

2014(H26)年2月期  
2Q 決算説明資料  
(13. 3 ~ 13. 8)

カッパ・クリエイトホールディングス株式会社

## 決算の状況

- 2 対前期 比較 (連結)
- 3 対前期, 予想 比較 (国内回転寿司)
- 4 既存店月次推移 (国内回転寿司)
- 5 貸借対照表 (連結)

## 経営戦略

- 6 中間予想 - 対 前期 (連結)
- 7 中間予想 - 対 前期 (国内回転寿司)
- 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 第2事業 - 推移
- 11 出店, 閉店 (国内回転寿司)
- 12 四半期業績推移と予想 (国内回転寿司)
- 13 3社比較 (既存店 昨対) (国内回転寿司)
- 14 3社比較 (店舗数) (国内回転寿司)
- 15 配当金 (連結)

## 決算の状況

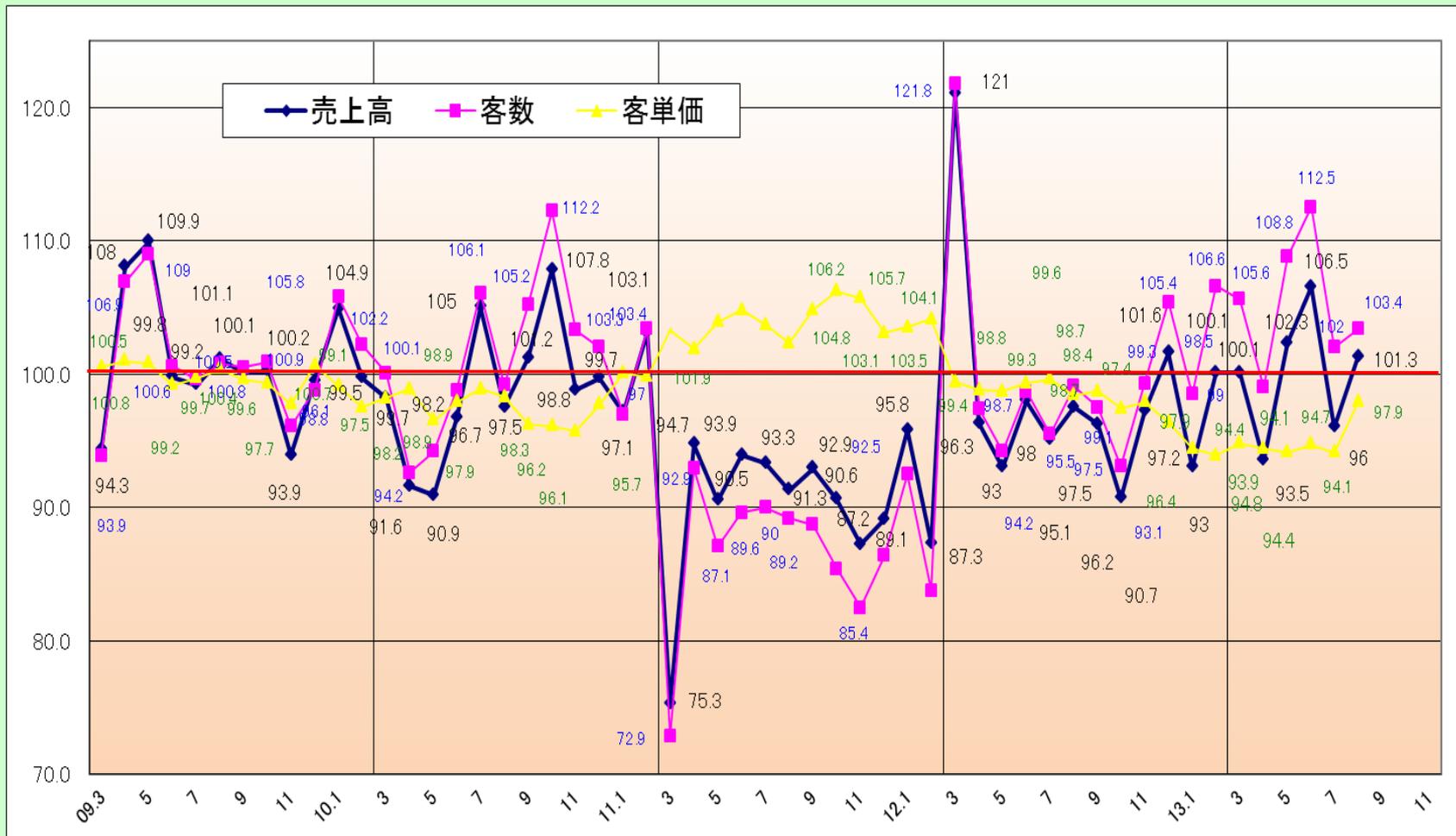
## 対前期比較（連結）

カップ・クリエイトホールディングス(株)

