



株式会社 ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス

東証プライム市場 4433



2024年8月期

決算補足説明資料

2024年10月15日



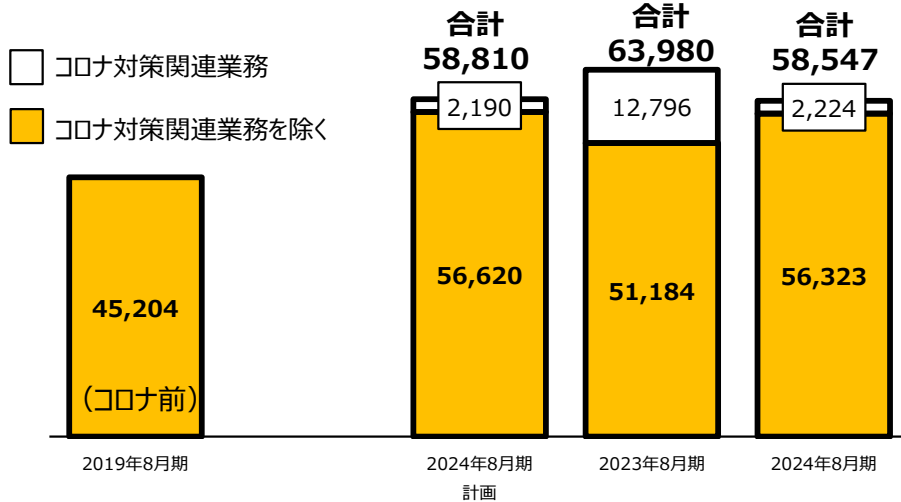
2024年8月期 決算概要

2024年8月期 業績ハイライト

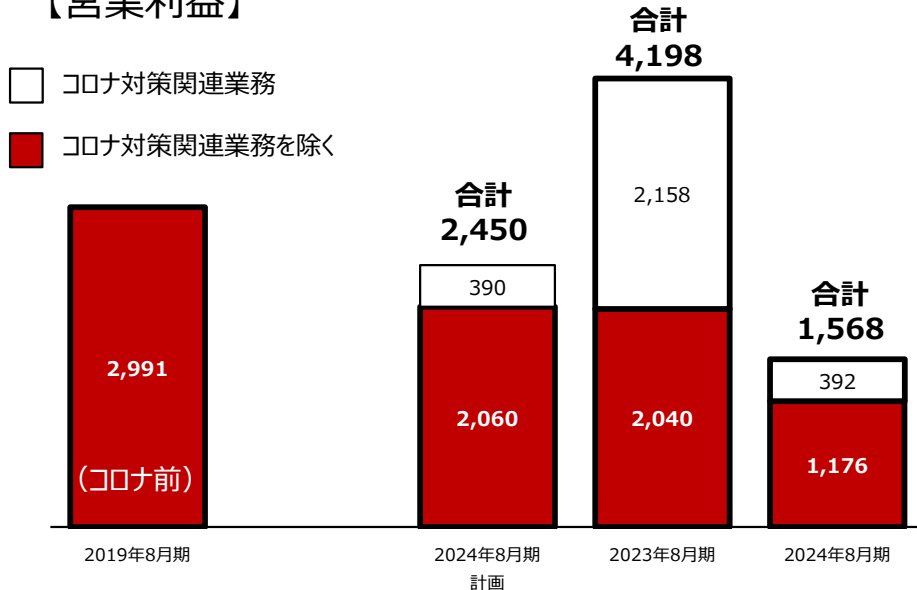


- **売上高**：販売系営業支援の減少をインバウンド、ホールセール等の業績回復セクターがカバーし除くコロナ関連業務で増収
- **営業利益**：人材サービスにおける賃金上昇と価格転嫁のタイムラグによる低粗利率の改善に一定の時間要しており減益

