

FACT BOOK

2023年3月期 第2四半期

6 months ended September 30, 2022



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. 2023年3月期予想 Forecasts for the fiscal year ending March 31, 2023	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>店舗の状況について (Reference) About Store Trends	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)	23

1. 業績の概要 Financial summary

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31		
		6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比	
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2022	YOY(%)	
		(円/Yen)						
1株当たり純利益 (EPS)	Earnings per share	57.83	139.2	67.13	116.1	85.81	811.4	
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity	-	-	-	-	6.5%	+5.7%	
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	+0.0%	2.0%	+0.1%	3.3%	+1.9%	
株主資本コスト	Capital costs	★2	-	-	-	7.7%	△0.1%	
資本コスト (WACC)	Weighted average cost of capital	★3	-	-	-	3.5%	-	
		(百万円/Millions of Yen)						
グループ総取扱高	Total Group transactions	1,591,533	118.0	1,892,412	118.9	3,373,446	115.6	
小売	Retailing	112,355	116.1	127,742	113.7	245,255	107.0	
フィンテック	FinTech	1,512,693	118.0	1,800,113	119.0	3,200,536	115.9	
消去	Eliminations	△33,515	-	△35,443	-	△72,345	-	
売上収益	Revenue	104,503	102.0	108,949	104.3	209,323	101.5	
[リカーリングレベニュー]	[Recurring revenue]	*1★4	[106.4]	[71,636]	[102.3]	[140,972]	[103.6]	
小売	Retailing	34,833	108.1	33,321	95.7	72,940	102.2	
フィンテック	FinTech	69,670	99.3	75,628	108.6	136,383	101.2	
売上総利益	Gross profit	91,423	102.8	96,730	105.8	181,073	102.1	
[リカーリングレベニュー]	[Recurring gross profit]	*1★4	[106.1]	[65,068]	[103.0]	[127,587]	[103.2]	
売上総利益率	Gross profit margin	87.5%	+0.6%	88.8%	+1.3%	86.5%	+0.5%	
店舗・Web	Store・Web	87.8%	+1.3%	90.0%	+2.2%	88.3%	+1.6%	
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	70,291	103.0	74,315	105.7	144,288	89.0	
営業利益	Operating income	21,132	102.0	22,415	106.1	36,784	241.6	
小売	Retailing	399	35.0	1,186	297.0	1,963	132.5	
フィンテック	FinTech	23,842	105.2	24,842	104.2	41,220	204.0	
消去又は全社	Eliminations/Corporate	△3,109	-	△3,613	-	△6,398	-	
経常利益	Ordinary income	20,612	98.6	21,557	104.6	35,547	244.8	
親会社株主に帰属する純利益	Net income attributable to owners of parent	12,230	137.3	13,416	109.7	17,791	784.6	
		(株/Share)						
期中平均株式数 (自己株式を除く)	Average number of shares (excluding treasury stock)	*2	211,477,972	98.6	199,851,717	94.5	207,338,345	96.7

* 注記は、次ページに記載しております。

The notes are on the next page.

*1 詳細はp.21をご参照ください。

For more details, please refer to page 21.

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

(2023年3月期 第2四半期 766,567、2022年3月期 752,112、2022年3月期 第2四半期 737,656)

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

(FY2023 2Q 766,567 FY2022 752,112 FY2022 2Q 737,656)

* ★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)		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2022	YOY(%)
小売	Retailing	112,355	116.1	127,742	113.7	245,255	107.0
定期借家テナント売上高等	Tenant sales and others	77,042	124.8	93,890	121.9	169,778	112.0
商品売上高	Product sales	3,218	84.0	1,716	53.3	5,939	72.9
受託販売売上高	Commissioned sales	8,213	88.4	9,764	118.9	18,743	96.7
消化仕入売上高	Consignment sales	15,048	120.5	13,613	90.5	30,288	100.1
関連事業収入	Related business revenues	8,831	93.4	8,757	99.2	20,505	103.7
フィンテック	FinTech	1,512,693	118.0	1,800,113	119.0	3,200,536	115.9
カードクレジット	Card credit	*1 1,451,273	118.1	1,733,248	119.4	3,075,991	116.2
(分割・リボ取扱高)	(Total transactions for installment and revolving payments)	(135,665)	(115.1)	(162,341)	(119.7)	(292,049)	(114.2)
カードキャッシング	Cash advance	56,927	117.9	62,410	109.6	115,547	110.2
IT 他	IT, etc.	4,492	105.7	4,454	99.2	8,997	103.2
消去	Eliminations	△33,515	—	△35,443	—	△72,345	—
合計	Total	1,591,533	118.0	1,892,412	118.9	3,373,446	115.6

*1 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). Commissioned 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/100 millions of yen)

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		6カ月 6 months	前年比 YOY(%)	6カ月 6 months	前年比 YOY(%)	12カ月 FY2022	前年比 YOY(%)
家賃払い	Rent	2,755	126	3,277	119	5,732	124
EC	E-commerce	2,495	110	2,777	111	5,218	110
定期払い (通信費・公共料金等)	Regular payments (communications fees, utilities, etc.)	1,497	105	1,718	115	3,122	107
トラベル&エンターテイメント	Travel&entertainment	1,192	155	1,907	160	2,712	144
商業施設 (百貨店・SC等)	Commercial facilities (department stores, shopping centers, etc.)	1,149	119	1,311	114	2,554	111
飲食	Food	450	116	675	150	1,044	120
サービス (家賃払い除き)	Service (exclude rent)	99	120	102	103	221	112
その他	Others	4,875	116	5,566	114	10,157	113
合計	Total	14,513	118	17,332	119	30,760	116

* 数値は都度、分類の見直しを行っているため、以前に開示した数値と異なる場合がございます。

The classification of figures is reviewed prior to each disclosure. Some figures may therefore differ from previously disclosed figures.

