



HSホールディングス

2024年3月期第2四半期

決算説明資料

本資料は、当社の2024年3月期第2四半期における連結業績の概要及び今後の経営展望に関する情報の提供を目的としたものであり、当社の発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料には当社の将来に関する記述が含まれております。当該記述は当社の将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。従って、将来の業績に関しては、当社の経営環境の変化等により変更を余儀なくされることがあることにご留意下さい。

商号	HSホールディングス株式会社 (HS Holdings Co., Ltd.)		
代表者	代表取締役社長 原田 泰成		
所在地	東京都港区虎ノ門五丁目11番1号 オランダヒルズ森タワーRoP1307号		
設立	1958年(昭和33年)1月21日		
資本金	12,223百万円		
グループ会社数	〔連結子会社〕3社 〔持分法適用関連会社〕2社		
従業員数 (臨時従業員含む)	〔グループ全体〕 5,614名	(当社単体)	5名
		(連結子会社)	533名
		(持分法適用関連会社)	5,076名

【株式情報】

上場市場	東京証券取引所 STANDARD市場
証券コード	8699
発行済株式総数	40,953,500株
時価総額	40,380百万円

2023年9月末時点

1958年 1月	当社(協立証券(株))設立
1999年 3月	H.I.S.の創業者、澤田秀雄が当社代表取締役社長に就任 (2016年11月より代表取締役会長に就任)
1999年 4月	エイチ・アイ・エス協立証券(株)に商号変更
2001年 4月	エイチ・エス証券(株)に商号変更
2004年10月	大阪証券取引所ヘラクレスに株式上場 ※ 現在は東京証券取引所STANDARD市場に株式上場(証券コード:8699)
2006年 9月	エイチ・エス証券分割準備(株)(当社の証券事業の受皿会社)を設立
2007年 4月	澤田ホールディングス(株)に商号変更し、持株会社体制に移行 エイチ・エス証券分割準備(株)はエイチ・エス証券(株)に商号変更し、当社の証券事業を承継
2021年12月	澤田秀雄が当社代表取締役会長を退任し、新経営体制へ移行 HSホールディングス(株)に商号変更(2022年1月1日より)
2022年 3月	エイチ・エス証券(株)を売却

〔連結子会社〕3社 〔持分法適用関連会社〕2社

《主要関係会社》

● 連結子会社 ▲ 持分法適用関連会社

2023年9月末時点

主な業種	会社名	議決権比率
銀行	▲ ハーン銀行 (Khan Bank LLC)	49.77%
	● キルギスコメルツ銀行(OJSC Kyrgyzkommertsbank)	52.90%
	▲ ソリッド銀行 (JSC Solid Bank)	46.80%
リユース	● 株式会社STAYGOLD	100.00%

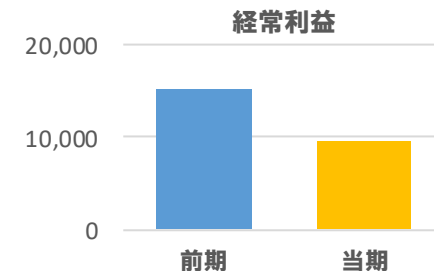
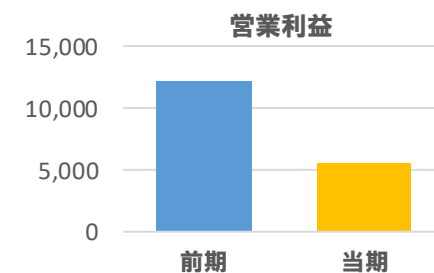
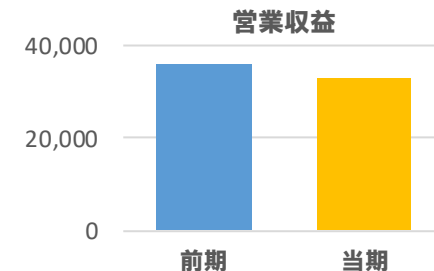
《主要関係会社の設立又は当社グループ加入の経緯》

● 連結子会社 ▲ 持分法適用関連会社

会社名	沿革（設立又は当社グループ加入の経緯）
▲ ハーン銀行 (Khan Bank LLC)	2003年 国際競争入札により株式を取得
● キルギスコメルツ銀行 (OJSC Kyrgyzkommertsbank)	2017年 株式を取得
▲ ソリッド銀行 (JSC Solid Bank)	2012年 第三者割当増資により株式を取得
● 株式会社STAYGOLD	2022年 株式を取得

