



2025年2月期第2四半期（中間期） 決算補足資料

FY2025 2Q 2024.3.1 – 2024.8.31
Presentation Material

40周年企画 メーカーコラボ



磯丸水産がぼん酢サワー™にジャックされる！？
 ぼん酢サワーに合う「味ぽん®」メニューも共同開発！
 (※現在は終了 期間・6/3～6/30 業態・磯丸水産)



全国のコンビニで
販売決定



※取扱い状況は企業および店舗により異なります。
 ※店舗では販売していません。

ベビースターラーメンと磯丸水産がコラボ！！
 ベビースターラーメンチキン味を使った
 メニューも共同開発！
 (期間・7/15～8/31※ 業態・磯丸水産)

※一部店舗で開始日が異なります



ベビースターキャラクター
 ホシオくん

「ベビースター」「ホシオくん」は株式会社おやつカンパニーの登録商標です。



Index

FY2025 2Q ハイライト	4P
売上高	5P
原価率	7P
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	15P
株主還元	16P
Appendix	17P

FY2025 2Q ハイライト

○ 業績のハイライト

売上高 : **15,037**百万円 (前年同期比 **105%**)

コロナ明けから取り組んできた営業時間(深夜帯)の伸長、インバウンド需要の取り込みが奏功

営業利益 : **907**百万円 (前年同期比 **90%**)

売上高好調も、体制整備に伴う人件費、光熱費の補助金効果剥落があり費用増で営業減益

○ 事業のハイライト

磯丸水産 北陸・金沢 (FC) への初出店を含む 3 店舗出店

その他、なんば(直営)、横浜(FC/磯丸水産食堂)

大衆酒場 五の五 10店舗体制へ

第1Q・2店舗出店 大阪・天王寺(新規出店)、横浜(業態転換)

