平成24年３月期　第２四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成23年11月14日

上 場 会 社 名　リゾートトラスト株式会社　上場取引所 東名
コ ー ド 番 号　4681　ＵＲＬ　http://www.resorttrust.co.jp
代　表　者　(役職名) 代表取締役社長　(氏名)　伊藤　勝康
問合せ先責任者　(役職名) 執行役員 経営企画・IR室長 (氏名)　相川　千絵　(TEL)　(052)933-6519
四半期報告書提出予定日　平成23年11月14日　配当支払開始予定日　平成23年12月９日
四半期決算補足説明資料作成の有無　：有
四半期決算説明会開催の有無　：有（機関投資家向け）

（百万円未満切捨て）

１．平成24年３月期第２四半期の連結業績（平成23年４月１日～平成23年９月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

（%表示は、対前年同四半期増減率）

	売　上　高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年３月期第２四半期	49,098	△0.1	5,215	△18.9	5,801	△9.3	3,572	△6.0
23年３月期第２四半期	49,148	18.6	6,431	129.9	6,395	132.1	3,799	232.0

（注）包括利益　24年３月期第２四半期　3,591百万円（3.9%）　23年３月期第２四半期3,458百万円（－）

	１株当たり四半期純利益	潜在株式調整後１株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
24年３月期第２四半期	76.59	76.55
23年３月期第２四半期	82.25	81.95

(2) 連結財政状態

	総　資　産	純　資　産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
24年３月期第２四半期	232,458	64,694	24.8
23年３月期	237,359	61,379	23.0

（参考）自己資本　24年３月期第２四半期　57,707百万円　23年３月期　54,613百万円

２．配当の状況

	年間配当金				
	第１四半期末	第２四半期末	第３四半期末	期　末	合　計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
23年３月期	－	20.00	－	10.00	30.00
24年３月期	－	20.00			
24年３月期(予想)			－	20.00	40.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無　：無

３．平成24年３月期の連結業績予想（平成23年４月１日～平成24年３月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売　上　高		営業利益		経常利益		当期純利益		１株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通　　期	97,000	△11.0	8,500	△35.5	9,100	△31.8	5,400	63.6	115.77

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無　：有

４．その他

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動　：無
（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）
新規　　社　（社名）　、除外　　社　（社名）

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用　：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更　：有
② ①以外の会計方針の変更　：無
③ 会計上の見積りの変更　：無
④ 修正再表示　：無
（注）詳細は、添付資料４ページ「サマリー情報（その他）に関する事項」をご覧ください。

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	24年３月期２Ｑ	51,705,748株	23年３月期	51,705,748株
② 期末自己株式数	24年３月期２Ｑ	4,992,316株	23年３月期	5,101,361株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	24年３月期２Ｑ	46,645,269株	23年３月期２Ｑ	46,188,615株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示
この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続きの対象外でありますが、この四半期決算短信の開示時点において、四半期財務諸表に対する四半期レビュー手続は終了しております。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項
・本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、四半期決算短信（添付資料）３ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。
・決算補足説明資料については、本日（平成23年11月14日）当社ホームページ（会社案内-投資家情報-ＩＲ資料）に「決算説明資料」を掲載いたします。
（http://www.resorttrust.co.jp/data/c02_01.html）

○添付資料の目次

１．当四半期決算に関する定性的情報　・・・・・・・・・・・・・・・2

(1)　連結経営成績に関する定性的情報・・・・・・・・・・・・・・・2
(2)　連結財政状態に関する定性的情報・・・・・・・・・・・・・・・3
(3)　連結業績予想に関する定性的情報・・・・・・・・・・・・・・・3

２．サマリー情報（その他）に関する事項・・・・・・・・・・・・・・・4

(1)　当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動・・・・・4
(2)　四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用・・・・・4
(3)　会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示・・・・4
(4)　追加情報　・・・・・・・・・・・・・・・4

