



平成26年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年7月19日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 ジャフコ

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) 植波 剣吾

TEL 03-5223-7073

四半期報告書提出予定日 平成25年8月12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. 平成26年3月期第1四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第1四半期	6,021	129.8	2,386	—	2,923	—	1,924	651.6
25年3月期第1四半期	2,620	△31.2	△103	—	218	△87.2	256	△95.2

(注) 包括利益 26年3月期第1四半期 12,307百万円 (—%) 25年3月期第1四半期 △3,488百万円 (—%)

	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
26年3月期第1四半期	43.37	—
25年3月期第1四半期	5.77	—

(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
26年3月期第1四半期	181,085	123,730	68.3	2,788.68
25年3月期	164,122	112,535	68.6	2,536.30

(参考) 自己資本 26年3月期第1四半期 123,729百万円 25年3月期 112,532百万円

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
25年3月期	—	—	—	25.00	25.00
26年3月期	—	—	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 配当予想額は未定であります。

3. 平成26年 3月期の連結業績予想(平成25年 4月 1日～平成26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 : 無
- 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

(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)

26年3月期1Q	48,294,336 株	25年3月期	48,294,336 株
----------	--------------	--------	--------------

② 期末自己株式数

26年3月期1Q	3,925,870 株	25年3月期	3,925,609 株
----------	-------------	--------	-------------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期1Q	44,368,578 株	25年3月期1Q	44,368,877 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平成25年7月19日に当社ホームページ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	5
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	5
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	5
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	5
3. 四半期連結財務諸表	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(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	8
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	8
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	9
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	10
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11
(有価証券に関する注記)	11
4. 補足情報	13
(1) 投資実行額及びIPO（新規上場）の状況	13
(2) 投資事業組合の設立の状況	15
(3) その他	16

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6,021百万円（前年通期22,072百万円）、経常利益2,923百万円（前年通期9,028百万円）、四半期純利益1,924百万円（前年通期当期純利益6,583百万円）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投資事業組合の投資実行額は9,249百万円（前年通期20,954百万円）、投資会社数は31社（前年通期72社）となりました。詳細は13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4,639百万円（前年通期17,744百万円）であり、このうち、配当金及び債券利子を除く株式等売却高は4,490百万円（前年通期17,414百万円）であります。これに伴うキャピタルゲインは、2,882百万円（前年通期7,381百万円）となりました。その内訳は上場株式の売却によるものが3,292百万円（前年通期7,384百万円）、上場株式以外によるものが△409百万円（前年通期△2百万円）であります。上場株式以外によるキャピタルゲイン△409百万円の内訳は、買収・トレードセール等による売却益145百万円（前年通期2,759百万円）・売却損554百万円（前年通期2,762百万円）であります。

また、当社グループ及び投資事業組合の投資先からのIPO社数は、国内1社（前年通期20社）、海外なし（前年通期6社）となりました。詳細は13～15ページに記載のとおりであります。

なお、営業投資有価証券売上原価1,780百万円（前年通期10,738百万円）に含まれる強制評価損は172百万円（前年通期705百万円）であり、全て上場営業投資有価証券の強制評価損によるもの（前年通期は上場営業投資有価証券158百万円、未上場営業投資有価証券547百万円）であります。

（単位：百万円）

	前連結会計年度(A) (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
営業投資有価証券 売上高	17,744	1,527	4,639	104.6
売却高 (①)	17,414	1,393	4,490	103.1
配当金・債券利子	330	133	149	181.0
営業投資有価証券 売上原価	10,738	1,486	1,780	66.3
売却原価 (②)	10,032	1,253	1,607	64.1
強制評価損	705	233	172	98.0
キャピタルゲイン (①－②)	7,381	140	2,882	156.2

(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、投資先会社の実情に応じ、損失見積額を計上しております。個別銘柄ごとには、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、個別引当対象にならなかった未上場残高に対しても10%の一括引当を行っております。

当第1四半期連結累計期間の投資損失引当金繰入額は1,076百万円（前年通期2,033百万円）となりました。その内訳は、個別引当による繰入は728百万円（前年通期1,684百万円）、一括引当による繰入（△は取崩）は348百万円（前年通期349百万円）であります。

一方、個別引当について、引当銘柄の売却や強制評価損等により577百万円（前年通期2,900百万円）を取り崩しましたので、投資損失引当金繰入額の純額（△は戻入額）は499百万円（前年通期△866百万円）となりました。

