

# FACT BOOK

2018年3月期 第1四半期  
3 months ended June 30, 2017



## ■ダイジェスト

E P Sは54%増と伸長。フィンテック事業が好調に推移し、営業利益・経常利益・当期利益ともに3期連続の増益を達成。

- ・小売事業は、プラットフォーム事業の苦戦により減益。
- ・フィンテック事業は、引き続きショッピングクレジットが高伸長し、増収増益。



### □連結業績 (→ p.1)

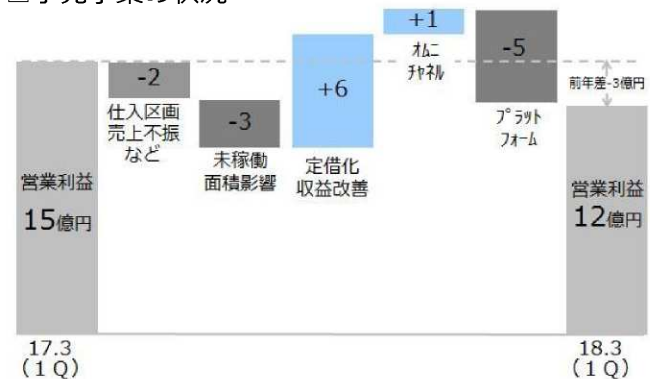
	17年3月期 第1四半期	18年3月期 第1四半期	17年3月期		17年3月期
			前年比	前年差	
E P S (円)	14.7	22.6	154	+7.9	80.2
R O E (%)	-	-	-	-	6.7
R O I C (%)	0.6	0.6	-	±0.0	3.1

	億円	億円	%	億円	兆 億円
グループ総取扱高	4566	5135	112	+569	1 9337
売上収益	574	560	98	-14	2370
売上総利益	398	416	104	+17	1660
[売上総利益率 (%) ]	[69.4]	[74.2]	[-]	[+4.8]	[70.0]
販管費	337	344	102	+7	1347
営業利益	61	71	116	+10	313
経常利益	63	73	117	+11	311
当期利益	35	51	146	+16	187

### □セグメント別利益 (→ p.5)

	17年3月期 第1四半期	18年3月期 第1四半期	17年3月期		17年3月期
			前年比	前年差	
小売事業	15	12	83	-3	78
フィンテック事業	57	70	123	+13	271

### □小売事業の状況



### □バランスシートの状況 (→ p.6)

	17年3月末	17年6月末	増減	
営業債権	4888	5108	+220	
割賦売掛金 (債権流動化)	3482 (643)	3689 (625)	+207 (-18)	
営業貸付金	1406	1419	+14	
固定資産	2478	2486	+8	
有利子負債 [営業債権比(%)]※	4343 [88.9]	4723 [92.5]	+380 [+3.6]	
自己資本 [自己資本比率(%)]	2739 [34.0]	2740 [32.7]	+1 [-1.3]	
総資産	8066	8380	+314	

※営業債権比=有利子負債/営業債権

### □キャッシュ・フローの状況

	17年3月期 第1四半期	18年3月期 第1四半期	増減	
	営業キャッシュ・フロー	△231	△230	+2
基礎営業キャッシュ・フロー	△14	△16	△2	
営業債権等の増加	△218	△214	+4	
投資キャッシュ・フロー	△107	△16	+91	
財務キャッシュ・フロー	364	189	△175	
現金及び現金同等物の期末残高	351	303	△48	

### □2018年3月期計画 (→ p.16-17)

	18年3月期 (上半期予想)	前年比	18年3月期 (通期予想)	前年比	前年差
	E P S (円)	39.7	122	91.4	114
R O E (%)	-	-	7.6	-	+0.9
R O I C (%)	1.3	-	3.1	-	±0.0

	兆 億円	%	兆 億円	%	兆 億円
グループ総取扱高	1 0525	114	2 2040	114	+2703
売上収益	1175	101	2455	104	+85
売上総利益	850	106	1770	107	+110
[売上総利益率 (%) ]	[72.3]	[-]	[72.1]	[-]	[+2.1]
販管費	705	105	1420	105	+73
営業利益	145	110	350	112	+37
[営業利益率 (%) ]	[12.3]	[-]	[14.3]	[-]	[+1.1]
当期利益	90	117	205	110	+18

1株当たり配当金 (円)	18.0	+2.0	37.0	+4.0	-
配当性向 (%)	-	-	40.5	-0.6	-
総還元性向 (%)	-	-	113.4	-34.1	-

### □フィンテック事業の状況 (→ p.2,p.11-12)

	17年3月期 第1四半期	18年3月期 第1四半期	前年比		前年差	
	万人	万人	%	万人	%	万人
新規会員数 (うちグループ外入会)	19 (4)	17 (5)	91 (111)	-2 (+0)		
カード会員数	620	639	103	+19		
プラチナ/ゴールド	138	163	118	+25		

	億円	億円	%	億円
フィンテック事業取扱高	4055	4633	114	+578
ショッピング取扱高 (外部加盟店取扱高)	3245 (2969)	3748 (3485)	115 (117)	+502 (+516)
キャッシング取扱高	351	346	99	-5
リボ・分割払い残高	2153	2660	124	+507
営業貸付金残高	1373	1419	103	+47
貸倒率 (%)	0.38	0.40	-	+0.02

