HIS

2026年10月期（FY2026）

第1四半期 決算説明補足資料

株式会社エイチ・アイ・エス（東証プライム：9603）｜ 2026年3月13日

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

目次

01｜2026年10月期 第1四半期決算 概要

02｜旅行市場概況

03｜通期見通し

04｜補足資料

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

2026年10月期 第1四半期 決算概要

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

連結業績 ダイジェスト

- 売上高は、108.5%の1,012億円（前年同期比 ＋79億円） ４期連続の増収、全セグメントが堅調に推移
- 営業利益は、102.2%の53億円（前年同期比 ＋１億円） ホテル事業が増益を牽引し、第1四半期で過去２番目の営業利益
- 経常利益は、97.9%の51億円（前年同期比 －１億円） 四半期純利益は、97.5%の34億円（前年同期比 －８千万円）

（百万円）	FY25 1Q	FY26 1Q		
			YoY	増減額
売上高	93,333	**101,239**	**108.5%**	**＋7,905**
営業利益	5,209	**5,324**	**102.2%**	**＋114**
経常利益	5,270	**5,161**	**97.9%**	**△108**
四半期純利益	3,514	**3,427**	**97.5%**	**△86**

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

連結業績 サマリ

（百万円）	FY25 1Q	FY26 1Q	YoY	増減額	主な増減額
売上高	**93,333**	**101,239**	**108.5%**	**+7,905**	旅行＋6,320、ホテル＋942
売上総利益	30,839	32,003	103.8%	+1,164	
販売費及び一般管理費	25,629	26,679	104.1%	+1,049	
営業利益	**5,209**	**5,324**	**102.2%**	**+114**	旅行△413、ホテル＋525
EBITDA	7,944	8,245	103.8%	+301	
営業外収益	1,043	593	56.9%	△449	
営業外費用	982	755	76.9%	△226	
経常利益	**5,270**	**5,161**	**97.9%**	**△108**	
特別利益	100	199	199.8%	+99	
特別損失	7	1	16.9%	△6	
税引前利益	5,362	5,360	100.0%	△2	
法人税等	1,236	1,268	102.6%	+32	
非支配株主に帰属する四半期純利益	612	664	108.6%	+52	
親会社株主に帰属する四半期純利益	**3,514**	**3,427**	**97.5%**	**△86**	

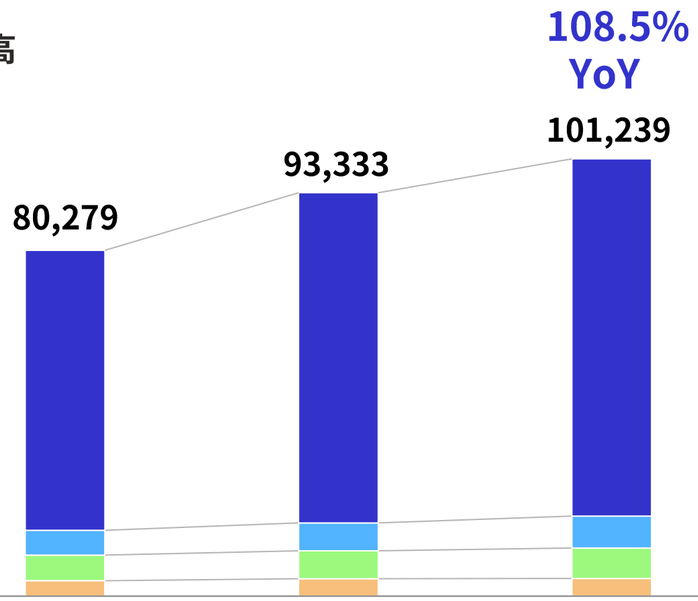
©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

連結業績 セグメント別 売上高・営業利益 ダイジェスト

- 売上高　：全てのセグメントで増収を達成、旅行事業が着実な回復をみせ売上高を牽引
- 営業利益：ホテル事業が増益に貢献、旅行事業における人的資本への先行投資を補完する収益構造へ

■ 連結 売上高

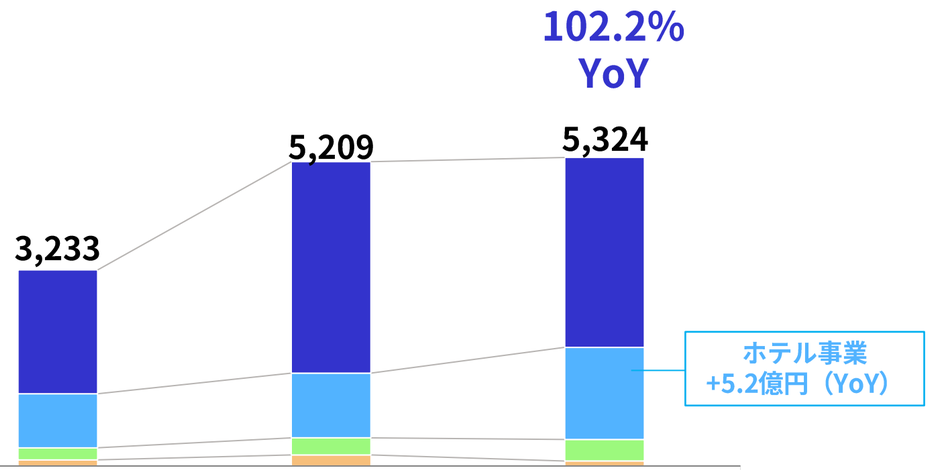
（百万円）



	FY24 1Q	FY25 1Q	FY26 1Q
旅行事業	65,578	77,355	83,675
ホテル事業	5,811	6,532	7,475
九州産交グループ	6,002	6,539	7,128
その他	3,610	4,074	4,149
調整・消去	△ 723	△ 1167	△ 1189

■ 連結 営業利益

（百万円）

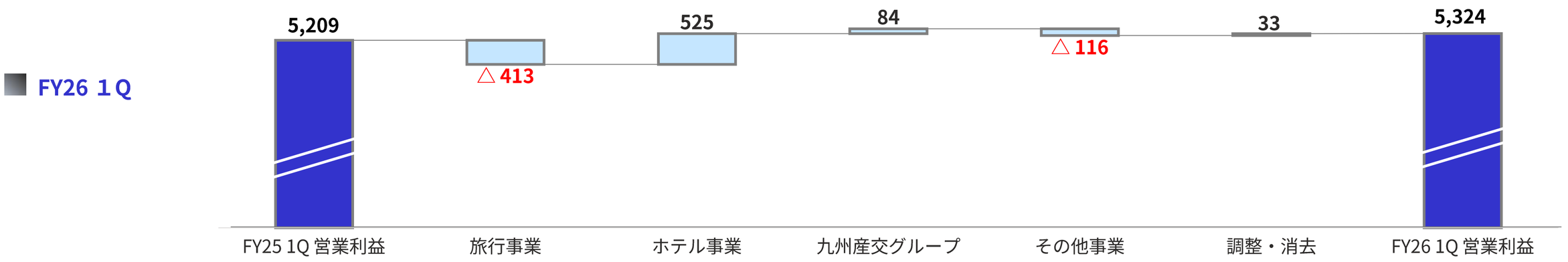


	FY24 1Q	FY25 1Q	FY26 1Q
旅行事業	2,373	4,051	3,638
ホテル事業	1,035	1,242	1,768
九州産交グループ	230	327	411
その他	119	212	95
調整・消去	△ 525	△ 623	△ 589

