

2010年12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)

エクシブ有馬離宮
(2011年3月18日開業予定)

2011年3月期の主な動き



高級有料老人ホーム運営会社「トラストガーデン株式会社(旧: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)

「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)

ストックオプションの発行決議(2010年6月29日)

開発用地(土地:兵庫県神戸市灘区六甲山町)の取得(2010年7月29日)

エクシブ軽井沢 期建築工事着手(2010年9月29日)

業績予想の上方修正(2010年10月14日)

株式会社CICS(連結)と独立行政法人国立がん研究センターが共同研究契約を締結
(2011年1月18日)

ゴルフ場レストラン運営受託契約

・名四カントリークラブ:2011年1月26日開始

・京都ゴルフ倶楽部:2011年3月1日開始予定・・・(ゴルフ場レストラン運営受託16ヶ所目)

「エクシブ有馬離宮」開業(2011年3月18日 開業予定)

決算ハイライト(連結) 4-12月

(百万円)

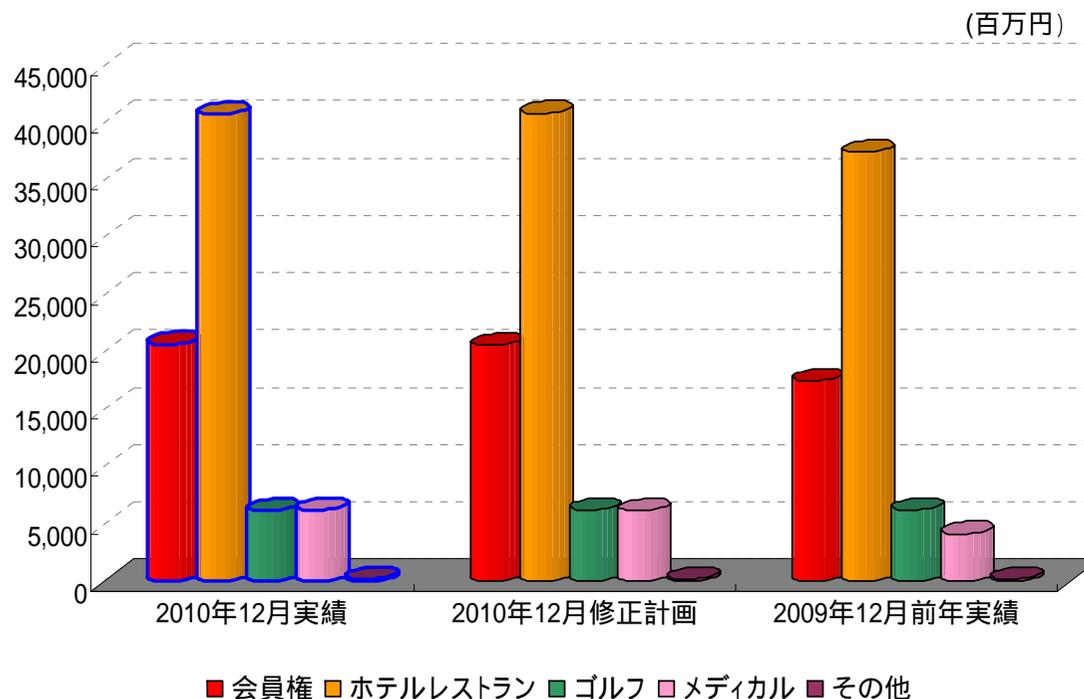
	2010年12月 実績	2010年12月 修正計画	計画比	2009年12月 前年実績	前期比
売上高	73,991	74,000	0.0%	65,480	+13.0%
営業利益	10,241	9,600	+6.7%	6,742	+51.9%
経常利益	10,190	9,600	+6.1%	6,631	+53.7%
当期利益	5,507	5,600	1.7%	3,249	+69.5%

決算ハイライト(連結) 10-12月

(百万円)

