



2022年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2022年4月22日

上場会社名 ジャフコ グループ株式会社 上場取引所 東
 コード番号 8595 URL <https://www.jafco.co.jp>
 代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 三好 啓介
 問合せ先責任者 (役職名) 管理部 管理グループリーダー (氏名) 古賀 慎二 TEL (050) 3734-2025
 定時株主総会開催予定日 2022年6月21日 配当支払開始予定日 2022年5月26日
 有価証券報告書提出予定日 2022年6月22日
 決算補足説明資料作成の有無：有
 決算説明会開催の有無：有（機関投資家・アナリスト向け）

(百万円未満切捨て)

1. 2022年3月期の連結業績（2021年4月1日～2022年3月31日）

(1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2022年3月期	27,677	28.7	16,876	88.2	18,360	56.8	15,080	△60.8
2021年3月期	21,512	△27.9	8,964	△40.1	11,707	△31.3	38,504	225.2

(注) 包括利益 2022年3月期 25,678百万円 (△36.9%) 2021年3月期 40,675百万円 (42.1%)

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2022年3月期	192.50	—	7.3	7.4	61.0
2021年3月期	416.48	—	19.1	4.8	41.7

(参考) 持分法投資損益 2022年3月期 ー百万円 2021年3月期 ー百万円

(注) 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり当期純利益」を算定しております。

(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
2022年3月期	233,024	197,390	84.7	2,769.16
2021年3月期	262,383	215,237	82.0	2,438.71

(参考) 自己資本 2022年3月期 197,390百万円 2021年3月期 215,237百万円

(注) 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産」を算定しております。

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2022年3月期	△12,958	748	△43,474	52,603
2021年3月期	8	49,154	△13,944	107,517

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	株主資本 配当率 (連結)
	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	百万円	%	%
2021年3月期	—	—	—	138.00	138.00	4,059	11.0	3.0
2022年3月期	—	—	—	51.00	51.00	3,635	26.5	3.0
2023年3月期 (予想)	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 1. 2022年3月期における配当額は予定であります。2023年3月期における配当予想額は未定であります。

なお、2017年3月期の配当から、株主資本（期首・期末の平均値）の3%を目途とすることとしております。
 株主資本配当率：1株当たり配当金／1株当たり株主資本（期首・期末の平均値）

2. 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。2021年3月期については当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。

3. 2023年3月期の連結業績予想（2022年4月1日～2023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) 期中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

新規 ー社 (社名) ー、除外 ー社 (社名) ー

(2) 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14ページ「3. 連結財務諸表及び主な注記 (5) 連結財務諸表に関する注記事項 (会計方針の変更)」をご覧ください。

(3) 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)

2022年3月期	80,910,000株	2021年3月期	97,650,000株
----------	-------------	----------	-------------

② 期末自己株式数

2022年3月期	9,628,015株	2021年3月期	9,391,218株
----------	------------	----------	------------

③ 期中平均株式数

2022年3月期	78,338,168株	2021年3月期	92,452,061株
----------	-------------	----------	-------------

(注) 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「期末発行済株式数」、「期末自己株式数」及び「期中平均株式数」を算定しております。

(参考) 個別業績の概要

2022年3月期の個別業績 (2021年4月1日～2022年3月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2022年3月期	26,589	30.3	16,542	98.9	18,099	66.1	14,840	△60.7
2021年3月期	20,407	△16.8	8,317	△20.6	10,896	△33.5	37,757	223.7

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2022年3月期	189.44	—
2021年3月期	408.40	—

(注) 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり当期純利益」を算定しております。

(2) 個別財政状態

	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	
2022年3月期	225,528		192,558		85.4		2,701.36	
2021年3月期	256,461		211,143		82.3		2,392.32	

(参考) 自己資本 2022年3月期 192,558百万円 2021年3月期 211,143百万円

(注) 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産」を算定しております。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(決算補足説明資料の入手方法について)

