

平成 18 年 3 月期 第 1 四半期 財務・業績の概況（連結）



平成 17 年 8 月 5 日

会 社 名 株式会社ワオ・コーポレーション (JASDAQ・コード番号：9730)

(URL <http://www.wao-corp.com/>)

代 表 者 代表取締役社長 西澤 昭男

問 合 せ 先 取締役管理部門担当 長尾 義治

TEL：(06)6377-7971

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無

2. 平成 18 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 17 年 4 月 1 日 ~ 平成 17 年 6 月 30 日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売 上 高		営 業 利 益		経 常 利 益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成 18 年 3 月期第 1 四半期	3,352	5.1	52	-	68	-
平成 17 年 3 月期第 1 四半期	3,189	-	274	-	286	-
(参考) 平成 17 年 3 月期	15,033	1.4	781	37.1	757	48.6

	四半期（当期）純利益		1 株 当 たり 四 半 期 （ 当 期 ） 純 利 益		潜在株式調整後 1 株当たり 四半期（当期）純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
平成 18 年 3 月期第 1 四半期	36	-	4	50	-	-
平成 17 年 3 月期第 1 四半期	415	-	51	48	-	-
(参考) 平成 17 年 3 月期	291	-	36	04	-	-

(注) 期中平均株式数（連結）

当第 1 四半期 8,072,083 株 前第 1 四半期 8,080,148 株 平成 17 年 3 月期 8,076,986 株

売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

平成 17 年 3 月期第 1 四半期に開示を始めたため、同期の対前年同四半期増減率は記載しておりません。

[経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 1 四半期連結会計期間におけるわが国の経済は、好調な企業収益を背景とした設備投資の増加に加え、雇用・所得環境の改善に伴う個人消費の持ち直しが見られるなど、景気は緩やかに改善してまいりました。

当業界におきましては、学力低下への不安などによる保護者の民間教育サービスへの期待から個別指導ニーズが高まるなど業績は堅調に推移してまいりましたが、同時に、学習塾に対する厳しい選別も進んでおり、各社とも、サービスの内容・品質の向上に努めております。

このような環境の中、当社グループにおきましては、教育事業のうち学習塾部門を主体に、生徒数は期初の計画通りに推移しております。前期に引き続き個別型教室「個別指導 Axis」の展開に注力しており、当第 1 四半期連結会計期間の新規出校は 4 校となりました。また、集合型教室の「能開センター」では、授業の質をさらに高めるべく研修・マニュアルの強化を図り、生徒・保護者の期待に応えられるように努めております。

一方、生涯学習部門の「WAO 資格カレッジ」におきましては、「公務員講座」、「高卒認定講座」、及び昨年 9 月に新たに開設した通信制高校「サポートコース」の集客強化と同時に経費の削減に努めております。「WAO クリエイティブカレッジ」におきましては、東京・大阪の 2 拠点体制に絞込み、1 年制のエキスパートコースに注力するとともに、教育特区を利用した WAO 大学院大学（平成 18 年 4 月開学予定、現在文部科学省に設置認可申請中）との連携を視野に入れ、採算改善を進めております。

上記の結果、当第 1 四半期連結会計期間の連結業績は、売上高 33 億 52 百万円（前年同期比 5.1% 増）、営業損失 52 百万円、経常損失 68 百万円、当期純損失 36 百万円となりました。

なお、当社グループの第 1 四半期連結会計期間業績の特徴としまして、収益面では主たる部門である学習塾部門において、講習会収入が春期実施の一部分しか計上されず、費用面では夏期講習会に向けた広告宣伝費が多く発生するため、営業損失が発生しますが、夏・冬の講習会収入が計上される第 2・3 四半期連結会計期間にかけて利益を確保していく構造になっております。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

（注）記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
平成18年3月期第1四半期	11,066	3,500	31.6	433 74
平成17年3月期第1四半期	11,514	3,547	30.8	439 02
（参考）平成17年3月期	11,402	3,578	31.4	443 24

（注） 期末発行済株式数（連結）

当第1四半期 8,071,575株 前第1四半期 8,080,125株 平成17年3月期 8,072,475株

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

（注）記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 四半期末（期末）残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
平成18年3月期第1四半期	155	161	296	1,144
平成17年3月期第1四半期	284	147	302	821
（参考）平成17年3月期	269	449	357	1,164