	2010年10-12月 実績	2010年10-12月 修正計画	計画比	2009年10-12月 前年実績	前期比
売上高	24,842	25,000	0.6%	24,052	+3.3%
営業利益	3,809	3,600	+5.8%	3,944	3.4%
経常利益	3,794	3,600	+5.4%	3,875	2.1%
当期利益	1,708	2,100	18.7%	2,104	18.8%

事業別売上高 4-12月

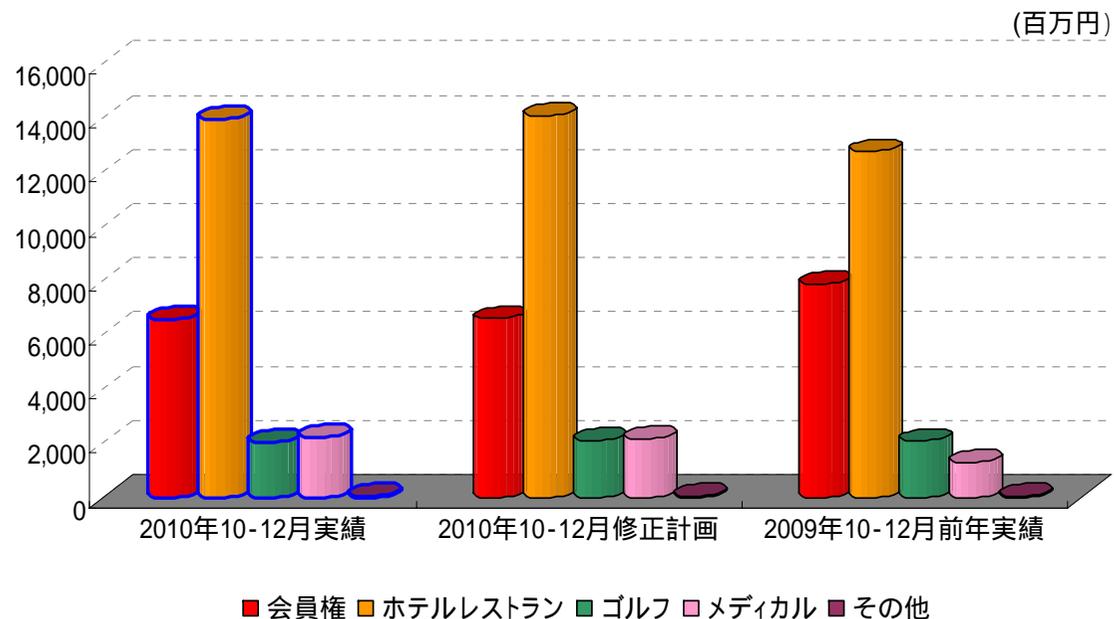


第1四半期連結会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号 平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。これによる事業区分へ与える影響は軽微なため、前年同期比較を行っております。

(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12月実績	20,704	40,756	6,150	6,192	187	73,991
2010年12月修正計画	20,600	40,874	6,187	6,152	187	74,000
計画比	+0.5%	0.3%	0.6%	+0.7%	+0.4%	0.0%
2009年12月前年実績	17,479	37,440	6,189	4,171	199	65,480
前期比	+18.4%	+8.9%	0.6%	+48.5%	6.0%	+13.0%

