



第11期 2021年2月期 決算説明資料

FY2021

2020.3.1～2021.2.28

Presentation Material

Index

2021年2月期 業績ハイライト(連結)	3P
売上高(業態別)・原価率の四半期推移	5P
既存店前年比(コロナ禍)	6P
販管費抑制の効果	7P
出退店の状況	8P
現預金の四半期推移	9P
損益計算書(連結)	10P
貸借対照表(連結)	11P
コロナ禍の取組み	12P
業績ガイダンス	16P
Appendix	17P

業績のハイライト（連結）

- 2021年2月期、休業・時短営業の影響により売上大幅減（前年比43.3%）
- コスト抑制や助成金の受給で損失の最小化を図るも**最終赤字56.5**億円
- テイクアウト・デリバリーの強化など売上UP施策の展開
- 固定費高い都心、売上減少幅大きい空中階の店舗を中心に**退店53**店舗

業績のハイライト（連結）

■ 第4Qは緊急事態宣言の延長の影響で業績予想に未達、第3Qは通常営業再開で赤字幅縮小

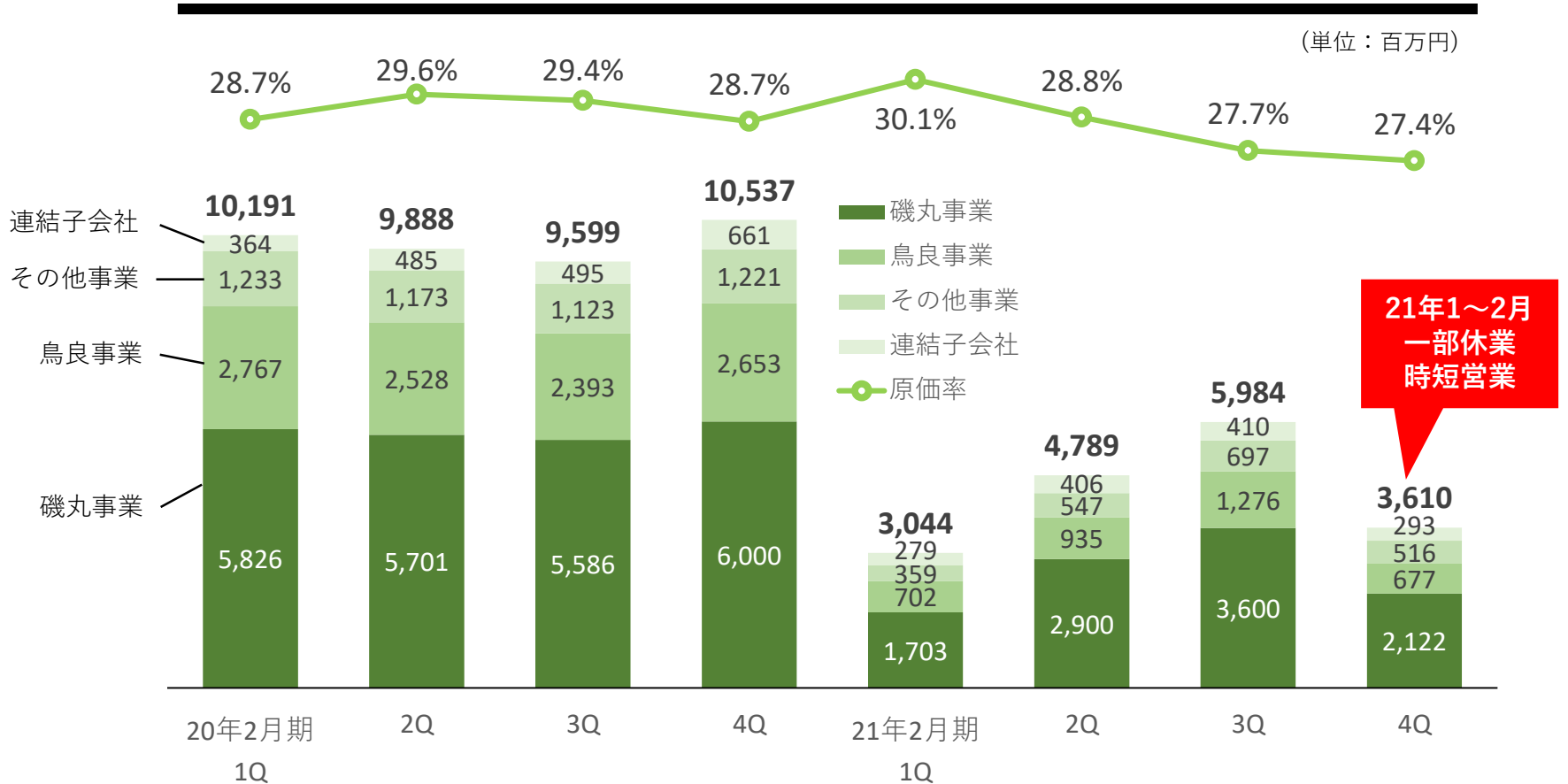
(百万円)	2020年2月期 通期実績	2021年2月期通期 (20年3月～21年2月)				2021年2月期 通期予想 (21年1月14日発表)	予想との 差異	
		1Q (20年3月～5月)	2Q (6月～8月)	3Q (9月～11月)	4Q (12月～21年2月)			
売上高	40,216	3,044	4,789	5,984	3,610	17,428	18,500	△1,071
営業利益	2,549	△1,580	△1,417	△382	△1,958	△5,339	△4,300	△1,039
経常利益	2,914	△1,470	△1,311	△276	△1,841	△4,900	△4,000	△900
純利益	1,461	△1,465	△828	△1,212	△2,143	△5,650	△3,800	△1,850
店舗数(店)	275	276	271	258	227	227	-	-

