

**【表紙】**

**【提出書類】** 四半期報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の7第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成25年5月14日

**【四半期会計期間】** 第68期第2四半期(自平成25年1月1日至平成25年3月31日)

**【会社名】** 株式会社学研ホールディングス

**【英訳名】** GAKKEN HOLDINGS CO., LTD.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 宮原博昭

**【本店の所在の場所】** 東京都品川区西五反田二丁目11番8号

**【電話番号】** 03(6431)1001(大代表)

**【事務連絡者氏名】** 上席執行役員 財務戦略室長 川又敏男

**【最寄りの連絡場所】** 東京都品川区西五反田二丁目11番8号

**【電話番号】** 03(6431)1001(大代表)

**【事務連絡者氏名】** 上席執行役員 財務戦略室長 川又敏男

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

回次		第67期 第2四半期 連結累計期間		第68期 第2四半期 連結累計期間		第67期	
		自 至	平成23年10月1日 平成24年3月31日	自 至	平成24年10月1日 平成25年3月31日	自 至	平成23年10月1日 平成24年9月30日
売上高	(百万円)		42,866		44,022		80,659
経常利益	(百万円)		2,454		1,776		2,374
四半期(当期)純利益	(百万円)		2,368		1,175		1,536
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)		2,767		3,115		1,884
純資産額	(百万円)		30,417		32,291		29,533
総資産額	(百万円)		64,002		65,881		60,735
1株当たり四半期(当期)純利益金額	(円)		27円38銭		13円38銭		17円64銭
潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額	(円)		27円13銭		13円24銭		17円47銭
自己資本比率	(%)		46.7		48.0		47.7
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)		371		177		2,911
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)		755		1,784		1,305
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)		252		1,198		134
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)		10,952		10,441		13,066

回次		第67期 第2四半期 連結会計期間		第68期 第2四半期 連結会計期間	
		自 至	平成24年1月1日 平成24年3月31日	自 至	平成25年1月1日 平成25年3月31日
1株当たり四半期純利益金額	(円)		23円69銭		14円31銭

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。  
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

## 2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）において営まれている事業の内容について、重要な変更はありません。

また、主要な関係会社の異動は、以下のとおりであります。

### （教室・塾事業）

当社の連結子会社である(株)学研塾ホールディングスが(株)イングの発行済株式の70%を取得したことに伴い、当第2四半期連結会計期間より同社を連結子会社にしております。

### （高齢者福祉・子育て支援事業）

従来、非連結子会社として取り扱ってききました(株)ユーミーケアを、重要性が増したことに伴い第1四半期連結会計期間より連結子会社にしております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

### 2 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1)業績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新政権下での金融政策、経済成長戦略への期待感から、円安の進行や株価の上昇等、景気回復への期待感が高まりました。一方で、海外経済の不安要因は依然として存在し、雇用や個人消費は引き続き横ばいで推移していることから、先行きはやや不透明な状況で推移しました。

このような環境の下、当社グループはグループ2ヵ年計画「G a k k e n 2 0 1 3」に基づき、「教育ソリューション事業」（教室・塾事業、出版事業、園・学校事業）においては、各事業の安定した利益の確保を図るとともにICTを活用した新しい商品やサービスの開発を推し進め、「高齢者福祉・子育て支援事業」においては、開設ペースを大幅に引き上げ、将来の利益創出のための基盤構築に取り組んでおります。

各事業における取り組み内容は次のとおりです。

教室・塾事業では、ICTを活用した教室向けサービスにより、教室及び会員のさらなる拡大を進めております。

出版事業では、当社グループの強みである学習参考書・児童書・実用書分野に注力することにより安定した利益を確保するとともに、出版コンテンツの電子化による事業開発や海外市場での展開にも取り組んでおります。

園・学校事業では、環境変化に即応できる営業体制を構築する一方、学校事業のICT化に向けた事業開発を推し進めております。

高齢者福祉・子育て支援事業では、サービス付き高齢者向け住宅（以下、「サ高住」）及び子育て支援施設の開設を加速し、多世代交流などの特長あるサービスの提供を進めております。

