

2021年5月14日

2021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
地域別売上高	5
四半期別業績(対前期比)	6

業界データ

和洋菓子・デザート類市場規模推移	7
------------------	---

☆連結ハイライト情報

決算期		17/3期	18/3期	19/3期	20/3期	21/3期
(連結経営成績)						
売上高	百万円	32,536	37,385	40,769	45,181	23,205
売上高伸長率	%	22.3	14.9	9.1	10.8	△ 48.6
売上総利益率	%	56.0	56.9	58.6	59.1	50.2
営業利益	百万円	3,847	5,012	5,976	6,455	△ 2,890
経常利益	百万円	3,898	5,049	6,012	6,475	△ 322
親会社株主に帰属する当期純利益	百万円	2,572	3,534	3,972	4,100	△ 570
1株当たり当期純利益 (EPS)	円	82.66	113.56	127.64	131.76	△ 18.30
株価収益率 (PER)	倍	33.11	49.31	33.22	36.92	△ 392.9
自己資本利益率 (ROE)	%	21.9	25.1	23.5	20.8	△ 2.8
総資産経常利益率 (ROA)	%	20.8	24.2	24.9	24.5	△ 1.2
売上高経常利益率	%	12.0	13.5	14.7	14.3	△ 1.4
(連結財政状態)						
総資産	百万円	19,500	22,277	25,954	26,814	25,052
純資産	百万円	12,734	15,472	18,294	21,165	19,342
1株当たり純資産 (BPS)	円	409.20	497.16	587.87	680.11	621.53
株価純資産倍率 (PBR)	倍	6.69	11.26	7.21	7.15	11.57
自己資本比率	%	65.3	69.5	70.5	78.9	77.2
(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	3,071	4,158	4,697	6,578	83
投資活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△ 967	△ 1,853	△ 2,434	△ 2,446	△ 605
財務活動によるキャッシュ・フロー	百万円	△ 1,809	△ 1,108	△ 1,352	△ 1,500	△ 463
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	3,551	4,749	5,660	8,291	7,309
現金及び預金期末残高	百万円	3,551	4,749	5,660	8,291	7,309
(その他)						
有利子負債	百万円	1,011	693	433	180	966
設備投資額	百万円	1,472	1,948	2,185	2,041	540
減価償却費	百万円	879	1,049	1,234	1,459	1,420
従業員数	人	1,227	1,339	1,433	1,520	1,583
(外、平均臨時雇用者数)	人	(883)	(1,012)	(1,112)	(1,247)	(886)
1株当たり配当額	円	25.00	35.00	40.00	40.00	30.00
配当性向	%	30.2	30.8	31.3	30.4	-
期末発行済株式数(自己株含む) 株		31,121,520	31,121,520	31,121,520	31,121,520	31,121,520
期末自己株式数 株		1,625	1,798	1,863	1,905	2,164
期中平均株式数 株		31,119,906	31,119,842	31,119,688	31,119,638	31,119,517
期末株価 円		2,737	5,600	4,240	4,865	7,190

☆連結決算情報

セグメント別業績(対予想比)

		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	21/3期	7,627	4,198	55.0	5,128	△ 930
	予想数値	7,286	3,775	51.8	4,939	△ 1,164
	増減	341	423	3.2	189	234
ケイシイシイ	21/3期	8,177	4,806	58.8	5,123	△ 317
	予想数値	8,201	4,583	55.9	5,200	△ 617
	増減	△ 24	223	2.9	△ 77	300
寿製菓・但馬寿	21/3期	4,935	969	19.6	1,829	△ 860
	予想数値	5,002	1,062	21.2	1,929	△ 867
	増減	△ 67	△ 93	△ 1.6	△ 100	7
販売子会社	21/3期	2,139	625	29.2	1,191	△ 566
	予想数値	2,444	765	31.3	1,234	△ 469
	増減	△ 305	△ 140	△ 2.1	△ 43	△ 97
九十九島グループ	21/3期	2,047	650	31.8	1,300	△ 649
	予想数値	1,983	610	30.8	1,303	△ 693
	増減	64	40	1.0	△ 3	44
その他(注)	21/3期	539	383	71.1	356	27
	予想数値	508	349	68.7	341	8
	増減	31	34	2.4	15	19
セグメント計	21/3期	25,464	11,632	45.7	14,927	△ 3,295
	予想数値	25,424	11,144	43.8	14,946	△ 3,802
	増減	40	488	1.8	△ 19	507
(調整額)	21/3期	△ 2,259	9	-	△ 396	405
	予想数値	△ 2,284	△ 44	-	△ 446	402
	増減	25	53	-	50	3
合計	21/3期	23,205	11,640	50.2	14,531	△ 2,890
	予想数値	23,140	11,100	48.0	14,500	△ 3,400
	増減	65	540	2.2	31	510

