

FACTBOOK

2017年 3月期
Fiscal Year ended March 31, 2017



株式会社丸井グループ 2017年3月期 決算概要

利益成長と資本政策によりEPSは80.2円(14%増)、ROEは6.7%(+0.7%)といずれも計画を達成。

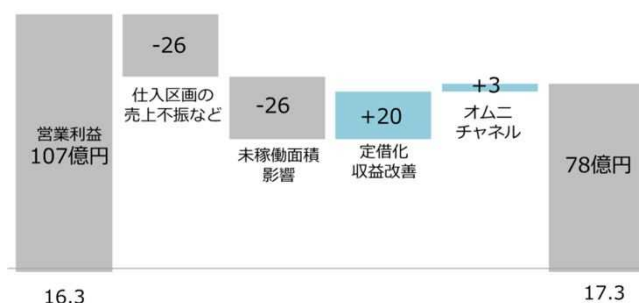
- ・小売事業は、仕入区画の売上不振等の影響により減益。
- ・フィンテック事業は、ショッピングクレジットの高伸長で5期連続の増益。
- ・通期の営業利益は6%増の313億円となり8期連続増益を達成。

□連結業績(→p.1)

	15年3月期	16年3月期	17年3月期	前年比	前年差	計画差
EPS(円)	58.9	70.7	80.2	114	+9.5	+1.0
ROE(%)	5.2	6.0	6.7	-	+0.7	±0.0
ROIC(%)	3.3	3.3	3.1	-	-0.2	-0.1

	兆 億円	兆 億円	兆 億円	%	億円	億円
グループ総取扱高	1 4691	1 7034	1 9337	114	+2303	-163
売上収益	2498	2459	2370	96	-88	-60
売上総利益 (売上総利益率(%))	1594 (63.8)	1600 (65.1)	1660 (70.0)	104 (-)	+59 (+4.9)	-10 (+1.3)
販管費	1314	1304	1347	103	+43	-8
営業利益	280	296	313	106	+16	-2
経常利益	280	292	311	107	+20	+1
当期利益	160	178	187	105	+10	+2

□小売事業の状況



□セグメント別利益(→p.3)

	15年3月期	16年3月期	17年3月期	前年比	前年差	計画差
小売事業	105	107	78	73	-29	-1
フィンテック事業	209	231	271	117	+40	-2

□フィンテック事業の状況(→p.2,p.6)

	16年3月期	17年3月期	前年比	前年差
新規会員数 (うちグループ外入会)	73 (17)	74 (16)	102 (94)	+1 -1
カード会員数 プラチナ/ゴールド	613 133	636 157	104 118	+23 +24

	兆 億円	兆 億円	%	億円
ショッピング取扱高 (外部加盟店取扱高)	1 1656	1 3906	119 (121)	+2250 (+2207)
キャッシング取扱高	1426	1363	96	-64
リボ・分割払い残高	2045	2555	125	+510
営業貸付金残高	1341	1406	105	+65

	%	%	%	%
貸倒率	1.57	1.45	-	-0.12

□バランスシートの状況(→p.4)

	16年3月末	17年3月末	増減
営業債権	4139	4888	+749
割賦売掛金 (債権流動化)	2798 (689)	3482 (643)	+684 (-46)
営業貸付金	1341	1406	+65
固定資産	2441	2478	+37
有利子負債 [営業債権比(%)]※	3593 [87%]	4343 [89%]	+750 [+2%]
自己資本	2816	2739	-77
自己資本比率(%)	38.6	34.0	-4.6
総資産	7301	8066	+764

※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	17年3月期	前年差
基礎営業キャッシュ・フロー	268	282	+14
設備投資	△91	△181	△90
固定資産の売却	-	146	+146
保証金返還他	50	54	+4
投資キャッシュ・フロー	△41	20	+61
有利子負債の増加	813	749	△64
配当金の支払い	△54	△64	△10
自己株式の取得他	△352	△209	+143
財務キャッシュ・フロー	407	476	+69
現金及び現金同等物の期末残高	326	362	+37

□2018年3月期計画(→p.9-10)

	16年3月期	17年3月期	18年3月期	前年比	前年差
EPS(円)	70.7	80.2	91.6	114	+11.4
ROE(%)	6.0	6.7	7.6	-	+0.9
ROIC(%)	3.3	3.1	3.1	-	±0.0

