

# 2011年2月期 期末決算説明資料

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・四半期比較(回転寿司)

5・既存店月次推移(回転寿司)

6・貸借対照表(連結)

## 経営戦略

7・来期予想ー対当期(連結)

8・来期予想ー対当期(回転寿司)

9・出店, 改装(回転寿司)

10・原価率推移と予想(回転寿司)

11・人件費率推移と予想(回転寿司)

12・販管費率推移と予想(回転寿司)

13・四半期業績推移と予想(回転寿司)

14・3社比較(既存店昨対)

15・3社比較(店舗数)

16・配当金

# 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	CV	その他	2009.3- 2010.2 前期	回転 寿司	CV	その他	2010.3- 2011.2 当期	対 前期	
									増減額	増減率
売上高	82,859	4,754	0	87,613	87,271	4,986	0	92,257	4,644	5.3%
売上原価	31,721	1,760	0	33,481	33,252	2,865	0	36,117	2,636	7.9%
売上高比	38.3%	37.0%		38.2%	38.1%	57.5%		39.1%	0.9%	
売上総利益	51,138	2,994	0	54,132	54,019	2,121	0	56,140	2,008	3.7%
売上高比	61.7%	63.0%		61.8%	61.9%	42.5%		60.9%	-0.9%	
人件費	23,118	547	0	23,665	24,436	456	0	24,892	1,227	
売上高比	27.9%	11.5%		27.0%	28.0%	9.1%		27.0%	0.0%	
その他	22,065	2,839	-21	24,883	24,040	2,586	-15	26,611	1,728	
販管費合計	45,183	3,386	-21	48,548	48,476	3,042	-15	51,503	2,955	6.1%
売上高比	54.5%	71.2%		55.4%	55.5%	61.0%		55.8%	0.4%	
営業利益	5,955	-392	21	5,584	5,543	-921	15	4,637	-947	-17.0%
売上高比	7.2%	-8.2%		6.4%	6.4%	-18.5%		5.0%	-1.3%	
経常利益	5,827	-406	12	5,433	5,410	-947	15	4,478	-955	-17.6%
売上高比	7.0%	-8.5%		6.2%	6.2%	-19.0%		4.9%	-1.3%	
特別損益	-407	-481	3	-885	-901	-398	3	-1,296	-411	
内 減損損失					-696					
税前純利益	5,420	-887	15	4,548	4,509	-1,345	18	3,182	-1,366	
当期純利益	2,961	-896	92	2,157	2,486	-1,353	145	1,278	-879	-40.8%

