

# FACTBOOK

2017年 3月期 第3四半期  
Nine months ended December 31, 2016



# 株式会社丸井グループ 2017年3月期第3四半期（4～12月）決算概要

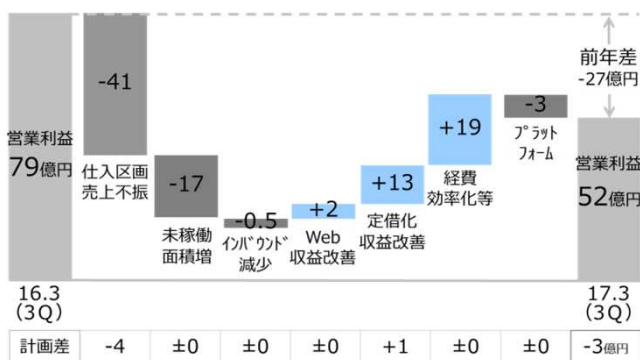
**E P Sは10%増。フィンテック事業が好調に推移し、営業利益・当期利益ともに増益を達成。**

- ・小売事業は、定借化による収益改善があったものの、仕入区画が想定以上に苦戦し、減益
- ・フィンテック事業は、リボ・分割払い残高拡大やショッピングの高伸長により、増益
- ・通期のR O E 6.7%、E P S 79.3円は達成の見通し

## □連結業績（→ p.1）

	16年3月期 第3四半期		17年3月期 第3四半期		前年比	前年差	計画差	16年3月期
R O E (%)	-		-		-	-	-	6.0
R O I C (%)	2.4		2.2		-	-0.2	-	3.3
E P S (円)	50.4		55.6		110	+5.2	+0.2	70.7
グループ総取扱高	兆 億円	1 2591	兆 億円	1 4379	114	+1787	-55	1 7034
売上収益	兆 億円	1817	兆 億円	1766	97	-51	-17	2459
売上総利益	兆 億円	1194	兆 億円	1234	103	+40	-6	1600
(売上総利益率 (%))	(%)	(65.7)	(%)	(69.9)	(-)	(+4.2)	(-)	(65.1)
販管費	兆 億円	980	兆 億円	1013	103	+33	-3	1304
営業利益	兆 億円	214	兆 億円	221	103	+7	-3	296
経常利益	兆 億円	211	兆 億円	220	104	+9	-3	292
当期利益	兆 億円	128	兆 億円	131	102	+3	+1	178

## □小売事業の状況



## □セグメント別利益（→ p.3）

	16年3月期 第3四半期		17年3月期 第3四半期		前年比	前年差	計画差	16年3月期
小売事業	億円	79	億円	52	66	-27	-3	107
フィンテック事業	億円	164	億円	198	120	+33	±0	231

## □フィンテック事業の状況（→ p.2, p.6）

	16年3月期 第3四半期		17年3月期 第3四半期		前年比	前年差
新規会員数	万人	53	万人	55	104	+2
(うち「グループ」外入会)	(万人)	(11)	(万人)	(11)	(99)	(0)
カード会員数	万人	607	万人	631	104	+24
プラチナ/ゴールド	万人	125	万人	151	121	+26
ショッピング取扱高	兆 億円	8611	兆 億円	1 0338	120	+1727
(外部加盟店取扱高)	(兆 億円)	(7768)	(兆 億円)	(9470)	(122)	(+1702)
キャッシング取扱高	兆 億円	1083	兆 億円	1031	95	-52
リボ・分割払い残高	兆 円	1921	兆 円	2423	126	+503
営業貸付金残高	兆 円	1315	兆 円	1387	106	+72
貸倒率 (%)	(%)	1.23	(%)	1.09	-	-0.14

## □バランスシートの状況（→ p.4）

	16年3月末	16年12月末	増減
営業債権	億円	億円	億円
	4139	4816	+677
割賦売掛金	億円	億円	億円
	2798	3429	+631
(債権流動化)	(689)	(663)	(-27)
営業貸付金	億円	億円	億円
	1341	1387	+46
固定資産	億円	億円	億円
	2441	2495	+54
有利子負債	億円	億円	億円
	3593	4373	+780
[営業債権比(%)]※	(%)	(%)	(%)
	[87]	[91]	[+4]
自己資本	億円	億円	億円
	2816	2707	-109
自己資本比率 (%)	(%)	(%)	(%)
	38.6	33.4	-5.2
総資産	億円	億円	億円
	7301	8117	+816

