



東証一部上場

証券コード

[3198]

**2020年2月期 第3四半期
(補足資料)**

SFPホールディングス株式会社



2020年1月14日

2020年2月期 第3四半期 業績

P2

売上高296.7億円（対前年同期比+6.5%）
経常利益21.0億円（同▲2.4%）
親会社株主に帰属する四半期純利益11.8億円

- ・売上高は296.7億円 既存店前年比は98.5% 磯丸水産が堅調に推移
- ・第3四半期の直営店舗数は265店舗（出店+6店舗、退店▲9店舗、連結子会社+39店舗）
- ・「SFPフードアライアンス構想」を展開

成長戦略の進捗 と 新規オフィス開設

P8

成長戦略「フードアライアンス構想」の進捗状況
事業拡大に伴う新規オフィスの開設

- ・フードアライアンスメンバー（連結子会社）による熊本県および長野県における磯丸水産の出店
- ・事業拡大に伴う「武蔵小杉オフィス」の開設

2020年2月期 業績予想

P13

2019年10月11日に開示の通期連結業績予想から変更なし

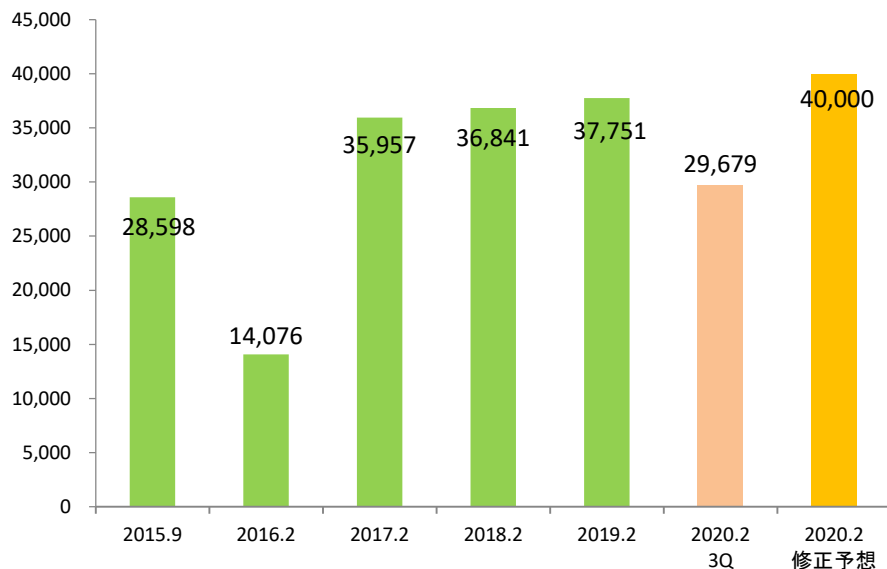
- | | | | |
|------------|------|---------|----------|
| ・ 2019年2月期 | 実績 | ：売上377億 | 経常利益32億円 |
| ・ 2020年2月期 | 当初予想 | ：売上390億 | 経常利益27億円 |
| ・ 2020年2月期 | 修正予想 | ：売上400億 | 経常利益30億円 |

1. 2020年2月期 第3四半期業績

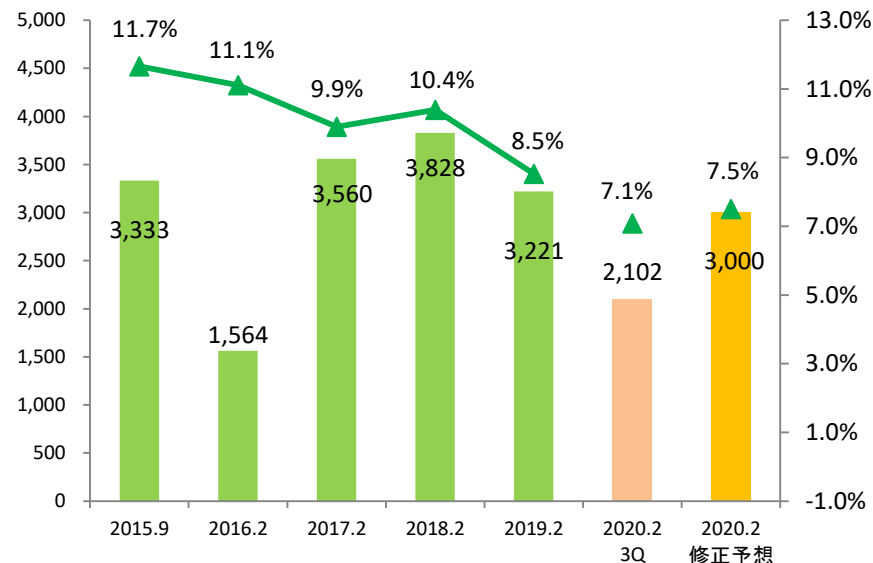
1-(1)業績の概要(連結)

