

2011年12月期 決算説明会資料

2012年2月22日
近畿日本ツーリスト株式会社



knt!
近畿日本ツーリスト

2011年概況

旅行需要は、東日本大震災により大幅に落ち込んだが、夏以降回復の兆しを見せつつ推移している。

<団体旅行>

- 法然上人800年、親鸞聖人750年遠忌法要の参拝旅行実施
(45億円 13万人)
- スポーツを通じた地域振興事業:大阪・神戸マラソン、新東名高速道路でのサイクルレース「ふじのくに CYCLE FES.2011 in 新東名」の実施
- 震災復興に関わる自治体・法人需要の獲得
- 全国高等学校総合体育大会等の取扱い

<個人旅行>

- 1月に個人旅行事業本部カンパニーの新設
- Web専用商品の拡充
- 復興支援商品の企画・販売
- 8月に新コンピューターシステムをリリース

<グローバル事業>

- 1月に訪日旅行部新設
- 訪日旅行受入会社「KNT ASIA」営業開始
- アジア拠点の発ビジネス強化



2011年12月期業績(連結)



■KNTグループ(連結の範囲)

<連結子会社>34社(昨年31社)

- 国内旅行会社(13社) KNTツーリスト, ユナイテッドツアーズ, KNT東北・中国四国他
- 海外旅行会社(13社) KIE(USA, EUR, OCE), KNT KOREA, KNT香港他
- 旅行関連事業会社(6社) KNTビジネスクリエイト, KNT商事 ○再保険引受事業会社(2社)
- <持分法適用関連会社>4社 KNT TRAVEL (THAILAND), エヌ・ティ・ティ・データ テラノス他

■経営成績

- ◆営業収益=565億円(▲69億円、▲11.0%)
東日本大震災および福島原発事故等の影響により、主にKNTの57億円の減収による。
- ◆営業費用=554億円(▲64億円、▲10.5%)
主にKNTの退職給付費用等の人件費で24億円、宣伝費および割戻手数料等の販売費で34億円の削減による。
- ◆営業利益=11億円(▲5億円、▲30.8%) 前期よりKNTは▲6億円。
- ◆経常利益=12億円(▲3億円、▲19.2%) 受取利息等で営業外収益は4億円。
前期より為替の差損が3億円減少し、営業外費用は3億円。
- ◆特別利益=3億円(▲73億円、▲95.8%)
原発事故に伴う損害賠償金である受取補償金等で2億円。前期は退職給付制度改定益64億円計上。
- ◆特別損失=5億円(▲82億円、▲93.7%)
固定資産除却損等で5億円。前期は退職給付制度終了損72億円計上

■設備投資

2011年設備投資が31億円増加したのは、8月に稼働した販売系基幹システムへの投資

2011年12月期業績(連結)



単位:百万円

	11/12月期	10/12月期	増減額	増減率(%)
営業収益	56,556	63,544	△6,988	△11.0
営業費用	55,423	61,908	△6,485	△10.5
営業利益	1,132	1,636	△503	△30.8
経常利益	1,270	1,571	△301	△19.2
特別利益	326	7,709	△7,383	△95.8
特別損失	556	8,837	△8,281	△93.7
当期純利益	711	314	397	126.2

1株当たり当期純利益 7円50銭(前期3円33銭)

	11/12月期	10/12月期	増減額
設備投資	6,170	2,997	3,173
減価償却費	2,029	1,730	299

2011年12月期業績(個別)



単位:百万円

	11/12月期	10/12月期	増減額	増減率(%)
営業収益	45,425	51,133	△5,708	△11.2
営業費用	44,780	49,836	△5,056	△10.1
営業利益	644	1,297	△652	△50.3
経常利益	736	1,211	△474	△39.2
特別利益	332	7,448	△7,116	△95.5
特別損失	407	8,324	△7,917	△95.1
当期純利益	559	357	203	56.7

1株当たり当期純利益 5円83銭(前期3円72銭)

