

FACT BOOK

2019年3月期 第1四半期

3 months ended June 30, 2018



目次 Contents

■ ダイジェスト Digest	2
1. 業績の概要 Financial summary	4
2. グループ総取扱高 Total Group transactions	6
3. 売上収益 Revenue	7
4. 販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	8
5. セグメント情報 Segment information	9
6. 連結貸借対照表の概要 Summary of consolidated balance sheet	10
7. グループ総取扱高 前年比推移 YOY change in monthly of total Group transactions	11
8. 小売 店別取扱高 Transactions of Retailing by store	12
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	14
10. カード会員数 Number of credit card members	15
11. 営業債権 Operating receivables	16
12. 投資計画と実績 Investments	17
13. 有利子負債 Interest-bearing debt	18
14. 社員数 Number of employees	19
15. 2019年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2019	20

■ダイジェスト

E P Sは15%増と引き続き伸長。売上収益が増収に転じ、5年ぶりの増収増益を達成。



①連結業績 (→ p.4)

	18年3月期 第1四半期	19年3月期 第1四半期		
			前年比	前年差
E P S (円)	22.6	26.0	115	+3.4
グループ総取扱高	5135	5879	114	+744
売上収益	564	582	103	+18
売上総利益	419	445	106	+26
販管費	345	359	104	+13
営業利益	74	86	117	+12
経常利益	73	84	115	+11
当期利益	51	57	111	+6

※1 () 内の数値は、償却債権回収益の遡及適用前の数値を記載しております。

※2 () 内の数値は、当期の実績と前期の遡及適用前の実績の対比です。

②バランスシートの状況 (→ p.10)

	18年3月末	18年6月末	増減
営業債権	5480	5669	+189
割賦売掛金 (債権流動化)	4020 (728)	4194 (715)	+174 (△13)
営業貸付金	1460	1475	+15
固定資産	2432	2441	+9
有利子負債 [営業債権比(%)]※	4853 [88.6]	5093 [89.8]	+240 [+1.2]
自己資本 [自己資本比率(%)]	2744 [31.7]	2747 [31.2]	+3 [△0.5]
総資産	8659	8808	+150

※営業債権比=有利子負債/営業債権

③キャッシュ・フローの状況

	18年3月期 第1四半期	19年3月期 第1四半期	前年差
営業キャッシュ・フロー	△230	△207	+23
営業債権等の増加(△)	△214	△197	+18
基礎営業キャッシュ・フロー	△16	△10	+5
投資キャッシュ・フロー	△16	△46	△30
財務キャッシュ・フロー	189	125	△64
現金及び現金同等物の増減	△57	△127	△71
現金及び現金同等物の期末残高	306	327	+21

④セグメント別利益 (→ p.9)

	18年3月期 第1四半期	19年3月期 第1四半期		
			前年比	前年差
小売	12	25	202	+12
フィンテック	72	76	105	+3

※1 () 内の数値は、償却債権回収益の遡及適用前の数値を記載しております。

※2 () 内の数値は、当期の実績と前期の遡及適用前の実績の対比です。

⑥フィンテックの状況 (→ p.6,p.15-16)

	18年3月期 第1四半期	19年3月期 第1四半期		
			前年比	前年差
新規会員数	17	19	107	+1
(うち商圏外入会)	(5)	(5)	(108)	(+0)
カード会員数	639	662	104	+23
ブラチナ・ゴールド	163	190	117	+27
フィンテック取扱高	4633	5342	115	+710
ショッピング (外部加盟店)	3748 (3485)	4316 (4058)	115 (116)	+568 (+573)
キャッシング	346	360	104	+14
サービス	518	645	125	+128
営業債権残高	5108	5669	111	+561
ショッピング リボ・分割払い	2660	3085	116	+425
キャッシング	1419	1475	104	+56
貸倒率 (%)	0.40	0.47	—	+0.07

⑦2019年3月期計画 (→ p.20-23)

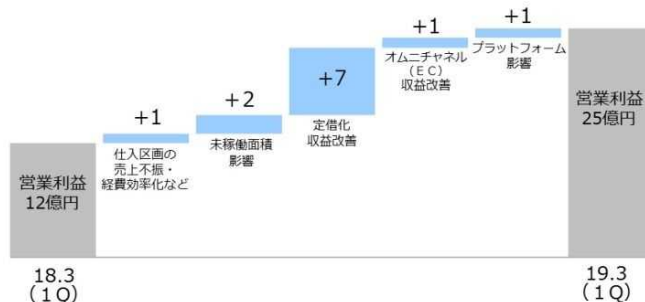
	18年3月期	19年3月期	前年比	前年差
E P S (円)	93.2	109.9	118	+16.7
R O E (%)	7.6	8.6	—	+1.0
R O I C (%)	3.2	3.6	—	+0.4

	18年3月期	19年3月期		
			前年比	前年差
グループ総取扱高	2 1894	2 5000	114	+3106
売上収益	2390	2490	104	+100
売上総利益	1744	1860	107	+116
販管費	1392	1460	105	+68
営業利益	352	400	114	+48
[営業利益率 (%)]	[14.7]	[16.1]	[—]	[+1.4]
当期利益	209	240	115	+31

	18年3月期	19年3月期	前年比	前年差
1株当たり配当金 (円)	38.0	47.0	—	+9.0
配当性向 (%)	40.8	42.8	—	+2.0
総還元性向 (%)	112.3	71.9	—	△40.4

※18年3月期の実績は償却債権回収益の遡及適用前の数値を記載しております。

⑤小売の状況



■ Digest

EPS continues to grow, rising 15% YoY, and, reflecting revenue growth, higher revenue and profit are recorded for the first time in five years.

① Consolidated performance (→ p.4)

	Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2018	YOY(%)	Change
E P S (yen)	22.6	26.0	115	+3.4
Total Group transactions	billions of yen 513.5	billions of yen 587.9	% 114	billions of yen +74.4
Revenue	56.4	58.2	103	+1.8
Gross profit	41.9	44.5	106	+2.6
SG&A expenses	34.5	35.9	104	+1.3
Operating income	7.4 ※1 (7.1)	8.6	117 ※2 (121)	+1.2 ※2 (+1.5)
Progress toward Full-Year Targets	20%	22%		
Ordinary income	7.3	8.4	115	+1.1
Net income	5.1	5.7	111	+0.6

※1 Figures in parentheses () represent figures before the retroactive application of the change in accounting method for Gain on bad debts recovered.

※2 Figures in brackets () represent comparisons between before the retroactive application of this change for the 3 months ended June 30, 2017 and 2018.

