

# FACT BOOK

2018年3月期 第2四半期

6 months ended September 30, 2017



## 目次 Contents

ダイジェスト Digest	2. 3
1. 業績の概要 Financial summary	4
2. グループ総取扱高 Total Group transactions	5
3. 売上収益 Revenue	6
4. 販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	7
5. セグメント情報 Segment information	8
6. 連結貸借対照表の概要 Summary of consolidated balance sheet	9
7. グループ総取扱高 前年比推移 YOY change in monthly of total Group transactions	10
8. 小売事業 店別取扱高 Transactions of Retailing by store	11
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	13
10. カード会員数 Number of credit card members	14
11. 営業債権 Operating receivables	15
12. 投資計画 Capital investments	16
13. 有利子負債 Interest-bearing debt	17
14. 従業員数 Number of employees	18
15. 2018年3月期予想 Forecast for the year ending March 31, 2018	19

## ■ダイジェスト

E P Sは26%増と大幅に伸長。営業利益・当期利益ともに3期連続の増益を達成。

- ・小売事業は、S C・定借化の進捗により2期ぶりに増益。
- ・フィンテック事業は、引き続きショッピングクレジットが高伸長し、10期連続の増益。



### □連結業績 (→ p.4)

	16年3月期	17年3月期	18年3月期	前年比	前年差	計画差
	第2四半期	第2四半期	第2四半期			
E P S (円)	27.3	32.6	<b>41.1</b>	126	+8.5	+1.4
グループ総取扱高	兆 億円 8092	兆 億円 9262	兆 億円 <b>1 0468</b>	113	+1206	-57
売上収益	1184	1162	<b>1146</b>	99	-16	-29
売上総利益	776	803	<b>844</b>	105	+41	-6
[売上総利益率(%)]	[65.6]	[69.1]	[73.6]	[-]	[+4.5]	
販管費	658	671	<b>691</b>	103	+20	-14
営業利益	118	132	<b>153</b>	116	+21	+8
経常利益	118	132	<b>155</b>	117	+23	+10
当期利益	70	77	<b>93</b>	121	+16	+3

### □バランスシートの状況 (→ p.9)

	17年3月末	17年9月末	増減
	億円	億円	
営業債権	4888	<b>5116</b>	+229
割賦売掛金 (債権流動化)	3482 (643)	<b>3682</b> <b>(757)</b>	+200 (+114)
営業貸付金	1406	<b>1435</b>	+29
固定資産	2478	<b>2460</b>	-18
有利子負債	4343	<b>4623</b>	+280
[営業債権比(%)]※	[88.9]	[90.4]	[+1.5]
自己資本	2739	<b>2746</b>	+7
[自己資本比率(%)]	[34.0]	[32.8]	[-1.2]
総資産	8066	<b>8362</b>	+296

※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

	17年3月期	18年3月期	前年差
	第2四半期	第2四半期	
基礎営業キャッシュ・フロー	億円 +80	億円 <b>+140</b>	億円 +60
設備投資	△120	△50	+70
固定資産の売却	+129	+13	△115
投資キャッシュ・フロー	+25	△15	△40
有利子負債の増加	+499	<b>+279</b>	△220
配当金の支払い	△27	△39	△12
自己株式の取得	△157	△69	+88
財務キャッシュ・フロー	+314	<b>+89</b>	△225
現金及び現金同等物の期末残高	370	<b>349</b>	△21

### □セグメント別利益 (→ p.8)

	16年3月期	17年3月期	18年3月期	前年比	前年差	計画差
	第2四半期	第2四半期	第2四半期			
小売事業	億円 39	億円 24	億円 <b>28</b>	114	+3	+3
フィンテック事業	100	128	<b>146</b>	114	+18	+6

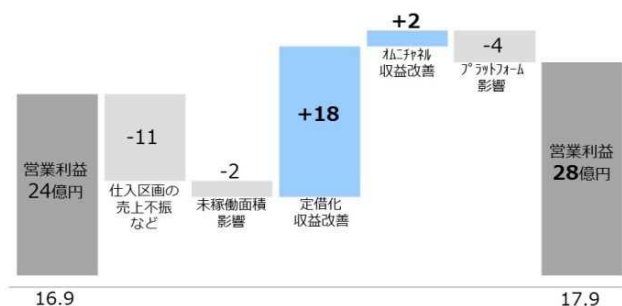
### □フィンテック事業の状況 (→ p.5,p.14-15)

	17年3月期	18年3月期	前年比	前年差
	第2四半期	第2四半期		
新規会員数	万人 38	万人 <b>37</b>	% 96	万人 -2
(うち商圏外入会)	(8)	<b>(9)</b>	(109)	(+1)
カード会員数	627	<b>645</b>	103	+17
プラチナ	3	<b>4</b>	155	+1
ゴールド	141	<b>166</b>	117	+25
フィンテック事業取扱高	億円 8248	億円 <b>9445</b>	% 115	億円 +1197
ショッピング取扱高 (外部加盟店取扱高)	6625 (6068)	<b>7657</b> <b>(7127)</b>	116 (117)	+1033 (+1059)
キャッシング取扱高	689	<b>686</b>	100	-3
リボ・分割払い残高	2276	<b>2777</b>	122	+501
営業貸付金残高	1389	<b>1435</b>	103	+46
貸倒率 (%)	0.76	<b>0.80</b>	-	+0.04

