

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2026年6月22日

【事業年度】 第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

【会社名】 光世証券株式会社

【英訳名】 The Kosei Securities Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】 取締役社長 巽 大介

【本店の所在の場所】 大阪市中央区北浜二丁目1番10号

【電話番号】 06(6209)0820(代表)

【事務連絡者氏名】 管理グループ部長 向瀬 正生

【最寄りの連絡場所】 大阪市中央区北浜二丁目1番10号

【電話番号】 06(6209)0820(代表)

【事務連絡者氏名】 管理グループ部長 向瀬 正生

【縦覧に供する場所】 当社東京店  
(東京都中央区日本橋兜町9番9号)  
株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

## 第1 【企業の概況】

## 1 【主要な経営指標等の推移】

回次		第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
決算年月		2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月	2026年3月
営業収益 (うち受入手数料)	(百万円)	448 (154)	436 (141)	1,498 (203)	559 (184)	1,113 (266)
純営業収益	(百万円)	429	419	1,446	542	1,057
経常利益又は 経常損失( )	(百万円)	208	394	440	463	254
当期純利益又は 当期純損失( )	(百万円)	212	397	377	466	210
持分法を適用した場合 の投資利益	(百万円)					
資本金	(百万円)	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000
発行済株式総数	(千株)	9,486	9,486	9,486	9,486	9,486
純資産額	(百万円)	15,923	15,338	16,937	15,722	16,263
総資産額	(百万円)	20,415	21,051	24,610	21,783	22,336
1株当たり純資産額	(円)	1,684.78	1,623.03	1,792.27	1,663.81	1,721.13
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間 配当額)	(円)	5.00 ( )	5.00 ( )	17.00 ( )	5.00 ( )	10.00 ( )
1株当たり当期純利益金額 又は当期純損失金額( )	(円)	22.51	42.11	39.93	49.41	22.28
潜在株式調整後1株 当たり当期純利益金額	(円)					
自己資本比率	(%)	78.0	72.9	68.8	72.2	72.8
自己資本利益率	(%)			2.34		1.32
株価収益率	(倍)			20.91		22.62
配当性向	(%)			42.57		44.88
純資産配当率	(%)	0.30	0.31	0.95	0.30	0.58
自己資本規制比率	(%)	1,161.7	926.6	907.7	864.2	875.5
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	1,092	383	831	1,693	230
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	205	160	419	487	31
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	123	48	47	160	47
現金および現金同等物 の期末残高	(百万円)	6,013	6,188	6,553	4,211	3,965
従業員数	(人)	40	40	42	39	37
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX)	(%) (%)	61.9 (102.0)	54.1 (107.9)	109.8 (152.5)	57.1 (150.2)	69.6 (202.2)
最高株価	(円)	801	493	930	852	599
最低株価	(円)	448	345	404	383	350

- (注) 1 当社は、連結財務諸表を作成していないため、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載していません。
- 2 持分法の適用の対象となる関連会社はありません。
- 3 上記の比率は以下のように算出しております。
- ・ 自己資本 = 純資産合計 - 新株予約権
  - ・ 自己資本比率 =  $\frac{\text{期末自己資本}}{\text{期末資産の部合計}} \times 100$
  - ・ 自己資本利益率 =  $\frac{\text{当期純利益金額}}{(\text{期首自己資本} + \text{期末自己資本}) \div 2} \times 100$
- 4 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載していません。
- 5 第62期、第63期、第65期の自己資本利益率、株価収益率および配当性向については、当期純損失であるため記載していません。
- 6 最高・最低株価は、2022年 4 月 3 日以前は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2022年 4 月 4 日以降は東京証券取引所スタンダード市場におけるものです。

## 2 【沿革】

当社は、1961年4月21日、創業者巽悟朗により大阪市東区(現中央区)に証券業を目的とする「光世証券株式会社」として設立されました。

創業後の経過の概要は次のとおりであります。

年月	沿革
1968年 4月	免許制施行で大蔵大臣から第1号、第2号、第4号証券免許を受ける
1971年 10月	大阪証券取引所正会員に加入
1973年 12月	広興証券株式会社を吸収合併
1977年 6月	大蔵大臣から第3号免許を受ける
1978年 3月	大蔵省から公社債の払込金の受入及び元利金支払の代理業務の承認を受ける
1981年 10月	東京証券取引所正会員に加入
1981年 11月	大蔵省から株式事務の取次ぎ業務の承認を受ける
1983年 1月	大蔵省から証券投資信託受益証券の収益金、償還金および一部解約金支払の代理業務の承認を受ける
1983年 1月	大蔵省から累積投資業務にかかる代理業務の承認を受ける
1983年 6月	大蔵省から保護預り公共債を担保として金銭を貸し付ける業務の承認を受ける
1985年 5月	大蔵省から有価証券に関する常任代理業務の承認を受ける
1985年 5月	大蔵省から譲渡性預金の売買、売買の媒介、取次ぎおよび代理業務の承認を受ける
1986年 3月	大蔵省から円建銀行引受手形の売買、売買の媒介、取次ぎおよび代理業務の承認を受ける
1987年 4月	日本銀行当座預金取引および当座勘定付替取扱いを開始
1988年 2月	国債元利金支払取扱店事務を開始
1988年 5月	当社株式を大阪証券取引所市場第二部特別指定銘柄に上場
1990年 9月	当社株式を大阪証券取引所市場第一部に上場
1991年 2月	当社株式を東京証券取引所市場第一部に上場
1998年 9月	名古屋支店を本店に統合し、国内2店舗となる
1998年 12月	証券登録制への移行により、内閣総理大臣から登録を受ける
1998年 12月	証券投資者保護基金(現 日本投資者保護基金)に加入
1999年 10月	東京都中央区日本橋兜町に東京支店を移転し、同月より営業を開始する
2001年 5月	大阪市中央区北浜に本店を移転し、同月より営業を開始する
2007年 9月	金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業のみなし登録を受ける
2009年 6月	第二種金融商品取引業の登録を受ける
2014年 4月	大阪取引所デリバティブ(先物・オプション)全商品のインターネット取引を開始する
2014年 11月	当社証券基幹系システムを、クラウド環境ベースで提供するサービス事業を開始する
2017年 7月	独立ファイナンシャルプランナーとの業務提携により外国私募ファンドの取扱いを開始
2017年 10月	普通株式10株につき1株の割合をもって株式併合、単元株式数を1,000株から100株に変更
2017年 11月	東京証券取引所上場の現物株式のインターネット取引を開始する
2020年 7月	大阪取引所上場の商品先物の取扱いを開始する
2022年 4月	東京証券取引所の市場区分再編に伴い、スタンダード市場へ移行

### 3 【事業の内容】

当社の主たる事業は、金融商品取引業(有価証券売買等および売買等の委託の媒介、有価証券の引受および売出し)を中核とする投資金融サービス業であり、金融資本市場を通じ、顧客に対し資金調達、資産運用の両面で幅広いサービスを提供しております。

当企業集団は、当社および子会社1社から構成されております。当社の子会社である株式会社亀山社中は、主たる事業として経営、投資に関するコンサルティング業務等を営むことを目的としておりますが、現在は実質的な事業活動をおこなっておりません。

当社の業務は、投資・金融サービス業という単一セグメントであります。

当社の主な業務は以下のとおりであります。

- (1) 「有価証券の売買、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引および外国市場証券先物取引」(以下「有価証券の売買等」という。)

自己の計算で有価証券の売買などを行う業務であります。

- (2) 「有価証券の売買等の媒介、取次ぎおよび代理ならびに有価証券市場(外国有価証券市場を含む。)における有価証券の売買等の委託の媒介、取次ぎおよび代理」

有価証券の売買等について、顧客から委託を受け、顧客の計算において売買等を執行する業務であります。

- (3) 「有価証券の引受けおよび売出し又は特定投資家向け売付け勧誘等」

引受けとは、新たに発行される有価証券の全部または一部を売出しの目的で取得し、もしくは、その募集または売出し又は特定投資家向け売付け勧誘等の際に責任を引受ける業務であり、引受けた有価証券に売残りが生じた場合にはこれを引取ります。売出しとは、既発行の有価証券を広く一般に均一の条件で売出す業務であります。

特定投資家向け売付け勧誘等とは、均一の条件で多数の者を相手方として行う既発行の有価証券の売付け勧誘等のうち、特定投資家のみを相手方とすること、金融商品取引業者等に委託して行うこと、取得者から特定投資家等以外の者に譲渡されるおそれの少ない場合に該当すること等の要件を満たすもので、取引所金融商品市場等における売買取引に係るもの以外のものをいいます。

- (4) 「有価証券の募集および売出しの取扱い又は特定投資家向け売付け勧誘等の取扱い」

有価証券の発行者または引受人の委託を受けて、新たに発行される有価証券について広く一般に取得の申し込みの勧誘を行う業務および、所有者または引受人の委託を受けて、既発行有価証券について広く一般に均一の条件で売出す業務であります。

特定投資家向け売付け勧誘等とは、均一の条件で多数の者を相手方として行う既発行の有価証券の売付け勧誘等のうち、特定投資家のみを相手方とすること、金融商品取引業者等に委託して行うこと、取得者から特定投資家等以外の者に譲渡されるおそれの少ない場合に該当すること等の要件を満たすもので、取引所金融商品市場等における売買取引に係るもの以外のものをいいます。

- (5) 「有価証券の私募の取扱い」

新たに発行される有価証券について少数の投資家または適格機関投資家のみを相手方として取得の申し込みの勧誘を行う業務であります。

(付随業務)

(6) 金融商品取引法第35条第1項に規定する業務

有価証券の貸借またはその媒介若しくは代理業務

信用取引に付随する金銭の貸付業務

顧客から保護預りをしている有価証券を担保とする金銭の貸付業務

有価証券に関する顧客の代理業務

証券投資信託受益証券の収益金・償還金または解約金の支払に係る業務の代理業務

証券投資信託受益証券の金銭の分配・払戻金または残余財産の分配に係る業務の代理業務

累積投資契約の締結業務

(7) 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

(8) 前(6)(7)に掲げる業務の他、金融商品取引法により金融商品取引業者が営むことができる業務

(9) その他前各号に付随する業務

#### 4 【関係会社の状況】

当社は、関係会社を1社所有しておりますが重要性が乏しいため、記載しておりません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、「お客様に満足いただける金融サービス」を提供するとともに、金融市場の担い手として市場に貢献できる証券会社であることを目指しています。また、これらを以て企業価値の最大化に努めてまいります。

##### お客様に満足いただける金融サービス

当社は、投資家の最適な選択を支援することが、証券会社の本来の使命だとの考えから、多くの投資家に均一化されたサービスを提供するのではなく、投資家一人ひとりの資産運用ニーズをお伺いした上で、適切な商品や的確な投資情報を提供する「オーダーメイド型」サポートを心掛けています。また、幅広い知識を習得した人材の育成やコンプライアンス機能の強化に努めてまいります。

##### 金融市場の担い手として

当社は、トレーディング技術とリスク管理能力の継続的な向上に努めます。積極的なトレーディングを通して市場の流動性を供給するとともに、顧客の資産運用やリスクヘッジのニーズに応えられるよう取引手法を拡充します。また、市場の急変時において発生しうる多額の損失を回避できるよう、堅確なリスク管理を徹底してまいります。

##### 企業価値の最大化

創業以来一貫して堅持してきた自主独立路線と開かれた社風の中で、社員一人ひとりの創造性を高めて当社の企業価値最大化に努めていくことが、企業としての社会的責任でもあると考えております。

#### (2) 目標とする経営指標

当社は、コンサルティング部門とトレーディング部門双方のバランスのとれた事業拡充、コスト構造の見直しなどを通じて企業体質強化を行っております。これらの施策を通して、財務健全性の指標である自己資本規制比率にも留意するとともに、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を目指しております。

#### (3) 経営環境

近年、国内外の経済環境が激変し、我が国経済も厳しい状況が続いていますが、それはパラダイム・チェンジともいえる変革の時期にあるのだとも言えます。この大きな転換期に金融資本市場を通して投資を行う方々に最適なソリューションを提供することが、我々証券会社に与えられた責務と使命であると考えます。

#### (4) 対処すべき課題

上記の経営を取り巻く環境に鑑み、以下の方針にもとづいて課題に取り組みたいと考えております。

当社は、お客様が抱える資産形成に関する課題解決のために、一人ひとりに誠実に耳を傾け、当社の持つ専門知識と経験を生かして、お客様へ最適な金融商品・金融サービスを提供すること、真にお客様本位のプロフェッショナルなウェルスマネジメントを進めてまいります。

また、コロナ禍を契機とした社会変化のなかで生まれてきた新しいコミュニケーション・コラボレーションのツールやシステムに合わせながら、DX・Webを活用した新たな対面サービスの構築に取り組んでおります。

当社の部門別に掲げる課題は以下のとおりです。

##### コンサルティング部門

当社では、役職員が遵守すべき行動規範として、お客様の最善の利益の追求、利益相反の適切な管理、重要な情報の分かりやすい提供など、6つの基本方針からなる「お客様本位の業務運営方針」を定めています。「お客様本位」の根幹は、一人ひとりに誠実に耳を傾け、その一人ひとりにとって最適な金融商品・金融サービスを提供していくことと考えます。

#### トレーディング部門

トレーディング技術とリスク管理能力の継続的な向上に努めております。積極的なトレーディング活動を通して流動性の提供と収益獲得を行うとともに、顧客の資産運用やリスクヘッジのニーズに応えられるよう取引手法の拡充と強化に努めます。また、市場の急変時において発生しうる多額の損失を回避できるよう継続的なリスク管理技術の向上を目指しております。

