

【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26年11月7日

【四半期会計期間】 第30期第2四半期
(自 平成26年7月1日 至 平成26年9月30日)

【会社名】 SEホールディングス・アンド・インキュベーションズ株式会社

【英訳名】 SE Holdings and Incubations Co., Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 速水浩二

【本店の所在の場所】 東京都新宿区舟町5

【電話番号】 (03)5362-3700(代表)

【事務連絡者氏名】 執行役員経営企画部部长 松村真一

【最寄りの連絡場所】 東京都新宿区舟町5

【電話番号】 (03)5362-3700(代表)

【事務連絡者氏名】 執行役員経営企画部部长 松村真一

【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29期 第2四半期 連結累計期間	第30期 第2四半期 連結累計期間	第29期
会計期間		自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日	自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日	自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日
売上高	(百万円)	3,473	3,462	7,419
経常利益又は 経常損失()	(百万円)	31	17	166
当期純利益又は 四半期純損失()	(百万円)	53	35	64
四半期包括利益又は包括利 益	(百万円)	83	7	61
純資産額	(百万円)	3,449	4,416	4,460
総資産額	(百万円)	9,137	9,625	10,035
1株当たり当期純利益金額 又は四半期純損失金額()	(円)	2.97	1.49	3.39
潜在株式調整後 1株当たり四半期(当期) 純利益金額	(円)			
自己資本比率	(%)	33.6	42.0	40.6
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	125	52	333
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	118	47	200
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	133	373	421
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	2,409	2,725	3,092

回次		第29期 第2四半期連結会計期間	第30期 第2四半期連結会計期間
会計期間		自 平成25年7月1日 至 平成25年9月30日	自 平成26年7月1日 至 平成26年9月30日
1株当たり四半期純利益金額又は四 半期純損失金額()(円)		0.95	0.70

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 当社は平成25年12月6日付でライセンス・オフリング(ノンコミットメント型/上場型新株予約権の無償割当て)に基づく新株予約権の株主割当てを行い、当該新株予約権の払込が完了しております。ライセンス・オフリングに基づく払込金額は時価よりも低いため、第29期の期首に当該ライセンス・オフリングに基づく払込が行われたと仮定して、1株当たり当期純利益金額、四半期純利益金額、又は四半期純損失金額を算定しております。

3 第29期第2四半期連結累計期間及び第30期第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であり、また、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

4 第29期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

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、主要な関係会社についても異動はありません。

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ける、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(当社及び連結子会社)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、これまでの政府・日銀による経済・金融政策実施の効果や米国を中心とした世界経済の底堅さを背景に、総じて緩やかな景気回復基調で推移いたしました。足許では輸入物価の上昇を背景とした国内物価の上昇圧力、夏場における天候不順の影響や欧州の景気見通しの悪化などを背景に先行き不透明な状況となっております。

このような状況下、当第2四半期連結累計期間における連結業績につきましては、売上高3,462百万円(前年同期比0.3%減)、営業利益35百万円(前年同期比326.0%増)、経常損失17百万円(前年同期比13百万円損失減)、四半期純損失35百万円(前年同期比18百万円損失減)となりました。

セグメント別の業績については以下の通りです。

出版事業におきましては、書店店頭販売減少の影響があったものの、広告収入や電子書籍販売が引き続き好調で、計画的な刊行を実施したこともあり、売上高1,198百万円(前年同期比4.4%増)、セグメント利益(営業利益)116百万円(前年同期比42.0%増)と増収増益になりました。

コーポレートサービス事業におきましては、消費税引き上げに伴う受注反動減の影響や外資系クライアントからの引き合いが第2四半期連結会計期間の前半において弱含みで推移したこと、及び新規先開拓のための先行投資費用の計上などにより、売上高382百万円(前年同期比6.3%減)、セグメント利益(営業利益)41百万円(前年同期比24.8%減)となりました。