	兆 億円	兆 億円	兆 億円	%	億円
グループ総取扱高	1 7034	1 9337	2 2040	114	+2703
売上収益	2459	2370	2455	104	+85
売上総利益 (売上総利益率(%))	1600 (65.1)	1660 (70.0)	1770 (72.1)	107 (-)	+110 (+2.1)
販管費	1304	1347	1420	105	+73
営業利益 (営業利益率(%))	296 (12.0)	313 (13.2)	350 (14.3)	112 (-)	+37 (+1.1)
当期利益	178	187	205	110	+18

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
YOY 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
YOY change in number of customers, sales per purchase	
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. 2018年3月期予想	9
Forecast for the year ending March 31, 2018	

1. 業績の概要 Financial summary

(円 Yen)

	2016/3/31		2017/3/31	
	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
1株当たり当期純利益 (EPS) Earnings per share	70.68	120.1	80.24	113.5
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	*1 3.3%	±0.0%	3.1%	△0.2%

(百万円 Millions of yen)

グループ総取扱高 Total Group transactions	1,703,353	115.9	1,933,685	113.5
小売事業 Retailing	*2 341,478	98.0	326,327	95.5
フィンテック事業 Fintech	*2 1,473,539	118.6	1,723,254	116.9
消去 Eliminations	△ 111,664	—	△ 115,896	—
売上収益 Revenue	245,867	98.4	237,022	96.4
売上総利益 Gross profit	160,035	100.4	165,964	103.7
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	130,419	99.2	134,711	103.3
営業利益 Operating income	29,615	105.6	31,253	105.5
小売事業 Retailing	*2 10,658	101.1	7,759	72.8
フィンテック事業 Fintech	*2 23,094	110.6	27,111	117.4
消去又は全社 Eliminations/Corporate	△ 4,138	—	△ 3,616	—
経常利益 Ordinary income	29,163	104.1	31,139	106.8
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	18,724	105.4

(%)

売上総利益率 Gross margin to revenue	65.1	+1.3	70.0	+4.9
店舗・Web Store・Web	*3 58.3	+1.1	61.4	+3.1
営業利益率 Operating income to revenue	12.0	+0.8	13.2	+1.2

(株 Stocks)

期中平均株式数 (自己株式を除く) Average number of shares (excluding treasury stock)	*4 251,434,438	92.3	233,346,475	92.8
--	----------------	------	-------------	------

*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 ended 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、定期借家テナント売上高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, Tenant sales 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293,008株を含めております。

Average number of shares (excluding treasury stock) includes 293,008 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)

	2016/3/31		2017/3/31	
	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing *	341,478	98.0	326,327	95.5
商品売上高 Product sales	89,290	87.4	71,818	80.4
消化仕入売上高 Consignment sales	181,968	93.6	133,285	73.2
定期借家テナント売上高等 Tenant sales and others	41,252	156.8	97,149	234.1
関連事業 Related business	28,967	112.7	24,074	83.1
フィンテック事業 Fintech *	1,473,539	118.6	1,723,254	116.9
ショッピングクレジット Card shopping	1,165,670	119.4	1,390,627	119.3
(リボ分割取扱高) (Total transactions for revolving and installment payments)	(147,829)	(118.1)	(183,428)	(124.1)
外部加盟店 Outside MARUI GROUP	1,054,005	123.3	1,274,731	120.9
カードキャッシング Cash advance	142,686	103.9	136,253	95.5
サービス Service	156,870	130.2	187,872	119.8
IT 他 IT, etc.	8,312	102.5	8,500	102.3
消去 Eliminations	△ 111,664	—	△ 115,896	—
合計 Total	1,703,353	115.9	1,933,685	113.5

3. 売上収益の状況 Revenue

(百万円 Millions of yen)

	2016/3/31		2017/3/31	
	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
小売事業 Retailing *	163,231	94.2	142,113	87.1
商品売上高 Product sales	89,290	87.4	71,818	80.4
消化仕入売上高(純額) Consignment revenue	35,979	90.7	25,122	69.8
賃貸収入等 Rent revenue and others	8,993	155.5	21,096	234.6
関連事業収入 Related business revenue	28,967	112.7	24,074	83.1
フィンテック事業 Fintech *	82,636	108.0	94,909	114.9
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	27,381	106.0	33,457	122.2
加盟店手数料 Affiliated merchants	18,027	120.8	21,810	121.0
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	22,220	102.3	23,212	104.5
サービス収入 Service revenue	6,694	112.0	7,928	118.4
IT 他 IT, etc.	8,312	102.5	8,500	102.3
合計 Total	245,867	98.4	237,022	96.4

