

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年11月10日

【四半期会計期間】 第67期第2四半期(自 2023年7月1日 至 2023年9月30日)

【会社名】 H Sホールディングス株式会社

【英訳名】 HS Holdings Co., Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 原田 泰成

【本店の所在の場所】 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R o P1307号

【電話番号】 03(4560)0398(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 松村 恭也

【最寄りの連絡場所】 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R o P1307号

【電話番号】 03(4560)0398(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 松村 恭也

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

回次		第66期 第2四半期 連結累計期間	第67期 第2四半期 連結累計期間	第66期
会計期間		自 2022年4月1日 至 2022年9月30日	自 2023年4月1日 至 2023年9月30日	自 2022年4月1日 至 2023年3月31日
営業収益	(百万円)	35,842	32,856	77,698
経常利益	(百万円)	15,100	9,461	25,693
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益	(百万円)	9,249	4,407	11,372
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	18,033	8,707	16,399
純資産額	(百万円)	88,275	66,753	81,411
総資産額	(百万円)	630,317	89,448	621,727
1株当たり四半期(当期)純利益	(円)	296.00	142.99	363.94
潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益	(円)			
自己資本比率	(%)	10.2	74.1	9.6
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	71,080	28,270	18,505
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	10,104	7,475	17,938
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	3,730	12,058	2,578
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高	(百万円)	144,767	16,155	186,057

回次		第66期 第2四半期 連結会計期間	第67期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 2022年7月1日 至 2022年9月30日	自 2023年7月1日 至 2023年9月30日
1株当たり四半期純利益	(円)	192.54	80.28

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

また、主要な関係会社の異動は、以下のとおりであります。

(銀行関連事業)

第1四半期連結会計期間において、ハーン銀行は新株発行による新規株式公開を行い、その結果、当社の持分比率が50%を下回ることとなり、同行は第1四半期連結会計期間末より持分法適用関連会社に異動することとなりました。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、円安等の急激な為替変動や資源・エネルギー価格の高騰などによるインフレ懸念、増税などによる国民負担の増加が検討されるなど景気の先行きは不透明な状況が続いております。世界経済においても、資源・エネルギー価格の高騰やインフレ率の高止まり、ロシア・ウクライナ情勢の長期化、世界的な金融引締めによる景気悪化懸念など世界経済は緩やかな減速が続くとみられています。

このような環境の中、当社グループの当第2四半期連結累計期間の営業収益は328億56百万円(前年同期比29億85百万円減)、営業利益は55億15百万円(前年同期比67億21百万円減)、経常利益は94億61百万円(前年同期比56億39百万円減)、親会社株主に帰属する四半期純利益は44億7百万円(前年同期比48億41百万円減)となりました。

当第2四半期連結会計期間より、当社グループの主要な連結子会社であったハーン銀行が持分法適用関連会社に異動したことにより営業収益及び営業利益が減少しており、また、為替差益の大幅な減少、ハーン銀行に関する持分変動損失の発生や前年同期に關係会社株式売却益が発生していたことなどにより、それぞれ経常利益及び親会社株主に帰属する四半期純利益が減少しております。なお、前第4四半期連結会計期間より、株式会社STAYGOLDを連結しているため、営業収益は各段階損益と比較して小幅な減少となっております。

当社グループは、当社、連結子会社3社及び持分法適用関連会社2社で構成されており、セグメントごとの分類は次のとおりであります。

銀行関連事業	ハーン銀行(Khan Bank LLC) (1)、 キルギスコメルツ銀行(OJSC Kyrgyzkommertsbank)、ソリッド銀行(JSC Solid Bank)
リユース事業	株式会社STAYGOLD
その他事業	当社、H.S. International (Asia) Limited

- 1 第1四半期連結会計期間において、ハーン銀行は新株発行による新規株式公開を行い、その結果、当社の持分比率が50%を下回ることとなり、同行は第1四半期連結会計期間末より持分法適用関連会社に異動することとなりました。このため、当第2四半期連結会計期間より同行の業績は持分法による投資損益に反映されることとなります。