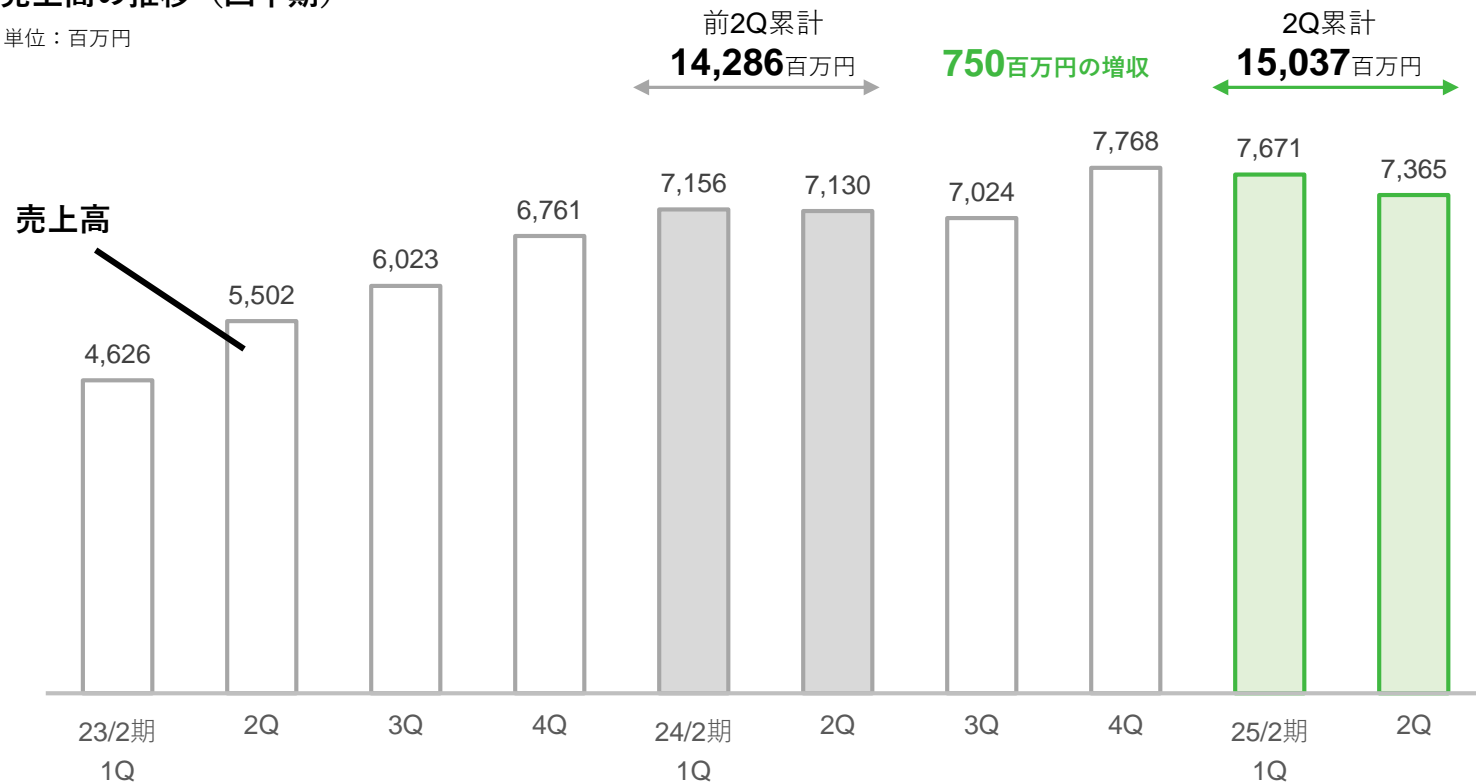
売上高

○売上高：15,037百万円（前年同期比 105%）

- ・前年同期差 +750百万円 営業時間（深夜帯）の伸長、訪日客取り込み効果も積み上がる
- ・地方への新規出店成果もしっかり積み上げ
- ・第2Q 8月、2度の台風影響により一部店舗で休業も第1Q同様に増収で着地

