

2012(H24)年2月期
2Q 決算説明資料
(11.3 ~ 11.8)

カッパ・クリエイト 株式会社

目次

決算の状況

- 3・対前期比較(連結)
- 4・対前期, 期初予想比較
(国内回転寿司)
- 5・震災からの復興と影響
(国内回転寿司)

- 6・既存店月次推移
(国内回転寿司)
- 7・貸借対照表(連結)

経営戦略

- 8・期初予想—対前期(連結)
- 9・期初予想—対前期(国内回転寿司)
- 10・出店, 改装(国内回転寿司)

- 11・四半期業績推移と予想
(国内回転寿司)
- 12・3社比較(既存店昨対)
- 13・3社比較(店舗数)

決算の状況 対前期比較（連結）

カッパ・クリエイト株式会社

（単位：百万円）

	国内回 転寿司	CV	その他	2010.3- 2010.8 前期	国内回 転寿司	ハンダー	その他	2011.3- 2011.8 当期	対 前期 国内回 転寿司	連結
売上高	44,288	2,490	0	46,778	41,711	5,580	206	47,497	-2,577	719
売上原価	16,638	1,268	0	17,906	15,588	4,715	77	20,380	-1,050	2,474
売上高比	37.6%	50.9%		38.3%	37.4%	84.5%		42.9%	-0.2%	4.6%
売上総利益	27,650	1,222	0	28,872	26,123	865	129	27,117	-1,527	-1,755
売上高比	62.4%	49.1%		61.7%	62.6%	15.5%		57.1%	0.2%	-4.6%
人件費	12,286	177	0	12,463	12,190	197	76	12,463	-96	0
売上高比	27.7%	7.1%		26.6%	29.2%	3.5%		26.2%	1.5%	-0.4%
その他	11,699	1,265	-7	12,957	11,009	645	106	11,760	-690	-1,197
販管費合計	23,985	1,442	-7	25,420	23,199	842	182	24,223	-786	-1,197
売上高比	54.2%	57.9%		54.3%	55.6%	15.1%		51.0%	1.5%	-3.3%
営業利益	3,665	-220	7	3,452	2,924	23	-53	2,894	-741	-558
売上高比	8.3%	-8.8%		7.4%	7.0%	0.4%		6.1%	-1.3%	-1.3%
経常利益	3,575	-230	6	3,351	2,832	35	-77	2,790	-743	-561
売上高比	8.1%	-9.2%		7.2%	6.8%	0.6%		5.9%	-1.3%	-1.3%
特別損益	-184	2	0	-182	-91	-4	0	-95	93	87
内 減損損失					-874					
税前純利益	3,391	-228	6	3,169	2,741	31	-77	2,695	-650	-474
当期純利益	1,985	-232	5	1,758	1,703	27	1	1,731	-282	-27

決算の状況 対前期比較 (国内回転寿司)

