



2016年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2015年10月19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11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: 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2016年3月期第2四半期の連結業績 (2015年4月1日～2015年9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2四半期 | 24,610 | 3.6 | 14,975 | △4.7 | 15,080 | △8.6 | 11,606 | △8.7 |
| 2015年3月期第2四半期 | 23,763 | 51.0 | 15,721 | 94.2 | 16,502 | 90.0 | 12,712 | 130.9 |

(注) 包括利益 2016年3月期第2四半期 13,043百万円 (971.2%) 2015年3月期第2四半期 1,217百万円 (△95.8%)

| | 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2四半期 | 261.59 | — |
| 2015年3月期第2四半期 | 286.53 | — |

(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2四半期 | 243,085 | 196,730 | 80.9 | 4,434.08 |
| 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2四半期 196,730百万円 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2Q | 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2Q | 3,926,518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2Q | 44,367,929株 | 2015年3月期2Q | 44,368,324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10月19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2四半期連結累計期間 | 9 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第2四半期連結累計期間 | 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 | 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2四半期連結累計期間の連結業績は、売上高24,610百万円(前年通期61,945百万円)、経常利益15,080百万円(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11,606百万円(前年通期27,707百万円)となりました。

(投資実行の状況)

当第2四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10,535百万円(前年通期21,644百万円)、投資会社数は34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19,156百万円(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19,003百万円(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、11,590百万円(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8,160百万円(前年通期31,747百万円)、上場株式以外によるものが3,430百万円(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3,430百万円の内訳は売却益5,484百万円(前年通期9,695百万円)・売却損2,054百万円(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6社(前年通期21社)、海外3社(前年通期3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 2014年4月1日 至 2015年3月31日) | 前第2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期 連結累計期間(B) (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) | 対前期比(%) [(B)×2]/(A) |
|------------------|---|---|--|------------------------|
| 営業投資有価証券 売上高 | 56,471 | 21,227 | 19,156 | 67.8 |
| 売却高① | 55,862 | 20,772 | 19,003 | 68.0 |
| 配当金・債券利子 | 608 | 454 | 152 | 50.3 |
| 営業投資有価証券 売上原価 | 21,904 | 5,796 | 7,413 | 67.7 |
| 売却原価② | 21,904 | 5,796 | 7,413 | 67.7 |
| 強制評価損 | — | — | — | — |
| キャピタルゲイン ①-② | 33,957 | 14,975 | 11,590 | 68.3 |
| 上場キャピタルゲイン | 31,747 | 16,005 | 8,160 | 51.4 |
| 上場以外キャピタルゲイン | 2,210 | △1,029 | 3,430 | 310.4 |
| 売却益 | 9,695 | 1,573 | 5,484 | 113.1 |
| 売却損 | 7,485 | 2,603 | 2,054 | 54.9 |

(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2四半期連結累計期間の投資損失引当金繰入額は973百万円(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1,109百万円(前年通期4,129百万円)、一括引当による繰入(△は取崩)が△136百万円(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1,786百万円(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△812百万円(前年通期△3,087百万円)となりました。

以上により、当第2四半期連結会計期間末の投資損失引当金残高は14,953百万円(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27.4%(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2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期 連結累計期間(B) (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) | 対前期比(%) [(B)×2]/(A) |
|---------------------------------|---|---|--|------------------------|
| 投資損失引当金繰入額① | 3,443 | 1,699 | 973 | 56.6 |
| 個別繰入額 | 4,129 | 1,312 | 1,109 | 53.7 |
| 一括繰入(△取崩)額 | △686 | 387 | △136 | — |
| 投資損失引当金取崩額② | 6,531 | 2,372 | 1,786 | 54.7 |
| 投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①-② | △3,087 | △673 | △812 | — |

(単位:百万円)

| | 前連結会計年度 (2015年3月31日) | 当第2四半期 連結会計期間 (2015年9月30日) |
|----------------------|-------------------------|----------------------------------|
| 投資損失引当金残高 | 15,757 | 14,953 |
| 個別引当残高 | 12,143 | 11,475 |
| 一括引当残高 | 3,614 | 3,478 |
| 未上場営業投資有価証券残高に対する引当率 | 27.5% | 27.4% |

(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9,988百万円(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10,679百万円(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691百万円(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2四半期連結累計期間は192百万円(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2四半期連結会計期間末の営業投資有価証券残高は70,442百万円(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2四半期 連結会計期間 (2015年9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 | 9,988 |
| 時価が取得原価を超えるもの | 15,151 | 10,679 |
| 時価が取得原価を超えないもの | △496 | △691 |

