

2025年11月5日

2026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
------------------	---

■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 グループ (注1)	26/3期(中間期)	16,563	10,448	63.1	7,807	2,641
	期初予想	16,870	11,030	65.4	7,990	3,040
	増減	△ 306	△ 581	△ 2.3	△ 182	△ 398
ケイセイセイ	26/3期(中間期)	10,272	6,183	60.2	4,352	1,830
	期初予想	10,440	6,530	62.5	4,190	2,340
	増減	△ 167	△ 346	△ 2.4	162	△ 509
寿製菓 グループ (注1)	26/3期(中間期)	8,141	3,359	41.3	1,569	1,789
	期初予想	7,906	3,338	42.2	1,633	1,705
	増減	235	21	△ 1.0	△ 63	84
販売子会社	26/3期(中間期)	3,741	1,428	38.2	954	474
	期初予想	3,800	1,450	38.2	960	490
	増減	△ 58	△ 21	0.0	△ 5	△ 15
その他 (注2)	26/3期(中間期)	310	216	69.7	210	5
	期初予想	290	205	70.7	197	8
	増減	20	11	△ 0.9	13	△ 2
セグメント計	26/3期(中間期)	39,030	21,636	55.4	14,893	6,742
	期初予想	39,306	22,553	57.4	14,970	7,583
	増減	△ 275	△ 916	△ 1.9	△ 76	△ 840
(調整額)	26/3期(中間期)	△ 3,242	△ 110	-	△ 808	698
	期初予想	△ 3,356	△ 173	-	△ 860	687
	増減	113	62	-	51	11
合計	26/3期(中間期)	35,787	21,526	60.1	14,085	7,441
	期初予想	35,950	22,380	62.3	14,110	8,270
	増減	△ 162	△ 853	△ 2.1	△ 24	△ 828

(注1) 従来「シュクレイ」及び「九十九島グループ」は、それぞれ独立セグメントとしておりましたが、2025年4月1日付で実施した連結子会社間の組織再編(会社分割)に伴い、当中間連結会計期間より統合し、セグメント区分を「シュクレイグループ」に変更しており、前中間連結会計期間との比較は、変更後の区分方法により作成した数値を使用しております。また、「寿製菓・但馬寿」としていた報告セグメントの名称を当中間連結会計期間より「寿製菓グループ」に変更しております。

(注2) 「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)

