

2026年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年8月14日

上場会社名 日本アジア投資株式会社 上場取引所 東
 コード番号 8518 URL <https://www.jaic-vc.co.jp/>
 代表者 （役職名）代表取締役 社長執行役員CEO兼CIO （氏名）丸山 俊
 問合せ先責任者 （役職名）取締役 常務執行役員CFO （氏名）岸本 謙司 TEL 03-3221-8518
 配当支払開始予定日 —
 決算補足説明資料作成の有無：有
 決算説明会開催の有無：無

（百万円未満切捨て）

1. 2026年3月期第1四半期の連結業績（2025年4月1日～2025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）

	営業収益		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	％
2026年3月期第1四半期	291	△64.6	△159	—	△197	—	△143	—
2025年3月期第1四半期	822	△6.8	211	31.8	195	51.6	180	—

（注）包括利益 2026年3月期第1四半期 50百万円（△76.1％） 2025年3月期第1四半期 211百万円（－％）

	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
2026年3月期第1四半期	△6.44	—
2025年3月期第1四半期	10.11	10.05

（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
2026年3月期第1四半期	15,242	7,204	45.0	308.97
2025年3月期	15,419	7,158	44.2	307.00

（参考）自己資本 2026年3月期第1四半期 6,861百万円 2025年3月期 6,817百万円

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
2025年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2026年3月期	—				
2026年3月期（予想）		0.00	—	0.00	0.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

当社グループが展開するプライベートエクイティ投資はその事業特性上株式市場等の変動要因による影響が極めて大きく、加えて昨今の変動の激しい環境下においては合理的な業績予想が困難なため、当社は業績予想を行っておりません。

しかしながら、投資家及び株主の皆さまの利便に資するべく、業績予想に代えて、ある一定の前提を元に策定した「従来連結基準による見込値」を、数値の合理性は低いものの、参考情報として開示しております。なお、当該「従来連結基準による見込値」をはじめとする本資料に掲載されている全ての将来に関する記述は、当社が現時点において入手している情報及び一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の数値は様々な要因により、記述されている内容とは大きく異なる可能性があります。

詳細につきましては、13ページ「3. 従来連結基準による四半期連結財務諸表等、（1）従来連結基準によるサマリー情報、2. 2026年3月期の従来連結基準業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）」をご覧ください。

また、「従来連結基準による見込値」の前提となる条件等については、2025年5月15日付の「2025年3月期決算短信〔日本基準〕（連結）」の23ページ「5. 従来連結基準による連結財務諸表等、（4）従来連結基準による今後の見通し」をご覧ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：有

新規 一社 (社名) ー、除外 1 社 (社名) JAIC CI Limited

(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 : 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

(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)	2026年3月期 1 Q	22,284,392株	2025年3月期	22,284,392株
② 期末自己株式数	2026年3月期 1 Q	78,009株	2025年3月期	78,009株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2026年3月期 1 Q	22,206,383株	2025年3月期 1 Q	17,851,834株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 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、2025年8月14日に当社ウェブサイトに掲載予定です。

(将来に関する記述等についてのご注意)

「従来連結基準による見込値」をはじめとする本資料に掲載されている全ての将来に関する記述は、当社が現時点において入手している情報及び一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の数値は様々な要因により、記述されている内容とは大きく異なる可能性があります。

詳細につきましては、13ページ「3. 従来連結基準による四半期連結財務諸表等、(1) 従来連結基準によるサマリー情報、2. 2026年3月期の従来連結基準業績予想(2025年4月1日～2026年3月31日)」をご覧ください。

また、「従来連結基準による見込値」の前提となる条件等については、2025年5月15日付の「2025年3月期決算短信〔日本基準〕(連結)」の23ページ「5. 従来連結基準による連結財務諸表等、(4) 従来連結基準による今後の見通し」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	
（1）経営成績に関する説明	2
（2）財政状態に関する説明	3
（3）営業活動の状況	5
（4）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	7
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	8
（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	10
四半期連結包括利益計算書	11
（3）四半期連結財務諸表に関する注記事項	
（セグメント情報等の注記）	12
（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）	12
（継続企業の前提に関する注記）	12
（四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記）	12
3. 従来連結基準による四半期連結財務諸表等	
（1）従来連結基準によるサマリー情報	13
（2）従来連結基準による経営成績等の概況	15
（3）従来連結基準による四半期連結財務諸表等	16