3. 売上収益 Revenue

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		6か月	前年比	6か月	前年比	12か月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2022	YOY(%)
(百万円/Millions of Yen)							
小売	Retailing	34,833	108.1	33,321	95.7	72,940	102.2
定期借家テナント収入等	Tenant rent revenue and others	18,111	127.1	17,841	98.5	36,473	110.1
商品売上高	Product sales	2,963	81.1	1,454	49.1	5,425	70.3
受託販売手数料	Commission fees	2,405	86.0	2,877	119.6	5,454	95.4
消化仕入売上高（純額）	Consignment revenue	2,521	122.4	2,320	92.0	5,080	100.2
関連事業収入	Related business revenue	8,831	93.4	8,827	100.0	20,505	103.7
フィンテック	FinTech	69,670	99.3	75,628	108.6	136,383	101.2
分割・リボ手数料	Finance charges on installment and revolving payments	23,787	99.7	25,012	105.1	47,860	100.6
加盟店手数料	Affiliate commissions	18,795	114.3	22,452	119.5	39,299	111.4
カードキャッシング利息	Interest income on consumer loans	10,364	90.4	10,194	98.4	20,510	92.6
債権流動化	Liquidated accounts receivable	3,481	53.6	3,811	109.5	895	20.3
流動化債権譲渡益	Gain on transfer of liquidated accounts receivable	5,566	71.1	6,392	114.8	5,566	71.1
譲渡益償却 他	Amortization of liquidated accounts receivable and others	△2,084	—	△2,581	—	△4,670	—
サービス収入	Service revenue	8,748	114.0	9,703	110.9	18,818	113.2
IT 他	IT, etc.	4,492	105.7	4,454	99.2	8,997	103.2
合計	Total	104,503	102.0	108,949	104.3	209,323	101.5
[リカーリングレベニュー]	[Recurring revenue]	*1★4 [70,011]	[106.4]	[71,636]	[102.3]	[140,972]	[103.6]
リカーリングレベニュー比率	Ratio of recurring revenue	★5 65.7%	+2.8%	64.3%	△1.4%	66.0%	+1.3%

*1 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入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。

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

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2022	YOY(%)
		(百万円/Millions of Yen)					
小売	Retailing	25,322	115.0	24,639	97.3	51,885	105.0
定期借家テナント等	Rent revenue and others	17,075	126.0	16,480	96.5	34,265	109.0
商品	Product sales	835	65.2	372	44.5	1,496	58.4
受託販売手数料	Commission fees	2,405	86.0	2,877	119.6	5,454	95.4
消化仕入	Consignment revenue	2,521	122.4	2,320	92.0	5,080	100.2
関連事業	Related business revenue	2,484	106.6	2,588	104.2	5,587	121.1
フィンテック	FinTech	66,101	98.7	72,090	109.1	129,188	101.0
分割・リボ手数料	Finance charges on installment and revolving payments	23,787	99.7	25,012	105.1	47,860	100.6
加盟店手数料	Affiliate commissions	18,795	114.3	22,452	119.5	39,299	111.4
カードキャッシング	Interest income on consumer loans	10,364	90.4	10,194	98.4	20,510	92.6
債権流動化	Liquidated accounts receivable	3,481	53.6	3,811	109.5	895	20.3
流動化債権譲渡益	Gain on transfer of liquidated accounts receivable	5,566	71.1	6,392	114.8	5,566	71.1
譲渡益償却 他	Amortization of liquidated accounts receivable and others	△2,084	—	△2,581	—	△4,670	—
サービス	Service revenue	8,748	114.0	9,703	110.9	18,818	113.2
IT 他	IT, etc.	923	91.7	917	99.3	1,802	95.6
合計	Total	91,423	102.8	96,730	105.8	181,073	102.1
[リカーリングレベニュー]	[Recurring gross profit]	*1★4 [63,162]	[106.1]	[65,068]	[103.0]	[127,587]	[103.2]
リカーリングレベニュー比率	Ratio of recurring gross profit	★5 67.5%	+2.2%	65.6%	△1.9%	68.8%	+0.7%

*1 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

(百万円/Millions of Yen)		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2022	YOY(%)
販売促進費	Sales promotion expenses	14,724	109.4	15,613	106.0	31,166	108.4
ポイント費用	Card rewards	12,912	109.2	14,010	108.5	27,156	109.8
販売事務費	Sales administration costs	13,243	116.6	15,050	113.6	27,900	109.3
人件費	Personnel costs	18,416	109.2	18,048	98.0	36,494	103.9
設備費	Equipment costs	10,387	123.1	10,670	102.7	21,262	108.1
減価償却費	Depreciation and amortization	4,776	131.1	4,908	102.8	9,683	115.1
貸倒費用	Provision for bad debts	5,639	72.4	6,993	124.0	12,403	79.6
その他	Others	3,102	105.0	3,030	97.7	5,377	91.7
合計	Total	70,291	103.0	74,315	105.7	144,288	89.0

