

平成22年5月期 第1四半期決算短信

平成21年10月14日

上場取引所 JQ

上場会社名 株式会社 成学社

コード番号 2179 URL <http://www.kaisei-group.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 太田 明弘

問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理部長

(氏名) 藤田 正人

TEL 06-6373-1595

四半期報告書提出予定日 平成21年10月15日

配当支払開始予定日 —

(百万円未満切捨て)

1. 平成22年5月期第1四半期の連結業績(平成21年6月1日～平成21年8月31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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
22年5月期第1四半期	1,764	16.5	178	17.4	162	16.3	87	△19.1
21年5月期第1四半期	1,513	—	151	—	139	—	107	—

	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
22年5月期第1四半期	6,037.38	5,959.15
21年5月期第1四半期	8,499.14	8,165.71

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円銭
22年5月期第1四半期	3,911	1,320	33.8	91,401.54
21年5月期	3,178	1,264	39.8	87,630.39

(参考) 自己資本 22年5月期第1四半期 1,320百万円 21年5月期 1,264百万円

2. 配当の状況

	1株当たり配当金				
	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
21年5月期	—	2,250.00	—	2,250.00	4,500.00
22年5月期	—	—	—	—	—
22年5月期(予想)	—	1,250.00	—	1,250.00	2,500.00

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

3. 平成22年5月期の連結業績予想(平成21年6月1日～平成22年5月31日)

(%表示は通期は対前期、第2四半期連結累計期間は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		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	3,218	17.9	81	5.5	75	36.1	37	△26.8	2,576.87
連結累計期間	6,841	15.7	305	26.5	291	33.3	145	34.1	10,054.70

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 無

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) 無
新規 一社 (社名) 除外 一社 (社名)

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 有
〔注〕詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。〕

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更に記載されるもの)

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
- ② ①以外の変更 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)	22年5月期第1四半期	14,444株	21年5月期	14,428株
② 期末自己株式数	22年5月期第1四半期	一株	21年5月期	一株
③ 期中平均株式数(四半期連結累計期間)	22年5月期第1四半期	14,428株	21年5月期第1四半期	12,675株

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、様々な要因によって大きく異なる場合があります。なお、上記予想に関する事項は4ページ【定性的情報・財務諸表等】3.連結業績予想に関する定性的情報をご覧ください。

【定性的情報・財務諸表等】**1. 連結経営成績に関する定性的情報**

当第1四半期連結会計期間におけるわが国経済は、一部の市場で底打ち感がみられるものの、雇用・所得環境の不安感から個人消費は依然として低調に推移しております。

当業界におきましても、教育に対する価値観の多様化等により経営環境は大きく変化しております。当社グループでは、引き続き多様化する塾生及び保護者のニーズに適した教育サービスを提供することで顧客満足度の充実に図ってまいりました。こうした営業活動の結果、当第1四半期連結会計期間における当社グループの連結売上高は1,764,389千円（前年同期比16.5%増）、営業利益は178,243千円（前年同期比17.4%増）、経常利益は162,768千円（前年同期比16.3%増）、四半期純利益は87,108千円（前年同期比19.1%減）となりました。

事業部門別の状況としては、教育関連事業においては、幅広い学年層からの支持により塾生数は増加し売上高は1,705,063千円（前年同期比17.7%増）となりましたが、新規開校3教室、リニューアル開校1教室の設備投資により営業利益は258,606千円（前年同期比0.1%増）となりました。

不動産賃貸事業においては、一部の賃貸物件を売却したことから売上高は4,519千円（前年同期比17.4%減）となり、営業利益は6,709千円（前年同期比3.3%減）となりました。

飲食事業においては、新型インフルエンザの流行により外出を控える傾向が強まったことで売上高は54,806千円（前年同期比7.6%減）となり、営業損失410千円（前年同期は営業利益2,018千円）となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報**(1) 資産、負債及び純資産の状況****① 資産**