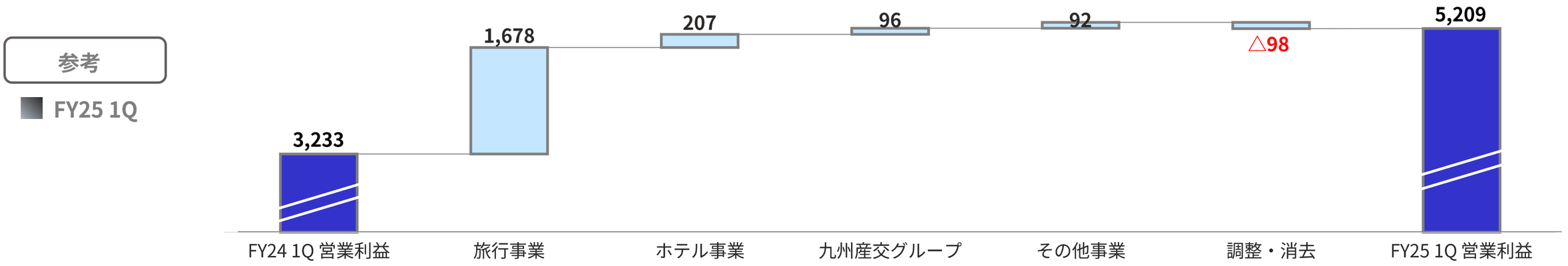
©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

連結業績 セグメント別 営業利益 増減の内訳

（百万円）



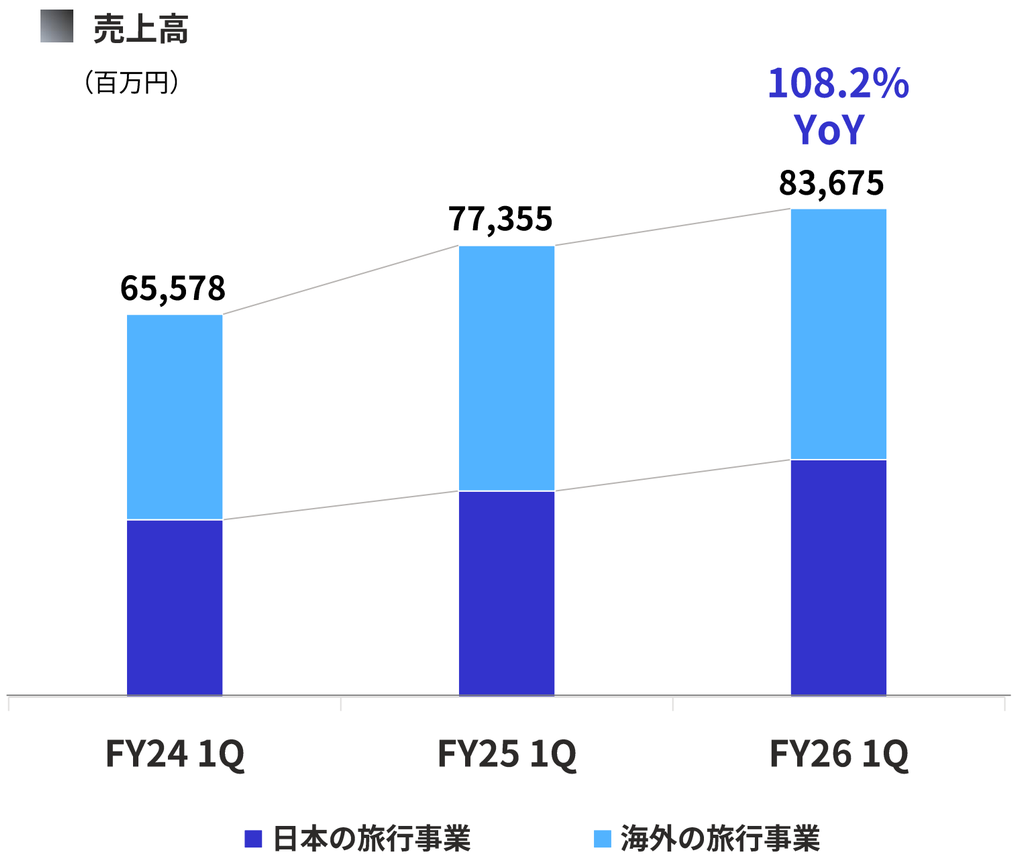
（百万円）

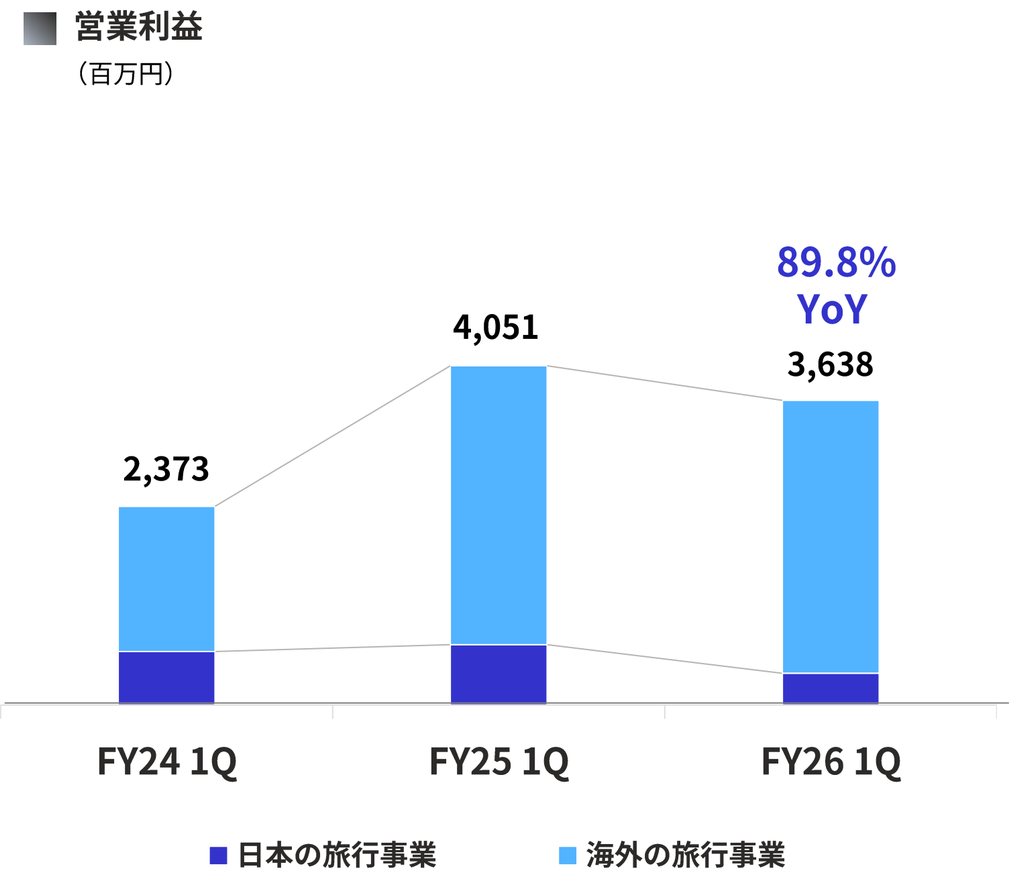


©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

旅行事業

- 売上高は、日本発海外旅行事業が年末年始の需要を取り込み、**主要旅行業者（44社）12月取扱高で首位を獲得**するなど堅調に推移
  海外の旅行事業では、**欧州におけるインバウンド事業が好調を維持**、アウトバウンド事業のマイナスを補完
- 営業利益は、将来の成長に向けた人財投資に加え、**欧州方面（ユーロ建て）の為替変動の影響を一部受ける**も、
  海外法人の欧州におけるインバウンド事業の好調やカナダ法人の黒字化などが利益の下支えに



