

# 2014年3月期 第3四半期決算説明資料

2014年 2月 7日

喜びを創り喜びを提供する



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

証券コード 2222

# 目次

---



<b>2014年3月期 第3四半期決算概要</b>	<b>P1 ~ 11</b>
<b>今後の経営方針と2014年3月期 通期業績予想</b>	<b>P12 ~ 17</b>
<b>セグメント別概況</b>	<b>P18 ~ 25</b>
<b>株式の情報・株主還元</b>	<b>P26 ~ 29</b>



# 2014年3月期 第3四半期決算概要

## 2014年3月期第3四半期(累計)の業績ハイライト

売上高 17,126百万円(前年同期比 + 10.5%)

経常利益 1,876百万円(同 + 18.0%)

首都圏での展開強化、遷宮行事効果、クリスマス  
年末商戦の好調などが寄与し、増収・増益に

新業態の新規出店等、新成長エンジン創りに注力

## 第3四半期累計期間(4～12月)のトピックス

- ・首都圏での売上が好調
- ・出雲大社・伊勢神宮の遷宮行事効果で  
山陰地区・東海地区の売上が好調



ザ・メイプルマニア東京駅グランドダイニング



三重寿庵  
伊勢奉祝えびせんべい



寿製菓  
因幡の白うさぎ抹茶餡

# 第3四半期累計期間(4~12月)のトピックス

## 新業態のお店を、国内・海外に3店舗オープン

福岡・大名「Ivorish」

# Ivorish

Premium French Toast

東京・表参道「GLACIEL」



台湾「KONAYUKI」

# KONAYUKI

Hokkaido Style Café  
by LeTAO



3



4

## 第3四半期累計期間の3期間比較

### 売上面・利益面共に最高値更新

(単位:百万円)

	前々3Q期 (11.4-12)	前3Q期 (12.4-12)	当3Q期 (13.4-12)
<b>売上高</b> (対前年同期比)	<b>14,700</b> (+3.7%)	<b>15,497</b> (+5.4%)	<b>17,126</b> (+10.5%)
<b>営業利益</b> (対前年同期比)	<b>1,280</b> (+2.5%)	<b>1,578</b> (+23.3%)	<b>1,862</b> (+18.0%)
<b>経常利益</b> (対前年同期比)	<b>1,243</b> ( 5.1%)	<b>1,590</b> (+27.9%)	<b>1,876</b> (+18.0%)

## 2014年3月期第3四半期(累計)業績(対前年同期)

売上総利益率が前年同期に対し1.3ポイント増加

(百万円、%)	前第3四半期 (12年4月～12月)		当第3四半期 (13年4月～12月)		対前年同期		前期(参考) (12年4月～13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	15,497	-	17,126	-	1,629	10.5	20,655
売上総利益	8,043	51.9	9,115	53.2	1,072	13.3	10,806	52.3
販売管理費	6,464	41.7	7,253	42.3	788	12.2	8,935	43.3
営業利益	1,578	10.2	1,862	10.9	283	18.0	1,871	9.1
経常利益	1,590	10.3	1,876	11.0	286	18.0	1,889	9.1
四半期(当期)純利益	916	5.9	1,024	6.0	108	11.8	1,043	5.0
EPS(円)	88.29		98.68		10.39	11.8	100.51	



# 販売管理費・営業利益

## 販売管理費 対売上高比率0.6ポイント増加

(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	8,043	51.9	9,115	53.2	1,072	13.3	10,806	52.3
人件費	2,527	16.3	2,894	16.9	367	14.5	3,429	16.6
販売促進費	1,239	8.0	1,344	7.8	105	8.5	1,732	8.4
運賃	523	3.4	565	3.3	42	8.0	719	3.5
広告宣伝費	232	1.5	284	1.7	51	22.0	368	1.8
地代家賃	559	3.6	686	4.0	127	22.7	761	3.7
減価償却費	219	1.4	231	1.4	13	5.8	308	1.5
旅費交通費	205	1.3	236	1.4	31	15.1	286	1.4
その他	960	6.2	1,012	5.9	53	5.5	1,331	6.4
販売管理費	6,464	41.7	7,253	42.3	788	12.2	8,935	43.3
営業利益	1,578	10.2	1,862	10.9	283	18.0	1,871	9.1

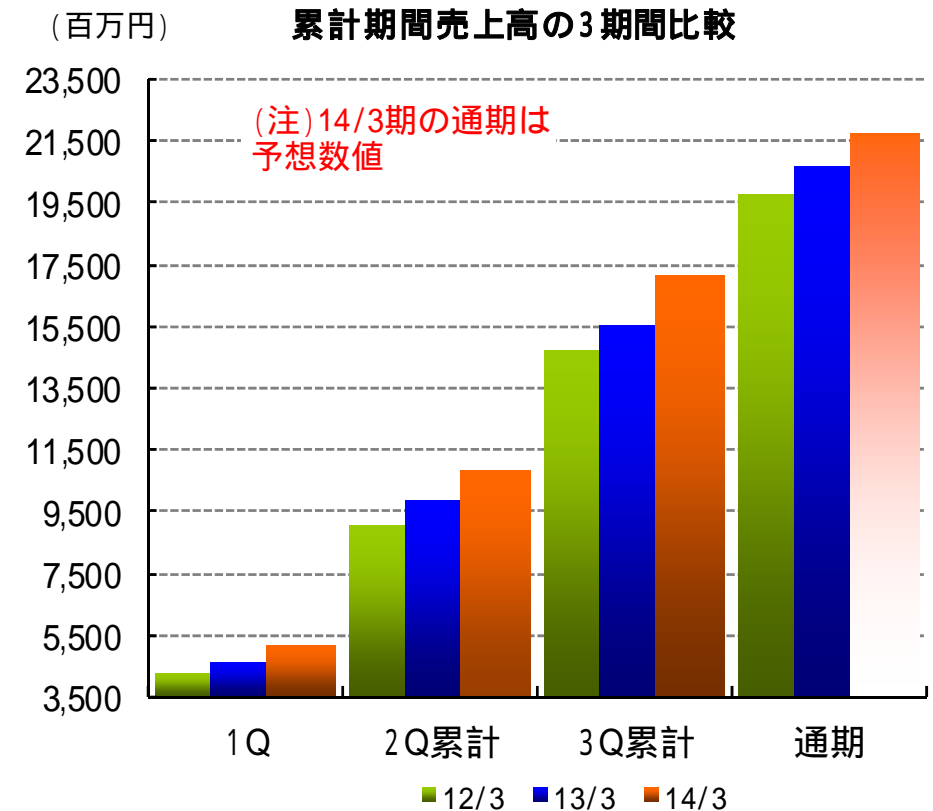
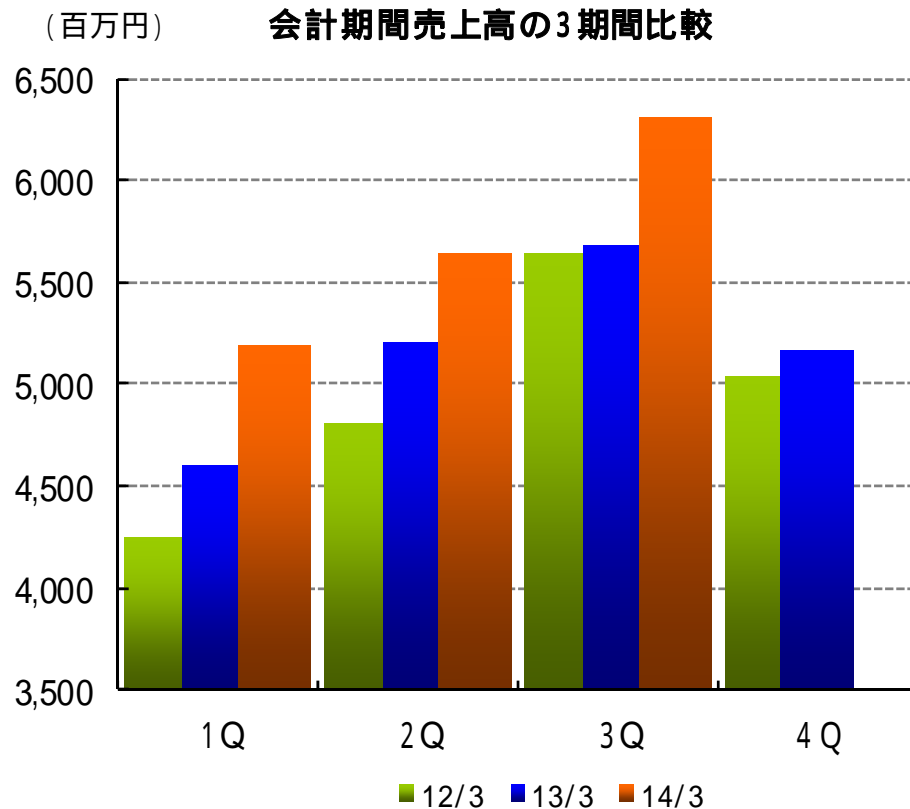
# セグメント別の業績(前年同期比)