事業別売上高 10-12月

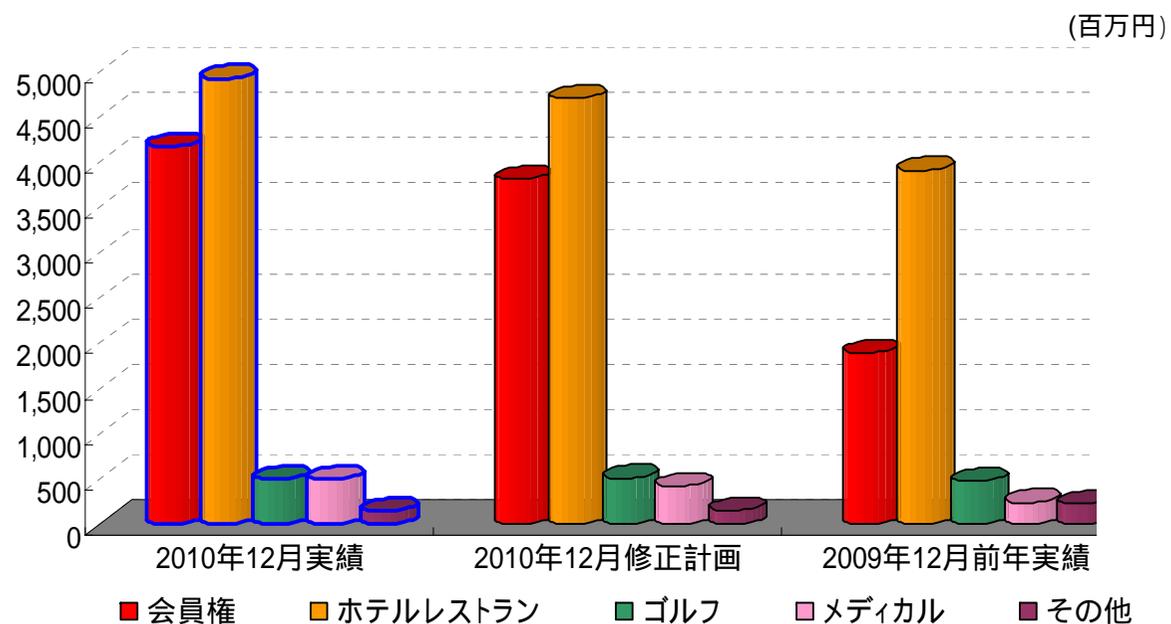


第1四半期連結会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号 平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。これによる事業区分へ与える影響は軽微なため、前年同期比較を行っております。

(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10-12月実績	6,577	13,943	2,050	2,207	63	24,842
2010年10-12月修正計画	6,600	14,082	2,087	2,167	64	25,000
計画比	0.3%	1.0%	1.7%	+1.9%	1.1%	0.6%
2009年10-12月前年実績	7,862	12,753	2,069	1,300	66	24,052
前期比	16.3%	+9.3%	0.9%	+69.8%	4.3%	+3.3%

