



# 平成26年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成26年2月13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26年2月13日 配当支払開始予定日  
 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 : 無

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成26年3月期第3四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25年12月31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    | %    |
| 26年3月期第3四半期 | 88,530 | 9.9 | 14,326 | 26.3 | 15,713 | 33.1 | 8,666  | 20.9 |
| 25年3月期第3四半期 | 80,546 | 8.2 | 11,346 | 35.1 | 11,805 | 27.5 | 7,170  | 27.2 |

(注) 包括利益 26年3月期第3四半期 9,833百万円 (32.6%) 25年3月期第3四半期 7,415百万円 (34.9%)

|             | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------------------|
| 26年3月期第3四半期 | 円 銭<br>89.18    | 円 銭<br>84.65               |
| 25年3月期第3四半期 | 76.11           | 75.51                      |

(注) 平成26年1月1日をもって、当社株式を1株につき2株の割合で分割しております。1株当たり四半期純利益につきましては、当該株式分割が前連結会計年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

### (2) 連結財政状態

|             | 総資産            | 純資産           | 自己資本比率    |
|-------------|----------------|---------------|-----------|
| 26年3月期第3四半期 | 百万円<br>280,946 | 百万円<br>81,498 | %<br>26.5 |
| 25年3月期      | 253,861        | 73,145        | 26.1      |

(参考) 自己資本 26年3月期第3四半期 74,312百万円 25年3月期 66,272百万円

## 2. 配当の状況

|            | 年間配当金      |              |            |              |              |
|------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|            | 第1<br>四半期末 | 第2<br>四半期末   | 第3<br>四半期末 | 期 末          | 合 計          |
| 25年3月期     | 円 銭<br>-   | 円 銭<br>25.00 | 円 銭<br>-   | 円 銭<br>30.00 | 円 銭<br>55.00 |
| 26年3月期     | -          | 30.00        | -          |              |              |
| 26年3月期(予想) |            |              |            | 16.00        | -            |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

平成26年1月1日をもって、当社株式を1株につき2株の割合で分割しております。平成26年3月期の配当金の予想については、株式分割を考慮した額を記載しております。なお、株式分割実施前に換算すると1株当たり32円に相当いたします。

## 3. 平成26年3月期の連結業績予想（平成25年4月1日～平成26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<br>当期純利益 |
|-----|---------|-----|--------|------|--------|------|-------|------|----------------|
|     | 百万円     | %   | 百万円    | %    | 百万円    | %    | 百万円   | %    | 円 銭            |
| 通 期 | 114,400 | 8.6 | 14,400 | 19.5 | 15,800 | 21.8 | 8,500 | 19.3 | 87.47          |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

1株当たり当期純利益については、平成26年1月1日をもって、当社株式を1株につき2株の割合で行われた株式分割の影響を考慮しております。

## 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 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  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

|                   |          |              |          |              |
|-------------------|----------|--------------|----------|--------------|
| 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 26年3月期3Q | 103,411,496株 | 25年3月期   | 103,411,496株 |
| 期末自己株式数           | 26年3月期3Q | 5,586,648株   | 25年3月期   | 6,923,602株   |
| 期中平均株式数(四半期累計)    | 26年3月期3Q | 97,179,703株  | 25年3月期3Q | 94,221,142株  |

(注) 当社は、平成26年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。発行済み株式数(普通株式)につきましては、当該株式分割が前連結会計年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

### 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の対象外であります。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いません。

### 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)4ページ「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。
- 決算補足説明資料については、本日(平成26年2月13日)当社ホームページ(投資家情報-I R 資料)に「決算説明資料」を掲載いたします。  
(<http://www.resorttrust.co.jp/ir/>)
- 株式分割について、当社は、平成26年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

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) 経営成績に関する説明               | 2  |
| (2) 財政状態に関する説明               | 3  |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明    | 4  |
| 2. サマリー情報（注記事項）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  |
| 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) 四半期連結財務諸表に関する注記事項        | 12 |
| （継続企業の前提に関する注記）              | 12 |
| （株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）     | 12 |
| （セグメント情報等）                   | 12 |
| (5) 重要な後発事象                  | 13 |
| 4. 補足情報                      | 14 |
| (1) 販売実績                     | 15 |
| (2) 契約実績                     | 16 |
| (3) ホテル別 売上高・消費単価            | 17 |
| (4) ホテル別 宿泊客数・室稼働率           | 18 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間の概況

|        | 前第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(計画) | 前年同期比  | 計画比   |
|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------|-------|
| 売上高    | 80,546百万円                | 88,530百万円                | 87,600百万円                | +9.9%  | +1.1% |
| 営業利益   | 11,346百万円                | 14,326百万円                | 14,000百万円                | +26.3% | +2.3% |
| 経常利益   | 11,805百万円                | 15,713百万円                | 15,100百万円                | +33.1% | +4.1% |
| 四半期純利益 | 7,170百万円                 | 8,666百万円                 | 8,600百万円                 | +20.9% | +0.8% |