当第2四半期連結累計期間の当社グループ業績は、出版事業における定期誌の販売部数減や前期にヒットした美容・健康関連ムックの反動減がありましたが、高齢者福祉・子育て支援事業における「サ高住」や子育て支援施設の開業、株式会社ユーミーケアの連結子会社化などにより、売上高は前年同期比2.7%増の44,022百万円となりました。利益面につきましては、出版事業の減収や高齢者福祉・子育て支援事業の開業費用の増加などにより営業利益は前年同期に比べ741百万円減少の1,684百万円、経常利益は前年同期に比べ677百万円減少の1,776百万円、特別利益の減少などにより四半期純利益は1,192百万円減少の1,175百万円となりました。

セグメントの業績を示すと次のとおりであります。

#### 教室・塾事業

「学研教室」及び「CAIスクール」は堅調に推移し、進学塾事業の生徒数も伸長しました。また、当四半期より大阪府下で進学塾を運営する株式会社イングを連結子会社化いたしました。

この結果、教室・塾事業における売上高は前年同期比5.8%増の11,228百万円、営業利益は前年同期比139百万円増の731百万円となりました。

#### 出版事業

キャラクター・ブランドムック、歴史学習まんが等の児童向け出版物が販売部数を伸ばしましたが、定期誌の販売部数減少や前期にヒットした美容・健康関連ムックの反動減などにより売上が減少しました。

この結果、出版事業における売上高は前年同期比6.9%減の16,068百万円、営業利益は前年同期比494百万円減の550百万円となりました。

#### 高齢者福祉・子育て支援事業

前第2四半期連結累計期間後この1年間で「サ高住」を19施設、保育園を4園開業し、株式会社ユーミーケアを連結子会社化したことにより売上高は大幅に増加しました。一方、開設ペースを引き上げたことによる開業費用の増加、のれん償却額の発生などにより損失が増加しました。

この結果、高齢者福祉・子育て支援事業における売上高は前年同期比200.6%増の3,590百万円、営業損益は前年同期比342百万円損失増の402百万円の損失となりました。

#### 園・学校事業

前期が教科書採択年度であった反動により、中学校保健体育教科書教師用指導書の販売部数が減少しました。

この結果、園・学校事業における売上高は前年同期比2.6%減の8,622百万円、営業利益は前年同期比81百万円減の597百万円となりました。

#### その他

売上高は、文具・雑貨事業は増加しましたが、物流事業や家庭訪問販売事業が減少しました。

この結果、その他のセグメントにおける売上高は前年同期比8.8%減の4,512百万円、営業利益は、コスト削減等により前年同期比58百万円増の253百万円となりました。

## (2) 財政状態の分析

当第2四半期連結会計期間の総資産は、前連結会計年度末に比べ5,145百万円増加し、65,881百万円となりました。主な増減は、現金及び預金の減少2,466百万円、受取手形及び売掛金の増加3,734百万円、有形固定資産の増加593百万円、のれんの増加629百万円、投資有価証券の増加2,302百万円などによるものです。

負債は、前連結会計年度末に比べ2,387百万円増加し、33,589百万円となりました。主な増減は、支払手形及び買掛金の増加1,554百万円、1年内返済予定の長期借入金の増加984百万円、長期借入金の減少1,550百万円などによるものです。

純資産は、前連結会計年度末に比べ2,758百万円増加し、32,291百万円となりました。主な増減は、利益剰余金の増加736百万円、その他有価証券評価差額金の増加1,813百万円などによるものです。

### (3) キャッシュ・フローの状況の分析

当第2四半期連結累計期間末における連結ベースの現金及び現金同等物(以下「資金」という)は、10,441百万円と当第2四半期連結累計期間の期首に比べ2,624百万円の資金減少となりました。各キャッシュ・フローの状況と要因は次のとおりであります。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、177百万円の資金増加(前第2四半期連結累計期間は371百万円の資金増加)となりました。これは、売上債権の増加3,439百万円などの資金減少があるものの、税金等調整前四半期純利益の計上1,744百万円、減価償却費の計上463百万円、仕入債務の増加1,492百万円などの資金増加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)

投資活動によるキャッシュ・フローは、1,784百万円の資金減少(前第2四半期連結累計期間は755百万円の資金減少)となりました。これは有形及び無形固定資産の取得による支出640百万円、投資有価証券の取得による支出804百万円、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出266百万円などの資金減少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)

