |          | 687                     |         | 2,005                   |         |
| 未払費用         | 1        |                         | 9,461   |                         | 12,441  |
| 未払法人税等       |          |                         | 714     |                         | 2,241   |
| 前受収益         |          |                         | 39      |                         | 33      |
| 賞与引当金        |          |                         | 4,339   |                         | 4,626   |
| 流動負債計        |          |                         | 25,055  |                         | 37,329  |
| 固定負債         |          |                         |         |                         |         |
| 退職給付引当金      |          |                         | 2,947   |                         | 2,938   |
| 時効後支払損引当金    |          |                         | 538     |                         | 548     |
| 固定負債計        |          |                         | 3,485   |                         | 3,486   |
| 負債合計         |          |                         | 28,540  |                         | 40,816  |
| (純資産の部)      |          |                         |         |                         |         |
| 株主資本         |          |                         | 86,837  |                         | 86,078  |
| 資本金          |          |                         | 17,180  |                         | 17,180  |
| 資本剰余金        |          |                         | 13,729  |                         | 13,729  |
| 資本準備金        |          | 11,729                  |         | 11,729                  |         |
| その他資本剰余金     |          | 2,000                   |         | 2,000                   |         |
| 利益剰余金        |          |                         | 55,927  |                         | 55,168  |
| 利益準備金        |          | 685                     |         | 685                     |         |
| その他利益剰余金     |          | 55,242                  |         | 54,483                  |         |
| 別途積立金        |          | 24,606                  |         | 24,606                  |         |
| 繰越利益剰余金      |          | 30,635                  |         | 29,876                  |         |
| 評価・換算差額等     |          |                         | 41      |                         | 11      |
| その他有価証券評価差額金 |          |                         | 41      |                         | 11      |
| 純資産合計        |          |                         | 86,878  |                         | 86,090  |
| 負債・純資産合計     |          |                         | 115,419 |                         | 126,906 |

## (2) 【損益計算書】

|  |  |                                        |                                        |
|--|--|----------------------------------------|----------------------------------------|
|  |  | 前事業年度<br>(自 2016年4月1日<br>至 2017年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) |
|--|--|----------------------------------------|----------------------------------------|

| 区分        | 注記<br>番号 | 金額(百万円) |         | 金額(百万円) |         |
|-----------|----------|---------|---------|---------|---------|
| 営業収益      |          |         |         |         |         |
| 委託者報酬     |          |         | 96,594  |         | 115,907 |
| 運用受託報酬    |          |         | 28,466  |         | 26,200  |
| その他営業収益   |          |         | 266     |         | 338     |
| 営業収益計     |          |         | 125,327 |         | 142,447 |
| 営業費用      |          |         |         |         |         |
| 支払手数料     |          |         | 39,785  |         | 45,252  |
| 広告宣伝費     |          |         | 1,011   |         | 1,079   |
| 公告費       |          |         | 0       |         | 0       |
| 調査費       |          |         | 26,758  |         | 30,516  |
| 調査費       |          | 5,095   |         | 5,830   |         |
| 委託調査費     |          | 21,662  |         | 24,685  |         |
| 委託計算費     |          |         | 1,290   |         | 1,376   |
| 営業雑経費     |          |         | 4,408   |         | 5,464   |
| 通信費       |          | 162     |         | 125     |         |
| 印刷費       |          | 940     |         | 966     |         |
| 協会費       |          | 76      |         | 79      |         |
| 諸経費       |          | 3,228   |         | 4,293   |         |
| 営業費用計     |          |         | 73,254  |         | 83,689  |
| 一般管理費     |          |         |         |         |         |
| 給料        |          |         | 11,269  |         | 11,716  |
| 役員報酬      | 2        | 301     |         | 425     |         |
| 給料・手当     |          | 6,923   |         | 6,856   |         |
| 賞与        |          | 4,044   |         | 4,433   |         |
| 交際費       |          |         | 126     |         | 132     |
| 旅費交通費     |          |         | 469     |         | 482     |
| 租税公課      |          |         | 898     |         | 1,107   |
| 不動産賃借料    |          |         | 1,222   |         | 1,221   |
| 退職給付費用    |          |         | 1,223   |         | 1,119   |
| 固定資産減価償却費 |          |         | 2,730   |         | 2,706   |
| 諸経費       |          |         | 8,118   |         | 9,122   |
| 一般管理費計    |          |         | 26,059  |         | 27,609  |
| 営業利益      |          |         | 26,012  |         | 31,148  |