当第3四半期連結累計期間における当社グループの状況は、メディカル会員権やホテル会員権の販売が好調に推移したほか、2013年4月にサンメンバーズリゾート施設「リゾートピア箱根」がリニューアルオープンし、また同年6月には「ホテルトラスティ」7施設目となる「ホテルトラスティ金沢 香林坊」が新規開業し収益寄与したことなどにより、当第3四半期連結累計期間の売上高は88,530百万円（前年同期比9.9%増）、営業利益は14,326百万円（前年同期比26.3%増）、経常利益は15,713百万円（前年同期比33.1%増）、四半期純利益は8,666百万円（前年同期比20.9%増）と、増収増益となりました。

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。

セグメントの業績概況

【会員権事業】

|         | 前第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(計画) | 前年同期比  | 計画比   |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------|-------|
| 売上高     | 21,785百万円                | 23,047百万円                | 22,870百万円                | +5.8%  | +0.8% |
| セグメント利益 | 3,973百万円                 | 4,906百万円                 | 4,830百万円                 | +23.5% | +1.6% |

会員権事業におきましては、「山中湖サンクチュアリ・ヴィラ」や「東京ベイコート倶楽部」などのホテル会員権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。

【ホテルレストラン等事業】

|         | 前第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(計画) | 前年同期比 | 計画比   |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------|-------|
| 売上高     | 42,214百万円                | 44,750百万円                | 44,300百万円                | +6.0% | +1.0% |
| セグメント利益 | 4,829百万円                 | 5,129百万円                 | 4,920百万円                 | +6.2% | +4.2% |

ホテルレストラン等事業におきましては、2013年4月にサンメンバーズリゾート施設「リゾートピア箱根」がリニューアルオープンし、また同年6月には「ホテルトラスティ」7施設目となる「ホテルトラスティ金沢 香林坊」が新規開業し収益寄与したことなどにより増収増益となりました。

## 【ゴルフ事業】

|         | 前第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(計画) | 前年同期比 | 計画比  |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------|------|
| 売上高     | 7,234百万円                 | 7,208百万円                 | 7,230百万円                 | 0.4%  | 0.3% |
| セグメント利益 | 831百万円                   | 788百万円                   | 800百万円                   | 5.2%  | 1.4% |

ゴルフ事業におきましては、連結子会社である(株)関西ゴルフ倶楽部において、ゴルフ会員権の販売量が前年同期に比べ減少し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3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(計画) | 前年同期比   | 計画比   |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------|-------|
| 売上高     | 8,744百万円                 | 12,920百万円                | 12,600百万円                | +47.7%  | +2.5% |
| セグメント利益 | 1,468百万円                 | 3,222百万円                 | 3,180百万円                 | +119.4% | +1.3% |

メディカル事業におきましては、会員数増加に伴い年会費収入等が増加したことに加え、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3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(実績) | 当第3四半期<br>連結累計期間<br>(計画) | 前年同期比  | 計画比   |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------|-------|
| 売上高     | 566百万円                   | 602百万円                   | 600百万円                   | +6.3%  | +0.4% |
| セグメント利益 | 243百万円                   | 280百万円                   | 270百万円                   | +15.1% | +3.7% |

その他におきましては、連結子会社であるアール・ティー開発(株)においてオフィスビルの賃貸料収入が増加したことなどにより増収増益となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

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3四半期連結会計期間末の総資産は、280,946百万円(前連結会計年度比27,085百万円の増加)となりました。これは、前連結会計年度末に比べ、現金及び預金が13,402百万円、トラストグレイス(株)を連結の範囲に含めたことや当社連結子会社のアール・ティー開発(株)における不動産信託受益権(固定資産)の取得などに伴い有形固定資産が14,923百万円、資金運用に伴い投資有価証券が12,778百万円、それぞれ増加したことなどによるものであります。

## (負債)

当第3四半期連結会計期間末の負債合計は、199,447百万円(前連結会計年度比18,731百万円の増加)となりました。これは、前連結会計年度末に比べ、新株予約権付社債が15,068百万円増加したことなどによるものであります。

