2013年３月期 第3四半期
決算説明資料

エクシブ有馬離宮

リゾートトラスト株式会社 (証券コード　4681)

※　本資料には、将来の業績に係る記述が含まれています。
こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包する物です。将来の業績は、経営環境の変化等により異なる可能性があることにご留意ください。

リゾートトラスト株式会社　経営企画・IR室

2013年3月期の主な動きNo.1/2

R+G

①「関西ゴルフ倶楽部」リニューアルオープン（2012年4月1日）

②2013年3月期　増配予定発表（2012年5月14日）

③男子プロゴルフツアートーナメント「とおとうみ浜松オープン」開催
　主催:合同会社ボランタリートーナメント浜名湖
　（2012年5月　於グランディ浜名湖ゴルフクラブ）

④「リゾートトラストレディス」開催　（2012年6月　於グランディ軽井沢ゴルフクラブ　）

⑤〈第2弾〉賃貸オフィスビル（固定資産）を取得（2012年6月5日 名古屋市）

⑥東日本大震災への継続的支援活動
　震災孤児・遺児の皆様へ約5,000万円を寄付（2012年6月14日）

⑦次期エクシブ計画を「鳥羽別邸（仮称）」に決定（2012年8月）※ホームページにて開示

2013年３月期の主な動きNo.2/2

⑧コンプレックス･ビズ･インターナショナルの台湾現地法人
台湾百貨店内のヘアアクセサリー店舗を直営化（2012年９月１日）

⑨平成25年３月期 創立40周年記念配当実施（期末 1株５円）を取締役会にて決議
（2012年11月12日）

⑩㈱サンビナス宝塚を連結子会社化（2012年11月30日）

⑪旅館などの再生事業を展開するため、「再生事業営業部」を新設（2012年12月１日）

⑫新商品「二世代型エクシブ」の募集を開始（2013年２月５日公表）

・ 2013年「リゾートトラストレディス」開催地を“関西ゴルフ倶楽部”に決定
（2013年５月31日～６月２日開催）

・ ホテルトラスティ金沢香林坊 2013年６月グランドオープン決定

決算ハイライト（4-12月）

増収増益

（百万円）

	2012年12月 実績	2012年12月 計画	計画比	2011年12月 前年実績	前期比
売上高	80,546	82,500	△2.4%	74,409	+8.2%
営業利益	11,346	10,200	+11.2%	8,400	+35.1%
経常利益	11,805	10,100	+16.9%	9,261	+27.5%
当期利益	7,170	6,000	+19.5%	5,636	+27.2%

・ 前年同期比では増収増益となり、第３四半期累計売上高としては過去最高となりました。
2012年３月に開業した3施設（軽井沢ﾊﾞｾｵ、ＳＶﾑｾｵ、ﾎﾃﾙﾄﾗｽﾃｨ大阪阿倍野）が通期稼働したことや、
前年同期には開業前物件（軽井沢ﾊﾞｾｵ、ＳＶﾑｾｵ）の不動産部分の売上が繰延べられていたことなどによります。

・ 計画対比では、契約高の内、負債に計上される「預り保証金」の割合が高い商品の販売が進んだことなどにより
売上高は△2．4%となった一方で、販売にかかるコストが減少したことや、利益率の高い商品の販売が進んだこと
などにより、各利益は計画を上回りました。

