

2026年2月期

SFPホールディングス株式会社

決算補足資料

FY2026 2025.3.1 – 2026.2.28
Presentation material



磯丸酒場®

新業態・ドリンク全品 399円 均一



磯丸酒場 上大岡店
3/27オープン

FY2026 ハイライト	P4
売上高	P5
原価率	P6
販売管理費	P7
営業利益	P8
損益計算書	P9
重点取り組みについて	P10
CRH社との合併について	P16
Appendix	P18

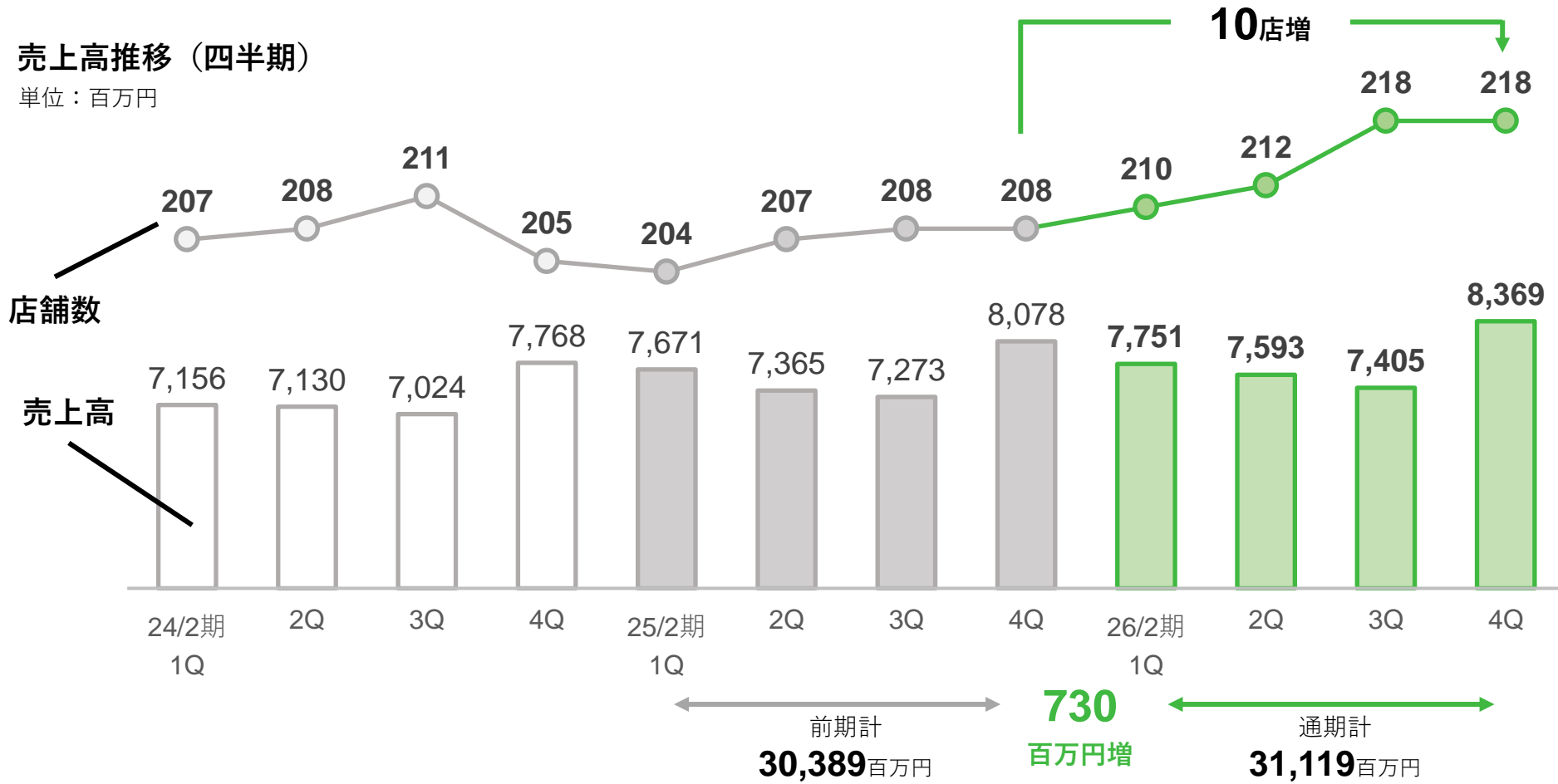
FY2026 ハイライト

- ・売上高 : 前期比102.4% 磯丸水産、前期の40周年施策反動で苦戦も、大衆業態好調と出店加速で増収
- ・営業利益 : 前期比 78.1% 原価率1pt増、出店コスト増を飲み込み切れず減益着地も成長投資で翌期に貢献

