

2010年9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)

2011年3月期の主な動き



- ①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)
- ②「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)
- ③ストックオプションの発行決議(2010年6月29日)
- ④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)
- ⑤エクシブ軽井沢Ⅲ期建設工事着手(2010年9月29日)
- ⑥業績予想の上方修正(2010年10月14日)
- ⑦「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)〈4-9月〉



増収増益

(百万円)

	2010年9月 実績	2010年9月 期首計画	計画比	2009年9月 前年実績	前期比
売上高	49,148	49,550	△0.8%	41,428	+18.6%
営業利益	6,431	4,330	+48.5%	2,797	+129.9%
経常利益	6,395	4,370	+46.4%	2,755	+132.1%
当期利益	3,799	2,440	+55.7%	1,144	+232.0%

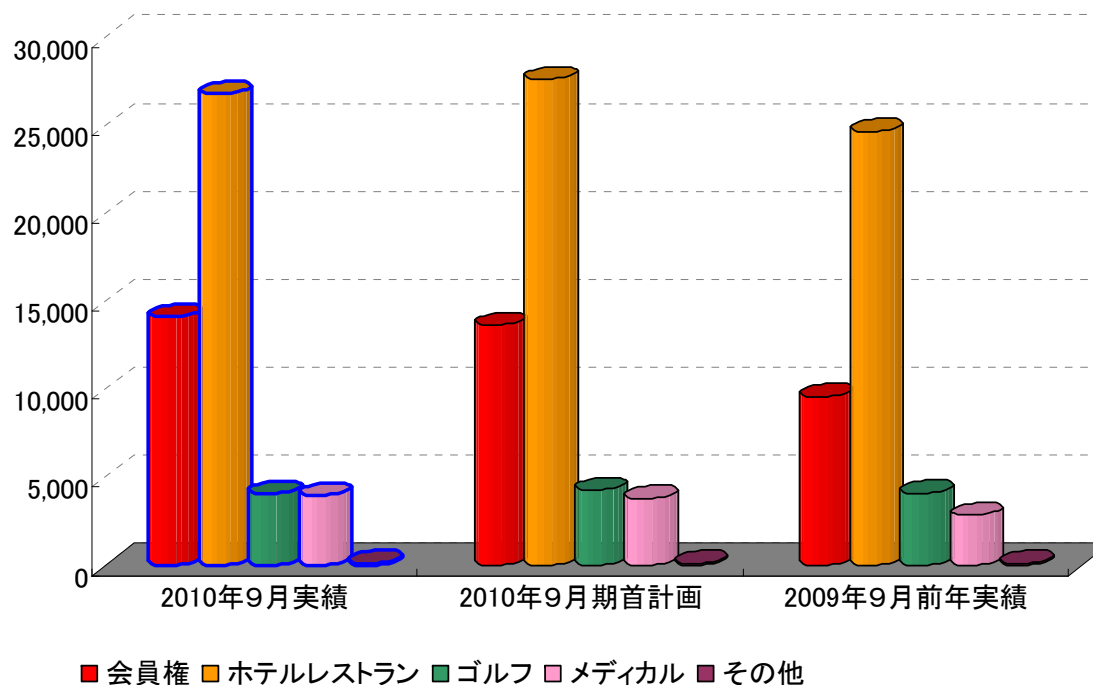
決算ハイライト(連結)〈7-9月〉



(百万円)

	2010年7-9月 実績	2010年7-9月 期首計画	計画比	2009年7-9月 前年実績	前期比
売上高	25,811	25,680	+0.5%	22,320	+15.6%
営業利益	3,957	2,850	+38.8%	2,862	+38.2%
経常利益	3,931	2,910	+35.1%	2,916	+34.8%
当期利益	2,509	1,700	+47.6%	1,503	+66.9%