※営業債権比=有利子負債/営業債権

## □キャッシュ・フローの状況

	16年3月期 第3四半期	17年3月期 第3四半期	増減
営業キャッシュ・フロー	億円	億円	億円
	△293	△405	△112
基礎営業キャッシュ・フロー	億円	億円	億円
	209	233	+24
営業債権等の増加	億円	億円	億円
	△405	△623	△218
投資キャッシュ・フロー	億円	億円	億円
	△47	△8	+40
財務キャッシュ・フロー	億円	億円	億円
	309	523	+214
現金及び現金同等物の期末残高	億円	億円	億円
	281	436	+155

## □2017年3月期見通し（→ p.9-10）

	16年3月期	17年3月期 (通期予想)	前年比	前年差
R O E (%)	6.0	6.7	-	+0.7
R O I C (%)	3.3	3.2	-	-0.1
E P S (円)	70.7	79.3	112	+8.6

	16年3月期		17年3月期		前年比	前年差
グループ総取扱高	兆 億円	1 7034	兆 億円	1 9500	115	+2466
売上収益	兆 億円	2459	兆 億円	2430	99	-29
売上総利益	兆 億円	1600	兆 億円	1670	104	+70
(売上総利益率 (%))	(%)	(65.1)	(%)	(68.7)	(-)	(+3.6)
販管費	兆 円	1304	兆 円	1355	104	+51
営業利益	兆 円	296	兆 円	315	106	+19
(営業利益率 (%))	(%)	(12.0)	(%)	(13.0)	(-)	(+1.0)
当期利益	兆 円	178	兆 円	185	104	+7

---

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

---

# 1. 業績の概要 Financial summary

(円 Yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	9ヵ月 Nine months	前年比 YOY(%)	9ヵ月 Nine months	前年比 YOY(%)	12ヵ月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
自己資本当期純利益率(ROE) Return on equity	—	—	—	—	6.0%	+0.8%
投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	2.4%	△0.1%	2.2%	△0.2%	3.3%	±0.0%
1株当たり四半期純利益(EPS) Earnings per share	50.40	151.2	55.61	110.3	70.68	120.1

(百万円 Millions of yen)

グループ総取扱高 Total Group transactions	1,259,051	115.9	1,437,934	114.2	1,703,353	115.9
小売事業 Retailing	253,592	97.9	243,967	96.1	341,478	98.0
フィンテック事業 Fintech	1,089,745	118.7	1,280,737	117.5	1,473,539	118.6
消去 Eliminations	△ 84,286	—	△ 86,769	—	△ 111,664	—
売上収益 Revenue	181,694	97.8	176,614	97.2	245,867	98.4
売上総利益 Gross profit	119,422	99.7	123,405	103.3	160,035	100.4
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	98,016	99.8	101,323	103.4	130,419	99.2
営業利益 Operating income	21,406	99.2	22,081	103.2	29,615	105.6
小売事業 Retailing	7,852	107.5	5,196	66.2	10,658	101.1
フィンテック事業 Fintech	16,448	98.0	19,761	120.1	23,094	110.6
消去又は全社 Eliminations/Corporate	△ 2,894	—	△ 2,875	—	△ 4,138	—
経常利益 Ordinary income	21,087	97.9	22,024	104.4	29,163	104.1
親会社株主に帰属する四半期純利益 Net income attributable to owners of parent	12,796	140.2	13,058	102.0	17,771	110.8

(%)

売上総利益率 Gross margin to revenue	65.7	+1.2	69.9	+4.2	65.1	+1.3
店舗・Web Store・Web	58.6	+1.0	61.3	+2.7	58.3	+1.1
営業利益率 Operating income to revenue	11.8	+0.2	12.5	+0.7	12.0	+0.8

(株 Stocks)

期中平均株式数(自己株式を除く) Average number of shares (excluding treasury stock)	253,888,219	92.7	234,810,016	92.5	251,434,438	92.3
---	-------------	------	-------------	------	-------------	------

\*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、営業貸付金、商品、有形・無形固定資産、差入保証金等)  
ROIC = After tax operating income /

Invested capital (Installment sales accounts receivable, operating loans, products, tangible and intangible fixed assets, guarantee deposits, etc.)

