



株式会社ドトール・日レスホールディングス

2018年2月期 第2四半期 決算補足説明資料

2018年2月期 第2四半期 決算補足説明資料

1. 平成30年2月期 第2四半期業績決算サマリー
2. 平成30年2月期 第2四半期業績
3. 主要事業会社の損益
4. 売上高の概況
5. 店舗数に関する状況
6. トピックス①ドトールコーヒー新業態
②D&Nカフェレストラン解散及び清算
③株式公開買付(TOB)

1.平成30年(’18)2月期 第2四半期決算業績サマリー【連結】

(平成29年3月～平成29年8月) 1st Half of FY 2017,Consolidated (summary)

DOUTOR NRS HD

ドトール・日レスホールディングス
Doutor NichiRes HD

			平成28年8月期	平成29年8月期	前期比	
			2016/8 実績	2017/8 実績	増減額 (increase)	増減率 (%change)
売上高	Net Sales	百万円(¥ mil)	63,721	66,992	3,271	105.1%
営業利益	Operating income	百万円(¥ mil)	5,905	6,334	429	107.3%
経常利益	Ordinary income	百万円(¥ mil)	5,884	6,348	464	107.9%
親会社株主に帰属する四半期純利益	Net income	百万円(¥ mil)	3,418	4,028	610	117.8%
一株当り当期純利益	Net income per share	円(¥)	¥71.21	¥84.83	13.62	119.1%
一株当り当期自己資本	Stockholders' equity per share	円(¥)	¥2,044.55	¥2,159.88	115.33	105.6%
一株当り配当金	Dividends per share	円(¥)	¥15.00	¥16.00	1.00	106.7%
配当性向	Pay out ratio	(%)	-	-	-	-
自己資本比率	Shareholders' equity ratio	(%)	78.7%	79.4%	-	100.9%
自己資本当期純利益率	ROE	(%)	-	-	-	-
総資本当期純利益率	ROA	(%)	-	-	-	-

			平成28年8月期 2016/8	平成29年8月期 2017/8
総資産	Total Assets	百万円(¥mil)	123,358	129,193
純資産	Shareholder' Equity	百万円(¥mil)	97,179	102,677
期末発行済株式数	Number of shares outstanding as of year-end	千株(in thousand)	50,609,761	50,609,761
期中平均株式数	Average number of shares outstanding	千株(in thousand)	48,007,250	47,489,491

営業活動によるキャッシュフロー	Operating Activities	百万円(¥ mil)	3,240	5,549
投資活動によるキャッシュフロー	Investing Activities	百万円(¥ mil)	△ 2,577	△ 2,645
財務活動によるキャッシュフロー	Financing Activities	百万円(¥ mil)	△ 2,359	△ 1,063
現金&現金等価物(期末)	Cash & Cash Equivaients, End of Year	百万円(¥ mil)	35,084	39,260

設備投資	Capital Expenditures	百万円(¥mil)	2,916	3,066
減価償却費	Depreciation	百万円(¥mil)	2,065	2,101
新規出店数	Number of New Open Shops	店	45	43
社員数	Number of Employees	人	2,744	2,811

2.平成30年2月期 第2四半期業績【連結】

(平成29年3月～平成29年8月) 1st Half of FY 2017, Consolidated

DOUTOR NRS HD

(百万円)(¥ mil)

