



2022年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2021年10月22日

上場会社名 ジャフコ グループ株式会社 上場取引所 東
 コード番号 8595 URL <https://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
 四半期報告書提出予定日 2021年11月11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. 2022年3月期第2四半期の連結業績（2021年4月1日～2021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	%
2022年3月期第2四半期	18,439	93.1	13,312	345.2	14,103	198.1	10,797	306.0
2021年3月期第2四半期	9,546	59.5	2,990	43.7	4,730	38.6	2,659	△12.7

(注) 包括利益 2022年3月期第2四半期 21,979百万円 (△14.8%) 2021年3月期第2四半期 25,806百万円 (48.0%)

	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
2022年3月期第2四半期	400.19	—
2021年3月期第2四半期	85.98	—

(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
2022年3月期第2四半期	247,467	208,308	84.2	7,961.84
2021年3月期	262,383	215,237	82.0	7,316.12

(参考) 自己資本 2022年3月期第2四半期 208,308百万円 2021年3月期 215,237百万円

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
2021年3月期	—	—	—	138.00	138.00
2022年3月期	—	—	—	—	—
2022年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 配当予想額は未定であります。

3. 2022年3月期の連結業績予想（2021年4月1日～2022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11ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 (会計方針の変更)」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)

2022年3月期2Q	26,970,000株	2021年3月期	32,550,000株
2022年3月期2Q	806,613株	2021年3月期	3,130,406株
2022年3月期2Q	26,982,066株	2021年3月期2Q	30,930,419株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(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2021年10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. 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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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2四半期連結累計期間	8
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	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
(会計方針の変更)	11
(追加情報)	12
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)	12
(有価証券に関する注記)	13
(収益認識関係)	15
3. 補足情報	16
(1) 投資実行額及びIPO（新規上場）の状況	16
(2) ファンドの設立の状況	17

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当社グループの連結業績は、売上高18,439百万円（対前年同四半期9,546百万円、増減率93.1%）、営業利益13,312百万円（対前年同四半期2,990百万円、増減率345.2%）、経常利益14,103百万円（対前年同四半期4,730百万円、増減率198.1%）、親会社株主に帰属する四半期純利益10,797百万円（対前年同四半期2,659百万円、増減率306.0%）となりました。

当第2四半期連結累計期間における当社グループの投資先の新規IPOは4社（国内2社、海外2社）であり、大型の新規IPOによる株式売却等の結果、キャピタルゲイン及び成功報酬が対前年同期比で大幅に増加しました。

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2四半期の実績と前連結会計年度通期実績による比較も行っております。

(キャピタルゲインの状況)

当第2四半期連結累計期間における当社グループの投資先の新規IPOは4社（国内2社、海外2社）であり、大型の新規IPOによる株式売却等の結果、キャピタルゲインは対前年同期比で大幅に増加しました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間(B) (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	対前期比(%) [(B)×2]/(A)
営業投資有価証券 売上高①	16,164	7,018	13,467	166.6
売却高	16,074	6,968	13,408	166.8
配当金・債券利子	90	50	58	130.1
営業投資有価証券 売上原価②	4,903	2,155	2,746	112.0
売却原価	4,903	2,155	2,746	112.0
強制評価損	—	—	—	—
キャピタルゲイン ①－②	11,260	4,863	10,721	190.4
投資倍率 ①÷②	3.30	3.26	4.90	—
上場キャピタルゲイン	7,567	4,597	10,482	277.0
上場以外キャピタルゲイン	3,693	266	238	12.9
売却益	4,435	540	643	29.0
売却損	742	273	404	109.1

(投資損失引当金の状況)

当第2四半期連結累計期間において、新型コロナウイルスの感染拡大による影響は限定的となり、投資損失引当金の繰入は減少しております。未上場営業投資有価証券残高に対する引当率も減少いたしました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間(B) (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	対前期比(%) [(B)×2]/(A)
投資損失引当金繰入額①	3,483	2,557	707	40.6
個別繰入額	3,541	2,598	719	40.6
一括取崩額(△)	△58	△41	△12	—
投資損失引当金取崩額②	803	164	787	195.8
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①－②	2,679	2,392	△79	—

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間 (2021年9月30日)
投資損失引当金残高	10,917	10,843
個別引当残高	10,772	10,710
一括引当残高	145	133
未上場営業投資有価証券残高に対す る引当率	17.3%	15.3%

