

第25期 中間期(2005年8月)

決算報告と分析

2005年10月



第25期中間期決算報告



2005年（H17年）8月中間期 決算のポイント

| | 実績 | 前年同期 | (前年同期比) | 当初予想発表数値 | (予想対比) |
|-------|-----------|-----------|---------|-----------|--------|
| 売上高 | 5,614 百万円 | 4,588 百万円 | 122.4% | 5,590 百万円 | 100.4% |
| 営業利益 | 125 百万円 | 244 百万円 | 51.5% | - 百万円 | - |
| 経常利益 | 115 百万円 | 229 百万円 | 50.4% | 273 百万円 | 42.1% |
| 当期純利益 | 71 百万円 | 118 百万円 | 60.3% | 146 百万円 | 48.6% |

・生徒数・売上は順調

期中平均生徒数⇒前年同期比+4,224名(122.6%)
(既存校ベースで118.6%)

<利益が下回った理由>

- ・人件費の増加
 - 小中部... 予定より48百万円増加
 - 高校部... 予定より21百万円増加
 - 個別指導部... 予定より51百万円増加
- ・採用費の増加
- ・個別指導部の新設校増加による赤字増

運営面の安定と
将来への布石

2005年（H17年）8月中間期 決算のポイント

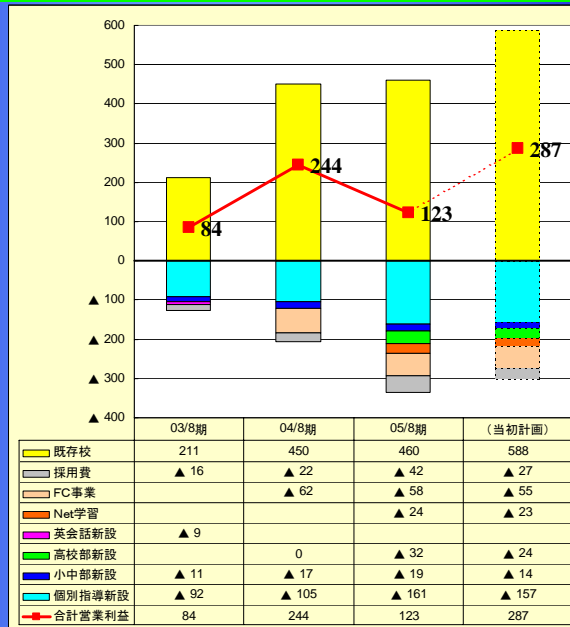
部門別売上高・生徒数

| | 部門別売上高実績 | | | 生徒数 | | |
|-----------|-----------|-----------|---------|----------|---------|--|
| | 実績 | 前年同期 | (前年同期比) | 期中平均 | (前年同期比) | |
| 小 中 部 | 2,543 百万円 | 2,253 百万円 | 112.9% | 9,911 人 | 116.0% | |
| 高 校 部 | 632 百万円 | 529 百万円 | 119.3% | 2,591 人 | 117.3% | |
| 個 別 指 導 部 | 2,244 百万円 | 1,665 百万円 | 134.8% | 9,367 人 | 132.8% | |
| 英会話事業部 | 81 百万円 | 72 百万円 | 112.4% | 809 人 | 118.4% | |
| 家庭教師事業部 | 66 百万円 | 59 百万円 | 112.0% | 261 人 | 115.5% | |
| FC事業部 | 45 百万円 | 6 百万円 | 671.5% | - 人 | - | |
| 計 | 5,614 百万円 | 4,588 百万円 | 122.4% | 22,939 人 | 122.6% | |

【既存校の状況】

| 部門 | 売上高前期比 | | 生徒数前期比 | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | | うち既存 | | うち既存 |
| 小 中 部 | 112.9% | 110.1% | 116.0% | 113.1% |
| 高 校 部 | 119.3% | 114.1% | 117.3% | 111.4% |
| 個 別 指 導 部 | 134.8% | 120.1% | 132.8% | 127.7% |

