



2013年3月期 第2四半期 決算説明資料

エキシブ山中湖

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



- 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
- 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)

決算ハイライト (4-9月)



増収増益

(百万円)

	2012年9月 実績	2012年9月 計画	計画比	2011年9月 前年実績	前期比
売上高	52,660	54,500	△3.4%	49,098	+7.3%
営業利益	6,995	6,100	+14.7%	5,215	+34.1%
経常利益	7,230	6,100	+18.5%	5,801	+24.6%
当期利益	4,332	3,600	+20.3%	3,572	+21.3%

- ・前年同期比では、増収増益。中間期売上高、当期純利益においては、過去最高となりました。
- ・計画対比では、売上比率の低い商品の販売が計画より進んだことなどにより、売上高は△3.4%となりましたが、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 (7-9月)

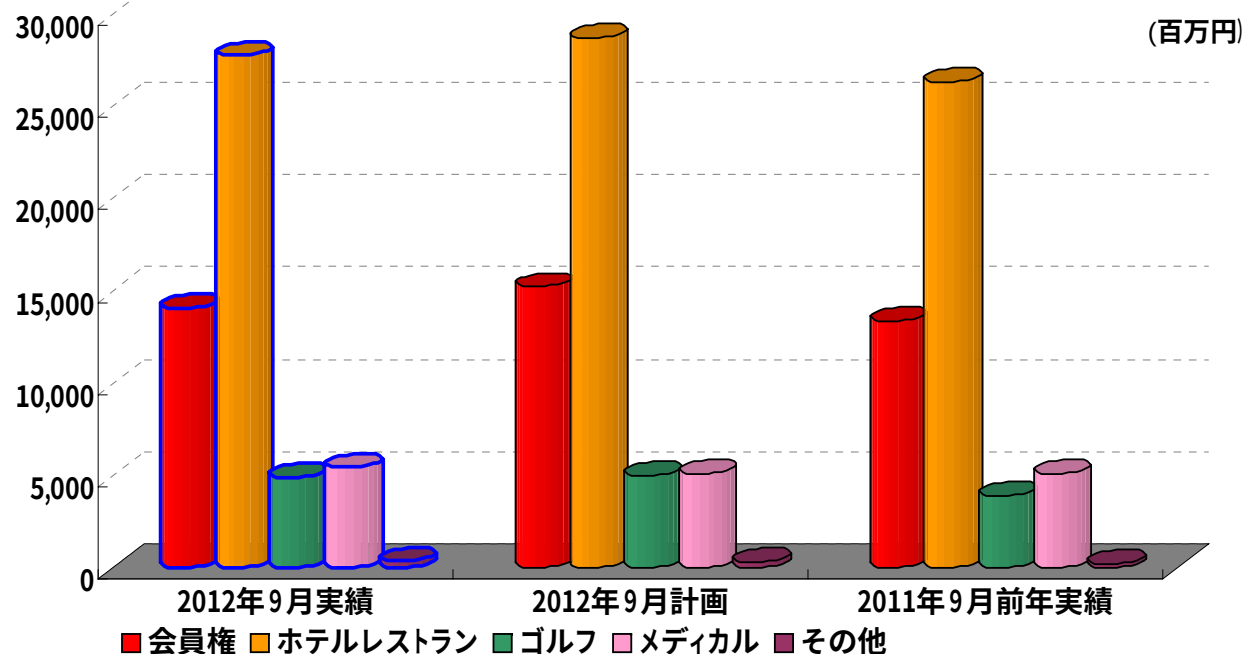


(百万円)

	2012年7－9月 実績	2012年7－9月 計画	計画比	2011年7－9月 前年実績	前期比
売上高	27,607	29,000	△4.8%	26,398	+4.6%
営業利益	4,442	4,400	+1.0%	3,684	+20.6%
経常利益	4,641	4,500	+3.1%	3,847	+20.6%
当期利益	2,946	2,800	+5.2%	2,288	+28.7%

事業別 売上高 (4-9月)