事業別 売上高<4-9月>

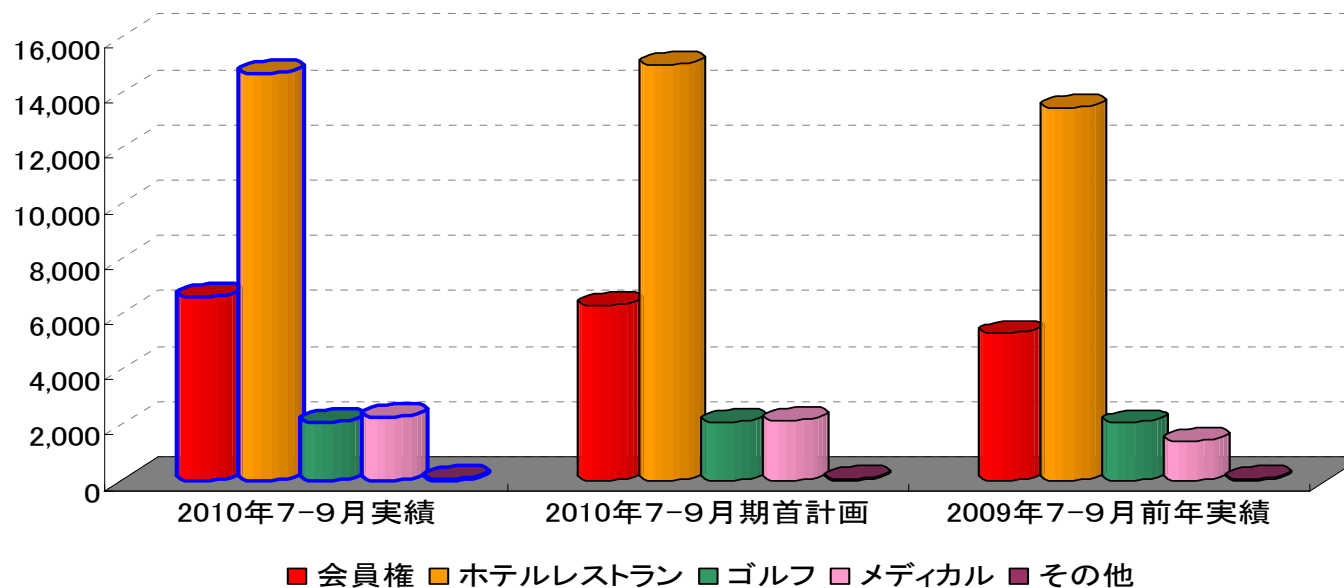


※第1四半期連結会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号 平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。これによる事業区分へ与える影響は軽微なため、前年同期比較を行っております。

(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9月実績	14,126	26,813	4,099	3,984	124	49,148
2010年9月期首計画	13,661	27,644	4,287	3,833	125	49,550
計画比	+3.4%	△3.0%	△4.4%	+4.0%	△0.5%	△0.8%
2009年9月前年実績	9,616	24,687	4,120	2,871	133	41,428
前期比	+46.9%	+8.6%	△0.5%	+38.8%	△6.8%	+18.6%

