

2026年2月期 第1四半期

SFPホールディングス株式会社

決算補足資料

FY2026 1Q 2025.3.1 – 2025.5.31
Financial material

FY2026 1Q ハイライト	3P
売上高	4P
原価率	5P
販売管理費	6P
営業利益	7P
損益計算書	8P
貸借対照表	9P
今後の取り組みについて	10P
業績ガイダンス	15P
株主還元	16P
Appendix	17P

FY2026 1Q ハイライト

- ・売上高：前期比101% 注力業態『五の五』堅調で増収を牽引
- ・コメ、生ビール、青果類の価格上昇で原価率やや上昇。25/4月、主力『磯丸水産』でメニュー改定実施
- ・増収で原価吸収しきれず減益も、販管費率改善で利益率は概ね前期並み

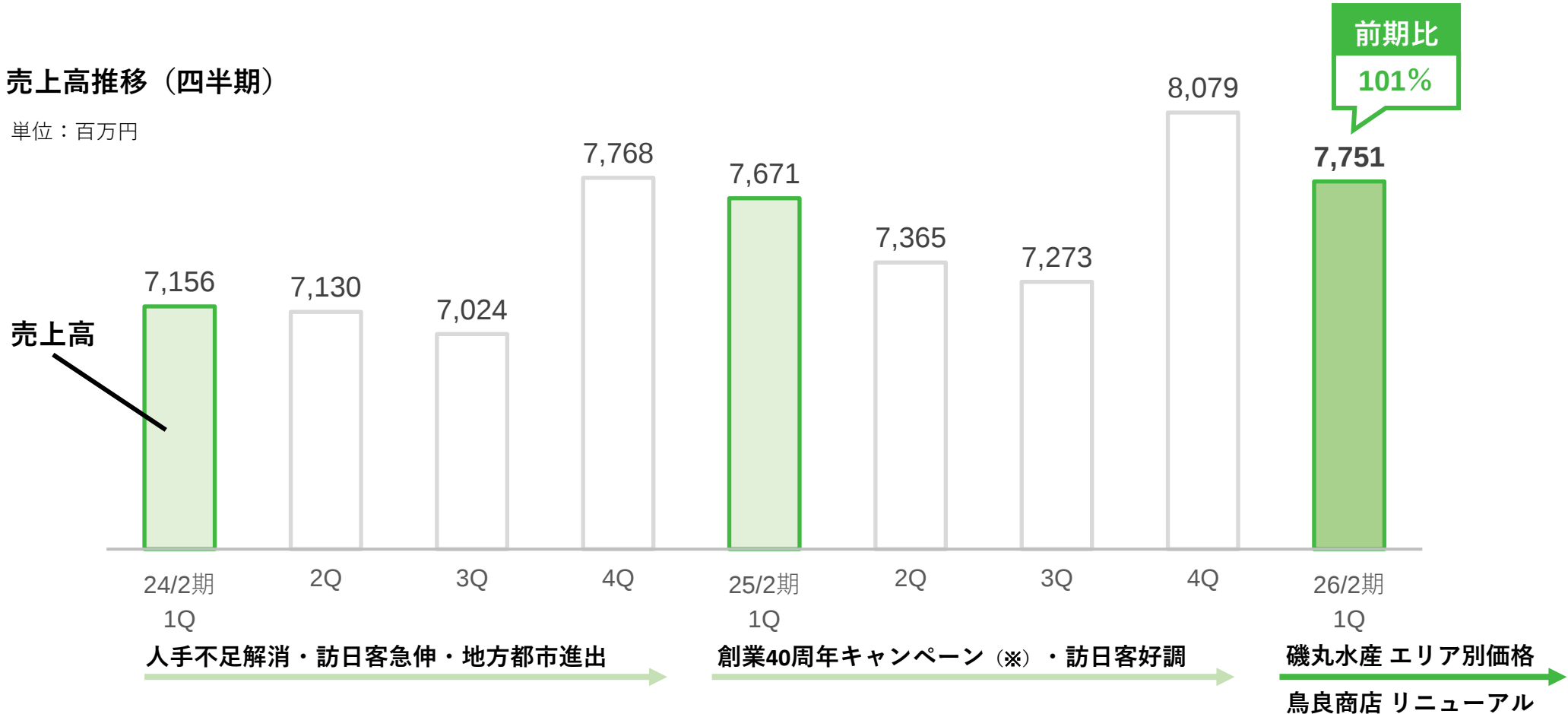
(百万円・%)	2025年2月期	2026年2月期		
	1Q (24年3月～5月)	1Q (25年3月～5月)	前期比	
			金額	%
売上高	7,671	7,751	79	101.0%
売上原価	2,238	2,337	98	104.4%
(売上高構成比)	(29.2%)	(30.2%)	(△1pt)	—
販売費及び一般管理費	4,822	4,819	△2	99.9%
(売上高構成比)	(62.9%)	(62.2%)	(△0.7pt)	—
営業利益	609	593	△15	97.4%
(売上高構成比)	(7.9%)	(7.7%)	(△0.2pt)	—

