

FUYO LEASE GROUP

2026年3月期 第2四半期（中間期） 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（中間期）純利益	: 親会社株主に帰属する当期（中間）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 第2四半期（中間期） 決算概要

- エネルギー環境事業における海外での再エネ関連損失の計上（経常利益への影響額：286億円）により、各段階利益は減益（業績予想修正についても下方修正を実施（P. 11））
- 一過性損失を除いたベース利益は、各種コストの増加を差引利益の伸長等で打ち返し、前年同期並みの水準を確保

	2025/3期 中間実績	2026/3期 中間実績	増減額	増減率	(参考) 再エネ損失 影響額	(参考) 再エネ損失控除後 2026/3期 中間実績
(単位：億円)						
差引利益	730	534	▲195	▲26.8%	▲261	796
売上総利益	592	359	▲234	▲39.5%	▲261	620
営業利益	323	36	▲287	▲89.0%	▲286	321
経常利益	343	59	▲284	▲82.7%	▲286	345
中間純利益	228	46	▲182	▲79.7%	▲196	242
1株当たり中間純利益	252.70円 ^{*1}	51.27円	▲201.43円	▲79.7%		
ROA	2.34%	0.38%	▲1.96pt	—		2.23%
契約実行高	8,420	10,111	+1,691	+20.1%		
営業資産残高	30,721 ^{*2}	30,851	+130	+0.4%		

