

2024年度（2025年3月期） 第3四半期決算説明資料

2025年2月7日

H.U.グループホールディングス株式会社

（証券コード：4544）

- ※ 本資料では、記載している部分およびEBITDA(営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費)の数値を除いて、日本基準(J-GAAP)に基づく数値にて開示しております。
- ※ 「親会社株主に帰属する当期（四半期、中間）純利益/純損失」を「当期（四半期、中間）純利益/純損失」と省略する場合があります。
- ※ 数値は原則として表示数値の単位未満で四捨五入しております。
- ※ 各事業名等については以下のとおり省略する場合があります。

検査・関連サービス事業 : LTS (Lab Testing and its related Services)

臨床検査薬事業 : IVD (In-Vitro Diagnostics)

ヘルスケア関連サービス事業 : HS (Healthcare-related Services)

- ※ 本資料で用いている為替レートは以下の通りです。

2023年度1-3Q : 1USD = 143.30 JPY 1EURO = 155.29 JPY

2024年度1-3Q : 1USD = 152.57 JPY 1EURO = 164.82 JPY

Executive Summary

連結

- 前年比：増収増益
（売上高+45億円、EBITDA+38億円、営業利益+38億円）
- 計画比：通期連結業績予想を下方修正
（固定費削減施策の効果発現遅延等）

LTS

- ベース事業※の回復：前年比+7%増収
- 収益性改善施策
 - 限界利益改善は計画通り、固定費削減は遅延（業績予想修正の主要因）
- H.U. Bioness Complexは4月以降の完全稼働に向けてシステム移管中

IVD

- Neuro関連売上は引き続き堅調に推移
- 新型コロナ関連は前年比減収も計画比では超過

※ 新型コロナウイルス関連売上高除く

第3四半期業績概況

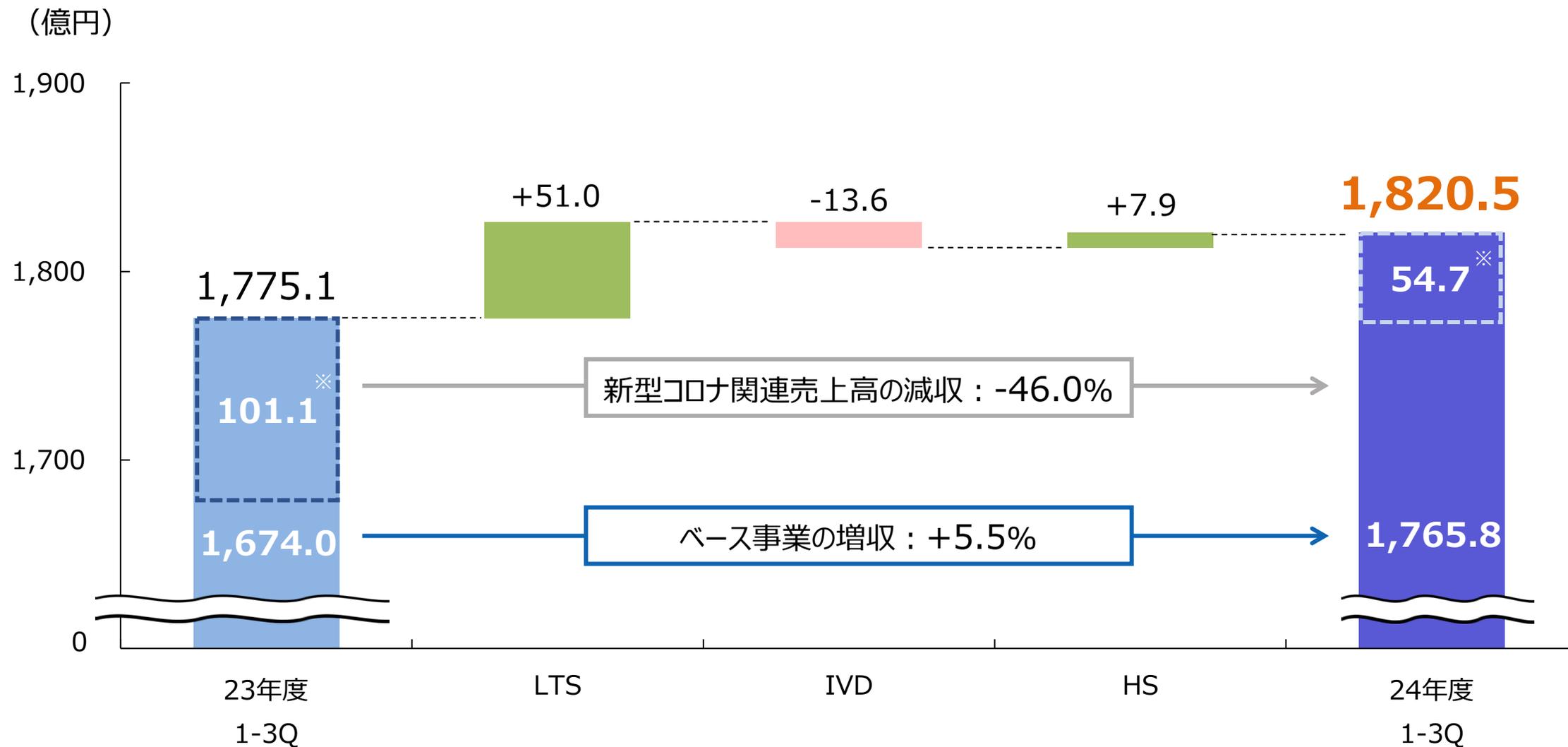
24年度1-3Q連結業績（対前年同期比）

（億円）

	23年度 1-3Q		24年度 1-3Q		対前年同期比	
	実績	利益率	実績	利益率	増減	
売上高	1,775.1		1,820.5		+45.4	+2.6%
LTS	1,099.6		1,150.6		+51.0	+4.6%
IVD	464.3		450.7		-13.6	-2.9%
HS	211.3		219.2		+7.9	+3.7%
営業利益/損失 ※	-11.5	-0.6%	26.6	1.5%	+38.0	-
LTS	-85.6	-7.8%	-35.9	-3.1%	+49.7	-
IVD	110.4	23.8%	93.2	20.7%	-17.2	-15.6%
HS	9.4	4.4%	12.8	5.9%	+3.5	+36.9%
経常利益/損失	-28.6	-1.6%	42.9	2.4%	+71.5	-
四半期純利益/純損失	-33.5	-1.9%	27.9	1.5%	+61.4	-
EBITDA	142.6	8.0%	180.6	9.9%	+38.1	+26.7%

