



## 2018年10月期 第3四半期 決算補足説明資料

---



2018年8月30日  
株式会社エイチ・アイ・エス  
東証一部：9603

## 連結業績サマリ

通期業績予想に対し、**インライン**(営業利益ベース)で着地。業績予想に変更なし。

新規連結寄与により、売上高は前期比123%と大幅増収。既存事業の売上高は前期比105%、営業利益は前期比114%と順調に推移。

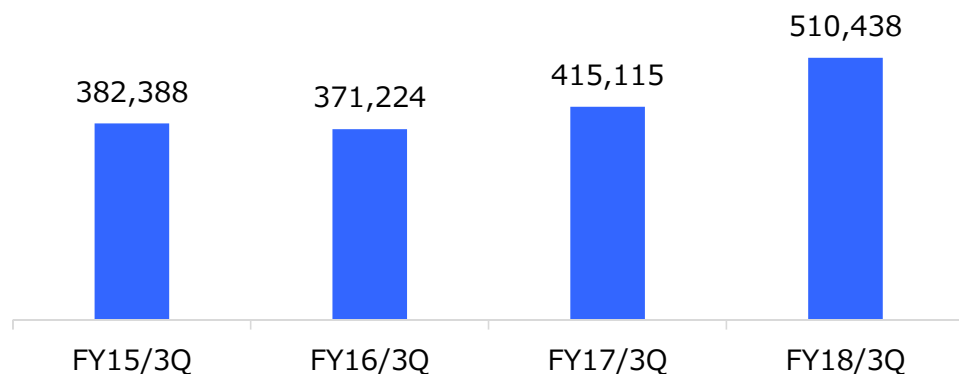
(百万円)	FY17/3Q累計	FY18/3Q累計	YoY	増減	主な増減要因
<b>売上高</b>	<b>415,115</b>	<b>510,438</b>	<b>123.0%</b>	<b>+95,322</b>	旅行+88,670、ハウステンボスグループ+5,471、ホテル+3,809
売上総利益	77,959	94,637	121.4%	+16,677	
<b>営業利益</b>	<b>8,100</b>	<b>9,563</b>	<b>118.1%</b>	<b>+1,463</b>	旅行+714、ハウステンボスグループ△149、ホテル+234
EBITDA	13,433	16,288	121.3%	+2,854	
営業外収益	5,152	2,759	53.6%	△2,393	前期為替差益 2,697
営業外費用	953	2,009	210.6%	+1,055	為替差損 1,046
<b>経常利益</b>	<b>12,298</b>	<b>10,313</b>	<b>83.9%</b>	<b>△1,984</b>	
特別利益	2,009	2,907	144.7%	+898	固定資産売却益 2,625
特別損失	641	2,018	314.8%	+1,377	関係会社債権放棄損 1,687
税引前利益	13,666	11,203	82.0%	△2,463	
法人税等	3,208	5,132	160.0%	+1,924	米国の減税に伴う繰延税金資産取崩し 395
非支配株主に帰属する 四半期純利益	1,695	1,630	96.2%	△64	
<b>親会社株主に帰属する 四半期純利益</b>	<b>8,763</b>	<b>4,440</b>	<b>50.7%</b>	<b>△4,323</b>	税引前利益減少



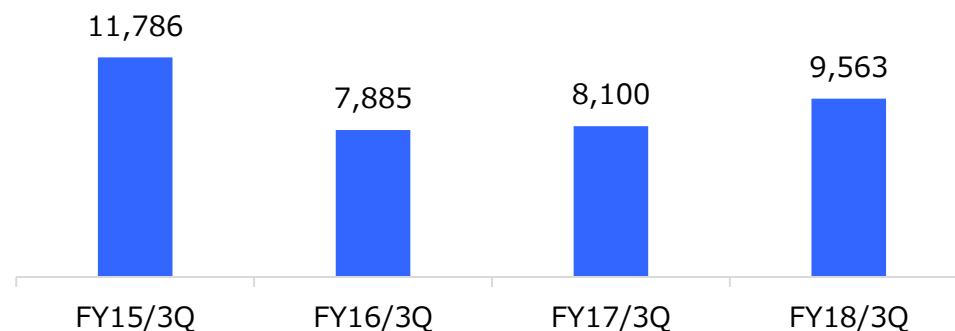
# 連結業績推移 3Q累計

(百万円)