決算補足説明資料は2022年4月22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. 経営成績等の概況	2
(1) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	5
(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当	6
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	6
3. 連結財務諸表及び主な注記	7
(1) 連結貸借対照表	7
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	9
連結損益計算書	9
連結包括利益計算書	10
(3) 連結株主資本等変動計算書	11
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	13
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	14
(継続企業の前提に関する注記)	14
(会計方針の変更)	14
(追加情報)	14
(連結損益計算書関係)	15
(連結キャッシュ・フロー計算書関係)	15
(セグメント情報)	15
(有価証券に関する注記)	16
(収益認識関係)	18
(1株当たり情報)	19
(重要な後発事象)	19
4. その他	20
(1) 投資実行額及びIPO（新規上場）の状況	20
(2) ファンドの設立の状況	21

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度の当社グループの連結業績は、売上高27,677百万円（前期21,512百万円、増減率28.7%）、営業利益16,876百万円（前期8,964百万円、増減率88.2%）、経常利益18,360百万円（前期11,707百万円、増減率56.8%）、親会社株主に帰属する当期純利益15,080百万円（前期38,504百万円、増減率△60.8%）となりました。

当連結会計年度における当社グループの投資先の新規IPOは6社（国内4社、海外2社）であり、大型の新規IPOによる株式売却等の結果、キャピタルゲインは対前期比では増加しました。また、成功報酬は対前期比で大幅に増加しました。

(キャピタルゲインの状況)

当社グループの投資先の新規IPOは6社（国内4社、海外2社）であり、大型の新規IPOによる株式売却等の結果、上場キャピタルゲインは対前期比では増加しましたが、上場以外キャピタルゲインは減少いたしました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度(B) (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	対前期比(%) (B)/(A)
営業投資有価証券 売上高 ①	16,164	20,257	125.3
売却高	16,074	20,147	125.3
配当金・債券利子	90	109	120.8
営業投資有価証券 売上原価 ②	4,903	7,619	155.4
売却原価	4,903	6,848	139.6
強制評価損	—	770	—
キャピタルゲイン ①－②	11,260	12,638	112.2
投資倍率 ①÷②	3.30	2.66	—
上場キャピタルゲイン	7,567	12,596	166.5
上場以外キャピタルゲイン	3,693	41	1.1
売却益	4,435	3,142	70.8
売却損	742	3,100	417.7

(投資損失引当金の状況)

当連結会計年度において、新型コロナウイルスの感染拡大による影響は限定的となり、投資損失引当金の繰入は減少しております。未上場営業投資有価証券残高に対する引当率も減少いたしました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度(B) (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	対前期比(%) (B)/(A)
投資損失引当金繰入額 ①	3,483	1,108	31.8
個別繰入額	3,541	1,137	32.1
一括取崩額(△)	△58	△29	—
投資損失引当金取崩額 ②	803	3,094	384.9
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①-②	2,679	△1,985	—

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
投資損失引当金残高	10,917	8,969
個別引当残高	10,772	8,853
一括引当残高	145	116
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	17.3%	12.1%

(営業投資有価証券残高の状況)

スタートアップ企業を中心とした投資活動は堅調であり、営業投資有価証券の残高は増加しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
上場営業投資有価証券の取得原価と時価の差額	14,850	12,510
時価が取得原価を超えるもの	14,850	12,510
時価が取得原価を超えないもの	—	—

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	当連結会計年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31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)	△150	—

営業投資有価証券残高

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)		当連結会計年度 (2022年3月31日)	
	取得原価	連結貸借 対照表計上額	取得原価	連結貸借 対照表計上額
上場	1,594	16,444	1,755	14,266
未上場	62,511	63,102	70,515	73,914
合計	64,105	79,547	72,271	88,180

(ファンドの管理運営業務)

当連結会計年度における大型の新規IPOによる株式売却等の結果、成功報酬は対前期比で大幅に増加しました。管理報酬は前期とほぼ同水準であります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度(B) (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	対前期比(%) (B)/(A)
投資事業組合管理収入	5,340	7,410	138.7
管理報酬	2,871	2,949	102.7
成功報酬	2,469	4,461	180.6

(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) 当期の財政状態の概況

①資産、負債及び純資産の概況

自己株式の取得及び法人税等の支払により、資産・負債・純資産が減少しております。

2021年2月10日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得は、2021年6月15日までに14,299,800株(取得価額34,999百万円)を取得し、終了いたしました。また、2021年4月21日開催の取締役会決議に基づき2021年5月7日付で自己株式6,750,000株、2021年6月16日開催の取締役会決議に基づき2021年6月29日付で自己株式9,990,000株の消却を実施し、利益剰余金及び自己株式が36,938百万円減少しました。さらに、2021年10月22日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得は、2022年3月31日までに7,207,600株(取得価額14,615百万円)を取得しております。

