

2026年3月期

# 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5月13日

(単位：百万円)

	2025年3月期	2026年3月期	前期比
売上高	22,463	24,159	+7.5%
営業利益	3,285	2,940	△10.5%
経常利益	3,535	3,147	△11.0%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	2,241	2,030	△9.4%

## 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 前期比 **+29%**
- ② 浄水器売上、カートリッジ売上も堅調に推移

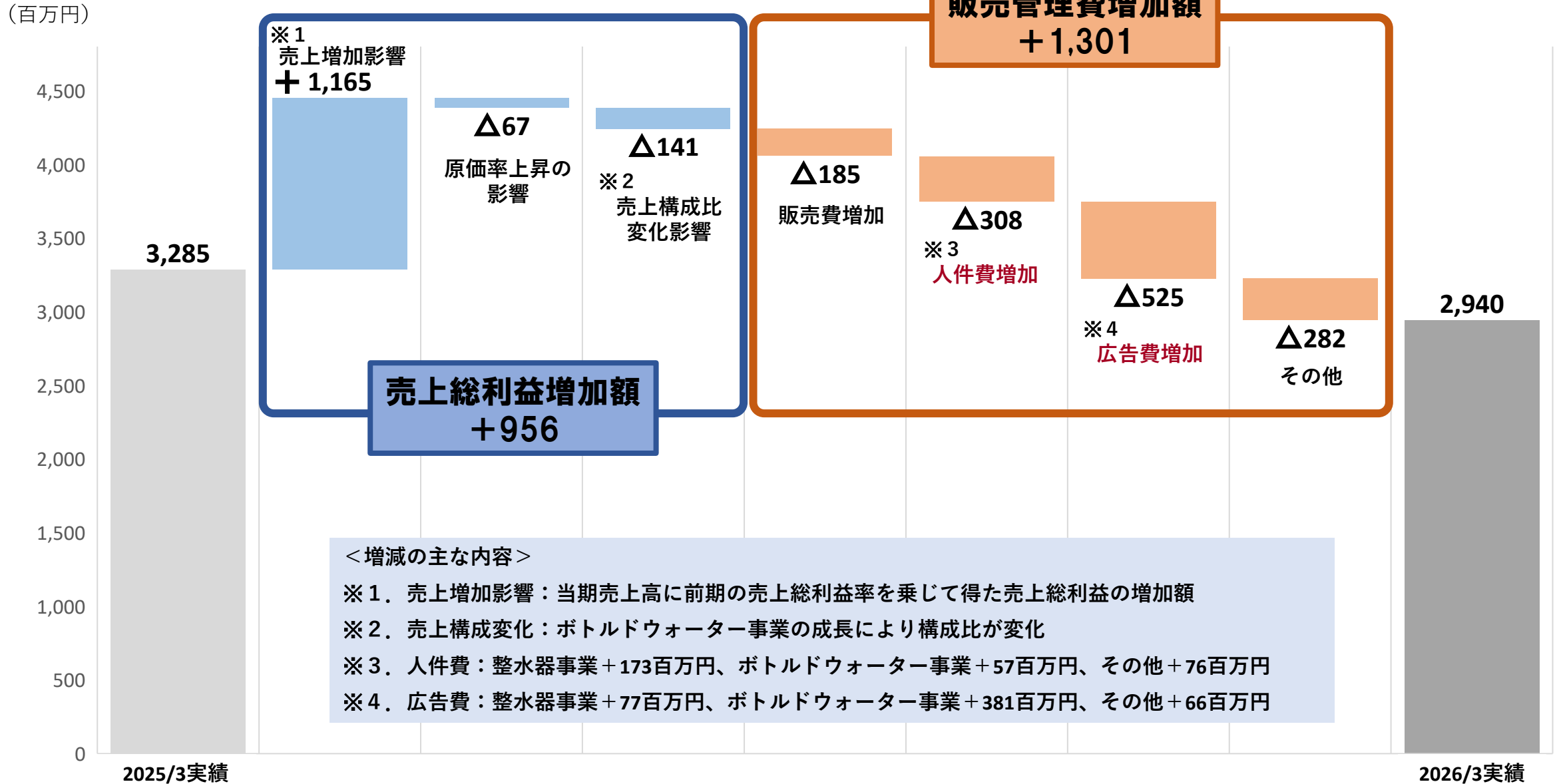
## 利益面に関するトピックス

- ① 売上構成比の変化による売上総利益率の低下  
ボトルドウォーター事業の構成比19.8% (前期16.5%)
- ② 原材料価格の上昇  
浄水器の電極板に触媒として使用するプラチナ価格の上昇
- ③ 業容拡大のための人的資本への投資の強化  
グループ人員数 前期末比+42名
- ④ ボトルドウォーター事業における広告活動の強化

単位：百万円 (百万円未満切捨)	2025年3月期		2026年3月期		増減額	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	22,463	100.0%	24,159	100.0%	+1,695	+7.5%
売上原価	7,027	31.3%	7,766	32.1%	+739	+10.5%
売上総利益	15,436	68.7%	16,392	67.9%	+956	+6.2%
販売費及び一般管理費	12,150	54.1%	13,452	55.7%	+1,301	+10.7%
営業利益	3,285	14.6%	2,940	12.2%	△345	△10.5%
営業外収益	271	1.2%	259	1.1%	△12	△4.4%
営業外費用	21	0.1%	52	0.2%	+30	+140.5%
経常利益	3,535	15.7%	3,147	13.0%	△387	△11.0%
特別利益	149	0.7%	0	0.0%	△148	△99.4%
特別損失	214	1.0%	1	0.0%	△212	△99.2%
税金等調整前当期純利益	3,470	15.4%	3,146	13.0%	△323	△9.3%
法人税等	917	4.1%	873	3.6%	△43	△4.7%