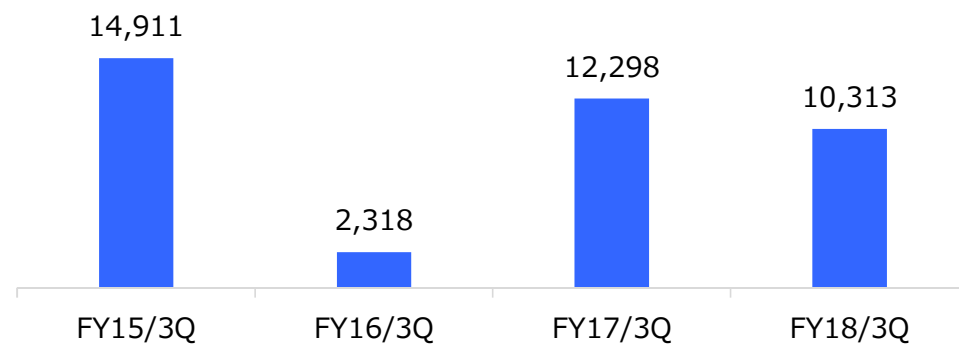
## 売上高



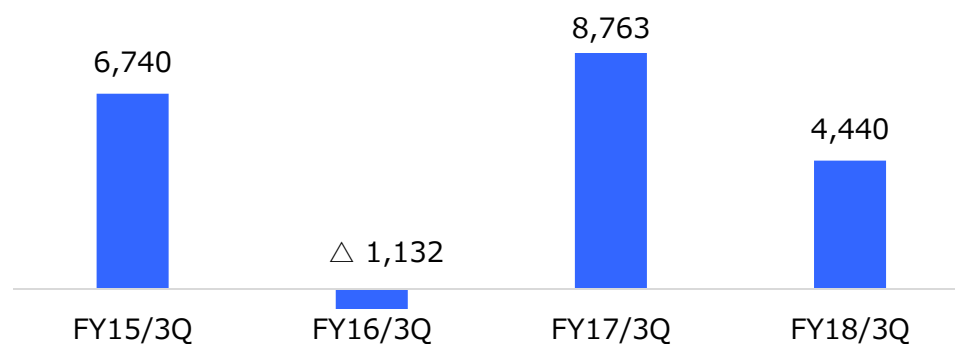
## 営業利益



## 経常利益



## 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)	FY17						FY18			
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q
<b>売上高</b>	<b>125,022</b>	<b>146,802</b>	<b>143,289</b>	<b>415,115</b>	<b>190,908</b>	<b>606,024</b>	<b>164,509</b>	<b>176,738</b>	<b>169,190</b>	<b>510,438</b>
YoY	100.7%	111.3%	124.3%	111.8%	125.2%	115.7%	131.6%	120.4%	118.1%	123.0%
売上原価	100,274	119,009	117,871	337,155	154,130	491,285	132,890	144,919	137,991	415,801
売上総利益	24,748	27,793	25,418	77,959	36,778	114,738	31,619	31,818	31,198	94,637
粗利率	19.8%	18.9%	17.7%	18.8%	19.3%	18.9%	19.2%	18.0%	18.4%	18.5%
販管費	22,200	24,098	23,560	69,859	28,963	98,822	27,540	28,273	29,259	85,073
<b>営業利益</b>	<b>2,547</b>	<b>3,694</b>	<b>1,857</b>	<b>8,100</b>	<b>7,815</b>	<b>15,915</b>	<b>4,078</b>	<b>3,545</b>	<b>1,939</b>	<b>9,563</b>
YoY	54.3%	96.1%	-	102.7%	122.0%	111.5%	160.1%	96.0%	104.4%	118.1%
EBITDA	4,194	5,523	3,715	13,433	9,863	23,297	6,150	5,884	4,253	16,288
営業利益率	2.0%	2.5%	1.3%	2.0%	4.1%	2.6%	2.5%	2.0%	1.1%	1.9%
営業外収益	4,816	△39	375	5,152	376	5,529	849	1,328	581	2,759
営業外費用	188	299	466	953	843	1,797	970	1,015	22	2,009
<b>経常利益</b>	<b>7,174</b>	<b>3,356</b>	<b>1,767</b>	<b>12,298</b>	<b>7,349</b>	<b>19,647</b>	<b>3,957</b>	<b>3,857</b>	<b>2,499</b>	<b>10,313</b>
YoY	163.3%	3369.1%	-	530.6%	115.8%	227.2%	55.2%	114.9%	141.4%	83.9%



