

# FACTBOOK 2006

## INDEX

- P2..... 連結貸借対照表<資産の部>  
Consolidated Balance Sheets  
Assets
- P3..... 連結貸借対照表<負債・資本の部>  
Consolidated Balance Sheets  
Liabilities and Shareholders' Equity
- P4-5..... 連結損益計算書  
Consolidated Statements of Income
- P6-7..... 連結キャッシュ・フロー計算書  
Consolidated Cash Flow Statement
- P8-9..... 安全性・効率性指標  
Safety and Efficiency Indicators
- P10..... 収益性指標  
Profitability Indicators
- P11-12..... 投資指標  
Return Indicators  
成長性指標  
Growth Indicators
- P13-14..... その他の指標  
Other Indicators
- P15..... 市況概況  
Market Data

# 連結貸借対照表<資産の部>

Consolidated Balance Sheets Assets

3月31日現在 / As of March 31

単位:百万円 / Unit: ¥ million

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<資産の部>	<b>Assets</b>									
<b>流動資産</b>	<b>Current Assets</b>									
現金及び預金	Cash and Cash Equivalents	2,216	2,936	5,547	4,389	2,165	9,782	9,982	13,072	8,785
受取手形及び売掛金	Trade Notes and Accounts Receivable	2,690	2,866	3,160	3,567	4,629	4,511	4,377	4,519	4,640
有価証券	Securities	—	—	1,801	2,111	82	—	999	2,499	8,599
たな卸資産	Inventories	1,024	1,151	1,087	1,240	1,723	1,460	1,202	1,060	1,082
繰延税金資産	Deferred Income Taxes	—	—	127	181	214	269	396	677	652
その他	Other	388	317	402	748	718	703	985	1,124	1,012
貸倒引当金	Allowance for Doubtful Accounts	△ 26	△ 27	△ 31	△ 33	△ 27	△ 36	△ 41	△ 30	△ 64
<b>流動資産合計</b>	<b>Total Current Assets</b>	<b>6,294</b>	<b>7,245</b>	<b>12,096</b>	<b>12,205</b>	<b>9,507</b>	<b>16,691</b>	<b>17,903</b>	<b>22,925</b>	<b>24,707</b>
<b>固定資産</b>	<b>Fixed Assets</b>									
有形固定資産	Tangible Fixed Assets									
建物及び構築物	Buildings and Structures	3,692	4,405	4,938	5,726	8,007	10,662	10,861	10,165	9,866
機械装置及び運搬具	Machinery and Transportation Equipment	320	251	321	660	597	1,999	1,826	1,878	1,856
工具器具及び備品	Tools and Fixtures	355	475	543	548	682	634	517	464	431
土地	Land	3,255	5,314	5,335	5,335	4,935	4,880	4,032	2,975	2,975
建設仮勘定	Construction in Progress	521	177	283	950	2,004	358	171	97	54
有形固定資産合計	Total Tangible Fixed Assets	8,144	10,625	11,422	13,222	16,227	18,535	17,408	15,581	15,184
無形固定資産	Intangible Fixed Assets									
ソフトウェア	Software	—	—	310	444	665	1,316	1,851	1,967	1,818
施設利用権他	Facility usage right, etc.	32	32	35	35	37	39	38	38	38
無形固定資産合計	Total Intangible Fixed Assets	32	32	345	480	702	1,356	1,890	2,006	1,857
投資その他の資産	Investments and Other Assets									
投資有価証券	Investment Securities	349	384	315	253	1,773	1,777	1,780	1,778	3,272
繰延税金資産	Deferred Income Taxes	—	—	520	641	786	783	738	741	853
差入保証金	Security Deposits	5,789	6,317	6,711	7,895	9,849	10,948	9,928	10,021	9,970
その他	Other	1,000	1,108	813	892	927	1,004	929	876	862
投資その他の資産合計	Total Investments and Other Assets	7,140	7,810	8,360	9,682	13,336	14,513	13,376	13,417	14,957
<b>固定資産合計</b>	<b>Total Fixed Assets</b>	<b>15,317</b>	<b>18,468</b>	<b>20,128</b>	<b>23,385</b>	<b>30,267</b>	<b>34,405</b>	<b>32,676</b>	<b>31,004</b>	<b>31,999</b>
<b>資産合計</b>	<b>Total Assets</b>	<b>21,612</b>	<b>25,714</b>	<b>32,225</b>	<b>35,591</b>	<b>39,774</b>	<b>51,096</b>	<b>50,580</b>	<b>53,930</b>	<b>56,707</b>

# 連結貸借対照表<負債・資本の部>

Consolidated Balance Sheets Liabilities and Shareholders' Equity

3月31日現在 / As of March 31

単位:百万円 / Unit: ¥ million

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	
<b>&lt;負債の部&gt;</b>		<b>Liabilities</b>									
<b>流動負債</b>		<b>Current Liabilities</b>									
支払手形及び買掛金	Trade Notes and Accounts Payable	3,082	3,134	3,323	3,558	4,049	4,021	4,439	4,290	4,344	
短期借入金	Short-term Loans Payable	193	2,206	439	390	1,345	1,837	728	666	659	
未払法人税等	Income Taxes Payable	350	1,055	813	1,081	1,061	1,052	50	1,588	1,276	
未払事業税等	Accrued Enterprise Taxes	113	—	—	—	—	—	—	—	—	
賞与引当金	Accrued Bonuses	291	309	312	332	338	337	361	423	630	
その他	Other	775	833	1,060	1,141	1,358	1,323	1,832	1,636	2,030	
<b>流動負債合計</b>	<b>Total Current Liabilities</b>	<b>4,806</b>	<b>7,538</b>	<b>5,948</b>	<b>6,503</b>	<b>8,151</b>	<b>8,573</b>	<b>7,412</b>	<b>8,605</b>	<b>8,940</b>	
<b>固定負債</b>		<b>Long-term Liabilities</b>									
転換社債	Convertible Bonds	—	—	1,586	1,449	1,445	10,000	10,000	10,000	—	
長期借入金	Long-term Loans Payable	196	212	33	—	190	195	112	177	118	
退職給付引当金	Liability for Retirement Benefits	133	147	167	291	426	536	517	517	499	
役員退職慰労引当金	Allowance for Directors' Retirement Benefits	697	711	762	743	787	803	831	823	852	
その他	Other	530	729	880	1,078	1,359	1,586	2,008	1,802	1,864	
<b>固定負債合計</b>	<b>Total Long-term Liabilities</b>	<b>1,558</b>	<b>1,800</b>	<b>3,429</b>	<b>3,562</b>	<b>4,209</b>	<b>13,121</b>	<b>13,470</b>	<b>13,321</b>	<b>3,335</b>	
<b>負債合計</b>	<b>Total Liabilities</b>	<b>6,364</b>	<b>9,339</b>	<b>9,377</b>	<b>10,065</b>	<b>12,361</b>	<b>21,695</b>	<b>20,882</b>	<b>21,927</b>	<b>12,276</b>	
<b>&lt;資本の部&gt;</b>		<b>Shareholders' Equity</b>									
資本金	Common Stock	3,794	3,794	6,001	6,069	6,071	6,072	6,072	6,072	11,140	
新株式払込金	Additional Paid-in Capital on Stock	—	—	—	—	—	—	—	—	1	
資本剰余金	Capital Surplus	4,298	4,298	6,505	6,709	6,711	6,712	6,712	6,712	11,774	
利益剰余金	Retained Earnings	7,155	8,281	10,342	12,744	14,630	16,616	16,911	19,220	21,522	
その他有価証券評価差額金	Unrealized Gains on Available-for-sale Securities	—	—	—	1	1	2	3	1	△ 1	
自己株式	Treasury Stock	△ 0	△ 0	△ 1	△ 0	△ 1	△ 2	△ 2	△ 2	△ 5	
<b>資本合計</b>	<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>15,248</b>	<b>16,374</b>	<b>22,847</b>	<b>25,525</b>	<b>27,413</b>	<b>29,401</b>	<b>29,697</b>	<b>32,003</b>	<b>44,430</b>	
<b>負債、少数株主持分及び資本合計</b>	<b>Total Liabilities, Minority Interests and Shareholders' Equity</b>	<b>21,612</b>	<b>25,714</b>	<b>32,225</b>	<b>35,591</b>	<b>39,774</b>	<b>51,096</b>	<b>50,580</b>	<b>53,930</b>	<b>56,707</b>	