【売上高】



【営業利益】



売上高

58,547百万円

計画比	99.6%
	△262百万円
前年同期比	91.5%
	△5,432百万円
除くコロナ対策 関連業務 前年同期比	110.0%
	+5,139百万円

売上高→コロナ前の売上高を超え再成長へ

【増収要因】

- ◆ 前期買収の「空港グラハン事業」の新規連結開始に伴い「インバウンド」大幅増収
- ◆ 「ホールセール」は保有ライセンスを活用した企画商品の販売が好調に推移

【減収要因】

- ◆ コロナ禍を受け通信キャリアがマーケティング費用の調整局面入りによる減収
- ◆ 「デジタル営業支援」のインサイドセールスについても法人需要の回復が鈍く減収

営業利益

1,568百万円

計画比	64.0%
	△881百万円
前年同期比	37.4%
	△2,630百万円
除くコロナ対策 関連業務 前年同期比	57.6%
	△864百万円

営業利益→粗利率の改善が最大の課題

【増益要因】

- ◆ 「EC・TC支援」において売上原価及び販管費の見直しにより収益性が改善
- ◆ 「ホールセール」は高付加価値商品の販売実績が引き続き堅調に推移

【減益要因】

- ◆ 人材サービス全般で賃金上昇に対する価格転嫁にタイムラグが生じ粗利率が低下
- ◆ 新規連結の「空港グラハン事業」において今後の事業拡大を優先し収益化に遅れ
- ◆ 販管費はコントロール出来ているものの一過性の与信関連費用等が増加

※2022年8月期から「収益認識に関する会計基準」を適用したため、2019年8月期の「売上高」は当会計基準を適用した仮定の数値を用いています。

2024年8月期 損益計算書



株式会社 ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス

単位：百万円

	2023年8月期 実績	2024年8月期 計画	2024年8月期		
			実績	前年同期比 (増減額)	計画比 (増減額)
総額売上高	93,570	90,719	91,755	98.1% (△1,814)	101.1% (+1,036)
売上高	63,980 (100.0%)	58,810 (100.0%)	58,547 (100.0%)	91.5% (△5,432)	99.6% (△262)
売上総利益 (粗利率)	14,238 (22.3%)	12,520 (21.3%)	12,097 (20.7%)	85.0% (△2,140)	96.6% (△422)
販売費及び一般管理費 (販管費率)	10,039 (15.7%)	10,070 (17.1%)	10,528 (18.0%)	104.9% (+489)	104.6% (+458)
営業利益 (営業利益率)	4,198 (6.6%)	2,450 (4.2%)	1,568 (2.7%)	37.4% (△2,630)	64.0% (△881)
経常利益 (経常利益率)	4,300 (6.7%)	2,430 (4.1%)	1,536 (2.6%)	35.7% (△2,764)	63.2% (△893)
親会社株主に帰属する当期純利益 または当期純損失 (純利益率)	1,885 (2.9%)	1,058 (1.8%)	△43 (-0.1%)	－% (△1,929)	－% (△1,101)

※「総額売上高」は従来の会計基準を適用した仮定の数値を用いています。

コロナ明けに伴う市場環境の大きな変化に伴い、グループ各社の事業において今後の事業の見通し等を慎重に検討した結果、2024年8月期において以下の会計処理を行い、誠に遺憾ながら最終赤字を計上することとなりました。当該会計処理の計上により、現時点における財務上のリスクを払拭いたしました。

【2024年8月期に実施した会計処理】

- 自社EC事業における在庫評価損（売上原価：56百万円）
- 長期未回収の債権に対する貸倒引当金計上（販管費：303百万円※うち4Q決算にて137百万円）
- FMG取得時のPPA(取得原価配分)確定（販管費：80百万円）
- 新規事業(飲食事業)における固定資産減損処理（特別損失：170百万円）
- 投資有価証券の価値下落に伴う投資有価証券評価損（特別損失：84百万円）
- 子会社の税効果会計の区分変更に伴う繰延税金資産の一部取り崩し（法人税等調整額：223百万円）

【当該会計処理による2024年8月期通期決算数値への影響】

【当該会計処理前】

売上高	58,547百万円
売上総利益	12,154百万円
販管費	10,144百万円
営業利益	2,009百万円
経常利益	1,976百万円
特別損益	6百万円
税引前利益	1,983百万円
法人税等	1,158百万円
当期純利益	825百万円

