



2018年10月期 決算説明会資料



2018年12月11日
株式会社エイチ・アイ・エス
東証一部：9603

1. 決算概要



連結業績

(百万円)	FY2017	FY2018	YoY	増減	主な増減要因
売上高	606,024	728,554	120.2%	+ 122,529	旅行+114,476、ハウステンボスグループ+6,909、ホテル+3,862
売上総利益	114,738	133,368	116.2%	+ 18,630	
営業利益	15,915	18,024	113.3%	+ 2,109	旅行+2,246、ハウステンボスグループ△415、ホテル+43
EBITDA	23,297	27,073	116.2%	+3,776	
営業外収益	5,529	3,791	68.6%	△1,737	前期為替差益 2,275
営業外費用	1,797	2,375	132.2%	+578	当期為替差損 564
経常利益	19,647	19,440	98.9%	△207	
特別利益	2,009	5,107	254.2%	+ 3,098	固定資産売却益 4,230
特別損失	926	3,853	416.1%	+ 2,927	AAAに関する特別損失 3,523
税引前利益	20,730	20,695	99.8%	△35	
法人税等	4,895	7,064	144.3%	+ 2,168	前期債権放棄損による法人税減少あり
非支配株主に帰属する 当期純利益	2,575	2,659	103.3%	+ 84	
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,259	10,971	82.7%	△2,288	



連結P/L 四半期

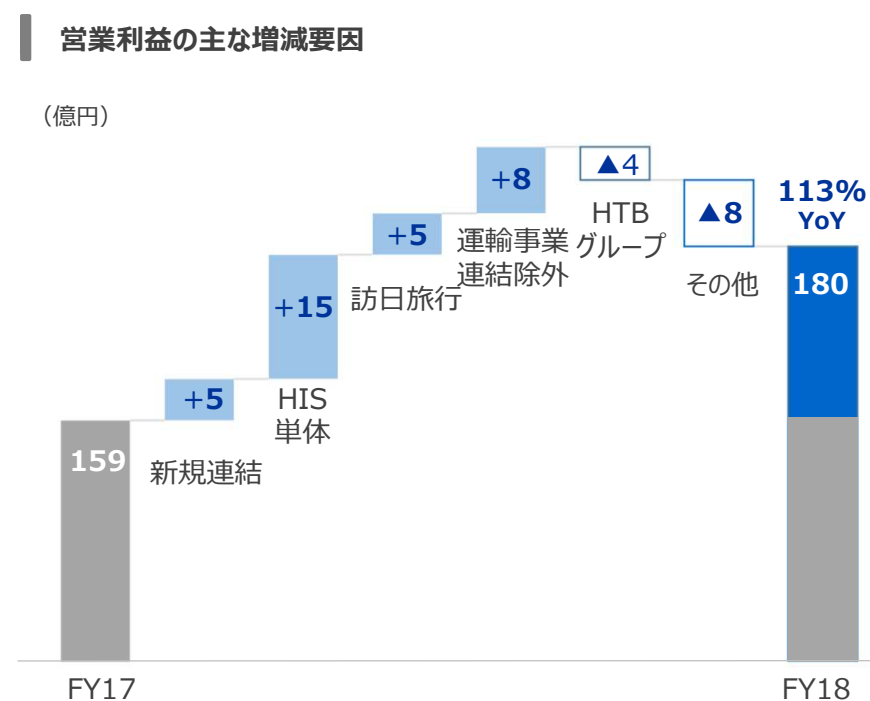
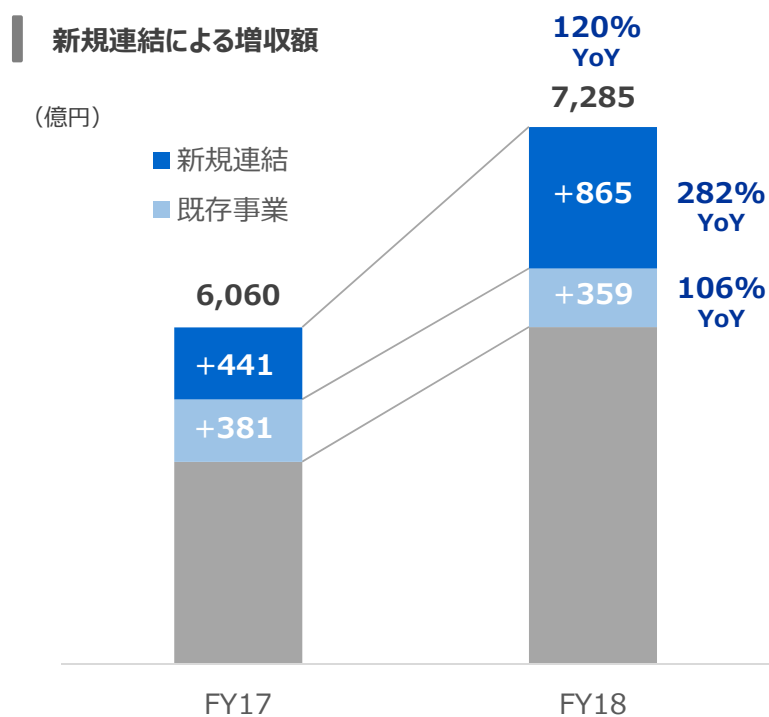
(百万円)	FY17					FY18				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
売上高	125,022	146,802	143,289	190,908	606,024	164,509	176,738	169,190	218,115	728,554
YoY	100.7%	111.3%	124.3%	125.2%	115.7%	131.6%	120.4%	118.1%	114.3%	120.2%
売上原価	100,274	119,009	117,871	154,130	491,285	132,890	144,919	137,991	179,384	595,185
売上総利益	24,748	27,793	25,418	36,778	114,738	31,619	31,818	31,198	38,731	133,368
粗利率	19.8%	18.9%	17.7%	19.3%	18.9%	19.2%	18.0%	18.4%	17.8%	18.3%
販管費	22,200	24,098	23,560	28,963	98,822	27,540	28,273	29,259	30,270	115,343
営業利益	2,547	3,694	1,857	7,815	15,915	4,078	3,545	1,939	8,461	18,024
YoY	54.3%	96.1%	-	122.3%	111.5%	160.1%	96.0%	104.4%	108.3%	113.3%
営業利益率	2.0%	2.5%	1.3%	4.1%	2.6%	2.5%	2.0%	1.1%	3.9%	2.5%
EBITDA	4,194	5,523	3,715	9,863	23,297	6,150	5,884	4,253	10,784	27,073
営業外収益	4,816	△39	375	376	5,529	849	1,328	581	1,032	3,791
営業外費用	188	299	466	843	1,797	970	1,015	22	366	2,375
経常利益	7,174	3,356	1,767	7,349	19,647	3,957	3,857	2,499	9,127	19,440
YoY	163.3%	3369.1%	-	116.1%	227.2%	55.2%	114.9%	141.4%	124.2%	98.9%



売上高・営業利益

売上高は、**新規連結寄与**により**865億円**のプラス、**既存事業**においても**359億円**のプラスでYoY120%と大幅な増収。

営業利益は、既存の旅行事業の貢献により、YoY113%と**好調に推移**。

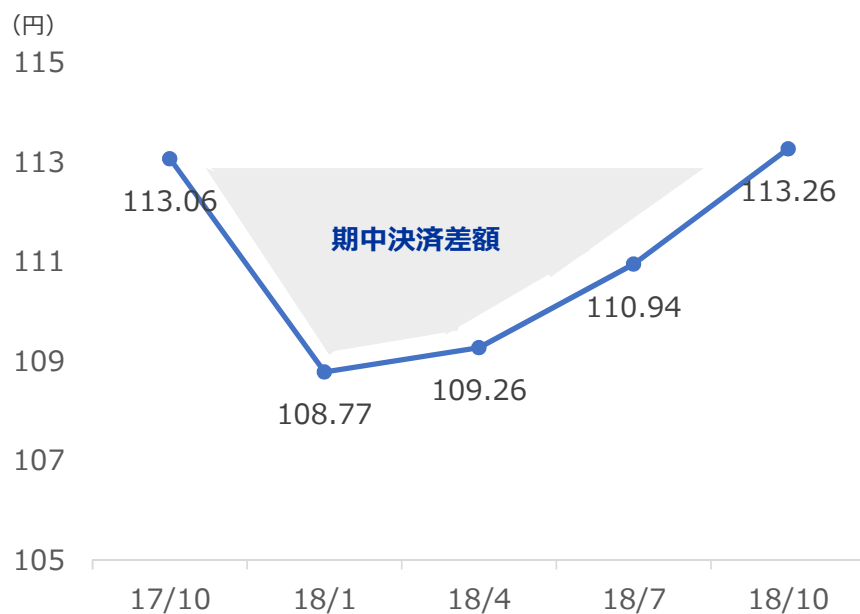


経常利益・当期純利益

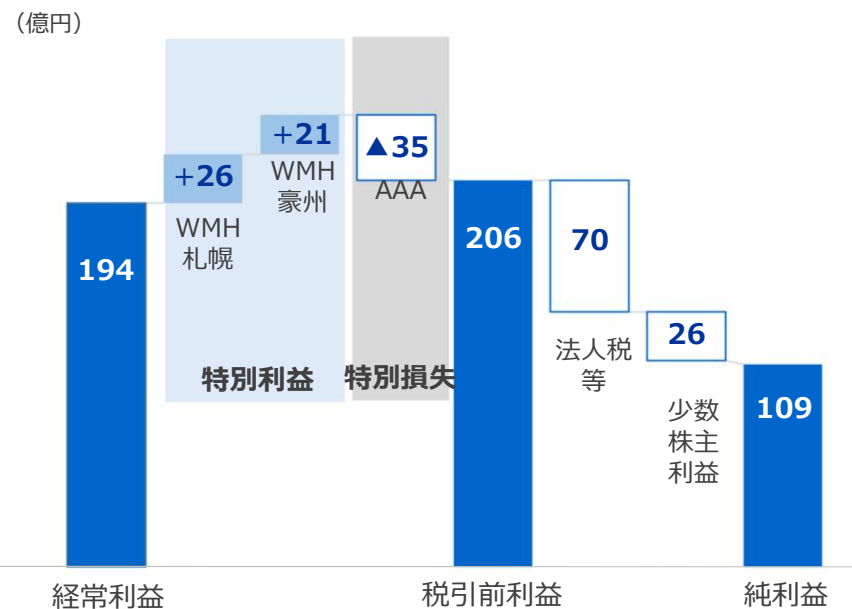
■ 円安基調も、期中取引の決済差額により、**為替差損5億円**を計上。

■ 不動産売却にともなう**特別利益48億円**、アジアアトランティックエアラインズ(AAA)に関する**特別損失35億円**を計上。

為替レート推移

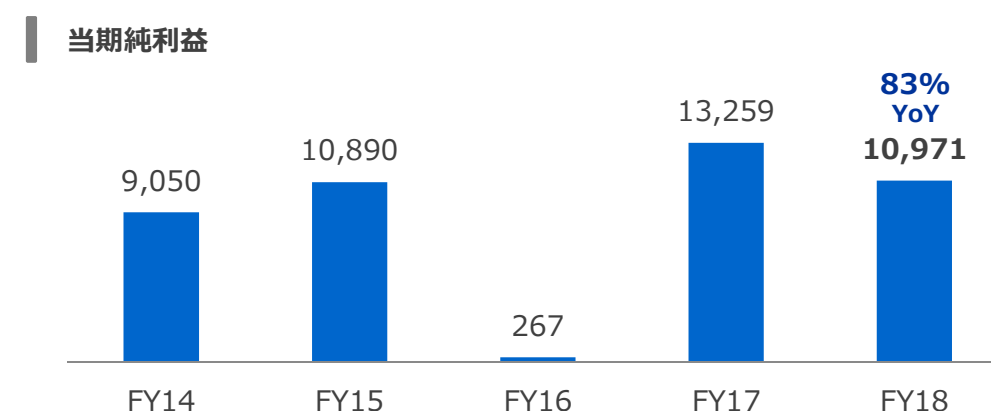
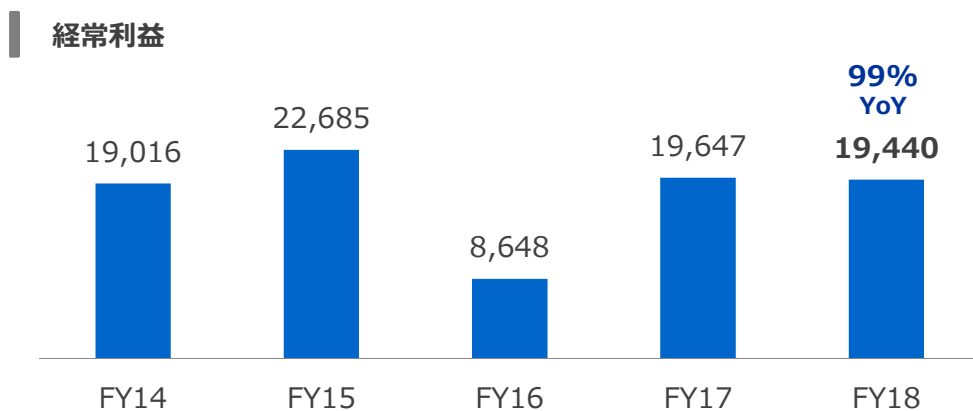
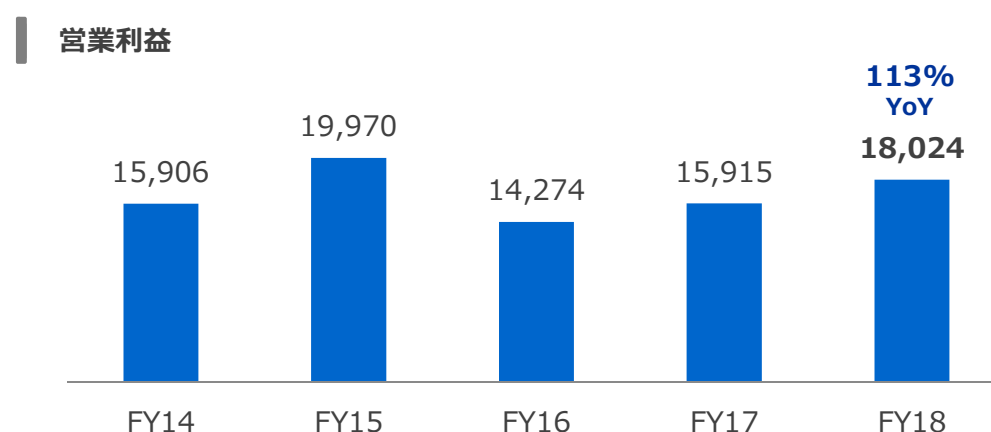
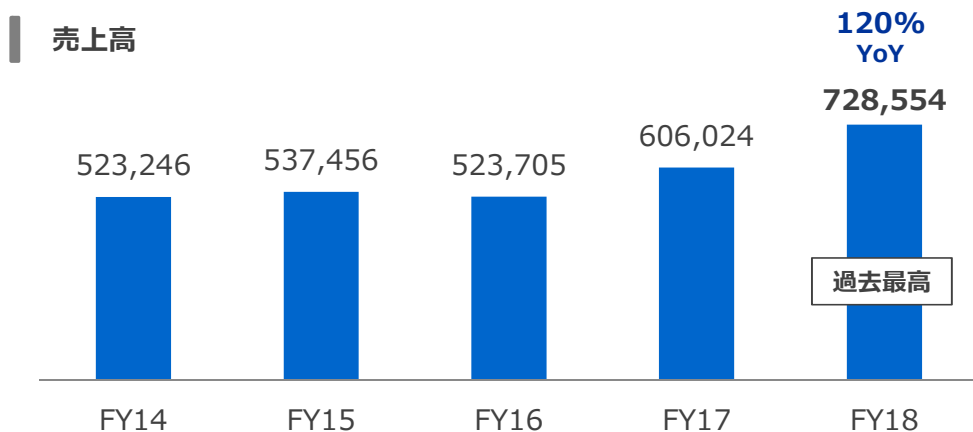


