



2025年2月期第3四半期 決算補足資料

FY2025 3Q 2024.3.1 – 2024.11.30
Financial Result

Index

| | |
|-----------------|-----|
| FY2025 3Q ハイライト | 3P |
| 売上高 | 4P |
| 原価率 | 6P |
| 販売管理費 | 7P |
| 営業利益 | 8P |
| 損益計算書 | 9P |
| 今後の取り組みについて | 10P |
| 業績ガイダンス | 13P |
| 株主還元 | 14P |
| Appendix | 15P |

FY2025 3Q ハイライト

○ 業績のハイライト

売上高 : **22,310**百万円 (前年同期比 **105%**)

例年は客足が鈍る傾向の第3Q (9-11月)、新店や訪日客取込み好調でしっかり増収

営業利益 : **1,364**百万円 (前年同期比 **105%**)

人件費、水光熱費など費用増を吸収して増益確保、第4Qの商戦期に向け体制十分

○ 事業のハイライト

磯丸水産 神奈川・大船への出店で今期4店舗の新規出店

その他今期出店、なんば(直営)、金沢(FC・初進出)、横浜(FC/磯丸水産食堂)

大衆酒場 五の五 12店舗体制に拡大

第1Q・2店舗出店 大阪・天王寺(新規出店)、横浜(業態転換)

第3Q・2店舗出店 大阪・南森町、池袋(いずれも業態転換)