事業別 売上高<7-9月>

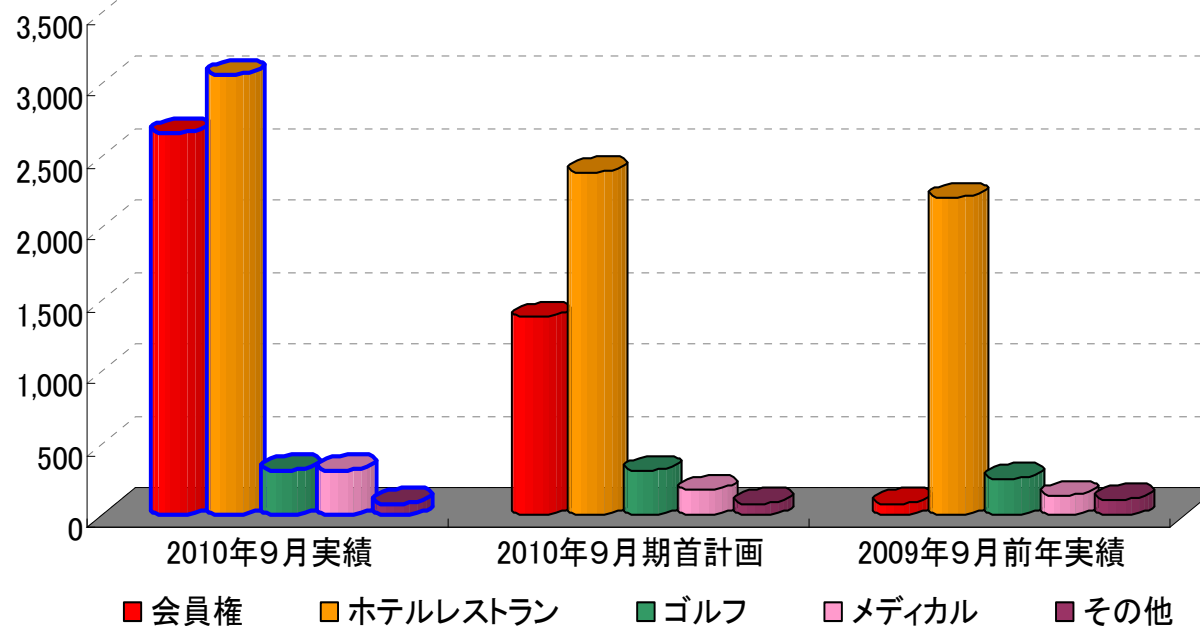


※第1四半期連結会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号 平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。これによる事業区分へ与える影響は軽微なため、前年同期比較を行っております。

(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7-9月実績	6,632	14,704	2,110	2,302	60	25,811
2010年7-9月期首計画	6,332	15,036	2,102	2,147	63	25,680
計画比	+4.8%	△2.2%	+0.4%	+7.2%	△4.2%	+0.5%
2009年7-9月前年実績	5,302	13,475	2,071	1,406	65	22,320
前期比	+25.1%	+9.1%	+1.9%	+63.7%	△8.5%	+15.6%

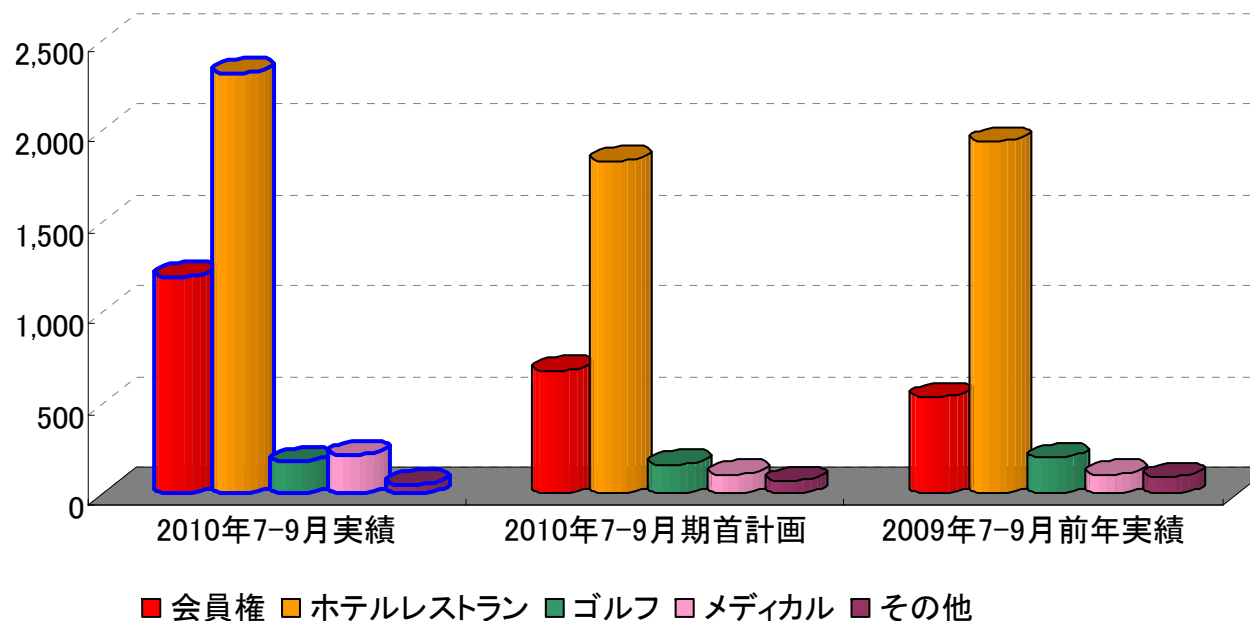
事業別 営業利益<4-9月>



(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
2010年9月実績	2,658	3,065	313	312	81	6,431
2010年9月期首計画	1,380	2,387	308	173	82	4,330
計画比	+92.7%	+28.4%	+1.7%	+80.6%	△0.3%	+48.5%
2009年9月前年実績	84	2,208	257	135	110	2,797
前期比	+3,049.4%	+38.8%	+21.6%	+129.9%	△26.1%	+129.9%

