



平成 20 年 10 月期 第 3 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 9 月 19 日

上場会社名 株式会社エイチ・アイ・エス 上場取引所 東証一部
 コード番号 9603 URL <http://www.his.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 平林 朗 TEL (03) 5908-2070
 問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役 (氏名) 楠原 成基

(百万円未満切捨て)

1. 平成 20 年 10 月期第 3 四半期の連結業績 (平成 19 年 11 月 1 日～平成 20 年 7 月 31 日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期 (当期) 純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20 年 10 月期第 3 四半期	256,646	2.0	1,881	△23.2	2,358	△25.9	137	△93.1
19 年 10 月期第 3 四半期	251,563	11.3	2,448	△8.1	3,183	△5.5	1,987	1.8
19 年 10 月期	362,084	—	6,362	—	7,510	—	4,521	—

	1 株当たり四半期 (当期) 純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期) 純利益	
	円	銭	円	銭
20 年 10 月期第 3 四半期	4	20	—	—
19 年 10 月期第 3 四半期	59	54	—	—
19 年 10 月期	135	57	—	—

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1 株当たり純資産	
	百万円	百万円	百万円	百万円	%	円	銭	
20 年 10 月期第 3 四半期	117,098	45,166	45,166	45,166	38.2	1,372	30	
19 年 10 月期第 3 四半期	115,777	47,100	47,100	47,100	40.3	1,398	58	
19 年 10 月期	100,992	48,379	48,379	48,379	47.5	1,450	67	

(3) 連結キャッシュ・フローの状況 (平成 19 年 11 月 1 日～平成 20 年 7 月 31 日)

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
20 年 10 月期第 3 四半期	13,687	△5,547	△1,367	44,952
19 年 10 月期第 3 四半期	15,206	△1,559	△701	49,940
19 年 10 月期	5,148	△1,793	△1,405	38,995

2. 平成20年10月期の連結業績予想（平成19年11月1日～平成20年10月31日） 【参考】

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	370,000	2.2	5,200	△18.3	5,900	△21.4	2,000	△55.8	61	30

3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） : 無
 (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有

(注) 詳細は、5ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

(参考) 個別業績の概要

1. 平成20年10月期第3四半期の個別業績（平成19年11月1日～平成20年7月31日）

(1) 個別経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期（当期）純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年10月期第3四半期	222,522	2.6	244	△73.2	547	△51.0	△928	—
19年10月期第3四半期	216,834	11.3	914	△38.5	1,118	△42.8	557	△48.1
19年10月期	317,546	—	4,709	—	5,366	—	3,179	—

	1株当たり四半期 （当期）純利益		潜在株式調整後 1株当たり四半期 （当期）純利益	
	円	銭	円	銭
20年10月期第3四半期	△28	26	—	—
19年10月期第3四半期	16	71	—	—
19年10月期	95	33	—	—

(2) 個別財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円	百万円	百万円	百万円	%	円	銭	
20年10月期第3四半期	106,457	40,117	37.7	1,229	59			
19年10月期第3四半期	104,773	41,780	39.9	1,251	57			
19年10月期	89,117	42,877	48.1	1,296	70			

2. 平成20年10月期の個別業績予想（平成19年11月1日～平成20年10月31日）

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	327,000	3.0	3,400	△27.8	4,000	△25.5	800	△74.8	24	52

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の予想は、本資料発表日現在において入手可能な情報あるいは想定できる市場動向などを前提としており、不確実性が含まれております。実際の業績は、今後様々な要因により、予想と異なる結果となる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等につきましては、4ページをご参照ください。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第 3 四半期におけるわが国経済は、企業の設備投資や個人消費がおおむね横這いの動きをみせるなど、景気回復は足踏み状態で推移しました。先行きにつきましても、サブプライム問題を背景とする世界経済の景気後退懸念や株式・為替相場の変動、原油価格の動向など、依然不透明な状態となっております。

旅行業界を取り巻く環境としましては、打ち続く不況感や、若年層の海外旅行離れなどの要因による旅行者数の減少が長期化の様相をみせつつあります。5月の海外旅行者数は、中国において食品問題に続き四川大地震の影響が一部にあったものの、ゴールデンウィーク後半の日並びの影響と燃油特別付加運賃の上昇で遠出が敬遠され、近場のアジアを中心にやや持ち直しの動きをみせました。しかしながら、6月・7月は燃油特別付加運賃のさらなる上昇が消費者心理に海外旅行＝割高感の追い打ちをかけ、国際観光振興機構（JNTO）による平成 20 年 5 月から平成 20 年 7 月の 3 ヶ月間の日本人出国者数（暫定・推計値）は前年同期比 4.8%減（19 万 8 千人減）の 390 万 1 千人と依然として減少傾向が続いております。

