

業務及び財産の状況に関する説明書

【令和3年3月期】

この説明書は、金融商品取引法(以下「法」という。)第46条の4の規定に基づき、全ての営業所又は事務所に備え置き、公衆の縦覧に供するために作成したものです。

GAM 証券投資顧問株式会社

I 当社の概況及び組織に関する事項

1. 商号

GAM 証券投資顧問株式会社

2. 登録年月日(登録番号)

平成 19 年 9 月 30 日(関東財務局長(金商)第 63 号)

3. 沿革及び経営の組織

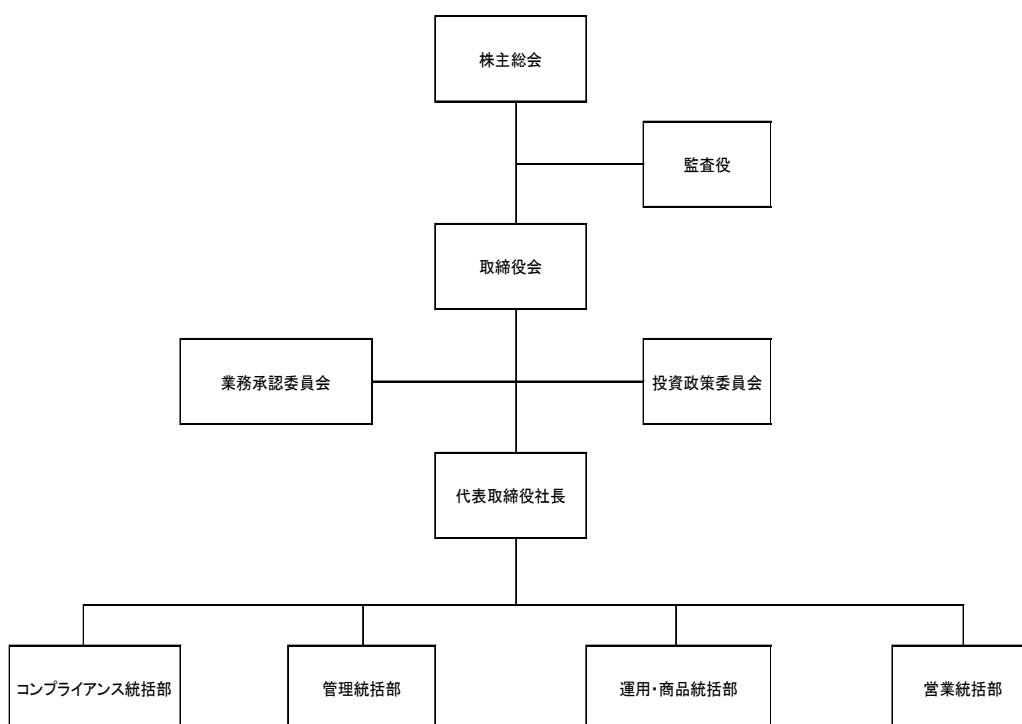
(1) 会社の沿革

| 年 月 | 沿 革 |
|--------------------------|---|
| 1983 年 5 月 (昭和 58 年) | ジルベール・ドゥ・ポトン(当時スイス・ロスチャイルド銀行頭取)がスイス・チューリッヒに Global Asset Management Limited を創設、会長就任。 |
| 1989 年 12 月 (平成元年) | ファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ (FoFH) 運用を開始。 |
| 1997 年 2 月 (平成 9 年) | 東京に日本法人グローバル・アセット・マネジメント株式会社を設立。 |
| 1997 年 3 月 (平成 9 年) | グローバル・アセット・マネジメント株式会社は、投資顧問業(助言業務)を開始。投資顧問業(助言業務)登録番号:関東財務局長第 708 号 登録日:平成 9 年 3 月 31 日 |
| 1999 年 12 月 (平成 11 年) | 当社グループは、UBS AG の 100%子会社となり UBS グループ入りし、グループの名称を「Global Asset Management Limited」から「GAM(ギャム)」に変更。 |
| 2003 年 4 月 (平成 15 年) | 日本法人の名称を、「グローバル・アセット・マネジメント株式会社」から「ギャム株式会社」に変更。 |
| 2005 年 12 月 (平成 17 年) | GAM グループはジュリアス・ベア・ホールディング・リミテッド(スイス証券取引所上場)に買収され、ジュリアス・ベア(JB)グループ入り。JB は 1890 年設立。 |
| 2006 年 6 月 (平成 18 年) | 証券業登録が終了。投資顧問業(助言業務)は、兼業業務として継続。社名を GAM 証券投資顧問株式会社(英文名:GAM Japan Limited)に変更。証券業登録番号:関東財務局長(証)第 270 号 登録日:平成 18 年 6 月 16 日。同年 7 月 3 日 日本証券業協会に加入、証券業務を開始。 |
| 2007 年 9 月 (平成 19 年) | 金融商品取引法の施行に伴い、登録番号関東財務局長(金商)第 63 号(第一種金融商品取引業、投資助言・代理業)となる。 |
| 2009 年 9 月 (平成 21 年) | ジュリアス・ベア・ホールディングスが、プライベート・バンキング事業(Julius Baer Group)と当社が所属するアセット・マネジメント事業(GAM Holding)とに分離される。両事業部門はそれぞれ独立した会社となり、ともにスイス証券取引所に上場(上場日:2009 年 10 月 1 日)。 |

| | |
|---------------------|---|
| 2010年9月 (平成22年) | 下記業務の種別につき、法第31条第4項に基づく変更登録(廃止)を受ける。変更(廃止)した業務の種別: 投資助言・代理業 |
| 2015年11月 (平成27年) | 現在地に移転。 |
| 2015年12月 (平成27年) | 親会社が、ギャム シンガポール पीティーイー リミテッドからギャム グループ エージーに変更となる。 |
| 2018年6月 (平成30年) | 下記業務の種別につき、法第31条第4項に基づく変更登録(追加)を受ける。変更(追加)した業務の種別: 投資運用業および投資助言・代理業 |
| 2018年9月 (平成30年) | 一般社団法人日本投資顧問業協会に加入。投資運用業(投資一任業務)および投資助言・代理業(投資顧問契約又は投資一任契約の締結の代理又は媒介)を開始する。 |

