

# 2027年2月期第2四半期決算 決算参考資料

---

株式会社ミスターマックス・ホールディングス  
(証券コード：8203)  
2026年10月8日



●本資料に記載されている将来の業績に関する見通しにつきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき当社が独自予測したものであり、リスクや不確定な要素を含んでいます。従いまして、見通しの達成を保証するものではありません。また、本資料は投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、投資家ご自身の判断で行うようお願いいたします。

# 目次

## 1.2027年2月期 第2四半期 業績

- 1-1 第2四半期累計 業績ハイライト
- 1-2 営業利益の増減要因
- 1-3 販売費及び一般管理費
- 1-4 連結貸借対照表

## 2.売上高

- 2-1 既存店売上高・客数 前年比の月次推移
- 2-2 部門別売上高
- 2-3 プライベート・ブランド商品の実績

## 3.店舗

- 3-1 地区別店舗数と売上高の推移
- 3-2 2027年2月期 新規出店実績・計画

## 4.設備投資と従業員の状況

## 5.2027年2月期 業績予想

# 1-1. 第2四半期累計 業績ハイライト

■営業収益は第2四半期過去最高の781億円、前年同期比104.5%と5期連続増収

| 単位:百万円          | 26年2月期          |        |                 |        | 27年2月期          |        |        |                 |        |
|-----------------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|--------|-----------------|--------|
|                 | 第2四半期           |        | 通期              |        | 第2四半期           |        |        | 通期見込            |        |
|                 | 25年3月～<br>25年8月 | 前年同期比  | 25年3月～<br>26年2月 | 前期比    | 26年3月～<br>26年8月 | 前年同期比  | 前年同期差  | 26年3月～<br>27年2月 | 前期比    |
| 営業収益            | 74,770          | 108.1% | 147,684         | 108.1% | 78,115          | 104.5% | +3,344 | 157,000         | 106.3% |
| 売上高             | 72,015          | 108.3% | 142,134         | 108.2% | 75,133          | 104.3% | +3,118 | 151,000         | 106.2% |
| 売上総利益           | 15,999          | 109.3% | 31,137          | 108.3% | 17,365          | 108.5% | +1,366 | 33,600          | 107.9% |
| 売上高比(売上総利益率)    | 22.2%           |        | 21.9%           |        | 23.1%           |        | +0.9%  | 22.3%           |        |
| 不動産賃貸収入         | 2,050           | 103.2% | 4,224           | 106.2% | 2,263           | 110.4% | +213   | 5,650           | 101.8% |
| その他の営業収入        | 705             | 104.6% | 1,325           | 105.3% | 717             | 101.8% | +12    |                 |        |
| 営業総利益           | 18,755          | 108.5% | 36,687          | 107.9% | 20,347          | 108.5% | +1,592 | 39,250          | 107.0% |
| 販売費及び一般管理費      | 15,948          | 106.0% | 32,241          | 106.9% | 17,284          | 108.4% | +1,336 | 34,400          | 106.7% |
| 営業利益            | 2,807           | 125.1% | 4,445           | 116.3% | 3,062           | 109.1% | +255   | 4,850           | 109.1% |
| 売上高比            | 3.9%            |        | 3.1%            |        | 4.1%            |        | +0.2%  | 3.2%            |        |
| 経常利益            | 2,911           | 129.7% | 4,499           | 119.0% | 3,001           | 103.1% | +89    | 4,700           | 104.5% |
| 売上高比            | 4.0%            |        | 3.2%            |        | 4.0%            |        | △0.0%  | 3.1%            |        |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 1,895           | 130.2% | 2,715           | 109.6% | 1,937           | 102.3% | +42    | 3,100           | 114.2% |
| 売上高比            | 2.6%            |        | 1.9%            |        | 2.6%            |        | △0.1%  | 2.1%            |        |
| 1株当たり中間純利益      | 56円90銭          | 130.1% | 81円51銭          | 109.5% | 58円13銭          | 102.2% | +1円22銭 | 95円96銭          | 117.7% |