ソフトウェア・ネットワーク事業におきましては、スマートフォンコンテンツ・メディア事業が引き続き順調に拡大する中で、第1四半期連結会計期間において事業環境相応の先行投資も並行的に行なったことなどにより、売上高750百万円(前年同期比20.7%増)、セグメント損失(営業損失)6百万円(前年同期比51百万円損失減)となりました。

インターネットカフェ事業におきましては、店舗内装工事の実施やPC入替など、引き続き競争力向上のための諸施策を実施したことなどから、売上高612百万円(前年同期比4.9%減)、セグメント利益(営業利益)10百万円(前年同期比64.9%減)となりました。

教育・人材事業におきましては、IT・医療人材紹介事業及び研修事業が引き続き好調に推移したものの、利益率の高いサーバ製品の受注が弱含みで推移したことなどにより、売上高483百万円(前年同期比5.3%減)、セグメント損失(営業損失)11百万円(前年同期はセグメント利益5百万円)となりました。

投資運用事業におきましては、前年度にあった大口債券償還の反動減などにより、売上高35百万円(前年同期比74.6%減)、セグメント利益(営業利益)は17百万円(前年同期比9.0%減)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末における総資産は、営業投資有価証券113百万円増加、現金及び預金406百万円減少、並びに受取手形及び売掛金232百万円減少を主因に、前連結会計年度末比410百万円減の9,625百万円となりました。負債については、有利子負債310百万円減少及び買掛金74百万円減少を主因に、前連結会計年度末比365百万円減の5,209百万円となりました。純資産については、その他有価証券評価差額金38百万円増加、利益剰余金67百万円減少、及び少数株主持分14百万円減少を主因に、前連結会計年度末比44百万円減の4,416百万円となりました。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)は、2,725百万円と前連結会計年度末比366百万円の減少(前年同期は124百万円の減少)となりました。

営業活動の結果得られた資金は52百万円(前年同期比58.1%減)となりました。収入の主な内訳は売上債権の減少232百万円であり、支出の主な内訳はたな卸資産の増加98百万円及び仕入債務の減少74百万円であります。

投資活動の結果使用した資金は47百万円(前年同期比59.9%減)となりました。収入の主な内訳は投資有価証券の売却による収入7百万円であり、支出の主な内訳は有形固定資産の取得による支出34百万円及び定期預金の預入による支出10百万円であります。

財務活動の結果使用した資金は373百万円(前年同期比180.8%増)となりました。収入の主な内訳は社債の発行による収入284百万円及び長期借入れによる収入150百万円であり、支出の主な内訳は社債の償還による支出589百万円及び長期借入金の返済による支出121百万円であります。

(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、当連結会社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。

なお、当社は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)は次の通りであります。

基本方針の内容の概要

当社の株主のあり方は、市場における自由な取引を通じて決せられるものであり、当社の支配権の移転を伴う買付提案がなされた場合にこれに応じるべきか否かの判断も、最終的には株主全体の意思に基づき行われるべきものと考えます。

しかしながら、当社株式の大量取得行為や買付提案の中には、その目的等から見て企業価値・株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすもの、株主に株式売却を事実上強要するおそれがあるもの、対象会社の取締役会や株主が株式の大量買付等の行為について検討しあるいは対象会社の取締役会が代替案を提案するための十分な時間や情報を提供しないもの、対象会社が買収者の提示した条件よりも有利な条件をもたらすために買収者との交渉を必要とするもの等、当社の企業価値・株主共同の利益の確保・向上を毀損するおそれをもたらすものも想定されます。当社は、このような行為・提案を行う者は、例外的に当社の財務及び事業の方針を支配する者として不適切であると考えており、このような行為に対しては、当社取締役会が原則として何らかの対抗措置を講じることが基本方針とします。

基本方針の実現に資する特別な取組み

当社グループは、昭和60年(1985年)の創業以来、IT技術情報の発信・提供、インターネット&モバイルサービスの提供、IT関連企業マーケティング支援、IT技術を活用した店舗展開及びIT技術者向け教育と人材関連サービスの5つを戦略的投資分野と位置付けて事業展開し、情報産業市場(IT市場)の成長に積極的に寄与することで、企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上に努めてまいりました。