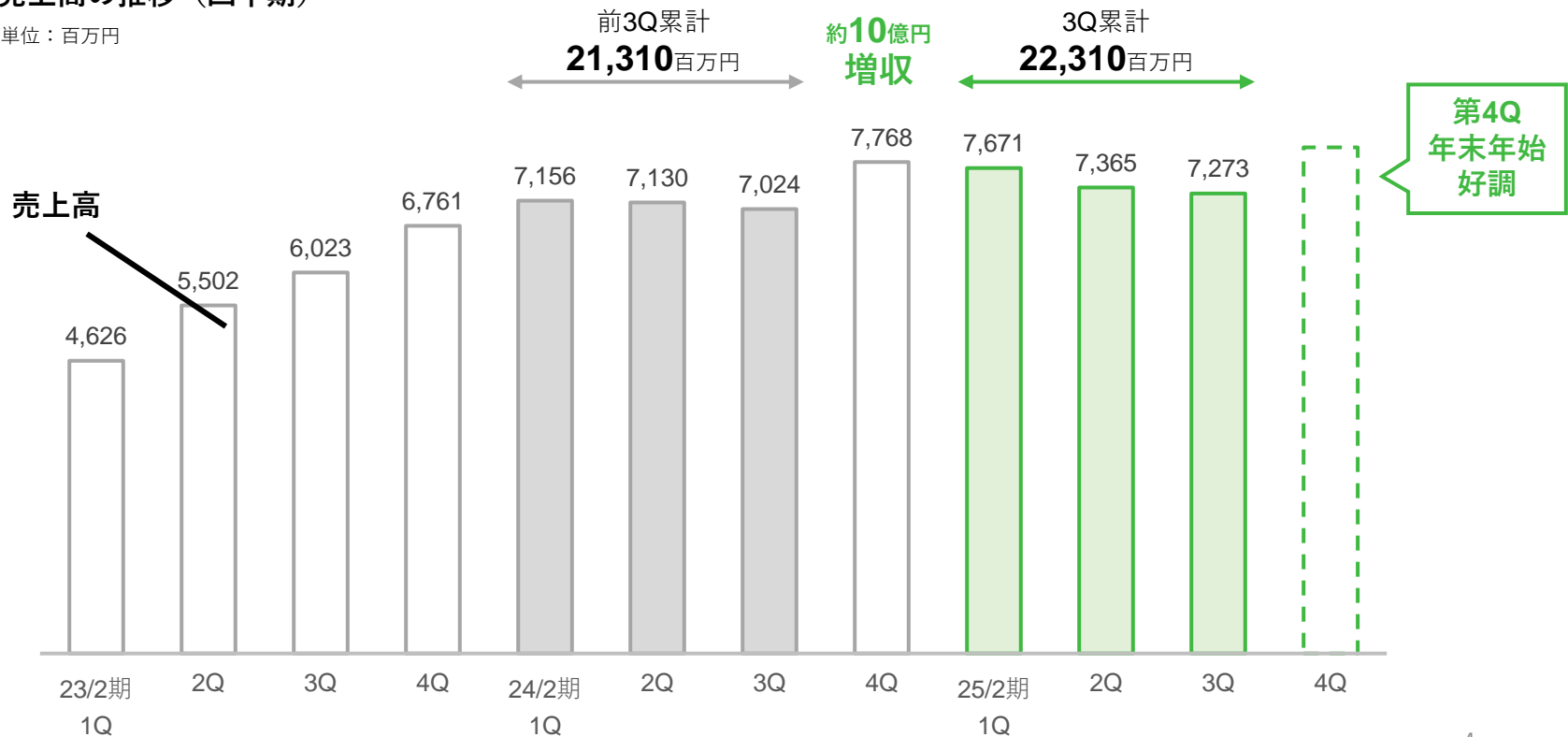
売上高

○売上高：22,310百万円（前年同期比 105%）

- ・前年同期差 約10億円 例年客足鈍る第3Qも訪日客取り込みも引き続き順調に推移
- ・営業時間（深夜帯）の伸長、前期からの新規出店成果もしっかり積み上げ

売上高の推移（四半期）

単位：百万円

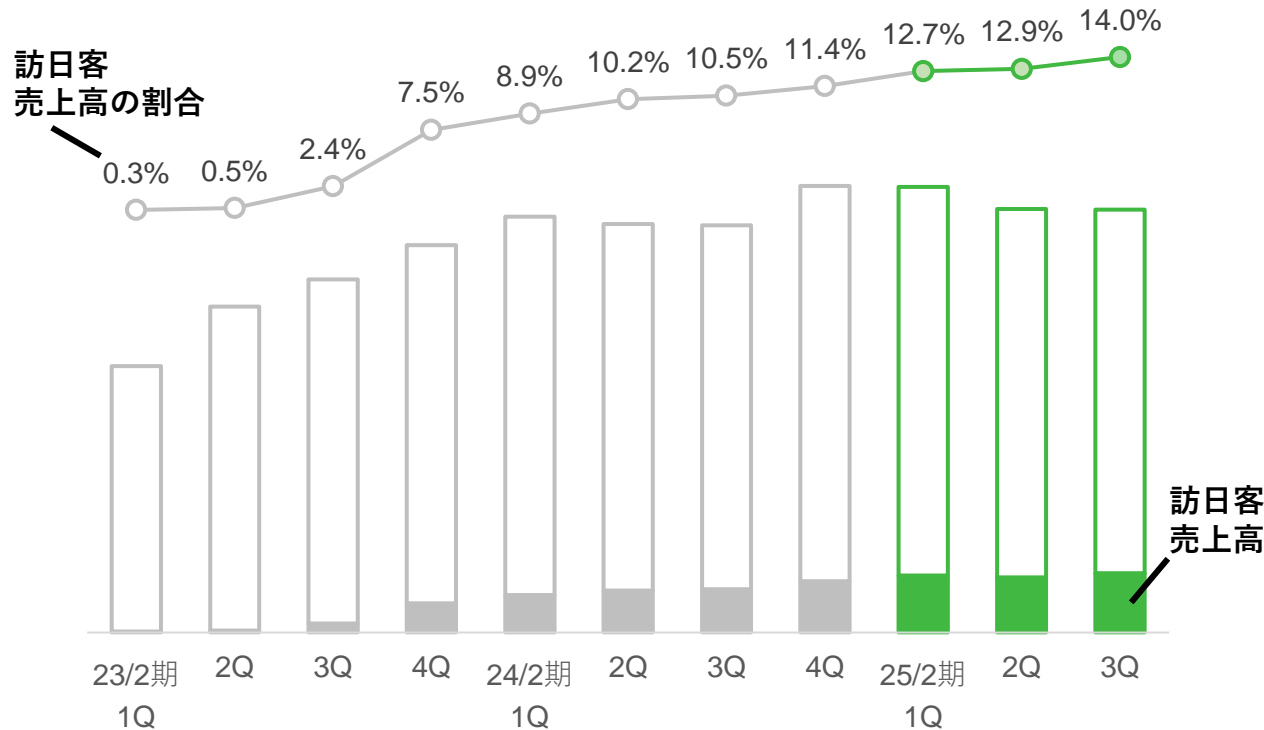


売上高 - 訪日観光客

○ 訪日観光客（インバウンド） 堅調に推移

- ・ 第3Q なんばエリアに先行投入（24/6月～）の『豪華蟹丼・海宝丼』を浅草エリアにも投入