ドトール・日レスホールディングス
Doutor NichiRes HD

第2四半期連結【Consolidated】

	2018/2月期 計画 Plan for 2Q FY17	2017年2月期 第2四半期実績 Results of 2 Quarter, FY 2016	2018年(平成30年)2月期 第2四半期実績 Results of 2 Quarter, FY 2017					
	金額 Actual	金額 Actual	売上比 Ratio	金額 Actual	売上比 Ratio	前年増減額 increase	前年同期比 vs Prev.	計画比 vs Budget
売上高 Net Sales	65,194	63,721	100.0%	66,992	100.0%	3,271	105.1%	102.8%
粗利益 Gross Profit	39,062	38,665	60.7%	39,581	59.1%	916	102.4%	101.3%
販売管理費 Selling, General and Administrative expenses	33,067	32,760	51.4%	33,247	49.6%	487	101.5%	100.5%
人件費 Personal expenses	14,273	13,966	21.9%	14,467	21.6%	501	103.6%	101.4%
その他 Other	18,794	18,794	29.5%	18,780	28.0%	△ 14	99.9%	99.9%
営業利益 Operating income	5,995	5,905	9.3%	6,334	9.5%	429	107.3%	105.7%
営業外収益 Non-operating income	126	127	0.2%	95	0.1%	△ 32	74.8%	75.4%
営業外費用 Non-operating expense	31	147	0.2%	81	0.1%	△ 66	55.1%	261.3%
経常利益 Ordinary income	6,089	5,884	9.2%	6,348	9.5%	464	107.9%	104.3%
特別利益 Extraordinary Income		55	0.1%	130	0.2%	75	236.4%	#DIV/0!
特別損失 Extraordinary Losses	349	313	0.5%	319	0.5%	6	101.9%	91.4%
税金等調整前四半期純利益 Income before income taxes	5,740	5,625	8.8%	6,159	9.2%	534	109.5%	107.3%
親会社株主に帰属する四半期純利益 Net Income	3,481	3,418	5.4%	4,028	6.0%	610	117.8%	115.7%
新規出店数 New Stores	44	45		43		△ 2	95.6%	97.7%
減価償却費 Depreciation	2,220	2,065		2,101		36	101.7%	94.6%
設備投資額 Capital investment	3,230	2,916		3,066		150	105.1%	94.9%

売上高のポイント

17/3～17/8月 累計

既存店前年比

	売上高	客数
ドトール	101.5%	100.8%
日レス	98.4%	97.5%

* ドトール、日レスともに、既存店の前年比は当初計画(101%/98%)を上回る実績。季節ごとの国産素材限定商品などがお客様にご支持頂け、順調な推移。

* 卸売事業の売上が引き続き堅調に推移したことにより、売上増加。

粗利＆一般管理費のポイント

* グループ全体の販管費は、想定範囲の推移で進捗。一人一人の人件費増加もシフトコントロールなどで効率化を推進。

特別損益のポイント

< 特別利益 >
有価証券売却益 106百万円
その他 24百万円

< 特別損失 >
固定資産除却損 12百万円
減損損失 306百万円
その他 1百万円

3. 主要事業会社の損益(参考)

1st Half of FY 2017, Non-Consolidated

DOUTOR NRS HD

	ドトールコーヒー Doutor Coffee						日本レストランシステム Nippon Restaurant System						D&Nコンフェクショナリー&サンメリー合計					
	平成29年2月期		平成30年2月期		前期比		平成29年2月期		平成30年2月期		前期比		平成29年2月期		平成30年2月期		前期比	
	2016/8 実績	売上比 Ratio	2017/8 実績	売上比 Ratio	増減額 increase	増減率 %change	2016/8 実績	売上比 Ratio	2017/8 実績	売上比 Ratio	増減額 increase	増減率 %change	2016/8 実績	売上比 Ratio	2017/8 実績	売上比 Ratio	増減額 increase	増減率 %change
売上高 Net Sales	39,702	100.0%	42,238	100.0%	2,536	106.4%	21,523	100.0%	22,260	100.0%	737	103.4%	4,435	100.0%	4,417	100.0%	△ 18	99.6%
粗利益 Gross Profit	19,954	50.3%	20,376	48.2%	422	102.1%	16,155	75.1%	16,596	74.6%	441	102.7%	1,773	40.0%	1,779	40.3%	6	100.3%
販売管理費 Selling, General and Administrative expenses	17,400	43.8%	17,313	41.0%	△ 87	99.5%	13,133	61.0%	13,826	62.1%	693	105.3%	1,314	29.6%	1,354	30.7%	40	103.0%
人件費 Personal expenses	6,211	15.6%	6,245	14.8%	34	100.5%	6,368	29.6%	6,759	30.4%	391	106.1%	654	14.7%	651	14.7%	△ 3	99.5%
その他 Other	11,189	28.2%	11,068	26.2%	△ 121	98.9%	6,765	31.4%	7,066	31.7%	301	104.4%	660	14.9%	703	15.9%	43	106.5%
営業利益 Operating income	2,554	6.4%	3,062	7.2%	508	119.9%	3,022	14.0%	2,770	12.4%	△ 252	91.7%	459	10.3%	423	9.6%	△ 36	92.2%
営業外収益 Non-operating income	57	0.1%	52	0.1%	△ 5	91.2%	59	0.3%	38	0.2%	△ 21	64.4%	10	0.2%	3	0.1%	△ 7	30.0%
営業外費用 Non-operating expense	30	0.1%	29	0.1%	△ 1	96.7%	8	0.0%	8	0.0%	0	100.0%	11	0.2%	9	0.2%	△ 2	81.8%
経常利益 Ordinary income	2,581	6.5%	3,085	7.3%	504	119.5%	3,073	14.3%	2,800	12.6%	△ 273	91.1%	458	10.3%	418	9.5%	△ 40	91.3%
特別利益 Extraordinary Income	4	0.0%	23	0.1%	19	575.0%	53	0.2%	107	0.5%	54	201.9%	0	0.0%	0	0.0%	△ 0	-
特別損失 Extraordinary Losses	241	0.6%	228	0.5%	△ 13	94.6%	44	0.2%	76	0.3%	32	172.7%	12	0.3%	1	0.0%	△ 11	-
税引前当期純利益 Income before income taxes	2,344	5.9%	2,880	6.8%	536	122.9%	3,082	14.3%	2,831	12.7%	△ 251	91.9%	446	10.1%	417	9.4%	△ 29	93.5%
四半期純利益 Net income	1,456	3.7%	1,920	4.5%	464	131.9%	1,928	9.0%	1,848	8.3%	△ 80	95.9%	307	6.9%	281	6.4%	△ 26	91.5%

