

# 2011年12月期決算 第2四半期決算説明会資料

2011年8月11日  
近畿日本ツーリスト株式会社



# 概況（1月－6月）

旅行需要は、年初においては景気の持ち直しにあわせて回復しつつあったが、東日本大震災により一時的に大幅に落ち込んだ。しかし経過とともに、再び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
- 震災復興に関わる自治体・法人需要の獲得

## <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

## <グローバル事業>

- 1月に訪日旅行部新設と訪日旅行受入会社「KNT ASIA」営業開始



日本を元気に、旅で笑顔に。

# KNTグループ(連結の範囲)



## <連結子会社> 31社

### ○国内旅行会社(11社)

- (株)KNTツーリスト
- (株)近畿日本ツーリスト北海道
- (株)近畿日本ツーリスト九州
- (株)ユナイテッドツアーズ
- (株)ケアイーチャイナ
- (株)近畿日本ツーリスト神奈川
- (株)ティー・ゲート
- (株)KNT ASIA 他

### ○海外旅行会社(13社)

近鉄インターナショナルエクスプレス  
(USA、EUR、OCE)

KNT KOREA KNT(HK)他

### ○旅行関連事業会社(5社)

- (株)KNTビジネスクリエイト
- (株)ツーリストエキスパート 他

### ○再保険引受事業会社(2社)

H&M INSURANCE  
GRIFFIN INSURANCE

## <持分法適用関連会社> 4社

KNT TRAVEL (THAILAND)

(株)エヌ・ティ・ティ・データ テラノス

(株)箱根高原ホテル

(株)奥日光高原ホテル



 ユナイテッド ツアーズ



# 2011年第2四半期業績(連結)



単位:百万円

	当第2四半期 累計期間	前第2四半期 累計期間	増減額	増減率(%)
営業収益	24,666	28,608	△ 3,942	△ 13.8
営業費用	26,480	30,716	△ 4,236	△ 13.8
営業利益	△1,814	△ 2,108	294	—
経常利益	△1,633	△ 2,243	610	—
特別利益	8	6,503	△ 6,495	—
特別損失	173	8,386	△ 8,213	—
四半期純利益	△ 1,990	△ 4,110	2,120	—

- ◆営業収益＝前期より39億円減。主に当社の減収による▲36億円
- ◆営業利益＝前期よりKNT1億円増
- ◆経常利益＝為替差益・受取利息などで2億円
- ◆特別利益＝前期は退職給付制度改定益64億円
- ◆特別損失＝固定資産除却損1億円 前期は退職給付制度終了損71億円

# 2011年第2四半期業績(個別)



単位:百万円

	当第2四半期 累計期間	前第2四半期 累計期間	増減額	増減率(%)
営業収益	18,861	22,513	△ 3,652	△ 16.2
営業費用	19,783	23,573	△ 3,790	△ 16.1
営業利益	△ 922	△ 1,060	138	—
経常利益	△ 718	△ 1,259	541	—
特別利益	23	6,797	△ 6,774	—
特別損失	210	8,017	△ 7,807	—
四半期純利益	△ 954	△ 2,399	1,445	—

- ◆営業収益＝国内旅行 ▲25億円 ▲17.5% 海外旅行 ▲11億円 ▲15.7%
- ◆営業費用＝人件費、割戻手数料等の販売費で前期より▲37億円
- ◆経常利益＝為替差益・受取利息などで2億円
- ◆特別利益＝前期は退職制度改定益で64億円
- ◆特別損失＝投資損失引当金繰入額で1億円。前期は退職給付制度終了損で71億円

## 2011年第2四半期 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	77,432	56,004	1,888	2,246	<b>137,570</b>
増減率(%)	△ 21.0	△ 11.9	△ 39.3	△ 9.7	△ 17.7
構成比(%)	56.3	40.7	1.4	1.6	100.0
営業収益	11,870	5,861	294	836	<b>18,861</b>
増減率(%)	△ 17.5	△ 14.9	△ 29.2	0.8	△ 16.2
構成比(%)	62.9	31.1	1.6	4.4	100.0
収益率(%)	15.3	10.5	15.6	37.2	13.7

