

2019년 3월 결산 3분기 결산보충설명자료

2019년 2월 13일

J트러스트 주식회사

본 자료의 취급에 관하여

- 본 자료는 당사에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었으며 당사가 발행하는 유가증권에 대한 투자를 권유하기 위한 자료가 아닙니다.
- 본 자료는 정확성을 기하기 위해 신중히 작성되었으나 완전성을 보장하지 않습니다. 당사는 본 자료에 포함된 예측이나 정보에 의해 발생한 장애 및 손해에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 당 그룹사는 2018년 3월 결산 연결회계연도부터 국제회계기준(IFRS)을 적용하였습니다.
- 본 자료에 기재된 의견이나 예측 등의 정보는 본 자료를 작성한 시점의 당사 판단에 따른 것으로 잠재적 리스크와 불확실성이 포함되어 있습니다. 따라서 사업환경 변화 등 여러 가지 요인으로 인해 실제 실적과 기재된 예상치가 다를 수 있으므로 양해 바랍니다.

【 본 자료 및 당사 IR에 관한 문의 】

J트러스트 주식회사 경영기획부 홍보·IR부문

TEL (03) 4330-9100

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

1. 주요 경영지표 추이
2. 2019년 3 월기 연결결산 개요
 - 1) 연결실적(누계) 전기비교
 - 2) 부문별 영업수익 및 영업이익(연결/누계)의 전기비교
3. 2019년 3월기 연결실적예상

또한 2019년 3월 결산 2분기까지 기재하던 '4. 데이터 자료집'에 대해서는
당사 웹사이트를 참고해주시기 바랍니다.

(IR정보_IR자료실_재무데이터)

https://www.jt-corp.co.jp/ir/library/zaimu_data/

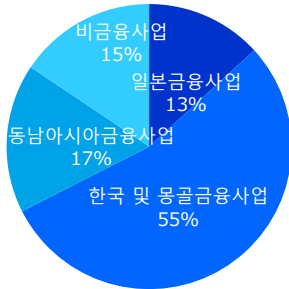


1. 주요 경영지표 추이

(単位: 百万円)

	2018년12월31일 현재
시가총액(백만 엔)	45,961
기발행주식수(주)	112,649,910
주가(엔)	408

영업수익 구성
2019년 3월결산 3Q
(누계)



	2016년3월기 일본기준	2017년3월기 IFRS※1※2	2018년3월기 IFRS※2	2019년3월기 3Q IFRS※3
영업수익	75,478	66,453	74,321	55,173
영업비용	38,957	38,116	47,451	63,410
영업총이익	36,521	28,336	26,870	-8,236
판매비 및 일반관리비	40,635	26,431	24,128	20,717
기타수익	-	1,254	2,239	325
기타비용	-	2,552	222	1,142
영업이익(또는 영업손실)	-4,114	606	4,759	-29,770
영업외수익	652	-	-	-
영업외비용	1,216	-	-	-
금융수익	-	282	47	1,173
금융비용	-	1,320	1,895	72
지분법에 따른 투자이익	-	-2	-12	-11
경상이익(또는 경상손실)	-4,678	-	-	-
특별이익	1,753	-	-	-
특별손실	2,676	-	-	-
세전이익※4	-5,602	-433	2,898	-28,681
지배기업 소유주 귀속 순이익※4	-5,712	-1,270	-731	-32,770
영업수익영업이익률	-5.45%	0.91%	6.40%	-54.03%
ROA(총자산이익률)※5	-1.09%	-0.23%	-0.11%	-6.56%
ROE(자기자본이익률)※6	-3.25%	-0.83%	-0.50%	-35.12%

※1 2017년 3월기 수치는 IFRS기준으로 재분류하였습니다.

※2 세전이익까지의 수치는 비계속사업(어도어즈)을 제외한 수치로 표시하였습니다.

※3 세전이익까지의 수치는 비계속사업(하이라이트 엔터테인먼트)을 제외한 수치로 표시하였습니다.

※4 일본기준의 과목명은 각각 '세금등조정전 당기순이익 또는 당기순손실'과 '모회사 주주에 귀속되는 당기순이익 또는 당기순손실'입니다.