売上高の推移（四半期）

単位：百万円

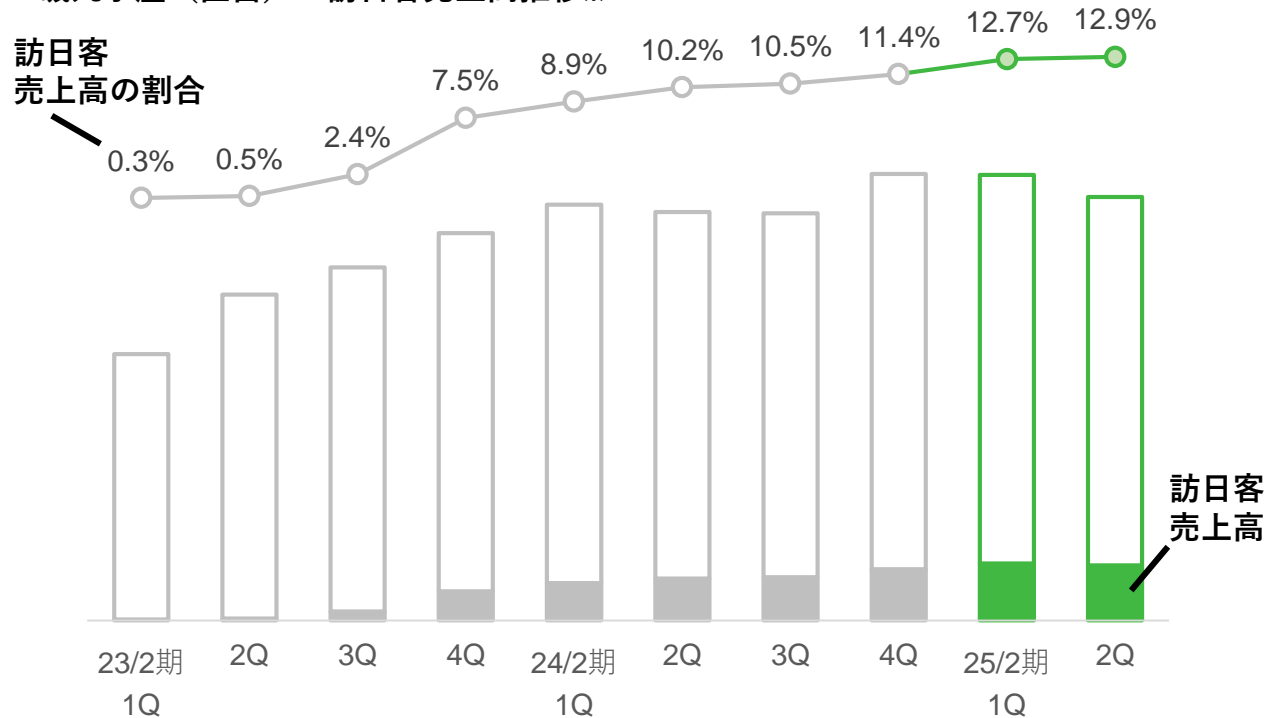


売上高 - 訪日観光客

○ 訪日観光客（インバウンド）堅調に推移

- ・ 訪日客の多いなんばエリアへ高単価商品の投入『豪華蟹丼・海宝丼』（24/6月～）
- ・ 訪日客売上高割合は12.9%まで伸びる、2Q単体は1Q並みで推移

磯丸水産（直営）の訪日客売上高推移※



※ご来店時、店員がおお客様の属性を目視で判定しています。



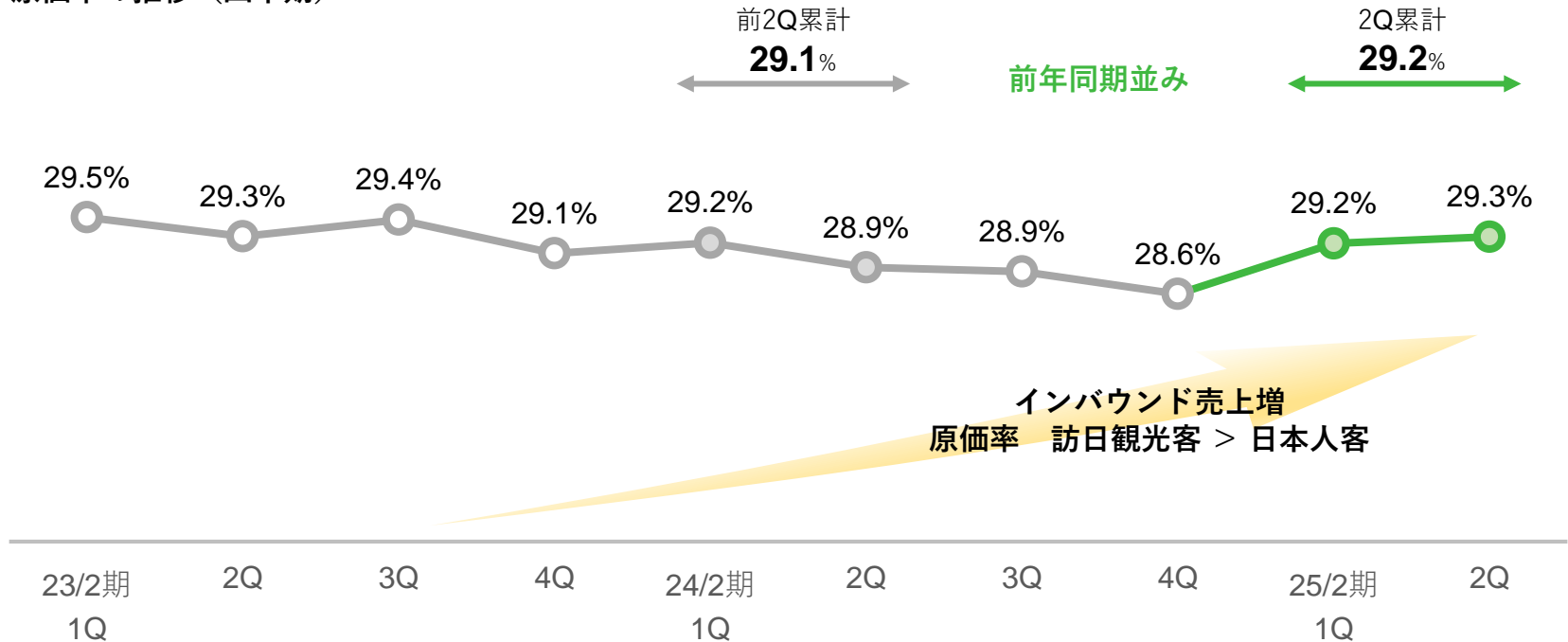
豪華蟹丼・海宝丼

原価率

○原価率：29.2%（やや上昇も前年同期並み）

- ・食事利用メインの訪日観光客増は、原価率押し上げ要因も前年同期並み
- ・第1Qメニュー改編後、第2Qも一部商品のメニュー改編を実施
- ・円安、物価高の原価率への影響は限定的（前年同期に比べ 加工食品・アルコール ▲ 水産物・鶏卵 ▼）