### □2018年3月期計画 (→ p.19-20)

	16年3月期	17年3月期	18年3月期	前年比	前年差
	第2四半期	第2四半期	第2四半期		
E P S (円)	70.7	80.2	<b>91.4</b>	114	+11.2
R O E (%)	6.0	6.7	<b>7.6</b>	-	+0.9
R O I C (%)	3.3	3.1	<b>3.1</b>	-	±0.0
グループ総取扱高	兆 億円 1 7034	兆 億円 1 9337	兆 億円 <b>2 2040</b>	% 114	億円 +2703
売上収益	2459	2370	<b>2455</b>	104	+85
売上総利益	1600	1660	<b>1770</b>	107	+110
[売上総利益率(%)]	[65.1]	[70.0]	[72.1]	[-]	[+2.1]
販管費	1304	1347	<b>1420</b>	105	+73
営業利益	296	313	<b>350</b>	112	+37
[営業利益率(%)]	[12.0]	[13.2]	[14.3]	[-]	[+1.1]
当期利益	178	187	<b>205</b>	110	+18
1株当たり配当金(円)	22.0	33.0	<b>37.0</b>	-	+4.0
配当性向 (%)	31.1	41.1	<b>40.5</b>	-	-0.6
総還元性向 (%)	227.5	147.5	<b>113.3</b>	-	-34.2

### □小売事業の状況



## ■ Digest

### EPS increased 26%. Operating income and net income increased for 3 consecutive years.

- In Retailing, Income increased for the first time in 2 years thanks to the progress of transition to Shopping Centers and fixed-term rental contracts.
- In Fintech, income increased for 10 consecutive years thanks to the massive expansion of card shopping transactions.

#### □ Consolidated performance (→ p.4)

	Sep. 30, 2015	Sep. 30, 2016	Sep. 30, 2017	YOY(%)	Change	vs. target
E P S (yen)	27.3	32.6	<b>41.1</b>	126	+8.5	+1.4
Total Group transactions	billions of yen 809.2	billions of yen 926.2	billions of yen <b>1046.8</b>	% 113	billions of yen +120.6	billions of yen -5.7
Revenue	118.4	116.2	<b>114.6</b>	99	-1.6	-2.9
Gross profit	77.6	80.3	<b>84.4</b>	105	+4.1	-0.6
[Gross profit margin(%)]	[65.6]	[69.1]	[73.6]	[-]	[+4.5]	
SG&A expenses	65.8	67.1	<b>69.1</b>	103	+2.0	-1.4
Operating income	11.8	13.2	<b>15.3</b>	116	+2.1	+0.8
Ordinary income	11.8	13.2	<b>15.5</b>	117	+2.3	+1.0
Net income	7.0	7.7	<b>9.3</b>	121	+1.6	+0.3

#### □ Summary of consolidated balance sheet (→ p.9)

	Mar. 31, 2017	Sep. 30, 2017	Change
	billions of yen	billions of yen	billions of yen
Operating receivables	488.8	<b>511.6</b>	+22.9
Installment sales accounts receivable	348.2	<b>368.2</b>	+20.0
(Factoring accounts receivable)	(64.3)	<b>(75.7)</b>	(+11.4)
Consumer loans outstanding	140.6	<b>143.5</b>	+2.9
Fixed assets	247.8	<b>246.0</b>	-1.8
Interest-bearing debt	434.3	<b>462.3</b>	+28.0
[Ratio of operating receivables(%)]	[88.9]	[90.4]	[+1.5]
Shareholder's equity	273.9	<b>274.6</b>	+0.7
[Equity ratio(%)]	[34.0]	[32.8]	[-1.2]
Total assets	806.6	<b>836.2</b>	+29.6

※Ratio of operating receivables=Interest-bearing debt/Operating receivables

#### □ Cash-flow

	Sep. 30, 2016	Sep. 30, 2017	Change
	billions of yen	billions of yen	billions of yen
Core operating cash flow	+8.0	<b>+14.0</b>	+6.0
Capital investments	△12.0	<b>△5.0</b>	+7.0
Gains on sales of fixed assets	+12.9	<b>+1.3</b>	△11.5
Net cash provided/(used in)by investing activities	+2.5	<b>△1.5</b>	△4.0
Increase in interest-bearing debt	+49.9	<b>+27.9</b>	△22.0
Cash dividends paid	△2.7	<b>△3.9</b>	△1.2
Purchase of treasury stock, etc.	△15.7	<b>△6.9</b>	+8.8
Net cash provided by financing activities	+31.4	<b>+8.9</b>	△22.5
Cash and cash equivalents at end of period	37.0	<b>34.9</b>	△2.1

#### □ Segment income (→ p.8)

	Sep. 30, 2015	Sep. 30, 2016	Sep. 30, 2017	YOY	Change	vs. target
	billions of yen	billions of yen	billions of yen	%	billions of yen	billions of yen
Retailing	3.9	2.4	<b>2.8</b>	114	+0.3	+0.3
Fintech	10.0	12.8	<b>14.6</b>	114	+1.8	+0.6

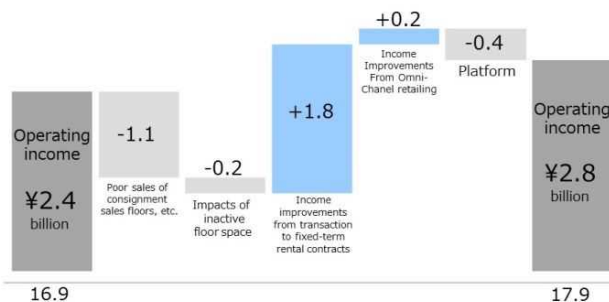
#### □ Fintech segment (→ p.5,p.14-15)