# 連結損益計算書

Consolidated Statements of Income

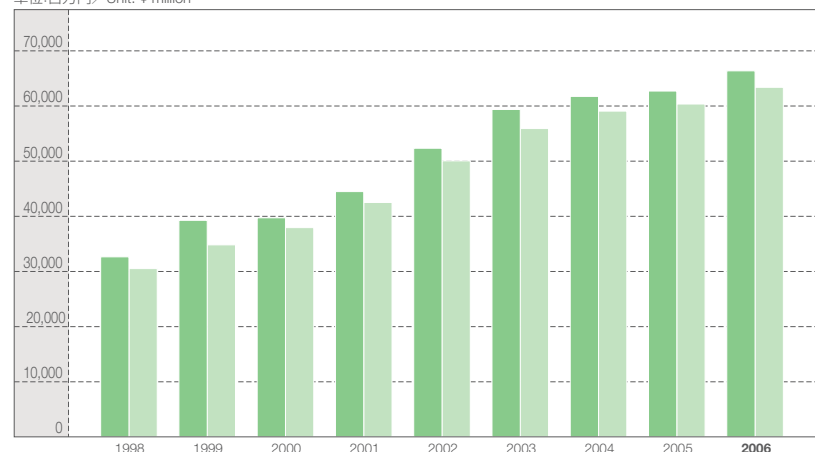
3月31日に終了した各会計年度 / Fiscal Years Ended March 31

単位:百万円 / Unit: ¥ million

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
売上高	Net Sales	32,638	39,258	39,713	44,463	52,319	59,345	61,713	62,703	66,312
売上原価	Cost of Sales	17,644	21,651	20,538	22,485	26,555	30,709	31,532	31,758	32,710
売上総利益	Gross Profit	14,993	17,606	19,174	21,977	25,763	28,635	30,181	30,944	33,602
販売費及び一般管理費	Selling, General and Administrative Expenses									
人件費	Personnel Expenses	5,293	5,851	6,153	6,992	8,190	9,136	9,579	9,926	10,399
配送費	Distribution Expenses	788	954	1,125	1,300	1,940	2,104	2,044	2,155	3,044
水道光熱費	Utilities	564	652	728	864	1,013	1,127	1,213	1,209	1,239
地代家賃	Occupancy Expenses	1,908	2,215	2,643	3,148	3,999	4,852	5,204	5,279	5,490
減価償却費	Depreciation	787	990	1,141	1,279	1,451	1,582	1,488	1,374	1,485
その他	Other	3,486	3,727	3,789	4,202	4,913	5,301	5,741	6,116	6,594
販売費及び一般管理費合計	Total Selling, General and Administrative Expenses	12,829	14,392	15,581	17,788	21,510	24,105	25,271	26,062	28,254
営業利益	Operating Income	2,164	3,213	3,593	4,189	4,253	4,530	4,910	4,882	5,347
営業外収益	Non-operating Income									
受取利息	Interest Income	9	8	5	19	9	12	17	12	18
営業外収益合計	Total Non-operating Income	34	22	32	48	75	73	118	247	151
営業外費用	Non-operating Expenses									
支払利息	Interest Expenses	4	25	33	17	16	18	10	5	5
営業外費用合計	Total Non-operating Expenses	8	72	173	22	27	61	124	61	106
経常利益	Ordinary Income	2,191	3,163	3,451	4,216	4,301	4,542	4,904	5,068	5,392
特別利益	Extraordinary Income									
固定資産売却益	Gain on Sale of Fixed Assets	47	53	77	28	126	86	79	81	0
その他特別利益	Other Extraordinary Income	—	—	107	—	225	—	—	—	18
特別利益合計	Total Extraordinary Income	47	53	185	28	352	86	79	81	18
特別損失	Extraordinary Losses									
固定資産除却損	Loss on Disposal of Fixed Assets	66	51	243	138	226	150	457	237	136
土地評価損	Loss on Revaluation of Land	—	—	—	—	—	—	1,920	—	—
店舗閉鎖損	Loss on Closure of Coffee Shops	50	41	10	—	185	—	564	395	88
役員退職慰労金引当金繰入額	Transfer to Allowance for Directors' Retirement Benefits	310	—	10	—	—	—	—	—	—
減損損失	Impairment Loss	—	—	—	—	—	—	—	—	328
その他特別損失	Other Extraordinary Losses	—	4	96	253	130	118	466	113	1
特別損失合計	Total Extraordinary Losses	427	96	361	392	542	269	3,409	746	555
税金等調整前当期純利益	Net Income Before Income Taxes and Minority Interests	1,811	3,120	3,275	3,852	4,110	4,359	1,573	4,402	4,855
法人税、住民税及び事業税	Income Taxes	1,038	1,700	1,545	1,842	1,996	2,023	933	1,941	2,171
法人税等調整額	Income Taxes-Deferred	—	—	△ 89	△ 149	△ 176	△ 53	△ 83	△ 281	△ 84
当期純利益	Net Income	773	1,420	1,818	2,160	2,290	2,388	723	2,743	2,769