1. 経営成績等の概況

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間（2025年4月1日～2025年6月30日）における当社グループの業績等の概要は、営業収益291百万円（前年同期比 64.6%減）、営業総利益107百万円（同 79.8%減）、営業損失159百万円（前年同期 営業利益211百万円）、経常損失197百万円（前年同期 経常利益 195百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失143百万円（前年同期 親会社株主に帰属する四半期純利益180百万円）となりました。

当社は、当連結会計年度の主な収益となる株式やプロジェクトの売却を下期に実行する見込みです。よって、当第1四半期連結累計期間は、プライベートエクイティ投資とプロジェクト投資の双方において大きな金額の取引がありませんでした。その結果、ディストリビューションセンタープロジェクトの売却による収益が計上された前年同期に比べて、業績が悪化しました。その内訳や背景となる営業活動の状況は、次のとおりです。

(a) 営業収益・営業原価内訳

(単位：百万円)

	前第1四半期 連結累計期間 (自 2024年 4月1日 至 2024年 6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 2025年 4月1日 至 2025年 6月30日)	前連結会計年度 (自 2024年 4月1日 至 2025年 3月31日)
営業収益合計	822	291	3,092
うち 管理運営報酬等	30	44	134
うち 営業投資有価証券売却高	71	6	1,258
うち 組合持分利益・インカムゲイン等	709	226	1,649
うち その他営業収益	10	14	50

営業原価合計	292	184	1,886
うち 営業投資有価証券売却原価	75	6	837
うち 営業投資有価証券評価損・ 投資損失引当金繰入額 合計	0	-	138
うち 組合持分損失等	212	174	891
うち その他営業原価	4	4	18

営業総利益	529	107	1,206
-------	-----	-----	-------

(管理運営報酬等)

管理運営報酬等には、投資事業組合等の管理報酬と事務受託報酬が含まれます。管理運営報酬等の総額は、前年同期から増加して44百万円（前年同期比 42.7%増）となりました。主に、前期中に組成したファンドからの管理報酬が増加しました。

(投資損益)

当第1四半期連結累計期間の営業投資有価証券の売却は、少額の上場株式の取引に留まりました。そのため、売却高は前年同期から減少し6百万円（同 91.5%減）となり、売却高から売却原価を差し引いた実現キャピタルゲインは0百万円の損失（前年同期 3百万円の損失）となりました。

営業投資有価証券評価損及び投資損失引当金繰入額は、当第1四半期連結累計期間では発生しませんでした（同 100.0%減）。

以上の結果、実現キャピタルゲインから営業投資有価証券評価損及び投資損失引当金繰入額の合計を控除した投資損益も、0百万円の損失（前年同期 3百万円の損失）となりました。

(組合持分利益・インカムゲイン等)

営業収益のうち組合持分利益・インカムゲイン等には、当社グループが運営するプロジェクトの収入（売電収益や、野菜の販売額、障がい者グループホームの賃貸収入等）、他社が運営するプロジェクトの持分利益（プロジェクトの運営による純利益や、プロジェクトの売却益）、他社が運営するプライベートエクイティファンドの持分利益、利息・配当収入、及び、その他の収益が含まれています。

当第1四半期連結累計期間の組合持分利益・インカムゲイン等の合計額は、前年同期から減少して226百万円（前年同期比 68.1%減）となりました。前年同期には物流施設の売却に伴う配当金収入がありましたが、当第1四半期連結累計期間にはプロジェクトの売却による配当収入がありませんでした。加えて、前期中にメガソーラープロジェクトや障がい者グループホームプロジェクトの一部を売却したため、プロジェクトからの収入が減少しました。

(組合持分損失等)

営業原価のうち組合持分損失等には、当社グループが運営するプロジェクトの原価（売電原価や、野菜の製造原価、障がい者グループホームの賃貸原価等）、他社が運営するプロジェクトの持分損失（主に立上げ初期のプロジェクトからの純損失）、及び他社が運営するプライベートエクイティファンドの持分損失等が含まれています。

当第1四半期連結累計期間の組合持分損失等の合計額は、前年同期から減少して174百万円（同 18.1%減）となりました。主に、前期中に売却したメガソーラープロジェクトや障がい者グループホームプロジェクトの原価が減少しました。

