



## 2019年10月期 第2四半期決算説明会資料

---



2019年6月7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

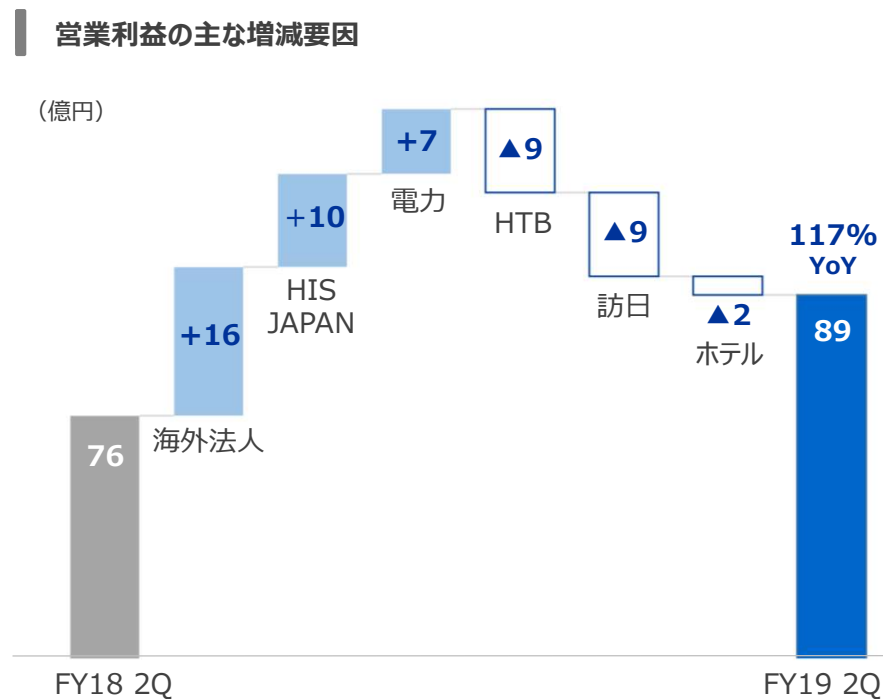
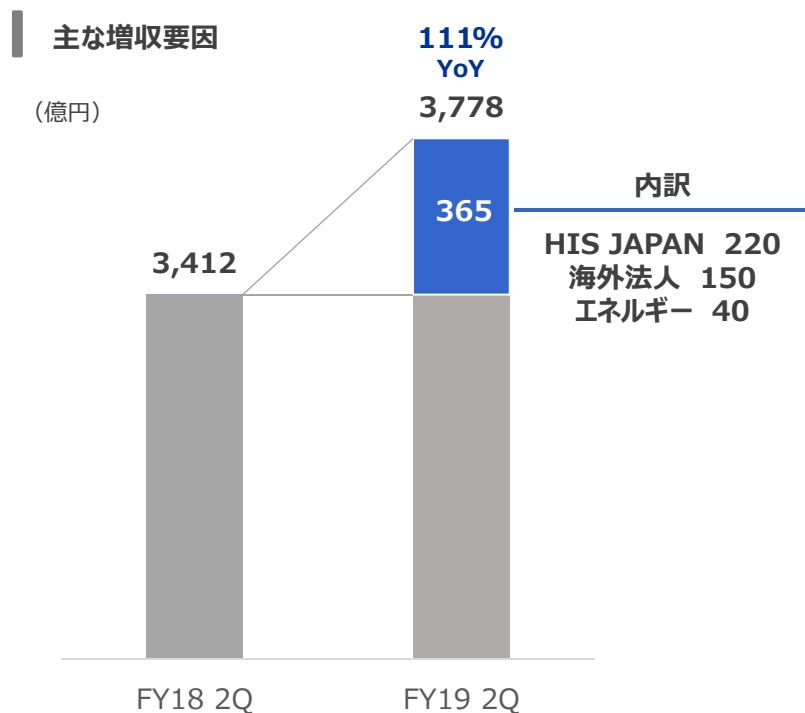
(百万円)	FY18 2Q	FY19 2Q	YoY	前期差	計画差	主な増減要因
<b>売上高</b>	<b>341,247</b>	<b>377,839</b>	<b>110.7%</b>	<b>+36,591</b>	<b>+3,839</b>	旅行+33,142、エネルギー+4,090、HTBグループ▲1,372
売上総利益	63,438	69,488	109.5%	+6,050		
<b>営業利益</b>	<b>7,659</b>	<b>8,979</b>	<b>117.2%</b>	<b>+1,320</b>	<b>+579</b>	旅行+1,977、HTBグループ▲1,114、エネルギー+736
EBITDA	12,035	13,372	111.1%	+1,337	+282	
営業外収益	2,177	1,810	83.2%	▲366		
営業外費用	1,986	1,915	96.4%	▲70		
<b>経常利益</b>	<b>7,849</b>	<b>8,874</b>	<b>113.0%</b>	<b>+1,024</b>	<b>▲126</b>	
特別利益	2,916	513	17.6%	▲2,403		新株予約権戻入益、前期) 固定資産売却益 2,632
特別損失	2,018	-	-	▲2,018		前期) AAAに関する特別損失 1,687
税引前利益	8,748	9,387	107.3%	+639		
法人税等	4,025	3,350	83.2%	▲674		前期) 繰延税金資産取崩しによる影響額 401
非支配株主に帰属する 四半期純利益	1,122	1,072	95.6%	▲49		
<b>親会社株主に帰属する 四半期純利益</b>	<b>3,599</b>	<b>4,964</b>	<b>137.9%</b>	<b>+1,364</b>	<b>+964</b>	



## 売上高・営業利益

売上高は、活況な欧州旅行とGWの取り込み、加えて新規連結寄与、電力小売り事業の伸張により、**365億円の増収** (YoY **111%**)となり**計画を達成**。

営業利益は、好調な旅行事業の増益に加え、電力小売り事業の黒字化等により、**13億円の増益** (YoY **117%**)となり**計画値を上回る着地**。



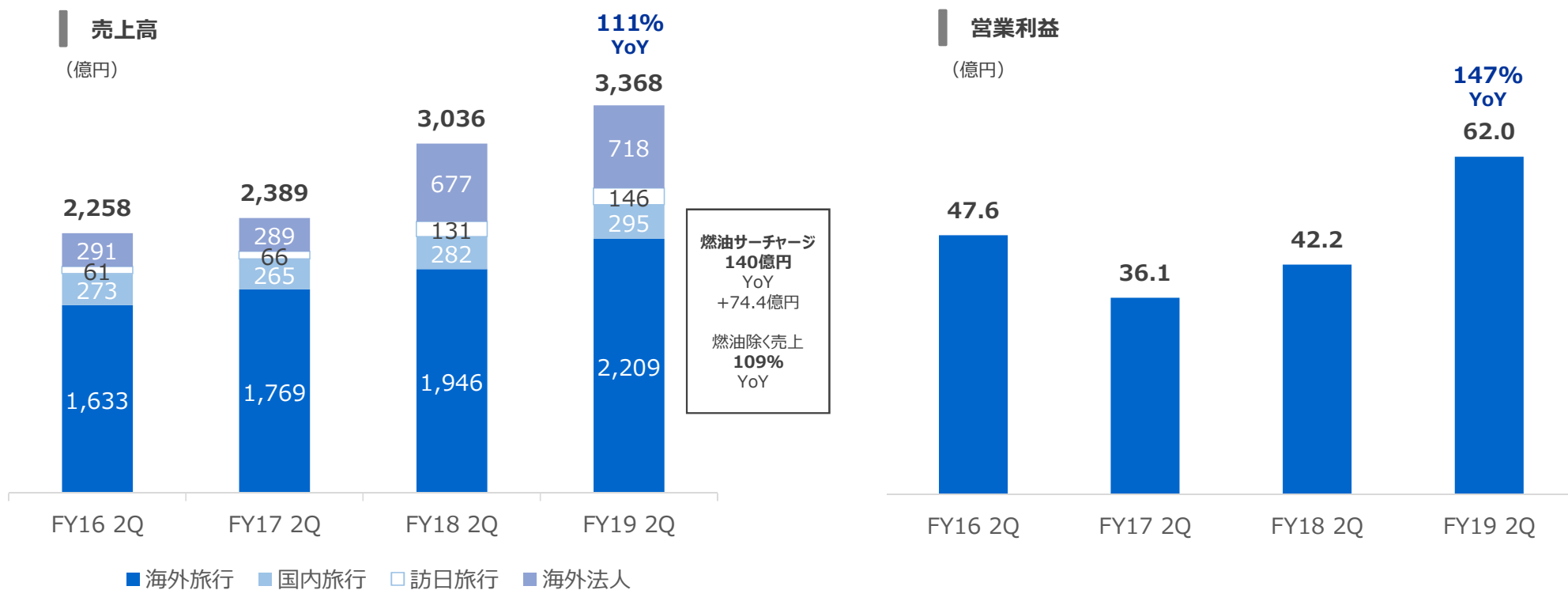
## セグメント業績

(百万円)		FY18 2Q	FY19 2Q	YoY	前期差	計画差
売上高	旅行事業	303,688	<b>336,831</b>	110.9%	33,142	5,831
	ハウステンボスグループ	15,062	<b>13,689</b>	90.9%	▲1,372	▲1,311
	ホテル事業	6,240	<b>6,205</b>	99.4%	▲35	▲95
	九州産交グループ	10,845	<b>11,155</b>	102.9%	310	▲344
	エネルギー事業	5,190	<b>9,281</b>	178.8%	4,090	▲319
	その他・調整等	220	<b>676</b>	307.0%	455	76
	合計	341,247	<b>377,839</b>	110.7%	36,591	3,839
営業利益	旅行事業	4,224	<b>6,201</b>	146.8%	1,977	1
	ハウステンボスグループ	3,794	<b>2,680</b>	70.6%	▲1,114	▲570
	ホテル事業	713	<b>467</b>	65.6%	▲245	▲7
	九州産交グループ	349	<b>297</b>	85.2%	▲51	▲33
	エネルギー事業	▲373	<b>363</b>	-	736	163
	その他・調整等	▲1,050	<b>▲1,032</b>	-	18	1,087
	合計	7,659	<b>8,979</b>	117.2%	1,320	579
EBITDA	旅行事業	6,117	<b>8,045</b>	131.5%	1,927	▲254
	ハウステンボスグループ	4,755	<b>3,724</b>	78.3%	▲1,030	▲620
	ホテル事業	1,386	<b>1,044</b>	75.3%	▲342	▲65
	九州産交グループ	805	<b>750</b>	93.2%	▲54	▲29
	エネルギー事業	▲361	<b>399</b>	-	760	159
	その他・調整等	▲668	<b>▲591</b>	-	77	1,093
	合計	12,035	<b>13,372</b>	111.1%	1,337	282



