

第 26 期 中間報告書

2011年4月1日 ⇒ 2011年9月30日



もっと伸びる、信頼の指導

株主の皆さまへ

時代をリードする教育企業として より付加価値の高い教育サービスに取り組んでまいります。

株主の皆さまには、平素格別のご高配とご協力を賜り、ここに第26期中間報告書をお届けするにあたり、謹んで心より厚く御礼申し上げます。

本年の日本経済は、東日本大震災と福島原発事故による未曾有の被害に加え、米国の不況ならびにユーロ圏の金融不安に起因する円高などの外的マイナス要因が重なり、内外とも厳しい状況が続いております。また、世界をリードしてきた日本の科学技術力が相対的な低下傾向を示し、日本経済の今後の発展を阻害する問題として危機意識が高まっております。

当社グループはこのような現状を受け、日本経済の持続的発展のためには、教育力の向上こそ最も有効かつ根本的な方策であるという認識で業務の充実に取り組んできました。幸いにも、昨年から実施された子ども手当と公立高校の無償化政策により、今後は流動的であるものの、当学習塾業界への需要が活性化され、わずかながらマーケットの拡大が確認されております。



代表取締役社長

太田 明弘

企業理念

より質の高い教育サービスを追求する創造企業

私たちは、未来を担う子ども達に、良識と温もりのある一流の教育活動を実践し、子ども達の学力向上と心身の健全な成長に資すると共に、心豊かな社会の実現に貢献します。

当社グループは、当期における重点目標として、近畿圏のみならず、首都圏展開を成功させるための、より満足度と効率性の高い指導システムとコンテンツの開発を掲げております。クラス指導ブランドの「開成教育セミナー」では、インターネットによる授業配信「開成NET」の充実化とラインアップの多様化を図るとともに、特に小学生教材の開発に注力しました。また、個別指導ブランドの「個別指導学院フリーステップ」では、全国ブランドへと発展すべく、当社独自の「S-CUBE」ほか成績・学力アップシステムの改良を行っております。

これらの結果、当上半期におきましては、計画を上回る業績を得ることができました。当期9月末時点では、塾生総数は21,870名となり、過去最多を更新しております。売上高におきましては39億5百万円、経常利益は1億7千万円、四半期純利益は63百万円となり、通期の見通しについても良好に推移しております。

当社は来年で創業三十周年を迎えます。この節目を新たな契機として、より強力に教務のイノベーションを推進し、日本を代表する教育企業として発展すべく鋭意努力してまいります。

株主の皆さまにおかれましては、今後とも一層のご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

2011年12月

事業のご案内

学習塾というカテゴリーを越えた総合教育企業への挑戦

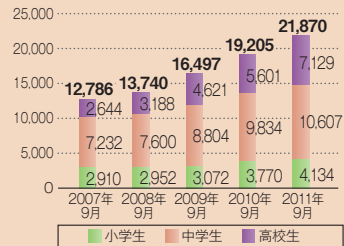
当社グループは、学習塾を中心とした「教育関連事業」のほか、保有不動産を有効活用する「不動産賃貸事業」、大阪市内に3店舗展開する「飲食事業」を行っております。

なかでも、「教育関連事業」は連結売上高の95%以上を占める主力事業です。当社グループの学習塾では「大学進学までの小中高一貫教育」を基本とし、幅広い学力の生徒にきめ細やかな指導を行っております。「もっと伸びる、信頼の指導」をモットーとしたクラス指導部門、「キミだけに全力指導」をモットーとした個別指導部門は、ともに均衡成長を図り事業を拡大しております。

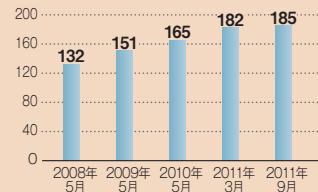
今期は、ピークを迎える前の9月時点でグループ塾生数はすでに2万人を超え、前年同月比13.9%増加しております。部門別では、クラス指導部門が同4.9%増加、個別指導部門が同22.5%増加しております。個別指導部門は高校生の比率が高いため、グループ全体に占める高校生の割合も増加しました。また、大阪府2教室、東京都1教室を新規開校しております。下期も、冬期講習会や新春にかけて新規開校を予定しており、営業拠点も広がり続けております。

