

HIS

2026年10月期

第2四半期 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6月12日

01 | 2026年10月期 第2四半期決算 概要

02 | 業績予想

03 | 下半期の主な取り組み

04 | 補足資料

2026年10月期 第2四半期 決算概要

連結業績 ダイジェスト

- 売上高は、106.5%の1,931億円（前年同期比 +118億円）
- 営業利益は、95.9%の64億円（前年同期比 △2億円）
- 経常利益は、90.1%の61億円（前年同期比 △6億円）
- 中間純利益は、79.0%の30億円（前年同期比 △7億円）

| (百万円) | FY25 2Q | FY26 2Q | YoY | 増減額 | 第2四半期 業績予想比 | 増減額 |
|---------------------|---------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 売上高 | 181,313 | 193,132 | 106.5% | 11,818 | 99.0% | △1,867 |
| 営業利益 | 6,721 | 6,448 | 95.9% | △273 | 93.4% | △451 |
| 経常利益 | 6,881 | 6,197 | 90.1% | △684 | 89.8% | △702 |
| 親会社株主に帰属 する中間純利益 | 3,798 | 3,000 | 79.0% | △798 | 66.7% | △1,499 |

連結業績 サマリ

| (百万円) | FY25 2Q | FY26 2Q | YoY | 増減額 | 主な増減額 |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|
| 売上高 | 181,313 | 193,132 | 106.5% | 11,818 | 旅行+9,322、ホテル+1,456 |
| 売上総利益 | 59,149 | 60,331 | 102.0% | 1,182 | |
| 販売費及び一般管理費 | 52,428 | 53,883 | 102.8% | 1,455 | |
| 営業利益 | 6,721 | 6,448 | 95.9% | △273 | 旅行△859、ホテル+568 |
| EBITDA | 12,331 | 12,368 | 100.3% | 36 | |
| 営業外収益 | 2,376 | 1,542 | 64.9% | △833 | |
| 営業外費用 | 2,215 | 1,793 | 80.9% | △422 | |
| 経常利益 | 6,881 | 6,197 | 90.1% | △684 | |
| 特別利益 | 265 | 207 | 78.2% | △57 | |
| 特別損失 | 553 | 124 | 22.4% | △429 | |
| 税引前利益 | 6,593 | 6,280 | 95.3% | △312 | |
| 法人税等 | 2,064 | 2,508 | 121.5% | 444 | |
| 非支配株主に帰属する 中間純利益 | 730 | 771 | 105.7% | 41 | |
| 親会社株主に帰属する 中間純利益 | 3,798 | 3,000 | 79.0% | △798 | |

セグメント業績 累計

| (百万円) | | FY25 2Q | FY26 2Q | YoY | 増減額 |
|--------|----------|---------|----------------|--------|--------|
| 売上高 | 旅行事業 | 149,558 | 158,880 | 106.2% | 9,322 |
| | ホテル事業 | 12,405 | 13,861 | 111.7% | 1,456 |
| | 九州産交グループ | 12,663 | 13,644 | 107.8% | 981 |
| | その他 | 8,814 | 8,809 | 99.9% | △5 |
| | 調整・消去等 | △2,128 | △2,063 | - | 64 |
| | 計 | 181,313 | 193,132 | 106.5% | 11,818 |
| 営業利益 | 旅行事業 | 5,607 | 4,747 | 84.7% | △859 |
| | ホテル事業 | 1,920 | 2,488 | 129.6% | 568 |
| | 九州産交グループ | 508 | 606 | 119.3% | 98 |
| | その他 | 219 | △4 | - | △223 |
| | 調整・消去等 | △1,534 | △1,390 | - | 143 |
| | 計 | 6,721 | 6,448 | 95.9% | △273 |
| EBITDA | 旅行事業 | 7,696 | 6,864 | 89.2% | △831 |
| | ホテル事業 | 3,911 | 4,554 | 116.4% | 642 |
| | 九州産交グループ | 1,350 | 1,489 | 110.3% | 139 |
| | その他 | 507 | 309 | 61.0% | △198 |
| | 調整・消去等 | △1,134 | △850 | - | 284 |
| | 計 | 12,331 | 12,368 | 100.3% | 36 |

セグメント業績 四半期

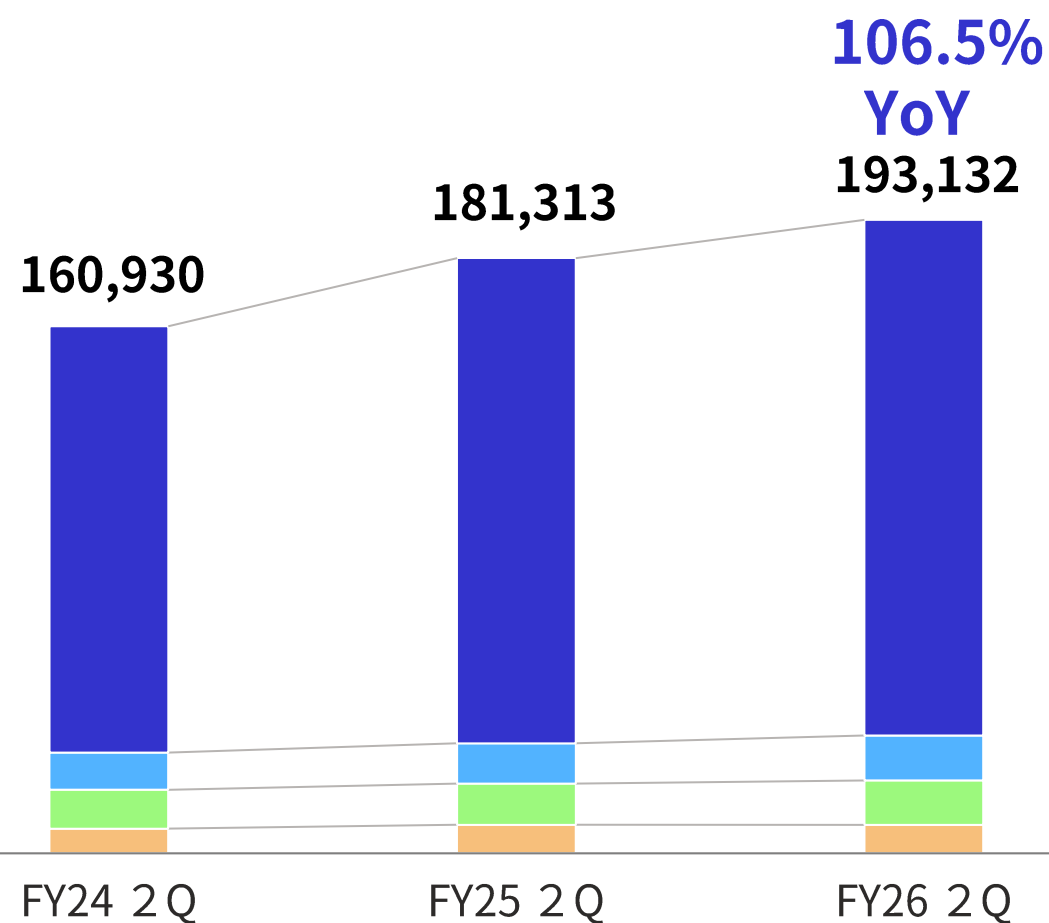
| (百万円) | | FY25 | | | | | FY26 | | | | |
|----------|------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------------|----|----|-------|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | Total | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | Total |
| 旅行 | 売上高 | 77,355 | 72,203 | 69,599 | 89,981 | 309,139 | 83,675 | 75,205 | | | |
| | YoY | 118.0% | 109.8% | 110.8% | 100.2% | 108.9% | 108.2% | 104.2% | | | |
| | 営業利益 | 4,051 | 1,556 | △875 | 4,904 | 9,636 | 3,638 | 1,109 | | | |
| | YoY | 170.7% | 66.5% | - | 98.9% | 103.6% | 89.8% | 71.3% | | | |
| ホテル | 売上高 | 6,532 | 5,872 | 6,429 | 6,409 | 25,244 | 7,475 | 6,386 | | | |
| | YoY | 112.4% | 103.8% | 112.5% | 110.4% | 109.8% | 114.4% | 108.8% | | | |
| | 営業利益 | 1,242 | 677 | 1,057 | 641 | 3,618 | 1,768 | 720 | | | |
| | YoY | 120.0% | 92.0% | 124.8% | 149.5% | 118.7% | 142.3% | 106.4% | | | |
| 九州産交グループ | 売上高 | 6,539 | 6,124 | 6,237 | 6,480 | 25,381 | 7,128 | 6,516 | | | |
| | YoY | 108.9% | 102.8% | 104.6% | 106.9% | 105.8% | 109.0% | 106.4% | | | |
| | 営業利益 | 327 | 180 | 111 | 187 | 806 | 411 | 194 | | | |
| | YoY | 141.9% | 289.6% | 188.2% | 226.5% | 185.5% | 125.7% | 107.7% | | | |
| その他 | 売上高 | 4,074 | 4,740 | 3,794 | 4,875 | 17,484 | 4,149 | 4,659 | | | |
| | YoY | 112.8% | 118.2% | 125.2% | 93.7% | 110.3% | 101.9% | 98.3% | | | |
| | 営業利益 | 212 | 7 | △29 | 314 | 504 | 95 | -99 | | | |
| | YoY | 177.9% | - | - | 103.5% | 230.4% | 45.2% | - | | | |
| 合計 | 売上高 | 93,333 | 87,980 | 85,010 | 106,781 | 373,106 | 101,239 | 91,893 | | | |
| | YoY | 116.3% | 109.1% | 111.3% | 100.7% | 108.7% | 108.5% | 104.4% | | | |
| | 営業利益 | 5,209 | 1,511 | △456 | 5,362 | 11,627 | 5,324 | 1,123 | | | |
| | YoY | 161.1% | 65.8% | - | 94.9% | 107.1% | 102.2% | 74.4% | | | |

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 : 旅行事業が売上高を牽引、ホテル事業は前年同期で、111%と好調に推移

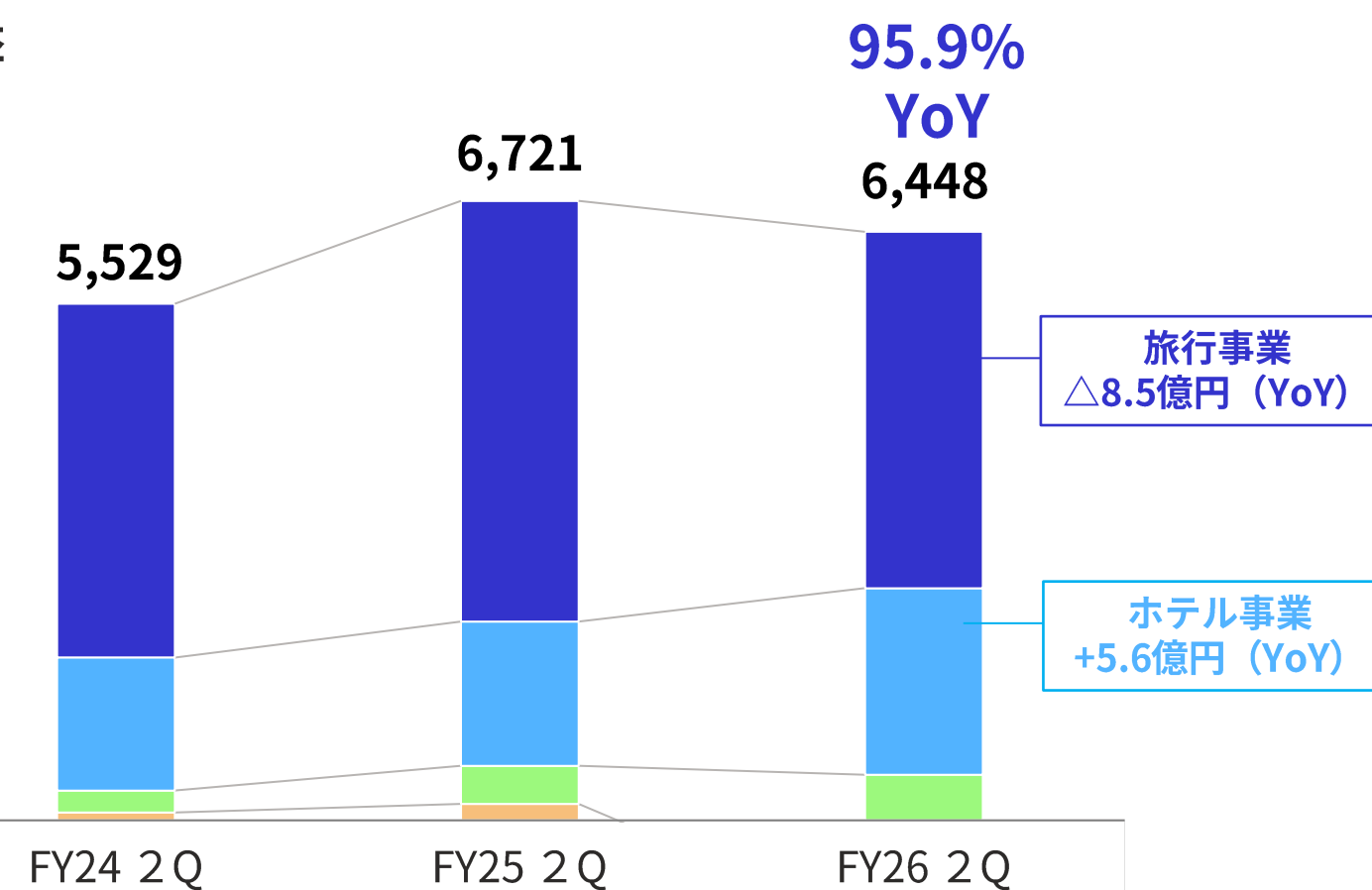
■ 営業利益 : ホテル事業が引き続き好調に推移。旅行事業においては、日本発海外旅行事業が中東情勢と為替変動の影響により減益に

