

# FACTBOOK

2017年 3月期 第2四半期  
Six months ended September 30, 2016



# 株式会社丸井グループ 2017年3月期第2四半期(4~9月)決算概要

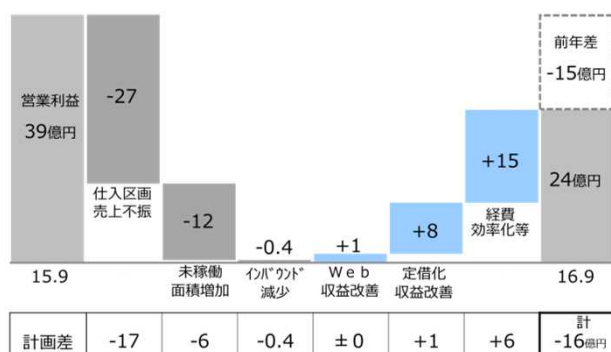
**E P Sは19%増と伸長。フィンテック事業が好調に推移し、営業利益は11%増の132億円。**

- ・小売事業は、アパレル不振やS C・定借化に伴う一時的な未稼働面積の増加により減益 (S C・定借化による利益改善+8億円)
- ・フィンテック事業は、ショッピングの高伸長で9期連続の増益
- ・通期の営業利益は6%増の315億円、8期連続増益の見通し

## □連結業績(→p.1)

	15年3月期 第2四半期	16年3月期 第2四半期	17年3月期 第2四半期	前年比	前年差	計画差
E P S (円)	21.5	27.3	<b>32.6</b>	119	+5.3	+1.1
グループ総取扱高	兆 億円 6979	兆 億円 8092	兆 億円 <b>9262</b>	% 114	億円 +1170	億円 +32
売上収益	1209	1184	<b>1162</b>	98	-22	-38
売上総利益 (売上総利益率(%))	780 (64.5)	776 (65.6)	<b>803</b> (69.1)	103 (-)	+26 (+3.5)	-17
販管費	675	658	<b>671</b>	102	+13	-19
営業利益	105	118	<b>132</b>	111	+14	+2
経常利益	105	118	<b>132</b>	112	+14	+2
当期利益	59	70	<b>77</b>	110	+7	+2

## □小売事業の状況



## □セグメント別利益(→p.3)

	15年3月期 第2四半期	16年3月期 第2四半期	17年3月期 第2四半期	前年比	前年差	計画差
小売事業	億円 31	億円 39	億円 <b>24</b>	% 62	億円 -15	億円 -16
フィンテック事業	91	100	<b>128</b>	127	27	13

## □フィンテック事業の状況(→p.2,p.6)

	16年3月期 第2四半期	17年3月期 第2四半期	前年比	前年差
新規会員数	万人 36	万人 <b>38</b>	106	+2
(うち「グループ」外入会)	(7)	(8)	(106)	(+0)
カード会員数	603	<b>627</b>	104	+25
プラチナ/ゴールド	117	<b>144</b>	123	+27
ショッピング取扱高	億円 5508	億円 <b>6625</b>	% 120	億円 +1117
(外部加盟店取扱高)	(4963)	(6068)	(122)	(+1106)
キャッシング取扱高	725	<b>689</b>	95	-36
リボ・分割払い残高	1817	<b>2276</b>	125	+459
営業貸付金残高	1315	<b>1389</b>	106	+74
貸倒率	% 0.88	% <b>0.76</b>	% -	% -0.12

## □バランスシートの状況(→p.4)

	16年3月末	16年9月末	増減
営業債権	億円 4139	億円 4503	億円 364
割賦売掛金 (債権流動化)	2798 (689)	3114 (684)	316 (-6)
営業貸付金	1341	1389	48
固定資産	2441	2470	30
有利子負債	3593	4093	500
[営業債権比(%)]※	[87]	[91]	[+4]
自己資本	2816	2709	-107
自己資本比率(%)	38.6	35.2	-3.4
総資産	7301	7687	386

※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

	16年3月期 第2四半期	17年3月期 第2四半期	前年差
基礎営業キャッシュ・フロー	億円 +65	億円 <b>+80</b>	億円 +15
設備投資	△40	△120	△80
固定資産の売却	-	+129	+129
投資キャッシュ・フロー	△23	+25	+48
有利子負債の増加	+428	+499	+70
配当金の支払い	△26	△27	△0
自己株式の取得	△200	△157	+43
財務キャッシュ・フロー	+201	+314	+114
現金及び現金同等物の期末残高	285	370	+85