原価率の推移（四半期）



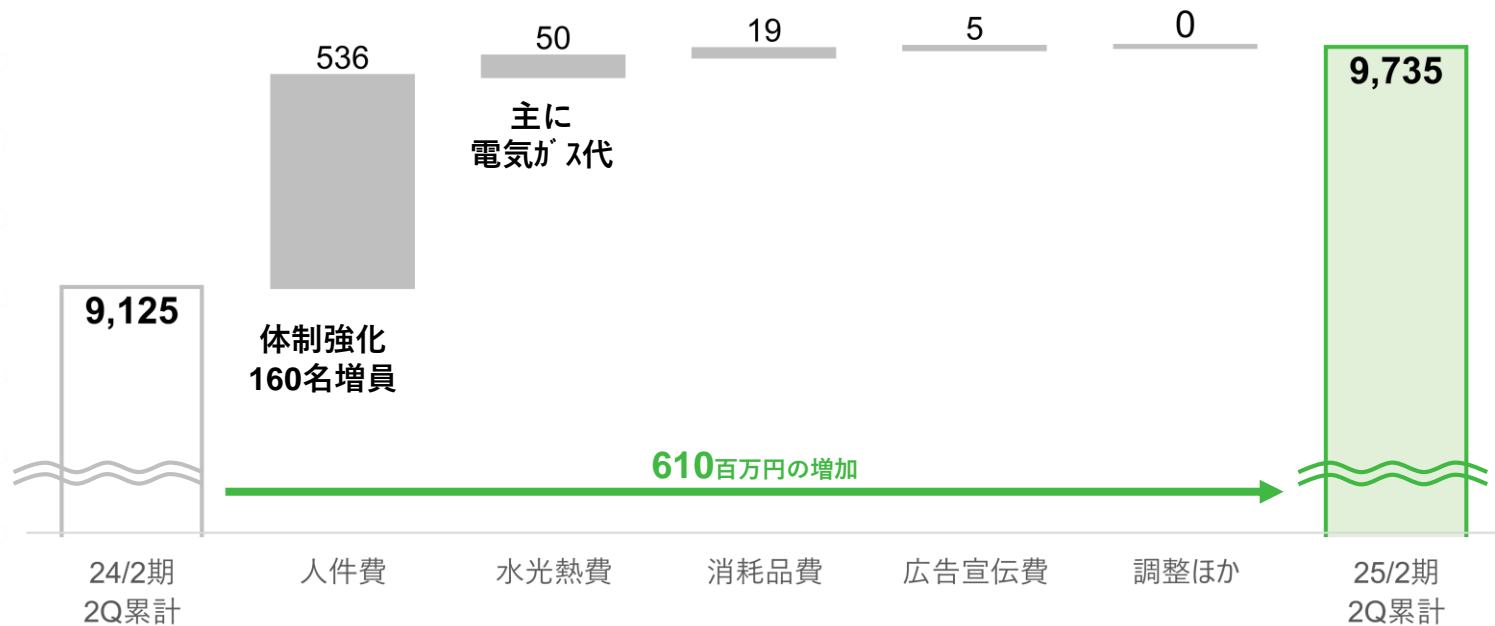
販売管理費

○販売管理費：9,735百万円（前年同期比 107%）

- ・前年同期差 +610百万円 人件費増、補助金効果の剥落で水光熱費増、売上高増に伴う営業コストの増加は限定的

販売管理費の増減要因（前年同期比）

単位：百万円



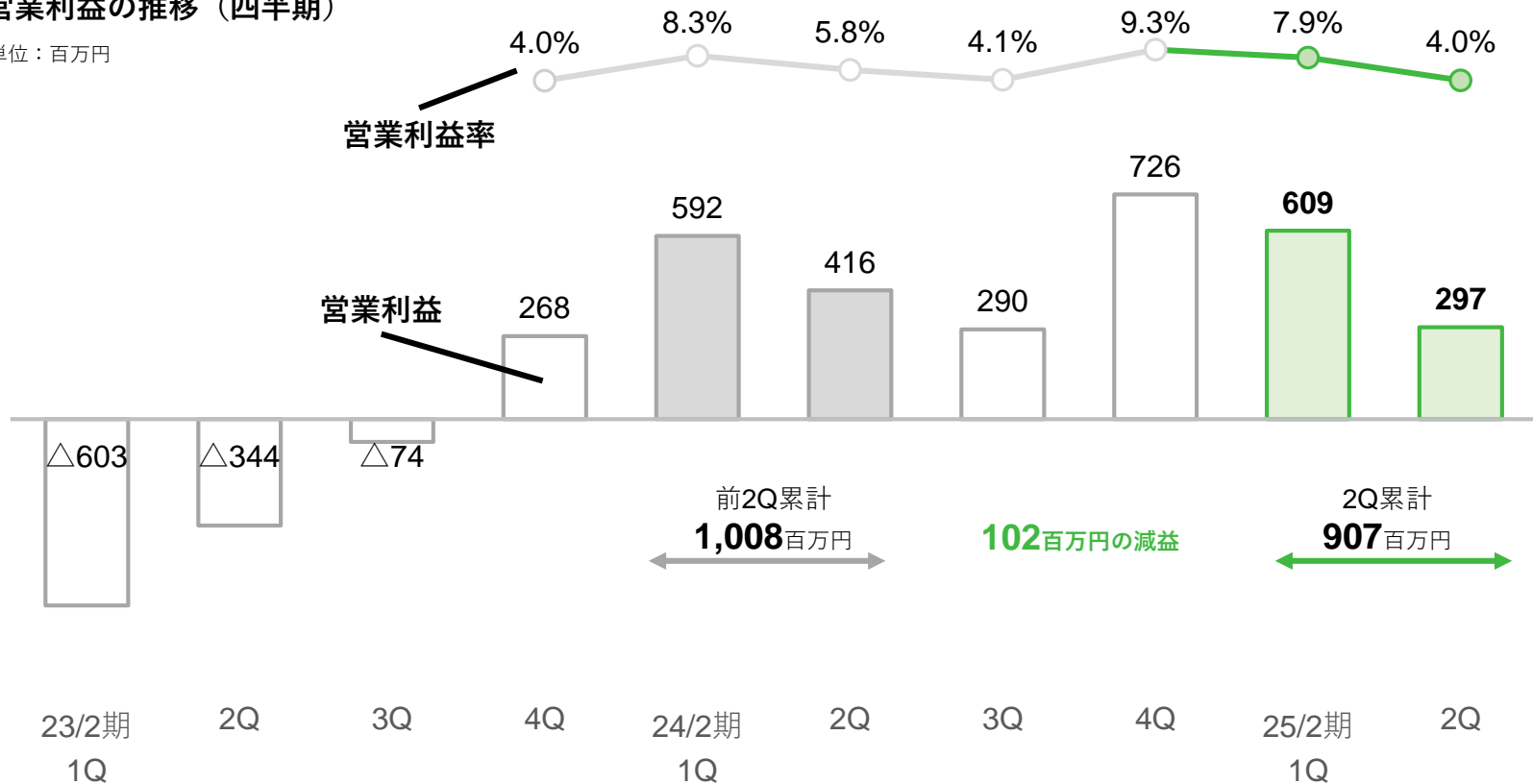
営業利益

○ 営業利益： **907**百万円（前年同期比 **90%**）

・ 前年同期差 Δ 102百万円 第1Qは増収による費用増の吸収で増益確保も、第2Qは台風影響あり売上高足踏みで減益着地

営業利益の推移（四半期）

単位：百万円



損益計算書

- ・前年同期比 人件費・光熱費増で営業減益も前期特損（194百万円）剥落で当期純利益は増益（53百万円）
- ・前々年同期比 売上高・営業利益ともに大幅増加、営業外収益（主に助成金）剥落で当期純利益は減益（△95百万円）

