

2011年2月期 2Q決算説明資料

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・既存店月次推移(CV)
- 5・四半期比較(回転寿司)
- 6・既存店月次推移(回転寿司)
- 7・貸借対照表(連結)

経営戦略

- 8・当期予想－対前期(連結)
- 9・当期予想－対期初(連結)
- 10・当期予想－対期初(回転寿司)
- 11・出店, 改装(回転寿司)
- 12・原価率推移と予想(回転寿司)
- 13・人件費率推移と予想(回転寿司)
- 14・販管費率推移と予想(回転寿司)
- 15・四半期業績推移と予想(回転寿司)
- 16・3社比較(既存店昨対)
- 17・配当金
- 18・店舗(写真)
- 19・全国のかっぱ寿司

決算の状況 対前期比較 (連結)

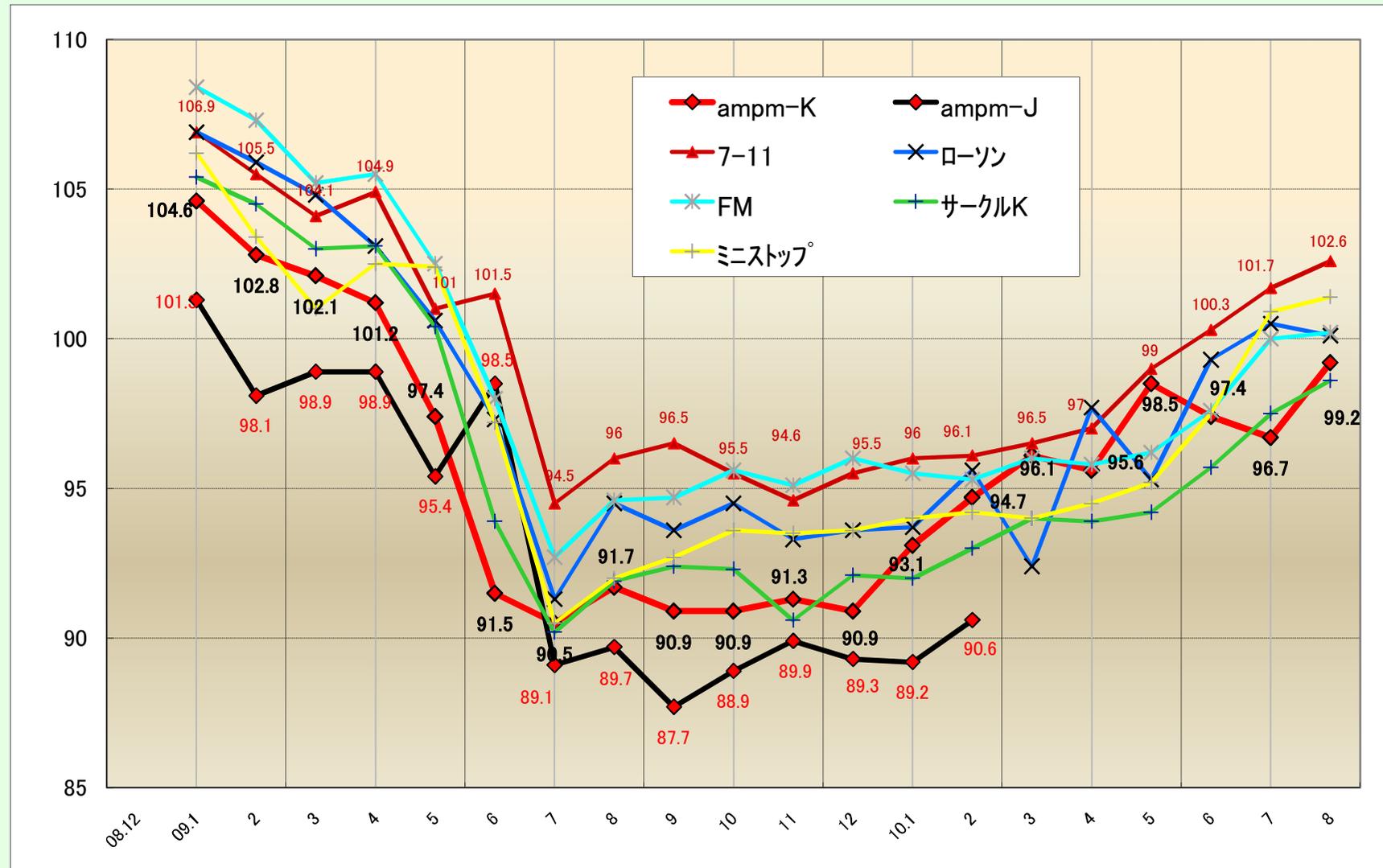
カッパ・クリエイト株式会社

(単位:百万円)

	回転寿司	コンビニ	その他	2009.3- 2009.8 前中間期	回転寿司	コンビニ	その他	2010.3- 2010.8 当期2Q	対 前期	
									増減額	増減率
売上高	43,058	2,492	0	45,550	44,288	2,490	0	46,778	1,228	2.7%
売上原価	16,324	852	0	17,176	16,638	1,268	0	17,906	730	4.3%
売上高比	37.9%	34.2%		37.7%	37.6%	50.9%		38.3%	0.6%	
売上総利益	26,734	1,640	0	28,374	27,650	1,222	0	28,872	498	1.8%
売上高比	62.1%	65.8%		62.3%	62.4%	49.1%		61.7%	-0.6%	
人件費	11,731	280	0	12,011	12,286	177	0	12,463	452	
売上高比	27.2%	11.2%		26.4%	27.7%	7.1%		26.6%	0.3%	
その他	11,005	1,461	-8	12,458	11,699	1,265	-7	12,957	499	
販管費合計	22,736	1,741	-8	24,469	23,985	1,442	-7	25,420	951	3.9%
売上高比	52.8%	69.9%		53.7%	54.2%	57.9%		54.3%	0.6%	
営業利益	3,998	-101	8	3,905	3,665	-220	7	3,452	-453	-11.6%
売上高比	9.3%	-4.1%		8.6%	8.3%	-8.8%		7.4%	-1.2%	
経常利益	3,948	-113	7	3,842	3,575	-230	6	3,351	-491	-12.8%
売上高比	9.2%	-4.5%		8.4%	8.1%	-9.2%		7.2%	-1.3%	
特別損益	-180	-184	-1	-365	-184	2	0	-182	183	
内 減損損失		-155		-155					155	
税前純利益	3,768	-297	6	3,477	3,391	-228	6	3,169	-308	
当期純利益	2,123	-303	35	1,855	1,985	-232	5	1,758	-97	-5.2%