## 寿製菓の好調が連結業績改善に寄与

(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
ケイセイシー	5,327	5,769	442	8.3	624	621	3
寿製菓	5,726	6,346	620	10.8	589	807	218
販売子会社	3,282	3,539	257	7.8	183	224	41
九十九島グループ	2,348	2,323	26	1.1	175	150	25
但馬寿	822	915	92	11.2	73	93	21
シュクレイ	1,198	1,747	549	45.8	46	65	18
ジャパルシー	22	139	117	530.6	131	105	26
その他	7	30	23	333.9	5	42	37
セグメント計	18,733	20,806	2,073	11.1	1,554	1,811	258
(調整額)	(3,236)	(3,680)	(444)	13.7	25	51	26
合計	15,497	17,126	1,629	10.5	1,578	1,862	283

# 四半期業績の推移(売上高)

売上高 第3四半期会計期間10.8%増 累計期間 10.5%増

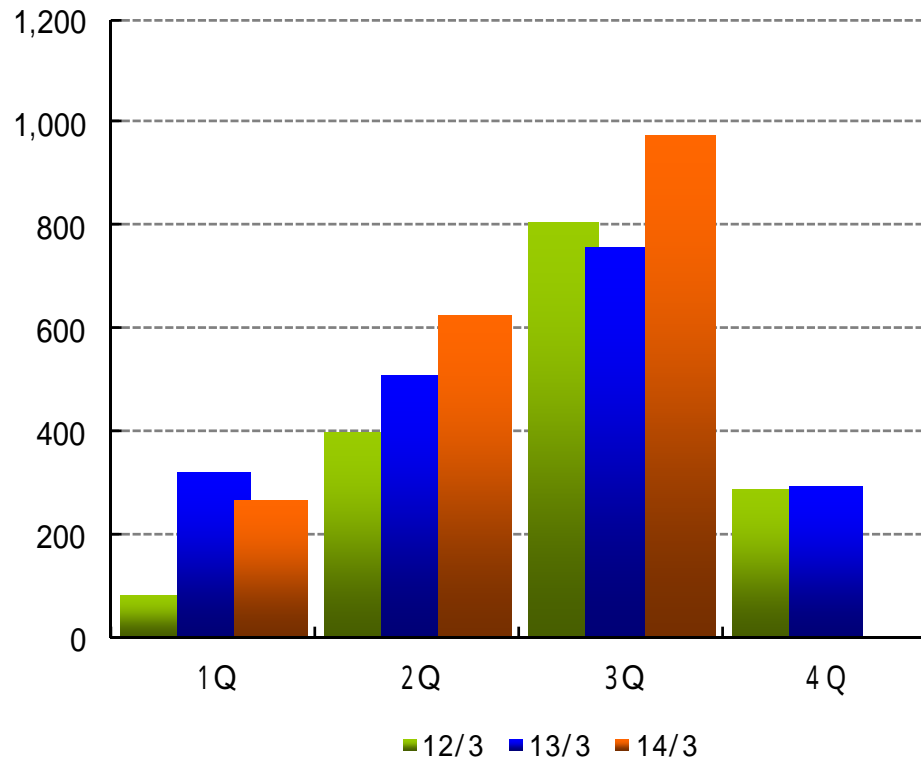


	会計期間				累計期間			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
12/3	4,253	4,805	5,641	5,038	4,253	9,059	14,700	19,738
13/3	4,604	5,205	5,689	5,157	4,604	9,809	15,497	20,655
14/3	5,185	5,638	6,304	-	5,185	10,823	17,126	21,750
増減率	12.6%	8.3%	10.8%	-	12.6%	10.3%	10.5%	5.3%

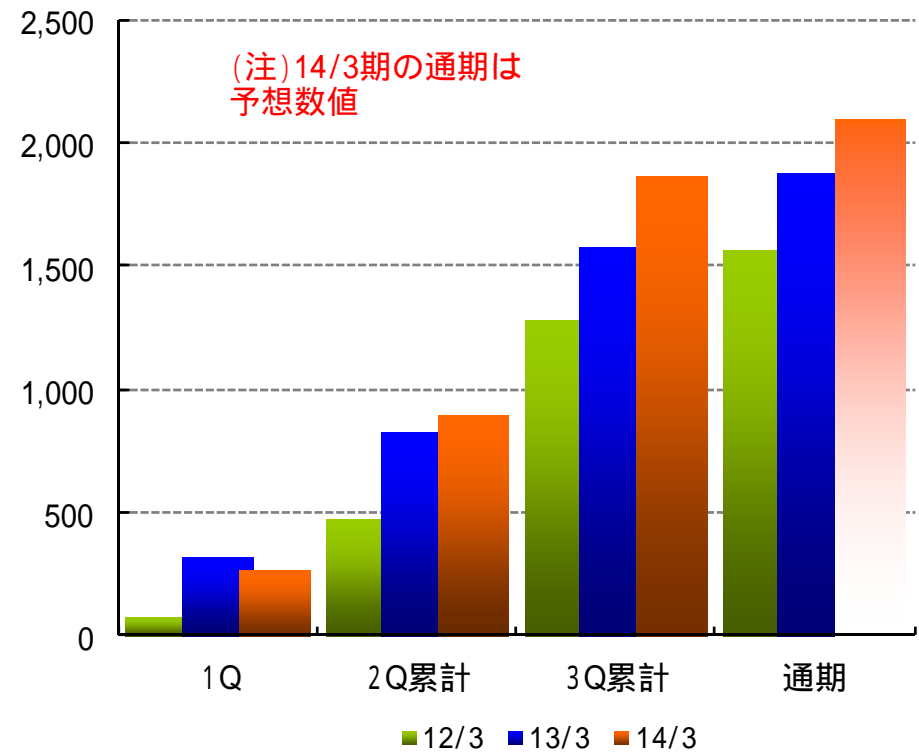
# 四半期業績の推移(営業利益)

