

# FACT BOOK

2022年3月期 第2四半期

6 months ended September 30, 2021



## 目次 Contents

1. 業績の概要 Financial summary	2
2. グループ総取扱高 Total Group transactions	4
<参考> カードクレジット取扱高内訳 (Reference) Card credit transaction volume	5
3. 売上収益 Revenue	6
4. 売上総利益 Gross profit	7
5. 販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	8
6. セグメント情報 Segment information	9
7. 連結貸借対照表の概要 Summary of consolidated balance sheet	10
8. グループ総取扱高 前年比推移 YOY change in monthly of total Group transactions	11
9. 小売 店別取扱高 Transactions of Retailing by store	12
10. 入店・買上客数及び客単価の伸長率 YOY change in number of customers and sales per purchase	13
11. カード会員数 Number of credit card members	13
12. 営業債権 Operating receivables	14
13. 投資計画と実績 Investments	15
14. 有利子負債 Interest-bearing debt	16
15. 社員数 Number of employees	17
16. 2022年3月期予想 Forecasts for the fiscal year ending March 31, 2022	18
<参考> Non-GAAP指標について (Reference) About Non-GAAP indicators	20
<参考> LTV経営の指標について (Reference) About Lifetime Value Management indicators	21
<参考> 新収益認識基準の適用について (Reference) About application of new revenue recognition standards	22
<参考> 新中期経営計画 (2022年3月期～2026年3月期) について (Reference) About New Medium-Term Management Plan (Fiscal Years Ending March 31, 2022-2026)	24

## 1. 業績の概要 Financial summary

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31		
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比	
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)	
		(円/¥en)						
1株当たり四半期純利益 (EPS)	Earnings per share	*1	41.54	64.8	57.83	139.2	10.58	9.0
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity		–	–	–	–	0.8%	△8.0%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	1.9%	△0.1%	1.9%	+0.0%	1.4%	△2.3%
株主資本コスト	Capital costs	★2	–	–	–	–	7.8%	+0.9%
資本コスト (WACC)	Weighted average cost of capital	★3	–	–	–	–	3.5%	+0.5%
		(百万円/Millions of Yen)						
グループ総取扱高	Total Group transactions		1,348,295	95.3	1,591,533	118.0	2,919,231	100.5
小売	Retailing		96,773	59.4	112,355	116.1	229,207	71.6
フィンテック	FinTech		1,281,494	98.5	1,512,693	118.0	2,760,432	103.0
消去	Eliminations		△29,973	–	△33,515	–	△70,409	–
売上収益	Revenue	*1	102,404	87.0	104,503	102.0	206,156	89.0
[リカーリングレベニュー]	[Recurring revenue]	*2★4	[65,808]	[91.2]	[70,011]	[106.4]	[136,127]	[94.1]
小売	Retailing	*1	32,220	67.8	34,833	108.1	71,400	74.6
フィンテック	FinTech	*1	70,184	99.9	69,670	99.3	134,755	99.1
売上総利益	Gross profit	*1	88,969	89.0	91,423	102.8	177,326	91.2
[リカーリングレベニュー]	[Recurring gross profit]	*2★4	[59,532]	[91.2]	[63,162]	[106.1]	[123,599]	[94.3]
売上総利益率	Gross profit margin	*1	86.9%	+2.0%	87.5%	+0.6%	86.0%	+2.1%
店舗・Web	Store・Web	*1	86.5%	+3.1%	87.8%	+1.3%	86.7%	+2.3%
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	*1	68,251	88.1	70,291	103.0	162,103	106.2
営業利益	Operating income	*1	20,717	92.1	21,132	102.0	15,223	36.5
小売	Retailing		1,139	23.6	399	35.0	1,481	14.8
フィンテック	FinTech	*1	22,661	107.5	23,842	105.2	20,201	52.9
消去又は全社	Eliminations/Corporate		△3,083	–	△3,109	–	△6,459	–
経常利益	Ordinary income	*1	20,897	95.6	20,612	98.6	14,520	36.1
親会社株主に帰属する四半期純利益	Net income attributable to owners of parent	*1	8,907	64.1	12,230	137.3	2,267	9.0
		(株/Share)						
期中平均株式数 (自己株式を除く)	Average number of shares (excluding treasury stock)	*3	214,411,841	98.8	211,477,972	98.6	214,411,622	99.3

\* 注記は、次ページに記載しております。

The notes are on the next page.

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用した後の金額となっております。また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\*2 詳細はp.21をご参照ください。

For more details, please refer to page 21.

\*3 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。

(2022年3月期 第2四半期 737,656、2021年3月期 545,184、2021年3月期 第2四半期 545,184)

Treasury stock excluded from average number of shares includes Board Incentive Plan and Employees Stock Ownership Plan.

(FY2022 2Q 737,656 FY2021 545,184 FY2021 2Q 545,184)

\* ★1～4は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20<参考>Non-GAAP指標についてをご参照ください。

Items ★1-4 are Non-GAAP indicators. For calculation methods, please refer to “(Reference) About Non-GAAP Indicators” on page 20.

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

(百万円/Millions of Yen)		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)
小売	Retailing	96,773	59.4	112,355	116.1	229,207	71.6
定期借家テナント売上高等	Tenant sales and others	61,709	54.8	77,042	124.8	151,634	69.4
商品売上高	Product sales	3,830	45.9	3,218	84.0	8,151	54.6
受託販売売上高	Commisioned sales	9,290	89.5	8,213	88.4	19,389	91.2
消化仕入売上高	Consignment sales	12,484	59.9	15,048	120.5	30,266	74.9
関連事業収入	Related business revenues	9,458	88.4	8,831	93.4	19,765	79.3
フィンテック	FinTech	1,281,494	98.5	1,512,693	118.0	2,760,432	103.0
カードクレジット	Card credit	1,228,963	100.4	1,451,273	118.1	2,646,871	104.8
(リボ・分割取扱高)	(Total transactions for revolving and installment payments)	(117,829)	(87.0)	(135,665)	(115.1)	(255,815)	(89.9)
カードキャッシング	Cash advance	48,281	65.8	56,927	117.9	104,846	72.2
IT 他	IT, etc.	4,250	97.8	4,492	105.7	8,714	99.9
消去	Eliminations	△29,973	—	△33,515	—	△70,409	—
合計	Total	1,348,295	95.3	1,591,533	118.0	2,919,231	100.5

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用した後の金額となっております。

また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\*2 これまで「ショッピングクレジット(外部加盟店、丸井・モディ)」と「サービス」を区分して表記しておりましたが、サービスの内訳に占める家賃払いが拡大したため、ショッピングクレジットと統合し、名称を新たに「カードクレジット」としております。内訳はp.5をご覧ください。

“Card shopping”(outside of Marui Group, Marui/Modi) and “Service” were formerly presented separately.

Since the proportion of “Service” transactions accounted for by rent has expanded, “Service” has been integrated with “Card shopping”, and renamed as “Card credit”. Please refer to page 5 for the breakdown.

\* 定期借家テナント売上高等は、定期借家契約を締結しているテナントの取扱高等です。商品売上高は、主に自主専門店を中心とする、仕入れた時点で商品を買取る買取仕入形態での売上高です。受託販売売上高は、主にWebを中心とする、商品の所有権は取引先にあり商品管理責任は当社にある受託販売形態での取扱高等です。消化仕入売上高は、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等です。関連事業収入は、店舗・Web以外の小売関連事業(商業施設設計・施工、プロパティマネジメント、総合ビルマネジメント、不動産事業等)の収益です。Tenant sales and others are the sales of tenants which made the fixed-term rental contracts. Product sales are the sales mainly by private-brand specialty stores of products purchased outright (products paid for at time of procurement). Consignment sales are (mainly online) transactions involving products owned by business partners but for which product management responsibility rests with the Company. 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. Related business revenues are the revenues of retail-related business except store and web revenue, which are commercial facility design・construction, property management, comprehensive building management and real estate business, etc.