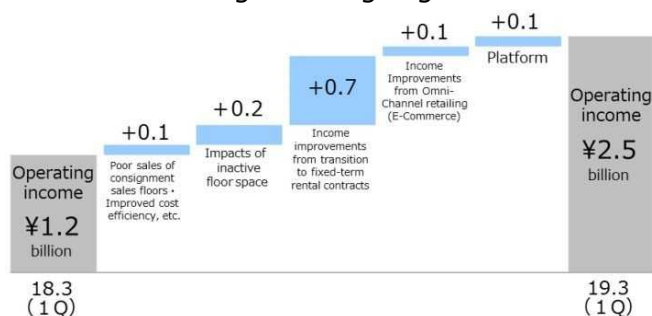
④ Segment income (→ p.9)

	Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2018	YOY	Change
Retailing	billions of yen 1.2	billions of yen 2.5	% 202	billions of yen +1.2
Fintech	7.2 ※1 (7.0)	7.6	105 ※2 (109)	+0.3 ※2 (+0.6)

※1 Figures in parentheses () represent figures before the retroactive application of the change in accounting method for Gain on bad debts recovered.

※2 Figures in brackets () represent comparisons between before the retroactive application of this change for the 3 months ended June 30, 2017 and 2018.

⑤ Factors affecting Retailing segment income



② Summary of consolidated balance sheet (→ p.10)

	Mar. 31, 2018	Jun. 30, 2018	Change
	billions of yen	billions of yen	billions of yen
Operating receivables	548.0	566.9	+18.9
Installment sales accounts receivable	402.0	419.4	+17.4
(Factoring accounts receivable)	(72.8)	(71.5)	(Δ1.3)
Consumer loans outstanding	146.0	147.5	+1.5
Fixed assets	243.2	244.1	+0.9
Interest-bearing debt	485.3	509.3	+24.0
[Ratio of operating receivables(%)]※	[88.6]	[89.8]	[+1.2]
Shareholder's equity	274.4	274.7	+0.3
[Equity ratio(%)]	[31.7]	[31.2]	[Δ0.5]
Total assets	865.9	880.8	+15.0

※Ratio of operating receivables = Interest-bearing debt / Operating receivables

③ Cash-flow

	Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2018	Change
	billions of yen	billions of yen	billions of yen
Cash flows from operating activities	Δ23.0	Δ20.7	+2.3
Change in operating receivables (Δ)	Δ21.4	Δ19.7	+1.8
Core operating cash flows	Δ1.6	Δ1.0	+0.5
Cash flows from investing activities	Δ1.6	Δ4.6	Δ3.0
Cash flows from financing activities	18.9	12.5	Δ6.4
Net increase/decrease in cash and cash equivalents	Δ5.7	Δ12.7	Δ7.1
Cash and equivalents at the end of period	30.6	32.7	+2.1

⑥ Fintech segment (→ p.6, p.15-16)

	Jun. 30, 2017	Jun. 30, 2018	YOY	Change
	10 thousand	10 thousand	%	10 thousand
New cardholders	17	19	107	+1
(Outside of the business area of Marui Group store)	(5)	(5)	(108)	(+0)
Number of cardholders	639	662	104	+23
Platinum Card, Gold Card	163	190	117	+27
Fintech transactions	billions of yen 463.3	billions of yen 534.2	% 115	billions of yen +71.0
Card shopping	374.8	431.6	115	+56.8
(Outside of Marui Group)	(348.5)	(405.8)	(116)	(+57.3)
Cash advance	34.6	36.0	104	+1.4
Service	51.8	64.5	125	+12.8
Operating receivables outstanding	510.8	566.9	111	+56.1
Revolving payment, Payment by Installments (Card shopping)	266.0	308.5	116	+42.5
Cash advance	141.9	147.5	104	+5.6
Ratio of bad debt write-offs (%)	0.40	0.47	—	+0.07

⑦ Forecast for fiscal year ending March 31, 2019 (→ p.20-23)

	Mar. 31, 2018	Mar. 31, 2019 forecast	YOY(%)	Change
E P S (yen)	93.2	109.9	118	+16.7
R O E (%)	7.6	8.6	—	+1.0
R O I C (%)	3.2	3.6	—	+0.4

	billions of yen	billions of yen	%	billions of yen
Total Group transactions	2189.4	2500.0	114	+310.6
Revenue	239.0	249.0	104	+10.0
Gross profit	174.4	186.0	107	+11.6
SG&A expenses	139.2	146.0	105	+6.8
Operating income	35.2	40.0	114	+4.8
[Operating income margin(%)]	[14.7]	[16.1]	[—]	[+1.4]
Net income	20.9	24.0	115	+3.1

Cash dividends per share (yen)	38.0	47.0	—	+9.0
Payout ratio (%)	40.8	42.8	—	+2.0
Total return ratio (%)	112.3	71.9	—	Δ40.4

※Figures for the fiscal year ended March 31, 2018, are before the retroactive application of the change in accounting method for Gain on bad debts recovered.

1. 業績の概要 Financial summary

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31		
		3カ月	前年比	3カ月	前年比	12カ月	前年比	
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2018	YOY(%)	
		(円/Yen)						
1株当たり四半期純利益 (EPS)	Earnings per share	22.57	153.6	26.03	115.3	93.18	116.1	
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity	–	–	–	–	7.6%	+0.9%	
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	*1	0.0%	0.8%	+0.1%	3.3%	0.0%	
		*2	[0.6%]	–	*5 [+0.2%]	[3.2%]	–	
加重平均資本コスト (WACC)	Weighted average cost of capital	*3	–	–	–	3.0%	0.0%	
		(百万円/Millions of Yen)						
グループ総取扱高	Total Group transactions	513,540	112.5	587,911	114.5	2,189,374	113.2	
小売	Retailing	76,533	97.2	79,455	103.8	328,486	100.7	
フィンテック	Fintech	463,279	114.2	534,233	115.3	1,972,482	114.5	
消去	Eliminations	△ 26,271	–	△ 25,777	–	△ 111,594	–	
売上収益	Revenue	56,353	97.6	58,172	103.2	240,469	100.8	
		*2	[56,006]	–	–	[238,999]	–	
小売	Retailing	30,519	87.0	29,620	97.1	132,241	93.1	
フィンテック	Fintech	25,833	113.8	28,552	110.5	108,227	112.2	
		*2	[25,486]	–	–	[106,758]	–	
売上総利益	Gross profit	41,922	104.3	44,509	106.2	175,875	105.0	
		*2	[41,575]	–	–	[174,405]	–	
売上総利益率	Gross profit margin	74.4%	+4.8%	76.5%	+2.1%	73.1%	+2.9%	
店舗・Web	Store・Web	65.4%	+3.7%	66.5%	+1.1%	64.1%	+2.7%	
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	34,521	102.2	*4 35,871	103.9	139,509	103.3	
		*2	[34,433]	–	*5 [104.2]	[139,162]	–	
営業利益	Operating income	7,400	115.1	*4 8,637	116.7	36,365	111.9	
		*2	[7,142]	–	*5 [120.9]	[35,243]	–	
小売	Retailing	1,216	82.9	2,451	201.5	8,826	113.8	
フィンテック	Fintech	7,222	121.2	7,558	104.6	31,433	110.9	
		*2	[6,963]	–	*5 [108.5]	[30,310]	–	
消去又は全社	Eliminations/Corporate	△ 1,038	–	△ 1,372	–	△ 3,894	–	
経常利益	Ordinary income	7,328	117.2	*4 8,443	115.2	35,145	112.9	
親会社株主に帰属する四半期純利益	Net income attributable to owners of parent	5,147	146.1	*4 5,730	111.3	20,907	111.7	
		(株/Share)						
期中平均株式数 (自己株式を除く)	Average number of shares (excluding treasury stock)	*6	228,088,172	95.1	220,124,070	96.5	224,381,710	96.2

