

2026年3月期 決算補足説明資料



株式会社王将フードサービス

東証プライム 9936

2026年5月15日

2026年3月期 決算ハイライト



連結売上高

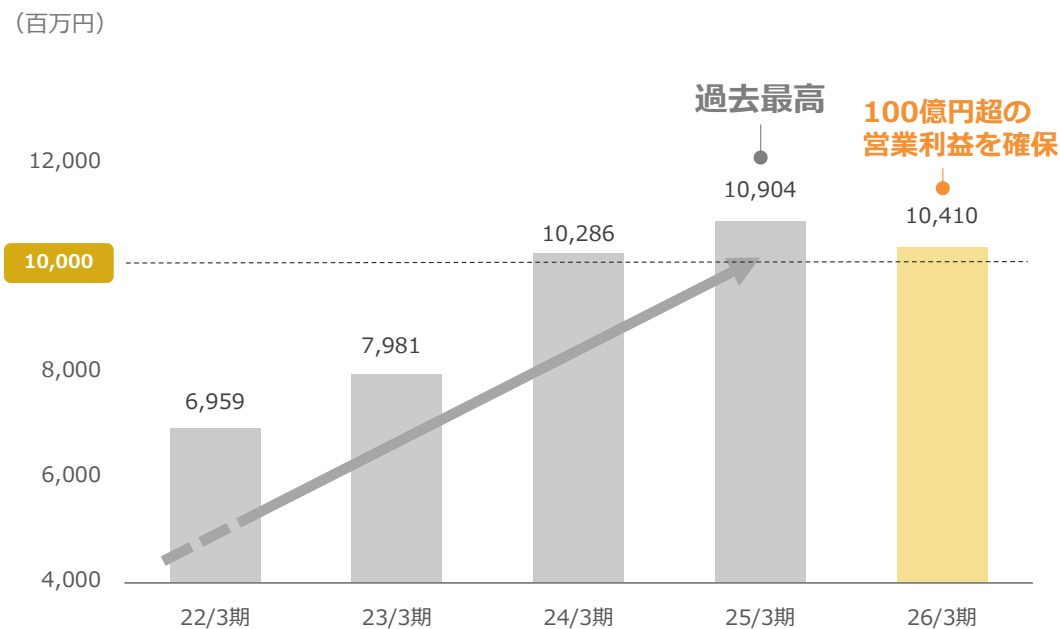
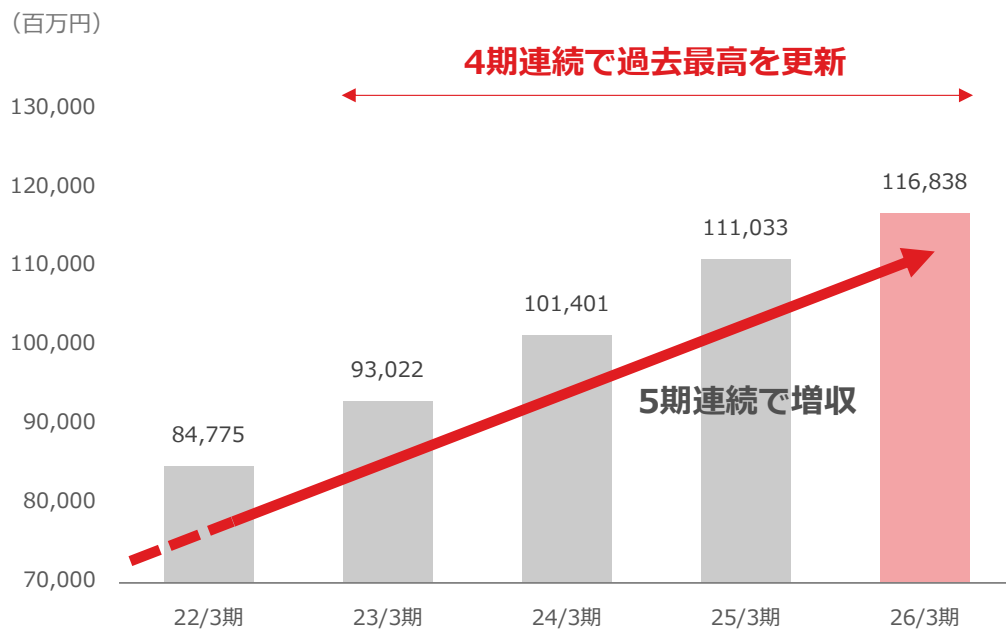
1,168.3億円

