

**HIS**

**2024年10月期 第3四半期 決算補足説明資料**

**株式会社エイチ・アイ・エス  
2024年 9月13日  
東証プライム：9603**

# 決算概要

# 連結業績サマリ

売上高は、全セグメントで第3四半期3ヶ月・9ヶ月累計ともに、前期比二桁以上の伸びを見せ好調に推移

営業利益は、旅行事業回復に伴う費用増や一部為替の影響があったものの、前期から97億円増加

(百万円)	FY23 3Q	FY24 3Q	YoY	前期差	主な前期差増減
<b>売上高</b>	<b>163,981</b>	<b>237,582</b>	<b>144%</b>	<b>+73,601</b>	旅行+65,614、ホテル+4,290
売上総利益	54,755	78,267	142%	+23,511	
<b>営業利益</b>	<b>△4,201</b>	<b>5,503</b>	-	<b>+9,704</b>	旅行+8,798、ホテル+2,361
EBITDA	3,749	13,968	372%	+10,219	旅行+9,057、ホテル+2,345
営業外収益	2,339	2,275	97%	△64	
営業外費用	2,089	2,248	107%	+159	支払利息+149
<b>経常利益</b>	<b>△3,950</b>	<b>5,529</b>	-	<b>+9,480</b>	
特別利益	1,109	1,089	98%	△20	
特別損失	940	410	43%	△530	減損損失△389
税引前利益	△3,781	6,208	-	+9,990	
法人税等	1,497	1,633	109%	+135	
非支配株主に帰属する 四半期純利益	356	688	193%	+332	
<b>親会社株主に帰属する 四半期純利益</b>	<b>△5,634</b>	<b>3,886</b>	-	<b>+9,521</b>	

※ 前第3四半期連結累計期間においては、カナダでの教育事業である「SCI Stenberg College International Inc.」との企業結合について、取得価格の配分が完了していなかったため、暫定的な会計処理を行いました。前連結会計年度末に確定したことに伴い、前第3四半期連結累計期間について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。

# 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	80,520	80,652	<b>76,409</b>	-	-
YoY	137.4%	162.7%	194.2%	205.1%	176.4%	174.5%	142.1%	125.1%	-	-
売上原価	30,724	37,932	40,569	59,863	169,089	53,736	53,993	51,585	-	-
売上総利益	15,419	18,837	20,498	28,021	82,777	26,784	26,659	<b>24,823</b>	-	-
粗利率	33.4%	33.2%	33.6%	31.9%	32.9%	33.3%	33.1%	32.5%	-	-
販管費	18,858	18,756	21,341	22,423	81,380	23,335	24,348	<b>25,079</b>	-	-
営業利益	△3,439	80	△842	5,598	1,397	3,448	2,310	<b>△256</b>	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	2,860.8%	-	-	-
営業利益率	-	0.1%	-	6.4%	0.6%	4.3%	2.9%	-	-	-
EBITDA	△829	2,715	1,862	8,632	12,381	6,260	5,099	2,607	-	-
営業外収益	450	761	1,127	621	2,961	604	1,234	436	-	-
営業外費用	834	580	674	823	2,912	676	839	733	-	-
経常利益	△3,823	261	△388	5,396	1,446	3,376	2,706	<b>△553</b>	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	1,034.4%	-	-	-
当期純利益	△3,571	△1,237	△825	3,016	△2,618	2,582	1,295	9	-	-
YoY	-	-	-	12.7%	-	-	-	-	-	-

# セグメント業績

(百万円)		FY23 3Q	FY24 3Q	YoY	前期差
売上高	旅行事業	128,820	<b>194,435</b>	150.9%	+65,614
	ホテル事業	12,895	<b>17,186</b>	133.3%	+4,290
	九州産交グループ	16,081	<b>17,922</b>	111.4%	+1,840
	その他	7,481	<b>10,651</b>	142.4%	+3,169
	調整・消去等	△1,298	<b>△2,611</b>	-	△1,313
	計	163,981	<b>237,582</b>	144.9%	+73,601
営業利益	旅行事業	△4,118	<b>4,679</b>	-	+8,798
	ホテル事業	257	<b>2,618</b>	1,016.5%	+2,361
	九州産交グループ	51	<b>352</b>	683.9%	+300
	その他	△265	<b>△120</b>	-	+144
	調整・消去等	△126	<b>△2,026</b>	-	△1,900
	計	△4,201	<b>5,503</b>	-	+9,704
EBITDA	旅行事業	△1,266	<b>7,791</b>	-	+9,057
	ホテル事業	3,318	<b>5,664</b>	170.7%	+2,345
	九州産交グループ	1,343	<b>1,643</b>	122.3%	+299
	その他	133	<b>345</b>	258.3%	+211
	調整・消去等	220	<b>△1,476</b>	-	△1,696
	計	3,749	<b>13,968</b>	372.6%	+10,219

※ 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3四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（セグメント情報等の注記）」に記載のとおりであります。

# 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	65,786	62,828	-	-
	YoY	346.5%	335.7%	306.1%	259.3%	298.4%	190.6%	145.8%	127.8%	-	-
	営業利益	△3,176	△282	△660	4,921	803	2,600	2,368	△289	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ホテル</b>	売上高	4,022	4,203	4,669	5,041	17,937	5,811	5,657	5,717	-	-
	YoY	219.3%	241.9%	183.8%	162.9%	194.8%	144.5%	134.6%	122.5%	-	-
	営業利益	△46	96	207	320	577	1,035	735	847	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	-	765.1%	408.1%	-	-
<b>九産交グループ</b>	売上高	5,487	5,251	5,342	5,594	21,676	6,002	5,954	5,964	-	-
	YoY	115.9%	136.1%	115.0%	118.5%	120.7%	109.4%	113.4%	111.6%	-	-
	営業利益	32	74	△55	6	58	230	62	59	-	-
	YoY	-	-	-	-	-	702.9%	83.7%	-	-	-
<b>その他</b>	売上高	2,438	2,643	2,399	4,508	11,989	3,610	4,009	3,030	-	-
	YoY	13.9%	16.2%	27.8%	60.5%	24.0%	148.0%	151.7%	126.3%	-	-
	営業利益	△203	△22	△38	742	476	107	△25	△202	-	-
	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ポスを「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3四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(セグメント情報等の注記)」に記載のとおりであります。

# 連結B/S 前期末比



(百万円)	FY23	FY24 3Q	増減
現金及び預金	157,571	154,319	△3,252
受取手形、売掛金 及び契約資産	24,814	29,331	4,517
営業未収入金	656	324	△332
旅行前払金	8,418	15,201	6,782
その他	26,065	36,384	10,319
<b>流動資産計</b>	<b>217,526</b>	<b>235,560</b>	<b>18,034</b>
有形固定資産	167,682	166,596	△1,085
無形固定資産	14,472	14,694	222
のれん	2,092	2,110	17
投資その他資産	39,479	38,861	△618
<b>固定資産計</b>	<b>223,727</b>	<b>222,263</b>	<b>△1,464</b>
<b>繰延資産計</b>	<b>92</b>	<b>68</b>	<b>△23</b>
<b>資産合計</b>	<b>441,346</b>	<b>457,891</b>	<b>16,545</b>

