

2010年3月期 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)

業績予想の上方修正(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)

業績予想の上方修正(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)

「エクシブ箱根離宮」開業(2010年3月22日)

S M B C環境配慮評価私募債発行(評価: A A)(2010年3月31日)

2011年 3月期 トピックス

高級有料老人ホーム運営会社「株式会社ボンセジュールグラン」経営権取得

(2010年6月1日付け)

「リゾートトラストレディス」開催(2010年6月於グランディ軽井沢ゴルフクラブ予定)

「エクシブ有馬離宮」開業(2011年3月 開業予定)

決算ハイライト(連結)

< 4 - 3月 >

(百万円)

	2010年3月 実績	2010年3月 計画	計画比	2009年3月 前年実績	前期比
売上高	103,645	104,000	0.3%	87,254	+18.8%
営業利益	11,191	10,100	+10.8%	5,407	+107.0%
経常利益	10,916	9,800	+11.4%	5,444	+100.5%
当期利益	4,184	4,000	+4.6%	507	+725.1%

決算ハイライト(連結)

< 1 - 3月 >

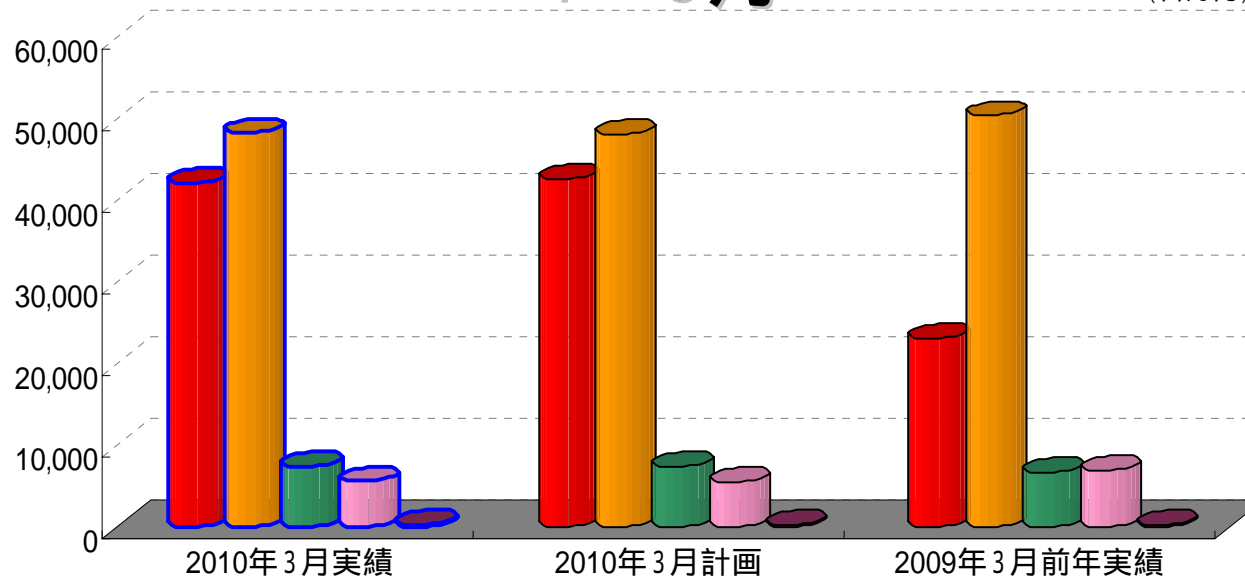
(百万円)

	2010年1-3月 実績	2010年1-3月 計画	計画比	2009年1-3月 前年実績	前期比
売上高	38,164	38,519	0.9%	20,826	+83.3%
営業利益	4,449	3,357	+32.5%	1,425	+212.1%
経常利益	4,285	3,168	+35.2%	1,368	+213.1%
当期利益	935	750	+24.5%	120	+678.9%