純利益までの主な増減要因



連結業績推移

(百万円)



セグメントP/L

(百万円)	旅行事業	ハウステンボスグループ	ホテル事業	九州産交グループ	その他・調整等	合計
売上高	651,303	43,690	12,039	21,641	▲122	728,554
YoY	121.3%	118.8%	147.2%	97.1%	-	120.2%
増減	114,476	6,909	3,862	▲640	-	122,529
営業利益	12,146	7,273	808	398	▲2,602	18,024
YoY	122.7%	94.6%	105.7%	70.7%	-	113.3%
増減	2,246	▲415	43	▲165	▲440	2,109
営業利益率	1.9%	16.6%	6.7%	1.8%	-	2.5%
	±0pt	▲4.3pt	▲2.6pt	▲0.7pt	-	▲0.2pt
EBITDA	15,946	9,369	2,117	1,395	▲1,756	27,073
YoY	124.9%	98.0%	123.6%	86.0%	-	116.2%
増減	3,178	▲188	403	▲226	-	3,776
EBITDA率	2.4%	21.4%	17.6%	6.5%	-	3.7%
	▲0.1pt	▲4.5pt	▲3.4pt	▲0.8pt	-	▲0.1pt



セグメントP/L 四半期

(百万円)		FY17					FY18				
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
旅行	売上高	108,602	130,392	127,183	170,648	536,826	145,746	157,941	151,159	196,455	651,303
	YoY	100.2%	111.0%	122.7%	125.2%	115.3%	134.2%	121.1%	118.9%	115.1%	121.3%
	営業利益	854	2,760	814	5,470	9,900	1,979	2,210	954	7,002	12,146
	YoY	33.2%	126.3%	-	124.0%	109.5%	231.5%	80.1%	117.2%	128.0%	122.7%
	EBITDA	1,459	3,441	1,521	6,345	12,768	2,852	3,265	1,869	7,959	15,946
	YoY	46.7%	125.4%	307.4%	124.0%	112.1%	195.5%	94.9%	122.8%	125.4%	124.9%
ハウステンボス グループ	売上高	8,587	8,412	7,966	11,814	36,780	10,052	10,770	9,614	13,252	43,690
	YoY	102.3%	106.7%	136.4%	121.2%	115.4%	117.1%	128.0%	120.7%	112.2%	118.8%
	営業利益	2,254	1,518	1,415	2,500	7,688	1,974	1,646	1,418	2,234	7,273
	YoY	89.2%	78.5%	257.3%	101.1%	102.7%	87.6%	108.4%	100.2%	89.4%	94.6%
	EBITDA	2,701	1,982	1,880	2,994	9,558	2,452	2,145	1,989	2,781	9,369
	YoY	91.9%	82.5%	186.1%	101.1%	102.6%	90.8%	108.3%	105.8%	92.9%	98.0%
ホテル	売上高	1,694	1,925	1,726	2,830	8,177	3,130	3,109	2,915	2,883	12,039
	YoY	93.2%	106.4%	115.4%	190.5%	123.7%	184.7%	161.5%	168.9%	101.9%	147.2%
	営業利益	231	262	115	155	764	394	319	130	▲35	808
	YoY	90.7%	122.9%	274.6%	341.5%	137.5%	170.6%	121.4%	112.7%	-	105.7%
	EBITDA	429	471	332	480	1,713	732	654	458	272	2,117
	YoY	93.2%	109.1%	130.2%	341.5%	122.8%	170.6%	138.8%	137.8%	56.7%	123.6%



セグメントP/L 四半期

(百万円)		FY17					FY18				
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
九州産交 グループ	売上高	5,867	5,314	5,352	5,747	22,282	5,740	5,105	5,277	5,519	21,641
	YoY	97.4%	107.1%	134.2%	109.0%	110.0%	97.8%	96.1%	98.6%	96.0%	97.1%
	営業利益	224	20	65	253	564	235	114	▲25	74	398
	YoY	61.0%	138.4%	-	372.8%	631.9%	105.0%	568.3%	-	29.3%	70.7%
	EBITDA	497	305	327	492	1,622	455	349	226	364	1,395
	YoY	79.1%	98.6%	-	372.8%	131.7%	91.6%	114.5%	69.3%	74.0%	86.0%
その他	売上高	982	1,926	2,034	947	5,891	893	977	1,197	1,226	4,295
	営業利益	▲414	▲357	▲76	9	▲839	11	▲170	14	▲220	▲364
	EBITDA	▲405	▲276	▲13	23	▲671	108	▲69	157	▲111	85
消去 調整額等	売上高	▲712	▲1,169	▲972	▲1,079	▲3,934	▲1,054	▲1,167	▲974	▲1,221	▲4,417
	営業利益	▲603	▲509	▲477	▲573	▲2,162	▲516	▲573	▲553	▲593	▲2,237
	EBITDA	▲487	▲401	▲333	▲472	▲1,694	▲451	▲460	▲448	▲481	▲1,842

「その他」…………… 報告セグメントに含まれない損害保険事業および不動産事業等（FY17は運輸事業含む）

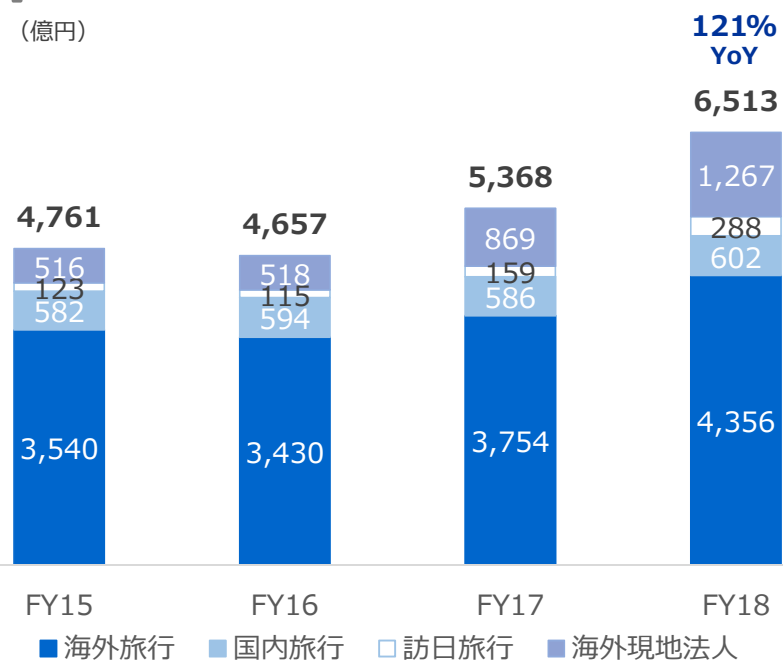
「消去調整額等」… セグメント間取引額、各報告セグメントに配分していない全社費用



旅行事業

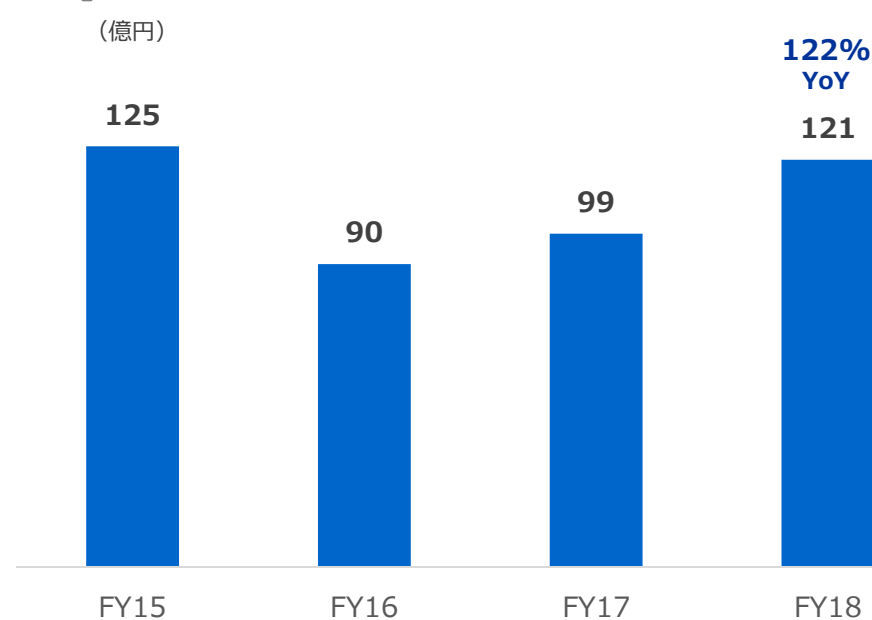
- 海外現地法人は、**新規連結3社の寄与**により、売上高が YoY**158%**と**拡大**。
- 日本発海外旅行は、関西空港閉鎖やグアムの減便など大きな影響があったものの、**欧州・韓国の需要継続**により YoY**116%**と**好調に推移**。
- 訪日旅行事業は、9月に一時的な減速はみられたものの、個人旅行化に合わせた**商材の拡充**により、売上高が YoY**180%**の**成長**。

売上高
(億円)



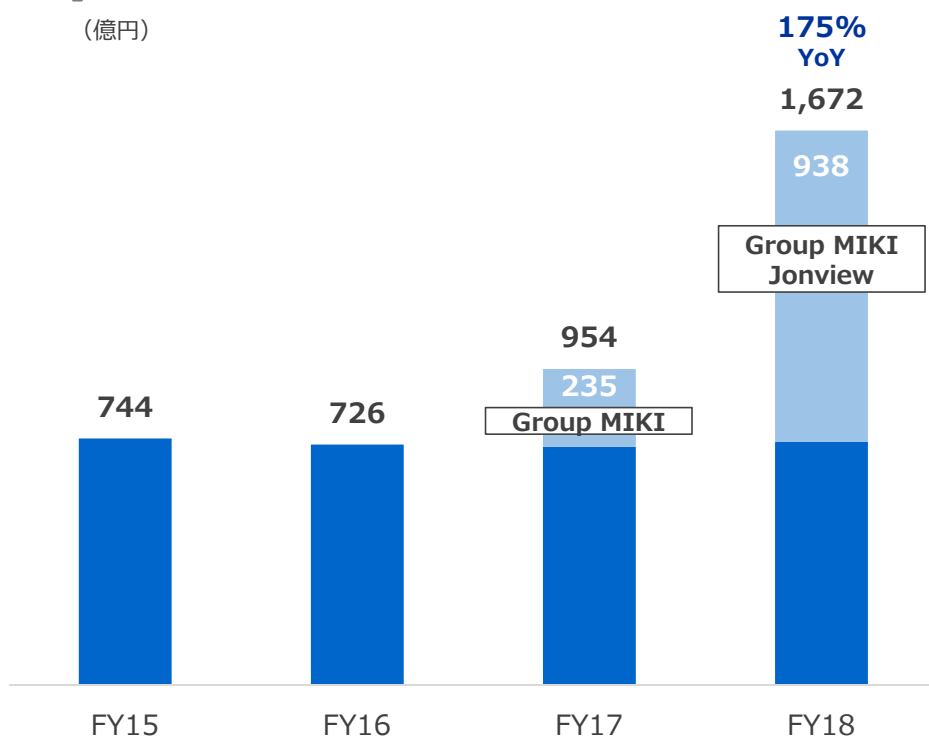
燃油サーチャージ
179億円
YoY
+99.2億円
燃油除く売上
119.8%
YoY

営業利益
(億円)

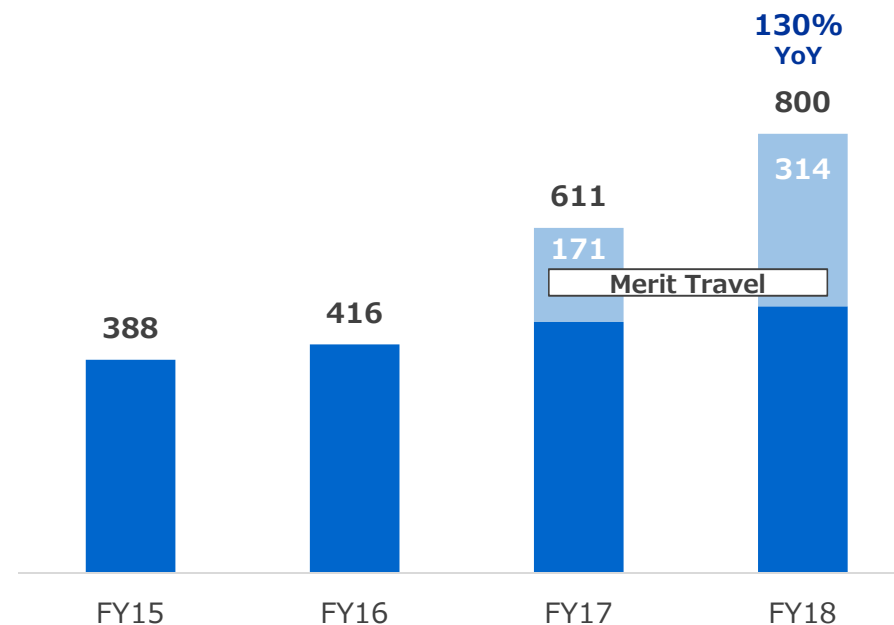


旅行事業 海外現地法人

インバウンド取扱高
(億円)