百万円未満は切り捨てて表示

売上高(業態別)・原価率の四半期推移

■ 第3Qまで順調に回復ペース乗るが、第4Q（1～2月）は休業・時短で失速、原価率は抑制キープ

売上高(業態別)・原価率の四半期推移



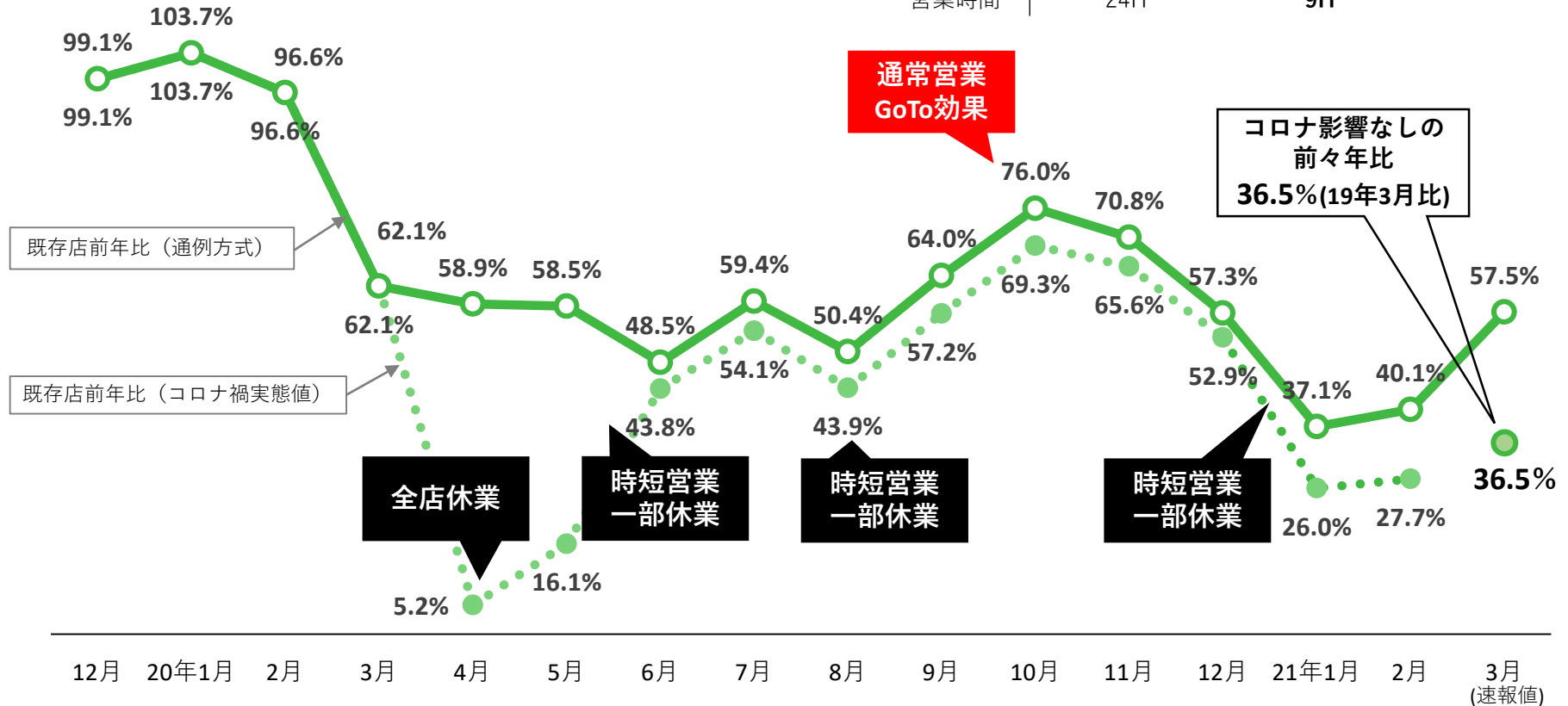
磯丸事業：磯丸水産全店、鳥良事業：鳥良、鳥良商店、おもてなし鳥良、その他事業：きづなすし、五の五、いち五郎他、連結子会社：ジョー・スマイル(熊本)、クルークダイニング(長野)

