

2019年11月6日

## 2020年3月期第2四半期決算 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

セグメント別第2四半期累計(4-9)業績(対期初予想比)	1
セグメント別第2四半期累計(4-9)業績(対前年同期比)	2
各セグメントの売上明細(対前年同期比)	3
地域別売上高	4
四半期別業績(対前年同期比)	5

### 業績予想情報

業績予想情報	6
業績予想(セグメント別)	7

### 業界データ

和洋菓子・デザート類市場規模推移	8
------------------	---

## ☆連結決算情報

### セグメント別第2四半期累計(4-9)業績(対期初予想比)

		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	20/3期2Q	7,830	4,770	60.9	3,739	1,031
	期初予想	7,360	4,620	62.8	3,650	970
	増減	470	150	△ 1.9	89	61
ケイシイシイ	20/3期2Q	5,771	3,510	60.8	2,920	589
	期初予想	5,620	3,480	61.9	2,900	580
	増減	151	30	△ 1.1	20	9
寿製菓・但馬寿	20/3期2Q	5,778	2,396	41.5	1,515	882
	期初予想	5,450	2,030	37.2	1,430	600
	増減	328	366	4.2	85	282
販売子会社	20/3期2Q	3,330	1,196	35.9	845	350
	期初予想	3,060	1,080	35.3	840	240
	増減	270	116	0.6	5	110
九十九島グループ	20/3期2Q	2,318	1,120	48.3	851	269
	期初予想	2,000	890	44.5	880	10
	増減	318	230	3.8	△ 29	259
その他(注)	20/3期2Q	460	289	62.8	349	△ 60
	期初予想	400	240	60.0	310	△ 70
	増減	60	49	2.8	39	10
セグメント計	20/3期2Q	25,487	13,280	52.1	10,220	3,061
	期初予想	23,890	12,340	51.7	10,010	2,330
	増減	1,597	940	0.5	210	731
(調整額)	20/3期2Q	△ 3,100	△ 20	-	△ 478	458
	期初予想	△ 2,690	△ 40	-	△ 410	370
	増減	△ 410	20	-	△ 68	88
合計	20/3期2Q	22,388	13,260	59.2	9,741	3,519
	期初予想	21,200	12,300	58.0	9,600	2,700
	増減	1,188	960	1.2	141	819

(注)「その他」には、第1四半期より前連結会計年度に連結対象となりました、Honey Sucrey Limited(香港)が含まれております。また、前第2四半期の損益は、持分法適用のため、上表には含まれておりません。

## ☆連結決算情報

### セグメント別第2四半期累計(4-9)業績(対前年同期比)

		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	20/3期2Q	7,830	4,770	60.9	3,739	1,031
	19/3期2Q	5,988	3,786	63.2	2,994	792
	増減	1,842	984	△ 2.3	745	239
ケイシイシイ	20/3期2Q	5,771	3,510	60.8	2,920	589
	19/3期2Q	5,034	3,045	60.5	2,590	455
	増減	737	464	0.3	330	134
寿製菓・但馬寿	20/3期2Q	5,778	2,396	41.5	1,515	882
	19/3期2Q	5,131	1,935	37.7	1,371	564
	増減	647	461	3.7	143	317
販売子会社	20/3期2Q	3,330	1,196	35.9	845	350
	19/3期2Q	2,825	975	34.5	764	211
	増減	505	221	1.4	82	139
九十九島グループ	20/3期2Q	2,318	1,120	48.3	851	269
	19/3期2Q	1,564	657	42.0	760	△ 102
	増減	754	462	6.3	92	371
その他(注)	20/3期2Q	460	289	62.8	349	△ 60
	19/3期2Q	109	55	50.4	156	△ 102
	増減	351	234	12.3	193	41
セグメント計	20/3期2Q	25,487	13,280	52.1	10,220	3,061
	19/3期2Q	20,651	10,454	50.6	8,635	1,819
	増減	4,836	2,826	1.5	1,584	1,242
(調整額)	20/3期2Q	△ 3,100	△ 20	-	△ 478	458
	19/3期2Q	△ 2,303	△ 38	-	△ 370	332
	増減	△ 797	18	-	△ 108	126
合計	20/3期2Q	22,388	13,260	59.2	9,741	3,519
	19/3期2Q	18,348	10,416	56.8	8,265	2,151
	増減	4,040	2,844	2.5	1,476	1,368

