



2020年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2020年4月22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) 緒方 健人 TEL (050) 3734-2025
 定時株主総会開催予定日 2020年6月16日 配当支払開始予定日 2020年5月27日
 有価証券報告書提出予定日 2020年6月17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. 2020年3月期の連結業績（2019年4月1日～2020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	%
2020年3月期	29,855	15.4	14,970	22.3	17,045	27.1	11,839	16.5
2019年3月期	25,878	△12.2	12,239	△14.1	13,410	△13.8	10,162	△58.1

（注）包括利益 2020年3月期 28,616百万円（266.1%） 2019年3月期 7,816百万円（△56.9%）

	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	%	%	%
2020年3月期	382.76	—	6.7	8.4	50.1
2019年3月期	328.55	—	6.3	7.1	47.3

（参考）持分法投資損益 2020年3月期 一百万円 2019年3月期 一百万円

（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
2020年3月期	222,059	188,366	84.8	6,089.99
2019年3月期	184,213	163,215	88.6	5,276.80

（参考）自己資本 2020年3月期 188,366百万円 2019年3月期 163,215百万円

（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
2020年3月期	12,177	△277	△3,581	72,040
2019年3月期	△1,350	213	△3,923	63,878

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	%	%
2019年3月期	—	—	—	112.00	112.00	3,464	34.1	3.0
2020年3月期	—	—	—	118.00	118.00	3,649	30.8	3.0
2021年3月期 (予想)	—	—	—	—	—		—	

（注）2020年3月期における配当額は予定であります。2021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）

3. 2021年3月期の連結業績予想（2020年4月1日～2021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：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

(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）

2020年3月期	32,550,000株	2019年3月期	32,550,000株
----------	-------------	----------	-------------

② 期末自己株式数

2020年3月期	1,619,534株	2019年3月期	1,619,264株
----------	------------	----------	------------

③ 期中平均株式数

2020年3月期	30,930,598株	2019年3月期	30,930,856株
----------	-------------	----------	-------------

※ 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2020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
(表示方法の変更)	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
(有価証券関係)	15
(1株当たり情報)	18
(重要な後発事象)	18
4. その他	19
(1) 投資実行額及びIPO(新規上場)の状況	19
(2) ファンドの設立の状況	20

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29,855百万円(前期25,878百万円、増減率15.4%)、営業利益14,970百万円(前期12,239百万円、増減率22.3%)、経常利益17,045百万円(前期13,410百万円、増減率27.1%)、親会社株主に帰属する当期純利益11,839百万円(前期10,162百万円、増減率16.5%)となりました。

当連結会計年度において、アジア及び国内の未上場投資先の大型E X I Tに伴い、キャピタルゲイン及びファンド成功報酬が増加いたしました。また、2019年6月に設立したS V 6ファンドの外部出資者の出資額増加により、ファンド管理報酬も増加いたしました。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響と対応につきましては、当社ウェブサイトに掲載予定の決算補足説明資料をご参照ください。

(キャピタルゲインの状況)

アジア及び国内の未上場投資先の大型E X I Tに伴い、キャピタルゲインは増加いたしました。投資先における保有シェアを高めたことで、I P O以外でのE X I Tの多様化が進んでいます。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度(B) (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	対前期比(%) (B)/(A)
営業投資有価証券 売上高 ①	23,291	23,697	101.7
売却高	23,177	23,540	101.6
配当金・債券利子	113	156	137.7
営業投資有価証券 売上原価 ②	9,274	8,337	89.9
売却原価	9,274	8,116	87.5
強制評価損	—	221	—
キャピタルゲイン ①-②	14,016	15,359	109.6
投資倍率 ①÷②	2.51	2.84	—
上場キャピタルゲイン	5,264	2,627	49.9
上場以外キャピタルゲイン	8,751	12,732	145.5
売却益	11,069	16,726	151.1
売却損	2,317	3,994	172.3

(投資損失引当金の状況)

当連結会計年度において、投資損失引当金の個別繰入が増加した一方で、新規投資が進捗したことと引当金額の大きい投資先の売却が実現したことから、未上場営業投資有価証券残高に対する引当率が減少しております。

なお、一括引当繰入額については厳選集中投資と投資先への関与度を高めてきたことにより、現在は個別投資先の評価をより精緻に行うことが可能となり、2017年1月以降計上しておりません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度(B) (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	対前期比(%) (B)/(A)
投資損失引当金繰入額 ①	1,687	3,084	182.8
個別繰入額	2,541	3,731	146.8
一括繰入(△取崩)額	△854	△647	—
投資損失引当金取崩額 ②	2,399	3,599	150.0
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①-②	△712	△514	—

