

2024年5月15日

2024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(対修正予想比)	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	4
地域別売上高	5
四半期別業績(対前期比)	6

業績予想情報

業績予想	7
業績予想(セグメント別)	8

業界データ

和洋菓子・デザート類市場規模推移	9
------------------	---

☆連結ハイライト情報

決算期		20/3期	21/3期	22/3期	23/3期	24/3期
(連結経営成績)						
売上高	百万円	45,181	23,205	32,192	50,155	64,036
売上高伸長率	%	10.8	△ 48.6	38.7	55.8	27.7
売上総利益率	%	59.1	50.2	54.7	60.0	62.2
営業利益	百万円	6,455	△ 2,890	1,403	9,952	15,781
経常利益	百万円	6,475	△ 322	2,921	10,296	15,868
親会社株主に帰属する当期純利益	百万円	4,100	△ 570	1,916	7,018	10,831
1株当たり当期純利益 (EPS)	円	26.35	△ 3.66	12.31	45.10	69.61 注2
株価収益率 (PER)	倍	36.92	△ 392.9	105.9	41.6	27.5
自己資本利益率 (ROE)	%	20.8	△ 2.8	9.7	29.9	35.1
総資産経常利益率 (ROA)	%	24.5	△ 1.2	11.1	32.0	38.0
売上高経常利益率	%	14.3	△ 1.4	9.1	20.5	24.8
(連結財政状態)						
総資産	百万円	26,814	25,052	27,470	36,953	46,510
純資産	百万円	21,165	19,342	20,357	26,518	35,223
1株当たり純資産 (BPS)	円	136.02	124.31	130.83	170.43	226.38 注2
株価純資産倍率 (PBR)	倍	7.15	11.57	9.97	11.00	8.47
自己資本比率	%	78.9	77.2	74.1	71.8	75.7
(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	6,578	83	4,293	9,086	10,845
投資活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△ 2,446	△ 605	△ 527	△ 1,616	△ 2,004
財務活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△ 1,500	△ 463	△ 1,176	△ 1,223	△ 2,323
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	8,291	7,309	9,913	16,162	22,690
現金及び預金期末残高	百万円	8,291	7,309	9,913	16,162	22,690
(その他)						
有利子負債	百万円	180	966	726	440	300
設備投資額	百万円	2,041	540	403	573	1,927
減価償却費	百万円	1,459	1,420	1,220	1,137	1,164
従業員数	人	1,520	1,583	1,507	1,512	1,636
(外、平均臨時雇用者数)	人	(1,247)	(886)	(778)	(888)	(1,056)
1株当たり配当額	円	8.00	6.00	6.00	14.00	28.00 注2
配当性向	%	30.4	-	48.7	31.0	40.2
期末発行済株式数 (自己株含む) 株		155,607,600	155,607,600	155,607,600	155,607,600	155,607,600 注2
期末自己株式数 株		9,525	10,820	11,040	11,750	12,070 注2
期中平均株式数 株		155,598,190	155,597,585	155,596,610	155,596,265	155,595,659 注2
期末株価 円		973	1,438	1,304	1,874	1,917 注2

(注1)「収益認識に関する会計基準」等を22/3期から適用しており、22/3期以降に係る数値は、当会計基準適用後の数値となっております。

(注2) 当社は、2023年10月1日を効力発生日として、普通株1株につき5株の株式分割を実施しており、2020年3月期の期首に株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益、1株当たり配当額、期末発行済み株式数、期中平均株式数、期末株価を算出しています。

☆連結決算情報

セグメント別業績(対修正予想比)