(百万円・%)	2025年2月期	2026年2月期		
	通期計 (24年3月～25年2月)	通期計 (25年3月～26年2月)	前期比	
			金額	%
売上高	30,389	31,119	730	102.4%
売上原価 (売上高構成比)	8,843 (29.1%)	9,359 (30.1%)	515 (+1pt)	105.8% —
販売費及び一般管理費 (売上高構成比)	19,358 (63.7%)	20,053 (64.4%)	694 (+0.7pt)	103.6% —
営業利益 (売上高構成比)	2,186 (7.2%)	1,706 (5.5%)	△479 (△1.7pt)	78.1% —

売上高 四半期推移

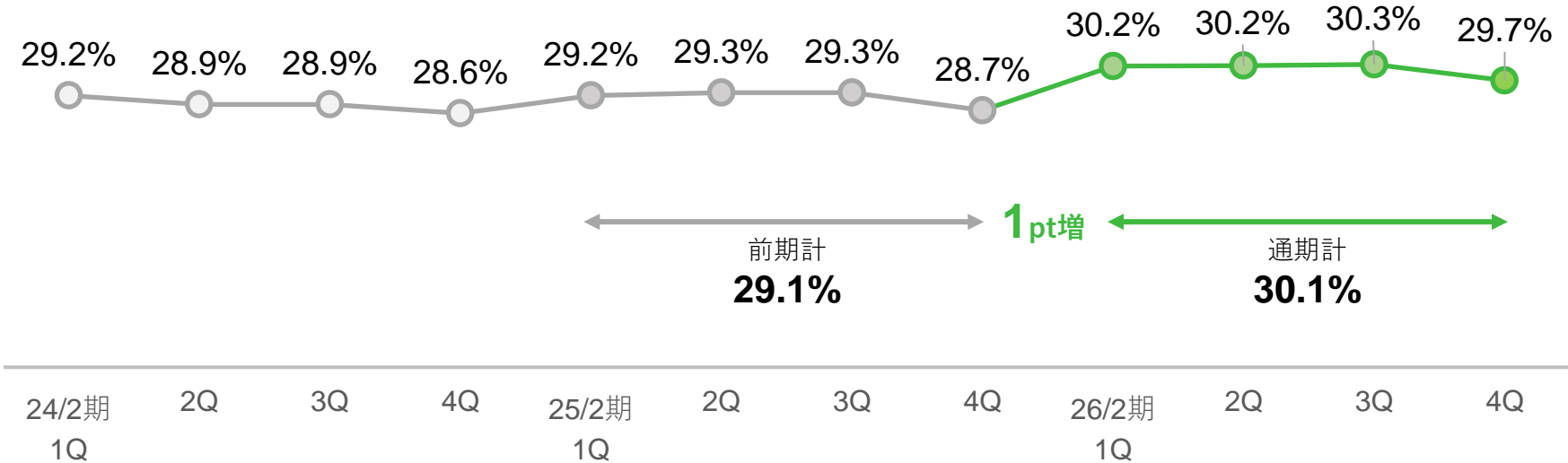
- 売上高：31,119百万円（前期差730百万円増・前期比102.4%）
- 下期の出店加速により前期末比で10店舗増、4Q単体では前期比290百万円増収（4Q単YoY 103.6%）
- 『磯丸水産』が前期40周年施策の反動減（前期比97.8%/磯丸事業）も、注力業態『五の五』好調（前期比114.6%/その他事業）



原価率 四半期推移

- 原価率：30.1%（前年同期比 +1pt）
- コメ、生ビールを中心に仕入れ価格は通期を通じて上昇基調が継続
- 主力『磯丸水産』で1Q（4月）、2Q（8月）にメニュー改定実施で抑え込み図り、1pt増の30.1%で着地