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
投資損失引当金残高	9,501	8,229
個別引当残高	8,651	8,026
一括引当残高	850	203
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	18.4%	14.9%

(営業投資有価証券残高の状況)

投資先のIPOやスタートアップ企業を中心とした投資が進捗したことにより、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 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020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	6,153	6,975
時価が取得原価を超えるもの	6,394	7,126
時価が取得原価を超えないもの	△240	△151

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)	当連結会計年度 (自2019年4月1日 至2020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)	24	△88

営業投資有価証券残高

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)		当連結会計年度 (2020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	1,590	7,744	1,494	8,470
未上場	49,067	49,803	54,696	55,061
小計	50,657	57,547	56,191	63,532
他社ファンドへの出資	1,632	1,719	—	—
合計	52,289	59,267	56,191	63,532

(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。「他社ファンドへの出資」は、当連結会計年度末をもって投資有価証券に振替えました。

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)

2019年6月に設立したS V 6 ファンドの外部出資者の出資額増加により、管理報酬が増加いたしました。また、新たにS V 4 ファンドおよびJAFCO Asia Technology Fund VI L.P. が成功報酬の対象となったことにより、成功報酬も増加しております。

(単位:百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度(B) (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	対前期比(%) (B)/(A)
投資事業組合管理収入	2,586	6,155	238.0
管理報酬	1,750	2,586	147.8
成功報酬	836	3,569	426.9

(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

上場株式の時価変動等により、資産および負債は増加しています。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
資産合計	184,213	222,059
流動資産	115,636	128,421
固定資産	68,577	93,637
負債合計	20,998	33,693
流動負債	2,475	7,582
固定負債	18,523	26,110
純資産	163,215	188,366

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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020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	△1,350	12,177	営業投資有価証券の売却等による収入ほか
投資活動によるキャッシュ・フロー	213	△277	長期貸付けによる支出ほか
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,923	△3,581	配当金の支払ほか
その他	△1,148	△156	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)	63,878 (7,484)	72,040 (5,776)	

(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31,939百万円(前期末14,601百万円)であります。

(キャッシュ・フロー関連指標の推移)

	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期
自己資本比率 (%)	88.5	87.4	83.7	88.6	84.8
時価ベースの自己資本比率 (%)	71.7	69.7	81.4	66.6	39.2
キャッシュ・フロー対有利子負債比率 (年)	0.4	0.3	0.1	—	0.0
インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)	82.4	300.5	202.8	—	7,727.8

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

当社は、投資事業の永続に必要な自己資本の充実と、継続的な株主還元のバランスを図っていきます。この方針を明確にする配当指標として、当社は、2017年3月期の配当から、株主資本（期首期末の平均値）の3%を目途としています。なお、上記指標の算出には、1株当たり配当金と1株当たり株主資本（期首期末の平均値）を用います。

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118円（前期112円）とさせていただく予定です。

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有価証券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、当社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 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	61,378	69,540
営業投資有価証券	59,267	63,532
投資損失引当金	△9,501	△8,229
有価証券	2,500	2,500
その他	1,991	1,078
流動資産合計	115,636	128,421
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	190	332
器具及び備品(純額)	122	102
有形固定資産合計	312	435
無形固定資産		
ソフトウェア	188	222
無形固定資産合計	188	222
投資その他の資産		
投資有価証券	67,646	92,131
出資金	17	0
長期貸付金	7	117
繰延税金資産	7	334
その他	397	396
投資その他の資産合計	68,076	92,980
固定資産合計	68,577	93,637
資産合計	184,213	222,059

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020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	116	234
未払法人税等	1,193	4,344
賞与引当金	194	226
役員臨時報酬引当金	89	89
その他	881	2,688
流動負債合計	2,475	7,582
固定負債		
長期借入金	249	15
退職給付に係る負債	453	434
繰延税金負債	17,779	25,528
その他	42	132
固定負債合計	18,523	26,110
負債合計	20,998	33,693
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	59,268	67,643
自己株式	△7,586	△7,587
株主資本合計	117,739	126,113
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	44,719	61,529
為替換算調整勘定	755	723
その他の包括利益累計額合計	45,475	62,252
純資産合計	163,215	188,366
負債純資産合計	184,213	222,059