|          |          | 前事業年度<br>(自 2016年4月1日<br>至 2017年3月31日) |       | 当事業年度<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) |       |
|----------|----------|----------------------------------------|-------|----------------------------------------|-------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                                |       | 金額(百万円)                                |       |
| 営業外収益    |          |                                        |       |                                        |       |
| 受取配当金    | 1        | 7,397                                  |       | 4,031                                  |       |
| 受取利息     |          | 0                                      |       | 4                                      |       |
| 金銭の信託運用益 |          | 684                                    |       | -                                      |       |
| その他      |          | 379                                    |       | 362                                    |       |
| 営業外収益計   |          |                                        | 8,461 |                                        | 4,398 |
| 営業外費用    |          |                                        |       |                                        |       |
| 支払利息     |          | 17                                     |       | 2                                      |       |

|              |   |    |        |     |        |
|--------------|---|----|--------|-----|--------|
| 金銭の信託運用損     |   | -  |        | 312 |        |
| 時効後支払損引当金繰入額 |   | 16 |        | 13  |        |
| 為替差損         |   | 33 |        | 46  |        |
| その他          |   | 9  |        | 31  |        |
| 営業外費用計       |   |    | 77     |     | 405    |
| 経常利益         |   |    | 34,397 |     | 35,141 |
| 特別利益         |   |    |        |     |        |
| 投資有価証券等売却益   |   | 26 |        | 20  |        |
| 関係会社清算益      |   | 41 |        | -   |        |
| 株式報酬受入益      |   | 59 |        | 75  |        |
| 特別利益計        |   |    | 126    |     | 95     |
| 特別損失         |   |    |        |     |        |
| 投資有価証券等評価損   |   | 6  |        | 2   |        |
| 固定資産除却損      | 3 | 9  |        | 58  |        |
| 特別損失計        |   |    | 15     |     | 60     |
| 税引前当期純利益     |   |    | 34,507 |     | 35,176 |
| 法人税、住民税及び事業税 |   |    | 7,147  |     | 10,775 |
| 法人税等調整額      |   |    | 1,722  |     | 439    |
| 当期純利益        |   |    | 25,637 |     | 24,840 |

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本   |        |          |         |       |          |         |         |        |
|---------------------|--------|--------|----------|---------|-------|----------|---------|---------|--------|
|                     | 資本金    | 資本剰余金  |          |         | 利益剰余金 |          |         |         | 株主資本合計 |
|                     |        | 資本準備金  | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 |         | 利益剰余金合計 |        |
|                     |        |        |          |         |       | 別途積立金    | 繰越利益剰余金 |         |        |
| 当期首残高               | 17,180 | 11,729 | 2,000    | 13,729  | 685   | 24,606   | 43,405  | 68,696  | 99,606 |
| 当期変動額               |        |        |          |         |       |          |         |         |        |
| 剰余金の配当              |        |        |          |         |       |          | 38,407  | 38,407  | 38,407 |
| 当期純利益               |        |        |          |         |       |          | 25,637  | 25,637  | 25,637 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |        |        |          |         |       |          |         |         |        |
| 当期変動額合計             | -      | -      | -        | -       | -     | -        | 12,769  | 12,769  | 12,769 |
| 当期末残高               | 17,180 | 11,729 | 2,000    | 13,729  | 685   | 24,606   | 30,635  | 55,927  | 86,837 |

(単位：百万円)

|  |          |  |
|--|----------|--|
|  | 評価・換算差額等 |  |
|--|----------|--|

|                             | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 | 純資産合計   |
|-----------------------------|------------------|----------------|---------|
| 当期首残高                       | 5,349            | 5,349          | 104,956 |
| 当期変動額                       |                  |                |         |
| 剰余金の配当                      |                  |                | 38,407  |
| 当期純利益                       |                  |                | 25,637  |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） | 5,308            | 5,308          | 5,308   |
| 当期変動額合計                     | 5,308            | 5,308          | 18,078  |
| 当期末残高                       | 41               | 41             | 86,878  |