営業利益 第3四半期会計期間28.8%増 累計期間18.0%増

(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
12/3	81	394	805	285	81	475	1,280	1,565
13/3	316	506	757	293	316	822	1,578	1,871
14/3	263	624	975	-	263	887	1,862	2,100
増減率	16.7%	23.4%	28.8%	-	16.7%	8.0%	18.0%	12.2%

# 貸借対照表

## 自己資本比率53.5%と上昇

(百万円、%)	12年3月期		13年3月期		14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	5,767	43.3	6,120	44.5	6,718	46.1	598	9.8
固定資産	7,539	56.7	7,635	55.5	7,855	53.9	220	2.9
資産合計	13,306	100.0	13,755	100.0	14,573	100.0	819	6.0
流動負債	4,847	36.4	5,070	36.9	5,049	34.6	21	0.4
固定負債	2,219	16.7	1,595	11.6	1,723	11.8	128	8.0
負債合計	7,066	53.1	6,665	48.5	6,773	46.5	108	1.6
純資産	6,239	46.9	7,090	51.5	7,801	53.5	711	10.0
負債純資産合計	13,306	100.0	13,755	100.0	14,573	100.0	819	6.0
BPS(円)	601.48		683.47		751.99		68.52	10.0
設備投資額	640		555		522			
減価償却費	601		591		447			



# 今後の経営方針と2014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**

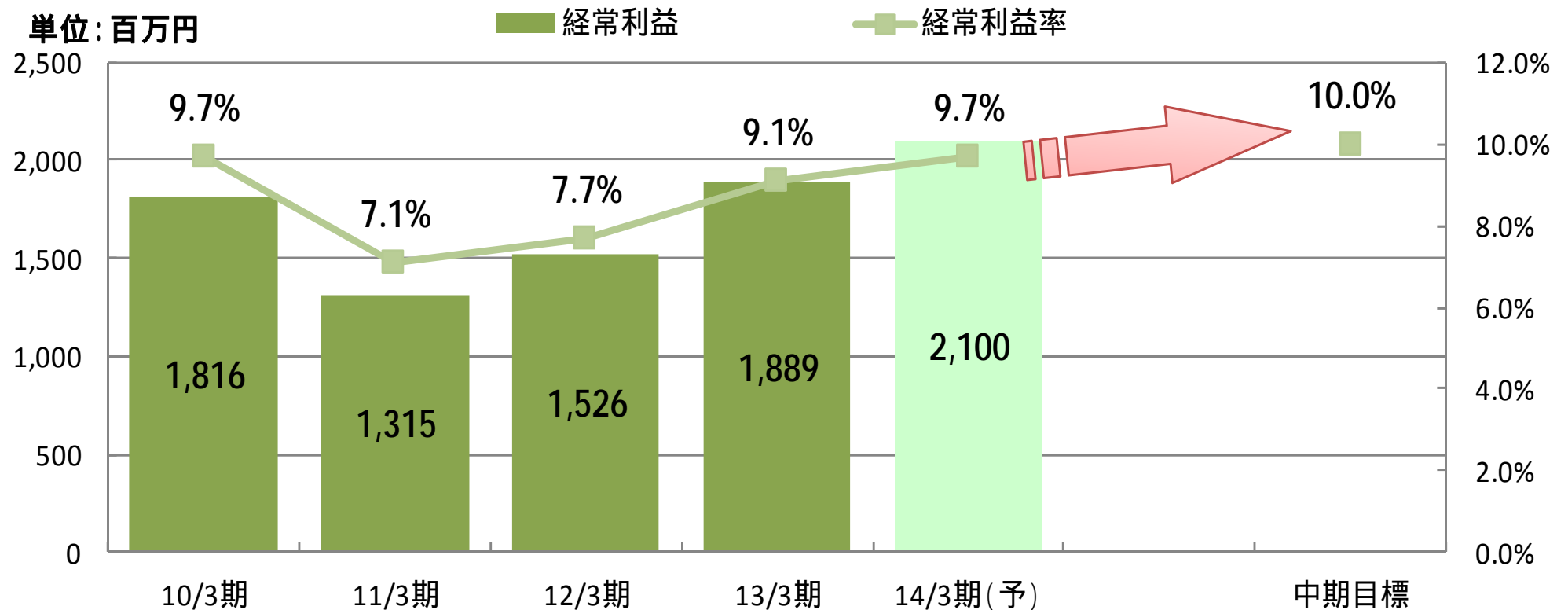
**ニューコンセプトメーカー**

---

新ブランド・新商品・新店舗    新ビジネス    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

## 目標とする経営指標

売上高経常利益率 10%以上





## 2014年3月期 通期業績予想(前年対比)

売上高21,750百万円(前期比5.3%増)、経常利益2,100百万円(前期比11.1%増)

**過去最高売上・最高利益の突破を目指す！！**

(百万円、%)	13年3月期		14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	20,655	-	21,750	-	1,095	5.3
売上総利益	10,806	52.3	11,630	53.5	824	7.6
販売管理費	8,935	43.3	9,530	43.8	595	6.7
営業利益	1,871	9.1	2,100	9.7	229	12.2
経常利益	1,889	9.1	2,100	9.7	211	11.1
当期純利益	1,043	5.0	1,170	5.4	127	12.2
EPS(円)	100.51		112.79		12.28	12.2
1株当たり配当金(円)	30.00		30.00		-	-
設備投資	555		800		245	44.1
減価償却費	591		600		9	1.6

# 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78.7%、経常利益89.4%

	14年3月期 3Q累計		14年3月期(予想)		進捗率
	金額	売上比	金額	売上比	
(百万円、%)					
売上高	17,126	-	21,750	-	78.7
売上総利益	9,115	53.2	11,630	53.5	78.4
販売管理費	7,253	42.3	9,530	43.8	76.1
営業利益	1,862	10.9	2,100	9.7	88.7
経常利益	1,876	11.0	2,100	9.7	89.4
当期純利益	1,024	6.0	1,170	5.4	87.5

(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
2013年3月期	75.0%	84.2%
2012年3月期	74.5%	81.5%

