

**HIS**

**2024年10月期 第1四半期 決算補足説明資料**

**株式会社エイチ・アイ・エス  
2024年 3月15日  
東証プライム：9603**

# 決算概要

# 連結業績サマリ

旅行事業において、海外における旅行事業で、特にヨーロッパ地域の業績が計画を上回った。

日本発海外旅行では、初夢フェアが好調に推移し、手配旅行の割合が想定以上に増加。新会計基準の影響もあり、収益性が良化。

ホテル事業は、好調な国内の宿泊市場に加え、台湾のグリーンワールドが人流の回復により業績を牽引。

(百万円)	FY23 1Q	FY24 1Q	YoY	前期差	主な増減要因
売上高	46,143	80,520	174%	34,377	旅行+31,286、ホテル+1,788
売上総利益	15,419	26,784	173%	11,365	
営業利益	△3,439	3,448	-	6,888	旅行+5,776、ホテル+1,081
EBITDA	△829	6,260	-	7,089	
営業外収益	450	604	134%	153	
営業外費用	834	676	81%	△157	
経常利益	△3,823	3,376	-	7,199	
特別利益	535	312	58%	△223	
特別損失	-	4	-	4	
税引前利益	△3,287	3,684	-	6,971	
法人税等	292	694	237%	402	
非支配株主に帰属する 四半期純利益	△8	406	-	415	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△3,571	2,582	-	6,154	

# セグメント業績

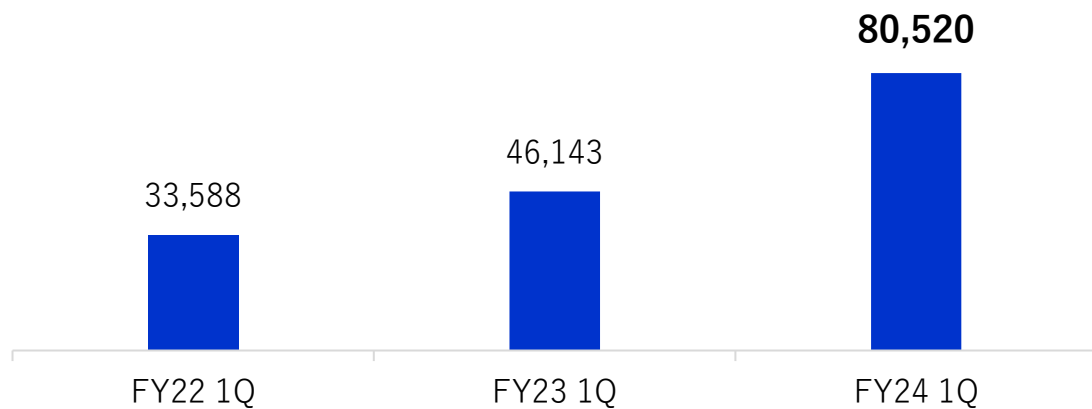


(百万円)		FY23 1Q	FY24 1Q	YoY	前期差
売上高	旅行事業	34,533	65,820	190.6%	31,286
	ホテル事業	4,022	5,811	144.5%	1,788
	九州産交グループ	5,487	6,002	109.4%	515
	その他	2,438	3,610	148.0%	1,171
	調整・消去等	△338	△723		△384
	計	46,143	80,520	174.5%	34,377
営業利益	旅行事業	△3,176	2,600	-	5,776
	ホテル事業	△46	1,035	-	1,081
	九州産交グループ	32	230	702.9%	197
	その他	△203	107	-	310
	調整・消去等	△46	△525	-	△478
	計	△3,439	3,448	-	6,888
EBITDA	旅行事業	△2,233	3,682	-	5,915
	ホテル事業	962	2,041	212.0%	1,078
	九州産交グループ	459	666	145.2%	207
	その他	△72	254	-	327
	調整・消去等	55	△383	-	△438
	計	△829	6,260	-	7,089

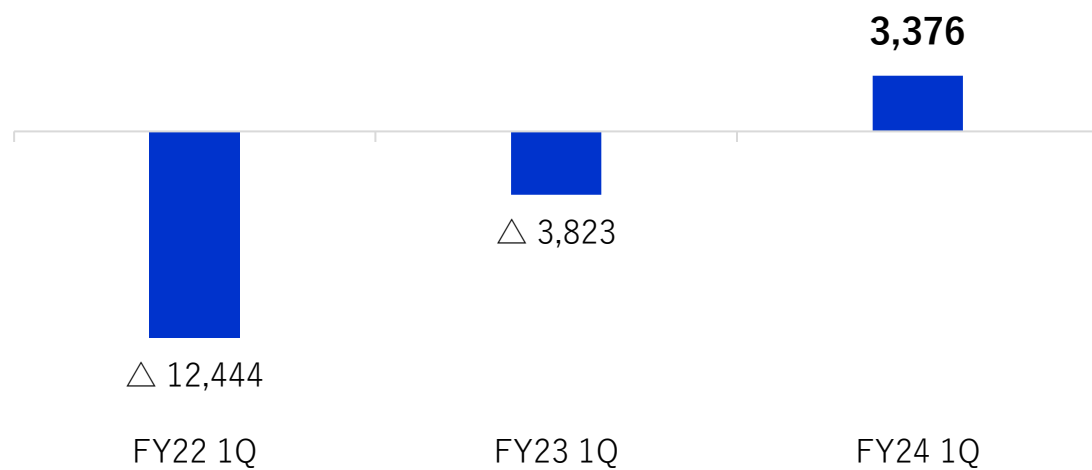
※ 当第1四半期連結会計期間よりセグメントを従来の「旅行事業」「テーマパーク事業」「ホテル事業」「九州産交グループ」の4セグメントから「旅行事業」「ホテル事業」「九州産交グループ」の3セグメントに変更しております。これに伴い、株式会社ラグーナテンボスを「テーマパーク事業」から「その他」に変更しております。なお、前第1四半期連結累計期間との比較については、セグメント変更後の数値に組み替えて比較を行っております。詳細は、決算短信「2.四半期連結財務諸表及び主な注記（3）四半期連結財務諸表に関する注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