報告セグメントごとの業績を示すと、次のとおりであります。

銀行関連事業

銀行関連事業の当第2四半期連結累計期間の営業収益は192億16百万円(前年同期比150億11百万円減)、営業利益は57億70百万円(前年同期比65億73百万円減)となりました。ハーン銀行が当第2四半期連結会計期間より持分法適用関連会社に異動することとなったため、銀行関連事業の業績は前年同期比で大きく減少しております。なお、ハーン銀行の業績は、第1四半期連結会計期間では全部連結され、当第2四半期連結会計期間より持分法による投資損益に反映されます。また、持分法適用関連会社であるソリッド銀行の業績は、持分法による投資損益に反映されます。

ハーン銀行(本店所在地：モンゴル国)

モンゴル経済につきましては、新型コロナウイルス収束後における消費の増加、石炭や金の輸出の増加が寄与し、実質GDP(1-6月)は前年同期比で6.4%と高成長が続いております。インフレ率は食品価格を中心にあらゆる財・サービス価格が上昇したことにより前年同期比10.6%上昇と依然として高水準にあります。ま

た、貿易収支（1 - 6月）は、前年同期が中国におけるロックダウンの影響で大幅に減少していたことから前年同期比で141.9%と大きく増加しており、外貨準備高も好調な輸出に支えられ38億ドル台（前年同期比23.3%増）となっております。為替市場では依然として米ドルに対して現地通貨トゥグルグ（以下、MNTという。）の通貨安が進行し、前年同期比で米ドルに対して9.5%下落（ドル高）しました。このようなインフレ率の上昇や通貨安の状況を受け、モンゴル中央銀行は政策金利を断続的に引き上げております。

モンゴルの銀行業界につきましては、モンゴル経済が高成長を続けていることや、モンゴル政府が実施した低金利融資の景気対策の影響が継続していることから、金融セクターの融資残高は前年同期比で8.7%増加しました。また、延滞債権残高は20.0%増加、不良債権残高は5.3%増加となりました。

このような環境の中、モンゴルにおいて最大級の商業銀行であるハーン銀行につきましては、法人向け融資や個人向け融資、また、モンゴル国のデジタル化の方針に従い個人向けのデジタルバンキングサービスを中心に積極的に展開してまいりました。特に、モンゴル政府が実施した低金利融資の景気対策により個人向け融資が大きく増加したことや金利上昇の影響から資金運用収益が増加しました。一方で、預金残高の増加や預金金利の上昇により資金調達費用も増加しておりますが、デジタルバンキングサービスの推進による手数料収入が増加したことも影響し、増収増益となりました。

結果として、現地通貨ベースでは、預金残高は前年同期比で14.8%増加、融資残高は8.1%増加、資金運用収益は45.8%増加、四半期純利益は21.1%増加いたしました。また、融資残高の内訳としましては、法人向け融資は前年同期比で6.8%増加、個人向け融資は35.1%増加、農牧業向け融資は5.1%減少いたしました。

キルギスコメルツ銀行(本店所在地：キルギス共和国)

キルギス経済につきましては、ロシア・ウクライナ情勢による悪影響が懸念されておりますが、全ての主要な業種で成長が見られ、2023年第2四半期の実質GDP（1 - 6月）は前年同期比で3.9%増加しました。一方で、エネルギーと食品価格の上昇により、2023年第2四半期（1 - 6月）のインフレ率は前年同期比12.7%上昇となりました。

キルギスコメルツ銀行は、利回りの高い個人融資の拡大を念頭に個人融資の商品開発に注力しつつも、ロシア・ウクライナ情勢を背景に慎重な融資を行いました。預金業務では、預金残高の維持のために預金金利を引き上げました。また、ロシアの銀行が制裁を受けていることから、キルギスコメルツ銀行では、外貨取引、コルレス口座ネットワーク、海外送金などの決済業務の見直しを行い、非金利収入を増加させることができました。しかし、高止まりのインフレや不透明な国際情勢を背景に、金利費用や人件費を含む経費が増加しました。結果として、現地通貨ベースでは僅かな黒字を維持するにとどまっております。