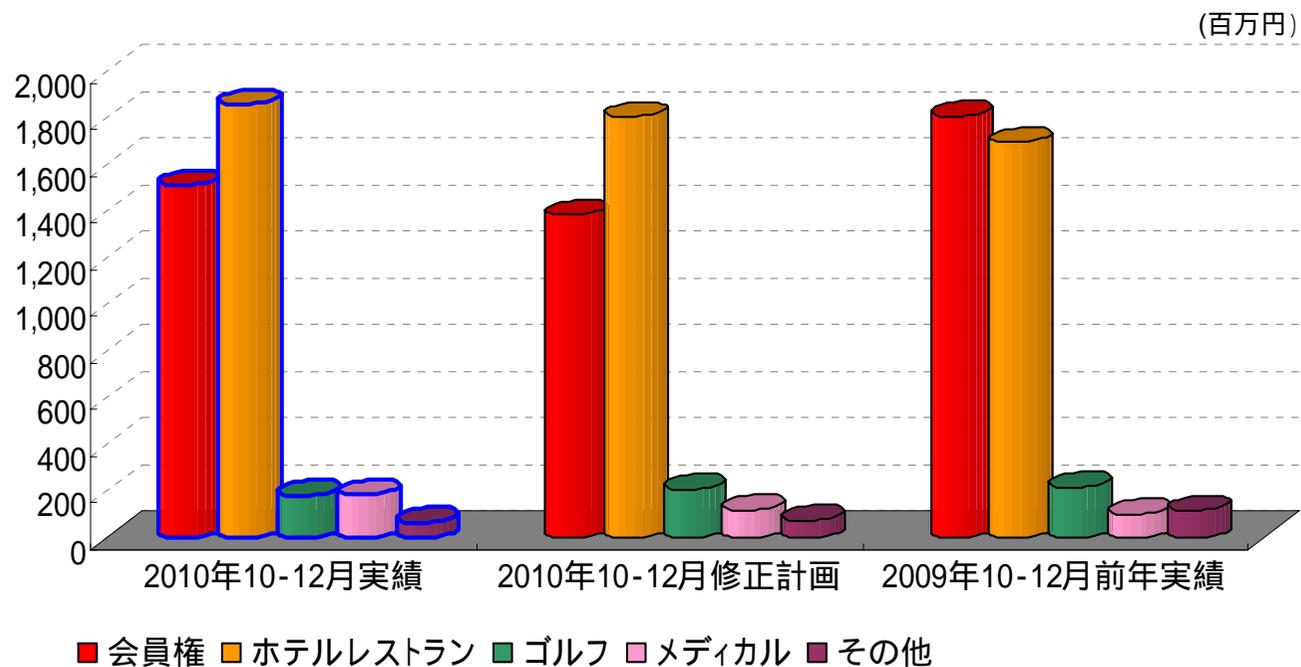
事業別 営業利益 4-12月



(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
2010年12月実績	4,171	4,923	498	499	148	10,241
2010年12月修正計画	3,814	4,701	510	421	154	9,600
計画比	+9.4%	+4.7%	2.2%	+18.6%	3.5%	+6.7%
2009年12月前年実績	1,893	3,904	475	239	229	6,742
前期比	+120.2%	+26.1%	+5.0%	+108.4%	35.1%	+51.9%

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
2010年10-12月実績	1,512	1,857	185	186	66	3,809
2010年10-12月修正計画	1,385	1,805	211	122	77	3,600
計画比	+9.2%	+2.9%	12.0%	+53.1%	13.0%	+5.8%
2009年10-12月前年実績	1,809	1,695	217	103	118	3,944
前期比	16.4%	+9.6%	14.6%	+80.1%	43.6%	3.4%

会員権販売状況 4-12月



(単位 億円)

	2010年12月 実績(当期)	2010年12月 修正計画(当期)	計画増減	2009年12月 実績(前期)	前年増減	販売累計 (累計契約高)	2011年3月 修正計画
XIV 山中湖 S V	9	8	+2	17	7	47.1%	9
XIV 有馬離宮	69	60	+9	49	+21	51.5%	80
XIV 箱根離宮	25	28	3	41	16	88.4%	36
その他	3	3	+1	1	2	-	6
全エクシブ計	101	93	+8	106	4	-	132
東京ベイコート	176	181	5	145	+31	83.0%	230
サンメンバーズFLEX	2	2	0	1	+1	-	3
クルーザー	0	0	+0	0	0	-	0
会員権セグメント計	280	277	+3	252	+28	-	365
ゴルフ	11	12	1	10	+1	-	15
ハイメディック	17	13	+4	8	+9	-	16
合計	307	301	+6	270	+38	-	396

