



# 2024年2月期第3四半期 決算補足資料

FY2024 3Q 2023.3.1 – 2023.11.30  
Financial Result

SFPホールディングス株式会社 証券コード：3198 (TYO)

# Index

---

FY2024 3Q ハイライト	3P
売上高	4P
原価率	7P
販売管理費	8P
営業利益	10P
新規出店	11P
損益計算書	12P
業績ガイダンス	13P
株主還元	14P
Appendix	15P

# FY2024 3Q ハイライト

## ○ 業績のハイライト

**売上高** : 21,310百万円 (前年同期比 131.9%)

例年は客足が鈍る傾向の第3Q (9-11月)、今期はしっかり売上高を確保

**営業利益** : 1,300百万円 (前年同期差 2,323百万円の増加)

第3Qは人件費増 (新規採用による人員増) により足踏みしたが、年末年始商戦に向け体制整う

## ○ 事業のハイライト

**仙台エリアで足場固める「磯丸水産・とろたく」に続いて「五の五」**

進出から足掛け5年、コロナ禍を経て、主力ブランドで実績築く、続いて大衆酒場業態「五の五」投入

**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3Q・10.5%、大阪エリアを中心に好調続く

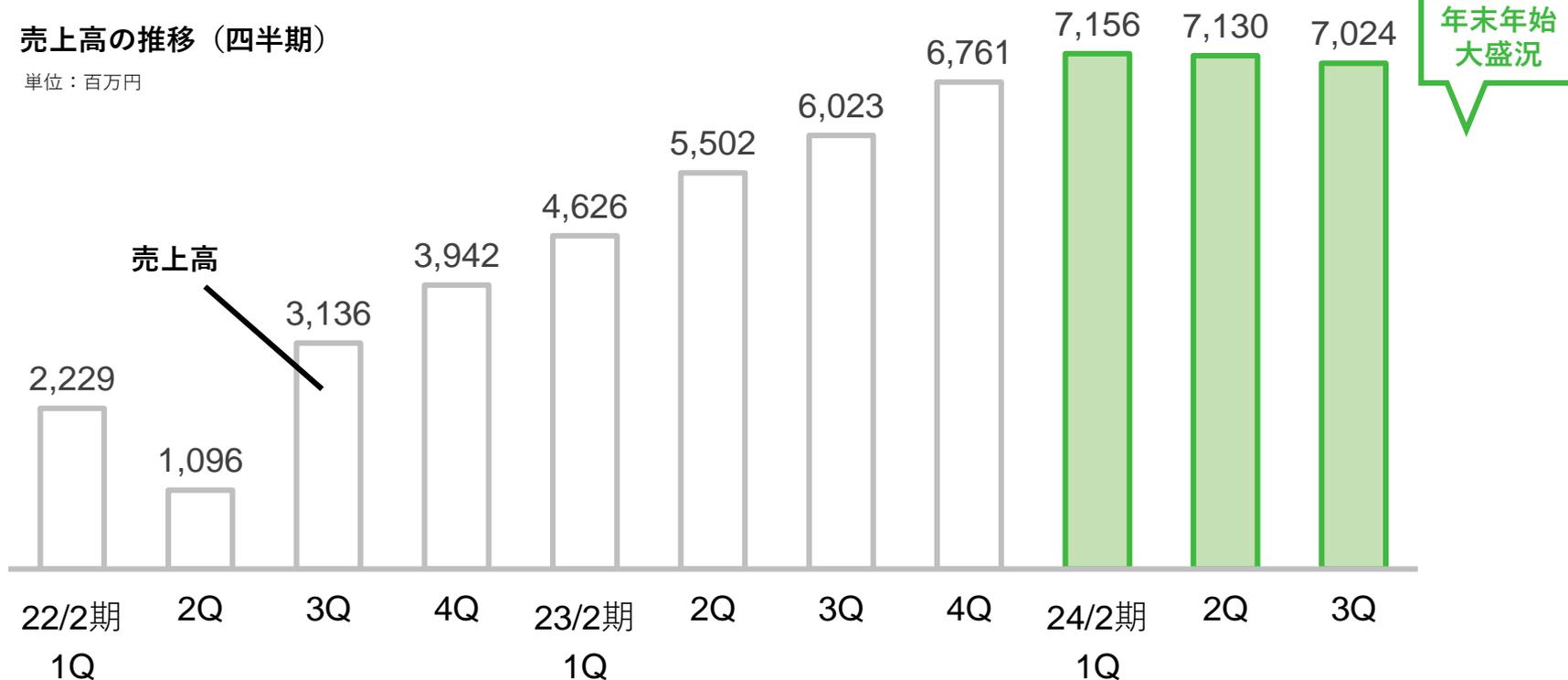
# 売上高

## ○売上高：例年は客足が鈍い第3Qもしっかり、第4Q（12-2月）年末年始盛況

- ・訪日客（インバウンド）の取り込み、営業時間（深夜帯）の伸長、地方都市への進出、成果が着実に積み上がる

売上高の推移（四半期）

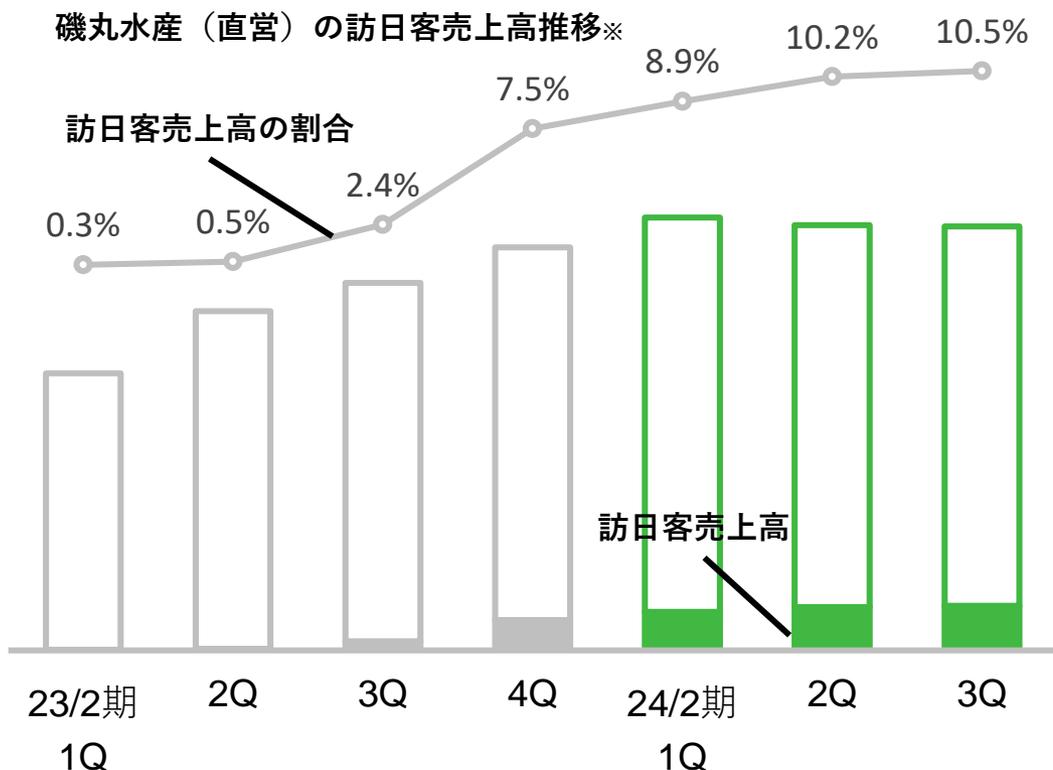
単位：百万円



# 売上高 - 訪日観光客

## ○主力の磯丸水産 訪日観光客（インバウンド）好調づく

- ・ 訪日客向け高価格帯メニューを大阪・なんばエリアの店舗へ投入、「Isomaru Specialset 10,000yen（税別）」
- ・ 訪日客への対応力強化、外国人スタッフを積極的に採用



