



2019年10月期 第3四半期 決算補足説明資料



2019年8月28日
株式会社エイチ・アイ・エス
東証一部：9603

決算概要



連結業績

売上高は、「Red Label」の新規連結と、電力小売り事業の伸張により、**632億円の増収** (YoY **112%**)。

営業利益は、日本における旅行事業・新規連結各社の増益に加え、電力小売り事業の黒字化等により、**17億円の増益** (YoY **118%**)。

(百万円)	FY18 3Q	FY19 3Q	YoY	前期差	主な増減要因
売上高	510,438	573,717	112.4%	+63,279	旅行+57,427, HTBグループ▲1,528, エネルギー+5,945
売上総利益	94,637	103,807	109.7%	+9,170	
営業利益	9,611	11,348	118.0%	+1,736	旅行+2,974, HTBグループ▲1,287, ホテル▲785, エネルギー+767
EBITDA	16,288	18,426	113.1%	+2,137	
営業外収益	2,759	2,670	96.8%	▲88	
営業外費用	2,009	2,750	136.9%	741	
経常利益	10,362	11,268	108.7%	+905	
特別利益	2,907	1,073	36.9%	▲1,834	投資有価証券売却益 559、新株予約権戻入益 513 前期) 固定資産売却益 2,625
特別損失	2,018	0	-	▲2,018	前期) AAAに関する特別損失 1,687
税引前利益	11,251	12,341	109.7%	+1,089	
法人税等	5,109	4,533	88.7%	▲575	前期) 繰延税金資産取崩しによる影響額 395
非支配株主に帰属する 四半期純利益	1,630	1,311	80.4%	▲318	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,511	6,495	144.0%	+1,983	



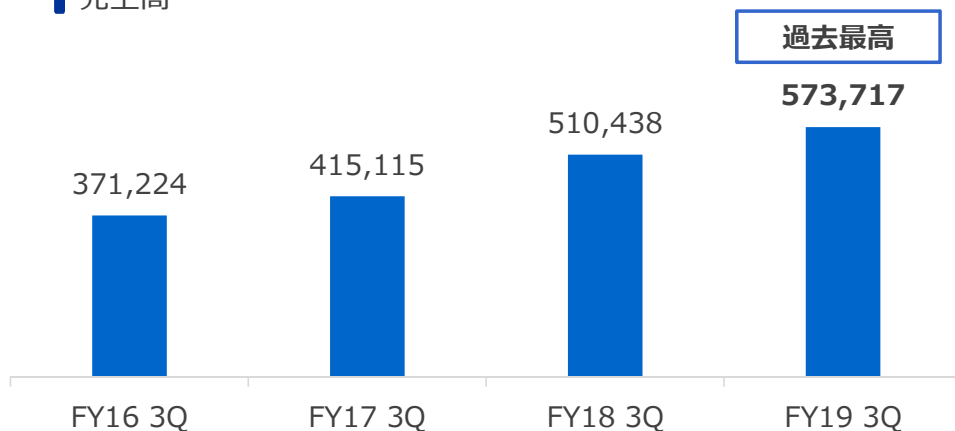
連結P/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19					
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total
売上高	164,509	176,738	169,190	510,438	218,115	728,554	187,276	190,563	195,878	573,717	-	-
YoY	131.6%	120.4%	118.1%	123.0%	114.3%	120.2%	113.8%	107.8%	115.8%	112.4%	-	-
売上原価	132,890	144,919	137,991	415,801	179,384	595,185	152,182	156,167	161,559	469,910	-	-
売上総利益	31,619	31,818	31,198	94,637	38,731	133,368	35,093	34,395	34,318	103,807	-	-
粗利率	19.2%	18.0%	18.4%	18.5%	17.8%	18.3%	18.7%	18.0%	17.5%	18.1%	-	-
販管費	27,540	28,238	29,246	85,025	30,259	115,285	29,111	31,397	31,949	92,458	-	-
営業利益	4,078	3,580	1,952	9,611	8,471	18,083	5,981	2,997	2,368	11,348	-	-
YoY	160.1%	96.9%	105.1%	118.7%	108.4%	113.6%	146.7%	83.7%	121.4%	118.0%	-	-
営業利益率	2.5%	2.0%	1.2%	1.9%	3.9%	2.5%	3.2%	1.6%	1.2%	2.0%	-	-
EBITDA	6,150	5,884	4,253	16,288	10,784	27,073	8,154	5,218	5,053	18,426	-	-
営業外収益	847	1,330	580	2,759	1,033	3,791	697	1,113	859	2,670	-	-
営業外費用	968	1,017	21	2,009	367	2,375	1,479	436	834	2,750	-	-
経常利益	3,957	3,892	2,512	10,362	9,137	19,499	5,199	3,675	2,393	11,268	-	-
YoY	55.2%	116.0%	142.1%	84.3%	124.3%	99.2%	131.4%	94.4%	95.2%	108.7%	-	-

