

# 2015년 3월기 3분기 결산단신 결산보충설명자료

2015년 2월 12일

J 트러스트주식회사

# 2015년 3월기 3분기

## ■당사 그룹의 주요 사업 내용

### M&A

(해외)

> 동남 아시아 지역 M&A

• 2014년 11월에 인도네시아 예금보험기구가 99.996%를 소유하는 상업은행 **무티아라은행(인도네시아 공화국)의 주식을 99.0% 취득하여 연결자회사**로 편입하였습니다.

⇒ 앞으로 인도네시아 경제에 미치는 당사 그룹의 위상을 높이고 사업확대를 도모함과 동시에 인도네시아 경제를 한층 더 발전시키는 데 공헌하겠습니다.

① 인도네시아 경제규모 확대와 함께 급속하게 성장하고 있는 현지 중소기업 및 급여소득자층을 중심으로 이들 고객에게 각종 대출(주택대출 포함), 카드 서비스, 외환업무 등을 비롯한 종합 금융 서비스를 제공할 예정입니다.

② 아시아 지역에 있는 당사 그룹·협력사와 그 거점을 네트워크로 연결하고 금융, 부동산, 어뮤즈먼트 분야에서 각자의 기업이 가진 강점을 집결하여 한층 더 부가가치가 높은 서비스를 아시아 규모로 전개해 나가겠습니다.

> 한국 국내 M&A

• 2014년 6월에 한국 스탠다드차타드 금융지주(주)와 동사가 보유하는 한국 스탠다드차타드 캐피탈(주)(이하 “SC캐피탈”이라 한다) 및 (주)한국 스탠다드차타드 저축은행(이하 “SC저축은행”이라 한다)의 주식취득에 관한 계약을 체결하였으며 당해 3분기에도 계속적으로 주식취득을 위한 작업을 진행하였습니다. 또한 차기인 4분기 2015년 1월에 **SC저축은행의 주식 전량을 취득하여 연결자회사로 편입**하고 **상호를 “JT저축은행 주식회사”로 변경**하였습니다. 아울러 SC캐피탈의 주식취득을 위한 작업을 조속히 추진하고 있습니다.

⇒ 상세사항은 Topics(P.2)를 참조하십시오.

(일본 국내)

• 2014년 11월에는 **어도어즈가 (주)일본개호복지그룹의 주식 전량을 취득**하면서 당사 그룹은 새롭게 **개호사업을 시작**하였습니다.

⇒ 앞으로는 (주)일본개호복지그룹이 기존에 구축한 개호·복지 노하우 및 이용자·이용자 가족·지역과의 관계를 활용하여 행정수요에도 부합하는 개호시설로 전환하는 한편 다양한 니즈에 대응하는 새로운 개호서비스를 개시하는 등 적극적으로 사업을 전개해 나가겠습니다.

### 소송

> 2015년 1월 21일에 **A&P파이낸셜대부(주)(이하 “A&P”라 한다) 및 동사 대표이사 최윤 씨가 제기한 손해배상청구소송(이들을 합하여 이하 “본건 소송”이라 한다)에 관하여 도쿄지방법원이 판결을 내렸습니다.**

⇒ 당사는 법정관리회사 (주)다케후지(현 법정관리회사 TFK(주), 이하 “다케후지”라 한다)와 동사의 사업재건지원을 목적으로 하는 스폰서계약을 체결하였습니다. 당해 소송은 당해 스폰서 선정 과정 상의 공동불법행위로 인해 손해를 입었다며 A&P 및 최윤 씨가 당사 및 당사 임원과 다케후지 관재인들을 상대로 제기한 손해배상청구소송이며 도쿄지방법원은 당사가 공동불법행위를 했다는 사실이 존재하지 않는다고 판단하고 **본건 소송에 관한 당사의 주장을 전면적으로 인정하고 원고들의 청구를 모두 기각한다는 판결을 내렸습니다.**

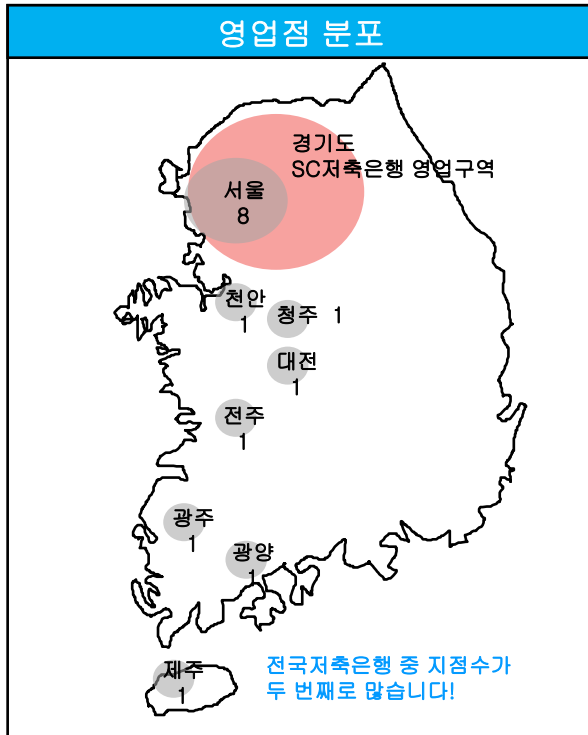


합병 예정

자산규모 **한국 Top 3**  
지점수 **한국 Top 2** 저축은행으로

	친애(2014.9)	SC(2014.6)	합병 후	
자산(억엔)*	1,278	358	1,636	3위
지점수	15	4	19	2위

\*1원 = 0.1엔으로 환산



◎합병 후 영업구역은 전국의 70%

⇒한국 전국을 대상으로 한 서비스 제공 가능

- 대출 및 예금 증가
- 광고선전 효과 확대
- 인지도 향상
- 한국 전역의 유능한 인재 획득 가능
- 당사 그룹의 채권관리·회수 노하우 활용을 통한 SC저축은행 보유 채권의 수익확대

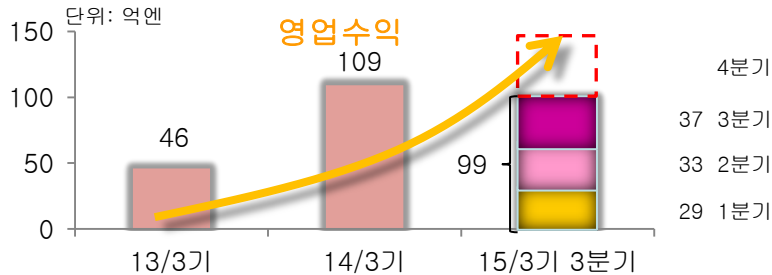
◎국제적인 금융기관(스탠다드차타드 은행)의 자회사 취득

⇒글로벌 기업운영 노하우 및 글로벌 인재 획득

- 해외전개를 한층 더 강화

영업수익(한국기준) 추이 (기간전체 1원=0.1엔으로 환산)

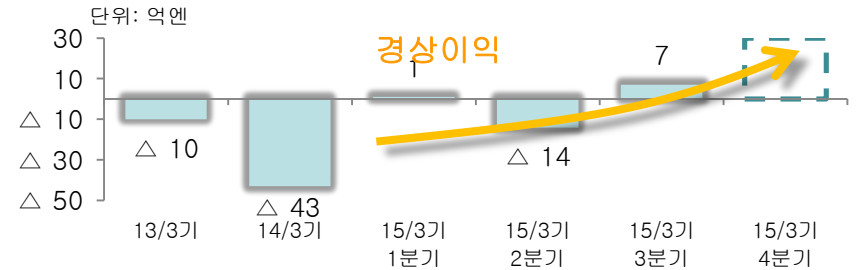
- 채권매입, 계열금융회사 3사의 대출사업양수, 광고선전효과 등으로 인한 신규대출액 증가 등 대출금잔액은 순조롭게 증가
- 나아가 앞으로는 대손율이 낮은 신규대출채권 비율을 확대  
⇒채권내용의 개선, 안정된 영업수익 확대 목적



※15/3기 4분기는 수익 이미지입니다.

