



証券コード：9861

For the People

**YOSHINOYA
HOLDINGS**

2027年2月期第1四半期

決算補足資料

株式会社吉野家ホールディングス 2026年7月8日

目次

1. 2026年2月期第1四半期 実績

業績概要サマリー	P3
既存店売上高前年比	P4
セグメント売上高・営業利益	P5～6
営業利益増減要因	P7
出退店・設備投資実績	P8～9
財務関連	P10

2. トピックス P12～14

Appendix

◆ 過去最高売上を更新し大幅な増益を達成

- 売上高（前年差+6,553百万円） … 既存店の伸長および店舗の純増により前年を大幅に更新
- 営業利益（前年差+1,488百万円） … 増収および販管費の適正なコントロールにより前年比240.8%
- 当期純利益（前年差+1,071百万円） … 営業利益の増加に加え固定資産売却益等により前年比244.2%
- EBITDA（前年差+1,582百万円） … 増益および投資に伴う減価償却費増加

（単位：百万円）

	2026年2月期 第1四半期		2027年2月期 第1四半期				2027年2月期		
	実績	売上比	実績	売上比	前年差	前年比	業績予想	売上比	進捗率
売上高	52,218	-	58,771	-	+6,553	112.5%	242,000	-	24.3%
売上原価	19,485	37.3%	22,076	37.6%	+2,590	113.3%	94,200	38.9%	23.4%
売上総利益	32,732	62.7%	36,694	62.4%	+3,962	112.1%	147,800	61.1%	24.8%
販売費及び一般管理費	31,675	60.7%	34,149	58.1%	+2,474	107.8%	139,300	57.6%	24.5%
営業利益	1,056	2.0%	2,544	4.3%	+1,488	240.8%	8,500	3.5%	29.9%
経常利益	1,241	2.4%	2,793	4.8%	+1,551	225.0%	8,800	3.6%	31.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	742	1.4%	1,814	3.1%	+1,071	244.2%	4,900	2.0%	37.0%
EBITDA ※	2,885	5.5%	4,468	7.6%	+1,582	154.9%	17,200	7.1%	26.0%

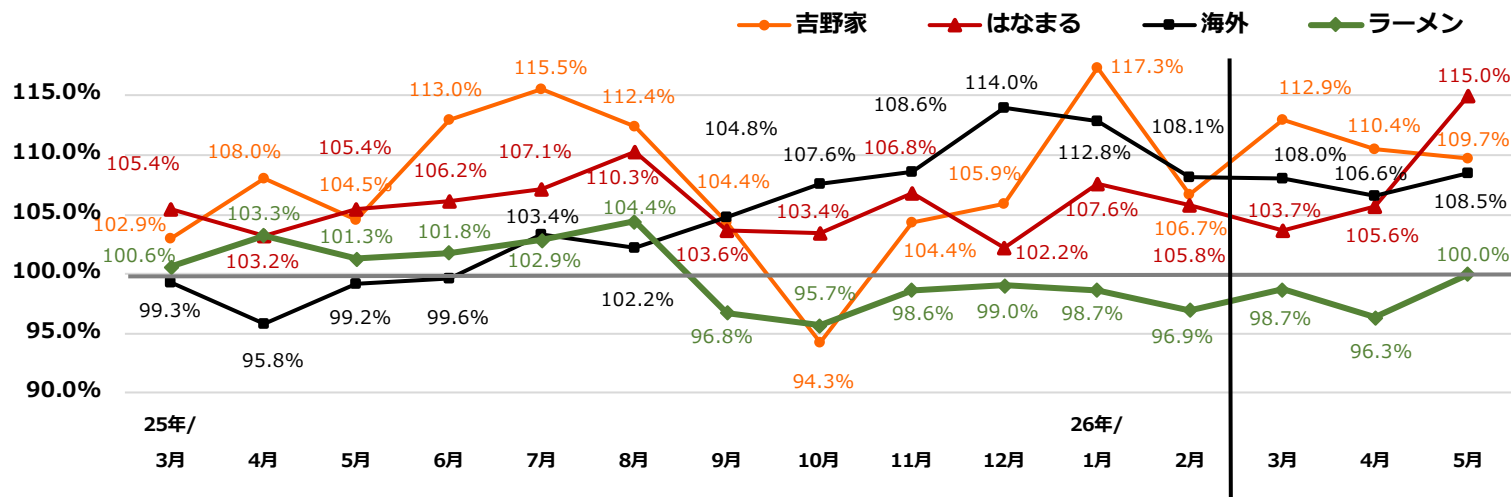
※EBITDA：営業利益＋減価償却費およびのれん償却費

- ◆主要セグメントが牽引しグループ全体で9.8%の伸長
- ◆吉野家の新商品効果・販促施策により好調に推移
- ◆はなまるは5月が大幅に伸長し海外は米国を中心に堅調に推移