売上高 Net Sales

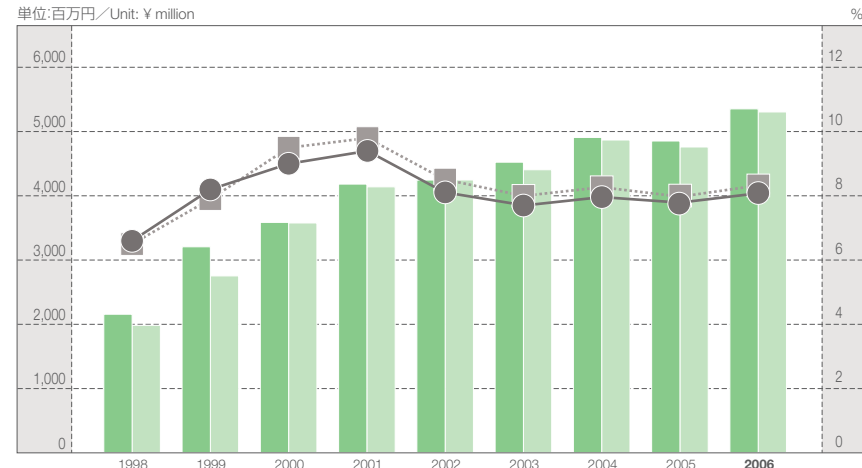
単位:百万円/Unit: ¥ million



■ 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated

営業利益 / 売上高 営業利益率 Operating Income / Operating Income Ratio

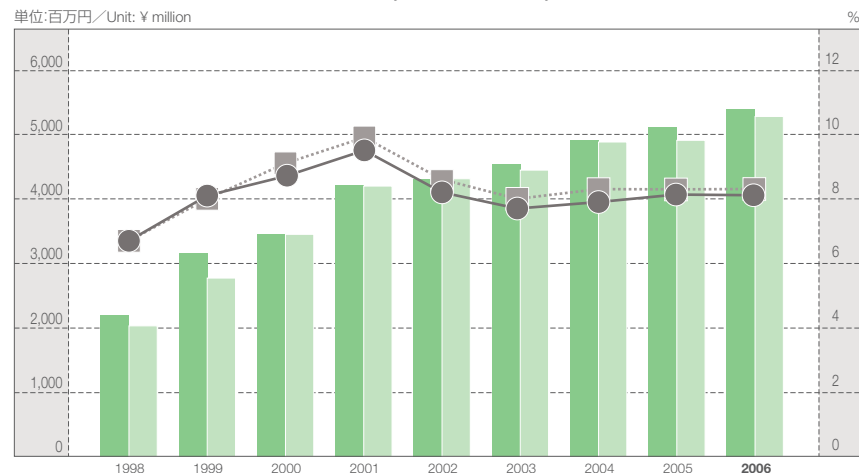
単位:百万円/Unit: ¥ million



■ 営業利益 / Operating Income  
● 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated  
● 売上高営業利益率 / Operating Income Ratio  
● 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated

経常利益 / 売上高 経常利益率 Ordinary Income / Ordinary Income Ratio

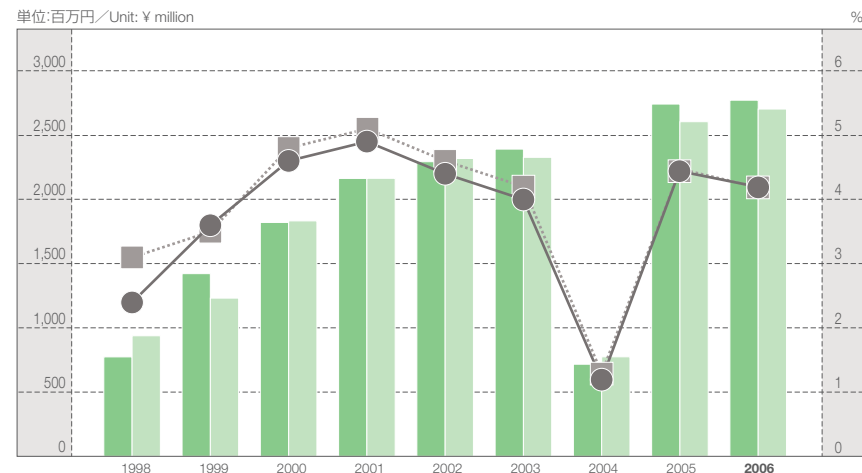
単位:百万円/Unit: ¥ million



■ 経常利益 / Ordinary Income  
● 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated  
● 売上高経常利益率 / Ordinary Income Ratio  
● 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated

当期純利益 / 売上高 当期純利益率 Net Income / Return on Sales

単位:百万円/Unit: ¥ million



■ 当期純利益 / Net Income  
● 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated  
● 売上高当期純利益率 / Return on Sales  
● 連結 / Consolidated  
■ 個別 / Non-Consolidated

# 連結キャッシュ・フロー計算書

Consolidated Cash Flow Statement

3月31日に終了した各会計年度／Fiscal Years Ended March 31

単位:百万円／Unit: ¥ million

		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>Operating Activities</b>							
税金等調整前当期純利益	Income Before Income Taxes and Minority Interests	3,275	3,852	4,110	4,359	1,573	4,402	4,855
減価償却費	Depreciation and Amortization	1,250	1,471	1,649	1,866	1,869	1,807	1,898
固定資産売却損	Loss on Disposal of Fixed Assets	164	125	212	139	402	228	112
土地評価損	Loss on Revaluation of Land	—	—	—	—	1,920	—	—
店舗閉鎖損	Loss on Closure of Coffee Shops	—	—	—	—	486	307	75
差入保証金償却	Write-off of Security Deposits	—	—	—	—	340	108	—
減損損失	Impairment Loss	—	—	—	—	—	—	328
貸倒引当金の増加額(または減少額(△))	Increase (△Decrease) in Allowance for Doubtful Accounts	4	2	△ 6	9	5	△ 11	34
賞与引当金の増加額(または減少額(△))	Increase (△Decrease) in Allowance for Bonuses	3	15	6	△ 1	24	62	207
退職給与引当金の増加額	Increase in Liability for Retirement Benefits	20	—	—	—	—	—	—
退職給付引当金の増加額(または減少額(△))	Increase (△Decrease) in Liability for Retirement Benefits	—	123	135	110	△ 19	0	△ 18
役員退職慰労引当金の増加額(または減少額(△))	Increase (△Decrease) in Allowance for Directors' Retirement Benefits	50	△ 19	44	15	28	△ 8	29
受取利息及び受取配当金	Interest and Dividend Income	△ 5	△ 20	△ 9	△ 12	△ 17	△ 12	△ 18
支払利息	Interest Expenses	33	17	16	18	10	5	5
為替差損(または為替差益(△))	Foreign Exchange Loss (△Gain)	—	—	—	—	88	△ 59	△ 9
社債発行費	Bond Issuance Expenses	139	—	—	—	—	—	—
投資有価証券売却益	Gain on Sale of Marketable Securities	△ 107	—	—	—	—	—	—
関係会社株式売却損	Loss on Sale of Shares of Affiliates	—	128	—	—	—	—	—
投資有価証券評価損	Loss on Write-down of Investment Securities	69	—	—	—	—	—	—
売上債権の減少額(または増加額(△))	Decrease (△Increase) in Trade Receivables	△ 294	△ 406	△ 1,062	118	133	△ 142	△ 120
たな卸資産の減少額(または増加額(△))	Decrease (△Increase) in Inventories	64	△ 148	△ 483	262	257	141	△ 21
仕入債務の増加額(または減少額(△))	Increase (△Decrease) in Trade Payables	188	236	491	△ 27	417	△ 148	53
その他固定負債増加額(または減少額(△))	Increase (△Decrease) in Other Long-term Liabilities	150	197	263	226	422	△ 206	61
その他	Other	△ 56	△ 25	31	△ 46	223	△ 405	144
小計	Subtotal	4,950	5,550	5,398	7,038	8,168	6,071	7,619
利息及び配当金受取額	Interest and Dividends Received	5	19	9	12	16	10	15
利息の支払額	Interest Paid	△ 31	△ 17	△ 23	△ 12	△ 11	△ 5	△ 7
法人税等の支払額	Income Taxes Paid	△ 1,806	△ 1,555	△ 2,017	△ 2,032	△ 1,794	△ 523	△ 2,444
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>Net Cash Provided by Operating Activities</b>	<b>3,117</b>	<b>3,997</b>	<b>3,368</b>	<b>5,005</b>	<b>6,378</b>	<b>5,552</b>	<b>5,182</b>