(2) 経営の組織

令和3年3月31日現在



4. 株主の氏名又は名称並びにその株式の保有数及び総株主等の議決権に占める当該株式に係る議決権の数の割合 (令和3年3月31日現在)

| 氏名又は名称 | 保有株式数 | 割合 |
|---------------|----------|--------|
| ギャム グループ エージー | 24,460 株 | 100% |
| 計 1 名 | | 100.00 |

5. 役員(外国法人にあつては、国内における代表者を含む。)の氏名又は名称

(令和3年3月31日現在)

| 役職名 | 氏名又は名称 | 代表権の有無 | 常勤・非常勤の別 |
|---------|-----------------|--------|----------|
| 代表取締役社長 | 戸島 真人 | 有 | 常勤 |
| 取締役 | ロッセン ジュノブ | 無 | 非常勤 |
| 取締役 | ダーレン エドワード ニコルス | 無 | 非常勤 |
| 監査役 | デリック ウィルソン | — | 非常勤 |

6. 政令で定める使用人の氏名

- (1) 金融商品取引業に関し、法令等(法令、法令に基づく行政官庁の処分又は定款その他の規則をいう。)を遵守させるための指導に関する業務を統括する者(部長、次長、課長その他いかなる名称を有する者であるかどうかを問わず、当該業務を統括する者の権限を代行し得る地位にある者を含む。)の氏名

| 氏 名 | 役 職 名 |
|--------|--------------|
| 渡邊 由美子 | コンプライアンス統括部長 |

- (2) 投資助言業務(法第28条第6項に規定する投資助言業務をいう。)又は投資運用業(同条第4項に規定する投資運用業をいう。)に関し、助言又は運用(その指図を含む。)を行う部門を統括する者(金融商品の価値等(法第8条第8項第11号ロに規定する金融商品の価値等をいう。))の分析に基づく投資判断を行う者を含む。)の氏名

| 氏 名 | 役 職 名 |
|-------|-----------------|
| 増田 英二 | 運用・商品統括部長 |
| 小林 祐恵 | インベストメント・マネージャー |

- (3) 投資助言・代理業(法第28条第3項に規定する投資助言・代理業をいう。)に関し、法第29条の2第1項第6号の営業所又は事務所の業務を統括する者(部長、次長、課長その他いかなる名称を有する者であるかどうかを問わず、当該業務を統括する者の権限を代行し得る地位にある者を含む。)の氏名

| 氏 名 | 役 職 名 |
|-------|-----------|
| 増田 英二 | 運用・商品統括部長 |

7. 業務の種別

- (1) 金融商品取引業

第一種金融商品取引業(法第2条第8項第2号、第9号)

有価証券の募集若しくは売出しの取扱い又は私募の取扱い

- (2) 投資運用業(法第2条第8項第12号ロ)

- (3) 投資助言・代理業(法第2条第8項第13号)
- (4) 金融商品取引業付随業務(法第35条第1項第4号、第8号、第9号)
 - ① 有価証券に関する顧客の代理
 - ② 有価証券に関する情報の提供又は助言
 - ③ 他の金融商品取引業者等の業務の代理
- (5) 承認業務(法第35条第4項)
 - 海外関係会社の委託に基づく代行業務

8. 本店その他の営業所又は事務所(外国法人にあっては、本店及び国内における主たる営業所又は事務所その他の営業所又は事務所)の名称及び所在地

| 名 称 | 所 在 地 |
|-----|---|
| 本 店 | 〒100-0005 東京都千代田区丸の内三丁目1番1号 国際ビルヂング |

9. 他に行っている事業の種類
該当事項なし

10. 苦情処理及び紛争解決の体制

(1) 金融商品取引業

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センターとの間で第一種金融商品取引業務に係る手続実施基本契約を締結する措置を講じている。

(2) 投資運用業および投資助言・代理業

・ 苦情処理措置

当社は、当社の投資運用業および投資助言・代理業務に関する苦情につき、金融商品取引業等に関する内閣府令(以下、「金商業等府令」という。)第115条の2第1項第2号に基づき、日本投資顧問業協会が行う苦情の解決により苦情の処理を図る。

・ 紛争解決措置

当社は、当社の投資運用業および投資助言・代理業務に関する苦情につき、金商業等府令第115条の2第2項第1号に基づき、日本投資顧問業協会が行うあっせんにより紛争の解決を図る。

11. 加入する金融商品取引業協会及び対象事業者となる認定投資者保護団体の名称

日本投資者保護基金

日本証券業協会

12. 会員又は取引参加者となる金融商品取引所の名称又は商号

該当事項なし

13. 加入する投資者保護基金の名称

日本投資者保護基金

II 業務の状況に関する事項

1. 当期の業務の概要

当社は、国内運用会社又は販売会社等(以下「国内顧客」と言います。)に対する GAM グループの運用戦略および運用商品の紹介・勧誘等、国内顧客と海外グループ会社との間の取引等に関するクライアント・サービスの提供を主たる業務としています。