6. セグメント情報 Segment information

		(百万円/Millions of Yen)	2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
			6か月	前年比	6か月	前年比	12か月	前年比
			6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2022	YOY(%)
小売	Retailing							
売上収益	Revenue		36,964	109.1	36,576	98.9	77,824	103.4
営業利益	Operating income		399	35.0	1,186	297.0	1,963	132.5
営業利益率	Operating income to revenue		1.1%	△2.3%	3.2%	+2.1%	2.5%	+0.5%
セグメント資産	Segment assets		252,053	96.8	243,505	96.6	252,499	97.8
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	0.1%	△0.3%	0.4%	+0.3%	0.7%	+0.2%
フィンテック	FinTech							
売上収益	Revenue		70,466	99.4	76,580	108.7	138,227	101.4
営業利益	Operating income		23,842	105.2	24,842	104.2	41,220	204.0
営業利益率	Operating income to revenue		33.8%	+1.8%	32.4%	△1.4%	29.8%	+15.0%
セグメント資産	Segment assets		625,878	100.7	691,466	110.5	659,433	105.0
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	2.9%	+0.1%	2.9%	0.0%	5.0%	+2.5%

* ★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)		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31		
		前年比 YOY(%)	前年比 YOY(%)	前年比 YOY(%)	前年比 YOY(%)			
営業債権	Operating receivables	550,148	101.2	599,355	108.9	571,673	105.0	
割賦売掛金	Installment sales accounts receivable	435,178	103.2	505,517	116.2	457,624	107.3	
営業貸付金	Operating loans	114,969	94.3	93,837	81.6	114,049	96.6	
(債権流動化額)	(Liquidated accounts receivable)	(184,097)	(103.8)	(214,032)	(116.3)	(197,164)	(108.2)	
固定資産	Fixed assets	279,067	102.0	279,171	100.0	271,997	98.0	
投資有価証券	Investment securities	43,731	92.1	39,473	90.3	36,031	85.5	
有利子負債	Interest-bearing debt	502,485	103.5	568,452	113.1	527,156	108.8	
自己資本	Shareholder's equity	282,686	92.6	266,477	94.3	261,614	90.3	
総資産	Total assets	901,446	100.7	955,222	106.0	920,026	102.1	
流動化比率	Ratio of liquidated accounts receivable	★6	25.1%	+0.5%	26.3%	+1.2%	25.6%	+0.5%
有利子負債 営業債権比	Ratio of interest-bearing debt to operating receivables	★7	91.3%	+2.0%	94.8%	+3.5%	92.2%	+3.2%
自己資本比率	Equity ratio		31.4%	△2.7%	27.9%	△3.5%	28.4%	△3.7%

* ★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	117.8	122.3	117.8	116.3	119.5	119.9	-	-	-	-	-	-	118.9
小売	Retailing	115.5	143.3	108.3	94.0	114.1	114.3	-	-	-	-	-	-	113.7
店舗・Web	Store・Web	*1 115.5	147.7	106.9	95.6	116.7	116.0	-	-	-	-	-	-	114.9
既存店	Store・Web(Existing stores)	*2 117.3	149.9	109.0	97.3	120.6	116.5	-	-	-	-	-	-	116.9
フィンテック	FinTech	117.7	122.0	118.0	116.6	119.7	120.1	-	-	-	-	-	-	119.0
カードクレジット	Card credit	*3 118.4	122.5	118.3	117.0	120.1	120.5	-	-	-	-	-	-	119.4
外部加盟店	Card shopping (Outside of Marui Group)	118.4	121.8	118.7	118.6	120.7	121.4	-	-	-	-	-	-	119.9
家賃払い他	Rent, etc.	*4 119.6	119.3	119.2	119.0	118.7	118.1	-	-	-	-	-	-	119.0
カードキャッシング	Cash advance	102.8	112.0	112.0	107.7	110.1	112.9	-	-	-	-	-	-	109.6

*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 閉鎖店影響を除いています。
 "Existing Stores" are excluded from the effects of closed stores.

*3 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".

*4 「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

				2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31		売場面積 (㎡) 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(%)	FY2022	YOY(%)	
北千住マルイ	Kitasenju Marui	東京都	Tokyo	13,572	111.4	16,049	118.2	30,265	104.4	35,300
マルイファミリー溝口	Marui Family Mizonokuchi	神奈川県	Kanagawa	9,285	125.6	9,780	105.3	19,751	112.8	32,260
新宿マルイ	Shinjuku Marui	*1 東京都	Tokyo	7,109	128.3	9,428	132.6	15,692	111.2	30,590
Web通販	EC			8,655	86.3	9,312	107.6	18,574	91.6	-
有楽町マルイ	Yurakucho Marui	東京都	Tokyo	4,878	121.0	6,477	132.8	11,574	110.3	18,500
町田店	Machida	*1 東京都	Tokyo	4,919	116.8	5,915	120.3	10,821	104.2	21,270
丸井錦糸町店	Marui Kinshicho	東京都	Tokyo	5,020	125.5	5,516	109.9	10,961	114.1	22,990
マルイファミリー志木	Marui Family Shiki	埼玉県	Saitama	5,007	126.6	5,353	106.9	10,570	115.0	18,900
上野マルイ	Ueno Marui	東京都	Tokyo	3,649	121.8	4,861	133.2	8,263	113.6	16,390
国分寺マルイ	Kokubunji Marui	東京都	Tokyo	4,255	107.9	4,471	105.1	9,269	103.5	14,300
マルイシティ横浜	Marui City Yokohama	神奈川県	Kanagawa	3,460	130.0	4,469	129.1	7,993	116.3	16,510
戸塚モディ	Totsuka Modi	神奈川県	Kanagawa	3,874	142.6	4,188	108.1	8,188	119.4	16,580
博多マルイ	Hakata Marui	福岡県	Fukuoka	3,033	144.6	3,659	120.6	6,565	115.9	15,000
柏店	Kashiwa	*1 千葉県	Chiba	3,163	137.3	3,609	114.1	6,680	118.0	18,810
マルイファミリー海老名	Marui Family Ebina	神奈川県	Kanagawa	3,444	118.1	3,549	103.1	7,270	108.6	19,500
なんばマルイ	Namba Marui	大阪府	Osaka	2,543	95.2	3,465	136.2	6,185	93.2	17,000
大宮マルイ	Omiya Marui	埼玉県	Saitama	2,822	153.5	3,090	109.5	5,970	127.2	13,970
中野マルイ	Nakano Marui	東京都	Tokyo	2,746	121.5	2,986	108.7	5,828	107.5	4,950
渋谷店	Shibuya	*1 東京都	Tokyo	2,227	169.7	2,779	124.8 *1	4,847	133.1	9,840 *1
丸井吉祥寺店	Marui Kichijoji	東京都	Tokyo	2,404	157.8	2,639	109.7	5,127	123.5	11,950
草加マルイ	Soka Marui	埼玉県	Saitama	2,063	134.0	2,244	108.8	4,321	113.1	16,530
神戸マルイ	Kobe Marui	兵庫県	Hyogo	1,677	103.3	2,142	127.8	3,867	101.2	6,940
静岡店	Shizuoka	*1 静岡県	Shizuoka	434	62.5	1,098	253.0	1,212	68.6	5,540
池袋マルイ	Ikebukuro Marui	東京都	Tokyo	1,828	131.4 *2	-	- *2	1,828	49.1 *2	- *2

