



10th Anniversary



JA三井リース

2019年3月期 第2四半期 JA三井リース連結決算の概況

※本資料は情報提供のみを目的としたものであります。また本資料には現時点で入手可能な情報に基づく将来予測値が含まれておりますが、実際の業績は将来の様々な要因により変動することがありますのでご注意ください。

1. 決算概況
2. 損益の状況
3. バランスシートの状況
4. 営業資産残高の状況
5. 営業の状況 契約実行高
6. 資金調達状況
7. 2018年度TOPICS
8. 中期経営計画概要

1. 決算概況

■ 決算サマリー

(単位:億円)

| | '16年9月期 | '17年9月期 | '18年9月期 | 前年同期比 (額) | 前年同期比 (率) | '19年3月期(予想) |
|----------------------|---------|---------|---------|--------------|--------------|-------------|
| 売上高 | 2,114 | 2,176 | 2,126 | △49 | △2.3% | 4,425 |
| 営業利益 | 106 | 99 | 99 | +0 | +0.1% | 236 |
| 経常利益 | 156 | 99 | 88 | △10 | △10.9% | 238 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 120 | 72 | 61 | △10 | △15.2% | 160 |
| 契約実行高 | 2,934 | 2,863 | 2,913 | +50 | +1.7% | |

| | '17年3月末 | '18年3月末 | '18年9月末 | 前期末比 (額) | 前期末比 (率) |
|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|
| 総資産(*1) | 15,861 | 16,463 | 16,854 | +391 | +2.4% |
| 営業資産 | 14,616 | 15,149 | 15,468 | +318 | +2.1% |
| 有利子負債 | 12,379 | 12,950 | 13,445 | +495 | +3.8% |
| 純資産 | 2,052 | 2,140 | 2,124 | △16 | △0.8% |
| 自己資本比率 | 12.7% | 12.8% | 12.4% | △0.4pt | - |

(*1)「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を2019年3月期第1四半期連結会計期間の期首から適用しており
2017年3月末及び2018年3月末については、遡及適用後の数値を記載しております。

2. 損益の状況

■ 比較損益計算書

(単位:億円)

| | '16年9月期 | '17年9月期 | '18年9月期 | 前年同期比 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 売上高 | 2,114 | 2,176 | 2,126 | △49 |
| リース | 1,817 | 1,859 | 1,815 | △43 |
| 割賦 | 188 | 204 | 192 | △11 |
| ファイナンス | 60 | 68 | 77 | +9 |
| その他 | 47 | 44 | 41 | △2 |
| 売上利益 | 276 | 266 | 281 | +14 |
| リース | 185 | 173 | 180 | +7 |
| 割賦 | 15 | 15 | 13 | △1 |
| ファイナンス | 59 | 66 | 76 | +9 |
| その他 | 14 | 10 | 9 | △1 |
| 資金原価 | 55 | 53 | 61 | +7 |
| 売上総利益 | 220 | 212 | 219 | +7 |
| 販管費 | 114 | 112 | 119 | +7 |
| 一般経費 | 118 | 120 | 119 | △1 |
| のれん償却 | 0 | 0 | 0 | △0 |
| 貸倒引当金繰入 | △5 | △8 | 0 | +8 |
| 営業利益 | 106 | 99 | 99 | +0 |
| 営業外損益 | 49 | △0 | △11 | △10 |
| 経常利益 | 156 | 99 | 88 | △10 |
| 特別利益 | 22 | 0 | 1 | +1 |
| 特別損失 | 0 | 0 | 0 | +0 |
| 税引前利益 | 178 | 99 | 90 | △9 |
| 法人税等 | 56 | 26 | 25 | △0 |
| 当期純利益(*1) | 120 | 72 | 61 | △10 |

(*1) 親会社株主に帰属する四半期純利益の金額を表示

主な内容

- **営業利益**
前年同期に計上した貸倒引当金戻入の反動もあり、前年同期比横ばい。
- **経常利益**
為替差損等の計上により、前年同期比10億円減少。

3. バランスシート状況

■ 比較貸借対照表(主要項目)

(単位:億円)

| | '17年3月末 | '18年3月末 | '18年9月末 | 前期末比 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 総資産 | 15,861 | 16,463 | 16,854 | +391 |
| 現預金 | 385 | 361 | 358 | △3 |
| 営業資産 | 14,616 | 15,149 | 15,468 | +318 |
| リース | 9,881 | 10,091 | 10,337 | +245 |
| 割賦 | 1,278 | 1,279 | 1,275 | △3 |
| ファイナンス | 3,353 | 3,653 | 3,706 | +53 |
| その他 | 101 | 124 | 148 | +23 |
| 有利子負債 | 12,379 | 12,950 | 13,445 | +495 |
| 短期 | 7,504 | 7,266 | 7,764 | +498 |
| 長期 | 4,875 | 5,683 | 5,681 | △2 |
| 純資産 | 2,052 | 2,140 | 2,124 | △16 |
| 株主資本 | 2,007 | 2,118 | 2,111 | △7 |
| その他の包括利益累計額 | 3 | △9 | △14 | △5 |
| 非支配株主持分 | 40 | 30 | 27 | △3 |
| 自己資本比率(*1) | 12.7% | 12.8% | 12.4% | △0.4pt |