前年同期比
+5.2%

連結営業利益

104.1億円

前年同期比
▲4.5%



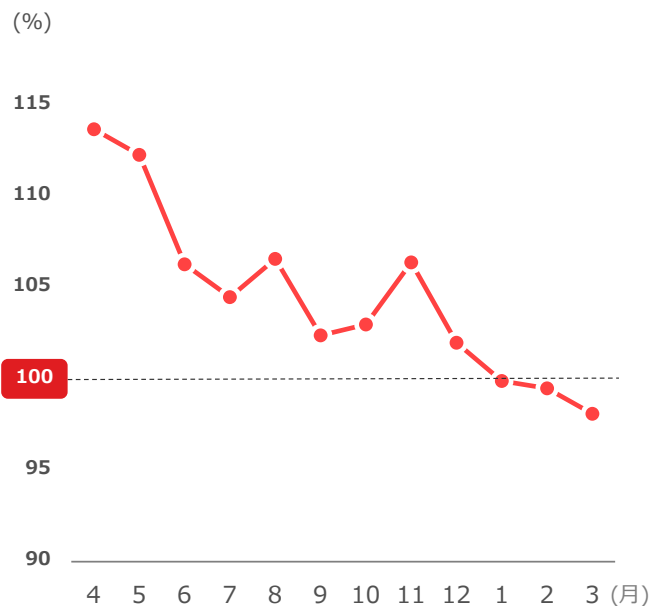
2026年3月期の既存店動向



- 既存店客数は前年を下回ったものの、デリバリーを除くと前年比でプラスを確保
- 客単価は、価格改定効果が一巡したことに加え、単価の高いデリバリーの減少が影響

既存店売上高（前年同期比）

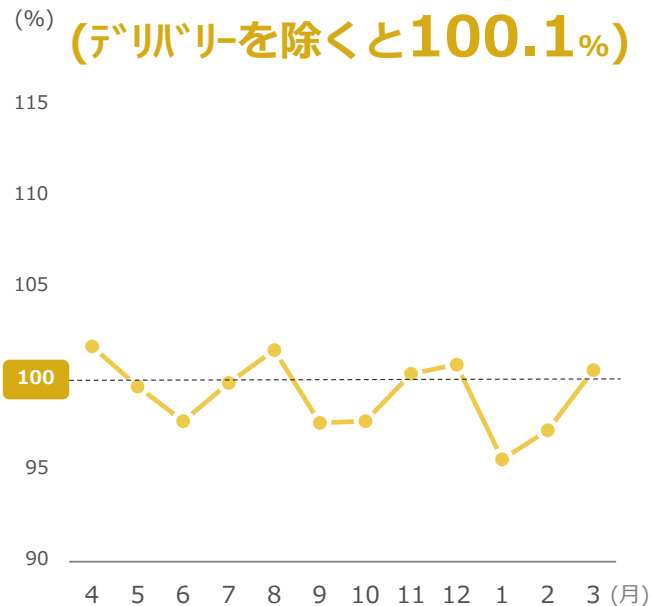
104.4%



既存店客数（前年同期比）

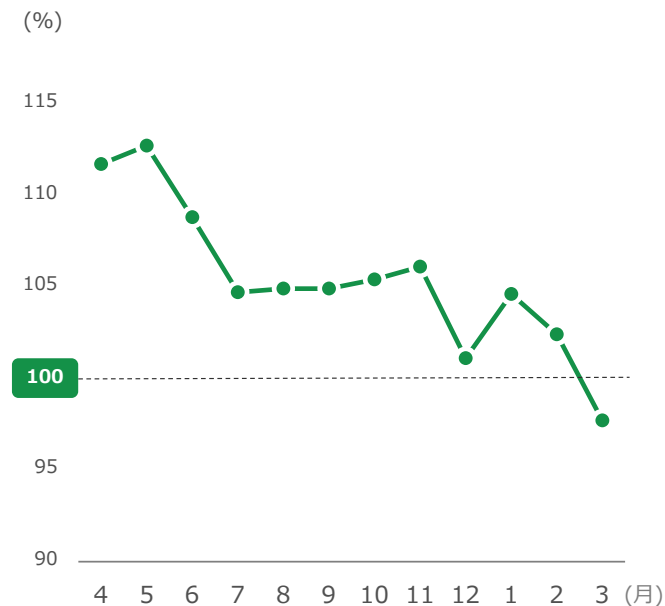
99.2%

(デリバリーを除くと100.1%)



