



2015年3月期 第3四半期決算短信 [日本基準] (連結)

2015年1月29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 2015年2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. 2015年3月期第3四半期の連結業績 (2014年4月1日～2014年12月31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	%
2015年3月期第3四半期	45,769	43.6	30,821	63.4	32,384	63.0	24,592	100.2
2014年3月期第3四半期	31,862	176.9	18,857	545.8	19,870	411.3	12,286	360.2

(注) 包括利益 2015年3月期第3四半期 18,572百万円 (△53.5%) 2014年3月期第3四半期 39,930百万円 (713.0%)

	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
2015年3月期第3四半期	554.29	-
2014年3月期第3四半期	276.93	-

(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
2015年3月期第3四半期	221,448	176,809	79.8	3,985.06
2014年3月期	220,167	159,347	72.4	3,591.47

(参考) 自己資本 2015年3月期第3四半期 176,809百万円 2014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
2014年3月期	-	-	-	25.00	25.00
2015年3月期	-	-	-	-	-
2015年3月期 (予想)	-	-	-	-	-

(注) 配当予想額は未定であります。

3. 2015年3月期の連結業績予想 (2014年4月1日～2015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）	2015年3月期3Q	48,294,336株	2014年3月期	48,294,336株
② 期末自己株式数	2015年3月期3Q	3,926,328株	2014年3月期	3,925,974株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2015年3月期3Q	44,368,247株	2014年3月期3Q	44,368,487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1月29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3四半期連結累計期間	9
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	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(新規上市)の状況	15
(2) ファンドの設立の状況	19
(3) その他	20

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3四半期連結累計期間の連結業績は、売上高45,769百万円(前年通期44,890百万円)、経常利益32,384百万円(前年通期28,404百万円)、四半期純利益24,592百万円(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3四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18,002百万円(前年通期20,874百万円)、投資会社数は56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41,515百万円(前年通期38,498百万円)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40,989百万円(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、25,415百万円(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24,085百万円(前年通期27,418百万円)、上場株式以外によるものが1,330百万円(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1,330百万円の内訳は売却益7,868百万円(前年通期3,278百万円)・売却損6,537百万円(前年通期3,823百万円)であります。

また、当社グループ及びファンドの投資先からのIPO社数は、国内15社(前年通期19社)、海外2社(前年通期6社)となりました。詳細は15～18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 2013年4月1日 至 2014年3月31日)	前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間(B) (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)	対前期比(%) [(B)/3×4]/(A)
営業投資有価証券 売上高	38,498	27,213	41,515	143.8
売却高 ①	38,170	26,935	40,989	143.2
配当金・債券利子	328	277	525	213.6
営業投資有価証券 売上原価	11,469	8,682	15,574	181.1
売却原価 ②	11,296	8,509	15,574	183.8
強制評価損	172	172	—	—
キャピタルゲイン ①-②	26,873	18,425	25,415	126.1
上場キャピタルゲイン	27,418	18,588	24,085	117.1
上場以外キャピタルゲイン	△544	△162	1,330	—
売却益	3,278	2,751	7,868	320.0
売却損	3,823	2,914	6,537	228.0

(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3四半期連結累計期間の投資損失引当金繰入額は1,950百万円(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が2,066百万円(前年通期3,730百万円)、一括引当による繰入(△は取崩)が△116百万円(前年通期△506百万円)であります。

一方、個別引当について、引当対象投資先の売却や強制評価損等により5,832百万円(前年通期3,302百万円)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△3,881百万円(前年通期△77百万円)となりました。

以上により、当第3四半期連結会計期間末の投資損失引当金残高は14,963百万円(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24.9%(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 2013年4月1日 至 2014年3月31日)	前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間(B) (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)	対前期比(%) [(B)/3×4]/(A)
投資損失引当金繰入額 ①	3,224	2,491	1,950	80.7
個別繰入額	3,730	2,585	2,066	73.9
一括繰入(△取崩)額	△506	△94	△116	—
投資損失引当金取崩額 ②	3,302	2,522	5,832	235.5
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①-②	△77	△31	△3,881	—