- *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・売掛金 + 営業貸付金 + 商品 + 有形・無形固定資産 + 差入保証金 - 買掛金)
ROIC = After tax operating income / Invested capital (Installment sales accounts receivable・Accounts receivable + Operating loans + Products + Tangible and intangible fixed assets + Guarantee deposits - Accounts payable)
- *2 当期より、営業外収益に純額で計上していた償却債権回収益を、売上収益に入金額を計上し、販売費及び一般管理費に回収費用を計上する総額表示へ変更しております。
[]内は遡及適用前の数値を表示しております。
From the 3 months ended June 30, 2018, Gain on bad debts recovered, which has previously been recorded at net value under Non-operating income, will be recorded at total value under Revenue, and expenses on bad debts recovered will be recorded at total value under Selling, general and administrative expenses. Figures in brackets [] represent figures before the retroactive application of this change.
- *3 加重平均資本コスト(WACC) = 自己資本コスト [リスクフリーレート + β 値 \times リスクプレミアム] \times 自己資本 / (有利子負債 + 自己資本) + 借入レート \times (1-税率) \times 有利子負債 / (有利子負債 + 自己資本)
WACC = Cost of shareholder's equity [Risk free rate + β \times Risk premium] \times Shareholder's equity / (Interest-bearing debt + Shareholder's equity) + Borrowing rate \times (1-tax rate) \times Interest-bearing debt / (Interest-bearing debt + Shareholder's equity)
- *4 (株)エポスカードにおいて、当期より法人事業税の外形標準課税が適用されております。
From the 3 months ended June 30, 2018, Epos Card Co., Ltd., adopted Size-based business tax.
- *5 当期の[]内の前年比は、当期の実績と前期の遡及適用前の実績の対比です。
Figures in brackets [] in year-on-year comparisons with the 3 months ended June 30, 2018, represent comparisons between before the retroactive application of this change for the 3 months ended June 30, 2017 and 2018.
- *6 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。
(2019年3月期 第1四半期 502,300、2018年3月期 502,300、2018年3月期 第1四半期 502,300)
Treasury stock excluded from average number of shares includes Board Incentive Plan and Employees Stock Ownership Plan.
(FY2019 1Q 502,300 FY2018 502,300 FY2018 1Q 502,300)
- * 当社グループでは、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、ROE、EPS、ROICを経営指標に定め、企業価値向上に向けて利益拡大と資本コストの低減に取り組み、ROICがWACCを安定的に上回る構造をめざしています。
Marui Group's 5-Year Mid-Term Plan to fiscal year ending March 31, 2021 has set ROE, EPS and ROIC as KPIs (Key Performance Indicators); to improve corporate value we aim to expand earnings and reduce capital costs to achieve a structure where ROIC consistently exceeds WACC.

2. グループ総取扱高 Total Group transactions

(百万円/Millions of Yen)		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2018	YOY(%)
小売	Retailing	76,533	97.2	79,463	103.8	328,486	100.7
商品	Product sales	14,033	78.6	12,544	89.4	58,876	82.0
消化仕入	Consignment sales	23,320	64.6	15,512	66.5	85,691	64.3
定期借家テナント等	Tenant sales and others	34,391	185.4	46,659	135.7	159,862	164.5
関連事業	Related business	4,787	76.0	4,747	99.2	24,055	99.9
フィンテック	Fintech	463,279	114.2	534,233	115.3	1,972,482	114.5
ショッピングクレジット	Card shopping	374,786	115.5	431,620	115.2	1,600,890	115.1
外部加盟店	Outside of Marui Group	348,515	117.4	405,843	116.4	1,489,296	116.8
(リボ・分割取扱高)	(Total transactions for revolving and installment payments) *1	(46,506)	(109.7)	(54,514)	(117.2)	(198,739)	(108.3)
カードキャッシング	Cash advance	34,630	98.6	35,999	104.0	138,001	101.3
サービス	Service	51,752	118.4	64,502	124.6	225,091	119.8
IT 他	IT, etc.	2,109	99.5	2,110	100.1	8,498	100.0
消去	Eliminations	△ 26,271	—	△ 25,777	—	△ 111,594	—
合計	Total	513,540	112.5	587,919	114.5	2,189,374	113.2

*1 ショッピングクレジットと運転免許クレジットで利用した「リボ・分割取扱高」の合計額です。

Total transactions for revolving and installment payments are the total of Card shopping and Driver's license Credits.

* 小売は、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進めております。

商品は、主に自主専門店の売上高です。

消化仕入は、商品の販売と同時に取引先より商品を仕入れる百貨店型の契約形態での取扱高です。

定期借家テナント等は、定期借家契約を締結しているテナントの取扱高等です。

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. Product sales are mainly the sales of specialty stores, which primarily deal in private brand products.

Consignment sales are the sales by the department store type of contract which products are procured from suppliers at the same time they are sold to customers.

Tenant sales and others are the sales of tenants which made the fixed-term rental contracts.

3. 売上収益 Revenue

(百万円/Millions of Yen)		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		3カ月	前年比	3カ月	前年比	12カ月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2018	YOY(%)
小売	Retailing	30,519	87.0	29,620	97.1	132,241	93.1
商品売上高	Product sales	14,033	78.6	12,544	89.4	58,876	82.0
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue	4,131	60.1	2,641	63.9	15,114	60.2
賃貸収入等	Rent revenue and others	7,567	186.8	9,695	128.1	34,194	162.1
関連事業収入	Related business revenue	4,787	76.0	4,739	99.0	24,055	99.9
フィンテック	Fintech	25,833	113.8	28,552	110.5	108,227	112.2
	*1	[25,486]	-	-	-	[106,758]	-
割賦手数料	Financial charges earned on installment sales	9,278	120.1	10,442	112.6	39,009	116.6
加盟店手数料	Affiliated merchants	5,960	118.5	6,865	115.2	25,583	117.3
消費者ローン利息収入	Interest income on consumer loans	5,923	103.6	6,091	102.8	23,851	102.7
サービス収入	Service revenue	2,562	121.6	3,042	118.7	11,284	119.0
	*1	[2,215]	-	-	-	[9,815]	-
IT 他	IT, etc.	2,109	99.5	2,110	100.1	8,498	100.0
合計	Total	56,353	97.6	58,172	103.2	240,469	100.8
	*1	[56,006]	-	-	-	[238,999]	-

*1 当期より、営業外収益に純額で計上していた償却債権回収益を、売上収益に入金額を計上しております。[]内は遡及適用前の数値を表示しております。

From the 3 months ended June 30, 2018, Gain on bad debts recovered, which has previously been recorded at net value under Non-operating income, will be recorded at total value under Revenue. Figures in brackets [] represent figures before the retroactive application of this change.