財務活動によるキャッシュ・フローは、1,198百万円の資金減少(前第2四半期連結累計期間は252百万円の資金減少)となりました。これは長期借入金の返済による支出828百万円、配当金の支払額439百万円などの資金減少によるものであります。

#### (4)事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

なお、当社は財務及び事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針を定めており、その内容等（会社法施行規則第118条第3号に掲げる事項）は次のとおりであります。

##### 会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針の内容

当社は、終戦直後の昭和21年、創業者が「荒廃した日本を再建するには、次代を担う子どもたちの教育が最も大切である」との信念のもと設立されました。以来、「教育」を基軸とし、月刊学習誌『科学』『学習』を中心に多くの人々のご支持を得ながら、多岐にわたる出版事業を手がけ、幼児・小学生・中学生・高校生、そして一般社会人へと対象を広げ、さらには、雑誌・書籍の出版に限ることなく、各種の教材や教具、教室事業、映像製作、文化施設の企画・施工などにも幅広く取り組んでまいりました。近年では、少子高齢化社会への変化に対応するため、高齢者福祉事業や子育て支援事業への参入も果たすなど、単に短期的利潤の追求に留まらず企業の社会的責務をも重視しつつ事業展開を図ってまいりました。

そして、60有余年、当社は、創業精神に裏打ちされたグループ理念（「私たち学研グループは、すべての人が心ゆたかに生きることを願い、今日の感動・満足・安心と明日への夢・希望を提供します」）を根底に置きながら事業を展開するとともに、多くの顧客・取引先・従業員そして株主の皆様等のステークホルダーとの間に築かれた関係の中で、各種事業の成長を遂げてまいりました。

現在の企業価値は、そのような日々の企業活動の結果として生み出されたものであり、様々なステークホルダーへの還元が実行されるに至ったものと認識しております。

このような当社の成長過程に鑑み、当社取締役会は、今後将来にわたり、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保し向上させるためには、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、短期的な視野に偏ることなく、中長期的な視野から経営を行い、適法かつ適正な利益を追求する、企業の社会的責務を十分に尊重し、株主の皆様はもとより、顧客、取引先、地域社会、従業員などすべてのステークホルダーの利益との関係基盤が企業価値を生み出す源泉である、これらの点を十分に理解する者であることが必要不可欠であると考えております。

##### 会社の支配に関する基本方針に照らして不適切な者によって会社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

当社は、上場会社である以上、何人が会社の財務及び事業の方針の決定を支配することを企図した当社の株式の大規模買付行為を行っても、原則として、これを否定するものではありません。しかしながら、大規模買付行為の中には、その目的等から企業価値・株主共同の利益を損なう懸念のある場合もあります。

当社は、いわゆる事前警告型の買収防衛策として、平成18年3月20日開催の当社取締役会において、大規模買付行為への対応方針及びそれに基づく事前の情報提供に関する一定のルール（大規模買付ルール）を導入し、これについて、同年6月29日開催の第60回定時株主総会において出席された株主の皆様のご賛同をいただきました。

その概略は、買付者からの十分な情報の収集・開示に努める体制を整備し、かつ第三者機関（特別委員会）の助言、意見または勧告を最大限に尊重することを前提に、当社の企業価値を防衛するため、しかるべき対抗措置をとることがある旨を事前に表明しておくというものであります。

その後、平成19年6月26日開催の第61回定時株主総会においては、当社取締役会が代替案を含め買収提案者の提案を検討するために必要な情報と相当の期間を確保するとともに、当社取締役会が、当該大規模買付行為が当社の企業価値もしくは株主共同の利益を著しく低下させると判断することが困難である場合、株主意思の確認のための株主総会を招集することとし、平成21年6月25日開催の第63回定時株主総会においては、平成20年6月30日付で経済産業省設置の企業価値研究会から「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」が公表されたこと、また、株券の電子化その他の法改正が行われたことなどを踏まえて当該防衛策を改正することにつき、株主の皆様のご賛同をいただきました。

次いで、平成22年12月22日開催の第65回定時株主総会においては、当社が定める会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針に則り、持続的な成長が可能な企業体を目指すため大規模買付ルールを継続することとするほか、法的な安定性を高めるために、定款に大規模買付ルールの

