

業務及び財産の状況に関する説明書

2022 年 12 月期

この説明書は、金融商品取引法第 46 条の4の規定に基づき公衆の縦覧に供するため、又はインターネット等で公表するために作成したものです。

ウェルスナビ株式会社

I 当社の概況及び組織に関する事項

1. 商号 ウェルスナビ株式会社
2. 登録年月日 2015年12月17日
 (登録番号) (関東財務局長(金商)第2884号)

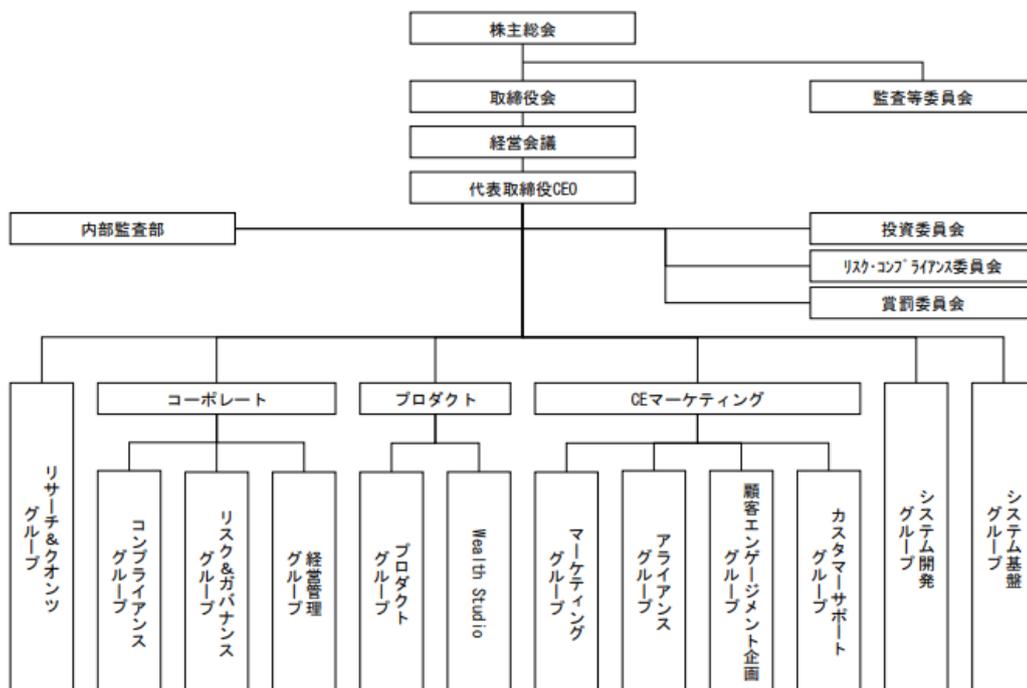
3. 沿革及び経営の組織

(1) 沿革

| 年月 | 概要 |
|----------|----------------------------------------------------------------|
| 2015年4月 | 東京都中央区にウェルスナビ株式会社設立 |
| 2015年9月 | 東京都中央区から東京都千代田区に本店移転 |
| 2015年12月 | 第一種金融商品取引業、投資運用業、投資助言・代理業の登録 |
| 2016年1月 | 資産運用サービス「WealthNavi（ウェルスナビ）」を招待制で提供開始 |
| 2016年7月 | 資産運用サービス「WealthNavi（ウェルスナビ）」を正式リリース |
| 2017年1月 | 株式会社SBI証券と提携、「WealthNavi for SBI証券」の提供を開始（2022年11月に提携を解消） |
| 2017年2月 | 住信SBIネット銀行株式会社と提携、「WealthNavi for 住信SBIネット銀行」の提供を開始 |
| 2017年5月 | おつりで資産運用アプリ「マメタス」の提供を開始 |
| 2017年7月 | 東京都千代田区から東京都渋谷区に本店移転 |
| 2017年9月 | 全日本空輸株式会社と提携、「WealthNavi for ANA」の提供を開始 |
| 2017年12月 | ソニー銀行株式会社と提携、「WealthNavi for ソニー銀行」の提供を開始 |
| 2018年3月 | 株式会社イオン銀行と提携、「WealthNavi for イオン銀行」の提供を開始 |
| 2018年4月 | 株式会社横浜銀行と提携、「WealthNavi for 横浜銀行」の提供を開始 |
| 2018年5月 | 日本航空株式会社と提携、「WealthNavi for JAL」の提供を開始 |
| 2018年11月 | 東急カード株式会社と提携、「WealthNavi for TOKYU POINT」の提供を開始 |
| 2019年1月 | 株式会社じぶん銀行と提携、「WealthNavi for じぶん銀行」の提供を開始 |
| 2019年4月 | 株式会社SBIネオモバイル証券と提携、「WealthNavi for ネオモバ」の提供を開始（2022年11月に提携を解消） |
| 2019年8月 | 東京海上日動火災保険株式会社と提携、「WealthNavi for 東京海上日動」の提供を開始 |
| 2019年10月 | 株式会社北國銀行と提携、「北國おまかせNavi」の提供を開始 |
| 2019年11月 | 小田急電鉄株式会社と提携、「WealthNavi for ODAKYU」の提供を開始 |
| 2019年11月 | 資金移動業の登録 |