## 目次 Contents

1. 業績の概要 Financial summary	1
2. グループ総取扱高 Total Group transactions	2
3. 売上収益 Revenue	3
4. 販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	4
5. セグメント情報 Segment information	5
6. 連結貸借対照表の概要 Summary of consolidated balance sheet	6
7. グループ総取扱高 前年比推移 YOY change in monthly of total Group transactions	7
8. 小売事業 店別取扱高 Transactions of Retailing by store	8
9. 入店・買上客数及び客単価の伸長率 YOY change in number of customers, sales per purchase	10
10. カード会員数 Number of credit card members	11
11. 営業債権 Operating receivables	12
12. 投資計画 Capital investments	13
13. 有利子負債 Interest-bearing debt	14
14. 従業員数 Number of employees	15
15. 2018年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2018	16

## 1. 業績の概要 Financial summary

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3カ月	前年比	3カ月	前年比	12カ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
		(円/Yen)					
1株当たり四半期純利益 (EPS)	Earnings per share	14.69	113.4	22.57	153.6	80.24	113.5
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity	–	–	–	–	6.7%	+0.7%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	*1	±0.0%	0.6%	±0.0%	3.1%	-0.2%
(百万円/Millions of yen)							
グループ総取扱高	Total Group transactions	456,592	115.8	513,540	112.5	1,933,685	113.5
小売事業	Retailing	78,722	97.9	76,533	97.2	326,327	95.5
フィンテック事業	Fintech	405,504	118.9	463,279	114.2	1,723,254	116.9
消去	Eliminations	△ 27,633	–	△ 26,271	–	△ 115,896	–
売上収益	Revenue	57,394	98.9	56,006	97.6	237,022	96.4
小売事業	Retailing	35,064	91.4	30,519	87.0	142,113	87.1
フィンテック事業	Fintech	22,329	113.6	25,486	114.1	94,909	114.9
売上総利益	Gross Profit	39,833	103.3	41,575	104.4	165,964	103.7
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	33,692	102.7	34,433	102.2	134,711	103.3
営業利益	Operating income	6,140	106.2	7,142	116.3	31,253	105.5
小売事業	Retailing	1,468	74.1	1,216	82.9	7,759	72.8
フィンテック事業	Fintech	5,671	117.8	6,963	122.8	27,111	117.4
消去又は全社	Eliminations/Corporate	△ 999	–	△ 1,038	–	△ 3,616	–
経常利益	Ordinary income	6,253	107.6	7,328	117.2	31,139	106.8
親会社株主に帰属する四半期純利益	Net income attributable to owners of parent	3,523	104.4	5,147	146.1	18,724	105.4
(株/Stocks)							
期中平均株式数 (自己株式を除く)	Average number of shares (excluding treasury stock)	*2	239,882,347	92.1	228,088,172	95.1	233,346,475

\*1 投下資本利益率 (ROIC) = 税引き後営業利益 / 投下資本 (割賦売掛金、営業貸付金、商品、有形・無形固定資産、差入保証金 等)

ROIC = After tax operating income / Invested capital (Installment sales accounts receivable, operating loans, products, tangible and intangible fixed assets, guarantee deposits, etc.)

\*2 期中平均株式数の算出において、発行済株式数から控除する自己株式数には、役員報酬BIP信託及び株式付与ESOP信託が保有する当社株式を含めております。

(2018年3月期 第1四半期 502,300、2017年3月期 293,008)

Treasury stock excluded from average number of shares includes Board Incentive Plan and Employees Stock Ownership Plan. (FY2018 Q1 502,300、FY2017 293,008)

## 2. グループ総取扱高 Total Group transactions

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
(百万円/Millions of Yen)		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
小売事業	Retailing	78,722	97.9	76,533	97.2	326,327	95.5
商品売上高	Product sales	17,842	80.9	14,033	78.6	71,818	80.4
消化仕入売上高	Consignment sales	36,077	80.8	23,320	64.6	133,285	73.2
定期借家テナント売上高等	Tenant sales and others	18,506	227.9	34,391	185.4	97,149	234.1
関連事業	Related business	6,295	111.5	4,787	76.0	24,074	83.1
フィンテック事業	Fintech	405,504	118.9	463,279	114.2	1,723,254	116.9
ショッピングクレジット	Card shopping	324,542	121.4	374,786	115.5	1,390,627	119.3
(リボ・分割取扱高)	(Total transactions for revolving and installment payments)	(42,388)	(134.3)	(46,506)	(109.7)	(183,428)	(124.1)
外部加盟店	Outside of Marui Group	296,908	123.6	348,515	117.4	1,274,731	120.9
カードキャッシング	Cash advance	35,136	97.7	34,630	98.6	136,253	95.5
サービス	Service	43,706	122.2	51,752	118.4	187,872	119.8
IT 他	IT, etc.	2,119	104.2	2,109	99.5	8,500	102.3
消去	Eliminations	△ 27,633	—	△ 26,271	—	△ 115,896	—
合計	Total	456,592	115.8	513,540	112.5	1,933,685	113.5

\* 小売事業では、2019年3月期までに従来の仕入契約による百貨店型ビジネスから、定期借家契約に基づくSC型店舗への転換を大きくすすめております。2017年3月期からはスピードを上げてSC・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。したがって、小売事業の取扱高・売上収益・入店客数等の前年増減が大きく変動しております。

The Retailing business has been undergoing a massive transformation, shifting away from its traditional department store business model using consignment sales contracts to implement a shopping center business model that is based on fixed-term rental contracts. This transition is slated for completion by the fiscal year ending March 31, 2019.

The transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts has been accelerated in the fiscal year ended March 31, 2017.

As a result, the amount of floor space closed for renovation at stores is higher than in previous fiscal years. Accordingly, transactions, revenue and number of customers, others of Retailing decreased compared to previous fiscal year.

### 3. 売上収益 Revenue

(百万円/Millions of Yen)		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
小売事業	Retailing	35,064	91.4	30,519	87.0	142,113	87.1
商品売上高	Product sales	17,842	80.9	14,033	78.6	71,818	80.4
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue	6,874	77.5	4,131	60.1	25,122	69.8
賃貸収入等	Rent revenue and others	4,051	222.3	7,567	186.8	21,096	234.6
関連事業収入	Related business revenue	6,295	111.5	4,787	76.0	24,074	83.1
フィンテック事業	Fintech	22,329	113.6	25,486	114.1	94,909	114.9
割賦手数料	Financial charges earned on installment sales	7,726	120.3	9,278	120.1	33,457	122.2
加盟店手数料	Affiliated merchants	5,029	122.4	5,960	118.5	21,810	121.0
消費者ローン利息収入	Interest income on consumer loans	5,720	104.2	5,923	103.6	23,212	104.5
サービス収入	Service revenue	1,733	108.4	2,215	127.8	7,928	118.4
IT 他	IT, etc.	2,119	104.2	2,109	99.5	8,500	102.3
合計	Total	57,394	98.9	56,006	97.6	237,022	96.4

\* 小売事業では、2019年3月期までに従来の仕入契約による百貨店型ビジネスから、定期借家契約に基づくSC型店舗への転換を大きくすすめております。2017年3月期からはスピードを上げてSC・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。したがって、小売事業の取扱高・売上収益・入店客数等の前年増減が大きく変動しております。

The Retailing business has been undergoing a massive transformation, shifting away from its traditional department store business model using consignment sales contracts to implement a shopping center business model that is based on fixed-term rental contracts. This transition is slated for completion by the fiscal year ending March 31, 2019.

The transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts has been accelerated in the fiscal year ended March 31, 2017.

As a result, the amount of floor space closed for renovation at stores is higher than in previous fiscal years. Accordingly, transactions, revenue and number of customers, others of Retailing decreased compared to previous fiscal year.

#### 4. 販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses

(百万円/Millions of Yen)		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
販売促進費	Sales promotion expenses	5,716	115.8	5,948	104.1	22,108	108.0
ポイント費用	Card rewards	3,298	121.8	3,929	119.1	13,670	119.7
販売事務費	Sales administration costs	5,510	105.8	5,727	103.9	22,612	105.5
人件費	Personnel cost	10,772	96.8	10,610	98.5	42,518	97.9
設備費	Equipment costs	6,959	99.4	6,810	97.9	27,985	99.3
減価償却費	Depreciation and amortization	2,175	102.3	2,179	100.2	8,960	104.0
貸倒費用	Provision for bad debts	2,319	106.0	2,954	127.3	9,610	131.8
その他	Others	238	110.7	203	85.4	914	92.5
合計	Total	33,692	102.7	34,433	102.2	134,711	103.3

## 5. セグメント情報 Segment information

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
小売事業 Regailing	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	36,675	92.1	31,920	87.0	148,089	87.4
営業利益	Operating income	1,468	74.1	1,216	82.9	7,759	72.8
営業利益率	Operating income to revenue	4.0%	-1.0%	3.8%	-0.2%	5.2%	-1.1%
セグメント資産	Segment assets	277,130	-	288,003	103.9	297,606	102.2
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	0.5%	-0.1%	0.4%	-0.1%	2.5%	-1.0%
フィンテック事業 Fintech	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	22,913	112.7	26,049	113.7	97,101	114.0
営業利益	Operating income	5,671	117.8	6,963	122.8	27,111	117.4
営業利益率	Operating income to revenue	24.8%	+1.1%	26.7%	+1.9%	27.9%	+0.8%
セグメント資産	Segment assets	477,301	-	557,933	116.9	536,050	117.7
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	0.8%	±0.0%	0.9%	+0.1%	3.9%	±0.0%



## 6. 連結貸借対照表の概要 Summary of consolidated balance sheet

(百万円/Millions of Yen)		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		前年比		前年比		前年比	
		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
営業債権	Operating receivables	436,504	118.8	510,801	117.0	488,761	118.1
割賦売掛金	Installment sales accounts receivable	299,253	125.8	368,870	123.3	348,191	124.5
営業貸付金	Operating loans	137,250	105.9	141,930	103.4	140,569	104.8
固定資産	Fixed assets	247,102	99.9	248,601	100.6	247,776	101.5
有利子負債	Interest-bearing debt	407,324	126.6	472,316	116.0	434,327	120.9
自己資本	Shareholder's equity	272,037	91.4	274,004	100.7	273,883	97.3
自己資本比率	Equity ratio	35.9%	-6.4%	32.7%	-3.2%	34.0%	-4.6%
総資産	Total assets	756,773	107.5	838,023	110.7	806,575	110.5