2005年（H17年）8月中間期 決算のポイント



株式会社京進

2006年（H18年）2月期 業績見通し(連結)

| | 通期予想 | 前年同期 | (前年同期比) | 当初予想発表数値 | (当初予想比) |
|-------|------------|-----------|---------|------------|---------|
| 売上高 | 12,161 百万円 | 9,874 百万円 | 123.2% | 12,000 百万円 | 101.3% |
| 経常利益 | 901 百万円 | 873 百万円 | 103.2% | 1,015 百万円 | 88.8% |
| 当期純利益 | 512 百万円 | 495 百万円 | 103.4% | 540 百万円 | 94.8% |

業績見通しについて(9月業績速報: 単体ベース)

| | 9月業績速報 | 予想発表数値 |
|------|---------|---------|
| 売上高 | 906 百万円 | 906 百万円 |
| 営業利益 | 151 百万円 | 147 百万円 |
| 経常利益 | 149 百万円 | 145 百万円 |

株式会社京進

2006年（H18年）2月期 業績見通し(連結)

四半期前期比較

| | | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 (計画) | 第4四半期 (計画) | 通期 (計画) |
|-------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | | 当期予想 | | | | |
| 売上高 | 前年比 | 2,281 118.7% | 3,283 124.5% | 2,773 124.7% | 3,722 123.6% | 12,060 123.1% |
| 費用 | 前年比 | 2,611 123.5% | 2,843 128.0% | 2,615 124.3% | 3,090 123.9% | 11,160 124.9% |
| 経常利益 | | ▲ 329 | 439 | 158 | 632 | 900 |
| 前期実績 | | | | | | |
| 売上高 | | 1,922 | 2,637 | 2,223 | 3,012 | 9,795 |
| 費用 | | 2,114 | 2,222 | 2,103 | 2,495 | 8,934 |
| 経常利益 | | ▲ 191 | 415 | 120 | 517 | 861 |

※営業外収支は、まとめて費用に参入。数値は単体ベース、単位：百万円

| | | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 9月末実績 | 第4四半期 (計画) |
|-------|--|------------|--------|----------------|---------------|
| | | 生徒数 | | | |
| 当期 | | 21,091 | 24,296 | 27,586 | 28,334 |
| 前年同期比 | | 120.4% | 123.5% | 124.0% | 123.7% |
| 前期 | | 17,516 | 19,673 | 22,250 | 22,912 |

※第3四半期は当期・前期とも9月末生徒数(単体)。

第1・2・4四半期は期間中の3ヶ月平均生徒数



拠点数(直営)

拠点数 (2005年10月現在)

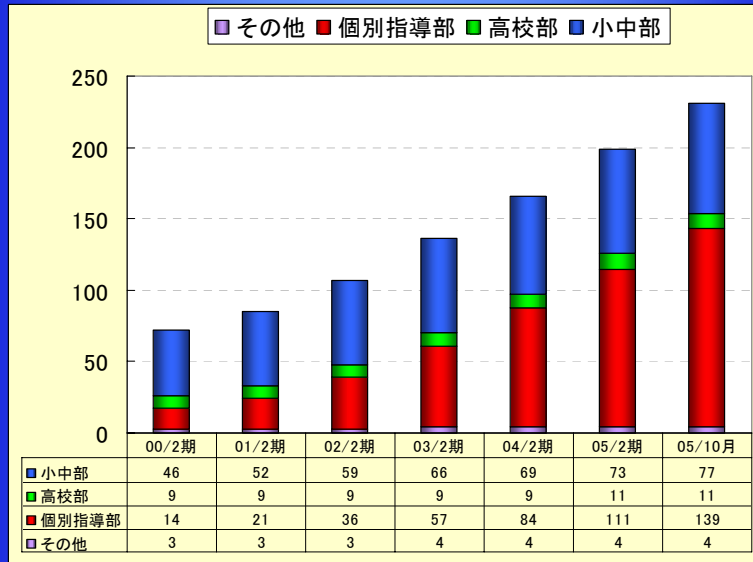
| | 京都 | 滋賀 | 大阪 | 兵庫 | 奈良 | 愛知 | 岐阜 | 埼玉 | 千葉 | 東京 | 神奈川 | 石川 | 岡山 | 広島 | 香川 | 福岡 | 海外 | 計 | |
|-------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|----|----|----|----|----|----|-----|----|
| 小中校部 | 27 | 28 | 4 | | 4 | 10 | 1 | | | | | | | | | | | 3 | 77 |
| 高校部 | 5 | 4 | 1 | | | 1 | | | | | | | | | | | | | 11 |
| 個別指導部 | 32 | 19 | 33 | 19 | 15 | 12 | | | | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | | 2 | | 139 | |
| 英会話事業部 | 2 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | 3 |
| 家庭教師事業部 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1 |
| 直営計 | 67 | 52 | 38 | 19 | 19 | 23 | 1 | | | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | | 2 | 3 | 231 | |
| 個別指導フランチャイズ | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 5 | | 1 | 1 | 5 | 5 | | | 2 | 1 | 3 | | 30 | |
| 京進ブランド計 | 68 | 53 | 41 | 20 | 20 | 28 | 1 | 1 | 1 | 7 | 6 | 1 | 1 | 4 | 1 | 5 | 3 | 261 | |