* 上記数値については、グループ連結消去前(事業会社の子会社は含む)の数値となります。

4. 売上高の概要【連結】

Net Sales, Consolidated

DOUTOR NRS HD

(百万円)(¥ mil)

		平成29年2月期		平成30年2月期		前期比	
		2017/2 2Q実績	売上比 Ratio	2018/2 2Q実績	売上比 Ratio	増減額 increase	増減率 %change
ドトール・日レスホールディングス Doutor NichiRes HD							
売上高 Net Sales		63,721	100.0%	66,992	100.0%	3,271	105.1%
直営店 Directly Managed Stores		38,928	61.1%	39,835	59.5%	907	102.3%
ドトールコーヒーショップ Doutor Coffee Shop		7,890	12.4%	8,269	12.3%	379	104.8%
エクセルシオール カフェ Excelsior Caffé		5,059	7.9%	5,111	7.6%	52	101.0%
その他直営店(ドトール) Other Stores (Doutor)		2,232	3.5%	2,065	3.1%	△ 167	92.5%
洋麺屋五右衛門 Pasta Goemon		7,103	11.1%	6,758	10.1%	△ 345	95.1%
星乃珈琲店 Hoshino Coffee		6,923	10.9%	7,275	10.9%	352	105.1%
その他直営店(日レス) Other Stores (NRS)		6,800	10.7%	7,422	11.1%	622	109.1%
D&Nカフェレストラン直営店 D&N CafeRestaurant Stores		395	0.6%	338	0.5%	△ 57	85.6%
サンメリー直営店 Summery's Stores		1,702	2.7%	1,686	2.5%	△ 16	99.1%
海外直営店 Overseas Stores		819	1.3%	906	1.4%	87	110.6%
卸売り Whole Sales		22,905	35.9%	25,387	37.9%	2,482	110.8%
FC向卸売上 Sales to FC		10,825	17.0%	10,982	16.4%	157	101.5%
一般卸売上 Sales to others		12,079	19.0%	14,404	21.5%	2,325	119.2%
その他の営業収入 Other Sales		1,887	3.0%	1,770	2.6%	△ 117	93.8%
加盟金収入 Participation Sales		37	0.1%	52	0.1%	15	140.5%
ロイヤリティ等収入 Royalty Sales		1,209	1.9%	1,210	1.8%	1	100.1%
店舗設計等収入 Stores Design		640	1.0%	507	0.8%	△ 133	79.2%

* ドトールコーヒーの既存店は、国産素材を使用した新商品などが好調に推移するとともに、ドトールバリューカード(プリペイド式)によるお客様の利用頻度増加により、計画以上で進捗。