(百万円)	25年2月期	24年2月期			23年2月期		
	2Q (24/3~8月)	2Q (23/3~8月)	増減		2Q (22/3~8月)	増減	
			差	%		差	%
売上高	15,037	14,286	750	105%	10,129	4,908	148%
売上原価	4,394	4,152	242	106%	2,973	1,420	148%
売上総利益	10,643	10,134	508	105%	7,155	3,487	149%
販管費及び一般管理費	9,735	9,125	610	107%	8,104	1,631	120%
営業利益	907	1,009	△102	90%	△948	1,855	-
営業外収益	122	124	△2	98%	2,192	△2,069	6%
営業外費用	5	24	△19	21%	7	△1	71%
経常利益	1,023	1,109	△85	92%	1,236	△212	83%
特別利益	10	12	△2	83%	29	△19	34%
特別損失	8	194	△185	4%	185	△176	4%
税引前当期純利益	1,025	928	97	110%	1,080	△54	95%
法人税等合計	319	275	44	116%	278	40	115%
親会社株主に 帰属する当期純利益	705	652	53	108%	801	△95	88%

今後の取り組みについて

新規出店

○ 未開拓の地方都市に潜在機会多い

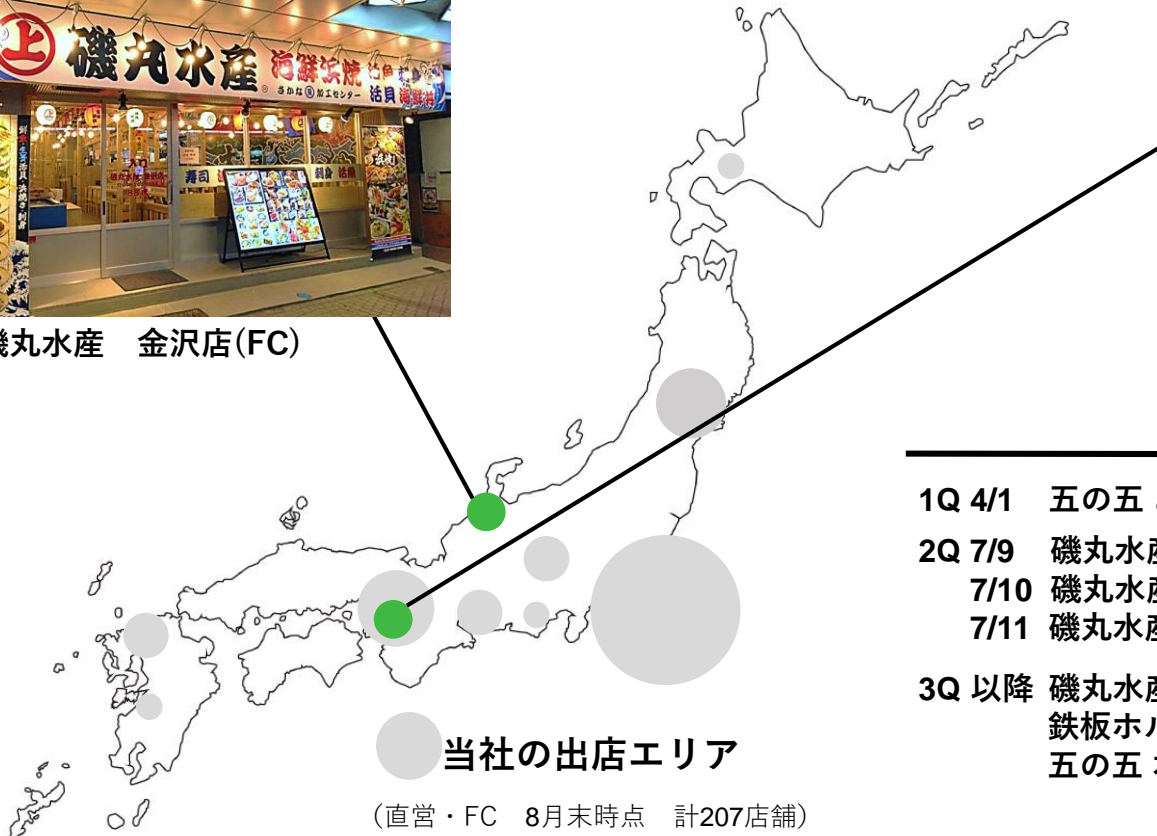
- ・北陸エリア、金沢へ初進出 24/7月開業、出だし好調
- ・磯丸水産、東京、大阪、京都などインバウンド需要高いエリア、新たな出店狙う
- ・エリアの深堀り狙う