# 決算の状況 四半期比較 (回転寿司)

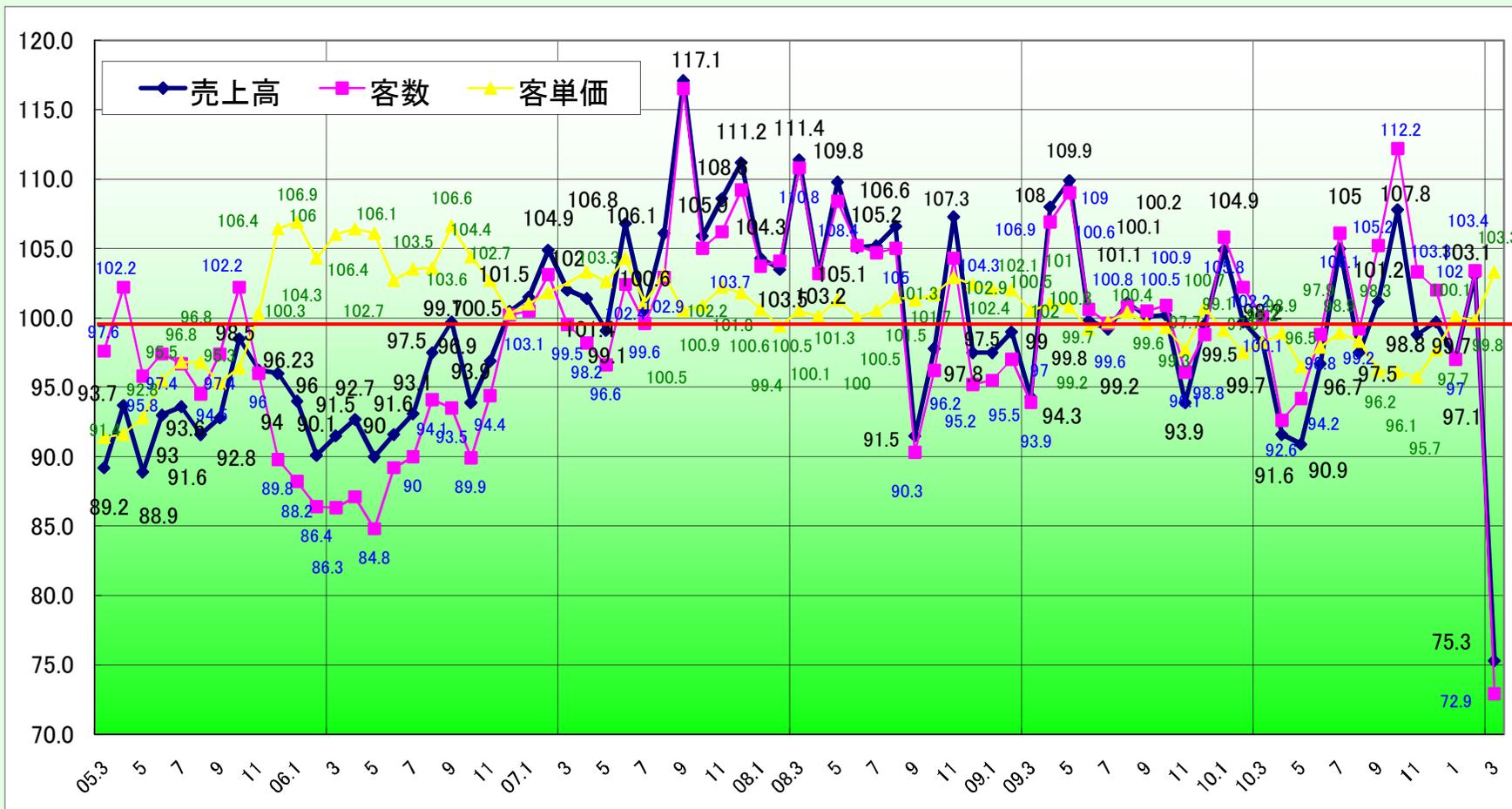
カッパ・クリエイト 株式会社

(単位:百万円)

	第31期(前々期)			第32期(前期)			第33期(当期)			増減額	
	A	B	C=A+B	D	E	F=D+E	G	H	I=G+H	J=I-C	K=I-F
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期	対 31期	対 32期
	08.3- 08.8	08.9- 09.2	08.3- 09.2	09.3- 09.8	09.9- 10.2	09.3- 10.2	10.3- 10.8	10.9- 11.2	10.3- 11.2		
末日店舗数	315	326		347	354		367	379		53	25
売上高	38,269	36,467	74,736	43,058	39,801	82,859	44,288	42,983	87,271	12,535	4,412
売上原価	14,389	14,000	28,389	16,324	15,397	31,721	16,638	16,614	33,252	4,863	1,531
売上高比	37.6%	38.4%	38.0%	37.9%	38.7%	38.3%	37.6%	38.7%	38.1%	0.1%	-0.2%
売上総利益	23,880	22,467	46,347	26,734	24,404	51,138	27,650	26,369	54,019	7,672	2,881
売上高比	62.4%	61.6%	62.0%	62.1%	61.3%	61.7%	62.4%	61.3%	61.9%		
人件費	10,639	10,391	21,030	11,731	11,387	23,118	12,286	12,150	24,436	3,406	1,318
売上高比	27.8%	28.5%	28.1%	27.2%	28.6%	27.9%	27.7%	28.3%	28.0%		
その他	9,951	10,140	20,091	11,005	11,060	22,065	11,699	12,341	24,040	3,949	1,975
販管費合計	20,590	20,531	41,121	22,736	22,447	45,183	23,985	24,491	48,476	7,355	3,293
売上高比	53.8%	56.3%	55.0%	52.8%	56.4%	54.5%	54.2%	57.0%	55.5%		
営業利益	3,290	1,936	5,226	3,998	1,957	5,955	3,665	1,878	5,543	317	-412
売上高比	8.6%	5.3%	7.0%	9.3%	4.9%	7.2%	8.3%	4.4%	6.4%	-0.6%	-0.8%
経常利益	3,367	1,907	5,274	3,948	1,879	5,827	3,575	1,835	5,410	136	-417
売上高比	8.8%	5.2%	7.1%	9.2%	4.7%	7.0%	8.1%	4.3%	6.2%	-0.9%	-0.8%

