



平成 18 年 5 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 9 月 26 日

上場会社名 カッパ・クリエイト株式会社 (コード番号:7421 東証第一部)  
 (URL <http://www.kappa-create.co.jp>)  
 代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 山下 昌三  
 常務取締役  
 問合せ先責任者 役職名 人事部兼 IR 担当 氏名 池端 伸穂 TEL : (048) 650 - 5100

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 : 有  
 (内容) 法人税等の計上基準に簡便的な方法を採用しております。  
 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有無 : 無  
 第 1 四半期においては、減損会計は適用しておりません。

2. 平成 18 年 5 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 17 年 6 月 1 日～平成 17 年 8 月 31 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  |      | 四半期(当期)純利益 |      |
|------------------|--------|------|-------|------|-------|------|------------|------|
|                  | 百万円    | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円        | %    |
| 18 年 5 月期第 1 四半期 | 16,457 | 3.4  | 350   | 81.1 | 289   | 84.1 | 136        | 84.5 |
| 17 年 5 月期第 1 四半期 | 17,044 | 10.2 | 1,851 | 10.5 | 1,815 | 9.3  | 880        |      |
| (参考)17 年 5 月期    | 65,620 |      | 2,137 |      | 1,860 |      | 324        |      |

|                  | 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 |    |
|------------------|------------------|----|--------------------------|----|
|                  | 円                | 銭  | 円                        | 銭  |
| 18 年 5 月期第 1 四半期 | 8                | 07 | 7                        | 25 |
| 17 年 5 月期第 1 四半期 | 52               | 16 | 52                       | 03 |
| (参考)17 年 5 月期    | 19               | 22 | 17                       | 60 |

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

[ 経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等 ]

当第 1 四半期におけるわが国経済は、企業収益の改善や設備投資の増加等により回復基調となりましたが、原油価格の高騰などの不安材料などから景気回復感を見出すには至らない状況で推移いたしました。

このような状況の中で、当社グループは新経営陣による組織体制の改革を図り、業績回復へ向けた業務改善に注力してまいりました。

主力の寿司事業におきましては、店舗付加価値と収益獲得力を高めるため、「お客様第一」を軸とした人材教育を最重要課題と位置付け、そのための新たな人材教育体制をスタートいたしました。また、メニュー見直しによる他社との差別化強化と仕入・物流システムの改善による原価・販管費の削減に努めてまいりました。当第 1 四半期における新規出店は 3 店舗で、平成 17 年 8 月末現在の店舗数は 293 店舗となりました。

この結果、当第 1 四半期における単体業績につきましては、売上高は、一部に既存店の改善傾向が見られたものの 158 億 46 百万円（前年同期比 0.9%減）となりました。利益面につきましても、前事業年度からの四半期推移では改善傾向にありますが、店舗オペレーションの改善のための人員投入による人件費負担や固定費負担等から、営業利益 2 億 49 百万円（同 87.9%減）経

常利益 2 億 49 百万円（同 87.7%減）、四半期純利益 1 億 15 百万円（同 89.5%減）となりました。

連結子会社である株式会社得得におきましては、うどん事業における直営店及びFC店による安定的な収益確保と自社工場の稼働率向上による収益体質への改善及び前事業年度に実施した実験店舗、不採算店舗の閉店効果から黒字に転換いたしました。平成 17 年 8 月末時点の店舗数は直営 15 店舗（うどん店 12 店舗、惣菜店 3 店舗）FC 店 92 店舗となりました。

以上の結果、当第 1 四半期における連結業績につきましては、売上高は 164 億 57 百万円（前年同期比 3.4%減）、営業利益 3 億 50 百万円（同 81.1%減）、経常利益 2 億 89 百万円（同 84.1%減）、四半期純利益 1 億 36 百万円（同 84.5%減）となりました。

(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       |
| 18年5月期第1四半期 | 49,315 | 16,776 | 34.0   | 994 57    |
| 17年5月期第1四半期 | 51,893 | 17,930 | 34.6   | 1,062 12  |
| (参考)17年5月期  | 51,248 | 17,225 | 33.6   | 1,021 23  |

【連結キャッシュ・フローの状況】

|             | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|             | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 18年5月期第1四半期 | 781                  | 784                  | 1,637                | 9,404             |
| 17年5月期第1四半期 |                      |                      |                      |                   |
| (参考)17年5月期  | 519                  | 4,152                | 1,258                | 11,045            |

（注） 17年5月期第1四半期については開示を行っていないため、記載しておりません。

[ 財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等 ]