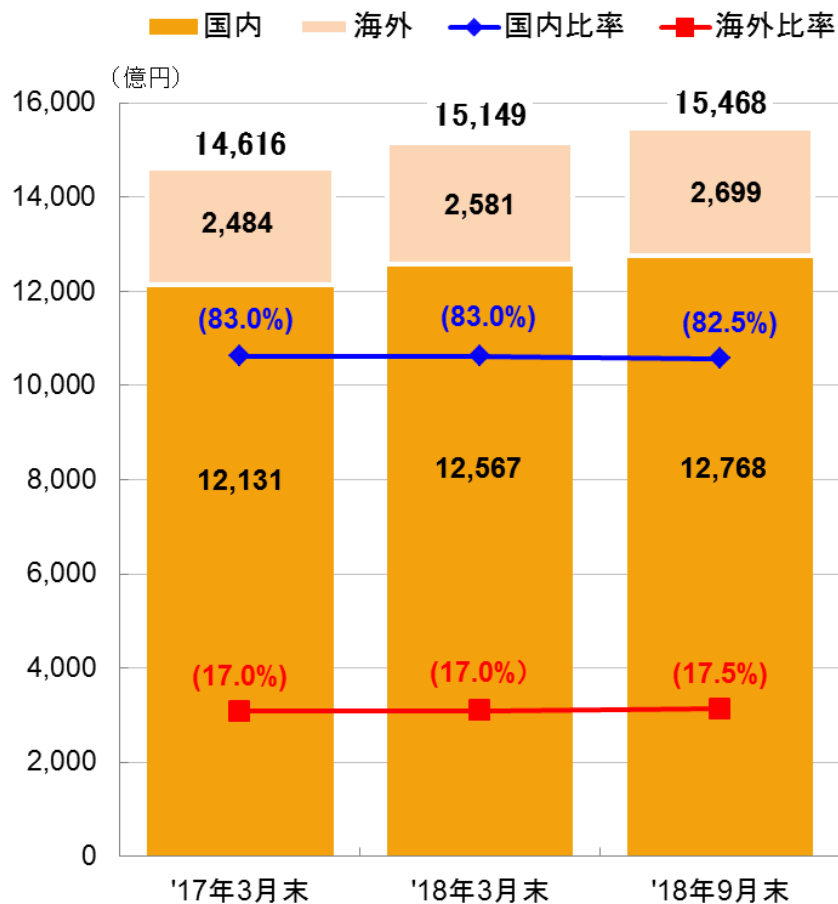
(*1) 自己資本比率:(純資産-非支配株主持分)÷総資産

主な内容

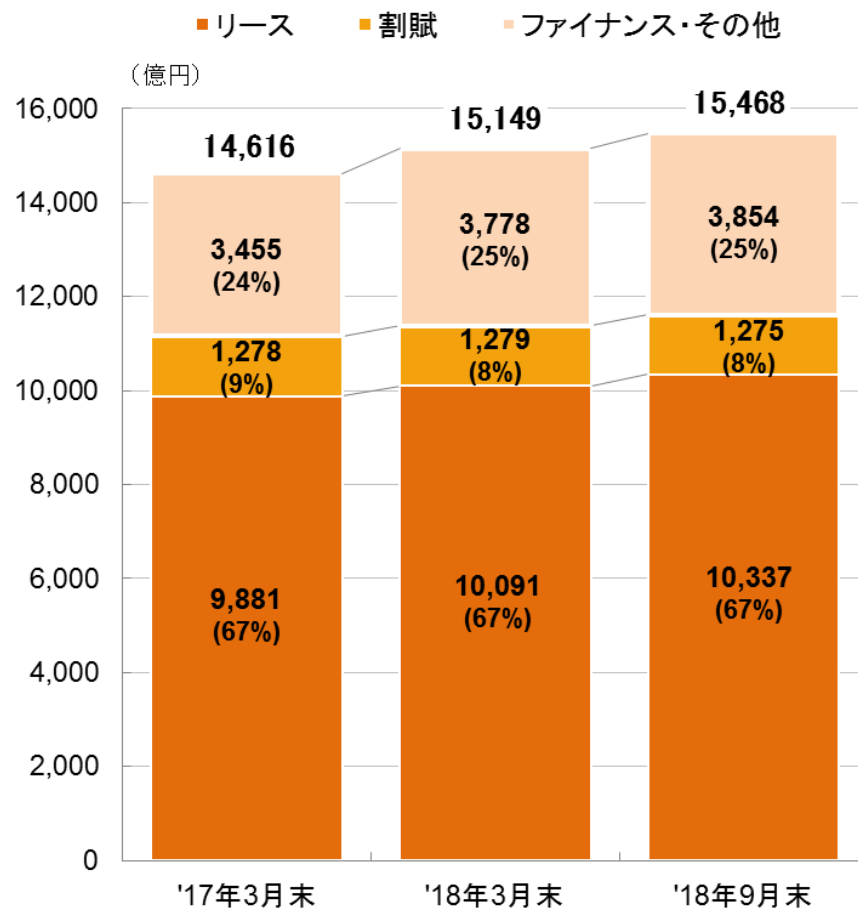
- 営業資産残高
 - リース資産は、ICT分野・不動産分野での積み上げにより前期末比245億円増加。
 - ファイナンス資産は、ICT分野や環境エネルギー分野での大型案件の取組みにより前期末比53億円増加。

