

2010年3月期 第2四半期 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)

関西地区百貨店内ロビーカフェ出店(2009年度内 予定)

「エクシブ箱根離宮」開業(2010年3月 予定)

決算ハイライト(連結)

< 4 - 9月 >

(百万円)

	2009年9月 実績	2009年9月 期首計画	計画比	2008年9月 前年実績	前期比
売上高	41,428	43,640	5.1%	44,847	7.6%
営業利益	2,797	980	+185.4%	1,695	+65.0%
経常利益	2,755	870	+216.8%	1,786	+54.2%
当期利益	1,144	390	+193.4%	638	+1,782百万円

決算ハイライト(連結)

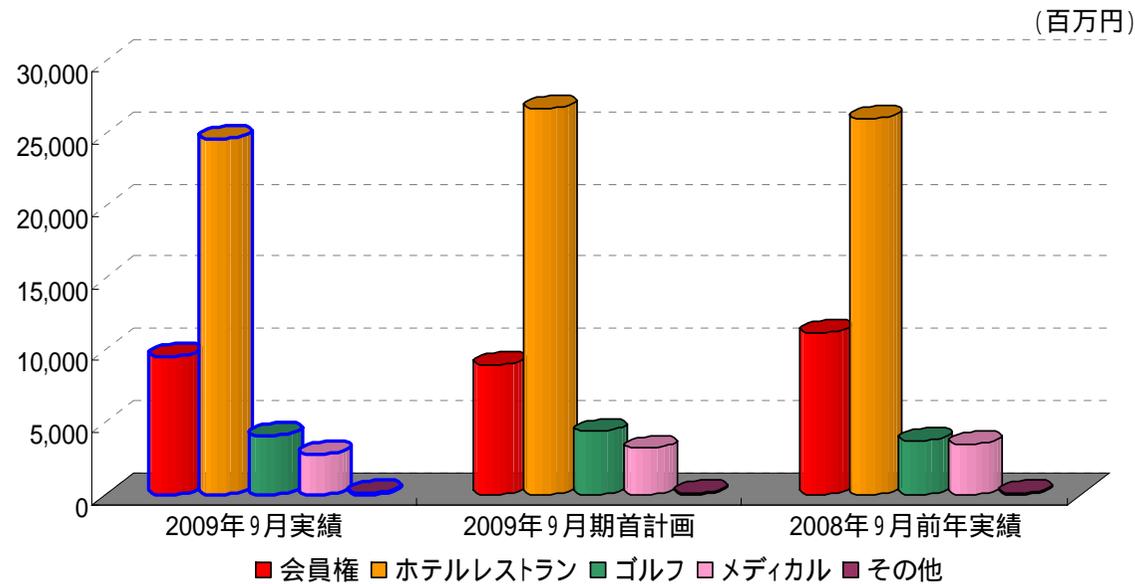
< 7 - 9月 >

(百万円)

	2009年7 - 9月 実績	2009年7 - 9月 期首計画	計画比	2008年7 - 9月 前年実績	前期比
売上高	22,320	23,430	4.7%	24,285	8.1%
営業利益	2,862	1,640	+74.6%	2,693	+6.3%
経常利益	2,916	1,590	+83.4%	2,693	+8.3%
当期利益	1,503	1,220	+23.2%	1,188	+26.4%