売上高 四半期推移

- ・売上高：7,751百万円（前期比 101.0%）、注力業態『五の五』で売上堅調に積み上げ（前期比 107.6%／その他事業）
- ・今期取り組み『鳥良商店』リニューアル 15店／全27店 まで完了
- ・前期の40周年キャンペーン反動で『磯丸水産』含む既存店やや足踏み（既存店前年比：99.5%）

売上高推移（四半期）

単位：百万円

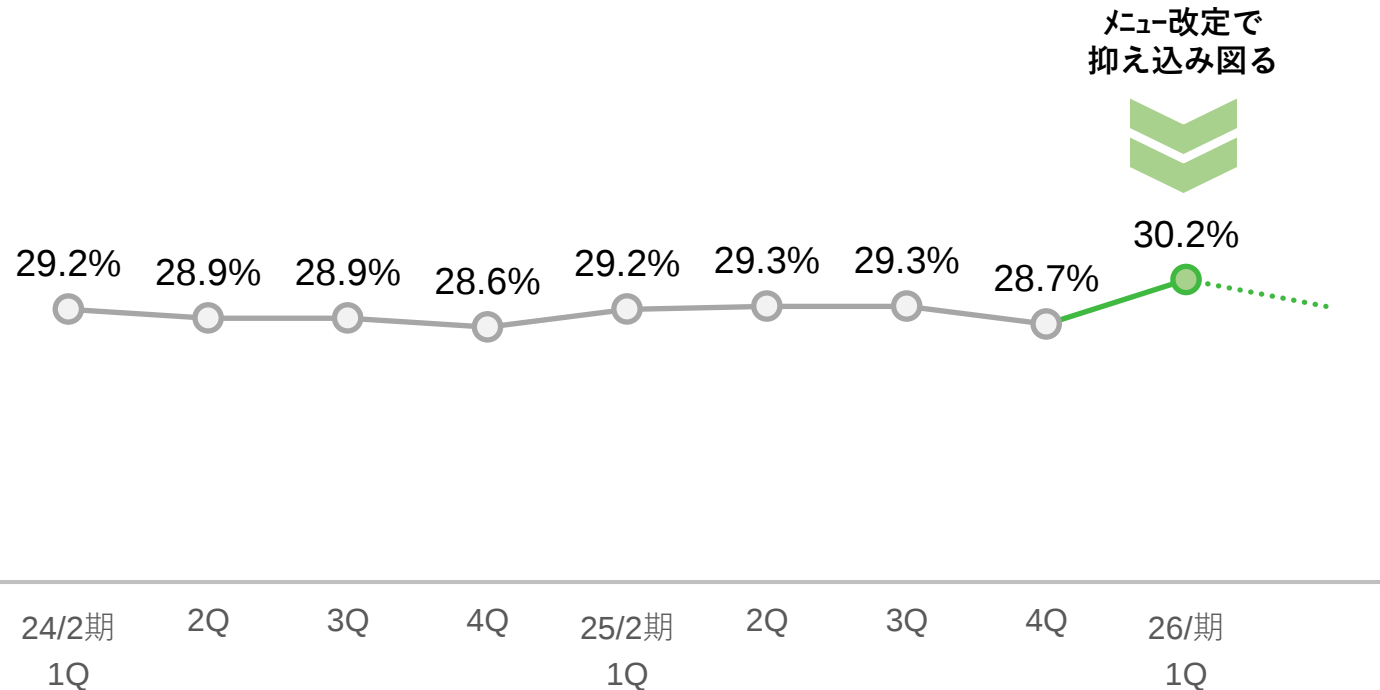


（※）前期2025年2月期は創業40周年キャンペーンとして、各種メディア露出やメーカーやYouTube企画とのコラボ、キャッシュレス決済各ブランドとのキャンペーンを実施