（単位：百万円）

	前期－実績			2012.3- 2012.8 前期末	当期－実績			2013.3- 2013.8 当期末	増減	
	国内回 転寿司	ハンダー	その他		国内回 転寿司	ハンダー	その他		金額	率 (%)
売上高	42,882	5,936	304	49,122	42,871	6,335	561	49,767	645	101.3%
売上原価	16,485	4,887	116	21,488	17,290	5,209	194	22,693	1,205	105.6%
売上高比	38.4%	82.3%		43.7%	40.3%	82.2%		45.6%	1.9%	
売上総利益	26,397	1,049	188	27,634	25,581	1,126	367	27,074	-560	98.0%
売上高比	61.6%	17.7%		56.3%	59.7%	17.8%		54.4%	-1.9%	
人件費	12,743	212	102	13,057	13,404	192	160	13,756	699	105.4%
売上高比	29.7%	3.6%		26.6%	31.3%	3.0%		27.6%	1.1%	
その他	11,662	642	152	12,456	12,237	630	232	13,099	643	105.2%
売上高比	27.2%	10.8%		25.4%	28.5%	9.9%		26.3%	1.0%	
販管費合計	24,405	854	254	25,513	25,641	822	392	26,855	1,342	105.3%
売上高比	56.9%	14.4%		51.9%	59.8%	13.0%		54.0%	2.0%	
営業利益	1,992	195	-66	2,121	-60	304	-25	219	-1,902	
売上高比	4.6%	3.3%		4.3%	-0.1%	4.8%		0.4%	-3.9%	
経常利益	1,920	206	-57	2,069	-78	313	-36	199	-1,870	
売上高比	4.5%	3.5%		4.2%	-0.2%	4.9%		0.4%	-3.8%	
特別損益	-157	-1	5	-153	-2,870		0	-2,870	-2,717	
内 減損										
税前純利益	1,763	205	-52	1,916	-2,948	313	-36	-2,671	-4,587	
当期純利益	898	118	-160	856	-3,003	177	-117	-2,943	-3,799	

	第35期(前期-実績)			第36期(当期-予想)			第36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-A	K=G-D
	第1Q	第2Q	上期	第1Q	第2Q	上期	1Q	2Q	上期	対前期	対予想
	12.3- 12.5	12.6- 12.8	12.3- 12.8	13.3- 13.5	13.6- 13.8	13.3- 13.8	13.3- 13.5	13.6- 13.8	13.3- 13.8		
末日店舗数	394	393		385	385		385	386		-7	1
既存店 昨対	102.2%	96.9%		98.4%	100.8%		98.7%	101.2%	99.9%		
売上高	21,026	21,856	42,882	20,800	21,800	42,600	20,851	22,020	42,871	-11	271
売上原価	8,091	8,394	16,485	8,190	8,480	16,670	8,393	8,897	17,290	805	620
売上高比	38.5%	38.4%	38.4%	39.4%	38.9%	39.1%	40.3%	40.4%	40.3%	1.9%	1.2%
売上総利益	12,935	13,462	26,397	12,610	13,320	25,930	12,458	13,123	25,581	-816	-349
売上高比	61.5%	61.6%	61.6%	60.6%	61.1%	60.9%	59.7%	59.6%	59.7%	-1.9%	-1.2%
人件費	6,347	6,396	12,743	6,280	6,320	12,600	6,538	6,866	13,404	661	804
売上高比	30.2%	29.3%	29.7%	30.2%	29.0%	29.6%	31.4%	31.2%	31.3%	1.5%	1.7%
その他	5,663	5,999	11,662	5,950	6,040	11,990	5,976	6,261	12,237	575	247
売上高比	26.9%	27.4%	27.2%	28.6%	27.7%	28.1%	28.7%	28.4%	28.5%	1.3%	0.4%
販管費合計	12,010	12,395	24,405	12,230	12,360	24,590	12,514	13,127	25,641	1,236	1,051
売上高比	57.1%	56.7%	56.9%	58.8%	56.7%	57.7%	60.0%	59.6%	59.8%	2.9%	2.1%
営業利益	925	1,067	1,992	380	960	1,340	-56	-4	-60	-2,052	-1,400
売上高比	4.4%	4.9%	4.6%	1.8%	4.4%	3.1%	-0.3%	0.0%	-0.1%		
経常利益	860	1,060	1,920	360	940	1,300	-59	-19	-78	-1,998	-1,378
売上高比	4.1%	4.8%	4.5%	1.7%	4.3%	3.1%	-0.3%	-0.1%	-0.2%		



