



# 2024年2月期 決算補足資料

FY2024 2023.3.1 – 2024.2.29  
Presentation Material

# 創立40周年

1984年「居酒屋 鳥良」 (第1号店・吉祥寺) 出店から40年

## 1984創業



## 2008



東証  
ARROWS 祝市場第二部上場

SFPダイニング株式会社

平成26年12月16日

## 2014上場



## 磯丸水産初出店

# 創立40周年

「魚ジャパンフェス in 代々木公園」へブース出店 2024年2月22日（木）～25日（日）



# Index

---

FY2024 ハイライト	5P
売上高	6P
販売管理費	8P
営業利益	9P
損益計算書	10P
今後の取り組みについて	11P
業績ガイダンス	17P
株主還元	18P
プライム要件の適合化について	19P
Appendix	20P

# FY2024 ハイライト

年末年始商戦（4Q）の客足好調、売上高・利益ともに業績予想を上回る

## ○ 業績のハイライト

**売上高** : **29,079**百万円（前年同期比**126.9%** 業績予想**28,000**百万円）

インバウンド需要の取り込み、メニュー見直しによる客単価UP、営業時間の拡大で売上高伸ばす

**営業利益** : **2,026**百万円（前年同期差**2,781**百万円の増加 業績予想**1,700**百万円）

人件費増（新規採用による人員増）も、第4Qはしっかり稼いで業績予想を上回る

## ○ 事業のハイライト

**磯丸水産 3店舗 大衆酒場 3店舗 他2店舗 着実に出店進める**

長野・松本駅前へ進出、仙台エリアへ追加出店で足場固め