以上の結果、営業収益は291百万円（同 64.6%減）、営業原価は184百万円（同 37.0%減）、営業総利益は107百万円（同 79.8%減）となりました。

(b) その他の損益項目

上記(a)以外の損益項目のうち、当第1四半期連結累計期間において特筆すべき項目は、特別利益です。当第1四半期連結累計期間は、海外子会社の清算に伴う為替換算調整勘定取崩益や、プロジェクト資産の一部売却に伴う固定資産売却益が発生したため、特別利益の合計額は57百万円となりました。

以上の結果、親会社株主に帰属する四半期純損失は143百万円（前年同期 親会社株主に帰属する四半期純利益180百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

資産合計は、前連結会計年度末から減少して15,242百万円（前連結会計年度末 15,419百万円）となりました。

このうち現金及び預金は、前連結会計年度末から減少して3,702百万円（同 4,302百万円）となりました。主な減少要因は、借入金を返済したことです。

営業投資有価証券は、前連結会計年度末から増加して6,236百万円（同 5,983百万円）となりました。投資の実行や上場株式の株価上昇に伴い増加しました。

有形固定資産は、主に、当社グループが運営するプロジェクトの再生可能エネルギー発電所設備、植物工場、障がい者グループホームが計上されています。当第1四半期連結会計期間末は、前連結会計年度末から増加して4,652百万円（同 4,512百万円）となりました。障がい者グループホームプロジェクトへの設備投資により増加しました。

(負債)

負債合計は、前連結会計年度末から減少して8,038百万円（前連結会計年度末 8,260百万円）となりました。主な減少要因は、借入金の返済です。

借入金と社債の残高は、合計で7,214百万円（同 7,417百万円）となりました。このうち、当社単体の金融機関からの借入額は3,172百万円（同 3,495百万円）です。

残額は、当社グループが運営するプロジェクトにおけるプロジェクトファイナンスと社債の残高4,041百万円（同 3,921百万円）です。なお、これらはプロジェクトの資産や収益のみを返済原資としているため、当社グループの財務健全性に与える影響は限定的です。そのため、当社は、今後も当社グループの運営するプロジェクトにおいて、プロジェクトファイナンス・社債による資金調達を組み合わせることでレバレッジを効かせた投資を行い、高い財務健全性を維持しながら収益性を高めていく方針です。

(単位：百万円)

	前第1四半期連結会計期間末 (2024年6月30日現在)	当第1四半期連結会計期間末 (2025年6月30日現在)	前連結会計年度末 (2025年3月31日現在)
借入金・社債残高合計	10,291	7,214	7,417
うち 当社単体借入額	3,996	3,172	3,495
うち プロジェクト投資に おけるプロジェクトファイ ナンス・社債他	6,295	4,041	3,921

(純資産)

純資産のうち自己資本は、前連結会計年度末から増加し6,861百万円（同 6,817百万円）となりました。主な増加要因は、投資先企業の上場株式の含み益が増加したことです。その結果、当第1四半期連結会計期間末における自己資本比率は前連結会計年度末から0.8ポイント上昇し45.0%（同 44.2%）となりました。

その結果、純資産全体も、前連結会計年度末から増加して7,204百万円（同 7,158百万円）となりました。

(3) 営業活動の状況

(a) IPOの状況

当社グループによる自己勘定並びに当社グループが運営の任にある、又は運営の為に必要な情報の提供を行っているファンドから投資を行った投資先企業の新規上場の状況は以下のとおりであります。

① 新規上場(IPO)の状況(自己勘定分及びファンド勘定分)

	前第1四半期 連結累計期間 (自2024年4月1日 至2024年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自2025年4月1日 至2025年6月30日)	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
IPO社数 (国内・海外 合計)	—	—	1社
初値換算投資倍率 (国内・海外 平均)	—	—	1.4倍

(注) 初値換算投資倍率＝初値換算による保有株式の時価／保有株式への投資額(IPO時簿価残高)。なお、初値換算投資倍率の計算には株式交換等による上場株式取得分は含めておりません。

② 新規上場した投資先企業の一覧

当第1四半期連結累計期間(自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)

該当事項はありません。

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

社数	投資先企業名	上場年月日	上場市場	事業内容	本社 所在地
国内:1社 海外:—社	株式会社ケイ・ウノ	2024年10月8日	名古屋証券取引 所ネクスト	ジュエリー・時計の製造販売、オーダーメイド、 リフォーム、修理	愛知県

③ 営業投資有価証券のうち上場株式の含み損益(注)

(単位:百万円)