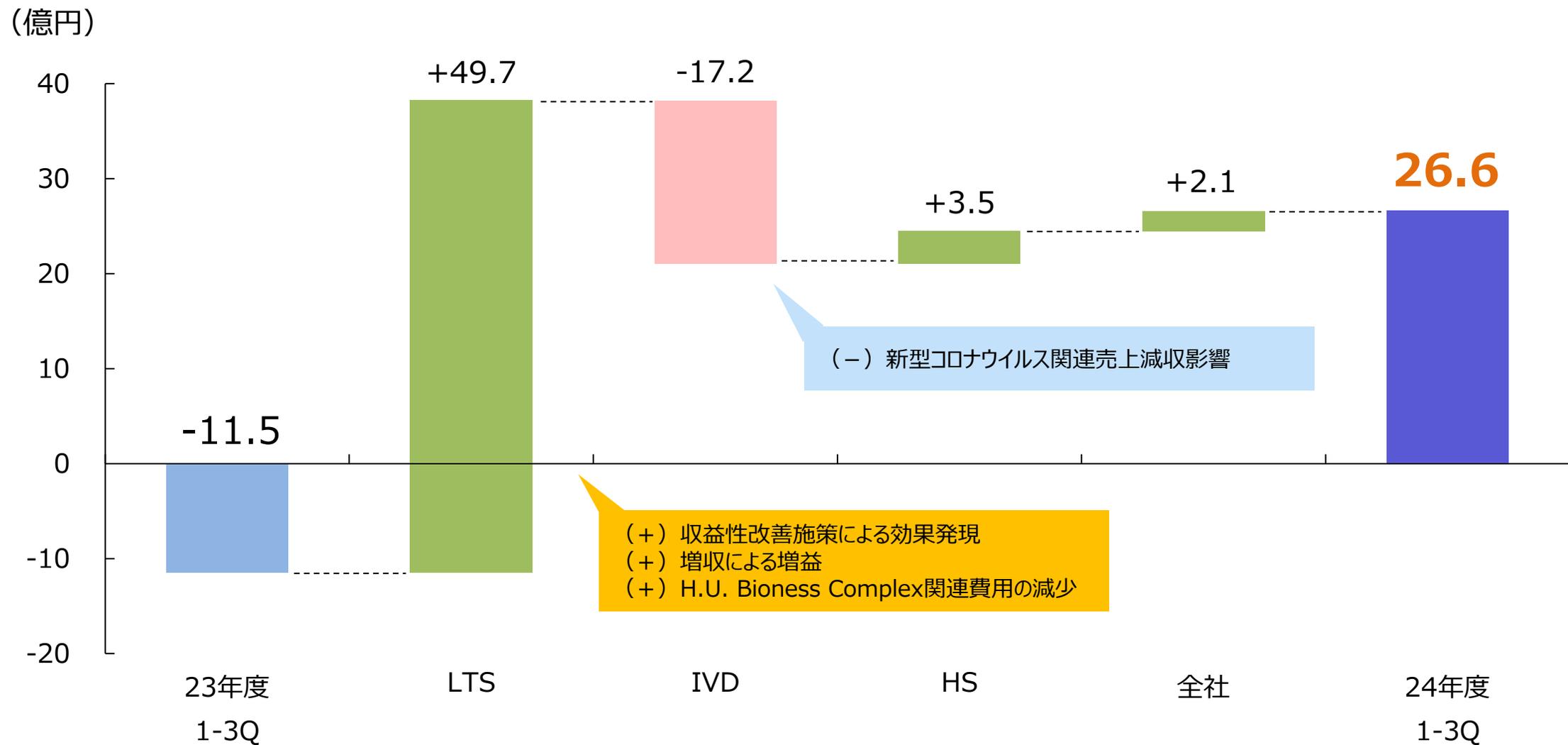
※ 全社費用およびセグメント間取引消去を含む（23年度_1-3Q：▲45.6億円、24年度_1-3Q：▲43.6億円）

