

# 2005年12月期 決算説明資料

2006年3月10日





# 目次

決算ハイライト(連結)

営業収益・利益のセグメント別対前年増減

連結貸借対照表

決算ハイライト(単体)

国内・海外別売上高・営業収益

2006年期別業績予想(連結)

セグメント別通期営業収益・利益予想

事業別見通し

2006年期別業績予想(単体)

国内・海外別売上高・営業収益

売上高・営業収益構成比

# 決算ハイライト(連結)

単位:百万円

	2005年12月 (当期)	2004年12月 (前期)	増減率 (%)	CTを除く	増減率 (%)
営業収益	84,521	93,558	9.7	88,985	5.0
営業費用	82,561	91,696	10.0	87,470	5.6
営業利益	1,960	1,862	5.3	1,515	29.4
経常利益	2,633	1,831	43.8	1,484	77.4
特別利益	756	18,335	95.9	18,335	95.9
特別損失	348	17,340	98.0	17,340	98.0
当期純利益	2,007	1,169	71.6	823	143.9

\* 営業収益の約90億円の減少は、CT部門の営業譲渡に伴い旅行業で約45億円の減少、損害保険業で約7億円の減少、一部ホテル業の譲渡に伴い約20億円減少したことが主な理由。

\* 営業利益はコスト改革の実行(施設費の事務所賃借料、事務所維持費等)により、1億円程度の増益。

\* 経常利益の増加は、受取利息、受取配当金の増加とともに、関係会社で支払金利の削減に努めたため。

# 営業収益・利益のセグメント別対前年増減

単位:百万円

	旅行業	ホテル業	損害保険業	その他事業	連結修正	計
<b>営業収益</b>						
当期	84,088	850	1,680	5,546	7,643	84,521
前期	87,564	2,867	2,323	6,731	5,927	93,558
増減率(%)	4.0	70.4	27.7	17.6	-	9.7
<b>営業利益</b>						
当期	1,243	90	449	71	249	1,960
前期	1,108	149	522	372	289	1,862
増減率(%)	12.2	39.6	14.0	-	-	5.3

\* ホテル業の減収は、前期サンフラワー札幌、サイパンホテル等を売却したため。

\* 損害保険業の減収は、CT部門の取扱が減少したため。

# 連結貸借対照表(資産の部)

	2005年12月期	2004年12月期	増 減
<b>流動資産</b>	96,524	98,822	2,297
現金預金・預け金	53,846	52,510	1,335
営業未収金・未渡クーポン	22,042	22,147	104
未収手数料・団体前払金	17,297	18,009	712
その他	3,339	6,156	2,816
<b>固定資産</b>	43,836	39,229	4,607
有形固定資産	8,819	8,816	2
無形固定資産	4,117	3,012	1,105
投資その他の資産	30,899	27,400	3,498
<b>資産合計</b>	140,361	138,051	2,309

\* 現金預金・預け金は、営業未払金や未精算旅行券の支払いに当てられるもの。

\* 総資産が前期に比し約230億円増加したのは、有価証券評価差額の増加が大きな理由。

# 連結貸借対照表 (負債、少数株主持分および資本の部)

	2005年12月期	2004年12月期	増 減
流動負債	99,659	105,999	6,339
預り金・団体前払金	35,962	38,596	2,633
営業未払金・未精算旅行券	54,008	56,561	2,552
その他	9,689	10,842	1,154
固定負債	14,121	13,349	772
退職給付引当金	7,468	8,153	684
繰延税金負債	4,264	2,113	2,151
その他	2,389	3,083	695
負債合計	113,781	119,348	5,567
少数株主持分	1,428	874	554
資本合計	25,151	17,828	7,322
負債、少数株主持分および資本合計	140,361	138,051	2,309

\* グループ会社が保有していた当社株式の売却、および株式等評価差額金が増加したため、株主資本比率が12.9%から17.9%へUPした。

# 決算ハイライト(単体)

単位:百万円

	2005年12月 (当期)	2004年12月 (前期)	増減率 (%)	CTを除く	増減率 (%)
営業収益	68,005	72,578	6.3	68,005	0.0
営業費用	67,696	72,370	6.5	68,143	0.7
営業利益	309	208	48.5	138	-
経常利益	1,336	1,323	1.0	977	36.8
特別利益	599	18,252	96.7	18,252	96.7
特別損失	248	17,657	98.6	17,657	98.6
当期純利益	1,527	1,011	51.0	665	129.6