事業別売上高

< 4 - 3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

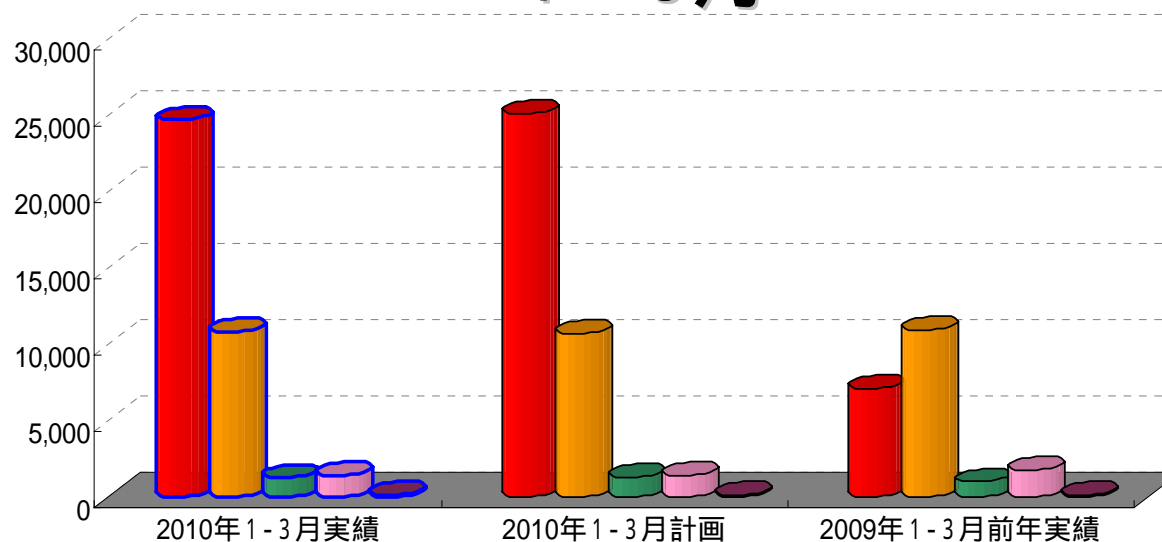
(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2010年3月実績	42,199	48,227	7,390	5,576	250	103,645
2010年3月計画	42,595	48,150	7,445	5,540	270	104,000
計画比	0.9%	+0.2%	0.7%	+0.7%	7.2%	0.3%
2009年3月前年実績	23,082	50,388	6,647	6,843	293	87,254
前期比	+82.8%	4.3%	+11.2%	18.5%	14.5%	+18.8%

事業別売上高

< 1 - 3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

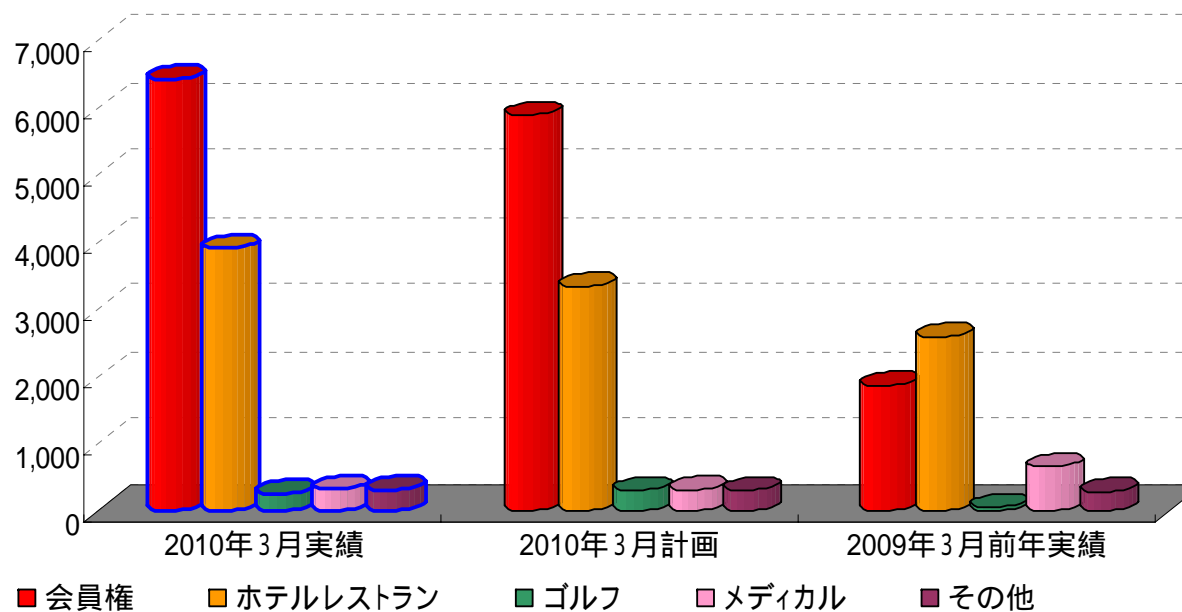
(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2010年1-3月実績	24,720	10,786	1,200	1,405	50	38,164
2010年1-3月計画	25,115	10,709	1,255	1,368	70	38,519
計画比	1.6%	+0.7%	4.4%	+2.7%	27.6%	0.9%
2009年1-3月前年実績	7,099	10,960	960	1,728	76	20,826
前期比	+248.2%	1.6%	+25.1%	18.7%	33.3%	+83.3%