非支配株主に帰属する当期純利益	311	1.4%	242	1.0%	△69	△22.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,241	10.0%	2,030	8.4%	△210	△9.4%
一株当たり当期純利益 (円)		292.41円		269.58円		△22.83円

# 2026年3月期 セグメント別売上高

単位：百万円 (百万円未満切捨)	2025年3月期 実績		2026年3月期 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）	4,897	21.8%	5,092	21.1%	+194	+4.0%
HS事業部（取付・紹介販売）	1,419	6.3%	1,361	5.6%	△57	△4.1%
SS事業部（店頭催事販売）	549	2.4%	537	2.2%	△12	△2.2%
業務部（メンテナンス）	332	1.5%	349	1.4%	+17	+5.1%
リプレイス部門	436	1.9%	480	2.0%	+43	+10.1%
WEB販売部門	421	1.9%	447	1.9%	+26	+6.4%
MS事業部（卸・OEM）	1,020	4.5%	973	4.0%	△47	△4.6%
整水器売上合計	9,077	40.4%	9,242	38.3%	+165	+1.8%
カートリッジ	5,602	24.9%	5,836	24.2%	+233	+4.2%
広州多寧健康科技有限公司	147	0.7%	124	0.5%	△23	△15.9%
PT. SUPER WAHANA TEHNO（ボトルドウォーター）	3,704	16.5%	4,785	19.8%	+1,080	+29.2%
その他	1,033	4.6%	1,146	4.7%	+112	+10.9%
<b>ウォーターヘルスケア事業</b>	<b>19,565</b>	<b>87.1%</b>	<b>21,135</b>	<b>87.5%</b>	+1,569	+8.0%
再生医療関連事業	2,789	12.4%	2,921	12.1%	+132	+4.7%
電解水透析事業	108	0.5%	102	0.4%	△6	△5.6%
<b>医療関連事業</b>	<b>2,898</b>	<b>12.9%</b>	<b>3,024</b>	<b>12.5%</b>	+126	+4.4%
<b>連結合計</b>	<b>22,463</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,159</b>	<b>100.0%</b>	<b>+1,695</b>	<b>+7.5%</b>