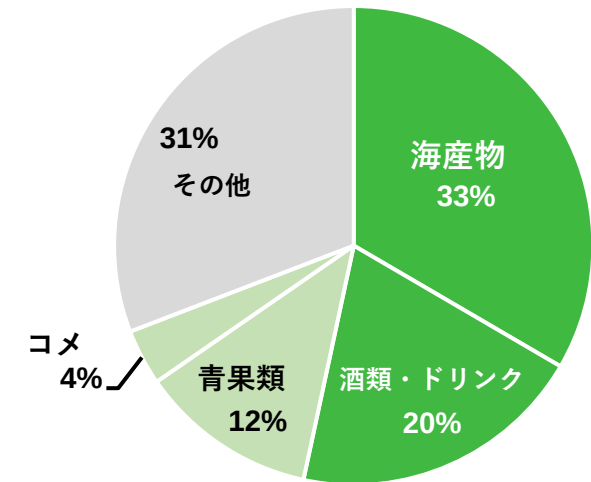
原価率 四半期推移

- ・ 原価率： 30.2%（前年同期比 +1pt）
- ・ コメ、生ビール、青果類を中心として全体的に仕入れ価格は上昇基調
- ・ 25/4月 主力の『磯丸水産』から順次メニュー改定実施で原価率抑え込みを図る

原価率の推移（四半期）



食材別仕入れ構成



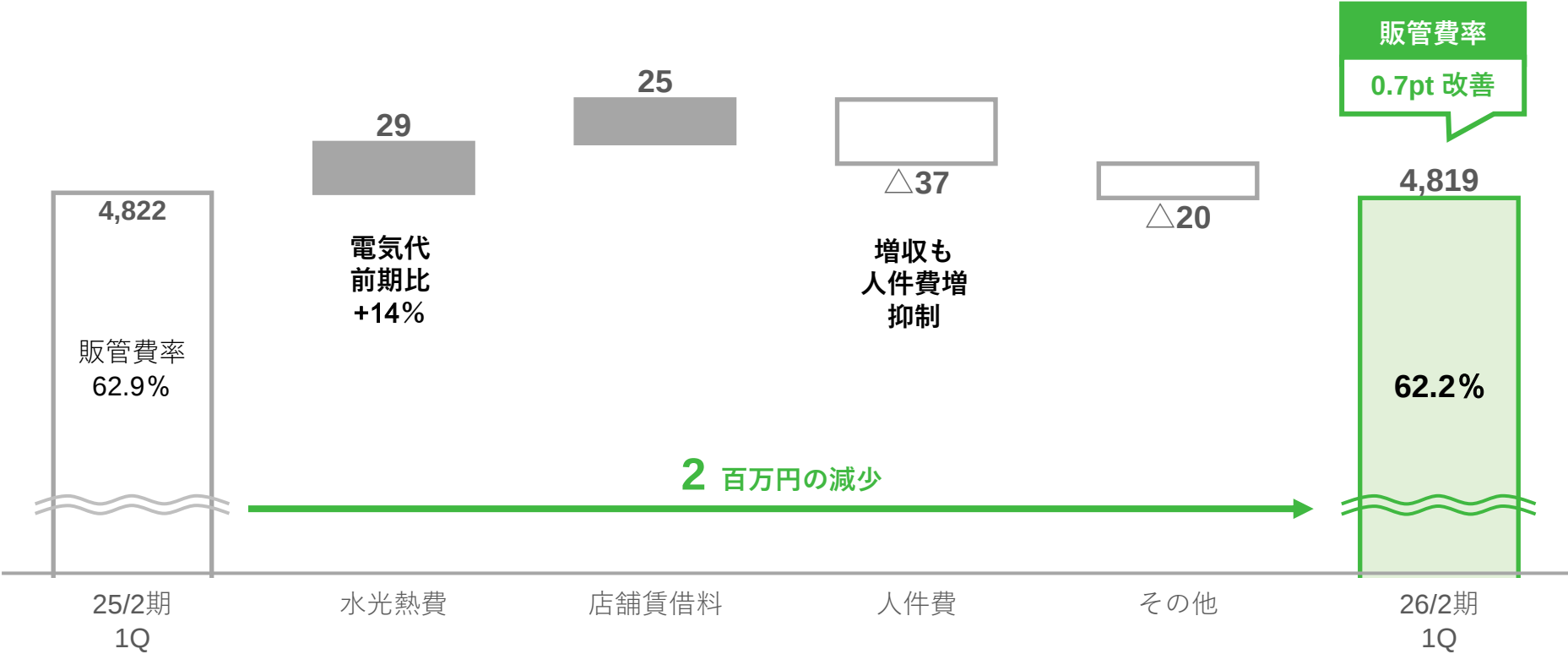
海産物、酒類・ドリンクで50%超
(連結子会社・FC除く)