塾生数と教室数の推移

塾生数の推移 (単位：人)



教室数の推移 (単位：箇所)



■ 中学受験から大学受験までトータルにサポート

TOTAL SUPPORT

小学部

中学部

高校部

クラス指導

主要ブランド「開成教育セミナー」を80教室展開。中学受験に特化したコース「開成ベガ」、大学受験に特化したコース「開成ハイスクール」を設置。「エール進学教室」を2教室、「京大セミナー」を11教室、中学受験専門の「FELIX(フェリックス)」を東京都に3教室展開。

個別指導

「個別指導学院フリーステップ」を130教室、完全個別指導「ハイグレード個人指導ソフィア」を4教室展開。また、大学受験の「開成グループ代ゼミサテライン予備校」を19教室展開中。兵庫県東播磨地区では、「個別教育システム アイナック」を5教室展開。



首都圏での事業展開は順調に拡大

2011年3月より開始した首都圏での事業展開の状況についてご説明します。

当社は、2011年3月に首都圏初の教室として併設教室である光が丘教室を開校しました。

その後、個別指導ブランドである「個別指導学院フリーステップ」は、下赤塚教室を2011年3月、富士見台教室を同7月に開校しました。また、子会社で運営しているフェリックス自由が丘教室においても、同9月より「個別指導学院フリーステップ」を開講しています。

9月末の首都圏における当社グループの教室は6教室となり、着実に首都圏での展開を拡大しております。

下期にかけては、東京都内に新たに2教室開校する予定で、今後も首都圏における営業展開を積極的に行ってまいります。

| 教室名 | 所在地 | 開講ブランド名 |
|----------|------|---------------------------|
| A 光が丘教室 | 練馬区 | 開成教育セミナー 個別指導学院フリーステップ |
| B 下赤塚教室 | 板橋区 | 個別指導学院フリーステップ |
| C 富士見台教室 | 中野区 | 個別指導学院フリーステップ |
| D 自由が丘教室 | 世田谷区 | FELIX 個別指導学院フリーステップ |
| E 成城学園教室 | 世田谷区 | FELIX |
| F 二子玉川教室 | 世田谷区 | FELIX |



光が丘教室の授業風景

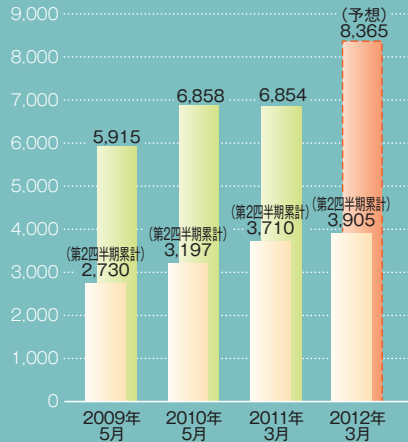


富士見台教室

連結業績ハイライト (注) 2011年3月期は2010年6月から2011年3月までの10ヶ月決算となっております。

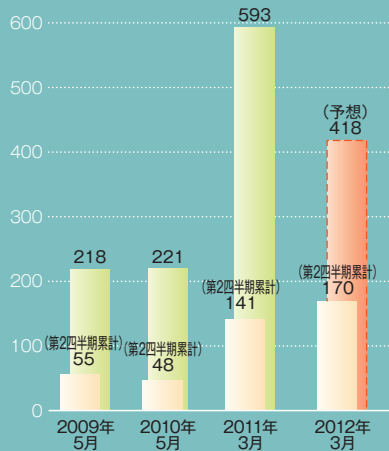
売上高

(単位：百万円)