既存店客単価（前年同期比）

105.3%



*2021年5月以来

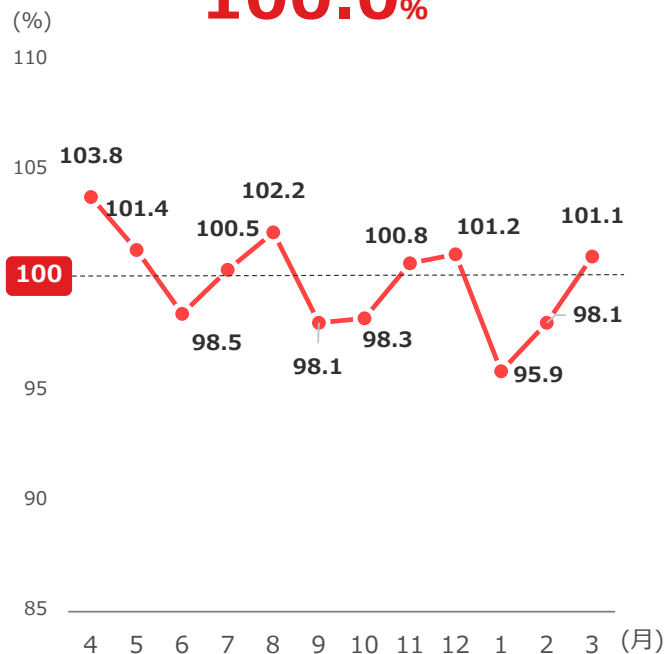
(参考) 利用シーン別の客数動向



- 直営全店の客数は前年と同水準で着地
- 店内飲食の客数は概ね前年を上回って推移するものの、約2割を占めるテイクアウト・デリバリーの客数が前年から減少

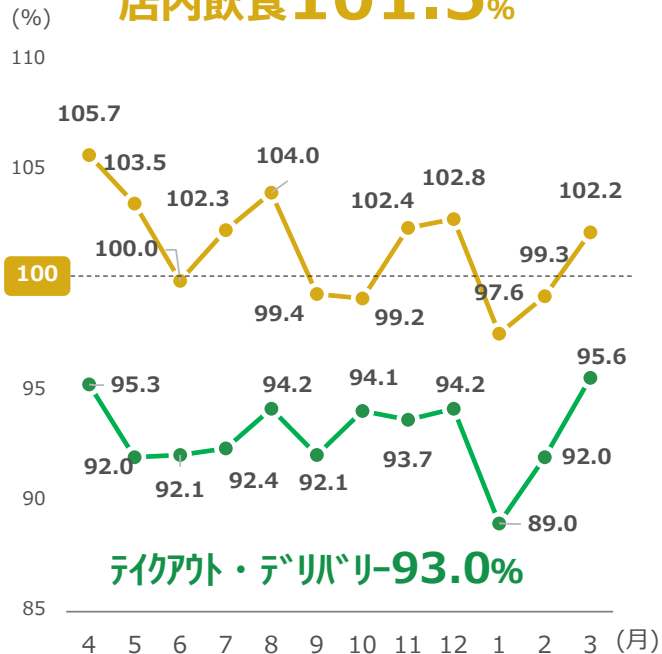
直営全店

100.0%



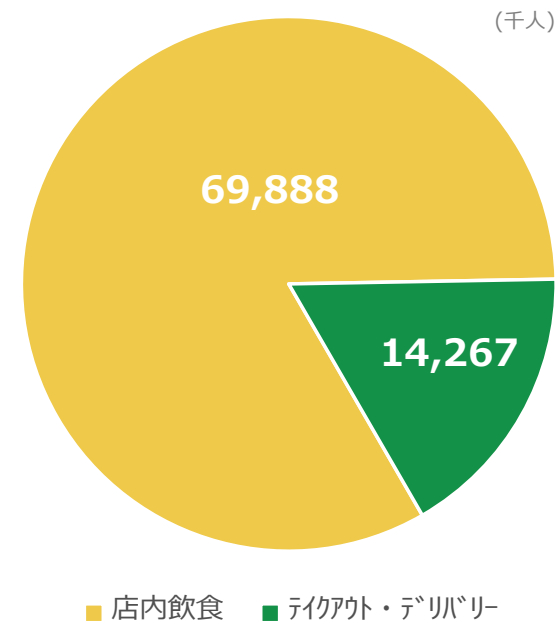
シーン別客数動向

店内飲食 101.5%



テイクアウト・デリバリー 93.0%

客数構成(通期累計)



2026年3月期 損益計算書概要



(百万円)	2024/3期	2025/3期	2026/3期						
			期初計画	実績	前期比		期初計画比		
					増減額	増減率	増減額	増減率	
売上高	101,401	111,033	119,731	116,838	5,804	+5.2%	▲2,892	▲2.4%	
店内飲食*1	66,985	75,232	-	81,180	5,947	+7.9%	-	-	
テイクアウト・デリバリー*1	25,571	26,129	-	25,492	▲637	▲2.4%	-	-	
FC出荷売上*1	8,428	9,209	-	9,679	469	+5.1%	-	-	
売上総利益	69,560	75,062	81,136	78,916	3,313	+4.4%	▲2,219	▲2.7%	
営業利益	10,286	10,904	11,271	10,410	▲494	▲4.5%	▲860	▲7.6%	
利益率	10.1%	9.8%	9.4%	8.9%	-	-	-	-	
経常利益	10,496	11,312	11,417	10,702	▲609	▲5.4%	▲714	▲6.3%	
利益率	10.4%	10.2%	9.5%	9.2%	-	-	-	-	
親会社株主に帰属する当期純利益	7,911	8,071	8,085	7,470	▲601	▲7.5%	▲615	▲7.6%	
利益率	7.8%	7.3%	6.8%	6.4%	-	-	-	-	
1株当たり当期純利益*2	140.15円	142.88円	152.60円*3	140.84円	-	-	-	-	
ROE	12.0%	11.3%	-	10.7%	-	-	-	-	
既存店動向 (前年比)	売上変化	+8.2%	+8.2%	+7.0%	+4.4%	-	▲3.8pt	-	▲2.6pt
	客数変化	+5.0%	+1.7%	-	▲0.8%	-	▲2.5pt	-	-
	客単価変化	+3.1%	+6.4%	-	+5.3%	-	▲1.1pt	-	-