これらの結果、当連結会計年度末において、利益剰余金は前連結会計年度末から25,917百万円減少し、自己株式は2,526百万円増加しております。なお、当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っており、上記の株式数は当該株式分割後の株式数に換算しております。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
資産合計	262,383	233,024
流動資産	177,455	134,407
固定資産	84,928	98,616
負債合計	47,145	35,633
流動負債	20,351	4,563
固定負債	26,794	31,070
純資産	215,237	197,390

②キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
	金額	金額	主な要因
営業活動によるキャッシュ・フロー	8	△12,958	法人税等の支払ほか
投資活動によるキャッシュ・フロー	49,154	748	他社ファンドの分配による収入ほか
財務活動によるキャッシュ・フロー	△13,944	△43,474	自己株式の取得による支出ほか
その他	258	769	為替レートの変動
現金及び現金同等物期末残高 (うちファンド出資持分)	107,517 (7,843)	52,603 (8,838)	

(注) 当社グループが管理運営するファンドに対して当社グループが出資金として今後支払を約束している金額は、当連結会計年度末で28,125百万円(前連結会計年度末31,624百万円)であります。

(キャッシュ・フロー関連指標の推移)

	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
自己資本比率 (%)	83.7	88.6	84.8	82.0	84.7
時価ベースの自己資本比率 (%)	81.4	66.6	39.2	73.8	57.4
キャッシュ・フロー対有利子負債比率 (年)	0.1	—	0.0	14.3	—
インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)	202.8	—	7,727.8	7.7	—

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

- (注) 1. 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。
 2. キャッシュ・フローは営業キャッシュ・フローを利用しております。
 3. 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。
 4. 2019年3月期及び2022年3月期のキャッシュ・フロー対有利子負債比率及びインタレスト・カバレッジ・レシオは営業キャッシュ・フローがマイナスのため記載しておりません。

(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

2021年2月に「今後の株主還元についての方針」を開示し、現預金及び野村総合研究所株式の時価評価額（税引後）の合計額が、将来の投資のために必要な資金（現状では1,200億円程度）を一定額超える場合には、自己株式の取得を検討することとしました。

当連結会計年度におきましては、2021年2月10日開催の取締役会決議に基づき、2021年4月1日から2021年6月15日までに自己株式24,846百万円、2021年10月22日開催の取締役会決議に基づき、2021年10月25日から2022年3月31日までに自己株式14,615百万円の取得を実行しました。

配当金につきましては、1株当たり株主資本の期首期末の平均値の3%を目途としております。当連結会計年度の配当金につきましては、この指標をもとに1株当たり51円とさせていただきます（当社は2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前期の1株当たり配当金は当該株式分割前の実績で138円であります。）。

今後も、いかなる状況においても継続して投資していくために必要な資金を引き続き確保しつつ、投資方針を堅持した積極的な投資と、株主還元継続の両立を目指してまいります。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループの財政状態や経営成績を適切に表すために重要な未上場株式の評価やファンドの連結範囲の取り扱いが日本基準とIFRSでは異なりますが、現在のところは日本基準が妥当であると考えております。したがって、当面は日本基準で連結財務諸表を作成する予定であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	107,517	52,603
営業投資有価証券	79,547	88,180
投資損失引当金	△10,917	△8,969
その他	1,307	2,593
流動資産合計	177,455	134,407
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	295	259
器具及び備品（純額）	75	57
有形固定資産合計	370	316
無形固定資産		
ソフトウェア	228	168
無形固定資産合計	228	168
投資その他の資産		
投資有価証券	83,578	97,251
長期貸付金	162	208
繰延税金資産	193	279
その他	394	390
投資その他の資産合計	84,329	98,130
固定資産合計	84,928	98,616
資産合計	262,383	233,024