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	計
2010年7-9月実績	1,196	2,319	177	210	53	3,957
2010年7-9月期首計画	680	1,835	159	107	69	2,850
計画比	+75.9%	+26.4%	+11.9%	+96.5%	△22.0%	+38.8%
2009年7-9月前年実績	530	1,939	197	104	91	2,862
前期比	+125.5%	+19.6%	△10.0%	+101.8%	△40.9%	+38.2%

会員権販売状況<4-9月>



(単位 億円)

	2010年9月 実績(当期)	2010年9月 期首計画(当期)	計画増減	2009年9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	6	13	△7	13	△7	44.8%	9
XIV 有馬 離宮	41	39	+2	35	+6	46.5%	80
XIV 箱根 離宮	20	35	△15	36	△17	87.5%	36
そ の 他	△12	27	△39	42	△54	—	6
全 エクシブ 計	54	114	△59	126	△71	—	132
東京ベイコート	133	59	+74	23	+110	78.6%	230
サンメンバーズ FLEX	2	1	+1	1	+1	—	3
クルーザー	0	—	+0	0	△0	—	0
会員権セグメント計	189	173	+16	150	+39	—	365
ゴ ル フ	8	8	+1	7	+1	—	15
ハイメディック	10	6	+4	6	+4	—	16
合 計	207	187	+20	163	+44	—	396