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

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

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

	2016/3/31		2017/3/31	
	12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
販売促進費 Sales promotion expenses	20,475	104.3	22,108	108.0
ポイント費用 Point cost	11,423	118.1	13,670	119.7
販売事務費 Sales administration costs	21,428	102.2	22,612	105.5
人件費 Personnel cost	43,443	98.6	42,518	97.9
設備費 Equipment costs	28,178	97.7	27,985	99.3
減価償却費 Depreciation and amortization	8,614	94.0	8,960	104.0
貸倒費用 Provision for bad debts	7,289	94.1	9,610	131.8
その他 Others	988	98.1	914	92.5
合計 Total	130,419	99.2	134,711	103.3

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

		2016/3/31		2017/3/31	
		12か月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12か月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
* 小売事業 Retailing	売上収益 Revenue	169,390	94.3	148,089	87.4
	営業利益 Operating income	10,658	101.1	7,759	72.8
	営業利益率 Operating income to revenue	6.3%	+0.4%	5.2%	△1.1%
	セグメント資産 Segment assets	291,250	—	297,606	102.2
	投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	3.5%	±0.0%	2.5%	△1.0%
* フィンテック事業 Fintech	売上収益 Revenue	85,176	107.6	97,101	114.0
	営業利益 Operating income	23,094	110.6	27,111	117.4
	営業利益率 Operating income to revenue	27.1%	+0.7%	27.9%	+0.8%
	セグメント資産 Segment assets	455,449	—	536,050	117.7
	投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	3.9%	±0.0%	3.9%	±0.0%

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

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

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

(百万円 Millions of yen)

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
営業債権 Operating receivables	413,871	116.5	488,761	118.1
割賦売掛金 Installment sales accounts receivable	279,763	123.2	348,191	124.5
営業貸付金 Operating loans	134,107	104.7	140,569	104.8
固定資産 Fixed assets	244,085	98.1	247,776	101.5
有利子負債 Interest-bearing debt	359,324	129.3	434,327	120.9
自己資本 Shareholder's equity	281,610	91.8	273,883	97.3
自己資本比率 Equity ratio	38.6%	△6.8%	34.0%	△4.6%
総資産 Total assets	730,126	108.1	806,575	110.5

7. グループ総取扱高 前年比推移 YOY 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.	1月 JAN.	2月 FEB.	3月 MAR.	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	112.5	110.9	111.2	113.5
小売事業 Retailing *1	91.6	101.5	100.4	97.7	92.7	94.6	99.6	92.8	94.8	94.2	96.5	91.3	95.5
店舗・Web Store・Web *2	91.9	98.9	99.7	98.2	92.8	94.7	99.9	96.3	96.5	95.7	96.4	98.2	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	100.7	97.3	96.9	97.5	99.0	98.7
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	116.4	113.3	115.9	116.9
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	118.6	115.0	117.6	119.3
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	94.5	94.4	99.4	95.5
サービス Service	122.7	122.3	121.7	120.3	119.9	119.6	119.3	119.3	119.1	118.0	117.6	118.6	119.8

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

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

*2 「店舗・Web」は、小売事業の商品売上高、消化仕入売上高、定期借家テナント売上高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, 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 ended 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)

