

リゾートトラスト株式会社(証券コード4681)

# 2014年3月期 決算説明資料



介護付有料老人ホーム「トラストガーデン等々力」(2014年4月1日 開業)

**※ 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**

# 2014年3月期の主な動き No.1/3



1. 新中期経営計画「Next40」発表(2013年4月1日)
2. シニアライフ事業施設の展開拡大、関西圏での取得と東京での新規展開発表(2013年4月11日)
  - ・介護付有料老人ホーム「トラストグレイス<sup>みかげ</sup>御影」※旧クラブ・アンクラージュ御影(神戸市灘区)を取得、及び「トラストグレイス(株)」※旧(株)アンクラージュを連結子会社化(2013年5月30日)
  - ・有料老人ホーム「トラストガーデン等々<sup>とどろき</sup>カ」(東京都世田谷区)開業予定(2014年春)
3. 「リゾーピア箱根」(神奈川県)リニューアルオープン(2013年4月25日)
4. 「メガソーラー那須白河」(福島県)新設工事 7月着工(2013年5月13日公表)
5. 2014年3月期 増配予定発表(2013年5月13日)
6. 第21回「リゾートトラストレディス」開催 (2013年5月31日～6月2日 於 関西ゴルフ倶楽部)
7. 「ホテルトラスティ金沢 香林坊」(石川県)グランドオープン(2013年6月9日)
8. 三井物産(株)とメディカルヘルスケアIT分野で提携、合併会社「(株) iMedical(アイ・メディカル)」設立 (2013年6月27日)

# 2014年3月期の主な動き No.2/3



- 9.通販サイト「リゾートトラスト オンラインショップ」(<http://www.resorttrust-shop.com>)を開設、通販事業を本格スタート(2013年7月3日)
- 10.グランドハイメディック倶楽部「ハイメディック・ミッドタウン」会員権販売開始(2013年7月4日)
- 11.2018年満期円貨建転換社債型新株予約権付社債の発行(2013年7月29日 ※決議、条件決定は2013年7月11日)
- 12.神奈川県箱根町強羅で新規ホテル用地取得を発表(2013年8月8日公表)
- 13.«障害者雇用職場改善有効事例»において、平成25年度の最優秀賞「厚生労働大臣賞」を受賞(2013年9月)、2014年1月31日に天皇皇后両陛下が東京本社・東京事務支援センターをご視察
- 14.業績予想の上方修正を発表(2013年10月15日)
- 15.«トラストグレイス御影»11月1日より新規入居者募集開始(2013年10月31日公表)
- 16.株式分割(1株につき2株への分割、2013年12月31日基準日)、株式分割に伴う配当予想の修正(増配)(下期分割後15円→16円)及び株主優待制度の一部変更、ならびに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調整を発表(2013年11月12日公表)

# 2014年3月期の主な動き No.3/3



- 17.賃貸商業ビル「RT WV SAKAE (アールティーウーブサカエ)」(名古屋市中区)取得  
(2013年11月29日)
- 18.トラストガーデン(株)が介護付有料老人ホーム「遊雅 東嶺町」(東京都大田区)を取得  
(2014年1月20日公表)
- 19.「エクシブ鳥羽別邸」(三重県)会員権販売開始(2014年1月20日)
- 20.通期業績予想を上方修正(2014年2月13日)
- 21.会員制リゾートホテル『芦屋浜ベイコート倶楽部(仮称)』につき、  
潮芦屋海洋町フリーゾーン事業における事業者に決定(2014年3月7日)
22. 4月1日付組織変更にて実施の3本部体制、コンプライアンス管理部新設を公表  
(2014年3月14日)
- 23.賃貸オフィスビル「リゾートトラスト御堂筋ビル」を取得(2014年3月25日 大阪市)

# 2015年3月期の主な動き



- 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.「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  
(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)

# 決算ハイライト(4-3月)



## 通期売上高、各利益 過去最高を更新

(百万円)

	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	計画比	2013年3月 前年実績	前期比
売上高	116,824	114,400	+2.1%	105,311	+10.9%
営業利益	15,119	14,400	+5.0%	12,054	+25.4%
経常利益	16,731	15,800	+5.9%	12,976	+28.9%
当期利益	8,605	8,500	+1.2%	7,127	+20.7%

2014年1月より販売開始した「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ました。また、ホテル稼働もベイコートをはじめとした各施設で堅調で、前年を上回る水準で推移。対前年同期比では、増収増益となりました。そして、2月に発表した修正計画との対比においても、同様の要因により売上高+2.1%、営業利益+5.0%となりました。