* 小売は、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進めております。

商品売上高は、主に自主専門店の売上高です。

消化仕入売上高 (純額) は、商品の販売と同時に取引先より商品を仕入れる百貨店型の契約形態での売上高で、利益相当額のみを売上計上する純額表示をしております。

賃貸収入等は、定期借家契約に基づく家賃収入等の収益です。

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. Product sales are mainly the sales of specialty stores, which primarily deal in private brand products.

Consignment revenues are the sales by the department store type of contract which products are procured from suppliers at the same time they are sold to customers, and the Company shows it at net value, the portion that represents profit to the Company.

Rent revenues and others are the revenues of rental income and others which generates from the fixed-term rental contracts.

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

(百万円/Millions of Yen)		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31		
		3ヵ月	前年比	3ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比	
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2018	YOY(%)	
販売促進費	Sales promotion expenses	5,948	104.1	6,508	109.4	24,215	109.5	
ポイント費用	Card rewards	3,929	119.1	4,691	119.4	16,353	119.6	
販売事務費	Sales administration costs	5,751	104.0	6,144	106.8	24,058	106.0	
人件費	Personnel cost	10,659	98.5	10,523	98.7	41,993	98.3	
設備費	Equipment costs	*1	6,109	96.9	5,822	95.3	24,308	95.6
減価償却費	Depreciation and amortization	2,183	100.2	2,104	96.4	8,915	99.3	
貸倒費用	Provision for bad debts	2,954	127.3	3,499	118.5	12,344	128.5	
租税公課（事業税）	Taxes and dues (business taxes)	*1 *2	39	319.3	316	793.3	102	102.5
その他	Others	*1	875	98.3	951	108.7	3,571	104.8
合計	Total	*3	34,521	102.2	35,871	103.9	139,509	103.3
		*4	[34,433]	—	—	*5 [104.2]	[139,162]	—

*1 従来、「設備費」に表示していた租税公課（事業税）は「租税公課（事業税）」、消費税等は「その他」に表示しております。

Taxes and dues (business taxes) previously displayed under "Equipment costs" are now displayed as "Taxes and dues (business taxes)," and consumption tax dues previously displayed under "Equipment costs" are now displayed under "Others."

*2 (株)エポスカードにおいて、当期より法人事業税の外形標準課税が適用されております。他の外形標準課税適用会社の事業税と合わせて表示しております。

From the 3 months ended June 30, 2018, Epos Card Co., Ltd., adopted Size-based business tax. In conjunction with this change, business taxes paid by Epos Card Co., Ltd., are displayed together with other companies applying Size-based business tax.

*3 償却債権回収益に関する売上計上基準の変更にとちない、販売費及び一般管理費の各費目に償却債権回収費用を計上しております。

In conjunction with the change in the method of recording Gain on bad debts recovered, expenses on bad debts recovered will be recorded under each item of Selling, general and administrative expenses.

*4 []内は遡及適用前の数値を表示しております。

Figures in brackets [] represent figures before the retroactive application of this change.

*5 当期の[]内の前年比は、当期の実績と前期の遡及適用前の実績の対比です。

Figures in brackets [] in year-on-year comparisons with the 3 months ended June 30, 2018, represent comparisons between before the retroactive application of this change for the 3 months ended June 30, 2017 and 2018.

5. セグメント情報 Segment information

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		3か月	前年比	3か月	前年比	12か月	前年比
		3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2018	YOY(%)
小売 Retailing	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	31,920	87.0	31,221	97.8	138,081	93.2
営業利益	Operating income	1,216	82.9	2,451	201.5	8,826	113.8
営業利益率	Operating income to revenue	3.8%	△0.2%	7.9%	+4.1%	6.4%	+1.2%
セグメント資産	Segment assets	*3 286,726	104.0	286,663	100.0	*3 295,936	99.9
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	*1 0.4%	△0.1%	0.8%	+0.4%	2.8%	+0.3%
フィンテック Fintech	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	26,396	113.4	29,102	110.3	110,415	111.9
		*2 [26,049]	—	—	—	[108,945]	—
営業利益	Operating income	7,222	121.2	*4 7,558	104.6	31,433	110.9
		*2 [6,963]	—	—	*5 [108.5]	[30,310]	—
営業利益率	Operating income to revenue	27.4%	+1.8%	26.0%	△1.4%	28.5%	△0.2%
セグメント資産	Segment assets	557,933	116.9	616,682	110.5	595,844	111.2
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	*1 1.0%	+0.1%	*4 0.9%	△0.1%	3.9%	△0.2%
		*2 [0.9%]	—	—	*5 [0.0%]	[3.8%]	—

*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・売掛金 + 営業貸付金 + 商品 + 有形・無形固定資産 + 差入保証金 - 買掛金)

ROIC = After tax operating income / Invested capital (Installment sales accounts receivable・Accounts receivable + Operating loans + Products + Tangible and intangible fixed assets + Guarantee deposits - Accounts payable)

*2 当期より、営業外収益に純額で計上していた償却債権回収収益を、売上収益に入金額を計上し、販売費及び一般管理費に回収費用を計上する総額表示へ変更しております。[]内は遡及適用前の数値を表示しております。

From the 3 months ended June 30, 2018, Gain on bad debts recovered, which has previously been recorded at net value under Non-operating income, will be recorded at total value under Revenue, and expenses on bad debts recovered will be recorded at total value under Selling, general and administrative expenses. Figures in brackets [] represent figures before the retroactive application of this change.

*3 「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)による会計基準の変更とともない、前期のセグメント資産については当該会計基準を遡及適用した数値となっております。

In conjunction with application of the Implementation Guidance on Tax Effect Accounting (Accounting Standards Board of Japan (ASBJ), Guidance No. 28, February 16, 2018), the figures for Segment assets for the 3 months ended June 30, 2017, have been restated to reflect this guidance.

*4 (株)エポスカードにおいて、当期より法人事業税の外形標準課税が適用されております。

From the 3 months ended June 30, 2018, Epos Card Co., Ltd., adopted Size-based business tax.

*5 当期の[]内の前年比は、当期の実績と前期の遡及適用前の実績の対比です。

Figures in brackets [] in year-on-year comparisons with the 3 months ended June 30, 2018, represent comparisons between before the retroactive application of this change for the 3 months ended June 30, 2017 and 2018.