*1 国内店舗 *2 2024年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割。1株当たり当期純利益の算出は分割後の株数で遡及修正 *3 2025年5月16日の自己株式取得を反映して算出。2025年5月15日発表の決算短信より更新

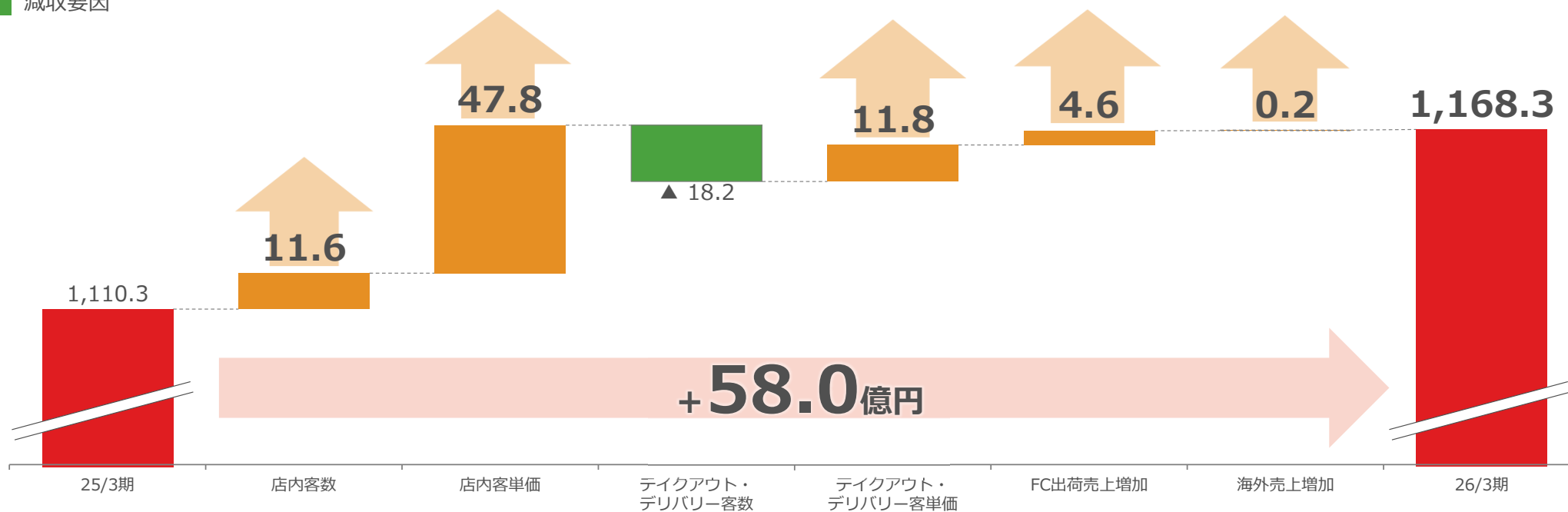
2026年3月期 売上高増減要因分析



- 店内飲食は客数・客単価とも上昇し、売上増を牽引
- テイクアウト・デリバリーは、利用客数の減少が客単価の上昇効果を上回る

(億円)