原価率の推移（四半期）

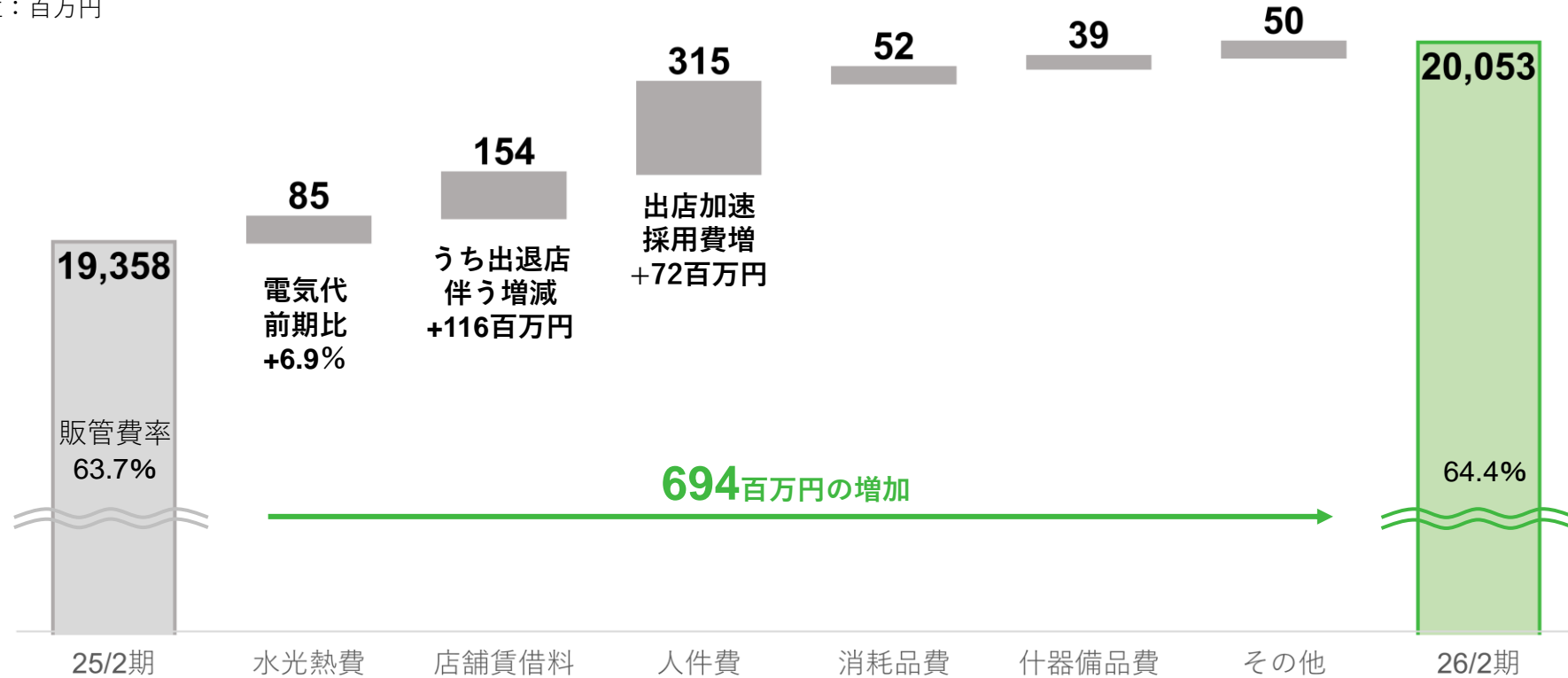


販売管理費

- ・ 販売管理費：20,053百万円（前期差 694百万円・前期比 103.6%）
- ・ 出店加速に伴う店舗賃借料や採用費、消耗品費を中心に増加。

販売管理費の増減要因（前年同期差）

単位：百万円

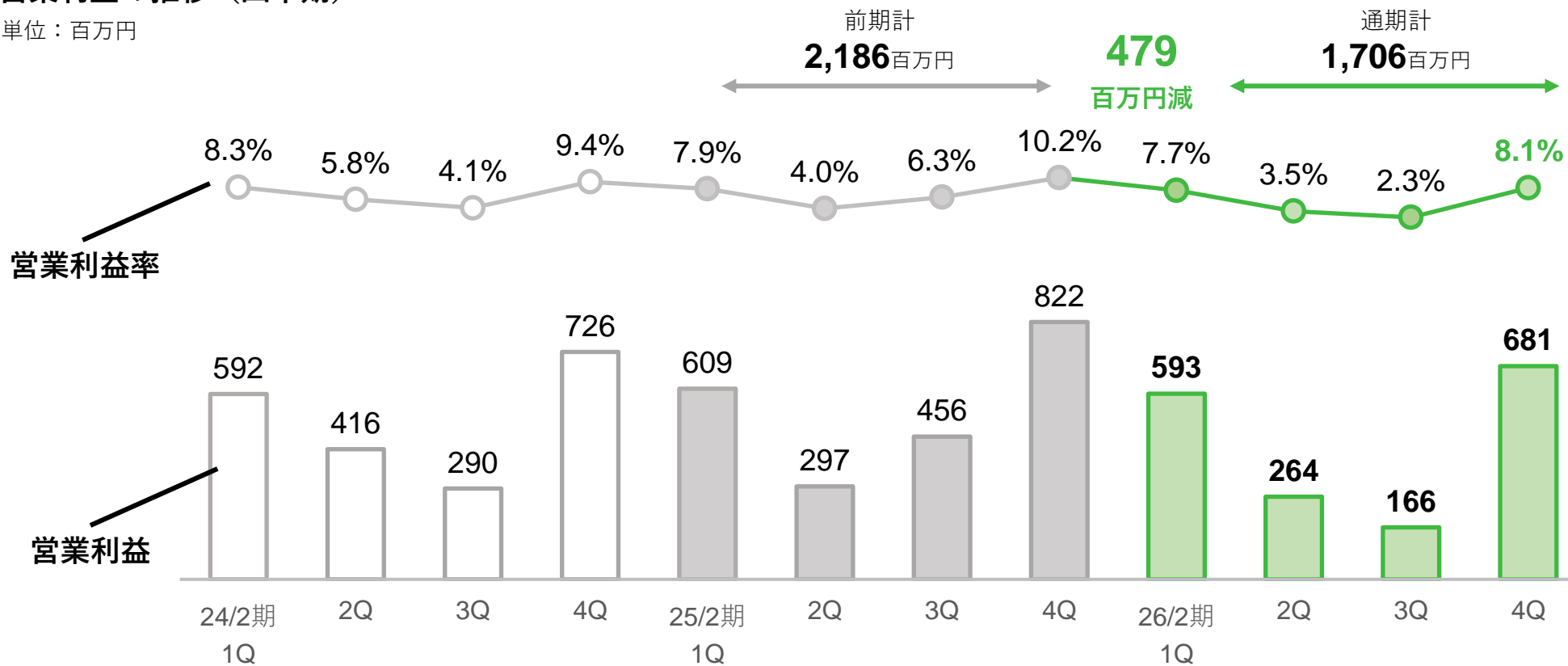


営業利益 四半期推移

- ・ 営業利益：1,706百万円（前期差 △479百万円・前期比 78.1%）
- ・ 増収は確保も原価増、出店コスト増を吸収しきれず減益着地。出店効果は翌2027年2月期にフルで発揮へ。

営業利益の推移（四半期）

単位：百万円



損益計算書

- ・特別損益 前期差△139百万円：主に監査法人変更に伴い、減損に係る判定基準を保守的に見直した結果、減損損失194百万円を計上

(百万円)	26年2月期	25年2月期		24年2月期	
	通期 (25年3月～26年2月)	通期 (24年3月～25年2月)	増減	通期 (23年3月～24年2月)	増減
売上高	31,119	30,389	730	29,079	2,039
売上原価	9,359	8,843	515	8,406	952
売上総利益	21,760	21,545	214	20,672	1,087
販管費及び 一般管理費	20,053	19,358	694	18,645	1,407
営業利益	1,706	2,186	△479	2,026	△320
営業外損益	129	94	34	209	△80
経常利益	1,836	2,281	△445	2,236	△400
特別損益	△216	△76	△139	△455	239
税引前当期純利益	1,620	2,204	△584	1,780	△160
法人税等合計	534	719	△185	49	485
当期純利益	1,085	1,485	△399	1,731	△645