## (純資産)

当第3四半期連結会計期間末の純資産合計は、81,498百万円(前連結会計年度比8,353百万円の増加)となりました。これは、前連結会計年度末に比べ、利益剰余金が5,754百万円増加したことなどによるものであります。その結果、当第3四半期連結会計期間末における自己資本比率は26.5%(前連結会計年度比0.3ポイント増)となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

本資料において前回(平成25年10月15日付)発表した業績予想について、最近の業績動向を踏まえ修正を行いました。

前回予想に比べ、会員権の販売が好調に推移していることなどから、売上高、利益ともに前回予想を上回る見通しであります。

平成26年3月期 通期連結業績予想数値(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

|       | 前連結会計年度<br>(実績) | 当連結会計年度<br>(修正計画) | 増減比<br>(前年同期比) | 当連結会計年度<br>(参考)前回予想 |
|-------|-----------------|-------------------|----------------|---------------------|
| 売上高   | 105,311百万円      | 114,400百万円        | +8.6%          | 112,100百万円          |
| 営業利益  | 12,054百万円       | 14,400百万円         | +19.5%         | 14,000百万円           |
| 経常利益  | 12,976百万円       | 15,800百万円         | +21.8%         | 15,100百万円           |
| 当期純利益 | 7,127百万円        | 8,500百万円          | +19.3%         | 8,400百万円            |

当社グループの通期業績見通しについては、「リゾートピア箱根」のリニューアルオープン(平成25年4月)、「ホテルトラスティ金沢香林坊」の新規開業(平成25年6月)に加え、高級会員制リゾートホテル「エクシブ(XIV)」シリーズの新展開として「エクシブ鳥羽別邸」の開発着工及び会員権販売開始などにより、当社グループ全体として売上高 114,400百万円(前年同期比 8.6%増)、営業利益 14,400百万円(同 19.5%増)、経常利益 15,800百万円(同 21.8%増)、当期純利益 8,500百万円(同 19.3%増)を見込んでおります。

2. サマリー情報(注記事項)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  
該当事項はありません。

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<br>(平成25年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(平成25年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                               |
| 流動資産          |                         |                               |
| 現金及び預金        | 29,443                  | 42,845                        |
| 受取手形及び売掛金     | 4,247                   | 5,070                         |
| 営業貸付金         | 23,423                  | 22,517                        |
| 有価証券          | 28,399                  | 19,605                        |
| 商品            | 470                     | 607                           |
| 販売用不動産        | 12,489                  | 7,103                         |
| 原材料及び貯蔵品      | 795                     | 1,155                         |
| 仕掛販売用不動産      | 7,374                   | 9,844                         |
| 繰延税金資産        | 4,283                   | 3,313                         |
| その他           | 4,800                   | 3,348                         |
| 貸倒引当金         | 1,715                   | 678                           |
| 流動資産合計        | 114,012                 | 114,734                       |
| 固定資産          |                         |                               |
| 有形固定資産        |                         |                               |
| 建物及び構築物(純額)   | 52,949                  | 60,221                        |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 1,739                   | 1,683                         |
| コース勘定         | 11,036                  | 11,036                        |
| 土地            | 27,691                  | 35,157                        |
| リース資産(純額)     | 2,665                   | 2,563                         |
| 建設仮勘定         | 2,144                   | 2,473                         |
| その他(純額)       | 1,374                   | 1,389                         |
| 有形固定資産合計      | 99,601                  | 114,525                       |
| 無形固定資産        |                         |                               |
| のれん           | 268                     | 393                           |
| ソフトウェア        | 876                     | 739                           |
| その他           | 1,998                   | 1,940                         |
| 無形固定資産合計      | 3,142                   | 3,073                         |
| 投資その他の資産      |                         |                               |
| 投資有価証券        | 21,954                  | 34,732                        |
| 関係会社株式        | 1,219                   | 1,518                         |
| 長期貸付金         | 1,393                   | 1,322                         |
| 繰延税金資産        | 1,708                   | 1,231                         |
| その他           | 17,370                  | 16,309                        |
| 貸倒引当金         | 6,540                   | 6,501                         |
| 投資その他の資産合計    | 37,104                  | 48,613                        |
| 固定資産合計        | 139,849                 | 166,212                       |
| 資産合計          | 253,861                 | 280,946                       |

