

2015年3月期決算説明資料



「ザ・カハラ・ホテル&リゾート」(米国ハワイ州 オアフ島・2014年10月14日取得)

(リゾートトラスト株式会社 証券コード4681)

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「トラストガーデン 東嶺町(旧 遊雅 東嶺町)」(東京都大田区)を運営開始(2014年5月1日)
4. 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)
5. 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)
6. 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)
7. 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)
8. 京都大学医学部附属病院への「ハイメディック棟」の寄附決定を発表(2014年8月6日)
9. 京都大学医学部附属病院「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「ハイメディック東京ベイ画像センター」の新設予定を発表(2014年8月7日)
10. 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)

2015年3月期の主な動き No.2/2



11. 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)
12. 業績予想及び配当予想の上方修正を発表(2014年10月15日)
13. 2021年満期ユーロ円建転換社債型新株予約権付社債の発行決議、条件決定
(2014年11月13日 払込期日は2014年12月1日)
14. 浙江国大集団有限責任公司(中国浙江省杭州市)との事業提携契約を締結
(2014年12月5日)
15. 兵庫県芦屋市に会員制リゾートホテル「芦屋ベイコート倶楽部(仮称)」用地を取得
(2015年1月30日)
16. 有料老人ホーム「(仮称)トラストガーデン常磐松(ときわまつ)」(東京都渋谷区)
2016年4月開設予定発表(2015年2月2日)
17. 弊社グループの運営する総合医療施設「東京ミッドタウンメディカルセンター」が
国際的な医療機能評価機関(JCI)の認証を取得(2015年2月25日)
18. 経済産業省「平成26年度ダイバーシティ経営企業100選」に選定
(2015年3月18日)

2016年3月期の主な動き No.1/1



1. 監査等委員会設置会社への移行を発表(2015年4月17日)
2. グランドハイメディック倶楽部の新しいIPET検診拠点「ハイメディック東京ベイ画像センター」オープン(2015年4月27日)
3. 2014年10月「ザ・カハラ・ホテル&リゾート」取得につき、海外展開の第一号記念として、2015年3月期の特別配当実施(期末 1株3円)を取締役会にて決議(2015年5月12日)
4. 2016年3月期年間配当金 増配予定発表(2015年5月12日)
5. 第23回「リゾートトラストレディス」開催 (2015年5月29日～5月31日 於 メイプルポイントゴルフクラブ)
6. 「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、昨年に引き続き提供(2015年7月23日～7月26日 於 グランディ那須白河ゴルフクラブ)
7. 「エクシブ鳥羽別邸」開業予定(2016年3月)

決算ハイライト(4-3月)



年間累計 売上高、各利益 過去最高を更新

(百万円)

	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	計画比	2014年3月 前年実績	前期比
売上高	120,401	116,900	+3.0%	116,824	+3.1%
営業利益	16,041	15,500	+3.5%	15,190	+5.6%
経常利益	20,206	18,000	+12.3%	16,830	+20.1%
当期利益	11,851	11,200	+5.8%	8,733	+35.7%

- ・ 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会員権の販売量が増加し、不動産収益の繰延(開業時計上)影響が大きくなりましたが、販売状況としてはホテル、メディカル会員権ともに非常に好調であり、契約高が大きく増加したほか、ホテル稼働率やシニア向け施設入居率の上昇などが寄与しました。また、営業外収益に為替差益を計上。第4四半期には、カハラホテルの取得関連費用と取得後の期間における収益を計上しております。
- ・ 修正計画対比では、上記同様に会員権販売が計画を上回り、売上高が+3.0%、営業利益は+3.5%となりました。(2014/10/15付の修正計画と対比しております。)

決算ハイライト(1-3月)



(百万円)

	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画 (10月発表)	計画比	2014年1-3月 前年実績	前期比
売上高	29,543	27,600	+7.0%	28,294	+4.4%
営業利益	796	1,300	38.7%	736	+8.2%
経常利益	801	1,400	42.8%	969	17.3%
当期利益	369	900	1,269百万円	87	281百万円