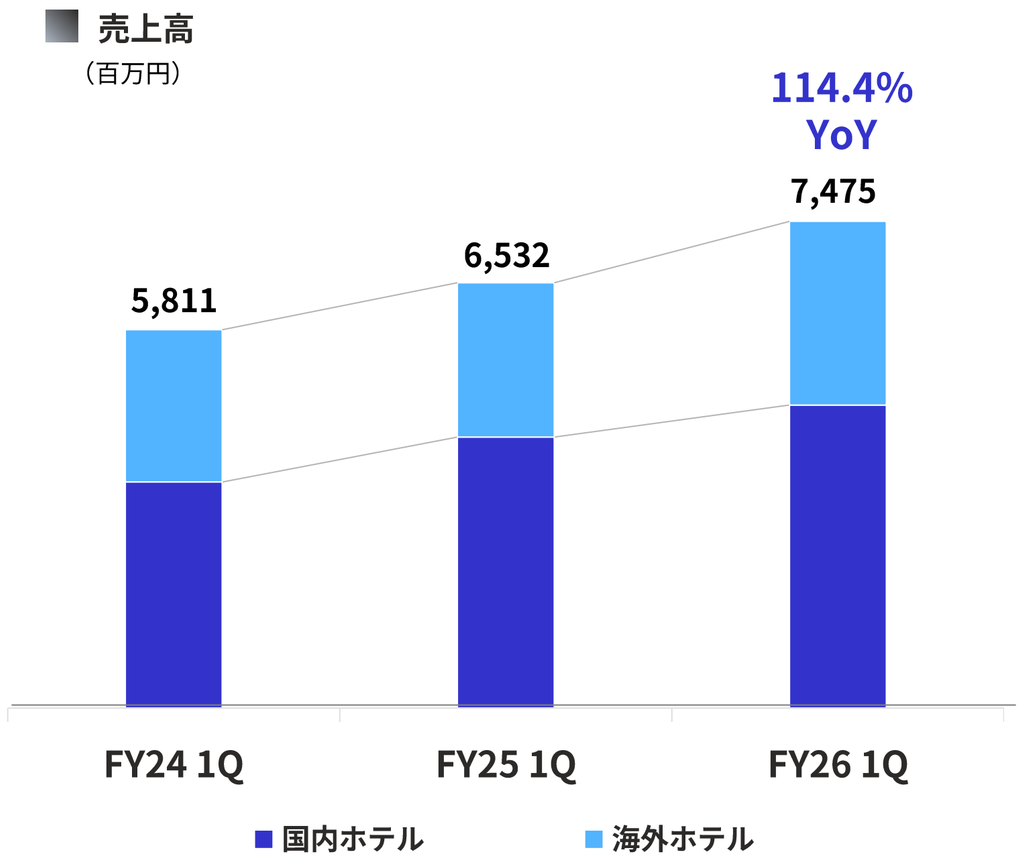


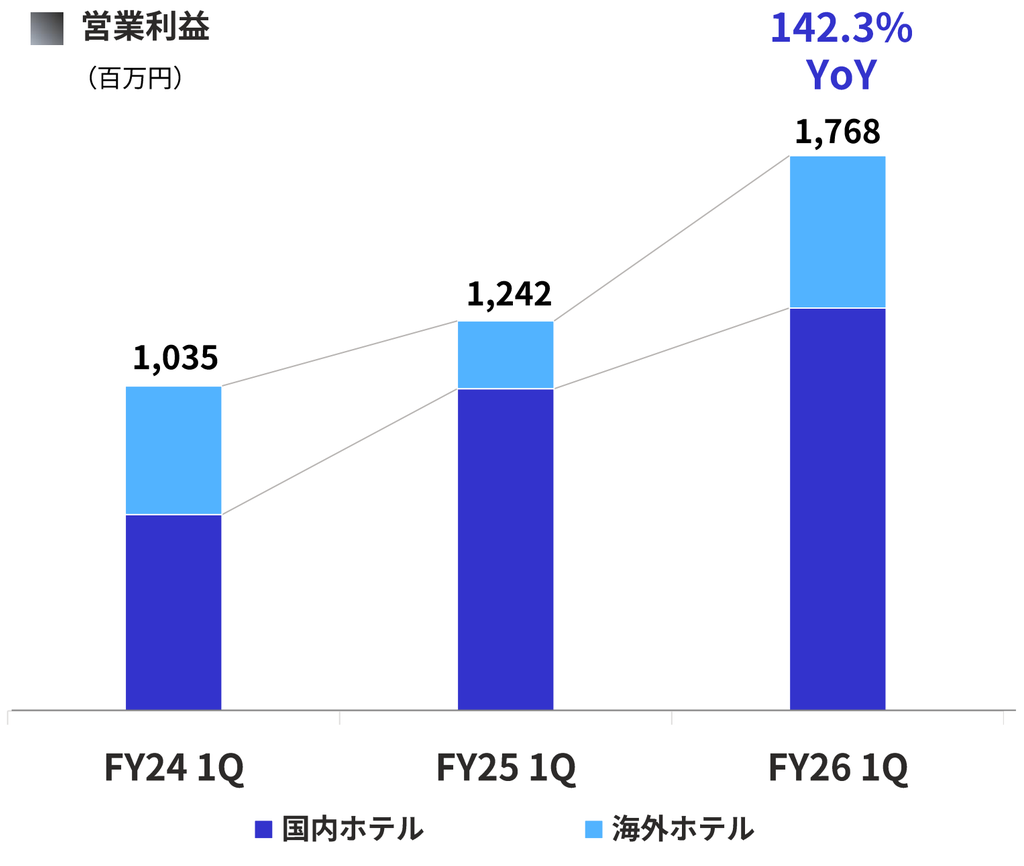
※本社経費 調整前

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

ホテル事業

- 国内ホテル事業が、活況な訪日需要を獲得したとともに、底堅い国内旅行需要を捉えたことでホテル事業の収益を牽引
- 海外のホテル事業では、13軒を展開する台湾でグローバルな集客により堅調に推移
  前期 2024年11月に開業したトルコでは、期初より黒字化を達成しており増益に貢献