	3月	4月	5月	第1四半期
グループ計	110.4%	108.8%	110.0%	109.8%
吉野家	112.9%	110.4%	109.7%	111.0%
はなまる	103.7%	105.6%	115.0%	108.0%
ラーメン	98.7%	96.3%	100.0%	98.4%

	1月	2月	3月	第1四半期
海外	108.0%	106.6%	108.5%	107.7%
米国	110.1%	108.6%	112.7%	110.5%
中国	113.5%	109.0%	104.0%	108.7%
シンガポール	84.1%	78.2%	82.7%	81.8%

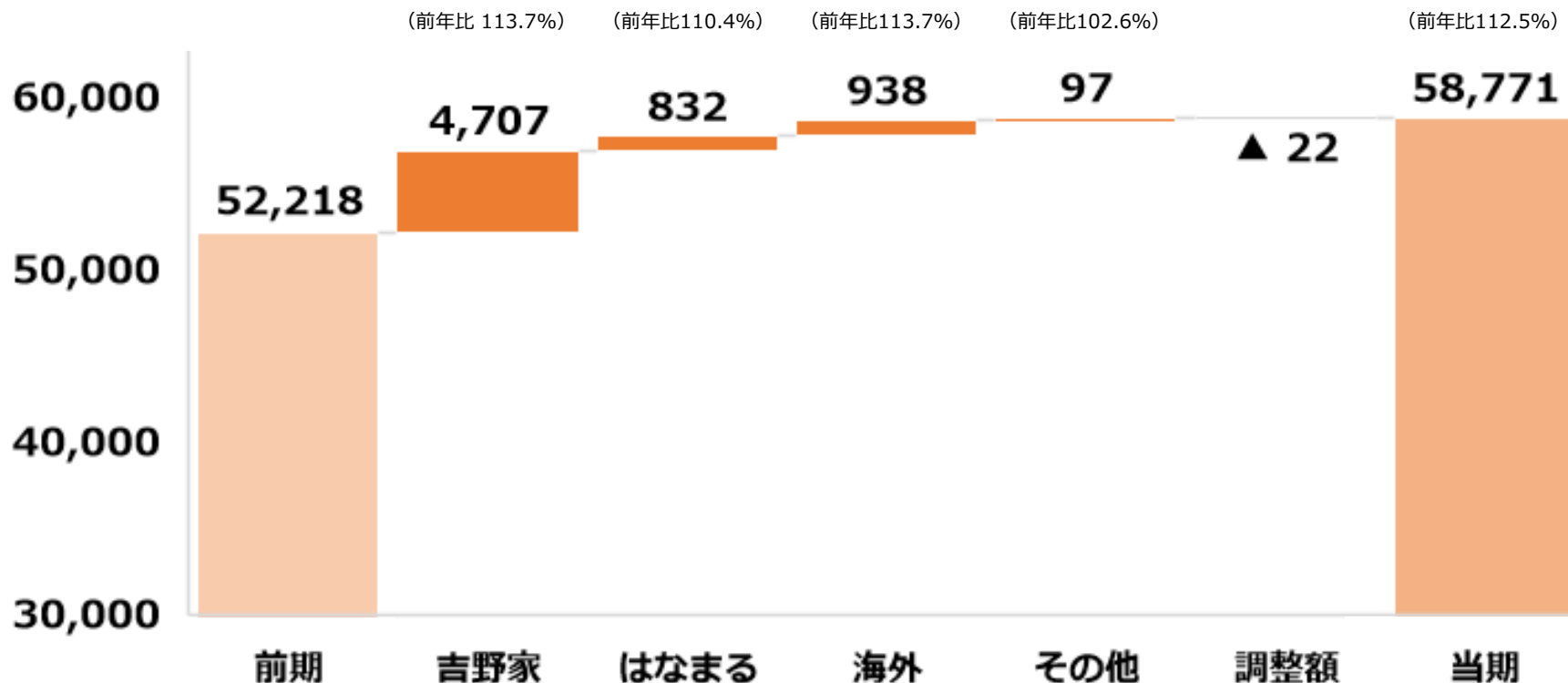
※海外は決算期が1月～12月であり、現地通貨前年比



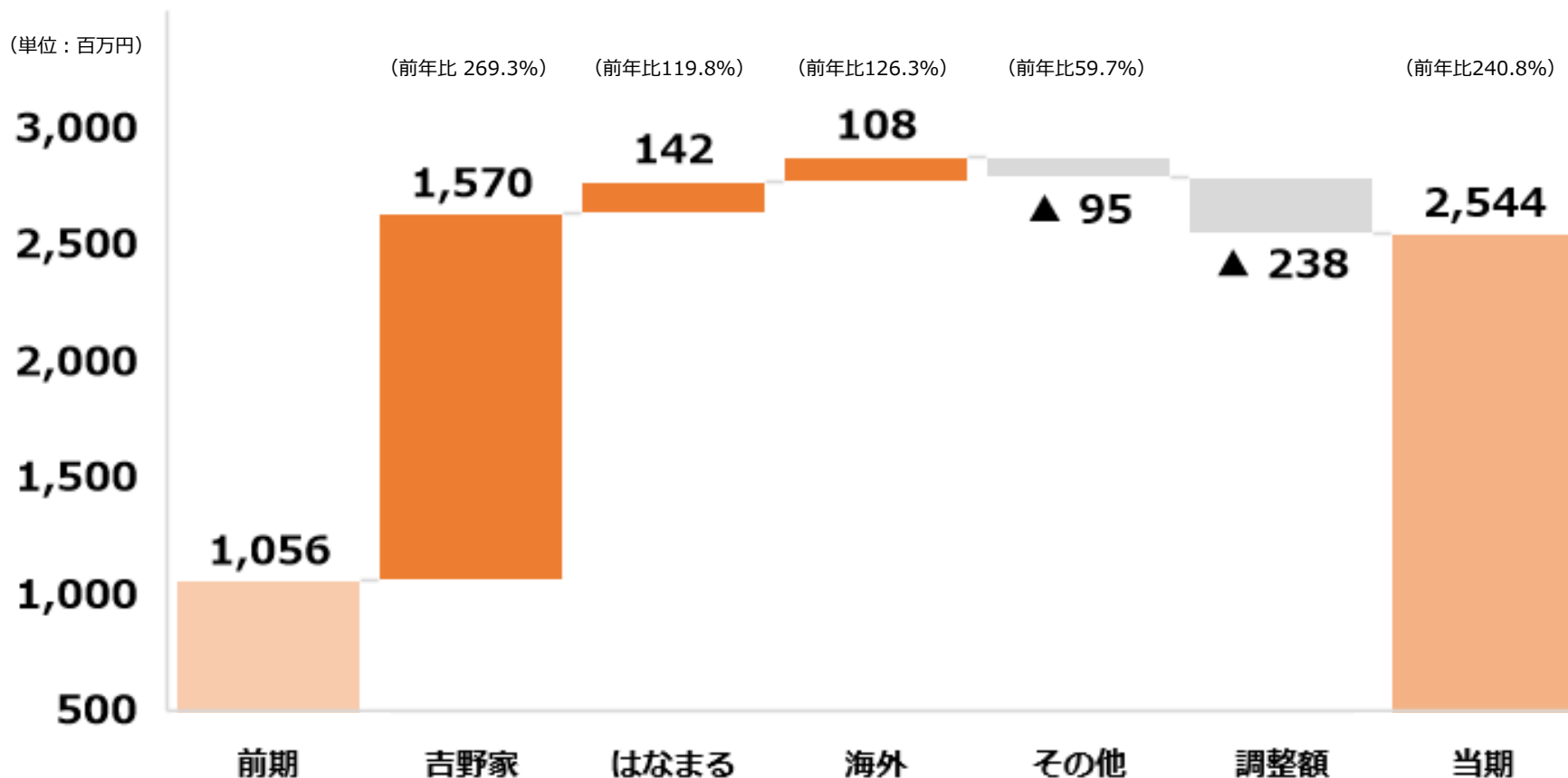
※海外は決算期が1月～12月であり、前期1月から当期3月までの現地通貨前年比

- ◆ 既存店の伸長や出店による店舗純増などにより全セグメントで増収
- ◆ 吉野家は新商品効果・販促施策により好調に推移
- ◆ はなまるは季節商品および価格改定の効果
- ◆ 海外は米国の回復および中国の堅調な推移
- ◆ その他はラーメンの海外子会社の連結範囲変更に伴う影響

(単位：百万円)