販売管理費

- ・ 販売管理費：4,819百万円（前期差 △2百万円・前期比 99.7%）
- ・ 光熱費は補助金効果剥落で増加、人件費は抑制で販管費率は 0.7pt 改善

販売管理費の増減要因（前年同期差）

単位：百万円

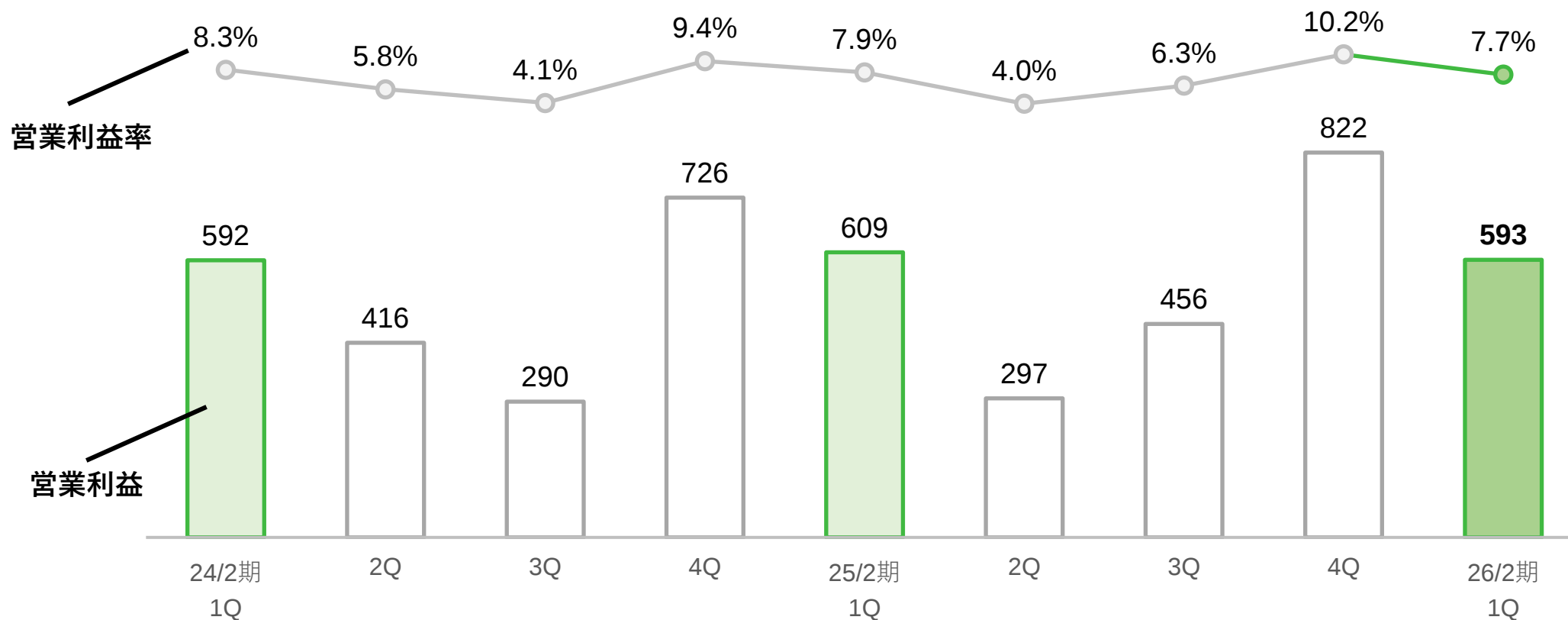


営業利益 四半期推移

- ・ 営業利益：593百万円（前期差 △15百万円・前期比 97.4%）
- ・ 増収で原価増吸収しきれず減益も、販管費率改善で利益率は概ね前期並みで着地

営業利益の推移（四半期）

単位：百万円



損益計算書

- ・ 24/2期1Q比：大幅増収も販管費は再成長に伴う費用増で営業利益は前々期並み
- ・ 25/2期1Q比：原価増で総利益減（△18百万円）も販管費抑制で営業減益幅（△15百万円）は縮小。