(注)「その他」には、損害保険代理業、健康食品事業、海外(台湾及び香港)における菓子事業が含まれております。
なお、香港事業は昨年2月に事業を閉鎖し、現地法人Honey Sucrey Limitedは現在清算手続中。

☆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	21/3期	7,627	4,198	55.0	5,128	△ 930
	20/3期	16,199	9,893	61.1	7,834	2,059
	増減	△ 8,572	△ 5,695	△ 6.0	△ 2,706	△ 2,989
ケイシイシイ	21/3期	8,177	4,806	58.8	5,123	△ 317
	20/3期	12,700	7,758	61.1	6,466	1,292
	増減	△ 4,523	△ 2,952	△ 2.3	△ 1,343	△ 1,609
寿製菓・但馬寿	21/3期	4,935	969	19.6	1,829	△ 860
	20/3期	10,572	4,199	39.7	2,847	1,352
	増減	△ 5,637	△ 3,229	△ 20.1	△ 1,017	△ 2,212
販売子会社	21/3期	2,139	625	29.2	1,191	△ 566
	20/3期	6,176	2,224	36.0	1,700	523
	増減	△ 4,037	△ 1,599	△ 6.8	△ 509	△ 1,090
九十九島グループ	21/3期	2,047	650	31.8	1,300	△ 649
	20/3期	4,522	2,127	47.0	1,753	374
	増減	△ 2,475	△ 1,477	△ 15.3	△ 453	△ 1,023
その他(注)	21/3期	539	383	71.1	356	27
	20/3期	812	529	65.1	706	△ 177
	増減	△ 273	△ 146	5.9	△ 350	204
セグメント計	21/3期	25,464	11,632	45.7	14,927	△ 3,295
	20/3期	50,980	26,729	52.4	21,306	5,423
	増減	△ 25,517	△ 15,097	△ 6.8	△ 6,379	△ 8,718
(調整額)	21/3期	△ 2,259	9	-	△ 396	405
	20/3期	△ 5,800	△ 27	-	△ 1,058	1,032
	増減	3,541	35	-	662	△ 627
合計	21/3期	23,205	11,640	50.2	14,531	△ 2,890
	20/3期	45,181	26,702	59.1	20,248	6,455
	増減	△ 21,976	△ 15,062	△ 8.9	△ 5,717	△ 9,345

