



## 平成27年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年7月18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.iafco.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26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27年3月期第1四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26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	%
27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
26年3月期第1四半期	6,021	129.8	2,386	—	2,923	—	1,924	651.6

(注)包括利益 27年3月期第1四半期  $\Delta$ 5,233百万円 (—%) 26年3月期第1四半期 12,307百万円 (—%)

	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
27年3月期第1四半期	120.58	—
26年3月期第1四半期	43.37	—

#### (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
27年3月期第1四半期	197,864	153,004	77.3	3,448.51
26年3月期	220,167	159,347	72.4	3,591.47

(参考)自己資本 27年3月期第1四半期 153,004百万円 26年3月期 159,347百万円

### 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
26年3月期	—	—	—	25.00	25.00
27年3月期	—	—	—	—	—
27年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注)配当予想額は未定であります。

### 3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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)

27年3月期1Q	48,294,336 株	26年3月期	48,294,336 株
----------	--------------	--------	--------------

② 期末自己株式数

27年3月期1Q	3,925,994 株	26年3月期	3,925,974 株
----------	-------------	--------	-------------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

27年3月期1Q	44,368,376 株	26年3月期1Q	44,368,578 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26年7月18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 .....	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) 投資事業組合の設立の状況 .....	18
(3) その他 .....	19

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10,553百万円(前年通期44,890百万円)、経常利益7,585百万円(前年通期28,404百万円)、四半期純利益5,349百万円(前年通期当期純利益17,292百万円)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6,349百万円(前年通期20,874百万円)、投資会社数は20社(前年通期68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9,208百万円(前年通期38,498百万円)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9,032百万円(前年通期38,170百万円)であります。これに伴うキャピタルゲインは、6,976百万円(前年通期26,873百万円)となりました。その内訳は上場株式の売却によるものが7,392百万円(前年通期27,418百万円)、上場株式以外によるものが△416百万円(前年通期△544百万円)であります。上場株式以外によるキャピタルゲイン△416百万円の内訳は、買収・トレードセール等による売却益259百万円(前年通期3,278百万円)・売却損676百万円(前年通期3,823百万円)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4社(前年通期19社)、海外1社(前年通期6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。

なお、営業投資有価証券売上原価2,056百万円(前年通期11,469百万円)に含まれる強制評価損はありません(前年通期172百万円、全て上場営業投資有価証券の強制評価損によるもの)。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	前第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)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
営業投資有価証券 売上高	38,498	4,639	9,208	95.7
売却高 (①)	38,170	4,490	9,032	94.7
配当金・債券利子	328	149	176	214.5
営業投資有価証券 売上原価	11,469	1,780	2,056	71.7
売却原価 (②)	11,296	1,607	2,056	72.8
強制評価損	172	172	-	-
キャピタルゲイン (①-②)	26,873	2,882	6,976	103.8

(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、当第1四半期連結累計期間は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592百万円(前年通期3,224百万円)となりました。その内訳は、個別引当による繰入は562百万円(前年通期3,730百万円)、一括引当による繰入(△は取崩)は30百万円(前年通期△506百万円)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719百万円(前年通期3,302百万円)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△126百万円(前年通期△77百万円)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18,657百万円(前期末18,788百万円)、未上場営業投資有価証券残高に対する引当率は28.3%(前期末28.9%)となりました。

(単位:百万円)

	前連結会計年度(A) (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	前第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)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
投資損失引当金繰入額 (①)	3,224	1,076	592	73.6
個別繰入額	3,730	728	562	60.4
一括繰入(△取崩)額	△506	348	30	—
投資損失引当金取崩額 (②)	3,302	577	719	87.2
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) (①-②)	△77	499	△126	—

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間 (平成26年6月30日)
投資損失引当金残高	18,788	18,657
個別引当残高	14,488	14,327
一括引当残高	4,300	4,330
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	28.9%	28.3%

(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23,032百万円(前期末37,795百万円)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24,077百万円(前期末38,900百万円)、時価が取得原価を超えないもの(評価損)が1,044百万円(前期末1,105百万円)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△58百万円(前年通期203百万円)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97,031百万円(前期末111,449百万円)となりました。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期 連結会計期間 (平成26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	37,795	23,032
時価が取得原価を超えるもの	38,900	24,077
時価が取得原価を超えないもの	△1,105	△1,044

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	前第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)	当第1四半期 連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26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)	203	△46	△58