(単位：百万円)

|                      | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(平成25年12月31日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>負債の部</b>          |                         |                               |
| <b>流動負債</b>          |                         |                               |
| 支払手形及び買掛金            | 893                     | 1,349                         |
| 短期借入金                | 150                     | -                             |
| 1年内返済予定の長期借入金        | 8,127                   | 7,117                         |
| 1年内償還予定の社債           | 1,100                   | 1,675                         |
| リース債務                | 526                     | 474                           |
| 未払金                  | 6,558                   | 5,093                         |
| 未払法人税等               | 2,483                   | 3,059                         |
| 未払消費税等               | 877                     | 673                           |
| 前受金                  | 744                     | 912                           |
| 前受収益                 | 8,223                   | 12,144                        |
| 債務保証損失引当金            | 135                     | 166                           |
| その他                  | 5,366                   | 7,393                         |
| <b>流動負債合計</b>        | <b>35,186</b>           | <b>40,058</b>                 |
| <b>固定負債</b>          |                         |                               |
| 社債                   | 3,775                   | 2,475                         |
| 新株予約権付社債             | -                       | 15,068                        |
| 長期借入金                | 27,310                  | 27,743                        |
| 繰延税金負債               | 1,060                   | 1,107                         |
| リース債務                | 2,564                   | 2,359                         |
| 退職給付引当金              | 778                     | 986                           |
| 役員退職慰労引当金            | 1,574                   | 1,717                         |
| 株式給付引当金              | 99                      | 254                           |
| 長期預り保証金              | 105,161                 | 102,771                       |
| 負ののれん                | 704                     | 613                           |
| その他                  | 2,502                   | 4,289                         |
| <b>固定負債合計</b>        | <b>145,529</b>          | <b>159,388</b>                |
| <b>負債合計</b>          | <b>180,716</b>          | <b>199,447</b>                |
| <b>純資産の部</b>         |                         |                               |
| <b>株主資本</b>          |                         |                               |
| 資本金                  | 14,258                  | 14,258                        |
| 資本剰余金                | 13,906                  | 13,947                        |
| 利益剰余金                | 43,391                  | 49,146                        |
| 自己株式                 | 5,679                   | 4,587                         |
| <b>株主資本合計</b>        | <b>65,877</b>           | <b>72,765</b>                 |
| <b>その他の包括利益累計額</b>   |                         |                               |
| その他の有価証券評価差額金        | 395                     | 1,546                         |
| <b>その他の包括利益累計額合計</b> | <b>395</b>              | <b>1,546</b>                  |
| 新株予約権                | 287                     | 159                           |
| 少数株主持分               | 6,585                   | 7,027                         |
| <b>純資産合計</b>         | <b>73,145</b>           | <b>81,498</b>                 |
| <b>負債純資産合計</b>       | <b>253,861</b>          | <b>280,946</b>                |



(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3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

|              | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年12月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高          | 80,546                                       | 88,530                                       |
| 売上原価         | 14,788                                       | 16,077                                       |
| 売上総利益        | 65,757                                       | 72,452                                       |
| 販売費及び一般管理費   |  |  |
| 給料及び賞与       | 21,235                                       | 22,905                                       |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 43   | 146  |
| 修繕維持費        | 1,785  | 1,975  |
| 貸倒引当金繰入額     | 10   | 4  |
| 債務保証損失引当金繰入額 | 37   | 30   |
| 水道光熱費        | 3,599  | 3,914  |
| 減価償却費        | 3,830  | 3,809  |
| その他          | 23,869                                       | 25,338                                       |
| 販売費及び一般管理費合計 | 54,410                                       | 58,125                                       |
| 営業利益         | 11,346                                       | 14,326                                       |
| 営業外収益        |  |  |
| 受取利息         | 402  | 542  |
| 受取配当金        | 51   | 63   |
| 割賦利息及び手数料    | 3  | 1  |
| 持分法による投資利益   | -  | 3  |
| 負ののれん償却額     | 90   | 90   |
| 貸倒引当金戻入額     | 212  | 1,068  |
| 保険解約返戻金      | 65   | -  |
| その他          | 158  | 131  |
| 営業外収益合計      | 985  | 1,902  |
| 営業外費用        |  |  |
| 支払利息及び社債利息   | 191  | 205  |
| 持分法による投資損失   | 108  | -  |
| 前受金保証料       | 1  | 1  |
| シンジケートローン手数料 | 3  | 14   |
| 控除対象外消費税等    | 151  | 200  |
| その他          | 70   | 94   |
| 営業外費用合計      | 526  | 516  |
| 経常利益         | 11,805                                       | 15,713                                       |
| 特別利益         |  |  |
| 受取補償金        | 192  | 73   |
| 固定資産売却益      | 1  | 0  |
| 関係会社株式売却益    | 14   | 7  |
| その他          | 1  | 10   |
| 特別利益合計       | 209  | 92   |