今後につきましては、ロシア・ウクライナ情勢を背景にキルギス経済の先行きは依然として不透明な状況となっております。このような環境の中、キルギスコメルツ銀行は、リスク管理とコンプライアンス体制を強化し、安定した預金基盤の構築と顧客ニーズに応える融資商品の提供に努めます。また、バックオフィス業務の効率向上を目指して、その業務プロセス・IT基盤の見直しを行います。

ソリッド銀行(本店所在地：ロシア連邦)

ロシア経済につきましては、ウクライナ侵攻による幅広い経済制裁を受けている影響から2023年第2四半期の実質GDP（1 - 6月）は前年同期比で1.6%増加の低成長となりました。2023年第2四半期のインフレ率（1 - 6月）は、食料品価格の下落などにより前年同期比2.7%の上昇と大幅に鈍化しております。

このような環境の中、ソリッド銀行につきましては、新規顧客への融資を慎重に行い、銀行保証や外為取引などの非金利収入の拡大に注力するとともに、ロシア大手銀行や企業に対する制裁による環境変化を背景に店舗ネットワークと国際業務の見直しを行いました。

今後につきましては、ロシア・ウクライナ情勢に起因する幅広い経済制裁を背景に、ロシア経済の先行きについては依然として厳しい状況が続くと予想されます。このため、現地通貨ルーブルの為替動向、原油価格の推移、経済制裁及び国際情勢の緊迫化等の様々な要因により、ソリッド銀行の業績に影響を与える可能性があります。今後もソリッド銀行は不良債権の増加を抑制しつつ優良企業への貸出増加、預金コストの削減等に注力するとともに、新たなビジネスに取り組み収益拡大を図ってまいります。

リユース事業

リユース市場は、SDGsなど環境意識の高まりやフリマアプリなどによるネット販売の急拡大により、市場規模は10年以上も拡大しており、今後も成長を続けていくとみられています。

リユース事業である株式会社STAYGOLDは、事業拡大に伴い人件費や広告宣伝費などの経費が増加しています

が、主に時計やバッグ、ジュエリーの販売が好調であり大幅な増収増益となっております。新型コロナウイルス感染症の収束に伴いインバウンド消費が急回復していることに加え、国内消費においてもリユース品に対する需要は強く、今後も積極的な買取・販売の拡大を目指してまいります。また、当期は新たに5店舗の新規出店を行い、オンライン取引を中心としつつも実店舗による買取・販売も増加させてまいります。

結果として、リユース事業の当第2四半期連結累計期間の営業収益は136億35百万円、営業利益は34百万円となりました。なお、STAYGOLDは前期第3四半期末からの連結となりますので、前期比較は記載しておりません。

その他事業

当社(単体)の他、他のセグメントに分類されていない連結子会社及び持分法適用関連会社は、その他事業に分類しております。なお、持分法適用関連会社の業績は、持分法による投資損益に反映されます。

当社(単体)の営業収益は主に関係会社からの配当金で構成され、当第2四半期連結累計期間においては、関係会社からの配当金がなかったため減収減益となりました。なお、関係会社からの受取配当金は、連結上は相殺消去されるため連結業績に影響を与えません。

結果として、その他事業の当第2四半期連結累計期間の営業収益は7百万円(前年同期比48億42百万円減)、営業損失は3億84百万円(前年同期は営業利益41億84百万円)となりました。

持分法による投資損益

持分法適用関連会社であるハーン銀行及びソリッド銀行の業績は、持分法による投資損益に反映されます。なお、ハーン銀行の業績は当第2四半期連結会計期間より持分法による投資損益に反映されております。

ソリッド銀行につきましては、金利上昇により預金コスト等の金利費用が増加しておりますが、法人貸出の金利収入や外貨取引による非金利収入の増加により増収増益となっております。持分法による投資利益は、ハーン銀行が持分法適用関連会社へ異動となったため、前年同期比で増加しております。