<参考> カードクレジット取扱高内訳 (Reference) Card credit transaction volume

(億円/ Billions of yen)

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
		6カ月 6 months	前年比 YOY(%)	6カ月 6 months	前年比 YOY(%)	12カ月 FY2021	前年比 YOY(%)
家賃払い	Rent	2,188	134	2,755	126	4,626	134
EC	E-commerce	2,267	136	2,496	110	4,735	133
定期払い (通信費・公共料金等)	Regular payments (communications fees, utilities, etc.)	1,405	107	1,497	107	2,853	106
トラベル&エンターテイメント	Travel&entertainment	769	42	1,193	155	1,885	55
商業施設 (百貨店・SC等)	Commercial facilities (department stores, shopping centers, etc.)	967	73	1,149	119	2,289	85
飲食	Food	387	77	450	116	869	80
その他	Others	4,307	108	4,973	115	9,213	110
合計	Total	12,290	100	14,513	118	26,469	105

### 3. 売上収益 Revenue

(百万円/Millions of Yen)			2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
			6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比
			6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)
小売	Retailing	*1	32,220	67.8	34,833	108.1	71,400	74.6
定期借家テナント収入等	Tenant rent revenue and others		14,250	65.8	18,111	127.1	33,130	78.0
商品売上高	Product sales	*1	3,653	45.6	2,963	81.1	7,717	53.6
受託販売手数料	Commission fees	*1	2,797	84.3	2,405	86.0	5,718	86.5
消化仕上売上高（純額）	Consignment revenue		2,059	53.8	2,521	122.4	5,068	68.9
関連事業収入	Related business revenue		9,458	88.4	8,831	93.4	19,765	79.3
フィンテック	FinTech	*1	70,184	99.9	69,670	99.3	134,755	99.1
リボ・分割手数料	Finance charges on revolving and installment payments		23,848	101.6	23,787	99.7	47,561	99.3
加盟店手数料	Affiliate commissions		16,445	97.5	18,795	114.3	35,287	101.6
カードキャッシング	Interest income on consumer loans		11,464	92.1	10,364	90.4	22,144	88.9
債権流動化	Liquidated accounts receivable		6,501	100.8	3,481	53.6	4,424	86.5
流動化債権譲渡益	Gain on transfer of liquidated accounts receivable		7,833	110.2	5,566	71.1	7,833	110.2
譲渡益償却 他	Amortization of liquidated accounts receivable and others		△1,332	—	△2,084	—	△3,409	—
サービス収入	Service revenue	*1	7,675	115.0	8,748	114.0	16,622	114.4
IT 他	IT, etc.		4,250	97.8	4,492	105.7	8,714	99.9
合計	Total	*1	102,404	87.0	104,503	102.0	206,156	89.0
[リカーリングレベニュー]	[Recurring revenue]	*1*2★4	[65,808]	[91.2]	[70,011]	[106.4]	[136,127]	[94.1]
リカーリングレベニュー比率	Ratio of recurring revenue	★5	62.9%	+3.1%	65.7%	+2.8%	64.7%	+3.6%

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用した後の金額となっております。また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\*2 詳細はp.21をご参照ください。

For more details, please refer to page 21.

\* ★4,5は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20<参考>Non-GAAP指標についてをご参照ください。

Items ★4,5 are Non-GAAP indicators. For calculation methods, please refer to “(Reference) About Non-GAAP Indicators” on page 20.

\* 定期借家テナント収入等は、定期借家契約に基づく家賃収入等の収益です。商品売上高は、主に自主専門店を中心とする、仕入れた時点で商品を買取る買取仕上形態での売上高です。

受託販売手数料は、主にWebを中心とする、商品の所有権は取引先にあり商品管理責任は当社にある受託販売に基づく手数料収入です。

消化仕上売上高（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。

関連事業収入は、店舗・Web以外の小売関連事業（商業施設設計・施工、プロパティマネジメント、総合ビルマネジメント、不動産事業等）の収益です。

Tenant rent revenue and others are the revenue of rental income and others which generates from the fixed-term rental contracts. Product sales are sales mainly by private-brand specialty stores of products purchased outright (products paid for at time of procurement). Commission fees are the commission revenue for (mainly online) commission sales of products owned by business partners but for which product management responsibility rests with the Company. Consignment revenue is 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. Related business revenue is the revenue of retail-related business except store and web revenue, which are commercial facility design・construction, property management, comprehensive building management and real estate business, etc.

#### 4. 売上総利益 Gross profit

			2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
			6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比
			6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)
(百万円/Millions of Yen)								
小売	Retailing	*1	22,027	66.9	25,322	115.0	49,401	75.6
定期借家テナント等	Rent revenue and others		13,556	66.7	17,075	126.0	31,435	78.4
商品	Product sales	*1	1,282	39.7	835	65.2	2,564	44.4
受託販売手数料	Commission fees	*1	2,797	84.3	2,405	86.0	5,718	86.5
消化仕入	Consignment revenue		2,059	53.8	2,521	122.4	5,068	68.9
関連事業	Related business revenue		2,330	104.3	2,484	106.6	4,613	83.8
フィンテック	FinTech	*1	66,942	99.9	66,101	98.7	127,925	99.1
リボ・分割手数料	Finance charges on revolving and installment payments		23,848	101.6	23,787	99.7	47,561	99.3
加盟店手数料	Affiliate commissions		16,445	97.5	18,795	114.3	35,287	101.6
カードキャッシング	Interest income on consumer loans		11,464	92.1	10,364	90.4	22,144	88.9
債権流動化	Liquidated accounts receivable		6,501	100.8	3,481	53.6	4,424	86.5
流動化債権譲渡益	Gain on transfer of liquidated accounts receivable		7,833	110.2	5,566	71.1	7,833	110.2
譲渡益償却 他	Amortization of liquidated accounts receivable and others		△1,332	–	△2,084	–	△3,409	–
サービス	Service revenue	*1	7,675	115.0	8,748	114.0	16,622	114.4
IT 他	IT, etc.		1,007	91.9	923	91.7	1,884	99.8
合計	Total	*1	88,969	89.0	91,423	102.8	177,326	91.2
[リカーリングレベニュー]	[Recurring gross profit]	*2★4	[59,532]	[91.2]	[63,162]	[106.1]	[123,599]	[94.3]
リカーリングレベニュー比率	Ratio of recurring gross profit	★5	65.3%	+1.7%	67.5%	+2.2%	68.1%	+2.4%

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用した後の金額となっております。また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\*2 詳細はp.21をご参照ください。

For more details, please refer to page 21.

\* ★4,5は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20<参考> Non-GAAP指標についてをご参照ください。

Items ★4,5 are Non-GAAP indicators. For calculation methods, please refer to “(Reference) About Non-GAAP Indicators” on page 20.