		2016/3/31		2017/3/31			
		12カ月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12カ月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)		
北千住マルイ	Kitasenju Marui	34,445	99.7	*1	34,238	99.4	
新宿	Shinjuku	28,906	101.6		26,066	90.2	
有楽町マルイ	Yurakucho Marui	23,094	100.6		22,322	96.7	
マルイウェブチャネル	EC	20,392	102.7	*2	21,348	104.7	
ファミリー溝口	Family Mizonokuchi	21,361	99.9		21,098	98.8	
上野マルイ	Ueno Marui	14,542	104.0	*1	13,052	89.8	
国分寺マルイ	Kokubunji Marui	13,570	96.3		12,488	92.0	
ファミリー志木	Family Shiki	12,192	93.4		11,564	94.8	
錦糸町	Kinshicho	12,702	97.6	*1	11,251	88.6	
なんばマルイ	Namba Marui	11,700	97.1		10,788	92.2	
シティ横浜	City Yokohama	12,152	87.7		10,008	82.4	
ファミリー海老名	Family Ebina	11,266	88.6		9,265	82.2	
戸塚モディ	Totsuka Modi	9,191	98.7		8,678	94.4	
町田モディ	Machida Modi	8,460	97.4		8,462	100.0	
博多マルイ	Hakata Marui	—	—	*3	8,453	—	
大宮マルイ	Omiya Marui	9,568	86.9	*4	7,068	73.9	
渋谷モディ	Shibuya Modi	*5	2,511	45.1	*5	6,668	265.5
町田マルイ	Machida Marui	5,659	98.0		6,090	107.6	
池袋マルイ	Ikebukuro Marui	6,936	100.7	*1	5,800	83.6	
吉祥寺	Kichijoji	5,732	101.0		5,546	96.8	
中野マルイ	Nakano Marui	5,469	101.8		5,322	97.3	
神戸マルイ	Kobe Marui	4,816	92.8		4,528	94.0	
渋谷マルイ	Shibuya Marui	4,317	117.9		4,366	101.1	
京都マルイ	Kyoto Marui	4,203	93.5		4,191	99.7	
草加マルイ	Soka Marui	4,492	98.3	*1	4,137	92.1	
川崎	Kawasaki	4,547	95.1		3,879	85.3	
柏マルイ	Kashiwa Marui	3,203	96.3	*1	3,271	102.1	
静岡マルイ	Shizuoka Marui	3,613	83.9	*1	2,529	70.0	
水戸	Mito	3,208	81.3		2,489	77.6	
川越モディ	Kawagoe Modi	1,738	124.3		1,890	108.7	
柏モディ	Kashiwa Modi	3,794	94.0	*6	1,707	45.0	
[外部専門店]	[Specialty stores]	1,656	87.0		1,572	95.0	
静岡モディ	Shizuoka Modi	1,324	94.5	*7	340	25.7	

*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(24.8%)、柏マルイ(10.9%)、錦糸町(6.9%)、上野マルイ(6.0%)、池袋マルイ(5.7%)、北千住マルイ(4.9%)、草加マルイ(4.9%)
Shizuoka Marui(24.8%)、Kashiwa Marui(10.9%)、Kinshicho(6.9%)、Ueno Marui(6.0%)、Ikebukuro Marui(5.7%)、Kitasenju Marui(4.9%)、Soka Marui(4.9%)

*2 体験ストアの取扱高は、マルイウェブチャネルに計上しております。 Transactions of Try-on stores are included in EC.

*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27.3%)

The sales floor area for Omiya Marui has been reduced since fiscal year ended March 31, 2017. (Closing rate of the sales floor area is 27.3%)

*5 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.

*6 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.

*7 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 (%)

	2016/3/31		2017/3/31	
	12ヵ月 Fiscal year ended March 31, 2016		12ヵ月 Fiscal year ended March 31, 2017	
入店客数 Number of customers coming to stores	99.9		104.3	
買上客数 Number of purchase	99.3		98.8	
客単価 Sales per purchase	97.7		98.5	

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

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	増減 Change	Fiscal year ended March 31, 2017	増減 Change
カード会員数合計 Total	613	+ 22	636	+ 23
プラチナ/ゴールド Platinum/Gold Card	133	+ 30	157	+ 24
新規会員数 New cardholders	73	+ 0	74	+ 1
グループ外入会 Outside of MARUI GROUP	17	+ 4	16	△ 1
利用客数 (会計年度) Active cardholders (fiscal year)	390	+ 18	415	+ 24
稼働客数 (1年間利用) Active cardholders (for a year)	390	+ 18	415	+ 24

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

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	Fiscal year ended March 31, 2017	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)	279,763 (348,692)	123.2 (118.7)	348,191 (412,482)	124.5 (118.3)
リボ・分割払い Revolving repayment, payment by installments (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	204,501 (218,429)	119.4 (118.2)	255,525 (264,815)	125.0 (121.2)
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)	75,262 (130,262)	134.8 (119.7)	92,666 (147,666)	123.1 (113.4)
営業貸付金残高 Consumer loans outstanding	134,107	104.7	140,569	104.8
合計 Total (流動化債権を含む) (Including factoring accounts receivable)	413,871 (482,799)	116.5 (114.5)	488,761 (553,051)	118.1 (114.6)

(万円 10 thousands of yen)

1人当たり営業貸付金残高 Loans outstanding per customer	24.1	+ 1.1	24.4	+ 0.3
--	------	-------	------	-------

(%)

貸倒率 Ratio of bad debt write-offs	*	1.57	△ 0.11	1.45	△ 0.12
-------------------------------------	---	------	--------	------	--------

* 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. 投資計画 Capital investments

