2026年11月12日

2027年3月期 第2四半期
決算説明資料

株式会社 ゼンショーホールディングス

本資料に関するご注意

本資料の内容は、現在入手可能な情報から当社の経営者の判断に基づいたものであり、リスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因により、実際の業績につきましては本資料の内容と異なる可能性があることをご了承ください。

本資料は、投資勧誘を目的にしたものではありません。投資に関するご決定は、ご自身の判断にてお願いいたします。本資料中の情報の使用により生じ得るいかなる損失に関しても、当社は一切責任を負いません。

本資料の著作権は、株式会社ゼンショーホールディングスに帰属します。本資料及びその記載内容について、当社に無断で転用、複製等することはできません。

株式会社 ゼンショーホールディングス

目次

1. 2027年3月期 第2四半期 決算概要 P.3

2. 設備投資 及び 財務関連指標 P.11

3. 2027年3月期 通期 修正予想 P.17

1. 2027年3月期 第2四半期 決算概要

業績　ハイライト

- 第2四半期は、売上高6,889億円(前年比+17.1%)、
  営業利益564億円(前年比+39.7%)といずれも過去最高
- グローバルすき家、グローバルはま寿司、グローバル中食が堅調に推移
- 商品及びメニュー施策で食材コストの上昇を吸収
- 海外はま寿司の出店を加速
  グローバルの店舗数は2026年9月末時点で、15,309店舗
- 第2四半期実績を踏まえ、通期連結業績予想の営業利益を、
  1,020億円から1,055億円へ引き上げ