(注)「その他」には、第1四半期より前連結会計年度に連結対象となりました、Honey Sucrey Limited(香港)が含まれております。また、前第2四半期の損益は、持分法適用のため、上表には含まれておりません。

## ☆連結決算情報

### 各セグメントの売上明細(対前年同期比)

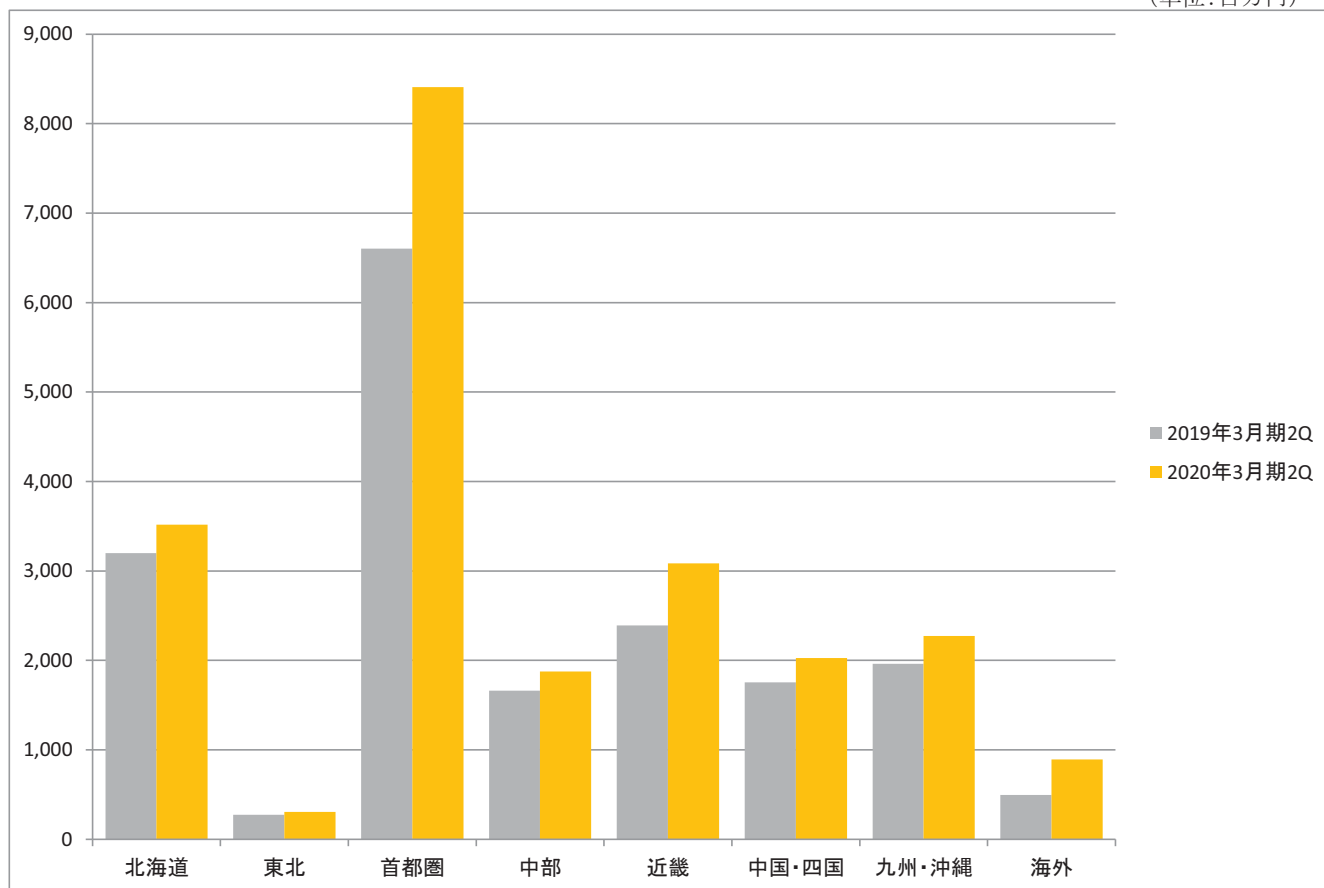
		19/3期 2Q累計	20/3期 2Q累計	対前期	
				増減額	増減率
シュクレイ		百万円	百万円	百万円	%
	店舗	2,801	3,448	648	23.1
	僱事	1,167	1,484	317	27.2
	通販	100	142	41	41.4
	卸売	1,872	2,571	699	37.3
	セグメント間内部売上	48	185	137	284.2
	計	5,988	7,830	1,842	30.8
ケイシイシイ	卸売	1,327	1,639	311	23.5
	セグメント間内部売上	261	181	△ 80	△ 30.6
	小売				
	道内店舗	2,150	2,299	148	6.9
	道外店舗	94	102	8	8.6
	外商(道外僱事等)	406	477	71	17.6
	通信販売	594	773	179	30.2
	小売計	3,244	3,651	407	12.6
その他(海外)	202	301	99	48.8	
	計	5,034	5,771	737	14.6
寿製菓・但馬寿	寿製菓 代理店	2,209	2,575	366	16.6
	山陰地区	777	918	141	18.1
	お菓子の壽城	380	382	2	0.6
	但馬寿 湯村地区・通販等	122	128	5	4.3
	セグメント間内部売上	1,643	1,776	133	8.1
	計	5,131	5,778	647	12.6
販売子会社	東海地区	755	975	220	29.1
	関西地区	1,387	1,600	213	15.3
	中・四国・九州地区	673	745	72	10.6
	セグメント間内部売上	9	10	1	9.1
	計	2,825	3,330	505	17.9
九十九島グループ	卸売	619	648	29	4.7
	小売	603	721	118	19.6
	セグメント間内部売上	342	948	607	177.6
	計	1,564	2,318	754	48.2
その他(注)	ケーエスケー(損害保険代理業)	3	4	1	29.4
	純藍(健康食品事業)	18	15	△ 2	△ 13.0
	台湾北壽心(菓子事業)	88	201	112	127.5
	HoneySucrey(菓子事業)	-	240	240	-
	計	109	460	351	322.6