■ 売上高 (百万円)



| | FY24 2Q | FY25 2Q | FY26 2Q |
|------------|---------|---------|---------|
| ■ 旅行事業 | 131,363 | 149,558 | 158,880 |
| ■ ホテル事業 | 11,468 | 12,405 | 13,861 |
| ■ 九州産交グループ | 11,957 | 12,663 | 13,644 |
| ■ その他 | 7,620 | 8,814 | 8,809 |
| 調整・消去 | △ 1,479 | △ 2,128 | △ 2,063 |

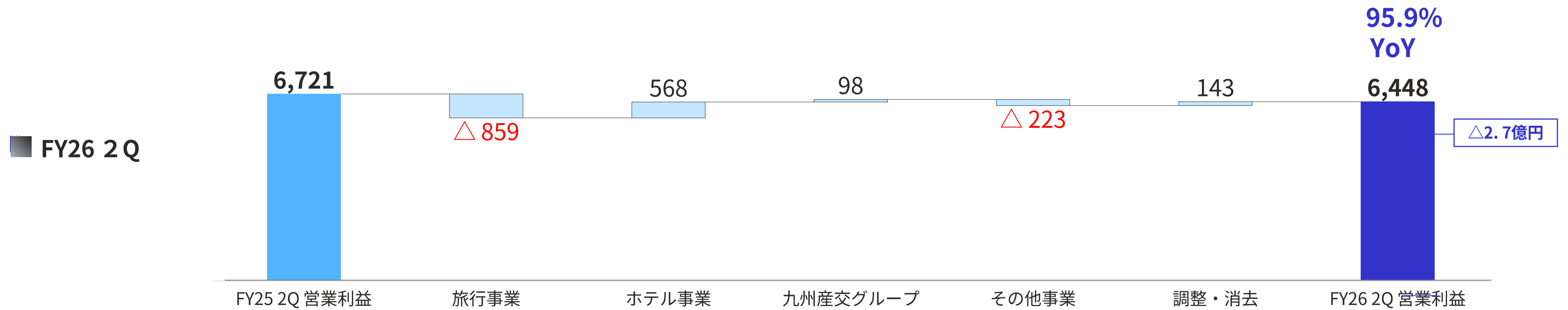
■ 営業利益 (百万円)



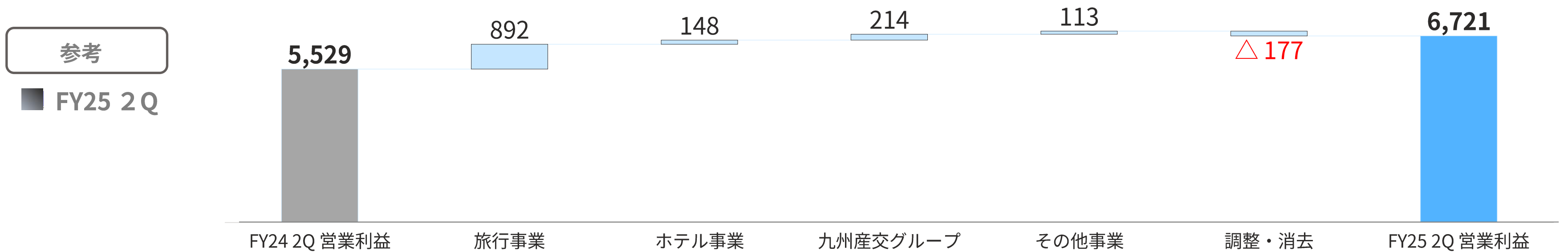
| | FY24 2Q | FY25 2Q | FY26 2Q |
|------------|---------|---------|---------|
| ■ 旅行事業 | 4,714 | 5,607 | 4,747 |
| ■ ホテル事業 | 1,771 | 1,920 | 2,488 |
| ■ 九州産交グループ | 293 | 508 | 606 |
| ■ その他 | 105 | 219 | △ 4 |
| 調整・消去 | △ 1,356 | △ 1,534 | △ 1,390 |

連結業績 セグメント別 営業利益 増減の内訳

(百万円)

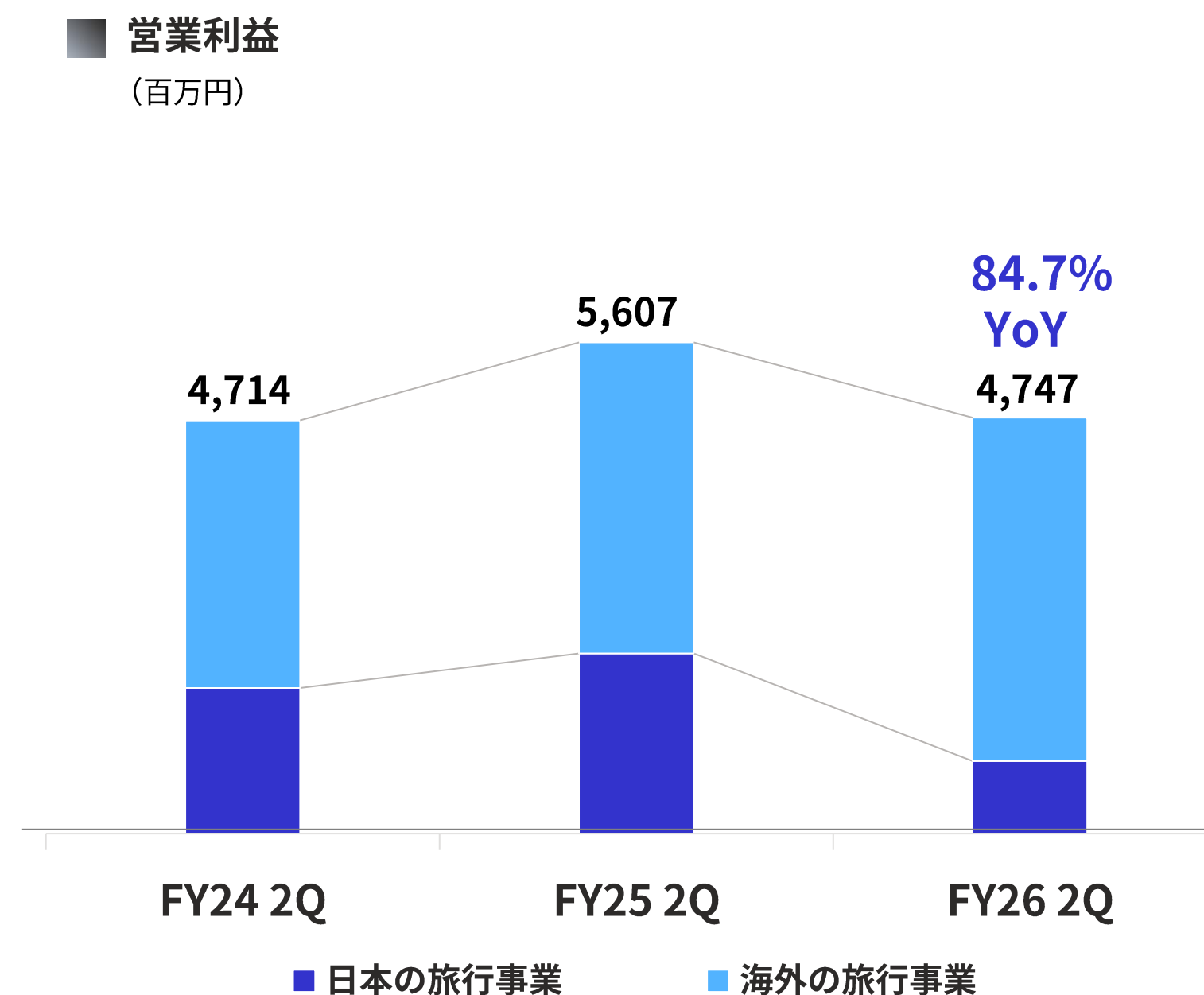
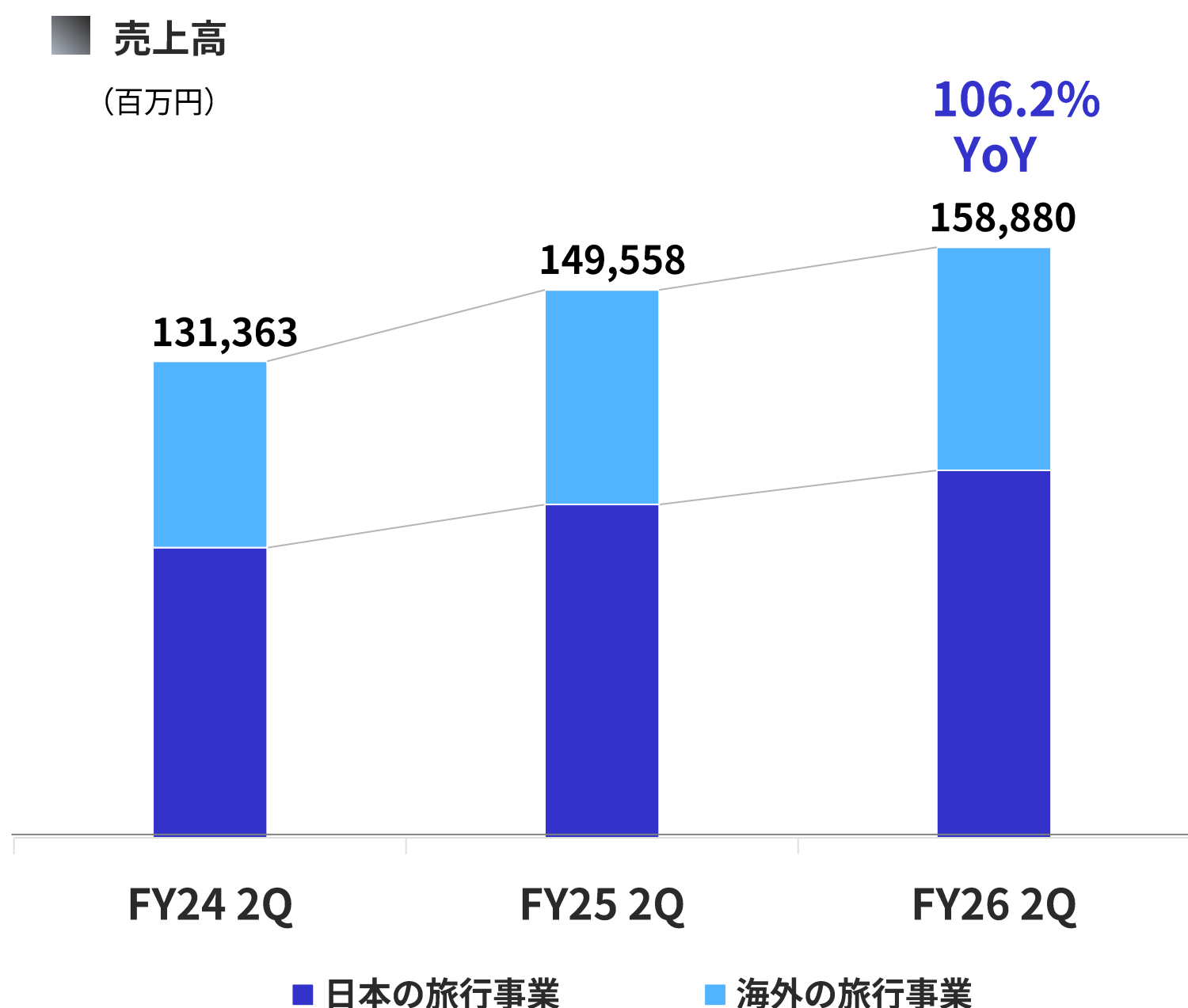


