

# 四半期報告書

(第81期第2四半期)

自 2019年6月1日

至 2019年8月31日

株式会社パルコ

第81期第2四半期（自2019年6月1日 至2019年8月31日）

---

# 四 半 期 報 告 書

---

- 1 本書は金融商品取引法第24条の4の7第1項に基づく四半期報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織（EDINET）を使用して、2019年10月9日に提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 2 本書には、上記の方法により提出した四半期報告書に添付された四半期レビュー報告書を末尾に綴じ込んでおります。

株式会社パルコ

## 【表紙】

## 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】 ..... 1
- 2 【事業の内容】 ..... 1

## 第2 【事業の状況】

- 1 【事業等のリスク】 ..... 2
- 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】 ..... 2
- 3 【経営上の重要な契約等】 ..... 5

## 第3 【提出会社の状況】

## 1 【株式等の状況】

- (1) 【株式の総数等】 ..... 6
- (2) 【新株予約権等の状況】 ..... 6
- (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】 ..... 6
- (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】 ..... 6
- (5) 【大株主の状況】 ..... 7
- (6) 【議決権の状況】 ..... 8

- 2 【役員の状況】 ..... 8

## 第4 【経理の状況】 ..... 9

## 1 【要約四半期連結財務諸表】

- (1) 【要約四半期連結財政状態計算書】 ..... 10
- (2) 【要約四半期連結損益計算書】 ..... 12
- (3) 【要約四半期連結包括利益計算書】 ..... 14
- (4) 【要約四半期連結持分変動計算書】 ..... 16
- (5) 【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】 ..... 18

- 2 【その他】 ..... 28

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】 ..... 29

## 【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10月9日
【四半期会計期間】	第81期第2四半期（自 2019年6月1日 至 2019年8月31日）
【会社名】	株式会社パルコ
【英訳名】	PARCO CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表執行役社長 牧山 浩三
【本店の所在の場所】	東京都豊島区南池袋一丁目28番2号 （上記は登記上の本店所在地であり、実際の業務は下記の場所で行っております。）
【電話番号】	該当事項はありません。
【事務連絡者氏名】	該当事項はありません。
【最寄りの連絡場所】	東京都渋谷区神泉町8番16号
【電話番号】	03-3477-5791
【事務連絡者氏名】	執行役財務部、経理部、事務統括部担当 野口 秀樹
【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80期 第2四半期 連結累計期間	第81期 第2四半期 連結累計期間	第80期
会計期間	自 2018年3月1日 至 2018年8月31日	自 2019年3月1日 至 2019年8月31日	自 2018年3月1日 至 2019年2月28日
営業収益 (第2四半期連結会計期間) (百万円)	44,184 (22,158)	43,694 (21,591)	89,969
税引前四半期利益又は 税引前利益 (百万円)	5,534	4,638	5,049
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)利益 (第2四半期連結会計期間) (百万円)	3,786 (2,002)	2,843 (947)	3,370
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)包括利益 (百万円)	3,941	2,751	3,465
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	128,545	122,916	126,908
総資産額 (百万円)	257,686	359,993	275,369
基本的1株当たり四半期 (当期)利益 (第2四半期連結会計期間) (円)	37.35 (19.77)	28.12 (9.37)	33.30
希薄化後1株当たり四半期 (当期)利益 (円)	37.35	28.12	—
親会社所有者帰属持分比率 (%)	49.88	34.14	46.09
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	6,262	14,745	4,529
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△4,153	△4,358	△13,909
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△6,700	△9,883	5,610
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	7,868	9,192	8,690

パルコテナント取扱高 (百万円)	121,891	127,194	246,600
---------------------	---------	---------	---------

- (注) 1 当社は要約四半期連結財務諸表を作成しておりますので、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おりません。
- 2 営業収益には、消費税等は含まれておりません。
- 3 第80期の希薄化後1株当たり当期利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 4 上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成された要約四半期連結財務諸表及び連結財務諸表に基づいております。
- 5 パルコテナント取扱高は、パルコ店舗におけるテナント売上高であります。

#### 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、新たな事業等のリスクの発生、又は、前事業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の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) 財政状態及び経営成績の状況

##### ① 経営成績

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、海外情勢の先行き不透明感が強まったものの、企業収益は底堅く推移し、雇用・所得環境も継続して改善傾向が見られました。また、4・5月の10連休効果や、10月の消費増税前駆け込み需要などによる個人消費マインドの持ち直しを背景に景気は緩やかな回復傾向が見られました。

このような状況の下、当社グループは、中期経営計画（2017年度～2021年度）の3年目として、計画に基づく事業展開を推進いたしました。

当第2四半期連結累計期間におきましては、中期経営計画（2017年度～2021年度）での重点戦略と位置付けた「ストアブランド進化」・「商業不動産プロデュース推進」・「ソフトコンテンツ拡大」を通じた事業ポートフォリオ変革をスピード感をもって進めるため、組織改定を行い、テーマ毎の業務を着実に推進いたしました。

「ストアブランド進化」においては、デジタル環境の変化を捉え、顧客起点でのビジネスモデル変革を進める体制を整え、テナント開発や新業態開発に向けて取り組みを強化いたしました。また、パルコストアブランドの新たな魅力を表現する最初の場となる渋谷パルコの再開業に向けて業務を推進いたしました。

「商業不動産プロデュース推進」においては、3月にリノベーション型の開発物件として錦糸町パルコを開業、6月に株式会社サンエーとの共同事業によるサンエー浦添西海岸 PARCO CITYを開業したほか、8月には中低層の小型商業施設『ゼロゲート』業態の11店舗目となる川崎ゼロゲートを開業するなど、多様な業態開発手法に基づく不動産開発を推進いたしました。