R+G

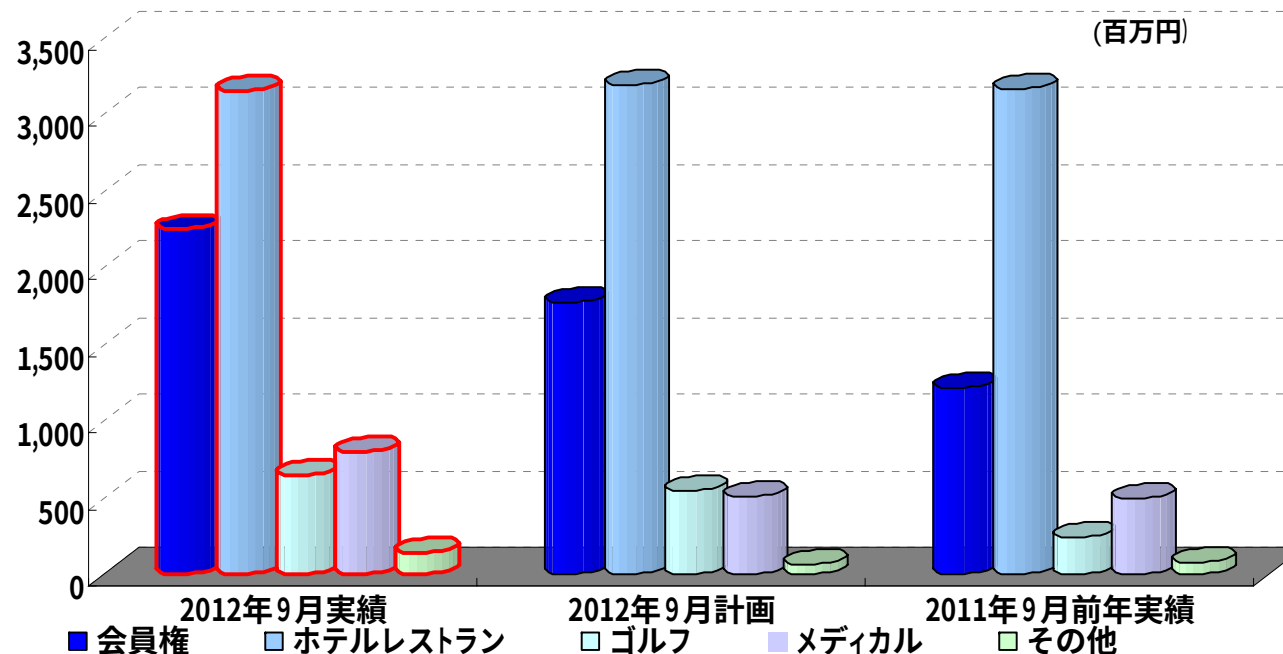


(百万円)

	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9月実績	14,075	27,816	4,926	5,464	377	52,660
2012年9月計画	15,260	28,760	5,000	5,140	340	54,500
計画比	△7.8%	△3.3%	△1.5%	+6.3%	+10.9%	△3.4%
2011年9月前年実績	13,387	26,397	3,929	5,156	227	49,098
前期比	+5.1%	+5.4%	+25.4%	+6.0%	+65.5%	+7.3%

事業別 営業利益 (4-9月)

R+G



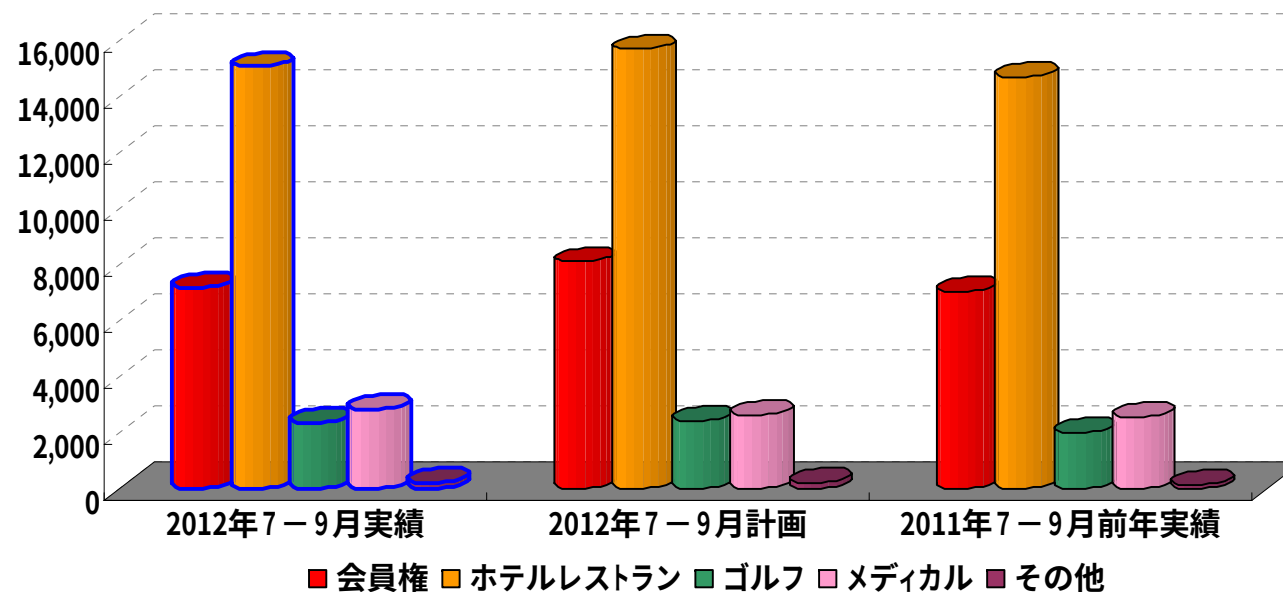
(百万円)