## 1-2. 営業利益の増減要因

荒利益高の増加

利益率の高い非食品並びに、PB商品の売上高好調に伴う増加

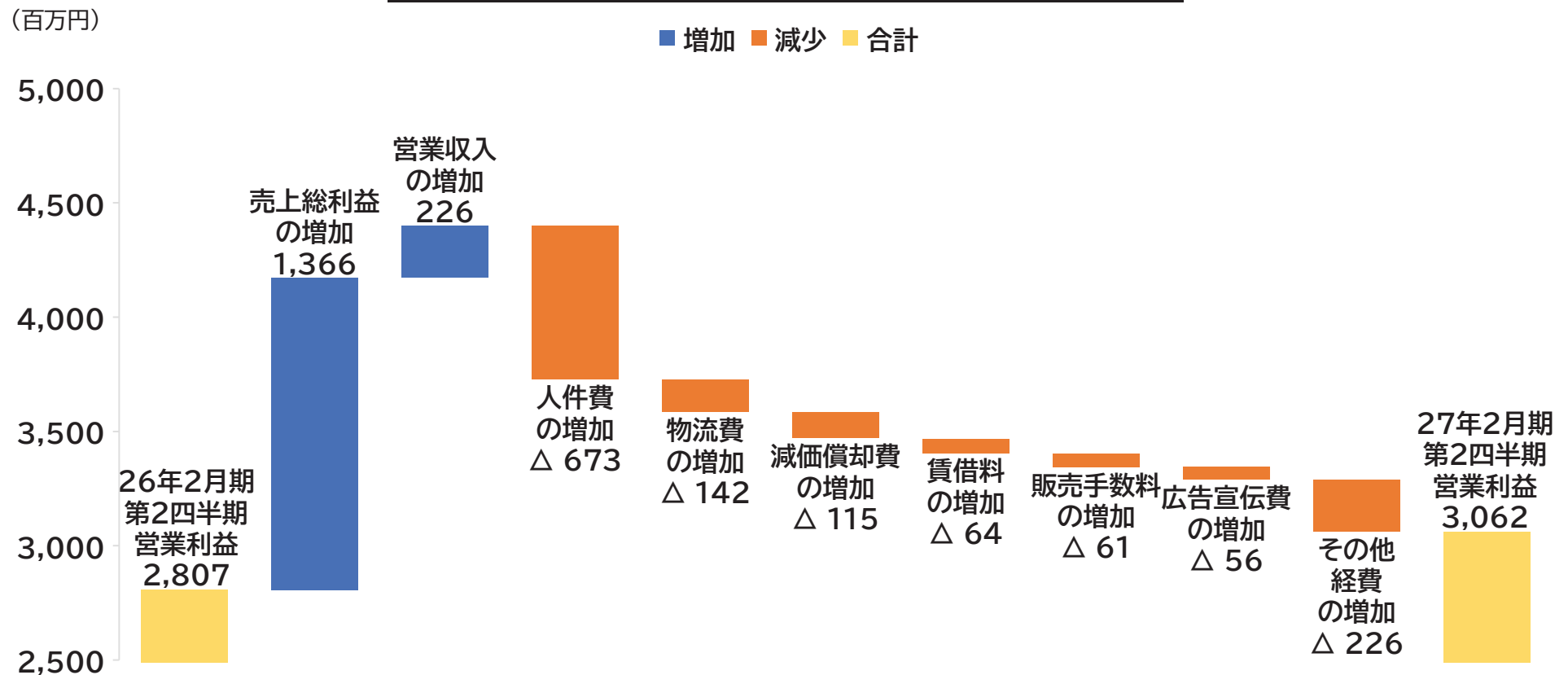
人件費の増加

賃金上昇、新規出店に伴う人員増加

物流費の増加

新規出店に伴う増加

### 27年2月期第2四半期 営業利益増減の要因



# 1-3. 販売費及び一般管理費

## 販売費及び一般管理費の推移

単位：百万円

|     | 26年2月期          |           |                 |        | 27年2月期          |           |        |
|-----|-----------------|-----------|-----------------|--------|-----------------|-----------|--------|
|     | 第2四半期           |           | 通期              |        | 第2四半期           |           |        |
|     | 25年3月～<br>25年8月 | 前年<br>同期比 | 25年3月～<br>26年2月 | 前期比    | 26年3月～<br>26年8月 | 前年<br>同期比 | 前年同期差  |
| 販売費 | 1,755           | 110.3%    | 3,671           | 110.4% | 1,925           | 109.6%    | +169   |
| 人件費 | 5,351           | 106.5%    | 10,785          | 106.9% | 6,024           | 112.6%    | +673   |
| 物流費 | 1,754           | 104.7%    | 3,473           | 105.8% | 1,896           | 108.1%    | +142   |
| 管理費 | 7,086           | 104.9%    | 14,311          | 106.2% | 7,438           | 105.0%    | +351   |
| 合計  | 15,948          | 106.0%    | 32,241          | 106.9% | 17,284          | 108.4%    | +1,336 |

