

2026年1月期 第2四半期

# 決算説明資料

株式会社鎌倉新書（6184） | 2025年9月11日



# 会社概要

会社名	株式会社鎌倉新書
代表者名	代表取締役会長CEO 清水 祐孝 代表取締役社長COO 小林 史生
設立日	1984年4月17日
資本金	10億5,802万円
所在地	本社：東京都中央区京橋 二丁目14番1号 兼松ビルディング3階 営業所：大阪／名古屋／福岡
従業員数	329名 (契約社員、パート、アルバイト含む)(フリーランス、業務委託を除く)
事業内容	ITメディア・サービス事業 マッチングプラットフォームとなるポータルサイト運営を中心とした、終活に関わる情報サービスの提供 自治体に対する高齢者領域での住民サービスの支援
グループ企業	株式会社ハウスボートクラブ 株式会社エイジプラス 株式会社鎌倉新書ライフパートナーズ ベル少額短期保険株式会社 ユウテル株式会社

※2025年7月31日時点

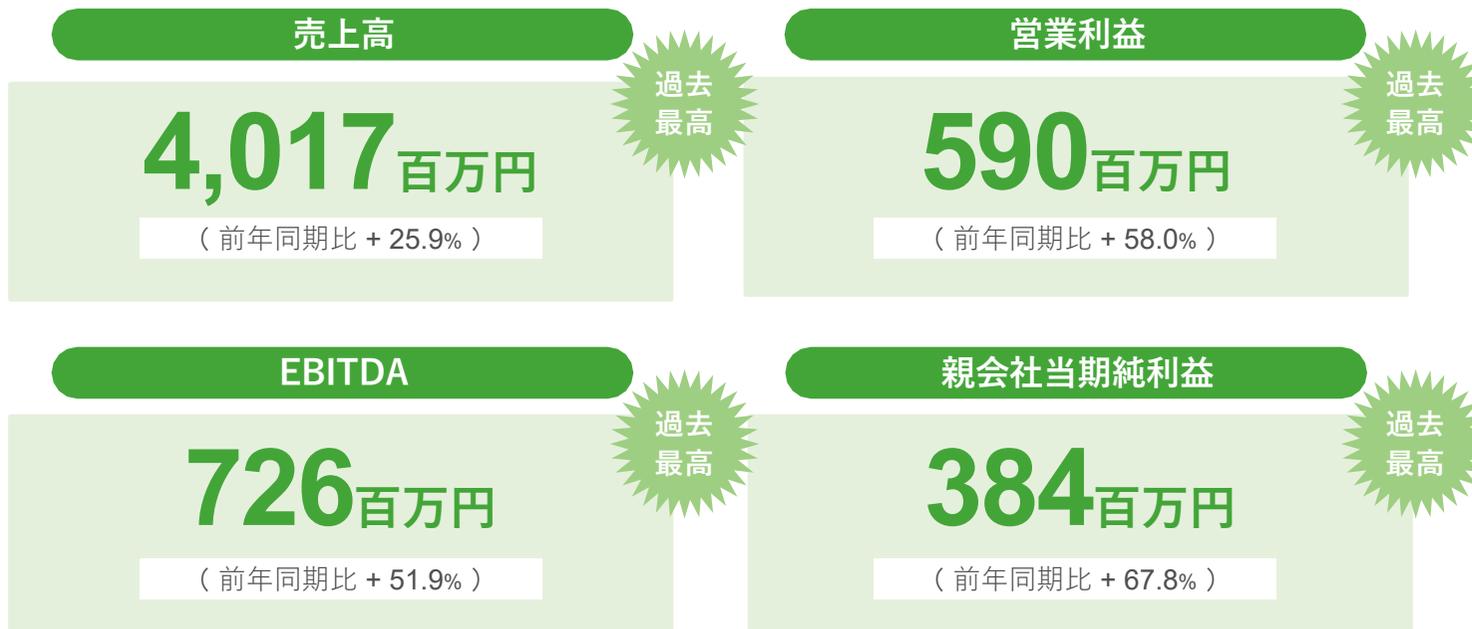
## 1 連結決算概要

2 各事業の実績

3 新中期経営計画の達成に向けて

4 Appendix

# 2026年1月期 第2四半期 決算総括

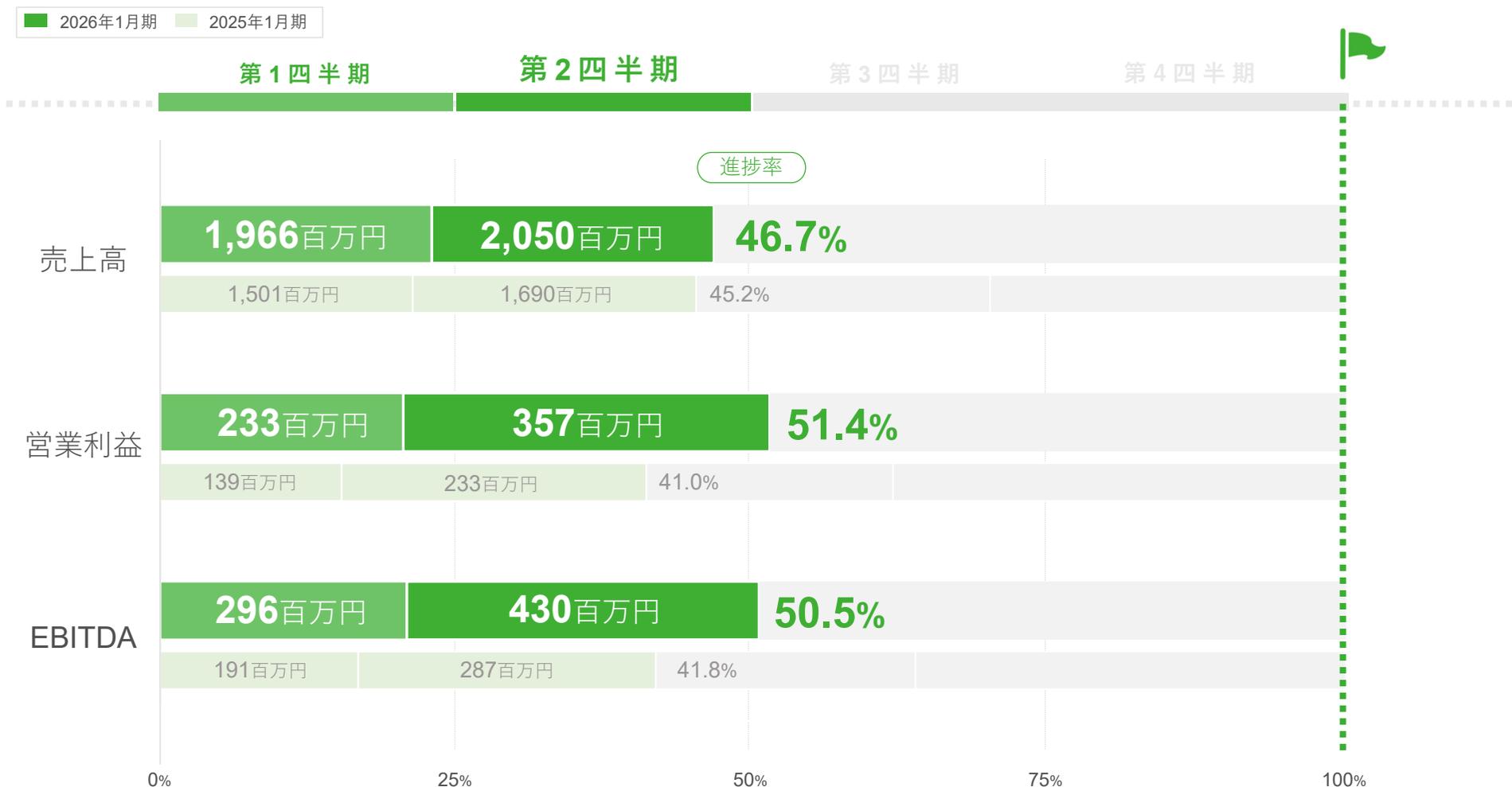


- 売上高および全ての利益指標において上半期の過去最高を更新
- 生産性向上の全社方針のもと、利益率の改善がさらに進捗 (営業利益率 1Q : 11.9% ・ 2Q : 17.4%)
- 業績予想に対して、前年度の進捗ペースに比して順調に推移 (進捗率 : 売上46.7%、営業利益51.4%、EBITDA 50.5%)