# 旅行事業

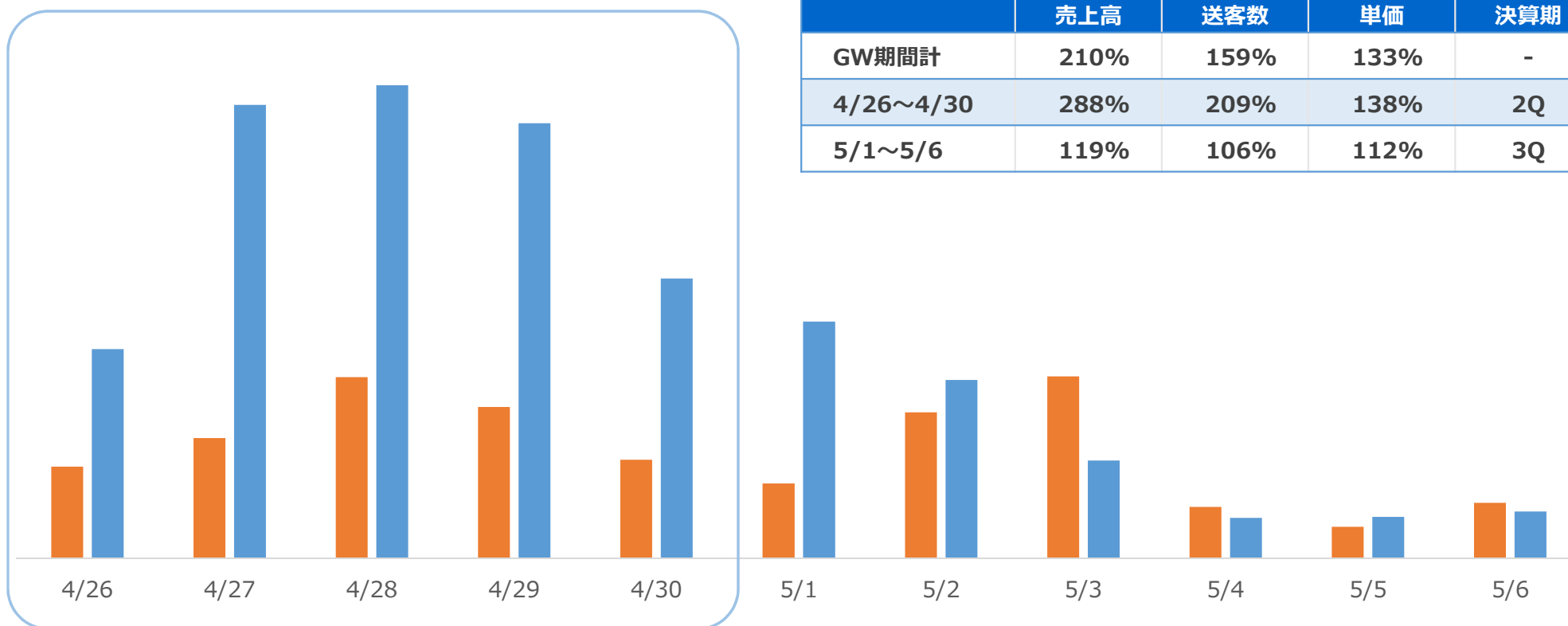
- 日本発海外旅行は、**活況な欧州旅行とGW需要**の取り込みが奏功し、売上高がYoY**113%**と好調に推移。
- 海外法人は、**新規連結4社の寄与**により、売上高が YoY**106%**と拡大。
- 訪日旅行事業は、中国市場の競争環境等の変化により収益悪化。



# 旅行事業 GW期間（4/26～5/6出発）海外旅行実績

## ■ 前期比

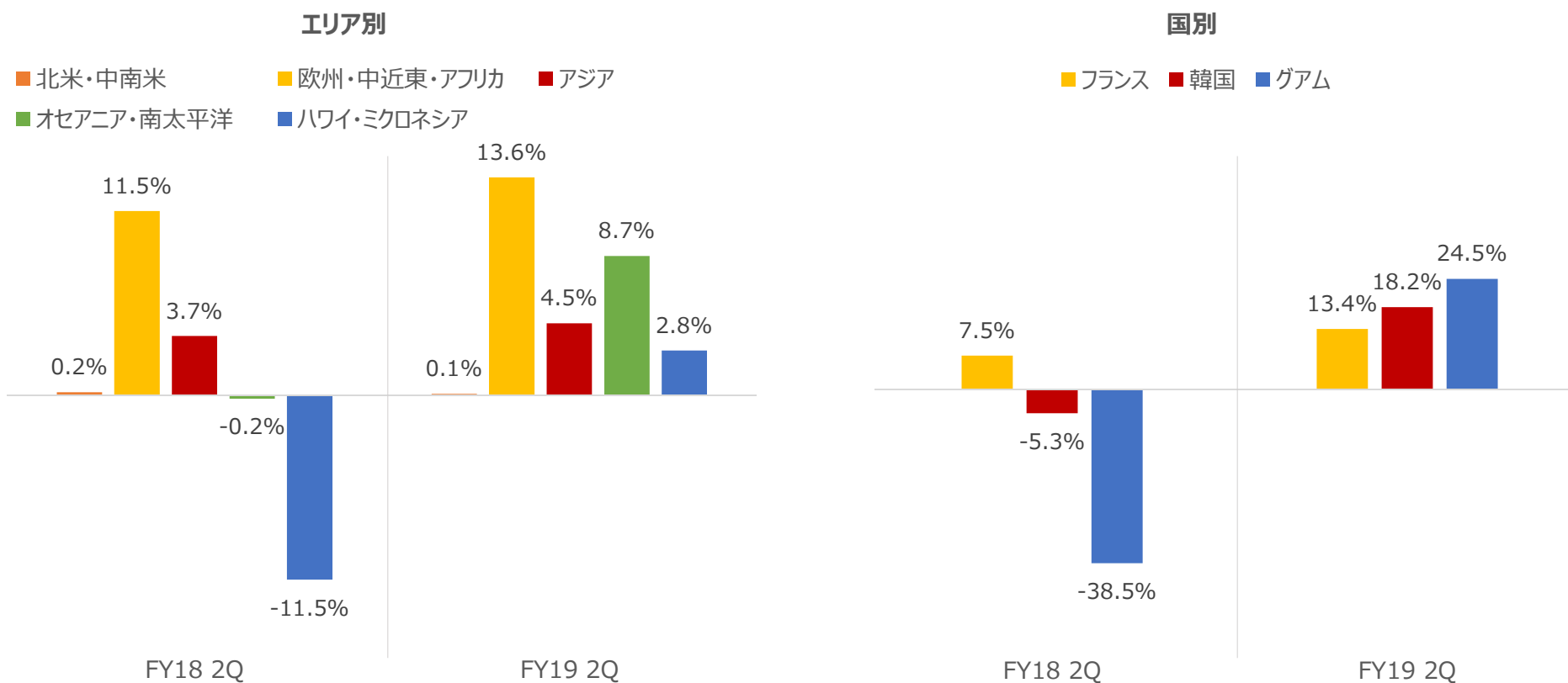
	売上高	送客数	単価	決算期
GW期間計	210%	159%	133%	-
4/26～4/30	288%	209%	138%	2Q
5/1～5/6	119%	106%	112%	3Q