(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2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9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 | 61 | 192 |

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2四半期 連結会計期間 (2015年9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 | 5,840 | 15,828 |
| 未上場 | 47,957 | 53,767 | 46,466 | 51,357 |
| 小計 | 54,822 | 75,287 | 52,306 | 67,185 |
| 他社ファンドへの出資 | 2,857 | 3,498 | 2,652 | 3,256 |
| 合計 | 57,679 | 78,785 | 54,958 | 70,442 |

- (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2四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5,410百万円(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2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期 連結累計期間(B) (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) | 対前期比(%) [(B)×2]/(A) |
|------------|---|---|--|------------------------|
| 投資事業組合管理収入 | 5,218 | 2,501 | 5,410 | 207.4 |
| 管理報酬 | 4,598 | 2,370 | 2,036 | 88.6 |
| 成功報酬 | 619 | 131 | 3,373 | — |

(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2四半期連結会計期間末の資産につきましては、流動資産は163,998百万円(前期末167,369百万円)、固定資産は79,086百万円(前期末71,666百万円)で、資産合計は243,085百万円(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21,063百万円(前期末27,962百万円)、固定負債は25,290百万円(前期末22,948百万円)で、負債合計は46,354百万円(前期末50,910百万円)となりました。

純資産につきましては、196,730百万円(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2四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9,596百万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10,945百万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4,376百万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15,648百万円増加し、現金及び現金同等物の当第2四半期連結会計期間末残高は105,544百万円(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2四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2四半期連結会計期間 (2015年9月30日) |
|-------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 28,711 | 23,722 |
| 営業投資有価証券 | 78,785 | 70,442 |
| 投資損失引当金 | △15,757 | △14,953 |
| 有価証券 | 73,184 | 82,821 |
| 繰延税金資産 | — | 57 |
| その他 | 2,456 | 1,907 |
| 貸倒引当金 | △11 | — |
| 流動資産合計 | 167,369 | 163,998 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 245 | 228 |
| 無形固定資産 | 141 | 111 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 70,345 | 77,830 |
| 出資金 | 36 | 36 |
| 長期貸付金 | 173 | 174 |
| 繰延税金資産 | 167 | 151 |
| その他 | 555 | 552 |
| 投資その他の資産合計 | 71,279 | 78,746 |
| 固定資産合計 | 71,666 | 79,086 |
| 資産合計 | 239,035 | 243,085 |

(単位:百万円)

| | 前連結会計年度 (2015年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2015年9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 | 3,146 |
| 未払法人税等 | 8,371 | 3,396 |
| 繰延税金負債 | 5,438 | 3,810 |
| 賞与引当金 | 425 | 326 |
| 役員臨時報酬引当金 | 192 | — |
| 成功報酬返戻引当金 | 156 | 146 |
| その他 | 2,317 | 2,237 |
| 流動負債合計 | 27,962 | 21,063 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 2,000 | 2,000 |
| 長期借入金 | 2,301 | 2,269 |
| 退職給付に係る負債 | 580 | 583 |
| 繰延税金負債 | 18,023 | 20,395 |
| その他 | 42 | 42 |
| 固定負債合計 | 22,948 | 25,290 |
| 負債合計 | 50,910 | 46,354 |
| 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 | 95,924 |
| 自己株式 | △20,078 | △20,079 |
| 株主資本合計 | 134,734 | 141,902 |
| 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 | 54,170 |
| 為替換算調整勘定 | 751 | 674 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △32 | △16 |
| その他の包括利益累計額合計 | 53,391 | 54,827 |
| 純資産合計 | 188,125 | 196,730 |
| 負債純資産合計 | 239,035 | 243,085 |