このような状況のもと当社グループの旅行事業におきましては、需要を積極的に喚起するため、5月には「16 店舗同時オープニングフェア」、6月下旬から7月上旬にかけては「スーパーサマーセール」を開催するなどの販売促進に努め、集客強化を図りました。また、これに先立ち4月には顧客満足度向上のため「いい旅研究室」を新しく設置し、活動プロジェクト第一弾として、燃油特別付加運賃等を合算したわかりやすい旅行代金の表示や、お客様にとっての最適なツアー選定のために、自社のみならず他社商品をご案内するケースがあることの紹介などを広く告知して参りました。このように各種施策を展開しましたが、総需要低迷の影響は依然拭いきれない状況が続いております。4月の組織変更による業務効率化と、各種営業関連費用の見直しによる経費削減を実施いたしましたが、足元の売上が伸び悩み影響が大きかった結果、旅行事業における売上高 2,547 億 32 百万円（前年同期比 101.9%）、営業利益 36 億 82 百万円（同 89.3%）と増収減益となりました。

ホテル事業におきましては、オーストラリア国内やアジア方面からの取り込みが好調に推移し、ゴールドコースト・ブリスベン両ホテル共に高客室稼働率を維持することができました。また、顧客単価の改善も業績向上に大きく寄与した結果、ホテル事業の売上高 19 億 45 百万円（前年同期比 120.2%）、営業利益 2 億 19 百万円（同 113.4%）と好調に推移しております。

以上の結果、当第 3 四半期の連結業績は、売上高 2,566 億 46 百万円（前年同期比 102.0%）、営業利益 18 億 81 百万円（同 76.8%）、経常利益 23 億 58 百万円（同 74.1%）となりました。また、保有する有価証券の時価の下落により、特別損失として投資有価証券評価損（19 億 65 百万円）を計上したことから、四半期純利益は 1 億 37 百万円（前年同期比 6.9%）となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(1) 資産、負債及び純資産の状況

当第 3 四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ 161 億 6 百万円増加し、1,170 億 98 百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加（前期末比 113 億 98 百万円増）、旅行前払金の増加（同 94 億 23 百万円増）、営業未収入金の減少（同 52 億 30 百万円減）によるものです。

また、当第 3 四半期連結会計期間末における負債は、前連結会計年度末に比べ 193 億 19 百万円増加し、719 億 31 百万円となりました。これは主に、営業未払金の増加（前期末比 10 億 98 百万円増）、旅行前受金の増加（同 176 億 47 百万円増）によるものです。

当第 3 四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末に比べ 32 億 12 百万円減少し、451 億 66 百万円となりました。これは主に、為替換算調整勘定の減少（前期末比 12 億 25 百万円減）、繰延ヘッジ損益の減少（同 7 億 8 百万円減）によるものです。

(2) 連結キャッシュ・フローの状況

当第 3 四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物残高は、前連結会計年度末に比べ 59 億 56 百万円増加し、449 億 52 百万円となりました。各キャッシュ・フローの状況についての詳細は以下のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第 3 四半期連結会計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、136 億 87 百万円の増加となりました。主な増加要因としては、旅行前受金の増加 (176 億 95 百万円) が挙げられます。一方、法人税等の支払 (△23 億 91 百万円) が主な減少要因となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第 3 四半期連結会計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、55 億 47 百万円の減少となりました。これは主に、有価証券の償還 (27 億 81 百万円)、定期預金の預入 (△63 億 54 百万円) 及び有価証券・投資有価証券の取得 (△37 億 23 百万円) によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第 3 四半期連結会計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、主に当社における自己株式の取得 (△7 億 1 百万円) と配当金の支払 (△6 億 61 百万円) により、13 億 67 百万円の減少となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成 20 年 10 月期 (平成 19 年 11 月 1 日～平成 20 年 10 月 31 日) の連結業績予想につきまして、下記のとおり修正いたします。

平成 20 年 10 月期の連結業績予想 (平成 19 年 11 月 1 日～平成 20 年 10 月 31 日)

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回発表予想 (A)	389,000	6,600	6,400	3,800
今回修正予想 (B)	370,000	5,200	5,900	2,000
増減額 (B-A)	△19,000	△1,400	△500	△1,800
増減率	△4.9%	△21.2%	△7.8%	△47.4%
〈ご参考〉前期実績	362,084	6,362	7,510	4,521

[業績予想修正の理由]

・売上高及び営業利益の修正の主な理由

原油価格上昇に伴う燃油特別付加運賃の高止まりが消費者心理に与える影響は大きく、当第 3 四半期 9 ヶ月間 (平成 19 年 11 月から平成 20 年 7 月) における日本人出国者数 (暫定・推計値) は、前年同期比約 95.6%となり減少傾向が続いております。このような状況のもと当社グループにおきましては、顧客満足度向上、海外支店網の整備による他社との差別化、需要喚起のための各種施策の展開を実施し、日本から海外への送客人数については約 175 万 6 千人 (前年同期比 99.8%) と、ほぼ前期並みを維持しております。

しかしながら、旅行業界の停滞感は当面も続く予想され、当社グループにおきましては、前期に比して増収は達成できるものの取扱高の大幅な伸張は厳しい状況であることから、売上高及び営業利益の通期の連結業績予想を修正いたします。