売上高 **29,679**百万円 (前年同期比 **+ 6.5%**)
経常利益 **2,102**百万円 (前年同期比 **▲ 2.4%**)
**親会社株主に帰属する
四半期純利益** **1,188**百万円 (前年同期比 **▲ 8.1%**)

売上高



経常利益 (左軸) ・ 売上経常利益率 (右軸)



1-(2) 売上高の内訳

大型台風の影響を受けるも、磯丸水産を中心に既存店が堅調に推移

		2019年2月期 第3四半期		2020年2月期		第3四半期		単位：百万円	
						前年同期比		増減額	
売上高		27,856	100.0%	29,679	100.0%	+6.5%	+1,823		
SFP	鳥良	7,905	28.4%	7,689	25.9%	▲2.7%	▲216		
	磯丸水産	16,688	59.9%	17,114	57.7%	+2.6%	+426		
	その他	3,262	11.7%	3,529	11.9%	+8.2%	+267		
連結子会社		-	-	1,345	4.5%	-	-		

	3月	4月	5月	第1 四半期	6月	7月	8月	第2 四半期	9月	10月	11月	第3 四半期	累計
既存店前 年比	98.6%	96.6%	98.3%	97.9%	97.1%	100.2%	102.3%	99.9%	99.7%	92.6%	101.0%	97.7%	98.5%

- 鳥良事業
 - ・業態転換により「鳥良商店」を1店舗出店する一方、「鳥良」を1店舗、「鳥良商店」を2店舗退店。既存店前年比は95.1%。
- 磯丸事業
 - ・5店舗を新規出店する一方、3店舗を退店。既存店が堅調に推移し、既存店前年比は100.5%。
- その他事業
 - ・業態転換により「大衆酒場 五の五」を1店舗出店、また業態転換による退店2店舗を含め「餃子販売店 いち五郎」を3店舗退店。
- 連結子会社
 - ・J S社(株式会社ジョー・スマイル)が2019年3月度より、C L社(株式会社クルークダイニング)が2019年7月度より連結対象

1-(3) 連結損益計算書の概要

単位：百万円／下段は構成比

	2019年 2月期 第3四半期	2020年2月期 第3四半期			
		実績	構成比差	増減額	概要
売上高	27,856 (100.0%)	29,679 (100.0%)	-	+1,823	連結子会社の増加、 また前期新店の通期寄与、 及び磯丸水産が好調に推移し、 +1,823百万円で着地
売上総利益	19,912 (71.5%)	21,008 (70.8%)	▲0.7%	+1,096	第2四半期までの販売促進策の実施等により 原価率上昇 第3四半期では上昇幅減
販売費及び 一般管理費	18,001 (64.6%)	19,187 (64.6%)	±0.0%	+1,186	前年同期に比べ出店数▲8、業態転換▲23と 開業コスト減なるも、 平均時給の上昇や社員有給休暇の促進により 人件費増
営業利益	1,911 (6.9%)	1,821 (6.1%)	▲0.8%	▲90	
経常利益	2,154 (7.7%)	2,102 (7.1%)	▲0.6%	▲52	
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	1,293 (4.6%)	1,188 (4.0%)	▲0.6%	▲105	店舗退店に伴う受取補償金+65百万円、 特別損失▲164百万円