- ・ 訪日客売上高は足もと安定的に高水準で推移、日本人客の季節性影響で訪日客割合は第3Qでは14%まで上昇

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。



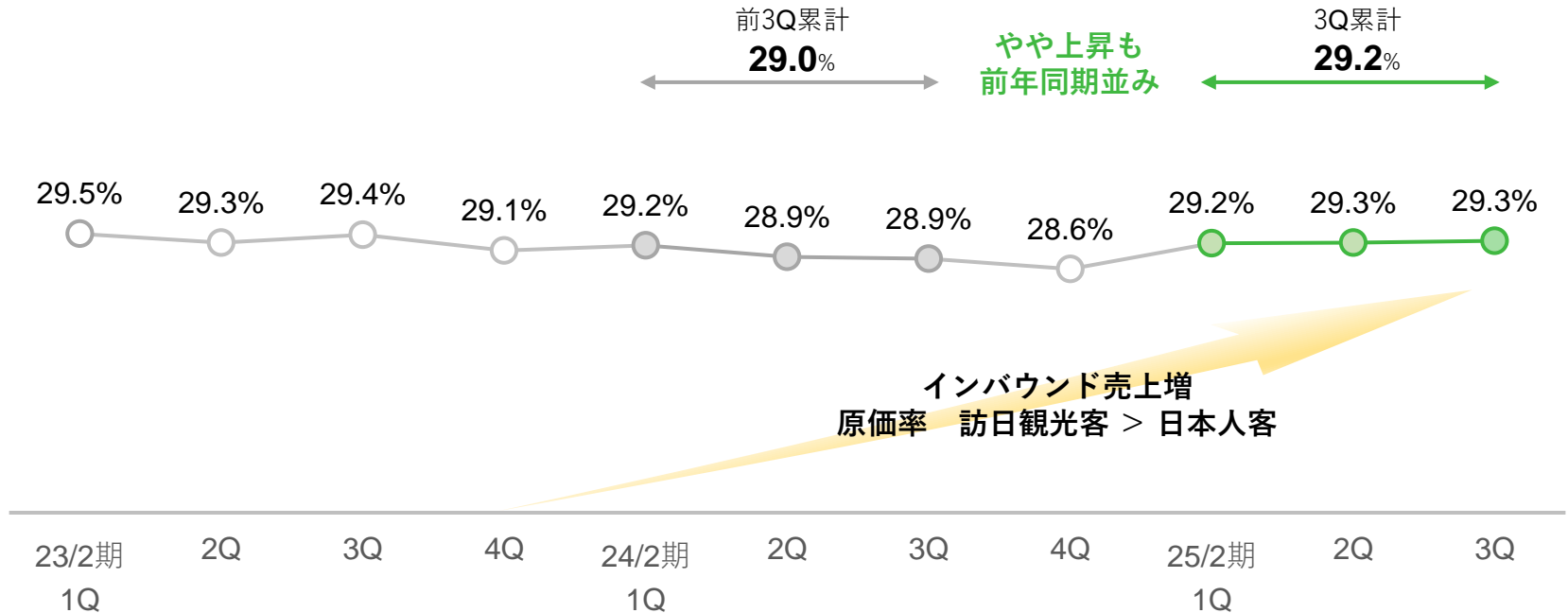
豪華蟹丼・海宝丼

原価率

○原価率：29.2%（やや上昇も前年同期並み）

- ・昨年来、上がってきた魚介類や鶏卵は落ち着きみられるが、青果類、米類が値上がり
- ・加工食品、調味料、乳製品は値上がり続く
- ・全体としては、物流及び使用食材の見直しや価格改定（一部メニュー）を通じて原価率はやや上昇も前年同期並み