## □2017年3月期計画(→p.9-10)

	15年3月期	16年3月期	17年3月期	前年比	前年差	年初計画差
R O E (%)	5.2	6.0	<b>6.7</b>	-	+0.7	-0.1
R O I C (%)	3.3	3.3	<b>3.2</b>	-	-0.1	-0.2
E P S (円)	58.9	70.7	<b>79.3</b>	112	+8.6	-0.7
グループ総取扱高	兆 億円 1 4691	兆 億円 1 7034	兆 億円 <b>1 9500</b>	% 115	億円 +2466	億円 -100
売上収益	2498	2459	<b>2430</b>	99	-29	-95
売上総利益	1594	1600	<b>1670</b>	104	+70	-45
(売上総利益率(%))	(63.8)	(65.1)	(68.7)	-	(+3.6)	(+0.8)
販管費	1314	1304	<b>1355</b>	104	+51	-30
営業利益	280	296	<b>315</b>	106	+19	-15
(営業利益率(%))	(11.2)	(12.0)	(13.0)	-	(+1.0)	(-0.1)
当期利益	160	178	<b>185</b>	104	+7	-5

---

1. 業績の概要	1
Financial summary	
2. グループ総取扱高の状況	2
Total Group transactions	
3. 売上収益の状況	2
Revenue	
4. 販売費及び一般管理費の状況	3
Selling, general and administrative expenses	
5. セグメント情報	3
Segment information	
6. 連結貸借対照表の概要	4
Summary of consolidated balance sheet	
7. グループ総取扱高 前年比推移	4
Year-on-year % change in monthly of Total Group transactions	
8. 小売事業 店別取扱高	5
Transactions of Retailing by store	
9. 入店・買上客数及び客単価の伸長率	6
Trend in number of visiting customer	
10. カード会員数	6
Number of credit card members	
11. 営業債権の状況	6
Operating receivables	
12. 設備投資	7
Capital investments	
13. 有利子負債	7
Interest-bearing debt	
14. 従業員の状況	8
Number of employees	
15. 2017年3月期予想	9
Forecast for the year ending March 31, 2017	

---

# 1. 業績の概要 Financial summary

(円 Yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	6ヵ月 Six months	前年比 YOY(%)	6ヵ月 Six months	前年比 YOY(%)	12ヵ月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
自己資本当期純利益率(ROE) Return on equity	—	—	—	—	6.0%	+0.8%
投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	1.3%	+0.1%	1.3%	±0.0%	3.3%	±0.0%
1株当たり四半期純利益(EPS) Earnings per share	27.30	126.9	32.61	119.4	70.68	120.1

(百万円 Millions of yen)

グループ総取扱高 Total Group transactions	809,217	115.9	926,237	114.5	1,703,353	115.9
小売事業 Retailing *1	162,669	98.9	157,051	96.5	341,478	98.0
フィンテック事業 Fintech *1	701,046	118.5	824,788	117.7	1,473,539	118.6
消去 Eliminations	△ 54,498	—	△ 55,602	—	△ 111,664	—
売上収益 Revenue	118,391	97.9	116,173	98.1	245,867	98.4
売上総利益 Gross profit	77,637	99.6	80,258	103.4	160,035	100.4
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	65,828	97.5	67,093	101.9	130,419	99.2
営業利益 Operating income	11,808	112.9	13,164	111.5	29,615	105.6
小売事業 Retailing *1	3,908	125.6	2,416	61.8	10,658	101.1
フィンテック事業 Fintech *1	10,012	109.6	12,762	127.5	23,094	110.6
消去又は全社 Eliminations/Corporate	△ 2,112	—	△ 2,015	—	△ 4,138	—
経常利益 Ordinary income	11,766	112.1	13,196	112.1	29,163	104.1
親会社株主に帰属する四半期純利益 Net income attributable to owners of parent	6,988	118.6	7,719	110.4	17,771	110.8

(%)

売上総利益率 Gross margin to revenue	65.6	+1.1	69.1	+3.5	65.1	+1.3
店舗・Web Store・Web *2	58.0	+0.8	60.7	+2.7	58.3	+1.1
営業利益率 Operating income to revenue	10.0	+1.3	11.3	+1.3	12.0	+0.8

(株 Stocks)

期中平均株式数(自己株式を除く) Average number of shares (excluding treasury stock)	256,015,489	93.5	*3 236,724,485	92.5	251,434,438	92.3
---	-------------	------	-------------------	------	-------------	------

\*1 2017年3月期より報告セグメントを3区分から2区分に変更しております。詳細は11ページをご覧ください。

From fiscal year ended March 31, 2017, the Company reorganized the segments. For more information, please refer to page 11.

\*2 「店舗・Web」は、小売事業の商品売上高、消化仕入売上高、賃貸収入等の合計額となります。(従来の小売・店舗事業)

Store・Web is a total of Product sales, Consignment sales, Rent revenues and others. (Previous Retailing and store operation)

\*3 「期中平均株式数(自己株式を除く)」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83,717株を含めております。

Average number of shares (excluding treasury stock) includes 83,717 shares of Board Incentive Plan and Employee Stock Ownership Plan.

