



2019年10月期 決算説明会資料



©2019 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

2019年12月12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	FY19予想 (9/27修正)	FY19実績	YoY	前期差	予想差	主な増減要因
売上高	728,554	800,000	808,510	111.0%	79,956	8,510	旅行 +71,160、エネルギー +8,471、HTBグループ ▲2,593
売上総利益	133,368		144,134	108.1%	10,765		
営業利益	18,083	16,000	17,540	97.0%	▲542	1,540	旅行 +1,549、エネルギー +1,402、HTBグループ ▲2,239 ホテル ▲1,025
EBITDA	27,073	26,270	27,263	100.7%	190	993	
営業外収益	3,791		3,527	93.0%	▲263		
営業外費用	2,375		3,978	167.5%	1,603		為替差損 977 HTB資産評価損等 714
経常利益	19,499	15,300	17,089	87.6%	▲2,410	1,789	営業外費用の増加 1,603
特別利益	5,107		4,140	81.1%	▲967		投資有価証券売却益 3,067 前期) 不動産売却益 4,230
特別損失	3,853		877	22.8%	▲2,976		のれん減損 325 前期) AAAに関する特別損失 3,523
税引前利益	20,753		20,352	98.1%	▲400		
法人税等	7,027		6,477	92.2%	▲549		
非支配株主に帰属する 当期純利益	2,659		1,625	61.1%	▲1,033		HTB 1,068 前期) 1,882
親会社株主に帰属する 当期純利益	11,067	11,300	12,249	110.7%	1,182	949	



連結P/L 四半期

(百万円)	FY18					FY19				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
売上高	164,509	176,738	169,190	218,115	728,554	187,276	190,563	195,878	234,792	808,510
YoY	131.6%	120.4%	118.1%	114.3%	120.2%	113.8%	107.8%	115.8%	107.6%	111.1%
売上原価	132,890	144,919	137,991	179,384	595,185	152,182	156,167	161,559	194,465	664,375
売上総利益	31,619	31,818	31,198	38,731	133,368	35,093	34,395	34,318	40,327	144,134
粗利率	19.2%	18.0%	18.4%	17.8%	18.3%	18.7%	18.0%	17.5%	17.2%	17.8%
販管費	27,540	28,238	29,246	30,259	115,285	29,111	31,397	31,949	34,135	126,594
営業利益	4,078	3,580	1,952	8,471	18,083	5,981	2,997	2,368	6,192	17,540
YoY	160.1%	96.9%	105.1%	108.4%	113.6%	146.7%	83.7%	121.4%	73.1%	97.0%
営業利益率	2.5%	2.0%	1.2%	3.9%	2.5%	3.2%	1.6%	1.2%	2.6%	2.2%
EBITDA	6,150	5,884	4,253	10,784	27,073	8,154	5,218	5,053	8,837	27,263
営業外収益	849	1,328	581	1,032	3,791	697	1,113	859	856	3,527
営業外費用	970	1,015	22	366	2,375	1,479	436	834	1,227	3,978
経常利益	3,957	3,892	2,512	9,137	19,499	5,199	3,675	2,393	5,821	17,089
YoY	55.2%	114.9%	142.1%	124.3%	99.2%	131.4%	94.4%	95.2%	63.7%	87.6%

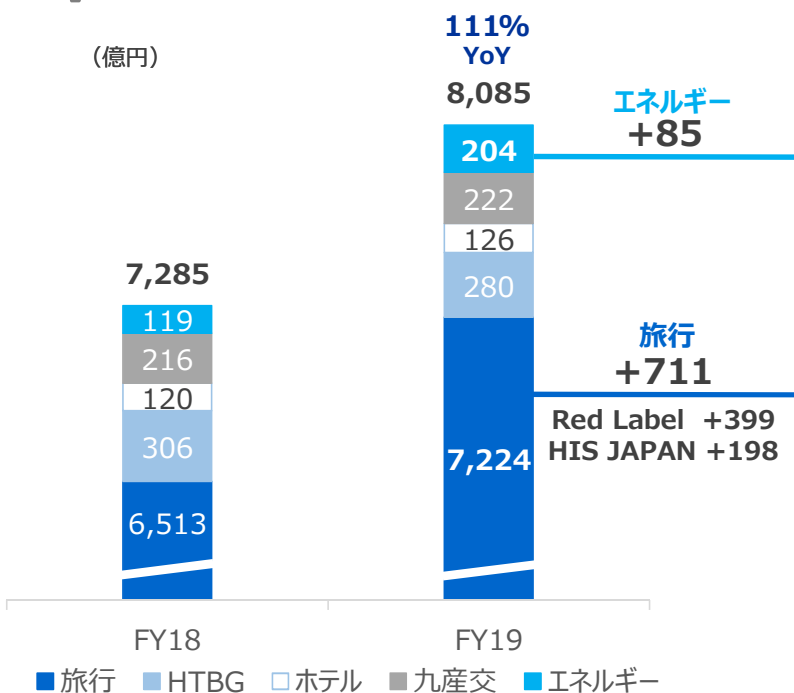


売上高・営業利益

- 売上高は、Red Labelの連結子会社化や海外旅行が好調に推移したこと、電力小売り事業の伸張もあり、799億円の増収 (YoY 111%)となり計画達成。
- 営業利益は、下振れ要因を好調事業が補ったものの、175億円 (YoY 97%)となり、前期水準で着地。

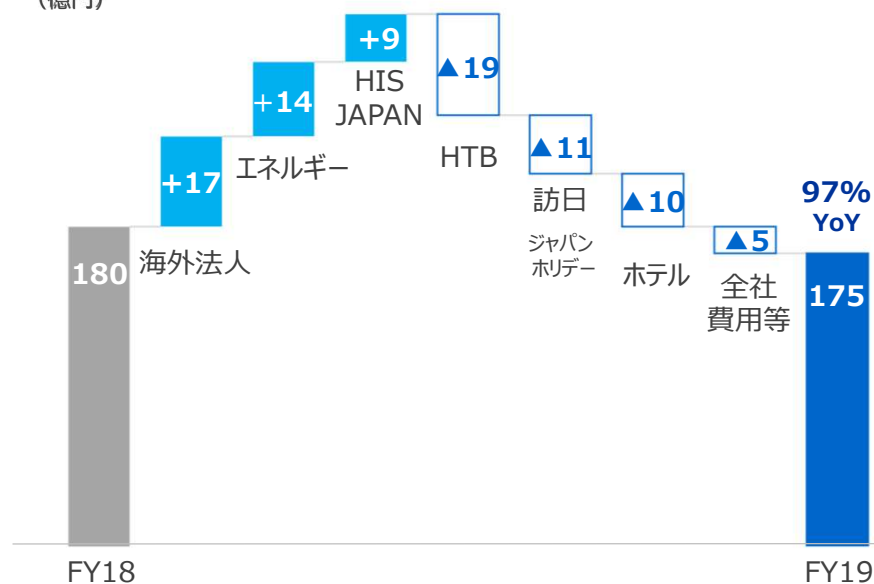
売上高の主な増減

(億円)



営業利益の主な増減

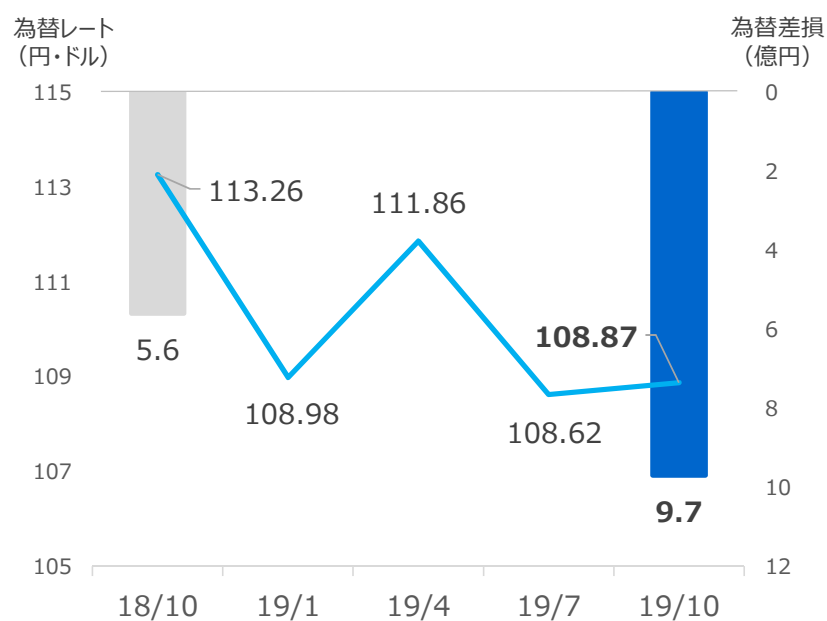
(億円)



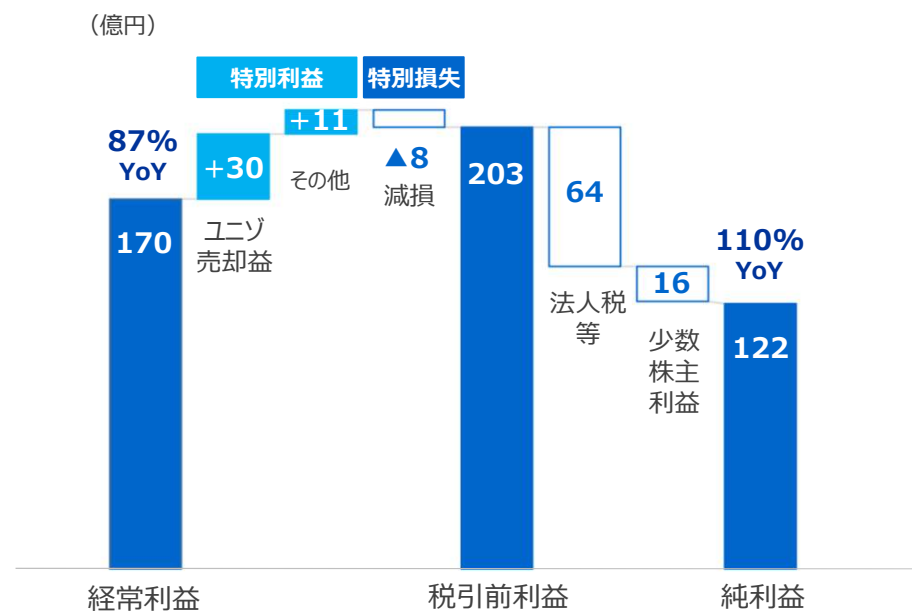
経常利益・当期純利益

- 前期末からの円高基調による**為替差損9億円**の発生に加え、HTBにおいて7億円の資産評価損等を計上したことで営業外費用が16億円増加。
- 投資有価証券売却等による**特別利益41億円**を計上した一方で、のれんの減損等による**特別損失8億円**を計上。

為替レートと為替差損



純利益までの主な増減要因



セグメント業績

(百万円)		FY18	FY19予想 (9/27修正)	FY19実績	YoY	前期差	予想差
旅行	売上高	651,303	721,000	722,464	110.9%	71,160	1,464
	営業利益	12,205	12,900	13,754	112.7%	1,549	854
	EBITDA	15,946	17,740	17,980	112.8%	2,033	240
ハウステンボス グループ	売上高	30,680	28,000	28,086	91.5%	▲2,593	86
	営業利益	7,315	5,000	5,075	69.4%	▲2,239	75
	EBITDA	9,373	7,200	7,175	76.5%	▲2,198	▲25
ホテル	売上高	12,039	12,600	12,676	105.3%	636	76
	営業利益	808	50	▲217	—	▲1,025	▲267
	EBITDA	2,117	1,360	1,059	50.0%	▲1,058	▲300
九州産交 グループ	売上高	21,641	22,200	22,230	102.7%	588	30
	営業利益	398	160	158	39.7%	▲240	▲1
	EBITDA	1,395	1,160	1,203	86.2%	▲192	43

セグメント業績

(百万円)		FY18	FY19予想 (9/27修正)	FY19実績	YoY	前期差	予想差
エネルギー	売上高	11,989	20,400	20,461	170.7%	8,471	61
	営業利益	▲428	600	974	—	1,402	374
	EBITDA	▲360	680	1,050	—	1,410	370
その他	売上高	5,896	8,200	8,376	142.1%	2,479	176
	営業利益	21	640	589	2,763.0%	568	▲50
	EBITDA	441	1,130	1,077	244.0%	635	▲53
調整・消去等	売上高	▲4,997	▲12,400	▲5,785	—	▲787	6,614
	営業利益	▲2,237	▲3,350	▲2,795	—	▲557	554
	EBITDA	▲1,842	▲3,000	▲2,283	—	▲441	717
計	売上高	728,554	800,000	808,510	111.0%	79,956	8,510
	営業利益	18,083	16,000	17,540	97.0%	▲542	1,540
	EBITDA	27,073	26,270	27,263	100.7%	190	993

セグメントP/L 四半期

(百万円)		FY18					FY19				
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
旅行	売上高	145,746	157,941	151,159	196,455	651,303	166,617	170,213	175,444	210,188	722,464
	YoY	134.2%	121.1%	118.9%	115.1%	121.3%	114.3%	107.8%	116.1%	107.0%	110.9%
	営業利益	1,979	2,245	968	7,012	12,205	4,071	2,130	1,965	5,587	13,754
	YoY	231.5%	81.3%	118.9%	128.2%	123.3%	205.7%	94.9%	203.0%	79.7%	112.7%
	EBITDA	2,852	3,265	1,869	7,959	15,946	4,996	3,048	3,094	6,841	17,980
	YoY	195.5%	94.9%	122.8%	125.4%	125.3%	175.2%	93.4%	165.5%	86.0%	112.8%
ハウステンボス グループ	売上高	7,654	7,408	6,658	8,959	30,680	7,415	6,273	6,503	7,893	28,086
	YoY	-	-	-	-	-	96.9%	84.7%	97.7%	88.1%	91.5%
	営業利益	1,976	1,818	1,210	2,310	7,315	1,771	909	1,037	1,358	5,075
	YoY	-	-	-	-	-	89.7%	50.0%	85.7%	58.8%	69.4%
	EBITDA	2,448	2,307	1,770	2,847	9,373	2,289	1,435	1,561	1,889	7,175
	YoY	-	-	-	-	-	93.5%	62.2%	88.2%	66.3%	76.5%
ホテル	売上高	3,130	3,109	2,915	2,883	12,039	3,087	3,117	3,222	3,248	12,676
	YoY	184.7%	161.5%	168.9%	101.9%	147.2%	98.6%	100.3%	110.5%	112.7%	105.3%
	営業利益	394	319	130	▲35	808	257	210	▲409	▲275	▲217
	YoY	170.6%	121.4%	112.7%	-	105.7%	65.2%	66.0%	-	-	-
	EBITDA	732	654	458	272	2,117	520	523	151	▲136	1,059
	YoY	170.6%	138.8%	137.8%	56.7%	123.6%	71.1%	80.0%	33.1%	-	50.0%