## 販売費及び一般管理費の営業収益比率

|     | 26年2月期          |           |                 |       | 27年2月期          |           |
|-----|-----------------|-----------|-----------------|-------|-----------------|-----------|
|     | 第2四半期           |           | 通期              |       | 第2四半期           |           |
|     | 25年3月～<br>25年8月 | 前年<br>同期比 | 25年3月～<br>26年2月 | 前期比   | 26年3月～<br>26年8月 | 前年<br>同期比 |
| 販売費 | 2.3%            | 0.0%      | 2.5%            | 0.1%  | 2.5%            | +0.1%     |
| 人件費 | 7.2%            | △0.1%     | 7.3%            | △0.1% | 7.7%            | +0.6%     |
| 物流費 | 2.3%            | △0.1%     | 2.4%            | △0.1% | 2.4%            | +0.1%     |
| 管理費 | 9.5%            | △0.3%     | 9.7%            | △0.2% | 9.5%            | 0.0%      |
| 合計  | 21.3%           | △0.4%     | 21.8%           | △0.3% | 22.1%           | +0.8%     |

# 1-4. 連結貸借対照表

単位：百万円

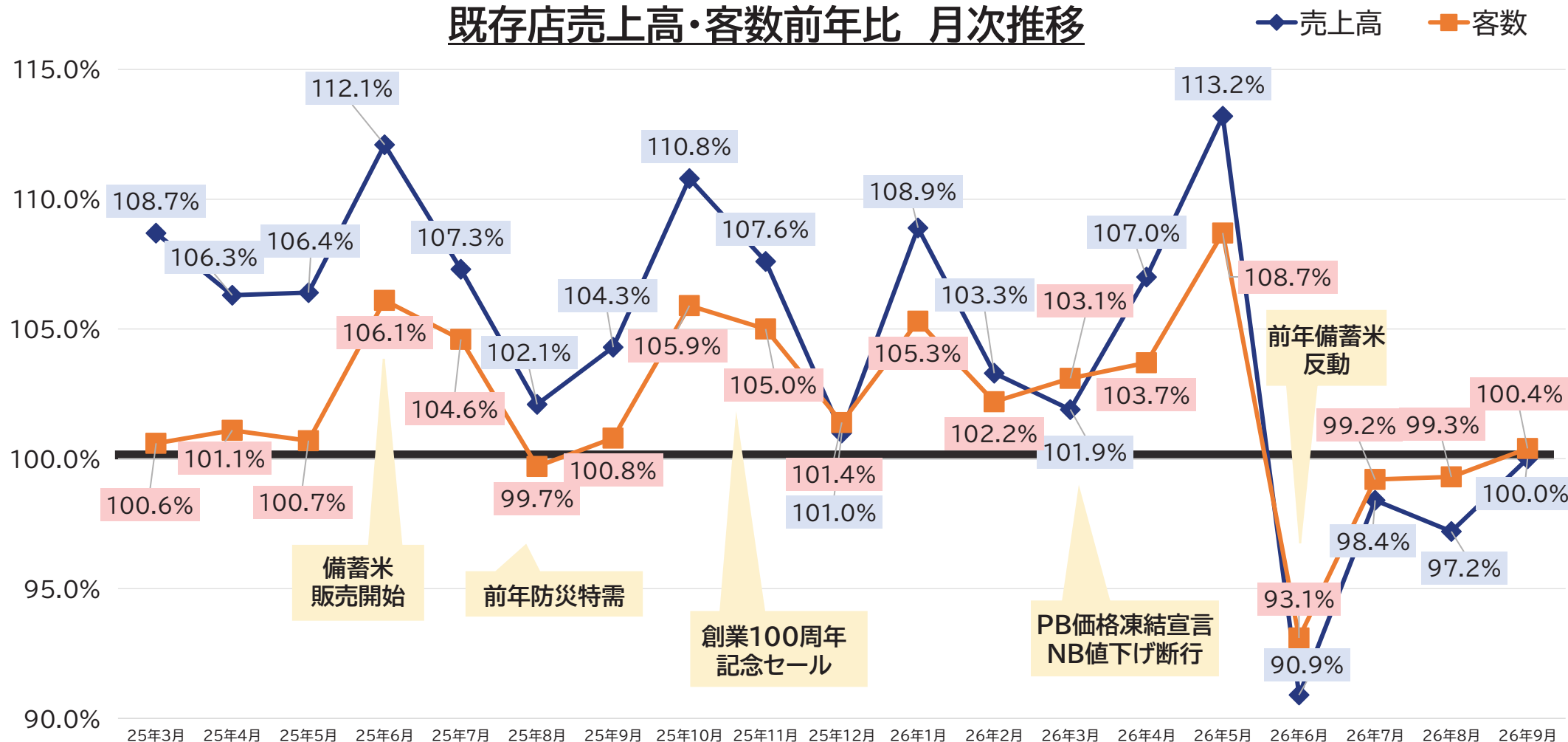
|           | 26年2月期    |        |        |           |        |        | 27年2月期    |        |        |        |
|-----------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|           | 第2四半期     |        |        | 通期        |        |        | 第2四半期     |        |        |        |
|           | 25年8月末    | 構成比    | 前年同期比  | 26年2月末    | 構成比    | 前期比    | 26年8月末    | 構成比    | 前年同期比  | 前年同期差  |
| 流動資産      | 24,199    | 27.1%  | 104.9% | 20,628    | 23.8%  | 106.7% | 23,375    | 25.5%  | 96.6%  | △823   |