「ソフトコンテンツ拡大」においては、前期に開業した『シネクイント』や『アップリンク吉祥寺パルコ』の拠点増や演劇公演の好調により収益・利益に貢献したほか、海外事業との連携により、アジアに向けてコンテンツ発信強化をいたしました。

当社グループの当第2四半期連結累計期間における業績は以下のとおりであります。

#### ■2020年2月期 第2四半期 連結業績

	2020年2月期 第2四半期累計期間	前年同期差	前年同期比
営業収益	436億94百万円	△4億89百万円	98.9%
事業利益	53億81百万円	+3億38百万円	106.7%
営業利益	58億65百万円	+1億58百万円	102.8%
税引前四半期利益	46億38百万円	△8億96百万円	83.8%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	28億43百万円	△9億43百万円	75.1%

(注) 事業利益は、営業収益から営業原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

セグメント別の状況は以下のとおりであります。

#### ■2020年2月期 第2四半期 セグメント別営業利益又は損失

	2020年2月期 第2四半期累計期間	前年同期差	前年同期比
ショッピングセンター 事業	61億16百万円	+3億51百万円	106.1%
専門店事業	△3億42百万円	△3億39百万円	—
総合空間事業	2億4百万円	+39百万円	123.6%
その他の事業	△82百万円	+1億15百万円	—

#### <ショッピングセンター事業>

- ・営業収益は256億80百万円（前年同期比100.7%）、営業利益は61億16百万円（前年同期比106.1%）となりました。パルコテナント取扱高（※1）は、1,271億94百万円、前年同期比は104.4%となりました。
- ・3月に錦糸町パルコを新たに開業した一方、5月に宇都宮パルコを閉店するなどスクラップ&ビルドを推進いたしました。
- ・既存パルコ店舗については、名古屋パルコ・広島パルコ・調布パルコなどの基幹店舗を中心に、地元企業や地域に縁のある著名人とタイアップした周年企画を実施し、来店動機を強化いたしました。また、消費の多様性・細分化に対応し食関連、ビューティ、サービスを中心とした強化アイテムを導入し、客数の増加につながりました。テナントの改装面積は約15,000㎡、取扱高を計上しないサービスショップなどを積極的に導入する改装を推進した影響により、改装ゾーンのパルコテナント取扱高（※2）前年同期比は全店計94.5%となりました。前述の影響を修正すると、改装ゾーンのパルコテナント取扱高前年同期比は107.5%となります。
- ・CRM（※3）施策については、パルコ公式スマートフォンアプリ『POCKET PARCO』を中心とした顧客とのコミュニケーションツールを活用し、顧客満足度やテナントスタッフの接客力向上につながる仕組みを継続強化したほか、10月からの顧客優待サービス・決済環境の刷新に向け、業務を推進いたしました。
- ・インバウンド施策については、決済手段を活用した施策を実施した結果、モバイル決済や海外発行クレジットカード等取扱高（※4）は前年同期比97.1%となりました。
- ・パルコ各店の分類については、顧客・マーケット視点で捉えなおし、都市型店舗（※5）とコミュニティ型店舗（※6）に再編いたしました。
- ・新規事業については、M&Aや社内外とのアライアンスやコラボレーションを通じた新規事業の創造に向け、新たに『コラボレーションビジネス企画室』を組織化いたしました。また、クラウドファンディング『BOOSTER』では、地域貢献プロジェクトにて過去最大の支援金額を記録したほか、前期に業務提携および出資契約を締結した株式会社CAMPFIRE（キャンプファイヤー）との連携効果により、会員数・流通金額を大幅に拡大いたしました。

（※1） パルコテナント取扱高は、パルコ店舗におけるテナント売上高であります。

（※2） 改装ゾーンのパルコテナント取扱高は、当期営業を終了する店舗については通常改装をおこなっていないため、宇都宮パルコ・熊本パルコの値を含みません。

（※3） CRMとはCustomer Relationship Managementの略であり、顧客情報を管理することで顧客満足度を向上させるマネジメント手法であります。

（※4） モバイル決済や海外発行クレジットカード等取扱高は、既存店の取扱高を比較するため、2019年3月に開業した錦糸町パルコ、2019年5月に閉店した宇都宮パルコの値を含みません。

（※5） 都市型店舗は札幌パルコ、仙台パルコ、浦和パルコ、池袋パルコ、パルコヤ上野、錦糸町パルコ（2019年3月16日開業）、渋谷パルコ（2016年8月8日よりPART1・PART3は一時休業）、吉祥寺パルコ、調布パルコ、静岡パルコ、名古屋パルコ、広島パルコ、福岡パルコとなります。

（※6） コミュニティ型店舗は宇都宮パルコ（2019年5月31日閉店）、新所沢パルコ、津田沼パルコ、ひばりが丘パルコ、松本パルコ、熊本パルコとなります。

#### <専門店事業>

- ・営業収益は89億38百万円（前年同期比90.0%）、営業損失は3億42百万円（前年同期営業損失3百万円）となりました。
- ・株式会社ヌーヴ・エイについては、前期にスクラップ&ビルドを推進したことに伴う店舗数減少や既存店の不振、及びその他の費用が増加し、営業収益・営業利益は前年同期実績を下回りました。

#### <総合空間事業>

- ・営業収益は95億86百万円（前年同期比96.0%）、営業利益は2億4百万円（前年同期比123.6%）となりました。
- ・株式会社パルコスペースシステムズについては、利益率の改善などにより営業利益は前年同期実績を上回りました。

#### <その他の事業>

- ・営業収益は30億81百万円（前年同期比114.4%）、営業損失は82百万円（前年同期営業損失1億98百万円）となりました。
- ・株式会社パルコのエンタテインメント事業については、前期に開業した『シネクイント』や『アップリンク 吉祥寺パルコ』の拠点増や演劇事業の公演回数増、松尾スズキ・松たか子・瑛太らが出演した『世界は一人』などの好調により事業全体で営業収益・営業利益ともに前年同期実績を上回りました。

