

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2019年11月12日

【四半期会計期間】 第84期第2四半期(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)

【会社名】 株式会社丸井グループ

【英訳名】 MARUI GROUP CO.,LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 青井 浩

【本店の所在の場所】 東京都中野区中野4丁目3番2号

【電話番号】 03-3384-0101(大代表)

【事務連絡者氏名】 財務部長 村井 亮介

【最寄りの連絡場所】 東京都中野区中野4丁目3番2号

【電話番号】 03-3384-0101(大代表)

【事務連絡者氏名】 財務部長 村井 亮介

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

回次	第83期 第2四半期 連結累計期間	第84期 第2四半期 連結累計期間	第83期
会計期間	自 2018年4月1日 至 2018年9月30日	自 2019年4月1日 至 2019年9月30日	自 2018年4月1日 至 2019年3月31日
売上収益 (百万円)	123,255	125,489	251,415
経常利益 (百万円)	19,227	21,930	39,786
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	12,477	13,981	25,341
四半期包括利益又は 包括利益 (百万円)	12,768	15,028	26,776
純資産額 (百万円)	278,636	291,817	284,752
総資産額 (百万円)	874,201	898,292	890,196
1株当たり四半期(当 期)純利益金額 (円)	56.86	64.45	115.99
潜在株式調整後 1株当たり四半期(当 期)純利益金額 (円)	-	-	-
自己資本比率 (%)	31.8	32.4	32.0
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	434	14,434	26,396
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	5,720	10,193	7,432
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	5,815	14,206	17,680
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	34,334	36,755	46,720

回次	第83期 第2四半期 連結会計期間	第84期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自 2018年7月1日 至 2018年9月30日	自 2019年7月1日 至 2019年9月30日
1株当たり四半期純利 益金額 (円)	30.84	38.73

- (注) 1 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。
- 2 売上収益には消費税等を含めていません。
- 3 当社グループは役員報酬BIP信託及び株式付与ESOP信託を設定しており、1株当たり四半期(当期)純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において当該株式数を発行済株式数から控除する自己株式に含めています。
- 4 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

#### 2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。  
また、前連結会計年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

### 2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 業績の状況

##### (連結業績)

- ・EPSは64.45円（前年比+13%、前年差+7.59円）、上半期としては過去最高となりました。
- ・グループ総取扱高は1兆4,141億円（前年比+17%）、フィンテックのショッピングクレジット取扱高が全体を牽引し、前年を2,076億円上回りました。
- ・売上収益は1,255億円（前年比+2%）、営業利益は226億円（前年比+14%）、当期利益は140億円（前年比+12%）ともに5期連続の増益となり、2期連続の増収増益となりました。

「第2 事業の状況」において、億円単位で記載している金額は億円未満を四捨五入しています。

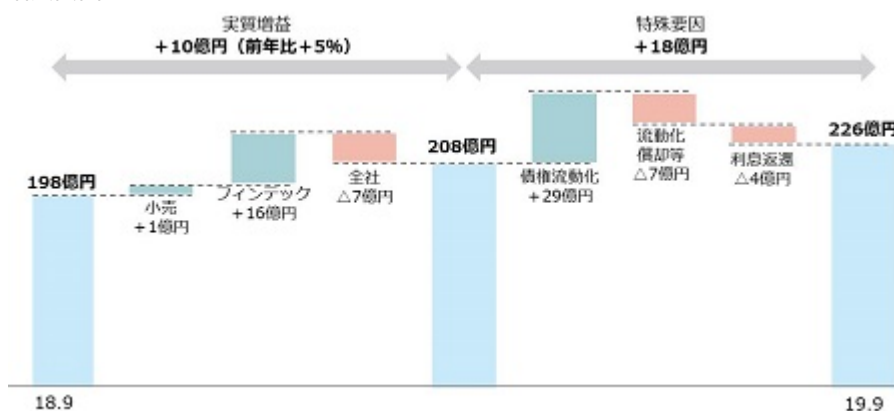
##### 連結業績

	19年3月期	20年3月期	前年比	前年差
	第2四半期	第2四半期		
EPS (円)	56.86	<b>64.45</b>	113	+7.59
	兆 億円	兆 億円	%	億円
グループ総取扱高	1 2,065	<b>1 4,141</b>	117	+2,076
売上収益	1,233	<b>1,255</b>	102	+22
売上総利益	942	<b>1,006</b>	107	+64
販管費	744	<b>780</b>	105	+36
営業利益	198	<b>226</b>	114	+28
当期利益	125	<b>140</b>	112	+15