セグメントP/L 四半期

(百万円)		FY18					FY19				
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
九州産交 グループ	売上高	5,740	5,105	5,277	5,519	21,641	5,882	5,273	5,247	5,827	22,230
	YoY	97.8%	96.1%	98.6%	96.0%	97.1%	102.5%	103.3%	99.4%	105.6%	102.7%
	営業利益	235	114	▲25	74	398	183	114	▲58	▲81	158
	YoY	105.0%	568.3%	-	29.3%	70.7%	78.0%	100.0%	-	-	39.7%
	EBITDA	455	349	226	364	1,395	405	344	182	270	1,203
	YoY	91.6%	114.5%	69.3%	74.0%	86.0%	89.0%	98.6%	80.7%	74.3%	86.2%
エネルギー	売上高	2,280	2,910	2,751	4,048	11,989	4,014	5,266	4,606	6,574	20,461
	YoY	-	-	-	-	-	176.1%	181.0%	167.4%	162.4%	170.7%
	営業利益	▲32	▲341	100	▲155	▲428	118	244	131	479	974
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	130.6%	-	-
	EBITDA	▲26	▲335	140	▲139	▲360	135	264	151	499	1,050
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	107.7%	-	-
その他	売上高	1,148	1,595	1,538	1,614	5,896	1,556	1,877	2,479	2,463	8,376
	営業利益	42	▲2	122	▲141	21	101	125	221	140	590
	EBITDA	138	104	236	▲38	441	223	245	344	264	1,077

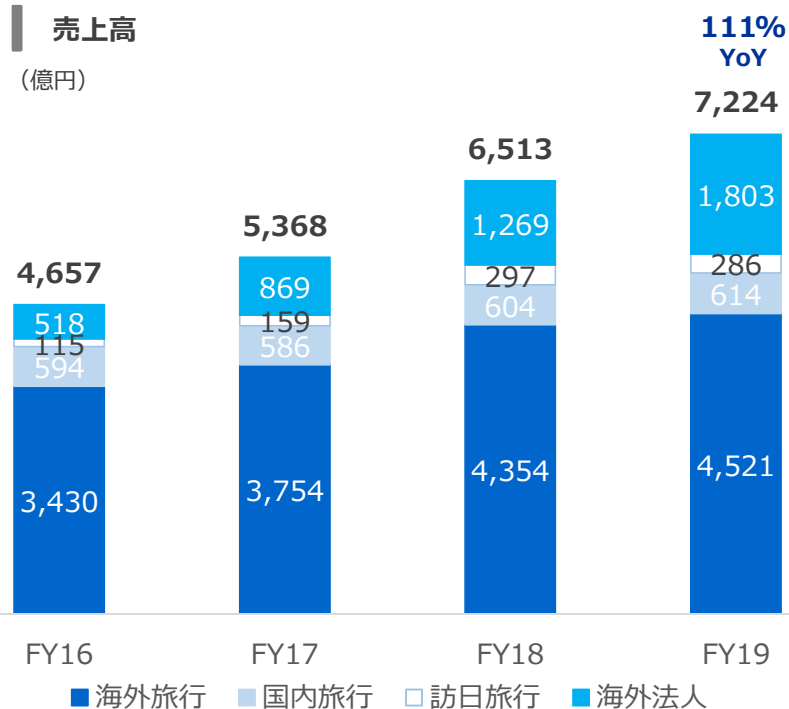
- 当連結会計年度よりエネルギーセグメントを新規追加。「HTBIナジー」をハウステンボスグループから、「H.I.S.エネルギーホールディングス」、「H.I.S. SUPER電力」、「H.I.S. SUPER電力合同会社」をその他の区分から変更。
- 「ハウステンボス・技術センター」及びその子会社である「西日本エンジニアリング」をハウステンボスグループからその他の区分へ変更。



旅行事業

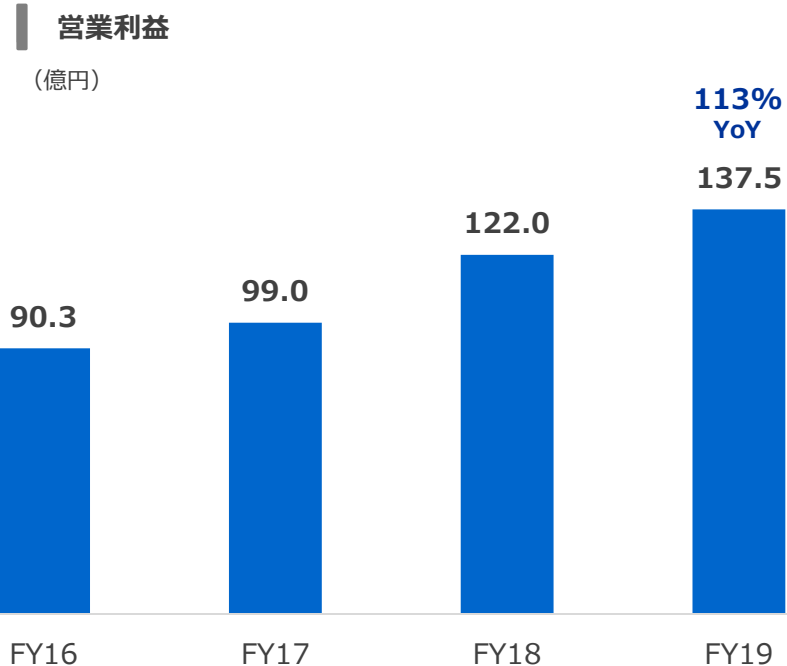
- 海外旅行：GW以降の需要減をグアムの回復や欧州需要が牽引し、売上高YoY**104%**と堅調に推移。
- 海外法人：Red Label社の新規連結（3Q）に加え、インバウンド事業が順調に推移し、大幅な**増収増益**を達成。
- 訪日旅行：4Qより改善が進んだものの、中国市場の競争環境等の変化に伴う収益性悪化が影響し、減益要因に。

売上高
(億円)



燃油サーチャージ
253億円
YoY
+73億円

営業利益
(億円)



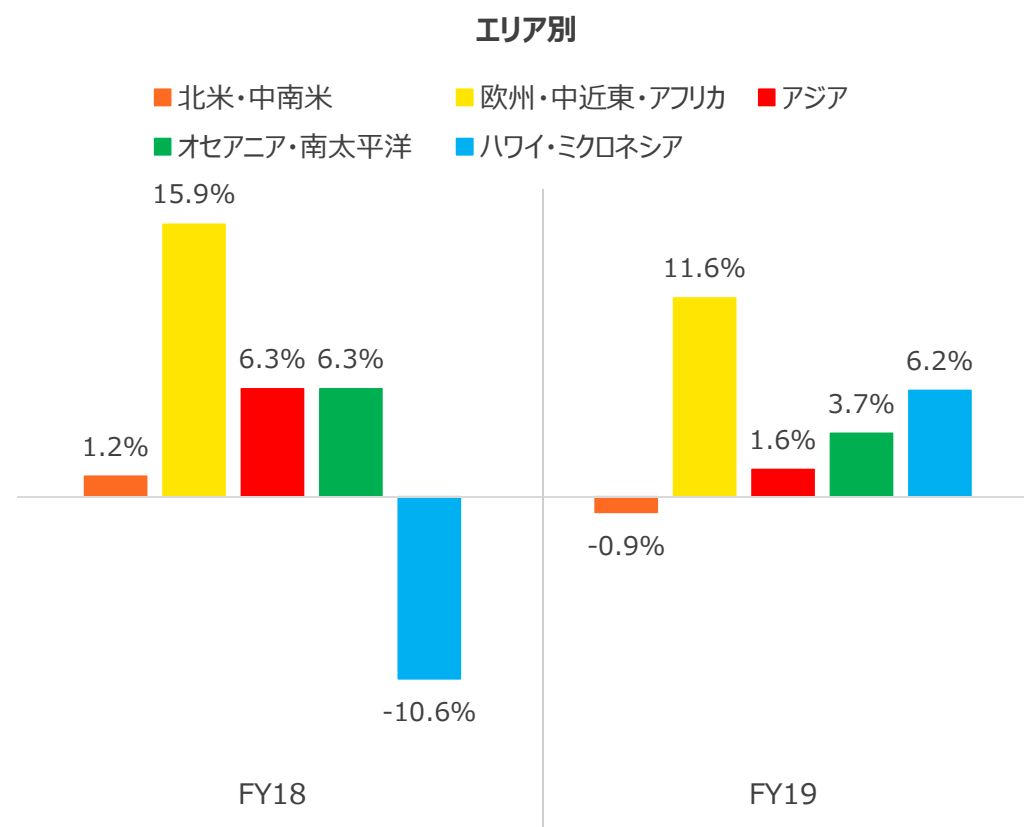
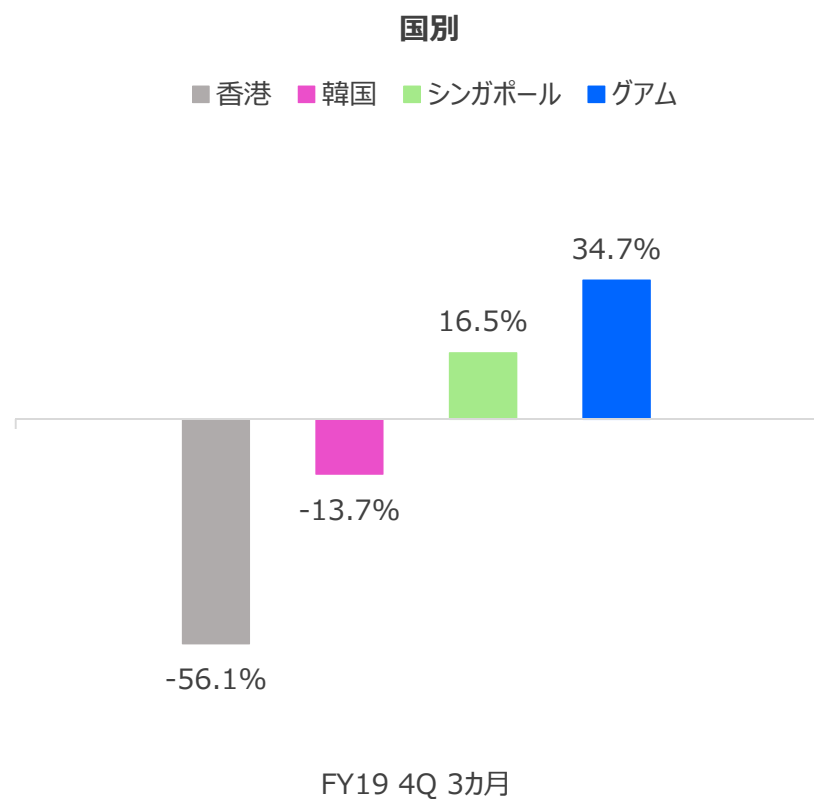
旅行事業 サブセグメントP/L 四半期

(百万円)	FY18					FY19				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
旅行事業 売上高 計	145,746	157,941	151,159	196,455	651,303	166,617	170,213	175,444	210,188	722,464
YoY	134.2%	121.1%	118.9%	115.1%	121.3%	114.3%	107.8%	116.1%	107.0%	110.9%
海外旅行取扱高	92,317	106,883	102,663	133,611	435,475	98,532	122,376	101,553	129,655	452,117
YoY	112.4%	112.7%	119.5%	118.8%	116.1%	106.7%	114.5%	98.9%	97.0%	103.8%
内、燃油サーチャージ	2,162	4,430	4,560	6,806	17,960	6,030	8,005	4,308	6,957	25,302
国内旅行取扱高	11,776	16,435	13,785	18,413	61,443	11,941	17,576	13,693	18,232	61,443
YoY	109.0%	104.9%	99.5%	99.5%	102.7%	101.4%	106.9%	99.3%	99.0%	101.7%
訪日旅行取扱高	5,901	7,212	8,879	7,796	29,790	7,052	7,615	7,873	6,066	28,608
YoY	202.6%	191.1%	183.5%	157.5%	180.7%	119.5%	105.6%	88.7%	77.8%	96.0%
海外法人インバウンド取扱高	44,088	33,129	38,373	51,708	167,299	56,070	35,339	41,186	50,748	183,343
YoY	229.8%	192.9%	201.4%	129.0%	175.2%	127.1%	106.7%	107.3%	98.1%	109.6%
海外法人アウトバウンド取扱高	18,897	20,222	21,248	19,634	80,002	19,719	20,213	40,124	40,242	120,298
YoY	205.3%	145.2%	110.4%	104.7%	142.4%	104.3%	100.0%	188.8%	205.0%	150.4%
内部取引相殺消去、調整等	▲27,234	▲25,950	▲32,821	▲34,707	▲120,715	▲26,697	▲32,906	▲28,985	▲34,754	▲123,345