	FY23	FY24 3Q	増減
営業未払金	10,122	13,212	3,089
旅行前受金	29,659	51,098	21,439
社債・転換社債	45,018	30,005	△15,013
借入金	206,857	202,091	△4,766
その他	91,538	94,343	2,804
<b>負債計</b>	<b>383,196</b>	<b>390,750</b>	<b>7,553</b>
資本金	100	100	—
資本剰余金	27,770	27,761	△9
利益剰余金	23,755	27,636	3,880
自己株式	△13,046	△13,015	31
その他の包括利益 累計額	10,236	14,867	4,631
非支配株主持分	9,166	9,552	385
<b>純資産計</b>	<b>58,149</b>	<b>67,141</b>	<b>8,992</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>441,346</b>	<b>457,891</b>	<b>16,545</b>

通期の業績予想において、6月14日公表の修正値のまま据え置き。

(百万円)	FY23 実績	FY24 業績予想	YoY	前期差
<b>売上高</b>	<b>251,866</b>	<b>360,000</b>	142%	108,134
旅行事業	202,008	297,000	147%	94,992
ホテル事業	17,937	24,000	133%	6,063
九州産交グループ	21,676	24,000	110%	2,324
その他	11,989	18,000	150%	6,011
調整・消去等	△1,745	△3,000	-	△1,255
<b>営業利益</b>	<b>1,397</b>	<b>11,000</b>	<b>787%</b>	<b>9,603</b>
旅行事業	803	9,980	1,242%	9,177
ホテル事業	577	3,300	571%	2,723
九州産交グループ	58	350	603%	292
その他	476	370	77%	△106
調整・消去等	△518	△3,000	-	△2,482
<b>経常利益</b>	<b>1,446</b>	<b>11,000</b>	<b>760%</b>	<b>9,554</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	<b>△2,618</b>	<b>7,000</b>	-	<b>9,618</b>
<b>配当（案）</b>	<b>0円</b>	<b>10円</b>	-	10円

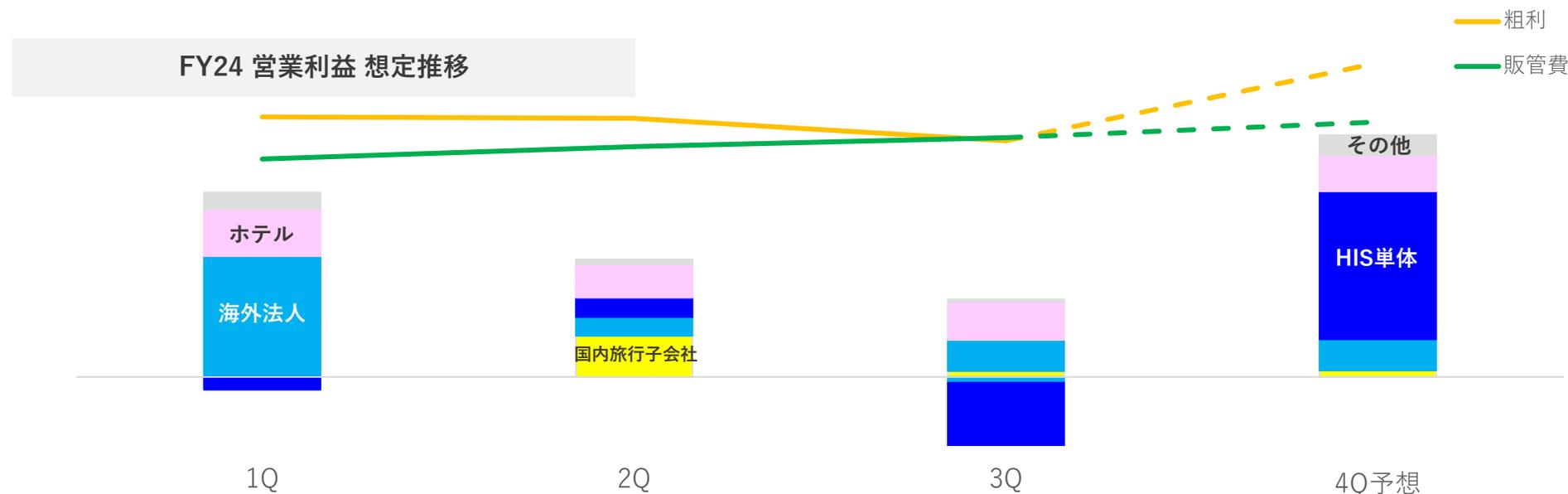


## 補足資料

# 事業別決算期・シーズナリティ（参考）

	1Q			2Q			3Q			4Q		
HIS単体	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月
国内旅行子会社	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
海外法人	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月
ホテル（国内・台湾）	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
ホテル（海外）	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月
九州産交グループ	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月

オフシーズン
  ノーマルシーズン
  オンシーズン



## [補足資料] 会計基準に関する定義

2022年10月期第1四半期連結会計期間より、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用開始。航空券やホテルといった旅行商材のみを提供する「手配旅行」においては、粗利額が売上として、手配完了日に計上されます。

### ■ 旅行事業における主な変更点（再掲）

	①売上高の計上金額		②計上のタイミング	
	旧基準	新基準	旧基準	新基準
ツアー(企画旅行)	総額	「本人取引」 = 総額 (※1)	出発日	進行日 (※2)
航空券(手配旅行)	総額	「代理人取引」 = 純額	出発日	手配完了日 (※3)

※1. 燃油サーチャージ、空港使用料などは第三者のための回収にあたるため除く。

※2. 旅行期間にわたり、日割りで収益を認識。

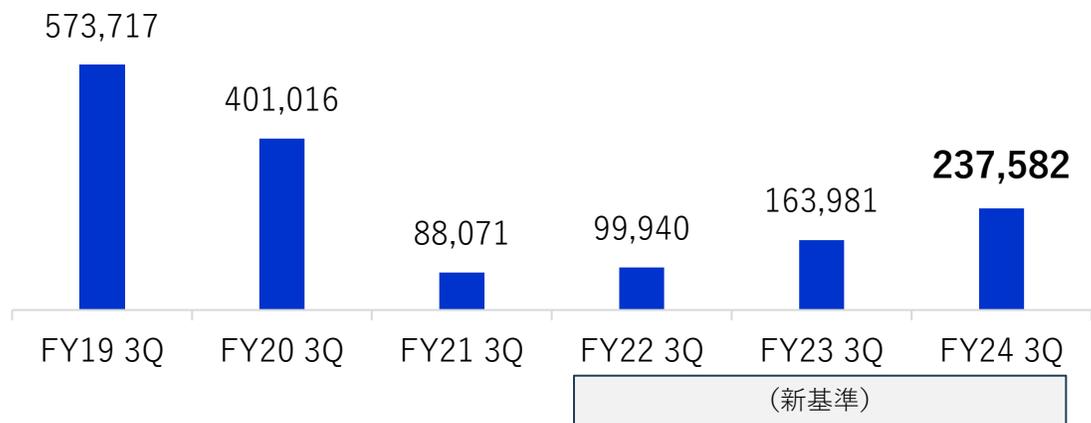
※3. お客様との契約上、「手配が完了した時点＝手配完了日」が当社のサービス提供完了時。