アウトバウンド取扱高
(億円)



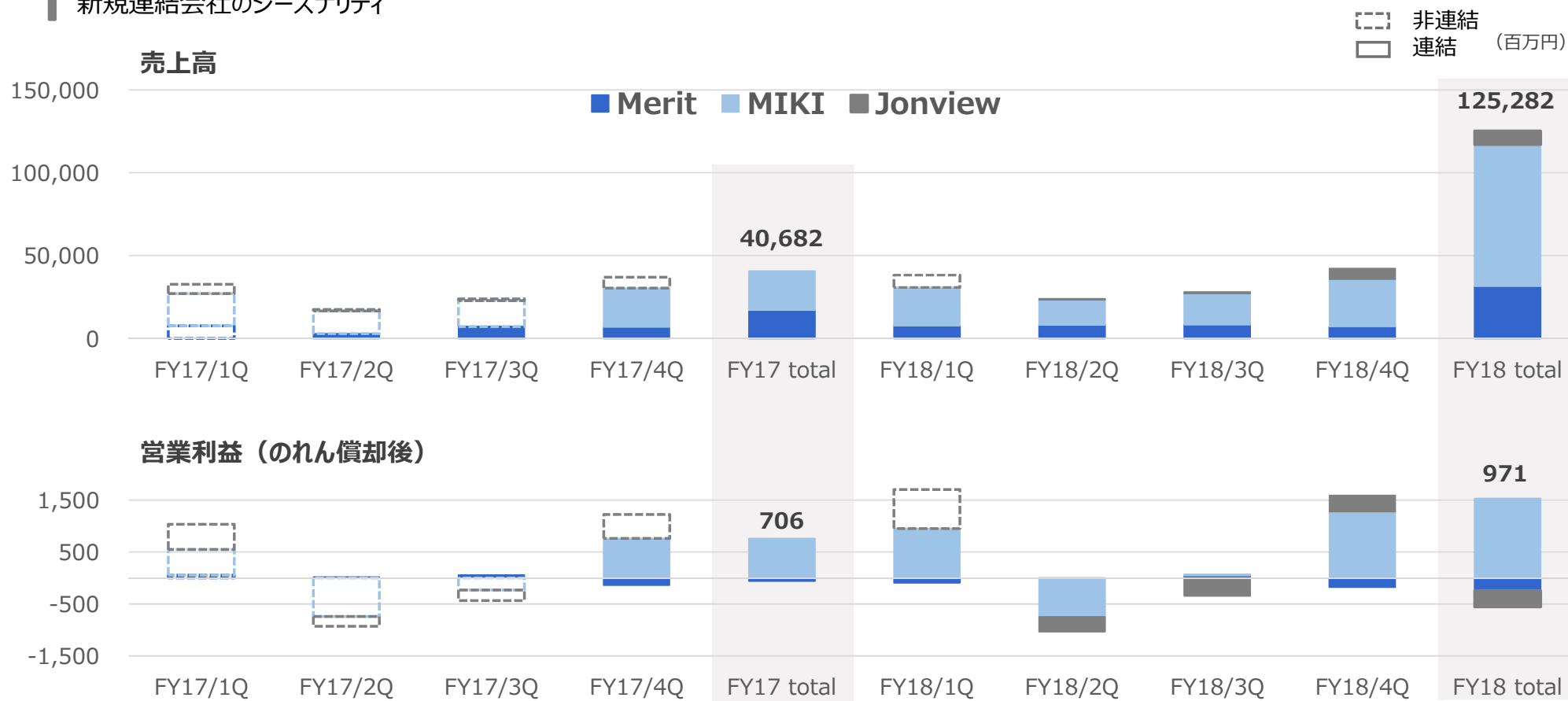
※ 内部取引相殺前及び連結調整前

©2018 H.I.S. Co., Ltd. IR Sec.



旅行事業 海外現地法人

新規連結会社のシーズンナリティ

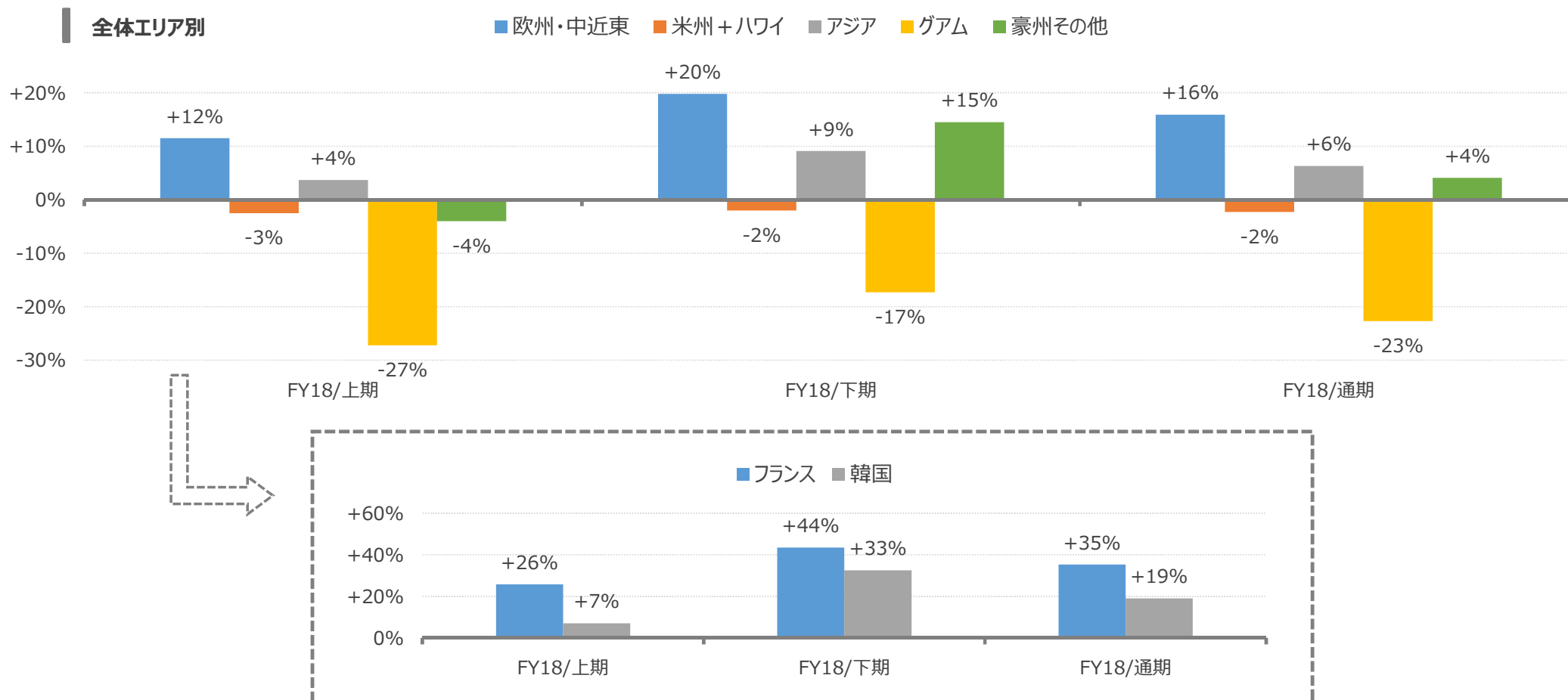


旅行事業 サブセグメントP/L 四半期

(百万円)	FY17					FY18				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
旅行事業 計	108,602	130,392	127,183	170,648	536,826	145,746	157,941	151,159	196,455	651,303
YoY	100.2%	111.0%	122.7%	125.2%	115.3%	134.2%	121.1%	118.9%	115.1%	121.3%
海外旅行取扱高	82,129	94,802	86,044	112,432	375,408	92,317	106,883	102,845	133,611	435,657
YoY	105.7%	110.7%	117.5%	105.6%	109.4%	112.4%	112.7%	119.5%	118.8%	116.1%
内、燃油サーチャージ	742	1,688	2,776	2,829	8,036	2,162	4,430	4,560	6,806	17,960
国内旅行取扱高	10,809	15,669	13,666	18,506	58,648	11,776	16,434	13,600	18,413	60,224
YoY	96.9%	97.5%	105.7%	96.3%	98.8%	109.0%	104.9%	99.5%	99.5%	102.7%
訪日旅行取扱高	2,912	3,774	4,311	4,949	15,948	5,901	7,212	7,913	7,796	28,824
YoY	101.5%	114.9%	163.0%	179.1%	137.9%	202.6%	191.1%	183.5%	157.5%	180.7%
海外法人インバウンド取扱高	19,187	17,176	19,054	40,058	95,475	44,088	33,129	38,373	51,708	167,299
YoY	84.9%	99.1%	106.4%	270.4%	168.1%	229.8%	192.9%	201.4%	129.0%	175.2%
海外法人アウトバウンド取扱高	9,206	13,929	19,243	18,742	61,120	18,897	20,222	21,248	19,634	80,002
YoY	96.2%	135.3%	164.9%	184.4%	146.6%	205.3%	145.2%	110.4%	104.7%	142.4%
内部取引相殺消去、調整等	△15,031	△12,474	△15,135	△24,039	△69,887	△27,234	△25,950	△32,821	△34,707	△120,715



