



2027年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年8月7日

上場会社名 株式会社 成学社 上場取引所 東
コード番号 2179 URL <https://www.kaisei-group.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 永井 博
問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営企画部長 (氏名) 山本 一之 (TEL) 06-6373-1571
配当支払開始予定日 —
決算補足説明資料作成の有無 : 無
決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2027年3月期第1四半期の連結業績(2026年4月1日～2026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)

	売上高		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	%
2027年3月期第1四半期	2,992	7.0	△521	—	△522	—	△340	—
2026年3月期第1四半期	2,796	9.7	△554	—	△559	—	△387	—

(注) 包括利益 2027年3月期第1四半期 △341百万円(—%) 2026年3月期第1四半期 △388百万円(—%)

	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
2027年3月期第1四半期	△61.37	—
2026年3月期第1四半期	△69.88	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2027年3月期第1四半期	9,603	3,927	40.9
2026年3月期	9,911	4,329	43.7

(参考) 自己資本 2027年3月期第1四半期 3,927百万円 2026年3月期 4,329百万円

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
2026年3月期	—	11.00	—	11.00	22.00
2027年3月期	—	—	—	—	—
2027年3月期(予想)	—	16.50	—	16.50	33.00

(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. 2027年3月期の連結業績予想(2026年4月1日～2027年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	売上高		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 銭
第2四半期(累計)	7,605	7.6	211	26.0	196	22.7	109	51.1	19.79
通期	16,223	7.0	1,064	8.7	1,031	6.8	609	4.4	109.84

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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 : 無
新規 一社 (社名) 、除外 一社 (社名)
- (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)	2027年3月期1Q	5,876,000株	2026年3月期	5,876,000株
② 期末自己株式数	2027年3月期1Q	328,102株	2026年3月期	328,102株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2027年3月期1Q	5,547,898株	2026年3月期1Q	5,547,898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

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(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) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等の注記)	8
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	9

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

当社グループは、事業ドメイン「乳幼児から社会人までの教育および保育を基本とする教育企業」の下、主力の学習塾ブランドである「個別指導学院フリーステップ」に加え、クラス指導の学習塾「開成教育セミナー」、認可保育所「かいせい保育園」、外国人留学生を対象とした「開成アカデミー日本語学校」等を運営し、幅広い教育及び保育ニーズに応え、事業展開を行っております。

当第1四半期連結累計期間における売上高は2,992,813千円（前年同期比7.0%増）、営業損失521,939千円（前年同期は営業損失554,105千円）、経常損失は522,896千円（前年同期は経常損失559,922千円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は340,496千円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失387,703千円）となりました。

なお、当社グループの第1四半期の業績は、収益の基盤となる塾生数が少ない期間であること、収益性の高い講習会・特別授業を実施しない期間であること等により、例年、営業損失を計上する傾向にあります。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

①教育関連事業

学習塾部門では、クラス指導部門の塾生募集が不調であったものの、個別指導部門の塾生数の増加等により売上高は増加いたしました。保育部門では、公定価格改定に伴う給付金の増加等により売上高は増加いたしました。その他の指導部門では、「開成アカデミー日本語学校」の体制強化のため、新入生の受入時期を調整したことで学生数が減少し売上高は減少いたしました。

一方費用面は、塾生数増加への対応や従業員の処遇改善に伴う人件費の増加、関東圏での教室数増加に伴う家賃の増加等により、増加いたしました。

この結果、売上高は2,965,351千円（前年同期比7.0%増）、セグメント損失（営業損失）は513,849千円（前年同期はセグメント損失（営業損失）545,537千円）となりました。

②不動産賃貸事業

入居するテナントが増加したことから、売上高は10,414千円（前年同期比5.9%増）、建物の修繕実施等により費用が増加し、セグメント利益（営業利益）は4,548千円（前年同期比2.0%減）となりました。

③飲食事業

客単価の上昇やディナーの来客者数が堅調に推移したことから、売上高は17,047千円（前年同期比4.4%増）、セグメント損失（営業損失）は1,445千円（前年同期はセグメント損失（営業損失）1,823千円）と改善いたしました。

(2) 当四半期の財政状態の概況

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末から307,998千円(3.1%)減少し、9,603,520千円となりました。流動資産は、前連結会計年度末から544,595千円(12.6%)減少し、3,777,952千円となりました。これは主として営業未収入金及び契約資産が前連結会計年度に比べ398,964千円、現金及び預金と同120,381千円、商品が同10,297千円減少したことによります。固定資産は、前連結会計年度末から236,596千円(4.2%)増加し、5,825,567千円となりました。これは主として投資その他の資産のその他に含まれる繰延税金資産が前連結会計年度に比べ193,633千円、建物及び構築物(純額)が同42,030千円増加したことによります。

負債は前連結会計年度末から94,818千円(1.7%)増加し、5,676,443千円となりました。流動負債は、前連結会計年度末から205,976千円(5.9%)減少し、3,278,163千円となりました。これは主として未払法人税等が前連結会計年度に比べ206,539千円減少したことによります。固定負債は、前連結会計年度末から300,795千円(14.3%)増加し、2,398,279千円となりました。これは主として長期借入金が前連結会計年度に比べ294,509千円増加したことによります。

純資産合計は、前連結会計年度末から402,817千円(9.3%)減少し、3,927,077千円となりました。これは主として利益剰余金が前連結会計年度に比べ401,522千円減少したことによります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

現時点において、前回公表(2026年5月14日)の通期の業績予想に変更はありません。

なお、業績予想につきましては、当社が現時点で入手可能な情報に基づいて判断したものであり、様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