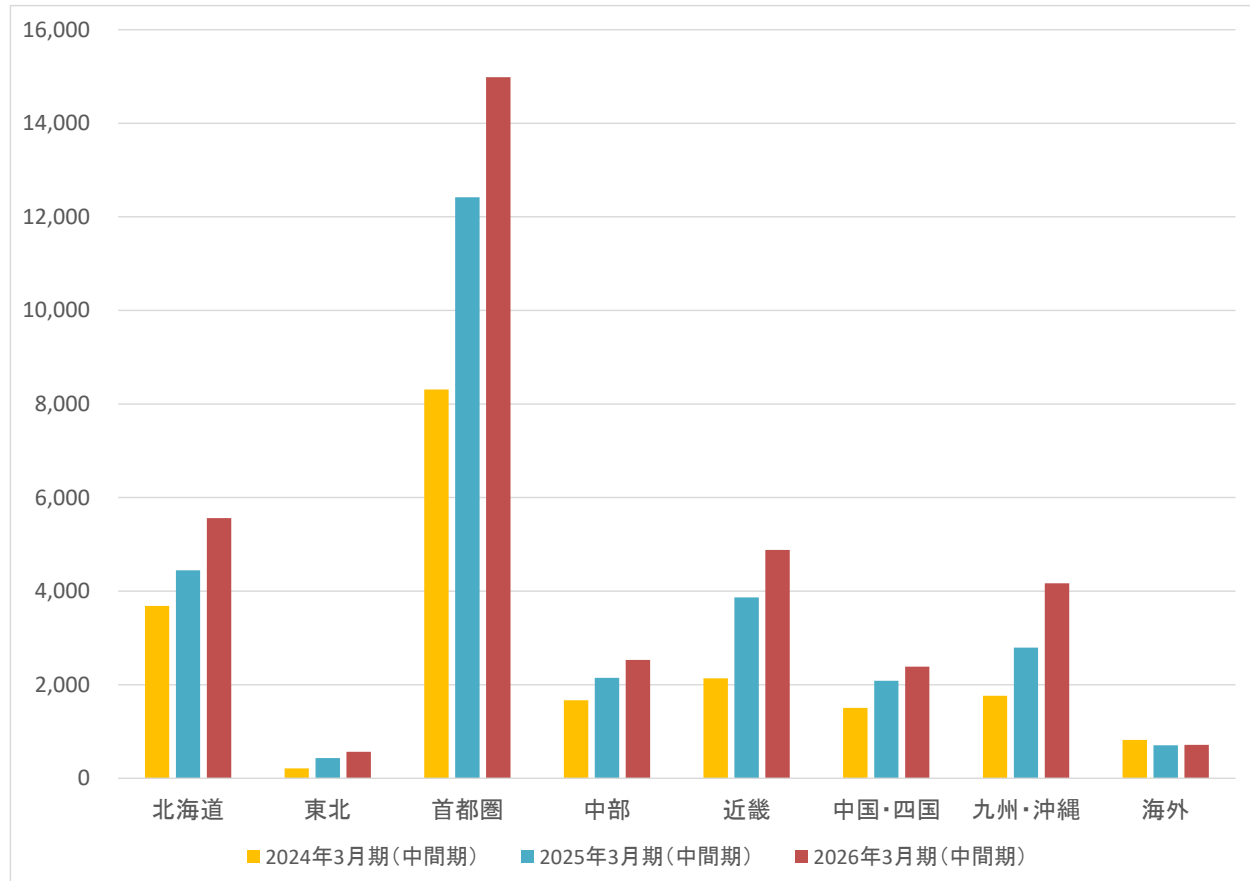
		売上高	売上総利益	売上総利益率	販管費	営業利益
シュクレイ グループ	26/3期(2Q)	百万円 16,563	百万円 10,448	% 63.1	百万円 7,807	百万円 2,641
	25/3期(2Q)	15,528	10,064	64.8	7,218	2,846
	増減	1,034	383	△ 1.7	588	△ 204
ケイセイセイ	26/3期(2Q)	10,272	6,183	60.2	4,352	1,830
	25/3期(2Q)	9,355	5,848	62.5	3,857	1,991
	増減	916	334	△ 2.3	494	△ 160
寿製菓グループ	26/3期(2Q)	8,141	3,359	41.3	1,569	1,789
	25/3期(2Q)	7,275	3,053	42.0	1,478	1,574
	増減	866	305	△ 0.7	91	214
販売子会社	26/3期(2Q)	3,741	1,428	38.2	954	474
	25/3期(2Q)	3,568	1,361	38.2	914	446
	増減	173	67	0.0	39	28
その他	26/3期(2Q)	310	216	69.7	210	5
	25/3期(2Q)	308	221	71.6	203	17
	増減	1	△ 4	△ 1.9	7	△ 11
セグメント計	26/3期(2Q)	39,030	21,636	55.4	14,893	6,742
	25/3期(2Q)	36,036	20,549	57.0	13,672	6,876
	増減	2,993	1,086	△ 1.6	1,220	△ 134
(調整額)	26/3期(2Q)	△ 3,242	△ 110	-	△ 808	698
	25/3期(2Q)	△ 3,130	△ 173	-	△ 772	599
	増減	△ 111	63	-	△ 35	99
合計	26/3期(2Q)	35,787	21,526	60.1	14,085	7,441
	25/3期(2Q)	32,906	20,376	61.9	12,899	7,476
	増減	2,881	1,149	△ 1.8	1,185	△ 35

■各セグメントの売上明細(対前年同期比)

