

2024年11月6日

2025年3月期第2四半期(中間期)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

セグメント別第2四半期(中間期)業績(対期初予想)	1
セグメント別第2四半期(中間期)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(対前年同期比)	6
業績予想(セグメント別・対前年同期比)	7

業界データ

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

2025年3月期 第2四半期(中間期)決算説明会 補足資料

■セグメント別第2四半期(中間期)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	25/3期(中間期)	13,149	8,391	63.8	5,885	2,505
	期初予想	13,260	8,630	65.1	5,740	2,890
	増減	△ 110	△ 238	△ 1.3	145	△ 384
ケイセイセイ	25/3期(中間期)	9,355	5,848	62.5	3,857	1,991
	期初予想	8,420	5,120	60.8	3,500	1,620
	増減	935	728	1.7	357	371
寿製菓・但馬寿	25/3期(中間期)	7,275	3,053	42.0	1,478	1,574
	期初予想	6,820	2,957	43.4	1,466	1,491
	増減	455	96	△ 1.4	12	83
販売子会社	25/3期(中間期)	3,568	1,361	38.2	914	446
	期初予想	3,640	1,380	37.9	890	490
	増減	△ 71	△ 18	0.2	24	△ 43
九十九島グループ	25/3期(中間期)	3,282	1,672	50.9	1,377	294
	期初予想	3,070	1,590	51.8	1,340	250
	増減	212	82	△ 0.8	37	44
その他(注)	25/3期(中間期)	308	221	71.6	203	17
	期初予想	340	240	70.6	210	30
	増減	△ 31	△ 18	1.0	△ 6	△ 12
セグメント計	25/3期(中間期)	36,940	20,549	55.6	13,718	6,831
	期初予想	35,550	19,917	56.0	13,146	6,771
	増減	1,390	632	△ 0.4	572	60
(調整額)	25/3期(中間期)	△ 4,034	△ 173	-	△ 835	661
	期初予想	△ 3,550	△ 67	-	△ 716	649
	増減	△ 484	△ 106	-	△ 119	12
合計	25/3期(中間期)	32,906	20,376	61.9	12,883	7,476
	期初予想	32,000	19,850	62.0	12,430	7,420
	増減	906	526	△ 0.1	453	56

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

■セグメント別第2四半期(中間期)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	25/3期(中間期)	13,149	8,391	63.8	5,885	2,505
	24/3期(中間期)	11,713	7,536	64.3	5,124	2,412
	増減	1,435	855	△ 0.5	761	93
ケイセイセイ	25/3期(中間期)	9,355	5,848	62.5	3,857	1,991
	24/3期(中間期)	7,738	4,603	59.5	3,236	1,366
	増減	1,617	1,245	3.0	621	624
寿製菓・但馬寿	25/3期(中間期)	7,275	3,053	42.0	1,478	1,574
	24/3期(中間期)	6,239	2,609	41.8	1,265	1,344
	増減	1,035	444	0.2	213	230
販売子会社	25/3期(中間期)	3,568	1,361	38.2	914	446
	24/3期(中間期)	3,373	1,254	37.2	837	417
	増減	195	106	1.0	77	29
九十九島グループ	25/3期(中間期)	3,282	1,672	50.9	1,377	294
	24/3期(中間期)	2,914	1,557	53.4	1,160	397
	増減	368	115	△ 2.5	217	△ 102
その他(注)	25/3期(中間期)	308	221	71.6	203	17
	24/3期(中間期)	316	224	71.0	194	30
	増減	△ 7	△ 3	0.6	9	△ 12
セグメント計	25/3期(中間期)	36,940	20,549	55.6	13,718	6,831
	24/3期(中間期)	32,295	17,786	55.1	11,817	5,968
	増減	4,644	2,763	0.6	1,900	862
(調整額)	25/3期(中間期)	△ 4,034	△ 173	-	△ 818	644
	24/3期(中間期)	△ 3,404	△ 54	-	△ 708	653
	増減	△ 629	△ 119	-	△ 110	△ 8
合計	25/3期(中間期)	32,906	20,376	61.9	12,899	7,476
	24/3期(中間期)	28,891	17,732	61.4	11,109	6,622
	増減	4,014	2,644	0.5	1,790	853