1-(4) 連結貸借対照表の概要

単位：百万円／下段は構成比

		2019年2月期末	2020年2月期 第3四半期		
				前期末増減額	主な増減要因
資産	流動資産	9,300 (41.2%)	8,002 (35.7%)	▲1,298	現金及び預金▲1,831
	固定資産	13,284 (58.8%)	14,404 (64.3%)	+1,120	連結子会社の増加により、 のれん+1,020
	資産合計	22,585 (100.0%)	22,406 (100.0%)	▲179	
負債	流動負債	6,031 (26.7%)	4,732 (21.1%)	▲1,299	借入金の返済により短期借入金▲990
	固定負債	988 (4.4%)	1,568 (7.0%)	+580	連結子会社の増加により 長期借入金+204 資産除去債務+135
	負債合計	7,019 (31.1%)	6,301 (28.1%)	▲718	
純資産合計		15,566 (68.9%)	16,105 (71.9%)	+539	利益剰余金+518
負債・純資産合計		22,585 (100.0%)	22,406 (100.0%)	▲179	

1-(5) 店舗展開の状況

	(事業別)					(地域別)		
	鳥良	磯丸水産	その他	フード アライアンス メンバー	合計	東京都	首都圏 (東京以外)	関西/中部 東北/九州圏
2019年2月末	75	121 (10)	33	-	229 (10)	131	76	22 (10)
出店 (a)	0	+5 (+1)	0	+1	+6 (+1)	+2	+1	+3 (+1)
M&Aによる 店舗増	0	0	0	+39 (+2)	+39 (+2)	0	0	+39 (+2)
業態転換 による出店	+1	0	+1	+3	+5	+1	0	+4
退店 (業態転換に よるもの含 む)	▲3	▲3	▲3 [▲2]	▲5 [▲3]	▲14 [▲5]	▲5 [▲1]	▲3	▲6 [▲4]
2019年11月末	73	123 (11)	31	38 (2)	265 (13)	129	74	62 (13)
2020年2月期 通期出店計画 (b)	-	+5	-	+2	+7	出店は通期計画7店舗に対し 6店舗出店 (進捗率85.7%)		
(a)/(b)	-	100%	-	50%	85.7%			

※ () 内はFC店舗数で外数になりま
 減。[] 内は業態転換による退店数で内数になります。

2. 成長戦略の進捗と新規オフィスの開設

2-(1) 成長戦略「SFPフードアライアンス構想」の進捗状況

フードアライアンス
メンバー※は現在 2 社

2019年3月1日グループイン 株式会社ジョー・スマイル (熊本県)
2019年7月1日グループイン 株式会社クルークダイニング (長野県)

※フードアライアンスメンバー
M & AによりSFPグループ入りした子会社の総称

「フードアライアンスメンバー」による
磯丸水産の出店がスタート

Joh Smile

2019年12月2日オープン
磯丸水産 上通店 (熊本県)



CLOOC DINING

2019年12月26日オープン
磯丸水産 長野駅前店 (長野県)



磯丸水産 上通店（熊本県）の様子



磯丸水産 長野駅前店（長野県）の様子



2-(4) 事業拡大に伴う新規オフィスの開設

新規オフィス開設

事業拡大による従業員の増加への対応及びオフィス環境の改善
並びに業務効率の向上を図ることを目的とするもの



移転先：

神奈川県川崎市中原区新丸子三丁目1200番地
KDX武蔵小杉ビル7階

業務開始日：

2019年12月23日（月）



※新規オフィスの開設に伴い、登記上の本店所在地を、2019年12月23日付で現在当社商品本部を置く
東京都世田谷区玉川二丁目 24 番 7 号に変更いたしました。
旧本店所在地から同一管轄内への移転となるため、定款の変更はございません。