また、市場を活性化し、新たなプレーヤーの参加を喚起するため、IT関連事業者のインキュベーションを積極的に行いながら、自らの事業価値を最大化するためのグループ形成にも取り組み、平成18年10月から当社を中心とした純粋持株会社体制に移行しております。

当社グループは、長期にわたる社会への貢献と自らの発展を実現させるため、「本当に正しいことに取り組み続けていくこと」を基本的な価値観としています。事業活動を通じたIT技術・サービスへの貢献による社会的寄与、業績向上への努力による資本市場への寄与、納税や雇用の創出による社会基盤への寄与などの社会的価値・企業価値を永続的に実現できる企業集団を目指しております。

このように、当社は創業以来築き上げてきた企業価値の源泉を有効に活用しつつ、当社の企業価値・株主共同の利益を確保・向上させるための施策に取り組んでおります。

基本方針に照らして不適切な者によって支配されることを防止するための取組み(買収防衛策)

当社は、平成24年6月22日開催の当社定時株主総会における決議により、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し向上させることを目的として平成19年6月22日に導入し平成21年6月19日に所要の変更を行った上で再導入しました「当社株式の大量取得行為に関する対応策(買収防衛策)」を、継続しております(以下、現行の対応策を「本プラン」といいます。)

本プランにおいては、当社の株券を20%以上取得しようとする買付者が出現した場合、当該買付者に対して、買付に関する情報(以下、「買付説明書」という。)の提供を求めており、当社取締役会による当該買付説明書の評価期間(60日間又は90日間)が経過するまでは、当該買付者は、買付はできないことと定めております。当社取締役会は、当該買付者が本プランに定める手続を遵守した場合には、原則として対抗措置(注)を発動しませんが、当該手続を遵守しなかった場合には、当社監査役全員(全員が社外監査役であります)の賛同を条件に、対抗措置を発動することとしております。

当社は、本プランの詳細を、平成24年5月29日付で「当社株式の大量取得行為に関する対応策(買収防衛策)継続に関するお知らせ」として公表いたしております。

(注) 当該買付者による権利行使を認めない行使条件及び当該買付者以外から当社株式と引換えに取得する旨の取得条件が付された新株予約権を、全ての株主に無償割当します。

本プランの合理性

当社取締役会は、以下の理由から、本プランが基本方針に沿い、当社の企業価値・株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、当社社員の地位の維持を目的とするものではないと判断しております。

ア．買収防衛策に関する指針の要件及び尊重義務を完全に充足していること

本プランは、経済産業省及び法務省が平成17年(2005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」の定める三原則(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・相当性の原則)を完全に充足しています。また、本プランは、企業価値研究会が平成20年(2008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」その他近時の買収防衛策に関する議論等を踏まえた内容となっております。さらに、本プランは、株式会社東京証券取引所「企業行動規範」に定めがある買収防衛策の導入に係る尊重事項(開示の十分性、透明性、流通市場への影響、株主の権利の尊重)を完全に充足しています。

イ．株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されていること

本プランは、当社株式に対する買付等がなされた際に、当該買付等に応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や時間を確保し、株主の皆様のために買付者等と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させるという目的をもって継続導入されるものです。

ウ．株主意思を重視するものであること

当社は、平成24年6月22日開催の定時株主総会における株主の皆様のご承認の下に継続導入しております。また、本プランの有効期間は3年間とするいわゆるサンセット条項が付されており、かつその有効期限の満了前であっても、株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることになり、その意味で、本プランの存続の適否には、株主の皆様のご意向が反映されることとなっております。

エ．合理的な客観的発動要件の設定

本プランは、予め定められた合理的かつ詳細な客観的要件が充足されなければ発動されないように設定されており、当社取締役会による恣意的な発動を防止するための仕組みを確保しているものといえます。

オ．デッドハンド型買収防衛策やスローハンド型買収防衛策ではないこと

本プランは、当社の株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により廃止することができるものとされており、当社の株券等を大量に買い付けた者が、当社株主総会で取締役を指名し、かかる取締役で構成される取締役会により、本プランを廃止することが可能です。