24年度1-3Q連結売上高（対前年同期比）

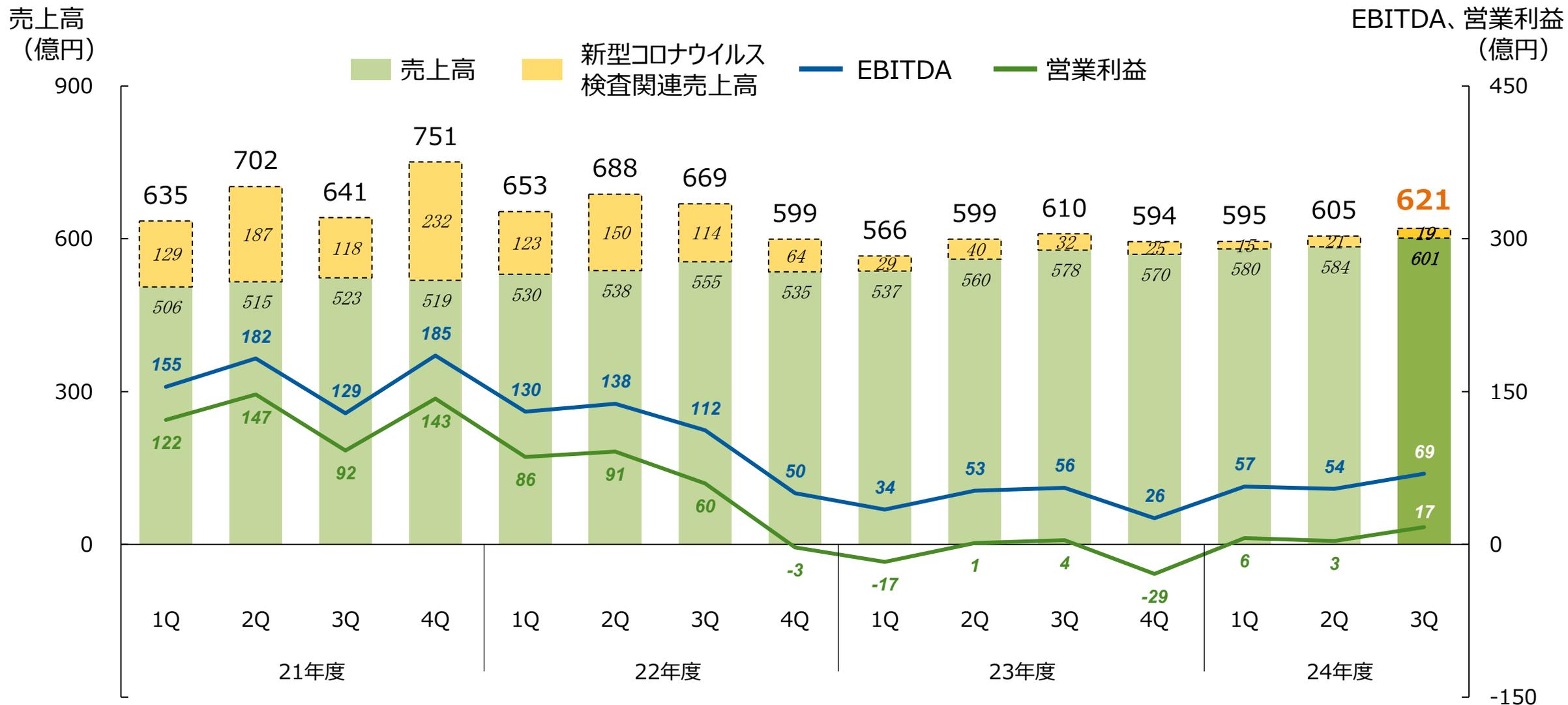


※ 新型コロナウイルス関連売上高

24年度1-3Q連結営業利益（対前年同期比）



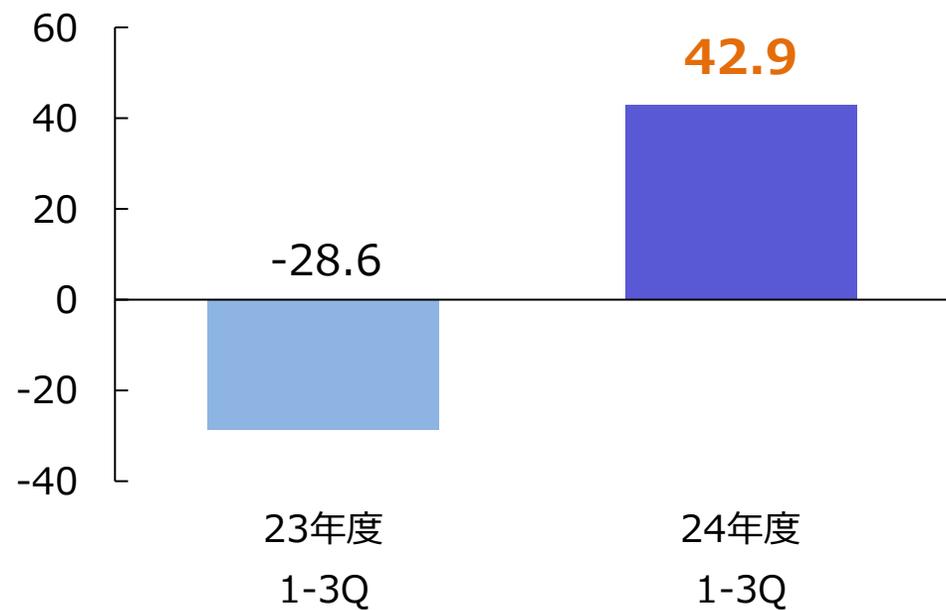
四半期毎の業績推移



連結経常利益/損失および純利益/純損失

経常利益/損失

(億円)

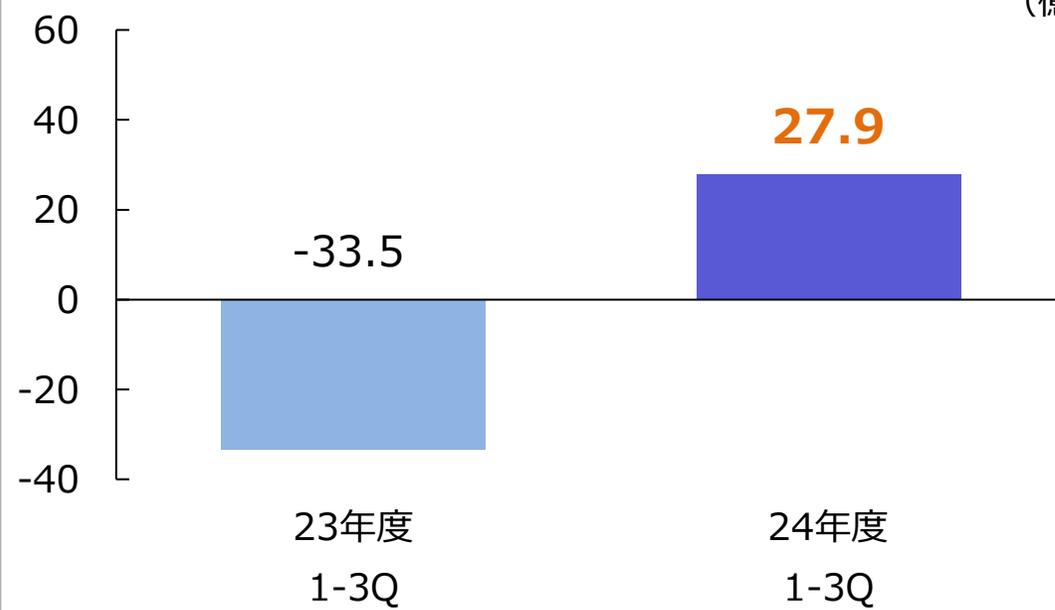


主な営業外損益

- ・出資金運用益 28.2億円
- ・為替差益 5.2億円
(前期：4.1億円)
- ・持分法による投資損失 15.4億円
【BMGL：11.0億円、平安JV：3.7億円】
(前期：18.4億円【BMGL：8.2億円、平安JV：9.8億円】)

純利益/純損失

(億円)



