

2013年3月期 第3四半期決算説明資料

2013年 2月 8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



喜びを創り喜びを提供する
寿スピリッツ

目次

- 2013年3月期 第3四半期決算概要 P1～10
- 今後の経営方針と2013年3月期 通期業績予想 P11～16
- セグメント別概況 P17～25
- 株式の情報・株主還元 P26～29



2013年3月期 第3四半期決算概要

第3四半期(10~12月)のトピックス

- ・「ザ・メイプルマニア」東京駅グランスタダイニング固定店化 (12月)
- ・「東京ミルクチーズ工場」東京ソラマチ店オープン(12月)



「ザ・メイプルマニア」東京駅グランスタダイニング店



「東京ミルクチーズ工場」東京ソラマチ店

第3四半期(10~12月)のトピックス

・「神戸旧居留地美侑」エキマルシェ大阪オープン(10月)



神戸旧居留地美侑 エキマルシェ大阪店



シトロンフロマージュ



アップルパイラングドシャ

第3四半期累計期間の3期間比較

売上面・利益面共に3期ぶりに最高値更新

(単位:百万円)

	前々3Q期 (10.4-12)	前3Q期 (11.4-12)	当3Q期 (12.4-12)
売上高 (対前年同期比)	14,170 (+0.4%)	14,700 (+3.7%)	15,497 (+5.4%)
営業利益 (対前年同期比)	1,249 (△12.8%)	1,280 (+2.5%)	1,578 (+23.3%)
経常利益 (対前年同期比)	1,310 (△10.3%)	1,243 (△5.1%)	1,590 (+27.9%)

2013年3月期第3四半期(累計)業績(対前年同期)

売上高 前年同期比5.4%増、経常利益 前年同期比27.9%増

	前第3四半期 (11年4月～12月)		当第3四半期 (12年4月～12月)		対前年同期		前期(参考) (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
(百万円、%)								
売上高	14,700	—	15,497	—	798	5.4	19,738	—
売上総利益	7,385	50.2	8,043	51.9	658	8.9	9,963	50.5
販売管理費	6,105	41.5	6,464	41.7	360	5.9	8,398	42.5
営業利益	1,280	8.7	1,578	10.2	299	23.3	1,565	7.9
経常利益	1,243	8.5	1,590	10.3	347	27.9	1,526	7.7
四半期(当期)純利益	611	4.2	916	5.9	305	49.8	703	3.6
EPS(円)	58.92		88.29		29.37	49.8	67.76	

販売管理費・営業利益

売上高対販売管理費比率 0.2ポイント増加
 新たな人財の採用、新ビジネス立上げ費用などが要因

(百万円、%)	前第3四半期累計		当第3四半期累計		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	7,385	50.2	8,043	51.9	658	8.9	9,963	50.5
人件費	2,247	15.3	2,527	16.3	280	12.4	3,043	15.4
販売促進費	1,263	8.6	1,239	8.0	△ 24	△ 1.9	1,775	9.0
運賃	537	3.7	523	3.4	△ 14	△ 2.5	744	3.8
広告宣伝費	321	2.2	232	1.5	△ 88	△ 27.6	426	2.2
地代家賃	454	3.1	559	3.6	105	23.0	613	3.1
減価償却費	218	1.5	219	1.4	1	0.4	302	1.5
旅費交通費	174	1.2	205	1.3	31	17.6	243	1.2
その他	890	6.1	960	6.2	69	7.8	1,253	6.3
販売管理費	6,105	41.5	6,464	41.7	360	5.9	8,398	42.5
営業利益	1,280	8.7	1,578	10.2	299	23.3	1,565	7.9

● 広告宣伝費の減少はケイシイシイのCM制作費の減少等によるもの。

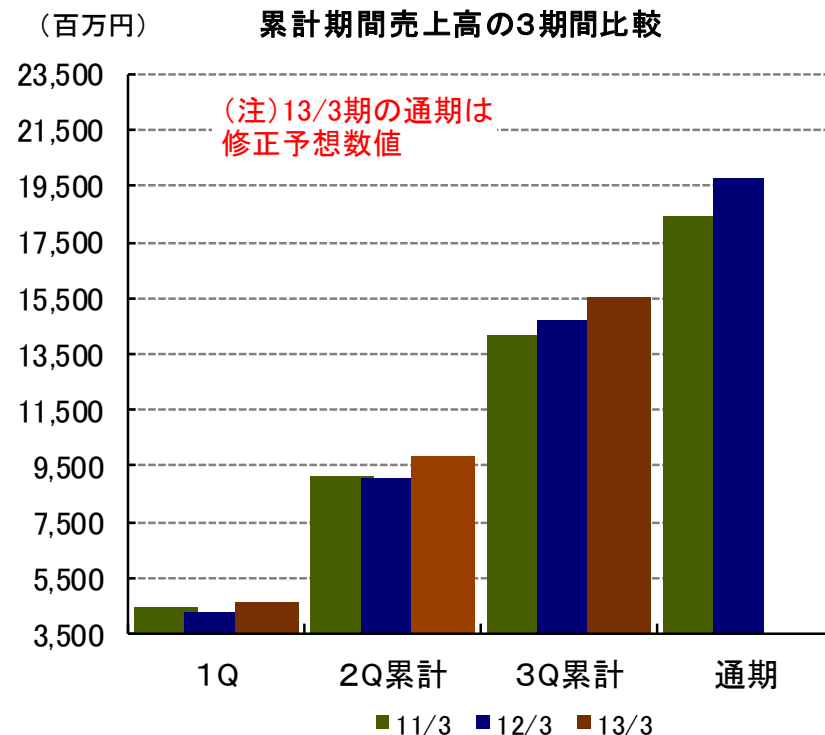
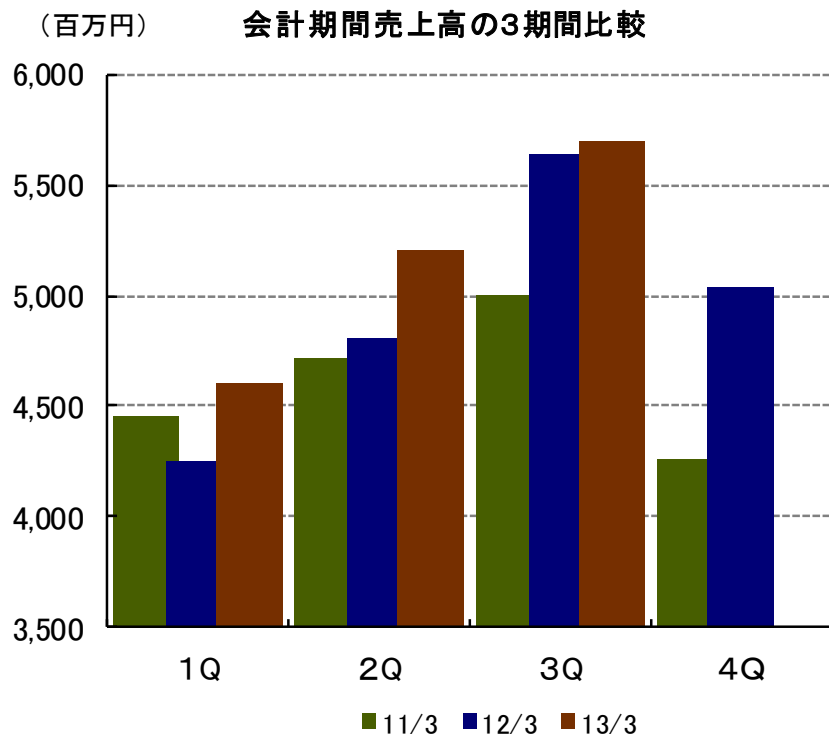
セグメント別の業績(前年同期比)