決算の状況 既存店月次推移 (CV)

カッパ・クリエイト 株式会社



決算の状況 四半期比較 (回転寿司)

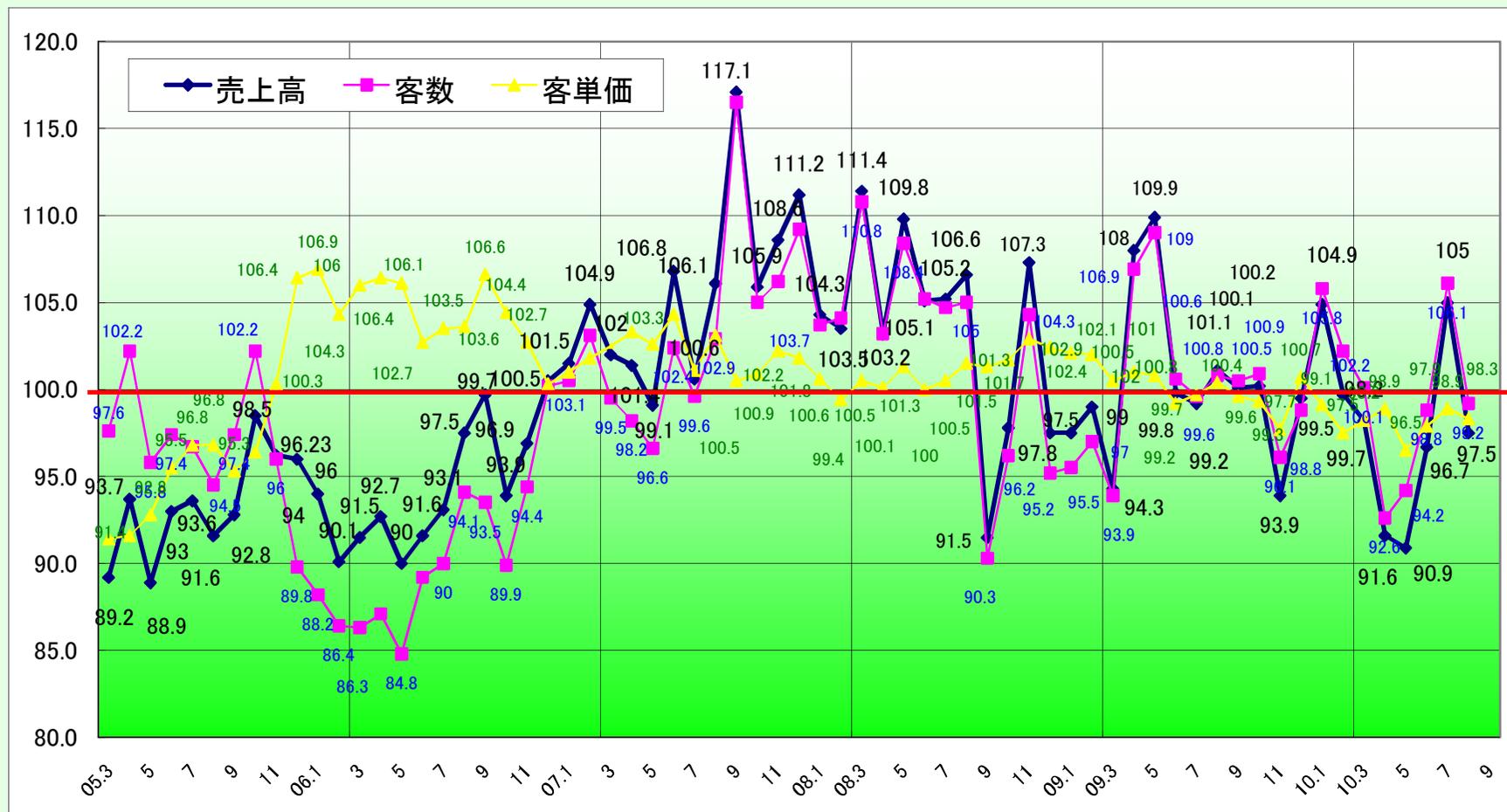
カッパ・クリエイト 株式会社

(単位:百万円)

	第32期(前期)			第33期(期初予想)			第33期(当期実績)			増減額	
	A	B	C=A+B	D	E	F=D+E	G	H	I=G+H	J=I-C	K=I-F
	第1Q	第2Q	上期	第1Q	第2Q	上期	第1Q	第2Q	上期	対	対
	09.3- 09.5	09.6- 09.8	09.3- 09.8	10.3- 10.5	10.6- 10.8	10.3- 10.8	10.3- 10.5	10.6- 10.8	10.3- 10.8	32期	予想
末日店舗数	339	347	347	362	372	372	359	367	367	20	-5
売上高	21,734	21,324	43,058	22,880	22,860	45,740	21,712	22,576	44,288	1,230	-1,452
売上原価	8,252	8,072	16,324	8,750	8,730	17,480	8,202	8,436	16,638	314	-842
売上高比	38.0%	37.9%	37.9%	38.2%	38.2%	38.2%	37.8%	37.4%	37.6%	-0.3%	-0.6%
売上総利益	13,482	13,252	26,734	14,130	14,130	28,260	13,510	14,140	27,650	916	-610
売上高比	62.0%	62.1%	62.1%	61.8%	61.8%	61.8%	62.2%	62.6%	62.4%		
人件費	5,904	5,827	11,731	6,170	6,240	12,410	6,072	6,214	12,286	555	-124
売上高比	27.2%	27.3%	27.2%	27.0%	27.3%	27.1%	28.0%	27.5%	27.7%		
その他	5,457	5,548	11,005	5,990	5,950	11,940	5,687	6,012	11,699	694	-241
販管費合計	11,361	11,375	22,736	12,160	12,190	24,350	11,759	12,226	23,985	1,249	-365
売上高比	52.3%	53.3%	52.8%	53.1%	53.3%	53.2%	54.2%	54.2%	54.2%		
営業利益	2,121	1,877	3,998	1,970	1,940	3,910	1,751	1,914	3,665	-333	-245
売上高比	9.8%	8.8%	9.3%	8.6%	8.5%	8.5%	8.1%	8.5%	8.3%	-1.0%	-0.3%
経常利益	2,112	1,836	3,948	1,930	1,890	3,820	1,732	1,843	3,575	-373	-245
売上高比	9.7%	8.6%	9.2%	8.4%	8.3%	8.4%	8.0%	8.2%	8.1%	-1.1%	-0.3%