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2014年3月31日)	当第3四半期 連結会計期間 (2014年12月31日)
投資損失引当金残高	18,788	14,963
個別引当残高	14,488	10,779
一括引当残高	4,300	4,184
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	28.9%	24.9%

(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16,029百万円(前期末37,795百万円)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16,565百万円(前期末38,900百万円)、評価損(時価が取得原価を超えないもの)が536百万円(前期末1,105百万円)であります。

なお、部分純資産直入法により、当第3四半期連結累計期間は△567百万円(前年通期203百万円)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3四半期連結会計期間末の営業投資有価証券残高は84,900百万円(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 (2014年3月31日)	当第3四半期 連結会計期間 (2014年12月31日)
上場営業投資有価証券の取得原価と時価の差額	37,795	16,029
時価が取得原価を超えるもの	38,900	16,565
時価が取得原価を超えないもの	△1,105	△536

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)	前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12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)	203	315	△567

営業投資有価証券残高

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2014年3月31日)		当第3四半期 連結会計期間 (2014年12月31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	8,850	24,879
未上場	56,737	60,538	49,191	56,121
小計	65,366	106,961	58,041	81,001
他社ファンドへの出資	3,892	4,488	3,106	3,899
合計	69,259	111,449	61,148	84,900

- (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が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3四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4,005百万円(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 2013年4月1日 至 2014年3月31日)	前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間(B) (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)	対前期比(%) [(B)/3×4]/(A)
投資事業組合管理収入	6,279	4,587	4,005	85.0
管理報酬	5,097	3,444	3,593	94.0
成功報酬	1,182	1,143	412	46.5

(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3四半期連結会計期間末の資産につきましては、流動資産は161,980百万円(前期末167,198百万円)、固定資産は59,467百万円(前期末52,969百万円)で、資産合計は221,448百万円(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24,085百万円(前期末32,971百万円)、固定負債は20,554百万円(前期末27,848百万円)で、負債合計は44,639百万円(前期末60,820百万円)となりました。

純資産につきましては、176,809百万円(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3四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16,722百万円のキャッシュインフロー(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7,674百万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3,796百万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7,662百万円増加し、現金及び現金同等物の当第3四半期連結会計期間末残高は75,953百万円(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 2012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 2012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 (2014年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2014年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	21,736	39,418
営業投資有価証券	111,449	84,900
投資損失引当金	△18,788	△14,963
有価証券	50,554	50,534
繰延税金資産	446	119
その他	1,833	1,981
貸倒引当金	△34	△11
流動資産合計	167,198	161,980
固定資産		
有形固定資産	292	263
無形固定資産	160	129
投資その他の資産		
投資有価証券	51,649	58,163
出資金	31	37
長期貸付金	183	175
繰延税金資産	130	147
その他	521	551
投資その他の資産合計	52,516	59,074
固定資産合計	52,969	59,467
資産合計	220,167	221,448

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2014年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2014年12月31日)
負債の部		
流動負債		
1年内償還予定の社債	—	8,000
1年内返済予定の長期借入金	4,100	3,066
未払法人税等	10,552	4,353
繰延税金負債	13,101	6,230
賞与引当金	383	241
役員臨時報酬引当金	168	—
成功報酬返戻引当金	2,423	313
その他	2,240	1,879
流動負債合計	32,971	24,085
固定負債		
社債	10,000	2,000
長期借入金	4,120	2,468
退職給付に係る負債	509	527
繰延税金負債	13,176	15,516
その他	42	42
固定負債合計	27,848	20,554
負債合計	60,820	44,639
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	62,156	85,640
自己株式	△20,077	△20,078
株主資本合計	108,136	131,619
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	44,177
為替換算調整勘定	△879	1,017
退職給付に係る調整累計額	△8	△4
その他の包括利益累計額合計	51,210	45,190
純資産合計	159,347	176,809
負債純資産合計	220,167	221,448