- 増収要因
- 減収要因



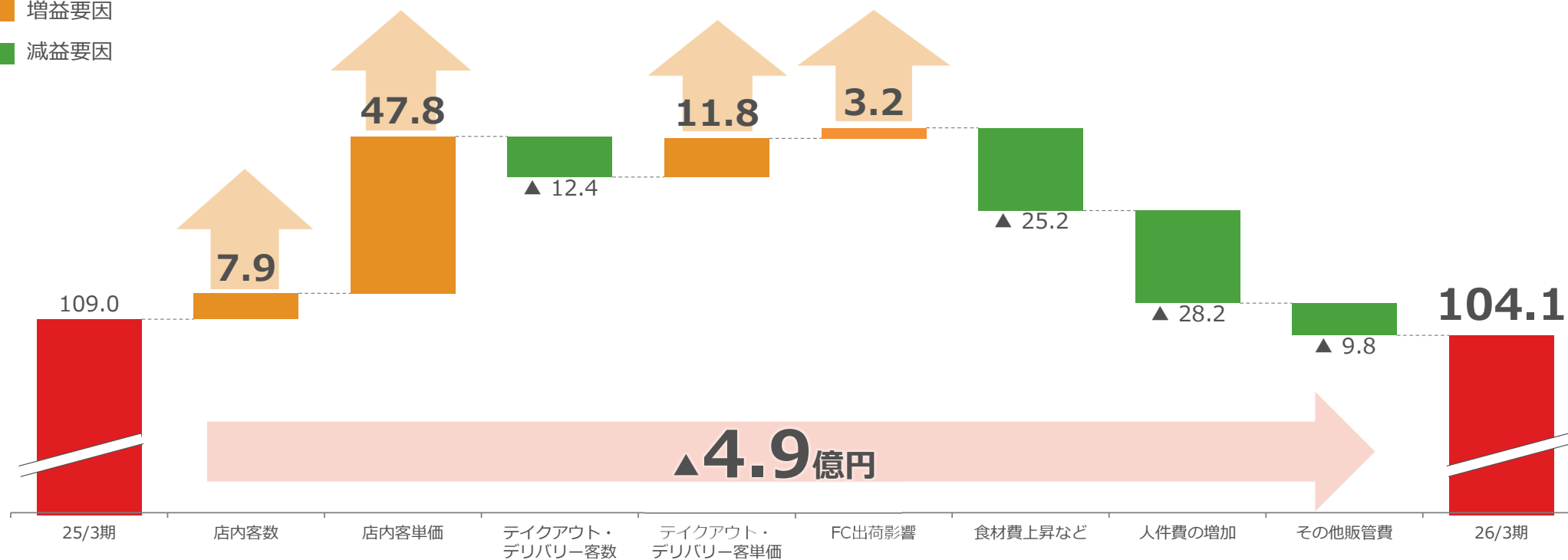
2026年3月期 営業利益増減要因分析



- 店内飲食の客数・客単価の上昇が利益に寄与
- 店内売上の増収効果を、食材費上昇などのコスト増が上回る

(億円)

- 増益要因
- 減益要因



2026年3月期 損益計算書概要（四半期）



(百万円)	2024/3期				2025/3期				2026/3期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
売上高	24,623	25,121	25,784	25,872	26,421	27,457	27,565	29,588	29,668	28,835	28,774	29,560	
店内飲食*	16,151	16,538	17,034	17,261	17,813	18,543	18,656	20,218	20,539	20,071	19,920	20,650	
テイクアウト・デリバリー*	6,322	6,431	6,434	6,382	6,300	6,535	6,434	6,857	6,580	6,304	6,247	6,361	
FC売上*	2,053	2,053	2,202	2,119	2,209	2,260	2,353	2,386	2,432	2,347	2,475	2,423	
売上総利益	16,785	17,127	17,708	17,937	18,076	18,876	18,631	20,017	20,074	19,502	19,368	19,970	
営業利益	2,415	2,573	2,532	2,764	2,441	2,806	2,346	3,310	2,998	2,316	2,312	2,783	
利益率	9.8%	10.2%	9.8%	10.7%	9.2%	10.2%	8.5%	11.2%	10.1%	8.0%	8.0%	9.4%	
経常利益	2,517	2,605	2,619	2,754	2,576	2,893	2,416	3,425	3,113	2,349	2,404	2,835	
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,135	1,761	1,732	2,281	1,702	1,943	1,560	2,865	2,134	1,521	1,553	2,261	
利益率	8.7%	7.0%	6.7%	8.8%	6.4%	7.1%	5.7%	9.7%	7.2%	5.3%	5.4%	7.6%	
1株当たり四半期純利益**	37.84円	31.22円	30.71円	40.44円	30.15円	34.41円	27.62円	50.71円	39.23円	29.06円	29.64円	42.92円	
既存店動向 (前年比)	売上変化	+8.4%	+11.0%	+7.0%	+6.6%	+6.1%	+7.7%	+5.6%	+13.1%	+10.8%	+4.5%	+3.8%	▲0.8%
	客数変化	+4.7%	+7.9%	+3.8%	+3.6%	+3.2%	+0.4%	+0.1%	+3.1%	▲0.3%	▲0.3%	▲0.4%	▲2.3%
	客単価変化	+3.5%	+2.9%	+3.1%	+2.9%	+2.8%	+7.3%	+5.5%	+9.7%	+11.1%	+4.8%	+4.1%	+1.5%

*国内店舗 **2024年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割。1株当たり四半期純利益の算出は分割後の株数で遡及修正

