

【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30年11月13日

【四半期会計期間】 第65期第2四半期(自平成30年7月1日至平成30年9月30日)

【会社名】 株式会社ベネッセホールディングス

【英訳名】 Benesse Holdings, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 安達 保

【本店の所在の場所】 岡山市北区南方三丁目7番17号

【電話番号】 086(225)1165(大代表)

【事務連絡者氏名】 上席執行役員 経営管理本部長 齋藤 直人

【最寄りの連絡場所】 東京都多摩市落合一丁目34番地

【電話番号】 042(357)3093

【事務連絡者氏名】 経理部長 伊藤 弘

【縦覧に供する場所】 株式会社ベネッセホールディングス東京本部
(東京都多摩市落合一丁目34番地)
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64期 第2四半期 連結累計期間	第65期 第2四半期 連結累計期間	第64期
会計期間		自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日	自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日	自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日
売上高	(百万円)	221,594	214,766	434,497
経常利益	(百万円)	10,167	6,846	9,253
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	(百万円)	6,198	3,028	12,397
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	5,403	3,985	12,266
純資産額	(百万円)	175,156	174,304	175,122
総資産額	(百万円)	459,706	467,051	496,595
1株当たり四半期(当期)純利益	(円)	64.42	31.44	128.79
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益	(円)	64.38	31.43	128.71
自己資本比率	(%)	36.8	36.5	34.5
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	21,638	14,543	26,449
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	2,388	15,699	5,503
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	6,603	6,025	12,512
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	130,315	131,038	138,304

回次		第64期 第2四半期 連結会計期間	第65期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 平成29年7月1日 至 平成29年9月30日	自 平成30年7月1日 至 平成30年9月30日
1株当たり四半期純利益	(円)	64.90	66.30

- (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（消費税及び地方消費税をいう。以下同じ。）は含まれておりません。
3. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

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、主要な関係会社についても異動はありません。

なお、第1四半期連結会計期間において、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は「第一部 第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等）」をご参照ください。

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」について重要な変更はありません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1)経営成績

第1四半期連結会計期間から、今後の更なるグループの成長を目指すための組織体制に変更したことに伴い、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は「第一部 第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等）」をご参照ください。

なお、前年同期との比較については、前年同期の数値を変更後の区分方法に基づき作成した数値で比較しております。

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、前年同期比減収減益となりました。

売上高は、2,147億6千6百万円と、前年同期比3.1%の減収となりました。

減収の主な要因は、介護・保育事業において、高齢者向けホーム及び住宅数を拡大し入居者数が増加したこと、及び国内教育事業において、「進研ゼミ」の延べ在籍数が増加したこと等による増収、並びにグローバルこどもちゃれんじ事業において、主に国内事業の伸長による増収があったものの、(株)TMJについて当社の保有する全株式をセコム(株)に譲渡したことに伴い、同社及びその子会社5社の前年同期の売上高126億6千2百万円が剥落したことです。加えて、国内教育事業において、(株)東京教育研、(株)お茶の水ゼミナールにおける決算日変更に伴い前年同期はそれぞれ9ヵ月間、7ヵ月間を連結したことによる影響での減収、及びベルリッツ事業において、米国への留学生の減少によるELS事業（留学支援事業）の減収等がありました。

営業利益は、介護・保育事業において増収等による増益があったものの、国内教育事業において、「進研ゼミ」で従来よりも期初の教材を強化し、販売費の投下時期を早めたこと、及びベルリッツ事業における減収等による減益、並びにグローバルこどもちゃれんじ事業の減益等により、86億7千5百万円と、前年同期比25.5%の減益となりました。

経常利益は68億4千6百万円と、前年同期比32.7%の減益となりました。

親会社株主に帰属する四半期純利益は、30億2千8百万円と、前年同期比51.1%の減益となりました。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。

[国内教育事業]

