

2012(H24)年2月期
期末決算説明資料
(11.3 ~ 12.2)

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・今期期初予想—対当期(連結)

9・今期期初予想—対当期

(国内回転寿司)

10・第2事業—推移

11・出店, 改装(国内回転寿司)

12・原価率推移と予想

(国内回転寿司)

13・四半期業績推移と予想

(国内回転寿司)

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)

	国内回 転寿司	CV	その他	2010.3- 2011.2 前期	国内回 転寿司	ハンダー	その他	2011.3- 2012.2 当期	対 増減額	対 前期 増減率 (%)
売上高	87,271	4,986	0	92,257	81,392	10,776	459	92,627	370	0.4%
売上原価	33,252	2,865	0	36,117	31,092	9,277	154	40,523	4,406	
売上高比	38.1%	57.5%		39.1%	38.2%	86.1%		43.7%		
売上総利益	54,019	2,121	0	56,140	50,300	1,499	305	52,104	-4,036	
売上高比	61.9%	42.5%		60.9%	61.8%	13.9%		56.3%		
人件費	24,436	456	0	24,892	24,256	393	162	24,811	-81	
売上高比	28.0%	9.1%		27.0%	29.8%	3.6%		26.8%		
その他	24,040	2,586	-15	26,611	22,432	1,255	248	23,935	-2,676	
販管費合計	48,476	3,042	-15	51,503	46,688	1,648	410	48,746	-2,757	
売上高比	55.5%	61.0%		55.8%	57.4%	15.3%		52.6%		
営業利益	5,543	-921	15	4,637	3,612	-149	-105	3,358	-1,279	-27.6%
売上高比	6.4%	-18.5%		5.0%	4.4%	-1.4%		3.6%		
経常利益	5,410	-947	15	4,478	3,423	-150	-136	3,137	-1,341	-29.9%
売上高比	6.2%	-19.0%		4.9%	4.2%	-1.4%		3.4%		
特別損益	-901	-398	3	-1,296	-450	-7	0	-457	839	
内 減損損失					-874					
税前純利益	4,509	-1,345	18	3,182	2,973	-157	-136	2,680	-502	
当期純利益	2,486	-1,353	145	1,278	1,670	-168	30	1,532	254	19.9%

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

(単位:百万円)

	第33期 (実績)					第34期 (実績)					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	382	387 92.8%	386 90.3%	388 90.9%	388	9
売上高	21,712	22,576	21,263	21,720	87,271	19,802	21,909	19,614	20,067	81,392	-5,879
売上原価	8,202	8,436	8,223	8,391	33,252	7,423	8,165	7,549	7,955	31,092	-2,160
売上高比	37.8%	37.4%	38.7%	38.6%	38.1%	37.5%	37.3%	38.5%	39.6%	38.2%	
売上総利益	13,510	14,140	13,040	13,329	54,019	12,379	13,744	12,065	12,112	50,300	-3,719
売上高比	62.2%	62.6%	61.3%	61.4%	61.9%	62.5%	62.7%	61.5%	60.4%	61.8%	
人件費	6,072	6,214	6,073	6,077	24,436	5,865	6,325	5,985	6,081	24,256	-180
売上高比	28.0%	27.5%	28.6%	28.0%	28.0%	29.6%	28.9%	30.5%	30.3%	29.8%	
その他	5,687	6,012	6,073	6,268	24,040	5,224	5,785	5,848	5,575	22,432	-1,608
販管費合計	11,759	12,226	12,146	12,345	48,476	11,089	12,110	11,833	11,656	46,688	-1,788
売上高比	54.2%	54.2%	57.1%	56.8%	55.5%	56.0%	55.3%	60.3%	58.1%	57.4%	
営業利益	1,751	1,914	894	984	5,543	1,290	1,634	232	456	3,612	-1,931
売上高比	8.1%	8.5%	4.2%	4.5%	6.4%	6.5%	7.5%	1.2%	2.3%	4.4%	
経常利益	1,732	1,843	886	949	5,410	1,252	1,580	173	418	3,423	-1,987
売上高比	8.0%	8.2%	4.2%	4.4%	6.2%	6.3%	7.2%	0.9%	2.1%	4.2%	