#### 営業利益増減のおもな特殊要因

- ・債権流動化にともない計上した債権譲渡益71億円（前年差+29億円）、償却額・費用等9億円（前年差+7億円）により、営業利益が22億円増加しました。
- ・消費者ローン利息の返還に備えるため、利息返還損失引当金繰入額29億円（前年差+4億円）を計上したことにより、営業利益が4億円減少しました。

#### 営業利益増減要因



(セグメント別の状況)

- ・小売セグメントの営業利益は48億円(前年比+2%)、S C・定借化の着実な進捗による賃料収入の増加と店舗運営コストの低減により、3期連続の増益となりました。
- ・フィンテックセグメントの営業利益は212億円(前年比+19%)、ショッピングクレジットが好調に推移し8期連続の増収増益となりました。

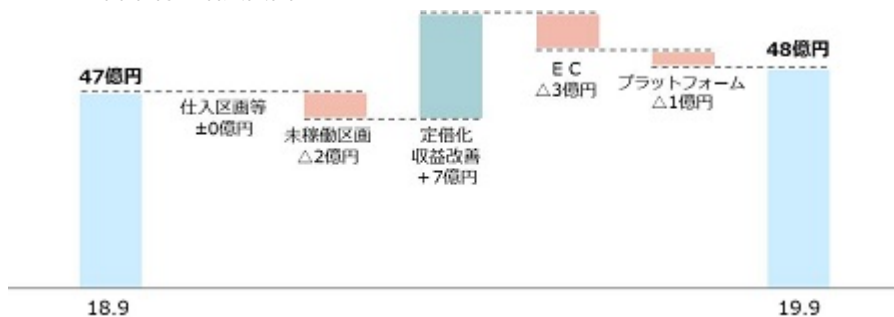
セグメント営業利益

	19年3月期 第2四半期	20年3月期 第2四半期	前年比	前年差
	億円	億円	%	億円
小売	47	48	102	+1
フィンテック	178	212	119	+34
全社・消去	△27	△34	-	△7
連結	198	226	114	+28

<小売セグメント>

- ・前期までの5年間にわたるショッピングセンター型店舗への転換により、収益改善と利益の安定化が進みました。当期より新たな店舗戦略「デジタル・ネイティブ・ストア」の実現に向け、D2C(ダイレクトトゥーコンシューマー)やシェアリングサービスなどのブランドの導入を進め、ネットでは提供できない体験やコミュニケーションの場を提供する店舗をめざしています。
- ・店舗の構造改革によりお客さまからのご要望の多い飲食・サービスカテゴリーが拡大した結果、施設価値が向上し入店客数は3%増と堅調に推移しています。

小売セグメントの営業利益増減要因



(注) プラットフォームは、店舗内装や物流、ビルマネジメントなど小売で培ったノウハウを統合的に運営するB to Bビジネスです。

<フィンテックセグメント>

- ・エポスカードのご利用客数の拡大に向け、丸井店舗やネット・サービス領域での新規入会の促進を強化するとともに、全国の商業施設との提携カードの発行を進め、提携施設数は28施設(前年差+6施設)に拡大しました。また、利用率・利用額のさらなる向上に向けて、家賃保証やリカーリング、サブスクリプション企業との提携、協業に取り組み、家計消費におけるシェアの最大化をめざしています。
- ・その結果、カード会員数は708万人(前年比+6%)、お得意さまづくりを着実に進め、プラチナ・ゴールド会員は230万人(前年比+15%)と大きく伸ばしました。
- ・ショッピングクレジットの取扱高は初めて上半期で1兆円を超え1兆579億円(前年比+19%)、家賃保証などのサービス取扱高は1,658億円(前年比+25%)と大幅に拡大しました。

フィンテックセグメントの状況

	19年3月期 第2四半期	20年3月期 第2四半期	前年比	前年差
	万人	万人	%	万人
新規会員数	40	41	104	+2
(丸井グループ店舗外入会)	(19)	(22)	(119)	(+4)
カード会員数	669	708	106	+38
プラチナ・ゴールド	199	230	115	+30
	兆 億円	兆 億円	%	億円
フィンテック取扱高	1 0,969	1 3,015	119	+2,046
ショッピング	8,890	1 0,579	119	+1,689
(外部加盟店)	(8,374)	(1 0,077)	(120)	(+1,704)
サービス	1,324	1,658	125	+334
カードキャッシング	712	734	103	+21