		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>Investing Activities</b>							
有形固定資産取得による支出	Purchase of Tangible Fixed Assets	△ 1,976	△ 3,514	△ 6,405	△ 4,229	△ 3,494	△ 1,628	△ 1,354
有形固定資産の売却による収入	Proceeds from Sale of Tangible Fixed Assets	165	49	407	197	245	1,597	14
無形固定資産の取得による支出	Purchase of Intangible Fixed Assets	△ 155	△ 9	△ 350	△ 770	△ 717	△ 260	△ 168
無形固定資産の売却による収入	Proceeds from Sale of Intangible Fixed Assets	—	0	3	0	0	0	—
有価証券の取得による支出	Payments for Purchase of Marketable Securities	△ 100	—	—	—	△ 1,999	△ 2,498	△ 4,499
有価証券の売却による収入	Proceeds from Sale of Marketable Securities	—	—	—	—	1,000	2,900	3,000
投資有価証券の取得による支出	Purchase of Investment Securities	△ 10	△ 100	△ 0	△ 1	△ 1	△ 1	△ 1,497
投資有価証券の売却による収入	Proceeds from Sale of Investment Securities	117	5	30	0	—	—	—
保証金の差入による支出	Payments for Security Deposits	△ 819	△ 1,389	△ 2,347	△ 1,364	△ 301	△ 688	△ 236
保証金の返還による収入	Proceeds from Return of Security Deposits	425	97	289	225	870	433	342
その他投資等の増加による支出	Payments for Increase in Other Investments	△ 86	△ 132	△ 89	△ 124	△ 53	△ 88	△ 62
その他投資等の減少による収入	Proceeds from Decrease in Other Investments	—	24	81	0	4	—	1
その他	Other	△ 2	△ 106	△ 38	△ 65	△ 70	△ 6	△ 50
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>Net Cash Used in Investing Activities</b>	<b>△ 2,441</b>	<b>△ 5,074</b>	<b>△ 8,417</b>	<b>△ 6,132</b>	<b>△ 4,517</b>	<b>△ 241</b>	<b>△ 4,510</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>Financing Activities</b>							
短期借入による収入	Proceeds from Short-term Loans Payable	310	912	1,990	6,970	1,460	1,040	1,040
短期借入金の返済による支出	Repayment of Short-term Loans Payable	△ 2,200	△ 979	△ 1,080	△ 7,950	△ 1,260	△ 1,040	△ 1,040
長期借入れによる収入	Proceeds from Long-term Loans Payable	—	—	250	140	145	230	80
長期借入金の返済による支出	Repayment of Long-term Loans Payable	△ 56	△ 15	△ 14	△ 107	△ 92	△ 227	△ 146
転換社債の償還による支出	Payments for Redemption of Convertible Bonds	—	—	—	—	△ 1,444	—	△ 30
転換社債発行による収入	Proceeds from Issuance of Convertible Bonds	5,860	—	—	9,975	—	—	—
新株式発行による収入	Proceeds from New Stock Issuance	—	—	—	—	—	—	159
配当金の支払額	Cash Dividends	△ 275	△ 319	△ 344	△ 365	△ 387	△ 387	△ 430
その他	Other	△ 1	1	△ 1	△ 0	△ 0	△ 0	△ 1
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities</b>	<b>3,637</b>	<b>△ 400</b>	<b>799</b>	<b>8,662</b>	<b>△ 1,578</b>	<b>△ 384</b>	<b>△ 368</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	△ 0	△ 1	△ 1	△ 2	△ 82	62	9
現金及び現金同等物の増加額	Net Increase in Cash and Cash Equivalents	4,312	△ 1,479	△ 4,251	7,533	200	4,989	312
合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	Net Increase in Cash and Cash Equivalents due to Merger of Affiliates	—	724	—	—	—	—	—
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	Net Increase in Cash and Cash Equivalents due to Consolidation of Affiliates	—	5	—	—	—	—	—
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>Cash and Cash Equivalents, Beginning of Year</b>	<b>2,936</b>	<b>7,249</b>	<b>6,500</b>	<b>2,248</b>	<b>9,782</b>	<b>9,982</b>	<b>14,972</b>
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>Cash and Cash Equivalents, End of Year</b>	<b>7,249</b>	<b>6,500</b>	<b>2,248</b>	<b>9,782</b>	<b>9,982</b>	<b>14,972</b>	<b>15,285</b>

# 安全性・効率性指標 Safety and Efficiency Indicators

3月31日現在 / As of March 31

下段:個別 / Lower line: Non-Consolidated

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
総資産 (百万円)	Total Assets (¥ million)	21,612	25,714	32,225	35,591	39,774	51,096	50,580	53,930	56,707
		20,669	24,396	30,817	34,354	38,836	49,986	49,460	52,746	55,509
流動資産 (百万円)	Current Assets (¥ million)	6,294	7,245	12,096	12,205	9,507	16,691	17,903	22,925	24,707
		5,402	6,261	11,226	11,365	8,987	15,824	17,113	22,077	24,171
たな卸資産 (百万円)	Inventories (¥ million)	1,024	1,151	1,087	1,240	1,723	1,460	1,202	1,060	1,082
		524	651	646	692	1,088	925	763	649	546
株主資本 (百万円)	Total Shareholders' Equity (¥ million)	15,248	16,374	22,847	25,525	27,413	29,401	29,697	32,003	44,430
		15,092	16,033	22,353	25,075	26,991	28,920	29,283	31,526	43,890
流動比率 (%)	Current Ratio (%)	131.0	96.1	203.4	187.7	116.6	194.7	241.5	266.4	276.3
		128.0	92.4	220.5	197.9	117.1	198.0	251.3	276.7	289.5
株主資本比率 (%)	Equity Ratio (%)	70.6	63.7	70.9	71.7	68.9	57.5	58.7	59.3	78.4
		73.0	65.7	72.5	73.0	69.5	57.9	59.2	59.8	79.1
総資本回転率 (回)	Total Asset Turnover (Times)	1.56	1.66	1.37	1.31	1.39	1.31	1.21	1.20	1.20
		1.52	1.54	1.37	1.30	1.37	1.26	1.19	1.18	1.18
たな卸資産回転月数 (月)	Inventory Turnover (Months)	0.34	0.33	0.34	0.31	0.34	0.32	0.26	0.22	0.19
		0.20	0.20	0.21	0.19	0.21	0.22	0.17	0.14	0.11
総資産経常利益率 (%)	Return on Assets (%)	10.5	13.4	11.9	12.4	11.4	10.0	9.6	9.7	9.7
		10.1	12.3	12.5	12.9	11.8	10.0	9.8	9.7	9.8
株主資本経常利益率 (%)	Return on Equity (%)	14.6	20.0	17.6	17.4	16.3	16.0	16.6	16.4	14.1
		13.8	17.8	18.0	17.7	16.6	15.9	16.8	16.4	14.0

株主資本比率=株主資本(期末)÷総資産(期末) Equity Ratio = Shareholders' Equity (year-end)/Total Assets (year-end) x 100

流動比率=流動資産(期末)÷流動負債(期末) Current Ratio = Current Assets (year-end)/Current Liabilities (year-end) x 100