従って、本プランは、デッドハンド型買収防衛策(取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお、発動を阻止できない買収防衛策)ではありません。また、当社は期差任期制を採用していないため、本プランはスローハンド型買収防衛策(取締役会の構成員の交替を一度に行うことができないため、その発動を阻止するのに時間を要する買収防衛策)でもありません。

(5) 研究開発活動

該当事項はありません。

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	74,000,000
計	74,000,000

【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26年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成26年11月7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	23,484,226	23,484,226	東京証券取引所JASDAQ (スタンダード)	完全議決権株式であり、株 主としての権利内容に制限 のない、標準となる株式。 単元株式数は100株でありま す。
計	23,484,226	23,484,226		

(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(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26年7月1日～ 平成26年9月30日		23,484,226		1,534		131

(6) 【大株主の状況】

平成26年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合(%)
速水浩二	神奈川県横浜市青葉区	2,493,000	10.62
井上智治	東京都港区	1,371,000	5.84
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1-6-1	900,800	3.84
株式会社りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町2-2-1	740,000	3.15
篠崎晃一	東京都小平市	694,400	2.96
佐々木幹夫	東京都武蔵野市	587,100	2.50
河口隆俊	東京都中野区	535,000	2.28
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1-2-10	530,100	2.26
石幸成和	大阪府柏原市	348,150	1.48
バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカウント ジェイピーアール ディ アイエスジー エフ イーエイシー (常任代理人 株式会社三菱東 京UFJ銀行)	ピーターボローコート133F、 リットストリート、ロンドンEC 4A 2BB、英国 (東京都千代田区丸の内2丁目7番 1号)	280,550	1.19
計		8,480,100	36.11

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成26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 300		株主としての権利内容に制限 のない、標準となる株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 23,465,500	234,655	同上
単元未満株式	普通株式 18,426		
発行済株式総数	23,484,226		
総株主の議決権		234,655	

(注)単元未満株式の普通株式には自己株式50株が含まれております。

【自己株式等】

平成26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) SEホールディングス・アンド・ インキュベーションズ株式会社	東京都新宿区舟町5	300		300	0.00
計		300		300	0.00

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26年7月1日から平成26年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成26年4月1日から平成26年9月30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り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26年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,310	2,903
受取手形及び売掛金	1,654	1,422
有価証券	20	20
営業投資有価証券	741	854
商品及び製品	1,009	1,055
仕掛品	91	141
原材料及び貯蔵品	19	21
繰延税金資産	84	27
その他	105	112
貸倒引当金	0	0
流動資産合計	7,037	6,560
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,618	1,626
減価償却累計額	805	833
建物及び構築物（純額）	812	792
土地	1,089	1,089
その他	946	926
減価償却累計額	829	822
その他（純額）	116	104
有形固定資産合計	2,018	1,987
無形固定資産		
その他	46	43
無形固定資産合計	46	43
投資その他の資産		
投資有価証券	208	221
敷金及び保証金	412	412
繰延税金資産	171	208
その他	148	198
貸倒引当金	7	7
投資その他の資産合計	933	1,034
固定資産合計	2,998	3,064
資産合計	10,035	9,625

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	453	378
1年内償還予定の社債	874	647
短期借入金	908	863
未払法人税等	61	18
賞与引当金	36	39
返品調整引当金	128	119
その他	505	549
流動負債合計	2,967	2,616
固定負債		
社債	1,286	1,224
長期借入金	888	912
役員退職慰労引当金	73	75
退職給付に係る負債	245	255
資産除去債務	30	30
再評価に係る繰延税金負債	8	8
その他	74	86
固定負債合計	2,608	2,592
負債合計	5,575	5,209
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,534	1,534
資本剰余金	1,853	1,853
利益剰余金	564	496
自己株式	0	0
株主資本合計	3,952	3,884
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	101	139
土地再評価差額金	15	15
その他の包括利益累計額合計	116	155
新株予約権	4	4
少数株主持分	386	371
純資産合計	4,460	4,416
負債純資産合計	10,035	9,625