* 日本レストランシステムの既存店は、当初計画通りで進捗。
全店売上は星乃珈琲店の継続した新規出店により増加。

* D&Nカフェレストラン及びサンメリーは、店舗数減少による売上微減も、既存店は順調に推移。

* 海外は、店舗数増加による売上増。

* 一般卸売上

コーヒー卸では、積極的な新商品の投入と取引先の拡大により、売上高は継続的に増加傾向で推移。

5. 店舗数に関する状況

Number of Shops

DOUTOR NRS HD

☆新規出店状況

Number of Newly Opened Shops

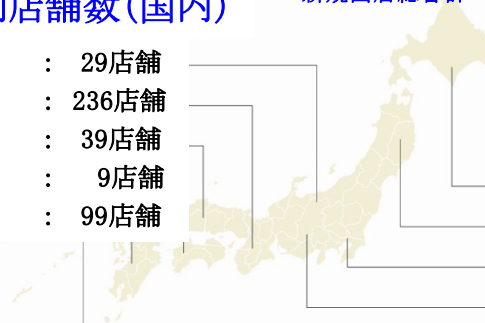
業態及び店舗種別 Business & RC/FC Type		国内出店 Domestic Opened	海外出店 Overseas Opened
ドトールコーヒーショップ	加盟店	20	1
	直営店	2	0
	合計	22	1
エクセルシオール カフェ	加盟店	0	0
	直営店	2	0
	合計	2	0
その他	加盟店	0	0
	直営店	2	0
	合計	2	0
加盟店合計 FC Total		20	1
直営店合計 RC Total		6	0
小計 Sub Total		26	1
洋麺屋 五右衛門	直営店	1	0
	加盟店	0	0
星乃珈琲店	直営店	6	1
	加盟店	1	0
その他	直営店	4	0
	加盟店	0	0
小計 Sub Total		12	1
D&N CafeRestaurant		直営店	0
Sunmerry's		直営店	3
Premium Coffee & Tea		直営店	0
合計		41	2

☆地域別店舗数(国内)

新規出店総合計

43

信越・北陸 : 29店舗
 関西 : 236店舗
 中国 : 39店舗
 四国 : 9店舗
 九州・沖縄 : 99店舗



北海道 : 42店舗
 東北 : 94店舗
 関東 : 1,259店舗
 中部 : 156店舗

☆業態別店舗数推移

Number of Shops by Business

		14年2月 FY2013	15年2月 FY2014	16年2月 FY2015	17年02月 FY2016	17年08月 FY2017
ドトールコーヒーショップ	全店	1,095	1,108	1,105	1,123	1,126
	(うちFC)	938	933	919	927	934
エクセルシオール カフェ	全店	137	133	131	124	123
	(うちFC)	31	29	27	27	27
カフェ コロラド	全店	70	68	66	59	56
	(うちFC)	68	66	63	57	54
その他	全店	53	50	46	43	42
	(うちFC)	4	4	3	3	3
ドトールコーヒー小計		1,355	1,359	1,348	1,349	1,347
Doutor Sub Total		(うちFC) 1,041	1,032	1,012	1,014	1,018
洋麺屋 五右衛門	全店	203	205	206	193	189
	(うちFC)	4	6	3	3	1
星乃珈琲店	全店	87	128	161	184	191
	(うちFC)	1	5	7	14	15
その他		164	167	169	186	188
日本レストランシステム小計	全店	454	500	536	563	568
	(うちFC)	5	11	10	17	16
NRS Sub Total						
サンメリー	全店	42	37	35	36	39
	(うち星乃珈琲)	4	4	4	4	4
D&Nカフェレストラン	全店	10	10	9	10	8
	(うち星乃珈琲)	1	1	1	1	2
D&N CafeRestaurant						
プレミアムコーヒー&ティ	全店	0	0	0	1	1
	(うちFC)					
Premium Coffee & Tea						
ホールディングス国内計		1,861	1,906	1,928	1,959	1,963
HD Total (Domestic)		(うちFC) 1,046	1,043	1,022	1,031	1,034
D&Nインターナショナル D&N International	シンガポール	15	16	12	10	11
	マレーシア	0	0	0	3	4
	上海	4	3	0	0	0
	台湾	4	4	4	4	3
	韓国	1	1	1	1	1
	フィリピン(FC)	1	0	0	0	0
	香港	2	2	2	2	2
	海外 計	27	26	19	20	21
ホールディングス総合計		1,888	1,932	1,947	1,979	1,984
HD Total		(うちFC) 1,047	1,043	1,022	1,031	1,034