	Sep. 30, 2016	Sep. 30, 2017	YOY	Change
	10 thousand	10 thousand	%	10 thousand
New cardholders	38	<b>37</b>	96	-2
(Outside of the business area of Marui Group store)	(8)	<b>(9)</b>	(109)	(+1)
Number of cardholders	627	<b>645</b>	103	+17
Platinum Card	3	<b>4</b>	155	+1
Gold Card	141	<b>166</b>	117	+25
	billions of yen	billions of yen	%	billions of yen
Fintech transactions	824.8	<b>944.5</b>	115	+119.7
Card shopping transactions	662.5	<b>765.7</b>	116	+103.3
(Outside of Marui group)	(606.8)	<b>(712.7)</b>	(117)	(+105.9)
Cash advance transactions	68.9	<b>68.6</b>	100	-0.3
Operating receivable of Revolving payment, Payment by Installments	227.6	<b>277.7</b>	122	+50.1
Operating receivable of Consumer loans outstanding	138.9	<b>143.5</b>	103	+4.6
Ratio of bad debt write-offs (%)	0.76	<b>0.80</b>	-	+0.04

#### □ Forecast for fiscal year ending March 31, 2018 (→ p.19-20)

	Mar. 31 2016	Mar. 31 2017	Mar. 31 2018 forecast	YOY(%)	change
E P S (yen)	70.7	80.2	<b>91.4</b>	114	+11.2
R O E (%)	6.0	6.7	<b>7.6</b>	-	+0.9
R O I C (%)	3.3	3.1	<b>3.1</b>	-	±0.0

#### □ Factors affecting Retailing segment income



	billions of yen	billions of yen	billions of yen	%	billions of yen
Total Group transactions	1703.4	1933.7	<b>2204.0</b>	114	+270.3
Revenue	245.9	237.0	<b>245.5</b>	104	+8.5
Gross profit	160.0	166.0	<b>177.0</b>	107	+11.0
[Gross profit margin (%) ]	[65.1]	[70.0]	[72.1]	[-]	[+2.1]
SG&A expenses	130.4	134.7	<b>142.0</b>	105	+7.3
Operating income	29.6	31.3	<b>35.0</b>	112	+3.7
[Operating income margin (%) ]	[12.0]	[13.2]	[14.3]	[-]	[+1.1]
Net income	17.8	18.7	<b>20.5</b>	110	+1.8
Cash dividends per share (yen)	22.0	33.0	<b>37.0</b>	-	+4.0
Payout ratio (%)	31.1	41.1	<b>40.5</b>	-	-0.6
Total return ratio (%)	227.5	147.5	<b>113.3</b>	-	-34.2

## 1. 業績の概要 Financial summary

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6カ月	前年比	6カ月	前年比	12カ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
		(円/Yen)					
1株当たり四半期純利益 (EPS)	Earnings per share	32.61	119.4	41.06	125.9	80.24	113.5
自己資本当期純利益率 (ROE)	Return on equity	-	-	-	-	6.7%	+0.7%
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	*1	±0.0%	1.4%	+0.1%	3.1%	-0.2%
(百万円/Millions of Yen)							
グループ総取扱高	Total Group transactions	926,237	114.5	1,046,835	113.0	1,933,685	113.5
小売事業	Retailing	157,051	96.5	155,326	98.9	326,327	95.5
フィンテック事業	Fintech	824,788	117.7	944,528	114.5	1,723,254	116.9
消去	Eliminations	△ 55,602	-	△ 53,019	-	△ 115,896	-
売上収益	Revenue	116,173	98.1	114,598	98.6	237,022	96.4
小売事業	Retailing	70,480	89.8	62,798	89.1	142,113	87.1
フィンテック事業	Fintech	45,693	114.6	51,800	113.4	94,909	114.9
売上総利益	Gross profit	80,258	103.4	84,351	105.1	165,964	103.7
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	67,093	101.9	69,078	103.0	134,711	103.3
営業利益	Operating income	13,164	111.5	15,272	116.0	31,253	105.5
小売事業	Retailing	2,416	61.8	2,750	113.8	7,759	72.8
フィンテック事業	Fintech	12,762	127.5	14,560	114.1	27,111	117.4
消去又は全社	Eliminations/Corporate	△ 2,015	-	△ 2,039	-	△ 3,616	-
経常利益	Ordinary income	13,196	112.1	15,458	117.1	31,139	106.8
親会社株主に帰属する四半期純利益	Net income attributable to owners of parent	7,719	110.4	9,312	120.6	18,724	105.4
(株/Stocks)							
期中平均株式数 (自己株式を除く)	Average number of shares (excluding treasury stock)	*2	236,724,485	92.5	226,774,412	95.8	233,346,475

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

(2018年3月期 第2四半期 502,300、2017年3月期 293,008、2017年3月期 第2四半期 83,717)

Treasury stock excluded from average number of shares includes Board Incentive Plan and Employees Stock Ownership Plan. (FY2018 Q2 502,300、FY2017 293,008、FY2017 Q2 83,717)

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

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		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(%)	FY2017	YOY(%)
小売事業	Retailing	157,051	96.5	155,326	98.9	326,327	95.5
商品売上高	Product sales	36,616	80.9	28,882	78.9	71,818	80.4
消化仕入売上高	Consignment sales	69,602	78.7	44,935	64.6	133,285	73.2
定期借家テナント売上高等	Tenant sales and others	38,677	226.6	71,182	184.0	97,149	234.1
関連事業	Related business	12,154	101.3	10,325	85.0	24,074	83.1
フィンテック事業	Fintech	824,788	117.7	944,528	114.5	1,723,254	116.9
ショッピングクレジット	Card shopping	662,451	120.3	765,740	115.6	1,390,627	119.3
外部加盟店	Outside of Marui Group	606,849	122.3	712,720	117.4	1,274,731	120.9
(リボ・分割取扱高)	(Total transactions for revolving and installment payments) *1	(87,264)	(132.9)	(95,471)	(109.4)	(183,428)	(124.1)
カードキャッシング	Cash advance	68,934	95.1	68,628	99.6	136,253	95.5
サービス	Service	89,192	121.0	105,959	118.8	187,872	119.8
IT 他	IT, etc.	4,209	103.6	4,200	99.8	8,500	102.3
消去	Eliminations	△ 55,602	—	△ 53,019	—	△ 115,896	—
合計	Total	926,237	114.5	1,046,835	113.0	1,933,685	113.5

\*1 ショッピングクレジットと運転免許クレジットで利用した「リボ・分割取扱高」の合計額となります。

Total transactions for revolving and installment payments are the total of Card shopping and Driver's license Credits.