## 2014年3月期 通期業績予想(セグメント別)

ケイシイシイ、九十九島グループは新規出店による増収を見込む

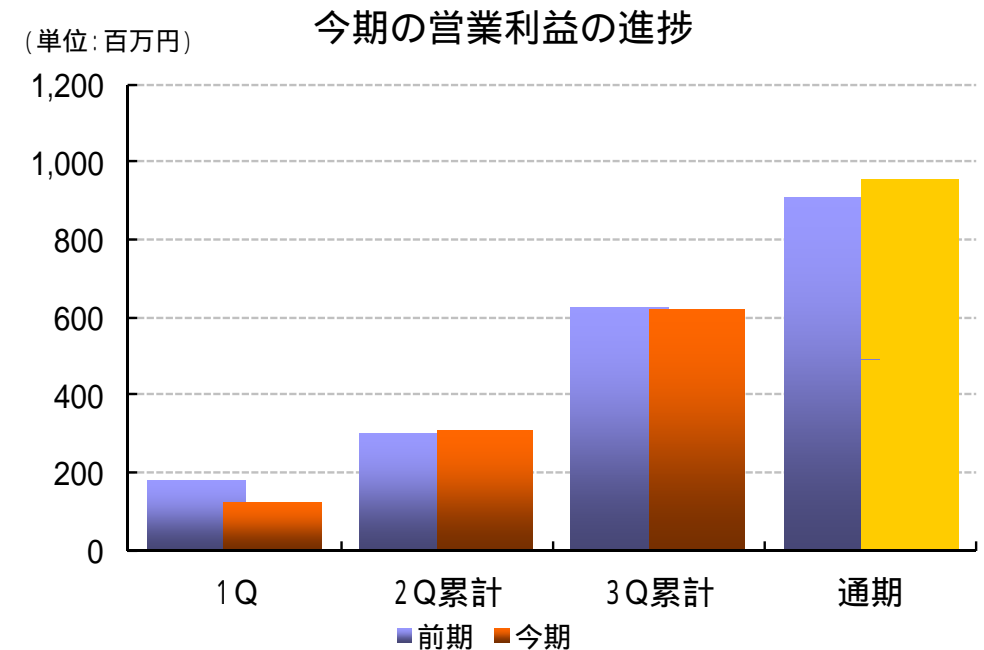
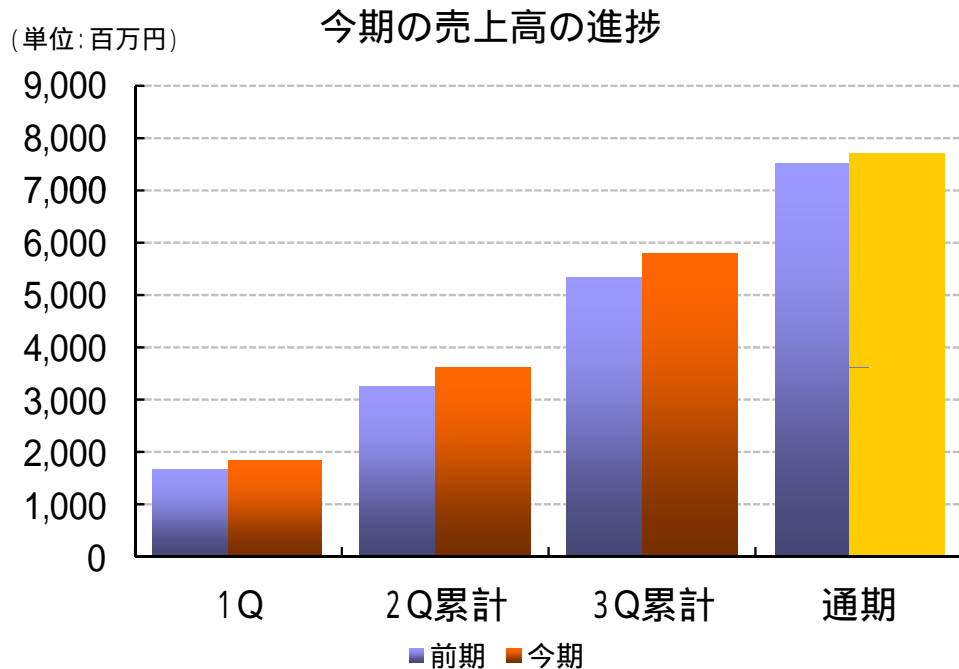
(百万円、%)	売上高				営業利益		
	13/3月期	14/3月期予	増減額	増減率	13/3月期	14/3月期予	増減額
ケイシイシイ	7,494	7,700	206	2.7	906	954	48
寿製菓	7,127	7,500	373	5.2	529	597	68
販売子会社	4,302	4,413	111	2.6	214	233	19
九十九島グループ	3,060	3,200	140	4.6	198	209	11
但馬寿	1,027	1,100	73	7.2	72	82	10
シュクレイ	1,667	1,900	233	14.0	52	50	2
ジャパルシー	40	385	345	-	182	96	86
その他	18	50	32	-	13	50	37
セグメント計	24,735	26,248	1,513	6.1	1,776	1,979	203
(調整額)	(4,080)	(4,498)	(418)	-	95	121	26
合計	20,655	21,750	1,095	5.3	1,871	2,100	229

## セグメント別概況

- ケイシイシイ
- 寿製菓
- 販売子会社
- 九十九島グループ
- 但馬寿
- シュクレイ
- ジャパルシー



# ケイシイシイ



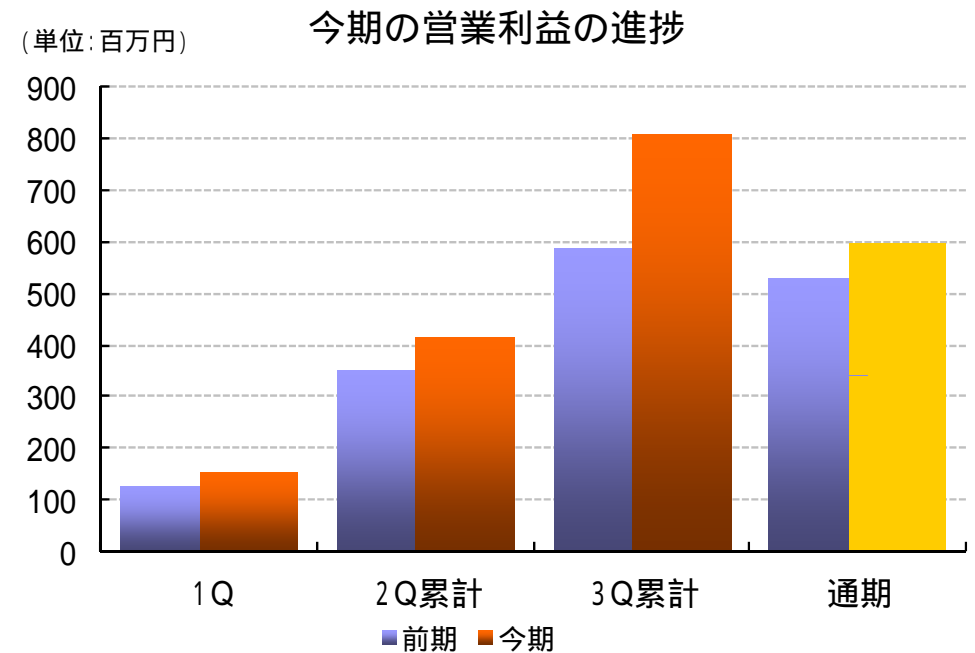
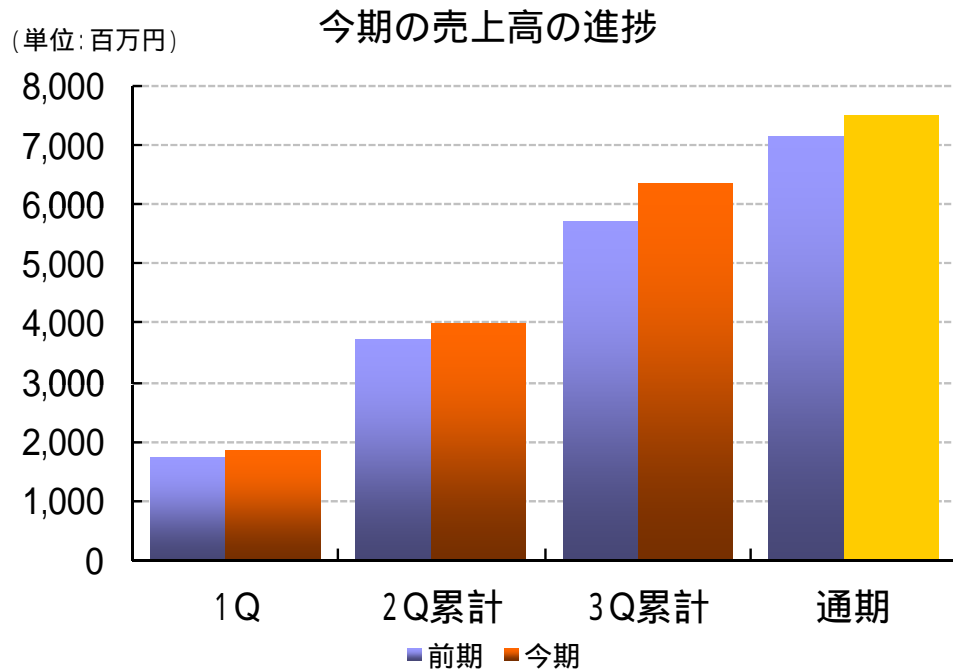
	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	1,653	3,254	5,327	7,494	177	299	624	906
今期	1,833	3,611	5,769	7,700	126	307	621	954