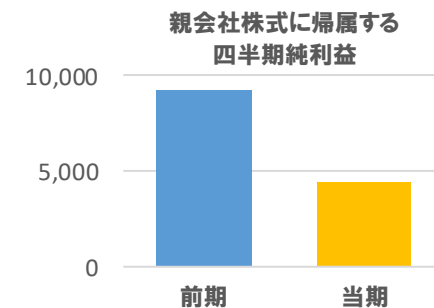
(単位:百万円)

科目 \ 期間	2023年3月期 第2四半期 (2022年4月～2022年9月)	2024年3月期 第2四半期 (2023年4月～2023年9月)	前年同期比
営業収益	35,842	32,856	91.7%
純営業収益	23,936	14,285	59.7%
営業利益	12,236	5,515	45.1%
経常利益	15,100	9,461	62.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	9,249	4,407	47.7%



(単位:百万円)

科目 \ 期間	2023年3月期 (2023年3月末時点)	2024年3月期 第2四半期 (2023年9月末時点)	前期末比
総資産	621,727	89,448	14.4%
純資産	81,411	66,753	82.0%
現預金	149,693	16,377	10.9%



2024年3月期第2四半期 (2023年4月1日～2023年9月30日)

(単位:百万円)

科目 \ セグメント	銀行 関連事業	債権管理回収 関連事業	リユース事業	その他事業	連結
営業収益	19,216	-	13,635	7	32,856
営業収益の内訳 (外部/内部)	外 19,216 内 -	-	外 13,635 内 -	外 3 内 4	-
営業利益	5,770	-	34	△384	5,515
経常利益	9,137	-	9	313	9,461

2023年3月期第2四半期 (2022年4月1日～2022年9月30日)

(単位:百万円)

科目 \ セグメント	銀行 関連事業	債権管理回収 関連事業	リユース事業	その他事業	連結
営業収益	34,228	1,611	-	4,842	35,842
営業収益の内訳 (外部/内部)	外 34,228 内 -	-	-	外 2 内 4,839	-
営業利益	12,343	337	-	4,184	12,236
経常利益	12,343	285	-	7,283	15,100

※ 営業収益の内訳 (外:外部顧客に対する営業収益/内:セグメント間の内部収益又は振替高)

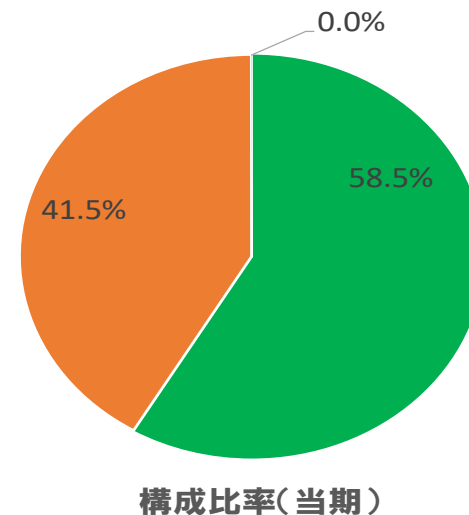
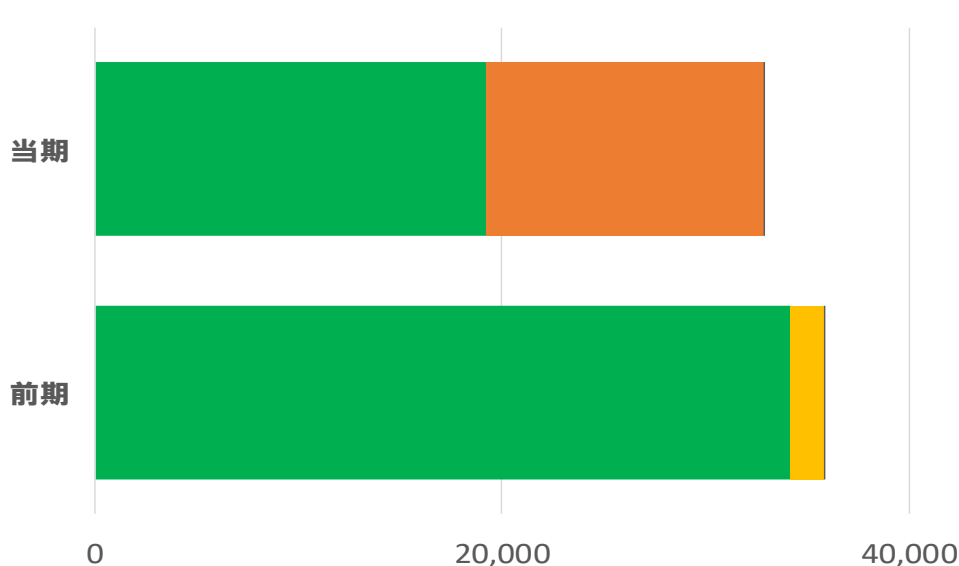
※ 連結は、セグメント間の内部収益を控除後の数値を表示。

