

2015年6月3日

2015年3月期決算説明会 補足資料



喜びを創り喜びを提供する

寿スピリッツ

目 次

連結決算情報

連結ハイライト情報	1
セグメント別業績(対期初予想比)	2
セグメント別業績(対前期比)	3
各セグメントの売上明細(対前期比)	4
四半期別業績(対前期比)	5

業績予想情報

業績予想情報	6
業績予想(セグメント別)	7

業界データ

菓子推定小売金額推移	8
------------	---

☆連結ハイライト情報

決算期		11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期
(連結経営成績)						
売上高	百万円	18,432	19,738	20,655	22,947	22,967
売上高伸長率	%	△ 1.5	7.1	4.6	11.1	0.1
売上総利益率	%	48.8	50.5	52.3	53.3	53.2
営業利益	百万円	1,254	1,565	1,871	2,342	2,034
経常利益	百万円	1,315	1,526	1,889	2,362	2,070
当期純利益	百万円	580	703	1,043	1,278	1,305
1株当たり当期純利益(EPS)	円	55.93	67.76	100.51	123.21	125.77
株価収益率(PER)	倍	14.27	12.16	11.87	16.30	19.96
自己資本利益率(ROE)	%	10.3	11.7	15.6	16.9	15.3
総資産経常利益率(ROA)	%	10.5	11.9	14.0	16.7	14.2
売上高経常利益率	%	7.1	7.7	9.1	10.3	9.0
(連結財政状態)						
総資産	百万円	12,317	13,306	13,755	14,558	14,695
純資産	百万円	5,774	6,239	7,090	8,049	8,979
1株当たり純資産(BPS)	円	556.61	601.48	683.47	775.95	865.60
株価純資産倍率(PBR)	倍	1.43	1.37	1.75	2.59	2.90
自己資本比率	%	46.9	46.9	51.5	55.3	61.1
(連結キャッシュ・フローの状況)						
営業活動によるキャッシュ・フロー	百万円	907	1,583	1,574	1,846	1,896
投資活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△ 809	△ 794	△ 708	△ 523	△ 834
財務活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△ 531	△ 333	△ 741	△ 939	△ 997
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	1,526	1,982	2,107	2,491	2,555
現金及び預金期末残高	百万円	2,067	2,523	2,648	2,691	2,755
(その他)						
有利子負債	百万円	3,700	3,664	3,170	2,581	2,025
ネット有利子負債	百万円	1,632	1,141	522	△ 110	△ 730
設備投資額	百万円	736	640	555	854	599
減価償却費	百万円	545	601	591	625	637
従業員数	人	799	850	884	904	936
(外、平均臨時雇用者数)	人	(553)	(531)	(534)	(578)	(573)
1株当たり配当額	円	25.00	20.00	30.00	40.00	40.00
配当性向	%	44.7	29.5	29.8	32.5	31.8
期末発行済株式数(自己株含む)株	株	10,373,840	10,373,840	10,373,840	10,373,840	10,373,840
期末自己株式数	株	252	347	364	413	473
期中平均株式数	株	10,373,588	10,373,547	10,373,480	10,373,465	10,373,372
期末株価	円	798	824	1,193	2,008	2,510

☆連結決算情報

セグメント別業績(対期初予想比)

		売上高	売上総利益	売上総利益率	販管費	営業利益
		百万円	百万円	%	百万円	百万円
ケイシイシイ	15/3期	8,331	4,947	59.4	3,991	957
	期初予想	8,500	5,071	59.7	3,969	1,102
	増減	△ 169	△ 124	△ 0.3	22	△ 145
寿製菓	15/3期	7,482	2,703	36.1	2,167	535
	期初予想	8,000	2,960	37.0	2,260	700
	増減	△ 518	△ 257	△ 0.9	△ 93	△ 165
販売子会社	15/3期	4,434	1,355	30.6	1,130	225
	期初予想	4,739	1,446	30.5	1,143	303
	増減	△ 305	△ 91	0.0	△ 13	△ 78
九十九島グループ	15/3期	3,409	1,432	42.0	1,283	149
	期初予想	3,460	1,440	41.6	1,250	190
	増減	△ 51	△ 8	0.4	33	△ 41
但馬寿	15/3期	998	274	27.4	249	24
	期初予想	1,250	363	29.0	263	100
	増減	△ 252	△ 89	△ 1.6	△ 14	△ 76
シュクレイ	15/3期	2,795	1,537	55.0	1,388	149
	期初予想	2,650	1,413	53.3	1,315	98
	増減	145	124	1.7	73	51
その他	15/3期	26	21	80.4	86	△ 64
	期初予想	-	-	#DIV/0!	119	△ 119
	増減	26	21	#DIV/0!	△ 33	55
セグメント計	15/3期	27,476	12,270	44.7	10,294	1,976
	期初予想	28,599	12,693	44.4	10,319	2,374
	増減	△ 1,123	△ 423	0.3	△ 25	△ 398
(調整額)	15/3期	△ 4,509	△ 55	-	△ 113	58
	期初予想	△ 5,099	△ 53	-	△ 179	126
	増減	590	△ 2	-	66	△ 68
合計	15/3期	22,967	12,215	53.2	10,181	2,034
	期初予想	23,500	12,640	53.8	10,140	2,500
	増減	△ 533	△ 425	△ 0.6	41	△ 466