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

|                                 | 株主資本   |            |                   |                   |            |            |                      |                   | 株 主<br>資 本<br>合 計 |
|---------------------------------|--------|------------|-------------------|-------------------|------------|------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 資本金    | 資本剰余金      |                   |                   | 利益剰余金      |            |                      |                   |                   |
|                                 |        | 資 本<br>準備金 | その他<br>資 本<br>剰余金 | 資 本<br>剰余金<br>合 計 | 利 益<br>準備金 | その他利益剰余金   |                      | 利 益<br>剰余金<br>合 計 |                   |
|                                 |        |            |                   |                   |            | 別 途<br>積立金 | 繰<br>越<br>利 益<br>剰余金 |                   |                   |
| 当期首残高                           | 17,180 | 11,729     | 2,000             | 13,729            | 685        | 24,606     | 30,635               | 55,927            | 86,837            |
| 当期変動額                           |        |            |                   |                   |            |            |                      |                   |                   |
| 剰余金の配当                          |        |            |                   |                   |            |            | 25,598               | 25,598            | 25,598            |
| 当期純利益                           |        |            |                   |                   |            |            | 24,840               | 24,840            | 24,840            |
| 株主資本以外<br>の項目の当期<br>変動額（純<br>額） |        |            |                   |                   |            |            |                      |                   |                   |
| 当期変動額合計                         | -      | -          | -                 | -                 | -          | -          | 758                  | 758               | 758               |
| 当期末残高                           | 17,180 | 11,729     | 2,000             | 13,729            | 685        | 24,606     | 29,876               | 55,168            | 86,078            |

(単位：百万円)

|        | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計  |
|--------|------------------|----------------|--------|
|        | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高  | 41               | 41             | 86,878 |
| 当期変動額  |                  |                |        |
| 剰余金の配当 |                  |                | 25,598 |
| 当期純利益  |                  |                | 24,840 |

|                             |    |    |        |
|-----------------------------|----|----|--------|
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） | 29 | 29 | 29     |
| 当期変動額合計                     | 29 | 29 | 788    |
| 当期末残高                       | 11 | 11 | 86,090 |

## [重要な会計方針]

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |        |      |       |     |     |      |       |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|------|-------|-----|-----|------|-------|
| 1．有価証券の評価基準及び評価方法  | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法<br/>(評価差額は全部純資産直入法により処理し、<br/>売却原価は移動平均法により算定しております。)<br/>時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>                                                                                                                                                                                                                                   |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 2．金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 3．固定資産の減価償却の方法     | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに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。<br/>主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td><td>38～50年</td></tr> <tr> <td>附属設備</td><td>8～15年</td></tr> <tr> <td>構築物</td><td>20年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br/>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。</p> | 建物 | 38～50年 | 附属設備 | 8～15年 | 構築物 | 20年 | 器具備品 | 4～15年 |
| 建物                 | 38～50年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 附属設備               | 8～15年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 構築物                | 20年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 器具備品               | 4～15年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 4．引当金の計上基準         | <p>(1) 貸倒引当金<br/>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |        |      |       |     |     |      |       |

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>5．消費税等の会計処理方法</p> <p>6．連結納税制度の適用</p> | <p>(3) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。<br/>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。<br/>退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金<br/>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 【未適用の会計基準等】

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日）
- ・「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30年2月16日）

### （1）概要

個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いが見直され、また（分類1）に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いの明確化が行われております。

### （2）適用予定日

2019年3月期の期首より適用予定であります。

### （3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

### （1）概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ４：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ５：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

（２）適用予定日

2022年３月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

【表示方法の変更に関する注記】

（貸借対照表）

前事業年度において、流動負債の「その他未払金」に含めて表示していた「関係会社未払金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「その他未払金」に表示していた4,438百万円は、「関係会社未払金」4,438百万円として組み替えております。

【注記事項】

貸借対照表関係

| 前事業年度末<br>(2017年３月31日)                                                       | 当事業年度末<br>(2018年３月31日)                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| １．関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている<br>ものは、次のとおりであります。<br>未払費用 938百万円 | １．関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている<br>ものは、次のとおりであります。<br>未払費用 1,781百万円 |
| ２．有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物 681百万円<br>器具備品 3,331<br>合計 4,013                 | ２．有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物 708百万円<br>器具備品 3,491<br>合計 4,200                   |