結果として、当第2四半期連結累計期間の持分法による投資利益は33億67百万円(前年同期比26億60百万円増)となりました。

また、財政状態は次のとおりであります。

第1四半期連結会計期間末において、当社グループの主要な連結子会社であったハーン銀行が持分法適用関連会社に異動することとなったため、連結貸借対照表の各科目は、純資産の内訳である株主資本やその他包括利益累計額を除き、対前期末比で大きく減少しております。そのため、主な増減要因の記載は省略いたします。各科目の減少額については、P.11からP.13「四半期連結貸借対照表」をご参照ください。

資産

当第2四半期連結会計期間末の資産合計につきましては、894億48百万円となり、前期末比5,322億79百万円減少しました。

負債

当第2四半期連結会計期間末の負債合計につきましては、226億94百万円となり、前期末比5,176億20百万円減少しました。

純資産

当第2四半期連結会計期間末の純資産合計につきましては、667億53百万円となり、前期末比146億58百万円減少しました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、161億55百万円(前年同期比1,286億11百万円減)となりました。第1四半期連結会計期間末において、当社グループの主要な連結子会社であったハーン銀行が持分法適用関連会社に異動することとなったため、資金残高は対前年同期比で大きく減少しております。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。なお、キャッシュ・

フローの状況はハーン銀行によるものが大きな割合を占めており、当期のハーン銀行におけるキャッシュ・フローの状況は第1四半期連結会計期間のみ連結され、比較対象期間が異なるため、主な増減要因の記載は省略いたします。

営業活動によるキャッシュ・フロー

当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは282億70百万円の資金減少(前年同期比428億9百万円増)となりました。

投資活動によるキャッシュ・フロー

当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは74億75百万円の資金減少(前年同期は101億4百万円の資金増加)となりました。

財務活動によるキャッシュ・フロー

当第2四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは120億58百万円の資金増加(前年同期比83億27百万円増)となりました。

(3) 会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

前事業年度の有価証券報告書に記載した「第2 4 . 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」中の会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定の記載について重要な変更はありません。

(4) 経営方針・経営戦略等

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが定めている経営方針・経営戦略等について重要な変更はありません。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題について重要な変更はありません。

(6) 研究開発活動

該当事項はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	149,000,000
計	149,000,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2023年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2023年11月10日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	40,953,500	40,953,500	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数は100株であります。
計	40,953,500	40,953,500		

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2023年7月1日～ 2023年9月30日		40,953,500		12,223		7,818

(5) 【大株主の状況】

2023年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
ウブシロン投資事業有限責任組合	東京都港区赤坂9丁目7番2号	12,686	42.15
澤田 秀雄	東京都渋谷区	3,236	10.76
松井証券株式会社	東京都千代田区麹町1丁目4番地	2,446	8.13
株式会社DMM.com証券	東京都中央区日本橋2丁目7番1号	1,903	6.32
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1丁目6番1号	1,459	4.85
AIG損害保険株式会社	東京都港区虎ノ門4丁目3番20号	600	1.99
SMB C日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内3丁目3番1号	562	1.87
樋口 良平	千葉県千葉市美浜区	523	1.74
岡三証券株式会社	東京都中央区日本橋1丁目17-6	343	1.14
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1丁目2-10	335	1.12
計		24,098	80.07

(注) 1. 2017年6月27日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、ダルトン・インベストメンツ・エルエルシーが2020年2月26日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
ダルトン・インベストメンツ・エルエルシー	米国カリフォルニア州90404、サンタモニカ市、クロバーフィールド・ブルヴァード1601、スイート5050N	1,934	4.72

2. 2016年9月7日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、フィデリティ投信株式会社が2019年7月15日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
フィデリティ投信株式会社	東京都港区六本木7丁目7番7号	1,623	3.96

3. タワー投資顧問株式会社から2013年11月1日付の大量保有報告書の変更報告書の提出があり、2020年2月20日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けておりますが、当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
タワー投資顧問株式会社	東京都港区芝大門1丁目2番18号 野依ビル2階	842	2.06