\* 当社グループの事業構造は、2006年の「エポスカード」の発行を契機に、成長の主角を小売事業から利益を着実に積み上げていくことができるフィンテック事業に転換し、安定的な成長を可能にする事業構造を実現いたしました。この転換に伴い、2021年3月期を最終年度とする5カ年の中期経営計画においては、将来の事業構造にあった「めざすべきバランスシート」を実現してまいります。総資産はフィンテック事業による営業債権（割賦売掛金・営業貸付金）の拡大で2021年3月期には約1兆円となる見通しです。有利子負債は営業債権の9割程度を目安とし、自己資本比率は当社グループが最適な資本の割合と考える30%前後をめざしてまいります。

Following the 2006 launch of EPOS card, the Company's business structure shifted in focus from Retailing to Fintech business.

This change realized a structure that was capable of achieving stable growth.

With this shift, the Company will achieve the ideal balance sheet during five-year medium-term management plan which will be accomplished in fiscal year ending March 31, 2021.

As operating receivables increase in the Fintech business, total assets are also expected to grow, reaching around ¥1 trillion in the fiscal year ending March 31, 2021.

Meanwhile, we will maintain a level of interest-bearing debt that is equivalent to 90% of operating receivables, while targeting an equity ratio of approximately 30%, the level we view as representing an optimal capital structure.

## 7. グループ総取扱高 前年比推移 YOY change in monthly of total Group transactions

		4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	累計
		APR.	MAY	JUN.	JUL.	AUG.	SEP.	OCT.	NOV.	DEC.	JAN.	FEB.	MAR.	TOTAL
		(%)												
グループ総取扱高	Total Group transactions	114.1	111.1	112.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.5
小売事業	Retailing	101.6	93.0	97.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.2
店舗・Web	Store・Web	*1	102.4	96.0	99.2	-	-	-	-	-	-	-	-	99.0
稼働面積当たり取扱高	Transactions per operating floor space	*2	100.4	96.1	98.7	-	-	-	-	-	-	-	-	98.2
フィンテック事業	Fintech		115.5	113.4	113.9	-	-	-	-	-	-	-	-	114.2
ショッピングクレジット	Card shopping		117.0	114.5	115.0	-	-	-	-	-	-	-	-	115.5
カードキャッシング	Cash advance		98.6	98.2	99.0	-	-	-	-	-	-	-	-	98.6
サービス	Service		118.7	118.5	118.0	-	-	-	-	-	-	-	-	118.4

\*1 「店舗・Web」は、小売事業の商品売上高、消化仕入売上高、定期借家テナント売上高等の合計額となります。

Store・Web is a total of Product sales, Consignment sales, Tenant sales and others.

\*2 「稼働面積当たり取扱高」の開示について

小売事業では、2019年3月期までに従来の仕入契約による百貨店型ビジネスから、定期借家契約に基づくSC型店舗への転換を大きくすすめております。

2017年3月期からは、スピードを上げてSC・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。

よって、SC・定借化の進捗状況を適切にお伝えするため、売場区画ごとのSC・定借化に向けた改装による閉鎖影響等を除いた「稼働面積当たり取扱高」の前年比を開示しております。

The Retailing business has been undergoing a massive transformation, shifting away from its traditional department store business model using consignment sales contracts to implement a shopping center business model that is based on fixed-term rental contracts.

This transition is slated for completion by the fiscal year ending March 31, 2019. The transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts has been accelerated since the fiscal year ended March 31, 2017. As a result, the amount of floor space closed for renovation at stores is higher than in previous fiscal years.

As such, in order to communicate the progress of the transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts properly,

the Company discloses year-on-year comparisons of transactions per operating floor space,

a figure that is not impacted by the closure of sales floors undergoing renovations as part of the transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts.