*1 新宿マルイは、「本館」「アネックス」「メン」の3館、町田店・柏店は、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、渋谷マルイは2022年8月28日に一時休業し、渋谷モディのみとなっております。
 Shinjuku Marui includes "Main Building", "Annex" and "Men". Machida and Kashiwa include "Marui" and "Modi."
 Shizuoka Marui closed on March 28, 2021 and develops only Shizuoka Modi. Shibuya Marui closed on August 28, 2022 and develops only Shibuya Modi.

*2 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.

* 駐車場収入、広告収入等、主に売場以外で発生する収入は、これまで各店の取扱高に計上してはありましたが、23年3月期より除いた数値に変更しております。
 また、前年同期・前年通期の実績および前年比についても、変更後の数値となっております。
 Revenue primarily earned from sources other than sales floors, such as parking lot revenue and advertising revenue, was previously recorded as transactions for each store.
 From the fiscal year ending March 31, 2023, however, such revenue is excluded transactions for each store.
 The figures for the same period of the previous year, the full year of the previous year, and YOY have also been changed.

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

		2021/9/30	2022/9/30	2022/3/31
		6ヵ月	6ヵ月	12ヵ月
		6 months	6 months	FY2022
		(%)		
入店客数	Number of customers coming to stores	126.3	115.6	112.6
買上客数	Number of purchase	126.0	109.4	111.9
客単価	Sales per purchase	94.1	105.1	96.1

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

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		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	706	△6	721	+15	714	+5
プレミアムカード	Premium cardholders	282	+20	304	+22	293	+23
プラチナカード	Platinum cardholders	10	+1	12	+2	11	+1
ゴールドカード	Gold cardholders	272	+19	292	+20	282	+22
プレミアムカード会員構成	Ratio of premium cardholders	40.0%	+3.2%	42.1%	+2.1%	41.1%	+3.0%
「好き」を応援するカード	Cards tailored to each individual's interests	39	+7	55	+16	45	+9
「好き」を応援するカード構成	Ratio of cards tailored to each individual's interests	5.5%	+1.0%	7.6%	+2.1%	6.3%	+1.2%
カード会員シェア	Share of credit card members	6.7%	△0.1%	6.9%	+0.2%	6.8%	0.0%
東京都・埼玉県・神奈川県	Tokyo, Saitama and Kanagawa prefectures	15.5%	△0.4%	15.5%	0.0%	15.5%	△0.2%
東京都・埼玉県・神奈川県以外	Other than Tokyo, Saitama and Kanagawa prefectures	3.9%	0.0%	4.1%	+0.2%	4.0%	+0.1%
新規会員数	New cardholders	27	+4	35	+8	61	+8
利用客数（会計期間）	Active cardholders (fiscal year)	403	+14	429	+26	461	+15
利用率	Ratio of active cardholders (fiscal year)	57.1%	+2.5%	59.5%	+2.4%	64.6%	+1.6%
稼働客数（1年間利用）	Active cardholders (for a year)	454	△4	477	+23	461	+15
稼働率	Ratio of active cardholders (for a year)	64.3%	0.0%	66.2%	+1.9%	64.6%	+1.6%

*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 「好き」を応援するカードは、アニメ・ゲーム等を中心とするコラボレーションカードです。

“Cards tailored to each individual's interests” are collaboration cards primarily featuring anime and video game characters, etc.

*3 カード会員シェアは、総務省統計局令和2年国勢調査の人口を分母とし算出しています。

Share of credit card members was calculated using population figures from the 2020 Population Census (conducted by the Statistics Bureau of the Ministry of Internal Affairs and Communications) as the denominator.