個別指導部で期末までに9校新たに開校

2006年（H18年）2月期 直営240校に

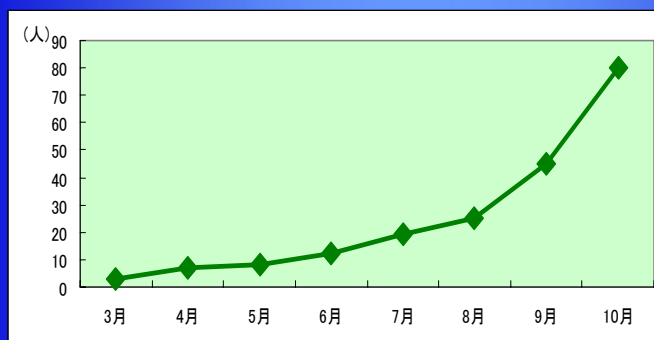


拠点数(直営)の積極的な展開



Net学習事業部

Net学習「e-DES」の受講者数増加



小学入試参入 「京進びれわん」開校

05年11月京都市に「京進びれわん」北大路教室開校



06年4月に同志社小学校、立命館小学校の
開校が発表されており、
以降も数校の私立小学校設立が
予定されている

⇒小学入試市場の拡大
+ 中学入試市場の顧客獲得へ



中国 広州に進出

中国 広州市に「京進広州校」を開校

市場⇒日本企業の進出により
日本人学校の生徒数増加地域

関西から全国へ

京都府・滋賀県における強さ

| | | 00年 | 01年 | 02年 | 03年 | 04年 | 05年 | 00-05年 |
|--------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------|
| 小学生 | 当社生徒数 (A) | 1,963 | 2,041 | 2,294 | 2,697 | 3,102 | 4,012 | +2,049 |
| | 伸び率 (%) | -0.1 | +4.0 | +12.4 | +17.6 | +15.0 | +29.3 | +104.4 |
| | 学校在学者数 (B) | 228,445 | 226,335 | 224,805 | 225,163 | 225,499 | 226,876 | △ 1,569 |
| | 伸び率 (%) | -1.8 | -0.9 | -0.7 | +0.2 | +0.1 | +0.6 | -0.7 |
| 当社シェア (A/B) | | 0.9% | 0.9% | 1.0% | 1.2% | 1.4% | 1.8% | |
| 中学生 | 当社生徒数 (A) | 6,100 | 6,900 | 7,156 | 7,554 | 7,613 | 8,290 | +2,190 |
| | 伸び率 (%) | +7.4 | +13.1 | +3.7 | +5.6 | +0.8 | +8.9 | +35.9 |
| | 学校在学者数 (B) | 127,397 | 124,624 | 120,000 | 116,970 | 113,744 | 112,946 | △ 14,451 |
| | 伸び率 (%) | -3.6 | -2.2 | -3.7 | -2.5 | -2.8 | -0.7 | -11.3 |
| 当社シェア (A/B) | | 4.8% | 5.5% | 6.0% | 6.5% | 6.7% | 7.3% | |
| 高校生 | 当社生徒数 (A) | 1,892 | 2,772 | 3,675 | 4,226 | 5,136 | 5,871 | +3,979 |
| | 伸び率 (%) | +23.7 | +46.5 | +32.6 | +15.0 | +21.5 | +14.3 | +210.3 |
| | 学校在学者数 (B) | 133,366 | 130,934 | 126,809 | 122,614 | 120,184 | 116,257 | △ 17,109 |
| | 伸び率 (%) | -0.3 | -1.8 | -3.2 | -3.3 | -2.0 | -3.3 | -12.8 |
| 当社シェア (A/B) | | 1.4% | 2.1% | 2.9% | 3.4% | 4.3% | 5.1% | |