(百万円)



【旅行事業】 売上高・営業利益

- 売上高は、2月の春節による渡航先の価格高騰や混雑を避けた買い控え、3・4月の中東情勢の緊迫化といった影響を受けたが、早期予約の積み上げや燃油サーチャージ引き上げ前における航空券手配の駆け込み需要を確実に取り込み、前年同期比を上回った
- 営業利益は、海外法人の受客業務が利益を下支えしたが、日本発の旅行事業においては、中東乗り継ぎ便利用ツアーの催行中止や、為替変動の影響を受け、前年同期比で減益



※グラフは連結調整前

※グラフは本社経費調整前

【旅行事業】 減益の要因

■ 中東情勢の影響

- 送客数の多い3月とゴールデンウィークを含む4月出発に影響あり
キャンセル売上高総額：約50億円（3・4月出発記録）

↳ 外務省の海外安全情報「危険レベル2・3」地域および、ドーハ・ドバイ・アブダビ各空港での乗り継ぎ便を利用した、主に欧州行きのツアー催行を中止
その他、既存記録の欧州・トルコ・エジプトを中心としたキャンセルが発生

• ツアー催行中止による実損

↳ 宿泊施設などツアー催行中止に伴う実損の発生（約1億円強）

• 新規予約の鈍化

↳ 中近東方面・中東乗り継ぎ便を利用したツアー・航空券手配の機会損失に加え、好調であった欧州方面やトルコ・エジプト市場で新規予約の鈍化傾向がみられた

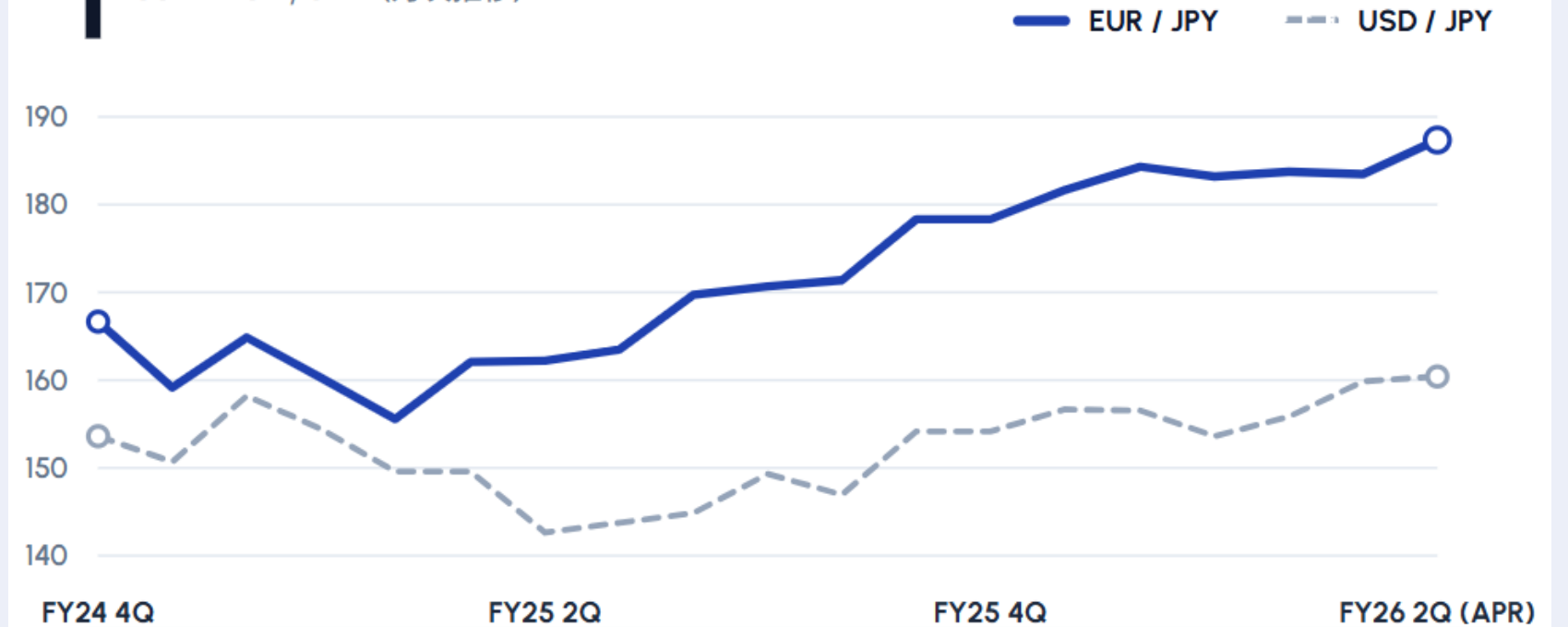
■ 為替変動の影響

歴史的な円安基調の常態化

海外旅行における欧州方面（ユーロ建て）の為替変動の影響を受け、一時的に原価を押し上げ

主要通貨の為替レート推移

USD・EUR / JPY (月次推移)



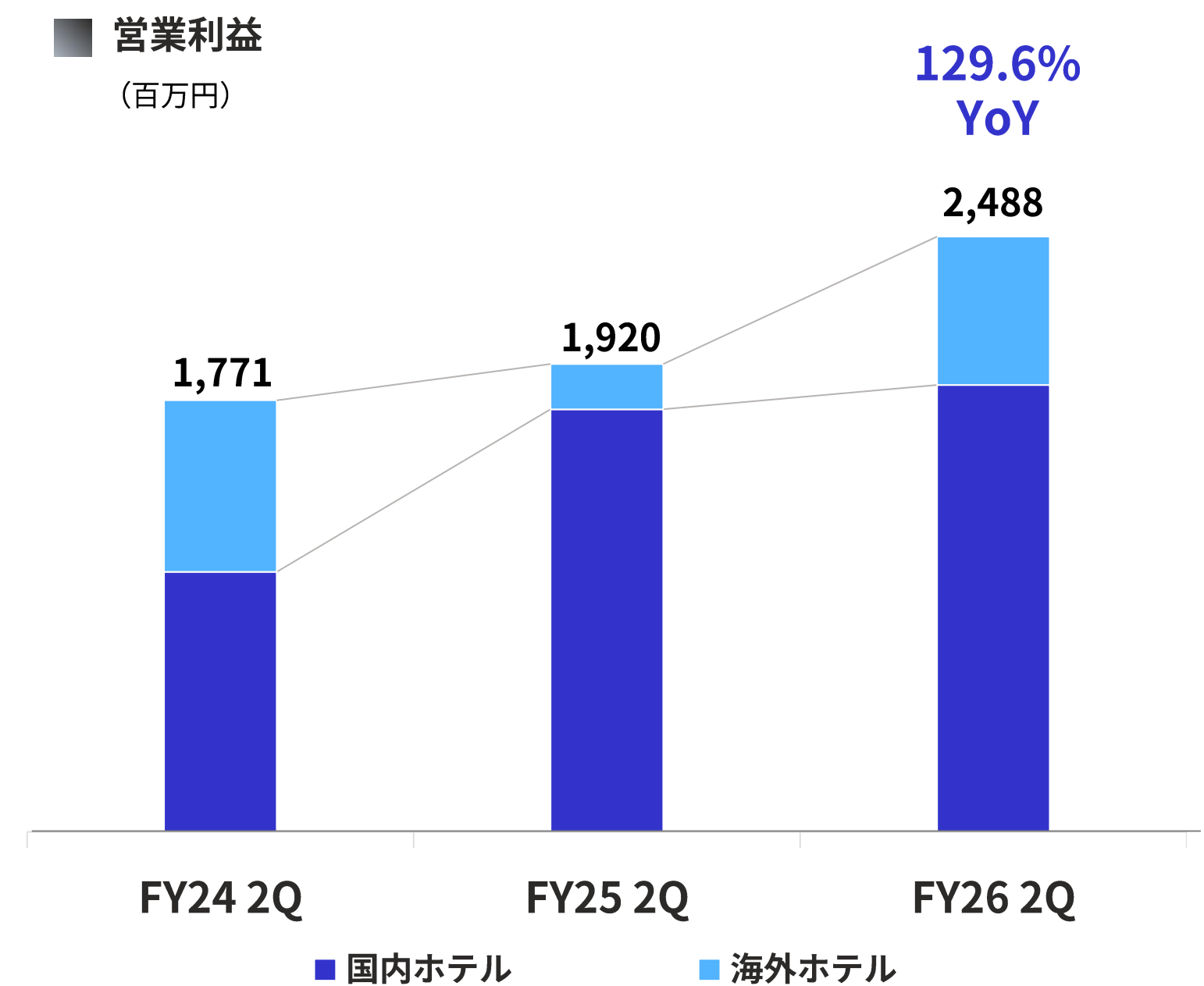
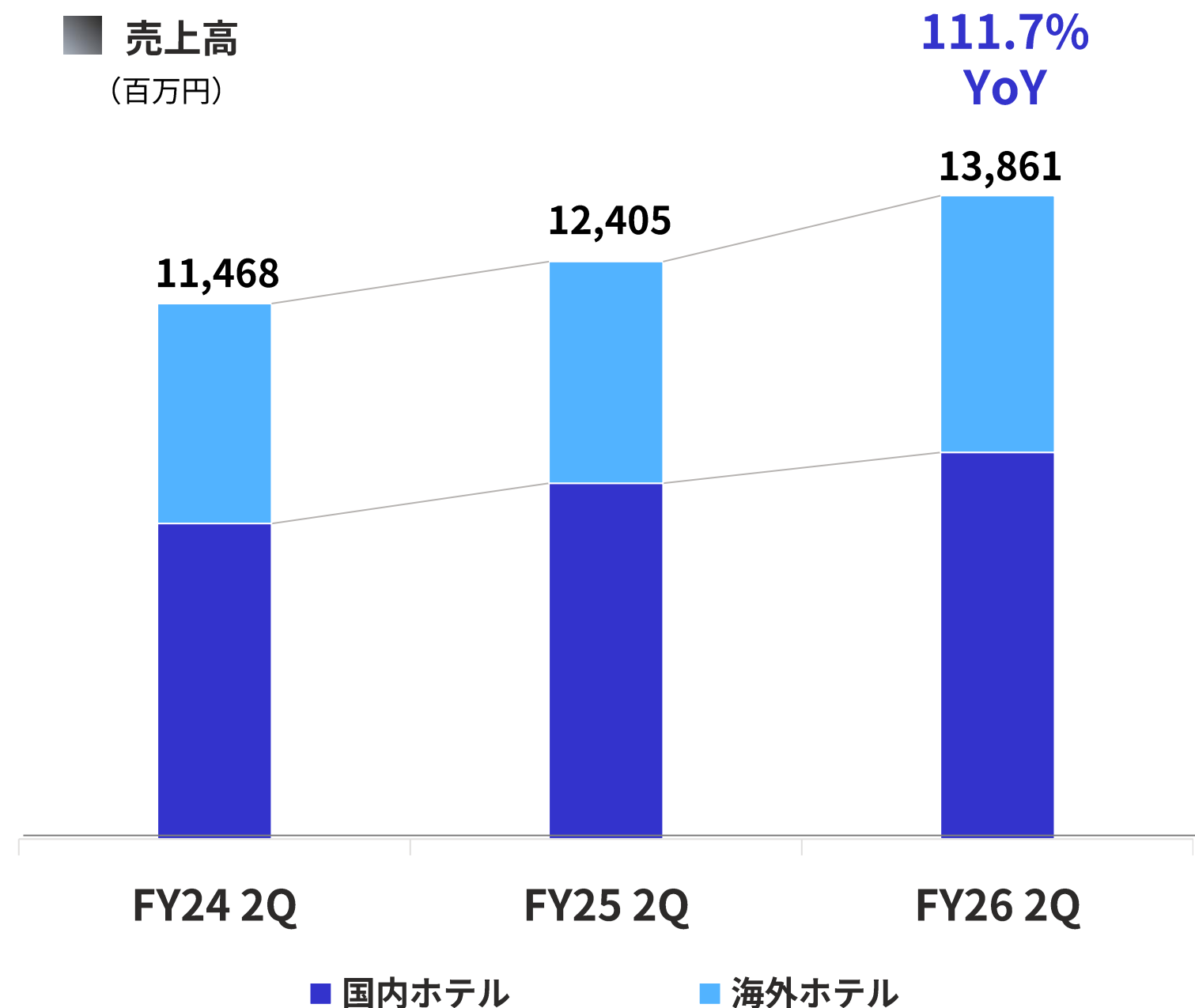
(出典：三井住友銀行 為替相場)