\* 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月期からはスピードを上げてSC・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。

したがって、小売事業の取扱高・売上収益・入店客数等の前年増減が大きく変動しております。

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. Accordingly, transactions, revenue and number of customers, others of Retailing decreased compared to previous fiscal year.

### 3. 売上収益 Revenue

(百万円/Millions of Yen)		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
小売事業	Retailing	70,480	89.8	62,798	89.1	142,113	87.1
商品売上高	Product sales	36,616	80.9	28,882	78.9	71,818	80.4
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue	13,242	75.7	7,973	60.2	25,122	69.8
賃貸収入等	Rent revenue and others	8,466	224.0	15,616	184.5	21,096	234.6
関連事業収入	Related business revenue	12,154	101.3	10,325	85.0	24,074	83.1
フィンテック事業	Fintech	45,693	114.6	51,800	113.4	94,909	114.9
割賦手数料	Financial charges earned on installment sales	15,960	121.8	18,957	118.8	33,457	122.2
加盟店手数料	Affiliated merchants	10,343	121.9	12,225	118.2	21,810	121.0
消費者ローン利息収入	Interest income on consumer loans	11,519	104.8	11,882	103.2	23,212	104.5
サービス収入	Service revenue	3,661	113.1	4,534	123.8	7,928	118.4
IT 他	IT, etc.	4,209	103.6	4,200	99.8	8,500	102.3
合計	Total	116,173	98.1	114,598	98.6	237,022	96.4

\* 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月期からはスピードを上げてSC・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。したがって、小売事業の取扱高・売上収益・入店客数等の前年増減が大きく変動しております。

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. Accordingly, transactions, revenue and number of customers, others of Retailing decreased compared to previous fiscal year.

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

(百万円/Millions of Yen)		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
販売促進費	Sales promotion expenses	10,849	107.1	11,756	108.4	22,108	108.0
ポイント費用	Card rewards	6,585	122.0	7,980	121.2	13,670	119.7
販売事務費	Sales administration costs	11,038	104.5	11,705	106.0	22,612	105.5
人件費	Personnel cost	21,618	97.6	21,175	98.0	42,518	97.9
設備費	Equipment costs	14,091	99.0	13,717	97.3	27,985	99.3
減価償却費	Depreciation and amortization	4,373	103.0	4,408	100.8	8,960	104.0
貸倒費用	Provision for bad debts	4,676	116.6	5,839	124.9	9,610	131.8
その他	Others	447	89.7	477	106.7	914	92.5
合計	Total	67,093	101.9	69,078	103.0	134,711	103.3



## 5. セグメント情報 Segment information

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6ヵ月	前年比	6ヵ月	前年比	12ヵ月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
小売事業 Retailing	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	73,707	90.3	65,739	89.2	148,089	87.4
営業利益	Operating income	2,416	61.8	2,750	113.8	7,759	72.8
営業利益率	Operating income to revenue	3.3%	-1.5%	4.2%	+0.9%	5.2%	-1.1%
セグメント資産	Segment assets	286,025	104.2	290,398	101.5	297,606	102.2
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	0.8%	-0.5%	0.9%	+0.1%	2.5%	-1.0%
フィンテック事業 Fintech	(百万円/Millions of Yen)						
売上収益	Revenue	46,761	113.7	52,848	113.0	97,101	114.0
営業利益	Operating income	12,762	127.5	14,560	114.1	27,111	117.4
営業利益率	Operating income to revenue	27.3%	+3.0%	27.6%	+0.3%	27.9%	+0.8%
セグメント資産	Segment assets	492,225	116.4	560,649	113.9	536,050	117.7
投下資本利益率 (ROIC)	Return on invested capital	1.9%	+0.2%	1.8%	-0.1%	3.9%	±0.0%

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

(百万円/Millions of Yen)		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		前年比		前年比		前年比	
		YOY(%)		YOY(%)		YOY(%)	
営業債権	Operating receivables	450,277	118.6	511,641	113.6	488,761	118.1
割賦売掛金	Installment sales accounts receivable	311,374	125.5	368,153	118.2	348,191	124.5
営業貸付金	Operating loans	138,903	105.6	143,487	103.3	140,569	104.8
固定資産	Fixed assets	247,044	100.9	245,968	99.6	247,776	101.5
有利子負債	Interest-bearing debt	409,332	127.6	462,327	112.9	434,327	120.9
自己資本	Shareholder's equity	270,871	93.4	274,559	101.4	273,883	97.3
自己資本比率	Equity ratio	35.2%	-6.7%	32.8%	-2.4%	34.0%	-4.6%
総資産	Total assets	768,689	111.2	836,155	108.8	806,575	110.5

\* 当社グループの事業構造は、2006年の「エポスカード」の発行を契機に、成長の主角を小売事業から利益を着実に積み上げていくことができるフィンテック事業に転換し、安定的な成長を可能にする事業構造を実現いたしました。この転換に伴い、2021年3月期を最終年度とする5カ年の中期経営計画においては、将来の事業構造にあった「めざすべきバランスシート」を実現してまいります。総資産はフィンテック事業による営業債権（割賦売掛金・営業貸付金）の拡大で2021年3月期には約1兆円となる見通しです。有利子負債は営業債権の9割程度を目安とし、自己資本比率は当社グループが最適な資本の割合と考える30%前後をめざしてまいります。

Following the 2006 launch of EPOS card, the Company's business structure shifted in focus from Retailing to Fintech business.