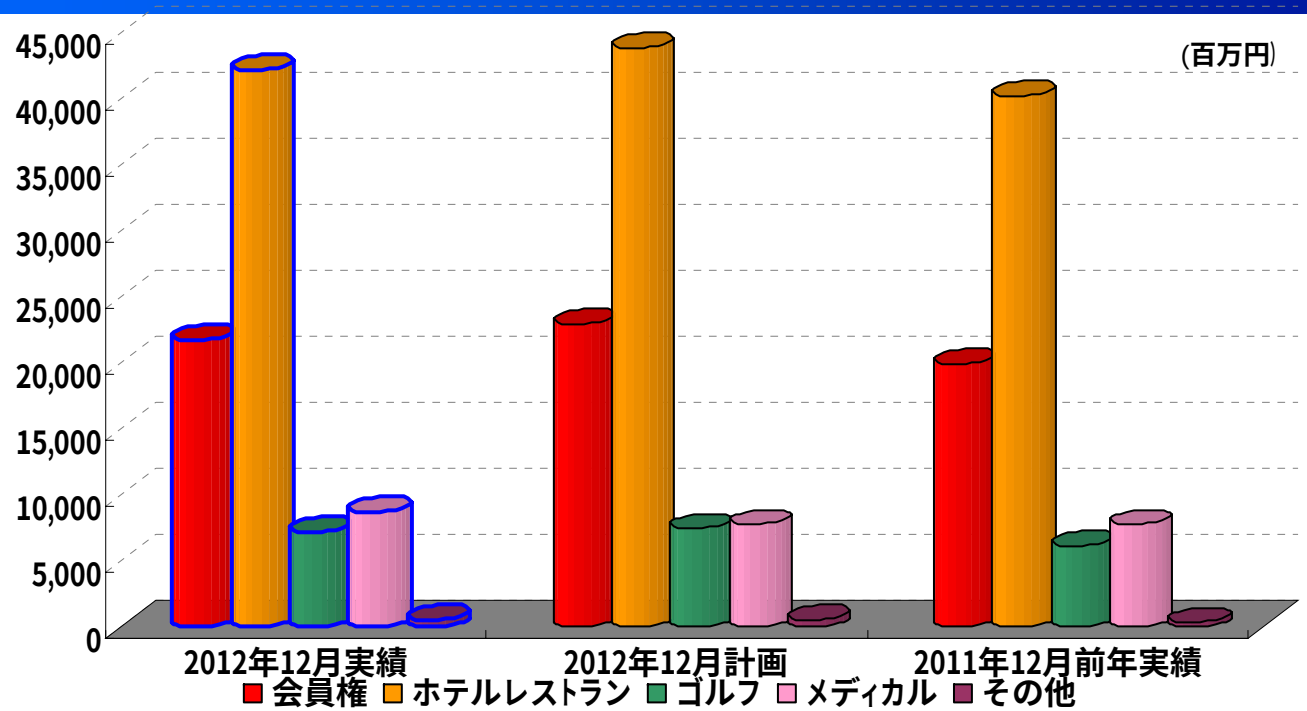
決算ハイライト（10-12月）

（百万円）

	2012年10-12月 実績	2012年10-12月 計画	計画比	2011年10-12月 前年実績	前期比
売上高	27,885	28,000	△0.4%	25,311	+10.2%
営業利益	4,351	4,100	+6.1%	3,185	+36.6%
経常利益	4,574	4,000	+14.4%	3,460	+32.2%
当期利益	2,838	2,400	+18.3%	2,064	+37.5%

通期と同様の要因の他、特にこの10-12月期においては、メディカル会員権の販売が好調だったことなどにより売上高と各利益は前年を上回りました。
計画対比では売上高で△0．4%となったものの、各利益は通期と同様、計画を上回りました。

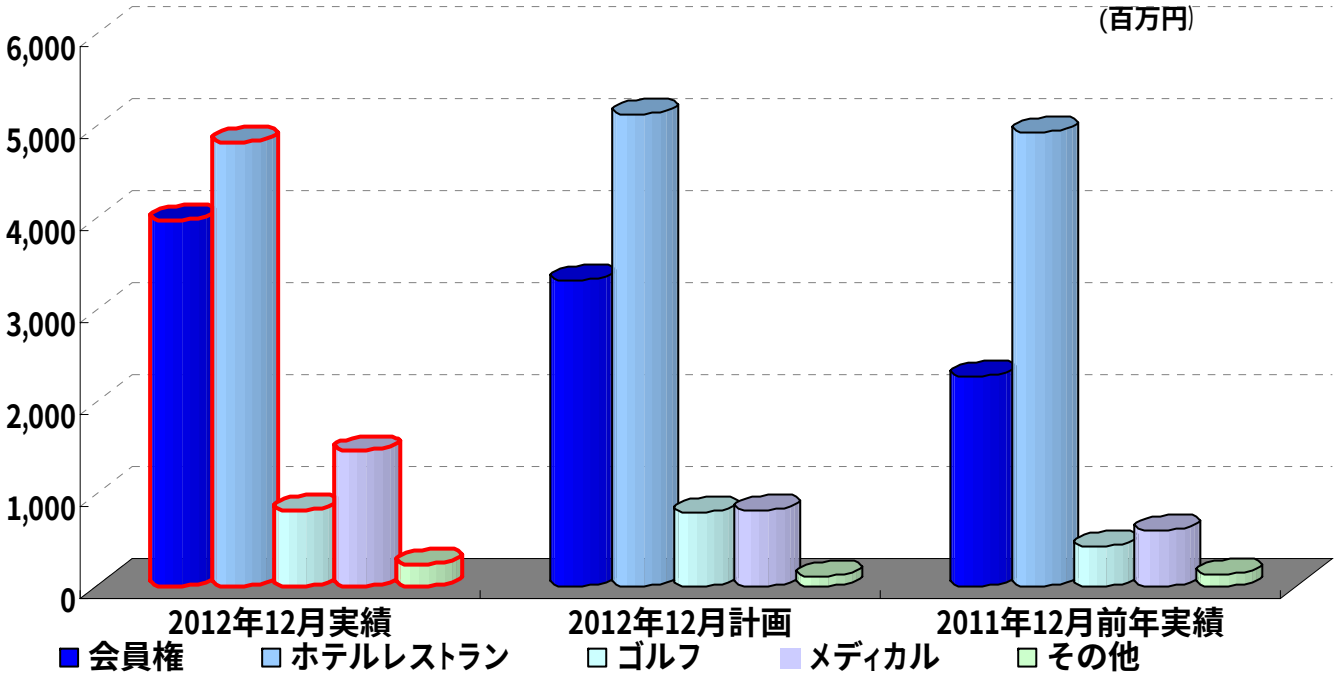
事業別 売上高（4-12月）



(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2012年12月実績	**21,785**	**42,214**	**7,234**	**8,744**	**566**	**80,546**
2012年12月計画	22,930	43,860	7,440	7,760	510	82,500
計画比	△5.0%	△3.8%	△2.8%	+12.7%	+11.1%	△2.4%
2011年12月前年実績	19,921	40,213	6,176	7,761	336	74,409
前期比	+9.4%	+5.0%	+17.1%	+12.7%	+68.5%	+8.2%