既存店前年比（コロナ禍）

■ 通期にわたって断続的に続いた時短営業の影響大きい

● 主力業態の営業時間短縮（20時迄の場合）

時間帯	通常営業	時短営業
モーニング	5:00～11:00	自粛
ランチ	11:00～14:00	11:00～14:00
アイドル	14:00～17:00	14:00～17:00
ディナー	17:00～24:00	17:00～20:00
ナイト	24:00～29:00	自粛
営業時間	24H	9H



2020年2月期

2021年2月期

既存店：期初時点において、出店から13ヶ月経過した店舗

既存店前年比（通例方式）：1日でも休業した既存店は既存店前年比算出対象から除外

出退店の状況

■ 固定費の高い都心の店舗、売上減少幅の大きい空中階店舗を中心に53店舗の退店を実施（4Qだけで31店）

（単位：店舗数）

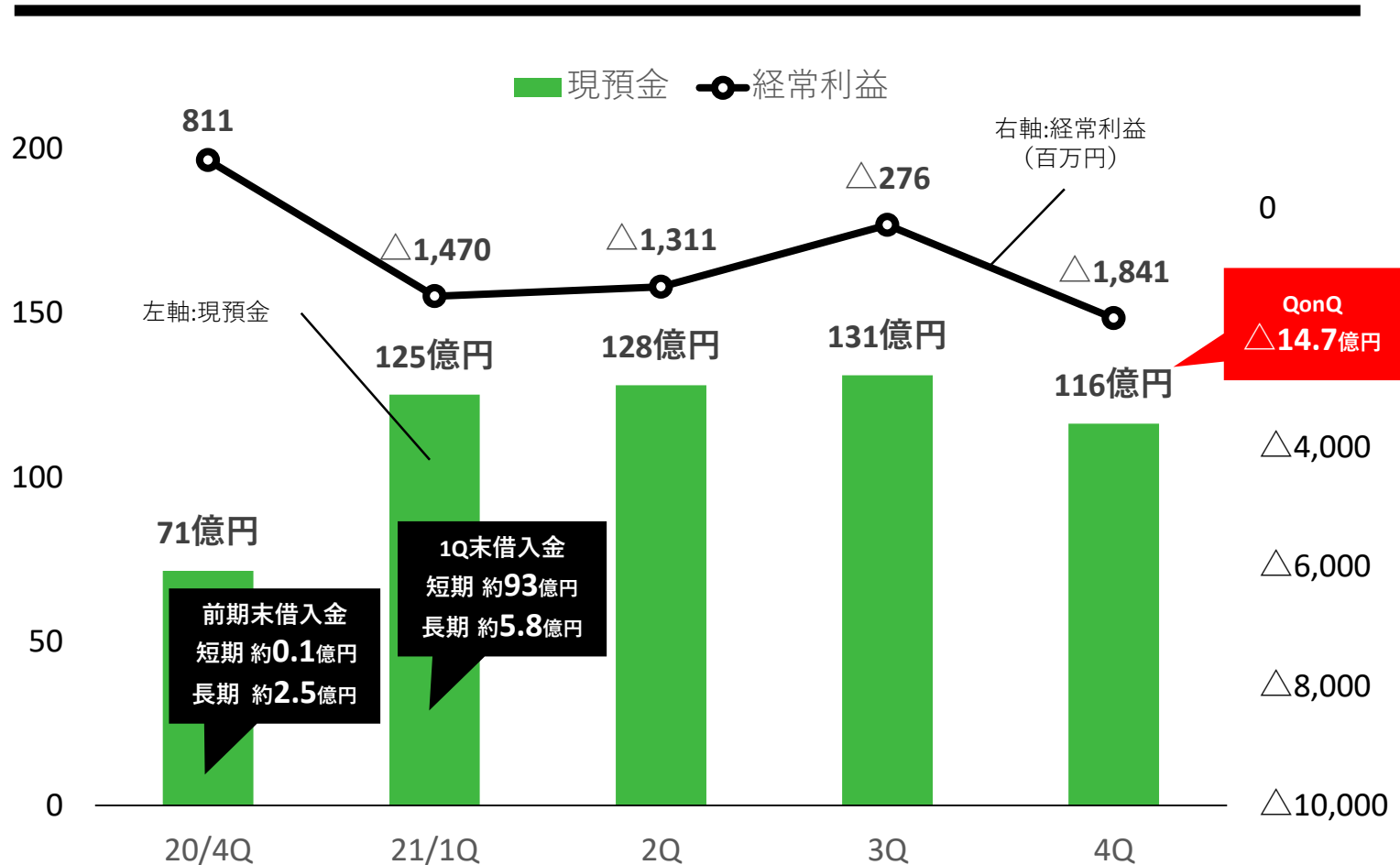
(店舗数)	前期末	20/3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	21/1月	2月	
直営計	261	263	263	261	258	258	256	254	250	243	237	234	213	
磯丸水産	122	123	123	122	122	122	121	120	117	117	114	113	105	
鳥良	69	69	69	67	67	67	67	66	65	61	58	56	48	
その他	30	31	31	32	32	32	31	31	31	28	28	28	25	
連結子会社	40	40	40	40	37	37	37	37	37	37	37	37	35	
FC計	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	14	14	
全店計 (月末店舗数)	275	277	277	276	273	273	271	269	265	258	252	248	227	
出店計	5	0	3	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	
退店計	53	0	1	0	3	3	0	2	2	4	7	6	4	
増減	△48	0	2	0	△1	△3	0	△2	△2	△4	△7	△6	△4	△21
