

## 2026年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年2月13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 U R L <https://www.jaic-vc.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役 社長執行役員CEO (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 T E L 03-3221-8518  
 配当支払開始予定日 ー  
 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3四半期の連結業績 (2025年4月1日～2025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)

	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	
2026年3月期第3四半期	百万円 1,230	% △53.2	百万円 △423	% —	百万円 △552	% —	百万円 △431	% —
2025年3月期第3四半期	2,631	52.3	209	—	296	—	574	—

(注) 包括利益 2026年3月期第3四半期 △154百万円 (ー%) 2025年3月期第3四半期 453百万円 (ー%)

	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
2026年3月期第3四半期	円 銭 △19.25	円 銭 —
2025年3月期第3四半期	27.68	—

(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
2026年3月期第3四半期	百万円 15,310	百万円 7,798	% 45.9	円 銭 298.03
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3四半期 7,027百万円 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
2025年3月期	円 銭 —	円 銭 0.00	円 銭 —	円 銭 0.00	円 銭 0.00
2026年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2026年3月期(予想)				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一情報、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、2026年2月13日付の当社開示資料「「従来連結基準による見込値」の修正に関するお知らせ」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 3社 (社名) 投資事業組合等3ファンド、除外 2 社 (社名) JAIC CI LIMITED  
株式会社アジアンマーケット企画

(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 3 Q	23,656,392株	2025年3月期	22,284,392株
② 期末自己株式数	2026年3月期 3 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 3 Q	22,422,150株	2025年3月期 3 Q	20,765,423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、2026年2月13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、2026年2月13日付の当社開示資料「「従来連結基準による見込値」の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	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) 当四半期の経営成績の概況

当第3四半期連結累計期間（2025年4月1日～2025年12月31日）における当社グループの業績等の概要は、営業収益1,230百万円（前年同期比53.2%減）、営業総利益379百万円（同67.4%減）、営業損失423百万円（前年同期 営業利益209百万円）、経常損失552百万円（前年同期 経常利益296百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失431百万円（前年同期 親会社株主に帰属する四半期純利益574百万円）となりました。当連結会計年度は、株式やプロジェクトの売却が第4四半期に集中する見込みです。そのため、当第3四半期連結累計期間では、上場株式の売却益や小規模のプロジェクトの売却益が計上された他は、大きな金額の取引がありませんでした。また、前連結会計年度に稼働中のプロジェクトを売却したために、前年同期に比べてプロジェクトからの収益が減少しました。その結果、プロジェクトの売却による利益や新規稼働したメガソーラープロジェクトの売電収入が計上された前年同期との比較では、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3四半期 連結累計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 12月31日)	当第3四半期 連結累計期間 (自 2025年 4月 1日 至 2025年 12月31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	2,631	1,230	3,092
うち 管理運営報酬等	94	153	134
うち 営業投資有価証券売却高	1,075	310	1,258
うち 組合持分利益・インカムゲイン等	1,424	732	1,649
うち その他営業収益	37	33	50
営業原価合計	1,469	851	1,886
うち 営業投資有価証券売却原価	719	163	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	28	113	138
うち 組合持分損失等	706	561	891
うち その他営業原価	15	12	18
営業総利益	1,161	379	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、成功報酬、及び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153百万円（前年同期比63.1%増）となりました。ファンドの新設や成功報酬の発生に伴い増加しました。

#### (投資損益)

営業投資有価証券売却高は、前年同期から減少して310百万円（同71.1%減）となりました。主な減少要因は、プロジェクト投資資産の売却がなかったことです。その結果、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も、前年同期から減少して146百万円（同58.8%減）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の合計額は、回収見込み額が低下した投資先に対して引当金を繰り入れたため、前年同期から増加して113百万円（同298.3%増）となりました。

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は、前年同期から減少して33百万円の利益（同89.8%減）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。

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732百万円（同 48.5%減）となりました。主な減少要因は、利益を伴うプロジェクトの売却がなかったことです。また、前連結会計年度に稼働中のプロジェクトを売却したため、メガソーラープロジェクトの売電収益や障がい者グループホームの賃貸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。

組合持分損失等の合計額は561百万円（同 20.5%減）となり、前年同期から減少しました。前連結会計年度に稼働中のプロジェクトを売却したため、メガソーラープロジェクトの売電原価や障がい者グループホームの賃貸原価が減少しました。