■ 売上高\_2018 ■ 売上高\_2019

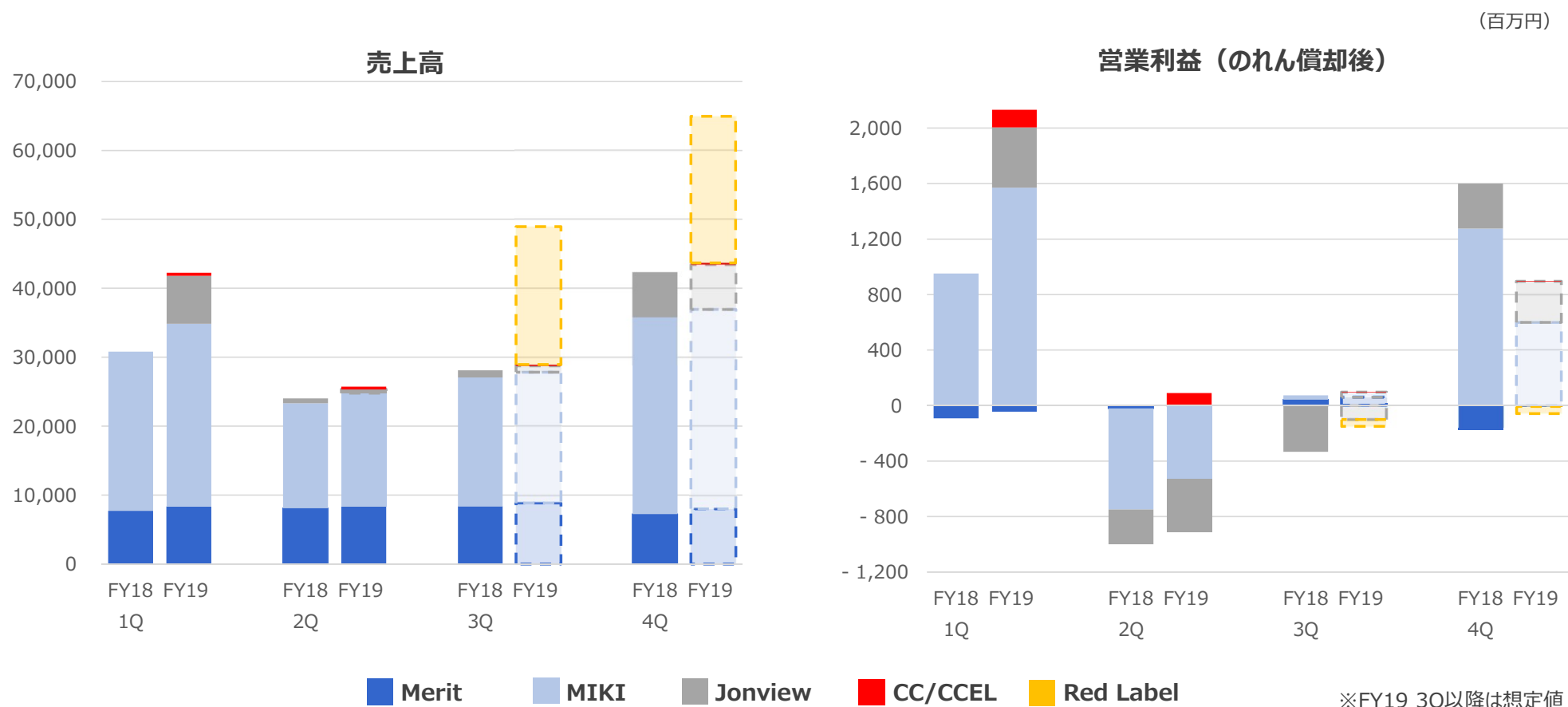


# 旅行事業 海外旅行方面別送客数 前期比 比較



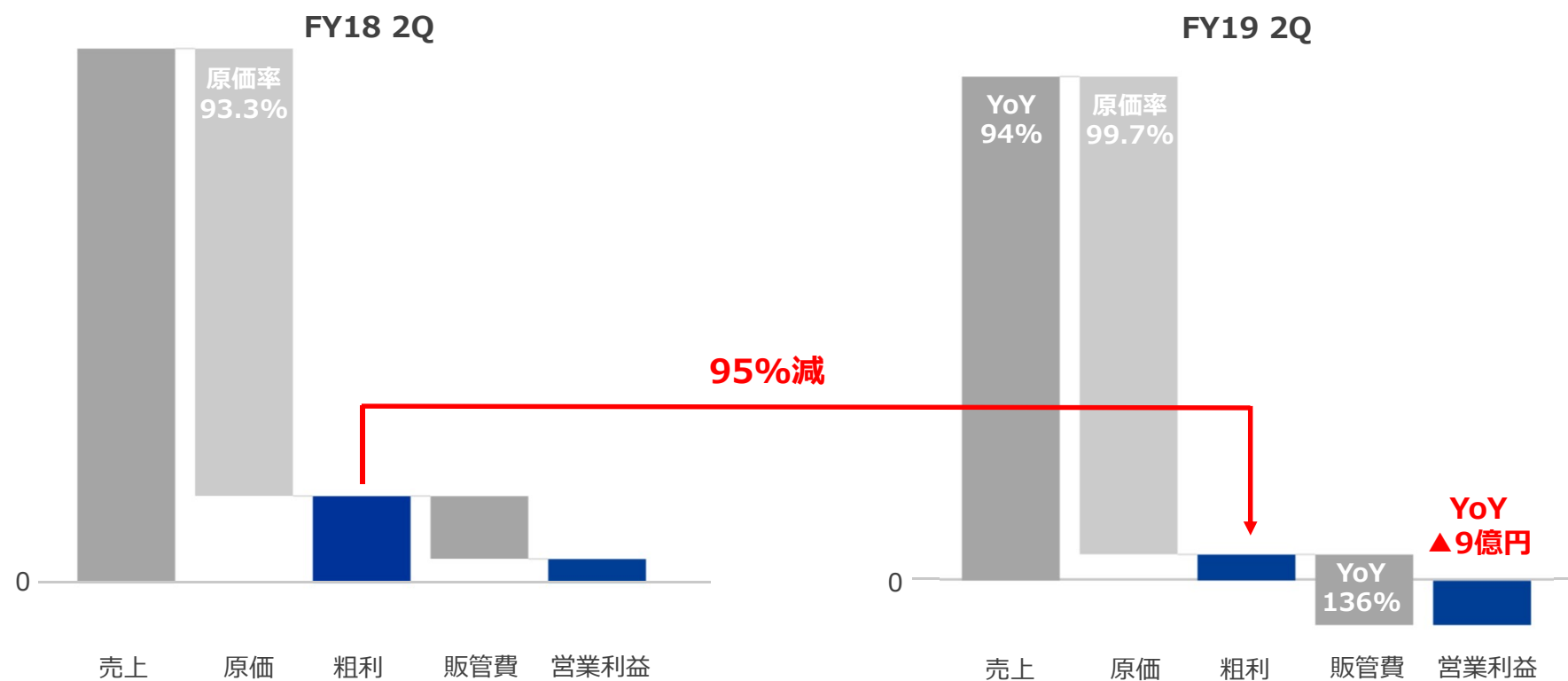


# 旅行事業 新規連結会社 四半期推移



## 旅行事業 訪日（ジャパンホリデートラベル） 減益要因

減収に加え原価率の悪化により **粗利が95%減少**。シェア確保のための人員増強などにより **販管費36%増**。

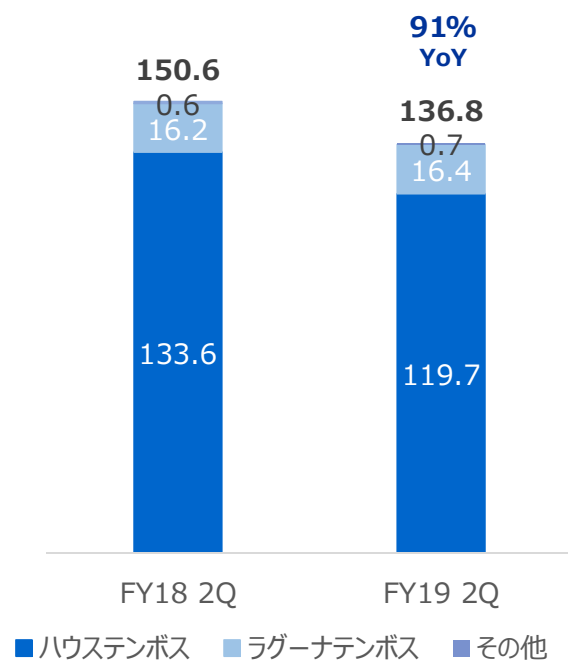


## ハウステンボスグループ

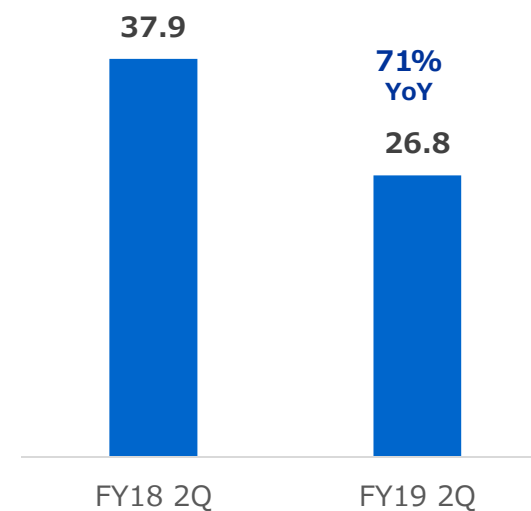
■ **ハウステンボスの入場者減少**により売上高 YoY **91%**、営業利益 YoY **71%** と減収減益。

■ 海外客数の主要国において訪日マーケットが落ち込んだこと、加えて新規イベントの減少により、入場者数 YoY **94%** の130万人に。

■ **売上高**  
(億円)



■ **営業利益**  
(億円)

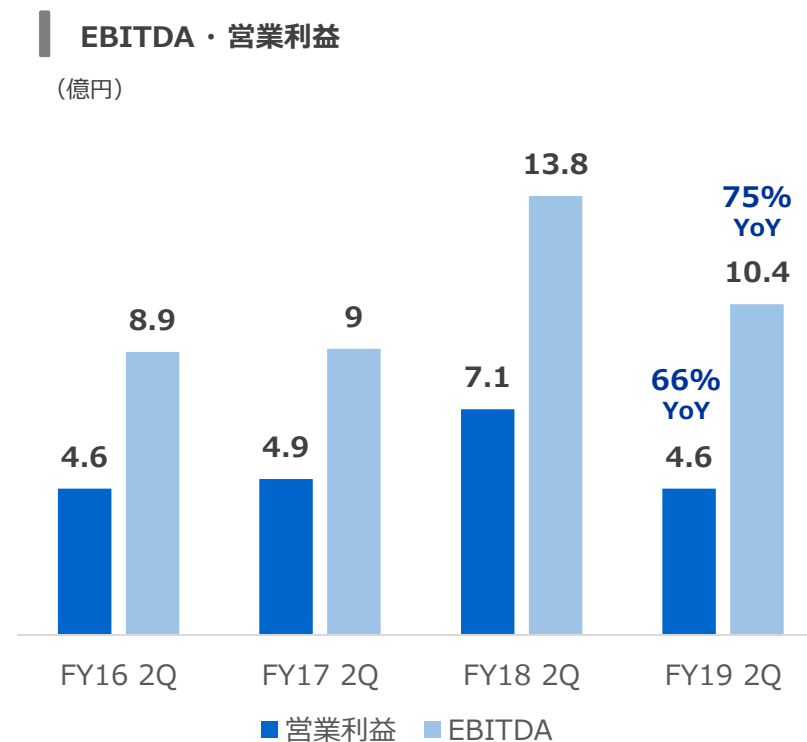
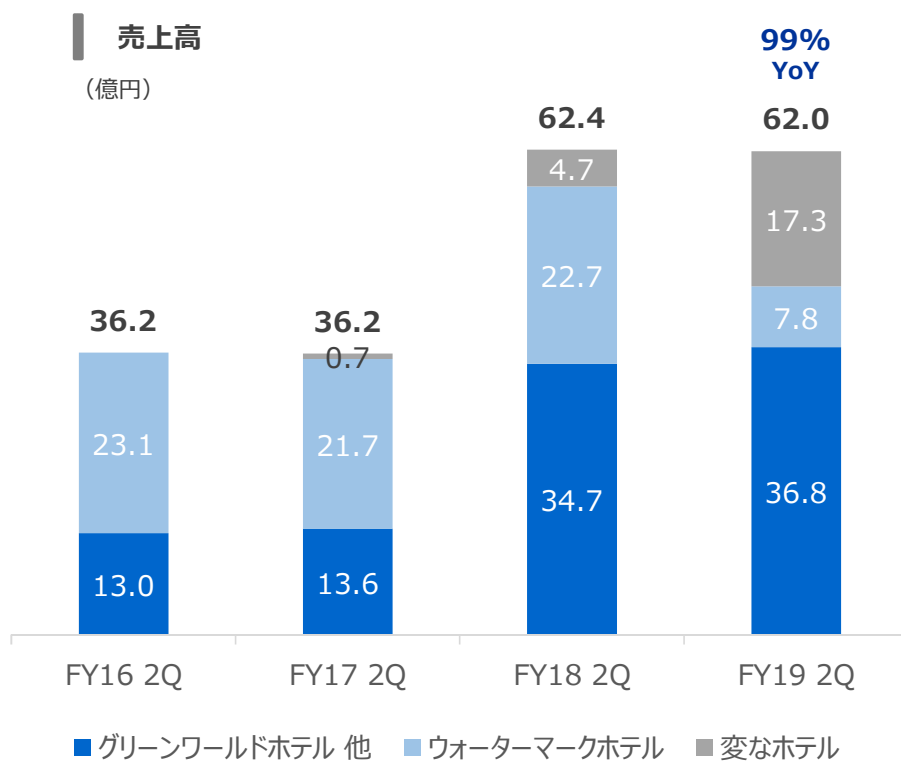


※セグメント入れ替えにつき2期分となります。

# ホテル事業

■ **変なホテル**は軒数増加と通年寄与により順調に推移しているものの、**ウォーターマークホテル売却**及び開業費用の増加などの影響により、減収減益。

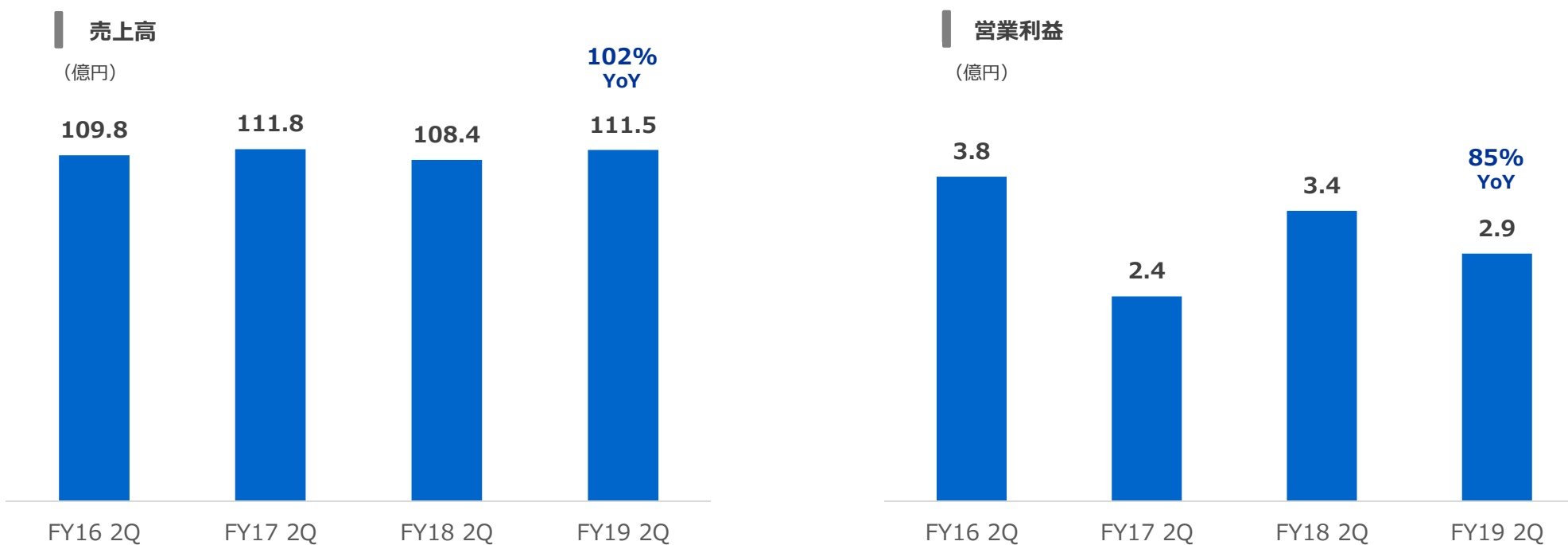
■ 博多、心斎橋、西心斎橋など西日本を中心に「変なホテル」**4軒**を新規開業。



# 九州産交グループ

売上高は、空港線など**高速バスの輸送人数増加**や、**整備事業の伸張**により、YoY 102%の増収。

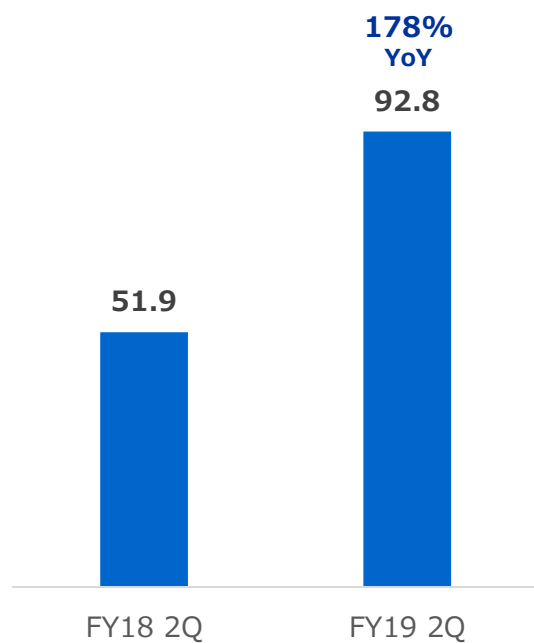
営業利益は、**人件費などの売上原価増加**の影響を受け、YoY 85%の減益。