■ 海外旅行 取扱高 期初計画との差

第1四半期は想定通り（計画比99.5%）で推移したが、第2四半期の3ヶ月では地政学リスクにより、計画からは下振れ（計画比89.4%）で着地

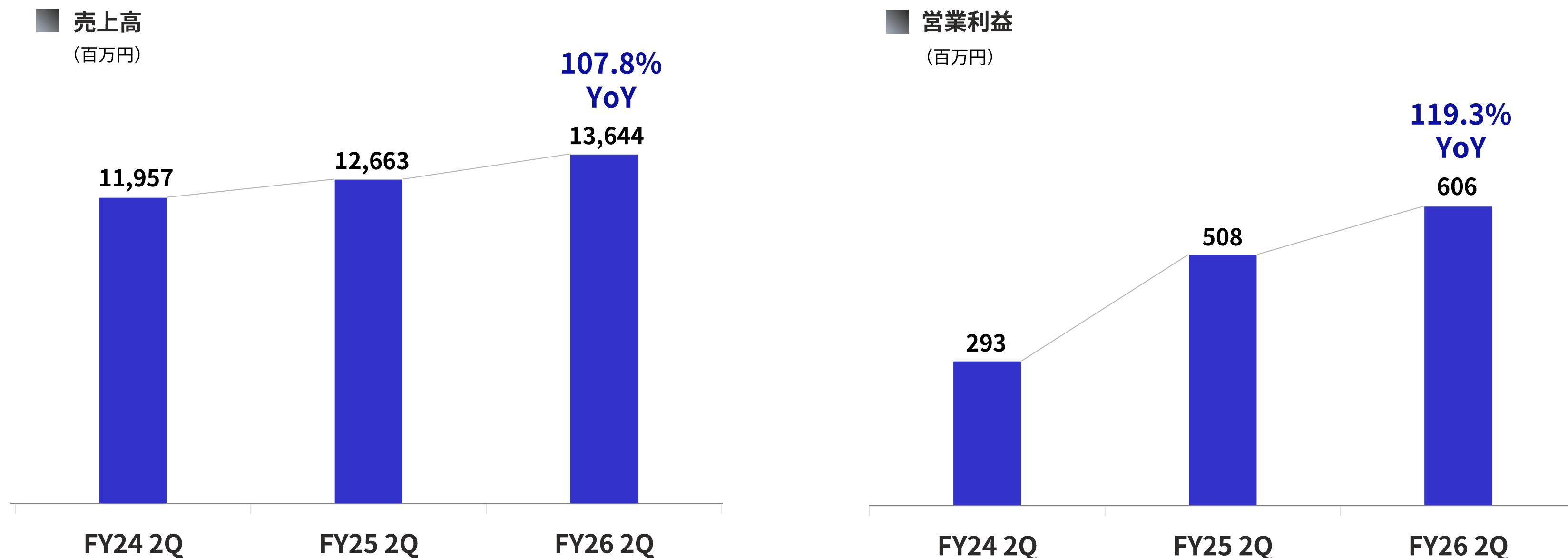
【ホテル事業】売上高・営業利益

- 国内ホテルが、日中関係の悪化による影響を一部受けたものの、全体的には好調な訪日需要を取り込んだことによる高稼働に加えて、引き続きコラボレーションルームの展開が客室単価を押し上げホテル事業の収益を牽引
- 海外ホテルでは、台湾が好調に推移したほか、トルコでは、前期に比べ業績の良化により増益に貢献



【九州産交グループ】 売上高・営業利益

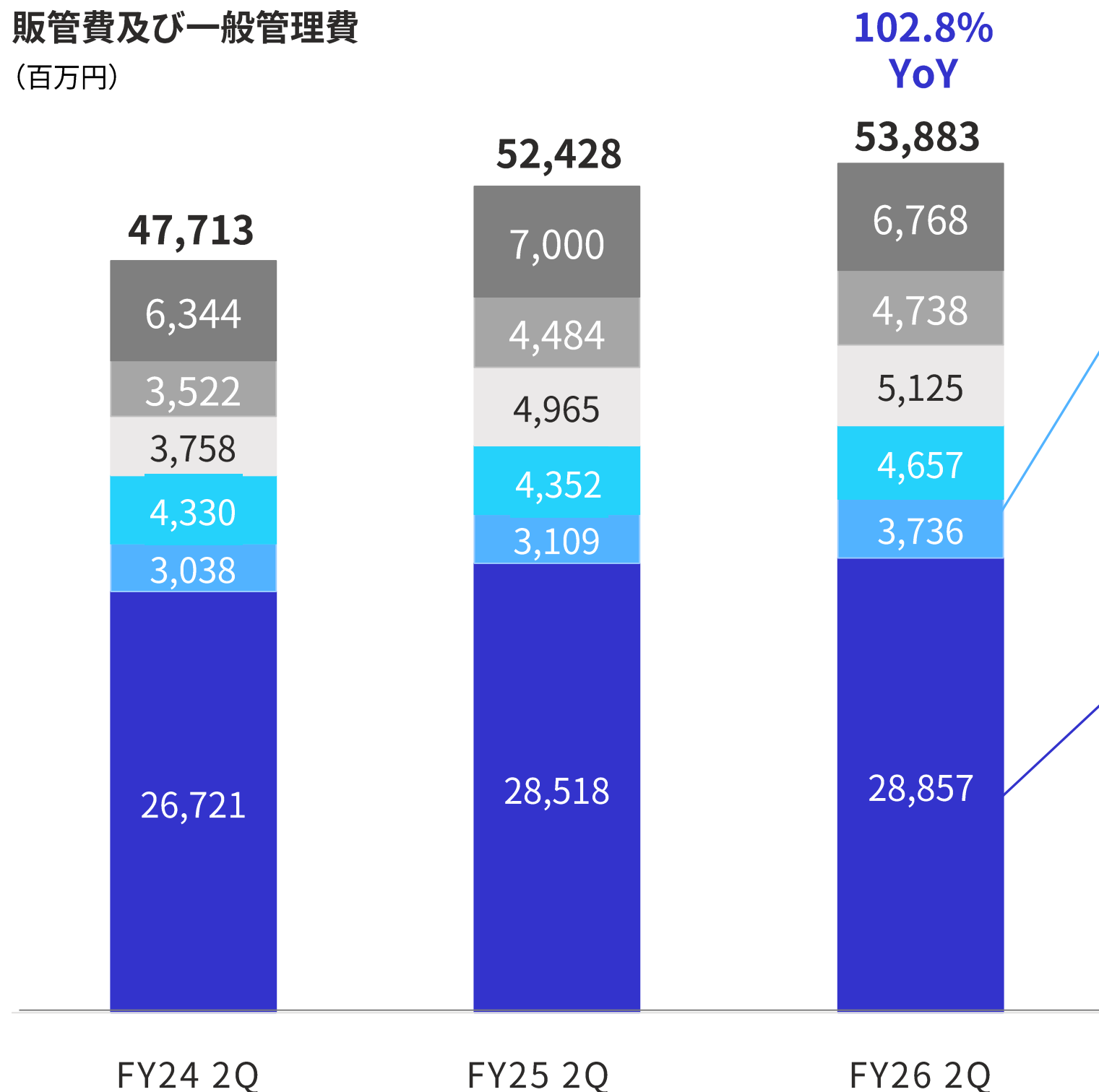
- 台湾企業（TSMC）による経済効果の継続に加え、国内外の観光需要を確実に捉えたことが好調の要因
- バス事業では、空港リムジンバスの輸送人員の増加により当初計画を大きく上回る実績を上げ、業績を牽引
飲食・物販事業では、人気アニメとのコラボレーション企画や地産地消商品が奏功し、前年同期比111.1%と大幅に伸長



販売費及び一般管理費と従業員推移

- 売上拡大に伴う営業連動費用の増加や人員体制の強化などに加え、本社移転に伴う費用（賃借料・減価償却）が増加
- 一方で「その他」の減少は、前期の本社買戻しに伴う租税公課の反動減によるもの

■ 販管費及び一般管理費 (百万円)



賃借料 120.2% (前期増減額 +6.2億円)

主に、4月の本社移転に伴う新オフィスの賃料による増加

■ 旅行業の営業拠点数 推移

| | FY24 2Q | FY25 2Q | FY26 2Q |
|----|---------|---------|---------|
| 日本 | 144 | 152 | 150 |
| 海外 | 145 | 143 | 136 |
| 計 | 289 | 295 | 286 |

人件費 101.2% (前期増減額 +3.3億円)

従業員数の増加

連結従業員数は、前期比102.6%の13,228名。332名増加

■ 連結従業員数 推移

| | FY24 2Q | FY25 2Q | FY26 2Q |
|-------|---------|---------|---------|
| 旅行事業 | 8,822 | 9,114 | 9,170 |
| その他事業 | 3,442 | 3,782 | 4,058 |
| 計 | 12,264 | 12,896 | 13,228 |

■ 人件費 ■ 賃借料 ■ 減価償却費 ■ 支払手数料 ■ 広告宣伝費 ■ その他

連結B/S 前期末比

| (百万円) | FY25 | FY26 2Q | 増減 |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| 現金及び預金 | 113,932 | 108,885 | △5,047 |
| 受取手形、売掛金 及び契約資産 | 27,581 | 38,838 | 11,257 |
| 営業未収入金 | 798 | 884 | 86 |
| 旅行前払金 | 12,610 | 15,037 | 2,426 |
| その他 | 25,464 | 31,064 | 5,599 |
| 流動資産計 | 180,388 | 194,710 | 14,322 |
| 有形固定資産 | 159,703 | 161,652 | 1,949 |
| 無形固定資産 | 12,795 | 13,192 | 396 |
| のれん | 1,655 | 1,904 | 249 |
| 投資その他資産 | 31,739 | 32,367 | 628 |
| 固定資産計 | 205,893 | 209,116 | 3,223 |
| 繰延資産計 | 49 | 51 | 2 |
| 資産合計 | 386,330 | 403,879 | 17,548 |

| | FY25 | FY26 2Q | 増減 |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| 営業未払金 | 15,683 | 12,293 | △3,389 |
| 旅行前受金 | 43,193 | 57,527 | 14,334 |
| 社債・転換社債 | 5,000 | 5,000 | 0 |
| 借入金 | 161,541 | 167,824 | 6282 |
| その他 | 93,707 | 88,865 | △4,841 |
| 負債計 | 319,125 | 331,511 | 12,385 |
| 資本金 | 100 | 100 | — |
| 資本剰余金 | 28,372 | 28,320 | △51 |
| 利益剰余金 | 28,137 | 30,390 | 2,253 |
| 自己株式 | △12,981 | △12,912 | 69 |
| その他の包括利益 累計額 | 11,921 | 14,011 | 2,089 |
| 新株予約権 | 292 | 379 | 87 |
| 非支配株主持分 | 11,363 | 12,077 | 714 |
| 純資産計 | 67,205 | 72,368 | 5,162 |
| 負債・純資産合計 | 386,330 | 403,879 | 17,548 |

手元流動性

(億円)



| ①営業CF | | ②投資CF | | ③財務CF | |
|----------------|-------|--------------|------|-------------|-------|
| 税引前当期純利益 | 62 | 定期預金の払戻による収入 | 63 | 借入れによる収入 | 920 |
| 旅行前受金の増加 | 137 | 定期預金の預入による支出 | △ 58 | 借入金の返済による支出 | △ 863 |
| 売上債権及び契約資産の増加 | △ 104 | 固定資産の取得による支出 | △ 50 | 配当金の支払い | △ 7 |
| 預り金含むその他の負債減少 | △ 50 | | | 非支配株主への払戻 | △ 3 |
| 未収入金含むその他資産の増加 | △ 44 | | | | |
| 仕入債務の減少 | △ 44 | | | | |

業績予想

特別損失の計上に関する補足説明

■ グアムリーフホテル 土地取得 収益構造の抜本的改革

■ グアムリーフホテルの土地取得に関する経緯と今後の展開

コロナ禍以前に締結した、グアムリーフホテルの土地に関する不動産賃貸借契約について、グアム観光市場の劇的な変化により、当初計画していた収益が見込めないことから、社内で検討を重ね、このたび、その土地を購入できる見込みとなりました

