

2027年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

東証プライム 9936

株式会社王将フードサービス

2026年10月30日

1Qの反動減により減収、コスト上昇により減益

2Q（7-9月）は前年同期並みの売上高を確保するも、前年にメディア等の集客効果があった1Q（4-6月）の減少が響き減収。営業利益は、売上高減少に加え、豚肉や食用油等の原材料高騰、人件費増加が影響して減益

連結売上高

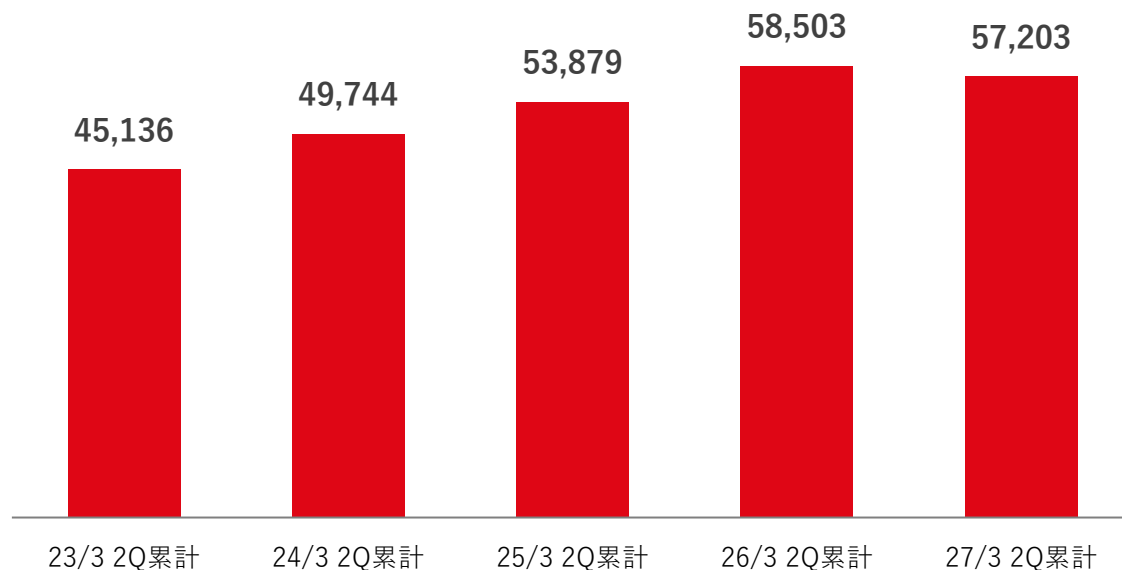
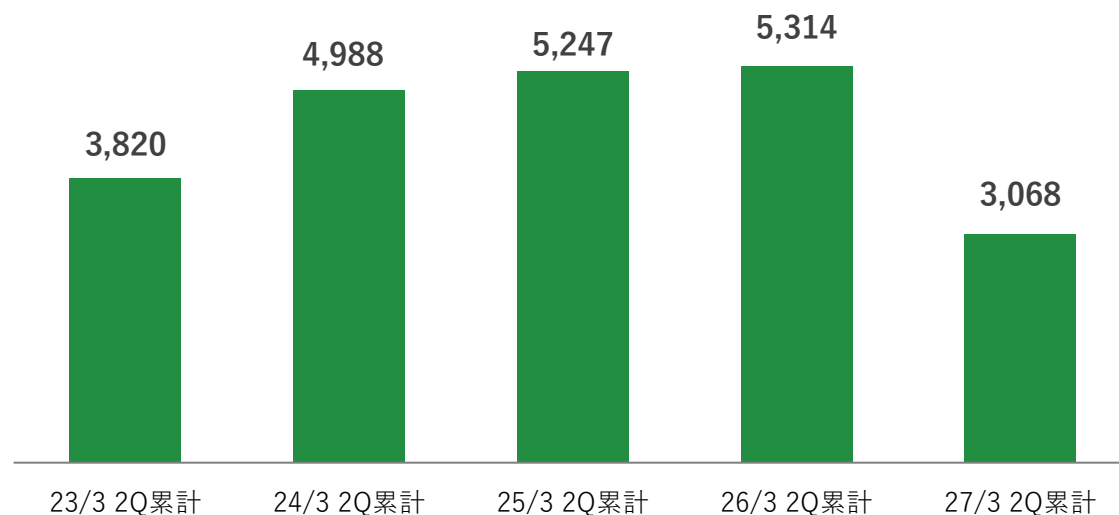
57,203百万円