## 8. 小売事業 店別取扱高 Transactions of Retailing by store

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31		売場面積 (㎡) Sales floor area		
		3カ月	前年比	3カ月	前年比	12カ月	前年比			
(百万円/Millions of Yen)		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)			
北千住マルイ	東京都	Kitasenju Marui	Tokyo	7,995	98.1	8,582	107.3 *1	34,238	99.4	35,300
新宿マルイ	東京都	Shinjuku Marui	Tokyo	6,268	90.8	5,711	91.1	26,066	90.2	30,590
有楽町マルイ	東京都	Yurakucho Marui	Tokyo	5,167	96.3	5,123	99.2	22,322	96.7	18,500
マルイウェブチャネル		EC		*2 4,728	97.7	*2 5,048	106.8 *2	21,348	104.7	-
マルイファミリー溝口	神奈川県	Marui Family Mizonokuchi	Kanagawa	5,074	100.0	5,029	99.1	21,098	98.8	32,260
上野マルイ	東京都	Ueno Marui	Tokyo	3,181	91.7	*1 3,097	97.4 *1	13,052	89.8	16,390
国分寺マルイ	東京都	Kokubunji Marui	Tokyo	3,049	92.8	2,917	95.7	12,488	92.0	14,300
マルイファミリー志木	埼玉県	Marui Family Shiki	Saitama	2,780	96.4	2,691	96.8	11,564	94.8	18,900
丸井錦糸町店	東京都	Marui Kinshicho	Tokyo	2,856	93.7	*1 2,555	89.4 *1	11,251	88.6	22,990
なんばマルイ	大阪府	Namba Marui	Osaka	2,559	94.4	2,502	97.7	10,788	92.2	17,000
戸塚モディ	神奈川県	Totsuka Modi	Kanagawa	2,187	92.9	2,338	106.9	8,678	94.4	16,580
マルイファミリー海老名	神奈川県	Marui Family Ebina	Kanagawa	2,220	75.3	2,163	97.4	9,265	82.2	19,500
町田モディ	東京都	Machida Modi	Tokyo	2,070	96.3	*1 2,122	102.5	8,462	100.0	13,720
マルイシティ横浜	神奈川県	Marui City Yokohama	Kanagawa	2,524	86.3	*1 1,980	78.5	10,008	82.4	16,770
博多マルイ	福岡県	Hakata Marui	Fukuoka	*3 2,466	-	1,839	74.6	8,453	-	15,000
渋谷モディ	東京都	Shibuya Modi	Tokyo	1,555	-	1,685	108.4	6,668	265.5	9,840
大宮マルイ	埼玉県	Omiya Marui	Saitama	*4 1,688	73.6	1,604	95.0 *4	7,068	73.9	13,970
町田マルイ	東京都	Machida Marui	Tokyo	1,396	100.0	1,535	110.0	6,090	107.6	7,550
中野マルイ	東京都	Nakano Marui	Tokyo	1,345	97.4	1,351	100.5	5,322	97.3	4,950
丸井吉祥寺店	東京都	Marui Kichijoji	Tokyo	1,404	103.2	1,305	93.0	5,546	96.8	11,950
池袋マルイ	東京都	Ikebukuro Marui	Tokyo	1,415	82.2	*1 1,303	92.1 *1	5,800	83.6	12,170
草加マルイ	埼玉県	Soka Marui	Saitama	1,097	98.3	*1 1,223	111.4 *1	4,137	92.1	16,530
渋谷マルイ	東京都	Shibuya Marui	Tokyo	*1 1,012	106.3	1,055	104.3	4,366	101.1	4,240
神戸マルイ	兵庫県	Kobe Marui	Hyogo	*1 1,056	92.6	1,012	95.9	4,528	94.0	6,940
京都マルイ	京都府	Kyoto Marui	Kyoto	1,006	96.1	992	98.6	4,191	99.7	8,760
柏モディ	千葉県	Kashiwa Modi	Chiba	*5 133	14.9	*5 888	667.3 *5	1,707	45.0	10,590
丸井川崎店	神奈川県	Marui Kawasaki	Kanagawa	961	90.0	855	89.0	3,879	85.3	12,310
柏マルイ	千葉県	Kashiwa Marui	Chiba	*1 699	83.7	*1 803	115.0 *1	3,271	102.1	8,220
静岡マルイ	静岡県	Shizuoka Marui	Shizuoka	613	69.2	*1 514	83.9 *1	2,529	70.0	7,920
丸井水戸店	茨城県	Marui Mito	Ibaraki	622	73.8	*1 492	79.1	2,489	77.6	13,300
川越モディ	埼玉県	Kawagoe Modi	Saitama	483	144.5	*1 449	93.0	1,890	108.7	7,850
静岡モディ	静岡県	Shizuoka Modi	Shizuoka	*6 -	-	*1 214	- *6	340	25.7	5,540
[外部専門店]		[Speciality stores]		407	113.0	346	85.2	1,572	95.0	-

- \*1 小売事業では、2019年3月期までに従来の仕入契約による百貨店型ビジネスから、定期借家契約に基づくS C型店舗への転換を大きくすすめております。  
2017年3月期からはスピードを上げてS C・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。  
SC・定借化等に伴う売場閉鎖率が高い主な店舗は以下のとおりです。

【2018年3月期 第1四半期】

静岡マルイ (27%)、静岡モディ (22%)、川越モディ (16%)、丸井錦糸町店 (16%)、池袋マルイ (14%)、  
マルイシティ横浜 (11%)、丸井水戸店 (10%)、草加マルイ (9%)、柏マルイ (7%)、町田モディ (6%) 上野マルイ (6%)

【2017年3月期 第1四半期】

柏マルイ (32%)、大宮マルイ (28%)、渋谷マルイ (10%)、神戸マルイ (5%)

【2017年3月期 通期】

大宮マルイ (27%)、静岡マルイ (25%)、柏マルイ (11%)、丸井錦糸町店 (7%)、上野マルイ (6%)、池袋マルイ (6%)、北千住マルイ (5%)、草加マルイ (5%)

The Retailing business has been undergoing a massive transformation, shifting away from its traditional department store business model using consignment sales contracts to implement a shopping center business model that is based on fixed-term rental contracts. This transition is slated for completion by the fiscal year ending March 31, 2019.

The transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts has been accelerated in the fiscal year ended March 31, 2017.

As a result, the amount of floor space closed for renovation at stores is higher than in previous fiscal years.

Stores that have high closing rate of sales floor area by transition to SC and fixed-term rental contracts are as follows.