(単位：百万円)

|                 | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年12月31日) |
|-----------------|--|--|
| 特別損失            |  |  |
| 固定資産除却損         | 20   | 13   |
| 固定資産売却損         | 13   | 1  |
| 出資金評価損          | -  | 1,000  |
| その他             | 1  | 0  |
| 特別損失合計          | 34   | 1,016  |
| 税金等調整前四半期純利益    | 11,979                                       | 14,789                                       |
| 法人税、住民税及び事業税    | 4,208  | 5,255  |
| 法人税等調整額         | 319  | 858  |
| 法人税等合計          | 4,527  | 6,113  |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 7,452  | 8,675  |
| 少数株主利益          | 281  | 9  |
| 四半期純利益          | 7,170  | 8,666  |

四半期連結包括利益計算書  
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

|                 | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年12月31日) |
|-----------------|--|--|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 7,452  | 8,675  |
| その他の包括利益        |  |  |
| 其他有価証券評価差額金     | 37   | 1,158  |
| その他の包括利益合計      | 37   | 1,158  |
| 四半期包括利益         | 7,415  | 9,833  |
| (内訳)            |  |  |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 7,131  | 9,817  |
| 少数株主に係る四半期包括利益  | 283  | 16   |

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                          | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年12月31日) |
|--------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 税金等調整前四半期純利益             | 11,979                                       | 14,789                                       |
| 減価償却費                    | 4,103  | 4,045  |
| のれん及び負ののれん償却額            | 36   | 2  |
| 貸倒引当金の増減額(は減少)           | 271  | 1,075  |
| 退職給付引当金の増減額(は減少)         | 365  | 206  |
| 退職給付信託の設定額               | 1,000  | -  |
| 役員退職慰労引当金の増減額(は減少)       | 43   | 142  |
| 受取利息及び受取配当金              | 454  | 606  |
| 支払利息及び社債利息               | 191  | 205  |
| 売上債権の増減額(は増加)            | 447  | 100  |
| たな卸資産の増減額(は増加)           | 5,152  | 2,195  |
| 仕入債務の増減額(は減少)            | 329  | 421  |
| 未払金の増減額(は減少)             | 2,406  | 1,196  |
| 前受金の増減額(は減少)             | 57   | 134  |
| 長期預り保証金の増減額(は減少)         | 291  | 2,412  |
| 未払消費税等の増減額(は減少)          | 121  | 244  |
| その他                      | 3,428  | 5,008  |
| <b>小計</b>                | <b>21,645</b>                                | <b>21,717</b>                                |
| 利息及び配当金の受取額              | 332  | 391  |
| 利息の支払額                   | 183  | 194  |
| 法人税等の支払額                 | 4,689  | 4,695  |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>17,105</b>                                | <b>17,218</b>                                |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 定期預金の預入による支出             | 493  | 1,988  |
| 定期預金の払戻による収入             | 2,593  | 2,978  |
| 有価証券の取得による支出             | 35,405                                       | 32,493                                       |
| 有価証券の売却及び償還による収入         | 32,500                                       | 43,900                                       |
| 投資有価証券の取得による支出           | 6,162  | 12,598                                       |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入       | 1,300  | 1,000  |
| 関係会社株式の取得による支出           | 18   | 316  |
| 関係会社株式の売却による収入           | 24   | 16   |
| 有形及び無形固定資産の取得による支出       | 3,091  | 12,356                                       |
| 貸付けによる支出                 | 68   | 48   |
| 貸付金の回収による収入              | 169  | 2,081  |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | 419  | 2,373  |
| その他                      | 74   | 3,377  |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>8,996</b>                                 | <b>15,577</b>                                |

(単位：百万円)

|                         | 前第3四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年12月31日) |
|-------------------------|--|--|
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 短期借入金の純増減額（は減少）         | 1,000  | 150  |
| 長期借入れによる収入              | 12,704                                       | 6,068  |
| 長期借入金の返済による支出           | 7,764  | 6,644  |
| 社債の発行による収入              | -  | 15,047                                       |
| 社債の償還による支出              | 925  | 725  |
| 自己株式の取得による支出            | 0  | 10   |
| 自己株式の処分による収入            | 846  | 1,005  |
| 配当金の支払額                 | 2,120  | 2,911  |
| 少数株主への配当金の支払額           | 0  | 0  |
| その他                     | 2,503  | 2,146  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | 6,242  | 13,826                                       |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 0  | 1  |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少）      | 14,352                                       | 15,469                                       |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 21,888                                       | 38,716                                       |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 36,240                                       | 54,185                                       |

