



2016年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2015年7月24日

上場会社名 株式会社ジャフコ 上場取引所 東
 コード番号 8595 URL <http://www.jafco.co.jp>
 代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 豊貴 伸一
 問合せ先責任者 (役職名) 管理部 広報担当 (氏名) 池田 明霞 TEL (03) 5223-7073
 四半期報告書提出予定日 2015年8月11日
 配当支払開始予定日 -
 四半期決算補足説明資料作成の有無: 有
 四半期決算説明会開催の有無: 無

(百万円未満切捨て)

1. 2016年3月期第1四半期の連結業績(2015年4月1日～2015年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2016年3月期第1四半期	20,068	90.2	13,664	89.8	13,963	84.1	10,483	96.0
2015年3月期第1四半期	10,553	75.3	7,200	201.7	7,585	159.5	5,349	178.0

(注) 包括利益 2016年3月期第1四半期 11,841百万円 (-%) 2015年3月期第1四半期 △5,233百万円 (-%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2016年3月期第1四半期	236.28	-
2015年3月期第1四半期	120.58	-

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2016年3月期第1四半期	241,715	195,529	80.9	4,407.01
2015年3月期	239,035	188,125	78.7	4,240.11

(参考) 自己資本 2016年3月期第1四半期 195,529百万円 2015年3月期 188,125百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2015年3月期	-	-	-	100.00	100.00
2016年3月期	-	-	-	-	-
2016年3月期(予想)	-	-	-	-	-

(注) 配当予想額は未定であります。

3. 2016年3月期の連結業績予想(2015年4月1日～2016年3月31日)

当社はその事業特性から国内・海外の株式市場並びに新規上場市場の影響を強く受け、収益水準の振幅が大きくなるため、業績予想を合理的に行うことは困難であります。従って業績予想は行わず、四半期決算の迅速な開示をすることとしております。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：有

② ①以外の会計方針の変更：無

③ 会計上の見積りの変更：無

④ 修正再表示：無

(注) 詳細は、添付資料P. 6「2. サマリー情報（注記事項）に関する事項（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）

2016年3月期1Q	48,294,336株	2015年3月期	48,294,336株
------------	-------------	----------	-------------

② 期末自己株式数

2016年3月期1Q	3,926,398株	2015年3月期	3,926,328株
------------	------------	----------	------------

③ 期中平均株式数（四半期累計）

2016年3月期1Q	44,368,008株	2015年3月期1Q	44,368,376株
------------	-------------	------------	-------------

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（四半期決算補足説明資料の入手方法について）

四半期決算補足説明資料は2015年7月24日に当社ウェブサイトに掲載予定であります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	5
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	5
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	6
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	6
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	6
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	6
3. 四半期連結財務諸表	7
(1) 四半期連結貸借対照表	7
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	9
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	9
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	10
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	11
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	12
(有価証券に関する注記)	12
4. 補足情報	15
(1) 投資実行額及びIPO(新規上場)の状況	15
(2) ファンドの設立の状況	18
(3) その他	18

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間の連結業績は、売上高20,068百万円(前年通期61,945百万円)、経常利益13,963百万円(前年通期40,132百万円)、親会社株主に帰属する四半期純利益10,483百万円(前年通期27,707百万円)となりました。

(投資実行の状況)

当第1四半期連結累計期間の当社グループ及びファンドの投資実行額は3,492百万円(前年通期21,644百万円)、投資会社数は14社(前年通期71社)となりました。詳細は15ページに記載のとおりであります。

(キャピタルゲインと新規上場の状況)

営業投資有価証券売上高は15,945百万円(前年通期56,471百万円)になりました。このうち、配当金及び債券利子を除く株式等売却高は15,837百万円(前年通期55,862百万円)であります。これに伴うキャピタルゲインは、11,212百万円(前年通期33,957百万円)となりました。その内訳は上場株式の売却によるものが7,558百万円(前年通期31,747百万円)、上場株式以外によるものが3,653百万円(前年通期2,210百万円)であります。上場株式以外によるキャピタルゲイン3,653百万円の内訳は売却益4,242百万円(前年通期9,695百万円)・売却損589百万円(前年通期7,485百万円)であります。

また、当社グループ及びファンドの投資先からのIPO社数は、国内4社(前年通期21社)、海外なし(前年通期3社)となりました。詳細は15～17ページに記載のとおりであります。