(営業投資有価証券残高の状況)

スタートアップ企業を中心とした投資活動は堅調であり、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 (2021年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間 (2021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	14,850	13,440
時価が取得原価を超えるもの	14,850	13,441
時価が取得原価を超えないもの	—	△0

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021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)	△150	△89	0

営業投資有価証券残高

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)		当第2四半期 連結会計期間 (2021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	1,594	16,444	1,580	15,021
未上場	62,511	63,102	69,458	70,669
合計	64,105	79,547	71,039	85,690

(ファンドの管理運営業務)

当第2四半期連結累計期間における大型の新規IPOによる株式売却等の結果、成功報酬は対前年同期比で大幅に増加しました。管理報酬は対前年同期とほぼ同水準であります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度(A) (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間(B) (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	対前期比(%) [(B)×2]/(A)
投資事業組合管理収入	5,340	2,526	4,966	186.0
管理報酬	2,871	1,442	1,477	102.9
成功報酬	2,469	1,083	3,488	282.5

(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)

自己株式の取得および法人税等の支払いにより、資産・負債・純資産が減少しております。

なお、2021年2月10日開催の取締役会決議に基づく自己株式の取得は、2021年6月15日までに4,766,600株(取得価額34,999百万円)を取得し、終了いたしました。また、2021年4月21日開催の取締役会決議に基づき2021年5月7日付で自己株式2,250,000株、2021年6月16日開催の取締役会決議に基づき2021年6月29日付で自己株式3,330,000株の消却を実施し、利益剰余金および自己株式が36,938百万円減少しました。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間 (2021年9月30日)
資産合計	262,383	247,467
流動資産	177,455	145,919
固定資産	84,928	101,547
負債合計	47,145	39,158
流動負債	20,351	7,385
固定負債	26,794	31,773
純資産	215,237	208,308

(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. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	107,517	68,426
営業投資有価証券	79,547	85,690
投資損失引当金	△10,917	△10,843
その他	1,307	2,645
流動資産合計	177,455	145,919
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	295	280
器具及び備品(純額)	75	64
有形固定資産合計	370	344
無形固定資産		
ソフトウェア	228	199
無形固定資産合計	228	199
投資その他の資産		
投資有価証券	83,578	100,192
長期貸付金	162	214
繰延税金資産	193	210
その他	394	386
投資その他の資産合計	84,329	101,003
固定資産合計	84,928	101,547
資産合計	262,383	247,467

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
負債の部		
流動負債		
1年内返済予定の長期借入金	15	34
未払法人税等	17,124	4,100
賞与引当金	257	352
役員臨時報酬引当金	86	—
その他	2,867	2,898
流動負債合計	20,351	7,385
固定負債		
長期借入金	100	166
退職給付に係る負債	427	434
繰延税金負債	26,148	31,067
その他	119	105
固定負債合計	26,794	31,773
負債合計	47,145	39,158
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	102,497	72,297
自己株式	△17,741	△5,652
株主資本合計	150,813	132,702
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	63,688	74,797
為替換算調整勘定	735	808
その他の包括利益累計額合計	64,424	75,605
純資産合計	215,237	208,308
負債純資産合計	262,383	247,467

(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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	7,018	13,467
投資事業組合管理収入	2,526	4,966
その他の売上高	1	6
売上高合計	9,546	18,439
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	2,155	2,746
その他の原価	292	477
売上原価合計	2,447	3,223
売上総利益	7,099	15,216
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	2,392	△79
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)	△89	0
差引売上総利益	4,795	15,294
販売費及び一般管理費	1,805	1,982
営業利益	2,990	13,312
営業外収益		
受取利息	42	20
受取配当金	696	514
為替差益	152	173
他社ファンド運用益	844	89
雑収入	12	11
営業外収益合計	1,748	809
営業外費用		
支払利息	0	0
投資有価証券評価損	—	0
出資先への負担金	7	7
自己株式取得費用	—	8
雑損失	0	2
営業外費用合計	7	18
経常利益	4,730	14,103
特別利益		
投資有価証券売却益	—	186
特別利益合計	—	186
特別損失		
特別損失合計	—	—
税金等調整前四半期純利益	4,730	14,289
法人税、住民税及び事業税	2,074	3,522
法人税等調整額	△2	△30
法人税等合計	2,071	3,491
四半期純利益	2,659	10,797
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	2,659	10,797