曜日  
変動

11/ 3 = 震災  
12/12 = 土 +1  
13/ 3 = 日 +1  
13/ 8 = 土 +1

13/ 2 = 土 -1, 水 -1  
/ 4 = 日 -1

/ 6 = 日 +1

/ 7 = 日 -1

## 決算の状況

## 連結決算 貸借対照表

カッパ・クリエイトホールディングス(株)

(単位:百万円)

	前期 (2013.2)		当期 (2013.8)		差 金額		前期 (2013.2)		当期 (2013.8)		差 金額
	金額	%	金額	%			金額	%	金額	%	
(資産の部)						(負債の部)					
I 流動資産	12,639	22.3%	18,459	30.6%	5,820	I 流動負債	18,247	32.2%	20,941	34.7%	2,694
1 現金及び預金	5,212		8,864		3,652	1 短期借入金	1,503		1,503		0
2 有価証券	4,000		4,000		0	2 一年内長期借入金	7,973		7,662		-311
3 その他	3,427		5,595		2,168	3 その他	8,771		11,776		3,005
II 固定資産	44,090	77.7%	41,912	69.4%	-2,178	II 固定負債	16,640	29.3%	18,702	31.0%	2,062
1 有形固定資産	32,160		30,423		-1,737	1 長期借入金	12,285		14,290		2,005
2 無形固定資産	297		285		-12	2 その他	4,355		4,412		57
3 投資等	11,633		11,204		-429	負債合計	34,887	61.5%	39,643	65.7%	4,756
						(純資産の部)					
						I 株主資本	21,579	38.0%	20,285	33.6%	-1,294
						II その他	263		443		180
						純資産合計	21,842	38.5%	20,728	34.3%	-1,114
資産合計	56,729	100.0%	60,371	100.0%	3,642	負債・純資産合計	56,729	100.0%	60,371	100.0%	3,642
現預金等	9,212		12,864			有利子負債	21,761	38.4%	23,455	38.9%	

(単位:百万円)

	前期－実績			2012.3- 2013.2 前期末	当期－中間予想			2013.3- 2014.2 当期末	増減	
	国内回 転寿司	ハンダー	その他		国内回 転寿司	ハンダー	その他		金額	率 (%)
売上高	82,018	11,409	715	94,142	79,500	12,600	1,000	93,100	-1,042	-1.1%
売上原価	32,420	9,702	266	42,388	32,050	10,510	340	42,900	512	1.2%
売上高比	39.5%	85.0%		45.0%	40.3%	83.4%		46.1%		
売上総利益	49,598	1,707	449	51,754	47,450	2,090	660	50,200	-1,554	
売上高比	60.5%	15.0%		55.0%	59.7%	16.6%		53.9%		
人件費	24,790	412	221	25,423	25,090	440	300	25,830	407	
売上高比	30.2%	3.6%		27.0%	31.6%	3.5%		27.7%		
その他	24,052	1,213	325	25,590	23,530	1,360	420	25,310	-280	
売上高比	29.3%	10.6%		27.2%	29.6%	10.8%		27.2%		
販管費合計	48,842	1,625	546	51,013	48,620	1,800	720	51,140	127	
売上高比	59.6%	14.2%		54.2%	61.2%	14.3%		54.9%		
営業利益	756	82	-97	741	-1,170	290	-60	-940	-1,681	
売上高比	0.9%	0.7%		0.8%	-1.5%	2.3%		-1.0%		
経常利益	709	105	-83	731	-1,200	300	-70	-970	-1,701	
売上高比	0.9%	0.9%		0.8%	-1.5%	2.4%		-1.0%		
特別損益	-1,745	-8	5	-1,748	-3,000		0	-3,000	-1,252	
内 期末減損	-1,829				-2,173				-344	
税前純利益	-1,036	97	-78	-1,017	-4,200	300	-70	-3,970	-2,953	
当期純利益	-2,106	22	-132	-2,216	-4,250	170	-120	-4,200	-1,984	

