

2010年3月期 第3四半期 決算説明資料

リゾートトラスト株式会社
(証券コード 4681)

2010年 3月期の主な動き

ホテル部門の組織改革(2009年4月1日)

ストックオプションの発行決議(2009年6月26日)

業績予想の修正を発表(2009年10月16日)

「ホテルサンフレックス鹿児島」リニューアルオープン(2009年10月30日)

業績予想の修正を発表(2010年2月12日)

配当予想の修正(増配)を発表(2010年2月12日)

高島屋大阪店なんばダイニングメゾン7階

「LOBBY CAFE FASCINO(ロビーカフェ ファシーノ)」出店(2010年3月2日予定)

「エクシブ箱根離宮」開業(2010年3月22日予定)

決算ハイライト(連結)

< 4 - 12月 >

	2009年12月 実績	2009年12月 計画	計画比	2008年12月 前年実績	前期比
売上高	65,480	61,900	+5.8%	66,428	1.4%
営業利益	6,742	3,700	+82.2%	3,981	+69.3%
経常利益	6,631	3,600	+84.2%	4,075	+62.7%
当期利益	3,249	1,800	+80.5%	387	+739.4%

決算ハイライト(連結)

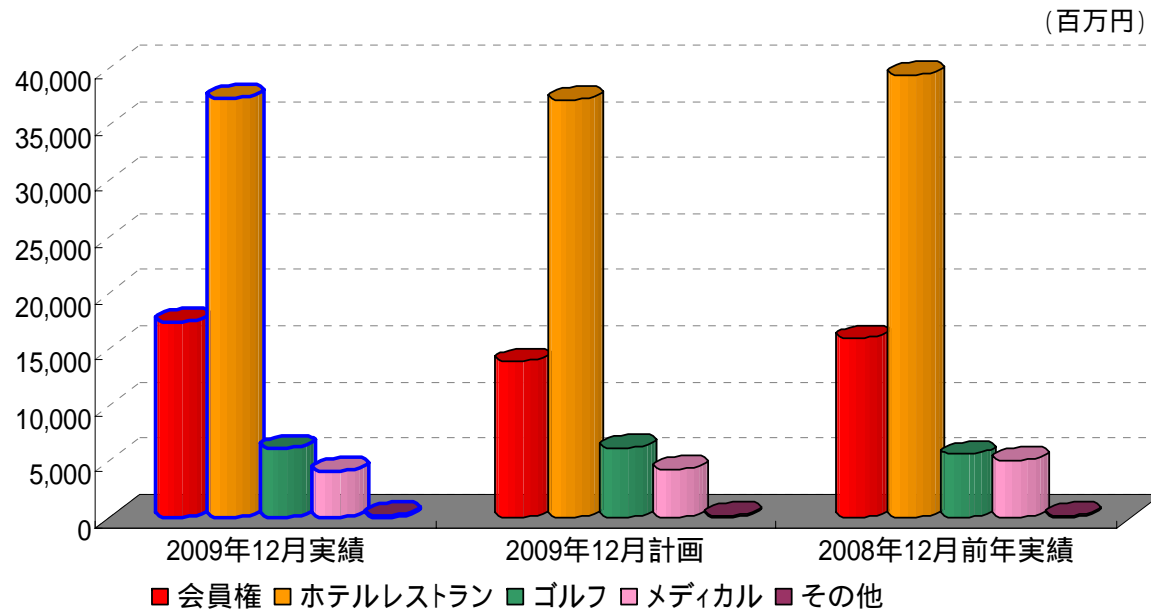
< 10 - 12月 >

(百万円)

	2009年10-12月 実績	2009年10-12月 計画	計画比	2008年10-12月 前年実績	前期比
売上高	24,052	20,471	+17.5%	21,580	+11.5%
営業利益	3,944	902	+337.1%	2,286	+72.5%
経常利益	3,875	844	+359.1%	2,288	+69.3%
当期利益	2,104	655	+221.0%	1,025	+105.2%