(百万円、%)	売上高				営業利益		
	前第3Q累計	当第3Q累計	増減額	増減率	前第3Q累計	当第3Q累計	増減額
ケイシイシイ	5,419	5,327	△ 92	△ 1.7	484	624	140
寿製菓	5,235	5,726	491	9.4	428	589	161
販売子会社	3,238	3,282	44	1.4	178	183	5
九十九島グループ	2,225	2,348	123	5.5	140	175	35
但馬寿	776	822	46	6.0	55	73	17
シュクレイ	615	1,198	583	94.7	2	46	44
その他	3	29	26	857.1	△ 0	△ 136	△ 136
セグメント計	17,512	18,733	1,221	7.0	1,288	1,554	266
(調整額)	(2,812)	(3,236)	(423)	15.1	(8)	25	32
合計	14,700	15,497	798	5.4	1,280	1,578	299

●「その他」の営業損失△ 136百万は、本格事業に向け準備を進めている健康食品事業の立上げ費用が発生したため。

四半期業績の推移(売上高)

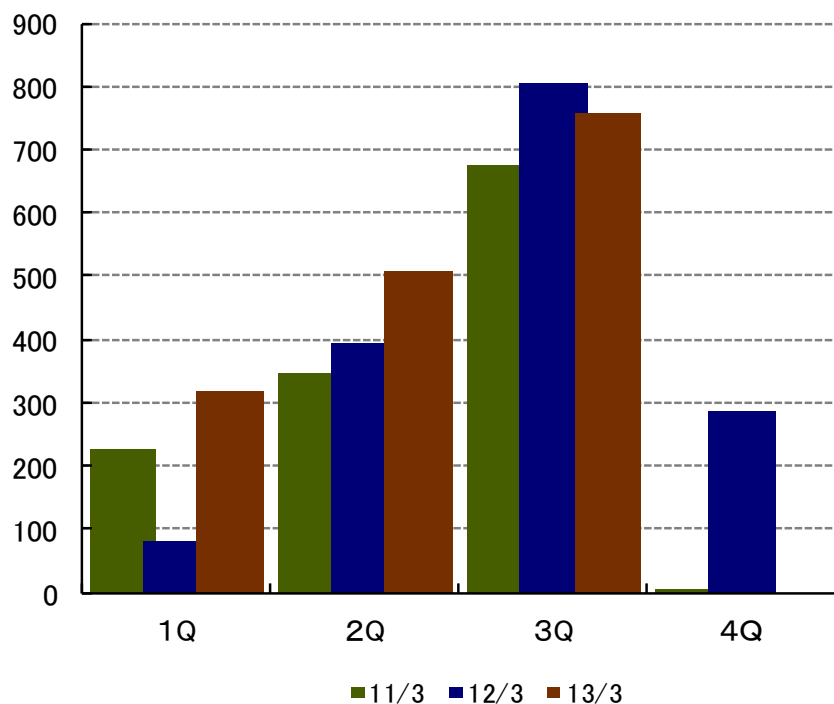
10～12月前期テレビ放映効果の反動で売上微増



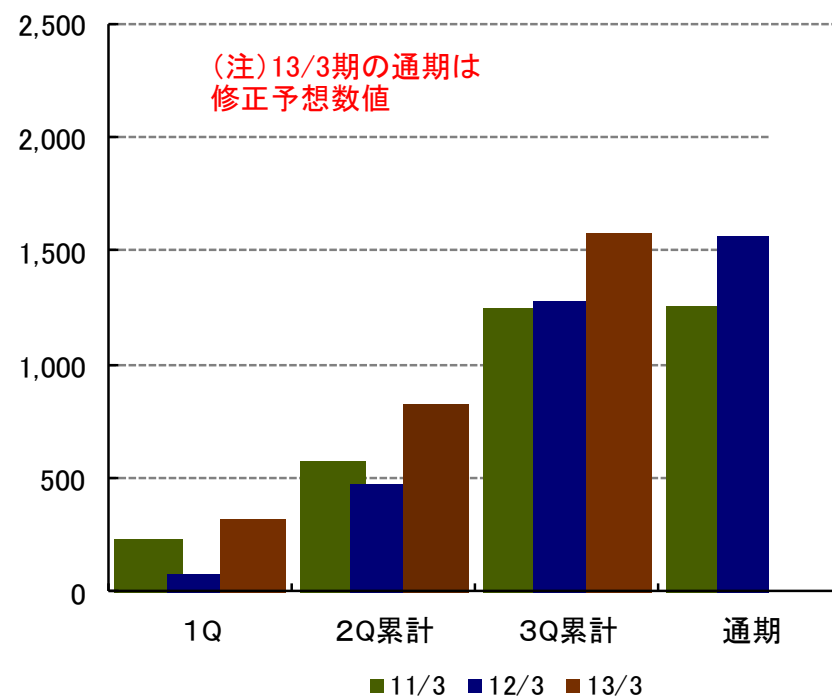
	会計期間				累計期間			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
11/3	4,451	4,719	5,000	4,262	4,451	9,170	14,170	18,432
12/3	4,253	4,805	5,641	5,038	4,253	9,059	14,700	19,738
13/3	4,604	5,205	5,689	-	4,604	9,809	15,497	20,740
増減率	8.3%	8.3%	0.8%	-	8.3%	8.3%	5.4%	5.1%

四半期業績の推移(営業利益)

(百万円) 会計期間経常利益の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
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	506	757		316	822	1,578	2,010
増減率	290.5%	28.3%	△6.0%		290.5%	73.0%	23.3%	28.5%

