

2025年2月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年4月14日

上場会社名 SFPホールディングス株式会社 上場取引所 東
 コード番号 3198 URL <https://www.sfpdining.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 佐藤 誠
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 人事・総務本部長 (氏名) 中居 康幸 (TEL) 044(750)7154
 定時株主総会開催予定日 2025年5月23日 配当支払開始予定日 2025年5月2日
 有価証券報告書提出予定日 2025年5月23日
 決算補足説明資料作成の有無 : 有
 決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年2月期の連結業績(2024年3月1日~2025年2月28日)

(1) 連結経営成績

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期	30,389	4.5	2,186	7.9	2,281	2.0	1,485	△14.2
2024年2月期	29,079	26.9	2,026	—	2,236	41.2	1,731	214.9

(注) 包括利益 2025年2月期 1,534百万円(△9.0%) 2024年2月期 1,685百万円(173.1%)

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2025年2月期	65.15	—	18.0	16.7	7.2
2024年2月期	71.00	—	17.1	14.5	7.0

(参考) 持分法投資損益 2025年2月期 4百万円 2024年2月期 4百万円

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年2月期	13,963	8,732	62.5	383.00
2024年2月期	13,303	7,744	58.2	339.84

(参考) 自己資本 2025年2月期 8,732百万円 2024年2月期 7,744百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2025年2月期	2,052	△485	△808	5,275
2024年2月期	2,194	△848	△6,043	4,516

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産 配当率 (連結)
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
2024年2月期	—	11.00	—	12.00	23.00	557	32.4	5.6
2025年2月期	—	13.00	—	13.00	26.00	592	39.9	7.2
2026年2月期(予想)	—	14.00	—	14.00	28.00		37.6	

3. 2026年2月期の連結業績予想(2025年3月1日~2026年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通 期	32,500	6.9	2,500	14.3	2,600	14.0	1,700	14.5	74.56

※ 注記事項

- (1) 期中における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2025年2月期	22,813,689株	2024年2月期	22,813,689株
② 期末自己株式数	2025年2月期	13,285株	2024年2月期	25,385株
③ 期中平均株式数	2025年2月期	22,796,757株	2024年2月期	24,386,681株

(参考) 個別業績の概要

1. 2025年2月期の個別業績（2024年3月1日～2025年2月28日）

(1) 個別経営成績 (%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期	3,535	1.7	1,367	11.5	1,493	4.6	920	0.8
2024年2月期	3,477	38.8	1,226	414.1	1,428	181.2	913	740.4
	1株当たり 当期純利益		潜在株式調整後 1株当たり当期純利益					
	円 銭		円 銭					
2025年2月期	40.36		—					
2024年2月期	37.44		—					

(2) 個別財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円		百万円		%		円 銭	
2025年2月期	12,829		7,540		58.8		330.74	
2024年2月期	12,473		7,165		57.4		314.45	

(参考) 自己資本 2025年2月期 7,540百万円 2024年2月期 7,165百万円

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	2
(3) 当期のキャッシュ・フローの概況	3
(4) 今後の見通し	3
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	3
3. 連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 連結貸借対照表	4
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	6
連結損益計算書	6
連結包括利益計算書	7
(3) 連結株主資本等変動計算書	8
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	9
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(連結損益計算書関係)	10
(セグメント情報等)	10
(1株当たり情報)	10
(重要な後発事象)	10

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、社会経済活動が正常化する下で、円安によるインバウンド需要の増加や個人消費の持ち直しもあって、景気は緩やかな回復基調を辿りました。一方で、原材料・資源・食材価格の高騰に金融資本市場の変動等も重なり、先行きは依然として不透明な状況となっております。

外食産業におきましては、インバウンド需要が引き続き旺盛であり、売上は年間を通じてコロナ前を上回り堅調に推移しております。当社が主に展開する居酒屋業態では、人流回復やインバウンド客の増加により昨年比では売上を伸ばしているものの、団体や深夜帯利用の回復は緩やかなものに留まっております。

このような状況の中で当社グループは、引き続き固定費の増加抑制に努めるとともに、食材価格の高騰を踏まえたメニュー改定や弾力的な価格設定、臨機応変な営業時間の見直し、人材採用の積極化など、収益性の改善に向けた取り組みを推し進めてまいりました。また、出店戦略においては、小型かつ低投資の大衆酒場業態の開発・出店を継続するとともに、地方都市での出店にも注力しております。