(単位:百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
営業投資有価証券 売上高	56,471	9,208	15,945	112.9
売却高①	55,862	9,032	15,837	113.4
配当金・債券利子	608	176	108	71.2
営業投資有価証券 売上原価	21,904	2,056	4,625	84.5
売却原価②	21,904	2,056	4,625	84.5
強制評価損	—	—	—	—
キャピタルゲイン ①-②	33,957	6,976	11,212	132.1
上場キャピタルゲイン	31,747	7,392	7,558	95.2
上場以外キャピタルゲイン	2,210	△416	3,653	661.2
売却益	9,695	259	4,242	175.0
売却損	7,485	676	589	31.5

(投資損失引当金の状況)

営業投資有価証券については、その損失に備えるため、投資先の実情に応じ、損失見積額を計上しております。個別投資先ごとには、原則として回収見込額が取得原価の70%未満になったものを引当しております。また、個別引当対象以外の投資先に対しても、過去の実績等に基づいた損失見積額を一括して引当しております。

当第1四半期連結累計期間の投資損失引当金繰入額は663百万円(前年通期3,443百万円)となりました。その内訳は、個別引当による繰入が756百万円(前年通期4,129百万円)、一括引当による繰入(△は取崩)が△93百万円(前年通期△686百万円)であります。

一方、個別引当について、引当対象投資先の売却や強制評価損等により491百万円(前年通期6,531百万円)を取り崩しました。その結果、投資損失引当金繰入額の純額(△は戻入額)は172百万円(前年通期△3,087百万円)となりました。

以上により、当第1四半期連結会計期間末の投資損失引当金残高は15,944百万円(前期末15,757百万円)、未上場営業投資有価証券残高に対する引当率は28.5%(前期末27.5%)となりました。

(単位:百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
投資損失引当金繰入額①	3,443	592	663	77.0
個別繰入額	4,129	562	756	73.2
一括繰入(△取崩)額	△686	30	△93	—
投資損失引当金取崩額②	6,531	719	491	30.1
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①-②	△3,087	△126	172	—

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2015年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間 (2015年6月30日)
投資損失引当金残高	15,757	15,944
個別引当残高	12,143	12,423
一括引当残高	3,614	3,521
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	27.5%	28.5%

(営業投資有価証券残高の状況)

上場営業投資有価証券の評価損益(取得原価と時価の差額)は12,240百万円(前期末14,654百万円)であります。その内訳は評価益(時価が取得原価を超えるもの)が12,841百万円(前期末15,151百万円)、評価損(時価が取得原価を超えないもの)が600百万円(前期末496百万円)であります。

なお、部分純資産直入法により、当第1四半期連結累計期間は101百万円(前年通期△607百万円)を評価損(△は戻入益)として計上しております。

以上により、当第1四半期連結会計期間末の営業投資有価証券残高は73,861百万円(前期末78,785百万円)となりました。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2015年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間 (2015年6月30日)
上場営業投資有価証券の取得原価と時価の差額	14,654	12,240
時価が取得原価を超えるもの	15,151	12,841
時価が取得原価を超えないもの	△496	△600

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)
部分純資産直入法に基づく営業投資有価証券評価損(△戻入益)	△607	△58	101

営業投資有価証券残高

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2015年3月31日)		当第1四半期 連結会計期間 (2015年6月30日)	
	取得原価	連結貸借 対照表計上額	取得原価	四半期 連結貸借 対照表計上額
上場	6,864	21,519	5,732	17,972
未上場	47,957	53,767	47,158	52,795
小計	54,822	75,287	52,890	70,768
他社ファンドへの出資	2,857	3,498	2,414	3,093
合計	57,679	78,785	55,305	73,861

- (注) 1. 「他社ファンドへの出資」は、当社グループ以外の第三者の運営する投資ファンドへの出資であります。
2. 「未上場」及び「他社ファンドへの出資」の取得原価と連結貸借対照表計上額との差異は、外国為替の評価差額のみを反映しています。

(ファンドの管理運営業務)

当第1四半期連結累計期間のファンドの管理運営業務による収入は4,101百万円(前年通期5,218百万円)で、その内訳は以下のとおりであります。

(単位:百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
投資事業組合管理収入	5,218	1,314	4,101	314.4
管理報酬	4,598	1,190	1,015	88.3
成功報酬	619	124	3,085	—

(注) 管理報酬及び成功報酬は、当社グループの出資持分相当額を相殺した後の金額となっております。

(2) 財政状態に関する説明

(資産、負債及び純資産の状況)

当第1四半期連結会計期間末の資産につきましては、流動資産は165,819百万円(前期末167,369百万円)、固定資産は75,896百万円(前期末71,666百万円)で、資産合計は241,715百万円(前期末239,035百万円)となりました。