国内教育事業の売上高は、938億7千5百万円と、前年同期比2.5%の増収となりました。

増収の主な要因は、(株)東京教育研、(株)お茶の水ゼミナールにおける決算日変更に伴い前年同期はそれぞれ9ヵ月間、7ヵ月間を連結したことによる影響での減収があったものの、「進研ゼミ」の延べ在籍数が増加したこと、及び(株)東京個別指導学院、(株)東京教育研の生徒数が増加したことです。

営業利益は、増収による増益があったものの、「進研ゼミ」において、従来よりも期初の教材を強化し、販売費の投下時期を早めたこと等により、46億5千9百万円と、前年同期比39.4%の減益となりました。

[グローバルこどもちゃれんじ事業]

グローバルこどもちゃれんじ事業の売上高は、271億6千9百万円と、前年同期比4.3%の増収となりました。

増収の主な要因は、国内の「こどもちゃれんじ」の延べ在籍数が増加し、周辺事業も順調に伸長したことです。

営業利益は、増収による増益があったものの、中国において販売拠点を拡大したこと等によるコスト増、及び国内において販売費の投下時期を早めたこと等により、29億6千1百万円と、前年同期比19.4%の減益となりました。

なお、平成30年7月号から、インドネシアにおいて「こどもちゃれんじ」を開講しました。

[介護・保育事業]

介護・保育事業の売上高は、575億8千4百万円と、前年同期比5.5%の増収となりました。

増収の主な要因は、高齢者向けホーム及び住宅数を前年同期比6ホーム拡大し、入居者数が順調に増加したことです。

営業利益は、増収による増益に加え、前年に実施した処遇改善により社員の充足が進み人材委託費用が減少したこと等により、52億2千7百万円と、前年同期比69.7%の増益となりました。

[ベルリッツ事業]

ベルリッツ事業の売上高は、248億4千5百万円と、前年同期比4.1%の減収となりました。

減収の主な要因は、為替換算時のプラス影響があったものの、米国への留学生の減少等によるELS事業の減収、及び欧州と中南米において語学レッスン数が減少したことです。

利益面は、減収による減益等により、24億1千3百万円の営業損失（前年同期は16億9千6百万円の営業損失）となりました。

[その他]

その他の売上高は、平成29年10月2日付で、(株)TMJについて当社の保有する全株式をセコム(株)に譲渡したことに伴い同社及びその子会社5社の売上高が剥落したこと等により、220億4千9百万円と、前年同期比41.2%の減収となりました。

利益面は、減収による減益、及び出版事業の費用増等により、2億5千9百万円の営業損失（前年同期は4億1千6百万円の営業利益）となりました。

- (注) 1. 上記セグメントの業績に記載している売上高は、「セグメント間の内部売上高又は振替高」を含んだ金額を記載しております。
2. 消費税等に係る会計処理は、税抜方式によっているため、「(1)経営成績」に記載した金額には消費税等は含まれておりません。

(販売実績)

セグメントの名称	販売高(百万円)		前年同期比 (%)	前連結会計年度 (4月～3月累計) (百万円)
	前第2四半期 連結累計期間 (4月～9月累計)	当第2四半期 連結累計期間 (4月～9月累計)		
国内教育事業				
高校講座事業	6,721	7,053	104.9	12,113
中学講座事業	12,937	13,418	103.7	24,106
小学講座事業	24,955	25,841	103.5	48,361
学校向け教育事業	23,479	23,924	101.9	50,051
その他	23,251	23,575	101.4	47,395
小計	91,345	93,813	102.7	182,028
グローバルこどもちゃれんじ事業				
国内こどもちゃれんじ講座事業	8,252	8,699	105.4	16,942
海外こどもちゃれんじ講座事業	12,797	13,014	101.7	24,615
その他	5,001	5,447	108.9	10,662
小計	26,051	27,161	104.3	52,220
介護・保育事業	54,536	57,557	105.5	111,812
ベルリッツ事業	25,561	24,587	96.2	51,306
その他(注3)	24,099	11,646	48.3	37,129
合計	221,594	214,766	96.9	434,497

