2027年3月期　第2四半期

# 決算補足説明資料

株式会社 日本トリム

証券コード：６７８８（東証プライム）

2026年11月12日

# 2027年3月期 第2四半期　業績ハイライト（前期実績比較）

（単位：百万円）

| | 2026年3月期 2Q実績 | 2027年3月期 2Q実績 | 前年同期比 |
|---|---|---|---|
| 中間期過去最高 売上高 | 12,406 | 13,891 | +12.0% |
| 中間期過去最高 営業利益 | 1,563 | 1,950 | +24.8% |
| 中間期過去最高 経常利益 | 1,676 | 2,125 | +26.8% |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 1,106 | 1,291 | +16.7% |

## 売上高に関するトピックス

①ボトルドウォーター事業の拡大　前年同期比　+52%

②整水器売上、カートリッジ売上も堅調に推移

## 利益面に関するトピックス

①営業利益、経常利益は中間期過去最高を更新

②売上総利益率の低下（前年同期 68.4% ⇒ 当期 66.4%）
- ➢ボトルドウォーター事業の成長による売上構成変化
- ➢原材料、部材価格の上昇

③人的資本への投資強化により人件費は増加
- ➢グループ人員数　前年同期比+38名　⇒更なる成長へ

④広告宣伝費の減少
- ➢ボトルドウォーター事業のTVCMは1月～5月まで実施なし
- ➢ステムセル研究所の広告運用の内製化による減少

⇒営業利益率の上昇（前年同期 12.6% ⇒ 当期14.0%）

© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

# 2027年3月期 第2四半期　連結業績

| 単位：百万円<br>（百万円未満切捨） | 2026年3月期 2Q実績 | | 2027年3月期 2Q実績 | | 増減額 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | | |
| 売上高 | 12,406 | 100.0% | **13,891** | **100.0%** | ＋1,485 | ＋12.0% |
| 売上原価 | 3,922 | 31.6% | **4,670** | **33.6%** | ＋748 | ＋19.1% |
| 売上総利益 | 8,484 | 68.4% | **9,221** | **66.4%** | ＋737 | ＋8.7% |
| 販売費及び一般管理費 | 6,920 | 55.8% | **7,270** | **52.3%** | ＋349 | ＋5.1% |
| 営業利益 | 1,563 | 12.6% | **1,950** | **14.0%** | ＋387 | ＋24.8% |
| 営業外収益 | 131 | 1.1% | **190** | **1.4%** | ＋58 | ＋44.1% |
| 営業外費用 | 19 | 0.2% | **15** | **0.1%** | △3 | △17.7% |
| 経常利益 | 1,676 | 13.5% | **2,125** | **15.3%** | ＋449 | ＋26.8% |
| 特別利益 | 0 | 0.0% | **－** | **－** | △0 | － |
| 特別損失 | 1 | 0.0% | **1** | **0.0%** | △0 | △35.1% |
| 税金等調整前中間純利益 | 1,675 | 13.5% | **2,124** | **15.3%** | ＋449 | ＋26.8% |
| 法人税等 | 512 | 4.1% | **635** | **4.6%** | ＋122 | ＋23.9% |
| 非支配株主に帰属する中間純利益 | 55 | 0.4% | **197** | **1.4%** | ＋141 | ＋256.2% |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 1,106 | 8.9% | **1,291** | **9.3%** | ＋184 | ＋16.7% |
| 一株当たり中間純利益（円） | | 145.46円 | | **173.63円** | | ＋28.17円 |