12. 営業債権 Operating receivables

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		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	435,178	103.2	505,517	116.2	457,624	107.3
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(605,170)	(103.4)	(682,694)	(112.8)	(640,497)	(107.7)
分割・リボ払い	Installment and revolving payments	229,254	90.6	254,824	111.2	247,971	97.0
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(356,305)	(101.3)	(382,068)	(107.2)	(368,920)	(103.6)
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	205,923	122.1	250,693	121.7	209,652	122.6
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(248,864)	(106.5)	(300,626)	(120.8)	(271,577)	(113.7)
営業貸付金残高	Operating loans outstanding	114,969	94.3	93,837	81.6	114,049	96.6
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(129,075)	(95.1)	(130,693)	(101.3)	(128,339)	(97.3)
合計	Total	550,148	101.2	599,355	108.9	571,673	105.0
(流動化債権を含む)	(Including liquidated accounts receivable)	(734,245)	(101.8)	(813,388)	(110.8)	(768,837)	(105.8)

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
(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	20,021	319.0	14,853	74.2	17,330	76.0

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
(%)		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
貸倒率	Ratio of bad debt write-offs	★8	0.96	△0.08	0.85	△0.11	1.81
							△0.28

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
(万円/10 thousands of Yen)		前年差		前年差		前年差	
		Change		Change		Change	
1人当たり分割・リボ払い残高 (割賦売掛金)	Balance of installment and revolving payments per customer	★9	38.8	+0.8	40.5	+1.7	39.7
							+1.4
1人当たり営業貸付金残高	Balance of operating loans outstanding per customer	★10	24.0	0.0	24.2	+0.2	24.0
							+0.1

* ★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

投資額と減価償却費 Investments and depreciation and amortization

(百万円/Millions of Yen)		2022/3/31	2022/9/30	2023/3/31	2024/3/31
		12カ月	6カ月	12カ月	12カ月
		FY2022	6 months	FY2023	FY2024
投資額 (資産計上額)	Total investments (Capitalized amount)	12,198	4,684	18,000	18,500
設備投資 (有形投資)	Capital investments (Property and equipment)	5,781	1,511	8,500	9,000
ソフトウェア (無形投資)	Software investments (Intangible assets)	2,725	1,587	3,500	3,000
共創投資 (無形投資)	Co-Creative investments (Intangible assets)	2,600	996	4,500	4,500
新規事業 他 (無形投資)	Investment in new business, etc. (Intangible assets)	1,090	588	1,500	2,000
減価償却費	Depreciation and amortization	11,221	5,602	11,000	11,000
人的資本投資 (無形投資)	Human capital investment (Intangible assets)	*1*2 7,712	3,942	9,000	10,000

*1 「将来の企業成長につながる人材への投資」を「人的資本投資」と新たに定義し、従来の人材投資・研究開発費に加え、新規事業領域への投資や人材成長に関わる人件費等の項目を追加しております。前年についても再定義後の数値となっております。

"Investment in human resources" that will lead to future corporate growth is newly defined as "human capital investment". In addition to conventional investment in human resources and R&D investments, items such as investment in new business areas and personnel expenses related to human resources growth have been added. The figures for the previous year have also been redefined.

*2 「人的資本投資」には費用項目も含まれます。

"Human capital investment " includes expense items.

14. 有利子負債 Interest-bearing debt

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		前期未差 Change		前期未差 Change		前期未差 Change	
		(百万円/Millions of Yen)					
短期借入金	Short-term loans	72,285	+9,905	87,330	+11,174	76,156	+13,776
コマーシャル・ペーパー	Commercial paper	25,000	+25,000	16,000	△17,000	33,000	+33,000
社債	Straight bonds	90,000	△20,000	101,421	+20,121	81,300	△28,700
長期借入金	Long-term loans	315,200	+3,000	363,700	+27,000	336,700	+24,500
合計	Total	502,485	+17,905	568,452	+41,295	527,156	+42,576
有利子負債 営業債権比	Ratio of interest-bearing debt to operating receivables	★7		91.3%	+2.3%	94.8%	+2.6%
D/Eレシオ	Debt/Equity ratio			1.8倍	+0.1倍	2.1倍	+0.1倍
				92.2%	+3.2%	2.0倍	+0.3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.

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		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(%)	FY2022	YOY(%)
支払利息	Interest expense	649	105.4	669	103.2	1,274	102.4

* 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	424		
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	201		
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	751		
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	517		
September 2021	5 years 10 months	Installment sales accounts receivables					
2022年9月	5年	営業貸付金	30,000	3,573	4		
September 2022	5 years	Operating loans					
2022年9月	5年9ヵ月	割賦売掛金	16,000	2,818	4		
September 2022	5 years 9 months	Installment sales accounts receivables					
合計					2,581		
total							

15. 社員数 Number of employees

(人/Number)		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
		前年差 Change		前年差 Change		前年差 Change	
小売	Retailing	2,919	△90	2,611	△308	2,736	△153
		(773)	(△1)	(703)	(△70)	(767)	(△7)
フィンテック	FinTech	1,625	+39	1,734	+109	1,677	+84
		(732)	(+65)	(721)	(△11)	(740)	(+50)
本社管理部門	Head office, corporate management departments	239	△134	246	+7	241	△132
		(22)	(△1)	(27)	(+5)	(23)	(0)
合計	Total	4,783	△185	4,591	△192	4,654	△201
		(1,527)	(+63)	(1,451)	(△76)	(1,530)	(+43)

* 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. 2023年3月期予想 Forecasts for the fiscal year ending March 31, 2023