【当該会計による影響額】

売上高	-
売上総利益	△56百万円
販管費	+383百万円
営業利益	△440百万円
経常利益	△440百万円
特別損益	△255百万円
税引前利益	△695百万円
法人税等	+172百万円
当期純利益	△868百万円

【当該会計処理を反映した実績】

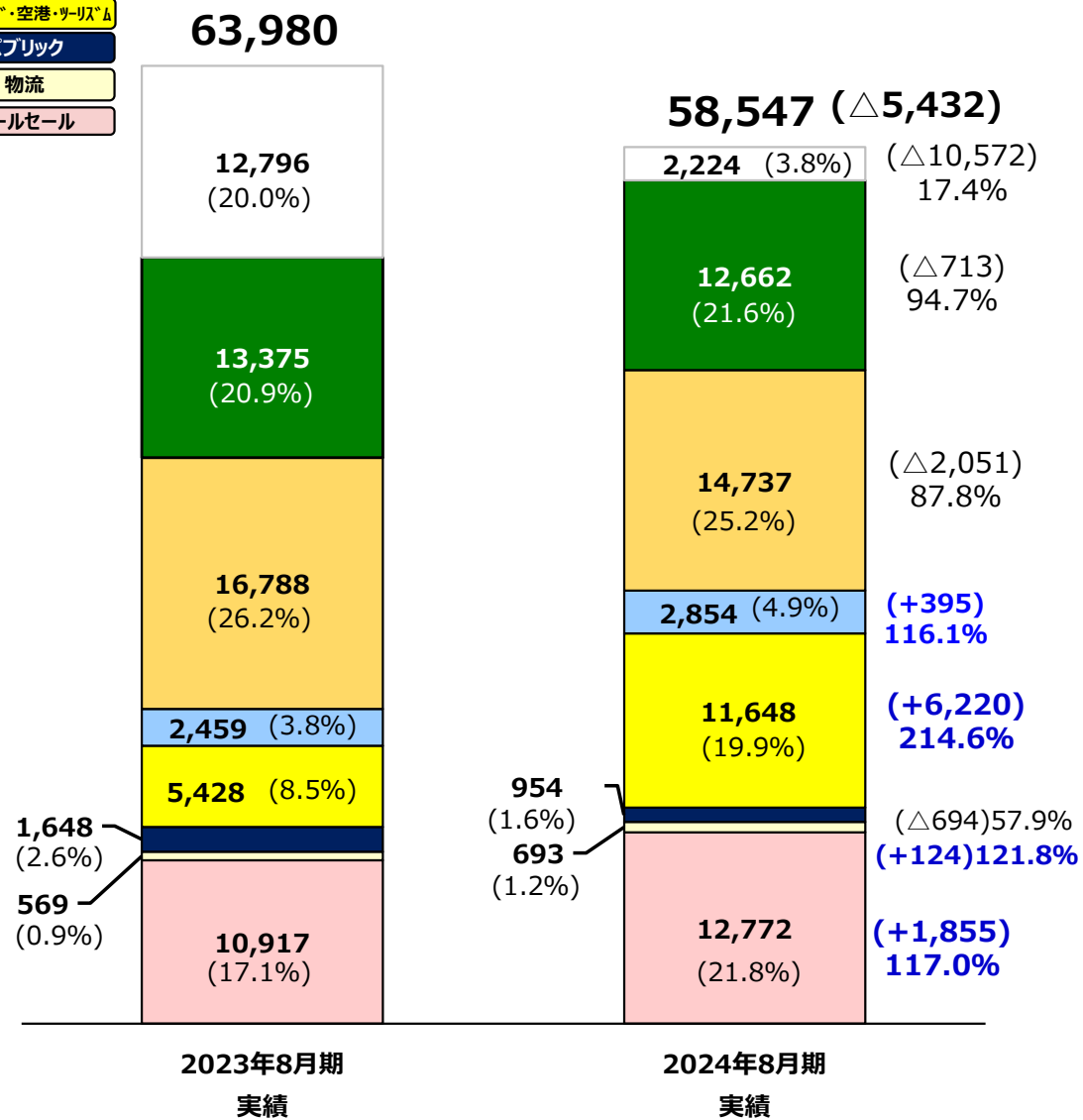
