



平成19年2月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年7月5日

上場会社名 株式会社 パルコ

(コード番号:8251 東証第一部)

(URL <http://www.parco.co.jp/>)

代表者 役職名 代表執行役社長(CEO) 氏名 伊東 勇
 問合せ先責任者 役職名 常務執行役財務統括局長(CFO) 氏名 小嶋 一美

T E L (03)3477 - 5791

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有 (引当金の計上基準等に一部簡便的な方法を採用しております。)
 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成19年2月期 第1四半期財務・業績の概況 (平成18年3月1日~平成18年5月31日)

(1) 経営成績 (連結) の進捗状況

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期(当期)純利益 | |
|-------------|---------|-----|-------|------|-------|------|------------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 19年2月期第1四半期 | 65,619 | 1.4 | 2,674 | 13.0 | 2,659 | 18.4 | 1,486 | 6.1 |
| 18年2月期第1四半期 | 64,694 | 1.4 | 2,366 | 15.9 | 2,246 | 31.8 | 1,582 | 54.1 |
| (参考)18年2月期 | 262,408 | | 9,085 | | 8,879 | | 4,006 | |

| | 1株当たり四半期 (当期)純利益 | | 潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益 | |
|-------------|---------------------|----|----------------------------|----|
| | 円 | 銭 | 円 | 銭 |
| 19年2月期第1四半期 | 18 | 13 | 18 | 13 |
| 18年2月期第1四半期 | 19 | 58 | 19 | 54 |
| (参考)18年2月期 | 49 | 26 | 49 | 21 |

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

[経営成績 (連結) の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期は、「中期経営5ヵ年計画(平成17年度~平成21年度)」の2年度目として、「商業施設運営力と開発力の強化」、「新規ビジネスの育成と挑戦」及び「周辺ビジネスの深耕拡大」の3つのテーマを柱に、計画の具体化とそれに基づく事業展開を推進してまいりました。

「ショッピングセンター事業」につきまして当社は、新しいファッション提案を行う改装を積極的に推進し、約20,000㎡の店舗改装を実施いたしました。既存店舗は、広島店、渋谷店、池袋店など基幹店を中心に安定的に成長いたしました。

「専門店事業」につきまして株式会社ヌーヴ・エイは、新規に5店舗を出店し店舗数を100店舗に拡大するとともに、既存6店舗の改装を実施いたしました。

「総合空間事業」につきまして株式会社パルコスペースシステムズは、前年度からのビルマネジメント事業の拡大強化を継続するとともに、内装工事等の受注が好調に推移いたしました。

以上の結果、当第1四半期の業績は、売上高は656億19百万円(前年同期比101.4%)となり、営業利益は26億74百万円(前年同期比113.0%)、経常利益は26億59百万円(前年同期比118.4%)となりました。また、前連結会計年度に計上しました子会社株式売却益がなくなったこと等により、四半期純利益は14億86百万円(前年同期比93.9%)となりました。

(2) 財政状態 (連結) の変動状況

| | 総資産 | | 純資産 | | 自己資本比率 | | 1株当たり純資産 | |
|-------------|---------|--------|------|-----|--------|--|----------|--|
| | 百万円 | | 百万円 | | % | | 円 銭 | |
| 19年2月期第1四半期 | 192,263 | 68,303 | 35.3 | 826 | 71 | | | |
| 18年2月期第1四半期 | 191,082 | 62,838 | 32.9 | 776 | 92 | | | |
| (参考)18年2月期 | 182,381 | 66,975 | 36.7 | 817 | 60 | | | |

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期の総資産は、前連結会計年度末と比較して98億81百万円増加し、1,922億63百万円となりました。有利子負債は、前連結会計年度末と比較して45億31百万円増加し、434億14百万円となりました。純資産は、前連結会計年度末と比較して13億27百万円増加し683億3百万円となりました。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況（平成18年3月1日～平成18年5月31日）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期（当期）純利益 | |
|-------------|---------|-----|-------|------|-------|------|------------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 19年2月期第1四半期 | 60,398 | 1.4 | 2,132 | 15.2 | 2,113 | 23.7 | 1,241 | 23.8 |
| 18年2月期第1四半期 | 59,577 | 2.6 | 1,851 | 14.1 | 1,708 | 38.3 | 1,002 | 34.1 |
| （参考）18年2月期 | 242,562 | | 7,657 | | 7,319 | | 3,005 | |

| | 総資産 | 純資産 |
|-------------|---------|--------|
| | 百万円 | 百万円 |
| 19年2月期第1四半期 | 189,234 | 68,673 |
| 18年2月期第1四半期 | 189,640 | 64,685 |
| （参考）18年2月期 | 180,492 | 68,014 |