決算の状況 震災からの復興と影響 (国内回転寿司) カップ・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

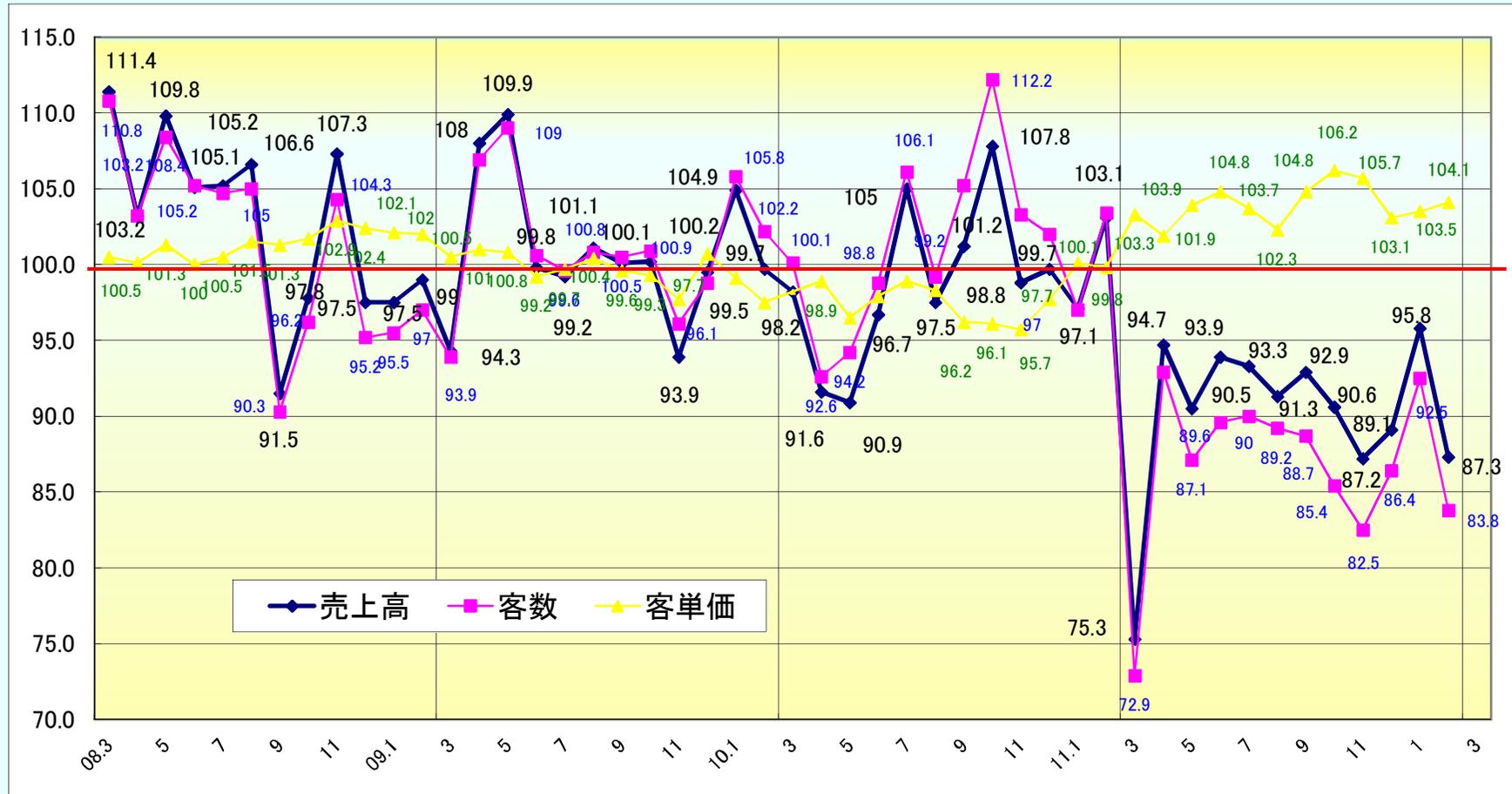
	2月	3月(-10日)	3月	4月	5月	6月	3月 ~
	103.1%	101.2%	75.3%	94.7%	90.5%	93.9%	平日終日 90円 実施せず
曜日変動				土 +1	土 -1		平日ランチ 90円 実施せず
曜日変動 考慮後				92.3%	92.8%		