客室リノベーション等の時期をはかりながら、集客増加に向け、HISとの連携強化等を行い、黒字化に向けて再スタートいたします



グアム・タモン湾の好立地に位置するグアムリーフホテル

■ 今期の業績影響と来期以降の展望

今期

- ・リース解約に伴う損失（特別損失）
- ・約60億円を計上予定

※会計処理については、監査法人と確認中

来期以降

- ・年間数億円の賃借料がなくなり、PL・CFの改善が見込まれる
- ・2029年12月31日までの約80億円以上の追加設備投資義務が消滅
- ・土地・建物をセットで所有することで、アセット流動化等の選択肢が増加

[修正] 業績予想

- 中東情勢悪化に伴い、下半期の業績を牽引する日本発の海外旅行市場への影響を踏まえて、経常利益までを下方修正
- 当期純利益においては、グアムリーフホテルの土地取得に伴う特別損失の一括計上による影響

| (百万円) | FY26 修正後 | 前回差 | 前期比 | FY26 下半期 | 前回差 | 前期比 |
|---------------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| 売上高 | 395,000 | △ 25,000 | 105.9% | 201,868 | △ 23,133 | 105.3% |
| 旅行事業 | 327,200 | △ 26,800 | 105.8% | 168,320 | △ 22,681 | 105.5% |
| ホテル事業 | 27,500 | △ 800 | 108.9% | 13,639 | △ 562 | 106.2% |
| 九州産交グループ | 26,000 | △ 200 | 102.4% | 12,356 | △ 845 | 97.1% |
| その他 | 18,500 | 3,000 | 105.8% | 9,691 | 1,191 | 111.8% |
| 調整・消去等 | △ 4,200 | △ 200 | 101.4% | △ 2,137 | △ 237 | 106.0% |
| 営業利益 | 12,000 | △ 2,000 | 103.2% | 5,551 | △ 1,549 | 113.1% |
| 旅行事業 | 9,336 | △ 1,664 | 96.9% | 4,589 | △ 962 | 113.9% |
| ホテル事業 | 4,200 | △ 300 | 116.1% | 1,711 | △ 489 | 100.7% |
| 九州産交グループ | 870 | 20 | 107.8% | 264 | △ 7 | 88.2% |
| その他 | 685 | 135 | 135.7% | 689 | 359 | 241.8% |
| 調整・消去等 | △ 3,091 | △ 191 | 105.2% | △ 1,701 | △ 451 | 121.1% |
| 経常利益 | 11,500 | △ 2,500 | 101.0% | 5,303 | △ 1,797 | 117.9% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | △ 1,000 | △ 10,000 | — | △ 4,000 | △ 8,500 | — |
| 配当 | 25円 | 0 | 0 | 25円 | 0 | |

下半期の主な取り組み

下半期の主な取り組み 旅行事業

■ 外部環境の変化に打ち勝ち、下半期増益へ

旅行市場のポテンシャル

出典：Phocuswright

中東情勢悪化前の予測では、世界の旅行総額は2026年に1.75兆ドルへ拡大する見通しであり、マクロ的な旅行需要の根強さは存在している

当社業績予想修正の背景

① 原油価格（燃油サーチャージ）高騰

出典：野村証券 ウェルスタイル掲載記事

1バレル当たり126米ドルから、原油下落（84米ドル）が期待できるのは「来春（来期）」の見通し。当期末（10月）までは高いコスト水準が継続する見込み

② 日本発の海外旅行需要、回復遅れを想定

HIS見解

歴史的な円安や燃油の高騰を踏まえ、当期の日本人の海外旅行市場は「急回復しない（下半期は前年割れ水準）」見込み

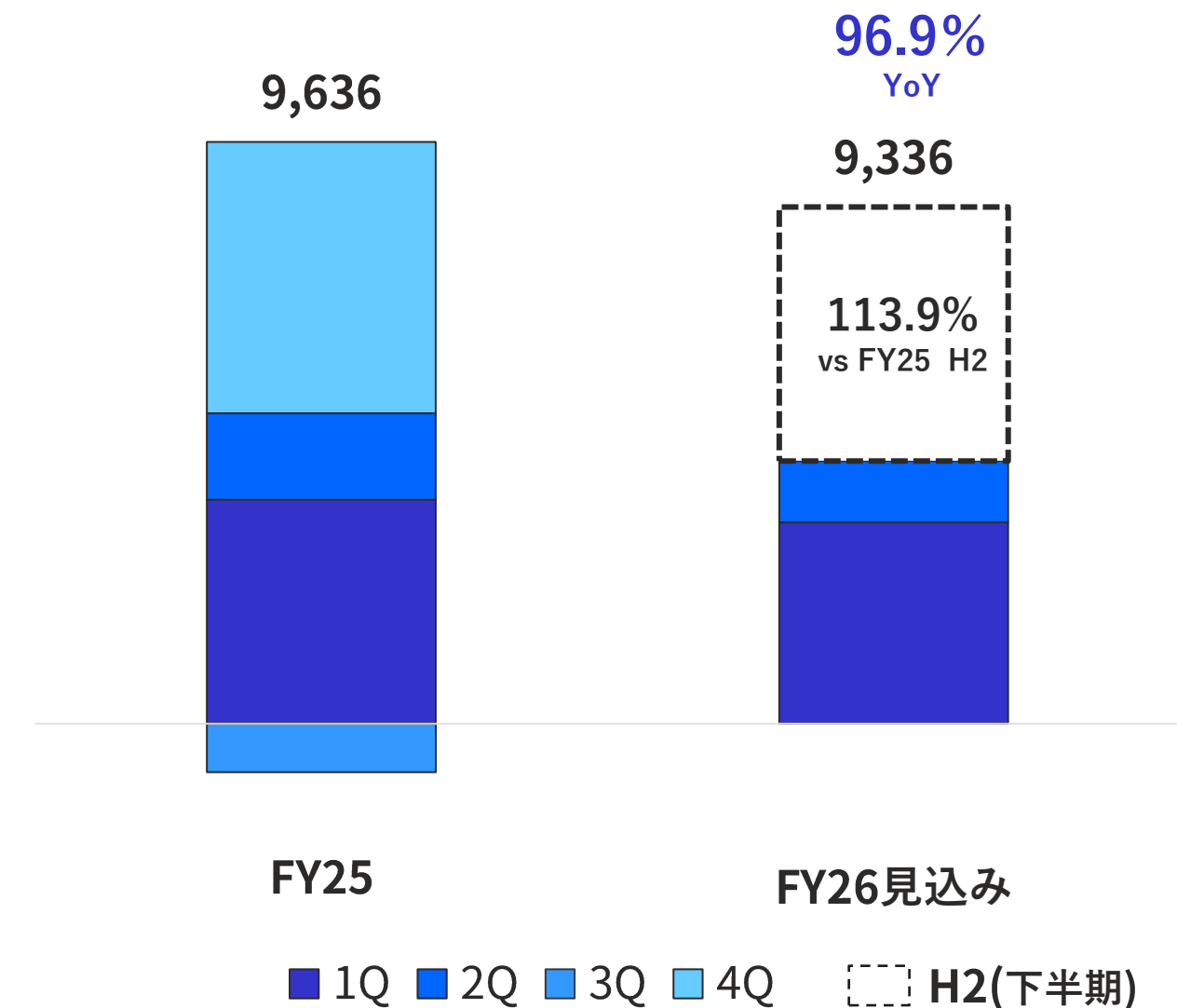
今、海外旅行のメインターゲットである堅調なシニア層に加えて
若年層・富裕層へのアプローチ強化

夏の繁忙期に向けた、航空座席の確保、
高付加価値である体験型企画商品の拡充、満足度の高い商品を提供

生産性向上によるコスト抑制の着手

旅行事業 営業利益(見込み)

(百万円)



下半期の主な取り組み 旅行事業 (HIS JAPAN)

■ 二極化する市場への適応：高収益モデルへの転換

高付加価値商材の強化

米国野球観戦やディズニー、添乗員付ヨーロッパツアー等、アッパー層向け「体験重視型商品」を最優先で拡充。添乗員ツアーのプレミアムエコノミークラス・ビジネスクラスの予約は前年同日比120%（下半期）で推移

LCC仕入れ・チャーター便商品開発による需要創出

原油高に対応し、LCCの機動的な仕入れと商品造成を強化。夏のファミリー需要獲得に向け、8/8～9/20の期間でティーウェイ航空による Guam チャーター便を毎日運航

イタリアの素敵な休日8日間【ビジネスクラス利用】



TW Guam チャーター【ホテルPIC Guam】



国内旅行（沖縄・北海道）の供給拡大

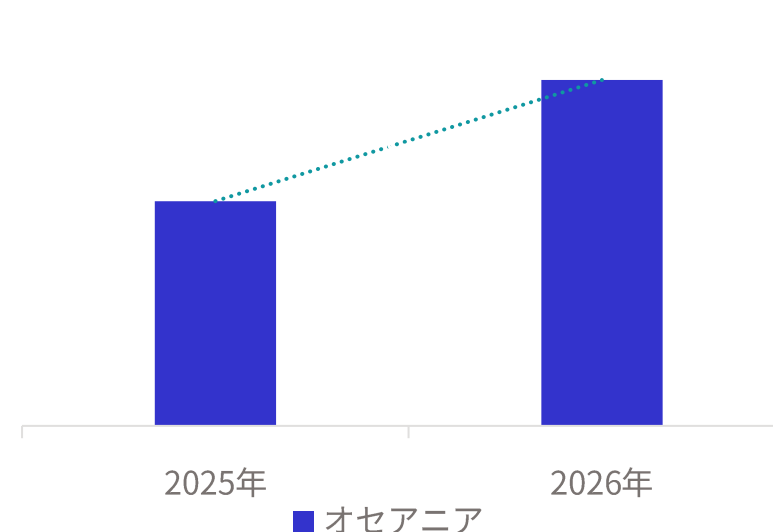
海外旅行の代替・補完需要を確実に捕捉。HISの強みを活かした独自の国内企画商品を大幅に強化

■ 仕入れ戦略による需要獲得：特定方面で力強い伸びへ

■ 夏休み（7月～9月）出発取扱高 強化方面動向

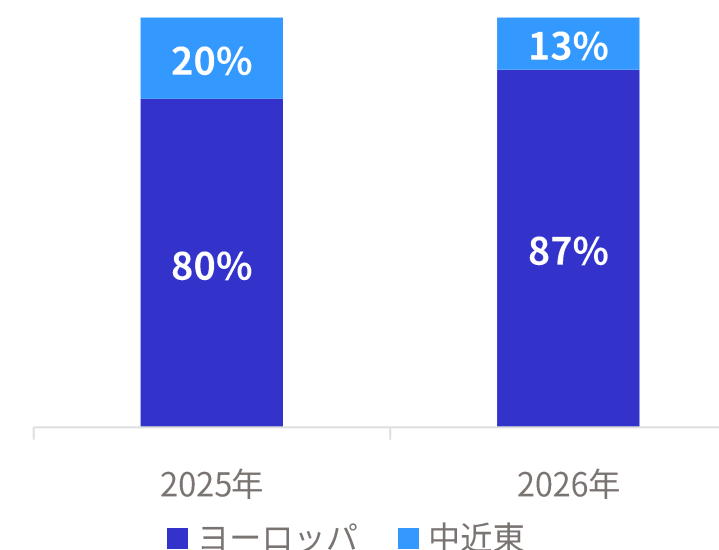
オーストラリア強化

燃油ゼロの強みを最大限生かすべく政府観光局との連携を加速し、最重点市場として需要を牽引、前年同日比150%で進捗



ヨーロッパ添乗員ツアー強化

中東情勢悪化から「中東ルート」を通らない欧州ツアーを拡充、安全志向の層を掴み、前期同日比130%で進捗



NEW TOPICS

パスポートの申請手数料の「大幅に値下げ」

18歳以上（10年）7,000円の値下げ

18歳未満（10年）1,500円～6,500の値下げ

11年ぶりのシルバーウィーク【取扱高 前年同日比：205.4%（6/3時点）】

9月19日～23日まで5連休

2日間休めれば、9連休に



下半期の主な取り組み 旅行事業 (グローバルの旅行事業)

46期下期 重点対応策

■ グローバルマーケットの事業拡大

HANA TOURより沖縄受客サービス開始

2025年11月に提携した韓国最大手の旅行会社「HANA TOUR」との協業を開始。韓国からの受客業務（インバウンド事業）として、沖縄のラウンジ、トロリーバス等のサービスを提供