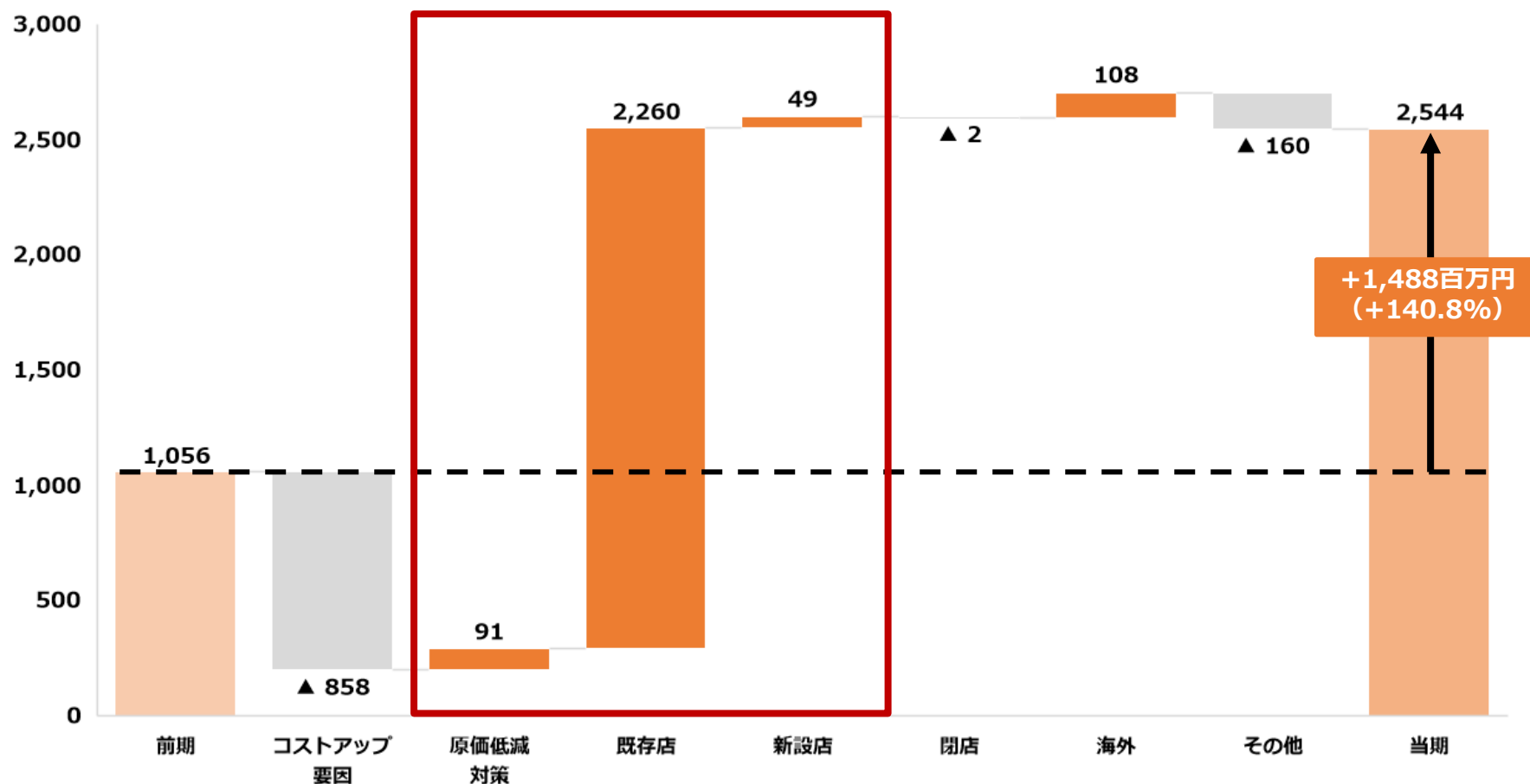


- ◆全セグメントが増益となったことで連結は2倍以上に伸長
- ◆吉野家は新商品効果による既存店の増収で大幅増益
- ◆はなまるは適正な販管費管理および増収により増益
- ◆海外は米国の堅調な売上により増益
- ◆その他はラーメンの国内製造拠点数増加による影響等



- ◆ 営業利益は前年比240.8% (+1,488百万円)
コストアップ要因▲858百万円に対し、既存店が2,260百万円の大幅な伸長

(単位：百万円)



※既存店、新設店、閉店に海外は含めておりません

【吉野家】 新サービスモデルに注力し同モデル店を中心に出店

【はなまる】 きしめん業態である星が丘製麺所サブブランド「ズズズ」を2店舗出店

【海外】 中国の牽引により出店は順調に推移

【ラーメン】 香港にぶちとんブランドを1店舗出店

	前期末	出店	退店	転換	第1四半期末	増減	通期出店計画	進捗率
吉野家	1,290	10	13	-	1,287	▲3	37	27.0%
既存モデル等	645	1	7	▲2	637	▲8	-	-
新サービスモデル	590	9	1	2	600	+10	35	25.7%
テイクアウト・デリバリー専門店	42	-	4	-	38	▲4	-	-
新業態	13	-	1	-	12	▲1	2	0.0%
はなまる	418	4	1	-	421	+3	22	18.2%
海外	1,035	30	24	-	1,041	+6	82	36.6%
米国	102	-	-	-	102	0	3	0.0%
中国大陸、香港	660	27	17	-	670	+10	66	40.9%
東南アジア	231	3	3	-	231	0	10	30.0%
その他	42	-	4	-	38	▲4	3	0.0%