この結果、当第1四半期連結会計期間末の投資損失引当金残高は19,362百万円（前期末18,843百万円）、未上場営業投資有価証券残高に対する引当率は26.2%（前期末26.9%）となりました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
投資損失引当金繰入額 (①)	2,033	649	1,076	211.8
個別繰入額	1,684	377	728	173.1
一括繰入(△取崩)額	349	272	348	398.9
投資損失引当金取崩額 (②)	2,900	567	577	79.7
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) (③=①-②)	△866	81	499	—

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間 (平成25年6月30日)
投資損失引当金残高	18,843	19,362
個別引当残高	14,034	14,205
一括引当残高	4,809	5,157
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	26.9%	26.2%

(営業投資有価証券残高の状況)

上場営業投資有価証券の「取得原価と時価の差額（評価損益）」は7,818百万円（前期末6,266百万円）であります。その内訳は時価が取得原価を超えるもの（評価益）が8,672百万円（前期末7,167百万円）、時価が取得原価を超えないもの（評価損）が854百万円（前期末901百万円）であります。

なお、時価が取得原価を超えないものの評価差額（評価損）は、部分純資産直入法により評価損として計上しております。当第1四半期連結累計期間の評価損計上額（△は戻入益）は△46百万円（前年同期△1,101百万円）となりました。

以上のような投資・売却・時価変動等の結果、当第1四半期連結会計期間末の営業投資有価証券の投資残高は86,468百万円（前期末81,880百万円）となりました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間 (平成25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	6,266	7,818
時価が取得原価を超えるもの	7,167	8,672
時価が取得原価を超えないもの	△901	△854

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25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)	△1,101	86	△46

営業投資有価証券残高

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)		当第1四半期 連結会計期間 (平成25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	5,493	11,760	4,750	12,568
未上場	62,152	65,159	64,673	68,688
小計	67,646	76,920	69,423	81,257
他社プライベートエクイティファ ンド等への出資	4,618	4,960	4,702	5,211
合計	72,264	81,880	74,125	86,468

(注) 「他社プライベートエクイティファンド等への出資」は、当社グループ以外の第三者の運営する未上場株式等を対象とする投資ファンドへの出資であります。

(投資事業組合の管理運営業務)

当第1四半期連結累計期間の投資事業組合の管理運営業務による収入は1,364百万円(前年通期4,225百万円)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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
投資事業組合管理収入	4,225	1,061	1,364	129.1
管理報酬	4,140	1,061	1,122	108.4
成功報酬	85	—	242	—

(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相殺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128,356百万円(前期末123,875百万円)、固定資産は52,729百万円(前期末40,246百万円)で、資産合計は181,085百万円(前期末164,122百万円)となりました。

負債につきましては、流動負債は28,962百万円(前期末26,763百万円)、固定負債は28,392百万円(前期末24,822百万円)で、負債合計は57,355百万円(前期末51,586百万円)となりました。

純資産につきましては、123,730百万円(前期末112,535百万円)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1,511百万円のキャッシュアウトフロー(前年通期8,476百万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増加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486百万円のキャッシュインフロー(前年通期4,623百万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517百万円のキャッシュアウトフロー(前年通期6,816百万円のキャッシュインフロー)となりました。これは主に長期借入金の返済及び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1,117百万円減少し、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51,945百万円(前期末53,063百万円)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

該当事項はありません。

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 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	20,752	14,647
営業投資有価証券	81,880	86,468
投資損失引当金	△18,843	△19,362
有価証券	38,811	43,298
繰延税金資産	52	71
その他	1,254	3,265
貸倒引当金	△31	△33
流動資産合計	123,875	128,356
固定資産		
有形固定資産	289	275
無形固定資産	208	200
投資その他の資産		
投資有価証券	38,787	51,299
出資金	127	124
長期貸付金	195	194
繰延税金資産	110	116
その他	527	518
投資その他の資産合計	39,748	52,253
固定資産合計	40,246	52,729
資産合計	164,122	181,085