# 連結業績推移

## 売上高

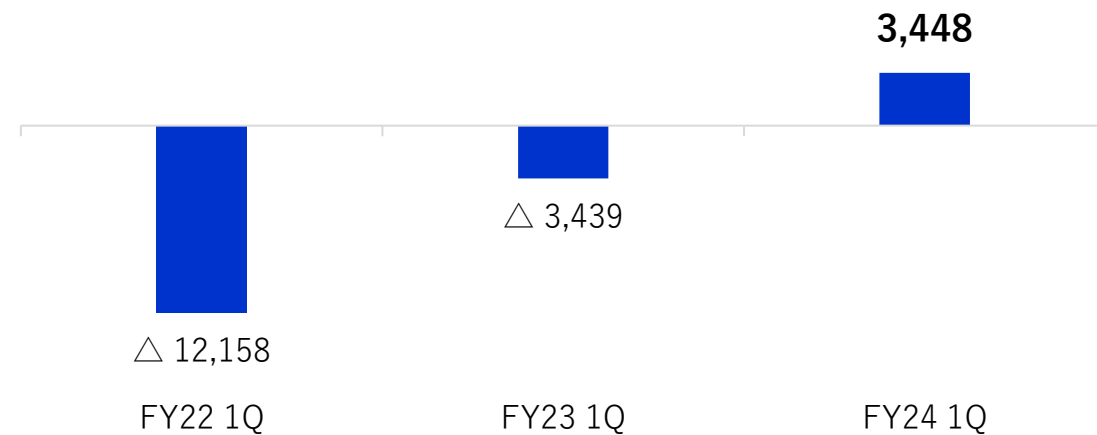


## 経常利益

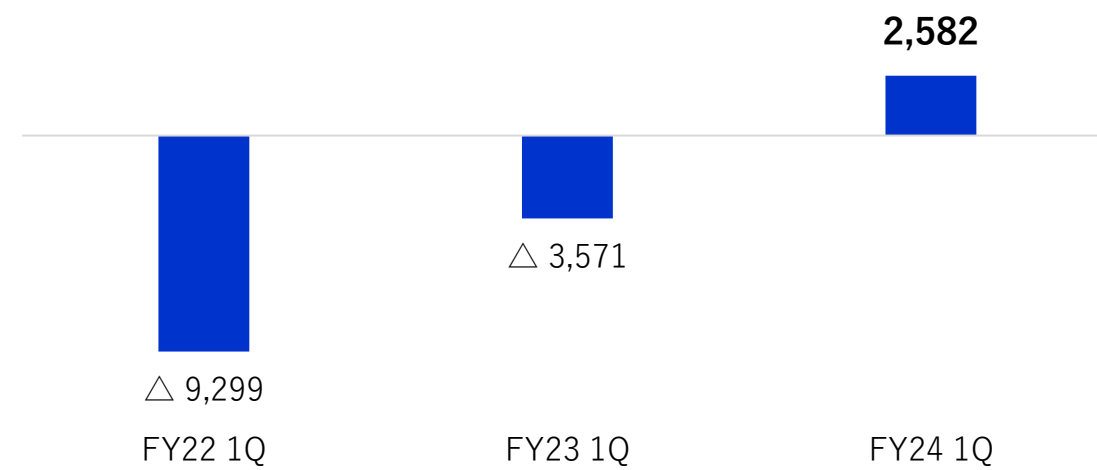


## 営業利益

(百万円)



## 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)	FY23					FY24				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
売上高	46,143	56,770	61,067	87,885	251,866	<b>80,520</b>	-	-	-	-
YoY	137.4%	162.7%	194.2%	205.1%	176.4%	174.5%	-	-	-	-
売上原価	30,724	37,932	40,569	59,863	169,089	53,736	-	-	-	-
売上総利益	15,419	18,837	20,498	28,021	82,777	<b>26,784</b>	-	-	-	-
粗利率	33.4%	33.2%	33.6%	31.9%	32.9%	33.3%	-	-	-	-
販管費	18,858	18,756	21,341	22,423	81,380	<b>23,335</b>	-	-	-	-
営業利益	△3,439	80	△842	5,598	1,397	<b>3,448</b>	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	0.1%	-	6.4%	0.6%	4.3%	-	-	-	-
EBITDA	△829	2,715	1,862	8,632	12,381	6,260	-	-	-	-
営業外収益	450	761	1,127	621	2,961	604	-	-	-	-
営業外費用	834	580	674	823	2,912	676	-	-	-	-
経常利益	△3,823	261	△388	5,396	1,446	<b>3,376</b>	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益	△3,571	△1,237	△825	3,016	△2,618	2,582	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# セグメントP/L 四半期



(百万円)		FY23					FY24				
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
<b>旅行</b>	売上高	34,533	45,121	49,166	73,188	202,008	65,820	-	-	-	-
	YoY	346.5%	335.7%	306.1%	259.3%	298.4%	190.6%	-	-	-	-
	営業利益	△3,176	△282	△660	4,921	803	2,600	-	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ホテル</b>	売上高	4,022	4,203	4,669	5,041	17,937	5,811	-	-	-	-
	YoY	219.3%	241.9%	183.8%	162.9%	194.8%	144.5%	-	-	-	-
	営業利益	△46	96	207	320	577	1,035	-	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>九産交グループ</b>	売上高	5,487	5,251	5,342	5,594	21,676	6,002	-	-	-	-
	YoY	115.9%	136.1%	115.0%	118.5%	120.7%	109.4%	-	-	-	-
	営業利益	32	74	△55	6	58	230	-	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	702.9%	-	-	-	-
<b>その他</b>	売上高	2,438	2,643	2,399	4,508	11,989	3,610	-	-	-	-
	YoY	13.9%	16.2%	27.8%	60.5%	24.0%	148.0%	-	-	-	-
	営業利益	△203	△22	△38	742	476	107	-	-	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※ 当第1四半期連結会計期間よりセグメントを従来の「旅行事業」「テーマパーク事業」「ホテル事業」「九州産交グループ」の4セグメントから「旅行事業」「ホテル事業」「九州産交グループ」の3セグメントに変更しております。これに伴い、株式会社ラグーナテンボスを「テーマパーク事業」から「その他」に変更しております。なお、前第1四半期連結累計期間との比較については、セグメント変更後の数値に組み替えて比較を行っております。詳細は、決算短信「2.四半期連結財務諸表及び主な注記(3)四半期連結財務諸表に関する注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

# 旅行事業 サブセグメントP/L 四半期



(百万円)	FY19 (旧会計基準)					FY23 (旧会計基準)					FY24 (旧会計基準)				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
海外旅行取扱高	87,899	110,754	86,748	116,545	401,948	25,190	44,582	51,064	81,320	202,158	58,844	-	-	-	-
YoY	106%	114%	98%	97%	103%	1,188%	1,406%	527%	393%	567%	233%	-	-	-	-
内、燃油サーチャージ	6,030	8,005	4,308	6,957	25,302	4,415	7,243	6,619	8,575	26,853	6,584	-	-	-	-
国内旅行取扱高	11,941	18,154	13,693	18,044	61,833	13,438	16,498	13,718	16,184	59,840	10,357	-	-	-	-
YoY	101%	106%	99%	99%	101%	154%	216%	134%	106%	143%	77%	-	-	-	-
訪日旅行取扱高	7,116	8,075	8,375	6,464	30,032	1,023	2,302	2,255	2,866	8,448	2,247	-	-	-	-
YoY	119%	105%	88%	87%	96%	3,583%	3,109%	2,761%	1,360%	2,138%	219%	-	-	-	-