当期は、期を通じて新型コロナウイルス感染拡大による事業への影響が継続しましたが、テレワークやビデオ会議などを活用し、質の高い顧客サービス提供と営業努力を続けた結果、国内投資家から GAM グループ運用戦略への投資資産残高および投資家数共に前期末対比で純増となり、堅調な業績を収めることが出来ました。特に、年金顧客への GAM 運用戦略および GAM ファンドの提供、金融法人への GAM ファンドの提供(国内投信の原資産としての GAM ファンドや GAM 運用戦略組入れ等を含む)が良好な業績の主因となりました。

2. 業務の状況を示す指標

(1) 経営成績等の推移

(単位:百万円)

| | 平成 31 年 3 月期 | 令和 2 年 3 月期 | 令和 3 年 3 月期 |
|---------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| 資本金 | 616 | 616 | 661 |
| 発行済株式総数 | 22,660 | 22,660 | 24,460 |
| 営業収益 | 257 | 293 | 299 |
| (受入手数料) | 257 | 293 | 299 |
| ((委託手数料)) | — | — | — |
| ((引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料)) | — | — | — |
| ((募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱い手数料)) | — | — | — |
| ((運用受託報酬)) | — | 0 | 2 |
| ((その他の受入手数料)) | 257 | 292 | 297 |

| | 平成 31 年 3 月期 | 令和 2 年 3 月期 | 令和 3 年 3 月期 |
|-------------|--------------|-------------|-------------|
| (トレーディング損益) | | | |
| ((株券等)) | — | — | — |
| ((債券等)) | — | — | — |
| ((その他)) | — | — | — |
| 純営業収益 | 257 | 293 | 298 |
| 経常損益 | △51 | △43 | 12 |
| 当期純損益 | △52 | △63 | 6 |

(2) 有価証券引受・売買等の状況

有価証券の引受け及び売出し並びに特定投資家向け売付け勧誘等並びに有価証券の募集、売出し及び私募の取扱い並びに特定投資家向け売付け勧誘等の取扱いの状況

(単位:千株、百万円)

| 区 分 | | 引受高 | 売出高 | 特定投資家向け売付け勧誘等の総額 | 募集の取扱高 | 売出しの取扱高 | 私募の取扱高 | 特定投資家向け売付け勧誘等の取扱高 |
|---------------------------------|-------|-----|-----|------------------|--------|---------|--------|-------------------|
| 平成 31 年 3 月 期 | 株券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 国債証券 | — | | — | — | | — | — |
| | 地方債証券 | — | | — | — | | — | — |
| | 特殊債券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 社債券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 受益証券 | | | | — | — | — | — |
| | その他 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 合 計 | — | — | — | — | — | — | — |
| 令 和 2 年 3 月 期 | 株券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 国債証券 | — | | — | — | | — | — |
| | 地方債証券 | — | | — | — | | — | — |
| | 特殊債券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 社債券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 受益証券 | | | | — | — | — | — |
| | その他 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 合 計 | — | — | — | — | — | — | — |
| 令 和 3 | 株券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 国債証券 | — | | — | — | | — | — |
| | 地方債証券 | — | | — | — | | — | — |

| 区 分 | | 引受高 | 売出高 | 特定投資家向け売付け勧誘等の総額 | 募集の取扱高 | 売出しの取扱高 | 私募の取扱高 | 特定投資家向け売付け勧誘等の取扱高 |
|------------------|------|-----|-----|------------------|--------|---------|--------|-------------------|
| 年 3 月 期 | 特殊債券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 社債券 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 受益証券 | | | | — | — | — | — |
| | その他 | — | — | — | — | — | — | — |
| | 合 計 | — | — | — | — | — | — | — |

注記：海外の当社グループ投資信託運用会社が運用する外国投信を国内の販売会社が公募ないし私募で募集するに際しての両社間の取引の媒介と付随業務（法第 35 条第 1 項 8 号業務）として情報提供を行っているものは除いています。

(3) その他業務の状況

特記事項はありません。

(4) 自己資本規制比率の状況

（単位：％、百万円）

| | 平成 31 年 3 月期 | 令和 2 年 3 月期 | 令和 3 年 3 月期 |
|-------------------|--------------|-------------|-------------|
| 自己資本規制比率(A/B×100) | 157.6% | 107.1% | 257.9% |
| 固定化されていない自己資本(A) | 131 | 99 | 239 |
| リスク相当額(B) | 83 | 92 | 92 |
| 市場リスク相当額 | 1 | 1 | 1 |
| 取引先リスク相当額 | 10 | 11 | 15 |
| 基礎的リスク相当額 | 71 | 79 | 75 |
| 暗号資産等による控除額 | 0 | 0 | 0 |

(5) 使用人の総数及び外務員の総数

（単位：名）

| | 平成 31 年 3 月期 | 令和 2 年 3 月期 | 令和 3 年 3 月期 |
|--------------|--------------|-------------|-------------|
| 使用人 | 6 | 8 | 6 |
| (うち外務員) (注1) | (5) | (6) | (5) |