21年2月期累計 増減△48(出店5 退店53)														

磯丸水産：磯丸水産全店、鳥良：鳥良、鳥良商店、おもてなし鳥良、その他：きづなすし、五の五、いち五郎他、
 連結子会社：ジョー・スマイル(熊本)、クルークダイニング(長野)、FC：磯丸水産、からあげセンター(クルークダイニング)

現預金の四半期推移

■ コロナ禍、経常赤字続いたが、コスト抑制や助成金により現金流出は限定的、キャッシュポジション堅持

現預金・経常利益の四半期推移



損益計算書（連結）

■ 売上大幅減、経常損失 4,900百万円、コロナ関連で特別利益2,447百万円、特別損失 3,243百万円

(百万円)	2020年 2月期通期	2021年2月期通期 (20年3月～21年2月)				備考	
		1Q (20年3月～5月)	2Q (20年6月～8月)	3Q (20年9月～11月)	4Q (12月～21年2月)		
売上高	40,216	3,044	4,789	5,984	3,610	17,428	
売上原価	11,691	914	1,379	1,657	988	4,941	
売上総利益	28,525	2,129	3,410	4,326	2,622	12,487	
販管費及び一般管理費	25,975	3,709	4,827	4,709	4,580	17,826	20年4月の販管費1,306は特損へ
営業利益	2,549	△1,580	△1,417	△382	△1,958	△5,339	
営業外収益	404	118	128	122	135	505	協賛金284、助成金187、 その他33
営業外費用	39	9	22	15	18	66	
経常利益	2,914	△1,470	△1,311	△276	△1,841	△4,900	
特別利益	146	1,057	461	184	743	2,447	雇用調整助成金2,447
特別損失	748	1,671	361	353	856	3,243	減損損失1,676、4月販管費1,306、 その他258
税引前当期純利益	2,312	△2,084	△1,210	△446	△1,954	△5,695	
法人税等合計	851	△619	△381	766	188	△45	1Q・2Qで繰延税金資産を 積み増すが3Qで取り崩し
当期純利益	1,461	△1,465	△828	△1,212	△2,143	△5,650	