**訪日客（インバウンド）の追い風 大阪エリア強い**

主力の磯丸水産、売上全体に占める訪日客の割合は第4Q・11%を超える、大阪エリアを中心に好調続く

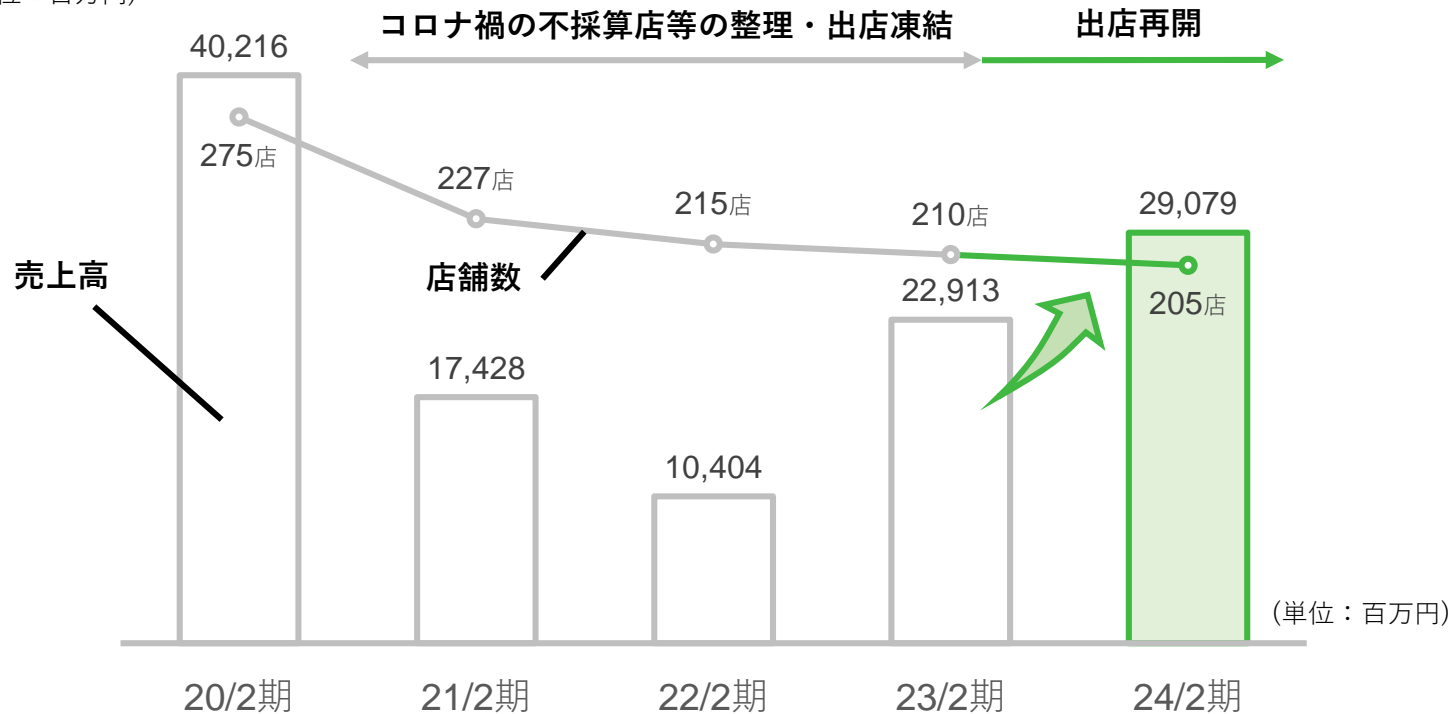
# 売上高

## ○売上高：訪日客増（インバウンド）と営業時間伸長

- ・24/2期は、訪日客取り込み、メニュー見直しによる単価アップ、営業時間（深夜帯）の伸長に注力
- ・23/2期から再開した新規出店の成果も徐々に積み上がる

### 売上高・店舗数の推移（年次）

（単位：百万円）

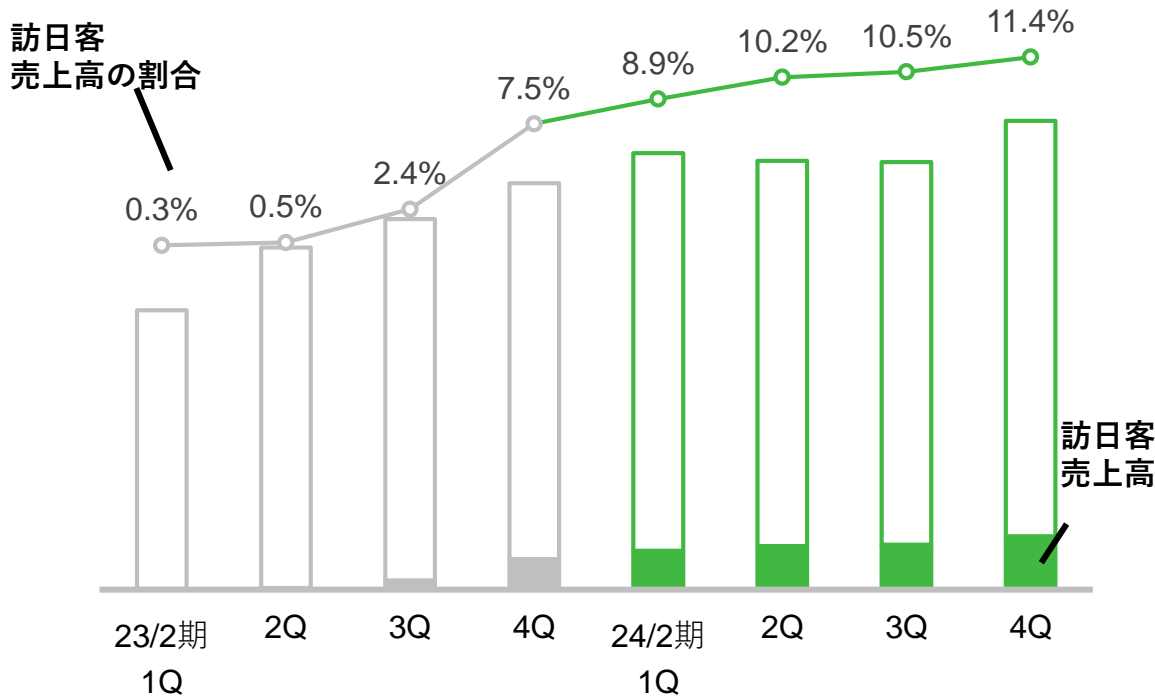


# 売上高 - 訪日観光客

## ○ 訪日観光客（インバウンド）好調づく

- ・ 訪日客売上高割合は11.4%超まで伸びる
- ・ 訪日客向けに開発した「Isomaru Specialset」も好評
- ・ 大阪・なんばエリアの一部店舗では7割が訪日客

磯丸水産（直営）の訪日客売上高推移※



※ご来店時、店員がお客様の属性を目視で判定しています。

## Isomaru Specialset



# 販売管理費（前年同期 増減）

## ○販売管理費：採用再開と営業時間拡大で人件費増（前年同期比10%増）

- ・人件費 +1,318百万円 新規採用の再開、賃金アップ、アルバイトの時給UP
- ・水光熱 +145百万円 政府による負担軽減措置の効果により電気・ガス代上昇は限定的
- ・全体として増えた費用は、新規採用、営業時間拡大に伴う人件費、店舗運営費の増加

