

2026年3月期第3四半期 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1月30日

2026年3月期 第3四半期 決算ハイライト



連結売上高

872.7 億円 前年同期比
+7.2%

(百万円)

4年連続で過去最高を更新

過去最高

90,000
80,000
70,000
60,000
50,000

5年連続で增收

過去最高
(前々々回)

62,758

過去最高
(前々回)

69,058

過去最高
(前々回)

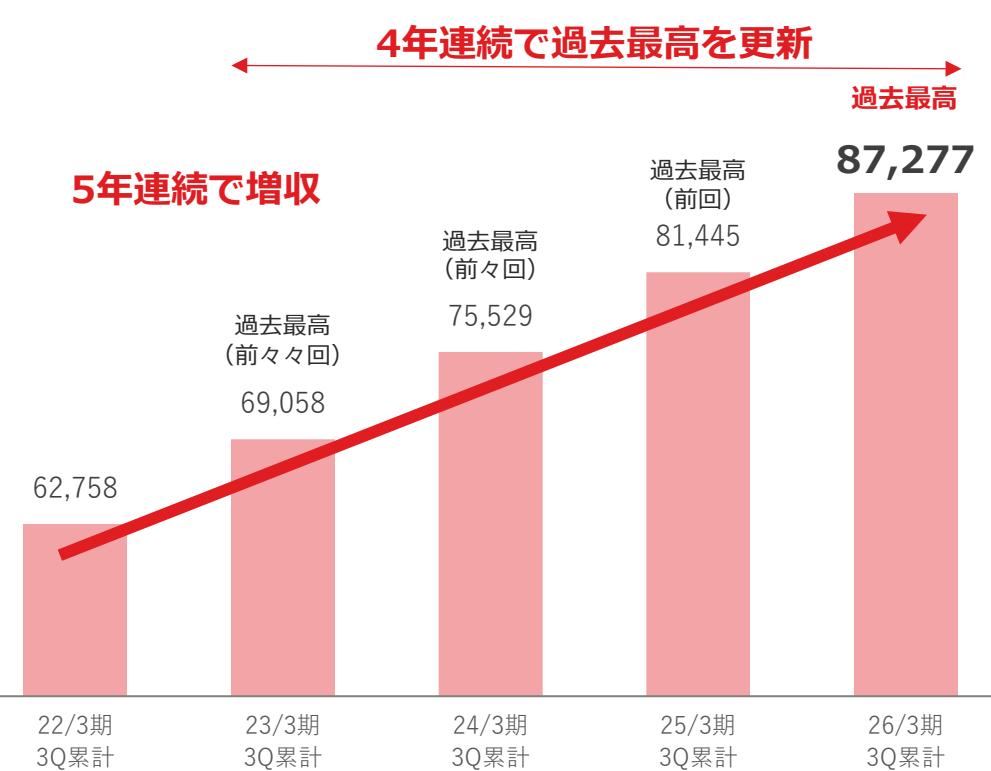
75,529

過去最高
(前々回)

81,445

過去最高
(前回)

87,277



連結営業利益

76.2 億円 前年同期比
+0.4%

(百万円)