Isomaru Specialset 10,000yen

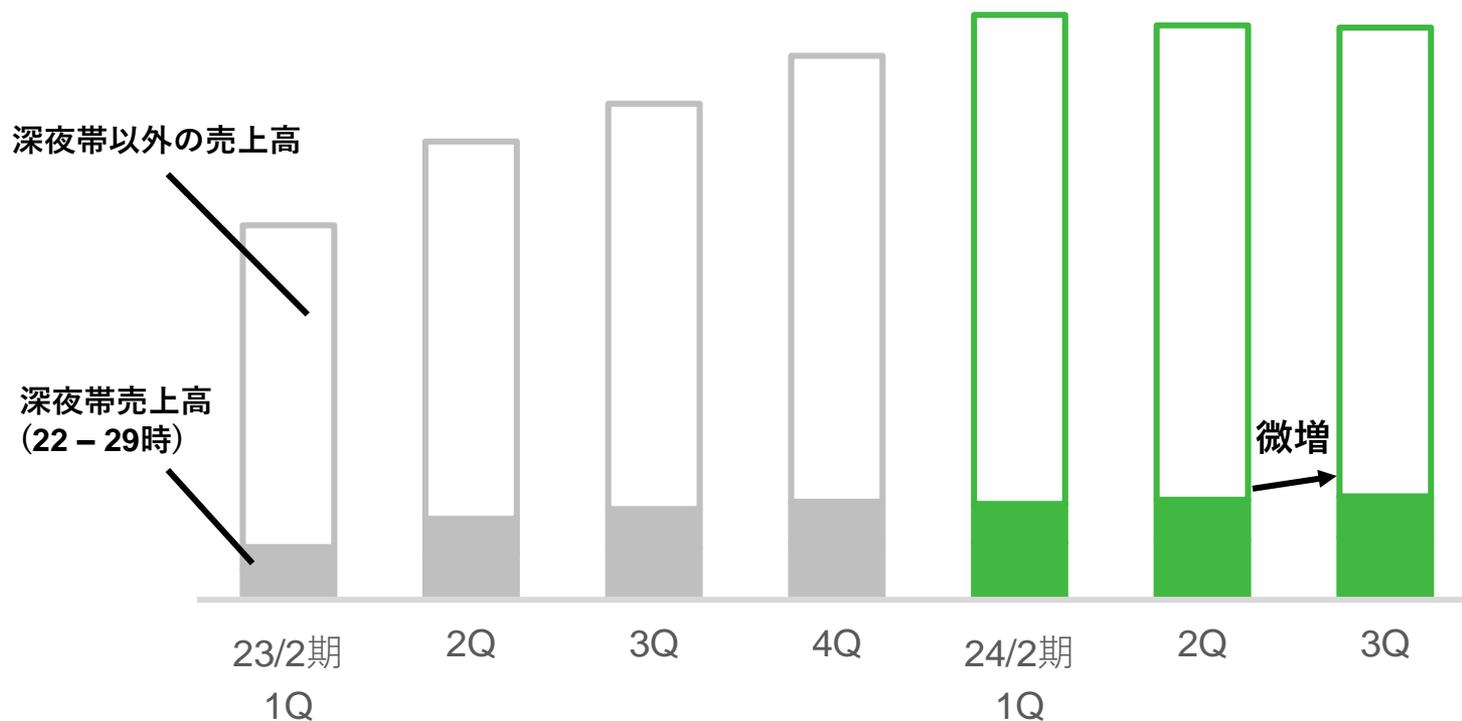
※ご来店時、店員がお客様の属性を目視で判定しています。

# 売上高 - 深夜帯営業

## ○磯丸水産 深夜営業を再開、深夜帯売上高は徐々に増加

- ・ 第3Q末（23年11月末時点）、平日 8 割、週末 9 割の店舗で深夜帯営業を再開
- ・ 深夜帯は、お酒のご注文が多く高マージン、居酒屋にとって大切な稼ぎ時