# 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 10/ 3 - 日 Δ1                    / 7 - 土 +1                    / 8 - 土 Δ1  
                   / 9 - 祭 Δ1                    / 10 - 日 +1                    / 11 - 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 (2010.2)		当期 (2011.2)		差 金額		前期 (2010.2)		当期 (2011.2)		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	25.8%	12,793	21.0%	-2,885	I 流動負債	19,481	32.0%	20,273	33.3%	792
1 現金及び預金	11,511		7,221		-4,290	1 短期借入金	2,800		3,050		250
2 有価証券	500		2,200		1,700	2 一年内長期借入金	6,923		7,903		980
3 その他	3,667		3,372		-295	3 その他	9,758		9,320		-438
II 固定資産	43,576	71.6%	48,037	79.0%	4,461	II 固定負債	17,135	28.2%	17,139	28.2%	4
1 有形固定資産	29,330		32,752		3,422	1 長期借入金	14,950		14,438		-512
2 無形固定資産	214		227		13	2 その他	2,185		2,701		516
3 投資等	14,032		15,058		1,026	負債合計	36,616	60.2%	37,412	61.5%	796
資産合計	59,254	97.4%	60,830	100.0%	1,576	(純資産の部)					
現預金等	12,011		9,421			I 株主資本	22,510	37.0%	23,170	38.1%	660
						II その他	128		248		120
						純資産合計	22,638	37.2%	23,418	38.5%	780
						負債・純資産合計	59,254	97.4%	60,830	100.0%	1,576
						有利子負債	24,673	41.6%	25,391	41.7%	

- 銀行借入実施により手元は潤沢に

# 経営戦略 来期予想一対当期（連結）

カッパ・クリエイト株式会社

（単位：百万円）

	当期実績			2010.3- 2011.2 当期末	来期予想			2011.3- 2012.2 来期末	増減	
	回転 寿司	CV	その他		回転 寿司	ハンダー	その他		金額	率 (%)
売上高	87,271	4,986	0	92,257	85,000	11,600	600	97,200	4,943	5.4%
売上原価	33,252	2,865	0	36,117	33,470	9,720	230	43,420	7,303	
売上高比	38.1%	57.5%		39.1%	39.4%	83.8%		44.7%		
売上総利益	54,019	2,121	0	56,140	51,530	1,880	370	53,780	-2,360	
売上高比	61.9%	42.5%		60.9%	60.6%	16.2%		55.3%		
人件費	24,436	456	0	24,892	24,500	480	170	25,150	258	
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	23,930	1,400	270	25,600	-1,011	
販管費合計	48,476	3,042	-15	51,503	48,430	1,880	440	50,750	-753	
売上高比	55.5%	61.0%		55.8%	57.0%	16.2%		52.2%		
営業利益	5,543	-921	15	4,637	3,100	0	-70	3,030	-1,607	-34.7%
売上高比	6.4%	-18.5%		5.0%	3.6%	0.0%		3.1%		
経常利益	5,410	-947	15	4,478	3,000	0	-80	2,920	-1,558	-34.8%
売上高比	6.2%	-19.0%		4.9%	3.5%	0.0%		3.0%		
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	2,600	-100	-80	2,420	-762	
当期純利益	2,486	-1,353	145	1,278	1,800	-120	20	1,700	422	33.0%

# 経営戦略 当期予想一対期初（回転寿司）

カッパ・クリエイト 株式会社

（単位：百万円）

	第33期（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	359	367	377	379	379	381	387	394	401	401	22
売上高	21,712	22,576	21,263	21,720	87,271	20,200	22,000	21,100	21,700	85,000	-2,271
売上原価	8,202	8,436	8,223	8,391	33,252	7,670	8,680	8,440	8,680	33,470	218
売上高比	37.8%	37.4%	38.7%	38.6%	38.1%	38.0%	39.5%	40.0%	40.0%	39.4%	
売上総利益	13,510	14,140	13,040	13,329	54,019	12,530	13,320	12,660	13,020	51,530	-2,489
売上高比	62.2%	62.6%	61.3%	61.4%	61.9%	62.0%	60.5%	60.0%	60.0%	60.6%	
人件費	6,072	6,214	6,073	6,077	24,436	5,910	6,300	6,120	6,170	24,500	64
売上高比	28.0%	27.5%	28.6%	28.0%	28.0%	29.3%	28.6%	29.0%	28.4%	28.8%	
その他	5,687	6,012	6,073	6,268	24,040	5,590	6,000	6,080	6,260	23,930	-110
販管費合計	11,759	12,226	12,146	12,345	48,476	11,500	12,300	12,200	12,430	48,430	-46
売上高比	54.2%	54.2%	57.1%	56.8%	55.5%	56.9%	55.9%	57.8%	57.3%	57.0%	
営業利益	1,751	1,914	894	984	5,543	1,030	1,020	460	590	3,100	-2,443
売上高比	8.1%	8.5%	4.2%	4.5%	6.4%	5.1%	4.6%	2.2%	2.7%	3.6%	
経常利益	1,732	1,843	886	949	5,410	1,000	1,000	440	560	3,000	-2,410
売上高比	8.0%	8.2%	4.2%	4.4%	6.2%	5.0%	4.5%	2.1%	2.6%	3.5%	