(注 1) カッコ内は、使用人のうち外務員登録を受けている者の数

Ⅲ. 財産の状況に関する事項

1. 経理の状況

(1) 貸借対照表

| | | | | (単位:千円) | |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | 令和3年 | 令和2年 | 令和3年 | 令和2年 |
| | | 3月31日 | 3月31日 | 3月31日 | 3月31日 |
| 流動資産 | | | | 流動負債 | |
| 現金・預金 | 231,005 | 150,553 | 未払金 | 22,407 | 19,486 |
| 前払費用 | 4,167 | 5,443 | 未払費用 | 5,664 | 9,810 |
| 立替金 | 127 | - | 未払法人税等 | 10,105 | 5,199 |
| 未収消費税等 | 5,418 | 5,456 | その他の流動負債 | 4,824 | 0 |
| 未収入金 | 7,692 | - | 一年内返済長期借入金 | 20,000 | - |
| 未収収益 | 45,179 | 39,630 | その他の預り金 | 6,829 | 21,141 |
| その他の流動資産 | - | 2,083 | 流動負債計 | 69,831 | 55,638 |
| 流動資産計 | 293,590 | 203,167 | | | |
| | | | | 固定負債 | |
| 固定資産 | | | | 長期借入金 | 80,000 |
| 投資その他の資産 | 15,083 | 15,284 | 固定負債計 | 80,000 | 100,000 |
| 長期差入保証金 | 15,083 | 15,284 | | | |
| 固定資産計 | 15,083 | 15,284 | 負債合計 | 149,831 | 155,638 |
| | | | | | |
| | | | | 純資産の部 | |
| | | | | 資本金 | 661,500 |
| | | | | 資本剰余金 | 561,500 |
| | | | | 利益剰余金 | ▲1,064,157 |
| | | | | その他の利益剰余金 | ▲1,064,157 |
| | | | | 繰延利益剰余金 | ▲1,064,157 |
| | | | | 株主資本計 | 158,842 |
| | | | | 純資産合計 | 158,842 |
| 資産合計 | 308,673 | 218,452 | 負債・純資産合計 | 308,673 | 218,452 |

(2) 損益計算書

(単位:千円)

令和2年4月1日から 平成31年4月1日から
令和3年3月31日まで 令和2年3月31日まで

| | 令和2年4月1日から 令和3年3月31日まで | 平成31年4月1日から 令和2年3月31日まで |
|--------------|---------------------------|----------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受入手数料 | 299,335 | 293,472 |
| 運用受託報酬 | 2,023 | 500 |
| その他の受入手数料 | 297,312 | 292,972 |
| 金融収益 | 0 | 0 |
| 営業収益計 | 299,335 | 293,472 |
| 金融費用 | 623 | 495 |
| 純営業収益 | 298,711 | 292,977 |
| 販売費・一般管理費 | 282,436 | 333,016 |
| 営業利益又は営業損失 | 16,275 | ▲40,038 |
| 営業外損益 | | |
| 営業外収益 | 32 | 32 |
| 営業外費用 | 3,829 | 3,171 |
| 経常利益又は経常損失 | 12,478 | ▲43,178 |
| 特別損失 | - | 19,493 |
| 減損損失 | - | 19,493 |
| 税引前当期純利益 | 12,478 | ▲62,671 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 6,450 | 950 |
| 法人税等調整額 | - | - |
| 当期純利益又は当期純損失 | 6,028 | ▲63,621 |

(3) 株主資本等変動計算書

自平成31年4月1日 至令和2年3月31日

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | | | 純資産 合計 |
|---------|---------|-----------|-----------------|--------------|-------------|------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 株主資本 合計 | |
| | | 資本 準備金 | 資本 剰余金 合計 | その他利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | |
| 当期首残高 | 616,500 | 516,500 | 516,500 | △1,006,564 | △1,006,564 | 126,435 | 126,435 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 当期純損失 | | | | △63,621 | △63,621 | △63,621 | △63,621 |
| 当期変動額合計 | - | - | - | △63,621 | △63,621 | △63,621 | △63,621 |
| 当期末残高 | 616,500 | 516,500 | 516,500 | △1,070,186 | △1,070,186 | 62,813 | 62,813 |

<注記事項>

1. 当該事業年度の末日における発行済株式の数 22,660 株

自令和2年4月1日 至令和3年3月31日

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | | | 純資産 合計 |
|---------|---------|-----------|-----------------|--------------|-------------|------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 株主資本 合計 | |
| | | 資本 準備金 | 資本 剰余金 合計 | その他利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | |
| 当期首残高 | 616,500 | 516,500 | 516,500 | △1,070,186 | △1,070,186 | 62,813 | 62,813 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 45,000 | 45,000 | 45,000 | - | - | 90,000 | 90,000 |
| 当期純損失 | - | - | - | 6,028 | 6,028 | 6,028 | 6,028 |
| 当期変動額合計 | 45,000 | 45,000 | 45,000 | 6,028 | 6,028 | 96,028 | 96,028 |
| 当期末残高 | 661,500 | 561,500 | 561,500 | △1,064,157 | △1,064,157 | 158,842 | 158,842 |

<注記事項>

1. 当該事業年度の末日における発行済株式の数 24,460 株

(4) 財務諸表に対する注記

個別注記表

1. 重要な会計方針

(1) 有価証券及びデリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

(2) 固定資産の減価償却の方法

① 有形固定資産

建物については定額法、その他については定率法を採用しております。

ただし、平成 28 年度税制改正により、平成 28 年 4 月 1 日以降取得した建物附属設備については、定額法により減価償却を行います。

なお、主な耐用年数は次の通りです。

| | |
|---------|----------|
| 建 物 | 24 年 |
| 建物附属設備 | 15 年 |
| 器 具 備 品 | 3 年～15 年 |

② 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5 年)による定額法を採用しております。

(3) 引当金の計上基準

① 賞与引当金

従業員および役員に対する賞与の支給に備えるため、将来の支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。