【FY2018 Q1】

Shizuoka Marui (27%)、Shizuoka Modi (22%)、Kawagoe Modi (16%)、Marui Kinshicho (16%)、Ikebukuro Marui (14%)、  
Marui City Yokohama (11%)、Marui Mito (10%)、Soka Marui (9%)、Kashiwa Marui (7%)、Machida Modi (6%)、Ueno Marui (6%)、

【FY2017 Q1】

Kashiwa Marui (32%)、Omiya Marui (28%)、Shibuya Marui (10%)、Kobe Marui (5%)

【FY2017】

Omiya Marui (27%)、Shizuoka Marui (25%)、Kashiwa Marui (11%)、Marui Kinshicho (7%)、Ueno Marui (6%)、Ikebukuro Marui (6%)、Kitasenju Marui (5%)、Soka Marui (5%)

- \*2 体験ストアの取扱高は、マルイウェブチャネルに計上しております。 Transactions of Try-on stores are included in EC.
- \*3 博多マルイは、2016年4月21日にオープンしました。 Hakata Marui opened on April 21, 2016.
- \*4 大宮マルイは、2016年8月に売場面積を縮小しております。  
The sales floor area for Omiya Marui was reduced in August, 2016.
- \*5 柏モディは、柏店マルイ館から業態転換のため、2016年4月21日に全館閉鎖し、2016年10月27日にオープンいたしました。  
Kashiwa Modi closed from April 21, 2016 to October 27, 2016 due to conversion from a part of Kashiwa Marui.
- \*6 静岡モディは、静岡店B館から業態転換のため、2016年4月1日に全館閉鎖し、2016年11月19日にオープンいたしました。  
Shizuoka Modi closed from April 1, 2016 to November 19, 2016 due to conversion from a part of Shizuoka Marui.

## 9. 入店・買上客数及び客単価の伸長率 YOY change in number of customers, sales per purchase

		2016/6/30	2017/6/30	2017/3/31
		3ヵ月	3ヵ月	12ヵ月
		3 months	3 months	FY2017
		(%)		
入店客数	Number of customers coming to stores	105.3	99.9	104.3
買上客数	Number of purchase	99.0	101.5	98.8
客単価	Sales per purchase	98.8	97.7	98.5

\* 小売事業では、2019年3月期までに従来の仕入契約による百貨店型ビジネスから、定期借家契約に基づくS C型店舗への転換を大きくすすめております。

2017年3月期からはスピードを上げてS C・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。

したがいまして、小売事業の取扱高・売上収益・入店客数等の前年増減が大きく変動しております。

The Retailing business has been undergoing a massive transformation, shifting away from its traditional department store business model using consignment sales contracts to implement a shopping center business model that is based on fixed-term rental contracts. This transition is slated for completion by the fiscal year ending March 31, 2019.

The transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts has been accelerated in the fiscal year ended March 31, 2017.

As a result, the amount of floor space closed for renovation at stores is higher than in previous fiscal years. Accordingly, transactions, revenue and number of customers, others of Retailing decreased compared to previous fiscal year.

## 10.カード会員数 Number of credit card members

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3 months ended	増減	3 months ended	増減	Fiscal Year ended	増減
(万人/10 thousand)		June 30, 2016	change	June 30, 2017	change	March 31, 2017	change
カード会員数合計	Total	620	+24	639	+19	636	+23
プラチナ/ゴールド	Platinum / Gold Card	138	+28	163	+25	157	+24
新規会員数	New cardholders	19	+2	17	-2	74	+1
グループ外入会	Outside of Marui Group	4	+0	5	+0	16	-1
利用客数 (会計期間)	Active cardholders (fiscal year)	296	+23	312	+16	415	+24
利用率	Ratio of active cardholders (fiscal year)	47.8%	+2.0%	48.9%	+1.1%	65.3%	+1.5%
稼働客数 (1年間利用)	Active cardholders (for a year)	398	+22	419	+21	415	+24
稼働率	Ratio of active cardholders (for a year)	64.1%	+1.0%	65.5%	+1.4%	65.3%	+1.5%

## 11. 営業債権 Operating receivables

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3 months ended	前年比	3 months ended	前年比	FY2017	前年比
(百万円/Millions of Yen)		June 30, 2016	YOY(%)	June 30, 2017	YOY(%)		YOY(%)
割賦売掛金残高	Installment sales accounts receivable	299,253	125.8	368,870	123.3	348,191	124.5
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(368,282)	(120.9)	(431,326)	(117.1)	(412,482)	(118.3)
リボ・分割払い	Revolving repayment, payment by installments	215,325	122.6	265,986	123.5	255,525	125.0
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(229,354)	(121.2)	(273,442)	(119.2)	(264,815)	(121.2)
1・2回、ボーナス1回払い等	Payment by installments within two times, lump-sum payment in bonus months, others	83,927	134.7	102,883	122.6	92,666	123.1
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(138,927)	(120.5)	(157,883)	(113.6)	(147,666)	(113.4)
営業貸付金残高	Consumer loans outstanding	137,250	105.9	141,930	103.4	140,569	104.8
合計	Total	436,504	118.8	510,801	117.0	488,761	118.1
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(505,533)	(116.4)	(573,256)	(113.4)	(553,051)	(114.6)
(万円/10 thousands of Yen)							
1人当たり営業貸付金残高	Loans outstanding per customer	24.2	+1.0	24.4	+0.2	24.4	+0.3
(%)							
貸倒率	Ratio of bad debt write-offs *	0.38	-0.06	0.40	+0.02	1.45	-0.12
(百万円/Millions of Yen)							
利息返還損失引当金残高	Allowance of loss on interest repayment balance	4,352	41.1	9,727	223.5	11,487	189.0

\* 貸倒率 = 貸倒償却額 / 営業債権 (期末)    Ratio of bad debt write-offs = Bad debt write-offs / Operating receivables at the end of period.