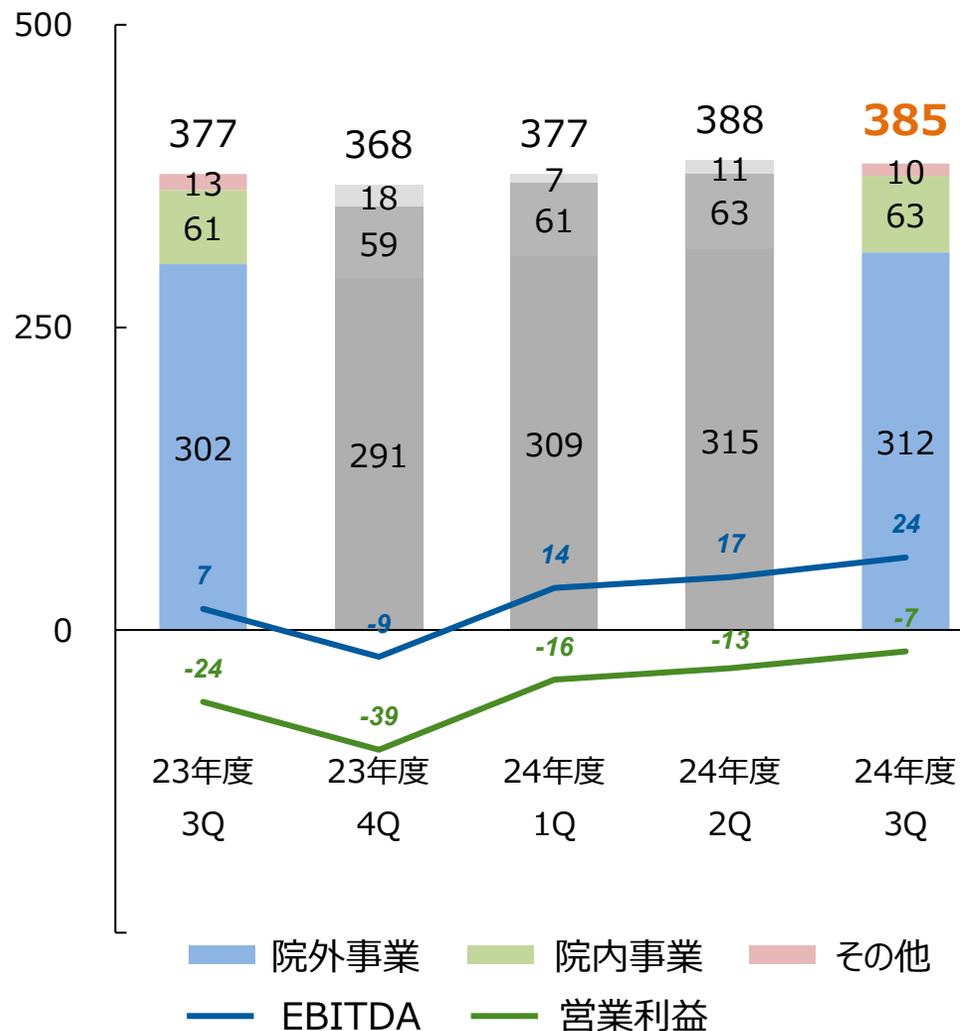
主な要因

- ・補償損失引当金戻入益 6.8億円
- ・関係会社整理損（平安JV） 9.1億円

LTS事業

四半期推移

売上高
(億円)



EBITDA
営業利益
(億円)

対前年同期比

(億円)

	23年度 1-3Q	24年度 1-3Q	対前年同期比 増減	
売上高	1,099.6	1,150.6	+51.0	+4.6%
院外事業	884.6	935.7	+51.2	+5.8%
院内事業	184.3	186.5	+2.2	+1.2%
その他	30.7	28.4	-2.3	-7.6%
EBITDA	7.1	55.4	+48.3	+683.5%
利益率	0.6%	4.8%		
営業利益	-85.6	-35.9	+49.7	-
利益率	-7.8%	-3.1%		

売上高

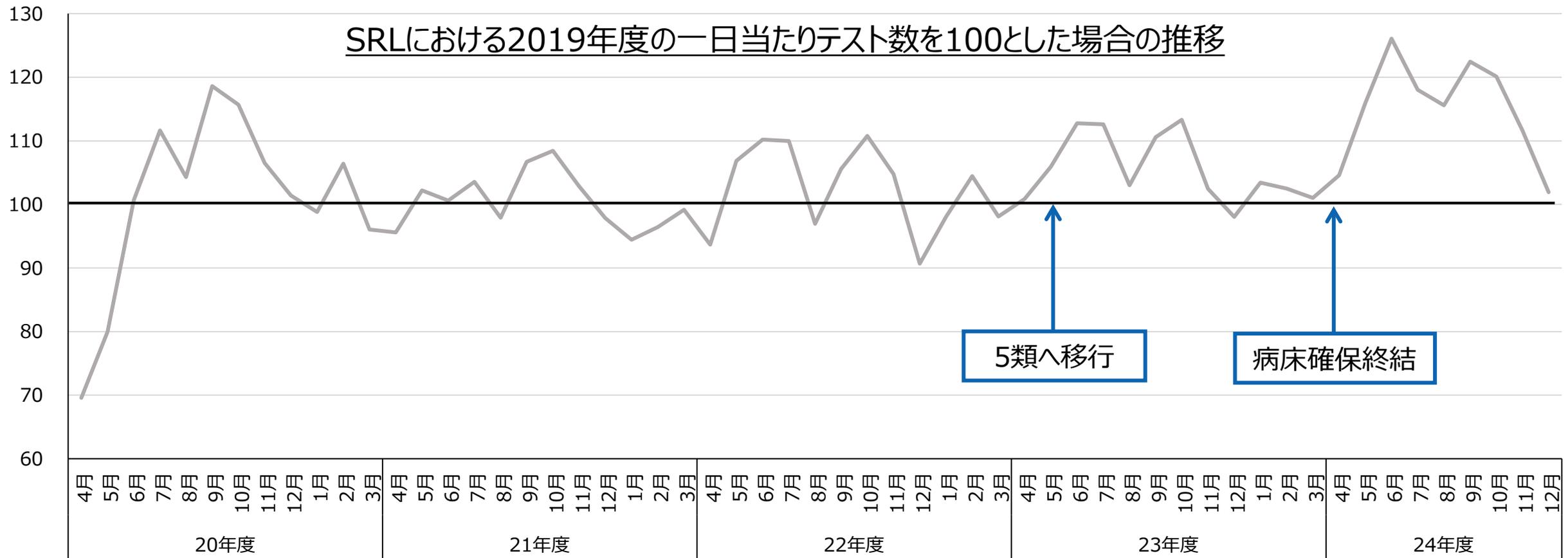
- 遺伝子関連検査の増加
- ベース事業（新型コロナ関連除く）：約7%の成長
- テスト数：+6%
- 新型コロナウイルス関連：約10億円（前年同期:約30億円）