事業別売上高

< 4 - 12月 >

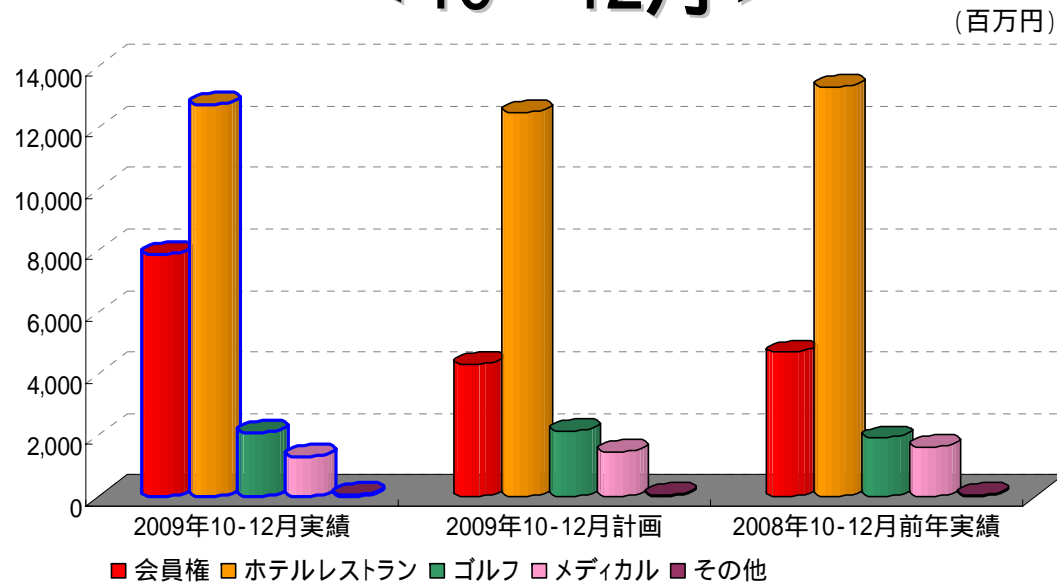


(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2009年12月実績	17,479	37,440	6,189	4,171	199	65,480
2009年12月計画	13,936	37,193	6,244	4,325	202	61,900
計画比	+25.4%	+0.7%	0.9%	3.6%	1.2%	+5.8%
2008年12月前年実績	15,982	39,427	5,687	5,114	216	66,428
前期比	+9.4%	5.0%	+8.8%	18.4%	7.9%	1.4%

事業別売上高

< 10 - 12月 >



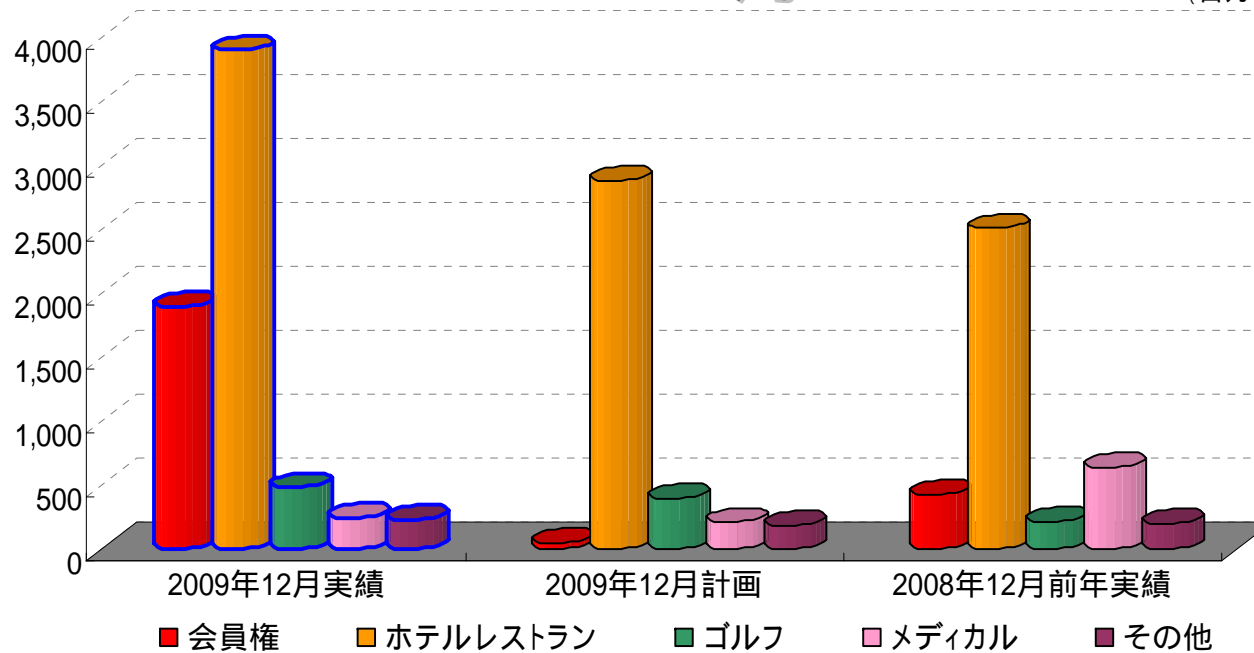
(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2009年10-12月実績	7,862	12,753	2,069	1,300	66	24,052
2009年10-12月計画	4,319	12,505	2,123	1,453	68	20,471
計画比	+82.0%	+2.0%	2.6%	10.6%	3.5%	+17.5%
2008年10-12月前年実績	4,693	13,298	1,902	1,611	75	21,580
前期比	+67.5%	4.1%	+8.7%	19.3%	12.2%	+11.5%