This change realized a structure that was capable of achieving stable growth.

With this shift, the Company will achieve the ideal balance sheet during five-year medium-term management plan which will be accomplished in fiscal year ending March 31, 2021.

As operating receivables increase in the Fintech business, total assets are also expected to grow, reaching around ¥1 trillion in the fiscal year ending March 31, 2021.

Meanwhile, we will maintain a level of interest-bearing debt that is equivalent to 90% of operating receivables, while targeting an equity ratio of approximately 30%, the level we view as representing an optimal capital structure.

## 7. 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	114.1	111.1	112.3	112.9	113.9	114.0	-	-	-	-	-	-	113.0
小売事業	Retailing	101.6	93.0	97.7	97.7	100.7	103.7	-	-	-	-	-	-	98.9
店舗・Web	Store・Web	*1	102.4	96.0	99.2	98.2	101.7	104.0	-	-	-	-	-	100.1
稼働面積当たり取扱高	Transactions per operating floor space	*2	100.4	96.1	98.7	96.1	99.6	101.1	-	-	-	-	-	98.8
フィンテック事業	Fintech		115.5	113.4	113.9	114.4	115.1	114.8	-	-	-	-	-	114.5
ショッピングクレジット	Card shopping		117.0	114.5	115.0	115.1	116.4	115.7	-	-	-	-	-	115.6
カードキャッシング	Cash advance		98.6	98.2	99.0	101.8	98.9	101.2	-	-	-	-	-	99.6
サービス	Service		118.7	118.5	118.0	119.0	119.2	119.3	-	-	-	-	-	118.8

\*1 「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。

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

\*2 「稼働面積当たり取扱高」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、スピードを上げてSC・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、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、SC・定借化の進捗状況を適切にお伝えするため、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「稼働面積当たり取扱高」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 since 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, in order to communicate the progress of the transition to the shopping center model and fixed-term rental contracts properly,

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.

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

				2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31		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(%)	FY2017	YOY(%)	
北千住マルイ	Kitasenju Marui	東京都	Tokyo	15,963	96.5 *3	17,491	109.6	34,238	99.4 *3	35,300
新宿マルイ	Shinjuku Marui	*1 東京都	Tokyo	12,624	90.4	11,576	91.7 *3	26,066	90.2	30,590
マルイウェブチャネル	EC	*2		9,812	102.4	10,499	107.0	21,348	104.7	-
有楽町マルイ	Yurakucho Marui	東京都	Tokyo	10,527	95.1	10,407	98.9	22,322	96.7	18,500
マルイファミリー溝口	Marui Family Mizonokuchi	神奈川県	Kanagawa	10,138	99.8	10,036	99.0	21,098	98.8	32,260
町田店	Machida	*1 東京都	Tokyo	7,026	99.2	7,420	105.6	14,553	103.1	21,270
上野マルイ	Ueno Marui	東京都	Tokyo	6,084	88.0	5,899	97.0 *3	13,052	89.8 *3	16,390
国分寺マルイ	Kokubunji Marui	東京都	Tokyo	6,055	92.3	5,756	95.1	12,488	92.0	14,300
渋谷店	Shibuya	*1 東京都	Tokyo	5,254	226.0	5,701	108.5	11,034	155.2	14,090
丸井錦糸町店	Marui Kinshicho	東京都	Tokyo	5,642	92.5	5,671	100.5 *3	11,251	88.6 *3	22,990
マルイファミリー志木	Marui Family Shiki	埼玉県	Saitama	5,570	96.8	5,423	97.4	11,564	94.8	18,900
なんばマルイ	Namba Marui	大阪府	Osaka	5,206	92.6	5,031	96.6	10,788	92.2	17,000
戸塚モディ	Totsuka Modi	神奈川県	Kanagawa	4,307	93.4	4,576	106.2	8,678	94.4	16,580
マルイファミリー海老名	Marui Family Ebina	神奈川県	Kanagawa	4,446	74.2	4,315	97.1	9,265	82.2	19,500
マルイシティ横浜	Marui City Yokohama	神奈川県	Kanagawa	5,001	84.4	3,978	79.5 *3	10,008	82.4	16,770
博多マルイ	Hakata Marui	福岡県	Fukuoka	4,663	- *4	3,713	79.6 *4	8,453	- *4	15,000
柏店	Kashiwa	*1 千葉県	Chiba	1,661	49.0 *3	3,220	193.8 *3	5,112	73.1 *3	18,810
大宮マルイ	Omiya Marui	埼玉県	Saitama	3,365	73.1 *3	3,166	94.1 *3	7,068	73.9 *3	13,970
池袋マルイ	Ikebukuro Marui	東京都	Tokyo	2,871	83.0	2,768	96.4 *3	5,800	83.6 *3	12,170
中野マルイ	Nakano Marui	東京都	Tokyo	2,642	97.9	2,654	100.5	5,322	97.3	4,950
丸井吉祥寺店	Marui Kichijoji	東京都	Tokyo	2,728	100.0	2,593	95.1	5,546	96.8	11,950
草加マルイ	Soka Marui	埼玉県	Saitama	2,042	93.6	2,234	109.4 *3	4,137	92.1 *3	16,530
京都マルイ	Kyoto Marui	京都府	Kyoto	2,060	99.3	2,185	106.0	4,191	99.7	8,760
神戸マルイ	Kobe Marui	兵庫県	Hyogo	2,205	93.8	2,057	93.3	4,528	94.0	6,940
丸井川崎店	Marui Kawasaki	神奈川県	Kanagawa	1,897	85.4	1,738	91.6	3,879	85.3	12,310
静岡店	Shizuoka	*1 静岡県	Shizuoka	1,207	48.9 *3	1,482	122.7 *3	2,869	58.1 *3	13,460
丸井水戸店	Marui Mito	茨城県	Ibaraki	1,239	76.7	982	79.2 *3	2,489	77.6	13,300
川越モディ	Kawagoe Modi	埼玉県	Saitama	994	124.6	903	90.8 *3	1,890	108.7	7,850
[外部専門店]	[Specialty stores]			845	100.5	700	82.8	1,572	95.0	-