カッパ・クリエイト株式会社

	第33期(前期)			第34期(当期-予想)			第34期(当期-実績)			増減額		
	A	B	C=A+B	D	E	F=D+E	G	H	I=G+H	J=G-B	K=I-C	L=I-C
	1Q	2Q	上期	1Q	2Q-予	上期	1Q	2Q	上期	対	対	対
	10.3- 10.5	10.6- 10.8	10.3- 10.8	11.3- 11.5	11.6- 11.8	11.3- 11.8	11.3- 11.5	11.6- 11.8	11.3- 11.8	2Q	前期	予想
末日店舗数 既存店 昨対	359	367		382	387 94.9%		382	387 92.8%		20	20	0
売上高	21,712	22,576	44,288	20,200	22,600	42,800	19,802	21,909	41,711	-667	-2,577	-1,089
売上原価	8,202	8,436	16,638	7,670	8,600	16,270	7,423	8,165	15,588	-271	-1,050	-682
売上高比	37.8%	37.4%	37.6%	38.0%	38.1%	38.0%	37.5%	37.3%	37.4%	-0.1%	-0.2%	-0.6%
売上総利益	13,510	14,140	27,650	12,530	14,000	26,530	12,379	13,744	26,123	-396	-1,527	-407
売上高比	62.2%	62.6%	62.4%	62.0%	61.9%	62.0%	62.5%	62.7%	62.6%	0.1%	0.2%	0.6%
人件費	6,072	6,214	12,286	5,910	6,400	12,310	5,865	6,325	12,190	111	-96	-120
売上高比	28.0%	27.5%	27.7%	29.3%	28.3%	28.8%	29.6%	28.9%	29.2%	1.3%	1.5%	0.5%
その他	5,687	6,012	11,699	5,590	6,210	11,800	5,224	5,785	11,009	-227	-690	-791
販管費合計	11,759	12,226	23,985	11,500	12,610	24,110	11,089	12,110	23,199	-116	-786	-911
売上高比	54.2%	54.2%	54.2%	56.9%	55.8%	56.3%	56.0%	55.3%	55.6%	1.1%	1.5%	-0.7%
営業利益	1,751	1,914	3,665	1,030	1,390	2,420	1,290	1,634	2,924	-280	-741	504
売上高比	8.1%	8.5%	8.3%	5.1%	6.2%	5.7%	6.5%	7.5%	7.0%	-1.0%	-1.3%	1.4%
経常利益	1,732	1,843	3,575	1,000	1,370	2,370	1,252	1,580	2,832	-263	-743	462
売上高比	8.0%	8.2%	8.1%	5.0%	6.1%	5.5%	6.3%	7.2%	6.8%	-1.0%	-1.3%	1.3%

決算の状況 震災からの復興と影響 (国内回転寿司) カッパ・クリエイト 株式会社

1 復興

	3.19.土	3.26.土	3.31.木	4.2.土	4.9.土	4.16.土	4.30.土	6月末
全店舗数	379	381	381	381	382	383	383	
未営業店舗数	67	59	44	30	14	11	9	6 閉店 4
営業再開店舗数		8	15	14	16	3	2	原発関係 2
(累計)			23	37	53	56	58	

