2027年3月期 第2四半期 決算説明資料 補足データ

■基本情報

会社名	株式会社ハルメクホールディングス	役員	代表取締役社長	宮澤　孝夫	株式情報	発行済株式総数	11,045千株	株式関連指標	株価(9/30時点) 1,980円
市場	東証グロース市場		取締役CFO	石井　文範	(26/3末現在)	株主数	10,073人		
証券CD	7119		取締役	土屋　淳一	売上構成	情報コンテンツ	11%		配当利回り 2.0%
創業	1989年5月		取締役	山岡　朝子	(26/3末現在)	ハルメク物販	63%		優待利回り 3.1%
上場年月日	2023年3月23日		取締役（監査等委員）	髙橋　伸治	※日本基準	ことせ物販	20%		利回り 計 5.1%
事業概要	50代からの大人女性に向けて出版・物販事業等を展開しています。日本で一番売れている雑誌『ハルメク』の発行やWEBサービス『HALMEK up』の運営、物販、各種講座やイベントの実施、店舗運営など		取締役（監査等委員）	林　南平		コミュニティ	2%	※利回りは9月30日時点の株価（終値）と、業績予想の配当金額で試算	
			取締役（監査等委員）	中村　大		法人事業	4%		
			取締役（監査等委員）	大村　由紀子		先行投資事業	0%		
			取締役（監査等委員）	青野　雅朗		調整額	-1%		

■中期経営計画

項目	単位	27/3期 予想	28/3期 予想	29/3期 予想
売上収益	億円	350	375	400
営業利益	億円	20	25	30
営業利益率	%	5.7%	6.7%	7.5%
ROE	%	13%	15%	16%

■配当の状況

項目	単位	25/3期 実績	26/3期 実績	27/3期 予想	28/3期 予想	29/3期 予想
一株当たり配当金	円（中間）	0	15	20	25	30
	円（期末）	20	19	20	25	30
	円（年間）	20	34	40	50	60
配当性向	%	35.0%	35.6%	36.8%	基準値：35%	

■業績ハイライト(IFRS)

項目	単位	23/3期 実績	24/3期 実績	25/3期 実績	26/3期 実績	27/3期 予想
売上収益	百万円	28,738	31,415	33,930	33,812	35,000
営業利益	百万円	2,030	857	1,068	1,774	2,000
税引前利益	百万円	1,864	681	1,020	1,727	1,950
当期利益	百万円	1,248	476	623	1,051	1,200

■業績ハイライト(IFRS)(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
9,378	7,401	10,684	6,348	9,045	7,246	–	–
632	57	1,333	△248	790	119	–	–
619	47	1,321	△260	777	108	–	–
405	31	864	△249	500	69	–	–

■事業別業績(日本基準)

項目	指標	単位	26/3期 実績	27/3期 予想
グループ連結	売上	百万円	33,821	35,000
	EBITDA	百万円	2,338	2,681
	(マージン)	%	6.9%	7.7%
基盤事業	売上	百万円	32,525	33,500
	EBITDA	百万円	2,418	2,721
	(マージン)	%	7.4%	8.1%
法人事業	売上	百万円	1,374	1,500
	EBITDA	百万円	157	170
	(マージン)	%	11.5%	11.3%
先行投資事業	売上	百万円	168	250
	EBITDA	百万円	△203	△200
	(マージン)	%	–	–
調整額	売上	百万円	△247	△250
	EBITDA	百万円	△34	△10
	(マージン)	%	–	–

■事業別業績(日本基準)(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
9,467	7,305	10,623	6,425	9,110	7,141	–	–
805	124	1,437	△28	984	206	–	–
8.5%	1.7%	13.5%	–	10.8%	2.9%	–	–
9,159	7,026	10,245	6,094	8,743	6,781	–	–
757	184	1,375	100	907	182	–	–
8.3%	2.6%	13.4%	1.7%	10.4%	2.7%	–	–
329	288	400	356	363	409	–	–
37	34	63	21	31	56	–	–
11.5%	12.0%	16.0%	5.9%	8.8%	13.8%	–	–
45	35	48	39	60	64	–	–
△38	△61	△30	△72	△34	△59	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
△66	△46	△69	△64	△57	△114	–	–
48	△33	28	△78	79	27	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–

■基盤事業内訳(日本基準)

項目	指標	単位	26/3期 実績	27/3期 予想
基盤事業	売上	百万円	32,525	33,500
	EBITDA	百万円	2,418	2,721
	(マージン)	%	7.4%	8.1%
情報コンテンツ	売上	百万円	3,775	3,800
	EBITDA	百万円	987	1,007
	(マージン)	%	26.2%	26.5%
ハルメク物販	売上	百万円	21,461	21,500
	EBITDA	百万円	1,488	1,709
	(マージン)	%	6.9%	8.0%
ことせ物販	売上	百万円	6,602	6,700
	EBITDA	百万円	3	4
	(マージン)	%	0.0%	0.1%
コミュニティ	売上	百万円	686	1,500
	EBITDA	百万円	△61	0
	(マージン)	%	–	–