5年連続で増益

8,000
7,000
6,000
5,000
4,000

5,021

5,934

7,521

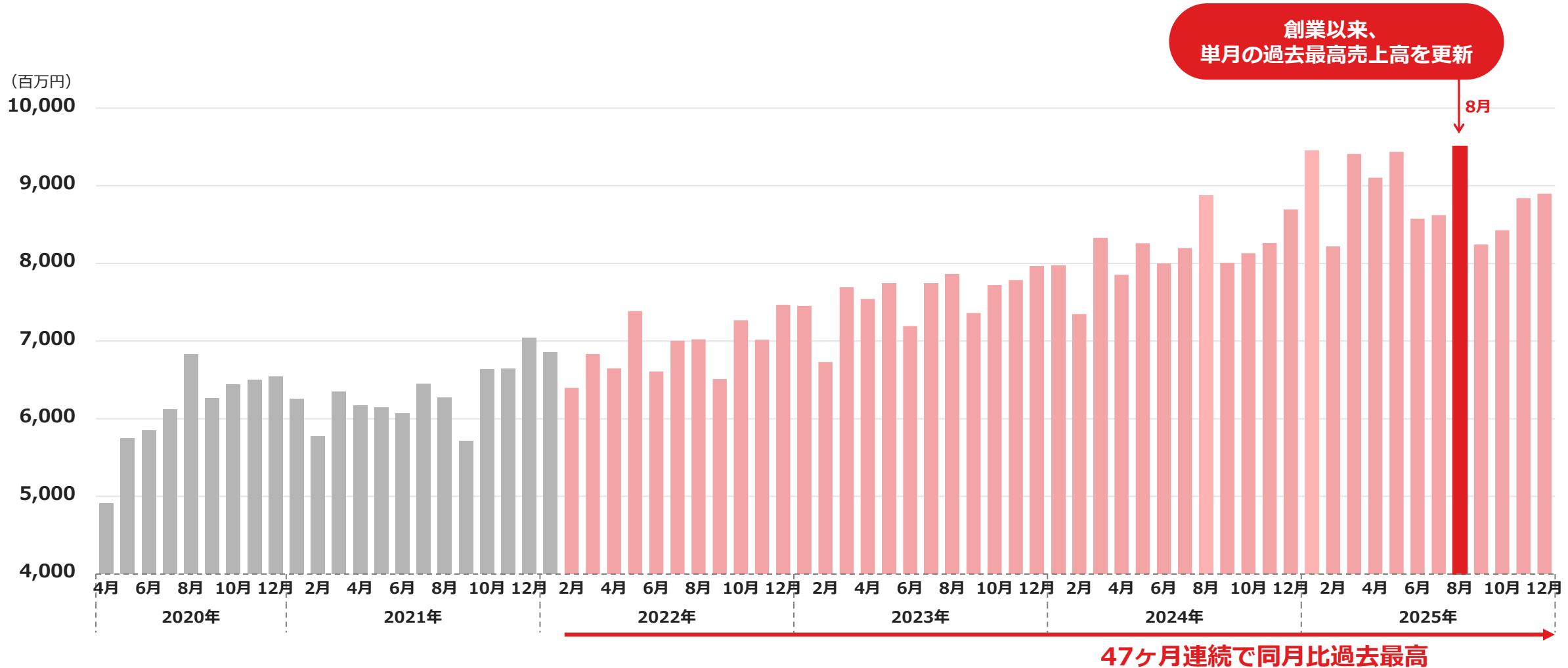
7,594

7,627

同月比過去最高売上を47ヶ月連続で更新



- FC店への食材出荷売上を含むチェーン全店において**47ヶ月連続で同月比過去最高を更新**
 - 2025年8月には単月売上高で**創業以来、過去最高を更新**

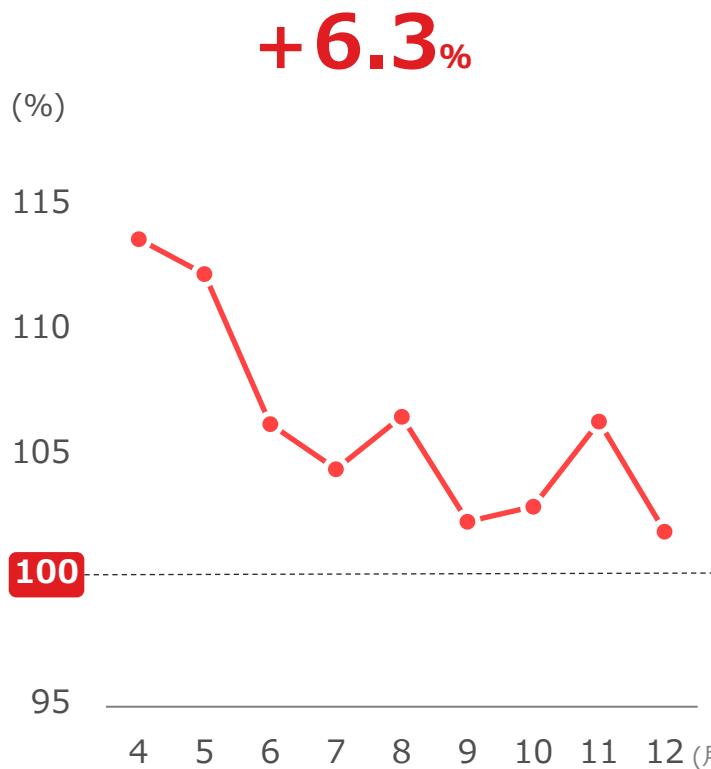


2026年3月期 第3四半期累計期間の既存店動向

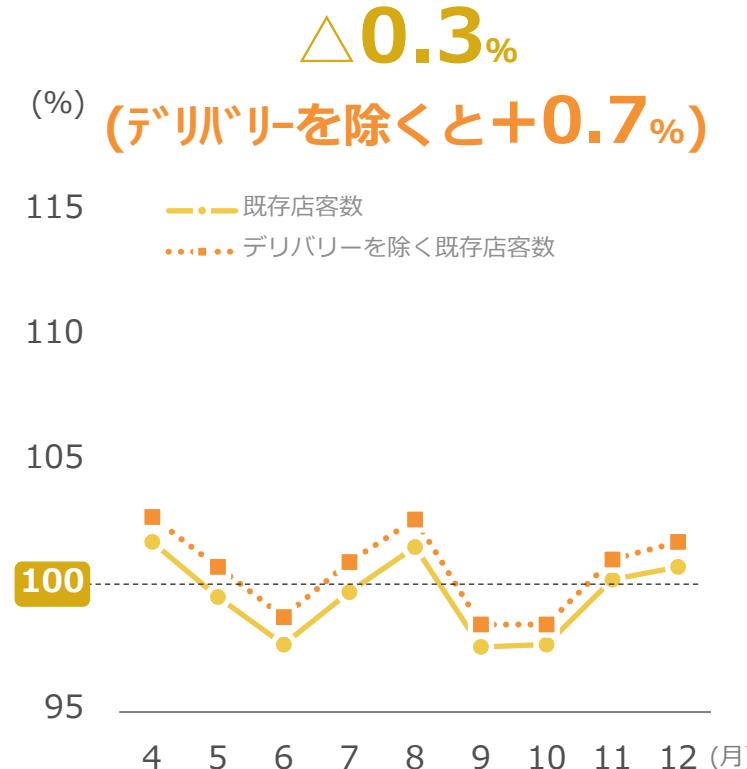


- 客単価の上昇がけん引し、既存店売上高は、すべての月で前年を上回って推移
- 2月14日の価格改定後も客数は前年同月程度の水準を維持、デリバリーを除くと既存店客数は前年比100.7%