セグメント別営業収益（外部顧客に対する営業収益）

（単位：百万円）

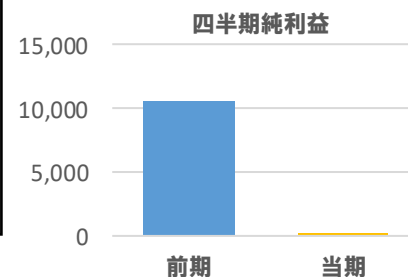
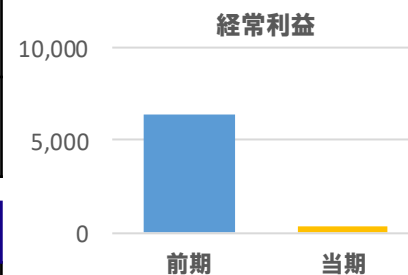
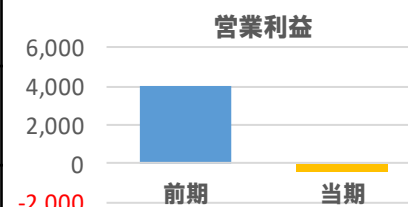
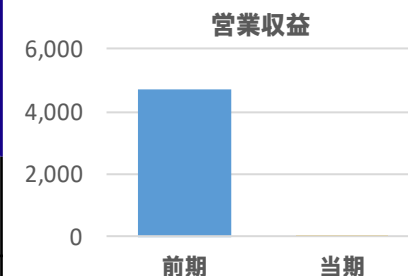
セグメント	期間	2023年3月期第2四半期 (2022年4月～2022年9月)	2024年3月期第2四半期 (2023年4月～2023年9月)	前年同期比
銀行関連事業		34,228	19,216	56.1%
債権管理回収関連事業		1,611	-	- %
リユース事業		-	13,635	- %
その他事業		2	3	146.5%
合計		35,842	32,856	156.8%

■ 銀行関連事業 ■ 債権管理回収関連事業 ■ リユース事業 ■ その他事業



(単位:百万円)

科目 \ 期間	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	前年同期比
営業収益	4,673	7	0.2%
営業利益	4,024	△382	- %
経常利益	6,416	315	4.9%
当期純利益	10,472	185	1.8%
総資産 【前期末 / 当期末】	47,858	42,843	89.5%
純資産 【前期末 / 当期末】	43,484	42,411	97.5%



主な増減要因

- 関係会社からの配当金が減少したことに伴い、前年同期比で大幅に減収。
また、前年同期は多額の為替差益(約20億円)、関係会社株式売却益(約78億円)が計上されていた影響から、経常利益・当期純利益も大幅な減益となった。
(関係会社からの配当金は内部取引のため、連結業績には影響しない)

(単位:百万MNT)