前年同期比
▲2.2%

連結営業利益

3,068百万円

前年同期比
▲42.3%



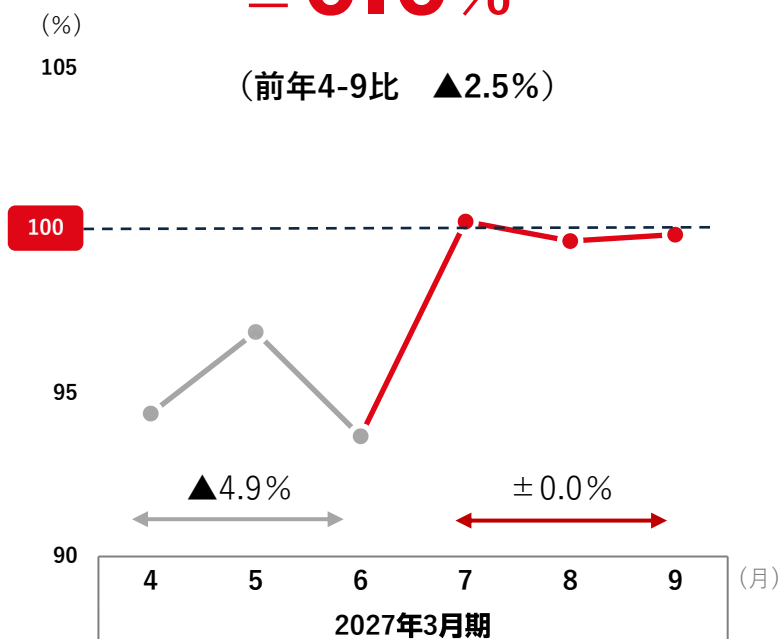
7-9月の既存店売上高は前年同期水準まで回復

既存店売上高は、1Qは伸び悩んだものの、2Qは前年同期程度まで回復。既存店客数は、季節限定商品の投入により2Qはやや持ち直すも前年同期比減少。既存店客単価は、デリバリーが増加し8月以降前年同期を上回る