・経常利益及び当期純利益の修正の主な理由

当第 3 四半期において、スカイマーク株式会社株式、その他の投資有価証券につき、評価損を 19 億 65 百万円計上いたしました。よって、上記売上高及び営業利益とともに経常利益及び当期純利益の通期の連結業績予想を修正いたします。

【参考】

また、平成 20 年 10 月期（平成 19 年 11 月 1 日～平成 20 年 10 月 31 日）の個別業績予想につきましても同様の理由により、下記のとおり修正いたします。

平成 20 年 10 月期の個別業績予想（平成 19 年 11 月 1 日～平成 20 年 10 月 31 日） (単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回発表予想 (A)	345,000	4,900	4,550	2,550
今回修正予想 (B)	327,000	3,400	4,000	800
増減額 (B-A)	△18,000	△ 1,500	△ 550	△ 1,750
増減率	△ 5.2%	△30.6%	△12.1%	△68.6%
〈ご参考〉前期実績	317,546	4,709	5,366	3,179

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の計上基準については、法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。

- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

（在外子会社等の収益及び費用の換算方法の変更）

在外子会社等の収益及び費用について、これまで当該子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算する方法を採用してまいりましたが、当連結会計年度より、期中平均為替相場により換算する方法に変更いたしました。

この変更は、在外子会社等の収益及び費用の額の重要性が従前より増してきたこと、また、一時的な為替相場の変動による期間損益への影響を平均化し、会計期間を通じて発生する損益をより適切に連結財務諸表に反映することを目的としております。

この結果、従来の方法と比較して、売上高 2,077 百万円、売上総利益 294 百万円、営業利益 90 百万円、経常利益 92 百万円、税金等調整前四半期純利益 89 百万円が増加しております。

なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。

5. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

科目	前年同四半期末 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期末)		当四半期末 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期末)		増減		(参考) 前期末 (平成 19 年 10 月期末)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(資産の部)								
I 流動資産								
1. 現金及び預金	49,904		52,255		2,350		40,856	
2. 売掛金	4,367		6,003		1,636		4,342	
3. 営業未収入金	8,055		6,634		△1,421		11,864	
4. 有価証券	3,305		1,881		△1,423		3,106	
5. 繰延税金資産	1,787		3,251		1,464		2,181	
6. 旅行前払金	15,695		18,009		2,314		8,586	
7. 前払費用	729		729		△0		835	
8. 短期貸付金	102		372		269		74	
9. 関係会社短期貸付金	2,015		74		△1,941		6	
10. その他	2,527		2,774		247		1,321	
貸倒引当金	△107		△47		59		△14	
流動資産合計	88,383	76.3	91,938	78.5	3,555	4.0	73,160	72.4
II 固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物	5,386		5,377		△9		5,600	
(2) 器具及び備品	717		807		90		793	
(3) 土地	1,701		1,673		△27		1,743	
(4) その他	93		102		9		111	
有形固定資産合計	7,898	6.8	7,960	6.8	62	0.8	8,248	8.2
2. 無形固定資産	1,328	1.2	1,381	1.2	52	3.9	1,332	1.3
3. 投資その他の資産								
(1) 投資有価証券	8,950		6,830		△2,120		8,677	
(2) 関係会社株式	2,160		2,144		△15		1,973	
(3) 関係会社出資金	32		27		△4		32	
(4) 長期貸付金	478		418		△60		455	
(5) 関係会社長期貸付金	607		1,020		412		1,167	
(6) 長期前払費用	31		23		△7		33	
(7) 差入保証金	4,406		4,490		83		4,306	
(8) 繰延税金資産	835		787		△48		968	
(9) その他	795		222		△572		788	
貸倒引当金	△131		△146		△14		△153	
投資その他の資産 合計	18,167	15.7	15,817	13.5	△2,349	△12.9	18,249	18.1
固定資産合計	27,394	23.7	25,159	21.5	△2,234	△8.2	27,831	27.6
資産合計	115,777	100.0	117,098	100.0	1,321	1.1	100,992	100.0

