

# 2015年3月期 第1四半期決算説明資料

2014年 8月 7日

喜びを創り喜びを提供する

 寿スピリッツ

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

証券コード 2222



喜びを創り喜びを提供する  
寿スピリッツ

# 目次

---

- 2015年3月期 第1四半期決算概要 P 1～9
- 2015年3月期 今後の経営方針と業績予想 P 10～13
- セグメント別業績の概況 P 14～20
- 株式の状況・株主還元 P 21～24



**2015年3月期**  
**第1四半期決算概要**

## 2015年3月期 第1四半期の業績ハイライト

消費税増税前の駆け込み需要の反動減、物価上昇及び税負担感増加に伴う購買意欲の減退などにより当第1四半期は総じて低調に推移。

**売上高 5,001百万円（前年同期比△185百万円）**

**経常利益 206百万円（前年同期比△60百万円）**

引き続き首都圏での展開強化、前期立ち上げた新業態店のブランド育成など、事業施策の積極展開により、期初計画の突破を目指す。

（注）四半期別での当社グループの業績は、事業の特性による季節的な変動要因により第1四半期が年間を通じて最も低調な時期にあり、利益面も同様な傾向にあります。

# 第1四半期のトピックス



## 「Ivorish」2号店東京・渋谷にオープン(2014.4)

福岡から全国へ認知度拡大を図る



# 2015年3月期 第1四半期業績(対前年同期)

売上総利益率 対前年同期比0.5ポイント減少

(百万円、%)	前第1四半期 (13年4月～6月)		当第1四半期 (14年4月～6月)		対前年同期		(参考)前期 (13年4月～14年3月)	
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	増減率	金額	売上比
売上高	5,185	—	5,001	—	△ 185	△ 3.6	22,947	—
売上総利益	2,705	52.2	2,584	51.7	△ 121	△ 4.5	12,239	53.3
販売管理費	2,442	47.1	2,383	47.6	△ 59	△ 2.4	9,897	43.1
営業利益	263	5.1	202	4.0	△ 61	△ 23.4	2,342	10.2
経常利益	266	5.1	206	4.1	△ 60	△ 22.7	2,362	10.3
四半期(当期)純利益	134	2.6	111	2.2	△ 22	△ 16.8	1,278	5.6
EPS(円)	12.89		10.73		△ 2.16		123.21	

# 販売管理費・営業利益

販売管理費 対売上高比率 0.5ポイント増加

(百万円、%)	前第1四半期累計		当第1四半期累計		対前年同期		前期(参考)	
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	増減率	通期	売上比
売上総利益	2,705	52.2	2,584	51.7	△ 121	△ 4.5	12,239	53.3
人件費	949	18.3	1,001	20.0	52	5.5	3,879	16.9
販売促進費	470	9.1	419	8.4	△ 51	△ 10.8	1,889	8.2
運賃	189	3.6	179	3.6	△ 9	△ 5.0	780	3.4
広告宣伝費	120	2.3	59	1.2	△ 61	△ 50.7	357	1.6
地代家賃	213	4.1	221	4.4	8	3.8	924	4.0
減価償却費	69	1.3	73	1.5	3	5.0	326	1.4
旅費交通費	78	1.5	93	1.9	15	19.1	323	1.4
その他	355	6.9	338	6.8	△ 17	△ 4.9	1,419	6.2
販売管理費	2,442	47.1	2,383	47.6	△ 59	△ 2.4	9,897	43.1
営業利益	263	5.1	202	4.0	△ 61	△ 23.4	2,342	10.2