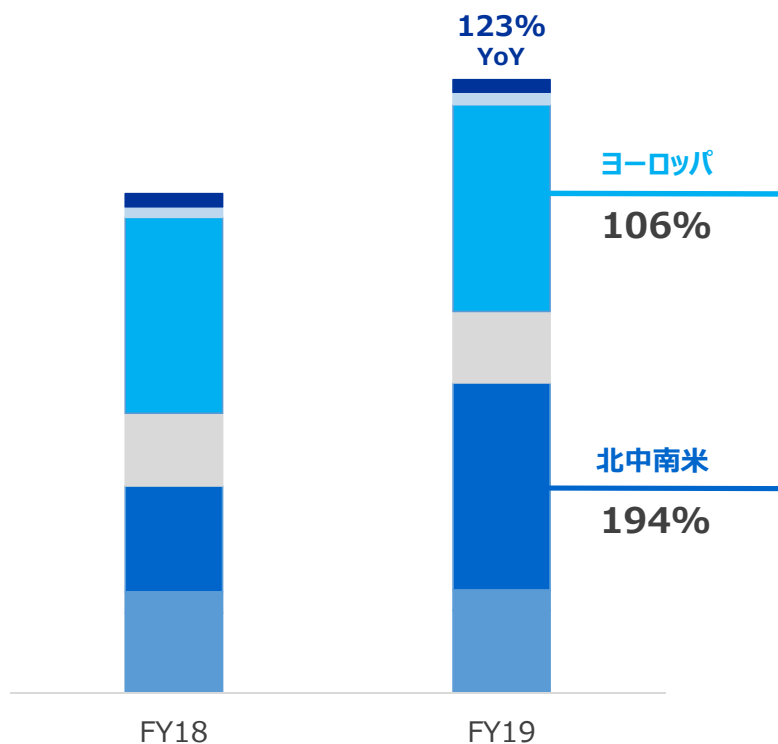
旅行事業 海外旅行方面別送客数 前期比

情勢不安による香港・韓国のマイナスは、足もとは影響がみられるものの、**通期ベースでの影響は軽微。**



旅行事業 海外法人 エリア別動向

海外法人 売上高



■ アジア ■ 北中南米 ■ ビーチ ■ ヨーロッパ ■ 中近東・アフリカ ■ オセアニア

※ 内部取引相殺前

ヨーロッパ

既存の海外法人・MIKI ともに、欧州旅行が好調に推移したことにより、売上高が増加。なかでもインバウンドが好調に推移。

既存インバウンド	111%
既存アウトバウンド	104%
MIKI	104%

北中南米

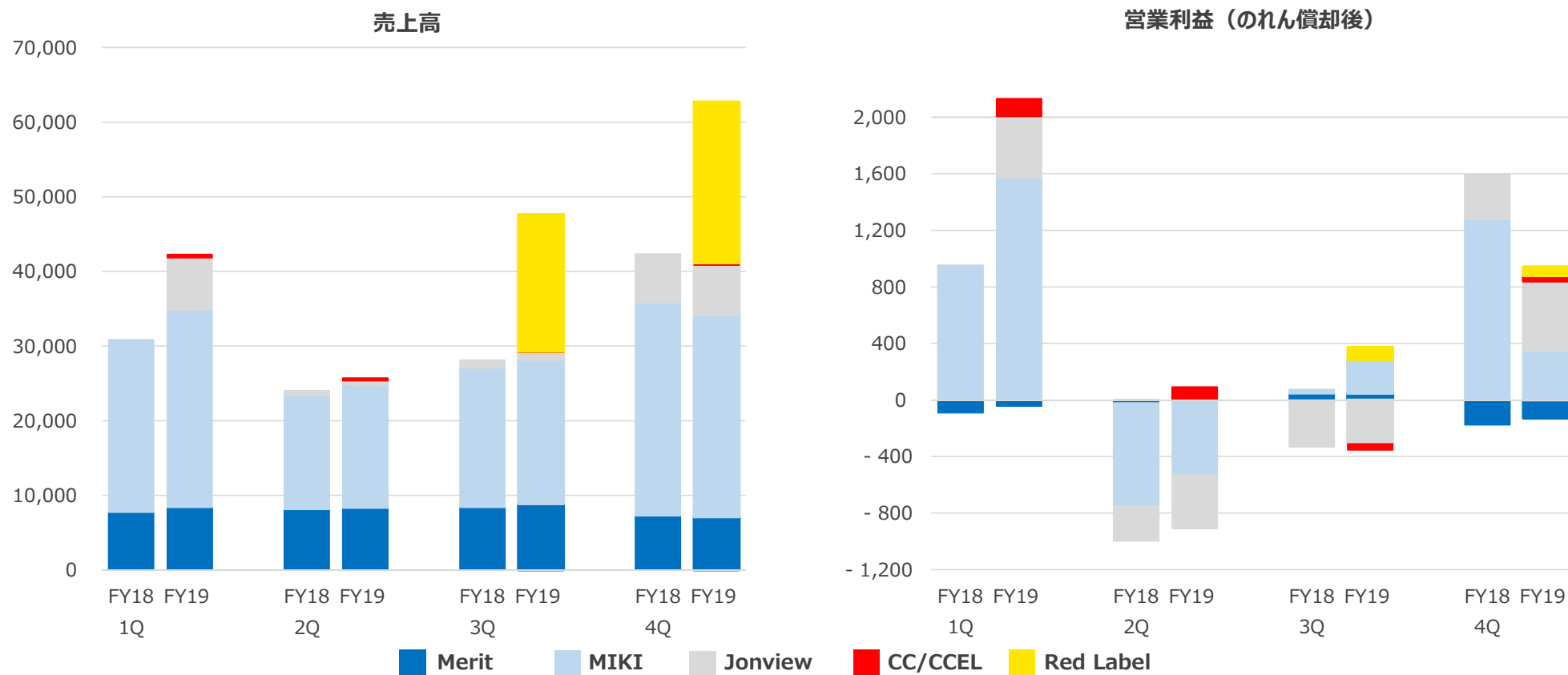
北米において、Jonviewが通期連結したことに加え、Red Label Vacations が新たに加わったことにより、

売上高が大幅に増加。	
既存インバウンド	113%
既存アウトバウンド	97%
Jonview	183%

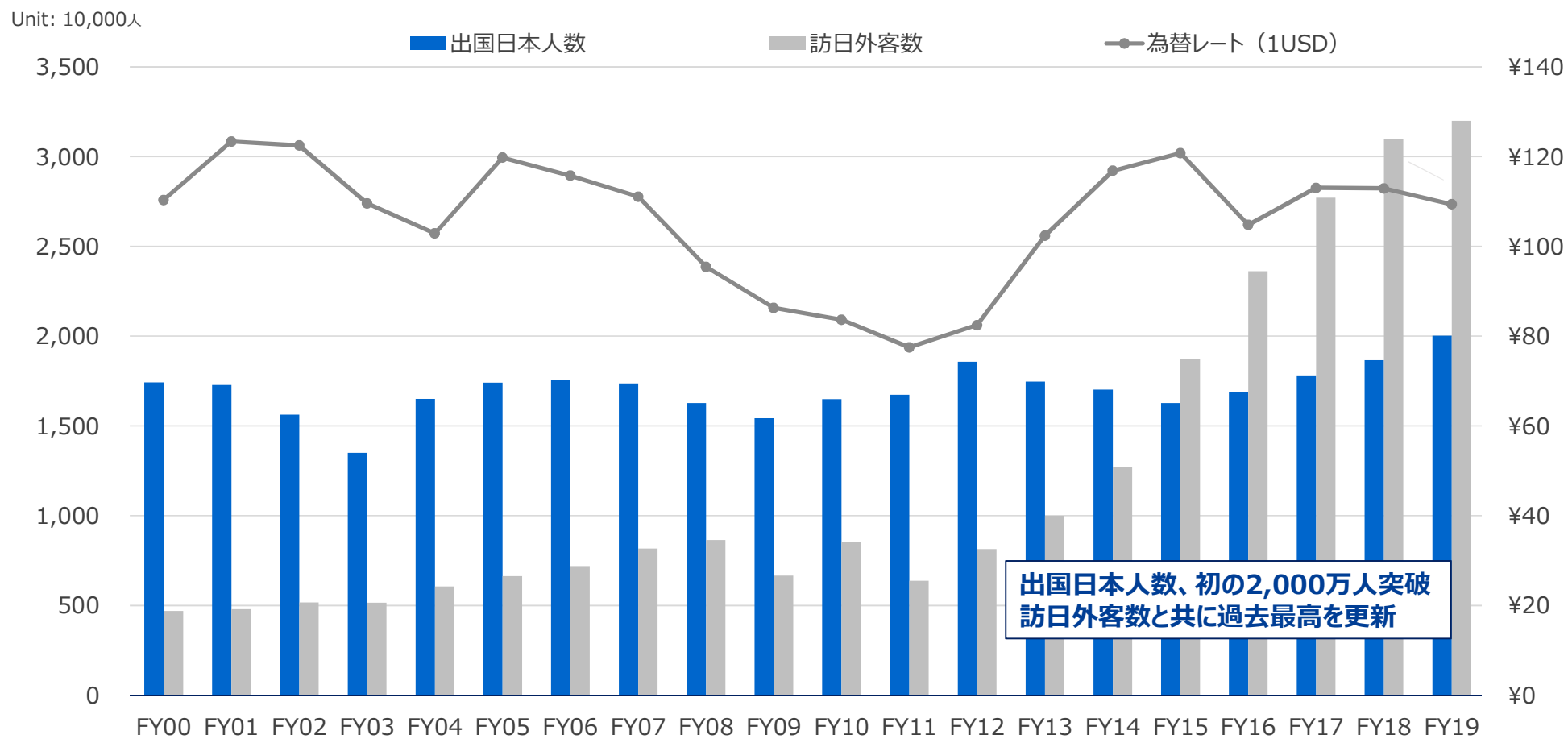


旅行事業 新規連結会社 四半期推移

(百万円)



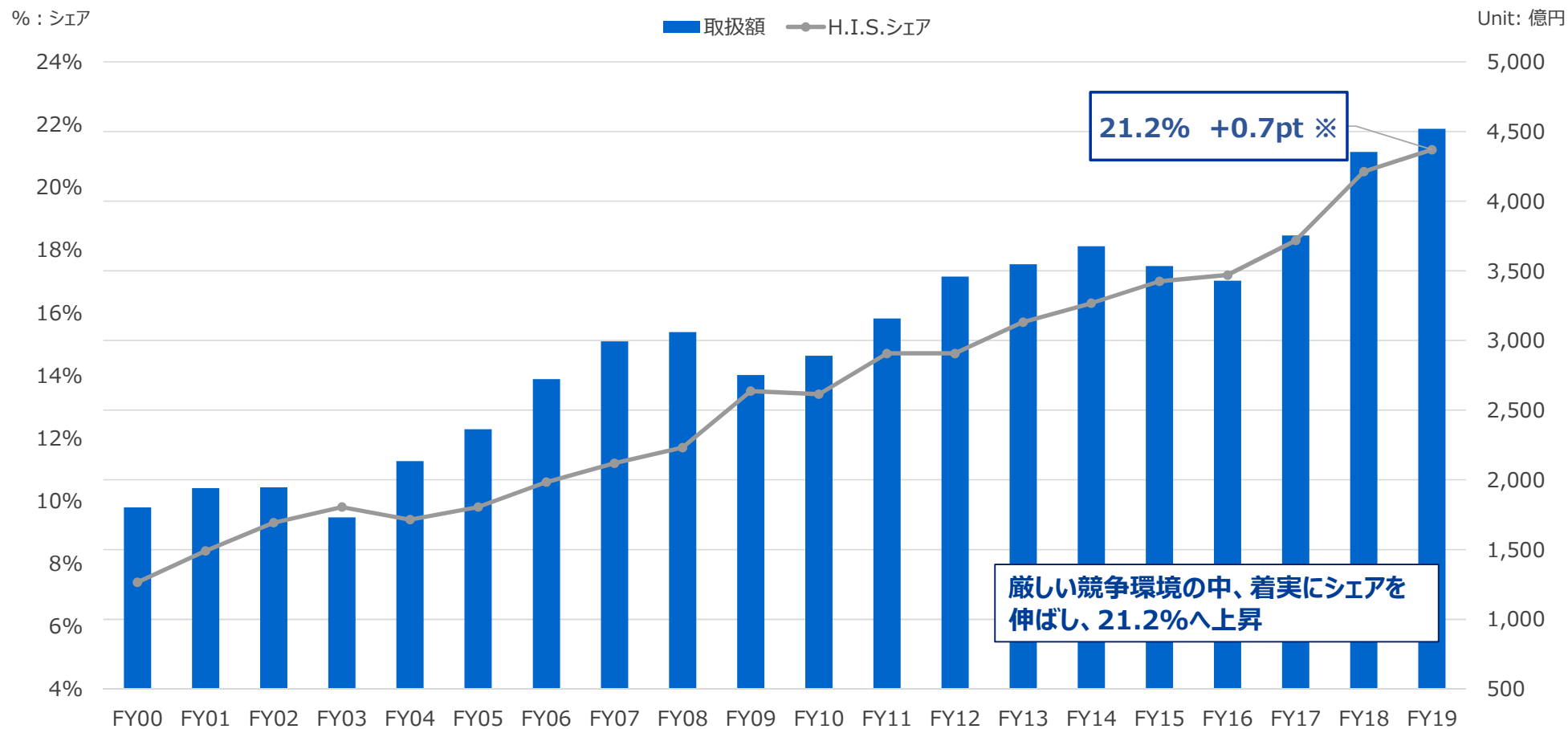
[補足資料] 旅行市場概況



Source : 日本政府観光局 Period : 11月~10月

©2019 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

[補足資料] 主要旅行業者における海外旅行取扱額シェア推移



厳しい競争環境の中、着実にシェアを伸ばし、21.2%へ上昇

21.2% +0.7pt ※



Source : 観光庁 Period : 11月 ~ 10月

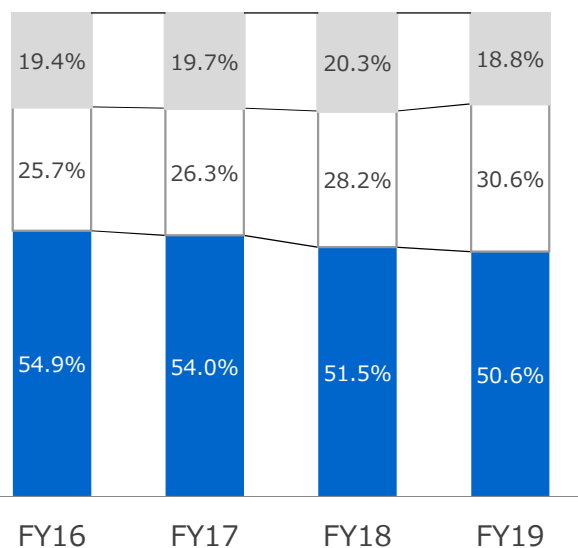
©2019 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

※当社推計値

[補足資料] 海外旅行構成比

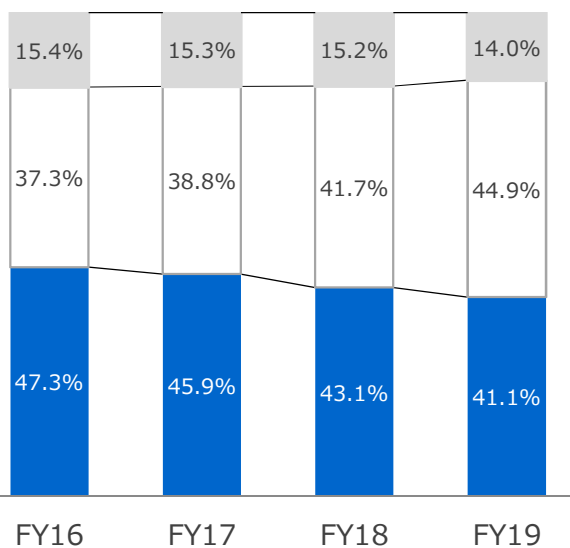
海外旅行チャネル別 売上高

■店舗 □インターネット ■コーポレート



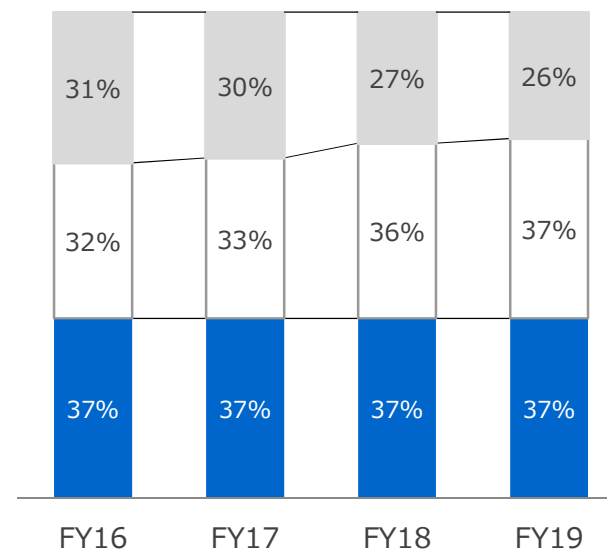
海外旅行チャネル別 送客数

■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・ミクロネシア

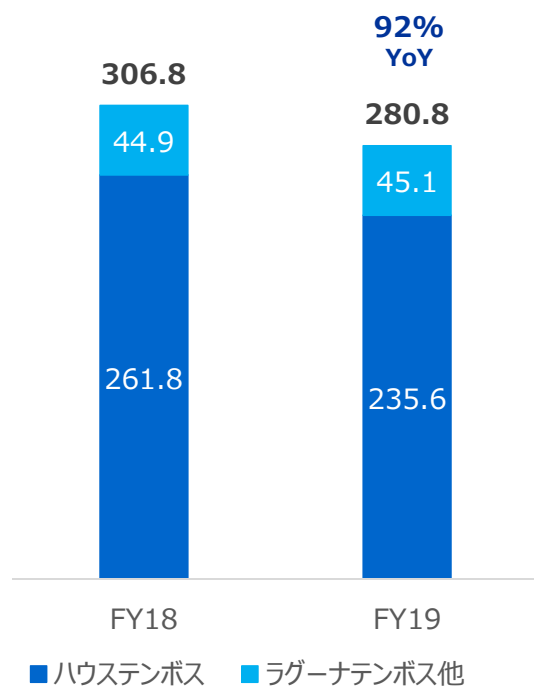


ハウステンボスグループ

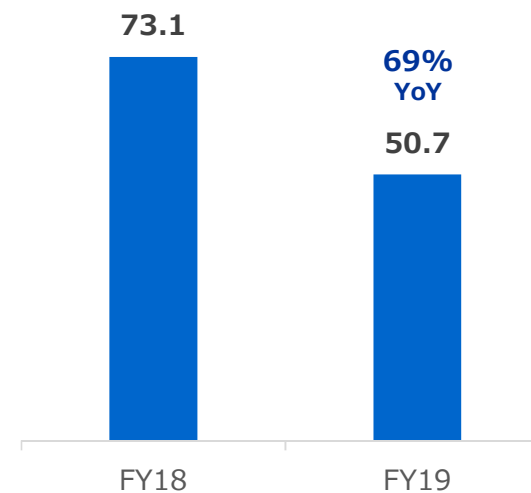
■ **ハウステンボスの入場者減少**により 売上高 YoY **92%**、営業利益 YoY **69%** と減収減益。