改正やそのルールに基づく対抗措置の発動について、当社の取締役会や株主総会の決議により行うことができる旨などの根拠規定を新設することにつき、株主の皆様のご賛同をいただきました。

さらに、第67回定時株主総会は大規模買付ルールの有効期間（2年間）の満了にあたるため、平成24年12月21日開催の同株主総会において、形式的かつ軽微な修正を除き、株式会社の支配に関する基本方針を実現するための取組みとしての同ルールを継続することについて株主の皆様にお諮りし、ご賛同をいただき現在に至っております。

上記 の取組みについての取締役会の判断及びその判断にかかる理由

当社取締役会は、以下の理由により、上記 の取組み（以下「本取組み」といいます。）は、上記 の基本方針に沿うものであり、当社の企業価値または株主共同の利益を損なうものではなく、取締役の地位の維持を目的とするものではないと判断いたします。

．本取組みは、経済産業省及び法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」に定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性確保の原則）及び企業価値研究会が平成20年6月30日に公表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」を充足しております。

．本取組みの有効期間は2年であり、有効期間満了後は、2年ごとに定時株主総会において、株主の皆様のご信任を得ることとしております。

．本取組みは、独立性の高い社外者（特別委員会）の判断を重視し、その内容は情報開示することとしております。

#### （5）従業員数

連結会社の状況

当第2四半期連結累計期間において、高齢者福祉・子育て支援事業の従業員数が391名、臨時従業員数（平均雇用人員）が652名増加しております。

これは「サ高住」を10施設開業等したこと及び㈱ユーマーケアが加わったことによるものです。

なお、従業員数は、当社グループから当社グループ外への出向者を除き、当社グループ外から当社グループへの出向者を含む就業人員数であります。

#### （6）生産、受注及び販売の実績

当第2四半期連結累計期間において、高齢者福祉・子育て支援事業の販売実績が著しく増加しております。

これは「サ高住」を10施設開業等したこと及び㈱ユーマーケアが加わったことによるものです。

### 第3 【提出会社の状況】

#### 1 【株式等の状況】

##### (1) 【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	399,164,000
計	399,164,000

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成25年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成25年5月14日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	105,958,085	105,958,085	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は1,000株で あります。
計	105,958,085	105,958,085		

(注) 提出日現在の発行数には、平成25年5月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

##### (2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成25年3月31日		105,958		18,357		4,700

(6) 【大株主の状況】

平成25年3月31日現在			
氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
公益財団法人古岡奨学会	東京都品川区西五反田八丁目3番13号	13,888	13.10
株式会社市進ホールディングス	千葉県市川市八幡二丁目3番11号	3,380	3.18
凸版印刷株式会社	東京都台東区台東一丁目5番1号	3,234	3.05
株式会社廣濟堂	東京都港区芝四丁目6番12号	3,204	3.02
学研取引先持株会	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	3,190	3.01
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	3,000	2.83
株式会社明光ネットワークジャパン	東京都新宿区西新宿七丁目20番1号	2,844	2.68
大日本印刷株式会社	東京都新宿区市谷加賀町一丁目1番1号	2,368	2.23
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	2,352	2.21
三井住友海上火災保険株式会社	東京都中央区新川二丁目27番2号	1,485	1.40
計	-	38,947	36.75

(注) 上記のほか、18,017千株(発行済株式総数に対する所有株式数の割合17.00%)を自己株式として所有しております。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成25年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 18,017,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 87,342,000	87,342	
単元未満株式	普通株式 599,085		
発行済株式総数	105,958,085		
総株主の議決権		87,342	

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が1,000株(議決権1個)含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式55株が含まれております。

【自己株式等】

平成25年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数の 合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社学研ホールディングス	東京都品川区西五反田 二丁目11番8号	18,017,000		18,017,000	17.00
計		18,017,000		18,017,000	17.00