以上の結果、営業収益1,230百万円（同 53.2%減）、営業原価851百万円（同 42.1%減）、営業総利益379百万円（同 67.4%減）となりました。

## (b) 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の合計額は、前年同期から減少して803百万円（同 15.7%減）となりました。主な減少要因は、役員報酬の減額、前連結会計年度に稼働中のプロジェクトを売却したことに伴うプロジェクトの運営コストの減少、回収見込額が低下した債権に対する貸倒損失の減少です。

## (c) その他の損益項目

上記(a) (b)以外の特筆すべき損益項目は、特別利益です。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85百万円となりました。

これらの結果、親会社株主に帰属する四半期純損失は431百万円（前年同期 親会社株主に帰属する四半期純利益574百万円）となりました。

## (2) 当四半期の財政状態の概況

## (資産)

資産合計は、前連結会計年度末から減少して15,310百万円（前連結会計年度末 15,419百万円）となりました。現預金は、投資の実行や借入金の返済に伴い、前連結会計年度末から減少して3,282百万円（同 4,302百万円）となりました。一方で、有形固定資産は障がい者グループホームへの設備投資により増加したほか、投資有価証券はM&Aの段階的な実施に伴い、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7,511百万円（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、返済に伴う借入金の減少です。

借入金と社債の残高は、当第3四半期連結会計期間末現在、合計で6,853百万円（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2,644百万円（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4,209百万円（同 3,921百万円）です。障がい者グループホームプロジェクトで新規調達を行ったため、前連結会計年度末から残高が増加しました。

(単位：百万円)

	前第3四半期連結会計期間末 (2024年12月31日現在)	当第3四半期連結会計期間末 (2025年12月31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	7,339	6,853	7,417
うち 当社単体借入額	3,495	2,644	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	3,843	4,209	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て7,027百万円（同 6,817百万円）となりました。主な増加要因は、上場株式の含み益の増加です。加えて、2025年11月10日に実施した第三者割当による新株式の発行や同時に発行した新株予約権の一部行使に伴って、資本金と資本剰余金も増加しました。

その結果、当第3四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1.7ポイント上昇し45.9%（同 44.2%）となりました。

また、純資産全体も前連結会計年度末から増加して7,798百万円（同 7,158百万円）となりました。

## (3) 営業活動の状況

## (a) IPO (新規上場) 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IP0の状況は以下のとおりです。

## ① IPOの状況 (自己勘定分及びファンド勘定分)

	前第3四半期 連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31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	-社	1社
初値換算投資倍率 (国内・海外 平均)	1.4倍	-倍	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いません。

## ② IPOした投資先企業の一覧

当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)

該当事項ありませんでした。

## 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3四半期 連結会計期間末 (2024年12月31日現在)	当第3四半期 連結会計期間末 (2025年12月31日現在)	前連結会計年度末 (2025年3月31日現在)
含み損益	△0	356	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3四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、12ファンド、17,328百万円（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3四半期連結累計期間に、2ファンドを増額し、2ファンドを新規設立したため、ファンド数及びファンド総額が増加しました。

## ①運用残高

	前第3四半期 連結会計期間末 (2024年12月31日現在)			当第3四半期 連結会計期間末 (2025年12月31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	12,612	4,330	12	17,328	9,728	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	12,612 (1,547)	4,330	12	17,328 (2,212)	9,728	10	14,130 (1,707)	7,320

## ②当第3四半期連結累計期間の新設・増額ファンド（自 2025年4月1日 至 2025年12月31日）

ファンド名	設立時期	ファンド満期	当第3四半期連結 累計期間ファンド 総額増加額 (百万円)	当四半期末フ 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	452	612	日本国内のお土産業界、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
投資事業有限責任 組合JAIC-Web3フ ァンド	2025年2月	2027年12月	65	465	Web3（NFT等）関連の国内上場企 業を投資対象とするファンド
JAICクリプトアセ ット株式ファンド 投資事業有限責任 組合	2025年7月	2030年6月	2,480	2,480	クリプトアセット（暗号資産）関連 企業を投資対象とするファンド
JAIC-DLEアニメIP ファンド投資事業 有限責任組合	2025年7月 (2025年10月 出資履行)	2028年12月	201	201	・主に、日本国内のアニメIPやアニ メIPを利用したコンテンツを投資対 象としたファンド ・アニメーションや映画など映像コ ンテンツの制作等を手掛ける株式会 社ディー・エル・イー[東証スタン ダード(3686)]との協業により運 営