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：千円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,584,118	2,463,737
営業未収入金及び契約資産	1,329,733	930,768
商品	43,303	33,006
仕掛品	7,923	10,357
貯蔵品	8,112	7,244
その他	358,508	344,001
貸倒引当金	△9,150	△11,163
流動資産合計	4,322,548	3,777,952
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	4,888,063	4,977,456
減価償却累計額	△2,305,557	△2,352,920
建物及び構築物（純額）	2,582,505	2,624,536
土地	1,107,259	1,107,259
その他	1,052,396	1,068,873
減価償却累計額	△803,153	△809,990
その他（純額）	249,242	258,882
有形固定資産合計	3,939,007	3,990,677
無形固定資産		
のれん	122,511	116,456
その他	172,821	170,296
無形固定資産合計	295,332	286,752
投資その他の資産		
差入保証金	980,884	982,288
その他	373,746	565,848
投資その他の資産合計	1,354,630	1,548,136
固定資産合計	5,588,970	5,825,567
資産合計	9,911,519	9,603,520

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	124,301	67,459
1年内返済予定の長期借入金	782,433	863,820
未払法人税等	216,659	10,119
前受金	909,109	863,282
賞与引当金	213,327	70,306
その他	1,238,309	1,403,176
流動負債合計	3,484,140	3,278,163
固定負債		
長期借入金	1,412,774	1,707,284
退職給付に係る負債	10,718	9,889
資産除去債務	554,296	558,544
その他	119,694	122,562
固定負債合計	2,097,483	2,398,279
負債合計	5,581,624	5,676,443
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
資本剰余金	313,457	313,457
利益剰余金	4,193,488	3,791,965
自己株式	△265,687	△265,687
株主資本合計	4,341,257	3,939,734
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△11,362	△12,657
その他の包括利益累計額合計	△11,362	△12,657
純資産合計	4,329,894	3,927,077
負債純資産合計	9,911,519	9,603,520

(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1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
売上高	2,796,419	2,992,813
売上原価	2,676,483	2,813,296
売上総利益	119,935	179,516
販売費及び一般管理費	674,041	701,456
営業損失(△)	△554,105	△521,939
営業外収益		
受取利息	86	552
受取手数料	2,086	1,952
違約金収入	-	2,000
為替差益	-	1,736
その他	1,280	1,405
営業外収益合計	3,454	7,648
営業外費用		
支払利息	5,551	7,408
差入保証金解約損	2,039	-
その他	1,680	1,196
営業外費用合計	9,271	8,605
経常損失(△)	△559,922	△522,896
特別利益		
事業譲渡益	8,909	-
特別利益合計	8,909	-
特別損失		
減損損失	9,882	780
特別損失合計	9,882	780
税金等調整前四半期純損失(△)	△560,895	△523,677
法人税、住民税及び事業税	10,910	10,115
法人税等調整額	△184,102	△193,297
法人税等合計	△173,192	△183,181
四半期純損失(△)	△387,703	△340,496
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△387,703	△340,496

四半期連結包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
四半期純損失(△)	△387,703	△340,496
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	△490	△1,294
その他の包括利益合計	△490	△1,294
四半期包括利益	△388,193	△341,790
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△388,193	△341,790
非支配株主に係る四半期包括利益	-	-

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

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

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並びに収益の分解情報

	報告セグメント				調整額 (千円) (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (千円) (注) 2
	教育関連事業 (千円)	不動産賃貸事業 (千円)	飲食事業 (千円)	計 (千円)		
売上高						
学習塾部門	2,179,016	—	—	2,179,016	—	2,179,016
保育部門	386,537	—	—	386,537	—	386,537
その他の指導部門	204,699	—	—	204,699	—	204,699
飲食	—	—	16,328	16,328	—	16,328
顧客との契約から 生じる収益	2,770,253	—	16,328	2,786,581	—	2,786,581
その他の収益	—	9,837	—	9,837	—	9,837
外部顧客への売上高	2,770,253	9,837	16,328	2,796,419	—	2,796,419
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	5,160	—	5,160	△5,160	—
計	2,770,253	14,997	16,328	2,801,579	△5,160	2,796,419
セグメント利益又は 損失(△)	△545,537	4,640	△1,823	△542,720	△11,385	△554,105

(注) 1 セグメント利益又は損失(△)の調整額△11,385千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2 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損失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

「教育関連事業」セグメントにおいて、減損損失を計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当第1四半期連結累計期間において9,882千円であります。

Ⅱ 当第1四半期連結累計期間(自 2026年4月1日 至 2026年6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並びに収益の分解情報

	報告セグメント				調整額 (千円) (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (千円) (注) 2
	教育関連事業 (千円)	不動産賃貸事業 (千円)	飲食事業 (千円)	計 (千円)		
売上高						
学習塾部門	2,364,153	—	—	2,364,153	—	2,364,153
保育部門	406,168	—	—	406,168	—	406,168
その他の指導部門	195,028	—	—	195,028	—	195,028
飲食	—	—	17,047	17,047	—	17,047
顧客との契約から 生じる収益	2,965,351	—	17,047	2,982,398	—	2,982,398
その他の収益	—	10,414	—	10,414	—	10,414
外部顧客への売上高	2,965,351	10,414	17,047	2,992,813	—	2,992,813
セグメント間の内部 売上高又は振替高	15	5,160	—	5,175	△5,175	—
計	2,965,366	15,575	17,047	2,997,988	△5,175	2,992,813
セグメント利益又は 損失 (△)	△513,849	4,548	△1,445	△510,746	△11,193	△521,939

(注) 1 セグメント利益又は損失 (△) の調整額△11,193千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2 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損失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

「教育関連事業」セグメントにおいて、減損損失を計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当第1四半期連結累計期間において780千円であります。

(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。) 及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
減価償却費	95,794千円	94,297千円
のれんの償却額	6,914 "	6,054 "