# 決算ハイライト(1-3月)



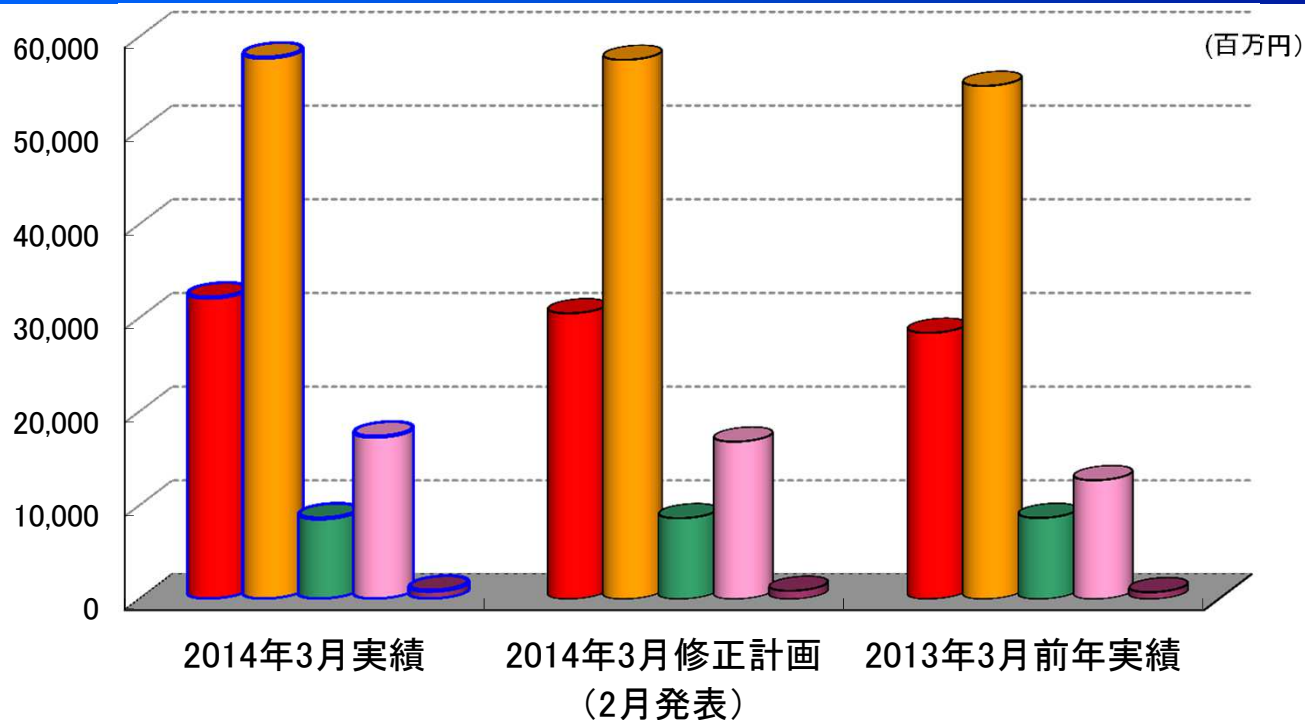
(百万円)

	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)	計画比	2013年1-3月 前年実績	前期比
売上高	28,294	25,900	+9.2%	24,764	+14.3%
営業利益	792	100	+692.1%	707	+11.9%
経常利益	1,018	100	+918.3%	1,171	△13.1%
当期利益	△ 60	△ 200	+139百万円	△ 43	△17百万円

2014年1月に販売開始した「エクシブ鳥羽別邸」の販売が好調の反面、メディカル会員権の販売は前年より減少いたしましたが、対修正計画比及び前期比では、売上、営業利益ともに上回りました。



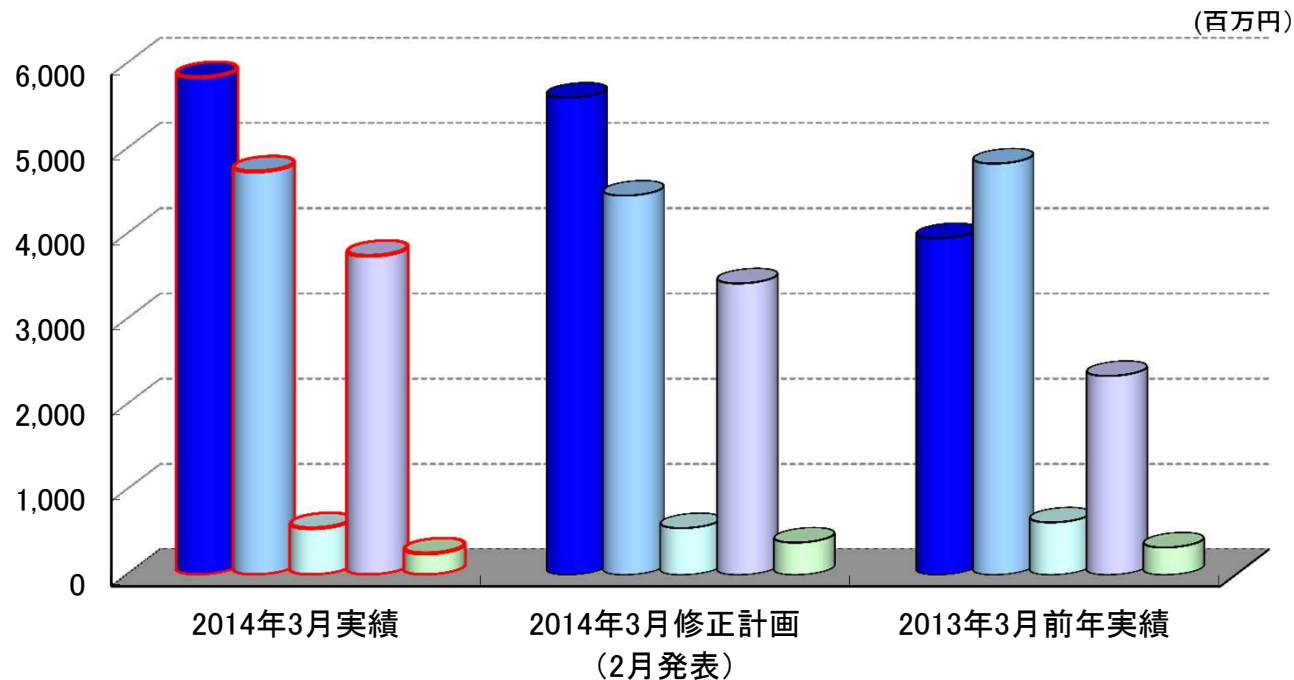
# 事業別 売上高(4-3月)