# 経営戦略 出店, 改装 (回転寿司)

カッパ・クリエイト 株式会社

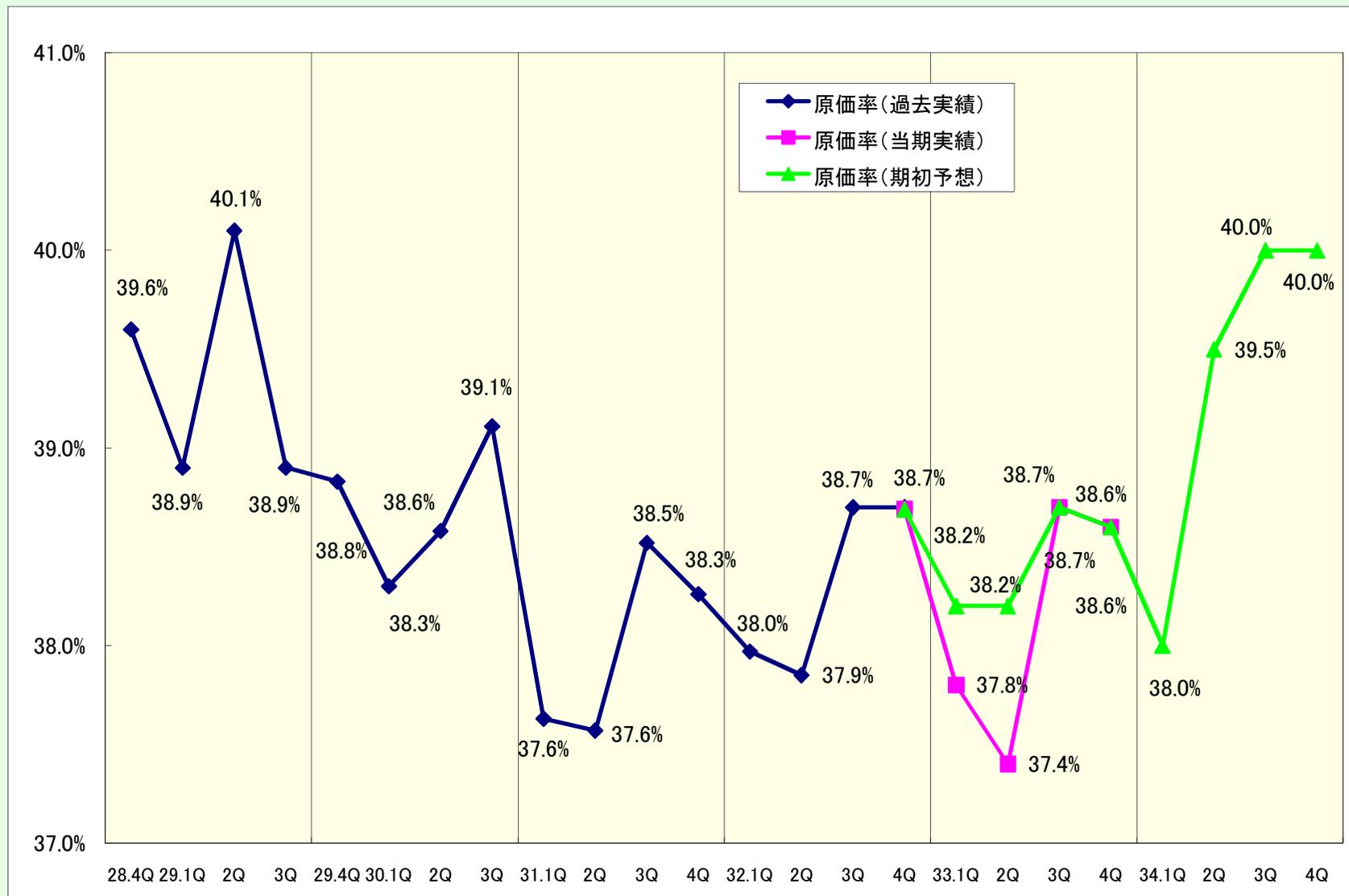
(単位: 店)