その他	143	1	3	-	141	▲2	18	5.6%
ラーメン	125	1	3	-	123	▲2	17	5.9%
その他	18	-	-	-	18	0	1	0.0%
グループ計	2,886	45	41	-	2,890	+4	159	28.3%

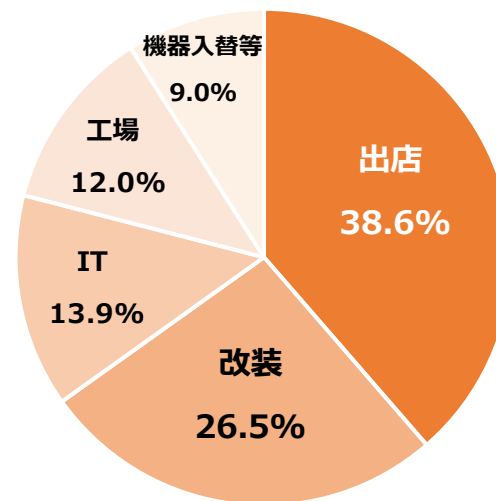
- ◆ 建築資材の供給不安定により改装の遅れが発生
- ◆ IT投資は管理システムのモダナイゼーション

【セグメント別種別実績】

(単位：百万円)

	前期 第1四半期	当期 第1四半期	増減	当期 計画	進捗率
吉野家	1,505	1,230	▲275	7,055	17.4%
出店	469	687	+218	2,056	33.4%
改装	646	379	▲266	3,900	9.7%
機器入替等	391	164	▲227	1,099	14.9%
はなまる	387	369	▲18	2,492	14.8%
出店	239	210	▲28	1,304	16.1%
改装	95	144	+49	852	16.9%
機器入替等	53	14	▲39	336	4.3%
海外	424	318	▲106	1,949	16.3%
出店	288	140	▲149	985	14.2%
改装	130	177	+46	668	26.4%
機器入替等	5	2	▲4	296	0.6%
その他セグメント	39	69	+30	271	25.5%
出店	4	20	+16	266	7.7%
改装	26	25	▲1	0	-
機器入替等	9	24	+15	5	476.7%
工場	125	327	+202	2,184	15.0%
IT	9	380	+371	1,058	35.9%
本部等	86	42	▲44	240	17.5%
グループ計	2,568	2,736	+168	15,249	17.9%

