

# 2014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)



2014年10月8日会員権販売開始

「エクシブ湯河原離宮」(2017年3月開業予定)

**※第1四半期連結会計期間より会計方針の変更を行っているため、対前期増減率及び対前年同四半期増減率は、遡及修正後の数値を用いて算出しております。**

**※ 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部**

# 2015年3月期の主な動き No.1/2



1. 介護付有料老人ホーム「トラストガーデン等々力」(東京都世田谷区)開業(2014年4月1日)
2. 「メガソーラー那須白河」(福島県西白河郡西郷村)を運営開始(2014年4月1日)
3. 介護付有料老人ホーム「遊雅 東嶺町」(東京都大田区)を運営開始(2014年5月1日)
4. 2015年3月期 増配予定発表(2014年5月15日)
5. 第22回「リゾートトラストレディス」開催 (2014年5月30日～6月1日 於 関西ゴルフ倶楽部)
6. 海外高級会員制クラブを運営するInspirato LLC との提携を発表(2014年7月1日)
7. 2018年満期円貨建転換社債型新株予約権付社債の転換価額の修正を発表(2014年7月15日)
8. 静岡県浜松市に新規ホテル用地を取得(2014年7月29日発表)
9. 米国ハワイ州の高級リゾート「ザ・カハラ・ホテル&リゾート」につき、停止条件付き売買契約を締結(2014年7月31日)、ならびに現地法人「リゾートトラスト ハワイ, LLC」による固定資産の取得  
(2014年10月14日、現地時間)
10. 「ダンロップ・スリクソン福島オープンゴルフトーナメント」開催コースを提供  
(2014年7月31日～8月3日 於 グランディ那須白河ゴルフクラブ)
11. 京都大学医学部付属病院への「ハイメディック棟」の寄附決定を発表(2014年8月6日)

# 2015年3月期の主な動き No.2/2



12. 京大病院「ハイメディック棟」でのハイメディック京大病院コース、「ハイメディック名古屋」、及び「東京ベイサイドPET検診拠点(仮称)」の新設予定を発表(2014年8月7日)
13. 総合メディカルサポート倶楽部「グランドハイメディック倶楽部」『ハイメディック名古屋』会員権先行販売開始(2014年9月24日)
14. 会員制リゾートホテル『エクシブ湯河原離宮』(神奈川県)会員権販売開始(2014年10月8日)
15. 業績予想及び配当予想の上方修正を発表(2014年10月15日)

# 決算ハイライト(4-9月)



## 第2四半期累計 売上高、各利益 過去最高を更新

(百万円)

	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	計画比	2013年9月 前年実績	前期比
売上高	59,603	58,600	+1.7%	57,743	+3.2%
営業利益	9,171	8,100	+13.2%	8,463	+8.4%
経常利益	11,533	8,500	+35.7%	9,661	+19.4%
当期利益	7,521	5,200	+44.6%	5,012	+50.1%

- 前年同期比では、増収増益となりました。  
当期は未開業ホテルの会員権収益の一部が開業まで繰り延べられる影響があるものの、販売量が大幅に増加。他セグメントでは、ホテルトラスティ金沢香林坊やトラストグレイス御影の通期稼働による貢献や、前期開業経費を計上したことなどが寄与しました。また、営業外収益に、為替差益を計上しております。
- 期初計画対比では、上記の要因の他、消費税増税の影響が殆どなかったことなどにより期初計画を上回り、売上高が+1.7%、営業利益は+13.2%となりました。※2014/10/15付で修正計画を発表しております。

# 決算ハイライト(7-9月)

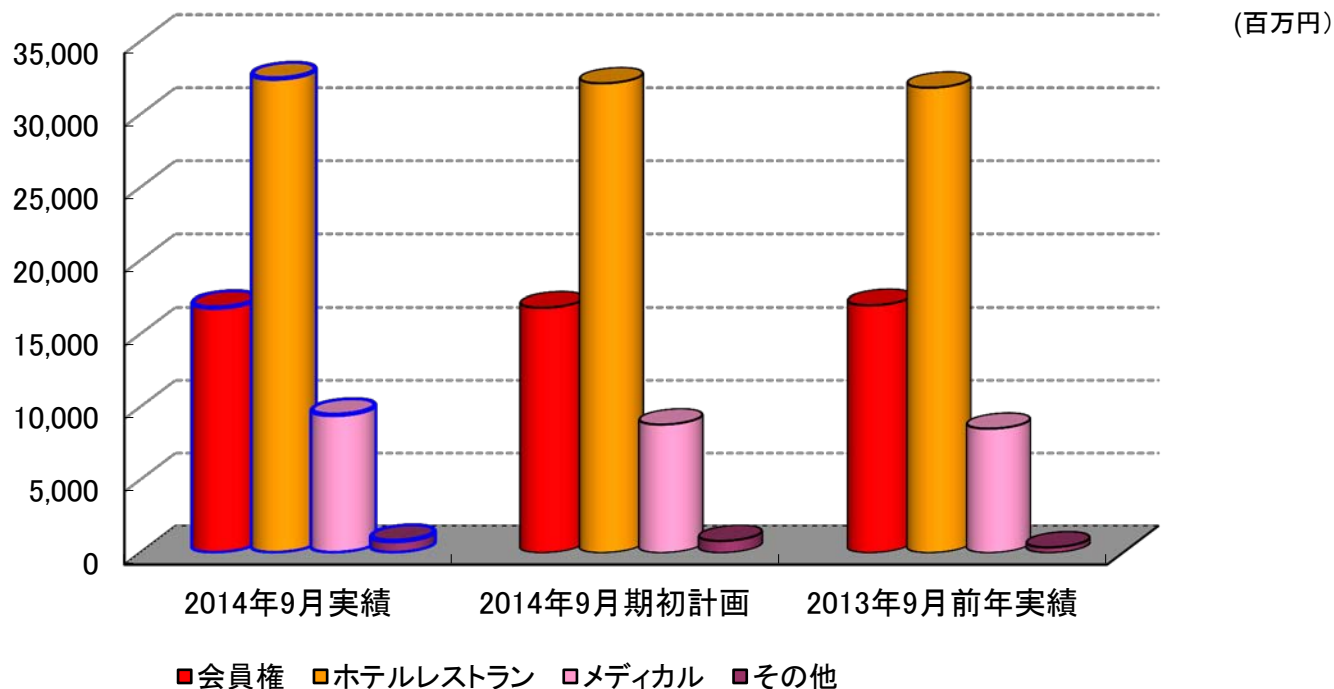


(百万円)

