

2013年3月期 第1四半期決算説明資料

2012年 8月 6日

喜びを創り喜びを提供する

 寿スピリッツ

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



証券コード 2222

目次



2013年3月期 第1四半期決算概要	P 1 ~ 9
2013年3月期 今後の経営方針と業績予想	P 10 ~ 14
セグメント別業績の概況	P 15 ~ 24
株式の状況・株主還元	P 25 ~ 28



2013年3月期 第1四半期決算概要

2013年3月期 第1四半期の業績ハイライト

● 売上高 前年同期比 + 8.3%

		増減額	増減率
売上高	4,604 百万円	+ 351 百万円	+ 8.3 %

● 売上総利益率 前年同期比 + 3.0ポイント上昇

		12/3期	1Q	増減率
売上総利益率	51.3 %	48.3 %		+ 3.0 %

● 経常利益 前年同期比 + 300.8%

		増減額	増減率
経常利益	319 百万円	+ 240 百万円	+ 300.8 %

第1四半期のトピックス

・シュクレイ

「東急百貨店渋谷店」に「東京ミルクチーズ工場」ブランドで新規出店(5月)

「立川ルミネ」(4月)、羽田空港第1ターミナルで新ブランド「ザ・メープルマニア」(6月)催事出店

・京都地区 新ブランド「KYOTO VENETO(ヴェネト)」立上げ(6月)



「東急百貨店渋谷店」内
東急フードショーに出店



「立川ルミネ」に「コートクールシュクレ」
ブランドで催事出店



羽田空港スタースイーツで新ブランド
「ザ・メープルマニア」6月よりスタート



KYOTO VENETO(ヴェネト)
“焙じ茶ティラミス” & “抹茶ティラミス”

2013年3月期 第1四半期業績(対前年同期)

売上高 対前年同期比8.3%増 経常利益 対前年同期比300.8%増

(百万円、%)	前第1四半期 (11年4月～6月)		当第1四半期 (12年4月～6月)		対前年同期		(参考)前期 (11年4月～12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	4,253	-	4,604	-	351	8.3	19,738
売上総利益	2,054	48.3	2,362	51.3	308	15.0	9,963	50.5
販売管理費	1,973	46.4	2,046	44.4	73	3.7	8,398	42.5
営業利益	81	1.9	316	6.9	235	290.5	1,565	7.9
経常利益	80	1.9	319	6.9	240	300.8	1,526	7.7
四半期(当期)純利益	10	0.2	209	4.5	199	-	703	3.6
EPS(円)	1.01		20.15		19.14		67.76	

四半期純利益は、繰延税金資産の見直しによる税金費用の減少要因の影響あり。

販売管理費・営業利益

販売管理費 対売上高比率 2.0ポイント減少
 営業利益 前年同期比 290.5%増

(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	2,054	48.3	2,362	51.3	308	15.0	9,963	50.5
人件費	724	17.0	803	17.4	79	11.0	3,043	15.4
販売促進費	434	10.2	418	9.1	16	3.7	1,775	9.0
運賃	147	3.5	160	3.5	13	8.5	744	3.8
広告宣伝費	112	2.6	59	1.3	53	47.0	426	2.2
地代家賃	130	3.1	154	3.3	23	17.9	613	3.1
減価償却費	64	1.5	69	1.5	5	8.4	302	1.5
旅費交通費	54	1.3	66	1.4	12	21.7	243	1.2
その他	307	7.2	317	6.9	10	3.1	1,253	6.3
販売管理費	1,973	46.4	2,046	44.4	73	3.7	8,398	42.5
営業利益	81	1.9	316	6.9	235	290.5	1,565	7.9

広告宣伝費の減は、主にケイシイシイ新聞広告・テレビCM費用の減少によるもの。

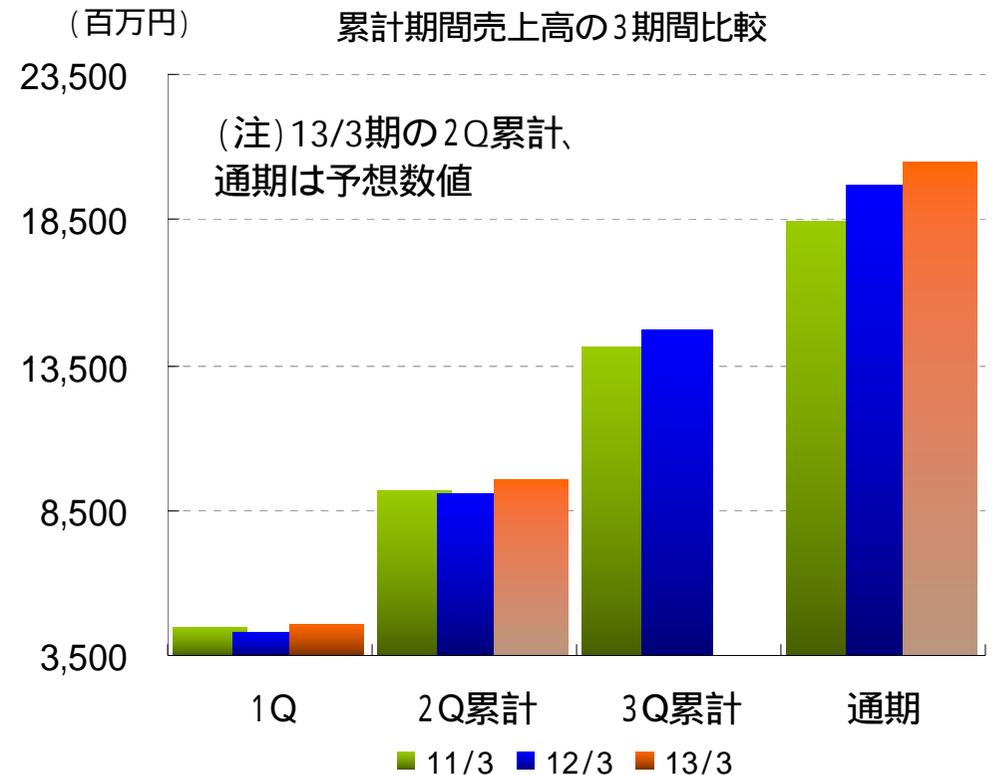
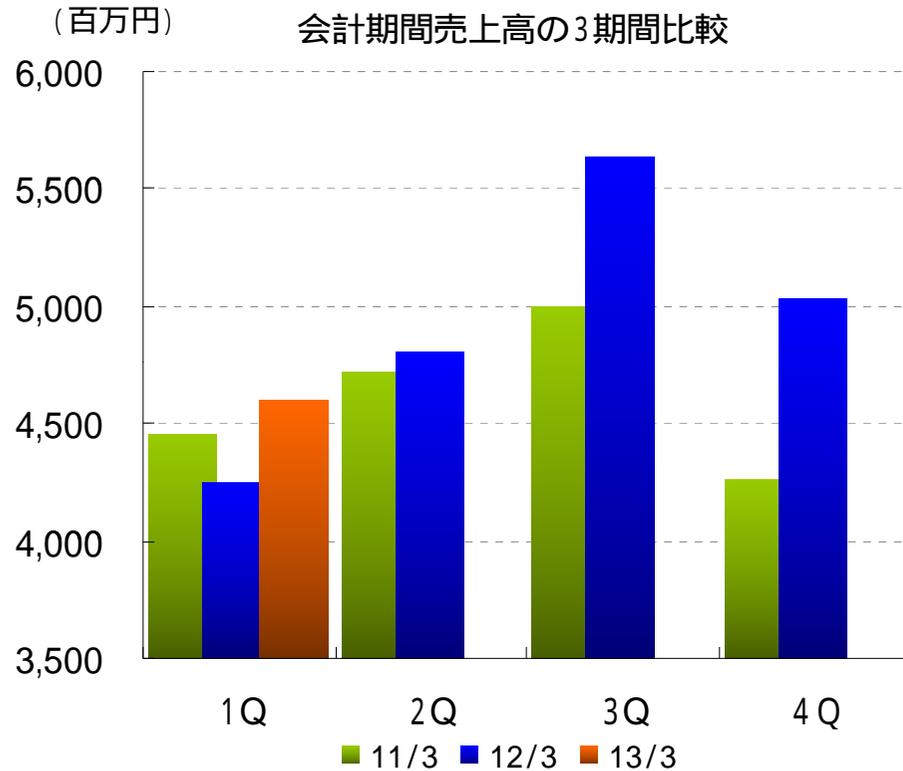
2013年3月期 第1四半期業績 (セグメント別)