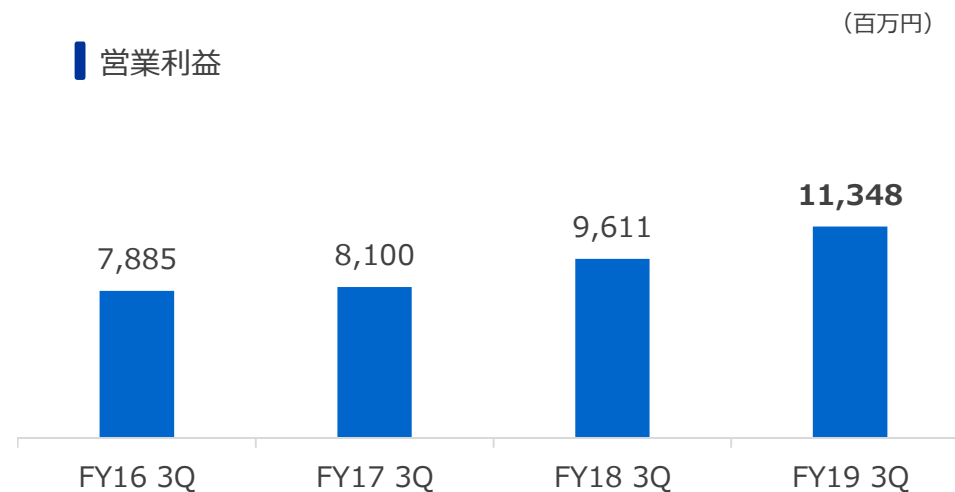


連結業績推移

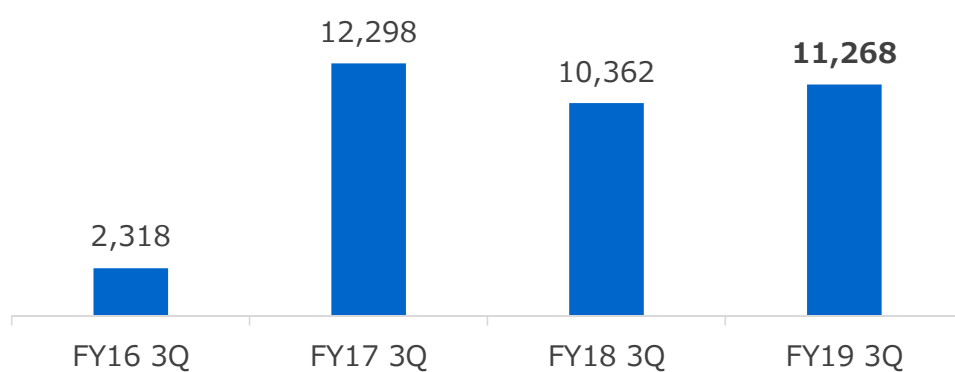
売上高



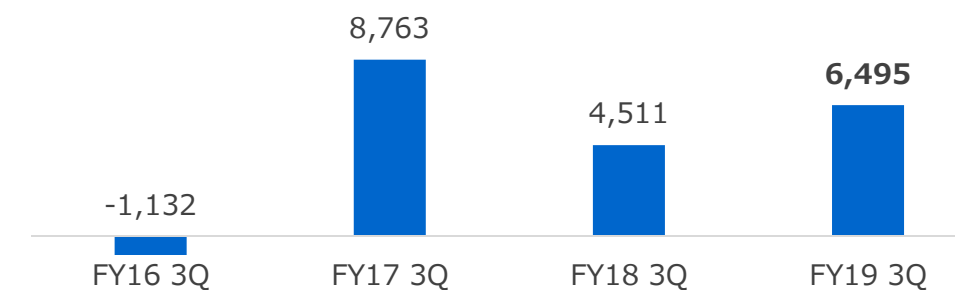
営業利益



経常利益



親会社株主に帰属する四半期純利益



セグメント業績

(百万円)		FY18 3Q	FY19 3Q	YoY	前期差
売上高	旅行事業	454,848	512,275	112.6%	57,427
	ハウステンボスグループ	21,721	20,192	93.0%	▲1,528
	ホテル事業	9,156	9,427	103.0%	271
	九州産交グループ	16,122	16,403	101.7%	281
	エネルギー事業	7,941	13,887	174.9%	5,945
	その他	4,281	5,912	138.1%	1,631
	調整後合計	510,438	573,717	112.4%	63,279
営業利益	旅行事業	5,192	8,167	157.3%	2,974
	ハウステンボスグループ	5,005	3,717	74.3%	▲1,287
	ホテル事業	843	57	6.9%	▲785
	九州産交グループ	324	239	73.9%	▲84
	エネルギー事業	▲272	495	-	767
	その他	162	448	276.4%	286
	調整後合計	9,611	11,348	118.1%	1,736
EBITDA	旅行事業	7,987	11,139	139.5%	3,152
	ハウステンボスグループ	6,525	5,285	81.0%	▲1,240
	ホテル事業	1,845	1,195	64.8%	▲649
	九州産交グループ	1,031	933	90.4%	▲98
	エネルギー事業	▲220	550	-	771
	その他	479	813	169.5%	333
	調整後合計	16,288	18,426	113.1%	2,137



セグメントP/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19						
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	
旅行	売上高	145,746	157,941	151,159	454,848	196,455	651,303	166,617	170,213	175,444	512,275	-	-
	YoY	134.2%	121.1%	118.9%	124.2%	115.1%	121.3%	114.3%	107.8%	116.1%	112.6%	-	-
	営業利益	1,979	2,245	968	5,192	7,012	12,205	4,071	2,130	1,965	8,167	-	-
	YoY	231.5%	81.3%	118.9%	116.1%	128.2%	123.3%	205.7%	94.9%	203.0%	157.3%	-	-
	EBITDA	2,852	3,265	1,869	7,987	7,959	15,946	4,996	3,048	3,094	11,139	-	-
	YoY	195.5%	94.9%	122.8%	124.4%	125.4%	125.3%	175.2%	93.4%	165.5%	139.5%	-	-
ハウステンボスグループ	売上高	7,654	7,408	6,658	21,721	8,959	30,680	7,415	6,273	6,503	20,192	-	-
	YoY	-	-	-	121.9%	-	-	96.9%	84.7%	97.7%	93.0%	-	-
	営業利益	1,976	1,818	1,210	5,005	2,310	7,315	1,771	909	1,037	3,717	-	-
	YoY	-	-	-	97.1%	-	-	89.7%	50.0%	85.7%	74.3%	-	-
	EBITDA	2,448	2,307	1,770	6,525	2,847	9,373	2,289	1,435	1,561	5,285	-	-
	YoY	-	-	-	100.4%	-	-	93.5%	62.2%	88.2%	81.0%	-	-
ホテル	売上高	3,130	3,109	2,915	9,156	2,883	12,039	3,087	3,117	3,222	9,427	-	-
	YoY	184.7%	161.5%	168.9%	171.3%	101.9%	147.2%	98.6%	100.3%	110.5%	103.0%	-	-
	営業利益	394	319	130	843	▲35	808	257	210	▲409	57	-	-
	YoY	170.6%	121.4%	112.7%	138.4%	-	105.7%	65.2%	66.0%	-	6.9%	-	-
	EBITDA	732	654	458	1,845	272	2,117	520	523	151	1,195	-	-
	YoY	170.6%	138.8%	137.8%	149.6%	56.7%	123.6%	71.1%	80.0%	33.1%	64.8%	-	-