●人件費の増加は主に店舗に伴うもの。

●広告宣伝費の減少はルタオ新聞広告(前1Q、52百万円)未実施。

## 2015年3月期 第1四半期業績（セグメント別）

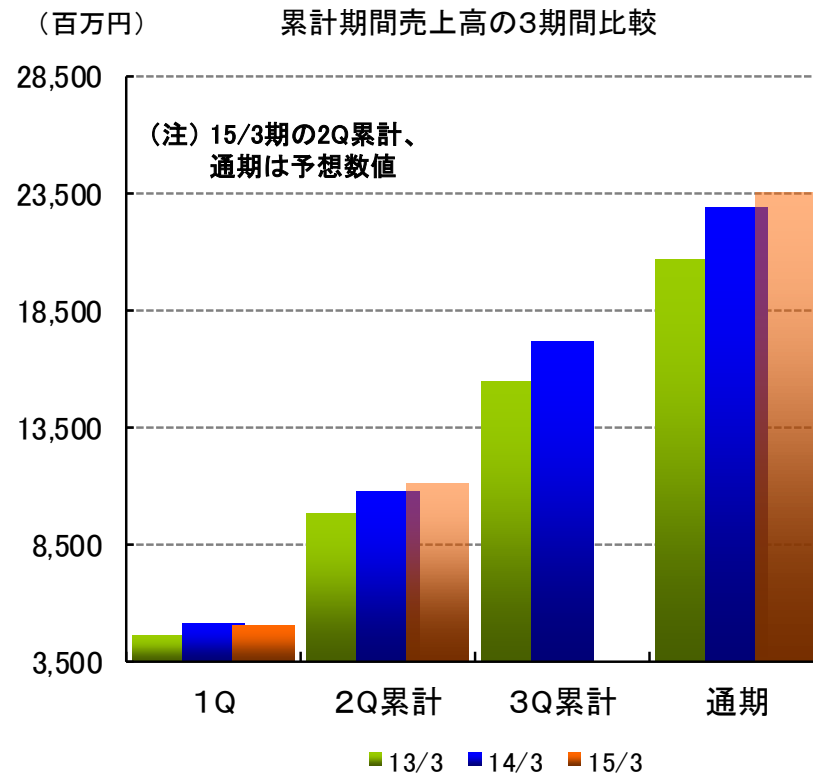
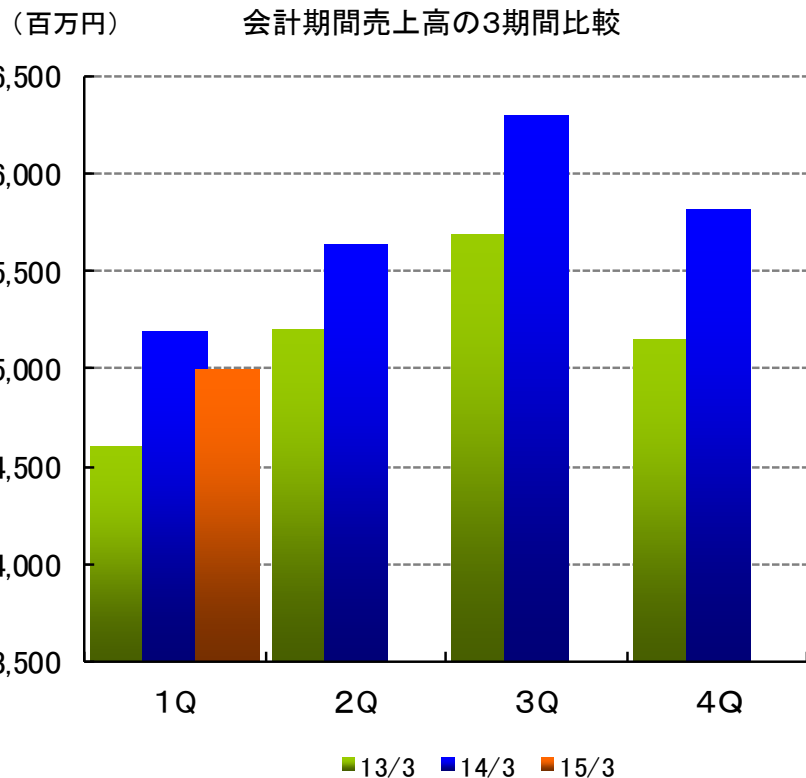
九十九島グループ及びシュクレイが増収で推移

(百万円、%)	売上高				営業利益		
	前第1Q	当第1Q	増減額	増減率	前第1Q	当第1Q	増減額
ケイシイシイ	1,833	1,766	△ 66	△ 3.6	126	111	△ 15
寿製菓	1,847	1,751	△ 96	△ 5.2	153	105	△ 48
販売子会社	1,035	1,030	△ 5	△ 0.5	38	30	△ 9
九十九島グループ	698	735	37	5.3	9	1	△ 9
但馬寿	252	235	△ 17	△ 6.7	11	7	△ 4
シュクレイ	512	532	20	4.0	△ 3	△ 4	△ 1
その他	59	8	△ 51	△ 86.0	△ 61	△ 22	38
セグメント計	6,235	6,057	△ 178	△ 2.8	274	227	△ 47
(調整額)	(1,050)	(1,057)	(7)	0.6	(11)	(26)	△ 15
合計	5,185	5,001	△ 185	△ 3.6	263	202	△ 61

(注)「ジャパルシー」は、量的な重要性が乏しくなったため、「その他」に含めて記載する方法に変更しております。



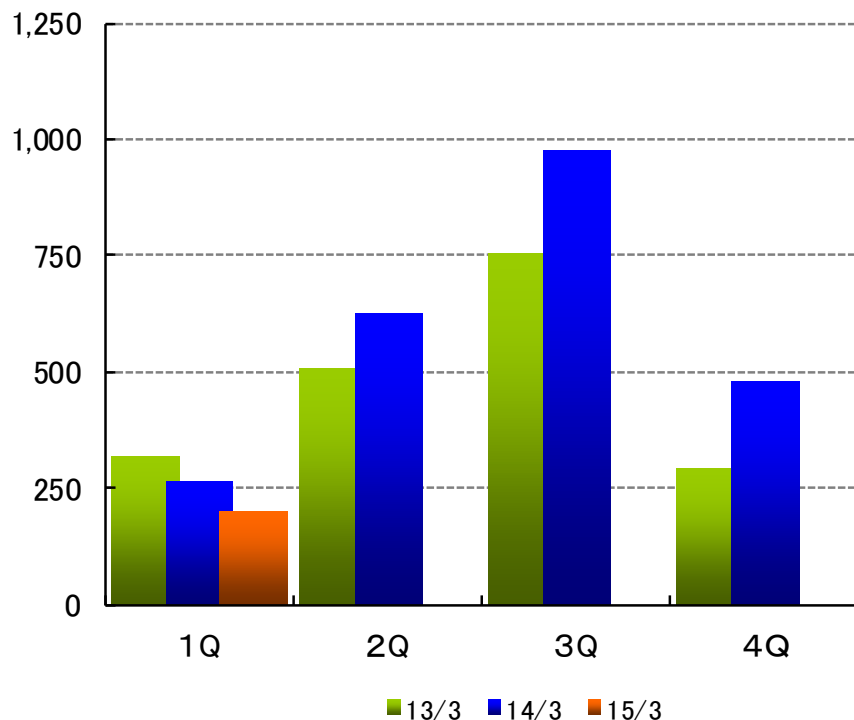
# 四半期業績の推移(売上高)