※4. インセンティブについては、手配旅行は「手配売上」、企画旅行は「仕入割戻」とする。

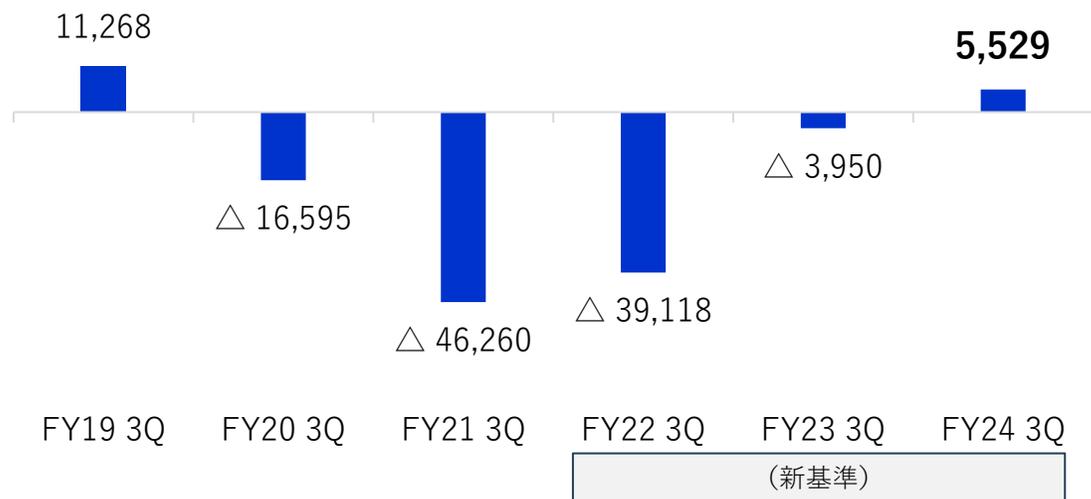
※5. 旅行以外の取引に関しても基本的な考え方は「本人取引」か「代理人取引」かで、区別する。  
原則は全ての取引（旅行以外）が新基準の適用範囲ではあるが、重要性の観点より適用外。

# [補足資料] 連結業績推移

## 売上高

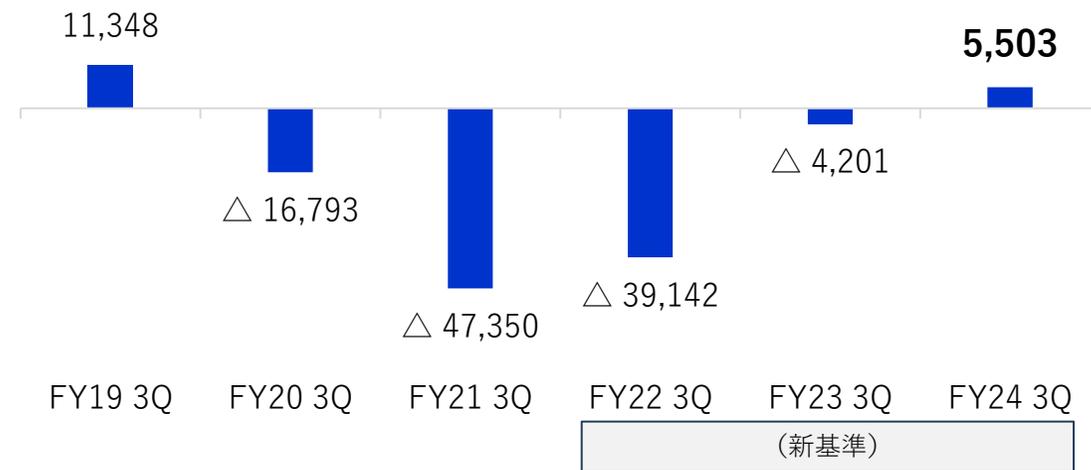


## 経常利益

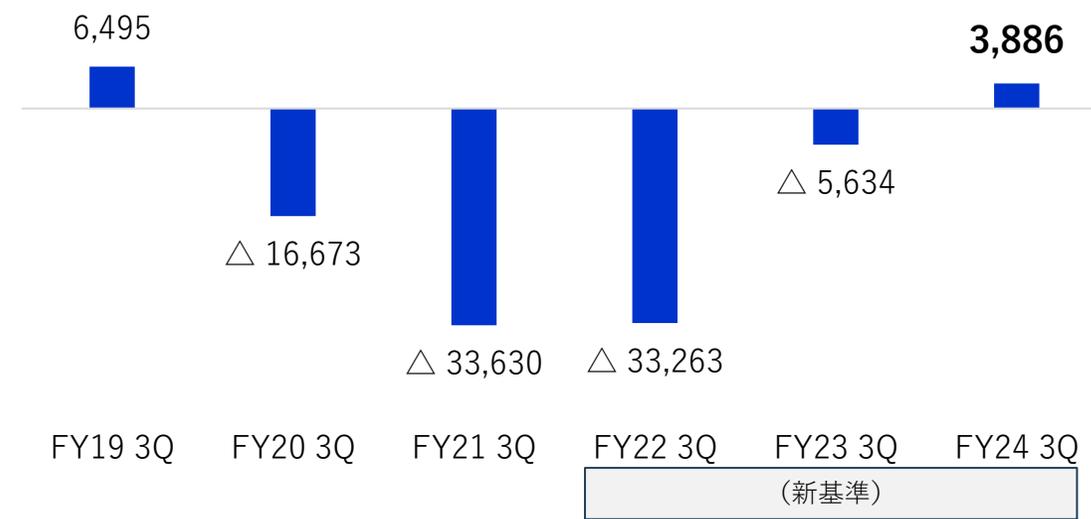


## 営業利益

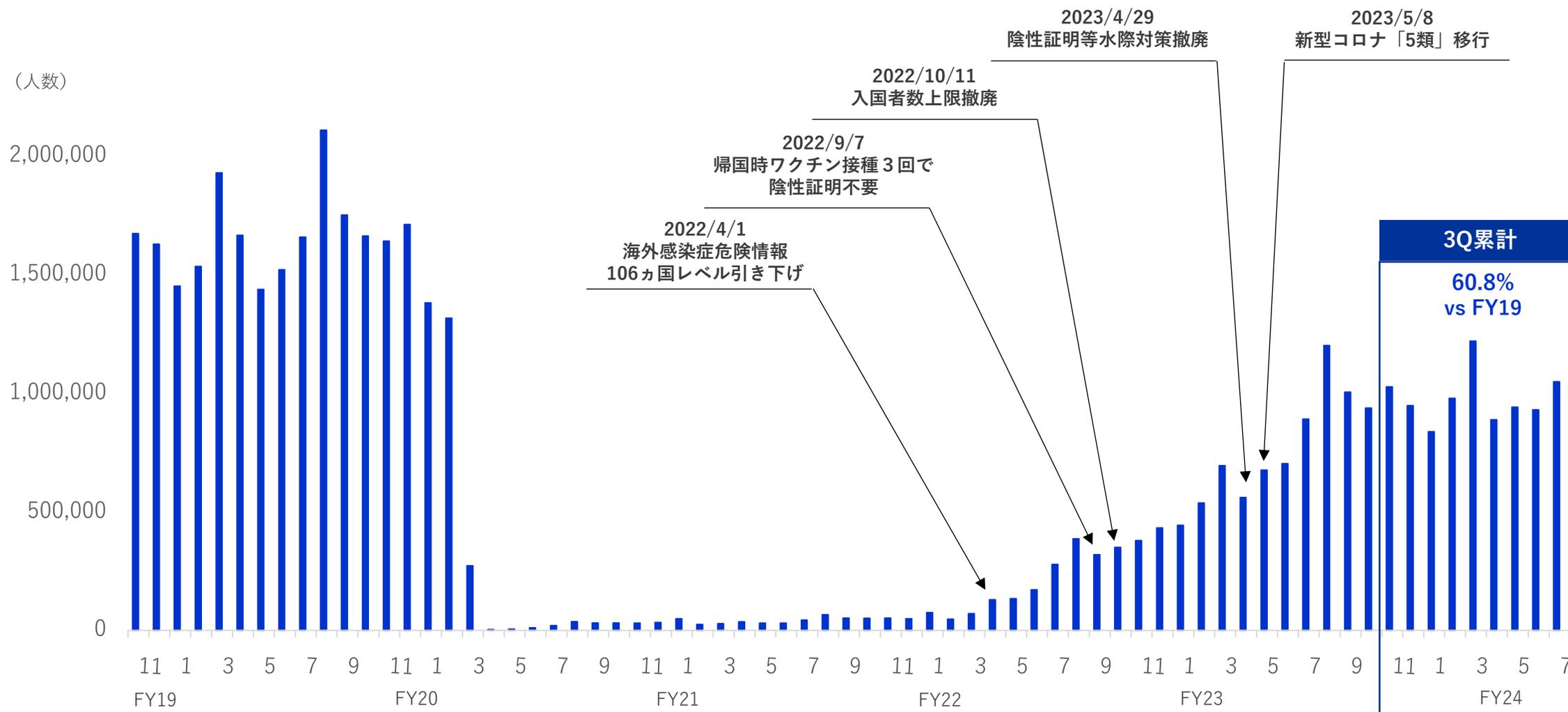
(百万円)