原価率の推移（四半期）



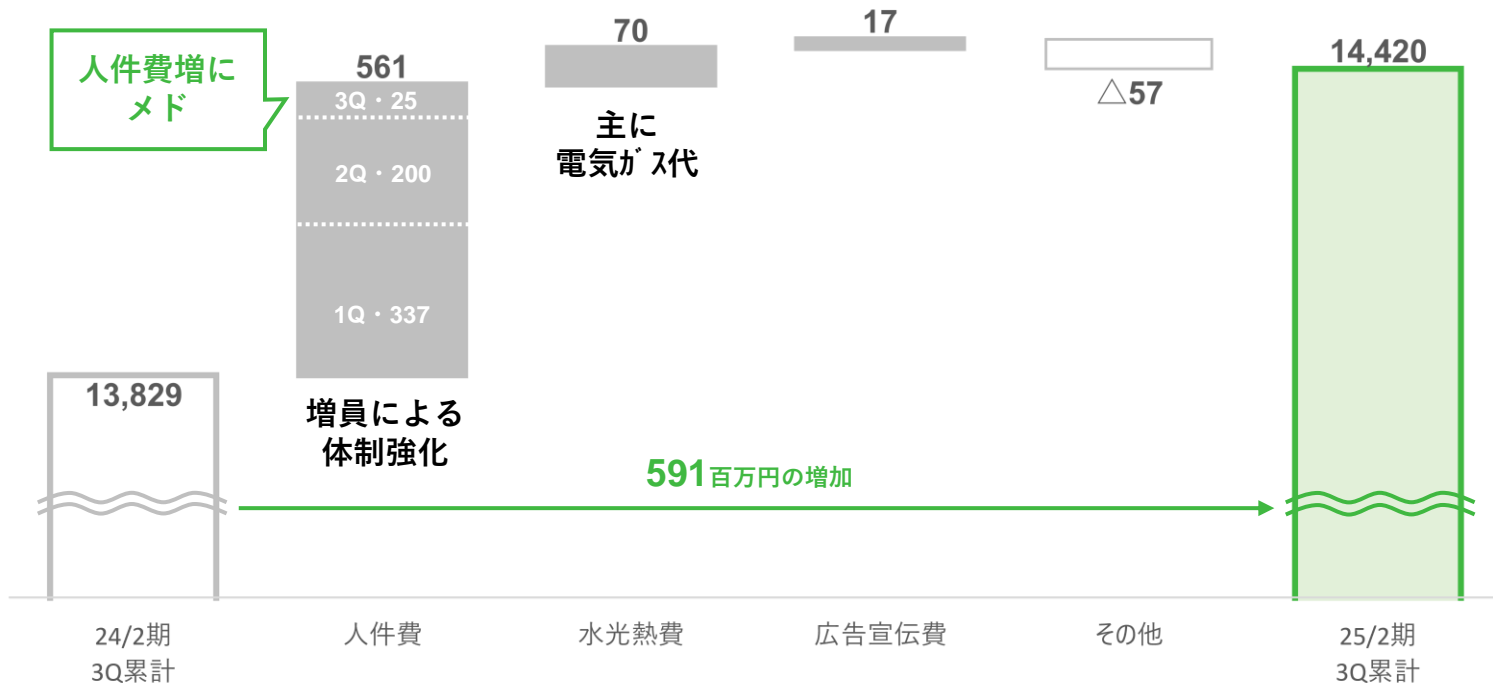
販売管理費

○販売管理費：14,420百万円（前年同期比 104%）

- ・前年同期差 +591百万円 第3Q、人件費の増加幅が徐々に縮小、水光熱費は補助金効果剥落で増加

販売管理費の増減要因（前年同期比）

単位：百万円