### 販売管理費の増減要因（前年同期比）

（単位：百万円）



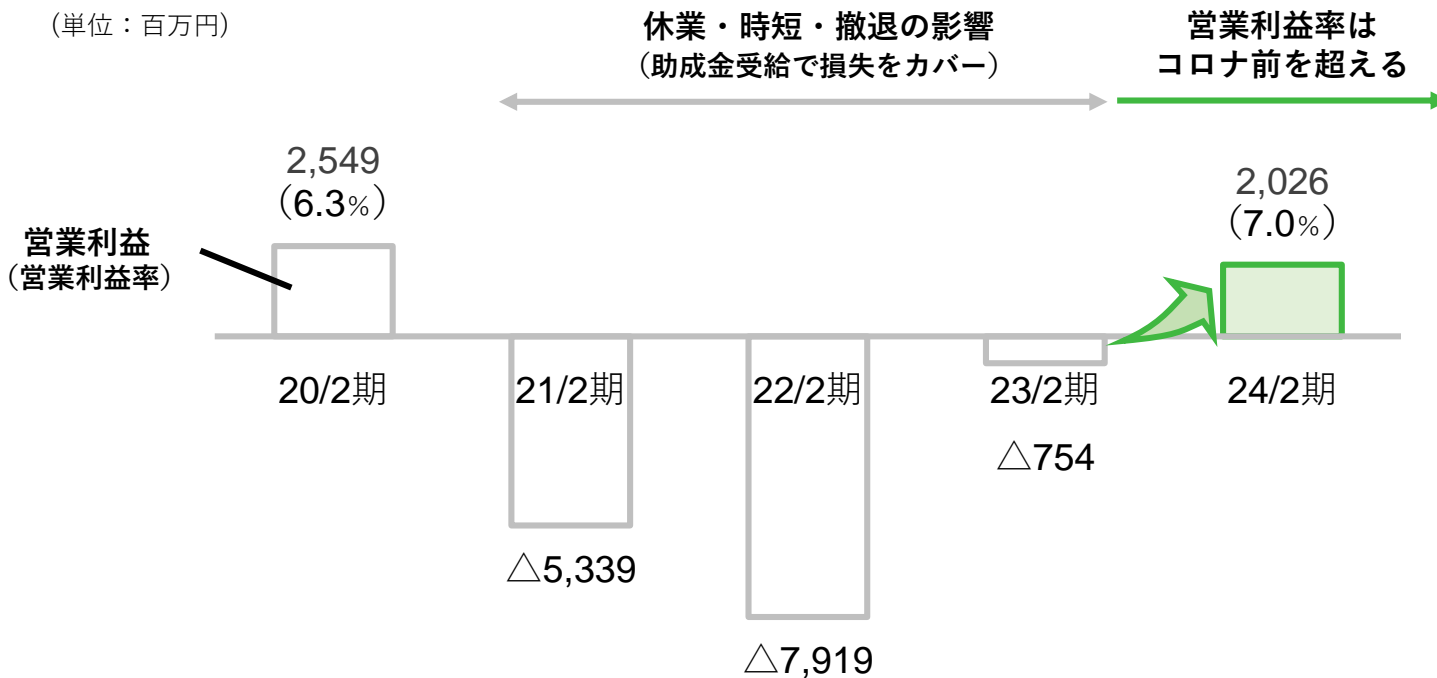


# 営業利益

## ○ 営業利益：前期から大幅改善、利益率でコロナ前の水準を超える

- ・ コロナ収束、前期からは大幅な改善、通期で黒字転換
- ・ コロナ禍の体質改善が奏功して利益率はコロナ前水準を超える、利益額は店舗減もあって未達

営業利益の推移（年次）  
（単位：百万円）



# 損益計算書

- ・前年同期比 売上高127%に対して、販売管理費110%、営業利益は大幅改善（2,781百万円の増加）
- ・繰延税金資産の回収可能性を見直し、法人税等調整額（益）として492百万円を計上

(百万円)	2024年2月期							2023年2月期 通期
	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	前年同期比		
						増減	%	
売上高	29,079	7,156	7,130	7,024	7,768	6,166	127%	22,913
売上原価	8,406	2,089	2,062	2,028	2,225	1,693	125%	6,712
売上総利益	20,672	5,066	5,067	4,995	5,543	4,472	128%	16,200
販管費及び一般管理費	18,645	4,473	4,651	4,704	4,816	1,690	110%	16,955
営業利益	2,026	592	416	290	726	2,781	-	△754
営業外収益	252	64	60	58	69	△2,094	11%	2,346
営業外費用	42	1	23	5	12	34	524%	8
経常利益	2,236	655	453	343	783	652	141%	1,583
特別利益	12	2	10	0	0	△21	37%	34
特別損失	468	0	193	113	160	△421	53%	890
税引前当期純利益	1,780	657	270	229	623	1,053	245%	727
法人税 住民税・事業税	541	151	111	79	199	378	332%	163
法人税等調整額	△492	15	△3	△44	△460	△506	-	14
当期純利益	1,731	489	162	194	884	1,181	315%	549