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

なお、香港事業は昨年2月に事業を閉鎖し、現地法人Honey Sucrey Limitedは現在清算手続中。

☆連結決算情報

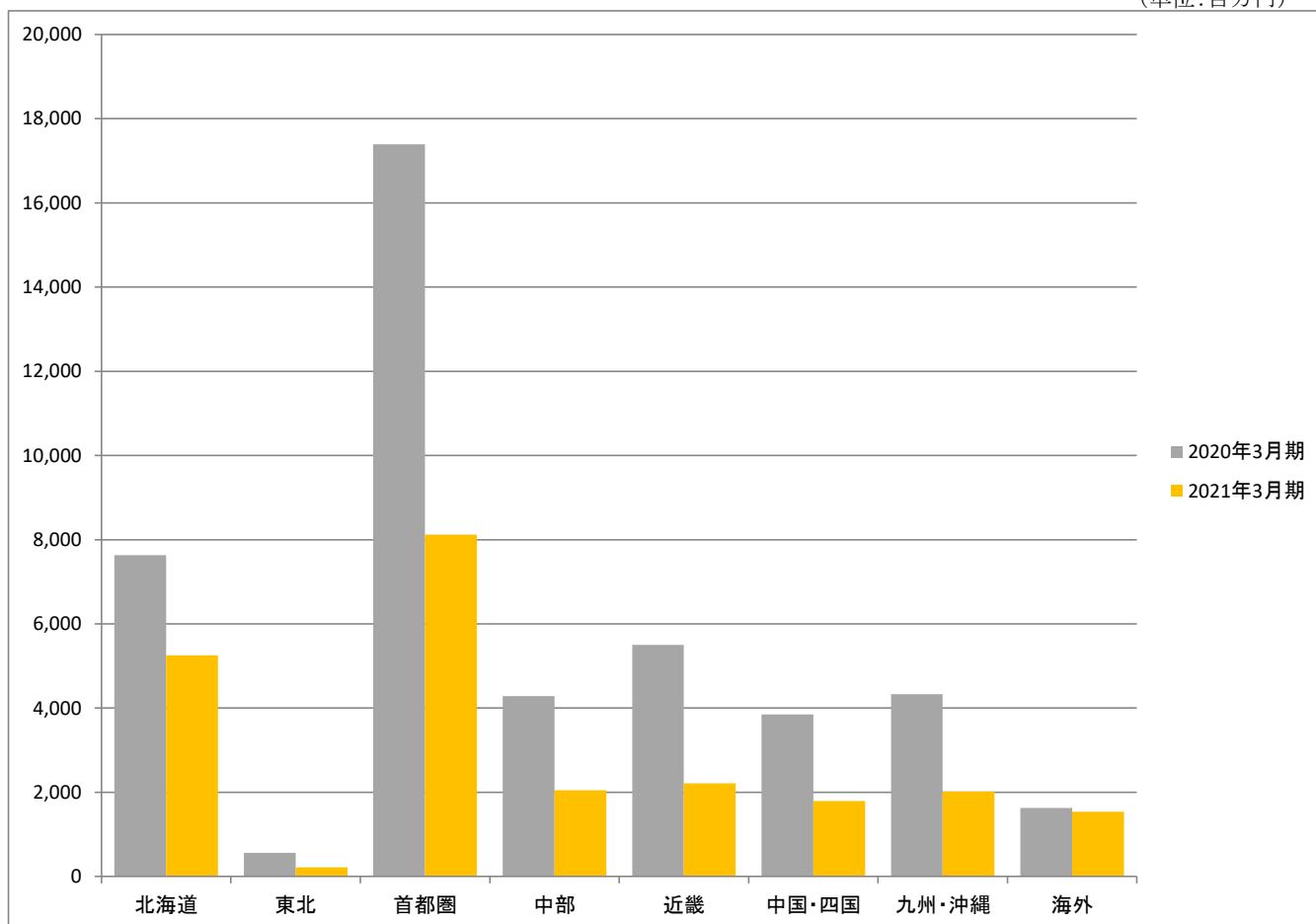
各セグメントの売上明細(対前期比)

			20/3期	21/3期	対前期	
					増減額	増減率
シュクレイ	卸売		百万円	百万円	百万円	%
		卸売	4,666	1,196	△ 3,469	△ 74.4
		卸売(海外)	437	319	△ 118	△ 27.1
		卸売計	5,103	1,515	△ 3,588	△ 70.3
	小売	店舗	7,273	3,779	△ 3,493	△ 48.0
		催事	3,150	1,515	△ 1,634	△ 51.9
		通信販売	356	647	292	82.0
		小売計	10,778	5,942	△ 4,836	△ 44.9
		セグメント間内部売上	318	169	△ 148	△ 46.7
		計	16,199	7,627	△ 8,572	△ 52.9
ケイシイシイ	卸売					
		卸売	3,129	797	△ 2,332	△ 74.5
		卸売(海外)	431	753	321	74.5
		卸売計	3,561	1,550	△ 2,011	△ 56.5
	小売	道内店舗	4,146	1,761	△ 2,384	△ 57.5
		道外店舗	489	535	46	9.3
		催事	1,857	1,001	△ 857	△ 46.1
		通信販売	2,246	3,140	895	39.8
		小売計	8,738	6,437	△ 2,301	△ 26.3
		セグメント間内部売上	401	189	△ 212	△ 52.8
	計	12,700	8,177	△ 4,523	△ 35.6	
寿製菓・但馬寿	代理店	寿製菓	4,579	2,297	△ 2,282	△ 49.8
		山陰地区	1,662	780	△ 882	△ 53.1
		お菓子の壽城	811	338	△ 473	△ 58.4
	但馬寿	湯村地区・通販等	253	212	△ 41	△ 16.2
		セグメント間内部売上	3,267	1,309	△ 1,958	△ 59.9
		計	10,572	4,935	△ 5,637	△ 53.3
販売子会社	東海地区	1,803	663	△ 1,140	△ 63.2	
	関西地区	3,036	983	△ 2,054	△ 67.6	
	中・四国・九州地区	1,316	460	△ 856	△ 65.1	
	セグメント間内部売上	20	33	14	70.0	
	計	6,176	2,139	△ 4,037	△ 65.4	
九十九島グループ	卸売	1,217	609	△ 608	△ 49.9	
	小売	1,510	881	△ 629	△ 41.7	
	セグメント間内部売上	1,795	557	△ 1,238	△ 69.0	
	計	4,522	2,047	△ 2,475	△ 54.7	
その他	ケーエスケー(損害保険代理業)	10	11	1	5.1	
	純藍(健康食品事業)	49	63	15	30.4	
	台湾北壽心股份有限公司(菓子事業)	379	429	50	13.3	
	Honey Sucrey Limited	374	36	△ 339	△ 90.5	
	計	812	539	△ 273	△ 33.6	