(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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
売上高	3,473	3,462
売上原価	2,242	2,104
売上総利益	1,230	1,358
返品調整引当金戻入額	34	9
差引売上総利益	1,265	1,367
販売費及び一般管理費	1 1,257	1 1,331
営業利益	8	35
営業外収益		
受取利息	2	0
受取配当金	0	0
投資有価証券売却益	8	-
負ののれん償却額	0	-
その他	5	4
営業外収益合計	17	5
営業外費用		
支払利息	25	22
社債発行費	10	15
支払保証料	10	7
その他	9	14
営業外費用合計	56	59
経常損失()	31	17
特別利益		
固定資産売却益	0	0
新株予約権戻入益	0	0
持分変動利益	-	0
特別利益合計	1	0
特別損失		
固定資産除却損	0	3
投資有価証券評価損	0	-
特別損失合計	0	3
税金等調整前四半期純損失()	30	21
法人税、住民税及び事業税	13	13
法人税等調整額	6	11
法人税等合計	20	24
少数株主損益調整前四半期純損失()	50	45
少数株主利益又は少数株主損失()	3	10
四半期純損失()	53	35

【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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純損失()	50	45
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	33	38
その他の包括利益合計	33	38
四半期包括利益	83	7
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	86	3
少数株主に係る四半期包括利益	3	10

(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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26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損失()	30	21
減価償却費	68	68
長期前払費用償却額	7	6
固定資産除却損	0	3
固定資産売却損益(は益)	0	0
投資有価証券評価損益(は益)	0	-
投資有価証券売却損益(は益)	8	-
のれん償却額	3	-
負ののれん償却額	0	-
社債発行費	10	15
新株予約権戻入益	0	0
持分変動損益(は益)	-	0
貸倒引当金の増減額(は減少)	0	0
退職給付引当金の増減額(は減少)	13	-
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	-	9
役員退職慰労引当金の増減額(は減少)	-	2
賞与引当金の増減額(は減少)	7	3
返品調整引当金の増減額(は減少)	34	9
受取利息及び受取配当金	2	1
支払利息	25	22
為替差損益(は益)	1	6
売上債権の増減額(は増加)	287	232
たな卸資産の増減額(は増加)	144	98
仕入債務の増減額(は減少)	26	74
営業投資有価証券の増減額(は増加)	6	74
未払消費税等の増減額(は減少)	3	17
未収消費税等の増減額(は増加)	7	0
その他	57	17
小計	153	126
利息及び配当金の受取額	1	0
利息の支払額	26	22
法人税等の支払額	15	54
法人税等の還付額	12	3
営業活動によるキャッシュ・フロー	125	52

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	0	10
有形固定資産の取得による支出	103	34
有形固定資産の売却による収入	0	0
投資有価証券の取得による支出	28	-
投資有価証券の売却による収入	13	7
無形固定資産の取得による支出	9	6
無形固定資産の売却による収入	-	1
長期前払費用の取得による支出	1	5
敷金及び保証金の差入による支出	0	1
敷金及び保証金の回収による収入	9	1
預り保証金の受入による収入	1	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	118	47
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（は減少）	70	57
長期借入れによる収入	420	150
長期借入金の返済による支出	352	121
社債の発行による収入	239	284
社債の償還による支出	477	589
リース債務の返済による支出	1	2
新株予約権行使による収入	-	0
配当金の支払額	31	32
少数株主への配当金の支払額	-	3
その他	-	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	133	373
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	2
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	124	366
現金及び現金同等物の期首残高	2,533	3,092
現金及び現金同等物の四半期末残高	1 2,409	1 2,725

【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。

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

該当事項はありません。

(会計方針の変更等)

該当事項はありません。

(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。

(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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
広告宣伝費	328百万円	362百万円
給料手当	330百万円	328百万円
賞与引当金繰入額	12百万円	13百万円
退職給付費用	9百万円	6百万円
役員退職慰労引当金繰入額	百万円	2百万円