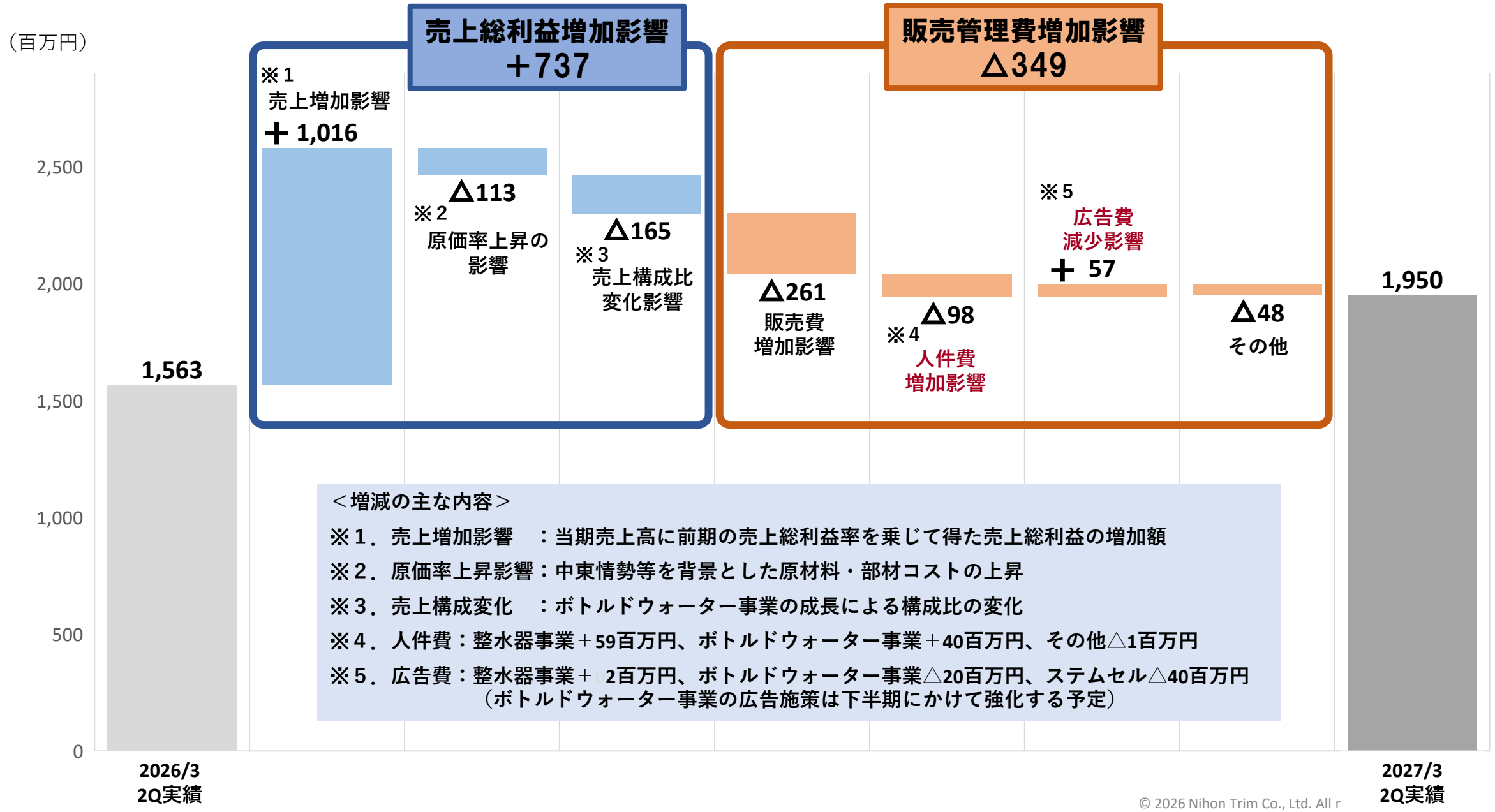
© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