	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9月実績	2,251	3,162	643	803	134	6,995
2012年9月計画	1,780	3,200	550	510	60	6,100
計画比	+26.5%	△1.2%	+17.0%	+57.6%	+123.6%	+14.7%
2011年9月前年実績	1,218	3,174	243	499	78	5,215
前期比	+84.7%	△0.4%	+163.8%	+60.9%	+70.6%	+34.1%

事業別 売上高 (7-9月)

RITG

(百万円)

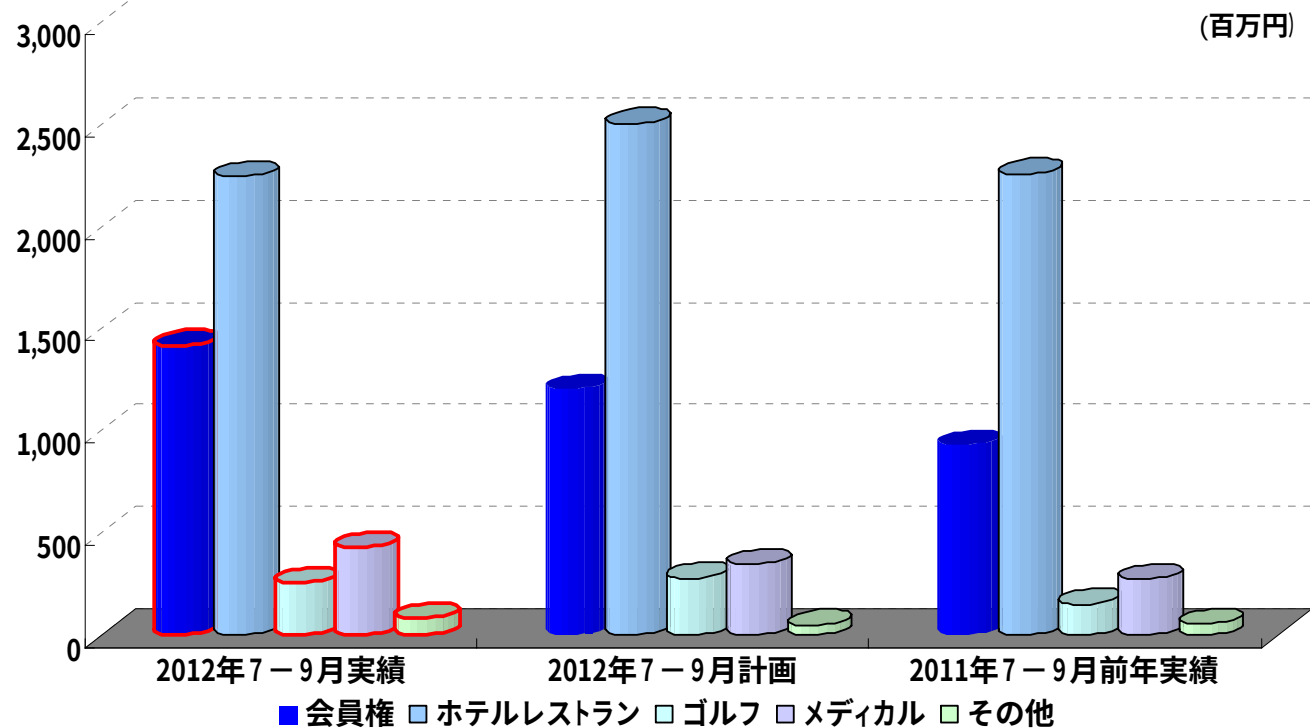


(百万円)