| | |
|----------|------------------------------------------------------|
| 2020年4月 | 株式会社東京スター銀行と提携、「WealthNavi for 東京スター銀行」の提供を開始 |
| 2020年9月 | 岡三証券株式会社と提携、「岡三Naviハイブリッド」の提供を開始 |
| 2020年11月 | 株式会社三菱UFJ銀行と提携、「WealthNavi for 三菱UFJ銀行」の提供を開始 |
| 2020年11月 | 浜松いわた信用金庫と提携、「夢おいNavi」の提供を開始 |
| 2020年12月 | 東京証券取引所マザーズ市場へ上場 |
| 2021年2月 | 新機能「おまかせNISA」の提供開始 |
| 2021年8月 | 株式会社中京銀行と提携、「<中京>おまかせNavi」の提供を開始 |
| 2021年10月 | 株式会社大光銀行と提携、「たいこうNavi」の提供を開始 |
| 2022年4月 | 東京証券取引所の市場区分の見直しにより、東京証券取引所グロース市場へ移行 |
| 2022年7月 | イオンクレジットサービス株式会社と提携、「WealthNavi for AEON CARD」の提供を開始 |
| 2022年10月 | 株式会社千葉銀行と提携、「WealthNavi for 千葉銀行」の提供を開始 |
| 2022年11月 | 株式会社十六銀行と提携、「WealthNavi for 十六銀行」の提供を開始 |

(2) 経営の組織 当社の経営組織の概要は以下の通りです。(2022年12月末現在)



4. 株式の保有数の上位 10 位までの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（2022 年 12 月末現在）

| 順位 | 氏名又は名称 | 保有株式数 | 議決権の割合 |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|
| 1 | 柴山和久 | 11,062,045 株 | 22.89% |
| 2 | MORGAN STANLEY SMITH BARNEY LLC CLIENTS FULLY PAID SEG ACCOUNT | 3,155,650 株 | 6.53% |
| 3 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 1,748,000 株 | 3.61% |
| 4 | NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE IEDU UCITS CLIENTS NON TREATY ACCOUNT 15.315 PCT | 1,700,000 株 | 3.51% |
| 5 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505303 | 1,523,000 株 | 3.15% |
| 6 | BANQUE PICTET AND CIE SA | 1,514,553 株 | 3.13% |
| 7 | MLI FOR CLIENT GENERAL NON TREATY-PB | 1,403,735 株 | 2.90% |
| 8 | 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 1,069,500 株 | 2.21% |
| 9 | NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE UKUC UCITS CLIENTS NON LENDING 10PCT TREATY ACCOUNT | 1,025,800 株 | 2.12% |
| 10 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505019 | 909,600 株 | 1.88% |
| | その他(33,489 名) | 23,265,788 株 | 48.07% |
| | 計 33,499 名 | 48,377,671 株 | 100.00% |

- (注) 1. 保有株式数の合計には、単元未満株式 59,971 株が含まれています。
 2. 株主数の合計には、単元未満株のみ所有株主 4,125 名が含まれています。
 3. 議決権の割合は、小数点以下第3位を切り捨てて表示しております。