営業利益

- 収益性改善施策による効果発現
- 増収による増益
- H.U. Bioness Complex関連費用の減少

LTS : テスト数の推移 (2020年4月以降)

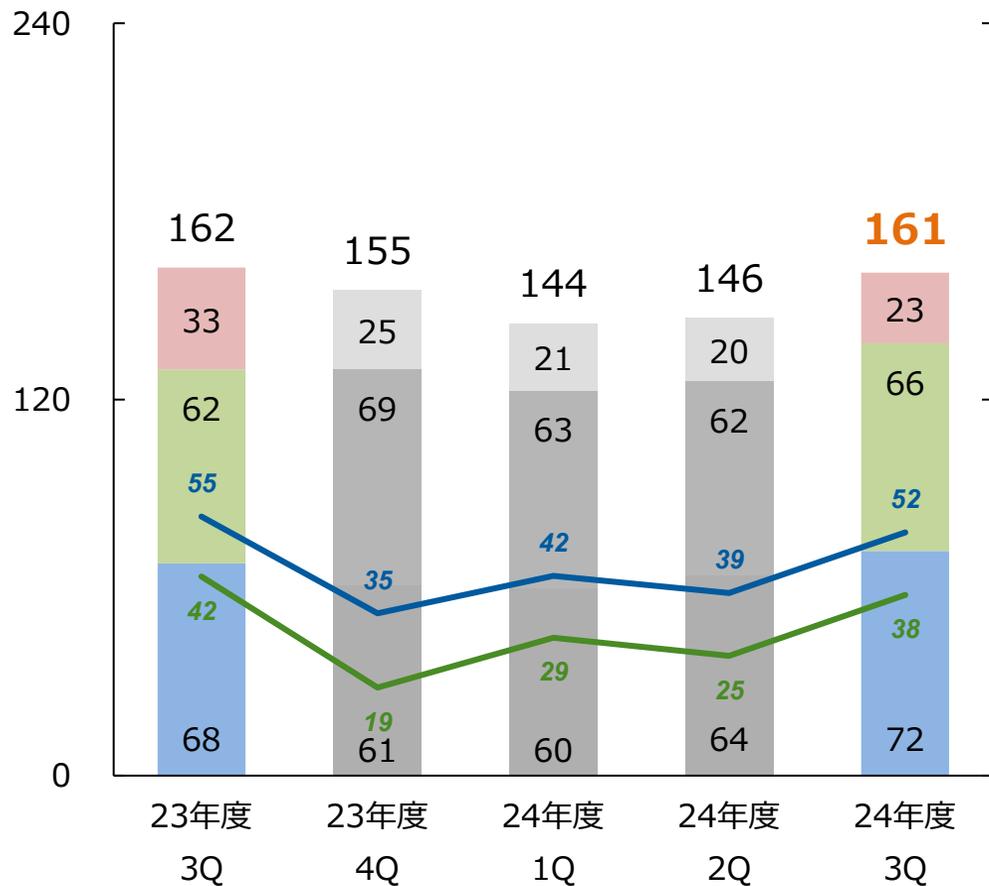
- 新型コロナの5類移行、専用病床確保の終結など環境変化等を背景としてテスト数は成長
- アフターコロナにおけるベースの成長が継続



IVD事業

四半期推移

売上高
(億円)



■ ルミパルス事業 ■ CDMO・原材料供給事業
■ その他製品 — EBITDA — 営業利益

EBITDA
営業利益
(億円)

160

80

0

対前年同期比

(億円)

	23年度 1-3Q	24年度 1-3Q	対前年同期比 増減	
売上高	464.3	450.7	-13.6	-2.9%
ルミパルス	196.4	195.6	-0.8	-0.4%
国内	171.1	151.9	-19.1	-11.2%
海外	25.4	43.7	+18.3	+72.1%
CDMO・原材料	188.0	191.0	+3.1	+1.6%
その他	79.9	64.1	-15.8	-19.8%
EBITDA 利益率	148.2 31.9%	133.0 29.5%	-15.2	-10.3%
営業利益 利益率	110.4 23.8%	93.2 20.7%	-17.2	-15.6%

ルミパルス 内販売売上高	33.7	27.8	-5.9	-17.4%
--------------	------	------	------	--------

売上高

- 海外ルミパルスにおけるNeuro試薬の伸長を中心にベース事業が堅調に成長
- 新型コロナウイルス関連：約44億円（前年同期：約71億円）

営業利益

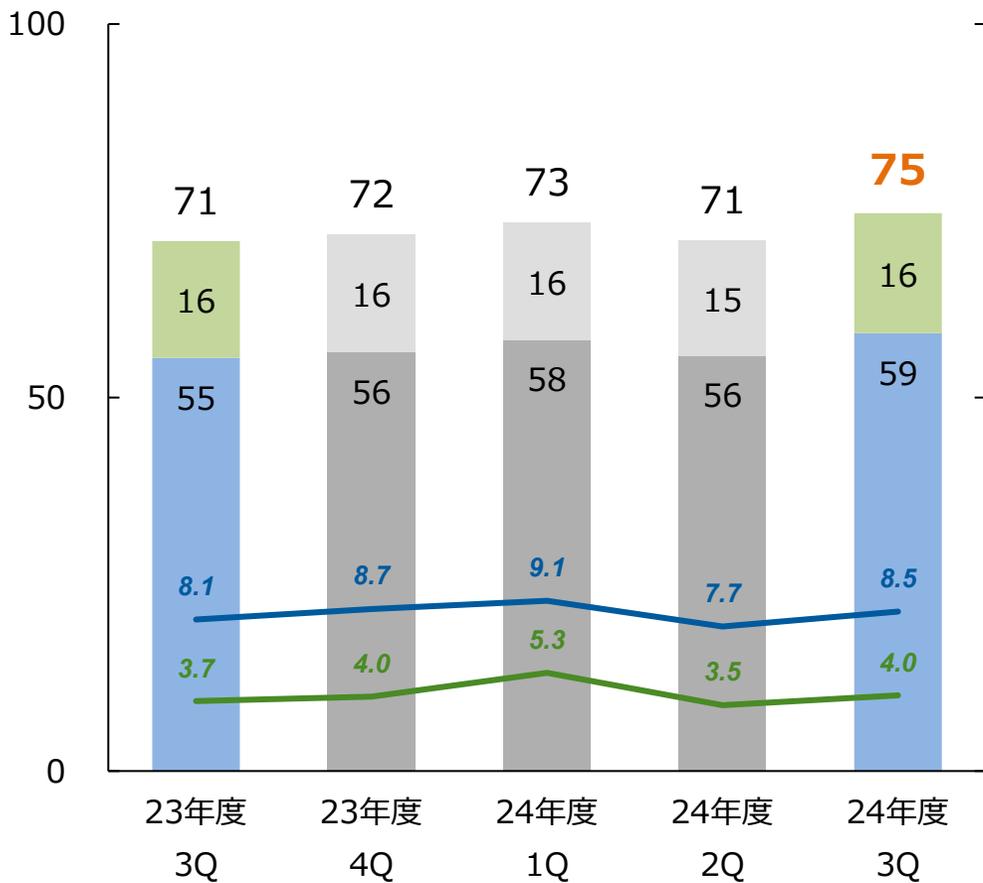
- R&Dコストの増加（超高感度、Neuro）
- 新型コロナウイルス関連売上高の減少にともない利益は減少も健全な利益率を確保