(単位:百万円)

	第35期－実績					第36期－中間予想					増減
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	
	12.3- 12.5	12.6- 12.8	12.9- 12.11	12.12- 13.2	2012.3- 2013.2	13.3- 13.5	13.6- 13.8	13.9- 13.11	13.12- 14.2	2013.3- 2014.2	
末日店舗数	394 102.2%	393 96.9%	393 94.7%	391 98.0%	391 97.9%	385 98.7%	386 101.2%	340 101.1%	340 100.0%	340 100.2%	-51
売上高	21,026	21,856	18,984	20,152	82,018	20,851	22,020	18,429	18,200	79,500	-2,518
売上原価	8,091	8,394	7,585	8,350	32,420	8,393	8,897	7,480	7,280	32,050	-370
売上高比	38.5%	38.4%	40.0%	41.4%	39.5%	40.3%	40.4%	40.6%	40.0%	40.3%	0.8%
売上総利益	12,935	13,462	11,399	11,802	49,598	12,458	13,123	10,949	10,920	47,450	-2,148
売上高比	61.5%	61.6%	60.0%	58.6%	60.5%	59.7%	59.6%	59.4%	60.0%	59.7%	
人件費	6,347	6,396	5,858	6,189	24,790	6,538	6,866	6,126	5,560	25,090	300
売上高比	30.2%	29.3%	30.9%	30.7%	30.2%	31.4%	31.2%	33.2%	30.5%	31.6%	1.3%
その他	5,663	5,999	5,963	6,427	24,052	5,976	6,261	5,973	5,320	23,530	-522
売上高比	26.9%	27.4%	31.4%	31.9%	29.3%	28.7%	28.4%	32.4%	29.2%	29.6%	
販管費合計	12,010	12,395	11,821	12,616	48,842	12,514	13,127	12,099	10,880	48,620	-222
売上高比	57.1%	56.7%	62.3%	62.6%	59.6%	60.0%	59.6%	65.7%	59.8%	61.2%	
営業利益	925	1,067	-422	-814	756	-56	-4	-1,150	40	-1,170	-1,926
売上高比	4.4%	4.9%	-2.2%	-4.0%	0.9%	-0.3%	0.0%	-6.2%	0.2%	-1.5%	
経常利益	860	1,060	-409	-802	709	-59	-19	-1,152	30	-1,200	-1,909
売上高比	4.1%	4.8%	-2.2%	-4.0%	0.9%	-0.3%	-0.1%	-6.3%	0.2%	-1.5%	

(単位:百万円)

	前期－実績			2012.3- 2013.2 前期末	当期－期初予想			2013.3- 2014.2 当期末	増減	
	国内回 転寿司	ハンダー	その他		国内回 転寿司	ハンダー	その他		金額	率 (%)
売上高	82,018	11,409	715	94,142	82,100	11,600	1,000	94,700	558	0.6%
売上原価	32,420	9,702	266	42,388	32,020	9,670	340	42,030	-358	
売上高比	39.5%	85.0%		45.0%	39.0%	83.4%		44.4%		
売上総利益	49,598	1,707	449	51,754	50,080	1,930	660	52,670	916	
売上高比	60.5%	15.0%		55.0%	61.0%	16.6%		55.6%		
人件費	24,790	412	221	25,423	24,800	440	300	25,540	117	
売上高比	30.2%	3.6%		27.0%	30.2%	3.8%		27.0%		
その他	24,052	1,213	325	25,590	23,700	1,350	420	25,470	-120	
売上高比	29.3%	10.6%		27.2%	28.9%	11.6%		26.9%		
販管費合計	48,842	1,625	546	51,013	48,500	1,790	720	51,010	-3	
売上高比	59.6%	14.2%		54.2%	59.1%	15.4%		53.9%		
営業利益	756	82	-97	741	1,580	140	-60	1,660	919	124.0%
売上高比	0.9%	0.7%		0.8%	1.9%	1.2%		1.8%		
経常利益	709	105	-83	731	1,500	150	-70	1,580	849	116.1%
売上高比	0.9%	0.9%		0.8%	1.8%	1.3%		1.7%		
特別損益	-1,745	-8	5	-1,748	-500	0	0	-500	1,248	
内 期末減損	-1,829									
税前純利益	-1,036	97	-78	-1,017	1,000	150	-70	1,080	2,097	
当期純利益	-2,106	22	-132	-2,216	550	70	-100	520	2,736	