(今期の通期は、計画数値)

## (第3四半期累計のポイント)

売上高は、道内店舗及びグループ向け売上が伸長したことにより増収。7月に東京・表参道にアントルメグラスセ専門店「GLACIEL」をオープン。

# 寿製菓



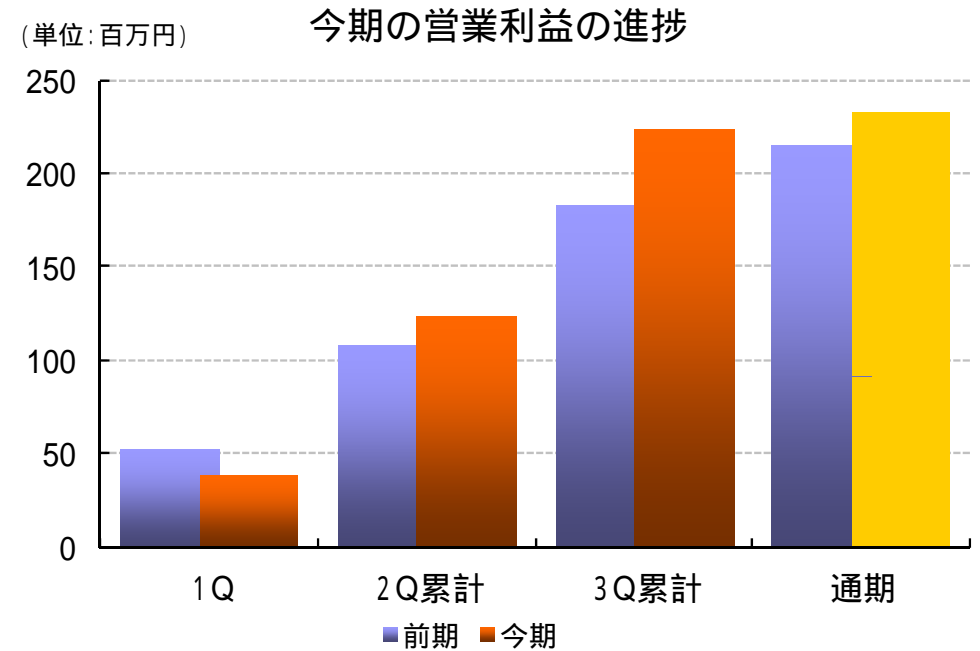
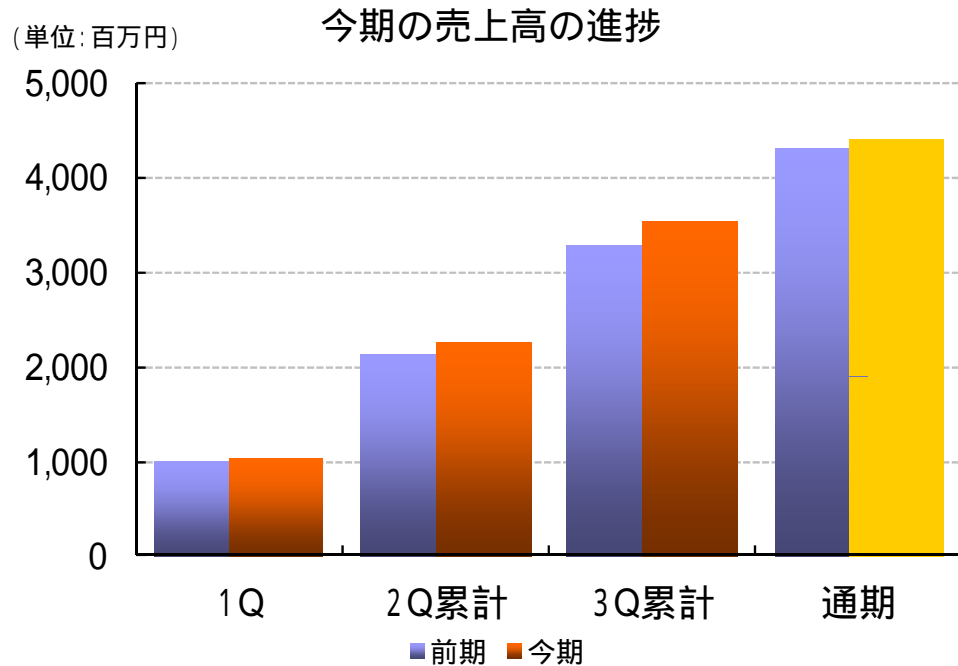
	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	1,711	3,707	5,726	7,127	125	349	589	529
今期	1,847	4,006	6,346	7,500	153	414	807	597

(今期の通期は、計画数値)

## (第3四半期累計のポイント)

出雲大社の遷宮行事により観光客が増加した山陰地区において「因幡の白うさぎ」などの主力商品が好調。売上高の増加により生産効率が大幅アップ。売上高、営業利益共に第3四半期累計期間での過去最高値を更新。