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

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

\*3 「店舗・Web」は、小売事業の商品売上高、消化仕入売上高、賃貸収入等の合計額となります。(従来の小売・店舗事業)

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

\*4 「期中平均株式数(自己株式を除く)」は、役員報酬BIP信託及び株式付与ESOP信託が保有する当社株式223,244株を含めております。

Average number of shares (excluding treasury stock) includes 223,244 shares of Board Incentive Plan and Employee Stock Ownership Plan.

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

(百万円 Millions of yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing *	253,592	97.9	243,967	96.1	341,478	98.0
商品売上高 Product sales	67,600	88.6	54,613	80.8	89,290	87.4
消化仕入売上高 Consignment sales	138,042	95.2	104,745	75.9	181,968	93.6
定期借家テナント売上高等 Rent revenues and others	28,565	147.3	67,020	233.3	41,252	156.8
関連事業 Related business	19,384	107.0	17,588	90.7	28,967	112.7
フィンテック事業 Fintech *	1,089,745	118.7	1,280,737	117.5	1,473,539	118.6
ショッピングクレジット Card shopping (リボ分割取扱高) (Total transactions for revolving and installment payments)	861,083	119.3	1,033,775	120.1	1,165,670	119.4
外部加盟店 Outside Marui group	(105,592)	(113.9)	(135,596)	(128.4)	(147,829)	(118.1)
カードキャッシング Cash advance	776,796	123.1	947,005	121.9	1,054,005	123.3
サービス Service	108,303	104.3	103,145	95.2	142,686	103.9
IT 他 IT, etc.	114,200	132.0	137,496	120.4	156,870	130.2
IT 他 IT, etc.	6,158	103.0	6,320	102.6	8,312	102.5
消去 Eliminations	△ 84,286	—	△ 86,769	—	△ 111,664	—
合計 Total	1,259,051	115.9	1,437,934	114.2	1,703,353	115.9

## 3. 売上収益の状況 Revenue

(百万円 Millions of yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing *	120,542	94.0	106,355	88.2	163,231	94.2
商品売上高 Product sales	67,600	88.6	54,613	80.8	89,290	87.4
消化仕入売上高(純額) Consignment sales	27,359	92.3	19,858	72.6	35,979	90.7
賃貸収入等 Rent revenues and others	6,198	147.4	14,294	230.6	8,993	155.5
関連事業収入 Related business revenue	19,384	107.0	17,588	90.7	28,967	112.7
フィンテック事業 Fintech *	61,151	106.5	70,259	114.9	82,636	108.0
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	20,109	102.3	24,628	122.5	27,381	106.0
加盟店手数料 Affiliated merchants	13,313	120.3	16,229	121.9	18,027	120.8
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	16,668	101.6	17,466	104.8	22,220	102.3
サービス収入 Service revenue	4,901	113.0	5,615	114.6	6,694	112.0
IT 他 IT, etc.	6,158	103.0	6,320	102.6	8,312	102.5
合計 Total	181,694	97.8	176,614	97.2	245,867	98.4

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

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

4. 販売費及び一般管理費の状況 Selling, general and administrative expenses (百万円 Millions of yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
販売促進費 Sales promotion expenses	15,098	107.7	16,796	111.2	20,475	104.3
ポイント費用 Point cost	8,389	128.0	10,255	122.3	11,423	118.1
販売事務費 Sales administration costs	15,932	101.2	16,698	104.8	21,428	102.2
人件費 Personnel cost	32,873	98.2	32,223	98.0	43,443	98.6
設備費 Equipment costs	21,217	98.2	21,072	99.3	28,178	97.7
減価償却費 Depreciation and amortization	6,413	94.0	6,637	103.5	8,614	94.0
貸倒費用 Provision for bad debts	5,728	99.7	7,192	125.6	7,289	94.1
その他 Others	752	97.9	703	93.5	988	98.1
合計 Total	98,016	99.8	101,323	103.4	130,419	99.2