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

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		前年比		前年比		前年比	
(百万円/Millions of Yen)		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
営業債権	Operating receivables	510,801	117.0	566,929	111.0	548,041	112.1
割賦売掛金	Installment sales accounts receivable	368,870	123.3	419,445	113.7	402,030	115.5
営業貸付金	Operating loans	141,930	103.4	147,483	103.9	146,011	103.9
固定資産	Fixed assets	254,172	101.1	244,106	96.0	243,222	96.0
			*1				
有利子負債	Interest-bearing debt	472,316	116.0	509,324	107.8	485,331	111.7
自己資本	Shareholder's equity	274,004	100.7	274,719	100.3	274,434	100.2
自己資本比率	Equity ratio	*2 32.7%	△3.3%	31.2%	△1.5%	*2 31.7%	△2.3%
総資産	Total assets	*2 836,746	110.8	880,840	105.3	*2 865,887	107.5

*1 「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）による会計基準の変更にもとない、繰延税金資産（流動）を固定資産に組替えて表示しております。

In conjunction with application of the Implementation Guidance on Tax Effect Accounting (Accounting Standards Board of Japan (ASBJ), Guidance No. 28, February 16, 2018), Deferred tax assets previously recorded under Current assets are included under Fixed assets.

*2 「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）による会計基準の変更にもとない、前期の総資産・自己資本比率は当該会計基準を遡及適用した数値となっております。

In conjunction with application of the Implementation Guidance on Tax Effect Accounting (Accounting Standards Board of Japan (ASBJ), Guidance No. 28, February 16, 2018), the figures for Total assets and Equity ratio for the 3 months ended June 30, 2017, have been restated to reflect this guidance.

* 当社グループでは、2021年3月期を最終年度とする5か年の中期経営計画において、ROE、EPS、ROICを経営指標に定め、企業価値向上に向けて利益拡大と資本コストの低減に取り組み、ROICがWACCを安定的に上回る構造をめざしています。

フィンテックにおいて拡大を続ける営業債権の資金需要には、コストの低い資金調達で対応し、有利子負債の構成を高めることでグループ全体の資本コストを引き下げる方針です。

ただし、有利子負債の残高は、倒産コストを考慮して営業債権の9割程度を目安としています。

自己資本については、ビジネスモデルの変化にあわせて構成を見直し、自己資本比率30%程度を目安に「めざすべきバランスシート」を構築していきます。

Marui Group's 5-Year Mid-Term Plan to the fiscal year ending March 31, 2021, has set ROE, EPS and ROIC as KPIs (Key Performance Indicators); to improve corporate value we aim to expand earnings and reduce capital costs to achieve a structure where ROIC consistently exceeds WACC.

In Fintech Business, continued growth for operating receivable funding needs will be met with low cost interest-bearing debts, as increased debt-gearing lowers the Group's overall cost of capital.

However, we aim to control interest-bearing debt balance to 90% of the operating receivables, factoring for bankruptcy costs.

Shareholder's equity ratios will be adjusted in conjunction with our changing business model structure, and we aim to build "ideal balance sheet" with an equity ratio of about 30%.

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	113.4	113.0	117.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.5
小売	Retailing	101.9	101.9	108.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.8
店舗・Web	Store・Web	* 102.8	102.0	108.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.1
フィンテック	Fintech	114.4	113.9	117.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.3
ショッピングクレジット	Card shopping	114.4	113.2	118.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.2
カードキャッシング	Cash advance	102.7	106.1	102.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.0
サービス	Service	123.0	124.8	125.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124.6

* 「店舗・Web」は、小売の商品、消化仕入、定期借家テナント等の合計額です。

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

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

				2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31		売場面積 (㎡) Sales floor area
				3か月	前年比	3か月	前年比	12か月	前年比	
(百万円/Millions of Yen)				3 months	YOY(%)	3 months	YOY(%)	FY2018	YOY(%)	
北千住マルイ	Kitasenju Marui		東京都 Tokyo	8,582	107.3	9,300	108.4	37,370	109.1	35,300
新宿マルイ	Shinjuku Marui	*1	東京都 Tokyo	5,711	91.1	7,218	126.4	24,579	94.3 *3	30,590
We b通販	EC	*2		5,048	106.8	5,704	113.0	23,050	108.0	-
有楽町マルイ	Yurakucho Marui		東京都 Tokyo	5,123	99.2	5,185	101.2	21,620	96.9	18,500
マルイファミリー溝口	Marui Family Mizonokuchi		神奈川県 Kanagawa	5,029	99.1	5,183	103.1	21,101	100.0	32,260
町田店	Machida	*1	東京都 Tokyo	3,658	105.5	3,747	102.4	15,302	105.1	21,270
丸井錦糸町店	Marui Kinshicho		東京都 Tokyo	2,555	89.4 *3	3,191	124.9	12,280	109.2 *3	22,990
上野マルイ	Ueno Marui		東京都 Tokyo	3,097	97.4 *3	3,166	102.2	12,725	97.5 *3	16,390
国分寺マルイ	Kokubunji Marui		東京都 Tokyo	2,917	95.7	2,798	95.9	12,151	97.3	14,300
渋谷店	Shibuya	*1	東京都 Tokyo	2,740	106.7	2,673	97.6	11,532	104.5	14,090
なんばマルイ	Namba Marui		大阪府 Osaka	2,502	97.7	2,619	104.7	10,552	97.8	17,000
マルイファミリー志木	Marui Family Shiki		埼玉県 Saitama	2,691	96.8	2,547	94.6	10,959	94.7 *3	18,900
戸塚モディ	Totsuka Modi		神奈川県 Kanagawa	2,338	106.9	2,294	98.1	9,295	107.1	16,580
博多マルイ	Hakata Marui		福岡県 Fukuoka	1,839	74.6	2,019	109.8	7,613	90.1	15,000
マルイファミリー海老名	Marui Family Ebina		神奈川県 Kanagawa	2,163	97.4	2,017	93.3	8,858	95.6	19,500
柏店	Kashiwa	*1	千葉県 Chiba	1,691	203.2 *3	1,786	105.6	6,725	131.6 *3	18,810
マルイシティ横浜	Marui City Yokohama		神奈川県 Kanagawa	1,980	78.5 *3	1,777	89.7 *3	8,206	82.0 *3	16,770
大宮マルイ	Omiya Marui		埼玉県 Saitama	1,604	95.0	1,624	101.3 *3	6,742	95.4 *3	13,970
中野マルイ	Nakano Marui		東京都 Tokyo	1,351	100.5	1,482	109.6	5,546	104.2	4,950
池袋マルイ	Ikebukuro Marui		東京都 Tokyo	1,303	92.1 *3	1,368	105.1	5,683	98.0 *3	12,170
丸井吉祥寺店	Marui Kichijoji		東京都 Tokyo	1,305	93.0	1,300	99.6	5,314	95.8	11,950
京都マルイ	Kyoto Marui		京都府 Kyoto	992	98.6	1,254	126.4	4,535	108.2	8,760
草加マルイ	Soka Marui		埼玉県 Saitama	1,223	111.4 *3	1,164	95.2	4,562	110.3 *3	16,530
神戸マルイ	Kobe Marui		兵庫県 Hyogo	1,012	95.9	1,031	101.9 *3	4,305	95.1 *3	6,940
静岡店	Shizuoka	*1	静岡県 Shizuoka	729	118.9 *3	703	96.5 *3	3,177	110.7 *3	13,460
川越モディ	Kawagoe Modi		埼玉県 Saitama	449	93.0 *3	418	93.2 *3	1,752	92.7 *3	7,850
丸井水戸店	Marui Mito		茨城県 Ibaraki	492	79.1 *3	409	83.1 *3	1,932	77.6 *3	13,300
丸井川崎店	Marui Kawasaki	*4	神奈川県 Kanagawa	855	89.0	-	-	3,863	99.6	-
[外部専門店]	[Specialty stores]			346	85.2	266	76.8	1,368	87.0	-