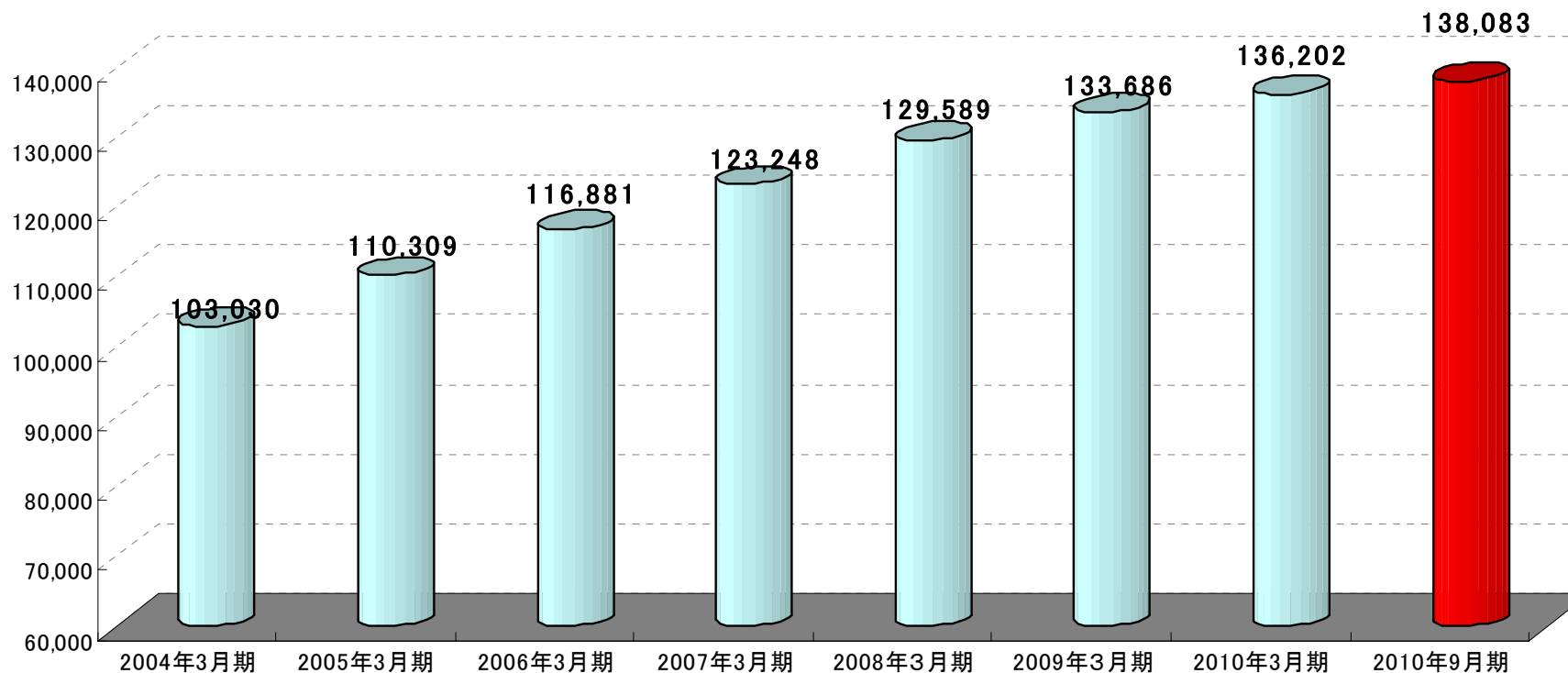
会員権販売状況〈7-9月〉



(単位 億円)

	2010年 7-9月 実績(当期)	2010年 7-9月 期首計画(当期)	計画増減	2009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	3	7	△ 3	5	△ 2	44.8%
XIV 有馬 離宮	22	20	+2	20	+2	46.5%
XIV 箱根 離宮	7	18	△ 10	22	△ 14	87.5%
そ の 他	1	13	△ 12	25	△ 24	—
全 エ ク シ ブ 計	34	57	△ 23	71	△ 37	—
東京ベイコート	56	24	+32	13	+43	78.6%
サンメンバーズ FLEX	1	0	+0	1	+0	—
ク ル ー ザ ー	0	—	+0	0	△ 0	—
会員権セグメント計	91	81	+10	85	+6	—
ゴ ル フ	6	3	+2	5	+1	—
ハイメディック	6	3	+3	3	+2	—
合 計	102	88	+14	93	+9	—

会員数の推移



	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
2010年3月末	4,659	60,659	38,839	25,585	5,964	496	136,202
2010年9月末	5,734	61,258	38,525	25,940	6,136	490	138,083
増減	+1,075	+599	△314	+355	+172	△6	+1,881

繰延売上・繰延売上総利益






(百万円)

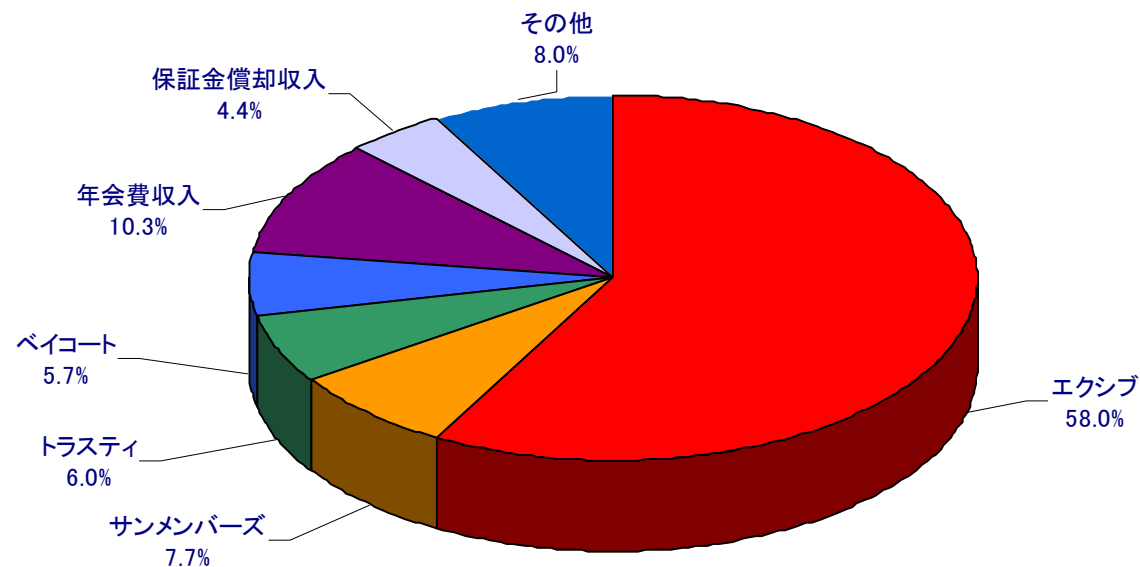
	2010年3月期までの実績		2010年9月期実績		2010年9月期までの累計	
	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益
XIV有馬離宮	10,766	3,071	1,790	523	12,557	3,594
合計	10,766	3,071	1,790	523	12,557	3,594