グループ合計 5店舗

グループ内業態変更は、閉店及び新店でカウントしております。

5-①. トピックス ドトールコーヒー新業態

TOPICS Brand New Shops of Doutor Coffee

DOUTOR NRS HD

La Soeur
AUX BACCHANALES

7/28 Open
名古屋
ミッドランドスクエア

“旅するビストロ”をコンセプトに、
サラダやサンドイッチなどの軽食から、
旬の食材を用いたカジュアルなコースまで、
まるで旅に出ているような心地よい
「非日常」を楽しめる空間・サービス・料理を
提供いたします。



“パークエリア”
お子様やペット連れの方も
楽しめる公園をイメージ。

“ファームエリア”
コーヒー農園の中の
ダイニングルームをイメージ。

**新業態開発
成長への投資**

10/11 Open
多摩堤通り
(ロードサイド)

ドトール 珈琲農園

“コーヒー農園主の邸宅”
ゲストルームをイメージした店内は、
テーマにあわせて4つのエリアにゾーニング



9/29 Open
赤坂
インターシティAIR

mauka kitchen

ハワイ島の緑豊かなマウンテンサイド（山側）を
意味する「mauka（マウカ）」に佇む、
ヨーロッパからの移住者の都会的なセンスと
ハワイの心地よさが共存するレストランをイメージ。
話題のスーパーフードやグルテンフリー等の食材を
取り入れ、心身ともに“満足感とヘルシー”を両立した
ヘルスコンシャスな食事を提供します。



“ゴーシャスエリア”
邸宅内の居間
をイメージし、暖炉や
豪華なインテリアを
配置しております。



“テラスエリア”
お客様を最初にお迎える
エリアは、邸宅におけるエントランス

5-②. トピックス D&Nカフェレストラン解散

TOPICS Dissolution of D&N Cafe Restaurants

DOUTOR NRS HD

ドトール・日レスホールディングスは、
連結子会社である「D&Nカフェレストラン株式会社」を解散および清算することにいたしました

【D & Nカフェレストラン（会社概要）】

設立	平成20年12月
資本金	2億円
代表者	代表取締役社長 星野正則
本店所在地	東京都渋谷区
事業内容	多業態カフェおよびレストラン チェーンの運営・開発

【会社設立時の意図】

D & Nカフェレストランは、
ドトールコーヒーの店舗展開力と日本レストランシステムの
業態開発力などを結集し、それぞれが持つノウハウを重ね
合わせて活用する業態・店舗を運営する会社として、
統合効果を明確に打ち出すために設立しました。

【会社解散の理由】

星乃珈琲店をはじめ、子会社それぞれが持つノウハウを
重ね合わせて活用する業態の運営は、D & Nカフェレスト
ランを活用しなくとも明確に打ち出す体制が確立したため
このたび経営の効率化を鑑み、解散を選択致しました。

ドトール・日レスホールディングスでは、
梟書茶房やドトール珈琲農園をはじめ、今後もグループの持つノウハウを結集した
業態開発を進め、事業拡大による成長加速に邁進し、企業価値向上を図ってまいります。

5-③. トピックス 株式公開買付について

TOPICS Take Over Bid

DOUTOR NRS HD

【自己株式の取得に関する概要】

(取得の理由) 当社第3位の株主である株式会社バードフェザーリンク社より売却意向の打診を受け、一時的にまとまった数量の株式が市場に放出された場合の流動性および市場価格への影響、並びに当社の財務状況を勘案し、自己株式として取得することは、株主の皆様に対する一層の利益還元につながる判断しました。

買付総数	普通株式3,600,100株（上限）
取得価額の総額	8,463,835,100円（上限）
買付期間	平成29年10月16（月） ～ 平成29年11月13日（月）
買付の価格	普通株式1株につき、金2,351円（10/12終値@ ¥ 2,449に対し4%ディスカウント）
決済開始日	平成29年12月6日（木）

（参考）

発行済株式総数 50,609,761株
発行済株式総数に対する割合 7.11%（小数点以下第三位四捨五入）
※詳細については弊社HP記載のリリースをご覧ください。