科目	前年同四半期末 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期末)		当四半期末 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期末)		増減		(参考) 前期末 (平成 19 年 10 月期末)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(負債の部)								
I 流動負債								
1. 営業未払金及び買掛金	19,848		18,350		△1,497		17,252	
2. 短期借入金	—		4		4		—	
3. 一年以内返済予定 長期借入金	17		162		145		175	
4. 未払金	939		981		42		884	
5. 未払費用	1,603		1,507		△96		1,504	
6. 未払法人税等	287		323		35		1,078	
7. 未払消費税等	404		333		△71		485	
8. 旅行前受金	39,747		41,660		1,912		24,013	
9. 賞与引当金	1,095		992		△102		1,788	
10. 役員賞与引当金	35		33		△1		32	
11. 短期積立付与引当金	1		4		3		1	
12. 為替予約	—		3,344		3,344		1,995	
13. その他	2,765		2,227		△537		1,568	
流動負債合計	66,746	57.6	69,927	59.7	3,181	4.8	50,780	50.3
II 固定負債								
1. 長期借入金	162		50		△112		—	
2. 繰延税金負債	9		7		△2		7	
3. 退職給付引当金	1,212		1,374		162		1,274	
4. 役員退職慰労引当金	382		411		29		390	
5. 長期積立付与引当金	0		2		1		1	
6. その他	161		158		△3		157	
固定負債合計	1,930	1.7	2,004	1.7	74	3.8	1,832	1.8
負債合計	68,676	59.3	71,931	61.4	3,255	4.7	52,612	52.1
(純資産の部)								
I 株主資本								
1. 資本金	6,882	5.9	6,882	5.9	—	—	6,882	6.8
2. 資本剰余金	7,782	6.7	7,782	6.6	0	0	7,782	7.7
3. 利益剰余金	30,851	26.7	32,596	27.8	1,744	5.7	33,391	33.1
4. 自己株式	△864	△0.7	△2,261	△1.9	△1,396	—	△1,563	△1.5
株主資本合計	44,652	38.6	45,000	38.4	347	0.8	46,493	46.0
II 評価・換算差額等								
1. その他有価証券評価 差額金	△320	△0.3	△172	△0.2	147	—	△405	△0.4
2. 繰延ヘッジ損益	△439	△0.4	△1,892	△1.6	△1,452	—	△1,183	△1.2
3. 為替換算調整勘定	2,795	2.4	1,838	1.6	△957	△34.2	3,063	3.0
評価・換算差額等合計	2,035	1.7	△226	△0.2	△2,262	—	1,475	1.5
III 少数株主持分	412	0.4	393	0.4	△19	△4.7	410	0.4
純資産合計	47,100	40.7	45,166	38.6	△1,934	△4.1	48,379	47.9
負債純資産合計	115,777	100.0	117,098	100.0	1,321	1.1	100,992	100.0

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

科目	前年同四半期 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期)		当四半期 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期)		増減		(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)	
	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)
I 売上高	251,563	100.0	256,646	100.0	5,082	2.0	362,084	100.0
II 売上原価	215,462	85.6	220,141	85.8	4,678	2.2	310,647	85.8
売上総利益	36,101	14.4	36,504	14.2	403	1.1	51,436	14.2
III 販売費及び一般管理費	33,652	13.4	34,623	13.5	970	2.9	45,074	12.5
営業利益	2,448	1.0	1,881	0.7	△567	△23.2	6,362	1.7
IV 営業外収益	879	0.3	855	0.3	△23	△2.7	1,274	0.4
V 営業外費用	144	0.0	378	0.1	234	162.4	126	0.0
経常利益	3,183	1.3	2,358	0.9	△825	△25.9	7,510	2.1
VI 特別利益	39	0.0	64	0.0	24	62.7	253	0.1
VII 特別損失	70	0.0	2,106	0.8	2,035	2886.0	257	0.1
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	3,152	1.3	316	0.1	△2,836	△90.0	7,507	2.1
法人税、住民税及び 事業税	1,124	0.5	700	0.3	△424	△37.8	2,905	0.8
法人税等調整額	—	—	△573	△0.2	△573	—	41	0.0
少数株主利益	39	0.0	51	0.0	11	30.2	37	0.0
四半期(当期) 純利益	1,987	0.8	137	0.0	△1,849	△93.1	4,521	1.3

(3) 四半期連結株主資本等変動計算書

前年同四半期 (平成 19 年 10 月期第 3 四半期)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成 18 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	6,882	7,782	29,531	△857	43,338
当四半期変動額					
剰余金の配当			△667		△667
四半期純利益			1,987		1,987
自己株式の取得				△6	△6
自己株式の処分		0		0	0
株主資本以外の項目の 当四半期変動額 (純額)					—
当四半期変動額合計 (百万円)	—	0	1,320	△6	1,313
平成 19 年 7 月 31 日 残高 (百万円)	6,882	7,782	30,851	△864	44,652

	評価・換算差額等				少数株主 持分	純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成 18 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	△555	△566	1,559	437	373	44,149
当四半期変動額						
剰余金の配当				—		△667
四半期純利益				—		1,987
自己株式の取得				—		△6
自己株式の処分				—		0
株主資本以外の項目の 当四半期変動額 (純額)	234	127	1,236	1,598	39	1,637
当四半期変動額合計 (百万円)	234	127	1,236	1,598	39	2,951
平成 19 年 7 月 31 日 残高 (百万円)	△320	△439	2,795	2,035	412	47,100

