

株式会社 丸井グループ

2021年3月期 決算概要



2021年5月12日



- ① コロナ影響、利息返還費用の積み増しなどで主要3KPI（EPS、ROE、ROIC）は中期経営計画最終年度の目標に対して大幅に未達
- ② 将来の利息返還請求に対する見通しを再検証、
2021年3月期第4四半期に利息返還損失引当金繰入額194億円を計上
- ③ 営業利益に対するコロナ影響は、小売セグメント△73億円、
フィンテックセグメント△26億円
- ④ コロナ影響からの回復は2024年3月期を見込み、2022年3月期は
EPS 79.6円（20年3月期比68%）、ROE 5.9%（同比差△2.9%）
ROIC 3.2%（同比差△0.5%）

連結業績

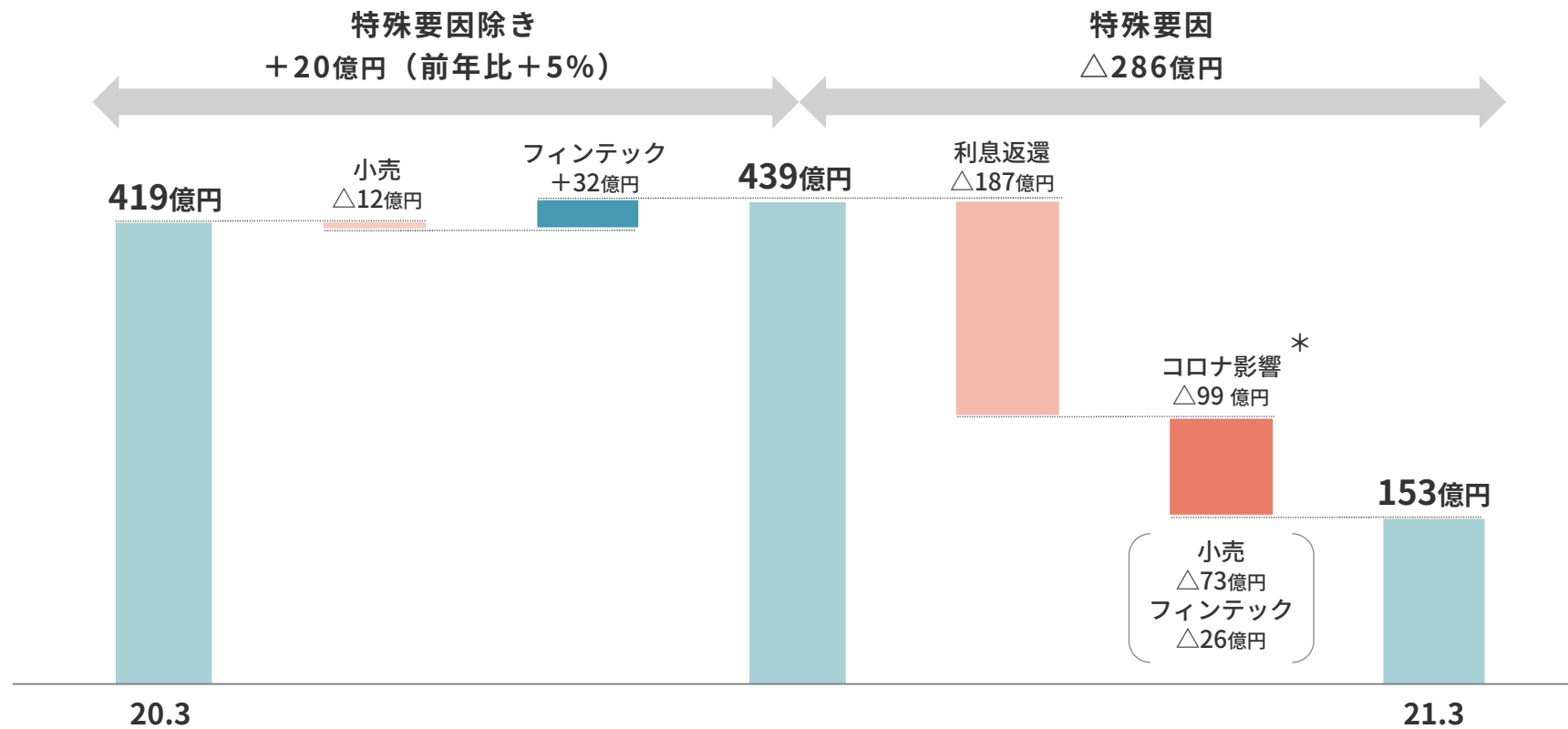
	20年3月期	21年3月期	前年比	前年差	計画差	中計計画差
EPS (円)	117.6	10.9	9	△106.7	△61.4	△119.1
ROE (%)	8.8	0.8	—	△8.0	△4.5	△9.2
ROIC (%)	3.7	1.4	—	△2.3	△1.7	△2.6
株主資本コスト (%)	6.9	7.8	—	+0.9	—	—
WACC (%)	3.0	3.5	—	+0.5	—	—
	兆 億円	兆 億円	%	億円	億円	
グループ総取扱高	2 9,037	2 9,192	101	+155	△508	
売上収益	2,476	2,208	89	△267	△22	
売上総利益	1,957	1,783	91	△173	△12	
〈リカーリングレベニュー〉	1,311	1,236	94	△75	—	
販管費	1,537	1,630	106	+93	+190	
営業利益	419	153	37	△266	△202	
当期利益	254	23	9	△231	△132	