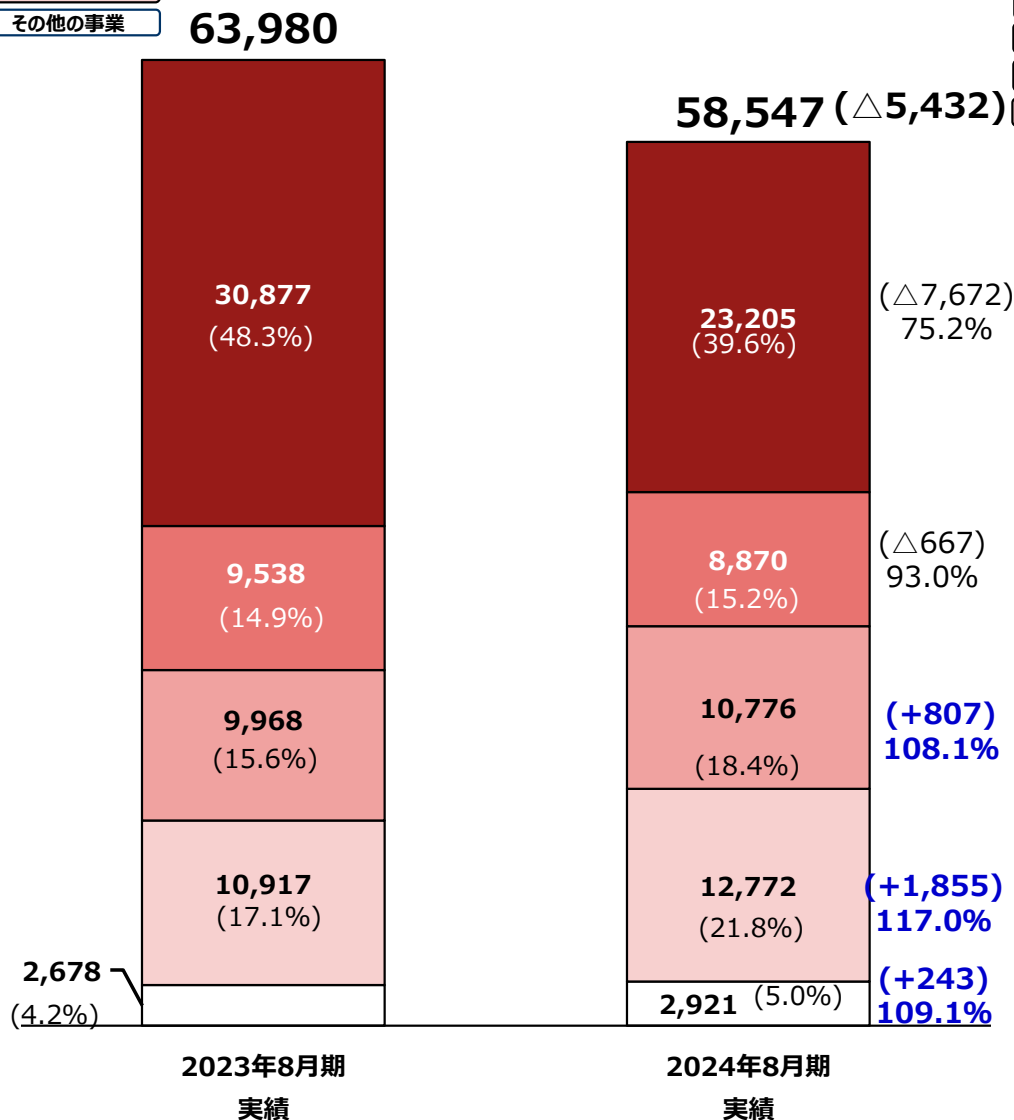
売上高	58,547百万円
売上総利益	12,097百万円
販管費	10,528百万円
営業利益	1,568百万円
経常利益	1,536百万円
特別損益	△249百万円
税引前利益	1,287百万円
法人税等	1,331百万円
当期純利益	△43百万円