セグメントP/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19						
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	
九州産交グループ	売上高	5,740	5,105	5,277	16,122	5,519	21,641	5,882	5,273	5,247	16,403	-	-
	YoY	97.8%	96.1%	98.6%	97.5%	96.0%	97.1%	102.5%	103.3%	99.4%	101.7%	-	-
	営業利益	235	114	▲25	324	74	398	183	114	▲58	239	-	-
	YoY	105.0%	568.3%	-	-	29.3%	70.7%	78.0%	100.0%	-	73.9%	-	-
	EBITDA	455	349	226	1,031	364	1,395	405	344	182	933	-	-
YoY	91.6%	114.5%	69.3%	91.3%	74.0%	86.0%	89.0%	98.6%	80.7%	90.4%	-	-	
エネルギー	売上高	2,280	2,910	2,751	7,941	4,048	11,989	4,014	5,266	4,606	13,887	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	176.1%	181.0%	167.4%	174.9%	-	-
	営業利益	▲32	▲341	100	▲272	▲155	▲428	118	244	131	495	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	130.6%	-	-	-
	EBITDA	▲26	▲335	140	▲220	▲139	▲360	135	264	151	550	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	107.7%	-	-	-	
その他	売上高	1,148	1,595	1,538	4,281	1,614	5,896	1,556	1,877	2,479	5,912	-	-
	営業利益	42	▲2	122	162	▲141	21	101	125	221	448	-	-
	EBITDA	138	104	236	479	▲38	441	223	245	344	813	-	-