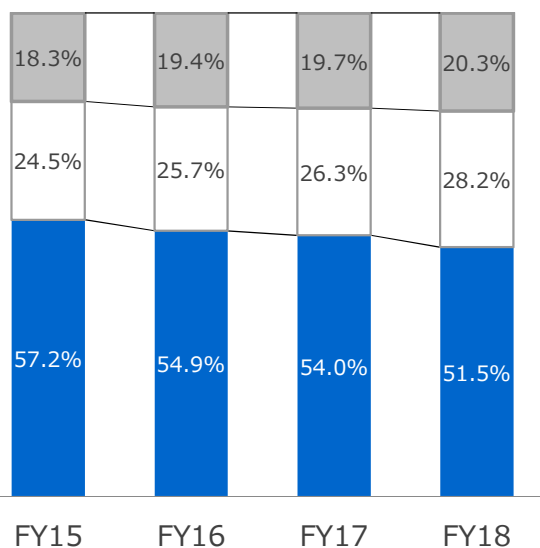
[補足資料] 旅行事業 海外旅行 方面別送客数前期比増減



[補足資料] 旅行事業 海外旅行 構成比

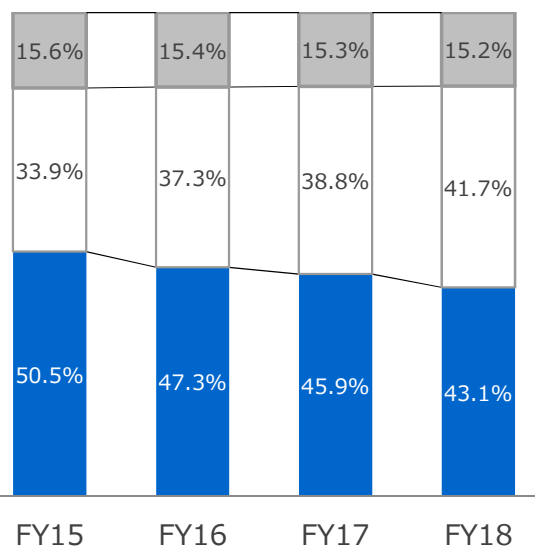
海外旅行チャンネル別 売上高

■店舗 □インターネット ■コーポレート



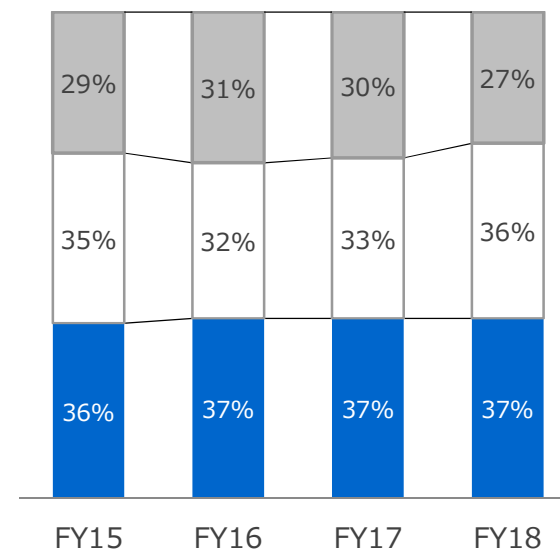
海外旅行チャンネル別 送客数

■店舗 □インターネット ■コーポレート



海外旅行方面別 売上高

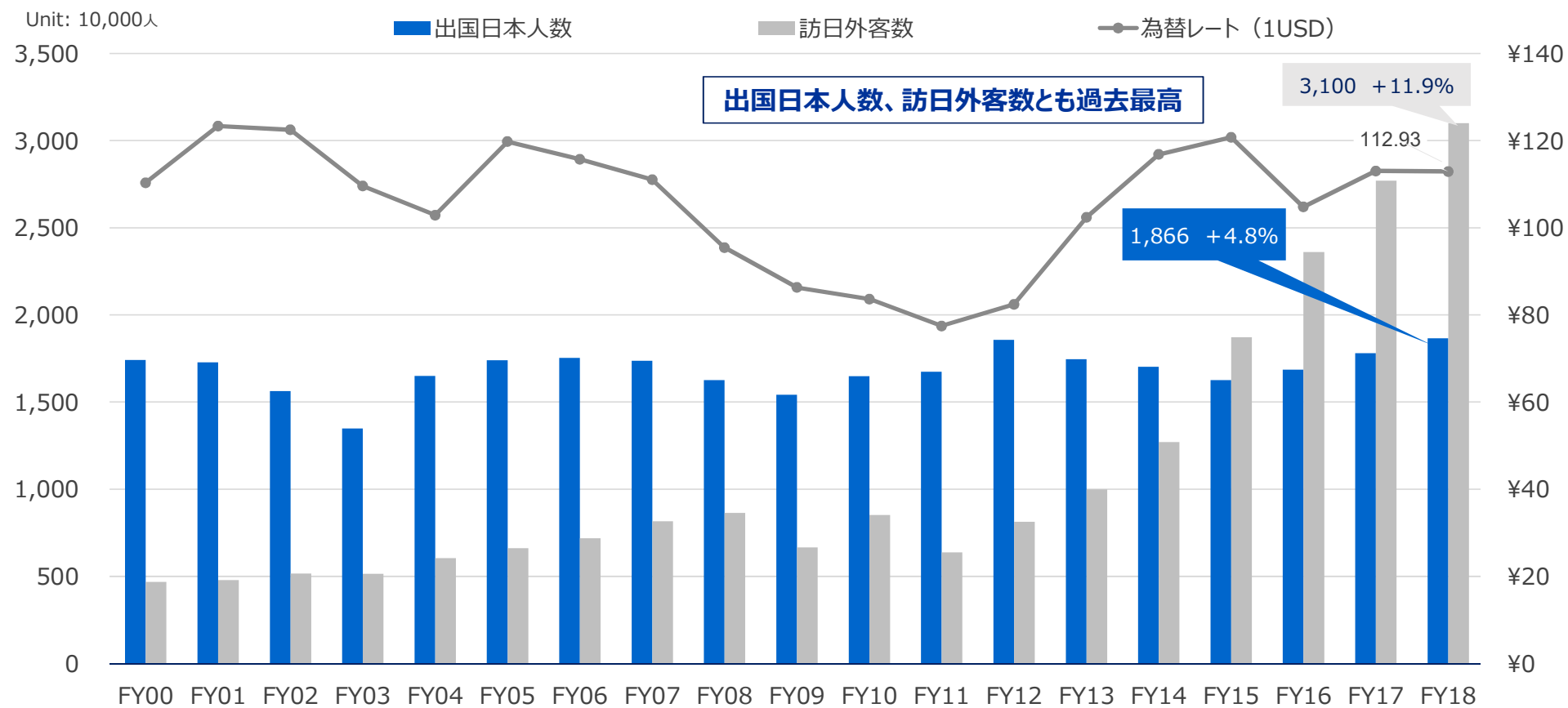
■アジア □欧米豪 ■ハワイ・マイクロネシア



※集計方法の変更により、過去資料と数値が異なります



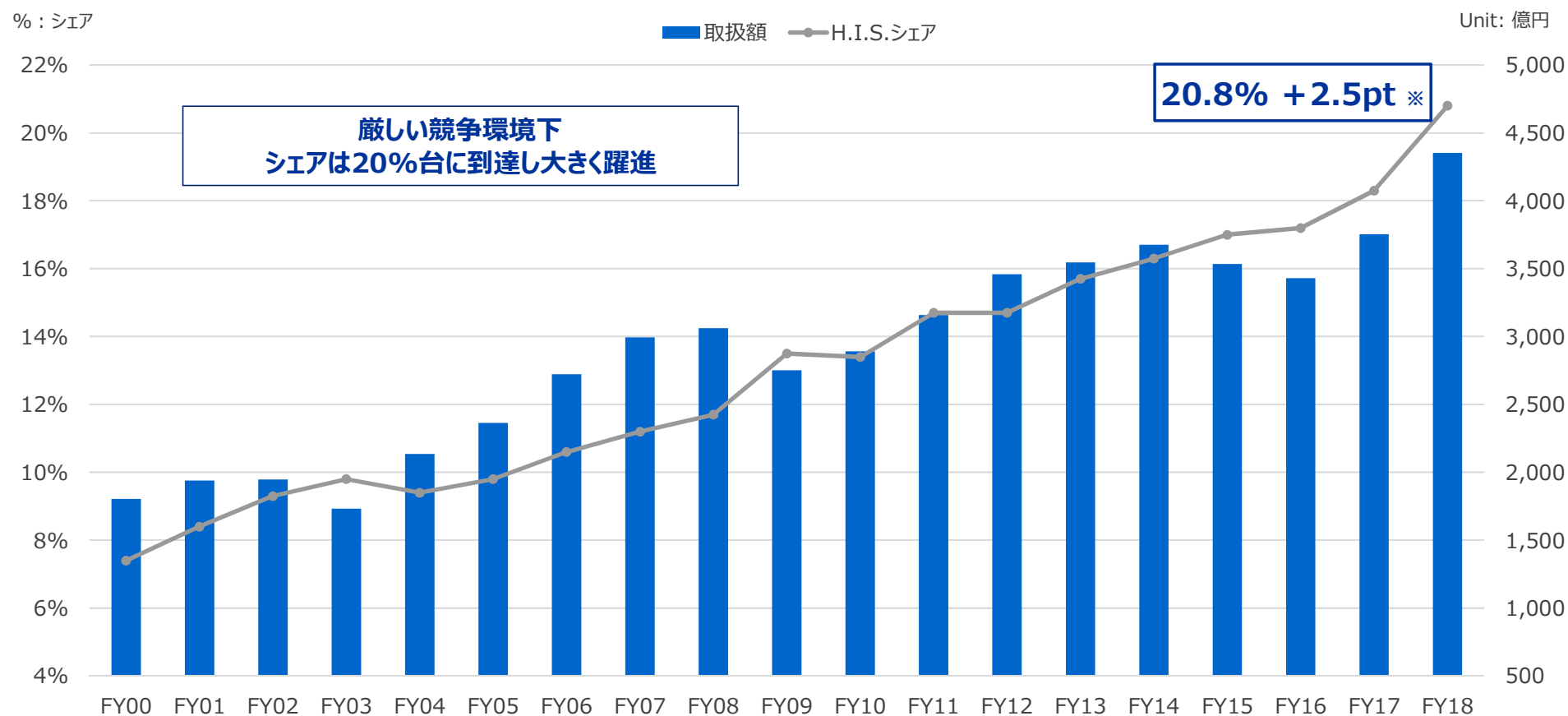
[補足資料] 旅行事業 概況



Source : 日本政府観光局 Period : 11月~10月

©2018 H.I.S. Co., Ltd. IR Sec.

[補足資料] 旅行事業 主要旅行業者における海外旅行取扱額シェア推移



Source : 観光庁 Period : 11月 ~ 10月

©2018 H.I.S. Co., Ltd. IR Sec.

※当社推計値

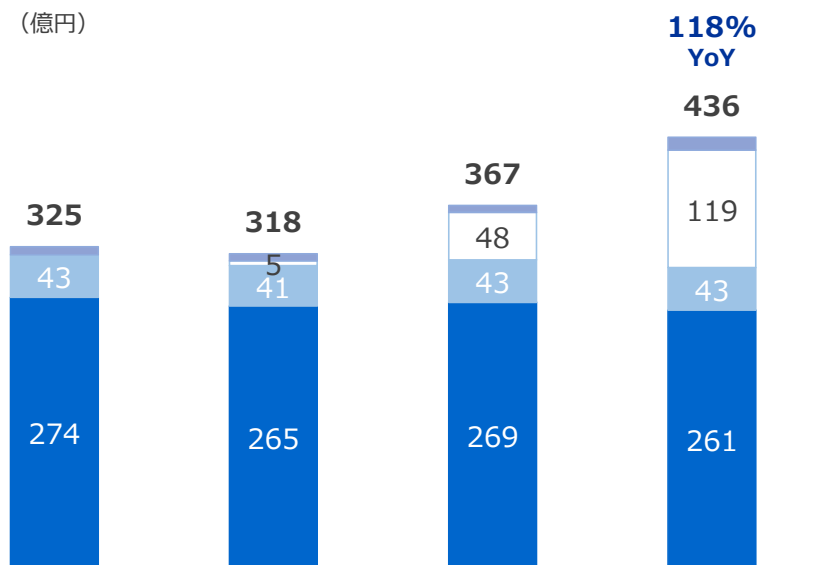
ハウステンボスグループ

売上高は、HTBIナジーの成長により YoY **118%**と好調に推移。

営業利益は、悪天候によるテーマパークの入場者数減と、HTBIナジーの燃料コストの増加により、YoY 8%減。

売上高

(億円)



FY15

FY16

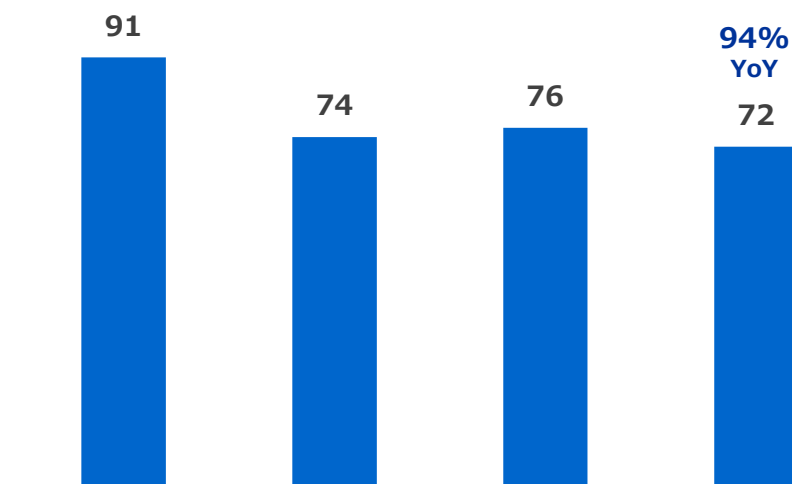
FY17

FY18

■ ハウステンボス ■ ラグーナテンボス □ HTBIナジー ■ その他

営業利益

(億円)



FY15

FY16

FY17

FY18



ハウステンボスグループ サブセグメントP/L 四半期

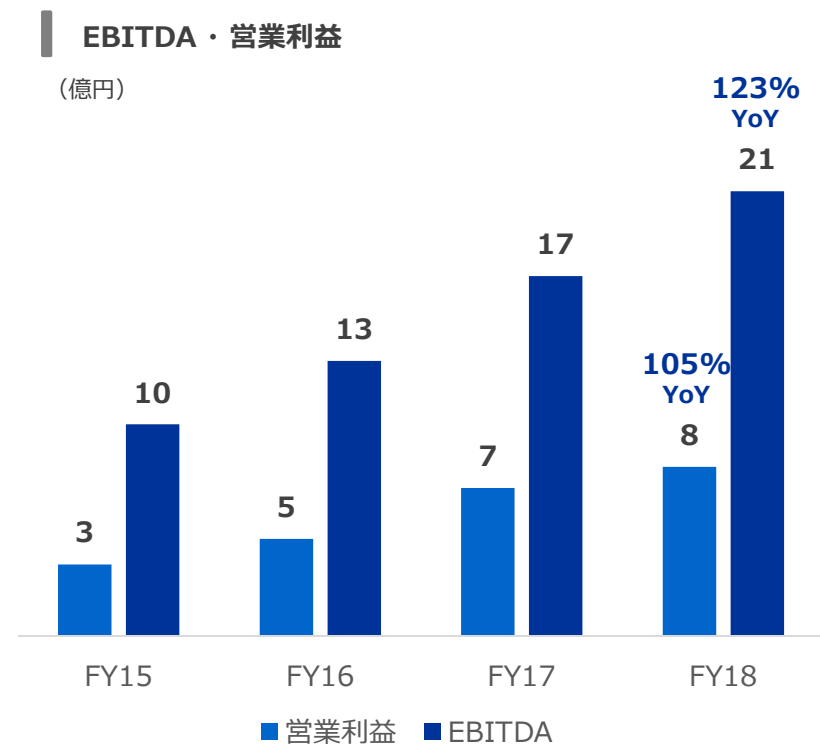
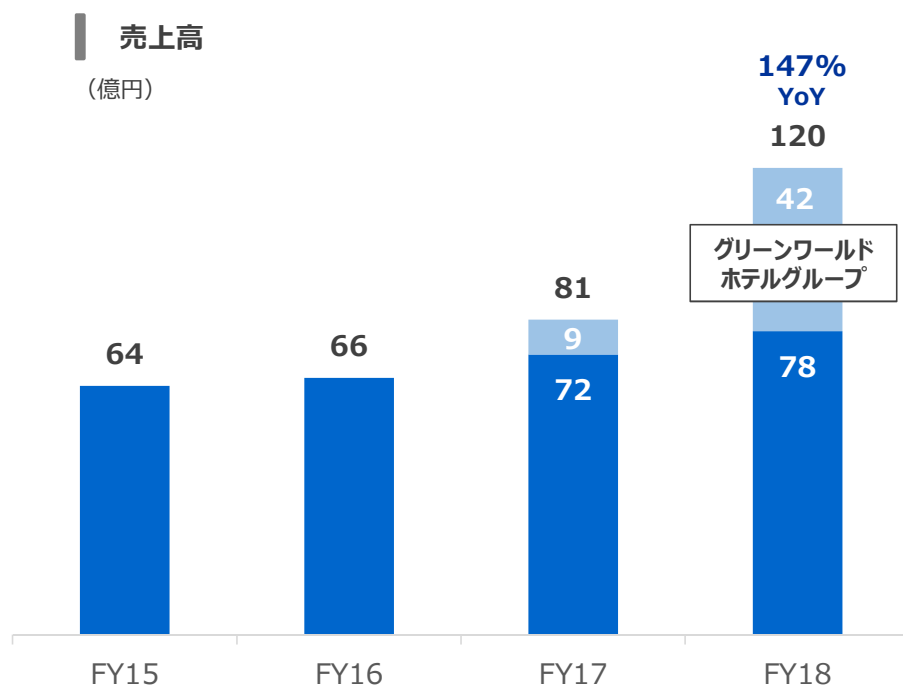
(百万円)	FY17					FY18				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
ハウステンボス単独										
取扱高	7,523	6,874	6,375	8,378	29,150	7,361	7,167	6,340	7,515	28,384
YoY	95.4%	92.3%	121.3%	104.6%	101.9%	97.9%	104.3%	99.5%	89.7%	97.3%
営業利益	2,223	1,886	1,465	2,013	7,587	2,049	2,062	1,285	1,779	7,176
YoY	87.0%	85.9%	227.8%	92.1%	100.1%	92.2%	109.3%	87.7%	88.4%	94.5%
入場者数 (万人)	78.9	68.8	64.4	75.9	288.1	72.9	66.6	62.3	70.3	272.2
YoY	97.0%	91.1%	120.7%	95.9%	99.5%	92.4%	96.9%	96.6%	92.6%	94.4%
内、海外客数 (万人)	3.5	5.2	5.5	4.8	19.1	4.3	4.7	5.0	4.3	18.4
YoY	71.7%	87.8%	119.1%	96.6%	93.2%	121.6%	91.4%	90.9%	89.6%	96.3%
宿泊客数 (万人)	8.0	8.0	6.4	8.7	31.2	7.6	8.1	6.5	7.9	30.2
YoY	96.6%	93.1%	127.2%	99.7%	101.5%	94.5%	101.7%	101.6%	90.8%	96.7%
単価 (円：10円単位切捨て)	9,500	9,900	9,800	11,000	9,900	10,000	10,700	10,100	10,600	10,400
増減	-200	+100	±0	+900	+400	+500	+800	+300	-300	+300
HTBエナジー (電力小売)										
取扱高	636	1,165	1,194	1,873	4,870	2,280	2,910	2,751	4,048	11,989
YoY	-	-	-	-	844.1%	358.1%	249.7%	230.2%	216.1%	246.2%