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

☆連結決算情報

セグメント別業績(対前期比)

		売上高	売上総利益	売上総利益率	販管費	営業利益
		百万円	百万円	%	百万円	百万円
ケイシイシイ	15/3期	8,331	4,947	59.4	3,991	957
	14/3期	8,267	4,913	59.4	3,834	1,079
	増減	64	34	△ 0.0	157	△ 122
寿製菓	15/3期	7,482	2,703	36.1	2,167	535
	14/3期	7,880	2,975	37.8	2,203	772
	増減	△ 398	△ 272	△ 1.6	△ 35	△ 237
販売子会社	15/3期	4,434	1,355	30.6	1,130	225
	14/3期	4,619	1,399	30.3	1,118	281
	増減	△ 185	△ 44	0.3	12	△ 56
九十九島グループ [○]	15/3期	3,409	1,432	42.0	1,283	149
	14/3期	3,104	1,271	40.9	1,102	169
	増減	305	161	1.1	181	△ 20
但馬寿	15/3期	998	274	27.4	249	24
	14/3期	1,125	328	29.2	243	86
	増減	△ 126	△ 55	△ 1.8	7	△ 61
シュクレイ	15/3期	2,795	1,537	55.0	1,388	149
	14/3期	2,336	1,247	53.4	1,174	74
	増減	459	290	1.6	214	76
その他	15/3期	26	21	80.4	86	△ 64
	14/3期	198	154	77.7	394	△ 240
	増減	△ 172	△ 132	2.8	△ 308	176
セグメント計	15/3期	27,476	12,270	44.7	10,294	1,976
	14/3期	27,529	12,288	44.6	10,068	2,221
	増減	△ 52	△ 19	0.0	226	△ 245
(調整額)	15/3期	△ 4,509	△ 55	-	△ 113	58
	14/3期	△ 4,582	△ 49	-	△ 170	122
	増減	72	△ 6	-	58	△ 64
合計	15/3期	22,967	12,215	53.2	10,181	2,034
	14/3期	22,947	12,239	53.3	9,897	2,342
	増減	20	△ 24	△ 0.2	284	△ 309

(注)「ジャパルシー」は、量的な重要性が乏しくなったため当期より「その他」に含めて記載する方法に変更しており、前期についても組替え後の数値を使用しております。

☆連結決算情報

各セグメントの売上明細(対前期比)

		14/3期	15/3期	対前期	
				増減額	増減率
ケイシイシイ	卸売	百万円 419	百万円 573	百万円 154	% 36.7
	セグメント間内部売上	882	936	54	6.1
	小売				
	ルタオ店舗 ※	2,948	3,097	149	5.1
	グラッシュェル店舗	78	128	51	65.3
	外商(道外催事等)	1,478	1,518	41	2.7
	通信販売	2,450	2,057	△ 393	△ 16.0
	小売計	6,953	6,800	△ 152	△ 2.2
その他	13	21	8	-	
計	8,267	8,331	64	0.8	

※(ルタオ店舗の内訳)	小樽地区				
	ルタオ本店	546	561	15	2.8
	チーズケーキラボ	64	41	△ 23	△ 36.0
	ルショコラ	118	116	△ 2	△ 1.6
	ルタオプラス	180	191	11	5.8
	エキモルタオ	108	104	△ 4	△ 3.3
	パトス	516	555	39	7.6
	札幌・空港				
	札幌大丸	450	434	△ 16	△ 3.6
	ドレモルタオ	202	215	12	6.1
道内空港	763	879	117	15.3	
計	2,948	3,097	149	5.1	