#### システム部門

当社が、証券会社向けにクラウド環境でサービス提供いたします自社システムは、株式・ETF・REIT・債券・投資信託はもちろん、大阪取引所上場のコモディティ・デリバティブを含むデリバティブ商品もラインナップとして豊富に取り扱っています。

クラウド化した当社システムを1社でも多くの証券会社に提供していくことで、個人投資家の株式・デリバティブ活用に便利な取引環境の整備と、デリバティブ取引の大衆化を目指し、金融市場の発展に貢献できるよう活動してまいります。

## 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社のサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりです。なお、文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社が判断したものです。

当社は、企業として利益を追求するだけでなく、社会の成員として社会と共存し社会に貢献すべきとの考えに立ち、持続可能でよりよい社会の実現のために積極的に取り組んでおります。新たな産業・社会構造への転換が促される中、金融は、社会を支える重要なインフラの一つであることを認識し、当社では、顧客への金融商品の提供や自己勘定による投資を行う際、対象となる金融商品の選別・選定にあたっては、ESG（環境、社会、ガバナンス）の要素を考慮した判断基準を置いております。さらに、商品販売後も、対象商品に関してESGの観点からの情報収集・分析等リスク管理を行い、顧客へ対象商品の状況を継続的に説明するなどアフターフォローを徹底いたします。これらを地道に進めていくことで、顧客を含むステークホルダーからの信頼を得、延いては社会・経済全体に利益がもたらされ、その結果として、当社自身にも利益がもたらされる好循環の実現を目指します。また、その実現のためにも、人的・知的財産は当社の事業戦略上の核となることから、それらへの投資を経営上の重要課題としております。

### (1)ガバナンス

当社では、持続可能性の観点から企業価値を向上させるため、サステナビリティ推進体制を強化しており、取締役社長巽大介がサステナビリティ課題に関する経営判断の最終責任を有しております。

経営会議は、中長期的な視点に立ちサステナビリティに関する重要課題の特定、リスク及び機会の識別、対応方針の策定等についての協議を行い、取締役会へ報告します。

取締役会はサステナビリティ全般に関するリスク及び機会の監督に対する責任と権限を有しております。

### (2)戦略

当社における、人材の多様性の確保を含む人材の育成に関する方針及び社内環境整備に関する方針は、以下のとおりであります。

#### 〔人材育成方針〕

当社は、組織のダイバーシティを高めることを経営の重要課題としております。多様な人材を活かすこと、個々の能力が最大限発揮できる機会を提供することで組織にイノベーションや価値創造がもたらされ、延いては企業価値向上につながるものと考えます。

現今の金融資本市場は、パラダイム・チェンジともいえる変革の時期にあるといえます。当社では、職業能力向上のみならず、旧弊に留まることなく常により良きものを求める「進取の精神」を育むことに重点を置いた人材育成を方針としております。

[ 社内環境整備方針 ]

当社は、組織のダイバーシティを高めるために、個人の持つ専門性や経験、感性、価値観といった知と経験の掛け合わせが有効に働くよう、性別や年齢などに関係なく様々な人材が活躍できる環境や仕組みを整備しております。

具体的には、多様な人材こそ必要であるとの考え方を社内で共有し、在宅勤務やリモートワーク、育児や介護等との両立支援、柔軟な働き方の推進など諸施策を講じ、役職員の働き方改革を後押ししています。また、従業員エンゲージメント、ファイナンシャル・ウェルネスの観点から、従業員持株会や財形貯蓄等の制度、金融リテラシー向上のための学びの場の提供など、様々な制度で従業員が行う資産形成を支援しています。

(3)リスク管理

当社において、全社的なリスク管理は、経営会議が行っております。サステナビリティに係るリスクならびに機会の識別、評価、優先的に対応すべきリスク・機会の絞り込みについて、当社に与える財務的影響、当社の活動が環境・社会に与える影響、発生可能性を踏まえて検討を行います。重要と認識されたリスク・機会については、経営会議の協議を経て戦略、計画に反映され、取締役会へ報告、監督されます。

(4)指標及び目標

当社では、上記「(2)戦略」において記載した、人材の多様性の確保を含む人材育成方針、社内環境整備方針について、社員一人ひとりが意欲を以って仕事にチャレンジできる働きがいのある環境であるかの観点から、次の指標を参考にしております。

当該指標に関する目標及び実績は、次のとおりです。

指 標	目 標	実 績
平均勤続年数	上場会社の上位値( )	23.7年

( ) 「平均勤続年数」については、常に上場会社のなかで上位に位置することを目標としております。  
なお、上場会社の平均勤続年数は、2025年時点で平均値13.2年、中央値14.2年です(当社計算)。

### 3 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には有価証券報告書提出日現在、以下のようなものがあります。

なお当社は、これらのリスク発生の可能性を確認した上で、発生の回避および発生した場合の対応に最大限の努力をする所存です。また、下記事項には将来に関するものが含まれますが、当該事項は提出日現在において判断したものであり、事業のリスクはこれらに限られるものではありません。

#### (1) 金融商品取引業としての収益変動

当社の主たる収益は、次の委託手数料とトレーディング収益により構成されており、それぞれの変動要因を抱えています。

##### 委託手数料

証券市場の売買代金額の多寡や市場動向および経済環境などにより、大きく変動する場合があります。

##### トレーディング収益

取扱い金融商品の相場水準やボラティリティ（価格変動率）等の予期できない変動により損失を被る可能性があります。

#### (2) 貸倒れリスク

当社の取引先の信用不安や株価の急落、債務不履行により、追加的な損失や引当の計上が必要となる場合には、当社の業績および財務状況に悪影響を与える可能性があります。なお、貸倒れリスクをとまなうおそれのある取引としまして、信用取引、先物取引、オプション取引等があります。

#### (3) オペレーショナル・リスク

業務処理上の不正確なプロセスや事故、コンプライアンス上の不適切な役職員の行動、また災害の発生等により、当社に対する賠償請求や信用の低下が生じ、当社の業績および財務状況に悪影響を与える可能性があります。

#### (4) ITリスク

当社のITシステムは、金融商品取引業を行う上で根幹となるもので、日々、膨大な取引等データがシステム処理されています。そのため、システムのハード・ソフトの不具合、回線障害、コンピュータウイルス感染、コンピュータ犯罪、サイバー攻撃、災害等があった場合、委託注文や自己取引が適切に処理されず、当社の業務および財務状況に悪影響を与える可能性があります。

特に、トレーディング業務は、ITシステムへの依存が高く、システムの設計・運用等に不備が生じた場合、収益計上が適切に行われないおそれがあり、当社の業績および財務状況に悪影響を与える可能性があります。

#### (5) 外国為替レートの変動

当社がおこなう海外市場との取引等によっては、為替レートにより円換算後の価値が影響を受ける可能性があります。また、当社は、通貨変動に対するヘッジなどを通じて、為替の変動による影響を最小限に止める措置を講じていますが、予測を超えた為替変動が当社の業績および財務状況に影響を与える可能性があります。

#### (6) 自然災害等に関するリスク

当社は、緊急時の事業継続計画（BCP）を策定し、不測の事態が生じた際には、対策本部を設置し、役職員等の安否確認や安全確保、業務継続態勢を維持するために適切な措置を講じる体制を整えております。しかしながら、想定外また想定以上の災害、地政学的イベント、感染症等、予測の困難な出来事により金融経済状況が厳しい状況になった場合、経営成績に影響が出る可能性があります。

#### 4 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

##### (1) 経営成績等の状況の概要

当事業年度における当社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は以下の通りです。

##### 財政状態及び経営成績の状況

##### 財政状態

当事業年度末の総資産合計は、前事業年度末に比べ5億53百万円増加し223億36百万円となりました。流動資産は、前事業年度末に比べ70百万円増加し129億8百万円、固定資産は、前事業年度末に比べ4億82百万円増加し94億28百万円となりました。

当事業年度末の負債合計は、前事業年度末に比べ12百万円増加し60億72百万円となりました。流動負債は、前事業年度末に比べ1億98百万円減少し50億31百万円、固定負債は、前事業年度末に比べ2億11百万円増加し10億36百万円となりました。

当事業年度末の純資産の残高は、前事業年度末に比べ5億41百万円増加し162億63百万円となりました。

##### 経営成績

受入手数料は、2億66百万円（前事業年度比144.8%）、自己売買部門でのトレーディング損益は5億93百万円（同347.0%）となりました。また、金融収益は1億1百万円（同180.0%）、販売費・一般管理費は10億12百万円（同95.1%）となりました。

以上の結果、営業収益は11億13百万円（同199.0%）、経常損益は2億54百万円の利益（前事業年度4億63百万円の損失）、当期純損益は2億10百万円の利益（同4億66百万円の損失）となりました。

##### イ 受入手数料

期別	種類	株券 (百万円)	債券 (百万円)	受益証券 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	委託手数料	151	7	12	2	173
	引受け・売出し・特定 投資家向け売付け勧誘 等の手数料	1				1
	募集・売出し・特定投 資家向け売付け勧誘等 の取扱手数料	0	0	0		0
	その他の受入手数料	2	0	5	0	8
	計	156	7	17	2	184
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	委託手数料	220	2	18	6	246
	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	0	0	8		9
	その他の受入手数料	2	0	6	1	10
	計	223	2	33	7	266

委託手数料

当社の株式委託売買高は、金額で431億83百万円（前事業年度比83.5%）、株数で56百万株（同117.5%）となり、株券委託手数料は2億20百万円（同145.3%）となりました。また、債券委託手数料は2百万円（同28.8%）となりました。

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

募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料は9百万円（前事業年度比1,655.2%）、その他の受入手数料は10百万円（同125.0%）となりました。

ロ トレーディング損益

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)			第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)		
	実現損益 (百万円)	評価損益 (百万円)	計 (百万円)	実現損益 (百万円)	評価損益 (百万円)	計 (百万円)
株券等トレーディング損益	352	186	166	451	127	578
債券等・その他の トレーディング損益	9	4	5	21	5	15
（債券等トレーディング損益）	(9)	(4)	(5)	(21)	(5)	(15)
（その他のトレーディング損益）	( )	( )	( )	( )	( )	( )
計	361	190	171	472	121	593

当事業年度のトレーディング損益は5億93百万円の利益(前事業年度比347.0%)となりました。このうち株券等トレーディング損益については5億78百万円の利益(同348.4%)、債券等・その他のトレーディング損益は15百万円の利益(同301.5%)となりました。

ハ 金融収支

金融収益は1億1百万円(前事業年度比180.0%)となりました。また、金融費用は56百万円(同327.6%)となり、金融収支は45百万円(同115.8%)となりました。

ニ 販売費・一般管理費

販売費・一般管理費は10億12百万円(前事業年度比95.1%)となりました。

ホ 特別損益

当事業年度の特別損益の合計は、0百万円の損失となりました。これは金融商品取引責任準備金繰入れによるものであります。

キャッシュ・フローの状況

当事業年度の資金状況について、営業活動によるキャッシュ・フローは、2億30百万円減少（前事業年度は16億93百万円減少）、投資活動によるキャッシュ・フローは、31百万円増加（同4億87百万円減少）、また、財務活動によるキャッシュ・フローは、47百万円減少（同1億60百万円減少）となりました。

トレーディング業務の概要

	第65期 (2025年3月31日)	第66期 (2026年3月31日)
	(百万円)	(百万円)
<b>資産</b>		
商品有価証券等	1,242	1,481
株券等トレーディング商品	1,147	1,391
債券等トレーディング商品	95	90
その他トレーディング商品	-	-
デリバティブ取引	5	24
オプション取引	0	1
先物取引	5	23
計	1,247	1,506
<b>負債</b>		
商品有価証券等	1,163	471
株券等トレーディング商品	1,163	471
債券等トレーディング商品	-	-
その他トレーディング商品	-	-
デリバティブ取引	34	76
オプション取引	0	1
先物取引	34	74
計	1,197	548

自己資本規制比率

		第65期 (2025年3月31日)	第66期 (2026年3月31日)
		(百万円)	(百万円)
基本的項目	(A)	14,943	15,059
補完的項目	金融商品取引責任準備金	4	4
	一般貸倒引当金		
	評価差額金等	732	1,109
計	(B)	736	1,114
控除資産	(C)	6,181	6,028
固定化されていない自己資本の額 (A) + (B) - (C)	(D)	9,499	10,145
リスク相当額	市場リスク相当額	775	888
	取引先リスク相当額	57	40
	基礎的リスク相当額	266	229
	控除前リスク相当額	1,099	1,158
	暗号資産等による控除額		
計	(E)	1,099	1,158
自己資本規制比率(D) / (E) × 100	(%)	864.2	875.5

(注) 上記は金融商品取引法の規定にもとづき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」および「金融庁告示第59号」の定めにより決算数値をもとに算出したものです。

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりです。

### 重要な会計方針および見積もり

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準にもとづき作成しております。この財務諸表の作成にあたって必要と思われる見積もりは、合理的な基準に基づいて実施しております。

なお、新型コロナウイルスは5類感染症とされましたが、引き続き、病原性感染症の拡大（パンデミック）に備え、リモートワーク機能を推進しながら、根幹の証券業務が適切に行われるよう態勢を整備してまいります。しかしながら、将来の災害等の発生の予測は困難であり、災害等に起因して金融経済状況が厳しい状況になった場合、経営成績に影響が出る可能性があります。