*1 新宿マルイは、「本館」「アネックス」「メン」の3館、渋谷店・町田店・柏店・静岡店は、それぞれ「マルイ」「モディ」の2館を展開しております。

Shinjuku Marui includes "Main Building, Anex and Men." Shibuya, Machida, Kashiwa and Shizuoka include "Marui and Modi."

*2 Web通販には、体験ストアの取扱高を含めて計上しております。 Transactions of Try-on stores are included in EC.

*3 小売では、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進めております。

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、改装等にもなう区画閉鎖が大きく発生しております。

SC・定借化等にもなう売場閉鎖率が高い主な店舗は以下のとおりです。

【2019年3月期 第1四半期】

丸井水戸店（18%）、川越モディ（14%）、マルイシティ横浜（11%）、静岡店（9%）、大宮マルイ（6%）、神戸マルイ（5%）

【2018年3月期 第1四半期】

静岡店（25%）、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%）、上野マルイ（6%）、柏店（5%）

【2018年3月期 通期】

静岡店（19%）、川越モディ（15%）、草加マルイ（10%）、丸井水戸店（9%）、大宮マルイ（9%）、池袋マルイ（8%）、マルイシティ横浜（7%）、上野マルイ（7%）、新宿マルイ（6%）、神戸マルイ（6%）、丸井錦糸町店（6%）、マルイファミリー志木（5%）、柏店（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.

【FY2019 Q1】

Marui Mito（18%）、Kawagoe Modi（14%）、Marui City Yokohama（11%）、Shizuoka（9%）、Omiya Marui（6%）、Kobe Marui（5%）

【FY2018 Q1】

Shizuoka（25%）、Kawagoe Modi（16%）、Marui Kinshicho（16%）、Ikebukuro Marui（14%）、Marui City Yokohama（11%）、Marui Mito（10%）、Soka Marui（9%）、Ueno Marui（6%）、Kashiwa（5%）

【FY2018】

Shizuoka（19%）、Kawagoe Modi（15%）、Soka Marui（10%）、Marui Mito（9%）、Omiya Marui（9%）、Ikebukuro Marui（8%）、Marui City Yokohama（7%）、Ueno Marui（7%）、Shinjuku Marui（6%）、Kobe Marui（6%）、Marui Kinshicho（6%）、Marui Family Shiki（5%）、Kashiwa（5%）

*4 丸井川崎店は、2018年1月14日に閉店いたしました。 Marui Kawasaki closed on January 14, 2018.

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

		2017/6/30	2018/6/30	2018/3/31
		3ヵ月	3ヵ月	12ヵ月
		3 months	3 months	FY2018
		(%)		
入店客数	Number of customers coming to stores	99.9	102.2	101.7
買上客数	Number of purchase	101.5	105.0	103.4
客単価	Sales per purchase	97.7	98.2	97.5

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

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		前年差		前年差		前年差	
(万人/10 thousands)		Change		Change		Change	
カード会員数合計	Total	639	+19	662	+23	657	+21
プラチナ	Platinum Card	4	+1	5	+2	5	+2
ゴールド	Gold Card	159	+23	185	+26	179	+26
新規会員数	New cardholders	17	△2	19	+1	75	+1
商圏外入会	Outside of the business area of Marui Group stores *	5	+0	5	+0	19	+2
利用客数（会計期間）	Active cardholders (fiscal year)	312	+16	329	+17	433	+18
利用率	Ratio of active cardholders (fiscal year)	48.9%	+1.1%	49.8%	+0.9%	65.9%	+0.6%
稼働客数（1年間利用）	Active cardholders (for a year)	419	+21	438	+19	433	+18
稼働率	Ratio of active cardholders (for a year)	65.5%	+1.4%	66.2%	+0.7%	65.9%	+0.6%

* 「商圏外入会」は、丸井グループ店舗（マルイ・モディ）がない都道府県の新規会員数です。

Outside of the business areas of Marui Group stores are the prefectures there are no stores of the Group.

11. 営業債権 Operating receivables

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		前年比		前年比		前年比	
(百万円/Millions of Yen)		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
割賦売掛金残高	Installment sales accounts receivable	368,870	123.3	419,445	113.7	402,030	115.5
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(431,326)	(117.1)	(490,931)	(113.8)	(474,780)	(115.1)
リボ・分割払い	Revolving repayment, payment by installments	265,986	123.5	308,528	116.0	300,077	117.4
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(273,442)	(119.2)	(310,040)	(113.4)	(302,854)	(114.4)
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	102,883	122.6	110,917	107.8	101,952	110.0
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(157,883)	(113.6)	(180,891)	(114.6)	(171,926)	(116.4)
営業貸付金残高	Consumer loans outstanding	141,930	103.4	147,483	103.9	146,011	103.9
合計	Total	510,801	117.0	566,929	111.0	548,041	112.1
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(573,256)	(113.4)	(638,415)	(111.4)	(620,791)	(112.2)

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
(百万円/Millions of Yen)		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
利息返還損失引当金残高	Allowance of loss on interest repayment balance	9,727	223.5	5,097	52.4	6,081	52.9

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
(%)		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
貸倒率	Ratio of bad debt write-offs	0.40	+0.02	0.47	+0.07	1.60	+0.15

* 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.