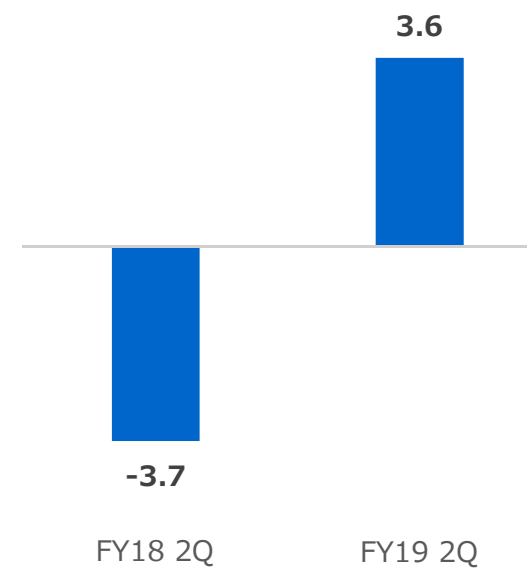
## エネルギー事業

- 売上高は、**契約数の順調な増加**により、YoY 178% と大幅な増収。
- 営業利益は、**調達先の多様化**を図ったことにより、前期赤字からの黒字転換。

売上高  
(億円)



営業利益  
(億円)



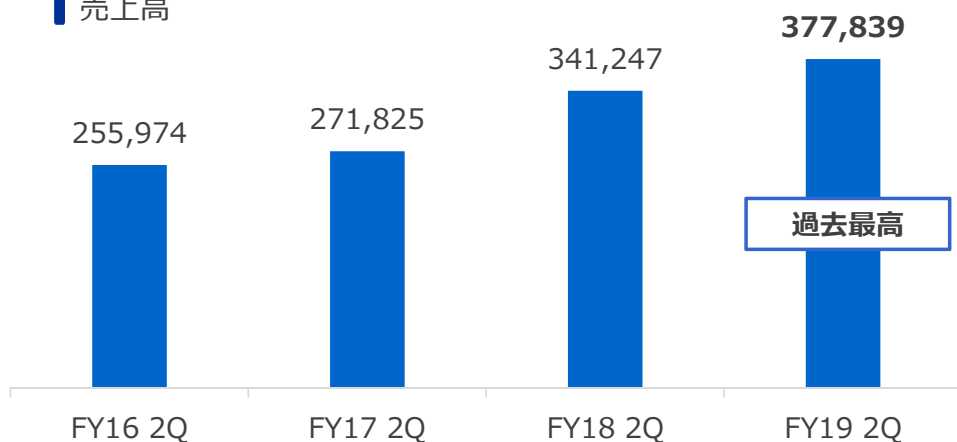
※セグメント新設につき2期分となります。

©2019 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

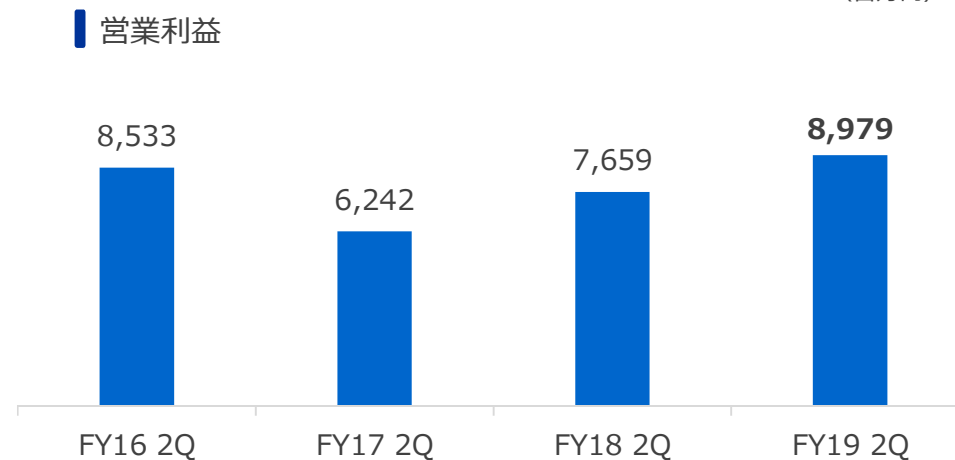
## 連結業績推移

(百万円)

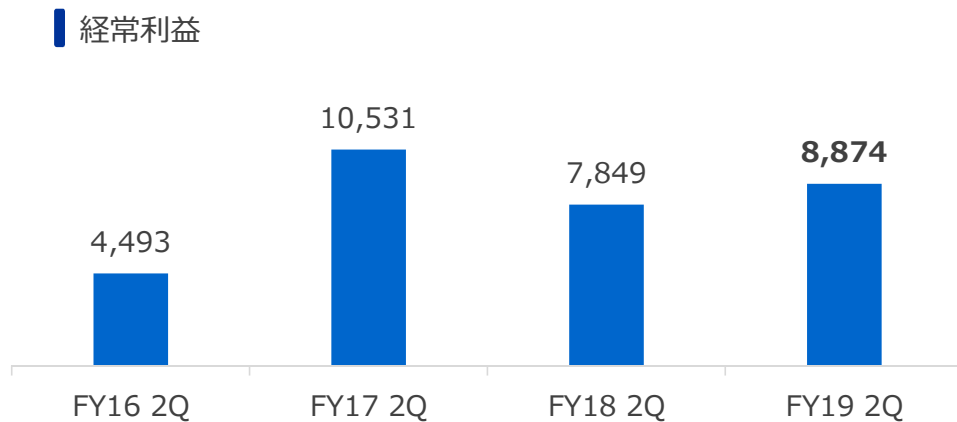
### 売上高



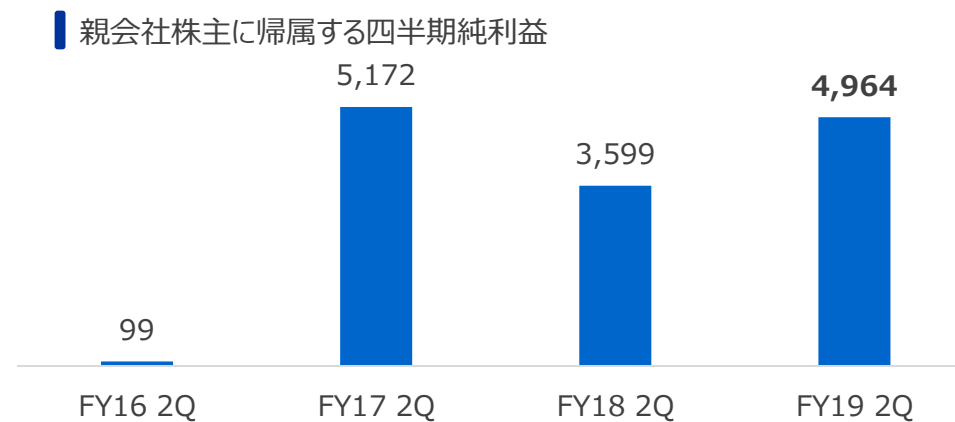
### 営業利益



### 経常利益



### 親会社株主に帰属する四半期純利益



## 連結P/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19					
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total
売上高	164,509	176,738	341,247	169,190	218,115	728,554	187,276	190,563	377,839	-	-	-
YoY	131.6%	120.4%	125.5%	118.1%	114.3%	120.2%	113.8%	107.8%	110.7%	-	-	-
売上原価	132,890	144,919	277,809	137,991	179,384	595,185	152,182	156,167	308,350	-	-	-
売上総利益	31,619	31,818	63,438	31,198	38,731	133,368	35,093	34,395	69,488	-	-	-
粗利率	19.2%	18.0%	18.6%	18.4%	17.8%	18.3%	18.7%	18.0%	18.4%	-	-	-
販管費	27,540	28,238	55,779	29,246	30,259	115,285	29,111	31,397	60,509	-	-	-
営業利益	4,078	3,580	7,659	1,952	8,471	18,083	5,981	2,997	8,979	-	-	-
YoY	160.1%	96.9%	122.6%	105.1%	108.4%	113.6%	146.7%	83.7%	117.2%	-	-	-
営業利益率	2.5%	2.0%	2.2%	1.2%	3.9%	2.5%	3.2%	1.6%	2.4%	-	-	-
EBITDA	6,150	5,884	12,035	4,253	10,784	27,073	8,154	5,218	13,372	-	-	-
営業外収益	847	1,330	2,177	580	1,033	3,791	697	1,330	1,810	-	-	-
営業外費用	968	1,017	1,986	21	367	2,375	1,479	1,017	1,915	-	-	-
経常利益	3,957	3,892	7,849	2,512	9,137	19,499	5,199	3,675	8,874	-	-	-
YoY	55.2%	114.9%	74.5%	142.1%	124.3%	99.2%	131.4%	94.4%	113.0%	-	-	-





## セグメントP/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19						
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	
<b>旅行</b>	売上高	145,746	157,941	303,688	151,159	196,455	651,303	166,617	170,213	336,831	-	-	-
	YoY	134.2%	121.1%	127.1%	118.9%	115.1%	121.3%	114.3%	107.8%	110.9%	-	-	-
	営業利益	1,979	2,245	4,224	968	7,012	12,205	4,071	2,130	6,201	-	-	-
	YoY	231.5%	81.3%	122.7%	118.9%	128.2%	123.3%	205.7%	94.9%	146.8%	-	-	-
	EBITDA	2,852	3,265	6,117	1,869	7,959	15,946	4,996	3,048	8,045	-	-	-
	YoY	195.5%	94.9%	124.8%	122.8%	125.4%	125.3%	175.2%	93.4%	131.5%	-	-	-
<b>ハウステンボスグループ</b>	売上高	7,654	7,408	15,062	6,658	8,959	30,680	7,415	6,273	13,689	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	96.9%	84.7%	90.9%	-	-	-
	営業利益	1,976	1,818	3,794	1,210	2,310	7,315	1,771	909	2,680	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	89.7%	50.0%	70.6%	-	-	-
	EBITDA	2,448	2,307	4,755	1,770	2,847	9,373	2,289	1,435	3,724	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	93.5%	62.2%	78.3%	-	-	-
<b>ホテル</b>	売上高	3,130	3,109	6,240	2,915	2,883	12,039	3,087	3,117	6,205	-	-	-
	YoY	184.7%	161.5%	172.4%	168.9%	101.9%	147.2%	98.6%	100.3%	99.4%	-	-	-
	営業利益	394	319	713	130	▲35	808	257	210	467	-	-	-
	YoY	170.6%	121.4%	144.4%	112.7%	-	105.7%	65.2%	66.0%	65.6%	-	-	-
	EBITDA	732	654	1,386	458	272	2,117	520	523	1,044	-	-	-
	YoY	170.6%	138.8%	153.9%	137.8%	56.7%	123.6%	71.1%	80.0%	75.3%	-	-	-



## セグメントP/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19						
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	
九州産交グループ	売上高	5,740	5,105	10,845	5,277	5,519	21,641	5,882	5,273	11,155	-	-	-
	YoY	97.8%	96.1%	97.0%	98.6%	96.0%	97.1%	102.5%	103.3%	102.9%	-	-	-
	営業利益	235	114	349	▲25	74	398	183	114	297	-	-	-
	YoY	105.0%	568.3%	143.1%	-	29.3%	70.7%	78.0%	100.0%	85.2%	-	-	-
	EBITDA	455	349	805	226	364	1,395	405	344	750	-	-	-
エネルギー	売上高	2,280	2,910	5,190	2,751	4,048	11,989	4,014	5,266	9,281	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	176.1%	181.0%	178.8%	-	-	-
	営業利益	▲32	▲341	▲373	100	▲155	▲428	118	244	363	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	▲26	▲335	▲361	140	▲139	▲360	135	264	399	-	-	-
その他	売上高	1,148	1,595	2,743	1,538	1,614	5,896	1,556	1,877	3,433	-	-	-
	営業利益	42	▲2	40	122	▲141	21	101	125	226	-	-	-
	EBITDA	138	104	243	236	▲38	441	223	245	468	-	-	-

- 当連結会計年度よりエネルギーセグメントを新規追加。「HTBエナジー」をハウステンボスグループから、「H.I.S.エネルギーホールディングス」、「H.I.S. SUPER電力」、「H.I.S. SUPER電力合同会社」をその他の区分から変更。
- 「ハウステンボス・技術センター」及びその子会社である「西日本エンジニアリング」をハウステンボスグループからその他の区分へ変更。
- 1HのForecast内、旅行・ハウステンボスグループ・エネルギーの営業利益を修正。