	11/12月期	10/12月期	増減額
設備投資	5,972	2,749	3,223
減価償却費	1,801	1,442	359

2011年12月期 国内・海外別売上高・営業収益（個別）

単位:百万円

	国内旅行	海外旅行	国際旅行	その他	合計
売上高	188,618	133,643	5,170	5,373	332,804
前期比増減率(%)	△12.8	△6.6	△38.0	△7.1	△10.9
構成比(%)	56.7	40.1	1.6	1.6	100.0
営業収益	29,113	13,877	789	1,647	45,425
前期比増減率(%)	△10.6	△10.1	△33.7	△16.0	△11.2
構成比(%)	64.2	30.5	1.7	3.6	100.0
収益率(%)	15.4	10.4	15.3	30.7	13.6

- ◆国内旅行＝遠忌法要需要で一般団体は前年を超える(売上高1.1%)が、メイトやクーポン券類の個人旅行が震災の影響を大きく受ける
国内団体(売上高▲2.7%、営業収益▲1.2%)メイト(売上高▲16.6%、営業収益▲14.8%)
 - ◆海外旅行＝震災、円高などにより企業・法人需要の減少
海外団体(売上高▲17.5%、営業収益▲18.5%)ホリデイ(売上高▲2.7%、営業収益▲5.5%)
- * () の%は前期比増減率

2011年12月期 連結貸借対照表



単位:百万円

	11/期末	10/期末	増減額
流動資産	66,394	71,218	△4,824
うち現金・預金および預け金	32,630	35,314	△2,684
固定資産	26,369	22,859	3,509
資産合計	92,763	94,078	△1,315
流動負債	84,322	85,235	△913
うち営業未払金・未精算旅行券	43,836	47,035	△3,199
固定負債	5,512	6,481	△969
負債合計	89,835	91,717	△1,882
純資産合計	2,927	2,361	567
うち利益剰余金	△8,991	△9,703	711
負債および純資産合計	92,763	94,078	△1,315

おもな増減要因

<資産>

- ・未収手数料 △1,581
- ・ソフトウェア
(次世代システム等) 6,248
- ・のれん償却 △190
- <投資・その他>
- ・投資有価証券 212
- ・差入保証金 △549

<負債>

- ・未払金 △474
- ・短期借入金 3,000
- ・預り金 △982
- ・旅行券等引換引当金 △520
- ・その他 △1,038

	11/期末	10/期末
自己資本比率(%)	3.1%	2.4%

2012年通期業績予想(連結/個別)



連結

単位:百万円

	12 / 12 月 期 予 想	11 / 12 月 期 実 績	増減率 (%)
営 業 収 益	64,000	56,556	13.2
営 業 利 益	2,000	1,132	76.6
経 常 利 益	2,000	1,270	57.4
当 期 純 利 益	1,600	711	124.9

個別

	12 / 12 月 期 予 想	11 / 12 月 期 実 績	増減率 (%)
営 業 収 益	47,900	45,425	5.4
経 常 利 益	1,600	736	117.2
当 期 純 利 益	1,400	559	150.1

	連 結		個 別	
	12/12月期計画	前期比増減額	12/12月期計画	前期比増減額
設 備 投 資	1,264	△4,906	1,100	△4,872
減 価 償 却 費	2,840	811	2,500	699