営業投資有価証券残高

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)		当第1四半期 連結会計期間 (平成26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	8,629	46,422	8,136	31,169
未上場	56,737	60,538	58,040	61,418
小計	65,366	106,961	66,177	92,587
他社ファンドへの出資	3,892	4,488	3,932	4,444
合計	69,259	111,449	70,109	97,031

(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。

2. 「未上場」及び「他社ファンドへの出資」の取得原価と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。

(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1,314百万円(前年通期6,279百万円)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25年4月1日 至 平成26年3月31日)	前第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)	当第1四半期 連結累計期間(B) (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)	対前期比(%) [(B)×4]/(A)
投資事業組合管理収入	6,279	1,364	1,314	83.8
管理報酬	5,097	1,122	1,190	93.4
成功報酬	1,182	242	124	42.1

(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145,866百万円(前期末167,198百万円)、固定資産は51,997百万円(前期末52,969百万円)で、資産合計は197,864百万円(前期末220,167百万円)となりました。

負債につきましては、流動負債は17,327百万円(前期末32,971百万円)、固定負債は27,531百万円(前期末27,848百万円)で、負債合計は44,859百万円(前期末60,820百万円)となりました。

純資産につきましては、153,004百万円(前期末159,347百万円)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5,802百万円のキャッシュアウトフロー(前年通期30,153百万円のキャッシュインフロー)となりました。これは主に法人税等の支払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1,935百万円のキャッシュアウトフロー(前年通期2,550百万円のキャッシュインフロー)となりました。これは主に有価証券の取得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2,813百万円のキャッシュアウトフロー(前年通期18,442百万円のキャッシュアウトフロー)となりました。これは主に長期借入金の返済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10,706百万円減少し、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57,584百万円(前期末68,290百万円)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  
(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直しました。  
なお、この変更に伴う期首の利益剰余金並びに損益に与える影響はありません。

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26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	21,736	21,927
営業投資有価証券	111,449	97,031
投資損失引当金	△18,788	△18,657
有価証券	50,554	41,656
繰延税金資産	446	413
その他	1,833	3,561
貸倒引当金	△34	△67
流動資産合計	167,198	145,866
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	292	274
無形固定資産	160	147
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	51,649	50,703
出資金	31	30
長期貸付金	183	181
繰延税金資産	130	130
その他	521	529
投資その他の資産合計	52,516	51,575
固定資産合計	52,969	51,997
資産合計	220,167	197,864

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
1年内返済予定の長期借入金	4,100	2,371
未払法人税等	10,552	2,305
繰延税金負債	13,101	7,587
賞与引当金	383	234
役員臨時報酬引当金	168	—
成功報酬返戻引当金	2,423	2,423
その他	2,240	2,405
流動負債合計	32,971	17,327
固定負債		
社債	10,000	10,000
長期借入金	4,120	4,147
退職給付に係る負債	509	518
繰延税金負債	13,176	12,823
その他	42	42
固定負債合計	27,848	27,531
負債合計	60,820	44,859
<b>純資産の部</b>		
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	62,156	66,397
自己株式	△20,077	△20,077
株主資本合計	108,136	112,377
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	52,098	41,643
為替換算調整勘定	△879	△1,009
退職給付に係る調整累計額	△8	△6
その他の包括利益累計額合計	51,210	40,627
純資産合計	159,347	153,004
負債純資産合計	220,167	197,864

(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25年4月1日 至平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	4,639	9,208
投資事業組合管理収入	1,364	1,314
その他の売上高	17	29
売上高合計	6,021	10,553
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	1,780	2,056
その他の原価	155	132
売上原価合計	1,936	2,189
売上総利益	4,085	8,363
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	499	△126
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)	△46	△58
差引売上総利益	3,632	8,548
販売費及び一般管理費	1,245	1,348
営業利益	2,386	7,200
営業外収益		
受取利息	29	22
受取配当金	587	524
為替差益	0	—
雑収入	41	14
営業外収益合計	658	561
営業外費用		
支払利息	113	45
投資有価証券評価損	0	0
為替差損	—	130
雑損失	8	0
営業外費用合計	122	176
経常利益	2,923	7,585
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	2,923	7,610
法人税、住民税及び事業税	1,034	2,316
法人税等調整額	△36	△56
法人税等合計	998	2,260
少数株主損益調整前四半期純利益	1,924	5,349
少数株主利益	0	—
四半期純利益	1,924	5,349

