



# 2008年2月期 中間期 決算説明会資料

1<sup>st</sup> Half of FY 2007

## Contents

1. 中間決算ハイライト  
Highlight
2. 平成20年2月期 中間期業績(連結)  
1<sup>st</sup> Half of FY 2007, Consolidated
3. 売上高の概要(連結)  
Net Sales
4. 平成20年2月期 中間期実績(単体)  
1<sup>st</sup> Half of FY 2007, Non-Consolidated
5. 店舗数に関する状況  
Number of Shops
6. 参考資料  
Reference

(注) 今期より決算期を3月から2月に変更しております。  
中間期は4-9月の実績、決算は3-2月の予想となりますのでご了承願います。

# 1. 中間決算ハイライト

Highlight



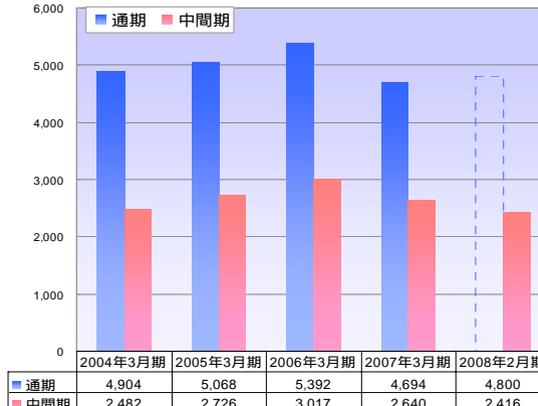
## 売上高

Net Sales



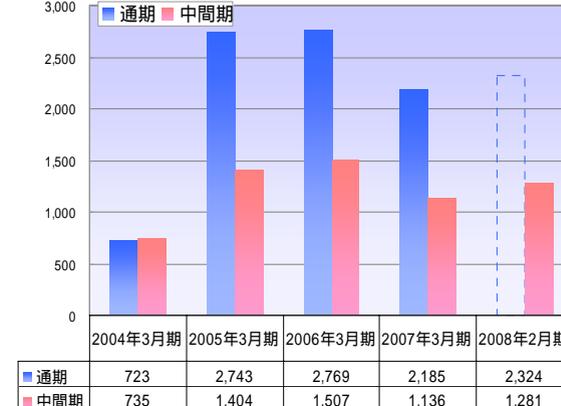
## 経常利益

Ordinary Income



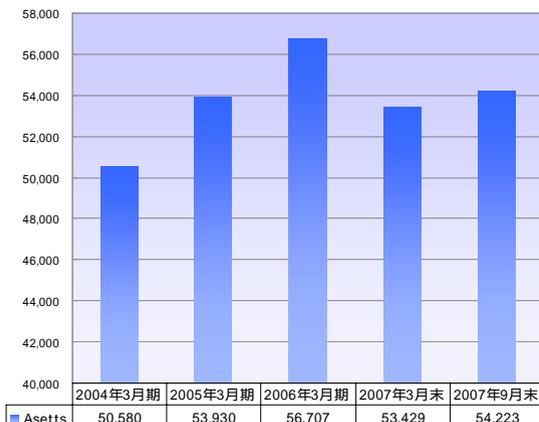
## 当期純利益

Net Income



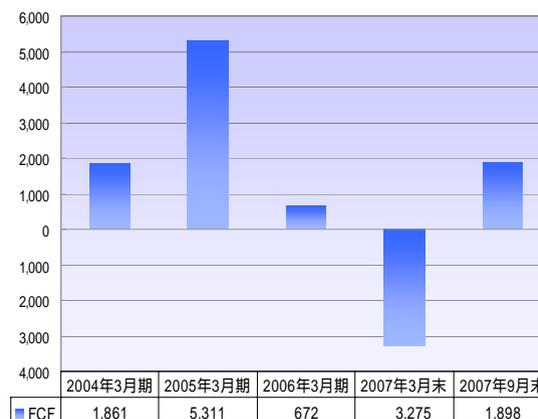
## 総資産

Total Assets



## フリー・キャッシュ・フロー

Free Cash Flow



## 一株あたり純資産額

Net Assets per one Stock



は、計画値を代入してグラフ化しています。

フリー・キャッシュ・フロー = 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

## 2. 平成20年('08)2月期 中間期業績【連結】 1st Half of FY 2007, Consolidated



(単位: 百万円 / unit: ¥ million)