(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2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) |
|-----------------------------------|---|---|
| 売上高 | | |
| 営業投資有価証券売上高 | 21,227 | 19,156 |
| 投資事業組合管理収入 | 2,501 | 5,410 |
| その他の売上高 | 34 | 43 |
| 売上高合計 | 23,763 | 24,610 |
| 売上原価 | | |
| 営業投資有価証券売上原価 | 5,796 | 7,413 |
| その他の原価 | 134 | 41 |
| 売上原価合計 | 5,931 | 7,454 |
| 売上総利益 | 17,831 | 17,156 |
| 投資損失引当金繰入額(△戻入額) | △673 | △812 |
| 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) | 61 | 192 |
| 成功報酬返戻引当金繰入額(△戻入額) | — | △10 |
| 差引売上総利益 | 18,443 | 17,786 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,721 | 2,810 |
| 営業利益 | 15,721 | 14,975 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 47 | 47 |
| 受取配当金 | 524 | 660 |
| 為替差益 | 223 | — |
| 雑収入 | 74 | 12 |
| 営業外収益合計 | 870 | 720 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 88 | 78 |
| 為替差損 | — | 530 |
| 雑損失 | 1 | 6 |
| 営業外費用合計 | 90 | 615 |
| 経常利益 | 16,502 | 15,080 |
| 特別利益 | | |
| 関係会社清算分配益 | 24 | — |
| 投資有価証券売却益 | 2,098 | — |
| 特別利益合計 | 2,122 | — |
| 特別損失 | | |
| 特別損失合計 | — | — |
| 税金等調整前四半期純利益 | 18,625 | 15,080 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 5,972 | 3,359 |
| 法人税等調整額 | △60 | 113 |
| 法人税等合計 | 5,912 | 3,473 |
| 四半期純利益 | 12,712 | 11,606 |
| 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 | 12,712 | 11,606 |

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 四半期純利益 | 12,712 | 11,606 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △12,349 | 1,498 |
| 為替換算調整勘定 | 850 | △77 |
| 退職給付に係る調整額 | 4 | 16 |
| その他の包括利益合計 | △11,495 | 1,436 |
| 四半期包括利益 | 1,217 | 13,043 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 1,217 | 13,043 |
| 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2四半期連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9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 | 18,625 | 15,080 |
| 減価償却費 | 65 | 66 |
| 投資損失引当金の増減額(△は減少) | △673 | △812 |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少) | 38 | △11 |
| 賞与引当金の増減額(△は減少) | △64 | △99 |
| 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) | — | △10 |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少) | 20 | 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) | 61 | 192 |
| 受取利息及び受取配当金 | △572 | △707 |
| 支払利息 | 88 | 78 |
| 為替差損益(△は益) | △420 | 996 |
| 関係会社清算分配益 | △24 | — |
| 投資有価証券売却損益(△は益) | △2,098 | — |
| 営業投資有価証券の増減額(△は増加) | △96 | 2,716 |
| 未収消費税等の増減額(△は増加) | △83 | 39 |
| 未払消費税等の増減額(△は減少) | △90 | △257 |
| その他の流動資産の増減額(△は増加) | 70 | 444 |
| その他の流動負債の増減額(△は減少) | △484 | △494 |
| その他 | 319 | 43 |
| 小計 | 14,513 | 17,101 |
| 利息及び配当金の受取額 | 578 | 726 |
| 利息の支払額 | △94 | △79 |
| 法人税等の支払額 | △10,607 | △8,152 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 4,391 | 9,596 |
| 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 | △13,000 | — |
| 有価証券の償還による収入 | 4,000 | 11,000 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △26 | △18 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △10 | △1 |
| 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 | 2,267 | — |
| 長期貸付けによる支出 | △6 | △24 |
| 長期貸付金の回収による収入 | 6 | 23 |
| 投資その他の資産の増加に伴う支出 | △15 | △48 |
| 投資その他の資産の減少に伴う収入 | 34 | 14 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △6,697 | 10,945 |
| 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 | 800 | 1,100 |
| 長期借入金の返済による支出 | △2,920 | △1,046 |
| 配当金の支払額 | △1,107 | △4,429 |
| 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 | △3,228 | △4,376 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 935 | △517 |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少) | △4,600 | 15,648 |
| 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 | 63,690 | 105,544 |

(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2四半期連結会計期間 (2015年9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 | — | — | — |
| | (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 | 10,000 | 9,998 | △1 | 1,000 | 1,000 | — |
| | (3) その他 | — | — | — | — | — | — |
| | 小計 | 10,000 | 9,998 | △1 | 1,000 | 1,000 | — |
| | 合計 | 11,000 | 10,998 | △1 | 1,000 | 1,000 | — |

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2四半期連結会計期間 (2015年9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 | 3,106 | 13,786 | 10,679 |
| | (2) 債券 | — | — | — | — | — | — |
| | (3) その他 | — | — | — | — | — | — |
| | 小計 | 5,670 | 20,822 | 15,151 | 3,106 | 13,786 | 10,679 |
| | 投資有価証券に属す るもの | | | | | | |
| | (1) 株式 | 12,780 | 69,359 | 56,579 | 12,785 | 76,870 | 64,084 |
| | (2) 債券 | — | — | — | — | — | — |
| | (3) その他 | — | — | — | — | — | — |
| | 小計 | 12,780 | 69,359 | 56,579 | 12,785 | 76,870 | 64,084 |
| | 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 | 15,892 | 90,656 | 74,764 | |
| 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 | 2,733 | 2,042 | △691 |
| | (2) 債券 | — | — | — | — | — | — |
| | (3) その他 | — | — | — | — | — | — |
| | 小計 | 1,194 | 697 | △496 | 2,733 | 2,042 | △691 |
| | 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 | — | 81,821 | 81,821 | — | |
| 小計 | 62,184 | 62,184 | — | 81,821 | 81,821 | — | |
| 合計 | 63,384 | 62,887 | △496 | 84,555 | 83,864 | △691 | |
| 総計 | 81,835 | 153,069 | 71,234 | 100,447 | 174,521 | 74,073 | |