百万円未満は切り捨てて表示

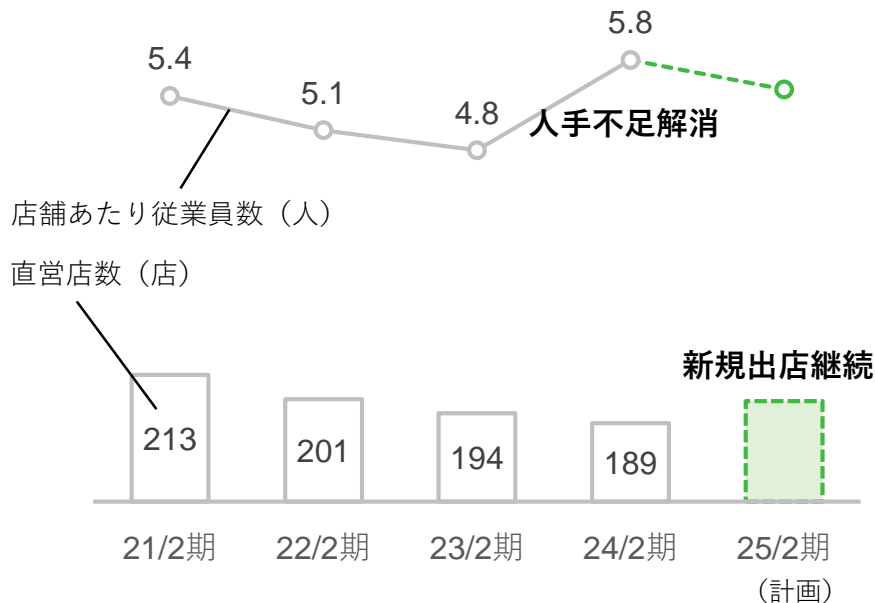
# 今後の取り組みについて

# 人財戦略

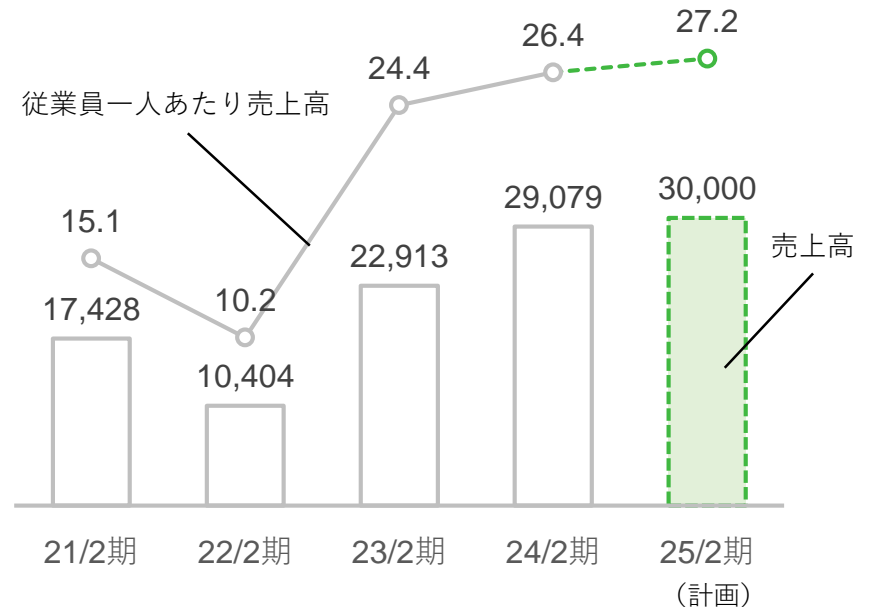
## ○積極採用で人手不足を解消、再成長へ体制整う

- ・積極採用で人手は充足へ、営業時間の伸長や新規出店への体制整う
- ・当期から人事制度を見直し、賃金アップ +5%へ（年率ベース）
- ・コロナ明けから積極的に外国籍の従業員（特定技能）を採用、従業員の約2割に達する、教育・就労支援に注力