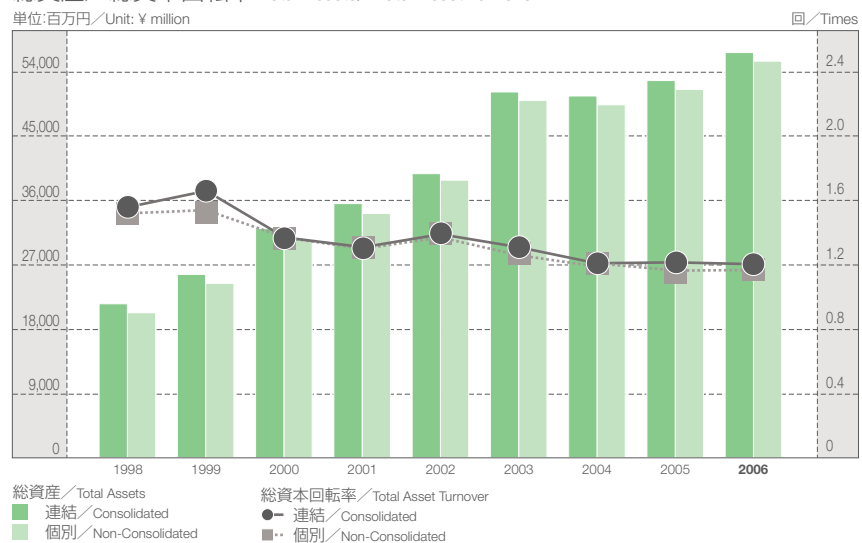
総資本回転率=売上高÷総資産(期中平均) Total Asset Turnover = Net Sales/Total Assets (yearly average)

たな卸資産回転月数=たな卸資産(期中平均)÷売上高×12 Inventory Turnover = Inventories (yearly average)/Net Sales x 12

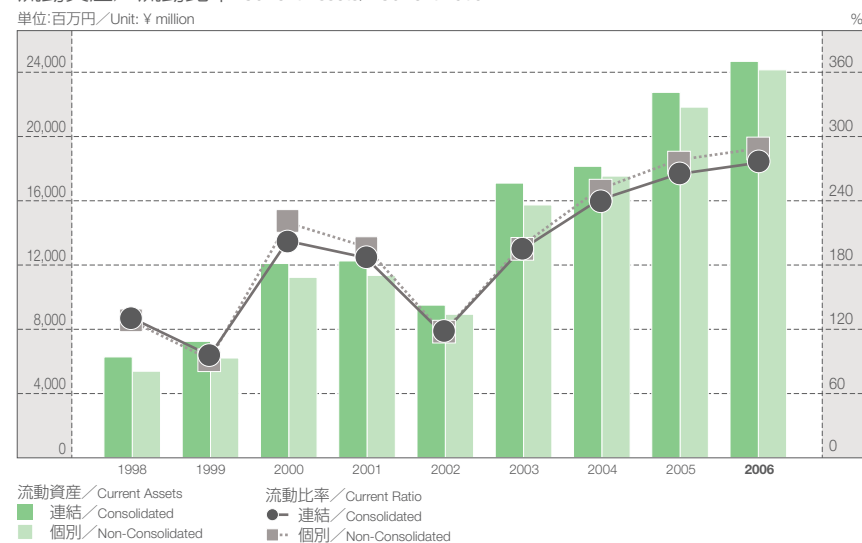
総資産経常利益率=経常利益÷総資産(期中平均)×100 Return on Assets = Ordinary Income/Total Assets (yearly average) x 100

株主資本経常利益率=経常利益÷株主資本(期中平均)×100 Return on Equity = Ordinary Income/Shareholders' Equity (yearly average) x 100

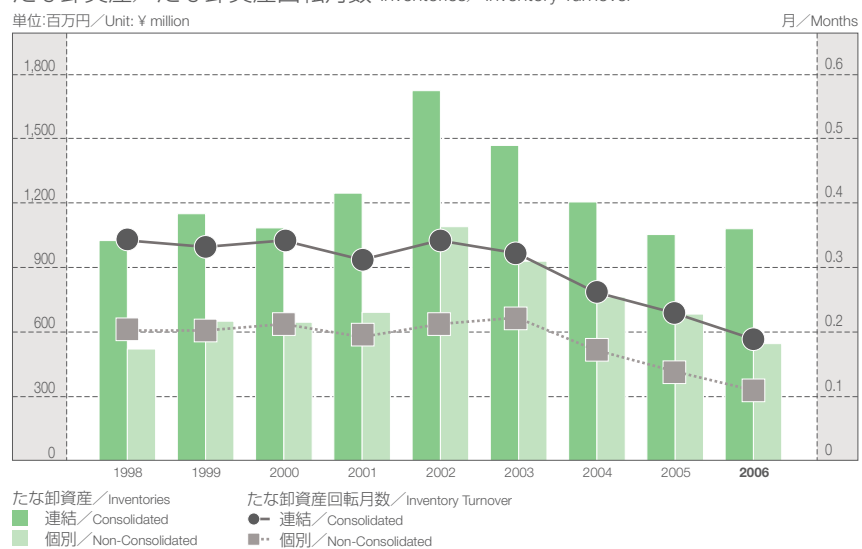
総資産／総資本回転率 Total Assets／Total Asset Turnover