ウズベキスタンに新たな拠点をオープン

2026年3月、新しい旅先として注目するウズベキスタンの首都タシケントにHIS直営店をオープン。受客体制を強化

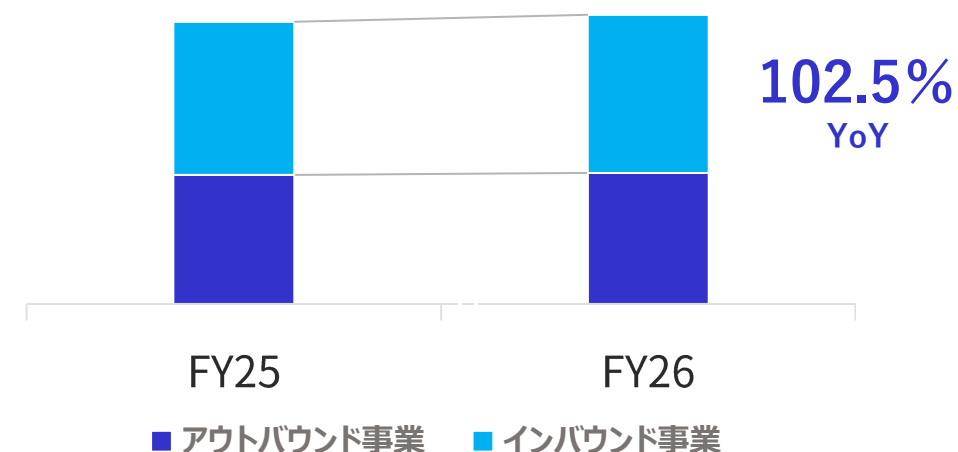
■ オリジナルコンテンツの拡充

ニューヨークにてXRバスツアーのサービス開始

2025年2月にハワイで開始したXR技術を活用した次世代型観光バスツアーのサービスをニューヨークでも開始

■ 下半期（2月～7月）取扱高見込み

中東情勢下においても着実な増収増益へ



今期はトルコ法人アウトバウンド事業の大幅縮小後となる中で、北中南米のアウトバウンド事業の回復と、グローバルマーケットを獲得している欧州・日本でのインバウンド事業が奏功

NEW TOPICS

フランスにてヘリコプター利用サービス開始

フランスにてヘリコプターで都市間移動、遊覧飛行を行うサービスを開始。ハイエンド層に向けて、移動時間を大幅に短縮し効率性を追求した旅と非日常体験を提案



下半期の主な取り組み ホテル事業

46期下期 重点対応策

国内ホテル

差別化施策とインバウンド最適化

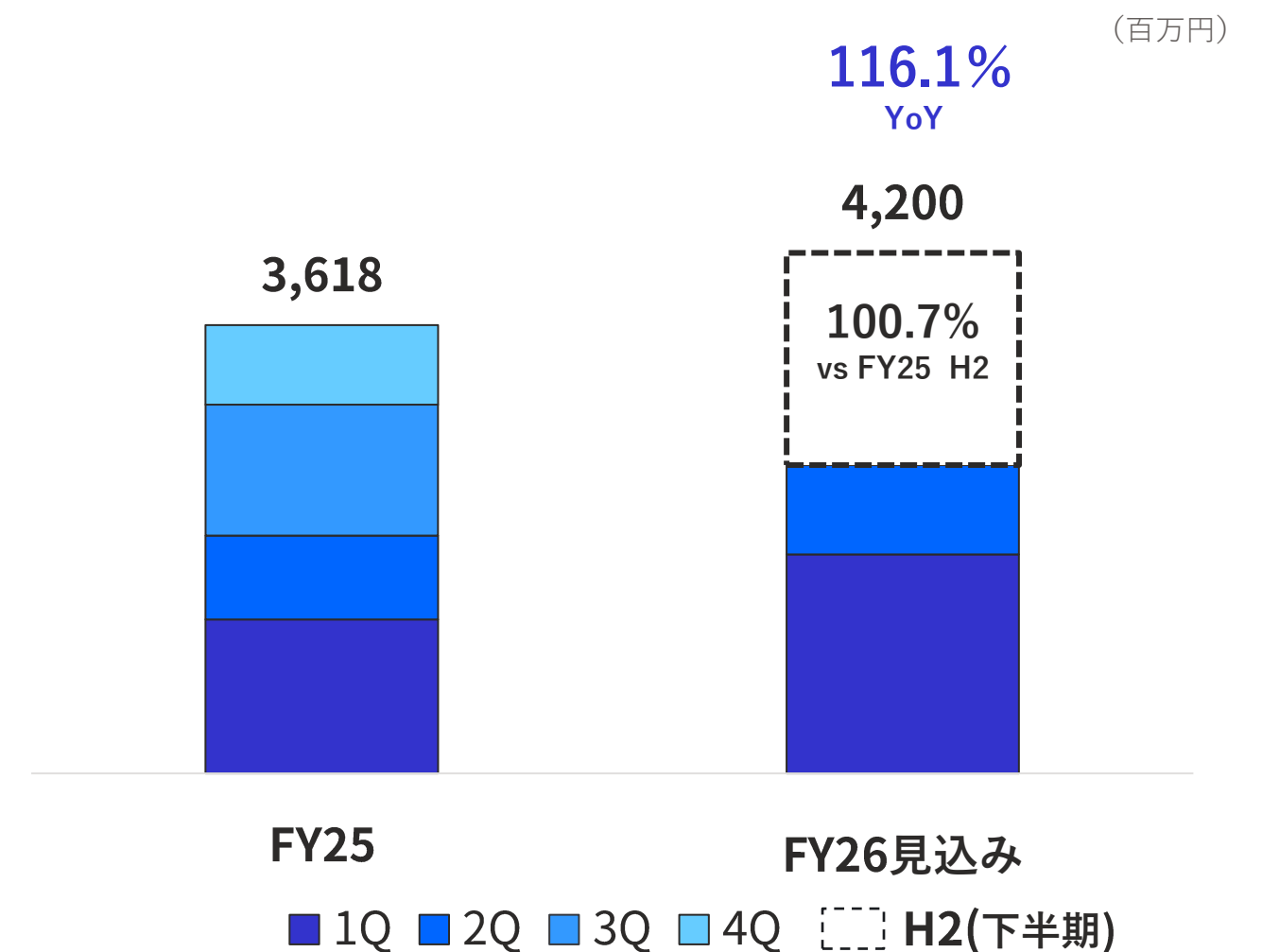
- ブランド展開による価値向上・サービス差別化
「変なホテル」のブランド展開を軸に、各施設のサービス差別化を徹底
- 「コラボルーム」世界最多の販路拡大
コンセプト・コラボルームの展開により、強力な販売チャネルを確立
- 物販展開の拡大
宿泊に留まらない、ホテル内での料飲物販事業を拡大し、付加価値を創出
- インバウンド集客に向けた施策（チャネル拡大）
海外OTAでの販路拡大をダイレクトに実施

海外ホテル

リゾート拠点での新たな体験価値の創造とカッパドキアの黒字化

- ウォーターマークバリ：メインプール改装、バレルサウナの導入
- トルコ・カッパドキア：中東情勢悪化の下で上半期の黒字化を達成
海外団体客の減少を、トルコ国内の家族旅行やMICE需要開拓で補填
- 既存進出国における事業拡大：2号棟開発の展開に向けた事業収集の継続

ホテル事業 営業利益(見込み)



森永ラムネルーム



カッパドキア・マリオットホテル

下半期の主な取り組み 九州産交グループ

46期下期 重点対応策

熊本空港リムジンバス運賃改定を図りインバウンド対策強化
 2026年8月より主要区間運賃を1200円から1400円へ200円値上げ
 高まるインバウンド対策と輸送コスト上昇に充てる

人気アニメ「夏目友人帳」とのタイアップイベント
 2025年に引き続き、熊本・人吉・球磨の魅力を発信する九州産交グループが取り組む地域貢献事業。国内外からの集客を促進

ラッピングバスを運行

2026年6月下旬～11月30日の期間限定で描き下ろしイラストを用いたラッピングバスを運行

ポップアップショップ

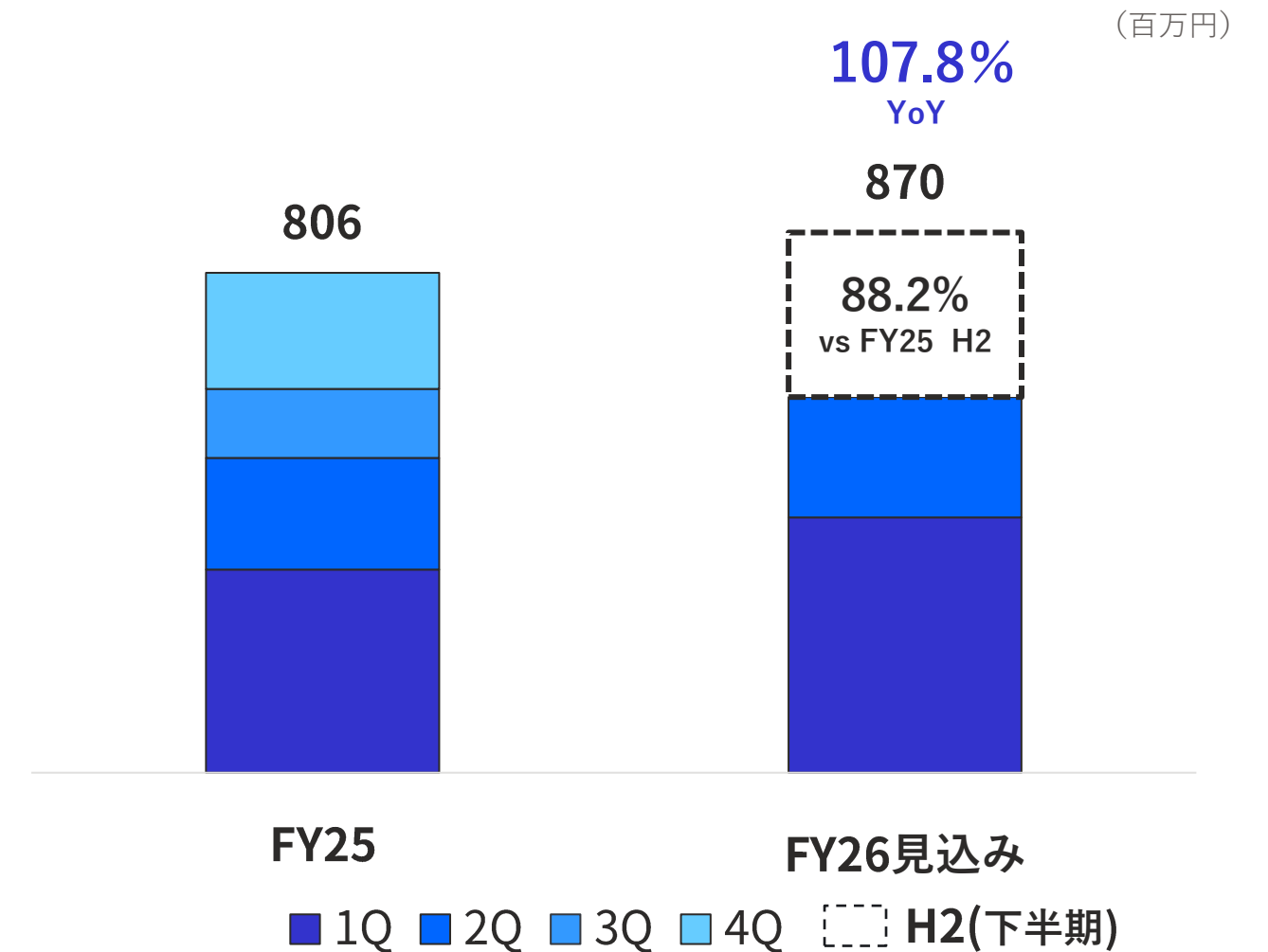
商業施設「サクラマチクマモト」では限定オリジナルグッズなど多数発売
 フォトスポットも設置

バスツアーを催行

ラッピングバスに乗って作品の面影を残す名所を巡る特別な夏の人吉・球磨バスツアーを実施

阿蘇くまもと空港そらよかエリアに「くまもと旬彩館」新規出店
 旅客以外の方もご利用いただける同エリアに2026年9月頃出店
 既存の空港内待合エリアの店舗とともに利用者の利便性を向上

九州産交グループ事業 営業利益(見込み)