		14/3期	15/3期	対前期	
				増減額	増減率
寿製菓	代理店	百万円 2,362	百万円 2,498	百万円 136	% 5.8
	山陰地区	1,644	1,399	△ 245	△ 14.9
	お菓子の壽城(カノザ一部含む)	1,279	1,049	△ 231	△ 18.0
	セグメント間内部売上	2,594	2,536	△ 58	△ 2.3
	計	7,880	7,482	△ 398	△ 5.0
販売子会社	東海地区	1,432	1,254	△ 178	△ 12.4
	関西地区	2,293	2,309	16	0.7
	中・四国・九州地区	892	869	△ 23	△ 2.6
	セグメント間内部売上	2	3	1	44.0
計	4,619	4,434	△ 185	△ 4.0	
九十九島グループ	卸売	1,847	1,844	△ 3	△ 0.2
	小売	976	1,249	273	27.9
	セグメント間内部売上	280	316	35	12.6
	計	3,104	3,409	305	9.8
但馬寿	地元・通販	304	281	△ 23	△ 7.7
	セグメント間内部売上	820	717	△ 103	△ 12.6
	計	1,125	998	△ 126	△ 11.2
シュクレイ	小売	2,063	2,563	500	24.2
	卸売	272	232	△ 40	△ 14.7
	計	2,336	2,795	459	19.7
その他	ジャパルシー(健康食品事業)	163	9	△ 154	△ 94.7
	ジュテックス(システムサービス業)	26	7	△ 19	△ 72.6
	ケーエスケー(損害保険代理業)	6	7	1	7.8
	純藍(健康食品事業)	-	2	2	#DIV/0!
	セグメント間内部売上	2	1	△ 1	△ 54.9
計	198	26	△ 172	△ 197.8	

☆連結決算情報

四半期別業績(対前期比)

(単位:百万円、%)

第1四半期(4-6)

	14/3期	15/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	5,185	5,001	△ 185	△ 3.6
売上原価	2,480	2,416	△ 64	△ 2.6
売上総利益	2,705	2,584	△ 121	△ 4.5
(売上総利益率)	52.2	51.7	△ 0.5	
販売管理費	2,442	2,383	△ 59	△ 2.4
(販管費比率)	47.1	47.6	0.6	
営業利益	263	202	△ 61	△ 23.4
営業外収益	14	14	0	
営業外費用	10	10	△ 1	
経常利益	266	206	△ 60	△ 22.7
(経常利益率)	5.1	4.1	△ 1.0	
特別利益	-	-	-	
特別損失	1	1	0	
税前当期純利益	265	205	△ 61	△ 22.8
税金費用	131	93	△ 38	
当期純利益	134	111	△ 22	△ 16.8

第2四半期(7-9)

	14/3期	15/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	5,638	5,889	251	4.5
売上原価	2,705	2,854	149	5.5
売上総利益	2,932	3,035	103	3.5
(売上総利益率)	52.0	51.5	△ 0.5	
販売管理費	2,308	2,525	216	9.4
(販管費比率)	40.9	42.9	1.9	
営業利益	624	510	△ 114	△ 18.2
営業外収益	19	14	△ 4	
営業外費用	11	9	△ 2	
経常利益	632	516	△ 116	△ 18.4
(経常利益率)	11.2	8.8	△ 2.5	
特別利益	-	-	-	
特別損失	4	16	12	
税前当期純利益	628	499	△ 128	△ 20.4
税金費用	269	198	△ 71	
当期純利益	359	302	△ 57	△ 15.9

第3四半期(10-12)

	14/3期	15/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	6,304	6,275	△ 29	△ 0.5
売上原価	2,826	2,844	18	0.7
売上総利益	3,478	3,431	△ 47	△ 1.4
(売上総利益率)	55.2	54.7	△ 0.5	
販売管理費	2,503	2,564	61	2.5
(販管費比率)	39.7	40.9	1.2	
営業利益	975	866	△ 109	△ 11.1
営業外収益	14	19	5	
営業外費用	11	8	△ 3	
経常利益	978	877	△ 101	△ 10.3
(経常利益率)	15.5	14.0	△ 1.5	
特別利益	-	0	0	
特別損失	20	3	△ 17	
税前当期純利益	958	874	△ 84	△ 8.8
税金費用	427	345	△ 82	
当期純利益	531	529	△ 2	△ 0.3