경상이익(한국기준) 추이 (기간전체 1원=0.1엔으로 환산)

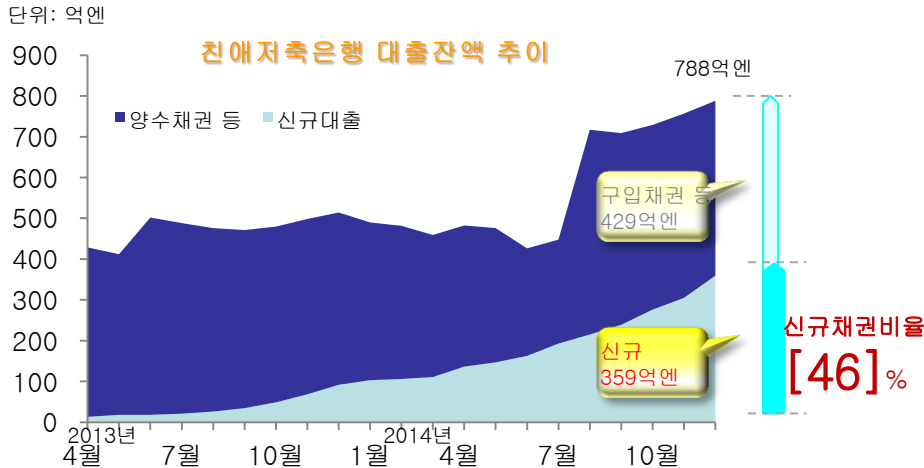
- 15/3기 3분기는 분기결산 흑자 계상
- 대손충당금 및 채권매각손 등 비용 선행에 의한 경영적자  
⇒순조로운 영업수익 성장을 배경으로 향후 경상흑자전환



※15/3기 4분기는 수익 이미지입니다.

신규대출 비율증가에 따른 채권내용 개선

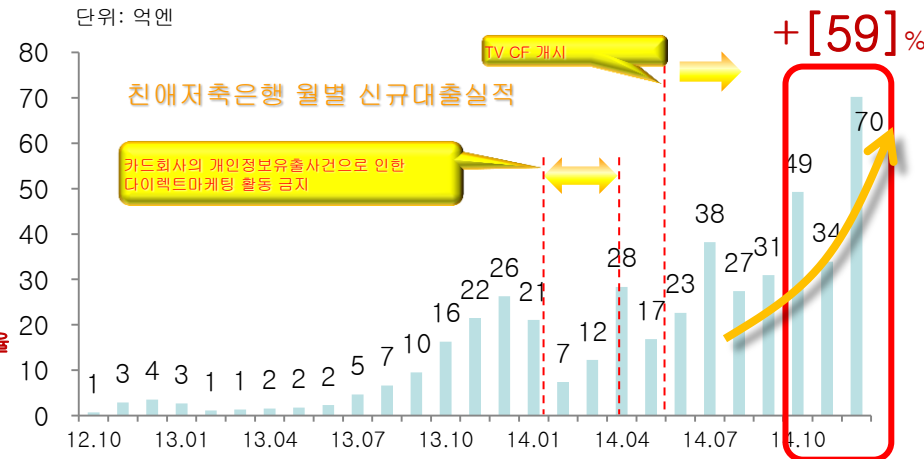
- 신규대출잔액은 전체의 46%까지 증가
- 신규대출증가로 대손율은 5%미만 수준



※환율은 매월 월말시점의 환율을 사용하였습니다.

신규융자액의 지속적인 성장

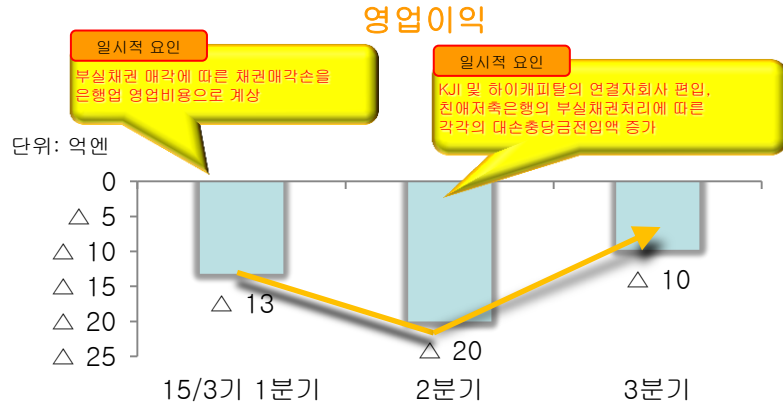
- 3분기는 2분기에 비해 [59]% 융자액 확대



※환율은 매월 월말시점의 환율을 사용하였습니다.

해외사업 수익개선

사업별 내역은 P22 참조



(2분기까지의 해외사업 수익 구조)

- ① M&A 및 사업개편을 활용한 구조적인 개혁 노력
  - 흑자전환을 염두에 둔 일시적 비용 계상으로 인한 적자

(당해 3분기 이후 해외사업 수익구조)

- ① 지난 분기까지 실시한 비용선행 계상을 통해 수익개선(흑자전환)을 위한 기초 다지기 완료
- ② 향후 예상되는 M&A 및 사업개편으로 인한 수익 공헌
  - SC캐피탈 및 SC저축은행 주식취득 및 이와 관련한 채권양도 등을 통한 친애저축은행 및 KJI 등의 수지개선
  - 친애저축은행의 KJI를 비롯한 한국금융회사 3사의 대출사업 양수를 통한 수익개선
  - 무티아라는행의 사업수익 가산

나아가

- ③ 당사 그룹의 유택한 현금예금을 활용한 기업가치 극대화를 위한 노력

현금예금(14/12말)  
1,435억엔

+  
KC카드 매각금  
404억엔  
(15년1월 수령)

+  
LCD글로벌 매각금  
89억엔  
(15년3월경 수령 예정)