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

(百万円 Millions of yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing *	162,669	98.9	157,051	96.5	341,478	98.0
商品売上高 Product sales	45,236	90.9	36,616	80.9	89,290	87.4
消化仕入売上高 Consignment sales	88,396	96.9	69,602	78.7	181,968	93.6
定期借家テナント売上高等 Rent revenues and others	17,035	141.1	38,677	226.6	41,252	156.8
関連事業 Related business	12,001	104.4	12,154	101.3	28,967	112.7
フィンテック事業 Fintech *	701,046	118.5	824,788	117.7	1,473,539	118.6
ショッピングクレジット Card shopping	550,777	118.9	662,451	120.3	1,165,670	119.4
(リボ分割取扱高) (Total transactions for revolving and installment payments)	(65,641)	(109.2)	(87,264)	(132.9)	(147,829)	(118.1)
外部加盟店 Outside Marui group	496,278	122.6	606,849	122.3	1,054,005	123.3
カードキャッシング Cash advance	72,523	104.6	68,934	95.1	142,686	103.9
サービス Service	73,683	133.6	89,192	121.0	156,870	130.2
IT 他 IT, etc.	4,063	100.8	4,209	103.6	8,312	102.5
消去 Eliminations	△ 54,498	—	△ 55,602	—	△ 111,664	—
合計 Total	809,217	115.9	926,237	114.5	1,703,353	115.9

## 3. 売上収益の状況 Revenue

(百万円 Millions of yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing *	78,515	95.1	70,480	89.8	163,231	94.2
商品売上高 Product sales	45,236	90.9	36,616	80.9	89,290	87.4
消化仕入売上高(純額) Consignment sales	17,497	94.0	13,242	75.7	35,979	90.7
賃貸収入等 Rent revenues and others	3,780	141.8	8,466	224.0	8,993	155.5
関連事業収入 Related business revenue	12,001	104.4	12,154	101.3	28,967	112.7
フィンテック事業 Fintech *	39,875	103.9	45,693	114.6	82,636	108.0
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	13,103	96.8	15,960	121.8	27,381	106.0
加盟店手数料 Affiliated merchants	8,483	119.7	10,343	121.9	18,027	120.8
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	10,988	101.2	11,519	104.8	22,220	102.3
サービス収入 Service revenue	3,236	112.9	3,661	113.1	6,694	112.0
IT 他 IT, etc.	4,063	100.8	4,209	103.6	8,312	102.5
合計 Total	118,391	97.9	116,173	98.1	245,867	98.4

\* 2017年3月期より報告セグメントを3区分から2区分に変更しております。詳細は11ページをご覧ください。

From fiscal year ended March 31, 2017, the Company reorganized the segments. For more information, please refer to page 11.

#### 4. 販売費及び一般管理費の状況

Selling, general and administrative expenses

(百万円 Millions of yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
販売促進費 Sales promotion expenses	10,128	109.3	10,849	107.1	20,475	104.3
ポイント費用 Point cost	5,399	129.5	6,585	122.0	11,423	118.1
販売事務費 Sales administration costs	10,560	101.2	11,038	104.5	21,428	102.2
人件費 Personnel cost	22,147	98.3	21,618	97.6	43,443	98.6
設備費 Equipment costs	14,236	99.1	14,091	99.0	28,178	97.7
減価償却費 Depreciation and amortization	4,247	94.5	4,373	103.0	8,614	94.0
貸倒費用 Provision for bad debts	4,010	108.4	4,676	116.6	7,289	94.1
その他 Others	498	94.9	447	89.7	988	98.1
合計 Total	65,828	97.5	67,093	101.9	130,419	99.2

#### 5. セグメント情報

Segment information

(百万円 Millions of yen)

		2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
		6か月 Six months	前年比 YOY(%)	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing	* 売上収益 Revenue	81,628	95.2	73,707	90.3	169,390	94.3
	営業利益 Operating income	3,908	125.6	2,416	61.8	10,658	101.1
	営業利益率 Operating income to revenue	4.8%	+1.2%	3.3%	△1.5%	6.3%	+0.4%
	セグメント資産 Segment assets	274,591	—	286,025	104.2	291,250	—
	投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	1.3%	+0.4%	0.8%	△0.5%	3.5%	±0.0%
フィンテック事業 Fintech	* 売上収益 Revenue	41,133	104.0	46,761	113.7	85,176	107.6
	営業利益 Operating income	10,012	109.6	12,762	127.5	23,094	110.6
	営業利益率 Operating income to revenue	24.3%	+1.2%	27.3%	+3.0%	27.1%	+0.7%
	セグメント資産 Segment assets	423,010	—	492,225	116.4	455,449	—
	投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	1.7%	+0.1%	1.9%	+0.2%	3.9%	±0.0%

\* 2017年3月期より報告セグメントを3区分から2区分に変更しております。詳細は11ページをご覧ください。

From fiscal year ended March 31, 2017, the Company reorganized the segments. For more information, please refer to page 11.