磯丸水産（直営）の深夜帯売上高推移※



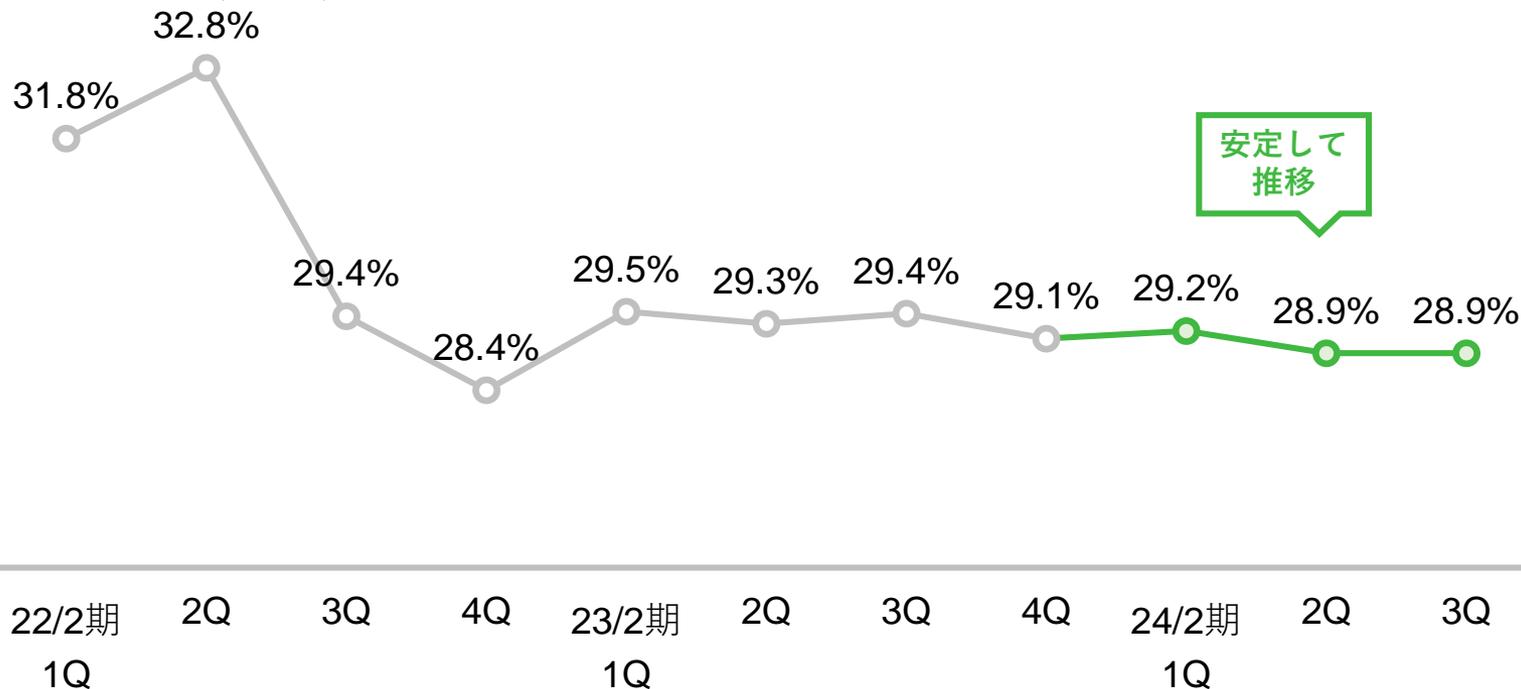
※深夜帯売上高：22-29時（翌5時）のレジを通過した金額

# 原価率

## ○原価率：メニュー見直し・価格改定が奏功、安定して推移

- ・主要原材料である魚介類の価格落ち着き、猛暑の影響で野菜・果物が高い
- ・加工食品、調味料、乳製品は値上がり続く
- ・全体としては、メニュー見直し、価格の改定（一部）を通じて原価率は安定して推移