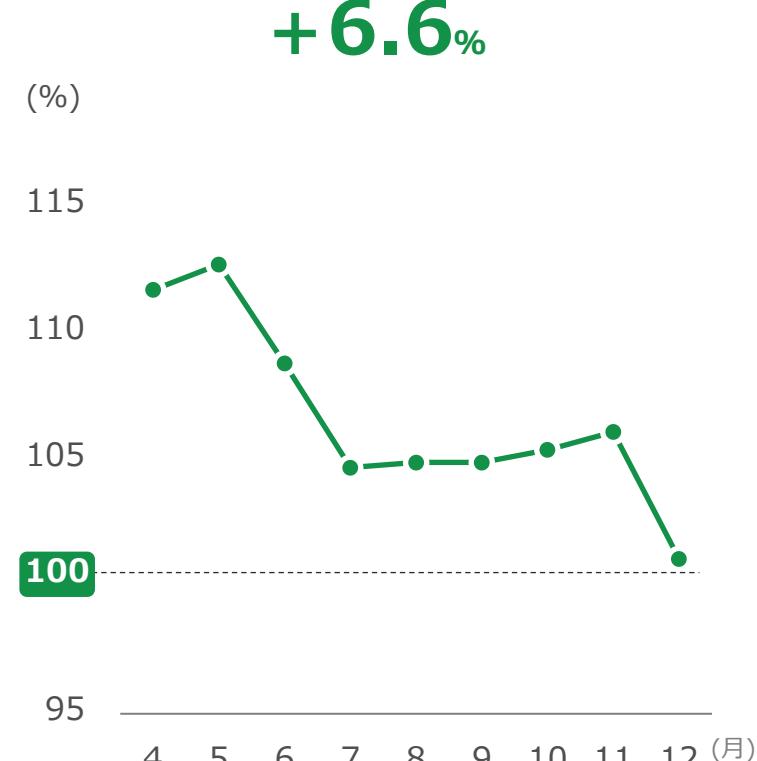
既存店売上高（前年比）



既存店客数（前年比）



既存店客単価（前年比）

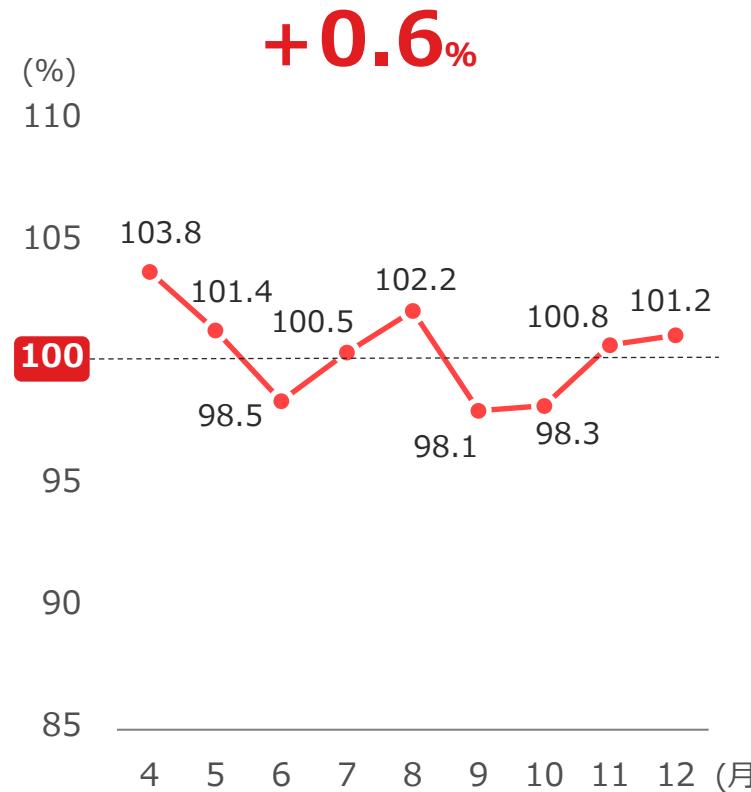


(参考) 直営全店の利用シーン別客数動向

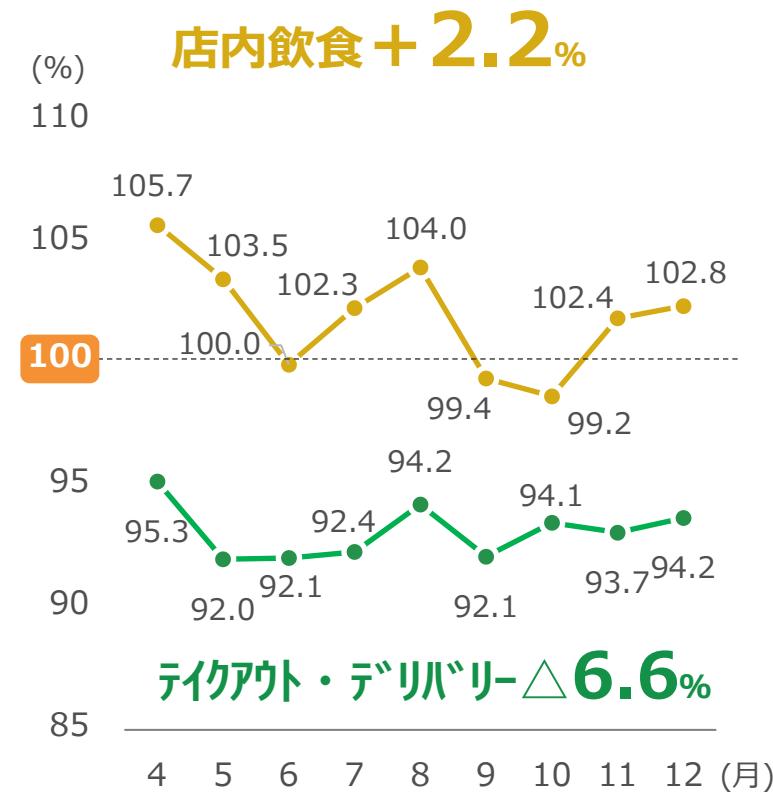


- 店内飲食の利用客数は前年同期比で増加傾向にあり、堅調に推移
- テイクアウト・デリバリーは市場規模の縮小を受け、利用客数は前年比で減少傾向

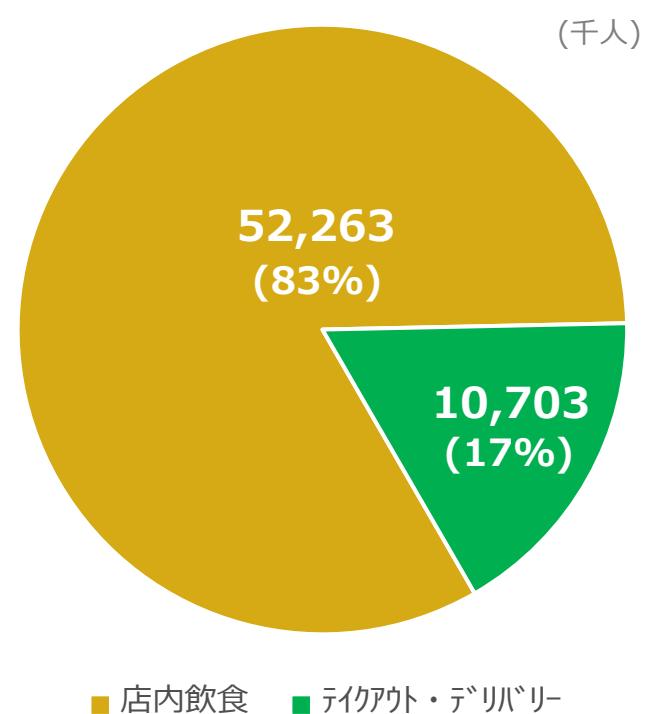
直営全店（前年比）



店内・店外別客数動向（前年比）



客数構成（3Q累計）



2026年3月期 第3四半期累計期間 損益計算書概要



| (百万円) | 2024/3期 3Q累計 | 2025/3期 3Q累計 | 実績 | 2026/3期 3Q累計 | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|---------|
| | | | | 前年同期比 | 増減額 |
| 売上高 | 75,529 | 81,445 | 87,277 | +5,832 | + 7.2% |
| 店内飲食* | 49,724 | 55,013 | 60,530 | +5,516 | + 10.0% |