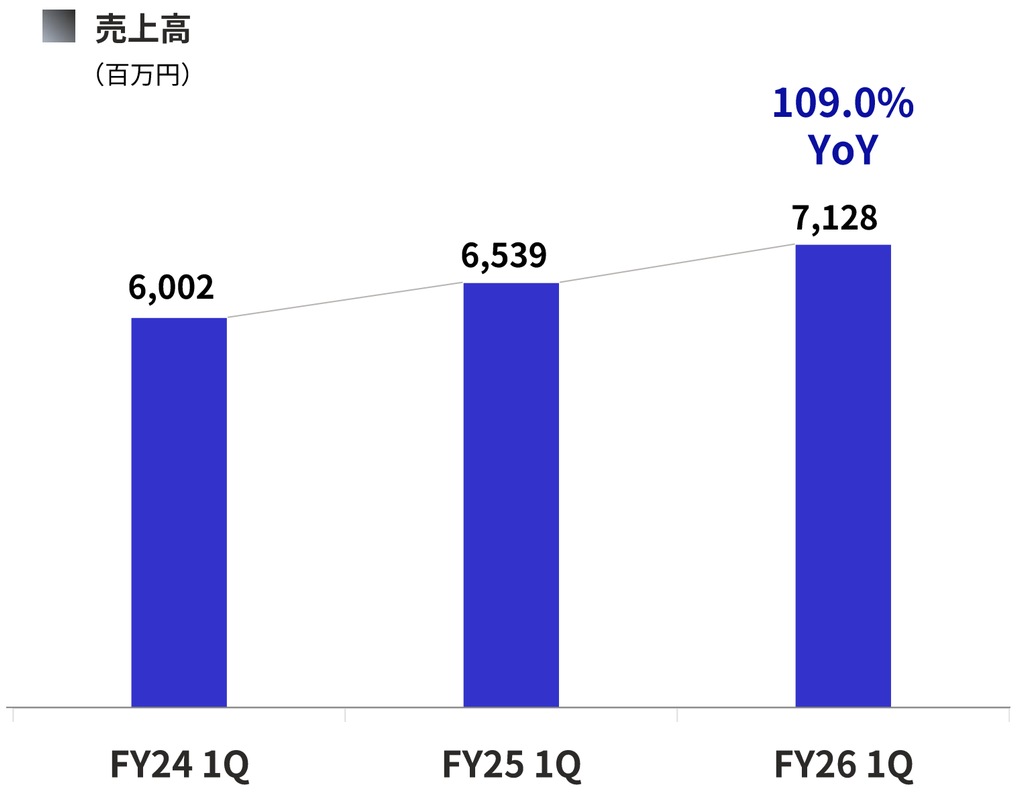


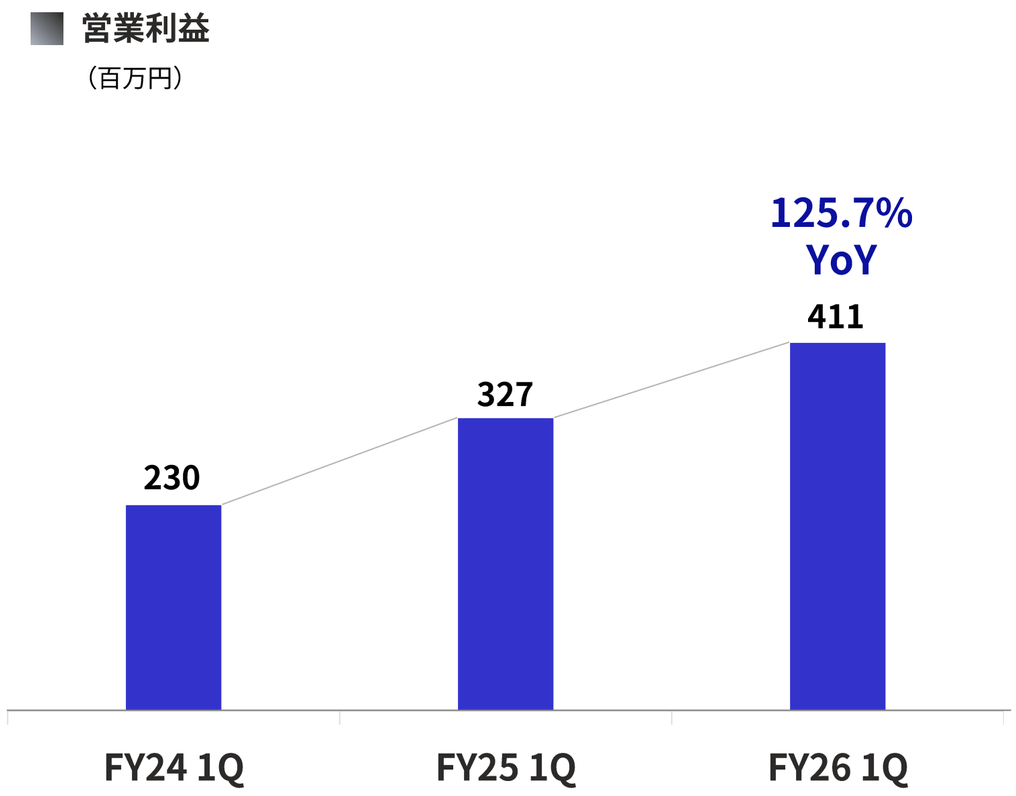


©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

九州産交グループ

- 台湾企業（TSMC）による経済効果が継続していることに加え、**国内外の観光需要を確実に捉えたことで好調に推移**
- バス事業では、インバウンド需要の増加や各種イベントの開催が追い風となり、**売上高は前年同期比107.7%と伸長**
  大型複合施設「サクラマチ クマモト」をはじめ、地域密着型の施策やイベントを通じて**施設運営の安定化により業績の改善に貢献**





©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

セグメント業績

（百万円）		FY25 1Q	**FY26 1Q**	YoY	増減額
売上高	旅行事業	77,355	**83,675**	108.2%	+6,320
	ホテル事業	6,532	**7,475**	114.4%	+942
	九州産交グループ	6,539	**7,128**	109.0%	+589
	その他	4,074	**4,149**	101.9%	+75
	調整・消去等	△1,167	**△1,189**	-	△22
	計	93,333	**101,239**	108.5%	+7,905
営業利益	旅行事業	4,051	**3,638**	89.8%	△413
	ホテル事業	1,242	**1,768**	142.3%	+525
	九州産交グループ	327	**411**	125.7%	+84
	その他	212	**95**	45.2%	△116
	調整・消去等	△623	**△589**	-	+33
	計	5,209	**5,324**	102.2%	+114
EBITDA	旅行事業	5,081	**4,678**	92.1%	△402
	ホテル事業	2,203	**2,798**	127.0%	+595
	九州産交グループ	735	**844**	114.8%	+108
	その他	349	**238**	68.1%	△111
	調整・消去等	△426	**△314**	-	+111
	計	7,944	**8,245**	103.8%	+301

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

セグメントP/L 四半期

		FY25					FY26				
（百万円）		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	**1Q**	2Q	3Q	4Q	Total
旅行	**売上高**	77,355	72,203	69,599	89,981	309,139	**83,675**				
	YoY	118.0%	109.8%	110.8%	100.2%	108.9%	**108.2%**				
	営業利益	4,051	1,556	△875	4,904	9,636	**3,638**				
	YoY	170.7%	66.5%	-	98.9%	103.6%	**89.8%**				
ホテル	**売上高**	6,532	5,872	6,429	6,409	25,244	**7,475**				
	YoY	112.4%	103.8%	112.5%	110.4%	109.8%	**114.4%**				
	営業利益	1,242	677	1,057	641	3,618	**1,768**				
	YoY	120.0%	92.0%	124.8%	149.5%	118.7%	**142.3%**				
九州産交グループ	**売上高**	6,539	6,124	6,237	6,480	25,381	**7,128**				
	YoY	108.9%	102.8%	104.6%	106.9%	105.8%	**109.0%**				
	営業利益	327	180	111	187	806	**411**				
	YoY	141.9%	289.6%	188.2%	226.5%	185.5%	**125.7%**				
その他	**売上高**	4,074	4,740	3,794	4,875	17,484	**4,149**				
	YoY	112.8%	118.2%	125.2%	93.7%	110.3%	**101.9%**				
	営業利益	212	7	△29	314	504	**95**				
	YoY	177.9%	-	-	103.5%	230.4%	**45.2%**				