*1 株式分割の影響を遡及修正した数値

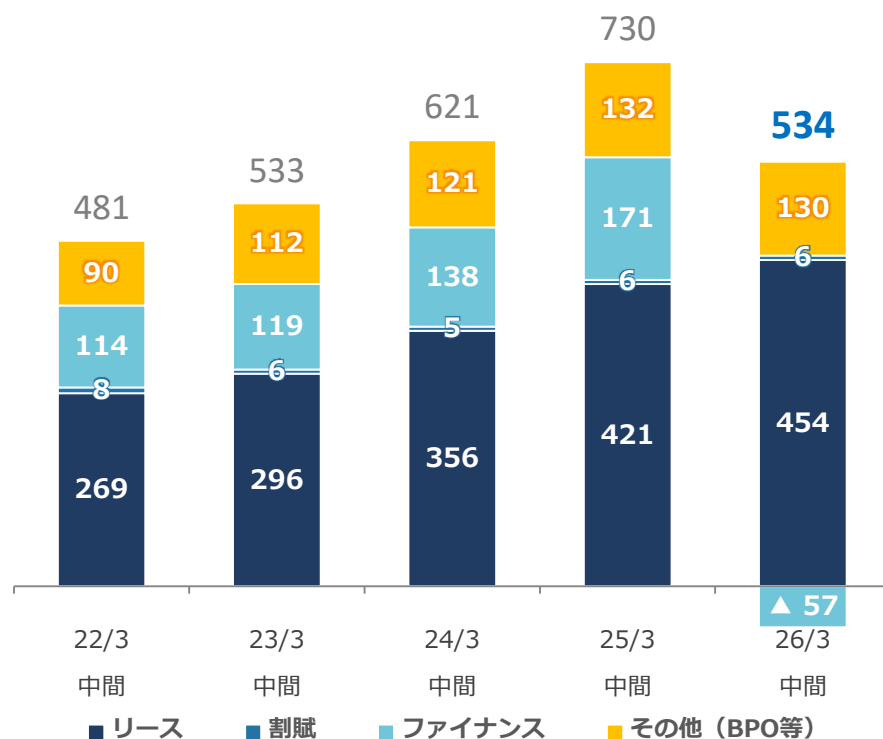
*2 2025年3月末数値

2 | 差引利益

- ワコーパレット連結化がリースの伸長に寄与
- 再エネ関連損失はファイナンス収益に影響

差引利益

単位：億円

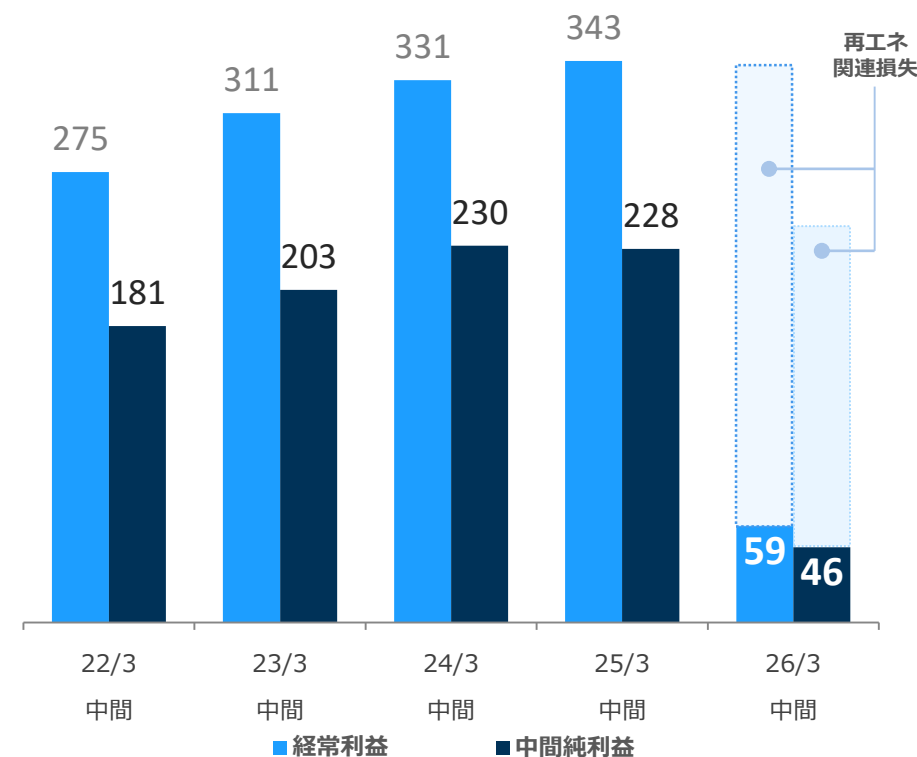


3 | 経常利益・中間純利益

- 再エネ関連損失の計上に伴い、各段階利益が減益
- 各種コストを吸収し、ベース収益の水準は維持