	前第1四半期 連結会計期間末 (2024年6月30日現在)	当第1四半期 連結会計期間末 (2025年6月30日現在)	前連結会計年度末 (2025年3月31日現在)
含み損益	1	192	1

(注) 当社グループ及び当社グループが運営するファンドが営業投資有価証券として保有している株式のうち、証券取引所に上場している銘柄の、取得原価と四半期連結貸借対照表計上額又は連結貸借対照表計上額との差額のうち当社グループに帰属する金額を示しています。

(b) ファンドの状況

当第1四半期連結会計期間末における当社グループが管理、運用又は投資情報の提供を行っているファンドの運用残高は、10ファンド、14,402百万円（前連結会計年度末10ファンド、14,130百万円）となりました。

当第1四半期連結累計期間中に、投資事業有限責任組合JAICスペシャルティファンドがファンド総額を272百万円増額し、同ファンドの当第1四半期連結会計期間末のファンド総額は432百万円となりました。

①運用残高

	前第1四半期 連結会計期間末 (2024年6月30日現在)			当第1四半期 連結会計期間末 (2025年6月30日現在)			前連結会計年度末 (2025年3月31日現在)		
	ファンド数	ファンド 総額 (百万円)	ファンドの 純資産額 (百万円)	ファンド数	ファンド 総額 (百万円)	ファンドの 純資産額 (百万円)	ファンド数	ファンド総額 (百万円)	ファンドの 純資産額 (百万円)
運用期間中	7	12,596	3,887	10	14,402	7,748	10	14,130	7,320
満期延長中	-	-	-	-	-	-	-	-	-
清算期間中	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計 (うち当社 グループ出 資額)	7	12,596 (1,544)	3,887	10	14,402 (1,717)	7,748	10	14,130 (1,707)	7,320

②当第1四半期連結累計期間中の新設・増額ファンド

ファンド名	設立時期	ファンド満期	当第1四半期連 結会計期間末フ ァンド総額 (百万円)	特徴
投資事業有限責任組合 JAICスペシャルティファ ンド	2025年1月	2027年12月	432	日本国内のお土産品業界、小売業界、観光業界において、事業成長と地方創生の好循環に取り組む上場企業等を投資対象とするファンド

(注) 1. 外貨建によるファンドは、各連結会計年度末日現在の為替レートを乗じて計算した金額を記載しております。従って、運用資産の増減額には為替による影響額も含まれております。

2. ファンド総額につきましては、コミットメントベース（契約で定められた出資約束金額ベース）の金額を記載しております。

(4) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社グループが展開するプライベートエクイティ投資はその事業特性上株式市場等の変動要因による影響が極めて大きく、加えて昨今の変動の激しい環境下においては合理的な業績予想が困難なため、当社は業績予想を行っておりません。

しかしながら、投資家及び株主の皆さまの利便に資するべく、業績予想に代えて、ある一定の前提を元に策定した「従来連結基準による見込値」を、数値の合理性は低いものの、参考情報として開示しております。

なお、当該「従来連結基準による見込値」をはじめとする本資料に掲載されている全ての将来に関する記述は、当社が現時点において入手している情報及び一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の数値は様々な要因により、記述されている内容とは大きく異なる可能性があります。

詳細につきましては13ページ「3. 従来連結基準による四半期連結財務諸表等、(1) 従来連結基準によるサマリー情報、2. 2026年3月期の従来連結基準業績予想(2025年4月1日～2026年3月31日)」をご覧ください。また、「従来連結基準による見込値」の前提となる条件等については、2025年5月15日付の「2025年3月期決算短信〔日本基準〕(連結)」の23ページ「5. 従来連結基準による連結財務諸表等、(4) 従来連結基準による今後の見通し」をご覧ください。

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 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,302	3,702
営業投資有価証券	5,983	6,236
投資損失引当金	△766	△745
その他	363	388
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	9,882	9,581
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,459	1,703
減価償却累計額	△70	△92
建物及び構築物（純額）	1,388	1,610
機械及び装置	3,356	3,356
減価償却累計額	△909	△958
機械及び装置（純額）	2,446	2,398
車両運搬具及び工具器具備品	224	201
減価償却累計額	△73	△77
車両運搬具及び工具器具備品（純額）	151	123
土地	320	352
建設仮勘定	205	166
有形固定資産合計	4,512	4,652
無形固定資産		
発電設備開発権利金	633	622
その他	84	75
無形固定資産合計	717	698
投資その他の資産		
投資有価証券	117	126
破産更生債権等	103	103
その他	189	184
貸倒引当金	△103	△103
投資その他の資産合計	306	310
固定資産合計	5,536	5,661
資産合計	15,419	15,242