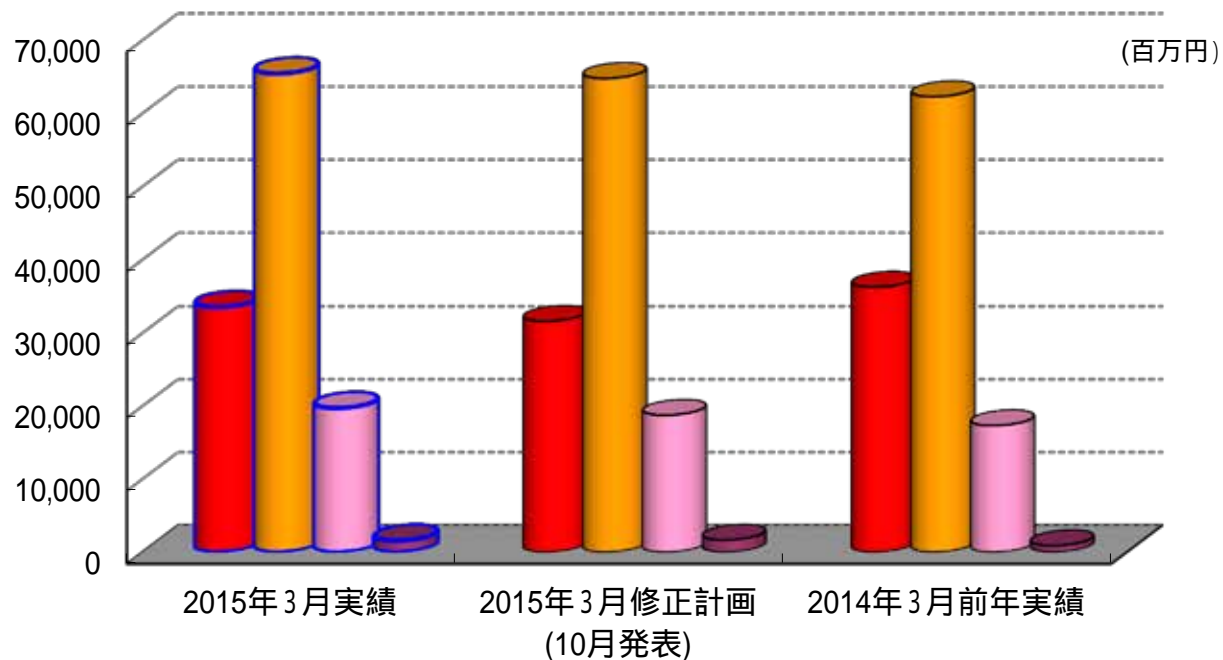
・売上高については、通期と同様の要因により前期比及び計画比で上回りました。

営業利益については、計画比ではカハラホテルの取得関連費用が計画を上回ったことなどにより、38.7%となりました。

前期比では上記の取得関連費用が増加したものの、メディカル会員権の販売増加などにより+8.2%となりました。

・当期利益については、子会社ゴルフ場において減損損失を計上したことなどにより、前期及び計画を下回りました。

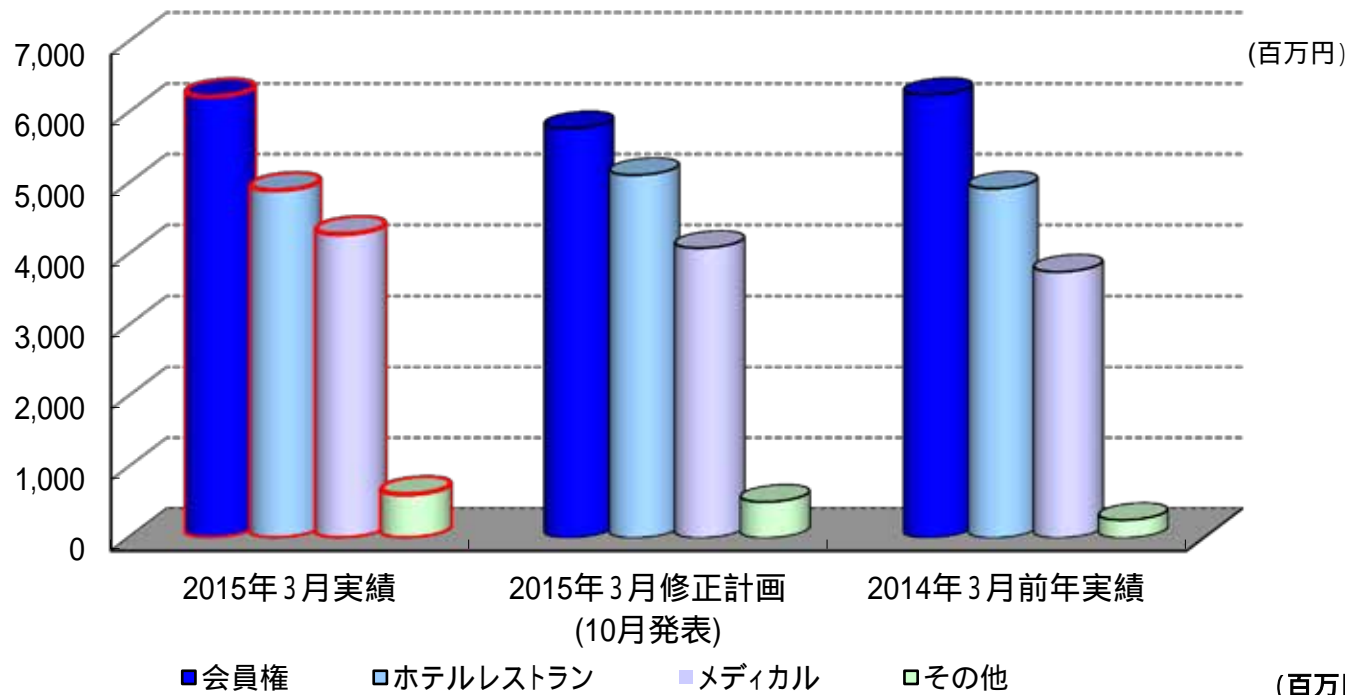
事業別 売上高(4-3月)



■会員権 ■ホテルレストラン ■メディカル ■その他 (百万円)

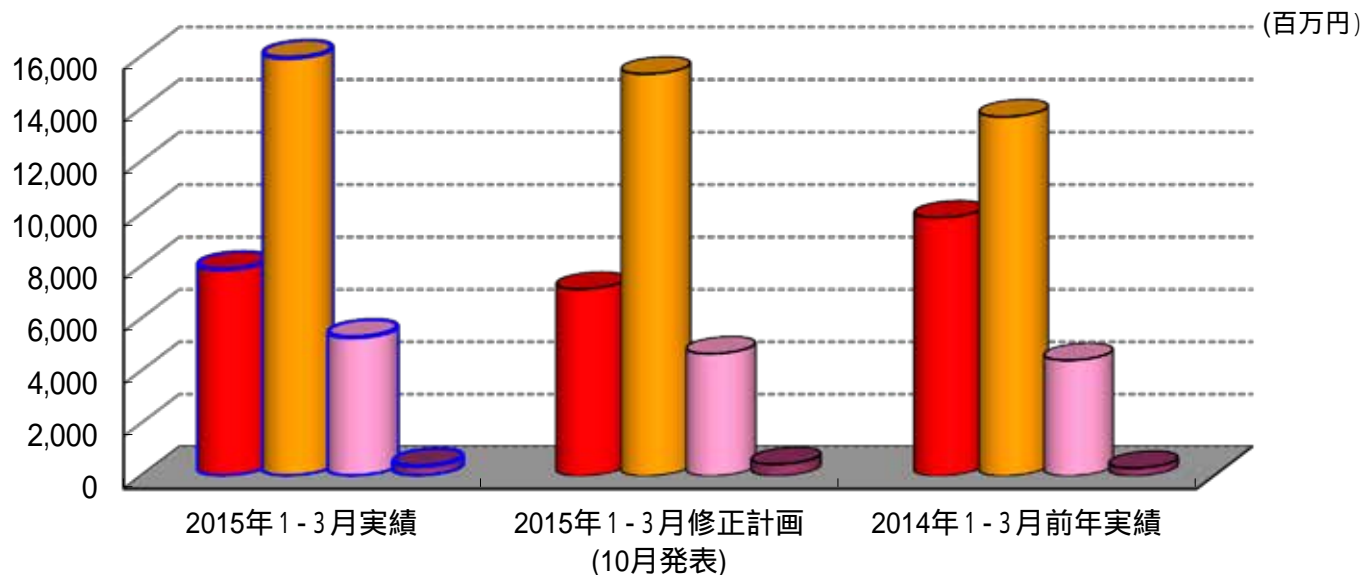
	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
2015年3月実績	33,590	65,462	19,746	1,602	120,401
2015年3月修正計画 (10月発表)	31,650	64,810	18,770	1,670	116,900
計画比	+6.1%	+1.0%	+5.2%	4.0%	+3.0%
2014年3月前年実績	36,274	62,303	17,341	904	116,824
前期比	7.4%	+5.1%	+13.9%	+77.2%	+3.1%