既存店売上高（前年7-9比）

±0.0%

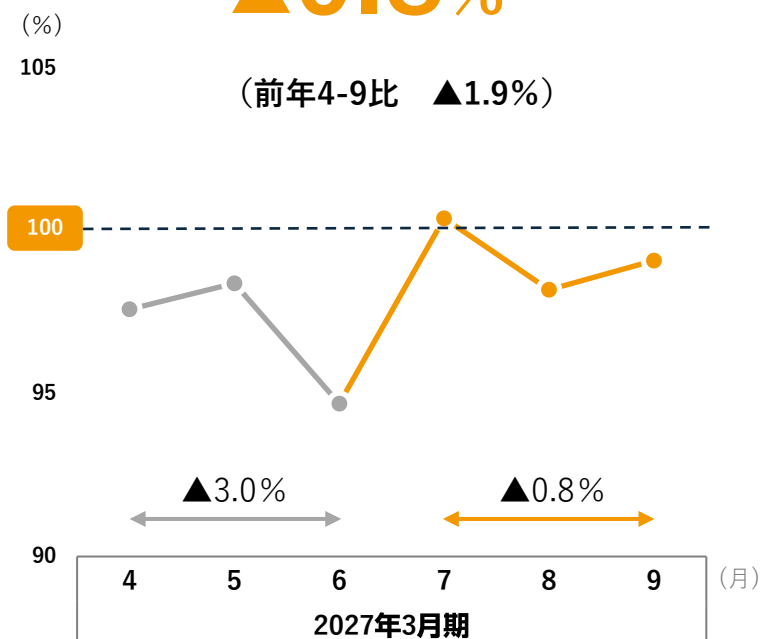
（前年4-9比 ▲2.5%）



既存店客数（前年7-9比）

▲0.8%

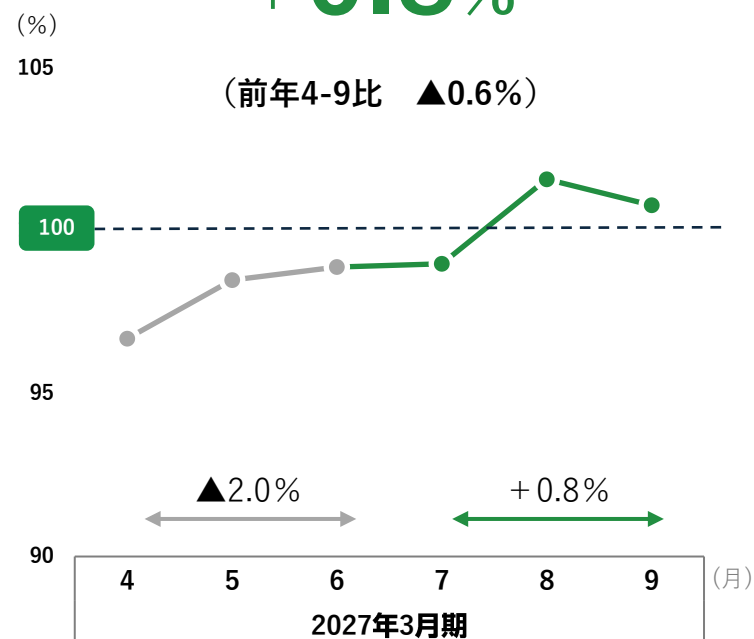
（前年4-9比 ▲1.9%）



既存店客単価（前年7-9比）

+0.8%

（前年4-9比 ▲0.6%）





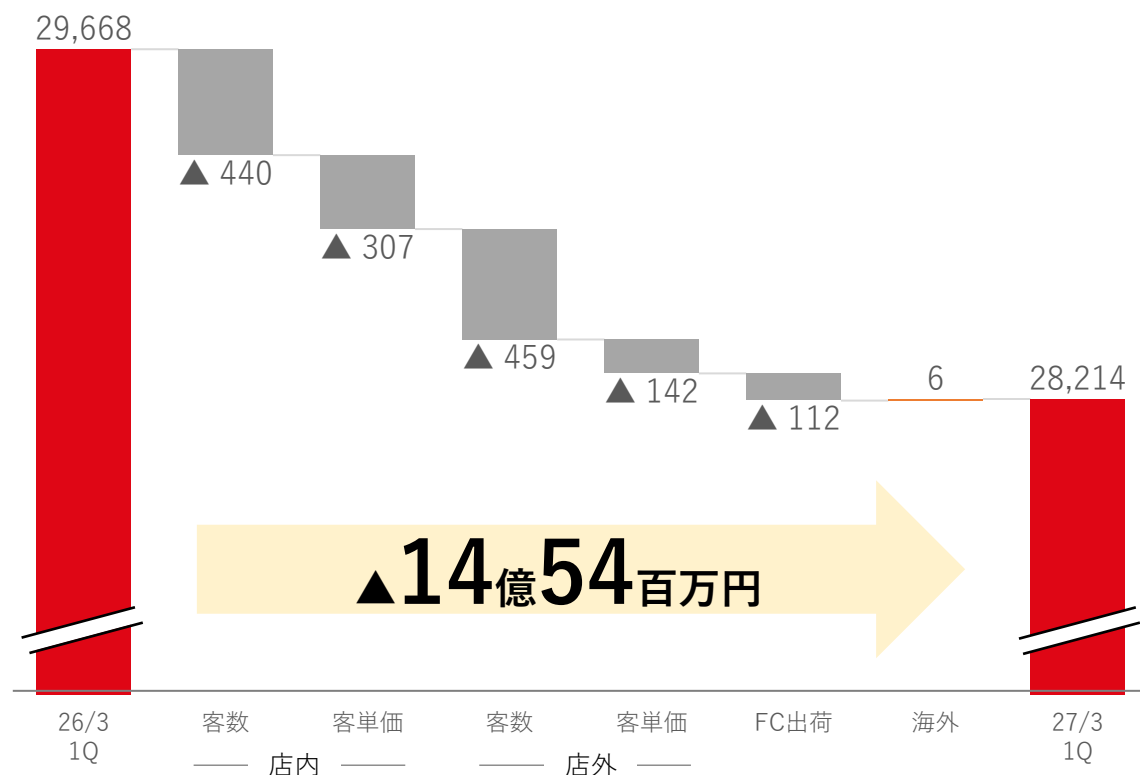
(百万円)	2025/3期 2Q累計	2026/3期 2Q累計	2027/3期 2Q累計					
			計画 (2026/5/15)	実績	前年同期比		計画比	
					増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	53,879	58,503	60,179	57,203	▲1,300	▲2.2%	▲2,976	▲4.9%
店内飲食*1	36,356	40,610	-	39,710	▲900	▲2.2%	-	-
テイクアウト・デリバリー*1	12,836	12,884	-	12,528	▲355	▲2.8%	-	-
FC出荷売上*1	4,470	4,779	-	4,664	▲115	▲2.4%	-	-
売上総利益	36,953	39,577	40,336	38,257	▲1,319	▲3.3%	▲2,079	▲5.2%
売上総利益率	68.6%	67.6%	67.0%	66.9%	-	-	-	-
販管費	31,706	34,262	35,433	35,188	+ 926	+ 2.7%	▲245	▲0.7%
販管费率	58.8%	58.6%	58.9%	61.5%	-	-	-	-
営業利益	5,247	5,314	4,902	3,068	▲2,246	▲42.3%	▲1,834	▲37.4%
営業利益率	9.7%	9.1%	8.1%	5.4%	-	-	-	-
経常利益	5,469	5,462	5,045	3,262	▲2,200	▲40.3%	▲1,782	▲35.3%
経常利益率	10.2%	9.3%	8.4%	5.7%	-	-	-	-
親会社株主に帰属する中間純利益	3,645	3,655	3,257	2,023	▲1,631	▲44.6%	▲1,233	▲37.9%
純利益率	6.8%	6.2%	5.4%	3.5%	-	-	-	-
1株当たり中間純利益*2	64.55円	68.30円	62.01円	38.51円	▲29.79円	▲43.6%	▲23.50円	▲37.9%