負債につきましては、流動負債は22,149百万円(前期末27,962百万円)、固定負債は24,035百万円(前期末22,948百万円)で、負債合計は46,185百万円(前期末50,910百万円)となりました。

純資産につきましては、195,529百万円(前期末188,125百万円)となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第1四半期連結累計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは5,390百万円のキャッシュインフロー(前年通期28,822百万円のキャッシュインフロー)となりました。これは主に営業投資有価証券の売却によるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フローは4,010百万円のキャッシュインフロー(前年通期5,744百万円のキャッシュアウトフロー)となりました。これは主に有価証券の償還によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フローは4,951百万円のキャッシュアウトフロー(前年通期3,970百万円のキャッシュアウトフロー)となりました。これは主に配当金の支払によるものであります。

これらの結果、現金及び現金同等物は4,350百万円増加し、現金及び現金同等物の当第1四半期連結会計期間末残高は94,246百万円(前期末89,895百万円)となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社はその事業特性から国内・海外の株式市場並びに新規上場市場の影響を強く受け、収益水準の振幅が大きくなるため、業績予想を合理的に行うことは困難であります。従って業績予想は行わず、四半期決算の迅速な開示をすることとしております。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動
該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用
該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計方針の変更
(企業結合に関する会計基準等の適用)

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)、「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日)及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日)等を当第1四半期連結会計期間から適用し、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第1四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2015年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2015年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	28,711	25,260
営業投資有価証券	78,785	73,861
投資損失引当金	△15,757	△15,944
有価証券	73,184	76,986
繰延税金資産	—	17
その他	2,456	5,649
貸倒引当金	△11	△11
流動資産合計	167,369	165,819
固定資産		
有形固定資産	245	246
無形固定資産	141	127
投資その他の資産		
投資有価証券	70,345	74,603
出資金	36	37
長期貸付金	173	156
繰延税金資産	167	166
その他	555	558
投資その他の資産合計	71,279	75,522
固定資産合計	71,666	75,896
資産合計	239,035	241,715

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2015年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2015年6月30日)
負債の部		
流動負債		
1年内償還予定の社債	8,000	8,000
1年内返済予定の長期借入金	3,060	2,839
未払法人税等	8,371	3,478
繰延税金負債	5,438	4,812
賞与引当金	425	223
役員臨時報酬引当金	192	—
成功報酬返戻引当金	156	154
その他	2,317	2,642
流動負債合計	27,962	22,149
固定負債		
社債	2,000	2,000
長期借入金	2,301	2,010
退職給付に係る負債	580	576
繰延税金負債	18,023	19,406
その他	42	42
固定負債合計	22,948	24,035
負債合計	50,910	46,185
純資産の部		
株主資本		
資本金	33,251	33,251
資本剰余金	32,806	32,806
利益剰余金	88,755	94,801
自己株式	△20,078	△20,079
株主資本合計	134,734	140,780
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	52,672	53,910
為替換算調整勘定	751	863
退職給付に係る調整累計額	△32	△24
その他の包括利益累計額合計	53,391	54,749
純資産合計	188,125	195,529
負債純資産合計	239,035	241,715

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第1四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	9,208	15,945
投資事業組合管理収入	1,314	4,101
その他の売上高	29	20
売上高合計	10,553	20,068
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	2,056	4,625
その他の原価	132	44
売上原価合計	2,189	4,669
売上総利益	8,363	15,398
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	△126	172
部分純資産直入法に基づく営業投資有価証券評価損 (△戻入益)	△58	101
成功報酬返戻引当金繰入額(△戻入額)	—	△2
差引売上総利益	8,548	15,127
販売費及び一般管理費	1,348	1,463
営業利益	7,200	13,664
営業外収益		
受取利息	22	23
受取配当金	524	660
雑収入	14	7
営業外収益合計	561	691
営業外費用		
支払利息	45	39
投資有価証券評価損	0	—
為替差損	130	351
雑損失	0	0
営業外費用合計	176	391
経常利益	7,585	13,963
特別利益		
関係会社清算分配益	24	—
特別利益合計	24	—
特別損失		
特別損失合計	—	—
税金等調整前四半期純利益	7,610	13,963
法人税、住民税及び事業税	2,316	3,326
法人税等調整額	△56	153
法人税等合計	2,260	3,480
四半期純利益	5,349	10,483
非支配株主に帰属する四半期純利益	—	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	5,349	10,483