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 12 / 2 - 土 Δ1, +水

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 (2012.2)		差 金額		前期 (2011.2)		当期 (2012.2)		差 金額
	金額	%	金額	%			金額	%	金額	%	
(資産の部)						(負債の部)					
I 流動資産	12,793	21.0%	13,253	22.3%	460	I 流動負債	20,273	33.3%	18,124	30.5%	-2,149
1 現金及び預金	7,221		7,026		-195	1 短期借入金	3,050		2,145		-905
2 有価証券	2,200		3,200		1,000	2 一年内長期借入金	7,903		8,147		244
3 その他	3,372		3,027		-345	3 その他	9,320		7,832		-1,488
II 固定資産	48,037	79.0%	46,113	77.7%	-1,924	II 固定負債	17,139	28.2%	16,955	28.6%	-184
1 有形固定資産	32,752		32,947		195	1 長期借入金	14,438		12,960		-1,478
2 無形固定資産	227		261		34	2 その他	2,701		3,995		1,294
3 投資等	15,058		12,905		-2,153	負債合計	37,412	61.5%	35,079	59.1%	-2,333
資産合計	60,830	100.0%	59,366	100.0%	-1,464	(純資産の部)					
現預金等	9,421		10,226			I 株主資本	23,170	38.1%	24,167	40.7%	997
						II その他	248		120		-128
						純資産合計	23,418	38.5%	24,287	40.9%	869
						負債・純資産合計	60,830	100.0%	59,366	100.0%	-1,464
						有利子負債	25,391	41.7%	23,252	39.2%	

- 銀行借入実施により手元は潤沢に

（単位：百万円）

	当期 実績			2011.3- 2012.2 当期末	来期 予想			2012.3- 2013.2 今期末	増減	
	回転 寿司	ハンダー	その他		回転 寿司	ハンダー	その他		金額	率 (%)
売上高	81,392	10,776	459	92,627	85,000	11,000	800	96,800	4,173	4.5%
売上原価	31,092	9,277	154	40,523	32,900	9,100	280	42,280	1,757	
売上高比	38.2%	86.1%		43.7%	38.7%	82.7%		43.7%		
売上総利益	50,300	1,499	305	52,104	52,100	1,900	520	54,520	2,416	
売上高比	61.8%	13.9%		56.3%	61.3%	17.3%		56.3%		
人件費	24,256	393	162	24,811	25,000	440	210	25,650	839	
売上高比	29.8%	3.6%		26.8%	29.4%	4.0%		26.5%		
その他	22,432	1,255	248	23,935	23,480	1,400	430	25,310	1,375	
販管費合計	46,688	1,648	410	48,746	48,480	1,840	640	50,960	2,214	
売上高比	57.4%	15.3%		52.6%	57.0%	16.7%		52.6%		
営業利益	3,612	-149	-105	3,358	3,620	60	-120	3,560	202	6.0%
売上高比	4.4%	-1.4%		3.6%	4.3%	0.5%		3.7%		
経常利益	3,423	-150	-136	3,137	3,500	70	-140	3,430	293	9.3%
売上高比	4.2%	-1.4%		3.4%	4.1%	0.6%		3.5%		
特別損益	-450	-7	0	-457	-400	0	0	-400	57	
内 震災	-874									
税前純利益	2,973	-157	-136	2,680	3,100	70	-140	3,030	350	
当期純利益	1,670	-168	30	1,532	1,800	0	-100	1,700	168	11.0%