第4四半期(1-3)

	14/3期	15/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	5,820	5,802	△ 18	△ 0.3
売上原価	2,696	2,637	△ 59	△ 2.2
売上総利益	3,124	3,165	41	1.3
(売上総利益率)	53.7	54.6	0.9	
販売管理費	2,644	2,710	65	2.5
(販管費比率)	45.4	46.7	1.3	
営業利益	480	455	△ 25	△ 5.2
営業外収益	19	17	△ 2	
営業外費用	14	2	△ 12	
経常利益	486	471	△ 15	△ 3.0
(経常利益率)	8.3	8.1	△ 0.2	
特別利益	-	3	3	
特別損失	23	9	△ 14	
税前当期純利益	463	465	2	0.4
税金費用	209	103	△ 106	
当期純利益	254	362	108	42.4

☆業績予想情報

(単位:百万円、%)

		2015年3月期 実績	2016年3月期 予想	対前期 増減額	対前期 増減比
売上高	上期	10,890	11,250	360	3.3
	下期	12,077	12,450	373	3.1
	通期	22,967	23,700	733	3.2
売上総利益	上期	5,619	5,830	211	3.7
	下期	6,596	6,830	234	3.6
	通期	12,215	12,660	445	3.6
(売上総利益率)	上期	51.6	51.8	0.2	—
	下期	54.6	54.9	0.2	—
	通期	53.2	53.4	0.2	—
販売管理費	上期	4,907	5,080	173	3.5
	下期	5,274	5,430	156	3.0
	通期	10,181	10,510	329	3.2
(売上高販管費比率)	上期	45.1	45.2	0.1	—
	下期	43.7	43.6	△ 0.1	—
	通期	44.3	44.3	0.0	—
営業利益	上期	712	750	38	5.3
	下期	1,321	1,400	79	5.9
	通期	2,034	2,150	116	5.7
経常利益	上期	722	750	28	3.9
	下期	1,348	1,400	52	3.8
	通期	2,070	2,150	80	3.9
当期純利益	上期	413	480	67	16.2
	下期	892	910	18	2.1
	通期	1,305	1,390	85	6.5

1株当たり当期純利益(円)	通期	125.77	134.00
1株当たり配当金(円)	通期	40.00	40.00

設備投資額(百万円)	通期	599	650
減価償却費(百万円)	通期	637	640

☆業績予想情報

業績予想(セグメント別)

(単位:百万円、%)