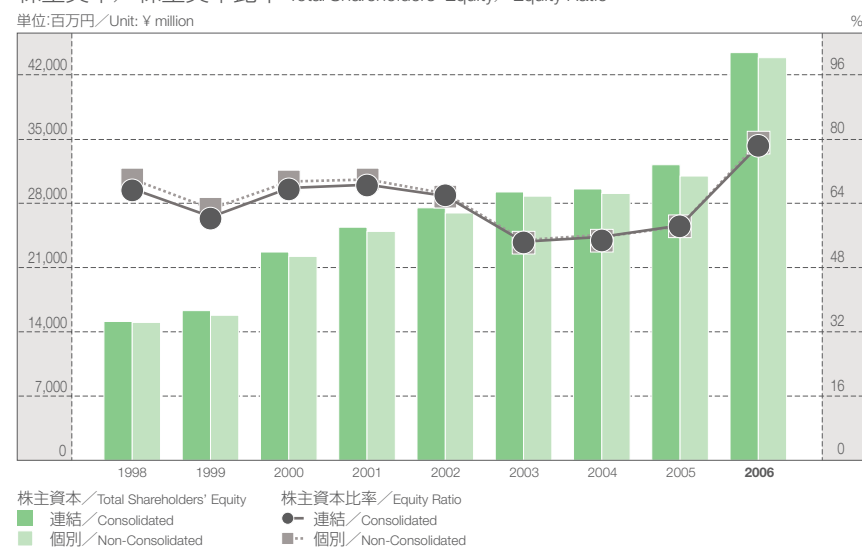
流動資産／流動比率 Current Assets／Current Ratio



たな卸資産／たな卸資産回転月数 Inventories／Inventory Turnover



株主資本／株主資本比率 Total Shareholders' Equity／Equity Ratio



# 収益性指標 Profitability Indicators

3月31日に終了した各会計年度 / Fiscal Years Ended March 31

下段:個別 / Lower line: Non-Consolidated

単位:百万円 / Unit: ¥ million

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
売上高	Net Sales	32,638	39,258	39,713	44,463	52,319	59,345	61,713	62,703	66,312
		30,508	34,809	37,933	42,492	50,033	55,886	59,047	60,330	63,839
営業利益	Operating Income	2,164	3,213	3,593	4,189	4,253	4,530	4,910	4,882	5,347
		1,992	2,760	3,584	4,146	4,253	4,426	4,882	4,822	5,308
経常利益	Ordinary Income	2,191	3,163	3,451	4,216	4,301	4,542	4,904	5,068	5,392
		2,034	2,774	3,453	4,196	4,311	4,445	4,880	4,973	5,283
当期純利益	Net Income	773	1,420	1,818	2,160	2,290	2,388	723	2,743	2,769
		937	1,231	1,830	2,161	2,315	2,324	780	2,675	2,702
営業活動によるキャッシュ・フロー	Cash Flows from Operating Activities	—	—	3,117	3,997	3,368	5,005	6,378	5,552	5,182
グロス・キャッシュ・フロー(個別)	Gross Cash Flows (Non-Consolidated)	—	—	3,059	3,604	3,917	4,119	4,515	4,417	4,882
売上原価	Cost of Sales	17,644	21,651	20,538	22,485	26,555	30,709	31,532	31,758	32,710
		16,080	18,254	19,370	21,174	24,972	28,072	29,562	30,122	30,983
売上原価率 (%)	Cost of Sales Ratio (%)	54.1	55.2	51.7	50.6	50.8	51.7	51.1	50.6	49.3
		52.7	52.4	51.1	49.8	49.9	50.2	50.1	49.9	48.5
売上高営業利益率 (%)	Operating Income Ratio (%)	6.6	8.2	9.0	9.4	8.1	7.7	8.0	7.8	8.1
		6.5	7.9	9.5	9.8	8.5	8.0	8.3	8.0	8.3
売上高経常利益率 (%)	Ordinary Income Ratio (%)	6.7	8.1	8.7	9.5	8.2	7.7	7.9	8.1	8.1
		6.7	8.0	9.1	9.9	8.6	8.0	8.3	8.2	8.3
売上高当期純利益率 (%)	Return on Sales (%)	2.4	3.6	4.6	4.9	4.4	4.0	1.2	4.4	4.2
		3.1	3.5	4.8	5.1	4.6	4.2	1.3	4.4	4.2
キャッシュ・フロー・マージン (%)	Cash Flow Margin (%)	—	—	7.8	9.0	6.4	8.4	10.3	8.9	7.8
グロス・キャッシュ・フロー・マージン(個別) (%)	Gross Cash Flow Margin (Non-Consolidated) (%)	—	—	8.1	8.5	7.8	7.4	7.6	7.3	7.6

グロス・キャッシュ・フロー(個別) = 当期純利益 + 減価償却費 + 土地売却損 Gross Cash Flows (Non-Consolidated) = Net Income + Depreciation + Loss on Sales of Land

キャッシュ・フロー・マージン = (営業活動によるキャッシュ・フロー ÷ 売上高) × 100 Cash Flow Margin = Cash Flows from Operating Activities / Net Sales × 100

3月31日に終了した各会計年度 / Fiscal Years Ended March 31

下段:個別 / Lower Line: Non-Consolidated

単位:百万円 / Unit: ¥ million

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
株主資本当期純利益率 (ROE) (%)	Return on Equity (%)	5.16	8.98	9.27	8.93	8.65	8.41	2.45	8.89	7.25
		6.35	7.91	9.54	9.12	8.89	8.32	2.68	8.80	7.17
総資本当期純利益率 (ROA) (%)	Return on Assets (%)	3.69	6.00	6.28	6.37	6.08	5.26	1.42	5.25	5.01
		4.67	5.46	6.63	6.63	6.33	5.24	1.57	5.24	4.99
1株当たり当期純利益 (EPS) (円)	Basic EPS (¥)	78.59	144.31	177.41	201.70	212.95	109.11	31.38	125.81	118.66
		95.22	125.12	178.59	201.87	215.22	106.61	34.29	122.77	116.04
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	Diluted EPS (¥)	—	—	170.70	200.39	208.33	97.33	26.28	100.77	100.49
		—	—	171.84	200.55	210.55	95.10	28.72	98.34	98.27
1株当たり純資産額 (円)	Book Value per Share (¥)	1,549.56	1,664.02	2,147.00	2,372.77	2,548.18	1,364.60	1,378.01	1,485.70	1,647.92
		1,533.70	1,629.38	2,100.57	2,330.97	2,508.98	1,342.68	1,359.01	1,463.67	1,628.09

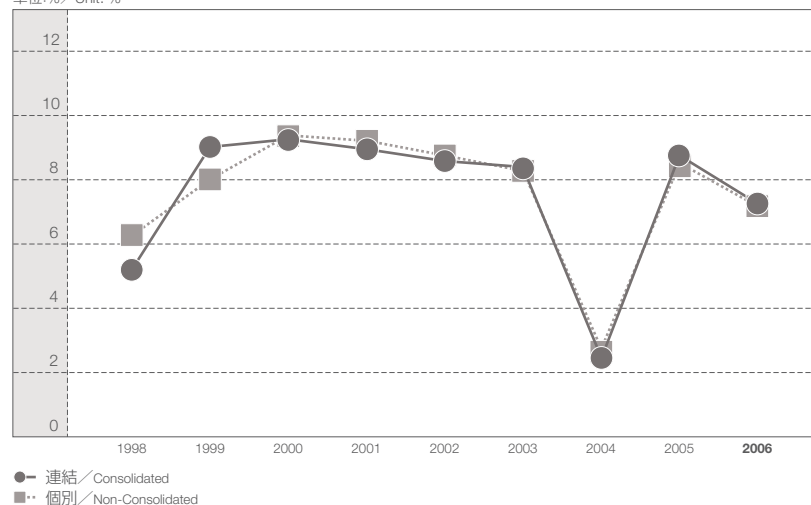
2002年11月に1対2の株式分割を実施しております。1-for-2 stock split was issued in November 2002.

株主資本当期純利益率=当期純利益÷株主資本(期中平均)×100 ROE = Net Income/Shareholders' Equity (yearly average) x 100

総資本当期純利益率=当期純利益÷総資本(期中平均)×100 ROA = Net Income/Total Assets (yearly average) x 100

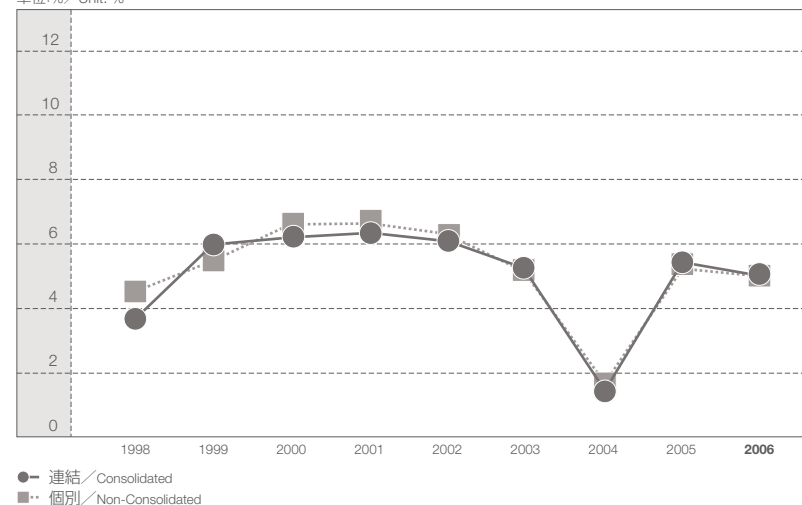
株主資本当期純利益率 Return on Equity

単位:% / Unit: %



総資本当期純利益率 Return on Assets

単位:% / Unit: %



## 投資指標 Return Indicators

3月31日に終了した各会計年度／Fiscal Years Ended March 31

個別のみ／Non-Consolidated

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
1株当たり配当金 (円)	Dividends per Share (¥)	26.50	28.00	30.00	32.00	34.00	18.00	18.00	20.00	25.00
配当性向 (%)	Dividend Payout Ratio (%)	27.8	22.4	17.4	15.9	15.8	16.9	52.5	16.3	21.5
株主資本配当率 (DOE) (%)	Dividend Rate for Shareholders' Equity (%)	1.7	1.7	1.4	1.4	1.4	1.3	1.3	1.4	1.5

2002年11月に1対2の株式分割を実施しております。1-for-2 stock split was issued in November 2002.