連結 Consolidated	2007年3月期 中間期実績 1st Half, FY 2006		2008年2月期 中間期計画 Plans for 1st Half, FY 2007		平成20年(08年)2月期 中間期実績 Results of 1st Half, FY 2007				通期計画 Plans for FY 2007
	金額(百万円) Actual (unit: million)	売上比 Ratio	金額(百万円) Actual (unit: million)	売上比 Ratio	金額(百万円) Actual (unit: million)	売上比 Ratio	前年同期比 vs Prev.	計画比 vs Budget	金額(百万円) Actual (unit: million)
売上高 Net Sales	34,867	100.0%	36,922	100.0%	36,010	100.0%	103.3%	97.5%	70,800
粗利益 Gross Profit	17,350	49.8%	18,824	51.0%	18,353	51.0%	105.8%	97.5%	35,637
一般管理費合計 Expenses	14,880	42.7%	16,306	44.2%	16,105	44.7%	108.2%	98.8%	31,237
人件費 Personel Exp.	5,402	15.5%	6,226	16.9%	5,767	16.0%	106.8%	92.6%	12,103
その他経費 Other Exp.	9,478	27.2%	10,080	27.3%	10,338	28.7%	109.1%	102.6%	19,134
営業利益 Operating Income	2,470	7.1%	2,517	6.8%	2,247	6.2%	91.0%	89.3%	4,400
営業外収益 Other Income	191		199		200				420
営業外費用 Other Exp.	21		4		19				20
経常利益 Ordinary Income	2,640	7.6%	2,712	7.3%	2,428	6.7%	92.0%	89.5%	4,800
特別利益 Extraordinary Income	30		-		431				431
特別損失 Extraordinary Losses	618		520		543				650
税引前利益 NIBT	2,052	5.9%	2,192	5.9%	2,316	6.4%	112.8%	105.6%	4,581
当期純利益 Net Income	1,136	3.3%	1,227	3.3%	1,281	3.6%	112.8%	104.4%	2,324
直営既存店 前年比 Existing Stores	100.0%				99.4%				100.0%
DCS直営店・加盟店	97.9%				100.9%				100.0%
直営全店 前年比 All Stores	106.0%				107.5%				105.5%
新規出店数 (単位: 店) New Stores (unit: store)	33		42		25		8	17	
減価償却費 Depreciation	932		1,063		949		100.5%	89.3%	
設備投資額 Capital investment	1,856		1,621		1,667		89.8%	102.8%	

### 売上高のポイント

- \* 前年比103.3%の増収
- \* 直営既存店は 0.6%  
直営全店ベースでは7.5%増

### 粗利益のポイント

- \* 粗利益率、前年比1.2%増も  
配送費との科目振替があり  
粗利率は前年比変わらず。  
(経理処理の変更450百万円)

### 一般経費のポイント

- \* 直営店の増加及び社員数増  
、パート・アルバイト増による  
人件費増(+365百万円)
- \* 地代家賃(+221百万円)
- \* 配送費と原価の科目変更

### 特別損益のポイント

< 特別利益 >

- \* 有価証券売却益 358百万円
- \* その他 73百万円

< 特別損失 >

- \* 減損損失 267百万円
- \* 店舗閉鎖損 105百万円
- \* 統合関連費用 131百万円
- \* その他 41百万円

百万円未満を切り捨てているため、科目数値の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

### 3. 売上高の概要 【連結】

Net Sales, Consolidated



(単位: 百万円 / 100 million Yen)

連結 Consolidated	2007年3月期 中間期実績 1st Half FY 2006		2008年2月期 中間期計画 Plans for 1st Half FY 2007		平成20年(08年)2月期 中間期実績 Results of 1st Half, FY 2007			
	金額 (百万円) Actual (unit: million)	構成比 Ratio	金額 (百万円) Actual (unit: million)	売上比 Ratio	金額 (百万円) Actual (unit: million)	売上比 Ratio	前年同期比 vs Prev.	計画比 vs Budget
売上高 Net Sales	34,867	100.0%	36,922	100.0%	36,010	100.0%	103.3%	97.5%
直営店 Directly Managed Stores	13,868	39.8%	15,048	40.8%	14,903	41.4%	107.5%	99.0%
ドールコーヒーショップ DOUTOR COFFEE SHOP	5,868	16.8%	6,149	16.7%	6,155	17.1%	104.9%	100.1%
エクセルシオール カフェ EXCELSIOR CAFFE	6,692	19.2%	7,546	20.4%	7,380	20.5%	110.3%	97.8%
その他直営店舗 Other Directly Managed Stores	1,307	3.7%	1,353	3.7%	1,367	3.8%	104.7%	101.1%
卸売り Wholesales	19,503	55.9%	20,161	54.6%	19,687	54.7%	100.9%	97.7%
FC向卸売上 Sales to FC	13,228	37.9%	13,401	36.3%	13,506	37.5%	102.1%	100.8%
一般卸売上 Sales to Others	6,275	18.0%	6,760	18.3%	6,180	17.2%	98.5%	91.4%
その他の営業収入 Other sales	1,495	4.3%	1,713	4.6%	1,419	3.9%	94.9%	82.9%
加盟金収入 Participation sales	47	0.1%	44	0.1%	49	0.1%	104.2%	112.5%
ロイヤリティ等収入 Royalty sales	1,082	3.1%	1,154	3.1%	1,171	3.3%	108.2%	101.5%
店舗設計等収入 Other	365	1.0%	515	1.4%	198	0.6%	54.4%	38.6%