寿製菓・シュクレイが大幅に増収
ケイシイシイ・寿製菓が大幅な増益に

(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	1,631	1,653	22	1.4	69	177	108
寿製菓	1,491	1,711	220	14.8	56	125	69
販売子会社	933	998	64	6.9	14	52	38
九十九島グループ	627	654	27	4.2	19	4	23
但馬寿	215	231	17	7.8	2	15	13
シュクレイ	154	267	113	72.9	11	12	1
その他	2	2	0	6.8	1	32	32
セグメント計	5,053	5,516	463	9.2	110	328	218
(調整額)	(800)	(912)	(112)	14.0	(29)	(12)	17
合計	4,253	4,604	351	8.3	81	316	235

四半期業績の推移(売上高)

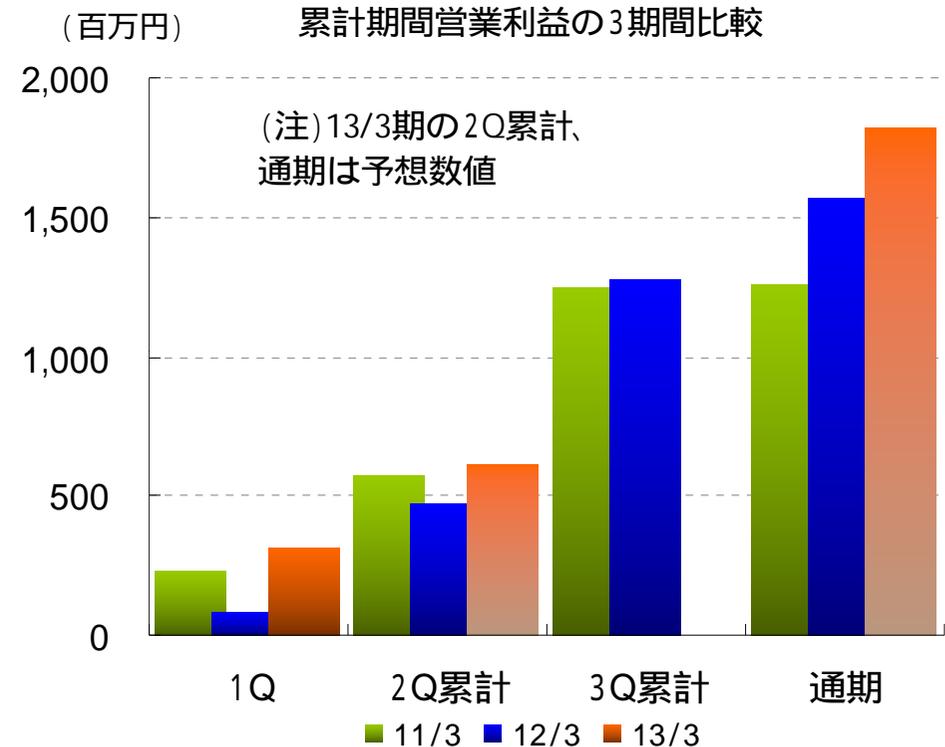
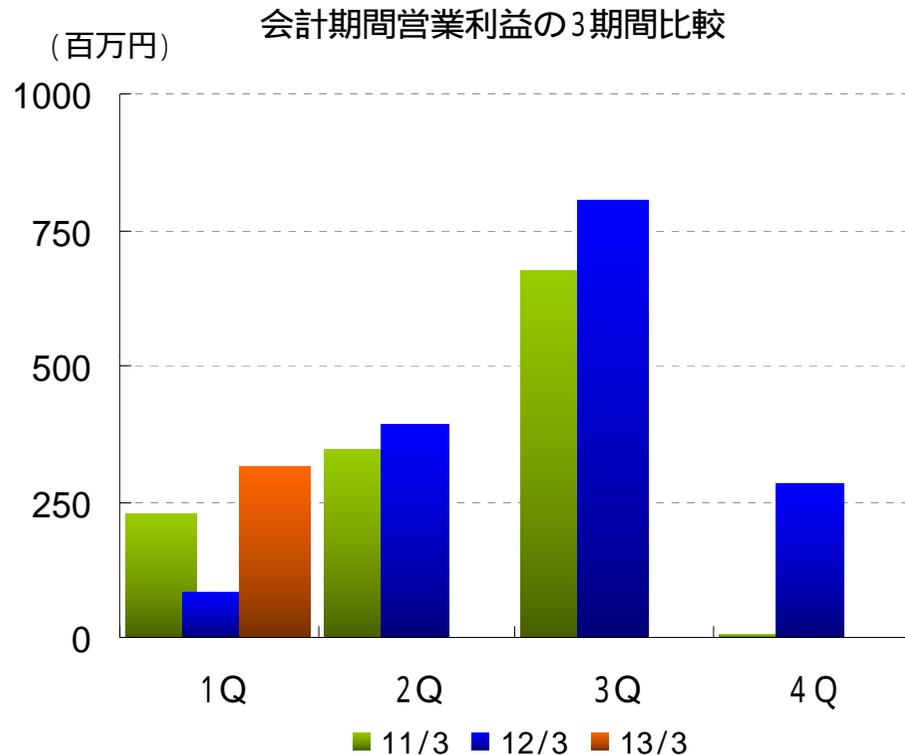
前期の第2四半期以降、4半期連続増収で推移



	会計期間				累計期間			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
11/3	4,451	4,719	5,000	4,262	4,451	9,170	14,170	18,432
12/3	4,253	4,805	5,641	5,038	4,253	9,059	14,700	19,738
13/3	4,604	-	-	-	4,604	9,560	-	20,500
増減率	8.3%	-	-	-	8.3%	5.5%	-	3.9%

四半期業績の推移(営業利益)

売上高同様、前期の第2四半期以降は堅調に推移



	会計期間				累計期間			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
11/3	227	345	675	6	227	574	1,249	1,254
12/3	81	394	805	285	81	475	1,280	1,565
13/3	316				316	610		1,820
増減率	290.5%				290.5%	28.4%		16.3%

貸借対照表

自己資本比率は、前期末に比べ0.1ポイント低下の46.8%

(百万円、%)	11年3月期		12年3月期		13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	4,882	39.6	5,767	43.3	5,768	43.4	1	0.0
固定資産	7,435	60.4	7,539	56.7	7,535	56.6	4	0.1
資産合計	12,317	100.0	13,306	100.0	13,302	100.0	3	0.0
流動負債	4,560	37.0	4,847	36.4	5,194	39.0	347	7.1
固定負債	1,982	16.1	2,219	16.7	1,879	14.1	340	15.3
負債合計	6,543	53.1	7,066	53.1	7,072	53.2	6	0.1
純資産	5,774	46.9	6,239	46.9	6,230	46.8	9	0.2
負債純資産合計	12,317	100.0	13,306	100.0	13,302	100.0	3	0.0
BPS(円)	556.61		601.48		600.58		0.90	0.1