3. 平成19年2月期の連結業績予想（平成18年3月1日～平成19年2月28日）

| | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|-----|---------|-------|-------|-------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 中間期 | 126,400 | 4,250 | 4,100 | 2,100 |
| 通期 | 262,600 | 9,100 | 8,900 | 4,020 |

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 48円95銭

（注）1株当たり予想当期純利益は、当第1四半期末発行済株式数により算出しております。

[業績予想に関する定性的情報等]

現時点におきましては、平成18年4月13日発表の業績予想に変更はございません。

(参考2) 平成19年2月期の個別業績予想（平成18年3月1日～平成19年2月28日）

| | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 | 1株当たり年間配当金 | | |
|-----|---------|-------|-------|-------|------------|------|-------|
| | | | | | 中間 | 期末 | |
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 中間期 | 117,300 | 3,850 | 3,600 | 1,880 | 6 00 | | |
| 通期 | 242,700 | 8,050 | 7,650 | 3,420 | 6 00 | 6 00 | 12 00 |

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 41円64銭

（注）1株当たり予想当期純利益は、当第1四半期末発行済株式数により算出しております。

上記の予想は、本資料の発表日現在における将来の見通し、予測を含んで記載しております。実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。

要約連結貸借対照表

| 科目 | 期別 | 前第1四半期末 (平成17年5月31日) | | 当第1四半期末 (平成18年5月31日) | | 増減 | 前連結会計年度末 (平成18年2月28日) | | 増減 |
|---------------|----|-------------------------|-------|-------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|
| | | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 金額 | 構成比 | 金額 |
| | | (百万円) | (%) | (百万円) | (%) | (百万円) | (百万円) | (%) | (百万円) |
| (資産の部) | | | | | | | | | |
| 流動資産 | | | | | | | | | |
| 1 現金及び預金 | | 21,027 | | 19,469 | | 1,557 | 11,656 | | 7,813 |
| 2 受取手形及び営業未収金 | | 11,130 | | 10,798 | | 332 | 7,634 | | 3,163 |
| 3 たな卸資産 | | 2,515 | | 2,362 | | 152 | 2,251 | | 111 |
| 4 その他 | | 2,818 | | 2,762 | | 55 | 2,466 | | 295 |
| 貸倒引当金 | | 13 | | 15 | | 1 | 15 | | - |
| 流動資産合計 | | 37,477 | 19.6 | 35,377 | 18.4 | 2,100 | 23,993 | 13.2 | 11,384 |
| 固定資産 | | | | | | | | | |
| 1 有形固定資産 | | | | | | | | | |
| (1)建物及び構築物 | | 39,170 | | 38,380 | | 789 | 38,455 | | 74 |
| (2)土地 | | 40,114 | | 39,898 | | 216 | 39,898 | | - |
| (3)その他 | | 1,592 | | 5,861 | | 4,269 | 5,196 | | 665 |
| 有形固定資産合計 | | 80,878 | 42.3 | 84,140 | 43.8 | 3,262 | 83,549 | 45.8 | 590 |
| 2 無形固定資産 | | | | | | | | | |
| (1)借地権 | | 11,014 | | 11,014 | | - | 11,014 | | - |
| (2)その他 | | 689 | | 572 | | 117 | 610 | | 38 |
| 無形固定資産合計 | | 11,704 | 6.1 | 11,587 | 6.0 | 117 | 11,625 | 6.4 | 38 |
| 3 投資その他の資産 | | | | | | | | | |
| (1)投資有価証券 | | 8,247 | | 10,205 | | 1,958 | 10,160 | | 45 |
| (2)差入保証金・敷金 | | 47,991 | | 47,454 | | 536 | 49,648 | | 2,194 |
| (3)その他 | | 6,663 | | 3,629 | | 3,034 | 3,534 | | 94 |
| 貸倒引当金 | | 1,879 | | 130 | | 1,748 | 130 | | - |
| 投資その他の資産合計 | | 61,022 | 32.0 | 61,157 | 31.8 | 135 | 63,213 | 34.6 | 2,055 |
| 固定資産合計 | | 153,604 | 80.4 | 156,885 | 81.6 | 3,281 | 158,388 | 86.8 | 1,502 |
| 資産合計 | | 191,082 | 100.0 | 192,263 | 100.0 | 1,180 | 182,381 | 100.0 | 9,881 |

