

クォーターレポート 2018年度 第2四半期

- 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
- 8 新業績予想

※2017年度第1四半期よりIFRSを適用

1 経営からのコメント

中期経営計画（2017-2021年度）の2年目となる2018年度の連結第2四半期決算は、前期に開業したパルコヤ上野や京都ゼロゲート、3月に開業した原宿ゼロゲートの貢献はあったものの、競合影響のあったパルコ店舗の不振や前年同期の大津パルコに関わる影響（戻入）の反動などにより、減収減益となりました。通期業績予想は、第2四半期決算業績を鑑み修正しますが、9月に開業した三宮ゼロゲートの貢献に加え、上期中に整理し計画した収益向上施策を付加して強化してまいります。

パルコグループの中期経営計画の戦術の一つ、「商業不動産プロデュース」では、2019年初秋の川崎市中心部へのゼロゲート出店発表に加えて、3月に原宿ゼロゲート、9月に三宮ゼロゲートが開業しました。京都ゼロゲートも8月に全館開業しています。中期経営計画で目標としている開発物件12件のうち4件がすでに開業し、新生渋谷パルコをはじめとする5件の計画は順調に進捗しています。

戦術「ストアブランド進化」では、消費変化と店舗特性を踏まえてマーケットへ提案する改装を推進し、コト消費テーマなど新しい消費を創造する改装により店舗のアイテム構成の改革を進めています。また、パルコのスマートフォンアプリ「POCKET PARCO」のメディアコマース化を中心に、ICTを活用したパルコ独自視点によるCRM*施策によってお客さまとショップへのサービスメニューの拡大を図っています。

戦術「ソフトコンテンツ拡大」では、7月に渋谷に2スクリーンのミニシアター「シネクイント」を開業し、顧客が楽しめるリアルの場の提供を開始しました。また、パルコプロデュースのキャラクターカフェの海外第4弾として期間限定の「名探偵コナンカフェ」をタイ・バンコクで開催し好評を博すなど、現地とのつながりも強化しました。さらに専門店事業のヌーヴ・エイでは、9月にオンライン新業態「チックタックユーズプラス」をスタートしています。

1株当たりの中間配当は2017年度中間配当から1円増配し、12円を決定しました。年間配当も1円増配し、24円を計画しています。

パルコグループは、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、2019年度の4件の新店舗の開業を中心に中期経営計画達成に向けて業務を推進してまいります。今後もパルコグループの活動にご注目ください。

* Customer relationship management の略であり、顧客情報をもとに顧客満足度を向上させるマネジメント手法

連結決算の概要

連結第2四半期決算は、前期に開業したパルコヤ上野や京都ゼロゲート、3月に開業した原宿ゼロゲートの貢献はあったものの、パルコ店舗の不振や前年同期の大津パルコに関わる影響(戻入)の反動などにより、減収減益

- 「営業収益」は、(株)パルコのパルコ店舗が苦戦するなか、前期11月に開業したパルコヤ上野と京都ゼロゲート、今期3月開業の原宿ゼロゲートの貢献により、ショッピングセンター事業は前年並みを確保したものの、(株)パルコのエンタテインメント事業の前年同期の劇場好調、総合空間事業の(株)パルコスペースシステムズでの前年同期に大型工事受注があったことの影響と、専門店事業の(株)ヌーヴ・エイの売上減少などにより減収
- 「営業利益」、「四半期利益」は、前年同期の大津パルコに関わる影響(戻入)の反動などもあり減益。2019年2月期通期予想は、第2四半期業績を反映させ修正

新規店舗開業計画

2018年度

2019年度

2020年度以降

原宿ゼロゲート
2018年3月開業

墨田区錦糸町駅前計画
2019年春開業予定

大丸心齋橋店北館内(大阪市)
2021年春開業予定

三宮ゼロゲート
2018年9月開業

浦添西海岸計画(沖縄県) ※1
2019年夏開業予定

川崎ゼロゲート ※2
2019年初秋開業予定

新生渋谷パルコ計画
(宇田川町15地区開発計画)
2019年秋開業予定

※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

※2 仮称

連結業績

	2018年度		増減額	前年同期比	計画額		計画比
	2017年度	2018年度			増減額	計画比	
	2Q累計	2Q累計			2Q累計		
連結第2四半期							
営業収益	44,184	45,230	▲1,045	97.7%	46,400	▲2,215	95.2%
営業原価	29,483	30,076	▲592	98.0%	-	-	-
営業総利益	14,700	15,153	▲452	97.0%	-	-	-
販売費及び一般管理費	9,657	9,424	233	102.5%	-	-	-
事業利益	5,043	5,729	▲686	88.0%	5,700	▲656	88.5%
営業利益	5,707	6,666	▲958	85.6%	6,400	▲692	89.2%
四半期利益	3,786	4,469	▲682	84.7%	4,250	▲463	89.1%
一株当たり四半期利益	37.35	44.05	▲6.70	84.8%	-	-	-
営業キャッシュフロー	6,262	24,043	▲17,780	-	-	-	-
投資キャッシュフロー	▲4,153	▲4,462	309	-	-	-	-
財務キャッシュフロー	▲6,700	▲11,821	5,121	-	-	-	-
EBITDA	8,625	9,398	▲773	91.8%	-	-	-
連結第2四半期末 ※3						2017年度4Q累計	
資産合計	257,686	-	▲4,149	-	-	-	261,835
資本合計	128,545	-	2,234	-	-	-	126,311
有利子負債	48,030	-	▲4,790	-	-	-	52,820