고수익 투자기회를  
계속적으로 추구

M&A, 성장투자

2015년 3월기 3분기  
연결결산 개요

# 2015년 3월기 3분기 연결결산 개요

## ■연결 실적(누계) 전기 대비

단위: 백만원

	2013년 12월(누계)		2014년 12월(누계)		전기대비 증감	증감률 (%)	주요 증감 요인
	실적	백분율 (%)	실적	백분율 (%)			
영업수익	44,017	100.0	48,120	100.0	4,103	9.3	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· 친애저축은행의 계열금융회사 3사 대출사업 양수와 신규 대출채권 증가로 인해 <b>은행업의 영업수익이 증가</b>한 한편 금융회사 3사의 대출사업 양도로 인해 감소하였으나 전기 말에 취득한 KJI 및 하이캐피탈을 기초부터 연결대상에 포함한 결과 <b>대출금이자 증가</b></li> <li>· 보증업무제휴처 및 제휴상품 확충으로 인한 <b>보증료수입 증가</b></li> <li>· 키노트의 경우 소비세 인상 전의 가수요 집중으로 일부 물건의 완공인도가 2개 연도에 걸쳐 이루어지는 등의 요인으로 인한 <b>부동산사업매출액 증가</b></li> </ul>
영업비용	19,360	44.0	21,522	44.7	2,162	11.2	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· 할부대납금잔액 감소로 인한 <b>할부대납수수료 감소</b></li> <li>· 소비세 인상으로 인한 개인소비위축의 영향 등으로 <b>어뮤즈먼트(AM) 사업 매출액 감소</b></li> </ul>
영업총이익	24,656	56.0	26,597	55.3	1,940	7.9	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· 1분기 친애저축은행의 부실채권 매각에 따른 <b>채권매각손계상</b> 등의 요인으로 당해 3분기누계기간의 은행업 영업비용 증가</li> </ul>
판매관리비	18,576	42.2	29,918	62.2	11,341	61.1	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· 2분기에 일시적 요인으로 KC카드의 이자반환손실충당금 전입액이 증가하였으며 KJI 및 하이캐피탈의 연결자회사 편입 및 친애저축은행의 부실채권처리에 따른 대손충당금전입액이 모두 증가한 점, 또한 특별요인으로 채무보증손실충당금전입액이 전기(주정리회수기구에 대한 차입금 등의 완제에 따른 환입 있음)에 비해 증가했다는 점 등으로 인해 당해 3분기누계기간의 <b>대손관계비가 증가</b></li> </ul>
영업이익	6,079	13.8	▲ 3,321	▲ 6.9	▲ 9,401	-	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· 당사의 <b>주식교부비가</b> 전기(신주발행에 관한 비용을 계상)에 비해 <b>감소</b>(당기에는 없음)</li> <li>· 해외사업 추진에 따른 <b>환율차손 계상</b></li> </ul>
경상이익	5,608	12.7	▲ 316	▲ 0.7	▲ 5,925	-	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· <b>영업이익 감소</b></li> </ul>
당기순이익	2,585	5.9	▲ 1,142	▲ 2.4	▲ 3,728	-	증 감 <ul style="list-style-type: none"> <li>· <b>경상이익 감소</b></li> <li>· 2분기에 친애저축은행이 <b>영업권 감소</b> 등에 의한 특별손실 <b>계상</b></li> <li>· <b>법인세 등의 세 부담 증가</b></li> </ul>

# 2015년 3월기 3분기 연결 결산 개요

## ■ 사업 종류별 구분회계 영업수익 및 영업이익(연결·누계) 전기 대비

단위: 백만원

		2013년 12월 (누계)	2014년 12월 (누계)	전기대비 증감	증감률 (%)	주요 증감 요인
국내금융사업	영업수익	18,143	15,616	▲ 2,527	▲ 13.9	할부대납금 및 국내 영업대출금잔액 감소에 따른 <b>할부대납수수료</b> 및 <b>대출금이자</b> 가 감소 등으로 인해 감소
	영업이익	8,460	1,427	▲ 7,033	▲ 83.1	영업수익 감소 및 KC카드의 이자반환손실충당금전입액 증가, 특별요인인 채무보존손실충당금전입액의 전기(㈜정리회수기구에 대한 차입금 등의 완제에 따른 환입 있음) 대비 증가 등으로 인한 <b>대손관</b> <b>계비 증가</b> 에 따른 감소
부동산사업	영업수익	3,871	4,760	888	22.9	침체된 시장 속에서도 판매량이 꾸준히 증가한 한편, 소비세 인상 전의 가수요집중으로 인해 일부 물건의 완공인도가 2개 연도에 걸쳐 이루어졌다는 점 등으로 인해 영업수익은 호조세를 보이며 추이
	영업이익	457	414	▲ 43	▲ 9.4	
어뮤즈먼트사업	영업수익	12,732	11,525	▲ 1,206	▲ 9.5	판촉·브랜드 활동을 적극적으로 전개하여 고객단가 및 집객수 확보에는 성공하였으나 소비세 인상으로 인한 개인소비위축의 영향을 상쇄하는 수준에 달하지는 못해 영업수익 및 영업이익이 모두 감소
	영업이익	898	439	▲ 458	▲ 51.1	
해외사업	영업수익	7,915	13,743	5,827	73.6	친애저축은행의 계열금융회사 3사의 대출사업 양수와 신규대출채권 증가로 인해 <b>은행업의 영업수익이 증가</b> 한 한편, 금융회사 3사의 대출사업 양도로 인해 감소하였으나 전기 말에 취득한 KJI 및 하이캐피탈을 기초부터 연결대상에 포함함에 따라 <b>대출금이자</b> 가 증가한 결과 증가
	영업이익	▲ 2,078	▲ 4,298	▲ 2,219	-	2분기에 일시적 요인으로 KJI 및 하이캐피탈의 연결자회사 편입 및 친애저축은행의 부실채권 처리에 따른 <b>대손충당금전입액</b> 이 모두 <b>증가</b> 한 점, 동은행의 부실채권 매각과 동시에 <b>채권매각손</b> 은 은행업의 영업비용으로 <b>계상</b> 한 점 등으로 인해 감소하였으며 3분기에는 실제 개선되어 적자폭이 대폭 감소
기타사업	영업수익	2,226	3,160	933	41.9	
	영업이익	0	110	110	-	
합계	영업수익	44,890	48,806	3,915	8.7	
	영업이익	7,738	▲ 1,905	▲ 9,643	-	
소거 또는 전사	영업수익	▲ 873	▲ 686	187	-	
	영업이익	▲ 1,658	▲ 1,415	242	-	
연결	영업수익	44,017	48,120	4,103	9.3	
	영업이익	6,079	▲ 3,321	▲ 9,401	-	



## 주요 연결경영지표 등의 추이(분기별)

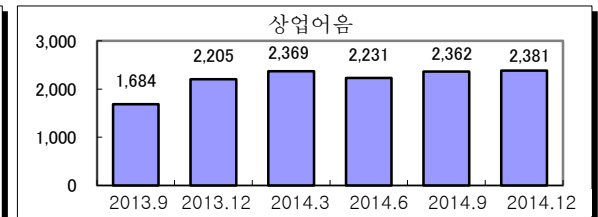
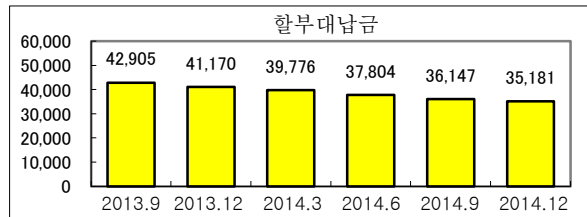
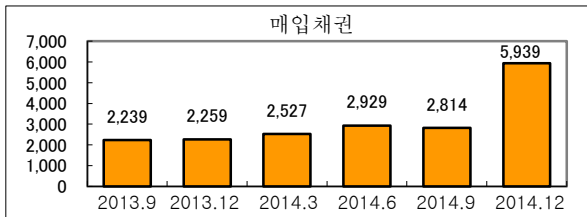
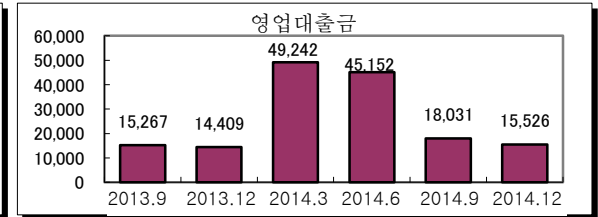
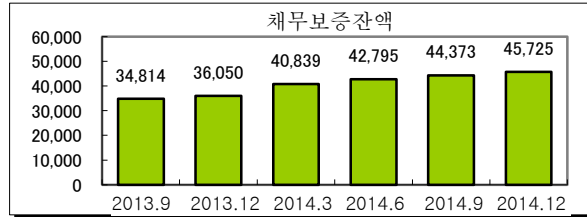
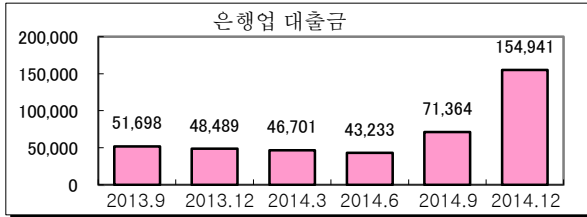
# 주요 연결경영지표 등의 추이(분기별)