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
1年内返済予定の長期借入金	15	134
未払法人税等	17,124	357
賞与引当金	257	313
役員臨時報酬引当金	86	95
その他	2,867	3,662
流動負債合計	20,351	4,563
固定負債		
長期借入金	100	49
退職給付に係る負債	427	423
繰延税金負債	26,148	30,518
その他	119	79
固定負債合計	26,794	31,070
負債合計	47,145	35,633
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	102,497	76,579
自己株式	△17,741	△20,268
株主資本合計	150,813	122,368
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	63,688	73,645
為替換算調整勘定	735	1,376
その他の包括利益累計額合計	64,424	75,022
純資産合計	215,237	197,390
負債純資産合計	262,383	233,024

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	16,164	20,257
投資事業組合管理収入	5,340	7,410
その他の売上高	6	9
売上高合計	21,512	27,677
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	4,903	7,619
その他の原価	795	1,133
売上原価合計	5,699	8,752
売上総利益	15,812	18,924
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	2,679	△1,985
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)	△150	—
差引売上総利益	13,284	20,909
販売費及び一般管理費	※1 4,319	※1 4,033
営業利益	8,964	16,876
営業外収益		
受取利息	69	45
受取配当金	1,409	990
為替差益	354	186
他社ファンド運用益	907	342
雑収入	21	15
営業外収益合計	2,761	1,581
営業外費用		
支払利息	1	0
出資先への負担金	11	12
自己株式取得費用	5	81
雑損失	0	3
営業外費用合計	18	97
経常利益	11,707	18,360
特別利益		
投資有価証券売却益	44,764	186
特別利益合計	44,764	186
特別損失		
特別損失合計	—	—
税金等調整前当期純利益	56,471	18,547
法人税、住民税及び事業税	18,076	3,589
法人税等調整額	△108	△121
法人税等合計	17,967	3,467
当期純利益	38,504	15,080
非支配株主に帰属する当期純利益	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	38,504	15,080

(連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益	38,504	15,080
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,159	9,957
為替換算調整勘定	11	640
その他の包括利益合計	2,171	10,598
包括利益	40,675	25,678
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	40,675	25,678
非支配株主に係る包括利益	—	—

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021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	自己株式	株主資本合計
当期首残高	33,251	32,806	67,643	△7,587	126,113
当期変動額					
剰余金の配当			△3,649		△3,649
親会社株主に帰属する当期純利益			38,504		38,504
自己株式の取得				△10,154	△10,154
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)					
当期変動額合計	—	—	34,854	△10,154	24,700
当期末残高	33,251	32,806	102,497	△17,741	150,813

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	61,529	723	62,252	188,366
当期変動額				
剰余金の配当				△3,649
親会社株主に帰属する当期純利益				38,504
自己株式の取得				△10,154
自己株式の処分				0
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	2,159	11	2,171	2,171
当期変動額合計	2,159	11	2,171	26,871
当期末残高	63,688	735	64,424	215,237

当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022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	自己株式	株主資本合計
当期首残高	33,251	32,806	102,497	△17,741	150,813
当期変動額					
剰余金の配当			△4,059		△4,059
親会社株主に帰属する当期純利益			15,080		15,080
自己株式の取得				△39,464	△39,464
自己株式の消却			△36,938	36,938	—
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)					
当期変動額合計	—	—	△25,917	△2,526	△28,444
当期末残高	33,251	32,806	76,579	△20,268	122,368

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	63,688	735	64,424	215,237
当期変動額				
剰余金の配当				△4,059
親会社株主に帰属する当期純利益				15,080
自己株式の取得				△39,464
自己株式の消却				—
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	9,957	640	10,598	10,598
当期変動額合計	9,957	640	10,598	△17,846
当期末残高	73,645	1,376	75,022	197,390