■会員権 ■ホテルレストラン ■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
<b>2014年3月実績</b>	<b>32,171</b>	<b>57,784</b>	<b>8,623</b>	<b>17,341</b>	<b>904</b>	<b>116,824</b>
2014年3月修正計画 (2月発表)	30,500	57,550	8,640	16,810	900	114,400
計画比	+5.5%	+0.4%	△0.2%	+3.2%	+0.5%	+2.1%
2013年3月前年実績	28,418	54,765	8,671	12,698	757	105,311
前期比	+13.2%	+5.5%	△0.6%	+36.6%	+19.3%	+10.9%

# 事業別 営業利益(4-3月)



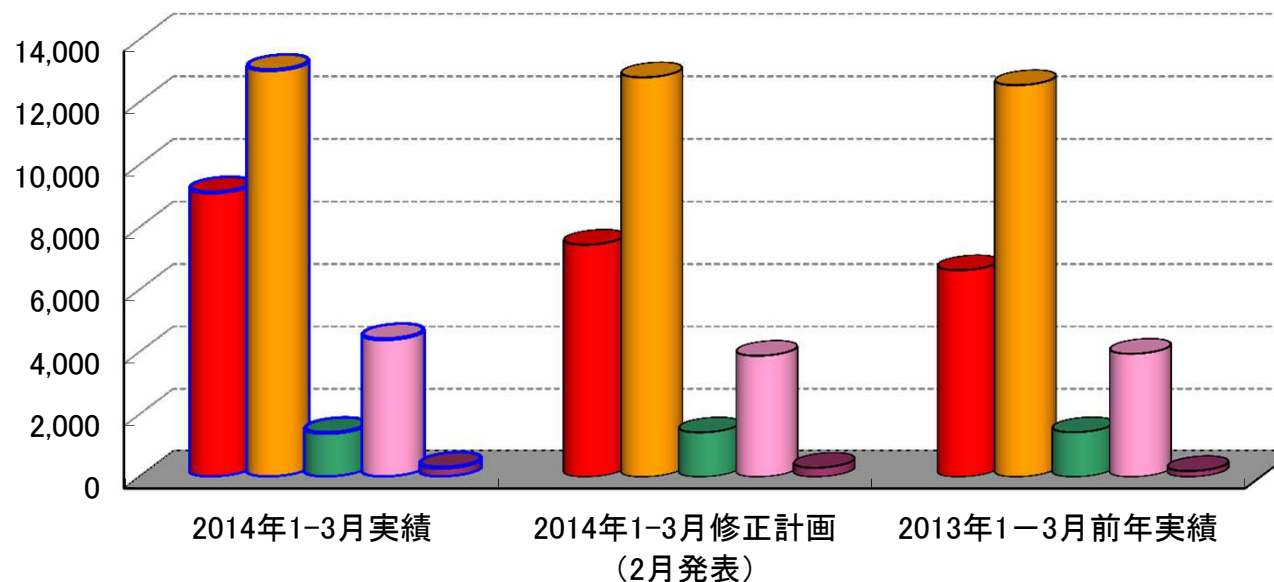
■ 会員権    □ ホテルレストラン    □ ゴルフ    □ メディカル    □ その他    (百万円)

	会員権	ホテルレストラン	ゴルフ	メディカル	その他	計
<b>2014年3月実績</b>	<b>5,839</b>	<b>4,733</b>	<b>549</b>	<b>3,743</b>	<b>253</b>	<b>15,119</b>
2014年3月修正計画 (2月発表)	5,600	4,450	550	3,420	380	14,400
計画比	+4.3%	+6.4%	△0.1%	+9.5%	△33.4%	+5.0%
2013年3月前年実績	3,951	4,826	617	2,334	323	12,054
前期比	+47.8%	△1.9%	△11.0%	+60.3%	△21.8%	+25.4%

# 事業別 売上高(1-3月)



(百万円)