- 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。

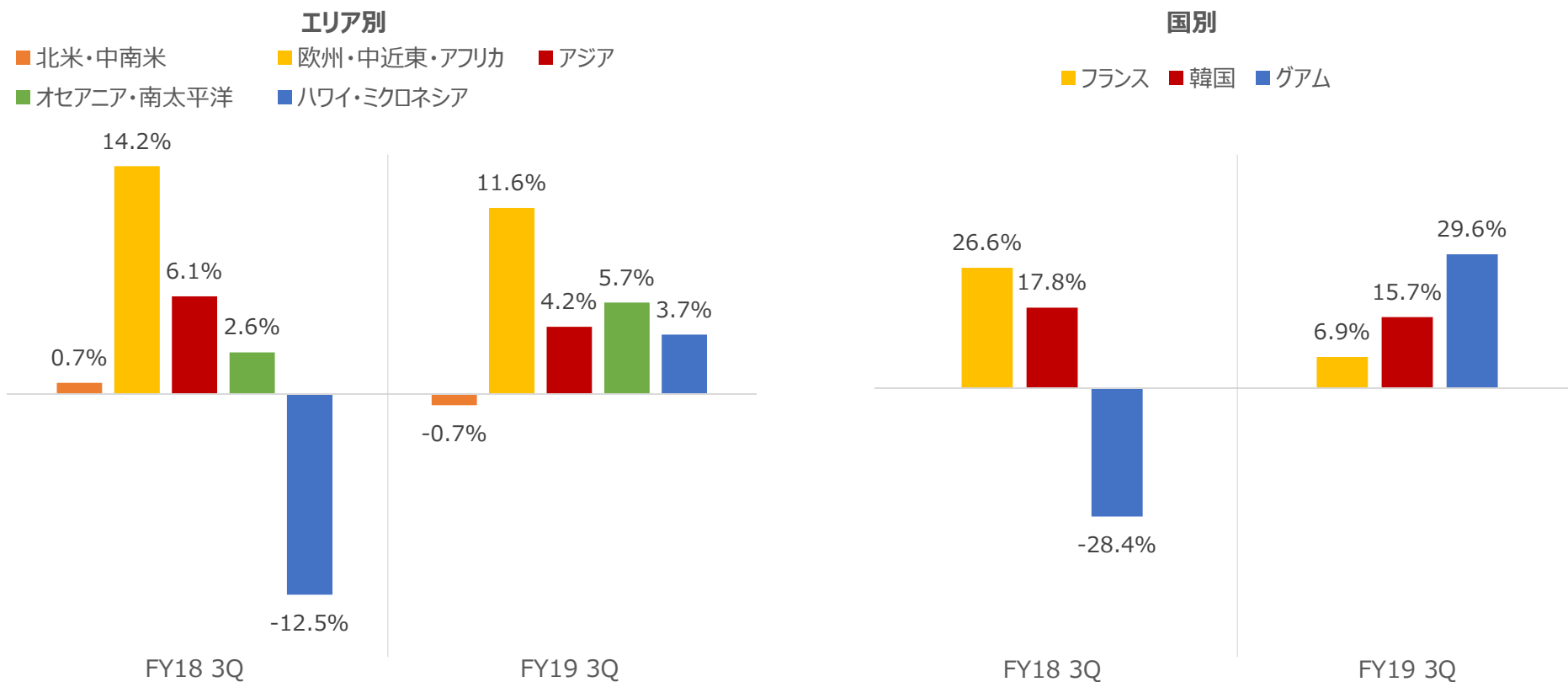


旅行事業 サブセグメントP/L 四半期

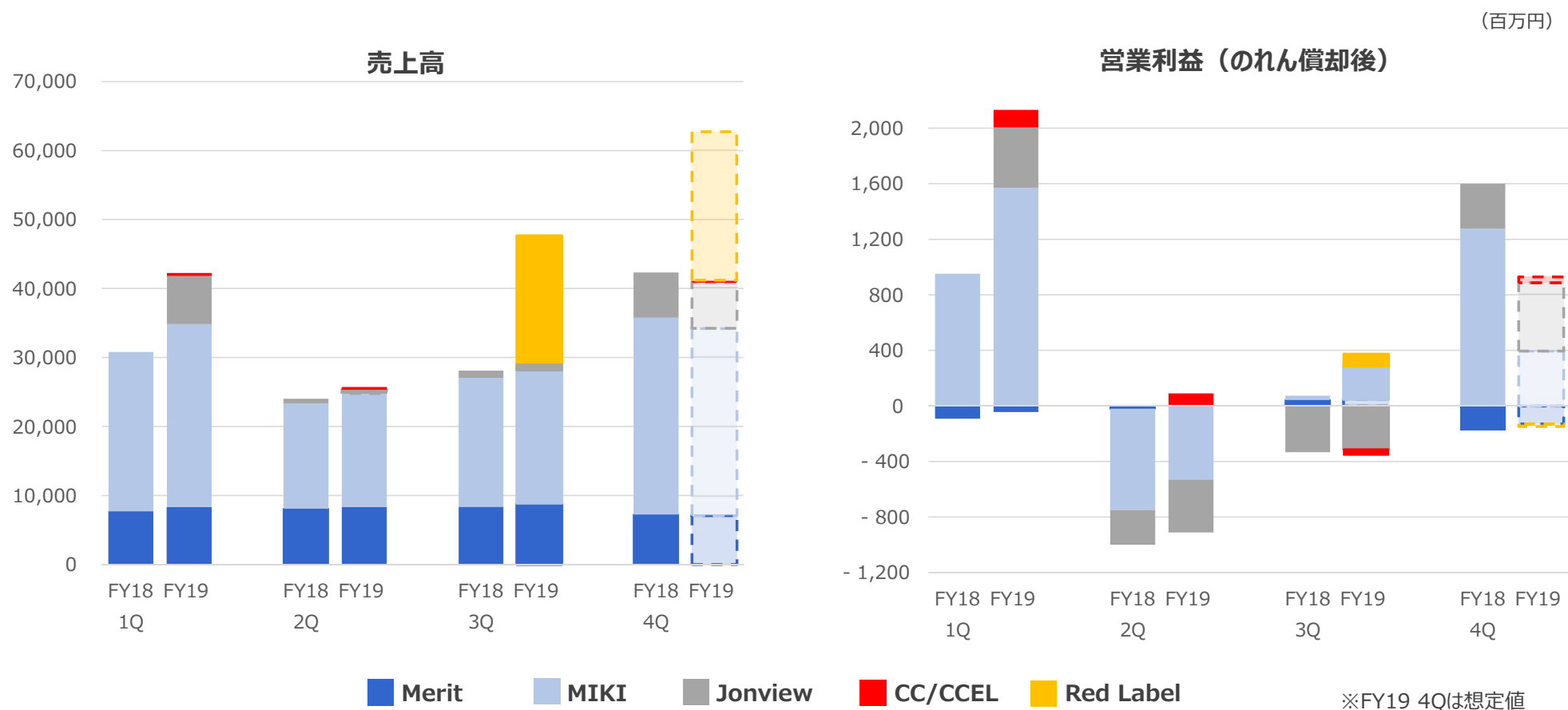
(百万円)	FY18						FY19					
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total
旅行事業 売上高 計	145,746	157,941	151,159	454,848	196,455	651,303	166,617	170,213	175,444	512,275	-	-
YoY	134.2%	121.1%	118.9%	124.2%	115.1%	121.3%	114.3%	107.8%	116.1%	112.6%	-	-
海外旅行取扱高	92,317	106,883	102,663	301,863	133,611	435,475	98,532	122,376	101,553	322,462	-	-
YoY	112.4%	112.7%	119.5%	114.9%	118.8%	116.1%	106.7%	114.5%	98.9%	106.8%	-	-
内、燃油サーチャージ	2,162	4,430	4,560	11,154	6,806	17,960	6,030	8,005	4,308	18,344	-	-