流動資産は、前連結会計年度末から50,687千円（5.0%）減少し、972,836千円となりました。これは主として現金及び預金が前連結会計年度末に比べ39,422千円減少し、繰延税金資産が同16,472千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783,628千円（36.4%）増加し、2,938,818千円となりました。これは主として建物及び構築物が前連結会計年度末に比べ320,920千円増加し、土地が同471,183千円増加したことによります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末から732,940千円（23.1%）増加し、3,911,655千円となりました。

② 負債

流動負債は、前連結会計年度末から7,309千円（0.6%）減少し、1,227,281千円となりました。これは主として短期借入金が前連結会計年度末に比べ200,000千円、賞与引当金が同47,257千円減少し、1年内返済予定の長期借入金が前連結会計年度末に比べ50,127千円、未払金が同48,486千円、前受金が同43,787千円、未払費用が同36,974千円、未払法人税等が同35,549千円増加したことによります。

固定負債は、前連結会計年度末から684,377千円（100.7%）増加し、1,364,169千円となりました。これは主として長期借入金の借入れにより、前連結会計年度末に比べ634,663千円増加したことによります。

この結果、負債は、前連結会計年度末から677,067千円（35.4%）増加し、2,591,451千円となりました。

③ 純資産

純資産合計は、前連結会計年度末から55,872千円（4.4%）増加し、1,320,203千円となりました。これは主として利益剰余金が前連結会計年度末に比べ54,645千円増加したことによります。

（2）キャッシュ・フローの状況

当第1四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、533,225千円となり、前連結会計年度末と比べ、39,545千円減少いたしました。

当第1四半期連結会計期間末における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

①営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果得られた資金は、271,127千円（前年同期比134,423千円の収入増）となりました。これは法人税等の支払額19,262千円及び賞与引当金の減少額47,257千円等の要因により一部相殺されたものの減価償却費25,832千円、前受金の増加額43,787千円、未払費用の増加額37,005千円及び税金等調整前四半期純利益153,651千円を計上したこと等によるものであります。

②投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果支出した資金は793,728千円（前年同期比888,570千円の支出増）となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出768,849千円、無形固定資産の取得による支出11,107千円及び差入保証金の差入による支出11,238千円等によるものであります。

③財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果得られた資金は483,055千円（前年同期比539,102千円の収入増）となりました。これは長期借入れによる収入750,000千円、短期及び長期借入金の返済による支出265,210千円、配当金の支払額26,495千円等によるものであります。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当第1四半期連結会計期間における業績は概ね計画どおりに推移しており、前回公表（平成21年7月14日）の第2四半期連結累計期間並びに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。

4. その他

（1）期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

（2）簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

①簡便な会計処理

1)一般債権の貸倒見積高の算定方法

当第1四半期連結会計期間末の貸倒実績率等が前連結会計年度末に算定したものと著しい変化がないと認められるため、前連結会計年度末の貸倒実績率等を使用して貸倒見積高を算定しております。

2)固定資産の減価償却費の算定方法

定率法を採用している固定資産については、連結会計年度に係る減価償却費の額を期間按分して算定しております。

②四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理

該当事項はありません。

（3）四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

該当事項はありません。

5. 【四半期連結財務諸表】
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	当第1四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	601,140	640,563
営業未収入金	139,095	143,890
商品	33,677	31,465
貯蔵品	9,110	8,889
その他	222,652	232,597
貸倒引当金	△32,840	△33,882
流動資産合計	972,836	1,023,524
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,206,981	867,317
減価償却累計額	△293,630	△274,886
建物及び構築物（純額）	913,351	592,430
土地	752,011	280,828
その他	186,148	220,524
減価償却累計額	△100,937	△95,665
その他（純額）	85,210	124,859
有形固定資産合計	1,750,573	998,118
無形固定資産		
のれん	69,826	74,138
その他	48,623	19,136
無形固定資産合計	118,450	93,274
投資その他の資産		
差入保証金	752,487	749,399
その他	326,707	323,797
貸倒引当金	△9,400	△9,400
投資その他の資産合計	1,069,795	1,063,797
固定資産合計	2,938,818	2,155,190
資産合計	3,911,655	3,178,714