| 現金・預金     | 2,953     | 3.3%   | 59.4%  | 2,110     | 2.4%   | 120.3% | 2,175     | 2.4%   | 73.7%  | △777   |
| 商品        | 14,836    | 16.6%  | 119.9% | 13,337    | 15.4%  | 104.3% | 14,427    | 15.8%  | 97.2%  | △408   |
| 固定資産      | 65,092    | 72.9%  | 102.3% | 66,116    | 76.2%  | 103.5% | 68,177    | 74.5%  | 104.7% | +3,084 |
| 有形固定資産    | 49,213    | 55.1%  | 102.6% | 49,814    | 57.4%  | 103.5% | 53,120    | 58.0%  | 107.9% | +3,906 |
| 資産合計      | 89,292    | 100.0% | 103.0% | 86,745    | 100.0% | 104.3% | 91,552    | 100.0% | 102.5% | +2,260 |
| 流動負債      | 32,483    | 36.4%  | 110.6% | 28,614    | 33.0%  | 102.7% | 30,731    | 33.6%  | 94.6%  | △1,751 |
| 固定負債      | 19,556    | 21.9%  | 87.5%  | 19,755    | 22.8%  | 102.5% | 21,379    | 23.4%  | 109.3% | +1,822 |
| (有利子負債*1) | 22,518    | 25.2%  | 96.4%  | 22,141    | 25.5%  | 111.3% | 22,865    | 25.0%  | 101.5% | +347   |
| 純資産       | 37,252    | 41.7%  | 106.4% | 38,374    | 44.2%  | 106.4% | 39,441    | 43.1%  | 105.9% | +2,189 |
| (自己株式)    | △2,548    | △2.9%  | 99.4%  | △2,548    | △2.9%  | 99.4%  | △2,533    | △2.8%  | 99.4%  | +15    |
| 負債・純資産合計  | 89,292    | 100.0% | 103.0% | 86,745    | 100.0% | 104.3% | 91,552    | 100.0% | 102.5% | +2,260 |
| D/Eレシオ(倍) | 0.60      |        |        | 0.58      |        |        | 0.58      |        |        |        |
| 1株当たり純資産  | 1,117円76銭 |        |        | 1,151円52銭 |        |        | 1,182円35銭 |        |        |        |