2013年3月期
今後の経営方針と業績予想

今後の経営方針

(企業ビジョン = 目指すべき方向性)

全国各地のお菓子のオリジナルブランドとショップブランドの
総合プロデューサー

”地域性” および ”専門店性” を追求した地域限定有店舗と
通信販売によるブランド戦略を推進

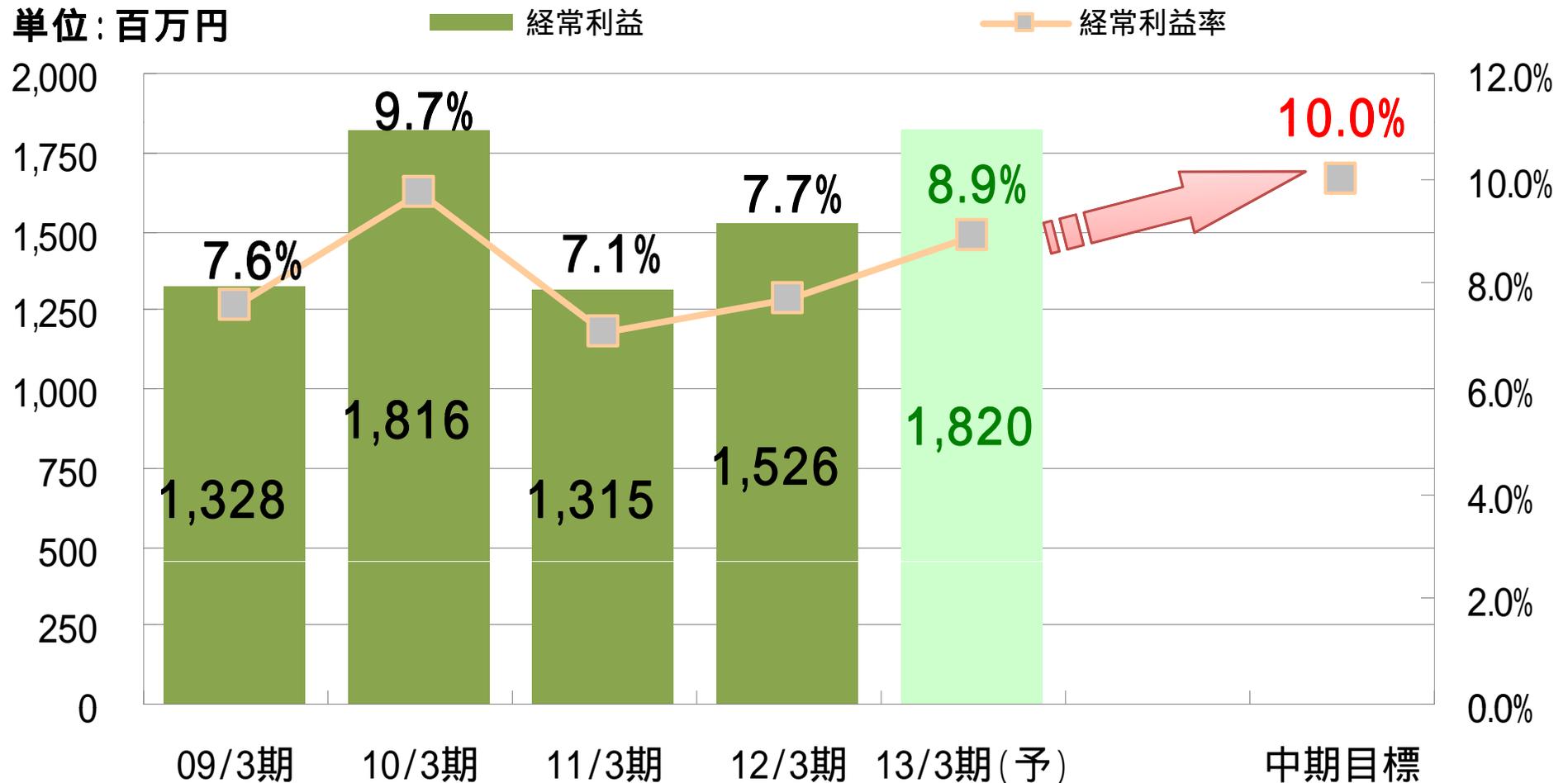
経営理念の具現化 = 熱狂的ファン創り

新成長エンジン創り

新商品開発 新規出店 新市場・需要の開拓
人材の補強・育成 コンプライアンスの一層の強化

目標とする経営指標

売上高経常利益率 10%以上



2013年3月期 通期業績予想(前年対比)

売上高20,500百万円(前期比3.9%増)、経常利益1,820百万円(前期比19.3%増)

過去最高売上・最高利益の達成を目指す！！

(百万円、%)	12年3月期		13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	19,738	-	20,500	-	762	3.9
売上総利益	9,963	50.5	10,600	51.7	637	6.4
販売管理費	8,398	42.5	8,780	42.8	382	4.5
営業利益	1,565	7.9	1,820	8.9	255	16.3
経常利益	1,526	7.7	1,820	8.9	294	19.3
当期純利益	703	3.6	1,080	5.3	377	53.6
EPS(円)	67.76		104.11		36.35	53.6
1株当たり配当金(円)	20.00		25.00		5.00	25.0
設備投資	640		500		140	21.9
減価償却費	601		600		1	0.2

2013年3月期 通期業績予想(セグメント別)

震災発生後の消費自粛の反動に加え、主力商品の拡販、店ブランド展開強化などの事業施策の推進により、各事業セグメントともに増収・増益を見込む。

(百万円、%)	売上高				営業利益		
	12/3月期	13/3月期予	増減額	増減率	12/3月期	13/3月期予	増減額
ケイシイシイ	7,720	7,800	80	1.0	858	957	99
寿製菓	6,610	6,974	364	5.5	286	441	155
販売子会社	4,198	4,401	203	4.8	202	224	22
九十九島グループ	2,889	3,000	111	3.8	147	169	22
但馬寿	964	1,060	96	10.0	53	80	27
シュクレイ	913	1,118	205	22.5	20	0	20
その他	5	105	100	-	0	149	149
セグメント計	23,299	24,458	1,159	5.0	1,527	1,722	195
(調整額)	(3,561)	(3,958)	(397)	-	38	98	60
合計	19,738	20,500	762	3.9	1,565	1,820	255