事業別 営業利益

< 4 - 3月 >

(百万円)

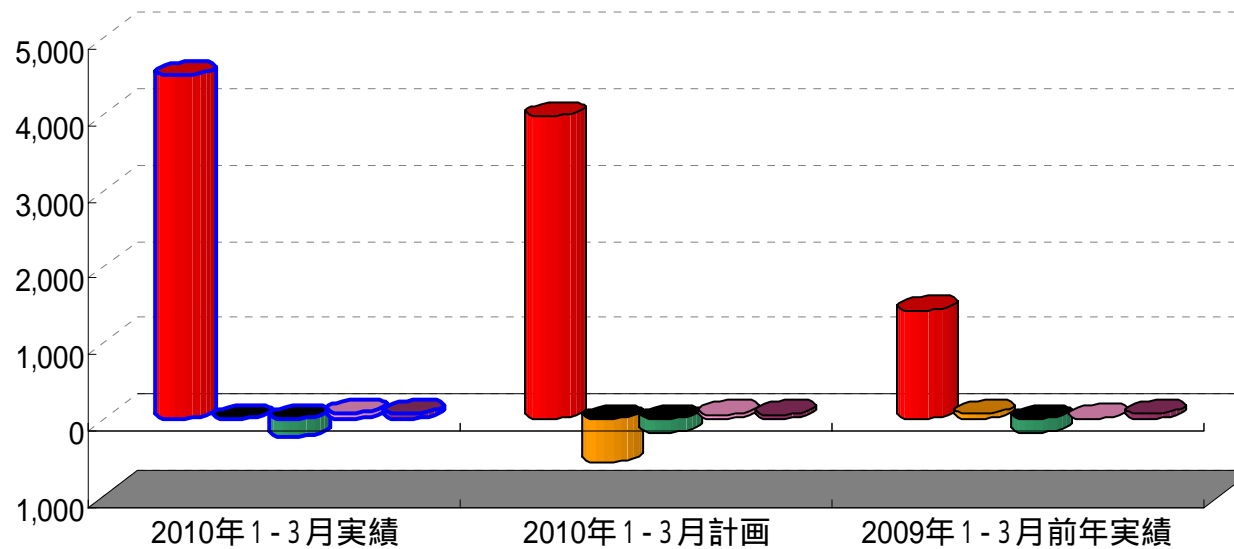


	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
2010年3月実績	6,413	3,902	253	318	304	11,191
2010年3月計画	5,877	3,335	294	301	293	10,100
計画比	+9.1%	+17.0%	13.9%	+5.7%	+3.9%	+10.8%
2009年3月前年実績	1,859	2,582	45	649	270	5,407
前期比	+244.9%	+51.1%	+461.7%	51.0%	+12.6%	+107.0%

事業別 営業利益

< 1 - 3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
2010年1-3月実績	4,519	2	222	78	75	4,449
2010年1-3月計画	3,983	569	181	61	63	3,357
計画比	+13.5%	-	-	+28.2%	+17.9%	+32.5%
2009年1-3月前年実績	1,434	74	168	14	71	1,425
前期比	+215.2%	-	-	+439.0%	+5.7%	+212.1%

会員権販売状況

< 4 - 3月契約高 >

(単位 億円)