(4) 繰延資産

該当無し。

(5) 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の当社グループの社内為替レートにより円貨に換算し、換算差額は為替差損益として処理しております。

(6) その他計算書類の作成のための基本となる重要な事項

① 消費税の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理については税抜方式によっております。

2. 会計方針の変更等

(1) 会計上の見積もりの変更

該当無し。

3. 貸借対照表に関する注記

(1) 担保に供されている有価証券その他の資産及び担保として預託を受けている有価証券その他の資産の時価

該当無し。

(2) 偶発債務の内容及び金額

該当無し。

(3) 関係会社に対する資産及び負債の内容及び金額

(令和2年3月期)

(単位:千円)

| 科 目 | 金 額 | 科 目 | 金 額 |
|----------|--------|------------|---------|
| 立替金 | - | 預り金 | - |
| 短期貸付金 | - | 受入保証金 | - |
| 短期差入保証金 | - | 一年内返済長期借入金 | - |
| その他の流動資産 | 39,630 | その他の流動負債 | 18,913 |
| 長期貸付金 | - | 長期借入金 | 100,000 |
| 長期差入保証金 | - | その他の固定負債 | - |
| その他の固定資産 | - | | |
| 計 | 39,630 | 計 | 118,913 |

| | 親会社 | 関連会社 | 合計 |
|------------|---------|--------|---------|
| 一年内返済長期借入金 | - | - | - |
| 長期借入金 | 100,000 | - | 100,000 |
| その他流動資産 | - | 39,630 | 39,630 |
| その他流動負債 | - | 18,913 | 18,913 |

(令和3年3月期)

(単位:千円)

| 科 目 | 金 額 |
|------------|---------|
| 預り金 | - |
| 受入保証金 | - |
| 一年内返済長期借入金 | 20,000 |
| その他の流動負債 | 290 |
| 長期借入金 | 80,000 |
| その他の固定負債 | - |
| 計 | 100,290 |

| | 親会社 | 関連会社 | 合計 |
|------------|--------|------|--------|
| 一年内返済長期借入金 | 20,000 | - | 20,000 |
| 長期借入金 | 80,000 | - | 80,000 |
| その他流動負債 | 290 | - | 290 |

- (4) その他貸借対照表により会社の財産の状態を正確に判断するために必要な事項
特に無し。

4. 損益計算書に関する注記

(1) 受入手数料の内訳

(単位:千円)

| 区 分 | | | 備 考 | |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | 平成31日4月1 日から令和2年3 月31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3 月31日まで | 平成31日4月1日 から令和2年3月 31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3 月31日まで |
| 委 託 手 数 料 | - | - | | |
| (株 券) | - | - | | |
| [うち 先 物] | - | - | | |
| (債 券) | - | - | | |
| [うち 先 物] | - | - | | |
| [うち 新株予約権付社債] | - | - | | |
| (受 益 証 券) | - | - | | |
| (そ の 他) | - | - | | |
| 引受け・売出し・特定投資家 向け売付け勧誘等の手数料 | - | - | | |
| (株 券) | - | - | | |
| (債 券) | - | - | | |
| [うち 国 債] | - | - | | |
| [うち 普通社債] | - | - | | |
| [うち 新株予約権付社債] | - | - | | |
| [うち 外 国 債] | - | - | | |
| (受 益 証 券) | - | - | | |
| (そ の 他) | - | - | | |

| | | | | 備 考 | |
|------------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 区 分 | | 平成31日4月1日 から令和2年3月31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3月31日まで | 平成31日4月1日 から令和2年3月31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3月31日まで |
| 募集・売出し・特定投資家 向け売付け勧誘等の手数料 | | - | - | | |
| | (株 券) | - | - | | |
| | (債 券) | - | - | | |
| | (受 益 証 券) | - | - | | |
| | (そ の 他) | - | - | | |
| その他の受入手数料 | | 293,472 | 299,335 | ※「その他」の 主な内訳: | ※「その他」の 主な内訳: |
| | (株 券) | - | - | クライアント | クライアント |
| | (債 券) | - | - | マネージメントフィー | マネージメントフィー |
| | (受 益 証 券) | - | - | 292,972千円 | 297,312千円 |
| | (そ の 他) | 293,472 | 299,335 | 運用受託報酬 500千円 | 運用受託報酬 2,023千円 |
| 受 入 手 数 料 計 | | 293,472 | 299,335 | | |
| | (株 券) | - | - | | |
| | (債 券) | - | - | | |
| | (受 益 証 券) | - | - | | |
| | (そ の 他) | 293,472 | 299,335 | | |

(2) トレーディング損益の内訳
該当無し。

(3) 金融収益及び金融費用の内訳

(単位:千円)

| 金 融 収 益 | | 備 考 | |
|------------|--------------------------------|-------------------------------|--|
| | 平成31日4月1日 から令和2年3月 31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3 月31日まで | |
| 信用取引収益 | - | - | |
| 現先取引収益 | - | - | |
| 有価証券貸借取引収益 | - | - | |
| 受取配当金 | - | - | |
| 受取債券利子 | - | - | |

| | | | |
|------------|--------------------------------|-------------------------------|-----|
| 収益分配金 | - | - | |
| 受取利息 | 0 | 0 | |
| その他の金融収益 | - | - | |
| 合 計 | 0 | 0 | |
| 金 融 費 用 | | | 備 考 |
| | 平成31日4月1日 から令和2年3月 31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3 月31日まで | |
| 信用取引費用 | - | - | |
| 現先取引費用 | - | - | |
| 有価証券貸借取引費用 | - | - | |
| 支払債券利子 | - | - | |
| 支払利息 | 495 | 623 | |
| その他の金融費用 | - | - | |
| 合 計 | 495 | 623 | |