## ■ 상품별 잔액

단위: 백만원

	2013.3	2013.6	2013.9	2013.12	2014.3	2014.6	2014.9	2014.12
상업어음	1,656	1,429	1,684	2,205	2,369	2,231	2,362	2,381
영업대출금	18,227	16,861	15,267	14,409	49,242	45,152	18,031	15,526
은행업 대출금	48,210	59,969	51,698	48,489	46,701	43,233	71,364	154,941
한국(친애저축은행)	48,210	59,969	51,698	48,489	46,701	43,233	71,364	78,857
인도네시아(Mutiara)	-	-	-	-	-	-	-	76,083
할부대납금	48,133	45,544	42,905	41,170	39,776	37,804	36,147	35,181
매입채권	2,529	2,454	2,239	2,259	2,527	2,929	2,814	5,939
채무보증잔액	33,194	33,983	34,814	36,050	40,839	42,795	44,373	45,725

## ◎ 주요 상품별 잔액 추이



### 코멘트

- ① 은행업 대출금은 친애저축은행이 2014.8에 한국의 계열금융회사 3개사에서 대출사업을 양수하고 2014.6부터 개시한 광고전개 등을 통해 신규대출채권이 증가하여 잔액이 증가하였습니다. 또한 2014.11에는 인도네시아 무티아라은행의 자회사로 편입하여 잔액이 증가하였습니다.
- ② 채무보증잔액은 2014년 12월까지 지역금융기관 10개 은행과 보증업무체휴를 맺는 등 적극적으로 채무보증잔액 신장을 도모하였습니다.
- ③ 영업대출금은 2014.3에 한국 KJI 및 하이캐피탈 인수로 인해 증가하였으나 2014.8에 네오라인크레디트를 비롯한 3개사의 대출사업을 친애저축은행에 양도하여 감소하였습니다.
- ④ 매입채권은 2014.8 한국 금융회사 3개사를 채권매입 및 회수에 특화하는 체제를 정비하고 자회사 간 NPL채권 매입 등을 실시한 결과, 잔액이 증가하였습니다. .
- ⑤ 할부대납금은 KC카드의 현금서비스 잔액 감소가 주요 요인이 되어 잔액이 감소하는 경향을 보이고 있습니다.
- ⑥ 상업어음은 거래금융기관의 상업어음한도 확대 등을 배경으로 매진한 결과 잔액은 보험상태를 유지하고 있습니다.

# 주요 연결경영지표 등의 추이(분기별)

## ■대손충당금等

단위: 백만원

◎대손충당금	2013.3	2013.6	2013.9	2013.12	2014.3	2014.6	2014.9	2014.12
부실채권잔액 (a)	15,387	17,679	18,471	18,410	27,413	24,089	24,292	22,737
대손충당금(b)	9,195	10,838	9,996	11,422	11,684	10,814	12,510	12,199
부실채권잔액에 대한 충당률 (b)/(a)	59.8%	61.3%	54.1%	62.0%	42.6%	44.9%	51.5%	53.7%
할부대납금에 대한 대손충당금	5,861	5,085	4,292	3,537	3,005	2,781	2,588	2,566
기타 대손충당금	986	934	885	1,406	1,465	1,355	1,348	1,435

※ 담보 및 보증이 설정된 채권은 채권금액에서 담보처분 예상금액 및 보증에 따른 회수 예상금액을 뺀 나머지에 대하여 채권자의 재무상태 및 경영실적을 고려하여 대손충당금을 산정하였습니다. 또한, 기타 대손충당금은 매입채권, 구상권, 회원권, 투자 기타 자산 등을 충당하였습니다.

※ PT Bank Mutiara Tbk.의 부실채권은 상기 금액에 포함되어 있지 않습니다. 또한 2014.12기 PT Bank Mutiara Tbk.의 부실채권(정상채권 제외)은 15,446백만원, 대손충당금은 12,376백만원입니다.

### ◎이자반환손실충당금

이자반환손실충당금	8,438	8,145	7,593	7,388	6,833	6,463	6,555	6,222
할부대납금에 대한 이자반환손실충당금	10,738	9,304	8,544	7,723	6,605	6,065	5,686	5,591

### ◎채무보증손실충당금

채무보증잔액 (c)*1	33,194	33,983	34,814	36,050	40,839	42,795	44,373	45,725
┌-----┐								
└-----┘								
┌-----┐								
└-----┘								
채무보증손실충당금(d)	590	524	497	457	441	431	453	447
채무보증잔액에 대한 충당률 (d)/(c)	1.8%	1.5%	1.4%	1.3%	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%
기타 자회사가 보유한 우발채무에 대한 충당금 **2	3,427	3,513	3,578	-	-	-	-	-

\*1 기타 PT Bank Mutiara Tbk. 연결자회사 편입에 따라 2014.12기 은행의 보증채무는 7,014백만원입니다.

\*2 기타 자회사가 부담하는 우발채무 충당금은 2013.12기 (주)정리회수기구에 대한 차입금 등의 완제에 따라 우발채무가 해소되었으므로 환입을 실시하였습니다. .

### 코멘트

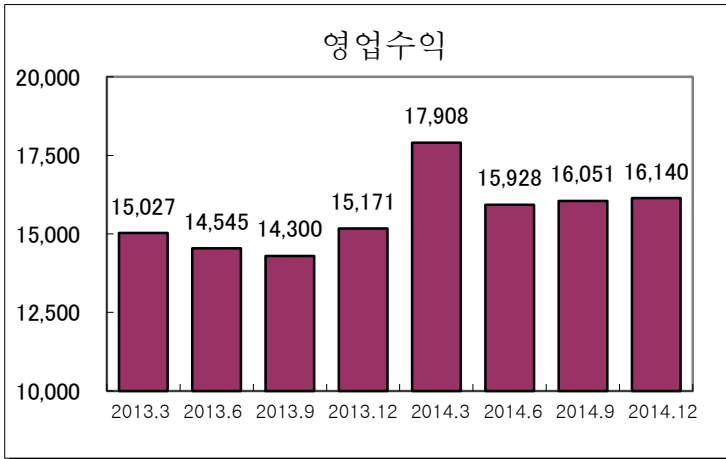
- 부실채권잔액에 대한 충당률은 2014.9기 친애저축은행의 부실채권처리에 따른 대손충당금 추가 충당으로 증가하였으나 이는 향후의 흑자전환을 영도에 둔 일시적 요인으로 손실계상을 실시한 것이며 2014.12기에는 동일수준의 충당률이 유지되고 있습니다. 또한 2014.12기 인도네시아 무티아라는행을 연결자회사로 편입함으로써 부실채권잔액, 대손충당금 모두 큰 폭으로 증가하였으나 충당률 산정기초계수에는 포함하지 않고 별도로 기재하였습니다. .
- 이자반환손실충당금은 최근 과납현황부터 향후 발생할 부분까지 고려하여 충당하고 있으며, 청구 건수, 과납금반환액이 정정 국면에 접어들어 따라 서서히 감소하고 있습니다.
- 2011.09기에 KC카드를 연결자회사로 편입하면서 채권대손으로 인한 손실에 대비하기 위해 할부대납금 대손충당금 및 이자반환손실충당금을 계상하였으며, 이는 할부대납금 잔액 감소에 비례하여 감소하고 있습니다.
- 채권보증손실충당금은 제휴금융기관을 확대하여 무담보대출 채무보증을 중심으로 잔액 적립을 도모하는 한편, 무담보대출 채무보증에 비해 리스크부담률이 낮은 유담보대출 채무보증을 중심으로 적극적인 잔액 적립을 실시한 결과 리스크 부담이 경감되어 채무보증잔액 충당률은 감소하였습니다.