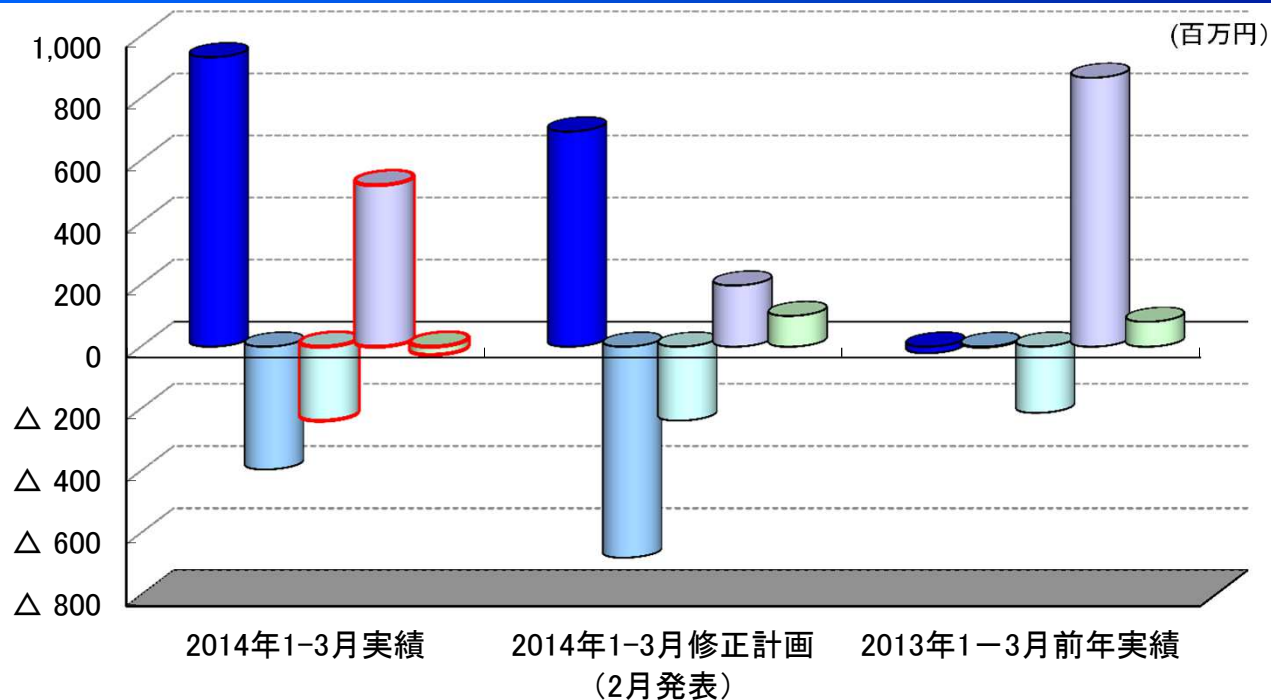


■会員権 ■ホテルレストラン ■ゴルフ ■メディカル ■その他

(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
<b>2014年1-3月実績</b>	<b>9,123</b>	<b>13,033</b>	<b>1,414</b>	<b>4,421</b>	<b>301</b>	<b>28,294</b>
2014年1-3月修正計画 (2月発表)	7,452	12,799	1,431	3,889	297	25,869
計画比	+22.4%	+1.8%	△1.2%	+13.7%	+1.4%	+9.4%
2013年1-3月前年実績	6,632	12,550	1,437	3,953	191	24,764
前期比	+37.6%	+3.8%	△1.6%	+11.9%	+57.8%	+14.3%

# 事業別 営業利益(1-3月)



■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
<b>2014年1-3月実績</b>	<b>932</b>	<b>△ 395</b>	<b>△ 238</b>	<b>520</b>	<b>△ 26</b>	<b>792</b>
2014年1-3月修正計画 (2月発表)	693	△ 679	△ 238	197	99	73
計画比	+34.5%	+284百万円	+0.1%	+164.3%	△126百万円	+983.2%
2013年1-3月前年実績	△ 21	△ 3	△ 213	866	80	707
前期比	+954百万円	△392百万円	△24百万円	△39.9%	△107百万円	+11.9%

# 会員権契約状況(4-3月)



(単位 億円)

	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	計画増減	2013年3月 前年実績	前年増減	※ 販売進捗率 (累計契約高)	2015年3月 計画
XIV 関東(計画)	—	—	—	—	—	—	83
XIV 鳥羽別邸	67	50	+17	—	+67	18.8%	124
XIV 軽井沢パセオ	21	48	+2	7	+13	88.8%	12
XIV 軽井沢SVムセオ	29			18	+11	91.6%	
XIV 山中湖SV	29	30	△0	17	+12	87.0%	17
XIV 有馬離宮	63	59	+4	67	△4	91.4%	16
XIV 箱根離宮	30	28	+2	16	+14	—	13
他エクスィブ	94	95	△1	86	+8	—	146
全エクスィブ計	333	309	+24	211	+122	—	412
東京ベイコート	61	53	+8	115	△54	—	12
サンメンバーズFLEX	3	3	+0	3	+0	—	3
クルーザー	2	1	+0	1	+1	—	0
会員権セグメント計	399	367	+33	330	+70	—	※ 426
ゴルフ	21	22	△1	25	△4	—	14
ハイメディック	54	49	+5	50	+4	—	39
合計	474	437	+37	405	+70	—	479

※ 当初総契約高(回収予定額)に対する進捗率

※2015年3月期よりセグメント区分が変更になりますが、旧セグメント区分にて表記しております

# ホテル会員権販売(売上高)(4-3月)



(単位 億円)

	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	計画増減	2013年3月 前年実績	前年増減	2015年3月 計画
XIV 関東(計画)	-	-	-	-	-	● 79
XIV 鳥羽別邸	● 63	● 46	+17	-	+63	● 117
XIV 軽井沢パセオ	21	48	+2	7	+13	12
XIV 軽井沢SVムセオ	29			18	+11	
XIV 山中湖SV	27	27	△0	15	+12	16
XIV 有馬離宮	55	52	+3	58	△3	14
XIV 箱根離宮	27	25	+2	14	+13	12
他 エクシブ	78	79	△1	68	+10	126
エクシブ小計	300	277	+23	180	+121	376
繰延売上(XIV関東)	-	-	-	-	-	● △45
繰延売上(XIV鳥羽別邸)	● △36	● △25	△11	-	△36	● △67
全エクシブ計	264	252	+12	180	+84	264
東京ベイコート	52	46	+6	99	△47	11
サンメンバーズFLEX	2	2	+0	2	+0	2
小計	318	300	+18	281	+38	277
その他	4	5	△1	4	△0	3
会員権セグメント計	322	305	+17	284	+38	※ 280

※2015年3月期よりセグメント区分が変更になりますが、旧セグメント区分にて表記しております

# 会員権契約状況(1-3月)



(単位 億円)

	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)	計画増減	2013年1-3月 前年実績	前年増減	販売累計 (累計契約高)
XIV 鳥羽別邸	67	50	+17	—	+67	18.8%
XIV 軽井沢パセオ	4	10	+2	1	+3	88.8%
XIV 軽井沢SVMセオ	8			4	+4	91.6%
XIV 山中湖SV	4	4	△0	4	+0	87.0%
XIV 有馬離宮	10	7	+4	18	△7	91.4%
XIV 箱根離宮	12	10	+2	3	+9	—
他 エクシブ	21	22	△1	21	△0	—
全 エクシブ計	126	102	+24	51	+75	—
東京ベイコート	15	7	+8	24	△9	—
サンメンバーズFLEX	1	1	+0	1	+0	—
クルーザー	0	0	+0	0	+0	—
会員権セグメント計	142	109	+33	76	+66	—
ゴルフ	4	5	△1	4	△0	—
ハイメディック	12	7	+5	15	△2	—
合計	158	121	+37	95	+64	—