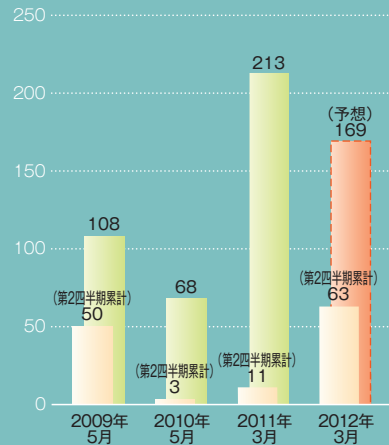
経常利益

(単位：百万円)



四半期(当期)純利益

(単位：百万円)



連結財務諸表

※詳しい財務データは、ホームページ上のIR情報をご覧ください。

四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

| 科 目 | 当第2四半期末 2011年9月30日現在 | 前期末 2011年3月31日現在 |
|---------------|-------------------------|---------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | 1,628,379 | 1,707,186 |
| 固定資産 | 3,439,606 | 3,476,923 |
| 有形固定資産 | 2,205,237 | 2,231,299 |
| 無形固定資産 | 176,908 | 192,048 |
| 投資その他の資産 | 1,057,461 | 1,053,574 |
| 資産合計 | 5,067,986 | 5,184,109 |

(単位：千円)

| 科 目 | 当第2四半期末 2011年9月30日現在 | 前期末 2011年3月31日現在 |
|----------------|-------------------------|---------------------|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | 1,925,668 | 2,010,062 |
| 固定負債 | 1,642,509 | 1,713,753 |
| 負債合計 | 3,568,178 | 3,723,816 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | 1,501,211 | 1,460,022 |
| 資本金 | 230,208 | 230,208 |
| 資本剰余金 | 170,208 | 170,208 |
| 利益剰余金 | 1,100,819 | 1,059,629 |
| 自己株式 | △24 | △24 |
| その他の包括利益累計額 | △1,404 | △673 |
| その他有価証券評価差額金 | △1,404 | △673 |
| 少数株主持分 | — | 944 |
| 純資産合計 | 1,499,807 | 1,460,292 |
| 負債純資産合計 | 5,067,986 | 5,184,109 |

四半期連結損益計算書

(単位：千円)

| 科 目 | 当第2四半期 (累計) 2011年4月 1日から 2011年9月30日まで | 前第2四半期 (累計) 2010年 6月 1日から 2010年11月30日まで |
|-----------------|---|---|
| 売上高 | 3,905,559 | 3,710,342 |
| 売上原価 | 3,127,642 | 3,001,927 |
| 売上総利益 | 777,917 | 708,414 |
| 販売費及び一般管理費 | 588,776 | 552,038 |
| 営業利益 | 189,141 | 156,376 |
| 営業外収益 | 2,658 | 2,830 |
| 営業外費用 | 21,730 | 17,495 |
| 経常利益 | 170,068 | 141,711 |
| 特別利益 | 2,907 | 22,611 |
| 特別損失 | 5,838 | 123,527 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 167,137 | 40,794 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 102,958 | 81,041 |
| 法人税等調整額 | 1,518 | △51,132 |
| 法人税等合計 | 104,476 | 29,909 |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 62,660 | 10,885 |
| 少数株主損失 | 944 | 149 |
| 四半期純利益 | 63,605 | 11,035 |

四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| 科 目 | 当第2四半期 (累計) 2011年4月 1日から 2011年9月30日まで | 前第2四半期 (累計) 2010年 6月 1日から 2010年11月30日まで |
|------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 95,245 | 471,835 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △120,489 | △267,670 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △7,724 | △144,637 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | △32,969 | 59,527 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 878,855 | 619,463 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 845,886 | 678,990 |

会社情報 (2011年9月30日現在)