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
負債の部		
流動負債		
1年内償還予定の社債	15,000	15,000
1年内返済予定の長期借入金	3,915	5,419
未払法人税等	1,264	1,021
繰延税金負債	2,601	3,495
賞与引当金	235	167
役員臨時報酬引当金	153	—
成功報酬返戻引当金	2,473	2,473
その他	1,120	1,385
流動負債合計	26,763	28,962
固定負債		
社債	10,000	10,000
長期借入金	6,636	5,727
退職給付引当金	477	477
繰延税金負債	7,666	12,145
その他	42	42
固定負債合計	24,822	28,392
負債合計	51,586	57,355
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	45,915	46,730
自己株式	△20,075	△20,076
株主資本合計	91,897	92,711
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	22,619	32,390
為替換算調整勘定	△1,984	△1,372
その他の包括利益累計額合計	20,635	31,018
少数株主持分	3	1
純資産合計	112,535	123,730
負債純資産合計	164,122	181,085

(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 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	1,527	4,639
投資事業組合管理収入	1,061	1,364
その他の売上高	31	17
売上高合計	2,620	6,021
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	1,486	1,780
その他の原価	23	155
売上原価合計	1,509	1,936
売上総利益	1,111	4,085
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	81	499
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)	86	△46
差引売上総利益	942	3,632
販売費及び一般管理費	1,046	1,245
営業利益又は営業損失(△)	△103	2,386
営業外収益		
受取利息	26	29
受取配当金	475	587
為替差益	—	0
雑収入	11	41
営業外収益合計	513	658
営業外費用		
支払利息	95	113
投資有価証券評価損	6	0
為替差損	88	—
雑損失	0	8
営業外費用合計	191	122
経常利益	218	2,923
特別利益		
投資有価証券売却益	25	—
特別利益合計	25	—
特別損失		
投資有価証券評価損	9	—
特別損失合計	9	—
税金等調整前四半期純利益	234	2,923
法人税、住民税及び事業税	57	1,034
法人税等調整額	△79	△36
法人税等合計	△21	998
少数株主損益調整前四半期純利益	255	1,924
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△0	0
四半期純利益	256	1,924

(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 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	255	1,924
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△3,412	9,770
為替換算調整勘定	△332	612
その他の包括利益合計	△3,744	10,382
四半期包括利益	△3,488	12,307
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△3,485	12,307
少数株主に係る四半期包括利益	△3	0

(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 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25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	234	2,923
減価償却費	36	41
投資損失引当金の増減額 (△は減少)	81	499
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△84	1
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△80	△67
役員臨時報酬引当金の増減額 (△は減少)	△128	△153
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	16	0
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)	86	△46
投資有価証券評価損 (△は戻入益)	6	0
投資有価証券評価損 (特別損失)	9	—
受取利息及び受取配当金	△502	△616
支払利息	95	113
為替差損益 (△は益)	190	△44
投資有価証券売却損益 (△は益)	△25	—
営業投資有価証券の増減額 (△は増加)	△3,186	△1,841
未収消費税等の増減額 (△は増加)	—	20
未払消費税等の増減額 (△は減少)	28	37
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△360	△1,816
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	13	77
その他	△25	△20
小計	△3,592	△893
利息及び配当金の受取額	490	626
利息の支払額	△50	△82
法人税等の支払額	△145	△1,162
営業活動によるキャッシュ・フロー	△3,297	△1,511
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	△2,000	△4,000
有価証券の償還による収入	—	4,500
有形固定資産の取得による支出	△2	△7
無形固定資産の取得による支出	—	△8
投資有価証券の売却等による収入	33	—
長期貸付けによる支出	△6	—
長期貸付金の回収による収入	4	4
投資その他の資産の増加に伴う支出	△14	△4
投資その他の資産の減少に伴う収入	4	2
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,980	486
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	—	1,500
長期借入金の返済による支出	△1,521	△905
配当金の支払額	△1,030	△1,111
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	△2,551	△517
現金及び現金同等物に係る換算差額	△389	424
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△8,218	△1,117
現金及び現金同等物の期首残高	41,028	53,063
現金及び現金同等物の四半期末残高	32,810	51,945

(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 (平成25年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (平成25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	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	—	—	—	—	—	—
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	6,500	6,496	△3	6,000	5,994	△5
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	6,500	6,496	△3	6,000	5,994	△5
合計		6,500	6,496	△3	6,000	5,994	△5

2. その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	前連結会計年度 (平成25年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (平成25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	3,101	10,269	7,167	2,816	11,489	8,672
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	3,101	10,269	7,167	2,816	11,489	8,672
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	12,780	37,590	24,810	12,780	50,099	37,318
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	12,780	37,590	24,810	12,780	50,099	37,318
	有価証券に属するもの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	—	—	—	—	—	—
合計		15,882	47,859	31,977	15,597	61,588	45,991

(単位：百万円)