重点取り組みについて (重点施策)

新規出店

- ・ 26/2期 『磯丸水産』 で過去最大の大阪・千日前通店 (写真) 出店含め、7期ぶり2ケタの15店を新規出店
- ・ 27/2期 10店超の新規出店を計画。静岡・沼津では郡山 (写真) 同様に『磯丸水産』『五の五』同時、隣接出店へ

2027年2月期 新規出店予定 (店舗仮称)

3/10 鉄板ホルモン五の五 川越店

5-6月 磯丸水産 沼津店 (仮称)

同時オープン

5-6月 五の五 沼津店 (仮称)

沼津 初進出



26/10/6開業 磯丸水産・五の五郡山駅前店

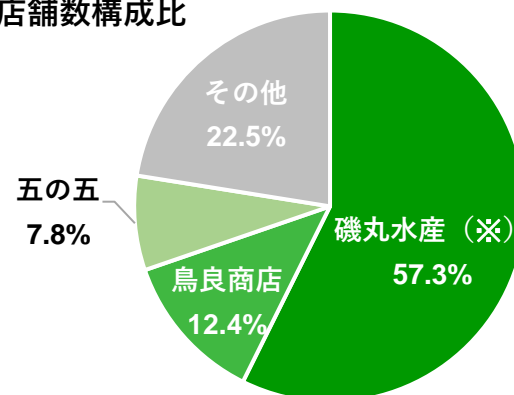


磯丸水産千日前通店 (磯丸水産最大)
26/10/29開業 総席数 274席・24時間営業

エリア別店舗数

エリア	2026年2月末時点				全店
	磯丸水産	鳥良商店	五の五	その他	
関東	83	26	10	27	146
近畿	18	1	5	1	25
中部	13	0	0	11	24
九州	8	0	1	9	18
東北	2	0	1	1	4
北海道	1	0	0	0	1
店舗数	125	27	17	49	218

業態別店舗数構成比



(※) 磯丸水産 125店舗：単体 100・連結子会社 5・FC 20

- ・低価格ドリンク + 大衆感演出で来客数増狙う。2025年10月までに全27店でリニューアル完了
- ・リニューアル効果は売上高前年比 111.6%と好調引き続き。効果は翌2027年2月期にフルで発揮へ。

戦略的価格（集客）

生ビール（税抜価格）

544円 → **299円**
△ 45%

ハイボール（税抜価格）

453円 → **199円**
△ 56%

※1/14現在、一部店舗で価格が異なります

運営効率・構造

通常メニュー数の絞り込み

89品 → **63品**
△ 29%

+

新武器「焼き鳥」メニュー導入

焼き鳥	
・皮	180円
・ぽんじり（尻尾）	180円
・もも	220円
・玉ねぎ間（もも節）	180円
・せせり（首肉）	220円
・レバー（肝臓）	180円
・砂肝（腎）	180円
・手羽ニク	220円
・軟骨（ヤケン）	180円
・ふりぞで（肩肉）	180円
・鴨ねぎ	240円
・つくね（塩・タレ）	200円
・月見つくね	240円
・うずら	150円
・しいたけ	150円
・おせ	150円
・トマト	180円
・焼鳥5本盛合せ	899円

リニューアル効果

売上高前年比

111.6%





磯丸酒場®

磯丸水産ポートフォリオ拡充



- ・「磯丸酒場」を2026年3月に開始。「鳥良商店」収益構造の転換効果を取り込み。
- ・ドリンク全品均一価格による、節約志向の消費者へ訴求で客数増狙う。2027年2月までに10店まで拡大予定

new

比較ポイント

磯丸酒場

磯丸水産

ロケーション	駅前・1階路面 生活導線 <<< 繁華街	
主力商品	海鮮・串揚げ ・小ポーション	浜焼き・海鮮
ドリンクメニュー数	41品	82品
ドリンク価格(※)	全品 399円	439円～
ディナー料理メニュー数	87品	107品
ディナー料理価格	142円～	219円～

(※) 税込み価格



磯丸酒場ドリンクメニュー



磯丸酒場 上大岡店 3/27オープン

出だし **好調** にスタート

- ・開業10年超の20店で設備修繕、改装を実施。ほか、席数増と動線見直しで『稼ぐ力』の強化図る
- ・2027年2月まで段階的に実施。全体で約2億円の投資計画。