※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計。

(百万円)	FY19 (旧会計基準)					FY23 (参考値*)					FY23 (参考値*)				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
海外法人インバウンド取扱高	54,059	34,389	40,965	51,247	180,663	18,149	12,076	17,689	32,024	79,939	40,035	-	-	-	-
YoY	122%	104%	107%	99%	108%	558%	385%	428%	231%	328%	220%	-	-	-	-
海外法人アウトバウンド取扱高	17,860	18,761	38,857	39,868	115,347	36,432	46,824	50,096	38,859	172,213	44,515	-	-	-	-
YoY	95%	93%	183%	203%	144%	349%	324%	187%	134%	213%	122%	-	-	-	-

※FY23以降、取扱高の計上基準をツアー商品（本人取引）は「進行日」、手配旅行（代理人取引）は「手配完了日」とした参考値となっております。

※海外における旅行事業は、7月期決算の為、FY23 1Qは、2023年8月～10月の取扱高（参考値）を記載しており、CCEL（語学学校）などの非旅行事業の取扱高を除いております。



# 連結B/S 前期末比



(百万円)

	FY23	FY24 1Q	増減
現金及び預金	157,571	162,648	5,076
受取手形、売掛金 及び契約資産	24,814	28,831	4,017
営業未収入金	656	335	△321
旅行前払金	8,418	10,519	2,100
その他	26,065	26,208	143
<b>流動資産計</b>	<b>217,526</b>	<b>228,542</b>	<b>11,016</b>
有形固定資産	167,682	165,367	△2,315
無形固定資産	14,472	14,371	△100
のれん	2,092	2,123	30
投資その他資産	39,479	38,432	△1,047
<b>固定資産計</b>	<b>223,727</b>	<b>220,294</b>	<b>△3,433</b>
<b>繰延資産計</b>	<b>92</b>	<b>82</b>	<b>△9</b>
<b>資産合計</b>	<b>441,346</b>	<b>448,919</b>	<b>7,573</b>

	FY23	FY24 1Q	増減
営業未払金	10,122	11,565	1,442
旅行前受金	29,659	36,777	7,118
社債・転換社債	45,018	45,014	△4
借入金	206,857	205,959	△897
その他	91,540	86,865	△4,675
<b>負債計</b>	<b>383,196</b>	<b>386,180</b>	<b>2,983</b>
資本金	100	100	—
資本剰余金	27,770	27,770	—
利益剰余金	23,755	26,332	2,576
自己株式	△13,046	△13,046	△0
その他の包括利益 累計額	10,236	12,010	1,773
非支配株主持分	9,166	9,406	240
<b>純資産計</b>	<b>58,149</b>	<b>62,739</b>	<b>4,589</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>441,346</b>	<b>448,919</b>	<b>7,573</b>

## 業績予想

# [修正] 業績予想

第1四半期の業績において、主に旅行事業、ホテル事業が好調に推移し、予想値を上回る業績となったため、第2四半期累計期間を上方修正。

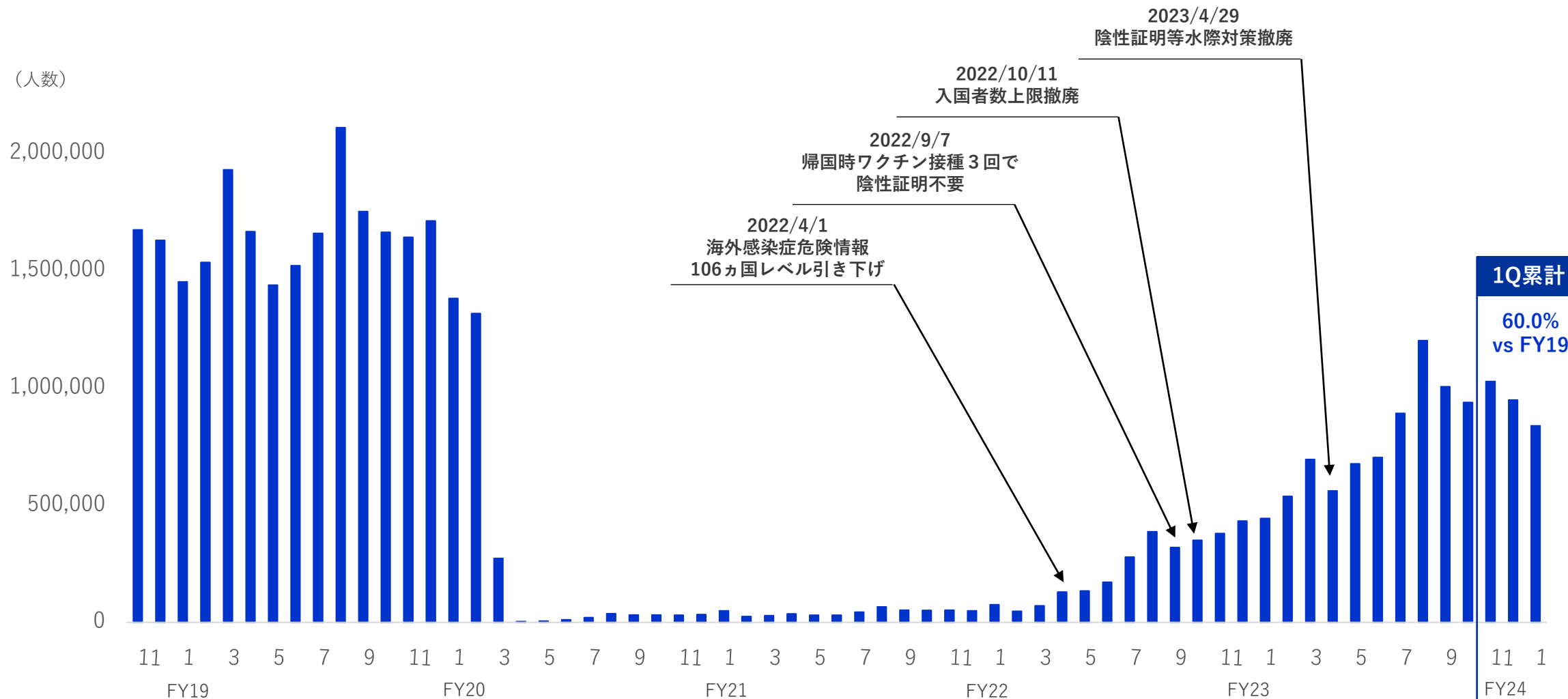
通期においては、第2四半期累計期間の業績予想修正と直近の動向を織り込み、営業利益・経常利益・親会社に帰属する当期純利益の予想値を上方修正。