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

			2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
			6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比
			6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)
	(百万円/Millions of Yen)							
販売促進費	Sales promotion expenses	*1	13,462	97.2	14,724	109.4	28,759	102.9
ポイント費用	Card rewards	*1	11,818	108.8	12,912	109.2	24,740	110.6
販売事務費	Sales administration costs		11,361	85.2	13,243	116.6	25,516	93.3
人件費	Personnel costs		16,866	84.6	18,416	109.2	35,115	90.2
設備費	Equipment costs		8,437	69.5	10,387	123.1	19,669	82.1
減価償却費	Depreciation and amortization		3,644	87.1	4,776	131.1	8,413	107.0
貸倒費用	Provision for bad debts		7,793	95.9	5,639	72.4	15,590	96.0
利息返還損失引当金繰入	Provision for loss on interest repayment		3,730	128.6	–	–	23,170	524.0
租税公課（事業税）	Taxes and dues (business taxes)		742	104.8	776	104.5	1,386	96.3
その他	Others		2,213	98.5	2,326	105.1	4,480	98.8
合計	Total	*1	68,251	88.1	70,291	103.0	162,103	106.2

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用した後の金額となっております。また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

## 6. セグメント情報 Segment information

			2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
			6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比
			6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)
小売	Retailing	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	*1	33,894	66.8	36,964	109.1	75,255	74.0
営業利益	Operating income		1,139	23.6	399	35.0	1,481	14.8
営業利益率	Operating income to revenue	*1	3.4%	△6.1%	1.1%	△2.3%	2.0%	△7.9%
セグメント資産	Segment assets	*1	260,417	91.4	252,053	96.8	258,125	92.8
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	0.4%	△1.3%	0.1%	△0.3%	0.5%	△2.9%
フィンテック	FinTech	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	*1	70,884	99.4	70,466	99.4	136,320	98.7
営業利益	Operating income	*1	22,661	107.5	23,842	105.2	20,201	52.9
営業利益率	Operating income to revenue	*1	32.0%	+2.4%	33.8%	+1.8%	14.8%	△12.9%
セグメント資産	Segment assets	*1	621,693	98.3	625,878	100.7	627,853	100.8
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	2.8%	+0.3%	2.9%	+0.1%	2.5%	△2.1%

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用した後の金額となっております。また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\* ★1は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20<参考>Non-GAAP指標についてをご参照ください。

Item ★1 is Non-GAAP indicator. For calculation methods, please refer to “(Reference) About Non-GAAP Indicators” on page 20.

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

(百万円/Millions of Yen)			2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
			前年比 YOY(%)		前年比 YOY(%)		前年比 YOY(%)	
営業債権	Operating receivables		543,775	95.4	550,148	101.2	544,707	98.0
割賦売掛金	Installment sales accounts receivable		421,792	98.1	435,178	103.2	426,668	102.5
営業貸付金	Operating loans		121,983	87.1	114,969	94.3	118,039	84.7
(債権流動化額)	(Liquidated accounts receivable)		(177,299)	(105.7)	(184,097)	(103.8)	(182,202)	(100.1)
固定資産	Fixed assets	*1	273,594	107.4	279,067	102.0	277,549	107.0
投資有価証券	Investment securities		47,466	172.4	43,731	92.1	42,144	153.9
有利子負債	Interest-bearing debt		485,637	100.2	502,485	103.5	484,580	101.0
自己資本	Shareholder's equity	*1	305,179	104.9	282,686	92.6	289,579	100.1
総資産	Total assets	*1	894,770	99.6	901,446	100.7	901,231	101.7
流動化比率	Ratio of liquidated accounts receivable	★6	24.6%	+1.9%	25.1%	+0.5%	25.1%	+0.4%
有利子負債 営業債権比	Ratio of interest-bearing debt to operating receivables	★7	89.3%	+4.3%	91.3%	+2.0%	89.0%	+2.6%
自己資本比率	Equity ratio	*1	34.1%	+1.7%	31.4%	△2.7%	32.1%	△0.5%

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を適用した後の金額となっております。また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\* ★6,7は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20「<参考> Non-GAAP指標について」をご参照ください。

Items ★6,7 are Non-GAAP indicators. For calculation methods, please refer to "(Reference) About Non-GAAP Indicators" on page 20.

## 8. 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													118.0
小売	Retailing													116.1
店舗・Web	Store・Web	*1	302.1	278.3	90.4	113.6	86.6	88.4	-	-	-	-	-	118.6
フィンテック	FinTech		139.8	128.7	112.8	116.7	107.9	109.1	-	-	-	-	-	118.0
カードクレジット	Card credit	*2	141.3	129.0	112.4	116.4	107.6	109.1	-	-	-	-	-	118.1
外部加盟店	Card shopping (Outside of Marui Group)		143.5	128.4	110.6	113.5	104.9	107.2	-	-	-	-	-	116.5
家賃払い他	Rent, etc.	*3	127.1	127.5	126.0	126.1	125.0	124.7	-	-	-	-	-	126.0
カードキャッシング	Cash advance		112.6	123.3	126.7	127.7	114.2	107.6	-	-	-	-	-	117.9

\*1 「店舗・Web」は、小売の定期借家テナント等、商品、受託販売、消化仕入の合計額です。

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

\*2 これまで「ショッピングクレジット」と「サービス」を区分して表記しておりましたが、サービスの内訳に占める家賃払いが拡大したため、ショッピングクレジットと統合し、名称を新たに「カードクレジット」としております。

“Card shopping” and “Service” were formerly presented separately. Since the proportion of “Service” transactions accounted for by rent has expanded, “Service” has been integrated with “Card shopping”, and renamed as “Card credit”.

\*3 「サービス」の名称を改めて、「家賃払い他」としております。

“Service” has been renamed as “Rent, etc.”.

## 9. 小売 店別取扱高 Transactions of Retailing by store

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31		売場面積 (m) Sales floor area		
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比			
		(百万円/Millions of Yen)		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)			
北千住マルイ	Kitasenju Marui	東京都	Tokyo	12,191	61.1	13,576	111.4	28,993	74.4	35,300
マルイファミリー溝口	Marui Family Mizonokuchi	神奈川県	Kanagawa	7,391	69.3	9,289	125.7	17,511	81.2	32,260
Web通販	EC			10,028	95.8	8,655	86.3	20,283	94.4	-
新宿マルイ	Shinjuku Marui	*1 東京都	Tokyo	5,552	38.5	7,129	128.4	14,133	51.5	30,590
丸井錦糸町店	Marui Kinshicho	東京都	Tokyo	4,008	66.1	5,032	125.5	9,626	80.8	22,990
マルイファミリー志木	Marui Family Shiki	埼玉県	Saitama	3,963	70.8	5,015	126.5	9,206	87.0	18,900
町田店	Machida	*1 東京都	Tokyo	4,219	54.8	4,928	116.8	10,408	70.3	21,270
有楽町マルイ	Yurakucho Marui	東京都	Tokyo	4,037	40.4	4,884	121.0	10,504	55.2	18,500
国分寺マルイ	Kokubunji Marui	東京都	Tokyo	3,944	75.3	4,255	107.9	8,960	84.3	14,300
戸塚モディ	Totsuka Modi	神奈川県	Kanagawa	2,726	58.6	3,886	142.5	6,877	77.4	16,580
上野マルイ	Ueno Marui	東京都	Tokyo	3,001	47.2	3,659	121.9	7,285	60.4	16,390
マルイシティ横浜	Marui City Yokohama	神奈川県	Kanagawa	2,665	60.6	3,464	130.0	6,883	79.3	16,770
マルイファミリー海老名	Marui Family Ebina	神奈川県	Kanagawa	2,915	76.9	3,446	118.2	6,694	90.8	19,500
柏店	Kashiwa	*1 千葉県	Chiba	2,309	58.8	3,169	137.3	5,673	72.9	18,810
博多マルイ	Hakata Marui	福岡県	Fukuoka	2,099	50.3	3,033	144.5	5,667	69.7	15,000
大宮マルイ	Omiya Marui	埼玉県	Saitama	1,840	58.0	2,825	153.6	4,698	75.2	13,970
中野マルイ	Nakano Marui	東京都	Tokyo	2,265	73.2	2,754	121.5	5,436	88.3	4,950
なんばマルイ	Namba Marui	大阪府	Osaka	2,673	45.0	2,546	95.2	6,641	59.1	17,000
丸井吉祥寺店	Marui Kichijoji	東京都	Tokyo	1,534	57.8	2,418	157.6	4,177	83.0	11,950
渋谷店	Shibuya	*1 東京都	Tokyo	1,321	23.2	2,236	169.2	3,657	35.1	14,090
草加マルイ	Soka Marui	埼玉県	Saitama	1,541	62.9	2,065	134.0	3,824	79.8	16,530
池袋マルイ	Ikebukuro Marui	*3 東京都	Tokyo	1,394	46.8	1,831	131.4 *3	3,730	68.2	- *3
神戸マルイ	Kobe Marui	兵庫県	Hyogo	1,623	65.7	1,677	103.3	3,823	78.6	6,940
静岡店	Shizuoka Marui	*1 静岡県	Shizuoka	696	56.5	434	62.5 *1	1,769	76.2	5,540
京都マルイ	Kyoto Marui	*2 京都府	Kyoto	26	1.1 *2	-	- *2	26	0.6 *2	- *2
[外部専門店]	[Specialty stores]			114	46.0	167	146.4	309	65.4	-