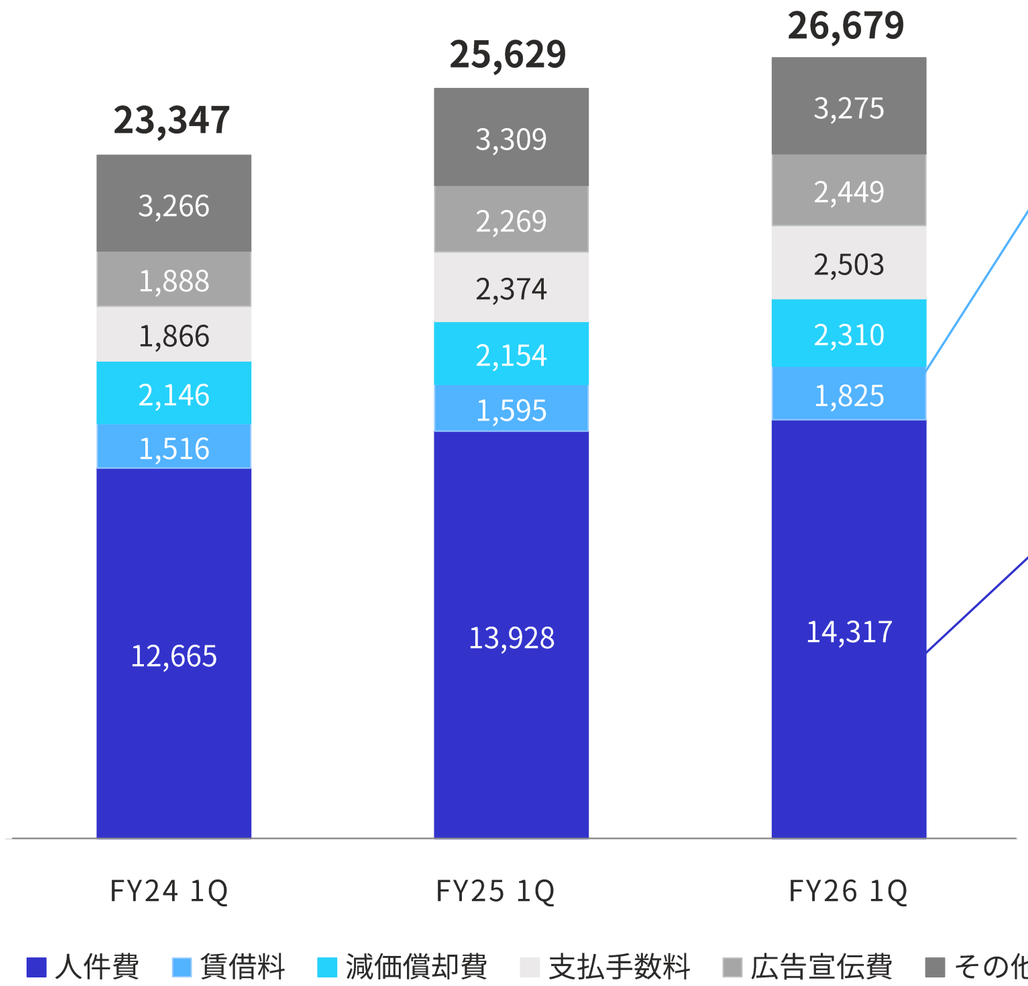
©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

販売費及び一般管理費と従業員推移

■ 旅行需要の事業量の増加に伴い広告費や支払手数料が増加したほか、賃借料は本社移転に伴う費用により増加。

■ 販管費及び一般管理費

（百万円）



賃借料　114.4%　（前期増減額　+2.3億円）

4月の本社移転に先立ち、新オフィスの賃料が先行発生

■ 旅行業の営業拠点数 推移

	FY24 1Q	FY25 1Q	FY26 1Q
日本	134	150	148
海外	155	143	140
計	289	293	288

人件費　102.8%　（前期増減額　+3.8億円）

給与のベースアップと従業員数の増加

2024年・2025年ともに5月より基本給の定期昇給とベースアップを実施

■ 連結従業員数 推移

	FY24 1Q	FY25 1Q	FY26 1Q
旅行事業	8,516	8,724	8,923
その他事業	3,412	3,716	4,025
計	11,928	12,440	12,948

連結従業員数は前期比104%の12,948名。508名増加

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

連結B/S 前期末比

（百万円）	FY25	FY26 1Q	増減
現金及び預金	113,932	109,554	△4,377
受取手形、売掛金及び契約資産	27,581	35,711	8,130
営業未収入金	798	497	△301
旅行前払金	12,610	14,610	1,999
その他	25,464	25,433	△31
流動資産計	**180,388**	**185,807**	**5,419**
有形固定資産	159,703	162,064	2,361
無形固定資産	12,795	12,967	172
のれん	1,655	1,790	134
投資その他資産	31,739	32,533	794
固定資産計	**205,893**	**209,356**	3,462
繰延資産計	**49**	**54**	5
資産合計	**386,330**	**395,218**	**8,887**

	FY25	FY26 1Q	増減
営業未払金	15,683	17,044	1,361
旅行前受金	43,193	51,263	8,070
社債・転換社債	5,000	5,000	―
借入金	161,541	160,606	△935
その他	93,707	88,642	△5,065
負債計	**319,125**	**322,556**	**3,431**
資本金	100	100	―
資本剰余金	28,372	28,372	―
利益剰余金	28,137	30,817	2,679
自己株式	△12,981	△12,981	0
その他の包括利益累計額	11,921	13,668	1,746
新株予約権	292	336	43
非支配株主持分	11,363	12,349	985
純資産計	**67,205**	**72,661**	**5,455**
負債・純資産合計	**386,330**	**395,218**	**8,887**