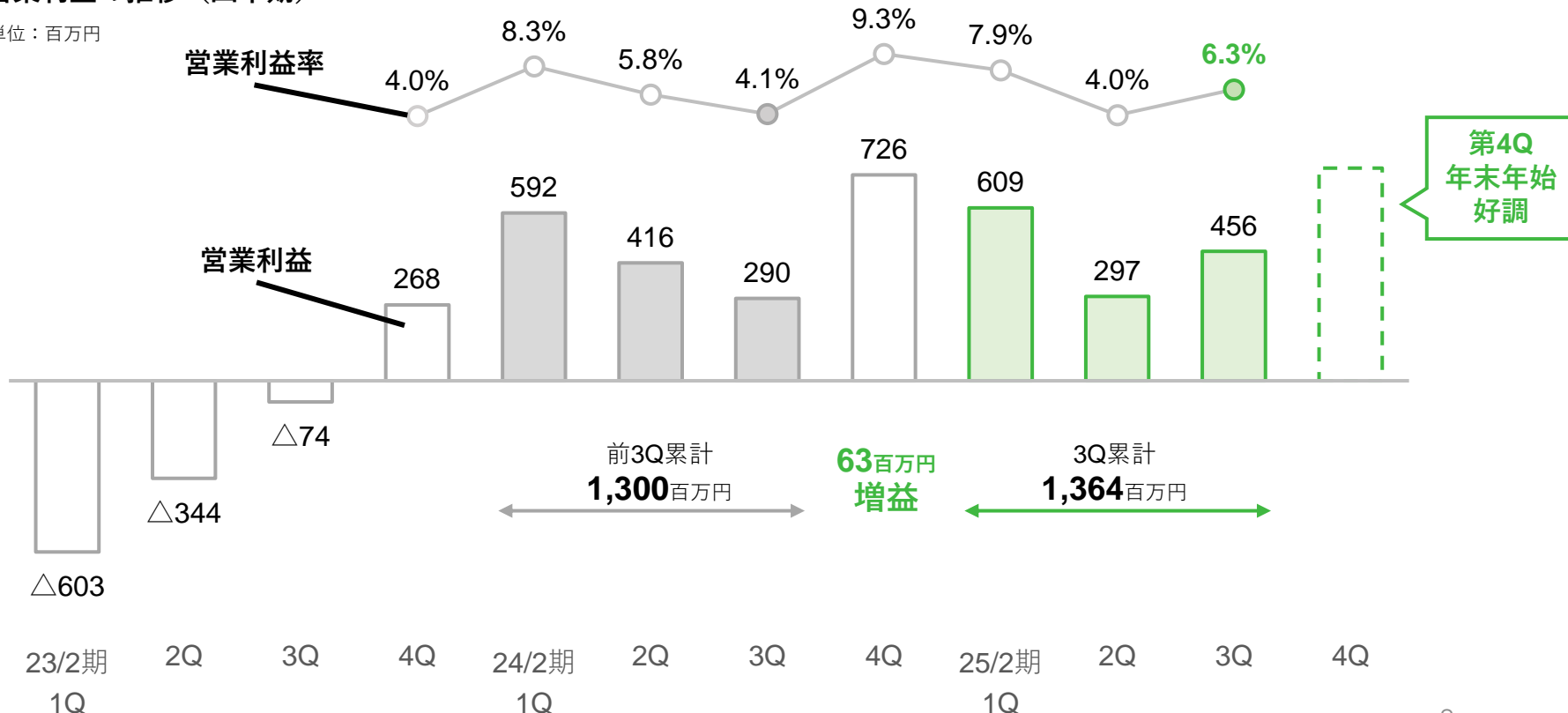
営業利益

○ 営業利益：1,364百万円（前年同期比 105%）

- ・ 3Q単体利益率 6.3% 増収と人件費増加幅の縮小によって収益性UP（前3Q比+2.2 pt）
- ・ 3Q累計利益額 前年同期差 +63百万円 第2Qは台風影響で一旦足踏みも、増益に反転