		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
シュクレイ	24/3期	26,456	17,038	64.4	11,194	5,844
	予想数値	25,736	16,494	64.1	10,744	5,750
	増減	720	544	0.3	450	94
ケイセイセイ	24/3期	18,053	10,939	60.6	7,120	3,819
	予想数値	16,580	9,846	59.4	6,749	3,097
	増減	1,473	1,093	1.2	371	722
寿製菓・但馬寿	24/3期	12,835	5,355	41.7	2,579	2,776
	予想数値	11,985	4,902	40.9	2,456	2,446
	増減	850	453	0.8	123	330
販売子会社	24/3期	6,957	2,637	37.9	1,748	889
	予想数値	6,463	2,426	37.5	1,657	769
	増減	494	211	0.4	91	120
九十九島グループ	24/3期	6,383	3,387	53.1	2,604	783
	予想数値	5,701	3,035	53.2	2,313	722
	増減	682	352	△ 0.1	291	61
その他(注)	24/3期	744	537	72.2	450	87
	予想数値	710	505	71.1	410	95
	増減	34	32	1.1	40	△ 8
セグメント計	24/3期	71,427	39,893	55.9	25,694	14,199
	予想数値	67,175	37,208	55.4	24,329	12,879
	増減	4,252	2,685	0.5	1,365	1,320
(調整額)	24/3期	△ 7,391	△ 88	-	△ 1,670	1,582
	予想数値	△ 6,714	△ 96	-	△ 1,409	1,313
	増減	△ 677	8	-	△ 261	269
合計	24/3期	64,036	39,805	62.2	24,024	15,781
	予想数値	60,461	37,112	61.4	22,920	14,192
	増減	3,575	2,693	0.8	1,104	1,589

(注)「その他」には、損害保険代理業、健康食品事業、海外(台湾)における菓子事業が含まれております。

☆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
シュクレイ	24/3期	26,456	17,038	64.4	11,194	5,844
	23/3期	20,699	13,160	63.6	9,016	4,144
	増減	5,757	3,878	0.8	2,178	1,700
ケイシイシイ	24/3期	18,053	10,939	60.6	7,120	3,819
	23/3期	14,114	8,149	57.7	6,036	2,113
	増減	3,939	2,790	2.9	1,085	1,705
寿製菓・但馬寿	24/3期	12,835	5,355	41.7	2,579	2,776
	23/3期	10,042	3,953	39.4	2,258	1,694
	増減	2,793	1,403	2.3	320	1,082
販売子会社	24/3期	6,957	2,637	37.9	1,748	889
	23/3期	5,354	2,013	37.6	1,541	472
	増減	1,603	624	0.3	207	417
九十九島グループ ^o	24/3期	6,383	3,387	53.1	2,604	783
	23/3期	4,628	2,427	52.4	2,061	366
	増減	1,755	960	0.7	542	418
その他(注)	24/3期	744	537	72.2	450	87
	23/3期	734	534	72.8	437	97
	増減	10	3	△ 0.6	13	△ 10
セグメント計	24/3期	71,427	39,893	55.9	25,694	14,199
	23/3期	55,570	30,236	54.4	21,349	8,887
	増減	15,857	9,657	1.5	4,345	5,312
(調整額)	24/3期	△ 7,391	△ 88	-	△ 1,670	1,582
	23/3期	△ 5,415	△ 129	-	△ 1,194	1,065
	増減	△ 1,977	41	-	△ 476	517
合計	24/3期	64,036	39,805	62.2	24,024	15,781
	23/3期	50,155	30,107	60.0	20,155	9,952
	増減	13,880	9,698	2.2	3,869	5,829