店舗あたり従業員数



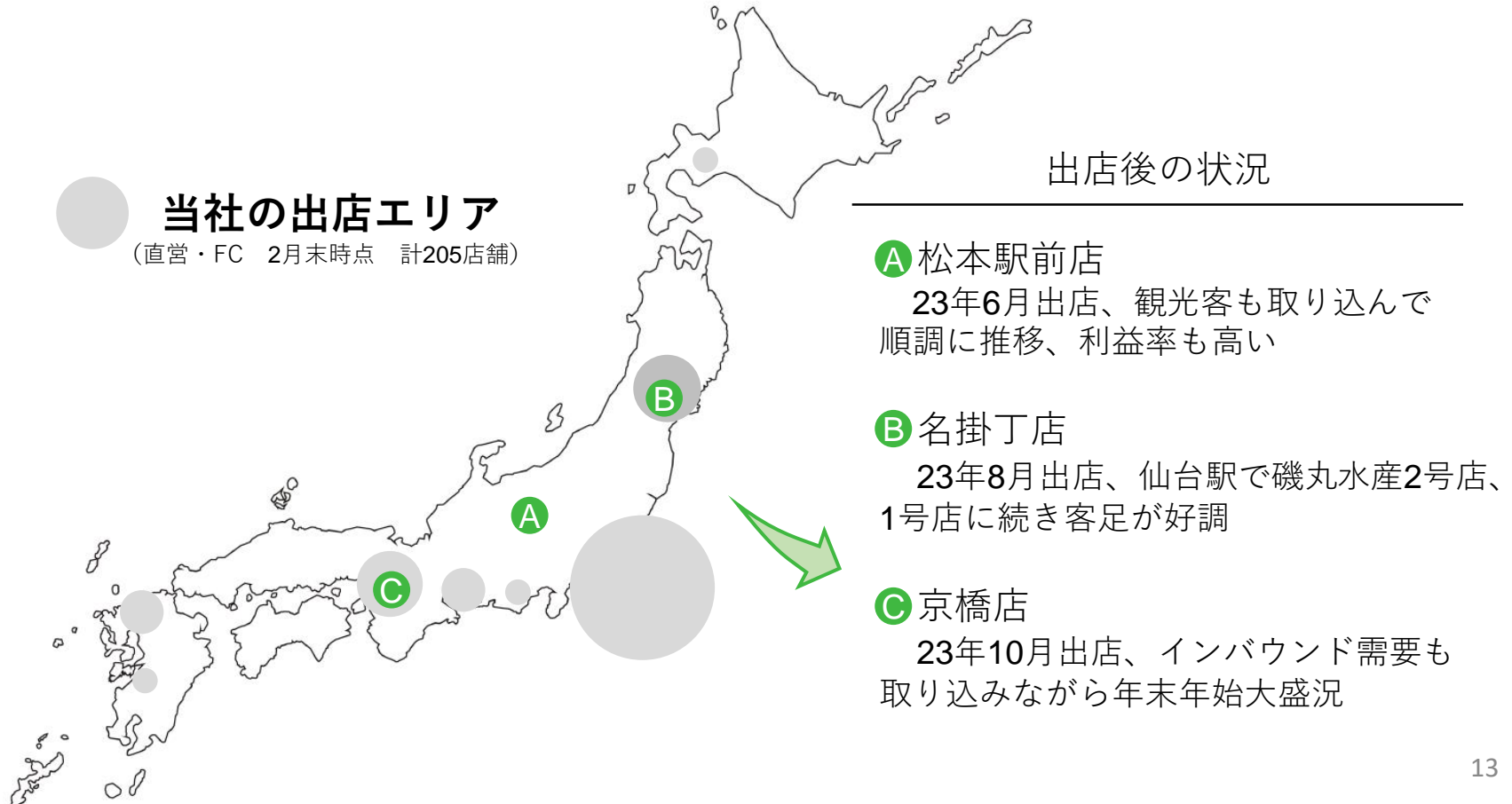
従業員一人あたり売上高 (百万円)



# 新規出店（地方展開）

## ○未開拓の地方都市に潜在機会多い

- ・前期、磯丸水産の地方新店、いずれの店舗も想定を上回る業績
- ・未開拓の北関東エリア、北陸エリア、中国・四国エリアにまだまだ潜在機会多い
- ・東京、大阪、京都などインバウンド需要高いエリア、新たな出店狙う

