

FUYO LEASE GROUP

2026年3月期 決算概要資料

FUYO LEASE GROUP

- 1. 決算・事業活動概況 P3
- 2. 業績予想・配当予想 P9
- 3. 参考資料 P12

本資料における計数・表記の定義

差引利益	:	資金原価控除前売上総利益
当期（四半期）純利益	:	親会社株主に帰属する当期（四半期）純利益
ROA	:	経常利益（年換算） ÷ 営業資産残高（平均残高）

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

決算・事業活動概況

1 | 2026/3期 決算概要

- 海外（欧州・北米）での再工ネ関連損失の影響により、差引利益を含む各段階利益は前期比減益
- 当該損失影響を除くと、事業領域の拡大により差引利益は前期比増加し、資金原価・人物件費等の増加を吸収
- 経常利益を含む各段階利益は、修正後業績予想水準を確保

	(単位：億円)		増減額	増減率	(参考) 再工ネ損失 影響額 ^{*1}	(参考) 再工ネ損失控除後 2026/3期 実績
	2025/3期 実績	2026/3期 実績				
差引利益	1,498	1,409	▲89	▲6.0%	259	1,669
売上総利益	1,196	1,032	▲164	▲13.7%	259	1,292
営業利益	648	405	▲242	▲37.4%	289	694
経常利益	690	382	▲308	▲44.6%	334	716
当期純利益	453	216	▲237	▲52.4%	244	460
1株当たり当期純利益	501.66円 ^{*2}	239.13円	▲262.53	▲52.3%		
ROE（自己資本当期純利益率）	10.0%	4.4%	▲5.6pt	—		
ROA	2.3%	1.2%	▲1.1pt	—		
契約実行高	18,440	22,011	+3,572	+19.4%		
営業資産残高	30,721	32,531	+1,809	+5.9%		

【2026/3期 修正後業績予想比】
 営業利益：+65億円
 経常利益：+2億円
 親会社株主に帰属する当期純利益：+46億円

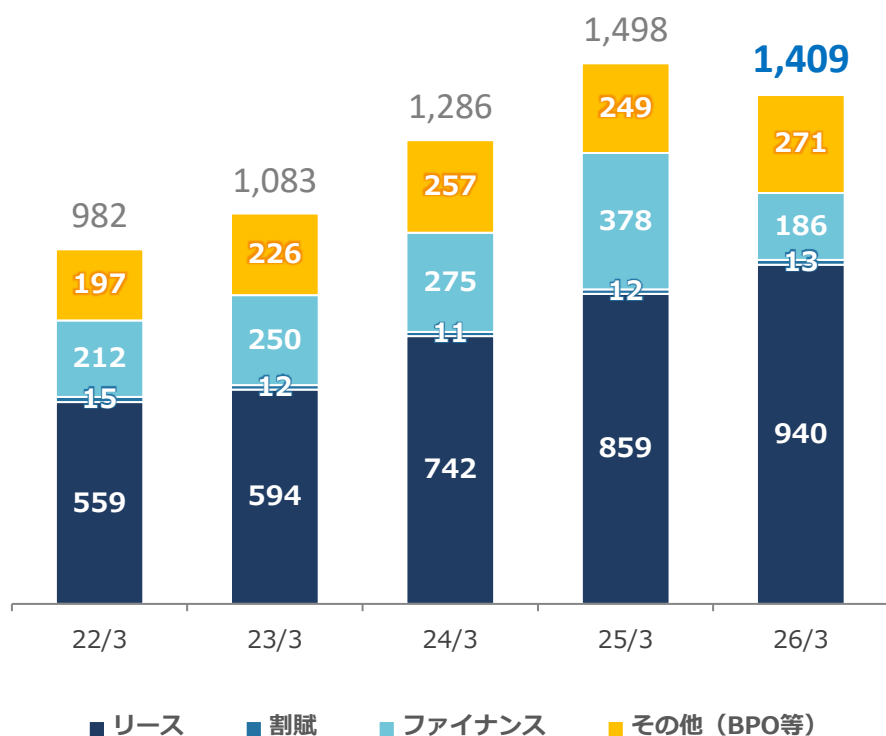
*1 業績予想修正時に織り込んでいた欧州及び北米における再工ネ関連損失
 *2 株式分割の影響を遡及修正した数値