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
負債の部		
流動負債		
短期借入金	888	1,520
1年内償還予定の社債	8	8
未払費用	67	62
未払法人税等	211	225
賞与引当金	39	10
その他	138	136
流動負債合計	1,353	1,963
固定負債		
社債	153	153
長期借入金	6,367	5,531
繰延税金負債	7	7
退職給付に係る負債	137	140
資産除去債務	241	242
固定負債合計	6,907	6,074
負債合計	8,260	8,038
純資産の部		
株主資本		
資本金	100	100
資本剰余金	6,414	6,414
利益剰余金	265	122
自己株式	△152	△152
株主資本合計	6,628	6,484
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	73	297
為替換算調整勘定	115	78
その他の包括利益累計額合計	189	376
非支配株主持分	341	343
純資産合計	7,158	7,204
負債純資産合計	15,419	15,242

(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)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
営業収益	822	291
営業原価	292	184
営業総利益	529	107
販売費及び一般管理費	318	266
営業利益又は営業損失(△)	211	△159
営業外収益		
受取利息	0	0
受取配当金	0	0
持分法による投資利益	—	0
為替差益	41	—
設備賃貸料	1	1
雑収入	0	0
営業外収益合計	43	2
営業外費用		
支払利息	46	40
新株発行費	12	—
為替差損	—	0
雑損失	0	—
営業外費用合計	59	40
経常利益又は経常損失(△)	195	△197
特別利益		
固定資産売却益	—	23
為替換算調整勘定取崩益	—	33
その他	—	1
特別利益合計	—	57
特別損失		
固定資産除却損	0	—
特別損失合計	0	—
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	195	△139
法人税、住民税及び事業税	1	0
法人税等合計	1	0
四半期純利益又は四半期純損失(△)	194	△139
非支配株主に帰属する四半期純利益	13	3
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	180	△143

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	194	△139
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	9	37
繰延ヘッジ損益	22	—
為替換算調整勘定	22	△36
持分法適用会社に対する持分相当額	△37	189
その他の包括利益合計	17	190
四半期包括利益	211	50
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	194	43
非支配株主に係る四半期包括利益	16	6

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自2024年4月1日 至2024年6月30日)及び当第1四半期連結累計期間(自2025年4月1日 至2025年6月30日)

当社グループは、投資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。

(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。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く、無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
減価償却費	11百万円	11百万円

3. 従来連結基準による四半期連結財務諸表等

(1) 従来連結基準によるサマリー情報

2026年3月期第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年8月14日

当社グループでは、2007年3月期より、「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 2006年9月8日 実務対応報告第20号)を適用し、当社グループで運営している投資事業組合等の一部を連結の範囲に加えて連結財務諸表等を作成しております。

しかしながら、投資家及び株主の皆さまに、当社グループの経営成績及び財務状況を正しくご認識いただくためには、従来からの会計基準による財務諸表等の開示も必要と考えております。

以上のことから、今後も参考情報として、従来の会計基準による連結財務諸表等を継続的に開示して参ります。

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第1四半期の従来連結基準業績(2025年4月1日 ～ 2025年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は対前年同期増減率)

	営 業 収 益	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 %
2026年3月期第1四半期	95 (△81.1)	△151 (—)	△164 (—)	△131 (—)
2025年3月期第1四半期	505 (48.9)	175 (—)	190 (—)	188 (—)

	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
2026年3月期第1四半期	△5 92	—
2025年3月期第1四半期	10 55	10 49

(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
2026年3月期第1四半期	10,602	6,963	65.7	313 58
2025年3月期	10,693	6,907	64.6	311 08

(参考) 自己資本 2026年3月期第1四半期 6,963百万円 2025年3月期 6,907百万円

2. 2026年3月期の従来連結基準業績予想(2025年4月1日 ～ 2026年3月31日)

業績予想につきましては、当社グループが展開するプライベートエクイティ投資はその事業特性上株式市場等の変動要因による影響が極めて大きく、加えて昨今の変動の激しい環境下においては合理的な業績予想が困難なため、当社は業績予想を行っておりません。

しかしながら、投資家及び株主の皆さまの利便に資するべく、業績予想に代えて、ある一定の前提を元に策定した「従来連結基準による見込値」を、数値の合理性は低いものの、参考情報として開示しております。

