

クォーターレポート 2016年度 第3四半期

- 1 経営からのコメント
- 2 連結決算の概要
- 3 新規店舗開業計画
- 4 連結業績
- 5 単体業績
- 6 パルコ店舗営業概況
- 7 会社別の業績

1 経営からのコメント

継続する個人消費の嗜好変化の影響を受けたパルコ店舗の衣料品の売上不振が大きく、当第3四半期決算における営業利益は1.9%の減益となりましたが、9月から11月の期間では0.4%の減益と回復基調にあります。とりわけパルコ単体は当第3四半期決算で1.5%の減益でしたが9月から11月の期間では4.5%の増益に転じました。当第3四半期決算の経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益は過去最高益を更新しました。

パルコグループでは、将来の成長実現へ向けた事業展開の方向性の検討および選択と集中に取り組んでいます。パルコ基幹店舗の周辺開発の強化として、食物販や飲食、雑貨のショップシェアを高めた仙台パルコ2を7月に開業し、仙台パルコ本館との2館展開でアイテムの幅が広がり客層が拡大しました。現在、2017年度出店予定のJ.フロントリテイリングとの協業案件である上野と、2019年度の開業を目指す新生渋谷パルコの計画に取り組んでいます。一方、近年の商業環境の変化や将来利益の投資対効果を勘案し、大津パルコの営業終了(2017年8月末予定)を8月に決定し、千葉パルコについては11月に閉店しました。また海外事業では、新しい展開としてシンガポールに日系レストラン集積ゾーン「itadakimasu by PARCO」を12月に開業しました。ゼロゲート事業では、9月に広島に2つ目のゼロゲートを開業し、12月には国内屈指の注目度の高い商業エリアである原宿へのゼロゲート出店を発表しました。京都のゼロゲートとともに2017年度の開業を予定しており、ゼロゲート店舗数が着実に増加し利益に貢献しています。

2016年度の年間配当は22円と、2期連続して年間2円の増配を計画しています。パルコグループは、新しい時代を先取りした積極的な戦略を進めるとともにパルコの情報発信力と編集力をさらに強化し、世界中のお客様が期待する先進的な店づくりを続けてまいります。今後もパルコグループの活動にご注目ください。

2

連結決算の概要

当第3四半期決算においては、ショッピングセンター事業の「売上高」の減少などにより、減収
「営業利益」は減益も、「経常利益」、「親会社株主に帰属する四半期純利益」は過去最高益を更新

- 「売上高」は、ショッピングセンター事業(株)パルコの仙台パルコ2の開業による売上増があったが、既存パルコ店舗が苦戦したことや、8月に渋谷パルコが建替えに伴い一時休業した影響などにより減収
- 総合空間事業(株)パルコスペースシステムズの利益の貢献などがあったものの、「売上高」の減少などにより「営業利益」は前年同期比1.9%の減益。一方、「経常利益」は渋谷パルコに関わる受取補償金があったことなどにより0.6%の増益、「四半期純利益」は固定資産の売却などにより、15.9%の増益
- 2017年2月通期予想は、「営業利益」、「経常利益」、「親会社株主に帰属する当期純利益」は、過去最高益を目指す

3

新規店舗開業計画

2017	2019	未定
松坂屋上野店・新南館 内 2017年秋開業予定	浦添西海岸計画(沖縄県)*1 2019年夏開業予定	三宮ゼロゲート(仮称)(神戸市)
原宿ゼロゲート(仮称) 2017年冬開業予定	宇田川町15地区開発計画(渋谷区) 2019年秋開業予定	
京都ゼロゲート(仮称) 2017年度開業予定		

*1 (株)サンエーと(株)パルコとの合併会社である(株)サンエーパルコ(2016年12月設立)が沖縄県で商業施設の運営事業などを行う予定

* 近年の商業環境の変化や将来利益の投資対効果を勘案し2017年8月末に大津パルコを営業終了予定

連結業績

百万円

	2016年度 3Q	2015年度 3Q	増減額	前年同期比	2015年度
連結第3四半期					
売上高	199,599	204,230	▲4,630	97.7%	276,358
営業総利益	33,897	34,488	▲590	98.3%	46,655
営業利益	9,119	9,295	▲175	98.1%	12,772
経常利益	9,232	9,175	56	100.6%	12,673
親会社株主に帰属する四半期純利益	5,503	4,749	754	115.9%	6,061
EBITDA	13,111	13,901	▲790	94.3%	19,010
一株あたり四半期純利益	54.25	46.81	7.43	115.9%	59.75
営業キャッシュフロー	12,188	9,834	2,353	-	14,652
投資キャッシュフロー	▲10,448	▲12,411	1,963	-	▲19,325
財務キャッシュフロー	▲2,012	1,402	▲3,415	-	7,203
期末現預金残高	6,415	3,129	3,285	-	6,840
連結第3四半期末					
総資産	254,312	-	17,996	-	236,315
純資産	119,853	-	3,378	-	116,474
有利子負債	54,888	-	370	-	54,518