当四半期 (平成 20 年 10 月期第 3 四半期)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成 19 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	6,882	7,782	33,391	△1,563	46,493
当四半期変動額					
剰余金の配当			△661		△661
四半期純利益			137		137
連結子会社増加に伴う減少額			△271		△271
自己株式の取得				△697	△697
自己株式の処分		0		0	0
株主資本以外の項目の 当四半期変動額 (純額)					—
当四半期変動額合計 (百万円)	—	0	△795	△697	△1,493
平成 20 年 7 月 31 日 残高 (百万円)	6,882	7,782	32,596	△2,261	45,000

	評価・換算差額等				少数株主 持分	純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成 19 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	△405	△1,183	3,063	1,475	410	48,379
当四半期変動額						
剰余金の配当				—		△661
四半期純利益				—		137
連結子会社増加に伴う減少額				—		△271
自己株式の取得				—		△697
自己株式の処分				—		0
株主資本以外の項目の 当四半期変動額 (純額)	232	△708	△1,225	△1,701	△17	△1,719
当四半期変動額合計 (百万円)	232	△708	△1,225	△1,701	△17	△3,212
平成 20 年 7 月 31 日 残高 (百万円)	△172	△1,892	1,838	△226	393	45,166

(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成 18 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	6,882	7,782	29,531	△857	43,338
連結会計年度中の変動額					
剰余金の配当			△667		△667
当期純利益			4,521		4,521
連結子会社増加に伴う増加額			5		5
自己株式の取得				△705	△705
自己株式の処分		0		0	0
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額 (純額)					—
連結会計年度中の変動額合計 (百万円)	—	0	3,860	△705	3,154
平成 19 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	6,882	7,782	33,391	△1,563	46,493

	評価・換算差額等				少数株主 持分	純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成 18 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	△555	△566	1,559	437	373	44,149
連結会計年度中の変動額						
剰余金の配当				—		△667
当期純利益				—		4,521
連結子会社増加に伴う増加額				—		5
自己株式の取得				—		△705
自己株式の処分				—		0
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額 (純額)	149	△616	1,504	1,037	37	1,075
連結会計年度中の変動額合計 (百万円)	149	△616	1,504	1,037	37	4,229
平成 19 年 10 月 31 日 残高 (百万円)	△405	△1,183	3,063	1,475	410	48,379

(4) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	前年同四半期 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期)	当四半期 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期)	(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	3,152	316	7,507
減価償却費	918	875	1,273
のれん償却額	3	29	5
貸倒引当金の増加額	81	26	55
賞与引当金の減少額	△771	△787	△78
役員賞与引当金の増加 (△減少) 額	△9	2	△11
退職給付引当金の増加額	157	104	219
役員退職慰労引当金の増加 (△減少) 額	△42	21	△34
積立付与引当金の増加額	1	4	1
受取利息及び受取配当金	△440	△601	△673
持分法による投資利益	△283	△133	△339
為替差損 (△差益)	△17	322	△18
支払利息	6	5	8
組合投資損失	35	4	35
投資有価証券売却益	△21	△38	△51
投資有価証券売却損	0	27	2
投資有価証券評価損	—	1,965	—
有形固定資産売却益	△2	△5	△5
有形固定資産売却損	2	2	2
有形固定資産除却損	29	36	53
その他損失	32	61	197
売上債権の減少 (△増加) 額	2,355	3,455	△1,523
旅行前払金の増加額	△7,967	△9,479	△855
その他資産の増加額	△830	△469	△518
仕入債務の増加額	3,763	1,571	1,145
未払消費税等の減少額	△108	△147	△33
未払費用の増加額	177	8	59
旅行前受金の増加額	17,621	17,695	1,883
その他負債の増加額	812	686	231
小計	18,659	15,560	8,538
利息及び配当金の受取額	451	524	706
利息の支払額	△6	△5	△8
法人税等の支払額	△3,897	△2,391	△4,087
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,206	13,687	5,148

	前年同四半期 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期)	当四半期 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期)	(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の預入による支出	△1,956	△6,354	△3,829
定期預金の解約による収入	2,405	2,197	3,658
有価証券の取得による支出	—	△1,808	△1,080
有価証券の売却による収入	0	101	0
有価証券の償還による収入	2,400	2,781	2,400
有形・無形固定資産の取得による支出	△742	△1,047	△1,109
有形・無形固定資産の売却による収入	4	10	9
投資有価証券の取得による支出	△2,063	△1,914	△2,308
関係会社株式等の取得による支出	△236	△258	△236
少数株主からの株式取得による支出	—	△2	—
投資有価証券の売却による収入	180	1,275	850
投資有価証券の償還による収入	700	12	700
関係会社株式等の売却による収入	10	—	10
貸付による支出	△2,120	△362	△2,719
貸付金の回収による収入	321	52	2,372
保証金の差入による支出	△752	△634	△856
保証金の回収による収入	315	422	571
その他投資の増加額	△24	△18	△225
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,559	△5,547	△1,793
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入による収入	24	24	24
短期借入金の返済による支出	△24	△50	△24
長期借入による収入	179	50	179
長期借入金の返済による支出	△189	△12	△193
配当金の支払額	△667	△661	△667
少数株主への配当金の支払額	△17	△16	△17
自己株式の取得による支出	△6	△701	△705
自己株式の処分による収入	0	0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△701	△1,367	△1,405
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	480	△826	530
V 現金及び現金同等物の増加額	13,425	5,946	2,480
VI 現金及び現金同等物の期首残高	36,515	38,995	36,515
VII 連結子会社増加による現金及び現金同等物の 期首残高	—	9	—
VIII 現金及び現金同等物の四半期末 (期末) 残高	49,940	44,952	38,995