(百万円)	FY24 期首予想	FY24 修正予想	予想 増減額	FY24 1H 期首予想	FY24 1H 修正予想	予想 増減額	FY24 2H 期首予想	FY24 2H 修正予想	予想 増減額
<b>売上高</b>	<b>350,000</b>	<b>350,000</b>	—	<b>160,000</b>	<b>160,000</b>	—	<b>190,000</b>	<b>190,000</b>	—
旅行事業	288,000	288,100	100	131,000	130,500	△500	157,000	157,600	600
ホテル事業	24,000	24,000	—	11,000	11,500	500	13,000	12,500	△500
九州産交グループ	23,300	23,500	200	11,500	11,500	—	11,800	12,000	200
その他	16,300	16,000	△300	7,100	7,100	—	9,200	8,900	△300
調整・消去等	△1,600	△1,600	—	△600	△600	—	△1,000	△1,000	—
<b>営業利益</b>	<b>9,000</b>	<b>10,000</b>	<b>1,000</b>	<b>1,800</b>	<b>3,300</b>	<b>1,500</b>	<b>7,200</b>	<b>6,700</b>	<b>△500</b>
旅行事業	7,500	8,000	500	1,200	1,800	600	6,300	6,200	△100
ホテル事業	2,000	2,500	500	700	1,450	750	1,300	1,050	△250
九州産交グループ	140	300	160	120	250	130	20	50	30
その他	600	600	—	20	50	30	580	550	△30
調整・消去等	△1,240	△1,400	△160	△240	△250	△10	△1,030	△1,150	△120
<b>経常利益</b>	<b>7,200</b>	<b>9,000</b>	<b>1,800</b>	<b>900</b>	<b>3,100</b>	<b>2,200</b>	<b>6,300</b>	<b>5,900</b>	<b>△400</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	<b>5,200</b>	<b>6,000</b>	<b>800</b>	<b>300</b>	<b>1,500</b>	<b>1,200</b>	<b>4,900</b>	<b>4,500</b>	<b>△400</b>
<b>配当（案）</b>	<b>10円</b>	<b>10円</b>	—	—	—	—	—	—	—