決算の状況 既存店月次推移（回転寿司）

カッパ・クリエイト 株式会社



曜日変動 09/ 3-土 Δ1 / 5-土 +1, 日 +1 / 6-日 Δ1
 /10-土 +1 / 11-土 Δ1
 10/ 3-日 Δ1 / 7-土 +1 / 8-土 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 (2010.2)		当期 (2010.8)		差 金額		前期 (2010.2)		当期 (2010.8)		差 金額
	金額	%	金額	%			金額	%	金額	%	
(資産の部)						(負債の部)					
I 流動資産	15,678	24.2%	17,306	26.8%	1,628	I 流動負債	19,481	30.1%	22,514	34.8%	3,033
1 現金及び預金	11,511		12,148		637	1 短期借入金	2,800		2,300		-500
2 有価証券	500		2,000		1,500	2 一年内長期借入金	6,923		7,689		766
3 その他	3,667		3,158		-509	3 その他	9,758		12,525		2,767
II 固定資産	43,576	67.4%	47,349	73.2%	3,773	II 固定負債	17,135	26.5%	18,444	28.5%	1,309
1 有形固定資産	29,330		32,308		2,978	1 長期借入金	14,950		16,019		1,069
2 無形固定資産	214		230		16	2 その他	2,185		2,425		240
3 投資等	14,032		14,811		779	負債合計	36,616	56.6%	40,958	63.3%	4,342
						(純資産の部)					
						I 株主資本	22,510	34.8%	23,586	36.5%	1,076
						II その他	128		111		-17
						純資産合計	22,638	35.0%	23,697	36.7%	1,059
資産合計	59,254	91.6%	64,655	100.0%	5,401	負債・純資産合計	59,254	91.6%	64,655	100.0%	5,401
現預金等	12,011		14,148			有利子負債	24,673	41.6%	26,008	40.2%	

- 銀行借入実施により手元は潤沢に

経営戦略 当期予想一対前期（連結）

カッパ・クリエイト 株式会社

（単位：百万円）

	前期実績			2009.3- 2010.2 前期末	当期予想(中間)			2010.3- 2011.2 当期末	増減	
	回転寿司	コンビニ	その他		回転寿司	コンビニ	その他		金額	率 (%)
売上高	82,859	4,754	0	87,613	87,950	5,500	0	93,450	5,837	6.7%
売上原価	31,721	1,760	0	33,481	33,540	3,000	0	36,540	3,059	
売上高比	38.3%	37.0%		38.2%	38.1%	54.5%		39.1%		
売上総利益	51,138	2,994	0	54,132	54,410	2,500	0	56,910	2,778	
売上高比	61.7%	63.0%		61.8%	61.9%	45.5%		60.9%		
人件費	23,118	547	0	23,665	24,710	370	0	25,080	1,415	
売上高比	27.9%	11.5%		27.0%	28.1%	6.7%		26.8%		
その他	22,065	2,839	-21	24,883	23,170	2,430	-10	25,590	707	
販管費合計	45,183	3,386	-21	48,548	47,880	2,800	-10	50,670	2,122	
売上高比	54.5%	71.2%		55.4%	54.4%	50.9%		54.2%		
営業利益	5,955	-392	21	5,584	6,530	-300	10	6,240	656	11.7%
売上高比	7.2%	-8.2%		6.4%	7.4%	-5.5%		6.7%		
経常利益	5,827	-406	12	5,433	6,350	-310	10	6,050	617	11.4%
売上高比	7.0%	-8.5%		6.2%	7.2%	-5.6%		6.5%		
特別損益	-407	-481	3	-885	-500	-150		-650	235	
税前純利益	5,420	-887	15	4,548	5,850	-460	10	5,400	852	
当期純利益	2,961	-896	92	2,157	3,000	-470	0	2,530	373	17.3%

（単位：百万円）

	当期予想（期初）			2010.3- 2011.2 当期末	当期予想（中間）			2010.3- 2011.2 当期末	増減	
	回転寿司	コンビニ	その他		回転寿司	コンビニ	その他		金額	率 （%）
売上高	88,700	5,300	0	94,000	87,950	5,500	0	93,450	-550	-0.6%
売上原価	34,240	2,560	0	36,800	33,540	3,000	0	36,540	-260	
売上高比	38.6%	48.3%		39.1%	38.1%	54.5%		39.1%		
売上総利益	54,460	2,740	0	57,200	54,410	2,500	0	56,910	-290	
売上高比	61.4%	51.7%		60.9%	61.9%	45.5%		60.9%		
人件費	24,630	190	0	24,820	24,710	370	0	25,080	260	
売上高比	27.8%	3.6%		26.4%	28.1%	6.7%		26.8%		
その他	23,310	2,530	-10	25,830	23,170	2,430	-10	25,590	-240	
販管費合計	47,940	2,720	-10	50,650	47,880	2,800	-10	50,670	20	
売上高比	54.0%	51.3%		53.9%	54.4%	50.9%		54.2%		
営業利益	6,520	20	10	6,550	6,530	-300	10	6,240	-310	-4.7%
売上高比	7.4%	0.4%		7.0%	7.4%	-5.5%		6.7%		
経常利益	6,350	10	10	6,370	6,350	-310	10	6,050	-320	-5.0%
売上高比	7.2%	0.2%		6.8%	7.2%	-5.6%		6.5%		
特別損益	-500	0	0	-500	-500	-150		-650	-150	
税前純利益	5,850	10	10	5,870	5,850	-460	10	5,400	-470	
当期純利益	3,000	0	0	3,000	3,000	-470	0	2,530	-470	-15.7%