## 旅行事業 サブセグメントP/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19					
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total
<b>旅行事業 売上高 計</b>	<b>145,746</b>	<b>157,941</b>	<b>303,688</b>	<b>151,159</b>	<b>196,455</b>	<b>651,303</b>	<b>166,617</b>	<b>170,213</b>	<b>336,831</b>	-	-	-
YoY	134.2%	121.1%	127.1%	118.9%	115.1%	121.3%	114.3%	107.8%	110.9%	-	-	-
海外旅行取扱高	92,317	106,883	199,200	102,845	133,611	435,657	98,532	122,376	220,908	-	-	-
YoY	112.4%	112.7%	112.6%	119.5%	118.8%	116.1%	106.7%	114.5%	110.9%	-	-	-
内、燃油サーチャージ	2,162	4,430	6,593	4,560	6,806	17,960	6,030	8,005	14,036	-	-	-
国内旅行取扱高	11,776	16,434	28,212	13,600	18,413	60,224	11,941	17,576	29,517	-	-	-
YoY	109.0%	104.9%	106.7%	99.5%	99.5%	102.7%	101.4%	106.9%	104.6%	-	-	-
訪日旅行取扱高	5,901	7,212	13,114	7,913	7,796	28,824	7,052	7,615	14,667	-	-	-
YoY	202.6%	191.1%	196.1%	183.5%	157.5%	180.7%	119.5%	105.6%	111.8%	-	-	-
海外法人インバウンド取扱高	44,088	33,129	77,218	38,373	51,708	167,299	56,070	35,339	91,409	-	-	-
YoY	229.8%	192.9%	212.3%	201.4%	129.0%	175.2%	127.1%	106.7%	118.4%	-	-	-
海外法人アウトバウンド取扱高	18,897	20,222	39,119	21,248	19,634	80,002	19,719	20,213	39,933	-	-	-
YoY	205.3%	145.2%	169.1%	110.4%	104.7%	142.4%	104.3%	100.0%	102.1%	-	-	-
内部取引相殺消去、調整等	▲27,234	▲25,950	▲53,175	▲32,821	▲34,707	▲120,715	▲26,697	▲32,906	▲59,663	-	-	-



## ハウステンボス単独 P/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19					
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	Total
取扱高	7,361	7,167	14,529	6,340	7,515	28,384	7,079	5,968	13,047	-	-	-
YoY	97.9%	104.3%	100.9%	99.5%	89.7%	97.3%	96.1%	83.2%	89.8%	-	-	-
営業利益	2,049	2,062	4,111	1,285	1,779	7,176	1,894	1,277	3,171	-	-	-
YoY	92.2%	109.3%	100.0%	87.7%	88.4%	94.5%	92.4%	61.9%	77.1%	-	-	-
入場者数 (万人)	72.9	66.6	139.6	62.3	70.3	272.2	70.8	59.6	130.4	-	-	-
YoY	92.4%	96.9%	94.4%	96.6%	92.6%	94.4%	97.2%	89.4%	93.5%	-	-	-
内、海外客数 (万人)	4.3	4.7	9.0	5.0	4.3	18.4	3.5	4.2	7.7	-	-	-
YoY	121.6%	91.4%	103.6%	90.9%	89.6%	96.3%	82.1%	89.3%	86.0%	-	-	-
宿泊客数 (万人)	7.6	8.1	15.8	6.5	7.9	30.2	7.3	7.0	14.3	-	-	-
YoY	94.5%	101.7%	98.1%	101.6%	90.8%	96.7%	96.1%	85.3%	90.3%	-	-	-
単価 (円：10円単位切捨て)	10,000	10,700	10,400	10,100	10,600	10,400	9,900	10,000	10,000	-	-	-
増減	+500	+800	+660	+300	-300	+300	-100	-770	-400	-	-	-

※業績見直しについては、第2四半期の業績を反映し前期末決算発表時から修正しております。



## 連結B/S 対前期末比

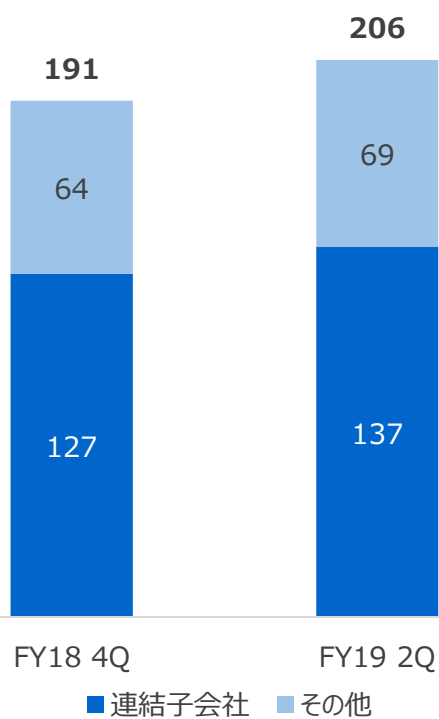
	18 4Q	19 2Q	増減
現金及び預金	213,960	237,642	23,682
受取手形及び売掛金	44,376	38,299	▲6,076
営業未収入金	5,048	4,609	▲439
旅行前払金	34,347	36,095	1,748
その他	22,196	22,495	299
<b>流動資産計</b>	<b>319,929</b>	<b>339,143</b>	<b>19,214</b>
有形固定資産	116,102	153,054	36,952
無形固定資産	12,964	12,262	▲702
のれん	7,232	6,833	▲398
投資その他資産	59,807	58,506	▲1,300
<b>固定資産計</b>	<b>196,105</b>	<b>230,656</b>	<b>34,550</b>
<b>繰延資産計</b>	<b>432</b>	<b>536</b>	<b>103</b>
<b>資産合計</b>	<b>516,468</b>	<b>570,336</b>	<b>53,868</b>

	18 4Q	19 2Q	増減
営業未払金	36,933	38,013	1,080
旅行前受金	68,344	73,493	5,148
社債・転換社債	85,141	85,113	▲28
長期借入金	124,317	147,627	23,309
その他	86,089	110,127	24,038
<b>負債計</b>	<b>400,826</b>	<b>454,375</b>	<b>53,548</b>
資本金	11,000	11,000	0
資本剰余金	3,451	3,392	▲59
利益剰余金	102,083	105,256	3,173
自己株式	▲28,611	▲28,484	127
その他の包括利益累計額	304	▲1,329	▲1,633
新株予約権	431	0	▲431
非支配株主持分	26,982	26,126	▲855
<b>純資産計</b>	<b>115,641</b>	<b>115,961</b>	<b>320</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>516,468</b>	<b>570,336</b>	<b>53,868</b>

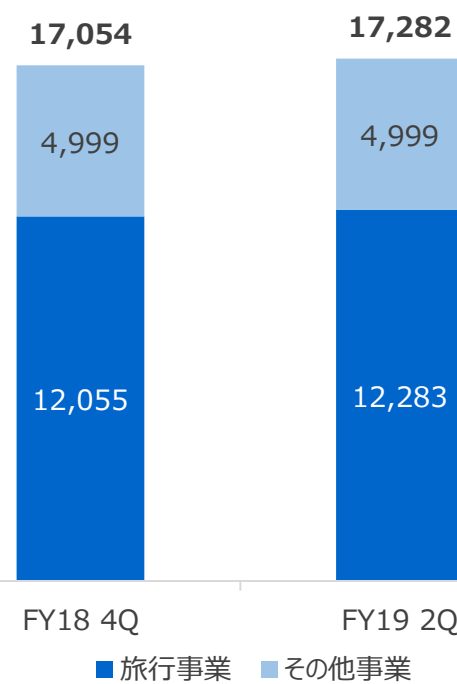


## [参考データ] 対前期末比

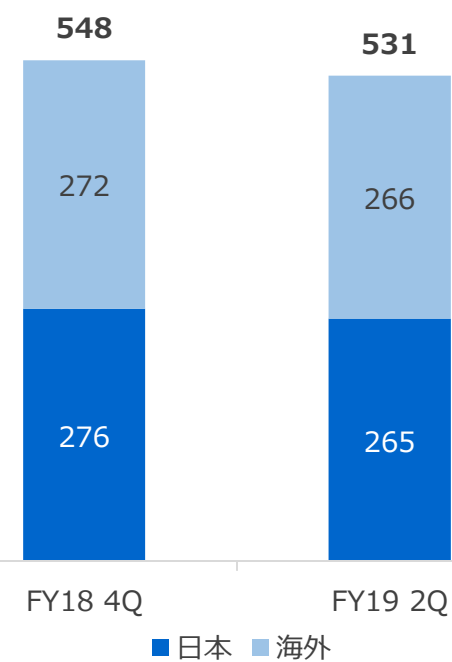
グループ会社数



従業員数



営業拠点数



## 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

■ ゴールデンウィーク特需の反動が見られ、**レジャー需要は弱含む**と想定。

■ 通期の**連結業績予想に修正なし**。下期予想及びセグメント別の業績予想に上方/下方修正あり。

(百万円)	FY18	FY19	YoY	前期差	FY18 1H	FY19 1H	FY18 2H	FY19 2H	YoY	前期差
売上高	728,554	<b>786,000</b>	108%	57,445	341,247	377,839	387,306	<b>408,000</b>	105%	20,694
売上総利益	133,368	143,500	108%	10,132	63,438	69,488	69,930	74,000	106%	4,070
営業利益	18,083	<b>20,000</b>	111%	1,917	7,659	8,979	10,424	<b>11,000</b>	106%	576
EBITDA	27,073	29,560	109%	2,486	12,035	13,372	15,038	16,180	108%	1,142
経常利益	19,499	<b>21,000</b>	108%	1,501	7,849	8,874	11,649	<b>12,100</b>	104%	451
親会社株主に帰属する 当期純利益	11,067	<b>11,000</b>	100%	▲67	3,599	4,964	7,467	6,000	80%	▲1,467
1株当たり当期純利益	192.96円	<b>192円</b>	—	—	—	—	—	—	—	—
配当	29円	<b>30円</b>	—	—	—	—	—	—	—	—





## セグメント別業績予想

(百万円)	FY18	前回予想	FY19	YoY	前期差	FY18 2H	前回予想	FY19 2H	YoY	前期差	
売上高	旅行事業	651,303	694,000	<b>728,000</b>	112%	76,697	347,615	363,000	<b>391,000</b>	112%	43,385
	ハウステンボスグループ	30,680	30,900	<b>28,000</b>	91%	▲2,680	15,617	15,900	<b>14,300</b>	92%	▲1,317
	ホテル事業	12,039	13,000	<b>13,000</b>	108%	961	5,799	6,700	<b>6,800</b>	117%	1,001
	九州産交グループ	21,641	22,700	<b>22,700</b>	105%	1,059	10,796	11,200	<b>11,500</b>	107%	704
	エネルギー事業	11,989	22,500	<b>21,000</b>	175%	9,011	6,799	12,900	<b>11,700</b>	172%	4,901
	その他・調整等	899	7,600	<b>▲26,700</b>	-	▲27,599	678	2,300	<b>▲27,300</b>	-	▲27,978
	合計	728,554	786,000	<b>786,000</b>	108%	57,446	387,306	412,000	<b>408,000</b>	105%	20,694
営業利益	旅行事業	12,205	13,300	<b>13,800</b>	113%	1,595	7,980	7,100	<b>7,600</b>	95%	▲380
	ハウステンボスグループ	7,315	7,440	<b>5,800</b>	79%	▲1,515	3,520	4,190	<b>3,120</b>	89%	▲400
	ホテル事業	808	980	<b>860</b>	106%	52	94	440	<b>390</b>	415%	296
	九州産交グループ	398	540	<b>540</b>	136%	142	48	210	<b>240</b>	500%	192
	エネルギー事業	▲428	10	<b>500</b>	-	928	▲54	▲190	<b>140</b>	-	194
	その他・調整等	▲2,216	▲2,270	<b>▲1,500</b>	-	716	▲1,164	▲150	<b>▲490</b>	-	674
	合計	18,083	20,000	<b>20,000</b>	111%	1,917	10,424	11,600	<b>11,000</b>	106%	576
EBITDA	旅行事業	15,946	17,400	<b>18,400</b>	115%	2,454	9,829	9,100	<b>10,350</b>	105%	526
	ハウステンボスグループ	9,373	9,732	<b>8,060</b>	86%	▲1,313	4,618	5,387	<b>4,330</b>	94%	▲288
	ホテル事業	2,117	2,280	<b>2,160</b>	102%	43	730	1,170	<b>1,110</b>	152%	380
	九州産交グループ	1,395	1,500	<b>1,500</b>	108%	105	590	720	<b>750</b>	127%	160
	エネルギー事業	▲360	90	<b>490</b>	-	850	1	▲149	<b>90</b>	9,000%	89
	その他・調整等	▲1,401	▲1,410	<b>▲1,050</b>	-	351	▲732	280	<b>▲430</b>	-	302
	合計	27,073	29,560	<b>29,560</b>	109%	2,487	15,038	16,470	<b>16,200</b>	108%	1,162