	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画	計画比	2013年7-9月 前年実績	前期比
売上高	32,044	31,700	+1.1%	30,400	+5.4%
営業利益	6,177	5,900	+4.7%	5,394	+14.5%
経常利益	8,266	6,000	+37.8%	5,437	+52.0%
当期利益	5,603	3,700	+51.4%	3,344	+67.5%

2014年1月に販売開始した「エクシブ鳥羽別邸」などのホテル会員権やメディカル会員権の販売が好調に推移し、前期比及び期初計画比で、売上高、各利益ともに上回りました。また、営業外収益に、為替差益を計上しております。

# 事業別 売上高(4-9月)



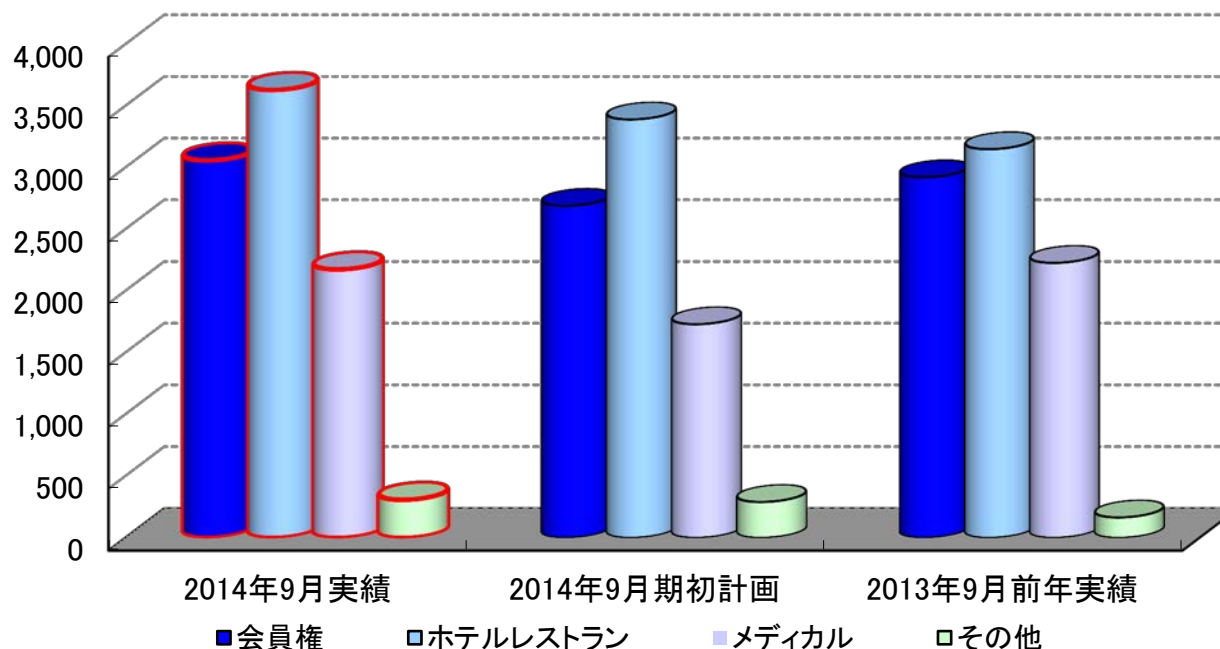
(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
2014年9月実績	16,837	32,476	9,473	817	59,603
2014年9月期初計画	16,820	32,150	8,810	820	58,600
計画比	+0.1%	+1.0%	+7.5%	△0.3%	+1.7%
2013年9月前年実績	16,985	31,851	8,525	380	57,743
前期比	△0.9%	+2.0%	+11.1%	+115.0%	+3.2%

# 事業別 営業利益(4-9月)



(百万円)



(百万円)

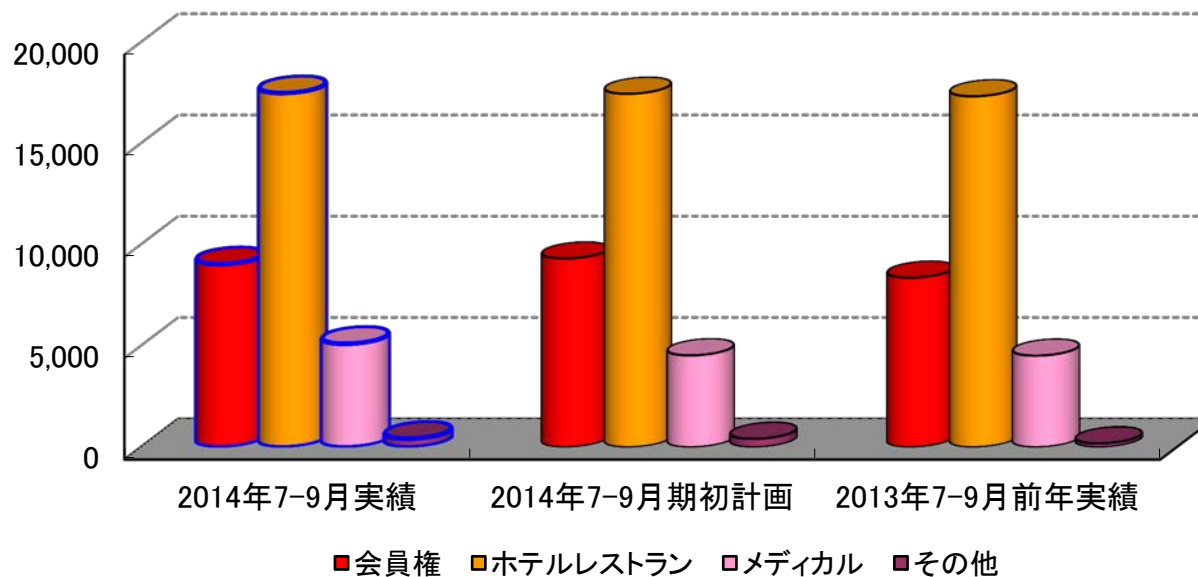
	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
<b>2014年9月実績</b>	<b>3,058</b>	<b>3,629</b>	<b>2,174</b>	<b>308</b>	<b>9,171</b>
2014年9月期初計画	2,690	3,390	1,730	290	8,100
計画比	+13.7%	+7.1%	+25.7%	+6.3%	+13.2%
2013年9月前年実績	2,921	3,149	2,227	165	8,463
前期比	+4.7%	+15.3%	△2.4%	+86.5%	+8.4%