(単位：千円)

	当第1四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年5月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	42,478	30,355
短期借入金	—	200,000
1年内返済予定の長期借入金	292,641	242,514
未払法人税等	54,594	19,045
前受金	393,816	350,028
賞与引当金	60,539	107,796
その他	383,211	284,850
流動負債合計	1,227,281	1,234,591
固定負債		
長期借入金	1,268,782	634,119
退職給付引当金	23,358	23,358
その他	72,028	22,314
固定負債合計	1,364,169	679,792
負債合計	2,591,451	1,914,383
純資産の部		
株主資本		
資本金	228,808	228,608
資本剰余金	168,808	168,608
利益剰余金	923,257	868,612
株主資本合計	1,320,874	1,265,828
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△670	△1,497
評価・換算差額等合計	△670	△1,497
純資産合計	1,320,203	1,264,331
負債純資産合計	3,911,655	3,178,714

(2) 【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 (自平成20年6月1日 至平成20年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成21年6月1日 至平成21年8月31日)
売上高	1,513,933	1,764,389
売上原価	1,139,272	1,349,269
売上総利益	374,661	415,120
販売費及び一般管理費	222,783	236,876
営業利益	151,877	178,243
営業外収益		
受取利息	283	359
受取配当金	87	57
その他	670	749
営業外収益合計	1,042	1,165
営業外費用		
支払利息	3,554	4,625
支払手数料	—	12,000
株式公開費用	8,594	—
その他	866	15
営業外費用合計	13,015	16,641
経常利益	139,904	162,768
特別利益		
固定資産売却益	67,977	—
特別利益合計	67,977	—
特別損失		
固定資産除却損	—	6,207
固定資産売却損	8,951	—
教室・飲食店舗閉鎖関連費用	—	2,505
減損損失	—	404
特別損失合計	8,951	9,117
税金等調整前四半期純利益	198,930	153,651
法人税、住民税及び事業税	71,671	48,934
法人税等調整額	19,529	17,608
法人税等合計	91,201	66,543
四半期純利益	107,729	87,108

（3）【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

（単位：千円）

	前第1四半期連結累計期間 （自平成20年6月1日 至平成20年8月31日）	当第1四半期連結累計期間 （自平成21年6月1日 至平成21年8月31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	198,930	153,651
減価償却費	20,727	25,832
減損損失	—	404
固定資産除却損	—	6,207
のれん償却額	2,949	4,311
貸倒引当金の増減額（△は減少）	2,874	△1,041
賞与引当金の増減額（△は減少）	△34,018	△47,257
役員賞与引当金の増減額（△は減少）	△4,500	—
受取利息及び受取配当金	△371	△416
支払利息	3,554	4,625
固定資産売却損益（△は益）	△59,025	—
教室・飲食店舗閉鎖関連費用	—	2,238
売上債権の増減額（△は増加）	△11,349	4,795
たな卸資産の増減額（△は増加）	△5,139	△2,433
仕入債務の増減額（△は減少）	15,785	12,123
未払金の増減額（△は減少）	81,826	4,273
その他	61,512	129,053
小計	273,755	296,368
利息及び配当金の受取額	163	136
利息の支払額	△3,511	△6,115
法人税等の支払額	△133,703	△19,262
営業活動によるキャッシュ・フロー	136,704	271,127
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	△2,294	△29,290
定期預金の払戻による収入	—	29,167
投資有価証券の取得による支出	△3,000	—
有形固定資産の取得による支出	△31,750	△768,849
有形固定資産の売却による収入	141,801	—
無形固定資産の取得による支出	—	△11,107
長期貸付けによる支出	△3,600	△6,000
長期貸付金の回収による収入	120	40
差入保証金の差入による支出	△8,283	△11,238
差入保証金の回収による収入	4,673	3,600
その他の支出	△3,214	△558
その他の収入	390	507
投資活動によるキャッシュ・フロー	94,842	△793,728