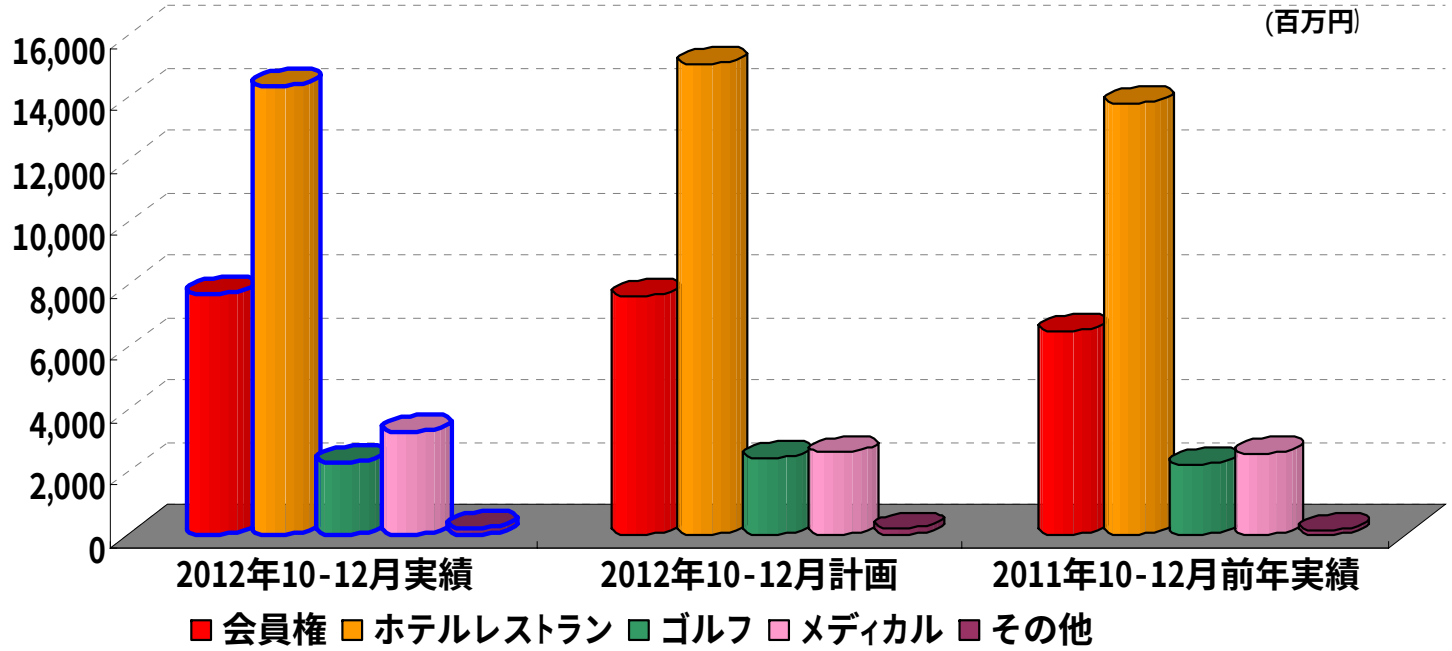
事業別 営業利益（4-12月）



(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2012年12月実績	**3,973**	**4,829**	**831**	**1,468**	**243**	**11,346**
2012年12月計画	3,320	5,130	810	830	110	10,200
計画比	+19.7%	△5.9%	+2.6%	+76.9%	+121.1%	+11.2%
2011年12月前年実績	2,286	4,933	436	605	137	8,400
前期比	+73.8%	△2.1%	+90.5%	+142.6%	+76.3%	+35.1%