5. セグメント情報 Segment information (百万円 Millions of yen)

		2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
		9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing	* 売上収益 Revenue	125,169	94.0	110,957	88.6	169,390	94.3
	営業利益 Operating income	7,852	107.5	5,196	66.2	10,658	101.1
	営業利益率 Operating income to revenue	6.3%	+0.8%	4.7%	△1.6%	6.3%	+0.4%
	セグメント資産 Segment assets	285,811	—	294,816	103.2	291,250	—
	投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	2.6%	+0.2%	1.7%	△0.9%	3.5%	±0.0%
フィンテック事業 Fintech	* 売上収益 Revenue	63,107	106.4	71,934	114.0	85,176	107.6
	営業利益 Operating income	16,448	98.0	19,761	120.1	23,094	110.6
	営業利益率 Operating income to revenue	26.1%	△2.2%	27.5%	+1.4%	27.1%	+0.7%
	セグメント資産 Segment assets	449,690	—	525,908	116.9	455,449	—
	投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	2.7%	△0.4%	2.8%	+0.1%	3.9%	±0.0%

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

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

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

(百万円 Millions of yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	Nine months ended December 31, 2015	前年比 YOY(%)	Nine months ended December 31, 2016	前年比 YOY(%)	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
営業債権 Operating receivables	402,583	112.9	481,600	119.6	413,871	116.5
割賦売掛金 Installment sales accounts receivable	271,054	118.0	342,876	126.5	279,763	123.2
営業貸付金 Operating loans	131,529	103.6	138,723	105.5	134,107	104.7
固定資産 Fixed assets	247,082	102.8	249,534	101.0	244,085	98.1
有利子負債 Interest-bearing debt	339,825	126.4	437,326	128.7	359,324	129.3
自己資本 Shareholder's equity	289,324	90.9	270,733	93.6	281,610	91.8
自己資本比率 Equity ratio	39.7%	△6.7%	33.4	△6.3%	38.6%	△6.8%
総資産 Total assets	729,511	106.4	811,700	111.3	730,126	108.1

## 7. グループ総取扱高 前年比推移 Year-on-year % change in monthly of Total Group transactions (%)

	4月 APR.	5月 MAY	6月 JUN.	7月 JUL.	8月 AUG.	9月 SEP.	10月 OCT.	11月 NOV.	12月 DEC.	累計 Total
グループ総取扱高 Total Group transactions	114.8	115.4	117.2	116.4	111.2	112.0	115.5	112.1	113.6	114.2
小売事業 Retailing *1	91.6	101.5	100.4	97.7	92.7	94.6	99.6	92.8	94.8	96.1
店舗・Web Store・Web *2	91.9	98.9	99.7	98.2	92.8	94.7	99.9	96.3	96.5	96.6
稼働面積あたり取扱高 Transactions per operating floor space *3	98.4	99.5	100.6	99.8	95.1	96.5	101.2	100.9	98.2	99.1
フィンテック事業 Fintech *1	118.7	117.8	120.2	120.3	114.4	114.8	118.4	116.4	117.2	117.5
ショッピングクレジット Card shopping	121.2	120.1	123.0	123.8	116.7	117.2	121.2	118.7	119.3	120.1
カードキャッシング Cash advance	97.1	97.8	98.2	91.9	92.3	93.0	96.6	96.4	93.4	95.2
サービス Service	122.7	122.3	121.7	120.3	119.9	119.6	119.3	119.3	119.1	120.4

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

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

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

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

\*3 2017年3月期より、従来の「既存店」に替え、「稼働面積あたり取扱高」の前年比を開示しております。詳細は11ページをご覧ください。

From fiscal year ending March 31, 2017, YOY change in transactions per operating floor space is disclosed instead of existing stores.

For more information, please refer to page 11.