３．四半期連結財務諸表　・・・・・・・・・・・・・・・5

(1)　四半期連結貸借対照表　・・・・・・・・・・・・・・・5
(2)　四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書・・・・7
四半期連結損益計算書　・・・・・・・・・・・・・・・7
四半期連結包括利益計算書　・・・・・・・・・・・・・・・9
(3)　四半期連結キャッシュ・フロー計算書・・・・・・・・・・・・10
(4)　継続企業の前提に関する注記　・・・・・・・・・・・・・・・12
(5)　セグメント情報等　・・・・・・・・・・・・・・・12
(6)　株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記・・・・・・13

４．補足情報・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・13

(1)　販売実績　・・・・・・・・・・・・・・・14
(2)　契約実績　・・・・・・・・・・・・・・・15
(3)　ホテル別 売上高・消費単価　・・・・・・・・・・・・・・・16
(4)　ホテル別 宿泊客数・室稼働率　・・・・・・・・・・・・・・・17

１．当四半期決算に関する定性的情報

(1)　連結経営成績に関する定性的情報

※当第２四半期連結累計期間の「計画」については、平成23年８月11日の公表数値に基づいております。なお、本日付で通期業績予想の修正を行っております。

① 当第２四半期連結累計期間の概況

	前第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （計画）	前年同期比	計画比
売　上　高	49,148百万円	49,098百万円	48,400百万円	△0.1%	+1.4%
営業利益	6,431百万円	5,215百万円	4,400百万円	△18.9%	+18.5%
経常利益	6,395百万円	5,801百万円	5,000百万円	△9.3%	+16.0%
四半期純利益	3,799百万円	3,572百万円	3,000百万円	△6.0%	+19.1%

当第２四半期連結累計期間におけるわが国経済は、東日本大震災の影響で停滞していた生産活動に回復の動きが見られるようになっておりますが、欧州財政不安や急激な円高などの影響を受け、依然として先行き不透明な状況にあります。

こうした中、当社グループの状況は、当初懸念された震災の影響も限定的で、会員制リゾートホテル「ＸＩＶ（エクシブ）」の利用客数が前年同期並みを維持できたこと、前期（平成23年３月18日）に開業を迎えた高級会員制リゾートホテル「エクシブ有馬離宮」が通期稼動したことなどに加え、新規販売開始した「エクシブ軽井沢パセオ」、「エクシブ軽井沢サンクチュアリ・ヴィラ ムセオ」を始めとするリゾートホテル会員権の販売が好調に推移しましたが、前年同期と比較しますと契約高が減少したため、第２四半期連結累計期間の売上高は49,098百万円（前年同期比0.1%減）、営業利益は5,215百万円（前年同期比18.9%減）、経常利益は5,801百万円（前年同期比9.3%減）、四半期純利益は3,572百万円（前年同期比6.0%減）と、減収減益となりました。なお、被災地支援活動の状況については、当第２四半期連結累計期間において、キャンペーンとして実施しておりました施設売上からの義援金１億円、並びに当社施設のお客様からの募金及び６月に開催いたしました女子プロゴルフトーナメント「リゾートトラストレディス」での募金を福島県へ寄付したほか、ホテルでは東北産食材を使用した特別ディナーを提供するなど、継続的に支援活動を行っております。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。なお、「セグメント利益」は「営業利益」であります。

② セグメントの業績概況

【会員権事業】

	前第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （計画）	前年同期比	計画比
売　上　高	14,126百万円	13,387百万円	13,000百万円	△5.2%	＋3.0%
セグメント利益	2,658百万円	1,218百万円	1,010百万円	△54.2%	+20.7%

会員権事業におきましては、「エクシブ有馬離宮」や新規販売開始となった「エクシブ軽井沢 パセオ」、「エクシブ軽井沢サンクチュアリ・ヴィラ ムセオ」の会員権販売が好調に推移しましたが、契約高が減少したことなどにより減収減益となりました。

【ホテルレストラン等事業】

	前第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （計画）	前年同期比	計画比
売　上　高	26,813百万円	26,397百万円	26,160百万円	△1.5%	+0.9%
セグメント利益	3,065百万円	3,174百万円	2,680百万円	＋3.5%	＋18.4%