ホテル事業

■ 前期第3四半期末に子会社化した **台湾のグリーンワールドホテルグループが通年寄与**し、売上高はYoY 147%。

■ 赤坂や銀座など首都圏に「変なホテル」 **5軒を新規開業**。WMH札幌とWMH豪州 **3軒を売却**。



[補足資料] ホテル事業 ホテル一覧

ホテル名	所在	開業 / 継承	客室数	備考
ウォーターマークホテル ゴールドコースト	オーストラリア ゴールドコースト	1996/11	388	2018/10 売却
ウォーターマークホテル ブリスベン	オーストラリア ブリスベン	2005/9	95	2018/10 売却
ウォーターマークホテル 札幌	北海道 札幌市	2008/12	152	2018/ 3 売却
ウォーターマークホテル 長崎・ハウステンボス	長崎県 佐世保市	2011/7	228	
ガムリーフ&オリブ スパリゾート	グアム タモン	2012/4	453	
ウォーターマークホテル&スパ バリ ジンバラ	インドネシア バリ・ジンバラ	2015/5	143	
変なホテル舞浜 東京ベイ	千葉県 浦安市	2017/3	100	
グリーンワールドホテルズ	台湾 台北	2017/5	1543	16軒
変なホテル ラグーナテンボス	愛知県 蒲郡市	2017/8	100	
変なホテル東京 西葛西	東京都 江戸川区	2017/12	100	
変なホテル東京 銀座	東京都 中央区	2018/2	98	
変なホテル東京 浜松町	東京都 港区	2018/4	118	
変なホテル東京 浅草橋	東京都 台東区	2018/7	145	
変なホテル東京 赤坂	東京都 港区	2018/7	116	
変なホテル東京 羽田	東京都 大田区	2018/10	200	

FY18 開業ホテル

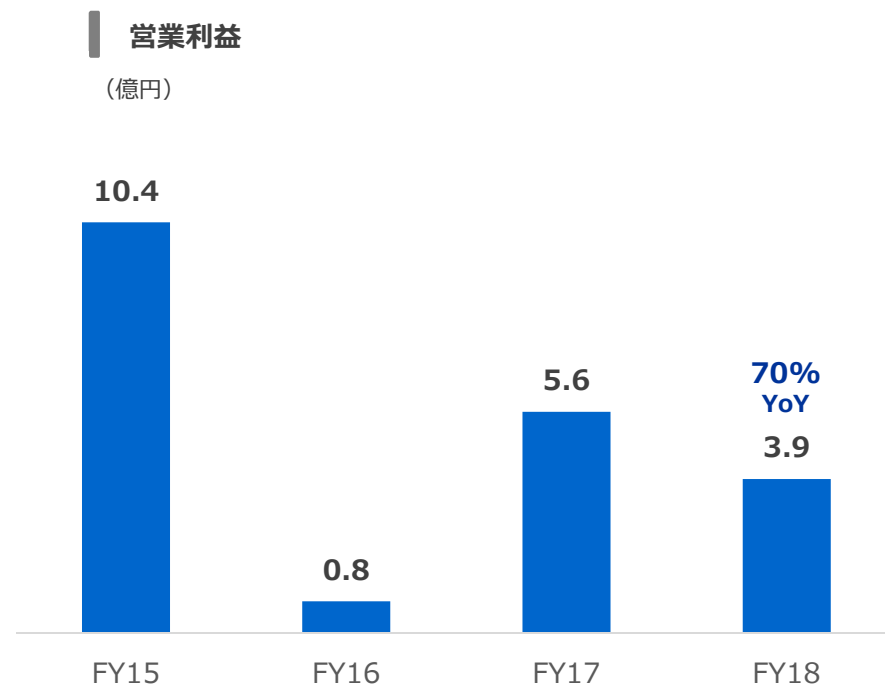
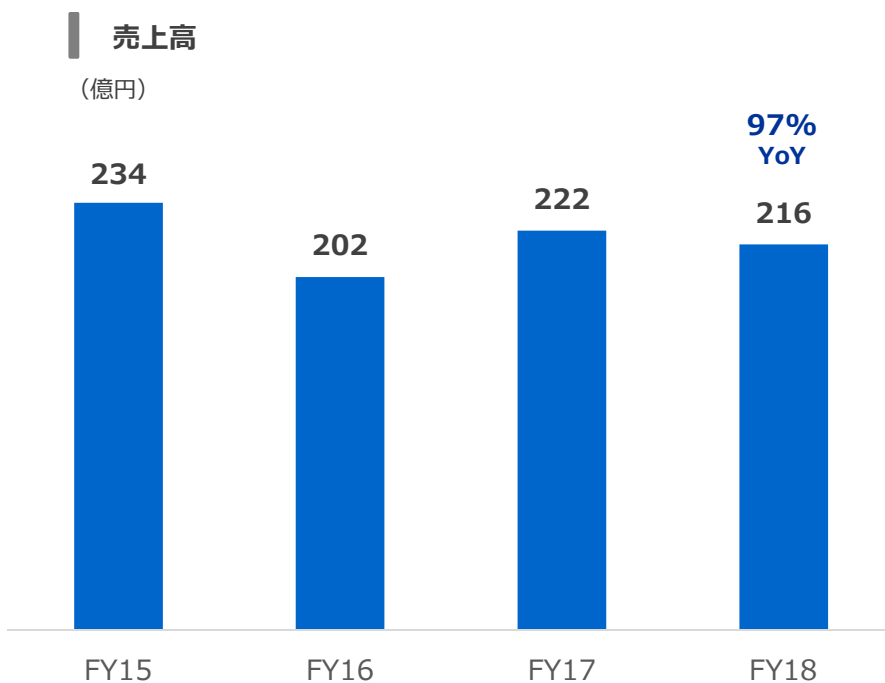
FY18 売却ホテル

4カ国30軒 (2018/9/30 時点) ※軒数はHTB管轄の4軒含む ※自社運営ホテルのみ



九州産交グループ

- 売上高は、前期の熊本地震後の**復興需要の反動減**により、YoY 97%。
- 営業利益は、バス事業において**軽油価格の高騰の影響**を受け、YoY 70%。



連結B/S 対前期末

				(百万円)			
	17/4Q	18/4Q	増減		17/4Q	18/4Q	増減
現金及び預金	193,039	213,960	20,921	営業未払金	23,590	36,933	13,342
受取手形及び売掛金	34,801	44,376	9,574	旅行前受金	58,437	68,344	9,907
営業未収入金	6,194	5,048	△1,145	社債・転換社債	60,073	85,141	25,068
旅行前払金	28,062	34,347	6,285	長期借入金	103,450	124,317	20,867
その他	21,388	25,383	3,994	その他	66,009	85,495	19,485
流動資産計	283,485	323,116	39,630	負債計	311,561	400,232	88,670
有形固定資産	83,001	116,102	33,101	資本金	11,000	11,000	-
無形固定資産	11,428	10,795	△633	資本剰余金	3,581	3,451	△130
のれん	6,237	8,725	2,487	利益剰余金	92,731	101,987	9,256
投資その他資産	38,427	56,620	18,192	自己株式	△23,875	△28,611	△4,736
固定資産計	139,095	192,243	53,147	その他の包括利益累計額	2,336	318	△2,017
繰延資産計	227	432	205	新株予約権	252	431	178
資産合計	422,809	515,792	92,983	非支配株主持分	25,221	26,982	1,761
				純資産計	111,247	115,559	4,312
				負債・純資産合計	422,809	515,792	92,983



2. 2019年10月期 業績予想 及び 今後の取り組み



連結業績予想

- 地政学的リスクなど外的要因影響は依然残るものの、引き続きレジャー需要は堅調に推移すると想定
- 営業外に為替差損益は織り込まず

(百万円)	FY2019業績予想						
	FY2017	FY2018	上期	下期	通期	YoY	増減
売上高	606,024	728,554	374,000	412,000	786,000	108%	57,445
売上総利益	114,738	133,368	69,000	74,500	143,500	108%	10,132
営業利益	15,915	18,024	8,400	11,600	20,000	111%	1,975
EBITDA	23,297	27,073	13,090	16,470	29,560	109%	2,486
経常利益	19,647	19,440	9,000	12,000	21,000	108%	1,560
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,259	10,971	4,000	7,000	11,000	100%	29
1株当たり 当期純利益	219.52円	191.30円	—	—	192円	—	—
配当	29円	29円	—	—	30円	—	—



セグメント別業績予想

				FY2019業績予想			YoY	増減
		FY2017	FY2018	上期	下期	通期		
旅行事業	売上高	536,826	651,303	331,000	363,000	694,000	107%	42,696
	営業利益	9,900	12,146	5,200	8,100	13,300	110%	1,153
	EBITDA	12,768	15,946	7,300	10,100	17,400	109%	1,453
ハウステンボスグループ	売上高	36,780	31,700	16,000	17,000	33,000	104%	1,299
	営業利益	7,688	7,545	4,000	3,700	7,700	102%	154
	EBITDA	9,558	9,619	5,100	4,900	10,000	104%	380
ホテル事業	売上高	8,177	12,039	6,300	6,700	13,000	108%	960
	営業利益	764	808	540	440	980	121%	171
	EBITDA	1,713	2,117	1,110	1,170	2,280	108%	162
九州産交グループ	売上高	22,282	21,641	11,500	11,200	22,700	105%	1,058
	営業利益	564	398	330	210	540	136%	141
	EBITDA	1,622	1,395	780	720	1,500	108%	104

セグメント別業績予想

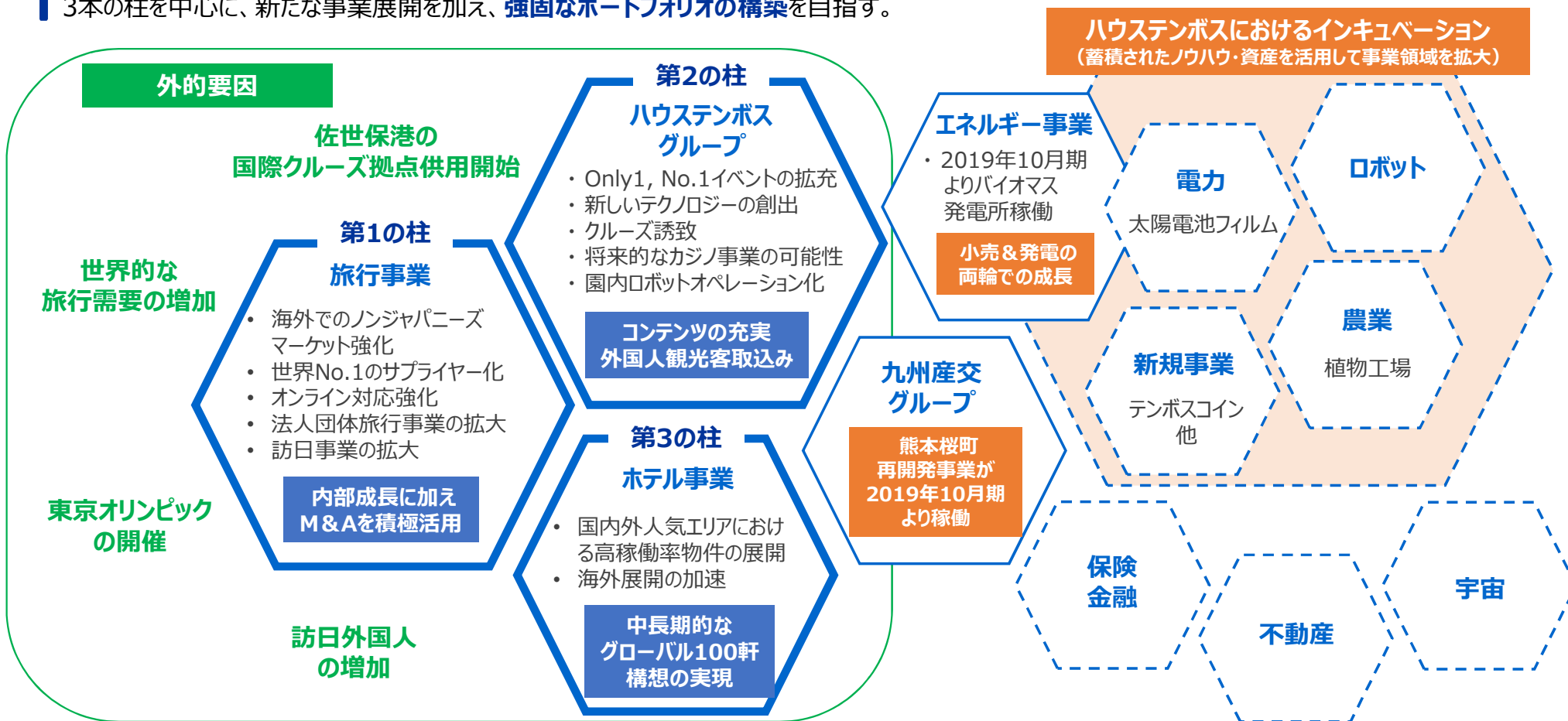
(百万円)