為替影響（売上高：+15億円、営業利益：+2億円）

HS事業

四半期推移

売上高
(億円)



■ 減菌関連事業 ■ 在宅・福祉用具事業
— EBITDA — 営業利益

EBITDA
営業利益
(億円)

対前年同期比

(億円)

	23年度 1-3Q	24年度 1-3Q	対前年同期比 増減	
売上高	211.3	219.2	+7.9	+3.7%
滅菌関連	164.4	172.0	+7.6	+4.6%
在宅・福祉用具	46.9	47.2	+0.3	+0.7%
EBITDA 利益率	21.7 10.3%	25.4 11.6%	+3.7	+17.1%
営業利益 利益率	9.4 4.4%	12.8 5.9%	+3.5	+36.9%

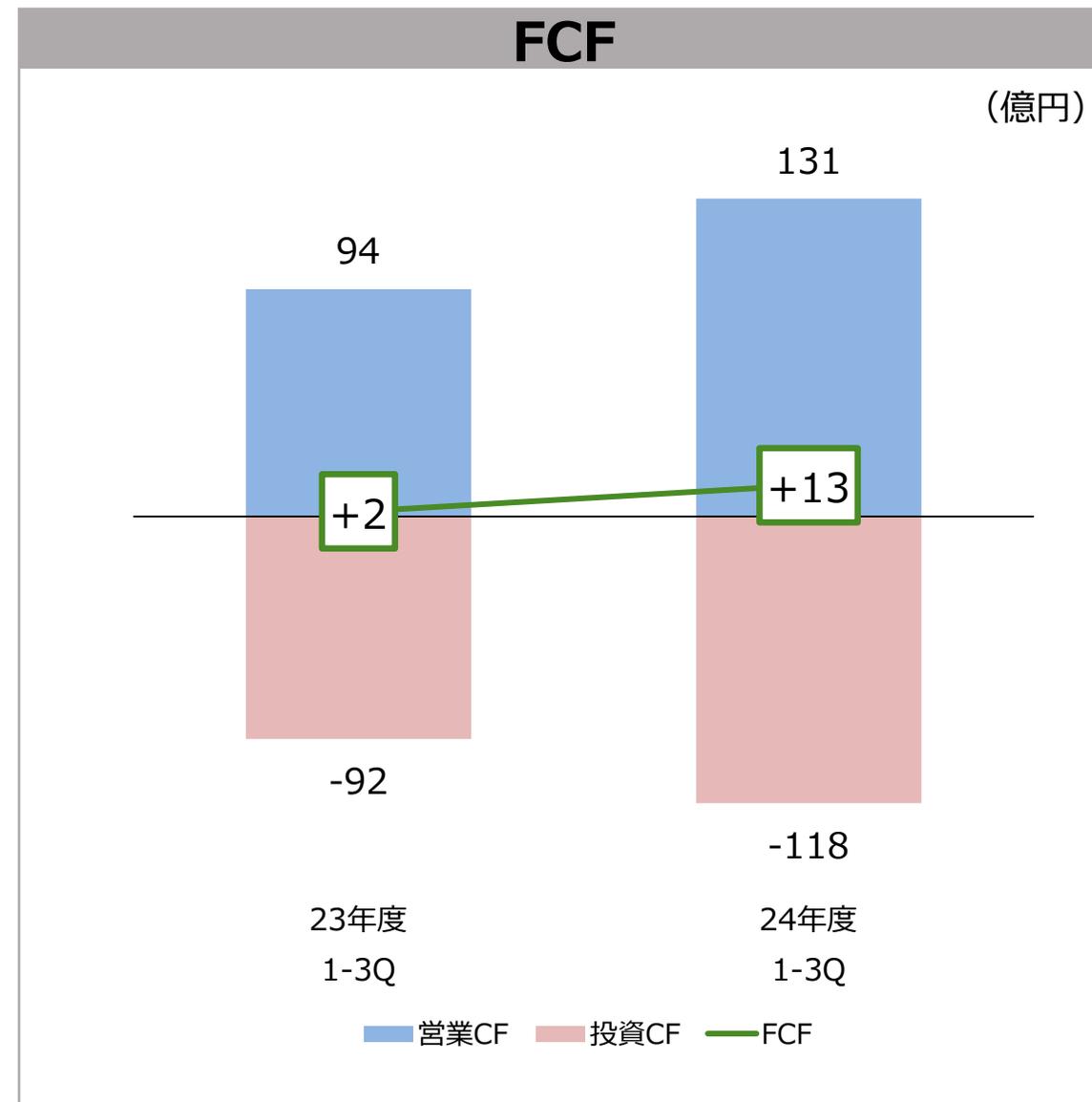
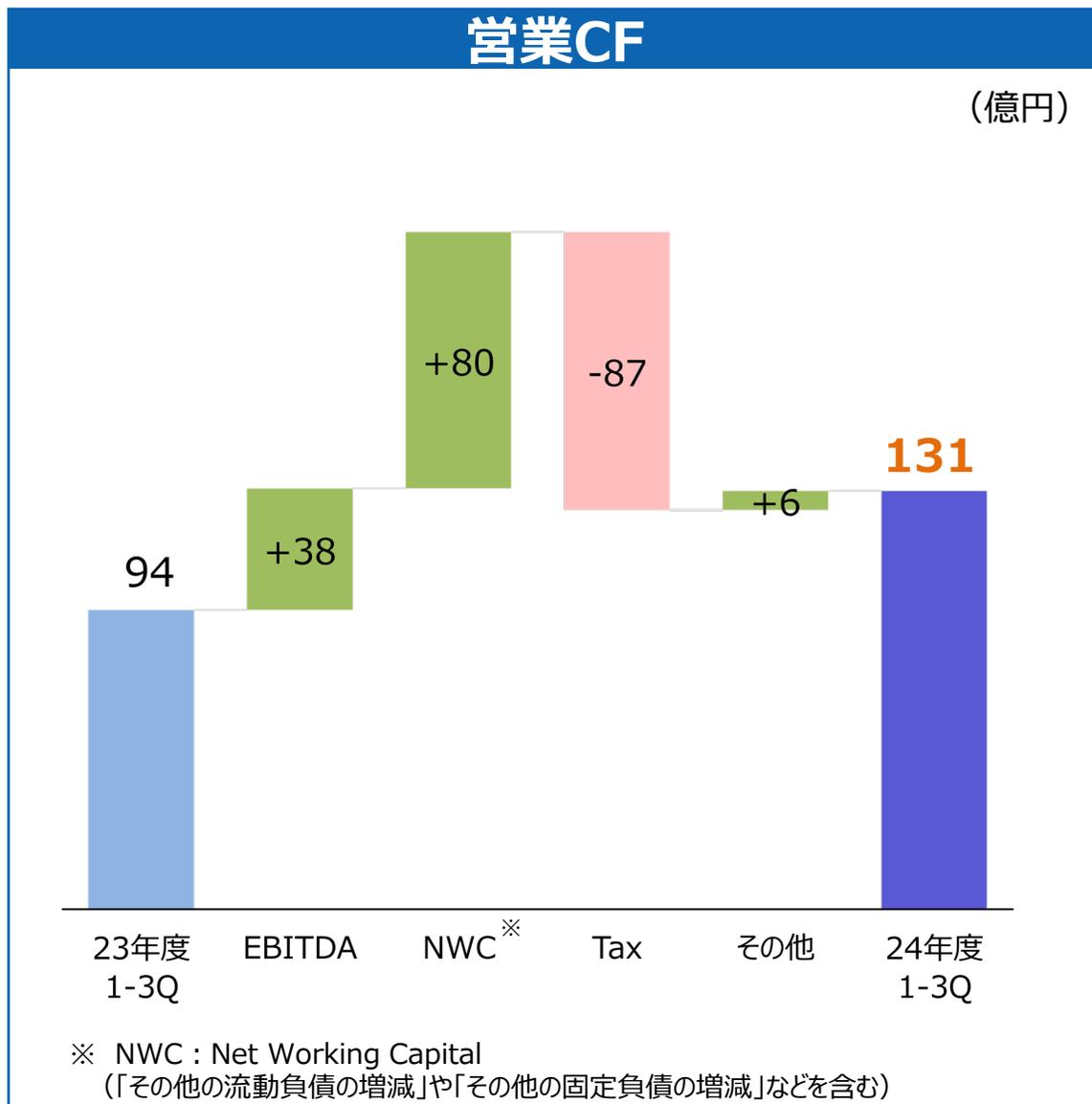
売上高