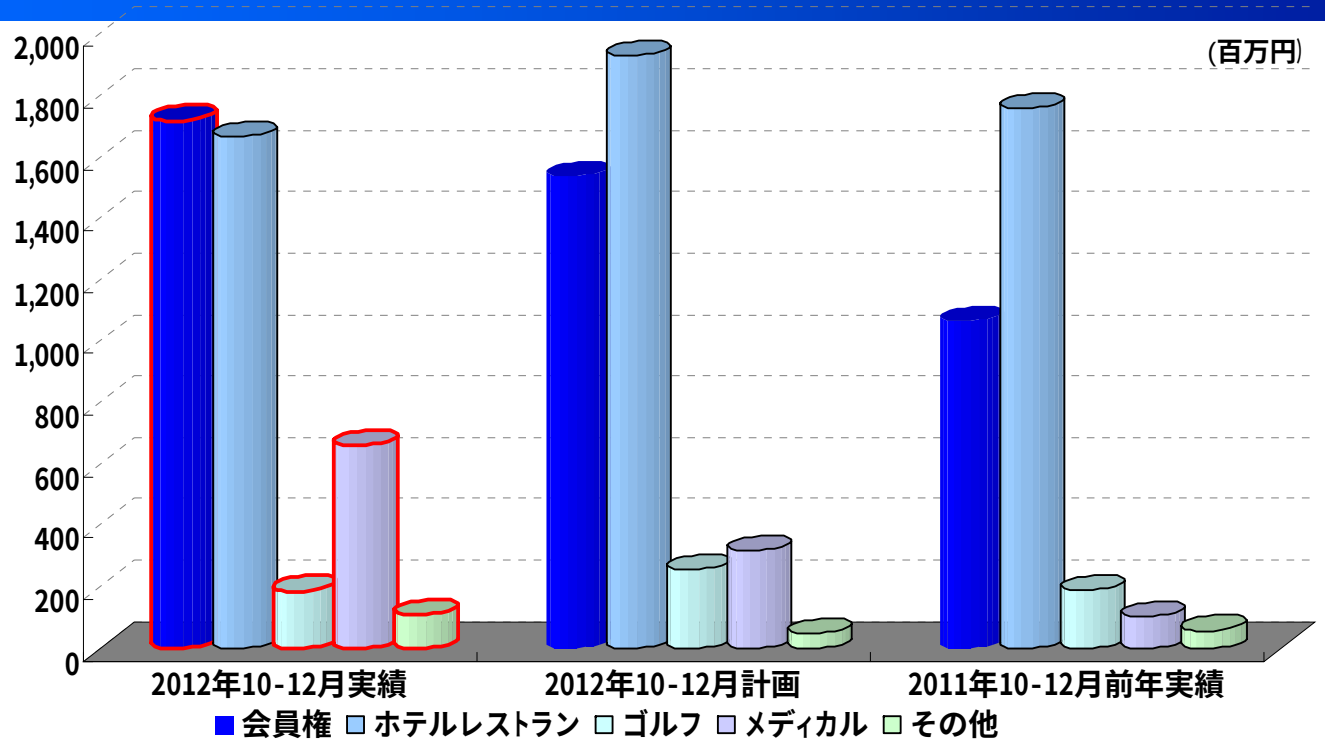
事業別 売上高（10-12月）



(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2012年10-12月実績	**7,710**	**14,397**	**2,307**	**3,280**	**189**	**27,885**
2012年10-12月計画	7,670	15,100	2,440	2,620	170	28,000
計画比	+0.5%	△4.7%	△5.4%	+25.2%	+11.5%	△0.4%
2011年10-12月前年実績	6,534	13,816	2,247	2,604	108	25,311
前期比	+18.0%	+4.2%	+2.7%	+26.0%	+74.6%	+10.2%

事業別 営業利益（10-12月）



(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2012年10-12月実績	**1,721**	**1,667**	**188**	**664**	**109**	**4,351**
2012年10-12月計画	1,540	1,930	260	320	50	4,100
計画比	+11.8%	△13.6%	△27.7%	+107.8%	+118.2%	+6.1%
2011年10-12月前年実績	1,067	1,759	192	105	59	3,185
前期比	+61.2%	△5.2%	△2.3%	+528.8%	+83.9%	+36.6%

会員権契約状況（4-12月）

（単位　億円）

	2012年12月実績	2012年12月計画	計画増減	2011年12月前年実績	前年増減	※ 販売進捗率（累計契約高）	2013年3月計画
XIV　軽井沢パセオ	6	34	△14	12	△6	41.9%	46
XIV　軽井沢SVムセオ	14			13	+0	43.7%	
XIV　山中湖SV	13	4	+9	4	+9	63.2%	6
XIV　有馬離宮	49	48	+1	59	△10	77.7%	64
XIV　箱根離宮	13	15	△3	13	△0	95.5%	21
他エクシブ	65	109	△44	62	+3	―	145
全エクシブ計	160	212	△52	163	△3	―	281
東京ベイコート	91	40	+52	82	+9	―	52
サンメンバーズFLEX	2	1	+1	2	+0	―	1
クルーザー	1	―	+1	0	+0	―	―
会員権セグメント計	254	252	+2	247	+7	―	334
ゴルフ	21	18	+3	11	+10	―	24
ハイメディック	35	19	+16	33	+2	―	26
合計	310	290	+20	292	+19	―	384