事業別 営業利益(4-3月)



	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
2015年3月実績	6,230	4,906	4,287	617	16,041
2015年3月修正計画 (10月発表)	5,780	5,120	4,090	510	15,500
計画比	+7.8%	4.2%	+4.8%	+21.1%	+3.5%
2014年3月前年実績	6,251	4,930	3,755	253	15,190
前期比	0.3%	0.5%	+14.2%	+143.8%	+5.6%

事業別 売上高(1-3月)

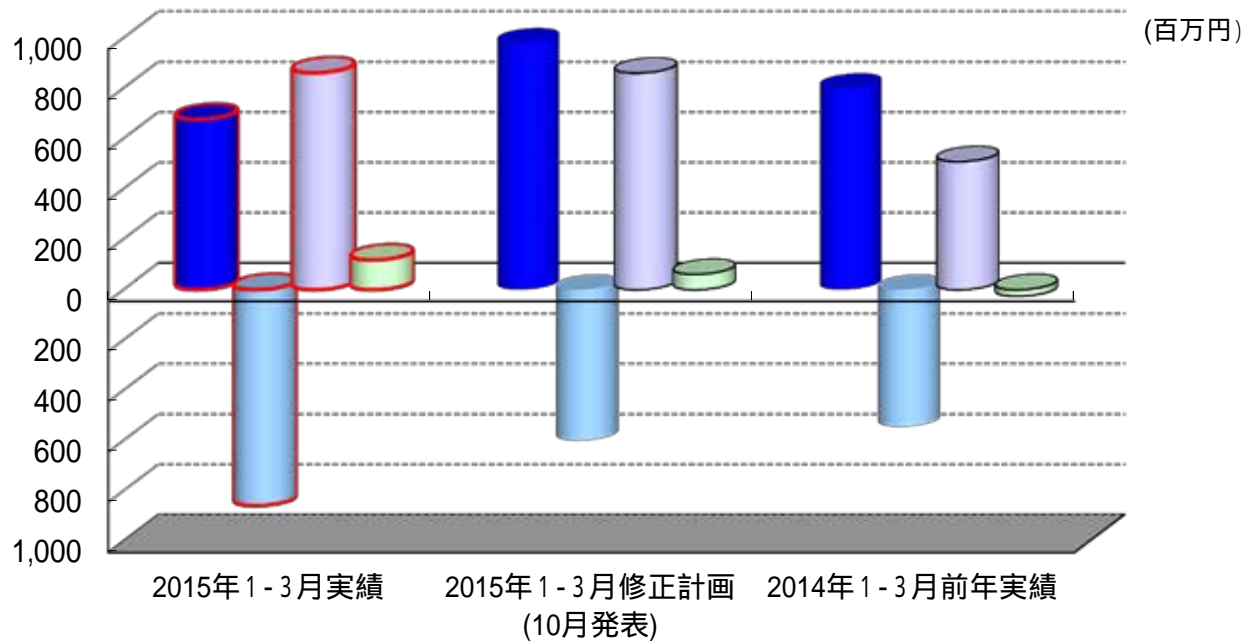


■会員権 ■ホテルレストラン ■メディカル ■その他

(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
2015年1-3月実績	7,900	15,953	5,303	386	29,543
2015年1-3月修正計画 (10月発表)	7,140	15,340	4,670	450	27,600
計画比	+10.6%	+4.0%	+13.6%	14.2%	+7.0%
2014年1-3月前年実績	9,860	13,710	4,421	301	28,294
前期比	19.9%	+16.4%	+19.9%	+28.1%	+4.4%

事業別 営業利益(1-3月)



■会員権 ■ホテルレストラン ■メディカル ■その他

(百万円)

	会員権	ホテルレストラン	メディカル	その他	計
2015年1-3月実績	676	859	861	117	796
2015年1-3月修正計画 (10月発表)	980	600	860	60	1,300
計画比	30.9%	259百万円	+0.1%	+96.6%	38.7%
2014年1-3月前年実績	800	545	508	26	736
前期比	15.5%	313百万円	+69.3%	+144百万円	+8.2%

会員権契約状況(契約高)(4-3月)

(単位 億円)