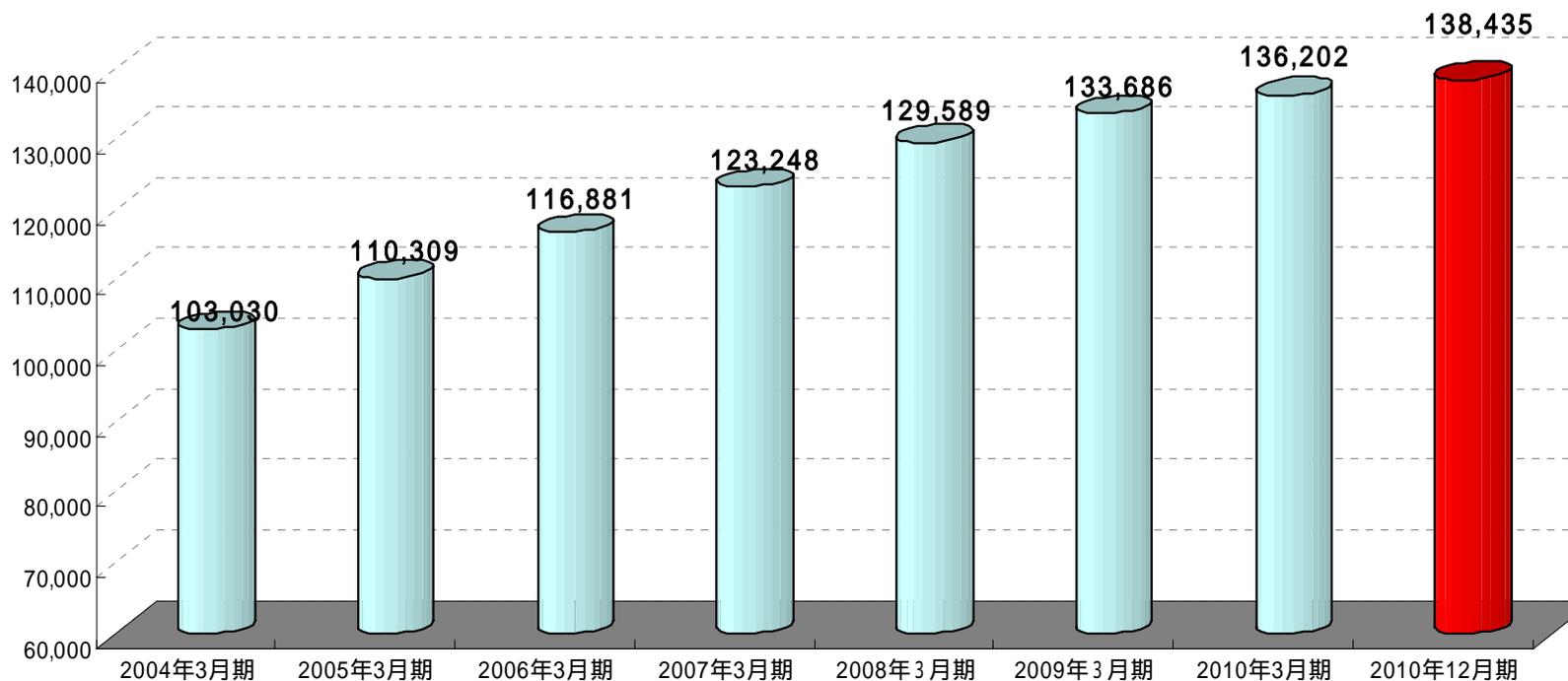
会員権販売状況 10-12月



(単位 億円)

	2010年 10-12月 実績(当期)	2010年 10-12月 修正計画(当期)	計画増減	2009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	3	2	+2	4	1	47.1%
XIV 有馬 離宮	29	20	+9	14	+15	51.5%
XIV 箱根 離宮	5	8	3	4	+1	88.4%
そ の 他	10	9	+1	42	+52	-
全 エ ク シ ブ 計	47	39	+8	20	+67	-
東京ベイコート	43	49	5	122	78	83.0%
サンメンバーズFLEX	0	0	0	0	+0	-
ク ル ー ザ ー	0	-	+0	0	0	-
会員権セグメント計	91	88	+3	102	11	-
ゴ ル フ	2	3	1	2	+0	-
ハイメディック	7	3	+4	2	+5	-
合 計	100	94	+6	106	6	-

会員数の推移



	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
2010年3月末	4,659	60,659	38,839	25,585	5,964	496	136,202
2010年12月末	6,003	61,627	38,358	25,754	6,216	477	138,435
増減	+1,344	+968	481	+169	+252	19	+2,233