商号	ハーン銀行(Khan Bank LLC)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>科目</th> <th>2022年12月期 第2四半期</th> <th>2023年12月期 第2四半期</th> <th>前年同期比</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Interest income (資金運用収益)</td> <td>648,743</td> <td>945,614</td> <td>145.8%</td> </tr> <tr> <td>Net interest income (純資金運用収益)</td> <td>400,697</td> <td>481,948</td> <td>120.3%</td> </tr> <tr> <td>Profit for the period (当期純利益)</td> <td>224,594</td> <td>272,033</td> <td>121.1%</td> </tr> <tr> <td>Total assets (総資産) 【前期末/当期末】</td> <td>15,065,883</td> <td>16,020,421</td> <td>106.3%</td> </tr> </tbody> </table>	科目	2022年12月期 第2四半期	2023年12月期 第2四半期	前年同期比	Interest income (資金運用収益)	648,743	945,614	145.8%	Net interest income (純資金運用収益)	400,697	481,948	120.3%	Profit for the period (当期純利益)	224,594	272,033	121.1%	Total assets (総資産) 【前期末/当期末】	15,065,883	16,020,421	106.3%
科目	2022年12月期 第2四半期		2023年12月期 第2四半期	前年同期比																		
Interest income (資金運用収益)	648,743		945,614	145.8%																		
Net interest income (純資金運用収益)	400,697		481,948	120.3%																		
Profit for the period (当期純利益)	224,594		272,033	121.1%																		
Total assets (総資産) 【前期末/当期末】	15,065,883	16,020,421	106.3%																			
所在地	モンゴル国 ウランバートル																					
資本金	172,097百万MNT (MNT:トゥグルグ)																					
議決権の 所有割合	49.77%																					
主要事業	銀行業																					

会社プロフィール

- ① モンゴル国内に500店舗を超える支店ネットワークを有するモンゴル最大の商業銀行
- ② スマートフォンアプリや非接触カードの提供等のデジタルバンキングサービスを推進

概況

- モンゴル経済は、主に石炭や金の輸出増加により実質GDPは大幅なプラス成長となった。モンゴル政府が実施した景気対策(低金利融資)の影響により、ハーン銀行の融資残高が増加しているため資金運用収益が増加したが、預金残高の増加や金利の上昇により資金調達費用が大幅に増加しているため、純資金運用収益の増加率は資金運用収益の増加率より低くなっている。全体としては、ハーン銀行の業績(現地通貨基準)は依然として増収増益が続いている。
- 個人向けにはデジタルバンキングサービスの推進、デビットカード・クレジットカードの新規発行・更新手続きの見直しによる利便性の向上、口座情報や証明書の発行等の銀行サービスを24時間365日受けることができるKIOSK端末の設置拡大など、顧客サービスの更なる向上に引き続き注力。
- 第1四半期において、ハーン銀行はモンゴル証券取引所への新規上場を果たした。新株発行を行ったため、当社の議決権保有割合が過半数を割り、第1四半期末(当社決算日:2023年6月30日)より持分法適用関連会社となった。連結PL上は、当第2四半期より持分法による投資損益に反映されている。

	2022年6月末	2023年6月末	前年同期比	【為替レート】 2023年6月末 1円 = 23.70MNT 2023年1月~6月平均 1円 = 25.54MNT
Customer accounts (預金残高) (百万MNT)	10,361,123	11,897,139	114.8%	
Loans and advances to customers (net) (融資残高) (百万MNT)	8,046,754	8,700,228	108.1%	

(単位:百万RUB)

商号	ソリッド銀行(JSC Solid Bank)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>科目</th> <th>2022年12月期 第2四半期</th> <th>2023年12月期 第2四半期</th> <th>前年同期比</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income (純資金運用収益)</td> <td>246</td> <td>265</td> <td>108.1%</td> </tr> <tr> <td>Net operating income (純業務収益)</td> <td>581</td> <td>689</td> <td>118.5%</td> </tr> <tr> <td>Profit for the period (当期純利益)</td> <td>207</td> <td>142</td> <td>68.5%</td> </tr> <tr> <td>Total assets (総資産) 【前期末/当期末】</td> <td>12,267</td> <td>13,292</td> <td>108.4%</td> </tr> </tbody> </table>	科目	2022年12月期 第2四半期	2023年12月期 第2四半期	前年同期比	Net interest income (純資金運用収益)	246	265	108.1%	Net operating income (純業務収益)	581	689	118.5%	Profit for the period (当期純利益)	207	142	68.5%	Total assets (総資産) 【前期末/当期末】	12,267	13,292	108.4%
科目	2022年12月期 第2四半期		2023年12月期 第2四半期	前年同期比																		
Net interest income (純資金運用収益)	246		265	108.1%																		
Net operating income (純業務収益)	581		689	118.5%																		
Profit for the period (当期純利益)	207		142	68.5%																		
Total assets (総資産) 【前期末/当期末】	12,267	13,292	108.4%																			
所在地	ロシア連邦 ウラジオストク																					
資本金	1,877百万RUB (RUB:ルーブル)																					
議決権の 所有割合	46.80%																					
主要事業	銀行業																					