	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	計画増減	2014年3月 実績	前年増減	販売進捗率 (累計契約高)	2016年3月 計画	
関 西	-	-	-	-	-	-	150	
関 西	-	-	-	-	-	-		
XIV 湯 河 原 離 宮	92	83	+9	-	+92	15.6%	169	
XIV 鳥 羽 別 邸	118	121	2	67	+51	52.0%	130	
XIV 軽 井 沢 パ セ オ	5	11	+2	21	16	-	129	
XIV 軽 井 沢 S V ム セ オ	8			29	21	-		
XIV 山 中 湖 S V	21	18	+3	29	9	-		
XIV 有 馬 離 宮	66	34	+31	63	+3	-		
XIV 箱 根 離 宮	36	26	+10	30	+6	-		
東 京 ベ イ コ ー ト	29	23	+7	61	32	-		
他 ホ テ ル	92	119	27	97	5	-		
ホ テ ル 会 員 権 計	466	434	+32	398	+69	-		579
ゴ ル フ	12	13	1	21	9	-		12
ク ル ー ザ ー	2	1	+1	2	+0	-		-
会 員 権 セ グ メ ン ト 計	480	448	+33	420	+60	-	590	
ハ イ メ デ ィ ッ ク	57	47	+10	54	+3	-	44	
合 計	537	495	+42	474	+63	-	634	

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(4-3月)

(単位 億円)

	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	計画増減	2014年3月 前年実績	前年増減	2016年3月 計画	
関 西	-	-	-	-	-	134	
関 西	-	-	-	-	-		
XIV 湯河原離宮	83	79	+5	-	+83	155	
XIV 鳥羽別邸	109	113	4	63	+46	122	
XIV 軽井沢パセオ	5	12	+1	21	16	99	
XIV 軽井沢SVMセオ	8			29	21		
XIV 山中湖S V	18	17	+2	27	9		
XIV 有馬離宮	54	29	+25	55	1		
XIV 箱根離宮	32	23	+9	27	+5		
東京ベイクート	25	19	+6	52	27		
他 ホテル	72	95	23	80	9		
ホテル会員権計	406	386	+19	355	+51		510
繰延売上(関西)	-	-	-	-	-		73
繰延売上(関西)	-	-	-	-	-		
繰延売上(XIV湯河原離宮)	47	45	2	-	47	87	
繰延売上(XIV鳥羽別邸)	63	65	+2	36	26	99	
全 ホテル 計	296	276	+19	318	23	449	
ゴルフ	4	5	1	8	4	9	
クルーザー	0	0	+0	0	+0	-	
小 計	300	282	+18	326	26	457	
その他	36	35	+1	36	1	36	
会員権セグメント計	336	317	+19	363	27	493	

会員権契約状況(契約高)(1-3月)

(単位 億円)

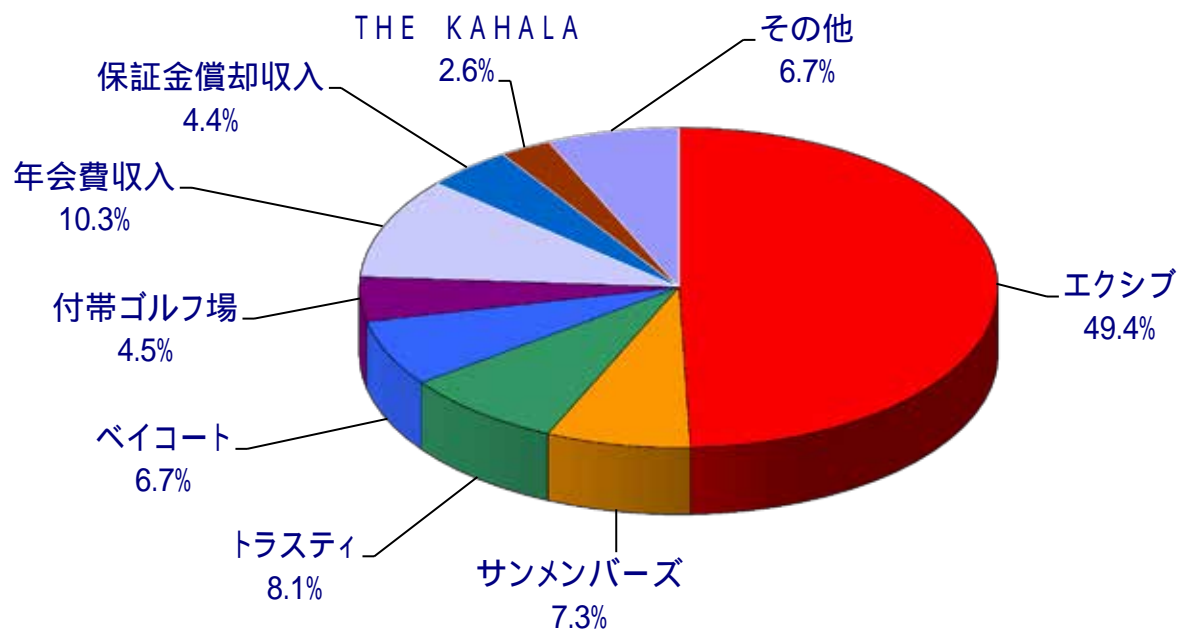
	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画 (10月発表)	計画増減	2014年1-3月 実績	前年増減
XIV 湯河原離宮	40	40	+0	-	+40
XIV 鳥羽別邸	32	29	+3	67	35
XIV 軽井沢パセオ	0	-	+1	4	4
XIV 軽井沢SVMセオ	1	-	-	8	7
XIV 山中湖SV	2	2	+0	4	2
XIV 有馬離宮	17	4	+13	10	+7
XIV 箱根離宮	5	1	+3	12	7
東京ベイコート	8	3	+4	15	7
他ホテル	21	34	12	22	1
ホテル会員権計	125	113	+13	142	16
ゴルフ	2	2	+0	4	2
クルーザー	0	-	+0	0	+0
会員権セグメント計	128	115	+13	146	18
ハイメディック	15	10	+6	12	+3
合計	143	124	+19	158	15

会員権事業・物件別売上高(1-3月)

(単位 億円)