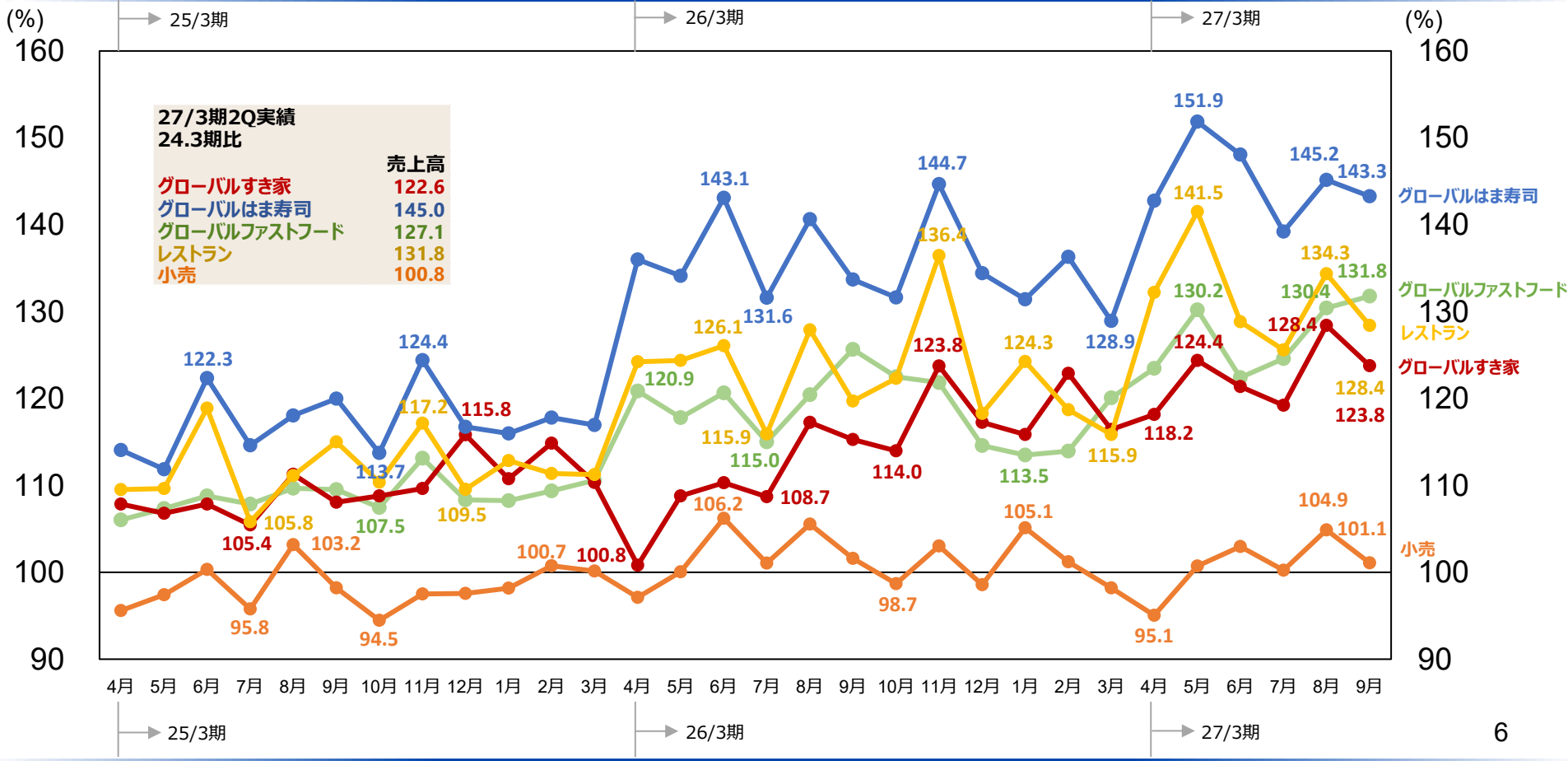
損益計算書

（億円）

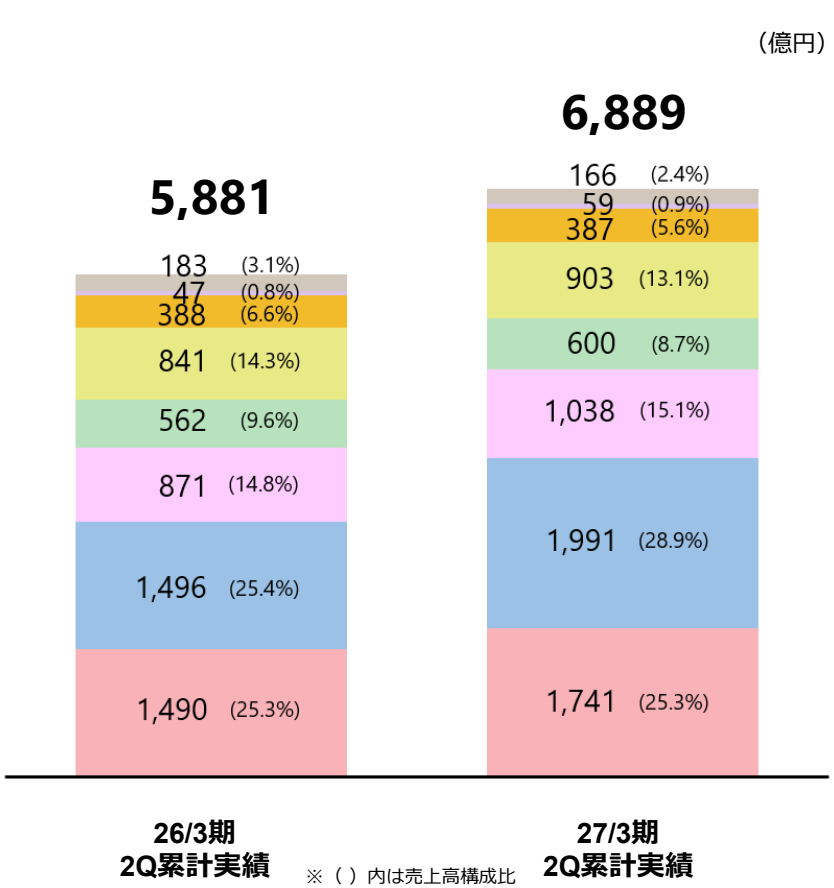
	26/3期2Q	26/3期2Q ※	27/3期2Q		
	会計方針変更前実績	会計方針変更後実績	実績	前年差	伸び率
売上高	6,129	5,881	6,889	+1,007	+17.1%
原価 (対売上高%)	2,811 (45.9%)	2,564 (43.6%)	2,947 (42.8%)	+382 (▲0.8%pt)	+14.9%
販売費及び一般管理費 (対売上高%)	2,913 (47.5%)	2,913 (49.5%)	3,377 (49.0%)	+464 (▲0.5%pt)	+15.9%
営業利益 (対売上高%)	404 (6.6%)	404 (6.9%)	564 (8.2%)	+160	+39.7%
経常利益 (対売上高%)	392 (6.4%)	392 (6.7%)	533 (7.7%)	+141	+35.9%
当期純利益 (対売上高%)	232 (3.8%)	232 (4.0%)	344 (5.0%)	+112	+48.2%
営業CF	498	498	763	+265	+53.2%