2 | 差引利益

- 海外再エネ関連損失により差引利益は前期比減少も、同影響を除けば事業領域の拡大を背景に増加
- 第4Qに一部航空機案件に係る損失を計上した一方、ロジスティクス拡大や不動産売却益の寄与により、リース全体では伸長

差引利益

単位：億円

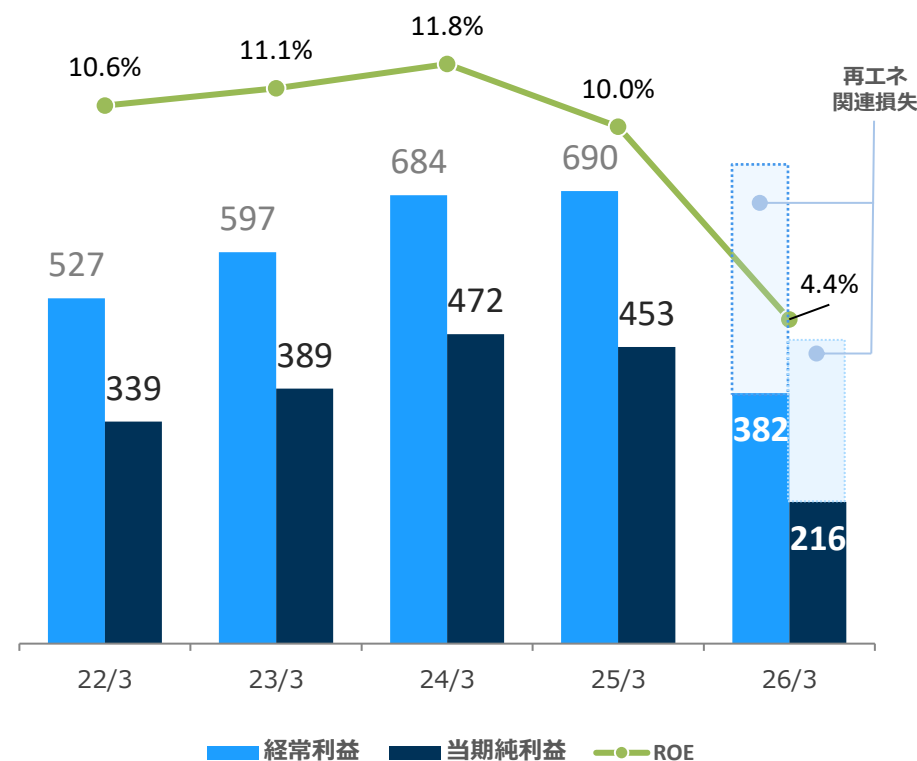


3 | 経常利益・当期純利益・ROE

- 海外再エネ関連損失の影響により、経常利益・当期純利益は前期比減益
- 損失影響を除くと、事業領域の拡大等により資金原価等の増加を吸収し、前期比増益水準