# 1 連結決算概要

## 2026年1月期 第2四半期 決算の進捗状況

売上高・営業利益・EBITDAともに前期を上回るペースで順調に進捗。



※2025年1月期の進捗割合については実績値をベースに算出

# 1 連結決算概要

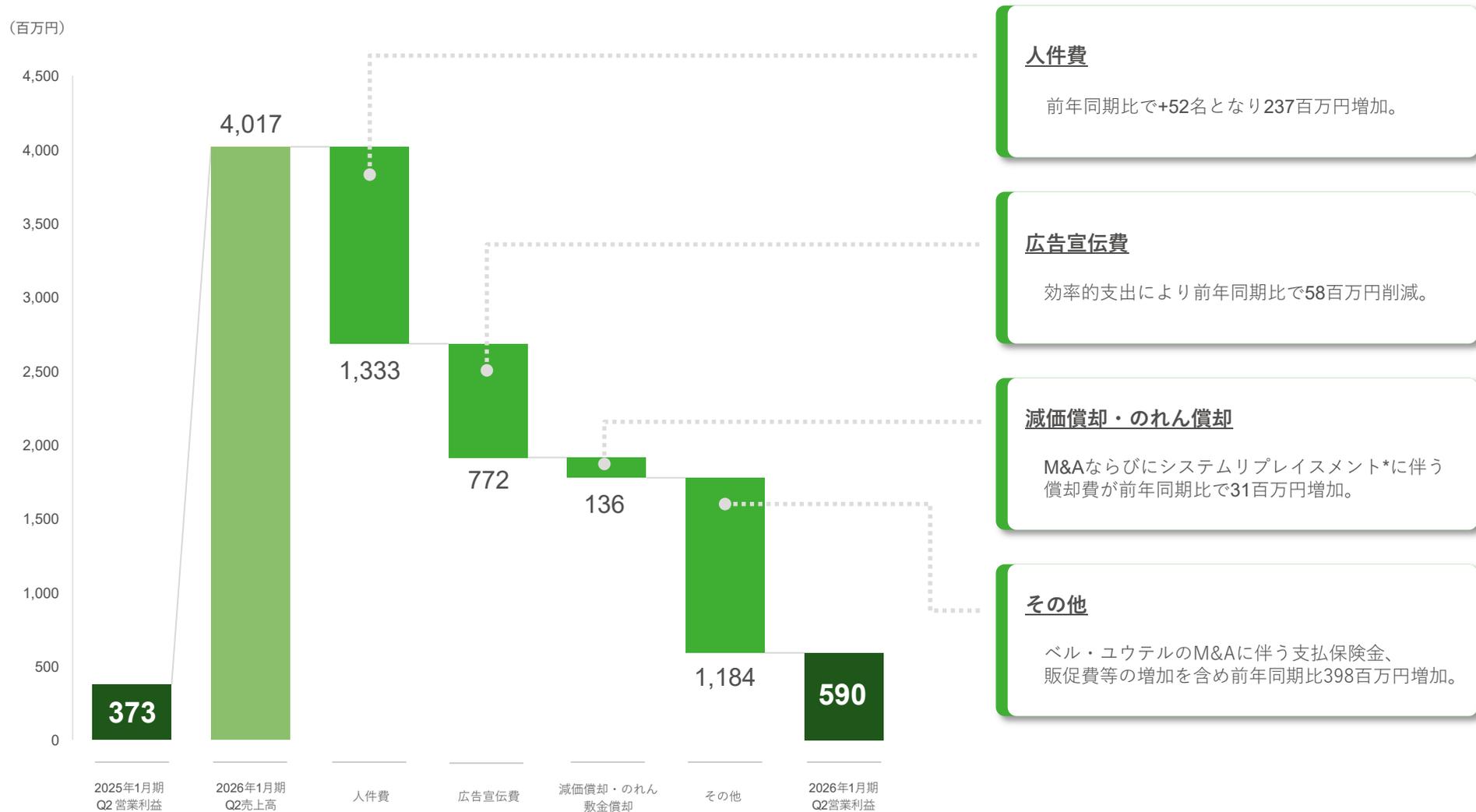
## 損益計算書

売上・営業利益・EBITDAともに過去最高を更新

		2025年1月期Q2	2026年1月期Q2		
		(百万円)	実績	実績	増減額
連結損益計算書	連結売上高	3,191	4,017	825	25.9%
	お墓	1,123	1,248	125	11.1%
	葬祭	633	727	93	14.7%
	アセットマネジメント	448	385	▲63	-14.2%
	介護	296	337	41	13.9%
	官民	320	469	149	46.7%
	少額短期保険	-	466	466	-
	その他	369	382	13	3.7%
	連結営業利益	373	590	216	58.0%
	連結営業利益率 (%)	11.7	14.7	-	3.0pt
EBITDA	478	726	248	51.9%	
連結経常利益	370	590	219	59.1%	
親会社当期純利益	228	384	155	67.8%	

# 1 連結決算概要

## 費用構造



\*顧客のデータを蓄積するために、各事業で管理していた顧客データを「鎌倉新書のユーザー」として一つのシステムに統合すること。2024年から事業ごとに順次対応。

## 1 連結決算概要

# 貸借対照表

M&Aや増配により流動資産が減少した一方で、IT化プロジェクトの進捗によるソフトウェアの取得、M&Aによるのれんの取得により固定資産が増加。自己資本比率は66.2%と引き続き高水準を維持。

		2025年1月末	2025年7月末	前期末比
	(百万円)			
連結貸借対照表	流動資産	3,452	2,745	-20.5%
	うち現金及び預金	2,085	1,485	-28.8%
	固定資産	1,931	2,287	18.5%
	総資産	5,384	5,033	-6.5%
	流動負債	1,145	1,197	4.6%
	固定負債	470	425	-9.6%
	純資産	3,768	3,410	-9.5%
	うち資本金	1,058	1,058	-
	うち自己株式	▲1,336	▲1,336	-
	自己資本比率 (%)	68.5	66.2	-2.3pt

# 目次

---

1 連結決算概要

**2 各事業の実績**

3 新中期経営計画の達成に向けて

4 Appendix

## 2 各事業の実績

# お墓事業 実績



売上高：654百万円（前年同期比+11.2%）事業利益：374百万円（前年同期比+16.5%）

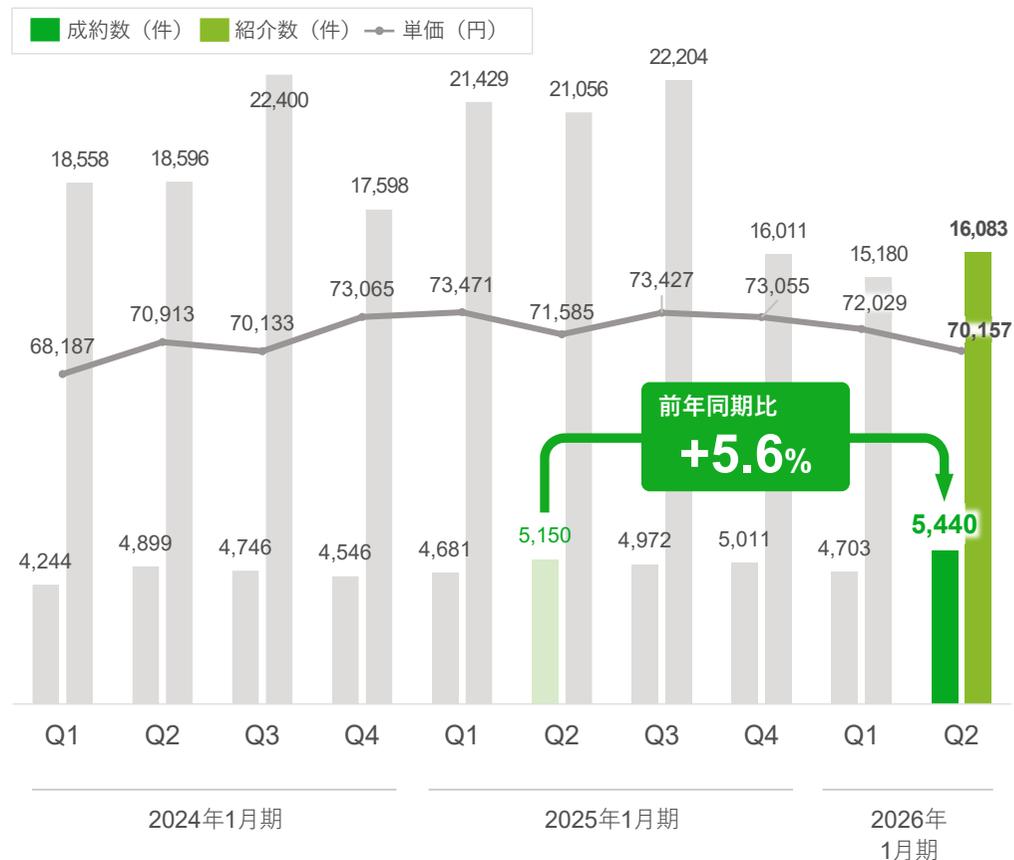
収益性が一段と改善し、売上高の伸長率を上回る水準で利益が拡大。6月に事業譲受したライフドットにいいお墓に掲載されている霊園等の情報の掲載が加速し、徐々にシナジーが発現。

### 売上高 四半期推移

(百万円)