## 2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(平成25年1月1日から平成25年3月31日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成24年10月1日から平成25年3月31日まで)に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1【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 (平成24年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	13,444	10,977
受取手形及び売掛金	16,148	19,882
商品及び製品	9,081	9,519
仕掛品	1,502	1,289
原材料及び貯蔵品	37	33
その他	1,427	1,198
貸倒引当金	53	88
流動資産合計	41,587	42,811
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	7,127	7,721
<b>無形固定資産</b>		
のれん	1 604	1 1,234
その他	949	977
無形固定資産合計	1,554	2,212
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	6,247	8,549
その他	4,518	4,880
貸倒引当金	299	294
投資その他の資産合計	10,466	13,136
固定資産合計	19,148	23,069
資産合計	60,735	65,881

	前連結会計年度 (平成24年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形及び買掛金	8,087	9,641
短期借入金	1,270	1,395
1年内償還予定の社債	-	100
1年内返済予定の長期借入金	660	1,644
未払法人税等	389	560
賞与引当金	986	1,065
返品調整引当金	1,104	1,146
ポイント引当金	2	1
その他	4,339	4,171
流動負債合計	16,840	19,727
<b>固定負債</b>		
社債	-	50
長期借入金	4,638	3,087
退職給付引当金	6,714	6,887
その他	3,010	3,837
固定負債合計	14,362	13,862
負債合計	31,202	33,589
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	18,357	18,357
資本剰余金	11,930	11,932
利益剰余金	2,775	3,511
自己株式	4,123	4,105
株主資本合計	28,939	29,695
<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	248	2,062
為替換算調整勘定	212	141
その他の包括利益累計額合計	36	1,920
新株予約権	151	152
少数株主持分	406	523
純資産合計	29,533	32,291
負債純資産合計	60,735	65,881

(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 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年10月1日 至平成25年3月31日)
売上高	42,866	44,022
売上原価	26,038	27,898
売上総利益	16,828	16,124
返品調整引当金繰入額	332	44
差引売上総利益	16,495	16,079
販売費及び一般管理費	14,069	14,394
営業利益	2,426	1,684
営業外収益		
受取利息	5	6
受取配当金	67	69
負ののれん償却額	49	49
雑収入	44	75
営業外収益合計	166	200
営業外費用		
支払利息	50	48
株式関連費用	19	-
雑損失	68	60
営業外費用合計	138	108
経常利益	2,454	1,776
特別利益		
固定資産売却益	371	-
投資有価証券売却益	2	8
その他	-	2
特別利益合計	373	10
特別損失		
固定資産除売却損	26	17
減損損失	3	8
その他	5	16
特別損失合計	35	42
税金等調整前四半期純利益	2,792	1,744
法人税、住民税及び事業税	379	534
法人税等調整額	23	20
法人税等合計	403	513
少数株主損益調整前四半期純利益	2,389	1,230
少数株主利益	21	55
四半期純利益	2,368	1,175

【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 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年10月1日 至平成25年3月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	2,389	1,230
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	404	1,813
為替換算調整勘定	25	70
その他の包括利益合計	378	1,884
四半期包括利益	2,767	3,115
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,746	3,059
少数株主に係る四半期包括利益	21	55

## (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 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年10月1日 至平成25年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	2,792	1,744
減価償却費	433	463
のれん償却額	60	100
有形及び無形固定資産除売却損益（は益）	345	17
投資有価証券売却及び評価損益（は益）	3	6
引当金の増減額（は減少）	401	109
受取利息及び受取配当金	72	76
支払利息	50	48
売上債権の増減額（は増加）	4,700	3,439
たな卸資産の増減額（は増加）	117	207
仕入債務の増減額（は減少）	1,666	1,492
未払消費税等の増減額（は減少）	32	41
その他の資産の増減額（は増加）	432	422
その他の負債の増減額（は減少）	24	266
その他	62	28
小計	718	472
利息及び配当金の受取額	72	76
利息の支払額	49	48
法人税等の支払額	370	323
営業活動によるキャッシュ・フロー	371	177
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
担保預金の解約による収入	40	-
有形及び無形固定資産の取得による支出	618	640
投資有価証券の取得による支出	210	804
投資有価証券の売却による収入	17	15
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	266
その他	15	88
投資活動によるキャッシュ・フロー	755	1,784
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額（は減少）	59	105
長期借入れによる収入	24	-
長期借入金の返済による支出	350	828
自己株式の売却による収入	502	-
配当金の支払額	338	439
その他	31	36
財務活動によるキャッシュ・フロー	252	1,198
現金及び現金同等物に係る換算差額	7	35
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	645	2,770
現金及び現金同等物の期首残高	11,597	13,066
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（は減少）	-	145
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,952	10,441