	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7-9月実績	7,192	15,087	2,332	2,798	196	27,607
2012年7-9月計画	8,100	15,710	2,400	2,620	170	29,000
計画比	△11.2%	△4.0%	△2.8%	+6.8%	+15.8%	△4.8%
2011年7-9月前年実績	7,004	14,716	2,003	2,562	111	26,398
前期比	+2.7%	+2.5%	+16.4%	+9.2%	+76.7%	+4.6%

事業別 営業利益 (7-9月)

R+G



	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7-9月実績	1,422	2,249	257	428	85	4,442
2012年7-9月計画	1,210	2,510	280	350	50	4,400
計画比	+17.5%	△10.4%	△8.1%	+22.3%	+71.7%	+1.0%
2011年7-9月前年実績	935	2,262	152	275	58	3,684
前期比	+52.0%	△0.6%	+68.5%	+55.5%	+47.7%	+20.6%

会員権契約状況 (4-9月)



(単位 億円)

	2012年9月 実績	2012年9月 計画	計画増減	2011年9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	5	23	△10	9	△3	40.4%	46
XIV 軽井沢SVムセオ	8			10	△2	34.5%	
XIV 山中湖SV	7	3	+4	2	+5	59.1%	6
XIV 有馬離宮	27	32	△5	44	△16	73.9%	64
XIV 箱根離宮	7	10	△3	9	△2	94.4%	21
他 エクシブ	48	73	△25	40	+8	—	145
全 エクシブ 計	103	141	△39	114	△11	—	281
東京ベイコート	61	26	+35	53	+8	—	52
サンメンバーズ FLEX	1	1	+1	1	+0	—	1
クルーザー	0	—	+0	0	+0	—	0
会員権セグメント計	165	168	△3	167	△2	—	334
ゴルフ	17	15	+2	8	+9	—	24
ハイメディック	20	13	+7	23	△3	—	26
合 計	201	196	+6	198	+3	—	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) (4-9月)

R+G

(単位 億円)

	2012年9月 実績	2012年9月 計画	計画増減	2011年9月 前年実績	前年増減	2013年3月 計画
XIV 軽井沢パセオ	5	23	△10	9	△3	46
XIV 軽井沢SVムセオ	8			10	△2	
XIV 山中湖SV	6	3	+4	2	+4	6
XIV 有馬離宮	24	28	△5	38	△15	56
XIV 箱根離宮	6	9	△3	8	△2	19
他 エクシブ	38	66	△28	33	+4	131
エクシブ小計	87	129	△42	101	△14	257
繰延売上 (XIV軽井沢パセオ)	-	-	-	△6	+6	-
繰延売上 (XIV軽井沢SVムセオ)	-			△6	+6	
全エクシブ計	87	129	△42	88	△1	257
東京ベイコート	52	23	+30	45	+7	45
サンメンバーズ FLEX	1	0	+0	1	+0	1
小計	140	153	△12	134	+7	303
その他	0	0	0	0	+0	△1
会員権セグメント計	141	153	△12	134	+7	303

会員権契約状況 (7-9月)



(単位 億円)

	2012年7-9月 実績	2012年7-9月 計画	計画増減	2011年 7-9月 実績 (前期)	前年増減	※ 販売進捗率 (累計契約高)
XIV 軽井沢パセオ	2	12	△7	4	△2	40.4%
XIV 軽井沢SVMセオ	3			6	△3	34.5%
XIV 山中湖SV	5	2	+3	2	+3	59.1%
XIV 有馬離宮	15	16	△1	17	△2	73.9%
XIV 箱根離宮	3	5	△2	4	△1	94.4%
他 エクシブ	25	41	△16	24	+1	—
全 エクシブ 計	54	76	△22	56	△3	—
東京ベイコート	31	13	+18	32	△0	—
サンメンバーズ FLEX	1	0	+1	0	+0	—
クルーザー	0	-	+0	0	△0	—
会員権セグメント計	86	90	△4	89	△3	—
ゴルフ	5	5	+0	4	+1	—
ハイメディック	12	7	+5	11	+0	—
合 計	102	101	+1	104	△1	—

※ 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) (7-9月)