\*1 新宿マルイは、「本館」「アネックス」「メン」の3館、町田店・渋谷店・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。

なお、静岡マルイは2021年3月28日に閉店し、静岡モディのみの展開となっております。

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

Shizuoka Marui closed on March 28, 2021 and only Shizuoka Modi continues to operate.

\*2 京都マルイは、2020年5月12日に閉店いたしました。

Kyoto Marui closed on May 12, 2020.

\*3 池袋マルイは、2021年8月29日に閉店いたしました。

Ikebukuro Marui closed on August 29, 2021.

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

		2020/9/30	2021/9/30	2021/3/31
		6ヵ月	6ヵ月	12ヵ月
		6 months	6 months	FY2021
		(%)		
入店客数	Number of customers coming to stores	51.6	126.3	64.3
買上客数	Number of purchase	61.3	126.0	74.5
客単価	Sales per purchase	93.0	94.1	94.7

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

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
		前年差		前年差		前年差	
		Change		Change		Change	
		(万人/10 thousands)					
カード会員数合計	Total	713	+5	706	△6	709	△11
プラチナカード	Platinum cardholders	9	+2	10	+1	10	+1
ゴールドカード	Gold cardholders	253	+31	272	+19	260	+19
プレミアムカード会員構成	Ratio of premium cardholders	36.8%	+4.3%	40.0%	+3.2%	38.1%	+3.3%
新規会員数	New cardholders	23	△18	27	+4	53	△29
丸井グループ店舗外入会	Outside of Marui Group stores	17	△5	20	+3	39	△9
利用客数（会計期間）	Active cardholders (fiscal year)	389	△19	403	+14	447	△25
利用率	Ratio of active cardholders (fiscal year)	54.6%	△3.0%	57.1%	+2.5%	63.0%	△2.5%
稼働客数（1年間利用）	Active cardholders (for a year)	458	△7	454	△4	447	△25
稼働率	Ratio of active cardholders (for a year)	64.3%	△1.5%	64.3%	0.0%	63.0%	△2.5%

\*1 「プレミアムカード会員」は、プラチナ会員とゴールド会員の合計です。

“Premium cardholders” is the total number of Platinum cardholders and Gold cardholders.

\*2 「丸井グループ店舗外入会」は、インターネット、家賃保証サービス、提携施設等からの入会です。

“Outside of Marui Group stores” is enrollment from the internet, rent guarantee services and partner facilities, etc.

## 12. 営業債権 Operating receivables

(百万円/Millions of Yen)		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
		前年比		前年比		前年比	
		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
割賦売掛金残高	Installment sales accounts receivable	421,792	98.1	435,178	103.2	426,668	102.5
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(585,356)	(100.1)	(605,170)	(103.4)	(594,950)	(101.8)
リボ・分割払い	Revolving and installment payments	253,081	86.8	229,254	90.6	255,677	83.6
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(351,760)	(100.2)	(356,305)	(101.3)	(356,057)	(97.2)
1・2回、ボーナス1回払い等	Payment by installments within two times, lump-sum payment in bonus months and others	168,710	121.9	205,923	122.1	170,991	154.8
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(233,596)	(100.1)	(248,864)	(106.5)	(238,893)	(109.4)
営業貸付金残高	Operating loans outstanding	121,983	87.1	114,969	94.3	118,039	84.7
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(135,718)	(88.5)	(129,075)	(95.1)	(131,959)	(86.3)
合計	Total	543,775	95.4	550,148	101.2	544,707	98.0
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(721,075)	(97.7)	(734,245)	(101.8)	(726,910)	(98.6)

(百万円/Millions of Yen)							
利息返還損失引当金残高	Allowance of loss on interest repayment balance	6,277	111.7	20,021	319.0	22,810	489.2

		(%)						
貸倒率	Ratio of bad debt write-offs	★8	1.04	+0.11	0.96	△0.08	2.09	+0.21

(万円/10 thousands of Yen)			2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
			前年差		前年差		前年差	
			Change		Change		Change	
1人当たりリボ・分割払い残高(割賦売掛金)	Balance of revolving and installment payments per customer	★9	38.0	+0.9	38.8	+0.8	38.3	+1.1
1人当たり営業貸付金残高	Balance of operating loans outstanding per customer	★10	24.0	△0.3	24.0	0.0	23.9	△0.6

\* ★8~10は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20「<参考> Non-GAAP指標について」をご参照ください。

Items ★8-10 are Non-GAAP indicators. For calculation methods, please refer to "(Reference) About Non-GAAP Indicators" on page 20.

### 13. 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)		2021/3/31	2021/9/30	2022/3/31	2023/3/31
		12カ月	6カ月	12カ月	12カ月
		FY2021	6 months	FY2022	FY2023
投資額	Total investments	20,717	8,064	20,000	19,000
設備投資 (有形投資)	Capital investments (Property and equipment)	6,375	2,099	7,000	7,000
ソフトウェア (無形投資)	Software investments (Intangible assets)	4,177	1,407	4,000	3,000
新規事業 (無形投資)	New businesses (Intangible assets)	6,733	2,935	6,000	5,000
人材投資・研究開発費 (無形投資)	Human resource and R&D investments (Intangible assets)	3,431	1,621	3,000	4,000
減価償却費	Depreciation and amortization	10,482	5,588	10,000	10,000

#### (2) 改装の状況 Renovations

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
主な改装店舗	Major store renovations	戸塚モディ	Totsuka Modi	上野マルイ	Ueno Marui	マルイファミリー志木	Marui Family Shiki
		マルイファミリー志木	Marui Family Shiki	戸塚モディ	Totsuka Modi	戸塚モディ	Totsuka Modi
		中野マルイ	Nakano Marui	新宿マルイ	Shinjuku Marui	中野マルイ	Nakano Marui
		新宿マルイ	Shinjuku Marui	なんばマルイ	Namba Marui	上野マルイ	Ueno Marui
		有楽町マルイ	Yurakucho Marui	有楽町マルイ	Yurakucho Marui	丸井吉祥寺店	Marui Kichijoji

#### (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> )		2020/9/30	2021/9/30	2021/3/31
期末店舗数	Number of stores at the end of period	23店舗	22店舗	23店舗
期末売場面積	Sales floor space at the end of period *	408.6	388.4	400.6

\* 「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 including specialty stores and Modi.