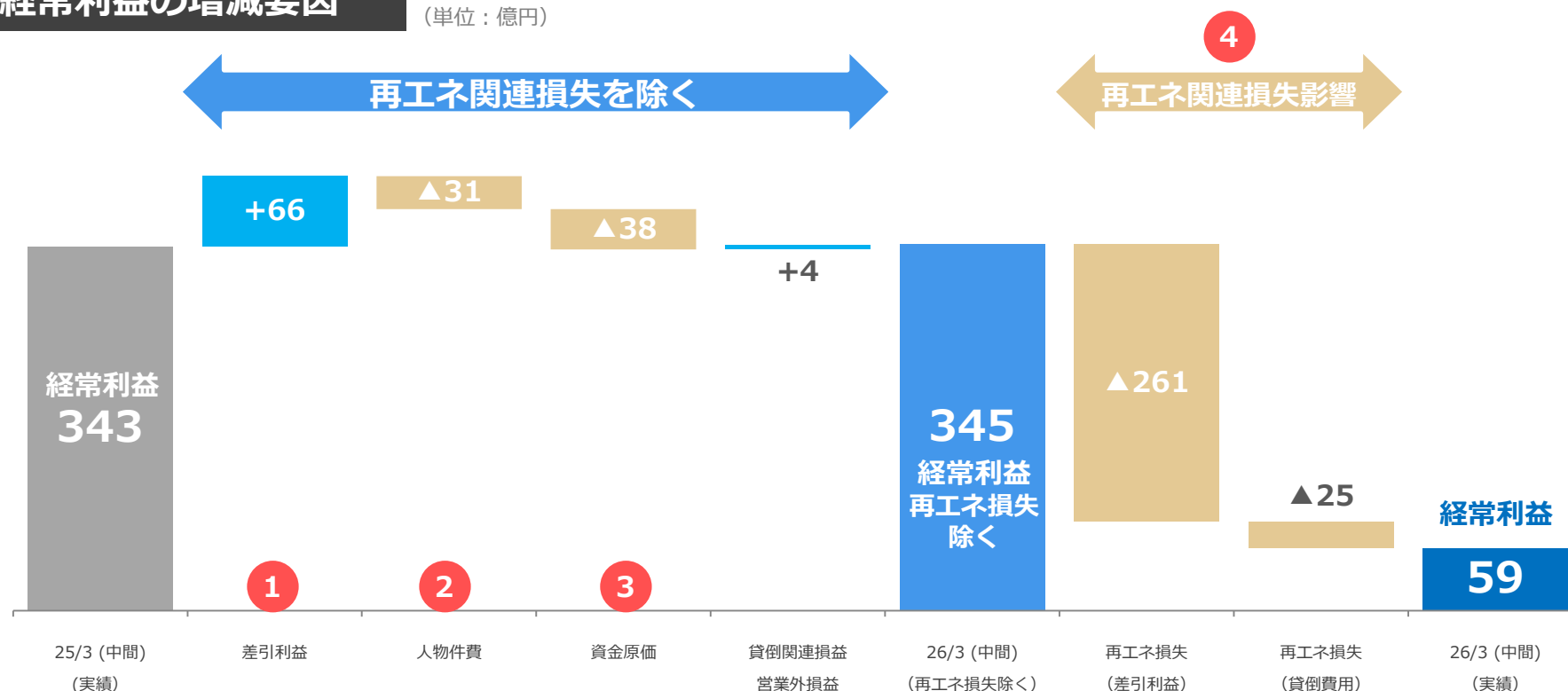
経常利益・中間純利益

単位：億円



4 | 経常利益の増減要因

(単位：億円)



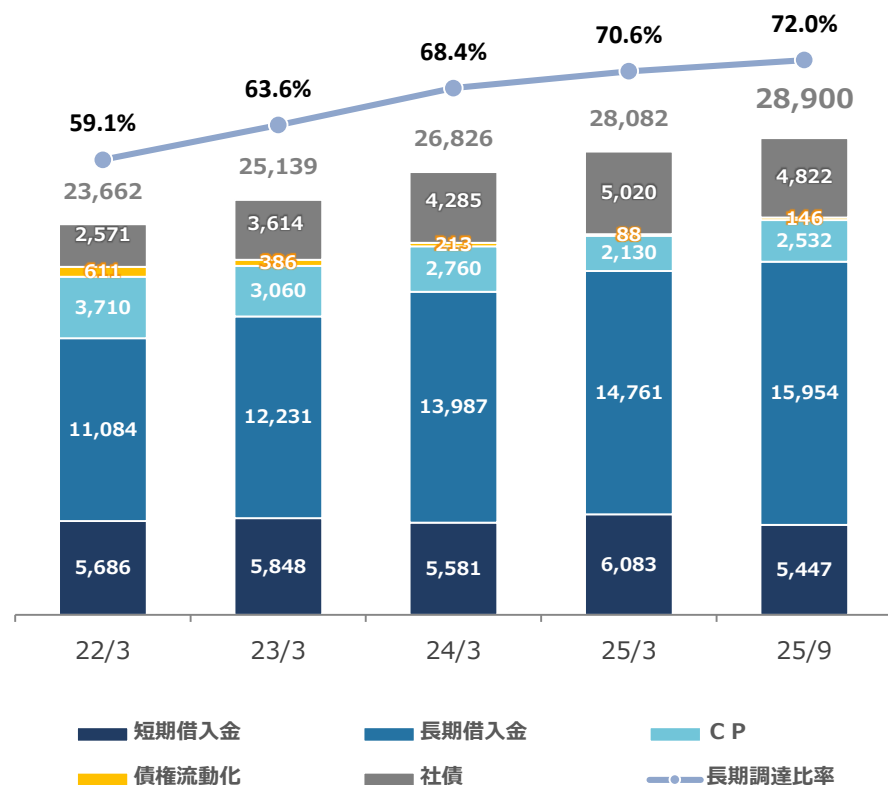
- 1 差引利益** 成長ドライバーに位置付ける事業領域で伸長
- 2 人物件費** グループの拡大を主な要因として増加
- 3 資金原価** 国内の調達金利の上昇を主要因に調達コストが増加
- 4 再工ネ関連損失** 取立不能と認識した営業投資有価証券（主に社債）の減損等を計上