セグメント別利益の状況

	営業利益					ROIC	
	20年3月期	21年3月期			21年3月期	前年差	
			前年比	前年差	計画差		
	億円	億円	%	億円	億円	%	%
小売	100	15	15	△85	△15	0.5	△2.9
フィンテック	384	203	53	△181	△187	2.5	△2.1
全社・消去	△65	△65	—	0	0	—	—
連結	419	153	37	△266	△202	1.4	△2.3

営業利益増減の内訳

- 連結営業利益は利息返還、コロナ影響などの特殊要因を除くと、5%増の20億円増益



*コロナ影響：今期が、前期のコロナ前（2019年4月～2020年2月）の基調で推移したと仮定した場合との差

バランスシートの状況

	20年3月末	21年3月末	増減
	億円	億円	億円
営業債権	5,556	5,447	△109
（債権流動化額：外書）	(1,819)	(1,822)	(+3)
〔流動化比率（%）＊1〕	[24.7]	[25.1]	[+0.4]
割賦売掛金	4,163	4,267	+104
営業貸付金	1,393	1,180	△213
固定資産	2,592	2,773	+181
投資有価証券	274	421	+148
有利子負債	4,798	4,846	+47
〔営業債権比（%）＊2〕	[86.4]	[89.0]	[+2.6]
自己資本	2,898	2,902	+4
〔自己資本比率（%）〕	[32.7]	[32.2]	[△0.5]
総資産	8,860	9,011	+151

＊1 流動化比率＝債権流動化額／（営業債権＋債権流動化額）

＊2 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

	20年3月期	21年3月期	前年差
	億円	億円	億円
営業キャッシュ・フロー	399	222	△177
営業債権等の増減（△は増加）	9	16	+7
基礎営業キャッシュ・フロー *	390	206	△184
投資キャッシュ・フロー	△203	△162	+41
固定資産の取得	△110	△104	+6
投資有価証券の取得	△90	△66	+24
投資有価証券の売却 他	△3	8	+11
財務キャッシュ・フロー	△255	△56	+199
有利子負債の増減（△は減少）	△69	46	+115
配当金の支払	△117	△101	+16
自己株式の取得他	△69	△1	+67
現金及び現金同等物の期末残高	408	412	+4

* 基礎営業キャッシュ・フロー = 営業キャッシュ・フロー - 営業債権等の増減

LTV経営の指標について

リカーリングレベニュー（売上総利益ベース）

	20年3月期	21年3月期	前年比	前年差
	億円	億円	%	億円
小売	426	357	84	△70
フィンテック	885	879	99	△5
合計	1,311	1,236	94	△75
売上総利益内 構成 (%)	65.3	67.7	—	+2.4

成約済み繰延収益

21年3月期	売上総利益比
億円	%
762	141
2,578	201
3,340	183

2022年3月期 通期見通し


	21年3月期	22年3月期			
		21年3月期比	21年3月期差	20年3月期差	
EPS (円)	10.9	79.6	733	+68.7	△38.0
ROE (%)	0.8	5.9	—	+5.1	△2.9
ROIC (%)	1.4	3.2	—	+1.8	△0.5
< 参考 >					
	兆 億円	兆 億円	%	億円	億円
グループ総取扱高	2 9,192	3 4,100	117	+4,908	+5,063
売上収益	2,072	2,120	102	+48	△209
売上総利益	1,783	1,850	104	+67	△107
販管費	1,630	1,485	91	△145	△52
営業利益	153	365	238	+212	△54
当期利益	23	165	709	+142	△89

* 売上収益については、21年3月期・22年3月期共に改正会計基準第29号（収益認識に関する会計基準）適用後の値を記載しております。

<参考>2022年3月期 セグメント別利益見通し

営業利益

	21年3月期	22年3月期	21年3月期比	21年3月期差
	億円	億円	%	億円
小売	15	20	135	+5
フィンテック	203	410	202	+207
全社・消去	△65	△65	—	0
連結	153	365	238	+212



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。

OIOI
MARUI GROUP