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 原価、販管費増も、売上高増による吸収で3Q累計でしっかり増益
- ・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）剥落も増益

| (百万円) | 25年2月期 | 24年2月期 | | | | 23年2月期 | | |
|---------------------|---------------|------------|------|------|------------|--------|------|--|
| | 3Q | 3Q | 増減 | | 3Q | 増減 | | |
| | (24/3~11月) | (23/3~11月) | 差 | % | (22/3~11月) | 差 | % | |
| 売上高 | 22,310 | 21,310 | 999 | 105% | 16,152 | 6,157 | 138% | |
| 売上原価 | 6,525 | 6,181 | 344 | 106% | 4,746 | 1,778 | 137% | |
| 売上総利益 | 15,784 | 15,129 | 655 | 104% | 11,405 | 4,379 | 138% | |
| 販管費及び一般管理費 | 14,420 | 13,829 | 591 | 104% | 12,428 | 1,992 | 116% | |
| 営業利益 | 1,364 | 1,300 | 63 | 105% | △1,022 | 2,386 | - | |
| 営業外収益 | 184 | 183 | 1 | 101% | 2,280 | △2,096 | 8% | |
| 営業外費用 | 10 | 30 | △20 | 33% | 6 | 3 | 167% | |
| 経常利益 | 1,537 | 1,452 | 85 | 106% | 1,251 | 286 | 123% | |
| 特別利益 | 10 | 12 | △2 | 83% | 30 | △19 | 33% | |
| 特別損失 | 9 | 308 | △298 | 3% | 196 | △186 | 5% | |
| 税引前当期純利益 | 1,538 | 1,157 | 380 | 133% | 1,084 | 453 | 142% | |
| 法人税等合計 | 503 | 310 | 192 | 162% | 318 | 184 | 158% | |
| 親会社株主に 帰属する当期純利益 | 1,035 | 847 | 187 | 122% | 766 | 268 | 135% | |

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、更なる出店狙う
- ・ 大衆酒場 磯丸盛業エリアへ新規出店と業態転換で展開進む
- ・ 第4Q 鹿児島初進出でエリア開拓へ



2Q・7/9

金沢 初進出

25/2月予定

鹿児島 初進出

● 当社の出店エリア

(直営・FC 24/11月末時点 計208店舗)

新規出店状況

| | | |
|-------|--------|--------------------------|
| 1Q | 24/4/1 | 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 | 11/29 | 磯丸水産 大船店 |
| ----- | | |
| 4Q 以降 | | |
| | 12/5 | 五の五 本厚木北口店 |
| | 12/12 | 鉄板ホルモン五の五 川口店 |
| | 25/2月 | 磯丸水産 センテラス天文館店 (鹿児島・予定) |

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**

業績ガイダンス (変更なし)

○売上高・利益面、ともに順調に進捗、第4Qも年末年始商戦好調でスタート

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の見通し
- ✓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) | 3Q実績 (24年3月～24年11月) | 25/2期業績予想 (24年3月～25年2月) | 進捗率 |
|---------------------|------------------------|----------------------------|-------|
| 売上高 | 22,310 | 30,000 | 74.4% |
| 営業利益 | 1,364 | 2,100 | 65.0% |
| 経常利益 | 1,537 | 2,300 | 66.9% |
| 親会社株主に 帰属する当期純利益 | 1,035 | 1,500 | 69.0% |

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：グリーン

既発の株主優待券
ご利用期限：25年5月31日



Appendix

サステナビリティ経営

40周年企画（再掲）

損益計算書

貸借対照表

出退店の状況

既存店前年比

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 | | | |

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！
 (※現在は終了 期間・7/15～8/31 業態・磯丸水産)