経営戦略 当期予想 対期初 (回転寿司)

カッパ・クリエイト 株式会社

(単位:百万円)

	第33期(期初予想)					第33期(中間期予想)					増減
	上期	第3Q	第4Q	下期	通期	上期	第3Q	第4Q	下期	通期	
	10.3- 10.8	10.9- 10.11	10.12- 11.2	10.9- 11.2	2010.3- 2011.2	10.3- 10.8	10.9- 10.11	10.12- 11.2	10.9- 11.2	2010.3- 2011.2	
末日店舗数	372	382	391	391	391	367	377	386	386	386	-5
売上高	45,740	21,070	21,890	42,960	88,700	44,288	21,400	22,262	43,662	87,950	-750
売上原価	17,480	8,220	8,540	16,760	34,240	16,638	8,280	8,622	16,902	33,540	-700
売上高比	38.2%	39.0%	39.0%	39.0%	38.6%	37.6%	38.7%	38.7%	38.7%	38.1%	
売上総利益	28,260	12,850	13,350	26,200	54,460	27,650	13,120	13,640	26,760	54,410	-50
売上高比	61.8%	61.0%	61.0%	61.0%	61.4%	62.4%	61.3%	61.3%	61.3%	61.9%	
人件費	12,410	6,050	6,170	12,220	24,630	12,286	6,100	6,324	12,424	24,710	80
売上高比	27.1%	28.7%	28.2%	28.4%	27.8%	27.7%	28.5%	28.4%	28.5%	28.1%	
その他	11,940	5,650	5,720	11,370	23,310	11,699	5,690	5,781	11,471	23,170	-140
販管費合計	24,350	11,700	11,890	23,590	47,940	23,985	11,790	12,105	23,895	47,880	-60
売上高比	53.2%	55.5%	54.3%	54.9%	54.0%	54.2%	55.1%	54.4%	54.7%	54.4%	
営業利益	3,910	1,150	1,460	2,610	6,520	3,665	1,330	1,535	2,865	6,530	10
売上高比	8.5%	5.5%	6.7%	6.1%	7.4%	8.3%	6.2%	6.9%	6.6%	7.4%	
経常利益	3,820	1,110	1,420	2,530	6,350	3,575	1,290	1,485	2,775	6,350	0
売上高比	8.4%	5.3%	6.5%	5.9%	7.2%	8.1%	6.0%	6.7%	6.4%	7.2%	

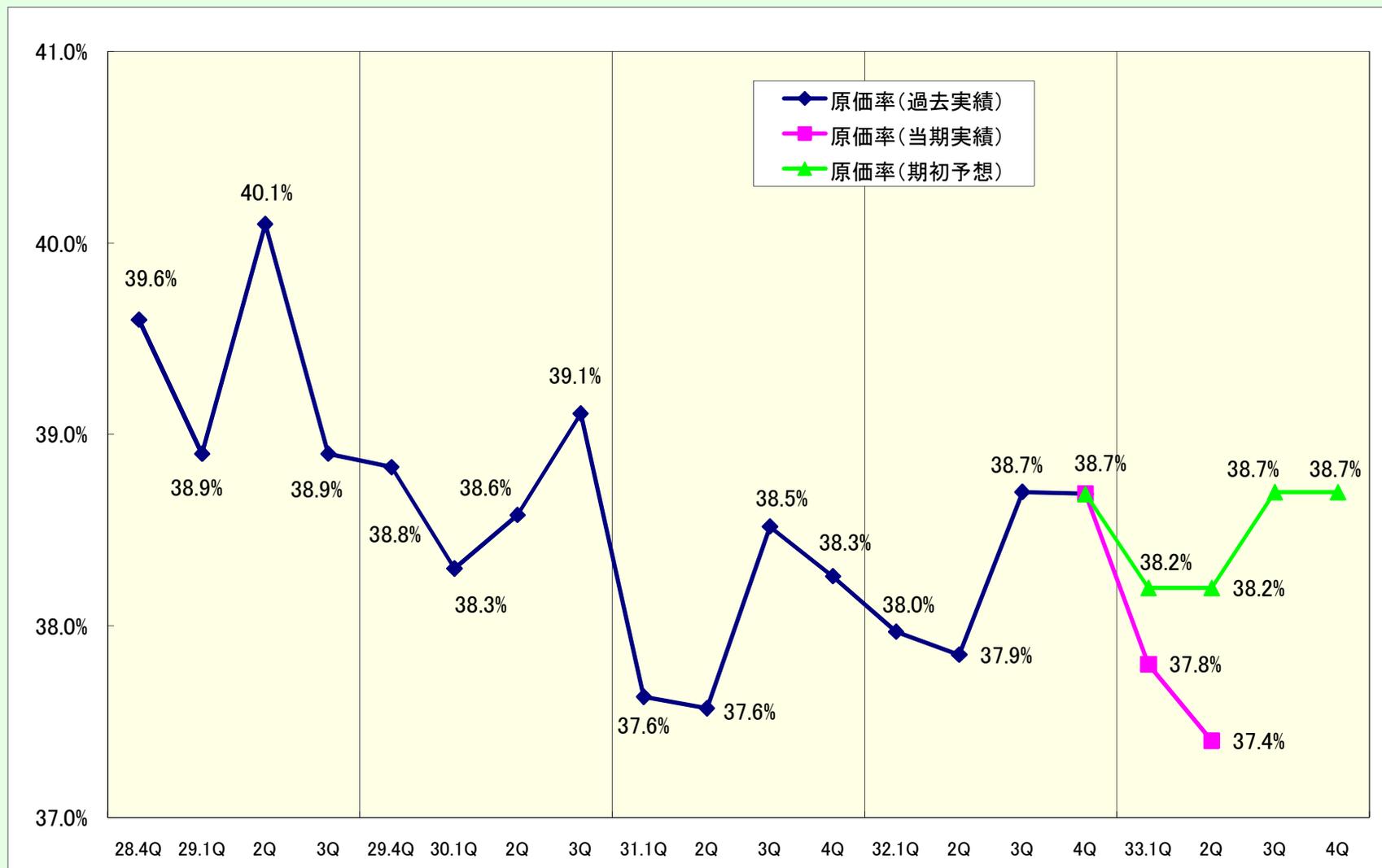
経営戦略 出店, 改装 (回転寿司)