2026年3月期 バランスシート of 状況



- 株主還元の更なる強化、及び資本効率の向上を目的として、2025年5月に自己株式を取得
- 現預金と利益剰余金を大幅に圧縮

資産の部				
(百万円、%)	2024/3期 金額	2025/3期 金額	2026/3期 金額	増 減
流動資産	40,607	43,092	29,833	▲13,258
現金預金	36,296	38,120	24,527	▲13,592
固定資産	50,854	53,540	55,253	+1,712
有形固定資産	37,750	39,596	40,426	+830
建物及び構築物	13,795	15,394	15,733	+338
土地	19,902	19,902	19,902	-
無形固定資産	145	318	531	+212
投資等	12,959	13,626	14,295	+669
投資有価証券	4,166	4,894	4,447	▲447
差入保証金	4,702	4,705	4,637	▲67
貸倒引当金	▲14	▲13	▲13	+0
資産合計	91,462	96,632	85,087	▲11,545

負債・純資産の部				
(百万円、%)	2024/3期 金額	2025/3期 金額	2026/3期 金額	増 減
流動負債	14,975	16,011	15,606	▲404
1年内長期借入金	2,000	2,000	2,000	-
固定負債	7,851	6,383	4,410	▲1,972
長期借入金	5,000	3,000	1,000	▲2,000
負債合計	22,827	22,394	20,017	▲2,377
株主資本	68,129	73,516	64,269	▲9,247
資本金	8,166	8,166	8,166	-
資本剰余金	9,459	9,562	9,026	▲535
利益剰余金	61,096	66,344	64,667	▲1,676
自己株式	▲10,593	▲10,556	▲17,591	▲7,035
その他の包括利益累計額	505	721	800	+78
純資産合計	68,635	74,238	65,069	▲9,168
負債・純資産 合計	91,462	96,632	85,087	▲11,545

2026年3月期 キャッシュ・フローの状況



- 営業活動によるキャッシュ・フローは継続してプラス
- 更なる成長に向けた投資を推進しつつも、フリーキャッシュ・フローは13四半期連続で黒字を計上

(百万円)	2024/3期				2025/3期				2026/3期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,273	2,150	2,489	4,304	1,938	2,688	1,841	4,746	2,989	1,897	1,733	4,088
税引前四半期純利益	2,848	2,621	2,596	2,687	2,554	2,876	2,375	3,350	3,199	2,293	2,347	2,742
減価償却費	659	679	709	752	729	763	794	819	768	794	830	870
債権債務増減	256	▲309	291	▲523	506	▲475	736	▲909	462	▲67	321	▲669
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲408	▲920	▲1,054	▲839	▲1,168	▲1,174	▲1,124	▲1,106	▲1,286	▲976	▲1,324	▲1,187
有形固定資産の取得による支出	▲796	▲841	▲957	▲887	▲1,060	▲1,045	▲1,026	▲1,047	▲1,218	▲870	▲1,240	▲1,027
フリーキャッシュ・フロー	2,865	1,230	1,434	3,464	770	1,514	716	3,639	1,703	921	409	2,900
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,910	▲500	▲1,817	▲500	▲1,911	▲501	▲1,912	▲500	▲16,572	▲500	▲1,965	▲500
借入金等の増減額 (▲は減少)	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500	▲500
自己株式の取得による支出	▲0	▲0	▲0	▲0	▲0	▲1	-	-	▲14,490	-	-	-
配当金の支払額	▲1,410	-	▲1,317	-	▲1,411	-	▲1,412	-	▲1,582	-	▲1,465	-
現金及び現金同等物の期末残高	32,983	33,713	33,332	36,296	35,156	36,172	34,969	38,120	23,237	23,683	22,122	24,527

2027年3月期 通期計画（年度比較）



- 売上高・営業利益ともに過去最高の更新を計画
- 新店効果、改装による売上増加を見込み、既存店売上高は通期で前期比3.1%増を想定
- 親会社株主に帰属する当期純利益は、税制改正による法人税等の増加を織り込む

(百万円)	2024/3期 実績	2025/3期 実績	2026/3期 実績	2027/3期		
				通期計画	前期比	
					増減額	増減率
売上高	101,401	111,033	116,838	121,357	+4,519	+3.9%
売上総利益	69,560	75,602	78,916	81,581	+2,665	+3.4%
営業利益	10,286	10,904	10,410	10,951	+541	+5.2%
利益率	10.1%	9.8%	8.9%	9.0%	-	-
経常利益	10,496	11,312	10,702	11,036	+334	+3.1%
利益率	10.4%	10.2%	9.2%	9.1%	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	7,911	8,071	7,470	7,096	▲374	▲5.0%
利益率	7.8%	7.3%	6.4%	5.8%	-	-
1株当たり当期純利益*	140.15円	142.88円	140.84円	135.09円	▲5.75円	▲4.1%

*2024年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割。1株当たり当期純利益の算出は分割後の株数で遡及修正

設備投資の実績と計画



- 2027年3月期の設備投資79億円と積極的な投資を計画
- 新店投資（14店舗）、既存店の改装投資（小規模投資を含めて100店舗超）ともに高水準で展開する方針