# 事業別 売上高(7-9月)



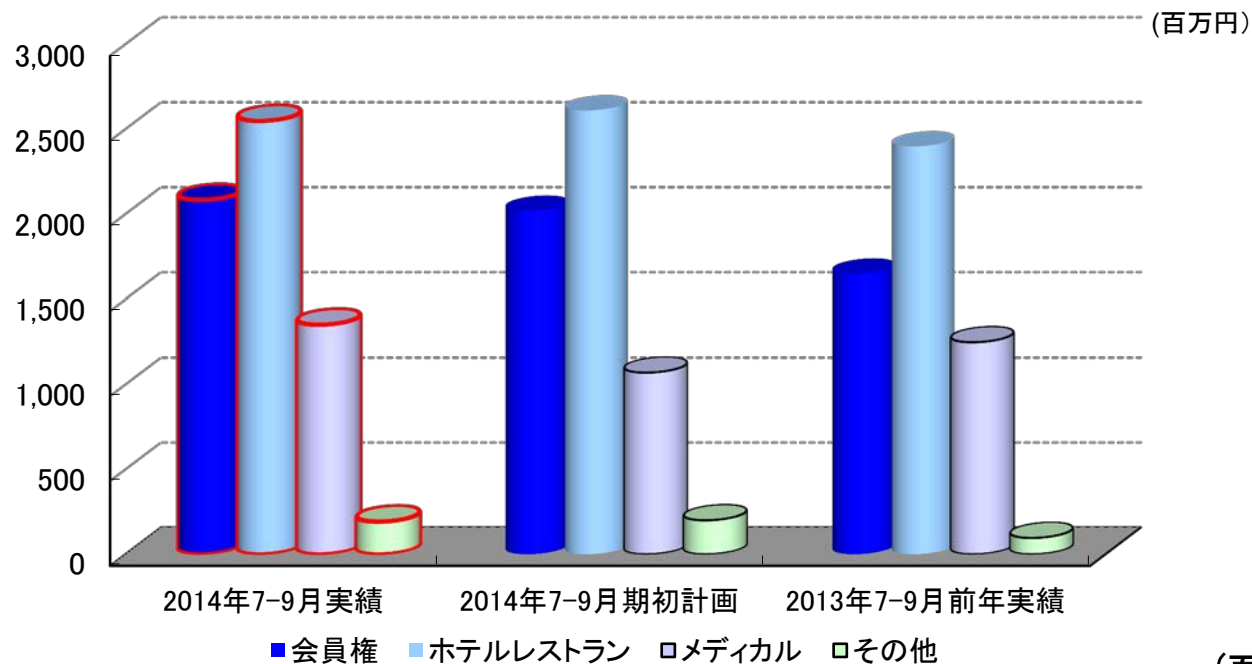
(百万円)



(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
2014年7-9月実績	9,032	17,488	5,104	419	32,044
2014年7-9月期初計画	9,310	17,450	4,530	410	31,700
計画比	△3.0%	+0.2%	+12.7%	+2.4%	+1.1%
2013年7-9月前年実績	8,365	17,328	4,517	187	30,400
前期比	+8.0%	+0.9%	+13.0%	+123.7%	+5.4%

# 事業別 営業利益(7-9月)



(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
<b>2014年7-9月実績</b>	<b>2,083</b>	<b>2,548</b>	<b>1,352</b>	<b>192</b>	<b>6,177</b>
2014年7-9月期初計画	2,020	2,610	1,070	200	5,900
計画比	+3.1%	△2.4%	+26.4%	△3.6%	+4.7%
2013年7-9月前年実績	1,650	2,398	1,249	96	5,394
前期比	+26.2%	+6.3%	+8.3%	+99.9%	+14.5%

# 会員権契約状況(契約高)(4-9月)



(単位 億円)

	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	計画増減	2013年9月 実績	前年増減	※ 販売進捗率 (累計契約高)	2015年3月 修正計画 (10月発表)
XIV 湯河原離宮	—	—	—	—	—	—	83
XIV 鳥羽別邸	62	65	△ 3	—	+62	36.1%	121
XIV 軽井沢パセオ	5	12	△ 1	10	△ 6	—	11
XIV 軽井沢SVMセオ	6			11	△ 5	—	
XIV 山中湖S.V	15	14	+0	19	△ 4	97.3%	18
XIV 有馬離宮	26	8	+18	29	△ 2	95.9%	34
XIV 箱根離宮	23	11	+13	9	+14	—	26
他 エクシブ	50	80	△ 30	53	△ 3	—	116
全 エクシブ 計	187	190	△ 3	131	+56	—	408
東京ベイコート	16	6	+11	32	△ 15	—	23
サンメンバーズ FLEX	2	1	+1	1	+1	—	3
ゴルフ	8	10	△ 2	11	△ 3	—	13
クルーザー	1	—	+1	1	△ 0	—	1
会員権セグメント計	214	207	+7	177	+38	—	448
ハイメディック	27	19	+8	29	△ 1	—	47
合計	242	226	+15	205	+36	—	495

※ 当初総契約高(回収予定額)に対する進捗率

# 会員権事業・物件別売上高(4-9月)

(単位 億円)