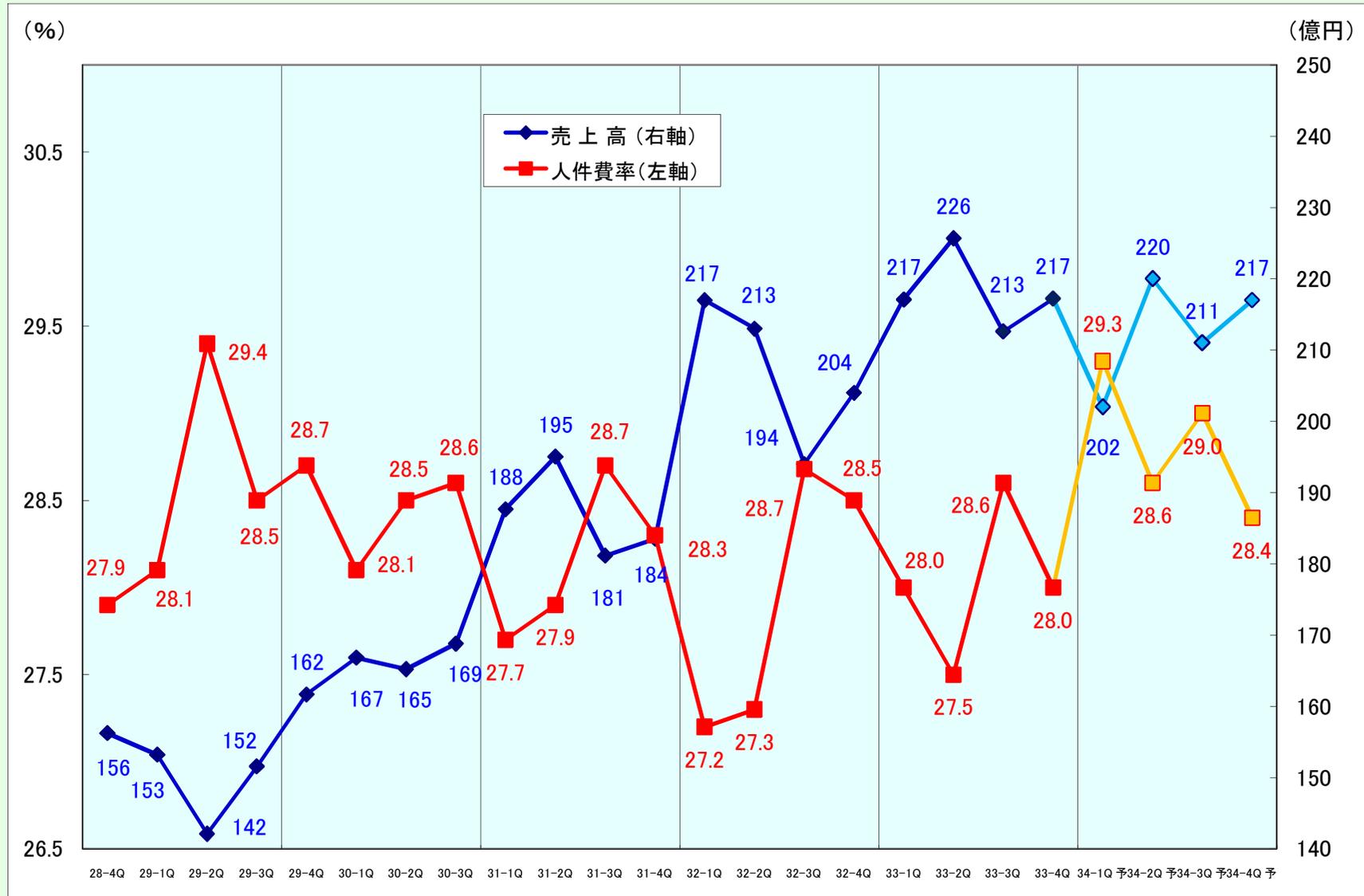
	第32期					第33期					第34期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期
	09.3- 09.5	09.6- 09.8	09.9- 09.11	09.12- 10.2	09.3- 10.2	10.3- 10.5	10.6- 10.8	10.9- 10.11	10.12- 11.2	10.3- 11.2	11.3- 11.5	11.6- 11.8	11.9- 11.11	11.12- 12.2	11.3- 12.2
末日店舗数 増減	339	347	356	354	354 28	359	367	377	379	379 25	381	387	394	401	401 22
出店															
東北エリア	7	4	4	1	16	1		1		2					0
関東エリア	2	1	2		5	3	2	2		7					0
中部エリア	1	1			2	1	3	2	1	7					0
近畿エリア	1		1		2					0					0
中国エリア	2		2		4		3	3	1	7					0
四国エリア					0		1	1		2					0
九州エリア		2	1		3	3		1		4					0
実績	13	8	10	1	32	8	9	10	2	29	0	0	0	0	0
予想											6	10	7	7	30
差															0
閉店															
実績	0	0	-1	-3	-4	-3	-1			-4					0
予想											-4	-4			-8
差															0
改装															
実績	29	16	9	6	60	4	5	13	5	27					0
予想											2	2	2	2	8
差															0