その他は、新規事業立上げに伴う費用発生を見込む。

セグメント別概況

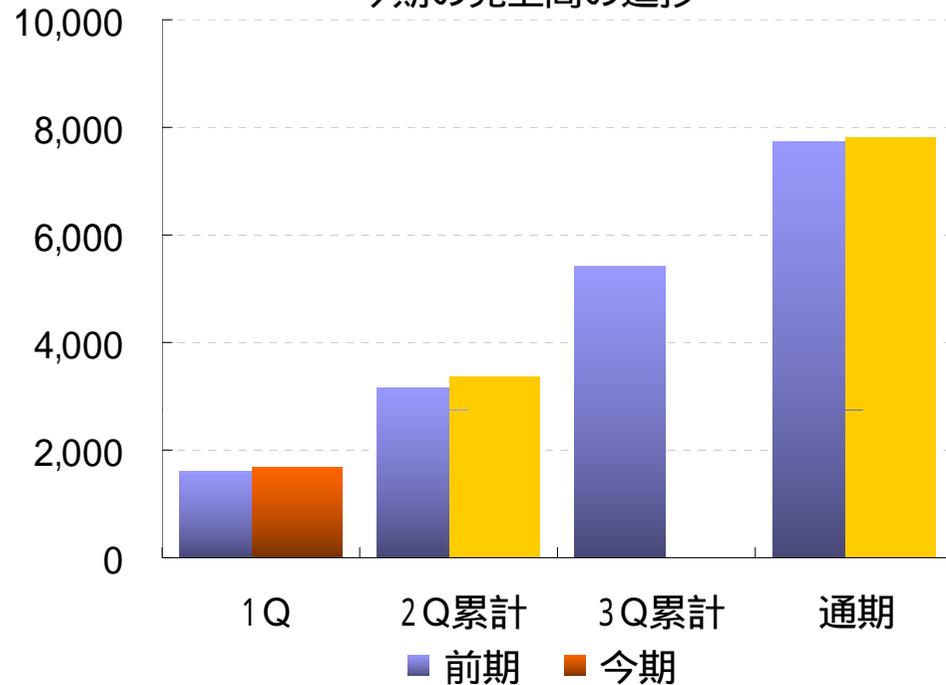


- ケイセイセイ
- 寿製菓
- 販売子会社
- 九十九島グループ
- 但馬寿
- シュクレイ

ケイシイシイ

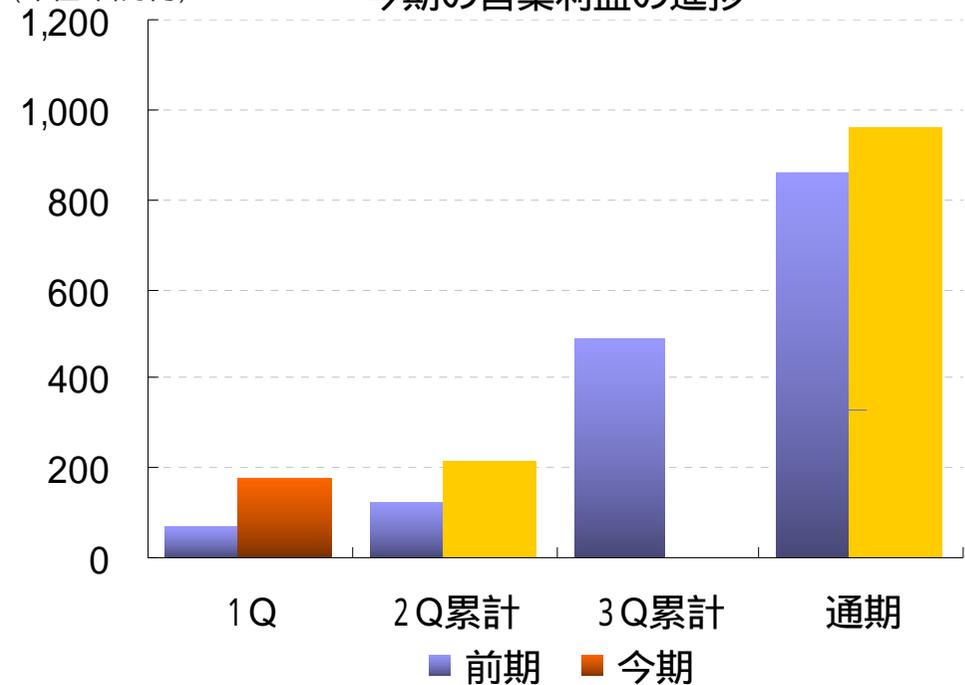
(単位:百万円)

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	1,631	3,170	5,419	7,720	69	127	484	858
今期	1,653	3,363	7,800	7,800	177	213	957	957

(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)

利益率の改善に注力し、プロモーション費用などの効率的な使用や道外催事などの外商部門の採算管理を徹底するとともに新商品の開発・通信販売の強化を推進。ルタオ15年目の記念スイーツ「ルーローブラン」の発売、自家製の椿酵母を使用した「北海道生クリーム食パン」を投入したキャンペーン展開を実施。

ケイセイシイ部門別売上

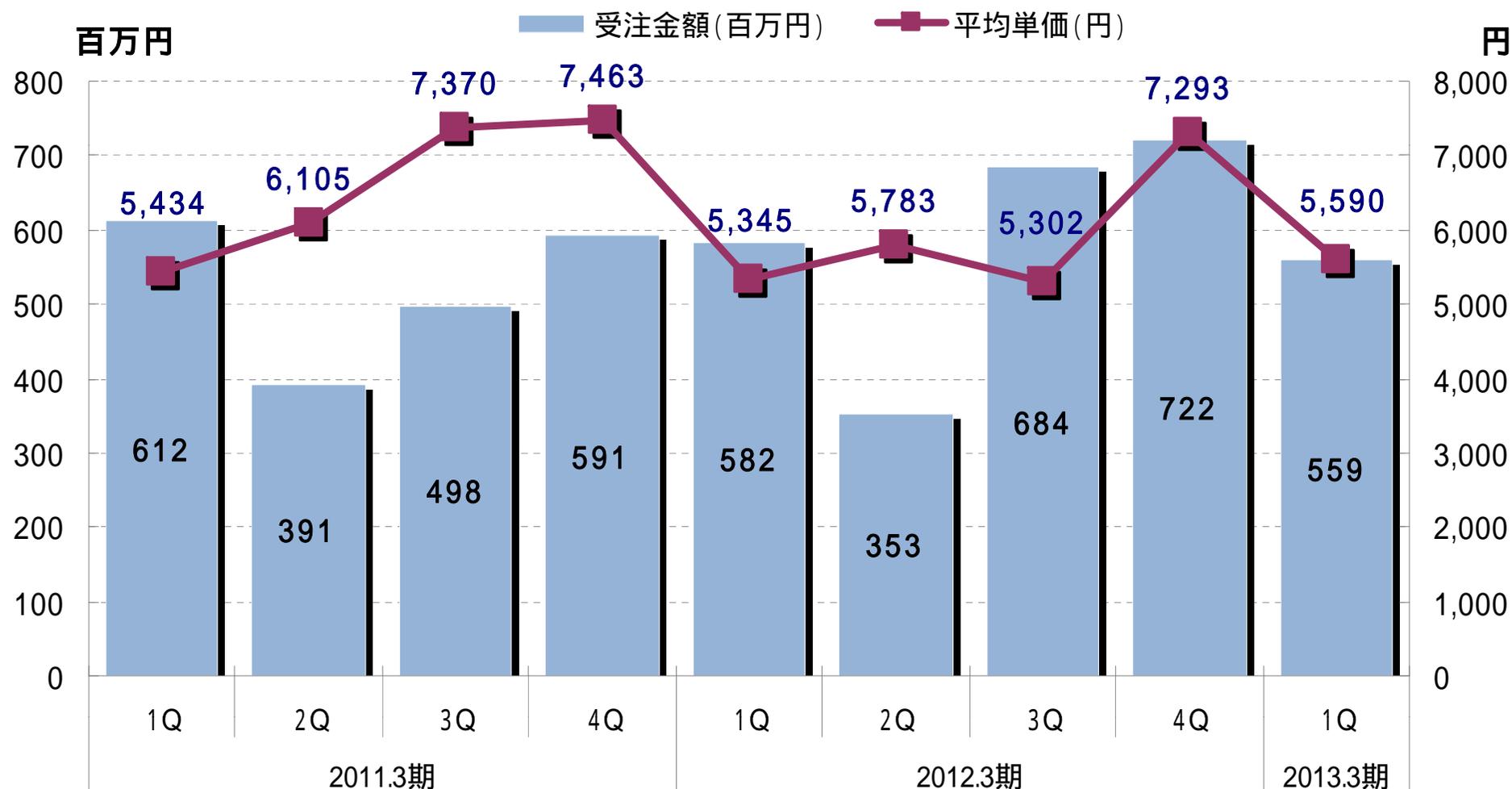
2013年3月期は、通販売上25億円を目指す！

	12/3期		13/3期(予)				対前期	
	1Q累計	通期	1Q累計	増減額	増減率	通期	増減額	増減率
(百万円、%)								
代理店	57	265	67	10	18.1	275	10	3.6
グループ向け	108	491	85	22	20.8	525	34	6.8
LeTAO								
道内店舗	529	2,657	644	115	21.8	2,750	93	3.5
外商(道外催事等)	389	1,976	348	41	10.5	1,750	226	11.4
通信販売	548	2,331	508	40	7.3	2,500	169	7.3
LeTAO計	1,466	6,964	1,501	34	2.3	7,000	36	0.5
合計	1,631	7,720	1,653	22	1.4	7,800	80	1.0