国内旅行取扱高	11,776	16,435	13,785	41,997	18,413	60,410	11,941	17,576	13,693	43,211	-	-
YoY	109.0%	104.9%	99.5%	104.2%	99.5%	102.7%	101.4%	106.9%	99.3%	102.9%	-	-
訪日旅行取扱高	5,901	7,212	8,879	21,993	7,796	29,790	7,052	7,615	7,873	22,541	-	-
YoY	202.6%	191.1%	183.5%	191.2%	157.5%	180.7%	119.5%	105.6%	88.7%	102.5%	-	-
海外法人インバウンド取扱高	44,088	33,129	38,373	115,592	51,708	167,299	56,070	35,339	41,186	132,595	-	-
YoY	229.8%	192.9%	201.4%	208.6%	129.0%	175.2%	127.1%	106.7%	107.3%	114.7%	-	-
海外法人アウトバウンド取扱高	18,897	20,222	21,248	60,368	19,634	80,002	19,719	20,213	40,124	80,056	-	-
YoY	205.3%	145.2%	110.4%	142.4%	104.7%	142.4%	104.3%	100.0%	188.8%	132.6%	-	-
内部取引相殺消去、調整等	▲27,234	▲25,950	▲32,821	▲86,007	▲34,707	▲120,715	▲26,697	▲32,906	▲28,985	▲88,590	-	-