( L T Vの安定性を表す指標 )

当社グループの収益構造はこれまでのビジネスモデルの転換にともない、店舗の不動産賃貸収入やカード手数料をはじめとする「リカーリングレベニュー（継続的収入）」（非監査情報）が拡大し、売上・利益に占める構成が大きくなりました。お客さま・お取引先さまとの契約に基づく継続的収入であるリカーリングレベニューからは、翌期以降の将来収益を「成約済み繰延収益」（非監査情報）としてとらえることが可能であり、収益の安定性を測る指標として使用できます。これらは、L T V（生涯利益）を重視した当社グループの長期視点の経営において重要な要素であると考えています。

- ・上半期のリカーリングレベニュー（売上総利益ベース）は654億円（前年比+10%）となり、売上総利益に占める割合は63%（前年差+1%）まで高まりました。

(注)売上総利益ベースのリカーリングレベニュー、およびその構成を算出する際の売上総利益には、販管費戻り（お取引先さまから継続的にいただく経費）を含めています。

リカーリングレベニュー

	19年3月期 第2四半期	20年3月期 第2四半期	前年比
	億円	億円	%
リカーリングレベニュー (売上総利益ベース)	595	654	110
売上総利益に占める割合	62%	63%	-

- ・成約済み繰延収益は、不動産賃貸収入は残契約年数、リボ・分割手数料やカードキャッシング手数料は返済期間、加盟店手数料（リカーリング分）はカード有効期間、家賃保証は残居住年数をもとに算出します。
- ・前期までの契約に基づく成約済み繰延収益は期首時点で3,277億円、前期単年度のリカーリングレベニュー（売上総利益ベース）の約2.7倍の将来収益がすでに約束されています。

当期首時点の成約済み繰延収益

	19年3月期 通期	20年3月期以降 成約済み繰延収益	19年3月期比
	億円	億円	%
リカーリングレベニュー (売上総利益ベース)	1,227	3,277	267

(2) 当期の財政状態の概況

- ・営業債権（割賦売掛金・営業貸付金）は、ショッピングクレジットの拡大により前期末から529億円増加しましたが、債権流動化の実施により残高は45億円の増加に留まりました。総資産は81億円増加し8,983億円となりました。
- ・有利子負債（リース債務、預り金を除く）は上記の債権流動化による資金調達を行ったことで前期末から18億円の減少となり、営業債権に対する有利子負債の比率は85.0%（前期末差 1.0%）となりました。
- ・自己株式の取得は当期末までに70億円を予定、上半期においては30億円を取得しました。自己資本は2,913億円、自己資本比率は32.4%（前期末差 +0.4%）となりました。

バランスシートの状況

	19年3月末	19年9月末	増減
	億円	億円	億円
営業債権	5,657	5,701	+45
（債権流動化額：外書）	(1,193)	(1,678)	(+485)
（流動化比率（%）※1）	(17.4)	(22.7)	(+5.3)
割賦売掛金	4,282	4,301	+19
営業貸付金	1,375	1,400	+25
固定資産	2,498	2,545	+47
有利子負債	4,866	4,848	△18
（営業債権比（%）※2）	(86.0)	(85.0)	(△1.0)
自己資本	2,848	2,913	+66
（自己資本比率（%））	(32.0)	(32.4)	(+0.4)
総資産	8,902	8,983	+81

- 1 流動化比率 = 債権流動化額 / (営業債権 + 債権流動化額)  
2 営業債権比 = 有利子負債 / 営業債権

- (注) 1 グループの事業構造に見合った最適資本構成の構築に向けて、有利子負債は営業債権の9割程度、自己資本比率は30%前後をめざしています。  
2 前期より営業債権の流動化による資金調達を計画的に拡大しています。流動化比率を2021年3月期には営業債権の25%程度まで引き上げることで、総資産が1兆円以下となるように有利子負債と総資産の増加を抑制し、「めざすべきバランスシート」の実現を図ります。