5. 役員の氏名又は名称（2022 年 12 月末現在）

| 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 CEO | 柴山 和久 | 有 | 常勤 |
| 取締役 CFO | 廣瀬 学 | 無 | 常勤 |
| 取締役 | 東後 澄人 | 無 | 非常勤 |
| 取締役 | 尾河 眞樹 | 無 | 非常勤 |
| 取締役 (監査等委員) | 榎本 明 | — | 常勤 |

| | | | |
|----------------|--------|---|-----|
| 取締役 (監査等委員) | 松野 絵里子 | — | 非常勤 |
| 取締役 (監査等委員) | 藤本 幸彦 | — | 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、法令等を遵守させるための指導に関する業務を統括する者の氏名

廣瀬 学 取締役 CFO 内部管理統括責任者

- (2) 投資助言業務又は投資運用業に関し、助言又は運用を行う部門を統括する者の氏名

牛山 史朗 執行役員 リサーチ&クオンツ

7. 業務の種別

- (1) 金融商品取引業(金融商品取引法第2条第8項)

- ① 金融商品取引法第 28 条第1項第1号に掲げる行為に係る業務
- ② 有価証券等管理業務
- ③ 投資助言・代理業
- ④ 投資運用業

- (2) 金融商品取引業付随業務(金融商品取引法第 35 条第1項)

- ① 有価証券に関する顧客の代理業務
- ② 投資信託に係る収益金、償還金または解約金の支払いに係る業務の代理
- ③ 投資証券等に係る分配金、払戻金もしくは残余財産の分配または利息もしくは償還金の支払に係る業務の代理
- ④ 有価証券に関連する情報の提供または助言業務

8. 本店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 | 東京都渋谷区渋谷 2-22-3 渋谷東口ビル9F |

9. 他に行っている事業の種類

- (1) 他の事業者の業務に関する電子計算機のプログラムの作成又は販売を行う業務及び計算受託業務
- (2) 他の事業者の業務に関する電子計算機のプログラムの作成又は販売を行う業務及び計算受託業務に附帯する業務

(3) 資金決済に関する法律第二条第二項に規定する資金移動業務

10. 苦情処理及び紛争解決の体制

顧客からの苦情等申出は、原則としてカスタマーサポート部門をはじめとした各部門の責任者または責任者が指名する者において受け付け、苦情等の対応全般に係る統括は、コンプライアンス部門としております。

苦情等を受け付けた部門は、遅滞なくその概要をコンプライアンス部門に報告し、コンプライアンス部門は、関連各部門と連携して解決に努め、適切な処置を講じます。また、コンプライアンス部門は、重要案件についてはコンプライアンス委員会および取締役会に報告し、適切な対応を図ります。コンプライアンス部門は、苦情等に関する記録を保管・管理し、今後の顧客対応および業務運営の改善に役立てることとします。

紛争解決に関しては、当社は指定紛争解決機関である「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(FINMAC)」と契約を結んでおり、顧客は必要に応じて訴訟手続きによらず、民事上の苦情・紛争処理の枠組みの利用が可能となります。

また、資金移動業に関しては、苦情の申出先として「一般社団法人日本資金決済業協会 お客様相談室」、紛争解決に関しては「東京弁護士会 紛争解決センター」、「第一東京弁護士会 仲裁センター」及び「第二東京弁護士会 仲裁センター」のあっせん又は仲裁手続きが、利用可能となります。

苦情処理および紛争解決体制は、当社の業務種類すべてに適用され、関係各部門が連携してその事実と責任を明確にし、顧客の立場を尊重し、迅速・誠実・公平かつ適切にその解決を図ることを心掛けております。

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

一般社団法人 日本投資顧問業協会

一般社団法人 日本資金決済業協会

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

該当する事項はありません。

13. 加入してい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

当期は継続的な事業成長の実現に向けて、ロボアドバイザー「WealthNavi(ウェルスナビ)」の機能追加、提携パートナーの拡充、テレビコマーシャルなどの広告宣伝活動、事業基盤強化のための人材採用、セキュリティ強化等に積極的に取り組みました。

ロボアドバイザー「WealthNavi(ウェルスナビ)」の機能追加については、4月より浜松いわた信用金庫との提携サービス「夢おい Navi」及び株式会社中京銀行との提携サービス「〈中京〉おまかせ Navi」において、NISA(少額投資非課税制度)に対応した新機能「おまかせNISA」の提供を開始しております。7月には株式会社イオン銀行、イオンクレジットサービス株式会社と協力して、投資一任サービスにおいて日本初となるクレジットカードによる積立機能を開発し、「WealthNavi for AEON CARD」としてサービス提供を開始いたしました。本サービスでは、イオンカード決済による積立で「WAON POINT」をためながら、自動でおまかせの資産運用を行うことができます。