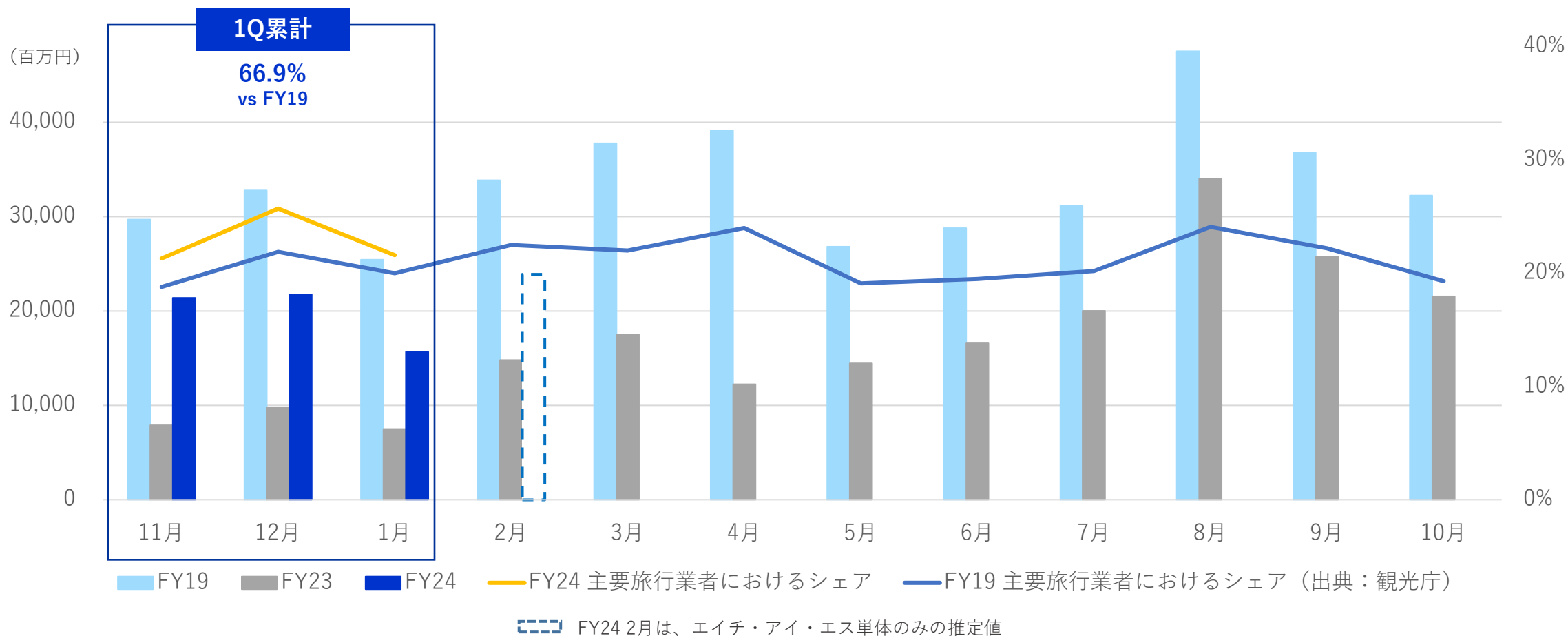
## 補足資料

# [補足資料] 旅行市場概況 出国日本人数推移



出典：日本政府観光局

# [補足資料] 海外旅行取扱高推移 (旧会計基準)

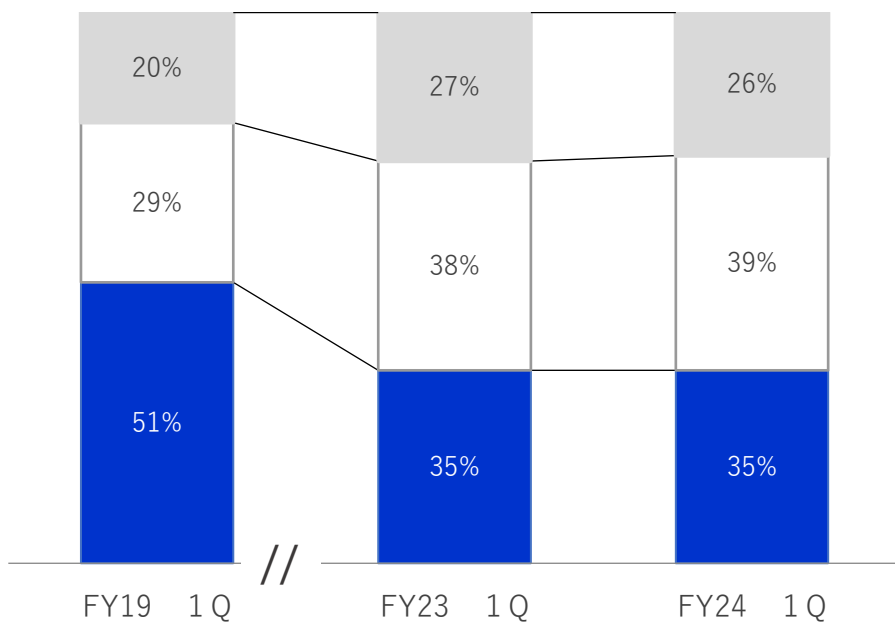


※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計

# [補足資料] 海外旅行構成比 (旧基準)

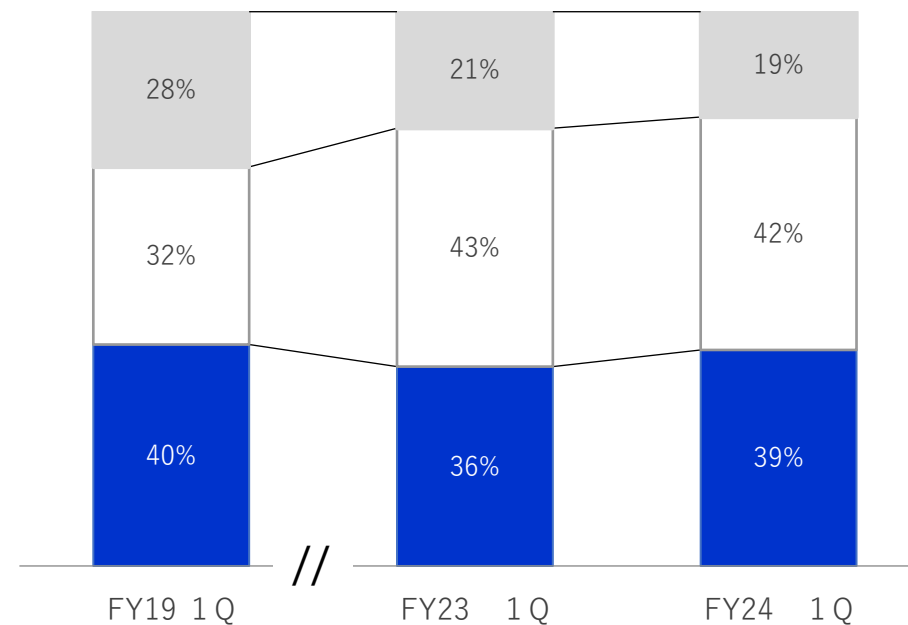
海外旅行チャンネル別 売上高