4. 営業資産残高の状況(1)

■ 国内・海外別営業資産残高



■ 契約種別営業資産残高 (契約種別シェア:%)



※2019年3月期第2四半期より海外営業資産の集計基準を変更した為、2017年3月末及び2018年3月末の海外営業資産についても遡及して修正しております。

4. 営業資産残高の状況(2)

モノ・事業・金融起点ビジネス

- 「モノ」の市場価値・利用価値に着目したビジネス
- 事業開発型ビジネス・金融起点ビジネス
- 半導体・輸送・機械・環境・医療・不動産等の専門営業部
- 海外現地法人・海外支店

独自性発揮・成長分野

- 当社の独自性が発揮できる食農分野
- 今後の成長が期待できるICT分野
- 農林水産・流通・ICTなどの専門営業部門

国内エリア分野

- 本社専門部の専門性と国内津々浦々の営業拠点を活用したビジネス
- エリアの各営業部門
- 国内関係会社

■ 事業領域別営業資産残高の推移

(単位:億円)

| 上段:営業資産残高 下段:構成比 | '18年3月末 | '18年9月末 | 前期末比 |
|------------------|----------------|----------------|------|
| 営業資産残高 | 15,149 | 15,468 | +318 |
| モノ・事業・金融起点ビジネス | 6,487 42.8% | 6,612 42.7% | +125 |
| 独自性発揮・成長分野 | 3,188 21.0% | 3,389 21.9% | +201 |
| 国内エリア分野 | 5,433 35.9% | 5,432 35.1% | △0 |
| その他営業資産、調整・消去 | 40 | 33 | △6 |
| (内、海外営業資産残高) | 2,581 | 2,699 | +117 |