(百万円)	26年2月期 1Q (25/3～25/5)	25年2月期		24年2月期	
		1Q (24/3～24/5)	増減	1Q (23/3～23/5)	増減
売上高	7,751	7,671	79	7,156	595
売上原価	2,337	2,238	98	2,089	248
売上総利益	5,413	5,432	△18	5,066	347
販管費及び一般管理費	4,819	4,822	△2	4,473	346
営業利益	593	609	△15	592	1
営業外損益	43	62	△19	64	△21
営業外費用	37	2	35	1	37
経常利益	599	670	△71	655	△57
特別利益	0	6	△6	2	△2
特別損失	4	0	4	0	4
税引前当期純利益	594	676	△82	657	△63
法人税等合計	204	198	6	167	37
当期純利益	389	477	△88	489	△100

貸借対照表

・ 1Q 短期借入返済△700百万円、自己資本比率は66.3%に上昇

(百万円)	26年2月期1Q 2025年5月	25年2月期 2025年2月	増 減	要 因
流動資産	6,155	6,760	△605	
うち現預金	4,414	5,277	△862	うち配当金 △296
固定資産	7,135	7,202	△67	
資産合計	13,290	13,963	△673	
流動負債	3,334	4,098	△764	
うち有利子負債	72	782	△709	主に短期借入 △700
固定負債	1,138	1,132	6	
負債合計	4,472	5,231	△758	
うち有利子負債	31	34	△3	
純資産	8,818	8,732	85	利益剰余金 +92
うち自己資本	8,818	8,732	86	
負債・純資産合計	13,290	13,963	△673	
自己資本比率	66.3%	62.5%	+2.8pt	

今後の取り組みについて（重点施策）



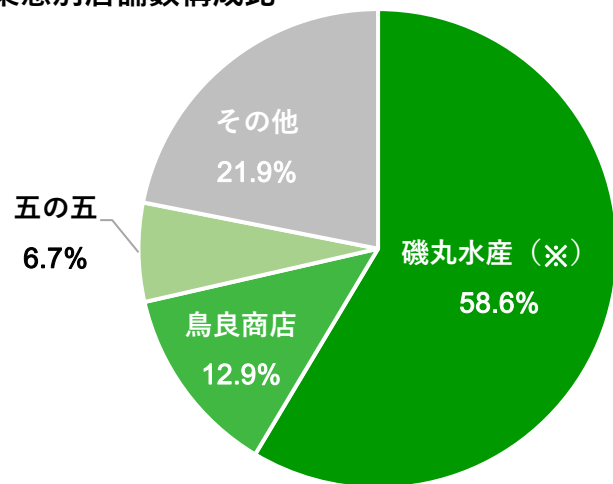
新規出店

・1Q新規出店2店 磯丸「地方」開拓、五の五「都市圏」足場固め出店は引き続き

エリア別店舗数

エリア	2025年5月末				全店
	磯丸水産	鳥良商店	五の五	その他	
関東	84	26	9	25	144
近畿	15	1	4	1	21
中部	13	0	0	10	23
九州	8	0	0	9	17
東北	2	0	1	1	4
北海道	1	0	0	0	1
店舗数	123	27	14	46	210

業態別店舗数構成比



(※) 磯丸水産 123店舗：単体 99・連結子会社 5・FC 19

26/2期 出店予定 (2Q以降、店舗仮称)

1Q 4/18 磯丸水産食堂ららぽーと安城店 (FC)

1Q 5/7 和牛焼肉信州そだち (運営受託)

2Q 6/16 磯丸水産天王寺北口店

2Q 8月予 鉄板ホルモン五の五十三店

3Q- 9月予 磯丸水産広島胡通り店 (FC)