財政状態

当第 1 四半期末における総資産は 493 億 15 百万円となり、前事業年度末と比較して 19 億 32 百万円減少し、株主資本は 167 億 76 百万円と 4 億 49 百万円減少いたしました。

主な内訳としましては、長期借入金の返済及び利益処分による配当金の支払い等により現金及び預金が 16 億 40 百万円減少したためであります。

キャッシュ・フロー

当第 1 四半期の営業活動によるキャッシュ・フローは税金等調整前四半期純利益が 2 億 75 百万円及び減価償却費 5 億 88 百万円等により 7 億 81 百万円となりました。投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得による支出 8 億 55 百万円等により 7 億 84 百万円となりました。財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入金の返済による支出 10 億 47 百万円及び配当金の支払額 5 億 90 百万円により 16 億 37 百万円となりました。以上の結果、現金及び現金同等物は前事業年度末より 16 億 40 百万円減少し、94 億 4 百万円となりました。

[参考] 第1四半期の個別経営成績等の概況（平成17年6月1日～平成17年8月31日）

（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  |      | 四半期（当期）<br>純利益 |      |
|-------------|--------|------|-------|------|-------|------|----------------|------|
|             | 百万円    | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円            | %    |
| 18年5月期第1四半期 | 15,846 | 0.9  | 249   | 87.9 | 249   | 87.7 | 115            | 89.5 |
| 17年5月期第1四半期 | 15,983 | 10.9 | 2,055 | 1.6  | 2,029 | 0.1  | 1,096          |      |
| （参考）17年5月期  | 62,077 |      | 2,656 |      | 2,675 |      | 384            |      |

|             | 総資産    | 株主資本   |
|-------------|--------|--------|
|             | 百万円    | 百万円    |
| 18年5月期第1四半期 | 47,998 | 18,061 |
| 17年5月期第1四半期 | 50,089 | 19,391 |
| （参考）17年5月期  | 49,596 | 18,531 |

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

3. 平成18年5月期の連結業績予想（平成17年6月1日～平成18年5月31日）

業績予想の見直しは行っておりません。

上記の業績予測につきましては、現時点で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さまざまな要因により異なる結果となる可能性があります。

[添付書類]

1.(要約)四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

| 科 目           | 当四半期<br>(平成18年5月期<br>第1四半期末) |       | 前四半期<br>(平成17年5月期<br>第1四半期末) |       | (参考)<br>平成17年5月期 |       |
|---------------|------------------------------|-------|------------------------------|-------|------------------|-------|
|               | 金 額                          | 構成比   | 金 額                          | 構成比   | 金 額              | 構成比   |
| ( 資 産 の 部 )   |                              |       |                              |       |                  |       |
| 流動資産          | 12,952                       | 26.3  | 14,862                       | 28.6  | 14,896           | 29.0  |
| 1. 現金及び預金     | 9,489                        |       | 12,686                       |       | 11,130           |       |
| 2. たな卸資産      | 760                          |       | 731                          |       | 913              |       |
| 3. その他        | 2,702                        |       | 1,444                        |       | 2,852            |       |
| 固定資産          | 36,363                       | 73.7  | 37,031                       | 71.4  | 36,352           | 71.0  |
| 1. 有形固定資産     | 24,084                       |       | 24,918                       | 48.0  | 24,017           | 46.9  |
| 2. 無形固定資産     | 299                          |       | 337                          | 0.7   | 311              | 0.6   |
| 3. 投資その他の資産   | 11,978                       |       | 11,775                       | 22.7  | 12,023           | 23.5  |
| 資 産 合 計       | 49,315                       | 100.0 | 51,893                       | 100.0 | 51,248           | 100.0 |
| ( 負 債 の 部 )   |                              |       |                              |       |                  |       |
| 流動負債          | 11,715                       | 23.8  | 11,772                       | 22.7  | 12,200           | 23.8  |
| 1. 買掛金        | 2,318                        |       | 2,550                        |       | 2,524            |       |
| 2. 1年内返済予定借入金 | 6,025                        |       | 5,229                        |       | 6,050            |       |
| 3. その他        | 3,370                        |       | 3,991                        |       | 3,624            |       |
| 固定負債          | 20,824                       | 42.2  | 22,191                       | 42.7  | 21,822           | 42.6  |
| 1. 新株予約権付社債   | 10,000                       |       | 10,000                       |       | 10,000           |       |
| 2. 長期借入金      | 10,158                       |       | 11,756                       |       | 11,180           |       |
| 3. その他        | 665                          |       | 435                          |       | 641              |       |
| 負 債 合 計       | 32,539                       | 66.0  | 33,963                       | 65.4  | 34,022           | 66.4  |
| ( 資 本 の 部 )   |                              |       |                              |       |                  |       |
| 資本金           | 4,184                        | 8.5   | 4,178                        | 8.0   | 4,184            | 8.2   |
| 資本剰余金         | 3,205                        | 6.5   | 3,199                        | 6.2   | 3,205            | 6.2   |
| 利益剰余金         | 9,457                        | 19.1  | 10,468                       | 20.2  | 9,911            | 19.3  |
| その他有価証券評価差額金  | 18                           | 0.0   | 83                           | 0.2   | 23               | 0.0   |
| 自己株式          | 53                           | 0.1   | 0                            | 0.0   | 53               | 0.1   |
| 資 本 合 計       | 16,776                       | 34.0  | 17,930                       | 34.6  | 17,225           | 33.6  |
| 負債・資本合計       | 49,315                       | 100.0 | 51,893                       | 100.0 | 51,248           | 100.0 |