原価率の推移（四半期）



# 販売管理費（前年同期 増減）

○販売管理費：営業時間の拡大に伴い増加（前年同期比 11.3%増）

- ・人件費+934百万円 新規採用の再開、賃上げ、アルバイトの時給UP
- ・その他+496百万円 売上高増加に伴う手数料や消耗品の増加
- ・全体として、増えた費用は売上高・営業時間の拡大に伴うもの

## 販売管理費の増減要因（前年同期比）

単位：百万円



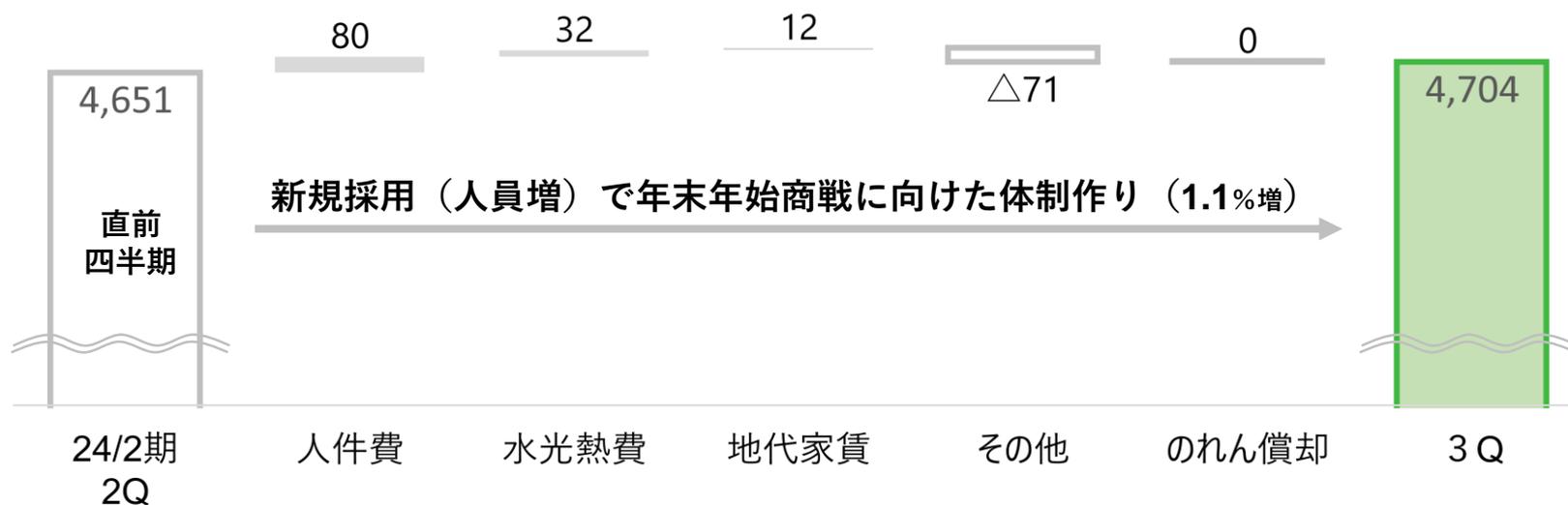
# 販売管理費（直前四半期 増減）

## ○販売管理費：人件費増も人手不足解消にメド、商戦期に向け体制整う