事業別売上高

< 4 - 9月 >



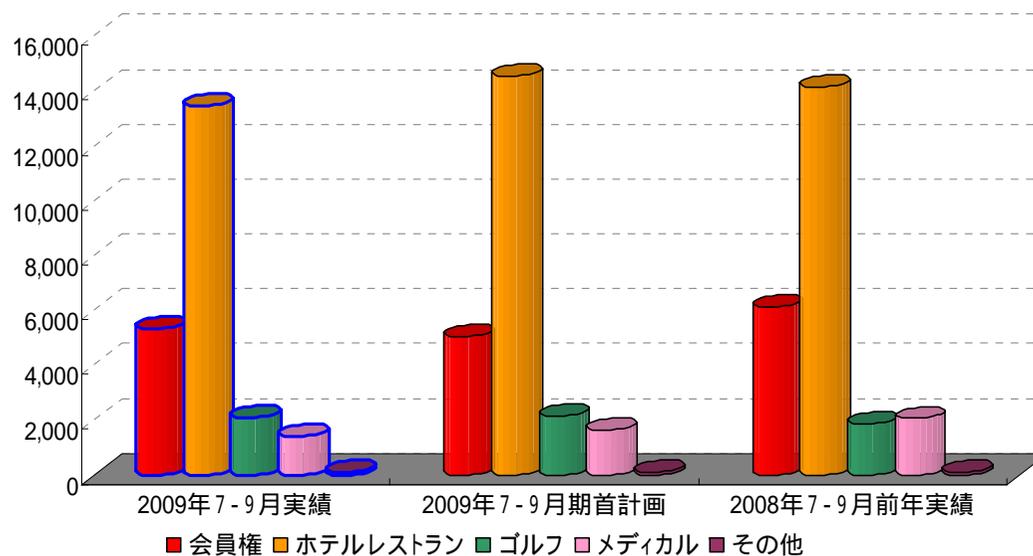
(百万円)

	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9月実績	9,616	24,687	4,120	2,871	133	41,428
2009年9月期首計画	9,078	26,772	4,412	3,248	130	43,640
計画比	+5.9%	7.8%	6.6%	11.6%	+2.7%	5.1%
2008年9月前年実績	11,289	26,128	3,784	3,503	141	44,847
前期比	14.8%	5.5%	+8.9%	18.1%	5.6%	7.6%

事業別売上高

< 7 - 9月 >

(百万円)



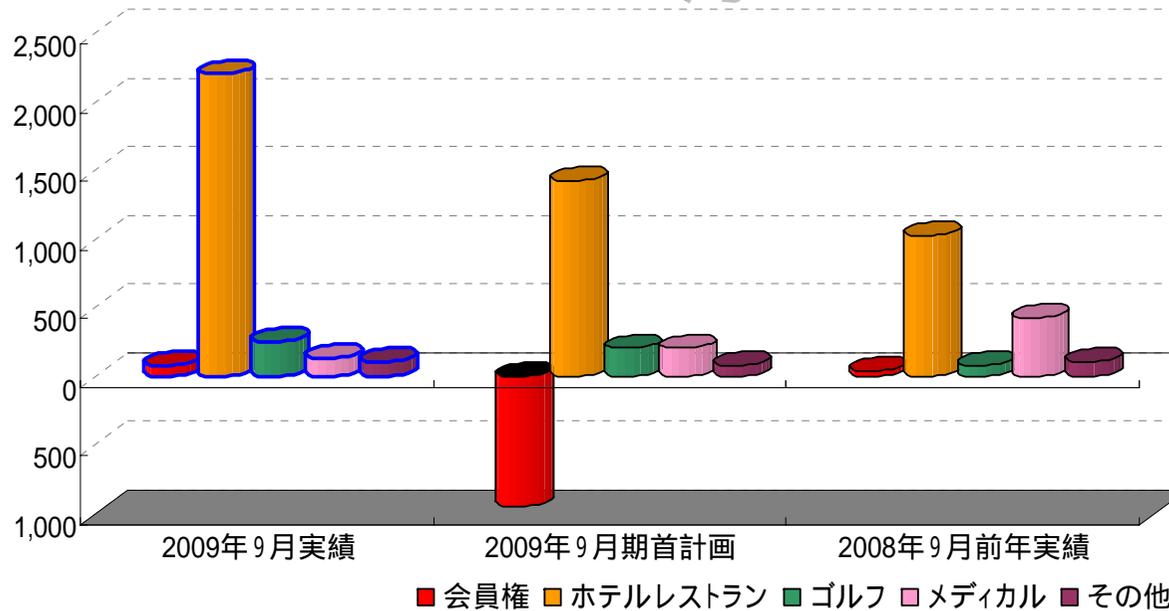
(百万円)