百万円未満は切り捨てて表示

貸借対照表（連結）

■ 現預金116億円、“利益剰余金の減少”と“借入による総資産増加”の影響で自己資本比率43.8%（△27.5%）

（百万円）	2021年2月期 (21年2月末)	2020年2月期 (20年2月末)	増 減	要 因
流動資産	13,923	8,727	5,195	
うち現預金	11,628	7,148	4,479	
固定資産	10,612	14,248	△ 3,636	主に退店に伴う資産の減少
投資その他の資産	3,750	4,943	△ 1,193	主に保証金、繰延税金資産の減少
資産合計	24,535	22,975	1,559	
流動負債	11,882	4,881	7,000	
うち有利子負債	9,580	137	9,442	主に短期借入金 +9,340
固定負債	1,909	1,722	186	
負債合計	13,791	6,604	7,187	
自己資本	10,743	16,371	△ 5,627	
純資産合計	10,743	16,371	△ 5,628	
負債・純資産合計	24,535	22,975	1,559	

百万円未満は切り捨てて表示

ネットD/Eレシオ(倍)	△ 0.2	△ 0.4	0.2
自己資本比率	43.8%	71.3%	△ 27.5%

コロナ禍の取り組み

① 安心安全な店づくり・10の取り組み

新型コロナウイルス感染症対策の基本的対処方針(厚生労働省)を踏まえ、全店で感染防止の為に「10の取り組み」を継続的に実施しております。

<SFP 大切なお客様へ〜10の取り組み>

大切なお客様へ〜10の取り組み

新型コロナウイルス感染症予防の取り組みについて

従業員のマスク着用



徹底します

① 従業員のマスク着用
従業員のマスク着用、手や指の殺菌を徹底します。

アルコール除菌



徹底します

② アルコール消毒液の設置
店舗入口付近にアルコールを設置し、お客様にアルコール除菌のご協力頂いております。

アクリル板を設置し



飛沫感染防止に努めます

③ アクリル板の設置
アクリル板を設置し飛沫感染防止に努めます。

店内換気のいいお店!



5分に1回、
店内の空気が入れ替わります

④ 使用後の消毒
メニューブック・タブレットはお客様のお会計後に消毒しております。

⑤ ご利用時にお渡し
取り血やお着はお客様の着席後に提供いたします。(調味料・機材も下げておりますので、必要なスタッフにお申し付け下さい)

⑥ 店内の換気
当店は排気ダクトの換気システムにより店内の空気が5分に1回入れ替わる計算で設計しています。その為、当店では換気の良い状態で楽しんでいただけます。

⑦ ジェットタオルの使用停止
ウイルス拡散を防止する為、トイレ内のジェットタオルの使用を停止いたします。

⑧ 店内の消毒
定期的に入ロドア、トイレのドアノブ、手すりなどの消毒を行っております。

⑨ キャッシュトレイの使用
お会計時には、キャッシュトレイを使用させて頂いております。

⑩ 従業員の検温と体調管理
万が一、発熱や体調不良の際には、勤務せず、自宅待機させております。

② メニュー見直しによるロス削減

グランドメニューの見直しにより、**食材ロスの削減、オペレーションの改善**に取り組み、効率的な店舗運営を実現



コロナ禍の取り組み

③ テイクアウト拡充・デリバリー開始(5月～)

従来の丼物を中心としたテイクアウトメニューに加え、
浜焼き・オードブル・お弁当などを大幅拡充。

「LINEポケオ」「Uber Eats」「出前館」を
導入いたしました。

「磯丸水産テイクアウトメニュー」



④ デリバリー専門店の展開(7月～)

直営既存店のキッチンを活用したデリバリー専門店の展開
を開始いたしました。

「うなぎの岡島」(20年7月21日)

「からあげ専門店 巨匠の食卓」(20年9月1日)