	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画 (10月発表)	計画増減	2014年1-3月 前年実績	前年増減
XIV 湯河原離宮	36	38	2	-	+36
XIV 鳥羽別邸	30	28	+2	63	34
XIV 軽井沢パセオ	0	1	+0	4	4
XIV 軽井沢SVMセオ	1			8	7
XIV 山中湖SV	2	2	1	4	2
XIV 有馬離宮	14	4	+11	9	+5
XIV 箱根離宮	4	1	+3	11	6
東京ベイクート	6	3	+4	13	6
他ホテル	16	27	11	18	2
ホテル会員権計	109	103	+5	129	20
繰延売上(XIV湯河原離宮)	20	22	+1	-	20
繰延売上(XIV鳥羽別邸)	17	16	1	36	+19
全ホテル計	71	66	+6	92	21
ゴルフ	1	1	1	2	1
クルーザー	0	-	+0	0	+0
小計	72	67	+5	94	22
その他	7	4	+2	5	+2
会員権セグメント計	79	71	+8	99	20

ホテルレストラン等事業・業態別売上(4-3月)



(百万円)

	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	2014年3月 前年実績	2016年3月期 計画
エ ク シ ブ	32,360	32,221	31,941	32,989
サンメンバーズ	4,765	4,692	4,492	4,882
ト ラ ス テ ィ	5,331	5,069	4,764	5,435
ベ イ コ ー ト	4,388	4,241	4,095	4,524
付 帯 ゴ ル フ 場	2,937	2,951	2,827	2,949
年 会 費 収 入	6,710	6,656	6,562	6,669
保 証 金 償 却 収 入	2,868	2,859	2,916	2,927
T H E K A H A L A	1,713	1,588		8,231
そ の 他	4,387	4,530	4,703	4,860
合 計	65,462	64,810	62,303	73,470

運営状況(4-3月)



<ホテル運営状況>

宿泊者数

(千人)

	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	2016年3月 計画
エクシブ	1,775	1,816	1,816	1,815	1,815	1,825
サンメンバーズ	405	428	475	496	491	502
トラスティ	382	472	559	603	586	611
ベイコート	94	109	124	135	128	138

稼働率

(%)

	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	2016年3月 計画
エクシブ	53.6	53.3	53.7	54.0	53.8	54.5
サンメンバーズ	56.0	59.3	62.8	64.7	64.4	66.4
トラスティ	83.2	85.7	87.1	89.7	88.4	90.3
ベイコート	35.9	41.4	48.3	53.2	50.3	55.5

消費単価

(円)

	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	2016年3月 計画
エクシブ	17,373	17,430	17,586	17,822	17,753	18,069
サンメンバーズ	9,503	9,198	9,457	9,591	9,556	9,718
トラスティ	8,193	8,218	8,514	8,835	8,642	8,889
ベイコート	34,611	34,014	32,854	32,458	33,071	32,600

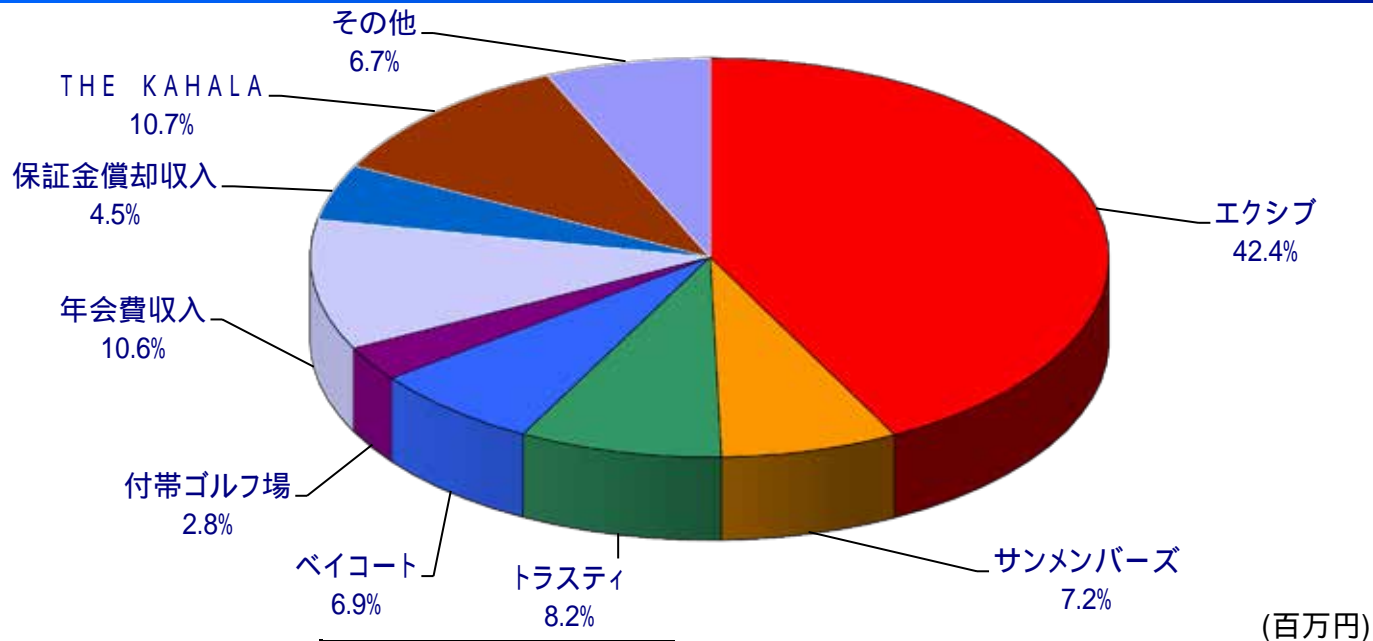
<シニアレジデンス運営状況>

(%)

	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2015年3月 実績	2015年3月 修正計画 (10月発表)	2016年3月 計画
全施設平均入居率(期末時点)	88.6	89.6	76.6	80.8	81.8	88.2
居室数合計(期末時点)	438	528	813	907	907	907