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、110億66百万円となり、前連結会計年度末と比べ3億35百万円減少いたしました。株主資本は、35億円となり前年度末と比べ77百万円減少いたしました。

キャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動の結果使用した資金は1億55百万円となり、投資活動の結果使用した資金は1億61百万円、財務活動の結果得られた資金は2億96百万円となりました。これらの結果、現金及び現金同等物の当第1四半期連結会計期間末の残高は11億44百万円となり、前連結会計年度末と比べ19百万円減少いたしました。

なお、当第1四半期連結会計期間において営業活動によるキャッシュ・フローが前年同期に比べ減少したのは、税金等調整前第1四半期純損失が大幅に改善したものの、年間または半年間の授業料を授業開始前に一括して納める年納・分納制度を当連結会計年度より廃止し、全て月納制度にしたこと等によるものであります。

以上

[参 考]

平成18年3月期の連結業績予想（平成17年4月1日～平成18年3月31日）

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	7,400	460	130
通期	15,400	850	250

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 30円97銭

[業績予想に関する定性的情報等]

現時点においては、平成17年5月20日の決算短信発表時の通期業績予想から変更はありません。また、配当予想も同様に変更なく、年間配当12円（中間配当6円）であります。

上記の予想は、本資料の発表日現在において、入手可能な情報に基づき算出したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって異なる結果となり得ますことをご承知おきください。

【添付資料】

1. 四半期連結貸借対照表

科 目	期 別	当 第 1 四 半 期 連 結 会 計 期 間 末 (平成 17 年 6 月 30 日現在)		前 第 1 四 半 期 連 結 会 計 期 間 末 (平成 16 年 6 月 30 日現在)		前連結会計年度末の 要約連結貸借対照表 (平成 17 年 3 月 31 日現在)	
		金 額 (千円)	構 成 比	金 額 (千円)	構 成 比	金 額 (千円)	構 成 比
(資産の部)			%		%		%
流動資産							
1. 現金及び預金		1,144,725		821,431		1,164,525	
2. 受取手形及び売掛金		273,292		361,410		595,950	
3. 棚卸資産		261,246		243,709		271,612	
4. 繰延税金資産		415,876		124,470		392,448	
5. その他		212,106		260,532		223,062	
貸倒引当金		20,028		22,551		50,009	
流動資産合計		2,287,219	20.7	1,789,002	15.5	2,597,590	22.8
固定資産							
1. 有形固定資産							
(1) 建物及び構築物		1,265,506		1,477,086		1,303,369	
(2) 土地		3,969,869		4,594,816		3,969,869	
(3) 器具備品		356,216		467,599		366,509	
(4) その他		169,112		38,229		113,242	
有形固定資産合計		5,760,704	52.1	6,577,732	57.1	5,752,991	50.5
2. 無形固定資産							
(1) ソフトウェア		589,037		707,220		637,111	
(2) その他		69,256		70,296		69,421	
無形固定資産合計		658,294	5.9	777,517	6.8	706,532	6.2
3. 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券		172,866		131,255		172,976	
(2) 保証金		1,618,493		1,721,086		1,664,587	
(3) 繰延税金資産		287,750		149,003		284,123	
(4) その他		327,627		414,659		269,976	
貸倒引当金		46,648		45,938		46,606	
投資その他の資産合計		2,360,089	21.3	2,370,066	20.6	2,345,058	20.5
固定資産合計		8,779,088	79.3	9,725,315	84.5	8,804,583	77.2
資産合計		11,066,308	100.0	11,514,318	100.0	11,402,173	100.0