※ 当初総契約高（回収予定額）に対する進捗率

ホテル会員権販売（売上高）（4-12月）

（単位　億円）

	2012年12月 実績	2012年12月 計画	計画増減	2011年12月 前年実績	前年増減	2013年3月 計画
XIV　軽井沢パセオ	6	34	△14	12	△6	46
XIV　軽井沢ＳＶムセオ	14			13	+0	
XIV　山中湖ＳＶ	11	4	+7	3	+8	6
XIV　有馬離宮	43	42	+0	52	△9	56
XIV　箱根離宮	11	14	△3	12	△1	19
他　エクシブ	52	99	△47	52	△0	131
エクシブ小計	136	194	△57	144	△8	257
繰延売上（XIV軽井沢パセオ）	-	-	-	△9	+9	-
繰延売上（XIV軽井沢ＳＶムセオ）	-			△9	+9	
全エクシブ計	136	194	△57	127	+9	257
東京ベイコート	79	34	+44	70	+8	45
サンメンバーズ FLEX	1	1	+1	1	+0	1
小計	216	229	△12	198	+18	303
その他	2	1	1	1	+1	△1
会員権セグメント計	218	229	△11	199	+19	303

会員権契約状況（10-12月）

（単位　億円）

	2012年10-12月 実績	2012年10-12月 計画	計画増減	2011年10-12月 前年実績	前年増減	※ 販売進捗率（累計契約高）
XIV　軽井沢パセオ	1	11	△4	4	△3	41.9%
XIV　軽井沢SVムセオ	6			4	+3	43.7%
XIV　山中湖SV	6	2	+4	1	+5	63.2%
XIV　有馬離宮	22	16	+6	16	+6	77.7%
XIV　箱根離宮	5	5	+0	4	+1	95.5%
他エクシブ	17	36	△19	22	△5	―
全エクシブ計	57	70	△13	50	+7	―
東京ベイコート	30	13	+17	29	+1	―
サンメンバーズFLEX	1	0	+0	1	△0	―
クルーザー	0	-	+0	0	+0	―
会員権セグメント計	89	84	+5	80	+9	―
ゴルフ	4	3	+1	3	+1	―
ハイメディック	16	6	+9	10	+5	―
合計	109	94	+15	93	+15	―