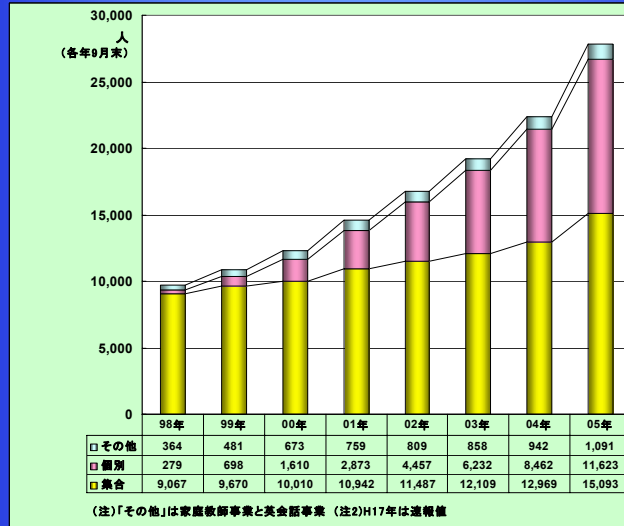
- ①「当社生徒数」は京都・滋賀に所在する当社の小中部・高校部・個別指導部の生徒数。各年9月末。
 ②「学校在学者数」は、京都府内・滋賀県内の学校の在学者数。文部科学省の学校基本調査による。

関西から全国へ

| | 小学生 | | | 中学生 | | | 高校生 | | |
|----------|-----------|------------|-------------------|-----------|------------|-------------------|-----------|------------|-------------------|
| | 当社生徒数 (A) | 学校在学者数 (B) | シェア (A/B) (前年シェア) | 当社生徒数 (A) | 学校在学者数 (B) | シェア (A/B) (前年シェア) | 当社生徒数 (A) | 学校在学者数 (B) | シェア (A/B) (前年シェア) |
| 東京 | 27 | 580,035 | 0.00% (0.00%) | 37 | 295,843 | 0.01% (0.00%) | 26 | 318,467 | 0.01% (0.00%) |
| 神奈川 | 0 | 49,371 | - (-) | 1 | 220,569 | 0.00% (-) | 0 | 198,570 | - (-) |
| 石川 | 6 | 68,235 | 0.01% (-) | 12 | 33,979 | 0.04% (-) | 20 | 34,743 | 0.06% (-) |
| 岐阜 | 54 | 125,856 | 0.04% (0.03%) | 37 | 63,122 | 0.06% (0.05%) | 17 | 62,487 | 0.03% (0.02%) |
| 愛知 | 1,053 | 432,324 | 0.24% (0.18%) | 745 | 206,435 | 0.36% (0.28%) | 272 | 195,452 | 0.14% (0.04%) |
| 大阪 | 660 | 489,373 | 0.13% (0.09%) | 1,019 | 239,795 | 0.42% (0.33%) | 1,010 | 228,085 | 0.44% (0.25%) |
| 兵庫 | 236 | 326,520 | 0.07% (0.05%) | 442 | 161,198 | 0.27% (0.15%) | 491 | 154,209 | 0.32% (0.19%) |
| 奈良 | 393 | 82,833 | 0.47% (0.35%) | 799 | 42,525 | 1.88% (1.30%) | 702 | 40,062 | 1.75% (1.24%) |
| 岡山 | 7 | 113,763 | 0.01% (-) | 7 | 57,229 | 0.01% (-) | 15 | 59,841 | 0.03% (-) |
| 広島 | 16 | 166,217 | 0.01% (0.01%) | 48 | 83,504 | 0.06% (0.02%) | 48 | 81,775 | 0.06% (0.02%) |
| 福岡 | 16 | 287,776 | 0.01% (-) | 23 | 146,961 | 0.02% (0.00%) | 47 | 145,203 | 0.03% (-) |
| 上記11都府県計 | 2,468 | 2,722,303 | 0.09% | 3,170 | 1,551,160 | 0.20% | 2,648 | 1,518,894 | 0.17% |
| 京都 | 2,374 | 141,109 | 1.68% (1.38%) | 3,600 | 70,685 | 5.09% (4.64%) | 2,947 | 75,475 | 3.90% (3.30%) |
| 滋賀 | 1,638 | 85,767 | 1.91% (1.37%) | 4,690 | 42,261 | 11.10% (10.10%) | 2,924 | 40,782 | 7.17% (6.09%) |
| 京滋2府県計 | 4,012 | 226,876 | 1.77% (1.38%) | 8,290 | 112,946 | 7.34% (6.69%) | 5,871 | 116,257 | 5.05% (4.27%) |