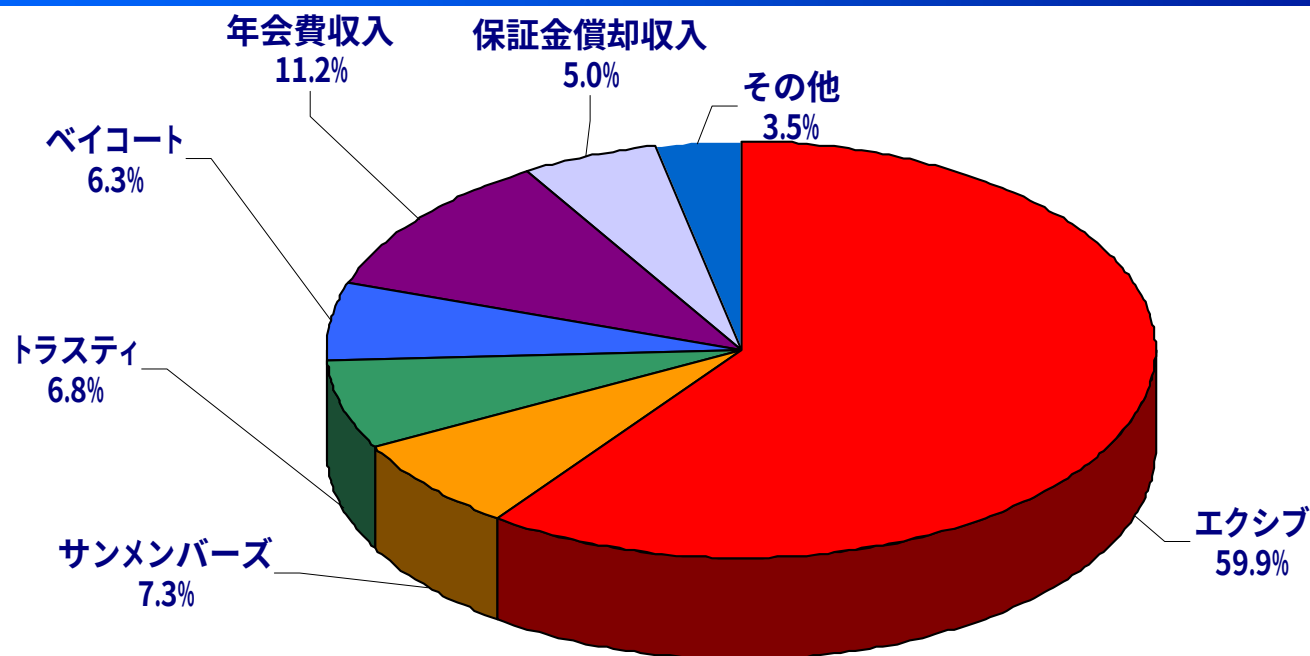


(単位 億円)

	2012年7-9月 実績	2012年7-9月 計画	計画増減	2011年7-9月 前年実績	前年増減
XIV 軽井沢パセオ	2	12	△7	4	△2
XIV 軽井沢SVムセオ	3			6	△3
XIV 山中湖SV	4	2	+3	2	+2
XIV 有馬離宮	13	14	△1	15	△2
XIV 箱根離宮	3	5	△2	4	△1
その他	19	37	△18	20	△1
エクスブ小計	44	70	△26	50	△6
繰延売上 (XIV軽井沢パセオ)	-	-	-	△4	+4
繰延売上 (XIV軽井沢SVムセオ)	-			△3	+3
全エクスブ計	44	70	△26	43	+1
東京ベイコート	27	12	+15	27	△0
サンメンバーズ FLEX	1	0	+0	0	+0
小計	72	82	△10	70	+1
その他	0	0	+0	0	+0
会員権セグメント計	72	82	△10	71	+2

ホテルレストラン事業・業態別売上 (4-9月)

RITG



(百万円)

	2012年9月 実績	2012年9月 計画	2011年9月 前年実績	2013年3月期 計画
エ ク シ ブ	16,673	17,498	16,194	32,790
サンメンバーズ	2,027	2,074	1,861	3,975
ト ラ ス テ ィ	1,892	1,959	1,514	3,986
ベ イ コ ー ト	1,741	1,622	1,443	3,478
年 会 費 収 入	3,119	3,081	2,987	6,233
保証金償却収入	1,401	1,402	1,352	2,804
そ の 他	961	1,120	1,042	2,651
合 計	27,816	28,760	26,397	55,920

ホテル運営状況 (4-9月)



<ホテル運営状況>

宿泊者数

(千人)

	2011年9月 実績	2012年9月 実績	2012年9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	968	991	1,035	1,684	1,775	1,876
サンメンバーズ	198	220	215	416	405	413
トラスティ	188	235	232	380	382	461
ベイコート	42	51	48	86	94	101