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 10,857,300		
完全議決権株式(その他)	普通株式 30,087,300	300,873	
単元未満株式	普通株式 8,900		
発行済株式総数	40,953,500		
総株主の議決権		300,873	

(注) 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己保有株式が18株含まれております。

【自己株式等】

2023年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
HSホールディングス株式会社	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R o P 1307 号	10,857,300	-	10,857,300	26.51
計		10,857,300	-	10,857,300	26.51

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(2023年7月1日から2023年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、有限責任中部総合監査法人により四半期レビューを受けております。

なお、当社の監査法人は次のとおり交代しております。

第66期連結会計年度 R S M清和監査法人

第67期第2四半期会計期間及び第2四半期累計期間 有限責任中部総合監査法人

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	149,693	16,377
有価証券	100,892	166
貸出金	308,495	6,278
デリバティブ債権	4,940	-
売掛金	277	311
棚卸資産	1 1,989	1 2,334
その他	10,780	5,034
貸倒引当金	24,071	344
流動資産合計	552,996	30,158
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	8,123	393
器具及び備品(純額)	6,305	268
土地	324	332
リース資産(純額)	491	92
建設仮勘定	303	80
有形固定資産合計	15,548	1,167
無形固定資産		
ソフトウェア	1,809	30
のれん	2,272	2,154
マーケティング関連資産	11,278	10,990
その他	32	37
無形固定資産合計	15,393	13,213
投資その他の資産		
投資有価証券	34,860	4,282
関係会社株式	1,532	37,475
長期差入保証金	263	310
繰延税金資産	65	20
その他	1,475	2,825
貸倒引当金	408	4
投資その他の資産合計	37,788	44,909
固定資産合計	68,730	59,290
資産合計	621,727	89,448

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
負債の部		
流動負債		
預り金	14	22
預金	431,741	7,738
売現先勘定	2,312	-
短期借入金	12	-
1年内返済予定の長期借入金	36,161	106
リース債務	307	47
未払法人税等	4,254	159
賞与引当金	22	47
その他	13,693	1,781
流動負債合計	488,521	9,903
固定負債		
長期借入金	41,334	1,013
リース債務	224	48
繰延税金負債	10,106	11,582
役員退職慰労引当金	4	4
退職給付に係る負債	4	4
その他	119	138
固定負債合計	51,794	12,791
負債合計	540,315	22,694

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	12,223	12,223
資本剰余金	3,704	3,704
利益剰余金	64,446	68,541
自己株式	11,822	13,021
株主資本合計	68,551	71,447
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	46	271
繰延ヘッジ損益	187	153
為替換算調整勘定	8,686	5,322
その他の包括利益累計額合計	8,919	5,204
非支配株主持分	21,780	510
純資産合計	81,411	66,753
負債純資産合計	621,727	89,448

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
営業収益		
資金運用収益	27,391	15,786
役務取引等収益	5,241	2,609
その他業務収益	1,594	820
売上高	1,613	13,639
営業収益合計	35,842	32,856
資金調達費用	10,915	7,808
その他業務費用	254	180
売上原価	735	10,581
純営業収益	23,936	14,285
販売費及び一般管理費		
取引関係費	544	1,541
人件費	3,691	2,923
不動産関係費	1,790	1,448
事務費	172	286
減価償却費	1,673	1,115
租税公課	355	122
貸倒引当金繰入額	2,420	321
その他	1,051	1,010
販売費及び一般管理費合計	11,699	8,770
営業利益	12,236	5,515
営業外収益		
受取利息及び配当金	104	164
持分法による投資利益	706	3,367
為替差益	2,025	380
その他	70	59
営業外収益合計	2,906	3,972
営業外費用		
支払利息	19	4
シンジケートローン手数料	17	-
支払手数料	-	11
貸倒引当金繰入額	2	-
その他	3	10
営業外費用合計	43	25
経常利益	15,100	9,461