2024年8月期 売上高詳細



- アウトソーシング事業
- 人材派遣事業
- EC・TC支援事業
- ホールセール事業
- その他の事業

- コロナ対策関連業務
- デジタル営業支援
- 販売系営業支援
- スポーツ・エンタメ
- インハウト・空港・リゾート
- パブリック
- 物流
- ホールセール



セグメント別売上高

セクター別売上高

2024年8月期 貸借対照表



株式会社 ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス

単位：百万円、（ ）内：構成比

	2023年8月期 期末	2024年8月期末		主な増減要因
			増減額	
流動資産	29,048 (68.3%)	27,247 (67.9%)	△1,801	現金及び預金 △2,211百万円
固定資産	13,505 (31.7%)	12,855 (32.1%)	△649	のれん 建設仮勘定 貸倒引当金 △701百万円 +406百万円 △347百万円
資産合計	42,554 (100.0%)	40,103 (100.0%)	△2,451	
流動負債	13,220 (31.1%)	12,763 (31.8%)	△456	買掛金 未払法人税等 +801百万円 △1,270百万円
固定負債	10,248 (24.1%)	8,725 (21.8%)	△1,522	長期借入金 △1,639百万円
負債合計	23,468 (55.1%)	21,488 (53.6%)	△1,979	
純資産合計 (自己資本比率)	19,085 (42.0%)	18,614 (43.0%)	△471	利益剰余金 非支配株主持分 △634百万円 +160百万円
負債純資産合計	42,554 (100.0%)	40,103 (100.0%)	△2,451	

2024年8月期 キャッシュフロー計算書

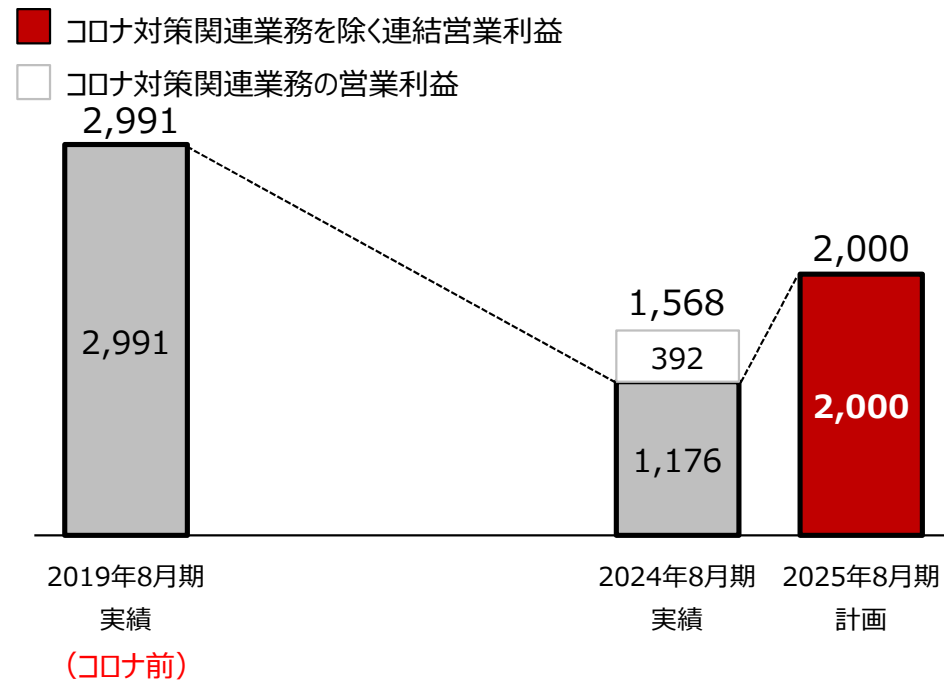
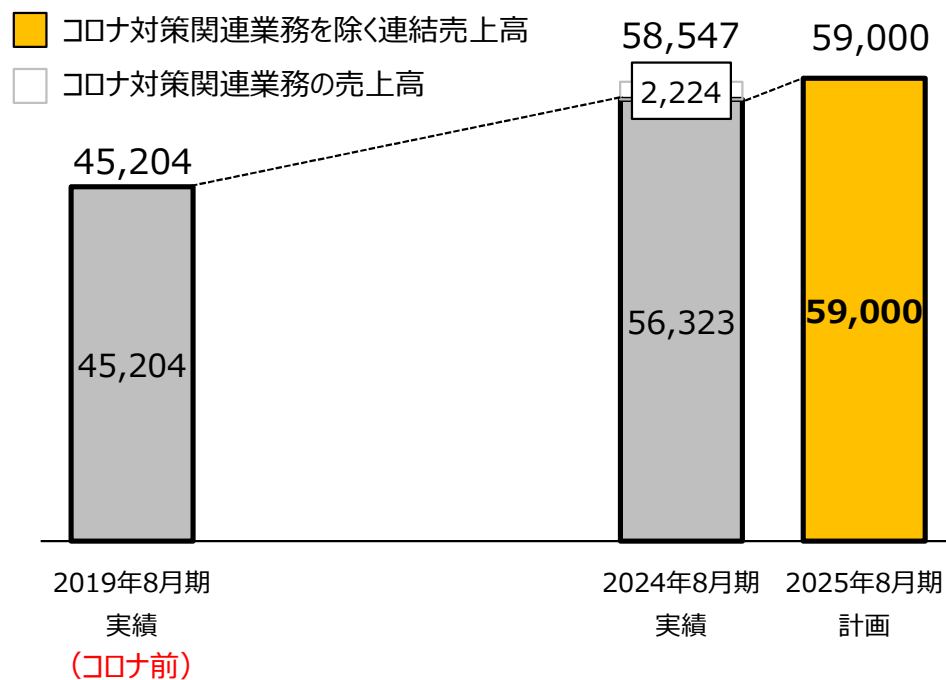
単位：百万円

