MATSUYA FOODS HOLDINGS

2027年3月期
中間決算説明会

株式会社松屋フーズホールディングス

銘柄コード　9887

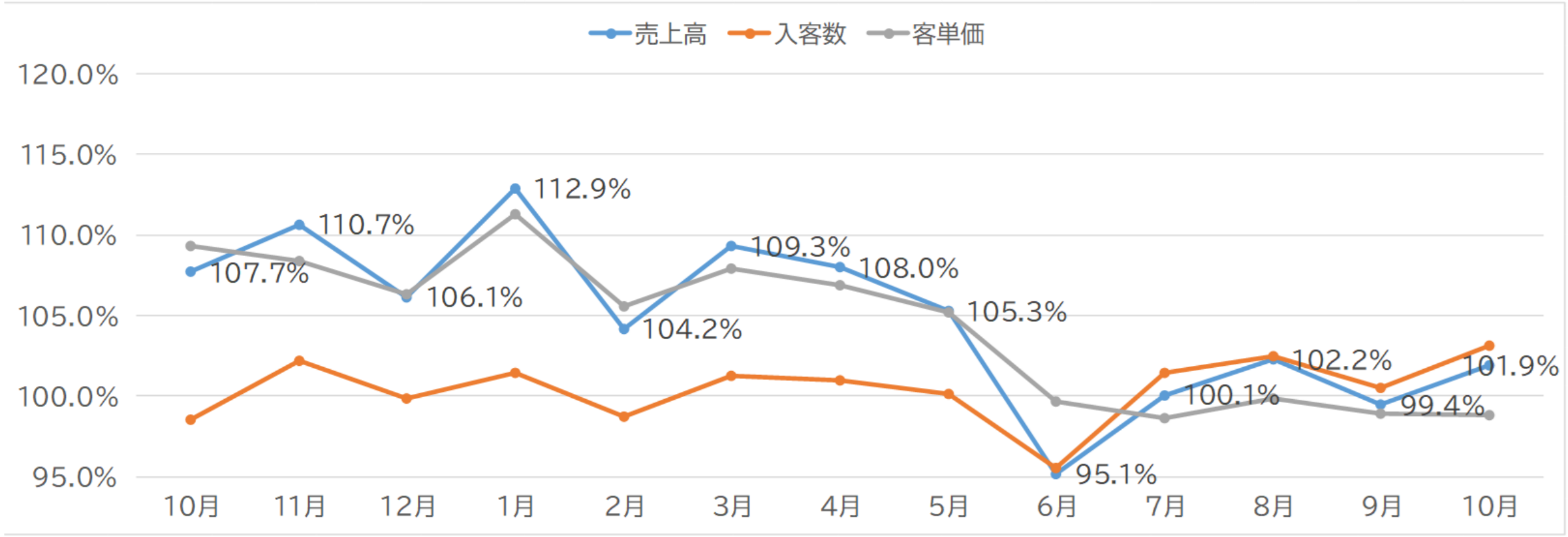
1．2027年3月期 中間決算実績

MATSUYA FOODS HOLDINGS

連結 （百万円）	2026年3月期 中間 実績(A)		2027年3月期 中間 実績(B)		実績(B)-(A)	
売上高	87,946	100.0%	102,634	100.0%	+14,687	-
売上原価	32,641	37.1%	37,914	36.9%	+5,272	▲0.2pts
売上総利益	55,305	62.9%	64,720	63.1%	+9,414	+0.2pts
販売費および一般管理費	52,475	59.7%	62,860	61.3%	+10,385	+1.5pts
（うち人件費）	26,134	29.7%	31,402	30.6%	+5,267	+0.9pts
営業利益	2,829	3.2%	1,859	1.8%	▲ 970	▲1.4pts
経常利益	3,242	3.7%	2,169	2.1%	▲ 1,072	▲1.6pts
親会社株主に帰属する中間純利益	1,293	1.5%	690	0.7%	▲ 602	▲0.8pts