(3) キャッシュ・フローの状況

- ・営業キャッシュ・フローは、144億円の収入（前期は4億円の収入）となりました。
- ・営業キャッシュ・フローから営業債権の増加等を除いた「基礎営業キャッシュ・フロー」（非監査情報）は、税引前利益の増加などにより、前期より49億円増加し210億円の収入となりました。
- ・投資キャッシュ・フローは、固定資産の取得による支出60億円、投資有価証券の取得44億円などにより102億円の支出（前期は57億円の支出）となりました。
- ・財務キャッシュ・フローは、配当金の支払を57億円、BIP・ESOP信託含む自己株式の取得を38億円実施したことなどから142億円の支出（前期は58億円の支出）となりました。

キャッシュ・フローの状況

	19年3月期 第2四半期	20年3月期 第2四半期	前年差
	億円	億円	億円
基礎営業キャッシュ・フロー	161	210	+49
営業キャッシュ・フロー	4	144	+140
営業債権等の増加(△)	△157	△66	+91
投資キャッシュ・フロー	△57	△102	△45
財務キャッシュ・フロー	△58	△142	△84
現金及び現金同等物の増減	△111	△100	+11
現金及び現金同等物の期末残高	343	368	+24

- (注) 1 当社グループのクレジットカード「エポスカード」は、会員数拡大と利用率・利用額向上により、営業債権(割賦売掛金・営業貸付金)の残高が8期連続で増加しています。このような成長局面においては、営業キャッシュ・フローはマイナスとなるため、当社グループでは営業キャッシュ・フローから営業債権の増加等を控除した基礎営業キャッシュ・フローを収益性・健全性の指標としています。
- 2 中期経営計画期間中の基礎営業キャッシュ・フローは2,300億円を計画し、持続的な成長と資本効率向上に向けて2,000億円を成長投資と株主還元に分配する予定です。
- 3 基礎営業キャッシュ・フローの算出方法を変更し、債権流動化の債権譲渡益・償却等を基礎営業キャッシュ・フローに含めています。銀行営業日による影響を除外するため、テナントへの未払金の増減額を基礎営業キャッシュ・フローに含めていません。これにともない前期の基礎営業キャッシュ・フローが45億円増加し「営業債権等の増加( )」が45億円減少しています。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(5) 研究開発活動

該当事項はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 第3 【提出会社の状況】

#### 1 【株式等の状況】

##### (1) 【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,400,000,000
計	1,400,000,000

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間 末現在発行数(株) (2019年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (2019年11月12日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	223,660,417	223,660,417	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数 100株
計	223,660,417	223,660,417		

##### (2) 【新株予約権等の状況】

###### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

###### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2019年7月1日～ 2019年9月30日		223,660		35,920		91,307



(5) 【大株主の状況】

2019年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
日本マスタートラスト信託銀行 (株)(信託口)	東京都港区浜松町2-11-3	33,361	15.40
日本トラスティ・サービス信託 銀行(株)(信託口)	東京都中央区晴海1-8-11	17,150	7.92
青井不動産(株)	東京都渋谷区神南1-21-3	6,019	2.78
(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2-7-1	5,808	2.68
資産管理サービス信託銀行(株) (証券投資信託口)	東京都中央区晴海1-8-12	4,821	2.23
日本トラスティ・サービス信託 銀行(株)(信託口7)	東京都中央区晴海1-8-11	3,925	1.81
東宝(株)	東京都千代田区有楽町1-2-2	3,779	1.74
日本トラスティ・サービス信託 銀行(株)(信託口5)	東京都中央区晴海1-8-11	3,519	1.62
公益財団法人青井奨学会	東京都中野区中野4-3-2	3,240	1.50
日本トラスティ・サービス信託 銀行(株)(信託口9)	東京都中央区晴海1-8-11	3,161	1.46
計		84,786	39.14

(注) 1 当社は、自己株式7,044千株を保有していますが、上記大株主からは除外しています。なお、当該自己株式には、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は含めていません。

2 野村證券(株)及びその共同保有者から2018年11月6日付けで公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)により、2018年10月31日現在で以下のとおり、株式を保有している旨の報告を受けましたが、当社として当第2四半期連結会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができていないため、上記大株主の状況は株主名簿によっています。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
ノムラ インターナショナル ピーエルシー (NOMURA INTERNATIONAL PLC)	1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom	231	0.10
野村アセットマネジメント(株)	東京都中央区日本橋1-12-1	15,458	6.91