2012年12月期 旅行形態別売上高・営業収益予想（個別）

単位：百万円、%

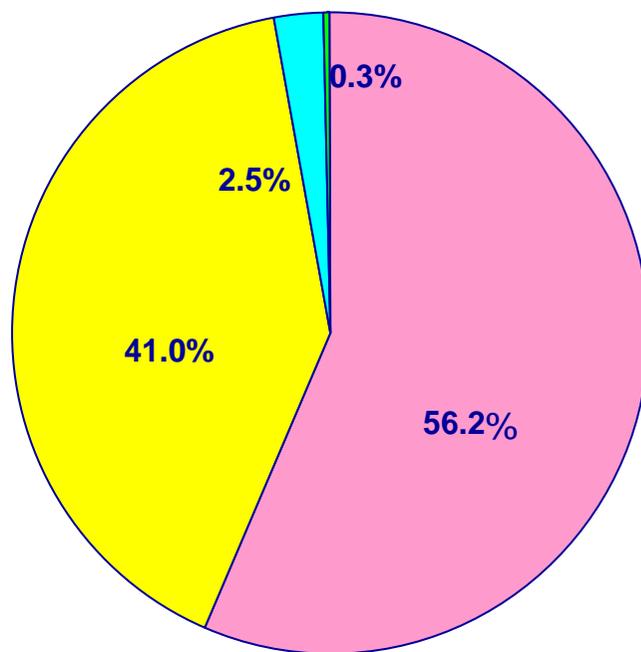
	売上高	前期比増減率	*前期比増減率	営業収益	前期比増減率	*前期比増減率	収益率
国内旅行	193,100	2.4	17.4	30,000	3.0	14.5	15.5
海外旅行	140,500	5.1	11.6	15,900	14.6	18.3	11.3
国際旅行	8,500	64.4	66.7	1,100	39.4	41.8	12.9
その他	900	△83.2	28.4	900	△45.4	34.7	100.0
合計	343,000	3.1	15.8	47,900	5.4	16.6	14.0
団体旅行	103,200	0.8	15.5	17,000	3.6	17.4	16.5
企画旅行	146,600	8.7	18.5	25,100	9.6	14.1	17.1
個人旅行	83,800	△1.5	8.4	3,800	3.5	20.3	4.5

*前期比増減率は、前期の実績から本年1月に分社したKNT東北・中国四国、KNT商事、および、KNT北海道・九州の個人旅行部門の数字を除いて比較している。

- ◆国内団体＝法人需要の回復（一部遠忌法要の団体参拝の反動減）（売上高10.0%、営業収益10.6%）
 - ◆国内企画＝2011年夏以降のメイト回復基調による増加（売上高20.6%、営業収益15.0%）
 - ◆海外団体＝法人需要の回復による増加（売上高27.9%、営業収益34.8%）
 - ◆海外企画＝ホリデイの商品改革による増加（売上高15.5%、営業収益12.5%）
 - ◆国際旅行＝訪日需要回復による大幅増、SIBOS 2012（10月29日～11月2日）の取扱い
- *（ ）の％は前期実績から分社会社等を除いた前期比増減率