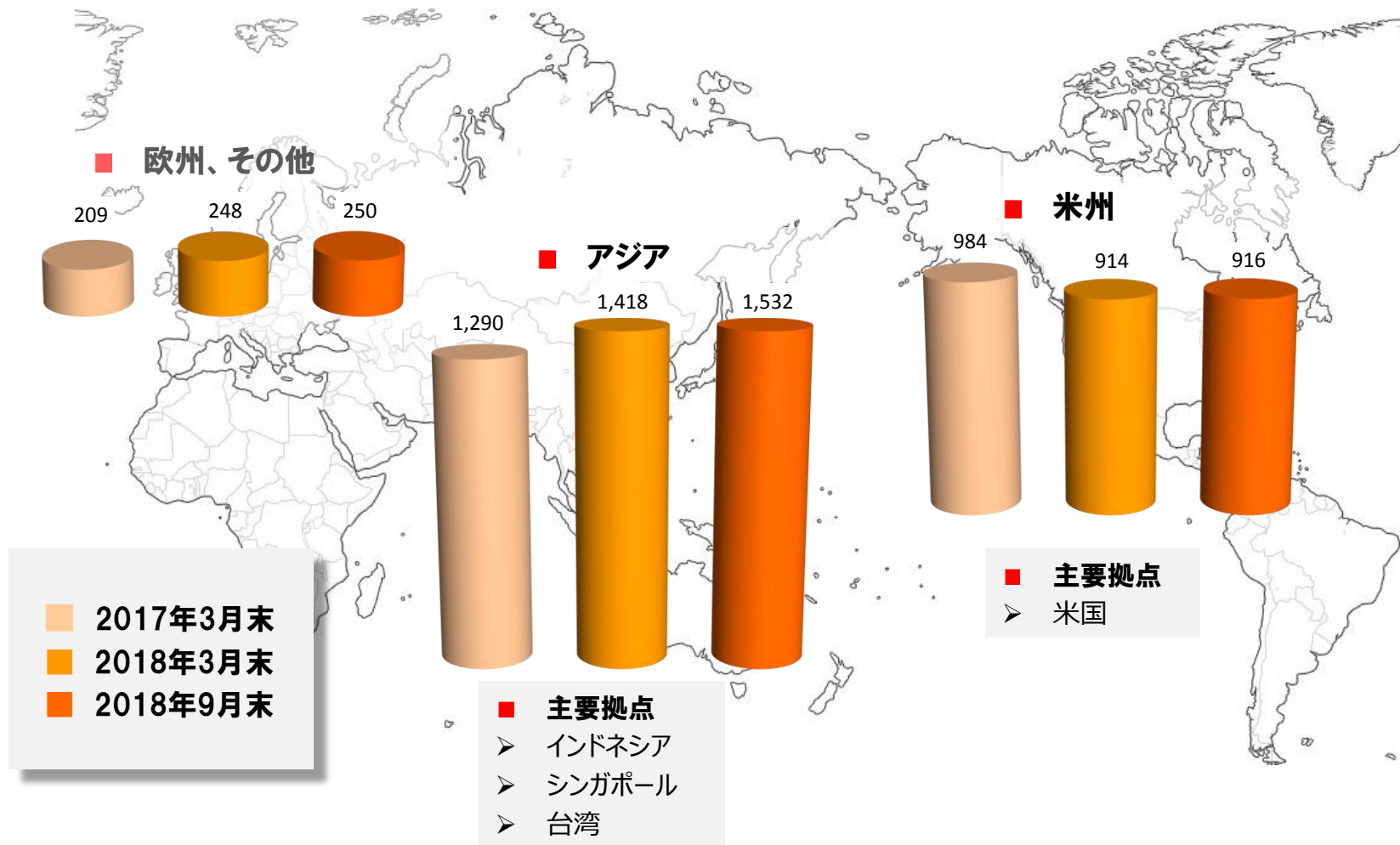
4. 営業資産残高の状況(3)



JA三井リース

■ 海外地域別営業資産残高(2018年9月末現在)

(単位:億円)



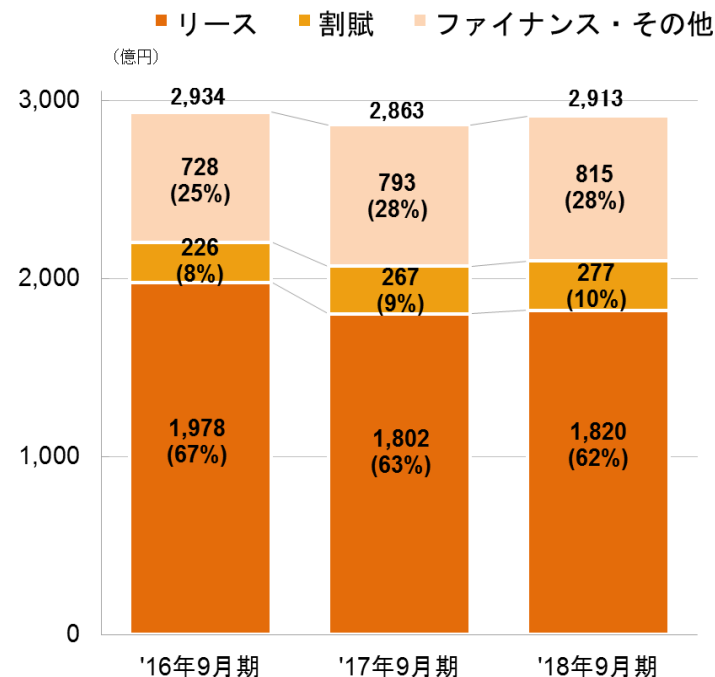
5. 営業の状況 契約実行高

■ 契約実行高

(単位: 億円)

| | | '16年9月期 | '17年9月期 | '18年9月期 | 前期比 増減 |
|--------|----------------------|---------|---------|---------|-----------|
| リース | 商業及び サービス業用設備 | 234 | 311 | 303 | △8 |
| | 情報通信機器 ・事務機器 | 327 | 497 | 511 | +14 |
| | 産業機械・工作機械 ・土木建設機械 | 582 | 478 | 445 | △33 |
| | 輸送機器 | 466 | 231 | 245 | +13 |
| | 医療機器 | 52 | 65 | 55 | △10 |
| | その他 | 315 | 217 | 259 | +41 |
| リース 計 | | 1,978 | 1,802 | 1,820 | +17 |
| 割賦 | | 226 | 267 | 277 | +10 |
| ファイナンス | | 667 | 751 | 752 | +0 |
| その他 | | 61 | 42 | 63 | +21 |
| 合計 | | 2,934 | 2,863 | 2,913 | +50 |