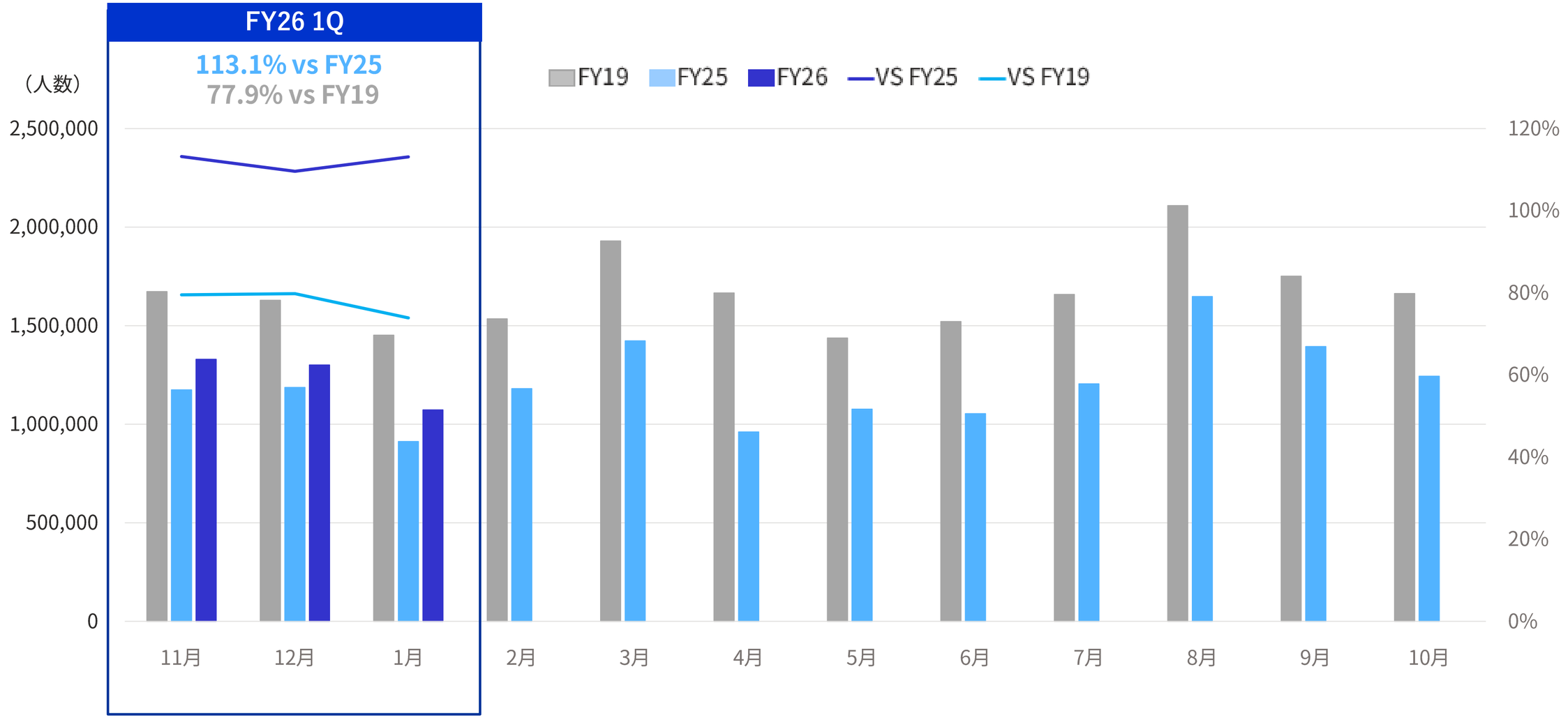
©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

旅行市場概況

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

【旅行市場概況】日本人出国者数 3カ年比較

■ 第1四半期における日本人出国者数は、370万人（前期比113.1%）と、円安環境下でも着実な回復を記録。
なお、訪日外客数は1,073万人（前期比102.6%）と第1四半期として過去最高を更新。

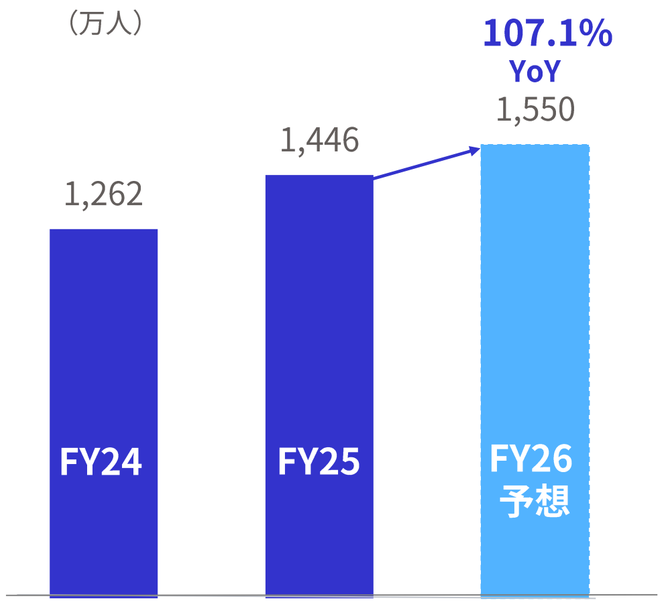


©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

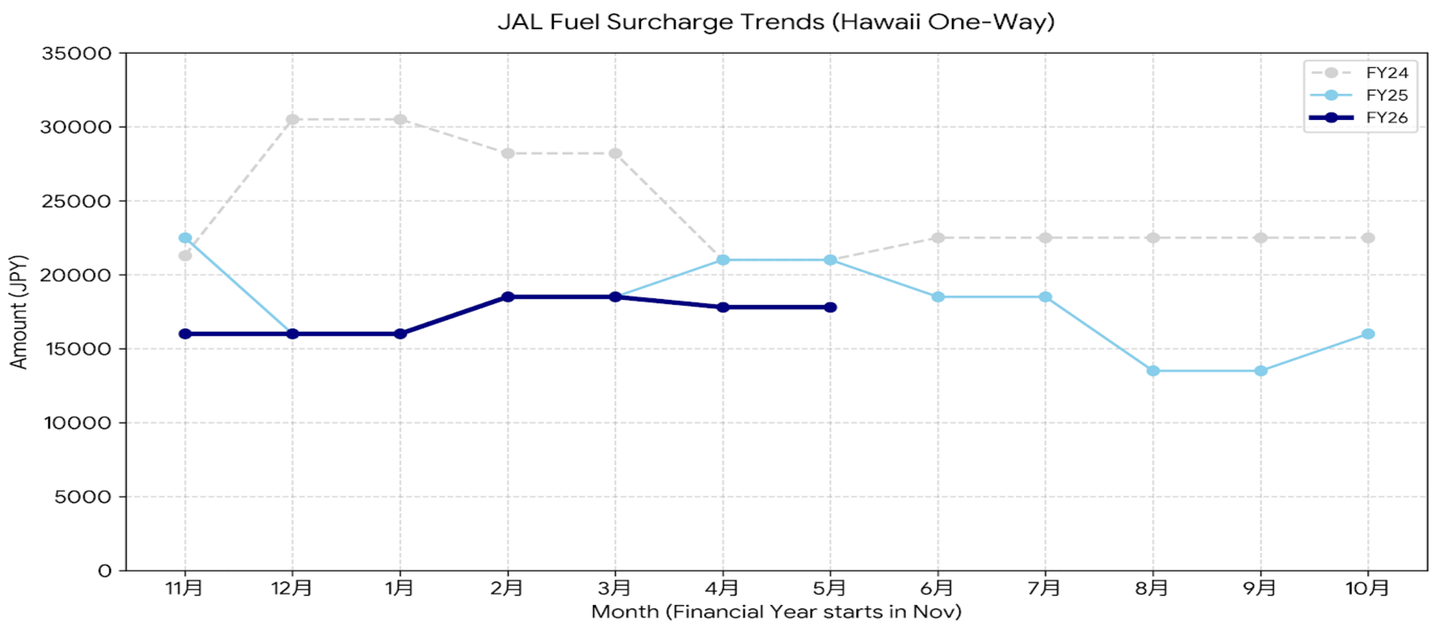
【旅行市場概況】今後の市場環境の展望と注視すべき要因

- 今期の**出国日本人数は1,550万人（前期比107.1%）の想定**に対し、**第1四半期は370万人と前年同期比113.1%と好発進**
  日中関係悪化による減便の影響など懸念があったものの、市場全体では確実な回復をみせた
- 燃油サーチャージは、前々年の高騰期を脱し、前年同水準の低位で推移
  FY26 1Qにおいては海外旅行マインドの底堅さに寄与、**今後、中東情勢による影響に要注視**
- 今夏（7月）の旅券の申請手数料を最大7,000円引き下げや、９月の大型連休（シルバーウィーク）の好日並びを背景に、集客が活性化する外部環境を注視するとともに、夏のレジャー需要の取り込みが下半期のポイントに