設備投資の実績

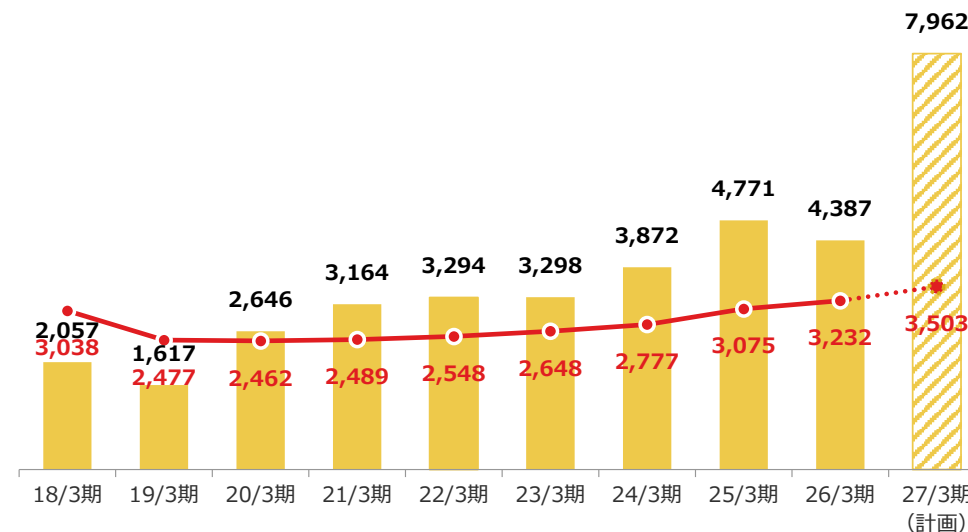
(百万円)	2026/3期 実績	2027/3期 計画	増減	備考
新店投資	369	1,932	+1,562	・新店（直営店） 前期比+13店舗
既存店改装投資	2,984	4,333	+1,349	・大型投資*25店舗 前期比+10店舗
工場投資	736	630	▲105	・餃子成形機、 シャールミキサー などの設備改良
その他	297	1,065	+768	・DX投資（AI活用）
合計	4,387	7,962	+3,575	-

*1,000万円程度超の改装への投資を大型投資と定義

設備投資計画

(百万円)

■ 設備投資額 -●- 減価償却費

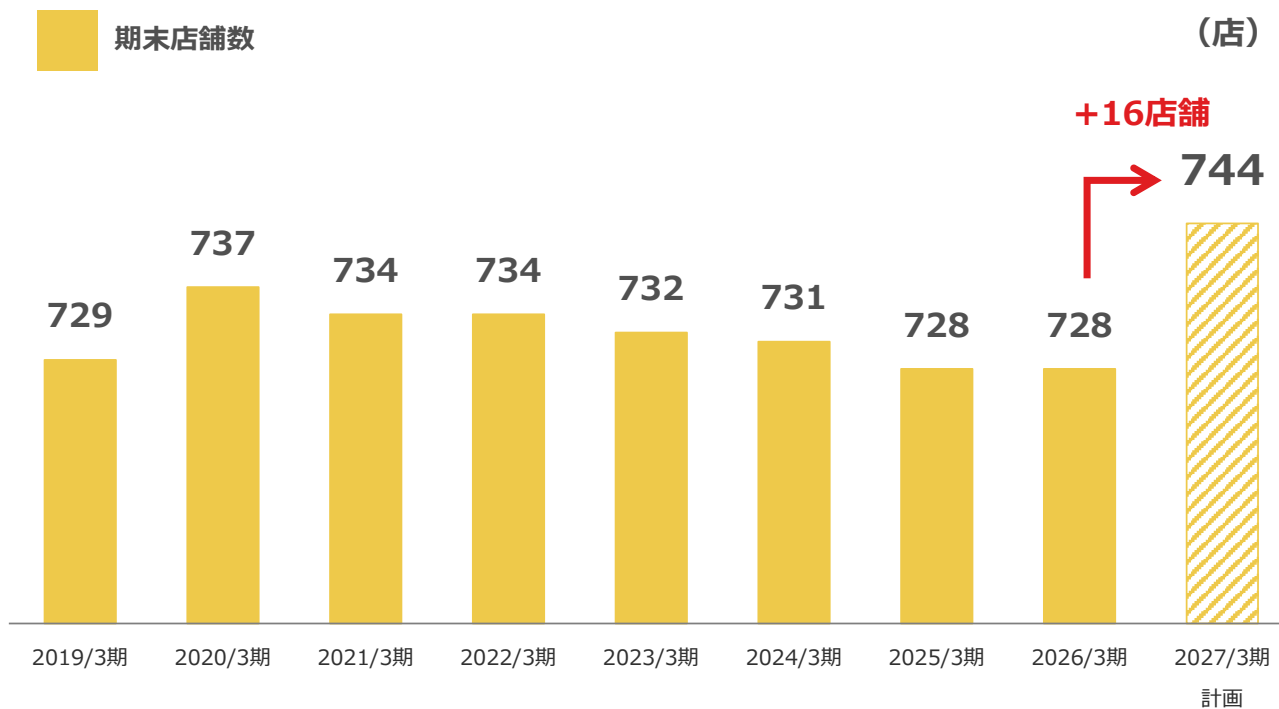


出退店計画



- 2027年3月期は新規出店18店舗（直営15店舗、FC3店舗）、退店2店舗（直営1店舗、FC1店舗）を見込む
- 一都三県を中心に新店を予定。期末店舗数は、16店舗増の744店舗を計画