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。



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) | 3Q (9-11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 | 7,273 |
| 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 | 1,271 |
| 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 | 4,402 |
| 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 | 1,112 |
| 連結子会社 | 335 | 376 | 392 | 408 | 1,513 | 468 | 552 | 494 | 530 | 2,046 | 512 | 504 | 486 |
| 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 | 2,131 |
| 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 | 5,141 |
| 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 | 4,685 |
| 営業利益 | △603 | △344 | △74 | 268 | △754 | 592 | 416 | 290 | 726 | 2,026 | 609 | 297 | 456 |
| 営業外収益 | 2,025 | 166 | 88 | 65 | 2,346 | 64 | 60 | 58 | 69 | 252 | 62 | 59 | 62 |
| 営業外費用 | 5 | 2 | 0 | 1 | 8 | 1 | 23 | 5 | 12 | 42 | 2 | 3 | 5 |
| 経常利益 | 1,417 | △181 | 14 | 332 | 1,583 | 655 | 453 | 343 | 783 | 2,236 | 670 | 353 | 513 |
| 特別利益 | 4 | 24 | 0 | 4 | 34 | 2 | 10 | 0 | 0 | 12 | 6 | 3 | 0 |
| 特別損失 | 32 | 152 | 11 | 694 | 890 | 0 | 193 | 113 | 160 | 468 | 0 | 8 | 1 |
| 税前当期純利益 | 1,389 | △309 | 4 | △357 | 727 | 657 | 270 | 229 | 623 | 1,780 | 676 | 348 | 512 |
| 法人税等 | 267 | 11 | 39 | △140 | 177 | 167 | 108 | 34 | △260 | 49 | 198 | 120 | 183 |
| 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 | 329 |

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) | 3Q (24年11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 | 6,276 |
| 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 | 4,704 |
| 固定資産 | 8,544 | 8,137 | 8,031 | 7,189 | 7,164 | 7,203 | 7,238 | 7,396 | 7,275 | 7,276 | 7,195 |
| 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 | 3,544 |
| 資産合計 | 17,807 | 17,498 | 17,794 | 17,574 | 17,588 | 17,798 | 11,695 | 13,303 | 13,276 | 13,625 | 13,472 |
| 流動負債 | 2,937 | 2,997 | 3,597 | 3,685 | 3,600 | 3,708 | 3,660 | 4,407 | 4,178 | 4,230 | 4,041 |
| うち有利子負債 | 328 | 331 | 327 | 375 | 405 | 385 | 385 | 1,033 | 1,023 | 818 | 798 |
| 固定負債 | 1,556 | 1,497 | 1,476 | 1,348 | 1,222 | 1,168 | 1,148 | 1,151 | 1,144 | 1,184 | 1,182 |
| 負債合計 | 4,494 | 4,495 | 5,073 | 5,034 | 4,823 | 4,876 | 4,809 | 5,559 | 5,322 | 5,415 | 5,224 |
| 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 | 8,248 |
| 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 | 13,472 |

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 | 2024/11月期 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 直 営 | 201 | 194 | 189 | 188 | 189 | 190 |
| 磯丸水産 | 103 | 104 | 99 | 98 | 99 | 100 |
| 鳥 良 | 43 | 37 | 35 | 35 | 35 | 35 |
| その他 (五の五) | 24(4) | 27(4) | 30(8) | 31(10) | 31(10) | 31(12) |
| 連結子会社 | 31 | 26 | 25 | 24 | 24 | 24 |
| フランチャイズ | 14 | 16 | 16 | 16 | 18 | 18 |
| 計 | 215 | 210 | 205 | 204 | 207 | 208 |
| 出 店 | 1 | 5 | 8 | 1 | 3 | 1 |
| 退 店 | 13 | 10 | 13 | 2 | 0 | 0 |
| 増 減 | △12 | △5 | △5 | △1 | 3 | 1 |

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 | 10月 | 11月 | 12月 (速報値) | 2025年 1月 | 2月 | 通期計 (速報値) |
|----------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|-------------|--------|--------------|
| 既存店前年比 | 107.9% | 103.9% | 105.3% | 107.4% | 100.4% | 104.0% | 105.8% | 102.1% | 108.1% | 103.7% | — | — | 104.8% |
| 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% |
| 2023/2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>