2 既存店昨対

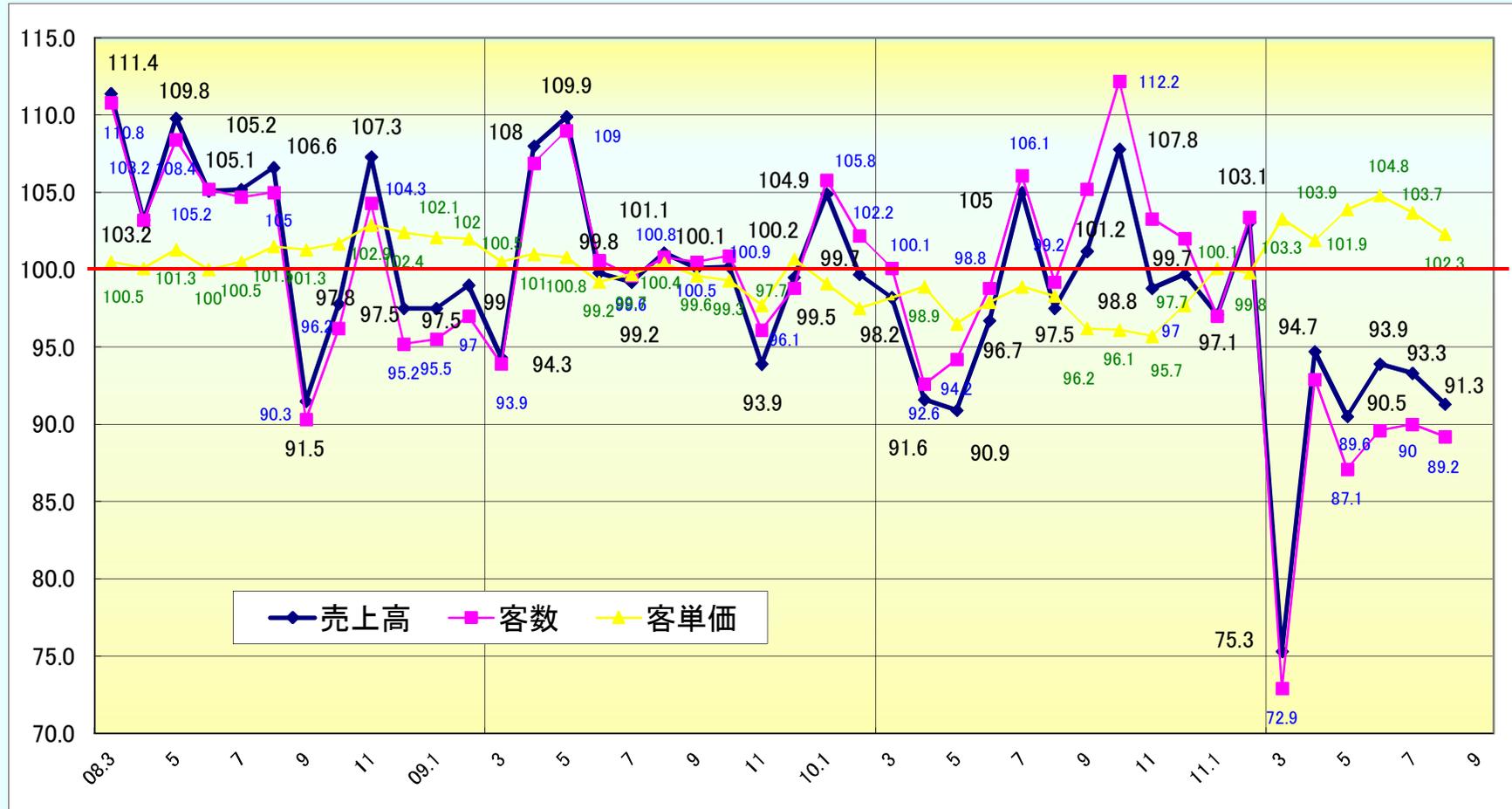
	2月	3月(-10日)	3月	4月	5月	6月	3月 ~
	103.1%	101.2%	75.3%	94.7%	90.5%	93.9%	平日終日 90円 実施せず
曜日変動				土 +1	土 -1		平日ランチ 90円 実施せず
曜日変動 考慮後				92.3%	92.8%		

3 対 前期 (1Q)

	1Q		3月		4,5月	
	売上高	経常利益	売上高	経常利益	売上高	経常利益
当期	19,802	1,252	5,926	10	13,876	1,242
前期	21,712	1,732	7,362	700	14,350	1,032
差額	-1,910	-480	-1,436	-690	-474	210

決算の状況 既存店月次推移 (国内回転寿司)

カッパ・クリエイト 株式会社



曜日変動 11/ 3 - 震災 / 4 - 土 +1 / 5 - 土 Δ1
 / 7 - 日 +1 / 8 - 日 Δ1

決算の状況 貸借対照表 (連結)

カッパ・クリエイト 株式会社

(単位:百万円)

	前期 (2011.2)		当期 (2011.8)		差 金額		前期 (2011.2)		当期 (2011.8)		差 金額
	金額	%	金額	%			金額	%	金額	%	
(資産の部)						(負債の部)					
I 流動資産	12,793	21.0%	19,473	29.6%	6,680	I 流動負債	20,273	33.3%	21,616	32.8%	1,343
1 現金及び預金	7,221		10,554		3,333	1 短期借入金	3,050		2,350		-700
2 有価証券	2,200		5,500		3,300	2 一年内長期借入金	7,903		8,462		559
3 その他	3,372		3,419		47	3 その他	9,320		10,804		1,484
II 固定資産	48,037	79.0%	46,352	70.4%	-1,685	II 固定負債	17,139	28.2%	19,741	30.0%	2,602
1 有形固定資産	32,752		33,527		775	1 長期借入金	14,438		15,662		1,224
2 無形固定資産	227		281		54	2 その他	2,701		4,079		1,378
3 投資等	15,058		12,544		-2,514	負債合計	37,412	61.5%	41,357	62.8%	3,945
						(純資産の部)					
						I 株主資本	23,170	38.1%	24,304	36.9%	1,134
						II その他	248		164		-84
						純資産合計	23,418	38.5%	24,468	37.2%	1,050
資産合計	60,830	100.0%	65,825	100.0%	4,995	負債・純資産合計	60,830	100.0%	65,825	100.0%	4,995
現預金等	9,421		16,054			有利子負債	25,391	41.7%	26,474	40.2%	