貸借対照表

自己資本比率50.1%と上昇

(百万円、%)	11年3月期		12年3月期		13年3月期3Q		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	6,208	44.8	441	7.7
固定資産	7,435	60.4	7,539	56.7	7,660	55.2	122	1.6
資産合計	12,317	100.0	13,306	100.0	13,869	100.0	563	4.2
流動負債	4,560	37.0	4,847	36.4	5,257	37.9	410	8.4
固定負債	1,982	16.1	2,219	16.7	1,667	12.0	△ 552	△ 24.9
負債合計	6,543	53.1	7,066	53.1	6,924	49.9	△ 142	△ 2.0
純資産	5,774	46.9	6,239	46.9	6,945	50.1	705	11.3
負債純資産合計	12,317	100.0	13,306	100.0	13,869	100.0	563	4.2
BPS(円)	556.61		601.48		669.47		67.99	11.3
設備投資額	736		640		382			
減価償却費	545		601		418			



今後の経営方針と2013年3月期 通期業績予想

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

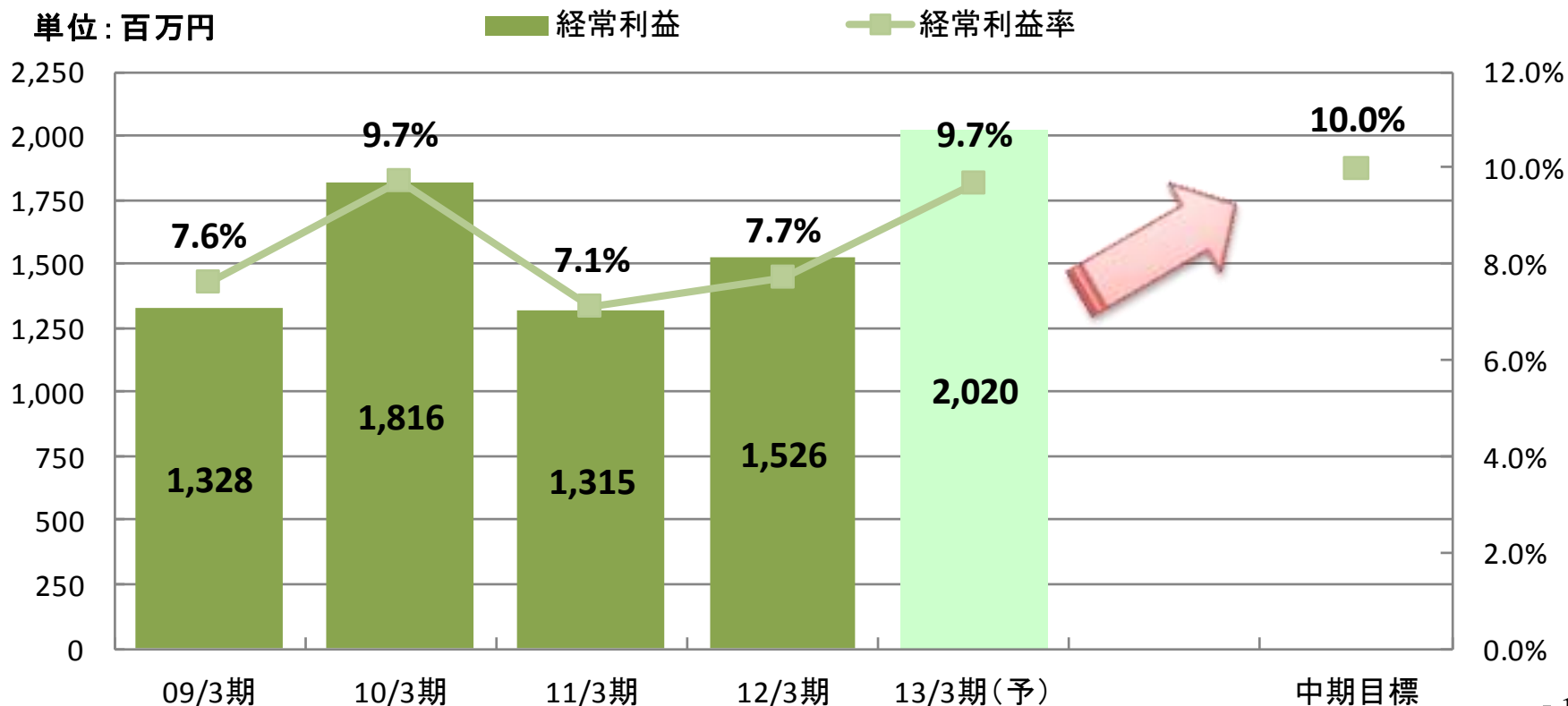
経営理念の具現化＝熱狂的ファン創り

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20,740百万円(前期比5.1%増)、経常利益2,020百万円(前期比32.4%増)

過去最高の売上・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	—	20,740	—	1,002	5.1
売上総利益	9,963	50.5	10,750	51.8	787	7.9
販売管理費	8,398	42.5	8,740	42.1	342	4.1
営業利益	1,565	7.9	2,010	9.7	445	28.5
経常利益	1,526	7.7	2,020	9.7	494	32.4
当期純利益	703	3.6	1,160	5.6	457	65.0
EPS(円)	67.76		111.82		44.06	65.0
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

通期業績予想に対する進捗状況

公表予想に対する進捗率 売上高74.7%、経常利益78.7%

(百万円、%)	13年3月期 3Q累計		13年3月期(修正予想)		進捗率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	15,497	—	20,740	—	74.7
売上総利益	8,043	51.9	10,750	51.8	74.8
販売管理費	6,464	41.7	8,740	42.1	74.0
営業利益	1,578	10.2	2,010	9.7	78.5
経常利益	1,590	10.3	2,020	9.7	78.7
当期純利益	916	5.9	1,160	5.6	79.0

(ご参考) 過去の通期実績に対する第3四半期累計比率

	売上高	経常利益
2012年3月期	74.5%	81.5%
2011年3月期	76.9%	99.7%

2013年3月期 通期業績予想(セグメント別)

寿製菓・シュクレイが大幅な増収・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	7,690	△ 30	△ 0.4	858	1,001	143
寿製菓	6,610	7,075	465	7.0	286	543	257
販売子会社	4,198	4,349	151	3.6	202	227	25
九十九島グループ	2,889	3,016	127	4.4	147	189	42
但馬寿	964	1,026	62	6.4	53	67	14
シュクレイ	913	1,357	444	48.7	△ 20	46	66
その他	5	100	95	—	0	△ 150	△ 150
セグメント計	23,299	24,613	1,314	5.6	1,527	1,923	396
(調整額)	(3,561)	(3,873)	△ 312	—	38	87	49
合計	19,738	20,740	1,002	5.1	1,565	2,010	445