会社プロフィール

- ① ソリッド金融グループの一員で、カムチャツカ地方における最大資産規模の地場銀行であり、ロシア極東地域での事業拡大を推進
- ② 日本・ロシア合併企業の特長を活かし、両国企業のビジネスマッチングやコンサルティング業務を積極的に展開

概況

- 法人向け融資の増加により金利収入が増加し、個人向け定期預金の減少により金利費用も減少したため、純資金運用収益及び純業務収益は前年同期比で増加している。一方で、販管費の増加(人件費や担保不動産評価など)により最終利益は減少した。
- ロシア経済は、ロシア・ウクライナ問題を起因とする幅広い経済制裁やインフレ率の上昇などの影響により実質GDP(1-6月)は前年同期比で1.6%の増加となったが、依然としてロシア経済の先行きは厳しく、今後、ソリッド銀行の業績に影響を与える可能性がある。
- 優良企業への貸出や為替取引・貴金属取引等の非金利収入の増加に引き続き注力。また、不良債権の回収、担保物権の売却、預金コストの削減等により、業務の合理化とともに財務状況の改善に取り組む。

	2022年6月末	2023年6月末	前年同期比	【為替レート】 2023年6月末 1RUB = 1.67円 2023年1月~6月平均 1RUB = 1.77円
Customer accounts (預金残高) (百万RUB)	8,292	8,905	107.4%	
Loans and advances to customers (融資残高) (百万RUB)	6,013	7,116	118.3%	

(単位:百万KGS)

商号	キルギスコメルツ銀行 (OJSC Kyrgyzkommertsbank)	期間			
		科目	2022年12月期 第2四半期	2023年12月期 第2四半期	前年同期比
所在地	キルギス共和国 ビシュケク	Net interest income ※ (純資金運用収益)	116	67	58.4%
資本金	1,000百万KGS (KGS:キルギスソム)	Operating income (純業務収益)	180	287	159.8%
議決権の 所有割合	52.90%	Profit for the period (当期純利益)	9	47	483.2%
主要事業	銀行業	Total assets (総資産) 【前期末/当期末】	9,454	8,810	93.2%

会社プロフィール

- ① 中央アジアの新興国、キルギス共和国に本店を置く銀行
- ② 2017年6月、当社はキルギスコメルツ銀行の株式を取得し、当社グループの一員となる

概況

- キルギス経済は景気回復傾向にあるが、ロシア・ウクライナ問題によるリスク回避のため慎重な融資を行っており融資残高は微増。一方、インフレ対策としての政策金利の引き上げなどにより預金コストが上昇したことや預金残高の増加により金利費用が増加し、結果として純資金運用収益は減収となった。純業務収益や当期純利益は、カード事業による手数料収入や外貨取引収入などの非金利収入増加により増益となった。
- キルギス経済は、引き続きサービス業や製造業を中心に景気は回復傾向にあり、実質GDP(1-6月)は前年同期比で3.9%の増加となった。ただし、ロシア・ウクライナ問題やインフレ率の上昇により今後のキルギス経済の先行きは不透明。
- 今後も引き続き、中小企業融資や個人融資の増加、カード事業やモバイルバンキングなどのリテール事業の強化による非金利収入の増加を図る。

※ 上表のNet interest incomeは、貸倒引当金繰入前の純資金運用収益(Net interest income before recovery of impairment losses on interest bearing assets)を表示しております。

	2022年6月末	2023年6月末	前年同期比	【為替レート】 2023年6月末 1KGS = 1.64円 2023年1月~6月平均 1KGS = 1.55円
Customer accounts (預金残高) (百万KGS)	4,704	5,884	125.1%	
Loans and advances to customers (融資残高) (百万KGS)	3,689	3,901	105.7%	

(単位:百万円)