「くまもと旬彩館」



空港リムジンバス

補足資料

【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。

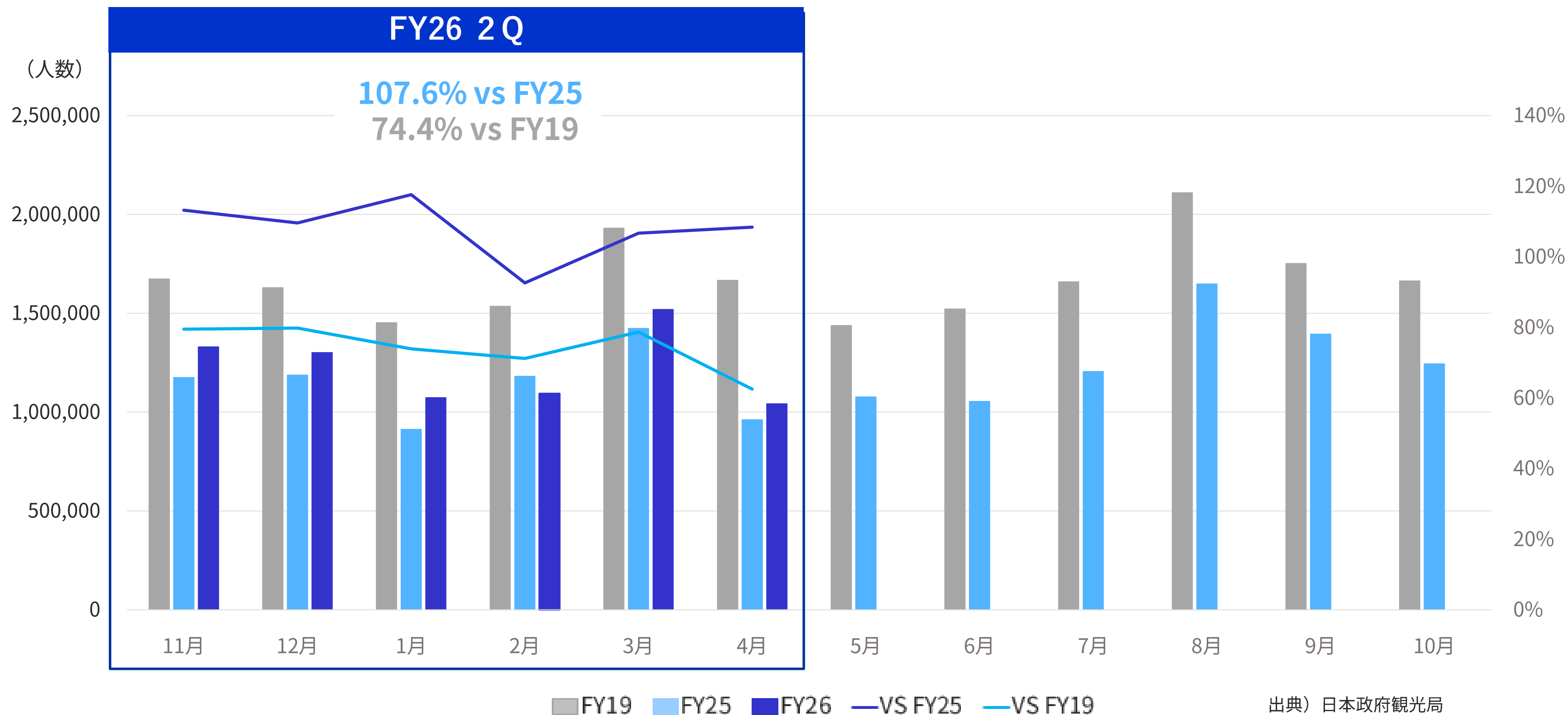
■ 旅行事業における主な変更点

| | 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。

【旅行市場概況】 日本人出国者数 3カ年比較

■ 日本人出国者数は、日中関係や中東情勢の悪化といった外部環境の影響がみられるものの、**前期比107.6%の735万人**で着地
 なお、訪日外客数は**2,151万人（前期比101.8%）**と第2四半期においても過去最高を更新



出典) 日本政府観光局

【補足資料】 旅行事業 サブセグメント四半期状況 (旧会計基準・参考値)

| (百万円) | FY19 (旧会計基準) | | | | | FY25 (旧会計基準) | | | | | FY26 (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 | 66,234 | 73,810 | 62,598 | 94,765 | 297,409 | 74,170 | 74,847 | | | |
| YoY | 106.9% | 114.5% | 98.9% | 97.0% | 103.8% | 112.6% | 106.3% | 106.7% | 106.9% | 107.9% | 112.0% | 101.4% | | | |
| 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 | 7,212 | | | |
| 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 | 16,003 | | | |
| YoY | 101.4% | 106.9% | 99.3% | 99.0% | 101.7% | 115.7% | 110.0% | 108.0% | 105.7% | 109.2% | 100.2% | 101.9% | | | |
| 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 | 5,218 | | | |
| YoY | 119.5% | 105.6% | 88.7% | 77.8% | 96.0% | 142.1% | 147.5% | 122.6% | 116.6% | 130.9% | 93.5% | 103.9% | | | |

※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 | 32,685 | 33,569 | | |
| YoY | 122.7% | 104.6% | 107.0% | 99.8% | 108.9% | 128.4% | 121.7% | 112.4% | 114.1% | 119.4% | 106.0% | 108.4% | 100.0% | | |
| 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 | 39,114 | 37,920 | | |
| YoY | 95.4% | 93.0% | 183.8% | 203.5% | 144.5% | 87.7% | 85.9% | 76.9% | 80.1% | 82.6% | 82.8% | 94.5% | 100.3% | | |

※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。

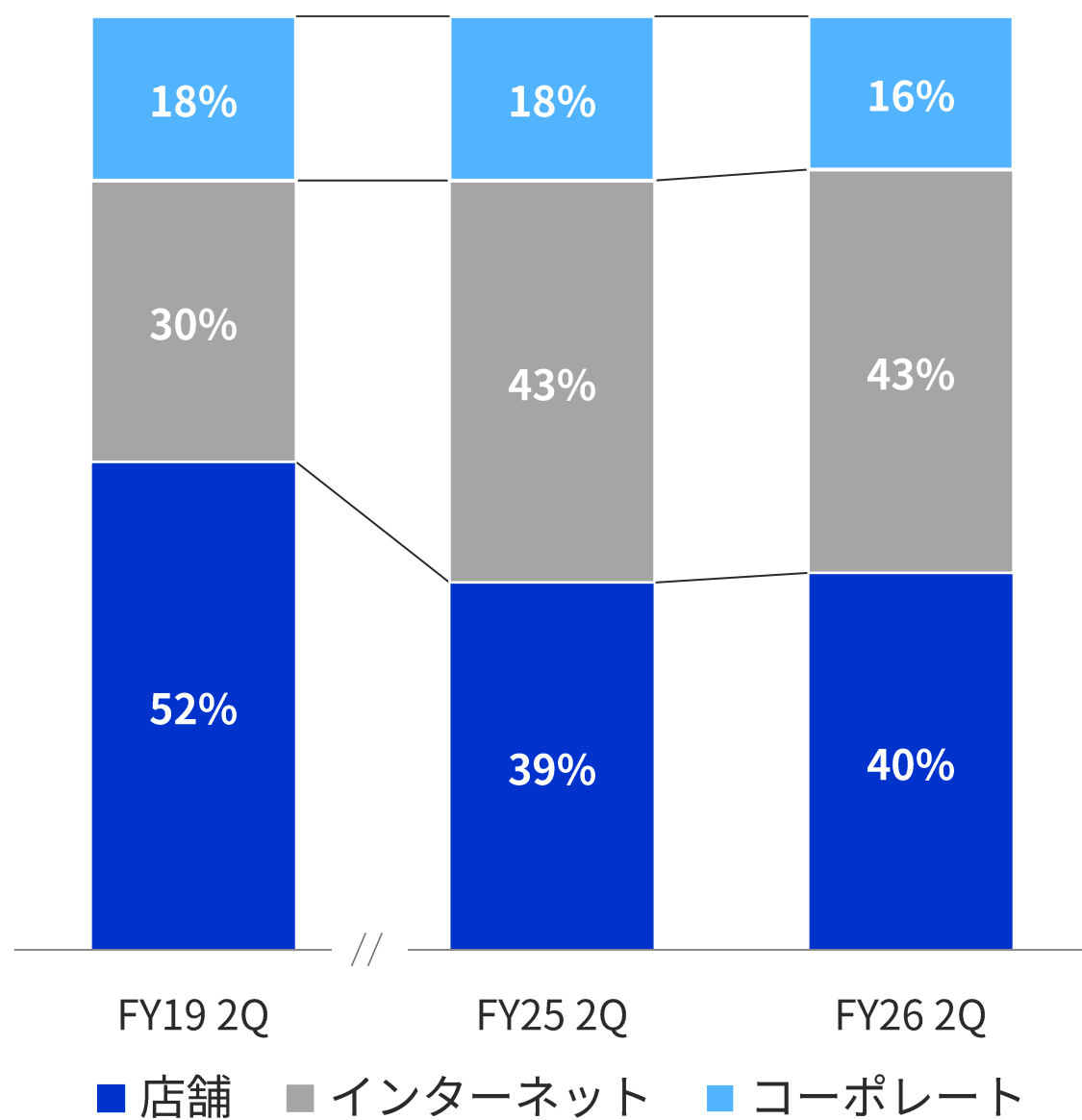
※海外における旅行事業は、7月期決算の為、FY26は、2025年8月～2026年7月の取扱高（参考値）を記載しており、CCEL（語学学校）などの非旅行事業の取扱高を除いております。

※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。

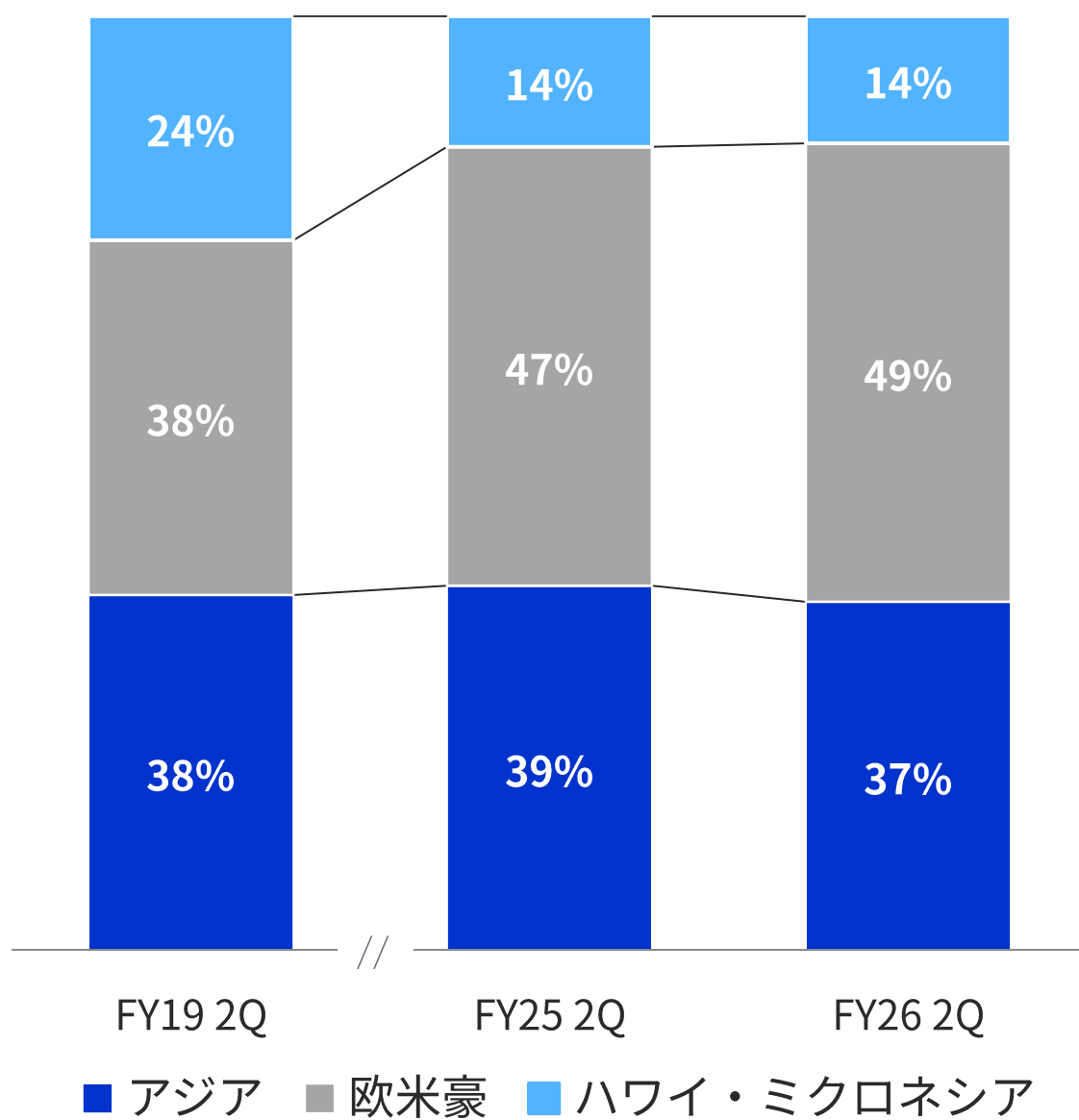
※HIS欧州現地法人の一部とMIKIグループとの統合により調整後の取扱高を反映しております。