## セグメントP/L 四半期

(百万円)		FY17					FY18				
		1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q
<b>旅行</b>	売上高	108,602	130,392	127,183	366,178	170,648	536,826	145,746	157,941	151,159	454,848
	YoY	100.2%	111.0%	122.7%	111.1%	125.2%	115.3%	134.2%	121.1%	118.9%	124.2%
	営業利益	854	2,760	814	4,429	5,470	9,900	1,979	2,210	954	5,144
	YoY	33.2%	126.3%	-	95.8%	124.0%	109.5%	231.5%	80.1%	117.2%	116.1%
	EBITDA	1,459	3,441	1,521	6,423	6,345	12,768	2,852	3,265	1,869	7,987
	YoY	46.7%	125.4%	307.4%	101.0%	124.0%	112.1%	195.5%	94.9%	122.8%	124.4%
<b>ハウステンボスグループ</b>	売上高	8,587	8,412	7,966	24,966	11,814	36,780	10,052	10,770	9,614	30,437
	YoY	102.3%	106.7%	136.4%	112.9%	121.2%	115.4%	117.1%	128.0%	120.7%	121.9%
	営業利益	2,254	1,518	1,415	5,188	2,500	7,688	1,974	1,646	1,418	5,039
	YoY	89.2%	78.5%	257.3%	103.5%	101.1%	102.7%	87.6%	108.4%	100.2%	97.1%
	EBITDA	2,701	1,982	1,880	6,564	2,994	9,558	2,452	2,145	1,989	6,587
	YoY	91.9%	82.5%	186.1%	103.4%	101.1%	102.6%	90.8%	108.3%	105.8%	100.4%
<b>ホテル</b>	売上高	1,694	1,925	1,726	5,346	2,830	8,177	3,130	3,109	2,915	9,156
	YoY	93.2%	106.4%	115.4%	104.4%	190.5%	123.7%	184.7%	161.5%	168.9%	171.3%
	営業利益	231	262	115	609	155	764	394	319	130	843
	YoY	90.7%	122.9%	274.6%	119.3%	341.5%	137.5%	170.6%	121.4%	112.7%	138.4%
	EBITDA	429	471	332	1,233	480	1,713	732	654	458	1,845
	YoY	93.2%	109.1%	130.2%	107.4%	341.5%	122.8%	170.6%	138.8%	137.8%	149.6%



## セグメントP/L 四半期

(百万円)		FY17					FY18				
		1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q
九州産交 グループ	売上高	5,867	5,314	5,352	16,534	5,747	22,282	5,740	5,105	5,277	16,122
	YoY	97.4%	107.1%	134.2%	110.4%	109.0%	110.0%	97.8%	96.1%	98.6%	97.5%
	営業利益	224	20	65	310	253	564	235	114	△25	324
	YoY	61.0%	138.4%	-	1464.0%	372.8%	631.9%	105.0%	568.3%	-	104.5%
	EBITDA	497	305	327	1,130	492	1,622	455	349	226	1,031
	YoY	79.1%	98.6%	-	131.3%	372.8%	131.7%	91.6%	114.5%	69.3%	91.3%
その他	売上高	982	1,926	2,034	4,943	947	5,891	893	977	1,197	3,068
	営業利益	△414	△357	△76	△848	9	△839	11	△170	14	△144
	EBITDA	△405	△276	△13	△695	23	△671	108	△69	157	197
消去 調整額等	売上高	△712	△1,169	△972	△2,854	△1,079	△3,934	△1,054	△1,167	△974	△3,195
	営業利益	△603	△509	△477	△1,589	△573	△2,162	△516	△573	△553	△1,644
	EBITDA	△487	△401	△333	△1,221	△472	△1,694	△451	△460	△448	△1,360