(単位：百万円)

	2026年3月期	2027年3月期	前期比
売上高	24,159	27,000	+11.8%
営業利益	2,940	3,300	+12.2%
経常利益	3,147	3,500	+11.2%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	2,030	2,200	+8.3%

## 売上高に関するトピックス

- ①DS事業部（職域販売）の拡大 **今年度150名体制**
- ②ボトルドウォーター事業の更なる伸長 **前期比+30%**
- ③ステムセル シンガポール事業の稼働 **当期より連結予定**

## 利益面に関するトピックス

- ①人的資本への投資拡大
- ②整水器事業 石油関連原材料の上昇想定
- ③ボトルドウォーター事業の広告活動の更なる強化
- ④ボトルドウォーター事業のガロンボトル素材変更
- ⑤ステムセル シンガポールの事業開始初年度

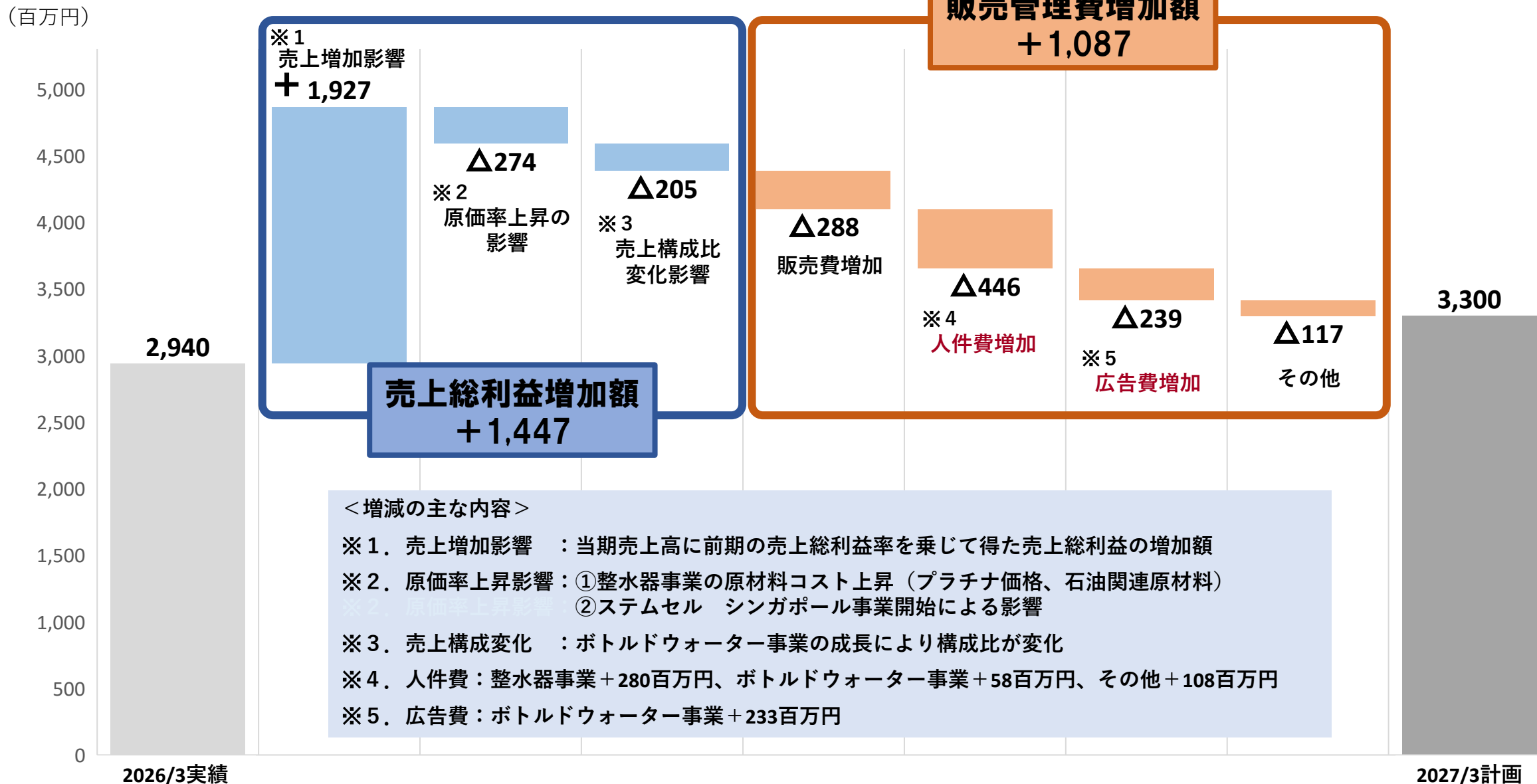
# 2027年3月期 連結業績予想

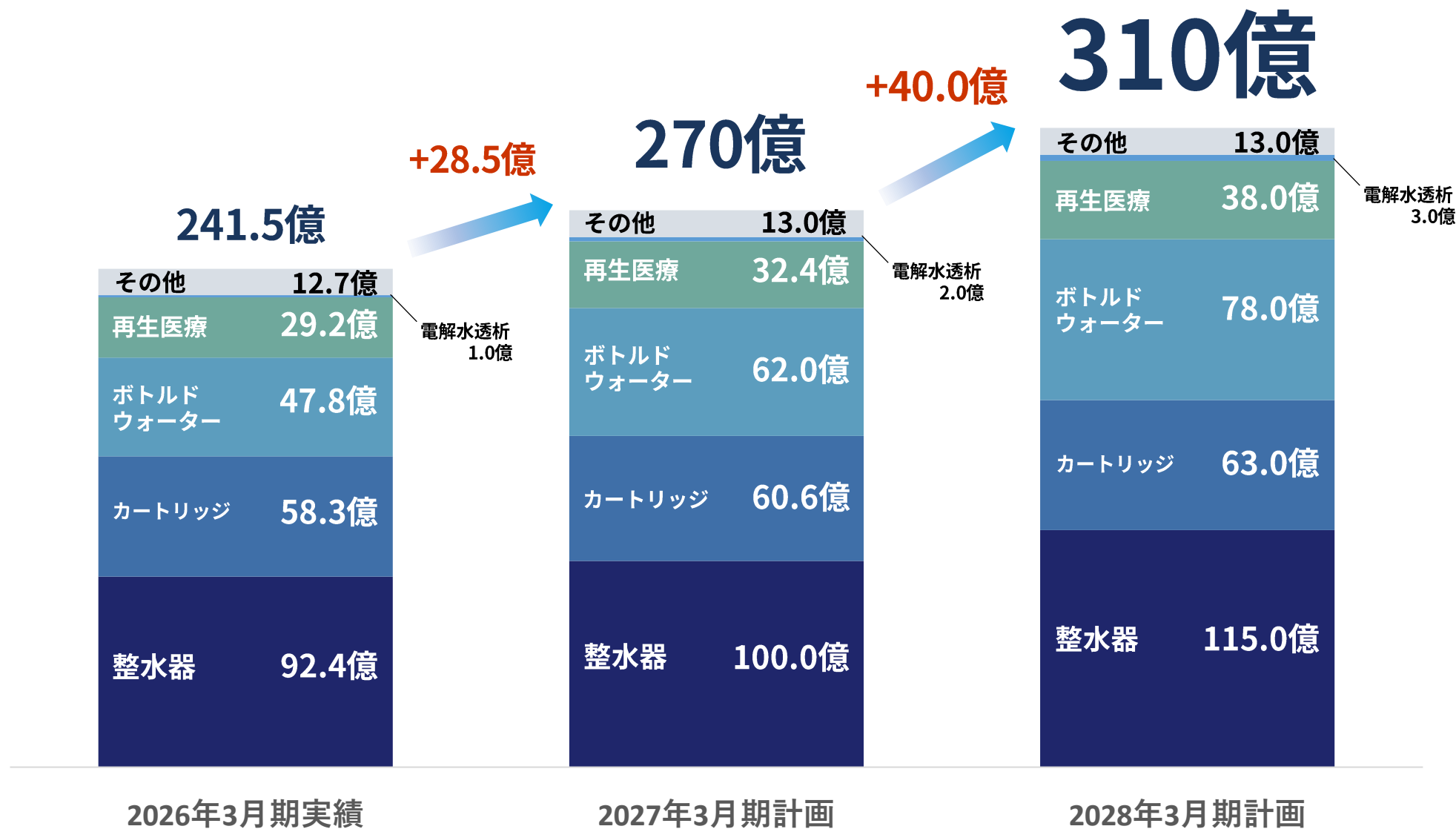
単位：百万円 (百万円未満切捨)	2026年3月期		2027年3月期		増減額	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	24,159	100.0%	27,000	100.0%	+2,840	+11.8%
売上原価	7,766	32.1%	9,160	33.9%	+1,393	+17.9%
売上総利益	16,392	67.9%	17,840	66.1%	+1,447	+8.8%
販売費及び一般管理費	13,452	55.7%	14,540	53.9%	+1,087	+8.1%
営業利益	2,940	12.2%	3,300	12.2%	+359	+12.2%
営業外収益	259	1.1%	227	0.8%	△32	△12.5%
営業外費用	52	0.2%	27	0.1%	△25	△48.4%
経常利益	3,147	13.0%	3,500	13.0%	+352	+11.2%
特別利益	0	0.0%	—	—	△0	—
特別損失	1	0.0%	—	—	△1	—
税金等調整前当期純利益	3,146	13.0%	3,500	13.0%	+353	+11.2%
法人税等	873	3.6%	1,015	3.8%	+141	+16.2%
非支配株主に帰属する当期純利益	242	1.0%	285	1.1%	+42	+17.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,030	8.4%	2,200	8.1%	+169	+8.3%
一株当たり当期純利益（円）	269.58円		292.06円		+22.48円	