(注)「その他」には、損害保険代理業、健康食品事業、海外(台湾)における菓子事業が含まれております。

☆連結決算情報

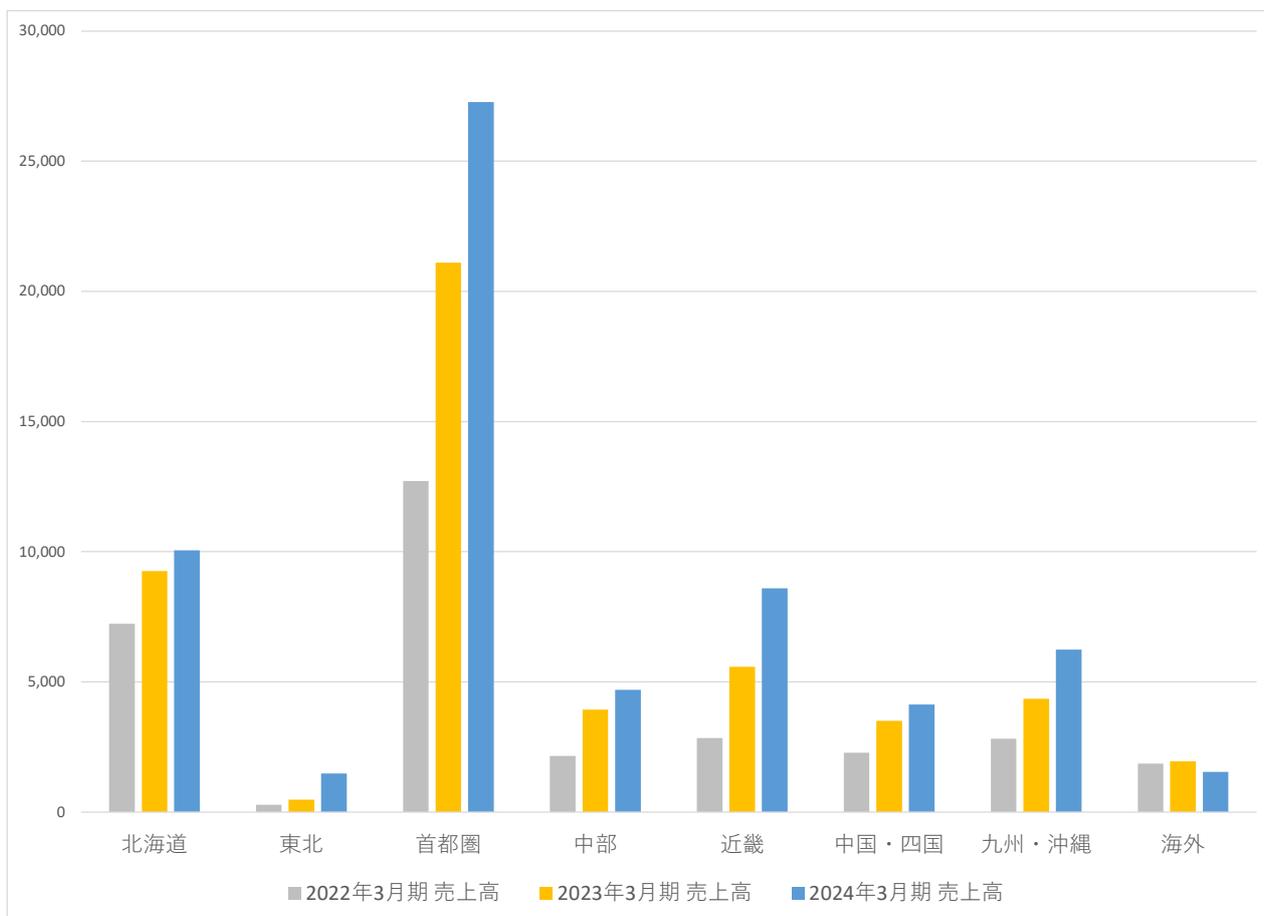
各セグメントの売上明細(対前期比)

		23/3期	24/3期	対前年同期	
				増減額	増減率
		百万円	百万円	百万円	%
シュクレイ	国内卸売	4,310	6,855	2,545	59.1
	国内小売	13,568	17,263	3,695	27.2
	通信販売	1,712	1,612	△ 101	△ 5.9
	海外卸売	633	331	△ 302	△ 47.6
	セグメント間内部売上	476	395	△ 80	△ 16.9
	計	20,699	26,456	5,757	27.8
ケイセイセイ	国内卸売	1,541	4,862	3,321	215.4
	国内小売	8,069	8,483	413	5.1
	通信販売	3,375	3,603	228	6.7
	海外卸売	665	554	△ 111	△ 16.8
	セグメント間内部売上	462	551	89	19.3
	計	14,114	18,053	3,939	27.9
寿製菓・但馬寿	国内卸売	5,832	7,579	1,747	29.9
	国内小売	782	834	52	6.7
	通信販売	265	257	△ 8	△ 3.0
	セグメント間内部売上	3,163	4,165	1,002	31.7
	計	10,042	12,835	2,793	27.8
販売子会社	国内卸売	4,165	5,629	1,464	35.1
	国内小売	788	905	117	14.9
	通信販売	338	308	△ 30	△ 8.9
	セグメント間内部売上	63	116	52	83.0
	計	5,354	6,957	1,603	29.9
九十九島グループ	国内卸売	1,364	1,415	51	3.7
	国内小売	1,911	2,697	786	41.1
	通信販売	101	107	6	5.7
	海外卸売	1	1	△ 0	△ 13.7
	セグメント間内部売上	1,250	2,162	912	73.0
	計	4,628	6,383	1,755	37.9
その他	損害保険代理業	7	9	2	22.8
	健康食品事業	69	82	13	18.6
	海外(台湾)菓子事業	657	651	△ 6	△ 0.9
	セグメント間内部売上	1	2	1	164.2
	計	734	744	10	1.3