(注)「その他」には、第1四半期より前連結会計年度に連結対象となりました、Honey Sucrey Limited(香港)が含まれております。また、前第2四半期の損益は、持分法適用のため、上表には含まれておりません。

# ☆連結決算情報

## 地域別売上高

(単位:百万円)



(単位:百万円、%)

	2019年3月期2Q		2020年3月期2Q		増減
	売上高	構成比	売上高	構成比	
北海道	3,201	17.4	3,519	15.7	319
東北	276	1.5	305	1.4	30
首都圏	6,605	36.0	8,409	37.6	1,804
中部	1,661	9.1	1,876	8.4	215
近畿	2,392	13.0	3,085	13.8	693
中国・四国	1,756	9.6	2,026	9.0	271
九州・沖縄	1,962	10.7	2,274	10.1	312
海外	496	2.7	893	4.0	397
合計	18,348	100.0	22,388	100.0	4,040

# ☆連結決算情報

## 四半期別業績(対前年同期比)

(単位:百万円、%)

### 第1四半期(4-6)

	19/3期	20/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	8,601	10,627	2,025	23.5
売上原価	3,761	4,307	546	14.5
売上総利益	4,840	6,320	1,480	30.6
(売上総利益率)	56.3	59.5	3.2	
販売管理費	4,010	4,765	755	18.8
(販管費比率)	46.6	44.8	△ 1.8	
営業利益	830	1,555	725	87.4
営業外収益	13	19	5	
営業外費用	8	6	△ 2	
経常利益	835	1,567	732	87.7
(経常利益率)	9.7	14.8	5.0	
特別利益	0	0	△ 0	
特別損失	4	1	△ 3	
税前当期純利益	831	1,566	735	88.4
税金費用	321	544	223	
当期純利益	510	1,023	513	100.5

### 第2四半期(7-9)

	19/3期	20/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	9,747	11,761	2,014	20.7
売上原価	4,171	4,820	649	15.6
売上総利益	5,576	6,941	1,365	24.5
(売上総利益率)	57.2	59.0	1.8	
販売管理費	4,255	4,977	722	17.0
(販管費比率)	43.7	42.3	△ 1.3	
営業利益	1,321	1,964	643	48.6
営業外収益	14	19	5	
営業外費用	13	2	△ 11	
経常利益	1,322	1,981	659	49.8
(経常利益率)	13.6	16.8	3.3	
特別利益	0	0	△ 0	
特別損失	46	92	46	
税前当期純利益	1,276	1,889	613	48.0
税金費用	459	644	185	
当期純利益	818	1,246	428	52.3