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

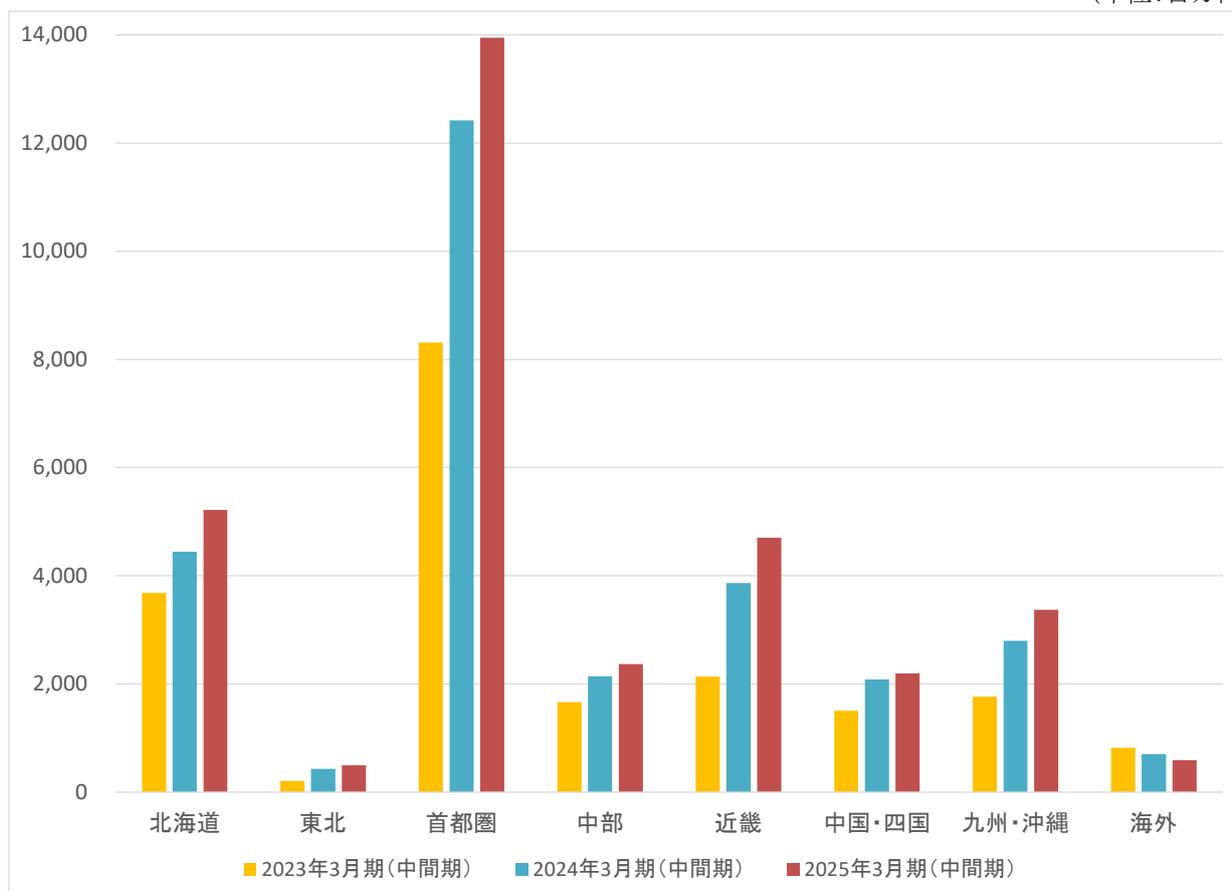
■各セグメントの売上明細(対前年同期比)