## 6. 連結貸借対照表の概要

Summary of consolidated balance sheet

(百万円 Millions of yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	Six months ended September 30, 2015	前年比 YOY(%)	Six months ended September 30, 2016	前年比 YOY(%)	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
営業債権 Operating receivables	379,656	112.0	450,277	118.6	413,871	116.5
割賦売掛金 Installment sales accounts receivable	248,120	117.5	311,374	125.5	279,763	123.2
営業貸付金 Operating loans	131,535	102.8	138,903	105.6	134,107	104.7
固定資産 Fixed assets	244,958	97.8	247,044	100.9	244,085	98.1
有利子負債 Interest-bearing debt	320,832	121.6	409,332	127.6	359,324	129.3
自己資本 Shareholder's equity	289,963	90.5	270,871	93.4	281,610	91.8
自己資本比率 Equity ratio	41.9%	△6.3%	35.2%	△6.7%	38.6%	△6.8%
総資産 Total assets	691,282	104.1	768,689	111.2	730,126	108.1

## 7. グループ総取扱高 前年比推移

Year-on-year % change in monthly of Total Group transactions

(%)

	4月 APR.	5月 MAY	6月 JUN.	7月 JUL.	8月 AUG.	9月 SEP.	累計 Total
グループ総取扱高 Total Group transactions	114.8	115.4	117.2	116.4	111.2	112.0	114.5
小売事業 Retailing *1	91.6	101.5	100.4	97.7	92.7	94.6	96.5
店舗・Web Store・Web *2	91.9	98.9	99.7	98.2	92.8	94.7	96.1
稼働面積当たり取扱高 Transactions per operating floor space	98.4	99.5	100.6	99.8	95.1	96.5	98.6
フィンテック事業 Fintech *1	118.7	117.8	120.2	120.3	114.4	114.8	117.7
ショッピングクレジット Card shopping	121.2	120.1	123.0	123.8	116.7	117.2	120.3
カードキャッシング Cash advance	97.1	97.8	98.2	91.9	92.3	93.0	95.1
サービス Service	122.7	122.3	121.7	120.3	119.9	119.6	121.0

\*1 2017年3月期より報告セグメントを3区分から2区分に変更しております。詳細は11ページをご覧ください。

From fiscal year ended March 31, 2017, the Company reorganized the segments. For more information, please refer to page 11.

\*2 「店舗・Web」取扱高は、商品売上高にテナントの売上高等を加えた売上総額です。(従来の小売・店舗事業)

Transaction of Store・Web is a total of Product sales, Tenant sales and others. (Previous Retailing and store operation)

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

(百万円 Millions of yen)

			2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
			6か月 Six months	前年比 YOY(%)	6か月 Six months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
マ ル イ	北千住マルイ	Kitasenju Marui	16,550	100.2	* 15,963	96.5	34,445	99.7
	新宿	Shinjuku	13,966	106.0	12,624	90.4	28,906	101.6
	有楽町マルイ	Yurakucho Marui	11,073	101.5	10,527	95.1	23,094	100.6
	ファミリー溝口	Family Mizonokuchi	10,161	99.3	10,138	99.8	21,361	99.9
	[通信販売]	[Online shopping and Mail-order]	9,578	104.0	9,812	102.4	20,392	102.7
	上野マルイ	Ueno Marui	6,914	107.7	* 6,084	88.0	14,542	104.0
	国分寺マルイ	Kokubunji Marui	6,560	97.0	6,055	92.3	13,570	96.3
	錦糸町	Kinshicho	6,097	99.5	5,642	92.5	12,702	97.6
	ファミリー志木	Family Shiki	5,757	92.0	5,570	96.8	12,192	93.4
	なんばマルイ	Namba Marui	5,620	101.8	5,206	92.6	11,700	97.1
	シティ横浜	City Yokohama	5,924	92.8	5,001	84.4	12,152	87.7
	博多マルイ	Hakata Marui	—	—	*1 4,663	—	—	—
	ファミリー海老名	Family Ebina	5,995	99.3	4,446	74.2	11,266	88.6
	大宮マルイ	Omiya Marui	4,606	87.6	*2 3,365	73.1	9,568	86.9
	池袋マルイ	Ikebukuro Marui	3,458	105.9	2,871	83.0	6,936	100.7
	町田マルイ	Machida Marui	2,826	105.0	2,870	101.5	5,659	98.0
	吉祥寺	Kichijoji	2,729	97.1	2,728	100.0	5,732	101.0
	中野マルイ	Nakano Marui	2,699	104.0	2,642	97.9	5,469	101.8
	神戸マルイ	Kobe Marui	2,351	96.1	2,205	93.8	4,816	92.8
	渋谷マルイ	Shibuya Marui	2,043	109.0	* 2,115	103.5	4,317	117.9
京都マルイ	Kyoto Marui	2,074	96.0	2,060	99.3	4,203	93.5	
草加マルイ	Soka Marui	2,182	99.4	2,042	93.6	4,492	98.3	
川崎	Kawasaki	2,222	98.1	1,897	85.4	4,547	95.1	
柏	Kashiwa	3,392	97.1	* 1,661	49.0	6,997	95.0	
水戸	Mito	1,615	85.0	1,239	76.7	3,208	81.3	
静岡	Shizuoka	2,472	91.4	* 1,207	48.9	4,937	86.5	
[外部専門店]	[Specialty stores]	841	*3 95.2	*4 845	100.5	1,656	87.0	
モ デ イ	戸塚モディ	Totsuka Modi	4,613	103.2	4,307	93.4	9,191	98.7
	町田モディ	Machida Modi	4,254	102.0	4,156	97.7	8,460	97.4
	渋谷モディ	Shibuya Modi	—	—	3,138	—	*5 2,511	—
	川越モディ	Kawagoe Modi	798	108.4	994	124.6	1,738	124.3

\* SC・定借化に伴う売場閉鎖率が高い主な店舗 Stores that have high closing rate of sales floor area by transition to SC and fixed-term rental contracts.