(注)「その他」は本格事業開始に向け準備を進めている健康食品事業の立上げ費用が含まれております。

セグメント別概況

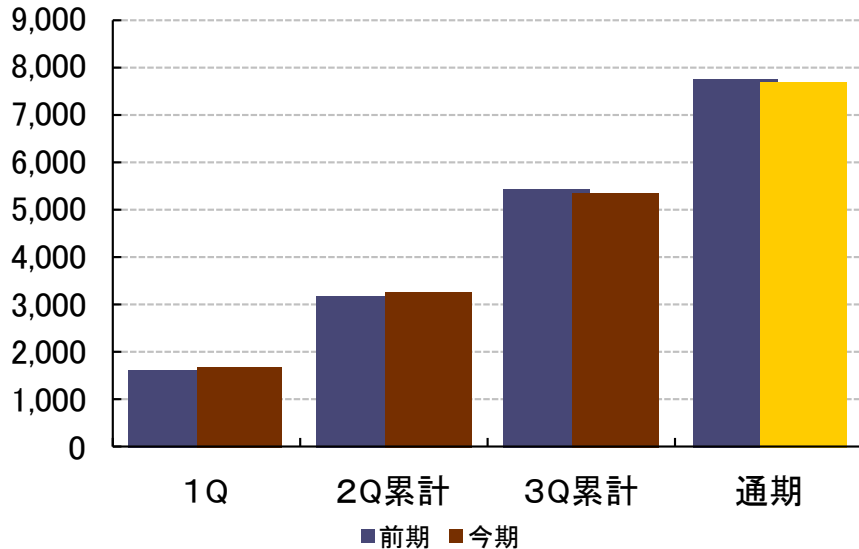


- ケイセイセイ
- 寿製菓
- 販売子会社
- 九十九島グループ
- 但馬寿
- シュクレイ

《ケイシイシイ》

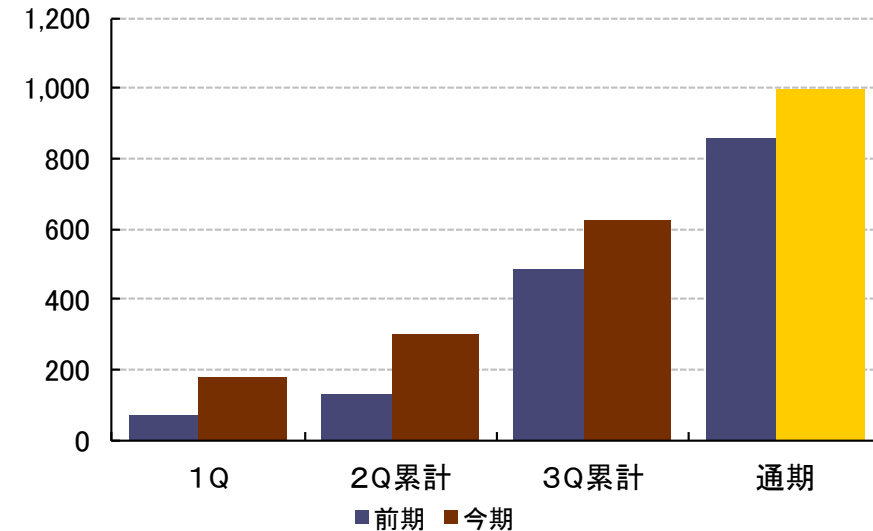
(単位:百万円)

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	3,254	5,327	7,690	177	299	624	1,001

(今期の通期は、計画数値)

(第3四半期累計のポイント)

売上面ではクリスマス商戦シーズンにおいて前期テレビ放映効果で一時的に伸長した反動減により、外商部門及び通販部門が前年同期を下回ったものの、前期に新規出店した効果により道内店舗が堅調に推移。利益面では、プロモーション費用の抑制などにより増益で推移。通信販売では、パンの頒布会を開始したほか、楽天市場での取扱い開始。

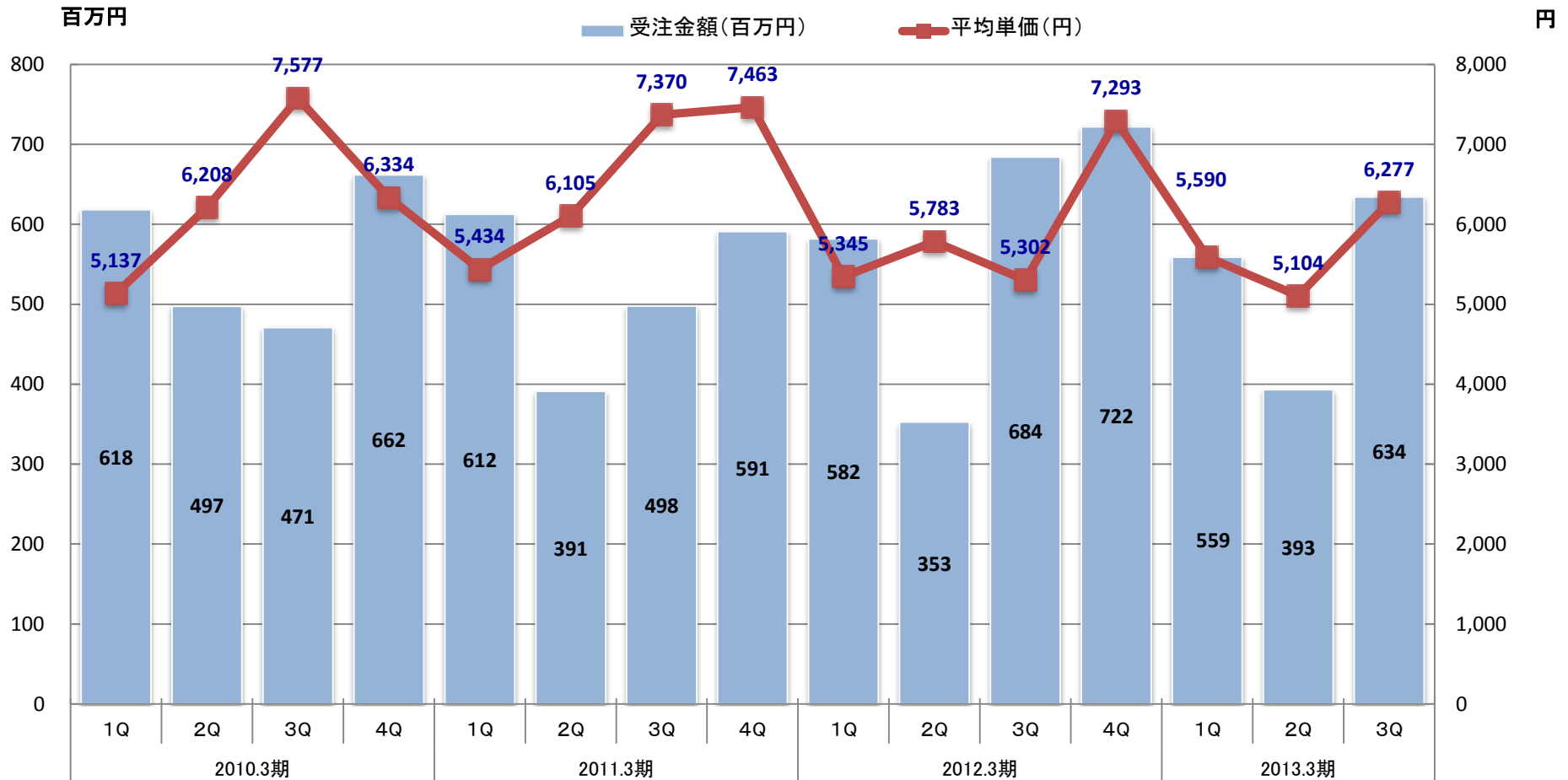
ケイシイシイ部門別売上(実績、今期予想)