- ◆海外旅行の収益率が低いのは、クーポン券類等の海外個人の収益率が極端に低いため( 1.3 %)
- ◆国内旅行が震災の影響大。  
メイト(売上高▲24.7% 営業収益 ▲22.3%) 国内団体(売上高▲12.2 % 営業収益 ▲8.3%)
- ◆海外旅行は企業・法人需要の減少  
ホリデイ(売上高▲11.5% 営業収益 ▲9.5 %) 海外団体(売上高▲25.3% 営業収益 ▲22.6 %)

# 連結貸借対照表



単位:百万円

	11/第2四半期末	10/期末	増減額
<b>流動資産</b>	67,956	71,218	△ 3,262
うち現金・預金および預け金	30,229	35,314	△ 5,085
<b>固定資産</b>	25,081	22,859	2,222
<b>資産合計</b>	<b>93,037</b>	<b>94,078</b>	<b>△ 1,040</b>
<b>流動負債</b>	87,047	85,235	1,811
うち営業未払金・未精算旅行券	44,421	47,036	△ 2615
<b>固定負債</b>	5,473	6,481	△ 1,008
<b>負債合計</b>	<b>92,520</b>	<b>91,717</b>	<b>803</b>
<b>純資産合計</b>	517	2,361	△ 1,843
うち利益剰余金	△ 11,694	△ 9,703	△ 1,990
<b>負債および純資産合計</b>	<b>93,037</b>	<b>94,078</b>	<b>△ 1,040</b>

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

	11/第2四半期末	10/期末
自己資本比率(%)	0.5%	2.4%

## おもな増減要因

### <資産>

- ・受取手形/営業未収金  
△2,291
- ・団体前払金 3,133
- ・ソフトウェア  
(次世代システム等)  
1,535

### <投資・その他>

- ・供託金 618

### <負債>

- ・未払金 424
- ・短期借入金 3,000
- ・旅行券等引換引当金  
△ 267
- ・確定拠出移換分未払  
金へ振替 △949

# 2011年通期業績予想(連結/個別)

単位:百万円

	11/12月期 連結予想	10/12月期 連結実績	増減率(%)	11/12月期 個別予想	10/12月期 個別実績	増減率(%)
営業収益	55,600	63,544	△ 12.5	44,400	51,133	△ 13.2
営業利益	400	1,636	△ 75.6	200	1,297	△ 84.6
経常利益	800	1,571	△ 49.1	500	1,211	△ 58.7
当期純利益	300	314	△ 4.5	200	357	△ 44.0

単位:百万円

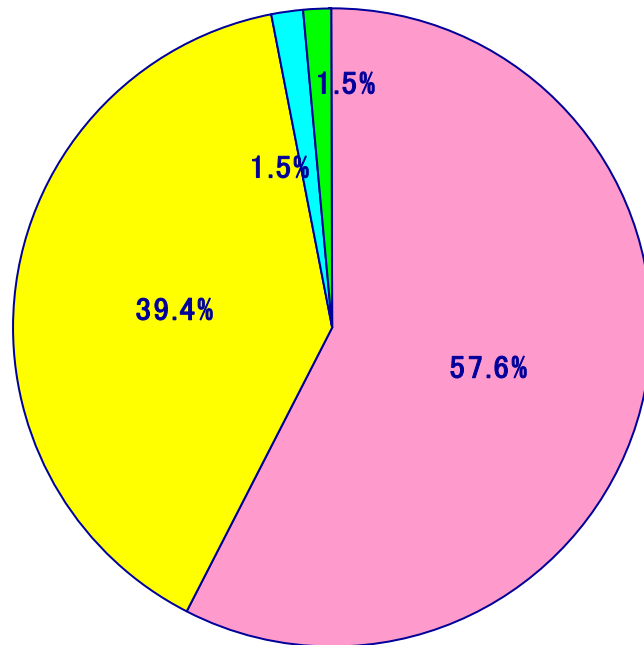
	連 結		個 別	
	11/12月期計画	前年増減額	11/12月期計画	前年増減額
設備投資	9,227	6,230	9,100	6,351
減価償却費	2,300	570	1,950	508