\*1 有利子負債にはリース債務を含めております。

## 2-1. 既存店の売上高・客数 前年比の月次推移

■6月は前年備蓄米の反動で前年割れとなるも、7月以降は客数を中心に回復基調

既存店売上高・客数前年比 月次推移



## 2-2. 部門別売上高

- 「2027年問題」を背景に、エアコンの売上高が伸長
- 物価高騰が続く中、ペット用品、加工食品、日配食品の売上が好調に推移
- 食品は前期の政府備蓄米の反動減の影響があった結果、前年並みにとどまった

| 単位:百万円   | 26年2月期第2四半期累計 |        |        | 27年2月期第2四半期累計 |        |        |        |
|----------|---------------|--------|--------|---------------|--------|--------|--------|
|          | 売上高           | 構成比    | 前年同期比  | 売上高           | 構成比    | 前年同期比  | 前年同期差  |
| 家電部      | 9,917         | 13.8%  | 104.4% | 10,789        | 14.4%  | 108.8% | +872   |
| アパレル部    | 3,570         | 5.0%   | 101.9% | 3,736         | 5.0%   | 104.7% | +166   |
| ライフスタイル部 | 9,444         | 13.1%  | 103.9% | 10,437        | 13.9%  | 110.5% | +992   |
| ホームリビング部 | 6,251         | 8.7%   | 105.6% | 6,396         | 8.5%   | 102.3% | +144   |
| HBC部     | 14,148        | 19.6%  | 103.7% | 15,092        | 20.1%  | 106.7% | +944   |
| 食品部      | 28,868        | 40.1%  | 115.3% | 28,925        | 38.5%  | 100.2% | +57    |
| その他      | △185          | △0.3%  | -      | △244          | △0.3%  | -      | △62    |
| 合計       | 72,015        | 100.0% | 108.3% | 75,133        | 100.0% | 104.3% | +3,118 |