※5 ROA(연간환산) = 지배기업 소유주 귀속 당기이익 ÷ 자산합계(%) ※자산합계(전기말 + 당기말) / 2

※6 ROE(연간환산) = 지배기업 소유주 귀속 당기이익 ÷ 지배기업 소유주 귀속 지분(%)

※ 지배기업 소유주 귀속 지분(전기말 + 당기말) / 2

2019년 3월 결산 3분기(10~12월)

당 그룹사의 주요 사업 현황 (제철시점 현황도 일부 포함)

(i) 일본지역 사업전개

(일본보증)

• 2018년 11월에 **리스트인터내셔널리얼티와 보증업무 제휴계약 체결**

⇒ (목적) 해외 부동산 투자를 검토중인 고객에게 금융 및 부동산분야의 편리하고 퀄리티 높은 서비스 제공

(Key Holder)

• 신규사업 (**SKE48사업**) 전개

2018년 12월에 주식회사AKS가 운영, 관리하고 있는 아이돌그룹 SKE48사업에 대해 Key Holder가 100%자회사로 설립한 주식회사SKE (2019년 1월 설립완료)가 인수하는 형태로 사업양도계약을 체결

(하이라이트 엔터테인먼트)

• 2018년 10월에 사업의 선택과 집중차원에서 **동사의 주식 전량 및 대출채권을 양도**

(ii) 해외지역 사업전개

(인도네시아·PT JTRUST OLYMPINDO MULTI FINANCE)

• 2018년 10월 인도네시아 멀티파이낸스 회사 **PT OLYMPINDO MULTI FINANCE(현 PT JTRUST OLYMPINDO MULTI FINANCE, 10월 8일 상호변경)의 주식 취득 및 제 3자 배정 증자 인수로 기발행주식의 60%를 취득하여 자회사화**

은행, 채권회수회사, 파이낸스 회사의 삼위일체 사업 부문 구축, 광범위한 지역에서 다양한 니즈에 부응할 수 있는 체제 정비, 농기구 파이낸스 및 마이크로 파이낸스 등 새로운 상품을 적극적으로 취급하여 향후 파이낸스 사업의 규모와 영역의 확대를 도모

(몽골·Capital Continent Investment NBF)

• 2018년 12월에 **주식회사 비포에드**와 몽골에서 자동차대출 상품판매사업 및 중고차판매사업자 용 자금대출에 관한 **업무제휴계약을 체결**

2. 2019년 3월기 연결결산개요

IFRS

(단위:백만 엔)

1) 연결실적(누계) 전기비교

	2018년 3월기 3Q (누계)		2019년 3월기 3Q (누계)		전기 증감	증감률 (%)	주요 증감요인
	실적	백분율 (%)	실적	백분율 (%)			
영업수익	56,963	100.0	55,173	100.0	-1,789	-3.1	<div>증</div> <ul style="list-style-type: none"> • 한국의 저축은행에서 기업대출을 중심으로 은행업 대출금과 캐피탈사 등에서 영업대출금이 순조롭게 증가함에 따라 이자수익 증가 • 채권회수회사에서 매입채권의 수익표시방법 변경으로 이자수익에 포함되는 장부가 수정손익 증가 <div>감</div> <ul style="list-style-type: none"> • J 트러스트은행 인도네시아에서 은행업 대출금이 감소함에 따라 이자수익 감소 • J 트러스트 아시아에서 Group Lease PCL (GL) 전환사채 취소로 채권분류 변경 수익을 계상한 전기대비 감소
영업비용	36,748	64.5	63,410	64.3	26,661	72.6	<div>증</div> <ul style="list-style-type: none"> • 한국에서 저축은행의 은행업 예금 증가에 따른 이자비용 증가 • J 트러스트은행 인도네시아에서 인수전의 과거 청산을 위한 부실채권 일괄처리에 따른 손실 계상, 그리고 JTA의 GL채권 전액에 대한 대손충당금 전입으로 증가 ※1
판매비 및 일반관리비	17,649	31.0	20,717	35.9	3,068	17.4	<div>증</div> <ul style="list-style-type: none"> • J 트러스트에서 M&A비용 증가에 따른 지급수수료 증가 • J 트러스트 아시아에서 소송관련 비용 증가에 따른 지급수수료 증가
기타수익,비용	939	1.6	-816	0.3	-1,756	—	
영업이익	3,504	6.2	-29,770	0.1	-33,275	—	
금융수익, 비용	-1,073	-1.9	1,100	3.1	2,174	—	<div>증</div> <ul style="list-style-type: none"> • 주로 J 트러스트 아시아에서 싱가포르달러에 대한 미국달러 하락으로 외환차손을 계상한 전기대비 당기는 미국달러 급등으로 외환차익 1,113백만 엔 계상
지분법에 따른 투자이익, 투자손실	-11	0.0	-11	0.0	-0	—	
세전이익	2,419	4.2	-28,681	3.2	-31,101	—	
법인소득세비용 외	1,511	2.7	1,815	2.0	304	20.2	
계속사업의 당기(분기) 이익	908	1.6	-30,497	1.2	-31,406	—	
비계속사업의 당기(분기) 이익	-892	—	-2,787	—	-1,895	—	<div>감</div> <ul style="list-style-type: none"> • 하이라이츠 엔터테인먼트 주식 및 대출채권의 양도를 결의함에 따라 비계속사업의 분기손실 2,787백만 엔 계상
비지배지분	37	—	-514	—	-551	—	
지배기업 소유주 귀속 순이익 (분기)이익	-20	—	-32,770	—	-32,750	—	