(四半期連結包括利益計算書)

(第1四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)
四半期純利益	5,349	10,483
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△10,455	1,238
為替換算調整勘定	△129	112
退職給付に係る調整額	2	8
その他の包括利益合計	△10,583	1,358
四半期包括利益	△5,233	11,841
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△5,233	11,841
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	7,610	13,963
減価償却費	32	33
投資損失引当金の増減額(△は減少)	△126	172
貸倒引当金の増減額(△は減少)	32	0
賞与引当金の増減額(△は減少)	△149	△202
役員臨時報酬引当金の増減額(△は減少)	△168	△192
成功報酬返戻引当金の増減額(△は減少)	—	△2
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	12	7
部分純資産直入法に基づく営業投資有価証券評価損(△は戻入益)	△58	101
投資有価証券評価損(△は戻入益)	0	—
受取利息及び受取配当金	△547	△683
支払利息	45	39
為替差損益(△は益)	266	613
関係会社清算分配益	△24	—
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	△878	2,450
未収消費税等の増減額(△は増加)	△61	47
未払消費税等の増減額(△は減少)	△72	△108
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△1,666	△3,226
その他の流動負債の増減額(△は減少)	21	△279
その他	△233	67
小計	4,033	12,801
利息及び配当金の受取額	556	686
利息の支払額	△77	△66
法人税等の支払額	△10,315	△8,030
営業活動によるキャッシュ・フロー	△5,802	5,390
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の取得による支出	△6,000	—
有価証券の償還による収入	4,000	4,000
有形固定資産の取得による支出	△6	△16
無形固定資産の取得による支出	△0	△0
関係会社株式の売却による収入	20	—
関係会社の清算分配による収入	32	—
長期貸付けによる支出	△3	—
長期貸付金の回収による収入	4	18
投資その他の資産の増加に伴う支出	△9	△2
投資その他の資産の減少に伴う収入	28	12
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,935	4,010
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	500	—
長期借入金の返済による支出	△2,202	△512
配当金の支払額	△1,111	△4,439
自己株式の処分による収入	0	—
自己株式の取得による支出	△0	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,813	△4,951
現金及び現金同等物に係る換算差額	△155	△98
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△10,706	4,350
現金及び現金同等物の期首残高	68,290	89,895
現金及び現金同等物の四半期末残高	57,584	94,246

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(有価証券に関する注記)

1. 満期保有目的の債券

(単位:百万円)

	種類	前連結会計年度 (2015年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (2015年6月30日)		
		連結 貸借対照表 計上額	時価	差額	四半期連結 貸借対照表 計上額	時価	差額
時価が連結貸借 対照表計上額を 超えるもの	有価証券に属するもの						
	(1) 国債・地方債等	—	—	—	—	—	—
	(2) 社債	1,000	1,000	0	1,000	1,000	0
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	1,000	1,000	0	1,000	1,000	0
時価が連結貸借 対照表計上額を 超えないもの	有価証券に属するもの						
	(1) 国債・地方債等	—	—	—	—	—	—
	(2) 社債	10,000	9,998	△1	7,000	6,999	△0
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	10,000	9,998	△1	7,000	6,999	△0
合計		11,000	10,998	△1	8,000	7,999	△0

2. その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	前連結会計年度 (2015年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (2015年6月30日)		
		取得原価	連結 貸借対照表 計上額	差額	取得原価	四半期連結 貸借対照表 計上額	差額
連結貸借対照表 計上額が取得原 価を超えるもの	営業投資有価証券に 属するもの						
	(1) 株式	5,670	20,822	15,151	4,341	17,182	12,841
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	5,670	20,822	15,151	4,341	17,182	12,841
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	12,780	69,359	56,579	12,785	73,622	60,837
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	12,780	69,359	56,579	12,785	73,622	60,837
	有価証券に属するもの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	—	—	—	—	—	—	
合計	18,450	90,181	71,730	17,126	90,804	73,678	
連結貸借対照表 計上額が取得原 価を超えないも の	営業投資有価証券に 属するもの						
	(1) 株式	1,194	697	△496	1,390	790	△600
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	1,194	697	△496	1,390	790	△600
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	5	5	△0	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	5	5	△0	—	—	—
	有価証券に属するもの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	62,184	62,184	—	68,986	68,986	—	
小計	62,184	62,184	—	68,986	68,986	—	
合計	63,384	62,887	△496	70,377	69,776	△600	
総計	81,835	153,069	71,234	87,503	160,581	73,077	