損益計算書関係

| 前事業年度<br>(自 2016年４月１日<br>至 2017年３月31日)                                              | 当事業年度<br>(自 2017年４月１日<br>至 2018年３月31日)                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| １．関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの<br>は、次のとおりであります。<br>受取配当金 5,252百万円<br>支払利息 17 | １．関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの<br>は、次のとおりであります。<br>受取配当金 4,026百万円<br>支払利息 2 |
| ２．役員報酬の範囲額<br>役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されてお<br>ります。                                        | ２．役員報酬の範囲額<br>(同左)                                                                 |

|            |      |            |      |
|------------|------|------------|------|
| 3. 固定資産除却損 |      | 3. 固定資産除却損 |      |
| 建物         | -百万円 | 建物         | 4百万円 |
| 器具備品       | 0    | 器具備品       | 0    |
| ソフトウェア     | 9    | ソフトウェア     | 53   |
| 合計         | 9    | 合計         | 58   |

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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  | 5,150,693株 | -          | -          | 5,150,693株 |

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 2016年3月31日

効力発生日 2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

2016年10月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 2016年10月27日

## (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

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

|          |            |
|----------|------------|
| 配当金の総額   | 25,598百万円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 4,970円     |
| 基準日      | 2017年3月31日 |
| 効力発生日    | 2017年6月23日 |

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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  | 5,150,693株 | -          | -          | 5,150,693株 |

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

|          |            |
|----------|------------|
| 配当金の総額   | 25,598百万円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 4,970円     |
| 基準日      | 2017年3月31日 |
| 効力発生日    | 2017年6月23日 |

##### (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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

|          |            |
|----------|------------|
| 配当金の総額   | 24,826百万円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 4,820円     |
| 基準日      | 2018年3月31日 |
| 効力発生日    | 2018年6月25日 |

#### 金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

## （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

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの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

2017年３月31日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とおりです。

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、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

|                 | 貸借対照表計上額 | 時価     | 差額 |
|-----------------|----------|--------|----|
| (1)現金・預金        | 127      | 127    | -  |
| (2)金銭の信託        | 52,247   | 52,247 | -  |
| (3)未収委託者報酬      | 16,287   | 16,287 | -  |
| (4)未収運用受託報酬     | 7,481    | 7,481  | -  |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 15,700   | 15,700 | -  |
| その他有価証券         | 15,700   | 15,700 | -  |
| 資産計             | 91,843   | 91,843 | -  |
| (6)未払金          | 10,401   | 10,401 | -  |
| 未払収益分配金         | 1        | 1      | -  |
| 未払償還金           | 31       | 31     | -  |
| 未払手数料           | 5,242    | 5,242  | -  |
| 関係会社未払金         | 4,438    | 4,438  | -  |
| その他未払金          | 687      | 687    | -  |
| (7)未払費用         | 9,461    | 9,461  | -  |
| (8)未払法人税等       | 714      | 714    | -  |

|     |        |        |   |
|-----|--------|--------|---|
| 負債計 | 20,578 | 20,578 | - |
|-----|--------|--------|---|

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

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と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：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,233百万円、関係会社株式8,124百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」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：百万円）

|              | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金           | 127    | -           | -            | -    |
| 金銭の信託        | 52,247 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬      | 16,287 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬     | 7,481  | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券 |        |             |              |      |
| その他有価証券      | 15,700 | -           | -            | -    |

|    |        |   |   |   |
|----|--------|---|---|---|
| 合計 | 91,843 | - | - | - |
|----|--------|---|---|---|

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

### （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

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの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

2018年3月31日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とおりです。

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、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

|  | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|--|----------|----|----|
|--|----------|----|----|

|                 |         |         |   |
|-----------------|---------|---------|---|
| (1)現金・預金        | 919     | 919     | - |
| (2)金銭の信託        | 47,936  | 47,936  | - |
| (3)未収委託者報酬      | 24,059  | 24,059  | - |
| (4)未収運用受託報酬     | 6,764   | 6,764   | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 22,600  | 22,600  | - |
| その他有価証券         | 22,600  | 22,600  | - |
| 資産計             | 102,279 | 102,279 | - |
| (6)未払金          | 17,853  | 17,853  | - |
| 未払収益分配金         | 1       | 1       | - |
| 未払償還金           | 31      | 31      | - |
| 未払手数料           | 7,884   | 7,884   | - |
| 関係会社未払金         | 7,930   | 7,930   | - |
| その他未払金          | 2,005   | 2,005   | - |
| (7)未払費用         | 12,441  | 12,441  | - |
| (8)未払法人税等       | 2,241   | 2,241   | - |
| 負債計             | 32,536  | 32,536  | - |