柏(61.5%)、静岡(49.7%)、渋谷マルイ(5.1%)、北千住マルイ(4.6%)、上野マルイ(4.2%)

Kashiwa(61.5%)、Shizuoka(49.7%)、Shibuya Marui(5.1%)、Kitasenju Marui(4.6%)、Ueno Marui(4.2%)

\*1 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.

\*2 大宮マルイは、当期に売場面積を縮小しております。(売場閉鎖率28.1%)

The sales floor area for Omiya Marui has been reduced since fiscal year ended March 31, 2017. (Closing rate of the sales floor area is 28.1%)

\*3 前年比は、閉鎖店を除いております。 YOY(%) is calculated without closed stores.

\*4 グループ外施設での体験ストアの取扱高は、通信販売に計上しております。

Transactions of Try-on stores outside of Marui Group are included in Online shopping and Mail-order.

\*5 渋谷モディは、2015年11月19日にオープンしました。 Shibuya Modi opened on November 19, 2015.



9. 入店・買上客数及び客単価の伸長率 Trend in number of visiting customer (%)

	2015/9/30 6ヵ月 Six months	2016/9/30 6ヵ月 Six months	2016/3/31 12ヵ月 Fiscal year ended March 31, 2016
入店客数 Number of customer coming to store	101.4	103.9	99.9
買上客数 Number of purchase	100.9	97.8	99.3
客単価 Sales per purchase	97.1	98.8	97.7

10. カード会員数 Number of credit card members (万人 10 thousand)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	Six months ended September 30, 2015	増減 Change	Six months ended September 30, 2016	増減 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	増減 Change
カード会員数合計 Total	603	+ 35	627	+ 25	613	+ 22
プラチナ/ゴールド Platinum/Gold Card	117	+ 24	144	+ 27	133	+ 30
新規会員数 New cardholders	36	+ 1	38	+ 2	73	+ 0
グループ外入会 Cards issued outside of Marui Group	7	+ 2	8	+ 0	17	+ 4
利用客数 (会計年度) Active cardholders (fiscal year)	325	+ 18	349	+ 24	390	+ 18
稼働客数 (1年間利用) Active cardholders (for a year)	381	+ 19	404	+ 23	390	+ 18

11. 営業債権の状況 Operating receivables (百万円 Millions of yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	Six months ended September 30, 2015	前年比 YOY(%)	Six months ended September 30, 2016	前年比 YOY(%)	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
割賦売掛金残高 Installment sales accounts receivable (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	248,120 (316,848)	117.5 (115.4)	311,374 (379,738)	125.5 (119.8)	279,763 (348,692)	123.2 (118.7)
リボ・分割払い Revolving repayment, Payment by installments (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	181,706 (195,434)	114.4 (113.5)	227,644 (241,009)	125.3 (123.3)	204,501 (218,429)	119.4 (118.2)
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 (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	66,414 (121,414)	126.9 (118.7)	83,729 (138,729)	126.1 (114.3)	75,262 (130,262)	134.8 (119.7)
営業貸付金残高 Consumer loans outstanding	131,535	102.8	138,903	105.6	134,107	104.7
合計 Total (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	379,656 (448,383)	112.0 (111.4)	450,277 (518,642)	118.6 (115.7)	413,871 (482,799)	116.5 (114.5)

(万円 10 thousands of yen)

1人当たり営業貸付金残高 Loans outstanding per customer	23.6	105.4	24.3	103.0	24.1	104.4
--	------	-------	------	-------	------	-------

(%)

貸倒率 Ratio of bad debt write-offs	0.88	+ 0.03	0.76	△ 0.12	1.57	△ 0.11
-------------------------------------	------	--------	------	--------	------	--------

\* 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 September 30, 2016)

## 12. 設備投資 Capital investments

### (1) 設備投資額と減価償却費

Capital investments and Depreciation and amortization

(百万円 Millions of yen)

	2016/3/31	2016/9/30	2017/3/31	2018/3/31	2019/3/31
設備投資額 Capital investments *	12,882	8,973	21,000	12,000	19,000
減価償却費 Depreciation and amortization	9,670	4,957	11,000	11,500	12,000

\* 出店 Store openings

2016年3月期 / 博多マルイ (2016年4月21日開店)

Fiscal year ended March 31, 2016 / Hakata Marui (Opened on April 21, 2016)

\* 主な改装店舗 Major store renovations

2016年3月期 / 渋谷モディ、吉祥寺、渋谷マルイ、町田マルイ、北千住マルイ

Fiscal year ended March 31, 2016 / Shibuya Modi, Kichijoji, Shibuya Marui, Machida Marui, Kitasenju Marui