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

		(円/Yen)	2022/3/31		2022/9/30		2023/3/31	
			実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
			Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
1株当たり純利益 (EPS)	Earnings per share		85.8	811.4	67.1	116.1	109.3	127.3
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity		6.5%	+5.7%	–	–	8.4%	+1.9%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	★1	3.3%	+1.9%	2.0%	+0.1%	3.5%	+0.2%
(百万円/Millions of yen)								
グループ総取扱高	Total Group transactions		3,373,446	115.6	1,892,412	118.9	3,910,000	115.9
小売	Retailing		245,255	107.0	127,742	113.7	270,000	110.1
フィンテック	FinTech		3,200,536	115.9	1,800,113	119.0	3,720,000	116.2
消去	Eliminations		△72,345	–	△35,443	–	△80,000	–
売上収益	Revenue		209,323	101.5	108,949	104.3	222,000	106.1
小売	Retailing		72,940	102.2	33,321	95.7	73,000	100.1
フィンテック	FinTech		136,383	101.2	75,628	108.6	149,000	109.3
売上総利益	Gross profit		181,073	102.1	96,730	105.8	194,000	107.1
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses		144,288	89.0	74,315	105.7	153,000	106.0
営業利益	Operating income		36,784	241.6	22,415	106.1	41,000	111.5
小売	Retailing		1,963	132.5	1,186	297.0	3,500	178.3
フィンテック	FinTech		41,220	204.0	24,842	104.2	44,000	106.7
消去又は全社	Eliminations/Corporate		△6,398	–	△3,613	–	△6,500	–
経常利益	Ordinary income		35,547	244.8	21,557	104.6	38,500	108.3
法人税等	Income taxes		8,625	306.2	6,716	109.4	11,500	133.3
親会社株主に帰属する純利益	Net income attributable to owners of parent		17,791	784.6	13,416	109.7	21,500	120.8
(円/Yen)								
1株当たり配当金	Cash dividends per share		52.00	+1.0	29.00	+3.0	59.00	+7.0
配当性向	Payout ratio	*1	60.6%	△421.7%	–	–	54.0%	△6.6%
総還元性向	Total return ratio	*2	228.5%	△255.0%	–	–	174.6%	△53.9%

* ★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 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.)

*2 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

		2022/3/31		2022/9/30		2023/3/31	
		実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
売上収益	Revenue	209,323	101.5	108,949	104.3	222,000	106.1
小売	Retailing	72,940	102.2	33,321	95.7	73,000	100.1
定期借家テナント収入等	Tenant rent revenue and others	36,473	110.1	17,841	98.5	39,000	106.9
商品売上高	Product sales	5,425	70.3	1,454	49.1	3,000	55.3
受託販売手数料	Commision fees	5,454	95.4	2,877	119.6	5,500	100.8
消化仕入売上高（純額）	Consignment revenue	5,080	100.2	2,320	92.0	4,500	88.6
関連事業収入	Related business revenue	20,505	103.7	8,827	100.0	21,000	102.4
フィンテック	FinTech	136,383	101.2	75,628	108.6	149,000	109.3
分割・リボ手数料	Finance charges on installment and revolving payments	47,860	100.6	25,012	105.1	50,000	104.5
加盟店手数料	Affiliate commissions	39,299	111.4	22,452	119.5	46,000	117.0
カードキャッシング	Interest income on consumer loans	20,510	92.6	10,194	98.4	21,000	102.4
債権流動化	Liquidated accounts receivable	895	20.3	3,811	109.5	0	0.0
サービス収入	Service revenue	18,818	113.2	9,703	110.9	23,000	122.2
IT 他	IT, etc.	8,997	103.2	4,454	99.2	9,000	100.0

② 取扱高の予想 Forecasts of transactions

		2022/3/31		2022/9/30		2023/3/31	
		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	3,200,536	115.9	1,800,113	119.0	3,720,000	116.2
カードクレジット	Card credit	*1 3,075,991	116.2	1,733,248	119.4	3,587,000	116.6
カードキャッシング	Cash advance	115,547	110.2	62,410	109.6	124,000	107.3
IT 他	IT, etc.	8,997	103.2	4,454	99.2	9,000	100.0

③ 営業債権の予想 Forecasts of operating receivables

		2022/3/31		2022/9/30		2023/3/31	
		実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
分割・リボ払い残高（流動化債権を含む）	Installment and revolving payments (Including liquidated accounts receivable)	368,920	103.6	382,068	107.2	393,000	106.5
営業貸付金残高（流動化債権を含む）	Operating loans outstanding (Including liquidated accounts receivable)	128,339	97.3	130,693	101.3	134,000	104.4

*1 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 + β 値 × リスクプレミアム
Capital costs = Risk free rate + β × 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 + β 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 + β × 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人当たり分割・リボ払い残高 (割賦売掛金) = 分割・リボ払い残高 (流動化債権含む) / 支払中客数
Balance of installment and revolving payments per customer = Installment and revolving 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分割・リボ手数料、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 installment and revolving payments and cash advances, rent guarantee revenues, and annual enrollment fees from the EPOS card use in the FinTech segment.

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

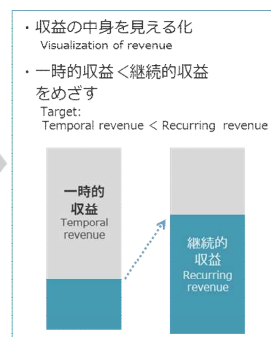
今期だけでなく来期以降も継続的にご契約いただいているお客さまやお取引先さまから、すでに約束された収益を換算したもので、収益の安定性を測る上で使用しています。不動産賃貸収入においては契約残年数から見込まれる将来収益を算出し、分割・リボ手数料やカードキャッシング利息については返済期間、加盟店手数料（リカーリング分）についてはカード有効期間、家賃保証に関しては保証期間をもとに算出します。

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 installment and revolving 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.