◇既存店売上実績　上期　前期比101.6%

	2025年			2026年										
(%)	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期	10月
売上高	107.7%	110.7%	106.1%	112.9%	104.2%	109.3%	108.0%	105.3%	95.1%	100.1%	102.2%	99.4%	101.6%	101.9%
入客数	98.5%	102.1%	99.9%	101.4%	98.7%	101.2%	101.0%	100.1%	95.5%	101.5%	102.4%	100.5%	100.2%	103.1%
客単価	109.3%	108.3%	106.3%	111.3%	105.6%	107.9%	106.9%	105.2%	99.6%	98.6%	99.8%	98.9%	101.4%	98.8%



◇2027年3月期　中間　新規出店・改装状況 2026年9月末

MATSUYA FOODS HOLDINGS

(1)業態別出店状況

業態	屋号	前期末 店舗数	出店数	退店数	9月末現在の 店舗数
牛めし	松屋	1185	28	5	1,208
とんかつ	松のや	195	3	0	198
ラーメン	松軒中華食堂 六厘舎他	132	11	0	143
鮨	すし松 福松	21	3	0	24
その他・海外	マイカリー食堂 松軒中華食堂 他	40	5	2	47
店舗数合計(海外含む)		**1,573**	**50**	**7**	**1,620**

(2)地域別出退店状況

	前期末店舗数		出店数		退店数		期末店舗数		地域別シェア
北海道・東北圏	73	(52)	1	(1)	0	(0)	74	(53)	4.6%
北関東・甲信越圏	86	(78)	4	(4)	0	(0)	90	(82)	5.6%
首都圏	881	(191)	25	(7)	2	(0)	904	(198)	55.8%
東海・北陸圏	126	(112)	6	(5)	0	(0)	132	(117)	8.1%
関西圏	258	(114)	5	(1)	2	(0)	261	(115)	16.1%
中国・四国・九州圏	125	(99)	5	(3)	1	(0)	129	(102)	8.0%
海外	24	(0)	4	(0)	2	(0)	30	(0)	1.9%
合 計	**1,573**	**(646)**	**50**	**(21)**	**7**	**(0)**	**1,620**	**(667)**	**100.0%**

※( )内はロードサイド店舗で内数

○総店舗数　1,620店舗
　牛めし業態　1,208店舗
　とんかつ業態　198店舗

○松屋・松のや・マイカリー食堂の業態を組み合わせた店舗に加え、鮨業態・海外店の出店を実施

○改装合計　74店舗
　全面改装：　1店舗
　一部改装：　73店舗

○複合化改装・セルフ化改装等

◇2027年3月期　中間　決算収益分析

MATSUYA FOODS HOLDINGS

連結（百万円）	2027年3月期 中間 公表計画(A)		2027年3月期 中間 実績(B)		実績(B)-(A)	
売上高	105,000	100.0%	102,634	100.0%	▲ 2,365	-
売上原価	38,944	37.1%	37,914	36.9%	▲ 1,029	▲0.2pts
売上総利益	66,055	62.9%	64,720	63.1%	▲ 1,334	+0.2pts
販売費および一般管理費	63,555	60.5%	62,860	61.3%	▲ 694	+0.7pts
（うち人件費）	31,273	29.8%	31,402	30.6%	+129	+0.8pts
営業利益	2,500	2.4%	1,859	1.8%	▲ 640	▲0.6pts
経常利益	2,700	2.6%	2,169	2.1%	▲ 530	▲0.5pts
親会社株主に帰属する中間純利益	1,250	1.2%	690	0.7%	▲ 559	▲0.5pts