■ 契約実行高の推移 (契約種別シェア: %)

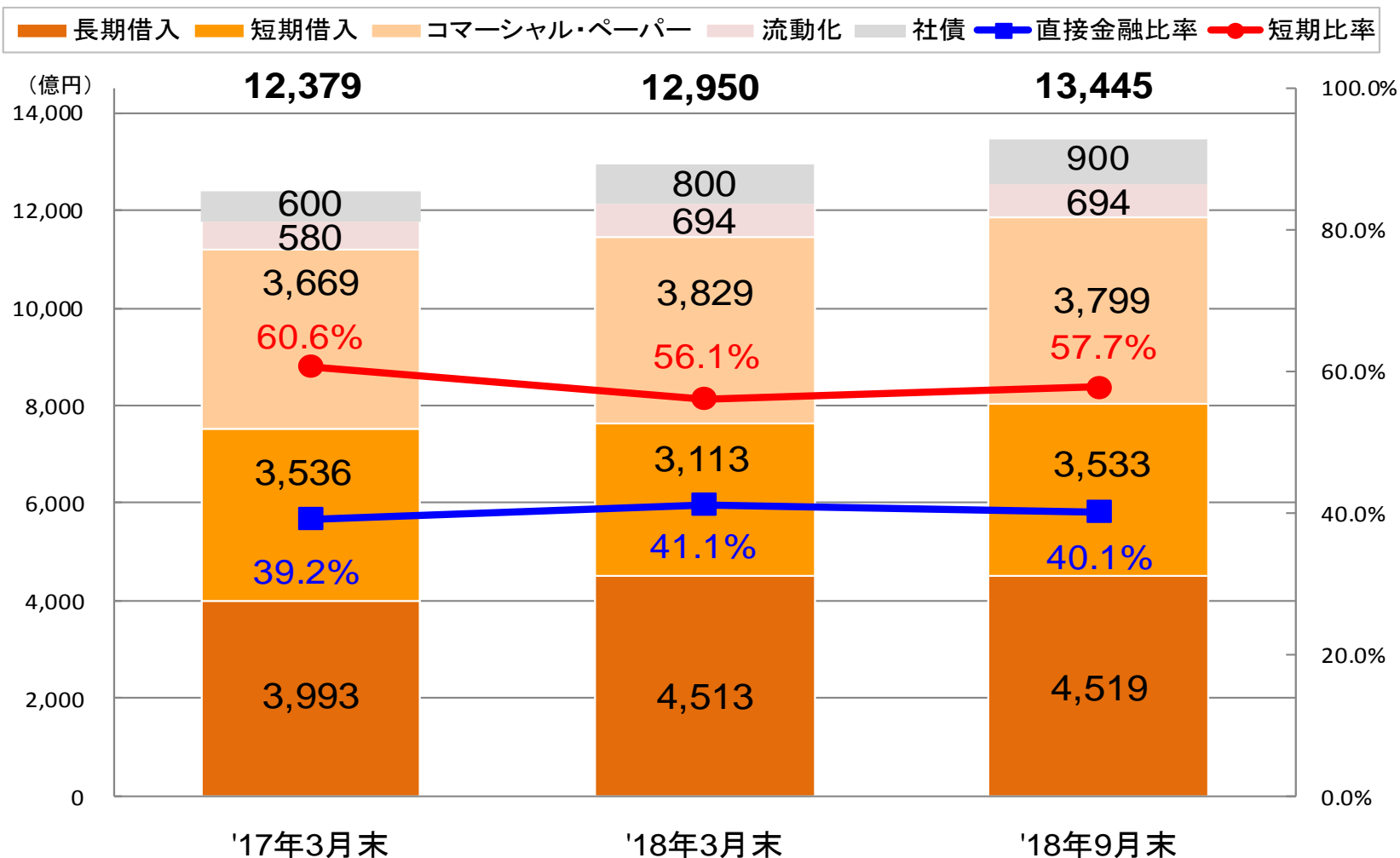


主な内容

- リース契約実行高
ICT分野での取組みが堅調に推移。不動産分野での大型案件取組みもあり、前年同期比17億円増加。
- その他契約実行高
不動産分野での取組みが寄与し、前年同期比21億円増加。

6. 資金調達状況(1)

■ 資金調達構造(期末残高の推移)



※短期借入には一年内返済予定長期借入金を含む

6. 資金調達状況(2)

