

株式会社FOOD & LIFE COMPANIES

東証プライム 3563

2026年9月期 第3四半期 決算説明資料

2026年8月7日



FOOD & LIFE
COMPANIES

Q3決算 Key Takeaways

- ・ Q3決算は、計画以上の強い実績で着地。海外が大幅伸長、国内も底堅く成長
- ・ 海外は83%増益。中国事業がけん引。出店を加速して、340店舗体制へ
- ・ 国内は既存店が前年の高いハードルを越え強い。キャンペーンとIPコラボ等が貢献
- ・ 通期予想を再度上方修正。営業利益は505億円の計画。期初から100億円上積み

業績ハイライト FY26/Q3（連結、累計）

2025年10月1日～
2026年6月30日（9ヵ月）
（単位：百万円）

	FY25/Q3		FY26/Q3			
	実績	売上比	実績	売上比	前期比	計画比 ^{*2}
売上収益	313,149	—	390,421	—	24.7%	77.3%
EBITDA ^{*1}	40,502	12.9%	56,177	14.4%	38.7%	83.2%
営業利益	29,205	9.3%	42,022	10.8%	43.9%	86.6%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	18,072	5.8%	26,578	6.8%	47.1%	88.6%
売上原価	134,019	42.8%	168,293	43.1%	0.3pt	—
店舗数	1,180	—	1,263	—	83	—

*1：EBITDAは、営業利益に減価償却費及び償却費（使用権資産の減価償却を除く）、減損損失を調整

*2：「計画比」は、2026年5月8日に公表した FY26/9 予想比

業績ハイライト FY26/Q3（連結、3ヵ月）

2026年4月1日～
2026年6月30日（3ヵ月）
（単位：百万円）

	FY25/Q3		FY26/Q3		前期比
	実績	売上比	実績	売上比	
売上収益	109,336	—	136,238	—	24.6%
EBITDA ^{*1}	13,376	12.2%	18,915	13.9%	41.4%
営業利益	9,670	8.8%	13,942	10.2%	44.2%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	6,203	5.7%	8,790	6.5%	41.7%
売上原価	47,951	43.9%	58,907	43.2%	▲0.6pt

*1：EBITDAは、営業利益に減価償却費及び償却費（使用権資産の減価償却を除く）、減損損失を調整

セグメント別 業績ハイライト FY26/Q3（累計）

2025年10月1日～
2026年6月30日（9ヵ月）
（単位: 百万円）

	国内スシロー事業			海外スシロー事業 ^{*2}			京樽事業			国内杉玉事業		
	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)
売上収益	195,990	216,932	10.7%	93,102	150,637	61.8%	17,800	16,281	▲8.5%	5,938	6,484	9.2%
EBITDA ^{*1}	20,362	23,354	14.7%	16,263	27,162	67.0%	389	654	68.4%	196	439	124.0%
営業利益 ^{*1}	15,271	17,168	12.4%	11,116	20,368	83.2%	185	441	137.9%	29	241	717.5%
減価償却費 及び償却費	13,202	14,465	9.6%	10,300	14,753	43.2%	1,285	1,222	▲4.9%	661	745	12.7%
減損損失	17	105	536.1%	479	109	▲77.2%	50	51	2.4%	15	9	▲37.9%
店舗数	653	667	14	220	310	90	212	181	▲31	95	105	10

*1：本ページ以降の、セグメント別 EBITDAおよび営業利益は、全てロイヤリティ支払い後の数値を記載。 *2：「海外スシロー事業」には、香港の「杉玉」、および、米国の「酒林」店舗も含まれる。
*3：連結合計営業利益とセグメント別営業利益の合計の差額は、主にセグメント間取引消去及び各報告セグメントに配分していない全社費用