- ・株式会社パルコデジタルマーケティングにつきましては、商業施設向けの新たなデジタルサービス『PICTONA（ピクトナ）』の展開を開始し、外部クライアントの開発を推進したことにより営業収益は前年同期実績を上回りましたが、事業強化のための人件費・開発費増により営業利益は前年同期実績を下回りました。

## ② 財政状態

当第2四半期連結会計期間末における資産合計は3,599億93百万円となり、前連結会計年度末に比べ846億24百万円増加いたしました。これは主にIFRS第16号「リース」の適用による使用権資産の増加などによるものであります。

当第2四半期連結会計期間末における負債合計は2,370億77百万円となり、前連結会計年度末に比べ886億16百万円増加いたしました。これは主にIFRS第16号「リース」の適用によるリース負債の増加などによるものであります。

当第2四半期連結会計期間末における資本合計は1,229億16百万円となり、前連結会計年度末に比べ39億92百万円減少いたしました。これは主にIFRS第16号「リース」の適用による利益剰余金の減少などによるものであります。

## (2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は91億92百万円となり、前連結会計年度末に比べ5億1百万円増加いたしました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、147億45百万円の収入（前年同期は62億62百万円の収入）となりました。これは主に税引前四半期利益46億38百万円に非資金項目となる減価償却費及び償却費の調整や、営業債務の増加などによるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、43億58百万円の支出（前年同期は41億53百万円の支出）となりました。これは主に渋谷パルコの再開発事業に伴う有形固定資産の取得による支出などによるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、98億83百万円の支出（前年同期は67億円の支出）となりました。これは主に有利子負債の返済、IFRS第16号「リース」の適用によるリース負債の返済や配当金の支払いなどによるものであります。

## (3) 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。

なお、当社は財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針を定めており、その内容等（会社法施行規則第118条第3号に掲げる事項）は次のとおりであります。

### [基本方針の内容の概要]

当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、当社の企業価値の源泉を理解し、当社が企業価値・株主共同の利益を継続的かつ持続的に確保、向上していくことを可能とする者であることが必要であると考えております。

当社は、当社の支配権の移転を伴う当社株式の買付提案がなされた場合、その諾否の判断は最終的には株主全体の意思に基づき行われるべきものと考えております。すなわち、当社株式について大規模買付行為がなされた場合、これが当社の企業価値・株主共同の利益の確保・向上に資するものであれば、これを否定するものではありません。しかしながら、株式の大規模買付行為の中には、その目的、態様等から見て企業価値・株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすもの、株主の皆様が株式の売却を事実上強要するおそれのあるもの、大規模買付者の提示する当社株式の取得対価が妥当かどうかなど大規模買付者による大規模買付行為の是非を株主の皆様が適切に判断するための適切かつ十分な情報提供がなされないものなど、企業価値・株主共同の利益に資さないものも少なくありません。

当社の企業価値の主な源泉は、ショッピングセンター「PARCO」の運営によって培った商業施設のトータルプロデュース力であると考えます。そして、それを支えるのは、これまでの商業施設の開発・保有・運営や個性ある様々な専門店やサービスの展開によって蓄積されたノウハウとそれを活かす人材、コーポレートブランドやストアブランド、及び多数のテナント・取引先・出店先の地域コミュニティなどとの緊密なリレーションであると考えます。

したがって、当社の経営において、ショッピングセンターの開発・保有・運営という事業の実態、顧客・取引先・従業員等のステークホルダーとの間に築かれた関係等への理解が不可欠であり、これらに関する十分な理解なくしては、株主の皆様が将来享受しうる企業価値・株主共同の利益を適切に実現することはできないものと考えております。



当社は、このような当社の企業価値・株主共同の利益に資さない大規模買付行為や買付提案がなされる場合には、当社の企業価値・株主共同の利益を守る必要があると考えております。

[基本方針実現のための取り組み]

[基本方針の実現に資する特別な取り組み]

2014年度に掲げた当社グループの長期ビジョン[都市マーケットで活躍する企業集団]『都市の24時間をデザインするパイオニア集団』『都市の成熟をクリエイトする刺激創造集団』の達成に向けて、3つの事業戦略「主要都市部の深耕」「コアターゲット拡大」「独自の先行的ICT活用」に基づく2017年度～2021年度にかけての中期経営計画を策定しました。

<中期経営計画骨子>

都市生活を楽しまない消費者、都市で活躍する事業主の多様化するニーズに対し、店舗事業を含めたグループ全事業を通じて、「心の豊かさ」「新しい刺激」「充足感」など当社独自の価値提供による『都市成熟への貢献』を行います。

その実現に向け、事業ブラッシュアップ・事業領域拡大により、当社グループの存在価値向上＝事業ポートフォリオ変革を実現します。

<中期経営計画実現に向けた「3つの戦術」>

- 《第1戦術》ストアブランド進化
- 《第2戦術》商業不動産プロデュース推進
- 《第3戦術》ソフトコンテンツ拡大

<3つの戦術推進に向けた「4つの方向性」>

- (i) パルコ固有のノウハウ・能力を活用した「商業不動産事業・ソフト型事業」へのドメイン拡大
- (ii) 経営資源の選択と集中による事業効率向上～コンパクトで収益性の高い企業集団
- (iii) 都市生活者/事業主の多様化するニーズを捉えた「独自の提供価値」の拡大
- (iv) 社会的存在意義拡大に向けた企業風土の発展