鳥良事業部門においては、当連結会計年度末現在の店舗数は35店舗となり、当連結会計年度の売上高は5,278百万円（前期比2.2%増）となりました。

磯丸事業部門においては、「磯丸水産」を2店舗出店した一方で、「磯丸水産」を2店舗退店いたしました。また、「磯丸水産」及び「磯丸水産食堂」をフランチャイズで各1店舗出店し、当連結会計年度末現在の店舗数は直営99店舗、フランチャイズ18店舗となり、当連結会計年度の売上高は18,461百万円（前期比4.8%増）となりました。

その他部門においては、「五の五」を2店舗、「鉄板ホルモン五の五」を1店舗出店したほか、「焼きとんぷく助」及び「浜焼ドラゴン」各1店舗を「五の五」へ、「ホームベース」1店舗を「鉄板ホルモン五の五」へ業態転換し、当連結会計年度末現在の店舗数は33店舗となり、当連結会計年度の売上高は4,659百万円（前期比9.5%増）となりました。

フードアライアンスメンバー（連結子会社）においては、株式会社ジョー・スマイルが「磯丸水産」を1店舗出店した一方で、「光の森珈琲」を1店舗退店いたしました。また、株式会社クルークダイニングが「梅と鶯」及び「飯田晋太郎」を各1店舗退店いたしました。その結果、当連結会計年度末現在の店舗数は株式会社ジョー・スマイルが12店舗、株式会社クルークダイニングが11店舗となり、当連結会計年度の売上高は1,989百万円（前期比2.8%減）となりました。

以上の結果、当連結会計年度末の総店舗数は、直営190店舗、フランチャイズ18店舗となり、当連結会計年度における当社グループの売上高は30,389百万円（前期比4.5%増）、営業利益は2,186百万円（前期比7.9%増）、経常利益は2,281百万円（前期比2.0%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は1,485百万円（前期比14.2%減）となりました。

(2) 当期の財政状態の概況

当連結会計年度末における総資産の残高は、前連結会計年度末に比べ660百万円増加し、13,963百万円となりました。主な増減要因は以下のとおりです。

(流動資産)

当連結会計年度末における流動資産の残高は、前連結会計年度末に比べ854百万円増加し、6,760百万円となりました。これは主に、現金及び預金が758百万円、売掛金が117百万円増加したことによるものです。

(固定資産)

当連結会計年度末における固定資産の残高は、前連結会計年度末に比べ193百万円減少し、7,202百万円となりました。これは主に、投資その他の資産が55百万円増加した一方で、有形固定資産が237百万円、無形固定資産が12百万円減少したことによるものです。

(流動負債)

当連結会計年度末における流動負債の残高は、前連結会計年度末に比べ308百万円減少し、4,098百万円となりました。これは主に、短期借入金が205百万円、賞与引当金が85百万円減少したことによるものです。

(固定負債)

当連結会計年度末における固定負債の残高は、前連結会計年度末に比べ19百万円減少し、1,132百万円となりました。これは主に、退職給付に係る負債が22百万円減少したことによるものです。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は、前連結会計年度末に比べ988百万円増加し、8,732百万円となりました。これは主に、利益剰余金が915百万円増加したことによるものです。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)の残高は、前連結会計年度末に比べ758百万円増加し、5,275百万円となりました。当連結会計年度におけるキャッシュ・フローの状況とその主な増減要因は以下のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において営業活動により得られた資金は、2,052百万円となりました(前連結会計年度は2,194百万円の資金増)。これは主に、法人税等の支払額711百万円があった一方で、税金等調整前当期純利益2,204百万円、現金支出を伴わない減価償却費594百万円があったことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において投資活動により使用した資金は、485百万円となりました(前連結会計年度は848百万円の使用)。これは主に、新規出店や改装のための有形固定資産の取得による支出337百万円、敷金及び保証金の差入による支出143百万円があったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において財務活動により使用した資金は、808百万円となりました(前連結会計年度は6,043百万円の使用)。これは主に、配当金の支払額567百万円、短期借入金の純減額205百万円があったことによるものです。

(4) 今後の見通し

2026年2月期につきましては、磯丸水産の価格戦略や鳥良商店のリニューアル効果、訪日客の需要継続が追い風となる一方で、一部食材の価格上昇や政府補助金効果の剥落に伴う光熱費の上昇により費用が増加する見込みですが、引き続き中期的な成長のための積極的な投資を行う方針です。

以上を踏まえ、次期の連結業績につきましては、売上高32,500百万円、営業利益2,500百万円、経常利益2,600百万円、親会社株主に帰属する当期純利益1,700百万円を計画しております。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の企業間の比較可能性等を考慮し、日本基準で連結財務諸表を作成しております。