# 2027年3月期 第2四半期　セグメント別売上高

| 単位：百万円<br>（百万円未満切捨） | 2026年3月期 2Q実績 | | 2027年3月期 2Q実績 | | 増減額 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | | |
| DS事業部（職域販売） | 2,850 | 23.0% | **3,136** | **22.6%** | ＋285 | ＋10.0% |
| HS事業部（取付・紹介販売） | 734 | 5.9% | **733** | **5.3%** | △1 | △0.2% |
| SS事業部（店頭催事販売） | 284 | 2.3% | **293** | **2.1%** | ＋9 | ＋3.3% |
| 業務部（メンテナンス） | 186 | 1.5% | **188** | **1.4%** | ＋2 | ＋1.5% |
| リプレイス部門 | 254 | 2.1% | **281** | **2.0%** | ＋27 | ＋10.7% |
| WEB販売部門 | 256 | 2.1% | **242** | **1.7%** | △13 | △5.3% |
| MS事業部（卸・OEM） | 472 | 3.8% | **431** | **3.1%** | △41 | △8.7% |
| 整水器売上合計 | 5,038 | 40.6% | **5,308** | **38.2%** | ＋269 | ＋5.4% |
| カートリッジ | 3,069 | 24.7% | **3,232** | **23.3%** | ＋163 | ＋5.3% |
| 広州多寧健康科技有限公司 | 57 | 0.5% | **68** | **0.5%** | ＋11 | ＋19.5% |
| PT. SUPER WAHANA TEHNO（ボトルドウォーター） | 2,100 | 16.9% | **3,194** | **23.0%** | ＋1,093 | ＋52.1% |
| その他 | 600 | 4.8% | **628** | **4.5%** | ＋28 | ＋4.7% |
| **ウォーターヘルスケア事業** | **10,866** | **87.6%** | **12,432** | **89.5%** | ＋1,566 | ＋14.4% |
| 再生医療関連事業 | 1,464 | 11.8% | **1,446** | **10.4%** | △18 | △1.3% |
| 電解水透析事業 | 74 | 0.6% | **12** | **0.1%** | △61 | △82.8% |
| **医療関連事業** | **1,539** | **12.4%** | **1,458** | **10.5%** | △80 | △5.2% |
| **連結合計** | **12,406** | **100.0%** | **13,891** | **100.0%** | **＋1,485** | **＋12.0%** |

© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

# 2027年3月期 第2四半期　営業利益の増減内容




＜増減の主な内容＞

※１．売上増加影響　：当期売上高に前期の売上総利益率を乗じて得た売上総利益の増加額

※２．原価率上昇影響：中東情勢等を背景とした原材料・部材コストの上昇

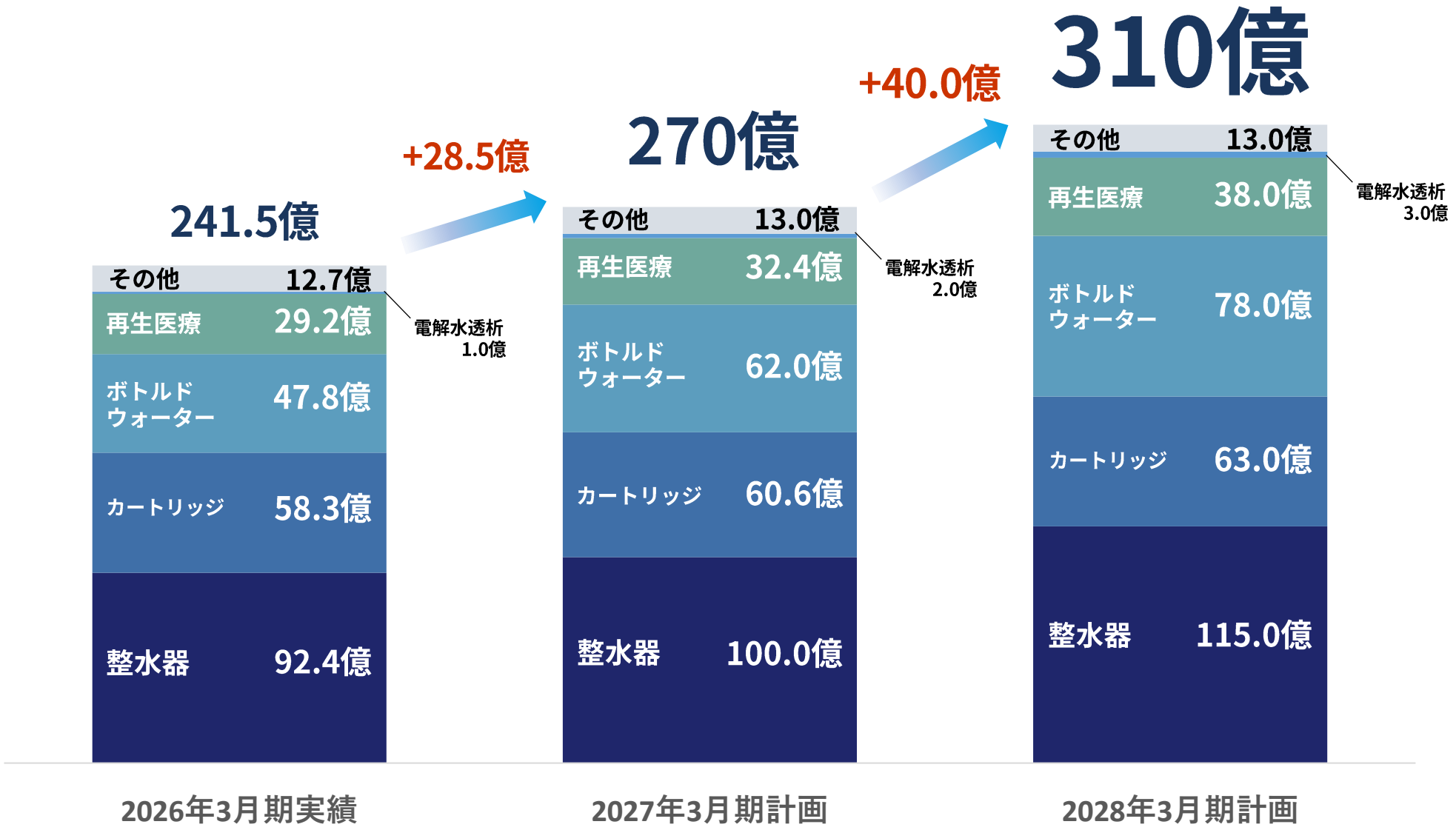
※３．売上構成変化　：ボトルドウォーター事業の成長による構成比の変化

※４．人件費：整水器事業＋59百万円、ボトルドウォーター事業＋40百万円、その他△1百万円

※５．広告費：整水器事業＋ 2百万円、ボトルドウォーター事業△20百万円、ステムセル△40百万円
（ボトルドウォーター事業の広告施策は下半期にかけて強化する予定）

© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All r

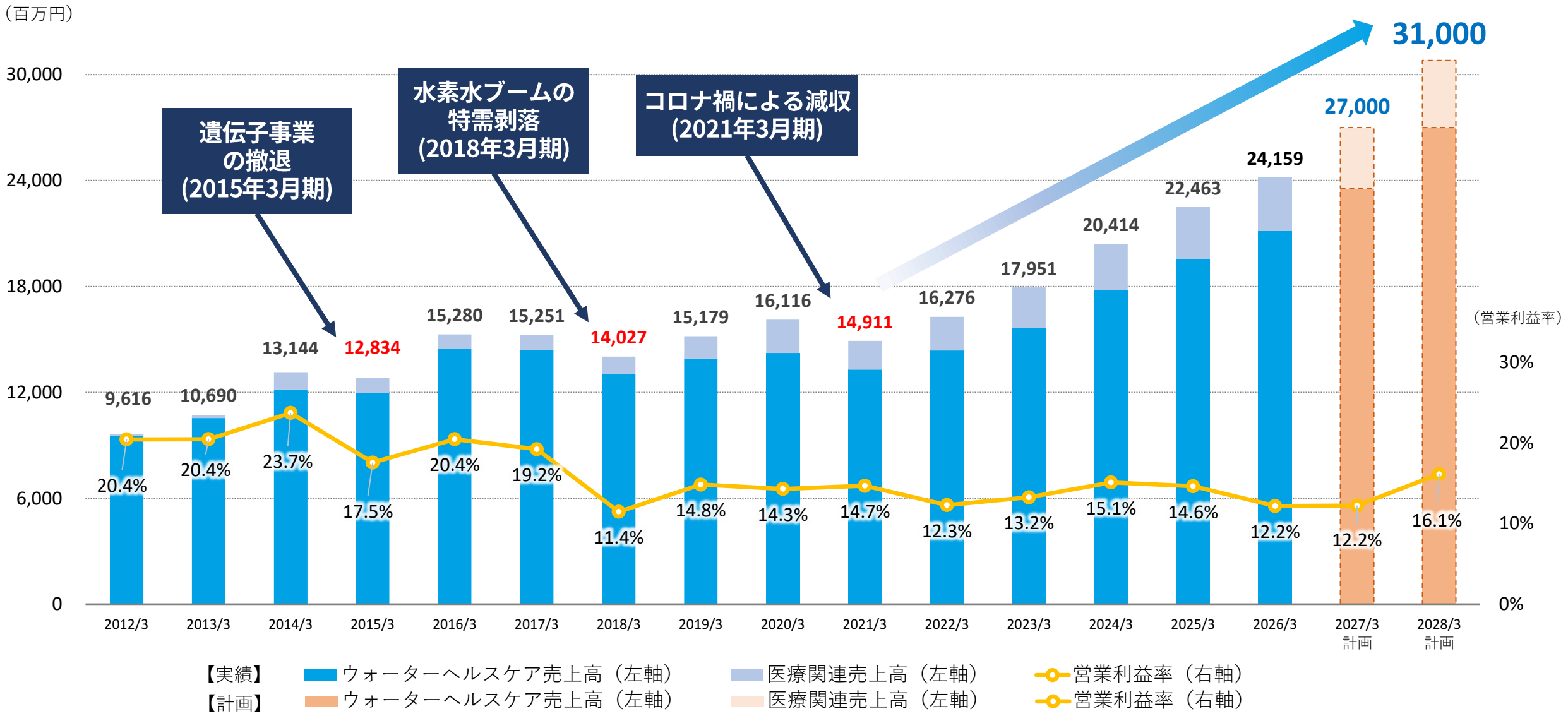
# 中期経営計画　業績目標




© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

# 業績推移

***５期連続増収、更なる成長へ***




© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

# 資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応

| 資本政策の基本方針 | 「資本効率性」「株主還元」「財務健全性」をバランス良く実現し、株主価値の持続的向上を目指す。 |
|---|---|

## ●資本効率性

**ROE実績（自己資本利益率）** **8.5%**（2026年3月末）

- 資本コスト8.0%を安定的に上回る実績
- ROE10%以上を目標に業績向上を推進
- 事業領域拡大に向けた人的資本への投資
- 研究開発活動の積極的な推進

## ●株主還元

**DOE基準（株主資本配当率）** **4%**

- DOE４%を基準に**累進的な配当**を実施