	2023年8月期	2024年8月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,525	980
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲5,263	▲1,233
フリー・キャッシュ・フロー	▲2,738	▲253
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,703	▲2,024
現金及び現金同等物の増減額	2,964	▲2,261
現金及び現金同等物の期首残高	13,149	16,121
現金及び現金同等物の期末残高	16,121	13,859



2025年8月期 計画概要

2025年8月期 売上高・営業利益 (計画)



※2022年8月期から「収益認識に関する会計基準」を適用したため、2019年8月期の「売上高」は当会計基準を適用した仮定の数値を用いています。

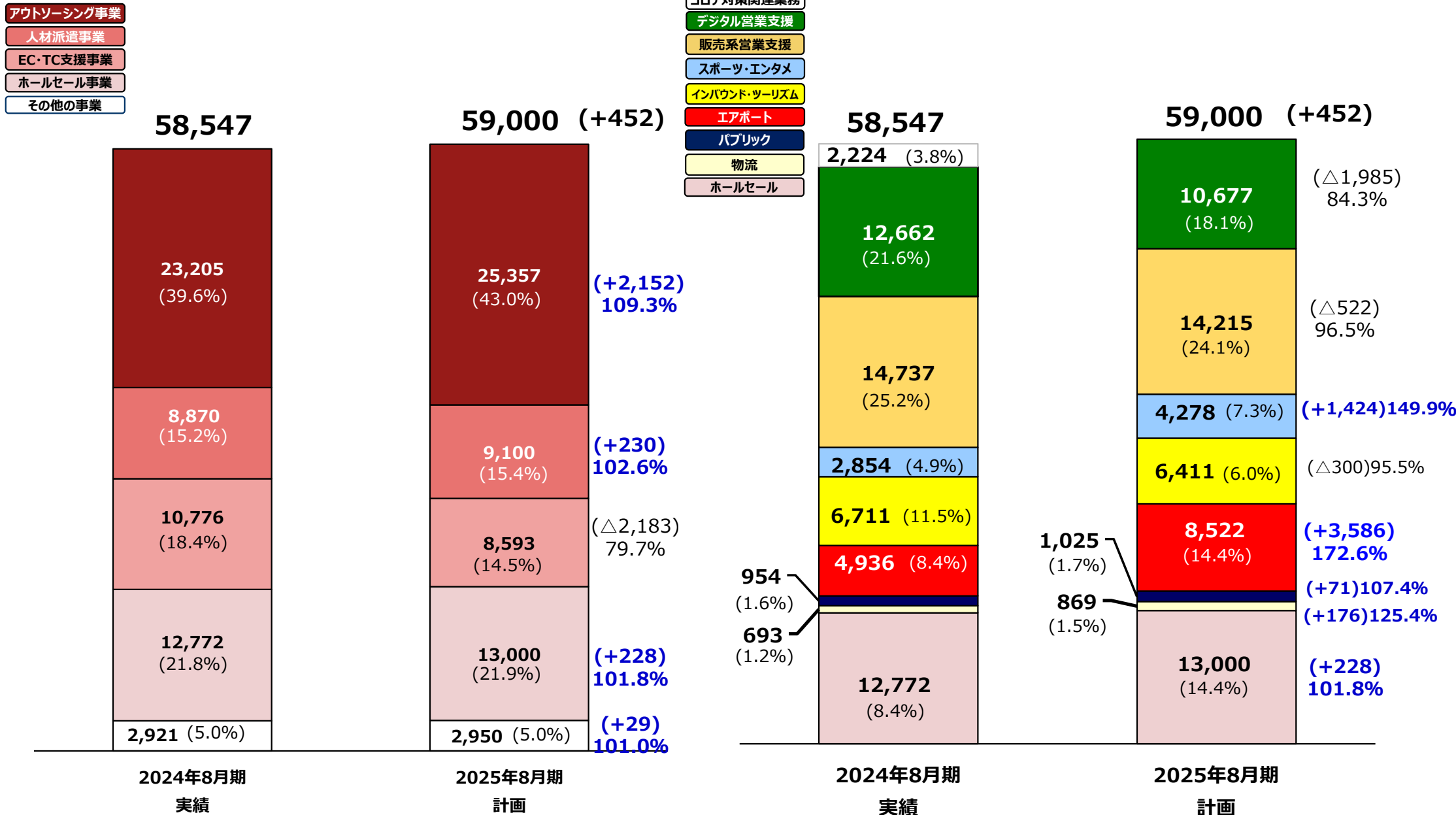
2025年8月期 損益計算書（計画）



	2024年8月期		2025年8月期	
	実績	前年同期比 (増減額)	計画	前年同期比 (増減額)
総額売上高（取扱高）	91,755	98.1% (△1,814)	82,500	89.9% (△9,029)
売上高	58,547 (100.0%)	91.5% (△5,432)	59,000	100.8% (+452)
売上総利益 (粗利率)	12,097 (20.7%)	85.0% (△2,140)	12,410 (21.0%)	102.6% (+312)
販売費及び一般管理費 (販管费率)	10,528 (18.0%)	104.9% (+489)	10,410 (17.6%)	98.9% (△118)
営業利益 (営業利益率)	1,568 (2.7%)	37.4% (△2,630)	2,000 (3.4%)	127.5% (+431)
経常利益 (経常利益率)	1,536 (2.6%)	35.7% (△2,764)	2,000 (3.4%)	130.2% (+463)
親会社株主に帰属する当期純利益 または当期純損失（純利益率）	△43 (-0.1%)	-% (△1,929)	943 (1.6%)	-% (+986)

※「総額売上高」は従来の会計基準を適用した仮定の数値を用いています。

2025年8月期 売上高詳細 (計画)