☆連結決算情報

地域別売上高

(単位:百万円)



(単位:百万円、%)

	2020年3月期		2021年3月期		増減
	売上高	構成比	売上高	構成比	
北海道	7,633	16.9	5,255	22.6	△2,379
東北	563	1.2	220	1.0	△343
首都圏	17,392	38.5	8,118	35.0	△9,274
中部	4,283	9.5	2,050	8.8	△2,233
近畿	5,499	12.2	2,211	9.6	△3,288
中国・四国	3,851	8.5	1,790	7.7	△2,061
九州・沖縄	4,332	9.6	2,021	8.7	△2,311
海外	1,628	3.6	1,541	6.6	△88
合計	45,181	100.0	23,205	100.0	△21,976

☆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)

	20/3期	21/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	10,627	2,716	△ 7,911	△ 74.4
売上原価	4,307	2,105	△ 2,202	△ 51.1
売上総利益	6,320	611	△ 5,709	△ 90.3
(売上総利益率)	59.5	22.5	△ 37.0	
販売管理費	4,765	3,020	△ 1,744	△ 36.6
(販管費比率)	44.8	111.2	66.4	
営業利益	1,555	△ 2,409	△ 3,964	-
営業外収益	19	657	638	
営業外費用	6	3	△ 3	
経常利益	1,567	△ 1,755	△ 3,323	-
(経常利益率)	14.8	-	-	
特別利益	0	7	7	
特別損失	1	1	0	
税前四半期純利益	1,566	△ 1,749	△ 3,316	-
税金費用	544	△ 586	△ 1,130	
四半期純利益	1,023	△ 1,163	△ 2,186	-

第2四半期(7-9)

	20/3期	21/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	11,761	5,189	△ 6,572	△ 55.9
売上原価	4,820	2,799	△ 2,021	△ 41.9
売上総利益	6,941	2,390	△ 4,551	△ 65.6
(売上総利益率)	59.0	46.1	△ 13.0	
販売管理費	4,977	3,401	△ 1,576	△ 31.7
(販管費比率)	42.3	65.5	23.2	
営業利益	1,964	△ 1,012	△ 2,975	-
営業外収益	19	815	796	
営業外費用	2	4	2	
経常利益	1,981	△ 201	△ 2,182	-
(経常利益率)	16.8	-	-	
特別利益	0	0	△ 0	
特別損失	92	5	△ 87	
税前四半期純利益	1,889	△ 205	△ 2,095	-
税金費用	644	△ 79	△ 722	
四半期純利益	1,246	△ 127	△ 1,373	-

第3四半期(10-12)

	20/3期	21/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	13,287	8,402	△ 4,886	△ 36.8
売上原価	5,342	3,457	△ 1,884	△ 35.3
売上総利益	7,946	4,945	△ 3,001	△ 37.8
(売上総利益率)	59.8	58.9	△ 0.9	
販売管理費	5,274	3,831	△ 1,443	△ 27.4
(販管費比率)	39.7	45.6	5.9	
営業利益	2,672	1,114	△ 1,558	△ 58.3
営業外収益	28	542	515	
営業外費用	6	3	△ 3	
経常利益	2,694	1,653	△ 1,040	△ 38.6
(経常利益率)	20.3	19.7	△ 0.6	
特別利益	0	1	1	
特別損失	54	11	△ 43	
税前四半期純利益	2,640	1,643	△ 997	△ 37.8
税金費用	938	527	△ 411	
四半期純利益	1,702	1,116	△ 586	△ 34.4