## 親会社株主に帰属する四半期純利益



# [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] 旅行事業 サブセグメント状況 (旧会計基準・参考値)



(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	69,451	58,680	-	-
YoY	106%	114%	98%	97%	103%	1,188%	1,406%	527%	393%	567%	233%	155%	114%	-	-
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	9,045	6,902	-	-
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	14,276	12,556	-	-
YoY	101%	106%	99%	99%	101%	154%	216%	134%	106%	143%	77%	86%	91%	-	-
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	3,405	3,171	-	-
YoY	119%	105%	88%	87%	96%	3,583%	3,109%	2,761%	1,360%	2,138%	219%	147%	140%	-	-

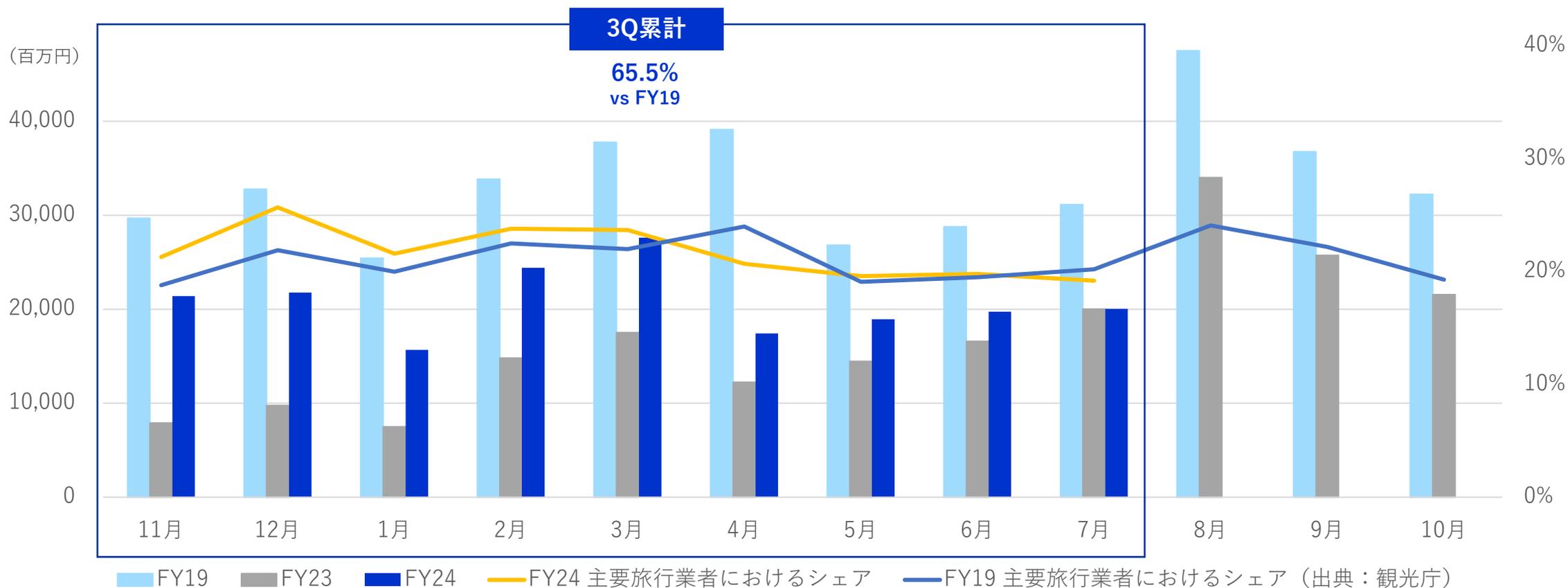
※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計。

(百万円)	FY19 (旧会計基準)					FY23 (参考値*)					FY24 (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	24,778	29,865	-	-
YoY	122%	104%	107%	99%	108%	558%	385%	428%	231%	328%	220%	205%	168%	-	-
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	48,181	49,214	-	-
YoY	95%	93%	183%	203%	144%	349%	324%	187%	134%	213%	122%	102%	98%	-	-

※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 3Qは、2023年11月～2024年4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。