■リカーリングレベニュー

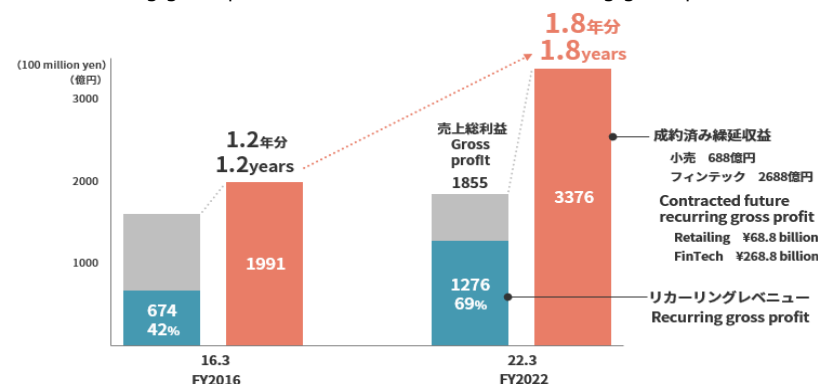
Recurring Revenue / Recurring Gross Profit

小売 Retailing	・店舗の不動産賃貸収入 など Rent revenue, etc.
フィンテック FinTech	・家賃保証 Rent guarantee ・通信費、水光熱費他 定期払いの加盟店手数料 Expenses of communications / utilities affiliate commissions by recurring payments ・分割・リボ手数料 など Finance charges on installment and revolving payments, etc.



■リカーリングレベニュー・成約済み繰延収益

Recurring gross profit and Contracted future recurring gross profit



- * 売上総利益には、販管費戻り(お取引先さまから継続的にいただく経費)を含む
Gross profit includes selling, general and administrative expenses paid by business partners
- * 家賃保証は(残居住年数、加盟店手数料(定期払い))はカード有効期間、店舗の家賃収入は(残契約年数をもとに算出)
Rent guarantee is calculated based on remaining years of occupancy, affiliate commissions (regular payments) are based on card expiration dates, and store rental income is based on remaining contract durations

<参考>店舗の状況について (Reference) About Store Trends

■ 改装の状況 Renovations

		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
主な改装店舗	Major store renovations	上野マルイ	Ueno Marui	新宿マルイ	Shinjuku Marui	上野マルイ	Ueno Marui
		戸塚モディ	Totsuka Modi	有楽町マルイ	Yurakucho Marui	新宿マルイ	Shinjuku Marui
		新宿マルイ	Shinjuku Marui	なんばマルイ	Namba Marui	有楽町マルイ	Yurakucho Marui
		なんばマルイ	Namba Marui	マルイファミリー志木	Marui Family Shiki	戸塚モディ	Totsuka Modi
		有楽町マルイ	Yurakucho Marui	丸井錦糸町店	Marui Kinshicho	なんばマルイ	Namba Marui

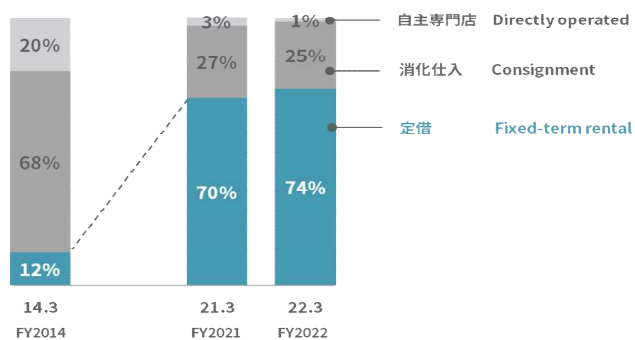
■ 店舗数と売場面積の状況 Number of stores and sales floor space

		(千㎡/Thousand m)		2021/9/30		2022/9/30		2022/3/31	
期末店舗数	Number of stores at the end of period			22店舗		22店舗		22店舗	
期末売場面積	Sales floor space at the end of period *			388.4		383.6		387.9	

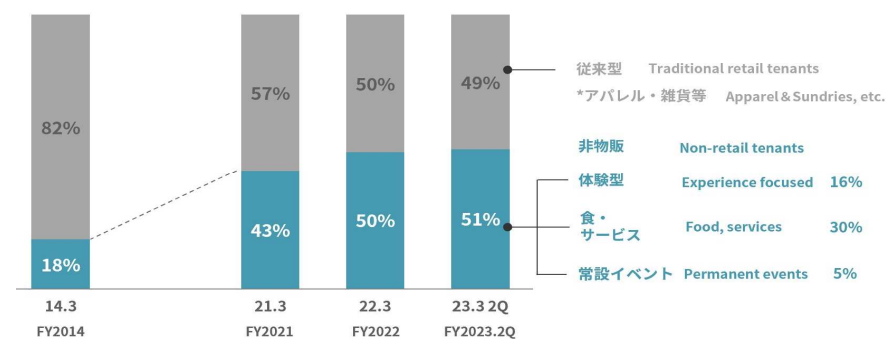
* 「期末売場面積」はマルイ（外部専門店含む）、モディの合計面積です。

Sales floor space at the end of period is total of Marui including specialty stores and Modi.

■ 契約形態 Contact Type



■ 非物販テナント構成 Non-retail tenants composition



* 2014年3月期の「非物販」は、食・サービス・イベント等の合計値となっております。

The figure for "non-retail" for the fiscal year ended March 31, 2014, is the total for food, services, events, etc.