### お墓 斡旋事業の状況



## 2 各事業の実績

# 葬祭事業 実績



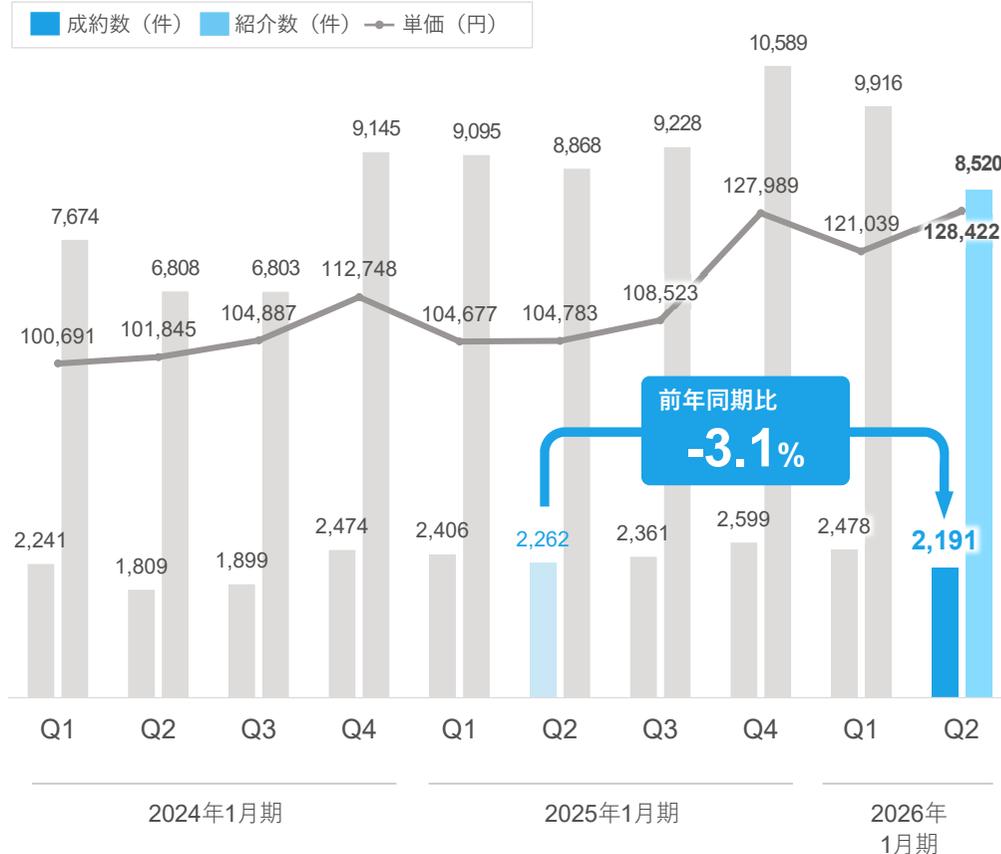
売上高：351百万円（前年同期比+13.1%）事業利益：159百万円（前年同期比+60.4%）  
 広告獲得効率がさらに進展。単価が大幅に向上し、成約数微減となるも、事業利益が大きく伸長。  
 また、お客様センターの内製化を推し進め、コスト削減・生産性向上を実現。

### 売上高 四半期推移

(百万円)



### 葬祭 斡旋事業の状況



## 2 各事業の実績

# アセットマネジメント事業 実績

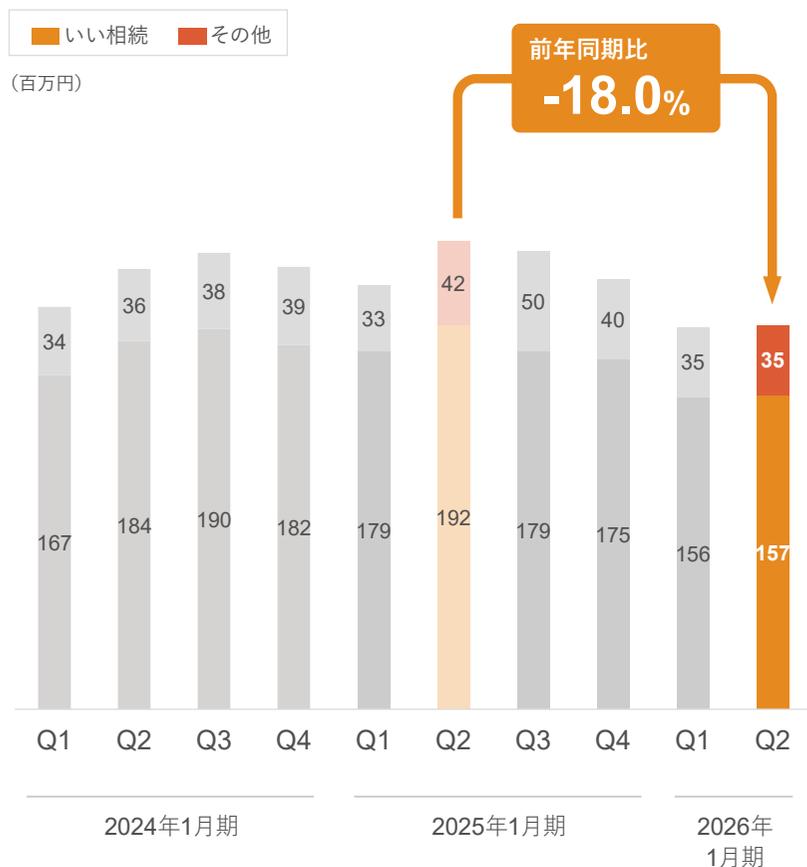
### いい相続

#### 相続不動産サポート

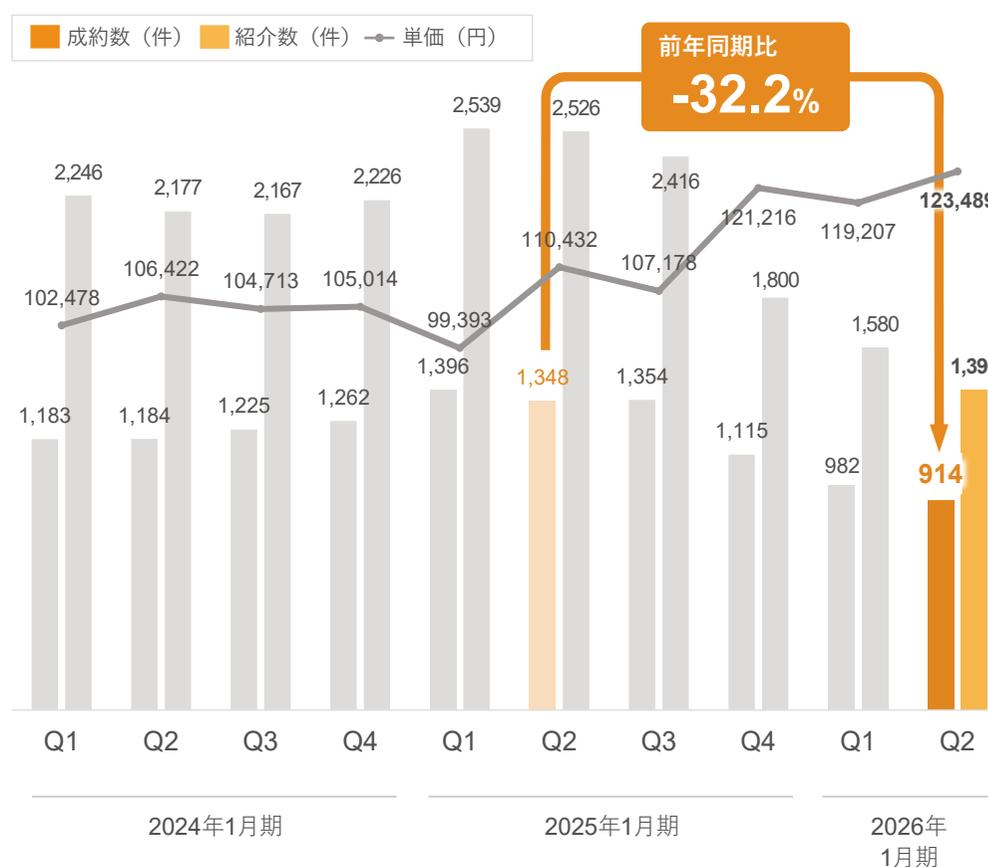
売上高：193百万円（前年同期比-18.0%） 事業利益：46百万円（前年同期比-32.1%）

Web集客の改善に今期いっぱい時間を要す見立て。一方、顧客視点でのオペレーション改善や税理士案件強化施策により成約率・成約単価が向上。クロスユース強化の取り組みも進行中。

売上高 四半期推移



相続 斡旋事業の状況



## 2 各事業の実績

# 介護事業 実績



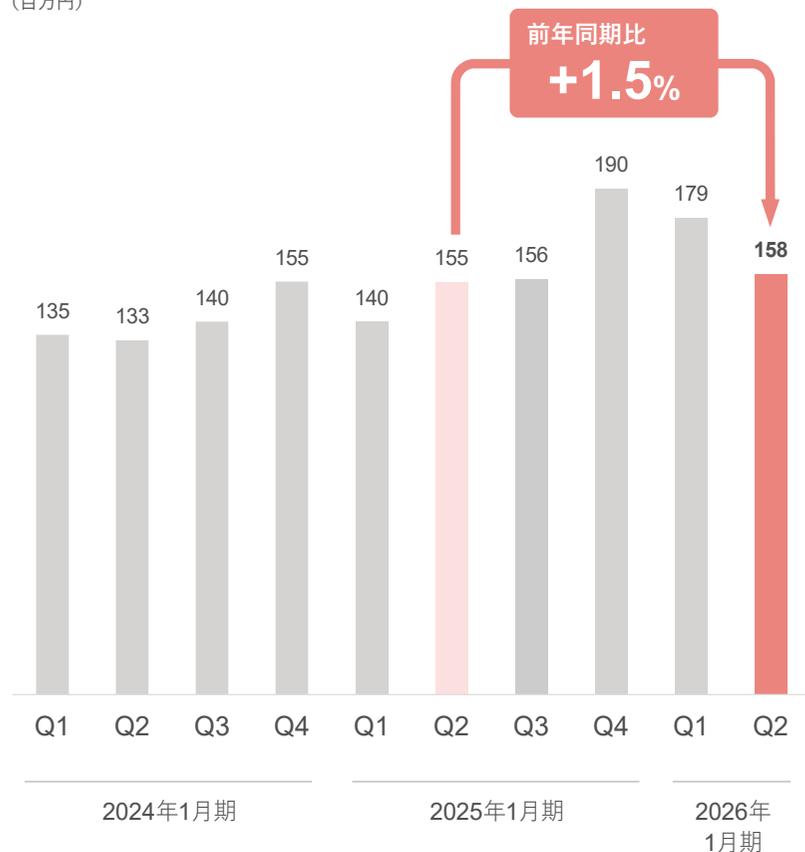
売上高：158百万円（前年同期比+1.5%） 営業利益：-7百万円（前年同期比-4百万円）