# 2019年10月期以降の事業展開 ハイライト

中核事業を中心に、事業ポートフォリオの強化を図る。

<p><b>旅行</b></p> <p>日本発海外旅行で No.1を達成 グローバル事業強化</p> 	<p><b>エンターテインメント</b></p> <p>アジアを代表する 統合型リゾートの実現</p> 	<p><b>ホテル</b></p> <p>自社運営物件の拡充 中長期的に100軒へ</p> 	<p><b>エネルギー</b></p> <p>小売の継続的成長と 自然エネルギーによる発電</p> 	<p><b>運輸</b></p> <p>バス事業を中心とした まちづくり</p> 	<p><b>金融</b></p> <p>銀行代理業・保険業 などの提供</p> 
--	---	--	---	--	---

**チャレンジ領域**

世界平和につながる新たなビジネスに積極的に挑戦し、新たな事業の芽を探る

<p><b>ロボット</b></p> 	<p><b>食</b></p> 	<p><b>宇宙</b></p> 	<p><b>モビリティ</b></p> 
--	--	--	---

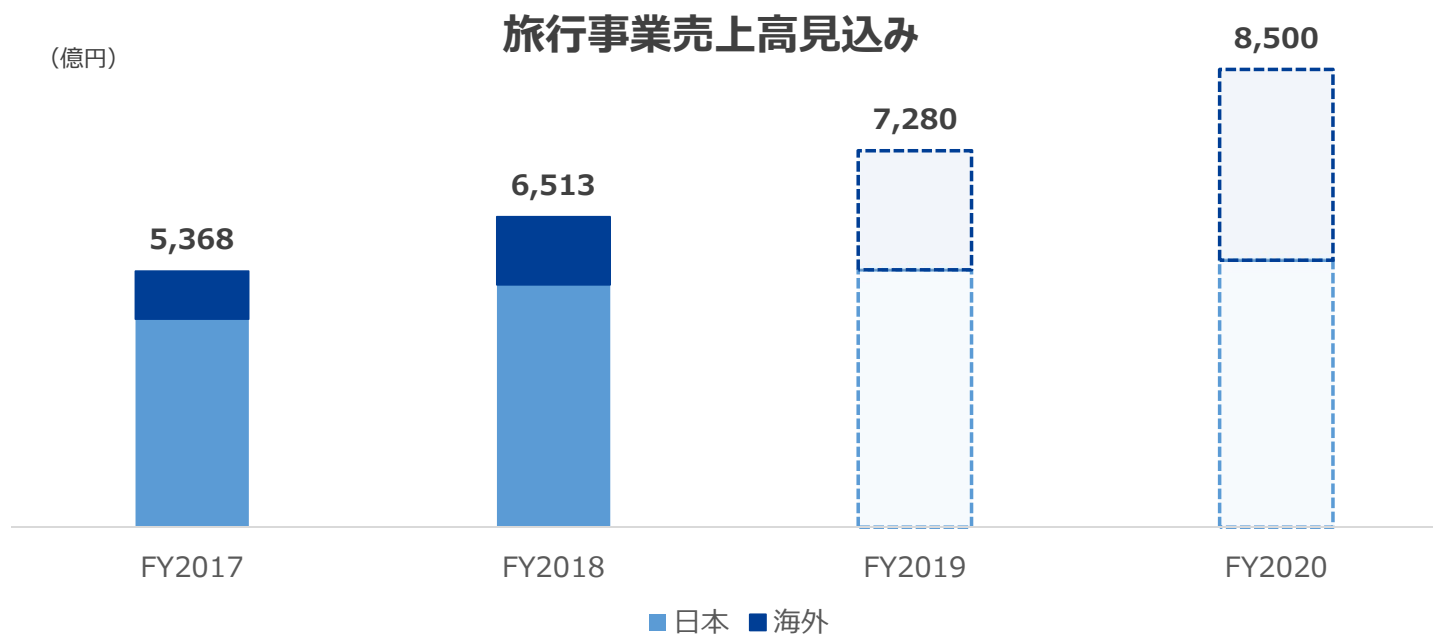
# 旅行事業

---



## 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、海外法人取扱高見込は日本事業の取扱高と同規模に成長。



## 今後の取り組み 日本における旅行事業

### お客様目線でのサービス向上



#### WEBページ 大幅リニューアル

各発着地でバラバラだったUIデザインを統一。  
お客様視点での制作によりユーザー体験(UX)を改善。

**業界初!** H.I.S.の安心サポート

## H.I.S.キャンセルサポート

昨年、海外航空券の価格は早期予約がお得になる傾向にあります。  
一方で早期予約の商品はキャンセル料が予約後すぐにかかってしまうことも…  
そんな不安を解消すべく開発されたのが  
**H.I.S.キャンセルサポート**です。

想定外のご自身やご家族、同行者様の病気やケガ、  
急な出張などで旅行をキャンセルされる場合 **最大200万円**まで補償します

**CASE 01** ご出発前日、子供の入院で旅行を取り止めることに。キャンセル料が50%かかってしまう…。

子供が急に病気になってしまい入院することに…  
旅行にいけなくなったので  
航空券をキャンセルしたい。

お子様やご友人など  
同伴者事由の場合でも、  
ご自身のキャンセル料が補償されます。

旅行代金の合計金額が **50万円**の場合

旅行会社のキャンセル料規定が50%だった場合  
**取消料は25万円**

キャンセルサポートの補償により **25万円補償**  
※契約タイプC以上のプランにご加入の場合

#### 業界初「H.I.S.キャンセルサポート」

万が一のキャンセル時、キャンセル料を補償する  
安心のサポートプランが登場。  
販売開始から3カ月で、早くもご加入10万件突破。

## 夏の集客強化

**SUPER SUMMER  
SALE FINAL**  
スーパーサマーセールファイナル 6・29[土]~7・3[水]

**6/29（金）スタート**

現在開催中の「スーパーサマーセール」に続き  
さらなる集客強化のため追加開催決定。

夏チャーター便強化  
総座席数

**151%**  
YoY



## 今後の取り組み 日本における旅行事業

### 夏の集客強化



#### 添乗員付きツアー好調 YoY 126%

大人気のイタリア周遊コース  
夏出発を追加設定。



#### ファミリー旅行専用パンフレット発表

ご好評いただいている「キャンセルサポート」に加え、  
「洗濯代行サービス」や「自由研究解決ブック」など、  
新たな特典をご用意しました。

### 新たな挑戦



#### 2020年GW「MSCベリッシマ」チャータークルーズ

日本に来航する客船として、**過去最大**の17万トン級。  
2019年3月に新造船された超大型客船を  
クルーズプラネット、ベストワンドットコムと3社合同でチャーター。



## 今後の取り組み 海外における旅行事業

■ FY19 第3四半期より、新たに「RedLevel」がグループに加わり、北米における総合型旅行会社として事業を拡大。

### カナダホールディングス



## 今後の取り組み 海外における旅行事業

- インバウンド事業（着地ビジネス）への展開を加速、リソースを集中投下。
- アウトバウンド事業（発地ビジネス）は、地域特性を見極め取捨選択へ。

### ■ 海外法人

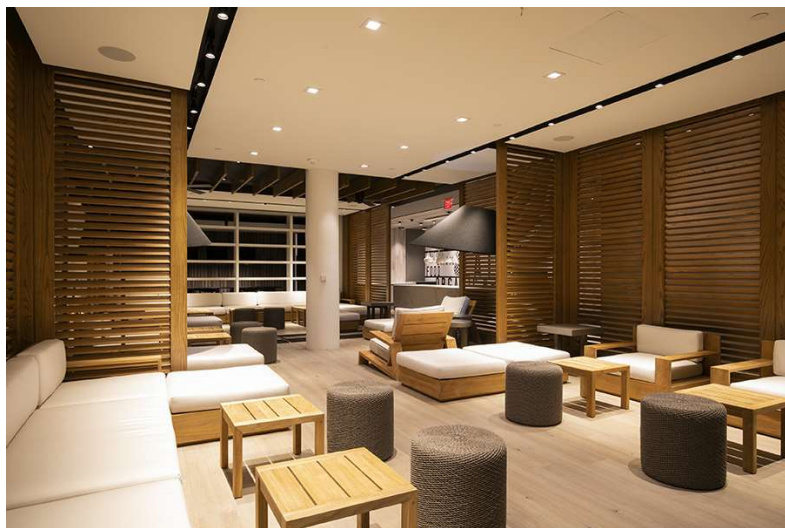
インバウンド事業へ  
リソースを集中的に投下

	アウトバウンド事業	インバウンド事業
取扱高の割合	40	60
人員の割合	45	55
商品の収益性	低	高
市場の優位性	×	○

## 今後の取り組み 海外における旅行事業

■ 着地**オリジナルコンテンツ**の開発に注力。

### Non-JPN市場へコンテンツの拡販（B2B）



#### 「Waikiki Club Lounge by LeaLea」

- ホノルル最大級のラウンジ -  
VIPの顧客層に特化し、ラグジュアリーな空間を提供。  
今後クレジットカードの上級会員などH.I.S.以外のお客様にも展開予定。