百万円未満を切り捨てているため、科目数値の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

#### 売上高のポイント

直営既存店売上は、EXCにおける昨年のフードメニュー強化の反動減もあり、前年比0.6%となったものの、DCSの単価アップなどにより新店を含む全直営店売上高は、7.5%増となっております。  
FC向け卸売上は、DCS既存店が客数・売上ともに前年を上回る結果を出し、2.1%の増収を果たしております。  
一般卸売上については、上期計画のものが下期にずれ込んだこともあり減収となりました。

#### 当期のメニュー政策

Menu Strategy of the Current Term



当期は、年間計画(MDプラン)を確立し、季節ごとに期間限定メニューを投入しております。DOUTOR「和風」キャンペーンにおいては、黒糖ラテやフローズン抹茶白玉などの販売が好調に推移したことで、単価アップにつながっております。また秋に向けてボリューム感たっぷりのミラノサンドCも大好評を頂いております。



# 4. 平成20年('08)2月期 中間期業績【単体】 1st Half of FY 2007, Non-Consolidated



(単位: 百万円 / unit : ¥ million)

単体 Non-Consolidated	2007年3月期 中間期実績 1st Half, FY 2006		2008年2月期 中間期計画 Prans for 1st Half, FY 2007		平成20年(08年)2月期 中間期実績 Results of 1st Half, FY 2007				通期計画 Plans for FY 2007
	金額(百万円) Actual (unit : million)	売上比 Ratio	金額(百万円) Actual (unit : million)	売上比 Ratio	金額(百万円) Actual (unit : million)	売上比 Ratio	前年同期比 vs Prev.	計画比 vs Budget	金額(百万円) Actual (unit : million)
売上高 Net Sales	33,666	100.0%	35,600	100.0%	34,826	100.0%	103.4%	97.8%	69,000
粗利益 Gross Profit	16,990	50.5%	18,298	51.4%	18,044	51.8%	106.2%	98.6%	34,914
一般管理費合計 Expenses	14,543	43.2%	15,818	44.4%	15,766	45.3%	108.4%	99.7%	30,623
人件費 Personel Exp.	5,203	15.5%	6,009	16.9%	5,565	16.0%	107.0%	92.6%	11,633
その他経費 Other Exp.	9,340	27.7%	9,808	27.6%	10,200	29.3%	109.2%	104.0%	18,990
営業利益 Operating Income	2,447	7.3%	2,480	7.0%	2,277	6.5%	93.1%	91.9%	4,291
営業外収益 Other Income	148		173		165				398
営業外費用 Other Exp.	13		3		11				9
経常利益 Ordinary Income	2,582	7.7%	2,650	7.4%	2,432	7.0%	94.2%	91.8%	4,680
特別利益 Extraordinary Income	-		-		431				431
特別損失 Extraordinary Losses	618		520		543				650
税引前利益 NIBT	1,963	5.8%	2,130	6.0%	2,319	6.7%	118.1%	108.9%	4,461
当期純利益 Net Income	1,096	3.3%	1,150	3.2%	1,300	3.7%	118.7%	113.1%	2,256
減価償却費 Depreciation	914		976		932		101.9%	95.4%	
設備投資額 Capital investment	1,695		1,621		1,624		95.8%	100.2%	

百万円未満を切り捨てているため、科目数値の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

# 5. 店舗数に関する状況

Number of Shops



## 業態別店舗数推移

Number of Shops by Business

業態名 Business		04年3月末 FY2003	05年3月末 FY2004	06年3月末 FY2005	07年3月末 FY2006	07年9月末 Sep. 2007
ドールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop	全店	994	1,069	1,117	1,148	1,142
	(うちFC)	(889)	(952)	(987)	(1,002)	(994)
カフェ コロラド cafe COLORADO	全店	148	141	134	124	119
	(うちFC)	(146)	(140)	(133)	(123)	(118)
オリーブの木 Olive Tree	全店	15	14	12	11	11
	(うちFC)	(9)	(8)	(6)	(5)	(5)
エクセルシオール カフェ EXCELSIOR CAFFE	全店	115	130	138	162	174
	(うちFC)	(22)	(26)	(27)	(34)	(35)
カフェ マウカメドウズ Mauka Meadows Kona Coffee Garden	全店	12	13	15	15	15
	(うちFC)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
その他 Other	全店	10	10	8	10	7
	(うちFC)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)
合計 Total	全店	1,294	1,377	1,424	1,470	1,468
	(うちFC)	(1,069)	(1,129)	(1,156)	(1,167)	(1,155)