- 銀行借入実施により手元は潤沢に

（単位：百万円）

	前期 実績			2010.3- 2011.2 前期末	当期 予想			2011.3- 2012.2 当期末	増減	
	国内回 転寿司	CV	その他		国内回 転寿司	ハンダー	その他		金額	率 (%)
売上高	87,271	4,986	0	92,257	86,500	11,600	600	98,700	6,443	7.0%
売上原価	33,252	2,865	0	36,117	33,170	9,720	230	43,120	7,003	
売上高比	38.1%	57.5%		39.1%	38.3%	83.8%		43.7%		
売上総利益	54,019	2,121	0	56,140	53,330	1,880	370	55,580	-560	
売上高比	61.9%	42.5%		60.9%	61.7%	16.2%		56.3%		
人件費	24,436	456	0	24,892	24,870	480	170	25,520	628	
売上高比	28.0%	9.1%		27.0%	28.8%	4.1%		25.9%		
その他	24,040	2,586	-15	26,611	24,360	1,400	270	26,030	-581	
販管費合計	48,476	3,042	-15	51,503	49,230	1,880	440	51,550	47	
売上高比	55.5%	61.0%		55.8%	56.9%	16.2%		52.2%		
営業利益	5,543	-921	15	4,637	4,100	0	-70	4,030	-607	-13.1%
売上高比	6.4%	-18.5%		5.0%	4.7%	0.0%		4.1%		
経常利益	5,410	-947	15	4,478	4,000	0	-80	3,920	-558	-12.5%
売上高比	6.2%	-19.0%		4.9%	4.6%	0.0%		4.0%		
特別損益	-901	-398	3	-1,296	-400	-100	0	-500	796	
内 震災					-1,100					
税前純利益	4,509	-1,345	18	3,182	3,600	-100	-80	3,420	238	
当期純利益	2,486	-1,353	145	1,278	2,300	-120	20	2,200	922	72.1%