(単位:百万円)

	第34期 (実績)					第35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	
	11.3- 11.5	11.6- 11.8	11.9- 11.11	11.12- 12.2	2011.3- 2012.2	12.3- 12.5	12.6- 12.8	12.9- 12.11	12.12- 13.2	2012.3- 2013.2	
末日店舗数	382	387	386	388	388	393	394	398	404	404	16
既存店 昨対		92.8%	90.3%	90.9%		104.0%	97.0%	101.0%	102.0%	100.0%	
売上高	19,802	21,909	19,614	20,067	81,392	21,300	22,000	20,500	21,200	85,000	3,608
売上原価	7,423	8,165	7,549	7,955	31,092	8,220	8,480	7,970	8,230	32,900	1,808
売上高比	37.5%	37.3%	38.5%	39.6%	38.2%	38.6%	38.5%	38.9%	38.8%	38.7%	
売上総利益	12,379	13,744	12,065	12,112	50,300	13,080	13,520	12,530	12,970	52,100	1,800
売上高比	62.5%	62.7%	61.5%	60.4%	61.8%	61.4%	61.5%	61.1%	61.2%	61.3%	
人件費	5,865	6,325	5,985	6,081	24,256	6,150	6,360	6,140	6,350	25,000	744
売上高比	29.6%	28.9%	30.5%	30.3%	29.8%	28.9%	28.9%	30.0%	30.0%	29.4%	
その他	5,224	5,785	5,848	5,575	22,432	5,910	5,830	5,880	5,860	23,480	1,048
販管費合計	11,089	12,110	11,833	11,656	46,688	12,060	12,190	12,020	12,210	48,480	1,792
売上高比	56.0%	55.3%	60.3%	58.1%	57.4%	56.6%	55.4%	58.6%	57.6%	57.0%	
営業利益	1,290	1,634	232	456	3,612	1,020	1,330	510	760	3,620	8
売上高比	6.5%	7.5%	1.2%	2.3%	4.4%	4.8%	6.0%	2.5%	3.6%	4.3%	
経常利益	1,252	1,580	173	418	3,423	1,000	1,300	490	710	3,500	77
売上高比	6.3%	7.2%	0.9%	2.1%	4.2%	4.7%	5.9%	2.4%	3.3%	4.1%	