### 当事業年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

#### イ 財政状態の分析

当事業年度末の流動資産の増加の主な原因は、預託金の増加によるもの、固定資産の増加の主な原因は、投資有価証券の評価替えによるものです。

流動負債の減少の主な原因は、トレーディング商品の減少によるもの、固定負債の増加の主な原因は、繰延税金負債の増加によるものです。

また、純資産の増加の主な原因は、利益剰余金の増加によるものです。

この結果、当事業年度の自己資本比率は72.8%（前事業年度末72.2%）となりました。

また、期末発行済株式総数に基づく1株当たり純資産額は、1,721円13銭（前事業年度末1,663円81銭）となりました。

当社は、業務運営を行うに際し、財務の健全性に留意して、リスク管理に関わる社内諸規則の策定を初め、十全な管理態勢を構築しております。特に、証券会社の財務の健全性を測るものである「自己資本規制比率」を最重要指標と位置付け、当指標が1,000%を維持することに努めております。

なお、当事業年度末は保有の有価証券の評価益が増加したこと等から875.5%となりました。

#### ロ 当事業年度の経営成績等の分析

当事業年度における国内の経済状況は、米国の関税措置により自動車産業を中心に企業収益や米国向け輸出の減少といった影響がみられる中、企業はコスト増の価格転嫁を進め利益を確保していく一方、個人消費は、緩やかながらも安定的な賃金上昇、雇用の拡大、低価格品シフト、資産効果により底堅く推移するなど、内需を中心とした緩やかな回復が続きました。

この期間の日経平均株価は、前期3月末の3万5千円台から期初4月に3万1千円台への急落があった後は下値を切り上げながら上昇し、年明け2月には史上最高値を更新する5万8千円の大台へ乗せましたが、中東での戦闘を受け世界的に株式市場が下落する中、日経平均も軟調となり、当期末の株価は5万1千円台となりました。

こうした市場環境の中、コンサルティング部門では、お客様の持つ様々な目的（ゴール）を理解・共有しながら、お客様の将来のライフプランやリスク許容レベルに応じた健全な金融商品の提示、お客様が時々直面する課題に対してケースバイケースでのアドバイスやサービスの提供、また、個別株オプションなどデリバティブを組み合わせた資産運用の提案など、お客様の金融ニーズに細やかに応える資産運用コンサルティングを地道に行ってまいりました。当期は株式市場が活況のなか委託の売買が活発となり、受入手数料は、2億66百万円（前年同期比144.8%）となりました。

自己売買部門では、リスク管理を徹底した上で、株式・デリバティブの取引を行っています。当期のトレーディング損益は、5億93百万円（同347.0%）となりました。

八 経営成績に重要な影響を与える要因について

3 「事業等のリスク」に記載のとおりであります。

なお、新型コロナウイルスは5類感染症とされましたが、引き続き、病原性感染症の拡大（パンデミック）に備え、リモートワーク機能を推進しながら、根幹の証券業務が適切に行われるよう態勢を整備してまいります。しかしながら、将来の災害等の発生の予測は困難であり、災害等に起因して金融経済状況が厳しい状況になった場合、経営成績に影響が出る可能性があります。

資本の財源及び資金の流動性についての分析

当事業年度の営業活動によるキャッシュ・フローは、主として預託金の増加による支出等が10億95百万円あったこと等により減少、投資活動によるキャッシュ・フローは、投資事業有限責任組合からの分配による収入が1億21百万円あったこと等により増加、また、財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払いによる支出が47百万円あったこと等により減少いたしました。その結果、現金及び現金同等物の当事業年度末の残高は39億65百万円と前事業年度末に比べ2億45百万円減少いたしました。

運転資金につきましては、財務方針として内部資金の充実を図ることとしており、外部からの資金調達によらず自己資金の枠内での運用を行っております。なお、現時点において、十分な資金の財源及び流動性を確保しておりますが、金融機関との間に当座貸越契約を結び運転資金を確保する体制を整えております。

また、重要な資本的支出の予定はありません。

## 5 【有価証券の売買等業務の状況】

### (1) 有価証券の売買の状況(先物取引等を除く)

最近2事業年度における有価証券の売買の状況(先物取引を除く)は、次のとおりです。

#### 株券

期別	受託(百万円)	自己(百万円)	合計(百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	51,719	82,836	134,555
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	43,183	106,308	149,491

#### 債券

期別	受託(百万円)	自己(百万円)	合計(百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	56	154	210
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)		143	143

#### 受益証券

期別	受託(百万円)	自己(百万円)	合計(百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	10,482	266,992	277,475
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	22,659	364,706	387,366

(2) 証券先物取引等の状況

最近2事業年度における証券先物取引等の状況は、次のとおりです。

株式に係る取引

期別	先物取引(百万円)		オプション取引(百万円)		合計(百万円)
	受託	自己	受託	自己	
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	6,072	3,049,630	67,339	2,047,976	5,171,019
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	10,848	2,210,747	72,932	1,794,806	4,089,335

債券に係る取引

期別	先物取引(百万円)		オプション取引(百万円)		合計(百万円)
	受託	自己	受託	自己	
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	264,903	134,942	418,749	27,387	845,982
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	59,510	129,782	465,590	18,458	673,342

商品先物に係る取引

期別	先物取引(百万円)		オプション取引(百万円)		合計(百万円)
	受託	自己	受託	自己	
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	130,417				130,417
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	407,128				407,128

6 【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】

最近2事業年度における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状況は、次のとおりです。

(1) 株券

(単位：千株、百万円)

期別		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	
		株数	金額	株数	金額	株数	金額	株数	金額	株数	金額	株数	金額	株数	金額
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	内国 株券							1	2	97	118				
	外国 株券														
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	内国 株券									2	3				
	外国 株券														

(2) 債券

(単位：百万円)

期別	種類	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
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	国債	99			88			
	地方債							
	特殊債							
	社債							
	外国債券							
	合計	99			88			
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	国債				242			
	地方債							
	特殊債							
	社債							
	外国債券							
	合計				242			

(3) 受益証券

(単位：百万円)

期別	種類	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
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	株式 投信	単位型						
		追加型			99			
	公社債 投信	単位型						
		追加型						
	外国投信							
	合計				99			
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	株式 投信	単位型						
		追加型			357			
	公社債 投信	単位型						
		追加型						
	外国投信							
	合計				357			

(4) その他

(単位：百万円)

期別	種類	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
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	コマーシャル・ ペーパー							
	外国証券							
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	コマーシャル・ ペーパー							
	外国証券							

7 【その他の業務の状況】

最近2事業年度におけるその他の業務の状況は、次のとおりです。

(1) 公社債の払込金の受入れおよび元利金支払の代理業務状況

期別	払込金の受入額 (百万円)	元金の支払額 (百万円)	利金の支払額 (百万円)	元利金の支払額合計 (百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	88	14	5	20
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	242	32	6	38

(2) 証券投資信託受益証券の収益金、償還金および一部解約金支払の代理業務状況

期別	収益金支払額 (百万円)	償還金支払額 (百万円)	解約金支払額 (百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	17		196
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	15	18	158

(3) 有価証券の保護預り業務

期別	区分		国内有価証券	外国有価証券	
第65期 (2025年3月31日)	株券(千株)		30,188	832	
	債券(百万円)		117	109	
	受益証券 (国内:百万口 外国:百万円)	追加型	株式	807	200
			公社債	0	
	新株予約権証券(個)				
第66期 (2026年3月31日)	株券(千株)		32,399	849	
	債券(百万円)		350	151	
	受益証券 (国内:百万口 外国:百万円)	追加型	株式	893	263
			公社債	0	
	新株予約権証券(個)				

(4) 有価証券の貸借およびこれにともなう業務状況(信用取引に係る顧客への融資および貸株)

期別	顧客の委託にもとづいて行った融資額と これにより顧客が買付けている株数		顧客の委託にもとづいて行った貸株数と これにより顧客が売付けている代金	
	株数(千株)	金額(百万円)	株数(千株)	金額(百万円)
第65期 (2025年3月31日)	238	1,323	0	0
第66期 (2026年3月31日)	180	1,310		

(5) その他の商品の売買の状況

該当事項はありません。

(6) その他

有価証券に関する常任代理業務

外国投資家のための有価証券の取得または処分の申請手続代行ならびにこれらに付随する代理業務をおこなっております。

8 【重要な契約等】

該当事項はありません。

9 【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

重要な設備に関する該当事項はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

2026年3月31日現在

店舗名その他	所在地	土地		建物		従業員数 (名)
		面積(m <sup>2</sup> )	帳簿価額 (百万円)	延面積(m <sup>2</sup> )	帳簿価額 (百万円)	
本店	大阪市中央区	494.74	1,088	3,979.33	670	25
東京店	東京都中央区	292.68	1,132	2,104.19	348	12
京都研修所 他6ヶ所	京都市左京区 他	2,050.0	544	1,970.43	72	
計		2,837.42	2,766	8,053.95	1,091	37

(注) 建物の帳簿価額には、附属設備を含んでおります。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	20,000,000
計	20,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2026年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2026年6月22日)	上場金融商品取引所名 または登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	9,486,400	9,486,400	東京証券取引所 スタンダード市場	(注)
計	9,486,400	9,486,400		

(注) 発行済株式はすべて、株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式であります。

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の新株予約権の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2025年6月26日(注)		9,486		12,000	145	2,854

- (注) 1 資本準備金の減少は欠損填補によるものであります。  
2 会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金を減少し、その他資本剰余金へ振り替えたものであります。

(5) 【所有者別状況】

2026年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他 の法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)		3	15	53	14	9	3,198	3,292	
所有株式数 (単元)		601	2,004	40,751	1,339	141	49,751	94,587	27,700
所有株式数 の割合(%)		0.64	2.12	43.08	1.42	0.15	52.59	100.00	

- (注) 1 自己株式36,834株は、「個人その他」に368単元、「単元未満株式の状況」に34株含めて記載しております。なお、自己株式36,834株は、株主名簿上の株式数であり期末日現在の実質的な所有株式数でもありません。  
2 上記「その他の法人」には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が1単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2026年3月31日現在

氏名または名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を除く。)の総数に 対する所有株式 数の割合(%)
株式会社 巽也蔵	東京都港区南青山六丁目 8 番16号	1,896	20.07
株式会社 巽事務所	大阪府大阪市中央区北浜 2 丁目 1 番10号	1,165	12.34
株式会社 哲学の道文庫	京都府京都市左京区鹿ヶ谷寺ノ前町 21番地 2	912	9.65
巽 大 介	東京都港区	540	5.72
振 角 典 子	東京都品川区	330	3.50
巽 春 菜	東京都港区	299	3.16
内 藤 征 吾	東京都中央区	281	2.98
森 川 和 宏	大阪府大阪市西成区	151	1.60
巽 勇 人	東京都港区	144	1.52
振 角 勇 輔	東京都品川区	110	1.16
振 角 俊 輔	東京都品川区	110	1.16
巽 大 郎	東京都港区	110	1.16
山 口 恵 里	東京都品川区	110	1.16
巽 万 里 子	東京都港区	110	1.16
計	-	6,271	66.37

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2026年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 36,800		
完全議決権株式(その他)	普通株式 9,421,900	94,219	
単元未満株式	普通株式 27,700		1 単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	9,486,400		
総株主の議決権		94,219	

- (注) 1 「完全議決権株式(自己株式等)」欄の普通株式は、全て当社の保有の自己株式であります。  
2 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が100株(議決権 1 個)含まれております。  
3 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社の保有の自己株式34株が含まれております。

【自己株式等】

2026年3月31日現在

所有者の氏名 または名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) 光世証券株式会社	大阪市中央区北浜二丁目 1番10号	36,800		36,800	0.39
計		36,800		36,800	0.39

(8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

該当事項はありません。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び会社法第155号第7号による普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

会社法第155条第3号による普通株式の取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2026年4月24日)での決議状況 (取得期間2026年4月27日～2027年3月29日)	500,000	50,000,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式		
残存決議株式の総数及び価額の総額	500,000	50,000,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	100.00	100.00
当期間における取得自己株式	8,200	4,383,400
提出日現在の未行使割合(%)	98.36	91.23

(注) 1.取得期間及び取得自己株式は、約定日基準で記載しております。

2.当期間における取得自己株式及び提出日現在の未行使割合には、2026年6月1日から有価証券報告書提出日までに取得した株式は含まれておりません。

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議にもとづかないもの内容】

会社法第155条第7号による取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	458	219,999
当期間における取得自己株式		

(注) 当期間における取得自己株式には、2026年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### (4) 【取得自己株式の処理状況および保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、株式交付、会社分 割に係る移転を行った取得自己株式				
その他 (単元未満株式の買増請求)	79	0		
保有自己株式数	36,834		45,034	

(注) 当期間における保有自己株式数には、2026年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り、買増請求による売渡及び新株予約権の権利行使の株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、配当政策として、継続的かつ安定的に配当を行うことを念頭に、財務基盤の安定化のため内部留保の充実にも配慮し、当事業年度の業績等、収益環境を総合的に勘案して配当額を決定することを基本方針としております。

なお、当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定めることができる旨定款に定めております。

当事業年度末(2026年3月31日)を基準日とする配当金は、2026年4月24日開催の取締役会において、上記基本方針の下、配当を1株当たり10円と決議いたしました。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2026年4月24日 取締役会決議	94	10.0

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、証券市場のインフラストラクチャーとしての社会的使命と責任を果たしながら、株主、顧客、社員や地域社会等さまざまなステークホルダーからの信頼に応え、持続的な企業価値向上を図るために、有効かつ機能的なコーポレート・ガバナンスを構築します。