(単位:百万円)

	第35期－実績					第36期－期初予想					増減
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	
	12.3- 12.5	12.6- 12.8	12.9- 12.11	12.12- 13.2	2012.3- 2013.2	13.3- 13.5	13.6- 13.8	13.9- 13.11	13.12- 14.2	2013.3- 2014.2	
末日店舗数	394 102.2%	393 96.9%	393 94.7%	391 98.0%	391 97.9%	385 98.4%	385 100.8%	393 100.8%	401 100.0%	401 99.9%	10
売上高	21,026	21,856	18,984	20,152	82,018	20,800	21,800	19,200	20,300	82,100	82
売上原価	8,091	8,394	7,585	8,350	32,420	8,190	8,480	7,460	7,890	32,020	-400
売上高比	38.5%	38.4%	40.0%	41.4%	39.5%	39.4%	38.9%	38.9%	38.9%	39.0%	
売上総利益	12,935	13,462	11,399	11,802	49,598	12,610	13,320	11,740	12,410	50,080	482
売上高比	61.5%	61.6%	60.0%	58.6%	60.5%	60.6%	61.1%	61.1%	61.1%	61.0%	
人件費	6,347	6,396	5,858	6,189	24,790	6,280	6,320	5,960	6,240	24,800	10
売上高比	30.2%	29.3%	30.9%	30.7%	30.2%	30.2%	29.0%	31.0%	30.7%	30.2%	
その他	5,663	5,999	5,963	6,427	24,052	5,950	6,040	5,970	5,740	23,700	-352
売上高比	26.9%	27.4%	31.4%	31.9%	29.3%	28.6%	27.7%	31.1%	28.3%	28.9%	
販管費合計	12,010	12,395	11,821	12,616	48,842	12,230	12,360	11,930	11,980	48,500	-342
売上高比	57.1%	56.7%	62.3%	62.6%	59.6%	58.8%	56.7%	62.1%	59.0%	59.1%	
営業利益	925	1,067	-422	-814	756	380	960	-190	430	1,580	824
売上高比	4.4%	4.9%	-2.2%	-4.0%	0.9%	1.8%	4.4%	-1.0%	2.1%	1.9%	
経常利益	860	1,060	-409	-802	709	360	940	-210	410	1,500	791
売上高比	4.1%	4.8%	-2.2%	-4.0%	0.9%	1.7%	4.3%	-1.1%	2.0%	1.8%	