日本人出国者数の想定（HIS）



燃油サーチャージの推移　（出典：日本航空 ハワイ片道）



©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

通期　見通し

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

通期見通し（第2四半期・通期ともに業績予想に変更なし）

■ 売上高・営業利益ともに好発進ではあるものの、地政学リスクも踏まえて上半期・通期ともに予想に変更なし

（百万円）	FY26	YoY	FY26 1H	YoY
売上高	**420,000**	**112.6%**	**195,000**	**107.5%**
旅行事業	354,000	114.5%	163,000	109.0%
ホテル事業	28,300	112.1%	14,100	113.7%
九州産交グループ	26,200	103.2%	13,000	102.7%
その他	15,500	88.0%	7,000	79.4%
調整・消去等	△4,000	-	△2,100	-
営業利益	**14,000**	**120.4%**	**6,900**	**102.7%**
旅行事業	11,000	114.2%	5,450	97.2%
ホテル事業	4,500	124.4%	2,300	119.8%
九州産交グループ	850	105.4%	580	114.1%
その他	550	109.0%	220	100.1%
調整・消去等	△2,900	-	△1,650	-
経常利益	**14,000**	**123.0%**	**6,900**	**100.3%**
親会社株主に帰属する当期純利益	**9,000**	**190.7%**	**4,500**	**118.5%**
配当	**25円**		**ー**	

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

【補足資料】雇用調整助成金等の受給に関する最終報告

- 当局の調査および対象となった連結子会社の返納を完了し、本件に関する一連の対応を終結

- 労働局による全ての調査が終了いたしました
- 通知を受けた当社連結子会社において、全額の返納を完了いたしました
- 当期の連結業績への影響はございません

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

補足資料

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

【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

	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、日割りで収益を計上。
※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。

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

[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）

	FY19	（旧会計基準）				FY25	（旧会計基準）				FY26	（旧会計基準）			
（百万円）	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	66,234	73,810	62,598	94,765	297,409	74,170				
YoY	106.9%	114.5%	98.9%	97.0%	103.8%	112.6%	106.3%	106.7%	106.9%	107.9%	112.0%				
内、燃油サーチャージ	6,030	8,005	4,308	6,957	25,302	7,189	7,235	6,884	8,521	29,831	6,566				
国内旅行取扱高	11,941	18,154	13,693	18,044	61,833	11,988	15,707	13,559	18,817	60,073	12,015				
YoY	101.4%	106.9%	99.3%	99.0%	101.7%	115.7%	110.0%	108.0%	105.7%	109.2%	100.2%				
訪日旅行取扱高	7,116	8,075	8,375	6,464	30,032	3,194	5,022	3,887	4,478	16,582	2,986				
YoY	119.5%	105.6%	88.7%	77.8%	96.0%	142.1%	147.5%	122.6%	116.6%	130.9%	93.5%				

※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。

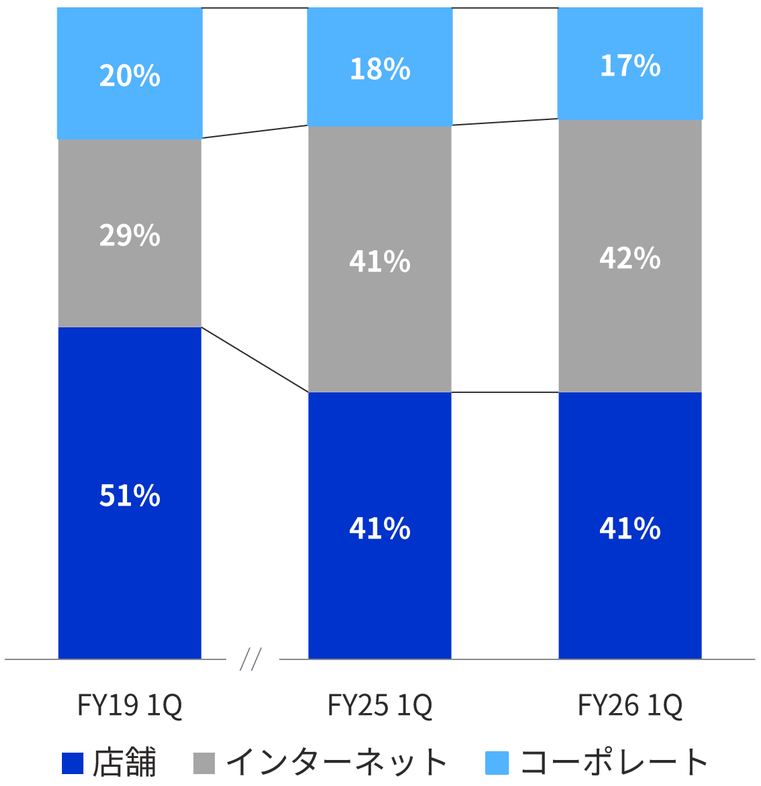
	FY19	（旧会計基準）				FY25	（参考値*）				FY26	（参考値*）			
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
海外法人インバウンド取扱高	54,059	34,389	40,965	51,247	180,663	52,010	30,154	33,567	46,593	161,741	54,514				
YoY	122.7%	104.6%	107.0%	99.8%	108.9%	128.4%	121.7%	112.4%	114.1%	119.4%	106.0%				
海外法人アウトバウンド取扱高	17,860	18,761	38,857	39,868	115,347	39,268	41,386	37,824	29,718	147,945	32,297				
YoY	95.4%	93.0%	183.8%	203.5%	144.5%	87.7%	85.9%	76.9%	80.1%	82.6%	82.8%				

※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、FY26は、2025年8月～2026年7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。
※エイチ・アイ・エス海外現地法人31社と海外子会社4ブランド（MIKIグループ、MERIT TRAVEL、JONVIEW CANADA、RED LABEL VACATIONS）の社内取引相殺前の取扱高となります。
※HIS欧州現地法人の一部とMIKIグループとの統合により調整後の取扱高を反映しております。