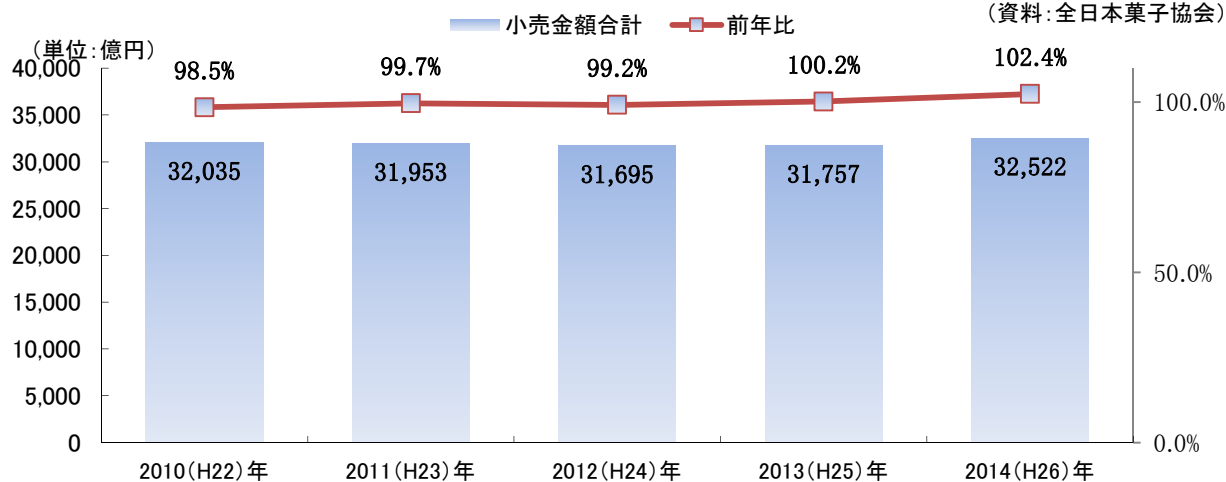
		売上高				営業利益			
		15/3月期 実績	16/3月期 予想	対前年 増減額	対前年 増減比	15/3月期 実績	16/3月期 予想	対前年 増減額	対前年 増減比
ケイシイシイ	上期	3,688	3,760	72	2.0	285	270	△ 15	△ 5.3
	下期	4,643	4,740	97	2.1	671	670	△ 1	△ 0.2
	通期	8,331	8,500	169	2.0	957	940	△ 17	△ 1.7
寿製菓	上期	3,850	3,890	40	1.0	283	250	△ 33	△ 11.7
	下期	3,632	3,670	38	1.1	252	240	△ 12	△ 4.8
	通期	7,482	7,560	78	1.0	535	490	△ 45	△ 8.5
販売子会社	上期	2,217	2,260	43	1.9	96	90	△ 6	△ 6.2
	下期	2,217	2,240	23	1.0	129	120	△ 9	△ 7.0
	通期	4,434	4,500	66	1.5	225	210	△ 15	△ 6.7
九十九島 グループ	上期	1,575	1,600	25	1.6	22	20	△ 2	△ 10.1
	下期	1,834	1,900	66	3.6	127	110	△ 17	△ 13.5
	通期	3,409	3,500	91	2.7	149	130	△ 19	△ 13.0
但馬寿	上期	530	530	0	0.0	27	20	△ 7	△ 25.1
	下期	468	470	2	0.4	△ 2	-	2	△ 100.0
	通期	998	1,000	2	0.2	24	20	△ 4	△ 17.6
シュクレイ	上期	1,287	1,450	163	12.6	53	60	7	13.8
	下期	1,508	1,650	142	9.4	97	110	13	13.7
	通期	2,795	3,100	305	10.9	149	170	21	13.7
その他	上期	15	105	90	-	△ 37	△ 25	12	-
	下期	11	145	134	-	△ 28	△ 25	3	-
	通期	26	250	224	-	△ 64	△ 50	14	-
セグメント計	上期	13,163	13,595	432	3.3	729	685	△ 44	△ 6.1
	下期	14,313	14,815	502	3.5	1,246	1,225	△ 21	△ 1.7
	通期	27,476	28,410	934	3.4	1,976	1,910	△ 66	△ 3.3
(調整額)	上期	△ 2,274	△ 2,345	△ 71		△ 17	65	82	
	下期	△ 2,236	△ 2,365	△ 129		75	175	100	
	通期	△ 4,509	△ 4,710	△ 201		58	240	182	
合計	上期	10,890	11,250	360	3.3	712	750	38	5.3
	下期	12,077	12,450	373	3.1	1,321	1,400	79	5.9
	通期	22,967	23,700	733	3.2	2,034	2,150	116	5.7

(補足説明)

- 各セグメントの減益要因及び調整額の増益要因は、主に親子会社間の取引の見直しの影響によるものであります。なお、親子会社取引は連結上相殺されるため、連結損益への影響はありません。
- セグメント「その他」の増収要因は、非連結子会社の台湾北壽心股份有限公司を平成28年3月期より、連結の範囲に含めることによるものです。

菓子推定小売金額推移

(資料:全日本菓子協会)



(単位:億円)

年度	2010(H22)年	2011(H23)年	2012(H24)年	2013(H25)年	2014(H26)年
品目・項目	小売金額	小売金額	小売金額	小売金額	小売金額
飴菓子	2,510	2,560	2,510	2,390	2,460
チョコレート	4,180	4,440	4,445	4,520	4,860
チューインガム	1,540	1,435	1,325	1,220	1,150
せんべい	745	735	725	718	712
ビスケット	3,370	3,360	3,290	3,260	3,450
米菓	3,301	3,356	3,376	3,413	3,508
和生菓子	4,820	4,652	4,650	4,670	4,700
洋生菓子	4,530	4,395	4,317	4,248	4,175
スナック菓子	4,049	4,065	4,102	4,135	4,218
油菓子	520	525	515	499	498
その他	2,470	2,430	2,440	2,684	2,791
小売金額合計	32,035	31,953	31,695	31,757	32,522
前年比	98.5%	99.7%	99.2%	100.2%	102.4%

(資料出所元:全日本菓子協会)