- ・人件費＋80百万円 一時的に採用費、トレーニング費かさむが、人手不足解消にようやくメド
- ・年末年始商戦に向け、営業体制が整う

### 販売管理費の増減要因（直前四半期比）

単位：百万円



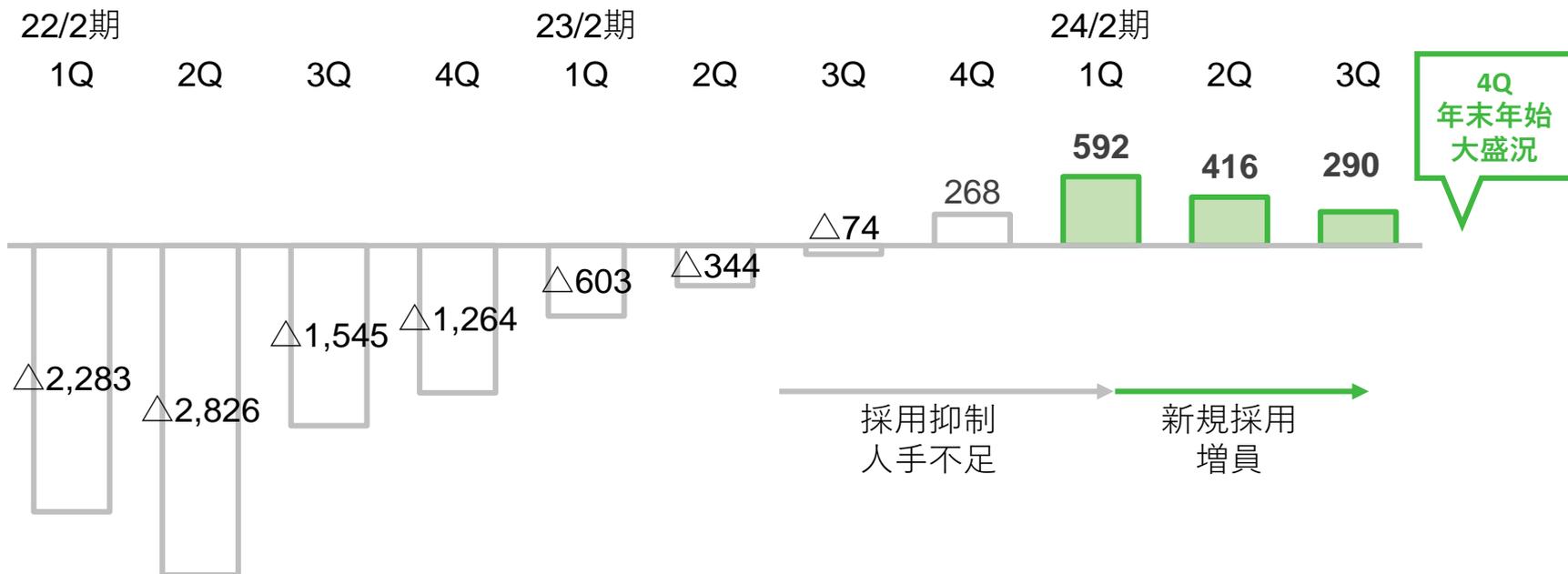
# 営業利益

## ○ 営業利益：人件費増で利益押されたが、第4Q（年末年始商戦）好調

- ・ 前年同期（赤字）から大幅な改善
- ・ 第1Q、人手不足ながらお花見・GW大盛況で利益伸長も、第2Q-3Qは採用再開（体制強化）で利益下押し
- ・ 第4Q以降、営業体制が整い年末年始商戦は「しっかり稼ぐ」