事業別 営業利益

< 4 - 12月 >

(百万円)



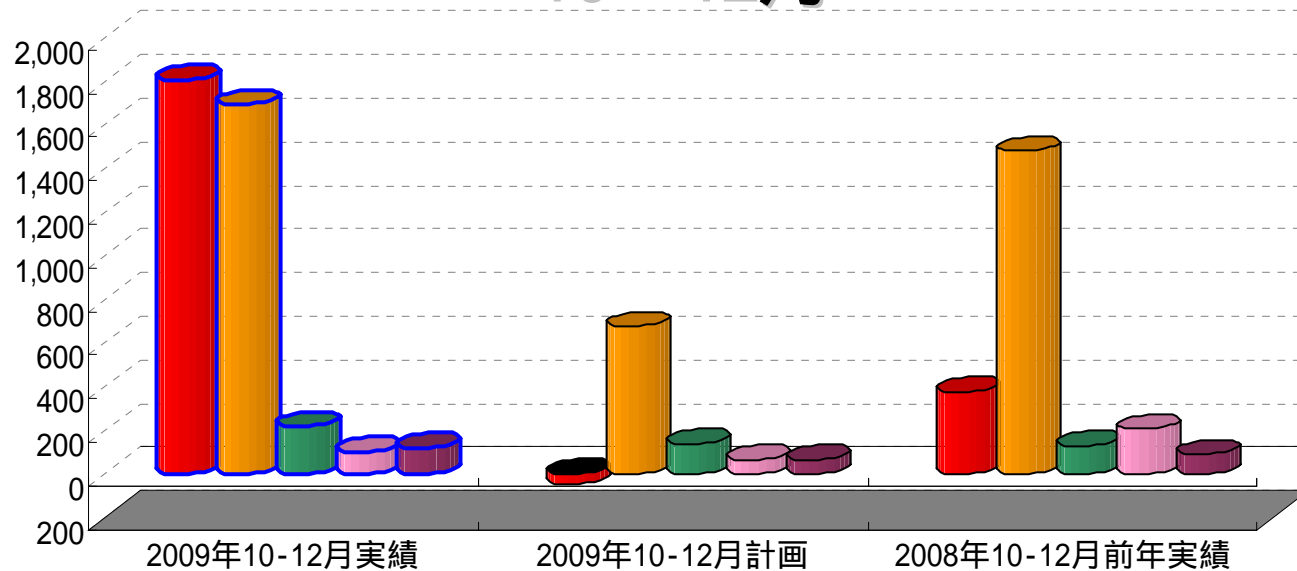
(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2009年12月実績	1,893	3,904	475	239	229	6,742
2009年12月計画	41	2,885	395	203	176	3,700
計画比	+4519.4%	+35.3%	+20.3%	+18.1%	+30.2%	+82.2%
2008年12月前年実績	425	2,508	213	634	199	3,981
前期比	+345.0%	+55.6%	+122.6%	62.3%	+15.1%	+69.3%

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

(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
2009年10-12月実績	1,809	1,695	217	103	118	3,944
2009年10-12月計画	43	676	137	67	65	902
計画比	+1,852百万円	+150.7%	+58.5%	+54.6%	+81.4%	+337.1%
2008年10-12月前年実績	379	1,482	129	206	88	2,286
前期比	+376.5%	+14.4%	+67.9%	49.7%	+33.5%	+72.5%

会員権販売状況

< 4 - 12月契約高 >

(単位 億円)