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

当第3四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年12月31日)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第3四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年12月31日)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年12月31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<br>(注) | 合計     |
|-----------------------|---------|-----------------|-------|-------------|--------|------------|--------|
|                       | 会員権事業   | ホテルレスト<br>ラン等事業 | ゴルフ事業 | メディカル<br>事業 | 計      |            |        |
| 売上高                   |         |                 |       |             |        |            |        |
| 外部顧客への売上高             | 21,785  | 42,214          | 7,234 | 8,744       | 79,979 | 566        | 80,546 |
| セグメント間の内部売上<br>高又は振替高 | 3       | 1,543           | 45    | 13          | 1,606  | 267        | 1,873  |
| 計                     | 21,789  | 43,758          | 7,279 | 8,758       | 81,585 | 834        | 82,420 |
| セグメント利益               | 3,973   | 4,829           | 831   | 1,468       | 11,103 | 243        | 11,346 |

(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        | 11,103 |
| 「その他」の区分の利益     | 243    |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 11,346 |

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、平成24年11月30日付で㈱サンピナス宝塚の株式を取得し、子会社化したこと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3四半期連結累計期間においては109百万円であります。

当第3四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年12月31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<br>(注) | 合計     |
|-----------------------|---------|-----------------|-------|-------------|--------|------------|--------|
|                       | 会員権事業   | ホテルレスト<br>ラン等事業 | ゴルフ事業 | メディカル<br>事業 | 計      |            |        |
| 売上高                   |         |                 |       |             |        |            |        |
| 外部顧客への売上高             | 23,047  | 44,750          | 7,208 | 12,920      | 87,927 | 602        | 88,530 |
| セグメント間の内部売上<br>高又は振替高 | 26      | 1,321           | 43    | 5           | 1,397  | 313        | 1,711  |
| 計                     | 23,074  | 46,072          | 7,252 | 12,926      | 89,325 | 915        | 90,241 |
| セグメント利益               | 4,906   | 5,129           | 788   | 3,222       | 14,046 | 280        | 14,326 |

(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        | 14,046 |
| 「その他」の区分の利益     | 280    |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 14,326 |

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、平成25年5月30日付でトラストグレイス㈱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3四半期連結累計期間においては218百万円であります。

(5) 重要な後発事象

(株式分割)

平成25年11月12日開催の取締役会の決議に基づき、平成26年1月1日付けで株式分割を実施いたしました。

1. 株式分割の目的

当社株式の投資単位あたりの金額を引き下げることにより、流動性向上および投資家層の拡大を図ることを目的としております。なお、今回の株式分割による資本金の額の変更はありません。

2. 株式分割の概要

(1) 分割の方法

平成25年12月31日(火)を基準日として、同日最終の株主名簿に記載または記録された株主が所有する普通株式を、1株につき2株の割合をもって分割いたしました。

(2) 分割により増加する株式数

|                 |   |              |
|-----------------|---|--------------|
| 株式分割前の発行済株式数    | : | 51,705,748株  |
| 今回の分割により増加する株式数 | : | 51,705,748株  |
| 株式分割後の発行済株式総数   | : | 103,411,496株 |
| 株式分割後の発行可能株式総数  | : | 150,000,000株 |