2Qは店内客単価、店外客数がプラスに転換

季節限定商品の投入や価格施策により店内客単価が上昇。デリバリーのキャンペーンなど販促支援が奏功し店外客数が増加。メディア露出の反動減が大きかった1Qから、前年同期比プラスに転換

売上高増減分析 1Q

(百万円)



売上高増減分析 2Q

(百万円)

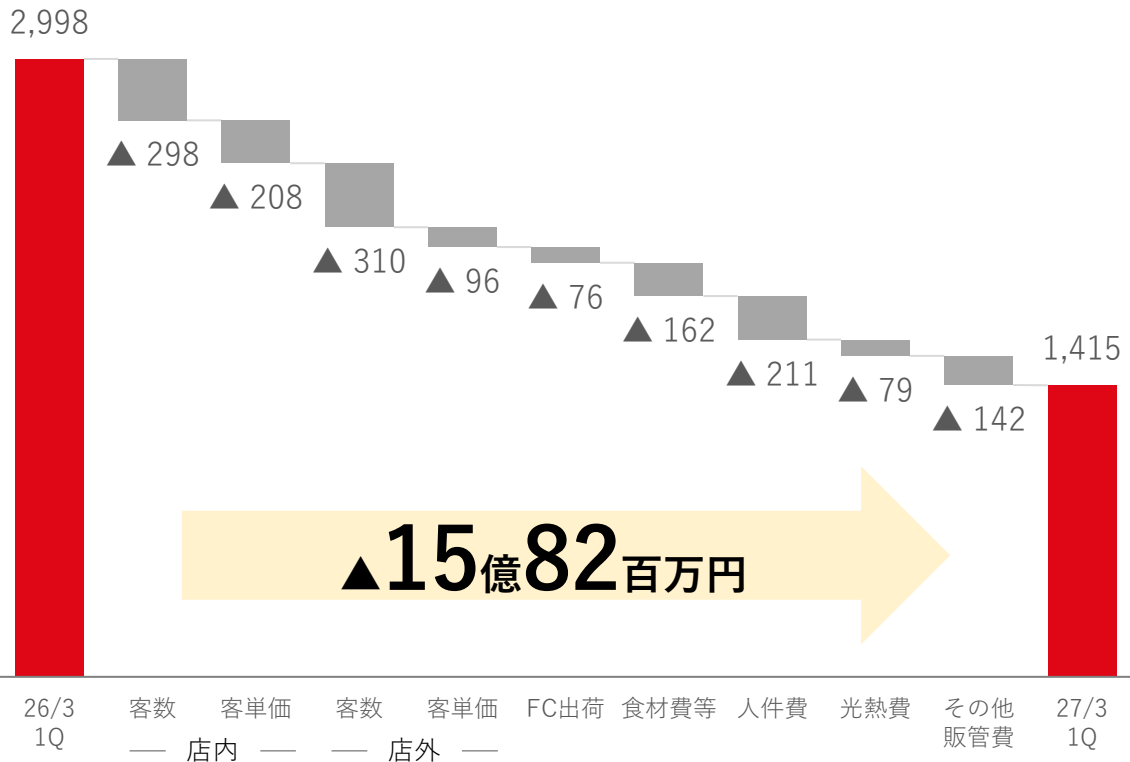


2Qは店内・店外とも改善し減益幅は縮小

継続的なコスト上昇の影響を受けるも、店内客単価と店外（テイクアウト・デリバリー）客数のプラス寄与により、着実に減益幅は縮小

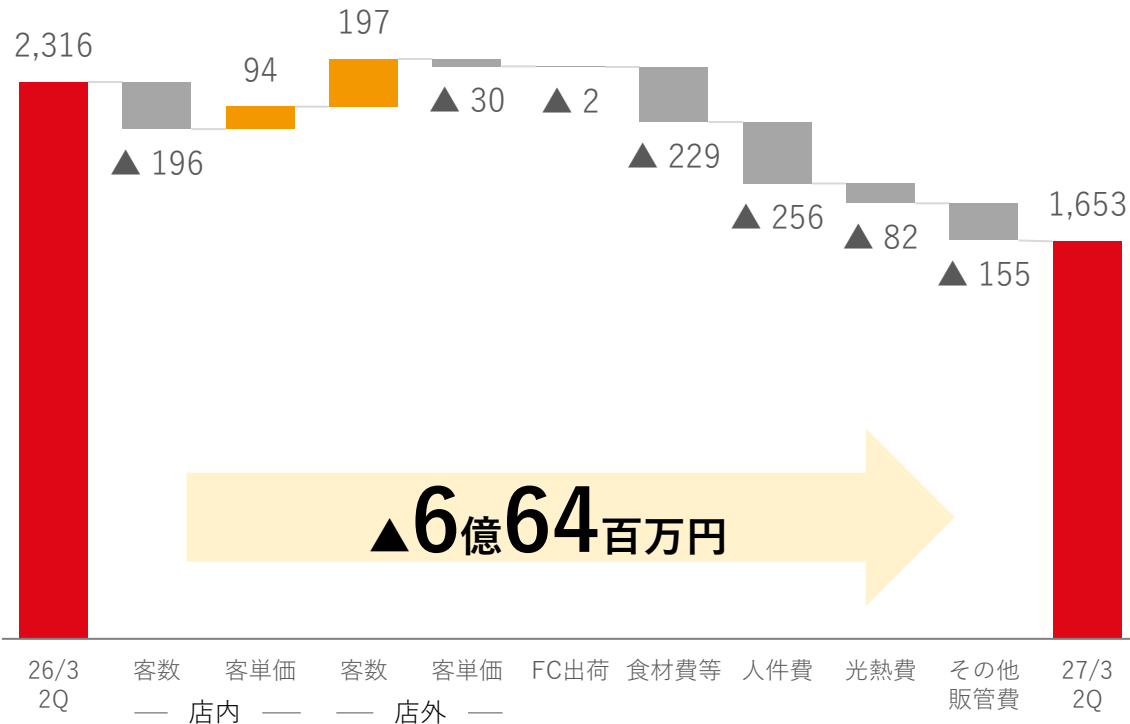
営業利益増減分析 1Q

(百万円)



営業利益増減分析 2Q

(百万円)





(百万円)	2025/3期				2026/3期				2027/3期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2 Q
売上高	26,421	27,457	27,565	29,588	29,668	28,835	28,774	29,560	28,214	28,989
店内飲食*	17,813	18,543	18,656	20,218	20,539	20,071	19,920	20,650	19,778	19,918
テイクアウト・デリバリー*	6,300	6,535	6,434	6,857	6,580	6,304	6,247	6,361	5,977	6,548
FC売上*	2,209	2,260	2,353	2,386	2,432	2,347	2,475	2,423	2,320	2,343
売上総利益	18,076	18,876	18,631	20,017	20,074	19,502	19,368	19,970	18,924	19,332
営業利益	2,441	2,806	2,346	3,310	2,998	2,316	2,312	2,783	1,415	1,653
営業利益率	9.2%	10.2%	8.5%	11.2%	10.1%	8.0%	8.0%	9.4%	5.0%	5.7%