| テイクアウト・デリバリー* | 19,188 | 19,271 | 19,131 | ▲139 | ▲0.7% |
| FC売上* | 6,308 | 6,823 | 7,255 | +432 | + 6.3% |
| 売上総利益 | 51,622 | 55,585 | 58,945 | +3,360 | + 6.0% |
| 営業利益 | 7,521 | 7,594 | 7,627 | +32 | + 0.4% |
| 利益率 | 10.0% | 9.3% | 8.7% | - | - |
| 経常利益 | 7,742 | 7,886 | 7,867 | ▲19 | ▲0.3% |
| 利益率 | 10.3% | 9.7% | 9.0% | - | - |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 5,629 | 5,206 | 5,208 | +2 | + 0.1% |
| 利益率 | 7.5% | 6.4% | 6.0% | - | - |
| 1株当たり四半期純利益** | 99.74円 | 92.16円 | 97.92円 | + 5.76円*** | - |

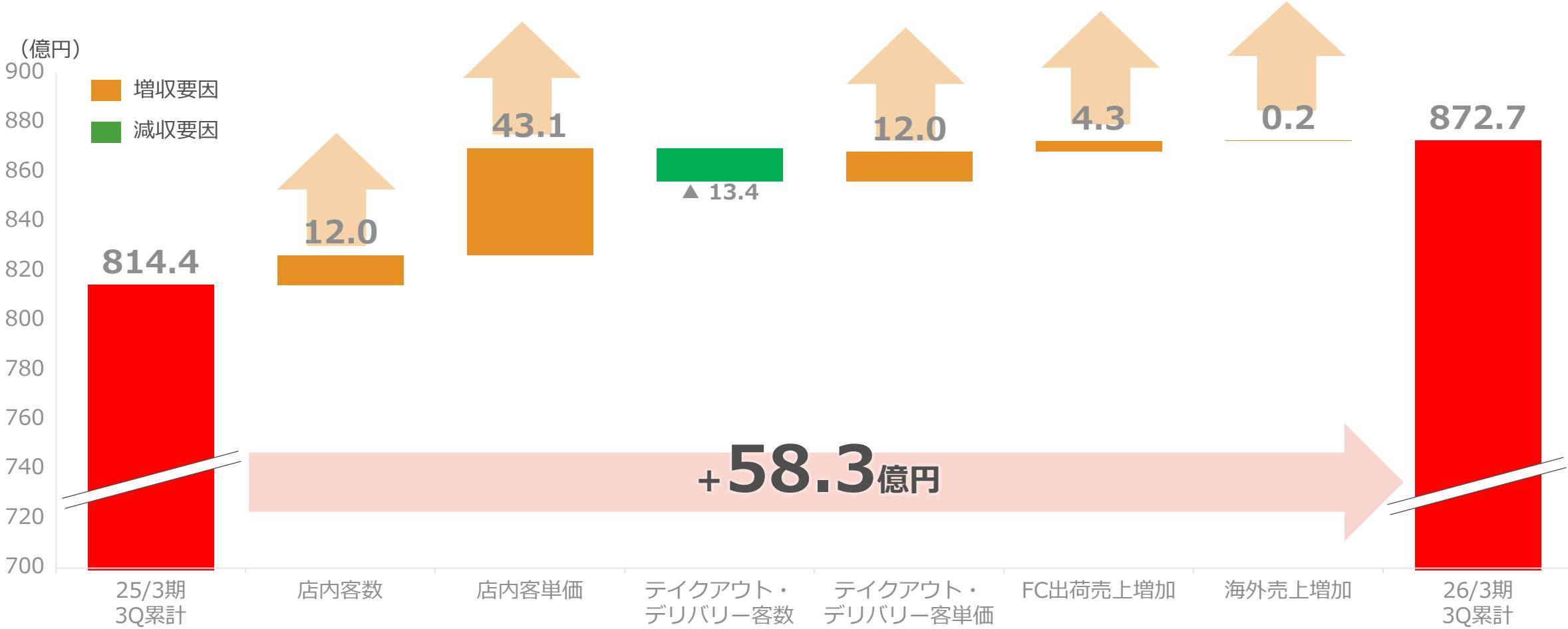
*国内店舗 **2024年10月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割。1株当たり中間純利益の算出は分割後の株数で適時修正