3Q- 秋頃 磯丸水産千日前通店

3Q- 秋頃 からあげセンターイオンモール須坂店

3Q- 秋頃 磯丸水産浜松有楽街店

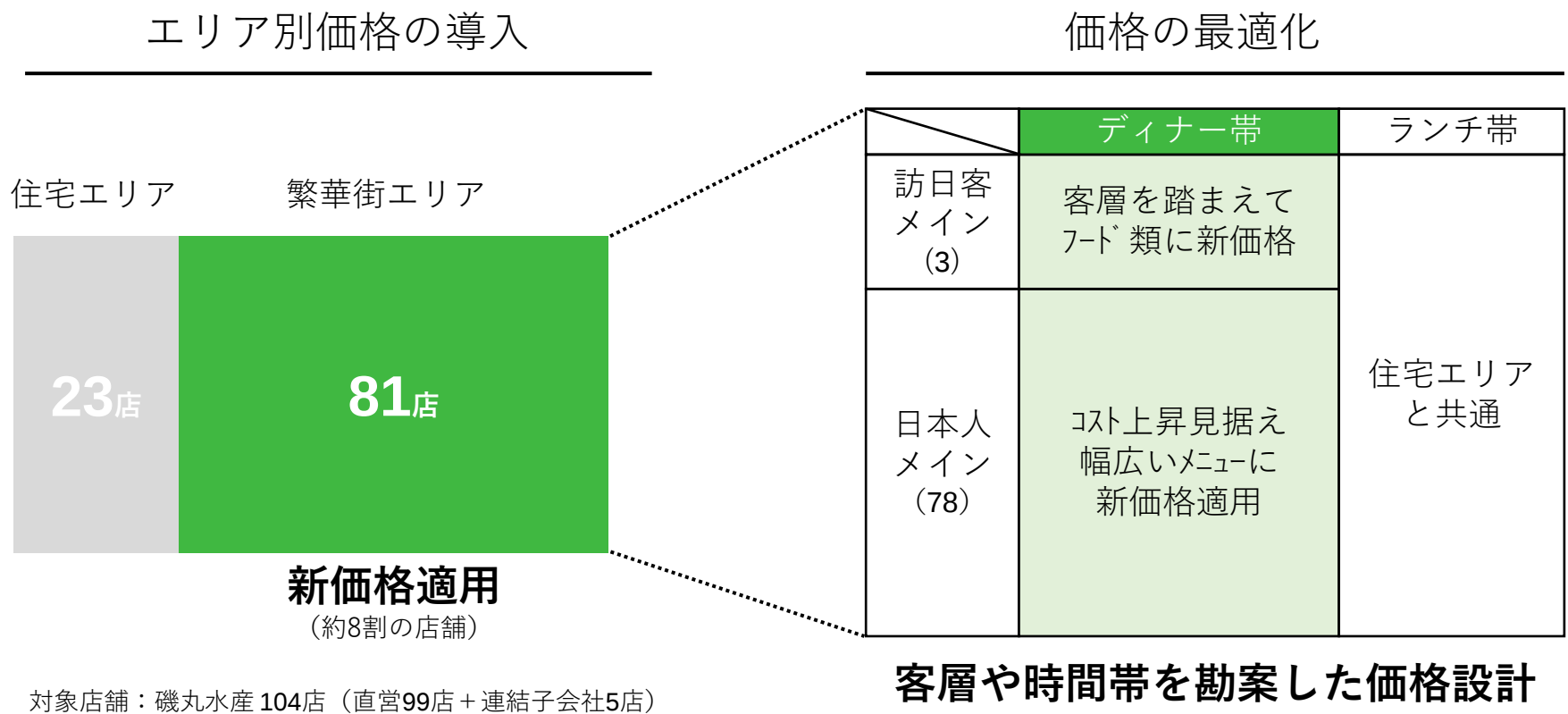


磯丸水産天王寺北口店



磯丸水産食堂ららぽーと安城店 (FC)

- ・ 磯丸水産 繁華街エリアで価格を見直し
 - ・ 酒類値上げや店舗運営コストの上昇を見据え、繁華街エリアに新価格を適用
 - ・ 住宅、郊外エリアは価格据え置き
 - ・ ランチ帯は全エリア共通として客足の鈍化避ける、深夜料金（24：00～05：00）の導入は検討の段階