- 滅菌関連事業：堅調に推移

営業利益

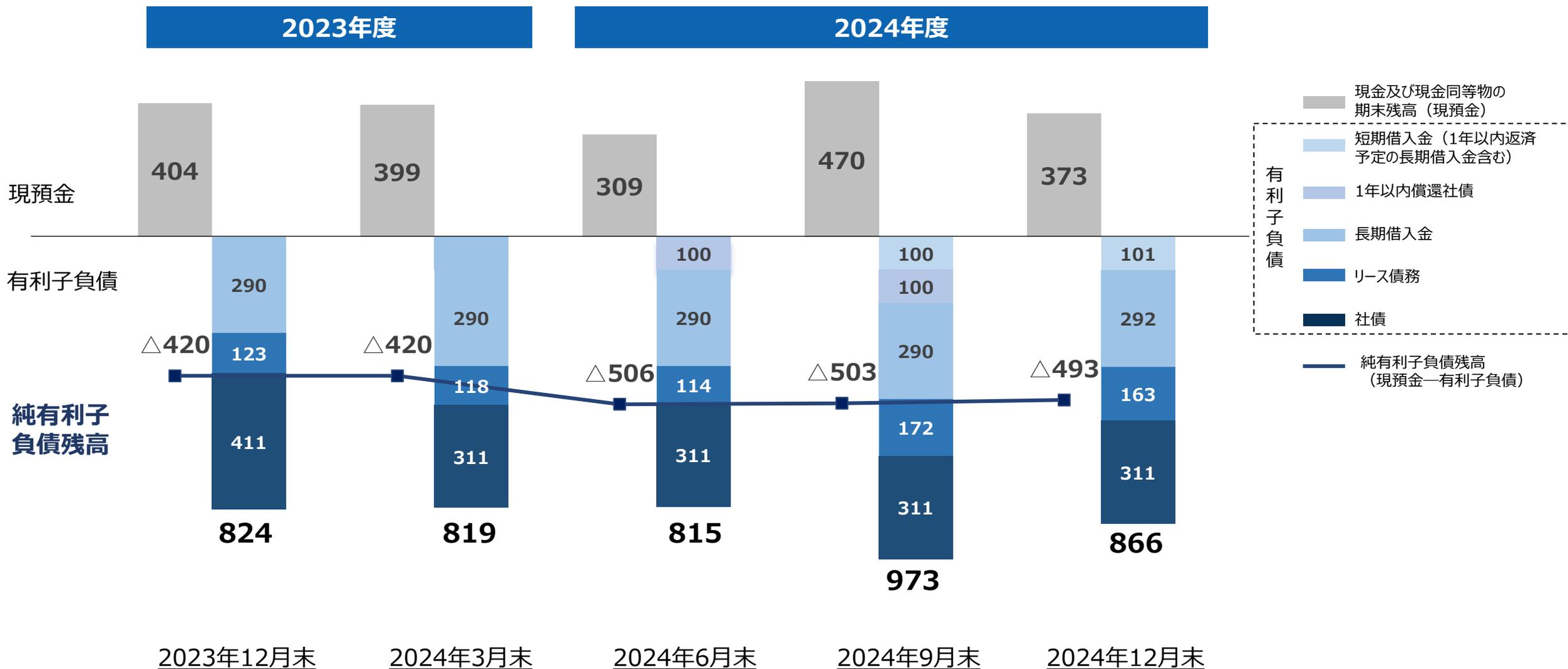
- 滅菌関連事業の収益性改善

2024年度1-3Q連結キャッシュ・フロー（対前年同期比）



現預金・有利子負債残高

(億円)