***2025年5月に株主還元強化策として自己株式の取得と消却を実施、これにより発行済株式数が減少し、1株当たり四半期純利益が増加

2026年3月期 第3四半期 売上高増減要因分析



- 店内飲食は堅調に推移し、客数・客単価とも増加
- テイクアウト・デリバリーは客単価は上昇したものの、利用客数は減少



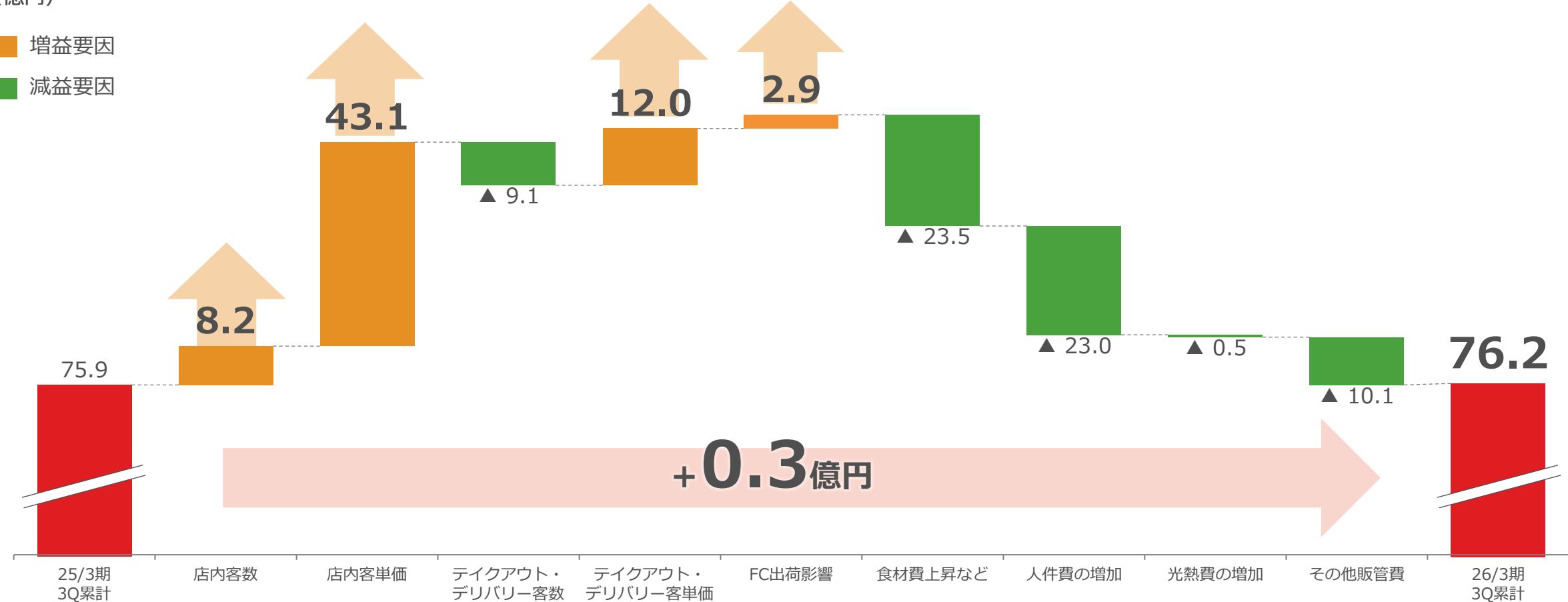
2026年3月期 第3四半期 営業利益増減要因分析



- 価格改定による客単価の上昇により食材費の上昇、人件費の増加をカバーし営業増益を維持

(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 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 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% | |
| 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 | |
| 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 | |
| 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% | |
| 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 | |
| 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% |
| | 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% |
| | 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% |