	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	計画増減	2013年9月 前年実績	前年増減	2015年3月 修正計画 (10月発表)
XIV 湯河原離宮	-	-	-	-	-	• 79
XIV 鳥羽別邸	• 57	• 61	△ 4	-	+57	• 113
XIV 軽井沢パセオ	5	12	△ 1	10	△ 6	12
XIV 軽井沢SVMセオ	6			11	△ 5	
XIV 山中湖SV	13	13	△ 1	17	△ 5	17
XIV 有馬離宮	22	7	+14	25	△ 3	29
XIV 箱根離宮	21	10	+11	8	+13	23
他 エクシブ	40	69	△ 30	45	△ 5	93
エクシブ小計	163	173	△ 10	117	+46	365
繰延売上(XIV関東)	-	-	-	-	-	• △ 45
繰延売上(XIV鳥羽別邸)	• △ 33	• △ 35	+2	-	△ 33	• △ 65
全エクシブ計	130	138	△ 8	117	+13	255
東京ベイコート	14	5	+9	27	△ 13	19
サンメンバーズFLEX	1	1	+0	1	+1	2
ゴルフ	3	4	△ 1	4	△ 1	5
クルーザー	1	-	+1	1	+0	1
小計	149	148	+1	150	△ 0	282
その他	19	20	△ 1	20	△ 1	34
会員権セグメント計	168	168	+0	170	△ 1	317

# 会員権契約状況(契約高)(7-9月)

(単位 億円)

	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画	計画増減	2013年7-9月 実績	前年増減
XIV 湯河原離宮	—	—	—	—	—
XIV 鳥羽別邸	35	35	+0	—	+35
XIV 軽井沢パセオ	1	5	△ 4	6	△ 5
XIV 軽井沢SVムセオ	0			6	△ 5
XIV 山中湖SV	10	8	+2	12	△ 2
XIV 有馬離宮	15	4	+11	16	△ 0
XIV 箱根離宮	15	5	+9	6	+9
他 エクシブ	28	49	△ 21	26	+2
全 エクシブ 計	105	106	△ 2	71	+33
東京ベイコート	9	3	+5	11	△ 3
サンメンバーズFLEX	1	1	+0	1	+0
ゴルフ	5	4	+0	5	△ 0
クルーザー	0	—	+0	1	△ 1
会員権セグメント計	119	115	+5	89	+30
ハイメディック	16	10	+6	15	+1
合計	135	125	+11	104	+31

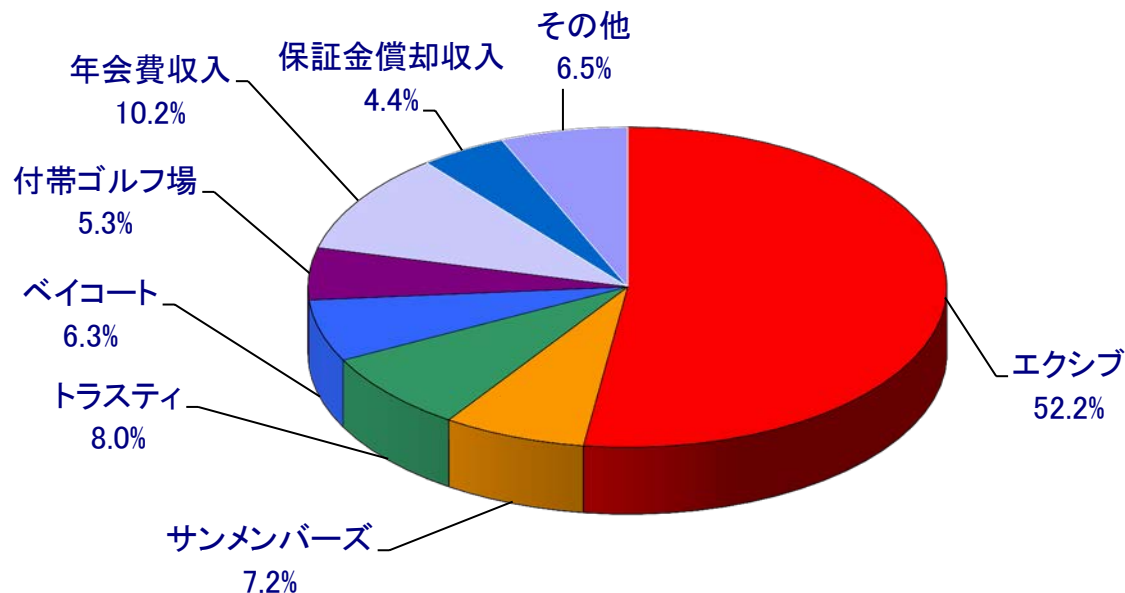
# 会員権事業・物件別売上高(7-9月)

(単位 億円)

	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画	計画増減	2013年7-9月 前年実績	前年増減
XIV 湯河原離宮	-	-	-	-	-
XIV 鳥羽別邸	● 32	● 33	△ 1	-	+32
XIV 軽井沢パセオ	1	5	△ 4	6	△ 5
XIV 軽井沢SVMセオ	0			6	△ 5
XIV 山中湖SV	9	11	△ 2	11	△ 2
XIV 有馬離宮	12	4	+9	14	△ 1
XIV 箱根離宮	13	5	+8	5	+8
他 エクシブ	22	38	△ 16	21	+1
エクシブ小計	90	95	△ 6	63	+27
繰延売上(XIV湯河原離宮)	-	-	-	-	-
繰延売上(XIV鳥羽別邸)	● △ 18	● △ 19	+1	-	△ 18
全 エクシブ 計	71	77	△ 5	63	+9
東京ベイコート	7	3	+4	10	△ 2
サンメンバーズ FLEX	1	0	+0	0	+0
ゴルフ	1	2	△ 1	2	△ 1
クルーザー	0	-	+0	1	△ 1
小計	81	82	△ 1	76	+5
その他	9	11	△ 2	8	+1
会員権セグメント計	90	93	△ 3	84	+7

# ホテルレストラン等事業・業態別売上(4-9月)

RITG



(百万円)

	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	2013年9月 前年実績	2015年3月期 修正計画(10月発表)
エキシブ	16,955	17,064	16,931	32,221
サンメンバーズ	2,347	2,298	2,173	4,692
トラステイ	2,594	2,484	2,285	5,069
ベイコート	2,030	1,963	1,919	4,241
付帯ゴルフ場	1,708	1,694	1,638	2,951
年会費収入	3,315	3,278	3,239	6,803
保証金償却収入	1,429	1,429	1,452	3,046
その他	2,095	1,936	2,209	5,893
合計	32,476	32,150	31,851	64,920