当社としては、このような企業価値向上に向けた取り組みが株主の皆様をはじめとするあらゆるステークホルダーの利益につながると確信しております。

また、指名委員会等設置会社としての適切なコーポレート・ガバナンス体制のもと、業務執行の迅速化と経営の透明性の一層の向上に取り組んできたほか、業務執行上の法令遵守、効率性等を担保するため、グループ監査室を設置するなど内部監査機能の充実に努めております。

[基本方針に照らして不適切な者が支配を獲得することを防止するための取り組み]

当社は、大規模買付者による大規模買付行為の是非を株主の皆様が適切に判断するための適切かつ十分な情報提供がなされ、あわせて当社取締役会の意見等の情報が開示されて、検討のための時間が確保されるよう努める等、金融商品取引法、会社法その他関係法令の許容する範囲内において、適切な措置を講じてまいります。

[具体的取り組みに対する当社取締役会の判断及びその理由]

当社の取り組みは、当社の企業価値・株主共同の利益を継続的かつ持続的に向上させるための具体的な中長期的経営戦略に基づいて策定されたものであり、また、基本方針に照らして不適切な者が支配を獲得することを防止するための取り組みも、当社の取締役等の地位の維持を目的としたものではなく、かつ、企業価値・株主共同の利益を確保することを目的とするものであり、いずれも当社の基本方針に沿うものです。

(4) 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】

###### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	320,000,000
計	320,000,000

###### ②【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8月31日)	提出日現在発行数(株) (2019年10月9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	101,462,977	101,462,977	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数100株
計	101,462,977	101,462,977	—	—

##### (2)【新株予約権等の状況】

###### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

###### ②【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 (株)	発行済株式 総数残高 (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6月1日～ 2019年8月31日	—	101,462,977	—	34,367	—	13,600

## (5) 【大株主の状況】

2019年8月31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(%)
J. フロント リテイリング株式会社	東京都中央区日本橋1丁目4-1 日本橋一丁目三井ビルディング	65,922	64.98
イオン株式会社	千葉県千葉市美浜区中瀬1丁目5-1	8,272	8.15
株式会社クレディセゾン	東京都豊島区東池袋3丁目1-1	7,771	7.66
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	3,983	3.93
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	930	0.92
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (常任代理人 ゴールドマン・サック ス証券株式会社)	133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB U.K (東京都港区六本木10番1号六本木ヒルズ森 タワー)	923	0.91
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海1丁目8-11	708	0.70
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	632	0.62
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海1丁目8-11	369	0.36
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口1)	東京都中央区晴海1丁目8-11	267	0.26
計	—	89,781	88.49

(注) 1 上記信託銀行の所有株式数のうち、投資信託設定分及び年金信託設定分は以下のとおりであります。

信託銀行名	投資信託設定分 (千株)	年金信託設定分 (千株)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1,627	18
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	296	236

2 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)の所有株式数には、執行役向け株式交付信託が所有する当社株式416,900株が含まれております。

(6) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2019年8月31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 6,000	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 101,422,400	1,014,224	—
単元未満株式	普通株式 34,577	—	—
発行済株式総数	101,462,977	—	—
総株主の議決権	—	1,014,224	—

(注) 「完全議決権株式 (その他)」の欄には、執行役向け株式交付信託が所有する当社株式416,900株 (議決権4,169個) が含まれております。

② 【自己株式等】

2019年8月31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) 株式会社パルコ	東京都豊島区南池袋 一丁目28番2号	6,000	—	6,000	0.01
計	—	6,000	—	6,000	0.01

(注) 執行役向け株式交付信託が所有する当社株式は、上記自己株式には含まれておりません。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4【経理の状況】

### 1. 要約四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の要約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」（平成19年内閣府令第64号）第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しております。

### 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6月1日から2019年8月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2019年3月1日から2019年8月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による四半期レビューを受けております。

# 1 【要約四半期連結財務諸表】

## (1) 【要約四半期連結財政状態計算書】

	注記	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当第2四半期 連結会計期間 (2019年8月31日)
		百万円	百万円
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物		8,690	9,192
営業債権及びその他の債権		10,859	10,342
その他の金融資産	9	510	628
棚卸資産		20,547	21,297
その他の流動資産		2,140	1,501
流動資産合計		42,749	42,962
非流動資産			
有形固定資産		195,617	187,346
使用権資産	3	—	78,572
無形資産		1,696	1,773
投資不動産	3	8,825	22,640
持分法で会計処理されている投資		27	26
その他の金融資産	9	21,155	20,871
繰延税金資産		2,654	4,943
その他の非流動資産		2,643	858
非流動資産合計		232,620	317,031
資産合計		275,369	359,993

	注記	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当第2四半期 連結会計期間 (2019年8月31日)
		百万円	百万円
負債及び資本			
負債			
流動負債			
借入金	9	8,480	7,880
リース負債	3	—	8,944
営業債務及びその他の債務		22,651	24,217
その他の金融負債	9	1,683	1,759
未払法人所得税等		1,599	1,872
引当金		761	644
契約負債		14,479	13,684
その他の流動負債		4,142	4,797
流動負債合計		53,798	63,801
非流動負債			
借入金	9	53,260	49,770
リース負債	3	—	93,244
その他の金融負債	9	37,435	26,650
退職給付に係る負債		1,705	1,653
引当金		2,033	1,632
契約負債		19	19
その他の非流動負債		209	305
非流動負債合計		94,662	173,276
負債合計		148,460	237,077
資本			
資本金		34,367	34,367
資本剰余金		35,205	35,244
自己株式		△520	△517
その他の資本の構成要素		△59	△162
利益剰余金	3	57,915	53,983
親会社の所有者に帰属する持分合計		126,908	122,916
資本合計		126,908	122,916
負債及び資本合計		275,369	359,993