*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 第3四半期 バランスシートの状況



- 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、総資産及び純資産は減少

| 資産の部 (百万円、%) | 2024/3期 金額 | 2025/3期 金額 | 2026/3期 3Q 金額 | 増 減 |
|-----------------|---------------|---------------|------------------|---------|
| 流動資産 | 40,607 | 43,092 | 27,599 | ▲15,492 |
| 現金預金 | 36,296 | 38,120 | 22,122 | ▲15,998 |
| 固定資産 | 50,854 | 53,540 | 53,885 | +344 |
| 有形固定資産 | 37,750 | 39,596 | 40,289 | +692 |
| 建物及び構築物 | 13,795 | 15,394 | 15,797 | +402 |
| 土地 | 19,902 | 19,902 | 19,902 | - |
| 無形固定資産 | 145 | 318 | 457 | +139 |
| 投資等 | 12,959 | 13,626 | 13,138 | ▲487 |
| 投資有価証券 | 4,166 | 4,894 | 4,202 | ▲691 |
| 差入保証金 | 4,702 | 4,705 | 4,621 | ▲83 |
| 貸倒引当金 | ▲14 | ▲13 | ▲13 | 0 |
| 資産合計 | 91,462 | 96,632 | 81,484 | ▲15,148 |

| 負債・純資産の部 (百万円、%) | 2024/3期 金額 | 2025/3期 金額 | 2026/3期 3Q 金額 | 増 減 |
|---------------------|---------------|---------------|------------------|---------|
| 流動負債 | 14,975 | 16,011 | 14,484 | ▲1,526 |
| 1年内長期借入金 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | - |
| 固定負債 | 7,851 | 6,383 | 4,912 | ▲1,471 |
| 長期借入金 | 5,000 | 3,000 | 1,500 | ▲1,500 |
| 負債合計 | 22,827 | 22,394 | 19,397 | ▲2,997 |
| 株主資本 | 68,129 | 73,516 | 62,007 | ▲11,508 |
| 資本金 | 8,166 | 8,166 | 8,166 | - |
| 資本剰余金 | 9,459 | 9,562 | 9,529 | ▲33 |
| 利益剰余金 | 61,096 | 66,344 | 61,904 | ▲4,440 |
| 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 | 79 | ▲641 |
| 純資産合計 | 68,635 | 74,238 | 62,087 | ▲12,150 |
| 負債・純資産 合計 | 91,462 | 96,632 | 81,484 | ▲15,148 |

2026年3月期 第3四半期 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11四半期連続で黒字を計上
- 当期において自己株取得による資本効率の最適化を実行

| (百万円) | 2024/3期 | | | | 2025/3期 | | | | 2026/3期 | | |
|------------------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q |
| 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 |
| 税引前中間純利益 | 2,848 | 2,621 | 2,596 | 2,687 | 2,554 | 2,876 | 2,375 | 3,350 | 3,199 | 2,293 | 2,347 |
| 減価償却費 | 659 | 679 | 709 | 752 | 729 | 763 | 794 | 819 | 768 | 794 | 830 |
| 債権債務増減 | 256 | ▲309 | 291 | ▲523 | 506 | ▲475 | 736 | ▲909 | 462 | ▲67 | 321 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 借入金等の増減額（▲は減少） | ▲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 |

2026年3月期 通期計画および進捗状況



- 売上高の前提となる既存店売上高は通期で前期比7.0%増を想定。売上高・営業利益ともに過去最高の更新を計画
- 第3四半期における進捗率は若干遅れているものの、新極王7シリーズの投入などにより計画達成に向けて取り組む

| (百万円) | 2024/3期 実績 | 2025/3期 実績 | 通期計画 | 2026/3期 | | | | |
|-----------------|---------------|---------------|-----------|---------|-------|------------|--------------|-----------------|
| | | | | 前期比 | | 3Q実績 累計 | 通期計画との 差額 | 通期計画に 対する進捗率 |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | | |
| 売上高 | 101,401 | 111,033 | 119,731 | +8,697 | +7.8% | 87,277 | 32,453 | 72.9% |
| 売上総利益 | 69,560 | 75,602 | 81,136 | +5,533 | +7.3% | 58,945 | 22,190 | 72.7% |
| 営業利益 | 10,286 | 10,904 | 11,271 | +366 | +3.4% | 7,627 | 3,644 | 67.7% |
| 利益率 | 10.1% | 9.8% | 9.4% | - | - | 8.7% | - | - |
| 経常利益 | 10,496 | 11,312 | 11,417 | +104 | +0.9% | 7,867 | 3,550 | 68.9% |
| 利益率 | 10.4% | 10.2% | 9.5% | - | - | 9.0% | - | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 7,911 | 8,071 | 8,085 | +13 | +0.2% | 5,208 | 2,876 | 64.4% |
| 利益率 | 7.8% | 7.3% | 6.8% | - | - | 6.0% | - | - |
| 1株当たり当期純利益* | 140.15円 | 142.88円 | 152.44円** | - | - | 97.92円 | - | - |

*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 **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