# [補足資料] 海外旅行取扱高推移 (旧会計基準)

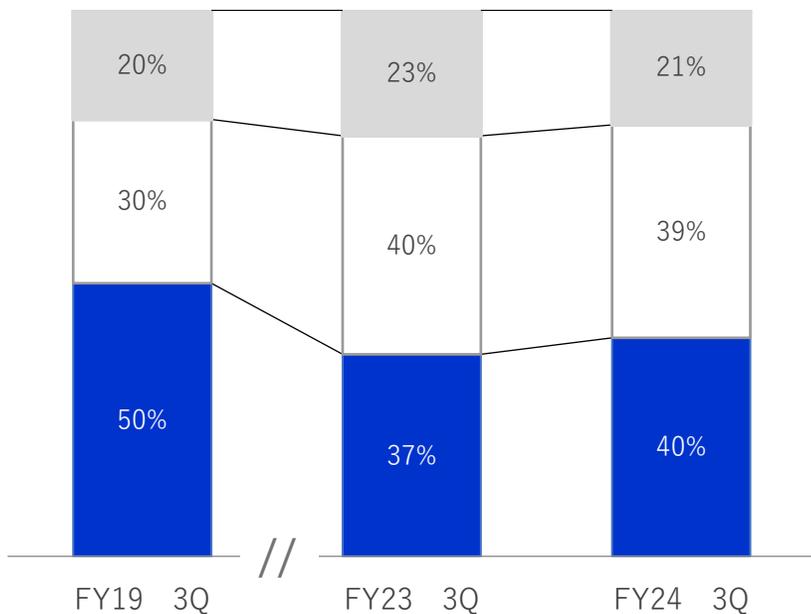


※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計

# [補足資料] 海外旅行構成比 (旧会計基準)

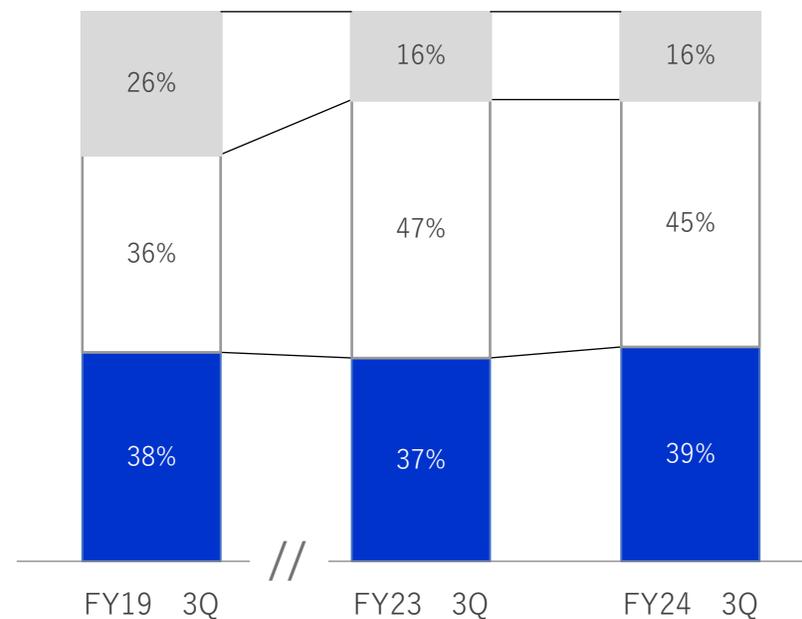
海外旅行チャンネル別 売上高

■ 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

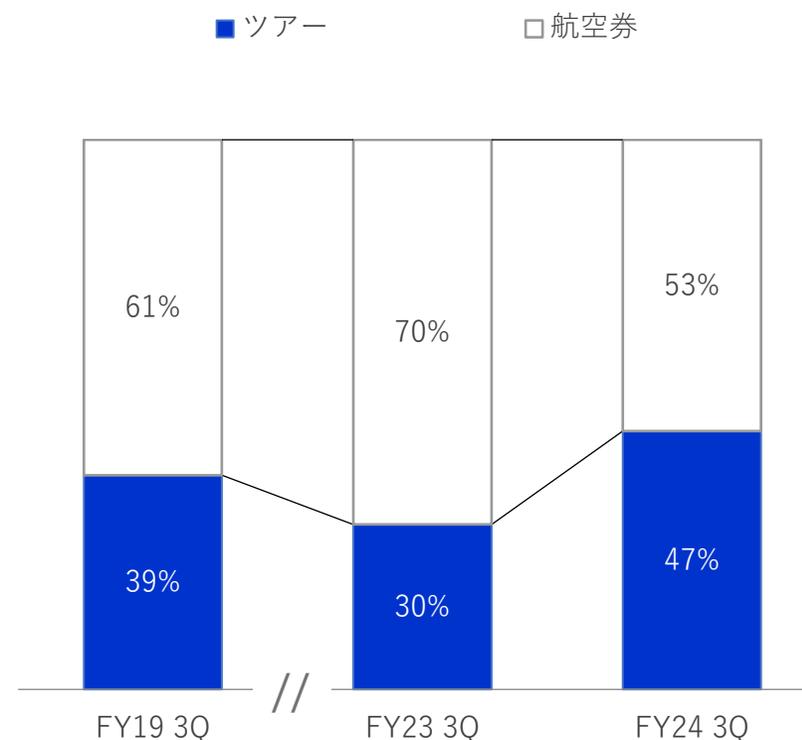
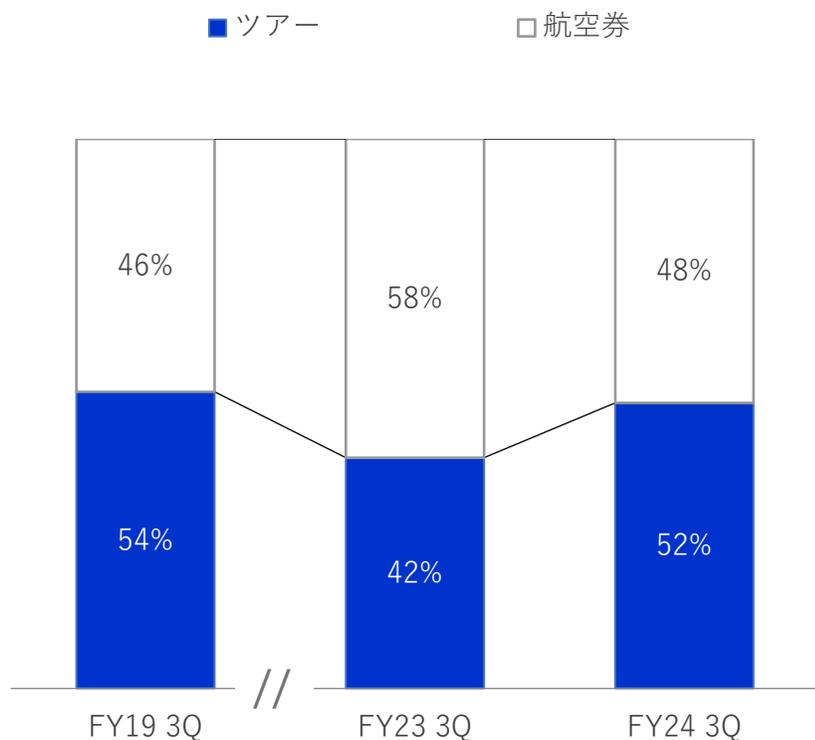
■ アジア    □ 欧米豪    ■ ハワイ・ミクロネシア