■ 新規イベントの減少や天候による影響を受けたことに加え、主要国の訪日客数減少もあり、ハウステンボス入場者数 YoY **94%** の254万人に。

■ **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。

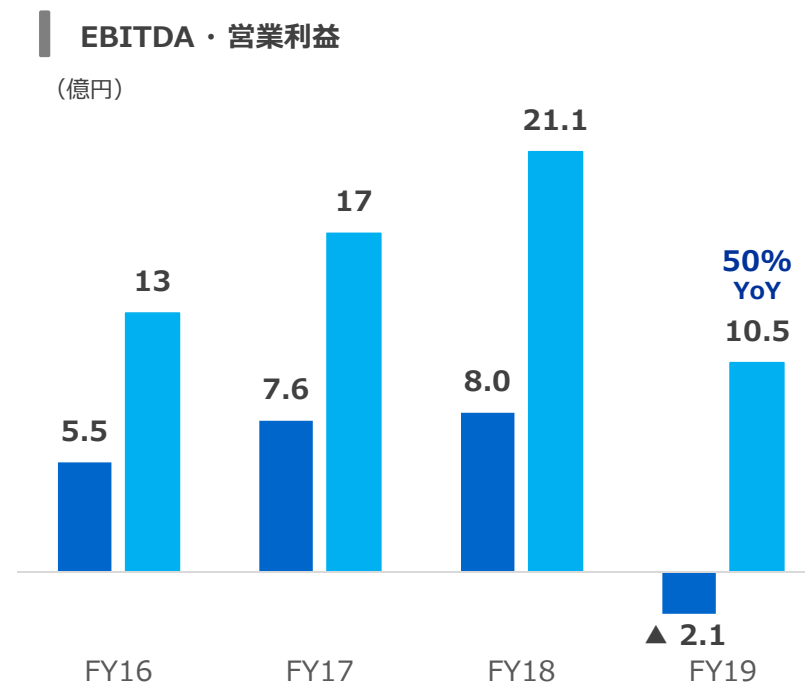
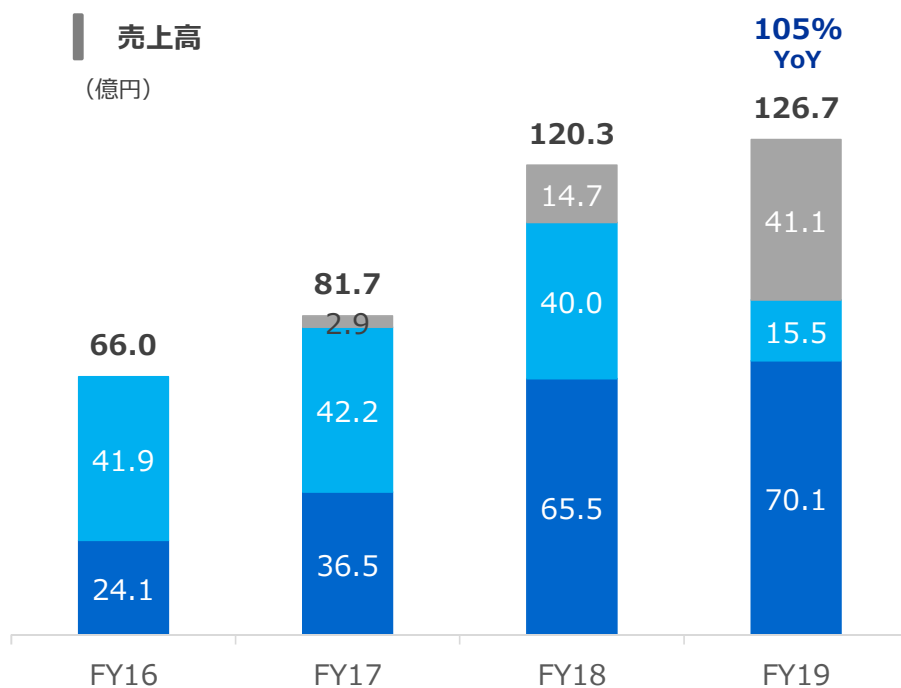
ハウステンボス単独 P/L 四半期

(百万円)	FY18					FY19				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
取扱高 (連結調整前)	7,361	7,167	6,340	7,515	28,384	7,079	5,968	6,133	6,406	25,586
YoY	97.9%	104.3%	99.5%	89.7%	97.3%	96.1%	83.2%	96.7%	85.2%	90.1%
営業利益	2,049	2,062	1,285	1,779	7,176	1,894	1,277	1,112	1,012	5,295
YoY	92.2%	109.3%	87.7%	88.4%	94.5%	92.4%	61.9%	86.5%	56.9%	73.8%
入場者数 (万人)	72.9	66.6	62.3	70.3	272.2	70.8	59.6	60.4	63.7	254.7
YoY	92.4%	96.9%	96.6%	92.6%	94.4%	97.2%	89.4%	97.0%	90.7%	93.6%
内、海外客数 (万人)	4.3	4.7	5.0	4.3	18.4	3.5	4.2	4.5	4.0	16.3
YoY	121.6%	91.4%	90.9%	89.6%	96.3%	82.1%	89.3%	89.9%	93.3%	88.7%
宿泊客数 (万人)	7.6	8.1	6.5	7.9	30.2	7.3	7.0	6.3	7.7	28.4
YoY	94.5%	101.7%	101.6%	90.8%	96.7%	96.1%	85.3%	96.9%	97.5%	94.0%
単価 (円 : 10円単位切捨て)	10,000	10,700	10,100	10,600	10,400	9,900	10,000	10,100	10,000	10,000
増減	+500	+800	+300	-300	+300	-100	-770	±0	-600	-400

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**開業費用計上**により減益。

■ 新たに京都、浅草に「変なホテル」を開業し、当期は**6軒の増加**。



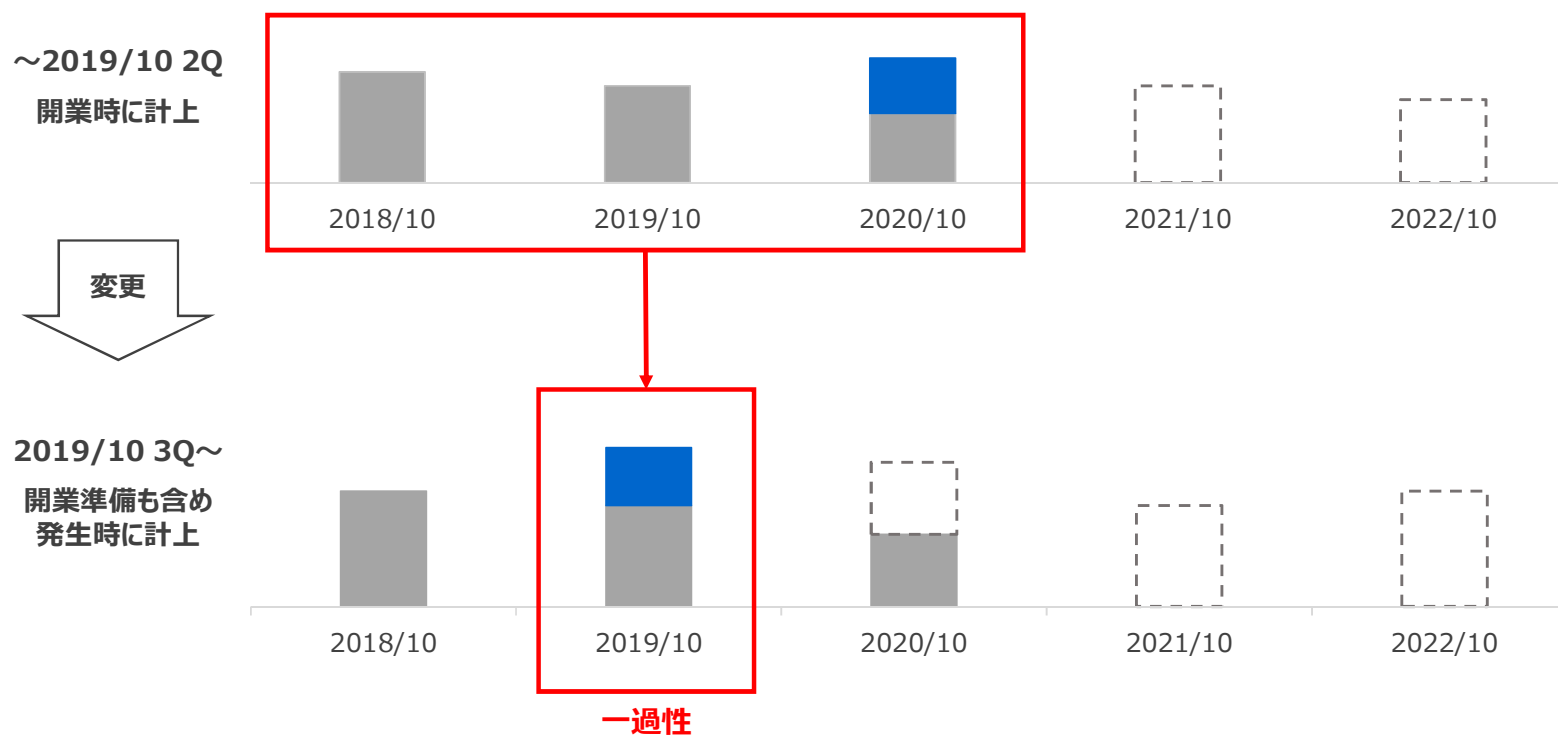
■ グリーンワールド・ガムリーフ 他 ■ ウォーターマークホテル ■ 変なホテル

■ 営業利益 ■ EBITDA



ホテル事業 主な減益要因

開業費用の計上時期を、開業後ではなく**費用発生時での計上へ変更したため**。来期以降計上予定の費用を、**当期一括で計上**。



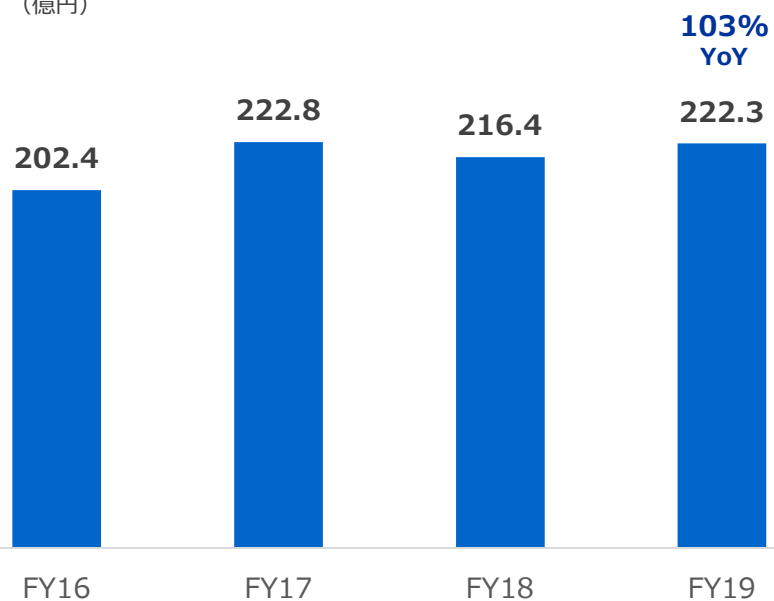
九州産交グループ

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 103%の増収も、営業利益は、再開発事業の費用増により減益。

2019年9月14日に大型商業施設「SAKURA MACHI Kumamoto -サクラマチクマモト-」が開業。

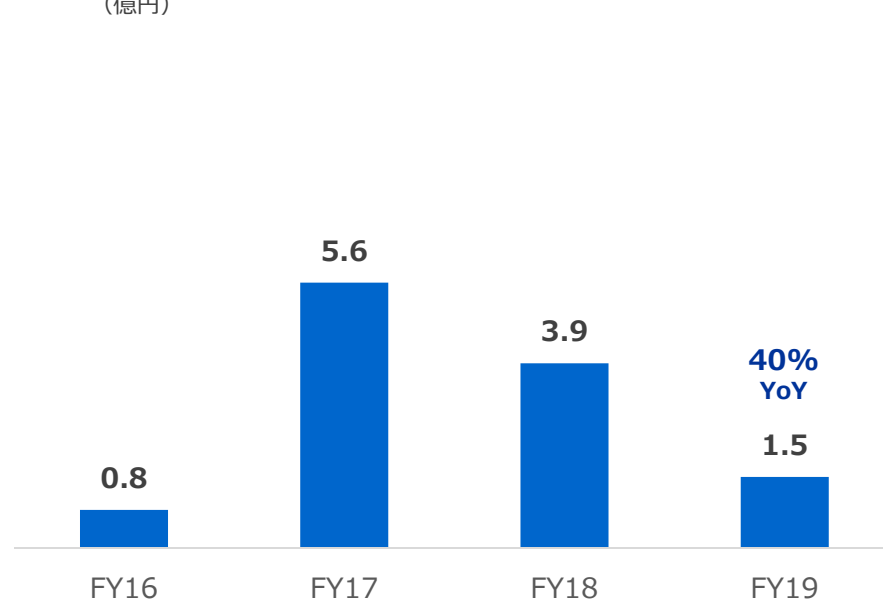
売上高

(億円)



営業利益

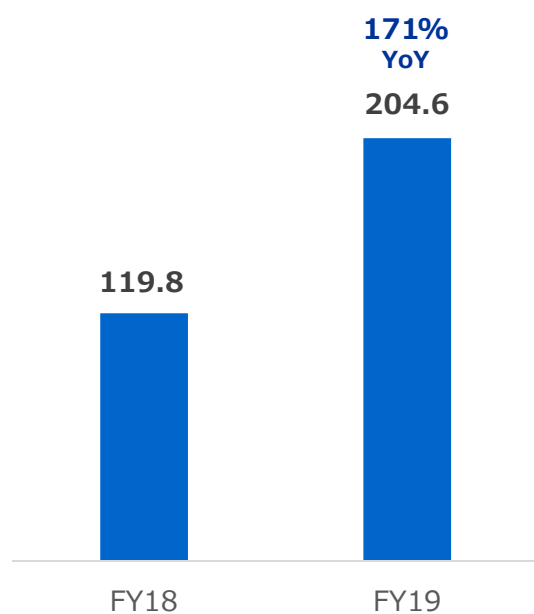
(億円)