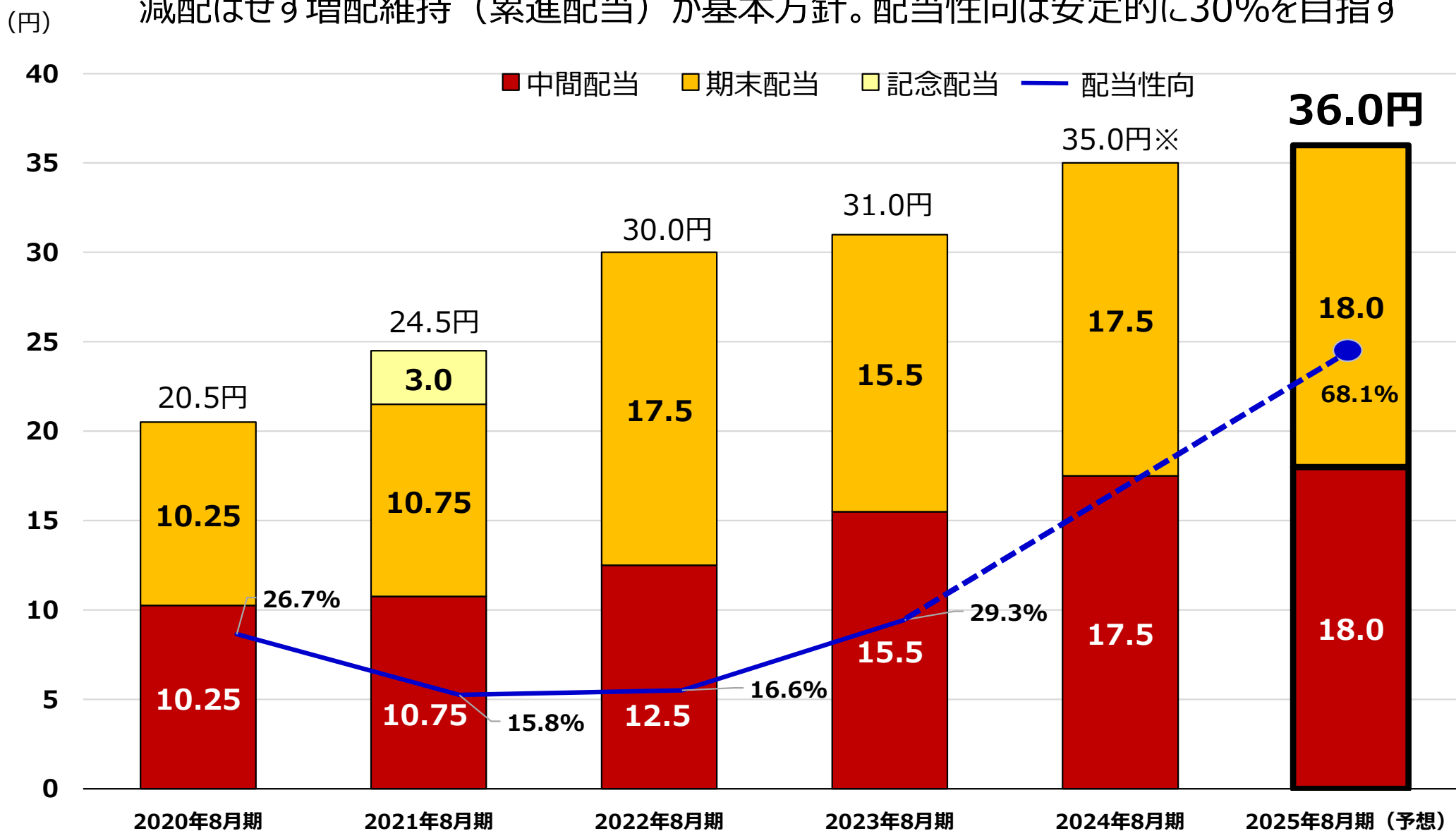


セグメント別売上高

セクター別売上高

6期連続増配の年間36円(配当性向68.1%) HD前身からの起算で上場以来**14期連続増配**

減配はせず増配維持(累進配当)が基本方針。配当性向は安定的に30%を目指す



※2024年8月期の配当性向は親会社株式に帰属する当期純損失を計上しているため表示しておりません。

(計画)



誰ひとり取りこぼしのない「絆」社会の創造と貢献

【 連絡先 】 株式会社ヒト・コミュニケーションズHD 経営企画部 飯島
【 所在地 】 東京都豊島区東池袋1丁目9番6号
【 T E L 】 03-5979-7749

このプレゼンテーション資料には、現時点の将来に関する前提や見通しに基づく予測が含まれております。実際の業績は、その時々状況や多様な要因により変更を余儀なくされることがあります。なお、変更があった場合でも当社は本資料を改定する義務を負いかねますので、ご了承ください。

また、本資料のいかなる部分も一切の権利は株式会社ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングスに属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行わないようお願い致します。