#### 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、我が国の証券市場発展に資する役割を担っている責任感のもと、業務の規模、複雑性にふさわしい能力を備えた、実効的で相互補完的かつ多様性のある取締役会を構築することを目途とし、現在の企業統治体制を採用しております。

当社の社外取締役には、法律、会計、税務のそれぞれの分野で十分な知識・経験を有する専門家が就任しております。

なお、2020年6月25日開催の第60回定時株主総会において、当社の持続的成長と中長期的な企業価値の向上を目的に、取締役会の監査・監督機能の強化、業務執行決定権限の取締役への委任など意思決定および業務執行の迅速化・効率化を図るため、監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行することが決議されました。

また、当社は、「剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって定める」旨を定款に定めております。

#### (取締役会)

取締役会は、有価証券報告書提出日(2026年6月22日)現在、取締役6名(うち社外取締役3名、4-(2)-参照)で構成されており、当社の戦略的な方向付けを行う機関です。取締役会は、原則として毎月1回開催され、経営の基本方針、計画、その他経営に関する重要事項を審議・決定するとともに、当社の業務執行を監督します。

当社は2026年6月25日開催予定の定時株主総会の議案(決議事項)として「取締役(監査等委員である者を除く。)3名選任の件」を提案しており、当該議案が可決されると、当社の取締役は3名(うち社外取締役1名)となります。

#### (監査等委員会)

監査等委員会は有価証券報告書提出日(2026年6月22日)現在、取締役3名(うち社外取締役2名、4-(2)-参照)で構成されており、監査等委員である取締役は取締役会において議案の審議、決議に参加し、また業務執行状況の報告を受ける等のほか、内部監査部門や会計監査人とも情報の交換を密に行い、監査の実効性向上を図っております。

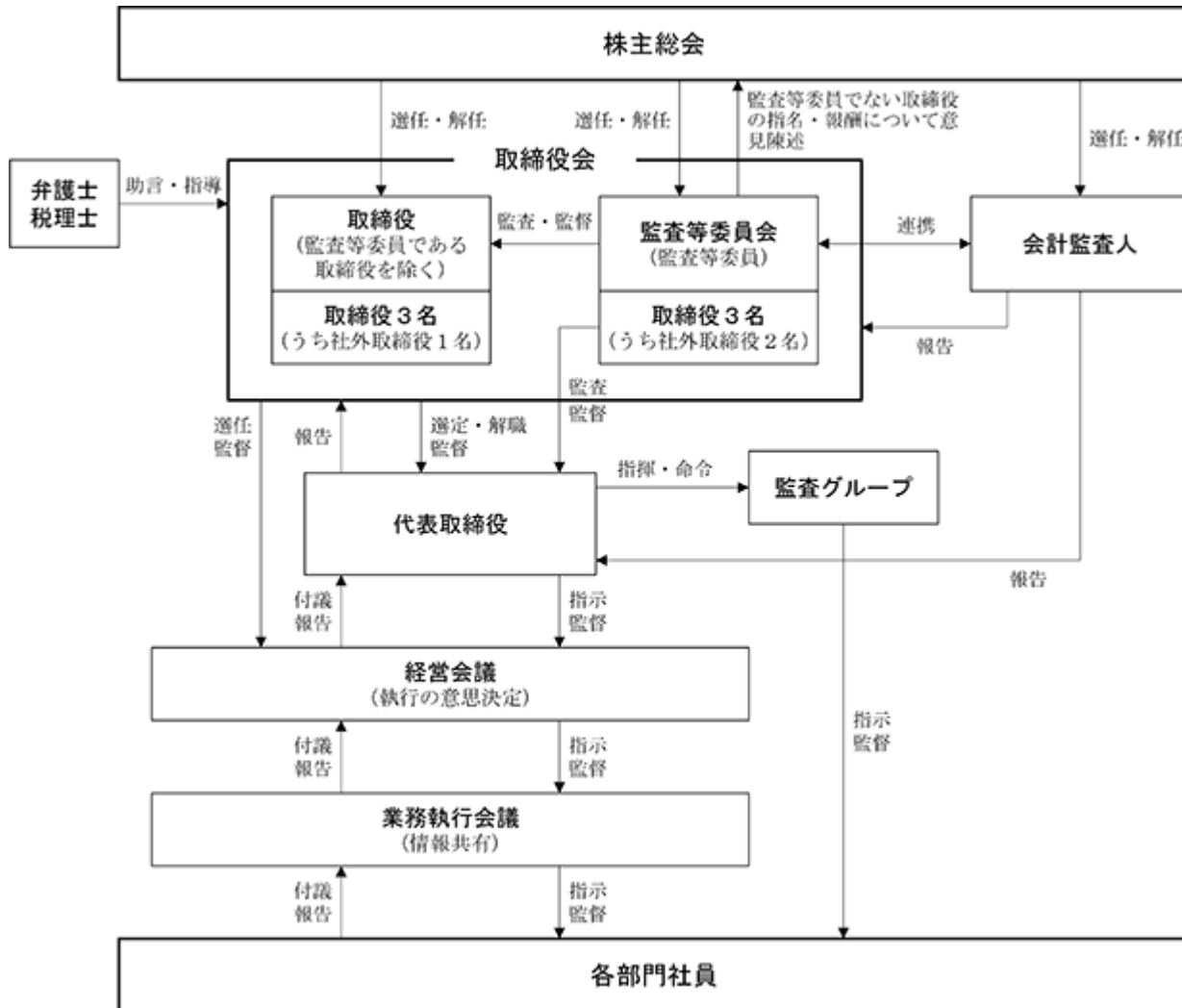
当社は2026年6月25日開催予定の定時株主総会の議案(決議事項)として「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が可決されると、監査等委員会は3名(うち社外取締役2名)となります。

#### (経営会議)

経営会議は、当社の業務執行を担う取締役および執行役員からなる会議体であり、毎週定期的に行われる会議において業務上の主要課題について検討が行われます。そこで議論または決議された事項は、社長を含む取締役会への報告と各部門への伝達・指示がなされます。

#### (業務執行会議)

業務執行会議は、経営会議の下部組織として、各部門の代表からなる会議体であり、業務上の様々な課題についての検討が行われ、そこで議論または決議された事項は、経営会議への報告がなされます。



## 企業統治に関するその他の事項

### イ 会社の機関の基本説明

当社は、監査等委員会を設置しており、監査等委員会が業務執行者である取締役を監査・監督する体制としております。

取締役会における社外取締役には、監査等委員である取締役が2名、監査等委員でない取締役が1名、合わせて3名(3名とも非常勤)を選任しております。

一つの弁護士事務所、一つの税理士事務所とそれぞれ顧問契約を締結しており、必要に応じてアドバイスを受けております。

また、会計監査人として、有限責任あずさ監査法人与会計監査契約を締結しております。

### ロ 会社の機関および内部統制システムの整備の状況

当社は、社内規則として内部統制基本方針を定め、以下のとおり、業務の適正を確保するための体制(内部統制システム)を構築しております。

- ( ) 取締役・使用人の職務執行が法令・定款に適合することを確保するための体制
- ( ) 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する事項
- ( ) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- ( ) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- ( ) 本会社および子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
- ( ) 監査等委員会がその補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する体制ならびにその使用人の取締役からの独立性に関する事項
- ( ) 取締役および使用人が監査等委員会に報告するための体制その他の監査等委員会への報告に関する体制
- ( ) その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

### ハ 責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役全員との間に、会社法第427条第1項の規定にもとづき、会社法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約にもとづく賠償責任の限度額は、法令が定める額としております。

### ニ リスク管理体制の整備の状況

当社では、金融・資本市場のゲートキーパーとして市場の取引に積極的に関与し、その過程において、リスク管理体制の強化等を徹底して行い、自己売買能力の一段の向上を目指しております。リスク管理は、金融商品取引業にとって本質的な機能のひとつであり、財務健全性や収益性にも影響する最重要事項であると位置付け、経営陣の強いコミットのもと万全なリスク管理体制の構築・改善を図っております。

### ホ その他

#### 取締役の定数

当社の取締役(監査等委員である取締役を除く。)は8名以内、監査等委員である取締役は3名以内とする旨を定款に定めております。

#### 自己株式の取得

当社は、自己株式の取得について、機動的な資本政策を遂行できるように会社法第165条第2項の規定にもとづき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款で定めております。

#### 取締役等の責任免除

当社は、取締役等が職務遂行にあたり求められる役割を十分に発揮できるよう、取締役会の決議により、法令の定める限度において、任務を怠ったことによる取締役等(取締役等であった者を含む。)の損害賠償責任を免除することができる旨を定款に定めております。

## 取締役会の活動状況

当事業年度において当社は取締役会を11回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりです。

氏名	開催回数	出席回数
巽 大介	11	11
石川 卓也	11	11
山本 将晴	11	11
森 正行	11	11
児玉 憲夫	2	2
村形 聡	11	9
岸本 達司	9	9

- (注) 1 児玉 憲夫氏は、2025年6月26日開催の定時株主総会の終結の時をもって取締役を退任しておりますので、退任までの期間に開催された取締役会の出席状況を記載しております。
- 2 岸本 達司氏は、2025年6月26日開催の定時株主総会において就任しておりますので就任後に開催された取締役会の出席状況を記載しております。

取締役会は、原則として毎月1回開催され、経営の基本方針、計画、その他経営に関する重要事項を審議・決定するとともに、当社の業務執行を監督します。当事業年度における具体的な検討内容として、四半期毎の決算、社内規則の制改定等の承認の他に、各部門の業務進捗、監査等委員会からの報告、内部統制の状況、政策投資を含む保有有価証券の状況、関連当事者取引の状況他の報告がなされています。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性 6名 女性 0名 ( 役員のうち女性の比率0% )

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (百株)
取締役社長 (代表取締役)	巽 大 介	1964年 5月17日	1997年12月 1998年 6月 2000年 6月	当社入社 理事 取締役 社長室長委嘱 代表取締役社長(現任)	(注)2	5,404
取締役 システムソリューション グループ兼ネット事業統括 兼管理部門管掌	石 川 卓 也	1963年 6月12日	1985年 4月 2011年 4月 2016年 4月 2019年 6月 2019年 6月 2023年 6月	当社入社 執行役員 システムソリューション グループ担当 常務執行役員 システムソリュー ショングループ兼ネット事業推進グ ループ兼管理部門担当 取締役 システムソリューショング ループ兼ネット事業推進グループ兼 管理部門管掌 株式会社亀山社中代表取締役(現任) 取締役 システムソリューショング ループ兼ネット事業統括兼管理部門 管掌(現任)	(注)2	33
取締役	山 本 將 晴	1970年 1月 8日	2002年 2月 2002年 9月 2008年 6月	税理士登録 山本会計事務所所長(現任) 当社取締役(現任)	(注)2	365
取締役 監査等委員	森 正 行	1965年 2月 2日	1993年 4月 2012年 6月 2019年 6月 2020年 6月	当社入社 監査役 執行役員 監査グループ兼内部統制監査室担当 取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	
取締役 監査等委員	岸 本 達 司	1960年 6月16日	1987年 4月 1987年 4月 2007年 4月 2012年 4月 2020年 1月 2021年 6月 2025年 6月	弁護士登録 児玉憲夫法律事務所 (現 新世綜合法律事務所)入所 大阪家庭裁判所 調停委員(現任) 関西大学会計専門職大学院 非常勤講師(現任) 新世綜合法律事務所 代表パートナー(現任) 大和ハウス工業株式会社 社外監査役(現任) 取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	-
取締役 監査等委員	村 形 聡	1964年 6月16日	1987年 9月 1991年12月 1995年10月 2007年 8月 2009年 6月 2020年 6月	監査法人中央会計事務所入所 公認会計士登録 村形会計事務所設立(現任) 税理士法人ゼニックス・コンサル ティング設立 CEO(現任) 当社監査役 取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	
計						5,803

- (注) 1 山本将晴、岸本達司及び村形聡は、社外取締役です。  
2 取締役(監査等委員を除く)の任期は、2025年3月期に係る定時株主総会終結の時から2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までです。  
3 取締役(監査等委員)の任期は、2024年3月期に係る定時株主総会終結の時から2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までです。  
4 当社は、業務執行の迅速性・効率性を高めるため、執行役員制度を導入しております。  
定時株主総会後の執行役員は2名で、執行役員コンサルティンググループ担当兼東京店統括 橋高英祐、執行役員トレーディンググループ担当 小水流一生で構成されております。

## 社外役員の状況

当社の社外取締役は3名です。

山本将晴氏は、当社との間には人的関係、資本的関係および取引関係その他の利害関係が無く、客観的な立場から職務を適切に遂行しております。同氏は税理士として、税務、財務、経理面の専門的知識を有しており、当社のコーポレート・ガバナンスの向上を図るにあたり、経営に対して独立した立場から有用な意見を頂くことを目的として、社外取締役に選任しております。

岸本達司氏、村形聡氏の両氏は、当社との間には人的関係、資本的関係および取引関係その他の利害関係はありません。岸本達司氏は弁護士として法務に関する専門的知識や経験を有しており、また、村形聡氏は公認会計士・税理士として財務および会計に関する専門的知識や経験を有しており、経営に対して独立性を確保した立場から監視・監督機能を果たすことを目的として、両氏を監査等委員である社外取締役に選任しております。上記3名の社外取締役を東京証券取引所が定める独立役員として同取引所に届け出ております。