				FY2019業績予想				
		FY2017	FY2018	上期	下期	通期	YoY	増減
「新規セグメント」 エネルギー事業	売上高	–	11,992	9,600	12,900	22,500	188%	10,507
	営業利益	–	△432	△330	340	10	–	442
	EBITDA	–	△364	△290	380	90	–	454
その他	売上高	5,891	4,292	2,300	3,200	5,500	128%	1,207
	営業利益	△839	△204	△40	10	△30	-	174
	EBITDA	△671	200	190	240	430	214%	229
セグメント調整等	売上高	△3,934	△4,417	△2,700	△2,000	△4,700	-	△282
	営業利益	△2,162	△2,237	△1,300	△1,200	△2,500	-	△262
	EBITDA	△1,694	△1,842	△1,100	△1,040	△2,140	-	△297
合計	売上高	606,024	728,554	374,000	412,000	786,000	108%	57,445
	営業利益	15,915	18,024	8,400	11,600	20,000	111%	1,975
	EBITDA	23,297	27,073	13,090	16,470	29,560	109%	2,486



2019年10月期以降の事業展開 ハイライト

3本の柱を中心に、新たな事業展開を加え、**強固なポートフォリオの構築**を目指す。

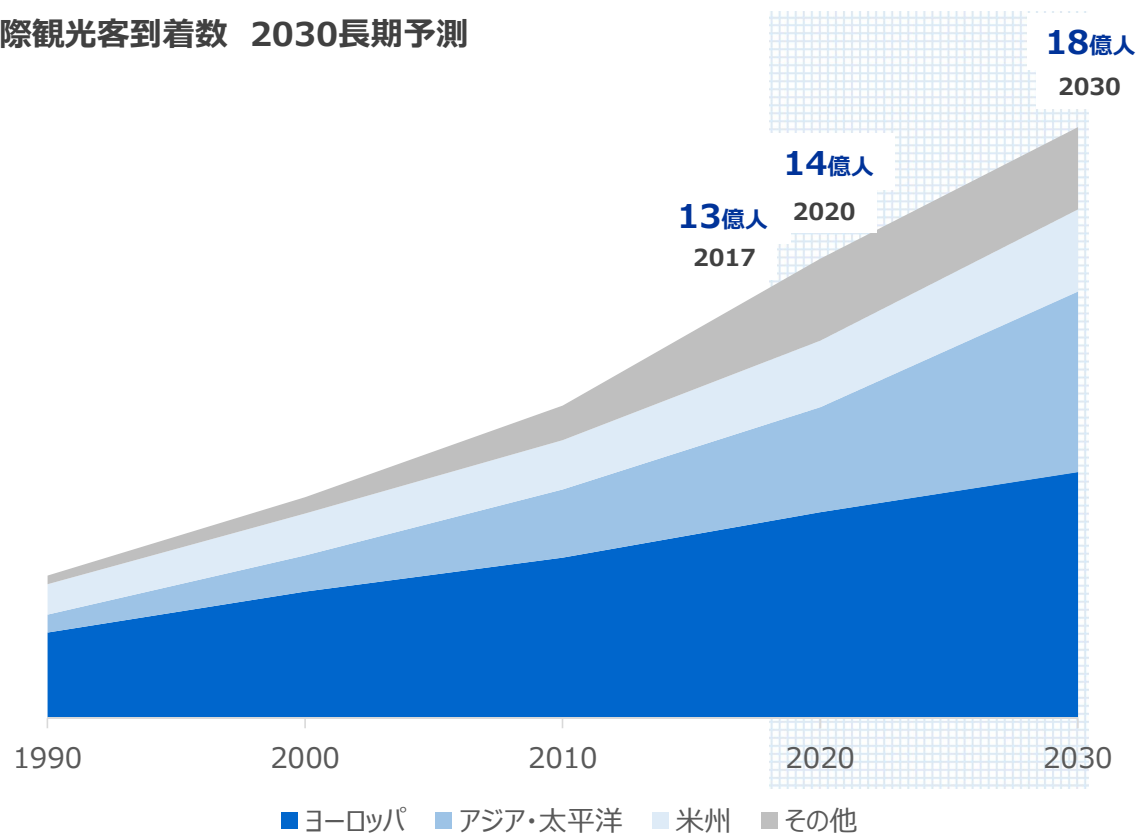


旅行事業



今後の取り組み 旅行事業

国際観光客到着数 2030長期予測



出典：UNWTO

グローバル市場は 今後も拡大

新興諸国の経済成長に伴う
富裕層人口・中産階級人口の増加により
世界の海外旅行者数は

2020年 14億人 2017年比 107%

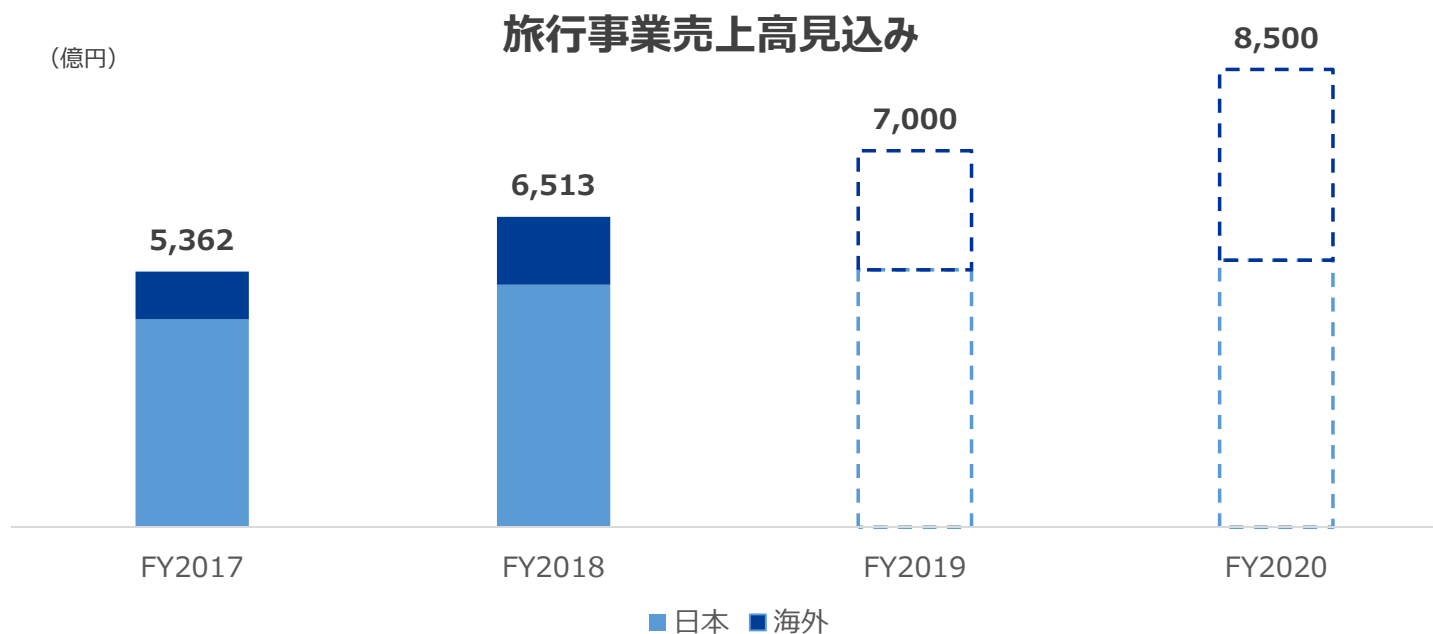
2030年 18億人 2017年比 138%

に成長する見込み



今後の取り組み 旅行事業

- M&Aと内部成長により、**拡大成長する世界の旅行市場を取り込む**
- 将来的に、海外現地法人取扱高見込は日本事業の取扱高と同規模に成長



海外送客ダントツNo.1へ



今後の取り組み 日本における旅行事業



法人旅行事業

インサイトソリューションへの転換

WEB

全国一括運用による最適化

訪日事業

自社バスツアー拡充

今後のM&Aターゲット

ローカル Outbound オペレーター

グローバル Inbound オペレーター

着後インフラコンテンツ

Non-JPN強化

M&A推進

知名度の低さ
多大な投資と時間ロスの回避

今後の取り組み 海外における旅行事業

2018年9月にインドに開発拠点を設置
体制を整備し本格的にスタート



★ インフラ管理拠点

★ グローバルビジネス戦略拠点

★ JAPANビジネス戦略拠点

★ 開発拠点

グローバル インバウンド プラットフォーム 構築

FY2021 本格稼働予定

今後の取り組み 海外における旅行事業

H.I.S. JAPANからのアウトバウンド



仕入れの強化・オリジナルコンテンツ

全世界のメタサーチに商品投入

グローバルインバウンドプラットフォーム

全世界共通在庫・コンテンツをグローバル化

HOTEL ACTIVITY BUS CRUISE CAR SPA

JonView CANADA GROUP MIKI

全世界のランドオペレーターにホールセール

KKday LY.com INTER PARK

全世界のOTAに接続

全世界でインバウンド商品をオンライン直販

ハウステンボスグループ



今後の取り組み ハウステンボス

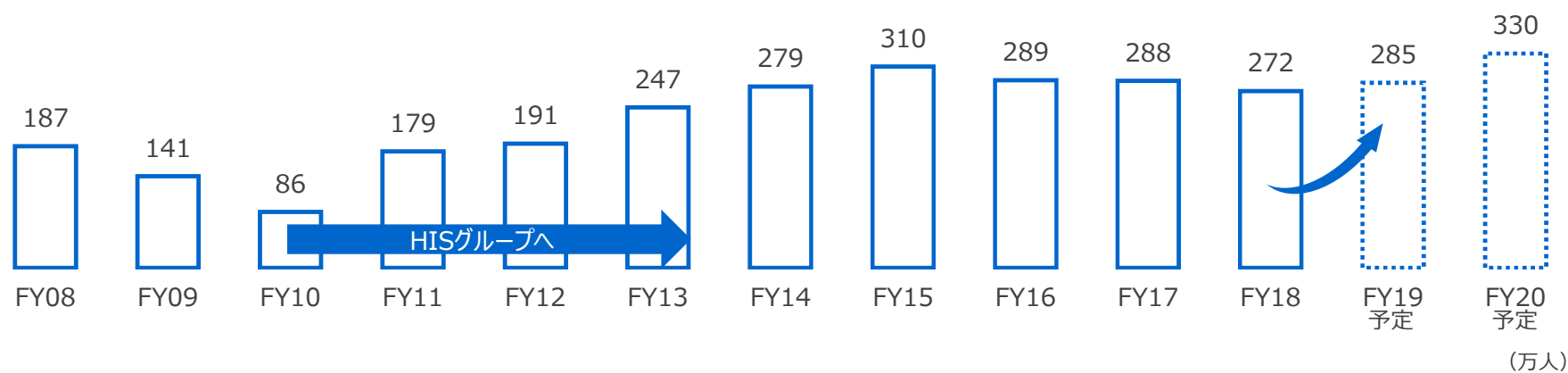
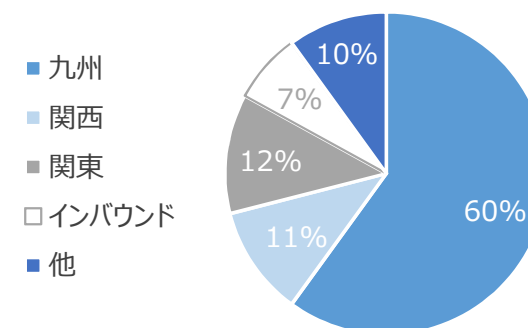
- **地域属性の改善**とテーマパークの**継続的な魅力向上**により、入場者数の増加を目指す
- 佐世保港国際旅客船拠点形成計画を契機に、**外国人顧客の獲得強化**

ハウステンボス単独業績見込

(百万円)

	FY18	FY19	YoY
入場者数	272万人	285万人	105%
売上高（取扱高）	28,384	29,200	103%
営業利益	7,176	7,300	103%