- ①「当社生徒数」は各都府県に所在する当社の小中部・高校部・個別指導部各校の生徒数。各年9月末。
 ②「学校在学者数」は、文部科学省平成16年学校基本調査速報による。

収益構造の安定化<個別だけでなく集合型も成長>



参考: 個別・集合型学習塾の生徒数伸び率推移(前年同期比)

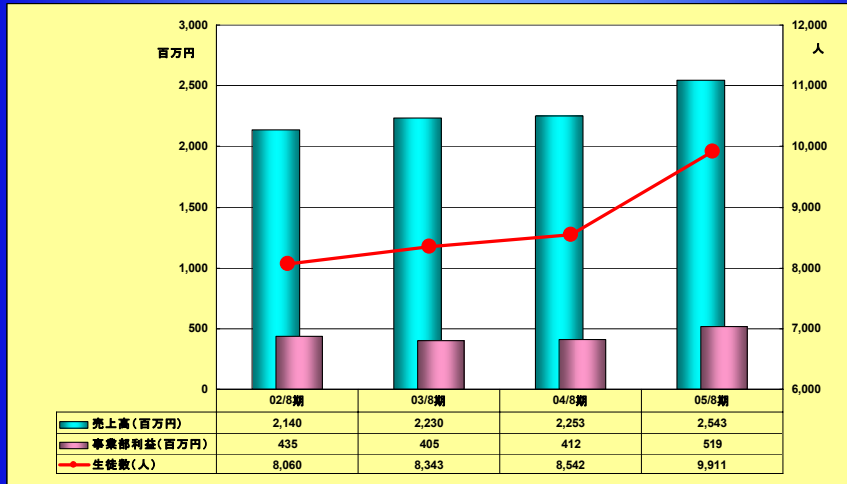
| | 99年 | 00年 | 01年 | 02年 | 03年 | 04年 | 05年 |
|----|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 個別 | 150.2% | 130.7% | 78.4% | 55.1% | 39.8% | 35.8% | 37.4% |
| 集合 | 6.7% | 3.5% | 9.3% | 5.0% | 5.4% | 7.1% | 16.4% |