(注) 1. 第1四半期連結会計期間から、組織体制を変更したことに伴い、報告セグメントの区分方法を変更しております。詳細は「第一部 第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」をご参照ください。

なお、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度の販売実績については、変更後の区分方法により作成しております。

2. 前第1四半期連結会計期間から、一部の連結子会社は決算日を変更しております。詳細につきましては、「第一部 第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」をご参照ください。

3. 「その他」を構成していた連結子会社(株)TMJのテレマーケティング事業については、当社の保有する全株式を平成29年10月2日付で譲渡したことに伴い、前連結会計年度においては、同社及びその子会社5社の業績は前第2四半期連結会計期間の末日まで計上しております。

4. 「セグメント間の内部売上高又は振替高」は含んでおりません。

(国内教育事業における進研ゼミ事業の概要)

進研ゼミは、小学生から大学受験者までを対象とした通信教育講座であり、通信添削を中心として毎月継続的に行う家庭学習システムであります。各講座の延べ在籍数は次のとおりであります。

講座	延べ在籍数(千人)		前年同期比 (%)	前連結会計年度 (4月～3月累計) (千人)
	前第2四半期 連結累計期間 (4月～9月累計)	当第2四半期 連結累計期間 (4月～9月累計)		
高校講座	830	835	100.6	1,503
中学講座	2,238	2,328	104.0	4,194
小学講座	6,626	6,866	103.6	12,864
合計	9,695	10,030	103.5	18,561

(グローバルこどもちゃれんじ事業の概要)

こどもちゃれんじは、日本、中国、台湾、インドネシアにおける、主に幼児を対象とした通信教育講座であります。各講座の延べ在籍数は次のとおりであります。

講座	延べ在籍数(千人)		前年同期比 (%)	前連結会計年度 (4月～3月累計) (千人)
	前第2四半期 連結累計期間 (4月～9月累計)	当第2四半期 連結累計期間 (4月～9月累計)		
国内こどもちゃれんじ講座	4,418	4,617	104.5	9,138
海外こどもちゃれんじ講座(注1、2)	7,328	7,460	101.8	14,671
合計	11,746	12,077	102.8	23,810

(注) 1. 中国、台湾、インドネシアにおける延べ在籍数の合計であります。

2. 中国において通信教育事業等を行っている倍楽生商貿(中国)有限公司等2社、及びインドネシアにおいて通信教育事業等を行っているPT. Benesse Indonesiaの決算日は12月末日のため、上記の第2四半期連結累計期間の延べ在籍数は、1月から6月における延べ在籍数となっております。

(介護・保育事業における高齢者向けホーム及び住宅数)

シリーズ	高齢者向けホーム及び住宅数(カ所)		増減数 (カ所)	前連結会計年度 (3月末日) (カ所)
	前第2四半期 連結会計期間 (9月末日)	当第2四半期 連結会計期間 (9月末日)		
アリア	22	23	1	23
くらら	42	41	1	41
グラニー&グランダ	132	135	3	134
まどか	57	57	-	57
ボンセジュール	43	45	2	45
ここち	13	14	1	14
リレ	2	2	-	2
合計	311	317	6	316

(ベルリッツ事業における語学レッスン数)

地域	語学レッスン数(千レッスン)		前年同期比 (%)	前連結会計年度 (1月～12月累計) (千レッスン)
	前第2四半期 連結累計期間 (1月～6月累計)	当第2四半期 連結累計期間 (1月～6月累計)		
アメリカズ(米州)	725	659	90.9	1,460
ヨーロッパ	1,583	1,474	93.1	3,041
アジア	765	798	104.2	1,537
合計	3,075	2,932	95.3	6,039

(注) 語学レッスン数は、直営センターにおける数値を示しております。

(2)財政状態

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、財政状態の状況については、当該会計基準等を遡って適用した後の数値で前連結会計年度との比較・分析を行っております。