獲得効率最適化の過渡期にあり、成約数・単価は一時的に減少。

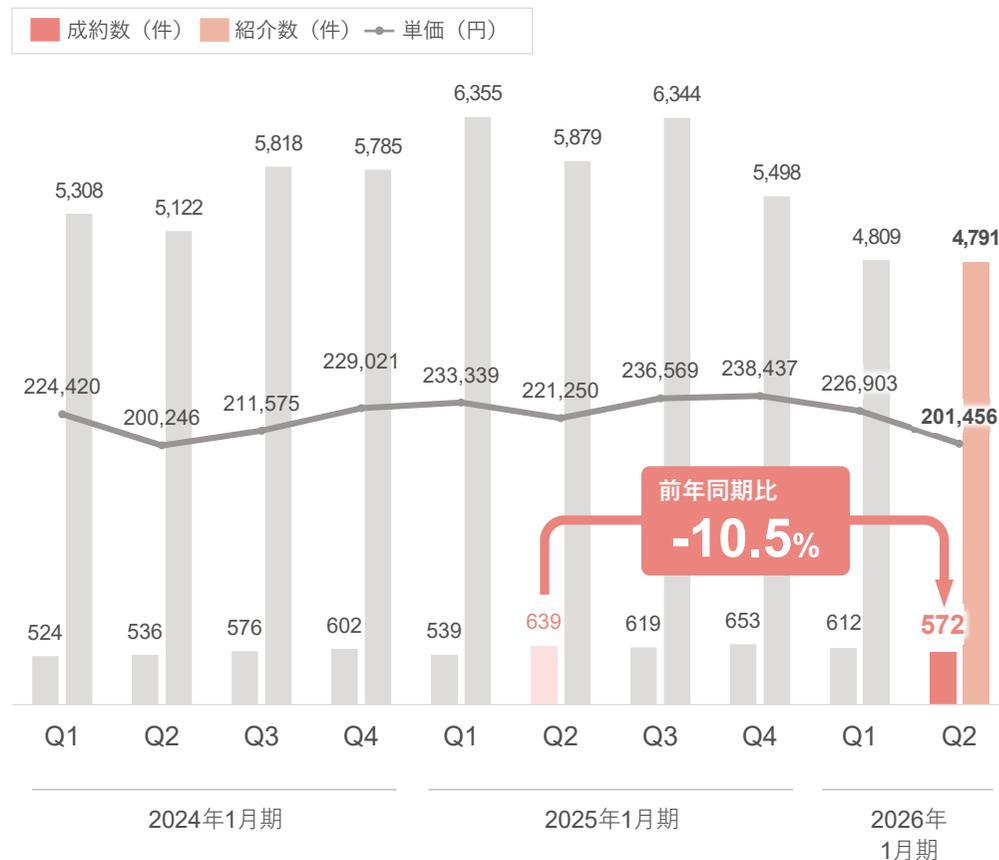
一方で、オフライン強化に向けた戦略投資として営業人材を集中的に採用し、下期での成果創出を見込む。

### 売上高 四半期推移

(百万円)



### 介護 斡旋事業の状況



## 2 各事業の実績

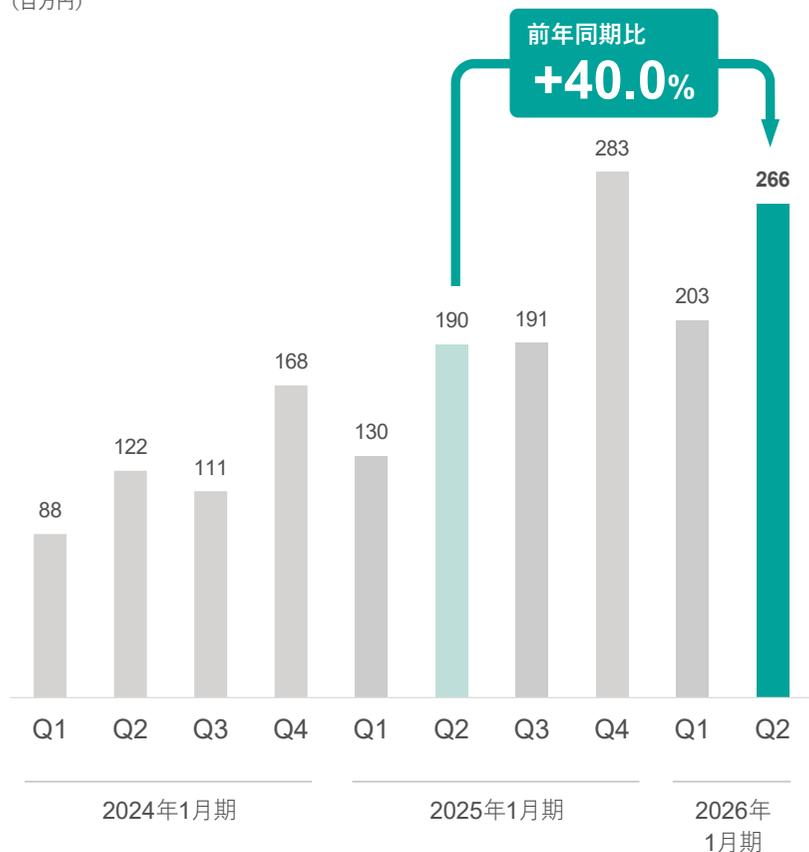
# 官民協働事業 実績

売上高：266百万円（前年同期比+40.0%）事業利益は83百万円（前年同期比+212.6%）

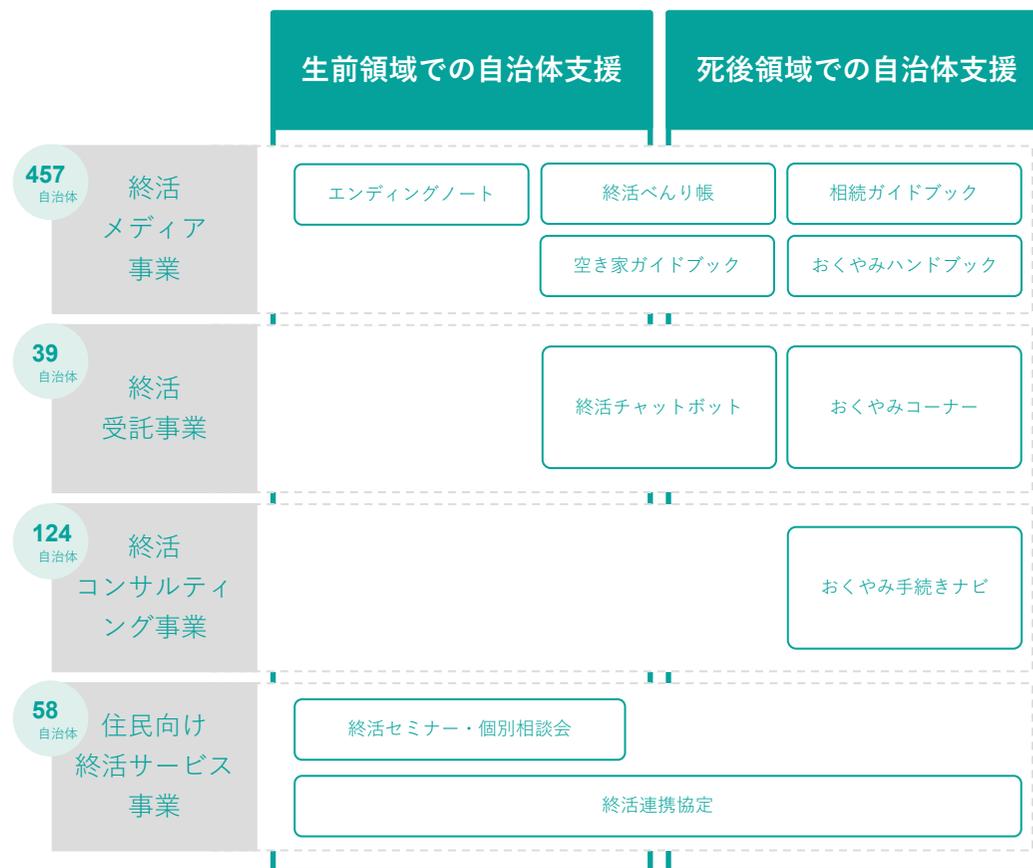
営業受注生産性が向上し、限界利益が大幅に改善。終活受託事業において従来の紙以外のWebが大きく伸長。

売上高 四半期推移

(百万円)



自治体向け終活支援サービスの全体像



\*提携自治体数は2025年7月31日時点

# 目次

---

1 連結決算概要

2 各事業の実績

**3 新中期経営計画の達成に向けて**

4 Appendix

### 3 新中期経営計画の達成に向けて ところ領域における施策



#### お墓・葬祭：広告運用の最適化

紹介数 成約率 成約数 費用

広告運用の内製化を完了し、獲得効率は一段と向上。Q3以降は、効率改善で生み出した余資を再投資に振り向ける予定。

#### お墓：ライフドット事業譲受

紹介数 成約率 成約数

ライフドットの事業譲受により、いいお墓に掲載されている霊園情報の同サービスへの掲載が増えるなどシナジーが徐々に発現。弊社ノウハウを活かした成約率の改善が下期以降期待される。