# 運営状況(4-9月)



## <ホテル運営状況>

宿泊者数

(千人)

	2013年9月 実績	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	2013年3月期 実績	2014年3月期 実績	2015年3月期 修正計画 (10月発表)
エクシブ	999	989	999	1,816	1,816	1,815
サンメンバーズ	236	250	247	428	475	491
トラスティ	270	299	295	472	559	586
ベイコート	59	62	59	109	124	128

稼働率

(%)

	2013年9月 実績	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	2013年3月期 実績	2014年3月期 実績	2015年3月期 修正計画 (10月発表)
エクシブ	57.9	57.8	57.9	53.3	53.7	53.8
サンメンバーズ	62.4	64.5	63.5	59.3	62.8	64.4
トラスティ	86.3	88.9	88.3	85.7	87.1	88.4
ベイコート	45.0	49.2	45.8	41.4	48.3	50.3

消費単価

(円)

	2013年9月 実績	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	2013年3月期 実績	2014年3月期 実績	2015年3月期 修正計画 (10月発表)
エクシブ	16,939	17,141	17,069	17,430	17,586	17,753
サンメンバーズ	9,172	9,355	9,288	9,198	9,457	9,556
トラスティ	8,444	8,656	8,422	8,218	8,514	8,642
ベイコート	32,417	32,283	32,854	34,014	32,854	33,071

## <シニアレジデンス運営状況>

(%)

	2013年9月 実績	2014年9月 実績	2014年9月 期初計画	2013年3月期 実績	2014年3月期 実績	2015年3月期 修正計画 (10月発表)
全施設平均入居率(期末時点)	74.2	76.7	79.6	89.6	76.6	81.8
居室数合計(期末時点)	809	904	902	528	813	907

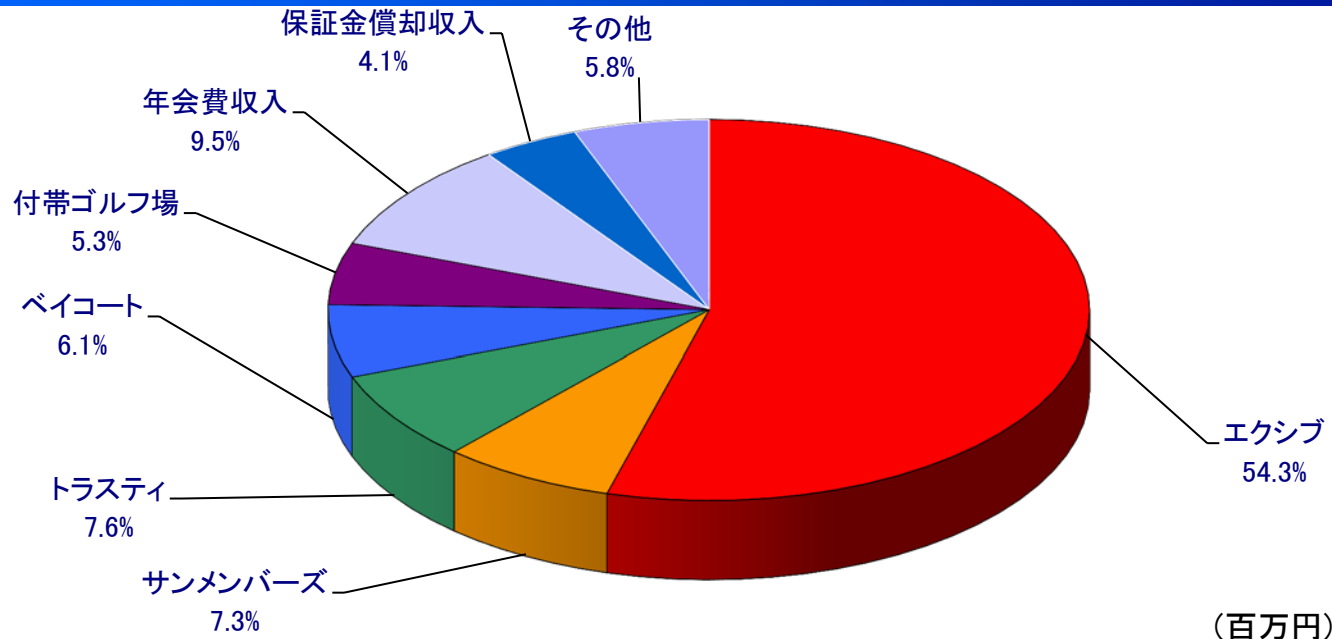
トラストグレイス御影・・・2013年5月取得(一般棟・介護棟)、2013年9月期より連結

トラストガーデン等々カ・・・2014年4月開業 遊雅東嶺町・・・2014年5月取得



# ホテルレストラン等事業・業態別売上(7-9月)

RITG



(百万円)

	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画	2013年7-9月 前年実績
エ ク シ ブ	9,498	9,607	9,519
サンメンバーズ	1,281	1,278	1,234
ト ラ ス ティ	1,334	1,291	1,234
ベ イ コ ー ト	1,073	1,048	1,012
付 帯 ゴ ル フ 場	919	896	862
年 会 費 収 入	1,660	1,640	1,619
保 証 金 償 却 収 入	714	714	726
そ の 他	1,006	972	1,120
合 計	17,488	17,450	17,328

# 運営状況(7-9月)

宿泊者数 (千人)

	2013年7-9月 実績	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画
エクシブ	605	596	605
サンメンバーズ	132	135	135
トラスティ	147	155	154
ベイコート	32	34	32