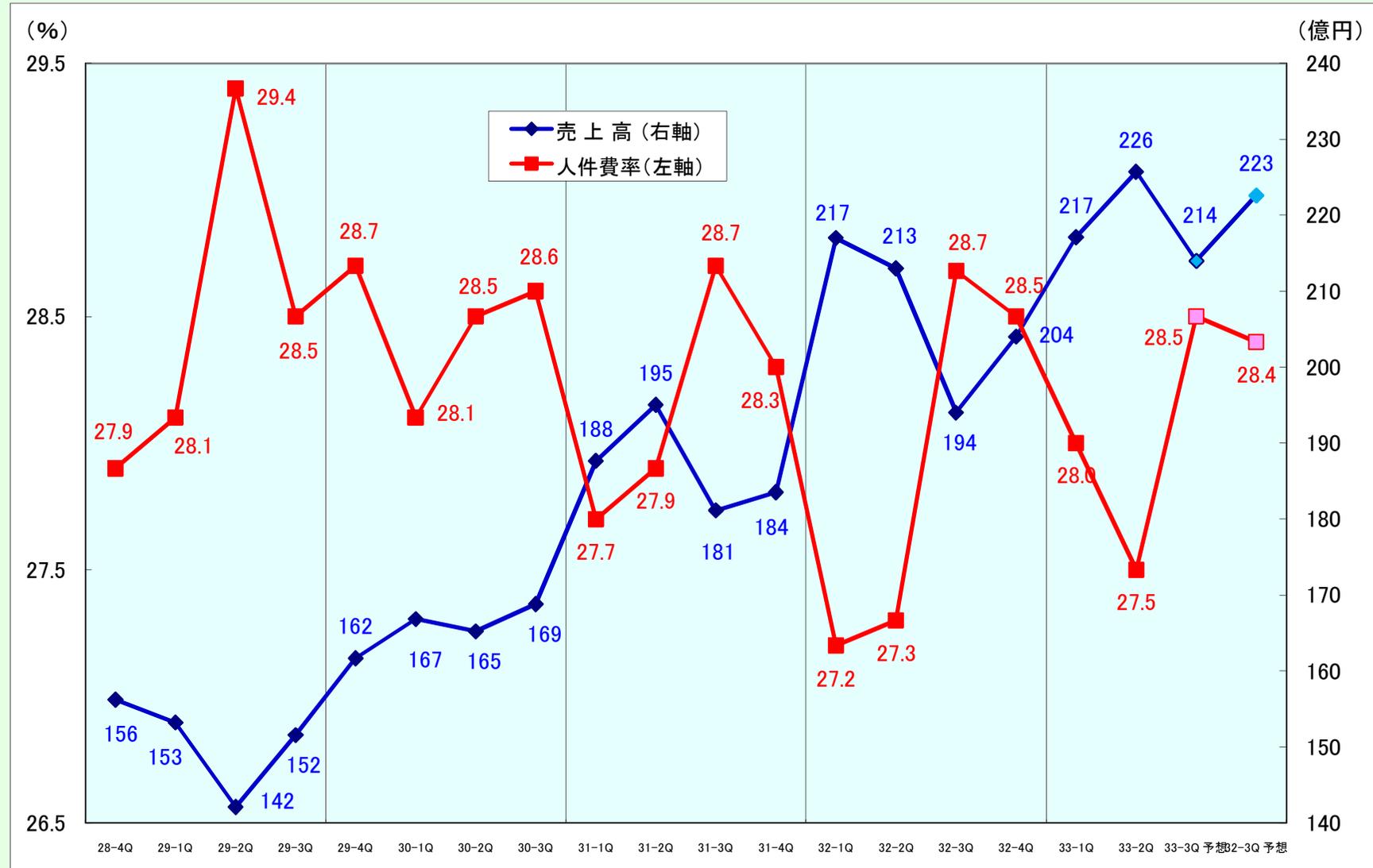
カッパ・クリエイト 株式会社

(単位: 店)

	第31期					第32期					第33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
	08.3-08.5	08.6-08.8	08.9-08.11	08.12-09.2	08.3-9.2	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
末日店舗数 増減	310	315	324	326	326 24	339	347	356	354	354 28	359	367	377	386	386 32
出店															
東北エリア	11	6	5	2	24	7	4	4	1	16	1				1
関東エリア	1				1	2	1	2		5	3	2			5
中部エリア	1		2		3	1	1			2	1	3			4
近畿エリア		1	2	1	4	1		1		2					0
中国エリア	2	2	1	1	6	2		2		4		3			3
四国エリア					0					0		1			1
九州エリア	1		1	1	3		2	1		3	3				3
実績	16	9	11	5	41	13	8	10	1	32	8	9	0	0	17
予想											8	10	10	9	37
差											0	-1			-1
閉店															
実績	-8	-4	-2	-3	-17	0	0	-1	-3	-4	-3	-1			-4
予想											0	0	0	0	0
差											-3	-1			-4
改装															
実績	26	24	14	15	79	29	16	9	6	60	4	5			9
予想											8	7	8	7	30
差											-4	-2			-6