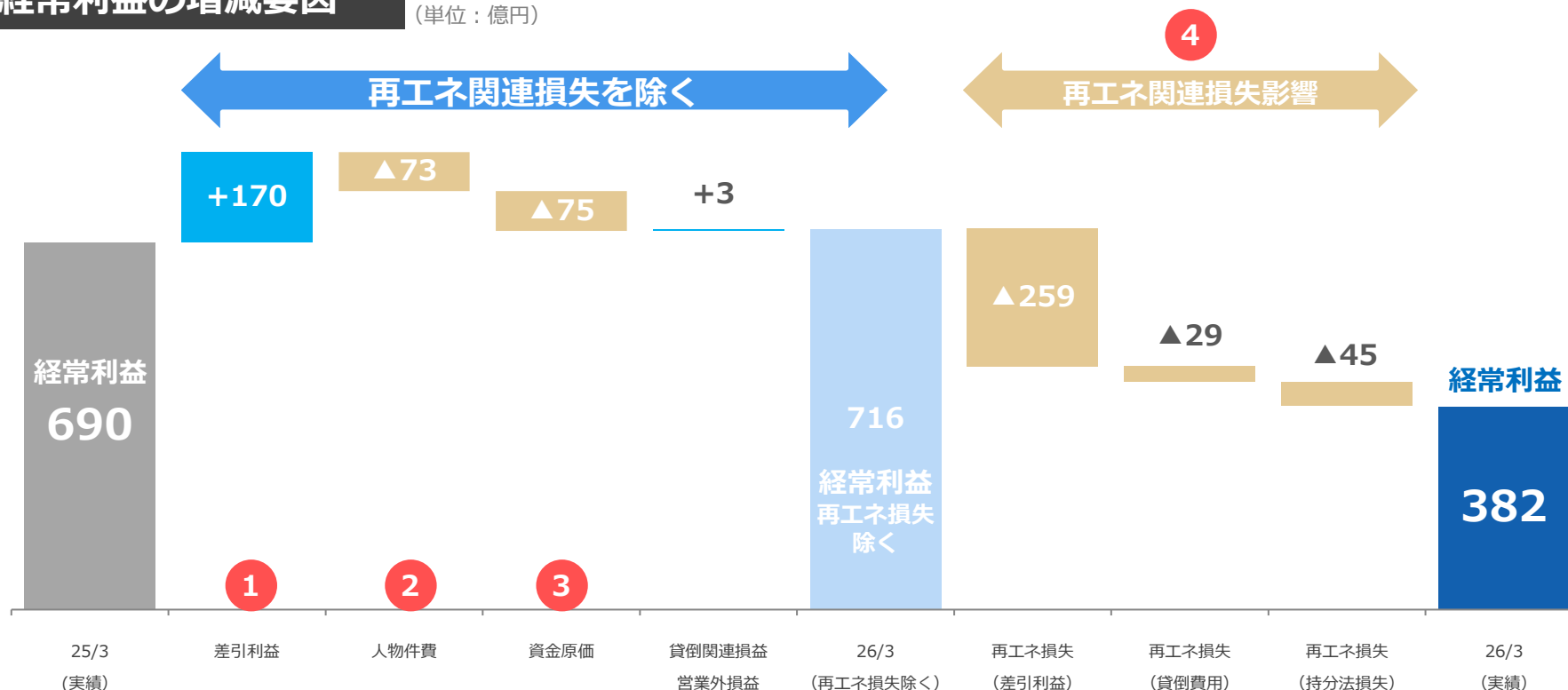
経常利益・当期純利益・ROE

単位：億円



4 | 経常利益の増減要因

(単位：億円)



1 差引利益

成長ドライバーに位置付ける事業領域で伸長

2 人物件費

グループ拡大に加え、人的資本投資を含む成長投資の継続により増加

3 資金原価

国内の調達金利の上昇を主要因に調達コストが増加

4 再工ネ関連損失

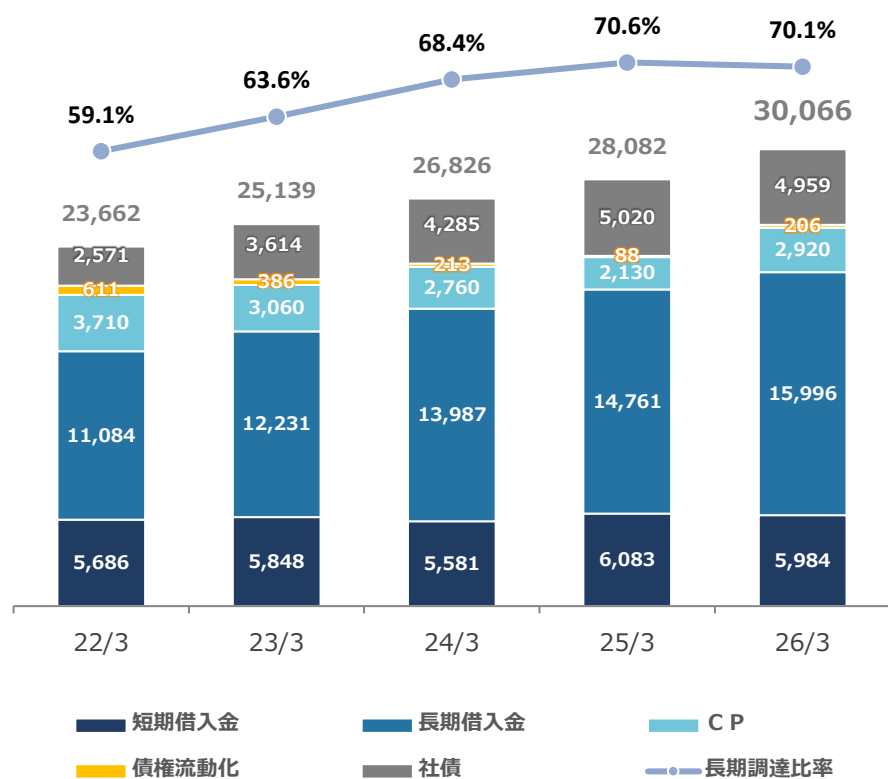
第2Qに欧州の再工ネ関連損失を計上したほか、第4Qには北米の再工ネ関連損失（業績予想修正時に織り込み済み）を計上