#### 葬祭：お客様センターの強化

成約率 成約数 費用

お客様センターの内製化により、対応レベルの向上などを実現し、同時にコスト削減も実現。

#### 葬祭：サイトリニューアル

成約率 成約数 費用

ユーザビリティの向上 および 各種Web施策の加速を目的にサイトリニューアルを進行中。Q3リリース予定。

### 3 新中期経営計画の達成に向けて おかね領域における施策



#### Webサイト最適化・再構築

紹介数 成約率 成約数 費用

Web開発・運用体制を強化し、顧客ファーストの方針のもとWebサイトを最適化・再構築し、Organic および Paid広告両面でのWeb集客の抜本的改善を図る。

#### サービスラインナップ・ソリューション強化

その他

アライアンスを含め、顧客のニーズに則したソリューションの企画・開発を促進し、遺産分割協議書の作成にとどまらず、不動産登記など相続に関連する顧客のニーズに応え、課題解決を目指す。

#### クロスユースの強化

紹介数 成約数 費用

葬儀・介護・不動産・保険等とのクロスユース創出に本格的に取り組み、流入を増やし、LTV向上を実現する。

### 3 新中期経営計画の達成に向けて からだ領域における施策



#### 広告運用の最適化

紹介数 成約率 成約数 費用

獲得効率・収益性を重視。広告費を前年同期比37.8%削減し、再投資予算を確保。

#### オフラインチャネル開拓

紹介数 成約率 成約数

即戦力となるオフライン営業人材の採用を集中的に実施（Q2 6名採用。採用継続中）。下期以降のオフライン集客加速を目論む。

### 3 新中期経営計画の達成に向けて

## クロスユース領域における施策

クロスユースによる売上高（上期合計）：197百万円（前年同期比+31.0%）

相続→不動産、お墓→墓じまいなどのクロスユースを中心に、中期経営計画の重要施策として着実に伸長。

#### 音声データを活用したクロスユース促進施策（検証中）

当社の終活サービスユーザーの相続ニーズを捉えるべく、葬祭・お墓など各サービスにおけるお客様センターとユーザーの会話の音声データをAIを用いて分析。クロスユース売上に繋がるエビデンスを抽出し、エビデンスに基づくクロスユース対象候補ユーザーリストを作成。

お客様センターのコミュニケーション効率が改善され、接続からアポイントまでのCVRが大幅に向上。さらなる検証を重ね、成果向上を目論む。



### 3 新中期経営計画の達成に向けて その他重要施策の進捗

#### 新規事業 ベル少額短期保険

##### PMIが順調に進行中

売上高：466百万円 営業利益：3百万円

今期は、オペレーションの見直しとコーポレート機能の統合を推進すると同時に、来期以降の事業拡大に向けた投資を実行予定。

#### ライフドット

##### お墓Webポータル業界No.2のライフドットを事業譲受

(株) エイチームライフデザインより、お墓探しポータルサイト「ライフドット」事業を譲受(6月)。集客チャネルの拡大、既存サービスとの連携を通じた、シナジー発現による成約率・収益性の向上を狙う。

# 目次

---

- 1 連結決算概要
- 2 各事業の実績
- 3 新中期経営計画の達成に向けて

## **4** Appendix

#### 4 Appendix

### 再掲：新中期経営計画について

2025年3月13日付で「新中期経営計画」を下記の通り開示。

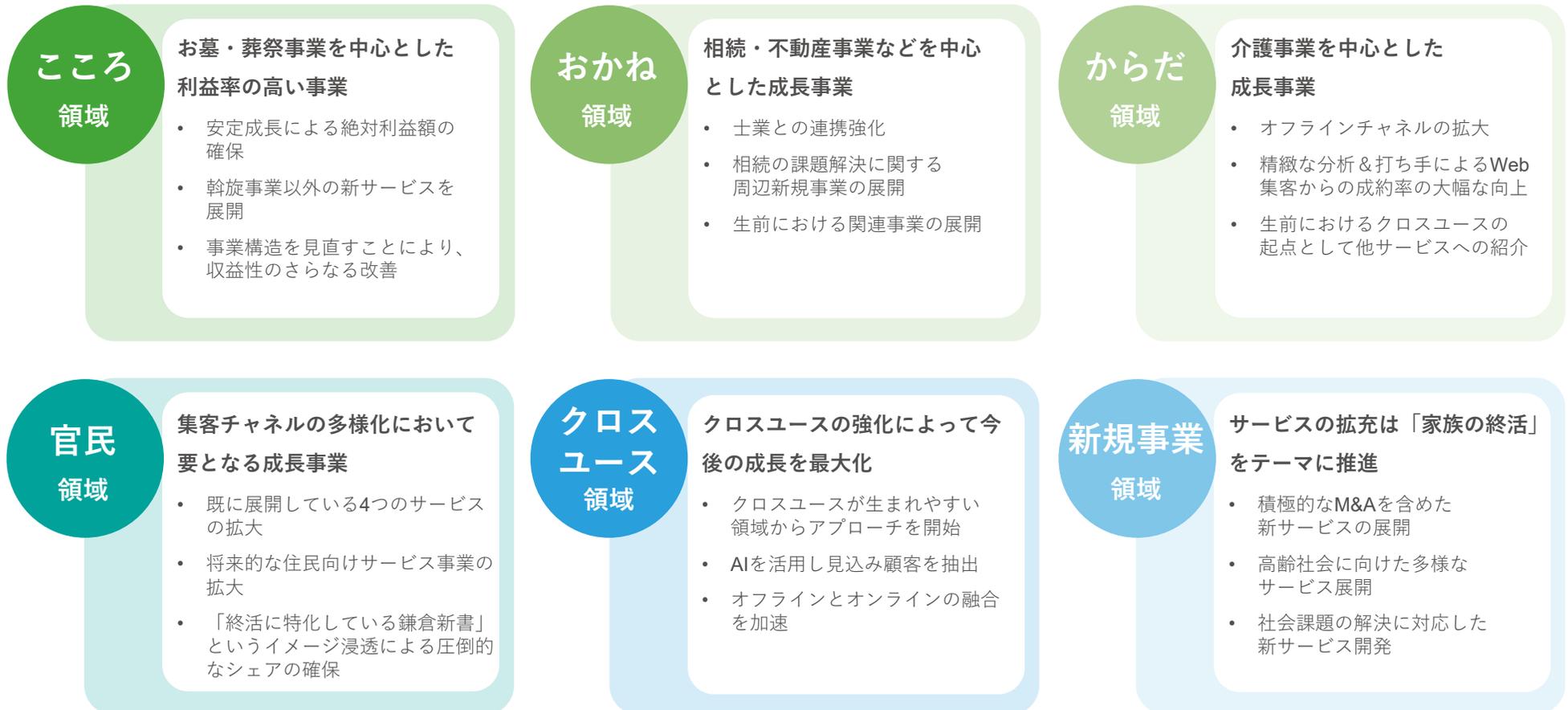
(百万円)									
	2021年1月期	2022年1月期	2023年1月期	2024年1月期	2025年1月期	2026年1月期	2027年1月期	2028年1月期	
売上高	3,238	3,826	5,004	5,859	7,061	8,600	10,500	12,700	
営業利益	265	532	686	816	910	1,150	1,475 (1,700)*	2,600	
営業利益率(%)	8.2	13.9	13.7	13.9	12.9	13.4	16.2	20.5	
EBITDA	—	662	824	952	1,144	1,440	1,825	3,000	
ROE (%)	5.0	9.8	12.9	16.3	20.1	—	—	—	
EPS (円)	4.7	9.3	11.9	14.1	18.6	20.8	—	—	

※2027年1月期の連結業績予想の営業利益について、業績連動型新株予約権の行使条件を満たすことを前提に株式報酬費用約2.24億円の計上を見込んでおります。実際の株式報酬費用の計上時期については、行使条件を満たす蓋然性が高まった時点の決算において計上されます。また、行使条件が満たされない場合には、株式報酬費用は計上されません。

## 4 Appendix

# 再掲：新中期経営計画達成に向けた6つの領域の成長戦略

新中期経営計画の達成に向け、当社は以下の6つの領域で既存事業の拡大と収益基盤の強化、新たな成長機会の創出を実施。市場の変化や顧客ニーズを捉え、事業ポートフォリオを最適化することで持続的な企業価値向上を実現。