■基盤事業内訳(日本基準)(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
9,159	7,026	10,245	6,094	8,743	6,781	–	–
757	184	1,375	100	907	182	–	–
8.3%	2.6%	13.4%	1.7%	10.4%	2.7%	–	–
938	943	975	918	879	856	–	–
227	243	338	176	272	153	–	–
24.3%	25.9%	34.8%	19.2%	31.0%	17.9%	–	–
5,983	4,585	7,086	3,807	5,665	4,185	–	–
567	△41	979	△16	675	26	–	–
9.5%	–	13.8%	–	11.9%	0.6%	–	–
2,060	1,337	2,007	1,197	1,879	1,359	–	–
△27	△3	75	△40	△44	1	–	–
–	–	3.8%	–	–	0.1%	–	–
178	161	176	170	319	380	–	–
△9	△14	△18	△19	4	0	–	–
–	–	–	–	1.3%	0.1%	–	–

■BS

項目	単位	22/3期 実績	23/3期 実績	24/3期 実績	25/3期 実績	26/3期 実績
流動資産	百万円	4,843	9,280	6,229	7,591	8,308
非流動資産	百万円	13,460	13,816	13,885	13,301	12,855
流動負債	百万円	8,255	10,232	8,784	8,919	8,971
非流動負債	百万円	8,225	6,381	3,774	3,777	3,298
資本	百万円	1,823	6,482	7,555	8,195	8,893
総資本	百万円	18,304	23,097	20,114	20,893	21,164

■BS(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
9,104	8,105	10,059	8,308	8,706	8,146	–	–
13,108	12,988	12,817	12,855	12,864	12,890	–	–
10,186	9,161	10,370	8,971	9,034	8,466	–	–
3,645	3,516	3,375	3,298	3,347	3,290	–	–
8,382	8,414	9,130	8,893	9,188	9,280	–	–
22,213	21,093	22,876	21,164	21,570	21,037	–	–

■CF

項目	単位	22/3期 実績	23/3期 実績	24/3期 実績	25/3期 実績	26/3期 実績
営業CF	百万円	881	2,260	152	2,395	1,698
投資CF	百万円	△773	△464	△414	△344	△380
財務CF	百万円	△978	2,275	△3,836	△593	△934
現金及び現金同等物	百万円	964	5,036	938	2,394	2,778

■CF(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
654	1,047	1,473	1,698	△1,234	△182	–	–
△74	△194	△327	△380	159	96	–	–
△364	△511	△808	△934	△390	△672	–	–
2,608	2,737	2,731	2,778	1,312	2,019	–	–

主なKPI

■CPO　※1

指標	単位	22/3期 実績	23/3期 実績	24/3期 実績	25/3期 実績	26/3期 実績
CPO	円	3,129	2,768	3,785	4,592	4,810

■CPO(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
4,363	4,562	4,463	4,810	5,072	6,188	–	–

■媒体費率　※2

指標	単位	24/3期 実績	25/3期 実績	26/3期 実績
媒体費率	%	14.5%	13.8%	13.2%

■媒体費率(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
12.8%	12.5%	13.2%	13.2%	12.4%	12.9%	–	–

■アクティブ顧客数　※3

項目	単位	22/3期 実績	23/3期 実績	24/3期 実績	25/3期 実績	26/3期 実績
ハルメク事業	万人	75	88	96	100	100
ことせ事業	万人	35	35	41	42	34
合計	万人	110	123	138	143	134

■アクティブ顧客数(四半期毎)

26/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	27/3期 1Q	2Q	3Q	4Q
104	104	102	100	97	90	–	–
37	35	34	34	34	33	–	–
142	140	137	134	131	124	–	–

■ハルメク読者数推移 ※4

項目	単位	19年 上期	19年 下期	20年 上期	20年 下期	21年 上期	21年 下期	22年 上期	22年 下期	23年 上期	23年 下期	24年 上期	24年 下期	25年 上期	25年 下期
ハルメク読者数	**万人**	**24.8**	**30.4**	**32.0**	**37.2**	**38.5**	**36.8**	**44.2**	**49.4**	**46.4**	**44.3**	**47.4**	**46.7**	**46.2**	**45.9**
他誌A(業界2位)	万人	46.6	48.7	44.2	45.8	41.5	42.9	38.9	39.7	35.8	36.3	32.5	33.0	29.5	29.1
他誌B(業界3位)	万人	28.7	28.1	30.1	26.9	25.6	25.2	22.8	22.8	20.8	20.8	19.0	16.9	18.0	16.9
他誌C(業界4位)	万人	19.4	22.1	17.3	20.9	17.3	18.2	15.4	16.5	17.1	16.6	15.4	15.7	14.1	15.2
他誌D(業界5位)	万人	19.2	18.7	17.8	16.8	16.0	16.1	15.6	15.1	14.6	13.9	13.0	12.2	12.0	11.7

※1　CPO…ハルメク誌の新規顧客1人当たりの獲得広告単価
※2　媒体費率…売上に対するカタログ費用の割合。季節性による変動を平準化して比較するため、該当期末から6か月間の実績を加重平均し算出
※3　アクティブ顧客数…12ヶ月以内に当社サービスを利用した顧客数。2027年3月期2Qより、店舗利用者の拡大に伴い、店舗利用顧客を含む定義に変更（過去数値も遡及修正）
※4　読者数…一般社団法人日本ABC協会発行社レポート（上期（1－6月）、下期（7－12月））に基づき記載。なお、業界順位は最新年度の平均値を基に算出