- | 比較ポイント | 従来 | リニューアル |
|-------------------|---------|---------|
| 店舗数
(25/5月末時点) | 12店 | 15店 |
| 生ビール | 税抜 544円 | 税抜 299円 |
| ハイボール | 税抜 453円 | 税抜 199円 |
| 焼き鳥 | なし | あり |
| 料理
メニュー数 | 86品 | 58品 |
| 人員数 | 変わらない | |

通常メニュー数の絞り込み
(86 → 58品) + 焼き鳥メニュー導入

[illegible]

※7/14現在、一部店舗で価格が異なります

合併会社 CMD・ファストワークス

・ CRH社 (※) と合併会社設立 グループ各社協調で全体最適図る

- ・ 2025年3月 CMD社 グループ内の物流効率化を目的に全国に8か所あった物流拠点を
関西（22/9月～）、関東（**new** 25/3月～）の基幹ディストリビューションセンター（DC）に集約
- ・ 2025年6月 ファストワークス社設立 グループのノウハウ共有、価格交渉一元化で店舗開発、メンテナンスの効率化 **new**



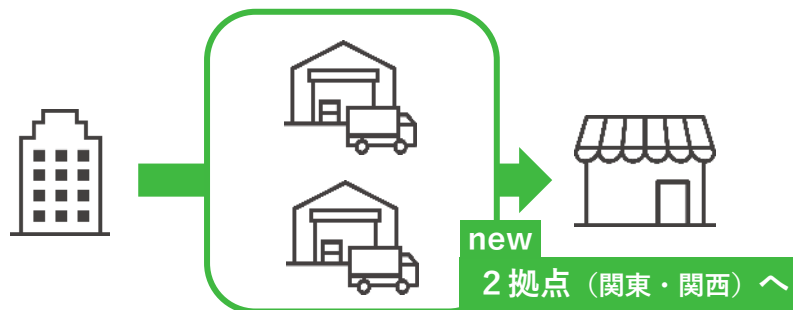
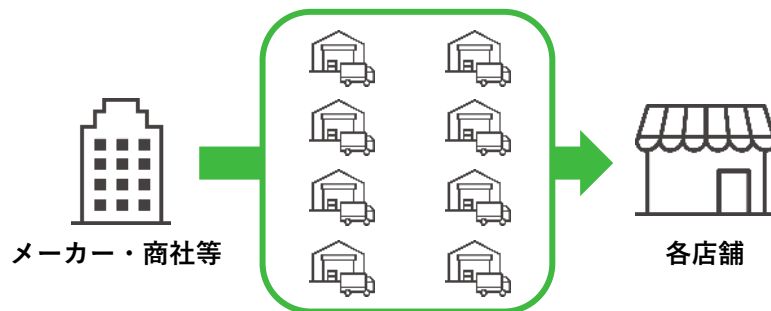
円安・物価上昇
食品・ビール各社値上げ

共同購買
単価低減

物流全体
見直し

原価率UP
抑制

これまで8拠点（関東3・中京1・関西4）



資材・人件費高騰
施工費上昇

ノウハウ
共有

価格交渉
一元化

設計・施工・メンテ
効率化

(※CRH：クリエイト・レストランツ・ホールディングス)

- ・ 1Q進捗：増収も原価増を吸収しきれず利益やや足踏みも、出店進捗は順調に推移

通期業績予想の前提（2025年4月14日発表）

- ✓ 売上高 重点施策として磯丸水産エリア別価格、鳥良商店リニューアル効果で増収。訪日客引き続き
- ✓ 費用 生ビール、米価格上昇も粗利率維持。電気・ガス料金は補助金効果剥落で上昇する見通し
- ✓ 出店 前期並み。中期的な成長のために引き続き投資おこなう

(百万円)	26/2期1Q実績 (25年3月～5月)	26/2期業績予想 (25年3月～26年2月)	進捗率
売上高	7,751	32,500	23.8%
営業利益	593	2,500	23.8%
%	7.7%	7.7%	—
経常利益	599	2,600	23.0%
親会社株主に 帰属する当期純利益	389	1,700	22.9%

百万円未満は切り捨てて表示

株主還元 (変更なし)