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

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と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：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」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：百万円）

|              | 1年以内    | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|---------|-------------|--------------|------|
| 預金           | 919     | -           | -            | -    |
| 金銭の信託        | 47,936  | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬      | 24,059  | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬     | 6,764   | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券 |         |             |              |      |
| その他有価証券      | 22,600  | -           | -            | -    |
| 合計           | 102,279 | -           | -            | -    |

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2016年 4 月 1 日 至 2017年 3 月31日）

##### 1．売買目的有価証券(2017年 3 月31日)

該当事項はありません。

##### 2．満期保有目的の債券(2017年 3 月31日)

該当事項はありません。

##### 3．子会社株式及び関連会社株式(2017年 3 月31日)

該当事項はありません。

##### 4．その他有価証券(2017年 3 月31日)

| 区分                   | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                       |               |             |
| 株式                   | -                     | -             | -           |
| 小計                   | -                     | -             | -           |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |                       |               |             |
| 譲渡性預金                | 15,700                | 15,700        | -           |
| 小計                   | 15,700                | 15,700        | -           |

|    |        |        |   |
|----|--------|--------|---|
| 合計 | 15,700 | 15,700 | - |
|----|--------|--------|---|

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2016年４月１日 至 2017年３月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2017年４月１日 至 2018年３月31日）

１．売買目的有価証券(2018年３月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2018年３月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2018年３月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2018年３月31日)

| 区分                   | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                       |               |             |
| 株式                   | -                     | -             | -           |
| 小計                   | -                     | -             | -           |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |                       |               |             |
| 譲渡性預金                | 22,600                | 22,600        | -           |
| 小計                   | 22,600                | 22,600        | -           |
| 合計                   | 22,600                | 22,600        | -           |

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年４月１日 至 2018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 2016年４月１日 至 2017年３月31日)                                                                                     |
| <p>１．採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。</p> <p>２．確定給付制度</p> |

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 18,692 百万円 |
| 勤務費用         | 889        |
| 利息費用         | 125        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 464        |
| 退職給付の支払額     | 634        |
| その他          | 8          |
| 退職給付債務の期末残高  | 19,546     |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 年金資産の期首残高    | 15,764 百万円 |
| 期待運用収益       | 394        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 468        |
| 事業主からの拠出額    | 507        |
| 退職給付の支払額     | 562        |
| 年金資産の期末残高    | 16,572     |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 積立型制度の退職給付債務         | 16,578 百万円 |
| 年金資産                 | 16,572     |
|                      | 5          |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 2,967      |
| 未積立退職給付債務            | 2,973      |
| 未認識数理計算上の差異          | 2,992      |
| 未認識過去勤務費用            | 371        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 352        |
| 退職給付引当金              | 2,947      |
| 前払年金費用               | 2,594      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 352        |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 勤務費用            | 889 百万円 |
| 利息費用            | 125     |
| 期待運用収益          | 394     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 412     |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 40      |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 993     |

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

|        |      |
|--------|------|
| 債券     | 49%  |
| 株式     | 39%  |
| 生保一般勘定 | 12%  |
| その他    | 0%   |
| 合計     | 100% |

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

## 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

|                 |      |
|-----------------|------|
| 確定給付型企业年金制度の割引率 | 0.9% |
| 退職一時金制度の割引率     | 0.6% |
| 長期期待運用収益率       | 2.5% |