（資産）

当第2四半期連結会計期間の総資産は、4,670億5千1百万円と、前連結会計年度に比べ5.9%、295億4千4百万円減少しました。

流動資産は、2,407億8千5百万円と、前連結会計年度に比べ9.8%、261億1千3百万円減少しました。この減少は、主に未収入金の減少によるものです。

有形固定資産は、1,402億7千1百万円と、前連結会計年度に比べ0.6%、8億7千5百万円増加しました。

無形固定資産は、332億2千2百万円と、前連結会計年度に比べ9.5%、34億8千3百万円減少しました。

投資その他の資産は、527億7千2百万円と、前連結会計年度に比べ1.5%、8億2千2百万円減少しました。

（負債）

当第2四半期連結会計期間の総負債は、2,927億4千7百万円と、前連結会計年度に比べ8.9%、287億2千5百万円減少しました。

流動負債は、1,360億2千2百万円と、前連結会計年度に比べ15.8%、255億6千3百万円減少しました。この減少は、主に未払金、前受金の減少によるものです。

固定負債は、1,567億2千4百万円と、前連結会計年度に比べ2.0%、31億6千1百万円減少しました。

（純資産）

当第2四半期連結会計期間の純資産は、1,743億4百万円と、前連結会計年度に比べ0.5%、8億1千8百万円減少しました。この減少は、主に剰余金の配当による減少によるものです。

(3)キャッシュ・フロー

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、営業活動による資金の獲得145億4千3百万円、投資活動による資金の支出156億9千9百万円、財務活動による資金の支出60億2千5百万円等により、72億6千5百万円減少し、1,310億3千8百万円（前年同期比0.6%増）となりました。

各キャッシュ・フローの状況とそれらの主な要因は次のとおりです。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

未払金の減少97億4千9百万円、前受金の減少94億1千1百万円等の資金の減少があったものの、未収入金の減少253億3千3百万円、非資金費用である減価償却費97億8千9百万円、税金等調整前四半期純利益66億4千6百万円等により、営業活動によるキャッシュ・フローは、145億4千3百万円の資金の獲得となりました。

また、前第2四半期連結累計期間と比較して資金の獲得が70億9千5百万円減少（前年同期比32.8%収入減）しておりますが、主に、当第2四半期連結累計期間において、税金等調整前四半期純利益が35億2千万円の減益、法人税等の支払額が17億7千5百万円の支出増、未払金の増減額が11億4千7百万円の支出増となったことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

有価証券の取得・売却による収支が92億9千6百万円の支出、有形固定資産の取得による支出33億6千7百万円、ソフトウェアの取得による支出29億4千5百万円等により、投資活動によるキャッシュ・フローは156億9千9百万円の資金の支出となりました。

また、前第2四半期連結累計期間と比較して資金の支出が、133億1千1百万円増加(前年同期は23億8千8百万円の支出)しておりますが、主に、有価証券の取得・売却による収支が137億6千6百万円の収入減となったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

配当金の支払額45億7千5百万円、リース債務の返済による支出11億3千3百万円等により、財務活動によるキャッシュ・フローは、60億2千5百万円の資金の支出となり、前第2四半期連結累計期間と比較して資金の支出が、5億7千7百万円減少(前年同期比8.7%支出減)しております。

(4)経営方針・経営戦略等

当第2四半期連結累計期間において、当社グループの経営方針及び経営戦略等に重要な変更はありません。

(5)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、当社グループの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。

(6)研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における当社グループ全体の研究開発活動の金額は6億6千4百万円であります。

(7)資本の財源及び資金の流動性についての分析

当第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況につきましては、「(3)キャッシュ・フロー」をご参照ください。

また、今後の中長期的な成長に向けて、M&Aや研究開発、事業基盤強化のための投資等を推進していきたいと考えております。特にM&Aは、今後の成長が見込める分野で積極的に実施したいと考えております。