トラスティグレイス御影(一般棟・介護棟)・・・2013年5月取得、2013年9月期より連結
トラスティガーデン等々力・・・2014年4月開業 トラスティガーデン東嶺町・・・2014年5月取得

ホテルレストラン等事業・業態別売上(1-3月)



	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画(10月発表)	2014年1-3月 前年実績
エ ク シ ブ	6,759	6,687	6,536
サ ン メ ン バ ー ズ	1,144	1,064	1,069
ト ラ ス テ イ	1,305	1,131	1,156
ベ イ コ ー ト	1,102	1,008	994
付 帯 ゴ ル フ 場	452	448	430
年 会 費 収 入	1,683	1,669	1,650
保 証 金 償 却 収 入	723	714	737
T H E K A H A L A	1,713	1,588	
そ の 他	1,068	1,026	1,135
合 計	15,953	15,340	13,710

(百万円)

運営状況(1-3月)

宿泊者数 (千人)

	2014年1-3月 実績	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画 (10月発表)
エクシブ	370	376	377
サンメンバーズ	111	119	111
トラスティ	139	147	136
ベイコート	31	35	31

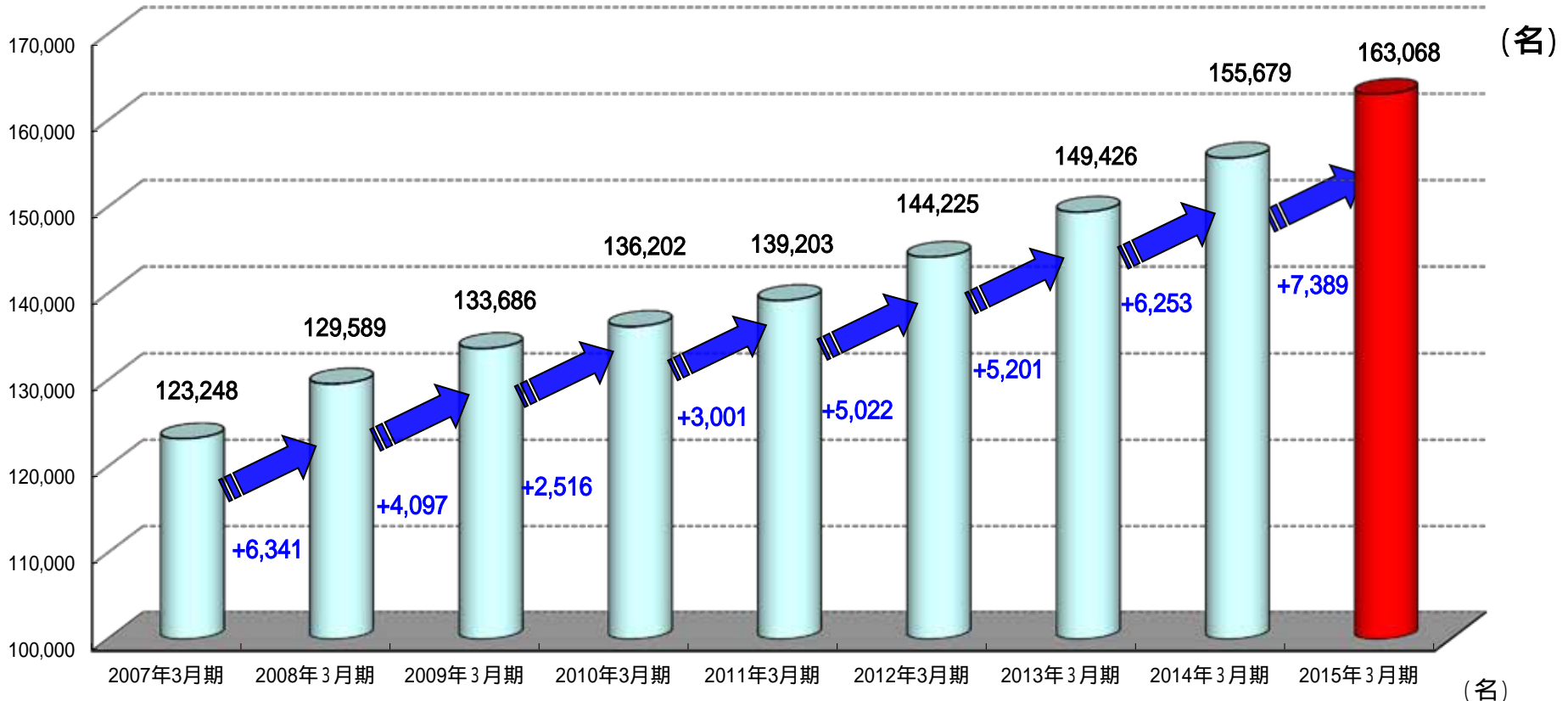
稼働率 (%)

	2014年1-3月 実績	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画 (10月発表)
エクシブ	45.0	45.7	45.1
サンメンバーズ	59.6	63.3	61.0
トラスティ	85.9	89.2	85.6
ベイコート	48.9	56.3	49.3

消費単価 (円)

	2014年1-3月 実績	2015年1-3月 実績	2015年1-3月 修正計画 (10月発表)
エクシブ	17,636	17,934	17,731
サンメンバーズ	9,596	9,616	9,585
トラスティ	8,300	8,862	8,277
ベイコート	31,939	31,196	32,000

会員数の推移



	バイコート	エキシブ	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
2015年3月末	8,493	74,870	35,572	30,635	13,070	428	163,068
2015年3月期増減	+69	+4,439	552	+923	+2,547	37	+7,389

2014年3月期増減	+215	+3,199	564	+1,138	+2,288	23	+6,253
------------	------	--------	-----	--------	--------	----	--------



「ハイメディック東京ベイ画像センター」
(2015年4月27日オープン)