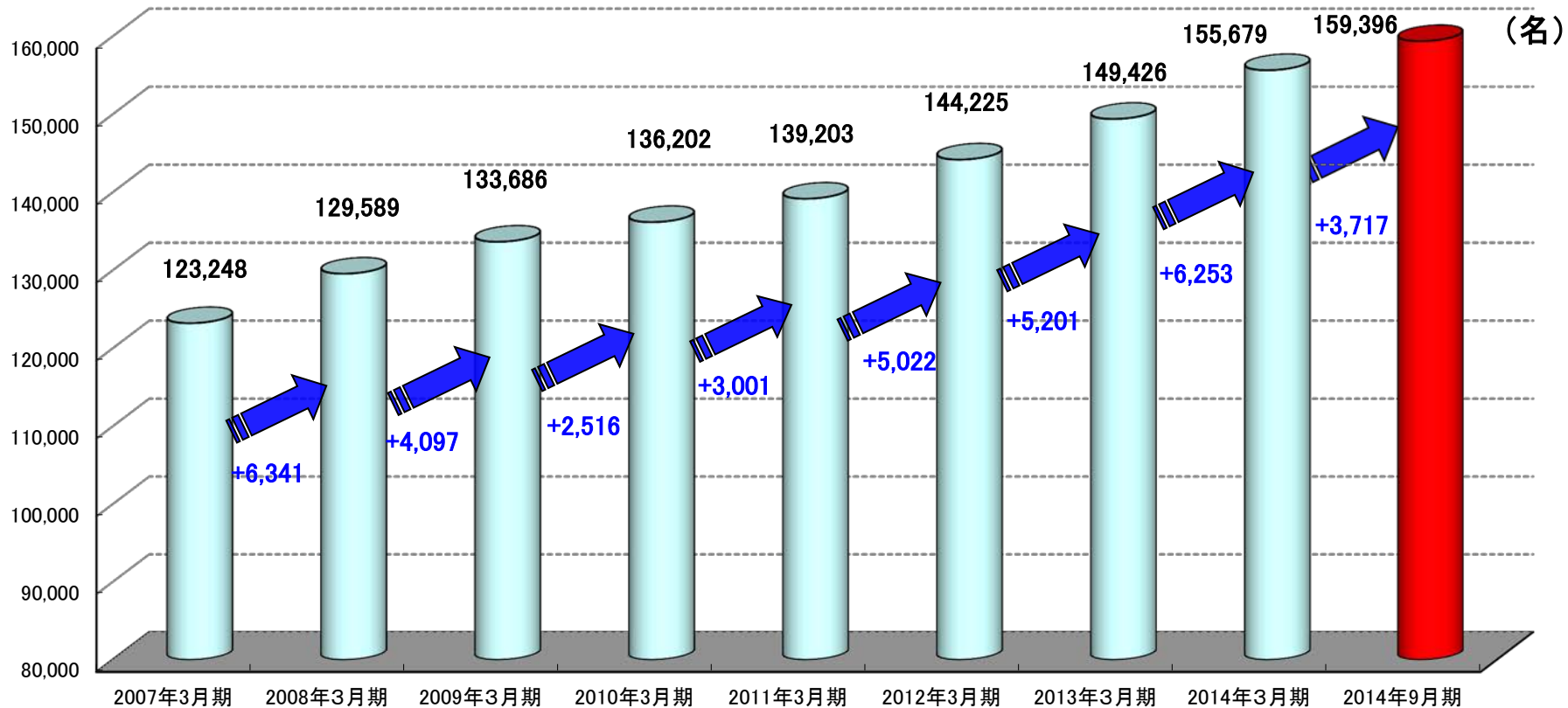
稼働率 (%)

	2013年7-9月 実績	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画
エクシブ	67.7	67.3	67.7
サンメンバーズ	65.1	66.2	66.6
トラスティ	86.8	90.5	90.1
ベイコート	48.6	52.4	48.9

消費単価 (円)

	2013年7-9月 実績	2014年7-9月 実績	2014年7-9月 期初計画
エクシブ	15,722	15,910	15,873
サンメンバーズ	9,293	9,425	9,401
トラスティ	8,360	8,589	8,374
ベイコート	31,052	31,032	32,206

# 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
2014年3月末	8,424	70,431	36,124	29,712	10,523	465	155,679
<b>2014年9月末</b>	<b>8,481</b>	<b>72,587</b>	<b>35,917</b>	<b>30,159</b>	<b>11,777</b>	<b>475</b>	<b>159,396</b>
2014年9月期増減	+57	+2,156	△207	+447	+1,254	+10	+3,717
2013年9月期増減	+142	+1,480	△246	+603	+1,230	△34	+3,175



## 「ザ・カハラ・ホテル&リゾート」(ハワイ・オアフ島)

(2014年10月14日 取得)

# 連結貸借対照表



(百万円)

	2014年3月期末 (前期)	2014年9月期 (当期)	増減		2014年3月期末 (前期)	2014年9月期 (当期)	増減
<b>流動資産</b>	<b>113,904</b>	<b>169,617</b>	<b>+55,712</b>	<b>流動負債</b>	<b>48,523</b>	<b>79,425</b>	<b>+30,901</b>
現金及び預金	46,151	80,717	+34,565	仕入債務	913	924	+10
売上債権	5,979	4,867	△1,112	借入金	7,839	41,795	+33,956
営業貸付金	23,305	24,959	+1,654	一年内社債	1,675	600	△1,075
有価証券	15,698	29,650	+13,952	未払金	22,299	15,212	△7,087
商品・原材料・貯蔵品	1,510	1,568	+57	前受金	3,354	6,035	+2,681
販売用不動産	5,845	3,393	△2,451	その他	12,442	14,858	+2,415
仕掛販売用不動産	8,985	15,923	+6,937	<b>固定負債</b>	<b>170,855</b>	<b>188,436</b>	<b>+17,581</b>
繰延税金資産	4,033	3,642	△390	社債・長期借入金	39,993	59,976	+19,983
その他	2,393	4,894	+2,500	長期預り保証金	103,924	101,014	△2,910
<b>固定資産</b>	<b>186,869</b>	<b>187,998</b>	<b>+1,129</b>	新株予約権付社債	15,064	15,057	△7
有形固定資産	119,967	121,490	+1,522	その他	11,872	12,388	+515
無形固定資産	3,104	3,039	△65	<b>負債合計</b>	<b>219,378</b>	<b>267,862</b>	<b>+48,483</b>
投資その他の資産	63,797	63,468	△328	<b>純資産合計</b>	<b>81,395</b>	<b>89,753</b>	<b>+8,358</b>
				株主資本	77,895	84,636	+6,740
				自己株式	△4,971	△4,710	+261
				その他の包括利益累計額	1,465	2,594	+1,128
				新株予約権	133	97	△35
				少数株主持分	6,872	7,136	+263
<b>資産合計</b>	<b>300,774</b>	<b>357,616</b>	<b>+56,841</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>300,774</b>	<b>357,616</b>	<b>+56,841</b>