道内店舗売上が増収

	12/3期		13/3期(予)				対前期	
	3Q累計	通期	3Q累計	増減額	増減率	通期	増減額	増減率
(百万円、%)								
代理店	205	265	218	13	6.4	271	6	2.1
グループ向け	401	491	424	23	5.7	501	10	1.9
LeTAO								
道内店舗	2,010	2,657	2,119	109	5.4	2,798	141	5.3
外商(道外催事等)	1,209	1,976	1,036	△ 173	△ 14.3	1,770	△ 206	△ 10.4
通信販売	1,593	2,331	1,530	△ 64	△ 4.0	2,350	19	0.8
LeTAO計	4,813	6,964	4,685	△ 128	△ 2.7	6,918	△ 46	△ 0.7
合計	5,419	7,720	5,327	△ 92	△ 1.7	7,690	△ 30	△ 0.4

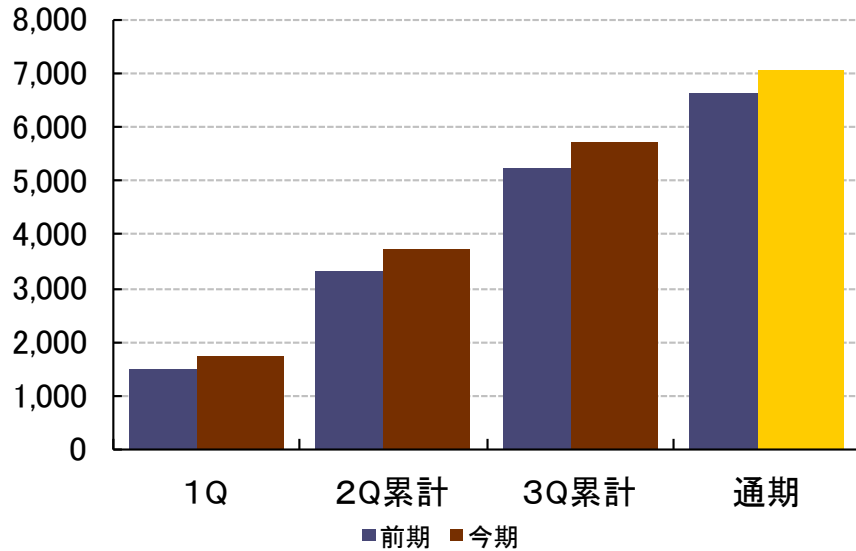
ルタオ通販の受注動向

ルタオ通販の受注金額・1件当たりの平均単価の推移

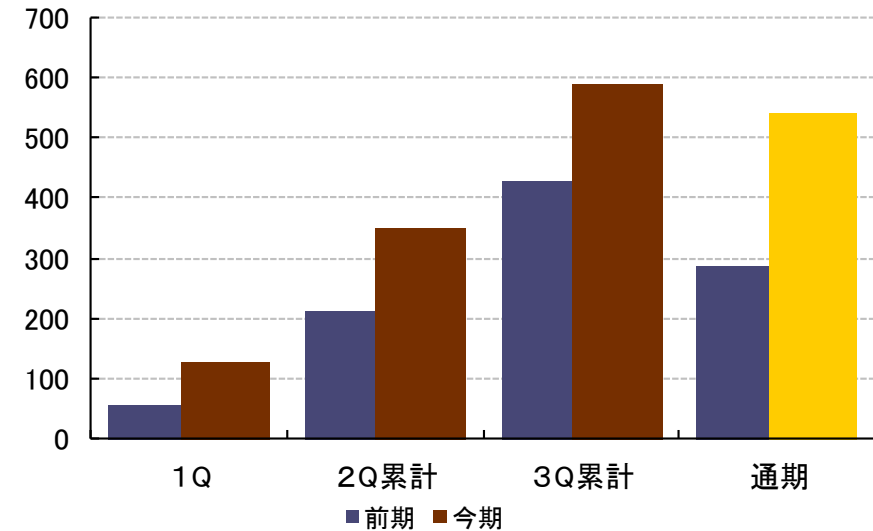


《寿製菓》

(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



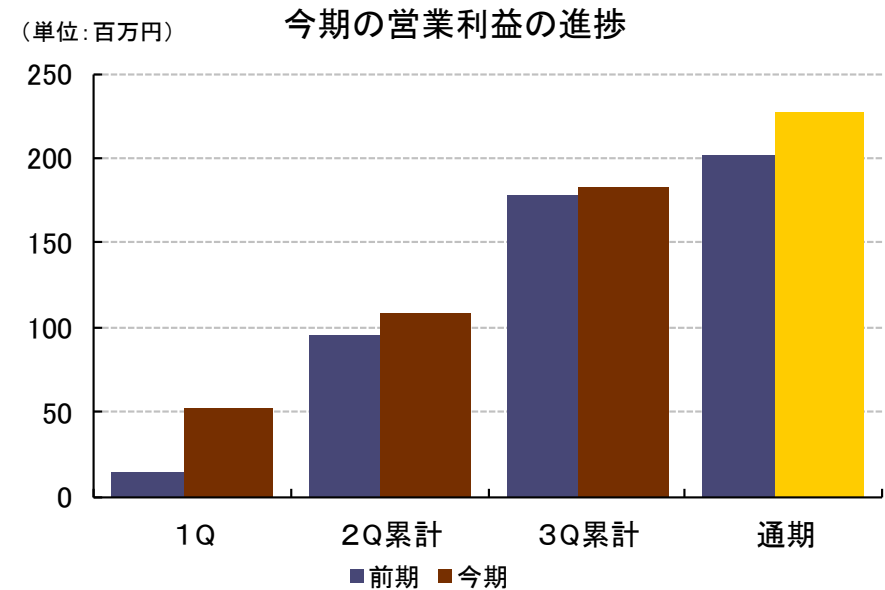
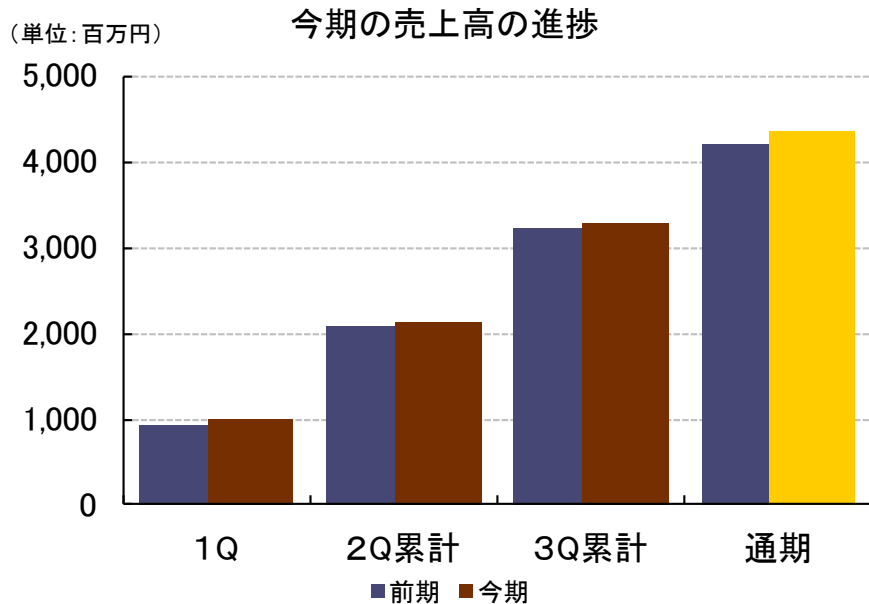