なお、当社は、2026年6月25日開催予定の定時株主総会の議案（決議事項）として、「取締役（監査等委員である者を除く。）3名選任の件」及び「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が承認可決されれば、当社の社外取締役は1名、監査等委員である社外監査役は2名となります。

## 社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、取締役会に毎回出席するほか、内部監査部門から社内監査状況についての報告を受け、中立的・専門的な観点から助言や提言を行ない、また、会計監査人とも定期的な情報交換を行うなど相互連携に努め、経営に対して独立した立場から監視・監督機能を果たしております。

なお、社外役員の独立性に関する基準または方針について定めておりませんが、選任に当たっては、東京証券取引所が開示を求める社外役員の独立性に関する判断基準等を参考にしております。

また、社外取締役が所有する株式数については「2 役員の状況 役員一覧」に記載しております。

## (3) 【監査の状況】

### 監査等委員会監査の状況

監査等委員である取締役は、取締役会に出席し取締役の意思決定に関して、善管注意義務、忠実義務等の法的義務の履行状況および取締役会の監督義務の履行状況を監視するなど取締役が内部統制システムを適切に整備し運用しているかを監視しております。また、会計監査人から、職務の執行が適正におこなわれていることを確保するための体制の整備状況、会社法および金融商品取引法にもとづく監査計画、監査体制、会計監査結果、有価証券報告書および財務報告に係る内部統制報告書監査結果について報告を受けるとともに、適宜、質疑応答、意見交換をおこない相互連携をはかっております。そのほか、内部監査部門とも定期的な情報交換および意見交換を実施しております。

当社の監査等委員会は、法務に関する相当程度の知見を有する弁護士と、財務および会計に関する相当程度の知見を有する公認会計士の2名の社外委員を含む、3名の監査等委員により構成されます。個々の監査等委員の監査等委員会への出席状況については次のとおりです。

### 監査等委員会

氏名	開催回数	出席回数
森 正行	10	10
児玉 憲夫	2	2
村形 聡	10	8
岸本 達司	8	8

- (注) 1 児玉 憲夫氏は、2025年6月26日開催の定時株主総会の終結の時をもって取締役を退任しておりますので、退任までの期間に開催された監査等委員会の出席状況を記載しております。
- 2 岸本 達司氏は、2025年6月26日開催の定時株主総会において就任しておりますので就任後に開催された監査等委員会の出席状況を記載しております。

当事業年度において監査等委員会を10回開催しており、具体的な検討内容として、監査方針・監査計画の決定、四半期毎の決算監査、社内稟議決裁状況の確認、証券取引等監視委員会など外部機関による検査状況の確認等のほか、取締役会で議論される重要事項に関して、財務・会計・法務上の専門的な観点にたつて検討や助言を行いました。

また、常勤の監査等委員は、毎週開催の経営会議など重要な会議体へ参加して議論される内容を確認し、必要に応じて意見を述べるほか、重要な決裁書類等を閲覧し、当該案件の内容について個別に業務部門へ意見聴取するなど、日常的に業務監査を行いました。

当社は2026年6月25日開催予定の定時株主総会の議案(決議事項)として「監査等委員である取締役3名選任の件」を提案しており、当該議案が可決されると、監査等委員会は引き続き3名の取締役(うち社外取締役2名)で構成されます。

#### 内部監査の状況

内部監査は、業務部門から独立した、社長直轄の部署である監査グループが行います。

監査グループの内、監査・検査担当チームは主として法規制・社内ルールの遵守状況を監査し、内部統制監査担当チームは内部統制の有効性の把握・評価の観点から監査を実施しています。

監査グループは、監査等委員会および会計監査人と適宜、意見交換をおこない相互連携を図る一方、内部監査の状況について、社長に対してのみならず、取締役会並びに監査等委員会にも直接に報告を行う態勢としております。

#### 会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

##### b. 継続監査期間

23年間

継続監査期間は、現任の監査人である有限責任 あずさ監査法人が2003年に新日本監査法人から業務を引き継いで以降の期間を開示しております。

##### c. 業務を執行した公認会計士

安井 康二  
西 芳範

##### d. 監査業務に係る補助者の構成

監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士12名、その他28名であります。

##### e. 監査法人の選定方針と理由

会計監査人候補者から、監査法人の概要、監査の実施体制等、監査報酬の見積額について書面を入手し、面談、質問等を通じて選定することとしております。当監査法人の品質管理体制、独立性及び専門性等を総合的に勘案し、有限責任 あずさ監査法人を会計監査人として選定したものであります。

また、会計監査人が、下記の事項に該当すると認められた場合は、会計監査人の解任又は不再任の議案を決定し、株主総会に上程することとしております。

- ・会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると判断される場合
- ・会社法、公認会計士法等の法令違反による懲戒処分や監督官庁からの処分を受けた場合
- ・その他、会計監査人の監査品質、品質管理、独立性、総合的能力等の観点から監査を遂行するに不十分であると判断した場合等

f. 監査等委員会による監査法人の評価

監査等委員会は、日本監査役協会会計委員会「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」（2017年10月13日改正）等を踏まえ、監査法人の品質管理の適切性、監査チームの独立性や専門性、監査報酬の内容や水準の適切性、コミュニケーションの適切性や不正リスクへの十分な配慮等の観点から評価を行います。

監査等委員会は、会計監査人である有限責任 あずさ監査法人の職務執行に問題はないものと評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前事業年度		当事業年度	
	監査証明業務に もとづく報酬(百万円)	非監査業務に もとづく報酬(百万円)	監査証明業務に もとづく報酬(百万円)	非監査業務に もとづく報酬(百万円)
提出会社	23	1	24	1
計	23	1	24	1

当社における非監査業務の内容は、顧客資産の分別管理の法令遵守に関する検証業務です。

b. 監査公認会計士等との同一ネットワークに対する報酬（a.を除く）

該当事項はありません。

c. その他重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社における監査報酬については、監査計画にもとづき監査日数等を勘案したうえで、監査等委員会の同意を得て決定されます。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当事業年度については、監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積もりの算定根拠の適切性等について必要な検証を行い、その結果、報酬等の額について同意の判断をいたしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、取締役（監査等委員であるものを除く。）の個人別の報酬等の内容に係る決定方針（以下、本決定方針という。）を定めております。その概要は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能する報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては、各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針としています。取締役の報酬は、金銭報酬である基本報酬と非金銭報酬等より構成されます。

本決定方針は、2021年2月24日に開催された取締役会において決議されました。

なお、取締役（監査等委員であるものを除く。）の金銭報酬の額は、2020年6月25日開催の第60回定時株主総会において年額2億5千万円以内（うち、社外取締役年額3千万円以内）と決議しております。

取締役会は、取締役の個人別の基本報酬については、個々人のセンシティブな議案となることから、個人別の基本報酬の額および非金銭報酬等の額または数など、その具体的内容の決定についての権限を代表取締役社長巽大介に委任しております。

取締役会は、当該権限が適切に行使されるよう監督を行う措置を講じており、本決定方針に基づく所定の手続きを経て取締役の個人別の報酬額が決定されていることから、その報酬額等の内容は本決定方針に沿うものであると判断しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額および対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の額(百万円)				対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	譲渡制限付 株式報酬	退職慰労金	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (監査等委員及び社外 取締役を除く)	68	68				2
監査等委員 (社外取締役を除く)	7	7				1
社外役員	6	6				4

(注) 業績連動報酬等は支給していません。

役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載していません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

純投資目的である投資株式を、専ら株式の価値の変動または配当の受領によって利益を得ることを保有目的とするものとして、それ以外の目的で投資するものと区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

対象企業の将来の収益性、リスク・リターン、資本コスト等を勘案し、戦略的に投資銘柄を選定いたします。また、保有する意義が希薄になった場合、当社の資本政策に合致しなくなった等の場合には、当該株式の縮減を進めるなど、保有株式のポートフォリオについて適宜の見直しを行います。

取締役会において、2026年3月31日を基準日とした投資株式の保有状況等について、すべての銘柄の保有が適当であると確認されております。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	1	2
非上場株式以外の株式	3	3,415

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得価 額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式以外の株式	1	62	資本政策に基づきポートフォリオのリ バランスを行ったため。

c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
(株)日本取引所 グループ	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)	期待する将来の収益性と当社の 企業価値向上のため。 株式数の増加は、当社の資本政策 に基づきポートフォリオのリバ ランスを行ったため。	無
	1,681,780	1,651,780		
エクシオ グループ(株)	3,038	2,523	期待する将来の収益性と当社の 企業価値向上のため。	有
	113,832	113,832		
日本証券金融(株)	303	191	期待する将来の収益性と当社の 企業価値向上のため。	有
	35,475	35,475		
	73	63		

(注)定量的な保有効果の記載は困難であるため、記載しておりません。保有の合理性は、取締役会において、対象企業の将来の収益性、リスク・リターン、資本コスト等の観点に留意し、当社の資本戦略に見合っているかどうか総合的に勘案して検証しております。

みなし保有株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

当事業年度に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したもの

該当事項はありません。

当事業年度の前4事業年度及び当事業年度に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの

該当事項はありません。

## 5 【従業員の状況等】

### (1) 【人材戦略に関する基本方針等】

当社は、お客様の資産形成ニーズにお応えするにあたって、お客様の立場に寄り添い、お客様の最善の利益を図り、お客様を誠実にサポートする「お客様本位」の営業を推進しております。

お客様をサポートするのは、直接、お客様と接する担当者だけではありません。商品の選定・商品スキームの提案、注文の受注・執行、資金決済・管理、システムインフラなど、これらの支えが一つ欠けても、真のお客様本位は成り立ちません。組織のすべての機能が有機的につながり円滑に働く態勢は、真のお客様本位の土台となるものです。

当社では、真のお客様本位の実現に向けた人材ポートフォリオ構築の観点から、社員それぞれの担当業務での専門性向上のため、リスクリングやアップリスクリングの強化、従業員報酬の設計に取り組んでいます。

### (2) 【従業員の状況】

#### (1) 提出会社の状況

従業員数	平均年齢	平均勤続年数	平均年間給与	2026年3月31日現在
				平均年間給与の対前事業年度増減率(%)
37名	44歳6月	23年7月	7,990,000円	2.9

(注) 平均年間給与は、賞与および基準外賃金を含んでおります。

#### (2) 労働組合の状況

労働組合は結成されていません。

また、労使関係について特に記載すべき事項はありません。

#### (3) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

当社は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律（平成27年法律第64号）」及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律（平成3年法律第76号）」の規定による公表義務の対象ではないため、記載を省略しております。

## 第5 【経理の状況】

### 1 財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当事業年度(2025年4月1日から2026年3月31日まで)は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(令和3年9月24日内閣府令第61号)附則第2条第1項ただし書きにより、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定にもとづき、第66期事業年度(2025年4月1日から2026年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

### 3 連結財務諸表について

「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第5条第2項により、当社では、子会社の資産、売上高、損益、利益剰余金およびキャッシュ・フローその他の項目からみて、当企業集団の財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況に関する合理的な判断を誤らせない程度に重要性が乏しいものとして、連結財務諸表は作成しておりません。なお、資産基準、売上高基準、利益基準および利益剰余金基準による割合を示すと次のとおりであります。

資産基準	0.02%
売上高基準	-%
利益基準	0.08%
利益剰余金基準	3.27%

会社間項目の消去後の数値により算出しております。また、利益剰余金基準は一時的な要因で高くなっておりますが、重要性がないものと認識しております。

### 4 財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、財務諸表等の適正性を確保するため次のような取組をおこなっております。具体的には、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等の内容および変更等についての確かな情報収集につとめるため、セミナーへ参加しております。

## 1 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金・預金	4,211	3,965
預託金	3,891	4,987
トレーディング商品	1,247	1,506
商品有価証券等	*2 1,242	*2 1,481
デリバティブ取引	5	24
約定見返勘定	1,858	893
信用取引資産	1,522	1,336
信用取引貸付金	1,323	1,310
信用取引借証券担保金	198	26
支払差金勘定	-	35
有価証券担保貸付金	7	7
借入有価証券担保金	7	7
立替金	0	1
前払金	0	0
前払費用	12	14
未収入金	0	0
未収還付法人税等	18	-
未収収益	20	19
短期差入保証金	43	138
その他の流動資産	1	0
流動資産計	12,837	12,908
固定資産		
有形固定資産	*1 3,926	*1 3,876
建物	1,138	1,091
器具備品	22	18
土地	2,766	2,766
無形固定資産	4	3
ソフトウェア	3	3
電話加入権	0	0
その他	0	0
投資その他の資産	5,014	5,547
投資有価証券	*2 4,607	*2 5,141
関係会社株式	3	3
長期立替金	86	86
その他	551	550
貸倒引当金	234	234
固定資産計	8,945	9,428
資産合計	21,783	22,336

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
トレーディング商品	1,197	548
商品有価証券等	1,163	471
デリバティブ取引	34	76
信用取引負債	354	318
信用取引借入金	*2 353	*2 318
信用取引貸証券受入金	0	-
受取差金勘定	15	-
預り金	2,564	3,520
顧客からの預り金	2,452	3,337
その他の預り金	64	152
募集等受入金	47	30
受入保証金	995	492
未払金	9	16
未払費用	37	54
未払法人税等	41	65
賞与引当金	14	15
流動負債計	5,230	5,031
固定負債		
繰延税金負債	323	510
退職給付引当金	35	37
役員退職慰労引当金	462	484
その他の固定負債	3	3
固定負債計	825	1,036
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	*3 4	*3 4
特別法上の準備金計	4	4
負債合計	6,060	6,072