部門別 概況報告

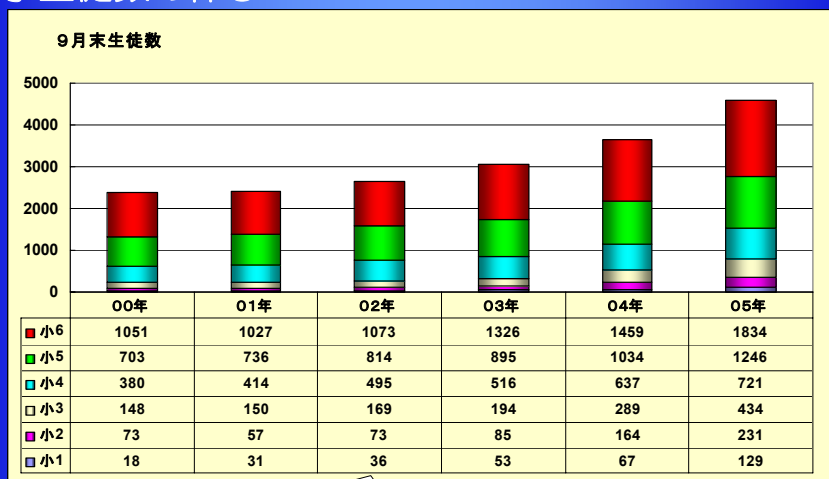


小中部の実績



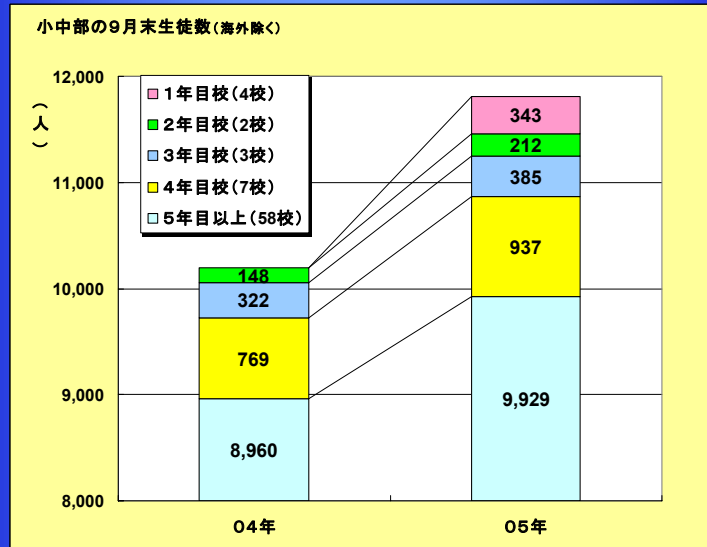
小中部の実績

小学生徒数の伸び



02年4月より新学習指導要領施行

小中部の実績



小中部の実績

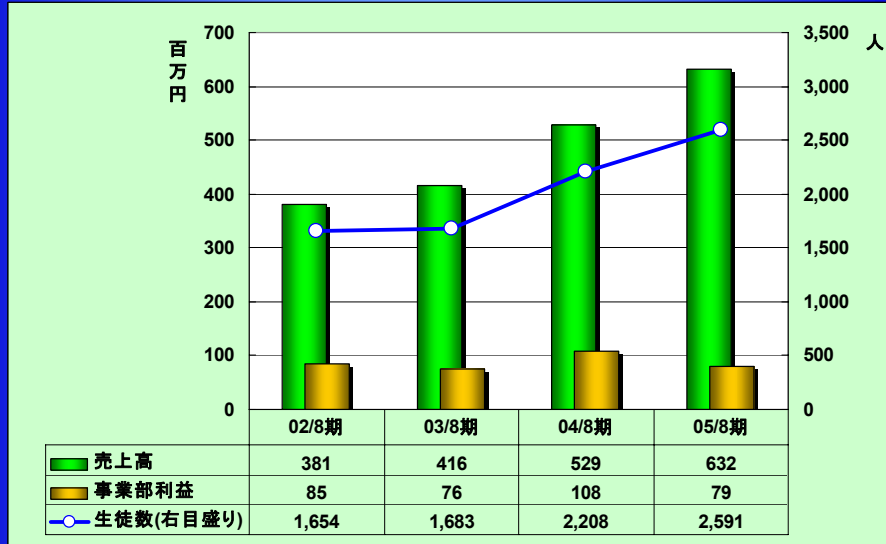
今後の水平展開

07/2期からは毎年8校の新設開校

小中部の今後の出店計画

| | 24期 | 25期 | 26期 | 27期 | 28期 |
|----|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2005/2期 | 2006/2期 | 2007/2期 | 2008/2期 | 2009/2期 |
| 新設 | 2 | 4 | 8 | 8 | 8 |
| 校数 | 71 | 75 | 83 | 91 | 99 |