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
特別利益		
関係会社株式売却益	4,035	-
投資有価証券売却益	-	65
その他	10	13
特別利益合計	4,046	78
特別損失		
持分変動損失	-	432
投資有価証券評価損	-	95
固定資産売却損	12	5
その他	2	6
特別損失合計	14	540
税金等調整前四半期純利益	19,132	8,999
法人税、住民税及び事業税	7,229	1,424
法人税等調整額	1,876	1,176
法人税等合計	5,353	2,600
四半期純利益	13,779	6,398
非支配株主に帰属する四半期純利益	4,529	1,990
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,249	4,407

【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
四半期純利益	13,779	6,398
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	350	297
繰延ヘッジ損益	263	68
為替換算調整勘定	3,942	1,507
持分法適用会社に対する持分相当額	924	3,587
その他の包括利益合計	4,253	2,308
四半期包括利益	18,033	8,707
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	11,858	7,055
非支配株主に係る四半期包括利益	6,175	1,651

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	19,132	8,999
減価償却費	1,673	1,115
のれん償却額		118
貸倒引当金の増減額(は減少)	2,149	674
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	2	0
受取利息及び受取配当金	104	164
支払利息	19	4
為替差損益(は益)	1,601	1,072
持分法による投資損益(は益)	706	3,367
投資有価証券売却損益(は益)		58
投資有価証券評価損益(は益)		95
関係会社株式売却損益(は益)	4,035	
投資事業組合運用損益(は益)	64	45
預り金の増減額(は減少)	6	7
債券の純増()減	5,538	2,213
貸出金の純増()減	57,839	18,496
売現先勘定の純増減()	10,506	2,294
預金の純増減()	8,098	5,324
モンゴル中央銀行への預け金の純増()減	5,065	4,352
デリバティブ評価損益(は益)	312	92
棚卸資産の増減額(は増加)		345
その他	1,956	1,694
小計	68,938	23,895
利息及び配当金の受取額	98	160
利息の支払額	19	4
法人税等の支払額	3,411	4,665
法人税等の還付額	1,191	133
営業活動によるキャッシュ・フロー	71,080	28,270

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	860	570
有形固定資産の売却による収入	28	8
無形固定資産の取得による支出	485	114
投資有価証券の取得による支出	2,714	11,962
投資有価証券の売却及び償還による収入	6,833	7,867
関係会社株式の取得による支出	6,642	
関係会社株式の売却による収入	12,900	0
貸付けによる支出		2,000
貸付金の回収による収入	1,000	
定期預金の増減額（は増加）	49	655
敷金及び保証金の回収による収入		13
敷金及び保証金の差入による支出	5	53
その他	0	9
投資活動によるキャッシュ・フロー	10,104	7,475
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（は減少）	2,290	
長期借入金の返済による支出	6,671	11,306
長期借入れによる収入	12,420	17,999
社債の発行による収入	168	
社債の償還による支出	112	
自己株式の取得による支出	0	1,198
配当金の支払額	312	312
非支配株主への配当金の支払額	3,872	
非支配株主からの払込みによる収入		6,972
リース債務の返済による支出	179	95
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,730	12,058
現金及び現金同等物に係る換算差額	10,942	2,132
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	46,303	25,820
現金及び現金同等物の期首残高	191,071	186,057
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（は減少）		² 144,081
現金及び現金同等物の四半期末残高	¹ 144,767	¹ 16,155

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

第1四半期連結会計期間において、当社の連結子会社であったハーン銀行(Khan Bank LLC)の当社の株式保有割合が低下したことに伴い、持分法適用関連会社となりました。

なお、第1四半期連結累計期間まで損益計算書は含まれますが、第1四半期連結会計期間末より貸借対照表が除外されております。

(追加情報)

(モンゴル銀行法の改正に伴う当社グループの財政状態及び経営成績に及ぼす影響)