# 販売子会社



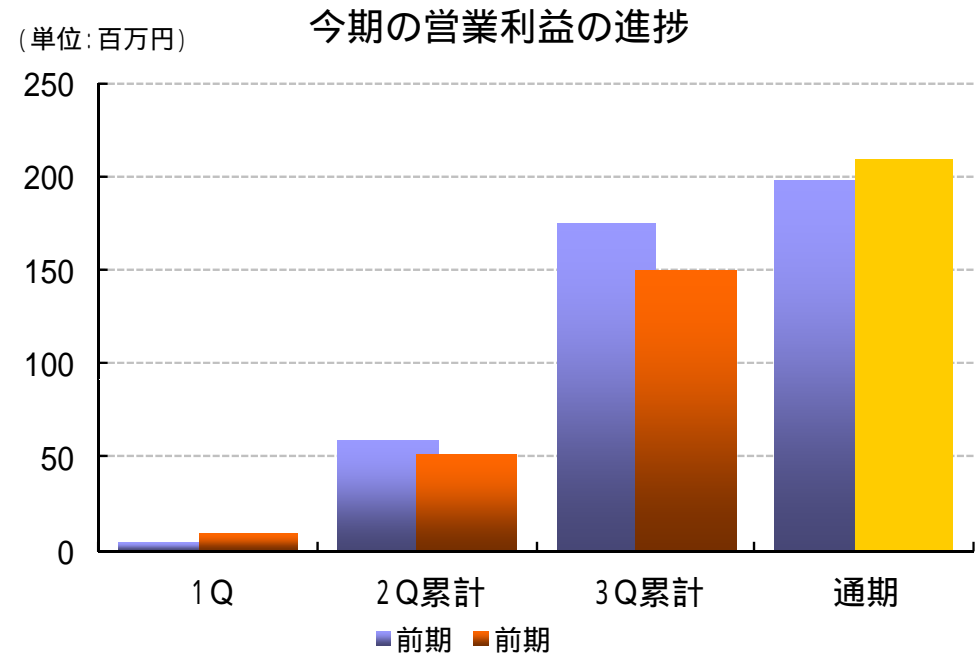
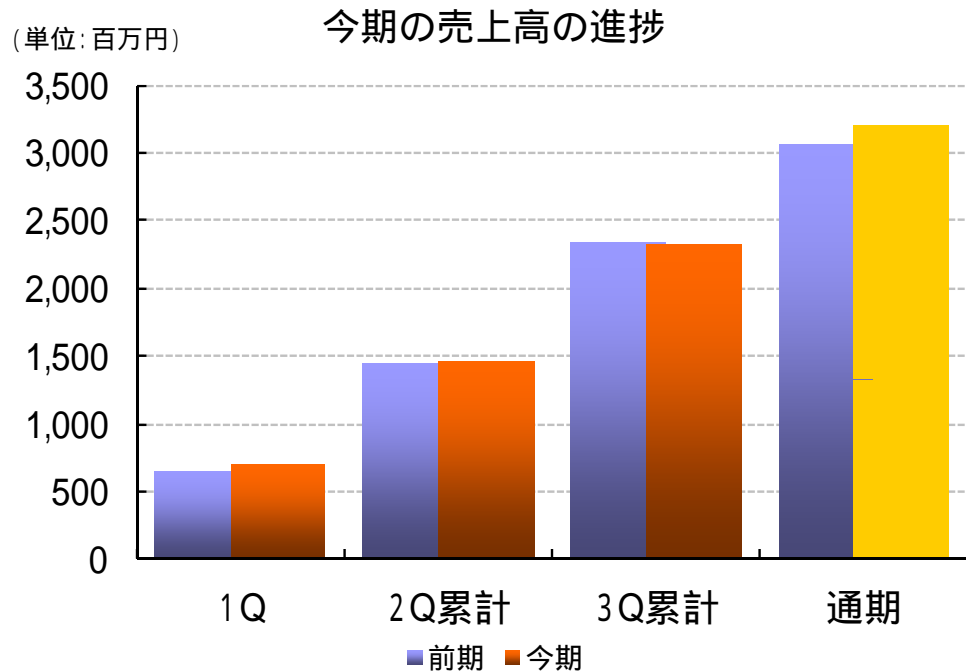
	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	998	2,131	3,282	4,302	52	108	183	214
今期	1,035	2,249	3,539	4,413	38	123	224	233

(今期の通期は、計画数値)

## (第3四半期累計のポイント)

伊勢神宮の遷宮行事などにより東海地区の売上が好調。駅・空港・高速道路などの交通機関チャンネルを中心に販売強化に努める。

# 九十九島グループ



	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	654	1,449	2,348	3,060	4	59	175	198
今期	698	1,453	2,323	3,200	9	51	150	209

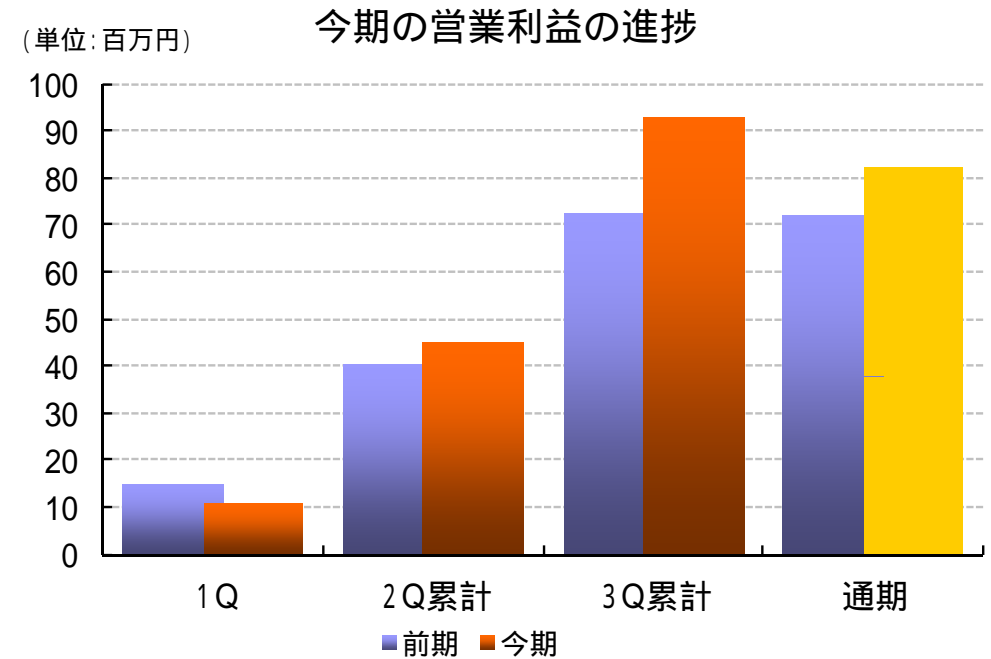
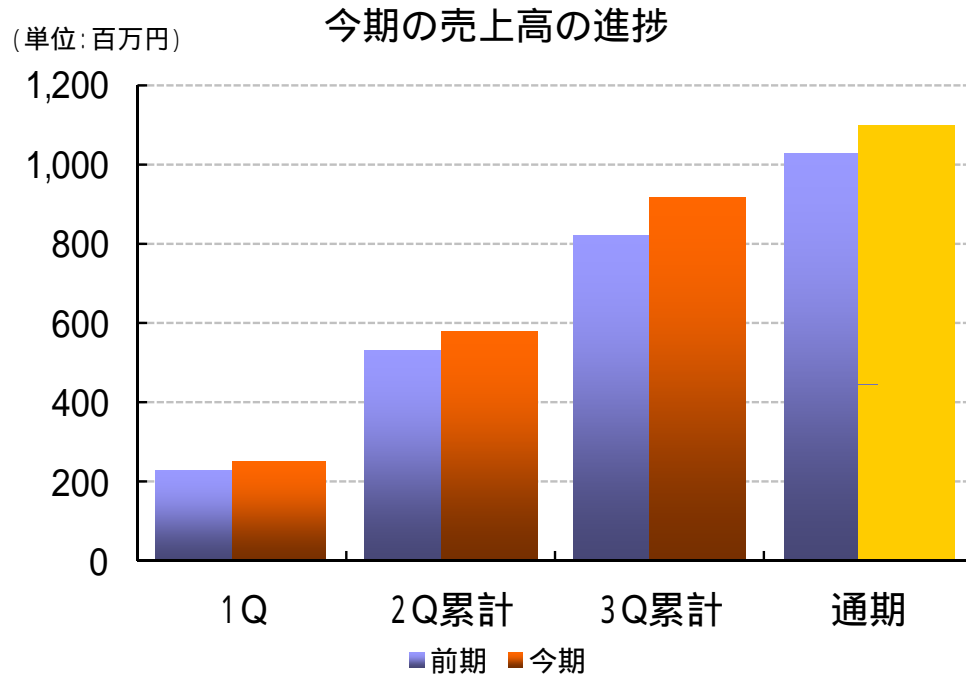
(今期の通期は、計画数値)

## (第3四半期累計のポイント)

大手テーマパーク向け売上が低迷した一方、新業態として6月下旬に福岡大名にフレンチトースト専門店「Ivorish」を出店。11月下旬にはさせば五番街に「赤い風船」を出店。