ホテルレストラン等事業におきましては、前期（平成23年3月18日）に開業した高級会員制リゾートホテル「エクシブ有馬離宮」が通期稼動し、その運営収益や年会費等が収益貢献しましたが、前年同期に連結子会社であった第一アドシステム㈱が子会社でなくなった影響などにより減収増益となりました。

【ゴルフ事業】

	前第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （計画）	前年同期比	計画比
売　上　高	4,099百万円	3,929百万円	3,920百万円	△4.2%	+0.2%
セグメント利益	313百万円	243百万円	180百万円	△22.1%	+35.5%

ゴルフ事業におきましては、ゴルフ会員権の販売が増加しましたが、震災の影響でグランディ那須白河ゴルフクラブ（福島県）が一時クローズしていたことなどにより減収減益となりました。

【メディカル事業】

	前第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （計画）	前年同期比	計画比
売　上　高	3,984百万円	5,156百万円	5,090百万円	＋29.4%	+1.3%
セグメント利益	312百万円	499百万円	450百万円	＋59.9%	+11.0%

メディカル事業におきましては、当期より医療施設経営コンサルティング業を営む子会社㈱アドバンスト・メディカル・ケアを連結化したこと、メディカル会員権の販売が好調に推移したことなどにより増収増益となりました。

【その他】

	前第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （実績）	当第２四半期 連結累計期間 （計画）	前年同期比	計画比
売　上　高	124百万円	227百万円	230百万円	＋83.2%	△0.9%
セグメント利益	81百万円	78百万円	80百万円	△3.8%	△1.7%

その他におきましては、賃貸料収入が増加しましたが、間接費用の増加などにより増収減益となりました。

(2)　連結財政状態に関する定性的情報

四半期連結会計期間末の資産、負債、純資産等の状況に関する分析

（資産）

当第２四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ、会員権販売に伴い販売用不動産が3,513百万円減少したこと、及び営業貸付金が1,277百万円減少したことなどにより、232,458百万円（前連結会計年度比4,900百万円の減少）となりました。

（負債）

当第２四半期連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ、工事代金の支払い等に伴い未払金が8,410百万円減少したことなどにより、167,764百万円（前連結会計年度比8,215百万円の減少）となりました。

（純資産）

当第２四半期連結会計期間末の純資産合計は、前連結会計年度末に比べ、剰余金が2,889百万円増加したことなどにより、64,694百万円（前連結会計年度比3,314百万円の増加）となりました。その結果、当第２四半期連結会計期間末における自己資本比率は 24.8%（前連結会計年度比1.8ポイント増）となりました。

(3)　連結業績予想に関する定性的情報

平成23年８月11日に発表した業績予想については、最近の業績動向を踏まえ修正を行いました。

前回予想に比し、震災による販売面・運営面への影響が想定よりも限定的であったため、売上高・営業利益とも前回予想を上回る見通しでありますが、経常利益、当期純利益については市況悪化に伴う資産評価リスクを鑑み、据え置いております。

なお、通期連結業績予想は以下のとおりであります。

平成24年３月期　通期連結業績予想数値（平成23年４月１日～平成24年３月31日）

	前連結会計年度(実績)	当連結会計年度(計画)	増減比	（参考）前回予想
売 上 高	108,976百万円	97,000百万円	△11.0%	96,300百万円
営業利益	13,172百万円	8,500百万円	△35.5%	7,700百万円
経常利益	13,341百万円	9,100百万円	△31.8%	9,100百万円
当期純利益	3,300百万円	5,400百万円	＋63.6%	5,400百万円

当社グループの通期業績見通しについては、前期に比し、大型施設の開業が無く不動産部分の一括売上計上がなくなること、また、震災による販売面・運営面への一定程度の影響は避けがたく、会員権契約高、及び既存施設の売上高が減少するものと想定していること、一方で「エクシブ有馬離宮」の通期稼動に伴い運営収益や年会費等が貢献すること、また、「エクシブ軽井沢 パセオ」、「エクシブ軽井沢サンクチュアリ・ヴィラムセオ」（平成24年春開業予定）の会員権販売と新規開業を予定していることなどから、当社グループ全体として売上高 97,000百万円（前年同期比 11.0%減）、営業利益 8,500百万円（同 35.5%減）、経常利益 9,100百万円（同 31.8%減）を見込んでおります。なお、前期に計上した震災影響に伴う特別損失が無くなりますので、当期純利益については 5,400百万円（同 63.6%増）と増益を見込んでおります。