・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

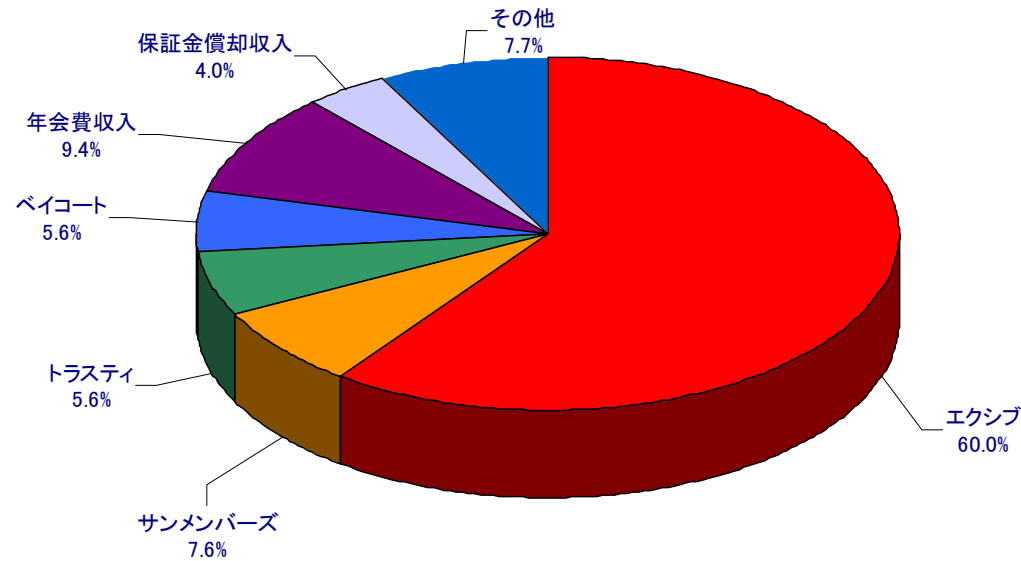
ホテルレストラン事業・業態別売上<4-9月>



(百万円)

	2010年9月実績	2010年9月期首計画	2009年9月前年実績	2011年3月修正計画
エ ク シ ブ	15,543	16,542	14,459	28,940
サンメンバーズ	2,063	2,124	1,990	4,137
ト ラ ス テ ィ	1,598	1,597	1,535	3,218
ベ イ コ ー ト	1,520	1,524	1,372	3,190
年 会 費 収 入	2,766	2,761	2,520	5,578
保 証 金 償 却 収 入	1,179	1,174	972	2,349
そ の 他	2,140	1,919	1,836	5,333
合 計	26,813	27,644	24,687	52,750

ホテルレストラン事業・業態別売上〈7-9月〉



(百万円)

	2010年 7-9月実績	2010年 7-9月期首計画	2009年 7-9月前年実績
エ ク シ ブ	8,818	9,295	8,215
サンメンバーズ	1,123	1,165	1,105
ト ラ ス ティ	830	819	797
ベ イ コ ー ト	829	769	692
年 会 費 収 入	1,378	1,376	1,243
保証金償却収入	590	587	486
そ の 他	1,133	1,021	934
合 計	14,704	15,036	13,475

ホテル運営状況<4-9月>



宿泊者数

(千人)