	2010年3月 実績(当期)	2010年3月 計画(当期)	計画増減	2009年3月 実績(前期)	前年増減	販売累計 (累計契約高)	2011年3月 計画
XIV 山中湖 S V	18	23	5	38	20	40.4%	30
XIV 有馬離宮	61	68	7	103	42	39.6%	78
XIV 箱根離宮	59	60	1	100	41	83.6%	72
XIV 京都八瀬離宮	12	12	0	22	10	97.6%	21
その他	9	7	16	18	27	-	45
全エクスンプ計	142	170	28	281	139	-	246
東京ベイコート	183	160	+23	82	+102	69.1%	101
サンメンバーズFLEX	2	3	1	-	+2	-	2
クルーザー	0	-	+0	0	0	-	-
会員権セグメント計	328	334	6	364	36	-	349
ゴルフ	12	13	1	25	14	-	14
ハイメディック	12	11	+1	24	12	-	12
合計	352	358	6	413	62	-	376

会員権販売状況

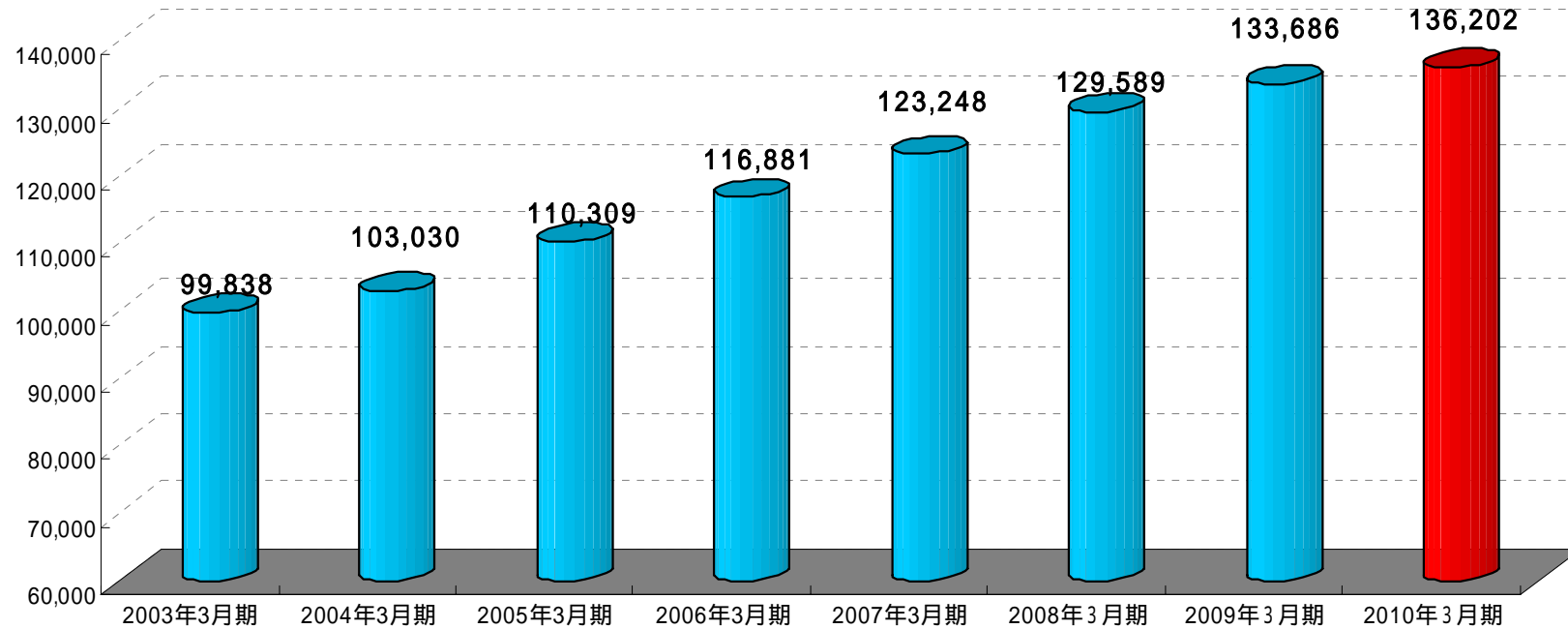
< 1 - 3月契約高 >

(単位 億円)