\* 営業収益の約45億円の減少は、CT部門の営業譲渡によるもの。

# 国内・海外別売上高・営業収益

## (通期の実績)

単位:百万円

		当 期	前 期	増 減 率 ( % )	構 成 比 ( % )
売 上 高	国 内 旅 行	294,260	294,691	0.1	61.6
	海 外 旅 行	173,331	176,056	1.5	36.3
	国 際 旅 行	6,295	4,682	34.5	1.3
	そ の 他	3,657	3,072	19.0	0.8
	計	477,543	478,501	0.2	100.0
営 業 収 益	国 内 旅 行	44,311	43,800	1.2	65.2
	海 外 旅 行	20,078	21,675	7.4	29.5
	国 際 旅 行	1,084	722	50.1	1.6
	そ の 他	2,532	1,808	40.0	3.7
	計	68,005	68,005	0.0	100.0

前期の数字にはCTは含まれていない。



# 2006年 期別業績予想(連結)

単位:百万円

	営業収益	営業利益	経常利益	税金等 調整前当 期純利益	当期 純利益
中間期	39,700	1,100	900	900	1,200
前年	37,390	1,343	1,112	1,149	1,616
前年増減率	6.2	-	-	-	-
通期	86,500	2,200	2,500	2,500	700
前年	84,521	1,960	2,633	3,041	2,007
増減率	2.3	12.2	5.1	17.8	65.1

\* 営業収益・利益は旅行業の伸び。

\* 経常利益の減少は、為替差益等を見込んでいないため。

\* 当期純利益が大幅に減益になるのは、税務上の繰越欠損金がなくなったことと、退職給付費用の税負担により、法人税などで約8億円増加するため。

# セグメント別通期営業収益・利益予想

単位:百万円

	旅行業	損害保険業	その他事業	連結修正	計
<b>営業収益</b>					
当期	87,438	1,651	6,036	8,625	86,500
前期	84,088	1,680	6,396	7,643	84,521
増減率(%)	4.0	1.7	5.6	-	2.3
<b>営業利益</b>					
当期	1,906	372	195	117	2,200
前期	1,243	449	19	249	1,960
増減率(%)	53.3	17.1	-	53.0	12.2

\* その他事業の収益・利益が減少するのは、主にサポート系グループ会社(事務センター、情報部門)の減少による。



# 事業別見通し

## 旅行業部門

KNT本体およびツアーリストサービス、ユナイテッドツアーズ、相鉄観光等は増収増益を見込んでいるが、KIEチャイナは中国方面の旅行不振により、減収減益を見込んでいる。

## 損害保険業部門(再保険会社)

損害保険業においては、リスクヘッジを最優先課題として再保険マーケットの動向等に注意を払いながら経営を推し進めていく。

## その他事業部門

ホテル業においては、事業規模の縮小の結果重要性がなくなったので、前期からその他事業に含めて表示。H17年度と比較してマイナスとなるのは、本体のサポート系の会社(事務センター、情報部門等)が減収減益となるため。

# 2006年中期別業績予想(単体)

単位:百万円

	営業収益	営業利益	経常利益	税引前当期純利益	当期純利益	配当金
中 間 期	31,300	1,100	1,100	1,100	1,300	-
前 年	30,744	1,884	1,611	2,049	2,392	
増 減 率	1.8	-	-	-	-	
通 期	70,000	1,000	1,400	1,400	400	2円予定
前 年	68,005	309	1,336	1,687	1,527	2円予定
増 減 率	2.9	223.6	4.7	17.0	73.8	0

\* 営業利益7億円の増益は、営業収益が20億円増収となるものの、販売拡大による割戻手数料等の増加で営業費用が13億円増加するため。

\* 経常利益の減少は、為替差益等を見込んでいないため。

\* 当期純利益が大幅に減益になるのは、税務上の繰越欠損金がなくなったことと、退職給付費用の税負担により、法人税などで約8億円増加するため。

# 国内・海外別売上高・営業収益

( 単体通期の予想 )

単位: 百万円、%

		通 期	収 益 率	前 期	収 益 率	増減率	構 成 比
売 上 高	国内旅行	304,991	-	294,260	-	3.6	61.0
	海外旅行	184,980	-	173,331	-	6.7	37.0
	国際旅行	7,050	-	6,295	-	12.0	1.4
	その他	2,979	-	3,657	-	18.5	0.6
	計	500,000	-	477,543	-	4.7	100.0
営 業 収 益	国内旅行	45,248	14.8	44,341	15.1	2.1	64.6
	海外旅行	22,128	12.0	20,078	11.6	10.2	31.6
	国際旅行	1,030	14.6	1,084	17.2	5.0	1.5
	その他	1,594	53.5	2,532	69.2	37.0	2.3
	計	70,000	14.0	68,005	14.2	2.9	100.0

# 売上高・営業収益構成比