5 | 調達状況

- 営業資産の積上げもあり、調達残高は増加
- 長期調達比率は引き続き高い水準を維持

調達残高

単位：億円

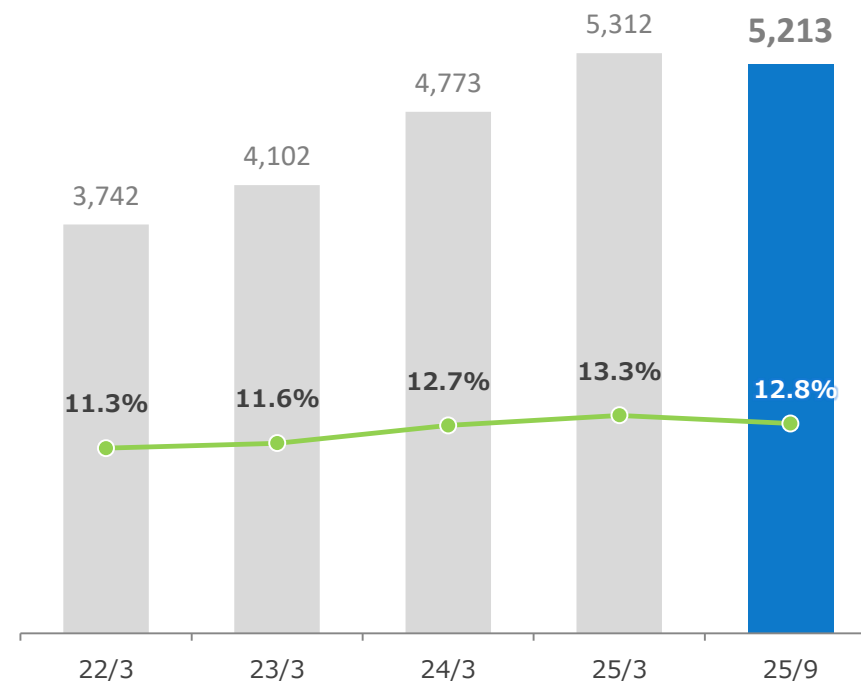


6 | 純資産の状況

- 再エネ関連の損失計上に加え、為替換算調整勘定の影響もあり、純資産積上げは進まず
- 自己資本比率は前期末比でわずかに低下

純資産・自己資本比率

単位：億円

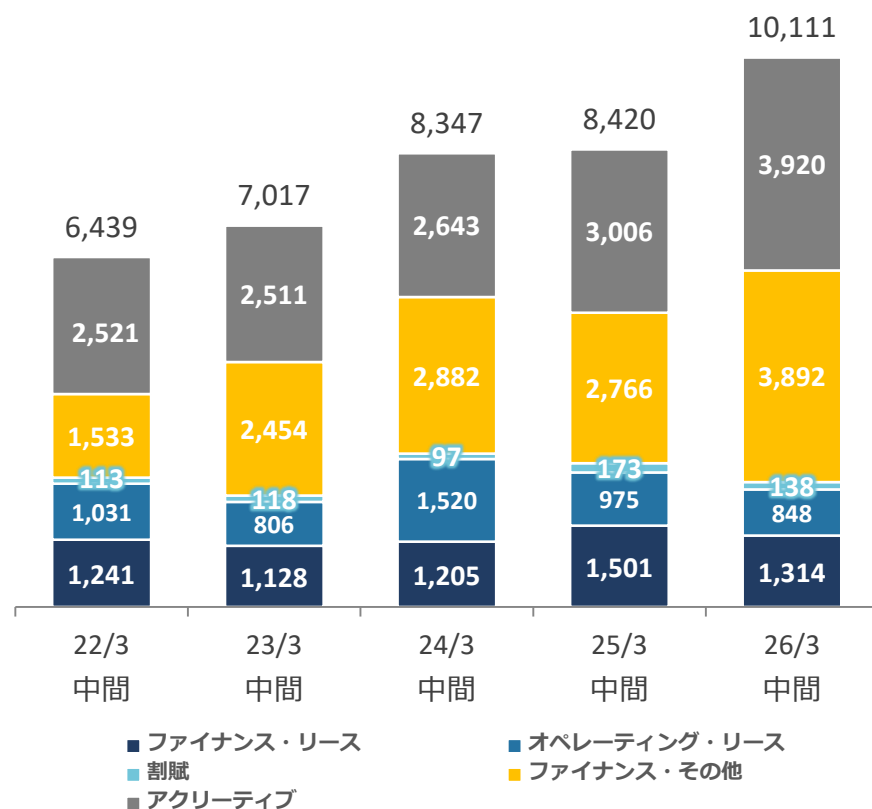


7 | 事業活動の概況

- 契約実行高は、アクリーティブで診療・介護報酬債権ファクタリングが伸長
リースは、不動産は伸長も航空機における実行機体数減が影響し全体では減少
- 営業資産残高は、為替影響を除けば着実な推移