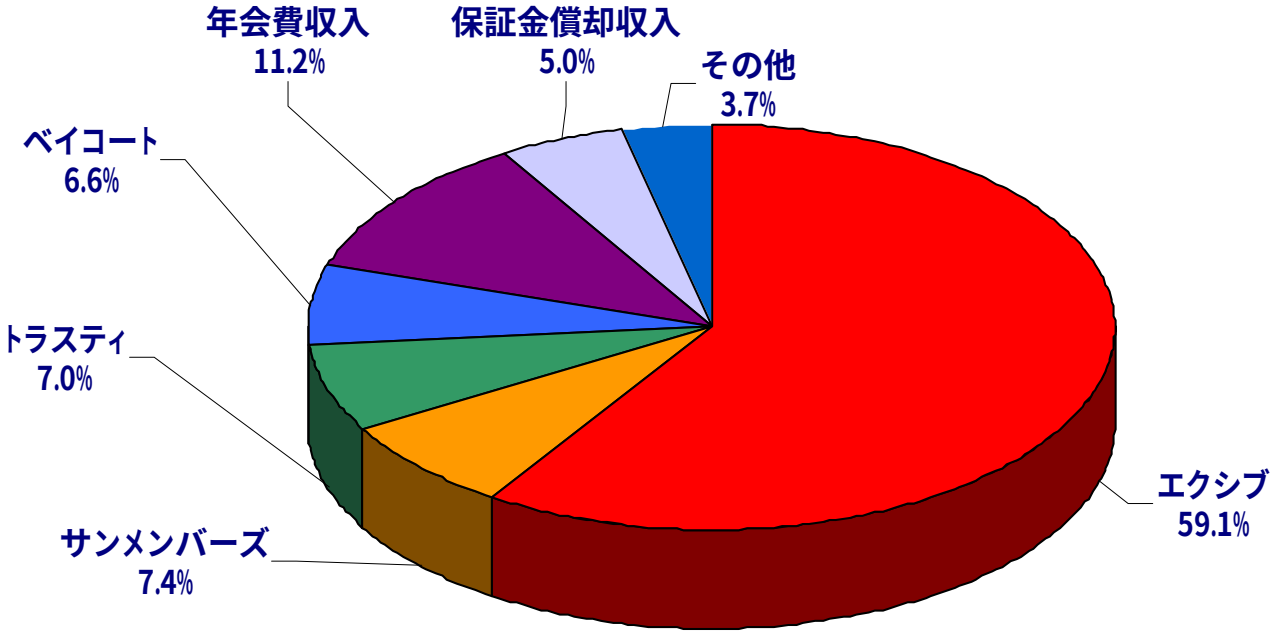
※ 当初総契約高（回収予定額）に対する進捗率

ホテル会員権販売（売上高）（10-12月）

（単位　億円）

	2012年10-12月 実績	2012年10-12月 計画	計画増減	2011年10-12月 前年実績	前年増減
XIV　軽井沢パセオ	1	11	△4	4	△3
XIV　軽井沢SVムセオ	6			4	+3
XIV　山中湖SV	5	2	+4	1	+4
XIV　有馬離宮	19	14	+5	14	+5
XIV　箱根離宮	5	5	△0	3	+1
その他	14	33	△19	18	△5
エクシブ小計	49	64	△15	44	+6
繰延売上（XIV軽井沢パセオ）	-	-	-	△3	+3
繰延売上（XIV軽井沢SVムセオ）	-			△2	+2
全エクシブ計	49	64	△15	39	+11
東京ベイコート	26	12	+15	25	+1
サンメンバーズ FLEX	0	0	+0	0	△0
小計	76	76	△0	64	+12
その他	1	1	+1	1	+0
会員権セグメント計	77	77	+0	65	+12

ホテルレストラン事業・業態別売上（4-12月）



(百万円)

	2012年12月 実績	2012年12月 計画	2011年12月 前年実績	2013年3月期 計画
エクシブ	24,967	26,100	24,419	32,790
サンメンバーズ	3,127	3,191	2,930	3,975
トラスティ	2,937	3,043	2,372	3,986
ベイコート	2,792	2,631	2,436	3,478
年会費収入	4,739	4,662	4,533	6,233
保証金償却収入	2,102	2,103	2,028	2,804
その他	1,547	2,127	1,493	2,651
合計	42,214	43,860	40,213	55,920

ホテル運営状況（4-12月）

R+G

＜ホテル運営状況＞

宿泊者数

(千人)

	2011年12月 実績	2012年12月 実績	2012年12月 計画	2011年3月期 実績	2012年3月期 実績	2013年3月期 計画
エクシブ	1,409	1,431	1,494	1,684	1,775	1,876
サンメンバーズ	307	335	327	416	405	413
トラスティ	287	356	351	380	382	461
ベイコート	70	81	76	86	94	101

稼働率

(%)

	2011年12月 実績	2012年12月 実績	2012年12月 計画	2011年3月期 実績	2012年3月期 実績	2013年3月期 計画
エクシブ	55.9	55.6	58.2	52.9	53.6	55.2
サンメンバーズ	56.9	58.9	60.1	57.5	56.0	59.8
トラスティ	83.7	85.8	84.9	83.5	83.2	84.3
ベイコート	35.6	41.1	39.1	32.3	35.9	38.3

消費単価

(円)

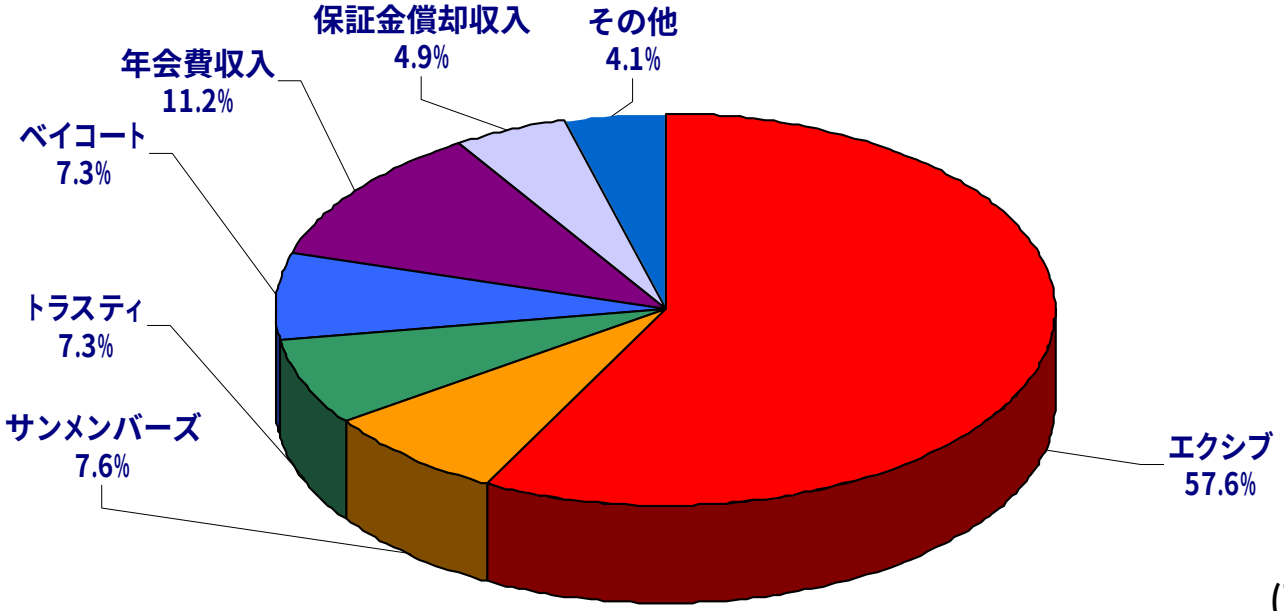
	2011年12月 実績	2012年12月 実績	2012年12月 計画	2011年3月期 実績	2012年3月期 実績	2013年3月期 計画
エクシブ	17,327	17,445	17,464	16,915	17,373	17,471
サンメンバーズ	9,524	9,331	9,734	9,619	9,503	9,614
トラスティ	8,252	8,238	8,664	8,359	8,193	8,632
ベイコート	34,720	34,261	34,261	36,096	34,611	34,382