	2018年度2Q累計		増減額	前年同期比
	2017年度2Q累計	2018年度2Q累計		
連結セグメント別業績 ※4				
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		25,490	▲22	99.9%
セグメント利益		5,764	▲853	87.1%
専門店事業 (ヌーヴ・エイ)				
営業収益		9,927	▲670	93.7%
セグメント損失		▲3	189	-
総合空間事業 (パルコスペースシステムズ)				
営業収益		9,990	▲283	97.2%
セグメント利益		165	▲133	55.3%
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		2,692	▲88	96.8%
セグメント損失		▲198	▲142	-
合計				
営業収益		48,100	▲1,065	97.8%
セグメント利益		5,728	▲940	85.9%
連結 (事業間での調整後)				
営業収益		44,184	▲1,045	97.7%
セグメント利益		5,707	▲958	85.6%

	百万円		主な内容
	2018年度2Q累計	増減額	
連結主なその他の損益			
その他の収益計	1,141	▲436	
受取補償金	975	-	渋谷再開発に関わる補償金
その他	165	▲436	前年同期 大津パルコ店舗閉鎖損失引当金戻入など
その他の費用計	477	▲163	
固定資産除却損	302	▲32	パルコ店舗改装による
減損損失	113	▲127	ヌーヴ・エイ店舗減損など

連結主な金融収支、持分法による投資損益			
金融収益計	82	19	※1 事業利益は「営業総利益 - 販売費及び一般管理費」で算出
受取利息	81	20	※2 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
金融費用計 (支払利息)	258	100	※3 資産合計・資本合計・有利子負債の増減額は2017年度4Q累計との比較値
持分法による投資損益計	3	21	※4 (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

	2018年度		増減額	前年同期比	2017年度		計画額	増減額	計画比
	2Q累計	2Q累計			2Q累計	2Q累計			
第2四半期									
営業収益	27,597	27,828	▲230	99.2%	28,843	▲1,245			95.7%
営業総利益	9,278	9,547	▲268	97.2%	-	-			-
事業利益	4,777	5,391	▲614	88.6%	5,434	▲656			87.9%
営業利益	5,519	6,522	▲1,002	84.6%	6,174	▲654			89.4%
四半期利益	3,900	4,682	▲781	83.3%	4,261	▲360			91.5%
第2四半期末									
資産合計	254,319	-	▲4,242	-	-	-			258,562
資本合計	127,444	-	2,355	-	-	-			125,089

	2018年度2Q累計		増減額	前年同期比
	2018年度2Q累計	増減額		
主な営業原価				
営業原価計	18,318	37	100.2%	
人件費	1,091	▲101	91.5%	
借地借家料	4,689	205	104.6%	
宣伝費	2,295	▲102	95.7%	
業務委託費	2,209	▲56	97.5%	
減価償却費	2,507	197	108.5%	
水道光熱費	1,859	▲20	98.9%	
営繕費	772	▲10	98.7%	
その他の売上原価	1,577	▲73	95.6%	

	2018年度2Q累計		増減額	前年同期比
	2018年度2Q累計	増減額		
主な販売費及び一般管理費				
販売費及び一般管理費計	4,501	346	108.3%	
人件費	1,998	153	108.3%	
借地借家料	319	50	118.7%	
宣伝費	115	▲26	81.1%	
業務委託費	560	76	115.9%	
減価償却費	220	22	111.6%	
租税公課	277	0	100.1%	

	2018年度2Q累計		前年同期比
	2018年度2Q累計	前年同期比	
パルコ 店舗別テナント取扱高 ※2			
札幌パルコ	6,529	99.0%	
仙台パルコ	9,783	99.0%	
池袋パルコ	13,835	97.9%	
渋谷パルコ	701	139.2%	
静岡パルコ	5,024	94.5%	
名古屋パルコ	16,675	99.7%	
広島パルコ	7,901	101.1%	
福岡パルコ	11,007	100.4%	
パルコヤ上野	2,869	-	
都心型店舗グループ 9店舗 計	74,329	103.3%	
宇都宮パルコ	1,133	73.4%	
浦和パルコ	13,080	103.7%	
新所沢パルコ	5,048	94.5%	
津田沼パルコ	6,093	120.9%	
ひばりが丘パルコ	3,355	80.9%	
吉祥寺パルコ	4,914	100.7%	
調布パルコ	8,903	94.1%	
松本パルコ	2,992	77.4%	
熊本パルコ	2,039	74.7%	
コミュニティ型店舗グループ 9店舗 計 ※3	47,562	91.6%	
合計 ※3	121,891	98.4%	
既存店計 ※4	119,021	97.9%	