- \*1 新宿マルイは、「本館」「アネックス」「メン」の3館、渋谷店・町田店・柏店・静岡店は、それぞれ「マルイ」「モディ」の2館を展開しております。  
Shinjuku Marui includes "Main Building, Anex and Men". Shibuya, Machida, Kashiwa and Shizuoka include "Marui and Modi".
- \*2 マルイウェブチャネルには、体験ストアの取扱高を計上しております。 Transactions of Try-on stores are included in EC.
- \*3 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S C型店舗への転換を大きくすすめております。  
2017年3月期からはスピードを上げてS C・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。  
S C・定借化等に伴う売場閉鎖率が高い主な店舗は以下のとおりです。  
【2018年3月期 第2四半期】  
静岡店（24%）、川越モディ（16%）、池袋マルイ（12%）、草加マルイ（10%）、上野マルイ（10%）、丸井水戸店（9%）、丸井錦糸町店（9%）、大宮マルイ（8%）、  
マルイシティ横浜（8%）、柏店（5%）、新宿マルイ（5%）  
【2017年3月期 第2四半期】  
柏店（60%）、静岡店（50%）、大宮マルイ（28%）、北千住マルイ（5%）  
【2017年3月期 通期】  
静岡店（47%）、柏店（35%）、大宮マルイ（27%）、丸井錦糸町店（7%）、上野マルイ（6%）、池袋マルイ（6%）、北千住マルイ（5%）、草加マルイ（5%）  
大宮マルイは、2016年8月に売場面積を縮小しております。  
柏店は業態転換にともない、柏店マルイ館を2016年4月21日に全館閉鎖し、柏モディとして2016年10月27日にオープンいたしました。  
静岡店は業態転換にともない、静岡店B館を2016年4月1日に全館閉鎖し、静岡モディとして2016年11月19日にオープンいたしました。  
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.  
Stores that have high closing rate of sales floor area by transition to SC and fixed-term rental contracts are as follows.  
【FY2018 Q2】  
Shizuoka（24%）、Kawagoe Modi（16%）、Ikebukuro Marui（12%）、Soka Marui（10%）、Ueno Marui（10%）、Marui Mito（9%）、Marui Kinshicho（9%）、Omiya Marui（8%）、  
Marui City Yokohama（8%）、Kashiwa（5%）、Shinjuku Marui（5%）  
【FY2017 Q2】  
Kashiwa（60%）、Shizuoka（50%）、Omiya Marui（28%）、Kitasenju Marui（5%）  
【FY2017】  
Shizuoka（47%）、Kashiwa（35%）、Omiya Marui（27%）、Marui Kinshicho（7%）、Ueno Marui（6%）、Ikebukuro Marui（6%）、Kitasenju Marui（5%）、Soka Marui（5%）  
The sales floor area for Omiya Marui was reduced in August, 2016.  
Kashiwa closed one of buildings on April 21, 2016, and reopened as Kashiwa Modi after renovation on October 27, 2016.  
Shizuoka closed one of buildings on April 1, 2016, and reopened as Shizuoka Modi after renovation on November 19, 2016.
- \*4 博多マルイは、2016年4月21日にオープンいたしました。 Hakata Marui opened on April 21, 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

		2016/9/30	2017/9/30	2017/3/31
		6ヵ月	6ヵ月	12ヵ月
		6 months	6 months	FY2017
		(%)		
入店客数	Number of customers coming to stores	103.9	101.5	104.3
買上客数	Number of purchase	97.8	102.9	98.8
客単価	Sales per purchase	98.8	97.5	98.5

\* 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S C型店舗への転換を大きくすすめております。

2017年3月期からはスピードを上げてS C・定借化に取り組んでいるため、各店舗においては平常時と比較し、改装等に伴う区画閉鎖が大きく発生しております。

したがって、小売事業の取扱高・売上収益・入店客数等の前年増減が大きく変動しております。

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. Accordingly, transactions, revenue and number of customers, others of Retailing decreased compared to previous fiscal year.

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

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6 months ended	前年差	6 months ended	前年差	Fiscal Year ended	前年差
		September 30,	Change	September 30,	Change	March 31, 2017	Change
		2016		2017			
		(万人/10 thousands)					
カード会員数合計	Total	627	+25	645	+17	636	+23
プラチナ	Platinum Card	3	+1	4	+1	3	+1
ゴールド	Gold Card	141	+26	166	+25	154	+23
新規会員数	New cardholders	38	+2	37	-2	74	+1
商圏外入会	Outside of the business area of Marui Group stores *	8	+1	9	+1	17	+1
利用客数（会計期間）	Active cardholders (fiscal year)	349	+24	365	+16	415	+24
利用率	Ratio of active cardholders (fiscal year)	55.6%	+1.7%	56.6%	+1.0%	65.3%	+1.5%
稼働客数（1年間利用）	Active cardholders (for a year)	404	+23	423	+19	415	+24
稼働率	Ratio of active cardholders (for a year)	64.5%	+1.2%	65.6%	+1.1%	65.3%	+1.5%

\* 「商圏外入会」は、丸井グループ店舗（マルレイ・モディ）がない都道府県の新規会員数です。

Outside of the business areas of Marui Group stores are the prefectures there are no stores of the Group.