磯丸水産年数別レンジ

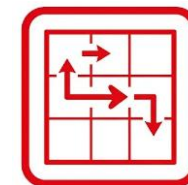
経年数	10年以上	5~10年	3~5年	3年未満	全体
店舗数	68	32	3	22	125
割合	54%	26%	2%	18%	100%

出店凍結
(コロナ禍)

出店再開
地方開拓

改装内容

10年超・68店中心



2027年2月期

20店・2億円
計画

- ・補修
- ・機能回復
- ・作業動線の見直し
- ・席数、テーブル数の見直し

稼ぐ力UP



- ・リピート率の向上を目的として、2026年2月25日サービス開始。4/15時点で **5万** ダウンロード達成
- ・毎日参加できる釣りゲームや、アプリ内で利用可能な「磯マイル」に応じたランクアップコンテンツなど提供

磯丸アプリ 解禁

お得を一本釣り!

- ① 磯マイルをためてランクアップで**特典GET!**
- ② 磯マイルをお好きな**商品と交換!**
- ③ **アプリ限定のクーポン**がいっぱい!
- ④ 1日1回の「**釣りゲーム**」で**クーポン**が当たる!

※モバイルオーダーでご注文のみ磯マイルを獲得できます ※磯マイルはお会計金額に応じて翌日以降に反映されます

アプリのダウンロードはこちらから!

iPhoneの方



からダウンロード



Androidの方



で手に入れよう



**タコさん
ウイナーが
もらえる!**

アプリ新規会員登録特典!

**無料
クーポン
プレゼント!**





(※) モバイルオーダー「ぐるなびFineOrder」対応店舗のみ「磯マイル」獲得可能です。

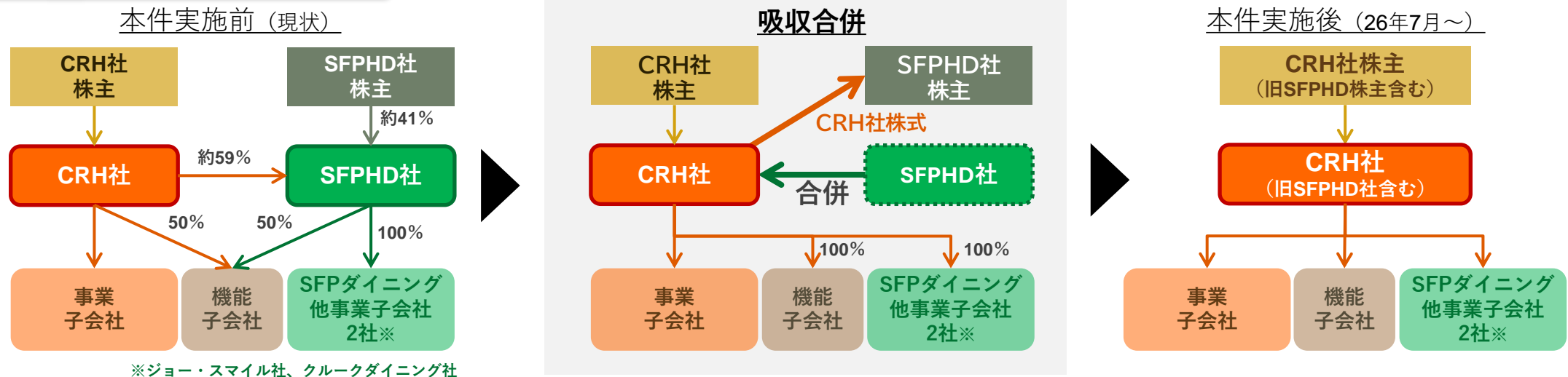
CRH社との合併について ①

2026年7月1日付けにて、株式会社クリエイト・レストランツ・ホールディングスとSFPホールディングス株式会社が合併することで親子上場を解消することを発表 (2026年4月14日開示)