	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	1,491	3,329	5,235	6,610	56	212	428	286
今期	1,711	3,707	5,726	7,075	125	349	589	543

(今期の通期は、計画数値)

(第3四半期累計のポイント)

東京シュクレイの新規出店展開や東海地区での「小倉トーストラングドシャ」の好調などによりグループ向け売上が増加したことに加え、新東名高速道路SA向け新商品の投入、「栃の実茶」の通販強化、地元山陰ではイベントと連携した主力商品「因幡の白うさぎ」の好調などにより、増収・増益で推移。

《販売子会社》



	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	2,131	3,282	4,349	52	108	183	227

(今期の通期は、計画数値)

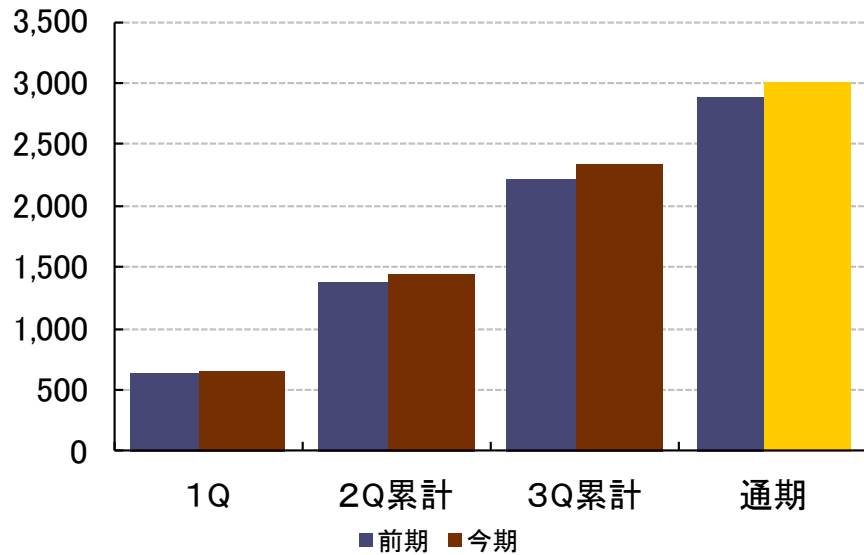
(第3四半期累計のポイント)

交通機関市場を中心に、専用什器を投入したコーナー展開を推進。地域では、「コンディトライ神戸」ブランドを擁する関西地区が新製品「神戸バニラフロマージュ」の販売強化、主力商品「神戸クリームチーズケーキ」モンドセレクション受賞PR展開などにより好調に推移。

《九十九島グループ》

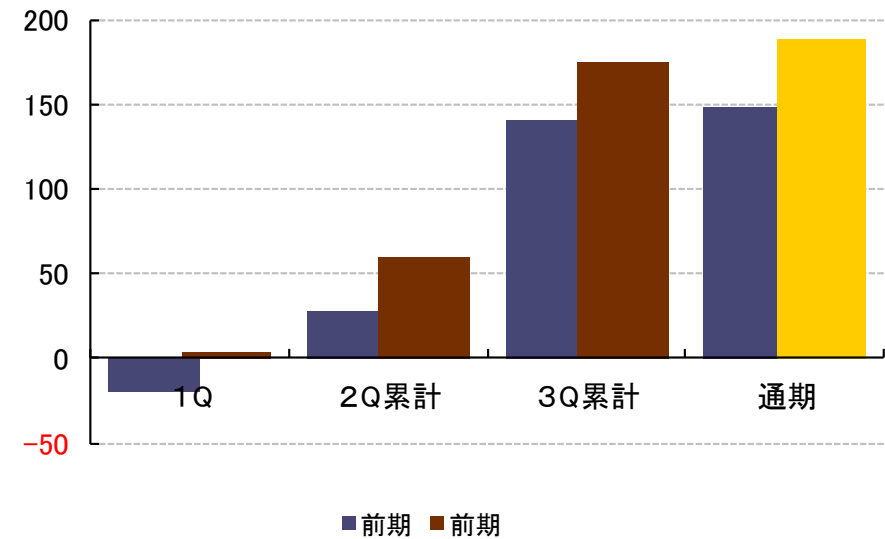
今期の売上高の進捗

(単位: 百万円)



今期の営業利益の進捗

(単位: 百万円)