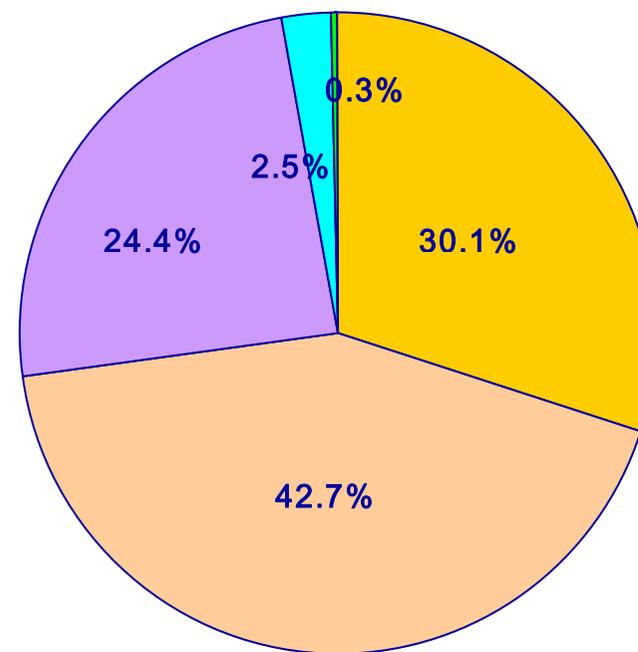
売上高構成比

国内・海外別売上高構成比



■ 国内旅行 ■ 海外旅行 ■ 国際旅行 ■ その他

団体・企画・個人別売上高構成比



■ 団体旅行 ■ 企画旅行 ■ 個人旅行
■ 国際旅行 ■ その他

中期経営計画

○中期経営計画の基本方針

「顧客ニーズと市場の変化に的確に対応し、効率性を徹底的に追求して利益を確保する」



安定した収益基盤を確立・強化するため、事業構造改革を実施

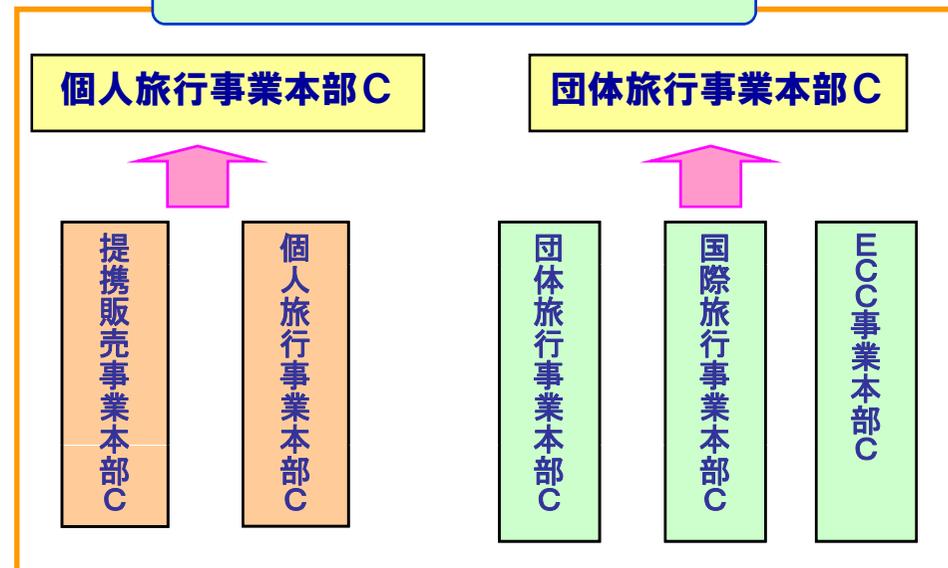


箇所毎に利益を創出する「自立経営」とカンパニー・グループ内の「連携強化」を両立

地域特性や業態に応じた体制の構築



組織内の再編



財務目標



単位：億円

連結

	2010年実績	2011年実績	2012年業績 予想	2013年目標	2014年目標
営業収益	635	565	640	650	665
営業利益	16	11	20	30	38
経常利益	15	12	20	29	37
当期純利益	3	7	16	24	30

個別

売上高	3,734	3,328	3,430	3,453	3,514
営業収益	511	454	479	483	493
経常利益	12	7	16	20	26
当期純利益	3	5	14	18	23