本件概要

本合併の対象会社	株式会社クリエイト・レストランツ・ホールディングス (以下、CRH社) 【東証プライム 証券コード3387】 SFPホールディングス株式会社 (以下、SFPHD社) 【東証プライム 証券コード3198】
本合併の手法	CRH社が存続会社、SFPHD社が消滅会社となる吸収合併
本合併に係る割当比率	CRH社は、SFPHD社株式 1 株に対して、CRH社株式 3.2 株を割当交付 ※算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、CRH社及びSFPHD社が協議した上で、合意により変更されることがあります
本合併の日程	2026年7月1日 (予定)

スキーム

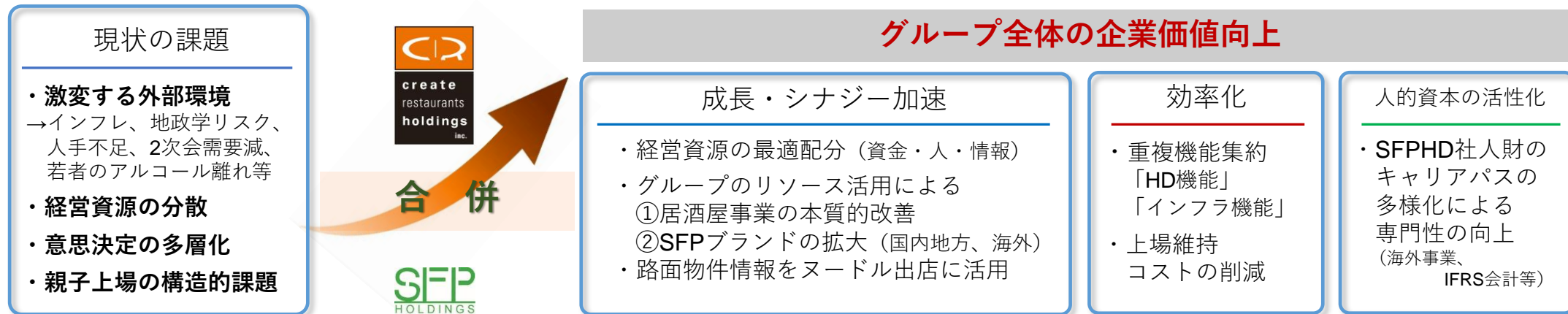


CRH社との合併について ②

目的

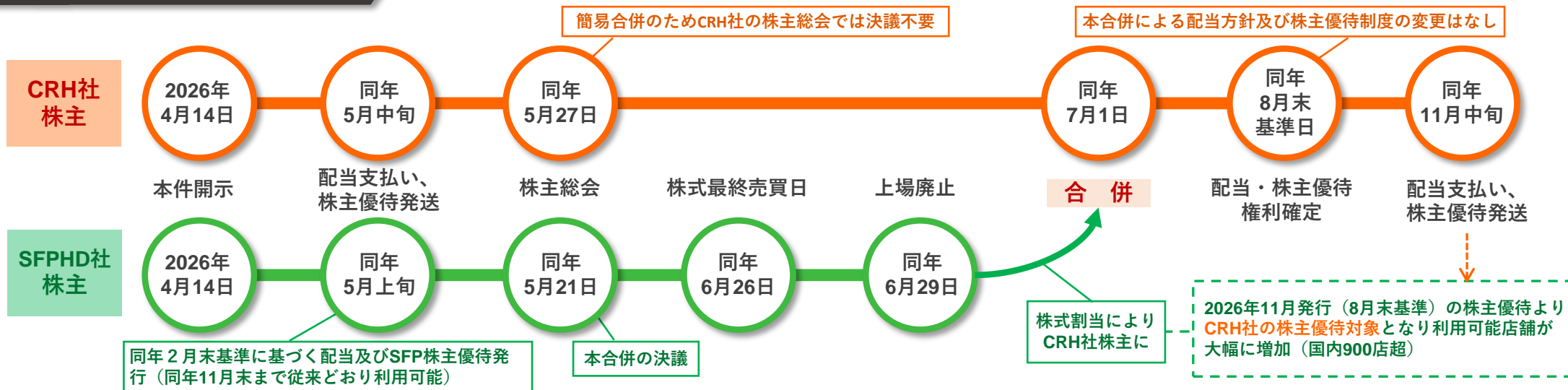
「グループ連邦経営の更なる深化」

グループ内の経営資源を最適に再配分することで、激変する外部環境に丸となって立ち向かい、更なる成長を目指す



今後のスケジュール

(注) 2026年4月14日以降のスケジュールは全て予定



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)	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)	2Q (6-8月)	3Q (9-11月)	4Q (12-2月)	通期
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	7,593	7,405	8,369	31,119
鳥良事業	1,342	1,237	1,236	1,348	5,165	1,359	1,260	1,271	1,386	5,278	1,357	1,326	1,264	1,487	5,435
磯丸事業	4,333	4,309	4,257	4,713	17,614	4,655	4,465	4,402	4,937	18,461	4,583	4,433	4,236	4,793	18,047
その他事業	1,011	1,031	1,035	1,176	4,253	1,143	1,135	1,112	1,268	4,659	1,230	1,257	1,360	1,492	5,341
連結子会社	468	552	494	530	2,046	512	504	486	486	1,989	580	575	543	595	2,294
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	2,294	2,240	2,486	9,359
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	5,298	5,165	5,882	21,760
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	5,034	4,998	5,201	20,053
営業利益	592	416	290	726	2,026	609	297	456	822	2,186	593	264	166	681	1,706
営業外収益	64	60	58	69	252	62	59	62	85	270	43	54	47	44	189
営業外費用	1	23	5	12	42	2	3	5	164	175	37	8	7	7	60
経常利益	655	453	343	783	2,236	670	353	513	743	2,281	599	311	207	718	1,836
特別利益	2	10	0	0	12	6	3	0	4	14	0	0	0	0	0
特別損失	0	193	113	160	468	0	8	1	81	91	4	77	7	126	216
税前当期純利益	657	270	229	623	1,780	676	348	512	666	2,204	594	234	199	591	1,620
法人税等	167	108	34	△260	49	198	120	183	216	719	204	90	44	194	534