なお、今後も震災の復興状況などにより業績変動が見込まれます。

２．サマリー情報（その他）に関する事項

(1)　当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2)　四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3)　会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

（会計方針の変更）

第１四半期連結会計期間より、「１株当たり当期純利益に関する会計基準」（企業会計基準第２号 平成22年６月30日）及び「１株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第４号 平成22年６月30日公表分）を適用しております。

潜在株式調整後１株当たり四半期純利益金額の算定にあたり、一定期間の勤務後に権利が確定するストック・オプションについて、権利の行使により払い込まれると仮定した場合の入金額に、ストック・オプションの公正な評価額のうち、将来企業が提供されるサービスに係る分を含める方法に変更しております。

なお、これらの会計基準等を適用しなかった場合の前第２四半期連結累計期間の潜在株式調整後１株当たり四半期純利益の金額は、81円90銭であります。

(4)　追加情報

（会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用）

第１四半期連結会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号　平成21年12月４日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号　平成21年12月４日）を適用しております。

（退職給付引当金）

当社及び一部の連結子会社は、平成23年4月1日に退職年金支給規定の改定を行い、税制適格退職年金制度から確定給付企業年金制度へ移行いたしました。これに伴い、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第１号）を適用したことにより、当事業年度において退職給付債務が346百万円減少しております。

なお、当該過去勤務債務は発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（５年）による定額法により、発生年度より償却しております。

３．四半期連結財務諸表

（１）四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年３月31日)	当第２四半期連結会計期間 (平成23年９月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,514	18,473
受取手形及び売掛金	3,676	4,041
営業貸付金	26,313	25,035
有価証券	13,999	8,997
商品	352	378
販売用不動産	23,608	20,094
原材料及び貯蔵品	859	829
仕掛販売用不動産	9,949	10,304
繰延税金資産	4,640	4,609
その他	2,962	3,385
貸倒引当金	△829	△766
流動資産合計	100,047	95,382
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	54,359	53,546
機械装置及び運搬具（純額）	2,338	2,136
コース勘定	12,337	12,840
土地	26,515	26,996
建設仮勘定	1,287	1,561
その他（純額）	5,384	4,972
有形固定資産合計	102,223	102,054
無形固定資産		
のれん	292	273
ソフトウエア	1,253	1,131
その他	2,287	2,232
無形固定資産合計	3,833	3,637
投資その他の資産		
投資有価証券	10,742	12,035
関係会社株式	1,893	1,258
長期貸付金	3,592	3,527
繰延税金資産	2,133	2,273
その他	19,221	18,565
貸倒引当金	△6,317	△6,272
投資損失引当金	△10	△5
投資その他の資産合計	31,254	31,383
固定資産合計	137,311	137,075
資産合計	237,359	232,458

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年３月31日)	当第２四半期連結会計期間 (平成23年９月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	642	813
短期借入金	2,110	100
1年内返済予定の長期借入金	9,869	10,185
1年内償還予定の社債	1,924	1,790
未払金	13,109	4,698
未払法人税等	2,398	2,169
未払消費税等	371	663
前受金	810	1,918
前受収益	6,817	6,303
債務保証損失引当金	34	63
災害損失引当金	744	423
その他	6,819	6,839
流動負債合計	45,652	35,967
固定負債		
社債	5,175	5,425
長期借入金	10,786	13,178
繰延税金負債	2,243	2,228
退職給付引当金	849	1,045
役員退職慰労引当金	1,447	1,487
長期預り保証金	103,772	102,153
負ののれん	945	885
その他	5,105	5,391
固定負債合計	130,326	131,796
負債合計	175,979	167,764
純資産の部		
株主資本		
資本金	14,258	14,258
資本剰余金	13,906	13,906
利益剰余金	35,016	37,906
自己株式	△8,369	△8,190
株主資本合計	54,811	57,880
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△198	△172
その他の包括利益累計額合計	△198	△172
新株予約権	366	485
少数株主持分	6,400	6,501
純資産合計	61,379	64,694
負債純資産合計	237,359	232,458