☆連結決算情報

地域別売上高

(単位:百万円)



(単位:百万円、%)

	2022年3月期		2023年3月期		2024年3月期		増減 (対前期)	増減率 (対前期)
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比		
北海道	7,235	22.5	9,252	18.4	10,063	15.7	811	8.8
東北	273	0.8	481	1.0	1,489	2.3	1,008	209.4
首都圏	12,715	39.5	21,101	42.1	27,271	42.6	6,171	29.2
中部	2,160	6.7	3,939	7.9	4,698	7.4	759	19.3
近畿	2,844	8.8	5,571	11.1	8,596	13.4	3,024	54.3
中国・四国	2,274	7.1	3,498	7.0	4,138	6.5	641	18.3
九州・沖縄	2,827	8.8	4,356	8.7	6,243	9.7	1,887	43.3
海外	1,864	5.8	1,957	3.9	1,538	2.4	△ 419	△ 21.4
合計	32,192	100.0	50,155	100.0	64,036	100.0	13,880	27.7

☆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)

	23/3期	24/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	9,515	13,853	4,338	45.6
売上原価	3,983	5,418	1,435	36.0
売上総利益	5,532	8,436	2,903	52.5
(売上総利益率)	58.1	60.9	2.8	
販売管理費	4,382	5,377	995	22.7
(販管費比率)	46.1	38.8	△ 7.2	
営業利益	1,150	3,059	1,908	165.9
営業外収益	154	28	△ 126	
営業外費用	2	3	1	
経常利益	1,302	3,084	1,781	136.8
(経常利益率)	13.7	22.3	8.6	
特別利益	0	0	△ 0	
特別損失	3	1	△ 1	
税前四半期純利益	1,300	3,082	1,783	137.2
税金費用	461	1,013	553	120.0
四半期純利益	839	2,069	1,230	146.6

第2四半期(7-9)

	23/3期	24/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	10,585	15,038	4,453	42.1
売上原価	4,346	5,741	1,396	32.1
売上総利益	6,239	9,297	3,058	49.0
(売上総利益率)	58.9	61.8	2.9	
販売管理費	4,559	5,733	1,174	25.8
(販管費比率)	43.1	38.1	△ 4.9	
営業利益	1,680	3,564	1,884	112.1
営業外収益	75	23	△ 52	
営業外費用	3	3	0	
経常利益	1,753	3,584	1,832	104.5
(経常利益率)	16.6	23.8	7.3	
特別利益	2	0	△ 2	
特別損失	4	1	△ 2	
税前四半期純利益	1,752	3,583	1,832	104.6
税金費用	596	1,199	603	101.2
四半期純利益	1,155	2,384	1,229	106.3

第3四半期(10-12)

	23/3期	24/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	15,270	18,145	2,875	18.8
売上原価	5,899	6,748	848	14.4
売上総利益	9,371	11,397	2,026	21.6
(売上総利益率)	61.4	62.8	1.4	
販売管理費	5,345	6,285	941	17.6
(販管費比率)	35.0	34.6	△ 0.4	
営業利益	4,026	5,112	1,086	27.0
営業外収益	99	22	△ 77	
営業外費用	3	3	△ 0	
経常利益	4,122	5,131	1,009	24.5
(経常利益率)	27.0	28.3	1.3	
特別利益	0	0	0	
特別損失	0	1	1	
税前四半期純利益	4,121	5,129	1,008	24.5
税金費用	1,405	1,683	278	19.8
四半期純利益	2,717	3,447	730	26.9

第4四半期(1-3)

	23/3期	24/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	14,785	17,000	2,214	15.0
売上原価	5,820	6,324	504	8.7
売上総利益	8,965	10,675	1,710	19.1
(売上総利益率)	60.6	62.8	2.2	
販売管理費	5,869	6,629	759	12.9
(販管費比率)	39.7	39.0	△ 0.7	
営業利益	3,095	4,046	951	30.7
営業外収益	28	24	△ 4	
営業外費用	4	1	△ 3	
経常利益	3,119	4,069	950	30.5
(経常利益率)	21.1	23.9	2.8	
特別利益	0	0	0	
特別損失	14	202	188	
税前四半期純利益	3,105	3,868	762	24.6
税金費用	798	937	138	17.3
四半期純利益	2,307	2,931	624	27.1