(注) 1. 以下については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2015年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2015年6月30日)
	連結貸借対照表計上額	四半期連結貸借対照表計上額
その他有価証券		
営業投資有価証券に属するもの		
非上場株式	50,930	50,056
非上場内国・外国債券	810	711
その他	5,525	5,120
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	980	980

(注) 2. 当第1四半期連結累計期間において、その他有価証券（時価を把握することが極めて困難と認められるものを含む。）について減損処理（取得原価の切下げ）はありません（前年通期3百万円、全て投資有価証券に属するもの）。

4. 補足情報

(1) 投資実行額及びIPO(新規上場)の状況

①投資実行額

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)		前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)		当第1四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)		対前期比(%) [(B)×4]/(A)
	金額(A)	社数	金額	社数	金額(B)	社数	
エクイティ							
(日本)	7,691	31	1,558	4	1,741	8	90.6
(米国)	10,005	21	3,195	8	455	3	18.2
(アジア)	3,947	19	1,594	8	1,294	3	131.2
合計	21,644	71	6,349	20	3,492	14	64.5

(注) 1. 「投資実行額」は、当社グループ及びファンドの投資実行額の合計であります。

2. 外貨建の「投資実行額」については、四半期連結会計期間ごとにそれぞれの四半期末為替レートで換算した額を合計しております。

②IPO(新規上場)の状況

(国内)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)
社数(社)	21	4	4
投資額①	9,361	545	1,770
初値評価額②	49,492	6,239	5,591
倍率②/①(倍)	5.3	11.4	3.2

(注) 1. 投資額及び初値評価額は、当社グループ及びファンドの合計であります。

2. 初値評価額は、上場前保有株式数に初値を掛けて算出しております。

(海外)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)
社数(社)	3	1	—
投資額①	2,609	519	—
初値評価額②	9,562	5,767	—
倍率②/①(倍)	3.7	11.1	—

(注) 1. 投資額及び初値評価額は、当社グループ及びファンドの合計であります。換算レートは上場時の為替レートを用いています。

2. 初値評価額は、上場前保有株式数に初値を掛けて算出しております。

③IPO(新規上場)投資先会社一覧

当第1四半期連結累計期間(自 2015年4月1日 至 2015年6月30日)					
	投資先会社名	上場年月日	上場市場	事業内容	本社所在地
国内: 4社	(株)レントラックス	2015年4月24日	マザーズ	成果報酬型広告サービス事業、検索連動型広告代行業業	東京都
	(株)Gunosy	2015年4月28日	マザーズ	情報キュレーションアプリ「Gunosy(グノシー)」の運営	東京都
	(株)エコノス	2015年6月24日	アンビシャス	古物商、電気器具・住宅設備機器・各種ソフト・楽器及びこれ等に関連する物品の販売、インターネットを利用した物品の販売、カーボン・オフセット・プロバイダー事業、環境コンサルタント事業	北海道
	(株)中村超硬	2015年6月24日	マザーズ	電子材料スライス周辺事業、特殊精密機器事業、化学繊維用紡糸ノズル事業	大阪府

(注) 上記のほか、当第1四半期連結累計期間に株式交換・合併により上場会社を買収され、上場会社の株式を取得した主な投資先は以下のとおりであります。

(株)アラタナ

前連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)					
	投資先会社名	上場年月日	上場市場	事業内容	本社所在地
国内: 21社	(株)フィックスターズ	2014年4月23日	マザーズ	マルチコアプロセッサ関連事業	東京都
	(株)白鳩	2014年4月23日	JASDAQ	インターネットを通じたインナーウェアの販売事業	京都府
	(株)フリークアウト	2014年6月24日	マザーズ	インターネット広告におけるリアルタイム広告枠取引を行うDSP及びビッグデータを分析するDMPの提供	東京都
	メドピア(株)	2014年6月27日	マザーズ	ネットによる医師向け情報サービス「MedPeer」の運営	東京都
	(株)ロックオン	2014年9月17日	マザーズ	インターネット広告分野及びEコマース分野の運用をサポートする、マーケティングオートメーションプラットフォーム(AD EBIS及びEC-CUBE等)を提供	大阪府
	(株)リボミック	2014年9月25日	マザーズ	創薬プラットフォーム「RiboARTシステム」によるRNAアプタマーを用いた分子標的薬の研究・開発	東京都
	(株)FFRI	2014年9月30日	マザーズ	サイバー・セキュリティ対策製品の研究開発及び販売 他	東京都
	ヤマシンフィルタ(株)	2014年10月8日	東京2	フィルタ製品の研究開発・製造及び販売	神奈川県
	(株)リクルートホールディングス	2014年10月16日	東京1	販促メディア事業、人材メディア事業、人材派遣事業等を営む子会社の経営管理及びそれに付帯関連する事業	東京都