ルタオ通販の受注動向

年間10回程度DMを発送、新聞広告・チラシで新規顧客を獲得。
ネット受注環境の再構築、DM企画充実に向け、新商品開発強化。

ルタオ通販の受注金額・1件当たりの平均単価の推移



ケイシイシイ

- ・ルタオ15年目の記念スイーツ“ルーローブラン”発売！
- ・自家製の椿酵母を使用したパンを通販で発売！



ルタオ15年目の記念スイーツ“ルーローブラン”

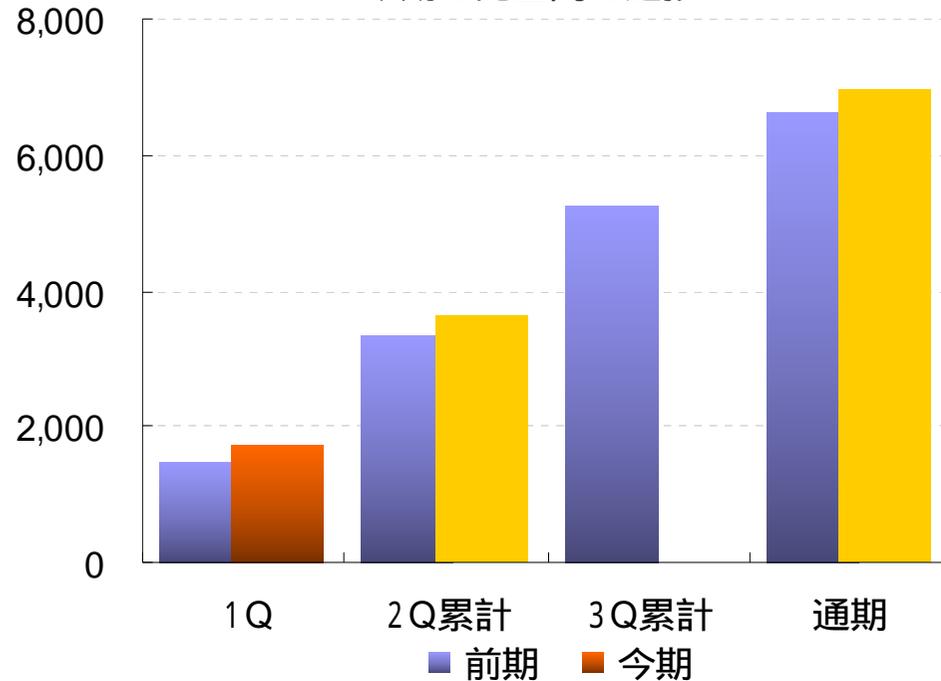


“北海道味わいベーグルセット”

寿製菓

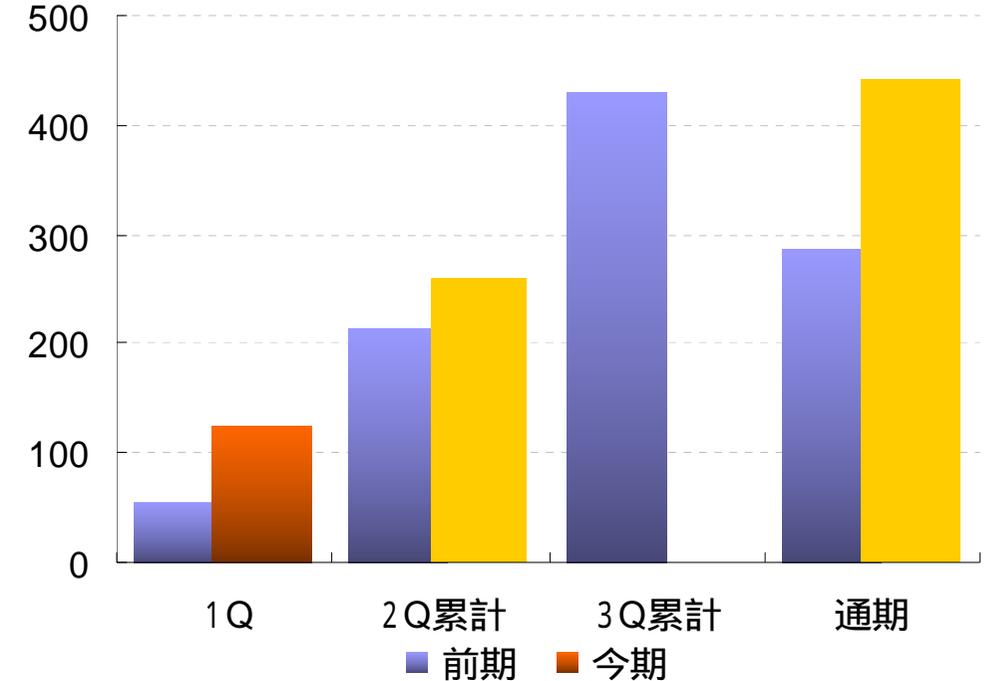
(単位:百万円)

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	1,491	3,329	5,235	6,610	56	212	428	286
今期	1,711	3,620	6,974	6,974	125	260	441	441

(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

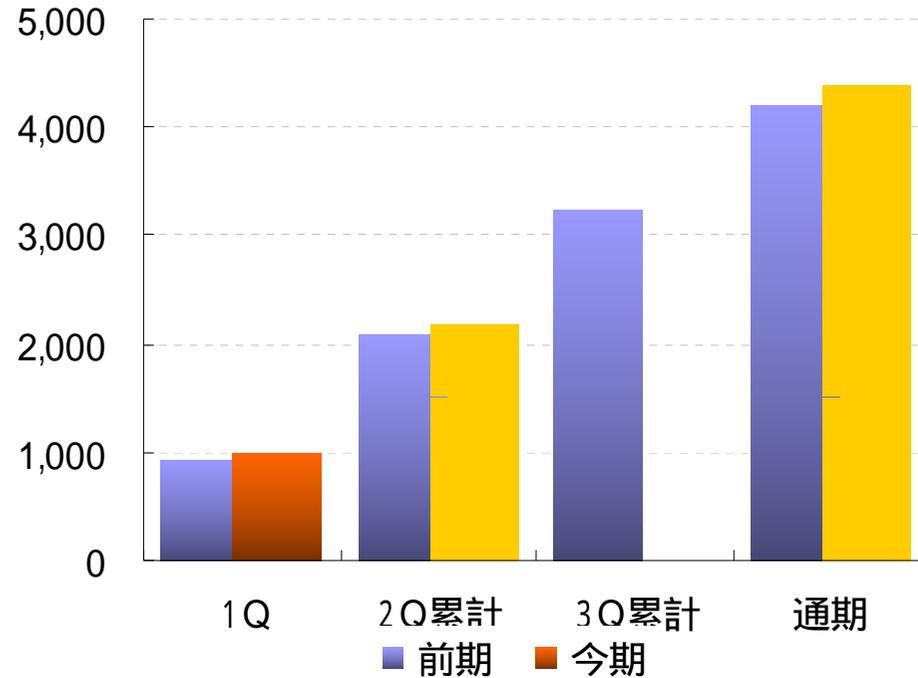
(第1四半期累計のポイント)