セグメント別 業績ハイライト FY26/Q3（3ヵ月）

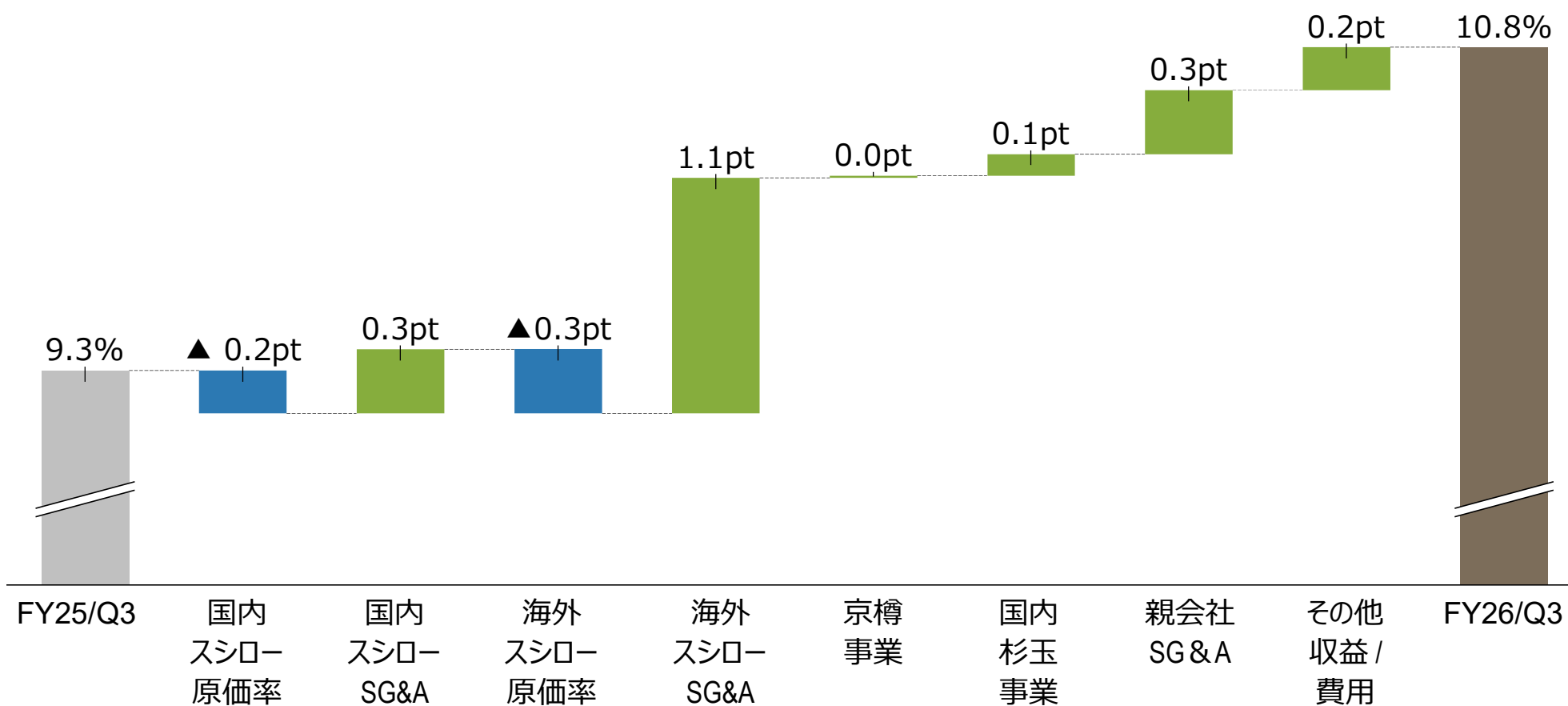
2026年4月1日～
2026年6月30日（3ヵ月）
（単位: 百万円）

	国内スシロー事業			海外スシロー事業 ^{*2}			京樽事業			国内杉玉事業		
	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)	FY25 Q3	FY26 Q3	増減率 (増減数)
売上収益	66,893	72,393	8.2%	34,298	56,572	64.9%	5,771	5,089	▲11.8%	2,062	2,172	5.3%
EBITDA ^{*1}	5,873	6,972	18.7%	6,314	10,101	60.0%	195	103	▲47.2%	63	180	184.5%
営業利益 ^{*1}	4,093	4,869	19.0%	4,745	7,607	60.3%	140	49	▲65.2%	7	117	1608.8%
減価償却費 及び償却費	4,529	4,914	8.5%	3,563	5,393	51.4%	426	395	▲7.3%	236	250	6.0%
減損損失	—	—	—	▲9	1	—	2	—	—	—	—	—