「その他」…………… 報告セグメントに含まれない損害保険事業および不動産事業等（FY17は運輸事業含む）

「消去調整額等」… セグメント間取引額、各報告セグメントに配分していない全社費用



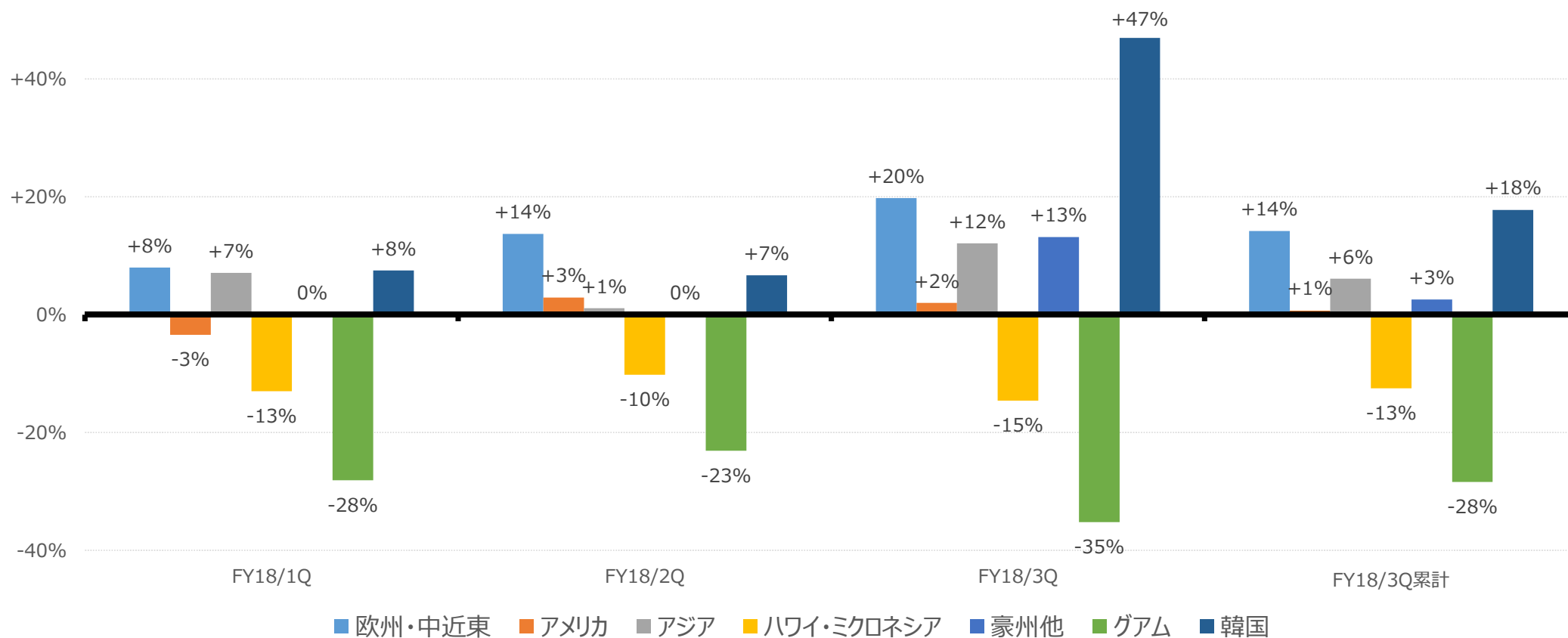
## セグメント状況 旅行事業

(百万円)	FY17						FY18			
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q
<b>旅行事業 計</b>	<b>108,602</b>	<b>130,392</b>	<b>127,183</b>	<b>366,178</b>	<b>170,648</b>	<b>536,826</b>	<b>145,746</b>	<b>157,941</b>	<b>151,159</b>	<b>454,848</b>
YoY	100.2%	111.0%	122.7%	111.1%	125.2%	115.3%	134.2%	121.1%	118.9%	124.2%
海外旅行取扱高	82,129	94,802	86,044	262,976	112,437	375,413	92,317	106,894	102,845	302,057
YoY	105.7%	110.7%	117.5%	111.2%	105.6%	109.4%	112.4%	112.8%	119.5%	114.9%
内、燃油サーチャージ	742	1,688	2,776	5,207	2,829	8,036	2,162	4,430	4,560	11,154
国内旅行取扱高	10,777	15,669	13,666	40,114	18,501	58,616	11,776	16,434	13,600	41,811
YoY	96.9%	97.5%	105.7%	100.0%	96.3%	98.8%	109.3%	104.9%	99.5%	104.2%
訪日旅行取扱高	2,912	3,774	4,311	10,999	4,949	15,948	5,901	7,212	7,913	21,027
YoY	101.5%	114.9%	163.0%	125.0%	179.1%	137.9%	202.6%	191.1%	183.5%	191.2%
海外法人インバウンド取扱高	19,187	17,176	19,054	55,417	40,058	95,475	44,088	33,129	38,373	115,592
YoY	84.9%	99.1%	106.4%	95.8%	270.4%	168.1%	229.8%	192.9%	201.4%	208.6%
海外法人アウトバウンド取扱高	9,206	13,929	19,243	42,378	18,742	61,120	18,897	20,222	21,248	60,368
YoY	96.2%	135.3%	164.9%	134.4%	184.4%	146.6%	205.3%	145.2%	110.4%	142.4%
内部取引相殺消去、調整等	△15,031	△12,474	△15,135	△45,849	△24,039	△69,887	△27,234	△25,950	△32,821	△86,007