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

	2017/3/31	2018/3/31	2019/3/31	2020/3/31
投資額 Capital investments	16,096	15,000	20,000	20,000
減価償却費 Depreciation and amortization	10,121	11,000	11,500	12,000

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

	2016/3/31	2017/3/31
出店 Store openings	—	博多マルイ Hakata Marui
主な改装店舗 Major store renovations	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	北千住マルイ Kitasenju Marui 上野マルイ Ueno Marui 柏マルイ Kashiwa Marui なんばマルイ Namba Marui 大宮マルイ Omiya Marui 静岡マルイ Shizuoka Marui
業態転換 Store conversion	渋谷モディ Shibuya Modi	柏モディ Kashiwa Modi 静岡モディ Shizuoka Modi

(3) 店舗数と売場面積の状況 Number of stores and sales floor space (千㎡ Thousand m²)

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2017	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
期末売場面積 Sales floor space at the end of period *	441.8	△ 2.2	452.1	+ 10.3

* 「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)

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前期末差 Change	Fiscal year ended March 31, 2017	前期末差 Change
短期借入金 Short-term loans	33,324	△ 6,014	40,827	+ 7,502
コマーシャル・ペーパー Commercial paper	10,000	—	5,000	△ 5,000
社債 Straight bonds	110,000	+ 8,000	105,000	△ 5,000
長期借入金 Long-term loans	206,000	+ 79,500	283,500	+ 77,500
合計 Total	359,324	+ 81,485	434,327	+ 75,002
営業債権比 Ratio of operating receivables *	86.8%	+ 8.6%	88.9%	+ 2.0%
D/Eレシオ Debt/Equity ratio	1.3倍	+0.4倍	1.6倍	+0.3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)

	2016/3/31		2017/3/31	
	12カ月 Fiscal year ended March 31, 2016	前年比 YOY(%)	12カ月 Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)
支払利息 Interest expense	1,797	96.1	1,682	93.6

(2) 社債明細 Breakdown of bonds

(百万円 Millions of yen)

銘柄 Issues	2017/3/31残高 Amount due at March 31, 2017	利率 Interest rates	年限 Years	発行年月 Date of issuance		償還期限 Due date	
				発行年月	償還期限	発行年月	償還期限
第20回普通社債 #20 Straight bond	10,000	0.790%	5年	2012/5	2017/5	2012/5	2017/5
第21回普通社債 #21 Straight bond	10,000	0.570%	5年	2012/11	2017/11	2012/11	2017/11
第22回普通社債 #22 Straight bond	5,000	0.850%	7年	2012/11	2019/11	2012/11	2019/11
第24回普通社債 #24 Straight bond	10,000	0.582%	5年	2013/8	2018/8	2013/8	2018/8
第25回普通社債 #25 Straight bond	10,000	0.344%	5年	2014/6	2019/6	2014/6	2019/6
第26回普通社債 #26 Straight bond	10,000	0.562%	7年	2014/6	2021/6	2014/6	2021/6
第27回普通社債 #27 Straight bond	15,000	0.337%	5年	2015/6	2020/6	2015/6	2020/6
第28回普通社債 #28 Straight bond	10,000	0.543%	7年	2015/6	2022/6	2015/6	2022/6
第29回普通社債 #29 Straight bond	15,000	0.050%	3年	2016/8	2019/8	2016/8	2019/8
第30回普通社債 #30 Straight bond	10,000	0.130%	5年	2016/8	2021/8	2016/8	2021/8
合計 Total	105,000	—	—	—	—	—	—

14. 従業員の状況 Number of employees

(人 Number)

	2016/3/31		2017/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2016	前年差 Change	Fiscal year ended March 31, 2017	前年差 Change
小売事業 Retailing	4,582 (1,267)	△ 252 (△ 123)	4,241 (1,065)	△ 341 (△ 202)
フィンテック事業 Fintech	1,110 (664)	+ 209 (+ 15)	1,247 (668)	+ 137 (+ 4)
本社管理部門 Head office, corporate management departments	207 (16)	+ 24 (+ 2)	244 (22)	+ 37 (+ 6)
合計 Total	5,899 (1,947)	△ 19 (△ 106)	5,732 (1,755)	△ 167 (△ 192)

* 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. 2018年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2018

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

(円 Yen)

	2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)
1株当たり当期純利益(EPS) Earnings per share	80.24	113.5	39.72	121.8	91.58	114.1
自己資本当期純利益率(ROE) Return on equity	6.7%	+ 0.7%	—	—	7.6%	+ 0.9%
投下資本利益率(ROIC) Return on invested capital	3.1%	△ 0.2%	1.3%	± 0.0%	3.1%	± 0.0%