# [補足資料] 海外旅行構成比 (旧会計基準)

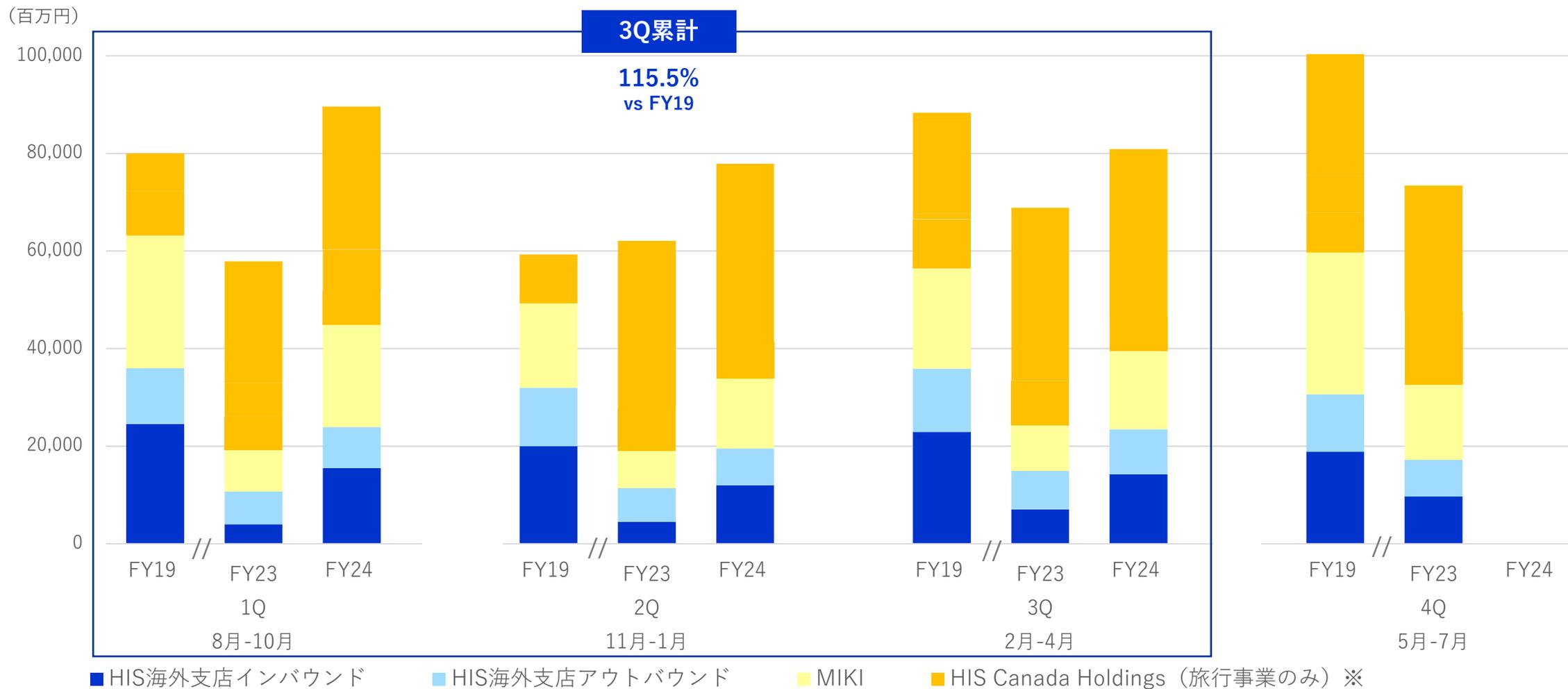
海外旅行商品種別 売上高

海外旅行商品種別 送客数



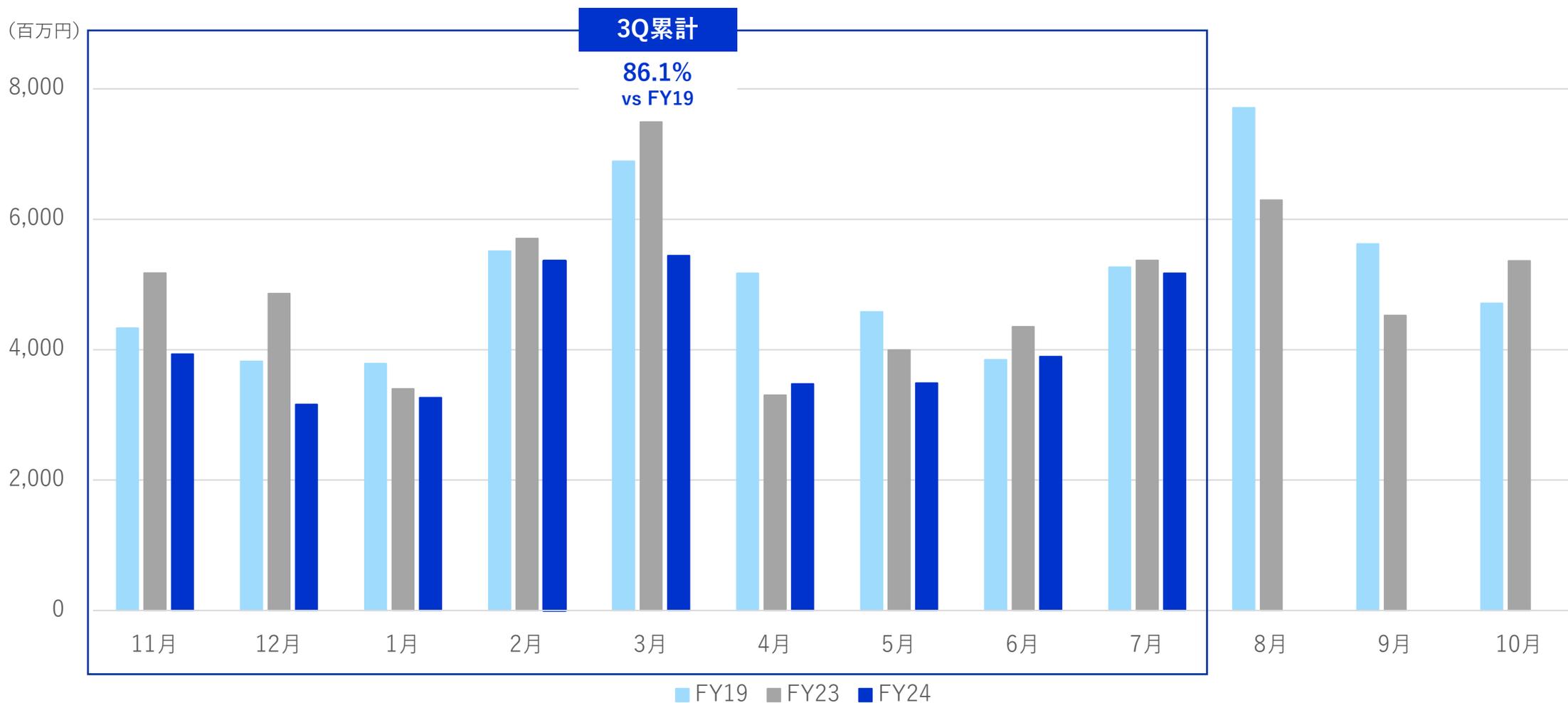
※ツアー：募集型エアー+ホテル含む

# [補足資料] 海外法人取扱高推移 (旧会計基準・参考値)



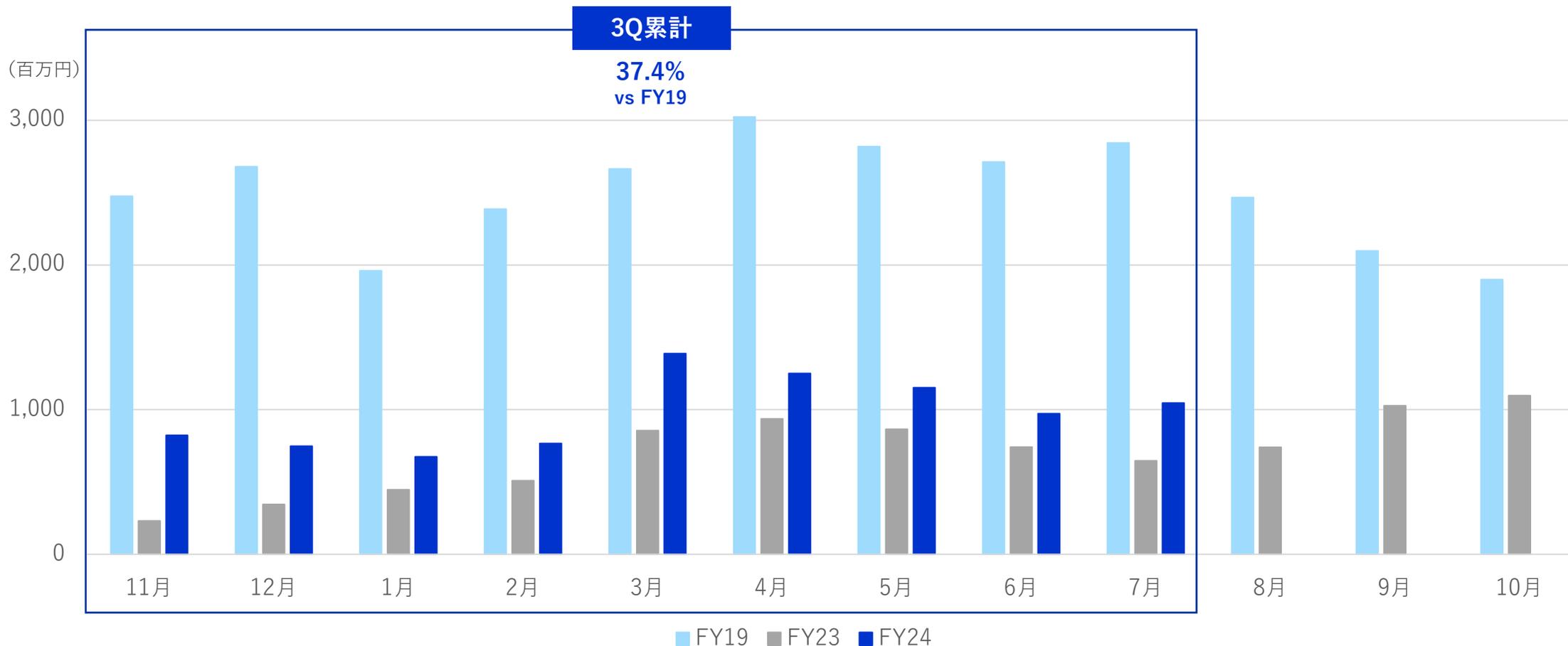