連結貸借対照表



(百万円)

	2014年3月期末 (前期)	2015年3月期末 (当期)	増減		2014年3月期末 (前期)	2015年3月期末 (当期)	増減
流動資産	113,904	158,323	+44,418	流動負債	48,523	61,595	+13,072
現金及び預金	46,151	53,687	+7,535	仕入債務	913	1,096	+182
売上債権	5,979	5,994	+14	借入金	7,839	11,663	+3,823
営業貸付金	23,305	27,448	+4,143	一年内社債	1,675	450	1,225
有価証券	15,698	42,193	+26,494	未払金	22,299	20,890	1,409
商品・原材料・貯蔵品	1,510	1,628	+118	前受金	3,354	13,304	+9,950
販売用不動産	5,845	2,010	3,834	その他	12,442	14,191	+1,749
仕掛販売用不動産	8,985	18,497	+9,511	固定負債	170,855	224,466	+53,611
繰延税金資産	4,033	3,714	318	社債・長期借入金	39,993	71,361	+31,368
その他	2,393	3,148	+754	長期預り保証金	103,924	103,154	770
固定資産	186,869	232,508	+45,639	新株予約権付社債	15,064	35,558	+20,493
有形固定資産	119,967	153,784	+33,816	その他	11,872	14,391	+2,519
無形固定資産	3,104	3,351	+247	負債合計	219,378	286,062	+66,683
投資その他の資産	63,797	75,372	+11,575	純資産合計	81,395	104,769	+23,374
				株主資本	77,895	94,768	+16,873
				自己株式	4,971	2,705	+2,265
				その他の包括利益累計額	1,465	7,670	+6,205
				新株予約権	133	57	76
				少数株主持分	6,872	4,978	1,893
資産合計	300,774	390,832	+90,057	負債・純資産合計	300,774	390,832	+90,057

連結キャッシュ・フロー計算書



(百万円)

	2014年3月期 (前期)	2015年3月期 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	24,815	22,057
投資活動によるキャッシュ・フロー	33,747	71,837
財務活動によるキャッシュ・フロー	22,179	60,359
換算差額	1	3,859
現金及び現金同等物の増減額	13,248	14,439
現金及び現金同等物期末残高	51,965	66,404

2016年3月期 計画



主な増減要因 (2015年度計画と2014年度実績の比較)

	2015年3月期 実績	2016年3月期 計画	
	百万円	百万円	増減率
売上高	120,401	144,600	+20.1%
営業利益 (対売上高比(%))	16,041 (13.3%)	17,500 (12.1%)	+9.1%
経常利益 (対売上高比(%))	20,206 (16.8%)	18,300 (12.7%)	9.4%
当期純利益 (対売上高比(%))	11,851 (9.8%)	12,800 (8.9%)	+8.0%

1株当たり当期純利益(円)	120.30	123.72
1株配当(円)	43.00	44.00

2015年5月12日発表の記念配当3円を含みます。

- 売上高**
- ・ホテル会員権契約高
2014年度:466億 2015年度:579億
 - ・鳥羽別邸開業(過年度販売済の不動産売上計上) 2015年度:99億
 - ・未開業物件繰延売上(開業時への繰延)
2014年度: 110億(鳥羽別邸、湯河原)
2015年度: 161億(湯河原、関西、関西)
 - ・カハラホテル通期稼働
2014年度:2.5ヶ月(取得後)、2015年度:通期
 - ・既存ホテル稼働上昇
 - ・「トラストグレイス御影」「トラストガーデン等々力」入居者増
- 営業利益**
- ・ホテル会員権契約高増加
 - ・鳥羽別邸開業(過年度販売済の不動産利益計上)2015年度:28億、開業関連経費計上 2015年度: 8億
 - ・未開業繰延利益(開業時への繰延)
2014年度: 30億(鳥羽別邸、湯河原)
2015年度: 49億(湯河原、関西、関西)
 - ・新規開業に向けた人員増、ベースアップ等に伴う人件費増
- 経常利益**
(営業外収益)
- ・為替差益計上 2014年度:35億(2015年度計画なし)
- 当期純利益**
(特別損失)
- ・ゴルフ場子会社特別損失計上(2015年度計画なし)
 - (法人税)
 - ・2015年度:法人税率低下

未開業物件の繰延による影響

未開業物件の計上方法
登録料
不動産売上・不動産原価

→ 契約時に「売上」に計上
→ ホテル開業時まで繰延べとなる(契約時には計上されない)

(単位:億円)

事業年度	2013年度実績		2014年度実績		2015年度計画		(参考)2016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) 118億 (XIV湯河原離宮) 92億		(XIV湯河原離宮) 169億 (関西2物件) 150億			
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 (RH)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)
XIV湯河原離宮 (RH)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)
関西2物件 (RH + ')	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)	繰延()	繰延実現(+)
影響額(開示数値に含む)	36	11	110	30	62	21	±(未定)	±(未定)

別途、開業関連コストが発生(8億)