重点施策：個人旅行事業

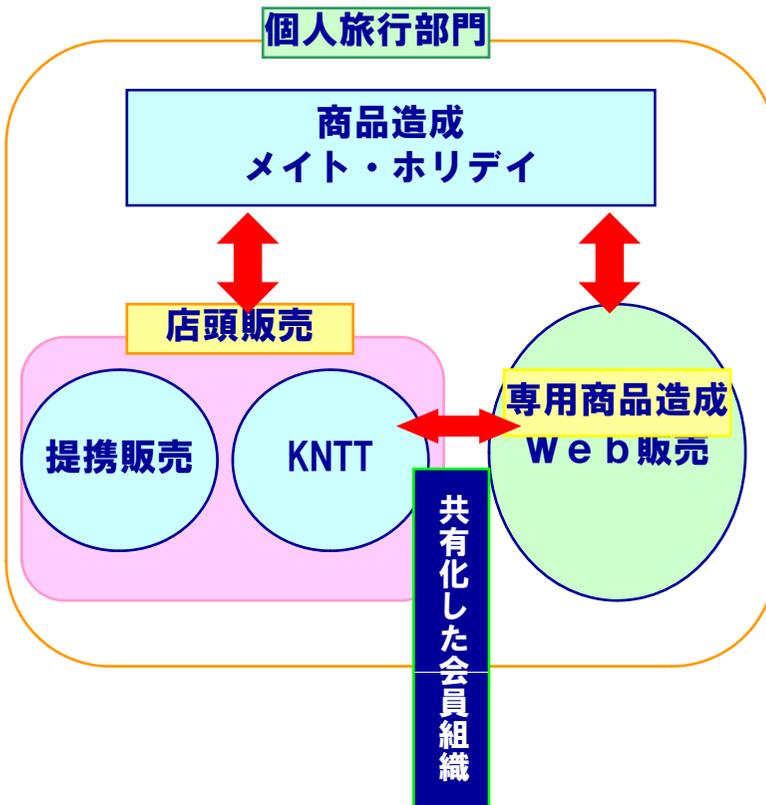


- 「商品造成と販売」「店舗販売とWEB販売」の一体運営の強化
- WEBと店頭販売を融合させた新たな会員組織の構築

- WEB専用商品の充実によるWEB販売の拡大・強化



- 収益性の低い店舗の撤退とコンサルティング機能の充実による高収益商品の販売



* 「ウェディングPad」による
新店頭サービス



* 「ホリデイが変わる、旅が変わる」をコンセプトに商品改革を実施

重点施策：個人旅行事業



Web販売の数値計画

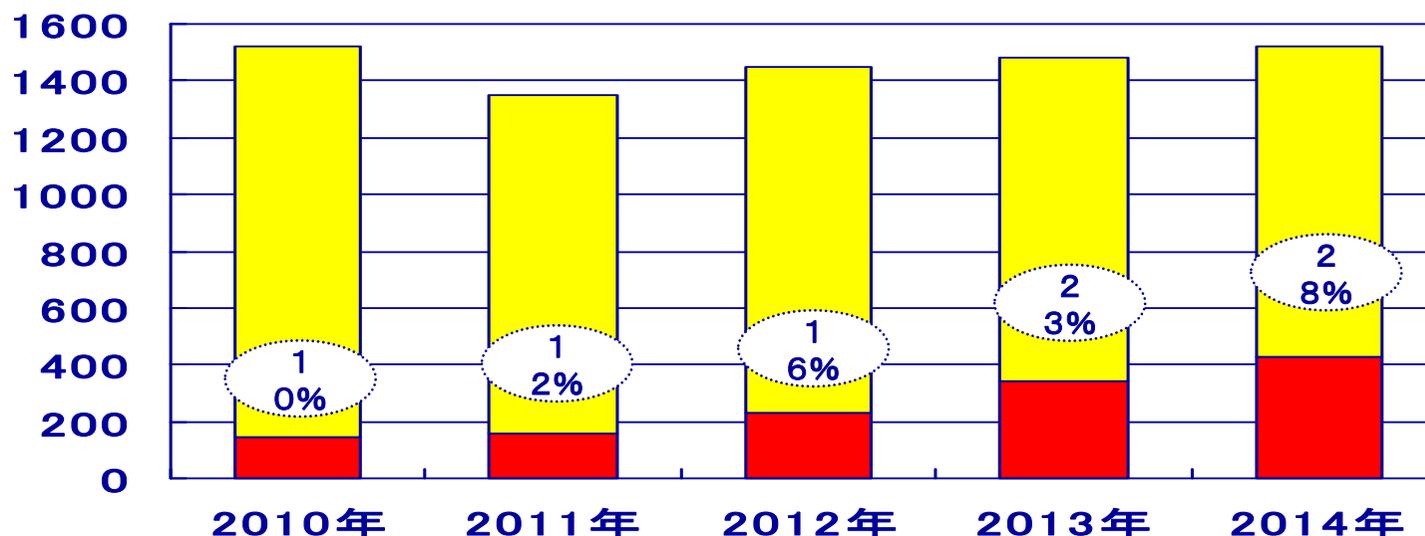
単位：億円

売上目標	2010年実績	2011年実績	2012年目標	2013年目標	2014年目標
Web販売	180	205	300	400	500

メイト・ホリデイのWeb販売比率を高める

	2010年実績	2011年実績	2012年目標	2013年目標	2014年目標
メイト・ホリデイ売上高	1,523	1,348	1,466	1,482	1,522
(内)Web販売	145	160	230	340	430

メイト・ホリデイの売上高に占めるWeb販売の割合



重点施策：団体旅行事業

情報・ノウハウ共有化による営業力の強化

大都市圏を中心とした法人・団体等への提案型営業、教育旅行周辺需要を拡大し、
安定的な利益を創出

◎教育分野におけるスポーツ・文化イベントの関連旅行の需要開拓

2012年全国高等学校総合体育大会(北信越地区)