経常利益	2,576	2,893	2,416	3,425	3,113	2,349	2,404	2,835	1,608	1,654
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,702	1,943	1,560	2,865	2,134	1,521	1,553	2,261	988	1,035
純利益率	6.4%	7.1%	5.7%	9.7%	7.2%	5.3%	5.4%	7.6%	3.5%	3.6%
1株当たり四半期純利益	30.15円	34.41円	27.62円	50.71円	39.23円	29.06円	29.64円	42.92円	18.81円	19.70円

既存店動向 (前年比)	売上変化	+6.1%	+7.7%	+5.6%	+13.1%	+10.8%	+4.5%	+3.8%	▲0.8%	▲4.9%	0.0%
	客数変化	+3.2%	+0.4%	+0.1%	+3.1%	▲0.3%	▲0.3%	▲0.4%	▲2.3%	▲3.0%	▲0.8%
	客単価変化	+2.8%	+7.3%	+5.5%	+9.7%	+11.1%	+4.8%	+4.1%	+1.5%	▲2.0%	+0.8%

自己資本比率は74.3%と高水準を維持

引き続き安定した財務基盤をベースに着実な成長を追求

資産の部

(百万円)	2026/3期	2027/3期2Q	増 減
流動資産	29,833	32,180	+ 2,347
現金預金	24,527	26,870	+ 2,343
固定資産	55,253	55,609	+ 356
有形固定資産	40,426	40,808	+ 382
建物及び構築物	15,733	15,965	+ 232
土地	19,902	19,902	-
無形固定資産	531	873	+ 342
投資等	14,295	13,926	▲369
投資有価証券	4,447	4,041	▲406
差入保証金	4,637	4,674	+ 37
貸倒引当金	▲13	▲13	+ 0
資産合計	85,087	87,789	+ 2,702