	2010年 1-3月 実績(当期)	2010年 1-3月 計画(当期)	計画増減	2009年 1-3月 実績(前期)	前年増減	販売累計 (累計契約高)
XIV 山中湖 S V	2	6	5	15	13	40.4%
XIV 有馬離宮	12	19	7	49	38	39.6%
XIV 箱根離宮	19	19	1	26	7	83.6%
XIV 京都八瀬離宮	5	5	0	3	+2	97.6%
その他	1	15	16	14	+13	-
全エクシブ計	36	64	28	79	42	-
東京ベイコート	39	15	+23	25	+13	69.1%
サンメンバーズFLEX	1	2	1	-	+1	-
クルーザー	0	-	0	0	0	-
会員権セグメント計	76	82	6	104	28	-
ゴルフ	2	3	1	6	4	-
ハイメディック	4	3	+1	3	+1	-
合計	82	88	6	113	31	-

会員数の推移

(名)



(名)

	バイコート	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
2010年3月末	4,659	60,659	38,839	25,585	5,964	496	136,202
増減	+1,328	+1,216	683	+471	+182	+2	+2,516




繰延売上・繰延売上総利益

(百万円)

	2009年3月期までの実績		2010年3月期実績		2010年3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有馬離宮	8,055	2,292	2,711	779	10,766	3,071
合計	8,055	2,292	2,711	779	10,766	3,071

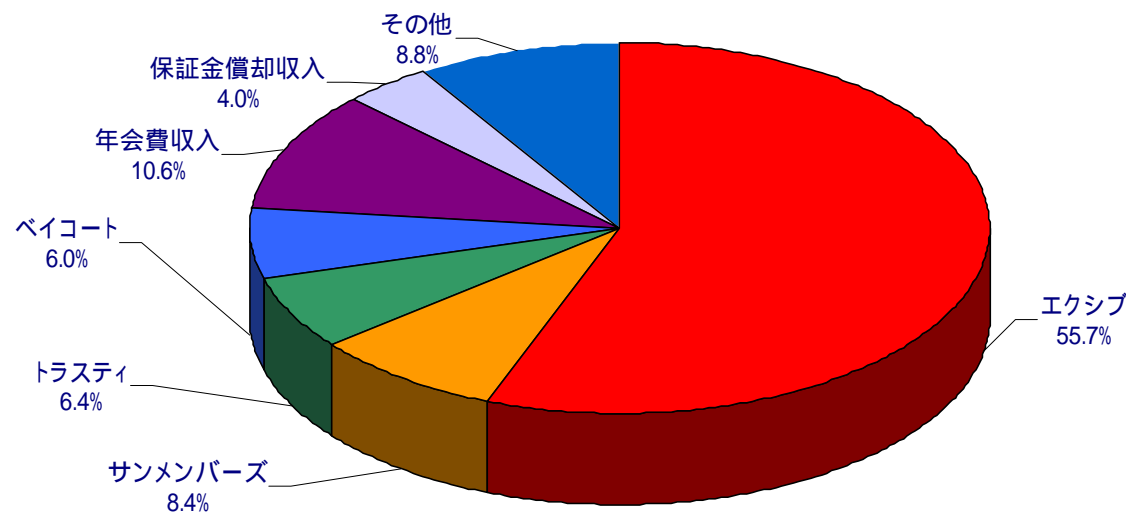
・XIV有馬離宮(2011年3月開業予定)