■ 店舗    □ インターネット    ■ コーポレート



海外旅行方面別 売上高

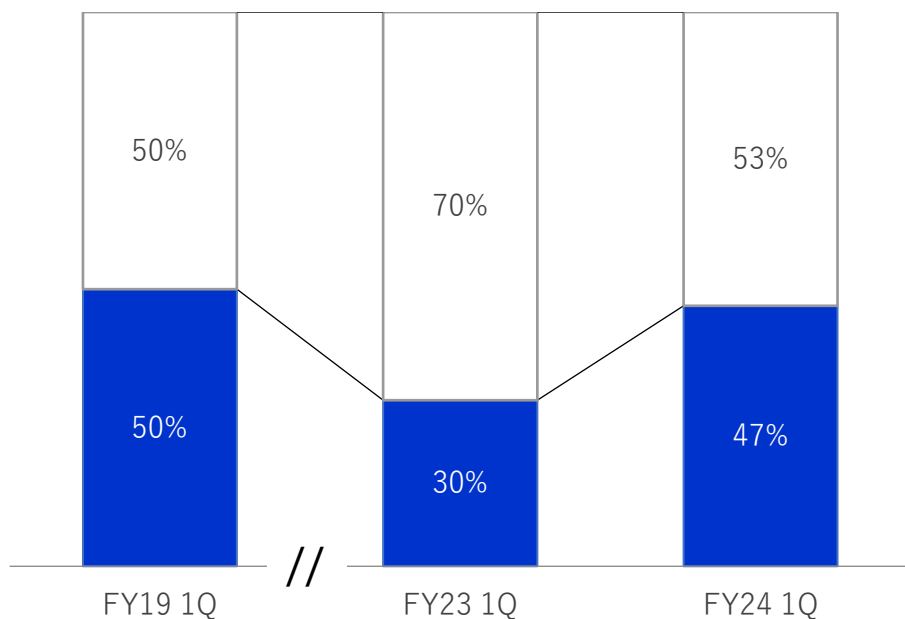
■ アジア    □ 欧米豪    ■ ハワイ・ミクロネシア



# [補足資料] 海外旅行構成比 (旧基準)

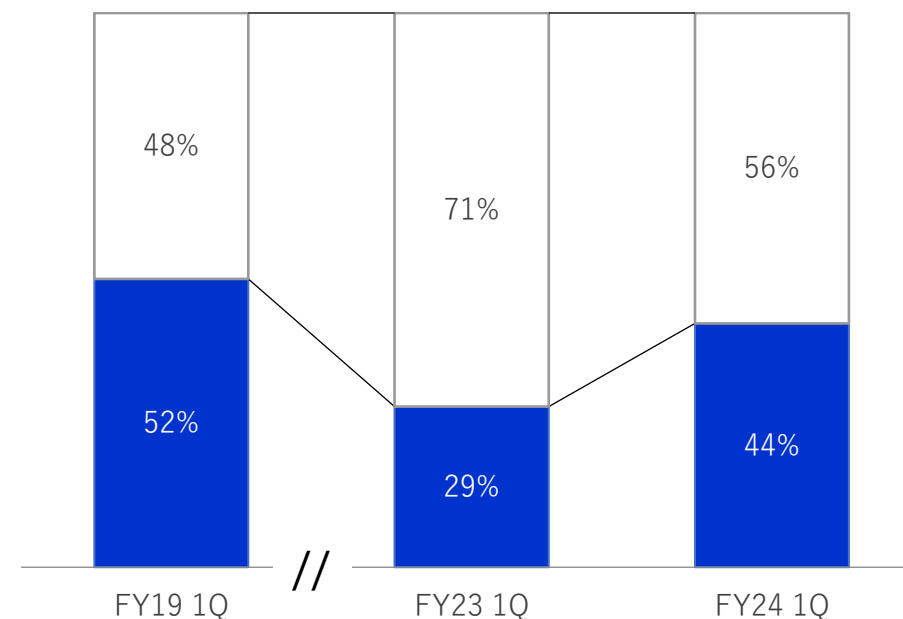
海外旅行商品種別 売上高

■ ツアー □ 航空券



海外旅行商品種別 送客数

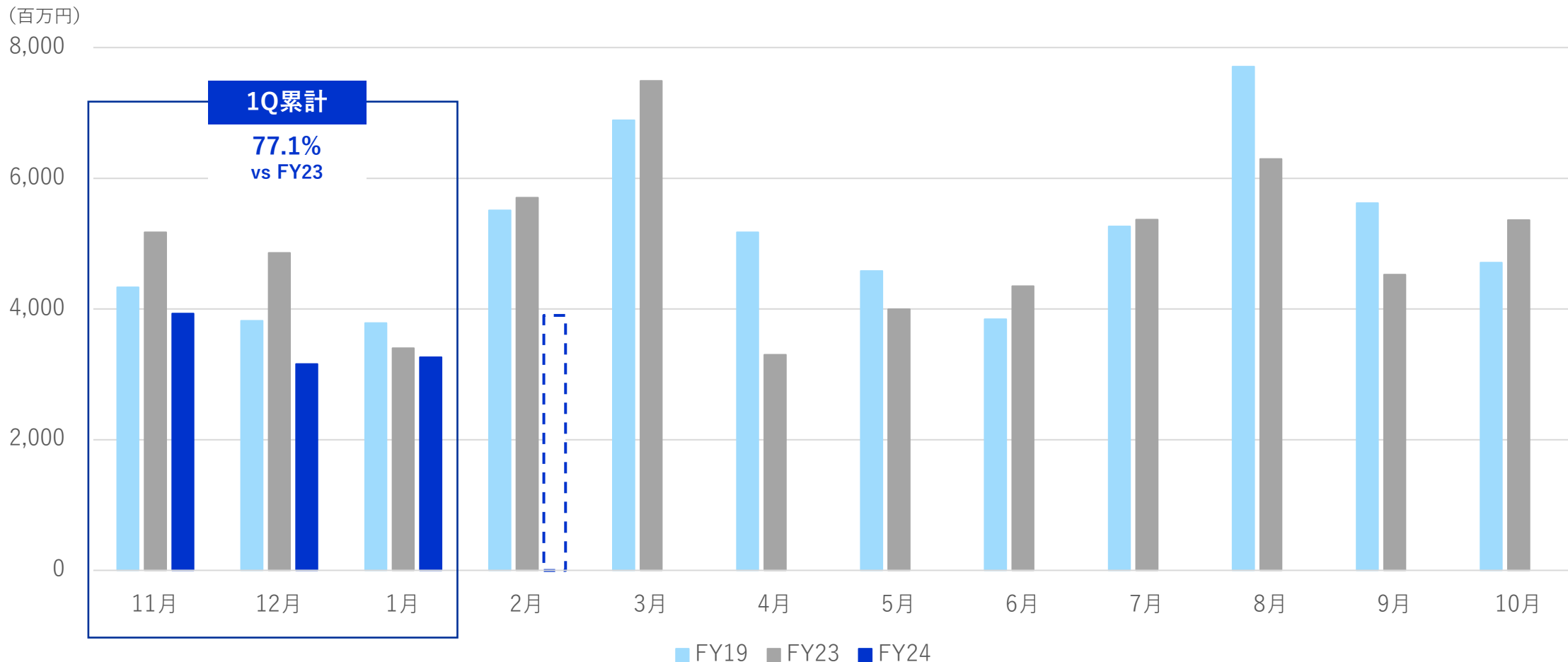
■ ツアー □ 航空券



※ツアー：募集型エアー+ホテル含む