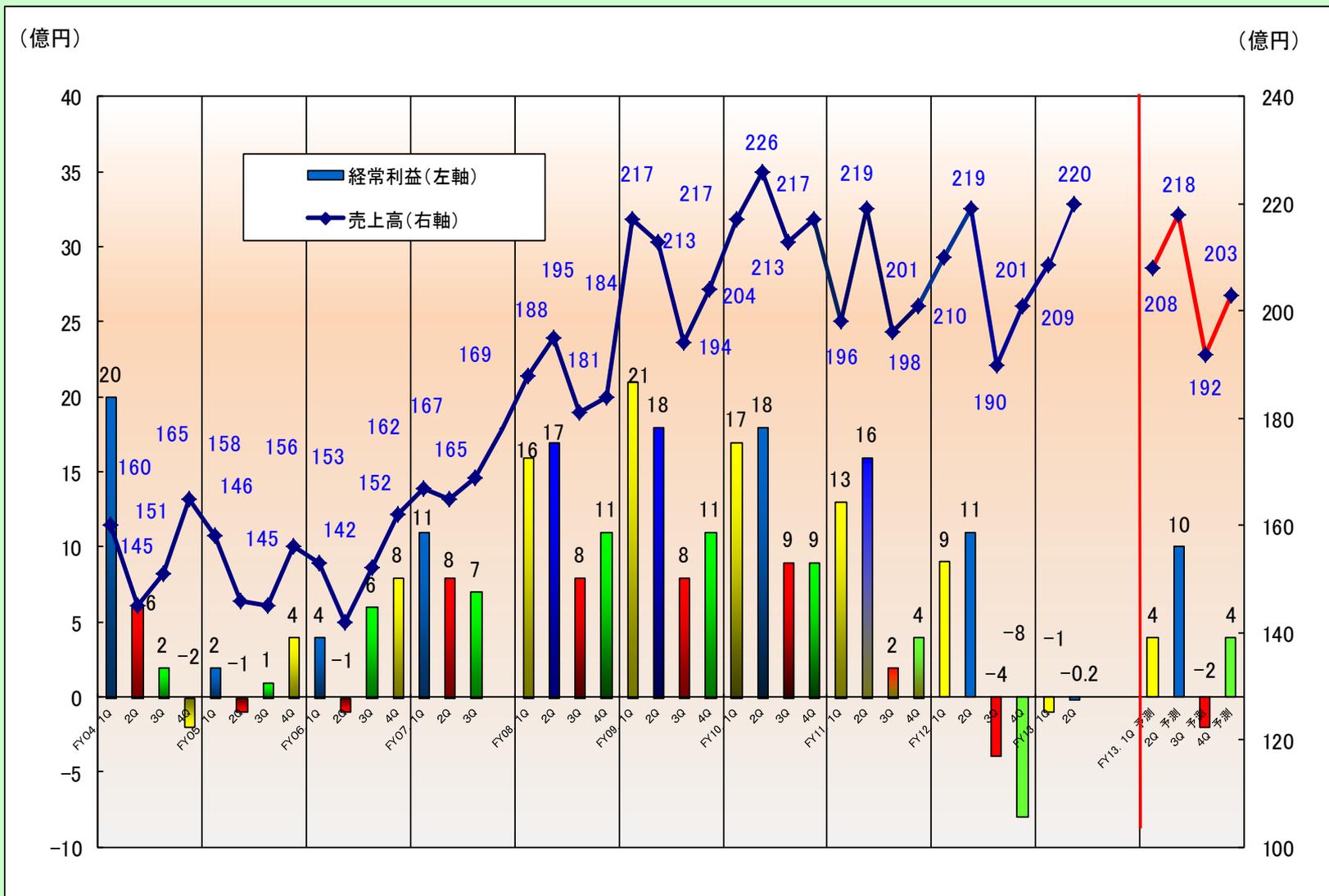
(単位:百万円)