| 科目 | 期別 | 前第1四半期末 (平成17年5月31日) | | 当第1四半期末 (平成18年5月31日) | | 増減 | | 前連結会計年度末 (平成18年2月28日) | | 増減 |
|-----------------|----|-------------------------|-------|-------------------------|-------|-------|---------|--------------------------|-------|----|
| | | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 金額 | 構成比 | 金額 | |
| | | (百万円) | (%) | (百万円) | (%) | (百万円) | (百万円) | (%) | (百万円) | |
| (負債の部) | | | | | | | | | | |
| 流動負債 | | | | | | | | | | |
| 1 支払手形及び営業未払金 | | 25,797 | | 27,017 | | 1,219 | 22,114 | | 4,903 | |
| 2 短期借入金 | | 18,329 | | 15,586 | | 2,743 | 16,710 | | 1,124 | |
| 3 引当金 | | 1,592 | | 1,651 | | 59 | 1,166 | | 484 | |
| 4 その他 | | 7,080 | | 7,932 | | 852 | 9,133 | | 1,201 | |
| 流動負債合計 | | 52,798 | 27.6 | 52,187 | 27.2 | 611 | 49,124 | 27.0 | 3,062 | |
| 固定負債 | | | | | | | | | | |
| 1 社債 | | 14,000 | | 14,000 | | - | 14,000 | | - | |
| 2 長期借入金 | | 17,184 | | 13,828 | | 3,356 | 8,173 | | 5,655 | |
| 3 引当金 | | 901 | | 1,756 | | 855 | 1,781 | | 25 | |
| 4 受入保証金 | | 42,706 | | 41,879 | | 826 | 41,631 | | 248 | |
| 5 その他 | | 281 | | 307 | | 26 | 293 | | 14 | |
| 固定負債合計 | | 75,073 | 39.3 | 71,772 | 37.3 | 3,301 | 65,879 | 36.1 | 5,892 | |
| 負債合計 | | 127,872 | 66.9 | 123,960 | 64.5 | 3,912 | 115,004 | 63.1 | 8,955 | |
| (純資産の部) | | | | | | | | | | |
| 株主資本 | | | | | | | | | | |
| 1 資本金 | | - | | 26,867 | | - | - | | - | |
| 2 資本剰余金 | | - | | 27,196 | | - | - | | - | |
| 3 利益剰余金 | | - | | 12,576 | | - | - | | - | |
| 4 自己株式 | | - | | 50 | | - | - | | - | |
| 株主資本合計 | | - | | 66,589 | 34.6 | - | - | | - | |
| 評価・換算差額等 | | | | | | | | | | |
| 1 その他有価証券評価差額金 | | - | | 1,276 | | - | - | | - | |
| 2 為替換算調整勘定 | | - | | 24 | | - | - | | - | |
| 評価・換算差額等合計 | | - | | 1,301 | 0.7 | - | - | | - | |
| 少数株主持分 | | | | | | | | | | |
| 少数株主持分 | | - | | 412 | 0.2 | - | - | | - | |
| 純資産合計 | | - | | 68,303 | 35.5 | - | - | | - | |
| 負債純資産合計 | | - | | 192,263 | 100.0 | - | - | | - | |
| (少数株主持分) | | | | | | | | | | |
| 少数株主持分 | | 371 | 0.2 | - | | - | 401 | 0.2 | - | |
| (資本の部) | | | | | | | | | | |
| 資本金 | | 26,867 | 14.1 | - | | - | 26,867 | 14.7 | - | |
| 資本剰余金 | | 27,110 | 14.2 | - | | - | 27,184 | 14.9 | - | |
| 利益剰余金 | | 9,564 | 5.0 | - | | - | 11,581 | 6.4 | - | |
| その他有価証券評価差額金 | | 362 | 0.2 | - | | - | 1,516 | 0.8 | - | |
| 為替換算調整勘定 | | 334 | 0.2 | - | | - | 7 | 0.0 | - | |
| 自己株式 | | 733 | 0.4 | - | | - | 166 | 0.1 | - | |
| 資本合計 | | 62,838 | 32.9 | - | | - | 66,975 | 36.7 | - | |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | | 191,082 | 100.0 | - | | - | 182,381 | 100.0 | - | |