## セグメント状況 旅行事業

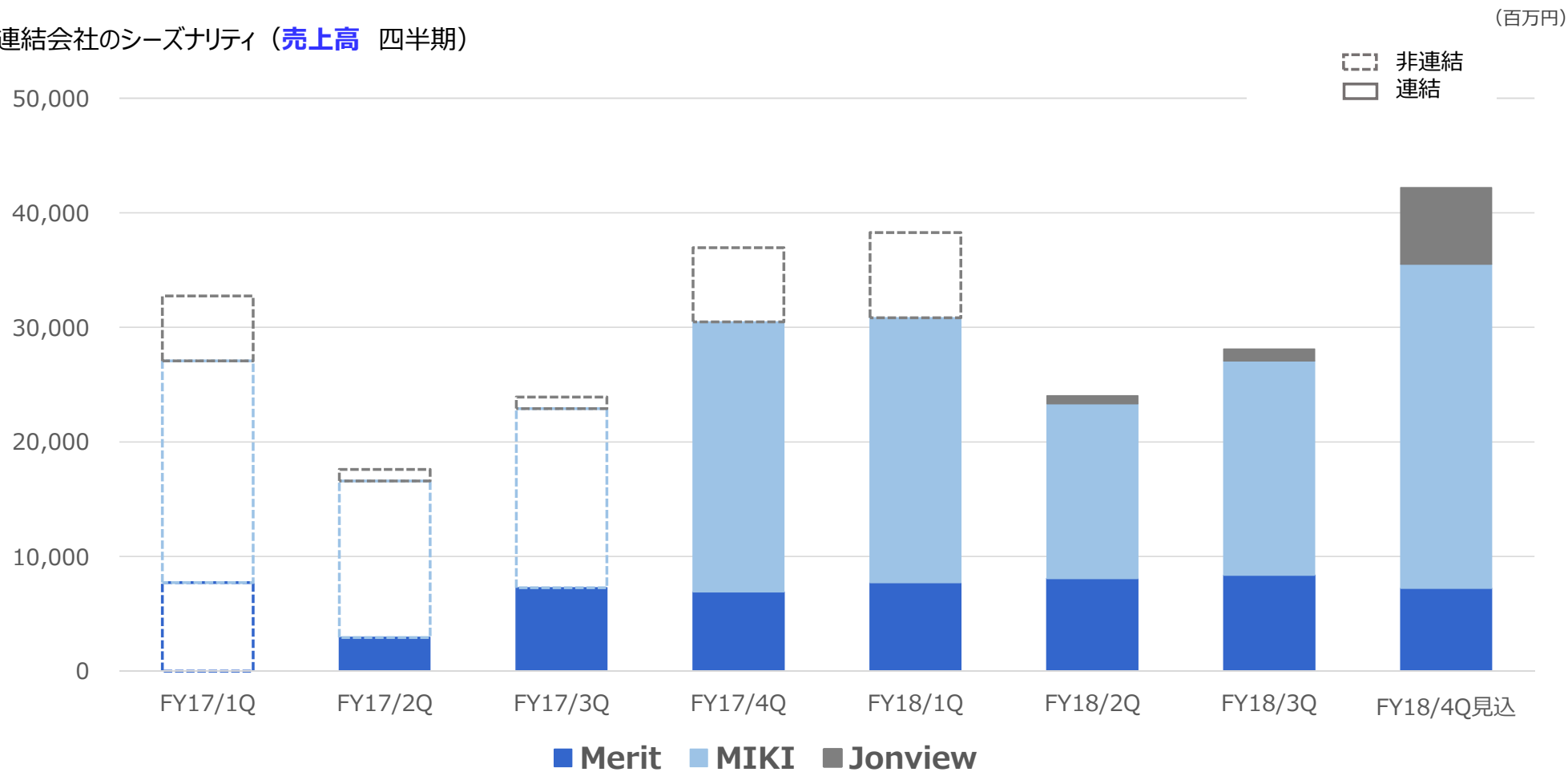
### 海外旅行方面別 送客数 前期増減比





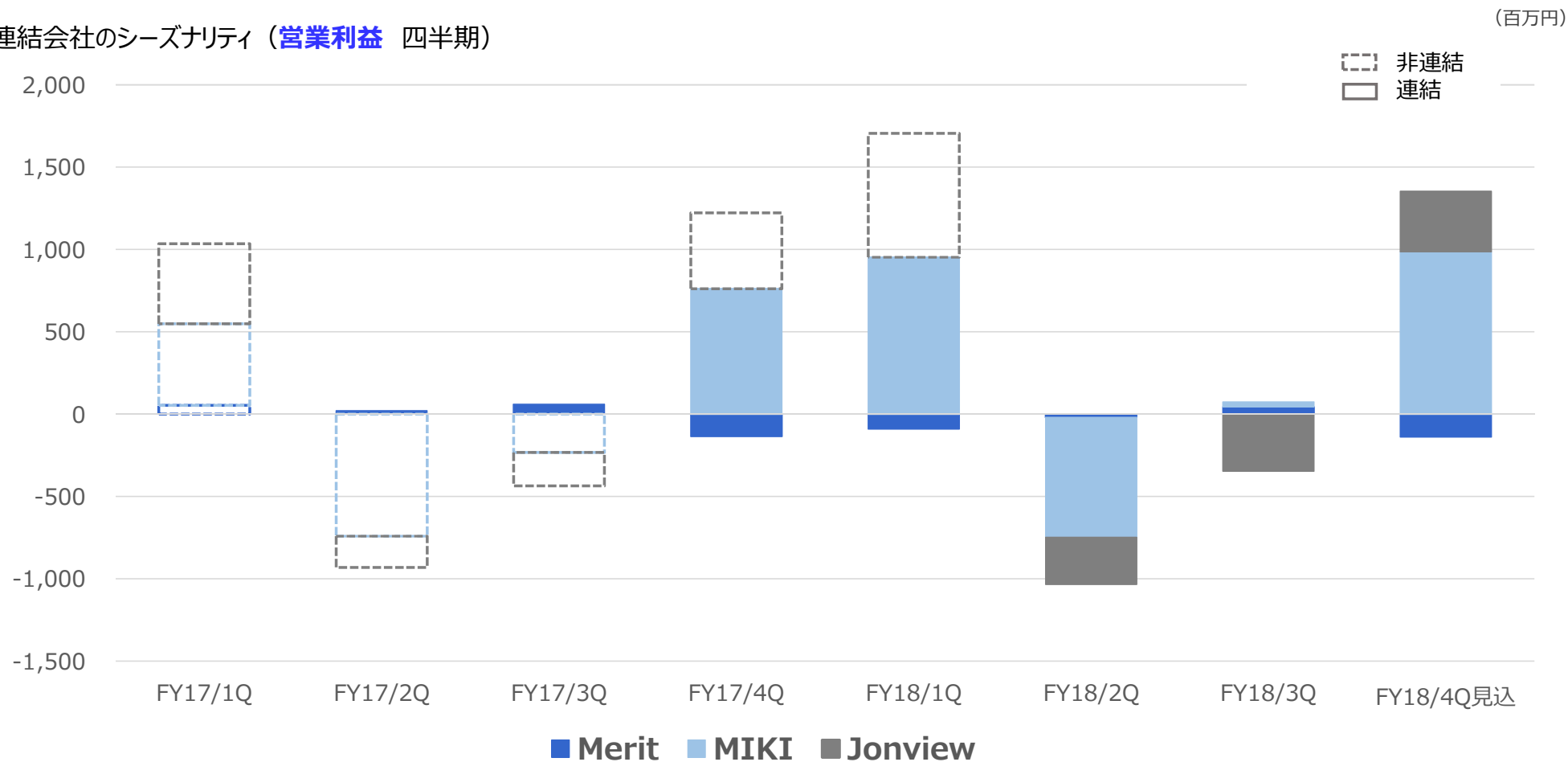
## セグメント状況 旅行事業

### 新規連結会社のシーズナリティ (売上高 四半期)



## セグメント状況 旅行事業

### 新規連結会社のシーズナリティ（営業利益 四半期）



## セグメント状況 ハウステンボスグループ

(百万円)	FY17						FY18				
	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q	
<b>ハウステンボス単独</b>											
取扱高	7,523	6,874	6,375	20,772	8,378	29,150	7,361	7,167	6,340	20,869	
YoY	95.4%	92.3%	121.3%	100.9%	104.6%	101.9%	97.9%	104.3%	99.5%	100.5%	
営業利益	2,223	1,886	1,465	5,574	2,013	7,587	2,049	2,062	1,285	5,397	
YoY	87.0%	85.9%	227.8%	103.3%	92.1%	100.1%	92.2%	109.3%	87.7%	96.8%	
入場者数 (万人)	78.9	68.8	64.4	212.2	75.9	288.1	72.9	66.6	62.3	201.9	
YoY	97.0%	91.1%	120.7%	100.9%	95.9%	99.5%	92.4%	96.9%	96.6%	95.1%	