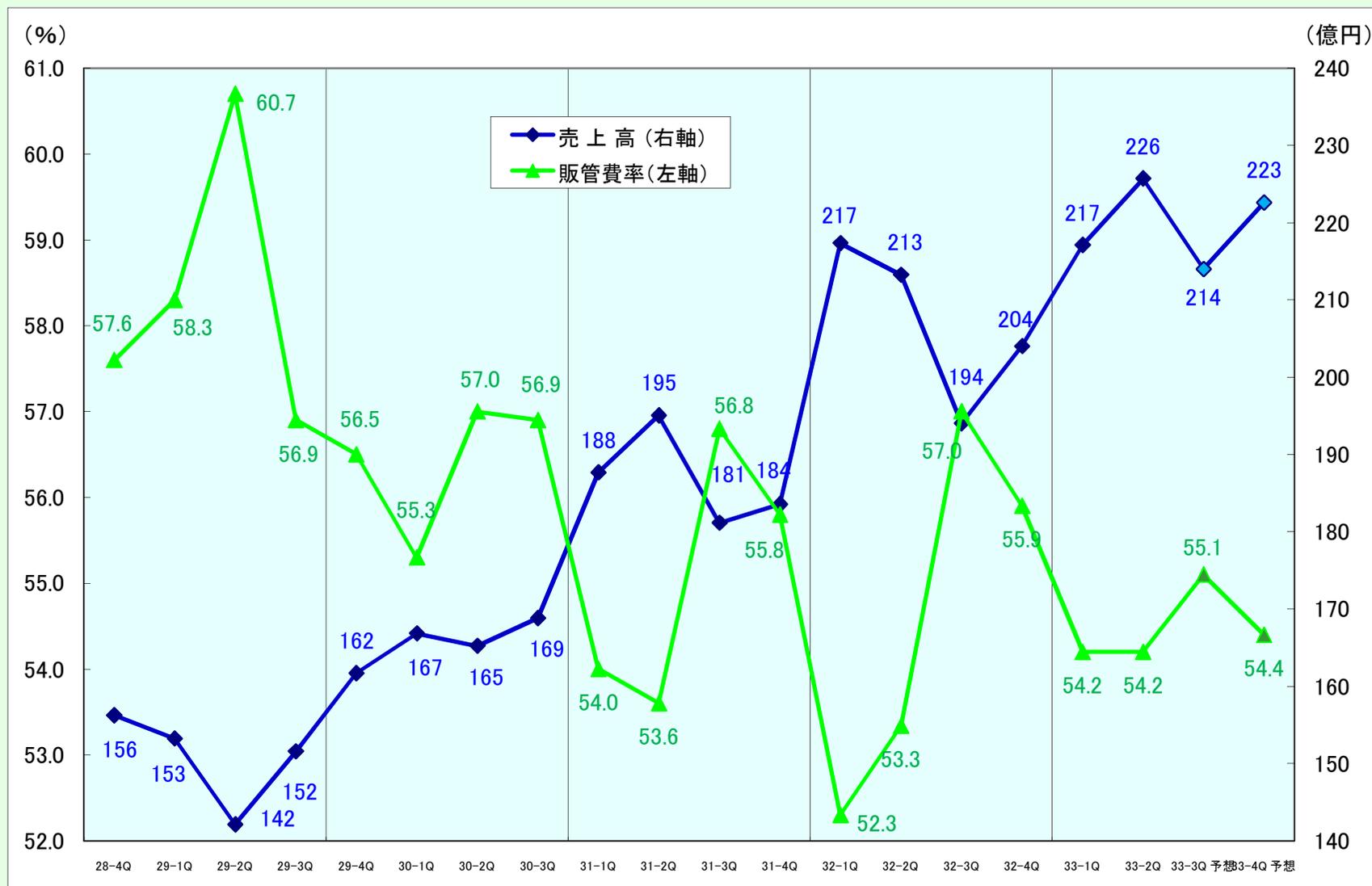
第33期 出店エリア につきましては、弊社HP 中の「月別・店舗売上推移分析表」において随時公表いたしますので
そちらをご参照ください。