配当性向=配当金総額÷当期利益×100 Dividend Payout Ratio = Total Dividends/Net Income x 100

株主資本配当率=配当金総額÷株主資本(期中平均)×100 DOE = Total Dividends/Shareholders' Equity (yearly average) x 100

下段:個別／Lower Line: Non-Consolidated

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
株価収益率 (PER) (倍)	Price Earnings Ratio (PER) (Times)	40.1	32.0	47.3	39.9	27.8	15.1	59.5	15.8	19.5
		33.1	36.9	47.0	39.9	27.5	15.5	54.5	16.2	19.9
株価純資産倍率 (PBR) (倍)	Price to Book Value Ratio (PBR) (Times)	2.0	2.8	3.9	3.4	2.3	1.2	1.4	1.3	1.4
		2.1	2.8	4.0	3.5	2.4	1.2	1.4	1.4	1.4

株価収益率=期末株価÷1株当たり当期純利益 PER = Stock Price (End of Year)/Net Income per Share

株価純資産倍率=期末株価÷1株当たり純資産額 PBR = Stock Price (End of Year)/Net Assets per Share

## 成長性指標 Growth Indicators

3月31日に終了した各会計年度／Fiscal Years Ended March 31

下段:個別／Lower Line: Non-Consolidated

単位:%/Unit: %

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
売上高成長率	Sales Growth Ratio	13.1	20.3	1.2	12.0	17.7	13.4	4.0	1.6	5.8
		13.3	14.1	9.0	12.0	17.7	11.7	5.7	2.2	5.8
営業利益成長率	Operating Income Growth Ratio	△ 20.4	48.5	11.8	16.6	1.5	6.5	8.4	△ 0.6	9.5
		△ 21.2	38.5	29.9	15.7	2.6	4.1	10.3	△ 1.2	10.1
経常利益成長率	Ordinary Income Growth Ratio	△ 21.1	44.4	9.1	22.1	2.0	5.6	8.0	3.3	6.4
		△ 21.8	36.4	24.5	21.5	2.7	3.1	9.8	1.9	6.2
当期利益成長率	Net Income Growth Ratio	△ 25.0	83.6	28.1	18.8	6.1	4.3	△ 69.7	279.4	0.9
		△ 2.2	31.4	48.7	18.1	7.1	0.4	△ 66.4	242.7	1.0
営業キャッシュ・フロー成長率	Operating Cash Flow Growth Ratio	—	—	—	28.2	△ 15.7	48.6	27.4	△ 13.0	△ 6.7
グロス・キャッシュ・フロー成長率	Gross Cash Flow Growth Ratio	—	—	—	17.8	8.7	5.2	9.6	△ 2.2	10.5

設備投資推移

Investment in Equipment and Facilities

3月31日に終了した各会計年度/Fiscal Years Ended March 31

下段:個別/Lower line: Non-Consolidated

単位:百万円/Unit: ¥ million

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
設備投資額	Capital Expenditures	5,389	5,259	3,145	5,267	9,191	6,488	4,567	2,666	1,822
		5,361	4,457	3,069	4,790	8,857	6,443	4,486	2,628	1,809
(うち出店・改装)	(Opening and Renovation of Coffee Shops)	(2,597)	(3,024)	(1,981)	(3,462)	(5,882)	(3,505)	(2,069)	(1,971)	(1,200)
減価償却費	Depreciation	934	1,093	1,250	1,471	1,649	1,866	1,869	1,807	1,899
		900	1,058	1,228	1,443	1,602	1,794	1,825	1,742	1,852
フリー・キャッシュ・フロー	Free Cash Flow	—	—	676	△ 1,077	△ 5,049	△ 1,127	1,861	5,311	672
		—	—	△ 10	△ 1,185	△ 4,939	△ 2,324	29	1,789	3,074

フリー・キャッシュ・フロー(連結) = 営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー Free Cash Flow (Consolidated) = Cash Flows from Operating Activities + Cash Flows from Investing Activities

フリー・キャッシュ・フロー(個別) = 当期純利益 + 減価償却費 + 土地売却損 - 設備投資額 Free Cash Flow (Non-Consolidated) = Net Income + Depreciation + Loss on Sales of Land - Capital Expenditures

新規出店数推移

Number of Newly Opened Shops

3月31日に終了した各会計年度/Fiscal Years Ended March 31

単位:店/Unit: Shops

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
DCS	Doutor Coffee Shop	86	70	61	77	80	96	91	92	78
	直営	12	12	6	12	14	8	7	13	7
	FC	74	58	55	65	66	88	84	79	71
EXC	Excelsior Caffé	1	0	5	19	29	36	21	16	13
	直営	0	0	4	15	27	27	14	11	9
	FC	1	0	1	4	2	9	7	5	4
その他業態	Other Types	10	13	5	4	9	2	2	1	4
	直営	6	9	3	4	9	1	2	1	2
	FC	4	4	2	0	0	1	0	0	2
合計	Total	97	83	71	100	118	134	114	109	95
	直営	18	21	13	31	50	36	23	25	18
	FC	79	62	58	69	68	98	91	84	77
期末店舗数	Number of Shops (End of Year)	844	915	968	1,050	1,124	1,222	1,294	1,377	1,424
	直営	111	127	130	158	196	228	225	248	268
	FC	733	788	838	892	928	994	1,069	1,129	1,156

**直営店売上前年比の状況** Year-on-year Sales of Directly Operated Shops  
3月31日に終了した各会計年度/Fiscal Years Ended March 31

単位:%/Unit: %

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
全業態計(既存)	Doutor Group Shops (Existing Shops)	99.6	99.2	100.0	99.3	99.2	96.9	98.9	98.1	99.3
DCS(既存)	Doutor Coffee Shops (Existing Shops)	100.0	100.9	100.3	99.2	97.3	97.4	98.3	97.9	97.9
当社全店(新店を含む)	All Shops (Includes New Shops)	116.3	114.9	108.1	116.7	121.9	117.6	107.3	100.8	104.5
外食産業既存店	Food Service Industry (Existing Shops)	98.8	95.9	96.4	96.5	96.7	94.4	95.2	97.6	99.4