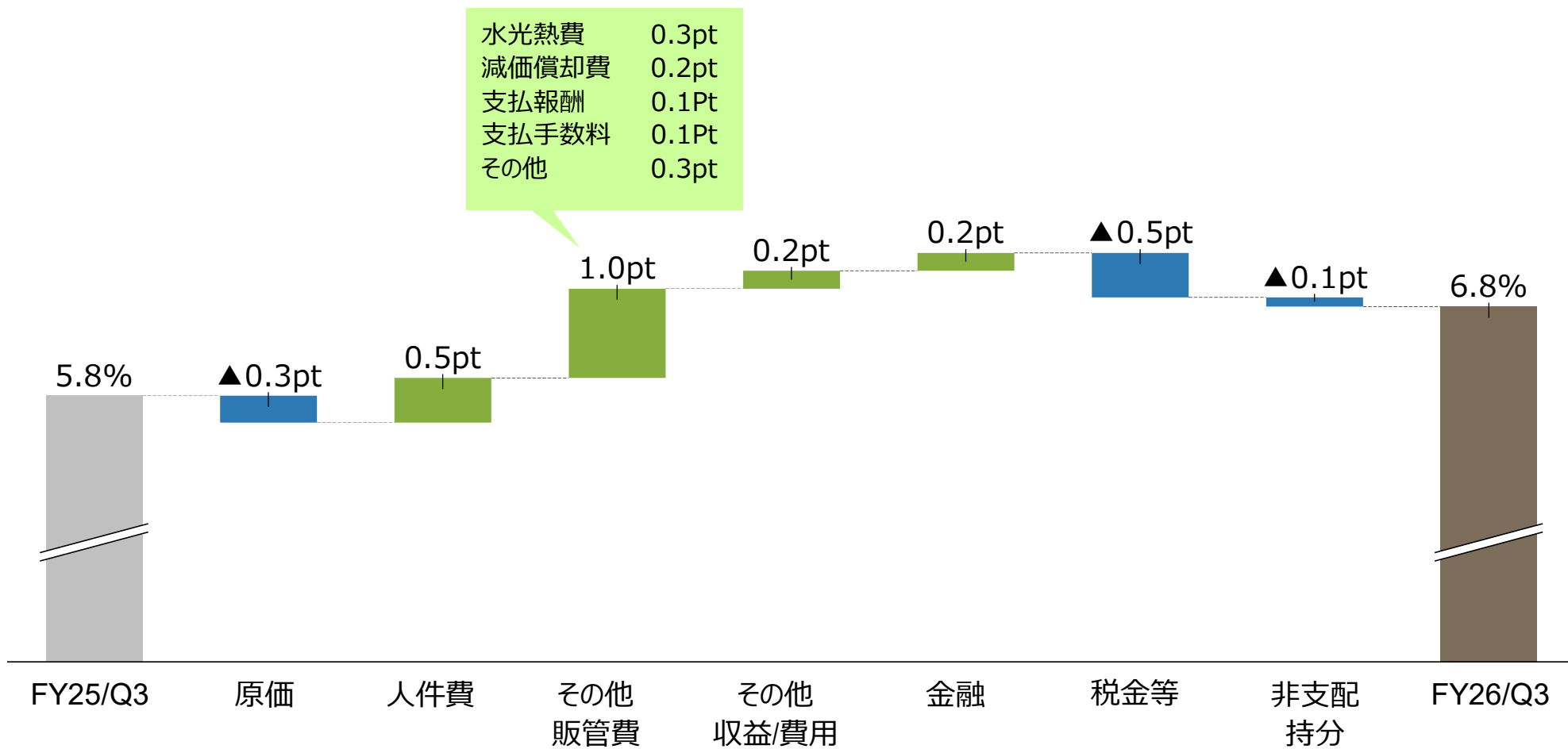
*1：本ページ以降の、セグメント別 EBITDAおよび営業利益は、全てロイヤリティ支払い後の数値を記載。 *2：「海外スシロー事業」には、香港の「杉玉」、および、米国の「酒林」店舗も含まれる。