稼働率

(%)

	2011年9月 実績	2012年9月 実績	2012年9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	57.3	57.1	59.8	52.9	53.6	55.2
サンメンバーズ	55.0	57.7	58.9	57.5	56.0	59.8
トラスティ	82.4	85.2	84.2	83.5	83.2	84.3
ベイコート	32.3	39.0	36.9	32.3	35.9	38.3

消費単価

(円)

	2011年9月 実績	2012年9月 実績	2012年9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	16,716	16,817	16,891	16,915	17,373	17,471
サンメンバーズ	9,381	9,207	9,621	9,619	9,503	9,614
トラスティ	8,044	8,037	8,438	8,359	8,193	8,632
ベイコート	33,676	33,592	33,273	36,096	34,611	34,382

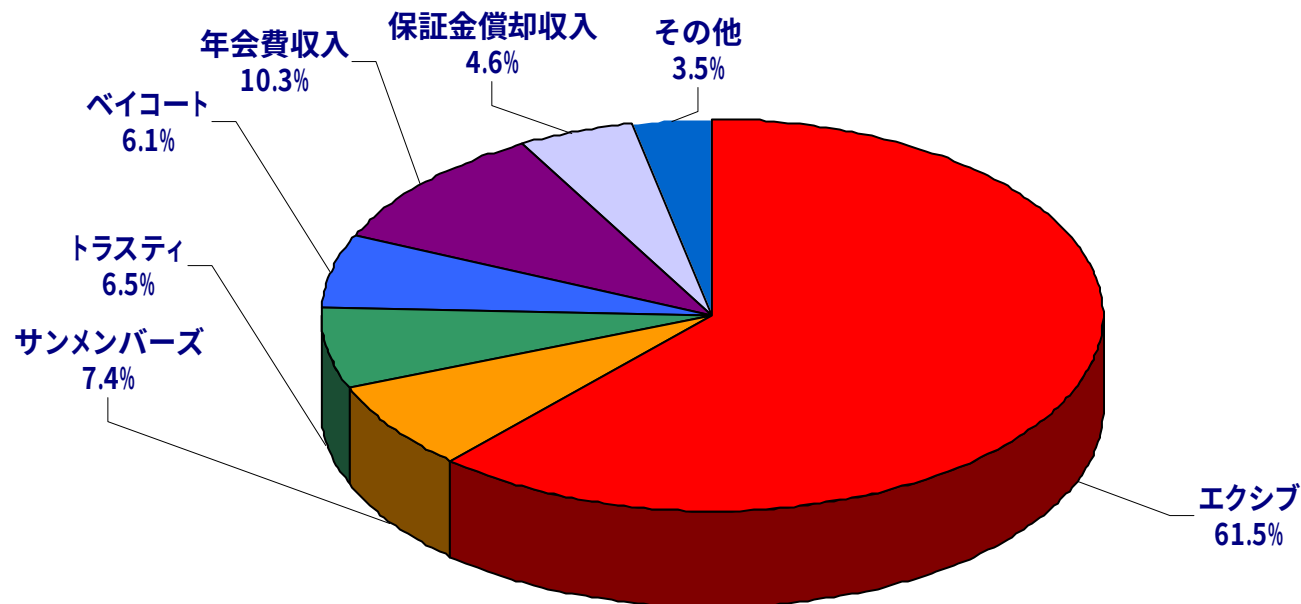
<シニアレジデンス運営状況>

(%)

	2011年9月 実績	2012年9月 実績	2012年9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	87.2	88.6	93.6	84.7	88.6	95.0

ホテルレストラン事業・業態別売上 (7-9月)

RiG



(百万円)

	2012年7－9月 実績	2012年7－9月 計画	2011年7－9月 前年実績
エ ク シ ブ	9,283	9,808	9,341
サ ン メ ン バ ー ズ	1,116	1,148	1,083
ト ラ ス テ ィ	978	1,022	803
ベ イ コ ー ト	925	873	822
年 会 費 収 入	1,560	1,543	1,492
保 証 金 償 却 収 入	700	701	675
そ の 他	521	611	497
合 計	15,087	15,710	14,716

ホテル運営状況 (7-9月)



宿泊者数

(千人)

	2011年 7-9月前年実績	2012年 7-9月実績	2012年 7-9月計画
エクシブ	600	598	623
サンメンバーズ	115	121	119
トラスティ	100	122	120
ベイコート	26	28	27

稼働率

(%)