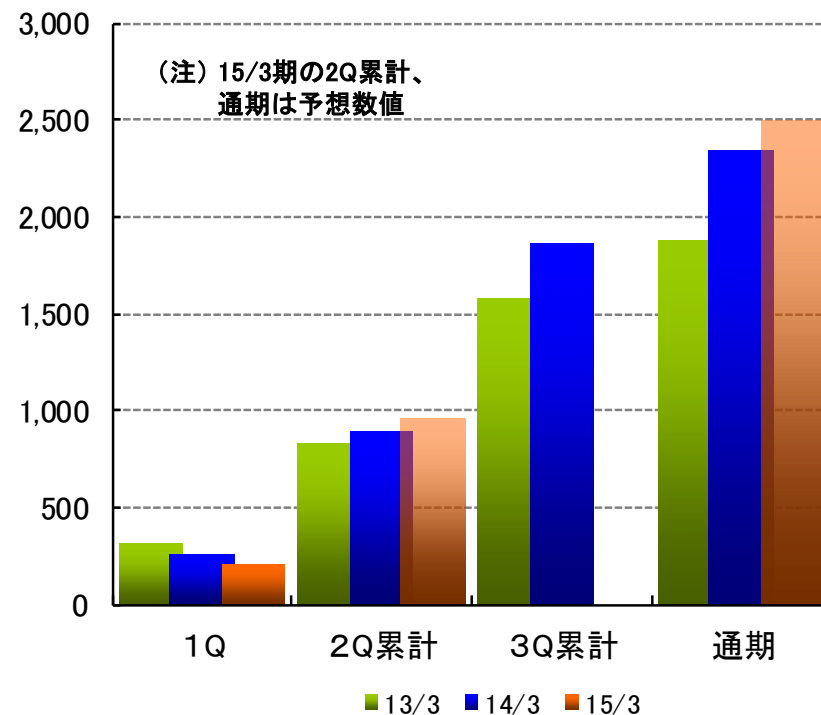
	会計期間				累計期間			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
13/3	4,604	5,205	5,689	5,157	4,604	9,809	15,497	20,655
14/3	5,185	5,638	6,304	5,820	5,185	10,823	17,126	22,947
15/3	5,001	-	-	-	5,001	11,100	-	23,500
増減率	△3.6%	-	-	-	△3.6%	2.6%	-	2.4%

# 四半期業績の推移(営業利益)

(百万円) 会計期間営業利益の3期間比較



(百万円) 累計期間営業利益の3期間比較



	会計期間				累計期間			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
13/3	316	506	757	293	316	822	1,578	1,871
14/3	263	624	975	480	263	887	1,862	2,342
15/3	202	-	-	-	202	960	-	2,500
増減率	△23.4%				△23.4%			
						8.2%		6.7%

# 貸借対照表

自己資本比率 対前期末比 0.8ポイント増加

(百万円、%)	13年3月期		14年3月期		15年3月期1Q		対前期末	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
流動資産	6,120	44.5	6,580	45.2	5,849	42.3	△ 732	△ 11.1
固定資産	7,635	55.5	7,977	54.8	7,968	57.7	△ 9	△ 0.1
資産合計	13,755	100.0	14,558	100.0	13,817	100.0	△ 741	△ 5.1
流動負債	5,070	36.9	4,852	33.3	4,467	32.3	△ 386	△ 8.0
固定負債	1,595	11.6	1,656	11.4	1,597	11.6	△ 59	△ 3.6
負債合計	6,665	48.5	6,508	44.7	6,063	43.9	△ 445	△ 6.8
純資産	7,090	51.5	8,049	55.3	7,754	56.1	△ 296	△ 3.7
負債純資産合計	13,755	100.0	14,558	100.0	13,817	100.0	△ 741	△ 5.1
BPS(円)	683.47		775.95		747.45		△ 28.50	△ 3.7



**2015年3月期**  
**今後の経営方針と業績予想**

## 今後の経営方針

# 「ニューコンセプトメーカー」

## New Concept Maker

新たな領域創造(イノベーション)により、突破口を切り開く  
ローカルに着目し、グローバルに展開

### 三本の柱

- ①新商品・新店舗・新ブランド創り
- ②新ビジネス
- ③海外展開

人財力のバージョンアップ・コンプライアンスの一層の強化

目標指標      売上高経常利益率      **20%**

成長戦略の遂行により、更なる収益性の向上を図る

## 2015年3月期 通期業績予想(前年対比)

売上高23,500百万円(前期比2.4%増)、経常利益2,500百万円(前期比5.8%増)

**過去最高売上・最高利益突破を目指す!!**

(百万円、%)	14年3月期		15年3月期(予想)		対前期	
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	増減率
売上高	22,947	-	23,500	-	553	2.4
売上総利益	12,239	53.3	12,640	53.8	401	3.3
販売管理費	9,897	43.1	10,140	43.1	243	2.5
営業利益	2,342	10.2	2,500	10.6	158	6.7
経常利益	2,362	10.3	2,500	10.6	138	5.8
当期純利益	1,278	5.6	1,470	6.3	192	15.0
EPS(円)	123.21		141.71		18.50	15.0
1株当たり配当金(円)	40.00		40.00		-	-
設備投資	854		800		△ 54	△ 6.3
減価償却費	625		630		5	0.8

## 2015年3月期 通期業績予想(セグメント別)

事業施策の積極展開により、更なる増収・増益を目指す！

(百万円、%)	売上高				営業利益		
	14/3月期	15/3月期予	増減額	増減率	14/3月期	15/3月期予	増減額
ケイシイシイ	8,267	8,500	233	2.8	1,079	1,102	23
寿製菓	7,880	8,000	120	1.5	772	700	△ 72
販売子会社	4,619	4,739	120	2.6	281	303	22
九十九島グループ	3,104	3,460	356	11.5	169	190	21
但馬寿	1,125	1,250	125	11.2	86	100	14
シュクレイ	2,336	2,650	314	13.5	74	98	24
その他	198	-	△ 198	-	△ 240	△ 119	121
セグメント計	27,529	28,599	1,070	3.9	2,221	2,374	153
(調整額)	(4,582)	(5,099)	(517)	-	122	126	4
合計	22,947	23,500	553	2.4	2,342	2,500	158