【継続企業の前提に関する事項】

該当事項はありません。

【連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更】

当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年10月1日 至 平成25年3月31日)
連結の範囲の重要な変更 第1四半期連結会計期間より、重要性が増した㈱ユーミーケアを連結の範囲に含めております。 また当社の連結子会社である㈱学研塾ホールディングスが㈱イングの発行済株式の70%を取得したことに伴い、当第2四半期連結会計期間より同社を連結子会社にしております。

【会計方針の変更等】

当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年10月1日 至 平成25年3月31日)
(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) 当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成24年10月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 なお、これによる当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微であります。

【四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理】

該当事項はありません。

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

1 のれん及び負ののれんの表示

のれん及び負ののれんは、相殺表示しております。相殺前の金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成24年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年3月31日)
のれん	653百万円	1,234百万円
負ののれん	48 "	"
差引額	604百万円	1,234百万円

(四半期連結損益計算書関係)

1 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。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年10月1日 至平成25年3月31日)
販売促進費	1,409百万円	1,564百万円
委託作業費	1,269 "	1,304 "
広告宣伝費	1,723 "	1,681 "
賃借料	1,447 "	1,321 "
従業員給与手当	2,420 "	2,510 "
従業員賞与	190 "	180 "
賞与引当金繰入額	532 "	520 "
退職給付費用	345 "	270 "
貸倒引当金繰入額	40 "	30 "
減価償却費	208 "	230 "

(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は、次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年10月1日 至平成25年3月31日)
現金及び預金	11,264百万円	10,977百万円
預入期間が3か月を超える定期預金 及び担保に供している定期預金	312 "	535 "
現金及び現金同等物	10,952百万円	10,441百万円

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成23年10月1日 至 平成24年3月31日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年12月22日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	338	4.00	平成23年9月30日	平成23年12月26日

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

株主資本の金額は、前連結会計年度末日と比較して著しい変動がありません。

当第2四半期連結累計期間(自 平成24年10月1日 至 平成25年3月31日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年12月21日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	439	5.00	平成24年9月30日	平成24年12月25日

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

株主資本の金額は、前連結会計年度末日と比較して著しい変動がありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 平成23年10月1日 至 平成24年3月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連 結損益計 算書計上 額(注)3
	教室・塾 事業	出版事業	高齢者福祉 ・子育て支 援事業	園・学校 事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	10,612	17,257	1,194	8,853	37,917	4,949	42,866		42,866
セグメント間の内部 売上高又は振替高	9	693	1	193	897	1,252	2,150	2,150	
計	10,622	17,950	1,195	9,046	38,814	6,202	45,017	2,150	42,866
セグメント利益又は損 失( )	592	1,044	60	678	2,256	194	2,450	24	2,426

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、文具・雑貨事業、物流事業等を含んでおります。

2 「セグメント利益又は損失( )」の調整額 24百万円には棚卸資産の調整額 25百万円などが含まれております。

3 「セグメント利益又は損失( )」の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当第2四半期連結累計期間(自平成24年10月1日至平成25年3月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連 結損益計 算書計上 額(注)3
	教室・塾 事業	出版事業	高齢者福祉 ・子育て支 援事業	園・学校 事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	11,228	16,068	3,590	8,622	39,509	4,512	44,022		44,022
セグメント間の内部 売上高又は振替高	38	492	1	218	751	1,284	2,035	2,035	
計	11,266	16,561	3,592	8,840	40,260	5,797	46,058	2,035	44,022
セグメント利益又は 損失( )	731	550	402	597	1,477	253	1,730	46	1,684

(注)1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、文具・雑貨事業、物流事業等を含んでおります。

2 「セグメント利益又は損失( )」の調整額 46百万円には、セグメント間取引消去 5百万円、棚卸資産の調整額 36百万円、固定資産の調整額 15百万円が含まれております。

3 「セグメント利益又は損失( )」の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

「会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更」に記載のとおり、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成24年10月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更したため、報告セグメントの減価償却の方法を改正後の法人税法に基づく方法に変更しております。