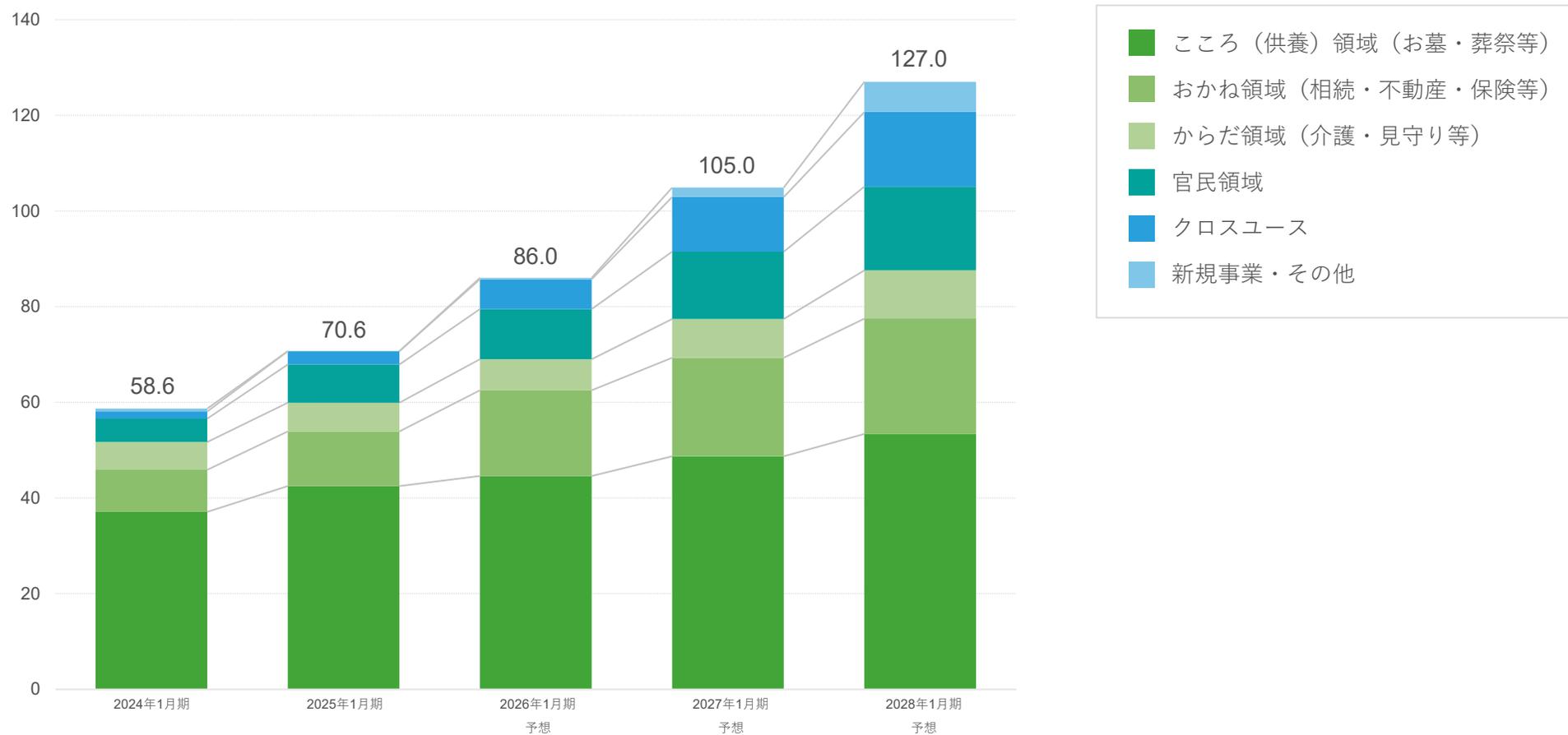
## 4 Appendix

# 再掲：6つの領域の成長予想

こころ（供養）、おかね、からだのそれぞれの領域で事業フェーズに応じた成長率を設定。クロスユースの拡大が成長トリガーとなると同時に、オフライン集客も強化。多角的かつ戦略的な成長の実現を目指す。

### ■売上高

(億円)



## 4 Appendix

# 再掲：こころ領域

お墓・葬祭事業を中心とした利益率の高い既存事業。幹旋以外の事業にも視野を広げつつ、収益構造を改善させることなどによって、さらなる利益の創出に繋げる。

### 2028年にむけて

2028年

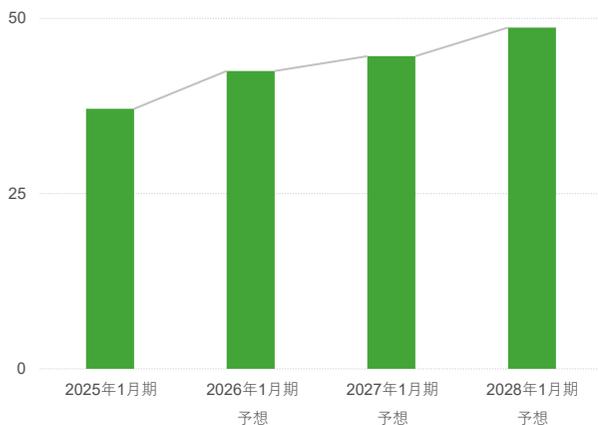
更なる成長と収益拡大  
持続的成長の基盤を確立

売上CAGR  
**+10%以上**

事業利益率  
**+45%以上**

### ■ 売上高

(億円)



### 強みと2026年1月期の注力施策

#### ■ 強み

##### ネットワーク

###### お墓

- 提携霊園：約10,000ヵ所
- 提携石材店/寺院：約1,200社

###### 葬祭

- 提携斎場：約6,700ヵ所
- 提携葬儀社：約1,000社
- 病院・ホスピス等：約4,000件

##### 収益性

###### お墓

- SEOでの上位表示
- 高い割合での自然流入による集客

###### 葬祭

- 宗教者手配などの周辺事業の展開
- Web広告の最適化
- サイト構造の見直し

#### ■ 注力施策

##### 周辺事業への新規展開

###### お墓

- 注力エリアの強化
- 墓じまいから改葬先までワンストップでサポート

###### 葬祭

- 葬儀幹旋以外の収益源の創出
- 鎌倉新書の死後のサービスの入口として、他サービスへの紹介

##### 収益性

###### お墓

- 市場シェア拡大
- お墓のリフォーム・クリーニング・ペット供養等のサービス拡充

###### 葬祭

- 収益構造改善
- お客様センターの生産性向上
- 事前相談の強化

## 4 Appendix

# 再掲：おかね領域

相続・不動産事業などの成長事業が中心。今後も土業との連携を強化するとともに、相続を起点とした事業を拡大。

### 2028年にむけて

2028年

相続・不動産・保険のクロスユースを最大化し、高収益モデルを確立

売上CAGR  
**+30%以上**

事業利益率  
**+20%以上**

### ■ 売上高

(億円)



### 強みと2026年1月期の注力施策

#### ■ 強み

##### 提携ネットワーク

- 提携土業数1,800以上
- 土業向けの案件紹介

##### 顧客接点

- 相続・不動産・保険という「財産の管理・承継」に関わる主要領域を網羅
- 累計相談件数25万件以上
- 共通化された顧客データを活用した準顕在・潜在ニーズの発掘

#### ■ 注力施策

##### クロスユースの最大化

- データを活用した他領域からのクロスユースの取り込み・最大化
- 領域内でのクロスユースの最大化

##### 周辺事業への新規展開

- 生前における相続関連事業の展開（遺言書・死後事務委託契約等）
- 不動産関連事業の多角化

## 4 Appendix

# 再掲：からだ領域

介護事業を中心とした成長事業。2025年1月期はユウテル社のグループインなど、「対面（オフライン）型」の紹介事業に進出。今後は「いい介護」でのWebからの事業成長に加え、「対面型」チャンネルの強化で、2方向からの事業成長を目指す。

### 2028年にむけて

2028年

介護施設選びにおける「最初の相談先」としてのポジションの確立

売上CAGR  
**+15%以上**

事業利益率  
**+30%以上**

### ■ 売上高

(億円)



### 強みと2026年1月期の注力施策

#### ■ 強み

##### Web領域でのポジション

- 成長フェーズながらシェアTOP3以内に到達
- Web集客から対面接客へのトスアップによる高い成約率

##### 他サービスとのシナジーおよび拡張性

- Web集客とのシナジー
- 介護以外にも様々な終活サービスを持つ強みを活かし、ユーザーをトータルでサポート

#### ■ 注力施策

##### さらなるWeb集客拡大

- SEO対策
- 対面型相談員による施設レビュー
- その他マーケティング施策

##### 「対面型」の拡大

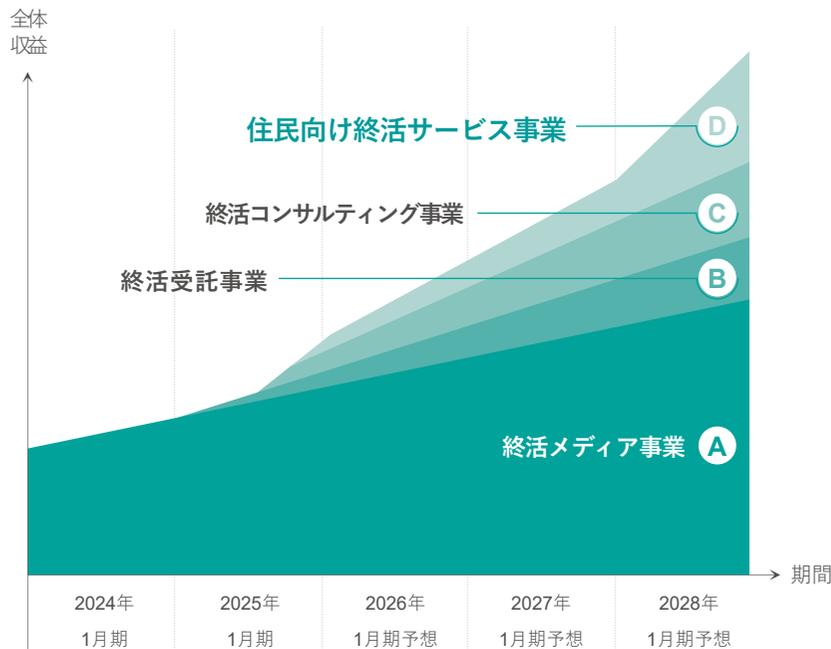
- 2028年1月期に100名体制を目指し即戦力採用やM&Aを推進
- 全国へ拠点を拡大