### 営業利益の推移（四半期）

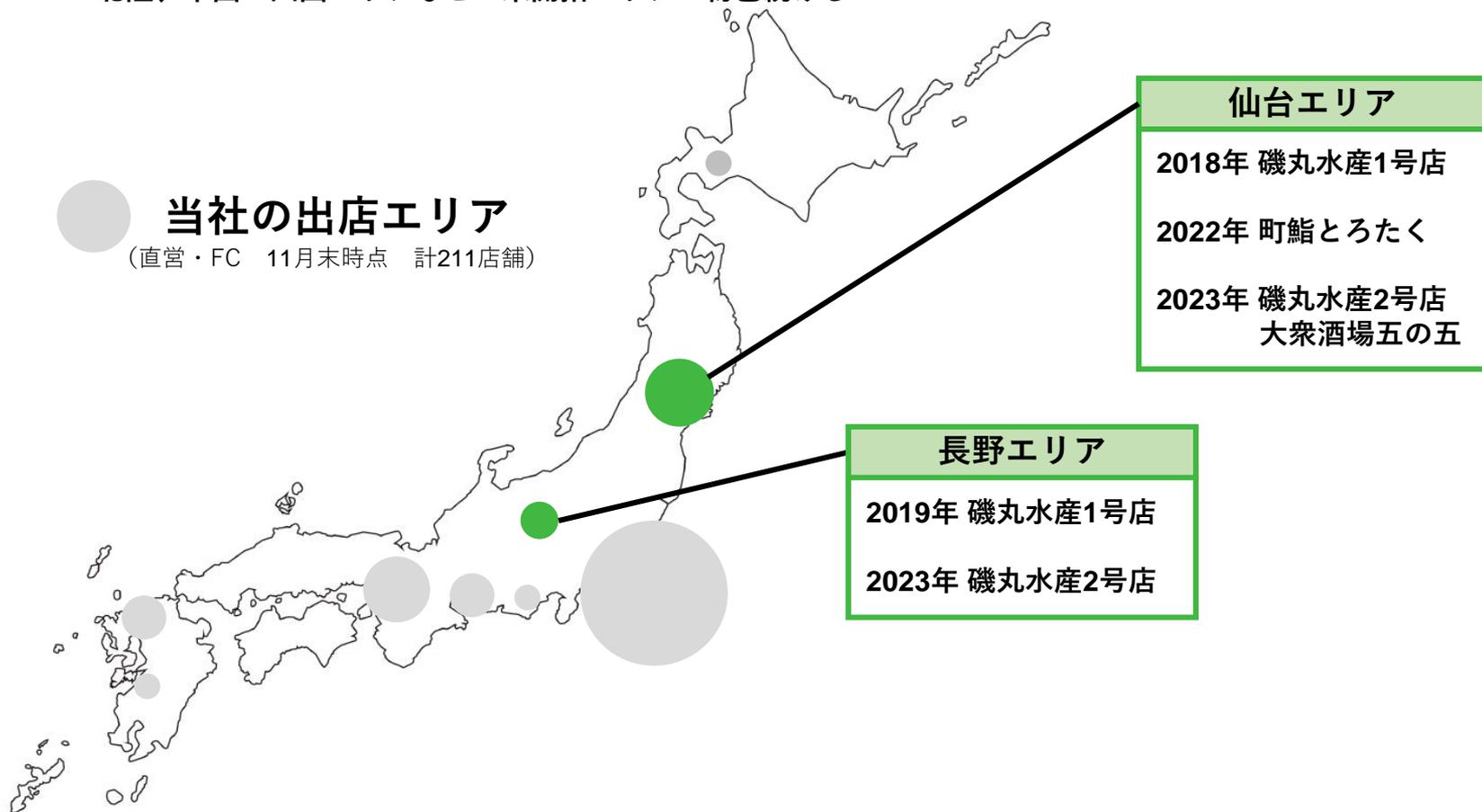
単位：百万円



# 新規出店 -地方都市への進出

## ○仙台エリア足場固め、「磯丸水産・とろたく」に続き「五の五」投入

- ・仙台進出から5年、足場を固め、今期は磯丸水産名掛丁店（8月）・五の五一番町（9月）を出店
- ・長野エリア、子会社を通じて勢力拡大、磯丸水産松本駅前店（6月）
- ・北陸、中国・四国エリアなどの未開拓エリアの物色続ける



# 損益計算書

・前年同期比 売上高131%に対して販売管理費111%、営業利益は大幅改善

(百万円)	2024年2月期						2023年2月期 (前期)			
	3Q累計	1Q	2Q	3Q	前年同期比		3Q累計	1Q	2Q	3Q
					増減	%				
売上高	21,310	7,156	7,130	7,024	5,158	131.9%	16,152	4,626	5,502	6,023
売上原価	6,181	2,089	2,062	2,028	1,434	130.2%	4,746	1,363	1,610	1,773
売上総利益	15,129	5,066	5,067	4,995	3,724	132.7%	11,405	3,263	3,892	4,249
販管費及び 一般管理費	13,829	4,473	4,651	4,704	1,400	111.3%	12,428	3,866	4,237	4,324
営業利益	1,300	592	416	290	2,323	-	△1,022	△603	△344	△74
営業外収益	183	64	60	58	△2,097	8.0%	2,280	2,025	166	88
営業外費用	30	1	23	5	23	441.5%	6	5	2	0
経常利益	1,452	655	453	343	201	116.1%	1,251	1,417	△181	14
特別利益	12	2	10	0	△17	43.0%	30	4	24	0
特別損失	308	0	193	113	111	156.9%	196	32	152	11
税引前 当期純利益	1,157	657	270	229	72	106.7%	1,084	1,389	△309	4
法人税等合計	310	167	108	34	△7	97.5%	318	267	11	39
当期純利益	847	489	162	194	80	110.5%	766	1,122	△320	△35