＜シニアレジデンス運営状況＞

(%)

	2011年12月 実績	2012年12月 実績	2012年12月 計画	2011年3月期 実績	2012年3月期 実績	2013年3月期 計画
入居率	88.4	89.8	94.5	84.7	88.6	95.0

ホテルレストラン事業・業態別売上（10-12月）



（百万円）

	2012年10-12月 実績	2012年10-12月 計画	2011年10-12月 前年実績
エクシブ	8,294	8,602	8,224
サンメンバーズ	1,099	1,116	1,068
トラスティ	1,045	1,083	857
ベイコート	1,051	1,009	993
年会費収入	1,619	1,580	1,545
保証金償却収入	700	701	676
その他	586	1,006	450
合計	14,397	15,100	13,816

ホテル運営状況（10-12月）

宿泊者数 （千人）

	2011年 10-12月前年実績	**2012年 10-12月実績**	2012年 10-12月計画
エクシブ	440	**439**	458
サンメンバーズ	109	**114**	112
トラスティ	99	**121**	119
ベイコート	27	**29**	28

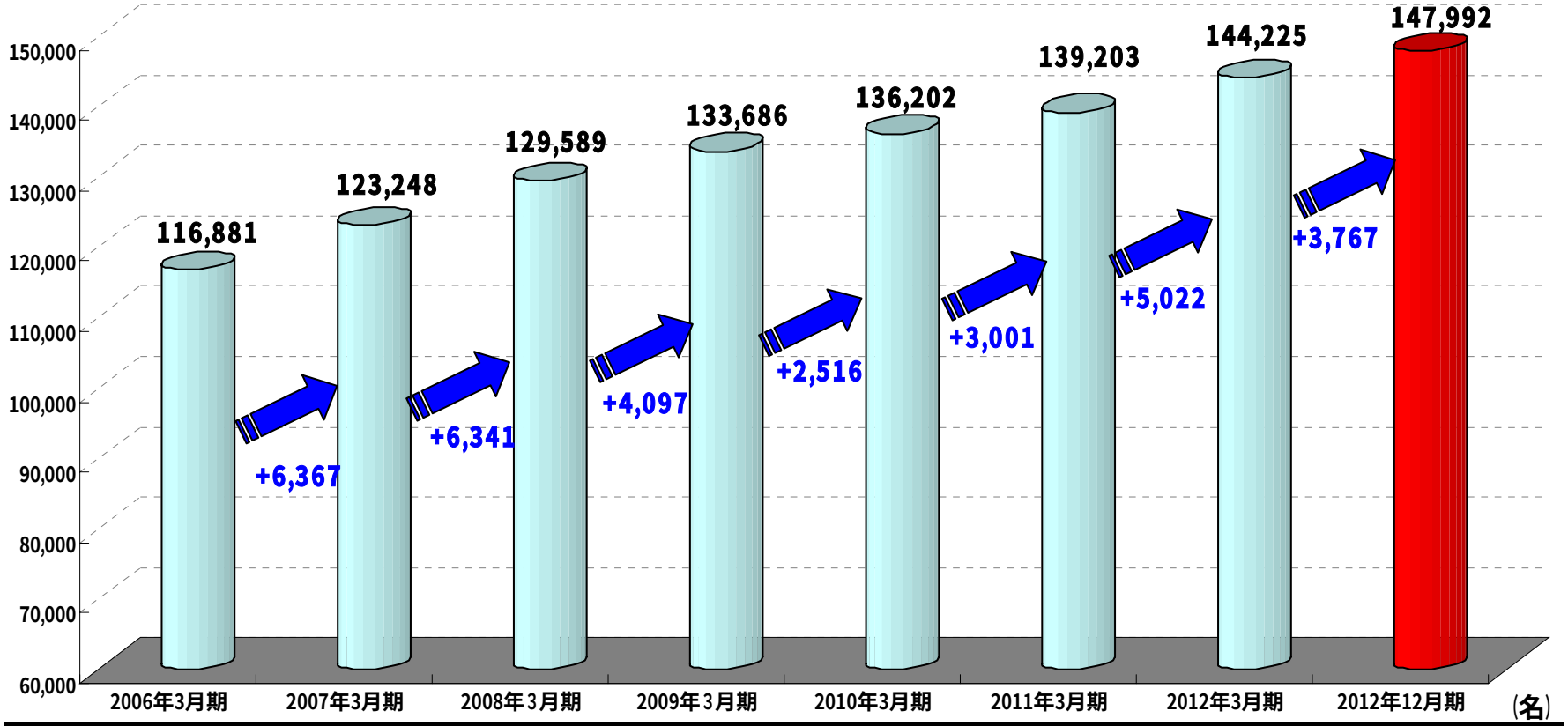
稼働率 （%）

	2011年 10-12月前年実績	**2012年 10-12月実績**	2012年 10-12月計画
エクシブ	53.3	**52.5**	54.9
サンメンバーズ	60.6	**61.3**	62.4
トラスティ	86.1	**87.0**	86.2
ベイコート	42.2	**45.3**	43.4