期末店舗数の推移



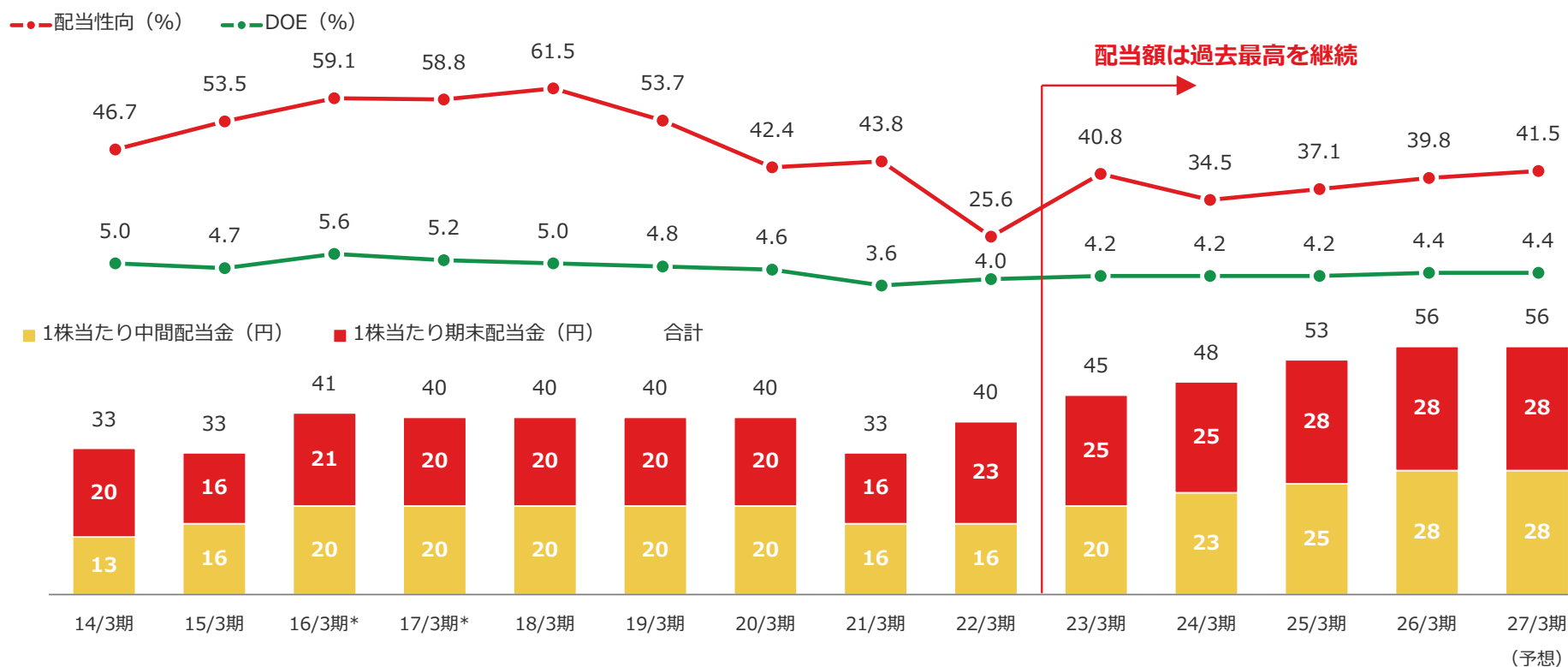
出退店計画（詳細）

エリア	出店数 (内、FC店)	退店数 (内、FC店)	合計 (内、FC店)
関東 一都三県	10 (2)	1 (1)	9 (1)
関西	3	0	3
北海道	2	0	2
東海	1 (1)	0	1 (1)
九州	1	0	1
甲信越	0	1	▲1
台湾	1	0	1
合計	18 (3)	2 (1)	16 (2)

株主還元



- コロナ禍以降、DOE（株主資本配当率）は約4%、配当性向は30~40%で推移
- 当面はこの水準を意識しつつ、安定配当と成長投資加速の両立を図る
- 2027年3月期の年間配当は据え置き、過去最高を継続



*2016/3期は記念配当を含む *2016/3期、2017/3期は単体

**2024年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割。1株当たり配当金の算出は分割後の株数で遡及修正



- 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

部長	稲垣 雅弘
副部長	宮尾 尚
副部長	庄司 達生
課長	相川 隆

E-mail : ir@ohsho.co.jp