# 2027年3月期 セグメント別売上高予想

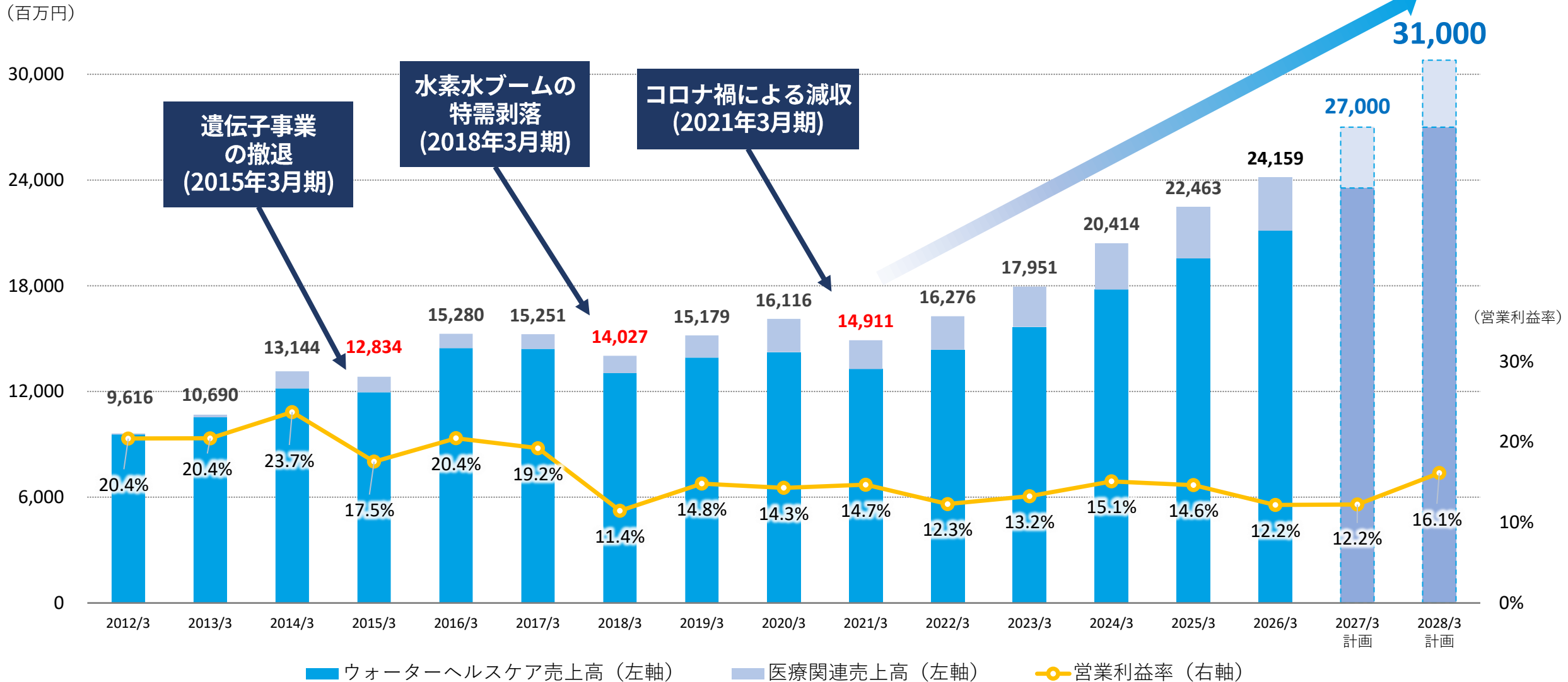
単位：百万円 (百万円未満切捨)	2026年3月期 実績		2027年3月期 予想		増減額	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
DS事業部（職域販売）	5,092	21.1%	5,644	20.9%	+551	+10.8%
HS事業部（取付・紹介販売）	1,361	5.6%	1,451	5.4%	+89	+6.5%
SS事業部（店頭催事販売）	537	2.2%	612	2.3%	+74	+13.9%
業務部（メンテナンス）	349	1.4%	377	1.4%	+27	+7.8%
リプレイス部門	480	2.0%	383	1.4%	△97	△20.3%
WEB販売部門	447	1.9%	453	1.7%	+5	+1.1%
MS事業部（卸・OEM）	973	4.0%	1,080	4.0%	+106	+11.0%
整水器売上合計	9,242	38.3%	10,000	37.0%	+757	+8.2%
カートリッジ	5,836	24.2%	6,061	22.4%	+224	+3.8%
広州多寧健康科技有限公司	124	0.5%	140	0.5%	+15	+12.8%
PT. SUPER WAHANA TEHNO（ボトルドウォーター）	4,785	19.8%	6,200	23.0%	+1,414	+29.6%
その他	1,146	4.7%	1,159	4.3%	+12	+1.1%
ウォーターヘルスケア事業	21,135	87.5%	23,560	87.3%	+2,424	+11.5%
再生医療関連事業	2,921	12.1%	3,240	12.0%	+318	+10.9%
電解水透析事業	102	0.4%	200	0.7%	+97	+95.2%
医療関連事業	3,024	12.5%	3,440	12.7%	+415	+13.7%
連結合計	24,159	100.0%	27,000	100.0%	+2,840	+11.8%