	2009年12月 実績(当期)	2009年12月 計画(当期)	計画増減	2008年12月 実績(前期)	前年増減	販売累計 (累計契約高)	2010年3月 修正計画
XIV 山中湖 S V	17	20	3	24	7	39.2%	23
XIV 有馬離宮	49	50	2	53	4	37.6%	68
XIV 箱根離宮	41	55	15	75	34	80.0%	60
XIV 京都八瀬離宮	7	14	6	19	12	96.5%	12
その他	8	39	47	32	40	-	7
全エクシブ計	106	178	73	203	97	-	170
東京ベイコート	145	38	+106	57	+88	65.0%	160
サンメンバーズFLEX	1	2	1	-	+1	-	3
クルーザー	0	-	+0	0	+0	-	0
会員権セグメント計	252	219	+33	259	8	-	334
ゴルフ	10	10	0	19	10	-	13
ハイメディック	8	9	1	21	13	-	11
合計	270	237	+32	300	30	-	358

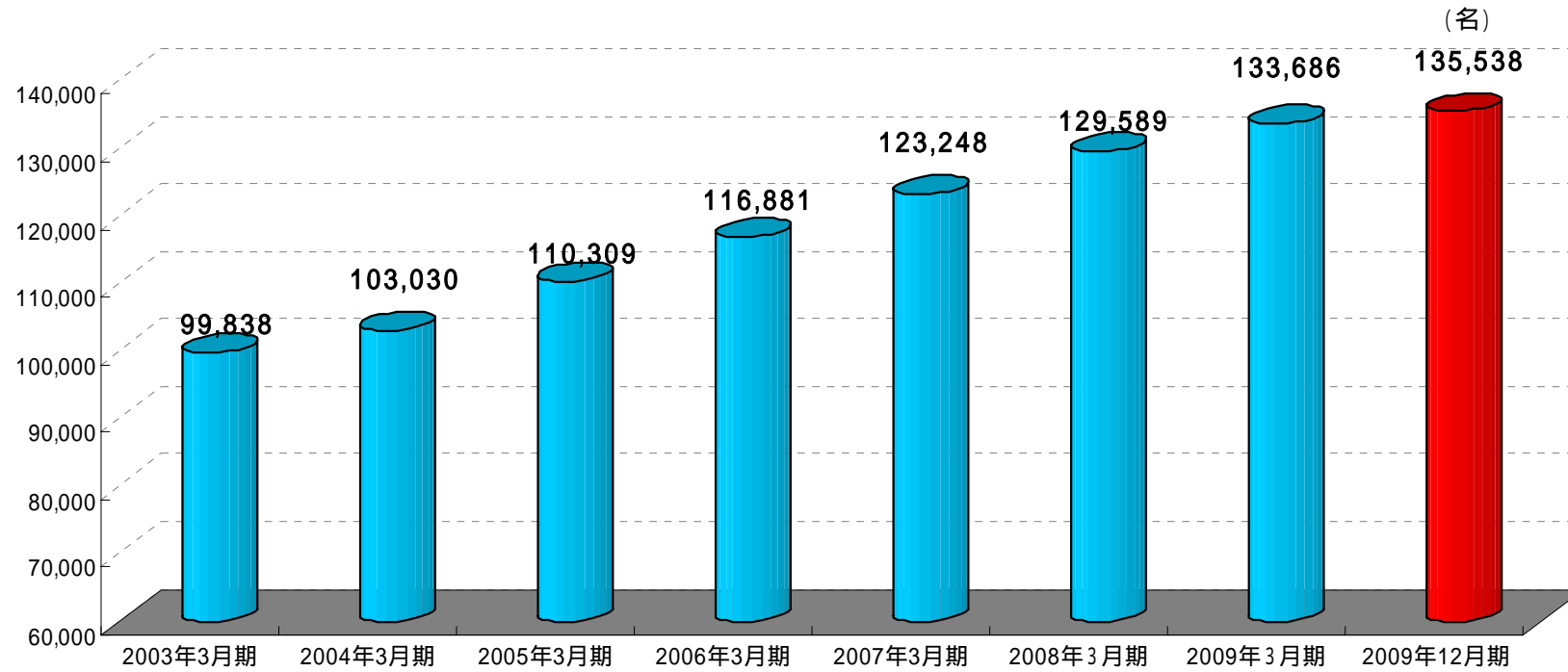
会員権販売状況

< 10 - 12月契約高 >

(単位 億円)