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	56,471	18,547
減価償却費	192	205
投資損失引当金の増減額 (△は減少)	2,679	△1,985
賞与引当金の増減額 (△は減少)	30	56
役員臨時報酬引当金の増減額 (△は減少)	△2	9
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△7	△3
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)	△150	—
受取利息及び受取配当金	△1,478	△1,036
支払利息	1	0
為替差損益 (△は益)	△500	△230
投資有価証券売却損益 (△は益)	△44,764	△186
他社ファンド運用益	△907	△342
営業投資有価証券の増減額 (△は増加)	△7,881	△7,982
その他	424	△795
小計	4,107	6,254
利息及び配当金の受取額	1,478	1,036
利息の支払額	△1	△0
法人税等の支払額	△5,576	△20,252
法人税等の還付額	0	3
営業活動によるキャッシュ・フロー	8	△12,958
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△55	△59
無形固定資産の取得による支出	△72	△17
投資有価証券の売却等による収入	48,253	390
長期貸付けによる支出	△62	△62
長期貸付金の回収による収入	17	17
他社ファンドへの払込による支出	△176	△82
他社ファンドの分配による収入	1,295	559
投資その他の資産の増加に伴う支出	△50	△19
投資その他の資産の減少に伴う収入	5	22
投資活動によるキャッシュ・フロー	49,154	748
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	100	100
長期借入金の返済による支出	△234	△32
配当金の支払額	△3,650	△4,059
自己株式の取得による支出	△10,160	△39,483
自己株式の売却による収入	0	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△13,944	△43,474
現金及び現金同等物に係る換算差額	258	769
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	35,476	△54,914
現金及び現金同等物の期首残高	72,040	107,517
現金及び現金同等物の期末残高	※1,※2 107,517	※1,※2 52,603

(5) 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。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。

これにより、その他有価証券のうち、未上場投資先の新株予約権や新株予約権付社債等の株式以外の投資等は、従来、取得価額をもって貸借対照表価額としておりましたが、当連結会計年度の期首から時価をもって貸借対照表価額とし、生じた評価差額は全部純資産直入法による会計処理を採用しております。

(追加情報)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用しております。なお、2018年3月30日に公表された「収益認識に関する会計基準」等については、2019年3月期の期首から適用しております。

これにより、当連結会計年度に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報を「3. 連結財務諸表及び主な注記 (5)連結財務諸表に関する注記事項 (収益認識関係)」に記載しております。なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報は記載しておりません。

(連結損益計算書関係)

※1. 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
役員報酬	199	203
役員臨時報酬引当金繰入	84	92
従業員給料	1,181	1,275
従業員賞与	392	500
退職給付費用	83	88
不動産関係費	189	184
租税公課	1,192	550

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
現金及び預金勘定	107,517	52,603
現金及び現金同等物	107,517	52,603

※2. 現金及び現金同等物のうちファンドの出資持分の内訳

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
現金及び預金勘定	7,843	8,838
現金及び現金同等物	7,843	8,838

3. 当社グループが管理運営するファンドに対して当社グループが出資金として今後支払を約束している金額は、当連結会計年度末で28,125百万円（前連結会計年度末31,624百万円）であります。

(セグメント情報)

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）及び当連結会計年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

当社グループは、ファンド運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(有価証券に関する注記)

1. 満期保有目的の債券
該当事項はありません。

2. その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	前連結会計年度 (2021年3月31日)			当連結会計年度 (2022年3月31日)		
		連結貸借 対照表 計上額	取得原価	差額	連結貸借 対照表 計上額	取得原価	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						
	上場株式	16,444	1,594	14,850	14,266	1,755	12,510
	その他の上場株式	—	—	—	105	76	29
	(2) 債券	—	—	—	1,210	731	479
	(3) その他	—	—	—	1,048	968	80
	小計	16,444	1,594	14,850	16,631	3,532	13,098
	投資有価証券に属 するもの						
	(1) 株式	82,156	5,851	76,305	96,067	5,851	90,216
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	82,156	5,851	76,305	96,067	5,851	90,216	
合計	98,601	7,445	91,156	112,698	9,383	103,315	
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						
	上場株式	—	—	—	—	—	—
	その他の上場株式	—	—	—	747	751	△3
	(2) 債券	—	—	—	398	452	△54
	(3) その他	—	—	—	42	42	△0
	小計	—	—	—	1,187	1,246	△59
	投資有価証券に属 するもの						
	(1) 株式	21	32	△10	20	32	△11
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	21	32	△10	20	32	△11	
合計	21	32	△10	1,207	1,278	△71	
総計	98,622	7,477	91,145	113,905	10,661	103,244	