2024年度通期業績の見通し

2024年度連結業績予想の修正

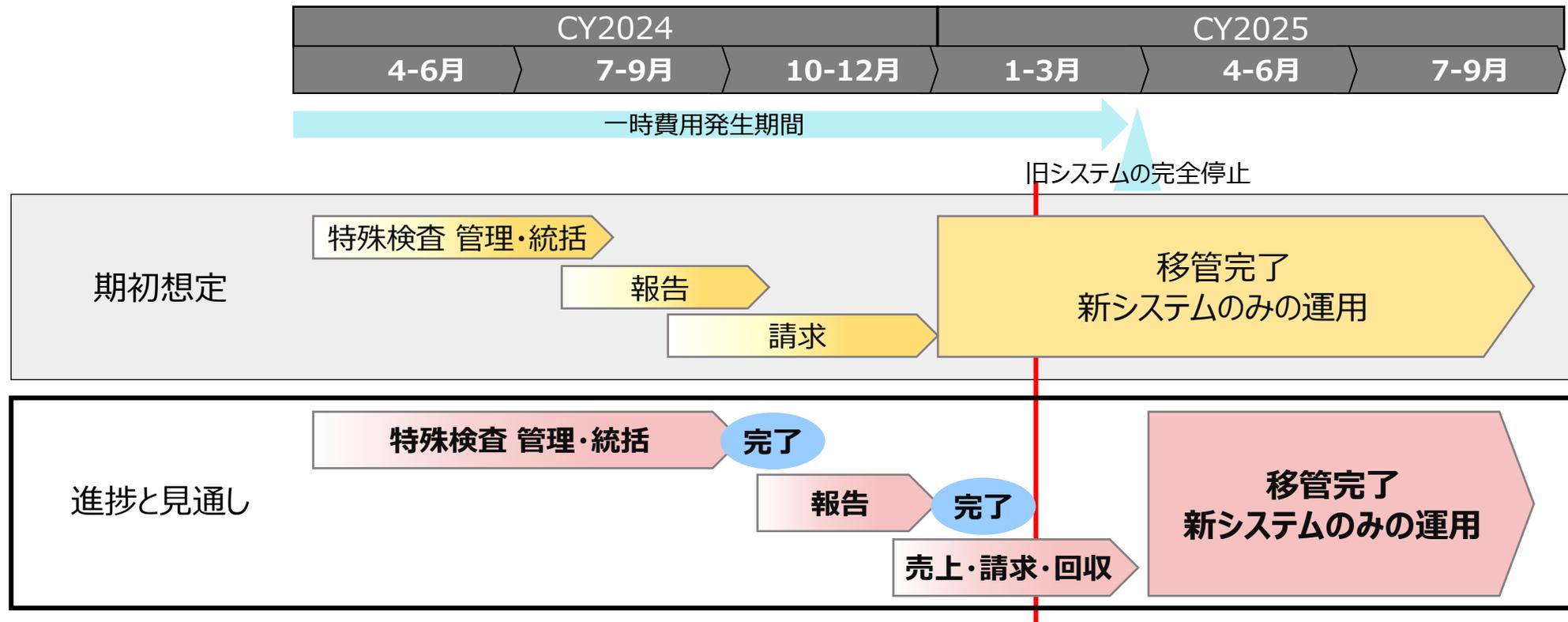
(億円)

	2023年度 実績 (参考)	2024年度					
		前回予想 (11月8日公表)	通期見通し (2月7日公表)	対前年同期比		対前回予想比	
売上高	2,370	2,410	2,410	+40	+1.7%	-	-
EBITDA	168	310	255	+87	+51.5%	-55	-17.7%
営業利益	-40	100	45	+85	-	-55	-55.0%
経常利益	-72	85	60	+132	-	-25	-29.4%
当期純利益	-76	50	30	+106	-	-20	-40.0%

EBITDA/ 営業利益	<ul style="list-style-type: none"> LTS：固定費削減施策の効果発現が遅延 IVD：海外R&Dコストの増加（為替影響含む）
経常利益	<ul style="list-style-type: none"> 営業利益の見直しがあるものの、出資金運用益等を3Qに計上
当期純利益	<ul style="list-style-type: none"> 営業利益・経常利益の見直しによるもの
配当	<ul style="list-style-type: none"> 期末配当予想（1株当たり63円）は変更なし

H.U. Bioness Complex完全稼働までのスケジュール

- 報告システムは移管済み
- 25年3月末に移管完了予定（前回から変更なし）



Appendix

H.U. Bioness Complex関連費用・発現効果の状況

- 24年度1Qよりシステム関連費用等、H.U. Bioness Complex周辺の影響を含んだ数値に変更
- 通期見通しは一部見直し

(億円)

	23年度実績	24年度実績			24年度 通期見通し (11月9日時点)	24年度 通期見通し (最新)
	通期	1Q	2Q	3Q		
一時費用	37	5	4	7	31	29
減価償却費	58	15	15	17	71	67
ランニングコスト ^{※1}	63	15	15	15	62	61
コスト合計	157	34	35	39	164	158
効率化効果 ^{※2}	+11	+3	+3	+4	+14	+14

※1 賃料含む

※2 2022年度対比

【連絡先】

H.U.グループホールディングス株式会社

IR/SR部 ir@hugp.com

将来見通しに関する注意事項：

資料中の業績見通し数値は、現時点において入手可能な情報から得られた当社経営陣による判断に基づくものですが、重大なリスクや不確実性を含んでいる情報から得られた多くの仮定および考えに基づき作成されたものです。実際の業績は、さまざまな要素によりこれら業績見通しとは異なる結果となり得る事をご承知おきください。

実際の業績に影響を与える要素には、経済情勢の悪化、為替レートの変動、法律・行政制度の変化、新製品上市の遅延、競合会社の製品戦略による圧力、当社既存製品の販売力の低下、販売中止、等がありますが、これらに限定されるものではありません。