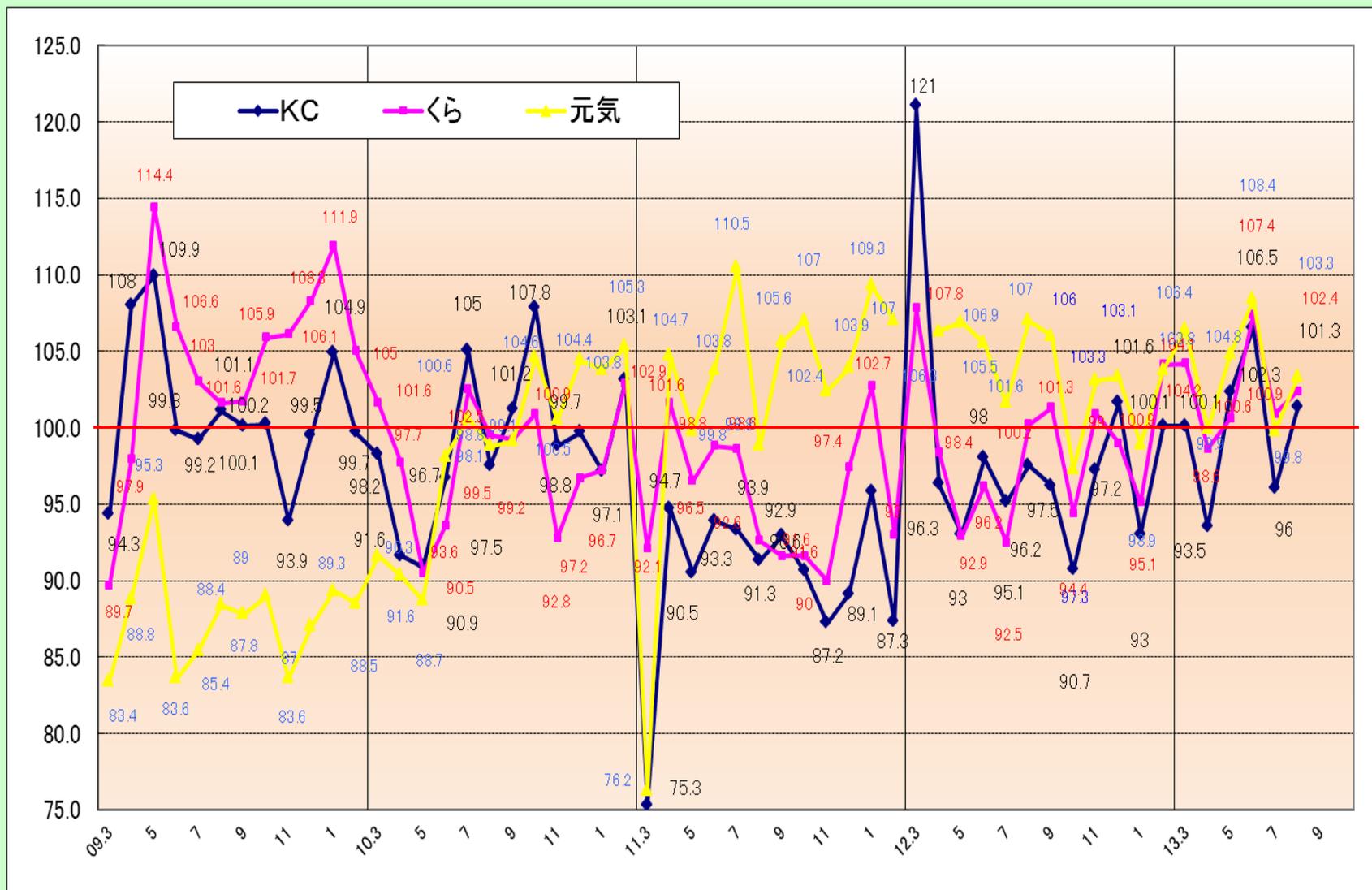
	2008.9- 2009.2 実績	2009.3- 2010.2 実績	2010.3- 2011.2 実績	2011.3- 2012.2 実績		2012.3- 2013.2 実績		2013.3- 2014.2 中間予想	
	CV	CV	CV	ハンダー	その他	ハンダー	その他	ハンダー	その他
売上高	2,575	4,754	4,986	10,776	459	11,409	715	12,600	1,000
売上原価	862	1,760	2,865	9,277	154	9,702	266	10,510	340
売上高比	33.5%	37.0%	57.5%	86.1%		85.0%		83.4%	
売上総利益	1,713	2,994	2,121	1,499	305	1,707	449	2,090	660
売上高比	66.5%	63.0%	42.5%	13.9%		15.0%		16.6%	
人件費	279	547	456	393	162	412	221	440	300
売上高比	10.8%	11.5%	9.1%	3.6%		3.6%		3.5%	
その他	1,492	2,839	2,586	1,255	248	1,213	324	1,360	420
売上高比	57.9%	59.7%	51.9%	11.6%		10.6%		10.8%	
販管費合計	1,771	3,386	3,042	1,648	410	1,625	545	1,800	720
売上高比	68.8%	71.2%	61.0%	15.3%		14.2%		14.3%	
営業利益	-58	-392	-921	-149	-105	82	-96	290	-60
売上高比						0.7%		2.3%	
経常利益	-68	-406	-947	-150	-136	105	-83	300	-70
売上高比						0.9%		2.4%	
特別損益	-421	-481	-398	-7	0	-8	5	0	0
税前提利益	-489	-887	-1,345	-157	-136	97	-78	300	-70