また、定期的な投資対象銘柄見直しにより、10月に「金」に投資するETFとして従来のGLD(SPDR ゴールド・シェア)に加え、より経費率(保有コスト)が低いIAU(iシェアーズ ゴールド・トラスト)を追加いたしました。

提携パートナーの拡充も推進しており、7月に提供を開始した上記の「WealthNavi for AEON CARD」に加えて、10月に株式会社千葉銀行との業務提携により「WealthNavi for 千葉銀行」、11月に株式会社十六銀行との業務提携により「WealthNavi for 十六銀行」の提供を開始いたしました。また、7月に株式会社東邦銀行、11月にオリックス銀行株式会社とそれぞれ業務提携契約を締結しており、今後、新たな資産運用サービスを共同で開発、提供することを目指しております。一方、2022年9月30日に株式会社SBI証券及び株式会社SBIネオモバイル証券(以下、「当該2社」という)から業務提携解消に関する通知書を受領し、11月4日をもって当該2社との業務提携を解消いたしました。

広告宣伝活動については、俳優の長谷川博己さんが出演するテレビCM「教えてあげたい」篇の放映を継続し、12月には「教えてあげたい」シリーズ第2弾となる「もっと教えてあげたい」篇、「NISA も教えてあげたい」篇の放映を開始いたしました。デジタル広告と併せて、資産運用を検討されている潜在的なお客様へのアプローチ、認知向上を目指しております。また、オンラインセミナーを定期的実施しており、新成人の方向けの開催や金融教育の専門家をお招きしての開催など、新たな取り組みも進めております。

この結果、当事業年度末時点での運用者数は35.6万人(前事業年度実績31.7万人)、預かり資産額は7,197億円(前事業年度実績6,345億円)となりました。

以上の結果、当事業年度の業績は、営業収益は65億73百万円(前期比41.4%増)となりました。また、販売費・一般管理費は63億19百万円(前期比24.9%増)となり、その結果、広告宣伝費除く営業利益は23億52百万円(前期比64.7%増)、営業利益は2億9百万円(前期は営業損失4億32百万円)、経常利益は2億14百万円(前期は経常損失4億91百万円)、当期純利益は2億89百万円(前期は純損失4億95百万円)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:千円)

| | 2020年 12月期 | 2021年 12月期 | 2022年 12月期 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 資本金 | 1,429,687 | 3,237,925 | 3,564,603 |
| 発行済株式総数 | 44,967,649株 | 46,988,150株 | 48,377,671株 |
| 営業収益 | 2,516,709 | 4,647,506 | 6,573,470 |
| (受入手数料) | 2,471,632 | 4,576,140 | 6,471,404 |
| ((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手数料)) | — | — | — |
| ((その他の受入手数料)) | 2,471,632 | 4,576,140 | 6,471,404 |
| ((受証券)) | 2,471,632 | 4,576,140 | 6,471,404 |
| (トレーディング損益) | 26,309 | 53,337 | 76,231 |
| ((株券等)) | — | — | — |
| ((債券等)) | — | — | — |
| ((その他)) | 26,309 | 53,337 | 76,231 |
| 純営業収益 | 2,494,969 | 4,625,280 | 6,529,425 |
| 経常損益 | ▲999,410 | ▲491,659 | 214,266 |
| 当期純損益 | ▲1,003,210 | ▲495,459 | 289,689 |

(2) 有価証券引受・売買等の状況

① 株券の売買高の状況(電子記録移転有価証券表示権利等に係るものを除く。)

該当する事項はありません。

② 有価証券の引受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(電子記録移転有価証券表示権利等に係るものを除く。)

該当する事項はありません。

(3) その他業務の状況

資金決済に関する法律第二条第二項に規定する資金移動業務、他の事業者の業務に関する電子計算機のプログラムの作成又は販売を行う業務及び計算受託業務等を行っておりますが、収益、取扱高ともに当社の業績に対する重要性が低いことから、記載を省略しております。