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成20年6月1日 至平成20年8月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成21年6月1日 至平成21年8月31日)
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)	—	△200,000
長期借入れによる収入	100,000	750,000
長期借入金の返済による支出	△238,200	△65,210
セール・アンド・リースバックによる収入	—	37,590
株式の発行による収入	135,240	400
配当金の支払額	△52,483	△26,495
その他の支出	△603	△13,229
財務活動によるキャッシュ・フロー	△56,046	483,055
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	175,500	△39,545
現金及び現金同等物の期首残高	470,958	572,770
現金及び現金同等物の四半期末残高	646,459	533,225

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報

【事業の種類別セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間（自 平成20年6月1日 至 平成20年8月31日）

	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)	消去又は全社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1) 外部顧客に 対する売上高	1,449,143	5,474	59,316	1,513,933	—	1,513,933
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	5,171	—	5,171	(5,171)	—
計	1,449,143	10,645	59,316	1,519,105	(5,171)	1,513,933
営業利益	258,254	6,941	2,018	267,214	(115,336)	151,877

(注) 1 事業区分は、内部管理上採用している区分によっております。

2 各事業の主な内容

(1) 教育関連事業……学習塾経営、塾教材販売、その他教育関連事業

(2) 不動産賃貸事業……不動産賃貸、管理

(3) 飲食事業……飲食店経営

当第1四半期連結累計期間（自 平成21年6月1日 至 平成21年8月31日）

	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)	消去又は全社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1) 外部顧客に 対する売上高	1,705,063	4,519	54,806	1,764,389	—	1,764,389
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	4,863	—	4,863	(4,863)	—
計	1,705,063	9,382	54,806	1,769,252	(4,863)	1,764,389
営業利益又は営業損失(△)	258,606	6,709	△410	264,905	(86,661)	178,243

(注) 1 事業区分は、内部管理上採用している区分によっております。

2 各事業の主な内容

(1) 教育関連事業……学習塾経営、塾教材販売、その他教育関連事業

(2) 不動産賃貸事業……不動産賃貸、管理

(3) 飲食事業……飲食店経営

【所在地別セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間（自 平成20年6月1日 至 平成20年8月31日）

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外事業所がないため、該当事項はありません。

当第1四半期連結累計期間（自 平成21年6月1日 至 平成21年8月31日）

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外事業所がないため、該当事項はありません。

【海外売上高】

前第1四半期連結累計期間（自 平成20年6月1日 至 平成20年8月31日）

海外売上高がないため、該当事項はありません。

当第1四半期連結累計期間（自 平成21年6月1日 至 平成21年8月31日）

海外売上高がないため、該当事項はありません。

（6）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。

6. その他の情報

(生産、受注及び販売の状況)

(1) 生産実績

当社グループは塾生に対して学習指導を行うことを主たる業務としておりますので、該当事項はありません。

(2) 仕入実績

当第1四半期連結会計期間における仕入実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりであります。

事業の種類別セグメントの名称	仕入高(千円)	前年同四半期比(%)
教育関連事業	57,836	110.3
うち、クラス指導	40,006	128.7
うち、個別指導	17,727	83.0
うち、その他	102	—
不動産賃貸事業	—	—
飲食事業	16,810	88.5
合計	74,647	104.5

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 金額は仕入価格によっております。

3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) 受注実績

当社グループは塾生に対して学習指導を行うことを主たる業務としておりますので、該当事項はありません。

(4) 販売実績

当第1四半期連結会計期間における販売実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりであります。

事業の種類別セグメントの名称	販売高(千円)	前年同四半期比(%)
教育関連事業	1,705,063	117.7
うち、クラス指導	892,791	122.3
うち、個別指導	812,072	112.9
うち、その他	200	—
不動産賃貸事業	4,519	82.6
飲食事業	54,806	92.4
合計	1,764,389	116.5

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の販売総実績に対する割合については、相手先が塾生及び不特定多数の一般顧客へのものが全体の100分の90以上を占めており、当該割合が100分の10未満のため記載を省略しております。