

クォーターレポート 2017年度 第1四半期

- 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・閉店計画
- 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
- 8 IFRSと日本基準の表示項目比較(参考)

1 経営からのコメント

中期経営計画（2017-2021年度）の初年度であり、IFRSでの初めての決算となる第1四半期決算は、渋谷パルコの一時休業や千葉パルコの閉店の影響などにより減収だったものの、店舗の経費効率化などにより、増益を達成しました。

パルコグループでは、事業ポートフォリオを変革していくという、将来の成長実現へ向けた事業展開の方向性を中期経営計画で決めました。引き続き選択と集中に取り組んでおり、2017年度は、J.フロント リテイリングとの協業案件である上野への出店と、注目度の高い商業エリアである京都へのゼロゲートの出店を予定し、大津パルコは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て2017年8月末で営業を終了する予定です。新生渋谷パルコの計画は、5月、建築に着工し、また、事務所床に関する譲渡契約を締結するなど、順調に進捗しています。

第1四半期は、企業としての継続的な取り組みが評価を得た期でもありました。パルコグループはダイバーシティ経営を推進しており、社員のワークライフバランスなどに留意したさまざまな制度を整えていることなどが評価され、3月、女性活躍推進に優れた上場企業として「準なでしこ銘柄」に(株)パルコが選出されました。また、パルコグループは長期ビジョン達成のための事業戦略の一つとして「独自の先行的ICT活用」を推進しており、ICTを活用した、パルコ店舗のお客さまへ提供する充実したサービスとテナントスタッフをサポートするさまざまなサービスなどが評価され、5月、攻めのIT経営に関して注目すべき取り組みをおこなっている企業として「IT経営注目企業」に(株)パルコが選定されました。

パルコグループは、評価をいただいた取り組みをさらに進め、また、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行うとともに、新しい時代を先取りした事業戦略を積極的に進めてまいります。今後もパルコグループの活動にご注目ください。

連結決算の概要

2017年度第1四半期よりIFRSを適用

連結では、ショッピングセンター事業の「営業収益」の減少などにより減収。「営業利益」「親会社の所有者に帰属する四半期利益」（以下、四半期利益）は増益を達成

- 「営業収益」は、(株)パルコの2016年7月に開業した仙台パルコ2による増加などがあったものの、8月に渋谷パルコが一時休業、11月末に千葉パルコが閉店した影響などにより減収
- 「営業利益」は、渋谷再開発などに伴う「その他の収益」の増加のほか、パルコ店舗の経費効率化や(株)パルコスペースシステムズの差益率の向上などにより増益
- 「四半期利益」は、「営業利益」の増に加え、法人税率が昨年に比べて低かった影響などにより増益

新規店舗開業・閉店計画

2017年度	2018年度	2019年度以降
松坂屋上野店・新南館内 2017年秋開業予定	原宿ゼロゲート(仮称) 2018年春開業予定	浦添西海岸計画(沖縄県) ※1 2019年夏開業予定
京都ゼロゲート(仮称) 2017年度開業予定	錦糸町駅前計画 2018年下半年開業予定	宇田川町15地区開発計画 (新生渋谷パルコ計画) 2019年秋開業予定
		三宮ゼロゲート(仮称)(神戸市)
<hr/>		
大津パルコ 2017年8月営業終了予定		

※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

連結業績

百万円

	2017年度	2016年度	増減額	前年同期比	2016年度	2016年度
	1Q	1Q			(参考) 1Q	2016年度
	IFRS	IFRS			日本基準	IFRS
連結第1四半期						
営業収益(IFRS)/売上高(日本基準)	23,508	23,706	▲197	99.2%	68,208	93,780
営業総利益	7,594	8,052	▲458	94.3%	11,533	31,302
営業利益	3,497	3,412	85	102.5%	3,231	14,203
四半期利益	2,301	2,186	114	105.2%	1,725	8,795
一株あたり四半期利益	22.68	21.55	1.13	105.2%	17.01	86.68
営業キャッシュフロー ※1	6,503	3,061	3,441	-	2,760	-
投資キャッシュフロー ※1	▲2,478	▲1,835	▲642	-	▲1,534	-
財務キャッシュフロー ※1	▲5,557	▲3,403	▲2,153	-	▲3,403	-
EBITDA ※1、2	4,858	4,667	190	104.1%	4,492	-
連結第1四半期末 ※3						
総資産	252,139	-	3,333	-	-	248,806
純資産	121,640	-	1,040	-	-	120,600
有利子負債	53,877	-	▲4,285	-	-	58,162