# ホテル会員権販売(売上高)(1-3月)

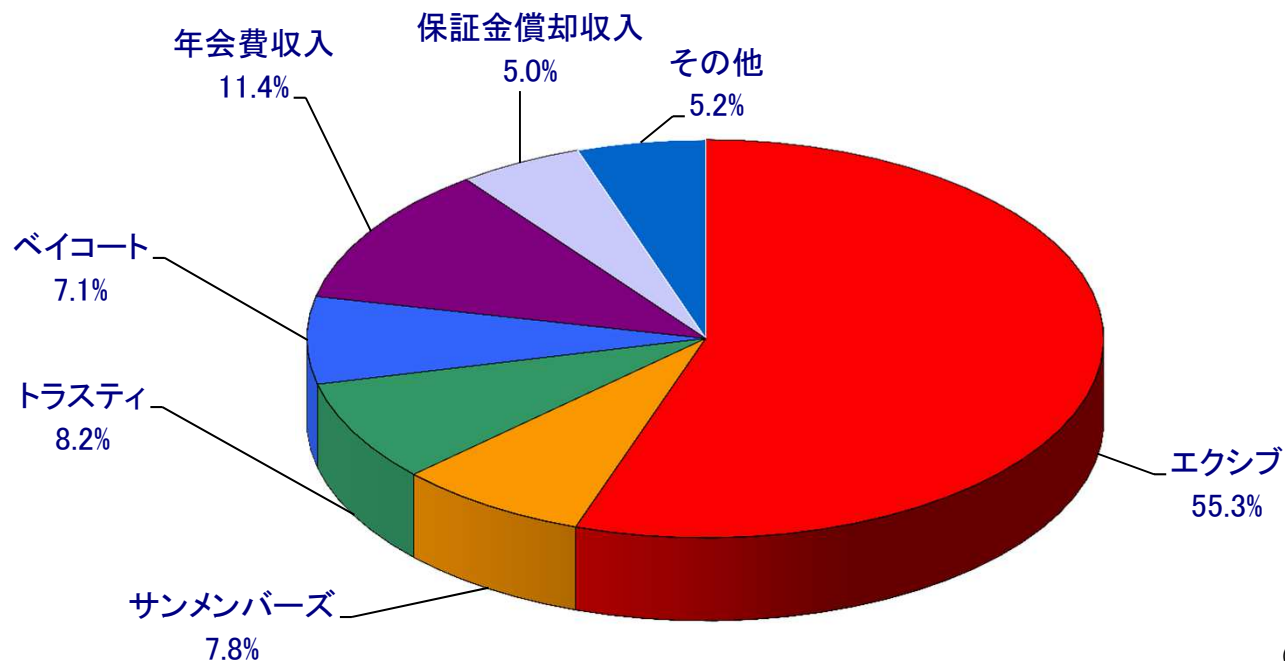


(単位 億円)

	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)	計画増減	2013年1-3月 前年実績	前年増減
XIV 鳥羽別邸	● 63	● 46	+17	—	+63
XIV 軽井沢パセオ	4	10	+2	1	+3
XIV 軽井沢SVMセオ	8			4	+4
XIV 山中湖SV	4	4	△0	4	+0
XIV 有馬離宮	9	6	+3	15	△6
XIV 箱根離宮	11	9	+2	3	+8
他 エクシブ	17	18	△1	17	+1
全 エクシブ計	116	92	+23	43	+72
繰延売上(XIV鳥羽別邸)	● △36	● △25	△11	—	△36
全 エクシブ計	79	67	+12	43	+36
東京ベイコート	13	7	+6	21	△8
サンメンバーズ FLEX	1	1	+0	1	+0
小計	92	74	+18	65	+28
その他	△1	0	△1	2	△3
会員権セグメント計	91	75	+17	66	+25



# ホテルレストラン事業・業態別売上(4-3月)



(百万円)

	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	2013年3月 前年実績	2015年3月 計画
エキシブ	31,941	32,148	31,669	32,331
サンメンバーズ	4,492	4,449	3,937	4,643
トラスティ	4,764	4,703	3,884	4,959
ベイコート	4,095	4,040	3,727	4,173
年会費収入	6,562	6,504	6,338	6,627
保証金償却収入	2,916	2,915	2,808	2,859
その他	3,011	2,786	2,398	2,716
合計	57,784	57,550	54,765	※ 58,310

※2015年3月期よりセグメント区分が変更になりますが、旧セグメント区分にて表記しております

# 運営状況(4-3月)



宿泊者数 (千人)

	2011年3月 実績	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	2015年3月 計画
エクシブ	1,684	1,775	1,816	1,816	1,834	1,825
サンメンバーズ	416	405	428	475	473	487
トラスティ	380	382	472	559	552	581
ベイコート	86	94	109	124	121	125

稼働率 (%)

	2011年3月 実績	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	2015年3月 計画
エクシブ	52.9	53.6	53.3	53.7	54.2	53.8
サンメンバーズ	57.5	56.0	59.3	62.8	63.1	63.9
トラスティ	83.5	83.2	85.7	87.1	86.5	88.1
ベイコート	32.3	35.9	41.4	48.3	47.0	48.6

消費単価 (円)

	2011年3月 実績	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	2015年3月 計画
エクシブ	16,915	17,373	17,430	17,586	17,527	17,709
サンメンバーズ	9,619	9,503	9,198	9,457	9,405	9,524
トラスティ	8,359	8,193	8,218	8,514	8,519	8,523
ベイコート	36,096	34,611	34,014	32,854	33,134	33,364