(注)「ジャパルシー」は、量的な重要性が乏しくなったため、「その他」に含めて記載する方法に変更しております。

## セグメント別概況

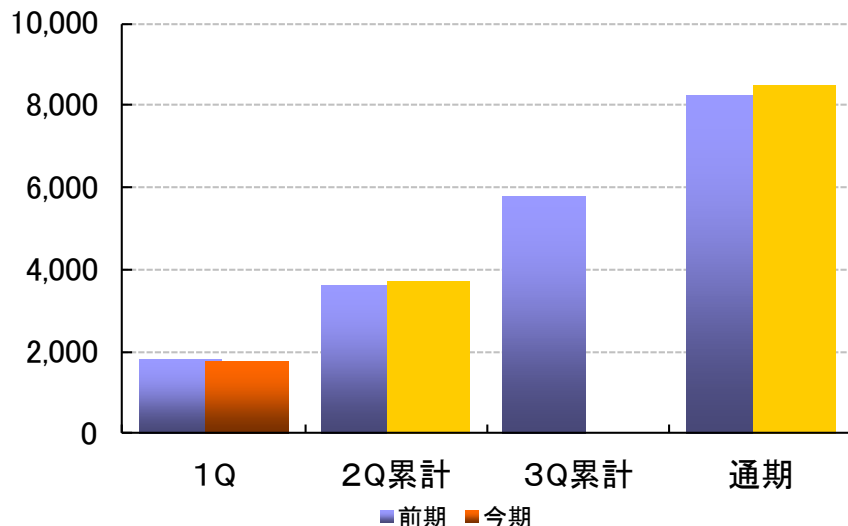
- ケイセイセイ
- 寿製菓
- 販売子会社
- 九十九島グループ
- 但馬寿
- シュクレイ



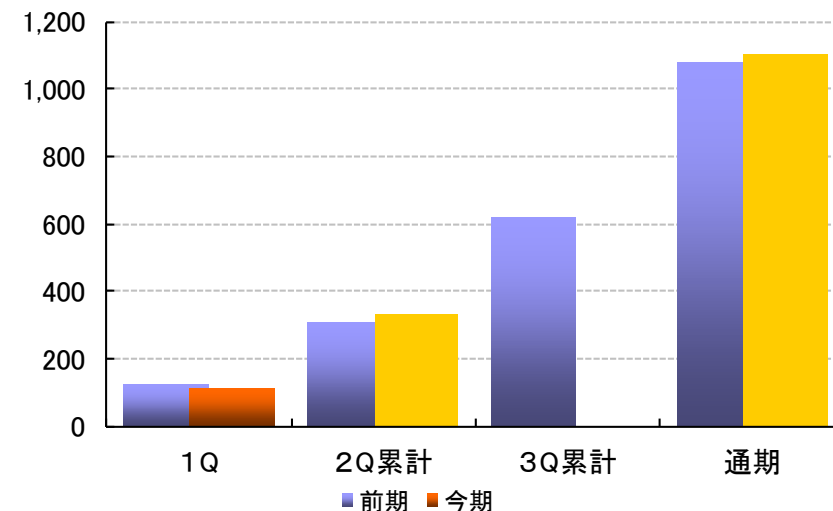


# ケイセイセイ

(単位: 百万円) 今期の売上高の進捗



(単位: 百万円) 今期の営業利益の進捗



	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	1,833	3,611	5,769	8,267	126	307	621	1,079
今期	1,766	3,708	-	8,500	111	331	-	1,102

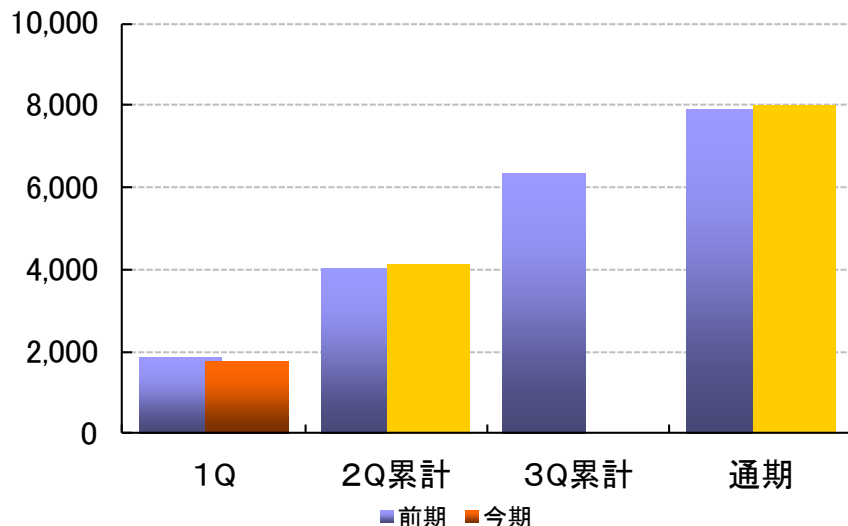
(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