- ◆ 連結経常利益が前年から7億円の減益は、営業利益段階で▲12億円に今期為替差益等2億円を見込んでおり、前年は為替差損などが3億円あったことによる。
- ◆ 連結経常利益が前年から7億円の減益であるが、当期純利益が前年並みとなっているのは、前年に退職給付制度改訂および固定資産売却益などの特別損益などで▲7億円あったことによる。
- ◆ 2011年設備投資額が62億円増加する主な要因は、今夏から稼働している販売系新基幹システムである。



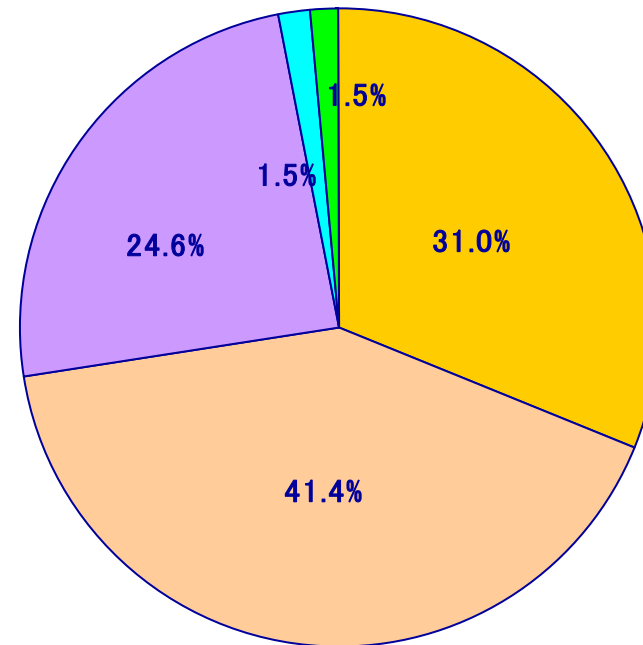
# 売上高構成比

## 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

# 2011年 旅行形態別売上高・営業収益予想（個別）

単位：百万円、%

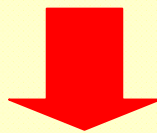
	売上高	増減率	構成比	営業収益	増減率	構成比	収益率
国内旅行	186,000	△ 14.0	57.6	28,100	△ 13.7	63.2	15.1
海外旅行	127,400	△ 10.9	39.4	13,800	△ 10.6	31.1	10.8
国際旅行	4,800	△ 42.4	1.5	700	△ 41.2	1.6	14.6
その他	4,800	△ 17.0	1.5	1,800	△ 8.2	4.1	37.5
合計	<b>323,000</b>	△ 13.5	100.0	<b>44,400</b>	△ 13.2	100.0	13.7
団体旅行	100,200	△ 9.5	31.0	16,690	△ 4.9	37.6	16.7
企画旅行	133,600	△ 12.3	41.4	21,750	△ 16.0	49.0	16.3
個人旅行 (代売)	79,600	△ 17.4	24.6	3,460	△ 23.5	7.7	4.3

- ◆国内団体は、遠忌法要の団参需要もあり微減(売上高△ 4.8%減、営業収益△ 1.6%)
- ◆国内企画は夏以降回復基調にあるが、震災の影響を受ける(メイト:売上高△16.7% 営業収益△19.9%)
- ◆海外は企画旅行より企業・法人などの団体旅行に影響がある  
(海外団体:売上高△19.0%、営業収益△12.4%) (ホリデイ:売上高△4.8%、営業収益△8.7%)

## 事業構造の改革

### ○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」



#### 販売構造の改革

- ・個人旅行事業
- ・団体旅行事業
- ・グローバル事業

さらに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

### 中期経営計画の財務目標

今般の東日本大震災の影響等を鑑み見直しを行う

# 事業構造の改革

●地域の特性や収益性にあわせた組織体制の構築  
地域専門会社・商事専門会社の設立

2012年1月実施

## 商事専門会社

(株)近畿日本ツーリスト商事

## 地域会社

(株)近畿日本ツーリスト北海道

(株)近畿日本ツーリスト九州

(株)近畿日本ツーリスト東北

(株)近畿日本ツーリスト中国四国

(株)近畿日本ツーリスト北海道

(株)近畿日本ツーリスト東北

(株)近畿日本ツーリスト中国四国

近畿日本ツーリスト(株)