	百万円		
	2016年度3Q	増減額	前年同期比
連結セグメント別業績			
ショッピングセンター事業（パルコ、パルコシンガポール）			
売上高	178,759	▲4,558	97.5%
セグメント利益	8,515	▲98	98.9%
専門店事業（ヌーヴ・エイ）			
売上高	15,281	112	100.7%
セグメント利益	71	▲187	27.7%
総合空間事業（パルコスペースシステムズ）			
売上高	15,380	▲245	98.4%
セグメント利益	548	108	124.8%
その他の事業（パルコ・シティ、エンタテインメント事業(パルコ)）			
売上高	5,093	45	100.9%
セグメント利益	27	14	211.0%
合計			
売上高	214,514	▲4,646	97.9%
セグメント利益	9,164	▲162	98.3%
連結（事業間での調整後）			
売上高	203,390	▲4,397	97.9%
セグメント利益	9,119	▲175	98.1%

	百万円		
	2016年度3Q	増減額	前年同期比
連結主な販売費及び一般管理費			
人件費	7,758	109	101.4%
借地借家料	6,772	102	101.5%
宣伝費	2,876	123	104.5%
業務委託費	3,966	▲44	98.9%
減価償却費	3,991	▲614	86.7%
合計	24,777	▲414	98.4%
百万円			
2016年度3Q			
連結主な営業外損益			
営業外収益計	780	567	
受取利息	26	▲4	
受取補償金 ※1	487	487	
※1 渋谷パルコ建替え計画に関わる補償金			
営業外費用計	668	334	
支払利息	273	▲23	
持分法による投資損失	332	332	

	百万円		
	2016年度3Q	増減額	主要内容
連結主な特別損益			
特別利益計	2,803	1,552	
固定資産売却益	2,748	2,747	渋谷パルコ建替え計画に関わる土地売却
投資有価証券売却益	55	▲1,165	前年有価証券売却
特別損失計	3,028	400	
固定資産売却損	258	237	渋谷パルコ建替え計画に関わる土地売却
固定資産除却損	452	▲225	パルコ店舗改装による
減損損失	168	126	ヌーヴ・エイ店舗減損
店舗閉鎖損失	1,701	▲185	大津パルコ資産譲渡、前年千葉パルコ閉店 ともに決定による損失

※ EBITDAは「営業利益＋減価償却費」にて算出

※ セグメント別の業績における売上高には、営業収入を含む

※ 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

※ (株)パルコのエンタテインメント事業の業績は、「その他の事業」に含まれる

※ 事業間での調整があるため、各事業業績の合計と連結の数値は異なる

※ 減価償却方法は、従来は一部の有形固定資産について定率法を採用していたが、今期よりすべて定額法へ変更

単体業績

百万円

	2016年度 3Q	2015年度 3Q	増減額	前年同期比	2015年度
第3四半期					
売上高	179,289	184,213	▲4,924	97.3%	249,366
売上総利益	22,427	23,373	▲945	96.0%	31,450
営業収入	3,781	3,557	223	106.3%	4,690
営業総利益	26,208	26,930	▲722	97.3%	36,140
営業利益	8,510	8,637	▲127	98.5%	11,731
経常利益	8,946	8,601	344	104.0%	11,727
四半期純利益	4,507	4,683	▲175	96.2%	5,932
EBITDA	12,203	12,913	▲709	94.5%	17,520
第3四半期末					
総資産	250,151	-	16,701	-	233,450
純資産	119,219	-	2,392	-	116,827
有利子負債	59,780	-	1,499	-	58,281

	百万円		
	2016年度3Q	増減額	前年同期比
主な販売費及び一般管理費			
人件費	4,249	▲37	99.1%
借地借家料	5,320	59	101.1%
宣伝費	2,719	135	105.3%
業務委託費	4,431	▲44	99.0%
減価償却費	3,693	▲582	86.4%
合計	17,698	▲594	96.7%

	百万円	
	2016年度3Q	増減額
主な営業外損益		
営業外収益計	776	472
受取利息	25	▲5
受取補償金 ※1	487	487
営業外費用計	340	0
支払利息	279	▲24

※1 渋谷パルコ建替え計画に関わる補償金

※2 渋谷パルコ パート1とパート3は2016年8月7日にて一時休業

※3 既存店計には、福岡パルコ本館増床部(2015年3月19日開店)、名古屋パルコmidi(2015年3月27日開店)、仙台パルコ2(2016年7月1日開店)、および渋谷パルコ パート1とパート3(2016年8月7日一時休業)の値は含まない