(5) セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

前年同四半期（平成 19 年 10 月期第 3 四半期）

	旅行事業 (百万円)	ホテル事業 (百万円)	その他の 事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する 売上高	249,974	1,569	19	251,563	—	251,563
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	48	—	48	△48	—
計	249,974	1,618	19	251,612	△48	251,563
営業費用	245,851	1,424	0	247,275	1,839	249,115
営業利益	4,123	193	18	4,336	△1,887	2,448

当四半期（平成 20 年 10 月期第 3 四半期）

	旅行事業 (百万円)	ホテル事業 (百万円)	その他の 事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する 売上高	254,732	1,894	19	256,646	—	256,646
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	50	—	50	△50	—
計	254,732	1,945	19	256,696	△50	256,646
営業費用	251,049	1,725	0	252,775	1,990	254,765
営業利益	3,682	219	19	3,921	△2,040	1,881

(参考) 前期（平成 19 年 10 月期）

	旅行事業 (百万円)	ホテル事業 (百万円)	その他の 事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する 売上高	359,916	2,141	26	362,084	—	362,084
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	62	—	62	△62	—
計	359,916	2,203	26	362,146	△62	362,084
営業費用	351,168	1,967	0	353,136	2,585	355,722
営業利益	8,748	236	25	9,009	△2,647	6,362

(注) ① 事業区分の方法及び各事業の主な事業内容に変更はありません。

② 前年同四半期、当四半期及び前期における営業費用のうち、消去又は全社の項目に含めた配賦不能営業費用の金額はそれぞれ 1,887 百万円、2,040 百万円及び 2,647 百万円であり、その内容は、親会社の本社の管理部門に係る費用であります。

③ 「最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更」に記載のとおり、当四半期より、在外連結子会社の収益及び費用の換算方法を、従来の当該子会社の決算日の直物為替相場による換算から、期中平均為替相場による換算に変更しております。

この結果、従来の方法と比較して、「旅行事業」は売上高 2,066 百万円、営業利益 89 百万円、「ホテル事業」は売上高 11 百万円、営業利益 1 百万円それぞれ増加しております。

〔所在地別セグメント情報〕

前年同四半期（平成 19 年 10 月期第 3 四半期）

	日本 (百万円)	アメリカ (百万円)	アジア・ オセアニア (百万円)	ヨーロッパ (百万円)	計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する 売上高	230,972	7,278	8,556	4,756	251,563	—	251,563
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	17	10,470	8,656	2,737	21,882	△21,882	—
計	230,989	17,749	17,213	7,493	273,446	△21,882	251,563
営業費用	228,296	17,136	16,361	7,316	269,110	△19,994	249,115
営業利益	2,692	613	852	177	4,336	△1,887	2,448

当四半期（平成 20 年 10 月期第 3 四半期）

	日本 (百万円)	アメリカ (百万円)	アジア・ オセアニア (百万円)	ヨーロッパ (百万円)	計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する 売上高	236,359	6,897	8,694	4,694	256,646	—	256,646
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	29	10,725	8,941	2,744	22,440	△22,440	—
計	236,389	17,623	17,635	7,439	279,087	△22,440	256,646
営業費用	234,443	17,099	16,380	7,242	275,165	△20,400	254,765
営業利益	1,945	524	1,255	196	3,921	△2,040	1,881

(参考) 前期（平成 19 年 10 月期）

	日本 (百万円)	アメリカ (百万円)	アジア・ オセアニア (百万円)	ヨーロッパ (百万円)	計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する 売上高	338,236	8,157	9,788	5,902	362,084	—	362,084
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	20	15,213	12,693	4,194	32,121	△32,121	—
計	338,256	23,370	22,481	10,096	394,205	△32,121	362,084
営業費用	330,823	22,774	21,700	9,898	385,195	△29,473	355,722
営業利益	7,433	596	781	198	9,009	△2,647	6,362

(注) ① 所在地区分の方法及び各区分に属する地域に変更はありません。

② 前年同四半期、当四半期及び前期における営業費用のうち、消去又は全社の項目に含めた配賦不能営業費用の金額はそれぞれ 1,887 百万円、2,040 百万円及び 2,647 百万円であり、その内容は、親会社の本社の管理部門に係る費用であります。

③ 「最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更」に記載のとおり、当四半期より、在外連結子会社の収益及び費用の換算方法を、従来の当該子会社の決算日の直物為替相場による換算から、期中平均為替相場による換算に変更しております。