（２）四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
四半期連結損益計算書
第２四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第２四半期連結累計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)	当第２四半期連結累計期間 (自 平成23年４月１日 至 平成23年９月30日)
売上高	49,148	49,098
売上原価	9,348	9,164
売上総利益	39,799	39,934
販売費及び一般管理費		
給料及び賞与	12,759	13,374
役員退職慰労引当金繰入額	27	39
修繕維持費	1,026	1,087
債務保証損失引当金繰入額	―	28
水道光熱費	2,090	2,220
減価償却費	2,765	2,806
その他	14,698	15,161
販売費及び一般管理費合計	33,367	34,718
営業利益	6,431	5,215
営業外収益		
受取利息	130	129
受取配当金	22	24
割賦利息及び手数料	5	3
投資損失引当金戻入額	―	4
持分法による投資利益	6	4
負ののれん償却額	66	60
貸倒引当金戻入額	―	109
保険解約返戻金	―	436
その他	81	133
営業外収益合計	314	906
営業外費用		
支払利息及び社債利息	126	101
前受金保証料	23	11
シンジケートローン手数料	47	31
控除対象外消費税等	119	88
その他	33	86
営業外費用合計	350	320
経常利益	6,395	5,801
特別利益		
関係会社株式売却益	25	18
投資損失引当金戻入額	3	―
貸倒引当金戻入額	133	―
持分変動利益	―	44
関係会社整理損失引当金戻入額	188	―
その他	7	5
特別利益合計	359	68

(単位：百万円)

	前第２四半期連結累計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)	当第２四半期連結累計期間 (自 平成23年４月１日 至 平成23年９月30日)
特別損失		
固定資産除却損	48	8
固定資産売却損	4	―
投資有価証券評価損	6	6
減損損失	―	148
災害による損失	―	160
関係会社株式売却損	0	―
貸倒引当金繰入額	136	―
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	29	―
その他	7	23
特別損失合計	233	348
税金等調整前四半期純利益	6,521	5,521
法人税、住民税及び事業税	2,088	2,096
法人税等調整額	694	△140
法人税等合計	2,782	1,955
少数株主損益調整前四半期純利益	3,739	3,565
少数株主損失（△）	△59	△6
四半期純利益	3,799	3,572

四半期連結包括利益計算書
第２四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第２四半期連結累計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)	当第２四半期連結累計期間 (自 平成23年４月１日 至 平成23年９月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	3,739	3,565
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△281	25
その他の包括利益合計	△281	25
四半期包括利益	3,458	3,591
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	3,517	3,598
少数株主に係る四半期包括利益	△59	△6

（３）四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第２四半期連結累計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)	当第２四半期連結累計期間 (自 平成23年４月１日 至 平成23年９月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	6,521	5,521
減価償却費	3,024	3,045
減損損失	―	148
のれん及び負ののれん償却額	△31	△15
貸倒引当金の増減額（△は減少）	△29	△108
退職給付引当金の増減額（△は減少）	228	168
役員退職慰労引当金の増減額（△は減少）	27	39
受取利息及び受取配当金	△153	△154
支払利息及び社債利息	126	101
投資有価証券評価損益（△は益）	6	6
投資損失引当金の増減額（△は減少）	△3	△4
売上債権の増減額（△は増加）	△7	978
たな卸資産の増減額（△は増加）	1,899	3,043
仕入債務の増減額（△は減少）	△33	165
未払金の増減額（△は減少）	△4,491	△6,958
前受金の増減額（△は減少）	1,244	1,107
長期預り保証金の増減額（△は減少）	△1,331	△1,618
未払消費税等の増減額（△は減少）	△86	291
その他	△1,381	△1,083
小計	5,530	4,676
利息及び配当金の受取額	160	138
利息の支払額	△127	△108
法人税等の支払額	△5,559	△2,302
営業活動によるキャッシュ・フロー	4	2,403
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△2,424	△429
定期預金の払戻による収入	5,625	1,529
有価証券の取得による支出	△7,499	△30,990
有価証券の売却及び償還による収入	4,500	33,000
投資有価証券の取得による支出	△695	△749
投資有価証券の売却及び償還による収入	1,000	―
関係会社株式の取得による支出	△22	△28
関係会社株式の売却による収入	72	58
有形及び無形固定資産の取得による支出	△2,855	△3,319
貸付けによる支出	△71	△48
貸付金の回収による収入	33	63
その他	972	△1,228
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,365	△2,143