原価率 36.9%

原価率は、売上高未達による固定費率の上昇があったものの、主要原材料である米の調達価格低下等により改善が進み、計画比▲0.2ptsの36.9%となりました。

販売費および一般管理費 61.3%

人件費につきましては、ベースアップや初任給引上げ等の待遇改善に加え、店舗シフト増による運営力改善に取り組んだ結果、計画比＋1億29百万円となりました。

一方、人件費以外の経費は、売上高未達による変動費減少等により計画比▲8億23百万円となったものの、販管費率全体では計画比＋0.7ptsの61.3%となりました。

営業利益　18億59百万円（計画比▲6億40百万円）
経常利益　21億69百万円（計画比▲5億30百万円）
中間純利益　6億90百万円（計画比▲5億59百万円）

2. 2027年3月期 業績計画

MATSUYA FOODS HOLDINGS

連結 （百万円）	2026年3月期 実績(A)		2027年3月期 公表計画(B)		2027年3月期 修正公表計画(C)		前期比 C-A		公表計画比 C-B	
売上高	184,474	100.0%	215,000	100.0%	**213,500**	**100.0%**	+29,025	-	▲1,500	-
売上原価	67,970	36.8%	78,579	36.5%	**77,511**	**36.3%**	+9,540	▲0.5pts	▲1,068	▲0.2pts
売上総利益	116,503	63.2%	136,420	63.5%	**135,988**	**63.7%**	+19,484	+0.5pts	▲432	+0.2pts
販売費および一般管理費	108,909	59.1%	128,220	59.6%	**130,588**	**61.2%**	+21,678	+2.1pts	+2,368	+1.5pts
（うち人件費）	54,541	29.6%	63,929	29.7%	**65,142**	**30.5%**	+10,600	+0.9pts	+1,213	+0.8pts
営業利益	7,594	4.1%	8,200	3.8%	**5,400**	**2.5%**	▲2,194	▲1.6pts	▲2,800	▲1.3pts
経常利益	8,345	4.5%	8,400	3.9%	**5,800**	**2.7%**	▲2,545	▲1.8pts	▲2,600	▲1.2pts
親会社株主に帰属する当期純利益	3,772	2.0%	3,800	1.8%	**2,000**	**0.9%**	▲1,772	▲1.1pts	▲1,800	▲0.8pts

MATSUYA FOODS HOLDINGS

既存店売上高 前期比 101.5%

	上期	下期	通期
売上高	101.6%	101.5%	101.5%
入客数	100.2%	101.5%	100.8%
客単価	101.4%	100.0%	100.7%

原価率 36.3%

	上期	下期	通期
前期実績	37.1%	36.6%	36.8%
当期計画	36.9%	35.7%	36.3%
差異	▲0.2pts	▲0.9pts	▲0.5pts

◇2027年3月期　業績計画に関する解説（出店計画内訳）

MATSUYA FOODS HOLDINGS

(1)27年3月期出店 計画(業態別)

業態	屋号	上期実績	下期計画	通期計画	退店	期末予定
牛めし	松屋	28	45	73	10	1,248
とんかつ	松のや	3	2	5	0	200
ラーメン	松軒中華食堂 六厘舎他	11	3	14	1	145
鮨	すし松 福松	3	3	6	0	27
その他・海外	マイカリー食堂 松軒中華食堂 他	5	8	13	2	55
合 計		50	61	111	13	1,675

(2)27年3月期出店 計画(地域別)

	上期実績		下期計画		通期計画		退店		店舗数合計		地域別シェア
北海道・東北圏	1	(1)	5	(5)	6	(6)	0	(0)	79	(58)	4.7%
北関東・甲信越圏	4	(4)	7	(7)	11	(11)	0	(0)	97	(89)	5.8%
首都圏	25	(7)	14	(4)	39	(11)	6	(0)	914	(202)	54.6%
東海・北陸圏	6	(5)	8	(6)	14	(11)	0	(0)	140	(123)	8.4%
関西圏	5	(1)	11	(8)	16	(9)	4	(0)	270	(123)	16.1%
中国・四国・九州圏	5	(3)	8	(8)	13	(11)	1	(0)	137	(110)	8.2%
海外	4	(0)	8	(0)	12	(0)	2	(0)	38	(0)	2.3%
合 計	50	(21)	61	(38)	111	(59)	13	(0)	1,675	(705)	100.0%

※( )内はロードサイド店舗で内数

(3)27年3月期末 改装計画

	全面改装	一部改装	合計
改装店舗数	1	105	106

売上高販売管理費比率 61.2%

○ 新規出店・店舗改装、教育・待遇等の人的投資を積極的に進めております。
各種調達コストの高騰に加え、売上高の期初計画未達による固定費比率の上昇もあり、
販売費及び一般管理費率は前期比プラス2.1ポイントの61.2%を見込んでおります。

【計画内訳】

売上高販売管理費比率：	通期計画	61.2%（上期実績	61.3% 、	下期計画	61.1% ）
売上高人件費比率：	通期計画	30.5%（上期実績	30.6% 、	下期計画	30.4% ）