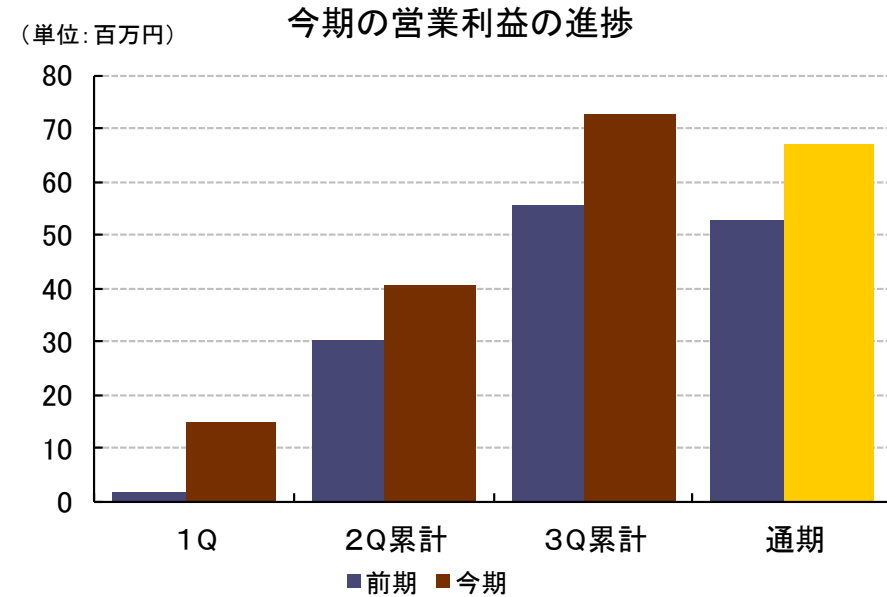
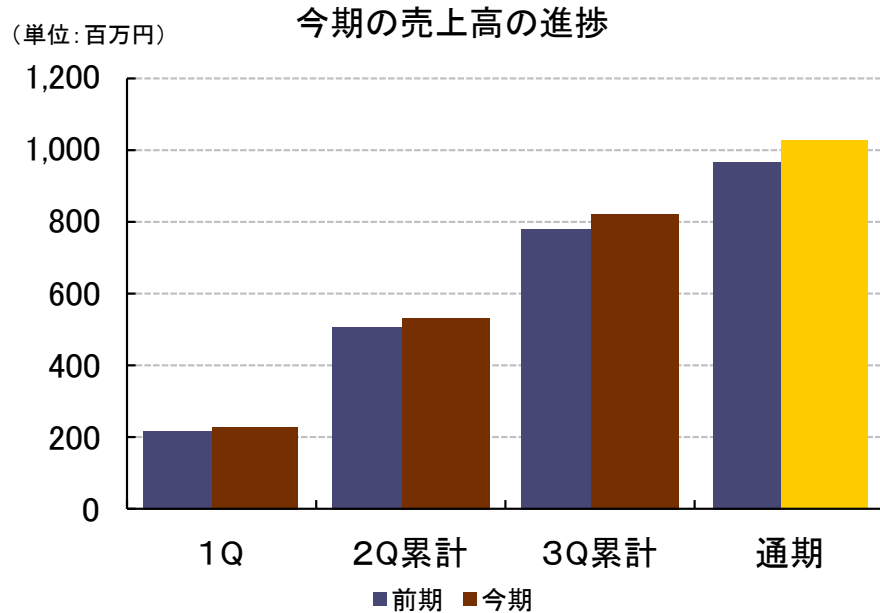
	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	627	1,367	2,225	2,889	-19	28	140	147
今期	654	1,449	2,348	3,016	4	59	175	189

(今期の通期は、計画数値)

(第3四半期累計のポイント)

大手テーマパーク向け新商品が好調したほか、「フォンダンフロマージュ」をメインとした催事展開を推進した結果、増収・増益で推移。

《但馬寿》



	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	528	822	1,026	15	40	73	67

(今期の通期は、計画数値)

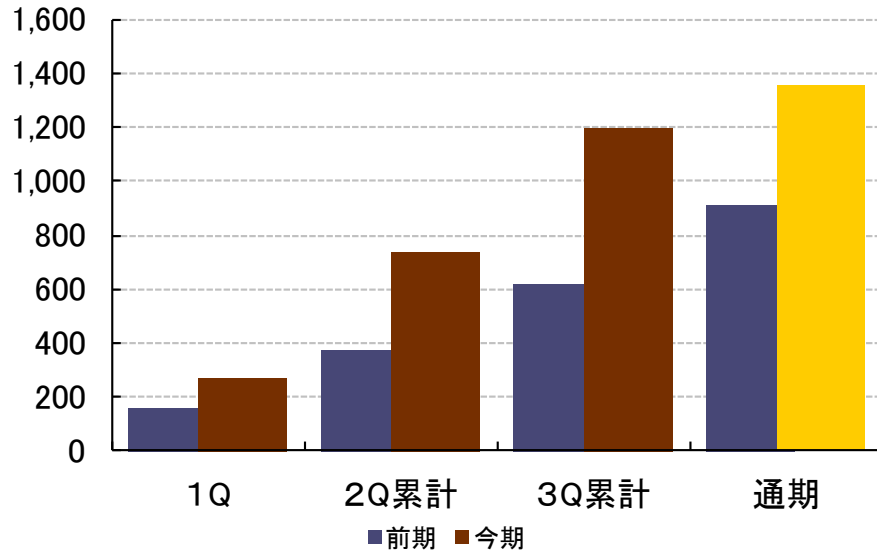
(第3四半期累計のポイント)

前期震災影響の反動増、主力商品「黒豆茶」の通販強化などにより増収・増益で推移。

《シュクレイ》

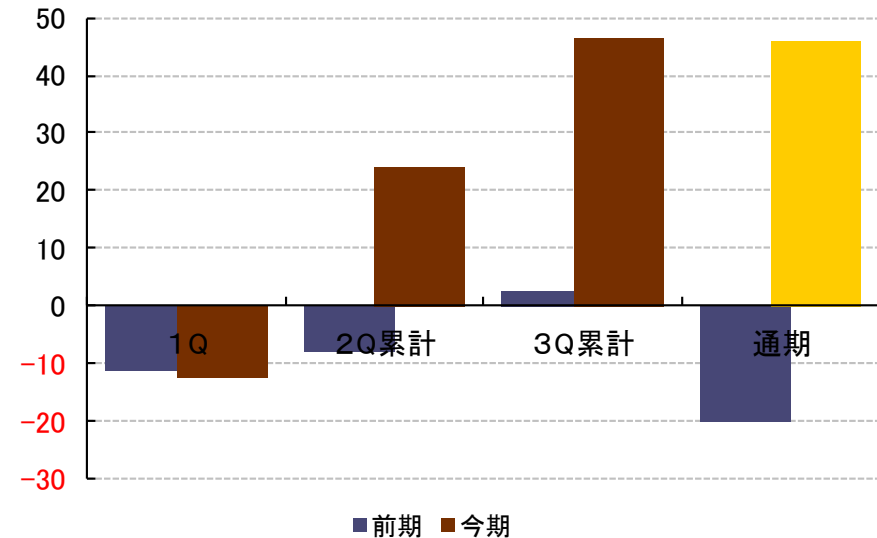
(単位:百万円)