# 주요 연결경영지표 등의 추이(분기별)

## ■ 영업수익

단위: 백만원

	2013.3기		2014.3기					2015.3기		
	2013.3	누계	2013.6	2013.9	2013.12	2014.3	누계	2014.6	2014.9	2014.12
수취할인료	45	190	36	37	43	65	183	48	46	47
대출금 이자	978	5,123	892	788	680	693	3,054	3,043	937	549
매입채권회수액	708	2,403	616	677	762	961	3,018	710	701	1,128
할부대납수수료	2,177	10,016	2,046	1,923	1,833	1,659	7,463	1,622	1,548	1,491
보증료 수입	543	1,751	546	555	561	713	2,377	650	665	677
기타 금융수익	917	6,868	708	598	519	1,264	3,091	309	273	252
상각채권추심익	1,663	6,634	1,247	1,139	1,189	1,559	5,135	1,174	1,169	1,275
부동산사업매출액	1,305	4,285	703	1,326	1,835	1,103	4,970	1,846	1,626	1,287
어뮤즈먼트사업매출액	4,354	13,484	4,222	4,493	3,947	3,846	16,510	3,631	4,054	3,826
완공액(설계·시공)	559	1,339	490	15	525	341	1,372	132	438	957
은행업 영업수익※	1,222	1,222	2,431	2,200	2,622	5,137	12,392	2,194	4,084	3,450
기타	551	2,364	601	542	650	561	2,356	564	503	1,196
<b>영업수익</b>	<b>15,027</b>	<b>55,683</b>	<b>14,545</b>	<b>14,300</b>	<b>15,171</b>	<b>17,908</b>	<b>61,926</b>	<b>15,928</b>	<b>16,051</b>	<b>16,140</b>



### 코멘트

영업수익은 대체로 순조로운 추이를 보이고 있습니다.

주요 내역은 다음과 같습니다.

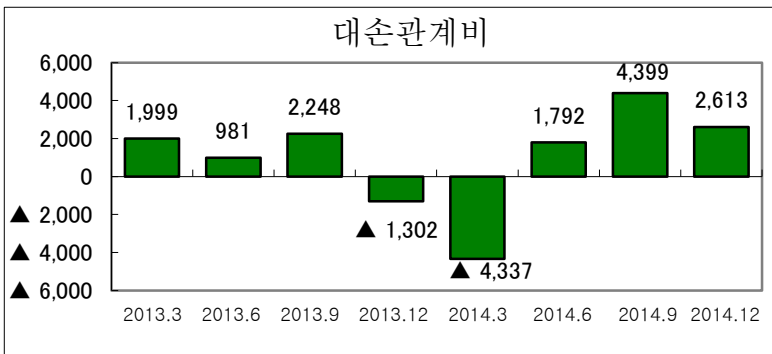
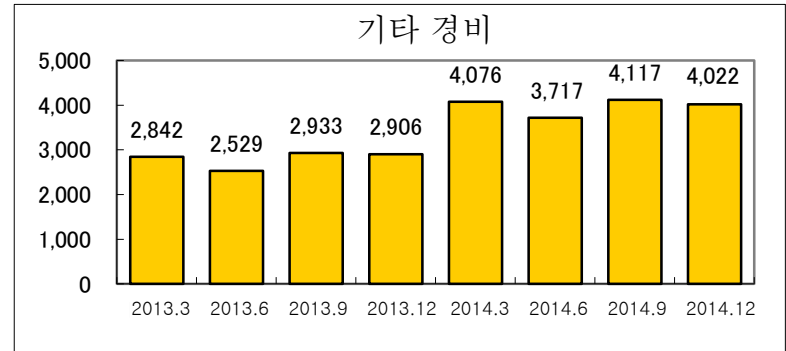
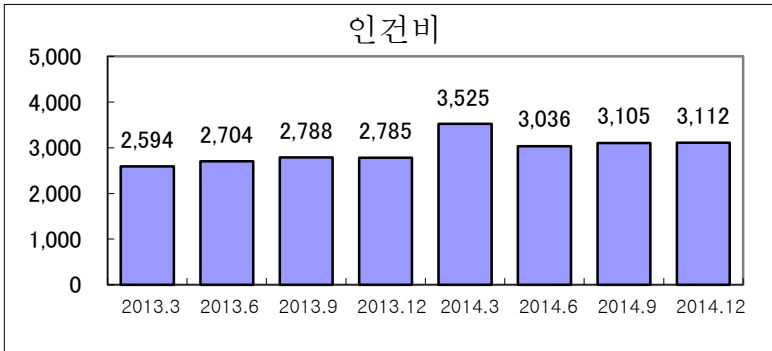
- ① **은행업 영업수익**은 친애저축은행의 채권 양수 및 신규대출 증가로 인한 잔액 증가에 따라 순조롭게 증가하고 있습니다. 또한 2014.3기는 연결대상기간 변경에 따라 회계기간이 3개월 가산됨에 따라, 2014.9기는 계열금융회사 3사의 대출사업 양수로 인해 **대폭 증가**하였습니다.
- ② 2012.09기부터 어도어즈, 브레이크를 연결자회사 편입함에 따라 **어뮤즈먼트사업 매출액**은 순조로운 추이를 보였으나 최근에는 소비세 인상과 무료 소셜게임 확대 등의 영향으로 **감소**하고 있습니다.
- ③ **대출금 이자**는 2014.6기부터 한국 KJI 및 하이캐피탈을 PL연결대상에 포함함에 따라 증가하였으나 2014.9기에 친애저축은행에 대출사업을 양도함에 따라 **감소**하였습니다. 한편 **매입채권회수액**은 한국 사업회사 3사가 채권회수업무를 개시함에 따라 2014.12기부터 **증가**하고 있습니다. 또한 **보증료 수입**은 채무보증잔액 증가에 따라 순조롭게 **증가**하고 있으며 **상각채권 추심익**은 최근에는 거의 **보합세**를 보이고 있습니다.
- ④ **할부대납수수료**의 경우 쇼핑결제잔액은 거의 보합상태, 현금서비스잔액은 지속적인 감소 추이를 보여 전체적으로는 **감소** 경향을 보이고 있습니다.
- ⑤ **부동산사업매출액**은 **회복세**를 보이고 있습니다.

# 주요 연결경영지표 등의 추이(분기별)

## ■ 판매비 및 일반관리비

단위: 백만엔

	2013.3기		2014.3기					2015.3기		
	2013.3	누계	2013.6	2013.9	2013.12	2014.3	누계	2014.6	2014.9	2014.12
인건비	2,594	9,349	2,704	2,788	2,785	3,525	11,804	3,036	3,105	3,112
기타 경비	2,842	9,802	2,529	2,933	2,906	4,076	12,446	3,717	4,117	4,022
대손관계비	1,999	3,740	981	2,248	▲ 1,302	▲ 4,337	▲ 2,409	1,792	4,399	2,613
<b>판매비 및 일반관리비</b>	<b>7,437</b>	<b>22,892</b>	<b>6,216</b>	<b>7,970</b>	<b>4,389</b>	<b>3,264</b>	<b>21,841</b>	<b>8,546</b>	<b>11,622</b>	<b>9,749</b>



### 코멘트

#### (대손관계비)

• 2014.9기에는 KC카드의 이자반환손실총당금전입액이 증가하였으며 KJI 및 하이캐피탈 자회사 편입 및 친애저축은행의 부실채권처리에 따른 대손총당금전입액이 일시적 요인으로 증가하였으나 **2014.12기에는 감소**하였습니다. 또한 2014.3기에는 친애저축은행의 대손총당금 산정방법을 대손실적률을 기초로 하는 방법으로 변경한 것 등으로 인해 크게 감소하였습니다.