	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7-9月実績	5,302	13,475	2,071	1,406	65	22,320
2009年7-9月期首計画	5,023	14,537	2,163	1,641	66	23,430
計画比	+5.6%	7.3%	4.2%	14.3%	0.0%	4.7%
2008年7-9月前年実績	6,145	14,149	1,869	2,053	67	24,285
前期比	13.7%	4.8%	+10.8%	31.5%	2.5%	8.1%

事業別 営業利益

< 4 - 9月 >

(百万円)



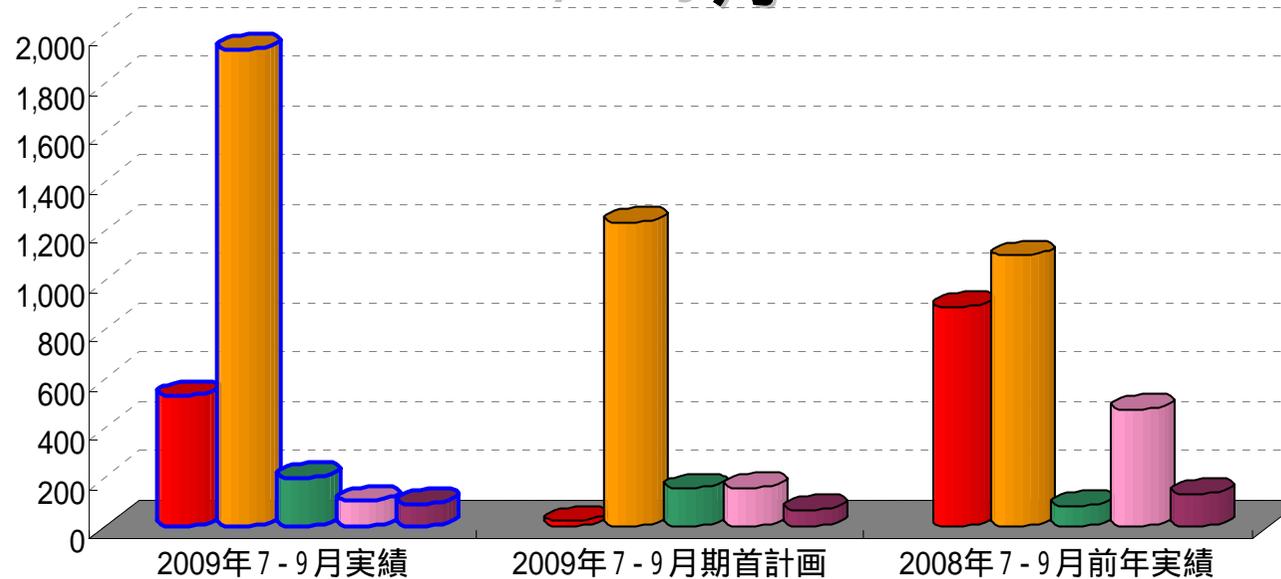
(百万円)

	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9月実績	84	2,208	257	135	110	2,797
2009年9月期首計画	946	1,428	209	209	80	980
計画比	+1,030百万円	+54.7%	+23.3%	35.0%	+38.2%	+185.4%
2008年9月前年実績	45	1,026	83	428	110	1,695
前期比	+84.0%	+115.1%	+207.0%	68.3%	+0.3%	+65.0%

事業別 営業利益

< 7 - 9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7-9月実績	530	1,939	197	104	91	2,862
2009年7-9月期首計画	23	1,237	154	159	67	1,640
計画比	+507百万円	+56.8%	+28.3%	34.5%	+35.8%	+74.6%
2008年7-9月前年実績	893	1,102	84	478	133	2,693
前期比	40.6%	+76.0%	+134.0%	78.2%	32.1%	+6.3%

会員権販売状況

< 4 - 9月契約高 >

(単位 億円)