この結果、従来の方法と比較して、「アメリカ」は売上高 960 百万円、営業利益 28 百万円、「アジア・オセアニア」は売上高 924 百万円、営業利益 61 百万円、「ヨーロッパ」は売上高 202 百万円、営業利益 1 百万円それぞれ増加しております。

(6) 販売状況

〔事業の種類別売上高及び営業利益〕

	前年同四半期 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期)			当四半期 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期)			売上高 増減比 (%)	営業 利益 増減比 (%)	(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)		
	売上高		営業利益	売上高		営業利益			売上高		営業利益
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)			金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)
旅行事業	249,974	99.4	4,123	254,732	99.2	3,682	1.9	△10.7	359,916	99.4	8,748
ホテル事業	1,618	0.6	193	1,945	0.8	219	20.2	13.4	2,203	0.6	236
その他の事業	19	0.0	18	19	0.0	19	2.1	2.0	26	0.0	25
計	251,612	100.0	4,336	256,696	100.0	3,921	2.0	△9.6	362,146	100.0	9,009
消去又は全社	△48	△0.0	△1,887	△50	△0.0	△2,040	—	—	△62	△0.0	△2,647
連結	251,563	100.0	2,448	256,646	100.0	1,881	2.0	△23.2	362,084	100.0	6,362

(注) 「最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更」に記載のとおり、当四半期より、在外連結子会社の収益及び費用の換算方法を、従来の当該子会社の決算日の直物為替相場による換算から、期中平均為替相場による換算に変更しております。

この結果、従来の方法と比較して、「旅行事業」は売上高 2,066 百万円、営業利益 89 百万円、「ホテル事業」は売上高 11 百万円、営業利益 1 百万円それぞれ増加しております。

〔所在地別売上高及び営業利益〕

	前年同四半期 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期)			当四半期 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期)			売上高 増減比 (%)	営業 利益 増減比 (%)	(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)		
	売上高		営業利益	売上高		営業利益			売上高		営業利益
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)			金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)
日本	230,989	91.8	2,692	236,389	92.1	1,945	2.3	△27.7	338,256	93.4	7,433
アメリカ	17,749	7.1	613	17,623	6.8	524	△0.7	△14.6	23,370	6.5	596
アジア・ オセアニア	17,213	6.8	852	17,635	6.9	1,255	2.5	47.4	22,481	6.2	781
ヨーロッパ	7,493	3.0	177	7,439	2.9	196	△0.7	10.4	10,096	2.8	198
計	273,446	108.7	4,336	279,087	108.7	3,921	2.1	△9.6	394,205	108.9	9,009
消去又は全社	△21,882	△8.7	△1,887	△22,440	△8.7	△2,040	—	—	△32,121	△8.9	△2,647
連結	251,563	100.0	2,448	256,646	100.0	1,881	2.0	△23.2	362,084	100.0	6,362

(注) 「最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更」に記載のとおり、当四半期より、在外連結子会社の収益及び費用の換算方法を、従来の当該子会社の決算日の直物為替相場による換算から、期中平均為替相場による換算に変更しております。

この結果、従来の方法と比較して、「アメリカ」は売上高 960 百万円、営業利益 28 百万円、「アジア・オセアニア」は売上高 924 百万円、営業利益 61 百万円、「ヨーロッパ」は売上高 202 百万円、営業利益 1 百万円それぞれ増加しております。

6. (要約) 四半期財務諸表

(1) (要約) 四半期貸借対照表

科目	前年同四半期末 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期末)		当四半期末 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期末)		増減		(参考) 前期末 (平成 19 年 10 月期末)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(資産の部)								
I 流動資産								
1. 現金及び預金	38,329		40,444		2,114		29,632	
2. 売掛金	4,307		6,239		1,932		3,434	
3. 営業未収入金	6,651		5,128		△1,522		10,452	
4. 有価証券	3,305		1,881		△1,423		3,025	
5. 旅行前払金	14,745		16,859		2,113		7,756	
6. 前払費用	547		549		2		666	
7. 繰延税金資産	1,767		3,230		1,463		2,162	
8. 未収収益	49		149		100		60	
9. 短期貸付金	96		361		265		62	
10. 関係会社短期貸付金	2,259		459		△1,800		274	
11. 未収入金	1,259		1,277		18		1,265	
12. その他	2,264		2,349		84		1,052	
貸倒引当金	△134		△79		54		△38	
流動資産合計	75,447	72.0	78,851	74.1	3,403	4.5	59,805	67.1
II 固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物	763		935		172		827	
(2) 車輛	1		1		△0		1	
(3) 器具及び備品	472		560		87		542	
(4) 土地	235		235		—		235	
有形固定資産合計	1,473	1.4	1,732	1.6	259	17.6	1,607	1.8
2. 無形固定資産	1,195	1.1	1,042	1.0	△152	△12.8	1,017	1.1
3. 投資その他の資産								
(1) 投資有価証券	8,709		6,817		△1,892		8,431	
(2) 関係会社株式	11,411		11,422		11		11,167	
(3) 関係会社出資金	317		313		△4		317	
(4) 長期貸付金	388		324		△64		374	
(5) 関係会社長期貸付金	730		1,316		586		1,259	
(6) 長期前払費用	11		11		0		15	
(7) 繰延税金資産	789		737		△51		907	
(8) 差入保証金	3,830		3,957		127		3,782	
(9) その他	520		6		△514		506	
貸倒引当金	△51		△75		△23		△74	
投資その他の資産 合計	26,656	25.5	24,831	23.3	△1,825	△6.8	26,687	30.0
固定資産合計	29,325	28.0	27,606	25.9	△1,719	△5.9	29,312	32.9
資産合計	104,773	100.0	106,457	100.0	1,684	1.6	89,117	100.0