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年 4 月 1 日 至 2018年 3 月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 19,546 百万円 |
| 勤務費用         | 929        |
| 利息費用         | 167        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1,415      |
| 退職給付の支払額     | 660        |
| その他          | 0          |
| 退職給付債務の期末残高  | 21,398     |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 年金資産の期首残高    | 16,572 百万円 |
| 期待運用収益       | 414        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 395        |
| 事業主からの拠出額    | 510        |
| 退職給付の支払額     | 518        |
| 年金資産の期末残高    | 17,373     |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 積立型制度の退職給付債務         | 18,163 百万円 |
| 年金資産                 | 17,373     |
|                      | 790        |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 3,235      |
| 未積立退職給付債務            | 4,025      |
| 未認識数理計算上の差異          | 3,768      |
| 未認識過去勤務費用            | 331        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 588        |
| 退職給付引当金              | 2,938      |
| 前払年金費用               | 2,350      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 588        |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 勤務費用            | 929 百万円 |
| 利息費用            | 167     |
| 期待運用収益          | 414     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 244     |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 40      |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 887     |

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

|        |      |
|--------|------|
| 債券     | 47%  |
| 株式     | 41%  |
| 生保一般勘定 | 12%  |
| その他    | 0%   |
| 合計     | 100% |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

|                 |      |
|-----------------|------|
| 確定給付型企業年金制度の割引率 | 0.9% |
| 退職一時金制度の割引率     | 0.5% |
| 長期期待運用収益率       | 2.5% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

税効果会計関係

| 前事業年度末<br>(2017年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 当事業年度末<br>(2018年3月31日) |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------|-------|-------|--------------------|------|----------------------|------|------------|------|-----------|------|----------------------|------|---------|------|-------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|------|---------|--------------------|-----------|----------------------|------|------------|----------|--------|--------|----------------------|----------|-------|--------|-------------------|--------------|----|--------|-----|----------|-----|-----------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----|-------|-------|---------|-----|-----------|-----|-------|-----|-----------|-----|-----------|-----|---------|-----|-----------|-----|----------|-----|-------------|-----|---------|-----|-----------|---|-----|-----|----------|-------|--------|-----|----------|-------|--------|--|--------------|---|--------|-----|----------|-----|-----------|-------|
| <p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>1,345</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>913</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td><td>417</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>110</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td><td>247</td></tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td><td>212</td></tr> <tr> <td>減価償却超過額</td><td>171</td></tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td><td>166</td></tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td><td>148</td></tr> <tr> <td>未払子会社役務提供費用</td><td>-</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>85</td></tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td><td>88</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>274</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td><td>4,183</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>739</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>3,444</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td>    その他有価証券評価差額金</td><td>18</td></tr> <tr> <td>    前払年金費用</td><td>804</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>822</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>2,621</td></tr> </table> | 繰延税金資産                 | 百万円   | 賞与引当金 | 1,345 | 退職給付引当金            | 913  | 投資有価証券評価減            | 417  | 未払事業税      | 110  | 関係会社株式評価減 | 247  | ゴルフ会員権評価減            | 212  | 減価償却超過額 | 171  | 時効後支払損引当金         | 166   | 子会社株式売却損                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 148    | 未払子会社役務提供費用 | -    | 未払社会保険料 | 85                 | 関係会社株式譲渡益 | 88                   | その他  | 274        | 繰延税金資産小計 | 4,183  | 評価性引当額 | 739                  | 繰延税金資産合計 | 3,444 | 繰延税金負債 |                   | その他有価証券評価差額金 | 18 | 前払年金費用 | 804 | 繰延税金負債合計 | 822 | 繰延税金資産の純額 | 2,621 | <p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>1,434</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>910</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td><td>417</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>409</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td><td>247</td></tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td><td>207</td></tr> <tr> <td>減価償却超過額</td><td>171</td></tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td><td>169</td></tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td><td>148</td></tr> <tr> <td>未払子会社役務提供費用</td><td>121</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>107</td></tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td><td>-</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>197</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td><td>4,543</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>735</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>3,808</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td>    その他有価証券評価差額金</td><td>5</td></tr> <tr> <td>    前払年金費用</td><td>728</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>733</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>3,074</td></tr> </table> | 繰延税金資産 | 百万円 | 賞与引当金 | 1,434 | 退職給付引当金 | 910 | 投資有価証券評価減 | 417 | 未払事業税 | 409 | 関係会社株式評価減 | 247 | ゴルフ会員権評価減 | 207 | 減価償却超過額 | 171 | 時効後支払損引当金 | 169 | 子会社株式売却損 | 148 | 未払子会社役務提供費用 | 121 | 未払社会保険料 | 107 | 関係会社株式譲渡益 | - | その他 | 197 | 繰延税金資産小計 | 4,543 | 評価性引当額 | 735 | 繰延税金資産合計 | 3,808 | 繰延税金負債 |  | その他有価証券評価差額金 | 5 | 前払年金費用 | 728 | 繰延税金負債合計 | 733 | 繰延税金資産の純額 | 3,074 |
| 繰延税金資産                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 百万円                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 賞与引当金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1,345                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 退職給付引当金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 913                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 投資有価証券評価減                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 417                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 未払事業税                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 110                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式評価減                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 247                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| ゴルフ会員権評価減                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 212                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 減価償却超過額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 171                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 時効後支払損引当金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 166                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 