5 | 調達状況

- 営業資産の積み上げに伴う調達残高の拡大に加え、円金利上昇の影響を受け、資金原価は前期比で大きく増加。運用利回りの改善に取り組む一方、当面は調達コストの上昇が先行
- 27/3期は市場金利上昇の影響が通期で反映され、26/3期を上回る調達コストの増加を見込む

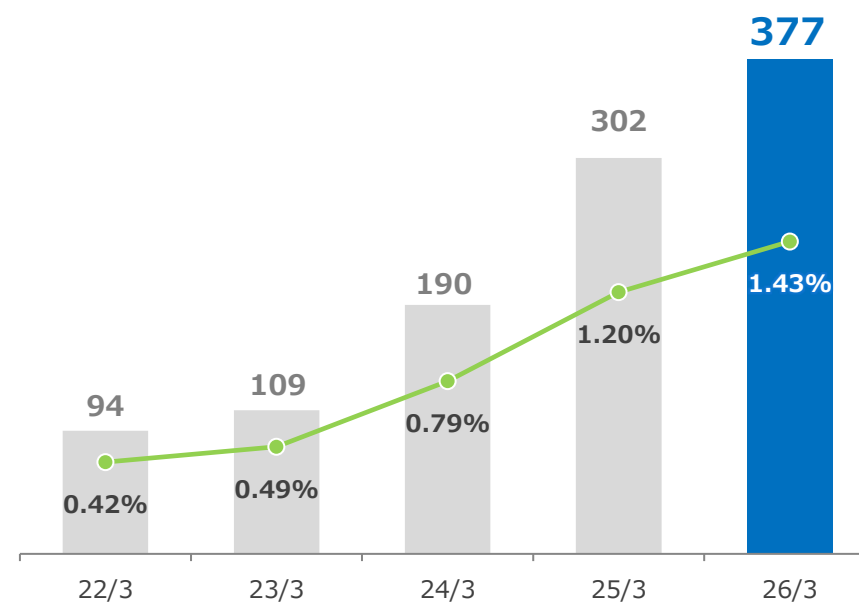
調達残高

単位：億円



資金原価・調達利回り*1

単位：億円



*1 調達利回りは以下で算出

$$\frac{(\text{資金原価} - \text{営業外受取利息} + \text{営業外支払利息} + \text{社債発行費})}{\text{調達平残}} \times 100\%$$
 【年換算】