(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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
現金及び預金	2,577百万円	2,903百万円
有価証券	10百万円	10百万円
預入期間が3ヶ月超の定期預金	178百万円	188百万円
現金及び現金同等物	2,409百万円	2,725百万円

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成25年4月1日 至 平成25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25年6月21日 定時株主総会	普通株式	資本剰余金	31	2.00	平成25年3月31日	平成25年6月24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に関する事項

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はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26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26年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	32	1.40	平成26年3月31日	平成26年6月23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に関する事項

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25年4月1日至平成25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							調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
	出版	コーポ レート サービス	ソフト ウェア・ ネット ワーク	インター ネット カフェ	教育・ 人材	投資運用	計		
売上高									
(1)外部顧客に対する売上高	1,148	408	621	643	510	140	3,473		3,473
(2)セグメント間の内部売上高又は振替高	25	0	47		8		81	81	
計	1,173	408	668	643	519	140	3,554	81	3,473
セグメント利益又はセグメント損失()	81	55	57	30	5	19	134	125	8

(注)1 セグメント利益又はセグメント損失の調整額 125百万円には、セグメント間の内部取引消去21百万円及び各報告セグメントに配分していない全社費用 147百万円が含まれております。全社費用は、報告セグメントに帰属しない当社の売上原価及び一般管理費であります。

2 セグメント利益又はセグメント損失は、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。

当第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26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							調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
	出版	コーポ レート サービス	ソフト ウェア・ ネット ワーク	インター ネット カフェ	教育・ 人材	投資運用	計		
売上高									
(1)外部顧客に対する売上高	1,198	382	750	612	483	35	3,462		3,462
(2)セグメント間の内部売上高又は振替高	25	2	37		5		70	70	
計	1,224	384	788	612	489	35	3,533	70	3,462
セグメント利益又はセグメント損失()	116	41	6	10	11	17	168	132	35

(注)1 セグメント利益又はセグメント損失の調整額 132百万円には、セグメント間の内部取引消去21百万円及び各報告セグメントに配分していない全社費用 154百万円が含まれております。全社費用は、報告セグメントに帰属しない当社の売上原価及び一般管理費であります。

2 セグメント利益又はセグメント損失は、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. 報告セグメントの変更等に関する事項

前連結会計年度より、従来「その他」に含まれていた「有価証券投資事業」について量的な重要性が増したため、事業名称を「投資運用事業」と変更した上で、報告セグメントとして記載する方法に変更しております。

なお、当第2四半期連結累計期間の比較情報として開示した前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の報告セグメントにより作成しており、前連結会計年度の第2四半期連結累計期間に開示した報告セグメントとの間に相違が見られます。

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

該当事項はありません。

(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)

有価証券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。

(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)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純損失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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純損失金額 ()	2円97銭	1円49銭
(算定上の基礎)		
四半期純損失金額 ()(百万円)	53	35
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損失金額 ()(百万円)	53	35
普通株式の期中平均株式数 (株)	18,145,702	23,484,081
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額		
(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)		
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		

- (注) 1 前第2四半期連結累計期間及び当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であり、また、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
- 2 当社は平成25年12月6日付でライツ・オフリング(ノンコミットメント型/上場型新株予約権の無償割当て)に基づく新株予約権の株主割当てを行い、当該新株予約権の払込が完了しております。ライツ・オフリングに基づく払込金額は時価よりも低いため、前連結会計年度の期首に当該ライツ・オフリングに基づく払込が行われたと仮定して、1株当たり四半期純損失金額及び普通株式の期中平均株式数を算定しております。

(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26年11月7日

SEホールディングス・アンド・インキュベーションズ株式会社
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	定	留	尚	之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	高	橋	幸	毅

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SEホールディングス・アンド・インキュベーションズ株式会社の平成26年4月1日から平成27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26年7月1日から平成26年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成26年4月1日から平成26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、SEホールディングス・アンド・インキュベーションズ株式会社及び連結子会社の平成26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。