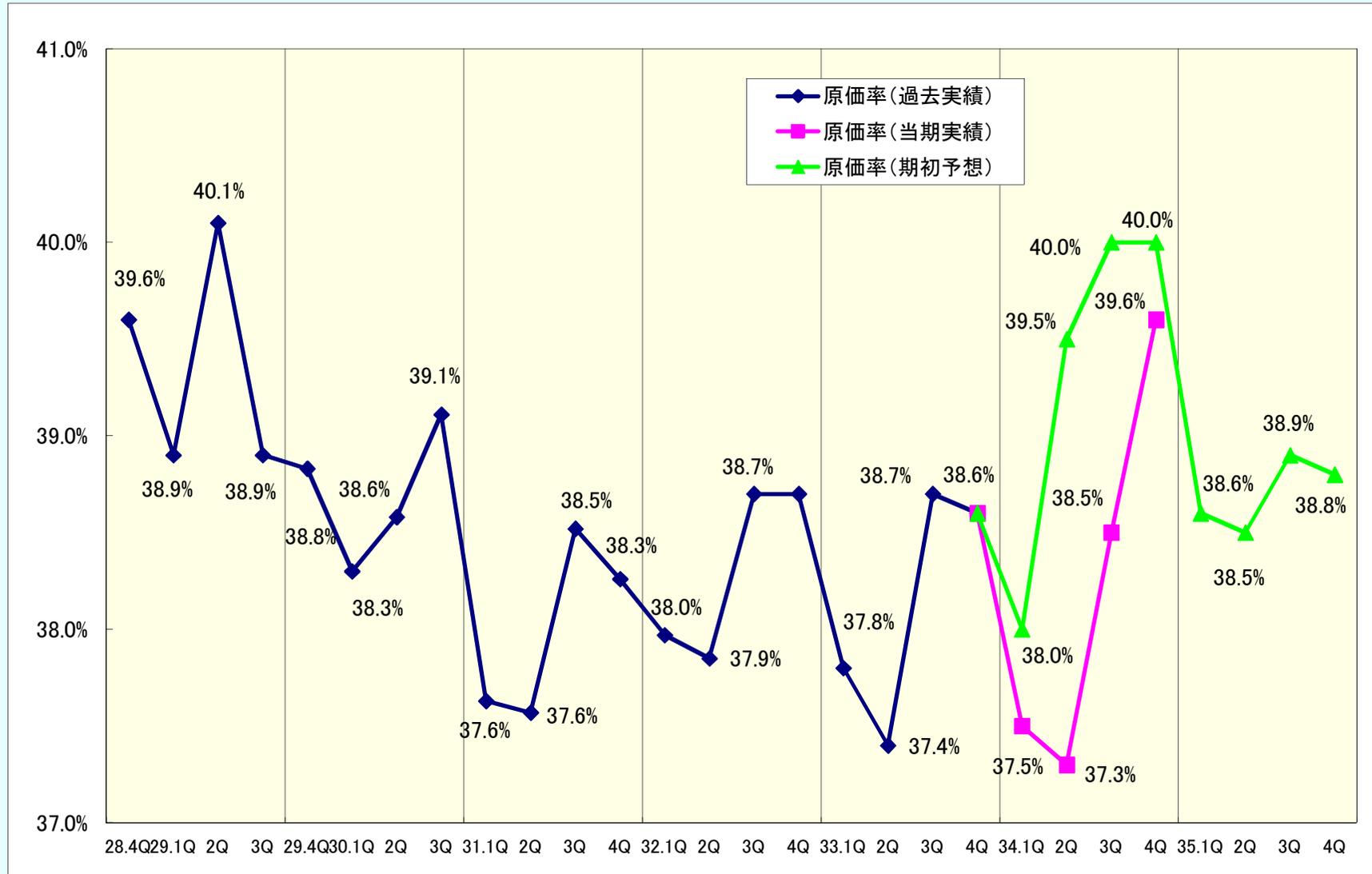
(単位:百万円)