## 4 Appendix

# 再掲：官民領域

自治体ビジネスは4つの事業から成り立ち、終活メディア事業に加えて終活受託事業も順調に推移。  
 将来、住民向け終活サービス事業が新中期経営計画におけるオフライン集客機能に進化。

### 官民協働事業の成長戦略

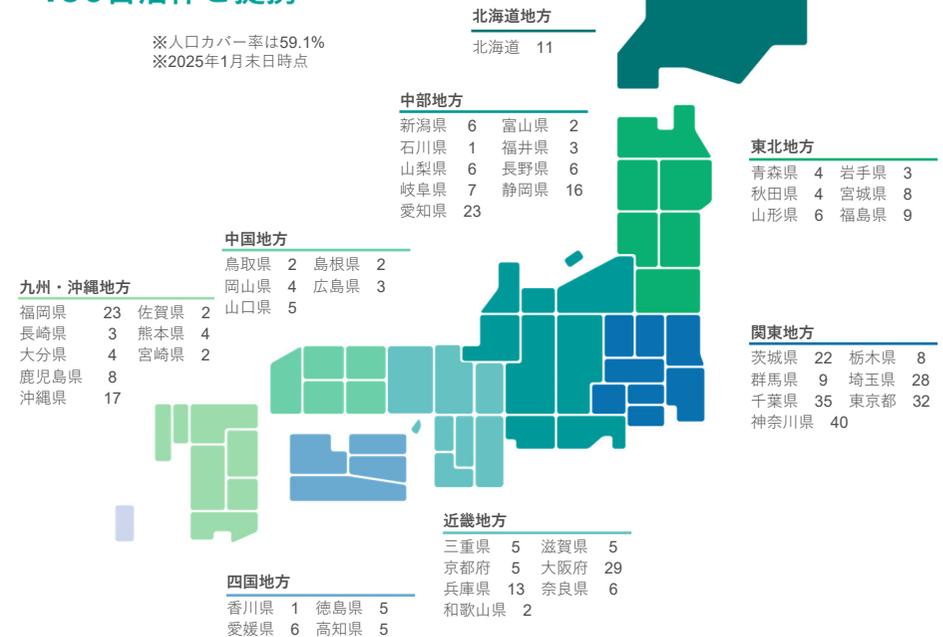


- Ⓐ 従来の紙媒体の広告事業にWebメディアも追加
- Ⓑ 終活領域における顕在化した課題解決を支援
- Ⓒ 終活領域におけるDXを主とする潜在的な課題の支援
- Ⓓ 鎌倉新書の各サービスへのオフラインチャネルとしての役割

### 地方ごとの提携状況

47都道府県  
 450自治体と提携

※人口カバー率は59.1%  
 ※2025年1月末日時点

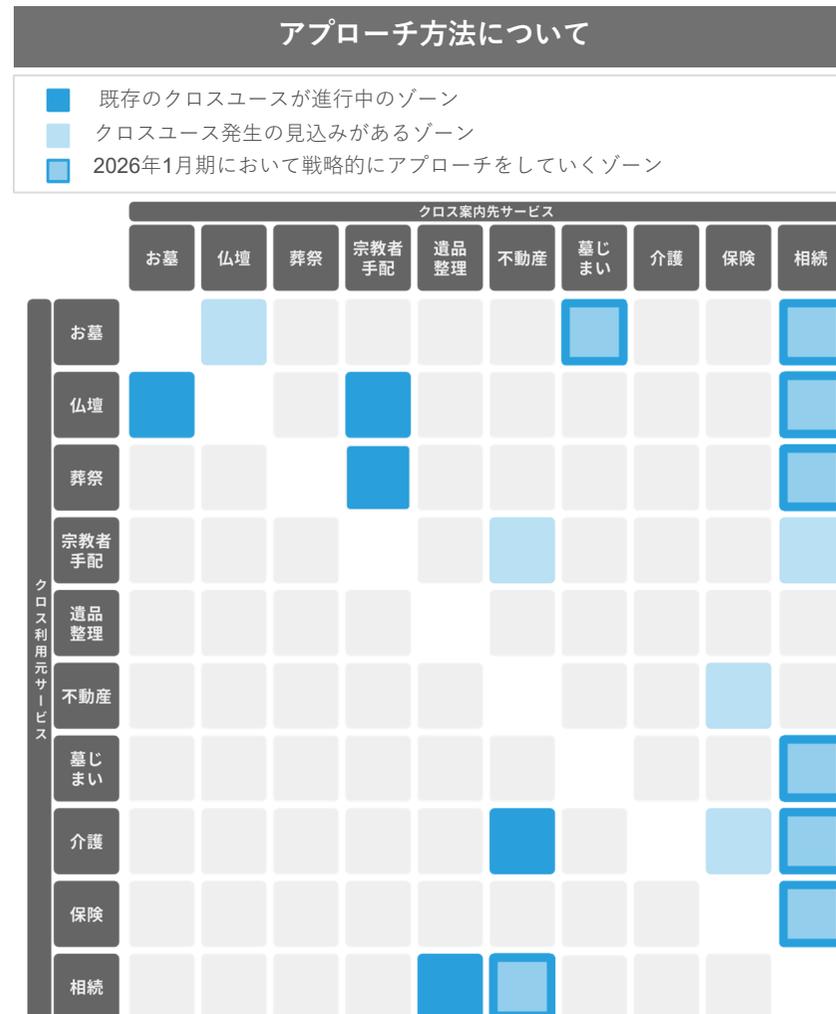
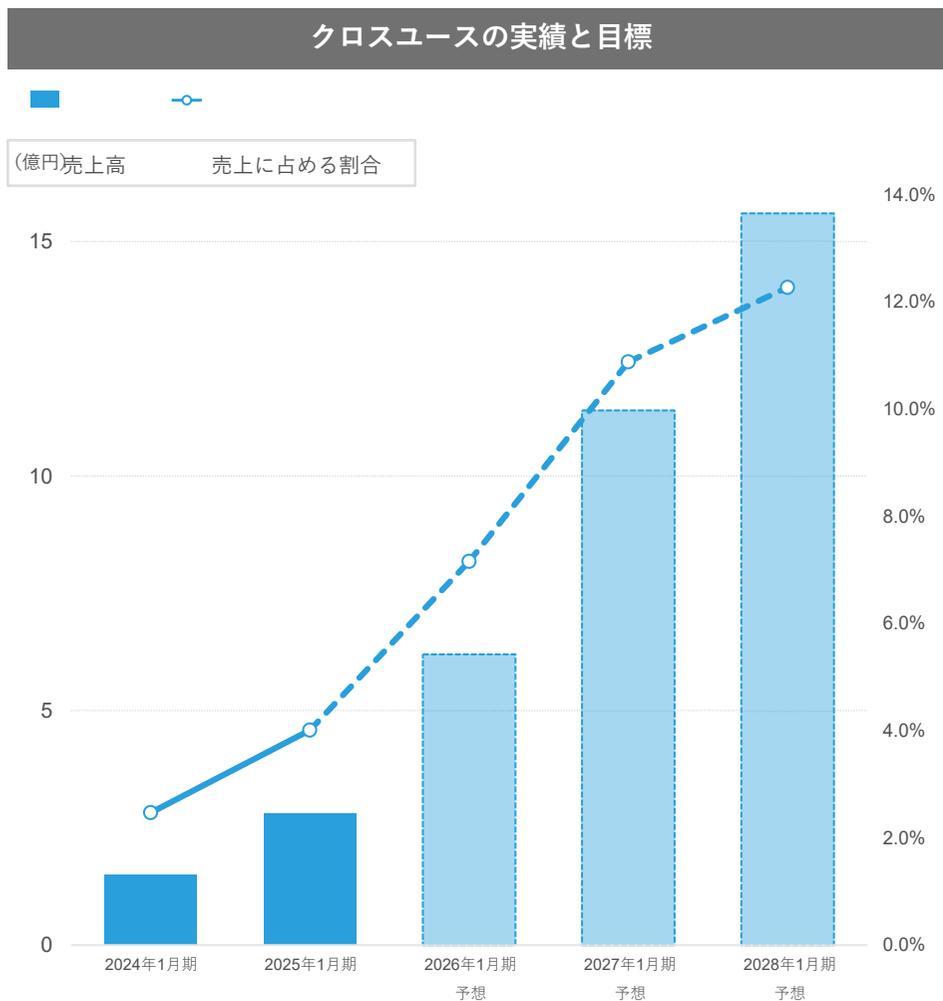


## 4 Appendix

# 再掲：クロスユース (1/4)

2026年1月期はクロスユース元年としてクロスユース売上の拡大を本格的に推進。

まずは顧客視点でクロスユースが発生すると見込まれる領域からアプローチをしていく。



## 4 Appendix

### 再掲：クロスユース (2/4)

当社の強みを活かし、クロスユースの拡大を推進。3つのテーマを設定して各施策を展開。

- ① 豊富な顧客基盤とデータを活用し、サービス間送客を加速
- ② AI・システム統合・DX推進により、収益性とマーケティング精度を向上
- ③ オフライン×デジタルの融合で、顧客のLTVを最大化