		24/3期	25/3期	対前年同期	
		中間期	中間期	増減額	増減率
シュクレイ		百万円	百万円	百万円	%
	国内卸売	3,263	3,672	409	12.5
	国内小売	7,572	8,536	963	12.7
	通信販売	558	557	△ 1	△ 0.2
	海外卸売	143	137	△ 5	△ 4.1
	セグメント間内部売上	174	244	69	39.9
	計	11,713	13,149	1,435	12.3
ケイセイセイ	国内卸売	2,133	2,712	578	27.1
	国内小売	3,749	4,894	1,144	30.5
	通信販売	1,287	1,344	57	4.4
	海外卸売	291	183	△ 107	△ 36.9
	セグメント間内部売上	276	221	△ 55	△ 19.9
	計	7,738	9,355	1,617	20.9
寿製菓・但馬寿	国内卸売	3,756	4,431	674	18.0
	国内小売	406	409	2	0.6
	通信販売	121	118	△ 2	△ 2.4
	セグメント間内部売上	1,954	2,315	361	18.5
	計	6,239	7,275	1,035	16.6
販売子会社	国内卸売	2,759	2,936	176	6.4
	国内小売	423	439	16	3.8
	通信販売	140	127	△ 12	△ 9.2
	セグメント間内部売上	50	65	15	30.1
	計	3,373	3,568	195	5.8
九十九島グループ	国内卸売	742	708	△ 33	△ 4.6
	国内小売	1,170	1,341	171	14.7
	通信販売	54	46	△ 8	△ 15.8
	海外卸売	0	0	0	-
	セグメント間内部売上	947	1,186	239	25.3
	計	2,914	3,282	368	12.6
その他	損害保険代理業	2	3	1	53.2
	健康食品事業	44	31	△ 12	△ 28.6
	海外(台湾)菓子事業	268	273	4	1.6
	セグメント間内部売上	1	0	0	-
	計	316	308	△ 7	△ 2.5

☆連結決算情報

地域別売上高

(単位:百万円)



(単位:百万円、%)

	2023年3月期(中間期)		2024年3月期(中間期)		2025年3月期(中間期)		増減 (対前年)	増減率 (対前年)
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比		
北海道	3,685	18.3	4,445	15.4	5,218	15.9	774	17.4
東北	210	1.0	429	1.5	496	1.5	67	15.6
首都圏	8,308	41.4	12,418	43.0	13,946	42.4	1,528	12.3
中部	1,667	8.3	2,146	7.4	2,370	7.2	224	10.4
近畿	2,135	10.6	3,867	13.4	4,707	14.3	840	21.7
中国・四国	1,506	7.5	2,084	7.2	2,199	6.7	115	5.5
九州・沖縄	1,765	8.8	2,794	9.7	3,370	10.2	577	20.6
海外	821	4.1	704	2.4	594	1.8	△ 110	△ 15.6
合計	20,099	100.0	28,891	100.0	32,906	100.0	4,015	13.9

☆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)

	24/3期	25/3期	対前年	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	13,853	15,526	1,673	12.1
売上原価	5,417	5,811	393	7.3
売上総利益	8,435	9,715	1,279	15.2
(売上総利益率)	60.9	62.6	1.7	
販売管理費	5,376	6,287	910	16.9
(販管費比率)	38.8	40.5	1.7	
営業利益	3,058	3,428	369	12.1
営業外収益	27	24	△ 3	0.0
営業外費用	2	5	3	0.0
経常利益	3,083	3,447	364	11.8
(経常利益率)	22.3	22.2	△ 0.1	
特別利益	0	0	0	
特別損失	1	4	3	
税前四半期純利益	3,082	3,443	360	11.7
税金費用	1,013	1,177	164	16.2
四半期純利益	2,068	2,265	196	9.5

第2四半期(7-9)

	24/3期	25/3期	対前年	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	15,037	17,379	2,341	15.6
売上原価	5,741	6,718	977	17.0
売上総利益	9,296	10,660	1,364	14.7
(売上総利益率)	61.8	61.3	△ 0.5	
販売管理費	5,732	6,612	879	15.3
(販管費比率)	38.1	38.0	△ 0.1	
営業利益	3,563	4,048	484	13.6
営業外収益	23	26	3	0.0
営業外費用	2	2	0	0.0
経常利益	3,584	4,072	488	13.6
(経常利益率)	23.8	23.4	△ 0.4	
特別利益	0	0	0	
特別損失	1	1	0	
税前四半期純利益	3,583	4,071	488	13.6
税金費用	1,199	1,347	148	12.4
四半期純利益	2,384	2,724	340	14.3

第2四半期(中間期)

	24/3期	25/3期	対前年	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	28,891	32,906	4,014	13.9
売上原価	11,159	12,529	1,370	12.3
売上総利益	17,732	20,376	2,644	14.9
(売上総利益率)	61.4	61.9	0.5	
販売管理費	11,109	12,899	1,790	16.1
(販管費比率)	38.5	39.2	0.7	
営業利益	6,622	7,476	853	12.9
営業外収益	50	51	0	
営業外費用	5	7	1	
経常利益	6,668	7,520	852	12.8
(経常利益率)	23.1	22.9	△ 0.2	
特別利益	0	0	0	
特別損失	2	6	3	
税前四半期純利益	6,665	7,514	849	12.7
税金費用	2,212	2,524	312	14.1
四半期純利益	4,453	4,990	537	12.1