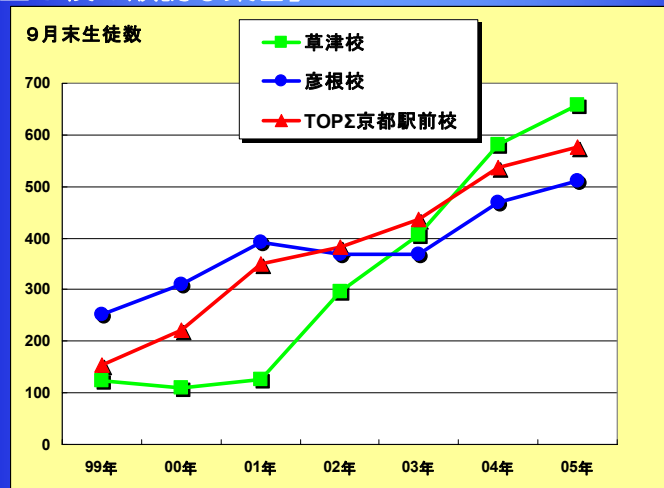
高校部の実績



高校部の実績

【大型3校の順調な集客】

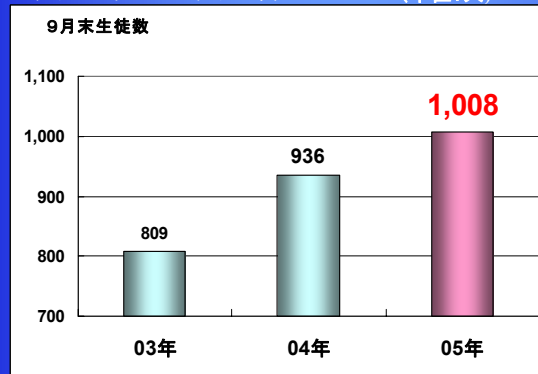
(単位:人)



※03/2期に瀬田から草津へ移転開校

高校部の実績

大型3校以外の6校の伸び (単位:人)



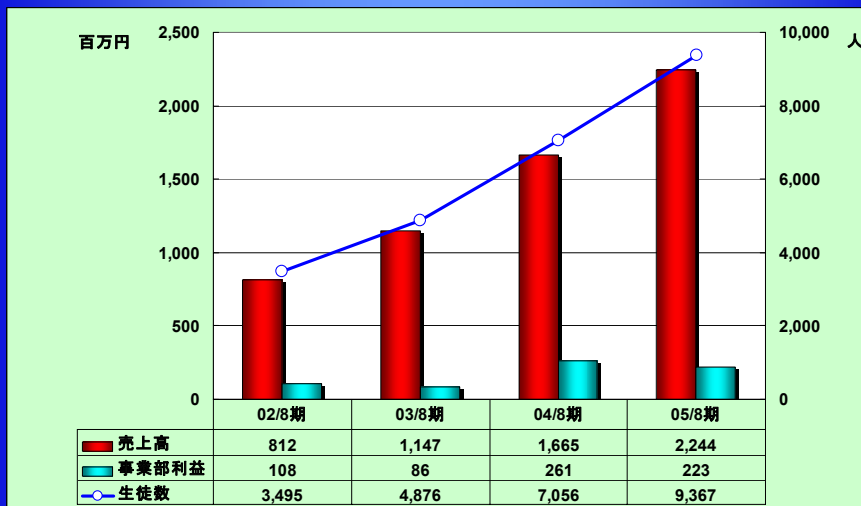
上記以外の新設2校の9月末生徒数

■ トップΣ千種校 04/3開校 157人(前年同月25.6%増)

■ トップΣ高槻校 05/1開校 166人

高槻は高校部として初の大阪進出

個別指導部の実績



個別指導部の実績

個別指導部の全国展開 軌道に乗る

| 都道府県 | 開校校 |
|------|---------|
| 東京 | 武蔵小山、葛西 |
| 神奈川 | 武蔵小杉 |
| 石川 | 有松 |
| 福岡 | 百道、六本松 |
| 広島 | 横川、五日市 |
| 岡山 | 津島 |