## (2) 【要約四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

	注記	前第2四半期連結累計期間	当第2四半期連結累計期間
		(自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	(自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
		百万円	百万円
営業収益	5、6	44,184	43,694
営業原価		△29,483	△28,730
営業総利益		14,700	14,964
販売費及び一般管理費		△9,657	△9,582
その他の収益	8	1,141	1,274
その他の費用	8	△477	△790
営業利益	5	5,707	5,865
金融収益		82	90
金融費用		△258	△1,316
持分法による投資損益		3	△1
税引前四半期利益		5,534	4,638
法人所得税費用		△1,748	△1,795
四半期利益		3,786	2,843
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		3,786	2,843
四半期利益		3,786	2,843
1株当たり四半期利益			
基本的1株当たり四半期利益(円)	10	37.35	28.12
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	10	37.35	28.12



【第2四半期連結会計期間】

	注記	前第2四半期連結会計期間	当第2四半期連結会計期間
		(自 2018年6月1日 至 2018年8月31日)	(自 2019年6月1日 至 2019年8月31日)
		百万円	百万円
営業収益	5	22,158	21,591
営業原価		△14,602	△14,283
営業総利益		7,555	7,307
販売費及び一般管理費		△4,796	△4,744
その他の収益		583	599
その他の費用		△385	△705
営業利益	5	2,956	2,457
金融収益		43	45
金融費用		△128	△687
持分法による投資損益		△0	△4
税引前四半期利益		2,870	1,810
法人所得税費用		△868	△862
四半期利益		2,002	947
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		2,002	947
四半期利益		2,002	947
1株当たり四半期利益			
基本的1株当たり四半期利益(円)	10	19.77	9.37
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	10	19.77	9.37

## (3) 【要約四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

注記	前第2四半期連結累計期間	当第2四半期連結累計期間
	(自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	(自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
	百万円	百万円
四半期利益	3,786	2,843
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する 金融資産	158	△90
純損益に振り替えられることのない項目合計	158	△90
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
キャッシュ・フロー・ヘッジ	2	0
在外営業活動体の換算差額	△5	△1
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	△3	△1
税引後その他の包括利益	154	△91
四半期包括利益	3,941	2,751
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	3,941	2,751
四半期包括利益	3,941	2,751

【第2四半期連結会計期間】

注記	前第2四半期連結会計期間	当第2四半期連結会計期間
	(自 2018年6月1日 至 2018年8月31日)	(自 2019年6月1日 至 2019年8月31日)
	百万円	百万円
四半期利益	2,002	947
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する 金融資産	52	△63
純損益に振り替えられることのない項目合計	52	△63
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
キャッシュ・フロー・ヘッジ	△0	△0
在外営業活動体の換算差額	△0	△2
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	△0	△2
税引後その他の包括利益	52	△66
四半期包括利益	2,054	881
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	2,054	881
四半期包括利益	2,054	881

## (4) 【要約四半期連結持分変動計算書】

前第2四半期連結累計期間(自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)

## 親会社の所有者に帰属する持分

注記	親会社の所有者に帰属する持分			その他の資本の構成要素	
	資本金	資本剰余金	自己株式	その他の包 括利益を通 じて公正価 値で測定す る金融資産	キャッシュ ・フロー ・ヘッジ
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2018年3月1日時点の残高	34,367	35,129	△5	△193	△3
四半期利益	—	—	—	—	—
その他の包括利益	—	—	—	158	2
四半期包括利益合計	—	—	—	158	2
自己株式の取得	—	—	△514	—	—
配当金	—	—	—	—	—
株式報酬取引	—	25	—	—	—
利益剰余金への振替	—	—	—	—	—
所有者との取引額合計	—	25	△514	—	—
2018年8月31日時点の残高	34,367	35,154	△520	△35	△1

## 親会社の所有者に帰属する持分

注記	その他の資本の構成要素		利益剰余金	合計	合計
	在外営業活動 体の換算差額	合計			
	百万円	百万円			
2018年3月1日時点の残高	△12	△209	57,029	126,311	126,311
四半期利益	—	—	3,786	3,786	3,786
その他の包括利益	△5	154	—	154	154
四半期包括利益合計	△5	154	3,786	3,941	3,941
自己株式の取得	—	—	—	△514	△514
配当金	—	—	△1,217	△1,217	△1,217
株式報酬取引	—	—	—	25	25
利益剰余金への振替	—	—	—	—	—
所有者との取引額合計	—	—	△1,217	△1,706	△1,706
2018年8月31日時点の残高	△17	△54	59,598	128,545	128,545

親会社の所有者に帰属する持分

注記	その他の資本の構成要素				
	資本金	資本剰余金	自己株式	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	キャッシュ・フロー・ヘッジ
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年3月1日時点の残高	34,367	35,205	△520	△42	△0
会計方針の変更	3	—	—	—	—
修正再表示後の残高	34,367	35,205	△520	△42	△0
四半期利益	—	—	—	—	—
その他の包括利益	—	—	—	△90	0
四半期包括利益合計	—	—	—	△90	0
自己株式の取得	—	—	△0	—	—
配当金	7	—	—	—	—
株式報酬取引	—	38	3	—	—
利益剰余金への振替	—	—	—	△10	—
所有者との取引額合計	—	38	3	△10	—
2019年8月31日時点の残高	34,367	35,244	△517	△143	△0

親会社の所有者に帰属する持分

注記	その他の資本の構成要素				合計
	在外営業活動体の換算差額	合計	利益剰余金	合計	
	百万円	百万円	百万円	百万円	
2019年3月1日時点の残高	△17	△59	57,915	126,908	126,908
会計方針の変更	3	—	△5,573	△5,573	△5,573
修正再表示後の残高	△17	△59	52,342	121,334	121,334
四半期利益	—	—	2,843	2,843	2,843
その他の包括利益	△1	△91	—	△91	△91
四半期包括利益合計	△1	△91	2,843	2,751	2,751
自己株式の取得	—	—	—	△0	△0
配当金	7	—	△1,212	△1,212	△1,212
株式報酬取引	—	—	—	42	42
利益剰余金への振替	—	△10	10	—	—
所有者との取引額合計	—	△10	△1,201	△1,170	△1,170
2019年8月31日時点の残高	△18	△162	53,983	122,916	122,916