	2009年 10-12月 実績(当期)	2009年 10-12月 計画(当期)	計画増減	2008年 10-12月 実績(前期)	前年増減	販売累計 (累計契約高)
XIV 山中湖 S V	4	7	3	3	+1	39.2%
XIV 有馬離宮	14	16	2	17	4	37.6%
XIV 箱根離宮	4	19	15	21	17	80.0%
XIV 京都八瀬離宮	1	5	6	6	7	96.5%
その他	41	6	47	11	52	-
全エクシブ計	20	52	73	59	79	-
東京ベイコート	122	15	+106	15	+107	65.0%
サンメンバーズ FLEX	0	1	1	-	+0	-
クルーザー	0	-	+0	0	+0	-
小計	102	69	+33	74	+28	-
ゴルフ	2	2	0	3	1	-
ハイメディック	2	3	1	5	2	-
合計	106	74	+32	82	+25	-

会員数の推移



(名)

	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
2009年3月末	3,331	59,443	39,522	25,114	5,782	494	133,686
2009年12月末	4,329	60,297	38,950	25,536	5,928	498	135,538
増減	+998	+854	572	+422	+146	+4	+1,852

繰延売上・繰延売上総利益

(百万円)

	2009年3月期までの実績		2009年12月期実績		2009年12月期までの累計	
	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益
XIV箱根離宮	17,250	4,735	1,741	423	18,991	5,158
XIV有馬離宮	8,055	2,292	2,187	646	10,243	2,938
合計	25,306	7,028	3,928	1,069	29,235	8,097

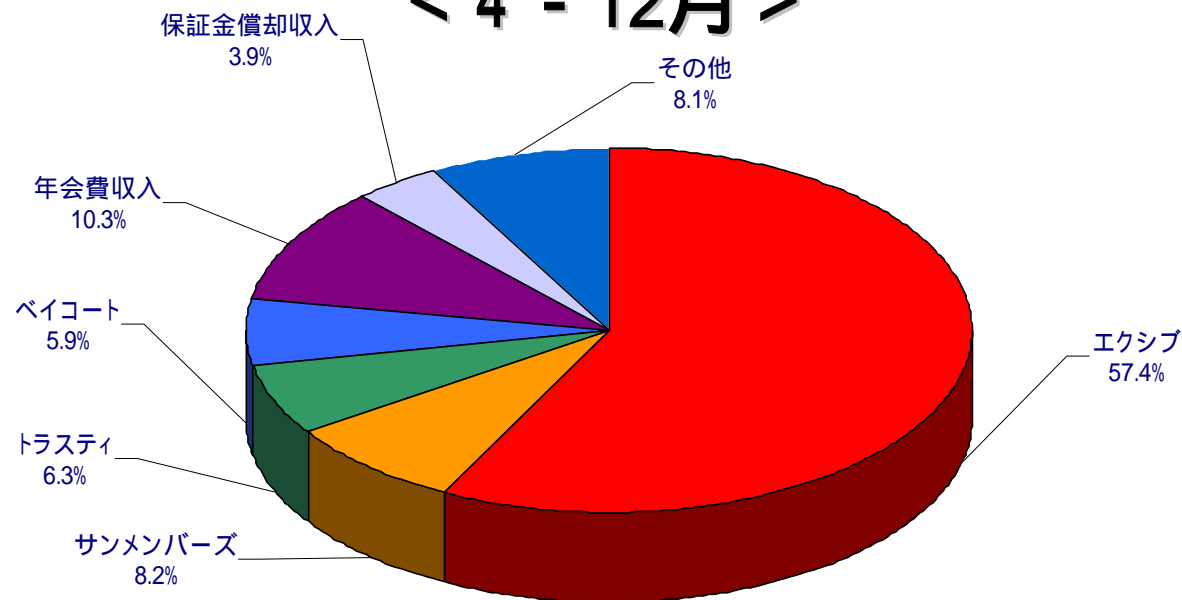
- ・XIV箱根離宮(2010年3月開業予定)
- ・XIV有馬離宮(2011年3月開業予定)