(4) 販売費・一般管理費の内訳

(単位:千円)

| 区 分 | | | | 備 考 | |
|-------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | | 平成31日4月1日 から令和2年 3月31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3 月31日まで | 平成31日4月1日 から令和2年3月 31日まで | 令和2年4月1日 から令和3年3月 31日まで |
| 取引関係費 | | 23,395 | 12,485 | | |
| | (支払手数料) | 693 | 687 | | |
| | (取引所・協会費) | 1,779 | 1,809 | | |
| | (通信・運送費) | 7,084 | 8,018 | | |
| | (広告宣伝費) | 6,851 | 372 | | |
| | (旅費・交通費) | 4,772 | 659 | | |
| | (交際費) | 2,215 | 938 | | |
| 人件費 | | 179,655 | 150,164 | | |
| | (役員報酬) | 33,021 | 30,952 | | |
| | (従業員給料) | 103,161 | 76,256 | | |
| | (歩合外務員報酬) | 0 | 0 | | |
| | (その他の報酬・給料) | 9,838 | 10,283 | | |

| 区 分 | | | | 備 考 | |
|----------|------------|---------|---------|---|---|
| | (退職金) | 0 | 20,323 | | |
| | (福利厚生費) | 15,046 | 12,349 | | |
| | (賞与引当金繰入れ) | 18,587 | 0 | | |
| | (退職給付費用) | 0 | 0 | | |
| 不動産関係費 | | 28,341 | 26,323 | | |
| | (不動産費) | 27,794 | 26,305 | | |
| | (器具・備品費) | 546 | 18 | | |
| 事務費 | | 2,827 | 1,542 | | |
| | (事務委託費) | 0 | 0 | | |
| | (事務用品費) | 2,827 | 1,542 | | |
| 減価償却費 | | 3,297 | 0 | | |
| 租税公課 | | 7,728 | 9,194 | | |
| 貸倒引当金繰入れ | | 0 | 0 | | |
| その他 | | 87,769 | 82,726 | ※「その他」の 主な内訳: その他 4,734千円 関連会社間費用 71,152千円 | ※「その他」の 主な内訳: その他 5,391千円 関連会社間費用 55,081千円 |
| | (教育研修費) | 16 | 2,257 | | |
| | (会議費) | 607 | 331 | | |
| | (その他の報酬) | 8,160 | 15,887 | | |
| | (図書費) | 354 | 338 | | |
| | (水道光熱費) | 1,017 | 797 | | |
| | (清掃費) | 389 | 389 | | |
| | (保険料) | 1,335 | 2,050 | | |
| | (その他) | 75,887 | 60,673 | | |
| 合計 | | 333,016 | 282,436 | | |

(5) 関連会社との取引残高

(平成31年4月1日から令和2年3月31日まで)

(単位:千円)

| | 親会社 | 関連会社 | 合計 |
|-------------|-----|---------|---------|
| 営業収益 | - | 292,972 | 292,972 |
| 営業費用及び一般管理費 | - | 71,152 | 71,152 |

| | | | |
|-----------|-----|---|-----|
| 営業取引以外の費用 | 495 | - | 495 |
|-----------|-----|---|-----|

(令和2年4月1日から令和3年3月31日まで)
該当無し。

- (6) その他損益計算書により会社の損益の状態を正確に判断するために必要な事項
(平成31年4月1日から令和2年3月31日まで)

減損損失

当社は営業活動から生じる損益が継続してマイナスであり、固定資産への投資額の回収が見込めなくなったことから、当事業年度において、以下のように全資産について減損損失を計上しました。

| | |
|--------|----------|
| 建物 | 7,238 千円 |
| 建物附属設備 | 5,692 千円 |
| 器具備品 | 5,901 千円 |
| ソフトウェア | 660 千円 |

帳簿価額の全額を減損損失として特別損失に計上しております。

また、当資産の回収可能価額は使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローに基づく使用価値がマイナスであるため回収可能価額はゼロとして評価しております。

(令和2年4月1日から令和3年3月31日まで)
該当無し。

5. 有価証券及びデリバティブ取引に関する注記
該当無し。

6. 株主資本等変動計算書に関する注記

- (1) 発行済株式に関する事項

(令和2年3月期)

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|----------|----|----|----------|
| 普通株式 | 22,660 株 | - | - | 22,660 株 |

(令和3年3月期)

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|----------|-------|----|----------|
| 普通株式 | 22,660 株 | 1,800 | - | 24,460 株 |

7. 税効果会計に関する注記

- (1) 繰延税金資産の発生の主な原因の内訳

| | 令和2年3月期 | 令和3年3月期 |
|--------|---------|---------|
| 未払事業税等 | 1,301 | 957 |
| 未払費用 | 2,423 | 1,220 |
| 資産除去債務 | 3,089 | 3,151 |
| 減損損失 | 5,968 | 5,047 |
| 株式報酬費用 | - | 6,965 |

| | | |
|----------|----------|----------|
| その他 | 2,760 | 2,921 |
| 繰越欠損金 | 130,320 | 104,181 |
| 繰延税金資産小計 | 142,137 | 124,442 |
| 評価性引当金 | △142,137 | △124,442 |
| 繰延税金資産合計 | - | - |