	2009年 9月期	2010年 9月期	2010年 9月期 期首計画	2009年 3月期	2010年 3月期	2011年 3月期 修正計画
エクシブ	893	952	985	1,659	1,603	1,718
サンメンバーズ	194	218	215	442	397	423
トラスティ	186	189	188	324	376	376
ベイコート	38	42	42	58	79	86

稼働率

(%)

	2009年 9月期	2010年 9月期	2010年 9月期 期首計画	2009年 3月期	2010年 3月期	2011年 3月期 修正計画
エクシブ	58.1	58.6	60.0	55.8	53.1	53.7
サンメンバーズ	56.5	59.3	59.7	62.6	57.6	59.5
トラスティ	81.4	83.0	83.6	83.1	83.0	83.7
ベイコート	28.0	31.5	31.0	21.3	29.2	32.3

消費単価

(円)

	2009年 9月期	2010年 9月期	2010年 9月期 期首計画	2009年 3月期	2010年 3月期	2011年 3月期 修正計画
エクシブ	16,187	16,321	16,784	16,935	16,757	16,846
サンメンバーズ	10,240	9,460	9,875	10,061	10,174	9,771
トラスティ	8,253	8,444	8,463	9,158	8,224	8,544
ベイコート	35,977	35,641	36,125	44,062	36,759	36,705

ホテル運営状況〈7-9月〉



宿泊者数 (千人)

	2009年 7-9月	2010年 7-9月	2010年 7-9月 期首計画
エクシブ	549	585	595
サンメンバーズ	107	119	117
トラスティ	99	99	97
ベイコート	20	24	22

稼働率

	2009年 7-9月	2010年 7-9月	2010年 7-9月 期首計画
エクシブ	68.8	69.5	69.9
サンメンバーズ	59.7	61.6	62.2
トラスティ	85.0	85.7	85.0
ベイコート	29.5	34.8	32.1

消費単価

	2009年 7-9月	2010年 7-9月	2010年 7-9月 期首計画
エクシブ	14,954	15,051	15,619
サンメンバーズ	10,267	9,441	9,931
トラスティ	8,059	8,337	8,442
ベイコート	33,445	34,405	34,141

連結貸借対照表



(百万円)

	2010年3月期末 (前期)	2010年9月 第2四半期末 (当期)	増減		2010年3月期末 (前期)	2010年9月 第2四半期末 (当期)	増減
流動資産	120,546	111,170	△9,375	流動負債	65,480	53,215	△12,265
現金及び預金	20,352	16,161	△4,191	仕入債務	735	784	+48
売上債権	3,604	4,001	+396	借入金	26,088	20,987	△5,101
営業貸付金	28,350	28,128	△222	一年内社債	1,968	1,968	-
有価証券	17,899	14,899	△3,000	未払金	18,904	9,757	△9,146
商品・原材料・貯蔵品	1,206	1,166	△39	前受金	9,504	10,781	+1,276
販売用不動産	23,240	20,211	△3,029	関係会社整理損失引当金	188	-	△188
仕掛販売用不動産	18,626	19,797	+1,170	その他	8,090	8,936	+845
繰延税金資産	4,722	3,820	△902	固定負債	130,820	132,312	+1,492
その他	2,543	2,984	+441	社債・長期借入金	20,582	20,046	△536
固定資産	136,027	137,224	+1,196	長期預り保証金	102,765	101,435	△1,330
有形固定資産	102,417	104,650	+2,232	資産除去債務	-	88	+88
無形固定資産	3,723	3,814	+91	その他	7,471	10,742	+3,270
投資その他の資産	29,886	28,759	△1,126	負債合計	196,300	185,527	△10,772
				純資産合計	60,273	62,866	+2,593
				株主資本	62,042	64,774	+2,731
				自己株式	△9,066	△9,045	+21
				評価・換算差額等	257	△23	△281
				新株予約権	189	362	+172
				少数株主持分	6,849	6,799	△50
資産合計	256,573	248,394	△8,179	負債・純資産合計	256,573	248,394	△8,179

連結キャッシュフロー



(百万円)

	2009年9月期 (前期)	2010年9月期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,070	4
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,539	△ 1,365
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,940	△ 6,451
換算差額	0	△0
現金及び現金同等物の増減額	9,472	△ 7,812
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	26,592	24,601

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	—	129.90	—
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)