■ 資金調達残高推移

(単位:億円)

| | '17年3月末 | | '18年3月末 | | '18年9月末 | | 前期末比 |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | |
| 間接調達 | 7,529 | 60.8% | 7,626 | 58.9% | 8,052 | 59.9% | + 425 |
| 社債 | 600 | 4.9% | 800 | 6.2% | 900 | 6.7% | + 100 |
| CP | 3,669 | 29.6% | 3,829 | 29.6% | 3,799 | 28.2% | △29 |
| 流動化 | 580 | 4.7% | 694 | 5.3% | 694 | 5.2% | △0 |
| 直接調達 | 4,850 | 39.2% | 5,324 | 41.1% | 5,393 | 40.1% | + 69 |
| 合計 | 12,379 | 100.0% | 12,950 | 100.0% | 13,445 | 100.0% | + 495 |

■ 格付情報(2018年9月末現在)

| | | |
|---------------------|--------|--------------------|
| R&I (格付投資情報センター) | 長期 A- | (方向性: 安定的) |
| | 短期 a-1 | (CP発行限度額: 4,500億円) |
| JCR (日本格付研究所) | 長期 A | (見通し: 安定的) |
| | 短期 J-1 | (CP発行限度額: 4,500億円) |

■ 長短資金調達推移

(単位:億円)

| | '17年3月末 | | '18年3月末 | | '18年9月末 | | 前期末比 |
|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | |
| 短期(*1) | 7,504 | 60.6% | 7,266 | 56.1% | 7,764 | 57.7% | + 498 |
| 長期 | 4,875 | 39.4% | 5,683 | 43.9% | 5,681 | 42.3% | △2 |
| 合計 | 12,379 | 100.0% | 12,950 | 100.0% | 13,445 | 100.0% | + 495 |

(*1) 一年以内返済予定の長期債務を含む

■ 資金コスト推移

(単位:億円)

| | '16年9月期 | '17年9月期 | '18年9月期 | 前期比 |
|-----------|---------|---------|---------|-----|
| 資金コスト(*2) | 56 | 55 | 62 | + 7 |

(*2) 資金コスト=資金原価+支払利息

■ 主な取引金融機関

農林中央金庫
 株式会社三井住友銀行
 三井住友信託銀行株式会社
 株式会社三菱UFJ銀行
 株式会社みずほ銀行
 株式会社日本政策投資銀行
 日本生命保険相互会社
 信金中央金庫
 全国32のJA信連等

7. 2018年度 TOPICS

TOPICS① 食農分野の商品ラインナップを拡充

就農移住者向け応援プログラム 「スタートアップサポート ウォーミングアップ」

- ▶ 自治体や関係団体と連携し、地域おこし協力隊（※）として活躍する就農移住者の設備投資をリースや割賦でサポートするプログラム「スタートアップサポート ウォーミングアップ」をリリース。

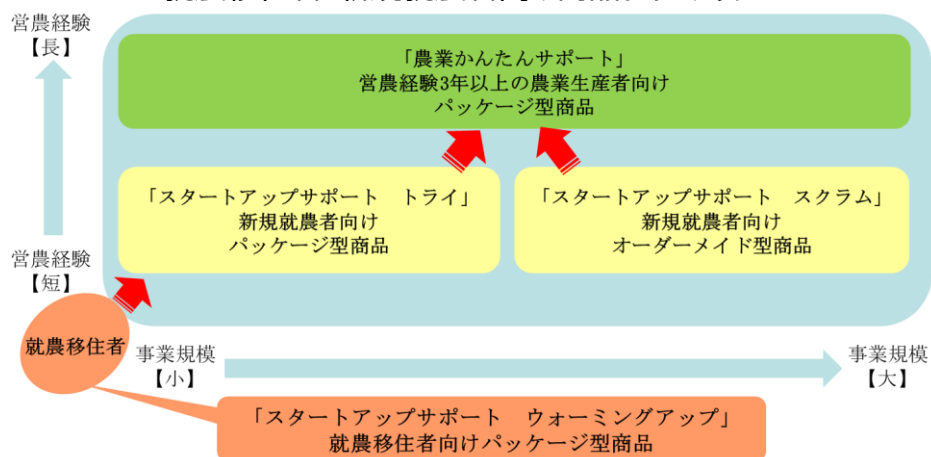
※ 都市地域から過疎地域等に移住した者を、自治体が「地域おこし協力隊員」として“地域協力活動”を委嘱し、地域活性化と隊員の定住・定着を図ることを目的とした総務省が所管する取組。

全国森林組合連合会との協業プログラム 「フォレストサポート」

- ▶ 地域森林資源の保全に向けて、全国森林組合連合会と連携して森林組合系統に提供する商品・サービスの総称。
- ▶ 第一弾として、「獣害対策リース（※）」をリリース。