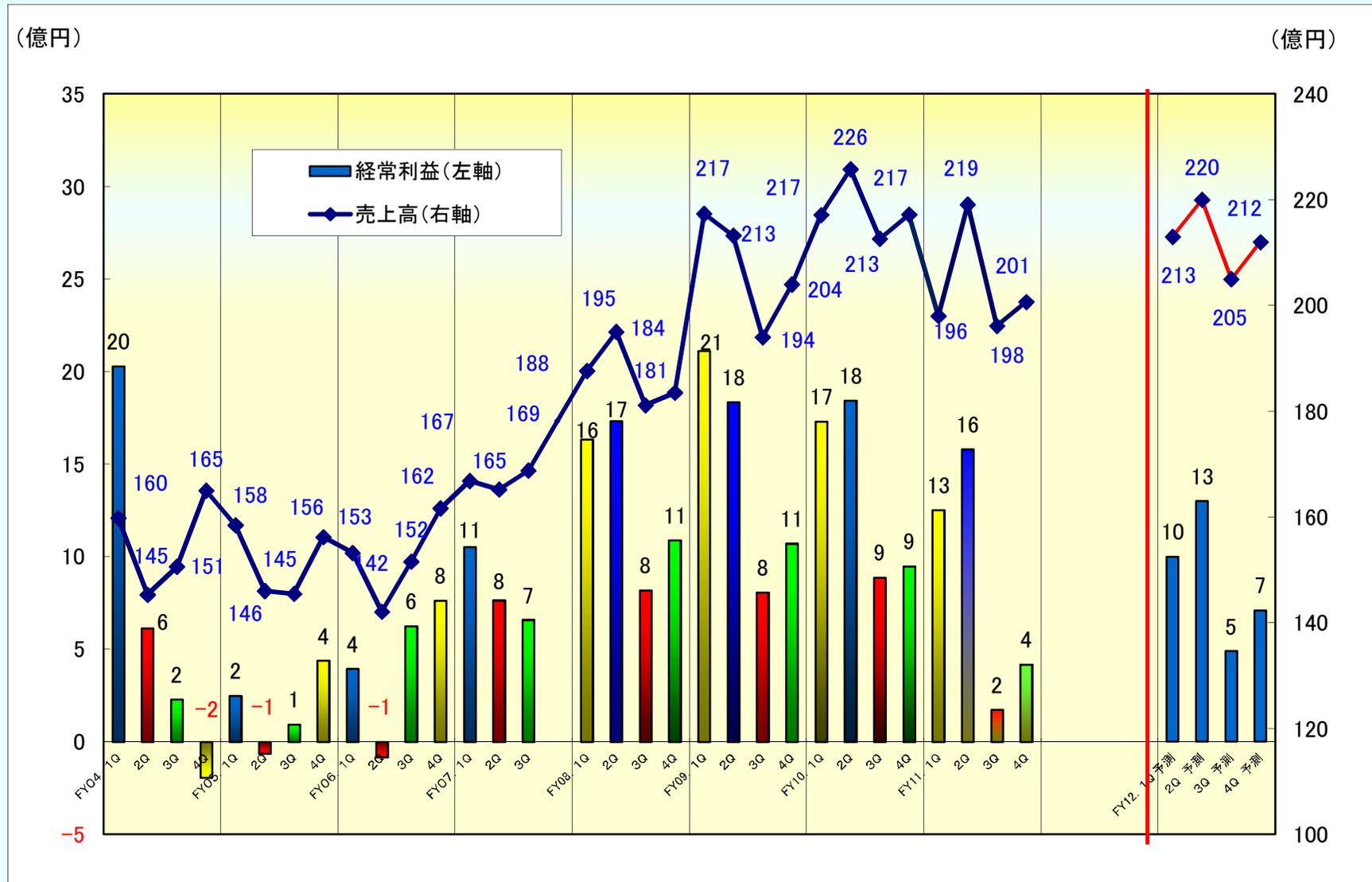
	2008.9- 2009.2	2009.3- 2010.2	2010.3- 2011.2	2011.3- 2012.2		2012.3- 2013.2	
	実績 CV	実績 CV	実績 CV	実績 ハンダー	その他	予想 ハンダー	その他
売上高	2,575	4,754	4,986	10,776	459	11,000	800
売上原価	862	1,760	2,865	9,277	154	9,100	280
売上高比	33.5%	37.0%	57.5%	86.1%	33.6%	82.7%	35.0%
売上総利益	1,713	2,994	2,121	1,499	305	1,900	520
売上高比	66.5%	63.0%	42.5%	13.9%	66.4%	17.3%	65.0%
人件費	279	547	456	393	162	440	210
売上高比	10.8%	11.5%	9.1%	3.6%	35.3%	4.0%	26.3%
その他	1,492	2,839	2,586	1,255	248	1,400	430
販管費合計	1,771	3,386	3,042	1,648	410	1,840	640
売上高比	68.8%	71.2%	61.0%	15.3%	89.3%	16.7%	80.0%
営業利益	-58	-392	-921	-149	-105	60	-120
売上高比	-2.3%	-8.2%	-18.5%	-1.4%	-22.9%	0.5%	-15.0%
経常利益	-68	-406	-947	-150	-136	70	-140
売上高比	-2.6%	-8.5%	-19.0%	-1.4%	-29.6%	0.6%	-17.5%
特別損益	-421	-481	-398	-7	0	0	0
税前純利益	-489	-887	-1,345	-157	-136	70	-140