# 但馬寿



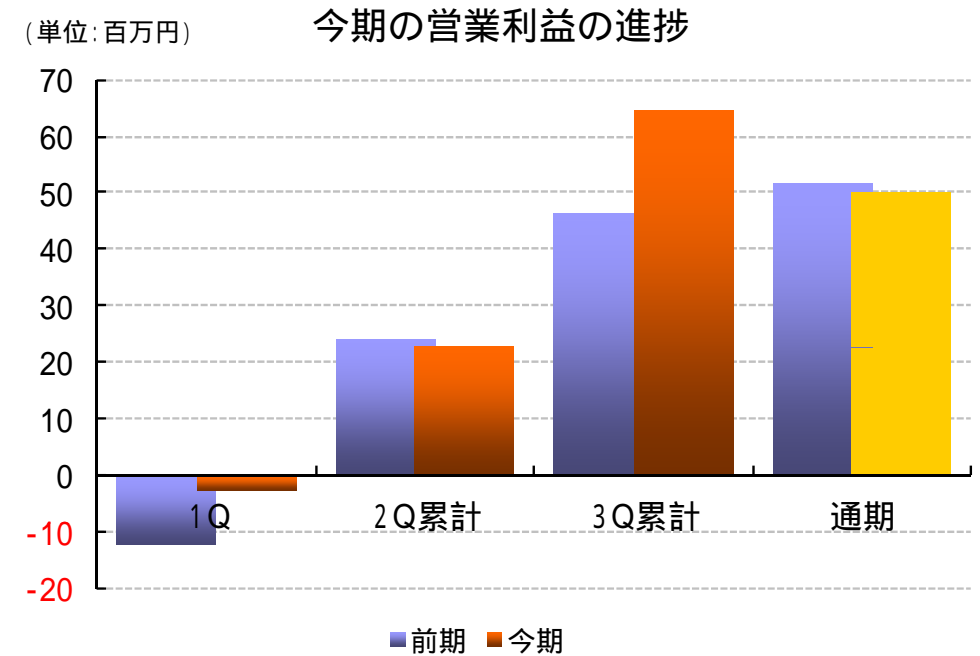
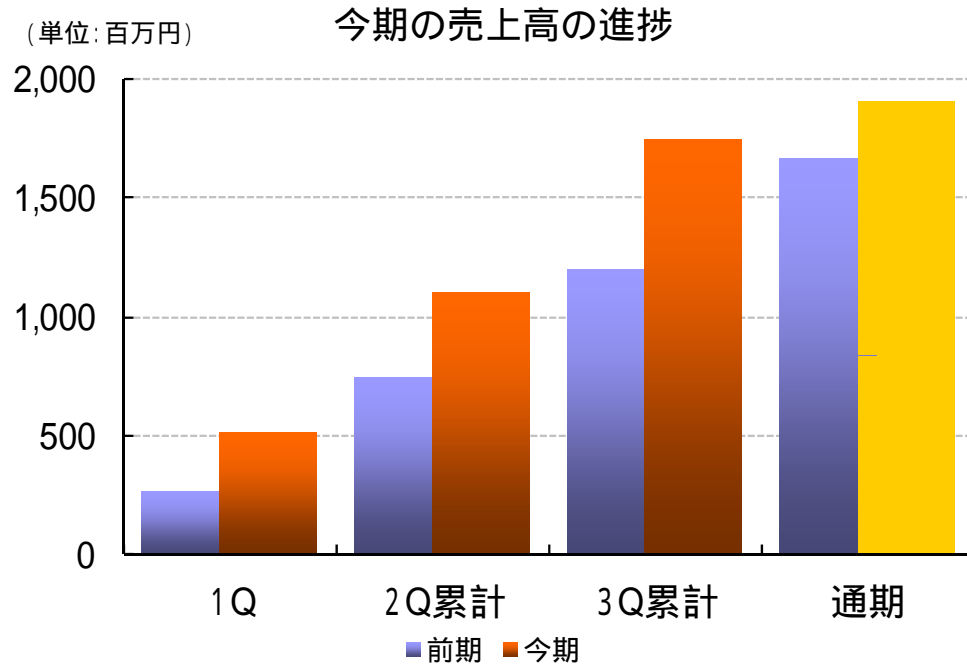
	売上高				営業利益			
	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期
前期	231	528	822	1,027	15	40	73	72
今期	252	576	915	1,100	11	45	93	82

(今期の通期は、計画数値)

## (第3四半期累計のポイント)

「伊勢奉祝えび煎餅」などグループ向け売上が堅調に推移。

# シュクレイ



	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	267	740	1,198	1,667	-12	24	46	52
今期	512	1,095	1,747	1,900	-3	23	65	50

(今期の通期は、計画数値)

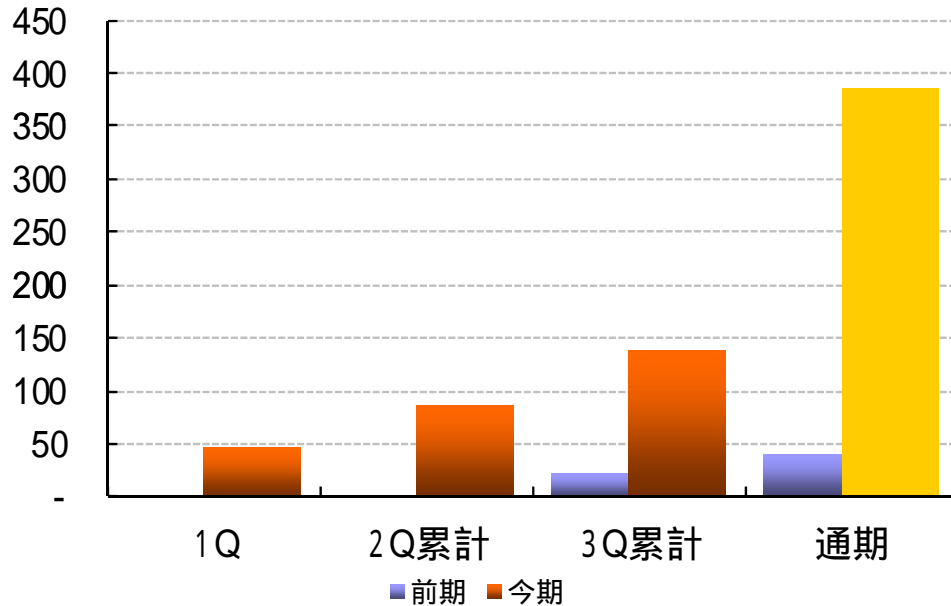
## (第3四半期累計のポイント)