なお、国際会計基準(IFRS)の適用につきましては、外国人株主比率の推移や国内の同業他社の適用状況等を踏まえ、必要に応じて検討する方針です。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年 2 月29日)	当連結会計年度 (2025年 2 月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,518,538	5,277,369
売掛金	767,528	884,552
原材料及び貯蔵品	116,601	132,429
未収入金	143,099	93,658
その他	360,956	372,914
流動資産合計	5,906,724	6,760,924
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	7,661,947	7,770,924
減価償却累計額	△4,535,119	△4,799,514
建物及び構築物（純額）	3,126,828	2,971,410
工具、器具及び備品	1,617,786	1,629,316
減価償却累計額	△1,251,670	△1,338,444
工具、器具及び備品（純額）	366,115	290,872
土地	11,570	11,570
リース資産	204,166	200,086
減価償却累計額	△190,818	△189,718
リース資産（純額）	13,348	10,367
建設仮勘定	2,986	324
その他	12,284	10,755
減価償却累計額	△11,180	△10,755
その他（純額）	1,103	0
有形固定資産合計	3,521,952	3,284,545
無形固定資産		
のれん	270,838	250,764
その他	10,079	17,712
無形固定資産合計	280,917	268,477
投資その他の資産		
繰延税金資産	662,807	585,118
敷金及び保証金	2,801,542	2,918,852
その他	129,533	145,795
投資その他の資産合計	3,593,883	3,649,767
固定資産合計	7,396,753	7,202,790
資産合計	13,303,477	13,963,714

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当連結会計年度 (2025年2月28日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	766,665	791,533
短期借入金	905,000	700,000
1年内返済予定の長期借入金	128,640	82,048
未払費用	989,476	954,580
未払法人税等	462,684	420,671
賞与引当金	176,294	90,327
株主優待引当金	115,563	122,287
店舗閉鎖損失引当金	19,218	1,650
資産除去債務	18,903	14,036
その他	825,467	921,852
流動負債合計	4,407,913	4,098,988
固定負債		
長期借入金	22,540	34,654
退職給付に係る負債	364,318	342,029
資産除去債務	682,971	677,311
繰延税金負債	2,727	—
その他	78,614	78,079
固定負債合計	1,151,172	1,132,074
負債合計	5,559,085	5,231,062
純資産の部		
株主資本		
資本金	49,340	49,340
資本剰余金	505,659	505,639
利益剰余金	7,259,351	8,174,640
自己株式	△50,177	△26,219
株主資本合計	7,764,173	8,703,400
その他の包括利益累計額		
退職給付に係る調整累計額	△19,781	29,250
その他の包括利益累計額合計	△19,781	29,250
純資産合計	7,744,392	8,732,651
負債純資産合計	13,303,477	13,963,714

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書

連結損益計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年 3 月 1 日 至 2024年 2 月29日)	当連結会計年度 (自 2024年 3 月 1 日 至 2025年 2 月28日)
売上高	29,079,640	30,389,199
売上原価	8,406,739	8,843,518
売上総利益	20,672,901	21,545,681
販売費及び一般管理費	18,645,916	19,358,806
営業利益	2,026,984	2,186,874
営業外収益		
受取賃貸料	1,400	4,200
協賛金収入	224,520	202,580
助成金収入	※1 315	—
持分法による投資利益	4,384	4,535
その他	21,783	59,004
営業外収益合計	252,404	270,321
営業外費用		
支払利息	3,000	5,994
支払手数料	21,206	174
不動産賃貸原価	1,530	3,060
過年度消費税等	—	※2 162,174
その他	17,013	4,144
営業外費用合計	42,750	175,547
経常利益	2,236,639	2,281,647
特別利益		
固定資産売却益	—	7,727
店舗閉鎖損失引当金戻入額	12,909	6,799
特別利益合計	12,909	14,527
特別損失		
固定資産除却損	33,696	3,154
減損損失	398,754	79,363
店舗閉鎖損失	17,167	7,106
店舗閉鎖損失引当金繰入額	19,218	1,650
特別損失合計	468,837	91,275
税金等調整前当期純利益	1,780,711	2,204,900
法人税、住民税及び事業税	541,498	669,944
法人税等調整額	△492,199	49,692
法人税等合計	49,298	719,636
当期純利益	1,731,413	1,485,263
非支配株主に帰属する当期純利益	—	109
親会社株主に帰属する当期純利益	1,731,413	1,485,153