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	12,000	12,000
資本剰余金		
資本準備金	3,000	2,854
その他資本剰余金	282	130
資本剰余金合計	3,282	2,984
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	250	210
利益剰余金合計	250	210
自己株式	41	41
株主資本合計	14,990	15,153
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	732	1,109
評価・換算差額等合計	732	1,109
純資産合計	15,722	16,263
負債・純資産合計	21,783	22,336

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日)	当事業年度 (自 2025年 4月 1日 至 2026年 3月 31日)
営業収益		
受入手数料	184	266
委託手数料	173	246
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	1	-
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	0	9
その他の受入手数料	8	10
トレーディング損益	*1 171	*1 593
金融収益	*2 56	*2 101
その他の営業収益	147	151
営業収益計	559	1,113
金融費用	*3 17	*3 56
純営業収益	542	1,057
販売費・一般管理費		
取引関係費	*4 109	*4 103
人件費	*5 500	*5 458
不動産関係費	*6 190	*6 183
事務費	*7 12	*7 11
減価償却費	61	59
租税公課	*8 149	*8 156
その他	*9 40	*9 39
販売費・一般管理費計	1,064	1,012
営業利益又は営業損失( )	522	45
営業外収益	*10 151	*10 210
営業外費用	*10 92	*10 0
経常利益又は経常損失( )	463	254
特別利益		
固定資産売却益	0	-
特別利益計	0	-
特別損失		
金融商品取引責任準備金繰入れ	1	0
特別損失計	1	0
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	463	254
法人税、住民税及び事業税	3	44
当期純利益又は当期純損失( )	466	210

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					利益剰余金	
	資本金	資本剰余金			資本剰余金合計	その他利益剰余金	利益剰余金合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	繰越利益剰余金			
当期首残高	12,000	3,000	282	3,282	377	377	
当期変動額							
準備金から剰余金への振替		-	-	-			
剰余金の配当					160	160	
剰余金(その他資本剰余金)の配当			-	-			
資本準備金の積立		-	-	-			
当期純損失( )					466	466	
欠損填補			-	-	-	-	
自己株式の取得							
自己株式の処分							
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	-	627	627	
当期末残高	12,000	3,000	282	3,282	250	250	

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・ 換算差額等合計	
当期首残高	41	15,618	1,318	1,318	16,937
当期変動額					
準備金から剰余金への振替		-			-
剰余金の配当		160			160
剰余金(その他資本剰余金)の配当		-			-
資本準備金の積立		-			-
当期純損失( )		466			466
欠損填補		-			-
自己株式の取得	0	0			0
自己株式の処分	-	-			-
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			586	586	586
当期変動額合計	0	627	586	586	1,214
当期末残高	41	14,990	732	732	15,722

当事業年度(自 2025年 4月 1日 至 2026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	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	12,000	3,000	282	3,282	250	250
当期変動額						
準備金から剰余金への振替		150	150	-		
剰余金の配当					-	-
剰余金(その他資本剰余金)の配当			47	47		
資本準備金の積立		4	4	-		
当期純利益					210	210
欠損填補			250	250	250	250
自己株式の取得						
自己株式の処分						
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計	-	145	152	297	460	460
当期末残高	12,000	2,854	130	2,984	210	210

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・ 換算差額等合計	
当期首残高	41	14,990	732	732	15,722
当期変動額					
準備金から剰余金への振替		-			-
剰余金の配当		-			-
剰余金(その他資本剰余金)の配当		47			47
資本準備金の積立		-			-
当期純利益		210			210
欠損填補		-			-
自己株式の取得	0	0			0
自己株式の処分	0	0			0
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			377	377	377
当期変動額合計	0	163	377	377	541
当期末残高	41	15,153	1,109	1,109	16,263

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日)	当事業年度 (自 2025年 4月 1日 至 2026年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	463	254
減価償却費	61	59
役員退職慰労引当金の増減額( は減少)	41	21
金融商品取引責任準備金の増減額( は減少)	1	0
投資有価証券売却及び評価損益( は益)	17	-
投資事業組合運用損益( は益)	77	12
有形固定資産売却損益( は益)	0	-
受取利息及び受取配当金	94	129
預託金の増減額( は増加)	21	1,095
預り金及び受入保証金の増減額( は減少)	2,042	453
約定見返勘定の増減額( は増加)	1,335	965
トレーディング商品(資産)の増減額( は増加)	1,461	258
トレーディング商品(負債)の増減額( は減少)	817	649
信用取引資産の増減額( は増加)	114	186
信用取引負債の増減額( は減少)	112	35
短期差入保証金の増減額( は増加)	37	94
その他	20	17
小計	1,715	352
利息及び配当金の受取額	94	129
法人税等の還付額	-	18
法人税等の支払額	71	25
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,693	230
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	4	6
有形固定資産の売却による収入	0	-
無形固定資産の取得による支出	-	1
投資有価証券の取得による支出	1,006	81
投資有価証券の売却による収入	317	-
投資事業有限責任組合からの分配による収入	205	121
投資活動によるキャッシュ・フロー	487	31
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
自己株式の取得による支出	0	0
自己株式の処分による収入	-	0
配当金の支払額	160	47
財務活動によるキャッシュ・フロー	160	47
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	2,341	245
現金及び現金同等物の期首残高	6,553	4,211
現金及び現金同等物の期末残高	1 4,211	1 3,965

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(重要な会計方針)

1 トレーディングに関する有価証券等の評価基準および評価方法

当社におけるトレーディング商品に属する有価証券およびデリバティブ取引等については、時価法を採用しております。

2 トレーディング関連以外の有価証券等の評価基準および評価方法

「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)の規定にもとづき、トレーディング関連以外の有価証券等については、以下の評価基準および評価方法を適用しております。

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法によっております。

(2) 子会社株式および関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(3) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算期末日の市場価格等にもとづく時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価ないし償却原価との評価差額を全部純資産直入する方法によっております。売却原価については移動平均法により算定しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法ないし償却原価法によっております。なお、投資事業有限責任組合への出資については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直近の決算書等を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

3 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、1998年4月1日以後に取得した建物(建物附属設備は除く)並びに2016年4月1日以後に取得した建物附属設備および構築物については定額法によっております。

主な耐用年数は以下のとおりであります。

・建物	6～50年
・器具備品	3～20年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

耐用年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)にもとづく定額法によっております。

4 引当金および特別法上の準備金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒損失に備えるため、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。

(2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払に備えるため、当社所定の計算方法により算出した支給見込額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務および年金資産の見込額にもとづき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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、期間定額基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

発生の翌年度に一時処理しております。

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規にもとづく支給見込額を計上しております。

(5) 金融商品取引責任準備金

証券事故による損失に備えるため、「金融商品取引法」第46条の5の規定にもとづき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」第175条に定めるところにより算出された額を計上しております。

5 キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金、随時引き出し可能な預金および容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

6 収益及び費用の計上基準

顧客への金融商品・金融サービス提供から生じる収益の計上基準

主にコンサルティング部門において、顧客への金融商品・金融サービスを提供することから生じる報酬および手数料により、収益を獲得しております。顧客との契約によって生じた履行義務は、原則として、顧客が提供する金融商品・金融サービスに対する支配を獲得した一時点に充足され、受入手数料等として収益が認識されます。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産から控除した減価償却累計額

	第65期 (2025年3月31日)	第66期 (2026年3月31日)
建物	2,131百万円	2,178百万円
器具備品	440百万円	450百万円
計	2,572百万円	2,629百万円

2 担保に供している資産

区分	担保資産の対象となる債務		担保に供している資産		
	債務の種類	期末残高 (百万円)	トレーディング 商品 (百万円)	投資有価証券 (百万円)	計 (百万円)
第65期 2025年3月31日	信用取引借入金	353	381	1,082	1,463
	計	353	381	1,082	1,463
第66期 2026年3月31日	信用取引借入金	318	573	459	1,033
	計	318	573	459	1,033

- (注) 1 担保に供している資産は、期末帳簿価額を記載しております。  
2 上記のほか、信用取引の自己融資見返株券を第65期は298百万円、第66期は66百万円差し入れております。  
3 (1) 差し入れた有価証券の時価額

	第65期 (2025年3月31日)	第66期 (2026年3月31日)
	(百万円)	(百万円)
信用取引貸証券	0	
信用取引借入金の本担保証券	324	281
差入証拠金代用有価証券	2,122	2,775
長期差入保証金代用有価証券	38	39

(2) 差し入れを受けた有価証券の時価額

	第65期 (2025年3月31日)	第66期 (2026年3月31日)
	(百万円)	(百万円)
信用取引借証券	328	3
信用取引貸付金の本担保証券	1,180	1,155
受入保証金代用有価証券	1,213	1,910
受入証拠金代用有価証券		
その他担保として受け入れた有価証券	17	17

3 特別法上の準備金

特別法上の準備金の計上を規定した法令の条項は、次のとおりであります。

金融商品取引責任準備金

金融商品取引法第46条の5

(損益計算書関係)

1 トレーディング損益の内訳

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

	実現損益 (百万円)	評価損益 (百万円)	計 (百万円)
株券等			
トレーディング損益	352	186	166
債券等・その他の			
トレーディング損益	9	4	5
うち債券等			
トレーディング損益	(9)	(4)	(5)
うちその他の			
トレーディング損益	( )	( )	( )
計	361	190	171

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

	実現損益 (百万円)	評価損益 (百万円)	計 (百万円)
株券等			
トレーディング損益	451	127	578
債券等・その他の			
トレーディング損益	21	5	15
うち債券等			
トレーディング損益	(21)	(5)	(15)
うちその他の			
トレーディング損益	( )	( )	( )
計	472	121	593

2 金融収益の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
信用取引収益	21百万円	69百万円
受取配当金	31百万円	31百万円
受取債券利子	3百万円	0百万円
その他	0百万円	百万円
計	56百万円	101百万円

3 金融費用の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
信用取引費用	7百万円	27百万円
支払利息	0百万円	0百万円
その他の金融費用	9百万円	28百万円
計	17百万円	56百万円

## 4 取引関係費の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
支払手数料	34百万円	25百万円
取引所・協会費	31百万円	35百万円
通信・運送費	27百万円	27百万円
旅費・交通費	6百万円	5百万円
広告宣伝費	7百万円	7百万円
交際費	1百万円	2百万円
計	109百万円	103百万円

## 5 人件費の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
役員報酬・従業員給与	364百万円	339百万円
その他の報酬・給料	28百万円	28百万円
福利厚生費	43百万円	43百万円
賞与引当金繰入	14百万円	15百万円
役員退職慰労引当金繰入	43百万円	21百万円
その他	5百万円	10百万円
計	500百万円	458百万円

## 6 不動産関係費の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
不動産費	25百万円	19百万円
器具備品費	164百万円	163百万円
計	190百万円	183百万円

## 7 事務費の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
事務委託費	11百万円	10百万円
事務用品費	0百万円	0百万円
計	12百万円	11百万円

## 8 租税公課の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
事業所税	3百万円	3百万円
外形標準課税	80百万円	84百万円
印紙税	0百万円	0百万円
不動産取得税・固定資産税	42百万円	43百万円
その他	24百万円	25百万円
計	149百万円	156百万円

9 販売費・一般管理費の「その他」の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
教育研修費・営業資料費	0百万円	0百万円
図書費	1百万円	1百万円
水道光熱費	11百万円	11百万円
諸会費・会議費	2百万円	3百万円
寄付金	0百万円	0百万円
その他	23百万円	23百万円
計	40百万円	39百万円

10 営業外収益および費用の内訳

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
(営業外収益)		
受取配当金(其他有価証券)	85百万円	99百万円
投資有価証券売却益	17百万円	百万円
投資事業組合運用益	百万円	12百万円
為替差益	24百万円	53百万円
取引拡大インセンティブ	6百万円	7百万円
預金利息	8百万円	29百万円
その他	9百万円	8百万円
計	151百万円	210百万円

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
(営業外費用)		
投資事業組合運用損	77百万円	百万円
その他	15百万円	0百万円
計	92百万円	0百万円

(株主資本等変動計算書関係)

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3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(千株)	9,486			9,486

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(千株)	36	0		36

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取による増加

0千株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2024年4月19日 取締役会	普通株式	利益剰余金	160	17.0	2024年3月31日	2024年6月7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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2025年6月26日 定時株主総会	普通株式	その他資本 剰余金	47	5.0	2025年3月31日	2025年6月27日

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3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(千株)	9,486			9,486

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(千株)	36	0	0	36

(変動事由の概要)

単元未満株式の買取による増加

0千株

単元未満株式の買増による減少

0千株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2025年6月26日 定時株主総会	普通株式	その他資本 剰余金	47	5.0	2025年3月31日	2025年6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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2026年4月24日 取締役会	普通株式	利益剰余金	94	10.0	2026年3月31日	2026年6月5日

## (キャッシュ・フロー計算書関係)

## 1 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
現金・預金	4,211百万円	3,965百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	百万円	百万円
現金及び現金同等物	4,211百万円	3,965百万円

## (金融商品関係)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、有価証券売買等および売買等の委託の媒介、有価証券の引受けおよび売出し等の金融商品取引業を中核とする投資・金融サービスをおこなっております。

これらの事業を遂行するため、必要な資金調達は、主として自己資金によっておりますが、金融機関等から借入れをおこなう場合もあります。

資金運用については、短期的な預金や貸付金によるほか、会社の利益を確保するため有価証券等の自己売買等とデリバティブ取引をおこなっております。

## (2) 金融商品の内容およびそのリスク

当社が保有する金融商品は、主に事業資金に充てるための現金および預金、法令等にもとづき外部金融機関に信託する顧客分別金信託、顧客の資金運用ニーズに対応するための信用取引貸付金、自己の計算にもとづき保有する商品有価証券や投資有価証券があります。