# 2027年3月期 営業利益予想の増減内容





## 5期連続増収、更なる成長へ



## 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 %

- ・ 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 %

- ・ DOE 4 %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

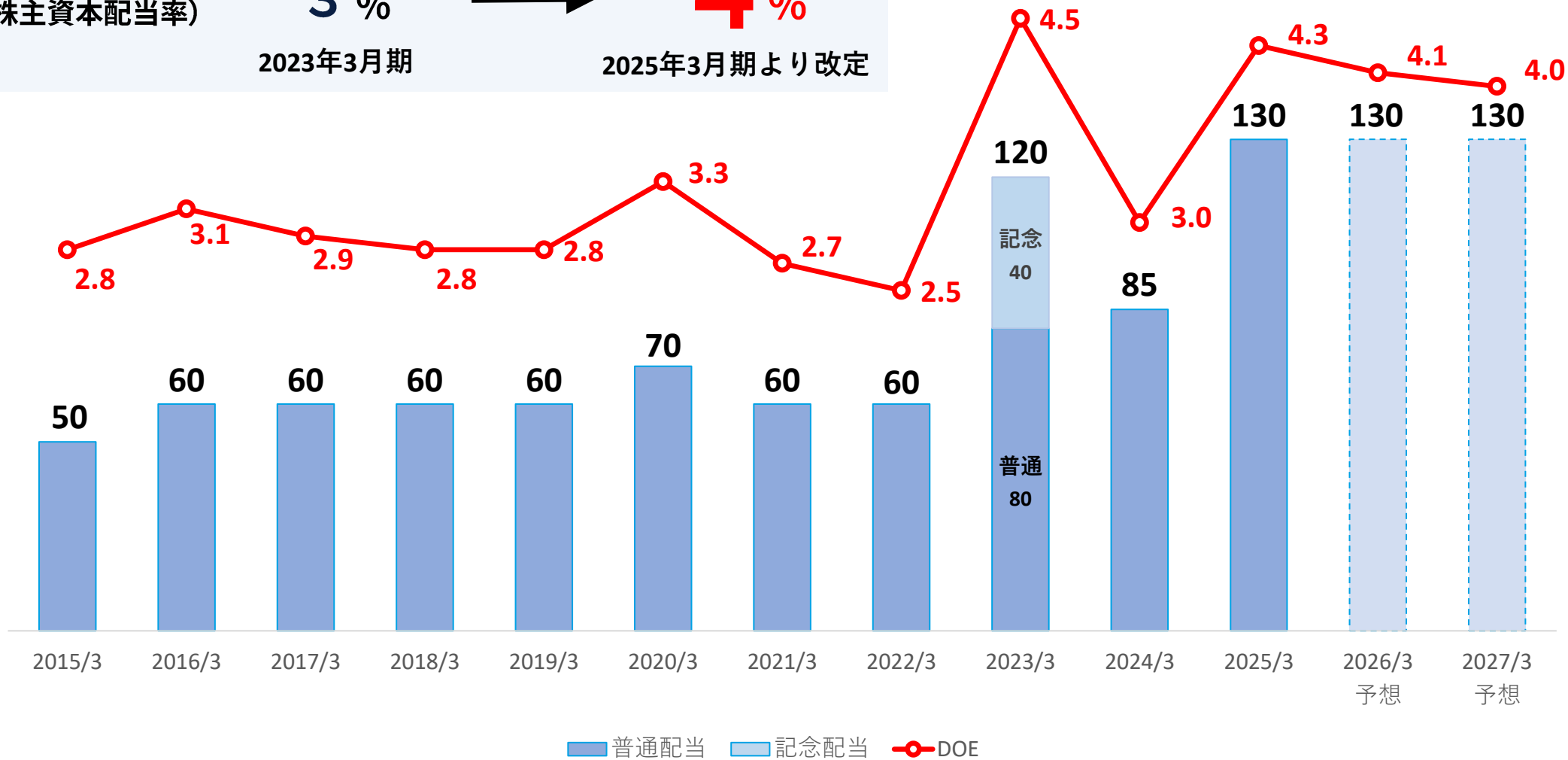
### ●株主価値向上

PBR実績  
(株価純資産倍率)

1.34 倍

- ・ 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

DOE基準  
(株主資本配当率) **3%** → **4%**  
 2023年3月期 2025年3月期より改定



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。