(4) 自己資本規制比率の状況

(単位:千円)

| | 2020年 12月期 | 2021年 12月期 | 2022年 12月期 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 自己資本規制比率 (A/B) × 100 | 886.3% | 834.5% | 705.5% |
| 固定化されていない自己資本(A) | 7,612,211 | 11,210,285 | 11,826,864 |
| リスク相当額合計(B) | 858,853 | 1,343,348 | 1,676,234 |
| 市場リスク相当額 | 13,656 | 122,462 | 84,779 |
| 取引先リスク相当額 | 8,352 | 66,687 | 28,835 |
| 基礎的リスク相当額 | 836,845 | 1,154,198 | 1,562,619 |
| 暗号資産等による控除額 | — | — | — |

(5) 使用人の総数及び外務員の総数

(単位:名)

| 区 分 | 2020年 12月期 | 2021年 12月期 | 2022年 12月期 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 使 用 人 | 99 | 133 | 155 |
| (うち 外 務 員) | 76 | 104 | 119 |

(6) 役員の業績連動報酬の状況

該当する事項はありません。

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)

| | 前事業年度 (2021年12月31日) | 当事業年度 (2022年12月31日) |
|------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 10,039,649 | 12,382,566 |
| 預託金 | 9,000,000 | 9,800,000 |
| 顧客分別金信託 | 9,000,000 | 9,800,000 |
| トレーディング商品 | 71 | 144 |
| 約定見返勘定 | 2,347 | 387 |
| 立替金 | 7,743 | 2,184 |
| 前払金 | 4,354 | 4,000 |
| 前払費用 | 75,067 | 159,777 |
| 未収入金 | 2,770 | 6,197 |
| 未収収益 | 534,940 | 642,424 |
| 預け金 | 7,461,762 | 2,476,107 |
| その他の流動資産 | 562 | 542 |
| 流動資産合計 | 27,129,269 | 25,474,331 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 68,440 | 145,043 |
| 器具備品 | 62,701 | 91,387 |
| 減価償却累計額 | △84,000 | △132,710 |
| 有形固定資産合計 | 47,142 | 103,720 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 81,639 | 82,884 |
| ソフトウェア仮勘定 | — | 14,768 |
| 商標権 | 950 | 800 |
| 無形固定資産合計 | 82,589 | 98,452 |
| 投資その他の資産 | | |
| 敷金及び保証金 | 97,325 | 140,587 |
| 長期前払費用 | 20,845 | 28,283 |
| 繰延税金資産 | — | 118,877 |
| 投資その他の資産合計 | 118,171 | 287,748 |
| 固定資産合計 | 247,903 | 489,921 |
| 資産合計 | 27,377,172 | 25,964,253 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2021年12月31日) | 当事業年度 (2022年12月31日) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 15,149,687 | 12,703,639 |
| 未払金 | 504,157 | 560,626 |
| 未払費用 | 134,462 | 122,259 |
| 未払法人税等 | 51,246 | 97,156 |
| 流動負債合計 | 15,839,553 | 13,483,681 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 固定負債合計 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 負債合計 | 17,339,553 | 14,983,681 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 3,237,925 | 3,564,603 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 8,252,690 | 8,579,368 |
| その他資本剰余金 | 45,690 | 45,690 |
| 資本剰余金合計 | 8,298,380 | 8,625,058 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | △1,498,669 | △1,208,980 |
| 利益剰余金合計 | △1,498,669 | △1,208,980 |
| 自己株式 | △17 | △110 |
| 株主資本合計 | 10,037,619 | 10,980,571 |
| 純資産合計 | 10,037,619 | 10,980,571 |
| 負債純資産合計 | 27,377,172 | 25,964,253 |

(貸借対照表に関する注記)

① 未収収益のうち、顧客との契約から生じた債権の金額は次のとおりであります。

| | 当事業年度 (2022年12月31日) |
|---------------------|------------------------|
| 顧客との契約から生じた債権(期首残高) | 534,940 千円 |
| 顧客との契約から生じた債権(期末残高) | 642,424 千円 |

② 当社は運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行と当座貸越契約を締結しております。

事業年度末における当座貸越契約に係る借入金未実行残高は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2021年12月31日) | 当事業年度 (2022年12月31日) |
|---------|------------------------|------------------------|
| 当座貸越極度額 | 7,500,000千円 | 9,500,000千円 |
| 借入実行残高 | — " | — " |
| 差引額 | 7,500,000千円 | 9,500,000千円 |