	2009年9月 実績(当期)	2009年9月 期首計画(当期)	計画増減	2008年9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	13	14	1	20	8	36.3%	27
XIV 有馬離宮	35	26	+9	36	1	35.0%	66
XIV 箱根離宮	36	37	0	54	17	77.3%	74
XIV 京都八瀬離宮	9	8	+0	13	5	96.9%	18
その他	33	14	+19	21	+12	-	45
全エクスンプ計	126	99	+26	144	18	-	230
東京ベイコート	23	30	7	41	18	52.0%	54
サンメンバーズFLEX	1	2	1	-	+1	-	4
クルーザー	0	-	+0	0	-	-	0
会員権セグメント計	150	132	+19	185	35	-	287
ゴルフ	7	7	+0	16	9	-	13
ハイメディック	6	8	3	16	11	-	12
合計	163	147	+16	218	55	-	312

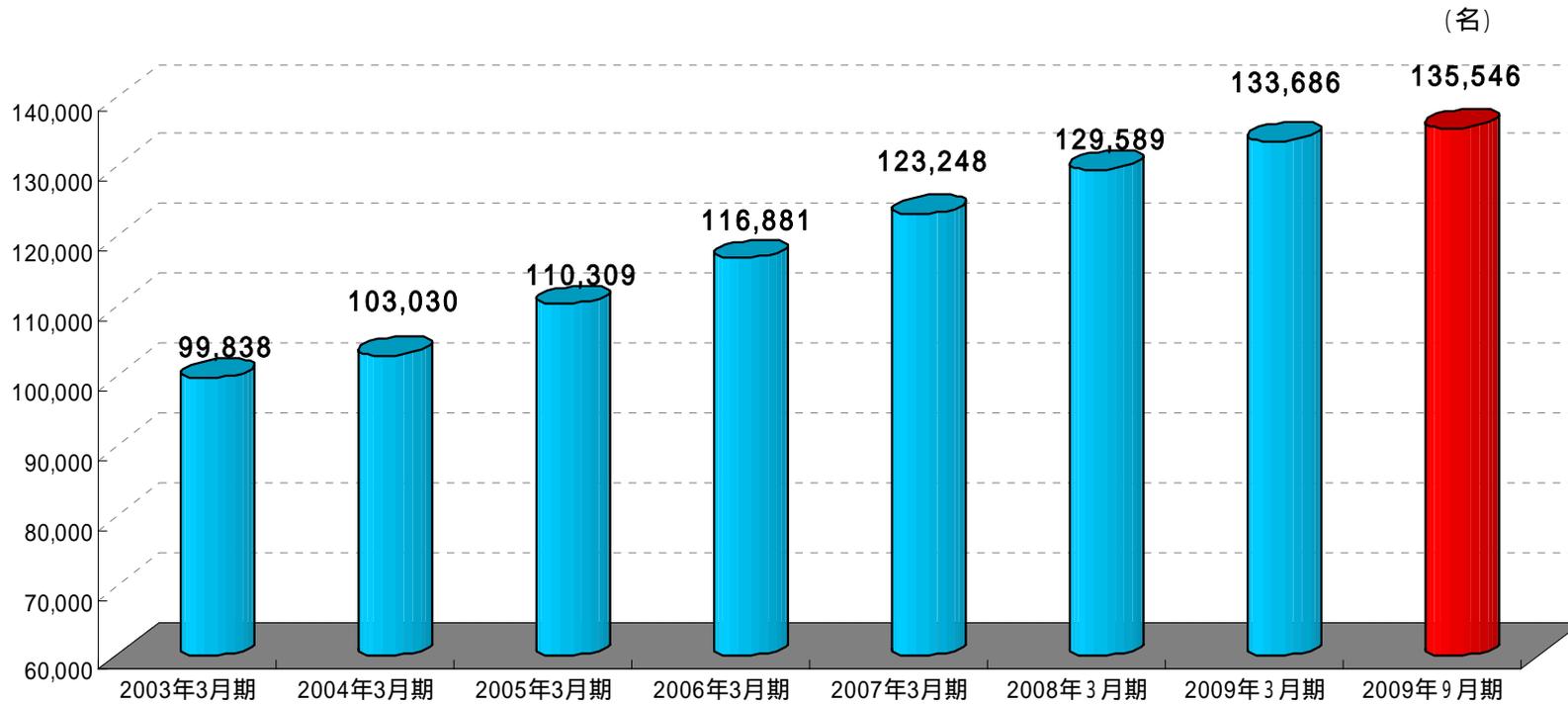
会員権販売状況

< 7 - 9月契約高 >

(単位 億円)