2021年1月29日、モンゴル国国家大会議において、銀行法の改正に関する法案(英語法案名「Draft Law on Amendment to the Banking Law」)および銀行法改正法の遵守に関する規制法案(英語法案名「Draft Law on Regulation for Complying with the Law on Amendment to the Banking Law」)が承認可決され、2021年2月25日に施行されました。

銀行法の改正に関する法案は、銀行の株式の集中を減らし、銀行監督の独立性を高めることを主な目的として、1人の株主である個人および法人は、単独で、または関連当事者ととも、銀行の発行済株式総数の20%を超えて、銀行の株式を保有することが禁止されるというものです。また、銀行法改正法の遵守に関する規制法案では、既存の銀行に対して、2023年12月31日までに1人の株主の株式を20%以内に維持するという要件を満たすものとし、1人の株主の株式を20%以内に維持するための計画を2021年7月1日までにモンゴル中央銀行に提出するものとされておりましたが、当社は2021年6月30日に提出しました。当該法律に定められた期間内に要件を満たさなかった株主に対しては、配当受領権および議決権が停止され、株式の強制売却を命じられることとなります。

Khan Bank LLCは、前連結会計年度において議決権比率55.30%の株式を当社が保有する当社連結子会社であります。2022年4月20日開催のKhan Bank LLCの臨時株主総会において、新株発行による新規株式公開を行うことを決議し、2023年5月1日にMONGOLIAN STOCK EXCHANGEへ新規上場いたしました。これにより当社が保有するハーン銀行株式の議決権比率が50%を下回ることとなり、当連結会計年度以降において同行が当社の連結子会社から持分法適用関連会社に異動しております。

そして、この度、ハーン銀行は2023年2月24日開催の臨時株主総会において、2023年4月に新規株式公開を行うことを決議し、これにより、ハーン銀行は発行済株式の10%を新株発行し、モンゴル証券取引所へ上場しました。

今後、さらに当社の議決権比率が減少し、当連結会計年度以降の当社グループの財政状態及び経営成績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 棚卸資産の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
商品	1,989百万円	2,334百万円
貯蔵品	0	0

2 保証債務等

ハーン銀行(Khan Bank LLC)及びキルギスコメルツ銀行(OJSC Kyrgyzkommertsbank)にて、営業保証業務(信用状の発行等)を行っております。当該業務における保証債務残高は次のとおりです。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
債務保証	4,591百万円	455百万円
信用状の発行	947	-

3 当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る貸出未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
貸出未実行残高	27,421百万円	283百万円

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
現金及び預金	102,202百万円	16,377百万円
償還期限が3か月以内の債券等	83,687	-
預入期間が3か月超の定期預金	177	221
モンゴル中央銀行への預け金	40,945	-
現金及び現金同等物	144,767	16,155

- 2 持分比率の低下により連結子会社でなくなった会社の資産及び負債の主な内訳

前第2四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

当社の連結子会社であったハーン銀行(Khan Bank LLC)は、2023年2月24日開催の臨時株主総会において、2023年4月に新規株式公開を行うことを決議し、これにより、ハーン銀行は発行済株式の10%を新株発行し、モンゴル証券取引所への新規株式公開を行いました。その結果、当社の株式保有割合が低下したため、第1四半期連結会計期間より連結の範囲から除外しております。連結の範囲から除外したことにより減少した資産及び負債の主な内訳は以下のとおりであります。

流動資産	13,870,610	百万トゥグルグ	(524,309百万円)
固定資産	1,182,253		(44,689)
資産合計	15,052,864		(568,998)
流動負債	11,987,920		(453,143)
固定負債	1,523,831		(57,600)
負債合計	13,511,752		(510,744)

(注)円貨額は決算日レート(1円=26.43トゥグルグ)にて換算しております。

なお、連結の範囲から除外したことにより減少した現金及び現金同等物は、「連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額」に計上しております。