第34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 原価率推移と予想（回転寿司）

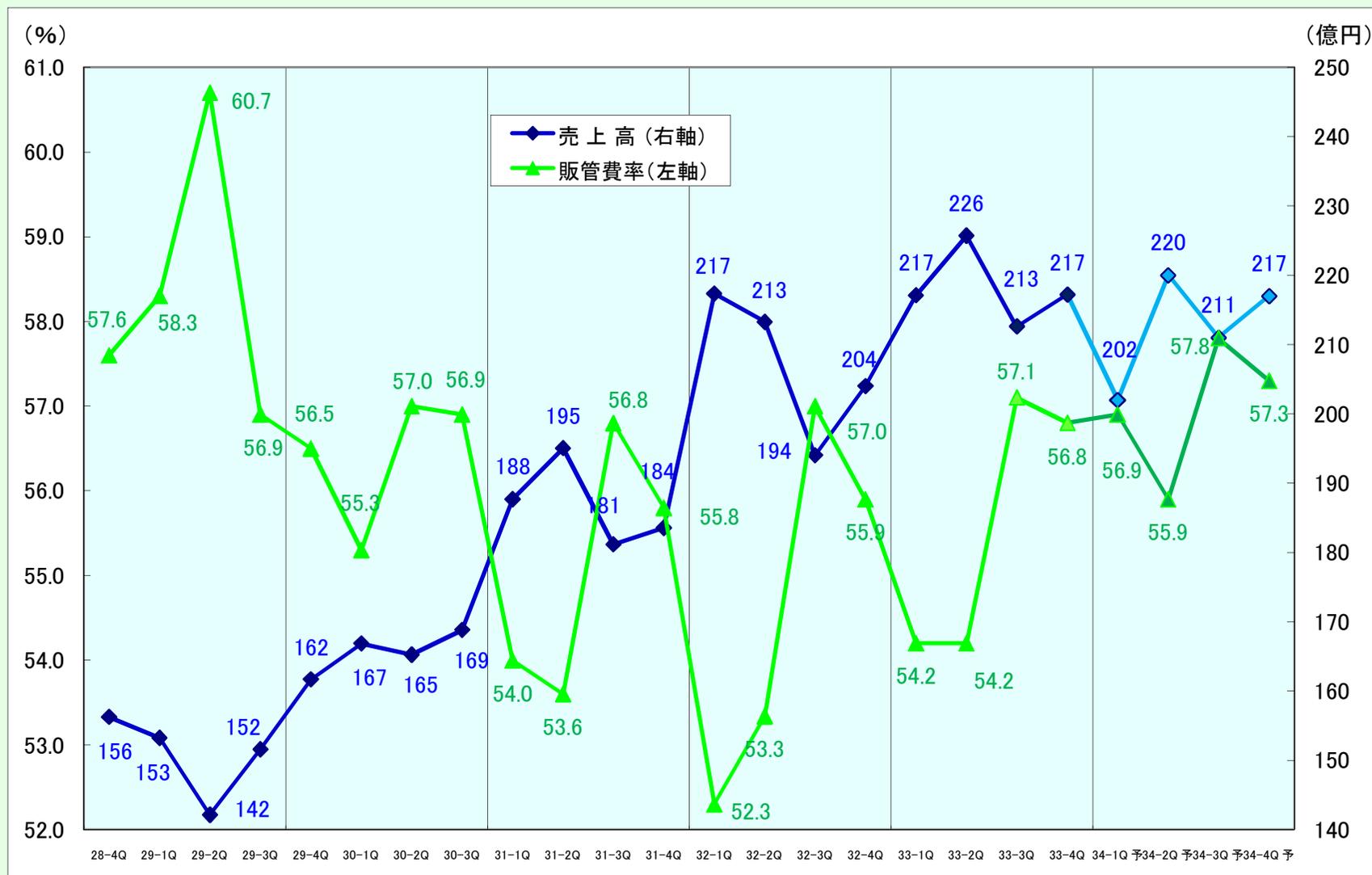
カッパ・クリエイト株式会社





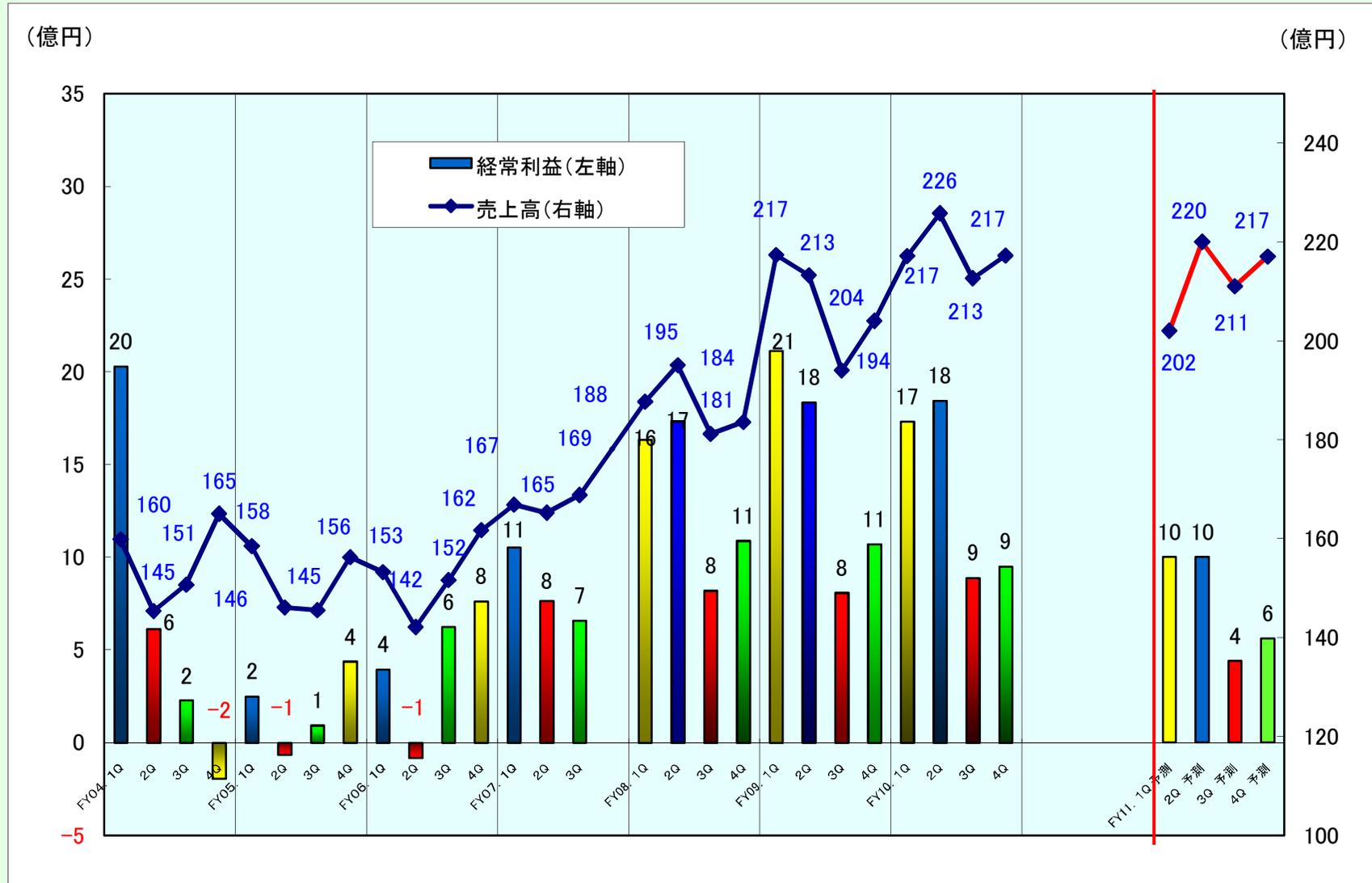
# 経営戦略 販管費率推移と予想（回転寿司）

カッパ・クリエイト 株式会社



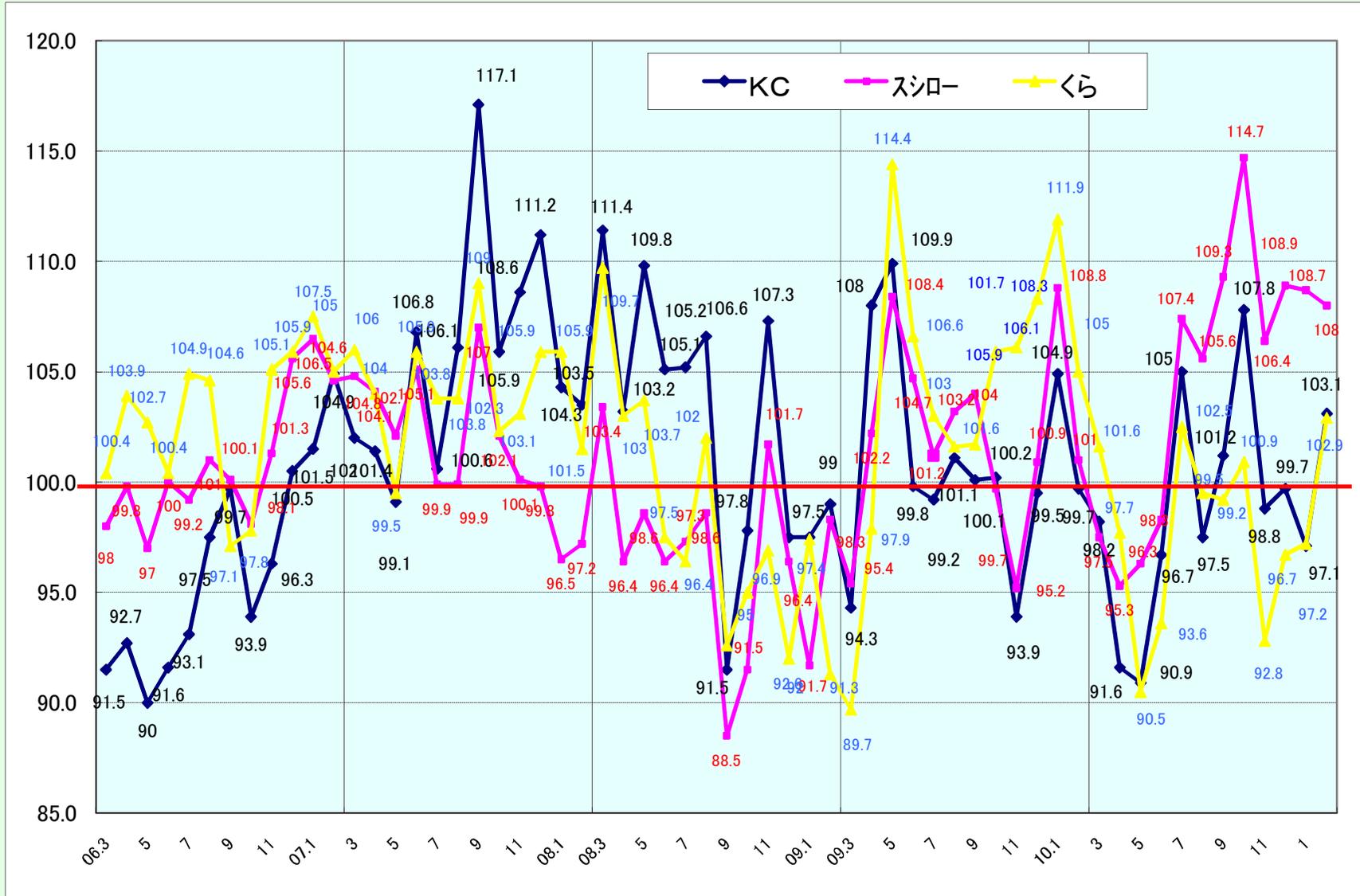
# 経営戦略 四半期業績 推移と予想 (回転寿司)

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



# 経営戦略 3社比較 (店舗数)

カッター・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							
33	岡山県	6	3	3	17	石川県		3	4	3	岩手県	8	2						
34	広島県	6	3	1	18	福井県			2	4	宮城県	13	1	3					
35	山口県	2			20	長野県	21	3	2	5	秋田県	11	1						
中国エリア					18	7	7	21	岐阜県	12	7	4	6	山形県	10	2			
36	徳島県	2	2		22	静岡県	21	10	7	7	福島県	17	2						