なお、これによる当第2四半期連結累計期間の各セグメント利益又は損失に与える影響は軽微であります。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(のれんの金額の重要な変動)

高齢者福祉・子育て支援事業において、重要性が増したことに伴い第1四半期連結会計期間より㈱ユーミーケアを連結子会社としております。

これによる当該事象ののれんの増加額は、当第2四半期連結累計期間においては484百万円であります。

また、教室・塾事業において、当社の連結子会社である㈱学研塾ホールディングスが㈱イングの発行済株式の70%を取得したことに伴い、当第2四半期連結会計期間より㈱イングを連結子会社としております。

これによる当該事象ののれんの増加額は、当第2四半期連結累計期間においては246百万円であります。

(金融商品関係)

金融商品の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

(有価証券関係)

前連結会計年度末(平成24年9月30日)

その他有価証券

区分	取得原価 (百万円)	連結貸借対照表計上額 (百万円)	差額 (百万円)
株式	4,234	4,673	438
債券			
その他	360	350	9
計	4,595	5,024	429

- (注) 1.非上場株式(連結貸借対照表計上額493百万円)については、市場価額がなく、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。  
2.表中の「取得原価」は減損処理後の取得価額であります。

当第2四半期連結会計期間末(平成25年3月31日)

その他有価証券が、企業集団の事業の運営において重要なものとなっており、かつ、当該有価証券の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額に前連結会計年度の末日に比べて著しい変動が認められます。

その他有価証券

区分	取得原価 (百万円)	四半期連結貸借対照表 計上額(百万円)	差額 (百万円)
株式	4,464	7,259	2,795
債券			
その他	365	479	114
計	4,829	7,739	2,910

- (注) 1.非上場株式(四半期連結貸借対照表計上額496百万円)については、市場価額がなく、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。  
2.表中の「取得原価」は減損処理後の取得価額であります。

(デリバティブ取引関係)

デリバティブ取引の四半期連結会計期間末の契約額等は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

(企業結合等関係)

当第2四半期連結会計期間(自平成25年1月1日至平成25年3月31日)

取得による企業結合

(1) 企業結合の概要

被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 (株)イング

事業の内容 小・中・高生に対する学習指導 他

企業結合を行った主な理由

当社の塾事業戦略は「普遍性」と「地域性」の両立であり、多様化している「児童・生徒個々の学力」と「地域ごとの教育（入試）制度」の双方をカバーしていくことであります。

今回の株式取得により、当社が全国展開している「普遍的」教育サービスのプラットフォーム上に(株)イングの持つ「地域性を生かした」教育サービスを組み合わせて顧客に提供することで、両社におけるシナジーを生み、結果として厳しい事業環境への対応と成長戦略を共有できるものと考えております。

企業結合日

平成25年1月25日

企業結合の法的形式

株式の取得

取得した議決権比率

企業結合直前に所有していた議決権比率	0.0%
取得した議決権比率	70.0%
取得後の議決権比率	70.0%

取得企業を決定するに至った主な根拠

当社の連結子会社である(株)学研塾ホールディングスが、株式の取得により(株)イングの議決権の70%を取得したためであります。

(2) 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

平成25年1月1日から平成25年3月31日まで

(3) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	388百万円
取得に要した費用	31百万円
取得原価	420百万円

(4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

発生したのれん

246百万円

発生原因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力から発生したものであります。

償却方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年10月1日 至平成24年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年10月1日 至平成25年3月31日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	27円38銭	13円38銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額(百万円)	2,368	1,175
普通株主に帰属しない金額(百万円)		
普通株式に係る四半期純利益金額(百万円)	2,368	1,175
普通株式の期中平均株式数(千株)	86,495	87,883
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	27円13銭	13円24銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益調整額(百万円)		
普通株式増加数(千株)	783	921
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要		

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成25年5月14日

株式会社学研ホールディングス

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 原科博文 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 根本知香 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社学研ホールディングスの平成24年10月1日から平成25年9月30日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成25年1月1日から平成25年3月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成24年10月1日から平成25年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

#### 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

#### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社学研ホールディングス及び連結子会社の平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2. 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。