※ HIS Canada Travel (JONVIEW・RED LABEL VACATIONS (※FY19 3Q~)・HISカナダ法人と合併)・MERIT TRAVEL

# [補足資料] 国内旅行取扱高推移 (旧会計基準)



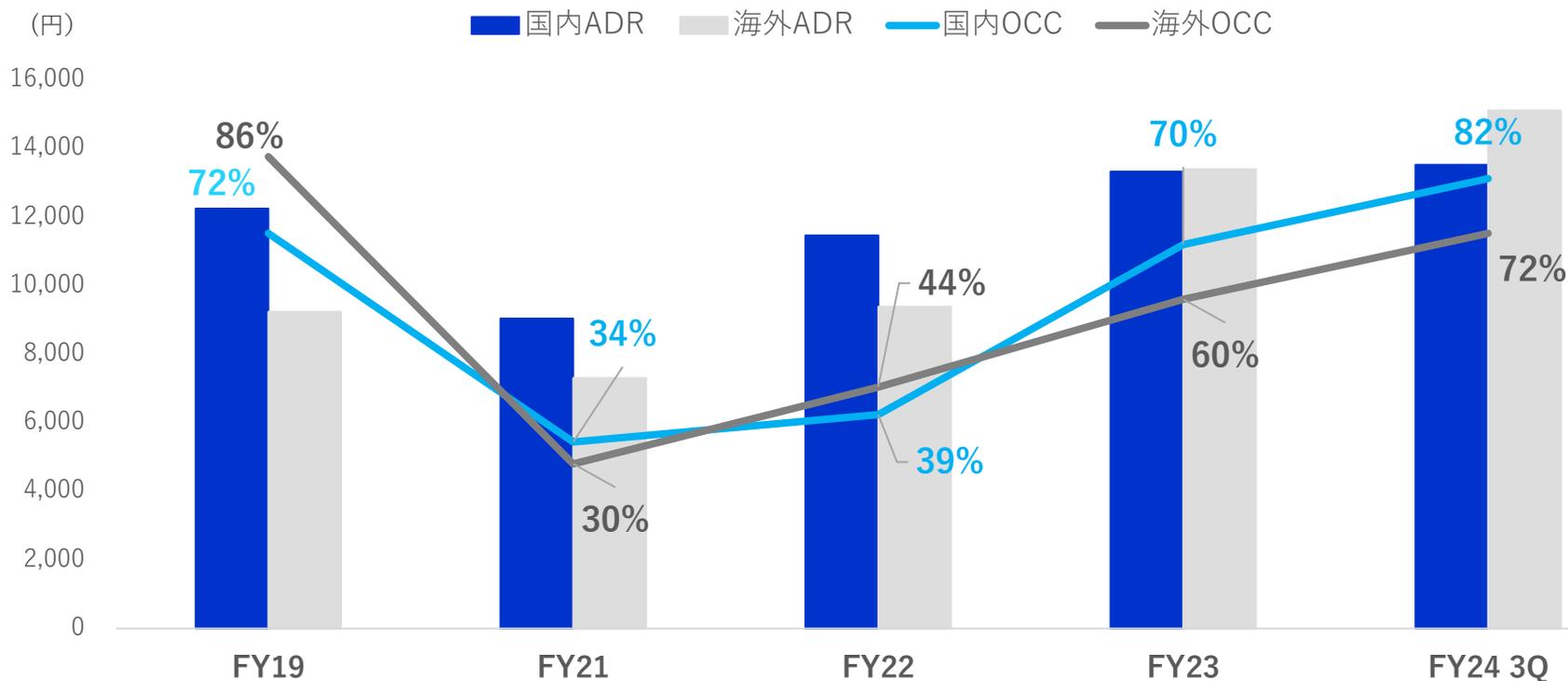
※エイチ・アイ・エス及び同グループ5社（オリオンツアー、クオリタ、クルーズプラネット、ジャパンホリデートラベル、エイチ・アイ・エス沖縄）の社内取引を相殺した取扱高合計