	2009年 7-9月 実績(当期)	2009年 7-9月 期首計画(当期)	計画増減	2008年 7-9月 実績(前期)	前年増減	販売累計 (累計契約高)
XIV 山中湖 S V	5	8	2	9	4	36.3%
XIV 有馬離宮	20	15	+5	22	2	35.0%
XIV 箱根離宮	22	20	+2	27	5	77.3%
XIV 京都八瀬離宮	5	5	+0	6	1	96.9%
そ の 他	20	8	+12	14	+6	-
全エクシブ計	71	55	+17	78	7	-
東京ベイコート	13	18	4	23	10	52.0%
サンメンバーズ FLEX	1	1	1	-	+1	-
クルーザー	0	-	+0	0	0	-
小 計	85	74	+12	101	16	-
ゴルフ	5	4	+1	5	+0	-
ハイメディック	3	4	1	11	7	-
合 計	93	81	+12	117	23	-

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9月末	3,441	60,964	39,295	25,443	5,905	498	135,546
増減	+110	+1,521	227	+329	+123	+4	+1,860

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9月期実績		2009年9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	1,591	393	18,841	5,128
XIV有馬離宮	8,055	2,292	1,594	465	9,649	2,757
合計	25,306	7,028	3,185	858	28,491	7,886

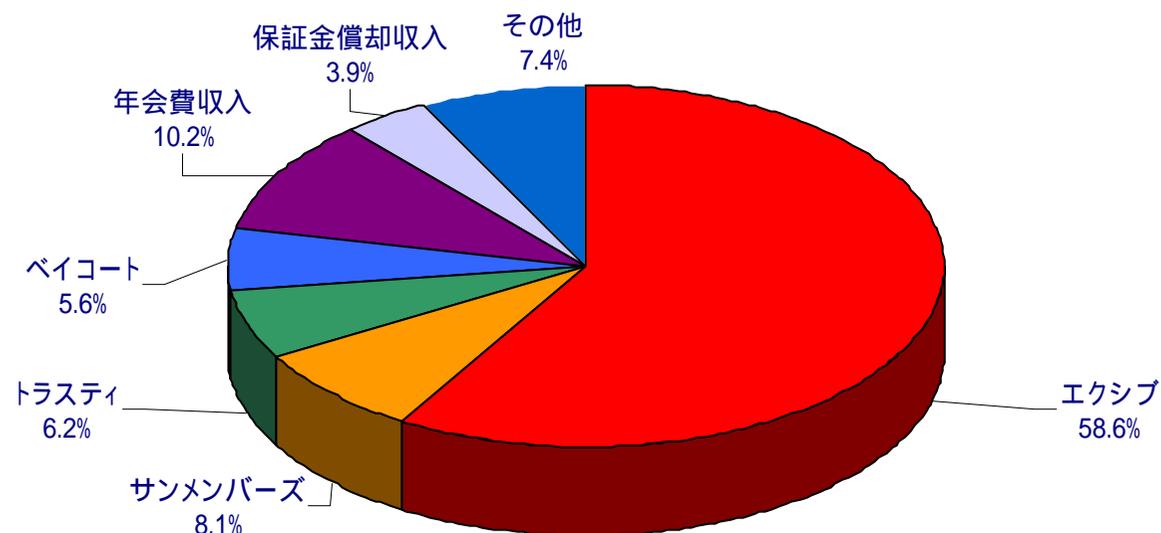
- ・XIV箱根離宮(2010年3月開業予定)
- ・XIV有馬離宮(2011年3月開業予定)