※「グローバル中食」セグメントに属する一部の連結子会社は、従来、ＦＣ契約に係る一部の収益において売上原価に計上していた食品小売店に対する賃借料を、当第１四半期連結会計期間より、売上高から控除する方法（純額処理）に変更しております。なお、売上総利益、営業利益、経常利益、税金等調整前四半期純利益並びに１株当たり情報に与える影響はありません。

セグメント別 既存店売上高2024年3月期比



前年差異セグメント別分析：売上高 +1,007億円



※（ ）内は売上高構成比

その他
▲17 億円 (▲9.3%)

本社・サポート
+12 億円 (+25.7%)

小売
▲0 億円 (▲0.0%)

レストラン
+61 億円 (+7.3%)

グローバルファストフード
+37 億円 (+6.7%)

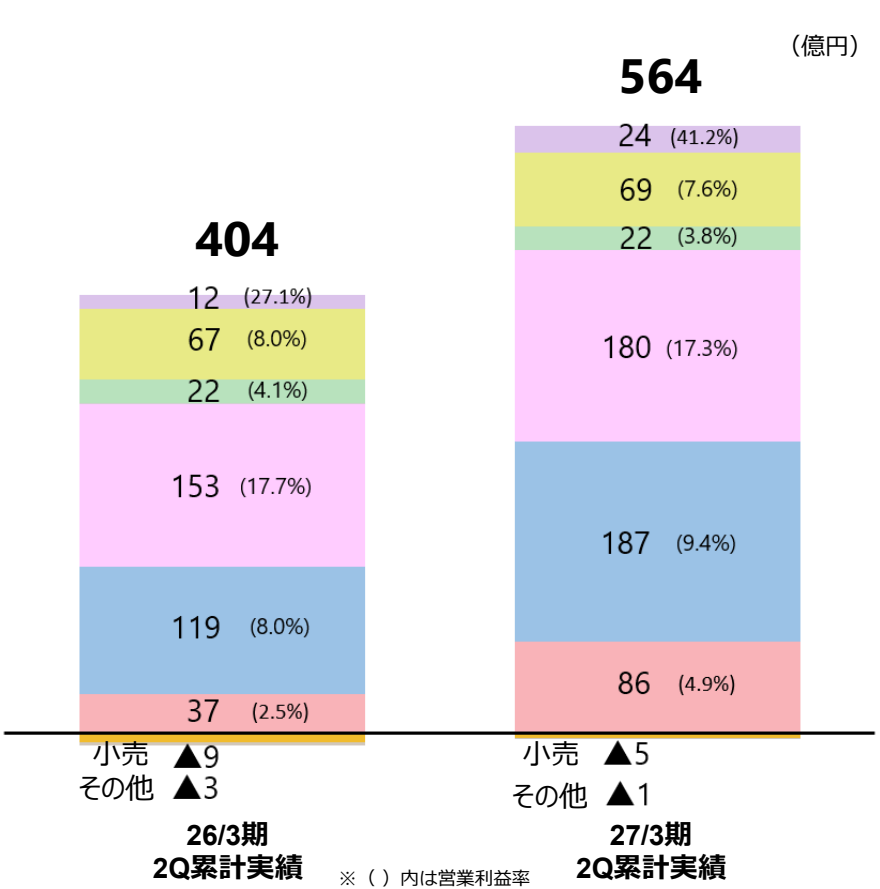
グローバル中食
+167 億円 (+19.3%)

グローバルはま寿司
+495 億円 (+33.1%)

グローバルすき家
+250 億円 (+16.8%)

※（ ）内は増減率

前年差異セグメント別分析：営業利益 +160 億円



※（ ）内は営業利益率

その他
+2 億円 （ — ）

本社・サポート
+11 億円 (+90.8%)

小売
+3 億円 （ — ）

レストラン
+1 億円 (+2.7%)

グローバルファストフード
+0 億円 (+0.2%)