(単位：百万円)

	前第２四半期連結累計期間 (自 平成22年４月１日 至 平成22年９月30日)	当第２四半期連結累計期間 (自 平成23年４月１日 至 平成23年９月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（△は減少）	△6,092	△2,010
長期借入れによる収入	7,330	8,950
長期借入金の返済による支出	△5,891	△6,241
社債の発行による収入	－	1,075
社債の償還による支出	△984	△984
自己株式の取得による支出	△0	△0
自己株式の処分による収入	17	113
配当金の支払額	△923	△466
少数株主への配当金の支払額	△0	△0
その他	92	273
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,451	710
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	△0
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△7,812	970
現金及び現金同等物の期首残高	31,592	21,446
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	821	540
現金及び現金同等物の四半期末残高	24,601	22,957

(4)　継続企業の前提に関する注記

当第２四半期連結累計期間（自　平成23年４月１日　至　平成23年９月30日）

該当事項はありません。

(5)　セグメント情報等

【セグメント情報】

Ⅰ　前第２四半期連結累計期間（自　平成22年４月１日　至　平成22年９月30日）

１　報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

	報告セグメント					その他(注)	合計
	会員権事業	ホテルレストラン等事業	ゴルフ事業	メディカル事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	14,126	26,813	4,099	3,984	49,023	124	49,148
セグメント間の内部売上高又は振替高	5	1,066	32	0	1,104	270	1,375
計	14,132	27,879	4,131	3,984	50,128	395	50,523
セグメント利益	2,658	3,065	313	312	6,350	81	6,431

(注)「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸業、別荘管理業等を含んでおります。

２　報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

（単位：百万円）

利　　益	金　　額
報告セグメント計	6,350
「その他」の区分の利益	81
四半期連結損益計算書の営業利益	6,431

３　報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

（のれんの金額の重要な変動）

「メディカル事業」セグメントにおいて、下記ののれんの金額が変動しております。

当社グループが積極的な展開を図っているシニアレジデンス事業を発展させるにあたっての基盤とするため、トラストガーデン㈱の株式を取得し、連結子会社としたことによりのれんが発生しております。

また、従来は非連結子会社でありました㈱ウェル・トラスト及びヒューマンライフサービス㈱も同様に今期より連結の範囲に含めたことにより、未認識でありましたのれん及び負ののれんを計上しております。

なお、当該事象によるのれんの増加額は、当第２四半期連結累計期間においては374百万円であり、負ののれんの増加額は、当第２四半期連結累計期間においては1,066百万円であります。

Ⅱ 当第２四半期連結累計期間（自　平成23年４月１日　至　平成23年９月30日）

１ 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

	報告セグメント					その他（注）	合計
	会員権事業	ホテルレストラン等事業	ゴルフ事業	メディカル事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	13,387	26,397	3,929	5,156	48,870	227	49,098
セグメント間の内部売上高又は振替高	4	1,284	28	1	1,319	158	1,478
計	13,391	27,682	3,957	5,158	50,189	386	50,576
セグメント利益	1,218	3,174	243	499	5,136	78	5,215

（注）「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸業、別荘管理業等を含んでおります。

２ 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

（単位：百万円）

利　益	金　額
報告セグメント計	5,136
「その他」の区分の利益	78
四半期連結損益計算書の営業利益	5,215

３ 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

（のれんの金額の重要な変動）

「ゴルフ事業」セグメントにおいて、平成23年９月30日付で㈱関西ゴルフ倶楽部の株式を取得し、子会社化したことによりのれんが発生しております。

なお、当該事象によるのれんの増加額は、当第２四半期連結累計期間においては26百万円であります。

(6)　株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当第２四半期連結累計期間（自　平成23年４月１日　至　平成23年９月30日）