## 11. 営業債権 Operating receivables

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6 months ended	前年比	6 months ended	前年比	FY2017	前年比
(百万円/Millions of Yen)		September 30, 2016	YOY(%)	September 30, 2017	YOY(%)		YOY(%)
割賦売掛金残高	Installment sales accounts receivable	311,374	125.5	368,153	118.2	348,191	124.5
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(379,738)	(119.8)	(443,864)	(116.9)	(412,482)	(118.3)
リボ・分割払い	Revolving repayment, payment by installments	227,644	125.3	277,718	122.0	255,525	125.0
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(241,009)	(123.3)	(283,474)	(117.6)	(264,815)	(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	83,729	126.1	90,435	108.0	92,666	123.1
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(138,729)	(114.3)	(160,390)	(115.6)	(147,666)	(113.4)
営業貸付金残高	Consumer loans outstanding	138,903	105.6	143,487	103.3	140,569	104.8
合計	Total	450,277	118.6	511,641	113.6	488,761	118.1
(流動化債権を含む)	(Including factoring accounts receivable)	(518,642)	(115.7)	(587,352)	(113.2)	(553,051)	(114.6)

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
(百万円/Millions of Yen)		14,449	169.4	8,243	57.1	11,487	189.0
利息返還損失引当金残高	Allowance of loss on interest repayment balance						

(%)

貸倒率	Ratio of bad debt write-offs	*	0.76	-0.12	0.80	+0.04	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.

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6 months ended	前年差	6 months ended	前年差	FY2017	前年差
(万円/10 thousands of Yen)		September 30, 2016	Change	September 30, 2017	Change		Change
1人当たりリボ・分割払い残高 (割賦売掛金)	Balance of revolving repayment, payment by installments per customer	34.7	+3.7	37.5	+2.8	36.2	+3.4
1人当たり営業貸付金残高	Balance of outstanding per customer	24.3	+0.7	24.5	+0.2	24.4	+0.3



## 12. 投資計画 Capital investments

### (1) 投資額と減価償却費 Capital investments and Depreciation and amortization

		2017/3/31	2017/9/30	2018/3/31	2019/3/31	2020/3/31
		12カ月	6カ月	12カ月	12カ月	12カ月
(百万円/Millions of Yen)		FY2017	6 months	FY2018	FY2019	FY2020
投資額	Capital investments	16,096	4,561	15,000	20,000	20,000
減価償却費	Depreciation and amortization	10,121	5,065	11,000	11,500	12,000

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

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
出店	Store openings	博多マルイ	Hakata Marui	—	—	博多マルイ	Hakata Marui
主な改装店舗	Major store renovations	柏店	Kashiwa	北千住マルイ	Kitasenju Marui	柏店	Kashiwa
		北千住マルイ	Kitasenju Marui	丸井錦糸町店	Marui Kinshicho	北千住マルイ	Kitasenju Marui
		大宮マルイ	Omiya Marui	新宿マルイ	Shinjuku Marui	静岡店	Shizuoka
		静岡店	Shizuoka	京都マルイ	Kyoto Marui	上野マルイ	Ueno Marui
		上野マルイ	Ueno Marui	—	—	なんばマルイ	Namba Marui
						大宮マルイ	Omiya Marui

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

		2016/9/30	2017/9/30	2017/3/31
(千㎡/Thousand m <sup>2</sup> )				
期末店舗数	Number of stores at the end of period	27店舗	27店舗	27店舗
期末売場面積	Sales floor space at the end of period *	451.9	452.1	452.1

\* 「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

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		前期末差		前期末差		前期末差	
		Change		Change		Change	
(百万円/Millions of Yen)							
短期借入金	Short-term loans	35,832	+2,507	43,327	+2,500	40,827	+7,502
コマーシャル・ペーパー	Commercial paper	15,000	+5,000	-	-5,000	5,000	-5,000
社債	Straight bonds	125,000	+15,000	115,000	+10,000	105,000	-5,000
長期借入金	Long-term loans	233,500	+27,500	304,000	+20,500	283,500	+77,500
合計	Total	409,332	+50,007	462,327	+28,000	434,327	+75,002
営業債権比	Ratio of operating receivables	90.9%	+4.1%	90.4%	+1.5%	88.9%	+2.0%
D/Eレシオ	Debt/Equity ratio	1.5倍	+0.2倍	1.7倍	+0.1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

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6か月	前年比	6か月	前年比	12か月	前年比
		6 months	YOY(%)	6 months	YOY(%)	FY2017	YOY(%)
(百万円/Millions of Yen)							
支払利息	Interest expense	844	95.3	737	87.3	1,682	93.6

#### (2) 社債明細 Breakdown of bonds

銘柄	Issues	(百万円/Millions of Yen)	2017/9/30	利率	年限	発行年月	償還期限
				Interest rates	Years	Date of issuance	Due date
第2 1回普通社債	#21 Straight bond		10,000	0.570%	5年	2012/11	2017/11
第2 2回普通社債	#22 Straight bond		5,000	0.850%	7年	2012/11	2019/11
第2 4回普通社債	#24 Straight bond		10,000	0.582%	5年	2013/8	2018/8
第2 5回普通社債	#25 Straight bond		10,000	0.344%	5年	2014/6	2019/6
第2 6回普通社債	#26 Straight bond		10,000	0.562%	7年	2014/6	2021/6
第2 7回普通社債	#27 Straight bond		15,000	0.337%	5年	2015/6	2020/6
第2 8回普通社債	#28 Straight bond		10,000	0.543%	7年	2015/6	2022/6
第2 9回普通社債	#29 Straight bond		15,000	0.050%	3年	2016/8	2019/8
第3 0回普通社債	#30 Straight bond		10,000	0.130%	5年	2016/8	2021/8
第3 1回普通社債	#31 Straight bond		10,000	0.190%	5年	2017/5	2022/5
第3 2回普通社債	#32 Straight bond		10,000	0.300%	7年	2017/5	2024/5
合計	Total		115,000	-	-	-	-