【種別構成比】



【出店・改装状況】

	前期 第1四半期	当期 第1四半期	増減	当期 計画	進捗率
出店合計	1,000	1,057	+57	4,611	22.9%
改装合計	897	725	▲172	5,420	13.4%

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前期末	当期第1四半期	増減
流動資産	41,871	48,044	+6,172
現金および預金	21,638	24,932	+3,294
その他	20,233	23,111	+2,878
固定資産	82,953	83,784	+831
有形固定資産	58,849	58,859	+10
無形固定資産	3,771	3,934	+162
投資その他	20,331	20,990	+658
資産合計	124,824	131,829	+7,004
流動負債	35,979	41,749	+5,769
短期借入金	7,050	10,050	+3,000
1年内長期借入金	3,313	3,315	+2
その他	25,616	28,383	+2,766
固定負債	20,132	19,955	▲ 177
長期借入金	6,790	6,734	▲ 56
その他	13,341	13,221	▲ 120
負債合計	56,112	61,704	+5,592
純資産	68,712	70,124	+1,412
負債・純資産合計	124,824	131,829	+7,004

【キャッシュフロー計算書】

(単位：百万円)

	前期第1四半期	当期第1四半期	増減
営業キャッシュフロー	444	3,138	+2,694
投資キャッシュフロー	▲ 2,949	▲ 1,922	+1,027
フリーキャッシュフロー	▲ 2,505	1,215	+3,721
財務キャッシュフロー	613	1,793	+1,179
借入金	1,721	2,943	+1,221
リース債務	▲ 472	▲ 452	+20
配当	▲ 633	▲ 696	▲ 62
その他	▲ 1	0	+0
現金及び同等物の増減	▲ 1,778	3,270	+5,049
現金及び同等物の期首残高	19,524	20,931	+1,406
現金及び同等物の期末残高	17,745	24,202	+6,456

【財務関連指標】

	前期末	当期第1四半期	増減
自己資本比率	54.5%	52.6%	▲ 1.9%
D/Eレシオ ※1	0.25倍	0.29倍	+0.04倍
ネットD/Eレシオ ※2	▲ 0.07倍	▲ 0.07倍	▲ 0.00倍

※1 D/Eレシオ：借入金÷自己資本 ※2 ネットD/Eレシオ：(借入金-現預金)÷自己資本

◆資産・負債の構成は健全性を引き続き維持

◆営業キャッシュフロー+2,694百万円などにより現金及び同等物が増加

目次

1. 2026年2月期第1四半期 実績 P3~10

2. トピックス

トピックス【吉野家】 P12

トピックス【はなまる】 P13

トピックス【サステナビリティ】 P14

Appendix



吉野家ブランドの独自価値を活かした顧客ニーズの醸成

牛丼プラス1品による価値向上

【牛丼・油そばセット】



発売約1ヶ月で
150万食突破！

年間定番メニューの強化

【牛鉄板焼肉定食】



CMで紹介
好評につき定番化



顧客ニーズの醸成および新立地・新業態の展開

満足感を追求した新メニュー

【爆担々】 ※期間限定



都内の肉店初出店
に伴い全国発売

季節商品のレギュラー化



【担々うどん】

人気の季節商品
の年間販売

和麺事業の展開



【きしめん業態】

ズズズを2店舗
出店



食品ロス削減を目指す新たなサステナブルへの取り組み

うどん原材料のリサイクル

- ◆うどんの切れ端がクラフトビール「SANUKI 870 ALE」に！
対象34店舗で限定販売
～Better life with upcycleとの共同開発～

Appendix

(単位：百万円)

セグメント	売上高				セグメント利益			
	2025年2月期	2026年2月期	2027年2月期	前年差	2025年2月期	2026年2月期	2027年2月期	前年差
	第1四半期	第1四半期	第1四半期		第1四半期	第1四半期	第1四半期	
吉野家	31,819	34,357	39,064	4,707	1,024	927	2,498	1,570
はなまる	7,648	8,001	8,834	832	657	718	861	142
海外	6,850	6,858	7,797	938	469	415	524	108
その他	1,878	3,686	3,784	97	51	238	142	▲95
調整額	▲653	▲686	▲709	▲22	▲1,322	▲1,242	▲1,480	▲238
グループ計	47,542	52,218	58,771	6,553	880	1,056	2,544	1,488