繰延売上・繰延売上総利益



(百万円)

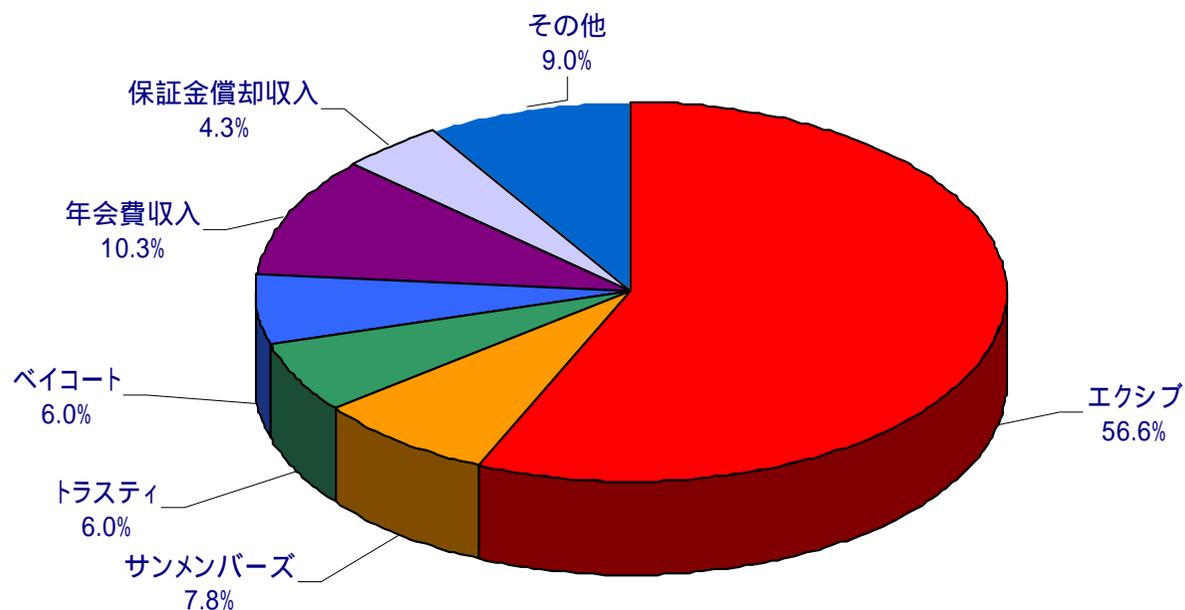
	2010年3月期までの実績		2010年12月期実績		2010年12月期までの累計	
	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益
XIV有馬離宮	10,766	3,071	3,099	929	13,866	4,001
合計	10,766	3,071	3,099	929	13,866	4,001