#### 14. 有利子負債 Interest-bearing debt

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31		
		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	51,337	+2	72,285	+9,905	62,380	+11,045	
コマーシャル・ペーパー	Commercial paper	23,000	+23,000	25,000	+25,000	-	-	
社債	Straight bonds	90,000	△15,000	90,000	△20,000	110,000	+5,000	
長期借入金	Long-term loans	321,300	△2,200	315,200	+3,000	312,200	△11,300	
合計	Total	485,637	+5,802	502,485	+17,905	484,580	+4,745	
有利子負債 営業債権比	Ratio of interest-bearing debt to operating receivables	★7	89.3%	+2.9%	91.3%	+2.3%	89.0%	+2.6%
D/Eレシオ	Debt/Equity ratio		1.6倍	△0.1倍	1.8倍	+0.1倍	1.7倍	0.0倍

\* ★7は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20「<参考> Non-GAAP指標について」をご参照ください。

Item ★7 is Non-GAAP indicator. For calculation methods, please refer to "(Reference) About Non-GAAP Indicators" on page 20.

		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2021	YOY(%)
		(百万円/Millions of Yen)					
支払利息	Interest expense	615	89.9	649	105.4	1,243	93.5

#### \* リボルビング債権流動化による調達 Procurement through Liquidation of Revolving Receivables

		(百万円/Millions of Yen)					
調達日	調達期間	対象債権	調達金額	流動化債権譲渡益	譲渡益償却他 (会計期間)		
Procurement date	Procurement period	Applicable receivables	Procurement amount	Gain on transfer of liquidated receivables	Amount of gain on transfer and others (for fiscal year)		
2018年9月	5年3ヵ月	割賦売掛金	30,000	4,234	445		
September 2018	5 years 3 months	Installment sales accounts receivables					
2019年3月	5年	営業貸付金	15,000	1,826	203		
March 2019	5 years	Operating loans					
2019年9月	5年8ヵ月	割賦売掛金	40,000	7,110	680		
September 2019	5 years 8 months	Installment sales accounts receivables					
2020年9月	5年9ヵ月	割賦売掛金	45,000	7,833	750		
September 2020	5 years 9 months	Installment sales accounts receivables					
2021年9月	5年10ヵ月	割賦売掛金	32,000	5,566	5		
September 2021	5 years 10 months	Installment sales accounts receivables					
合計					2,084		
total							

## 15. 社員数 Number of employees

(人/Number)		2020/9/30		2021/9/30		2021/3/31	
		前年差 Change		前年差 Change		前年差 Change	
小売	Retailing	3,009	△307	2,919	△90	2,889	△278
		(774)	(△24)	(773)	(△1)	(774)	(△11)
フィンテック	FinTech	1,586	△10	1,625	+39	1,593	△3
		(667)	(+26)	(732)	(+65)	(690)	(+44)
本社管理部門	Head office, corporate management departments	373	+26	239	△134	373	+6
		(23)	(+2)	(22)	(△1)	(23)	(+1)
合計	Total	4,968	△291	4,783	△185	4,855	△275
		(1,464)	(+4)	(1,527)	(+63)	(1,487)	(+34)

\* 社員数は就業人員です。( )内は臨時社員の期中平均雇用者数であり、就業人員には含んでおりません。

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.

## 16. 2022年3月期予想 Forecasts for the fiscal year ending March 31, 2022

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

		(円/Yen)	2021/3/31		2021/9/30		2022/3/31	
			実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
			Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
1株当たり当期純利益 (EPS)	Earnings per share	*1	10.6	9.0	57.8	139.2	79.6	753.0
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity		0.8%	△8.0%	—	—	5.9%	+5.1%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	1.4%	△2.3%	1.9%	+0.0%	3.2%	+1.8%
(百万円/Millions of yen)								
グループ総取扱高	Total Group transactions		2,919,231	100.5	1,591,533	118.0	3,410,000	116.8
小売	Retailing		229,207	71.6	112,355	116.1	250,000	109.1
フィンテック	FinTech		2,760,432	103.0	1,512,693	118.0	3,240,000	117.4
消去	Eliminations		△70,409	—	△33,515	—	△80,000	—
売上収益	Revenue	*1	206,156	89.0	104,503	102.0	212,000	102.8
小売	Retailing	*1	71,400	74.6	34,833	108.1	73,000	102.2
フィンテック	FinTech	*1	134,755	99.1	69,670	99.3	139,000	103.1
売上総利益	Gross profit	*1	177,326	91.2	91,423	102.8	185,000	104.3
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	*1	162,103	106.2	70,291	103.0	148,500	91.6
営業利益	Operating income	*1	15,223	36.5	21,132	102.0	36,500	239.8
小売	Retailing		1,481	14.8	399	35.0	2,000	135.0
フィンテック	FinTech	*1	20,201	52.9	23,842	105.2	41,000	203.0
消去又は全社	Eliminations/Corporate		△6,459	—	△3,109	—	△6,500	—
経常利益	Ordinary income	*1	14,520	36.1	20,612	98.6	34,500	237.6
法人税等	Income taxes	*1	2,816	23.6	6,137	147.7	10,000	355.0
親会社株主に帰属する当期純利益	Net income attributable to owners of parent	*1	2,267	9.0	12,230	137.3	16,500	727.7
(円/Yen)								
1株当たり配当金	Cash dividends per share		51.00	+1.0	26.00	+1.0	52.00	+1.0
配当性向	Payout ratio	*1*2	482.3%	+439.6%	—	—	65.3%	△417.0%
総還元性向	Total return ratio	*1*3	483.5%	+413.1%	—	—	246.3%	△237.2%

\* ★1は、Non-GAAP指標です。計算式は、p.20<参考>Non-GAAP指標についてをご参照ください。

Items ★1 is Non-GAAP indicators. For calculation methods, please refer to "(Reference) About Non-GAAP Indicators" on page 20.

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用した後の金額となっております。

また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\*2 配当性向 = 1株当たり配当金 / E P S (E P Sに使用する期中平均株式数の算出において、発行済み株式数から控除する自己株式には、役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社株式を含めています。)

Payout ratio = Cash dividends per share / EPS

(In calculating for the average number of shares to use for EPS, treasury stock to be deducted from the number of issued shares include shares held under the BIP Trust and the ESOP Trust.)

\*3 総還元性向 = (配当総額 + 自社株買い) / 当期純利益

Total return ratio = (Total dividends + Share buybacks) / Net income

(2) 前提条件 Forecasts assumptions

① 売上収益の予想 Forecasts of revenue			2021/3/31		2021/9/30		2022/3/31	
			実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)			Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
売上収益	Revenue	*1	206,156	89.0	104,503	102.0	212,000	102.8
小売	Retailing	*1	71,400	74.6	34,833	108.1	73,000	102.2
定期借家テナント収入等	Tenant rent revenue and others		33,130	78.0	18,111	127.1	36,000	108.7
商品売上高	Product sales	*1	7,717	53.6	2,963	81.1	6,000	77.7
受託販売手数料	Commision fees	*1	5,718	86.5	2,405	86.0	5,500	96.2
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue		5,068	68.9	2,521	122.4	5,500	108.5
関連事業収入	Related business revenue		19,765	79.3	8,831	93.4	20,000	101.2
フィンテック	FinTech	*1	134,755	99.1	69,670	99.3	139,000	103.1
リボ・分割手数料	Finance charges on revolving and installment payments		47,561	99.3	23,787	99.7	48,000	100.9
加盟店手数料	Affiliate commissions		35,287	101.6	18,795	114.3	40,500	114.8
カードキャッシング	Interest income on consumer loans		22,144	88.9	10,364	90.4	21,000	94.8
債権流動化	Liquidated accounts receivable		4,424	86.5	3,481	53.6	0	0.0
サービス収入	Service revenue	*1	16,622	114.4	8,748	114.0	20,500	123.3
IT 他	IT, etc.		8,714	99.9	4,492	105.7	9,000	103.3

② 取扱高の予想 Forecasts of transactions			2021/3/31		2021/9/30		2022/3/31	
(百万円/Millions of yen)			実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
			Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
フィンテック	FinTech		2,760,432	103.0	1,512,693	118.0	3,240,000	117.4
カードクレジット	Card credit	*2	2,646,871	104.8	1,451,273	118.1	3,098,000	117.0
カードキャッシング	Cash advance		104,846	72.2	56,927	117.9	133,000	126.9
IT 他	IT, etc.		8,714	99.9	4,492	105.7	9,000	103.3

③ 営業債権の予想 Forecasts of operating receivables			2021/3/31		2021/9/30		2022/3/31	
(百万円/Millions of yen)			実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
			Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
リボ・分割払い残高 (流動化債権を含む)	Revolving and installment payments (Including liquidated accounts receivable)		356,057	97.2	356,305	101.3	371,000	104.2
営業貸付金残高 (流動化債権を含む)	Operating loans outstanding (Including liquidated accounts receivable)		131,959	86.3	129,075	95.1	133,000	100.8

\*1 上記は「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用した後の金額となっております。

また、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。詳しくはp.22をご覧ください。

The figures above have been determined in accordance with the Accounting Standard for Revenue Recognition (ASBJ Statement No.29, March 31, 2020).