## 14. 従業員数 Number of employees

		2016/9/30		2017/9/30		2017/3/31	
		6 months ended	前年差	6 months ended	前年差	Fiscal year ended	前年差
		September 30,	Change	September 30,	Change	March 31,2017	Change
(人/Number)		2016		2017			
小売事業	Retailing	4,478	-285	4,121	-357	4,241	-341
		(1,120)	(-184)	(998)	(-122)	(1,065)	(-202)
フィンテック事業	Fintech	1,178	+111	1,304	+126	1,247	+137
		(665)	(+3)	(661)	(-4)	(668)	(+4)
本社管理部門	Head office, corporate management departments	219	+25	272	+53	244	+37
		(21)	(+4)	(24)	(+3)	(22)	(+6)
合計	Total	5,875	-149	5,697	-178	5,732	-167
		(1,806)	(-177)	(1,683)	(-123)	(1,755)	(-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

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
		(円/Yen)					
1株当たり当期純利益 (EPS)	Earnings per share	80.24	113.5	41.06	125.9	91.44	114.0
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%	1.4%	+0.1%	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	1,046,835	113.0	2,204,000	114.0
小売事業	Retailing	326,327	95.5	155,326	98.9	331,000	101.4
フィンテック事業	Fintech	1,723,254	116.9	944,528	114.5	1,981,000	115.0
消去	Eliminations	△ 115,896	-	△ 53,019	-	△ 108,000	-
売上収益	Revenue	237,022	96.4	114,598	98.6	245,500	103.6
小売事業	Retailing	142,113	87.1	62,798	89.1	138,100	97.2
フィンテック事業	Fintech	94,909	114.9	51,800	113.4	107,400	113.2
売上総利益	Gross profit	165,964	103.7	84,351	105.1	177,000	106.6
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses	134,711	103.3	69,078	103.0	142,000	105.4
営業利益	Operating income	31,253	105.5	15,272	116.0	35,000	112.0
小売事業	Retailing	7,759	72.8	2,750	113.8	8,800	113.4
フィンテック事業	Fintech	27,111	117.4	14,560	114.1	30,100	111.0
消去又は全社	Eliminations/Corporate	△ 3,616	-	△ 2,039	-	△ 3,900	-
経常利益	Ordinary income	31,139	106.8	15,458	117.1	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	9,312	120.6	20,500	109.5
		(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%	-	-	40.5%	-0.6%
総還元性向	Total return ratio	147.5%	-80.0%	-	-	113.3%	-34.2%

(2) 前提条件 Forecast assumptions

① 売上収益の予想 Forecast of revenue

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
売上収益	Revenue	237,022	96.4	114,598	98.6	245,500	103.6
小売事業	Retailing	142,113	87.1	62,798	89.1	138,100	97.2
商品売上高	Product sales	71,818	80.4	28,882	78.9	62,600	87.2
消化仕入売上高 (純額)	Consignment revenue	25,122	69.8	7,973	60.2	14,200	56.5
賃貸収入等	Rent revenue and others	21,096	234.6	15,616	184.5	36,200	171.6
関連事業収入	Related business revenue	24,074	83.1	10,325	85.0	25,100	104.3
フィンテック事業	Fintech	94,909	114.9	51,800	113.4	107,400	113.2
割賦手数料	Financial charges earned on installment sale	33,457	122.2	18,957	118.8	39,400	117.8
加盟店手数料	Affiliated merchants	21,810	121.0	12,225	118.2	26,000	119.2
消費者ローン利息収入	Interest income on consumer loans	23,212	104.5	11,882	103.2	24,000	103.4
サービス収入	Service revenue	7,928	118.4	4,534	123.8	9,400	118.6
IT 他	IT, etc.	8,500	102.3	4,200	99.8	8,600	101.2

② 取扱高の予想 Forecast of transactions

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
フィンテック事業	Fintech	1,723,254	116.9	944,528	114.5	1,981,000	115.0
ショッピングクレジット	Card shopping	1,390,627	119.3	765,740	115.6	1,615,000	116.1
カードキャッシング	Cash advance	136,253	95.5	68,628	99.6	135,700	99.6
サービス	Service	187,872	119.8	105,959	118.8	221,700	118.0
IT 他	IT, etc.	8,500	102.3	4,200	99.8	8,600	101.2

③ 営業債権の予想 Forecast of operating receivables

		2017/3/31		2017/9/30		2018/3/31	
		実績	前年比	実績	前年比	予想	前年比
(百万円/Millions of yen)		Actual	YOY(%)	Actual	YOY(%)	Forecast	YOY(%)
リボ・分割払い残高	Revolving repayment, payment by installments	255,525	125.0	277,718	122.0	301,000	117.8
営業貸付金残高	Consumer loans outstanding	140,569	104.8	143,487	103.3	146,000	103.9

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、IR部 03-5343-0075にご連絡ください。

Forward-looking statements contained in this presentation are based on information available at the time of preparation and on assumptions that have been deemed to be rational. Actual performance may differ greatly due to a variety of factors. Any inquiries may be directed to the IR Department (Tel: +81 3 5343 0075).