(株)近畿日本ツーリスト九州

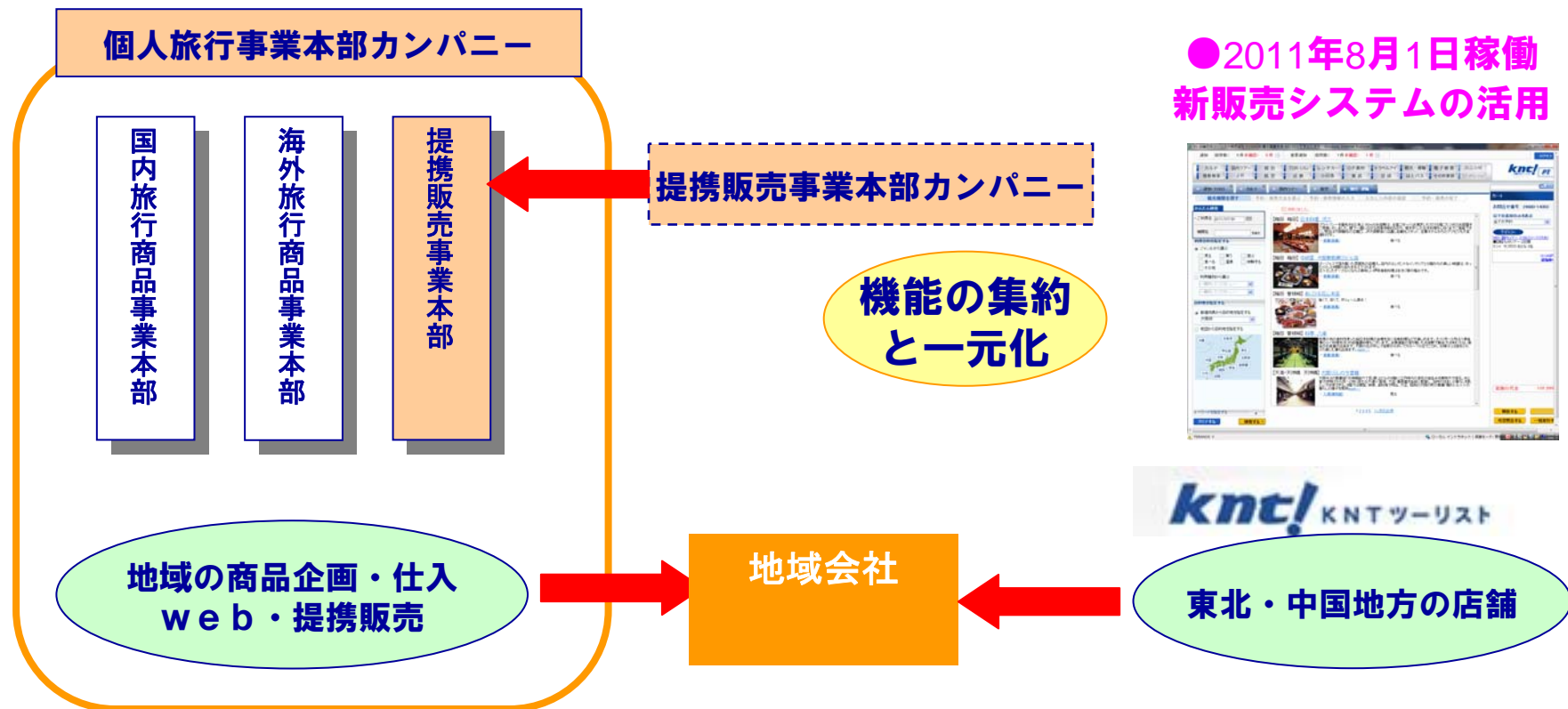
個人旅行事業

KNTツーリスト  
店頭事業

# 事業構造の改革(個人旅行事業)

- 商品企画部門・提携販売部門・Web販売部門を東名阪に集中。地域の組織は地域会社に移管
- 店頭販売会社KNTツーリストも東名阪に集中。地方店舗は地域会社に移管
- 個人旅行事業本部カンパニーと提携販売事業本部カンパニーを統合