(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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
四半期純利益	2,659	10,797
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	23,295	11,108
為替換算調整勘定	△149	72
その他の包括利益合計	23,146	11,181
四半期包括利益	25,806	21,979
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	25,806	21,979
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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021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	4,730	14,289
減価償却費	95	105
投資損失引当金の増減額 (△は減少)	2,392	△79
賞与引当金の増減額 (△は減少)	102	95
役員臨時報酬引当金の増減額 (△は減少)	△89	△86
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△5	7
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)	△89	0
投資有価証券評価損益 (△は益)	—	0
受取利息及び受取配当金	△739	△534
支払利息	0	0
為替差損益 (△は益)	△275	△296
投資有価証券売却損益 (△は益)	—	△186
他社ファンド運用益	△844	△89
営業投資有価証券の増減額 (△は増加)	△4,157	△6,910
その他	784	△1,822
小計	1,906	4,491
利息及び配当金の受取額	738	535
利息の支払額	△0	△0
法人税等の支払額	△3,897	△15,948
法人税等の還付額	—	0
営業活動によるキャッシュ・フロー	△1,252	△10,921
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	△14	△37
無形固定資産の取得による支出	△23	△9
投資有価証券の売却等による収入	1	390
長期貸付けによる支出	—	△62
長期貸付金の回収による収入	11	10
他社ファンドへの払込による支出	△40	△13
他社ファンドの分配による収入	844	104
投資その他の資産の増加に伴う支出	△4	△1
投資その他の資産の減少に伴う収入	3	8
投資活動によるキャッシュ・フロー	778	390
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	—	100
長期借入金の返済による支出	△17	△15
配当金の支払額	△3,649	△4,055
自己株式の取得による支出	△0	△24,856
自己株式の処分による収入	0	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,666	△28,827
現金及び現金同等物に係る換算差額	△510	267
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△4,651	△39,090
現金及び現金同等物の期首残高	72,040	107,517
現金及び現金同等物の四半期末残高	※1.※2 67,388	※1.※2 68,426

(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)

2021年2月10日開催の取締役会決議に基づき、2021年4月1日から2021年6月15日までに自己株式3,255,900株を取得したことにより、自己株式が24,846百万円増加しました(なお、2021年2月12日から3月31日までの自己株式取得は、1,510,700株、10,153百万円であり、2021年2月12日から2021年6月15日までの自己株式取得合計は、4,766,600株、34,999百万円であります)。また、2021年4月21日開催の取締役会決議に基づき、2021年5月7日付で自己株式2,250,000株、2021年6月16日開催の取締役会決議に基づき、2021年6月29日付で自己株式3,330,000株の消却を実施したことにより、利益剰余金および自己株式が36,938百万円減少しました。

これらの結果、当第2四半期連結会計期間末において、利益剰余金は前年度末から30,199百万円減少し72,297百万円、自己株式は12,089百万円減少し5,652百万円となりました。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。

これにより、その他有価証券のうち、未上場投資先の新株予約権や新株予約権付社債等の株式以外の投資等は、従来、取得価額をもって貸借対照表価額としておりましたが、第1四半期連結会計期間の期首から時価をもって貸借対照表価額とし、生じた評価差額は全部純資産直入法による会計処理を採用しております。

(追加情報)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。なお、2018年3月30日に公表された「収益認識に関する会計基準」等については、2019年3月期の期首から適用しております。

これにより、当第2四半期連結累計期間に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報を「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 (4)四半期連結財務諸表に関する注記事項 (収益認識関係)」に記載しております。なお、「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号 2020年3月31日)第28-15項に定める経過的な取扱いに従って、前第2四半期連結累計期間に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報は記載しておりません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
現金及び預金勘定	67,388百万円	68,426百万円
現金及び現金同等物	67,388	68,426

※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

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
現金及び預金勘定	5,626百万円	7,554百万円
現金及び現金同等物	5,626	7,554

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、当第2四半期連結会計期間末で32,013百万円(前年同四半期末28,551百万円)であります。なお、前連結会計年度末では31,624百万円であります。