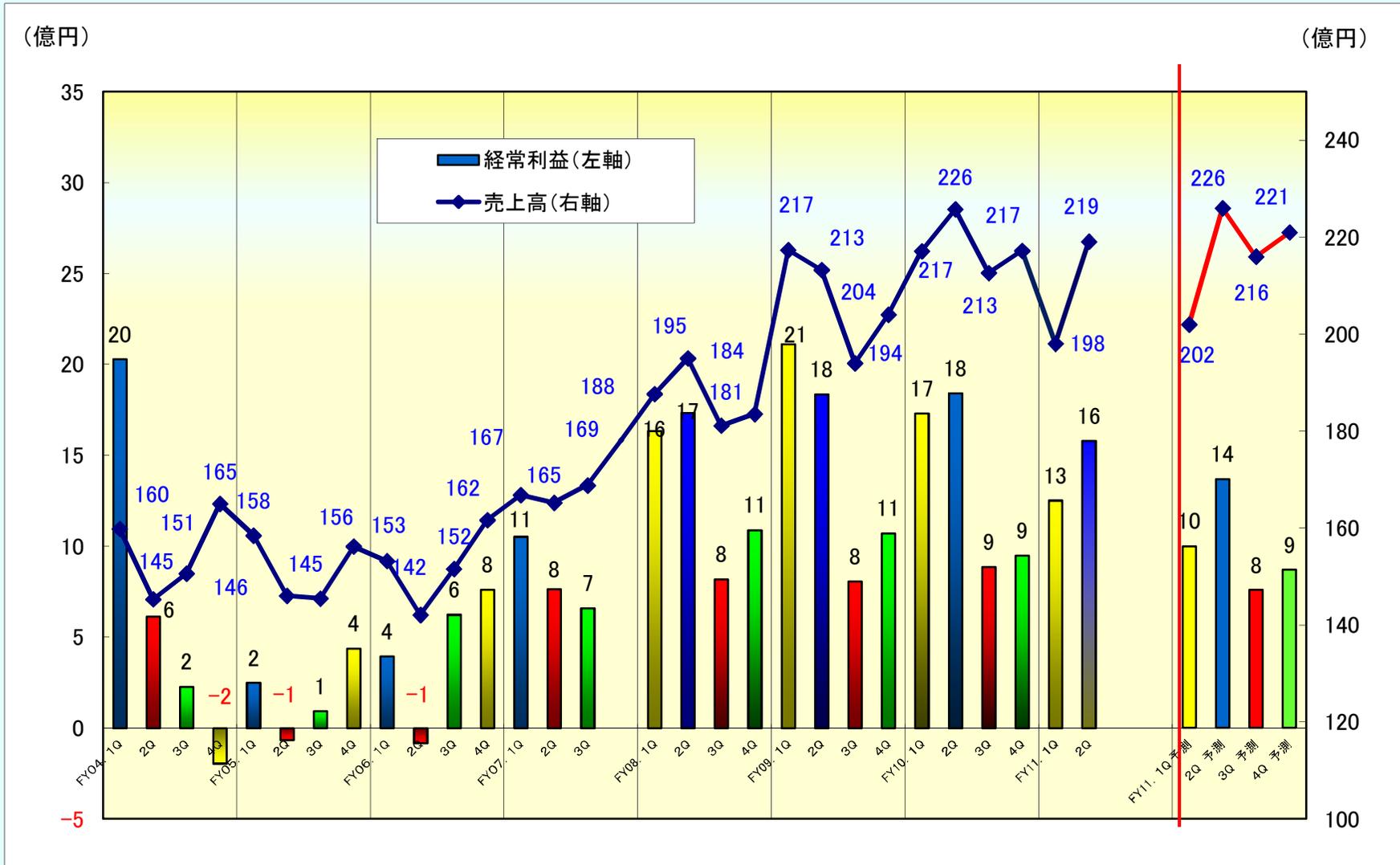
(単位:百万円)