	2011年 7-9月前年実績	2012年 7-9月実績	2012年 7-9月計画
エクシブ	67.8	66.6	69.6
サンメンバーズ	60.2	60.2	62.3
トラスティ	86.1	87.2	86.4
ベイコート	38.3	42.1	40.4

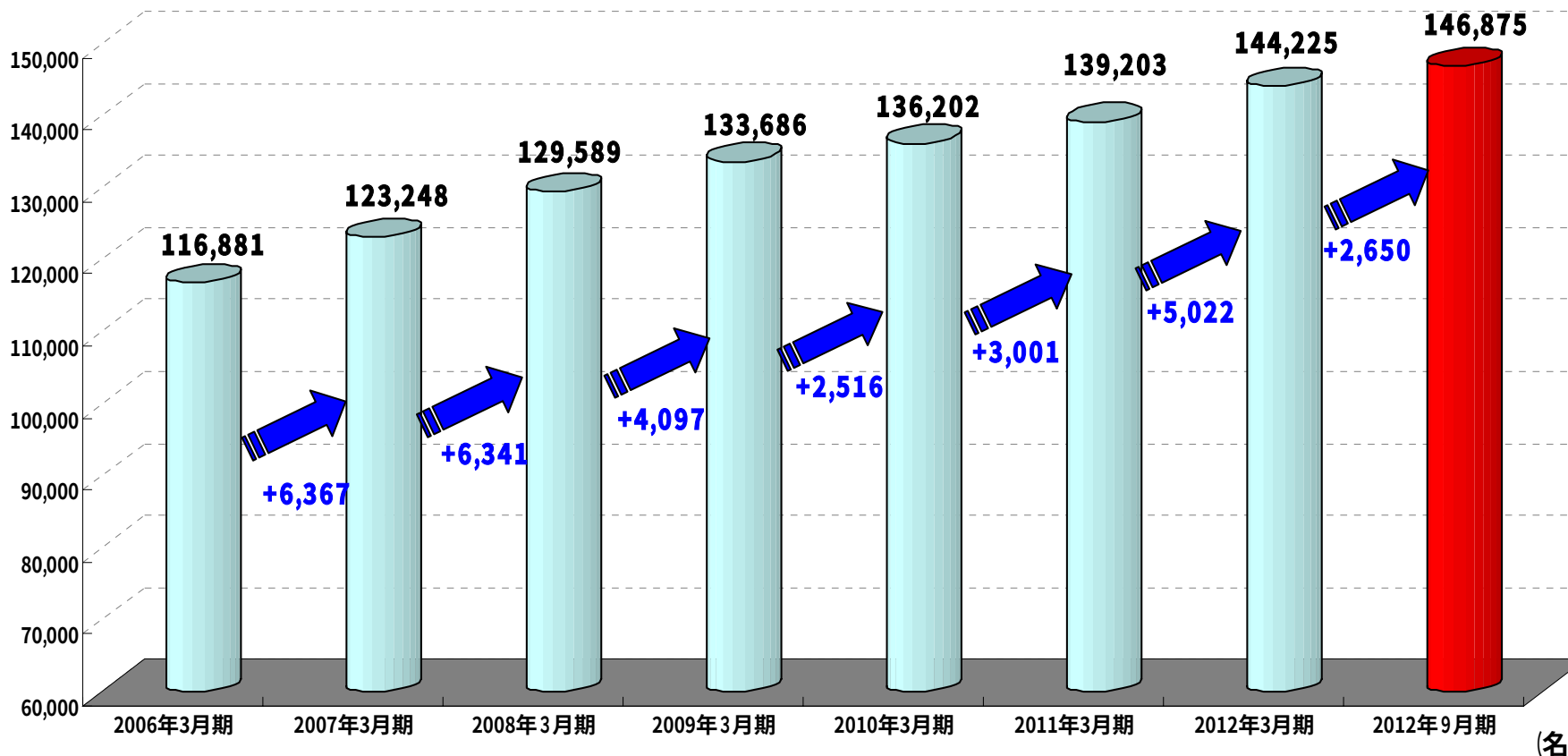
消費単価

(円)

	2011年 7-9月前年実績	2012年 7-9月実績	2012年 7-9月計画
エクシブ	15,549	15,524	15,732
サンメンバーズ	9,408	9,187	9,599
トラスティ	8,035	8,006	8,472
ベイコート	31,621	32,118	31,998