3つのテーマ	主要施策	期待される成果
① 顧客データ活用とサービス間送客	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 葬儀・相続・不動産・お墓・介護など複数サービスの顧客データを統合管理</li><li>・ 年間20万件、累計約270万件以上の紹介データを活用。行動履歴から次のニーズを予測</li><li>・ 利用履歴と次回ニーズ予測に基づき、最適なタイミングで送客・ナーチャリング</li></ul>	LTV向上 広告ROI改善
② データ・AI活用DX推進	<ul style="list-style-type: none"><li>・ AIを実践で活用する専門組織を設置し、データ解析とモデル開発を推進</li><li>・ 音声・行動データをNLP※1や機械学習で解析し、潜在ニーズを可視化</li><li>・ 過去データと類似ユーザーの分析により、クロスユース確率を予測</li></ul>	顧客理解向上 コンバージョン率UP
③ オフラインとデジタルの融合	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 終活コンシェルジュをオンライン相談で強化し、相談から成約までのプロセスを最適化</li><li>・ リアルとデジタルの接点データを統合し、シームレスな体験を設計</li></ul>	顧客体験の向上 営業効率UP 集客ROI向上 CVR※2改善

※1「Natural Language Processing」の略。「自然言語処理」のことを指し、コンピューターが人間の言語（テキストや音声）を理解し、処理する技術のこと。  
※2「Conversion Rate」の略。Webサイトや広告の訪問者のうち、実際に目的の行動（コンバージョン）を取った人の割合を示す指標。

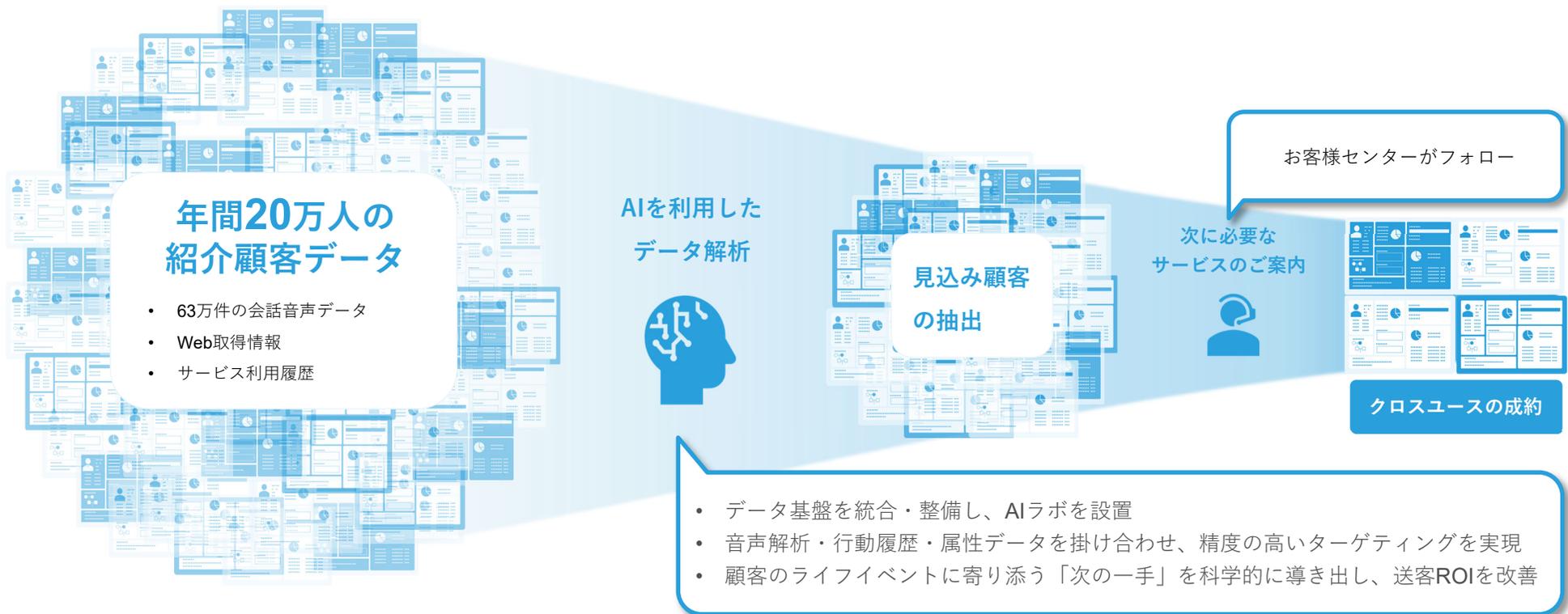
## 4 Appendix

### 再掲：クロスユース (3/4)

年間20万人の顧客データと63万件超の音声データをAIで解析し、「相続」「お墓」などで次に必要なサービスを高精度で予測。抽出したクロスユースの見込み顧客に対し、お客様センターからタイムリーに架電・提案。

「AI活用によるターゲティング精度向上」×「ハイタッチなコンサルティング提案※」で成約率とクロスユース率を同時に向上。

例：膨大な顧客データを活かして見込み顧客を抽出



※ユーザーに寄り添った個別対応や高付加価値の提案。潜在的なニーズを捉え、問い合わせのきっかけとなった領域だけでなく終活全般に関する相談対応と提案をする。

## 4 Appendix

# 再掲：クロスユース (4/4)

サービス利用を通じて蓄積する顧客のデータを活用し、将来的に必要なサービスを推奨。  
顧客一人当たりLTVの最大化を目指すとともに、ニーズの予測の精度向上にも活かす。

### 終活の課題解決に必要な情報を集約 (カルテ)

#### 鎌倉 太郎さん

年齢 性別  
51 男性

生年月日  
1975/08/04

職業  
会社員

ID:00000001

居住地  
神奈川県横浜市

住居形態  
持ち家/マンション

連絡先  
LINE : 登録済  
電話番号 : 未登録  
メール : 登録済

健康状態・病歴  
健康

介護の負担  
・支援の必要度  
本人: なし  
家族: あり

#### ご家族の関係

健康・介護・終活準備の状況  
<現在の状況/お困りごと/検討中のポイント>  
『最近、親族の死去をきっかけに終活の必要性を感じ、考え始めた。将来の相続手続きや介護費用に不安があり、早めに準備を進めたいと考えている』ご本人は健康だが、将来の生活設計を考え、すでにFP相談を実施し、お墓の準備を進めている。次のステップとして、身元保証サービスの比較検討や高齢者施設の情報収集を開始予定。資産管理の不安があるため、相続対策の具体策を模索中。  
<直近の対応履歴> 23/7/10 FP相談 → 相続相談を希望 → 次回フォロー予定: 23/9/10 (コンサルセッションと面談予定)

#### 資産や相続について

■ご本人の資産

金融資産  
預金・現金・・・XXX万円  
保険・年金・・・XXX万円  
株式・投資信託・・・XXX万円

不動産資産  
土地・・・XXX万円  
建物・・・XXX万円

■相続見込みの資産  
金融資産・・・現金・株式でXXX万円程  
不動産資産・・・宅地XXX万円(実父所有)  
<相続人のご意向> 少しずつ将来の孫へ贈与していくことを検討中

#### サービス利用状況

サービス	内容	金額	成果報酬
2024年2月現在		33,480,000円	成果報酬 1,210,000円
〇〇介護	いい介護 介護施設契約	3,450,000円	成果報酬 300,000円
	契約理由=>家族の負担軽減のため、早期に契約を...		
〇〇相続	いい相続 相続不動産サポート	30,000,000円	成果報酬 900,000円
	契約理由=>施設の入居後、予算確保と相続対策を...		
〇〇仏壇	いい仏壇 仏壇処分	30,000円	成果報酬 10,000円
	契約理由=>不動産売却の原に留っていたところ...		

#### ユーザーの最新ステータス

最終対応日: 2023/5/30  
ステータス: 相続・お墓の関心度高  
推奨対応: 次回フォローアップ  
→9/10 (コンサルセッション面談)  
ナーチャリング施策: 相続資料送付 (メール)  
→9/15フォローメール

75  
クロスコース  
可能性高

#### 将来見込まれるサービス(予測)

以下が今後利用の見込まれるサービスになります。特に宗教者手配は仏壇を処分されたご経験から、ご手配の必要が発生します。また、資産状況を考慮し、相続の二次対策について詳細の提案を行うと良いでしょう。

〇〇葬儀	いい葬儀 葬儀(一日葬)施行	1,000,000円	成果報酬 90,000円
〇〇お坊さん	いい葬儀 宗教者手配	200,000円	成果報酬 100,000円
〇〇相続	いい相続 遺産分割協議書作成	240,000円	成果報酬 120,000円
〇〇お墓	いいお墓 一般墓購入	4,000,000円	成果報酬 400,000円
〇〇仏壇	いい仏壇 仏壇購入	300,000円	成果報酬 30,000円

#### 膨大なデータ活用

#### 提供サービス

- 〇〇お墓
- 〇〇葬儀
- 〇〇仏壇
- 〇〇相続
- 〇〇介護
- 〇〇お坊さん
- 📍 相続不動産サポート
- 📍 安心できる遺品整理
- 📍 わたしの死後手続き Story
- 🌊 ブルーオーシャンセレモニー BLUE OCEAN CEREMONY
- 📍 お墓の引越し 📍 墓じまい
- 📍 鎌倉新書 ライフパートナーズ
- 📍 葬儀保険 千の風

## 再掲：新サービス

高齢社会に向けた多様なサービスを新たに展開することで、当初の供養領域から終活領域へと事業を拡大。増え続ける社会課題に対応した新サービスを拡充していく。



## 免責事項

---

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。  
市場環境や業界動向、その他内部・外部要因等により変動する可能性があります。  
実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。