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		前年差		前年差		前年差	
(万円/10 thousands of Yen)		Change		Change		Change	
1人当たりリボ・分割払い残高 (割賦売掛金)	Balance of revolving repayment, payment by installments per customer	36.9	+3.2	37.8	+0.9	38.2	+2.0
1人当たり営業貸付金残高	Balance of outstanding per customer	24.4	+0.2	24.7	+0.3	24.7	+0.3

12. 投資計画と実績 Investments

(1) 投資額と減価償却費 Investments and Depreciation and amortization

(百万円/Millions of Yen)		2018/3/31	2018/6/30	2019/3/31	2020/3/31	2021/3/31
		12カ月	3カ月	12カ月	12カ月	12カ月
		FY2018	3 months	FY2019	FY2020	FY2021
投資額	Total investments	10,976	3,541	22,000	21,000	20,000
設備投資	Capital investments	7,911	710	8,500	7,000	6,000
IT投資	System investments	2,435	512	4,500	4,000	4,000
新規事業	New businesses	629	2,318	9,000	10,000	10,000
減価償却費	Depreciation and amortization	10,274	2,420	10,500	11,000	11,500

(2) 改装の状況 Renovations

		2017/6/30	2018/6/30	2018/3/31
主な改装店舗	Major store renovations	丸井錦糸町店 Marui Kinshicho 新宿マルイ Shinjuku Marui 京都マルイ Kyoto Marui	神戸マルイ Kobe Marui 新宿マルイ Shinjuku Marui	新宿マルイ Shinjuku Marui 北千住マルイ Kitasenju Marui 丸井錦糸町店 Marui Kinshicho 大宮マルイ Omiya Marui 上野マルイ Ueno Marui 神戸マルイ Kobe Marui

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

(千㎡/Thousand m ²)		2017/6/30	2018/6/30	2018/3/31
期末店舗数	Number of stores at the end of period	27店舗	26店舗	26店舗
期末売場面積	Sales floor space at the end of period *	452.1	439.8	439.8

* 「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 Specialty 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

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		前期末差		前期末差		前期末差	
(百万円/Millions of Yen)		Change		Change		Change	
短期借入金	Short-term loans	40,816	△10	44,324	△6	44,331	+3,503
コマーシャル・ペーパー	Commercial paper	31,000	+26,000	24,000	+24,000	-	△5,000
社債	Straight bonds	115,000	+10,000	105,000	-	105,000	-
長期借入金	Long-term loans	285,500	+2,000	336,000	-	336,000	+52,500
合計	Total	472,316	+37,989	509,324	+23,993	485,331	+51,003
営業債権比	Ratio of operating receivables *	92.5%	+3.6%	89.8%	△1.2%	88.6%	△0.3%
D/Eレシオ	Debt/Equity ratio	1.7倍	+0.1倍	1.9倍	+0.1倍	1.8倍	+0.2倍

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

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		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(%)	FY2018	YOY(%)
支払利息	Interest expense	369	87.0	371	100.5	1,492	88.7

(2) 社債明細 Breakdown of bonds

銘柄	Issues	(百万円/Millions of Yen)	2018/6/30	利率	年限	発行年月	償還期限
				Interest rates	Years	Date of issuance	Due date
第22回普通社債	#22 Straight bond		5,000	0.850%	7年	2012/11	2019/11
第24回普通社債	#24 Straight bond		10,000	0.582%	5年	2013/8	2018/8
第25回普通社債	#25 Straight bond		10,000	0.344%	5年	2014/6	2019/6
第26回普通社債	#26 Straight bond		10,000	0.562%	7年	2014/6	2021/6
第27回普通社債	#27 Straight bond		15,000	0.337%	5年	2015/6	2020/6
第28回普通社債	#28 Straight bond		10,000	0.543%	7年	2015/6	2022/6
第29回普通社債	#29 Straight bond		15,000	0.050%	3年	2016/8	2019/8
第30回普通社債	#30 Straight bond		10,000	0.130%	5年	2016/8	2021/8
第31回普通社債	#31 Straight bond		10,000	0.190%	5年	2017/5	2022/5
第32回普通社債	#32 Straight bond		10,000	0.300%	7年	2017/5	2024/5
合計	Total		105,000	-	-	-	-

14. 社員数 Number of employees

		2017/6/30		2018/6/30		2018/3/31	
		前年差		前年差		前年差	
(人/Number)		Change		Change		Change	
小売	Retailing	4,177	△337	3,768	△409	3,906	△335
		(1,011)	(△132)	(892)	(△119)	(952)	(△113)
フィンテック	Fintech	1,324	+134	1,483	+159	1,365	+118
		(651)	(△11)	(654)	(+3)	(667)	(△1)
本社管理部門	Head office, corporate management departments	273	+46	322	+49	277	+33
		(26)	(+5)	(23)	(△3)	(23)	(+1)
合計	Total	5,774	△157	5,573	△201	5,548	△184
		(1,688)	(△138)	(1,569)	(△119)	(1,642)	(△113)

* 社員は就業人員であり、()内は臨時社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. 2019年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2019

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

		2018/3/31		2019/3/31						
		実績	前年比	予想 変更前	前年比	変更影響		予想 変更後	前年比	
		(円/Yen)	Actual	YOY(%)	Forecast Before change	YOY(%)	*2 Difference change	*3	Forecast After change	YOY(%)
1株当たり当期純利益 (EPS)	Earnings per share		93.2	116.1	-	-			109.9	117.9
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity		7.6%	+0.9%	-	-			8.6%	+1.0%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	*1	3.2%	+0.1%	-	-			3.6%	+0.4%
(百万円/Millions of yen)										
グループ総取扱高	Total Group transactions		2,189,374	113.2	2,500,000	114.2			2,500,000	114.2
小売	Retailing		328,486	100.7	326,000	99.2			326,000	99.2
フィンテック	Fintech		1,972,482	114.5	2,281,000	115.6			2,281,000	115.6
消去	Eliminations		△ 111,594	-	△ 107,000	-			△ 107,000	-
売上収益	Revenue		238,999	100.8	247,500	103.6	1,500		249,000	104.2
小売	Retailing		132,241	93.1	127,000	96.0			127,000	96.0
フィンテック	Fintech		106,758	112.5	120,500	112.9	1,500		122,000	114.3
売上総利益	Gross profit		174,405	105.1	184,500	105.8	1,500		186,000	106.6
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses		139,162	103.3	144,500	103.8	300	1,200	146,000	104.9
営業利益	Operating income		35,243	112.8	40,000	113.5	1,200	△ 1,200	40,000	113.5
小売	Retailing		8,826	113.8	11,000	124.6			11,000	124.6
フィンテック	Fintech		30,310	111.8	33,500	110.5	1,200	△ 1,200	33,500	110.5
消去又は全社	Eliminations/Corporate		△ 3,894	-	△ 4,500	-			△ 4,500	-
営業外収益	Non-operating income		1,912	93.6	1,700	88.9	△ 1,200		500	26.1
経常利益	Ordinary income		35,145	112.9	40,200	114.4		△ 1,200	39,000	111.0
法人税等	Income taxes		10,959	117.9	12,800	116.8		△ 1,500	11,300	103.1
親会社株主に帰属する当期純利益	Net income attributable to owners of parent		20,907	111.7	23,700	113.4		300	24,000	114.8
(円/Yen)										
1株当たり配当金	Cash dividends per share		38.00	+5.0	-	-			47.00	+9.0
配当性向	Payout ratio		40.8%	△0.3%	-	-			42.8%	+2.0%
総還元性向	Total return ratio		112.3%	△35.2%	-	-			71.9%	△40.4%

* 実質的な前年比較を容易にするために、2018年3月期の実績は遡及適用前、2019年3月期の予想は基準変更前の数値をベースに変更影響を区分して記載しております。
For convenience in comparing actual year-on-year changes in performance, figures for the fiscal year ended March 31, 2018, are before the retroactive application of the change in the method of recording Gain on bad debts recovered, and the application of Size-based business tax, and forecasts for the fiscal year ending March 31, 2019, are before these changes and the effect of these changes has been displayed separately.