これらの資金需要につきましては、自己資金のほか、金融機関からの借入等外部資金の活用も含め、最適な方法による資金調達にて対応する予定です。

3 【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は行われておりません。

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	405,282,040
計	405,282,040

【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30年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成30年11月13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	102,483,603	102,483,603	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数100株
計	102,483,603	102,483,603		

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の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) 【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 (株)	発行済株式 総数残高 (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30年 8月 3日 (注)	19,542	102,483,603	37	13,661	37	29,420

(注) 譲渡制限付株式報酬の付与を目的とした新株式の有償発行によるものです。

発行価格 3,885円

資本組入額 1,942.5円

割当先 社外取締役を除く当社の取締役 5 名及び当社の取締役を兼ねるものを除く当社の執行役員14名

(5) 【大株主の状況】

平成30年 9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合 (%)
日本マスタートラスト信託銀行(株)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	12,660	13.14
日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	11,085	11.50
efu Investment Limited (常任代理人 下妻 道郎)	8/143 Quay Street Auckland 1010 NZ (岡山市北区南方三丁目10番36号)	7,858	8.15
(公財)福武財団	香川県香川郡直島町3449番地 1	6,408	6.65
JP MORGAN CHASE BANK 385632 (常任代理人 (株)みずほ銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南二丁目15番1号)	3,213	3.33
(株)中国銀行	岡山市北区丸の内一丁目15番20号	2,787	2.89
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 (株)みずほ銀行)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. (東京都港区港南二丁目15番1号)	1,866	1.93
(株)南方ホールディングス	岡山市北区南方三丁目10番36号	1,836	1.90
福武 信子	岡山市北区	1,769	1.83
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋三丁目11番1号)	1,653	1.71
計		51,138	53.08

(注) 1 . 日本マスタートラスト信託銀行(株)の所有株式数は、福武英明氏が代表を務める資産管理及び投資活動目的の法人であるefu Investment Limitedが信託財産として拠出している株式6,809千株(7.06%)を含み、委託された信託財産の議決権行使に関する指図者はefu Investment Limitedであります。

2 . 上記のほか、当社所有の自己株式6,156千株があります。

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成30年9月30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 6,156,400		単元株式数100株
完全議決権株式(その他)	普通株式 96,200,000	962,000	同上
単元未満株式	普通株式 127,203		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	102,483,603		
総株主の議決権		962,000	

(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4,100株(議決権41個)が含まれております。

2. 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式23株が含まれております。

【自己株式等】

平成30年9月30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)ベネッセホールディングス	岡山市北区南方三丁目7番 17号	6,156,400		6,156,400	6.00
計		6,156,400		6,156,400	6.00

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。

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30年7月1日から平成30年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツ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30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	134,206	126,194
受取手形及び売掛金	30,863	31,016
有価証券	23,599	33,410
商品及び製品	23,998	16,710
仕掛品	4,318	7,087
原材料及び貯蔵品	1,387	1,533
その他	50,072	26,320
貸倒引当金	1,546	1,486
流動資産合計	266,898	240,785
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	29,011	28,776
土地	34,834	34,831
リース資産（純額）	67,161	67,630
その他（純額）	8,389	9,032
有形固定資産合計	139,395	140,271
無形固定資産		
のれん	10,657	9,640
その他	26,048	23,581
無形固定資産合計	36,706	33,222
投資その他の資産		
投資有価証券	14,134	14,699
その他	39,552	38,167
貸倒引当金	92	94
投資その他の資産合計	53,594	52,772
固定資産合計	229,696	226,266
資産合計	496,595	467,051