☆業績予想情報

業績予想(対前年同期比)

※2025年3月期予想の上期は実績
(単位:百万円、%)

		2024年3月期 実績	2025年3月期 予想	対前年 増減額	対前年 増減比
売上高	上期	28,891	32,906	4,014	13.9
	下期	35,144	37,093	1,949	5.5
	通期	64,035	70,000	5,964	9.3
売上総利益	上期	17,732	20,376	2,644	14.9
	下期	22,072	23,323	1,251	5.7
	通期	39,804	43,700	3,895	9.8
(売上総利益率)	上期	61.4	61.9	0.5	—
	下期	62.8	62.9	0.1	—
	通期	62.2	62.4	0.3	—
販売管理費	上期	11,109	12,899	1,790	16.1
	下期	12,914	13,270	355	2.8
	通期	24,023	26,170	2,146	8.9
(売上高販管費比率)	上期	38.5	39.2	0.7	—
	下期	36.7	35.8	△ 1.0	—
	通期	37.5	37.4	△ 0.1	—
営業利益	上期	6,622	7,476	853	12.9
	下期	9,158	10,053	895	9.8
	通期	15,780	17,530	1,749	11.1
経常利益	上期	6,668	7,520	852	12.8
	下期	9,199	10,079	879	9.6
	通期	15,867	17,600	1,732	10.9
当期純利益	上期	4,453	4,990	537	12.1
	下期	6,378	6,809	431	6.8
	通期	10,831	11,800	968	8.9

1株当たり当期純利益(円)	通期	69.61	75.81
1株当たり配当金(円)	通期	28.00	28.00

設備投資額(百万円)	通期	1,927	3,500
減価償却費(百万円)	通期	1,164	1,400

☆業績予想情報

業績予想(セグメント別・対前年同期比)

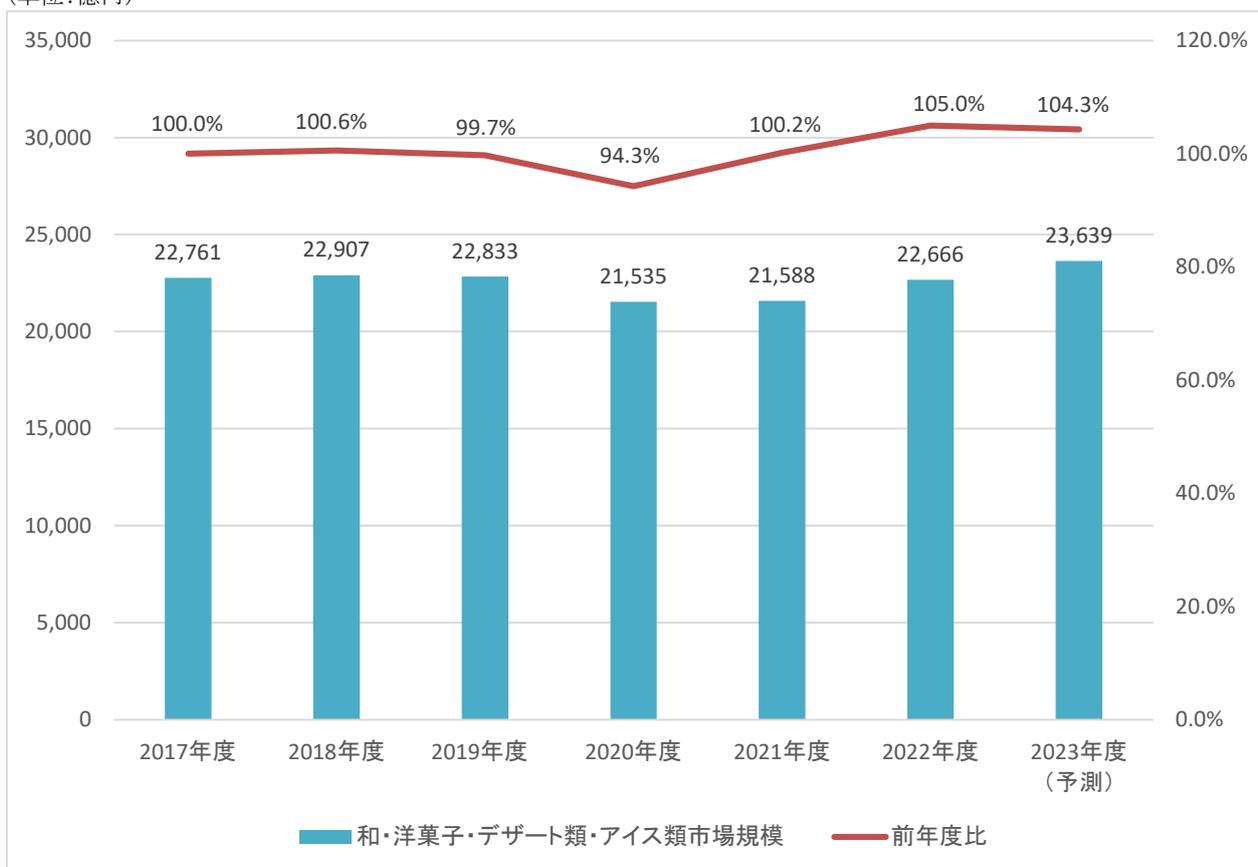
※2025年3月期予想の上期は実績
(単位:百万円、%)