		25/3期	26/3期	対前年同期	
		2Q(4-9)	2Q(4-9)	増減額	増減率
シュクレイ グループ		百万円	百万円	百万円	%
	国内卸売	4,380	4,721	340	7.8
	国内小売	9,878	10,548	669	6.8
	通信販売	603	590	△ 12	△ 2.1
	海外卸売	137	149	11	8.3
	セグメント間内部売上	527	553	25	4.8
	計	15,528	16,563	1,034	6.7
ケイセイセイ	国内卸売	2,712	3,087	375	13.9
	国内小売	4,894	5,131	237	4.9
	通信販売	1,344	1,599	255	19.0
	海外卸売	183	302	119	64.8
	セグメント間内部売上	221	150	△ 70	△ 31.9
	計	9,355	10,272	916	9.8
寿製菓グループ	国内卸売	4,431	5,115	683	15.4
	国内小売	409	437	28	7.0
	通信販売	118	110	△ 7	△ 6.2
	セグメント間内部売上	2,315	2,478	162	7.0
	計	7,275	8,141	866	11.9
販売子会社	国内卸売	2,936	3,074	138	4.7
	国内小売	439	478	39	8.9
	通信販売	127	128	1	1.3
	セグメント間内部売上	65	59	△ 5	△ 8.1
	計	3,568	3,741	173	4.9
その他	損害保険代理業	3	3	0	7.6
	健康食品事業	31	42	10	34.2
	海外(台湾)菓子事業	273	264	△ 9	△ 3.3
	セグメント間内部売上	-	0	0	-
	計	308	310	1	0.6

■地域別売上高

(単位:百万円)



(単位:百万円、%)

	2024年3月期(中間期)		2025年3月期(中間期)		2026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	4,445	18.3	5,218	15.4	5,561	15.5	342	6.6
東北	429	1.0	496	1.5	564	1.6	68	13.7
首都圏	12,418	41.4	13,946	43.0	14,986	41.9	1,040	7.5
中部	2,146	8.3	2,370	7.4	2,528	7.1	158	6.7
近畿	3,867	10.6	4,707	13.4	4,880	13.6	172	3.7
中国・四国	2,084	7.5	2,199	7.2	2,385	6.7	185	8.5
九州・沖縄	2,794	8.8	3,370	9.7	4,165	11.6	795	23.6
海外	704	4.1	594	2.4	716	2.0	121	20.5
合計	28,891	100.0	32,906	100.0	35,787	100.0	2,882	8.8

■ 四半期別業績(対前年同期)

(単位:百万円、%)

第1四半期(4-6)

	25/3期	26/3期	対前年	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	15,526	16,976	1,449	9.3
売上原価	5,811	6,670	859	14.8
売上総利益	9,715	10,305	590	6.1
(売上総利益率)	62.6	60.7	△ 1.9	
販売管理費	6,287	6,865	578	9.2
(販管費比率)	40.5	40.4	△ 0.0	
営業利益	3,428	3,439	11	0.3
営業外収益	24	34	9	
営業外費用	5	1	△ 4	
経常利益	3,447	3,472	25	0.7
(経常利益率)	22.2	20.5	△ 1.8	
特別利益	0	0	0	
特別損失	4	2	△ 1	
税前三半期純利益	3,443	3,469	26	0.8
税金費用	1,177	1,166	△ 11	△ 0.9
四半期純利益	2,265	2,303	37	1.7

第2四半期(7-9)

	25/3期	26/3期	対前年	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	17,379	18,811	1,432	8.2
売上原価	6,718	7,591	872	13.0
売上総利益	10,660	11,220	559	5.3
(売上総利益率)	61.3	59.6	△ 1.7	
販売管理費	6,612	7,219	606	9.2
(販管費比率)	38.0	38.4	0.3	
営業利益	4,048	4,001	△ 46	△ 1.2
営業外収益	26	45	18	
営業外費用	2	2	0	
経常利益	4,072	4,044	△ 27	△ 0.7
(経常利益率)	23.4	21.5	△ 1.9	
特別利益	0	0	0	
特別損失	1	3	2	
税前三半期純利益	4,071	4,042	△ 29	△ 0.7
税金費用	1,347	1,329	△ 18	△ 1.4
四半期純利益	2,724	2,712	△ 11	△ 0.4

第2四半期(中間期)

	25/3期	26/3期	対前年	
	金額	金額	増減額	増減率
売上高	32,906	35,787	2,881	8.8
売上原価	12,529	14,261	1,732	13.8
売上総利益	20,376	21,526	1,149	5.6
(売上総利益率)	61.9	60.1	△ 1.8	
販売管理費	12,899	14,085	1,185	9.2
(販管費比率)	39.2	39.4	0.2	
営業利益	7,476	7,441	△ 35	△ 0.5
営業外収益	51	79	28	
営業外費用	7	3	△ 3	
経常利益	7,520	7,517	△ 3	△ 0.0
(経常利益率)	22.9	21.0	△ 1.8	
特別利益	0	0	0	
特別損失	6	6	0	
税前三半期純利益	7,514	7,511	△ 3	△ 0.0
税金費用	2,524	2,495	△ 29	△ 1.1
四半期純利益	4,990	5,016	26	0.5