該当事項はありません。

４.補足情報

営業内容（販売実績、稼働率等）を補足情報として添付しております。

(1) 販 売 実 績

区分			H22/09（前期実績） 数量	H22/09（前期実績） 金額（百万円）	H23/09（当期実績） 数量	H23/09（当期実績） 金額（百万円）
会員権事業	ホテル会員権	登録料売上	1,766口	5,918	1,969口	5,541
		不動産売上	664口	4,557	1,252口	5,976
		計		10,475		11,518
	その他			3,651		1,869
	小計			14,126		13,387
ホテルレストラン等事業	料飲売上			11,247		11,277
	宿泊料売上			6,940		7,170
	施設付帯売上			2,538		2,566
	運営管理費収入			2,766		2,987
	保証金償却収入			1,179		1,352
	その他			2,140		1,042
	小計			26,813		26,397
ゴルフ事業	登録料収入		258口	189	307口	201
	ゴルフ場売上			3,576		3,394
	年会費収入			196		198
	保証金償却収入			109		114
	その他			27		20
	小計			4,099		3,929
メディカル事業	登録料収入		228口	492	377口	805
	医療用機器等賃貸料			462		483
	年会費収入			963		1,047
	保証金償却収入			635		656
	シニアレジデンス収入			1,235		1,633
	その他			194		529
	小計			3,984		5,156
その他	賃貸料収入			79		185
	その他			45		42
	小計			124		227
合計				49,148		49,098

（注）１．数量欄に記載のないものについては、取扱品目が多岐にわたり記載が困難のため記載しておりません。
２．会員権事業のその他は、会員権の解約合意金と営業貸付金利息収入等であります。
３．ホテルレストラン等事業のその他は、ローズルーム名古屋・大阪（レストラン）２店舗の売上高、名義書換料、ワンダーネット事業の売上高、通販収入、旅行部門の売上高、清掃業売上高、会員制ホテルの交換利用における手数料収入、ヘアアクセサリー等の製造・販売及びトータルビューティー事業の売上高等であります。
４．ゴルフ事業のその他は、営業貸付金利息収入等であります。
５．メディカル事業のその他は、会員権の解約合意金、営業貸付金利息収入、クリニック受託収入等であります。
６．その他のその他は、営業貸付金利息収入、別荘管理料等であります。
７．上記の金額は、連結消去後の数値であります。
８．上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 契 約 実 績

会員権事業のホテル会員権の契約実績は次の通りであります。

（単位　百万円）

区　分	H22/09（前期実績）				H23/09（当期実績）			
	期首繰延残高	期中契約高	期中売上高	期末繰延残高	期首繰延残高	期中契約高	期中売上高	期末繰延残高
登録料部分	―	5,918	5,918	―	―	5,541	5,541	―
不動産部分	10,766	6,348	4,557	12,557	―	7,226	5,976	1,250
保証金部分	―	2,200	―	―	―	1,670	―	―
そ　の　他	―	―	3,651	―	―	―	1,869	―
計	10,766	14,467	14,126	12,557	-	14,439	13,387	1,250

（注）１．「その他」は、会員権の解約合意金と営業貸付金利息収入等であります。
２．上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) ホテル別 売上高・消費単価