- 3 ブラックロック・ジャパン(株)及びその共同保有者から2019年6月6日付けで公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)により、2019年5月31日現在で以下のとおり、株式を保有している旨の報告を受けましたが、当社として当第2四半期連結会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができていないため、上記大株主の状況は株主名簿によっています。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
ブラックロック・ジャパン(株)	東京都千代田区丸の内1-8-3	3,890	1.74
ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー(BlackRock Investment Management LLC)	米国 ニュージャージー州 プリンストン ユニバーシティ スクウェア ドライブ 1	237	0.11
ブラックロック・ファンド・マネジャーズ・リミテッド(BlackRock Fund Managers Limited)	英国 ロンドン市 スログモートン・アベ ニュー 12	349	0.16
ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド(BlackRock Asset Management Ireland Limited)	アイルランド共和国 ダブリン ポールスブリッジ ポールスブリッジパーク 2 1階	887	0.40
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ(BlackRock Fund Advisors)	米国 カリフォルニア州 サンフランシスコ 市 ハワード・ストリート 400	2,830	1.27
ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)	米国 カリフォルニア州 サンフランシスコ 市 ハワード・ストリート 400	2,803	1.25
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユークー)リミテッド(BlackRock Investment Management (UK) Limited)	英国 ロンドン市 スログモートン・アベ ニュー 12	782	0.35

- 4 三井住友トラスト・アセットマネジメント(株)及びその共同保有者から2019年7月19日付けで公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)により、2019年7月15日現在で以下のとおり、株式を保有している旨の報告を受けましたが、当社として当第2四半期連結会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができていないため、上記大株主の状況は株主名簿によっています。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
三井住友トラスト・アセットマネジメント(株)	東京都港区芝公園1-1-1	6,966	3.11
日興アセットマネジメント(株)	東京都港区赤坂9-7-1	11,046	4.94

- 5 (株)三菱UFJ銀行及びその共同保有者から2019年8月6日付けで公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)により、2019年7月30日現在で以下のとおり、株式を保有している旨の報告を受けましたが、当社として当第2四半期連結会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができていないため、上記大株主の状況は株主名簿によっています。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2-7-1	5,808	2.60
三菱UFJ信託銀行(株)	東京都千代田区丸の内1-4-5	11,721	5.24
三菱UFJ国際投信(株)	東京都千代田区有楽町1-12-1	4,474	2.00
三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	東京都千代田区丸の内2-5-2	590	0.26

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2019年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 7,044,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 216,514,600	2,165,146	
単元未満株式	普通株式 101,817		一単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	223,660,417		
総株主の議決権		2,165,146	

(注) 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社株式545,100株(議決権5,451個)を含めています。

【自己株式等】

2019年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株丸井グループ	中野区中野4-3-2	7,044,000		7,044,000	3.15
計		7,044,000		7,044,000	3.15

(注) 役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社株式545,100株は、上記自己株式等を含めていません。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(2007年内閣府令第64号)に基づいて作成しています。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による四半期レビューを受けています。

なお、当社の監査法人は次のとおり交代しています。

第83期連結会計年度 有限責任 あずさ監査法人

第84期第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間 PwCあらた有限責任監査法人

## 1 【四半期連結財務諸表】

## (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	46,731	36,766
受取手形及び売掛金	6,138	4,953
割賦売掛金	428,180	430,102
営業貸付金	137,473	140,006
商品	5,196	4,545
その他	30,476	42,450
貸倒引当金	13,818	15,079
流動資産合計	640,379	643,746
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物（純額）	63,285	61,659
土地	103,044	103,542
その他（純額）	8,740	9,867
有形固定資産合計	175,071	175,069
<b>無形固定資産</b>	6,849	7,477
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	22,172	27,538
差入保証金	31,895	31,367
その他	13,828	13,093
投資その他の資産合計	67,896	71,999
<b>固定資産合計</b>	249,817	254,546
<b>資産合計</b>	890,196	898,292

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	10,231	8,862
短期借入金	71,632	88,832
1年内償還予定の社債	30,000	20,000
コマーシャル・ペーパー	-	27,000
未払法人税等	8,211	7,447
賞与引当金	3,516	3,808
ポイント引当金	14,181	15,840
株式給付引当金	673	-
商品券等引換損失引当金	165	167
資産除去債務	1	1,827
その他	57,763	62,168
<b>流動負債合計</b>	<b>196,376</b>	<b>235,952</b>
<b>固定負債</b>		
社債	85,000	70,000
長期借入金	300,000	279,000
利息返還損失引当金	4,957	5,617
債務保証損失引当金	190	180
株式給付引当金	-	203
資産除去債務	2,777	953
その他	16,142	14,568
<b>固定負債合計</b>	<b>409,067</b>	<b>370,522</b>
<b>負債合計</b>	<b>605,443</b>	<b>606,475</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	35,920	35,920
資本剰余金	91,323	91,860
利益剰余金	166,858	175,172
自己株式	12,327	15,623
<b>株主資本合計</b>	<b>281,774</b>	<b>287,329</b>
<b>その他の包括利益累計額</b>		
その他有価証券評価差額金	2,977	3,997
繰延ヘッジ損益	0	0
<b>その他の包括利益累計額合計</b>	<b>2,977</b>	<b>3,997</b>
非支配株主持分	-	489
<b>純資産合計</b>	<b>284,752</b>	<b>291,817</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>890,196</b>	<b>898,292</b>