#### (인건비 및 기타 경비)

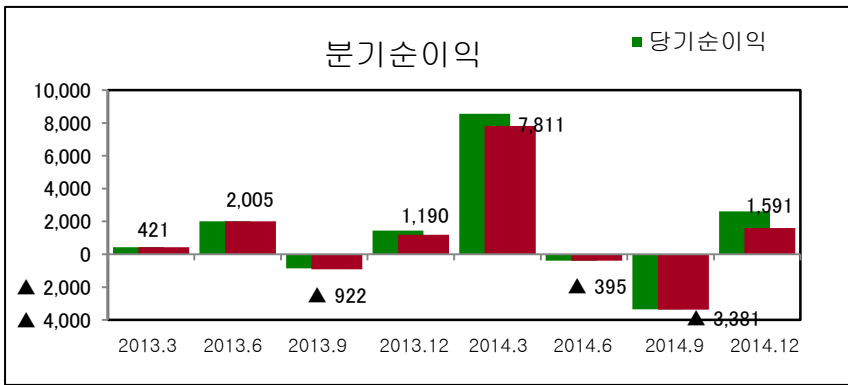
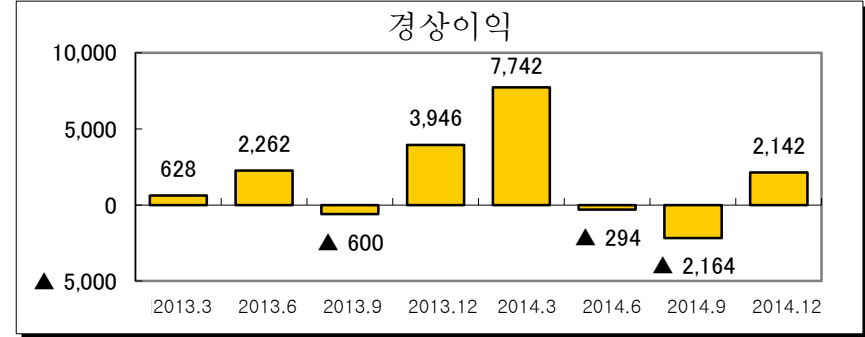
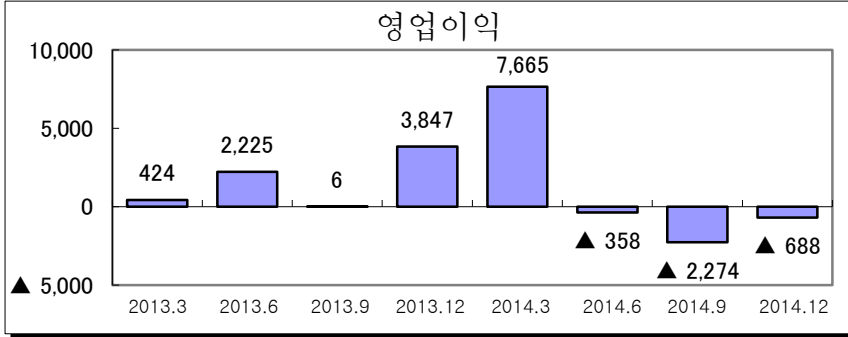
• 전체적으로 당사 그룹의 사업규모 확대에 따라 완만한 증가세를 보이고 있으나 **2014.12기는 거의 보합세**를 유지하였습니다. 또한 2014.3기는 연결대상기간 변경에 따라 친애저축은행, 일본보증에 각각 3개월 및 1개월 분기 가산되어 증가하였습니다.

# 주요 연결경영지표 등의 추이(분기별)

## ■ 분기 연결 실적

단위: 백만엔

	2013.3기		2014.3기					2015.3기		
	2013.3	누계	2013.6	2013.9	2013.12	2014.3	누계	2014.6	2014.9	2014.12
영업이익	424	12,005	2,225	6	3,847	7,665	13,745	▲ 358	▲ 2,274	▲ 688
경상이익	628	13,704	2,262	▲ 600	3,946	7,742	13,351	▲ 294	▲ 2,164	2,142
당기순이익	421	13,309	2,005	▲ 861	1,441	8,560	11,145	▲ 395	▲ 3,359	2,611
부의 영업권 발생익	-	294	-	60	251	748	1,060	-	22	1,020
상기를 제외한 당기순이익	421	13,014	2,005	▲ 922	1,190	7,811	10,085	▲ 395	▲ 3,381	1,591



**코멘트**  
 2014.12기는 회계기간에 영업이익이 마이너스를 기록하였으나 경상이익, 분기순이익은 3분기만에 플러스를 기록하였습니다. 주요 요인은 다음과 같습니다.

**영업수익**은 할부대납금수수료 및 기타 금융수익의 감소와 어뮤즈먼트사업매출액 감소로 인해 감소한 한편, 대출금 이자 및 은행업 영업수익의 증가, 부동산사업매출액 증가 등으로 인해 증가한 결과 **수익이 증가** 하였으며

**영업손익**은 한국사업의 경우 2014.9기에 비해 대폭 감소했으나 대손충당금전입액 계상 등으로 인해 **영업손실**을 기록하였습니다.

한편 당사 그룹의 법인세 등 부담이 증가하였으나 해외사업 추진으로 획득한 환차익 계상 등의 결과 **경상이익, 분기순이익은 플러스**를 기록하였습니다.

또한 2014.6기는 전애저축은행의 부실채권 매각에 따른 채권매각손을 은행업 영업비용으로 계상하였고, 2014.9기는 일시적 요인으로 KC카드의 이자반환손실충당금전입액과 한국사업의 대손충당금전입액 증가 등으로 인해 대손관계비가 증가하였으며 영업권 감소 등으로 인한 특별손실을 계상한 결과 분기순손실을 기록하였습니다.