(3) 分割の日程

基準日公告日：平成25年12月13日（金）

基準日：平成25年12月31日（火）

効力発生日：平成26年1月1日（水）

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   |                            |                     | H24/12<br>(前期実績) |         | H25/12<br>(当期実績) |         |
|---|----------------------------|---------------------|------------------|---------|------------------|---------|
|   |                            |                     | 数 量              | 金額(百万円) | 数 量              | 金額(百万円) |
| 会 員 権 事 業   | ホ<br>テ<br>ル<br>会<br>員<br>権 | 登 録 料 売 上           | 3,156口           | 8,659   | 3,229口           | 8,722   |
|   |                            | 不 動 産 売 上           | 2,206口           | 10,082  | 2,454口           | 10,910  |
|   |                            | 計                   |                  | 18,741  |                  | 19,632  |
|   | そ の 他                      |                     | 3,044            |         | 3,415            |         |
|   | 小 計                        |                     | 21,785           |         | 23,047           |         |
| ホ<br>テ<br>ル<br>レ<br>ス<br>ト<br>ラ<br>ン<br>等<br>事<br>業 |                            | 料 飲 売 上             |                  | 18,150  |                  | 18,902  |
|   |                            | 宿 泊 料 売 上           |                  | 11,727  |                  | 12,484  |
|   |                            | 施 設 付 帯 売 上         |                  | 3,947   |                  | 4,149   |
|   |                            | 運 営 管 理 費 収 入       |                  | 4,739   |                  | 4,912   |
|   |                            | 保 証 金 償 却 収 入       |                  | 2,102   |                  | 2,178   |
|   |                            | そ の 他               |                  | 1,547   |                  | 2,122   |
|   |                            | 小 計                 |                  | 42,214  |                  | 44,750  |
| ゴ<br>ル<br>フ<br>事<br>業                               |                            | 登 録 料 収 入           | 897口             | 691     | 913口             | 626     |
|   |                            | ゴ ル フ 場 売 上         |                  | 5,923   |                  | 5,928   |
|   |                            | 年 会 費 収 入           |                  | 405     |                  | 435     |
|   |                            | 保 証 金 償 却 収 入       |                  | 188     |                  | 199     |
|   |                            | そ の 他               |                  | 24      |                  | 18      |
|   |                            | 小 計                 |                  | 7,234   |                  | 7,208   |
| メ<br>デ<br>ィ<br>カ<br>ル<br>事<br>業                     |                            | 登 録 料 収 入           | 821口             | 1,724   | 1,968口           | 4,085   |
|   |                            | 医 療 用 機 器 等 賃 貸 料   |                  | 696     |                  | 673     |
|   |                            | 年 会 費 収 入           |                  | 1,738   |                  | 2,470   |
|   |                            | 保 証 金 償 却 収 入       |                  | 1,069   |                  | 1,114   |
|   |                            | シ ニ ア レ ジ デ ン ス 収 入 |                  | 2,473   |                  | 3,295   |
|   |                            | そ の 他               |                  | 1,042   |                  | 1,281   |
|   |                            | 小 計                 |                  | 8,744   |                  | 12,920  |
| そ の 他   |                            | 賃 貸 料 収 入           |                  | 512     |                  | 552     |
|   |                            | そ の 他               |                  | 54      |                  | 50      |
|   |                            | 小 計                 |                  | 566     |                  | 602     |
| 合 計   |                            |                     |                  | 80,546  |                  | 88,530  |

- (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な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、サブリ等物販売売上高、クリニック受託料収入等であります。
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   | H24/12<br>(前期実績) |        |        |        | H25/12<br>(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 | -                | 8,659  | 8,659  | -      | -                | 8,722  | 8,722  | -      |
| 不動産部分 | -                | 10,082 | 10,082 | -      | -                | 10,910 | 10,910 | -      |
| 保証金部分 | -                | 2,965  | -      | -      | -                | 1,870  | -      | -      |
| そ の 他 | -                | -      | 3,044  | -      | -                | -      | 3,415  | -      |
| 計     | -                | 21,707 | 21,785 | -      | -                | 21,502 | 23,047 | -      |

- (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)          |                  |
|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                   |                       | H24/12<br>(前期実績) | H25/12<br>(当期実績) | H24/12<br>(前期実績) | H25/12<br>(当期実績) |
| エクシブ              | エクシブ有馬離宮              | 3,041            | 3,094            | 22,819           | 23,279           |
|                   | エクシブ箱根離宮              | 2,737            | 2,742            | 20,660           | 20,966           |
|                   | エクシブ京都八瀬離宮            | 2,784            | 2,811            | 19,953           | 19,967           |
|                   | エクシブ那須白河              | 795              | 868              | 29,438           | 29,424           |
|                   | エクシブ浜名湖               | 1,735            | 1,736            | 18,438           | 18,615           |
|                   | エクシブ初島クラブ             | 1,292            | 1,279            | 18,218           | 18,357           |
|                   | エクシブ鳴門&SV&SV          | 1,285            | 1,265            | 14,706           | 15,024           |
|                   | エクシブ蓼科                | 1,551            | 1,572            | 16,486           | 16,677           |
|                   | エクシブ琵琶湖               | 2,074            | 2,027            | 18,356           | 18,309           |
|                   | エクシブ山中湖&SV            | 1,890            | 1,967            | 16,811           | 17,320           |
|                   | エクシブ淡路島               | 481              | 483              | 13,879           | 14,211           |
|                   | エクシブ軽井沢&SV&パセラ&SV&パセラ | 1,828            | 1,841            | 15,544           | 15,437           |
|                   | エクシブ白浜&アネックス          | 1,157            | 1,155            | 12,683           | 12,900           |
|                   | エクシブ伊豆                | 684              | 697              | 11,492           | 11,208           |
|                   | エクシブ鳥羽&アネックス          | 1,625            | 1,862            | 13,155           | 13,241           |
| エクシブ小計            | 24,967                | 25,405           | 17,445           | 17,574           |                  |
| サンメン<br>バーズ       | サンメンバーズリゾート           | 2,109            | 2,298            | 12,232           | 12,820           |
|                   | サンメンバーズシティ            | 1,017            | 1,124            | 6,255            | 6,102            |
|                   | サンメンバーズ小計             | 3,127            | 3,422            | 9,331            | 9,414            |
| トラ<br>ス<br>テ<br>ィ | トラスティ金沢香林坊            | -                | 328              | -                | 9,046            |
|                   | トラスティ大阪阿倍野            | 493              | 612              | 7,873            | 9,041            |
|                   | トラスティ神戸旧居留地           | 410              | 419              | 9,024            | 9,127            |
|                   | トラスティ東京ベイサイド          | 505              | 562              | 8,099            | 8,322            |
|                   | トラスティ心齋橋              | 712              | 762              | 10,775           | 11,012           |
|                   | トラスティ名古屋栄             | 410              | 469              | 7,375            | 7,472            |
|                   | トラスティ名古屋              | 404              | 454              | 6,306            | 6,424            |
|                   | トラスティ小計               | 2,937            | 3,608            | 8,238            | 8,585            |
| BCC               | 東京ベイコート倶楽部            | 2,792            | 3,100            | 34,261           | 33,159           |
| ホテル合計             |                       | 33,825           | 35,537           | -                | -                |