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
売上収益	123,255	125,489
売上原価	29,049	24,896
売上総利益	94,205	100,593
販売費及び一般管理費	74,424	78,022
営業利益	19,781	22,570
営業外収益		
受取配当金	143	134
その他	129	86
営業外収益合計	273	221
営業外費用		
支払利息	738	684
その他	88	177
営業外費用合計	827	862
経常利益	19,227	21,930
特別利益		
固定資産売却益	496	-
特別利益合計	496	-
特別損失		
固定資産除却損	414	411
投資有価証券評価損	657	126
関係会社株式評価損	-	323
その他	73	-
特別損失合計	1,145	862
税金等調整前四半期純利益	18,578	21,067
法人税等	6,091	7,059
四半期純利益	12,486	14,008
非支配株主に帰属する四半期純利益	8	27
親会社株主に帰属する四半期純利益	12,477	13,981

## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
四半期純利益	12,486	14,008
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	280	1,020
繰延ヘッジ損益	1	0
その他の包括利益合計	282	1,020
四半期包括利益	12,768	15,028
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,759	15,001
非支配株主に係る四半期包括利益	8	27



## (3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	18,578	21,067
減価償却費	4,880	4,811
ポイント引当金の増減額(は減少)	1,576	1,659
貸倒引当金の増減額(は減少)	955	1,261
利息返還損失引当金の増減額(は減少)	348	659
賞与引当金の増減額(は減少)	81	292
受取利息及び受取配当金	165	130
支払利息	738	684
固定資産除却損	45	147
固定資産売却損益(は益)	496	-
売上債権の増減額(は増加)	2,479	1,184
割賦売掛金の増減額(は増加)	7,197	1,922
営業貸付金の増減額(は増加)	3,006	2,533
たな卸資産の増減額(は増加)	152	611
買掛金の増減額(は減少)	2,350	1,368
その他	9,279	4,827
小計	7,033	21,596
利息及び配当金の受取額	147	131
利息の支払額	744	701
法人税等の支払額	6,018	6,957
法人税等の還付額	16	365
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>434</b>	<b>14,434</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
固定資産の取得による支出	4,247	6,040
固定資産の売却による収入	560	-
投資有価証券の取得による支出	4,158	4,409
差入保証金の回収による収入	1,539	521
その他	586	265
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>5,720</b>	<b>10,193</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	1,704	6,199
長期借入れによる収入	13,000	-
長期借入金の返済による支出	7,000	10,000
社債の償還による支出	10,000	25,000
コマーシャル・ペーパーの純増減額(は減少)	8,000	27,000
自己株式の取得による支出	4,609	3,849
自己株式取得のための預託金の増減額(は増加)	2,394	4,043
配当金の支払額	4,417	5,666
その他	98	1,154
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>5,815</b>	<b>14,206</b>
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	11,102	9,965
現金及び現金同等物の期首残高	45,437	46,720
現金及び現金同等物の四半期末残高	34,334	36,755

## 【注記事項】

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
税金費用の計算	税金費用の計算については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法によっています。ただし、見積実効税率を用いて計算すると著しく合理性を欠く場合には、法定実効税率を使用する方法によっています。

(四半期連結貸借対照表関係)

## 偶発債務

金融機関が行っている個人向けローンに対する保証債務残高は、次のとおりです。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
	百万円	百万円
	22,217	21,026

(四半期連結損益計算書関係)

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
	百万円	百万円
広告宣伝販促費	2,993	2,861
ポイント引当金繰入額	9,443	11,104
貸倒引当金繰入額	6,959	8,124
利息返還損失引当金繰入額	2,520	2,900
給料及び手当	13,970	13,470
賞与引当金繰入額	3,702	3,454
地代家賃	7,670	7,911
減価償却費	4,250	4,186