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 - 9月 >

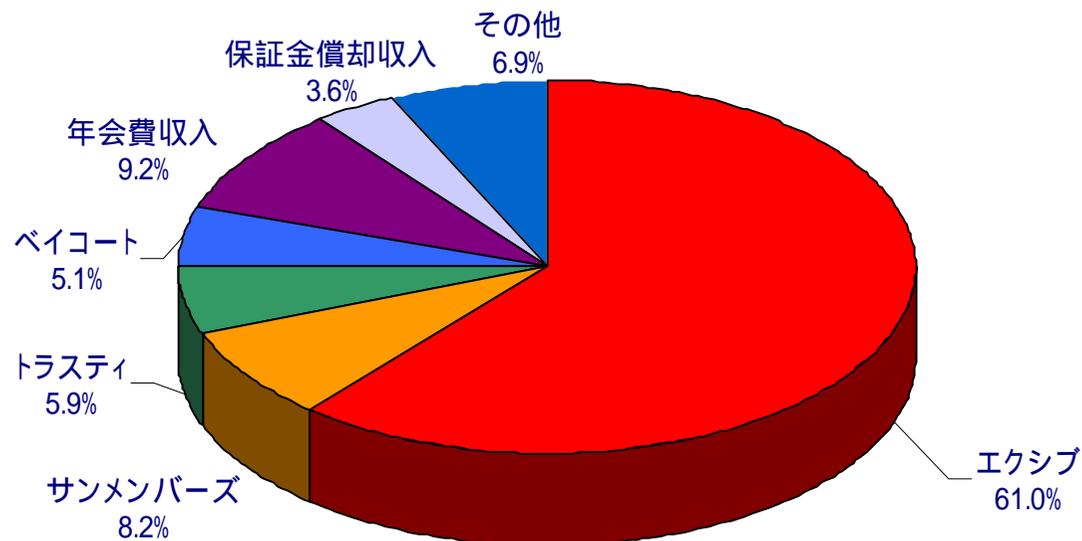


(百万円)

	2009年9月実績	2009年9月期首計画	2008年9月前年実績	2010年3月修正計画
エ ク シ ブ	14,459	15,563	15,287	26,358
サンメンバーズ	1,990	2,224	2,268	4,030
ト ラ ス テ イ	1,535	1,796	1,498	3,057
ベ イ コ ー ト	1,372	1,414	1,279	2,753
年 会 費 収 入	2,520	2,537	2,508	5,125
保 証 金 償 却 収 入	972	970	971	1,940
そ の 他	1,836	2,263	2,314	4,563
合 計	24,687	26,772	26,128	47,830

ホテルレストラン事業・業態別売上

< 7 - 9月 >



(百万円)

	2009年7-9月実績	2009年7-9月期首計画	2008年7-9月前年実績
エキシブ	8,215	8,794	8,583
サンメンバーズ	1,105	1,210	1,238
トラスティ	797	912	768
ベイコート	692	724	604
年会費収入	1,243	1,266	1,239
保証金償却収入	486	485	485
その他	934	1,143	1,228
合計	13,475	14,537	14,149

ホテル運営状況 < 4 - 9月 >

宿泊者数

(千人)

	2008年 9月期	2009年 9月期	2009年 9月期 期首計画	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期 修正計画
エクシブ	931	893	946	1,723	1,659	1,579
サンメンバーズ	230	194	218	486	442	396
トラスティ	165	186	196	260	324	364
ベイコート	28	38	37	0	58	74

稼働率

(%)

	2008年 9月期	2009年 9月期	2009年 9月期 期首計画	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期 修正計画
エクシブ	61.7	58.1	62.7	57.8	55.8	52.3
サンメンバーズ	62.5	56.5	63.8	66.6	62.6	57.6
トラスティ	85.3	81.4	86.6	89.7	83.1	80.4
ベイコート	20.1	28.0	26.4	31.9	21.3	28.0

消費単価

(円)