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

(百万円 Millions of yen)

			2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
			9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	9か月 Nine months	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
M a r u i	北千住マルイ	Kitasenu Marui	25,861	100.8	*1 25,276	97.7	34,445	99.7
	新宿	Shinjuku	21,780	103.5	19,760	90.7	28,906	101.6
	有楽町マルイ	Yurakucho Marui	17,345	101.0	16,658	96.0	23,094	100.6
	ファミリー溝口	Family Mizonokuchi	15,909	99.4	15,938	100.2	21,361	99.9
	[通信販売]	[Online shopping and Mail-order]	14,793	101.9	*2 15,418	104.2	20,392	102.7
	上野マルイ	Ueno Marui	10,961	105.8	*1 9,726	88.7	14,542	104.0
	国分寺マルイ	Kokubunji Marui	10,191	96.6	9,420	92.4	13,570	96.3
	錦糸町	Kinshicho	9,597	98.6	8,700	90.7	12,702	97.6
	ファミリー志木	Family Shiki	9,114	93.3	8,669	95.1	12,192	93.4
	なんばマルイ	Namba Marui	8,775	98.6	8,113	92.5	11,700	97.1
	シティ横浜	City Yokohama	9,256	89.0	7,638	82.5	12,152	87.7
	ファミリー海老名	Family Ebina	8,724	92.3	6,877	78.8	11,266	88.6
	博多マルイ	Hakata Marui	—	—	*3 6,597	—	—	—
	大宮マルイ	Omiya Marui	7,166	87.1	*4 5,254	73.3	9,568	86.9
	町田マルイ	Machida Marui	4,213	99.6	4,478	106.3	5,659	98.0
	池袋マルイ	Ikebukuro Marui	5,342	103.6	4,415	82.7	6,936	100.7
	吉祥寺	Kichijoji	4,278	99.2	4,167	97.4	5,732	101.0
	中野マルイ	Nakano Marui	4,121	103.1	4,009	97.3	5,469	101.8
	神戸マルイ	Kobe Marui	3,663	93.8	3,497	95.4	4,816	92.8
	渋谷マルイ	Shibuya Marui	3,225	112.8	3,348	103.8	4,317	117.9
	草加マルイ	Soka Marui	3,406	98.6	3,168	93.0	4,492	98.3
	京都マルイ	Kyoto Marui	3,189	94.5	3,111	97.6	4,203	93.5
	川崎	Kawasaki	3,392	96.2	2,893	85.3	4,547	95.1
	柏マルイ	Kashiwa Marui	2,555	101.3	*1 2,427	95.0	3,203	96.3
	水戸	Mito	2,420	82.5	1,882	77.7	3,208	81.3
	静岡マルイ	Shizuoka Marui	2,715	85.0	*1 1,869	68.8	3,613	83.9
[外部専門店]	[Specialty stores]	1,224	*5 83.4	1,225	100.1	1,656	87.0	
M o d i	戸塚モディ	Totsuka Modi	6,988	99.0	6,602	94.5	9,191	98.7
	町田モディ	Machida Modi	6,459	99.8	6,388	98.9	8,460	97.4
	渋谷モディ	Shibuya Modi	*6 910	22.1	5,022	551.5	*6 2,511	45.1
	川越モディ	Kawagoe Modi	1,269	117.0	1,465	115.5	1,738	124.3
	柏モディ	Kashiwa Modi	2,828	91.5	*7 889	31.4	3,794	94.0
	静岡モディ	Shizuoka Modi	1,058	100.5	*8 133	12.6	1,324	94.5

\*1 SC・定借化に伴う売場閉鎖率が高い主な店舗 Stores that have high closing rate of sales floor area by transition to SC and fixed-term rental contracts. 静岡マルイ(22.6%)、柏マルイ(13.4%)、北千住マルイ(5.7%)、上野マルイ(5.2%)

Shizuoka Marui(22.6%)、Kashiwa Marui(13.4%)、Kitasenu Marui(5.7%)、Ueno Marui(5.2%)

\*2 体験ストアの取扱高は、通信販売に計上しております。 Transactions of Try-on stores are included in Online shopping and Mail-order.

\*3 博多マルイは、2016年4月21日にオープンしました。 Hakata Marui opened on April 21, 2016.

\*4 大宮マルイは、当期に売場面積を縮小しております。(売場閉鎖率28.1%)

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

\*5 前年比は、閉鎖店を除いております。 YOY(%) is calculated without closed stores.