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 - 3月 >

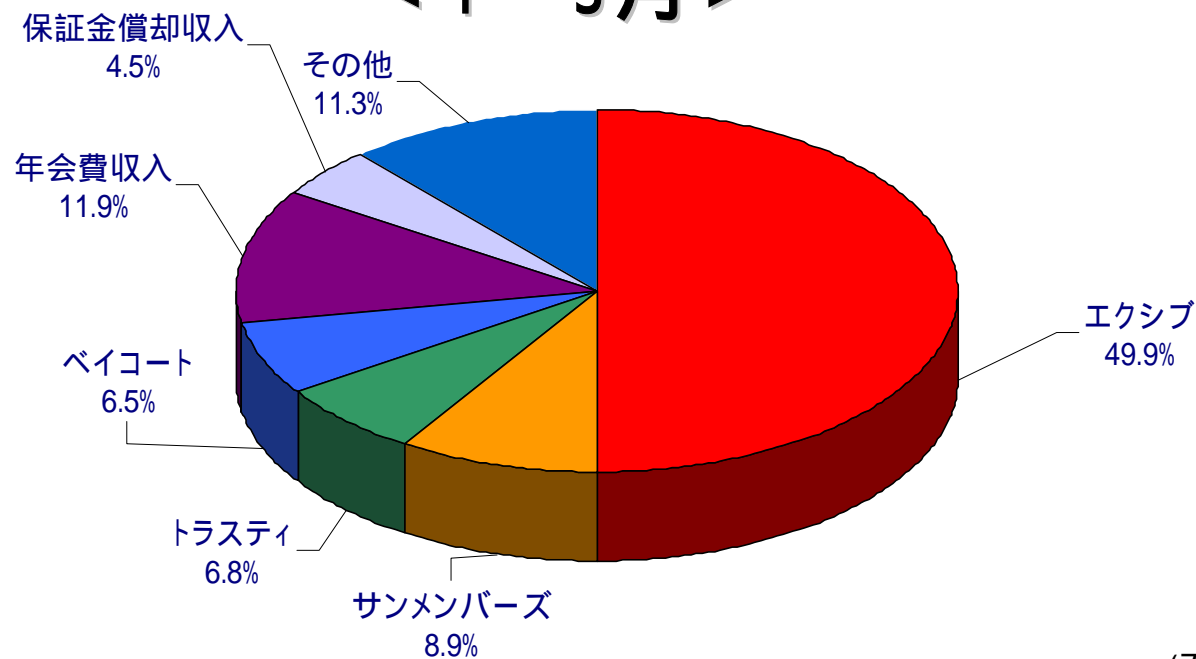


(百万円)

	2010年3月実績	2010年3月計画	2009年3月前年実績	2011年3月計画
エ ク シ ブ	26,865	26,794	28,099	30,963
サンメンバーズ	4,042	4,043	4,452	4,257
ト ラ ス ティ	3,094	3,085	2,968	3,217
ベ イ コ ー ト	2,908	2,810	2,588	3,194
年 会 費 収 入	5,126	5,125	5,062	5,578
保証金償却収入	1,946	1,940	1,940	2,349
そ の 他	4,244	4,349	5,274	5,117
合 計	48,227	48,150	50,388	54,680

ホテルレストラン事業・業態別売上

< 1 - 3月 >



(百万円)

	2010年 1-3月実績	2010年 1-3月計画	2009年 1-3月前年実績
エ ク シ ブ	5,386	5,315	5,687
サンメンバーズ	964	964	981
ト ラ ス テ ィ	731	723	685
ベ イ コ ー ト	705	607	592
年 会 費 収 入	1,286	1,285	1,254
保 証 金 償 却 収 入	488	482	484
そ の 他	1,223	1,329	1,274
合 計	10,786	10,709	10,960

ホテル運営状況 < 4 - 3月 >

宿泊者数

(千人)

	2007年 3月期	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期	2010年 3月期 計画	2011年 3月期 計画
エクシブ	1,622	1,723	1,659	1,603	1,602	1,785
サンメンバーズ	490	486	442	397	397	426
トラスティ	258	260	324	376	371	376
ベイコート	-	0	58	79	75	86

稼働率

(%)

	2007年 3月期	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期	2010年 3月期 計画	2011年 3月期 計画
エクシブ	57.9	57.8	55.8	53.1	53.2	55.5
サンメンバーズ	67.1	66.6	62.6	57.6	57.7	60.5
トラスティ	89.3	89.7	83.1	83.0	81.9	84.0
ベイコート	-	31.9	21.3	29.2	28.3	32.0

消費単価

(円)

	2007年 3月期	2008年 3月期	2009年 3月期	2010年 3月期	2010年 3月期 計画	2011年 3月期 計画
エクシブ	16,343	16,791	16,935	16,757	16,724	17,342
サンメンバーズ	9,461	9,645	10,061	10,174	10,182	9,976
トラスティ	8,718	9,052	9,158	8,224	8,310	8,553
ベイコート	-	39,910	44,062	36,759	37,241	36,947