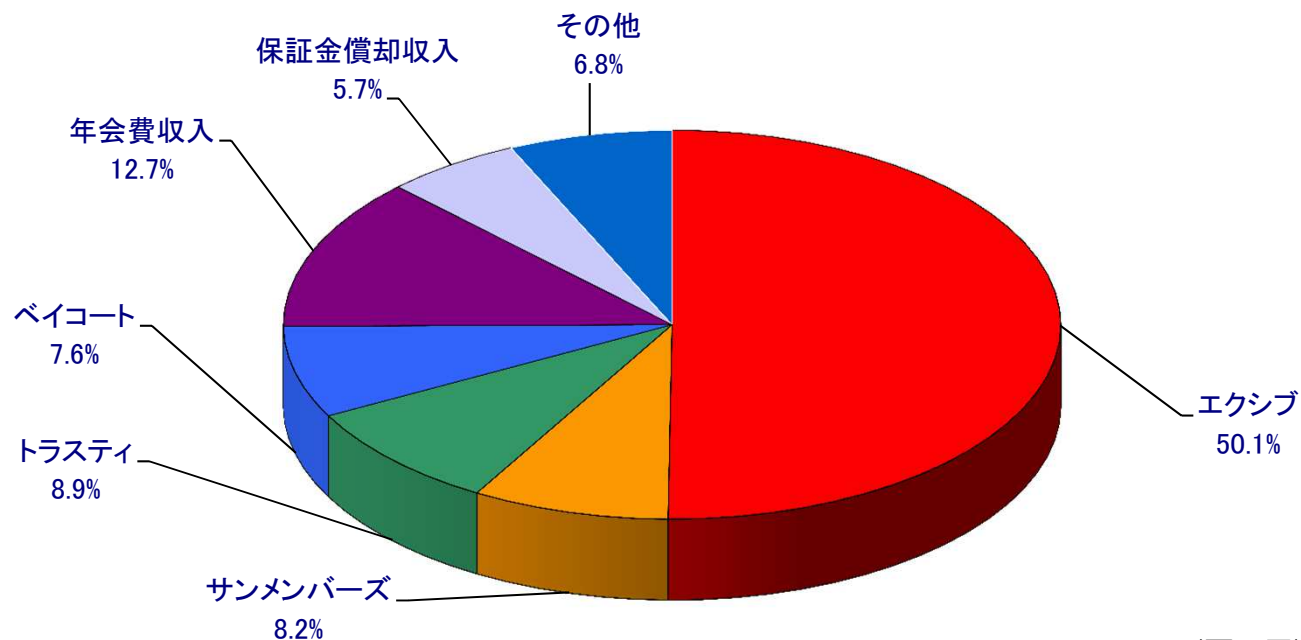
<シニアレジデンス運営状況> (%)

	2011年3月 実績	2012年3月 実績	2013年3月 実績	2014年3月 実績	2014年3月 修正計画 (2月発表)	2015年3月 計画
全施設平均入居率(期末時点)	84.7	88.6	89.6	76.6	81.1	81.8
居室数合計(期末時点)	438	438	528	813	813	902

トラストグレイス御影・・・2013年5月取得(一般棟・介護棟)

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

# ホテルレストラン事業・業態別売上(1-3月)



(百万円)

	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)	2013年1-3月 前年実績
エキシブ	6,536	6,743	6,702
サンメンバーズ	1,069	1,026	810
トラスティ	1,156	1,095	947
ベイコート	994	939	934
年会費収入	1,650	1,592	1,599
保証金償却収入	737	736	706
その他	888	664	851
合計	13,033	12,799	12,550

# 運営状況(1-3月)



## <ホテル運営状況>

宿泊者数 (千人)

	2013年1-3月 前年実績	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)
エクシブ	385	<b>370</b>	388
サンメンバーズ	92	<b>111</b>	109
トラスティ	116	<b>139</b>	131
ベイコート	28	<b>31</b>	28