・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

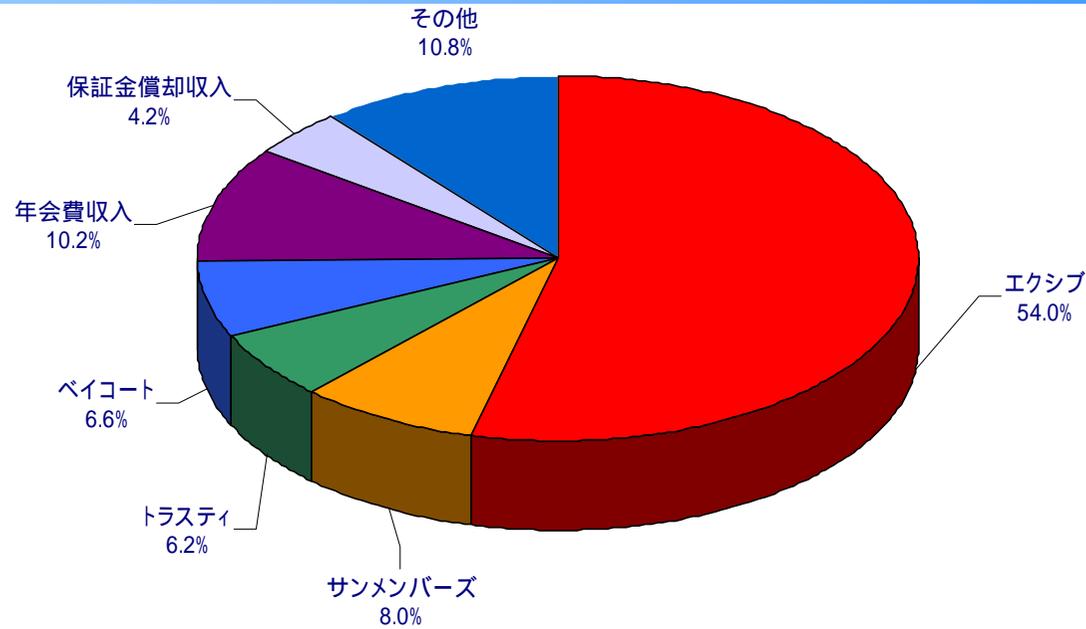
ホテルレストラン事業・業態別売上 4-12月



(百万円)

	2010年12月実績	2010年12月修正計画	2009年12月前年実績	2011年3月修正計画
エ ク シ ブ	23,067	22,963	21,479	28,940
サンメンバーズ	3,184	3,166	3,078	4,137
ト ラ ス ティ	2,458	2,463	2,362	3,218
ベ イ コ ー ト	2,434	2,428	2,202	3,190
年 会 費 収 入	4,195	4,173	3,839	5,578
保証金償却収入	1,770	1,767	1,458	2,349
そ の 他	3,644	3,911	3,020	5,333
合 計	40,756	40,874	37,440	52,750

ホテルレストラン事業・業態別売上 10-12月



(百万円)

	2010年 10-12月実績	2010年 10-12月修正計画	2009年 10-12月前年実績
エ ク シ ブ	7,523	7,419	7,019
サンメンバーズ	1,121	1,102	1,087
ト ラ ス テ ィ	860	865	827
ベ イ コ ー ト	914	908	830
年 会 費 収 入	1,428	1,416	1,318
保 証 金 償 却 収 入	590	587	486
そ の 他	1,504	1,782	1,183
合 計	13,943	14,082	12,753

ホテル運営状況 4-12月



宿泊者数

(千人)

	2009年 12月期	2010年 12月期	2010年 12月期 修正計画	2009年 3月期	2010年 3月期	2011年 3月期 修正計画
エクシブ	1,281	1,367	1,365	1,659	1,603	1,718
サンメンバーズ	299	330	324	442	397	423
トラスティ	284	289	287	324	376	376
ベイコート	59	67	65	58	79	86

稼働率

(%)

	2009年 12月期	2010年 12月期	2010年 12月期 修正計画	2009年 3月期	2010年 3月期	2011年 3月期 修正計画
エクシブ	56.3	56.8	56.5	55.8	53.1	53.7
サンメンバーズ	57.8	60.1	60.2	62.6	57.6	59.5
トラスティ	83.0	84.2	84.3	83.1	83.0	83.7
ベイコート	29.3	33.5	32.5	21.3	29.2	32.3

消費単価

(円)

	2009年 12月期	2010年 12月期	2010年 12月期 修正計画	2009年 3月期	2010年 3月期	2011年 3月期 修正計画
エクシブ	16,756	16,870	16,822	16,935	16,757	16,846
サンメンバーズ	10,293	9,644	9,743	10,061	10,174	9,771
トラスティ	8,301	8,505	8,568	9,158	8,224	8,544
ベイコート	37,080	36,071	36,823	44,062	36,759	36,705

ホテル運営状況 10-12月



宿泊者数 (千人)

	2009年 10-12月	2010年 10-12月	2010年 10-12月 修正計画
エクシブ	388	414	412
サンメンバーズ	104	112	106
トラスティ	98	99	98
ベイコート	21	24	23