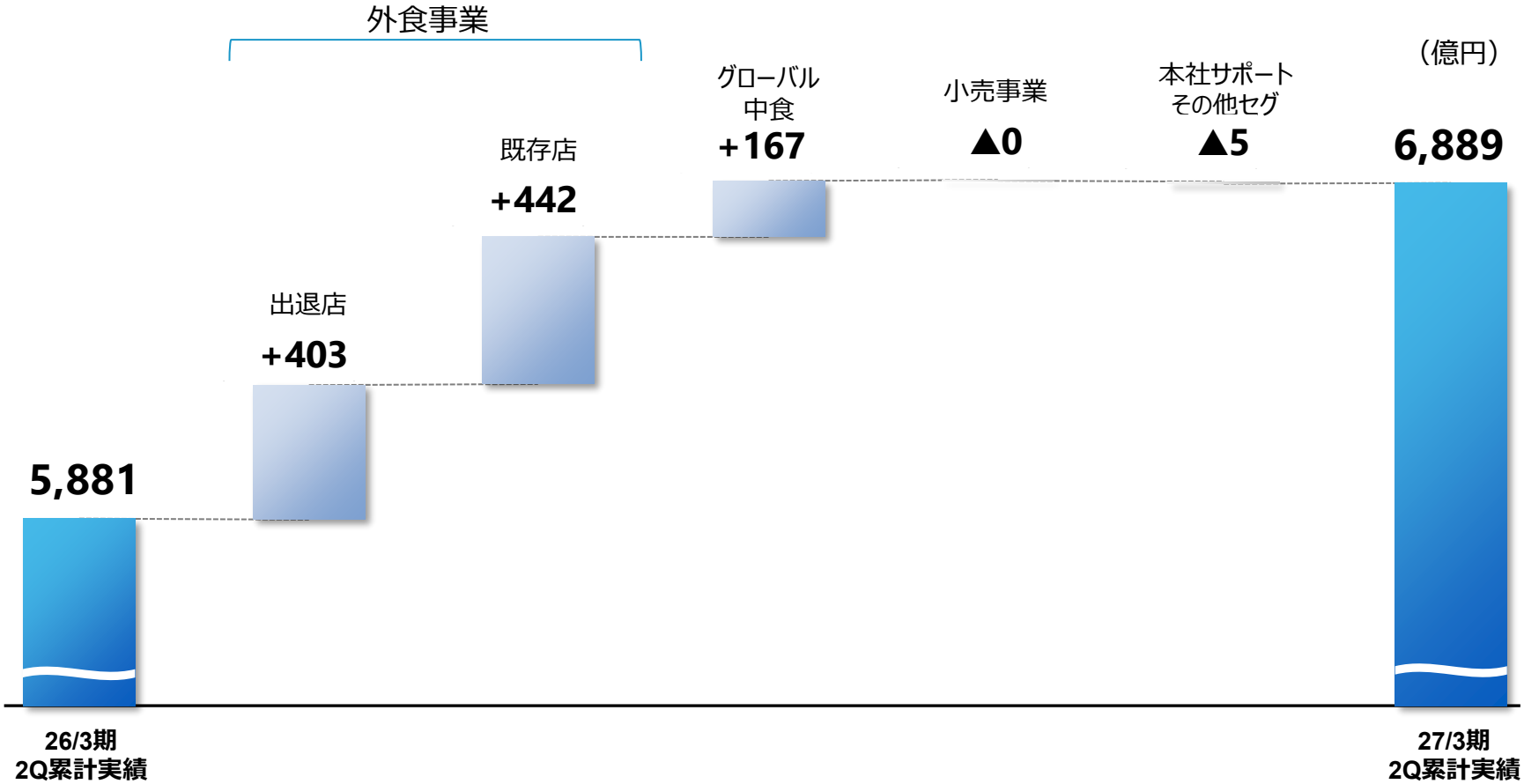
グローバル中食
+26 億円 (+17.0%)

グローバルはま寿司
+68 億円 (+57.2%)