(単位:店)

	第34期					第35期					第36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
	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	13.3- 13.5	13.6- 13.8	13.9- 13.11	13.12- 14.2	2013.3- 2014.2
末日店舗数	382	387	386	388	388	394	393	393	391	391	385	386	340	340	340
増減					9					3					-51
出店															
東北エリア		1			1	1				1					0
関東エリア	2	4	1		7	2				2		1			1
中部エリア	2		2		4					0	1				1
近畿エリア		1		2	3	3	1			4		1			1
中国エリア		3			3					0					0
四国エリア					0					0					0
九州エリア	2	1			3					0	1				1
実績	6	10	3	2	21	6	1	0	0	7	2	2	0	0	4
予想	6	10	7	7	30	5	2	0	0	7	2	2	4	0	8
差	0	0	-4	-5	-9	1	-1	0	0	0	0	0			
閉店															
実績	-3	-5	-4	0	-12	0	-2	0	-2	-4	-8	-1			-9
予想	-4	-4	0	0	-8	0	-1	-1	-2	-4	-8	-1	-50	0	-59
差	1	-1	-4	0	-4	0	-1	1	0	0	0	0			

第36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。





JIS	都道府 県名	KC	スシ ロー	くら	JIS	都道府 県名	KC	スシ ロー	くら	JIS	都道府 県名	KC	スシ ロー	くら			
31	鳥取県	3	1	2	15	新潟県	13			北海道エリア							
32	島根県	1		2	16	富山県		1	4	2	青森県	13		1			
33	岡山県	6	4	3	17	石川県		3	4	3	岩手県	7	2	2			
34	広島県	7	4	3	18	福井県		1	2	4	宮城県	11	1	3			
35	山口県	4		2	20	長野県	22	4	4	5	秋田県	11	1				
中国エリア		21	9	12	21	岐阜県	11	8	6	6	山形県	11	2				
36	徳島県	2	5	2	22	静岡県	21	10	8	7	福島県	14	2				
37	香川県		5	3	23	愛知県	35	36	18	東北エリア							
38	愛媛県		9	2	中部エリア		112	74	53	8	茨城県	12	5	5			
39	高知県		4	1	25	滋賀県	4	8	8	9	栃木県	8	4	1			
四国エリア		2	23	8	26	京都府	9	9	16	10	群馬県	12	5	4			
40	福岡県	7	21	14	27	大阪府	24	46	54	11	埼玉県	25	14	22			
41	佐賀県		3	2	28	兵庫県	17	30	29	12	千葉県	23	20	13			
42	長崎県	1	3	1	29	奈良県	3	5	8	13	東京都	10	20	27			
43	熊本県	2	6	5	30	和歌山県	2	5	7	14	神奈川県	17	24	28			
44	大分県	3	4	1	近畿エリア					59	103	122	19	山梨県	5	1	3
45	宮崎県		3										関東エリア				
46	鹿児島県		3	2									112	93	103		
47	沖縄県																
九州エリア		13	43	25													
全社計												386	354	329			
KC と差													32	57			

## 第31期 ～ 配当金 推移

	第31期 09. 2	第32期-連 10. 2	第33期-連 11. 2	第34期-連 12. 2	第35期-連 13. 2	第36期-連 13. 8	第36期予-連 14. 2
1 売上高	74,736	87,613	92,257	92,310	94,142	49,767	93,100
2 経常利益 売上高比	5,274 7.06%	5,433 6.20%	4,478 4.85%	3,090 3.35%	731 0.78%	199 0.40%	-970
3 当期純利益 売上高比	2,217 2.97%	2,157 2.46%	1,278 1.39%	1,500 1.62%	-2,216	-2,943	-4,200
4 発行済株式総数 自己株式控除後 (千株)	23,319 18,498	23,319 19,583	23,319 19,585	23,319 19,585	23,319 19,585	23,319 20,358	23,319 20,358
5 1株当たり当期純利益 (EPS)	107.16	115.71	67.41	80.53			
6 1株当たり配当額 (内 中間)	35.00	40.00	25.00	25.00	0.00	(0.00)	0.00
7 配当性向	32.66%	34.57%	37.09%	31.04%			

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。