全国高等学校総合文化祭(富山)他

◎MICE市場での需要拡大

2012年ぎふ清流国体冬季大会、全国郵便局長会議(札幌)

ロンドンオリンピック他、

2013年WBC他

2014年FIFAワールドカップ、ソチ冬季オリンピック他

◎スポーツを切り口とした地域振興・コンサルティング業務等の取組強化

国内マラソン:熊本城、東京、名古屋ウィメンズ、京都他



●KNTプラス地域会社(KNT北海道・東北・中国四国・九州)合算

	2010年実績	2011年実績	2012年目標	2013年目標	2014年目標
団体旅行売上高目標	1,208	1,130	1,280	1,300	1,315

重点施策：グローバル事業 中国・アジアでの事業拡大

- ◆ 現地提携先との商品開発による海外個人旅行需要の獲得
- ◆ 既存の拠点強化および新たな拠点の設置によるネットワークの充実

現地法人設立：韓国ソウル(2009年9月)、タイバンコク(2010年5月)、香港(2010年6月)、台湾台北(2012年5月設立予定)

中国拠点：上海支店(2010年2月)



東京超值選 三日兩晚 **Great Deal**
 GREAT DEAL of Tokyo 3 Days 2 Nights

2012年2月1日起由香港出發 **HK\$2,380起**

早去晚返
 CO78 香港→東京 (1030/1540)
 CO79 東京→香港

UNITED



	2010年実績	2011年実績	2012年目標	2013年目標	2014年目標
拠点合計売上高目標	18	22	36	48	60
(うち中国)	13	11	13	14	16

	2010年実績	2011年実績	2012年目標	2013年目標	2014年目標
訪日旅行売上高目標	83	51	85	93	101

IRのお問い合わせ先（2月27日以降）



近畿日本ツーリスト株式会社

〒101-8641

東京都千代田区東神田1-7-8

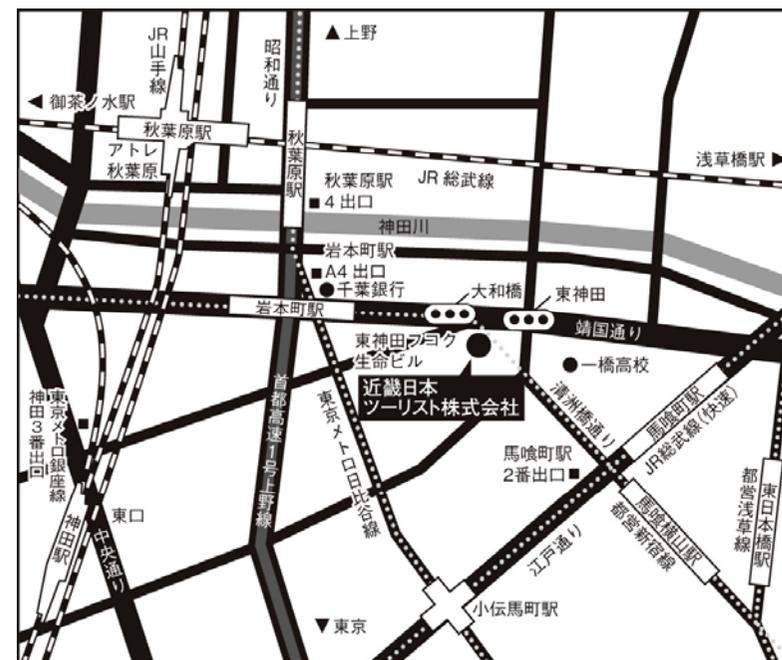
ブランド戦略室 広報

TEL:03-6891-6824

（2月24日まで03-3257-1661）

FAX:03-6891-6890

URL:<http://www.knt.co.jp/kouhou/>



本資料は投資勧誘を目的とした資料ではありません。あくまでも参考資料であり、正確な決算数値等は、決算短信・有価証券報告書等をご参照ください。本資料で記載しております業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づいて算定しておりますが、実際の業績は、様々な要因の変化により予想と乖離することもありますので、ご承知いただきますようお願いいたします。