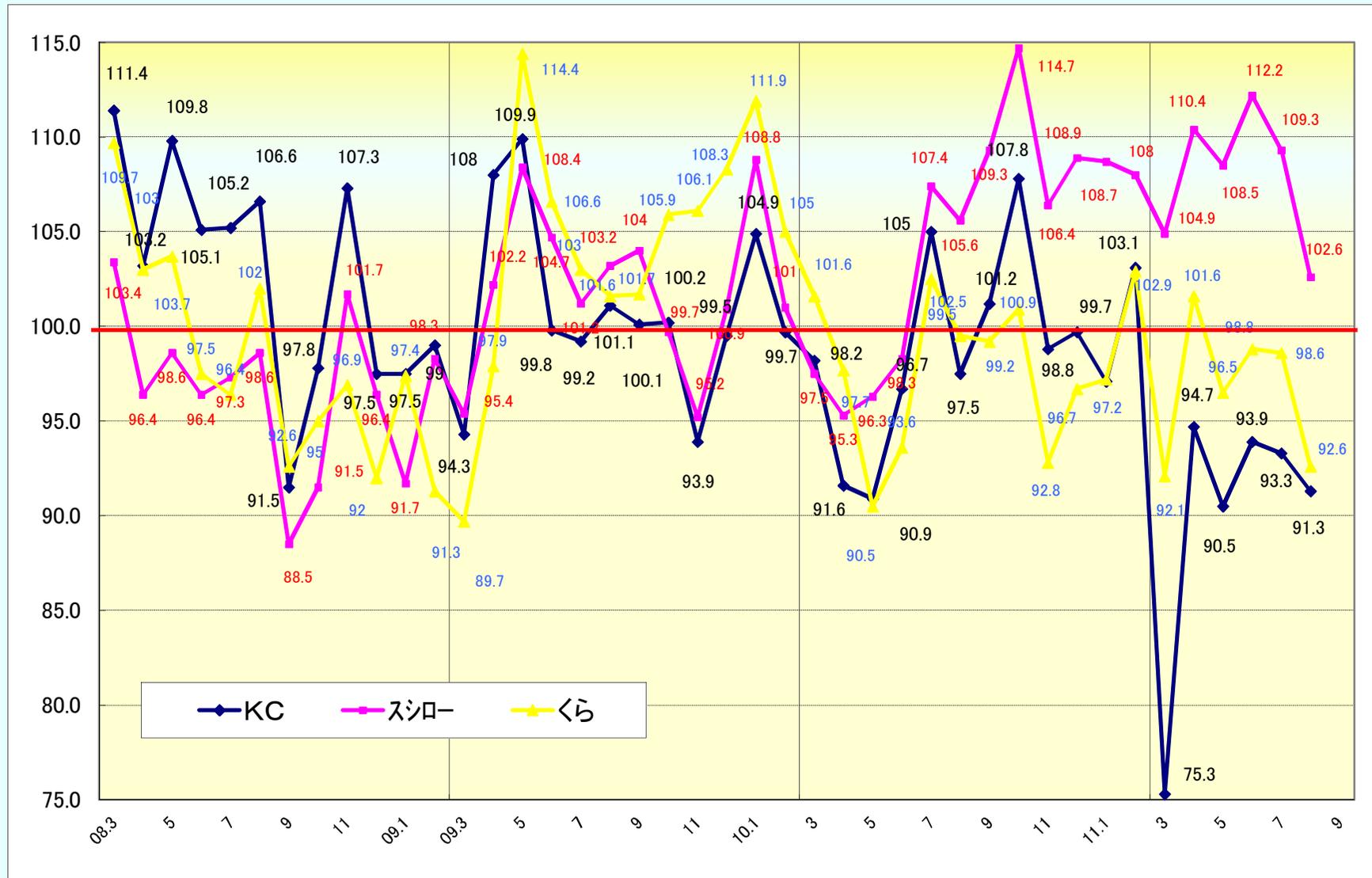
	第33期 (実績)					第34期 (予想)					増減
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	
	10.3- 10.5	10.6- 10.8	10.9- 10.11	10.12- 11.2	2010.3- 2011.2	11.3- 11.5	11.6- 11.8	11.9- 11.11	11.12- 12.2	2011.3- 2012.2	
末日店舗数 既存店 昨対	359	367	377	379	379	381 88.7%	387 94.9%	394 96.2%	401 96.1%	401 93.9%	22
売上高	21,712	22,576	21,263	21,720	87,271	20,200	22,600	21,600	22,100	86,500	-771
売上原価	8,202	8,436	8,223	8,391	33,252	7,670	8,600	8,350	8,550	33,170	-82
売上高比	37.8%	37.4%	38.7%	38.6%	38.1%	38.0%	38.1%	38.7%	38.7%	38.3%	
売上総利益	13,510	14,140	13,040	13,329	54,019	12,530	14,000	13,250	13,550	53,330	-689
売上高比	62.2%	62.6%	61.3%	61.4%	61.9%	62.0%	61.9%	61.3%	61.3%	61.7%	
人件費	6,072	6,214	6,073	6,077	24,436	5,910	6,450	6,250	6,260	24,870	434
売上高比	28.0%	27.5%	28.6%	28.0%	28.0%	29.3%	28.5%	28.9%	28.3%	28.8%	
その他	5,687	6,012	6,073	6,268	24,040	5,590	6,160	6,220	6,390	24,360	320
販管費合計	11,759	12,226	12,146	12,345	48,476	11,500	12,610	12,470	12,650	49,230	754
売上高比	54.2%	54.2%	57.1%	56.8%	55.5%	56.9%	55.8%	57.7%	57.2%	56.9%	
営業利益	1,751	1,914	894	984	5,543	1,030	1,390	780	900	4,100	-1,443
売上高比	8.1%	8.5%	4.2%	4.5%	6.4%	5.1%	6.2%	3.6%	4.1%	4.7%	
経常利益	1,732	1,843	886	949	5,410	1,000	1,370	760	870	4,000	-1,410
売上高比	8.0%	8.2%	4.2%	4.4%	6.2%	5.0%	6.1%	3.5%	3.9%	4.6%	