- 安定的かつ継続的な株主還元を意識
- 2026年3月期は自己株式25万株を取得

## ●株主価値向上

**PBR実績（株価純資産倍率）** **1.34倍**（2026年3月末）

- PBRの中長期的な向上への取り組み
- 2028年3月期　中期経営計画の達成
- IR活動の強化、株主との対話実現
- M&Aによる新規事業への投資

© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

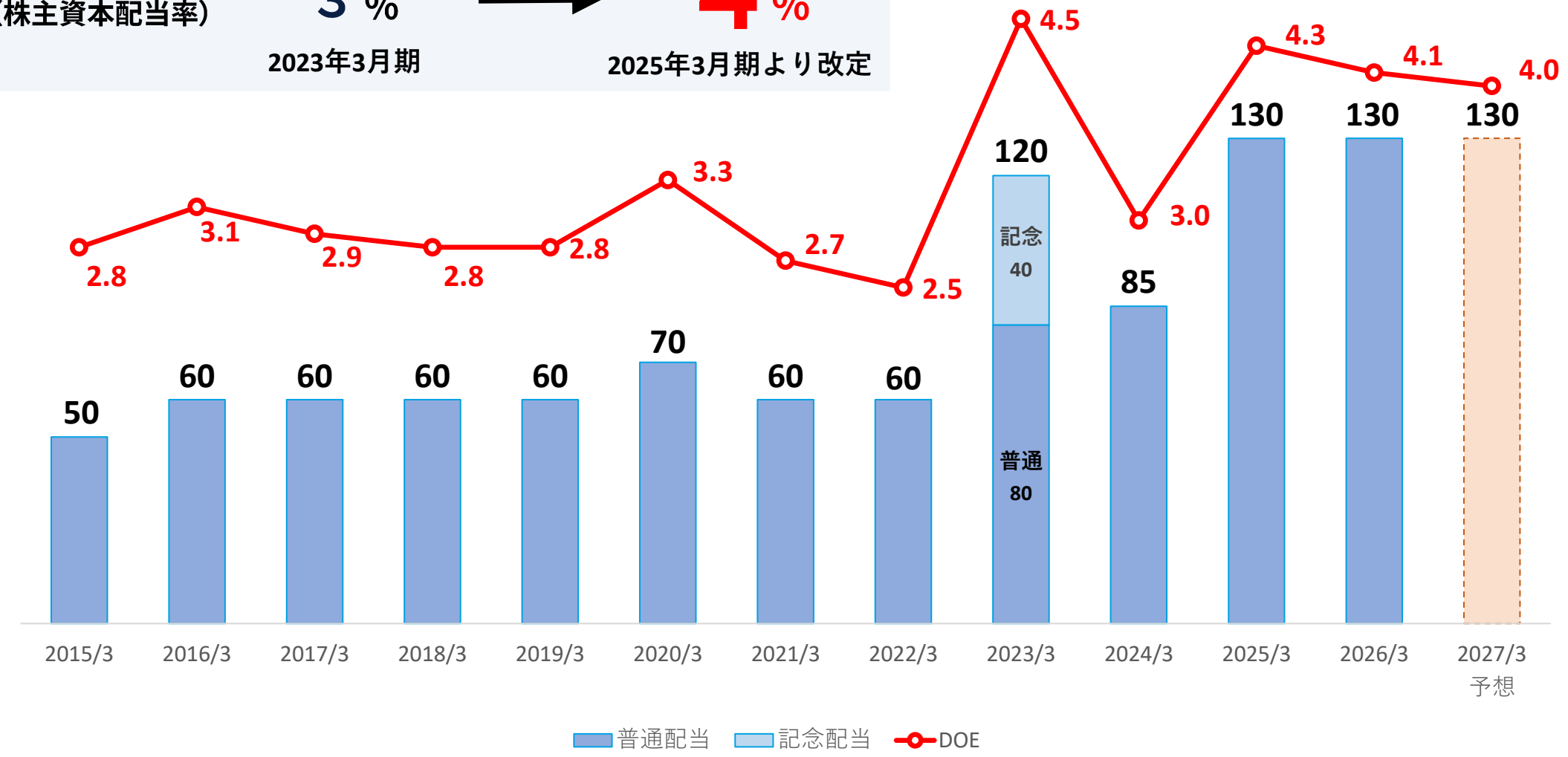
# 配当実績推移

**DOE基準**
**（株主資本配当率）**

**3 %**
**2023年3月期**

→

**4 %**
**2025年3月期より改定**




© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.

# 将来予測に関する免責事項

本資料で記述されている業績予想ならびに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おきください。

© 2026 Nihon Trim Co., Ltd. All rights reserved.