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



ハウステンボス単独 P/L 四半期

(百万円)	FY18						FY19					
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total
取扱高	7,361	7,167	6,340	20,869	7,515	28,384	7,079	5,968	6,133	19,180	-	-
YoY	97.9%	104.3%	99.5%	100.5%	89.7%	97.3%	96.1%	83.2%	96.7%	91.9%	-	-
営業利益	2,049	2,062	1,285	5,397	1,779	7,176	1,894	1,277	1,112	4,283	-	-
YoY	92.2%	109.3%	87.7%	96.8%	88.4%	94.5%	92.4%	61.9%	86.5%	79.3%	-	-
入場者数 (万人)	72.9	66.6	62.3	201.9	70.3	272.2	70.8	59.6	60.4	190.9	-	-
YoY	92.4%	96.9%	96.6%	95.1%	92.6%	94.4%	97.2%	89.4%	97.0%	94.6%	-	-
内、海外客数 (万人)	4.3	4.7	5.0	14.1	4.3	18.4	3.5	4.2	4.5	12.3	-	-
YoY	121.6%	91.4%	90.9%	98.6%	89.6%	96.3%	82.1%	89.3%	89.9%	87.4%	-	-
宿泊客数 (万人)	7.6	8.1	6.5	22.3	7.9	30.2	7.3	7.0	6.3	20.6	-	-
YoY	94.5%	101.7%	101.6%	99.1%	90.8%	96.7%	96.1%	85.3%	96.9%	92.2%	-	-
単価 (円：10円単位切捨て)	10,000	10,700	10,100	10,300	10,600	10,400	9,900	10,000	10,100	10,000	-	-
増減	+500	+800	+300	+600	▲300	+300	▲100	▲700	±0	▲300	-	-

※業績見直しについては、第3四半期の業績を反映し第2四半期決算発表時から修正しております。



連結B/S 対前期末比

(百万円)

	18 4Q	19 3Q	増減
現金及び預金	213,960	235,006	21,045
受取手形及び売掛金	44,376	44,032	▲343
営業未収入金	5,048	2,920	▲2,128
旅行前払金	34,347	70,861	36,513
その他	22,198	22,208	10
流動資産計	319,929	375,027	55,098
有形固定資産	116,102	171,140	55,037
無形固定資産	20,196	27,915	1,685
のれん	7,232	13,266	6,034
投資その他資産	59,807	64,451	4,644
固定資産計	196,105	263,507	67,401
繰延資産計	432	178	▲254
資産合計	516,468	638,714	122,246