(注) 1. 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。

2. 財務諸表との関連性を高めるため、新設されたファンドのうち出資履行が完了のものは含めておりません。

#### (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－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、2026年2月13日付の当社開示資料「「従来連結基準による見込値」の修正に関するお知らせ」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3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流动資産		
現金及び預金	4,302	3,282
営業投資有価証券	5,983	5,939
投資損失引当金	△766	△811
未成業務支出金	—	214
その他	363	217
貸倒引当金	△0	△0
流动資産合計	9,882	8,843
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,459	2,188
減価償却累計額	△70	△147
建物及び構築物（純額）	1,388	2,041
機械及び装置	3,356	3,358
減価償却累計額	△909	△1,055
機械及び装置（純額）	2,446	2,302
車両運搬具及び工具器具備品	224	158
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	80
土地	320	460
建設仮勘定	205	85
有形固定資産合計	4,512	4,969
無形固定資産		
発電設備開発権利金	633	601
その他	84	54
無形固定資産合計	717	655
投資その他の資産		
投資有価証券	117	667
破産更生債権等	103	103
その他	189	175
貸倒引当金	△103	△103
投資その他の資産合計	306	842
固定資産合計	5,536	6,467
資産合計	15,419	15,310

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
短期借入金	888	1,085
1年内償還予定の社債	8	8
未払費用	67	89
未払法人税等	211	78
賞与引当金	39	21
その他	138	48
<b>流動負債合計</b>	<b>1,353</b>	<b>1,332</b>
<b>固定負債</b>		
社債	153	149
長期借入金	6,367	5,610
繰延税金負債	7	55
退職給付に係る負債	137	122
資産除去債務	241	242
<b>固定負債合計</b>	<b>6,907</b>	<b>6,179</b>
<b>負債合計</b>	<b>8,260</b>	<b>7,511</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	100	265
資本剰余金	6,414	6,580
利益剰余金	265	△166
自己株式	△152	△152
<b>株主資本合計</b>	<b>6,628</b>	<b>6,526</b>
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	73	421
為替換算調整勘定	115	79
<b>その他の包括利益累計額合計</b>	<b>189</b>	<b>500</b>
<b>新株予約権</b>	—	1
<b>非支配株主持分</b>	341	770
<b>純資産合計</b>	<b>7,158</b>	<b>7,798</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>15,419</b>	<b>15,310</b>

## (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3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
営業収益	2,631	1,230
営業原価	1,469	851
営業総利益	1,161	379
販売費及び一般管理費	952	803
営業利益又は営業損失 (△)	209	△423
営業外収益		
受取利息	1	2
受取配当金	1	1
持分法による投資利益	—	1
為替差益	247	—
設備賃貸料	3	4
雑収入	1	1
営業外収益合計	254	10
営業外費用		
支払利息	152	120
為替差損	—	0
雑損失	13	19
営業外費用合計	166	139
経常利益又は経常損失 (△)	296	△552
特別利益		
固定資産売却益	649	50
為替換算調整勘定取崩益	—	33
その他	30	1
特別利益合計	680	85
特別損失		
減損損失	52	—
固定資産圧縮損	30	—
関係会社清算損	27	0
その他	0	—
特別損失合計	111	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 (△)	866	△468
法人税、住民税及び事業税	212	0
法人税等合計	212	0
四半期純利益又は四半期純損失 (△)	653	△469
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失 (△)	78	△37
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 (△)	574	△431

## (四半期連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
四半期純利益又は四半期純損失 (△)	653	△469
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	39	△0
繰延ヘッジ損益	13	—
為替換算調整勘定	△215	△36
持分法適用会社に対する持分相当額	△37	350
その他の包括利益合計	△199	314
四半期包括利益	453	△154
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	376	△120
非支配株主に係る四半期包括利益	76	△34

## (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3四半期連結累計期間(自2024年4月1日 至2024年12月31日)及び当第3四半期連結累計期間(自2025年4月1日 至2025年12月31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)

当社は、2025年11月10日付で、投資事業有限責任組合ガバナンス・パートナーズ経営者ファンド、ダイナミックソリューションズグループ株式会社、株式会社アルファステップ、株式会社エヌ・ケー興産及びグロースパートナーズ投資組合から、第三者割当増資の払込みを受けました。そのため、資本金が126百万円、資本剰余金が126百万円増加しました。また、2025年11月10日付で2025年第2回新株予約権をEVO FUNDに割り当て、当第3四半期連結会計期間において、一部が行使されました。そのため、資本金が39百万円、資本剰余金が39百万円増加しました。