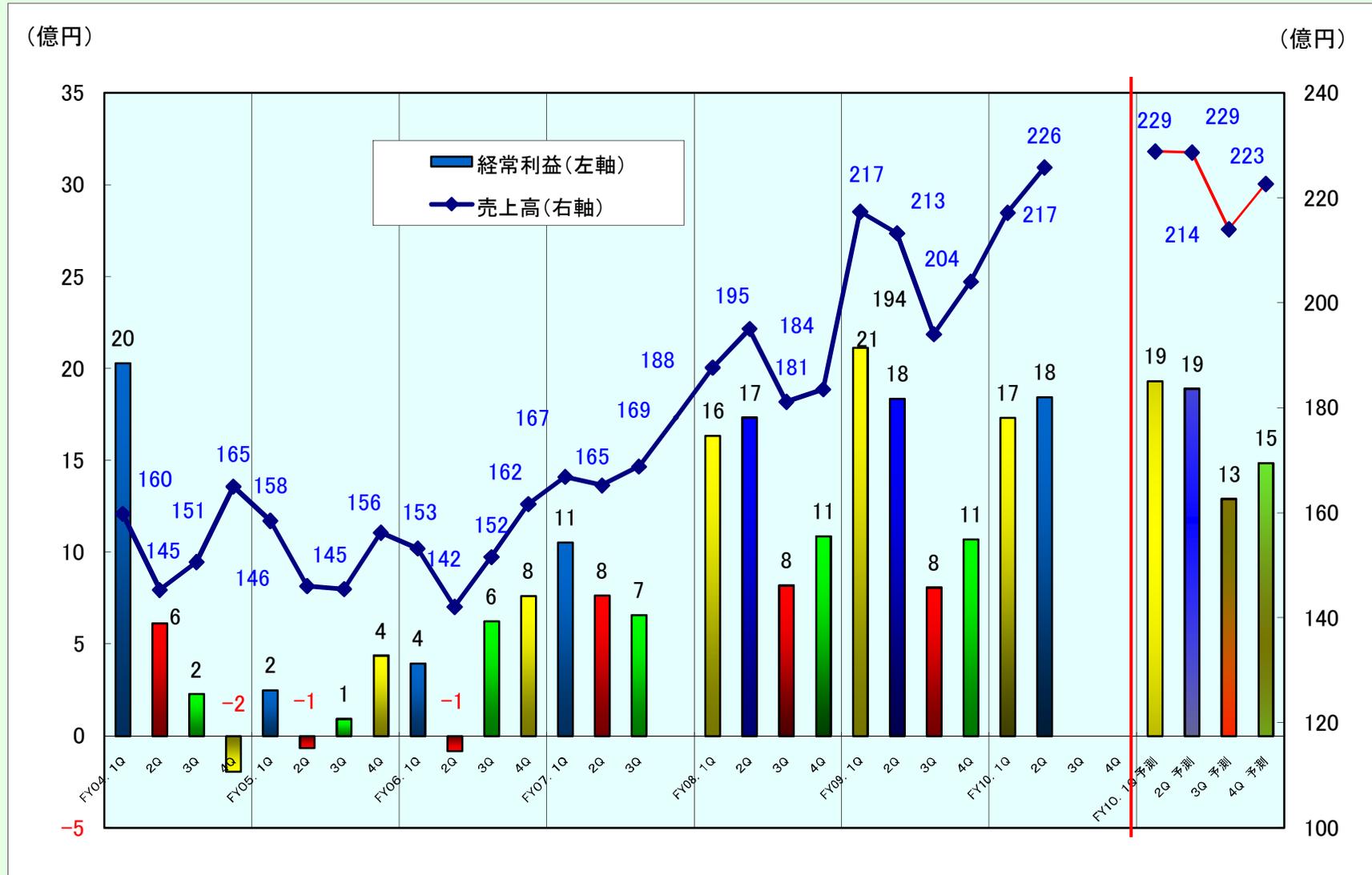
経営戦略 販管費率推移と予想（回転寿司）

カッパ・クリエイト 株式会社



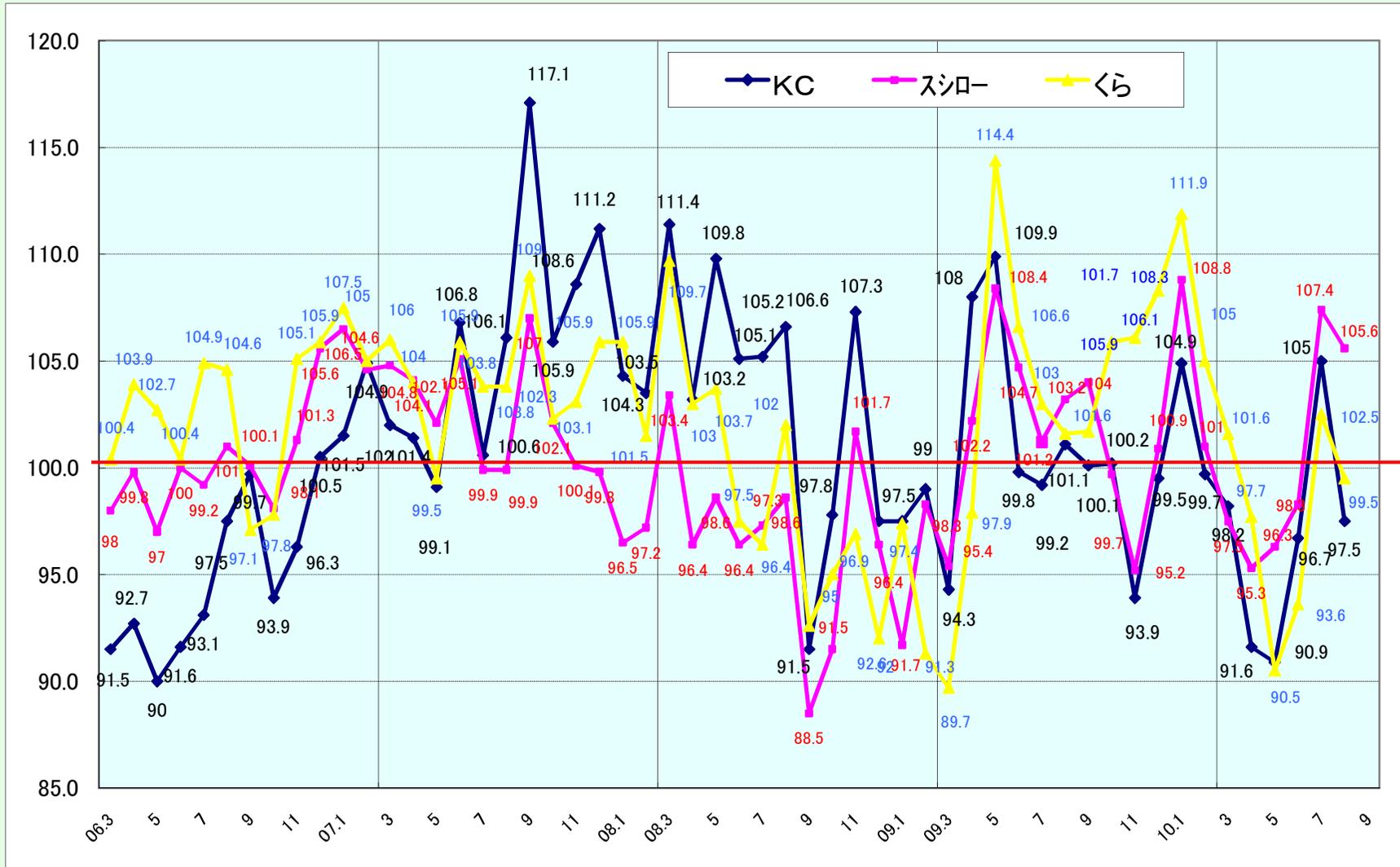
経営戦略 四半期業績 推移と予想 (回転寿司)