### 第2四半期累計期間(4-9)

	19/3期	20/3期	対前期	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	18,348	22,388	4,040	22.0
売上原価	7,932	9,127	1,195	15.1
売上総利益	10,416	13,260	2,844	27.3
(売上総利益率)	56.8	59.2	2.5	
販売管理費	8,265	9,741	1,476	17.9
(販管費比率)	45.0	43.5	△ 1.5	
営業利益	2,151	3,519	1368	63.6
営業外収益	28	38	10	
営業外費用	22	8	△ 14	
経常利益	2,157	3,548	1391	64.5
(経常利益率)	11.8	15.9	4.1	
特別利益	1	0	△ 1	
特別損失	50	93	42	
税前当期純利益	2,108	3,456	1348	64.0
税金費用	780	1,187	408	
当期純利益	1,328	2,268	941	70.8

## ☆業績予想情報

(2019年5月13日付公表の業績予想から変更はありません。)

※2020年3月期予想欄の上期金額は、実績値  
2020年3月期予想下期欄の数値は、通期予想－上期実績  
(単位:百万円、%)

		2019年3月期 実績	2020年3月期 予想	対前期 増減額	対前期 増減比
売上高	上期	18,348	22,388	4,040	22.0
	下期	22,421	22,812	392	1.7
	通期	40,769	45,200	4,431	10.9
売上総利益	上期	10,416	13,260	2,844	27.3
	下期	13,466	13,610	143	1.1
	通期	23,882	26,870	2,988	12.5
(売上総利益率)	上期	56.8	59.2	2.5	—
	下期	60.1	59.7	△ 0.4	—
	通期	58.6	59.4	0.9	—
販売管理費	上期	8,265	9,741	1,476	17.9
	下期	9,642	10,159	517	5.4
	通期	17,907	19,900	1,993	11.1
(売上高販管費比率)	上期	45.0	43.5	△ 1.5	—
	下期	43.0	44.5	1.5	—
	通期	43.9	44.0	0.1	—
営業利益	上期	2,151	3,519	1,368	63.6
	下期	3,825	3,451	△ 374	△ 9.8
	通期	5,976	6,970	994	16.6
経常利益	上期	2,157	3,548	1,391	64.5
	下期	3,855	3,452	△ 403	△ 10.5
	通期	6,012	7,000	988	16.4
当期純利益	上期	1,328	2,268	941	70.8
	下期	2,644	2,282	△ 363	△ 13.7
	通期	3,972	4,550	578	14.5

1株当たり当期純利益(円)	通期	127.64	146.21
1株当たり配当金(円)	通期	40.00	40.00

設備投資額(百万円)	通期	2,185	2,200
減価償却費(百万円)	通期	1,233	1,450



## ☆業績予想情報

### 業績予想(セグメント別)

(2019年5月13日付公表の業績予想から変更はありません。)

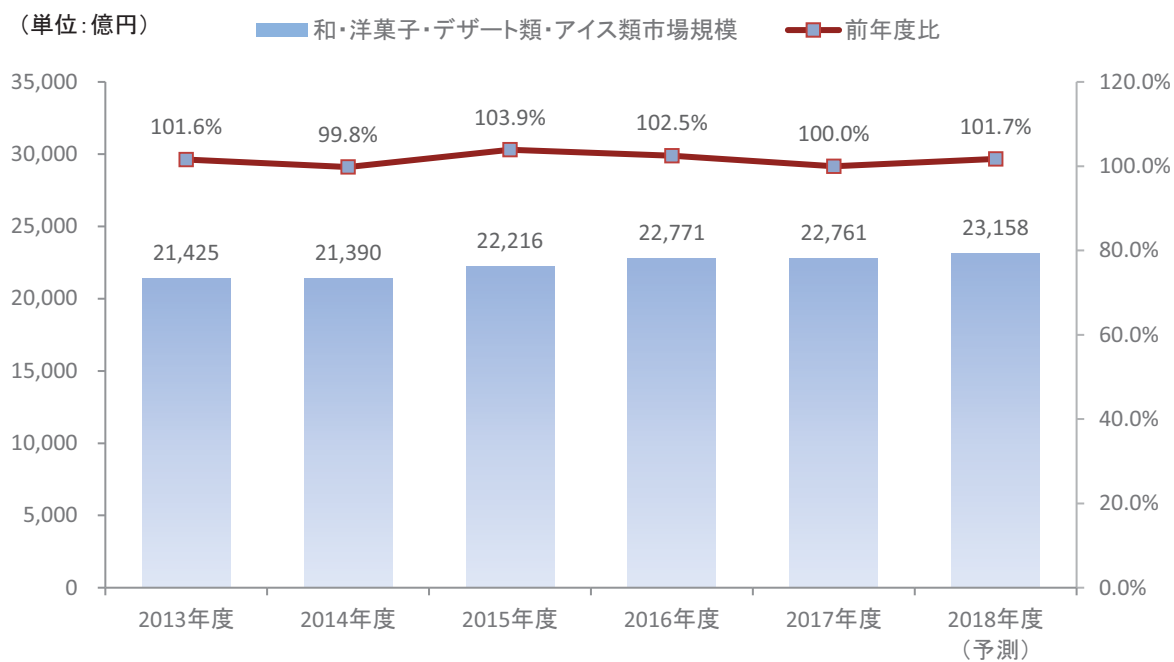
※2020年3月期予想欄の上期金額は、実績値  
2020年3月期予想下期欄の数値は、通期予想－上期実績  
(単位:百万円、%)