*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・売掛金 + 営業貸付金 + 商品 + 有形・無形固定資産 + 差入保証金 - 買掛金)
ROIC = After tax operating income / Invested capital (Installment sales accounts receivable・Accounts receivable + Operating loans + Products + Tangible and intangible fixed assets + Guarantee deposits - Accounts payable)

*2 2019年3期より、営業外収益に純額で計上していた償却債権回収益を、売上収益に入金額を計上し、販売費及び一般管理費に回収費用を計上する総額表示へ変更しております。この変更により従来基準に比べ、売上収益が+1,500百万円、販売費及び一般管理費が+300百万円、営業外収益が△1,200百万円となっております。

From the fiscal year ending March 31, 2019, Gain on bad debts recovered which is now included in Non-operating income at net value is included in Revenue at total value, that is, the recoveries will be recorded in Revenue and expenses on bad debts recovered will be recorded in Selling, general and administrative expenses. As a result, Revenue up ¥1.5billion, Selling, general and administrative expenses up ¥0.3billion and Non-operating income down ¥1.2billion comparing to previous standard.

*3 (株)エポスカードにおいて、当期より法人事業税の外形標準課税が適用されております。この変更により従来に比べ、販売費及び一般管理費が+1,200百万円、法人税等が△1,500百万円となった結果、親会社株主に帰属する当期純利益が+300百万円となっております。

From the 3 months ended June 30, 2018, Epos Card Co., Ltd., adopted Size-based business tax. Due to this change, Selling, general and administrative expenses increased by ¥1.2billion and Income taxes decreased by ¥1.5 billion, resulting in an increase in Net income attributable to owners of parent of ¥0.3 billion.

*4 []内は、償却債権回収益の計上方法変更を遡及適用した前年比です。外形標準課税については2018年4月より適用を開始しているため、過年度数値の組み替えは行っておりません。

The number in brackets [] is year-on-year comparison of Gain on bad debts recovered which have been applied retrospectively. As for Size-based business tax, it has not been applied retrospectively, since the adoption has already been started since April, 2018.

(2) 前提条件 Forecast assumptions

① 売上収益の予想 Forecast of revenue

		2018/3/31		2019/3/31				
		実績	前年比	予想 変更前	前年比	変更影響	予想 変更後	前年比
		Actual	YOY(%)	Forecast Before change	YOY(%)	*1 Difference change	Forecast After change	YOY(%)
(百万円/Millions of yen)								
売上収益	Revenue	238,999	100.8	247,500	103.6	1,500	249,000	104.2
小売	Retailing	132,241	93.1	127,000	96.0		127,000	96.0
商品売上高	Product sales	58,876	82.0	51,100	86.8		51,100	86.8
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue	15,114	60.2	9,900	65.5		9,900	65.5
賃貸収入等	Rent revenue and others	34,194	162.1	40,600	118.7		40,600	118.7
関連事業収入	Related business revenue	24,055	99.9	25,400	105.6		25,400	105.6
フィンテック	Fintech	106,758	112.5	120,500	112.9	1,500	122,000	114.3
割賦手数料	Financial charges earned on installment sales	39,009	116.6	44,700	114.6		44,700	114.6
加盟店手数料	Affiliated merchants	25,583	117.3	29,800	116.5		29,800	116.5
消費者ローン利息収入	Interest income on consumer loans	23,851	102.7	24,700	103.6		24,700	103.6
サービス収入	Service revenue	9,815	123.8	11,800	120.2	1,500	13,300	135.5
IT 他	IT, etc.	8,498	100.0	9,500	111.8		9,500	111.8

② 取扱高の予想 Forecast of transactions

		2018/3/31		2019/3/31				
		実績	前年比	予想 変更前	前年比	変更影響	予想 変更後	前年比
		Actual	YOY(%)	Forecast Before change	YOY(%)	Difference change	Forecast After change	YOY(%)
(百万円/Millions of yen)								
フィンテック	Fintech	1,972,482	114.5	2,281,000	115.6		2,281,000	115.6
ショッピングクレジット	Card shopping	1,600,890	115.1	1,849,500	115.5		1,849,500	115.5
カードキャッシング	Cash advance	138,001	101.3	143,200	103.8		143,200	103.8
サービス	Service	225,091	119.8	279,000	123.9		279,000	123.9
IT 他	IT, etc.	8,498	100.0	9,300	109.4		9,300	109.4

③ 営業債権の予想 Forecast of operating receivables

		2018/3/31		2019/3/31	
		実績	前年比	予想	前年比
		Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
(百万円/Millions of yen)					
リボ・分割払い残高	Revolving repayment, payment by installments	300,077	117.4	347,000	115.6
営業貸付金残高	Consumer loans outstanding	146,011	103.9	151,000	103.4

- * 実質的な前年比較を容易にするために、2018年3月期の実績は遡及適用前、2019年3月期の予想は基準変更前の数値をベースに変更影響を区分して記載しております。
For convenience in comparing actual year-on-year changes in performance, figures for the fiscal year ended March 31, 2018, are before the retroactive application of the change in the method of recording Gain on bad debts recovered, and the application of Size-based business tax, and forecasts for the fiscal year ending March 31, 2019, are before these changes and the effect of these changes has been displayed separately.
- *1 2019年3月期より、営業外収益に純額で計上していた償却債権回収益を、売上収益に入金額を計上し、販売費及び一般管理費に回収費用を計上する総額表示へ変更しております。この変更により従来基準に比べ、フィンテックの売上収益が+1,500百万円となっております。
From the fiscal year ending March 31, 2019, Gain on bad debts recovered which is now included in Non-operating income at net value is included in Revenue at total value, that is, the recoveries will be recorded in Revenue and expenses on bad debts recovered will be recorded in Selling, general and administrative expenses. As a result, Revenue of Fintech up ¥1.5billion comparing to previous standard.
- *2 []内は、償却債権回収益の計上方法変更を遡及適用した前年比です。
The number in brackets [] is year-on-year comparison of Gain on bad debts recovered which have been applied retrospectively.

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、IR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).