(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3四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	27,213	41,515
投資事業組合管理収入	4,587	4,005
その他の売上高	60	247
売上高合計	31,862	45,769
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	8,682	15,574
その他の原価	268	1,841
売上原価合計	8,951	17,415
売上総利益	22,911	28,353
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	△31	△3,881
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)	315	△567
成功報酬返戻引当金繰入額(△戻入額)	△50	△2,109
差引売上総利益	22,676	34,912
販売費及び一般管理費	3,819	4,091
営業利益	18,857	30,821
営業外収益		
受取利息	78	76
受取配当金	1,005	991
為替差益	104	550
雑収入	94	82
営業外収益合計	1,282	1,701
営業外費用		
支払利息	252	130
投資有価証券評価損	0	—
雑損失	17	6
営業外費用合計	269	137
経常利益	19,870	32,384
特別利益		
関係会社清算分配益	—	24
投資有価証券売却益	2	2,098
特別利益合計	2	2,122
特別損失		
特別損失合計	—	—
税金等調整前四半期純利益	19,873	34,507
法人税、住民税及び事業税	7,684	9,681
法人税等調整額	△98	233
法人税等合計	7,586	9,914
少数株主損益調整前四半期純利益	12,286	24,592
少数株主利益	0	—
四半期純利益	12,286	24,592

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	12,286	24,592
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	26,250	△7,921
為替換算調整勘定	1,392	1,897
退職給付に係る調整額	—	3
その他の包括利益合計	27,643	△6,020
四半期包括利益	39,930	18,572
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	39,921	18,572
少数株主に係る四半期包括利益	8	—

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12月31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	19,873	34,507
減価償却費	123	100
投資損失引当金の増減額(△は減少)	△31	△3,881
貸倒引当金の増減額(△は減少)	3	△23
賞与引当金の増減額(△は減少)	△24	△142
役員臨時報酬引当金の増減額(△は減少)	△153	△168
成功報酬返戻引当金の増減額(△は減少)	△50	△2,109
退職給付引当金の増減額(△は減少)	9	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	—	27
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)	315	△567
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	△1,083	△1,067
支払利息	252	130
為替差損益(△は益)	△185	△1,021
関係会社清算分配益	—	△24
投資有価証券売却損益(△は益)	△2	△2,098
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	1,206	8,419
未収消費税等の増減額(△は増加)	△49	△277
未払消費税等の増減額(△は減少)	159	44
その他の流動資産の増減額(△は増加)	443	117
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△111	△1,430
その他	349	454
小計	21,045	30,989
利息及び配当金の受取額	1,089	1,065
利息の支払額	△300	△162
法人税等の支払額	△1,961	△15,169
営業活動によるキャッシュ・フロー	19,874	16,722
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	△14,000
有価証券の償還による収入	6,500	4,000
有形固定資産の取得による支出	△26	△15
無形固定資産の取得による支出	△12	△11
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
投資有価証券の売却による収入	2	2,267
長期貸付けによる支出	△12	△26
長期貸付金の回収による収入	10	44
投資その他の資産の増加に伴う支出	△24	△53
投資その他の資産の減少に伴う収入	37	67
投資活動によるキャッシュ・フロー	475	△7,674
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	1,850	900
長期借入金の返済による支出	△3,359	△3,586
社債の償還による支出	△15,000	—
配当金の支払額	△1,108	△1,108
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	△1	△1
財務活動によるキャッシュ・フロー	△17,618	△3,796
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,077	2,411
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	3,807	7,662
現金及び現金同等物の期首残高	53,063	68,290
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	△0	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	56,870	75,953

(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 (2014年3月31日)			当第3四半期連結会計期間 (2014年12月31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
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	—	—	—	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	4,000	3,999	△0	13,000	12,992	△7
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	4,000	3,999	△0	13,000	12,992	△7
	合計	4,000	3,999	△0	14,000	13,993	△6

2. その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	前連結会計年度 (2014年3月31日)			当第3四半期連結会計期間 (2014年12月31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	4,813	21,379	16,565
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	3,763	42,664	38,900	4,813	21,379	16,565
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	12,780	50,467	37,686	12,780	57,164	44,384
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	12,780	50,467	37,686	12,780	57,164	44,384
	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	17,593	78,543	60,950
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	4,036	3,500	△536
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	4,866	3,761	△1,105	4,036	3,500	△536
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	5	3	△1	5	4	△0
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	5	3	△1	5	4	△0
	有価証券に属するもの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
(2) 債券	—	—	—	—	—	—	
(3) その他	46,554	46,554	—	36,534	36,534	—	
小計	46,554	46,554	—	36,534	36,534	—	
合計		51,426	50,319	△1,107	40,576	40,040	△536
総計		67,970	143,451	75,480	58,170	118,584	60,413