入場者地域属性





クルーズ 100万人誘致

佐世保港国際旅客船拠点形成計画により
大型客船の発着数大幅増加

2017年寄港実績 84回

2020年 300回 2017年比 350%

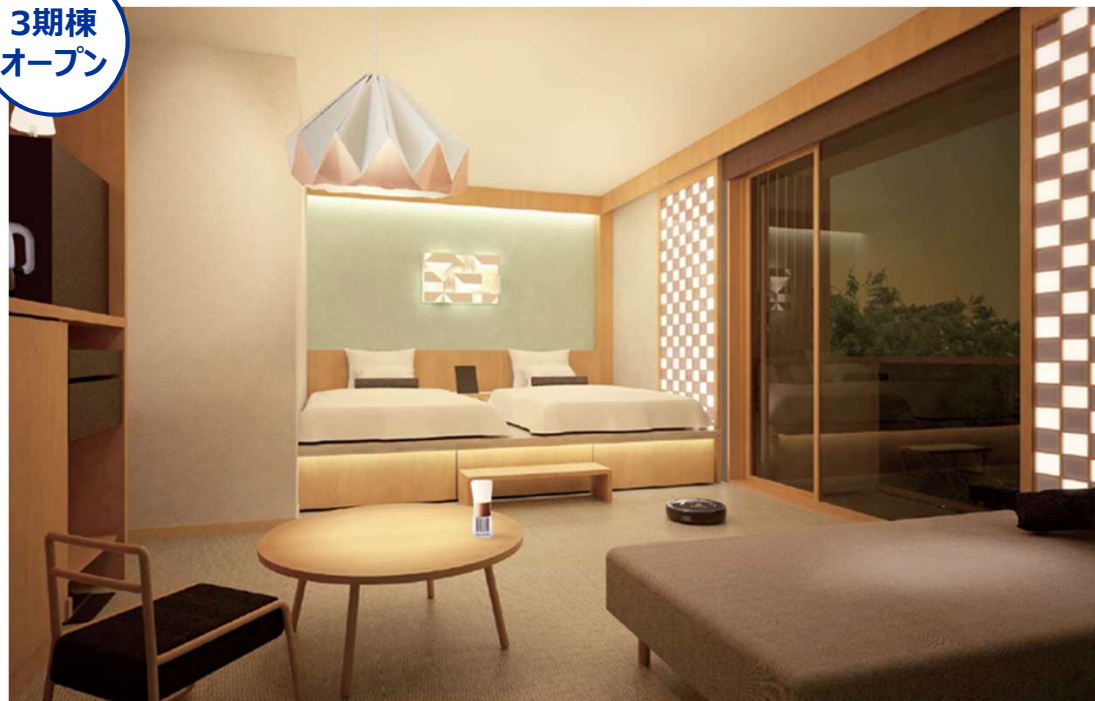
2030年 400回 2017年比 476%



イルミネーション 世界最大

世界最大 1,300万球
日本最大 光の噴水ショー誕生

3期棟
オープン



変なホテル 3期棟 サウスアーム

2018/12/21 オープン
計200室へ

バージョン
アップ



ジュラシック アイランド バージョンアップ

「宝探し」本格始動！

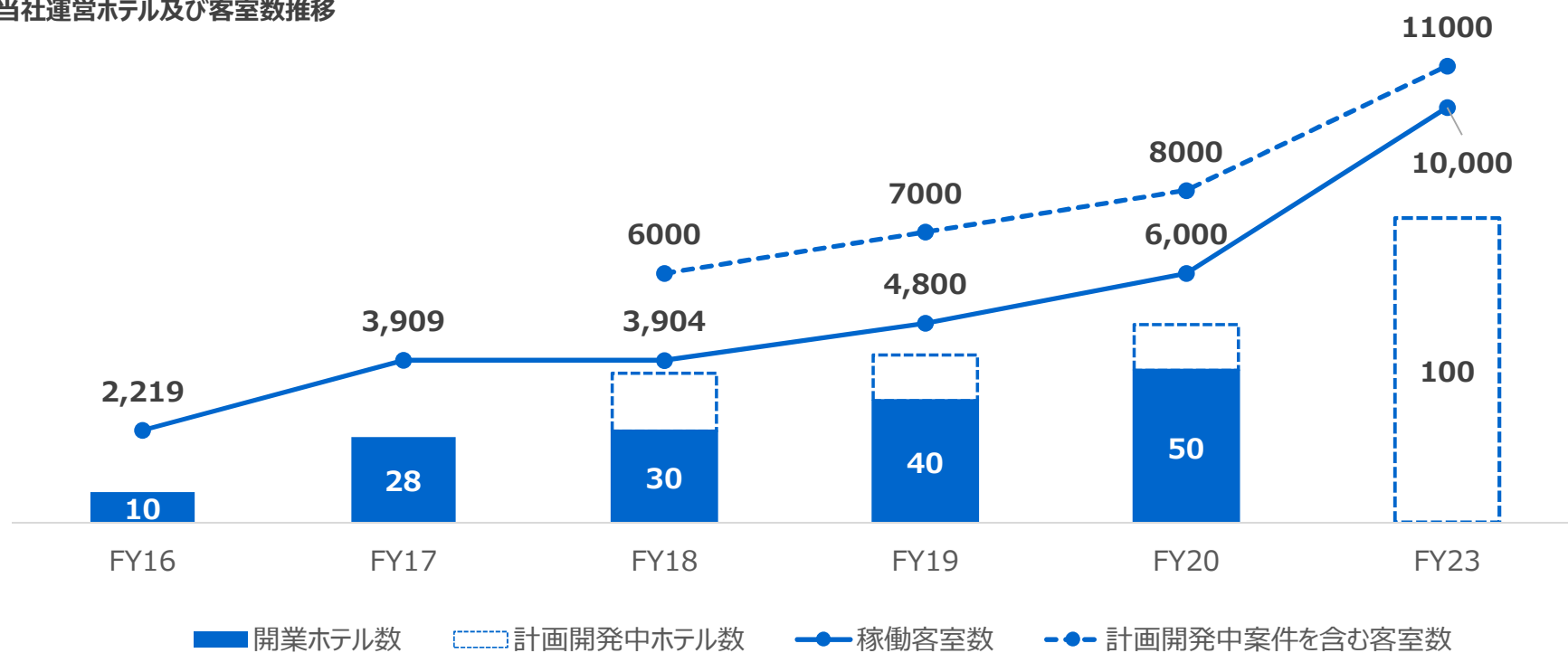
ホテル事業



今後の取り組み ホテル事業

■ 自社運営とM&Aを中心に、**中長期的に100軒**を目指す

■ 当社運営ホテル及び客室数推移



※軒数はHTB管轄の4軒含む ※自社運営ホテルのみ



今後の取り組み ホテル事業

FY2019以降 開業予定ホテル

ホテル名	所在	開業 / 継承	客室数	備考
変なホテル東京 羽田	東京都 大田区	2018/10	200	
変なホテル福岡 博多	福岡県 福岡市	2019/1	102	
変なホテル大阪 心斎橋	大阪府 大阪市	2019/2	90	
変なホテル大阪 西心斎橋	大阪府 大阪市	2019/3	100	
変なホテル京都 八条口駅前	京都府 京都市	2019/3	98	
変なホテル浅草 (仮)	東京都 台東区	2019夏	225	
台北	台湾 台北	2019	約100	
ニューヨーク	アメリカ ニューヨーク	2019	約100	
変なホテル関西エアポート (仮)	大阪府 泉佐野市	2019秋	100	
変なホテル石川 金沢 (仮)	石川県 金沢市	2019秋	131	
パムツカレ	トルコ デニズリ	2020	約300	
伊勢	三重県 多気町	2020	約200	

FY19 開業予定ホテル

5カ国38軒 (2019/9/30 時点) ※軒数はHTB管轄の4軒含む ※自社運営ホテルのみ



今後の取り組み ホテル事業

FY2019以降 展開予定エリア

国内外人気エリアにおける高稼働率物件を中心とした世界展開を目指す

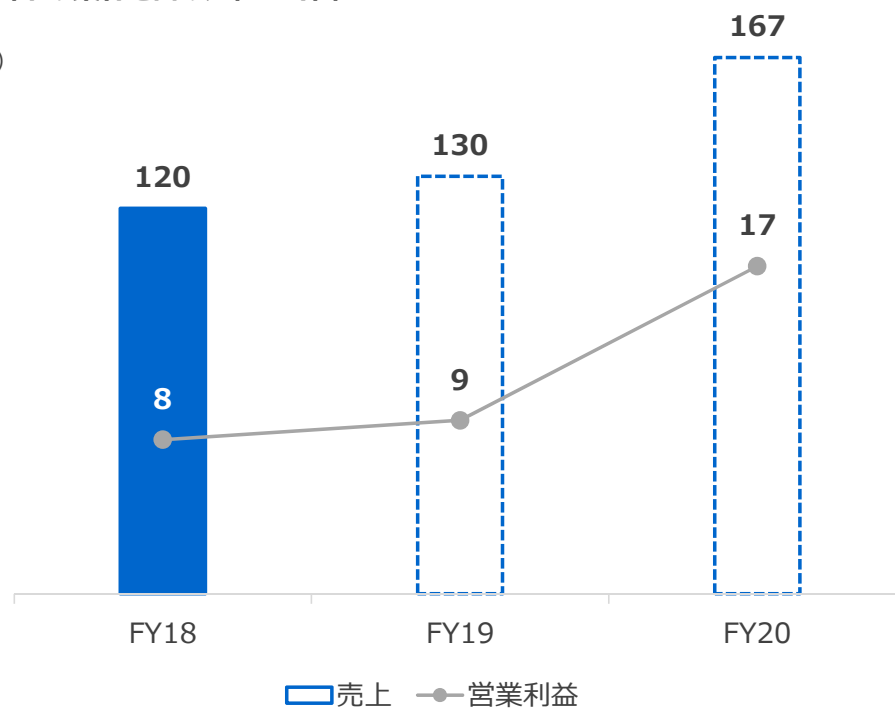


今後の取り組み ホテル事業

- 2年後**50軒運営時**の売上高は**167億円**を見込む。
- 投資額は、**年間200億円**を予定。**4年**で**800億円**程度の設備投資を計画。

計画中の案件を含めた収支計画

(億円)



設備投資計画
年間200億円
×
4年

九州産交グループ・エネルギー事業



今後の取り組み 九州産交グループ 再開発事業

■ 熊本県桜町の再開発事業は**2019年9月オープン**に向け、**順調に進行中**。

再開発概要

延床面積：160,330㎡（東京ドーム約3.5個分）

商業施設：150店舗 B1階～4階 バスターミナル：26乗り場 駐 車 場：836台	所有
--	----

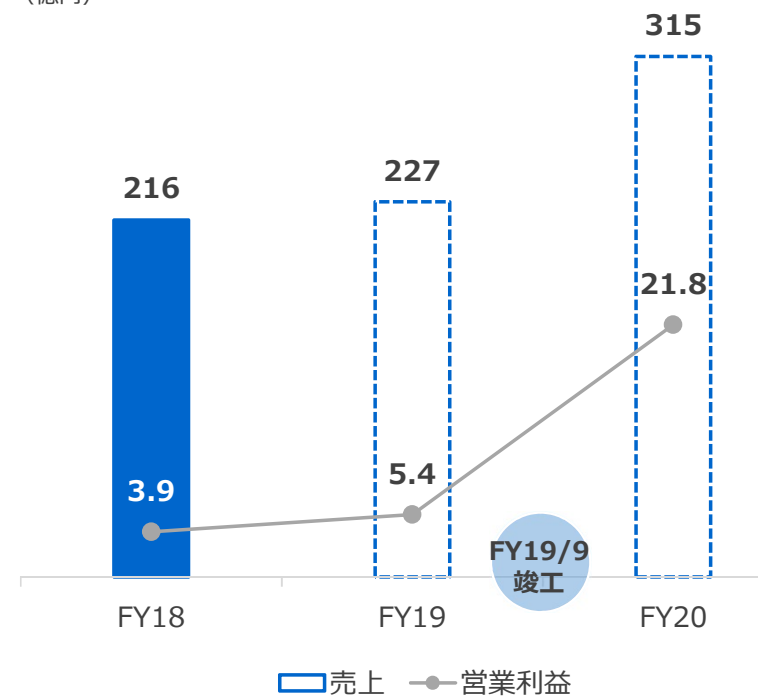
ホテル：リゾートトラスト 新ブランド「ホテルトラスティ・プレミア」205室
 マンション：159戸 ※完売
 シネコン：TOHOシネマズ 9スクリーン
 コンベンションセンター：最大3,000人収容
 オフィス：3フロア
 バンケット



2018年9月撮影

再開発後の収支計画

(億円)



今後の取り組み エネルギー事業

電力小売事業に**発電事業が加わり**、両輪での成長を目指す。

H.I.S. SUPER電力による発電所建設



バイオマス発電所建設 「H.I.S.角田エネルギーパーク」

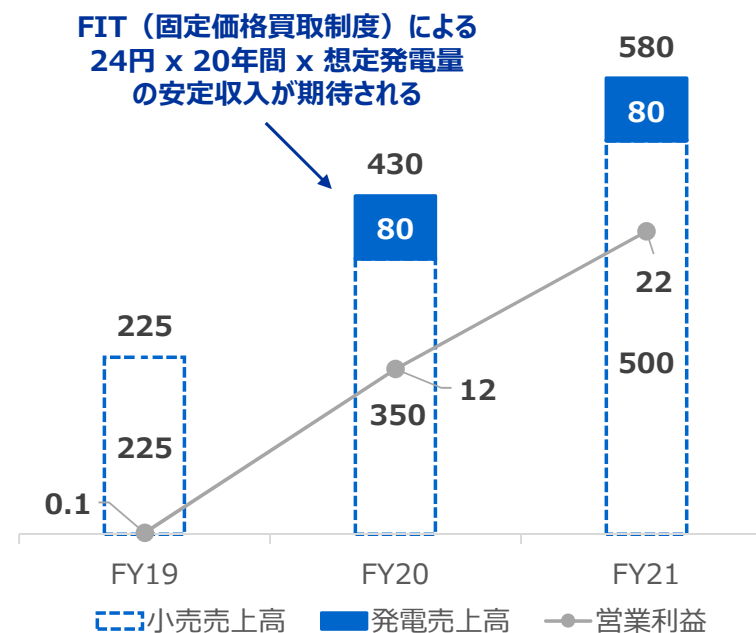
試運転開始 2019年 秋
所在地 宮城県角田市
敷地面積 18,170㎡
発電出力 41,100 KWh
年間発電量 3.5億KWh

HTBIナジュー 新電力ランキング上位を目指し、契約電力数の拡大を図る



H.I.S.エネルギーホールディングス収支計画

(億円)