(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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	23,291	23,697
投資事業組合管理収入	2,586	6,155
その他の売上高	0	1
売上高合計	25,878	29,855
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	9,274	8,337
その他の原価	1,169	3,061
売上原価合計	10,444	11,399
売上総利益	15,433	18,455
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	△712	△514
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)	24	△88
差引売上総利益	16,121	19,059
販売費及び一般管理費	3,882	4,088
営業利益	12,239	14,970
営業外収益		
受取利息	152	109
受取配当金	1,258	2,040
雑収入	16	19
営業外収益合計	1,426	2,169
営業外費用		
支払利息	3	1
為替差損	229	76
出資先への負担金	18	11
雑損失	3	5
営業外費用合計	255	94
経常利益	13,410	17,045
特別利益		
投資有価証券売却益	190	—
特別利益合計	190	—
特別損失		
特別損失合計	—	—
税金等調整前当期純利益	13,600	17,045
法人税、住民税及び事業税	3,105	5,214
法人税等調整額	332	△7
法人税等合計	3,437	5,206
当期純利益	10,162	11,839
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	10,162	11,839

(連結包括利益計算書)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益	10,162	11,839
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△3,241	16,809
為替換算調整勘定	888	△31
退職給付に係る調整額	6	—
その他の包括利益合計	△2,345	16,777
包括利益	7,816	28,616
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	7,816	28,616
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 2018年4月1日 至 2019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	54,005	△7,585	112,477
会計方針の変更による累積的影響額			87		87
会計方針の変更を反映した当期首残高	33,251	32,806	54,093	△7,585	112,565
当期変動額					
剰余金の配当			△3,309		△3,309
親会社株主に帰属する当期純利益			10,162		10,162
自己株式の取得				△0	△0
連結範囲の変動			△1,678		△1,678
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	5,174	△0	5,174
当期末残高	33,251	32,806	59,268	△7,586	117,739

	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	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	47,961	△132	△6	47,821	160,299
会計方針の変更による累積的影響額					87
会計方針の変更を反映した当期首残高	47,961	△132	△6	47,821	160,387
当期変動額					
剰余金の配当					△3,309
親会社株主に帰属する当期純利益					10,162
自己株式の取得					△0
連結範囲の変動					△1,678
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△3,241	888	6	△2,345	△2,345
当期変動額合計	△3,241	888	6	△2,345	2,828
当期末残高	44,719	755	—	45,475	163,215

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020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	59,268	△7,586	117,739
当期変動額					
剰余金の配当			△3,464		△3,464
親会社株主に帰属する当期純利益			11,839		11,839
自己株式の取得				△1	△1
連結範囲の変動					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	8,374	△1	8,373
当期末残高	33,251	32,806	67,643	△7,587	126,113

	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	44,719	755	45,475	163,215
当期変動額				
剰余金の配当				△3,464
親会社株主に帰属する当期純利益				11,839
自己株式の取得				△1
連結範囲の変動				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	16,809	△31	16,777	16,777
当期変動額合計	16,809	△31	16,777	25,151
当期末残高	61,529	723	62,252	188,366

(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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020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	13,600	17,045
減価償却費	116	189
投資損失引当金の増減額(△は減少)	△712	△514
賞与引当金の増減額(△は減少)	△114	31
役員臨時報酬引当金の増減額(△は減少)	△38	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△155	△18
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)	24	△88
受取利息及び受取配当金	△1,410	△2,149
支払利息	3	1
為替差損益(△は益)	449	151
投資有価証券売却損益(△は益)	△190	—
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	△2,264	△5,340
その他	△668	2,325
小計	8,640	11,632
利息及び配当金の受取額	1,410	2,149
利息の支払額	△3	△1
法人税等の支払額	△11,397	△2,396
法人税等の還付額	—	793
営業活動によるキャッシュ・フロー	△1,350	12,177
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	△119	△88
無形固定資産の取得による支出	△169	△84
投資有価証券の売却等による収入	383	41
長期貸付けによる支出	—	△128
長期貸付金の回収による収入	0	18
投資その他の資産の増加に伴う支出	△68	△41
投資その他の資産の減少に伴う収入	187	5
投資活動によるキャッシュ・フロー	213	△277
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	200	—
長期借入金の返済による支出	△812	△116
配当金の支払額	△3,310	△3,464
自己株式の取得による支出	△0	△1
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,923	△3,581
現金及び現金同等物に係る換算差額	△217	△156
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△5,277	8,162
現金及び現金同等物の期首残高	70,086	63,878
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	△930	—
現金及び現金同等物の期末残高	※1,※2 63,878	※1,※2 72,040