(2) 損益計算書

| | (単位：千円) | |
|-----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| | 前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) | 当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日) |
| 営業収益 | | |
| 受入手数料 | 4,576,140 | 6,471,404 |
| トレーディング損益 | 53,337 | 76,231 |
| 金融収益 | 560 | 5,843 |
| その他の営業収益 | 17,467 | 19,991 |
| 営業収益計 | 4,647,506 | 6,573,470 |
| 金融費用 | 22,226 | 44,044 |
| 純営業収益 | 4,625,280 | 6,529,425 |
| 販売費・一般管理費 | | |
| 取引関係費 | 3,119,888 | 3,736,485 |
| 人件費 | 1,090,341 | 1,466,211 |
| 不動産関係費 | 212,731 | 327,715 |
| 事務費 | 330,511 | 436,355 |
| 減価償却費 | 76,211 | 79,706 |
| 租税公課 | 72,780 | 93,562 |
| その他 | 155,518 | 179,575 |
| 販売費・一般管理費計 | 5,057,982 | 6,319,611 |
| 営業利益又は営業損失(△) | △432,702 | 209,814 |
| 営業外収益 | 4,009 | 8,590 |
| 営業外費用 | | |
| 株式交付費 | 24,778 | 2,308 |
| 支払手数料 | 37,500 | — |
| その他 | 687 | 1,829 |
| 営業外費用計 | 62,966 | 4,138 |
| 経常利益又は経常損失(△) | △491,659 | 214,266 |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△) | △491,659 | 214,266 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,800 | 43,455 |
| 法人税等調整額 | — | △118,877 |
| 法人税等合計 | 3,800 | △75,422 |
| 当期純利益又は当期純損失(△) | △495,459 | 289,689 |

(損益計算書に関する注記)

① トレーディング損益の内訳

2. 業務の状況を示す指標 (1) 経営成績等の推移に記載のとおりです。
なお、評価損益については、金額僅少のため記載を省略しております。

② 金融収益及び金融費用の内訳

金融収益

| | 前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) | 当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日) |
|-------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 収益分配金 | 540千円 | 998千円 |
| 受取利息 | 20 " | 4,845 " |
| 計 | 560千円 | 5,843千円 |

金融費用

| | 前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) | 当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日) |
|------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 支払利息 | 22,226千円 | 44,044千円 |
| 計 | 22,226千円 | 44,044千円 |

③ 取引関係費の内訳

| | 前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) | 当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日) |
|---------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 支払手数料 | 1,139,633千円 | 1,438,098千円 |
| 取引所・協会費 | 12,441 " | 16,281 " |
| 通信・運送費 | 91,161 " | 120,379 " |
| 旅費・交通費 | 14,780 " | 17,906 " |
| 広告宣伝費 | 1,861,263 " | 2,142,340 " |
| 会議費・交際費 | 607 " | 1,478 " |
| 計 | 3,119,888千円 | 3,736,485千円 |

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位：千円)

| | 資本金 | 資本剰余金 | | |
|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高 | 1,429,687 | 6,444,452 | 45,690 | 6,490,142 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | 1,808,237 | 1,808,237 | | 1,808,237 |
| 当期純損失(△) | | | | |
| 自己株式の取得 | | | | |
| 当期変動額合計 | 1,808,237 | 1,808,237 | | 1,808,237 |
| 当期末残高 | 3,237,925 | 8,252,690 | 45,690 | 8,298,380 |

| | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 | 純資産合計 |
|----------|------------|------------|------|------------|------------|
| | その他利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | | |
| | 繰越利益剰余金 | | | | |
| 当期首残高 | △1,003,210 | △1,003,210 | — | 6,916,620 | 6,916,620 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | 3,616,475 | 3,616,475 |
| 当期純損失(△) | △495,459 | △495,459 | | △495,459 | △495,459 |
| 自己株式の取得 | | | △17 | △17 | △17 |
| 当期変動額合計 | △495,459 | △495,459 | △17 | 3,120,998 | 3,120,998 |
| 当期末残高 | △1,498,669 | △1,498,669 | △17 | 10,037,619 | 10,037,619 |