要約連結損益計算書

| 科目 | 期別 | | 前第1四半期 | | 当第1四半期 | | 増減 | 前連結会計年度 | |
|------------------|-------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|-------------|------------|---------------------------|--|
| | | | 自平成17年3月1日 至平成17年5月31日 | | 自平成18年3月1日 至平成18年5月31日 | | | 自平成17年3月1日 至平成18年2月28日 | |
| | 金額 (百万円) | 百分比 (%) | 金額 (百万円) | 百分比 (%) | 金額 (百万円) | 金額 (百万円) | 百分比 (%) | | |
| 売上高 | 64,694 | 100.0 | 65,619 | 100.0 | 925 | 262,408 | 100.0 | | |
| 売上原価 | 55,304 | 85.5 | 56,120 | 85.5 | 815 | 224,866 | 85.7 | | |
| 売上総利益 | 9,389 | 14.5 | 9,499 | 14.5 | 109 | 37,542 | 14.3 | | |
| 営業収入 | 423 | 0.7 | 492 | 0.7 | 69 | 1,923 | 0.7 | | |
| 営業総利益 | 9,812 | 15.2 | 9,992 | 15.2 | 179 | 39,465 | 15.0 | | |
| 販売費及び一般管理費 | 7,445 | 11.5 | 7,317 | 11.1 | 127 | 30,380 | 11.5 | | |
| 営業利益 | 2,366 | 3.7 | 2,674 | 4.1 | 307 | 9,085 | 3.5 | | |
| 営業外収益 | 110 | 0.2 | 144 | 0.2 | 34 | 590 | 0.2 | | |
| 1 受取利息 | 37 | | 42 | | 5 | 163 | | | |
| 2 受取配当金 | 9 | | 23 | | 13 | 55 | | | |
| 3 雑収入 | 62 | | 78 | | 15 | 370 | | | |
| 営業外費用 | 231 | 0.4 | 158 | 0.2 | 72 | 796 | 0.3 | | |
| 1 支払利息 | 204 | | 152 | | 52 | 709 | | | |
| 2 雑支出 | 26 | | 6 | | 20 | 86 | | | |
| 経常利益 | 2,246 | 3.5 | 2,659 | 4.1 | 413 | 8,879 | 3.4 | | |
| 特別利益 | 325 | 0.5 | 43 | 0.0 | 282 | 550 | 0.2 | | |
| 1 固定資産売却益 | - | | - | | - | 1 | | | |
| 2 投資有価証券売却益 | 0 | | 43 | | 43 | 52 | | | |
| 3 貸倒引当金戻入益 | - | | - | | 0 | 20 | | | |
| 4 子会社株式売却益 | 325 | | - | | 325 | 325 | | | |
| 5 子会社減資為替差益 | - | | - | | - | 80 | | | |
| 6 過年度賃借料修正益 | - | | - | | - | 43 | | | |
| 7 その他 | - | | - | | - | 25 | | | |
| 特別損失 | 20 | 0.1 | 72 | 0.1 | 52 | 2,627 | 1.0 | | |
| 1 固定資産売却損 | - | | 0 | | 0 | 3 | | | |
| 2 固定資産除却損 | 20 | | 72 | | 51 | 1,209 | | | |
| 3 投資有価証券評価損 | - | | - | | - | 39 | | | |
| 4 特別退職金 | - | | - | | - | 58 | | | |
| 5 店舗閉鎖損失 | - | | - | | - | 944 | | | |
| 6 子会社事業売却損 | - | | - | | - | 117 | | | |
| 7 その他 | - | | - | | - | 254 | | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 2,551 | 3.9 | 2,631 | 4.0 | 79 | 6,801 | 2.6 | | |
| 法人税、住民税及び事業税 | 942 | 1.5 | 1,260 | 1.9 | 317 | 2,220 | 0.9 | | |
| 法人税等調整額 | 13 | 0.0 | 129 | 0.2 | 143 | 532 | 0.2 | | |
| 少数株主利益 | 12 | 0.0 | 14 | 0.0 | 1 | 41 | 0.0 | | |
| 四半期(当期)純利益 | 1,582 | 2.4 | 1,486 | 2.3 | 96 | 4,006 | 1.5 | | |