「Uber Eats」、「出前館」よりご注文いただけます。



「うなぎの岡島」



「からあげ専門店 巨匠の食卓」

コロナ禍の取り組み

⑤既存店舗とデリバリー専門店「からあげ専門店 巨匠の食卓」・「うなぎの岡島」がコラボレーションしてリニューアルオープン

デリバリー専門店の「からあげ専門店 巨匠の食卓」・「うなぎの岡島」が既存店舗とコラボレーション（併設）してリニューアルオープンいたしました。今まではデリバリーでしか味わえなかったメニューを、下記店舗ではイートイン・テイクアウトでお楽しみいただけるようになりました。

鳥良商店 荻窪南口店「からあげ専門店 巨匠の食卓」とのコラボ店舗



磯丸水産 相模大野店「うなぎの岡島」とのコラボ店舗



「からあげ専門店 巨匠の食卓」とのコラボ店舗

- ・鳥良商店 荻窪南口店
 - ・鳥良商店 北千住東口店
 - ・鳥良商店 川越店
 - ・鳥良商店 浅草すしや通り店
- 計4店舗



「うなぎの岡島」とのコラボ店舗

- ・磯丸水産 相模大野店
- 計1店舗

コラボ店舗限定メニュー「秘伝塩からあげ定食」

コラボ店舗イートイン限定メニュー「ひつまぶし」

コロナ禍の取り組み (2022年2月期 進行期)

⑥磯丸水産食堂 自由が丘しらかば通り店 (21年3月～)

海鮮居酒屋『磯丸水産』の既存店舗を、新鮮な刺身定食、海鮮丼、焼き魚定食など多種多様なメニューを用意するめし処『磯丸水産食堂』としてリニューアル。



海の幸・ごはん処
上 磯丸水産食堂

⑦町鮨 とろたく 元住吉オズ通り店 (21年3月～)

寿司・天ぷら・刺身と品揃え豊富な大衆寿司酒場『町鮨とろたく』、どこか懐かしい雰囲気の中で素材を活かした寿司と天ぷらと美味しいお酒をご提供します。



町鮨 とろたく
TOROTAKU JAPAN

業績ガイダンス

■ 第1Qは時短営業の継続で苦戦、第2Qは通常営業を再開して黒字回復へ

業績の見通しの前提

- ✓ 時短営業により1Qは苦戦するが、感染拡大防止協力金・助成金の受給で損失はカバー
- ✓ 第2Qにかけて通常営業を再開、売上が徐々に回復
- ✓ 販管費抑制の取り組みを継続
- ✓ 新規出店等の大規模投資は当面控え、既存店舗の業態転換や改装を中心に小規模投資を行う

(百万円)	20年2月期 (19年3月～20年2月)	①21年2月期 (20年3月～21年2月)	②22年2月期 (21年3月～22年2月)	③ = ② - ①
	通期実績	通期実績	通期予想	
売上高	40,216	17,428	25,000	7,572
営業利益	2,549	△5,339	0	5,339
経常利益	2,914	△4,900	500	5,400
純利益	1,461	△5,650	0	5,650
期末店舗数 (店)	275	227	227	-

Appendix

株主還元について	18P
損益計算書 四半期別	19P
貸借対照表 四半期別	20P
既存店前年比	21P

株主還元

■ コロナ禍、業績悪化により配当予想は未定

2022年2月期 中間配当および期末配当

コロナ禍による業績悪化により、先行き不透明につき、中間・期末配当予想は**未定**とさせていただきます。株主の皆様には深くお詫び申し上げます。

2020年8月31日以降の権利確定分の株主優待券

従来通り、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1単元（100株）以上ご所有の株主様を対象として**株主優待券を贈呈**いたします。コロナ禍、臨時休業や時短営業でご迷惑をおかけしております、ついては、2020年8月31日現在の株主様にご送付した株主優待券（ご利用期限：21年5月31日）の**ご利用期限を2021年8月31日まで延長**いたしました。

年2回 お食事券 贈呈		基準日	2月末日	8月31日
		贈呈時期	6月上旬頃	11月中旬頃
保有 株式数	100株～499株	お食事券	4,000円分	お食事券 4,000円分
	500株～999株	お食事券	10,000円分	お食事券 10,000円分
	1,000株～	お食事券	20,000円分	お食事券 20,000円分