(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2四半期連結会計期間 (2015年9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 | 48,624 |
| 非上場内国・外国債券 | 810 | 706 |
| その他 | 5,525 | 5,283 |
| 投資有価証券に属するもの | | |
| 非上場株式 | 980 | 960 |

(注) 2. 当第2四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2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | | 当第2四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) | | 対前期比(%) [(B)×2]/(A) |
|-------|--|----|---|----|---|----|------------------------|
| | 金額(A) | 社数 | 金額 | 社数 | 金額(B) | 社数 | |
| エクイティ | | | | | | | |
| (日本) | 9,019 | 34 | 5,879 | 24 | 3,255 | 16 | 72.2 |
| (米国) | 8,677 | 18 | 5,003 | 10 | 4,771 | 8 | 110.0 |
| (アジア) | 3,947 | 19 | 2,760 | 13 | 2,508 | 10 | 127.1 |
| 合計 | 21,644 | 71 | 13,643 | 47 | 10,535 | 34 | 97.3 |

- (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. 米国のライフサイエンス投資(日本のベンチャー投資部門が担当)は日本に含めております。

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2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) |
|----------|--|---|---|
| 社数(社) | 21 | 7 | 6 |
| 投資額① | 9,361 | 751 | 2,190 |
| 初値評価額② | 49,492 | 7,955 | 5,986 |
| 倍率②/①(倍) | 5.3 | 10.6 | 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。
 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2四半期 連結累計期間 (自 2014年4月1日 至 2014年9月30日) | 当第2四半期 連結累計期間 (自 2015年4月1日 至 2015年9月30日) |
|----------|--|---|---|
| 社数(社) | 3 | 1 | 3 |
| 投資額① | 2,609 | 519 | 3,353 |
| 初値評価額② | 9,562 | 5,767 | 8,694 |
| 倍率②/①(倍) | 3.7 | 11.1 | 2.6 |

- (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2四半期連結累計期間(自 2015年4月1日 至 2015年9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: 6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、書籍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 |
| | (株)アクアライン | 2015年8月31日 | マザーズ | 「水道屋本舗」の屋号による水まわり緊急修理サービスの提供等 | 広島県 |
| | (株)ブランジスタ | 2015年9月17日 | マザーズ | 電子雑誌出版事業 | 東京都 |
| 海外: 3社 | Teladoc, Inc. | 2015年7月1日 | NYSE | 遠隔医療サービスとその情報インフラの開発・運営 | 米国 |
| | WAPS Co., Ltd. | 2015年8月24日 | KOSDAQ | 熱可塑性エラストマー製造 | 韓国 |
| | Savior Lifetec Corporation | 2015年9月8日 | 台湾店頭 | 抗生物質の無菌医薬原体(API)の開発・製造 | 台湾 |

(注) 上記のほか、当第2四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 |

| 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 | |
| (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)F R I | 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 | |
| (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 | |

国内：21社

| 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 | ㈱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抗癌剤の開発 | 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2四半期連結累計期間(自 2015年4月1日 至 2015年9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2四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2四半期の連結業績(2015年4月1日～2015年9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2四半期(B) | 対前期比 [(B)×2]/(A) |
|--------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 売上高 | 61,945 | 24,610 | 79.5 |
| 営業利益 | 38,419 | 14,975 | 78.0 |
| 経常利益 | 40,132 | 15,080 | 75.2 |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | 27,707 | 11,606 | 83.8 |

| | 2015年3月期 通期 | 2016年3月期 第2四半期 |
|----------------------------|----------------|-------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 1株当たり 四半期(当期)純利益 | 624.50 | 261.59 |
| 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2四半期 |
|---------------|----------|-------------------|
| 総資産(百万円) | 239,035 | 243,085 |
| 純資産(百万円) | 188,125 | 196,730 |
| 自己資本比率(%) | 78.7 | 80.9 |
| 1株当たり純資産(円 銭) | 4,240.11 | 4,434.08 |