# 連結キャッシュ・フロー計算書



(百万円)

	2013年9月期 (前期)	2014年9月期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,774	1,319
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 12,222	△ 18,554
財務活動によるキャッシュ・フロー	15,267	53,466
換算差額	1	2,420
現金及び現金同等物の増減額	10,820	38,651
現金及び現金同等物期末残高	49,536	90,616

# 2015年3月期計画

	2014年3月期 実績	2015年3月期 修正計画(10月修正)	
	百万円	百万円	増減率
売上高	116,824	116,900	+0.1%
営業利益 《対売上高比(%)》	15,190 《13.0%》	15,500 《13.3%》	+2.0%
経常利益 《対売上高比(%)》	16,830 《14.4%》	18,000 《15.4%》	+7.0%
当期純利益 《対売上高比(%)》	8,733 《7.5%》	11,200 《9.6%》	+28.2%

1株当たり当期純利益(円)	※ 89.71	114.01
---------------	---------	--------

【中間】1株配当(円)	※ 15.00	20.00
【期末】1株配当(円)	16.00	20.00
【年間】1株配当(円)	※ 31.00	40.00

2014年1月1日をもって、1株につき2株の割合で株式分割を行っております。  
 ※1株あたり当期純利益と1株配当につき、当該株式分割が2014年3月期の期首に行われたと仮定して算定しております。

## 主な増減要因

### ◆売上高

#### ・ホテル会員権契約高

2013年度:399億⇒2014年度計画:435億

#### ・未開業繰延売上(鳥羽:2014.1月～、湯河原:2014.10月～)

2013年度:△36億⇒2014年度計画:△110億

#### ・年会費、保証金償却収入(会員数増加)

#### ・「トラストグレイス御影」入居者増(2013年5月取得)

#### ・「トラストガーデン等々カ」開業(2014年4月～)

#### ・「遊雅東嶺町」運営開始(2014年5月～)

#### ・名古屋商業ビル通期稼働(2013年11月取得)

#### ・大阪御堂筋ビル通期稼働(2014年3月取得)

#### ・ザ・カハラ・ホテル&リゾート運営収益(3ヵ月分)

### ◆営業利益

#### ・未開業繰延利益(鳥羽:2014.1月～、湯河原:2014.10月～)

2013年度:△11億⇒2014年度計画:△32億

#### ・年会費、保証金償却収入(会員数増加)

#### ・施設営繕費(2013年度:照明LED化実施、2014年度なし)

#### ・ザ・カハラ・ホテル&リゾート取得関連費用

### ◆経常利益

#### (営業外収益)

#### ・2013年度クリニック貸倒引当金戻し(2014年度なし)

#### ・為替差益計上 約20億(2014年度)

### ◆当期純利益

#### (特別損失)

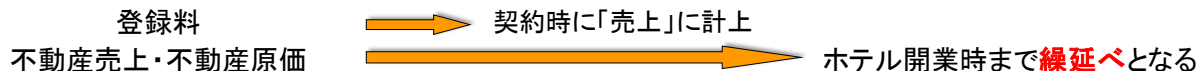
#### ・2013年度クリニック出資金評価損(2014年度なし)

#### (法人税)

#### ・2014年度法人税率低下

# 未開業物件の繰延による影響

《未竣工物件の計上方法》



(単位: 億円)

事業年度	2012年度実績		2013年度実績		2014年度修正計画		(参考)2015年度イメージ	
未開業物件 契約高			(XIV鳥羽別邸) 66億		(XIV鳥羽別邸) 121億 (XIV湯河原離宮) 83億			
繰延(不動産売上・利益)	売上	利益	売上	利益	売上	利益	売上	利益
XIV鳥羽別邸 (RH①)	繰延(△)	-	△ 36	△ 11	△ 65	△ 18	-	-
	繰延実現(+)	-	-	-	-	-	+101	+29
XIV湯河原離宮 (RH②)	繰延(△)	-	-	-	△ 45	△ 13	△(未定)	△(未定)
	繰延実現(+)	-	-	-	-	-	-	-
RH③	繰延(△)	-	-	-	-	-	△(未定)	△(未定)
	繰延実現(+)	-	-	-	-	-	-	-
影響額(開示数値に含む)	-	-	△ 36	△ 11	△ 110	△ 32	(未定)	(未定)

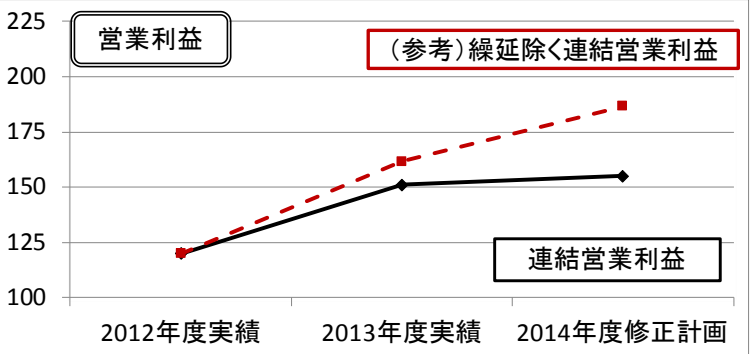
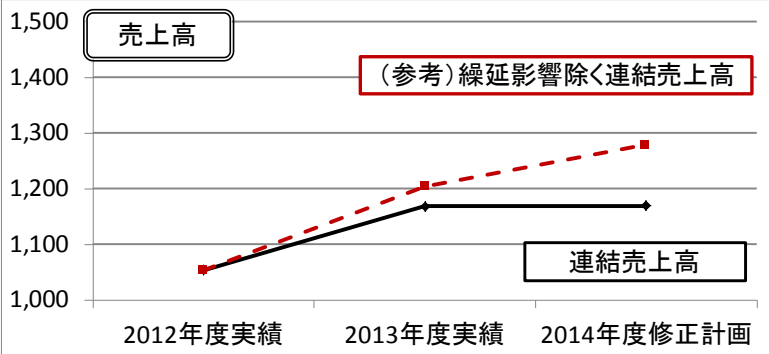
別途、開業時には不動産取得税や開業経費を計上(通常XIVで△5~△10億規模)