### サプライヤーとしてクルーズ会社の運営

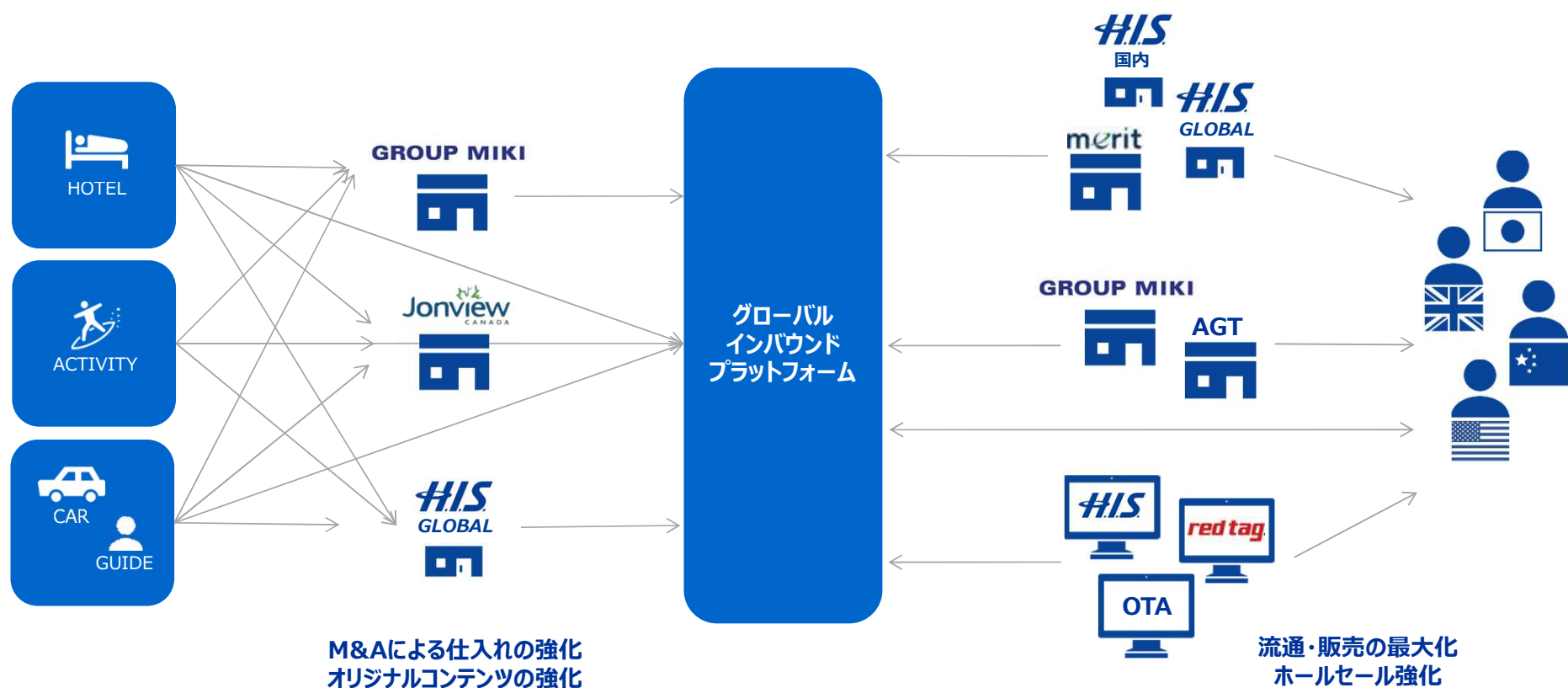


#### 「ハロン湾クルーズ」

日系企業として初  
ベトナムを代表する観光地である世界遺産ハロン湾において、  
日帰りクルーズ事業を開始予定。

## 今後の取り組み 海外における旅行事業

グローバルインバウンドプラットフォームの開発、**2021年**にローンチ予定。



# 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

### 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	258万人	95%
売上高（取扱高）	28,384	26,100	92%
営業利益	7,176	5,800	80%

※業績見通しについては、第2四半期の業績を反映し前期末決算発表時から修正しております。

### [ 下期注目イベント ]



## 2019年5月 坂口新社長のもと新体制へ

Mission

株式上場の実現  
I R 誘致の成功

この2つのミッションを達成するために  
**組織経営**への転換を図り、  
以下の取り組みを推進してまいります。

お客様満足度（CS）と従業員満足度（ES）の向上  
環境・観光ビジネス都市実現へ向けた進化  
地域との連携（地元・佐世保市・長崎県・九州）

# ホテル事業

---

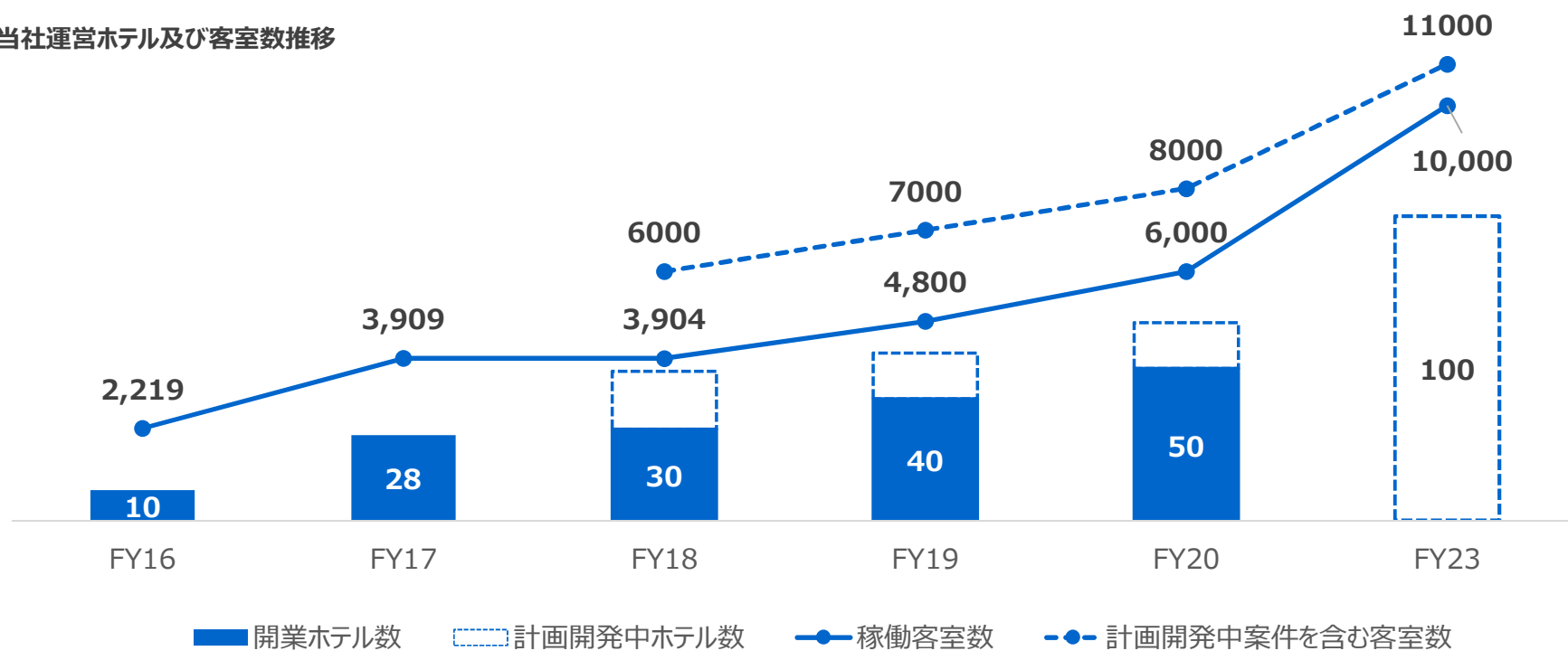




## 今後の取り組み ホテル事業

- 自社運営とM&Aを中心に、**中長期的に100軒**を目指す。
- 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。

■ 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



「ウォーターマークホテル京都五条（仮）」 2020年夏 オープン予定

## ホテルリスト

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&オリーブ 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 ジンバラン	インドネシア バリ・ジンバラン	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	1,543	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	

FY18 開業ホテル

FY18 売却ホテル



## ホテルリスト

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	2019/1	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	2019/4	98	
変なホテル東京 浅草田原町	東京都 台東区	2019/9	217	
変なホテル関西空港 (仮)	大阪府 泉佐野市	2019/11	98	
変なホテル石川 金沢 (仮)	石川県 金沢市	2019/12	131	
ニューヨーク (仮)	アメリカ ニューヨーク	2020春	92	
ウォーターマークホテル 京都 五条 (仮)	京都府 京都市	2020夏	130	
変なホテル奈良 (仮)	奈良県 奈良市	2020秋	109	
パムツカレ	トルコ デニズリ	2021	約300	
伊勢	三重県 多気町	2021	209	
変なホテル仙台 (仮)	宮城県 仙台市	2021	150	
変なホテル沖縄 (仮)	沖縄県 那覇市	2023	未定	

FY19 開業予定ホテル

4カ国35軒 (2019/5/31 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・エネルギー事業・金融事業

---



# 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14日オープン**に向け、**順調に進行中**。

## 「SAKURA MACHI Kumamoto」概要

**延床面積：162,440㎡（東京ドーム約3.5個分）**

商業施設：149店舗 B1階－7階 バスターミナル：26乗り場、3降り場 駐 車 場：832台	所有
---	----

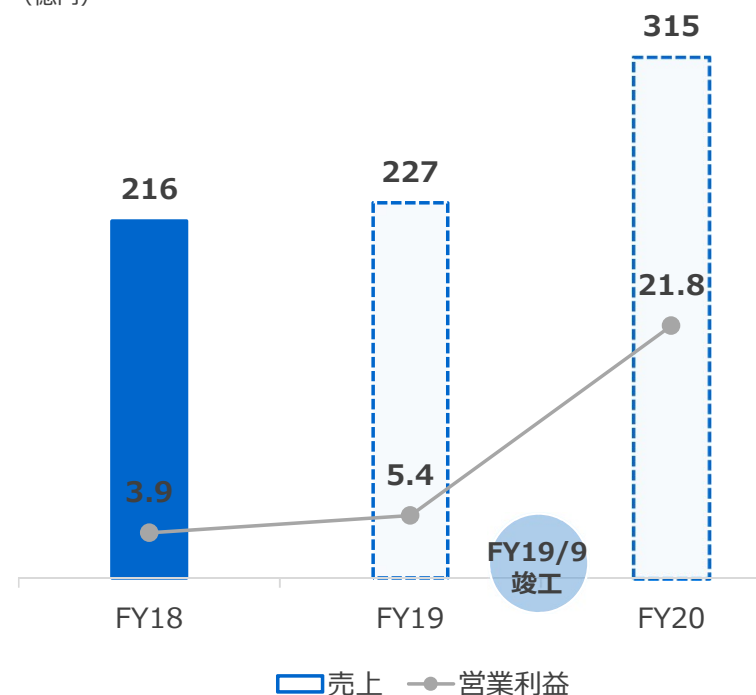
ホ テ ル：リゾートトラスト 新ブランド「ホテルトラスティ プレミア 熊本」205室  
 マンション：159戸 ※完売  
 シネコン：TOHOシネマズ 9スクリーン  
 公益施設：「熊本城ホール」最大3,000人収容  
 オフィス：「サクラマチ ヒルズ」3フロア  
 バンケット：「ラソール ガーデン・熊本」2フロア



2019年6月撮影

## 再開発後の収支計画

(億円)



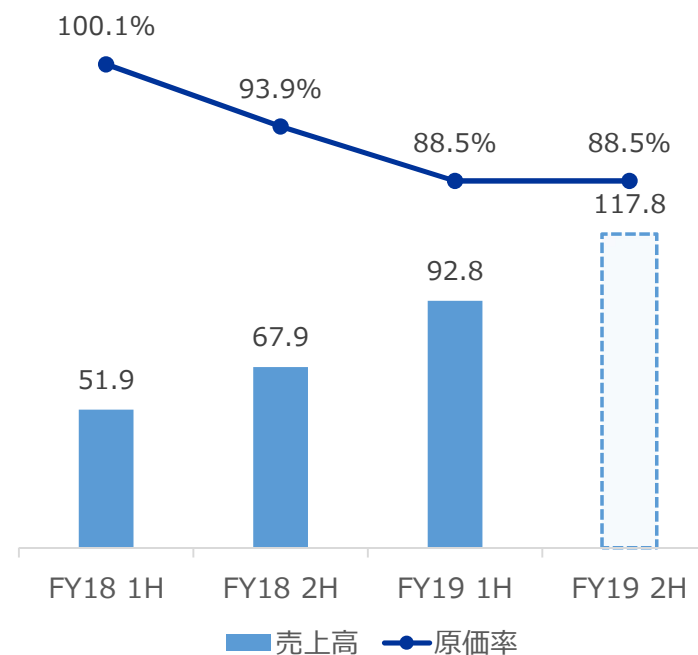
## 今後の取り組み エネルギー事業

- 電力小売事業は、**契約数増加**による**継続的成長**を計画。調達先の多様化により**安定的な収益確保**が可能に。
- 発電所は来期稼働に向けて建設中。

HTBIナジー契約件数 (2019年4月1日現在)



HTBIナジー 売上高・原価率の推移



## 今後の取り組み 金融事業

「H.I.S. Impact Finance」が、FY19 3Q より新規連結。

2019年3月4日  
所属銀行をGMOあおぞらネット銀行として  
関東財務局より H.I.S. Impact Finance が  
銀行代理業の許可を取得。