	百万円	
	2016年度3Q	前年同期比
パルコ 店舗別テナント売上高		
札幌パルコ	8,671	95.5%
仙台パルコ	12,004	124.7%
池袋パルコ	18,977	93.1%
渋谷パルコ ※2	7,332	63.6%
静岡パルコ	7,475	99.6%
名古屋パルコ	26,348	98.7%
広島パルコ	11,804	96.9%
福岡パルコ	14,021	97.2%
都心型店舗グループ 8店舗 計	106,637	95.7%
宇都宮パルコ	2,693	83.3%
浦和パルコ	12,883	102.6%
新所沢パルコ	7,016	100.3%
千葉パルコ	4,302	109.1%
津田沼パルコ	6,120	94.6%
ひばりが丘パルコ	5,325	97.9%
吉祥寺パルコ	5,130	98.7%
調布パルコ	12,561	100.1%
松本パルコ	5,215	100.1%
大津パルコ	2,677	98.4%
熊本パルコ	4,044	107.0%
コミュニティ型店舗グループ 11店舗 計	67,970	99.8%
合計	174,608	97.3%
既存店計 ※3	162,950	97.7%

	百万円		
	2016年度3Q	増減額	主な内容
主な特別損益			
特別利益計	1,425	174	
固定資産売却益	1,370	1,369	渋谷パルコ建替え計画に関わる土地売却
投資有価証券売却益	55	▲1,165	前年有価証券売却
特別損失計	3,273	863	
固定資産売却損	258	237	渋谷パルコ建替え計画に関わる土地売却
固定資産除却損	493	▲188	パルコ店舗改装による
減損損失	38	38	宇都宮パルコ減損
投資有価証券評価損	339	339	アパレルウェブ株式会社評価損
店舗閉鎖損失	1,707	0	大津パルコ資産譲渡、前年千葉パルコ閉店ともに決定による損失

6

パルコ店舗営業概況

アイテム別既存店売上高 (既存店)	前年同期比
婦人服	92.9%
紳士服	93.1%
衣料品総合	100.7%
衣料品計	96.1%
靴	96.3%
バッグ	97.3%
装身具	100.1%
化粧品	108.5%
身回品 計	99.1%
雑貨計	99.6%
食品	99.2%
飲食	95.1%
その他 (サービスほか)	97.2%

買上客数、客単価 (既存店)	前年同期比
買上客数	96.6%
客単価	100.8%

百万円

	取扱高	前年同期比	売上高シェア
クレジットカード概況			
クレジットカード	87,967	99.4%	43.9%
パルコカード	45,253	101.8%	22.6%

改装概況	
改装区画数	411
内、新規出店区画数	213
改装面積	約48,000㎡
ゾーン売上高前年同期比	112.7%

月別売上高対前年同期比推移	3月※1	4月	5月	6月	7月※2	8月※3
全店合計	96.0%	97.4%	94.5%	97.3%	103.6%	91.8%
既存店計	95.4%	-	-	-	99.6%	92.2%
	9月※3	10月※3	11月※3			
全店合計	92.1%	97.9%	99.2%			
既存店計	95.3%	101.3%	102.6%			

	札幌パルコ	池袋パルコ	福岡パルコ	全店合計※4
主な店舗のインバウンド売上実績 (参考)				
海外発行クレジットカード売上高前同期年比	155.5%	133.9%	132.5%	129.6%
同 各店舗売上高シェア	10.0%	2.9%	1.7%	1.6%
同 各店舗売上高シェア 前年同期差	+ 3.8%	+ 0.9%	+ 0.4%	+ 0.1%

※パルコ店舗営業概況は、『店舗総合売上高』による。『店舗総合売上高』とは、店舗の総合的な販売力を表示するため、テナント売上高とパルコ劇場などの売上高・固定賃料テナントの売上高の合計

※改装概況は、渋谷パルコ、千葉パルコを除く

※1 既存店計は、名古屋パルコmidi (2015年3月27日開店)、福岡パルコ本館増床部 (2015年3月19日開店) の値を含まない

※2 既存店計は、仙台パルコ2 (2016年7月1日開店) の値を含まない

※3 既存店計は、仙台パルコ2と渋谷パルコの値を含まない

※4 インバウンド売上実績の全店合計には、渋谷パルコの8月以降の実績 (今期・前期とも) を含まない

7

会社別の業績

	パルコ	ヌーヴ・エイ	パルコスペース システムズ	パルコ・シティ	パルコ シンガポール
第3四半期					
売上高	179,289	15,281	15,380	719	54
営業利益	8,510	71	548	73	▲39
経常利益	8,946	93	562	73	▲38
四半期純利益	4,507	▲56	385	52	▲38
パルコによる所有割合	-	100%	100%	100%	100%