預金および顧客分別金信託は預入先の信用リスクに晒されていますが、これら各信託財産は金融商品取引法および金融商品取引業等に関する内閣府令により分別され信託銀行等に預託され、信託法により信託保全されています。商品有価証券や投資有価証券は純投資目的および政策投資目的で保有しており、これらはそれぞれ発行体の信用リスク、市場価格および金利の変動リスクに晒されています。その他、顧客からの預り金や受入保証金、信用取引借入金等がありますが、顧客からの預り金や受入保証金は一時的に預っているものであります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行に係るリスク）の管理

当社が保有する現金および預金については、金融機関の信用リスクを算定し、預入先を信用力の高い金融機関に限定するなど、債務不履行による信用リスクの軽減に努めております。

また、信用取引貸付金については、顧客管理規程および信用取引に関する社内ルールにもとづき、与信限度額を定め、その後のマーケットの変動に応じて顧客より相当額の担保を受入れるなど、日々の与信管理をおこなっております。

## 市場リスク（金利等の変動リスク）の管理

当社が保有する有価証券等については、各商品のポジション限度額およびロスカットルールを設定し、その遵守状況を監視しております。

また、日々、管理グループにおいて、ポジションの評価損益・リスク額を管理し、役員が把握しております。

こうした様々なリスク・ファクターを適切に把握し、自己資本規制比率として、日々、役員等関係者に報告する体制をとっております。

なお、当社は原則としてポジションを翌日に持ち越さないよう運用を行っていることから、リスク管理上一定期間の保有を前提としたバリュエーション・アット・リスク等の市場リスクに関する定量的分析を利用しておりません。リスク変数の変動を合理的な範囲で想定した場合における貸借対照表日の時価の増減数およびこれに関連する情報については、ベースポイントバリュエーションにもとづき算定した貸借対照表日の時価の増減額に重要性が乏しいため記載を省略しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には市場価額にもとづく価額のほか、市場価額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る場合、当該価額が異なることもあります。

2 金融商品の時価等に関する事項

2025年3月31日の貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は含まれておりません((注2)参照)。また、現金は注記を省略しており、預金、預託金、信用取引資産、信用取引負債、預り金および受入保証金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

前事業年度(2025年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 商品有価証券等および 投資有価証券			
商品有価証券等	1,242	1,242	
投資有価証券	3,477	3,477	
資産計	4,720	4,720	
(1) 商品有価証券等	1,163	1,163	
負債計	1,163	1,163	
デリバティブ取引 ヘッジ会計が適用されて いないもの	(29)	(29)	
デリバティブ取引計	(29)	(29)	

(注) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法および有価証券に関する事項

資産

(1) 商品有価証券等および投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、債券は市場価格、投資信託は基準価格によっております。

負債

(1) 商品有価証券等

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。

デリバティブ取引

(1) ヘッジ会計が適用されないもの

注記事項「有価証券およびデリバティブ関係」をご参照ください。

(2) ヘッジ会計が適用されるもの

該当事項はありません。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

(単位:百万円)

区分	2025年3月31日
非上場株式	2
関係会社株式	3
投資事業有限責任組合等 への出資	1,127
合計	1,133

( ) 非上場株式、関係会社株式および投資事業有限責任組合等への出資については、市場価格のない株式等のため「資産(1) 商品有価証券等および投資有価証券」に含めておりません。

2026年3月31日の貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は含まれておりません((注2)参照)。また、現金は注記を省略しており、預金、預託金、信用取引資産、信用取引負債、預り金および受入保証金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

当事業年度(2026年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 商品有価証券等および 投資有価証券			
商品有価証券等	1,481	1,481	
投資有価証券	4,139	4,139	
資産計	5,620	5,620	
(1) 商品有価証券等	471	471	
負債計	471	471	
デリバティブ取引 ヘッジ会計が適用されて いないもの	(51)	(51)	
デリバティブ取引計	(51)	(51)	

(注) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法および有価証券に関する事項

資産

(1) 商品有価証券等および投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、債券は市場価格、投資信託は基準価格によっております。

負債

(1) 商品有価証券等

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。

デリバティブ取引

(1) ヘッジ会計が適用されないもの

注記事項「有価証券およびデリバティブ関係」をご参照ください。

(2) ヘッジ会計が適用されるもの

該当事項はありません。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	2026年3月31日
非上場株式	2
関係会社株式	3
投資事業有限責任組合等 への出資	1,000
合計	1,005

( ) 非上場株式、関係会社株式および投資事業有限責任組合等への出資については、市場価格のない株式等のため「資産(1) 商品有価証券等および投資有価証券」に含めておりません。

(注3) 金銭債権および満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2025年3月31日)

区分	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金・預金	4,211			
預託金	3,891			
信用取引貸付金	1,323			
信用取引借証券担保金	198			
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期があるもの 転換社債型 新株予約権付社債		500		
合計	9,626	500		

当事業年度(2026年3月31日)

区分	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金・預金	3,965			
預託金	4,987			
信用取引貸付金	1,310			
信用取引借証券担保金	26			
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期があるもの 転換社債型 新株予約権付社債		500		
合計	10,290	500		

(注4) その他の有利子負債の決算日後の返済予定額

前事業年度(2025年3月31日)

区分	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
その他有利子負債 (信用取引借入金)	353		
合計	353		

当事業年度(2026年3月31日)

区分	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
その他有利子負債 (信用取引借入金)	318		
合計	318		

3 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2025年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券および投資有価証券				
有価証券等				
株式	984			984
国債	95			95
その他	162			162
投資有価証券				
株式	2,777			2,777
社債		500		500
其他有価証券		200		200
デリバティブ取引				
先物関連	5			5
オプション関連	0			0
資産計	4,025	700		4,725
有価証券等				
有価証券等				
株式	6			6
その他	1,156			1,156
デリバティブ取引				
先物関連	34			34
オプション関連	0			0
負債計	1,197			1,197

当事業年度（2026年3月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券および投資有価証券				
有価証券等				
株式	1,031			1,031
国債	90			90
その他	359			359
投資有価証券				
株式	3,415			3,415
社債		500		500
其他有価証券		224		224
デリバティブ取引				
先物関連	23			23
オプション関連	1			1
資産計	4,921	724		5,645
有価証券等				
有価証券等				
株式				
その他	471			471
デリバティブ取引				
先物関連	74			74
オプション関連	1			1
負債計	548			548

（注1） 時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

資産

（1）商品有価証券および投資有価証券

株式、国債、その他につきましては、当事業年度末日の市場価格をもって時価としており、市場の活発性に基  
づき、レベル1に分類しております。また、当社が保有している社債の時価は、当該社債の残存期間に信用リス  
ク等を加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、残存期間が短期の場合、信用リス  
クが限定的と判断し、簡便的に利率に加味しないこととしております。この結果、算定された時価はレベル2の時  
価に分類しております。さらに、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買戻請求に  
関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額を時価とし、レベ  
ル2の時価に分類しております。

負債

（1）商品有価証券等

株式、その他につきましては、当事業年度末日の市場価格をもって時価としており、市場の活発性に基  
づき、レベル1に分類しております。

デリバティブ取引

（1）ヘッジ会計が適用されないもの

上場デリバティブ取引は、注記事項「有価証券およびデリバティブ関係」のとおり、主に取引所の清算値指数  
又は証拠金算定基準値段を時価としており、レベル1の時価に分類しております。

（2）ヘッジ会計が適用されるもの

該当事項はありません。

（注2） 時価で貸借対照表に計上している金融商品のうちレベル3の時価に関する情報

該当事項はありません。

(有価証券およびデリバティブ関係)

1 トレーディングに係るもの

(1) トレーディングの状況に関する事項

当社におけるトレーディングの概要

当社は、有価証券市場における公正な価格形成および円滑な流通を目的として、トレーディング業務を行っております。当社のトレーディングポジションは、顧客のさまざまなニーズに対応するために行っている取引から発生するものおよび裁定取引やポジションのヘッジ取引等のディーリング業務から発生しております。

取扱商品は、株式・債券等の商品有価証券、株価指数先物・債券先物・金利先物およびこれらのオプション取引に代表される取引所取引の金融派生商品、先物外国為替取引・選択権付債券売買・通貨オプション等の取引所取引以外の金融派生商品(店頭デリバティブ)の3種類であります。

トレーディングにおけるリスクの概要

トレーディングにおけるリスクのうち、主要なものはマーケットリスクと取引先リスクがあげられます。

マーケットリスクは、株式・金利・為替等の市場価格が変動することによって発生するリスクであり、取引先リスクは、取引相手先が契約を履行できなくなる場合に発生するリスクであります。

当社のリスク管理体制

証券業務は、市況の変化に影響を受けやすく、加えて取扱商品の多様化、とりわけデリバティブの取扱により直面するリスクも複雑化しております。従いまして、トレーディングにおけるリスク管理は極めて重要であると認識しております。

マーケットリスク管理方法では、各商品毎のポジション限度額およびロスカットルールを設定し、その遵守状況を監視しております。これらの市場リスクに係るリスク量はトレーディンググループから独立した管理グループにおいて日々、ポジションの評価・損益・リスク額を管理し、経営者が把握できるようにしております。一方、取引先リスクにつきましても、取引先の信用状況の評価をもとに取引限度額を設定し、日々の管理体制として担保評価および各取引の評価損益の把握等、適切な管理を行っております。また、その遵守状況については適宜、経営者に報告しております。デリバティブの場合の取引限度額は当該取引を再構築するためのコスト(再構築コスト)に加え将来の当該コストの予想上昇分を加えた与信相当額をベースに設定しております。また、与信リスクを軽減するためにネットिंग契約の締結、担保の徴求を必要に応じ行っております。

(2) 商品有価証券等(売買目的有価証券)

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当事業年度の損益に含まれた評価差額

株式 157百万円

債券 3百万円

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

当事業年度の損益に含まれた評価差額

株式 181百万円

債券 9百万円

(3) デリバティブ取引の契約額および時価

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

ヘッジ会計が適用されないもの

	種類	契約額等 (百万円)		時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
			うち1年超		
市場 取引	オプション取引				
	(売建)	0		0	0
	(買建)	0		0	0
	先物・先渡取引				
	(売建)	690		4	4
	(買建)	2,721		24	24

(注) 1 先物取引についてはみなし決済損益を時価欄に記載しております。

2 時価の算定方法は、以下のとおりであります。

株券オプション取引.....金融商品取引所が定める証拠金算定基準値段

株価指数オプション取引.....金融商品取引所が定める証拠金算定基準値段

債券先物取引.....金融商品取引所が定める清算指数

株価指数先物取引.....金融商品取引所が定める清算指数

ヘッジ会計が適用されるもの

該当事項はありません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

ヘッジ会計が適用されないもの

	種類	契約額等 (百万円)		時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
			うち1年超		
市場取引	オプション取引				
	(売建)	1		0	0
	(買建)	0		0	0
	先物・先渡取引				
	(売建)	1,352		21	21
	(買建)	1,824		73	73

(注) 1 先物取引についてはみなし決済損益を時価欄に記載しております。

2 時価の算定方法は、以下のとおりであります。

株券オプション取引.....金融商品取引所が定める証拠金算定基準値段

株価指数オプション取引.....金融商品取引所が定める証拠金算定基準値段

債券先物取引.....金融商品取引所が定める清算指数

株価指数先物取引.....金融商品取引所が定める清算指数

ヘッジ会計が適用されるもの

該当事項はありません。

## 2 トレーディングに係るもの以外

### (1) 満期保有目的の債券

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

該当事項はありません。

### (2) 子会社株式および関連会社株式

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額3百万円)は、市場価格のない株式等のため時価を記載しておりません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額3百万円)は、市場価格のない株式等のため時価を記載しておりません。

(3) その他有価証券

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

区分	種類	取得原価 (百万円)	貸借対照表計 上額(百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表価額が取得価格を超えるもの	株式	1,761	2,777	1,015
	債券			
	その他	100	101	1
	小計	1,861	2,879	1,017
貸借対照表価額が取得価格を超えないもの	株式			
	債券	500	500	
	その他	100	98	1
	小計	600	598	1
合計		2,461	3,477	1,016

(注) 非上場株式及び投資事業有限責任組合等への出資(貸借対照表計上額1,129百万円)については、市場価格のない株式等のため、上表のその他有価証券には含めておりません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

区分	種類	取得原価 (百万円)	貸借対照表計 上額(百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表価額が取得価格を超えるもの	株式	1,823	3,415	1,591
	債券			
	その他	100	124	24
	小計	1,923	3,539	1,616
貸借対照表価額が取得価格を超えないもの	株式			
	債券	500	500	
	その他	100	99	0
	小計	600	599	0
合計		2,523	4,139	1,615

(注) 非上場株式及び投資事業有限責任組合等への出資(貸借対照表計上額1,002百万円)については、市場価格のない株式等のため、上表のその他有価証券には含めておりません。

(4) 当事業年度中に売却したその他有価証券

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

該当事項はありません。

(5) 減損処理を行った有価証券

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

該当事項はありません。

(6) デリバティブ取引の契約額および時価

第65期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2025年4月1日 至 2026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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、2011年6月より適格退職年金制度から中小企業退職金共済制度に企業年金制度を移行しております。

## 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	(86 百万円)
勤務費用	(3 百万円)
利息費用	(0 百万円)
数理計算上の差異の発生額	(4 百万円)
退職給付の支払額	22 百万円
<hr/>	
退職給付債務の期末残高	(72 百万円)