3. 財務方針

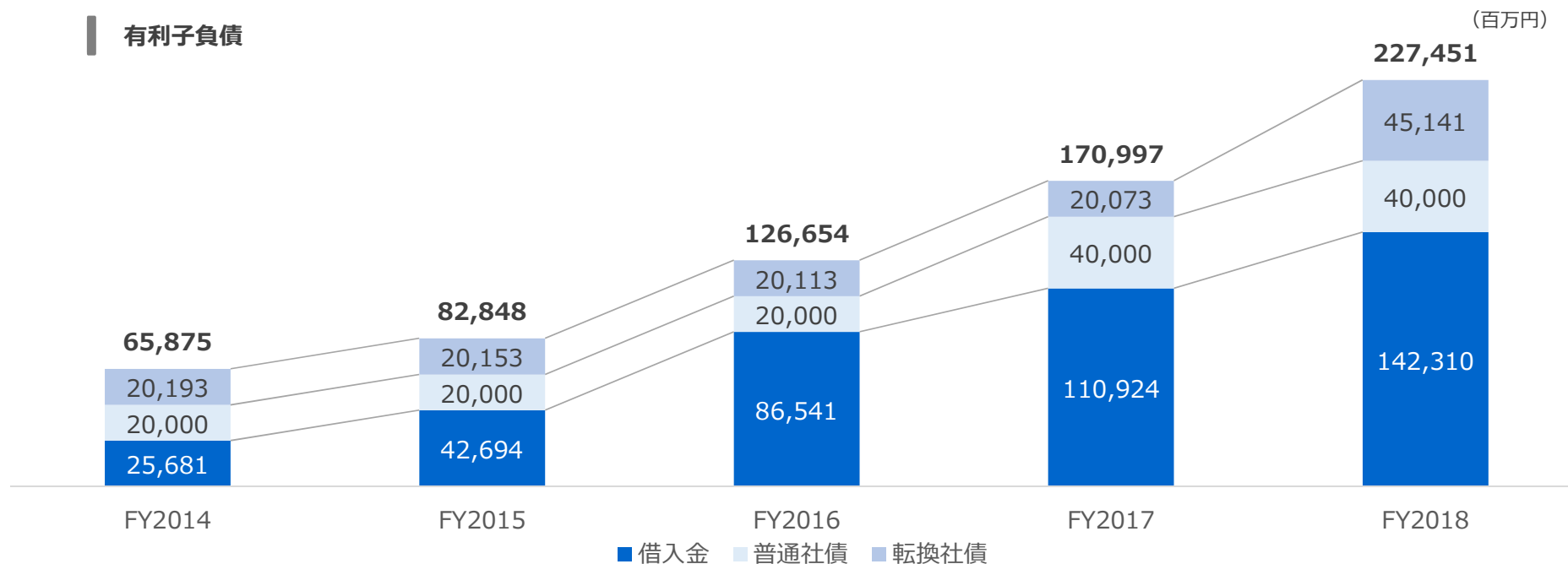


財務状況

資金調達

- ・2018年10月末の有利子負債残高は2,274億円。
- ・2017年11月に転換社債（ユーロ円CB）250億円を発行。
- ・資金用途は、設備投資、借入金の返済、自社株買い等。

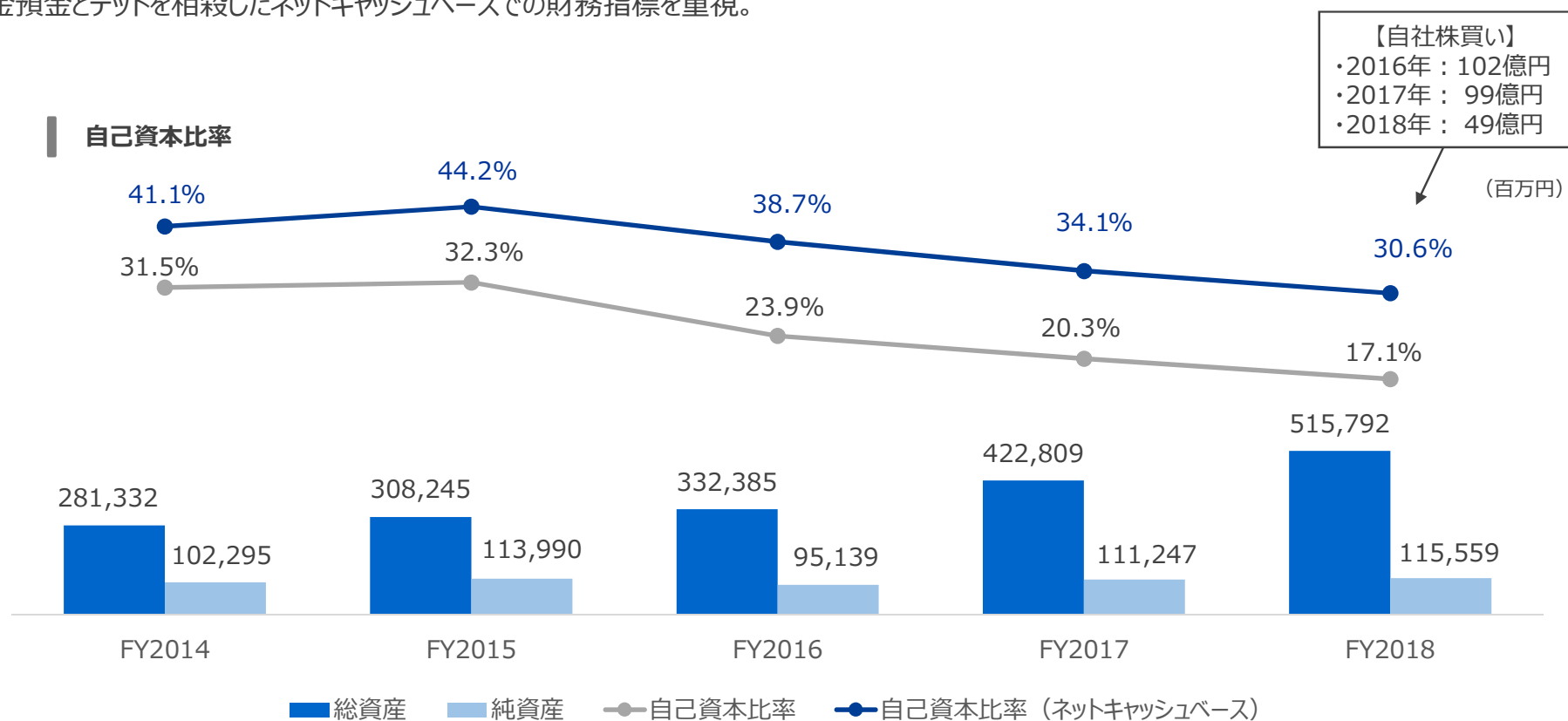
有利子負債



財務状況

キャッシュポジション

- ・現金預金 (2,139億円) ←→ 有利子負債 (2,274億円)
- ・現金預金とデットを相殺したネットキャッシュベースでの財務指標を重視。

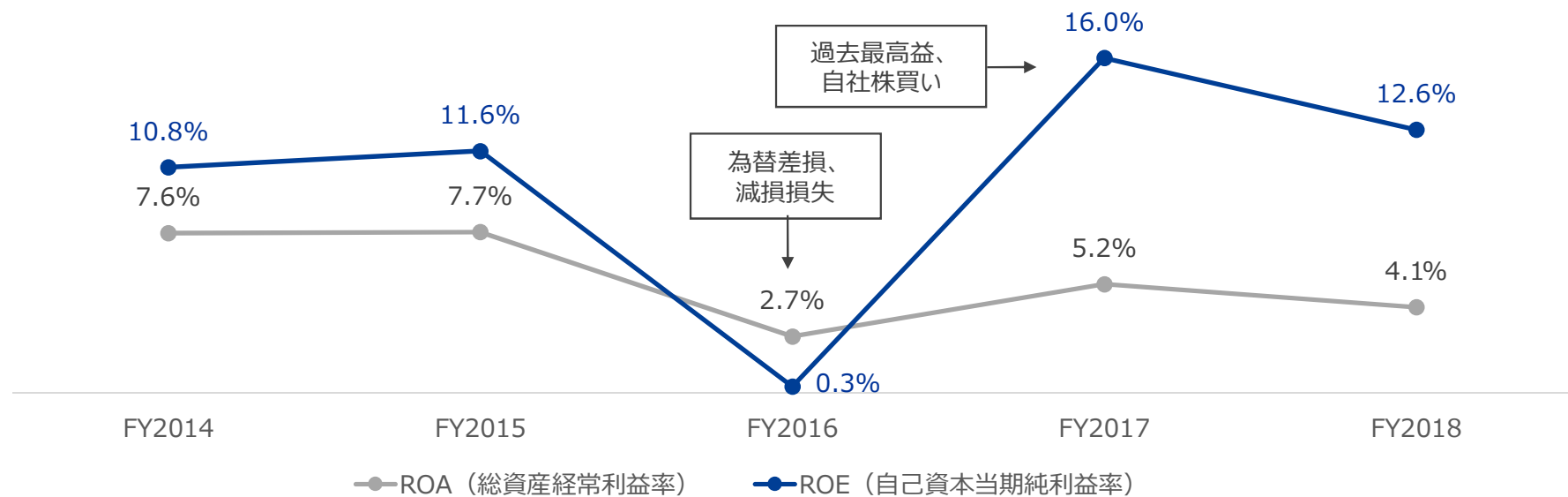


財務状況

資金需要

- ・設備投資とM&Aで年間500億円程度を見込む。
→2018～2020年の3カ年で1,500億円程度。
- ・ROEは2ケタ維持。ROIは5～10%を基準とする。

ROAとROE

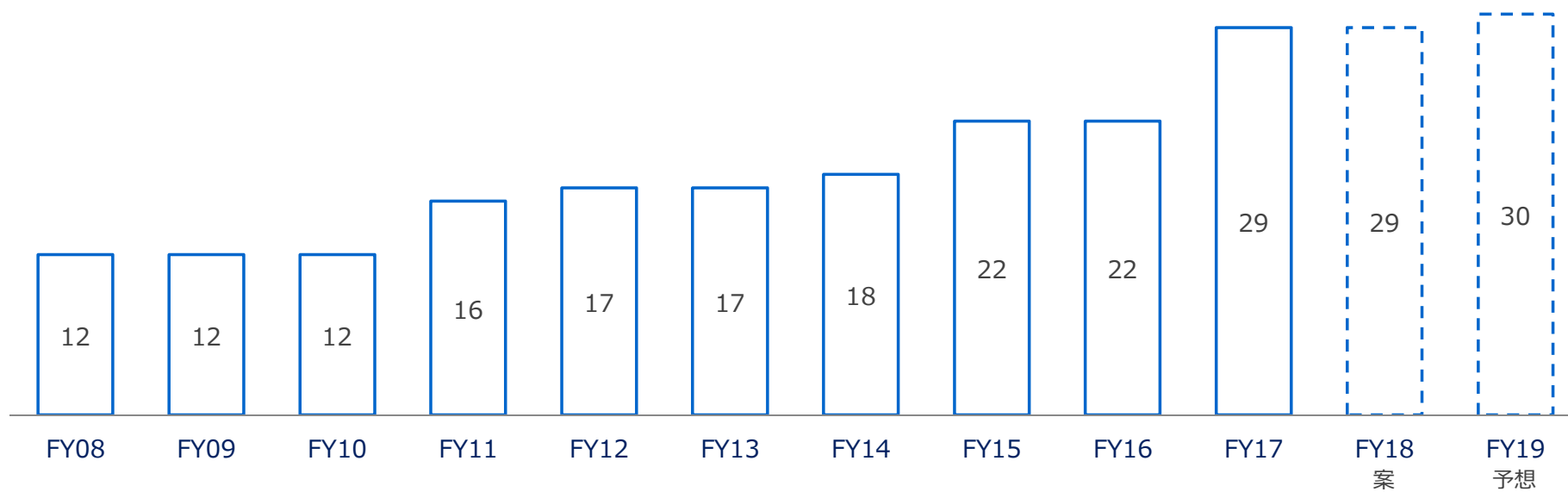


利益配分の基本的な方針

実績に応じた**安定的**且つ**継続的**な利益配分を実施。

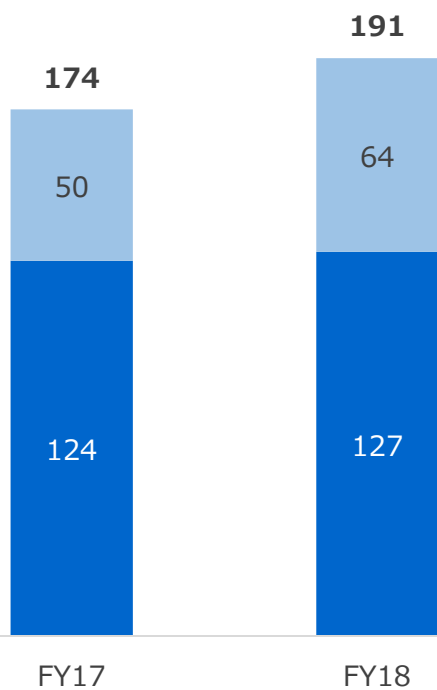
配当推移

Unit: 円



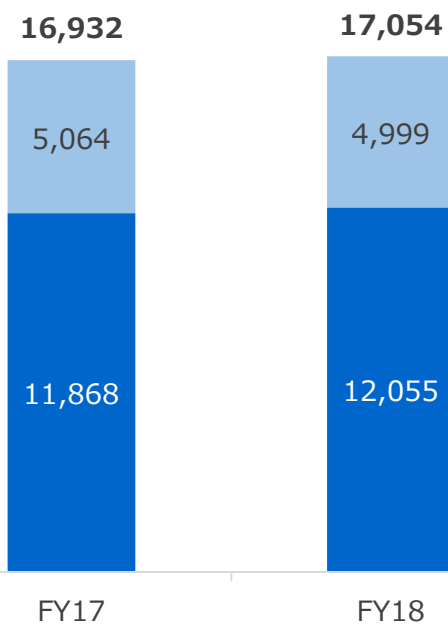
[参考データ]

グループ会社数



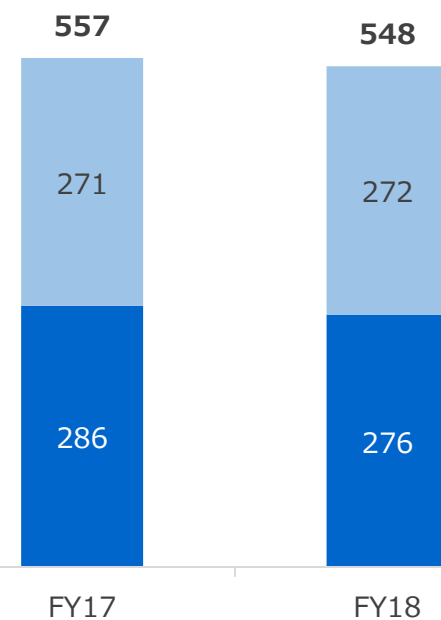
■ 連結子会社 ■ その他

従業員数



■ 旅行事業 ■ その他事業

営業拠点数



■ 日本 ■ 海外





本資料に関するお問い合わせは、弊社IRまでご連絡ください。