# 주요 연결경영지표 등의 추이

## ■과납금반환청구에 따른 현금지출액 등

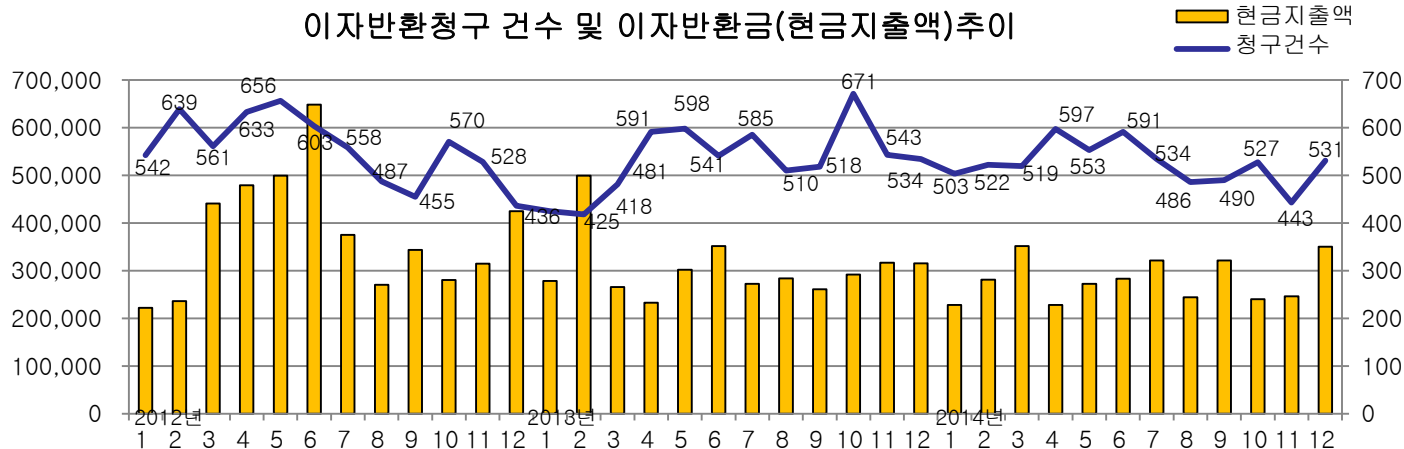
단위: 건, 천엔

	2012.1	2012.2	2012.3	2012.4	2012.5	2012.6	2012.7	2012.8	2012.9	2012.10	2012.11	2012.12
청구 건수	542	639	561	633	656	603	558	487	455	570	528	436
전년동월대비	19.6%	10.9%	▲5.1%	40.7%	83.8%	36.7%	73.3%	▲38.6%	▲40.3%	▲25.7%	▲27.5%	▲27.6%
현금지출액	222,316	236,405	441,019	479,082	498,907	648,290	375,019	270,622	343,812	280,099	314,408	424,735

	2013.1	2013.2	2013.3	2013.4	2013.5	2013.6	2013.7	2013.8	2013.9	2013.10	2013.11	2013.12
청구 건수	425	418	481	591	598	541	585	510	518	671	543	534
전년동월대비	▲21.6%	▲34.6%	▲14.3%	▲6.6%	▲8.8%	▲10.3%	4.8%	4.7%	13.8%	17.7%	2.8%	22.5%
현금지출액	278,221	499,200	265,434	232,533	301,858	351,328	272,207	283,809	260,768	291,590	316,592	315,596

	2014.1	2014.2	2014.3	2014.4	2014.5	2014.6	2014.7	2014.8	2014.9	2014.10	2014.11	2014.12
청구 건수	503	522	519	597	553	591	534	486	490	527	443	531
전년동월대비	18.4%	24.9%	7.9%	1.0%	▲7.5%	9.2%	▲8.7%	▲4.7%	▲5.4%	▲21.5%	▲18.4%	▲0.6%
현금지출액	228,321	280,992	351,843	228,222	272,040	282,802	321,240	244,395	321,177	239,935	246,365	350,234

이자반환청구 건수 및 이자반환금(현금지출액)추이



### 코멘트

- **과납금청구 건수**는 과납금을 취급하는 변호사 사무소가 지방의 완세고객을 중심으로 사례를 발굴하고 있어 여전히 전망이 불투명하나 증가폭이 한정적이며 최근에는 **전년동월대비 감소**하고 있습니다.
- **현금지출액**은 2012.03 기 이후 조기화해를 목적으로 한 임의화해를 추진하면서 일시적으로 화해 건수가 증가하여 현금지출액도 증가하였으나 **최근에는 거의 동일할 수준을 보이며** 안정세에 접어들고 있습니다.

© 당사 그룹은 2015년 1월 5일부로 KC카드의 “KC카드” 브랜드를 중심으로 한 일부 사업을 흡수분할을 통해 신규회사 승계하고 당해 주식 전량의 양도를 완료하였습니다. 대상에는 과납금채권도 포함되어 있으며 참고자료로 KC카드를 제외한 과납금 반환청구에 따른 현금지출액 등의 최근 1년간 추이를 아래와 같이 기재하였습니다.

	2014.1	2014.2	2014.3	2014.4	2014.5	2014.6	2014.7	2014.8	2014.9	2014.10	2014.11	2014.12
청구 건수	134	160	149	152	157	167	166	144	155	145	163	154
현금지출액	51,430	55,074	57,936	55,306	53,312	51,052	50,763	30,579	52,209	55,417	30,096	41,916

## *2015년 3월기 연결실적예상의 진척상황*



단위: 백만원

	2014년3월기 전체		2015년 3월기 전체		2015년 3월기3분기		전체진척율(%)
	실적	백분율 (%)	실적예상	백분율 (%)	실적	백분율 (%)	
영업수익	61,926	100.0	69,291	100.0	48,120	100.0	69.4
영업이익	13,745	22.2	2,656	3.8	▲3,321	-	-
경상이익	13,351	21.6	2,738	4.0	▲316	-	-
당기순이익	11,145	18.0	11,239	16.2	▲1,142	-	-

## 코멘트

당사 그룹에서는 향후의 새로운 발전을 염두에 두고 그 기초를 형성하기 위해 M&A 및 사업개편을 활용한 구조적 개혁을 적극적으로 실행하고 있으며 당기는 이를 위한 기초를 다지기 위한 시기라고 규정하고 있습니다. 때문에 변혁기에 해당하는 당기에는 일시적으로 영업비용 등이 증가하여 영업이익 및 경상이익이 크게 감소할 것으로 예상하고 있습니다. 2분기 연결누계기간에도 친애저축은행의 부실채권매각으로 인한 채권매각손 계상 및 부실자산 정리 등에 대비한 대손충당금 적립 등을 실시하였으나 이는 흑자전환을 염두에 둔 일시적인 손실계상이며 당해 3분기 연결누계기간의 경우 해외전개에 따른 환차익의 대폭 증가 및 해외사업의 손실 감소 등으로 인해 수익이 개선되었습니다. 향후 이러한 수익구조가 향상되어 한층 더 개선될 것으로 기대하고 있습니다.

당해 3분기 연결누계기간의 실적은 영업수익 증가와 환차익 계상 등 증가요인도 있었지만 이와 같이 상반기에 비용을 선행한 결과 영업이익, 경상이익 및 분기순이익이 모두 감소하였습니다. 그러나 당사 그룹은 향후 다음과 같은 방안을 착실히 실행함으로써 2015년 3월기 전체 연결실적예상을 달성할 수 있을 것으로 예상하고 있습니다.

- ① 실적확대를 위한 다양한 M&A 노력
  - 한국 스탠다드차타드 캐피탈(주) 및 (주)한국 스탠다드차타드 저축은행의 주식취득과 관련 채권 등의 양도에 따른 친애저축은행과 KJI 등의 수지개선
- ② 사업개편을 통한 수익구조 향상
  - 당사 그룹의 신용카드 사업의 재구조
  - 한국 네오라인크레디트과 KJI 및 하이캐피탈의 대출사업을 친애저축은행에 사업양도
- ③ LCD Global Investments LTD.의 주식매각을 통한 매각익 등

따라서 **2014년 8월 13일 공표한 '2015년 3월기 연결실적예상에 관한 공시'를 통해 안내 드렸던 실적예상에 관한 변동사항은 없습니다.**

(주) 이상의 실적전망은 현시점까지의 진행상황에 기반하여 입수할 수 있는 정보를 바탕으로 당사가 판단한 것이며 전망의 달성을 당사가 약속한다는 취지로 작성된 자료가 아닙니다. 당사 그룹은 향후에도 M&A와 채권매입 등을 적극적으로 추진함으로써 사업 내용을 한층 더 확충하기 위해 노력할 것이며, 사업재편을 통한 당사 그룹 전체의 효율화 추진 등의 제반 사정이 있어 실제 실적은 여러 요인의 변화에 따라 기술된 미래전망과 크게 달라질 가능성이 있습니다.