# [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

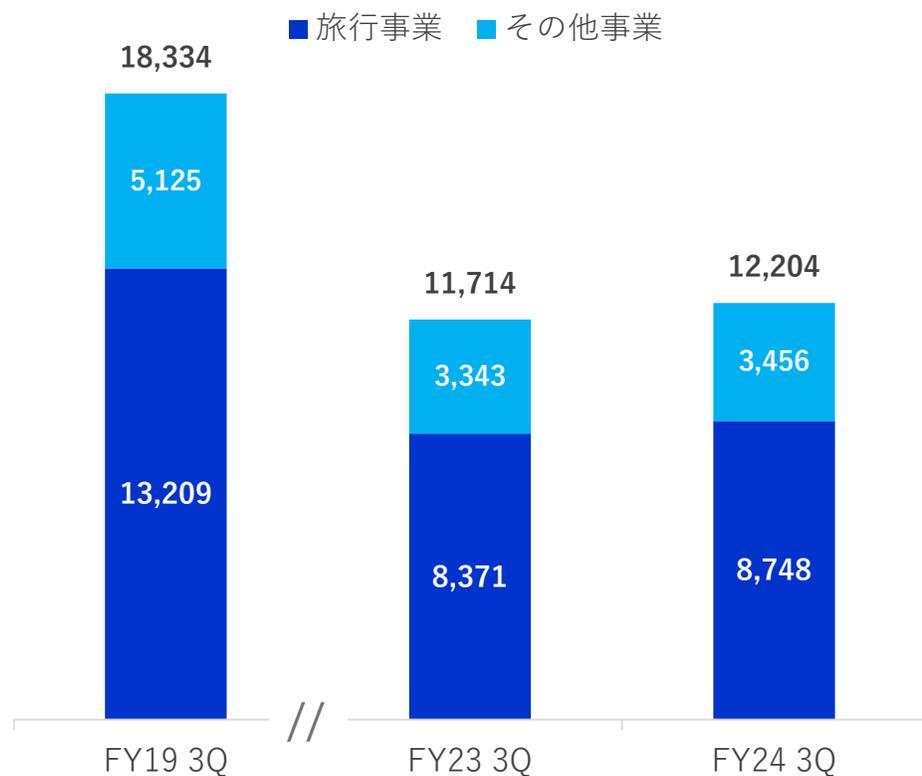
# [補足資料] ホテル事業 国内と海外のADR・OCC推移



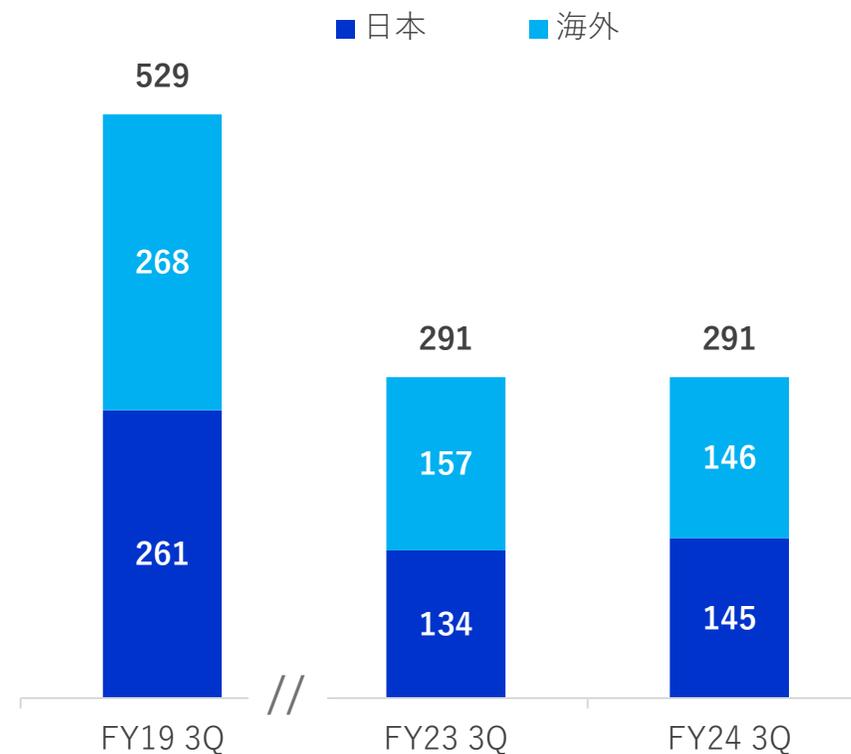
軒数	国内	12	21	22	24	24
	海外	15	15	18	18	18
	計	27	36	40	42	42
部屋数	国内	1,479	2,594	2,644	2,844	2,844
	海外	1,870	1,870	2,062	2,202	2,202
	計	3,349	4,464	4,706	5,046	5,046

# [補足資料] 従業員数・営業拠点数

## グループ従業員数

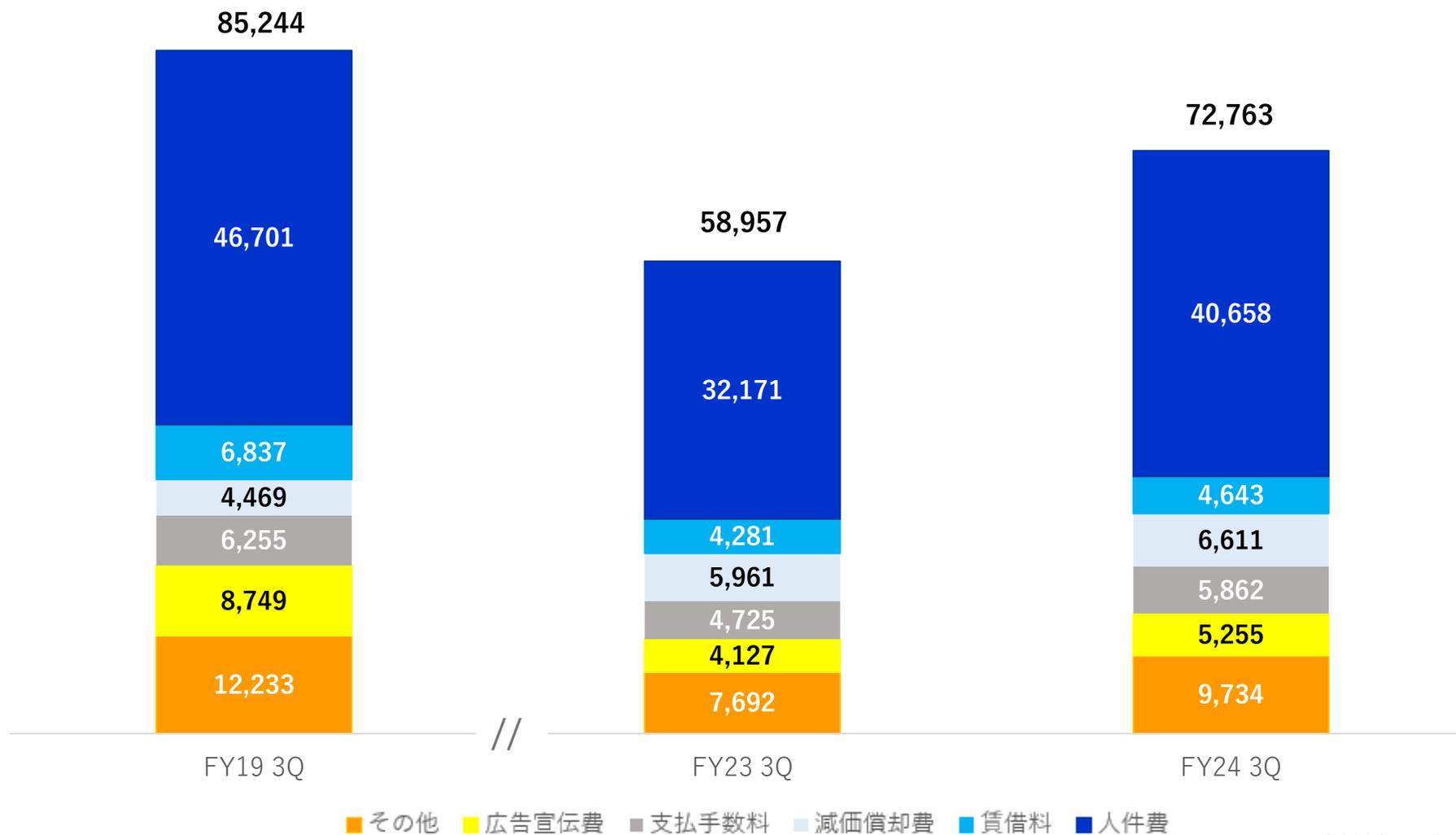


## 旅行業の営業拠点数



# [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。