☆業績予想情報

■業績予想(対前期比)

※2026年3月期予想の上期は実績
(単位:百万円、%)

		2025年3月期 実績	2026年3月期 予想	対前年 増減額	対前年 増減比
売上高	上期	32,906	35,787	2,881	8.8
	下期	39,443	43,882	4,438	11.3
	通期	72,349	79,670	7,320	10.1
売上総利益	上期	20,376	21,526	1,149	5.6
	下期	24,428	28,073	3,645	14.9
	通期	44,804	49,600	4,795	10.7
(売上総利益率)	上期	61.9	60.1	△ 1.8	—
	下期	61.9	64.0	2.0	—
	通期	61.9	62.3	0.3	—
販売管理費	上期	12,899	14,085	1,185	9.2
	下期	14,293	15,864	1,571	11.0
	通期	27,193	29,950	2,756	10.1
(売上高販管費比率)	上期	39.2	39.4	0.2	—
	下期	36.2	36.2	△ 0.1	—
	通期	37.6	37.6	0.0	—
営業利益	上期	7,476	7,441	△ 35	△ 0.5
	下期	10,134	12,208	2,074	20.5
	通期	17,610	19,650	2,039	11.6
経常利益	上期	7,520	7,517	△ 3	△ 0.0
	下期	10,166	12,202	2,036	20.0
	通期	17,686	19,720	2,033	11.5
当期純利益	上期	4,990	5,016	26	0.5
	下期	7,132	8,383	1,251	17.5
	通期	12,122	13,400	1,277	10.5

1株当たり当期純利益(円)	通期	78.00	86.81
1株当たり配当金(円)	通期	32.00	35.00

設備投資額(百万円)	通期	3,357	2,500
減価償却費(百万円)	通期	1,462	1,600

☆業績予想情報

■業績予想(セグメント別・対前期比)

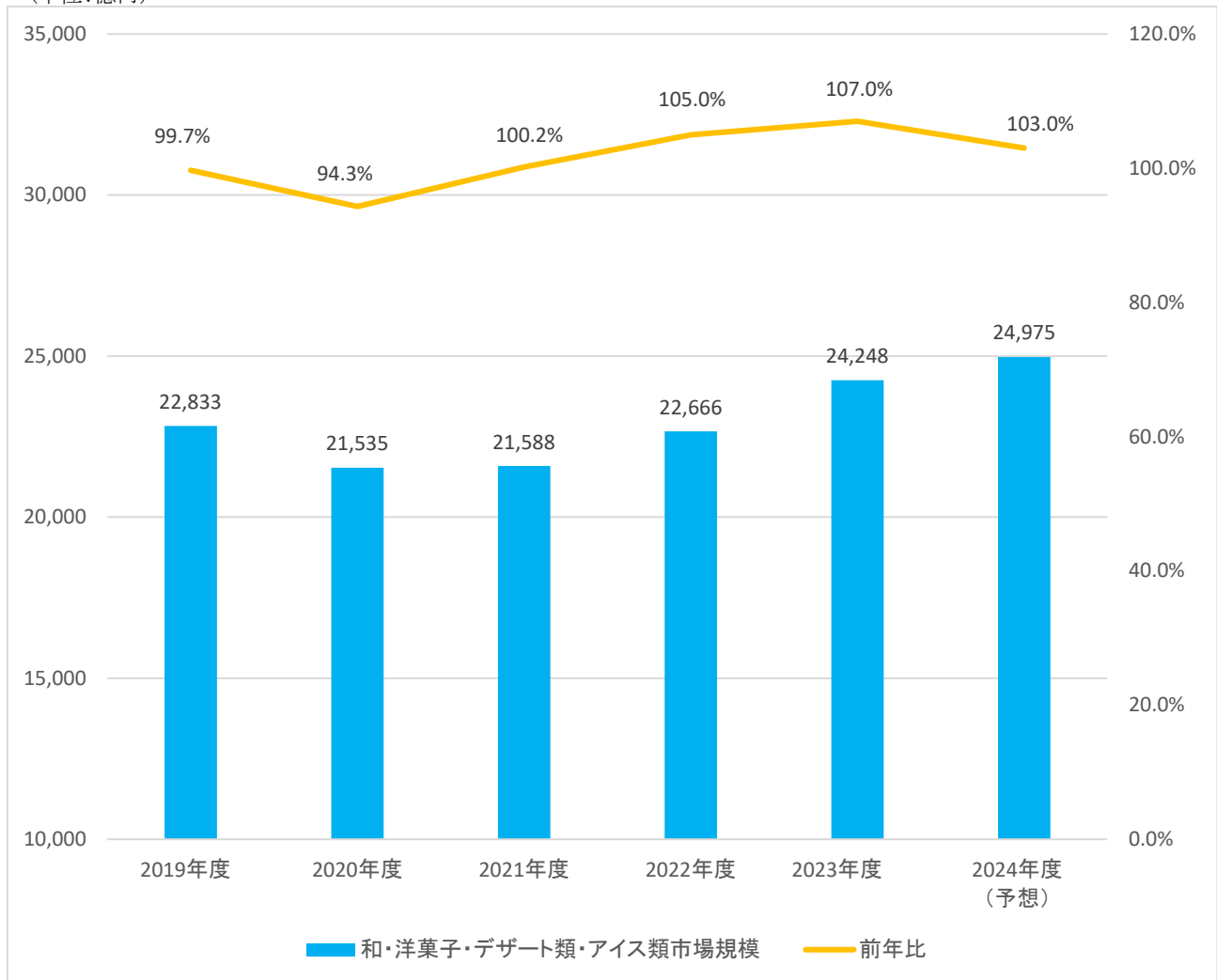
※2026年3月期予想の上期は実績
(単位:百万円、%)