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2022年6月28日 定時株主総会	普通株式	312百万円	10円	2022年3月31日	2022年6月29日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2023年6月28日 定時株主総会	普通株式	312百万円	10円	2023年3月31日	2023年6月29日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
	銀行関連 事業	債権管理回 収関連事業	その他 事業	計		
営業収益						
外部顧客に対する営業収益	34,228	1,611	2	35,842		35,842
セグメント間の内部 営業収益又は振替高			4,839	4,839	4,839	
計	34,228	1,611	4,842	40,681	4,839	35,842
セグメント利益又は損失()	12,343	337	4,184	16,865	4,628	12,236

(注) 1. セグメント利益又は損失()の調整額 4,628百万円は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益又は損失()は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
	銀行関連 事業	リユース事業	その他 事業	計		
営業収益						
外部顧客に対する営業収益	19,216	13,635	3	32,856		32,856
セグメント間の内部 営業収益又は振替高			4	4	4	
計	19,216	13,635	7	32,860	4	32,856
セグメント利益又は損失()	5,770	34	384	5,420	94	5,515

(注) 1. セグメント利益又は損失()の調整額94百万円は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益又は損失()は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの資産に関する情報

第1四半期連結会計期間において、当社の連結子会社であったハーン銀行(Khan Bank LLC)を連結の範囲から除外し、持分法適用関連会社へ移行することに伴い、前連結会計年度の末日に比べ、銀行関連事業のセグメント資産が535,621百万円減少しております。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

前第2四半期連結会計期間末において、エイチ・エス債権回収株式会社の株式を売却し、同社は子会社でなくなったため連結の範囲から除外しております。

また、前第3四半期連結会計期間末より、新たに株式を取得し子会社とした株式会社STAYGOLDを連結の範囲に含めております。

これにより、第1四半期連結会計期間より、報告セグメントは「銀行関連事業」「リユース事業」「その他事業」の3つとなっております。

(金融商品関係)

金融商品は、企業集団の事業の運営において重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(有価証券関係)

有価証券は、企業集団の事業の運営において重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(デリバティブ取引関係)

デリバティブ取引は、企業集団の事業の運営において重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前第2四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			
	銀行関連事業	債権管理回収 関連事業	その他事業	計
カード業務	2,604			2,604
デジタルバンキング業務	2,121			2,121
為替業務	1,003			1,003
決済・送金業務	299			299
ドキュメンタリー業務	88			88
現金業務	39			39
その他の業務	88	51	2	143
顧客との契約から生じる収益	6,245	51	2	6,299
その他の収益	27,982	1,559		29,542
外部顧客への売上高	34,228	1,611	2	35,842

当第2四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			
	銀行関連事業	リユース事業	その他事業	計
カード業務	1,223			1,223
デジタルバンキング業務	1,061			1,061
為替業務	614			614
決済・送金業務	181			181
ドキュメンタリー業務	36			36
現金業務	27			27
物品の販売		13,635		13,635
その他の業務	78		3	82
顧客との契約から生じる収益	3,223	13,635	3	16,863
その他の収益	15,993			15,993
外部顧客への売上高	19,216	13,635	3	32,856

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり四半期純利益	296円00銭	142円99銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	9,249	4,407
普通株主に帰属しない金額(百万円)		
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	9,249	4,407
普通株式の期中平均株式数(千株)	31,248	30,826

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2023年11月10日

HSホールディングス株式会社
取締役会 御中

有限責任中部総合監査法人

愛知県名古屋市

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 堀 江 将 仁

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 早 稲 田 智 大

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているHSホールディングス株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間(2023年7月1日から2023年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、HSホールディングス株式会社及び連結子会社の2023年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

その他の事項

会社の2023年3月31日をもって終了した前連結会計年度の第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間に係る四半期連結財務諸表並びに前連結会計年度の連結財務諸表は、それぞれ、前任監査人によって四半期レビュー及び監査が実施されている。前任監査人は、当該四半期連結財務諸表に対して2022年11月11日付けで無限定の結論を表明しており、また、当該連結財務諸表に対して2023年6月29日付けで無限定適正意見を表明している。

四半期連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 四半期連結財務諸表に対する結論を表示するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1 上記の四半期レビュー報告書の原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2 XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。