		売上高				営業利益			
		19/3期 実績	20/3月期 予想	対前年 増減額	対前年 増減比	19/3期 実績	20/3月期 予想	対前年 増減額	対前年 増減比
シュクレイ	上期	5,988	7,830	1,842	30.8	792	1,031	239	30.2
	下期	7,872	8,170	298	3.8	1,298	1,449	151	11.6
	通期	13,860	16,000	2,140	15.4	2,090	2,480	390	18.7
ケイセイシイ	上期	5,034	5,771	737	14.6	455	589	134	29.5
	下期	6,978	7,229	251	3.6	1,098	1,201	103	9.4
	通期	12,012	13,000	988	8.2	1,553	1,790	237	15.3
寿製菓・但馬寿	上期	5,131	5,778	647	12.6	564	882	317	56.2
	下期	4,949	4,902	△ 47	△ 1.0	509	274	△ 234	△ 46.1
	通期	10,080	10,680	600	6.0	1,073	1,156	83	7.7
販売子会社	上期	2,825	3,330	505	17.9	211	350	139	65.9
	下期	3,004	2,840	△ 164	△ 5.5	256	157	△ 99	△ 38.7
	通期	5,829	6,170	341	5.8	467	507	40	8.6
九十九島 グループ	上期	1,564	2,318	754	48.2	△ 102	269	371	△ 362.5
	下期	2,196	1,982	△ 213	△ 9.7	222	△ 49	△ 271	△ 121.9
	通期	3,759	4,300	541	14.4	120	220	100	83.8
その他(注)	上期	109	460	351	322.6	△ 102	△ 60	41	△ 40.7
	下期	212	290	77	36.4	10	△ 37	△ 47	△ 467.3
	通期	321	750	429	133.4	△ 91	△ 97	△ 6	6.0
セグメント計	上期	20,651	25,487	4,836	23.4	1,819	3,061	1,242	68.3
	下期	25,211	25,413	202	0.8	3,392	2,995	△ 397	△ 11.7
	通期	45,862	50,900	5,038	11.0	5,211	6,056	845	16.2
(調整額)	上期	△ 2,303	△ 3,100	△ 797	34.6	332	458	126	37.9
	下期	△ 2,790	△ 2,600	190	△ 6.8	433	456	23	5.3
	通期	△ 5,093	△ 5,700	△ 607	11.9	765	914	149	19.4
合計	上期	18,348	22,388	4,040	22.0	2,151	3,519	1,368	63.6
	下期	22,421	22,812	392	1.7	3,825	3,451	△ 374	△ 9.8
	通期	40,769	45,200	4,431	10.9	5,976	6,970	994	16.6

(注)「その他」には、第1四半期より前連結会計年度に連結対象となりました、Honey Sucrey Limited(香港)が含まれております。また、前第2四半期の損益は、持分法適用のため、上表には含まれておりません。

## ☆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) 2018年度は予測値

出典: (株) 矢野経済研究所「和洋菓子・デザート類市場に関する調査(2019年)」(2019年1月24日発表)