セグメント情報

1. 事業の種類別セグメント情報

当第1四半期(自 平成 18 年3月1日 至 平成 18 年5月 31 日)

| | ショッピング センター事業 (百万円) | 専門店 事業 (百万円) | 総合空間 事業 (百万円) | その他の 事業 (百万円) | 計 (百万円) | 消去又は 全社 (百万円) | 連結 (百万円) |
|----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------|---------------------|-------------|
| 売上高 | | | | | | | |
| (1)外部顧客に対する売上高 | 60,844 | 1,285 | 3,444 | 538 | 66,112 | - | 66,112 |
| (2)セグメント間の内部売上高又は振替高 | 92 | 2,724 | 2,350 | 80 | 5,248 | (5,248) | - |
| 計 | 60,936 | 4,009 | 5,794 | 619 | 71,360 | (5,248) | 66,112 |
| 営業費用 | 58,769 | 3,794 | 5,542 | 548 | 68,654 | (5,216) | 63,438 |
| 営業利益 | 2,167 | 215 | 252 | 70 | 2,706 | (31) | 2,674 |

前第1四半期(自 平成 17 年3月1日 至 平成 17 年5月 31 日)

| | ショッピング センター事業 (百万円) | 専門店 事業 (百万円) | 総合空間 事業 (百万円) | その他の 事業 (百万円) | 計 (百万円) | 消去又は 全社 (百万円) | 連結 (百万円) |
|----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------|---------------------|-------------|
| 売上高 | | | | | | | |
| (1)外部顧客に対する売上高 | 59,956 | 1,294 | 3,290 | 575 | 65,117 | - | 65,117 |
| (2)セグメント間の内部売上高又は振替高 | 141 | 2,654 | 2,107 | 68 | 4,971 | (4,971) | - |
| 計 | 60,097 | 3,949 | 5,398 | 643 | 70,088 | (4,971) | 65,117 |
| 営業費用 | 58,226 | 3,833 | 5,161 | 572 | 67,793 | (5,043) | 62,750 |
| 営業利益 | 1,871 | 115 | 236 | 71 | 2,294 | 71 | 2,366 |

前連結会計年度(自 平成 17 年3月1日 至 平成 18 年2月 28 日)

| | ショッピング センター事業 (百万円) | 専門店 事業 (百万円) | 総合空間 事業 (百万円) | その他の 事業 (百万円) | 計 (百万円) | 消去又は 全社 (百万円) | 連結 (百万円) |
|----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------|---------------------|-------------|
| 売上高 | | | | | | | |
| (1)外部顧客に対する売上高 | 244,317 | 5,209 | 12,511 | 2,294 | 264,331 | - | 264,331 |
| (2)セグメント間の内部売上高又は振替高 | 566 | 10,737 | 9,473 | 291 | 21,070 | (21,070) | - |
| 計 | 244,884 | 15,946 | 21,985 | 2,586 | 285,402 | (21,070) | 264,331 |
| 営業費用 | 237,134 | 15,480 | 21,567 | 2,419 | 276,602 | (21,355) | 255,246 |
| 営業利益 | 7,749 | 466 | 417 | 166 | 8,800 | 285 | 9,085 |

(注) 1. 事業区分の方法.....グループ内の事業展開に基づき区分しております。

2. 各事業区分の主要な内容

(1)ショッピングセンター事業.....ショッピングセンターの開発、経営、管理、運営

(2)専門店事業.....衣料品・雑貨等の販売

(3)総合空間事業.....内装工事の設計及び施工、清掃・保安警備・設備保全等のビルメンテナンス

(4)その他の事業.....インターネットを利用した情報提供、ホテル等の経営

3. 売上高には、営業収入が含まれております。

2. 所在地別セグメント情報

当第1四半期(自 平成 18 年3月1日 至 平成 18 年5月 31 日)、前第1四半期(自 平成 17 年3月1日 至 平成 17 年5月 31 日)及び前連結会計年度(自 平成 17 年3月1日 至 平成 18 年2月 28 日)

全セグメントの売上高の合計に占める「本邦」の割合が、いずれも90%を超えているため、所在地別セグメント情報の記載を省略しております。

3. 海外売上高

当第1四半期(自 平成 18 年3月1日 至 平成 18 年5月 31 日)、前第1四半期(自 平成 17 年3月1日 至 平成 17 年5月 31 日)及び前連結会計年度(自 平成 17 年3月1日 至 平成 18 年2月 28 日)

海外売上高が、いずれも連結売上高の10%未満のため、海外売上高の記載を省略しております。