*3：連結合計営業利益とセグメント別営業利益の合計の差額は、主にセグメント間取引消去及び各報告セグメントに配分していない全社費用

営業利益 変化要因分析 FY26/Q3（累計）



四半期利益*1 変化要因分析 FY26/Q3（累計）



*1：親会社の所有者に帰属する四半期利益

財務状況 BS・CF（連結）

連結財政状態計算書

(単位：百万円)	FY25/9	FY26/Q3	増減
流動資産	88,396	108,789	20,393
[現預金]	[58,822]	[64,458]	[5,636]
非流動資産	310,200	336,904	26,704
[のれん]	[30,371]	[30,371]	[-]
資産	398,596	445,693	47,097
流動負債	84,857	97,050	12,194
[社債及び借入金]	[4,009]	[4,009]	[-]
非流動負債	212,837	219,169	6,331
[社債及び借入金]	[76,519]	[73,470]	[▲3,049]
負債	297,694	316,219	18,525
資本	100,902	129,474	28,572
負債資本	398,596	445,693	47,097
自己資本比率	24.0%	27.5%	+3.5%
Net Debt/EBITDA	0.4x	0.1x	▲0.3x
株価純資産倍率	9.1x	9.0x	▲0.1x

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)	FY25/Q3	FY26/Q3	増減
営業CF	45,166	62,249	17,084
投資CF	▲ 18,277	▲ 33,446	▲ 15,169
財務CF	▲ 22,418	▲ 25,050	▲ 2,632
キャッシュ増減	4,538	5,636	1,098

■連結BS

資 産：（主な増加）有形固定資産 （主な減少）特になし
 負 債：（主な増加）リース負債 （主な減少）社債及び借入金
 資 本：（主な増加）四半期利益 （主な減少）配当支払

■連結CF

営業CF：税引前四半期利益130億円増加等
 投資CF：国内外出店及びデジロー投資継続（海外投資比率56.4%）
 財務CF：リース負債返済支出22億円増加、配当金の支払額6億増加

■経営指標

四半期利益計上により、自己資本比率等改善進む

店舗数 国内・海外

			FY25 期末 (2025年9月末)	FY26/Q3 (2026年6月末)		
			店舗数	増加	減少	店舗数
外食	スシロー	国内	659	10	2	667
		海外	227	78	1	304
	杉玉（酒林含む）	国内	95	10	0	105
		海外	7	0	1	6
	回転寿司みさき／三崎丸	国内	87	0	2	85
テイクアウト	スシロー	国内	8	0	7	1
	京樽（マルチブランド含む）	国内	100	2	16	86
国内その他ブランド			15	0	6	9
合計			1,198	100	35	1,263

株式会社京樽の株式譲渡について



FOOD & LIFE
COMPANIES



SRS ホールディングス

海外事業

国内事業

展開国/地域における
現地法人



SAKABAYASHI
SUSHI TAVERN

あきんど
スシロー



FOOD & LIFE
INNOVATION



合計181店

京樽 など
テイクアウト店 92店

回転寿司みさき など
イートイン店 89店

(株) 京樽



回転寿司 みさき



<譲渡の概要>

株式数 : 202株

譲渡価額 : 3,745百万円

実行日 : 2026年9月1日 (予定)