(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25年4月1日 至平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	1,924	5,349
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	9,770	△10,455
為替換算調整勘定	612	△129
退職給付に係る調整額	—	2
その他の包括利益合計	10,382	△10,583
四半期包括利益	12,307	△5,233
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,307	△5,233
少数株主に係る四半期包括利益	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25年4月1日 至平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	2,923	7,610
減価償却費	41	32
投資損失引当金の増減額(△は減少)	499	△126
貸倒引当金の増減額(△は減少)	1	32
賞与引当金の増減額(△は減少)	△67	△149
役員臨時報酬引当金の増減額(△は減少)	△153	△168
退職給付引当金の増減額(△は減少)	0	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	—	12
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)	△46	△58
投資有価証券評価損(△は戻入益)	0	0
受取利息及び受取配当金	△616	△547
支払利息	113	45
為替差損益(△は益)	△44	266
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)	△1,841	△878
未収消費税等の増減額(△は増加)	20	△61
未払消費税等の増減額(△は減少)	37	△72
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△1,816	△1,666
その他の流動負債の増減額(△は減少)	77	21
その他	△20	△233
小計	△893	4,033
利息及び配当金の受取額	626	556
利息の支払額	△82	△77
法人税等の支払額	△1,162	△10,315
営業活動によるキャッシュ・フロー	△1,511	△5,802
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有価証券の取得による支出	△4,000	△6,000
有価証券の償還による収入	4,500	4,000
有形固定資産の取得による支出	△7	△6
無形固定資産の取得による支出	△8	△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	4
投資その他の資産の増加に伴う支出	△4	△9
投資その他の資産の減少に伴う収入	2	28
投資活動によるキャッシュ・フロー	486	△1,935
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入れによる収入	1,500	500
長期借入金の返済による支出	△905	△2,202
配当金の支払額	△1,111	△1,111
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	△517	△2,813
現金及び現金同等物に係る換算差額	424	△155
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△1,117	△10,706
現金及び現金同等物の期首残高	53,063	68,290
現金及び現金同等物の四半期末残高	51,945	57,584

(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26年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (平成26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	4,000	3,999	△0	6,000	5,996	△3
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	4,000	3,999	△0	6,000	5,996	△3
合計		4,000	3,999	△0	6,000	5,996	△3

2. その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	前連結会計年度 (平成26年3月31日)			当第1四半期連結会計期間 (平成26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	3,763	42,664	38,900	3,579	27,656	24,077
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	3,763	42,664	38,900	3,579	27,656	24,077
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	12,780	50,467	37,686	12,780	49,561	36,781
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	12,780	50,467	37,686	12,780	49,561	36,781
	有価証券に属するもの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	—	—	—	—	—	—	
合計	16,543	93,131	76,587	16,359	77,218	60,858	
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	4,866	3,761	△1,105	4,556	3,512	△1,044
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	4,866	3,761	△1,105	4,556	3,512	△1,044
	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	46,554	46,554	—	35,656	35,656	—	
小計	46,554	46,554	—	35,656	35,656	—	
合計	51,426	50,319	△1,107	40,218	39,172	△1,046	
総計	67,970	143,451	75,480	56,578	116,390	59,812	

(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26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26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	56,961	58,206
非上場内国・外国債券	1,067	996
その他	6,995	6,659
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	1,178	1,138

(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172百万円、全て営業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 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)		前第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)		当第1四半期 連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26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)	10,806	30	5,731	10	1,558	4	57.7
(米国)	5,400	19	1,458	8	3,195	8	236.7
(アジア)	4,667	19	1,913	7	1,594	8	136.7
合計	20,874	68	9,103	25	6,349	20	121.7

(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. 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25年4月1日 至平成26年3月31日)	前第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)	当第1四半期 連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
社数(社)	19	1	4
投資額①	12,859	119	545
初値評価額②	77,077	10,171	6,239
倍率②/①(倍)	6.0	84.8	11.4

(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25年4月1日 至平成26年3月31日)	前第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)	当第1四半期 連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
社数(社)	6	—	1
投資額①	5,232	—	519
初値評価額②	46,492	—	5,767
倍率②/①(倍)	8.9	—	11.1

(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26年4月1日 至 平成26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)フィクスターズ	平成26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	平成26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	平成26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)	平成26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
海外：1社	Tarena International, Inc.	平成26年4月3日	NASDAQ	IT機能トレーニングプロバイダー	中国