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	17,033	11,148
1年内返済予定の長期借入金	5,000	10,000
未払法人税等	5,754	2,092
前受金	87,275	77,972
添削料引当金	324	508
賞与引当金	7,076	5,875
返品調整引当金	399	332
その他	38,721	28,092
流動負債合計	161,586	136,022
固定負債		
長期借入金	32,805	27,805
リース債務	71,171	72,357
役員退職慰労引当金	90	61
退職給付に係る負債	7,408	7,441
その他	48,409	49,058
固定負債合計	159,886	156,724
負債合計	321,472	292,747
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,623	13,661
資本剰余金	29,556	29,594
利益剰余金	154,245	152,699
自己株式	21,358	21,359
株主資本合計	176,067	174,595
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,719	2,166
為替換算調整勘定	5,404	5,212
退職給付に係る調整累計額	1,218	1,142
その他の包括利益累計額合計	4,903	4,187
新株予約権	99	105
非支配株主持分	3,858	3,790
純資産合計	175,122	174,304
負債純資産合計	496,595	467,051

(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29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
売上高	221,594	214,766
売上原価	131,573	125,176
売上総利益	90,020	89,590
返品調整引当金戻入額	341	399
返品調整引当金繰入額	309	332
差引売上総利益	90,051	89,658
販売費及び一般管理費		
ダイレクトメール費	1 6,177	1 7,004
広告宣伝費	1 5,401	1 6,187
給料及び手当	16,895	16,936
賞与引当金繰入額	2,297	2,317
退職給付費用	788	754
役員退職慰労引当金繰入額	8	5
貸倒引当金繰入額	276	237
その他	46,564	47,537
販売費及び一般管理費合計	78,410	80,982
営業利益	11,641	8,675
営業外収益		
受取利息	211	232
固定資産賃貸料	178	172
為替差益	279	-
投資事業組合運用益	41	264
補助金収入	14	277
その他	440	500
営業外収益合計	1,165	1,449
営業外費用		
支払利息	2,194	2,319
固定資産賃貸費用	78	88
為替差損	-	603
その他	367	266
営業外費用合計	2,640	3,278
経常利益	10,167	6,846
特別損失		
災害損失	-	2 199
特別損失合計	-	199
税金等調整前四半期純利益	10,167	6,646
法人税等	3,758	3,367
四半期純利益	6,408	3,278
非支配株主に帰属する四半期純利益	209	250
親会社株主に帰属する四半期純利益	6,198	3,028

【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29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
四半期純利益	6,408	3,278
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	104	447
為替換算調整勘定	1,250	189
退職給付に係る調整額	124	68
持分法適用会社に対する持分相当額	15	1
その他の包括利益合計	1,004	707
四半期包括利益	5,403	3,985
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,181	3,744
非支配株主に係る四半期包括利益	222	241

(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29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30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	10,167	6,646
減価償却費	10,088	9,789
引当金の増減額(は減少)	792	1,498
その他の損益(は益)	2,335	2,143
売上債権の増減額(は増加)	1,502	435
たな卸資産の増減額(は増加)	3,256	4,424
未収入金の増減額(は増加)	23,752	25,333
仕入債務の増減額(は減少)	4,953	5,830
未払金の増減額(は減少)	8,602	9,749
前受金の増減額(は減少)	9,204	9,411
その他の資産・負債の増減額	3,080	1,080
小計	27,626	22,491
利息及び配当金の受取額	239	211
利息の支払額	2,193	2,319
法人税等の支払額	5,306	7,082
法人税等の還付額	1,272	1,242
営業活動によるキャッシュ・フロー	21,638	14,543
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の取得による支出	20,839	27,006
有価証券の売却による収入	25,309	17,710
有形固定資産の取得による支出	2,449	3,367
ソフトウェアの取得による支出	3,341	2,945
投資有価証券の取得による支出	214	332
投資有価証券の売却による収入	193	364
定期預金の純増減額(は増加)	342	949
その他	704	1,071
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,388	15,699
財務活動によるキャッシュ・フロー		
配当金の支払額	4,574	4,575
非支配株主への配当金の支払額	1,261	316
リース債務の返済による支出	1,133	1,133
その他	366	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	6,603	6,025
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,333	83
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	11,313	7,265
現金及び現金同等物の期首残高	119,001	138,304
現金及び現金同等物の四半期末残高	1 130,315	1 131,038