### 仕組み



エイチ・エス損保 インターネット直販好調。

インターネットによる海外旅行保険の直販が  
**YoY 145%** と大幅増収。

### さらなる取り組み

今秋以降に商品改定を予定。  
保険加入可能な年齢制限の撤廃。  
リピーター割引の導入。



### 3. 財務方針

---

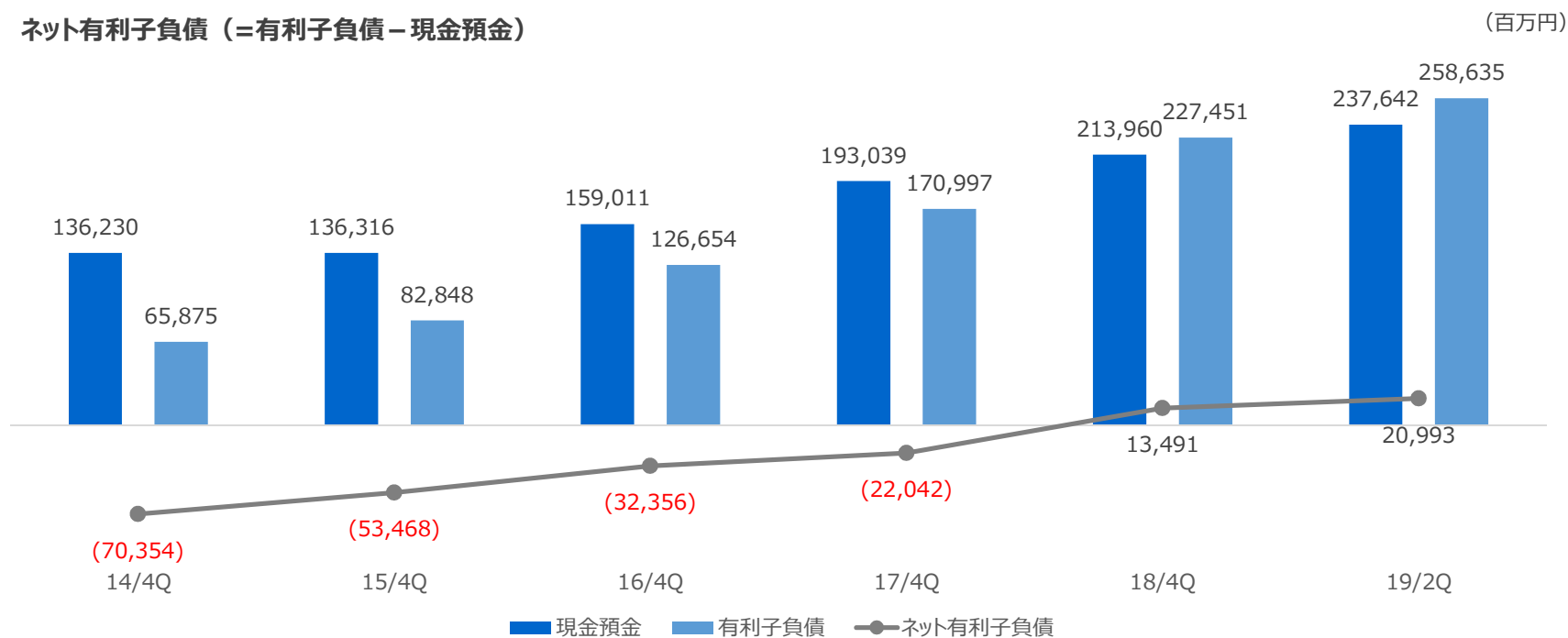


# 財務状況

## ネット有利子負債

- ・ 2019年4月末の有利子負債残高は2,586億円。
- ・ 有利子負債から現金預金（2,376億円）を除いたネット有利子負債は209億円。
- ・ 資金使途は、設備投資、借入金の返済、自社株買い等。

### ネット有利子負債（=有利子負債－現金預金）

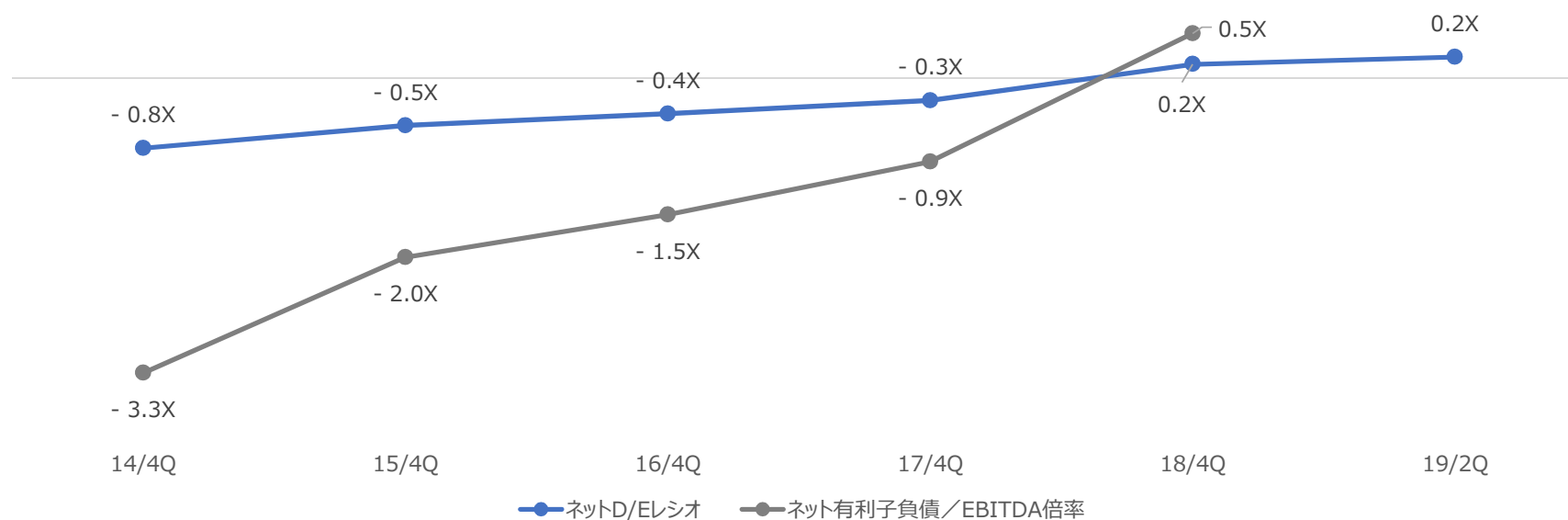


# 財務状況

## ■ ネットD/ELレシオ、ネット有利子負債／EBITDA倍率

安全性の指標として、ネットD/ELレシオ（＝ネット有利子負債÷自己資本）や、ネット有利子負債／EBITDA倍率（＝ネット有利子負債÷EBITDA）も考慮。

### ■ ネットD/ELレシオ、ネット有利子負債／EBITDA倍率

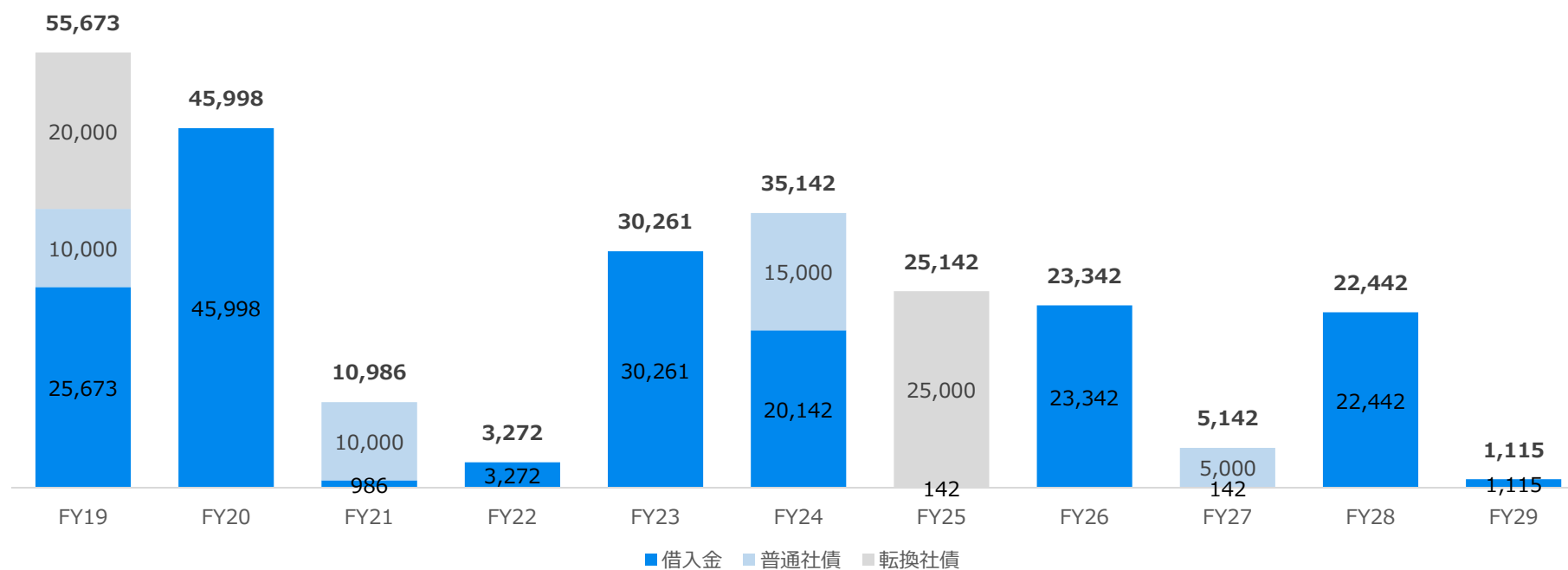


# 財務状況

## 有利子負債の償還スケジュール FY2019から償還時期が到来。

### 有利子負債の償還スケジュール

(百万円)

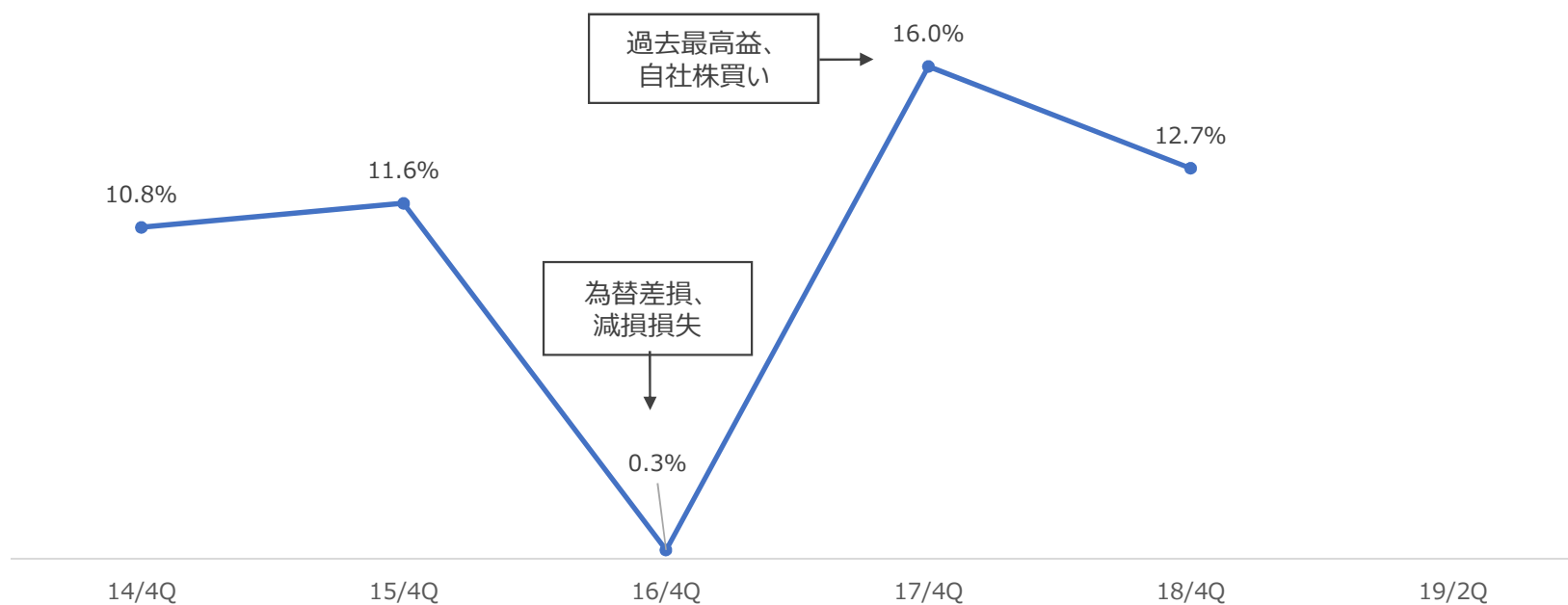


# 財務状況

## ROE

ROE（自己資本当期純利益率）は2桁維持、ROIは5～10%を基準とする。

## ROE





本資料に関するお問い合わせは、弊社IR室までご連絡ください。