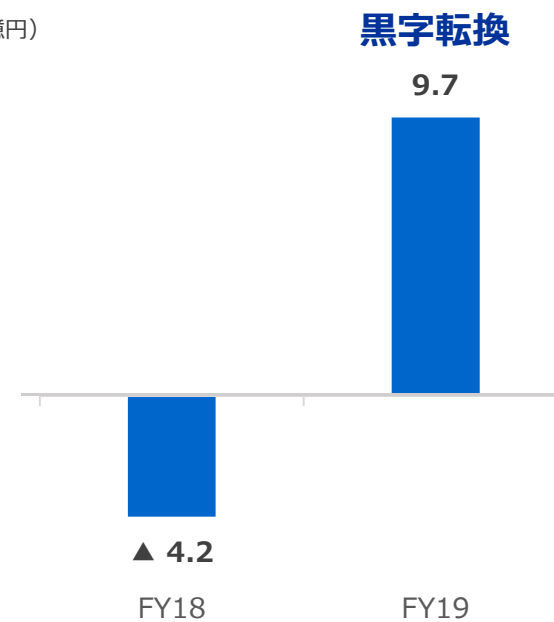
エネルギー事業

- 売上高は、**契約数の順調な増加**により、YoY 171% 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し大きく躍進。

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B/S 対前期末比

(百万円)

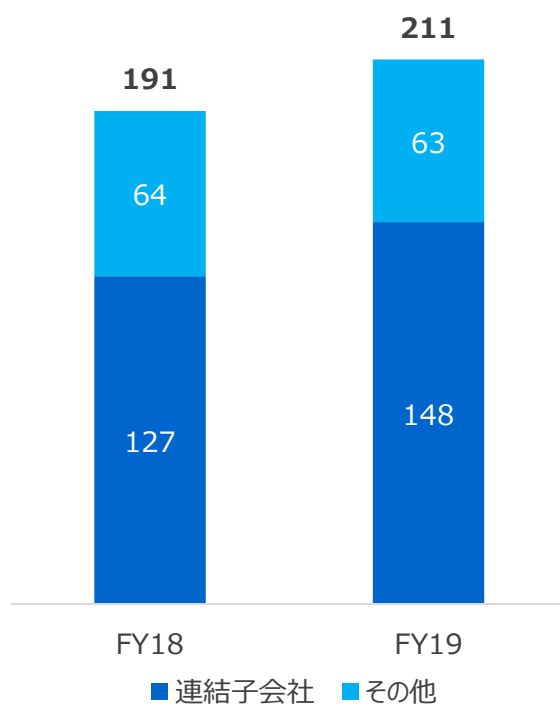
	FY18 4Q	FY19 4Q	増減
現金及び預金	213,960	219,175	5,214
受取手形及び売掛金	44,376	45,653	1,277
営業未収入金	5,048	4,287	▲761
旅行前払金	34,347	52,102	17,755
その他	22,196	27,061	4,865
流動資産計	319,929	348,280	28,351
有形固定資産	116,102	147,098	30,996
無形固定資産	12,964	19,271	6,306
のれん	7,232	7,305	73
投資その他資産	59,807	55,275	▲4,531
固定資産計	196,105	228,951	32,845
繰延資産計	432	168	▲264
資産合計	516,468	577,399	60,931

	FY18 4Q	FY19 4Q	増減
営業未払金	36,933	38,082	1,149
旅行前受金	68,344	92,760	24,415
社債・転換社債	85,141	55,090	▲30,051
長期借入金	124,317	183,951	59,634
その他	86,089	83,605	▲2,484
負債計	400,826	453,490	52,663
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	112,409	10,326
自己株式	▲28,611	▲28,309	302
その他の包括利益累計額	304	▲1,719	▲2,023
新株予約権	431	0	▲431
非支配株主持分	26,982	27,135	153
純資産計	115,641	123,909	8,268
負債・純資産合計	516,468	577,399	60,931

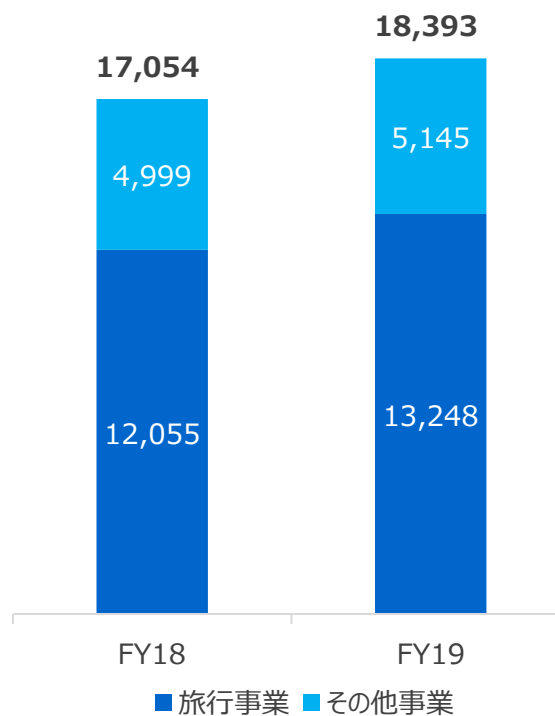


[参考データ] 対前期末比

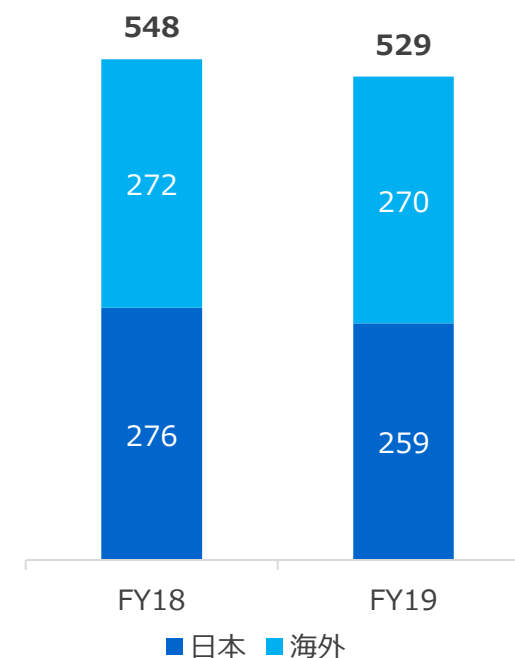
グループ会社数



従業員数



営業拠点数



2. 2020年10月期 業績予想 及び 今後の取り組み

連結業績予想

- 増税の影響やオリンピック時期の需要は不透明も、レジャー需要は底堅く推移すると想定。
- 業績予想に為替差損益は織り込まず。

(百万円)	FY19	FY20	YoY	前期差	FY19 1H	FY20 1H	YoY	FY19 2H	FY20 2H	YoY
売上高	808,510	900,000	111%	91,489	377,839	438,400	116%	430,671	461,600	107%
売上総利益	144,134	155,000	108%	10,866	69,488	76,000	109%	74,646	79,000	106%
営業利益	17,540	19,300	110%	1,759	8,979	9,600	107%	8,561	9,700	113%
EBITDA	27,263	30,900	113%	3,637	13,372	15,420	115%	13,891	15,480	111%
経常利益	17,089	19,500	114%	2,411	8,874	9,800	110%	8,215	9,700	121%
親会社株主に帰属する 当期純利益	12,249	11,000	90%	▲1,249	4,964	5,400	109%	7,285	5,600	77%
1株当たり当期純利益	213.63円	191.67円	—	—	—	—	—	—	—	—
配当(案)	33円	33円	—	—	—	—	—	—	—	—



セグメント別業績予想

(百万円)		FY19	FY20	前期差	YoY	FY19 1H	FY20 1H	前期差	FY19 2H	FY20 2H	前期差
売上高	旅行事業	722,464	794,000	71,535	110%	336,831	386,000	49,168	385,633	408,000	22,367
	ハウステンボスグループ	28,086	30,000	1,913	107%	13,689	14,000	310	14,397	16,000	1,603
	ホテル事業	12,676	15,000	2,323	118%	6,205	7,500	1,294	6,471	7,500	1,029
	九州産交グループ	22,230	28,000	5,769	126%	11,155	14,300	3,144	11,075	13,700	2,625
	エネルギー事業	20,461	38,400	17,938	188%	9,281	14,700	5,418	11,180	23,700	12,520
	その他	8,376	9,600	1,223	115%	3,433	4,400	966	4,943	5,200	257
	調整・消去等	▲5,785	▲15,000	▲9,214	—	▲2,757	▲2,500	257	▲3,028	▲12,500	▲9,471
営業利益	旅行事業	13,754	14,700	945	107%	6,201	6,500	298	7,553	8,200	647
	ハウステンボスグループ	5,075	5,400	324	106%	2,680	2,600	▲80	2,395	2,800	404
	ホテル事業	▲217	550	767	—	467	470	2	▲684	80	765
	九州産交グループ	158	1,120	961	708%	297	790	492	▲139	330	469
	エネルギー事業	974	840	▲134	86%	363	280	▲83	611	560	▲51
	その他	589	820	230	139%	226	450	223	363	370	7
	調整・消去等	▲2,795	▲4,130	▲1,334	—	▲1,259	▲1,490	▲230	▲1,536	▲2,640	▲1,104
EBITDA	旅行事業	17,980	20,000	2,020	111%	8,045	9,160	1,115	9,935	10,840	905
	ハウステンボスグループ	7,175	7,830	655	109%	3,724	3,820	96	3,451	4,010	559
	ホテル事業	1,059	2,250	1,191	213%	1,044	1,320	276	15	930	915
	九州産交グループ	1,203	2,170	967	180%	750	1,320	570	453	850	397
	エネルギー事業	1,050	930	▲120	89%	399	320	▲79	651	610	▲41
	その他	1,077	1,310	233	122%	468	695	227	609	615	6
	調整・消去等	▲2,283	▲3,590	▲1,307	—	▲1,060	▲1,215	▲155	▲1,223	▲2,375	▲1,152



2020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。

旅行

日本発海外旅行で
No.1を達成
グローバル事業強化



エンターテインメント

アジアを代表する
統合型リゾートの実現



ホテル

自社運営物件の拡充
中長期的に100軒へ



エネルギー

小売の継続的成長と
自然エネルギーによる発電



地方創生

バス事業を中心とした
まちづくり



金融

保険業
銀行代理業
などの提供



不動産

優良物件の取得
物件の付加価値向上

商社

世界ネットワークの活用
様々な可能性に挑戦

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

ロボット



食



宇宙



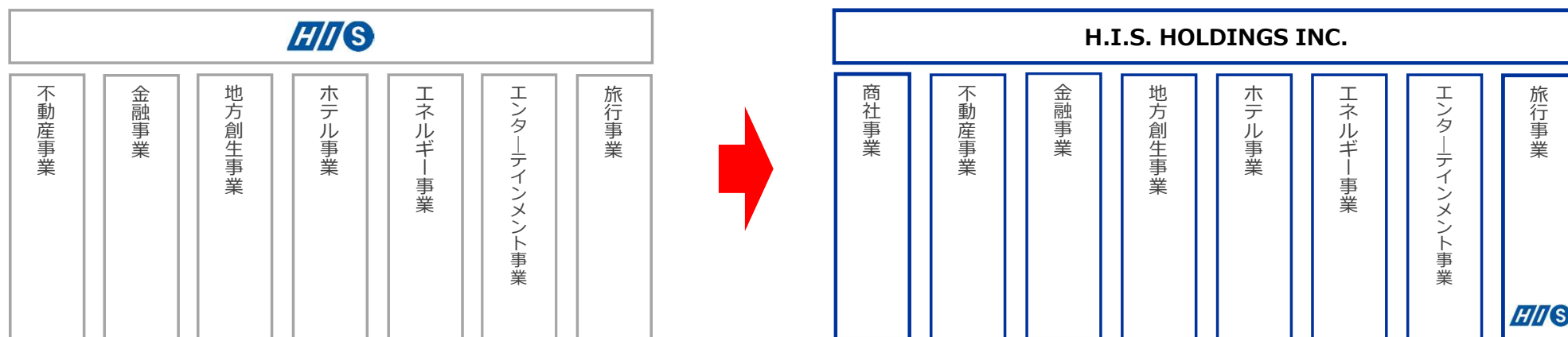
モビリティ



2020年10月期以降の事業展開 ハイライト

事業の多角化に対応する次世代の経営体制へ

2020/8/1
ホールディングス化予定



(イメージ)

2020年10月期以降の事業展開 ハイライト

2020年6月頃 東京都港区神谷町へ本社を移転。**業容拡大に伴う人員増強**や、**職場環境改善**のため。フロア面積は約1.5倍へ。



イメージ



©2019 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

旅行事業

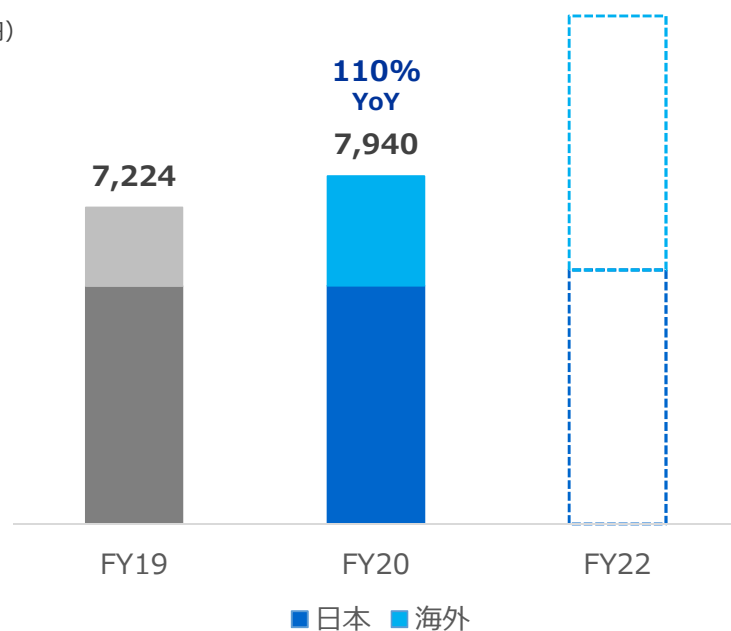


今後の取り組み 旅行事業

- 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み**、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。
- FY20は、GWの反動減に加え、オリンピック開催による夏の旅行需要の落ち込みや訪日旅行者による座席供給数の不足が懸念されるものの、**羽田増便に伴う仕入れ強化やRed Labelの通期連結効果**により、**増収増益を計画**。

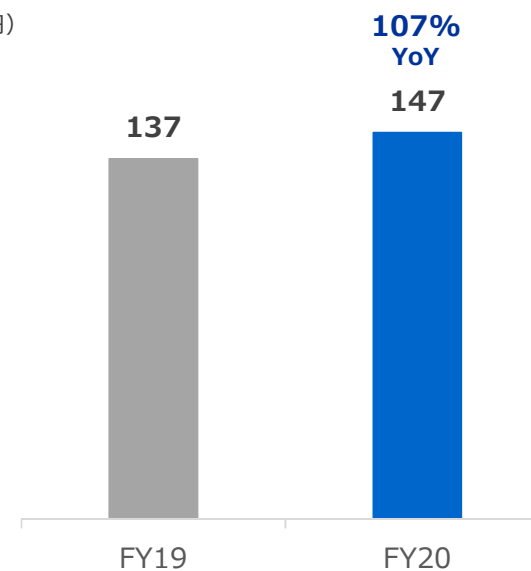
セグメント業績予想 売上高

(億円)