当事業年度(自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

(単位：千円)

| | 資本金 | 資本剰余金 | | |
|---------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高 | 3,237,925 | 8,252,690 | 45,690 | 8,298,380 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | 326,678 | 326,678 | | 326,678 |
| 当期純利益 | | | | |
| 自己株式の取得 | | | | |
| 当期変動額合計 | 326,678 | 326,678 | | 326,678 |
| 当期末残高 | 3,564,603 | 8,579,368 | 45,690 | 8,625,058 |

| | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 | 純資産合計 |
|---------|------------|------------|------|------------|------------|
| | その他利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | | |
| | 繰越利益剰余金 | | | | |
| 当期首残高 | △1,498,669 | △1,498,669 | △17 | 10,037,619 | 10,037,619 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | 653,356 | 653,356 |
| 当期純利益 | 289,689 | 289,689 | | 289,689 | 289,689 |
| 自己株式の取得 | | | △93 | △93 | △93 |
| 当期変動額合計 | 289,689 | 289,689 | △93 | 942,952 | 942,952 |
| 当期末残高 | △1,208,980 | △1,208,980 | △110 | 10,980,571 | 10,980,571 |

(株主資本等変動計算書に関する注記)

前事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

① 発行済株式に関する事項

| 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(株) | 44,967,649 | 2,020,501 | — | 46,988,150 |

(変動事由の概要)

新株式の発行による増加

| | |
|-----------------------------------|----------|
| オーバーアロートメントによる当社株式の売出しに関する第三者割当増資 | 623,800株 |
| 譲渡制限付株式(報酬) | 2,300株 |
| 海外募集 | 940,000株 |
| ストックオプションの権利行使 | 454,401株 |

② 自己株式に関する事項

| 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(株) | — | 119 | — | 119 |

(変動事由の概要)

| | |
|-------------------|------|
| 単元未満株式の買取りによる増加 | 4株 |
| 譲渡制限付株式の無償取得による増加 | 115株 |

③ 新株予約権等に関する事項

| 内訳 | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数(株) | | | | 当事業年度末残高(千円) |
|-------------------------------------------------|------------|--------------|----|---------|--------|--------------|
| | | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 | |
| 第1回無担保転換社債型新株予約権付社債(劣後特約付)の新株予約権(2017年10月11日発行) | 普通株式 | 216,825 | — | 216,825 | — | — |
| 第2回無担保転換社債型新株予約権付社債(劣後特約付)の新株予約権(2018年9月28日発行) | 普通株式 | 216,825 | — | 216,825 | — | — |
| ストック・オプションとしての新株予約権 | 普通株式 | — | — | — | — | (注) |
| 合計 | | 433,650 | — | 433,650 | — | — |

(注) 当事業年度末において、当社はストック・オプションとして株式数換算で4,574,979株の新株予約権を発行しております。この新株予約権の付与時点における公正な評価額はゼロであり、期末日時点の帳簿価額もゼロであります。

(変動事由の概要)

| | |
|-------------------------------------|----------|
| 第1回無担保転換社債型新株予約権付社債の繰上償還による新株予約権の減少 | 216,825株 |
| 第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の繰上償還による新株予約権の減少 | 216,825株 |

④ 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

① 発行済株式に関する事項

| 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(株) | 46,988,150 | 1,389,521 | — | 48,377,671 |

(変動事由の概要)

新株式の発行による増加

譲渡制限付株式(報酬)

15,230株

ストックオプションの権利行使

1,374,291株

② 自己株式に関する事項

| 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(株) | 119 | 716 | — | 835 |

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取りによる増加 49株

譲渡制限付株式の無償取得による増加 667株

③ 新株予約権等に関する事項

| 内訳 | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数(株) | | | | 当事業年度末残高(千円) |
|---------------------|------------|--------------|----|----|--------|--------------|
| | | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 | |
| ストック・オプションとしての新株予約権 | 普通株式 | — | — | — | — | (注) |

(注) 当事業年度末において、当社はストック・オプションとして株式数換算で3,014,592株の新株予約権を発行しております。この新株予約権の付与時点における公正な評価額はゼロであり、期末日時点の帳簿価額もゼロであります。

④ 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

2. 借入金の主要な借入先及び借入金額

| 借入先の氏名又は名称 | 借入金額 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 前事業年度 (2021年12月31日現在) | 当事業年度 (2022年12月31日現在) |
| 株式会社三菱 UFJ 銀行 | 1,500,000 千円 | 1,500,000 千円 |

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。)の取得価額、時価及び評価損益
該当する事項はありません。