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. 「トラスティ金沢香林坊」は、平成25年6月9日に開業しております。

(4) ホテル別 宿泊客数・室稼働率

|             |                       | 宿泊客数(人)          |                  | 室稼働率(%)          |                  |
|-------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|             |                       | H24/12<br>(前期実績) | H25/12<br>(当期実績) | H24/12<br>(前期実績) | H25/12<br>(当期実績) |
| エクシブ        | エクシブ有馬離宮              | 133,287          | 132,915          | 90.8             | 91.5             |
|             | エクシブ箱根離宮              | 132,497          | 130,825          | 89.8             | 89.6             |
|             | エクシブ京都八瀬離宮            | 139,543          | 140,811          | 81.9             | 83.7             |
|             | エクシブ那須白河              | 27,012           | 29,501           | 59.2             | 64.1             |
|             | エクシブ浜名湖               | 94,140           | 93,266           | 58.4             | 58.6             |
|             | エクシブ初島クラブ             | 70,963           | 69,693           | 43.2             | 42.6             |
|             | エクシブ鳴門&SV&SV          | 87,394           | 84,237           | 57.6             | 56.5             |
|             | エクシブ蓼科                | 94,130           | 94,269           | 50.9             | 51.5             |
|             | エクシブ琵琶湖               | 113,035          | 110,722          | 52.5             | 51.0             |
|             | エクシブ山中湖&SV            | 112,481          | 113,603          | 53.1             | 54.6             |
|             | エクシブ淡路島               | 34,689           | 33,998           | 42.8             | 43.1             |
|             | エクシブ軽井沢&SV&パティ&SV&パティ | 117,635          | 119,306          | 55.4             | 56.0             |
|             | エクシブ白浜&アネックス          | 91,283           | 89,603           | 45.5             | 45.0             |
|             | エクシブ伊豆                | 59,545           | 62,231           | 35.4             | 36.4             |
|             | エクシブ鳥羽&アネックス          | 123,586          | 140,671          | 41.7             | 47.5             |
|             | エクシブ小計                | 1,431,220        | 1,445,651        | 55.6             | 56.6             |
| サンメン<br>バーズ | サンメンバーズリゾート           | 172,477          | 179,262          | 47.7             | 50.7             |
|             | サンメンバーズシティ            | 162,633          | 184,330          | 70.6             | 76.6             |
|             | サンメンバーズ小計             | 335,110          | 363,592          | 58.9             | 63.9             |
| トラス<br>ティ   | トラスティ金沢香林坊            | -                | 36,273           | -                | 64.1             |
|             | トラスティ大阪阿倍野            | 62,737           | 67,727           | 86.3             | 93.6             |
|             | トラスティ神戸旧居留地           | 45,483           | 45,913           | 92.5             | 93.5             |
|             | トラスティ東京ベイサイド          | 62,381           | 67,574           | 80.4             | 86.3             |
|             | トラスティ心齋橋              | 66,155           | 69,259           | 92.5             | 94.5             |
|             | トラスティ名古屋栄             | 55,717           | 62,832           | 85.1             | 91.9             |
|             | トラスティ名古屋              | 64,146           | 70,691           | 80.7             | 85.5             |
|             | トラスティ小計               | 356,619          | 420,269          | 85.8             | 87.6             |
| BCC         | 東京ベイコート倶楽部            | 81,518           | 93,513           | 41.1             | 48.1             |
| ホテル合計       |                       | 2,204,467        | 2,323,025        | -                | -                |