(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。

前連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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：19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
	夢展望(株)	平成25年7月10日	マザーズ	衣料品・雑貨のインターネット販売、玩具の卸売販売等	大阪府
	(株)N・フィールド	平成25年8月29日	マザーズ	訪問看護及びその他サービスの提供	大阪府
	(株)オープンハウス	平成25年9月20日	東京1	不動産売買の代理・仲介事業、新築戸建分譲事業、マンション・ディベロップメント事業、不動産流動化事業、不動産金融事業	東京都
	(株)バリューHR	平成25年10月4日	JASDAQ	健康保険組合の設立及び保健事業支援、並びに健康管理サービスの提供	東京都
	(株)エナリス	平成25年10月8日	マザーズ	主に電力需要家に対する、電力調達・運用コスト削減のための各種サービスの提供	東京都
	(株)ANAP	平成25年11月19日	JASDAQ	カジュアル衣料の輸入、販売及び卸売	東京都
	(株)メディアドゥ	平成25年11月20日	マザーズ	電子書籍を中心としたデジタルコンテンツのモバイル端末向け配信、販売システムの提供、並びに販売サイトの運營業務等	愛知県

前連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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：19社	(株)じげん	平成25年11月22日	マザーズ	ライフメディアプラットフォーム事業	東京都
	アライドアーキテクト(株)	平成25年11月29日	マザーズ	ソーシャルメディアマーケティング支援事業	東京都
	(株)ライドオン・エクスプレス	平成25年12月3日	マザーズ	直営及びフランチャイズチェーン展開による、調理済食材を中心とした宅配事業	東京都
	エンカレッジ・テクノロジー(株)	平成25年12月11日	マザーズ	セキュリティ対策及び内部統制に対応したパッケージソフトウェアの開発・販売	東京都
	(株)イーグランド	平成25年12月18日	JASDAQ	中古住宅再生事業	東京都
	シンプロメンテ(株)	平成25年12月19日	マザーズ	店舗、厨房設備の維持・保全のためのトータルメンテナンスサービス業	東京都
	(株)ダイキアクシス	平成25年12月19日	東京2	浄化槽をはじめとする各種水処理設備の製造・施工・販売及び維持管理及び住宅関連商材の販売等	愛媛県
	(株)足利ホールディングス	平成25年12月19日	東京1	銀行業	栃木県
	(株)サイバーリンクス	平成26年3月6日	JASDAQ	基幹業務システム等のクラウドサービス及び移動体通信機器の販売	和歌山県
	(株)エンバイオ・ホールディングス	平成26年3月12日	マザーズ	土壌汚染対策事業、土壌汚染関連機器・資材販売事業、ブラウンフィールド活用事業	東京都
CYBERDYNE(株)	平成26年3月26日	マザーズ	医療・介護福祉・生活支援分野等で活用されるロボットスーツの研究開発・製造・販売及び製品を利用したサービスの提供	茨城県	
海外：6社	TCI Co., Ltd.	平成25年9月12日	台湾店頭	健康食品、化粧品、スキンケア用品のOEM/ODM	台湾
	FireEye, Inc.	平成25年9月20日	NASDAQ	マルウェア検知アプライアンスの開発、販売	米国
	Twitter, Inc.	平成25年11月7日	NYSE	ソーシャルネットワークサービス「Twitter」の運営	米国
	Sungy Mobile Limited	平成25年11月22日	NASDAQ	モバイルインターネットポータルサイトの開発・運営	中国
	Eleven Biotherapeutics, Inc.	平成26年2月6日	NASDAQ	ペプチド設計基盤技術を用いた新規蛋白医薬の研究開発	米国
	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	平成26年2月12日	NASDAQ	改良型後発品注射薬の開発、販売を行うスペシャリティー・ファーマ	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) 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26年4月1日至平成26年6月30日)

新規に設立した投資事業組合

該当事項はありません。

前連結会計年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31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	平成25年3月末 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	最終 コミットメント総額	平成25年3月末 コミットメント総額	増加額
JAFCO Technology Partners V, L.P.	260	100	160
JAFCO Asia Technology Fund VI L.P.	150	120	30

## (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27年3月期第1四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年6月30日)

## 1. 連結経営成績(累計)

	平成26年3月期 通期(A)	平成26年3月期 第1四半期	平成27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	44,890	6,021	10,553	94.0
営業利益	27,302	2,386	7,200	105.5
経常利益	28,404	2,923	7,585	106.8
四半期(当期)純利益	17,292	1,924	5,349	123.8

	平成26年3月期 通期	平成26年3月期 第1四半期	平成27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	389.74	43.37	120.58
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26年3月期	平成27年3月期 第1四半期
総資産(百万円)	220,167	197,864
純資産(百万円)	159,347	153,004
自己資本比率(%)	72.4	77.3
1株当たり純資産(円 銭)	3,591.47	3,448.51