3. 2020年2月期業績予想

3-(1) 2020年2月期業績予想

2019年10月11日に開示の通期連結業績予想から変更なし

単位：百万円

	2019年2月期 実績		2020年2月期 修正予想 (2019年10月11日開示)		差異
	通期	構成比	通期	構成比	
売上高	37,751	-	40,000	-	+2,249
売上総利益	27,001	71.5%	28,372	70.9%	+1,371
販売費及び 一般管理費	24,094	63.8%	25,672	64.2%	+1,578
営業利益	2,907	7.7%	2,700	6.8%	▲207
経常利益	3,222	8.5%	3,000	7.5%	▲222
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,955	5.2%	1,800	4.5%	▲155

4. 株主還元策について

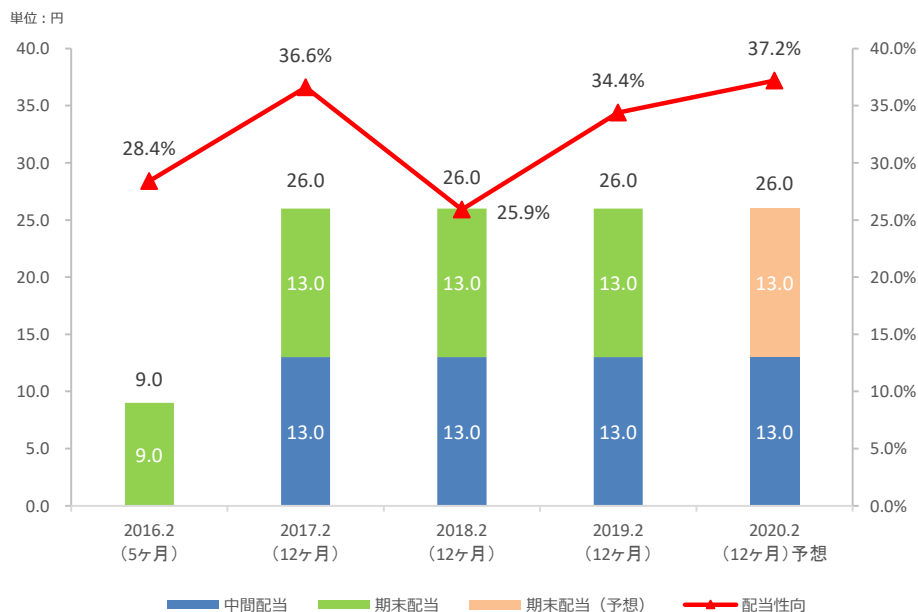
4-(1)株主還元

配当

- 安定継続的な配当の実施
- 配当は2019年10月11日発表の予想から変更なし

	1株当たり	配当性向
2020年2月期末 (12ヶ月) 修正予想	中間：13.0円 期末：13.0円 合計：26.0円	37.2%

【ご参考】配当金（左軸）・配当性向（右軸）



株主優待制度について

- SFPホールディングス株式会社及び株式会社ジョー・スマイルに加え、新たに株式会社クルークダイニングの各店舗でも利用可能に



- 「お食事券」を年2回贈呈
- 毎年2月末日及び8月31日現在の株主名簿に記載または記録された当社株式を100株以上保有の株主様が対象

基準日		2月末日	8月31日	年間合計
贈呈時期		6月上旬頃	11月中旬頃	
保有株式数	100株～499株	4,000円分	4,000円分	8,000円分
	500株～999株	10,000円分	10,000円分	20,000円分
	1,000株以上	20,000円分	20,000円分	40,000円分

- ◆ 本資料はSFPホールディングス株式会社(以下、当社)の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではありません。
- ◆ 本資料には当社の業績、戦略、事業計画などに関する将来的予測を示す記述および資料が記載されています。これらの将来的予測に関する記述および資料は過去の事実ではなく、発表時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予測です。
- ◆ また経済動向、他社との競合状況などの潜在的リスクや不確実な要因も含まれています。その為、実際の業績、事業展開または財務状況は今後の経済動向、業界における競争、市場の需要、その他の経済・社会・政治情勢などの様々な要因により、記述されている将来予測とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

【本資料および当社IRに関するお問い合わせ先】

S F Pホールディングス株式会社

経営企画部

TEL : 044-750-7154

ホームページ : <https://www.sfpdining.jp>