☆業績予想情報

(単位:百万円、%)

		2024年3月期 実績	2025年3月期 修正予想	対前年 増減額	対前年 増減比
売上高	上期	28,891	32,000	3,109	10.8
	下期	35,144	38,000	2,856	8.1
	通期	64,036	70,000	5,964	9.3
売上総利益	上期	17,732	19,850	2,118	11.9
	下期	22,072	23,850	1,778	8.1
	通期	39,805	43,700	3,895	9.8
(売上総利益率)	上期	61.4	62.0	0.7	—
	下期	62.8	62.8	△ 0.0	—
	通期	62.2	62.4	0.3	—
販売管理費	上期	11,110	12,430	1,320	11.9
	下期	12,914	13,740	826	6.4
	通期	24,024	26,170	2,146	8.9
(売上高販管費比率)	上期	38.5	38.8	0.4	—
	下期	36.7	36.2	△ 0.6	—
	通期	37.5	37.4	△ 0.1	—
営業利益	上期	6,622	7,420	798	12.0
	下期	9,158	10,110	952	10.4
	通期	15,781	17,530	1,749	11.1
経常利益	上期	6,668	7,455	787	11.8
	下期	9,200	10,145	945	10.3
	通期	15,868	17,600	1,732	10.9
当期純利益	上期	4,453	4,940	487	10.9
	下期	6,378	6,860	482	7.6
	通期	10,831	11,800	969	8.9

1株当たり当期純利益(円)	通期	69.61	75.84
1株当たり配当金(円)	通期	28.00	28.00

設備投資額(百万円)	通期	1,927	3,500
減価償却費(百万円)	通期	1,164	1,400

☆業績予想情報

業績予想(セグメント別)

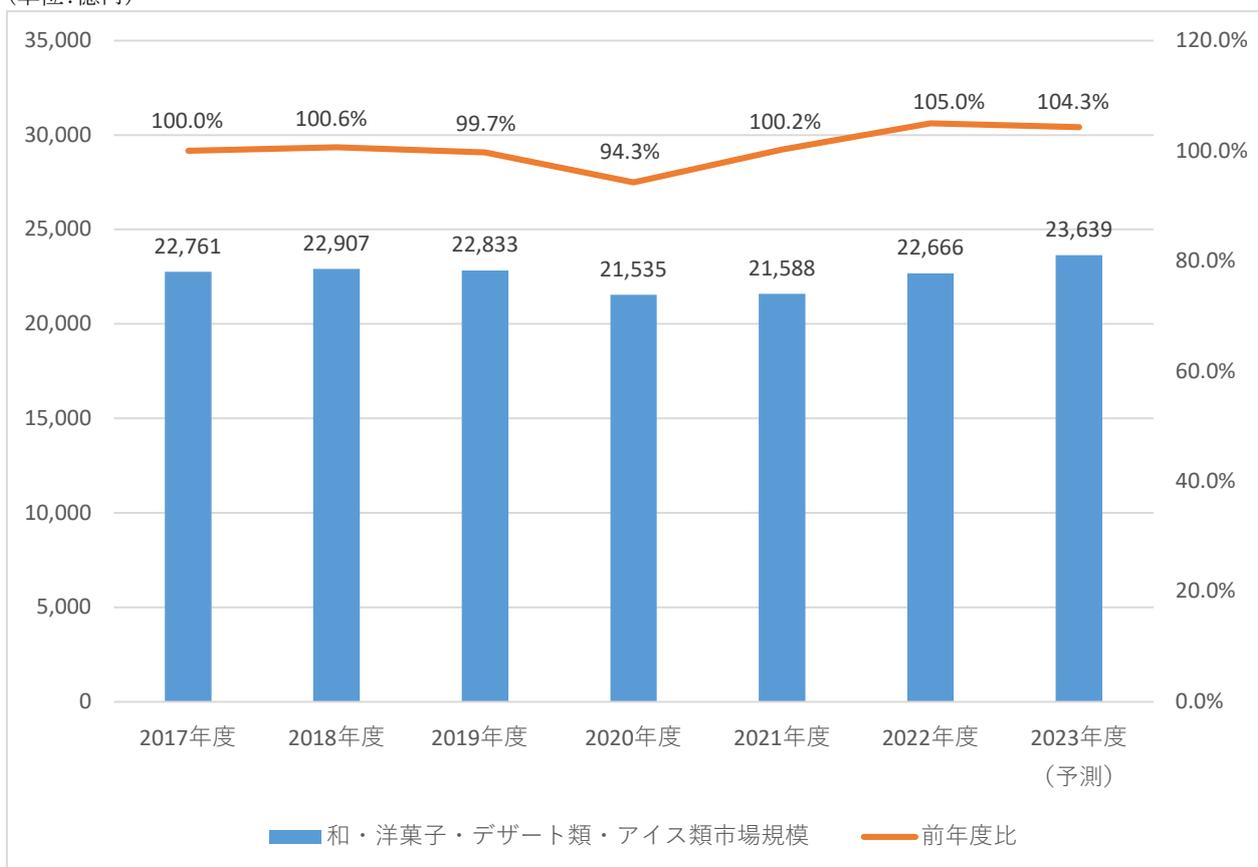
(単位:百万円、%)