	2018年度2Q累計		増減額	主な内容
	2018年度2Q累計	増減額		
主なその他の損益				
その他の収益計	1,110	▲457		
受取補償金	975	-		渋谷再開発に関わる補償金
その他	134	▲457		前年同期 大津パルコ店舗閉鎖損失引当金戻入など
その他の費用計	368	▲68		
固定資産除却損	307	▲26		パルコ店舗改装による
減損損失	8	▲27		前年同期 宇都宮パルコなど

	2018年度2Q累計		増減額
	2018年度2Q累計	増減額	
主な金融収支			
金融収益計	329	▲16	
受取利息	81	19	
受取配当金 ※1	248	▲36	
金融費用計(支払利息)	263	102	

※1 子会社からの受取配当金

※2 「テナント取扱高」とは、パルコ店舗におけるテナント取扱高の合計値

※3 前年同期比の元となる前年値に、大津パルコ(2017年8月31日閉店)の値を含む

※4 既存店計には、パルコヤ上野(2017年11月4日開業)の値を含まない

パルコ店舗営業概況

アイテム別テナント取扱高（既存店）	前年同期比
婦人服	88.9%
紳士服	90.8%
衣料品総合	100.3%
衣料品計	93.5%
靴	95.7%
バッグ	90.3%
装身具	87.9%
化粧品	106.7%
身回品計	98.5%
雑貨計	98.7%
食品	107.7%
飲食	97.2%
その他（サービスほか）	103.8%

買上客数、客単価（既存店）	前年同期比
買上客数	102.4%
客単価	95.6%

	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（既存店）			
クレジットカード	52,021	96.8%	43.7%
パルコカード	25,000	91.0%	21.0%

改装概況	
改装区画数	150
内、新規出店区画数	84
改装面積	約14,000㎡
ゾーン取扱高前年同期比	116.3%

月別テナント取扱高対前年同期比推移	3月	4月	5月	6月	7月	8月
全店合計	100.6%	98.6%	94.4%	103.8%	94.0%	100.3%
既存店計	99.9%	98.1%	93.9%	103.3%	93.4%	100.2%

主な店舗のインバウンドテナント取扱高実績（参考）	札幌パルコ	池袋パルコ	福岡パルコ	名古屋パルコ	既存店計
	インバウンドテナント取扱高前年同期比	119.0%	106.2%	135.8%	174.2%
同各店舗取扱高シェア	14.0%	4.0%	3.3%	2.1%	2.1%
同各店舗取扱高シェア前年同期差	2.4%	0.3%	0.9%	0.9%	0.4%

※ インバウンドテナント取扱高実績には、海外発行クレジットカード取扱高のほか、中国系モバイル決済手段を含む

※ 既存店計には、パルコヤ上野の値を含まない

会社別の業績

	百万円	
	2018年度2Q累計	増減額
パルコ		
営業収益	27,597	▲230
営業利益	5,519	▲1,002
四半期利益	3,900	▲781
ヌーヴ・エイ		
営業収益	9,927	▲670
営業利益	▲3	189
四半期利益	▲6	122
パルコスペースシステムズ		
営業収益	9,990	▲283
営業利益	165	▲133
四半期利益	119	▲87
パルコデジタルマーケティング		
営業収益	504	105
営業利益	42	2
四半期利益	29	5
パルコシンガポール		
営業収益	85	12
営業利益	4	35
四半期利益	4	35

※ パルコを除く4社の、パルコによる所有割合は100%

新業績予想

	2018年度		2017年度		前年比	増減額	2018年度	
	4Q累計	4Q累計	4Q累計	4Q累計			当初予想差額	
連結2018年度 (IFRS)	(新業績予想)						(当初予想)	
営業収益	93,700	91,621	102.3%	2,078		96,000	▲2,300	
事業利益 ※1	10,000	10,284	97.2%	▲284		10,750	▲750	
営業利益	10,800	11,713	92.2%	▲913		11,750	▲950	
親会社の所有者に帰属する当期利益	7,100	7,809	90.9%	▲709		7,700	▲600	
基本的1株当たり当期利益	70.04	76.97	-	-		75.89	-	

	2018年度		2017年度		前年比	増減額	2018年度	
	4Q累計	4Q累計	4Q累計	4Q累計			当初予想差額	
単体2018年度 (IFRS)	(新業績予想)						(当初予想)	
営業収益	58,129	56,462	103.0%	1,666		59,375	▲1,245	
事業利益 ※1	9,067	9,338	97.1%	▲270		9,724	▲656	
営業利益	9,927	11,016	90.1%	▲1,089		10,782	▲854	
当期利益	6,770	7,680	88.2%	▲909		7,272	▲501	

※1 事業利益は「営業総利益 - 販売費及び一般管理費」で算出

PARCO
www.parco.co.jp