**DCS地域別店舗数推移** Number of Doutor Coffee Shops by Region  
3月31日現在/As of March 31

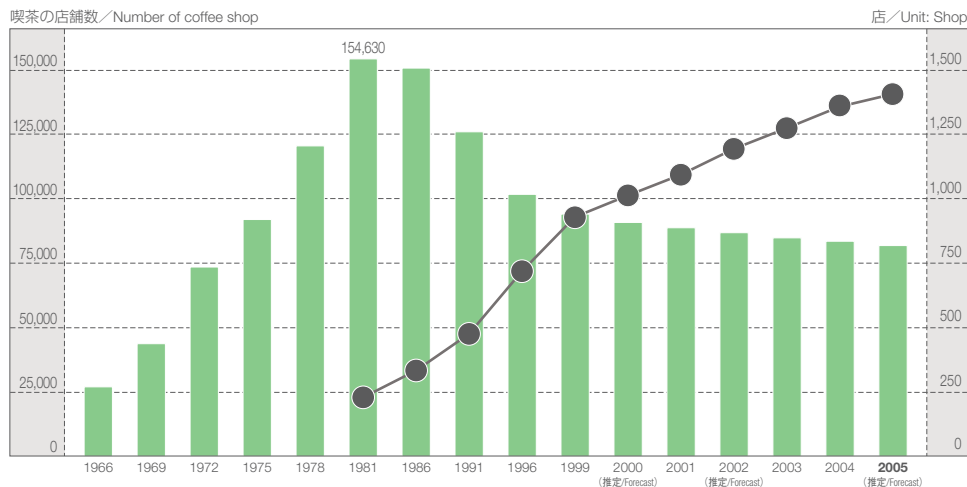
単位:店/Unit: Shops

		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
首都圏	Metropolitan Areas	452	496	532	569	608	644	682	710	722
関西	Kansai Area	60	63	66	75	81	96	106	117	129
東海・中京	Tokai/Chukyo Area	13	17	20	28	33	39	47	59	69
東北	Tohoku Area	26	29	34	39	42	50	55	62	66
九州・沖縄	Kyushu/Okinawa Area	14	20	22	24	25	30	35	39	44
関東	Kanto Area	9	11	11	12	13	13	16	20	23
信越・北陸	Shinetsu/Hokuriku Area	13	13	14	15	19	23	22	23	22
中国	Chugoku Area	5	6	8	7	8	9	11	14	18
北海道	Hokkaido Area	3	7	10	12	13	13	15	18	16
四国	Shikoku Area	5	5	5	5	5	5	5	7	8
DCS合計	DCS Total	600	667	722	786	847	922	994	1,069	1,117

3月31日現在 / As of March 31

### 喫茶業全体とドトールの店舗数推移

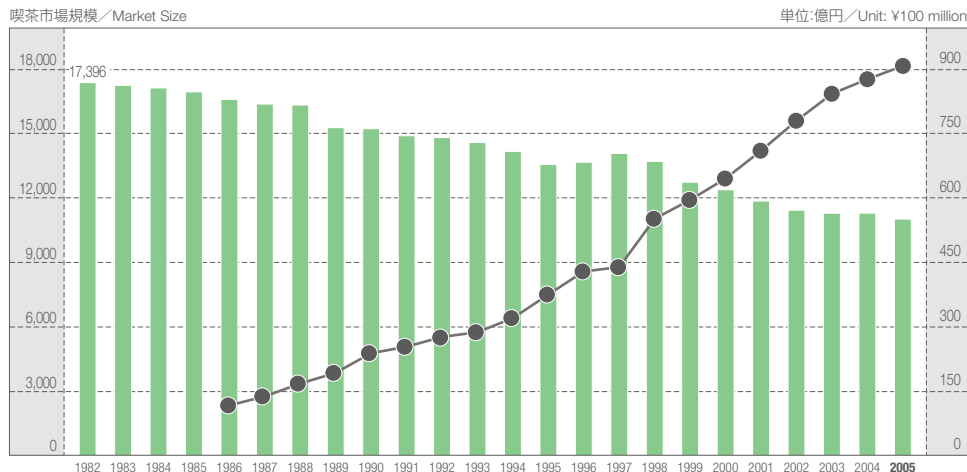
Number of Coffee Shops and Doutor Establishments, in Japan



● - ドトール業態合計 (オリーブの木を除く) / Doutor (including franchises but excluding Olive Tree)  
 注: 総務庁統計局「事業所統計報告」、「平成11年事業所・企業統計調査」(速報)による。 Note: From the 1999 Establishment and Enterprise Census conducted by the Statistics Bureau of the Ministry of Public Management, Home Affairs, Posts and Telecommunications.

### 喫茶業全体とドトールの売上高推移

Sales by Coffee Shops and Doutor Establishments, in Japan



● - ドトール業態合計 (加盟店を含む末端売上高 オリーブの木を除く) / Doutor (including franchises but excluding Olive Tree)  
 注: 財団法人外食産業総合調査研究センター「外食産業統計資料集」による。  
 Note: From Food Service Industry Research Statistics, published by the Food Service Industry Research Center.

### 他社チェーン期末店舗数の推移 (一部推定)

Number of Stores of Major Coffee Shop Chains (Partial forecasts)

単位: 店 / Unit: Shops

チェーン名	Coffee Shop Chains	2002	2003	2004	2005	2006
<b>DSC &amp; EXC</b>	<b>Doutor Coffee Shop &amp; Excelsior Caffe</b>	<b>909</b>	<b>1,019</b>	<b>1,109</b>	<b>1,199</b>	<b>1,255</b>
フロント	PRONTO	122	130	142	145	152
ベローチェ	CAFE VELOCE	119	132	144	156	167
カフェ・ド・クリエ	CAFE de CRIE	117	112	128	139	143
スターバックスコーヒー	STARBUCKS COFFEE	345	454	514	546	596
タリーズコーヒー	TULLY'S COFFEE	41	110	189	241	256
セガフレードザネッティ	SEGAFREDO ZANETTI	15	23	24	21	21
シアトルズベストコーヒー	SEATTLE'S BEST COFFEE	15	44	70	68	71

注: 帝国飲食料新聞社とドトールコーヒーのデータをもとにしています。 Note: Data from the Teikoku Inshokuryo Shimbunsha and Doutor Coffee.

### コーヒーの総消費量

Total Coffee Consumption in Japan

単位: トン / Unit: Tons

		2002	2003	2004	2005	2006
レギュラーコーヒー(工業用含む)	Regular Coffee	227,000	230,000	234,800	239,000	243,000
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	2,750	2,760	2,803	2,885	2,950
インスタントコーヒー	Instant Coffee	40,431	42,578	41,648	41,400	41,200*
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	2,100	2,105	2,180	2,150*	2,140*
合計	Total	267,431	272,578	276,448	280,400	284,200
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	4,850	4,865	4,983	5,035	5,090

### レギュラーコーヒーの市場別推移

Regular Coffee Sales in Japan by Market Category

単位: トン / Unit: Tons

		2002	2003	2004	2005	2006
業務用	Food service	69,500	69,000	70,000	71,000	71,000
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	1,290	1,270	1,280	1,310	1,320
家庭用	Consumer	65,500	67,000	68,300	70,000	72,000
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	1,050	1,070	1,093	1,135	1,180
工業用	Food processors	92,000	94,000	96,500	98,000	100,000
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	410	420	430	440	450
合計	Total	227,000	230,000	234,800	239,000	243,000
メーカー出荷額(億円)	(¥100 million)	2,750	2,760	2,803	2,885	2,950

注: これら2つのデータは、(株)日刊経済通信社「酒類食品統計月報」によります。なお、予想数字は、日刊経済通信社のデータをもとにしています。  
 Note: Data in these two tables are from the Food and Beverage Statistics Monthly, published by Nikkan Keizai Tsushin Co., Ltd. All forecasts are also based on data from Nikkan Keizai Tsushin.  
 \*数字は、当社予想によります。 \*Forecasts are from Doutor Coffee.



株式会社ドトルコーヒー

Doutor Coffee Co., Ltd.

<http://www.doutor.co.jp>