【売上高】

- ◆ラーメン事業前年差+148百万円（前年比105.1%）
※ラーメン事業のその他セグメントに占める割合…81.0%

【セグメント利益】

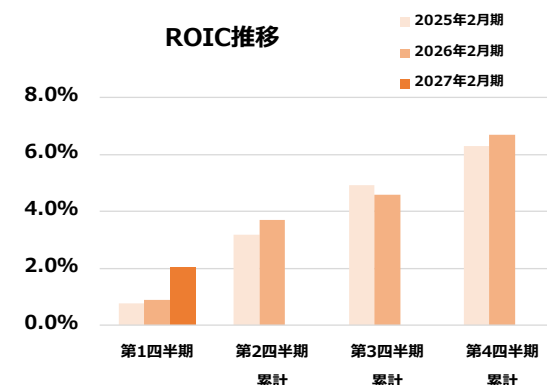
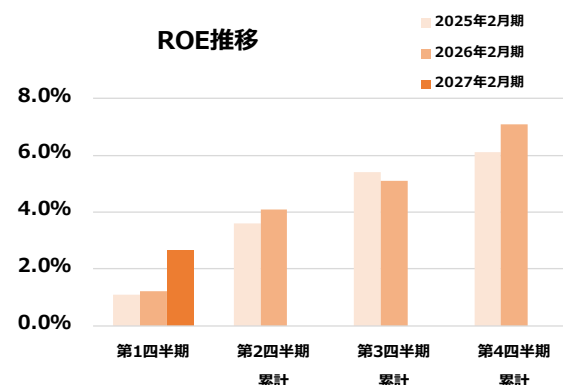
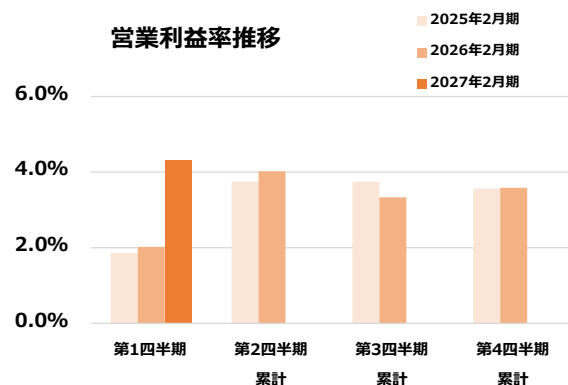
- ◆その他：ラーメン事業前年差▲105百万円（前年比53.2%）
※ラーメン事業のその他セグメントに占める割合…84.1%

業績推移（3年間）

（単位：百万円）

科目	2025年2月期第1四半期		2026年2月期第1四半期		2027年2月期第1四半期	
	実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比
売上高	47,542	107.3%	52,218	109.8%	58,771	112.5%
売上原価	16,696	107.1%	19,485	116.7%	22,076	113.3%
販管費	29,966	109.9%	31,675	105.7%	34,149	107.8%
営業利益	880	61.3%	1,056	120.0%	2,544	240.8%
当期純利益	681	66.5%	742	109.0%	1,814	244.2%
EBITDA ※	2,481	83.7%	2,885	116.3%	4,468	154.9%
借入金	19,436	82.5%	19,274	99.2%	20,099	104.3%
純資産額	61,497	109.0%	64,663	105.1%	70,124	108.4%
総資産額	113,817	103.3%	119,696	105.2%	131,829	110.1%

※EBITDA：営業利益＋減価償却費およびのれん償却費



本資料には、当社の現在の計画や業績見通しなどが含まれております。それら将来の計画予測数値などは、現在入手可能な情報を元に、当社が計画・予測したものであります。

実際の業績などは、今後の様々な条件・要素によりこの計画とは異なる場合があります、この資料はその実現を確約したり、保証するものではありません。

この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、弊社および情報提供者は一切責任を負いませんので、あらかじめご了承ください。

株式会社吉野家ホールディングス