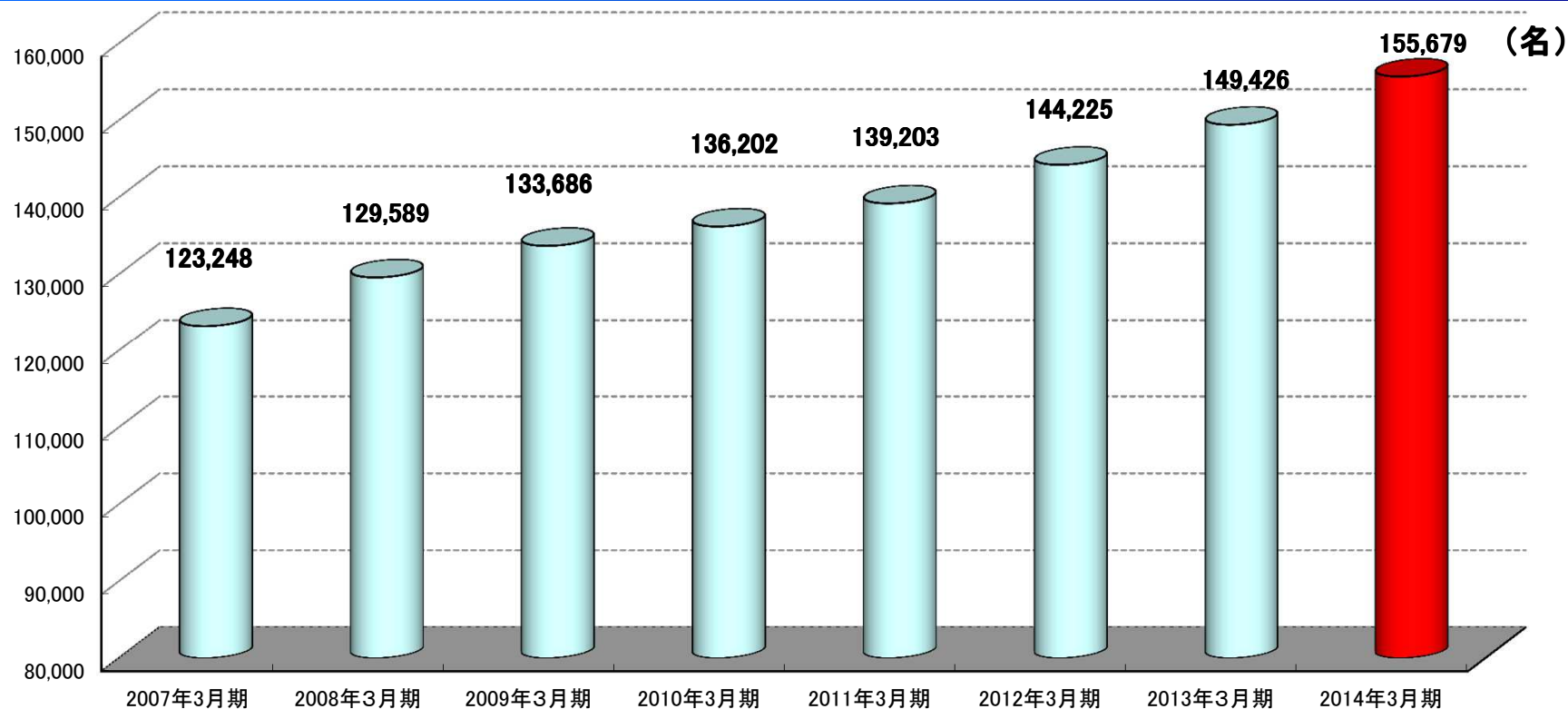
稼働率 (%)

	2013年1-3月 前年実績	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)
エクシブ	46.3	<b>45.0</b>	47.1
サンメンバーズ	60.8	<b>59.6</b>	60.8
トラスティ	85.5	<b>85.9</b>	83.4
ベイコート	42.3	<b>48.9</b>	43.7

消費単価 (円)

	2013年1-3月 前年実績	2014年1-3月 実績	2014年1-3月 修正計画 (2月発表)
エクシブ	17,376	<b>17,636</b>	17,352
サンメンバーズ	8,718	<b>9,596</b>	9,374
トラスティ	8,156	<b>8,300</b>	8,307
ベイコート	33,294	<b>31,939</b>	33,049

# 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
2013年3月末	8,209	67,232	36,688	28,574	8,235	488	149,426
<b>2014年3月末</b>	<b>8,424</b>	<b>70,431</b>	<b>36,124</b>	<b>29,712</b>	<b>10,523</b>	<b>465</b>	<b>155,679</b>
2014年3月期増減	+215	+3,199	△564	+1,138	+2,288	△23	+6,253
2013年3月期増減	+1,114	+2,432	△741	+1,146	+1,252	△2	+5,201



**エクシブ鳥羽別邸 完成予想図  
(2016年春開業予定)**

# 連結貸借対照表



(百万円)

	2013年3月期末 (前期)	2014年3月期末 (当期)	増減		2013年3月期末 (前期)	2014年3月期末 (当期)	増減
<b>流動資産</b>	<b>114,012</b>	<b>113,907</b>	<b>△104</b>	<b>流動負債</b>	<b>35,186</b>	<b>48,532</b>	<b>+13,346</b>
現金及び預金	29,443	46,151	+16,708	仕入債務	893	913	+19
売上債権	4,247	5,979	+1,732	借入金	8,277	7,839	△437
営業貸付金	23,423	23,305	△118	一年内社債	1,100	1,675	+575
有価証券	28,399	15,698	△12,700	未払金	12,797	22,308	+9,510
商品・原材料・貯蔵品	1,266	1,510	+244	前受金	744	3,354	+2,610
販売用不動産	12,489	5,845	△6,644	その他	11,373	12,442	+1,068
仕掛販売用不動産	7,374	8,985	+1,611	<b>固定負債</b>	<b>145,529</b>	<b>170,810</b>	<b>+25,280</b>
繰延税金資産	4,283	4,036	△247	社債・長期借入金	31,085	39,993	+8,908
その他	3,085	2,393	△691	長期預り保証金	105,161	103,924	△1,236
<b>固定資産</b>	<b>139,849</b>	<b>186,853</b>	<b>+47,004</b>	新株予約権付社債	-	15,064	+15,064
有形固定資産	99,601	119,967	+20,366	その他	9,283	11,827	+2,543
無形固定資産	3,142	3,104	△38	<b>負債合計</b>	<b>180,716</b>	<b>219,343</b>	<b>+38,627</b>
投資その他の資産	37,104	63,781	+26,677	<b>純資産合計</b>	<b>73,145</b>	<b>81,418</b>	<b>+8,273</b>
				株主資本	71,556	77,313	+5,756
				自己株式	△5,679	△4,366	+1,313
				その他の包括利益累計額合計	395	1,465	+1,070
				新株予約権	287	133	△153
				少数株主持分	6,585	6,872	+287
<b>資産合計</b>	<b>253,861</b>	<b>300,761</b>	<b>+46,900</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>253,861</b>	<b>300,761</b>	<b>+46,900</b>

# 連結キャッシュ・フロー計算書



(百万円)