未竣工物件の計上方法

登録料	→	契約時に「売上」に計上
所有権代金	→	ホテル開業時まで 繰延べ となる
預り保証金	→	契約時に「負債」に計上

ホテルレストラン事業・業態別売上

< 4 - 12月 >

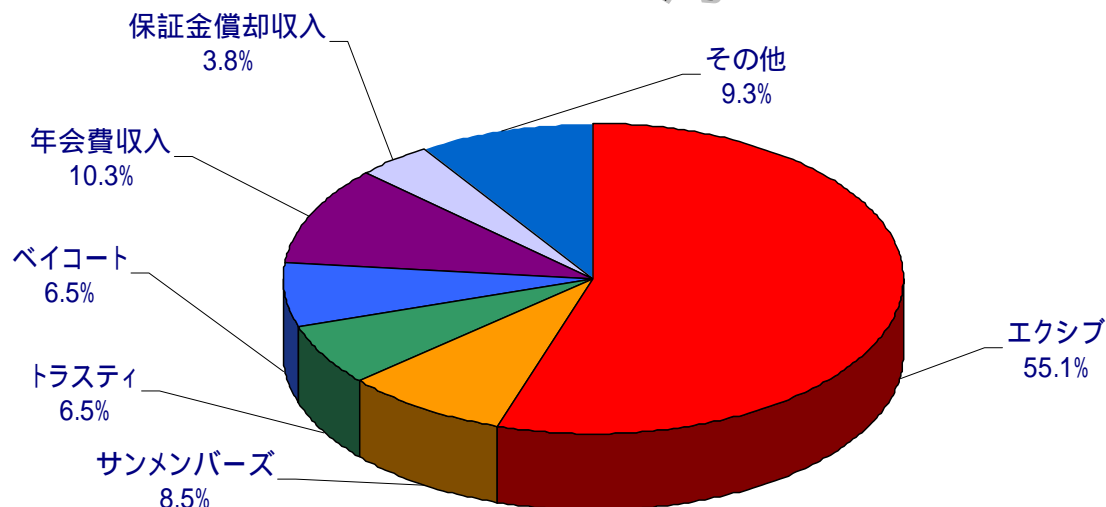


(百万円)

	2009年12月実績	2009年12月計画	2008年12月前年実績	2010年3月修正計画
エ ク シ ブ	21,479	21,042	22,411	26,794
サンメンバーズ	3,078	3,065	3,471	4,043
ト ラ ス テ ィ	2,362	2,334	2,283	3,085
ベ イ コ ー ト	2,202	2,145	1,995	2,810
年 会 費 収 入	3,839	3,846	3,808	5,125
保証金償却収入	1,458	1,455	1,456	1,940
そ の 他	3,020	3,302	4,000	4,349
合 計	37,440	37,193	39,427	48,150

ホテルレストラン事業・業態別売上

< 10 - 12月 >



(百万円)

	2009年 10-12月実績	2009年 10-12月計画	2008年 10-12月前年実績
エ ク シ ブ	7,019	6,582	7,124
サンメンバーズ	1,087	1,075	1,202
ト ラ ス テ イ	827	799	784
ベ イ コ ー ト	830	773	715
年 会 費 収 入	1,318	1,325	1,299
保 証 金 償 却 収 入	486	483	485
そ の 他	1,183	1,465	1,686
合 計	12,753	12,505	13,298

ホテル運営状況 < 4-12月 >

宿泊者数

(千人)

	2008年 12月期	2009年 12月期	2009年 12月期 計画	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期 修正計画
エクシブ	1,321	1,281	1,258	1,723	1,659	1,602
サンメンバーズ	346	299	298	486	442	397
トラスティ	245	284	278	260	324	371
ベイコート	44	59	58	0	58	75

稼働率

(%)

	2008年 12月期	2009年 12月期	2009年 12月期 計画	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期 修正計画
エクシブ	59.0	56.3	55.1	57.8	55.8	53.2
サンメンバーズ	63.7	57.8	57.7	66.6	62.6	57.7
トラスティ	84.7	83.0	81.1	89.7	83.1	81.9
ベイコート	21.3	29.3	29.0	31.9	21.3	28.3

消費単価

(円)

	2008年 12月期	2009年 12月期	2009年 12月期 計画	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期 修正計画
エクシブ	16,955	16,756	16,717	16,791	16,935	16,724
サンメンバーズ	10,011	10,293	10,285	9,645	10,061	10,182
トラスティ	9,284	8,301	8,394	9,052	9,158	8,310
ベイコート	44,985	37,080	36,825	39,910	44,062	37,241