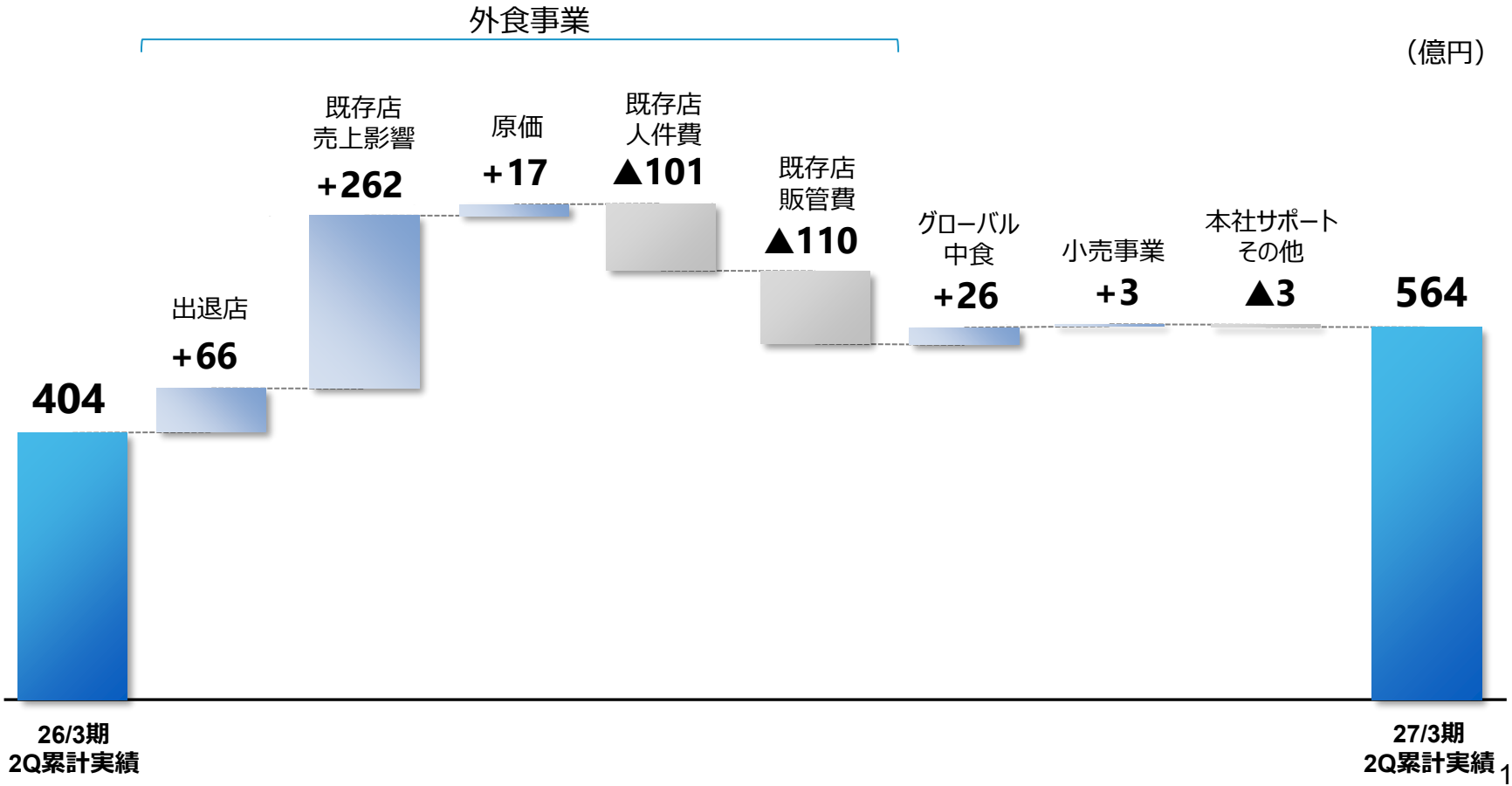
グローバルすき家
+48 億円 (+128.1%)