## (5) 【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
	百万円	百万円
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	5,534	4,638
減価償却費及び償却費	2,917	7,633
減損損失	113	573
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△39	△51
金融収益	△82	△90
金融費用	258	1,316
持分法による投資損益 (△は益)	△3	1
固定資産除売却損益 (△は益)	85	58
営業債権の増減額 (△は増加)	350	△190
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△195	242
営業債務の増減額 (△は減少)	1,897	2,719
その他の資産及び負債の増減額	△3,361	589
その他	89	△62
小計	7,564	17,376
利息及び配当金の受取額	17	17
利息の支払額	△288	△1,337
法人所得税の支払額	△1,031	△1,311
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,262	14,745
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△3,377	△3,875
有形固定資産の売却による収入	5	0
投資不動産の取得による支出	△637	△6
投資有価証券の取得による支出	△101	△1
投資有価証券の売却による収入	—	22
敷金及び保証金の差入による支出	△85	△154
敷金及び保証金の回収による収入	381	239
その他	△339	△583
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,153	△4,358
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△4,790	△4,090
リース負債の返済額	3	△4,582
自己株式の純増減額 (△は増加)	△514	0
配当金の支払額	7	△1,212
その他	△178	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,700	△9,883
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△4,590	502
現金及び現金同等物の期首残高	12,464	8,690
現金及び現金同等物に係る換算差額	△5	△1
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,868	9,192

## 【要約四半期連結財務諸表注記】

### 1. 報告企業

株式会社パルコ（以下、「当社」という。）は日本に所在する株式会社であります。その登記されている本社及び主要な事業所の住所はホームページ（URL <https://www.parco.co.jp/>）で開示しております。

2019年8月31日に終了する6ヶ月間の当社の要約四半期連結財務諸表は、当社及びその子会社（以下、「当社グループ」という。）並びに当社の関連会社に対する持分により構成されております。

当社グループの主要な活動については、注記「5. セグメント情報」をご参照下さい。なお、当社の親会社はJ.フロント リテイリング株式会社であります。

### 2. 作成の基礎

#### (1) IFRSに準拠している旨

当社グループの要約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」（平成19年内閣府令第64号）第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しております。

本要約四半期連結財務諸表は、2019年10月9日に代表執行役社長牧山浩三によって承認されております。

#### (2) 測定の基礎

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、公正価値で測定されている特定の金融商品、退職後給付制度に係る資産・負債等を除き、取得原価を基礎として作成しております。

#### (3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、百万円未満を切り捨てて表示しております。

### 3. 重要な会計方針

本要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、以下の項目を除き、前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した会計方針と同一であります。

なお、当第2四半期連結累計期間の法人所得税費用は、見積年次実効税率を基に算定しております。

当社グループは、第1四半期連結会計期間より、以下の基準を適用しております。

IFRS	新設・改訂の概要
IFRS第16号 リース	リースに関する会計処理の改訂

当社グループは、第1四半期連結会計期間よりIFRS第16号「リース」（2016年1月公表、以下、「IFRS第16号」という。）を適用しております。

当社グループでは、経過措置に従ってIFRS第16号を遡及適用し、適用開始の累積的影響を第1四半期連結会計期間の利益剰余金期首残高の修正として認識しております。IFRS第16号への移行に際し、契約にリースが含まれているか否かについては、IFRS第16号C3項の実務上の便法を選択し、IAS第17号「リース」（以下、「IAS第17号」という。）及びIFRIC第4号「契約にリースが含まれているか否かの判断」のもとでの判断を引き継いでおります。

当社グループは、過去にIAS第17号を適用してオペレーティング・リースに分類したリースについて、IFRS第16号の適用開始日に、使用権資産及びリース負債を認識しております。リース負債は、リース料総額の未決済分を適用開始日現在の借手の追加借入利率を用いて割り引いた現在価値で測定しております。適用開始日現在の連結財政状態計算書に認識されているリース負債に適用している借手の追加借入利率の加重平均は、1.7%であります。使用権資産は、IFRS第16号が開始日から適用されていたかのように遡及的に測定しております。なお、使用権資産は定額法により減価償却しております。ただし、短期リース又は少額リースについては、当該基準の要求を適用しないことを選択しております。

この結果、第1四半期連結会計期間の期首時点の連結財政状態計算書において、過去にIAS第17号を適用してファイナンス・リースとして会計処理していたリース資産、リース債務等の振替分を除き、使用権資産、投資不動産、繰延税金資産、リース負債がそれぞれ72,541百万円、13,183百万円、2,453百万円、93,676百万円増加し、有形固定資産、利益剰余金がそれぞれ75百万円、5,573百万円減少しております。

当第2四半期連結累計期間においては、従前の会計基準を適用した場合と比較して、営業利益と税引前四半期利益がそれぞれ838百万円、2百万円増加しております。

また、営業活動によるキャッシュ・フローが4,303百万円増加し、財務活動によるキャッシュ・フローが同額減少しております。

前連結会計年度末現在でIAS第17号を適用して開示したオペレーティング・リース契約と連結財政状態計算書に認識した適用開始日現在のリース負債の調整表は以下のとおりであります。

	金額
	百万円
2019年2月28日現在で開示した解約不能オペレーティング・リース契約	19,716
2019年2月28日現在で開示した解約不能オペレーティング・リース契約 (追加借入利率で割引後)	17,243
ファイナンス・リース債務(2019年2月28日現在)	10,673
解約可能オペレーティング・リース契約等	76,432
2019年3月1日現在のリース負債	104,349