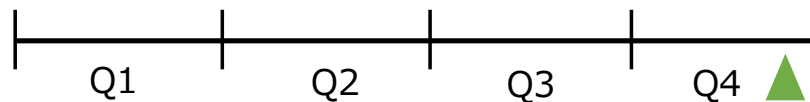
<(株) 京樽の実績>

(単位: 百万円 / IFRS基準)	2025年9月期 (直近期)	
	FY26 Q3	
資 本 合 計	▲3,004	▲2,650
資 産 合 計	11,172	10,958
売 上 収 益	23,532	16,429
営 業 利 益	60	441
親会社の所有者に帰属する 当期利益 / 四半期利益	96	345

<会計上のスケジュール>

2025年
10月1日

2026年
9月30日



9/1非継続事業化



※店舗数は2026年6月末時点、譲渡実行日までに変動する可能性があります。

FY26業績予想 再上方修正の概要

期初計画から、売上収益を200億円、営業利益を100億円それぞれ上方修正

(単位: 百万円)	FY26 期初計画	上期公表 修正計画	今回公表 修正計画
売上収益	485,000	505,000	505,000
調整後EBITDA	59,500	67,500	71,000
EBITDA率	12.3%	13.4%	14.1%
営業利益	40,500	48,500	50,500
営業利益率	8.4%	9.6%	10.0%
当期利益 *1	24,000	30,000	31,500
当期利益率	4.9%	5.9%	6.2%
EPS *2	105.95円	132.13円	138.73円
ROE *3	22.7%	27.6%	28.5%
既存店売上昨対 (国内スロー) *4	105.0%	106.0%	106.5%
出店数	105~115店	110~120店	130~135店
原価率	42.9%	43.0%	43.2%

第1回
上方修正

第2回
上方修正

<織り込んだ要素>

<京樽の株式譲渡影響>

・非継続事業化に伴い同事業の業績やロイヤリティ等のグループ間取引を売上収益・営業利益から除外

・非継続事業化影響（主要項目）
売上収益▲約200億円
営業利益▲約15億円

・実質ベースの業績
（継続事業とみなした場合）
売上収益5,250億円
営業利益 520億円

<Q3における修正要因>

・海外事業の好調
・海外事業の出店加速
・国内既存店の計画上振れ

*1：当期利益＝親会社の所有者に帰属する当期利益 *2 EPS＝2026年7月1日を効力発生日とする1:2の株式分割を反映 *3：ROE＝LTM(直近12ヵ月の実績)で算出 *4：既存店売上昨対を除き、全て連結に係る数値・指標を記載
Copyright © FOOD & LIFE COMPANIES LTD. All rights reserved. Strictly private & Confidential.



本件に関する注意事項

本資料は、株式会社FOOD & LIFE COMPANIES（以下「当社」）の企業情報等の提供のために作成されたものであり、日本、米国その他の法域における当社の発行する株式その他の有価証券への勧誘を構成するものではありません。

当社は、本資料に含まれる情報または意見の公平性、正確性、完全性または正当性について、明示的または黙示的に表明または保証をするものではありませんので、これらに依拠することのないようお願いします。本資料の使用または内容等に関して生じたいかなる損害について、当社は一切の責任を負いません。また、本資料の内容は事前の通知なく大幅に変更されることがあります。

本資料は、本資料の作成時点における業界、市場動向または経済情勢等に基づき作成されたものであり、その後に発生する事象に基づき影響を受ける可能性があります。当社は、それらの情報を最新のものに更新するという義務を有していません。

本資料には、当社の現在の見通し、予想、目標、計画などを含む将来に関する見通しが含まれています。このような将来に関する見通しは、経営陣による将来の業績の保証を表すものではありません。これらの見通しは、将来の予想を議論し、戦略を特定し、経営成績または当社の財務状態の予測を含み、または当社の事業および業界、将来の事業戦略ならびに将来において当社が営業を行う環境に関する当社の現在における予想、想定、見積もりおよび予測に基づくその他の将来に関する情報を記載するものです。既知および未知のリスク、不確実性およびその他の要因により、当社の実際の業績は、将来に関する見通しに記載されまたは示唆されるものとは大幅に異なる可能性があります。当社は、これらの将来に関する見通しに記載される予想が正確なものであることを保証することはできません。実際の業績は予想とは大幅に異なる可能性があります。