## 1. 効率を追求し利益の拡大を図る



# 販売構造の革新(個人旅行事業)

## 2. Web販売の強化

単位：億円

### Web販売の数値計画

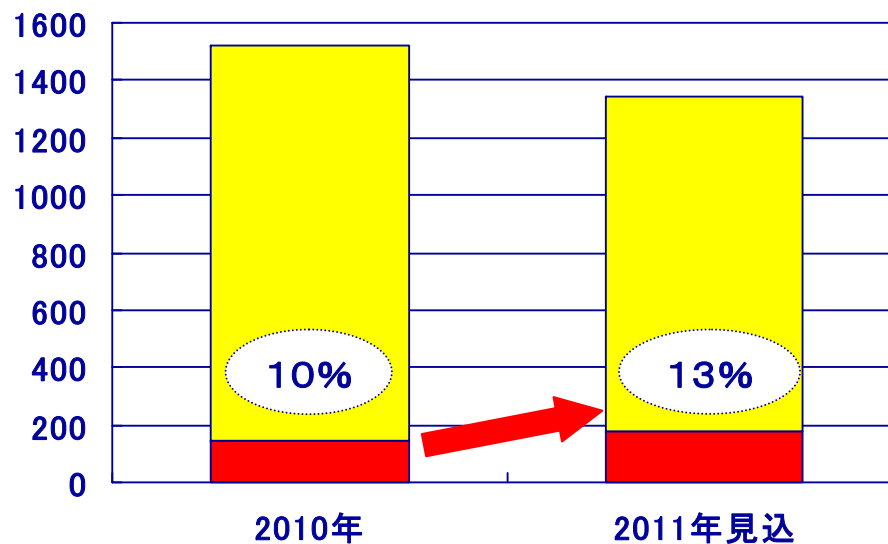
売上目標	2010年実績	2011年見込
Web販売	180	210

### メイト・ホリデイのWeb販売比率を高める

	2010年実績	2011年見込
メイト・ホリデイ売上高	1,523	1,340
(内)Web販売	145	180

億円

### メイト・ホリデイの売上高に占めるWeb販売の割合

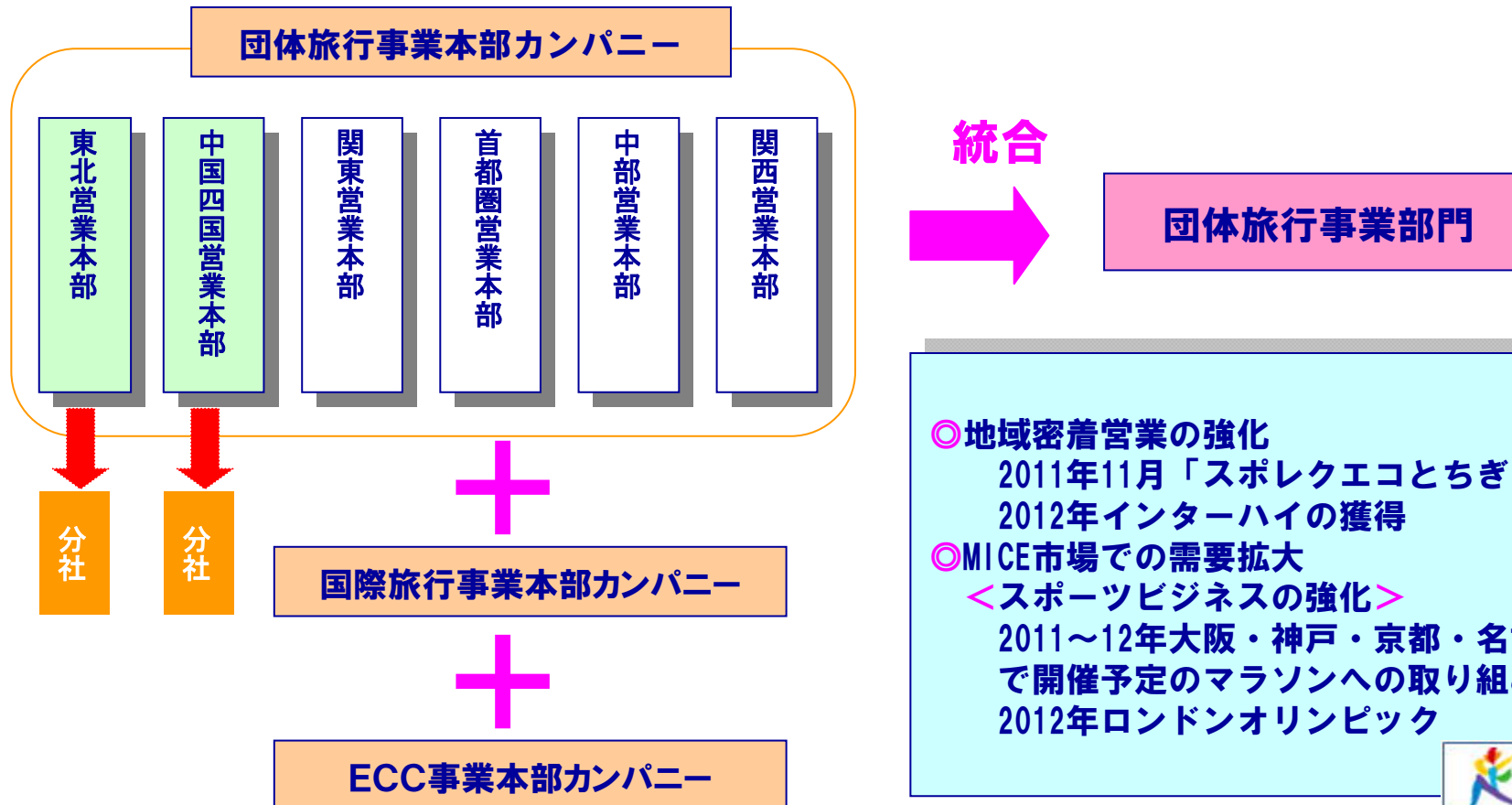


### Web専用商品の拡大



# 事業構造の改革(団体旅行事業)

- 3つの団体旅行事業部門を統合し、情報・ノウハウ共有化による営業力の強化  
首都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



- ◎地域密着営業の強化  
2011年11月「スポレクエコとちぎ」  
2012年インターハイの獲得
- ◎MICE市場での需要拡大  
<スポーツビジネスの強化>  
2011~12年大阪・神戸・京都・名古屋等  
で開催予定のマラソンへの取り組み。  
2012年ロンドンオリンピック



# グローバル事業

## 中国・アジアでの事業拡大

福島原発事故の影響を受け、一部スケジュールに変更があるが、基本的方針に変更はない

- ◎中国企業との提携による、現地発海外個人旅行事業への進出