負債・純資産の部

(百万円)	2026/3期	2027/3期2Q	増 減
流動負債	15,606	15,752	+ 146
1年内長期借入金	2,000	3,666	+ 1,666
固定負債	4,410	6,776	+ 2,366
長期借入金	1,000	3,333	+ 2,333
負債合計	20,017	22,529	+ 2,512
株主資本	64,269	64,931	+ 662
資本金	8,166	8,166	-
資本剰余金	9,026	9,082	+ 56
利益剰余金	64,667	65,220	+ 553
自己株式	▲17,591	▲17,538	+ 53
その他の包括利益累計額	800	329	▲471
純資産合計	65,069	65,260	+ 191
負債・純資産合計	85,087	87,789	+ 2,702

積極的な成長投資により投資キャッシュ・フローが拡大

投資キャッシュ・フローの拡大に税引前純利益の減少が重なり、フリー・キャッシュフローは一時的なマイナスに着地

	2025/3期				2026/3期				2027/3期	
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,938	2,688	1,841	4,746	2,989	1,897	1,733	4,088	1,530	1,012
税引前四半期純利益	2,554	2,876	2,375	3,350	3,199	2,293	2,347	2,742	1,575	1,629
減価償却費	729	763	794	819	768	794	830	870	864	894
債権債務増減	506	▲475	736	▲909	462	▲67	321	▲669	494	▲373
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲1,168	▲1,174	▲1,124	▲1,106	▲1,286	▲976	▲1,324	▲1,187	▲1,275	▲1,459
有形固定資産の取得による支出	▲1,060	▲1,045	▲1,026	▲1,047	▲1,218	▲870	▲1,240	▲1,027	▲844	▲1,335
フリーキャッシュ・フロー	770	1,514	716	3,639	1,703	921	409	2,900	255	▲447
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,911	▲501	▲1,912	▲500	▲16,572	▲500	▲1,965	▲500	▲1,971	4,500
借入金等の増減額（▲は減少）	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	5,500
自己株式の取得による支出	▲0	▲1	-	-	▲14,490	-	-	-	▲0	-
配当金の支払額	▲1,411	-	▲1,412	-	▲1,582	-	▲1,465	-	▲1,470	-
現金及び現金同等物の増減額	▲1,140	1,016	▲1,203	3,151	▲14,882	446	▲1,561	2,405	▲1,715	4,057
現金及び現金同等物の期末残高	35,156	36,172	34,969	38,120	23,237	23,683	22,122	24,527	22,812	26,870

上期業績を受けて業績予想を修正

上期の未達分を通期予想へ反映し計画を修正

下期計画は足元で回復傾向が見られることから当初予想を据え置き

(百万円)	2025/3期 実績	2026/3期 実績	2027/3期					
			当初計画 (2026/5/15)	修正計画 (2026/10/30)	前期比		当初計画比	
					増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	111,033	116,838	121,357	118,381	+ 1,543	+ 1.3%	▲2,976	▲2.5%
売上総利益	75,602	78,916	81,581	79,502	+ 586	+ 0.7%	▲2,079	▲2.5%
売上総利益率	68.1%	67.5%	67.2%	67.2%	-	-	-	-
販管費	64,697	68,505	70,630	70,384	+ 1,879	+ 2.7%	▲246	▲0.3%
販管費率	58.3%	58.6%	58.2%	59.5%	-	-	-	-
営業利益	10,904	10,410	10,951	9,117	▲1,293	▲12.4%	▲1,834	▲16.7%
営業利益率	9.8%	8.9%	9.0%	7.7%	-	-	-	-
経常利益	11,312	10,702	11,036	9,254	▲1,448	▲13.5%	▲1,782	▲16.1%
経常利益率	10.2%	9.2%	9.1%	7.8%	-	-	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	8,071	7,470	7,096	5,862	▲1,608	▲21.5%	▲1,234	▲17.4%
純利益率	7.3%	6.4%	5.8%	5.0%	-	-	-	-
1株当たり当期純利益	142.88円	140.84円	135.09円	111.54円	▲29.30円	▲20.8%	▲23.55円	▲17.4%