連結包括利益計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
当期純利益	1,731,413	1,485,263
その他の包括利益		
退職給付に係る調整額	△45,489	49,031
その他の包括利益合計	△45,489	49,031
包括利益	1,685,924	1,534,295
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,685,924	1,534,185
非支配株主に係る包括利益	—	109

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)

(単位:千円)

	株主資本					その他の包括利益 累計額		純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	49,340	6,396,159	6,069,493	△519	12,514,473	25,707	25,707	12,540,181
当期変動額								
剰余金の配当			△541,555		△541,555			△541,555
親会社株主に 帰属する 当期純利益			1,731,413		1,731,413			1,731,413
自己株式の取得				△5,940,158	△5,940,158			△5,940,158
自己株式の消却		△5,890,500		5,890,500	—			—
非支配株主との 取引に係る親会 社の持分変動					—			—
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純額)						△45,489	△45,489	△45,489
当期変動額合計	—	△5,890,500	1,189,858	△49,658	△4,750,300	△45,489	△45,489	△4,795,789
当期末残高	49,340	505,659	7,259,351	△50,177	7,764,173	△19,781	△19,781	7,744,392

当連結会計年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

(単位:千円)

	株主資本					その他の包括利益 累計額		純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	49,340	505,659	7,259,351	△50,177	7,764,173	△19,781	△19,781	7,744,392
当期変動額								
剰余金の配当			△569,864		△569,864			△569,864
親会社株主に 帰属する 当期純利益			1,485,153		1,485,153			1,485,153
自己株式の処分		871		23,958	24,829			24,829
非支配株主との 取引に係る親会 社の持分変動		△890			△890			△890
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純額)						49,031	49,031	49,031
当期変動額合計	—	△19	915,288	23,958	939,227	49,031	49,031	988,259
当期末残高	49,340	505,639	8,174,640	△26,219	8,703,400	29,250	29,250	8,732,651

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	1,780,711	2,204,900
減価償却費	618,705	594,218
減損損失	398,754	79,363
のれん償却額	42,861	20,073
賞与引当金の増減額 (△は減少)	2,598	△85,967
株主優待引当金の増減額 (△は減少)	3,194	6,724
店舗閉鎖損失引当金の増減額 (△は減少)	△4,548	△17,567
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△25,395	52,012
支払利息	3,000	5,994
売上債権の増減額 (△は増加)	△260,547	△117,023
棚卸資産の増減額 (△は増加)	9,925	△15,828
仕入債務の増減額 (△は減少)	81,230	24,868
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△401,423	130,832
その他の資産の増減額 (△は増加)	48,498	24,697
その他	124,819	△136,863
小計	2,422,383	2,770,434
利息の受取額	30	589
利息の支払額	△3,012	△6,646
法人税等の支払額	△224,683	△711,957
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,194,717	2,052,419
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△778,603	△337,998
資産除去債務の履行による支出	△24,509	△4,778
無形固定資産の取得による支出	—	△5,364
貸付金の回収による収入	20,000	—
定期預金の預入による支出	△9,000	—
定期預金の払戻による収入	45,000	—
敷金及び保証金の差入による支出	△104,977	△143,020
敷金及び保証金の回収による収入	65,951	65,527
その他	△62,628	△59,656
投資活動によるキャッシュ・フロー	△848,765	△485,291
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	700,000	△205,000
長期借入れによる収入	—	50,000
長期借入金の返済による支出	△212,580	△84,478
社債の償還による支出	△50,000	—
配当金の支払額	△541,237	△567,818
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△1,000
自己株式の取得による支出	△5,940,158	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,043,975	△808,296
現金及び現金同等物に係る換算差額	—	—
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△4,698,024	758,830
現金及び現金同等物の期首残高	9,214,561	4,516,537
現金及び現金同等物の期末残高	4,516,537	5,275,368

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結損益計算書関係)

※1 助成金収入の内容は、新型コロナウイルス感染症に係る雇用調整助成金等です。

※2 過年度消費税等の内容は、修正申告を予定している金額を計上したことによるものです。

(セグメント情報等)

当社グループは、飲食事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
1株当たり純資産額	339円84銭	383円00銭
1株当たり当期純利益	71円00銭	65円15銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前連結会計年度 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,731,413	1,485,153
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,731,413	1,485,153
普通株式の期中平均株式数(株)	24,386,681	22,796,757

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (2024年2月29日)	当連結会計年度末 (2025年2月28日)
純資産の部の合計額(千円)	7,744,392	8,732,651
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	—	—
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	7,744,392	8,732,651
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	22,788,304	22,800,404

(重要な後発事象)

該当事項はありません。