	種類	前連結会計年度 (平成25年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (平成25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 価を超えないも の	営業投資有価証券に 属するもの						
	(1) 株式	2,392	1,491	△901	1,933	1,078	△854
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	2,392	1,491	△901	1,933	1,078	△854
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	5	3	△1	5	3	△2
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	5	3	△1	5	3	△2
	有価証券に属するもの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	32,311	32,311	—	37,298	37,298	—
	小計	32,311	32,311	—	37,298	37,298	—
	合計	34,708	33,805	△902	39,236	38,380	△856
総計		50,590	81,665	31,074	54,833	99,968	45,135

(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 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25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	61,168	65,064
非上場内国・外国債券	1,242	1,104
その他	7,708	7,731
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	1,193	1,197

(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172百万円（営業投資有価証券に属するもの172百万円）（前年通期715百万円（営業投資有価証券に属するもの705百万円、投資有価証券に属するもの9百万円））の減損処理（取得原価の切下げ）を行っております。

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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)		当第1四半期 連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25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)	11,280	24	5,178	7	5,731	10	203.2
(米国)	6,636	17	3,838	6	1,458	8	87.9
(アジア)	2,588	18	487	3	1,913	7	295.7
小計	20,505	59	9,504	16	9,103	25	177.6
他社プライベートエクイ ティファンド等への出資	448	13	62	8	146	6	130.6
合計	20,954	72	9,566	24	9,249	31	176.6

- (注) 1. 「投資実行額」は、当社グループ及び投資事業組合の投資実行額の合計であります。
2. 「他社プライベートエクイティファンド等への出資」は、当社グループ以外の第三者の運営する未上場株式等を対象とする投資ファンドへの出資であり、「社数」欄にはファンド数を表示しております。
3. 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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)
社数(社)	20	4	1
投資額①	3,717	275	119
初値評価額②	10,540	530	10,171
倍率②/①(倍)	2.8	1.9	84.8

- (注) 1. 投資額及び初値評価額は、当社グループ及び投資事業組合の合計であります。
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 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	前第1四半期 連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)
社数(社)	6	2	—
投資額①	2,857	724	—
初値評価額②	13,393	2,204	—
倍率②/①(倍)	4.7	3.0	—

- (注) 1. 投資額及び初値評価額は、当社グループ及び投資事業組合の合計であります。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。

③ IPO（新規上場）投資先会社一覧

	当第1四半期連結累計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25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：1社	(株)リプロセル	平成25年6月26日	JASDAQ	ヒトiPS細胞及びヒトES細胞の技術を基盤としたiPS細胞事業と臓器移植等に係わる臨床検査事業	神奈川県

	前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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：20社	(株)ウチヤマホールディングス	平成24年4月20日	JASDAQ	介護事業、カラオケ事業及び飲食事業等を営む子会社の経営管理並びにこれらに附随する業務	福岡県
	(株)北の達人コーポレーション	平成24年5月29日	アンビシャス	オリジナル健康食品、化粧品、雑貨の企画、開発、製造、販売事業	北海道
	日本エマージェンシーアシスタンス(株)	平成24年6月20日	JASDAQ	医療機関紹介、医療通訳、緊急搬送等の医療アシスタンスサービスの提供事業及びカード会社向けコンシェルジュ等のライフアシスタンスサービスの提供事業	東京都
	(株)モブキャスト	平成24年6月26日	マザーズ	モバイルエンターテインメントプラットフォームの運営	東京都
	(株)ワイヤレスゲート	平成24年7月19日	マザーズ	ワイヤレス・ブロードバンドサービスの提供	東京都
	(株)エニグモ	平成24年7月24日	マザーズ	ソーシャル・ショッピング・サイト「BUYMA（バイマ）」の企画・運営	東京都
	サクセスホールディングス(株)	平成24年8月7日	JASDAQ	保育事業（受託保育、公的保育）	神奈川県
	(株)メディアフラッグ	平成24年9月28日	マザーズ	店舗・店頭マーケティングに特化した覆面調査事業、営業アウトソーシング事業、システム事業等	東京都
	日本コンセプト(株)	平成24年10月4日	JASDAQ	タンクコンテナを使用した国際複合一貫輸送及び付帯業務	東京都
	(株)ありがとうサービス	平成24年11月12日	JASDAQ	「HARD OFF」及び「BOOK OFF」のFC店舗の運営を行うリユース事業並びに「モスバーガー」等のFC店舗の運営等を行うフードサービス事業	愛媛県
	(株)ジーンテクノサイエンス	平成24年11月30日	マザーズ	バイオ医薬品の研究開発	北海道
	(株)UMNファーマ	平成24年12月11日	マザーズ	医薬品の開発・製造・販売	秋田県
	(株)コロプラ	平成24年12月13日	マザーズ	位置情報ゲームプラットフォーム及びスマートフォン特化型アプリの開発・運営、リアル連携サービスの提供	東京都
	モバイルクリエイイト(株)	平成24年12月19日	マザーズ	GPS・インターネット・携帯電話パケット通信網等のインフラストラクチャーを利用した移動体管理システムの通信・アプリケーションサービスの提供及びシステムの開発・販売	大分県