(単位: 店)

	第32期					第33期					第34期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期
	09.3-09.5	09.6-09.8	09.9-09.11	09.12-10.2	09.3-10.2	10.3-10.5	10.6-10.8	10.9-10.11	10.12-11.2	10.3-11.2	11.3-11.5	11.6-11.8	11.9-11.11	11.12-12.2	11.3-12.2
末日店舗数 増減	339	347	356	354	354 28	359	367	377	379	379 25	382	388	395	402	402 22
出店															
東北エリア	7	4	4	1	16	1		1		2		1			1
関東エリア	2	1	2		5	3	2	2		7	2	4			6
中部エリア	1	1			2	1	3	2	1	7	2				2
近畿エリア	1		1		2					0		1			1
中国エリア	2		2		4		3	3	1	7		3			3
四国エリア					0		1	1		2					0
九州エリア		2	1		3	3		1		4	2	1			3
実績	13	8	10	1	32	8	9	10	2	29	6	10	0	0	16
予想											6	10	7	7	30
差											0	0			0
閉店															
実績	0	0	-1	-3	-4	-3	-1			-4	-3	-5			-8
予想											-4	-4			-8
差											1	-1			0
改装															
実績	29	16	9	6	60	4	5	13	5	27	1	1			2
予想											2	2	2	2	8
差											-1	-1			-2

第34期 出店エリアにつきましては、弊社HP の中の「月別・店舗売上推移分析表」において随時公表いたしますので
そちらをご参照ください。





経営戦略 3社比較 (店舗数)

カッパ・クリエイト 株式会社

JIS	都道府県名	KC	スロー	くら	JIS	都道府県名	KC	スロー	くら	JIS	都道府県名	KC	スロー	くら										
31	鳥取県	2	1	1	15	新潟県	13			北海道エリア														
32	島根県	2		2	16	富山県		1	4	2	青森県	13		1										
33	岡山県	6	3	3	17	石川県		3	4	3	岩手県	7	2											
34	広島県	7	3	1	18	福井県			2	4	宮城県	11	1	3										
35	山口県	3			20	長野県	21	4	2	5	秋田県	11	1											
中国エリア					20	7	7	21	岐阜県	12	8	5	6	山形県	11	2								
36	徳島県	2	4		22	静岡県	21	10	8	6	福島県	18	2		東北エリア									
37	香川県		4	1	23	愛知県	34	34	14	7	茨城県	13	4	5	71	8	3							
38	愛媛県		7	1	24	三重県	11	11	6	8	栃木県	8	4	1	中部エリア									
39	高知県		3		112					71	45	9	群馬県	13	5	4	四国エリア							
四国エリア					2	18	2	25	滋賀県	4	9	9	10	埼玉県	27	10	22	関東エリア						
40	福岡県	7	14	9	26	京都府	9	9	14	11	千葉県	24	17	11	12	東京都	10	18	20	115				
41	佐賀県		2	2	27	大阪府	23	45	55	13	神奈川県	15	17	25	14	山梨県	5	1	3	76				
42	長崎県	1	1		28	兵庫県	14	29	26	19	山梨県	5	1	3	91									
43	熊本県	1	5	5	29	奈良県	3	5	8	119					315									
44	大分県	3	4		30	和歌山県	2	5	7	102					284									
45	宮崎県		3		近畿エリア					55	102	119					72							
46	鹿児島県		3	1	九州エリア					12	32	17					103							
47	沖縄県				九州エリア					12	32	17					103							
															全社計			387	315	284				
															KC と差			72	103					



業績の見通し等、将来の情報に関する注意事項

- ・本資料はあくまで当社をより深くご理解いただくための資料であって、本資料による投資等何らかの行動を勧誘するものではありません。
- ・本資料には、当社の現在の計画や業績見通しなどが含まれております。それら将来の計画予測数値などは、現在入手可能な情報を元に、当社が計画・予測したものでありますが、実際の業績は様々な要素により計画とは異なる結果となり得ることをご承知おきください。
- ・本資料のご利用に関しましては、ご自身の判断と責任にてお願いいたします。