6 | 事業活動の概況

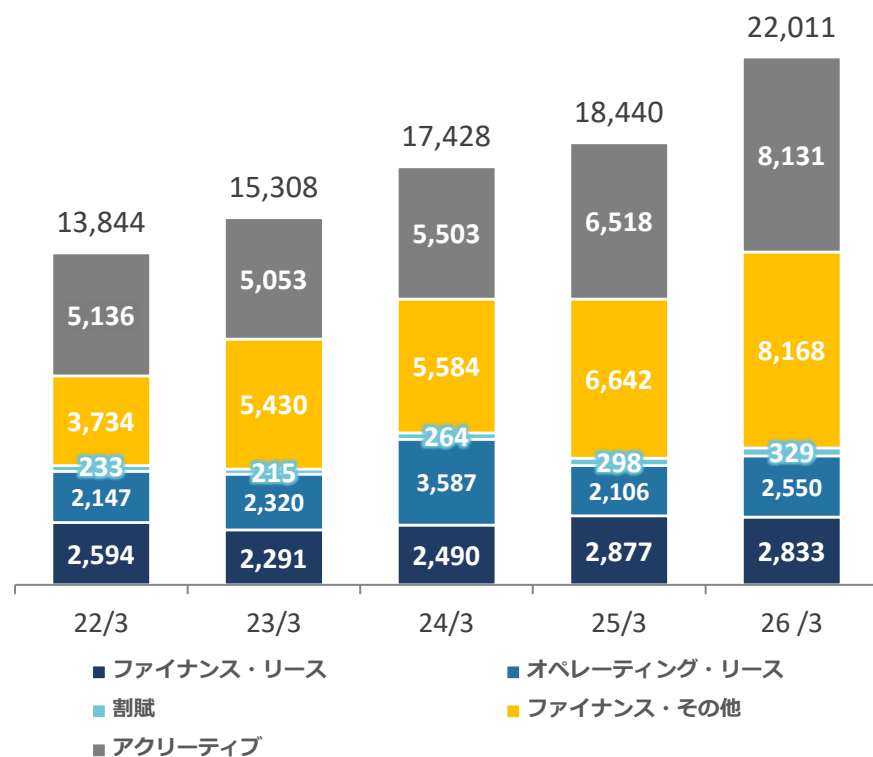
- 契約実行高・営業資産残高ともに大きく伸長。

【契約実行高】リースにおいて不動産、モビリティが伸長するとともに、アクリーティブを含めファイナンス・その他が拡大

【営業資産残高】不動産、航空機では資産回転を進めた一方、モビリティで積み上げが進み、全体では伸長

契約実行高

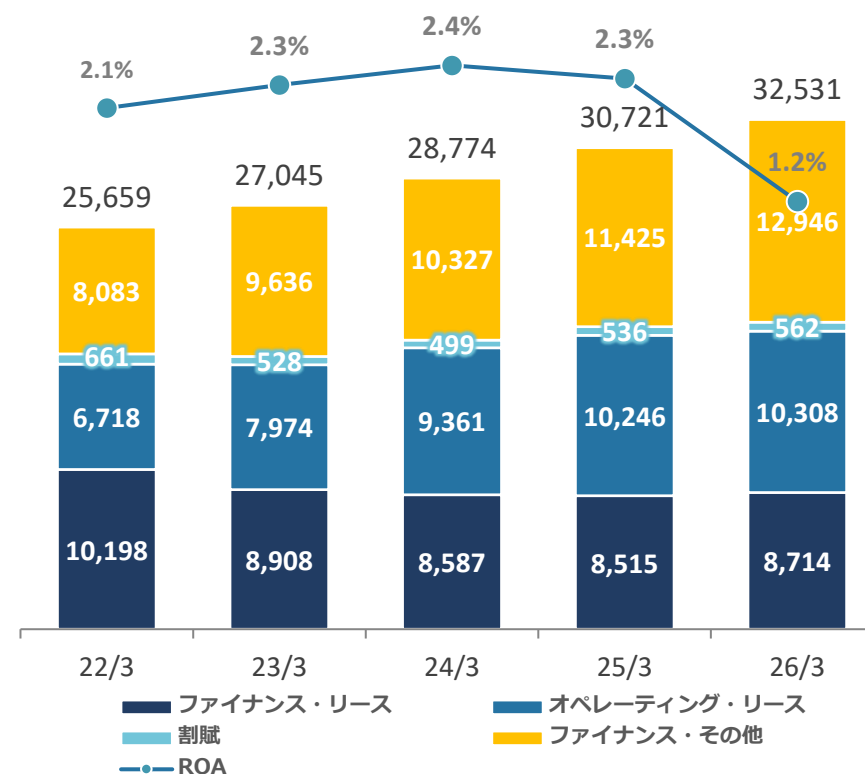
単位：億円



アクリーティブ：アクリーティブのファイナンス実行高
(上記グラフのファイナンス・その他にはアクリーティブの実行高は含まない)

営業資産残高・ROA

単位：億円



業績予想・配当予想

1 | 2027/3期 業績予想（連結）

	26/3期 実績	27/3期 予想
(単位：億円)		
営業利益	405	700
経常利益	382	750
親会社株主に帰属する当期純利益	216	480
1株当たり当期純利益（円）	239.13	532.14