商号	株式会社STAYGOLD	<table border="1"> <thead> <tr> <th>期間 科目</th> <th>2023年2月期 第2四半期</th> <th>2024年2月期 第2四半期</th> <th>前年同期比</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>売上高</td> <td>-</td> <td>13,635</td> <td>- %</td> </tr> <tr> <td>営業利益</td> <td>-</td> <td>440</td> <td>- %</td> </tr> <tr> <td>経常利益</td> <td>-</td> <td>415</td> <td>- %</td> </tr> <tr> <td>当期純利益</td> <td>-</td> <td>259</td> <td>- %</td> </tr> <tr> <td>総資産 【前期末/当期末】</td> <td>5,071</td> <td>5,087</td> <td>100.3%</td> </tr> </tbody> </table>	期間 科目	2023年2月期 第2四半期	2024年2月期 第2四半期	前年同期比	売上高	-	13,635	- %	営業利益	-	440	- %	経常利益	-	415	- %	当期純利益	-	259	- %	総資産 【前期末/当期末】	5,071	5,087	100.3%
期間 科目	2023年2月期 第2四半期		2024年2月期 第2四半期	前年同期比																						
売上高	-		13,635	- %																						
営業利益	-		440	- %																						
経常利益	-		415	- %																						
当期純利益	-		259	- %																						
総資産 【前期末/当期末】	5,071	5,087	100.3%																							
所在地	東京都渋谷区																									
資本金	90百万円																									
議決権の 所有割合	100.00%																									
主要事業	リユース買取卸売・小売事業																									

会社プロフィール

- 2014年4月設立の社歴の浅い会社ながら、洗練されたWEBマーケティング手法が奏功し、若年層からの支持が大きく、買取・販売が急速に拡大。
- ブランド物のアパレル、アクセサリ、時計、宝飾品、貴金属などのリユース品の買取卸売や小売事業を展開。
- 関東、中部、近畿を中心に店舗運営。店舗買取だけでなく、宅配買取・出張買取も実施。自社オークションを通じた販売チャネルも確立。

- ブランドアパレル等の中古買取・販売を行う「BRING」事業
- ブランド貴金属や時計等を扱う「BRAND REVALUE」事業の2つを柱とする。



概況

- 事業拡大に伴い販管費が全体的に増加しているが、時計やバッグ、ジュエリーを中心に売上が大きく増加し、営業利益等も増益となっており引き続き好調を維持している。仕入(買取)も順調で在庫残高も増加しており、今後も在庫確保と売上拡大によりさらなる成長を目指す。
- 前年同期は当社グループに属していないため、前年同期の業績は記載しておりません。また、連結上は無形固定資産やのれんの償却費が計上されているため、セグメントの利益とは一致しておりません。

	2023年2月末	2023年8月末	前期末比
棚卸資産(在庫残高) (百万円)	1,989	2,343	117.8%

《決算期の異なる会社の取扱い》 当社の決算期(3月期)と異なる以下のグループ会社に関する取扱い

会社名	決算期	連結財務諸表における取扱い／本資料の記載
ハーン銀行 (Khan Bank LLC) キルギスコメルツ銀行 (OJSC Kyrgyzkommertsbank) ソリッド銀行 (JSC Solid Bank)	12月	<ul style="list-style-type: none"> ■ 当社の連結財務諸表の作成に当たっては、各行における第2四半期決算日(6月30日)現在の財務諸表を使用。また、連結決算日との間に生じた重要な取引は、連結上必要な調整を行う。 ■ 本資料のグループ各社の紹介ページでは、2023年1月～6月(又は6月末時点)の状況を記載(現地通貨ベース)。
STAYGOLD	2月	<ul style="list-style-type: none"> ■ 当社の連結財務諸表の作成に当たっては、第2四半期決算日(8月31日)現在の財務諸表を使用。また、連結決算日との間に生じた重要な取引は、連結上必要な調整を行う。 ■ 本資料のグループ各社の紹介ページでは、2023年3月～8月(又は8月末時点)の状況を記載。

《為替レート》 以下のグループ会社の財務諸表において、現地通貨を円換算する際に使用した為替レート

会社名 【現地国名】	現地通貨	2022年12月期第2四半期		2023年12月期第2四半期	
		期末レート (2022年6月末)	平均レート (2022年1月～6月)	期末レート (2023年6月末)	平均レート (2023年1月～6月)
ハーン銀行 (Khan Bank LLC) 【モンゴル国 (Mongolia)】	トゥグルグ (MNT)	1円=23.01MNT	1円=24.22MNT	1円=23.70MNT	1円=25.54MNT
キルギスコメルツ銀行 (OJSC Kyrgyzkommertsbank) 【キルギス共和国 (Kirghiz republic)】	ソム (KGS)	1KGS=1.70円	1KGS=1.44円	1KGS=1.64円	1KGS=1.55円
ソリッド銀行 (JSC Solid Bank) 【ロシア連邦 (Russian Federation)】	ルーブル (RUB)	1RUB=2.77円	1RUB=1.76円	1RUB=1.67円	1RUB=1.77円