※1 당사 웹사이트 재무데이터_PL회사별 Excel데이터 참조

2. 2019년 3월기 연결결산개요

2) 부문별 영업수익 및 영업이익(연결/누계)의 전기비교

IFRS

(단위:백만 엔)

		2018년 3월기 3Q (누계)	2019년 3월기 3Q (누계)	전기 증감	증감률 (%)	주요 증감요인
일본 금융사업	영업수익	7,117	7,373	255	3.6	·이자수익 감소를 보증료 수익 증가로 커버하여, 영업수익은 증가
	영업이익	3,495	3,298	-196	-5.6	· <u>매입채권의 미래 현금흐름 수정으로 대손충당금 전입이 증가</u> 하여 영업비용 증가
한국 및 몽골금융사 업	영업수익	26,790	30,251	3,461	12.9	·저축은행에서 기업대출을 중심으로 <u>은행업 대출금이 순조롭게 증가</u> 함에 따라 <u>이자수익 증가</u> ·채권회수회사에서 <u>매입채권</u> 의 수익표시방법 변경으로 <u>이자수익에 포함되는 장부가 수정손익 증가</u>
	영업이익	3,097	4,002	905	29.2	· <u>영업수익 증가</u>
동남아시아 금융사업	영업수익	10,583	9,436	-1,146	-10.8	·J 트러스트은행 인도네시아에서 <u>은행업 대출금이 감소</u> 함에 따라 <u>이자수익 감소</u>
	영업이익	1,105	-14,308	-15,414	—	·영업수익 감소 ·J 트러스트 은행 인도네시아에서 인수전의 과거 청산을 위한 <u>부실채권 일괄처리</u> 에 따른 손실 계상으로 영업비용 증가
종합엔터테 인먼트사업	영업수익	—	949	949	—	·하이라이츠 엔터테인먼트의 주식 및 대출채권 양도함에 따라 <u>전기 실적은 전부 비계속사업으로 분류</u>
	영업이익	—	-2	-2	—	
부동산사업	영업수익	4,085	4,119	33	0.8	·단독주택 분양 인도 물건이 견조세를 보임에 따라 영업수익 증가
	영업이익	218	22	-195	-89.5	·사업규모 확대를 위한 각종 시책 실시에 따른 원가, 판매비 및 일반관리비 증가, 일부 판매용 부동산 평가손 계상 등으로 영업이익 감소
투자사업	영업수익	7,319	939	-6,379	-87.2	·J 트러스트 아시아에서 Group Lease PCL (GL) <u>전환사채 취소로 채권분류 변경 수익을 계상한 전기대비</u> 감소
	영업이익	-2,759	-20,082	-17,323	—	·J 트러스트 아시아에서 <u>GL채권전액에 대한 대손충당금 전입</u> 으로 감소 · <u>소송관련비용 증가</u> 에 따른 판매비 및 일반관리비 증가
기타 사업	영업수익	1,711	2,660	948	55.4	·키노트의 상업시설건축부분에서 홀, 음식점 공사 등의 수주가 호조세를 보임에 따라 영업수익, 영업수익은 증가, 영업이익은 소폭 감소
	영업이익	51	-1	-53	—	
연결	영업수익	56,963	55,173	-1,789	-3.1	
	영업이익	3,504	-29,770	-33,275	—	

※1 비계속사업을 차감한 계속사업에서 발생한 금액을 표시하였습니다.