## (第1四半期累計のポイント)

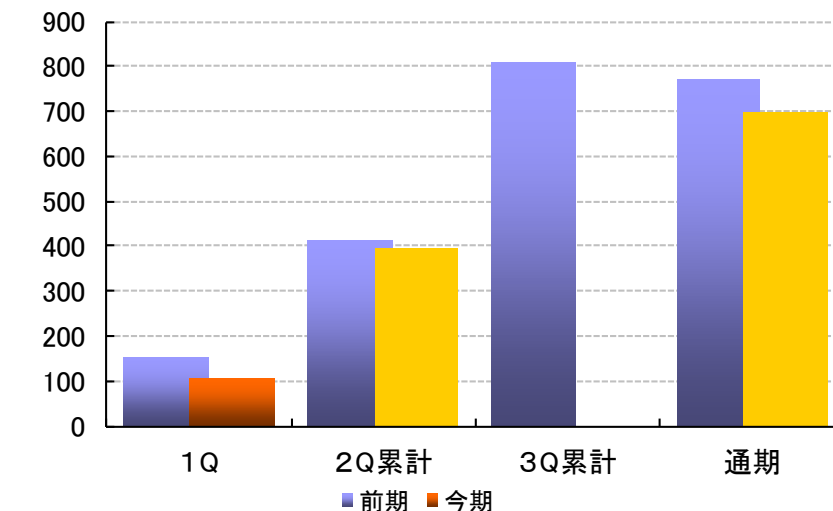
催事の強化及び主力商品の販売促進などにより外商部門が堅調に推移した一方、通販部門は、消費税増税の影響により受注減少が見込まれたため費用対効果を考慮し、販促活動を抑制したことにより減収。東京・表参道アントルメグラスセ専門店「GLACIEL」は、認知度の向上に向け、通販・催事展開など販売チャンネルの拡大に努める。

# 寿製菓

(単位: 百万円) 今期の売上高の進捗



(単位: 百万円) 今期の営業利益の進捗



	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	1,847	4,006	6,346	7,880	153	414	807	772
今期	1,751	4,140	-	8,000	105	395	-	700

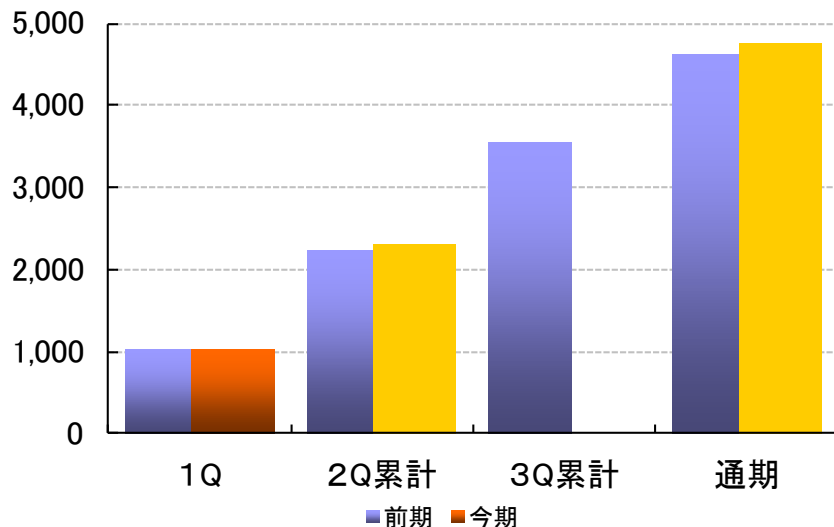
(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

## (第1四半期累計のポイント)

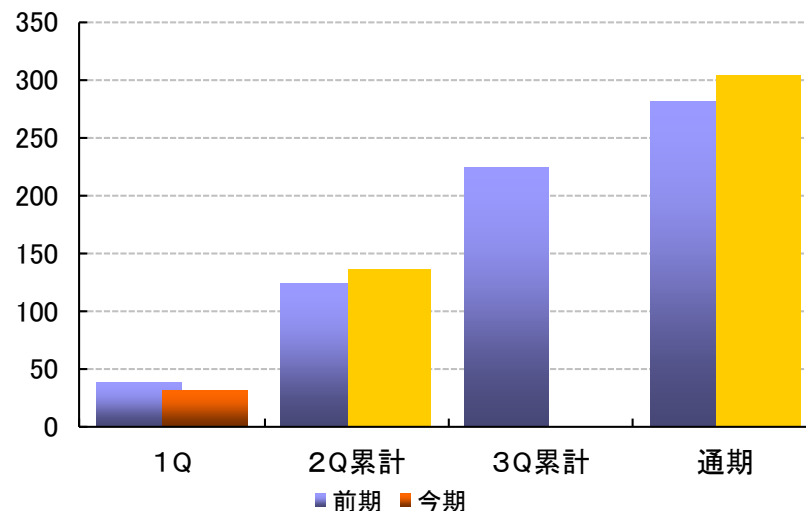
昨年3月の鳥取・松江両自動車道開通効果の反動減、出雲大社の遷宮効果の一巡などにより山陰地区が低迷。代理店及びグループ会社と連携強化により、新商品開発を推進。

# 販売子会社

(単位: 百万円) 今期の売上高の進捗



(単位: 百万円) 今期の営業利益の進捗



	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	1,035	2,249	3,539	4,619	38	123	224	281
今期	1,030	2,323	-	4,739	30	136	-	303

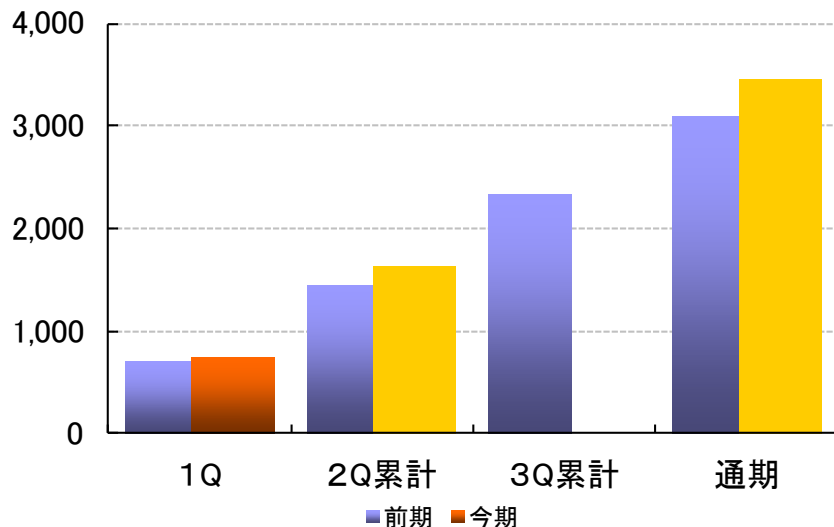
(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