設備投資の実績と計画

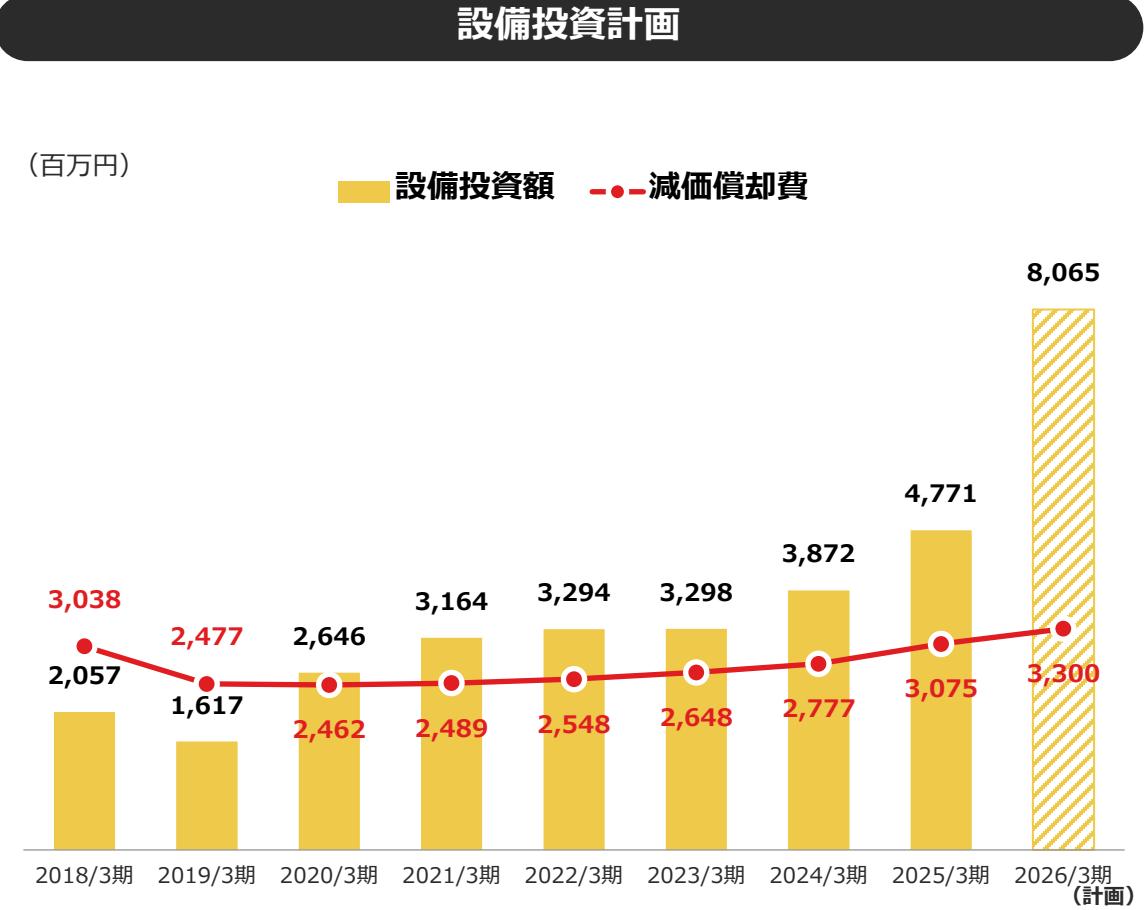


- 新店投資は、収益性と投資回収可能性をしつかり見極めて着実な出店を実施
- 既存店改装投資は、満席率の向上を目的とした客席レイアウトの変更や厨房の生産性向上を目的とした改装工事を実施
- 工場投資は、久御山工場の麺製造ラインや札幌の餃子成形機導入を予定

設備投資の実績

| (百万円) | 2025/3期 3Q累計 | 2026/3期 3Q累計 | 増減 | 通期計画 | 進捗 |
|---------|-----------------|-----------------|------|-------|-------|
| 新店投資 | 731 | 291 | ▲440 | 1,640 | 17.8% |
| 既存店改装投資 | 1,828 | 2,231 | +403 | 4,782 | 46.7% |
| 工場投資 | 557 | 517 | ▲39 | 1,108 | 46.7% |
| その他 | 270 | 207 | ▲63 | 534 | 38.8% |
| 合計 | 3,386 | 3,247 | ▲139 | 8,065 | 40.3% |

設備投資計画



第3四半期の店舗展開状況と出店計画・方針



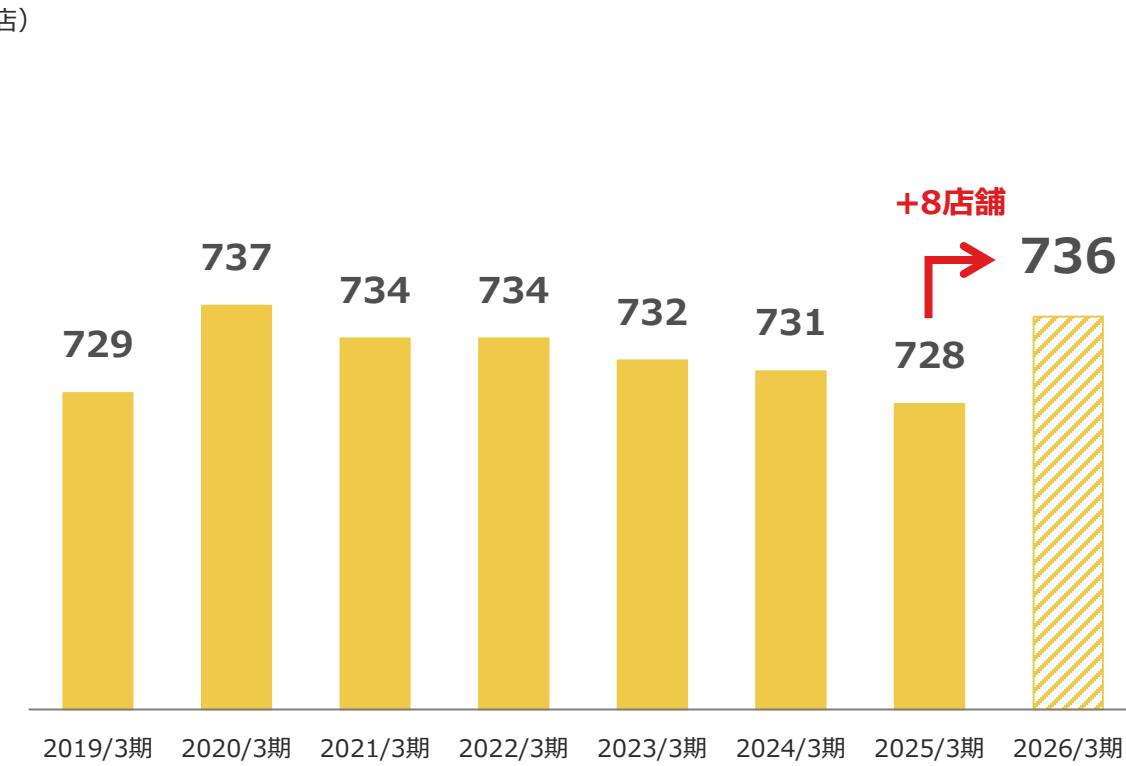
- 12月末時点で新規出店8店舗、退店7店舗、リロケート1店舗となり、店舗数は729店舗と1店舗増加
- 当期は期初計画を下回る可能性
⇒ 東京都中央区に人材育成並びに人材採用の新拠点を開設し、東日本地区への出店を加速していく方針