3. 2019년 3월기 연결실적예상

IFRS

(단위:백만 엔)

2019년 3월기	초기 예상	수정 예상	3Q 실적	달성률 (%)	향후 전략 등
영업수익	83,378	75,441	55,173	73.1	
일본금융사업	9,923	10,608	7,373	69.5	·보증사업과 채권회수사업에 주력 ·보증사업에서 보증상품의 다각화를 추진하여 아파트담보대출 보증을 대체할 수 있는 핵심 보증사업 구축
한국 및 몽골금융사업	37,995	40,052	30,251	75.5	·한국당국의 규제 강화로 대출실행 억제중. 이에 따른 대출잔액 증가세 둔화로 이자수익 감소가 우려되어 ①대출포트폴리오 교체 ·심사기준 재검토를 통한 우량고객비율 증가 ②기업대출 강화 ③기타 채권양도보증업무와 신규 보증모델에 힘쓰는 등 이자수익 이외의 수익원 다각화 등으로 만회하여 수익 확보 도모
동남아시아금융 사업	19,230	12,907	9,436	73.1	·수익성 확보 및 회수 강화 ①심사 강화에 따른 양질의 채권 확보에 주력 ②심사부분 체제, 구조 재검토를 통한 회수 강화 ③PT JTRUST OLYMPINDO MULTI FINANCE(JTO)와 연계한 조인트 파이낸스에 중점을 둔 리스크 분산 가능한 리테일에 주력 ④부실채권의 신규 발생을 억제하기 위해 기존 고객을 재검토하고 기업대상 신규대출은 중지 ⑤대양한 회수기법과 담보회수 중심의 회수 추진
종합엔터테인먼트 사업	6,719	1,501	949	63.2	·키홀더그룹의 신규 사업이 기여
부동산사업	6,679	6,844	4,119	60.2	·단독주택 분양 물건 인도건수 증가
투자사업	1,257	966	939	97.3	·수익성 높은 투자 건 선정 ·당사 사업과 시너지효과를 최대한 발휘할 수 있는 사업에 적극 투자하여 사업 확대 지향
기타사업	2,232	3,300	2,660	80.6	·키노트가 상업시설건축부문에 주력
영업이익	7,073	-32,745	-29,770	—	
일본금융사업	4,515	4,425	3,298	74.5	·안정적인 영업수익 확보
한국금융사업	2,427	4,674	4,002	85.6	·온기예산은 165% 달성 ·IFRS 9 적용으로 대손충당금의 전입 증가와 한국 당국의 규제 강화 등의 영향으로 이익감소를 예상하여 더 많은 이익확대 지향
동남아시아금융 사업	2,618	-18,353	-14,308	—	①안정적인 영업수익 확보 ②예금금리 추가 인하 등에 따른 COF(조달금리) 하락 ·고금리 정기예금 축소와 인터넷 뱅킹 시스템 도입으로 조달금리를 낮추고 CASA비율(유동비율)을 높여 NIM(순이자마진)의 상승 도모 ③PT JTRUST INVESTMENTS INDONESIA에서 회수 강화를 통한 대손충당금 환입으로 비용 감소, 이익확대 도모 ⇒ 적극적인 법조치를 통해 회수하고 법조치 회수 노하우 분석 및 축적, 회수기법의 시행착오를 거쳐 최대한 회수 도모 ④인원 재검토를 비롯한 일반관리비의 철저한 관리를 통한 비용절감 ⑤ J 트러스트 은행 인도네시아와 JTO와의 시너지효과 등을 통한 실적회복 계획
종합엔터테인먼트 사업	217	108	-2	—	·키홀더 그룹의 신규사업이 기여
부동산사업	249	184	22	12.4	·판매실적 확대, 자사 시공비율 증대를 통한 이익률 향상 도모
투자사업	560	-20,467	-20,082	—	·투자이익의 최대화에 노력
기타사업	234	152	-1	—	·키노트에서 상업시설건축부문에 주력