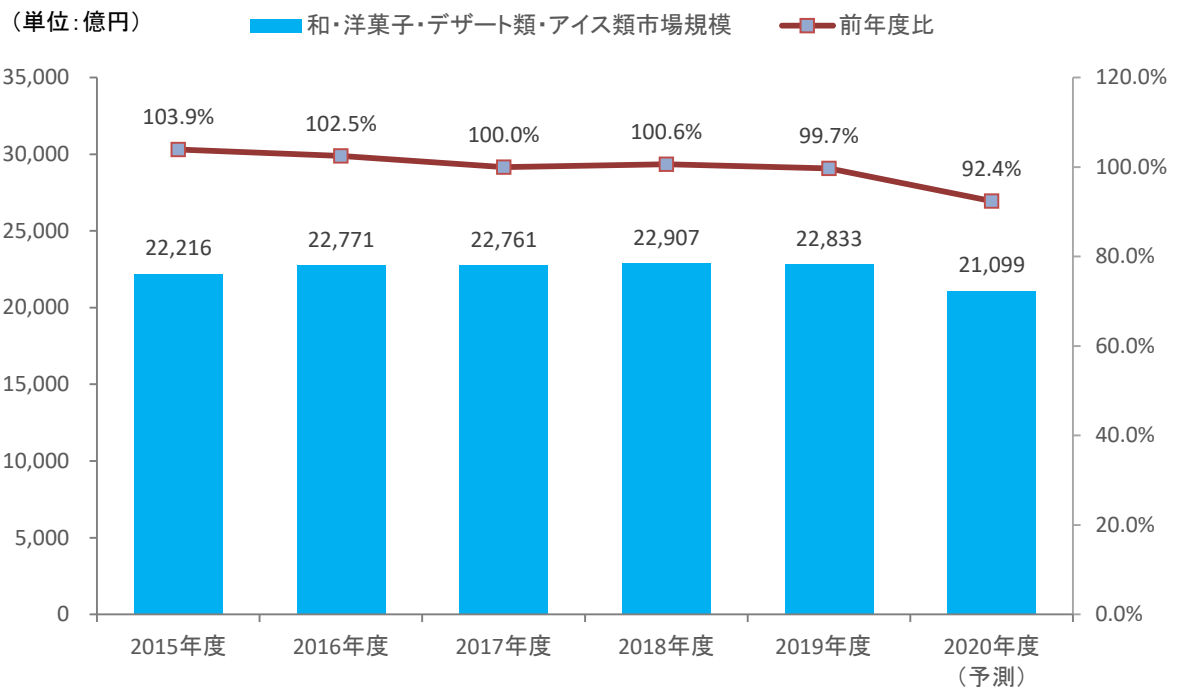
第4四半期(1-3)

	20/3期	21/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	9,506	6,898	△ 2,607	△ 27.4
売上原価	4,009	3,203	△ 806	△ 20.1
売上総利益	5,496	3,695	△ 1,801	△ 32.8
(売上総利益率)	57.8	53.6	△ 4.3	
販売管理費	5,232	4,278	△ 955	△ 18.2
(販管費比率)	55.0	62.0	7.0	
営業利益	264	△ 583	△ 847	-
営業外収益	14	566	553	
営業外費用	45	3	△ 42	
経常利益	233	△ 19	△ 252	-
(経常利益率)	2.5	-	-	
特別利益	0	0	0	
特別損失	383	143	△ 240	
税前四半期純利益	△ 150	△ 162	△ 12	-
税金費用	△ 280	233	513	
四半期純利益	130	△ 395	△ 525	-

(注) 四半期純利益は、親会社株主に帰属する四半期純利益であります。

☆業界データ

和洋菓子・デザート類市場規模推移



(注1)メーカー出荷金額ベース

(注2)2020年度は予測値(2021年3月現在)

出典: (株) 矢野経済研究所 2021年版菓子産業年鑑(和・洋菓子、デザート編)