※（ ）内は増減率

前年差異要因分析：売上高＋1,007 億円



前年差異要因分析：営業利益 +160 億円



2. 設備投資 及び 財務関連指標

出店数 及び 設備投資・減価償却費

（店舗）

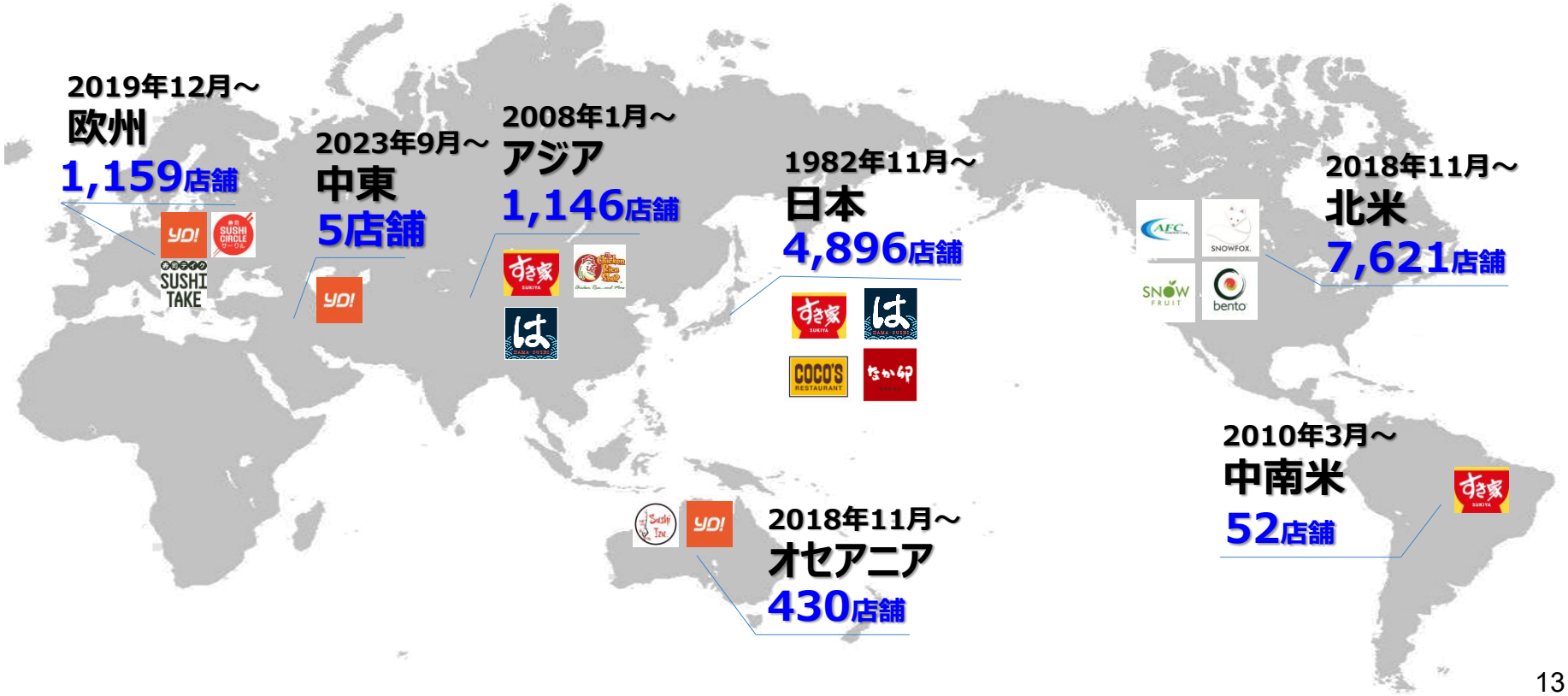
	23/3期	24/3期	25/3期	26/3期	27/3期 2Q
連結出店数	444	971	880	1,042	633
国内	80	103	98	101	65
海外	364	868	782	941	568
期末店舗数	10,283	15,109	15,419	14,947	15,309

（億円）

設備投資額(キャッシュ・フローベース)	309	401	615	780	584
営業キャッシュ・フロー	530	859	789	1,011	763
(うち、減価償却費)	304	344	465	533	316

グローバル展開

店舗数　15,309店舗　（2026年9月末時点）



貸借対照表

（億円）

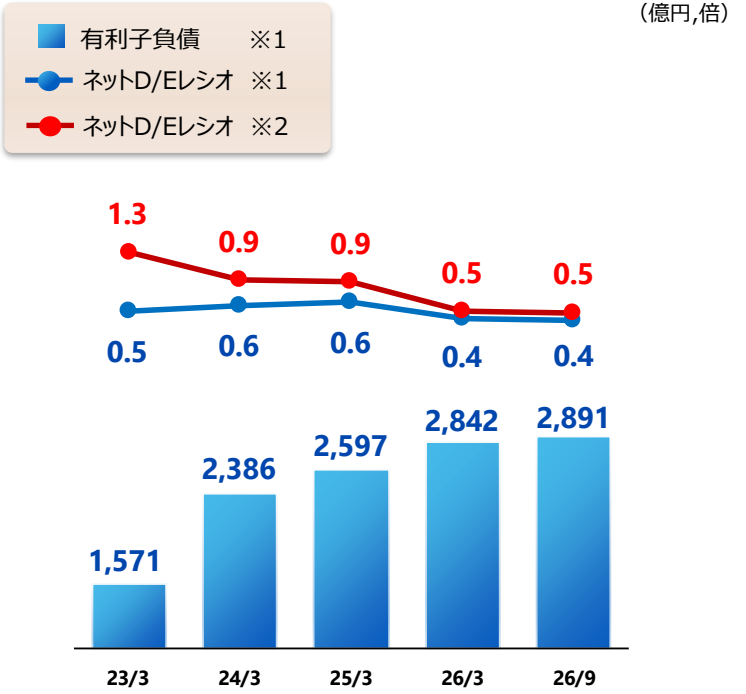
	26/3末	26/9末	増減
流動資産	33.3%	31.6%	
現金及び預金	1,280	1,309	+29
その他流動資産	1,915	1,873	▲41
固定資産	66.7%	68.4%	
有形固定資産	3,421	3,894	+473
無形固定資産	2,292	2,321	+28
投資その他の資産	688	685	▲2
繰延資産	5	3	▲1
資産合計	9,603	10,088	+484