2017年3月期(6ヵ月) / 柏、北千住マルイ、大宮マルイ、静岡、上野マルイ

Six months ended September 30, 2016 / Kashiwa, Kitasenju Marui, Omiya Marui, Shizuoka, Ueno Marui

### (2) 売場面積の状況 Sales floor space

(千㎡ Thousand m<sup>2</sup>)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	Six months ended September 30, 2015	前年差 Change	Six months ended September 30, 2016	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	前年差 Change
期末売場面積 Total floor space at the end of period *	434.2	△ 10.0	451.9	+ 17.7	441.8	△ 2.2

\* 「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。

Total floor space at the end of period is sales floor space 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 Breakdown of interest-bearing debt

(百万円 Millions of yen)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	Six months ended September 30, 2015	前期末差 Change	Six months ended September 30, 2016	前期末差 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	前期末差 Change
短期借入金 Short-term loans	32,332	△ 7,006	35,832	+ 2,507	33,324	△ 6,014
コマーシャル・ペーパー Commercial paper	18,000	+ 8,000	15,000	+ 5,000	10,000	—
長期借入金 Long-term loans	148,500	+ 22,000	233,500	+ 27,500	206,000	+ 79,500
社債 Straight bonds	122,000	+ 20,000	125,000	+ 15,000	110,000	+ 8,000
合計 Total	320,832	+ 42,993	409,332	+ 50,007	359,324	+ 81,485
営業債権比 Ratio of operating receivables *	84.5%	+ 6.3%	90.9%	+ 4.1%	86.8%	+ 8.6%
D/Eレシオ Debt/Equity ratio	1.1倍	+0.2倍	1.5倍	+0.2倍	1.3倍	+0.4倍

\* 営業債権比 = 有利子負債 / 営業債権

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

## (2) 社債明細 Breakdown of bonds

(百万円 Millions of yen)

銘柄 Issues	2016/9/30残高 Amount due at September 30, 2016	利率 Interest rates	年限 Years	発行年月	償還期限
				Date of issuance	Due date
第13回普通社債 #13 Straight bond	10,000	1.510%	7年	2010/3	2017/3
第18回普通社債 #18 Straight bond	10,000	0.970%	5年	2012/3	2017/3
第20回普通社債 #20 Straight bond	10,000	0.790%	5年	2012/5	2017/5
第21回普通社債 #21 Straight bond	10,000	0.570%	5年	2012/11	2017/11
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
合計 Total	125,000	—	—	—	—

## 14. 従業員の状況 Number of employees

(人 Number)

	2015/9/30		2016/9/30		2016/3/31	
	Six months ended September 30, 2015	前年差 Change	Six months ended September 30, 2016	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	前年差 Change
小売事業 Retailing	4,763 (1,304)	△ 269 (△ 131)	4,478 (1,120)	△ 285 (△ 184)	4,582 (1,267)	△ 252 (△ 123)
フィンテック事業 Fintech	1,067 (662)	+ 227 (+ 14)	1,178 (665)	+ 111 (+ 3)	1,110 (664)	+ 209 (+ 15)
本社管理部門 Head office, corporate management departments	194 (17)	+ 11 (+ 3)	219 (21)	+ 25 (+ 4)	207 (16)	+ 24 (+ 2)
合計 Total	6,024 (1,983)	△ 31 (△ 114)	5,875 (1,806)	△ 149 (△ 177)	5,899 (1,947)	△ 19 (△ 106)

\* 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 for six months ended September 30, 2016 which is not included in each of the numbers in the upper row.

## 15. 2017年3月期予想

Forecast for the year ending March 31, 2017

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

(円 Yen)

	2016/3/31		2016/9/30		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	Six months ended September 30, 2016	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)
自己資本当期純利益率(ROE) Return on equity	6.0%	+ 0.8%	—	—	6.7%	+ 0.7%
投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	3.3%	± 0.0%	1.3%	± 0.0%	3.2%	△ 0.1%
1株当たり当期純利益(EPS) Earnings per share	70.68	120.1	32.61	119.4	79.30	112.2

(百万円 Millions of yen)

グループ総取扱高 Total Group transactions	1,703,353	115.9	926,237	114.5	1,950,000	114.5
小売事業 Retailing *	341,478	98.0	157,051	96.5	333,000	97.5
フィンテック事業 Fintech *	1,473,539	118.6	824,788	117.7	1,733,000	117.6
消 去 Eliminations	△ 111,664	—	△ 55,602	—	△ 116,000	—
売上収益 Revenue	245,867	98.4	116,173	98.1	243,000	98.8
売上総利益 Gross profit	160,035	100.4	80,258	103.4	167,000	104.4
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	130,419	99.2	67,093	101.9	135,500	103.9
営業利益 Operating income	29,615	105.6	13,164	111.5	31,500	106.4
小売事業 Retailing *	10,658	101.1	2,416	61.8	7,900	74.1
フィンテック事業 Fintech *	23,094	110.6	12,762	127.5	27,300	118.2
消去又は全社 Eliminations/Corporate	△ 4,138	—	△ 2,015	—	△ 3,700	—
経常利益 Ordinary income	29,163	104.1	13,196	112.1	31,000	106.3
親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of parent	17,771	110.8	7,719	110.4	18,500	104.1