（参考情報）従来連結基準による見込値

（％表示は、通期は対前期増減率）

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に 帰属する 当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	％	百万円	％	百万円	％	百万円	％	円
通期	2,450	13.9	500	82.6	460	5.0	450	12.6	20.26

（注）直近に公表されている「従来連結基準による見込値」からの修正の有無： 無

2026年3月期の従来連結基準による見込値における「1株当たり当期純利益」の算定上の基礎となる期中平均株式数については、2025年6月30日現在の発行済み株式数（自己株式を除く）を使用しております。

なお、当該「従来連結基準による見込値」をはじめとする本資料に掲載されている全ての将来に関する記述は、当社が現時点において入手している情報及び一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の数値は様々な要因により、記述されている内容とは大きく異なる可能性があります。

また、「従来連結基準による見込値」の前提となる条件及びご利用にあたっての注意事項等については、2025年5月15日付の「2025年3月期決算短信〔日本基準〕（連結）」の23ページ「5. 従来連結基準による連結財務諸表等、（4）従来連結基準による今後の見通し」をご覧ください。

(2) 従来連結基準による経営成績等の概況

営業収益・営業原価内訳

(単位：百万円)

	前第1四半期 連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期 連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益合計	505	95	2,150
うち 管理運営報酬等	34	46	160
うち 営業投資有価証券売却高	54	3	1,050
うち 組合持分利益・インカム ゲイン等	397	23	849
うち その他営業収益	20	22	89
営業原価合計	70	21	990
うち 営業投資有価証券売却原 価	57	3	719
うち 営業投資有価証券評価 損・投資損失引当金繰入額 合計	0	—	127
うち 組合持分損失等	7	13	124
うち その他営業原価	4	4	18
営業総利益	435	74	1,160

(3) 従来連結基準による四半期連結財務諸表等

①四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,292	2,914
営業投資有価証券	6,986	7,237
投資損失引当金	△ 710	△ 689
営業貸付金	668	676
その他	225	237
貸倒引当金	△ 13	△ 16
流動資産合計	10,449	10,358
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	38	38
減価償却累計額	△ 11	△ 12
建物及び構築物 (純額)	26	26
車両運搬具及び工具器具備品	39	39
減価償却累計額	△ 34	△ 34
車両運搬具及び工具器具備品(純額)	4	4
土地	0	0
有形固定資産合計	31	30
無形固定資産		
その他	69	59
無形固定資産合計	69	59
投資その他の資産		
投資有価証券	117	126
その他	26	27
投資その他の資産合計	143	153
固定資産合計	244	243
資産合計	10,693	10,602

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
負債の部		
流動負債		
短期借入金	323	886
未払費用	33	28
未払法人税等	1	29
賞与引当金	39	10
その他	70	251
流動負債合計	469	1,206
固定負債		
長期借入金	3,172	2,285
繰延税金負債	7	7
退職給付に係る負債	137	140
固定負債合計	3,316	2,433
負債合計	3,785	3,639
純資産の部		
株主資本		
資本金	100	100
資本剰余金	6,289	6,289
利益剰余金	481	350
自己株式	△ 152	△ 152
株主資本合計	6,718	6,587
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	73	297
為替換算調整勘定	115	78
その他の包括利益累計額合計	189	376
純資産合計	6,907	6,963
負債純資産合計	10,693	10,602

②四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
営業収益	505	95
営業原価	70	21
営業総利益	435	74
販売費及び一般管理費	260	225
営業利益又は営業損失 (△)	175	△ 151
営業外収益		
受取利息	0	0
受取配当金	0	0
持分法による投資利益	—	0
為替差益	41	—
設備賃貸料	1	1
雑収入	0	0
営業外収益合計	43	2
営業外費用		
支払利息	15	15
為替差損	—	0
新株発行費	12	—
雑損失	0	—
営業外費用合計	28	16
経常利益又は経常損失 (△)	190	△ 164
特別利益		
為替換算調整勘定取崩益	—	33
その他	—	0
特別利益合計	—	33
特別損失		
固定資産除売却損	0	—
特別損失合計	0	—
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失 (△)	190	△ 130
法人税、住民税及び事業税	1	0
法人税等合計	1	0
四半期純利益又は四半期純損失 (△)	188	△ 131
非支配株主に帰属する四半期純利益	0	—
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失 (△)	188	△ 131