Results for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard. For further details, please refer to page 22.

\*2 これまで「ショッピングクレジット (外部加盟店、丸井・モディ)」と「サービス」を区分して表記しておりましたが、サービスの内訳に占める家賃払いが拡大したため、

ショッピングクレジットと統合し、名称を新たに「カードクレジット」としております。

“Card shopping” (outside of Marui Group, Marui/Modi) and “Service” were formerly presented separately. Since the proportion of “Service” transactions accounted for by rent has expanded, “Service” has been integrated with “Card shopping”, and renamed as “Card credit”.

## <参考>Non-GAAP指標について (Reference) About Non-GAAP indicators

- ★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 株主資本コスト = リスクフリーレート +  $\beta$ 値 × リスクプレミアム  
Capital costs = Risk free rate +  $\beta$  × Risk premium
- ★3 WACC (加重平均資本コスト) = 株主資本コスト [リスクフリーレート +  $\beta$ 値 × リスクプレミアム] × 時価総額 / (有利子負債 + 時価総額) + 借入レート × (1-税率) × 有利子負債 / (有利子負債 + 時価総額) \*時価総額は、機関投資家の当社株式平均保有年数に相当する期間の平均値を使用しております。  
WACC = Capital costs [Risk free rate +  $\beta$  × Risk premium] × Market capitalization / (Interest-bearing debt + Market capitalization) + Borrowing rate × (1-tax rate) × Interest-bearing debt / (Interest-bearing debt + Market capitalization) \*Market capitalization is calculated using the average number of years that shares are held by institutional investors.
- ★4 リカーリングレベニュー = お客さままたはお取引先さまとの契約に基づく定期的な収入  
Recurring revenue [or Recurring gross profit] is revenue [or gross profit] that is generated on a recurring basis through contracts with customers and business partners
- ★5 リカーリングレベニュー比率 = リカーリングレベニュー / (売上収益 [または売上総利益] + 販管費戻り [お取引先さまからいただく経費])  
Ratio of recurring revenue [or Ratio of recurring gross profit] = Recurring revenue [or Recurring gross profit] / (Consolidated revenue [or Consolidated gross profit] + Selling, general and administrative expenses paid by business partners)
- ★6 流動化比率 = 債権流動化額 / (営業債権 + 債権流動化額)  
Ratio of liquidated accounts receivable = Liquidated accounts receivable / (Operating receivables + Liquidated accounts receivable)
- ★7 有利子負債 営業債権比 = 有利子負債 / 営業債権  
Ratio of interest-bearing debt to operating receivables = Interest-bearing debt / Operating receivables
- ★8 貸倒率 = 貸倒償却額 / 期末営業債権残高 (流動化債権含む)  
Ratio of bad debt write-offs = Bad debt write-offs / Operating receivables at the end of period (including liquidated accounts receivable)
- ★9 1人当たりリボ・分割払い残高 (割賦売掛金) = リボ・分割払い残高 (流動化債権含む) / 支払中客数  
Balance of revolving and installment payments per customer = Revolving and installment payments(including liquidated accounts receivable) / Number of customers making payments
- ★10 1人当たり営業貸付金残高 = 営業貸付金残高 (流動化債権含む) / 支払中客数  
Balance of operating loans outstanding per customer = Operating loans outstanding (including liquidated accounts receivable) / Number of customers making payments
- \* Non-GAAP指標 (Non-Generally Accepted Accounting Principles) : 当社グループの事業の実態を表す指標として使用しております。  
Non-GAAP (non-generally accepted accounting principles) indicators are indicators used to better illustrate the state of MARUI GROUP's business.

## <参考>LTV経営の指標について (Reference) About Lifetime Value Management indicators

【リカーリングレベニューとは】 Recurring Revenue / Recurring Gross Profit

お客さままたはお取引先さまとの契約に基づく定期的な収入のことで、小売では店舗の不動産賃貸収入、フィンテックではエポスカード利用により発生するリボ・分割手数料、カードキャッシング利息、家賃保証や年会費などを指します。

Recurring revenue (gross profit) is revenue (gross profit) that is generated on a recurring basis through contracts with customers and business partners. Examples of recurring revenue (gross profit) include rent revenues in the Retailing segment and finance charges on revolving and installment payments and cash advances, rent guarantee revenues, and annual enrollment fees from the EPOS Card use in the FinTech segment.

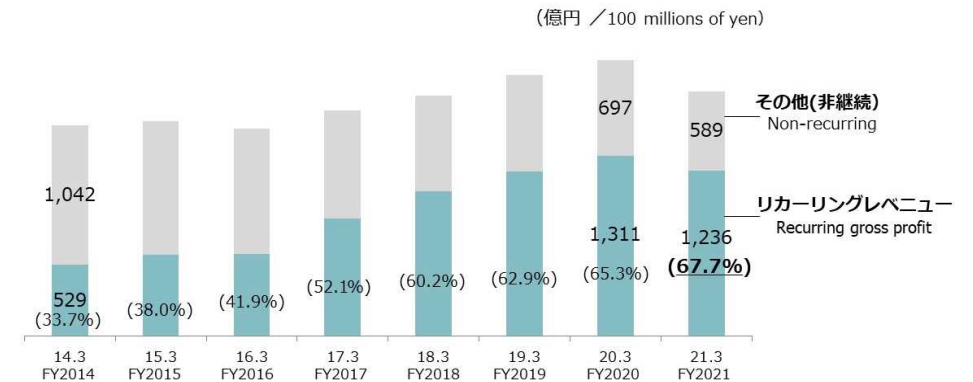
### ■リカーリングレベニュー Recurring Revenue / Recurring Gross Profit

- ・ビジネスモデルの転換により、お客さま、お取引先さまとの長期にわたる継続的な収益が拡大  
Recurring revenue grows thanks to long-term relationships with customers and business partners through the transformation of our business model



### ■売上総利益に占めるリカーリングレベニューの構成 (年間推移)

Ratio of Recurring Gross Profit to Total Gross Profit (Annual Trends)

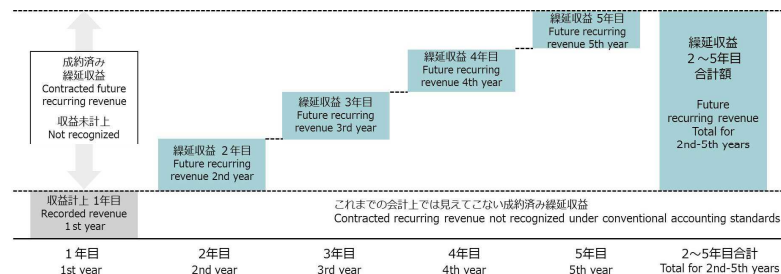


【成約済み繰延収益とは】 Contracted Future Recurring Revenue / Contracted Future Recurring Gross Profit

今期だけでなく来期以降も継続的にご契約いただいているお客さまやお取引先さまから、すでに約束された収益を換算したもので、収益の安定性を測る上で使用しています。不動産賃貸収入においては契約残年数から見込まれる将来収益を算出し、リボ・分割手数料やカードキャッシング利息については返済期間、加盟店手数料(リカーリング分)についてはカード有効期間、家賃保証に関しては保証期間をもとに算出します。

Contracted future recurring revenue (gross profit) is an indicator of the earnings promised by contracts with customers and business partners in the given fiscal year and in subsequent fiscal years and is used to measure the stability of earnings. For rent revenues, for example, contracted future recurring revenue (gross profit) is calculated by assessing the future earnings projected based on the remaining number of years in rental contracts. Meanwhile, repayment periods are used for finance charges on revolving and installment payments and cash advances, expiration dates are used for (recurring) affiliate commissions, and the number of remaining years of residency is used for rent guarantees.