(%)

売上総利益率 Gross margin to revenue	65.1	+ 1.3	69.1	+ 3.5	68.7	+ 3.6
営業利益率 Operating income to revenue	12.0	+ 0.8	11.3	+ 1.3	13.0	+ 1.0

(円 Yen)

1株当たり配当金 Cash dividends per share	22.00	+ 3.0	16.00	+ 5.0	32.00	+ 10.0
配当性向 Payout ratio	31.1%	△ 1.1%	—	—	40.4%	+ 9.3%
総還元性向 Total return ratio	227.5%	+ 102.2%	—	—	148.0%	△ 79.5%

\* 2017年3月期より報告セグメントを3区分から2区分に変更しております。詳細は11ページをご覧ください。

From fiscal year ended March 31, 2017, the Company reorganized the segments. For more information, please refer to page 11.

## (2) 前提条件 Forecast assumptions

## ①売上収益の予想 Forecast of revenue

(百万円 Millions of yen)

	2016/3/31		2016/9/30		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	Six months ended September 30, 2016	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)
売上収益 Revenue	245,867	98.4	116,173	98.1	243,000	98.8
小売事業 Retailing *	163,231	94.2	70,480	89.8	147,500	90.4
商品売上高 Product sales	89,290	87.4	36,616	80.9	73,200	82.0
消化仕入売上高(純額) Consignment sales	35,979	90.7	13,242	75.7	25,300	70.3
賃貸収入等 Rent revenues and others	8,993	155.5	8,466	224.0	21,300	236.8
関連事業収入 Related business revenue	28,967	112.7	12,154	101.3	27,700	95.6
フィンテック事業 Fintech *	82,636	108.0	45,693	114.6	95,500	115.6
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	27,381	106.0	15,960	121.8	33,500	122.3
加盟店手数料 Affiliated merchants	18,027	120.8	10,343	121.9	22,000	122.0
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	22,220	102.3	11,519	104.8	23,500	105.8
サービス収入 Service revenue	6,694	112.0	3,661	113.1	8,000	119.5
IT 他 IT, etc.	8,312	102.5	4,209	103.6	8,500	102.3

## ②取扱高の予想 Forecast of transactions

(百万円 Millions of yen)

フィンテック事業取扱高 Fintech	1,473,539	118.6	824,788	117.7	1,733,000	117.6
ショッピングクレジット Card shopping	1,165,670	119.4	662,451	120.3	1,400,000	120.1
カードキャッシング Cash advance	142,686	103.9	68,934	95.1	138,000	96.7
サービス Service	156,870	130.2	89,192	121.0	186,500	118.9
IT 他 IT, etc.	8,312	102.5	4,209	103.6	8,500	102.3

## ③営業債権の予想 Forecast of operating receivables

(百万円 Millions of yen)

リボ・分割払い残高 Revolving repayment, Payment by installments	204,501	119.4	227,644	125.3	256,000	125.2
営業貸付金残高 Consumer loans outstanding	134,107	104.7	138,903	105.6	141,000	105.1

## □ 2017年3月期の報告セグメントの変更について

当社グループでは、今後の事業環境の変化に対応し、さらなる企業価値向上を推進するため、2021年3月期を最終年度とする新たな中期経営計画を策定いたしました。

これにともない、2017年3月期より、従来の「小売・店舗事業」、「カード事業」、「小売関連サービス事業」の3つの事業区分を改め、未来志向で事業を再定義し、中核である2つの事業、店舗・オムニチャネル・プラットフォームを中心とした「小売事業」と、カード・サービス・ITを中心とした「フィンテック事業」に再編成いたしました。同時に各事業の取組みについても再定義・再編成し、グループの事業を統合的に運営してまいります。

前期比較はセグメント区分変更後の数値で行っております。また、2016年3月期の四半期毎のセグメント区分変更後の数値および変更影響額については、12ページに記載しております。

MARUI GROUP established a new medium-term management plan covering the period leading up to March 31, 2021, to guide it in responding to future operating environment changes and further improving corporate value.

In conjunction with the launch of this new plan, the Company underwent a structural reorganization effective from April 1, 2016. This reorganization entailed rearranging the previous three business segments—Retailing and Store Operation, Credit Card Services, and Retailing-Related Services—to form two new core business segments: the Retailing segment, which comprises store, omni-channel retailing, and facility management and distribution operations; and the Fintech segment, which comprises credit card services, other financial services, and IT-related operations. These new segments were formed based on the new definition set for our business from a forward-looking perspective. MARUI GROUP also redefined and reorganized each individual business venture in order to operate these businesses in an integrated, Groupwide manner.

The comparison figures from the fiscal year ended March 31, 2016, have been restated based on the new segments. Please refer to page 12 for financial results figures based on the new segments from each quarter of the fiscal year ended March 31, 2016, as well as information on the impacts of the change in segments on these figures.