	18 4Q	19 3Q	増減
営業未払金	36,933	34,777	▲2,155
旅行前受金	68,344	126,981	58,636
社債・転換社債	55,108	55,095	▲13
長期借入金	113,309	140,702	27,392
その他	127,130	160,120	32,989
負債計	400,826	517,677	116,850
資本金	11,000	11,000	0
資本剰余金	3,451	3,391	▲59
利益剰余金	102,083	106,793	4,710
自己株式	▲28,611	▲28,363	248
その他の包括利益累計額	304	1,254	949
新株予約権	431	0	▲431
非支配株主持分	26,982	26,961	▲21
純資産計	115,641	121,037	5,395
負債・純資産合計	516,468	638,714	122,246



業績予想



修正) 連結業績予想

■ 売上高は、「Red Label Vacations Inc.」を連結範囲に含めたことにより、**140億円プラスの8,000億円へ上方修正**。

■ 営業利益は、下記の主な要因を織り込み、**40億円マイナスの160億円へ下方修正**。

(訪日旅行の市場環境の変化による収益悪化、GW特需の反動減、ハウステンボスの入場者数減少、ホテル事業におけるバランスシートの健全化)

(百万円)	FY18	FY19	前回差	YoY	前期差	FY18 1H	FY19 1H	FY18 2H	FY19 2H	YoY	前期差
売上高	728,554	800,000	14,000	109.8%	71,446	341,247	377,839	387,306	423,000	109.2%	35,694
売上総利益	133,368	142,700	▲800	107.0%	9,332	63,438	69,488	69,930	74,000	105.8%	4,070
営業利益	18,083	16,000	▲4,000	88.5%	▲2,083	7,659	8,979	10,424	7,100	68.1%	▲3,324
EBITDA	27,073	26,270	▲3,290	97.0%	▲803	12,035	13,372	15,038	12,900	85.8%	▲2,140
経常利益	19,499	15,300	▲5,700	78.5%	▲4,199	7,849	8,874	11,649	6,500	75.7%	▲5,149
親会社株主に帰属する 当期純利益	11,067	9,600	▲1,400	86.7%	▲1,467	3,599	4,964	7,467	4,700	62.9%	▲2,767
1株当たり当期純利益	192.96円	167.33円	—	—	—	—	—	—	—	—	—
配当	29円	30円	—	—	—	—	—	—	—	—	—



修正) セグメント別業績予想

(百万円)		FY18	FY19	前回差	YoY	前期差	FY18 2H	FY19 2H	前回差	YoY	前期差
売上高	旅行事業	651,303	721,000	▲7,000	110.7%	69,697	347,615	384,000	▲7,000	110.5%	36,385
	ハウステンボスグループ	30,680	28,000	—	91.3%	▲2,680	15,617	14,300	—	91.6%	▲1,317
	ホテル事業	12,039	12,600	▲400	104.7%	561	5,799	6,400	▲400	110.3%	601
	九州産交グループ	21,641	22,200	▲500	102.6%	559	10,796	11,000	▲500	102.3%	204
	エネルギー事業	11,989	20,400	▲600	170.2%	8,411	6,799	11,100	▲600	163.5%	4,301
	その他	5,896	8,200	600	139.1%	2,304	3,152	4,700	600	151.2%	1,548
営業利益	旅行事業	12,205	12,900	▲900	105.7%	695	7,980	6,700	▲900	83.9%	▲1,280
	ハウステンボスグループ	7,315	5,000	▲800	68.4%	▲2,315	3,520	2,320	▲800	65.9%	▲1,200
	ホテル事業	808	50	▲810	6.2%	▲758	94	▲420	▲810	—	▲514
	九州産交グループ	398	160	▲380	40.2%	▲238	48	▲140	▲380	—	▲188
	エネルギー事業	▲428	600	100	—	1,028	▲54	240	100	—	294
	その他	21	640	410	3047.6%	619	▲18	410	410	—	428
EBITDA	旅行事業	15,946	17,740	▲160	111.3%	1,794	9,829	9,700	▲160	98.6%	▲129
	ハウステンボスグループ	9,373	7,200	▲860	76.8%	▲2,173	4,618	3,470	▲860	75.3%	▲1,148
	ホテル事業	2,117	1,360	▲800	64.2%	▲757	730	310	▲800	43.3%	▲420
	九州産交グループ	1,395	1,160	▲340	83.2%	▲235	590	410	▲340	69.5%	▲180
	エネルギー事業	▲360	680	190	—	1,040	1	280	190	28100.0%	280
	その他	441	1,130	430	256.2%	689	198	670	430	334.3%	472



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。