(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 (2021年3月31日)			当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)		
		連結貸借 対照表 計上額	取得原価	差額	四半期連結 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						
	上場株式	16,444	1,594	14,850	15,018	1,576	13,441
	その他の上場株式	—	—	—	714	564	149
	(2) 債券	—	—	—	1,752	1,224	527
	(3) その他	—	—	—	177	171	5
	小計	16,444	1,594	14,850	17,661	3,537	14,124
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	82,156	5,851	76,305	98,990	5,851	93,139
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	82,156	5,851	76,305	98,990	5,851	93,139	
合計	98,601	7,445	91,156	116,652	9,388	107,264	
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						
	上場株式	—	—	—	3	4	△0
	その他の上場株式	—	—	—	643	643	—
	(2) 債券	—	—	—	128	211	△83
	(3) その他	—	—	—	561	770	△209
	小計	—	—	—	1,336	1,629	△293
	投資有価証券に属す るもの						
	(1) 株式	21	32	△10	20	32	△11
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
(3) その他	—	—	—	—	—	—	
小計	21	32	△10	20	32	△11	
合計	21	32	△10	1,357	1,661	△304	
総計		98,622	7,477	91,145	118,009	11,050	106,959

- (注) 1. 時価算定会計基準等の適用に伴い、第1四半期連結会計期間の期首から、TOKYO PRO Market及びTaipei Exchange (TPEX) の Emerging Stock Board (ESB) に上場している株式を「その他の上場株式」としております。なお、これら株式は、本注記以外の開示においては、これらの市場の流動性等を考慮し、未上場に区分しております。
2. 以下について、前連結会計年度末においては、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、又は取引所若しくは店頭において取引されているが実際の売買事例が極めて少ないことから、上表には含めておりません。また、当第2四半期連結会計期間末においては、非上場株式等については、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 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021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	61,060	66,692
非上場内国・外国債券	1,271	—
その他	770	—
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	794	592
その他	412	394

3. 前連結会計年度及び当第2四半期連結累計期間において、その他有価証券について減損処理（取得原価の切下げ）はありません。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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り、売上高のうち、管理報酬と成功報酬で構成される投資事業組合管理収入は、顧客との契約から生じる収益であります。なお、当該収益のファンド種類ごとの分解情報は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

ファンド名	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)		
	投資事業組合管理収入		
	管理報酬	成功報酬	合計
ジャフコSV3シリーズ	—	2,849	2,849
ジャフコSV4シリーズ	149	487	636
ジャフコSV5シリーズ	371	—	371
ジャフコSV6シリーズ	624	—	624
JAFCO Asia Technology Fund VI L.P.	67	142	210
JAFCO Asia Technology Fund VII L.P.	97	—	97
その他	167	9	177
合計	1,477	3,488	4,966

3. 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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)		当第2四半期 連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021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)	21,491	35	10,019	14	15,773	32	146.8
(米国)	7,637	18	2,980	10	3,868	10	101.3
(アジア)	3,684	13	1,598	6	3,113	11	169.0
合計	32,813	66	14,598	30	22,755	53	138.7

- (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。

②IPO（新規上場）の状況

(国内)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
社数(社)	5	1	2
投資額①	2,388	500	498
初値評価額②	35,210	8,801	34,079
倍率②/①(倍)	14.7	17.6	68.3

- (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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前第2四半期 連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
社数(社)	1	1	2
投資額①	302	302	1,942
初値評価額②	2,315	2,315	5,291
倍率②/①(倍)	7.7	7.7	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。換算レートは上場時の為替レートをを用いています。
 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。

(2) ファンドの設立の状況

当第2四半期連結累計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

①新規に設立したファンド

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	2021年9月末 コミットメント総額
JAFCO Asia S-8 Fund Limited Partnership JAFCO Asia S-8(A) Fund Limited Partnership	106

募集活動を継続中です。

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	2021年9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 VII, L.P.	211	178	33

募集活動を継続中です。

前連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

①新規に設立したファンド

(単位：百万米ドル)

ファンド名称	2021年3月末 コミットメント総額
Icon Ventures VII, L.P.	178

募集活動を継続中です。

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：百万台湾ドル)

ファンド名称	2021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 Taiwan I Venture Capital Limited Partnership	※2,006	1,037	969

※2021年3月末為替レート換算額 7,803百万円