		売上高				営業利益			
		24/3期 実績	25/3期 予想	対24/3期 増減額	対24/3期 増減比	24/3期 実績	25/3期 予想	対24/3期 増減額	対24/3期 増減比
シュクレイ	上期	11,713	13,149	1,435	12.3	2,412	2,505	93	3.9
	下期	14,742	16,050	1,308	8.9	3,431	4,494	1,062	31.0
	通期	26,455	29,200	2,744	10.4	5,843	7,000	1,156	19.8
ケイシイシイ	上期	7,738	9,355	1,617	20.9	1,366	1,991	624	45.7
	下期	10,314	10,044	△ 270	△ 2.6	2,451	2,358	△ 92	△ 3.8
	通期	18,052	19,400	1,347	7.5	3,818	4,350	531	13.9
寿製菓 但馬寿	上期	6,239	7,275	1,035	16.6	1,344	1,574	230	17.2
	下期	6,595	6,494	△ 100	△ 1.5	1,432	1,437	4	0.3
	通期	12,834	13,770	935	7.3	2,776	3,012	235	8.5
販売子会社	上期	3,373	3,568	195	5.8	417	446	29	7.0
	下期	3,584	3,831	247	6.9	471	573	101	21.5
	通期	6,957	7,400	442	6.4	889	1,020	130	14.7
九十九島 グループ	上期	2,914	3,282	368	12.6	397	294	△ 102	△ 25.8
	下期	3,467	2,717	△ 750	△ 21.7	385	205	△ 180	△ 46.8
	通期	6,382	6,000	△ 382	△ 6.0	783	500	△ 283	△ 36.2
その他	上期	316	308	△ 7	△ 2.5	30	17	△ 12	△ 42.0
	下期	426	441	14	3.4	56	62	5	10.1
	通期	743	750	6	0.9	87	80	△ 7	△ 8.2
セグメント計	上期	32,295	36,940	4,644	14.4	5,968	6,831	862	14.4
	下期	39,131	39,579	448	1.1	8,229	9,130	900	10.9
	通期	71,427	76,520	5,092	7.1	14,198	15,962	1,763	12.4
(調整額)	上期	△ 3,404	△ 4,034	△ 629	18.5	653	644	△ 8	△ 1.3
	下期	△ 3,987	△ 2,485	1,501	△ 37.7	928	923	△ 5	△ 0.6
	通期	△ 7,391	△ 6,520	871	△ 11.8	1,582	1,568	△ 14	△ 0.9
合計	上期	28,891	32,906	4,014	13.9	6,622	7,476	853	12.9
	下期	35,144	37,093	1,949	5.5	9,158	10,053	895	9.8
	通期	64,035	70,000	5,964	9.3	15,780	17,530	1,749	11.1

☆業界データ

和洋菓子・デザート類市場規模推移

(単位:億円)



(注1)メーカー出荷金額ベース

(注2)2023年度は予測値(2024年1月31日現在)

(注3)2021年度以降の市場規模は新会計基準ベース

出典:(株)矢野経済研究所 2024年版菓子産業年鑑(和・洋菓子、デザート編)