※ シカ等による獣害から森林を守るために必要な設備投資（防獣ネット・単木ネット・捕獲用わな等）を森林組合系統向けにリースにてサポートする商品。

就農移住者・新規就農者向け商品ラインナップ



リース対象物件（一部）



単木ネット



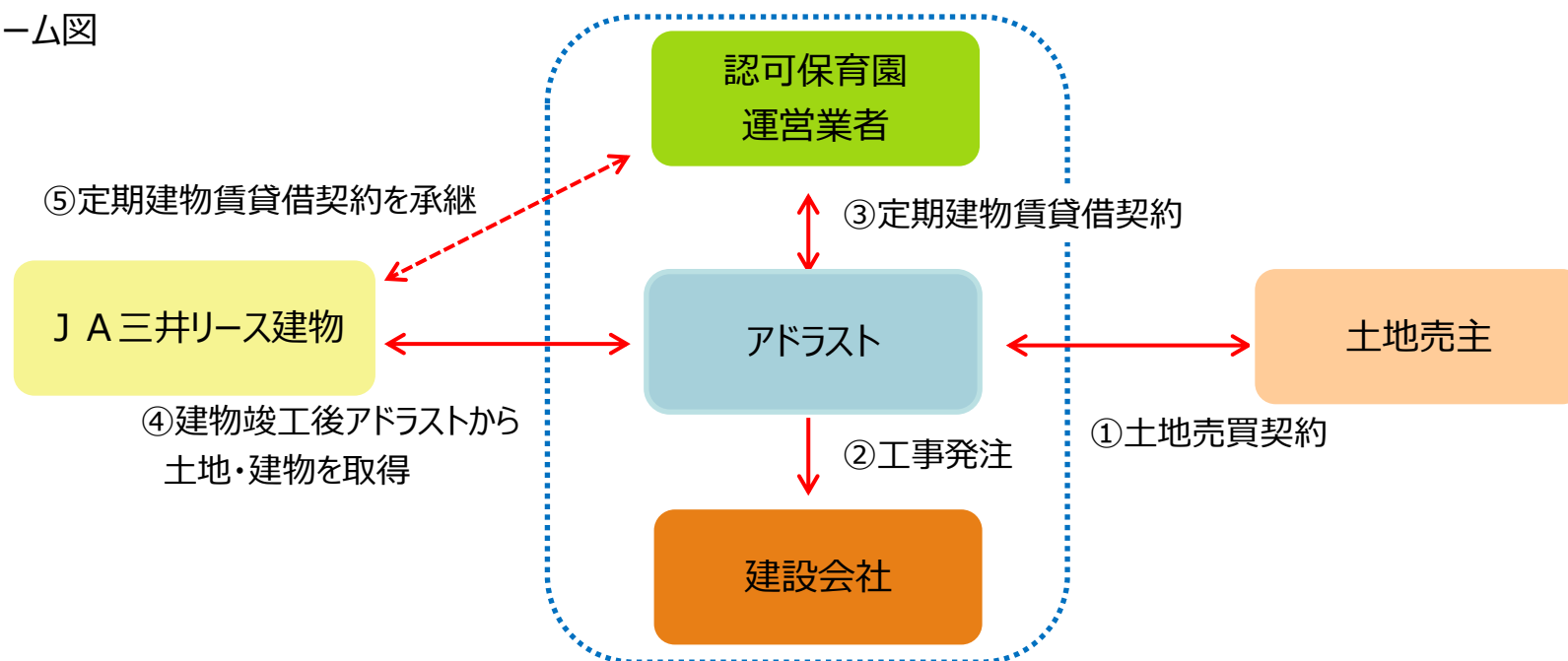
防獣ネット（柵）

7. 2018年度 TOPICS

TOPICS②不動産分野における事業開発型ビジネスを強化

- JA三井リース建物（当社100%出資子会社）は、社会的な課題となっている待機児童問題の解消に向け、主に東京都23区における認可保育所施設の開発および流動化等に関して、株式会社アドラスト（本社：東京都）と相互に協力する旨の業務協定を締結。
- 業務協定に基づき、東京都内3ヶ所（新宿区・中野区・杉並区）の認可保育所の売買契約に合意。今後も、相互に協力して認可保育所の開設を推進することで、地域社会の発展に貢献していく。

スキーム図



8. 中期経営計画概要(2017年4月～2020年3月)

「Real Change 2020」

～独自性の追求による事業の発展を通じたプレゼンス向上と企業価値最大化～

- I. 専門性を極めたユニークな営業の柱の構築による収益の多様化
- II. 戦略的アライアンス・買収を通じた事業推進力の強化
- III. 経営資源の戦略的配分と成長を後押しする多様な人材力の強化
- IV. 企業の成長基盤となる「規律あるマネジメント態勢」の確立