### ■成約済み繰延収益の考え方 (イメージ) Concept of Contracted Future Recurring Revenue



### ■成約済み繰延収益 (売上総利益ベース) Contracted Future Recurring Gross Profit

(億円 / 100 millions of yen)

	2021年3月期 売上総利益 Gross profit FY2021	2022年3月期以降 成約済み繰延収益 Contracted future recurring gross profit to be posted in FY2022 and beyond	2021年3月期 売上総利益比 vs. gross profit FY2021
小売 Retailing	536	762	142%
フィンテック FinTech	1,279	2,578	202%
合計 Total	1,815	3,340	184%

※販管費戻り(お取引先さまからいただく経費)を含む  
Including selling, general and administrative expenses paid by business partners

## <参考>新収益認識基準の適用について (Reference) About application of new revenue recognition standard

- 小売 : ①これまで商品売上高に含んでいた、主にWeb通販を中心とした委託を受け行う受託販売分については、売上原価控除後の純額表示へと変更し、「受託販売手数料」として新規項目を立てて表示しております。
- : ②カード会員優待にかかる割引額は、売上収益から控除しております。
- フィンテック : ③これまで売上収益のサービス収入に含んでいたポイント運営収入のお取引先さま負担分については、売上およびそれに伴う販売管理費を計上しておりません。
- : ④カード会員年会費については、入金時の売上収益計上から、期間按分の売上収益計上へと変更しております。
- Retailing : (1)With regard to (mainly online) commissioned sales in the Retail segment, whereby sales activities are conducted based on commission, these were previously presented under product sales, but are now presented as a new item as a net amount after deduction of cost of sales under commission fees.
- : (2)Discounts awarded to credit card members are deducted from revenue.
- FinTech : (3)Sales and associated SG&A expenses relating to the portion of the cost of cash rewards borne by business partners, which was previously included in service revenue (under revenue), are not recorded.
- : (4)With regard to annual enrollment fees of EPOS Card, revenue was previously recognized at the time of deposit, but are now recognized by apportionment according to the period.

以上の収益認識基準変更に伴い、①～③によって、売上収益、売上総利益、および販売管理費、④によって、売上収益、売上総利益、営業利益、経常利益、当期利益、および連結貸借対照表等が、旧基準から変更となっておりますが、前年および前々年についても、遡及適用後の数値となっております。

Due to the above change in revenue recognition standard, revenue, gross profit and SG&A expenses have been changed by (1) to (3), and revenue, gross profit, operating profit, ordinary profit, net profit, consolidated balance sheet, and so on have been changed by (4). Although they have changed from the previous standard, the figures for the two previous fiscal years have also been revised by retroactively applying the above accounting standard.

### (1) 2022年3月期 第2四半期実績 売上収益 Revenue of 6 months ended September 30,2021

		2020/9/30				2021/9/30			
		旧基準		新基準		旧基準		新基準	
		実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比
(百万円/Millions of Yen)		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)
小売	Retailing	38,890	70.8	32,220	67.8	40,896	105.2	34,833	108.1
	定期借家テナント収入等	14,250	65.8	14,250	65.8	18,111	127.1	18,111	127.1
	商品売上高 (A:買取仕入分)	*1 3,830	45.9	3,653	45.6	3,218	84.0	2,963	81.1
	受託販売手数料 (B:受託販売分)	*1 9,290	89.5	2,797	84.3	8,213	88.4	2,405	86.0
	(A+B) ※旧基準における商品売上高	(13,121)	(70.0)	(6,451)	(56.9)	(11,432)	(87.1)	(5,369)	(83.2)
	消化仕入売上高 (純額)	2,059	53.8	2,059	53.8	2,521	122.4	2,521	122.4
	関連事業収入	9,458	88.4	9,458	88.4	8,831	93.4	8,831	93.4
フィンテック	FinTech	70,429	99.8	70,184	99.9	69,940	99.3	69,670	99.3
	リボ・分割手数料	23,848	101.6	23,848	101.6	23,787	99.7	23,787	99.7
	加盟店手数料	16,445	97.5	16,445	97.5	18,795	114.3	18,795	114.3
	カードキャッシング利息	11,464	92.1	11,464	92.1	10,364	90.4	10,364	90.4
	債権流動化	6,501	100.8	6,501	100.8	3,481	53.6	3,481	53.6
	サービス収入	7,919	113.3	7,675	115.0	9,018	113.9	8,748	114.0
	IT 他	4,250	97.8	4,250	97.8	4,492	105.7	4,492	105.7
合計	Total	109,319	87.1	102,404	87.0	110,837	101.4	104,503	102.0

\*1 従来の「商品売上高」のうち、買取仕入分のみを新基準における「商品売上高」とし、受託販売分は従来の総額表示から純額表示に変更し「受託販売手数料」として項目を新設しております。

Of the sales previously presented under product sales, only sales of products purchased outright have been included under "product sales" as defined by the new accounting standard. Commissioned sales, which were previously presented as a gross amount, are now presented as a net amount under the newly added item "commission fees".

(2) 2022年3月期 第2四半期実績 セグメント情報 Segment information of 6 months ended September 30,2021

		(百万円/Millions of Yen)	2020/9/30				2021/9/30			
			旧基準 previous standard		新基準 new standard		旧基準 previous standard		新基準 new standard	
			実績 Actual	前年比 YOY(%)	実績 Actual	前年比 YOY(%)	実績 Actual	前年比 YOY(%)	実績 Actual	前年比 YOY(%)
小売	Retailing									
売上収益	Revenue		40,386	69.9	33,894	66.8	42,772	105.9	36,964	109.1
フィンテック	FinTech									
売上収益	Revenue		71,315	99.0	70,884	99.4	70,999	99.6	70,466	99.4

(3) 2021年3月期実績 および2022年3月期予想 売上収益 Revenue of the Fiscal year ended March 31,2021 and forecasts for the fiscal year ending March 31,2022