		売上高（百万円）		消費単価（円）	
		H22/09（前期実績）	H23/09（当期実績）	H22/09（前期実績）	H23/09（当期実績）
エクシブ	エクシブ有馬離宮	－	1,961	－	23,050
	エクシブ箱根離宮	1,892	1,755	21,077	20,301
	エクシブ京都八瀬離宮	1,858	1,818	19,441	19,453
	エクシブ那須白河	604	273	26,192	32,939
	エクシブ浜名湖	1,147	1,141	17,345	17,833
	エクシブ初島クラブ	1,132	820	18,803	18,193
	エクシブ鳴門＆ＳＶ＆ＳＶⅡ	999	901	14,238	14,390
	エクシブ蓼科	1,153	1,097	16,163	16,474
	エクシブ琵琶湖	1,431	1,430	17,562	17,524
	エクシブ山中湖＆ＳＶ	1,300	1,191	15,991	15,860
	エクシブ淡路島	335	340	13,395	13,638
	エクシブ軽井沢＆ＳＶ	1,072	1,027	14,547	14,364
	エクシブ白浜＆アネックス	884	818	12,044	11,818
	エクシブ伊豆	514	456	10,593	10,569
	エクシブ鳥羽＆アネックス	1,216	1,157	13,172	12,682
	エクシブ小計	15,543	16,194	16,321	16,716
サンメンバーズ	サンメンバーズリゾート	1,403	1,238	12,476	12,568
	サンメンバーズシティ	660	623	6,252	6,241
	サンメンバーズ小計	2,063	1,861	9,460	9,381
トラスティ	トラスティ神戸旧居留地	276	264	8,765	8,458
	トラスティ東京ベイサイド	320	270	8,590	7,983
	トラスティ心斎橋	454	445	10,658	10,356
	トラスティ名古屋栄	282	269	7,727	7,355
	トラスティ名古屋	264	265	6,410	6,093
	トラスティ小計	1,598	1,514	8,444	8,044
ＢＣＣ	東京ベイコート倶楽部	1,520	1,443	35,641	33,676
ホテル合計		20,726	21,014	－	－

※１．「ＢＣＣ」は「ベイコート倶楽部」の略称であります。
※２．「ＳＶ」は、「サンクチュアリ・ヴィラ」の略称であります。
※３．エクシブ有馬離宮は、平成23年３月18日に開業しております。
※４．エクシブ那須白河、エクシブ初島クラブについては、震災影響によるクローズを行っており、当期の営業日数は、それぞれ78日、161日となっております。

(4) ホテル別 宿泊客数・室稼働率

		宿泊客数（人）		室稼働率（%）	
		H22/09（前期実績）	H23/09（当期実績）	H22/09（前期実績）	H23/09（当期実績）
エクシブ	エクシブ有馬離宮	―	85,106	-	86.5
	エクシブ箱根離宮	89,784	86,488	90.2	87.0
	エクシブ京都八瀬離宮	95,618	93,490	83.4	81.3
	エクシブ那須白河	23,063	8,313	74.7	62.7
	エクシブ浜名湖	66,146	64,015	59.5	58.3
	エクシブ初島クラブ	60,219	45,103	54.3	46.1
	エクシブ鳴門＆ＳＶ＆ＳＶⅡ	70,213	62,649	68.1	60.9
	エクシブ蓼科	71,397	66,600	56.8	53.4
	エクシブ琵琶湖	81,501	81,633	55.3	56.1
	エクシブ山中湖＆ＳＶ	81,345	75,149	55.1	51.2
	エクシブ淡路島	25,033	24,992	45.5	45.3
	エクシブ軽井沢＆ＳＶ	73,761	71,544	61.9	60.5
	エクシブ白浜＆アネックス	73,427	69,293	53.3	50.5
	エクシブ伊豆	48,568	43,204	42.2	37.8
	エクシブ鳥羽＆アネックス	92,328	91,240	46.0	44.8
	エクシブ小計	952,403	968,819	58.6	57.3
サンメンバーズ	サンメンバーズリゾート	112,468	98,510	48.5	43.0
	サンメンバーズシティ	105,692	99,964	70.6	67.3
	サンメンバーズ小計	218,160	198,474	59.3	55.0
トラスティ	トラスティ神戸旧居留地	31,499	31,247	92.3	93.4
	トラスティ東京ベイサイド	37,354	33,835	73.0	65.1
	トラスティ心斎橋	42,676	43,033	90.1	90.7
	トラスティ名古屋栄	36,556	36,595	84.8	83.7
	トラスティ名古屋	41,191	43,616	78.1	82.1
	トラスティ小計	189,276	188,326	83.0	82.4
ＢＣＣ	東京ベイコート倶楽部	42,658	42,869	31.5	32.3
ホテル合計		1,402,497	1,398,488	―	―