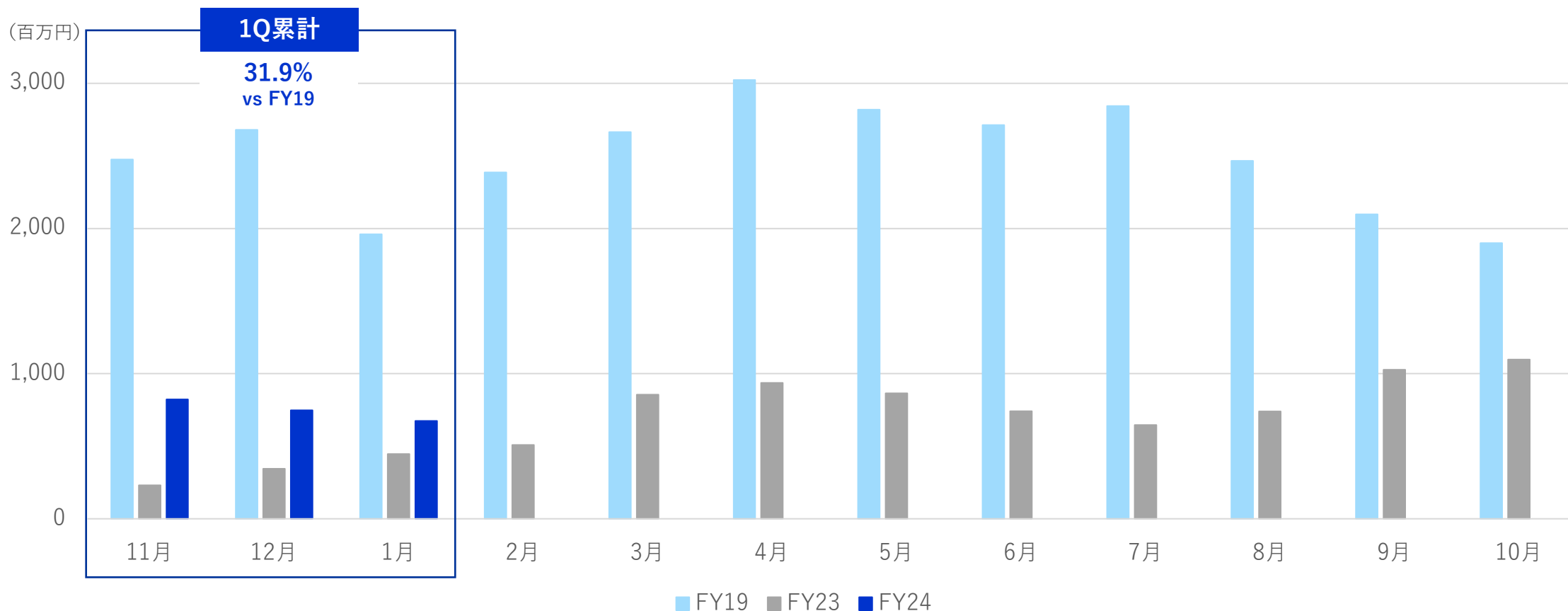


# [補足資料] 国内旅行取扱高推移 (旧会計基準)



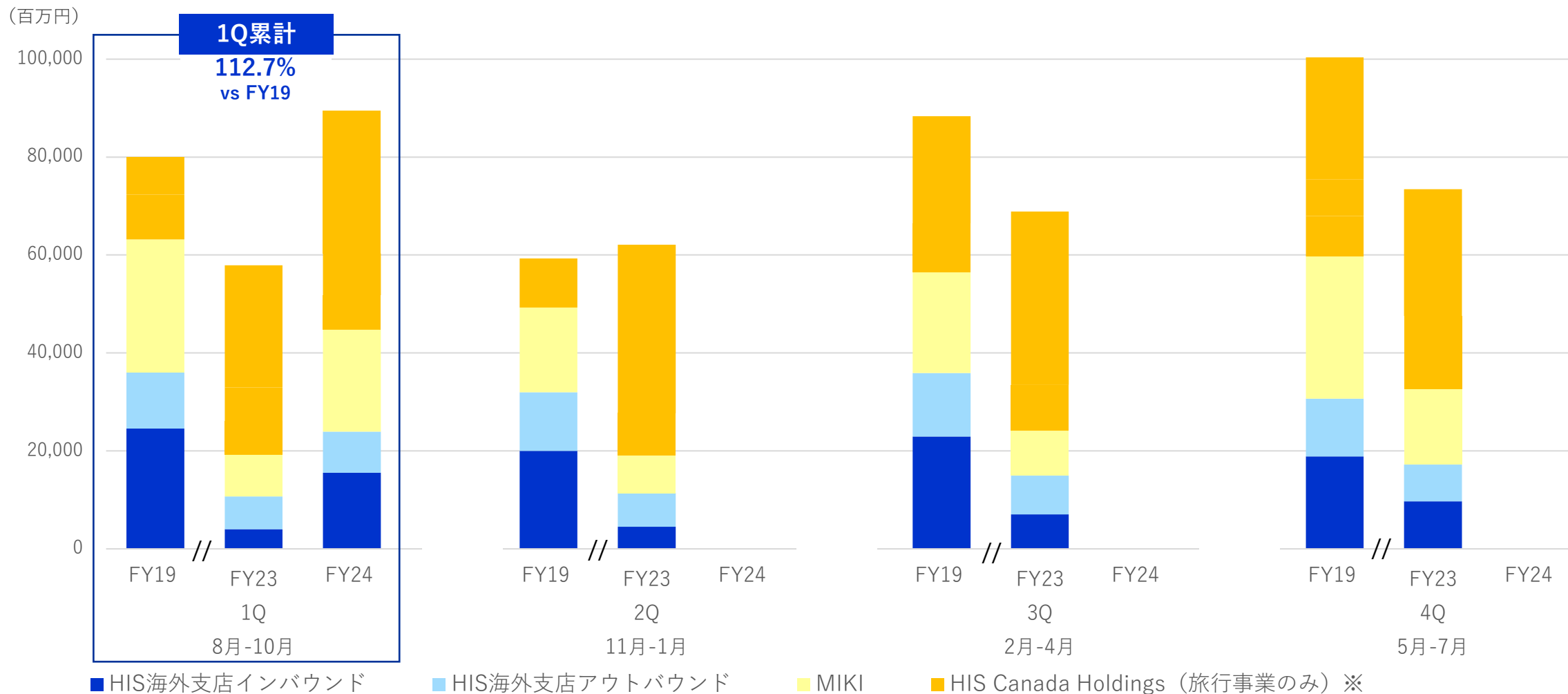
※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計

# [補足資料] 訪日旅行取扱高推移 (旧会計基準)



※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計

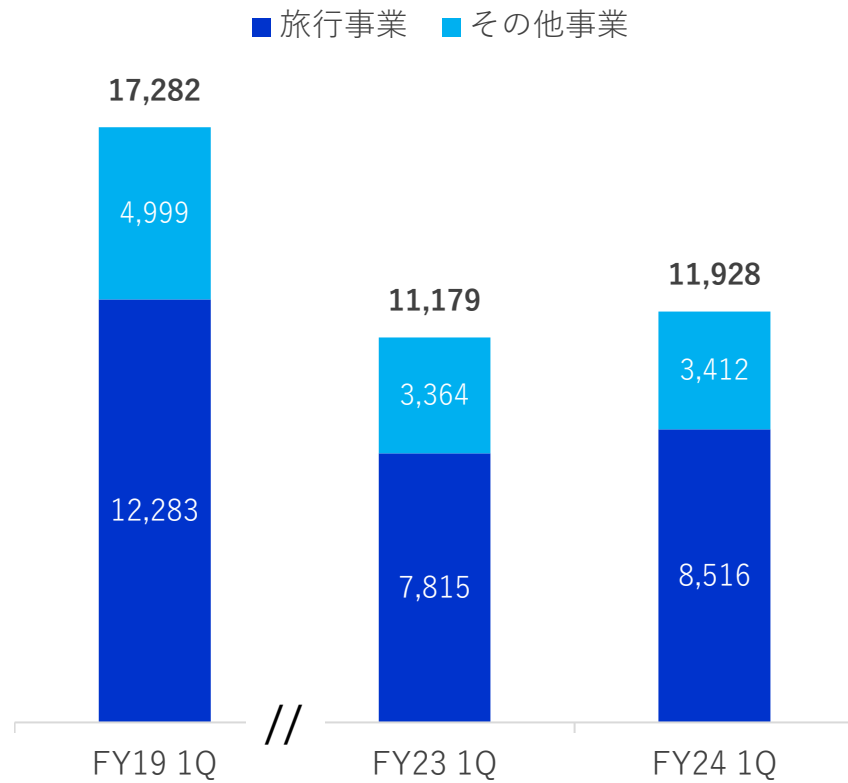
# [補足資料] 海外法人取扱高推移 (旧会計基準・参考値)