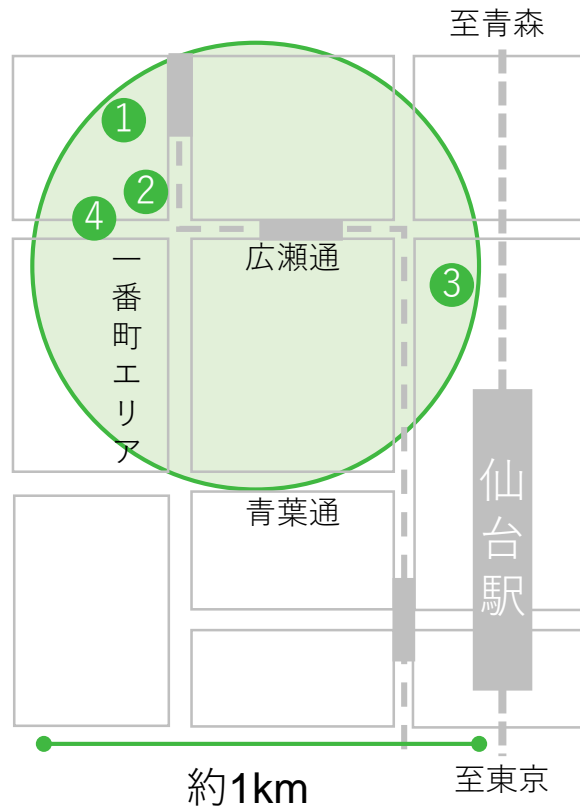


# 新規出店（足場固め）

## ○新規エリア開拓してから、しっかり足場を固める

- ・主力の磯丸水産で新規エリア開拓、足場固めとして寿司居酒屋、大衆酒場、磯丸水産2号店を投入

仙台駅前の繁華街で面の展開



仙台エリア展開の流れ

① 2018年 主力の磯丸水産を投入

情報や経験を蓄積（人材・物流）

② 2022年 寿司居酒屋を投入

③④ 2023年 磯丸2号店・大衆酒場

①②③④ エリアの足場固め



**磯丸水産**  
さかな園加工センター®

大衆酒場  
**五の五**

**町鮨 どりたく**  
TOROTAKU JAPAN

# 訪日客（インバウンド）取り込み

## ○伸びしろの訪日客はディナー帯が中心、高価格帯の商品開発に注力

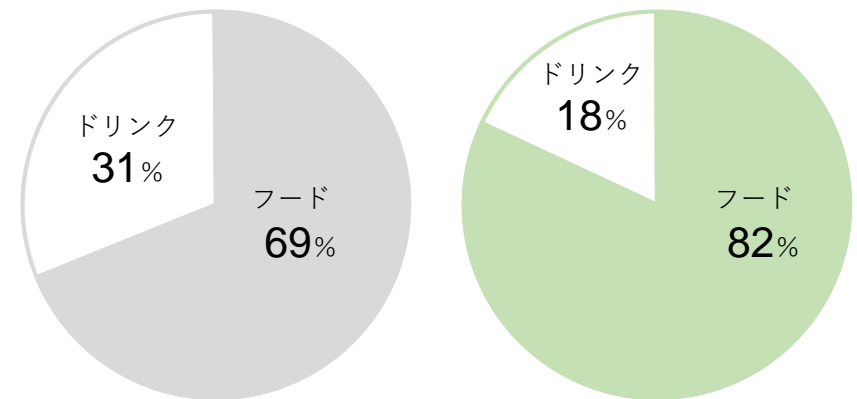
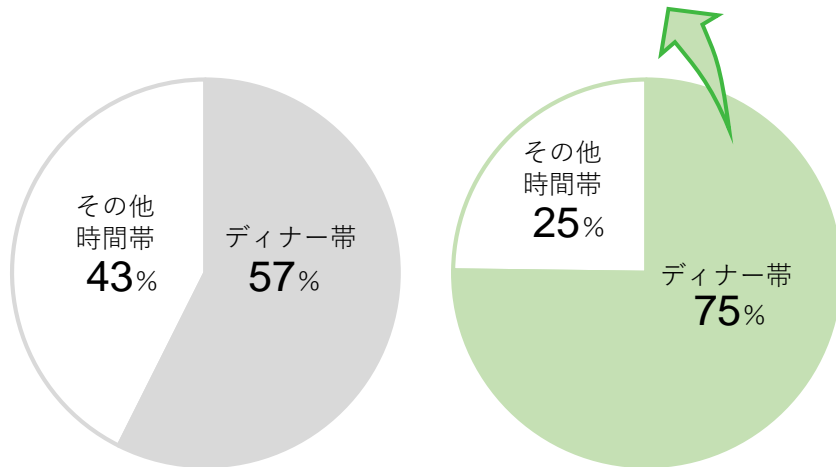
- ・訪日客売上高の75%はディナー帯、かつ単価は日本人客より約5%高い
- ・外国人客は、「居酒屋利用」＜「食事利用」が中心
- ・大阪なんばエリアへのさらなる出店も狙う