なお、当社グループは、IFRS第16号を適用するにあたり、以下の実務上の便法を使用しております。

- ・減損レビューを実施することの代替として、リースが適用開始日直前においてIAS第37号「引当金、偶発負債及び偶発資産」を適用して不利であるかどうかの評価に依拠
- ・適用開始日から12か月以内にリース期間が終了するリースについて、短期リースと同じ方法で会計処理
- ・当初直接コストを適用開始日現在の使用権資産の測定から除外
- ・延長又は解約オプションが含まれている契約について、リース期間を算定する際などに、事後的判断を使用

#### 4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断

要約四半期連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定の設定を行うことが要求されております。実際の業績は、これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

経営者が行った要約四半期連結財務諸表の金額に重要な影響を与える見積り及び判断は、前連結会計年度に係る連結財務諸表に加え、第1四半期会計期間より新たに以下の事項を認識しております。

##### ・使用権資産のリース期間

当社グループは、リース期間について、リースの解約不能期間に延長することが合理的に確実である期間および、解約しないことが合理的に確実な期間を加えた期間を加味し決定しています。具体的には、リース期間を延長又は短縮することによる賃借料の変動、解約違約金の有無、重要な賃借物件の造作設備等の投資回収期間等を考慮の上、リース期間を見積っております。

#### 5. セグメント情報

##### (1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、経営会議において経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、ショッピングセンター事業を中心に事業を展開しており、サービスの内容や提供方法等を考慮した上で集約し「ショッピングセンター事業」「専門店事業」「総合空間事業」「その他の事業」を報告セグメントとしております。

「ショッピングセンター事業」はショッピングセンターの開発、経営、管理、運営を行っております。「専門店事業」は身回り品・雑貨等の販売を行っております。「総合空間事業」は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を行っております。「その他の事業」はエンタテインメント事業、インターネット関連事業を行っております。

##### (2) セグメント収益及び業績

当社グループの報告セグメントによる収益及び業績は以下のとおりであります。

なお、セグメント間の取引は市場実勢価格に基づいております。



前第2四半期連結累計期間（自 2018年3月1日 至 2018年8月31日）

	ショッピング センター 事業	専門店 事業	総合空間 事業	その他の 事業	計	調整額 (注)	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
営業収益							
外部顧客への収益	25,076	9,927	6,801	2,378	44,184	—	44,184
セグメント間収益	413	—	3,188	314	3,916	△3,916	—
計	25,490	9,927	9,990	2,692	48,100	△3,916	44,184
セグメント利益又は損失 (営業利益又は損失)	5,764	△3	165	△198	5,728	△21	5,707
金融収益							82
金融費用							△258
持分法による投資損益							3
税引前四半期利益							5,534

(注) セグメント利益又は損失の調整額△21百万円は、セグメント間取引消去であります。

当第2四半期連結累計期間（自 2019年3月1日 至 2019年8月31日）

	ショッピング センター 事業	専門店 事業	総合空間 事業	その他の 事業	計	調整額 (注)	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
営業収益							
外部顧客への収益	25,273	8,938	6,611	2,871	43,694	—	43,694
セグメント間収益	407	—	2,975	210	3,592	△3,592	—
計	25,680	8,938	9,586	3,081	47,287	△3,592	43,694
セグメント利益又は損失 (営業利益又は損失)	6,116	△342	204	△82	5,895	△29	5,865
金融収益							90
金融費用							△1,316
持分法による投資損益							△1
税引前四半期利益							4,638

(注) セグメント利益又は損失の調整額△29百万円は、セグメント間取引消去であります。

前第2四半期連結会計期間（自 2018年6月1日 至 2018年8月31日）

	ショッピング センター 事業	専門店 事業	総合空間 事業	その他の 事業	計	調整額 (注)	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
営業収益							
外部顧客への収益	12,423	4,992	3,369	1,372	22,158	—	22,158
セグメント間収益	193	—	1,671	165	2,030	△2,030	—
計	12,617	4,992	5,040	1,538	24,188	△2,030	22,158
セグメント利益又は損失 (営業利益又は損失)	2,996	△35	82	△79	2,964	△7	2,956
金融収益							43
金融費用							△128
持分法による投資損益							△0
税引前四半期利益							2,870

(注) セグメント利益又は損失の調整額△7百万円は、セグメント間取引消去であります。

当第2四半期連結会計期間（自 2019年6月1日 至 2019年8月31日）

	ショッピング センター 事業	専門店 事業	総合空間 事業	その他の 事業	計	調整額 (注)	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
営業収益							
外部顧客への収益	12,376	4,535	3,494	1,185	21,591	—	21,591
セグメント間収益	209	—	1,511	120	1,840	△1,840	—
計	12,585	4,535	5,005	1,306	23,432	△1,840	21,591
セグメント利益又は損失 (営業利益又は損失)	2,850	△277	80	△182	2,469	△12	2,457
金融収益							45
金融費用							△687
持分法による投資損益							△4
税引前四半期利益							1,810

(注) セグメント利益又は損失の調整額△12百万円は、セグメント間取引消去であります。

## 6. 営業収益

当社グループは、IFRS第8号「事業セグメント」に従って、「ショッピングセンター事業」「専門店事業」「総合空間事業」「その他の事業」という4つのセグメントを報告しております。当該報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、経営会議において経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、当該報告セグメントの区分がIFRS第15号第114項の分解開示に関する要求事項の目的を満たすために使用できると判断しております。以下の表では、上記の区分に基づき収益を分解するとともに、分解した収益と各セグメントがどのように関連するかを示す調整表も含まれております。