内、海外客数 (万人)	3.5	5.2	5.5	14.2	4.8	19.1	4.3	4.7	5.0	14.1	
YoY	71.7%	87.8%	119.1%	92.1%	96.6%	93.2%	121.6%	91.4%	90.9%	98.6%	
宿泊客数 (万人)	8.0	8.0	6.4	22.5	8.7	31.2	7.6	8.1	6.5	22.3	
YoY	96.6%	93.1%	127.2%	102.2%	99.7%	101.5%	94.5%	101.7%	101.6%	99.1%	
単価 (円：10円単位切捨て)	9,500	9,900	9,800	9,700	11,000	9,900	10,000	10,700	10,100	10,300	
増減	-200	+100	-	-	+900	+400	+500	+800	+300	+600	
<b>HTBEナジー (電力小売)</b>											
取扱高	636	1,165	1,194	2,997	1,873	4,870	2,280	2,910	2,751	7,941	
YoY	-	-	-	-	-	844.1%	358.1%	249.7%	230.2%	265.0%	



## 連結B/S 対前期末

				(百万円)			
	17/4Q	18/3Q	増減		17/4Q	18/3Q	増減
現金及び預金	193,039	230,557	37,517	営業未払金	23,590	33,589	9,998
受取手形及び売掛金	34,801	38,002	3,201	旅行前受金	58,437	97,461	39,023
営業未収入金	6,194	3,419	△2,774	社債・転換社債	60,073	85,156	25,083