	百万円		
	2017年度1Q	増減額	前年比
連結セグメント別業績 ※4、5			
ショッピングセンター事業 (パルコ、パルコシンガポール)			
営業収益	12,850	▲890	93.5%
セグメント利益	3,245	187	106.1%
専門店事業 (ヌーヴ・エイ)			
営業収益	5,199	69	101.4%
セグメント損失	▲18	▲52	-
総合空間事業 (パルコスペースシステムズ)			
営業収益	5,695	▲4	99.9%
セグメント利益	323	30	110.3%
その他の事業 (パルコデジタルマーケティング、エンタテインメント事業)			
営業収益	1,931	605	145.6%
セグメント損失	▲43	▲84	-
合計			
営業収益	25,677	▲220	99.1%
セグメント利益	3,506	81	102.4%
連結 (事業間での調整後)			
営業収益	23,508	▲197	99.2%
セグメント利益	3,497	85	102.5%

	百万円		
	2017年度1Q	増減額	前年同期比
連結主な販売費及び一般管理費			
販売費及び一般管理費計	4,786	223	104.9%
人件費	2,004	35	101.8%
借地借家料	714	34	105.0%
宣伝費	202	50	133.5%
業務委託費	269	▲14	95.0%
減価償却費	212	20	110.7%

	百万円	
	2017年度1Q	増減額
連結主な金融収支、持分法による投資損失		
金融収益計	24	▲22
受取利息	23	▲22
金融費用計 (支払利息)	87	0
持分法による投資損失	11	▲4

	百万円		主な内容
	2017年度1Q	増減額	
連結主なその他の損益			
その他の収益計	928	774	
受取補償金	487	487	渋谷再開発に関わる補償金
固定資産売却益	0	▲94	前年渋谷再開発に関わる不動産売却
その他の費用計	238	7	
固定資産除却損	220	16	パルコ店舗改装による

※1 2016年度4Q(IFRS)の連結キャッシュ・フロー計算書の値は、会計監査前のため非表示

※2 IFRSにおけるEBITDAは、「営業利益 + 減価償却費(連結キャッシュ・フロー計算書の減価償却費及び償却費)」で算出

※3 総資産、純資産、有利子負債の増減額は、2016年度4Qとの比較値

※4 セグメント利益および損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整

※5 (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

単体業績

百万円

	2017年度	2016年度	増減額	前年同期比	2016年度	
	1Q	1Q			(参考) 1Q	2016年度
	IFRS	IFRS			日本基準	IFRS
第1四半期						
営業収益(IFRS)/売上高(日本基準)	14,555	14,862	▲307	97.9%	60,978	58,991
営業総利益	4,659	5,180	▲521	89.9%	8,849	19,803
営業利益	3,202	3,091	111	103.6%	2,903	11,338
四半期利益	2,398	2,019	379	118.8%	1,570	7,380
第1四半期末 ※1						
総資産	248,306	-	2,503	-	-	245,802
純資産	120,748	-	1,126	-	-	119,621

	百万円		
	2017年度1Q	増減額	前年同期比
主な販売費及び一般管理費			
販売費及び一般管理費計	2,118	113	105.6%
人件費	918	43	105.0%
借地借家料	124	▲33	78.9%
宣伝費	107	58	219.1%
業務委託費	224	▲25	89.6%
減価償却費	98	6	107.6%

	百万円	
	2017年度1Q	増減額
主な金融収支		
金融収益計	308	246
受取利息	24	▲19
受取配当金 ※2	283	266
金融費用計(支払利息)	89	3

バルコ 店舗別テナント取扱高 ※3	百万円	
	2017年度1Q	前年比
札幌バルコ	3,311	98.2%
仙台バルコ	4,977	156.7%
池袋バルコ	7,074	104.3%
渋谷バルコ ※4	348	7.9%
静岡バルコ	2,640	100.1%
名古屋バルコ	8,611	90.7%
広島バルコ	4,103	95.5%
福岡バルコ	5,513	103.0%
都心型店舗グループ 8店舗 計	36,582	92.5%
宇都宮バルコ	810	83.2%
浦和バルコ	6,543	108.9%
新所沢バルコ	2,810	105.6%
津田沼バルコ	2,583	98.6%
ひばりが丘バルコ	2,138	99.9%
吉祥寺バルコ	2,334	100.6%
調布バルコ	4,888	100.8%
松本バルコ	1,998	99.4%
大津バルコ	1,121	93.7%
熊本バルコ	1,425	104.7%
コミュニティ型店舗グループ 10店舗 計	26,655	96.4%
合計 ※5	63,237	94.1%
既存店計 ※6	61,327	99.5%