カッパ・クリエイト 株式会社



経営戦略 3社比較 (既存店昨対)

カッパ・クリエイト 株式会社



第26期～ 配当金 推移

	第26期 04年5月	第27期 05年5月	第28期 06年5月	第29期 07年5月	第30期 08年2月	第31期 09年2月	第32期 10年2月	第33期 予 11年2月
1 売上高	59,400	62,077	60,618	60,855	50,082	74,736	82,859	87,950
2 経常利益 売上高比	9,232 15.54%	2,675 4.31%	706 1.16%	1,376 2.26%	2,476 4.94%	5,274 7.06%	5,827 7.03%	6,350 7.22%
3 当期純利益 売上高比	5,097 8.58%	384 0.62%	-1,791 -2.95%	557 0.92%	1,234 2.46%	2,217 2.97%	2,961 3.57%	3,000 3.41%
4 発行済株式総数 自己株式控除後	8,435,600	16,887,950	16,898,650	23,198,650	23,311,950	23,318,650 18,498,100	23,318,650 19,582,700	23,318,650 19,585,100
5 1株当たり当期純利益 (EPS)	594.14	22.76	-106.15	30.80	53.19	107.16	151.20	153.18
6 1株当たり配当額	70.00	35.00	35.00	15.00	20.00	35.00	40.00	45.00
7 配当性向	11.78%	153.78%		48.70%	37.60%	32.66%	26.45%	29.38%

注1：第32期，第33期 予 は、回転寿司 の金額です。

注2：4 自己株式控除後 の 第32期，第33期 予 は、ESOP の株 を含んでいます。



店舗形態

■ 人に優しい店舗の実現のため、平屋タイプのバリアフリー店舗へ移行。



店舗外観

■ 特急レーン&タッチパネル 【最新システム導入により、より便利で快適な店内環境を確立】



店内風景

かっぱ寿司 × ampm 関西

■ ampm 関西の店舗にて、かっぱブランドのお寿司の販売を開始。



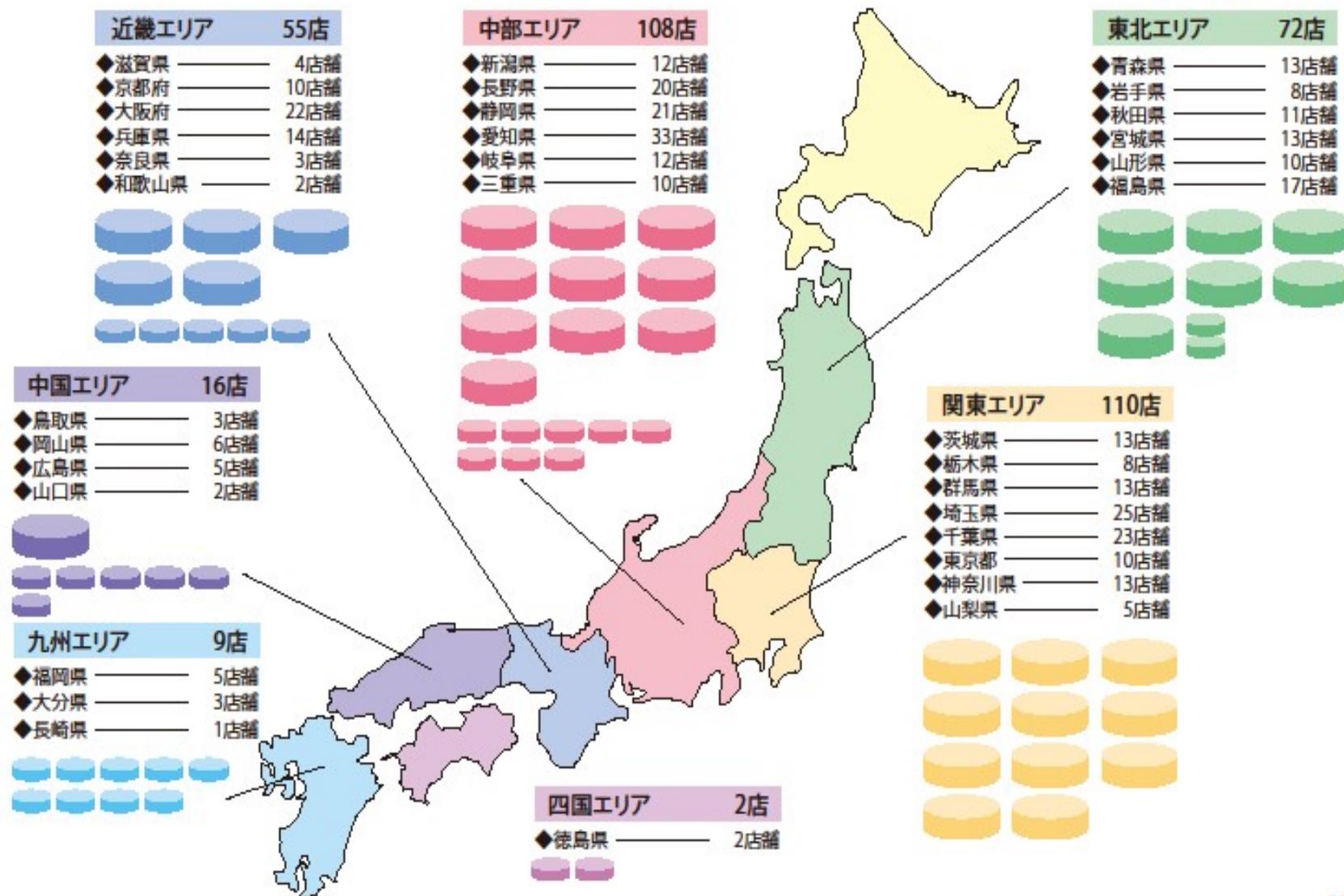
コンビニでかっぱ寿司が、
充実の商品ラインナップ。



全国のかっぱ寿司



平成22年10月1日現在



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。