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

【具体的な取り組み】 Specific Efforts

【数値計画】 Numerical Targets

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

2021年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ゲーム・アニメなど「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。

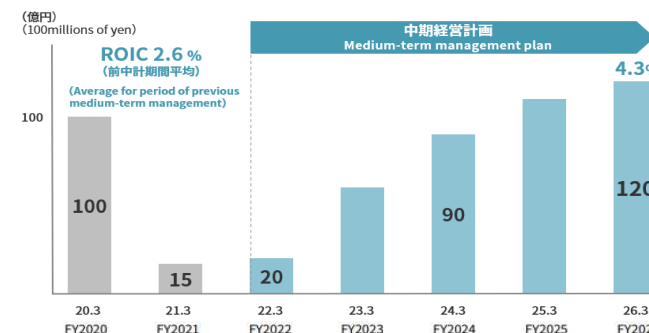
Through new card and new application, which started in April 2021, we will dramatically increase UX and aim to further improve lifetime value. Also, we will expand cards to support each individual's "Interests" such as game and anime content which have grown into the second pillar after the Gold Card. 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 of ¥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 Forward-Looking Investments

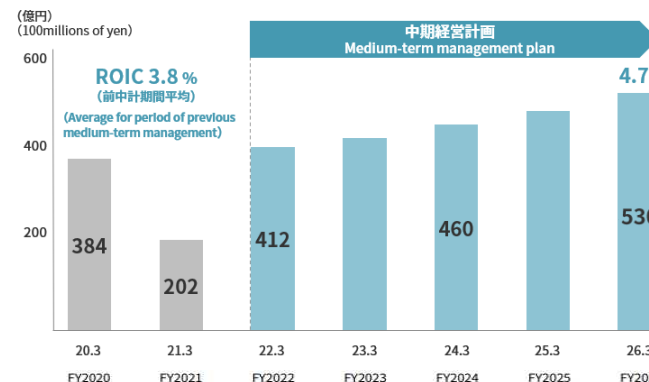
サステナビリティ、ウェルビーイングなどのインパクトと収益の両立をめざしてイノベーションを創出します。新規事業投資は社内からのイノベーション創出、共創投資は社外からのイノベーション導入をめざします。新規事業は、ECを中心にメディア、店舗、フィンテックを掛け合わせた独自のビジネスモデルを構築します。共創投資は、共創の理念に基づき、共に成長し、価値をつくる取り組みを進め、小売・フィンテックへの貢献利益と、ファイナンシャルリターンの両方を追求します。

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.

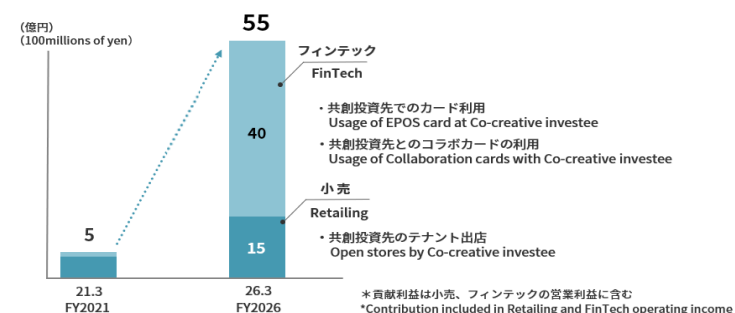
■小売営業利益見通し
Retailing segment: Operating income outlook



■フィンテック営業利益見通し
FinTech segment: Operating income outlook



■共創投資貢献利益見通し
Co-Creative investment: Profit contribution outlook



【具体的な取り組み】 Specific Efforts

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 Forward-Looking Investments 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わる目標を「インパクト」として定義しました。「将来世代の未来を共に創る」「一人ひとりの「しあわせ」を共に創る」「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

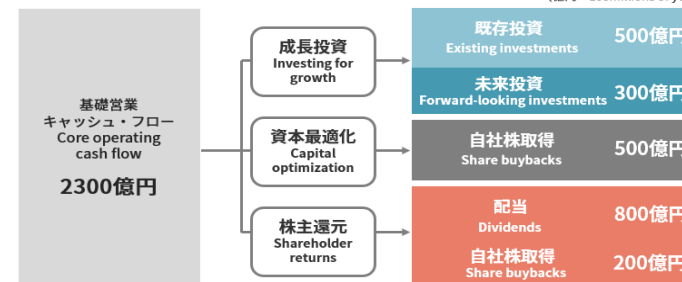
インパクトについては、26年3月期の目標として、「CO2排出削減量100万トン以上」「将来世代との共創の取組み150件以上」などの6つの目標の達成をめざします。そして、これらのインパクトを実現することで、EPS200円以上、ROE13%以上、ROIC4%以上を実現してまいります。

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.

■ 資本配分計画

Capital allocation plan

(億円=100millions of yen)



■ インパクト・重点項目 Impacts

将来世代の未来を共に創る Creating a future for future generations together	脱炭素社会の実現 Realization of a carbon-free society
一人ひとりの「しあわせ」を共に創る Creating happiness for individuals	サーキュラーエコノミーの実現 Creation of a circular economy
一人ひとりの「しあわせ」を共に創る Creating happiness for individuals	一人ひとりの自己実現を応援 Assistance for self-actualization
一人ひとりの「しあわせ」を共に創る Creating happiness for individuals	一人ひとりの「好き」を応援 Support for individual preferences
共創のプラットフォームをつくる Creating platforms for co-creation	共創の「場」づくり Provision of venues for co-creation
共創のプラットフォームをつくる Creating platforms for co-creation	社内外に開かれた働き方の実現 Facilitation of work styles that are transparent to both internal and external stakeholders

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 :marui-ir@0101.co.jp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(E-Mail:marui-ir@0101.co.jp).