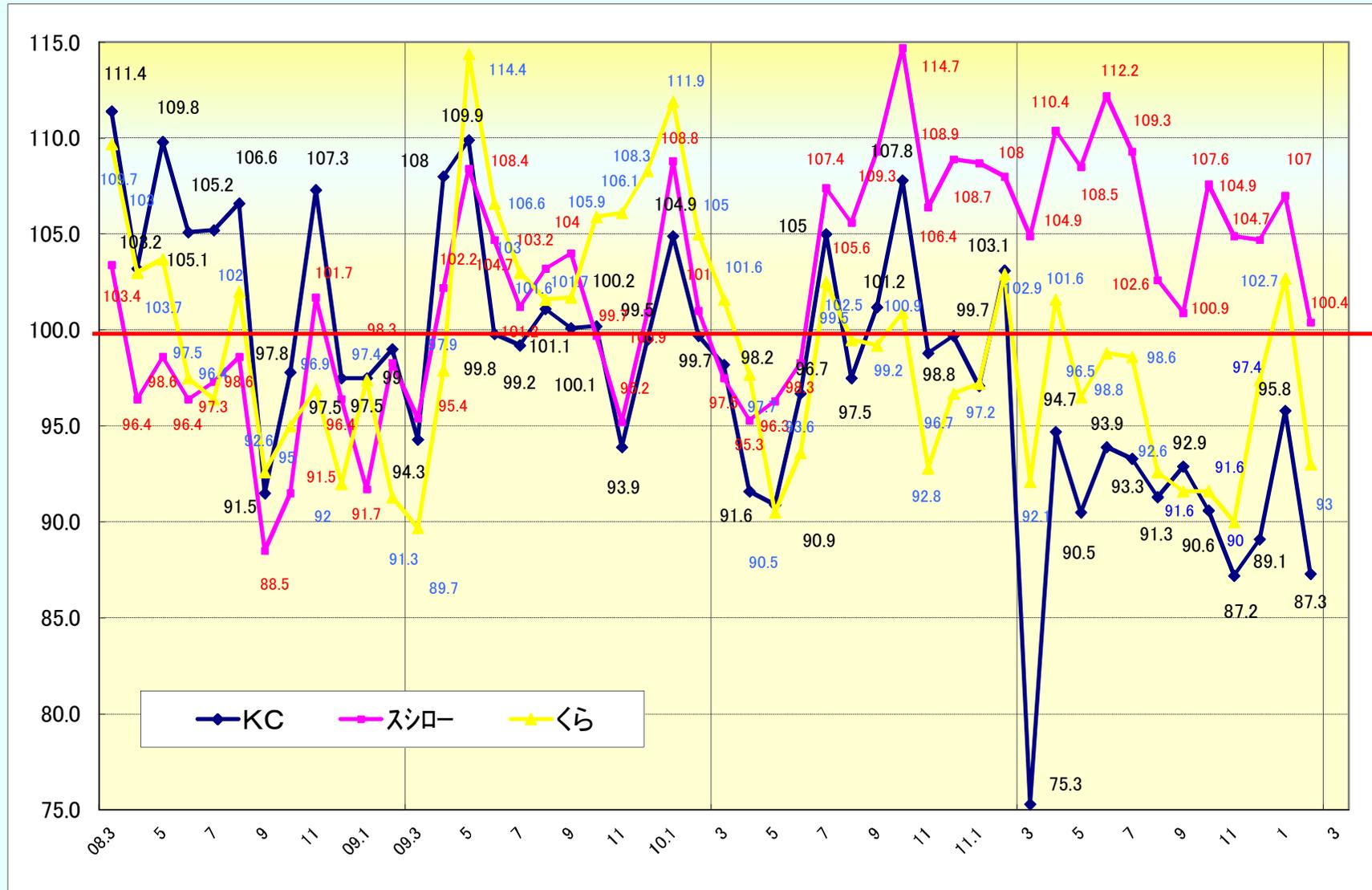
(単位: 店)