## 2.(要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

| 科 目 \ 期 別            | 当四半期<br>(平成18年5月期<br>第1四半期) |       | 前四半期<br>(平成17年5月期<br>第1四半期) |       | (参考)<br>平成17年5月期 |       |
|----------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------|-------|------------------|-------|
|                      | 金 額                         | 百分比   | 金 額                         | 百分比   | 金 額              | 百分比   |
| 売上高                  | 16,457                      | 100.0 | 17,044                      | 100.0 | 65,620           | 100.0 |
| 売上原価                 | 6,506                       | 39.5  | 6,445                       | 37.8  | 26,214           | 39.9  |
| 売上総利益                | 9,951                       | 60.5  | 10,599                      | 62.2  | 39,406           | 60.1  |
| 販売費及び一般管理費           | 9,601                       | 58.4  | 8,747                       | 51.3  | 37,269           | 56.8  |
| 営業利益                 | 350                         | 2.1   | 1,851                       | 10.9  | 2,137            | 3.3   |
| 営業外収益                | 56                          | 0.4   | 25                          | 0.1   | 178              | 0.2   |
| 営業外費用                | 117                         | 0.7   | 61                          | 0.4   | 455              | 0.7   |
| 経常利益                 | 289                         | 1.8   | 1,815                       | 10.6  | 1,860            | 2.8   |
| 特別利益                 |                             |       |                             |       | 182              | 0.3   |
| 特別損失                 | 14                          | 0.1   | 106                         | 0.6   | 1,217            | 1.8   |
| 税金等調整前<br>四半期(当期)純利益 | 275                         | 1.7   | 1,709                       | 10.0  | 825              | 1.3   |
| 税金費用                 | 138                         | 0.9   | 829                         | 4.8   | 501              | 0.8   |
| 四半期(当期)純利益           | 136                         | 0.8   | 880                         | 5.2   | 324              | 0.5   |

### 3.(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科 目               | 期 別 | 当四半期<br>(平成18年5月期<br>第1四半期) | (参考)<br>平成17年5月期 |
|-------------------|-----|-----------------------------|------------------|
|                   |     | 金 額                         | 金 額              |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー  |     |                             |                  |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益  |     | 275                         | 825              |
| 減価償却費             |     | 588                         | 2,676            |
| 固定資産除却損           |     | 3                           | 734              |
| 売上債権の減少・増加( )額    |     | 19                          | 5                |
| たな卸資産の減少・増加( )額   |     | 153                         | 308              |
| 仕入債権の増加・減少( )額    |     | 205                         | 378              |
| その他               |     | 105                         | 46               |
| 小計                |     | 939                         | 4,347            |
| 法人税等の支払額          |     | 103                         | 4,587            |
| その他               |     | 54                          | 278              |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー  |     | 781                         | 519              |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー  |     |                             |                  |
| 有形固定資産の取得による支出    |     | 855                         | 4,024            |
| 敷金及び差入保証金の預託による支出 |     | 65                          | 839              |
| 敷金及び差入保証金の回収による収入 |     | 158                         | 557              |
| 長期前払費用の支出         |     | 15                          | 379              |
| その他               |     | 7                           | 532              |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー  |     | 784                         | 4,152            |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  |     |                             |                  |
| 長期借入により収入         |     |                             | 5,000            |
| 長期借入金の返済による支出     |     | 1,047                       | 5,638            |
| 配当金の支払額           |     | 590                         | 589              |
| その他               |     |                             | 30               |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  |     | 1,637                       | 1,258            |
| 現金及び現金同等物の減少( )額  |     | 1,640                       | 5,931            |
| 現金及び現金同等物の期首残高    |     | 11,045                      | 16,976           |
| 現金及び現金同等物の期末残高    |     | 9,404                       | 11,045           |