(百万円 Millions of yen)

グループ総取扱高 Total Group transactions	1,933,685	113.5	1,052,500	113.6	2,204,000	114.0
小売事業 Retailing *	326,327	95.5	157,000	100.0	331,000	101.4
フィンテック事業 Fintech *	1,723,254	116.9	947,500	114.9	1,981,000	115.0
消 去 Eliminations	△ 115,896	—	△ 52,000	—	△ 108,000	—
売上収益 Revenue	237,022	96.4	117,500	101.1	245,500	103.6
売上総利益 Gross profit	165,964	103.7	85,000	105.9	177,000	106.6
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	134,711	103.3	70,500	105.1	142,000	105.4
営業利益 Operating income	31,253	105.5	14,500	110.1	35,000	112.0
小売事業 Retailing *	7,759	72.8	2,500	103.4	8,800	113.4
フィンテック事業 Fintech *	27,111	117.4	14,000	109.7	30,100	111.0
消去又は全社 Eliminations/Corporate	△ 3,616	—	△ 2,000	—	△ 3,900	—
経常利益 Ordinary income	31,139	106.8	14,500	109.9	35,000	112.4
親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of parent	18,724	105.4	9,000	116.6	20,500	109.5

(%)

売上総利益率 Gross margin to revenue	70.0	+ 4.9	72.3	+ 3.2	72.1	+ 2.1
営業利益率 Operating income to revenue	13.2	+ 1.2	12.3	+ 1.0	14.3	+ 1.1

(円 Yen)

1株当たり配当金 Cash dividends per share	33.00	+ 11.0	18.00	+ 2.0	37.00	+ 4.0
配当性向 Payout ratio	41.1%	+ 10.0%	—	—	40.4%	△ 0.7%
総還元性向 Total return ratio	147.5%	△ 80.0%	—	—	113.3%	△ 34.2%

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

(2) 前提条件 Forecast assumptions

①売上収益の予想 Forecast of revenue

(百万円 Millions of yen)

	2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
	Fiscal year ended March 31, 2017	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)	予 想 Forecast	前年比 YOY(%)
売上収益 Revenue	237,022	96.4	117,500	101.1	245,500	103.6
小売事業 Retailing *	142,113	87.1	65,500	92.9	138,100	97.2
商品売上高 Product sales	71,818	80.4	30,400	83.0	62,600	87.2
消化仕入売上高(純額) Consignment revenue	25,122	69.8	7,200	54.4	14,200	56.5
賃貸収入等 Rent revenue and others	21,096	234.6	16,700	197.3	36,200	171.6
関連事業収入 Related business revenue	24,074	83.1	11,200	92.1	25,100	104.3
フィンテック事業 Fintech *	94,909	114.9	52,000	113.8	107,400	113.2
割賦手数料 Financial charges earned on installment sales	33,457	122.2	19,000	119.0	39,400	117.8
加盟店手数料 Affiliated merchants	21,810	121.0	12,300	118.9	26,000	119.2
消費者ローン利息収入 Interest income on consumer loans	23,212	104.5	12,000	104.2	24,000	103.4
サービス収入 Service revenue	7,928	118.4	4,400	120.2	9,400	118.6
IT 他 IT, etc.	8,500	102.3	4,300	102.2	8,600	101.2

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	1,723,254	116.9	947,500	114.9	1,981,000	115.0
ショッピングクレジット Card shopping	1,390,627	119.3	769,300	116.1	1,615,000	116.1
カードキャッシング Cash advance	136,253	95.5	68,500	99.4	135,700	99.6
サービス Service	187,872	119.8	105,400	118.2	221,700	118.0
IT 他 IT, etc.	8,500	102.3	4,300	102.2	8,600	101.2

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	255,525	125.0	277,000	121.7	301,000	117.8
営業貸付金残高 Consumer loans outstanding	140,569	104.8	144,500	104.0	146,000	103.9

□ 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 ended 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 ended 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)

	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
	(百万円)	(Millions of yen)	(百万円)	(Millions of yen)	(Millions of yen)	(百万円)	(Millions of yen)	(Millions of yen)	(百万円)	(Millions of yen)	(Millions of yen)	(Millions of yen)
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 Tenant sales 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(細額) Consignment revenue	8,864	93.8	-	17,497	94.0	-	27,359	92.3	-	35,979	90.7	-
賃貸収入等 Rent revenues and others	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	-	-