関東の代理店向けに4月に開通した新東名高速道路のサービスエリアへの新商品の投入、地元山陰地区では、古事記編纂1300年イベントと連携し、主力商品「因幡の白うさぎ」の販売強化や「栃の実茶」の通信販売の強化などに努める。

販売子会社

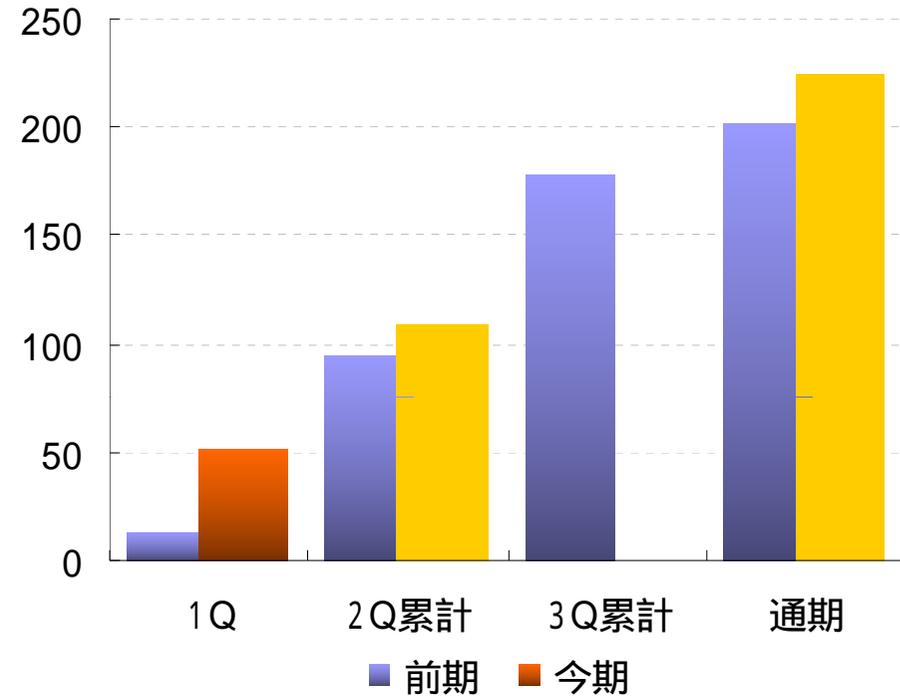
(単位:百万円)

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	933	2,075	3,238	4,198	14	95	178	202
今期	998	2,181	4,401	4,401	52	109	224	224

(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

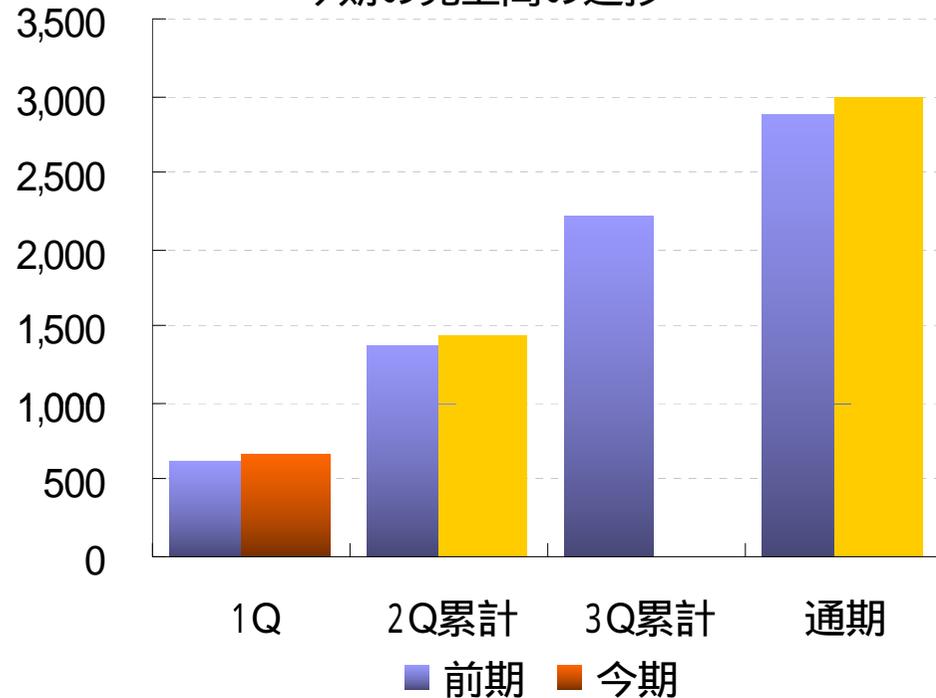
(第1四半期累計のポイント)

名古屋地区では「小倉トーストラングドシャ」、宮崎地区では、「宮崎マンゴーラングドシャ」の拡販強化に努める。京都地区では、新ブランド「KYOTO VENETO(ベネト)」を立上げ。

九十九島グループ

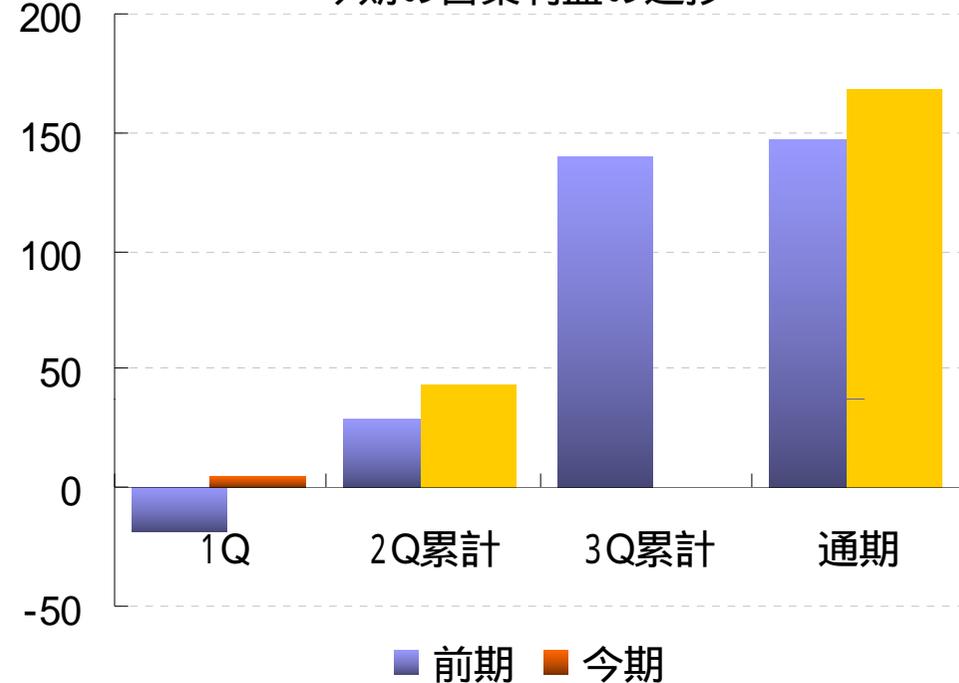
(単位:百万円)

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	627	1,367	2,225	2,889	19	28	140	147
今期	654	1,432	-	3,000	4	43	-	169