※1 総資産、純資産の増減額は、2016年度4Q(IFRS)との比較値

※2 子会社からの受取配当金

※3 「テナント取扱高」とは、店舗の総合的な販売力を表示するための、バルコ店舗におけるテナント取扱高の合計値で、前年の値も同じ基準で集計

※4 渋谷バルコ パート1とパート3は2016年8月7日にて一時休業

※5 合計の前年比の元となる前年値に、千葉バルコ(2016年11月30日閉店)の値を含む

※6 既存店計には、渋谷バルコ パート1とパート3、仙台バルコ2(2016年7月1日開業)の値を含まない

	百万円		主な内容
	2017年度1Q	増減額	
主なその他の損益			
その他の収益計	918	769	
受取補償金	487	487	渋谷再開発に関わる補償金
固定資産売却益	0	▲94	前年渋谷再開発に関わる不動産売却
その他の費用計	255	23	
固定資産除却損	238	25	バルコ店舗改装による

6

パルコ店舗営業概況

アイテム別テナント取扱高（既存店）	前年比
婦人服	91.7%
紳士服	95.6%
衣料品総合	99.6%
衣料品計	95.0%
靴	93.4%
バッグ	92.2%
装身具	97.5%
化粧品	105.1%
身回品計	97.4%
雑貨計	106.5%
食品	99.2%
飲食	102.0%
その他（サービスほか）	106.8%

買上客数、客単価（既存店）	前年比
買上客数	99.3%
客単価	100.2%

百万円

取扱高 前年同期比 取扱高シェア

クレジットカード概況 ※1	取扱高	前年同期比	取扱高シェア
クレジットカード	28,231	101.2%	46.3%
パルコカード	15,431	101.2%	25.3%

改装概況 ※2	
改装区画数	118
内、新規出店区画数	68
改装面積	約15,000㎡
ゾーン取扱高前年同期比	130.7%

月別テナント取扱高対前年同期比推移	3月	4月	5月
全店合計	94.0%	94.1%	94.2%
既存店計	98.9%	100.5%	99.5%

主な店舗のインバウンドテナント取扱高実績（参考）※3	札幌パルコ	池袋パルコ	福岡パルコ	名古屋パルコ	全店合計
海外発行クレジットカード取扱高前年比	102.2%	147.9%	175.9%	198.7%	135.3%
同 各店舗取扱高シェア	9.8%	3.5%	2.3%	1.1%	1.4%
同 各店舗取扱高シェア 前年差	▲0.1%	1.0%	0.9%	0.6%	0.3%

※ 既存店計には、渋谷パルコ パート1とパート3、仙台パルコ2の値を含まない

※1 クレジットカード概況は、渋谷パルコ、仙台パルコ2の値を含まない

※2 改装概況は、渋谷パルコ、大津パルコを含まない

※3 インバウンド取扱高実績の全店合計には、渋谷パルコの値を含まない

7

会社別の業績

2017年度	百万円				
	パルコ	ヌーヴ・エイ	パルコスペースシステムズ	パルコデジタルマーケティング	パルコシンガポール
営業収益	14,555	5,199	5,695	188	41
営業利益	3,202	▲18	323	15	▲16
四半期利益	2,398	▲9	222	9	▲16
パルコによる所有割合	-	100%	100%	100%	100%

- ・ヌーヴ・エイ
- ・パルコスペースシステムズ
- ・パルコデジタルマーケティング
- ・パルコシンガポール

新規店舗の増加により、増収するも経費増などにより、減益

前年同期にあった大型受注の反動により減収も、内装工事の原価率の改善などにより、増益

前年同期にあった大型受注の反動などにより、減収減益

日系飲食ゾーンの事業などを推進。ベトナム ホーチミンでの商業施設デザインコンサルティング業務を受注

IFRSと日本基準の表示項目比較(参考)

日本基準 (連結)	IFRS (連結)
売上高 歩合契約テナント取扱高、劇場の売上など	営業収益
売上原価	営業原価
売上総利益 テナント家賃収入、劇場の売上など	
営業収入 固定家賃収入など	
営業総利益	営業総利益
販売費及び一般管理費	販売費及び一般管理費
(店舗に関わる経費)	
(上記以外の経費)	
(戻入項目)	その他の収益・費用
営業利益	営業利益
営業外損益	
受取配当金・金融収支	金融収支
持分法投資損益	持分法投資損益
(そのほかの営業外損益)	
経常利益 IFRSでは経常利益の財務指標なし	
特別損益	
税金等調整前当期純利益	税引前利益
法人税等	法人税等
親会社株主に帰属する当期純利益	親会社の所有者に帰属する当期利益

PARCO
www.parco.co.jp