	前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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：20社	シュッピン(株)	平成24年12月20日	マザーズ	インターネット等における、中古品の買取と販売及び新品の販売	東京都
	(株)メドレックス	平成25年2月13日	マザーズ	医薬品製剤開発	香川県
	(株)ビューティガレージ	平成25年2月14日	マザーズ	インターネットを利用した理美容／エステ用品・機器・化粧品通信販売、インターネットを利用した情報提供サービス等	東京都
	(株)買取王国	平成25年2月14日	J A S D A Q	総合リユース小売業として、「買取王国」、「マイショウサガール」等の業態の運営による古着、中古雑貨等の販売	愛知県
	(株)ウォーターダイレクト	平成25年3月15日	マザーズ	ミネラルウォーター（宅配水）の製造・販売	山梨県
	タマホーム(株)	平成25年3月27日	東京1/福岡	注文住宅の建築請負及び戸建・マンションの分譲の企画・開発・販売	東京都
海外：6社	Proofpoint, Inc.	平成24年4月20日	N A S D A Q	オンディマンドベースのセキュリティ、アーカイブ、暗号化および情報漏えい防止ソリューション提供	米国
	Global Market Group Limited	平成24年6月22日	ロンドンAIM	企業向け貿易専門ポータル運営	中国
	Palo Alto Networks, Inc.	平成24年7月20日	N Y S E	次世代ファイアーウォール製品の開発・販売	米国
	Intercept Pharmaceuticals, Inc.	平成24年10月11日	N A S D A Q	慢性肝炎治療薬の開発	米国
	Kythera Biopharmaceuticals, Inc.	平成24年10月11日	N A S D A Q	美容医薬品の研究開発	米国
	CHC Healthcare Group	平成24年10月24日	台湾	医療機器販売、癌治療クリニックの設立・運営	台湾

（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。

上記のほか、前連結会計年度に株式交換・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。

ClairMail, Inc.、パワーテクノロジー(株)

（2）投資事業組合の設立の状況

当第1四半期連結累計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日）

①新規に設立した投資事業組合

該当事項はありません。

②前期に設立し、コミットメント総額が増加した投資事業組合

[円建ファンド]

(単位：億円)

ファンド名称	最終 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
ジャフコSV4シリーズ	600	486	114

[米ドル建ファンド]

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	当第1四半期末 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 Asia Technology Fund VI L.P.	140	120	20

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

新規に設立した投資事業組合

[円建ファンド]

(単位：億円)

ファンド名称	コミットメント総額
ジャフコSV4シリーズ	486

[米ドル建ファンド]

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	コミットメント総額
JAFCO Technology Partners V, L.P.	100
JAFCO Asia Technology Fund VI L.P.	120

(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（当第1四半期実績×4）の前連結会計年度通期実績に対する割合を示す「対前期比」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。

平成26年3月期第1四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25年6月30日）

1. 連結経営成績（累計）

	平成25年3月期 通期 (A)	平成25年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第1四半期 (B)	対前期比 [(B)×4]/(A)
	百万円	百万円	百万円	%
売上高	22,072	2,620	6,021	109.1
営業利益	8,007	△103	2,386	119.2
経常利益	9,028	218	2,923	129.5
四半期（当期）純利益	6,583	256	1,924	116.9

	平成25年3月期 通期	平成25年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第1四半期
	円 銭	円 銭	円 銭
1株当たり 四半期（当期）純利益	148.37	5.77	43.37
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

	平成25年3月期	平成26年3月期 第1四半期
総資産（百万円）	164,122	181,085
純資産（百万円）	112,535	123,730
自己資本比率（%）	68.6	68.3
1株当たり純資産（円 銭）	2,536.30	2,788.68