会員数の推移

R+G



	ベイコート	エキシブ	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9月末	7,682	66,176	37,044	28,205	7,281	487	146,875
2012年9月期増減	+587	+1,376	△385	+777	+298	△3	+2,650
2011年9月期増減	+337	+1,563	△402	+1,140	+315	+4	+2,957



関西ゴルフ倶楽部

2012年3月1日会員権販売開始、4月1日リニューアルオープン

連結貸借対照表



(百万円)

	2012年3月期末 (前期)	2012年9月期 (当期)	増減		2012年3月期末 (前期)	2012年9月期 (当期)	増減
流動資産	95,914	96,929	+1,014	流動負債	37,610	35,988	△1,621
現金及び預金	22,950	17,372	△5,577	仕入債務	881	814	△66
売上債権	4,401	4,228	△173	借入金	8,976	9,150	+173
営業貸付金	24,296	24,041	△254	一年内社債	2,800	2,525	△275
有価証券	7,999	19,203	+11,204	未払金	14,299	10,749	△3,549
商品・原材料・貯蔵品	1,294	1,207	△87	前受金	807	876	+69
販売用不動産	19,726	15,856	△3,869	その他	9,845	11,873	+2,027
仕掛販売用不動産	8,080	8,117	+36	固定負債	132,657	132,746	+88
繰延税金資産	4,359	3,942	△417	社債・長期借入金	16,959	20,679	+3,720
その他	2,805	2,958	+153	長期預り保証金	104,762	103,075	△1,687
固定資産	139,237	141,452	+2,214	その他	10,936	8,991	△1,944
有形固定資産	102,032	101,973	△58	負債合計	170,268	168,735	△1,532
無形固定資産	3,442	3,243	△198	純資産合計	64,883	69,645	+4,762
投資その他の資産	33,763	36,235	+2,472	株主資本	66,937	70,110	+3,173
				自己株式	△ 8,035	△ 7,086	+949
				その他有価証券評価差額金	△ 92	△ 269	△176
				新株予約権	544	467	△77
				少数株主持分	5,529	6,423	+894
資産合計	235,151	238,381	+3,229	負債・純資産合計	235,151	238,381	+3,229

連結キャッシュフロー



(百万円)

	2011年9月期 (前期)	2012年9月期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,403	4,796
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,143	△ 11,874
財務活動によるキャッシュ・フロー	710	5,861
換算差額	△0	△0
現金及び現金同等物の増減額	970	△ 1,215
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	22,957	20,672

2013年3月期計画



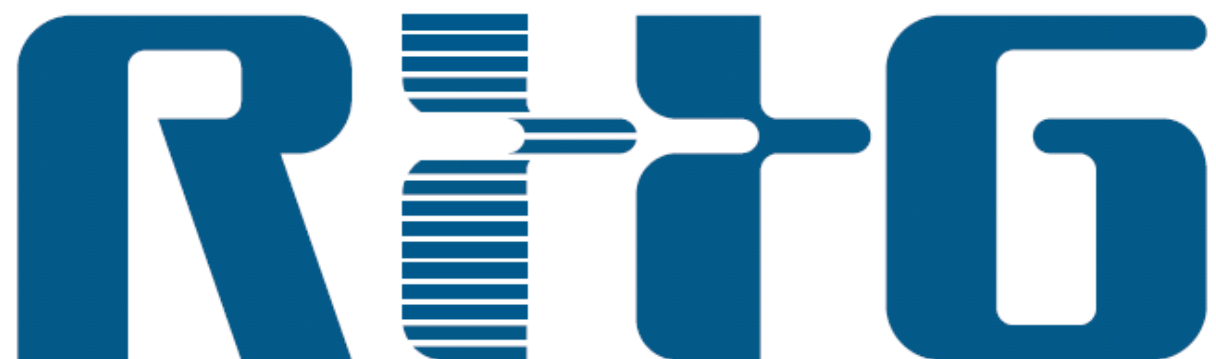
	2012年3月期 実績	2013年3月期 計画	
	百万円	百万円	増減率
売上高	99,894	106,200	+6.3%
営業利益 《対売上高比 (%)》	9,891 《9.9%》	10,700 《10.1%》	+8.2%
経常利益 《対売上高比 (%)》	9,443 《9.5%》	10,800 《10.2%》	+14.4%
当期純利益 《対売上高比 (%)》	5,415 《5.4%》	6,400 《6.0%》	+18.2%
1株当たり当期純利益 (円)	115.95	136.39	-
1株配当 (円)	40.00	55.00	-

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)