(注) 売上高は連結消去後実績

### 好調だった主な商品

<家電部>  
エアコン、テレビ

<ライフスタイル部>  
ゲーム機、シール  
ペット用品

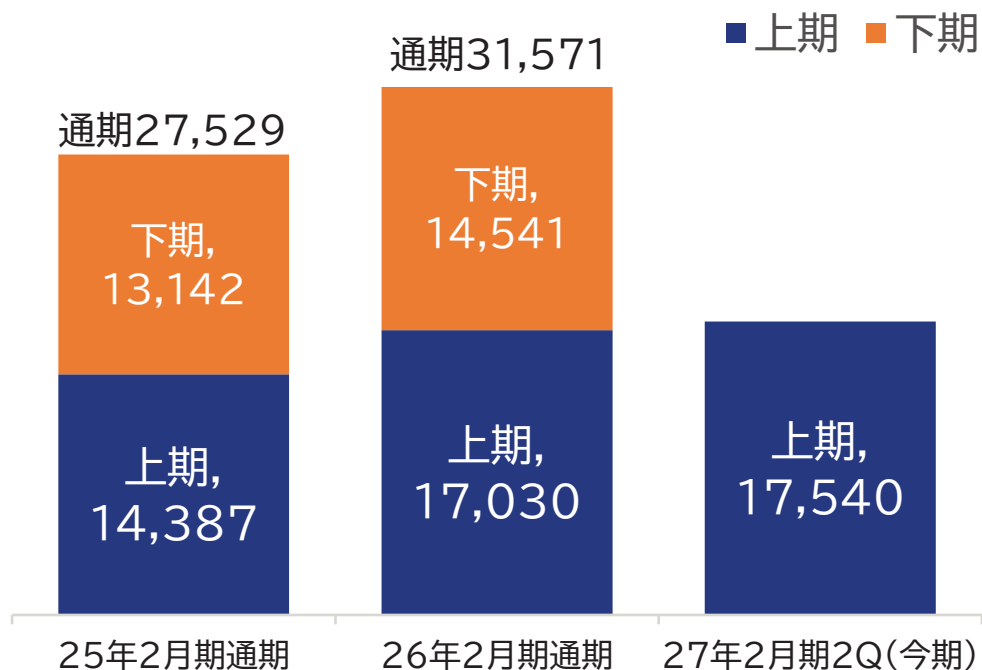
<ホームリビング部>  
キッチン消耗品

<HBC部>  
洗剤、紙製品  
コスメ、殺虫剤

<食品部>  
加工食品・日配

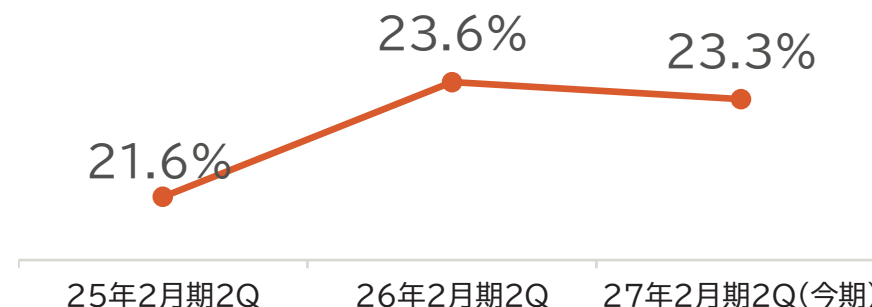
## 2-3. プライベート・ブランド商品の実績

### プライベート・ブランド商品売上高



■ エアコンやキッチン消耗品、リラクシングウェアなどの売上が牽引した。

### プライベート・ブランド商品売上高構成比



### プライベート・ブランド商品売上高前年比

| 売上高<br>前年同期比 | 25年2月期 | 26年2月期 | 27年2月期 |
|--------------|--------|--------|--------|
| 上期           | 114.6% | 118.4% | 103.1% |
| 下期           | 114.1% | 110.6% |        |
| 通期           | 114.3% | 114.7% |        |

中期経営計画  
29年2月期 目標

PB売上高構成比  
**30%**

## 3-1. 地区別店舗数と売上高の推移

### 店舗数の推移

■上期は九州2店舗・関東1店舗の計3店舗を出店。

|                  |        | 26年2月期     | 27年2月期     |           |
|------------------|--------|------------|------------|-----------|
|                  |        | 26年<br>2月末 | 26年<br>8月末 | 前期末<br>増減 |
| 開店数              |        | 2          | 3          |           |
| 閉店数              |        | 0          | 0          |           |
| 第2四半期末/<br>期末店舗数 |        | 59         | 62         | +3        |
| 内訳<br>地区別        | 関東地区   | 12         | 13         | +1        |
|                  | 中国地区   | 7          | 7          | 0         |
|                  | 九州地区   | 40         | 42         | +2        |
| 内訳<br>フォーマット     | DS     | 37         | 38         | +1        |
|                  | SuC    | 16         | 17         | +1        |
|                  | Select | 6          | 7          | +1        |

### 地域別の売上高

■関東地区は、6月以降天候不順(降雨日の増加・低気温)の影響により売上高が減少

|           |      | 26年2月期第2四半期     |           | 27年2月期第2四半期     |           |        |
|-----------|------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|--------|
|           |      | 25年3月～<br>25年8月 | 前年<br>同期比 | 26年3月～<br>26年8月 | 前年同期<br>比 | 前年同期差  |
| 単位:百万円    |      |                 |           |                 |           |        |
| 全店売上高     |      | 72,015          | 108.3%    | 75,133          | 104.3%    | +3,118 |
| 地区別<br>内訳 | 関東地区 | 18,136          | 109.1%    | 17,685          | 97.5%     | △450   |
|           | 中国地区 | 8,176           | 106.3%    | 8,149           | 99.7%     | △26    |
|           | 九州地区 | 44,613          | 108.1%    | 47,957          | 107.5%    | +3,343 |
|           | その他  | 1,088           | 117.6%    | 1,341           | 123.3%    | +253   |