		売上高				営業利益			
		24/3期 実績	25/3期 予想	対24/3期 増減額	対24/3期 増減比	24/3期 実績	25/3期 予想	対24/3期 増減額	対24/3期 増減比
シュクレイ	上期	11,713	13,260	1,547	13.2	2,412	2,890	478	19.8
	下期	14,743	15,940	1,197	8.1	3,431	4,110	679	19.8
	通期	26,456	29,200	2,744	10.4	5,844	7,000	1,156	19.8
ケイセイシイ	上期	7,738	8,420	682	8.8	1,367	1,620	253	18.5
	下期	10,315	10,980	665	6.5	2,452	2,730	278	11.4
	通期	18,053	19,400	1,347	7.5	3,819	4,350	531	13.9
寿製菓 但馬寿	上期	6,239	6,820	581	9.3	1,344	1,491	147	10.9
	下期	6,595	6,950	355	5.4	1,432	1,521	89	6.2
	通期	12,835	13,770	935	7.3	2,776	3,012	236	8.5
販売子会社	上期	3,373	3,640	267	7.9	417	490	73	17.4
	下期	3,584	3,760	176	4.9	472	530	58	12.3
	通期	6,957	7,400	443	6.4	889	1,020	131	14.7
九十九島 グループ	上期	2,915	3,070	155	5.3	397	250	△ 147	△ 37.1
	下期	3,468	2,930	△ 538	△ 15.5	386	250	△ 136	△ 35.2
	通期	6,383	6,000	△ 383	△ 6.0	783	500	△ 283	△ 36.2
その他	上期	317	340	23	7.3	31	30	△ 1	△ 1.8
	下期	427	410	△ 17	△ 3.9	57	50	△ 7	△ 11.6
	通期	744	750	6	0.9	87	80	△ 7	△ 8.2
セグメント計	上期	32,296	35,550	3,254	10.1	5,969	6,771	802	13.4
	下期	39,132	40,970	1,838	4.7	8,230	9,191	961	11.7
	通期	71,427	76,520	5,093	7.1	14,199	15,962	1,763	12.4
(調整額)	上期	△ 3,404	△ 3,550	△ 146	4.3	654	649	△ 5	△ 0.7
	下期	△ 3,987	△ 2,970	1,017	△ 25.5	928	919	△ 9	△ 1.0
	通期	△ 7,391	△ 6,520	871	△ 11.8	1,582	1,568	△ 14	△ 0.9
合計	上期	28,891	32,000	3,109	10.8	6,622	7,420	798	12.0
	下期	35,144	38,000	2,856	8.1	9,158	10,110	952	10.4
	通期	64,036	70,000	5,964	9.3	15,781	17,530	1,749	11.1

☆業界データ

和洋菓子・デザート類市場規模推移

(単位:億円)



(注1)メーカー出荷金額ベース

(注2)2023年度は予測値(2023年3月現在)

(注3)2021年度以降の市場規模は新会計基準ベース

出典:(株)矢野経済研究所 2024年版菓子産業年鑑(和・洋菓子、デザート編)