◆戦略分野

◆注力分野

基本方針



定量目標

| | 2018年3月期 (実績) | 2019年3月期(通期予想) | | 2020年3月期 (目標値) |
|----------|------------------|----------------|--------------|-------------------|
| | | | 第2四半期累計 (実績) | |
| 税引前当期純利益 | 244億円 | 240億円 | 90億円 | 300億円 |
| ROA※ | 1.48% | 1.53% | 1.30% | 1.60% |
| 営業資産残高 | 15,149億円 | 15,785億円 | 15,468億円 | 19,000億円 |

※信用コスト控除前営業利益/営業資産残高 (%)、2019年3月期第2四半期累計 (実績) は年換算値となります。

添付資料

四半期連結貸借対照表

2018年9月30日現在

(単位:百万円)

| 科 目 | 金 額 | 科 目 | 金 額 |
|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| 資産の部 | | 負債の部 | |
| 流動資産 | 1,504,546 | 流動負債 | 871,067 |
| 現金及び預金 | 35,835 | 支払手形及び買掛金 | 33,520 |
| 受取手形 | 3 | 短期借入金 | 246,251 |
| 割賦債権 | 139,489 | 1年内償還予定の社債 | 20,000 |
| リース債権及びリース投資資産 | 918,428 | 1年内返済予定の長期借入金 | 107,059 |
| 営業貸付金 | 304,001 | コマーシャル・ペーパー | 379,970 |
| その他の営業貸付債権 | 60,135 | 債権流動化に伴う支払債務 | 23,168 |
| 賃貸料等未収入金 | 3,211 | リース債務 | 7,818 |
| その他の営業資産 | 10,496 | 未払法人税等 | 2,045 |
| 有価証券 | 1,429 | 割賦未実現利益 | 11,896 |
| 商品 | 3,073 | 賞与引当金 | 1,151 |
| その他 | 31,845 | 役員賞与引当金 | 10 |
| 貸倒引当金 | △ 3,405 | 資産除去債務 | 1,341 |
| | | その他 | 36,832 |
| 固定資産 | 180,878 | 固定負債 | 601,923 |
| 有形固定資産 | 117,805 | 社債 | 70,000 |
| 賃貸資産 | 115,971 | 長期借入金 | 451,900 |
| 賃貸資産 | 114,988 | 債権流動化に伴う長期支払債務 | 46,242 |
| 賃貸資産前渡金 | 983 | 退職給付に係る負債 | 6,449 |
| 社用資産 | 1,834 | 預り保証金 | 25,206 |
| | | 資産除去債務 | 446 |
| | | その他 | 1,678 |
| 無形固定資産 | 3,277 | 負債合計 | 1,472,990 |
| 賃貸資産 | 370 | 純資産の部 | |
| のれん | 1 | 株主資本 | 211,110 |
| ソフトウェア | 2,437 | 資本金 | 32,000 |
| その他 | 467 | 資本剰余金 | 66,281 |
| | | 利益剰余金 | 112,828 |
| 投資その他の資産 | 59,795 | その他の包括利益累計額 | △ 1,439 |
| 投資有価証券 | 43,403 | その他有価証券評価差額金 | 4,833 |
| 破産更生債権等 | 3,128 | 繰延ヘッジ損益 | △ 78 |
| その他 | 15,203 | 為替換算調整勘定 | △ 5,168 |
| 貸倒引当金 | △ 1,939 | 退職給付に係る調整累計額 | △ 1,025 |
| | | 非支配株主持分 | 2,763 |
| | | 純資産合計 | 212,433 |
| 資産合計 | 1,685,424 | 負債純資産合計 | 1,685,424 |

四半期連結損益計算書

自 2018年4月1日 至 2018年9月30日

(単位:百万円)

| 科 目 | 金 | 額 |
|------------------|-------|---------------|
| 売上高 | | 212,689 |
| 売上原価 | | 190,726 |
| 売上総利益 | | 21,962 |
| 販売費及び一般管理費 | | 11,980 |
| 営業利益 | | 9,982 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 15 | |
| 受取配当金 | 230 | |
| 持分法による投資利益 | 256 | |
| その他 | 74 | 577 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 152 | |
| 社債発行費 | 97 | |
| 為替差損 | 1,446 | |
| その他 | 0 | 1,696 |
| 経常利益 | | 8,862 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 10 | |
| 投資有価証券売却益 | 153 | 164 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除売却損 | 4 | |
| ゴルフ会員権売却損 | 2 | 6 |
| 税金等調整前四半期純利益 | | 9,020 |
| 法人税等 | | 2,591 |
| 四半期純利益 | | 6,428 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | | 323 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | | 6,105 |