(注) 売上高は連結消去後実績

## 3-2. 2027年2月期 新規出店実績・計画

### ■年間で過去最多の7店舗を新規出店

| 店舗名                          | 所在地     | 売場面積                | 出店形式   | 出店形態           | 開店日        |
|------------------------------|---------|---------------------|--------|----------------|------------|
| MrMax Select和白店              | 福岡県福岡市  | 2,301㎡<br>(約696坪)   | Select | 土地賃借<br>建物自社保有 | 2026年3月20日 |
| MrMax小郡店                     | 福岡県小郡市  | 6,966㎡<br>(約2,107坪) | SuC    | 土地賃借<br>建物自社保有 | 2026年7月16日 |
| MrMaxフォルテ本庄店                 | 埼玉県本庄市  | 4,995㎡<br>(約1,511坪) | DS     | 建物賃借           | 2026年8月27日 |
| MrMax Select福山店              | 広島県福山市  | 2,520㎡<br>(約762坪)   | Select | 土地賃借<br>建物自社保有 | 2026年10月8日 |
| (仮称)MrMax益城店                 | 熊本県益城町  | 4,350㎡<br>(約1,316坪) | SuC    | 土地賃借<br>建物自社保有 | 2026年12月   |
| <b>NEW</b><br>(仮称)MrMax陣場店   | 茨城県つくば市 | 2,968㎡<br>(約898坪)   | DS     | 建物賃借           | 2027年2月    |
| <b>NEW</b><br>(仮称)MrMax湘南平塚店 | 神奈川県平塚市 | 4,281㎡<br>(約1,295坪) | DS     | 建物賃借           | 2027年2月    |

新規出店件数

2025年2月期

1  
店舗

2026年2月期

2  
店舗

2027年2月期

7  
店舗

2028年2月期計画

2  
店舗

## 4.設備投資と従業員の状況

### 投資と減価償却の計画・実績(連結ベース)

|       | 27年2月期計画 | 27年2月期第2四半期累計実績 |
|-------|----------|-----------------|
| 投資金額  | 7,500百万円 | 3,962百万円        |
| 減価償却費 | 3,200百万円 | 1,580百万円        |

### 従業員の状況(連結ベース)

| 単位:人              | 26年2月期 |               |        |               | 27年2月期 |               |
|-------------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|
|                   | 第2四半期  |               | 通期     |               | 第2四半期  |               |
|                   | 25年8月末 | 前年同月末<br>比較増減 | 26年2月末 | 前年同月末<br>比較増減 | 26年8月末 | 前年同月末<br>比較増減 |
| 社員期末人員数           | 710    | +8            | 719    | +30           | 789    | +79           |
| パート・アルバイト<br>平均人数 | 1,767  | +95           | 1,777  | +99           | 1,891  | +124          |
| 全従業員数             | 2,477  | +103          | 2,496  | +129          | 2,680  | +203          |

(注)パート・アルバイト平均人数は、月労働時間を169時間として算出した人員数を月平均に置きなおした人員数です。

## 5. 2027年2月期 業績予想

■期初予想から業績予想に変更ありません。ただし、前提条件は変更となりました。

|                  | 26年2月期実績 | 27年2月期業績予想 | 前期比    |
|------------------|----------|------------|--------|
| 単位：百万円           |          |            |        |
| 営業収益             | 147,684  | 157,000    | 106.3% |
| 売上高              | 142,134  | 151,000    | 106.2% |
| 売上総利益            | 31,137   | 33,600     | 107.9% |
| (売上総利益率(注1))     | 21.9%    | 22.3%      | -      |
| 不動産賃貸収入、その他の営業収入 | 5,549    | 5,650      | 101.8% |
| 営業総利益            | 36,687   | 39,250     | 107.0% |
| 販売費及び一般管理費       | 32,241   | 34,400     | 106.7% |
| 営業利益             | 4,445    | 4,850      | 109.1% |
| 経常利益             | 4,499    | 4,700      | 104.5% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 2,715    | 3,100      | 114.2% |
| 【主な経営指標】         |          |            |        |
| 既存店増収率           | +6.4%    | +3.0%      |        |
| 売上高営業利益率         | 3.1%     | 3.2%       |        |
| 出店               | 2店舗      | 7店舗        |        |
| 閉店               | なし       | なし         |        |
| 期末店舗数            | 59店舗     | 66店舗       |        |
| 期末配当(1株当たり)(注2)  | 27円      | 29円        |        |

### 業績予想の前提

既存店増収率+3.0%  
投資による経費増を想定

・新店7店舗  
(期初計画4店舗から、  
1Q決算発表時に+1の5店舗、  
今回+2の7店舗に修正)

・8店舗改装費用  
(期初計画5店舗から、  
熊本地震の被災した店舗の  
改装3店舗を追加)

※出店増加分は、増益基調で  
吸収できる見込  
※熊本地震の業績への影響は、  
現在精査中であり、今後の業  
績予想に変更が生じた場合は、  
適切に開示します。

※売上総利益率 売上総利益÷売上高



お問い合わせ  
財務部IR室 青野 久枝  
haono@mrmax.co.jp