### ディナー帯売上割合の比較（磯丸水産）

### オーダー数の比較（磯丸・道頓堀店）

- ・訪日客売上高の75%はディナー帯（17-24時）
- ・訪日客の客単価は日本人より約+5%高い傾向

- ・訪日客は食事ニーズが高い
- ・高価格帯オーダー多い（カニ・うなぎ・貝類）



日本人客

訪日客

日本人客

訪日客

# 業績ガイダンス

## ○増収増益、中期的な成長狙い出店（投資）続ける

### 通期業績予想の前提

- ✓売上高 訪日客の追い風続く、前期出店した店舗の好調続いて、増収
- ✓費用 電気・ガス料金、負担軽減措置が終了すると店舗光熱費は上昇する見通し
- ✓出店 中期的な成長のために引き続き投資おこなう

(百万円)	24/2期実績 <small>(23年3月～24年2月)</small>	25/2期業績予想 <small>(24年3月～25年2月)</small>
売上高	29,079	30,000
営業利益	2,026	2,100
経常利益	2,236	2,300
純利益	1,731	1,500

百万円未満は切り捨てて表示



# 株主還元

## ○25/2期 配当予想 中間13円/株・期末13円/株

・24/2期 業績上ブレ 期末配当を修正 11円/株 → 12円/株

### 配当金

	21/2月期		22/2月期		23/2月期		24/2月期 (期末修正)		25/2月期 (予想)	
	中間	期末	中間	期末	中間	期末	中間	期末	中間	期末
配当金/株	0	0	0	10円	10円	10円	11円	12円	13円	13円

### 株主優待制度

基準日		2月末日	8月31日
贈呈時期		5月中旬	11月中旬
保有株式数	100～499株	お食事券 4,000円分	お食事券 4,000円分
	500～999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

### ○株主の皆様へのお知らせ（優待券の電子化）

利便性向上のため、2024年2月末基準日分より、紙から電子チケットへの変更を予定しておりましたが、導入準備に時間を要しており、導入時期を1年延期させていただきます。（2025年2月末基準日分より）

詳細についてはできるだけ早い時期に改めてご案内をさせていただきます。  
何卒ご理解とご了承いただけますようお願いいたします。

# プライム市場要件の適合化について

○公開買付けした自己株式を消却 プライム市場要件を充足

プライム上場維持基準		当社の適合状況 (2024年2月末時点)
流通株式数	: 20,000単位以上	80,838単位
流通株式時価総額	: 100億円以上	170億円
流通株式比率	: 35.0%以上	35.43%

## 流通株式比率

24年2月 自己株式の公開買付けで取得した株式を消却

23年2月 **31.4%**  24年2月 **35.4%**

# Appendix

---

損益計算書

貸借対照表

出退店の状況

既存店前年比

# 損益計算書

(百万円)	2022年2月期					2023年2月期					2024年2月期				
	1Q (21/3-5月)	2Q (6-8月)	3Q (9-11月)	4Q (12-2月)	通期	1Q (22/3-5月)	2Q (6-8月)	3Q (9-11月)	4Q (12-2月)	通期	1Q (23/3-5月)	2Q (6-8月)	3Q (9-11月)	4Q (12-2月)	通期
売上高	2,229	1,096	3,136	3,942	10,404	4,626	5,502	6,023	6,761	22,913	7,156	7,130	7,024	7,768	29,079
鳥良事業	401	98	566	743	1,809	868	1,012	1,149	1,298	4,328	1,342	1,237	1,236	1,348	5,165
磯丸事業	1,122	451	1,779	2,333	5,687	2,764	3,398	3,667	4,098	13,928	4,333	4,309	4,257	4,713	17,614
その他事業	407	267	467	555	1,698	657	715	813	956	3,142	1,011	1,031	1,035	1,176	4,253
連結子会社	297	279	323	309	1,208	335	376	392	408	1,513	468	552	494	530	2,046
売上原価	709	359	923	1,121	3,114	1,363	1,610	1,773	1,966	6,712	2,089	2,062	2,028	2,225	8,406
売上総利益	1,519	736	2,213	2,820	7,290	3,263	3,892	4,249	4,794	16,200	5,066	5,067	4,995	5,543	20,672
販管費	3,802	3,562	3,759	4,085	15,210	3,866	4,237	4,324	4,526	16,955	4,473	4,651	4,704	4,816	18,645
営業利益	△2,283	△2,826	△1,545	△1,264	△7,919	△603	△344	△74	268	△754	592	416	290	726	2,026
営業外収益	2,180	4,092	3,223	706	10,202	2,025	166	88	65	2,346	64	60	58	69	252
営業外費用	18	18	22	20	80	5	2	△0	1	8	1	23	5	12	42
経常利益	△121	1,247	1,654	△577	2,202	1,417	△181	14	332	1,583	655	453	343	783	2,236
特別利益	32	71	0	0	103	4	24	0	4	34	2	10	0	0	12
特別損失	1	35	29	342	408	32	152	11	694	890	0	193	113	160	468
税前当期純利益	△91	1,284	1,624	△919	1,897	1,389	△309	4	△357	727	657	270	229	623	1,780
法人税等	55	243	333	△481	152	267	11	39	△140	177	167	108	34	△260	49
当期純利益	△147	1,040	1,291	△438	1,745	1,122	△320	△35	△216	549	489	162	194	884	1,731