子会社株式売却損                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 148                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 未払子会社役務提供費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -                      |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 未払社会保険料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 85                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式譲渡益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 88                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 274                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産小計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4,183                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 評価性引当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 739                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 3,444                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| その他有価証券評価差額金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 18                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 前払年金費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 804                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 822                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産の純額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2,621                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 百万円                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 賞与引当金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1,434                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 退職給付引当金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 910                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 投資有価証券評価減                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 417                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 未払事業税                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 409                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式評価減                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 247                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| ゴルフ会員権評価減                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 207                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 減価償却超過額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 171                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 時効後支払損引当金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 169                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 子会社株式売却損                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 148                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 未払子会社役務提供費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 121                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 未払社会保険料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 107                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式譲渡益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -                      |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 197                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産小計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4,543                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 評価性引当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 735                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 3,808                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| その他有価証券評価差額金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5                      |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 前払年金費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 728                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 733                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産の純額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 3,074                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| <p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>31.0%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.1%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>6.2%</td></tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td><td>0.7%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td><td>0.5%</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>25.7%</td></tr> </table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 法定実効税率                 | 31.0% | (調整)  |       | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.1% | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 6.2% | タックスヘイブン税制 | 0.7% | 外国税額控除    | 0.2% | 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 | 0.5% | その他     | 0.2% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 25.7% | <p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>31.0%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>3.4%</td></tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td><td>1.8%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td><td>0.3%</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.4%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>29.3%</td></tr> </table> | 法定実効税率 | 31.0%       | (調整) |         | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.2%      | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 3.4% | タックスヘイブン税制 | 1.8%     | 外国税額控除 | 0.2%   | 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 | 0.3%     | その他   | 0.4%   | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 29.3%        |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 法定実効税率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31.0%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| (調整)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0.1%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 6.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| タックスヘイブン税制                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0.7%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 外国税額控除                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0.5%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 25.7%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 法定実効税率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31.0%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| (調整)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3.4%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| タックスヘイブン税制                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1.8%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 外国税額控除                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0.3%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0.4%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 29.3%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |      |           |      |                      |      |         |      |                   |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |             |      |         |                    |           |                      |      |            |          |        |        |                      |          |       |        |                   |              |    |        |     |          |     |           |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |       |       |         |     |           |     |       |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |             |     |         |     |           |   |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |   |        |     |          |     |           |       |