## 12.投資計画 Capital investments

### (1) 投資額と減価償却費 Capital investments and Depreciation and amortization

(百万円/Millions of Yen)		2017/3/31	2017/6/30	2018/3/31	2019/3/31	2020/3/31
		12カ月	3カ月	12カ月	12カ月	12カ月
		FY2017	3 months	FY2018	FY2019	FY2020
投資額	Capital investments	16,096	2,860	15,000	20,000	20,000
減価償却費	Depreciation and amortization	10,121	2,539	11,000	11,500	12,000

### (2) 出店、改装などの状況 Store openings and renovations

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
出店	Store openings	博多マルイ	Hakata Marui	—	—	博多マルイ	Hakata Marui
主な改装店舗	Major store renovations	柏マルイ	Kashiwa Marui	丸井錦糸町店	Marui Kinshicho	北千住マルイ	Kitasenju Marui
		北千住マルイ	Kitasenju Marui	新宿マルイ	Shinjuku Marui	上野マルイ	Ueno Marui
		大宮マルイ	Omiya Marui	京都マルイ	Kyoto Marui	柏マルイ	Kashiwa Marui
		—	—	—	—	なんばマルイ	Namba Marui
業態転換	Store conversion	—	—	—	—	柏モディ	Kashiwa Modi
—	—	—	—	—	—	静岡モディ	Shizuoka Modi

### (3) 店舗数と売場面積の状況 Number of stores and sales floor space

(千㎡/Thousand m <sup>2</sup> )		2016/6/30	2017/6/30	2017/3/31
期末店舗数	Number of stores at the end of period	29店舗	31店舗	31店舗
期末売場面積	Sales floor space at the end of period *	456.4	452.1	452.1

\* 「期末売場面積」はマルイ（外部専門店含む）、モディの合計面積です。

Sales floor space at the end of period is total of Marui includes Speciality stores and Modi.



### 13.有利子負債 Interest-bearing debt

#### (1) 有利子負債の内訳・支払利息 Breakdown of interest-bearing debt and interest expense

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		前期未差		前期未差		前期未差	
		Change		Change		Change	
(百万円/Millions of Yen)							
短期借入金	Short-term loans	33,324	-0	40,816	-10	40,827	+7,502
コマーシャル・ペーパー	Commercial paper	53,000	+43,000	31,000	+26,000	5,000	-5,000
社債	Straight bonds	110,000	0	115,000	+10,000	105,000	-5,000
長期借入金	Long-term loans	211,000	+5,000	285,500	+20,000	283,500	+77,500
合計	Total	407,324	+47,999	472,316	+37,989	434,327	+75,002
営業債権比	Ratio of operating receivables	93.3%	+6.5%	92.5%	+3.6%	88.9%	+2.0%
D/Eレシオ	Debt/Equity ratio	1.5倍	+0.2倍	1.7倍	+0.1倍	1.6倍	+0.3倍

\* 営業債権比 = 有利子負債 / 営業債権 Ratio of operating receivables = Interest-bearing debt / Operating receivables

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
(百万円/Millions of Yen)							
支払利息	Interest expense	424	96.8	369	87.0	1,682	93.6

#### (2) 社債明細 Breakdown of bonds

銘柄	Issues	(百万円/Millions of Yen)	2017/6/30	利率	年限	発行年月	償還期限
				Interest rates	Years	Date of issuance	Due date
第2 1回普通社債	#21 Straight bond		10,000	0.570%	5年	2012/11	2017/11
第2 2回普通社債	#22 Straight bond		5,000	0.850%	7年	2012/11	2019/11
第2 4回普通社債	#24 Straight bond		10,000	0.582%	5年	2013/8	2018/8
第2 5回普通社債	#25 Straight bond		10,000	0.344%	5年	2014/6	2019/6
第2 6回普通社債	#26 Straight bond		10,000	0.562%	7年	2014/6	2021/6
第2 7回普通社債	#27 Straight bond		15,000	0.337%	5年	2015/6	2020/6
第2 8回普通社債	#28 Straight bond		10,000	0.543%	7年	2015/6	2022/6
第2 9回普通社債	#29 Straight bond		15,000	0.050%	3年	2016/8	2019/8
第3 0回普通社債	#30 Straight bond		10,000	0.130%	5年	2016/8	2021/8
第3 1回普通社債	#31 Straight bond		10,000	0.190%	5年	2017/5	2022/5
第3 2回普通社債	#32 Straight bond		10,000	0.300%	7年	2017/5	2024/5
合計	Total		115,000	-	-	-	-

## 14.従業員数 Number of employees

		2016/6/30		2017/6/30		2017/3/31	
		3 months ended June 30, 2016	前年差 Change	3 months ended June 30, 2017	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2017	前年差 Change
小売事業	Retailing	4,514	-305	4,177	-337	4,241	-341
		(1,143)	(-179)	(1,011)	(-132)	(1,065)	(-202)
フィンテック事業	Fintech	1,190	+117	1,324	+134	1,247	+137
		(662)	(+4)	(651)	(-11)	(668)	(+4)
本社管理部門	Head office, corporate management departments	227	+31	273	+46	244	+37
		(21)	(+4)	(26)	(+5)	(22)	(+6)
合計	Total	5,931	-157	5,774	-157	5,732	-167
		(1,826)	(-171)	(1,688)	(-138)	(1,755)	(-192)

\* 従業員は就業人員であり、（）内は臨時従業員の期中平均雇用者数です。

The number in brackets in the lower row is the average number of part-time employees which is not included in each of the numbers in the upper row.