百万円未満は切り捨てて表示

# 貸借対照表



(百万円)	2022年2月期				2023年2月期				2024年2月期			
	1Q (21年5月末)	2Q (21年8月末)	3Q (21年11月末)	4Q (22年2月末)	1Q (22年5月末)	2Q (22年8月末)	3Q (22年11月末)	4Q (23年2月末)	1Q (23年5月末)	2Q (23年8月末)	3Q (23年11月末)	4Q (24年2月末)
流動資産	13,500	14,768	17,530	7,145	9,263	9,361	9,762	10,385	10,424	10,594	4,457	5,906
うち現預金	10,889	9,844	12,871	5,777	7,146	8,227	8,594	9,252	9,244	9,418	3,028	4,518
固定資産	10,087	9,718	9,439	8,951	8,544	8,137	8,031	7,189	7,164	7,203	7,238	7,396
投資その他の資産	3,465	3,314	3,286	3,319	3,163	3,069	3,088	3,125	3,095	3,145	3,162	3,593
資産合計	23,587	24,486	26,970	16,096	17,807	17,498	17,794	17,574	17,588	17,798	11,695	13,303
流動負債	11,273	11,186	12,414	2,070	2,937	2,997	3,597	3,685	3,600	3,708	3,660	4,407
うち有利子負債	9,521	9,520	9,510	354	328	331	327	375	405	385	385	1,033
固定負債	1,720	1,666	1,633	1,587	1,556	1,497	1,476	1,348	1,222	1,168	1,148	1,151
負債合計	12,994	12,852	14,048	3,658	4,494	4,495	5,073	5,034	4,823	4,876	4,809	5,559
純資産合計	10,593	11,633	12,921	12,438	13,313	13,003	12,720	12,540	12,765	12,921	6,886	7,744
負債・純資産合計	23,587	24,486	26,970	16,096	17,807	17,498	17,794	17,574	17,588	17,798	11,695	13,303

百万円未満は切り捨てて表示

# 出退店の状況

(店舗数)	2021/2月期	2022/2月期	2023/2月期	2023/5月期	2023/8月期	2023/11月期	2024/2月期
直 営	213	201	194	192	193	195	189
磯丸水産	105	103	104	101	102	103	99
鳥 良	48	43	37	36	36	36	35
その他 (ネオ大衆酒場)	25(8)	24(8)	27(12)	28(13)	29(14)	30(15)	30(16)
連結子会社	35	31	26	27	26	26	25
フランチャイズ	14	14	16	15	15	16	16
<b>計</b>	<b>227</b>	<b>215</b>	<b>210</b>	<b>207</b>	<b>208</b>	<b>211</b>	<b>205</b>
出 店	5	1	5	2	3	3	0
退 店	53	13	10	5	2	0	6
<b>増 減</b>	<b>△48</b>	<b>△12</b>	<b>△5</b>	<b>△3</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>△6</b>

# 既存店前年比

<b>FY2024</b>	2023年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2024年 1月	2月	通期計
既存店前年比	276.6%	132.7%	121.7%	113.8%	128.4%	136.5%	122.2%	109.1%	111.1%	116.3%	111.3%	111.3%	125.1%
<b>FY2023</b>	2022年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023年 1月	2月	通期計
既存店前年比	131.3%	157.1%	161.1%	158.5%	137.9%	165.8%	168.6%	154.6%	113.0%	108.4%	145.9%	223.1%	130.5%
<b>FY2022</b>	2021年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2022年 1月	2月	通期計
既存店前年比	57.5%	121.5%	117.7%	88.4%	83.7%	75.2%	64.1%	74.8%	95.1%	117.0%	156.5%	101.6%	89.9%

既存店：期初時点において、出店から13ヶ月経過した店舗

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

ホームページ： <https://www.sfpdining.jp>