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(追加情報)

当第2四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。この変更を反映させるため、前連結会計年度に係る連結財務諸表の組替えを行っております。

(四半期連結貸借対照表関係)

該当事項はありません。

(四半期連結損益計算書関係)

1 ダイレクトメール費及び広告宣伝費の季節的変動

前第2四半期連結累計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)及び当第2四半期連結累計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)

当社グループのダイレクトメール費及び広告宣伝費は第3四半期連結会計期間から第4四半期連結会計期間にかけて著しく増加する傾向にあります。当第2四半期連結累計期間のダイレクトメール費及び広告宣伝費の合計額は、13,192百万円であります。

なお、前連結会計年度及び前第2四半期連結累計期間のダイレクトメール費及び広告宣伝費の合計額は、それぞれ32,341百万円及び11,579百万円であります。

2 災害損失

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

当社が保有する香川県香川郡直島町の土地における豪雨災害に伴う原状回復費用であります。

(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29年4月1日 至 平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
現金及び預金勘定	123,193百万円	126,194百万円
有価証券勘定	27,818	33,410
預入期間が3ヵ月を超える定期預金等	9,377	9,155
運用期間が3ヵ月を超えるユーロ円債・ コマーシャルペーパー等	11,318	19,410
現金及び現金同等物	130,315	131,038

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30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29年6月8日 取締役会	普通株式	利益剰余金	4,568	47.50	平成29年3月31日	平成29年6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

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29年11月6日 取締役会	普通株式	利益剰余金	4,574	47.50	平成29年9月30日	平成29年12月4日

3. 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30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30年5月10日 取締役会	普通株式	利益剰余金	4,574	47.50	平成30年3月31日	平成30年6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

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30年11月8日 取締役会	普通株式	利益剰余金	2,408	25.00	平成30年9月30日	平成30年12月3日

3. 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

(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29年4月1日至平成29年9月30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)
	国内教育 事業	グローバル こどもちゃ れんじ事業	介護・保育 事業	ベルリッツ 事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	91,345	26,051	54,536	25,561	197,494	24,099	221,594	-	221,594
セグメント間の内部売 上高又は振替高	221	1	43	336	602	13,419	14,021	14,021	-
計	91,566	26,053	54,579	25,898	198,097	37,518	235,615	14,021	221,594
セグメント利益 又は損失()	7,687	3,672	3,080	1,696	12,744	416	13,161	1,519	11,641

- (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、テレマーケティング事業、通信販売事業、雑誌の出版、通訳・翻訳事業、及び情報システムの保守・運用事業、並びに情報処理サービス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 1,519百万円には、セグメント間取引消去614百万円、各報告セグメントには配分していない全社費用 2,133百万円が含まれております。なお、全社費用は、報告セグメントに帰属しない持株会社に係る費用等であります。
3. セグメント利益又は損失()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. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(連結子会社の事業年度等に関する事項)

従来、連結子会社のうち決算日が12月31日であった㈱東京教育研については、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行ってりましたが、連結納税制度を適用したことを契機として、同社が決算日を3月31日に変更したことに伴い、前第2四半期連結累計期間は平成29年1月1日から平成29年9月30日までの9か月間を連結しております。

また、連結子会社のうち決算日が2月28日であった㈱お茶の水ゼミナールについては、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行ってりましたが、連結納税制度を適用したことを契機として、同社が決算日を3月31日に変更したことに伴い、前第2四半期連結累計期間は平成29年3月1日から平成29年9月30日までの7か月間を連結しております。