個別指導部の今後の出店計画

| | 24期 | 25期 | 26期 | 27期 | 28期 |
|----|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2005/2期 | 2006/2期 | 2007/2期 | 2008/2期 | 2009/2期 |
| 新設 | 27 | 37 | 42 | 50 | 50 |
| 校数 | 111 | 148 | 190 | 240 | 290 |

FC事業部

「京進スクール・ワン」フランチャイズ教室開校数

| 都道府県 | 開校校 | 開校数 |
|--------------|-------------------|-----|
| 東京 | 駒込、板橋、赤塚、西台、梅島 | 5 |
| 埼玉 | 桶川 | 1 |
| 千葉 | 稲毛海岸 | 1 |
| 神奈川 | 吉野町、片倉、鶴見、鷺沼、葛が谷 | 5 |
| 愛知 | 勝川、池下、塩釜口、千代が丘、大府 | 5 |
| 京都 | 柳辻 | 1 |
| 大阪 | 阪急茨木、関目、牧野 | 3 |
| 滋賀 | 浜大津 | 1 |
| 兵庫 | 門戸厄神 | 1 |
| 奈良 | 高田市駅 | 1 |
| 広島 | 西条、古市橋 | 2 |
| 香川 | 紫雲 | 1 |
| 福岡 | 下大利、姪浜、大橋 | 3 |
| 05/10現在開校数合計 | | 30 |

FC事業部

06/2期 新設42校、累計で50校を予定

現在、ほぼ契約確定

| 都道府県 | |
|------|---|
| 千葉 | 1 |
| 岐阜 | 1 |
| 愛知 | 1 |
| 兵庫 | 1 |
| 広島 | 2 |
| 香川 | 1 |

特に、首都圏での
アポイントが急増！！

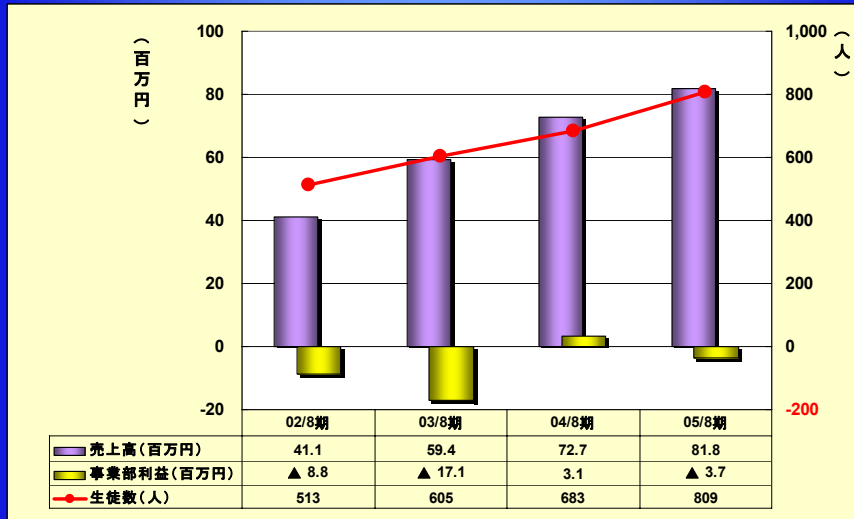
関西から全国へ

「京進スクール・ワン」フランチャイズ展開

| | 新規開校数 | 新規展開エリア |
|-------|-------|--|
| 05/2期 | 8 | 千葉、神奈川、石川、愛知、大阪、京都、滋賀、広島、福岡 |
| 06/2期 | 42 | 東京、埼玉、岐阜、兵庫、三重、岡山、香川、奈良、熊本 |
| 07/2期 | 100 | 栃木、群馬、福井、徳島、愛媛、佐賀、大分 |
| 08/2期 | 250 | 北海道、福島、岩手、静岡、茨城、新潟、長野、山梨、富山、奈良、山口、鳥取、島根、鹿児島、熊本、長崎、宮崎 |
| 09/2期 | 300 | 青森、山形、秋田、和歌山、高知 |
| 10/2期 | 800 | 沖縄 |

2009～2010年で、全国展開完了予定

英会話事業部の実績



<組織価値観>