セグメント業績予想 営業利益

(億円)



羽田空港発着枠拡大に伴う仕入れ強化

2020年夏ダイヤより欧米路線が大幅に増加

国名	配分数（1日あたり）	
	日本側	相手国側
米国(ハワイ含)	12便分	12便分
ロシア	2便分	2便分
イタリア	1便分	1便分
トルコ	1便分	1便分
フィンランド	1便分	1便分
スカンジナビア	1便分	1便分
豪州	2便分	2便分
中国	4便分	4便分
インド	1便分	1便分
合計	25便分	25便分

北米

ハワイ

ヨーロッパ

ロングホールの販促強化

他社より先行した仕入の実現
地方からの利便性向上に合わせた商品造成
競争激化前に独占的に集客することで利益を確保

今後の取り組み 日本における旅行事業

更なる差別化の推進



ハワイ

現地アセットをフルに活用したオンリーワンの展開
エア・ホテルの大量確保による在庫での差別化



グアム

年間でチャーター昨年の2倍を計画



ヨーロッパ

貸切シリーズを筆頭に添乗員付きツアーを推進
ロシア線大幅増便に対応し極東ロシアの販売を促進

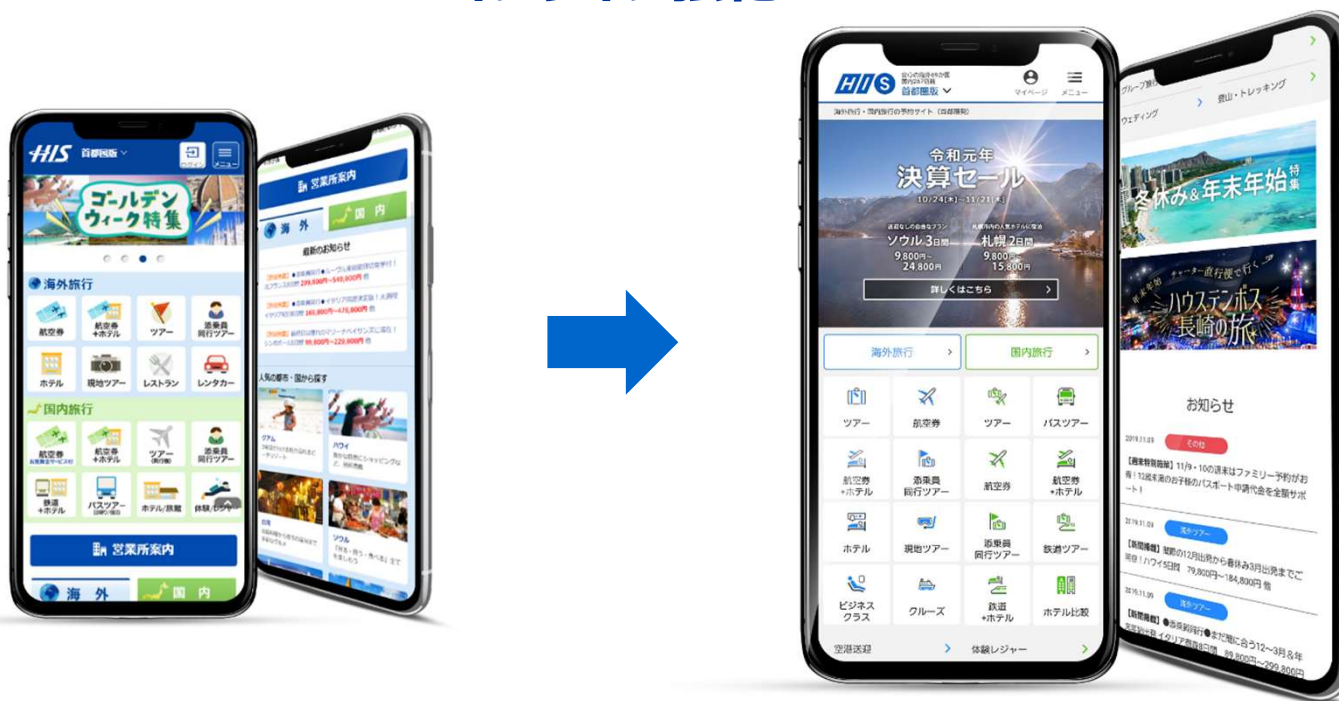


クルーズ

日本発着自社クルーズ強化
GW「MSCベリッシマ」過去最大級のチャーター実施

今後の取り組み 日本における旅行事業

オンライン強化



WEBサイトリニューアル UIの更なる向上を推進

- 第1フェーズ トップページ・各商材のトップのリニューアル **完了**
- 第2フェーズ 商品の検索結果・末端ページまでリニューアル

今後の取り組み 日本における旅行事業



沖縄

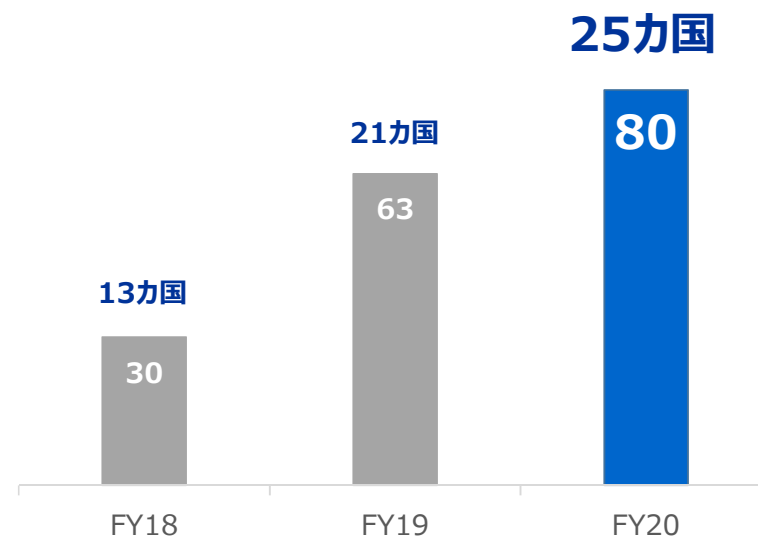
LeaLeaブランドの確立
リゾート開発を目指す



国内バスツアー強化

オリジナリティのある商品造成
訪日との融合

取引社数



欧米からの訪日強化

人員を増強し欧米を中心にB2Bセールス強化

今後の取り組み 海外における旅行事業 <北中南米>

- H.I.S.カナダホールディングスを設立し、**北米における総合型旅行会社**として事業を拡大。経営統合を進め、効率化を図り体制を強固に。そして、中南米への進出を目指す。

グループ会社とのシナジー構築を促進

インバウンド機能をJonviewオフィスに統合



itravel2000 (Red Label Vacations) に統合



「itravel2000初店舗」

オンライン予約専門ブランドが初の店舗を開設し地元で話題を呼んだ

今後の取り組み 海外における旅行事業 <アジア>

- LCCとの接続、ボーダレス発券に加えて、次世代の発券規格NDCに対応した最新テクノロジーを活かし、B2Bでエアー発券を効率化している会社のM&Aを計画。アジア地域のアウトバウンド事業を大きく拡大し、業務効率化を目指す。

東南アジアでトラベルテックカンパニーのM&Aを計画



今後の取り組み 海外における旅行事業 <ヨーロッパ>

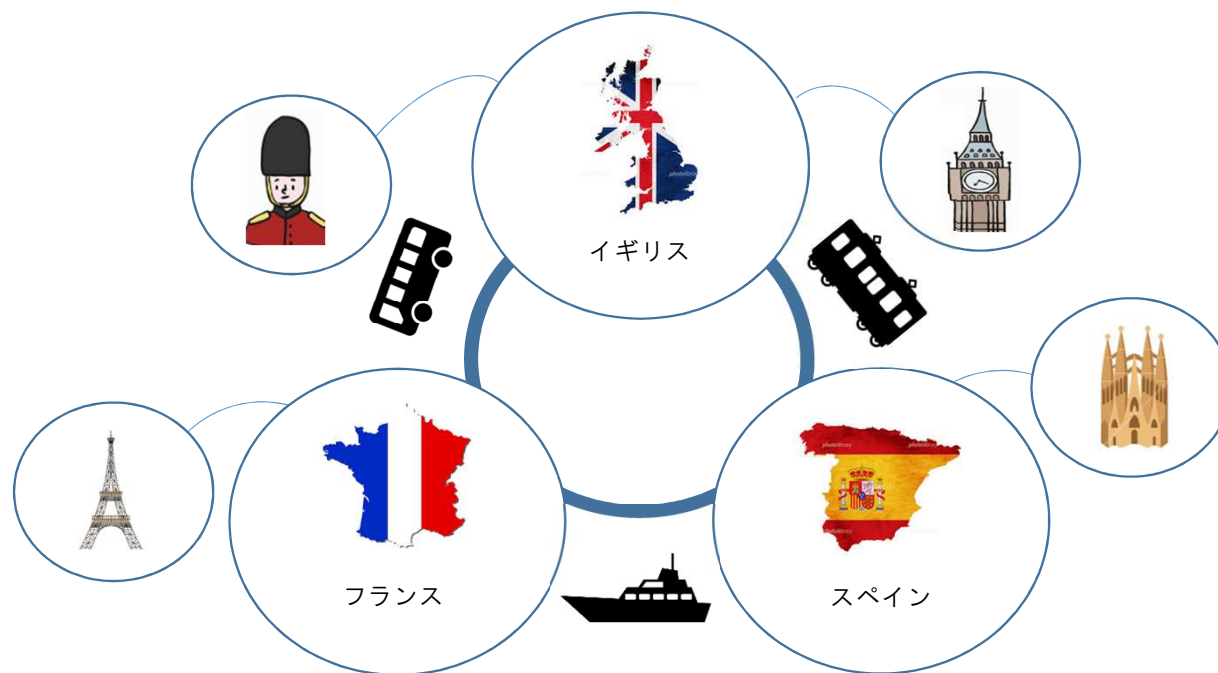
- ベルリン、 Санктペテルブルクに営業拠点するなどお客様とのタッチポイント増加を促進。拠点網の拡大を推し進め、北欧・中欧地域へ順次開設。
- 陸続きの地形を活かした地場に根差したツアーやアクティビティのコンテンツを獲得し、更に拠点間を繋ぐ輸送事業も展開予定。

多拠点化戦略と輸送事業の展開



「HISベルリン支店」

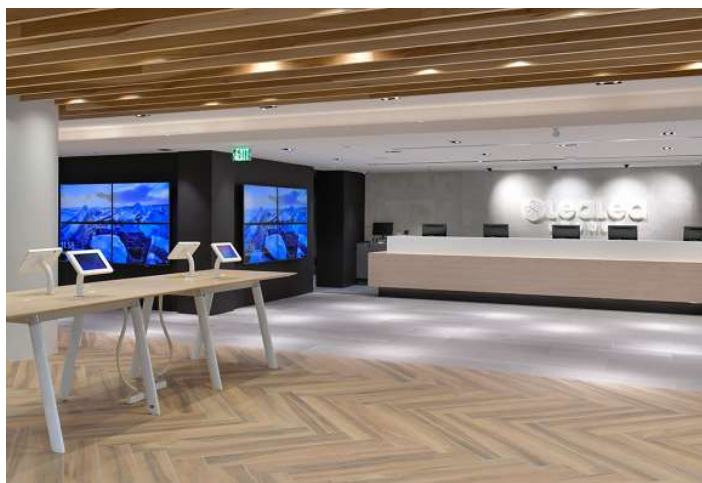
オープンセレモニーではメディアを招きドイツの人々に日本酒や着物など、日本文化の魅力を発信した



今後の取り組み 海外における旅行事業 <ビーチ・中東・オセアニア>

■ ハワイ

ロイヤルハワイアンセンター内 LeaLeaラウンジ旗艦店が 12月にリニューアルオープン。
「ハワイ州観光局認定サテライトオフィス」のハワイ第1号店に認定。



「LeaLeaラウンジ」

ワイキキの中心部で21時まで営業する
唯一の日系旅行会社として、観光で訪れたお客様をサポート

■ 中東・アフリカ

<B2C向けOTAの構築>

未開拓の中東レジャーマーケットにおいて、独自の販売チャンネルを構築予定

<コンテンツ開発>

着後のアクティビティを自社で保有することによる、サービス品質の向上と他社ツアーとの差別化を行う

■ オセアニア

Non-JPマーケットに強いDMC（Destination Management Company）のM&Aを計画。

現地拠点との統合や在庫共有などのシナジーを通して、オセアニア地域における存在感の拡大を狙う。

インバウンド事業の最大化

ハウステンボスグループ



今後の取り組み ハウステンボスグループ

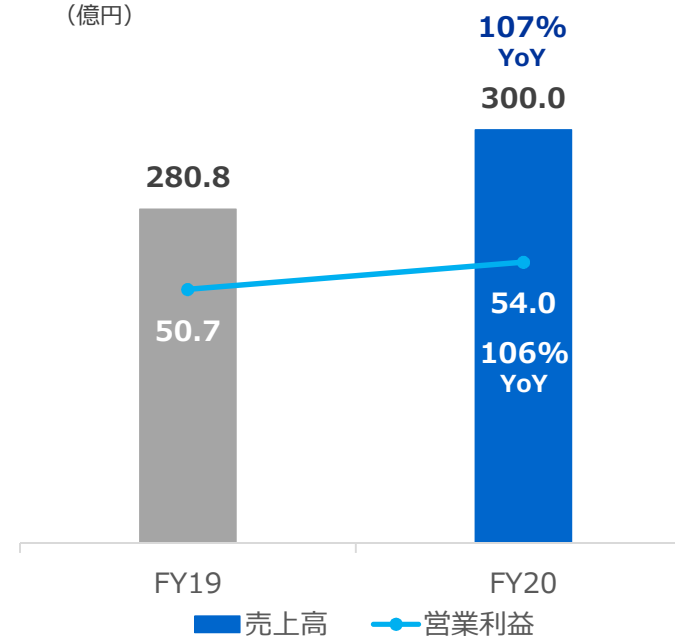
- 将来的なIPOとIR誘致の実現に向けて着々と準備を進める。
- 入場パスポート改訂の効果測定をしつつ、新施設・イベント展開・クルーズ船入港増による入場者数の回復・業績改善を図る。

ハウステンボス単独の見通し

	FY19	FY20	YoY
入場者数	254万人	269万人	105.9%
売上高（取扱高）	25,586	26,400	103.2%
営業利益	5,295	5,500	103.9%

セグメント業績予想

(億円)