## (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	40 百万円
期待運用収益	0 百万円
数理計算上の差異の発生額	(2 百万円)
事業主からの拠出額	1 百万円
退職給付の支払額	(10 百万円)
<hr/>	
年金資産の期末残高	29 百万円

## (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の調整表

積立型制度の退職給付債務	(72 百万円)
年金資産	29 百万円
<hr/>	
未積立退職給付債務	(42 百万円)
未認識数理計算上の差異	7 百万円
<hr/>	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	(35 百万円)
<hr/>	
退職給付引当金	(35 百万円)
<hr/>	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	(35 百万円)

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	3 百万円
利息費用	0 百万円
期待運用収益	(0 百万円)
数理計算上の差異の費用処理額	2 百万円
<hr/>	
確定給付制度に係る退職給付費用	5 百万円
<hr/>	

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産の額は中小企業退職金共済制度からの期末支給見込額であります。

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

割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.0%

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、2011年6月より適格退職年金制度から中小企業退職金共済制度に企業年金制度を移行しております。

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	(72 百万円)
勤務費用	(2 百万円)
利息費用	(0 百万円)
数理計算上の差異の発生額	4 百万円
退職給付の支払額	11 百万円
<hr/>	
退職給付債務の期末残高	(60 百万円)

(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	29 百万円
期待運用収益	0 百万円
数理計算上の差異の発生額	1 百万円
事業主からの拠出額	1 百万円
退職給付の支払額	(4 百万円)
<hr/>	
年金資産の期末残高	29 百万円

(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の調整表

積立型制度の退職給付債務	(60 百万円)
年金資産	29 百万円
<hr/>	
未積立退職給付債務	(31 百万円)
未認識数理計算上の差異	(5 百万円)
<hr/>	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	(37 百万円)
<hr/>	
退職給付引当金	(37 百万円)
<hr/>	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	(37 百万円)

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	2 百万円
利息費用	0 百万円
期待運用収益	(0 百万円)
数理計算上の差異の費用処理額	7 百万円
<hr/>	
確定給付制度に係る退職給付費用	10 百万円
<hr/>	

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産の額は中小企業退職金共済制度からの期末支給見込額であります。

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

割引率	2.6%
長期期待運用収益率	2.0%

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産および繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第65期 (2025年3月31日)	第66期 (2026年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注)2	339百万円	308百万円
土地評価損	248百万円	255百万円
貸倒引当金	71百万円	73百万円
ゴルフ会員権評価損	51百万円	52百万円
減価償却費	13百万円	13百万円
退職給付引当金	10百万円	11百万円
役員退職慰労引当金	141百万円	152百万円
その他	28百万円	32百万円
繰延税金資産小計	905百万円	901百万円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2	339百万円	308百万円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	566百万円	593百万円
評価性引当額小計(注)1	905百万円	901百万円
繰延税金資産合計	百万円	百万円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	323百万円	510百万円
繰延税金負債合計	323百万円	510百万円
繰延税金負債の純額	323百万円	510百万円

(注) 1. 評価性引当額が3百万円減少しております。この減少の主な内容は当社において税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額が30百万円減少したことに伴うものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

第65期(2025年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)						339	339百万円
評価性引当額						339	339百万円
繰延税金資産							百万円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

第66期(2026年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)						308	308百万円
評価性引当額						308	308百万円
繰延税金資産							百万円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
法定実効税率		30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目		0.3%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目		3.2%
役員退職慰労引当金		2.6%
住民税均等割		1.3%
欠損金の控除額		15.5%
その他		1.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率		17.4%

(注) 前事業年度の内訳については、税引前当期純損失であるため記載しておりません。

(賃貸等不動産関係)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため注記を省略しております。

(収益認識関係)

当社の顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下の通りであります。

期別	種類	株券 (百万円)	債券 (百万円)	受益証券 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)
第65期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	受入手数料					
	委託手数料	151	7	12	2	173
	引受け・売出し・特定 投資家向け売付け勧誘 等の手数料	1				1
	募集・売出し・特定投 資家向け売付け勧誘等 の取扱手数料	0	0	0		0
	その他の受入手数料	2	0	5	0	8
	計	156	7	17	2	184
	その他の営業収益				147	147
	合計	156	7	17	150	331

期別	種類	株券 (百万円)	債券 (百万円)	受益証券 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)
第66期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	受入手数料					
	委託手数料	220	2	18	6	246
	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	0	0	8		9
	その他の受入手数料	2	0	6	1	10
	計	223	2	33	7	266
	その他の営業収益				151	151
	合計	223	2	33	158	417

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社の事業である金融商品取引業ならびにこれらの付属業務は「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

【関連情報】

1 製品及びサービスごとの情報

投資・金融サービス業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦以外の外部顧客への営業収益がないため、該当事項はありません。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

損益計算書に計上されている営業収益において、10%以上を占める外部顧客がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	1,663.81円	1,721.13円
1株当たり当期純利益金額 又は当期純損失金額( )	49.41円	22.28円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	円	円

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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

項目	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり当期純利益金額 又は当期純損失金額( )		
当期純利益又は当期純損失( )(百万円)	466	210
普通株主に帰属しない金額(百万円)		
普通株式に係る当期純利益金額 又は当期純損失( )(百万円)	466	210
普通株式の期中平均株式数(千株)	9,450	9,449

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	15,722	16,263
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)		
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	15,722	16,263
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の 普通株式の数(千株)	9,449	9,449

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)
(投資有価証券)		
其他有価証券		
日本取引所グループ	1,681,780	3,038
エクシオグループ	113,832	303
日本証券金融	35,475	73
その他(1銘柄)	2	2
計	1,831,089	3,417

【債券】

銘柄	券面総額(百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)
(投資有価証券)		
其他有価証券		
アクセリード株式会社 第2回無担保転換社債型新株予約権付社債	500	500
計	500	500

【その他】

銘柄	投資口数 (口)	貸借対照表計上額 (百万円)
(投資有価証券)		
其他有価証券		
投資事業有限責任組合への出資	152	1,000
投資信託	10,666	224
計	10,819	1,224

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末 残高 (百万円)
有形固定資産							
建物	3,270			3,270	2,178	46	1,091
器具備品	462	6		469	450	10	18
土地	2,766			2,766			2,766
計	6,499	6		6,505	2,629	57	3,876
無形固定資産							
ソフトウェア	314	1		316	312	1	3
電話加入権	5			5	5	0	0
その他	2			2	2	0	0
計	323	1		324	320	1	3

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
其他有利子負債 (信用取引借入金) (注)	353	318	1.60	
合計	353	318		

(注) 1 「平均利率」については、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 その他有利子負債の決算日後5年以内における1年ごとの返済予定額の総額については、すべて1年以内に返済予定のため記載を省略しております。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (目的使用) (百万円)	当期減少額 (その他) (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	234				234
賞与引当金	14	15	14		15
役員退職慰労引当金	462	21			484
金融商品取引責任準備金	4	0			4

(注)「金融商品取引責任準備金」の「当期の増加額」は、金融商品取引法の規定に基づく繰入額であります。

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

2026年3月31日現在における主な資産および負債の内容は、次のとおりであります。

資産の部

(イ) 現金・預金

区分	金額(百万円)
現金	16
預金の種類	
普通預金・通常貯金	39
当座預金・振替口座	3,842
その他	67
計	3,949
合計	3,965

(ロ) 預託金

区分	金額(百万円)
顧客分別金信託	4,650
その他の預託金	337
計	4,987

(ハ) トレーディング商品

区分	数量・額面	金額(百万円)
商品有価証券等		
株券等トレーディング商品	538千株、 47千口	1,391
債券等トレーディング商品	100百万円	90
デリバティブ取引		24
計		1,506

(二)約定見返勘定

区分	金額(百万円)
約定見返勘定	893
計	893

(注)「トレーディング商品」に属する見合勘定であり、借方と貸方の金額を相殺して計上しております。

(ホ) 信用取引資産

区分	金額(百万円)
信用取引貸付金 (注) 1	1,310
信用取引借証券担保金 (注) 2	26
計	1,336

- (注) 1 顧客の信用取引に係る有価証券の買付代金相当額であります。  
2 貸借取引により証券金融会社に差し入れている借証券担保金であります。

負債の部

(イ) トレーディング商品

区分	数量	金額(百万円)
商品有価証券等 株券等トレーディング商品	198千口	471
デリバティブ取引		76
計		548

(ロ) 信用取引負債

区分	金額(百万円)
信用取引借入金 (注) 1	318
計	318

(注) 1 貸借取引に係る証券金融会社からの借入金であります。

(ハ) 預り金

区分	金額(百万円)
顧客からの預り金 (注) 1	3,337
その他の預り金 (注) 2	152
募集等受入金 (注) 3	30
計	3,520

- (注) 1 顧客の有価証券売買代金等にかかる一時預り金であります。  
2 譲渡益税、源泉所得税等の一時預り金であります。  
3 顧客から受け入れた有価証券の払込金であります。

(二) 受入保証金

区分	金額(百万円)
信用取引受入保証金 (注) 1	236
先物取引受入証拠金 (注) 2	256
計	492

- (注) 1 顧客から信用取引の委託保証金として受け入れている現金・預金であります。  
2 顧客から先物取引等の委託証拠金として受け入れている現金・預金であります。

(3) 【その他】

当事業年度における半期情報等

	第1四半期 累計期間	中間会計期間	第3四半期 累計期間	当事業年度
営業収益(百万円)	171	467	762	1,113
税引前中間(四半期)(当期) 純利益又は税引前四半期 純損失( )(百万円)	17	50	147	254
中間(四半期)(当期) 純利益又は四半期純損失 ( )(百万円)	18	41	127	210
1株当たり中間(四半期) (当期)純利益又は1株当たり 四半期純損失( )(円)	1.95	4.40	13.48	22.28

	第1四半期 会計期間	第2四半期 会計期間	第3四半期 会計期間	第4四半期 会計期間
1株当たり四半期純利益又 は1株当たり四半期純損失 ( )(円)	1.95	6.35	9.08	8.80

(注) 第1四半期累計期間及び第3四半期累計期間に係る財務情報に対するレビュー : 無

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の 買取り	
取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
取次所	
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告としております。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載しております。 電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。 <a href="http://www.kosei.co.jp/">http://www.kosei.co.jp/</a>
株主に対する特典	光世証券株式会社に保護預り口座を開設し、当社株式を寄託いただいた場合、保護預り口座管理料を無料といたします。

(注) 当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- (4) 株主の有する単元未満株式の数と併せて、単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に次の書類を提出しております。

提出書類名	事業年度	提出年月日
1 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書	(第65期) 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日	2025年6月25日 関東財務局長に提出
2 内部統制報告書及びその添付書類	(第65期) 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日	2025年6月25日 関東財務局長に提出
3 半期報告書及び確認書	(第66期中) 自 2025年4月1日 至 2025年9月30日	2025年11月7日 関東財務局長に提出
4 臨時報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書	2025年6月27日 関東財務局長に提出
5 自己株券買付状況報告書	自 2026年4月1日 至 2026年4月30日	2026年5月1日 関東財務局長に提出
	自 2026年5月1日 至 2026年5月31日	2026年6月1日 関東財務局長に提出

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2026年6月22日

光世証券株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 安 井 康 二

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西 芳 範

### < 財務諸表監査 >

#### 監査意見

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、「経理の状況」に掲げられている光世証券株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第66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、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

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、光世証券株式会社の2026年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全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。

#### 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

#### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

トレーディング業務に係るIT統制の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>注記事項（損益計算書関係）に記載のとおり、損益計算書に計上されている営業収益1,113百万円には、トレーディング損益593百万円が含まれており、営業収益の約53%程度である。</p> <p>光世証券株式会社は、積極的なトレーディング活動を通じて収益獲得を行っている。トレーディング業務に係る収益は、日々の膨大な取引がITシステムにより処理され、売買・取引代金、取引数量、想定元本額等の取引データに基づき計上されるため、ITシステムへの依存度が非常に高い。トレーディング業務に係る収益を適切に財務諸表に反映させるためには、ITシステムの適切な設計、運用等が必要不可欠であるが、ITシステムに不備があれば、トレーディング業務に係る収益に重要な虚偽表示が発生するリスクが存在すると判断した。</p> <p>以上から、当監査法人は、トレーディング業務に係るITシステム統制の評価が、当事業年度の財務諸表監査において特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、トレーディング業務に係るITシステム統制の評価に関連する内部統制の整備状況を評価した。その上で、特に重要な内部統制の運用状況の有効性を評価した。また、ITの領域において専門知識を有する当監査法人内の者が加わって以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ ITシステム上のプログラムやデータに対する意図しない変更や改ざんを防ぐ統制について適切性を評価した。</li> <li>・ 各種システム処理の変更や改修を管理する統制について適切性を評価した。</li> <li>・ 約定データ及び時価データ等に基づき実行される商品売買損益計算、商品残高評価計算、取引決済データ生成等の自動計算によるシステム処理に関する一連の統制について適切性を評価した。</li> <li>・ ITシステムに蓄積されたデータから作成される各種出力帳票に基づく会計処理に関する統制について適切性を評価した。</li> </ul>

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

#### < 内部統制監査 >

##### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、光世証券株式会社の2026年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、光世証券株式会社が2026年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全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。

##### 監査意見の根拠

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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

#### 内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査等委員会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

#### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書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て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、内部統制の監査を計画し実施する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等 (3)【監査の状況】に記載されている。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

1 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）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。