稼働率 (%)

	2009年 10-12月	2010年 10-12月	2010年 10-12月 修正計画
エクシブ	52.6	53.2	52.4
サンメンバーズ	60.3	61.8	61.4
トラスティ	86.3	86.7	87.0
ベイコート	31.6	37.6	34.5

消費単価 (円)

	2009年 10-12月	2010年 10-12月	2010年 10-12月 修正計画
エクシブ	18,062	18,131	17,979
サンメンバーズ	10,393	10,001	10,322
トラスティ	8,392	8,621	8,805
ベイコート	39,061	36,810	38,987

連結貸借対照表

(百万円)

	2010年3月期末 (前期)	2010年12月 第3四半期末 (当期)	増減		2010年3月期末 (前期)	2010年12月 第3四半期末 (当期)	増減
流動資産	120,546	113,855	6,690	流動負債	65,480	54,836	10,644
現金及び預金	20,352	14,894	5,457	仕入債務	735	1,077	+342
売上債権	3,604	4,156	+552	借入金	26,088	19,554	6,534
営業貸付金	28,350	27,205	1,145	一年内社債	1,968	1,968	-
有価証券	17,899	20,200	+2,300	未払金	18,904	7,813	11,091
商品・原材料・貯蔵品	1,206	1,367	+161	前受金	9,504	11,780	+2,275
販売用不動産	23,240	18,969	4,271	関係会社整理損失引当金	188	-	188
仕掛販売用不動産	18,626	20,746	+2,120	その他	8,090	12,642	+4,552
繰延税金資産	4,722	3,182	1,540	固定負債	130,820	133,057	+2,236
その他	2,543	3,132	+589	社債・長期借入金	20,582	19,764	818
固定資産	136,027	137,537	+1,510	長期預り保証金	102,765	102,806	+41
有形固定資産	102,417	103,874	+1,456	資産除去債務	-	89	+89
無形固定資産	3,723	3,665	58	その他	7,471	10,396	+2,925
投資その他の資産	29,886	29,998	+112	負債合計	196,300	187,893	8,407
				純資産合計	60,273	63,499	+3,226
				株主資本	62,042	65,528	+3,485
				自己株式	9,066	8,986	+80
				評価・換算差額等	257	69	327
				新株予約権	189	430	+240
				少数株主持分	6,849	6,596	253
資産合計	256,573	251,392	5,180	負債・純資産合計	256,573	251,392	5,180

連結キャッシュフロー



(百万円)

	2009年12月期 (前期)	2010年12月期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,971	8,230
投資活動によるキャッシュ・フロー	7,433	7,264
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,479	9,125
換算差額	0	0
現金及び現金同等物の増減額	3,058	8,159
連結範囲変更による増加額	59	821
現金及び現金同等物期末残高	20,179	24,254

2011年3月期計画(連結)



	2010年3月期 実績		2011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	103,645	+18.8%	110,000	+6.1%
営業利益 《対売上高比(%)》	11,191 《10.8%》	+107.0%	13,000 《11.8%》	+16.2%
経常利益 《対売上高比(%)》	10,916 《10.5%》	+100.5%	13,000 《11.8%》	+19.1%
当期純利益 《対売上高比(%)》	4,184 《4.0%》	+725.1%	6,000 《5.5%》	+43.4%

1株当たり当期純利益(円)	90.62	-	129.89	-
1株配当(円)	35.00	-	40(予想)	-

2011年3月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 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	42,199	6,413	41,260	2.2%	7,162	+11.7%
ホテルレストラン	48,227	3,902	52,750	+9.4%	4,739	+21.4%
ゴルフ	7,390	253	7,432	+0.6%	335	+32.4%
メディカル	5,576	318	8,308	+49.0%	533	+67.5%
その他	250	304	250	0.2%	231	24.1%
合計	103,645	11,191	110,000	+6.1%	13,000	+16.2%

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)