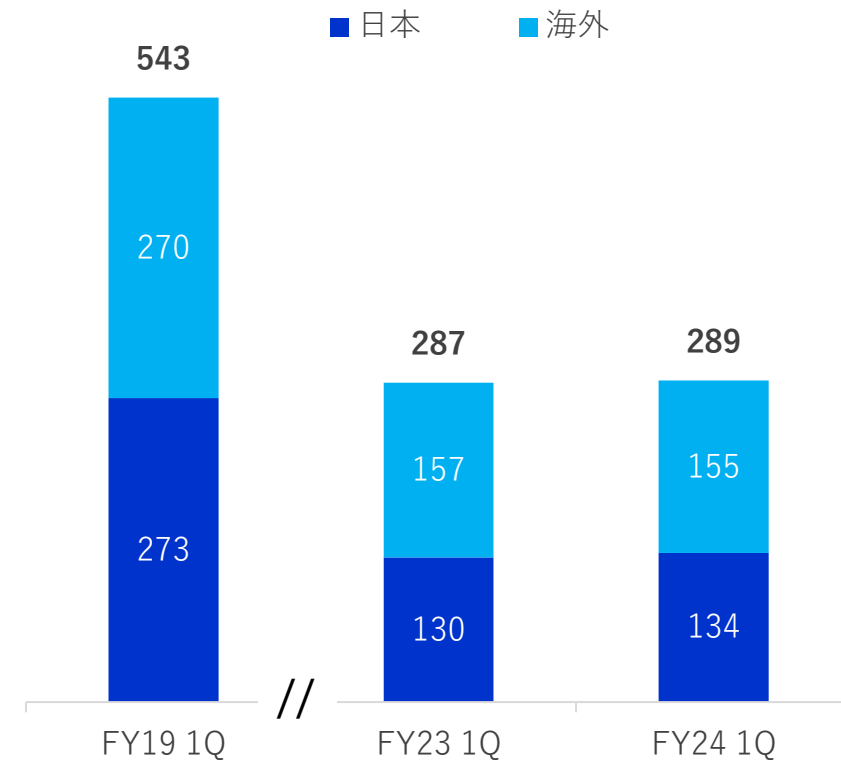
※ HIS Canada Travel (Jonview・Red Level Vacation (※FY19 3Q～)・HISカナダ法人と合併)・Merit Travel

# [補足資料] 従業員数・営業拠点数

## グループ従業員数

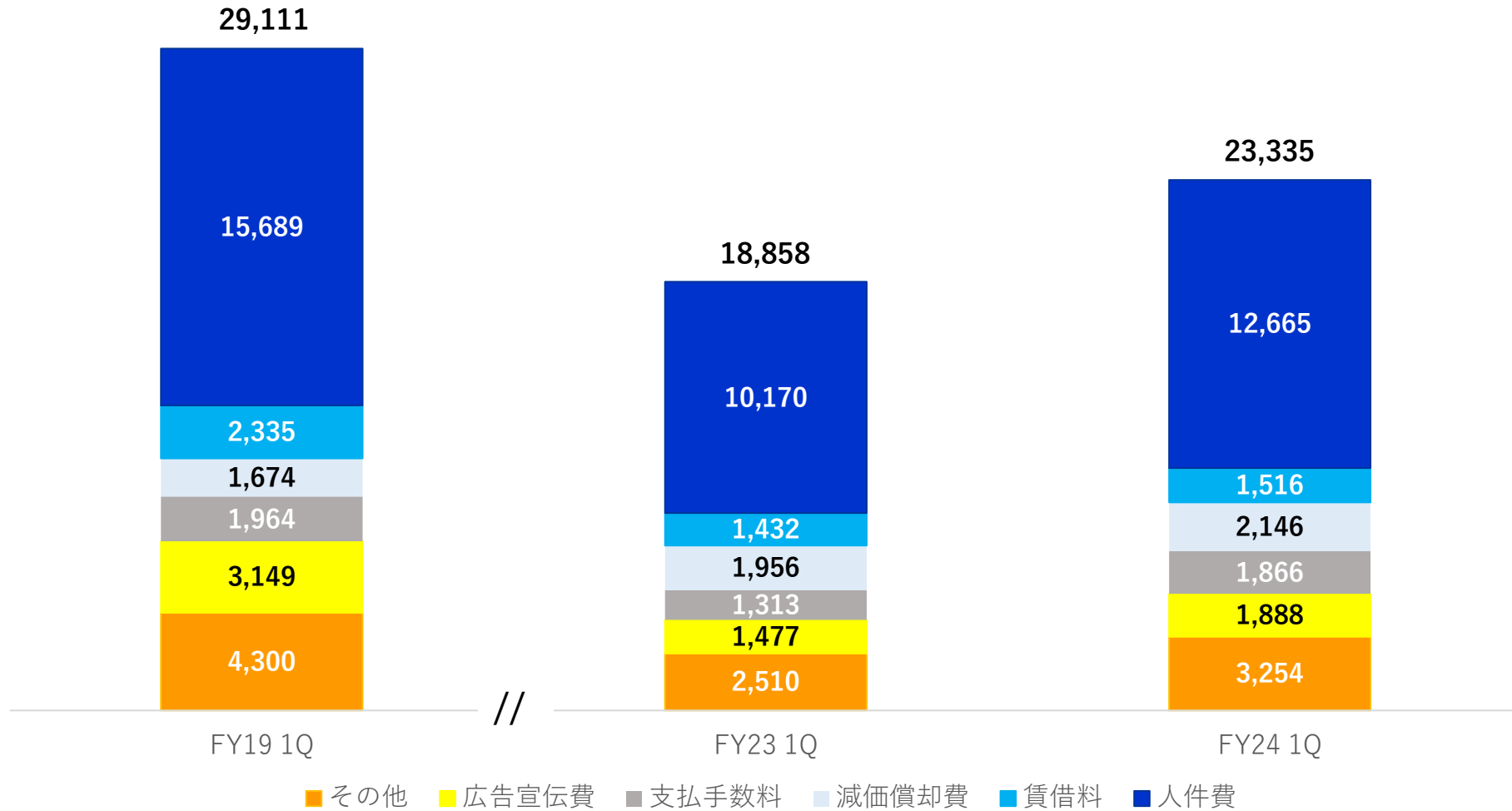


## 旅行業の営業拠点数



# [補足資料] 販管費推移

(百万円)



## 免責事項

本資料の作成にあたり、当社は当社が入手可能なあらゆる情報の正確性や完全性に依拠し、前提としていますが、その正確性あるいは完全性について、当社は何ら表明及び保証するものではありません。本資料に記載された情報は、事前に通知することなく変更されることがあります。

本資料には、当社の将来の営業活動、業績の見通し等の将来予測に関する記述が含まれています。かかる将来予測に関する記述は作成段階において入手可能な情報を基に当社経営陣が判断したものであり、様々なリスク要因や不確実性を持ちます。実際の営業成績や財務状態は、これらの将来予測において示唆されたものとは、著しく異なる可能性があります。従って、これらの将来予測に関する記述を過度に信頼することのないようご留意下さい。また、当社は新しい情報、将来の事象又は新たな知見に応じて将来予測を変更する責任を負うものではありません。



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。