科 目	当第1四半期 連結会計期間末 (平成17年6月30日現在)		前第1四半期 連結会計期間末 (平成16年6月30日現在)		前連結会計年度末の 要約連結貸借対照表 (平成17年3月31日現在)	
	金 額 (千円)	構成比	金 額 (千円)	構成比	金 額 (千円)	構成比
(負債の部)		%		%		%
流動負債						
1. 支払手形及び買掛金	163,049		222,180		208,168	
2. 短期借入金	1,700,000		2,200,000		1,200,000	
3. 1年以内返済予定長期借入金	541,000		548,100		583,600	
4. 1年以内償還予定社債	180,000		120,000		180,000	
5. 未払金	312,985		276,831		422,004	
6. 未払法人税等	34,454		30,174		152,985	
7. 前受授業料等収入	380,474		1,997,961		435,648	
8. 校閉鎖損失引当金	-		81,987		71,913	
9. その他	504,167		524,031		716,922	
流動負債合計	3,816,132	34.5	6,001,266	52.1	3,971,242	34.8
固定負債						
1. 社債	510,000		420,000		540,000	
2. 長期借入金	1,908,800		344,800		1,967,200	
3. 繰延税金負債	453,979		453,979		453,979	
4. 退職給付引当金	234,440		180,326		213,780	
5. 役員退職慰労引当金	180,870		-		178,687	
6. リース資産減損勘定	23,062		-		27,706	
7. その他	438,053		566,593		471,548	
固定負債合計	3,749,206	33.9	1,965,699	17.1	3,852,902	33.8
負債合計	7,565,338	68.4	7,966,965	69.2	7,824,144	68.6
(少数株主持分)						
少数株主持分	-	-	-	-	-	-
(資本の部)						
資本金	1,146,375	10.4	1,146,375	10.0	1,146,375	10.1
資本剰余金	996,375	9.0	996,375	8.7	996,375	8.7
利益剰余金	1,461,054	13.2	1,453,207	12.6	1,537,713	13.5
その他有価証券評価差額金	4,621	0.0	56,013	0.5	4,686	0.0
自己株式	107,455	1.0	104,618	0.9	107,120	0.9
資本合計	3,500,969	31.6	3,547,352	30.8	3,578,029	31.4
負債、少数株主持分及び資本合計	11,066,308	100.0	11,514,318	100.0	11,402,173	100.0

2. 四半期連結損益計算書

科目	当第1四半期 連結会計期間 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		前第1四半期 連結会計期間 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		前連結会計年度の 要約連結損益計算書 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)	
	金額(千円)	百分比	金額(千円)	百分比	金額(千円)	百分比
売上高	3,352,150	100.0	3,189,607	100.0	15,033,467	100.0
営業費用	2,406,148	71.8	2,468,318	77.4	10,203,570	67.9
営業総利益	946,001	28.2	721,288	22.6	4,829,896	32.1
販売費及び一般管理費	998,145	29.8	996,133	31.2	4,048,858	26.9
営業利益又は営業損失()	52,144	1.6	274,844	8.6	781,038	5.2
営業外収益						
1. 受取利息	46		69		258	
2. 受取配当金	2,076		2,065		2,065	
3. 受取手数料	1,682		1,565		8,744	
4. 保険返戻金収入	1,260		-		-	
5. 催事配映収入	1,154		2,287		8,908	
6. 販促物品販売収入	1,119		-		-	
7. その他	973		1,171		72,502	
営業外収益合計	8,314	0.3	7,159	0.2	92,479	0.6
営業外費用						
1. 支払利息	21,458		16,199		70,799	
2. 社債利息	2,487		1,946		8,659	
3. その他	876		202		36,422	
営業外費用合計	24,822	0.7	18,348	0.6	115,882	0.8
経常利益又は経常損失()	68,651	2.0	286,034	9.0	757,635	5.0
特別利益						
1. 貸倒引当金戻入益	29,938		19,016		-	
2. 校閉鎖損失引当金戻入益	9,171		-		-	
特別利益合計	39,110	1.1	19,016	0.6	-	-
特別損失						
1. 固定資産除却損	2,265		4,350		73,053	
2. 校閉鎖損失引当金繰入額	-		44,979		61,367	
3. その他	769		167		1,041,801	
特別損失合計	3,035	0.1	49,497	1.6	1,176,222	7.8
税金等調整前第1四半期 (当期)純損失	32,577	1.0	316,515	9.9	418,586	2.8
法人税、住民税及び事業税	30,730		26,379		167,577	
法人税等調整額	27,010		73,054		295,107	
計	3,719	0.1	99,433	3.1	127,529	0.8
第1四半期(当期)純損失	36,297	1.1	415,948	13.0	291,057	1.9

3. 四半期連結剰余金計算書

	当第1四半期 連結会計期間 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		前第1四半期 連結会計期間 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		前連結会計年度の 連結剰余金計算書 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)	
	金額(千円)		金額(千円)		金額(千円)	
(資本剰余金の部)						
資本剰余金期首残高		996,375		996,375		996,375
資本剰余金第1四半期末 (期末)残高		996,375		996,375		996,375
(利益剰余金の部)						
利益剰余金期首残高		1,537,713		1,893,397		1,893,397
利益剰余金減少高						
1. 第1四半期(当期)純損失	36,297		415,948		291,057	
2. 配当金	40,362	76,659	24,241	440,189	64,626	355,683
利益剰余金第1四半期末 (期末)残高		1,461,054		1,453,207		1,537,713

4. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

区 分	当第1四半期 連結会計期間 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)	前第1四半期 連結会計期間 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)	前連結会計年度の要約 連結キャッシュ・フロー計算書 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
1. 税金等調整前第1四半期(当期) 純損失	32,577	316,515	418,586
2. 減価償却費	106,703	132,339	548,527
3. 退職給付引当金の増加額	20,660	12,375	45,828
4. 貸倒引当金の増加額 (は減少額)	29,938	19,008	9,117
5. 校閉鎖損失引当金の増加額 (は減少額)	71,913	29,184	19,109
6. 役員退職慰労引当金の増加額	2,182	-	178,687
7. 受取利息及び受取配当金	2,123	2,135	2,324
8. 支払利息	23,946	18,146	79,459
9. 固定資産除却損	199	12,521	64,808
10. 売上債権の減少額	322,658	432,672	198,131
11. 棚卸資産の減少額 (は増加額)	10,365	7,796	20,106
12. 前受授業料等収入の増加額 (は減少額)	55,173	737,294	825,018
13. 仕入債務の減少額	45,118	48,759	62,771
14. 未払金の減少額	109,018	402,756	130,847
15. その他	171,644	176,438	700,418
小 計	30,792	416,715	515,280
16. 利息及び配当金の受取額	2,123	2,135	2,324
17. 利息の支払額	13,129	12,288	64,164
18. 法人税等の支払額	113,597	122,383	183,868
営業活動によるキャッシュ・フロー	155,395	284,179	269,571
投資活動によるキャッシュ・フロー			
1. 有形固定資産等の取得による 支出	95,241	98,259	350,653
2. 無形固定資産の取得による 支出	44,438	47,704	271,101
3. その他	21,625	1,538	171,971
投資活動によるキャッシュ・フロー	161,305	147,502	449,783
財務活動によるキャッシュ・フロー			
1. 短期借入による収入	1,100,000	1,700,000	4,600,000
2. 短期借入金の返済による支出	600,000	1,700,000	5,600,000
3. 長期借入金の返済による支出	101,000	242,300	784,400
4. 社債の償還による支出	30,000	-	120,000
5. 長期未払金返済による支出	37,984	40,295	164,886
6. 自己株式の取得による支出	335	100	2,602
7. 配当金の支払額	33,779	19,683	64,056
8. その他	-	-	2,493,550
財務活動によるキャッシュ・フロー	296,901	302,380	357,604
現金及び現金同等物の増加額 (は減少額)	19,799	165,702	177,391
現金及び現金同等物の期首残高	1,164,525	987,133	987,133
現金及び現金同等物の第1四半期 末(期末)残高	1,144,725	821,431	1,164,525

5. セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

当第1四半期連結会計期間（自平成17年4月1日至平成17年6月30日）

（単位：千円）

	教育事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	3,171,466	407,016	3,578,482	(226,332)	3,352,150
営業費用	2,971,960	356,941	3,328,901	75,392	3,404,294
営業利益又は営業損失()	199,505	50,075	249,581	(301,725)	52,144

前第1四半期連結会計期間（自平成16年4月1日至平成16年6月30日）

（単位：千円）

	教育事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	3,067,210	340,769	3,407,979	(218,372)	3,189,607
営業費用	3,081,868	318,646	3,400,514	63,937	3,464,451
営業利益又は営業損失()	14,657	22,123	7,465	(282,310)	274,844

（参考）前連結会計年度（自平成16年4月1日至平成17年3月31日）

（単位：千円）

	教育事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	14,480,094	1,535,253	16,015,348	(981,881)	15,033,467
営業費用	12,480,562	1,424,483	13,905,046	347,382	14,252,428
営業利益	1,999,532	110,770	2,110,302	(1,329,263)	781,038

〔所在地別セグメント情報〕

当第1四半期連結会計期間、前第1四半期連結会計期間、前連結会計年度

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び重要な在外支店はありませんので、記載を省略しております。

〔海外売上高〕

当第1四半期連結会計期間、前第1四半期連結会計期間、前連結会計年度

海外売上高はありませんので、記載を省略しております。