(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

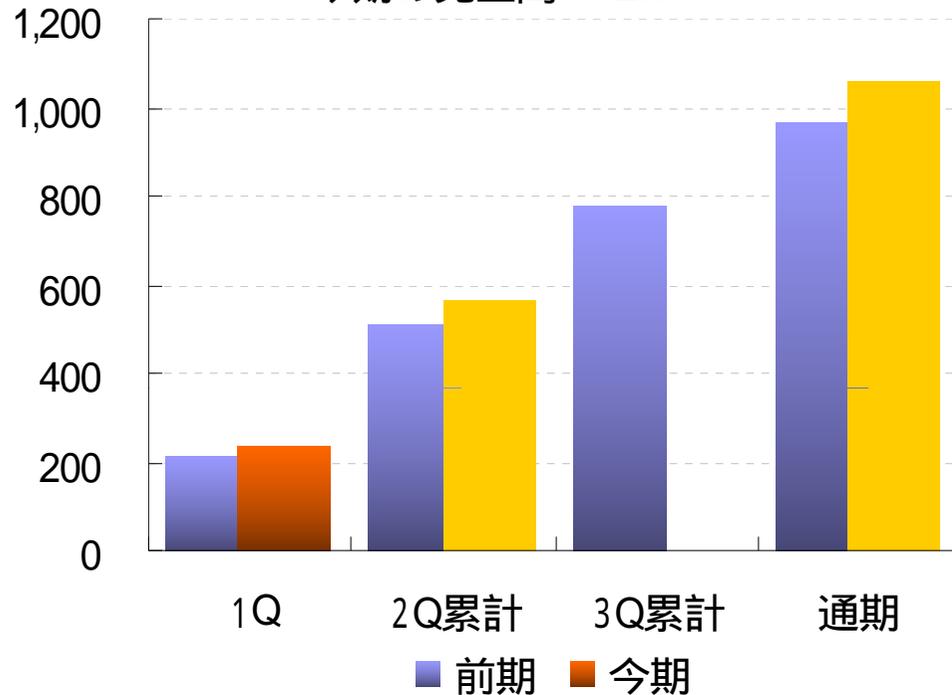
(第1四半期累計のポイント)

大手テーマパーク向けへの新商品の投入やモンドセレクション3年連続最高金賞W受賞のPR展開に努める。

但馬寿

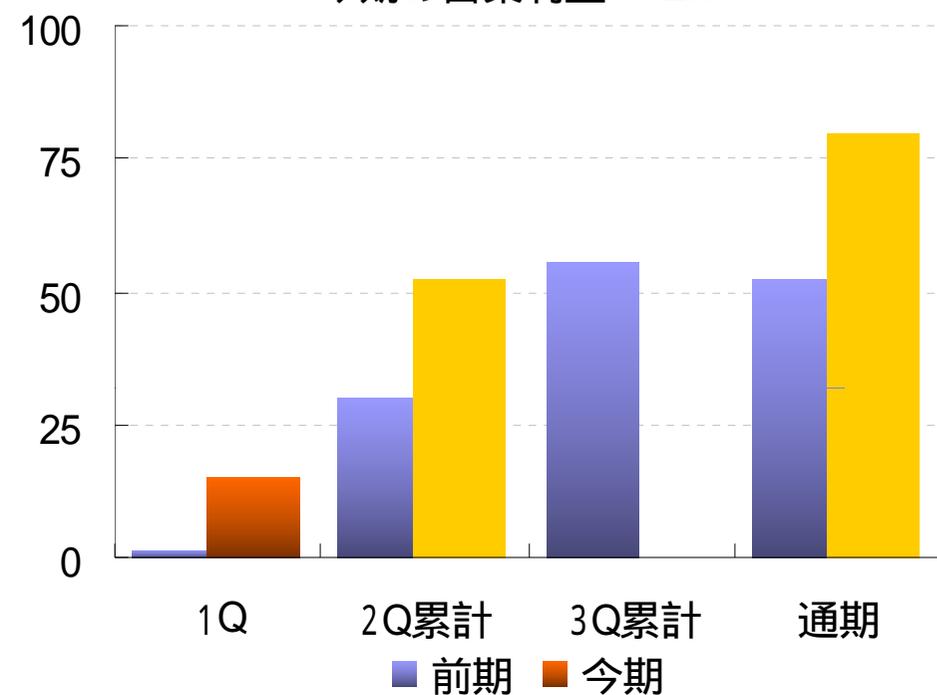
(単位:百万円)

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	215	509	776	964	2	30	55	53
今期	231	562	1,060	1,060	15	52	80	80

(今期の2Q累計及び通期は、計画数値)

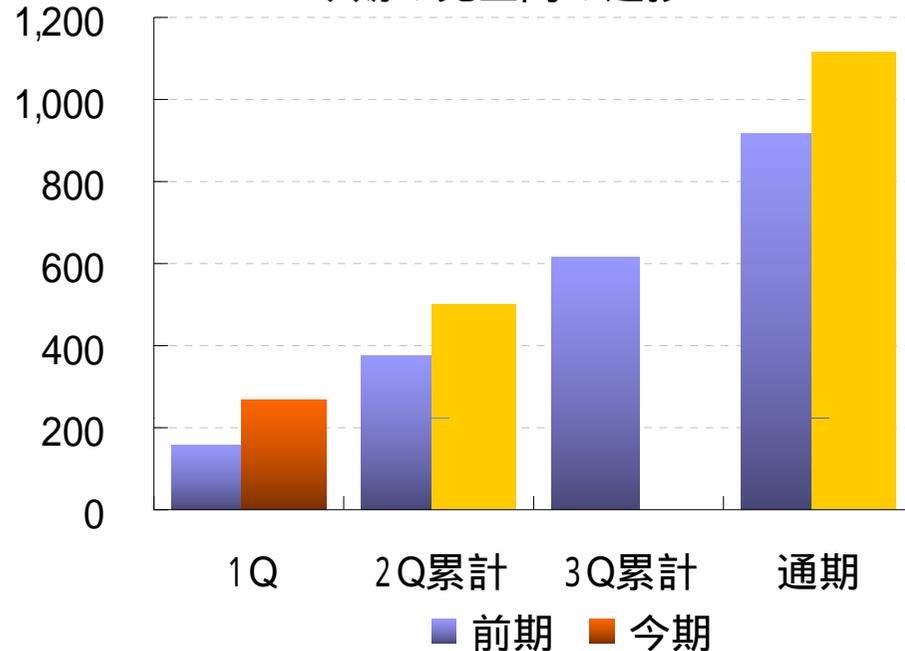
(第1四半期累計のポイント)

前年同期の震災影響の反動増などにより堅調に推移。

シュクレイ

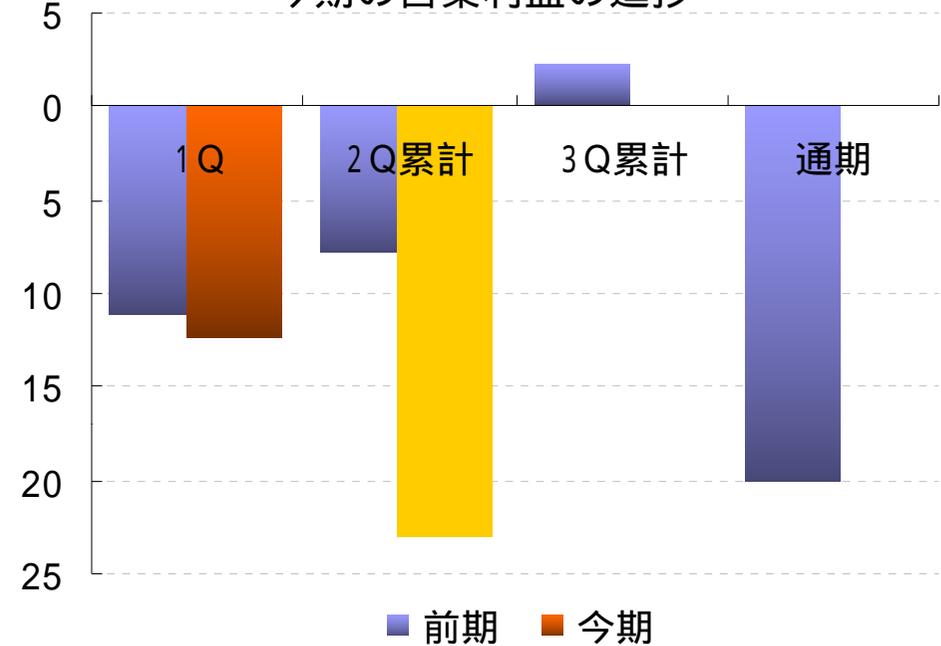
(単位:百万円)