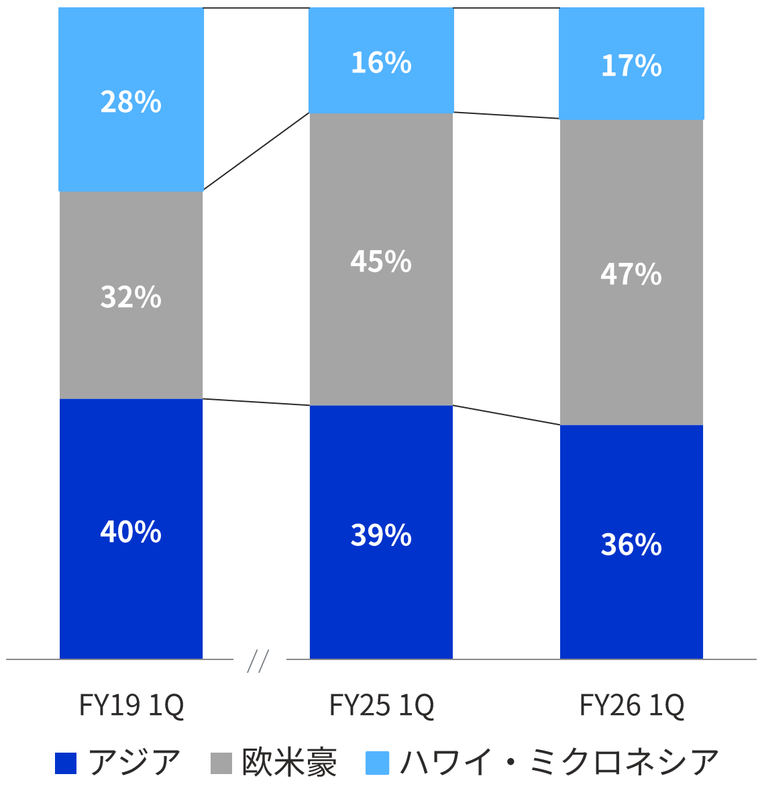
©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

[補足資料] 海外旅行 取扱高 構成比（旧会計基準）

チャネル別

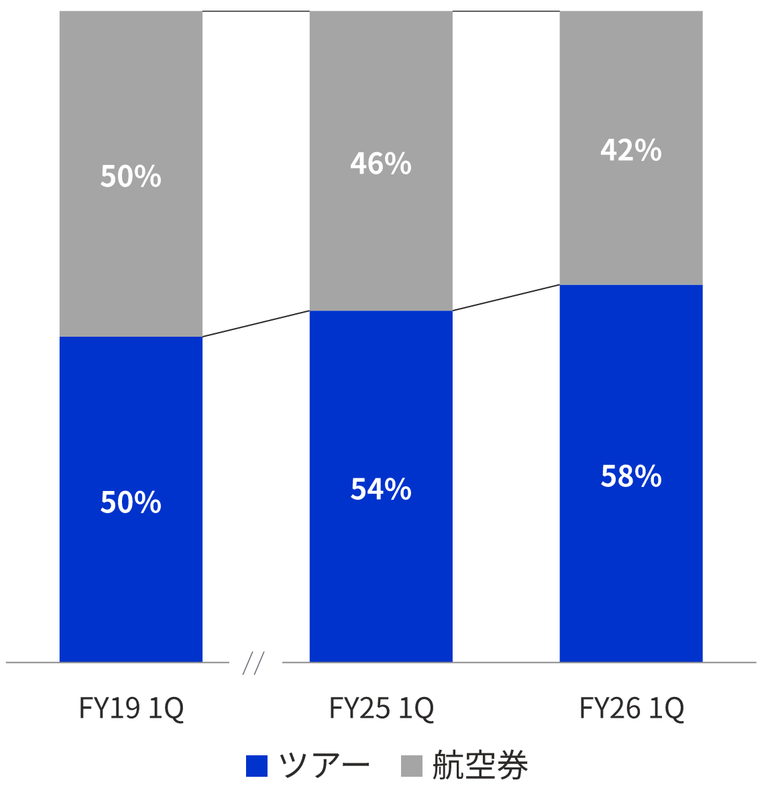


方面別



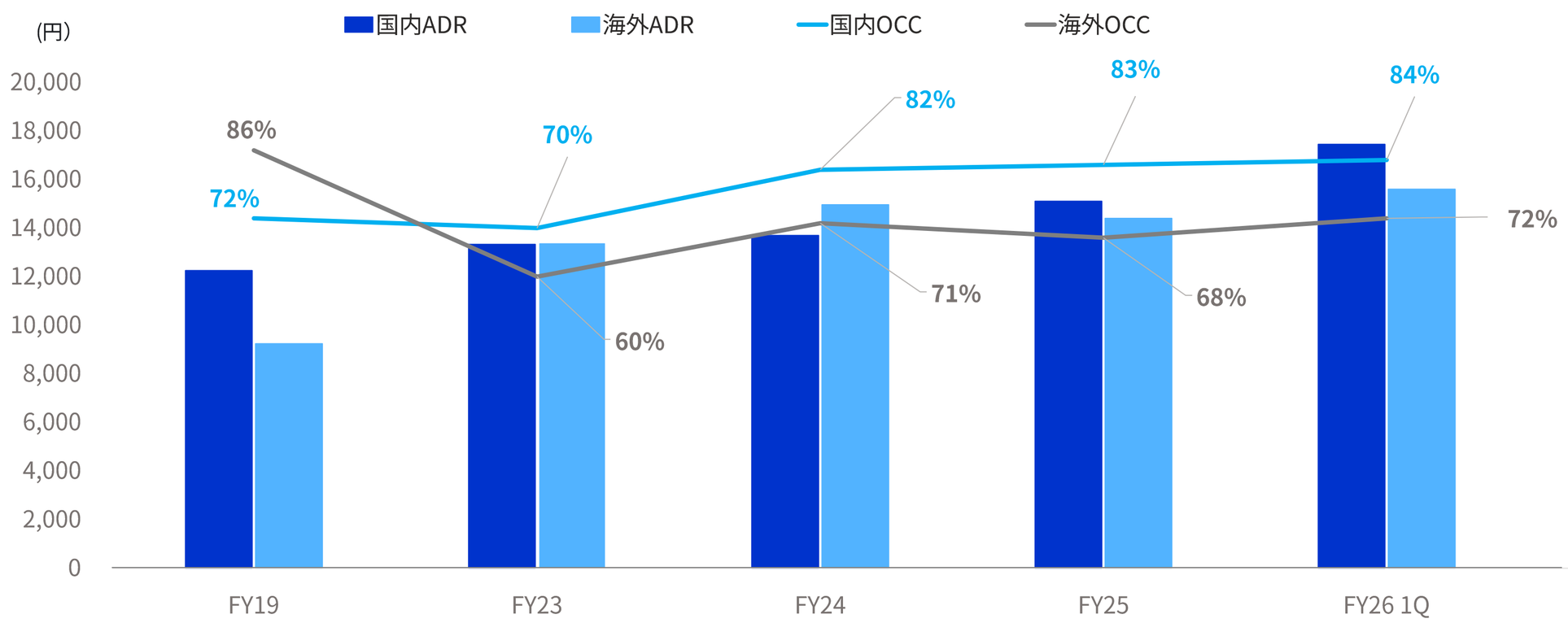
旅行商品種別

※募集型エアー＋ホテル含む



©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

【補足資料】ホテル事業　国内と海外のADR・OCC推移



		FY19	FY23	FY24	FY25	FY26 1Q
軒数	国内	12	24	24	24	25
	海外	15	18	18	19（※）	19
	計	27	42	42	43	44
部屋数	国内	1,479	2,844	2,844	2,844	2,929
	海外	1,870	2,202	2,202	2,501	2,501
	計	3,349	5,046	5,046	5,341	5,341

※トルコ以外の他社運営ホテルを除く

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.

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。

HIS

「心躍る」を解き放つ

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。

©2026 H.I.S. Co., Ltd. IR Div.