- (注) 1. 時価算定会計基準等の適用に伴い、当連結会計年度の期首から、TOKYO PRO Market及びTaipei Exchange (TPEX) の Emerging Stock Board (ESB) に上場している株式を「その他の上場株式」としております。なお、これら株式は、本注記以外の開示においては、これらの市場の流動性等を考慮し、未上場に区分しております。
2. 以下について、前連結会計年度末においては、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、又は取引所若しくは店頭において取引されているが実際の売買事例が極めて少ないことから、上表には含めておりません。また、当連結会計年度末においては、非上場株式等については、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 (2021年3月31日)	当連結会計年度 (2022年3月31日)
	連結貸借対照表計上額	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	61,060	70,361
非上場内国・外国債券	1,271	—
その他	770	—
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	794	606
その他	412	364

3. 売却したその他有価証券

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)			当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		
	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
営業投資有価証券に属するもの	16,074	11,912	△742	20,147	15,629	△2,329
投資有価証券に属するもの	48,257	44,767	—	390	186	△2
合計	64,331	56,680	△742	20,538	15,816	△2,331

4. 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、その他有価証券について770百万円（全て営業投資有価証券に属するもの）の減損処理（取得原価の切下げ）を行っております（前連結会計年度はありません。）。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社グループは、ファンド運用事業の単一セグメントであり、売上高のうち、管理報酬と成功報酬で構成される投資事業組合管理収入は、顧客との契約から生じる収益であります。なお、当該収益のファンド種類ごとの分解情報は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

ファンド名	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		
	投資事業組合管理収入		
	管理報酬	成功報酬	合計
ジャフコSV3シリーズ	－	2,870	2,870
ジャフコSV4シリーズ	275	1,277	1,553
ジャフコSV5シリーズ	703	－	703
ジャフコSV6シリーズ	1,244	－	1,244
JAFCO Asia Technology Fund VI L.P.	132	303	436
JAFCO Asia Technology Fund VII L.P.	197	－	197
その他	395	9	404
合計	2,949	4,461	7,410

(1株当たり情報)

前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
1株当たり純資産額	2,438円71銭	1株当たり純資産額	2,769円16銭
1株当たり当期純利益金額	416円48銭	1株当たり当期純利益金額	192円50銭

- (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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 当社は、2022年2月1日付で普通株式1株を3株にする株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額を算定しております。
3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益金額(百万円)	38,504	15,080
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益金額(百万円)	38,504	15,080
普通株式の期中平均株式数(千株)	92,452	78,338

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4. その他

(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(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当連結会計年度(B) (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		対前期比(%) (B)/(A)
	金額	社数	金額	社数	
エクイティ					
(日本)	21,491	35	23,216	56	108.0
(米国)	7,637	18	7,775	16	101.8
(アジア)	3,684	13	6,060	21	164.5
合計	32,813	66	37,053	93	112.9

- (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。
 3. 日本のベンチャー投資部門が担当する海外投資先は日本に含めております。

② IPO（新規上場）の状況

(国内)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
社数(社)	5	4
投資額①	2,388	3,074
初値評価額②	35,210	41,515
倍率②/①(倍)	14.7	13.5

- (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います。

(海外)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
社数(社)	1	2
投資額①	302	1,942
初値評価額②	2,315	5,291
倍率②/①(倍)	7.7	2.7

- (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。

(2) ファンドの設立の状況

当連結会計年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

①新規に設立したファンド

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	2022年3月末 コミットメント総額
JAFCO Asia S-8 Fund Limited Partnership JAFCO Asia S-8(A) Fund Limited Partnership	130

2021年12月に最終クロージングいたしました。

②前期以前に設立し、コミットメント総額が増加したファンド

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	2022年3月末 コミットメント総額	前期末時点 コミットメント総額	増加額
Icon Ventures VII, L.P.	227	178	48

募集活動を継続中です。

前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

①新規に設立したファンド

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	2021年3月末 コミットメント総額
Icon Ventures VII, L.P.	178

募集活動を継続中です。

②前期以前に設立し、コミットメント総額が増加したファンド

(単位：百万台湾ドル)

ファンド名称	2021年3月末 コミットメント総額	前期末時点 コミットメント総額	増加額
JAFCO Taiwan I Venture Capital Limited Partnership	※2,006	1,037	969

※2021年3月末為替レート換算額 7,803百万円