- ◎中国への訪日個人旅行商品の販売開始
- ◎ 2011年～12年にかけて台湾に現地法人設立の予定



⑧大阪+志摩渡假村 标准行程 **knc!**

志摩渡假村酒店住宿 大阪1泊・志摩3晚

住宿于位于伊勢志摩国立公園的近代渡假酒店,使您享受真正的放松。高尔夫球,网球,美容沙龙,度过完全属于您自己的时光。

在志摩渡假村中选择您所喜爱的酒店。

志摩观光酒店 志摩观光酒店 和国位于位于土本町市道上的近鉄百貨店 您可以精心挑选各种礼品。

自由自在的享受 高尔夫球・美容沙龙・志摩西原度假村乐园等设施

地区	酒店名称	大阪行程	志摩行程	定价	5日期	
					7/1~8/28	8/27~9/30
大阪(上本町)	大洲香榭丽酒店	单人房	单人房	2960	3,910	4,140
志摩(真珠)	志摩乳牛酒店(真珠)	单人房	单人房	3,820	4,030	3,840
大阪(土本町)	近鉄百貨店(土本町)	单人房	单人房	10,980	11,470	10,890
志摩(真珠)	志摩乳牛酒店(真珠)	单人房	单人房	3,820	3,820	3,820

Page 15



## 近畿日本ツーリスト株式会社

〒101-8641

東京都千代田区神田松永町19-2

ブランド戦略室 広報

TEL:03-3257-1661

FAX:03-3258-4456

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



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。