\*6 渋谷モディは、シティ渋谷から業態転換し2015年11月19日にオープンしました。 Shibuya Modi converted from City Shibuya and opened on November 19, 2015.

\*7 柏モディは、柏店マルイ館から業態転換し2016年10月27日にオープンしました。

Kashiwa Modi converted from a part of Kashiwa Marui and opened on October 27, 2016.

\*8 静岡モディは、静岡店B館から業態転換し2016年11月19日にオープンしました。

Shizuoka Modi converted from a part of Shizuoka Marui and opened on November 19, 2016.



9. 入店・買上客数及び客単価の伸長率 YOY change in number of customers, sales per purchase (%)

	2015/12/31 9か月 Nine months	2016/12/31 9か月 Nine months	2016/3/31 12か月 Fiscal year ended March 31, 2016
入店客数 Number of customers coming to stores	100.5	104.4	99.9
買上客数 Number of purchase	99.7	98.9	99.3
客単価 Sales per purchase	97.0	98.5	97.7

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

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	Nine months ended December 31, 2015	増減 Change	Nine months ended December 31, 2016	増減 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	増減 Change
カード会員数合計 Total	607	+ 27	631	+ 24	613	+ 22
プラチナ/ゴールド Platinum/Gold Card	125	+ 27	151	+ 26	133	+ 30
新規会員数 New cardholders	53	0	55	+ 2	73	0
グループ外入会 Cards issued outside of Marui Group	11	+ 3	11	0	17	+ 4
利用客数 (会計年度) Active cardholders (fiscal year)	351	+ 10	380	+ 29	390	+ 18
稼働客数 (1年間利用) Active cardholders (for a year)	386	+ 19	410	+ 24	390	+ 18

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

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	Nine months ended December 31, 2015	前年比 YOY(%)	Nine months ended December 31, 2016	前年比 YOY(%)	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
割賦売掛金残高 Installment sales accounts receivable (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	271,054 (339,882)	118.0 (115.9)	342,876 (409,136)	126.5 (120.4)	279,763 (348,692)	123.2 (118.7)
リボ・分割払い Revolving repayment, Payment by installments (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	192,095 (205,923)	116.1 (115.1)	242,346 (253,606)	126.2 (123.2)	204,501 (218,429)	119.4 (118.2)
1・2回、ボーナス1回払い等 Payment by installments within two times, lump-sum payment in bonus months, others (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	78,958 (133,958)	122.8 (117.2)	100,529 (155,529)	127.3 (116.1)	75,262 (130,262)	134.8 (119.7)
営業貸付金残高 Consumer loans outstanding	131,529	103.6	138,723	105.5	134,107	104.7
合計 Total (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	402,583 (471,412)	112.9 (112.2)	481,600 (547,860)	119.6 (116.2)	413,871 (482,799)	116.5 (114.5)

(万円 10 thousands of yen)

1人当たり営業貸付金残高 Loans outstanding per customer	23.7	105.0	24.3	102.6	24.1	104.4
--	------	-------	------	-------	------	-------

(%)

貸倒率 Ratio of bad debt write-offs	*	1.23	△ 0.01	1.09	△ 0.14	1.57	△ 0.11
-------------------------------------	---	------	--------	------	--------	------	--------

\* 貸倒率 = 貸倒償却額 / 営業債権(期末) Ratio of bad debt write-offs = Bad debt write-offs / Operating receivables at the end of period.

## 12. 設備投資 Capital investments

### (1) 設備投資額と減価償却費 Capital investments and Depreciation and amortization (百万円 Millions of yen)

	2016/3/31	2016/12/31	2017/3/31	2018/3/31	2019/3/31
設備投資額 Capital investments	12,882	13,211	21,000	12,000	19,000
減価償却費 Depreciation and amortization	9,670	7,509	11,000	11,500	12,000

### (2) 出店、改装などの状況 Store openings and renovations

	2016/12/31	2016/3/31
出店 Store openings	博多マルイ Hakata Marui	
主な改装店舗 Major store renovations	北千住マルイ Kitasenju Marui 柏マルイ Kashiwa Marui なんばマルイ Namba Marui 静岡マルイ Shizuoka Marui 大宮マルイ Omiya Marui	吉祥寺 Kichijoji 渋谷マルイ Shibuya Marui 町田マルイ Machida Marui 北千住マルイ Kitasenju Marui
業態転換 Store conversion	柏モディ Kashiwa Modi 静岡モディ Shizuoka Modi	渋谷モディ Shibuya Modi