この結果、当第3四半期連結会計期間末において、資本金が265百万円、資本剰余金が6,580百万円になっております。

## (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3四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3四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3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
減価償却費	34百万円

## 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3四半期決算短信 [日本基準] (連結)

2026年2月13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んに、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3四半期の従来連結基準業績 (2025年4月1日 ~ 2025年12月31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3四半期	643 (△65.7)	△344 (—)	△397 (—)	△365 (—)
2025年3月期第3四半期	1,875 (241.3)	349 (—)	543 (—)	512 (—)

	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3四半期	△16 31	—
2025年3月期第3四半期	24 69	—

## (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3四半期	10,184	7,185	70.5	304 68
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3四半期 7,183百万円 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
通期	百万円 2,250 ～ 1,400	% 4.7 ～ △34.9	百万円 50 ～ △300	% △81.7 ～ —	百万円 0 ～ △350	% △100.0 ～ —	百万円 150 ～ △200	% △62.4 ～ —	円 6.36 ～ △8.48

(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： 有

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12月31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」の前提となる条件等については、2026年2月13日付の当社開示資料「「従来連結基準による見込値」の修正に関するお知らせ」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3四半期 連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期 連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31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	1,875	643	2,150
うち 管理運営報酬等	117	213	160
うち 営業投資有価証券売却高	919	303	1,050
うち 組合持分利益・インカム ゲイン等	769	69	849
うち その他営業収益	69	56	89
営業原価合計	758	302	990
うち 営業投資有価証券売却原 価	635	157	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	19	108	127
うち 組合持分損失等	88	24	124
うち その他営業原価	15	12	18
営業総利益	1,117	340	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3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流动資産		
現金及び預金	3,292	2,108
営業投資有価証券	6,986	7,731
投資損失引当金	△ 710	△ 773
営業貸付金	668	277
その他	225	85
貸倒引当金	△ 13	△ 6
流动資産合計	10,449	9,423
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	△ 13
建物及び構築物（純額）	26	24
車両運搬具及び工具器具備品	39	31
減価償却累計額	△ 34	△ 27
車両運搬具及び工具器具備品（純額）	4	3
土地	0	0
有形固定資産合計	31	28
無形固定資産		
その他	69	38
無形固定資産合計	69	38
投資その他の資産		
投資有価証券	117	667
その他	26	26
投資その他の資産合計	143	693
固定資産合計	244	761
資産合計	10,693	10,184

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
短期借入金	323	358
未払費用	33	32
未払法人税等	1	78
賞与引当金	39	21
その他	70	45
流動負債合計	469	536
<b>固定負債</b>		
長期借入金	3,172	2,285
繰延税金負債	7	55
退職給付に係る負債	137	122
固定負債合計	3,316	2,462
<b>負債合計</b>	<b>3,785</b>	<b>2,999</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	100	265
資本剰余金	6,289	6,454
利益剰余金	481	115
自己株式	△ 152	△ 152
株主資本合計	6,718	6,683
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	73	421
為替換算調整勘定	115	79
その他の包括利益累計額合計	189	500
<b>新株予約権</b>	—	1
<b>純資産合計</b>	<b>6,907</b>	<b>7,185</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>10,693</b>	<b>10,184</b>

## ②四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
営業収益	1,875	643
営業原価	758	302
営業総利益	1,117	340
販売費及び一般管理費	767	684
営業利益又は営業損失 (△)	349	△ 344
営業外収益		
受取利息	1	1
受取配当金	1	1
持分法による投資利益	—	1
為替差益	247	—
設備賃貸料	3	2
雑収入	0	1
営業外収益合計	253	8
営業外費用		
支払利息	45	42
為替差損	—	0
新株発行費	13	9
雑損失	0	8
営業外費用合計	59	61
経常利益又は経常損失 (△)	543	△ 397
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		
関係会社清算損	27	0
その他	0	—
特別損失合計	28	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 (△)	515	△ 364
法人税、住民税及び事業税	2	1
法人税等合計	2	1
四半期純利益又は四半期純損失 (△)	512	△ 365
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 (△)	512	△ 365