旅行前払金	28,062	50,794	22,732	長期借入金	101,603	123,666	22,063
その他	21,388	32,749	11,361	その他	67,856	72,862	5,005
<b>流動資産計</b>	<b>283,485</b>	<b>355,525</b>	<b>72,039</b>	<b>負債計</b>	<b>311,561</b>	<b>412,736</b>	<b>101,174</b>
有形固定資産	83,001	101,158	18,156	資本金	11,000	11,000	-
無形固定資産	11,428	11,160	△268	資本剰余金	3,581	3,605	23
のれん	6,237	9,024	2,786	利益剰余金	92,731	95,457	2,726
投資その他資産	38,427	44,566	6,138	自己株式	△23,875	△28,652	△4,777
<b>固定資産計</b>	<b>139,095</b>	<b>165,909</b>	<b>26,813</b>	その他の包括利益累計額	2,336	1,273	△1,062
<b>繰延資産計</b>	<b>227</b>	<b>323</b>	<b>96</b>	新株予約権	252	385	133
<b>資産合計</b>	<b>422,809</b>	<b>521,758</b>	<b>98,949</b>	非支配株主持分	25,221	25,952	731
				<b>純資産計</b>	<b>111,247</b>	<b>109,022</b>	<b>△2,225</b>
				<b>負債・純資産合計</b>	<b>422,809</b>	<b>521,758</b>	<b>98,949</b>