注目イベント



注目イベント



ホテル事業



今後の取り組み ホテル事業

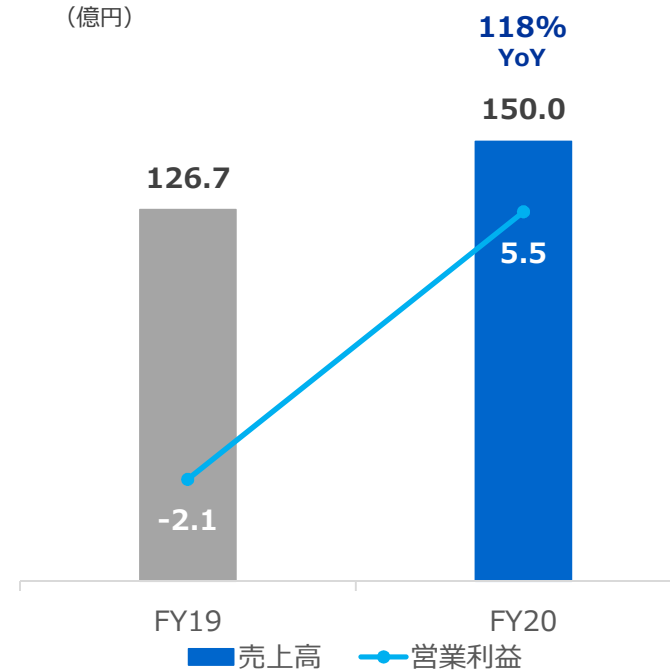
FY19の開業費用一括計上による一過性のマイナスからの回復と、**順調な開業計画による軒数増加**により、**増収増益**を計画。



「変なホテル 小松駅前 (仮)」
2020年秋 オープン予定

セグメント業績予想

(億円)

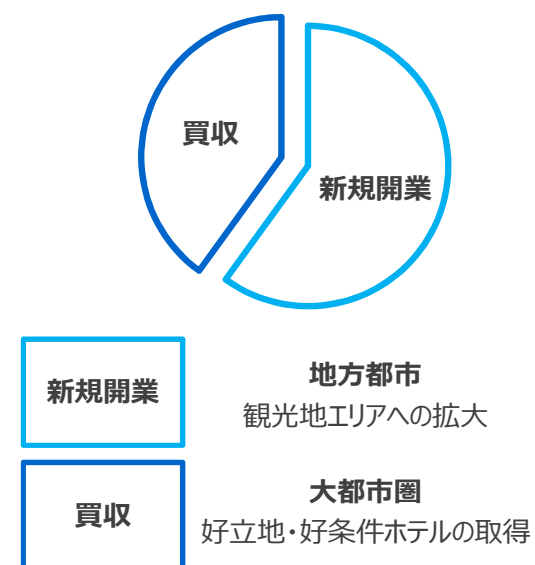
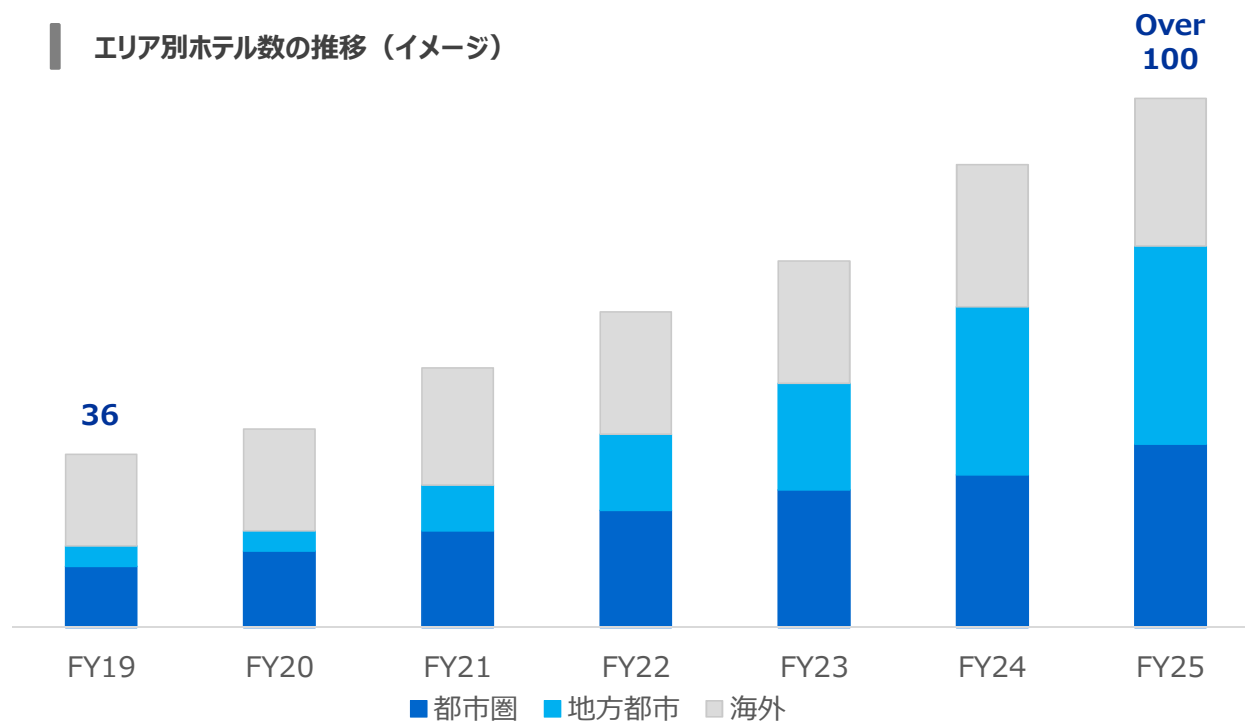


今後の取り組み ホテル事業

■ 新規開業と買収を中心に、**中長期的に100軒**を目指す。新規開発は大都市中心から地方都市へシフト。

■ FY20から、**地方都市・海外展開**を本格スタート。

■ エリア別ホテル数の推移（イメージ）



ホテルリスト

ホテル名	所在	開業 / 継承	客室数
変なホテル関西空港	大阪府 泉佐野市	2019/11/1	97
変なホテル金沢 香林坊	石川県 金沢市	2019/12/24	131
カッパドキア (仮)	トルコ	2020/5	288
ウォーターマークホテル 京都五条 (仮)	京都府 京都市	2020/8	122
変なホテルニューヨーク (仮)	アメリカ ニューヨーク	2020/8	92
変なホテル奈良 (仮)	奈良県 奈良市	2020/9	109
小松	石川県 小松市	2020秋	100 (仮)
パムツカレ	トルコ	2021春	300 (仮)
伊勢	三重県 多気町	2021春	200 (仮)
ソウル	韓国	2021夏	100 (仮)
仙台	宮城県 仙台市	2021秋	150 (仮)

FY20 開業予定ホテル

4カ国36ホテル ※2019/10/31 時点

その他 開業検討中エリア

国内

北海道 東北 中部 中国四国
九州 沖縄

海外

オセアニア 東南アジア
中央アジア



九州産交グループ・エネルギー事業

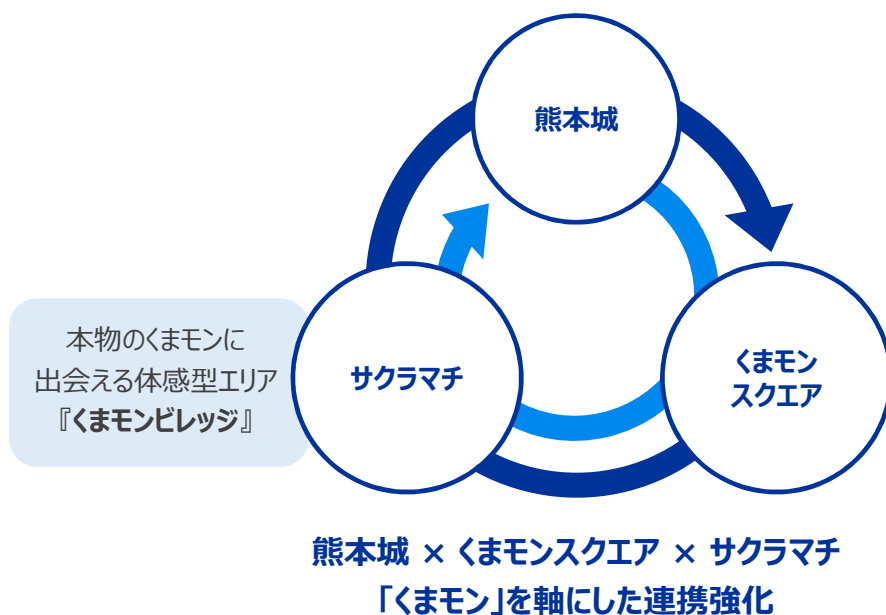


今後の取り組み 九州産交グループ

「SAKURAMACHI Kumamoto」を中心拠点に据え、県内経済・観光をリードし地域の活性化を目指す。

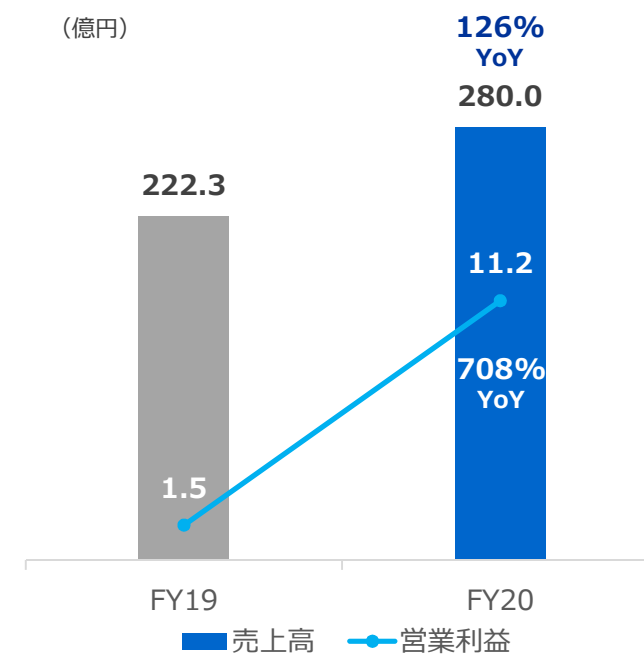
桜町再開発施設の収益寄与やバス事業の拡充などにより、**大きく増収増益を計画**。

地方創生の一例



セグメント業績予想

(億円)



今後の取り組み 九州産交グループ 再開発事業



熊本・新城下まち「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	九州産交 所有
バスターミナル	26乗り場 3降り場	
駐車場	832台	
シネコン	TOHOシネマズ 9スクリーン	
バンケット	「ラソール ガーデン・熊本」2フロア	
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	「ザ・熊本ガーデンズ」159戸	
オフィス	「サクラマチ ヒルズ」3フロア	
公益施設	「熊本城ホール」最大3,000人収容	



**オープン3カ月弱で500万人来場
バス輸送人員 YoY115%**

※熊本県下路線バス会社5社の輸送人員



今後の取り組み エネルギー事業

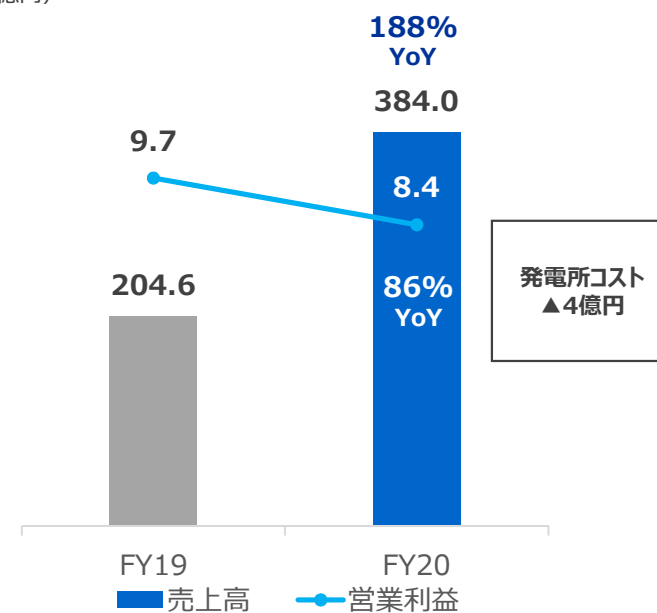
- 電力小売事業は、**契約数増加**による**継続的成長**を計画。調達先の多様化により**安定的な収益確保**が可能に。
- 台風・豪雨の影響により、発電所の建設予定を見直し、夏期の本格稼働に向けて準備中。

HTBエナジー契約件数 (2019年9月24日現在)



セグメント業績予想

(億円)



3. 財務方針



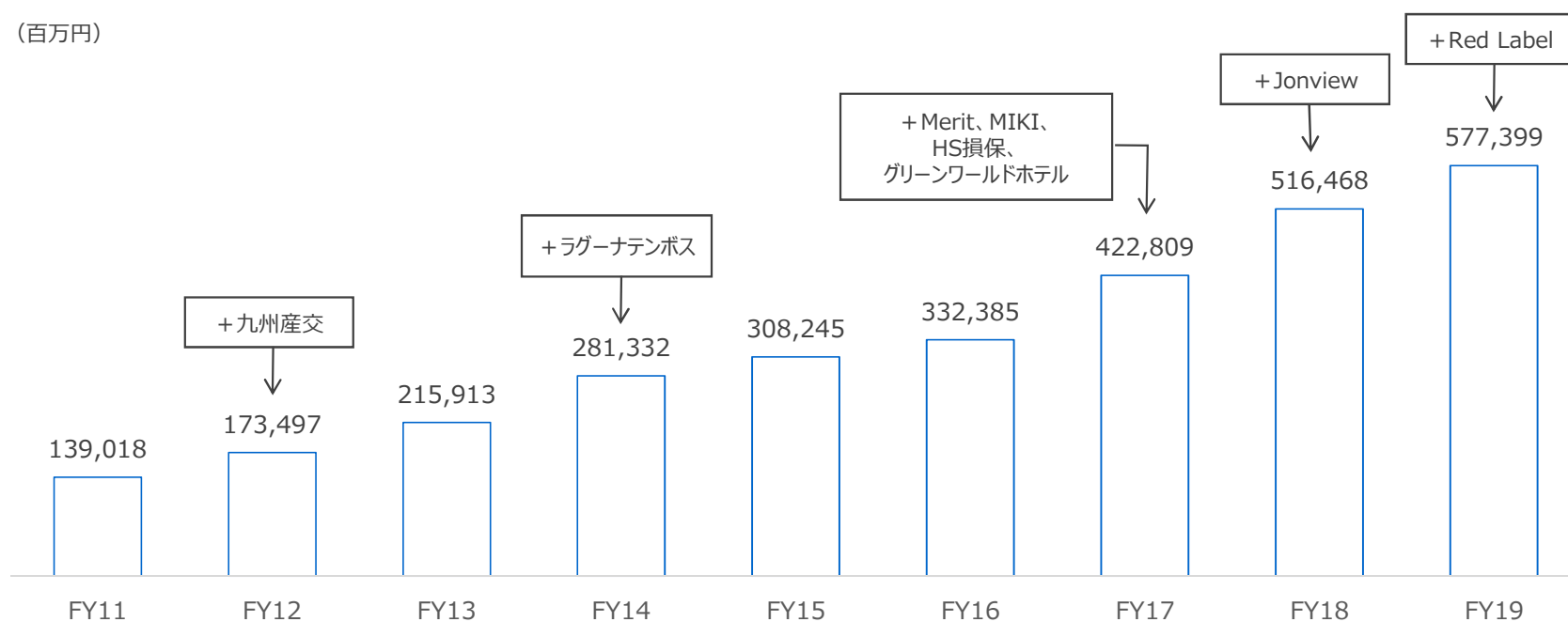
財務状況

総資産

- ・ 2019年10月末の総資産は5,773億円。
- ・ 2012年に九州産交を子会社化して以降、M&Aの推進と有利子負債の増加により、現在では6,000億円近い残高に。