会社概要

| | |
|----------------|------------------------------------|
| 社名 | 株式会社成学社 |
| 設立 | 1982年(法人設立1987年) |
| 資本金 | 230,208千円 |
| 従業員数 | 455人(連結) |
| 本社所在地 | 大阪市北区中崎西3丁目1番2号 |
| 当社グループ 事業案内 | 教育関連事業 不動産賃貸事業 飲食事業 |
| 連結子会社 | 株式会社アプリス 株式会社個夢 株式会社東京フェリックス |
| 上場取引所 | 大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)市場 |

役員

| | |
|---------|------|
| 代表取締役社長 | 太田明弘 |
| 専務取締役 | 平野秀一 |
| 常務取締役 | 永井博 |
| 取締役 | 浅生千春 |
| 取締役 | 片岡光 |
| 取締役 | 藤田正人 |
| 社外取締役 | 平井周 |
| 常勤監査役 | 岡政出 |
| 非常勤監査役 | 竹山直彦 |
| 非常勤監査役 | 上田文雄 |

株式状況 (2011年9月30日現在)

株式の状況

| | |
|----------|------------|
| 発行可能株式総数 | 7,680,000株 |
| 発行済株式総数 | 2,911,200株 |
| 株主数 | 575人 |

大株主 (上位10名)

| 株主名 | 持株数(千株) | 比率 (%) |
|---------------------|---------|--------|
| 太田 明弘 | 1,356 | 46.57 |
| 太田 貴美子 | 229 | 7.88 |
| 成学社従業員持株会 | 219 | 7.55 |
| 株式会社ナガセ | 200 | 6.87 |
| 平野 秀一 | 81 | 2.80 |
| 永井 博 | 62 | 2.15 |
| 株式会社さなる | 57 | 1.95 |
| ジャフコV1-B号投資事業有限責任組合 | 36 | 1.26 |
| 株式会社エムエム印刷 | 28 | 0.97 |
| 有限会社日本作文指導協会 | 25 | 0.85 |

株式分布状況

所有者別分布



| | | |
|------|------|----------|
| 個人 | 517人 | (89.91%) |
| 金融機関 | 6人 | (1.04%) |
| 国内法人 | 45人 | (7.83%) |
| 証券会社 | 7人 | (1.22%) |

(注) 個人には自己名義株式の1人を含んでおります。

所有株数別分布



| | | |
|------|---------|----------|
| 個人 | 2,329千株 | (79.98%) |
| 金融機関 | 36千株 | (1.25%) |
| 国内法人 | 545千株 | (18.73%) |
| 証券会社 | 1千株 | (0.04%) |

(注) 個人には自己名義株式70株を含んでおります。



<http://www.kaisei-group.co.jp/>

株主メモ

| | | | |
|--------|---|----|-------|
| 事業年度 | 毎年4月1日から翌年3月31日まで | | |
| 定時株主総会 | 毎年6月 | | |
| 基準日 | 定時株主総会 | 毎年 | 3月31日 |
| | 期末配当 | 毎年 | 3月31日 |
| | 中間配当 | 毎年 | 9月30日 |
| 公告方法 | 電子公告 (http://www.kaisei-group.co.jp/) ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載 | | |

| | |
|---------|--|
| 株主名簿管理人 | 東京都港区芝三丁目33番1号 中央三井信託銀行株式会社 |
| 郵送物送付先 | 〒168-0063 東京都杉並区和泉二丁目8番4号 中央三井信託銀行株式会社 証券代行部 |
| (電話照会先) | 0120-78-2031 (フリーダイヤル) 取次ぎ事務は中央三井信託銀行株式会社の 本店および全国各支店ならびに日本証券代 行株式会社の本店および全国支店で行って おります。 |

■住所変更等のお申出先について

株主様の口座のある証券会社にお申出ください。

■未払配当金の支払いについて

株主名簿管理人である中央三井信託銀行株式会社にお申出ください。

■ この冊子に関するお問い合わせは、右記までお願いいたします。 TEL : 06-6373-1595 (IR担当)



この報告書は、環境に配慮し、
植物油インキを使用しています。