・ 2026/2月期 配当予想 (増配) 中間 **14** 円/株、期末 **14** 円/株

配当金

	22/2月期		23/2月期		24/2月期		25/2月期		26/2月期 (予想)	
中間/期末	中 間	期 末	中 間	期 末	中 間	期 末	中 間	期末	中間	期末
配当金/株	0	10円	10円	10円	11円	12円	13円	13円	14円	14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	

既発の株主優待券
ご利用期限：25年11月30日



サステナビリティ経営

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			

損益計算書

(百万円)	2024年2月期					2025年2月期					2026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)
売上高	7,156	7,130	7,024	7,768	29,079	7,671	7,365	7,273	8,078	30,389	7,751
鳥良事業	1,342	1,237	1,236	1,348	4,328	1,359	1,260	1,271	1,386	5,165	1,357
磯丸事業	4,333	4,309	4,257	4,713	13,928	4,655	4,465	4,402	4,937	17,614	4,583
その他事業	1,011	1,031	1,035	1,176	3,142	1,143	1,135	1,112	1,268	4,253	1,230
連結子会社	468	552	494	530	1,513	512	504	486	486	2,046	580
売上原価	2,089	2,062	2,028	2,225	8,406	2,238	2,155	2,131	2,318	8,843	2,337
売上総利益	5,066	5,067	4,995	5,543	20,672	5,432	5,210	5,141	5,760	21,545	5,413
販管費	4,473	4,651	4,704	4,816	18,645	4,822	4,913	4,685	4,937	19,358	4,819
営業利益	592	416	290	726	2,026	609	297	456	822	2,186	593
営業外収益	64	60	58	69	252	62	59	62	85	270	43
営業外費用	1	23	5	12	42	2	3	5	164	175	37
経常利益	655	453	343	783	2,236	670	353	513	743	2,281	599
特別利益	2	10	0	0	12	6	3	0	4	14	0
特別損失	0	193	113	160	468	0	8	1	81	91	4
税前当期純利益	657	270	229	623	1,780	676	348	512	666	2,204	594
法人税等	167	108	34	△260	49	198	120	183	216	719	204
親会社株主に 帰属する当期純利益	489	162	194	884	1,731	477	227	329	450	1,485	389

百万円未満は切り捨てて表示

貸借対照表

(百万円)	2024年2月期				2025年2月期				2026年 2月期
	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)	4Q (25年2月末)	1Q (25年5月末)
流動資産	10,424	10,594	4,457	5,906	6,001	6,349	6,276	6,760	6,155
うち現預金	9,244	9,418	3,028	4,518	4,509	4,885	4,704	5,277	4,414
固定資産	7,164	7,203	7,238	7,396	7,275	7,276	7,195	7,202	7,135
投資その他の資産	3,095	3,145	3,162	3,593	3,542	3,581	3,544	3,649	3,640
資産合計	17,588	17,798	11,695	13,303	13,276	13,625	13,472	13,963	13,290
流動負債	3,600	3,708	3,660	4,407	4,178	4,230	4,041	4,098	3,334
うち有利子負債	405	385	385	1,033	1,023	818	798	782	72
固定負債	1,222	1,168	1,148	1,151	1,144	1,184	1,182	1,132	1,138
負債合計	4,823	4,876	4,809	5,559	5,322	5,415	5,224	5,231	4,472
純資産合計	12,765	12,921	6,886	7,744	7,953	8,210	8,248	8,732	8,818
負債・純資産合計	17,588	17,798	11,695	13,303	13,276	13,625	13,472	13,963	13,290

百万円未満は切り捨てて表示

出退店の状況

(店舗数)	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	2025年5月期
直 営	201	194	189	190	191
磯丸水産	103	104	99	99	99
鳥 良	43	37	35	35	35
その他（五の五）	24 (4)	27 (4)	30 (8)	33 (14)	33 (14)
連結子会社	31	26	25	23	24
フランチャイズ	14	16	16	18	19
計	215	210	205	208	210
出 店	1	5	8	8	2
退 店	13	10	13	5	0
増 減	△12	△5	△5	3	2

既存店前年比

2026年2月期	2025年 3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2026年 1月	2月	通期計
既存店前年比	97.3%	100.0%	101.1%	—									99.5%
2025年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	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%	102.1%	108.1%	103.7%	107.2%	102.9%	104.9%
2024年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%

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>