## セグメント情報等

前事業年度(自 2016年 4 月 1 日 至 2017年 3 月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資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。

### 2. 関連情報

#### ( 1 ) 製品・サービスごとの情報

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

#### ( 2 ) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が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。

##### 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

#### ( 3 ) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、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、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 2017年 4 月 1 日 至 2018年 3 月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資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。

### 2. 関連情報

#### ( 1 ) 製品・サービスごとの情報

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

#### ( 2 ) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が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。

##### 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

#### ( 3 ) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、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、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

| 種類  | 会社等の名称         | 所在地    | 資本金              | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合  | 関連当事者との関係                | 取引の内容     | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------|--------|------------------|-------|---------------------|--------------------------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 594,492<br>(百万円) | 持株会社  | (被所有)<br>直接<br>100% | 資産の賃貸借及び購入等<br><br>役員の兼任 | 資金の借入(*1) | 24,500        | 短期借入金 | -             |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 資金の返済     | 24,500        |       |               |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 借入金利息の支払  | 17            | 未払費用  | -             |

### (イ) 子会社等

| 種類   | 会社等の名称      | 所在地     | 資本金             | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係  | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円) | 科目   | 期末残高<br>(百万円) |
|------|-------------|---------|-----------------|---------|--------------------|------------|----------------------|---------------|------|---------------|
| 関連会社 | 株式会社野村総合研究所 | 東京都千代田区 | 18,600<br>(百万円) | 情報サービス業 | -                  | サービス・製品の購入 | 自社利用ソフトウェア開発の委託等(*2) | 787           | 未払費用 | -             |

### (ウ) 兄弟会社等

| 種類      | 会社等の名称   | 所在地    | 資本金             | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                 | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|-------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(百万円) | 証券業   | -                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3) | 33,019        | 未払手数料 | 4,486         |

### (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、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。

#### 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

(\*3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 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

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、  
ニューヨーク証券取引所に上場）

## （２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## １．関連当事者との取引

## （ア）親会社及び法人主要株主等

| 種類  | 会社等の名称         | 所在地    | 資本金              | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合  | 関連当事者との関係                | 取引の内容     | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------|--------|------------------|-------|---------------------|--------------------------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 594,492<br>(百万円) | 持株会社  | (被所有)<br>直接<br>100% | 資産の賃貸借及び購入等<br><br>役員の兼任 | 資金の借入(*1) | 3,000         | 短期借入金 | -             |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 資金の返済     | 3,000         |       |               |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 借入金利息の支払  | 2             | 未払費用  | -             |

## （イ）子会社等

該当はありません。

## （ウ）兄弟会社等

| 種類      | 会社等の名称   | 所在地    | 資本金             | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                 | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|-------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(百万円) | 証券業   | -                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2) | 37,482        | 未払手数料 | 6,691         |

## （エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) １．上記の金額のうち、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。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 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

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、

ニューヨーク証券取引所に上場）

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

１株当たり情報

| 前事業年度<br>(自 2016年４月１日<br>至 2017年３月31日)                                                                                                       |            | 当事業年度<br>(自 2017年４月１日<br>至 2018年３月31日)                                                                                                       |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| １株当たり純資産額                                                                                                                                    | 16,867円41銭 | １株当たり純資産額                                                                                                                                    | 16,714円33銭 |
| １株当たり当期純利益                                                                                                                                   | 4,977円49銭  | １株当たり当期純利益                                                                                                                                   | 4,822円68銭  |
| 潜在株式調整後１株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。                                                                                                |            | 潜在株式調整後１株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。                                                                                                |            |
| <b>１株当たり当期純利益の算定上の基礎</b><br>損益計算書上の当期純利益 25,637百万円<br>普通株式に係る当期純利益 25,637百万円<br>普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>該当事項はありません。<br>普通株式の期中平均株式数 5,150,693株 |            | <b>１株当たり当期純利益の算定上の基礎</b><br>損益計算書上の当期純利益 24,840百万円<br>普通株式に係る当期純利益 24,840百万円<br>普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>該当事項はありません。<br>普通株式の期中平均株式数 5,150,693株 |            |

**[重要な後発事象]**

当社は、2018年4月6日付で、香港の金融持株会社である8 Limited（エイト・リミテッド、以下「エイト・リミテッド」）の株式の14.9%を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社（以下「エイト証券」）の株式の78.3%を取得しました。当社のエイト・リミテッド及びエイト証券に対する出資額は、それぞれ約11億円及び約16億円であり、いずれも4月上旬に払込みを行っております。

## 独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
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<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 森 重 俊 寛 |
|--------------------|-------|---------|

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 櫻 井 雄一郎 |
|--------------------|-------|---------|

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 津 村 健二郎 |
|--------------------|-------|---------|

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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2017年4月1日から2018年3月31日までの第59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、野村アセットマネジメント株式会社の2018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

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2018年4月6日付でエイト・リミテッドの株式を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社の株式を取得している。

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。

#### 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。

## 独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2018年7月13日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY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

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

森 重 俊 寛

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」に掲げられている野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）の2017年12月7日から2018年6月6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。

## 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。

## 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中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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。また、中間監査には、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中間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、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。

## 中間監査意見

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、野村グローバル・アセット・モデル・ファンド（野村SMA・EW向け）の2018年6月6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（2017年12月7日から2018年6月6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。

## 利害関係

野村アセットマネジメント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. 上記は、中間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データは中間監査の対象には含まれていません。