2016年3月期の業績概要(セグメント区分変更後の数値および変更影響額)

Financial summary of fiscal year ended March 31, 2016 (Effects of change on performance)

(百万円 Millions of yen)

	2015/6/30			2015/9/30			2015/12/31			2016/3/31		
	3ヵ月	前年比(%)	影響	6ヵ月	前年比(%)	影響	9ヵ月	前年比(%)	影響	12ヵ月	前年比(%)	影響
グループ総取扱高 Total Group transactions	394,415	116.2	—	809,217	115.9	—	1,259,051	115.9	—	1,703,353	115.9	—
小売事業 Retailing	80,447	98.7	+ 5,647	162,669	98.9	+ 12,001	253,592	97.9	+ 19,384	341,478	98.0	+ 28,967
商品売上高 Product sales	22,046	89.7	—	45,236	90.9	—	67,600	88.6	—	89,290	87.4	—
消化仕入売上高 Consignment sales	44,632	96.7	—	88,396	96.9	—	138,042	95.2	—	181,968	93.6	—
定期借家テナント売上高等 Rent revenues and others	8,120	140.8	—	17,035	141.1	—	28,565	147.3	—	41,252	156.8	—
関連事業 Related business	5,647	113.0	+ 5,647	12,001	104.4	+ 12,001	19,384	107.0	+ 19,384	28,967	112.7	+ 28,967
フィンテック事業 Fintech	341,149	118.7	+ 2,034	701,046	118.5	+ 4,063	1,089,745	118.7	+ 6,158	1,473,539	118.6	+ 8,312
ショッピングクレジット Card shopping	267,389	119.1	—	550,777	118.9	—	861,083	119.3	—	1,165,670	119.4	—
(リボ分割取扱高) (Total transactions for revolving and installment payments)	(31,572)	(107.3)	—	(65,641)	(109.2)	—	(105,592)	(113.9)	—	(147,829)	(118.1)	—
外部加盟店 Outside Marui group	240,208	123.1	—	496,278	122.6	—	776,796	123.1	—	1,054,005	123.3	—
カードキャッシング Cash advance	35,967	104.6	—	72,523	104.6	—	108,303	104.3	—	142,686	103.9	—
サービス Service	35,757	135.3	—	73,683	133.6	—	114,200	132.0	—	156,870	130.2	—
IT 他 IT, etc.	2,034	101.0	+ 2,034	4,063	100.8	+ 4,063	6,158	103.0	+ 6,158	8,312	102.5	+ 8,312
消去 Eliminations	△ 27,181	—	—	△ 54,498	—	—	△ 84,286	—	—	△ 111,664	—	—
売上収益 Revenue	58,033	99.4	—	118,391	97.9	—	181,694	97.8	—	245,867	98.4	—
小売事業 Retailing	38,381	95.2	+ 5,647	78,515	95.1	+ 12,001	120,542	94.0	+ 19,384	163,231	94.2	+ 28,967
商品売上高 Product sales	22,046	89.7	—	45,236	90.9	—	67,600	88.6	—	89,290	87.4	—
消化仕入売上高(純額) Consignment sales	8,864	93.8	—	17,497	94.0	—	27,359	92.3	—	35,979	90.7	—
賃貸収入等 Rent revenues	1,822	141.2	—	3,780	141.8	—	6,198	147.4	—	8,993	155.5	—
関連事業収入 Related business revenue	5,647	113.0	+ 5,647	12,001	104.4	+ 12,001	19,384	107.0	+ 19,384	28,967	112.7	+ 28,967
フィンテック事業 Fintech	19,651	108.7	+ 2,034	39,875	103.9	+ 4,063	61,151	106.5	+ 6,158	82,636	108.0	+ 8,312
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	6,422	110.5	—	13,103	96.8	—	20,109	102.3	—	27,381	106.0	—
加盟店手数料 Affiliated merchants	4,109	120.0	—	8,483	119.7	—	13,313	120.3	—	18,027	120.8	—
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	5,487	101.4	—	10,988	101.2	—	16,668	101.6	—	22,220	102.3	—
サービス収入 Service revenue	1,598	112.3	—	3,236	112.9	—	4,901	113.0	—	6,694	112.0	—
IT 他 IT, etc.	2,034	101.0	+ 2,034	4,063	100.8	+ 4,063	6,158	103.0	+ 6,158	8,312	102.5	+ 8,312
営業利益 Operating income	5,780	121.2	—	11,808	112.9	—	21,406	99.2	—	29,615	105.6	—
小売事業 Retailing	1,982	125.7	+ 444	3,908	125.6	+ 863	7,852	107.5	+ 1,690	10,658	101.1	+ 2,802
フィンテック事業 Fintech	4,813	118.3	+ 233	10,012	109.6	+ 431	16,448	98.0	+ 705	23,094	110.6	+ 908
消去又は全社 Eliminations/Corporate	△ 1,016	—	—	△ 2,112	—	—	△ 2,894	—	—	△ 4,138	—	—