### (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>)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	Nine months ended December 31, 2015	前年差 Change	Nine months ended December 31, 2016	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	前年差 Change
期末店舗数 Number of stores at the end of period	28店舗	+ 1	31店舗	+ 3	28店舗	+ 1
期末売場面積 Sales floor space at the end of period *	444.1	△ 0.2	452.0	+ 7.9	441.8	△ 2.2

\* 「期末売場面積」はマルイ（外部専門店含む）、モディの合計面積です。

Sales floor space at the end of period is total of Marui includes Specialty stores and Modi.

## 13. 有利子負債 Interest-bearing debt

### (1) 有利子負債の内訳・支払利息 Breakdown of interest-bearing debt and interest expense (百万円 Millions of yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	Nine months ended December 31, 2015	前期末差 Change	Nine months ended December 31, 2016	前期末差 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	前期末差 Change
短期借入金 Short-term loans	32,325	+ 7,013	35,826	+ 2,501	33,324	△ 6,014
コマーシャル・ペーパー Commercial paper	14,000	+ 4,000	18,000	+ 8,000	10,000	—
長期借入金 Long-term loans	183,500	+ 57,000	258,500	+ 52,500	206,000	+ 79,500
社債 Straight bonds	110,000	+ 8,000	125,000	+ 15,000	110,000	+ 8,000
合計 Total	339,825	+ 61,986	437,326	+ 78,001	359,324	+ 81,485

営業債権比 Ratio of operating receivables *	84.4%	+ 6.2%	90.8%	+ 4.0%	86.8%	+ 8.6%
D/Eレシオ Debt/Equity ratio	1.2倍	+0.3倍	1.6倍	+0.3倍	1.3倍	+0.4倍

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

(百万円 Millions of yen)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	9ヵ月 Nine months	前年比 YOY(%)	9ヵ月 Nine months	前年比 YOY(%)	12ヵ月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)
支払利息 Interest expense	1,346	93.9	1,265	94.0	1,797	96.1

## (2) 社債明細 Breakdown of bonds

(百万円 Millions of yen)

銘柄 Issues	2016/12/31残高 Amount due at December 31, 2016	利率 Interest rates	年限 Years	発行年月	償還期限
				Date of issuance	Due date
第13回普通社債 #13 Straight bond	10,000	1.510%	7年	2010/3	2017/3
第18回普通社債 #18 Straight bond	10,000	0.970%	5年	2012/3	2017/3
第20回普通社債 #20 Straight bond	10,000	0.790%	5年	2012/5	2017/5
第21回普通社債 #21 Straight bond	10,000	0.570%	5年	2012/11	2017/11
第22回普通社債 #22 Straight bond	5,000	0.850%	7年	2012/11	2019/11
第24回普通社債 #24 Straight bond	10,000	0.582%	5年	2013/8	2018/8
第25回普通社債 #25 Straight bond	10,000	0.344%	5年	2014/6	2019/6
第26回普通社債 #26 Straight bond	10,000	0.562%	7年	2014/6	2021/6
第27回普通社債 #27 Straight bond	15,000	0.337%	5年	2015/6	2020/6
第28回普通社債 #28 Straight bond	10,000	0.543%	7年	2015/6	2022/6
第29回普通社債 #29 Straight bond	15,000	0.050%	3年	2016/8	2019/8
第30回普通社債 #30 Straight bond	10,000	0.130%	5年	2016/8	2021/8
合計 Total	125,000	—	—	—	—

## 14. 従業員の状況 Number of employees

(人 Number)