	2008年 9月期	2009年 9月期	2009年 9月期 期首計画	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期 修正計画
エクシブ	16,417	16,187	16,440	16,791	16,935	16,693
サンメンバーズ	9,842	10,240	10,187	9,645	10,061	10,175
トラスティ	9,073	8,253	9,162	9,052	9,158	8,381
ベイコート	45,205	35,977	38,182	39,910	44,062	37,043

ホテル運営状況 < 7-9月 >

宿泊者数

(千人)

	2008年 7-9月	2009年 7-9月	2009年 7-9月 期首計画
エクシブ	561	549	572
サンメンバーズ	124	107	118
トラスティ	84	99	99
ベイコート	14	20	19

稼働率

	2008年 7-9月	2009年 7-9月	2009年 7-9月 期首計画
エクシブ	71.6	68.8	72.8
サンメンバーズ	64.4	59.7	65.6
トラスティ	86.0	85.0	87.3
ベイコート	19.9	29.5	27.6

消費単価

	2008年 7-9月	2009年 7-9月	2009年 7-9月 期首計画
エクシブ	15,278	14,954	15,369
サンメンバーズ	9,921	10,267	10,193
トラスティ	9,124	8,059	9,199
ベイコート	42,466	33,445	36,965

連結貸借対照表

(百万円)

	2009年3月期末 (前期)	2009年9月 第2四半期末 (当期)	増減		2009年3月期末 (前期)	2009年9月 第2四半期末 (当期)	増減
流動資産	118,708	124,133	+5,424	流動負債	70,902	74,282	+3,379
現金及び預金	18,267	22,789	+4,522	仕入債務	714	731	+17
売上債権	5,668	4,321	1,347	借入金	34,891	32,863	2,028
営業貸付金	27,136	27,898	+762	一年内社債	1,098	1,768	+670
有価証券	10,001	11,502	+1,500	未払金	9,234	8,466	767
商品・原材料・貯蔵品	1,141	1,105	35	前受金	18,076	22,662	+4,585
販売用不動産	23,352	22,202	1,150	その他	6,887	7,789	+902
仕掛販売用不動産	24,949	26,666	+1,716	固定負債	121,382	127,041	+5,658
その他	8,192	7,647	545	社債・長期借入金	12,270	18,644	+6,373
固定資産	124,374	136,036	+11,661	長期預り保証金	102,533	100,948	1,584
有形固定資産	97,210	101,173	+3,963	その他	6,578	7,447	+869
無形固定資産	3,544	4,016	+472	負債合計	192,285	201,323	+9,038
投資その他の資産	23,619	30,845	+7,226	純資産合計	50,798	58,846	+8,048
				株主資本	59,202	59,654	+451
				自己株式	9,082	9,083	0
				評価・換算差額等	97	152	+250
				新株予約権	-	130	+130
				少数株主持分	775	7,991	+7,216
資産合計	243,083	260,170	+17,086	負債・純資産合計	243,083	260,170	+17,086

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2008年9月期 第2四半期(前期)	2009年9月期 第2四半期(当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,623	8,070
投資活動によるキャッシュ・フロー	480	2,539
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,827	3,940
換算差額	1	0
現金及び現金同等物の増減額	3,277	9,472
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	25,343	26,592

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%	100,000	+14.6%
営業利益 《対売上高比(%)》	5,407 《6.2%》	62.0%	6,500 《6.5%》	+20.2%
経常利益 《対売上高比(%)》	5,444 《6.2%》	62.1%	6,200 《6.2%》	+13.9%
当期純利益 《対売上高比(%)》	507 《0.6%》	93.2%	3,400 《3.4%》	+570.5%

1株当たり当期純利益(円)	11.10	-	73.64	-
1株配当(円)	30.00	-	30(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	38,600	+67.2%	2,920	+57.0%
ホテルレストラン	50,388	2,582	47,830	5.1%	2,720	+5.3%
ゴルフ	6,647	45	7,500	+12.8%	281	+523.7%
メディカル	6,843	649	5,796	15.3%	306	52.9%
その他	293	270	274	6.5%	273	+1.0%
合計	87,254	5,407	100,000	+14.6%	6,500	+20.2%

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



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)