契約実行高

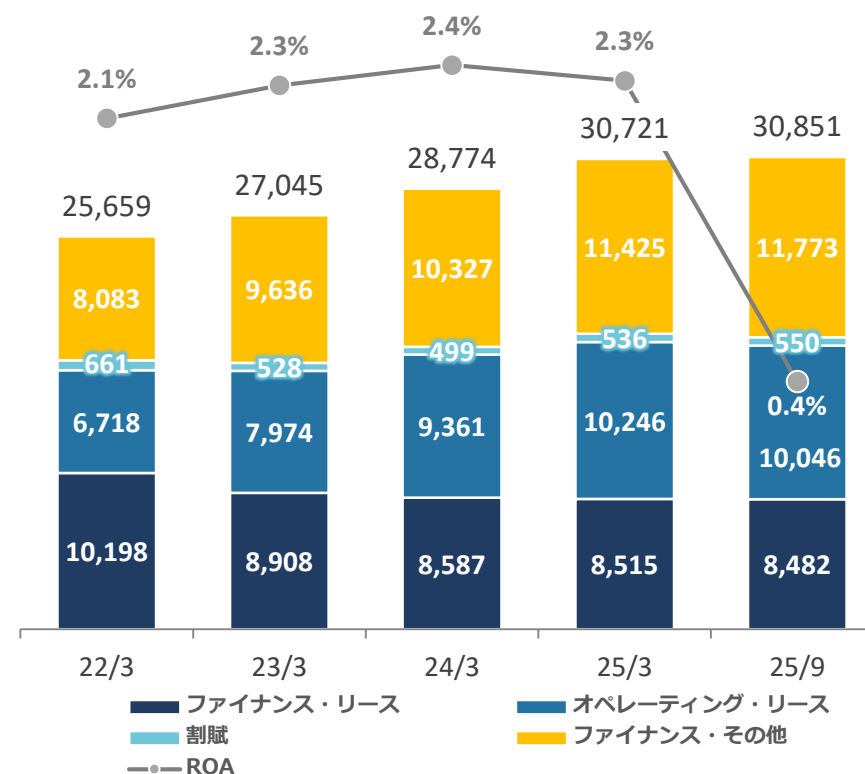
単位：億円



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 | 2026/3期 業績予想（連結）

2025年10月23日付で
通期連結業績予想を修正

	26/3期 中間実績	26/3期 通期予想
(単位：億円)		
営業利益	36	340
経常利益	59	380
親会社株主に帰属する当期（中間）純利益	46	170
1株当たり当期（中間）純利益（円）	51.27	188.52

2 | 2026/3期 配当予想

	26/3期 中間実績	26/3期 予想
1株当たり配当金（円）	79	158
配当性向	—	83.8%

2026/3期 業績予想の修正

(単位：億円)	26/3期 当初予想	26/3期 修正予想	増減額	増減率
営業利益	660	340	▲320	▲48.5%
経常利益	700	380	▲320	▲45.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	460	170	▲290	▲63.0%
1株当たり当期純利益（円）	509.94	188.52	▲321.42	▲63.0%

修正の理由

- ① 取立不能等に伴う再エネ関連の損失/経常利益ベースのPL影響額 286億円
(2026年3月期第2四半期に計上済)
- ② 米国での再エネ分野における事業環境悪化のリスク等