		(百万円/Millions of Yen)	2021/3/31				2022/3/31	
			旧基準 previous standard		新基準 new standard		新基準 new standard	
			実績 Actual	前年比 YOY(%)	実績 Actual	前年比 YOY(%)	予想 Forecast	前年比 YOY(%)
売上収益	Revenue		220,832	89.2	206,156	89.0	212,000	102.8
小売	Retailing		85,505	77.1	71,400	74.6	73,000	102.2
定期借家テナント収入等	Tenant rent revenue and others		33,130	78.0	33,130	78.0	36,000	108.7
商品売上高 (A:買取仕入分)	Product sales (purchased products)	*1	8,151	54.5	7,717	53.6	6,000	77.7
受託販売手数料 (B:受託販売分)	Commission fees (commissioned products)	*1	19,389	91.2	5,718	86.5	5,500	96.2
(A+B) ※旧基準における商品売上高	(A+B) Product sales under the previous standard		(27,541)	(76.1)	(13,435)	(63.9)	(11,500)	(85.6)
消化仕上売上高 (純額)	Consignment revenue		5,068	68.9	5,068	68.9	5,500	108.5
関連事業収入	Related business revenue		19,765	79.3	19,765	79.3	20,000	101.2
フィンテック	FinTech		135,326	99.1	134,755	99.1	139,000	103.1
リボ・分割手数料	Finance charges on revolving and installment payments		47,561	99.3	47,561	99.3	48,000	100.9
加盟店手数料	Affiliate commissions		35,287	101.6	35,287	101.6	40,500	114.8
カードキャッシング利息	Interest income on consumer loans		22,144	88.9	22,144	88.9	21,000	94.8
債権流動化	Liquidated accounts receivable		4,424	86.5	4,424	86.5	0	0.0
サービス収入	Service revenue		17,194	113.1	16,622	114.4	20,500	123.3
IT他	IT, etc.		8,714	99.9	8,714	99.9	9,000	103.3

\*1 従来の「商品売上高」のうち、買取仕入分のみを新基準における「商品売上高」とし、受託販売分は従来の総額表示から純額表示に変更し「受託販売手数料」として項目を新設しております。  
Of the sales previously presented under product sales, only sales of products purchased outright have been included under "product sales" as defined by the new accounting standard.  
Commissioned sales, which were previously presented as a gross amount, are now presented as a net amount under the newly added item "commission fees".



## <参考> 新中期経営計画（2022年3月期～2026年3月期）について (Reference) About New Medium-Term Management Plan (Fiscal Years Ending March 31, 2022-2026)

【具体的な取り組み】 Specific Efforts

### 1. 事業戦略 Business Strategies

#### ■小売事業 Retailing

コロナによる市況の悪化が懸念される中、これまで取り組んできた百貨店業態のトランスフォーメーションをさらに推進し、新たな成長を実現します。店舗を「オンラインとオフラインの融合」のプラットフォームと位置づけ、EC中心に展開する新規事業がさまざまなイベントを開催し、このイベントが来店動機となる店づくりを進めます。また、これらのイベントをフィンテックと連携することで、丸井の店舗だけでなく、全国の商業施設で展開することを視野に入れ、事業化を進めていきます。

While deterioration of market conditions by COVID-19 are concerned, we will achieve new growth by further progress in transformation of department stores. We will define stores as platforms with online and offline fused. And we will hold various store events of new businesses, in which E-commerce is main part of sales, and promote making stores where these events become motivation for customer to visit. Also, by combining these events with FinTech, we will promote commercialization, in which events are held not only at MARUI stores but also at commercial facilities nationwide.

#### ■フィンテック事業 FinTech

4月からスタートした新カード、新アプリを通じてUXを飛躍的に高め、LTVのさらなる向上をめざします。また、ゴールドカードに次ぐ第二の柱に成長してきたコンテンツカードなど「一人ひとりの『好き』を応援する」カードを拡充します。また、リアル店舗中心の会員募集を見直し、ネット入会の比率を高めるほか、拡大が見込まれるEC・ネット関連サービス、家賃などを中心に家計シェア最大化の取り組みを強化することで、5年後の取扱高は2倍の5.3兆円をめざします。さらに、50万人以上のお客さまに再生可能エネルギーをエポスカード払いでご利用いただき、CO2削減とLTV向上を両立することに挑戦します。Through new card and new application, which started in April 2021, we will dramatically increase UX and aim to further improve lifetime value. Also, we will expand cards to support each individual's "like" such as content cards, which have grown into the second pillar after the Gold Card. Also, we will increase the ratio of online applications of card members instead of physical stores and strengthen strategy of maximizing share of household finances, such as E-commerce, Internet services and Rent, which are expected to expand. We will aim to double the current transaction volume to ¥5.3 trillion five years later. Further, we will try to achieve both reduction of CO2 and improvement of lifetime value by having more than 500,000 customers to use renewable energy and pay the charges by EPOS Card.

#### ■未来投資 Investment for the Future

サステナビリティ、ウェルビーイングなどのインパクトと収益の両立をめざしてイノベーションを創出します。新規事業投資は社内からのイノベーション創出、共創投資は社外からのイノベーション導入をめざします。新規事業は、ECを中心にメディア、店舗、フィンテックを掛け合わせた独自のビジネスモデルを構築します。共創投資は、共創の理念に基づき、共に成長し、価値をつくる取り組みを進め、小売・フィンテックへの貢献利益と、ファイナンシャルリターンを追求します。

We will create innovation to achieve both impacts, like sustainability and well-being, and revenue. We will aim to create innovation from within the company about investment in new businesses and to introduce innovation from outside about Co-Creative Investment. About investment in new businesses, we will develop the original business model, in which E-commerce, media, stores and FinTech are combined. About Co-Creative Investment, we will promote efforts to grow together and create value based on the idea of co-creation, and pursue both earnings contributions to our Retailing, FinTech, and financial returns.

### 2. 資本政策 Capital measures

過剰な自己資本解消に取り組み、新たにめざすべきバランスシートとして、自己資本比率25%前後を目標として設定します。

また5年間の基礎営業キャッシュ・フロー2300億円を、未来投資を含めた成長投資に800億円、資本最適化のための自社株取得に500億円、株主還元1000億円を配分する予定です。

We will try to eliminate excessive equity and set a target of equity ratio of around 25% for achieving new targeted balance sheet. Also, we plan to allocate core operating cash flow in the next 5 years of ¥230 billion to growth investments including Investment for the Future of ¥80 billion, share buybacks of ¥50 billion as a measure toward realization of the ideal equity ratio, and shareholder returns of ¥100 billion.

### 3. インパクト Impacts

2019年に公表した「ビジョン2050」に基づき、サステナビリティとウェルビーイングに関する目標を「インパクト」として定義しました。「将来世代の未来を共につくる」「一人ひとりの幸せを共につくる」「共創のプラットフォームをつくる」の3つの目標を達成すべく、主要な取り組み項目を中期経営計画の主要KPIとして設定します。

また、ステークホルダーの求める利益と幸せを共に実現する共創経営に向けて、ステークホルダーをボードメンバーに迎えることで、ガバナンス体制を進化させてまいります。

Based on "VISION 2050", which was published in 2019, we defined goals related to sustainability and well-being as "Impact". To achieve the three objectives of "Building tomorrow's world for future generations", "Creating happiness for each individual", and "Establishing a co-creation platform", we set main efforts as major targets of medium-term management plan.

Also, for the co-creation management, which realizes both interest and happiness value, we plan to invite stakeholders to board members and evolve the governance system.

【主要KPI】 Major targets

インパクトについては、26年3月期の目標として、「CO2排出削減量100万トン以上」「将来世代との共創の取組み150件以上」などの6つの目標の達成をめざします。

そして、これらのインパクトを実現することで、EPS200円以上、ROE13%以上、ROIC4%以上を実現してまいります。

About Impact, we aim to achieve six goals, such as "Reduction of CO2 emissions of 1 million tons or more", "Co-creation activities oriented toward future generations of 150 or more" and so on.

And, by realizing these impacts, we will achieve EPS of ¥200 or more, ROE of 13.0% or more and ROIC of 4.0% or more.

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。

The forward-looking statements contained in this presentation are based on information available at the time of preparation of this presentation and certain assumptions that MARUI GROUP deems to be reasonable.

The forward-looking statements may differ materially from actual results due to a variety of different factors.

Please direct any inquiries to the IR Department (Tel: 03-5343-0075).