	26/3末	26/9末	増減
負債	64.4%	64.1%	
有利子負債	3,100	3,149	+49
その他負債	3,088	3,312	+224
純資産	35.6%	35.9%	
資本金・資本剰余金	1,701	1,693	▲7
利益剰余金	1,470	1,731	+260
自己株式	▲156	▲154	+1
その他の包括利益累計額	394	349	▲44
負債純資産合計	9,603	10,088	+484

財務関連指標（劣後ローン・劣後債・優先株 資本性考慮後）

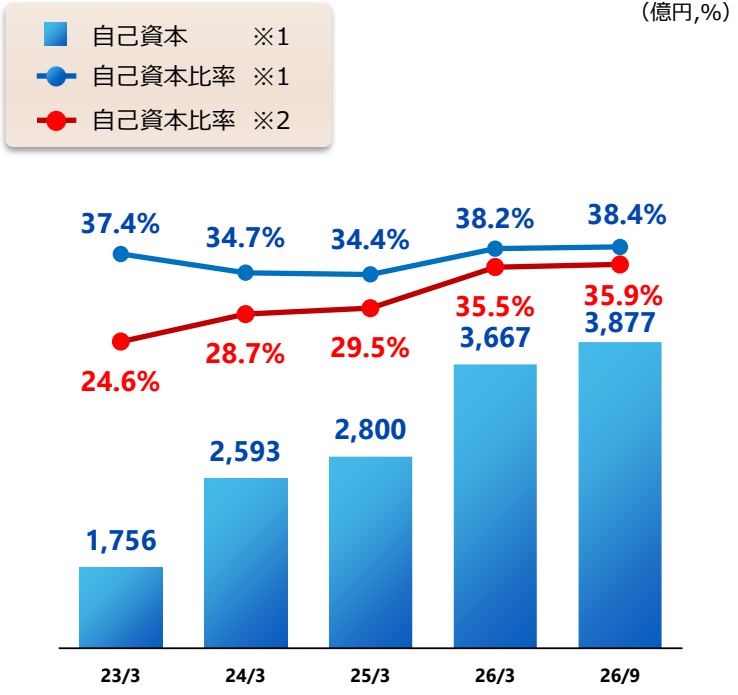
有利子負債・ネットD/Eレシオ

（億円,倍）



自己資本比率

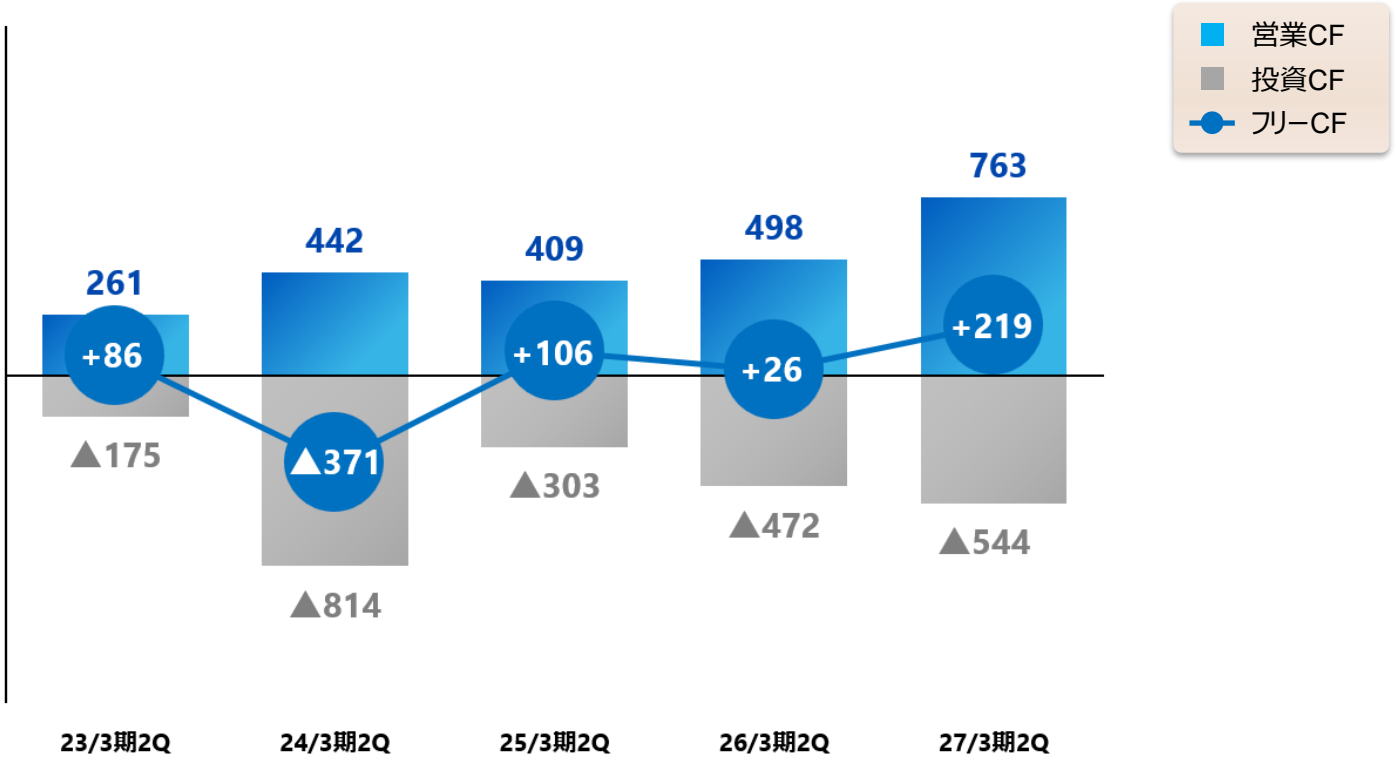
（億円,%）



※1　劣後ローン・劣後債・優先株資本性考慮後(日本政策投資銀行分200億円を含む　24/3期まで)　　※2　会計B/Sベース

キャッシュ・フロー

（億円）


営業CF
投資CF
フリーCF
261
+86
▲175
442
▲371
▲814
409
+106
▲303
498
+26
▲472
763
+219
▲544
23/3期2Q
24/3期2Q
25/3期2Q
26/3期2Q
27/3期2Q

3. 2027年3月期 通期 修正予想

連結業績予想

詳細は「2027年３月期 連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

（億円）

	26/3期 実績 ※1		前回業績予想 ※2	27/3期 修正予想					
	会計方針変更前	会計方針変更後	通期	上期	下期	通期	前回予想比増減額	前回予想比増減率	前年同期比増減率
売上高	12,640	12,132	14,020	6,889	7,160	14,050	+30	+0.2%	+15.8%
営業利益	814	814	1,020	564	490	1,055	+35	+3.4%	+29.5%