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
該当する事項はありません。

5. 財務諸表に関する監査法人等による監査の有無

当社は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、第8期事業年度(2022年1月1日から2022年12月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受け、監査報告書を受領しています。

IV 管理の状況

1. 内部管理の状況

当社は、顧客との間で投資一任契約を締結し、顧客ごとに設定されるリスク許容度および運用対象である海外上場投資信託の価値等について一定のアルゴリズムに基づく分析を行うとともに、顧客より付与された当該分析結果に基づく自動発注を一貫して行う権限に基づき、当該顧客のために投資運用を行います。

当社の投資運用業務を遂行するリサーチ&クオンツ部門では、投資情報、市況情報の収集・分析等を行うとともに、顧客ポートフォリオ、投資手法の分析・見直し等を行っています。また、リサーチ&クオンツ部門の責任者は、四半期ごとに代表取締役および外部の運用アドバイザーを加えた投資委員会を開催し、顧客資産の運用状況、最適ポートフォリオの推奨アルゴリズムの適正性検証、投資銘柄の選択、マーケット急変時の対応等を協議します。投資委員会は状況に応じて臨時でも開催され、そこで承認・決議された運用方針・リスク管理方針に基づき当社の投資運用業務が遂行されます。

投資運用にあたっては、投資委員会で決議された運用手法を厳守し、年数回程度のリバランス以外の回転売買や不必要な売買を一切行わず、預かり資産に対する年率手数料のみを徴収するという明快な手数料体系によって、顧客との利益相反を排除しています。当社は、利益相反管理方針をホームページで公開しており、利益相反管理の統括は当社のコンプライアンス部門が行い、独立性を確保した体制が図られています。また、リサーチ&クオンツ部門では、当社のアルゴリズムや投資関連資料を積極的に開示し、顧客への情報提供に努めております。

なお、当社では、内部監査部が事業の適正性を検証し、業務の有効性及び効率性を担保することを目的として、年間内部監査計画に基づいて内部監査を実施し、監査結果を代表取締役に報告することに加えて、監査役、経営会議及び取締役会へ報告しております。内部監査部は、監査対象となった各部門に対して監査結果及び業務改善等のための指摘を行い、改善状況について継続的に確認を実施し、確認結果について経営会議に報告しております。

2. 分別管理等の状況

(1) 金融商品取引法第43条の2の規定に基づく分別管理の状況

① 顧客分別金信託の状況

(単位:千円)

| 項目 | 2021年12月31日 現在の金額 | 2022年12月31日 現在の金額 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 直近差替計算基準日の顧客分別金必要額 | 8,973,196 | 9,727,776 |
| 期末日現在の顧客分別金信託額 | 9,000,000 | 9,800,000 |
| 期末日現在の顧客分別金必要額 | 11,121,656 | 7,915,875 |

② 有価証券(電子記録移転有価証券表示権利等に係るものを除く。)の分別管理の状況
イ 保護預り等有価証券

| 有価証券の種類 | | 2021年12月31日現在 | | 2022年12月31日現在 | |
|---------|------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | | 国内証券 | 外国証券 | 国内証券 | 外国証券 |
| 株券 | 株数 | — 千株 | — 千株 | — 千株 | — 千株 |
| 債券 | 額面金額 | — 百万円 | — 百万円 | — 百万円 | — 百万円 |
| 受益証券 | 口数 | — 千口 | 62,123 千口 | — 千口 | 74,672 千口 |
| その他 | 額面金額 | — | — | — | — |

ロ 受入保証金代用有価証券
該当する事項はありません。

ハ 管理の状況

顧客から預託を受けた有価証券については、第三者(Depository Trust Company)をして混蔵保管させる方法を採用し、自己の固有財産と分別し各顧客の持ち分が自己の帳簿等により直ちに判別できる状態で保管しています。

③ 対象有価証券関連店頭デリバティブ取引等に係る分別管理の状況
該当する事項はありません。

④ 有価証券(電子記録移転有価証券表示権利等)の分別管理の状況
該当する事項はありません。

(2) 金融商品取引法第43条の2の2の規定に基づく区分管理の状況
該当する事項はありません。

(3) 金融商品取引法第43条の3の規定に基づく区分管理の状況
該当する事項はありません。

V 子会社の状況に関する事項

該当する事項はありません。

以上