磯丸水産 金沢店(FC)



磯丸水産 なんばセンター街店



当社の出店エリア

(直営・FC 8月末時点 計207店舗)

新規出店状況

- | | |
|--------|--------------------------|
| 1Q 4/1 | 五の五 あべのルシアス店 |
| 2Q 7/9 | 磯丸水産 金沢店 (FC) |
| 7/10 | 磯丸水産 なんばセンター街店 |
| 7/11 | 磯丸水産食堂 横浜ワールドポーターズ店 (FC) |
| 3Q 以降 | 磯丸水産 大船店 |
| | 鉄板ホルモン五の五 川口店 |
| | 五の五 本厚木店 |

人財戦略

○再成長へ向けた支援体制、人財投資に注力

- ・前期より外国籍の従業員（特定技能）採用進む。
グループ全体での包括的な就労支援・育成を目的とした「国際人財管理部」を新規設置（24/4月）
- ・当期から人事制度を見直し、賃金アップ 年率ベース+5%へ（24/9月～）

外国籍従業員支援

人手不足への対応

外国人財の採用拡大

支援体制の整備

**多様な人財の
活躍を推進**

賃上げ

インフレへの対応

人財流出抑止

人事制度の改定

**賃上げ
5% UPへ**

サステナビリティ経営

○人的資本への投資、社会的責任を軸としてマテリアリティを特定、
取り組み強化・ターゲット指標設定、開示の充実を図る

		マテリアリティ	主な取り組み	ターゲット指標
サステナビリティ経営	人的資本投資	多様な人材の活躍 S	女性の活躍 外国籍社員の登用	女性管理職比率 男女間賃金格差
		働きがいのある 職場環境 S	人事制度改定 有給取得推奨	育休取得率
	社会的責任	食の安全・安心 E	点検・検査徹底 専門部門設置	事故ゼロ
		食品ロスの削減 E	廃油の再生利用 食材共通化	再生利用等実施率
		脱炭素社会への貢献 環境汚染の抑止 E	プラ容器削減 LED照明導入	CO ₂ 排出量
	社長をトップとしたサステナビリティ委員会を設置 指標達成に向け全社の取り組みと開示の充実			

業績ガイダンス (変更なし)

- 進捗：売上堅調も、スタッフ増員と台風の影響で利益面やや足踏み
- 下期：新店の利益貢献、営業体制万全（新戦力育成）で年末年始しっかり稼ぐ

通期業績予想の前提（2024年4月12日発表）

- ✓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)	2Q実績 (24年3月～24年8月)	25/2期業績予想 (24年3月～25年2月)	進捗率
売上高	15,037	30,000	50.1%
営業利益	907	2,100	43.2%
経常利益	1,023	2,300	44.5%
親会社株主に 帰属する当期純利益	705	1,500	47.1%

百万円未満は切り捨てて表示

株主還元

○2025/2月期 中間実績 **13** 円/株、期末予想（変更なし） **13** 円/株

配当金

	2023/2月期		2024/2月期		2025/2月期	
	中間	期末	中間	期末	中間	期末(予想)
配当金/株	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