- (2) 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正
該当無し。

8. 金融商品に関する注記

(1) 金融商品の状況に関する事項

(ア) 金融商品に対する取り組み方針

当社は資金運用について、財務内容の健全性を損なうことのないよう、主として安全性ならびに流動性の高い銀行預金等の金融資産で運用しております。

(イ) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

主な営業債権である未収入金及び未収収益は、当社が関与して成立した取引（海外のグループ会社が組成する外国籍投資信託の設定・運用並びに受益証券の販売、及び外国籍投資信託にリンクした社債券の媒介等）について、当該運用資産額に対してグループ内で制定している社内規則にて予め決められた料率に基づいて、当社の取引成立の貢献度等に見合う手数料（「その他の受入手数料」として計上）が海外のグループ会社より支弁されるものです。当該債権は当社の海外グループ会社を相手方とするものであり、また当社は当該運用資産の内容を把握しておりますので、当該営業債権の回収にかかるリスクは僅少であります。

主な営業債務である未払金及び未払費用は、1年以内の支払期日です。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

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

(令和2年3月期)

(単位:千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------|----------|---------|----|
| (1) 現金・預金 | 150,553 | 150,553 | - |
| (2) 未収入金 | - | - | - |
| (3) 未収収益 | 39,630 | 39,630 | - |
| 資産計 | 190,184 | 190,184 | - |
| (1) 未払金 | 19,486 | 19,486 | - |
| (2) 未払費用 | 9,810 | 9,810 | - |
| (3) 長期借入金 | 100,000 | 100,000 | - |
| 負債計 | 129,297 | 129,297 | - |

(令和3年3月期)

(単位:千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------|----------|---------|----|
| (1) 現金・預金 | 231,005 | 231,005 | - |
| (2) 未収入金 | 7,692 | 7,692 | - |
| (3) 未収収益 | 45,179 | 45,179 | - |
| 資産計 | 283,876 | 283,876 | - |

| | | | |
|-----------------|---------|---------|---|
| (1) 未払金 | 22,407 | 22,407 | - |
| (2) 未払費用 | 5,664 | 5,664 | - |
| (3) 一年以内返済長期借入金 | 20,000 | 20,000 | - |
| (4) 長期借入金 | 80,000 | 80,000 | - |
| 負債計 | 128,071 | 128,071 | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

- (1) 現金・預金、(2) 未収入金、(3) 未収収益

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

負債

- (1) 未払金、(2) 未払費用

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

- (3) 一年以内返済長期借入金、(4) 長期借入金

これらは変動金利によるものであり、金利が一定期間ごとに更改される条件となっているため、時価は帳簿価額と等しいと言えることから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握するのが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

| | 令和2年3月期 | 令和3年3月期 |
|---------|---------|---------|
| 長期差入保証金 | 15,284 | 15,083 |

市場価格がなく、合理的なキャッシュ・フローを見積もることが極めて困難と認められるため、時価開示の対象としておりません。

9. 資産除去債務に関する注記

- (1) 当該資産除去債務の概要

当社は、本社オフィスの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識し、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められるため長期差入保証金と相殺して計上しております。

- (2) 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:千円)

| | 令和2年3月期 | 令和3年3月期 |
|------|---------|---------|
| 期首残高 | 10,091 | 10,091 |
| 増加 | - | 201 |
| 減少 | - | - |
| 期末残高 | 10,091 | 10,292 |

10. 関連当事者との取引に関する注記

(令和2年3月期)

(単位:千円)

| 種類 | 会社の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権の被所有割合 | 関連当事者との関係 | 取引内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|---------|---|--------|---------------------|-------|------------|-------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 親会社 | GAM Group AG | スイス | CHF 186,750 千 | 持株会社 | 直接 100% | 事業用資金の受入 | 借入金利息 | 495 | 長期借入金 未払費用 | 100,000 191 |
| 親会社の親会社 | GAM Holding AG | スイス | CHF 7,984 千 | 持株会社 | 0% | グループ管理に係るサービスの受入 | オプションプラン シェアードサービス フィー | 9,838 8,937 | 未払金 前払費用 | 5,548 2,503 |
| 親会社の子会社 | GAM International Management Limited | 英国 | GBP 3,750 千 | 投資顧問業 | 0% | クライアントマネージメント業務の提供 | クライアントマネージメントフィー | 1,127 | 未収収益 未収入金 | - - |
| 親会社の子会社 | GAM Fund Management Limited | アイルランド | EUR 126 千 | 投資顧問業 | 0% | クライアントマネージメント業務の提供 | クライアントマネージメントフィー | 202,548 | 未収収益 | 16,139 |
| 親会社の子会社 | GAM Investment Management (Switzerland) Limited | スイス | CHF 1,200 千 | 投資顧問業 | 0% | クライアントマネージメント業務の提供 グループ管理費 | クライアントマネージメントフィー シェアードサービス フィー | 89,296 6,665 | 未収収益 未払金 | 23,490 1,134 |
| 親会社の子会社 | GAM Hong Kong Limited | 香港 | HKD 35,600 千 | 投資顧問業 | 0% | 一部の業務の委託 | 業務委託費(IT & Finance) | 19,156 | 未払金 | 2,143 |
| 親会社の子会社 | GAM (UK) Limited | 英国 | GBP 43,000 千 | 持株会社 | 0% | グループ管理及びIT関連業務に係るサービスの受入 | グループ管理費 | 36,392 | 未払金 | 9,896 |

(令和3年3月期)