百万円未満は切り捨てて表示

# 業績ガイダンス

## ○売上高・利益面、いずれも順調に進捗、第4Q（年末年始商戦）好調

通期業績予想の進捗（2023年10月13日 業績予想を修正（上方修正））

- ✓ 売上高は堅調、原価率も安定推移
- ✓ 人件費増（新規採用による人員増加）は計画通り、光熱費上昇も想定の範囲内にとどまる
- ✓ 前期から出店を進めてきた地方店やネオ大衆酒場が徐々に利益貢献、第4Qの年末年始商戦も盛況

（百万円）	①3Q累計実績 (23年3月～23年11月)	②業績予想 (23年3月～24年2月)	③ (②-①)	進捗率
売上高	21,310	28,000	6,690	76.1%
営業利益	1,300	1,700	400	76.4%
経常利益	1,452	1,900	448	76.4%
純利益	847	1,200	353	70.5%

百万円未満は切り捨てて表示

# 株主還元

○中間配当（実績） 11円/株 期末配当（予想） 11円/株

## 配当金

	21/2月期		22/2月期		23/2月期		24/2月期（期末予想）	
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	11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
	500～999株	お食事券 10,000円分
	1,000株～	お食事券 20,000円分

# 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)
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
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
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
その他事業	407	267	467	555	1,698	657	715	813	956	3,142	1,011	1,031	1,035
連結子会社	297	279	323	309	1,208	335	376	392	408	1,513	468	552	494
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
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
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
営業利益	△2,283	△2,826	△1,545	△1,264	△7,919	△603	△344	△74	268	△754	592	416	290
営業外収益	2,180	4,092	3,223	706	10,202	2,025	166	88	65	2,346	64	60	58
営業外費用	18	18	22	20	80	5	2	△0	1	8	1	23	5
経常利益	△121	1,247	1,654	△577	2,202	1,417	△181	14	332	1,583	655	453	343
特別利益	32	71	0	0	103	4	24	0	4	34	2	10	0
特別損失	1	35	29	342	408	32	152	11	694	890	0	193	113
税前当期純利益	△91	1,284	1,624	△919	1,897	1,389	△309	4	△357	727	657	270	229
法人税等	55	243	333	△481	152	267	11	39	△140	177	167	108	34
当期純利益	△147	1,040	1,291	△438	1,745	1,122	△320	△35	△216	549	489	162	194

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)
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
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
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
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
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
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
うち有利子負債	9,521	9,520	9,510	354	328	331	327	375	405	385	385
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
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
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
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

百万円未満は切り捨てて表示

# 出退店の状況

(単位：店舗数)

(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
直 営	213	201	194	192	193	195
磯丸水産	105	103	104	101	102	103
鳥 良	48	43	37	36	36	36
その他	17	16	15	15	15	15
ネオ大衆酒場	8	8	12	13	14	15
連結子会社	35	31	26	27	26	26
フランチャイズ	14	14	16	15	15	16
<b>計</b>	<b>227</b>	<b>215</b>	<b>210</b>	<b>207</b>	<b>208</b>	<b>211</b>
出 店	5	1	5	2	3	3
退 店	53	13	10	5	2	0
<b>増 減</b>	<b>△48</b>	<b>△12</b>	<b>△5</b>	<b>△3</b>	<b>1</b>	<b>3</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 (速報値)	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%	-	-	-
<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]

SFP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>