## 15.2018年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2018

### (1) 連結業績予想 Consolidated financial results forecast

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
		Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
		(円/Yen)					
1株当たり当期純利益 (EPS)	Earnings per share	80.24	113.5	39.69	121.7	91.41	113.9
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity	6.7%	+0.7%	-	-	7.6%	+0.9%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	3.1%	-0.2%	1.3%	±0.0%	3.1%	±0.0%
		(百万円/Millions of yen)					
グループ総取扱高	Total Group transactions	1,933,685	113.5	1,052,500	113.6	2,204,000	114.0
小売事業	Retailing	326,327	95.5	157,000	100.0	331,000	101.4
フィンテック事業	Fintech	1,723,254	116.9	947,500	114.9	1,981,000	115.0
消去	Eliminations	△ 115,896	-	△ 52,000	-	△ 108,000	-
売上収益	Revenue	237,022	96.4	117,500	101.1	245,500	103.6
小売事業	Retailing	142,113	87.1	65,500	92.9	138,100	97.2
フィンテック事業	Fintech	94,909	114.9	52,000	113.8	107,400	113.2
売上総利益	Gross profit	165,964	103.7	85,000	105.9	177,000	106.6
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	134,711	103.3	70,500	105.1	142,000	105.4
営業利益	Operating income	31,253	105.5	14,500	110.1	35,000	112.0
小売事業	Retailing	7,759	72.8	2,500	103.4	8,800	113.4
フィンテック事業	Fintech	27,111	117.4	14,000	109.7	30,100	111.0
消去又は全社	Eliminations/Corporate	△ 3,616	-	△ 2,000	-	△ 3,900	-
経常利益	Ordinary income	31,139	106.8	14,500	109.9	35,000	112.4
親会社株主に帰属する当期純利益	Net income attributable to owners of parent	18,724	105.4	9,000	116.6	20,500	109.5
		(円/Yen)					
1株当たり配当金	Cash dividends per share	33.00	+11.0	18.00	+2.0	37.00	+4.0
配当性向	Payout ratio	41.1%	+10.0%	-	-	40.5%	-0.6%
総還元性向	Total return ratio	147.5%	-80.0%	-	-	113.4%	-34.1%

(2) 前提条件 Forecast assumptions

① 売上収益の予想 Forecast of revenue

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)		Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
売上収益	Revenue	237,022	96.4	117,500	101.1	245,500	103.6
小売事業	Retailing	142,113	87.1	65,500	92.9	138,100	97.2
商品売上高	Product sales	71,818	80.4	30,400	83.0	62,600	87.2
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue	25,122	69.8	7,200	54.4	14,200	56.5
賃貸収入等	Rent revenue and others	21,096	234.6	16,700	197.3	36,200	171.6
関連事業収入	Related business revenue	24,074	83.1	11,200	92.1	25,100	104.3
フィンテック事業	Fintech	94,909	114.9	52,000	113.8	107,400	113.2
割賦手数料	Financial charges earned on installment sale	33,457	122.2	19,000	119.0	39,400	117.8
加盟店手数料	Affiliated merchants	21,810	121.0	12,300	118.9	26,000	119.2
消費者ローン利息収入	Interest income on consumer loans	23,212	104.5	12,000	104.2	24,000	103.4
サービス収入	Service revenue	7,928	118.4	4,400	120.2	9,400	118.6
IT 他	IT, etc.	8,500	102.3	4,300	102.2	8,600	101.2

② 取扱高の予想 Forecast of transactions

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)		Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
フィンテック事業	Fintech	1,723,254	116.9	947,500	114.9	1,981,000	115.0
ショッピングクレジット	Card shopping	1,390,627	119.3	769,300	116.1	1,615,000	116.1
カードキャッシング	Cash advance	136,253	95.5	68,500	99.4	135,700	99.6
サービス	Service	187,872	119.8	105,400	118.2	221,700	118.0
IT 他	IT, etc.	8,500	102.3	4,300	102.2	8,600	101.2

③ 営業債権の予想 Forecast of operating receivables

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	予想	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)		Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
リボ・分割払い残高	Revolving repayment, payment by installments	255,525	125.0	277,000	121.7	301,000	117.8
営業貸付金残高	Consumer loans outstanding	140,569	104.8	144,500	104.0	146,000	103.9

本資料に掲載しております将来の予測に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。お問い合わせは、I R部 03-5343-0075にご連絡ください。

Forward-looking statements contained in this presentation are based on information available at the time of preparation and on assumptions that have been deemed to be rational. Actual performance may differ greatly due to a variety of factors. Any inquiries may be directed to the IR Department (Tel: +81 3 5343 0075).