2027年3月期 当期純利益見込み 20億円

○ 営業利益： 54億円(前期比▲21億94百万円)
○ 経常利益： 58億円(前期比▲25億45百万円)

○ 当期純利益： 20億円(前期比▲17億72百万円)
○ 1株あたり当期純利益： 97円11銭(前期比▲99円63銭)

4. 財務状況・配当状況

（百万円）	24年3月期末	25年3月期末	26年3月期末	27年3月期末	前期末比
総　資　産	91,120	104,155	140,787	147,189	+6,402
純　資　産	43,873	45,615	57,667	59,118	+1,451
有利子負債	23,304	32,019	51,970	59,289	+7,319
自己資本比率（%）	48.1%	43.8%	41.0%	40.2%	▲ 0.8pts

（円）		24年3月期末	25年3月期末	26年3月期末	27年3月期末	前期末比
1株あたり純資産		2,301.46	2,392.83	2,800.13	3040.45	+240.32
1株あたり当期純利益		152.94	114.67	196.74	97.11	▲ 99.63
1株当たり配当金	中間	12	12	12	13	+1
	年間	24	24	24	26	+2

5. キャッシュフローの状況

MATSUYA FOODS HOLDINGS

（百万円）	24年3月期末	25年3月期末	26年3月期末	27年3月期末	
Ⅰ. 営業キャッシュフロー	13,236	8,322	15,347	12,133	･･･(A)
税引前純利益	4,667	4,309	7,203	4,000	
減価償却費及びその他の償却費	4,543	5,653	6,869	9,182	
減損損失	1,238	854	1,186	1,854	
その他	2,786	▲ 2,494	88	▲ 2,903	
Ⅱ. 投資キャッシュフロー	▲ 11,888	▲ 17,739	▲ 26,502	▲ 19,535	
設備投資(有形固定資産)等支出	▲ 9,157	▲ 14,354	▲ 16,296	▲ 16,305	
保証金等支出	▲ 1,594	▲ 2,077	▲ 1,819	▲ 2,449	
その他	▲ 1,136	▲ 1,308	▲ 8,385	▲ 781	
Ⅲ. 財務キャッシュフロー	2,741	7,143	25,615	4,812	
Ⅳ. 現金及び現金同等物の増減額	4,094	▲ 2,253	14,466	▲ 2,590	
（うち借入による調達）	8,500	14,500	26,500	18,100	
Ⅴ. 現金及び現金同等物期首残高	11,779	16,020	13,767	28,234	
Ⅵ. 現金及び現金同等物期末残高	16,020	13,767	28,234	25,644	
(ご参考)B/S上の各期末現預金残高	19,120	16,867	30,684	29,094	
(ご参考)B/S上の各期末有利子負債残高	23,304	32,019	51,970	59,289	･･･(B)

債務償還年数　4.89年　　※(B)÷(A)

6. 設備投資の状況

MATSUYA FOODS HOLDINGS

	24年3月期末	25年3月期末	26年3月期末	(予定) 27年3月期末
新規出店	6,189	11,292	12,374	12,307
出店数(店)	72	110	104	111
うち敷金・保証金	935	1,421	1,253	1,162
既存店 改装・修繕他	4,766	4,665	3,218	2,338
改装店舗数	197	224	178	106
生産・物流設備	865	875	1,071	3,205
その他	461	687	338	1,492
設備投資合計	12,282	17,522	17,002	19,342





























※本プレゼンテーション資料には、将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれております。
　これらの記述は本プレゼンテーション資料発行時点のものであり、経済情勢や市場環境、為替・金利の変動等にかかわるリスクや不安定要因により実際の業績が記載の予想数値と大幅に異なる可能性があります。また、投資判断の参考となる情報の提供を唯一の目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。掲載された情報やその誤りについて、その理由に関わらず弊社は一切責任を負うものではありません。

Copyright © MATSUYAFOODS HOLDINGS CO., LTD. All Rights Reserved

MATSUYA FOODS HOLDINGS

2027年3月期
決算説明会

株式会社松屋フーズホールディングス

銘柄コード　9887