## 新規出店状況 (2007年9月末)

Number of Newly Opened Shops (As of September 30)

業態 Business	RC / FC	計画 Plan	出店済 Opened	今期見込み Will be Opened
ドールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop	FC	22	11	39
	RC	5	4	8
エクセルシオール カフェ Excelsior Caffe	FC	5	1	1
	RC	10	9	19
その他 Others	FC	0	0	0
	RC	0	0	4
全業態 Total	合計	42	25	71
	(うちFC)		27	40
	(うちRC)		15	31

\* 今期見込みについては、4月から2月までの11ヶ月となります。

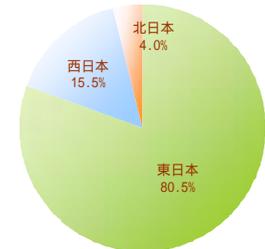
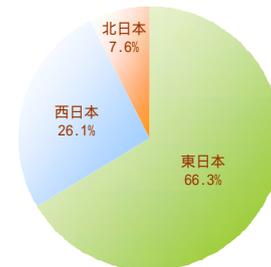
## 地区別店舗数

Number of Shops by Region

地区と業態 District and Business	04年3月末 FY2003	05年3月末 FY2004	06年3月末 FY2005	07年3月末 FY2006	07年9月末 Sep. 2007
東日本 East Japan	ドールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop				
	710	743	757	766	757
	エクセルシオール カフェ EXCELSIOR CAFFE				
	99	114	121	134	140
西日本 West Japan	その他の業態 Other Business				
	177	170	162	151	145
	合計 Total				
	986	1,027	1,040	1,051	1,042
北日本 North Japan	ドールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop				
	214	246	278	294	298
	エクセルシオール カフェ EXCELSIOR CAFFE				
	13	14	14	21	27
その他 Other Business	その他の業態 Other Business				
	5	5	5	7	5
	合計 Total				
	232	265	297	322	330
ドールコーヒーショップ合計 DCS Total	ドールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop				
	70	80	82	88	87
	エクセルシオール カフェ EXCELSIOR CAFFE				
	3	2	3	7	7
エクセルシオール カフェ合計 EXCELSIOR CAFFE Total	その他の業態 Other Business				
	3	3	2	2	2
	合計 Total				
	76	85	87	97	96
ドールコーヒーショップ合計 DCS Total					
994	1,069	1,117	1,148	1,142	
エクセルシオール カフェ合計 EXCELSIOR CAFFE Total					
115	130	138	162	174	
その他業態合計 Other Business Total					
185	178	169	160	152	

## 地区別店舗数の割合 (DCS・EXC)

Ratio of Shops by Region



ドールコーヒーショップ

エクセルシオール カフェ

## 6. 参考資料

Reference



チェーン名 Chain	04年3月末	05年3月末	06年3月末	07年3月末	07年9月末
ドールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop	994	1,069	1,117	1,148	1,142
エクセルシオール カフェ EXCELSIOR CAFFE	115	130	138	162	174
スターバックスコーヒー STARBUCKS COFFEE	514	546	596	670	706
タリーズコーヒー TULLY'S COFFEE	189	241	273	301	298
イタリアントマト カフェ ジュニア ITALIAN TOMATO Cafe Jr.	156	179	196	208	212
ヴィド フランス VIE DE FRANCE	156	158	179	191	194
ベローチェ Cafe VELOCE	144	156	167	174	176
サンマルク カフェ ST-MARC CAFE	87	120	145	180	185
フロント FRONT	142	145	152	152	159
カフェ・ド・クリエ CAFE de CRIE	128	139	143	142	143
ベックスコーヒーショップ BECK'S COFFEE SHOP	66	68	75	72	71
シアトルズベストコーヒー SEATTLE'S BEST COFFEE	70	68	71	71	66
カフェ・ディ・エスプレッソ CAFE DI ESPRESSO	40	48	57		49
セガフレード・ザネッティ Segafredo ZANETTI	24	21	21	20	20
カフェ クロワッサン Cafe CROISSANT	19	20	18	18	18
上記合計 Total	2,844	3,108	3,348	3,509	3,613

(帝飲食料新聞社、ドールコーヒー調べ Data from Teikoku Inshokuryou Shinbunsha and Doutor Coffee)

## MEMO

### 業績の見通し等、将来の情報に関する注意事項

本資料に掲載されている業績の見通し等将来に関する情報は、現在入手可能な情報に基づいて当社経営陣が合理的と判断したものです。実際の業績は市場動向、経済情勢など様々な要因の変化により大きく異なる可能性がありますことをご承知おき下さい。また、資料配布の目的が、当社株式の保有継続および追加購入を推奨するものではないことも、合わせてご理解いただきますようお願い申し上げます。