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
	百万円	百万円
現金及び預金勘定	34,345	36,766
預入期間が3か月を超える定期預金	11	11
現金及び現金同等物	34,334	36,755

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	4,417	20	2018年3月31日	2018年6月26日	利益剰余金

(注) 2018年6月25日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金10百万円を含めています。

(2) 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2018年11月8日 取締役会	普通株式	5,034	23	2018年9月30日	2018年12月4日	利益剰余金

(注) 2018年11月8日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金11百万円を含めています。

(3) 株主資本の著しい変動

当社は、2018年5月10日開催の取締役会決議により取得株数4,000千株、総額7,000百万円を上限として自己株式の取得をすすめており、当第2四半期連結累計期間において自己株式を4,607百万円取得しています。

また、2018年5月10日開催の取締役会決議に基づき、2018年5月31日付で自己株式10,000千株(発行済株式総数の4.28%)の消却を実施しました。これにともない利益剰余金及び自己株式がそれぞれ17,064百万円減少しています。

以上のことなどから当第2四半期連結会計期間末において利益剰余金は159,029百万円、自己株式は9,933百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	5,666	26	2019年3月31日	2019年6月21日	利益剰余金

(注) 2019年6月20日定時株主総会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金13百万円を含めています。

(2) 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年11月7日 取締役会	普通株式	6,065	28	2019年9月30日	2019年12月4日	利益剰余金

(注) 2019年11月7日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬B I P信託及び株式付与E S O P信託が保有する当社の株式に対する配当金15百万円を含めています。

(3) 株主資本の著しい変動

当社は、2019年5月14日開催の取締役会決議により取得株数3,900千株、総額7,000百万円を上限として自己株式の取得をすすめており、当第2四半期連結累計期間において自己株式を2,962百万円取得しています。

以上のことなどから当第2四半期連結会計期間末において、自己株式は15,623百万円となりました。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

報告セグメントごとの売上収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	小売	フィンテック	計		
売上収益					
外部顧客への売上収益	60,964	62,290	123,255	-	123,255
セグメント間の内部 売上収益又は振替高	3,203	1,116	4,319	4,319	-
計	64,168	63,406	127,575	4,319	123,255
セグメント利益	4,716	17,767	22,483	2,702	19,781

(注) 1 セグメント利益の調整額は、セグメント間取引消去1,127百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用 3,829百万円です。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない連結財務諸表提出会社の費用です。

2 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

当第2四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

報告セグメントごとの売上収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	小売	フィンテック	計		
売上収益					
外部顧客への売上収益	54,920	70,569	125,489	-	125,489
セグメント間の内部 売上収益又は振替高	2,884	1,456	4,341	4,341	-
計	57,804	72,026	129,831	4,341	125,489
セグメント利益	4,820	21,163	25,984	3,413	22,570

(注) 1 セグメント利益の調整額は、セグメント間取引消去1,176百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用 4,589百万円です。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない連結財務諸表提出会社の費用です。

2 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり四半期純利益	56円86銭	64円45銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	12,477	13,981
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	12,477	13,981
普通株式の期中平均株式数(千株)	219,454	216,936

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載していません。  
2 普通株式の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います。(前第2四半期連結累計期間502千株、当第2四半期連結累計期間414千株)

2 【その他】

2019年11月7日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議しました。

- (イ) 中間配当による配当金の総額..... 6,065百万円  
(ロ) 1株当たりの金額..... 28円00銭  
(ハ) 支払請求の効力発生日及び支払開始日..... 2019年12月4日

(注) 2019年9月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、支払いを行います。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

2019年11月12日

株式会社丸井グループ  
取締役会 御中

P w C あ ら た 有 限 責 任 監 査 法 人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小	林	尚	明
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	千	葉	達	哉

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社丸井グループの2019年4月1日から2020年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2019年7月1日から2019年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

### 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社丸井グループ及び連結子会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

### その他の事項

会社の2019年3月31日をもって終了した前連結会計年度の第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間に係る四半期連結財務諸表並びに前連結会計年度の連結財務諸表は、それぞれ、前任監査人によって四半期レビュー及び監査が実施されている。前任監査人は、当該四半期連結財務諸表に対して2018年11月13日付で無限定の結論を表明しており、また、当該連結財務諸表に対して2019年6月20日付で無限定適正意見を表明している。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しています。

2 XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。