【補足資料】 海外旅行 取扱高 構成比 (旧会計基準)

■ チャンネル別

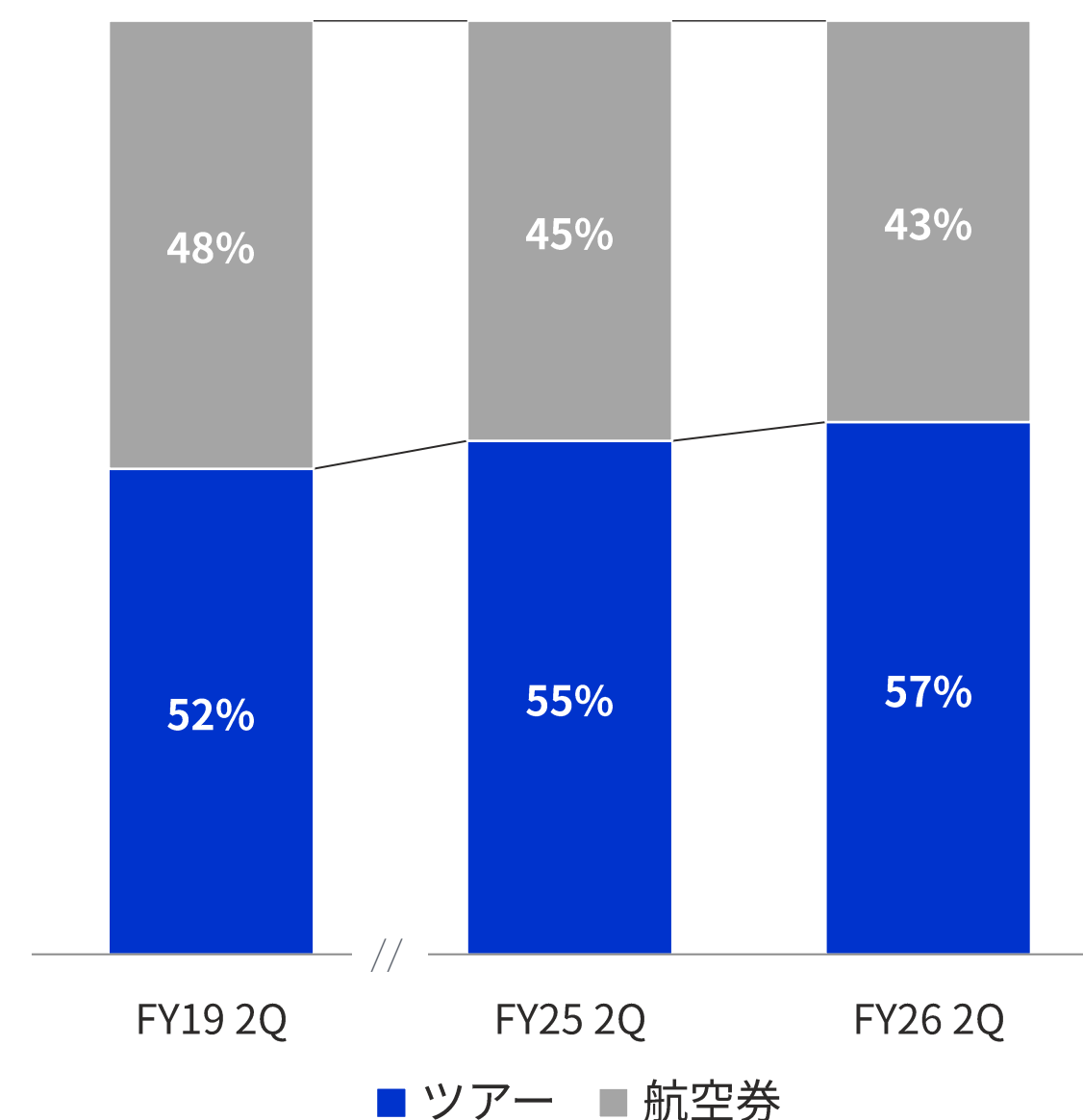


■ 方面別



■ 旅行商品種別

※募集型エアー+ホテル含む

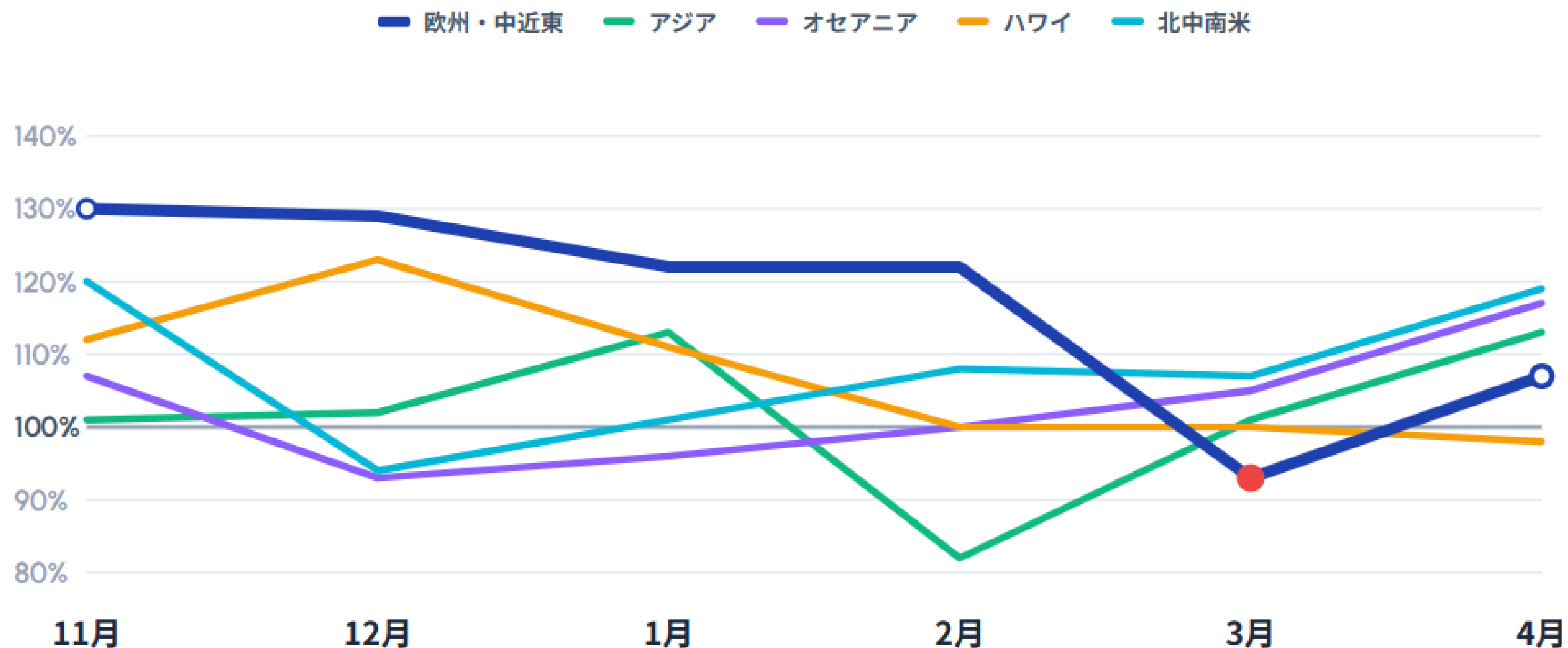


【補足資料】 日本発 海外旅行 上半期 方面別取扱高 動向

■ 全体として前年超え基調であるものの、2月のアジア方面については、春節（旧正月）の時期が2月中旬へズレ込んだことに伴い、現地の混雑や価格高騰を避ける動きが一時的に発生し、前年を下回る結果に

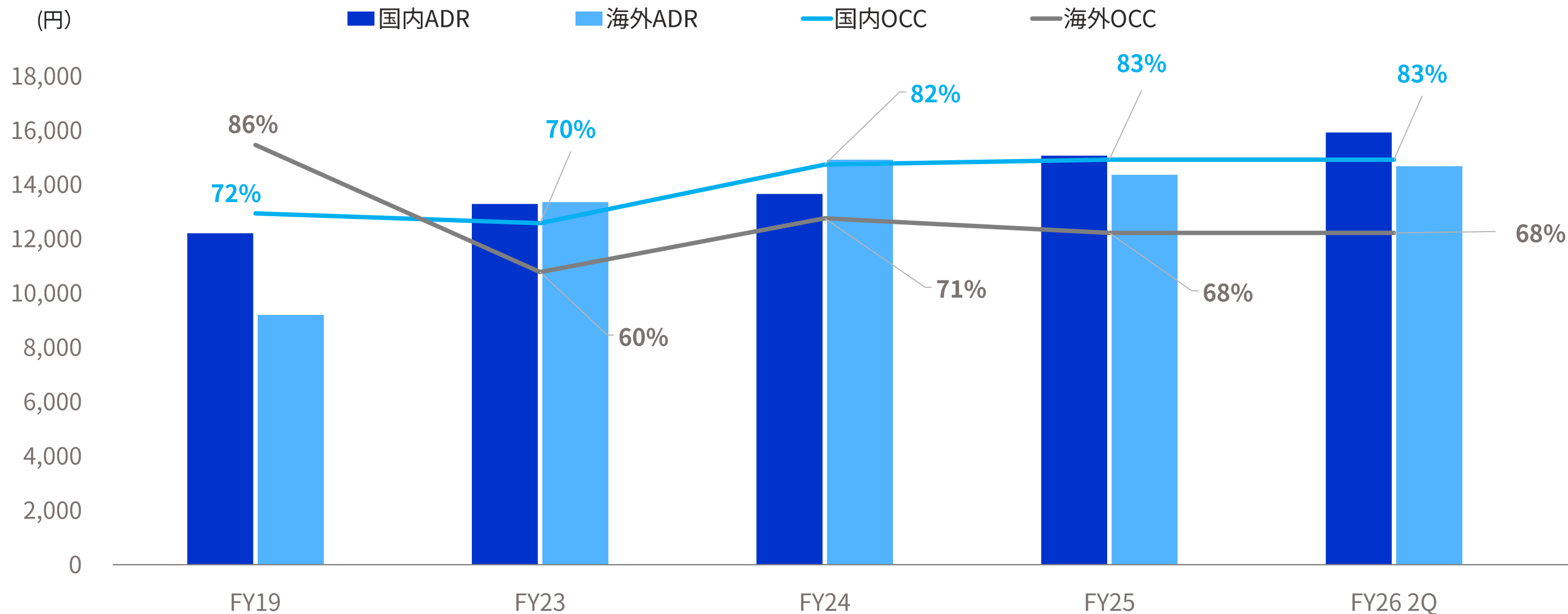
■ 中東情勢の悪化により欧州・中近東方面が3月に急減したものの、足元の4月はゴールデンウィークの日並びの良さにより本来の着地数値ではなかったものの、ほとんどの各方面で回復をみせた

■ 方面別 取扱高の推移 （前年同月比）



※旧会計・取扱高ベース

【補足資料】 ホテル事業 国内と海外のADR・OCC推移



| | | | | | | |
|-----|----|-------|-------|-------|--------|-------|
| 軒数 | 国内 | 12 | 24 | 24 | 24 | 26 |
| | 海外 | 15 | 18 | 18 | 19 (※) | 19 |
| | 計 | 27 | 42 | 42 | 43 | 45 |
| 部屋数 | 国内 | 1,479 | 2,844 | 2,844 | 2,844 | 3,005 |
| | 海外 | 1,870 | 2,202 | 2,202 | 2,501 | 2,497 |
| | 計 | 3,349 | 5,046 | 5,046 | 5,341 | 5,502 |

※トルコ以外の他社運営となる5軒のホテルを除く

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。