券面色：オレンジ

既発の株主優待券
ご利用期限：24年11月30日



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)	2023年2月期					2024年2月期					2025年2月期	
	1Q (3-5月)	2Q (6-8月)	3Q (9-11月)	4Q (12-2月)	通期	1Q (3-5月)	2Q (6-8月)	3Q (9-11月)	4Q (12-2月)	通期	1Q (3-5月)	2Q (6-8月)
売上高	4,626	5,502	6,023	6,761	22,913	7,156	7,130	7,024	7,768	29,079	7,671	7,365
鳥良事業	868	1,012	1,149	1,298	4,328	1,342	1,237	1,236	1,348	5,165	1,359	1,260
磯丸事業	2,764	3,398	3,667	4,098	13,928	4,333	4,309	4,257	4,713	17,614	4,655	4,465
その他事業	657	715	813	956	3,142	1,011	1,031	1,035	1,176	4,253	1,143	1,135
連結子会社	335	376	392	408	1,513	468	552	494	530	2,046	512	504
売上原価	1,363	1,610	1,773	1,966	6,712	2,089	2,062	2,028	2,225	8,406	2,238	2,155
売上総利益	3,263	3,892	4,249	4,794	16,200	5,066	5,067	4,995	5,543	20,672	5,432	5,210
販管費	3,866	4,237	4,324	4,526	16,955	4,473	4,651	4,704	4,816	18,645	4,822	4,913
営業利益	△603	△344	△74	268	△754	592	416	290	726	2,026	609	297
営業外収益	2,025	166	88	65	2,346	64	60	58	69	252	62	59
営業外費用	5	2	0	1	8	1	23	5	12	42	2	3
経常利益	1,417	△181	14	332	1,583	655	453	343	783	2,236	670	353
特別利益	4	24	0	4	34	2	10	0	0	12	6	3
特別損失	32	152	11	694	890	0	193	113	160	468	0	8
税前当期純利益	1,389	△309	4	△357	727	657	270	229	623	1,780	676	348
法人税等	267	11	39	△140	177	167	108	34	△260	49	198	120
親会社株主に 帰属する当期純利益	1,122	△320	△35	△216	549	489	162	194	884	1,731	477	227

百万円未満は切り捨てて表示

貸借対照表

(百万円)	2023/2月期				2024/2月期				2025/2月期	
	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)	1Q (24年5月末)	2Q (24年8月末)
流動資産	9,263	9,361	9,762	10,385	10,424	10,594	4,457	5,906	6,001	6,349
うち現預金	7,146	8,227	8,594	9,252	9,244	9,418	3,028	4,518	4,509	4,885
固定資産	8,544	8,137	8,031	7,189	7,164	7,203	7,238	7,396	7,275	7,276
投資その他の資産	3,163	3,069	3,088	3,125	3,095	3,145	3,162	3,593	3,542	3,581
資産合計	17,807	17,498	17,794	17,574	17,588	17,798	11,695	13,303	13,276	13,625
流動負債	2,937	2,997	3,597	3,685	3,600	3,708	3,660	4,407	4,178	4,230
うち有利子負債	328	331	327	375	405	385	385	1,033	1,023	818
固定負債	1,556	1,497	1,476	1,348	1,222	1,168	1,148	1,151	1,144	1,184
負債合計	4,494	4,495	5,073	5,034	4,823	4,876	4,809	5,559	5,322	5,415
純資産合計	13,313	13,003	12,720	12,540	12,765	12,921	6,886	7,744	7,953	8,210
負債・純資産合計	17,807	17,498	17,794	17,574	17,588	17,798	11,695	13,303	13,276	13,625

百万円未満は切り捨てて表示

出退店の状況

(店舗数)	2022/2月期	2023/2月期	2024/2月期	2024/5月期	2024/8月期
直 営	201	194	189	188	189
磯丸水産	103	104	99	98	99
鳥 良	43	37	35	35	35
その他 (五の五)	24(4)	27(4)	30(8)	31(10)	31(10)
連結子会社	31	26	25	24	24
フランチャイズ	14	16	16	16	18
計	215	210	205	204	207
出 店	1	5	8	1	3
退 店	13	10	13	2	0
増 減	△12	△5	△5	△1	3

既存店前年比

2025/2月期	2024年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月 (速報値)	10月	11月	12月	2025年 1月	2月	通期計
既存店前年比	107.9%	103.9%	105.3%	107.4%	100.4%	104.0%	105.8%	—	—	—	—	—	—
2024/2月期	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%
2302/2月期	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%

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]

SFPホールディングス 経営企画部

ホームページ： <https://www.sfpdining.jp>