(単位:千円)

| 種類 | 会社の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権の被所有割合 | 関連当事者との関係 | 取引内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|---------|---|--------|---------------------|-------|------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 親会社 | GAM Group AG | スイス | CHF 186,750 千 | 持株会社 | 直接 100% | 事業用資金の受入 | 借入金利息 | 623 | 未払費用 一年内 返済長期 借入金 長期借入金 | 290 20,000 80,000 |
| 親会社の子会社 | GAM Holding AG | スイス | CHF 7,984 千 | 持株会社 | 0% | グループ管理に係るサービスの受入 | シェアードサービスフィー | 3,732 | 前払費用 未払金 | 1,143 9,972 |
| 親会社の子会社 | GAM Fund Management Limited | アイルランド | EUR 126 千 | 投資顧問業 | 0% | クライアントマネージメント業務の提供 | クライアントマネージメントフィー | 179,378 | 未収収益 | 14,950 |
| 親会社の子会社 | GAM Investment Management (Switzerland) Limited | スイス | CHF 1,200 千 | 投資顧問業 | 0% | クライアントマネージメント業務の提供 グループ管理費 | クライアントマネージメントフィー シェアードサービスフィー | 117,934 5,103 | 未収入金 未収収益 未払金 | 7,640 30,229 481 |
| 親会社の子会社 | GAM Hong Kong Limited | 香港 | HKD 35,600 千 | 投資顧問業 | 0% | 一部の業務の委託 | 業務委託費(IT & Finance) | 25,223 | 未払金 | 8,090 |
| 親会社の子会社 | GAM (UK) Limited | 英国 | GBP 43,000 千 | 持株会社 | 0% | グループ管理及びIT関連業務に係るサービスの受入 | グループ管理費 | 21,021 | 未収入金 未払金 | 52 3,181 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

注1 上記のクライアントマネージメントフィーについては、「OECD Transfer Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administration」を勘案して作成された Group Transfer Pricing Policy に基づいて決定しております。

注2 その他については、一般取引条件と同様に決定しております。

11. 有価証券及びデリバティブ取引に関する注記

該当無し。

12. 一株当たり情報に関する注記

| | 令和2年3月期 | 令和3年3月期 |
|-----------------|-----------|-----------|
| (1)一株当たり純資産額 | 2,772円00銭 | 6,493円96銭 |
| (2)一株当たり当期純損失金額 | 2,807円68銭 | 252円20銭 |

13. 重要な後発事象に関する注記

(令和2年3月期)

株主割当による新株発行

当社は、令和2年4月21日開催の取締役会において、GAM Group AG に対し、株主割当の方法により新株を発行することを決議し、令和2年4月23日に同社からの払込みが完了しております。

株主割当による新株発行の概要

| | |
|-----------------|------------------------------|
| (1)発行する株式の種類及び数 | 普通株式 1,000 株 |
| (2)発行価額 | 1株につき 50,000 円 |
| (3)発行価額の総額 | 50,000,000 円 |
| (4)資本組入額 | 25,000,000 円(1株につき 25,000 円) |
| (5)割当方法 | 株主割当による新株の発行 |
| (6)割当先 | GAM Group AG |
| (7)払込期日 | 令和2年4月23日から令和2年4月30日まで |
| (8)資金の用途 | 主として自己資本規制比率の維持をはじめとする財務基盤強化 |

(令和3年3月期)

該当無し。

2. 借入金の主要な借入先及び借入金額

(単位:百万円)

| 令和2年3月期 | | | 令和3年3月期 | | |
|---------------|-----------------|------|---------------|-----------------|------|
| 科目 | 借入先 | 借入金額 | 科目 | 借入先 | 借入金額 |
| 関係会社 長期借入金 | GAM Group AG | 100 | 関係会社 長期借入金 | GAM Group AG | 100 |

3. 保有する有価証券(トレーディング商品に属するものとして経理された有価証券を除く)の取得時価
該当事項無し。

4. デリバティブ取引(トレーディング商品に属するものとして経理された有価証券を除く)の契約
価額、時価及び評価損益
該当事項無し。

5. 財務諸表に関する会計監査人等による監査の有無

当社の財務諸表について、会社法第 436 条第 2 項の規定に基づき、KPMG あずさ監査法人の監査を受け、適正意見の監査報告書を受領しております。

IV 管理の状況

1. 内部管理の状況の概要

当社は、常勤代表取締役1名及び非常勤取締役2名(含むグループ・リスク管理部門リージョナル・ヘッド)で構成される取締役会並びにグループ内部監査部門長である非常勤監査役1名の下、取締役会において各種リスク及び業務・運営上の重要事項について検討・協議を行い、法令等遵守や内部管理体制の整備及び強化を図っています。また、取締役会より決議の委任を受けた業務承認委員会において、新商品及び業務等に関する商品性、収益性、法令遵守、リスク管理等の検討・協議を行い、これを踏まえて承認を行っております。同様に、取締役会より決議の委任を受けた投資政策委員会において、投資運用業にかかる投資政策・投資方針等の協議、決定を行っております。

当社の組織は、運用・商品統括部、営業統括部、管理統括部、コンプライアンス統括部により構成されます。バックオフィス部門である管理統括部は、フロント部門である運用・商品統括部、営業統括部から独立した立場で、顧客の個人情報管理その他内部管理体制の整備・構築を図っています。また、コンプライアンス統括部は、第2線として、第1線に対する法令遵等に関するアドバイス及び業務執行状況のモニタリング等を行うとともに、社内規程の整備や研修等を通して、利益相反行為等の防止、禁止行為の周知等、業務間の弊害防止のための体制の整備を図っています。

2. 分別管理等の状況

該当事項無し。

V 連結子会社等の状況に関する事項

該当事項無し。

以上