鳥羽別邸 2016.3開業予定

開業時へ

連結業績ハイライト	2012年度実績		2013年度実績		2014年度修正計画	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
開示数値(計上数値)	1,053	120	1,168	151	1,169	155
(参考)繰延影響額を除いた数値	1,053	120	1,204	162	1,279	187

繰延の影響を除けば、増収増益基調





# 2015年3月期セグメント別計画(売上高)

2014年4月1日付け組織変更に伴い、2015年3月期以降のセグメント区分を変更いたします。  
従来のゴルフセグメントの内、ホテル付帯ゴルフ場及びゴルフレストラン運営部分をHRセグメントへ、  
他のゴルフ場運営とゴルフ会員権販売部分を会員権セグメントへ変更いたします。

## 〈売上高〉

(百万円)

	(従来区分) 2014年3月期 実績	区分変更 による影響額	(新区分) 2014年3月期 実績		(新区分) 2015年3月期 修正計画(10月発表)	
会員権	32,171	+4,103	36,274	31,650	△12.7%	
ホテルレストラン	57,784	+4,519	62,303	64,810	+4.0%	
ゴルフ	8,623	△8,623				
メディカル	17,341	—	17,341	18,770	+8.2%	
その他	904	—	904	1,670	+84.7%	
合計	116,824	—	116,824	116,900	+0.1%	

### 主な増減要因(新区分)

#### ◆会員権

- ・ホテル会員権契約高  
2013年度:399億⇒2014年度計画:435億
- ・未開業繰延売上(鳥羽:2014年1月～、湯河原:2014年10月～)  
2013年度実績:△36億⇒2014年度計画:△110億

#### ◆ホテルレストラン

- ・「ホテルトラスティ金沢香林坊」通期稼働(2013年6月～)
- ・「メガソーラー那須白河」運営開始(2014年月～)
- ・年会費収入増
- ・ザ・カハラ・ホテル&リゾート運営収入(3ヶ月分)

#### ◆メディカル

- ・「トラストグレイス御影」入居者増(2013年5月取得)
- ・「トラストガーデン等々力」開業(2014年4月～)
- ・「遊雅東嶺町」運営開始(2014年5月～)
- ・年会費収入増(2013年度期中増加会員数2,288名)
- ・会員権販売 2013年度実績:2,553本⇒2014年度計画:2,241本

#### ◆その他

- ・名古屋商業ビル通期稼働(2013年11月取得)
- ・大阪御堂筋ビル通期稼働(2014年3月取得)

# 2015年3月期セグメント別計画(営業利益)

2014年4月1日付け組織変更に伴い、2015年3月期以降のセグメント区分を変更いたします。  
従来のゴルフセグメントの内、ホテル付帯ゴルフ場及びゴルフレストラン運営部分をHRセグメントへ、  
他のゴルフ場運営とゴルフ会員権販売部分を会員権セグメントへ変更いたします。

## <営業利益>

	(従来区分) 2014年3月期 実績		区分変更 による影響額	(新区分) 2014年3月期 実績		(新区分) 2015年3月期 修正計画(10月発表)	
会員権	5,877	+374		6,251	5,780	△7.5%	
ホテルレストラン	4,754	+176		4,930	5,120	+3.8%	
ゴルフ	549	△549					
メディカル	3,755	—		3,755	4,090	+8.9%	
その他	253	—		253	510	+101.3%	
合計	15,190	—		15,190	15,500	+2.0%	

### 主な増減要因(新区分)

#### ◆会員権

- ・ホテル会員権契約高  
2013年度実績: 399億⇒2014年度計画: 435億
- ・未開業繰延利益(鳥羽: 2014年1月～、湯河原: 2014年10月～)  
2013年度実績: △11億⇒2014年度計画: △32億

#### ◆ホテルレストラン

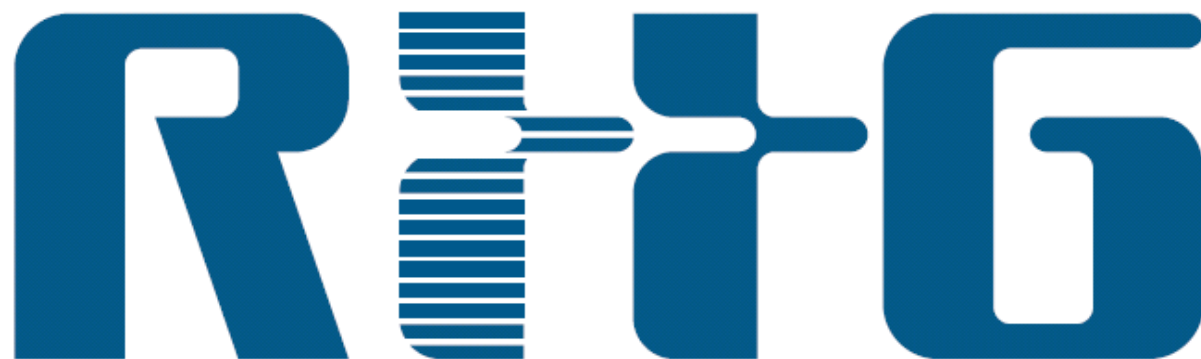
- ・「ホテルトラスティ金沢香林坊」通期稼働(2013年6月～)
- ・施設営繕費 2013年度: 照明LED化実施(2014年度はなし)
- ・ザ・カハラ・ホテル&リゾート取得関連費用

#### ◆メディカル

- ・「トラストグレイス御影」入居者増(2013年5月取得)
- ・年会費収入増(2013年度期中増加会員数2,288名)
- ・会員権販売 2013年度実績: 2,553本⇒2014年度計画: 2,241本

#### ◆その他

- ・名古屋商業ビル通期稼働(2013年11月取得)
- ・大阪御堂筋ビル通期稼働(2014年3月取得)



RESORTTRUST  
GROUP

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

(証券コード:4681)