	第33期					第34期					第35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
	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	12.3- 12.5	12.6- 12.8	12.9- 12.11	12.12- 13.2	12.3- 13.2
末日店舗数 増減	359	367	377	379	379 22	382	387	386	388	388 9	393	394	398	404	404 16
出店															
東北エリア	1		1		2		1			1					0
関東エリア	3	2	2		7	2	4	1		7					0
中部エリア	1	3	2	1	7	2		2		4					0
近畿エリア					0		1		2	3					0
中国エリア		3	3	1	7		3			3					0
四国エリア		1	1		2					0					0
九州エリア	3		1		4	2	1			3					0
実績	8	9	10	2	29	6	10	3	2	21	0	0	0	0	0
予想						6	10	7	7	30	5	2	5	8	20
差						0	0	-4	-5	-9					
閉店															
実績	-3	-1			-4	-3	-5	-4	0	-12					0
予想						-4	-4	0	0	-8	0	-1	-1	-2	-4
差						1	-1	-4	0	-4					
改装															
実績	4	5	13	5	27	1	1	1	2	5					0
予想						2	2	2	2	8	1	1	1	1	4
差						-1	-1	-1	0	-3					

第35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 3社比較 (店舗数)

カッパ・クワイート 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	4	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	8	7	21	岐阜県	12	8	5	8	6	山形県	11	2						
36	徳島県	2	4		22	静岡県	21	10	8	7	福島県	18	2		東北エリア								
37	香川県		4	2	23	愛知県	35	35	14	8	71					8	3						
38	愛媛県		8	1	24	三重県	11	11	7	9	8	4	5	8					3				
39	高知県		4		中部エリア					113	72	46	8	4	5	13					4	1	
四国エリア					2	20	3	25	滋賀県	4	9	8	9	15	10	群馬県	13	5	4				
40	福岡県	6	15	13	26	京都府	9	9	15	11	埼玉県	26	11	22	11	埼玉県	26	11	22				
41	佐賀県		3	2	27	大阪府	23	45	53	12	千葉県	24	17	12	12	千葉県	24	17	12				
42	長崎県	1	1		28	兵庫県	15	29	27	13	東京都	10	19	21	13	東京都	10	19	21				
43	熊本県	1	6	5	29	奈良県	4	5	8	14	神奈川県	15	20	26	14	神奈川県	15	20	26				
44	大分県	3	4	1	30	和歌山県	2	5	7	19	山梨県	5	1	3	19	山梨県	5	1	3				
45	宮崎県		3		近畿エリア					57	102	118	関東エリア					114	81	94			
46	鹿児島県		3	1																			
47	沖縄県																						
九州エリア					11	35	22																
												全社計	388	327	293								
												KC と差	61	95									

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-連 11年2月	第34期予-連 12年2月	第35期予-連 13年2月
1 売上高	60,855	50,082	74,736	87,613	92,257	92,627	96,800
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%	3,137 3.39%	3,430 3.54%
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%	1,532 1.65%	1,700 1.76%
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	23,318,650 19,585,100
5 1株当たり当期純利益 (EPS)	30.80	53.19	107.16	115.71	67.41	78.22	86.80
6 1株当たり配当額	15.00	20.00	35.00	40.00	25.00	25.00	25.00
7 配当性向	48.70%	37.60%	32.66%	34.57%	37.09%	31.96%	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。