これらにより、前第2四半期連結累計期間の国内教育事業における売上高が894百万円、セグメント利益が208百万円それぞれ増加しております。

当第2四半期連結累計期間(自平成30年4月1日至平成30年9月30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) (注4)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	国内教育 事業	グローバル こどもちゃ れんじ事業	介護・保育 事業	ベルリッツ 事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	93,813	27,161	57,557	24,587	203,120	11,646	214,766	-	214,766
セグメント間の内部売上高又は振替高	62	7	27	257	355	10,402	10,758	10,758	-
計	93,875	27,169	57,584	24,845	203,476	22,049	225,525	10,758	214,766
セグメント利益 又は損失()	4,659	2,961	5,227	2,413	10,434	259	10,174	1,498	8,675

- (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、通信販売事業、雑誌の出版、通訳・翻訳事業、及び情報システムの保守・運用事業、並びに情報処理サービス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 1,498百万円には、セグメント間取引消去402百万円、各報告セグメントには配分していない全社費用 1,901百万円が含まれております。なお、全社費用は、報告セグメントに帰属しない持株会社に係る費用等であります。
3. セグメント利益又は損失()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。
4. 「その他」を構成していた連結子会社(株)TMJのテレマーケティング事業については、当社の保有する全株式を平成29年10月2日付で譲渡したことに伴い、同社及びその子会社5社は連結の範囲から除外しております。

2. 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

該当事項はありません。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(報告セグメントの変更に関する事項)

第1四半期連結会計期間から、当社グループは、平成30年4月1日付で今後の更なるグループの成長を目指すための組織体制に変更したことに伴い、事業セグメントの区分方法を見直し、報告セグメントを従来の「国内教育カンパニー」、「海外事業カンパニー」、「介護・保育カンパニー」、「語学カンパニー」の4区分から「国内教育事業」、「グローバルこどもちゃれんじ事業」、「介護・保育事業」、「ベルリッツ事業」の4区分に変更しております。

また、連結子会社(株)ベネッセコーポレーションの国内におけるこどもちゃれんじ事業、及び連結子会社(株)ベネッセ音楽出版を従来の「国内教育カンパニー」セグメントから「グローバルこどもちゃれんじ事業」セグメントに、連結子会社(株)岡山ランゲージセンター、(株)サイマル・インターナショナル及びその子会社2社を「語学カンパニー」セグメントから「その他」に、持株会社である当社から連結子会社(株)ベネッセコーポレーションへ移管されたベネッセ教育総合研究所を、従来の全社費用としての「調整額」から「国内教育事業」セグメントに、それぞれ変更しております。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分方法により作成したものを記載しております。

「国内教育事業」においては、小学生から大学受験者までを対象とした通信教育事業、学校向け事業、学習塾・予備校事業、子ども向け英語教室事業等を行っております。

「グローバルこどもちゃれんじ事業」においては、日本、中国、台湾、インドネシアで、幼児向けを中心とした通信教育事業等を行っております。

「介護・保育事業」においては、入居介護サービス事業(高齢者向けホーム及び住宅運営)、在宅介護サービス事業、介護研修事業、看護師及び介護職の人材紹介事業、保育園・学童運営事業等を行っております。

「ベルリッツ事業」においては、語学教育事業、ELS事業、グローバル人材教育事業等を行っております。

(金融商品関係)

該当事項はありません。

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益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及び算定上の基礎は、次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29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益	64円42銭	31円44銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	6,198	3,028
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	6,198	3,028
普通株式の期中平均株式数(千株)	96,219	96,314
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益	64円38銭	31円43銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額(百万円)	-	-
普通株式増加数(千株)	66	48
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】

第65期（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）中間配当については、平成30年11月8日開催の取締役会において、平成30年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議しました。

配当金の総額	2,408百万円
1株当たりの金額	25.00円
支払請求権の効力発生日及び支払開始日	平成30年12月3日

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30年11月12日

株式会社ベネッセホールディングス

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	川	合	弘	泰	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長	沼	洋	佑	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	植	木	拓	磨	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ベネッセホールディングスの平成30年4月1日から平成31年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間(平成30年7月1日から平成30年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30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、株式会社ベネッセホールディングス及び連結子会社の平成30年9月30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. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。