損益計算書（連結） 四半期別

(百万円)	2020年2月期 (19年3月～20年2月)					2021年2月期 (20年3月～21年2月)				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
売上高	10,191	9,888	9,599	10,537	40,216	3,044	4,789	5,984	3,610	17,428
鳥良事業	2,767	2,528	2,393	2,653	11,691	702	935	1,276	677	3,590
磯丸事業	5,826	5,701	5,586	6,000	28,525	1,703	2,900	3,600	2,122	10,325
その他事業	1,233	1,173	1,123	1,221	25,975	359	547	697	516	2,119
連結子会社	364	485	495	661	2,549	279	406	410	293	1,388
売上原価	2,928	2,924	2,818	3,021	11,691	914	1,379	1,657	988	4,941
売上総利益	7,262	6,964	6,781	7,516	28,525	2,129	3,410	4,326	2,622	12,487
販管費	6,325	6,415	6,446	6,788	25,975	3,709	4,827	4,709	4,580	17,826
営業利益	936	549	334	727	2,549	△1,580	△1,417	△382	△1,958	△5,339
営業外収益	127	91	93	91	404	118	128	122	135	505
営業外費用	8	15	7	8	39	9	22	15	18	66
経常利益	1,056	625	420	811	2,914	△1,470	△1,311	△276	△1,841	△4,900
特別利益	65	0	0	81	146	1,057	461	184	743	2,447
特別損失	27	242	16	462	748	1,671	361	353	856	3,243
税引前当期純利益	1,094	382	404	430	2,312	△2,084	△1,210	△446	△1,954	△5,695
法人税等	371	151	170	157	851	△619	△381	766	188	△45
当期純利益	723	230	233	273	1,461	△1,465	△828	△1,212	△2,143	△5,650

百万円未満は切り捨てて表示

貸借対照表（連結） 四半期別

(百万円)	2020年2月期 (20年2月末)	2021年2月期			
		1Q (20年5月末)	2Q (20年8月末)	3Q (20年11月末)	4Q (21年2月末)
流動資産	8,727	14,389	14,019	14,558	13,923
うち現預金	7,148	12,511	12,867	13,103	11,628
固定資産	14,248	14,479	14,173	12,487	10,612
投資その他の資産	4,943	5,484	5,778	4,664	3,750
資産合計	22,975	28,869	28,193	27,046	24,535
流動負債	4,881	11,958	12,234	12,357	11,882
うち有利子負債	137	9,470	9,610	9,572	9,580
固定負債	1,722	2,002	1,876	1,816	1,909
負債合計	6,604	13,960	14,110	14,174	13,791
自己資本	16,380	14,915	14,086	12,872	10,743
純資産合計	16,371	14,908	14,082	12,872	10,743
負債・純資産合計	22,975	28,869	28,193	27,046	24,535

百万円未満は切り捨てて表示

既存店前年比

2020年 2月期	2019年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2020年 1月	2月	通期計
前年比	98.6%	96.6%	98.3%	97.1%	100.2%	102.3%	99.7%	92.6%	101.0%	99.1%	103.7%	103.7%	99.0%
既存店数	217	219	221	224	244	243	238	237	242	235	233	233	—

<通例方式>

2021年 2月期	2020年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2021年 1月	2月	通期計
前年比	62.1%	58.9%	58.5%	48.5%	59.4%	50.4%	64.0%	76.0%	70.8%	57.3%	37.1%	40.1%	59.1%
既存店数	237	5	6	198	203	193	197	198	200	194	116	109	—

既存店：期初時点において、出店から13ヶ月経過した店舗(通例)

既存店前年比（通例方式）：1日でも休業した既存店は既存店前年比算出対象から除外

<コロナ禍の休業店舗含む実態値>

2021年 2月期	2020年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2021年 1月	2月	通期計
前年比	62.1%	5.2%	16.1%	43.8%	54.1%	43.9%	57.2%	69.3%	65.6%	52.9%	26.0%	27.7%	47.6%
既存店数	237	238	239	236	237	233	231	226	222	216	213	184	—

既存店前年比（コロナ禍の休業店舗含む実態値）：休業した既存店を既存店前年比算出対象として算入

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おります。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。

[本資料に関するお問い合わせ先]

S F Pホールディングス 経営企画部

TEL： 044-750-7154

ホームページ： <https://www.sfpdining.jp>