ホテル運営状況 < 10-12月 >

宿泊者数

(千人)

	2008年 10-12月	2009年 10-12月	2009年 10-12月 計画
エクシブ	390	388	365
サンメンバーズ	116	104	103
トラスティ	80	98	92
ベイコート	16	21	20

稼働率

	2008年 10-12月	2009年 10-12月	2009年 10-12月 計画
エクシブ	53.6	52.6	49.1
サンメンバーズ	66.2	60.3	59.8
トラスティ	83.4	86.3	80.3
ベイコート	23.7	31.6	30.7

消費単価

	2008年 10-12月	2009年 10-12月	2009年 10-12月 計画
エクシブ	18,237	18,062	18,012
サンメンバーズ	10,346	10,393	10,369
トラスティ	9,714	8,392	8,679
ベイコート	44,524	39,061	38,432

連結貸借対照表

(百万円)

	2009年3月期末 (前期)	2009年12月 第3四半期末 (当期)	増減		2009年3月期末 (前期)	2009年12月 第3四半期末 (当期)	増減
流動資産	118,708	123,189	+4,480	流動負債	70,902	72,205	+1,302
現金及び預金	18,267	23,375	+5,108	仕入債務	714	1,023	+308
売上債権	5,668	4,876	792	借入金	34,891	26,100	8,790
営業貸付金	27,136	28,326	+1,190	一年内社債	1,098	1,568	+470
有価証券	10,001	8,002	1,998	未払金	9,234	9,156	77
商品・原材料・貯蔵品	1,141	1,299	+158	前受金	18,076	24,139	+6,062
販売用不動産	23,352	20,867	2,485	その他	6,887	10,217	+3,330
仕掛販売用不動産	24,949	29,600	+4,650	固定負債	121,382	126,504	+5,122
その他	8,192	6,841	1,351	社債・長期借入金	12,270	16,815	+4,544
固定資産	124,374	135,980	+11,605	長期預り保証金	102,533	102,209	323
有形固定資産	97,210	100,146	+2,935	その他	6,578	7,479	+901
無形固定資産	3,544	3,913	+369	負債合計	192,285	198,710	+6,424
投資その他の資産	23,619	31,920	+8,300	純資産合計	50,798	60,459	+9,661
				株主資本	59,202	61,060	+1,857
				自己株式	9,082	9,065	0
				評価・換算差額等	97	265	+362
				新株予約権	-	179	+179
				少数株主持分	775	8,019	+7,244
資産合計	243,083	259,169	+16,086	負債・純資産合計	243,083	259,169	+16,086

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2008年12月期 第3四半期(前期)	2009年12月期 第3四半期(当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,725	15,971
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,790	7,433
財務活動によるキャッシュ・フロー	6,373	5,479
換算差額	0	0
現金及び現金同等物の増減額	6,437	3,058
連結範囲変更による増加額	-	59
現金及び現金同等物期末残高	15,627	20,179

当期計画(連結)

	2009年3月期実績		2010年3月期修正計画	
	百万円	対前年 増減率	百万円	増減率
売上高	87,254	16.7%	104,000	+19.2%
営業利益 《対売上高比(%)》	5,407 《6.2%》	62.0%	10,100 《9.7%》	+86.8%
経常利益 《対売上高比(%)》	5,444 《6.2%》	62.1%	9,800 《9.4%》	+80.0%
当期純利益 《対売上高比(%)》	507 《0.6%》	93.2%	4,000 《3.8%》	+688.8%

1株当たり当期純利益(円)	11.10	-	86.63	-
1株配当(円)	30.00	-	35(予想)	-

当期セグメント別事業計画

(百万円)

	2009年3月期実績		2010年3月期 修正計画			
	売上高	営業利益	売上高	増減率	営業利益	増減率
会員権	23,082	1,859	42,595	+84.5%	5,877	+216.0%
ホテルレストラン	50,388	2,582	48,150	4.4%	3,335	+29.1%
ゴルフ	6,647	45	7,445	+12.0%	294	+552.5%
メディカル	6,843	649	5,540	19.0%	301	53.7%
その他	293	270	270	7.9%	293	+8.4%
合計	87,254	5,407	104,000	+19.2%	10,100	+86.8%

XIV箱根離宮

2010年3月22日 開業予定



XIV有馬離宮

2011年3月開業予定



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



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

(証券コード:4681)