	2015/12/31		2016/12/31		2016/3/31	
	Nine months ended December 31, 2015	前年差 Change	Nine months ended December 31, 2016	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2016	前年差 Change
小売事業 Retailing	4,617 (1,286)	△ 273 (△ 136)	4,286 (1,088)	△ 331 (△ 198)	4,582 (1,267)	△ 252 (△ 123)
フィンテック事業 Fintech	1,117 (664)	+ 218 (+ 14)	1,256 (669)	+ 139 (+ 5)	1,110 (664)	+ 209 (+ 15)
本社管理部門 Head office, corporate management departments	208 (16)	+ 24 (+ 2)	243 (22)	+ 35 (+ 6)	207 (16)	+ 24 (+ 2)
合計 Total	5,942 (1,966)	△ 31 (△ 120)	5,785 (1,779)	△ 157 (△ 187)	5,899 (1,947)	△ 19 (△ 106)

\* 従業員は就業人員であり、( )内は臨時従業員の期中平均雇用者数です。

The number in brackets in the lower row is the average number of part-time employees which is not included in each of the numbers in the upper row.

## 15. 2017年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2017

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

(円 Yen)

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)
自己資本当期純利益率(ROE) Return on equity	6.0%	+ 0.8%	6.7%	+ 0.7%
投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	3.3%	± 0.0%	3.2%	△ 0.1%
1株当たり当期純利益(EPS) Earnings per share	70.68	120.1	79.28	112.2

(百万円 Millions of yen)

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

(%)

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

(円 Yen)

1株当たり配当金 Cash dividends per share	22.00	+ 3.0	32.00	+ 10.0
配当性向 Payout ratio	31.1%	△ 1.1%	40.4%	+ 9.3%
総還元性向 Total return ratio	227.5%	+ 102.2%	147.9%	△ 79.6%

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

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

## (2) 前提条件 Forecast assumptions

## ①売上収益の予想 Forecast of revenue

(百万円 Millions of yen)

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)
売上収益 Revenue	245,867	98.4	243,000	98.8
小売事業 Retailing *	163,231	94.2	147,500	90.4
商品売上高 Product sales	89,290	87.4	73,200	82.0
消化仕入売上高(純額) Consignment sales	35,979	90.7	25,300	70.3
賃貸収入等 Rent revenues and others	8,993	155.5	21,300	236.8
関連事業収入 Related business revenue	28,967	112.7	27,700	95.6
フィンテック事業 Fintech *	82,636	108.0	95,500	115.6
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	27,381	106.0	33,500	122.3
加盟店手数料 Affiliated merchants	18,027	120.8	22,000	122.0
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	22,220	102.3	23,500	105.8
サービス収入 Service revenue	6,694	112.0	8,000	119.5
IT 他 IT, etc.	8,312	102.5	8,500	102.3

## ②取扱高の予想 Forecast of transactions

(百万円 Millions of yen)

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

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

(百万円 Millions of yen)

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

## □ 2017年3月期の報告セグメントの変更について

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

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

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

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

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

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

## □ 「稼働面積あたり取扱高」の開示について

小売事業では、2019年3月期までに従来の仕入契約による百貨店型ビジネスから、定期借家契約に基づくSC型店舗への転換を大きくすすめております。2017年3月期からは、さらにスピードを上げてSC・定借化に取り組む計画であるため、各店舗においては例年と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。

よって、従来の既存店の考え方に基づく開示では、SC・定借化の進捗状況を適切にお伝えすることが難しくなってきたため、今年度より「既存店」に替え、売場区画ごとのSC・定借化に向けた改装による閉鎖影響等を除いた「稼働面積あたり取扱高」の前年比を開示しております。

The Retailing business has been undergoing a massive transformation, shifting away from its traditional department store business model using consignment sales contracts to implement a shopping center business model that is based on fixed-term rental contracts. This transition is slated for completion by the fiscal year ending March 31, 2019. The transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts has been accelerated in the fiscal year ending March 31, 2017. As a result, the amount of floor space closed for renovation at stores is higher than in previous fiscal years.

As such, it is no longer feasible to communicate the progress of the transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts based on the conventional disclosure policy of using existing stores.

Accordingly, from the fiscal year ending March 31, 2017, in place of using existing stores as a benchmark, the Company discloses year-on-year comparisons of transactions per operating floor space, a figure that is not impacted by the closure of sales floors undergoing renovations as part of the transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts.

2016年3月期の業績概要(セグメント区分変更後の数値および変更影響額)

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

(百万円 Millions of yen)

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