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	143	155	396	1,085

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)	2Q (25年8月末)	3Q (25年11月末)	4Q (26年2月末)
流動資産	10,424	10,594	4,457	5,906	6,001	6,349	6,276	6,760	6,155	6,275	5,661	6,044
うち現預金	9,244	9,418	3,028	4,518	4,509	4,885	4,704	5,277	4,414	4,553	3,805	4,310
固定資産	7,164	7,203	7,238	7,396	7,275	7,276	7,195	7,202	7,135	7,228	7,420	7,468
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	3,710	3,675	3,809
資産合計	17,588	17,798	11,695	13,303	13,276	13,625	13,472	13,963	13,290	13,503	13,082	13,512
流動負債	3,600	3,708	3,660	4,407	4,178	4,230	4,041	4,098	3,334	3,410	3,142	3,170
うち有利子負債	405	385	385	1,033	1,023	818	798	782	72	67	62	60
固定負債	1,222	1,168	1,148	1,151	1,144	1,184	1,182	1,132	1,138	1,131	1,149	1,160
負債合計	4,823	4,876	4,809	5,559	5,322	5,415	5,224	5,231	4,472	4,541	4,291	4,330
純資産合計	12,765	12,921	6,886	7,744	7,953	8,210	8,248	8,732	8,818	8,961	8,790	9,181
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	13,503	13,082	13,512

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月末	2025年 8月末	2025年 11月末	2026年 2月末
直 営	201	194	189	190	191	193	198	198
磯丸水産	103	104	99	99	99	※99	101	100
鳥 良	43	37	35	35	35	35	35	34
その他 (五の五)	24 (4)	27 (4)	30 (8)	33 (14)	33 (14)	※35 (15)	37 (16)	38 (17)
連結子会社 (磯丸水産)	31 (3)	26 (3)	25 (4)	23 (5)	24 (5)	24 (5)	25 (5)	26 (5)
フランチャイズ (磯丸水産・磯丸水産食堂)	14	16	16	18	19	19	20	20
計	215	210	205	208	210	212	218	218
出 店	1	5	8	8	2	2	8	3
退 店	13	10	13	5	0	0	2	3
増 減	△12	△5	△5	3	2	2	6	0

※ 第2Q 「磯丸水産」 から 「その他」 への業態転換1店舗あり

既存店前年比（売上高）

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
	97.3%	100.0%	101.1%	96.8%	98.9%	104.2%	96.4%	99.0%	98.9%	100.5%	99.0%	96.0%	99.2%
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
	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
	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>