2 | 配当方針

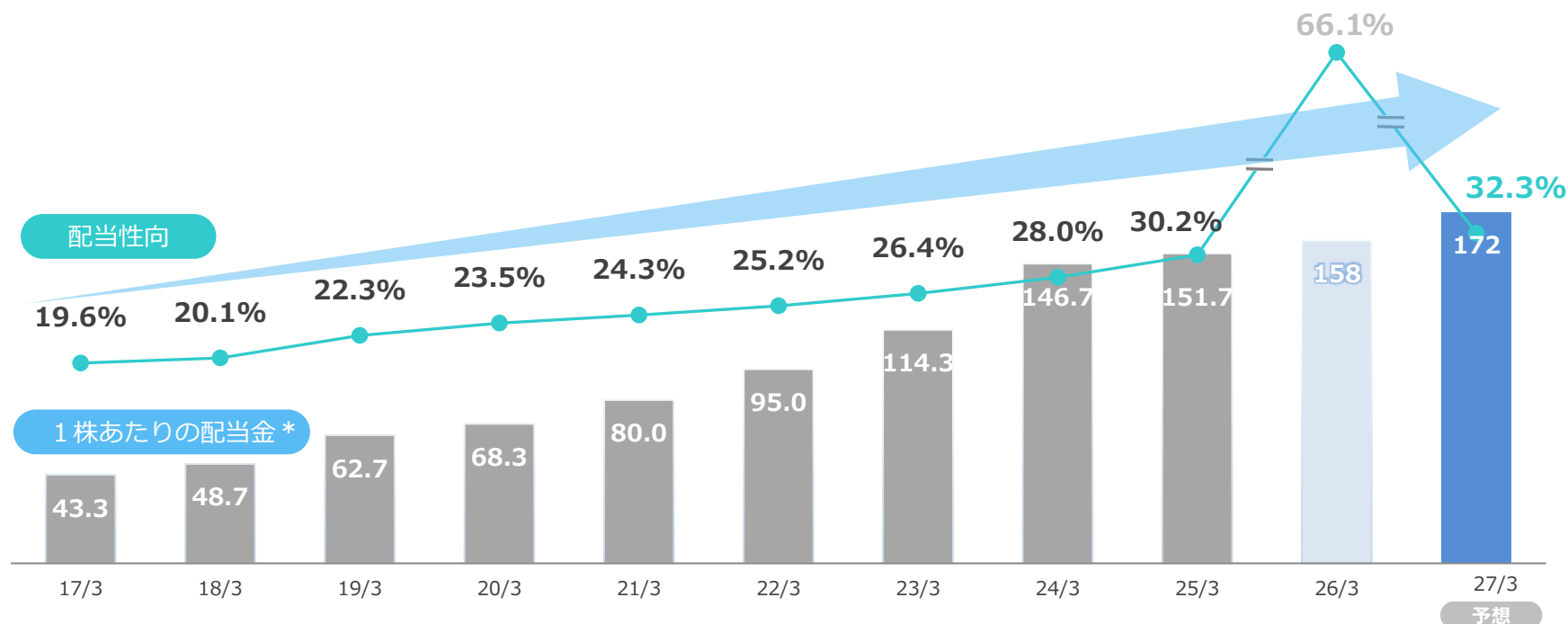
26/3期 実績

期初配当予想を維持し、年間配当金は前期比6.3円増配の158円

27/3期 予想

年間配当金は前期比+14円の172円を予想（配当性向 32.3%）。
安定的な株主還元を継続し、利益成長に伴う増配を見込む

| 配当金・配当性向の推移



※ 2025年4月1日を効力発生日とし、普通株式1株につき3株の割合での株式分割を実施。
グラフの1株あたりの配当金は、株式分割の影響を遡及修正した数値を記載。

參考資料

1 | 連結業績概要

(単位：億円)	22/3期	23/3期	24/3期	25/3期	26/3期	増減額
売上高	6,578	6,887	7,085	6,784	7,887	+1,103
売上原価	5,596	5,804	5,800	5,285	6,477	+1,192
差引利益	982	1,083	1,286	1,498	1,409	▲89
資金原価	94	109	190	302	377	+75
売上総利益	889	973	1,096	1,196	1,032	▲164
販管費	428	458	495	549	627	+78
(貸倒関連費用)	(30)	(17)	(13)	(7)	(12)	(+5)
営業利益	460	516	600	648	405	▲242
営業外損益	67	81	83	43	▲23	▲66
(貸倒関連損益)	(19)	(2)	(1)	(8)	(13)	(+4)
経常利益	527	597	684	690	382	▲308
特別損益	▲1	▲17	▲15	▲2	17	+19
親会社株主に帰属する 当期純利益	339	389	472	453	216	▲237
一株当たり当期純利益 (円)*	376.84	433.09	523.81	501.66	239.13	▲262.53