ホテル運営状況 < 1-3月 >

宿泊者数

(千人)

	2009年 1-3月	2010年 1-3月	2010年 1-3月 計画
エクシブ	337	321	320
サンメンバーズ	95	98	98
トラスティ	78	91	86
ベイコート	14	19	16

稼働率

	2009年 1-3月	2010年 1-3月	2010年 1-3月 計画
エクシブ	46.2	43.4	43.6
サンメンバーズ	58.8	56.9	57.2
トラスティ	78.3	82.8	78.3
ベイコート	21.3	28.8	25.1

消費単価

	2009年 1-3月	2010年 1-3月	2010年 1-3月 計画
エクシブ	16,857	16,712	16,597
サンメンバーズ	10,241	9,833	9,841
トラスティ	8,764	7,957	8,338
ベイコート	41,291	36,008	37,834

連結貸借対照表

(百万円)

	2009年3月期末 (前期)	2010年3月期末 (当期)	増減		2009年3月期末 (前期)	2010年3月期末 (当期)	増減
流動資産	118,708	120,546	+1,837	流動負債	70,902	65,480	5,422
現金及び預金	18,267	20,352	+2,085	仕入債務	714	735	+20
売上債権	5,668	3,604	2,063	借入金	34,891	26,088	8,803
営業貸付金	27,136	28,350	+1,214	一年内社債	1,098	1,968	+870
有価証券	10,001	17,899	+7,898	未払金	9,234	18,904	+9,669
商品・原材料・貯蔵品	1,141	1,206	+65	前受金	18,076	9,504	8,571
販売用不動産	23,352	23,240	112	関係会社整理損失引当金	-	188	+188
仕掛販売用不動産	24,949	18,626	6,323	その他	6,887	8,090	+1,202
その他	8,192	7,265	926	固定負債	121,382	130,820	+9,437
固定資産	124,374	136,027	+11,652	社債・長期借入金	12,270	20,582	+8,312
有形固定資産	97,210	102,417	+5,207	長期預り保証金	102,533	102,765	+232
無形固定資産	3,544	3,723	+179	その他	6,578	7,471	+893
投資その他の資産	23,619	29,886	+6,266	負債合計	192,285	196,300	+4,015
				純資産合計	50,798	60,273	+9,475
				株主資本	59,202	62,042	+2,839
				自己株式	9,082	9,066	+16
				評価・換算差額等	97	257	+355
				新株予約権	-	189	+189
				少数株主持分	775	6,849	+6,074
資産合計	243,083	256,573	+13,490	負債・純資産合計	243,083	256,573	+13,490

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2009年3月期 (前期)	2010年3月期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,114	21,270
投資活動によるキャッシュ・フロー	4,776	5,341
財務活動によるキャッシュ・フロー	6,506	1,457
換算差額	1	0
現金及び現金同等物の増減額	5,167	14,472
連結範囲変更による増加額	162	59
現金及び現金同等物期末残高	17,060	31,592

当期計画(連結)

	2010年3月期 実績		2011年3月期 計画	
	百万円	対前年 増減率	百万円	増減率
売上高	103,645	+18.8%	112,400	+8.4%
営業利益 《対売上高比(%)》	11,191 《10.8%》	+107.0%	11,800 《10.5%》	+5.4%
経常利益 《対売上高比(%)》	10,916 《10.5%》	+100.5%	11,800 《10.5%》	+8.1%
当期純利益 《対売上高比(%)》	4,184 《4.0%》	+725.1%	5,000 《4.4%》	+19.5%
1株当たり当期純利益(円)	90.62	-	108.29	-
1株配当(円)	35.00	-	40(予想)	-

当期セグメント別事業計画

(百万円)

	2010年3月期実績		2011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	42,199	6,413	41,620	1.4%	6,260	2.4%
ホテルレストラン	48,227	3,902	54,680	+13.4%	4,546	+16.5%
ゴルフ	7,390	253	7,700	+4.2%	361	+42.7%
メディカル	5,576	318	8,150	+46.1%	400	+25.7%
その他	250	304	250	0.2%	233	23.5%
合計	103,645	11,191	112,400	+8.4%	11,800	+5.4%

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)