第3四半期の店舗展開状況

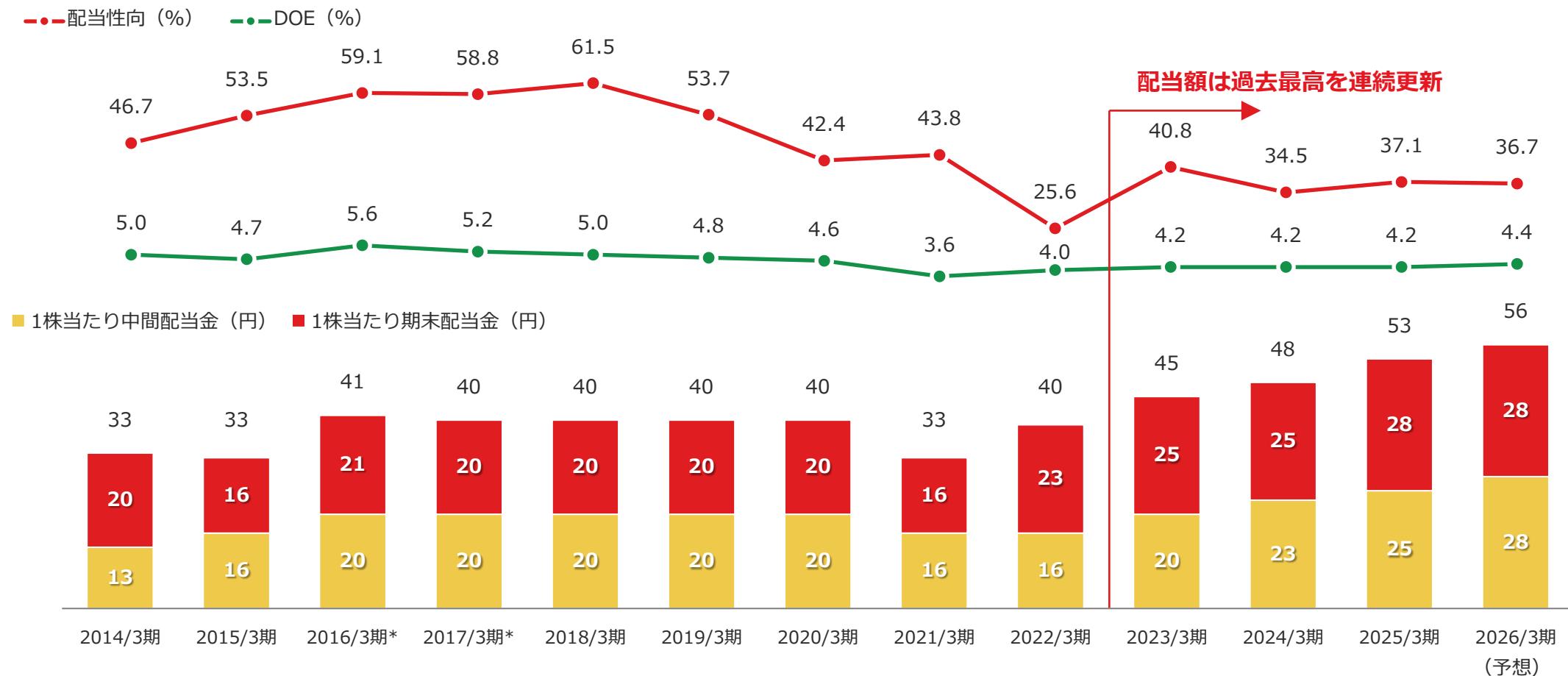


**新規出店
4店舗
10~12月**

出退店計画



- 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
- 2026年3月期の年間配当は56円への増配を計画（中間配当は28円）、4年連続で過去最高を更新する見込み



- 将来予想に関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 | 稻垣 雅弘 |
| 副部長 | 加藤 博也 |
| 副部長 | 庄司 達生 |
| 課長 | 相川 隆 |

E-mail : ir@ohsho.co.jp