（対売上高%）	(6.4%)	(6.7%)	(7.3%)	(8.2%)	(6.8%)	(7.5%)	(+0.2%pt)		
経常利益	782	782	946	533	446	980	+34	+3.6%	+25.2%
（対売上高%）	(6.2%)	(6.5%)	(6.7%)	(7.7%)	(6.2%)	(7.0%)	(+0.2%pt)		
当期純利益	458	458	540	344	231	576	+36	+6.7%	+25.7%
（対売上高%）	(3.6%)	(3.8%)	(3.9%)	(5.0%)	(3.2%)	(4.1%)	(+0.2%pt)		

※1「グローバル中食」セグメントに属する一部の連結子会社は、従来、ＦＣ契約に係る一部の収益において売上原価に計上していた食品小売店に対する賃借料を、当第１四半期連結会計期間より、売上高から控除する方法（純額処理）に変更しております。なお、売上総利益、営業利益、経常利益、税金等調整前四半期純利益並びに１株当たり情報に与える影響はありません。

※2　2026年8月7日に公表いたしました。

ZENSHO


すき家
SUKIYA
はま寿司
なか卯
NAKAU
COCO'S
RESTAURANT
Jolly-Pasta
ZETTERIA
BIG BOY
直火焼グリルレストラン
焼肉いちばん
オリーブの丘
OLIVE HILL
かつ庵
久兵衛屋
北海道らぁめん
伝丸
華屋与兵衛
Wonderfield Group
AFC
Franchise Corp.
The Chicken Rice Shop
ジョイフーズ
JOY Foods
かがやき
エンネルグ
Tolona Japan
ZENSHO RICE
北海道 十勝
善祥園
ZENSHO EN
marix
GFF
サンビシ
GFS
GLOBAL FRESH SUPPLY CO.,LTD.
G.T.S
ZBS
Zensho Business Service
JinZai
かがやき保育園