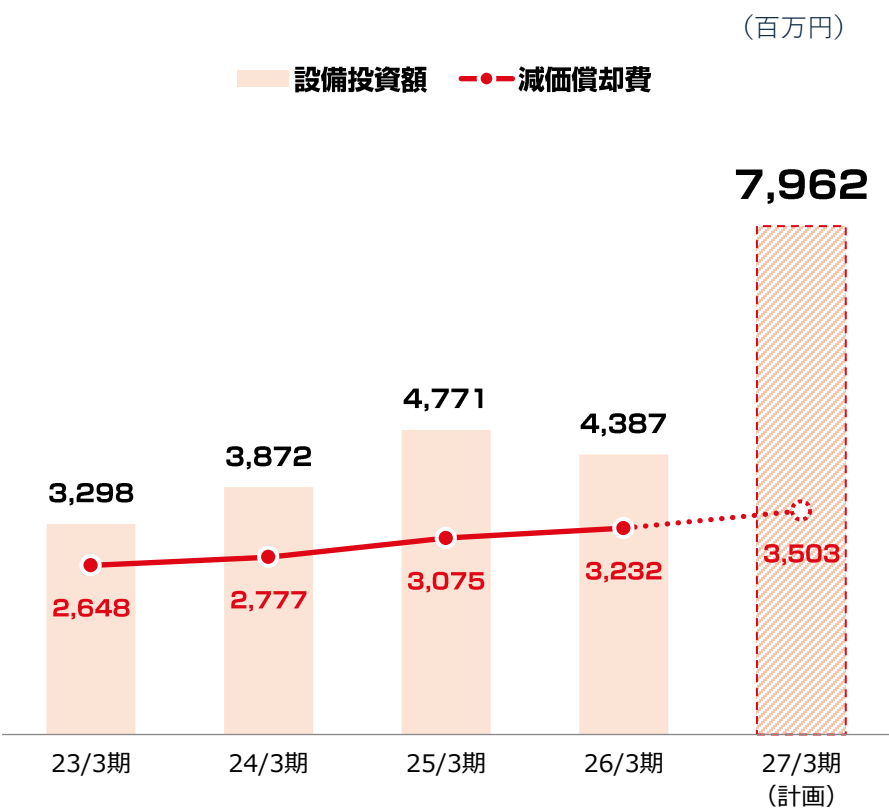
2027年3月期は過去最大規模の成長投資を推進

建設資材価格等の上昇を受けて、設備投資計画の投資規模及び実施時期を適正化
新店投資や大きな改善効果が望める改装等、収益性を重視した投資選別を進めつつ、着実な競争力強化を図る

設備投資の実績と計画

(百万円)	26/3 2Q実績	27/3				
		2Q実績	前年同期 増減	通期計画	通期進捗	投資実績
新店	189	254	+34.2%	1,932	13.2%	洛北阪急スクエア店（京都府）
既存店 改装	1,417	1,544	+9.0%	4,333	35.6%	大型改装 ・栗東店（滋賀県） ・新宮店（福岡県）等
工場	230	324	+40.4%	630	51.4%	餃子成形機導入（札幌工場） 製造室改修・製造機器導入（久御山工場） 冷蔵設備増設等（東松山工場）
その他 (DX等)	127	429	+237.3%	1,065	40.3%	日本橋浜町 新事務所 DX投資（ホストシステム刷新、AI導入、 テイクアウトモバイルオーダー改修等）
合計	1,965	2,553	+29.9%	7,962	32.1%	-

設備投資計画と減価償却費の推移



東日本エリアを中心に出店戦略を加速

上期末時点での店舗数は1店舗増の729店舗（うち新規出店3店、退店2店）
前年比16店純増の達成に向けて、10月末現在、11店舗にて賃貸借契約済み

2027年3月期 上期 出店実績

	26/3 2Q実績	27/3 2Q実績	増減	27/3 通期計画
新規出店 (内、FC店)	4 (3)	3 (1)	▲1 (▲2)	18 (3)
退店 (内、FC店)	6 (4)	2 (1)	▲4 (▲3)	2 (1)
純増 (内、FC店)	▲2 (▲1)	1 (0)	+ 3 (+1)	16 (+2)
期末店舗数 (内、FC店)	728 (177)	729 (177)	+ 1 (0)	744 (179)