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	740	1,198	1,357	-12	24	46	46

(今期の通期は、計画数値)

(第3四半期累計のポイント)

事業スタイルの変革を進め、関東圏での洋菓子ブランド展開の推進により黒字転換へ。4月～12月で、ルミネなど合計8店の新規出店を行う。その内、新ブランド「ザ・メイプルマニア」による東京駅構内の商業施設での販売が好調。



株式の状況・株主還元

株式の状況

(2012年9月30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

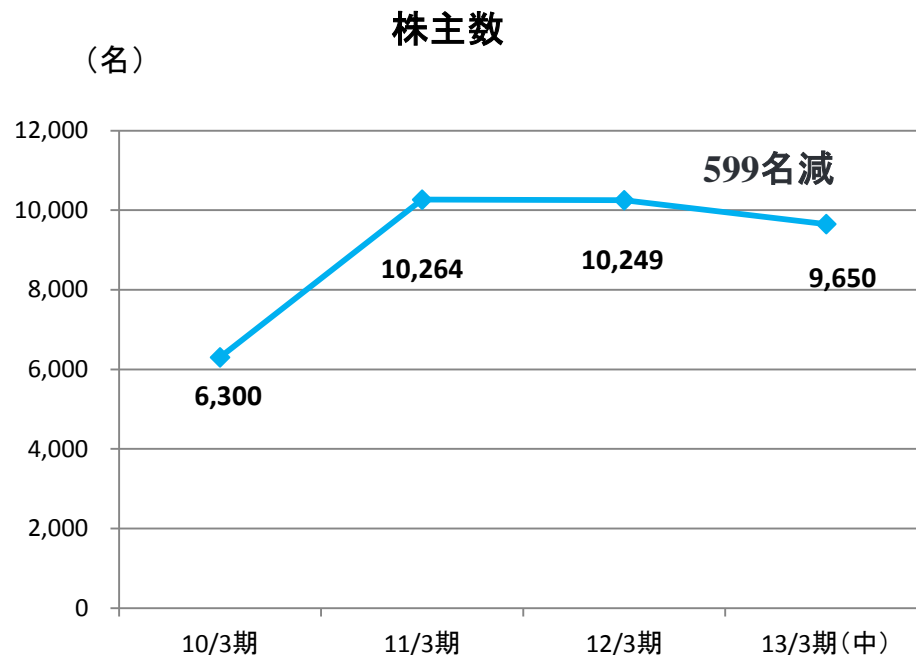
■株主数 9,650名

(対前期末比 599名減)

■大株主(上位5位)

株主名	持株数(株)	出資比率(%)
河越誠剛	3,579,800	34.5
寿スピリッツ従業員持株会	419,600	4.04
株式会社山陰合同銀行	300,000	2.89
株式会社鳥取銀行	254,000	2.44
河越庄市	247,600	2.38

注)出資比率は、自己株式364株を除く

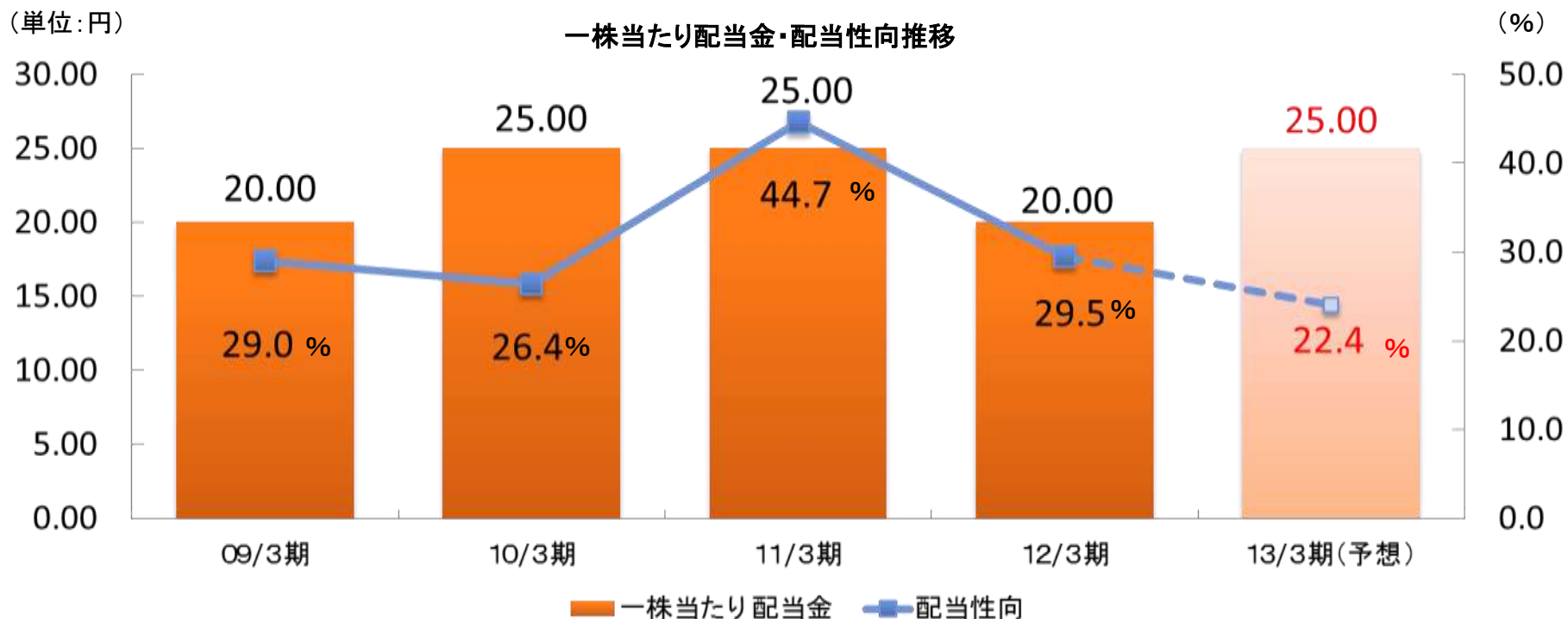


株主還元

■ 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



株主優待制度について

当社では、每期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



- ・ 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。