		売上高				営業利益			
		25/3期 実績	26/3期 予想	対25/3期 増減額	対25/3期 増減比	25/3期 実績	26/3期 予想	対25/3期 増減額	対25/3期 増減比
シュクレイ グループ (注)	上期	15,528	16,563	1,034	6.7	2,846	2,641	△ 204	△ 7.2
	下期	19,169	21,546	2,377	12.4	3,951	5,113	1,162	29.4
	通期	34,698	38,110	3,411	9.8	6,797	7,755	957	14.1
ケイセイシー	上期	9,355	10,272	916	9.8	1,991	1,830	△ 160	△ 8.1
	下期	12,126	13,527	1,400	11.5	3,032	3,789	756	24.9
	通期	21,482	23,800	2,317	10.8	5,024	5,620	595	11.9
寿製菓 グループ (注)	上期	7,275	8,141	866	11.9	1,574	1,789	214	13.6
	下期	7,270	7,588	317	4.4	1,665	1,707	41	2.5
	通期	14,545	15,730	1,184	8.1	3,240	3,497	256	7.9
販売子会社	上期	3,568	3,741	173	4.9	446	474	28	6.3
	下期	3,659	4,058	398	10.9	499	565	65	13.1
	通期	7,227	7,800	572	7.9	946	1,040	93	9.9
その他	上期	308	310	1	0.6	17	5	△ 11	△ 67.7
	下期	383	379	△ 4	△ 1.1	37	42	4	11.8
	通期	692	690	△ 2	△ 0.3	55	48	△ 7	△ 13.6
セグメント計	上期	36,036	39,030	2,993	8.3	6,876	6,742	△ 134	△ 2.0
	下期	42,610	47,099	4,489	10.5	9,187	11,217	2,030	22.1
	通期	78,647	86,130	7,482	9.5	16,064	17,960	1,895	11.8
(調整額)	上期	△ 3,130	△ 3,242	△ 111	3.6	599	698	99	16.6
	下期	△ 3,167	△ 3,217	△ 50	1.6	947	991	43	4.6
	通期	△ 6,297	△ 6,460	△ 162	2.6	1,546	1,690	143	9.3
合計	上期	32,906	35,787	2,881	8.8	7,476	7,441	△ 35	△ 0.5
	下期	39,443	43,882	4,438	11.3	10,134	12,208	2,074	20.5
	通期	72,349	79,670	7,320	10.1	17,610	19,650	2,039	11.6

☆業界データ

■和・洋菓子・デザート類総市場規模の推移

(単位:億円)



(注1) メーカー出荷金額ベース

(注2) 2024年度は予測値

(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 2025年版菓子産業年鑑(和・洋菓子、デザート編)