2027年3月期 下期 賃貸借契約済み新規店舗

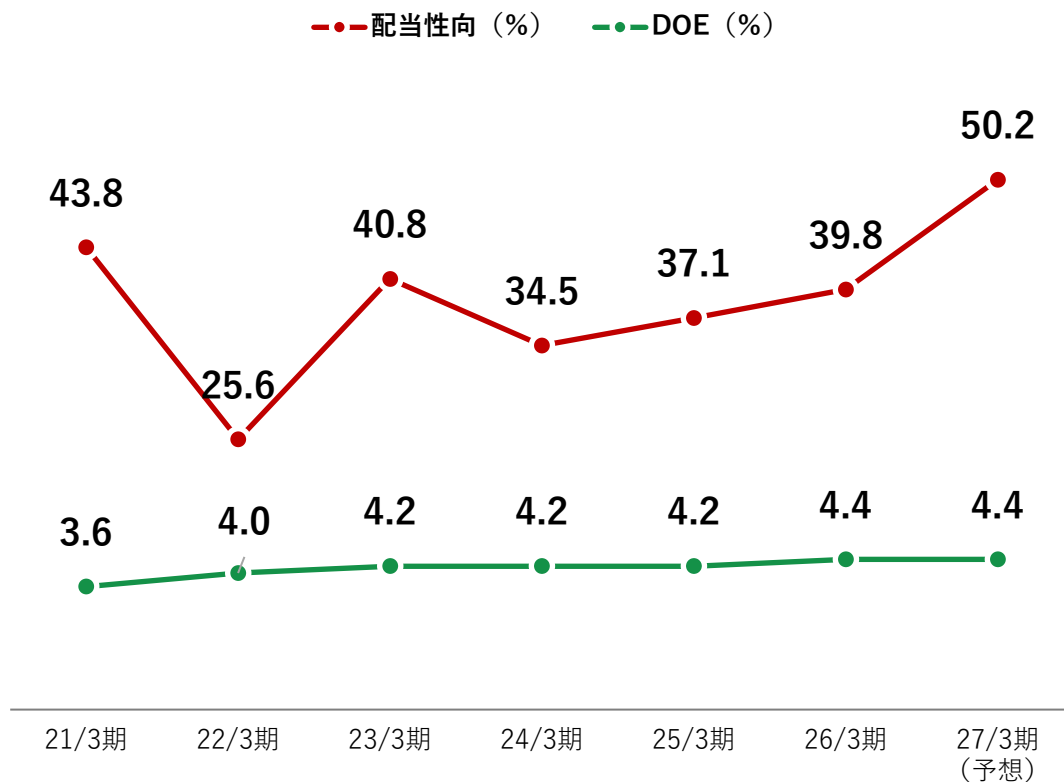
(10月末現在)

出店エリア	直営	FC	合計
北海道	1	—	1
首都圏	4	1	5
東海	—	1	1
関西	3	1	4
合計	8	3	11

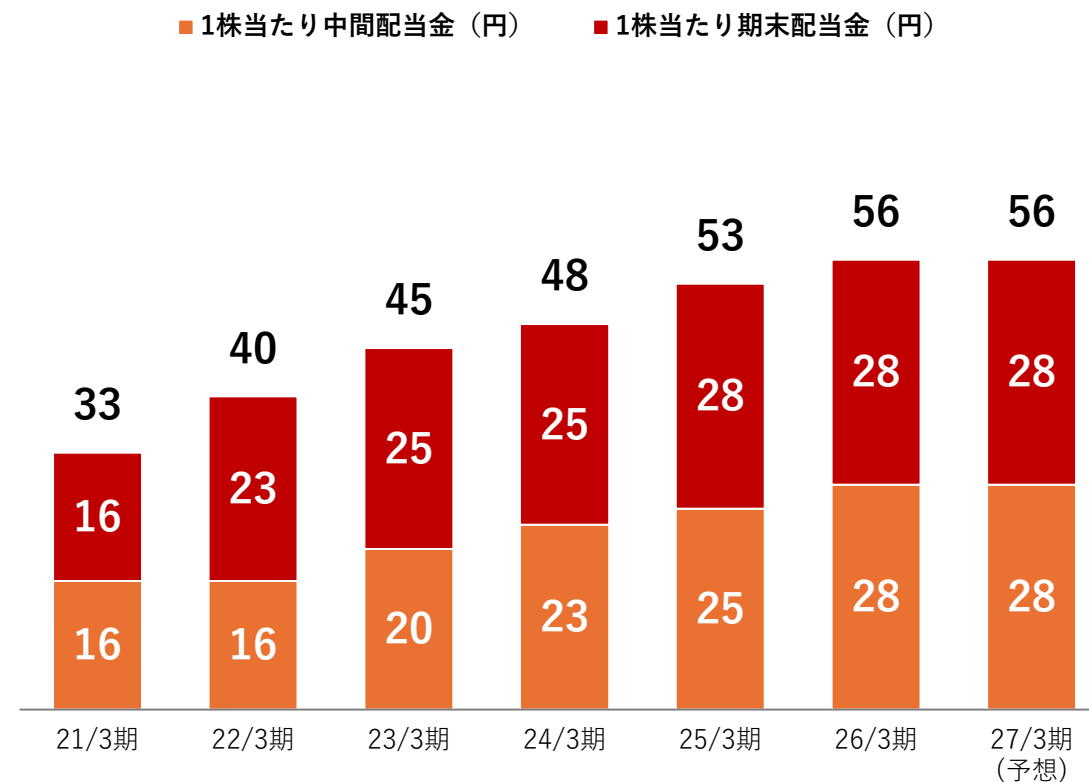
過去最高の年間配当56円を維持

DOEを意識した安定的な株主還元を継続し、過去最高となる年間配当56円を維持

配当性向とDOEの推移



1株当たり配当金の推移



- 将来予想に関連する記述については、目標や予測に基づいており、
確約や保証を与えるものではありません。
- 予想と異なる結果になることがある点を認識された上で、ご利用下さい。

お問い合わせ先

広報IR部

E-mail : ir@ohsho.co.jp