鳥羽別邸 2016.3開業予定

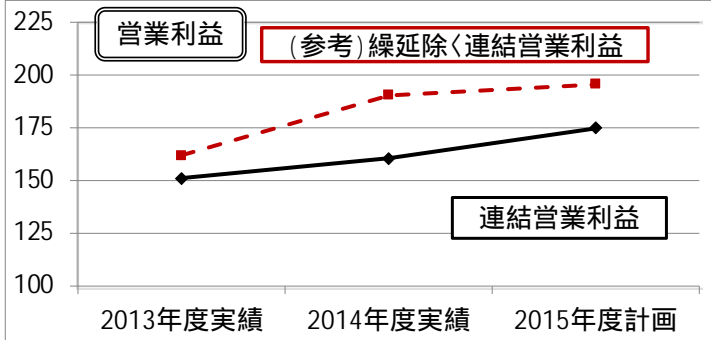
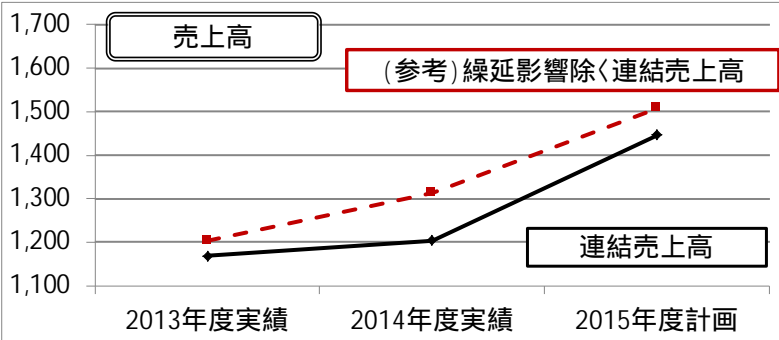
湯河原離宮 2017.3開業予定

開業時へ

上記以外の物件も販売開始となる可能性があります

開業時には、不動産取得税や開業経費を計上(通常のXIVで10億規模)

連結業績ハイライト	2013年度実績		2014年度実績		2015年度計画	
	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)	1,168	151	1,204	160	1,446	175
<参考>繰延(・実現)影響額を除いた数値	1,204	162	1,314	191	1,508	196



2016年3月期セグメント別計画(売上高)

<売上高>

(百万円)

	2015年3月期 実績	2016年3月期 計画	
会員権	33,590	49,260	+46.6%
ホテルレストラン	65,462	73,470	+12.2%
メディカル	19,746	20,440	+3.5%
その他	1,602	1,430	10.8%
合計	120,401	144,600	+20.1%

主な増減要因(2015年度計画と2014年度実績の差異)

会員権

- ・ホテル会員権契約高
2014年度:466億 2015年度計画:579億
- ・未開業繰延売上
2014年度: 110億(鳥羽別邸、湯河原)
2015年度: 161億(湯河原、関西、関西)
- ・鳥羽別邸繰延実現 2015年度:99億

ホテルレストラン

- ・カハラホテル通期稼働(2014年度:2.5ヶ月、2015年度:通期)
- ・既存ホテル稼働上昇

メディカル

- ・「トラストグレイス御影」「トラストガーデン等々力」入居者増
- ・年会費収入増(2014年度期中増加会員数:2,547)
- ・会員権販売 2014年度実績:2,693口 2015年度計画:2,120口

その他

- ・賃貸用不動産における一時的な空室の発生

2016年3月期セグメント別計画(営業利益)

<営業利益>

(百万円)

	2015年3月期 実績	2016年3月期 計画	
会員権	6,230	9,980	+60.2%
ホテルレストラン	4,906	3,330	32.1%
メディカル	4,287	3,790	11.6%
その他	617	400	35.2%
合計	16,041	17,500	+9.1%

主な増減要因(2015年度計画と2014年度実績の差異)

会員権

- ・ホテル会員権契約高
2014年度実績:466億 2015年度計画:579億
- ・未開業繰延利益
2014年度実績: 30億(鳥羽別邸、湯河原)
2015年度計画: 19億(湯河原、関西、関西)
- ・鳥羽別邸開業 2015年度繰延実現:28億、開業関連経費 8億

ホテルレストラン

- ・新規施設開業に向けた人員増、ベースアップに伴う人件費、福利厚生、採用・教育関連経費の増加

メディカル

- ・「トラストグレイス御影」「トラストガーデン等々力」入居者増
- ・会員権販売 2014年度実績:2,693口 2015年度計画:2,120口
- ・年会費収入増(2014年度期中増加会員数:2,547)
- ・会員数、拠点数増加に伴う委託検診料等の費用増加

その他

- ・賃貸用不動産の営繕費増(外壁工事)

新規施設一覽

開業時期・施設名称は、今後変更となる可能性があります。



2015
年度



・「ハイメディック東京ベイ画像センター」
(2015年4月27日開業)



・「エクシブ鳥羽別邸」
(2016年3月開業予定)

2016
年度



・「トラストガーデン常盤松」
(2016年4月開設予定)



・「ハイメディック京大病院」
(2016年4月開業予定)



・「ハイメディック名古屋」
(2016年7月開業予定)



・「エクシブ湯河原離宮」
(2017年3月開業予定)

2017
年度



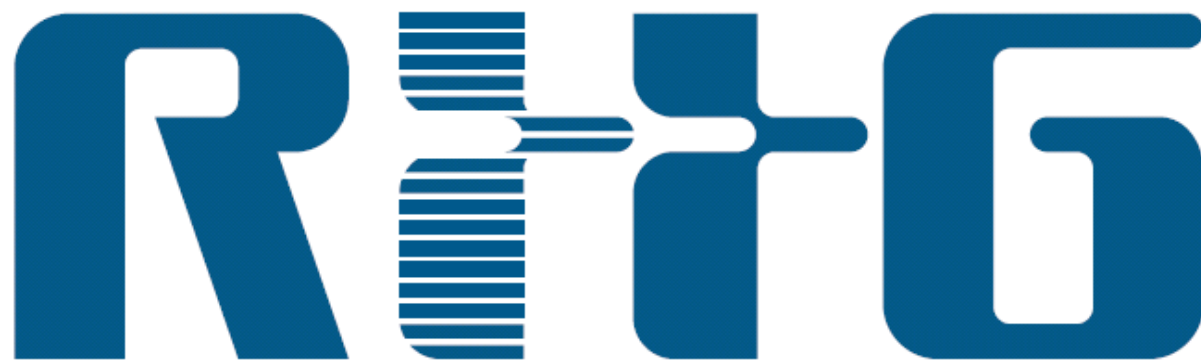
・「芦屋ベイコート倶楽部」
(2018年春開業予定)

当連結会計年度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



RESORTTRUST
GROUP

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

(証券コード:4681)