総資産

(百万円)



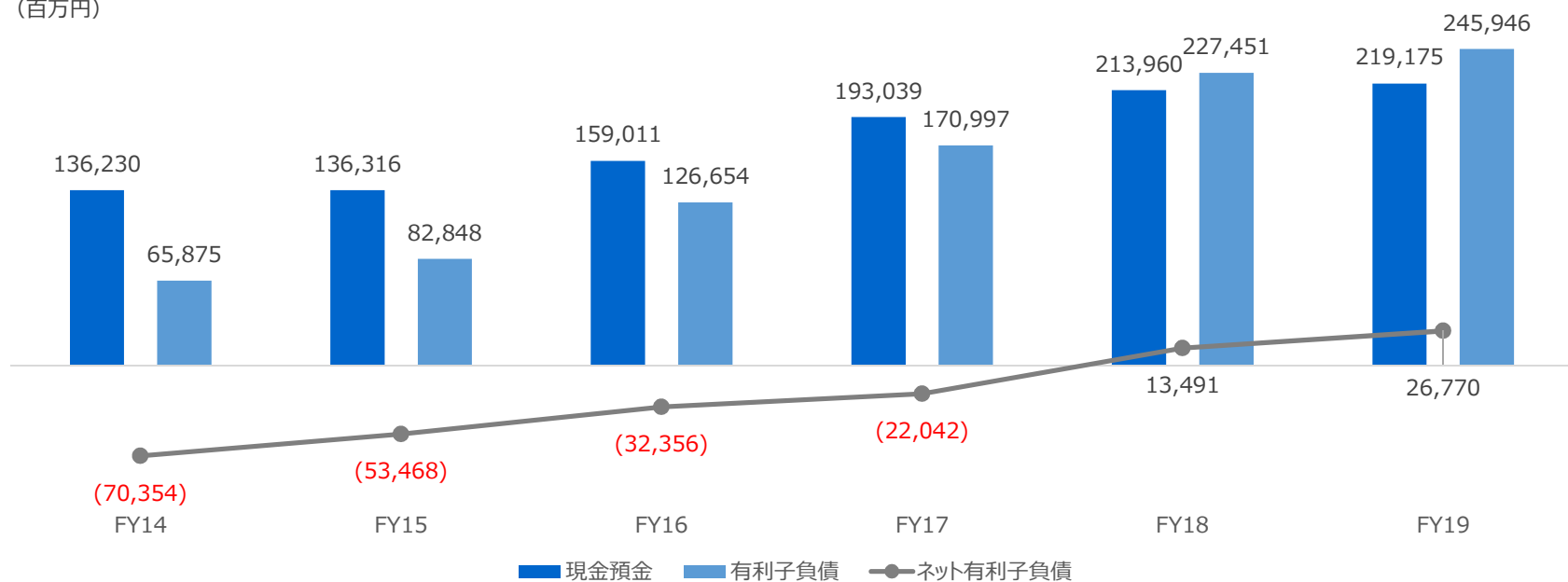
財務状況

■ ネット有利子負債

- ・ 2019年10月末の有利子負債残高は2,459億円。
- ・ 有利子負債から現金預金（2,191億円）を除いたネット有利子負債は267億円。
- ・ 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）

（百万円）

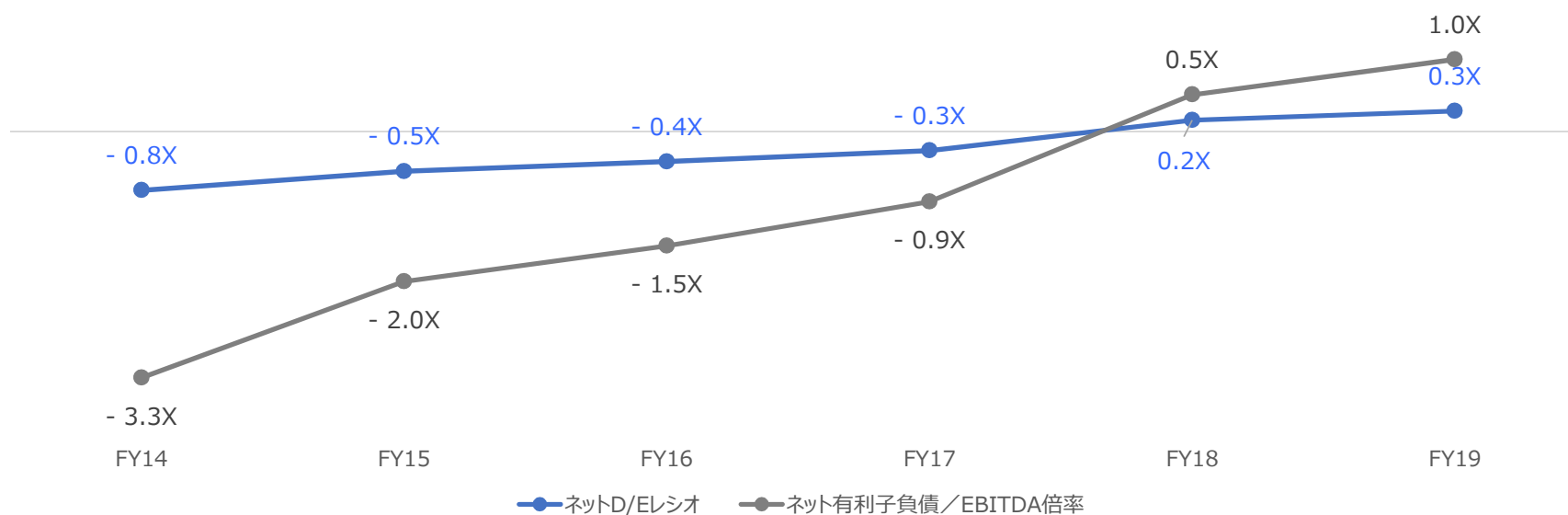


財務状況

■ 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。

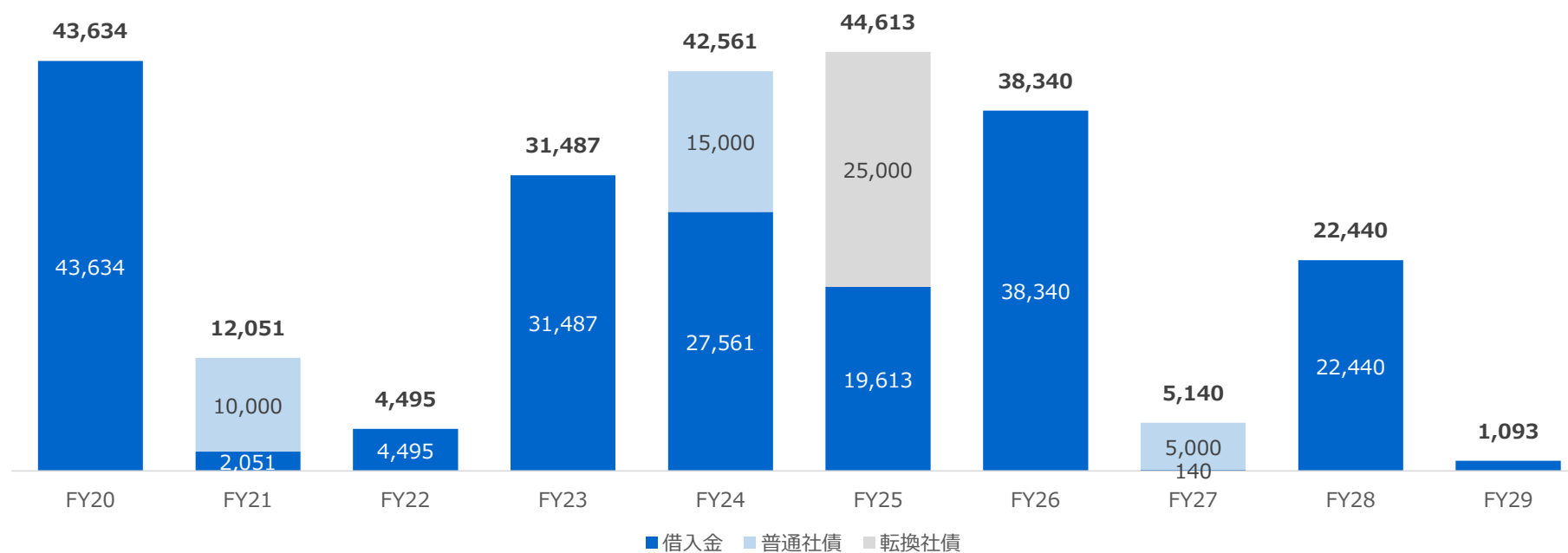
■ ネットD/ELレシオ、ネット有利子負債／EBITDA倍率



財務状況

有利子負債の状況

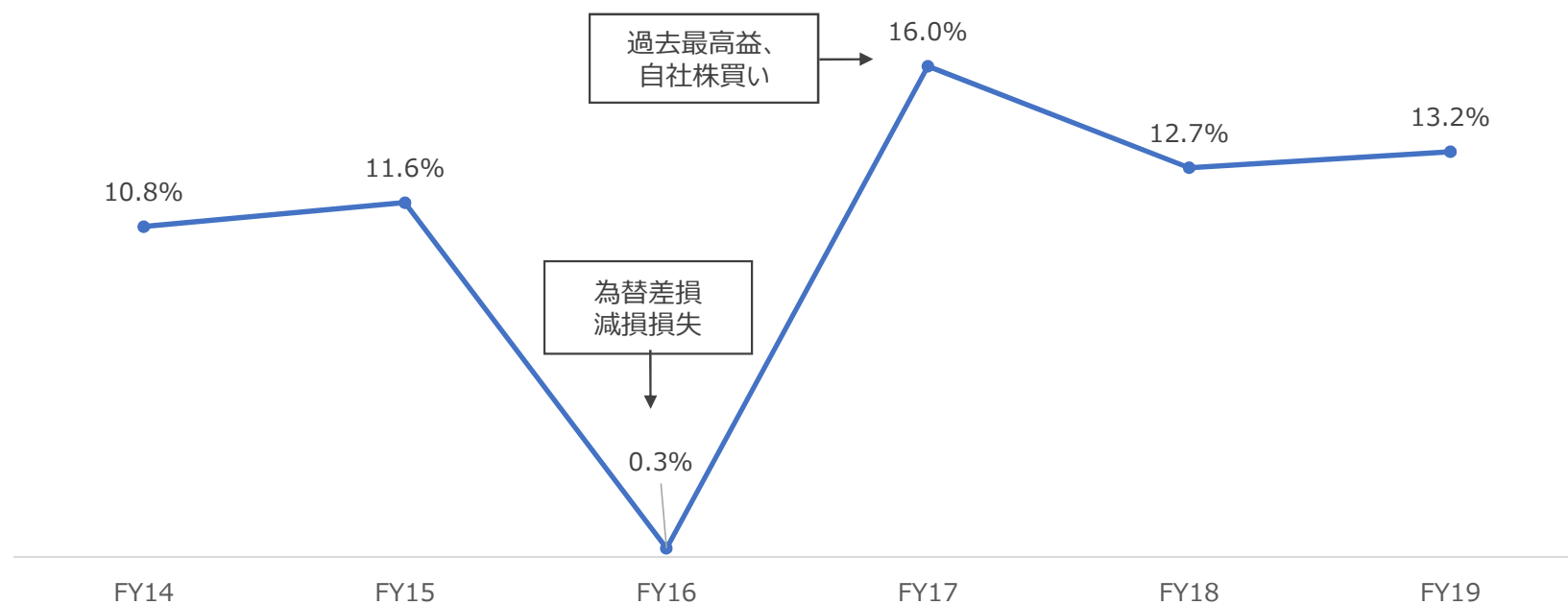
有利子負債の償還スケジュール
(百万円)



財務状況

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。

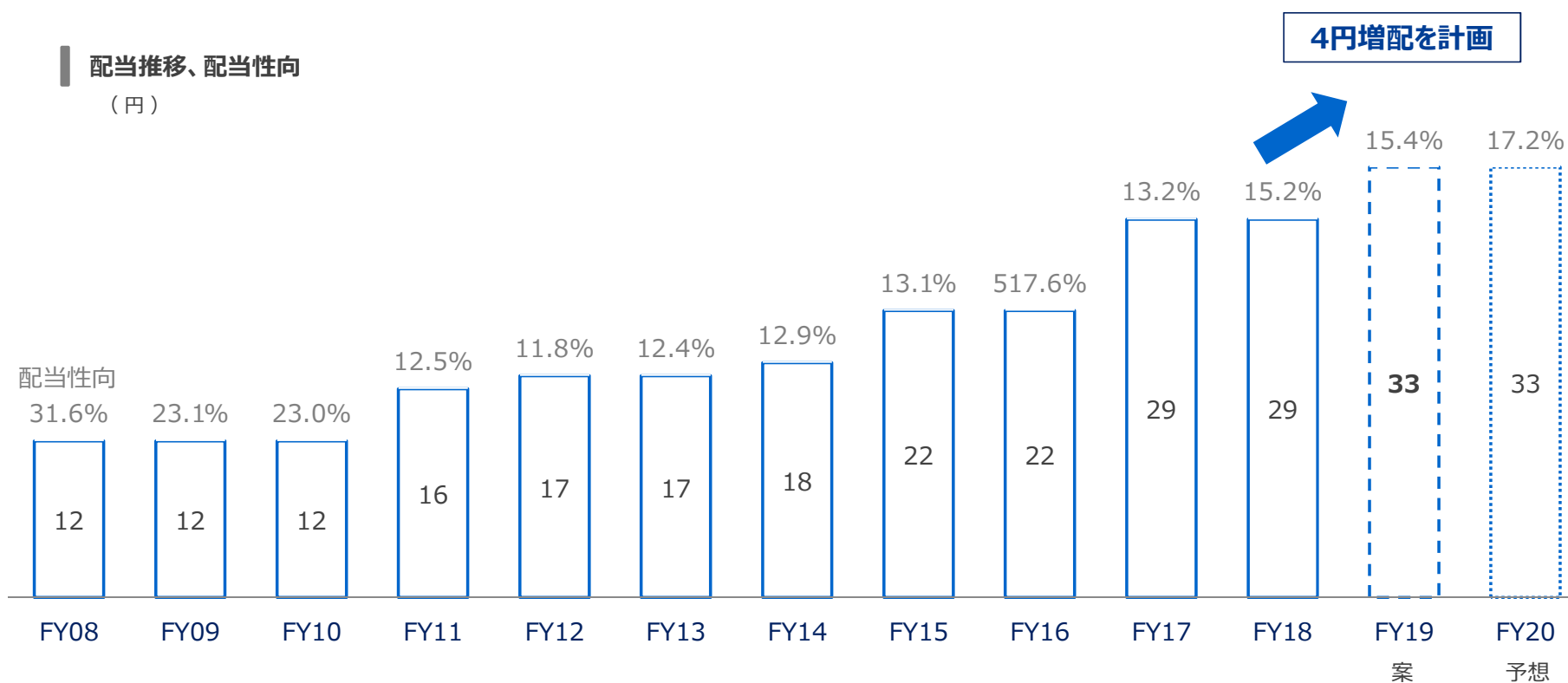
ROE



株主還元

基本方針：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、配当性向
(円)





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。