## (第1四半期累計のポイント)

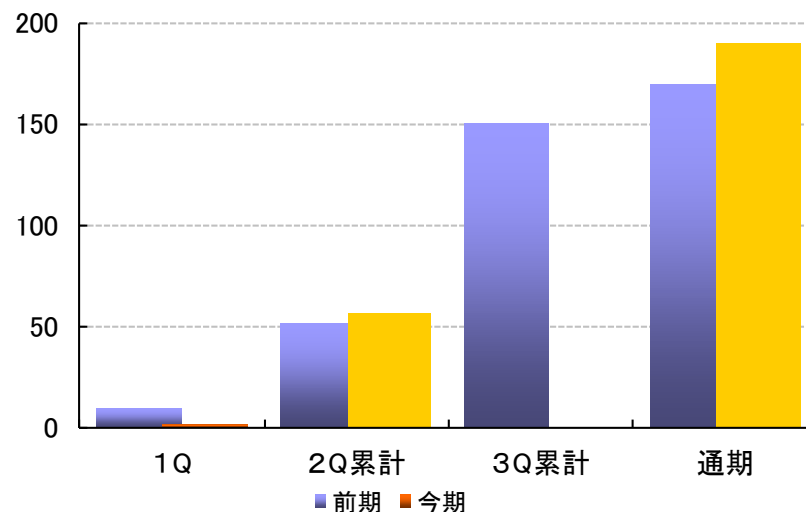
地域・チャンネル特性にマッチした新商品開発の推進に注力し、東海地区では主力商品「小倉トーストラングドシャ」及び「伊勢奉祝えびせんべい」の販売強化、関西地区では新商品「九条ねぎ京えびせんべい処」及び「神戸三宮フレンチトーストラングドシャ」の拡販に注力。

# 九十九島グループ

(単位:百万円) 今期の売上高の進捗



(単位:百万円) 今期の営業利益の進捗



	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	698	1,453	2,323	3,104	9	51	150	169
今期	735	1,630	3,460	3,460	1	56	190	190

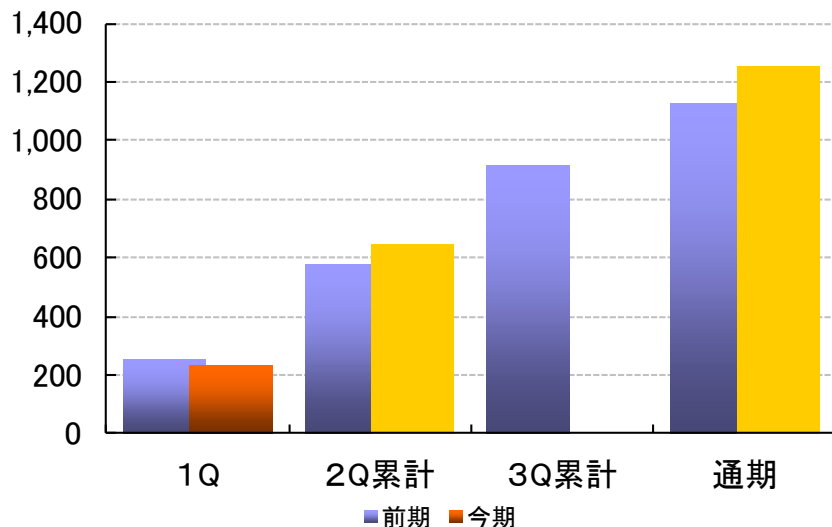
(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

## (第1四半期累計のポイント)

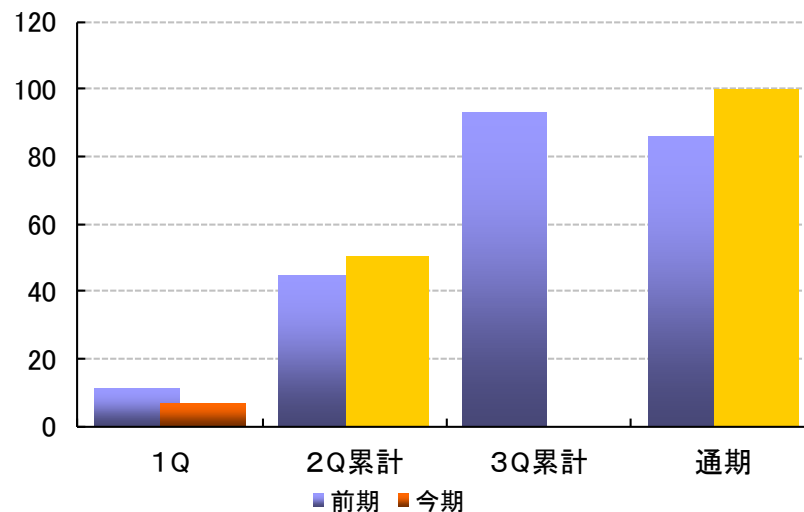
大手テーマパーク向け売上が落ち込んだ一方、昨年6月、福岡・大名に立ち上げたフレンチトースト専門店「Ivorish(アイボリッシュ)」の2号店を本年4月に東京・渋谷にオープンするなど新業態店の認知度拡大に注力。