	2013年3月期末 (前期)	2014年3月期末 (当期)
営業活動によるキャッシュ・フロー	21,338	<b>24,773</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 15,958	<b>△ 33,747</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	11,447	<b>22,221</b>
換算差額	0	1
現金及び現金同等物の増減額	16,828	<b>13,248</b>
現金及び現金同等物期末残高	38,716	<b>51,965</b>



# 2015年3月期計画



## 主な増減要因

	2014年3月期 実績	2015年3月期 計画	
	百万円	百万円	増減率
売上高	116,824	114,600	△1.9%
営業利益 《対売上高比(%)》	15,119 《12.9%》	15,200 《13.3%》	+0.5%
経常利益 《対売上高比(%)》	16,731 《14.3%》	15,900 《13.9%》	△5.0%
当期純利益 《対売上高比(%)》	8,605 《7.4%》	9,800 《8.6%》	+13.9%

1株当たり当期純利益(円)	※ 88.39	100.66
---------------	---------	--------

【中間】1株配当(円)	※ 15.00	18.00
-------------	---------	-------

【期末】1株配当(円)	16.00	18.00
-------------	-------	-------

【年間】1株配当(円)	※ 31.00	36.00
-------------	---------	-------

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。

### ◆売上高

- ・ホテル会員権契約高  
2013年度:399億⇒2014年度計画:426億
- ・未開業繰延売上(鳥羽:2014.1月～、関東:2014秋頃～)  
2013年度:△36億⇒2014年度計画:△112億
- ・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力」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)

### ◆営業利益

- ・未開業繰延利益(鳥羽:2014.1月～、関東:2014秋頃～)  
2013年度:△11億⇒2014年度計画:△33億
- ・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)

### ◆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)

### ◆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  
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

(単位:億円)

事業年度	2012年度実績		2013年度実績		2014年度計画		(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)124億 (XIV関東)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 (RH)	繰延( )	-	36	11	67	20	-	-
	繰延実現(+)	-	-	-	-	-	+104	+31
XIV関東 (RH)	繰延( )	-	-	-	45	13	(未定)	(未定)
	繰延実現(+)	-	-	-	-	-	-	-
RH	繰延( )	-	-	-	-	-	(未定)	(未定)
	繰延実現(+)	-	-	-	-	-	-	-
<b>影響額(開示数値に含む)</b>	-	-	<b>36</b>	<b>11</b>	<b>112</b>	<b>33</b>	(未定)	(未定)

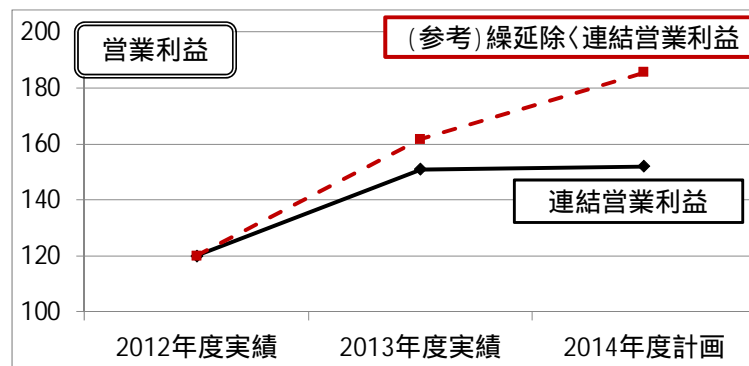
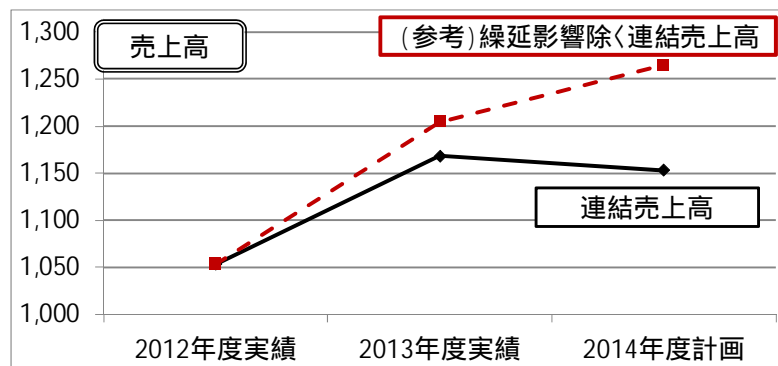
別途、開業時には不動産取得税や開業経費を計上(通常XIVで5~10億規模)

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	1,153	152
(参考)繰延影響額を除いた数値	1,053	120	1,204	162	1,265	185

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 計画	
会員権	32,171	+4,103	36,274	31,920	△12.0%
ホテルレストラン	57,784	+4,519	62,303	62,900	+1.0%
ゴルフ	8,623	△8,623			
メディカル	17,341	—	17,341	18,100	+4.4%
その他	904	—	904	1,680	+85.8%
合計	116,824	—	116,824	114,600	△1.9%

### 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:426億
- ・未開業繰延売上(鳥羽:2014年1月～、関東:2014年秋頃～)  
2013年度実績:△36億⇒2014年度計画:△112億

#### ◆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4月～)
- ・年会費収入増

#### ◆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:1,872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	(百万円)	
			(新区分) 2014年3月期 実績	(新区分) 2015年3月期 計画
会員権	5,839	+373	6,212	5,730 △7.8%
ホテルレストラン	4,733	+176	4,909	5,350 +9.0%
ゴルフ	549	△549		
メディカル	3,743	—	3,743	3,580 △4.4%
その他	253	—	253	540 +113.3%
合計	15,119	—	15,119	15,200 +0.5%

### 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:426億
- ・未開業繰延利益(鳥羽:2014年1月～、関東:2014年秋頃～)  
2013年度実績:△11億⇒2014年度計画:△33億

#### ◆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)

#### ◆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:1,872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)