消費単価 （円）

	2011年 10-12月前年実績	**2012年 10-12月実績**	2012年 10-12月計画
エクシブ	18,671	**18,859**	18,759
サンメンバーズ	9,783	**9,570**	9,950
トラスティ	8,645	**8,630**	9,105
ベイコート	36,357	**35,431**	35,979

会員数の推移



	ベイコート	エクシブ	サンメンバーズ	ゴルフ	メディカル	クルーザー	合計
2012年3月末	7,095	64,800	37,429	27,428	6,983	490	144,225
2012年12月末	**7,979**	**66,649**	**36,838**	**28,407**	**7,634**	**485**	**147,992**
2012年12月期増減	+884	+1,849	△591	+979	+651	△5	+3,767
2011年12月期増減	+519	+2,200	△588	+1,291	+481	+12	+3,915

ホテルトラスティ
金沢香林坊
2013.6
グランドオープン

連結貸借対照表

（百万円）

	2012年3月期末（前期）	2012年12月期（当期）	増減		2012年3月期末（前期）	2012年12月期（当期）	増減
流動資産	**95,914**	**106,329**	**+10,415**	**流動負債**	**37,610**	**40,089**	**+2,479**
現金及び預金	22,950	29,946	+6,996	仕入債務	881	1,211	+329
売上債権	4,401	4,575	+174	借入金	8,976	8,606	△370
営業貸付金	24,296	23,693	△602	一年内社債	2,800	2,525	△275
有価証券	7,999	18,101	+10,101	未払金	14,299	10,716	△3,583
商品・原材料・貯蔵品	1,294	1,511	+216	前受金	807	755	△51
販売用不動産	19,726	13,904	△5,821	その他	9,845	16,274	+6,429
仕掛販売用不動産	8,080	8,118	+37	**固定負債**	**132,657**	**136,973**	**+4,315**
繰延税金資産	4,359	3,851	△508	社債・長期借入金	16,959	22,895	+5,936
その他	2,805	2,626	△178	長期預り保証金	104,762	104,474	△288
固定資産	**139,237**	**142,491**	**+3,254**	その他	10,936	9,603	△1,332
有形固定資産	102,032	101,740	△291	**負債合計**	**170,268**	**177,063**	**+6,794**
無形固定資産	3,442	3,250	△192	**純資産合計**	**64,883**	**71,758**	**+6,874**
投資その他の資産	33,763	37,501	+3,738	株主資本	66,937	71,711	+4,774
				自己株式	△ 8,035	△ 6,774	+1,261
				その他有価証券評価差額金	△ 92	△ 132	△39
				新株予約権	544	441	△103
				少数株主持分	5,529	6,511	+981
資産合計	**235,151**	**248,821**	**+13,669**	**負債・純資産合計**	**235,151**	**248,821**	**+13,669**

連結キャッシュフロー

（百万円）

	2011年12月期（前期）	2012年12月期（当期）
営業活動によるキャッシュ・フロー	13,021	17,105
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 11,682	△ 8,996
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,294	6,242
換算差額	△0	0
現金及び現金同等物の増減額	2,633	14,352
連結範囲変更による増減額	540	-
現金及び現金同等物期末残高	24,621	36,240

2013年3月期計画

	2012年3月期　実績	2013年3月期　計画	
	百万円	百万円	増減率
売上高	99,894	106,200	+6.3%
営業利益 《対売上高比（%）》	9,891 《9.9%》	10,700 《10.1%》	+8.2%
経常利益 《対売上高比（%）》	9,443 《9.5%》	10,800 《10.2%》	+14.4%
当期純利益 《対売上高比（%）》	5,415 《5.4%》	6,400 《6.0%》	+18.2%

1株当たり当期純利益（円）	115.95	135.85	-
1株配当（円）	40.00	55.00	-

2013年3月期セグメント別事業計画

（百万円）

	2012年3月期 実績		2013年3月期 計画			
	売上高	営業利益	売上高	増減率	営業利益	増減率
会員権	29,199	3,684	30,260	+3.6%	3,970	+7.7%
ホテルレストラン	52,184	4,902	55,920	+7.2%	4,940	+0.8%
ゴルフ	7,607	249	8,940	+17.5%	580	+132.2%
メディカル	10,455	827	10,400	△0.5%	1,060	+28.1%
その他	447	226	680	+52.1%	150	△33.7%
合計	99,894	9,891	106,200	+6.3%	10,700	+8.2%

RESORTTRUST
GROUP

http://www.resorttrust.co.jp/

（証券コード：4681）