# 但馬寿

(単位:百万円) 今期の売上高の進捗



(単位:百万円) 今期の営業利益の進捗



	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	252	576	915	1,125	11	45	93	86
今期	235	650		1,250	7	50		100

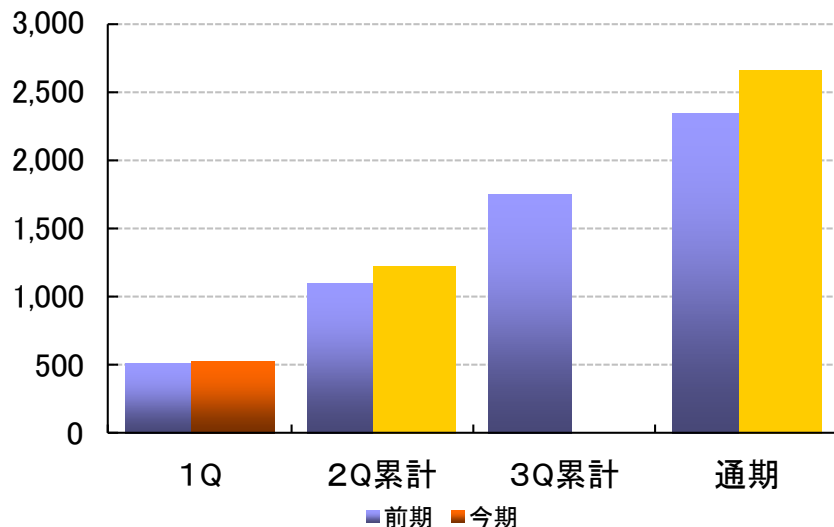
(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

## (第1四半期累計のポイント)

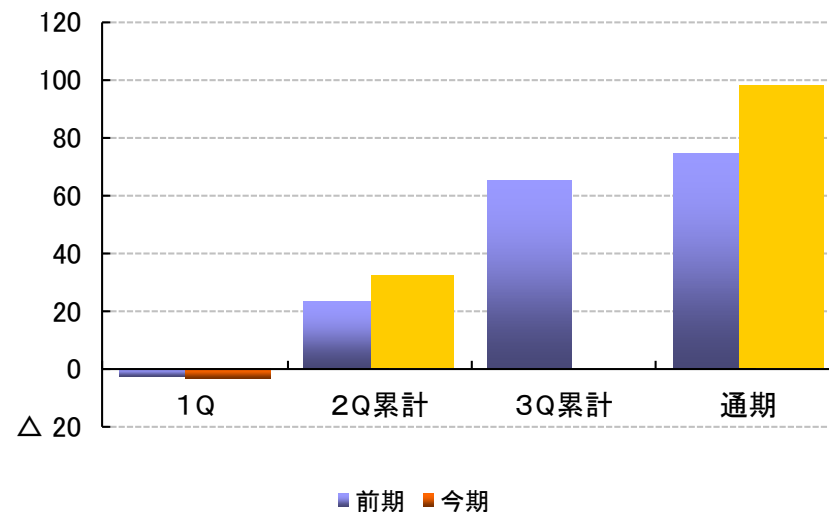
既存商品の低迷などにより減収・減益。グループ向け新商品開発に注力。

# シュクレイ

(単位: 百万円) 今期の売上高の進捗



(単位: 百万円) 今期の営業利益の進捗



	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	512	1,095	1,747	2,336	△ 3	23	65	74
今期	532	1,218	-	2,650	△ 4	32	-	98

(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

## (第1四半期累計のポイント)

各ブランドの知名度向上に向け、販促及び接客強化による消費者への訴求力の向上に注力。新商品開発と催事展開を強化。



# 株式の状況・株主還元

# 株式の状況

(2014年3月31日現在)

■発行可能株式総数 30,400,000株

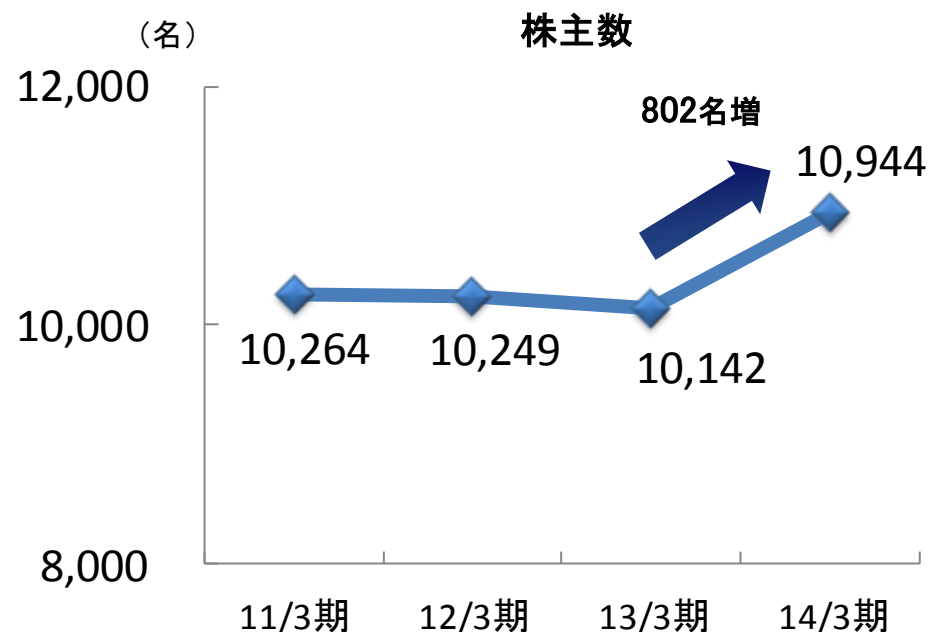
■発行済株式総数 10,373,840株

■単元株式数 100株

■株主数 10,944名

(対前期末比 802名増)