(참고 1)

2015년 3월기 3분기  
개별 결산 개요

# 2015년 3월기 3분기 개별 결산 개요

## ■ 실적(누계) 전기 대비




단위: 백만엔

	2013년 12월 (누계)		2014년 12월 (누계)		전기 대비 증감	증감률 (%)	주요 증감 요인
	실적	백분율 (%)	실적	백분율 (%)			
영업수익	4,125	100.0	4,143	100.0	17	0.4	증 · 자회사가 지급하는 <b>수취배당금 증가</b> 감 · <b>기타 금융수익</b> 이 전기(대상의 매입채권이 당기 중에 완제되어) 대비 <b>감소</b> (당기, 0)
영업비용	689	16.7	339	8.2	▲ 350	▲ 50.8	감 · <b>차입금이자</b> 가 전기((주)정리회수기구에 대한 지급 있음, 전기 중에 완제) 대비 <b>감소</b>
영업총이익	3,436	83.3	3,804	91.8	368	10.7	
판매관리비	1,433	34.8	1,225	29.6	▲ 208	▲ 14.5	감 · 사원수 감소에 따른 <b>급여 및 수당 감소</b> · <b>지급수수료</b> 가 전기(신주할당 등으로 인한 비용부담 증가) 대비 <b>감소</b>
영업이익	2,002	48.5	2,578	62.2	576	28.8	
경상이익	931	22.6	5,369	129.6	4,437	476.2	증 · <b>영업이익 증가</b> · <b>주식교부비</b> 가 전기(신주할당에 관련된 비용 계상 있음) 대비 <b>감소</b> (당기, 0) · 해외전개 추진에 따른 <b>환차익 계상</b>
당기순이익	1,373	33.3	5,519	133.2	4,146	301.9	증 · <b>경상이익 증가</b> 감 · <b>법인세 등의 세부담 증가</b>

(참고 2)  
주요 연결자회사 실적 개요

## 국내금융사업 (P/L누계)

단위: 백만엔

			2013.12	2014.12	전기 대비 증감
 日本保証 주식회사 일본보증	영업수익		8,091	7,382	▲ 709
	영업이익		2,709	2,083	▲ 625
 파르티르 채권회수 주식회사	영업수익		946	1,029	82
	영업이익		102	124	21
 KC카드 주식회사 ※2015년1월“J트러스트 카드 주식회사”로 상호변경	영업수익		7,337	6,246	▲ 1,090
	영업이익		2,507	▲ 932	▲ 3,440
 주식회사 크레디아	영업수익		858	607	▲ 251
	영업이익		▲ 679	22	702
 주식회사 NUCS	영업수익		-	163	-
	영업이익		-	7	-

(주)NUCS는 당해 1분기부터 PL 연결대상에 포함되었으므로 전기와의 비교를 실시하지 않았습니다.

또한 일본보증은 2014.1에 결산월을 2월에서 3월로 변경하였으므로 2013.12기의 경우 2013년 11월 재무제표의 12월 중요 거래에 대하여 연결 상 필요한 조정을 실시하였습니다.

### 부동산사업 (P/L 누계)

단위: 백만엔

			2013.12	2014.12	전기 대비 증감
	키노트 주식회사	영업수익	3,246	4,547	1,300
		영업이익	144	298	154

### 어뮤즈먼트사업 (P/L 누계)

단위: 백만엔

			2013.12	2014.12	전기 대비 증감
	어도어즈 주식회사	영업수익	13,043	12,030	▲ 1,012
		영업이익	949	458	▲ 490
	주식회사 브레이크	영업수익	2,179	2,214	34
		영업이익	128	67	▲ 61

# 주요 연결자회사 실적 개요 - 해외사업



## 해외사업 (P/L누계)

단위: 백만원

			2013.12	2014.12	전기 대비 증감	(참고) 분기별 영업이익 연결조정 후(상단: 누계, 하단: 분기)		
						2014.6	2014.9	2014.12
친애저축은행	친애저축은행 주식회사	영업수익	7,255	9,394	2,139	▲1,908	▲3,466	▲3,799
		영업이익	▲2,193	▲3,936	▲1,743		▲1,558	▲332
NEOLINE CREDIT	네오라인크레디트 대부주식회사	영업수익	660	314	▲346	610	186	▲431
		영업이익	161	▲95	▲256			
KJI Consumer Finance LLC.	KJI 대부금융유한회사	영업수익	-	2,514	-			
		영업이익	-	▲68	-			
HICAPITAL	하이캐피탈 대부주식회사	영업수익	-	1,336	-		▲423	▲618
		영업이익	-	420	-			
J TRUST ASIA	J TRUST ASIA PTE. LTD.	영업수익	-	8	-	▲21	▲39	▲67
		영업이익	-	▲67	-		▲17	▲28

(주1) J TRUST ASIA는 지난 4분기부터 KJI대부금융, 당기 1분기부터 하이캐피탈대부를 PL연결대상에 포함하였으므로 전기와의 비교는 실시하지 않았습니다.  
또한 J TRUST ASIA의 2014.12기의 경우 9월 재무제표의 10~12월 중요 거래에 대하여 연결 상 필요한 조정을 실시하였습니다.

(주2)  
환율에  
관하여

2013.1 2	친애저축은행	1원≒0.08642엔으로 환산하였습니다. 9월 재무제표의 10~12월의 중요 거래에 관한 연결 상 필요한 조정을 실시하였으며 조정액은 1원≒0.08848엔으로 환산하였습니다.					
	네오라인크레디트대부	1원≒0.09025엔으로 환산하였습니다.					
2014.1 2	상대국 통화 기준으로 작성한 월차 P/L을 월평균 환율로 환산한 것의 누계입니다.						
	대상회사	월평균 환율					
		(AR)	단위: 엔				
		4월	5월	6월	7월	8월	9월
		10월	11월	12월	1월	2월	3월
	친애저축은행, 네오라인크레디트대부, KJI대부금융, 하이캐피탈대부(1KRW)	0.0984	0.0996	0.1003	0.0999	0.1007	0.1038
	J TRUST ASIA(1SGD) 10월 이후에는 연결조정거래에서 사용	81.74	81.37	81.56	81.83	82.48	84.78
		84.82	89.48	90.81			

## 기타사업(P/L 누계)

단위: 백만엔

			2013.12	2014.12	전기 대비 증감
	J트러스트시스템 주식회사	영업수익	602	505	▲ 96
		영업이익	▲ 67	▲ 13	53
	주식회사 AAD ※2014년 12월 매각	영업수익	615	601	▲ 14
		영업이익	24	24	0



- 이 자료는 당사에 대한 이해를 돕기 위하여 정보제공을 목적으로 제작된 것으로, 당사가 발행하는 유가증권에의 투자를 권유하기 위한 자료가 아닙니다.
- 이 자료는 정확성을 기하기 위해 신중히 작성되었으나 완전성을 보증하지 않습니다. 따라서 당사는 이 자료에 포함된 예측이나 정보에 의해 발생한 장애 및 손해에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 이 자료에 기재된 의견이나 예측 등의 정보는 이 자료를 작성한 시점의 당사 판단에 근거하고 있으며, 잠재적 리스크와 불확실성이 포함되어 있습니다. 그러므로 사업환경 변화 등 여러 가지 요인으로 인해 실제 실적 및 기재된 전망 사이에 차이가 발생할 수 있음을 알려드립니다.

## 【 이 자료 및 당사 IR에 관한 문의 】

J트러스트 주식회사 홍보·IR부

TEL (03) 4330-9100

URL: <http://www.jt-corp.co.jp/>