科目	前年同四半期末 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期末)		当四半期末 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期末)		増減		(参考) 前期末 (平成 19 年 10 月期末)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(負債の部)								
I 流動負債								
1. 営業未払金	17,627		16,982		△645		14,089	
2. 未払金	1,036		963		△73		820	
3. 未払費用	1,269		1,255		△14		1,061	
4. 未払法人税等	—		—		—		881	
5. 未払消費税等	319		252		△66		384	
6. 旅行前受金	37,449		38,930		1,480		22,207	
7. 保険料預り金	425		374		△50		349	
8. 賞与引当金	1,005		841		△163		1,682	
9. 役員賞与引当金	24		20		△4		22	
10. 商品券	601		711		110		634	
11. 短期積立付与引当金	1		4		3		1	
12. 為替予約	—		3,201		3,201		1,995	
13. その他	1,664		1,060		△603		477	
流動負債合計	61,425	58.6	64,599	60.7	3,174	5.2	44,608	50.1
II 固定負債								
1. 退職給付引当金	1,064		1,222		157		1,121	
2. 役員退職慰労引当金	361		388		26		369	
3. 長期積立付与引当金	0		2		1		1	
4. 預り保証金	40		40		—		40	
5. その他	98		86		△11		97	
固定負債合計	1,567	1.5	1,740	1.6	173	11.1	1,631	1.8
負債合計	62,992	60.1	66,340	62.3	3,347	5.3	46,239	51.9
(純資産の部)								
I 株主資本								
1. 資本金	6,882	6.6	6,882	6.4	—	—	6,882	7.7
2. 資本剰余金	7,782	7.4	7,782	7.3	0	0.0	7,782	8.7
3. 利益剰余金	28,744	27.4	29,776	28.0	1,032	3.6	31,366	35.2
4. 自己株式	△864	△0.8	△2,261	△2.1	△1,396	—	△1,563	△1.7
株主資本合計	42,544	40.6	42,180	39.6	△364	△0.9	44,467	49.9
II 評価・換算差額等								
1. その他有価証券評価 差額金	△325	△0.3	△170	△0.1	154	—	△407	△0.5
2. 繰延ヘッジ損益	△439	△0.4	△1,892	△1.8	△1,452	—	△1,183	△1.3
評価・換算差額等合計	△764	△0.7	△2,062	△1.9	△1,298	—	△1,590	△1.8
純資産合計	41,780	39.9	40,117	37.7	△1,663	△4.0	42,877	48.1
負債純資産合計	104,773	100.0	106,457	100.0	1,684	1.6	89,117	100.0

(2) (要約) 四半期損益計算書

科目	前年同四半期 (平成 19 年 10 月期 第 3 四半期)		当四半期 (平成 20 年 10 月期 第 3 四半期)		増減		(参考) 前期 (平成 19 年 10 月期)	
	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)
I 売上高	216,834	100.0	222,522	100.0	5,687	2.6	317,546	100.0
II 売上原価	189,308	87.3	194,989	87.6	5,681	3.0	277,537	87.4
売上総利益	27,526	12.7	27,532	12.4	6	0.0	40,009	12.6
III 販売費及び一般管理費	26,612	12.3	27,287	12.3	675	2.5	35,299	11.1
営業利益	914	0.4	244	0.1	△669	△73.2	4,709	1.5
IV 営業外収益	319	0.2	508	0.3	188	58.9	751	0.2
V 営業外費用	115	0.1	205	0.1	90	78.3	94	0.0
経常利益	1,118	0.5	547	0.3	△571	△51.0	5,366	1.7
VI 特別利益	18	0.0	45	0.0	26	142.3	227	0.0
VII 特別損失	30	0.0	2,002	0.9	1,971	6459.2	78	0.0
税引前四半期(当期) 純利益(△税引前四半期 純損失)	1,107	0.5	△1,409	△0.6	△2,516	—	5,515	1.7
法人税、住民税及び 事業税	549	0.2	92	0.0	△456	△83.1	2,282	0.7
法人税等調整額	—	—	△573	△0.2	△573	—	53	0.0
四半期(当期)純利益 (△四半期純損失)	557	0.3	△928	△0.4	△1,486	—	3,179	1.0