■大株主(上位5位)



株主名	持株数(株)	出資比率(%)
エスカワゴエ株式会社	2,600,000	25.06
河越誠剛	727,400	7.01
寿スピリッツ従業員持株会	391,600	3.78
株式会社山陰合同銀行	300,000	2.89
とりぎんリース株式会社	254,000	2.45

注)出資比率は、自己株式413株を除く

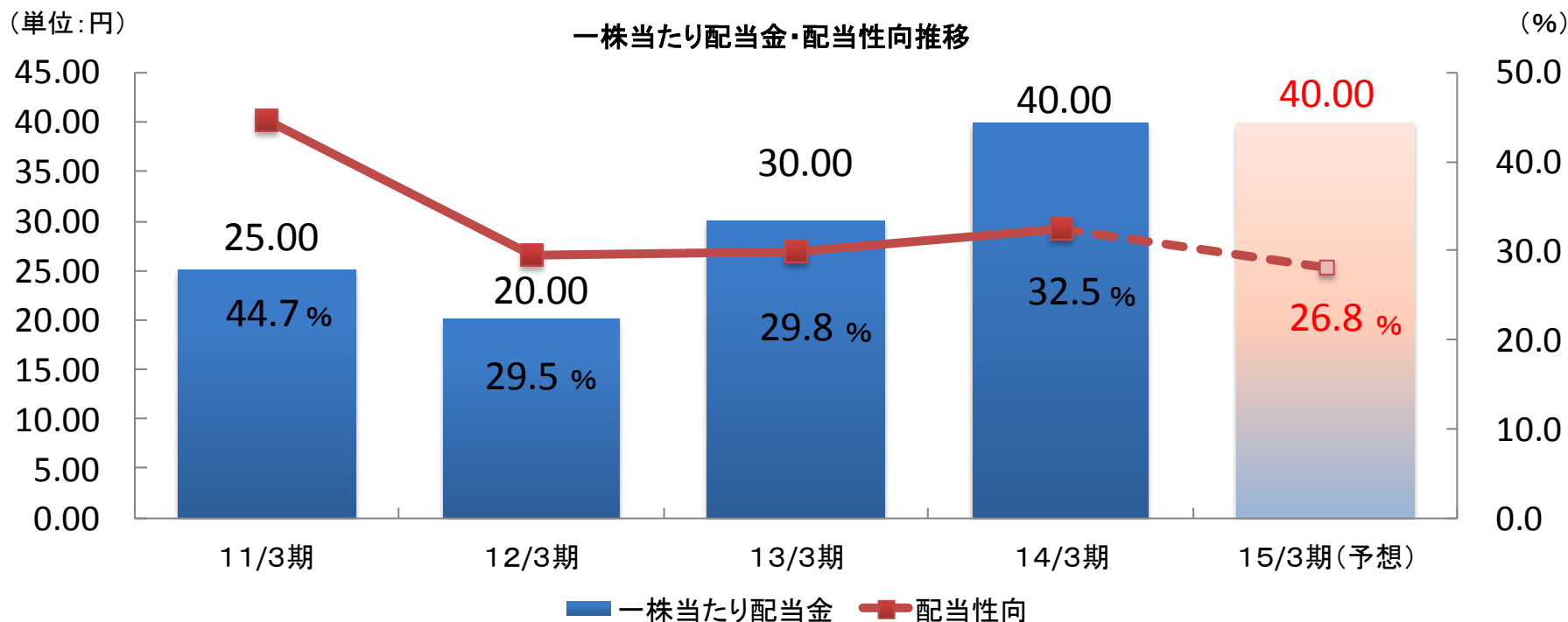


# 株主還元

## ■ 配当方針

長期にわたり、安定して利益還元ができるよう、内部留保、業績水準ならびに配当性向等を総合的に勘案し、利益還元を努めることを基本方針としております。

## ■ 2015年3月期1株当たり配当金予想 40円



# 株主優待制度について

当社では、毎期3月末現在、当社株式を100株以上ご所有の株主様に対し、次のとおり株主優待をお贈りいたします。

100株以上ご所有すべての株主様に2,000円相当の自社グループ製品を贈呈

200株以上ご所有すべての株主様に4,000円相当の自社グループ製品を贈呈  
更に

1,000株以上ご所有の株主様に3,000円分のグループ直営店舗優待券を贈呈  
(優待券の代わりに指定商品への交換も可)

## 【2014年度の株主優待商品】

100株以上ご所有の株主様  
2,000円相当の当社グループ商品



200株以上ご所有の株主様  
4,000円相当の当社グループ商品



## 【株主優待券】

1,000株以上ご所有の株主様





# 会社概要

商号	寿スピリッツ株式会社
証券コード	2222(東証第一部)
会社所在地	〒683-0845 鳥取県米子市旗ヶ崎2028番地
設立	1952年4月25日
資本金	12億1,780万円
代表取締役社長	河越 誠剛
従業員数	単体11名・連結904名
グループ会社	製造子会社4社・販売子会社11社・その他3社 計18社
連結売上高	229億円(2014年3月期)

・ 今後とも寿スピリッツグループを  
何卒宜しくお願い致します。

＜お問い合わせ＞

寿スピリッツ株式会社 経営企画部

TEL 0859-22-7477

URL <http://www.kotobukispirits.co.jp/>

#### 注意事項

この資料は、投資勧誘を目的として作成したものではありません。  
また、業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報に基づいたものであり、  
記載された将来の計画数値、施策実現を確約したり、保証するものではありません。