37	香川県		4		23	愛知県	34	33	12	6	東北エリア								
38	愛媛県		4	1	24	三重県	10	11	6	8	茨城県	13	4	5					
39	高知県		3		中部エリア					111	68	41	9	栃木県	8	4	1		
四国エリア					2	13	1	25	滋賀県	4	8	8	10	群馬県	13	5	4		
40	福岡県	6	12	8	26	京都府	10	9	14	27	大阪府	22	45	54	11	埼玉県	25	10	20
41	佐賀県		1	2	28	兵庫県	14	29	26	28	奈良県	3	5	8	12	千葉県	24	17	11
42	長崎県	1	1		29	和歌山県	2	5	7	29	東京都	10	18	19	13	神奈川県	13	17	25
43	熊本県		4	4	近畿エリア					55	101	117	14	山梨県	5	1	3		
44	大分県	3	3										関東エリア						
45	宮崎県		1										111	76	88				
46	鹿児島県		2																
47	沖縄県																		
九州エリア					10	24	14												
												全社計	379	298	271				
												KC と差	81	108					

第29期～ 配当金 推移

	第29期 07年5月	第30期 08年2月	第31期 09年2月	第32期-連 10年2月	第33期予-連 11年2月	第34期予-連 12年2月
1 売上高	60,855	50,082	74,736	87,613	92,257	97,200
2 経常利益 売上高比	1,376 2.26%	2,476 4.94%	5,274 7.06%	5,433 6.20%	4,478 4.85%	2,920 3.00%
3 当期純利益 売上高比	557 0.92%	1,234 2.46%	2,217 2.97%	2,157 2.46%	1,278 1.39%	1,700 1.75%
4 発行済株式総数 自己株式控除後	23,198,650	23,311,950	23,318,650 18,498,100	23,318,650 19,582,700	23,318,650 19,585,100	23,318,650 19,585,100
5 1株当たり当期純利益 (EPS)	30.80	53.19	107.16	110.15	67.41	86.80
6 1株当たり配当額	15.00	20.00	35.00	40.00	25.00	25.00
7 配当性向	48.70%	37.60%	32.66%	36.31%	38.31%	28.80%

注：4 自己株式控除後 の 第32期 以降は、ESOP の株 を含んでいます。



## 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。