前期の出店効果、催事展開、接客サービス向上などにより既存店舗が伸長。

# ジャパルシー

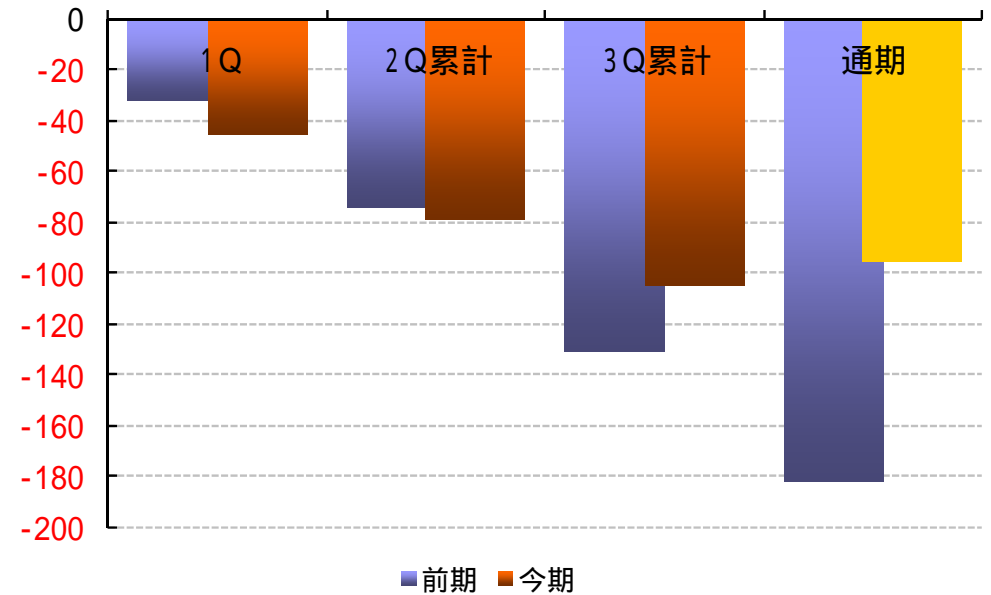
(単位:百万円)

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	-	-	22	40	-32	-74	-131	-182
今期	47	86	139	385	-45	-79	-105	-96

(今期の通期は、計画数値)

## (第3四半期累計のポイント)

美と健康をテーマに事業を展開するジャパルシーは、5月に本格的に事業を開始。「栃の実」「藍」などの天然由来の素材を活かした健康食品を主力に、パーソナルケア製品や化粧品ブランドを商品群に加え、新規会員の獲得に注力。



# 株式の状況・株主還元

# 株式の状況

(2013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

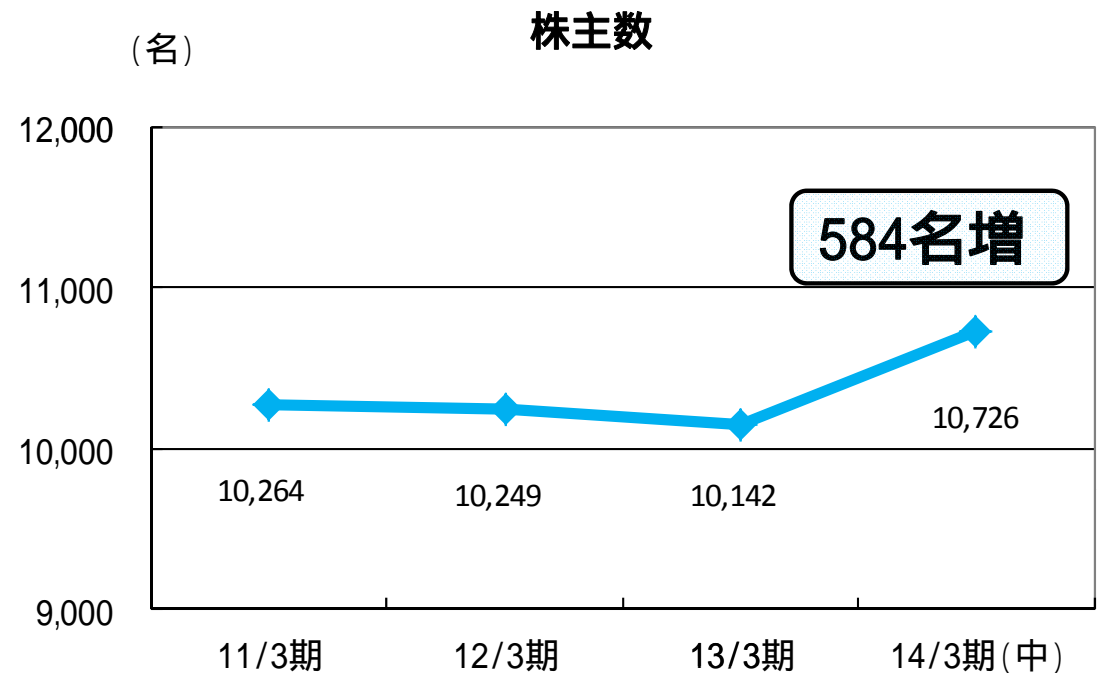
株主数 10,726名

(対前期末比 **584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	412,100	3.97
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	2.44

注) 出資比率は、自己株式364株を除く

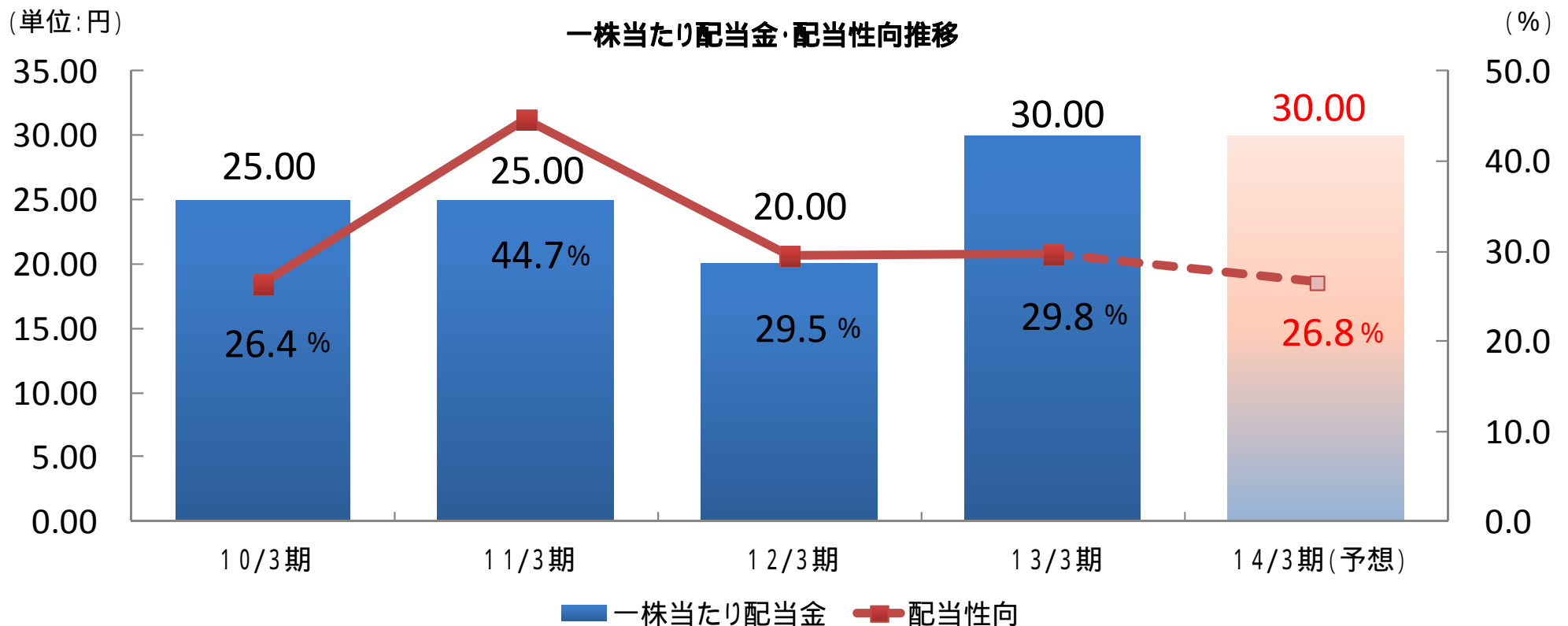


# 株主還元

## 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。

### 2014年3月期1株当たり配当金予想 30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)

## 【2013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。