(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 (2014年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2014年12月31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	53,200
非上場内国・外国債券	1,067	870
その他	6,995	5,949
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	1,178	993

(注) 2. 当第3四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 2013年4月1日 至 2014年3月31日)		前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)		当第3四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)		対前期比(%) [(B)/3×4]/(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	9,261	22	5,637	23	69.6
(米国)	5,400	19	4,128	16	9,399	19	232.1
(アジア)	4,667	19	4,048	15	2,965	14	84.7
合計	20,874	68	17,438	53	18,002	56	115.0

(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。

② IPO(新規上場)の状況

(国内)

(単位: 百万円)

	前連結会計年度 (自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)	前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)
社数(社)	19	16	15
投資額①	12,859	11,150	7,255
初値評価額②	77,077	61,510	37,326
倍率②/①(倍)	6.0	5.5	5.1

(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。

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 2013年4月1日 至 2014年3月31日)	前第3四半期 連結累計期間 (自 2013年4月1日 至 2013年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年12月31日)
社数(社)	6	4	2
投資額①	5,232	2,937	1,213
初値評価額②	46,492	42,894	7,412
倍率②/①(倍)	8.9	14.6	6.1

(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。

③ IPO (新規上場) 投資先会社一覧

当第3四半期連結累計期間(自 2014年4月1日 至 2014年12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:15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
	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

当第3四半期連結累計期間(自 2014年4月1日 至 2014年12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
海外: 2社	Tarena International, Inc.	2014年4月3日	N A S D A Q	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	N Y S E	レンタカーサービスの運営	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 2013年4月1日 至 2014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	2013年6月26日	J A S D A Q	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)	2013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	2013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	2013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	2013年10月4日	J A S D A Q	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	2013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	2013年11月19日	J A S D A Q	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	2013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営業務等	愛知県
	(株)じげん	2013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)	2013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	2013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)	2013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	2013年12月18日	J A S D A Q	中古住宅再生事業	東京都	

前連結会計年度(自 2013年4月1日 至 2014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	シンプロメンテ(株)	2013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	2013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	2013年12月19日	東京1	銀行業	栃木県
	(株)サイバーリンクス	2014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	2014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)	2014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.	2013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.	2013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.	2013年11月7日	NYSE	ソーシャルネットワーキングサービ ス「Twitter」の運営	米国
	Sungy Mobile Limited	2013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.	2014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.	2014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) ファンドの設立の状況

当第3四半期連結累計期間(自 2014年4月1日 至 2014年12月31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 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

①新規に設立したファンド

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ファンド

[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	2013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	2013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

(注) 2015年1月より米国における活動名及びファンド名をIcon Venturesに変更しております。これに伴い、JAFCO Technology Partners V, L.P.の名称はIcon Ventures V, L.P.に変更されます。

(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加え、年換算した当第3四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。

2015年3月期第3四半期の連結業績(2014年4月1日～2014年12月31日)

1. 連結経営成績(累計)

	2014年3月期 通期 (A)	2015年3月期 第3四半期 (B)	対前期比 [(B)/3×4]/(A)
	百万円	百万円	%
売上高	44,890	45,769	135.9
営業利益	27,302	30,821	150.5
経常利益	28,404	32,384	152.0
四半期(当期)純利益	17,292	24,592	189.6

	2014年3月期 通期	2015年3月期 第3四半期
	円 銭	円 銭
1株当たり 四半期(当期)純利益	389.74	554.29
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

	2014年3月期	2015年3月期 第3四半期
総資産(百万円)	220,167	221,448
純資産(百万円)	159,347	176,809
自己資本比率(%)	72.4	79.8
1株当たり純資産(円 銭)	3,591.47	3,985.06