前連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)					
	投資先会社名	上場年月日	上場市場	事業内容	本社所在地
国内：21社	日本PCサービス(株)	2014年11月26日	セントレックス	パソコン、タブレット端末、デジタル家電等のネットワーク対応機器に関する設定やトラブルに対して訪問または電話で対応し解決するサービスの提供	大阪府
	マークラインズ(株)	2014年12月16日	JASDAQ	自動車産業に特化したオンライン情報サービス「自動車情報プラットフォーム」の運営	東京都
	(株)フルッタフルッタ	2014年12月17日	マザーズ	アマゾンフルーツであるアサイーの輸入及び販売	東京都
	(株)gumi	2014年12月18日	東京1	モバイルオンラインゲームの開発、運営及び配信	東京都
	データセクション(株)	2014年12月24日	マザーズ	ソーシャル・ビッグデータ事業(ビッグデータ分析ツール等のSaaS形式提供、ソーシャル・ビッグデータに加える事でお客様の持つビッグデータを有効活用する為のセミオーダー型システム受託開発、ビッグデータの分析リサーチコンサルティング、ビッグデータに関する新規ビジネス創出)	東京都
	(株)エクストリーム	2014年12月25日	マザーズ	法人顧客に対してゲーム等のエンターテインメントソフトウェア開発サービス、個人顧客に対してPCオンライン、スマートフォン等のゲームサービスを提供	東京都
	(株)ALBERT	2015年2月19日	マザーズ	ビッグデータの統合管理・分析コンサルティング、マーケティング施策に活用するためのシステムの提供	東京都
	(株)エスエルディー	2015年3月19日	JASDAQ	「kawara CAFE & DINING」ブランド等での飲食店舗の展開	東京都
	(株)Aiming	2015年3月25日	マザーズ	オンラインゲームの企画、開発及び運営	東京都
	シンデン・ハイテックス(株)	2015年3月25日	JASDAQ	液晶、半導体、電子機器の仕入及び販売	東京都
	(株)プラッツ	2015年3月26日	マザーズ/ 福岡Q	介護用ベッドの製造・販売	福岡県
(株)sMedio	2015年3月27日	マザーズ	マルチメディア、ネットワークに関する技術を中心としたソフトウェアの開発及び販売	東京都	
海外：3社	Tarena International, Inc.	2014年4月3日	NASDAQ	IT機能トレーニングプロバイダー	中国
	eHi Car Services Limited	2014年11月18日	NYSE	レンタカーサービスの運営	中国
	TRACON Pharmaceuticals, Inc.	2015年1月30日	NASDAQ	腫瘍組織血管新生抑制作用を標的とした新規抗体制癌剤の開発	米国

(注) 海外企業の本社所在地は、主たる営業地域又は実質的な本社所在地を基準に記載しております。

(2) ファンドの設立の状況

当第1四半期連結累計期間(自2015年4月1日至2015年6月30日)

新規に設立したファンド

該当事項はありません。

前連結会計年度(自2014年4月1日至2015年3月31日)

新規に設立したファンド

該当事項はありません。

(3) その他

当社は、その事業特性から収益水準の振幅が大きくなるため、前年同期との比較に替え、年換算した当第1四半期の実績と前連結会計年度通期実績による比較を行っております。当該比較による「連結経営成績(累計)」及び「連結財政状態」は、以下のとおりであります。

2016年3月期第1四半期の連結業績(2015年4月1日～2015年6月30日)

1. 連結経営成績(累計)

	2015年3月期 通期 (A)	2016年3月期 第1四半期 (B)	対前期比 [(B)×4]/(A)
	百万円	百万円	%
売上高	61,945	20,068	129.6
営業利益	38,419	13,664	142.3
経常利益	40,132	13,963	139.2
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	27,707	10,483	151.3

	2015年3月期 通期	2016年3月期 第1四半期
	円 銭	円 銭
1株当たり 四半期(当期)純利益	624.50	236.28
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益	—	—

2. 連結財政状態

	2015年3月期	2016年3月期 第1四半期
総資産(百万円)	239,035	241,715
純資産(百万円)	188,125	195,529
自己資本比率(%)	78.7	80.9
1株当たり純資産(円 銭)	4,240.11	4,407.01