* 22/3期～25/3期は株式分割の影響を遡及修正した数値

2 | セグメント別営業実績

(単位：億円)	リース				割賦				リース及び割賦計			
	25/3期 実績	26/3期 実績	増減額	増減率	25/3期 実績	26/3期 実績	増減額	増減率	25/3期 実績	26/3期 実績	増減額	増減率
売上	5,567	6,461	+894	+16.1%	270	309	+39	+14.6%	5,837	6,770	+933	+16.0%
売上原価	4,708	5,522	+814	+17.3%	257	296	+39	+15.0%	4,965	5,818	+852	+17.2%
差引利益	859	940	+80	+9.3%	12	13	+1	+4.4%	871	952	+81	+9.3%
資金原価	139	171	+32	+23.2%	4	4	+0	+6.6%	143	175	+32	+22.7%
売上総利益	720	769	+48	+6.7%	8	8	+0	+3.3%	729	777	+48	+6.6%

	ファイナンス				その他				合計			
	25/3期 実績	26/3期 実績	増減額	増減率	25/3期 実績	26/3期 実績	増減額	増減率	25/3期 実績	26/3期 実績	増減額	増減率
売上	390	456	+66	+16.8%	557	661	+104	+18.6%	6,784	7,887	+1,103	+16.3%
売上原価	12	269	+257	+2130.8%	308	390	+82	+26.7%	5,285	6,477	+1,192	+22.6%
差引利益	378	186	▲192	▲50.7%	249	271	+22	+8.7%	1,498	1,409	▲89	▲6.0%
資金原価	155	198	+43	+27.7%	4	4	▲1	▲11.5%	302	377	+75	+24.8%
売上総利益	223	▲12	▲235	▲105.2%	245	267	+22	+9.1%	1,196	1,032	▲164	▲13.7%

3 | 営業資産残高

(単位：億円)	22/3	23/3	24/3	25/3	26/3	増減額	増減率
リース	16,916	16,882	17,949	18,761	19,023	+262	+1.4%
ファイナンス・リース	(10,198)	(8,908)	(8,587)	(8,515)	(8,714)	(+200)	(+2.3%)
オペレーティング・リース	(6,718)	(7,974)	(9,361)	(10,246)	(10,308)	(+62)	(+0.6%)
割賦	661	528	499	536	562	+27	+5.0%
ファイナンス・その他	8,083	9,636	10,327	11,425	12,946	+1,521	+13.3%
合計	25,659	27,045	28,774	30,721	32,531	+1,809	+5.9%

4 | 契約実行高

(単位：億円)	22/3期	23/3期	24/3期	25/3期	26/3期	増減額	増減率
リース	4,741	4,611	6,077	4,982	5,383	+401	+8.0%
ファイナンス・リース	(2,594)	(2,291)	(2,490)	(2,877)	(2,833)	(▲44)	(▲1.5%)
オペレーティング・リース	(2,147)	(2,320)	(3,587)	(2,106)	(2,550)	(+444)	(+21.1%)
割賦	233	215	264	298	329	+30	+10.2%
ファイナンス・その他	8,870	10,483	11,087	13,159	16,300	+3,141	+23.9%
合計	13,844	15,308	17,428	18,440	22,011	+3,572	+19.4%

5 | 物件別リース契約実行高

(単位：億円)	24/3期	25/3期	26/3期	増減額
情報・事務用機器	1,266	1,260	1,178	▲82
産業工作機械	115	145	129	▲16
土木・建設機械	25	9	14	+5
輸送用機器	1,695	2,006	1,576	▲429
医療機器	192	225	224	▲1
商業・サービス用機器	123	150	148	▲2
建物等	2,474	1,003	1,819	+816
その他	187	185	294	+110
合計	6,077	4,982	5,383	+401

前例のない場所へ。

FUYO LEASE GROUP

芙蓉総合リース株式会社