(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。

(表示方法の変更)

前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、独立掲記しておりました「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未収消費税等の増減額(△は増加)」「未払消費税等の増減額(△は減少)」「その他の流動資産の増減額(△は増加)」「その他の流動負債の増減額(△は減少)」は金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組み替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未収消費税等の増減額(△は増加)」△201百万円、「未払消費税等の増減額(△は減少)」△207百万円、「その他の流動資産の増減額(△は増加)」△848百万円及び「その他の流動負債の増減額(△は減少)」829百万円は、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」△668百万円に含めて表示しております。

(連結損益計算書関係)

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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
役員報酬	207	201
役員臨時報酬引当金繰入	89	89
従業員給料	1,161	1,249
従業員賞与	426	446
退職給付費用	△22	90
不動産関係費	313	197
租税公課	572	592

(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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金勘定	61,378	69,540
有価証券勘定	2,500	2,500
現金及び現金同等物	63,878	72,040

※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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金勘定	7,484	5,776
有価証券勘定	—	—
現金及び現金同等物	7,484	5,776

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31,939百万円（前連結会計年度末14,601百万円）であります。

(セグメント情報)

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）及び当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020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 (2019年3月31日)			当連結会計年度 (2020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	7,526	1,131	6,394	7,983	856	7,126
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	7,526	1,131	6,394	7,983	856	7,126
	投資有価証券に属 するもの						
	(1) 株式	66,606	9,348	57,258	90,480	9,319	81,160
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	66,606	9,348	57,258	90,480	9,319	81,160
	有価証券に属する もの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
(2) 債券	—	—	—	—	—	—	
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	—	—	—	—	—	—	
合計	74,132	10,479	63,652	98,463	10,175	88,287	
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	218	458	△240	487	638	△151
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	218	458	△240	487	638	△151
	投資有価証券に属 するもの						
	(1) 株式	44	61	△17	34	51	△17
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	44	61	△17	34	51	△17
	有価証券に属する もの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
(2) 債券	—	—	—	—	—	—	
(3) その他	2,500	2,500	—	2,500	2,500	—	
小計	2,500	2,500	—	2,500	2,500	—	
合計	2,762	3,020	△258	3,021	3,190	△168	
総計	76,894	13,500	63,394	101,485	13,366	88,118	

(注) 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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020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	49,137	53,352
非上場内国・外国債券	660	938
その他	1,724	770
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	802	776
その他	—	647

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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)			当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020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	23,177	16,283	△2,380	23,540	19,418	△3,994
投資有価証券に属するもの	242	190	—	39	8	△11
合計	23,420	16,473	△2,380	23,579	19,427	△4,006

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221百万円(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(前期通期はありません。)

(1株当たり情報)

前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	5,276円80銭	1株当たり純資産額	6,089円99銭
1株当たり当期純利益金額	328円55銭	1株当たり当期純利益金額	382円76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. 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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020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)	10,162	11,839
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)	10,162	11,839
普通株式の期中平均株式数(千株)	30,930	30,930

(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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当連結会計年度(B) (自 2019年4月1日 至 2020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)	11,379	26	24,883	35	218.7
(米国)	10,753	19	8,425	24	78.4
(アジア)	3,014	11	1,459	12	48.4
合計	25,147	56	34,769	71	138.3

- (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. 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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
社数(社)	2	3
投資額①	900	1,293
初値評価額②	7,128	13,396
倍率②/①(倍)	7.9	10.4

- (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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
社数(社)	—	1
投資額①	—	886
初値評価額②	—	13,881
倍率②/①(倍)	—	15.7

- (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。
 3. 上記の海外IPO1社を保有する Icon Ventures IV, L.P.の当社出資持分は譲渡済みのため、当社業績への影響は僅少であります。

(2) ファンドの設立の状況

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

①新規に設立したファンド

(単位:百万円)

ファンド名称	2020年3月末 コミットメント総額
ジャフコS V6シリーズ	80,000

(単位:百万台湾ドル)

ファンド名称	2020年3月末 コミットメント総額
JAFCO Taiwan I Venture Capital Limited Partnership	※1,037

※2020年3月末為替レート換算額 3,681百万円

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
該当事項はありません。

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019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	2019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 Asia Technology Fund VII L.P.	140	128	12

(単位:百万米ドル)

ファンド名称	2019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 VI, L.P.	375	262	112