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	154	373	615	913	11	8	2	20
今期	267	500	1,118	1,118	12	23	0	0

(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)

4月に大宮ルミネ、5月に東急百貨店渋谷店に「東京ミルクチーズ工場」ブランドで新規出店。催事では4月より立川ルミネ、5月より上野駅エキュートで「コートクールシュクレ」ブランドで、6月には羽田空港で新ブランド「ザ・メープルマニア」を投入し、売上高の拡大に努める。



株式の状況・株主還元

株式の状況

(2012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

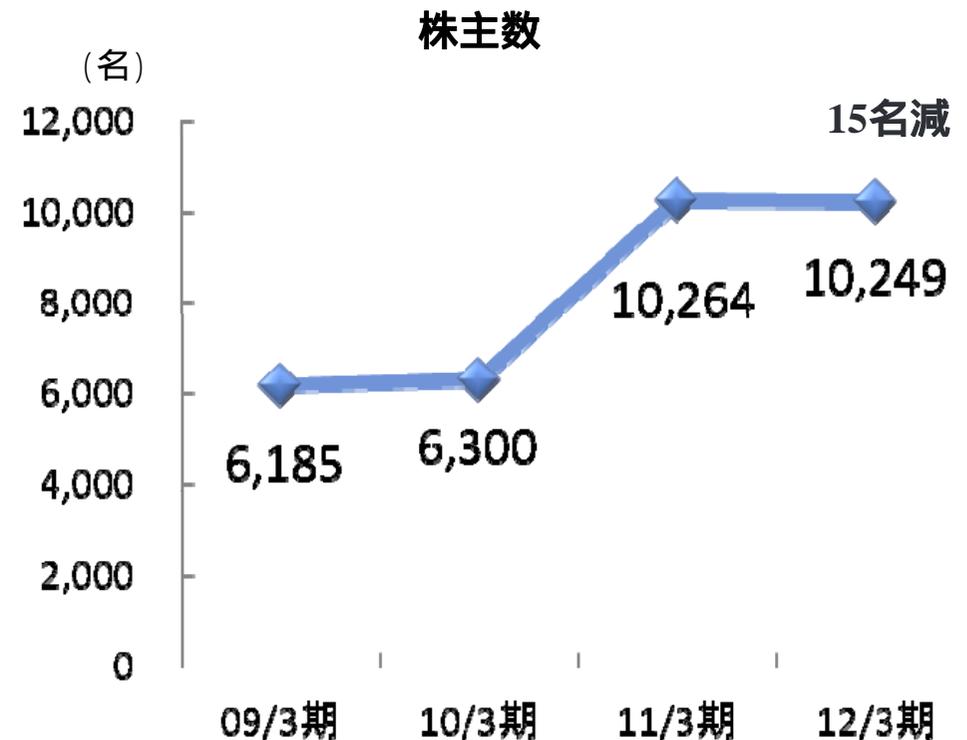
株主数 10,249名

(対前期末比 15名減)

大株主(上位5位)

株主名	持株数(株)	出資比率(%)
河越誠剛	3,546,400	34.19
寿スピリッツ従業員持株会	427,800	4.12
株式会社山陰合同銀行	300,000	2.89
株式会社鳥取銀行	254,000	2.45
河越庄市	247,600	2.39

注) 出資比率は、自己株式347株を除く

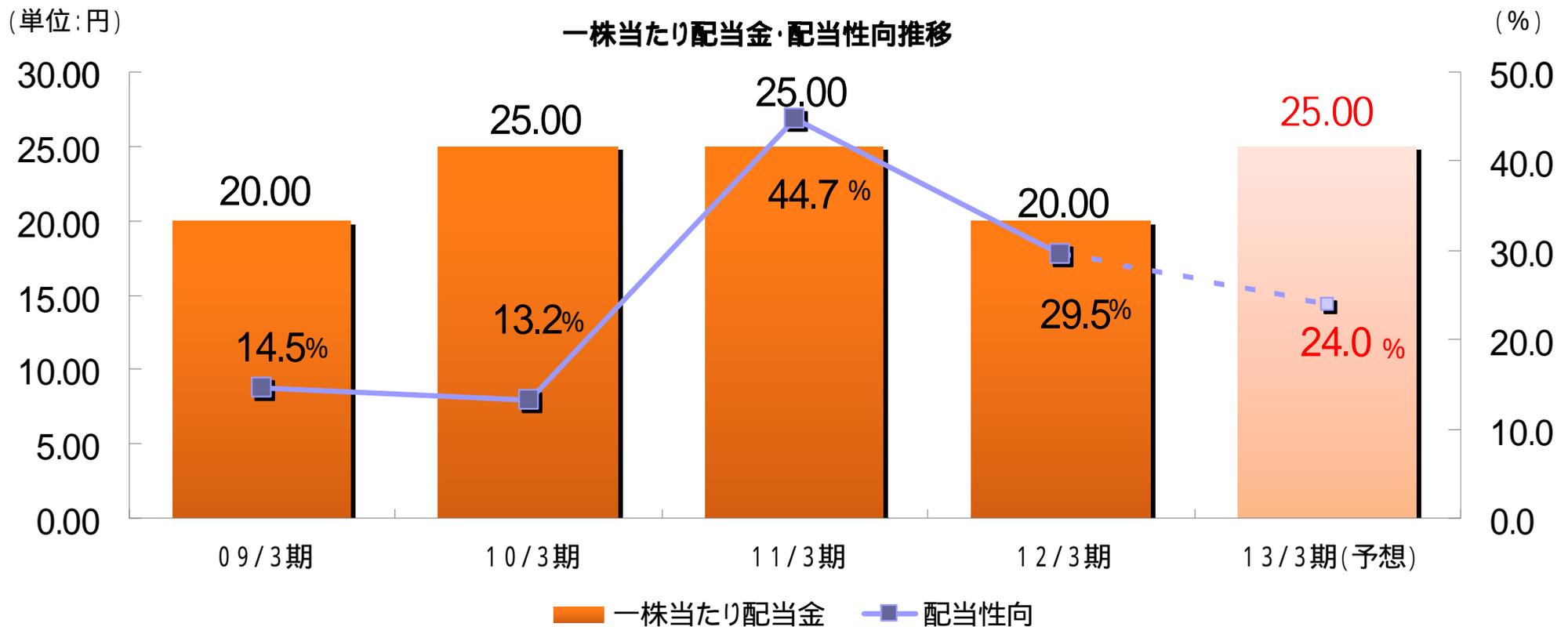


株主還元

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、利益還元に努めることを基本方針としております。

2013年3月期1株当たり配当金予想 **25円**



(注)2010年4月1日付で、普通株式1株につき2株の割合をもって、株式分割を実施しております。09年3月及び10年3月期は、分割後の数字に修正して算出しております。

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)

【2012年度の株主優待品】

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



・ 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

E-mai kotgrptop@okashinet.co.jp

URL <http://www.okashinet.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。