2026/3期 配当予想（修正なし）

長期的かつ安定的な配当の継続により、株主への利益還元に努める基本方針に変更なし。
したがって、2026年3月期の配当予想については修正せず。

參考資料

1 | 連結業績概要

	22/3期 中間実績	23/3期 中間実績	24/3期 中間実績	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額
(単位：億円)						
売上高	2,854	3,561	3,504	3,320	3,435	+115
売上原価（資金原価除く）	2,373	3,028	2,883	2,590	2,901	+311
差引利益	481	533	621	730	534	▲195
資金原価	47	48	85	137	176	+38
売上総利益	435	485	536	592	359	▲234
販管費	200	215	259	269	323	+54
（貸倒関連費用）	(14)	(4)	(13)	(4)	(27)	(+23)
営業利益	235	270	277	323	36	▲287
営業外損益	40	41	54	20	23	+4
（貸倒関連損益）	(15)	(1)	(1)	(1)	(1)	(▲0)
経常利益	275	311	331	343	59	▲284
特別損益	1	▲1	2	0	18	+18
親会社株主に帰属する 中間純利益	181	203	230	228	46	▲182
一株当たり中間純利益（円） ^{*1}	200.86	225.88	255.31	252.70	51.27	▲201.43

* 1 22/3期2Q～25/3期2Q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

	リース				割賦				リース及び割賦 計			
	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率
(単位：億円)												
売上	2,701	2,783	+82	+3.0%	151	139	▲12	▲8.1%	2,852	2,922	+70	+2.4%
売上原価	2,280	2,329	+49	+2.1%	145	132	▲13	▲8.9%	2,425	2,461	+36	+1.5%
差引利益	421	454	+34	+8.0%	6	6	+1	+11.4%	426	461	+34	+8.0%
資金原価	63	82	+18	+28.8%	2	2	+0	+2.7%	65	84	+18	+28.0%
売上総利益	358	373	+15	+4.3%	4	4	+1	+16.1%	361	377	+16	+4.4%

	ファイナンス				その他				合計			
	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率
売上	178	199	+21	+11.7%	290	315	+25	+8.5%	3,320	3,435	+115	+3.5%
売上原価	7	256	+248	+3,445.3%	158	184	+27	+16.8%	2,590	2,901	+311	+12.0%
差引利益	171	▲57	▲228	▲133.2%	132	130	▲2	▲1.5%	730	534	▲195	▲26.8%
資金原価	70	90	+20	+29.0%	2	2	▲0	▲7.7%	137	176	+38	+27.9%
売上総利益	101	▲147	▲248	▲245.8%	130	128	▲2	▲1.4%	592	359	▲234	▲39.5%

3 | 営業資産残高

(単位: 億円)	22/3	23/3	24/3	25/3	25/9	増減額	増減率
リース	16,916	16,882	17,949	18,761	18,528	▲233	▲1.2%
ファイナンス・リース	(10,198)	(8,908)	(8,587)	(8,515)	(8,482)	(▲32)	(▲0.4%)
オペレーティング・リース	(6,718)	(7,974)	(9,361)	(10,246)	(10,046)	(▲200)	(▲2.0%)
割賦	661	528	499	536	550	+14	+2.7%
ファイナンス・その他	8,083	9,636	10,327	11,425	11,773	+348	+3.0%
合計	25,659	27,045	28,774	30,721	30,851	+130	+0.4%

4 | 契約実行高

(単位：億円)	22/3期 中間実績	23/3期 中間実績	24/3期 中間実績	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額	増減率
リース	2,272	1,934	2,725	2,475	2,162	▲313	▲12.7%
ファイナンス・リース	(1,241)	(1,128)	(1,205)	(1,501)	(1,314)	(▲187)	(▲12.4%)
オペレーティング・リース	(1,031)	(806)	(1,520)	(975)	(848)	(▲127)	(▲13.0%)
割賦	113	118	97	173	138	▲36	▲20.6%
ファイナンス・その他	4,054	4,964	5,524	5,772	7,811	+2,040	+35.3%
合計	6,439	7,017	8,347	8,420	10,111	+1,691	+20.1%

5 | 物件別リース契約実行高

	24/3期 中間実績	25/3期 中間実績	26/3期 中間実績	増減額
(単位：億円)				
情報・事務用機器	649	669	616	▲53
産業工作機械	77	77	63	▲13
土木・建設機械	13	6	10	+4
輸送用機器	571	1,201	651	▲550
医療機器	89	109	120	+11
商業・サービス用機器	64	81	73	▲8
建物等	1,165	233	499	+266
その他	97	99	130	+31
合計	2,725	2,475	2,162	▲313

前 例 の な い 場 所 へ 。

FUYO LEASE GROUP

芙蓉総合リース株式会社