なお、これらの事業から生じる収益は顧客との契約に従い計上しており、変動対価等に係る営業収益の額に重要性はありません。また、取引の対価は、履行義務を充足してから主として1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

報告セグメント		前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日) (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日) (百万円)
ショッピングセンター事業	パルコ店舗事業	23,273	23,519
	ゼロゲート事業	1,961	2,001
	その他事業	255	159
ショッピングセンター事業		25,490	25,680
専門店事業		9,927	8,938
総合空間事業		9,990	9,586
その他の事業		2,692	3,081
セグメント間営業収益の消去		△3,916	△3,592
合計		44,184	43,694

営業収益	顧客との契約から生じた収益	28,457	27,818
	その他の源泉から生じた収益	15,727	15,876
営業収益		44,184	43,694

(注) その他の源泉から生じた収益には、主にリース契約に基づく収益が含まれております。

### ① ショッピングセンター事業

ショッピングセンター事業では、ショッピングセンターの開発、経営、管理、運営を行っております。ショッピングセンターの運営等によるサービスの提供については、継続的に提供しており、履行義務は一定の期間にわたり充足されると判断していることから、サービスの提供に応じて収益を認識しております。

### ② 専門店事業

専門店事業では、身回品・雑貨等の販売を行っております。このような物品の販売については、多くの場合、物品の引渡時点において顧客が当該商品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断していることから、主として当該物品の引渡時点で収益を認識しております。

また、顧客に将来の購入時に値引きとして交換できるポイントを提供するカスタマー・ロイヤリティ・プログラムを運営しております。取引価格は、独立販売価格の比率に基づいてポイントと物品に配分しております。

### ③ 総合空間事業

総合空間事業では、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を行っております。内装工事の設計及び施工などの工事に係る収益については、工事契約の成果が信頼性をもって見積ることができる場合は、履行義務の進捗に応じて収益を認識しております。進捗度の測定は、発生したコストに基づいたインプット法により行っております。工事契約の成果は、以下のすべてを満たす場合に信頼性をもって見積ることができるかと判断しております。

- ・工事契約収益の合計額が、信頼性をもって測定することができる
- ・契約に関連した経済的便益がその企業に流入する可能性が高い
- ・契約の完了に要する工事契約原価と報告期間の期末日現在の契約の進捗度の両方が信頼性をもって測定することができる
- ・契約に帰属させることができる工事契約原価が、実際に発生した工事契約原価を従前の見積りと比較できるように、明確に識別でき、かつ、信頼性をもって測定することができる

工事契約の成果が信頼性をもって見積ることができない場合は、工事契約収益は発生した工事契約原価のうち回収される可能性が高い範囲でのみ認識しております。

契約に関して工事契約総原価が工事契約総収益を超過する可能性が高い場合には、当該超過額は直ちに費用として認識しております。

### ④ その他の事業

その他の事業では、エンタテインメント事業、インターネット関連事業を行っております。エンタテインメント事業等では、当社グループが当事者として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額で収益を表示しております。当社グループが第三者のために代理人として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額から第三者のために回収した金額を差し引いた純額で収益を表示しております。

当社グループが当事者として取引を行っているか、代理人として取引を行っているかの判定にあたっては、次の指標を考慮しております。

- ・顧客に対する物品若しくはサービスの提供又は注文の履行について、第一義的な責任を有しているか
- ・顧客による発注の前後、輸送中又は返品の際に在庫リスクを負っているか
- ・直接的又は間接的に価格を決定する権利を有しているか
- ・顧客に対する債権について、顧客の信用リスクを負担しているか
- ・受領する金額が事前に取引当たりで固定されている又は請求金額の一定割合で決定されているか

## 7. 配当金

### (1) 配当金支払額

前第2四半期連結累計期間（自 2018年3月1日 至 2018年8月31日）

決議日	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
	百万円	円		
2018年4月9日 取締役会	1,217	12.00	2018年2月28日	2018年5月7日

当第2四半期連結累計期間（自 2019年3月1日 至 2019年8月31日）

決議日	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
	百万円	円		
2019年4月8日 取締役会	1,217	12.00	2019年2月28日	2019年5月7日

(注) 2019年4月8日取締役会による配当金の総額には、執行役向け株式交付信託の所有する当社株式に対する配当金5百万円が含まれております。

- (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の末日後となるもの

前第2四半期連結累計期間（自 2018年3月1日 至 2018年8月31日）

決議日	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
	百万円	円		
2018年10月5日 取締役会	1,217	12.00	2018年8月31日	2018年10月22日
(注) 2018年10月5日取締役会による配当金の総額には、執行役向け株式交付信託の所有する当社株式に対する配当金5百万円が含まれております。				

当第2四半期連結累計期間（自 2019年3月1日 至 2019年8月31日）

決議日	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
	百万円	円		
2019年10月4日 取締役会	1,318	13.00	2019年8月31日	2019年10月21日
(注) 2019年10月4日取締役会による配当金の総額には、執行役向け株式交付信託の所有する当社株式に対する配当金5百万円が含まれております。				

## 8. その他の収益及び費用

その他の収益の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
	百万円	百万円
受取補償金	975	975
その他	165	298
合計	1,141	1,274

(注) 受取補償金は渋谷パルコの再開発事業に伴う補償金であります。

その他の費用の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
	百万円	百万円
固定資産除却損	302	167
減損損失	113	573
その他	61	50
合計	477	790

## 9. 金融商品の公正価値

### (1) 公正価値の算定方法

金融商品の公正価値の算定方法は以下のとおりであります。

#### ① その他の金融資産、その他の金融負債

敷金及び保証金、受入保証金については、将来キャッシュ・フローを、期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

#### ② 借入金

借入金については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

## (2) 償却原価で測定される金融商品

償却原価で測定される金融商品の帳簿価額と公正価値は以下のとおりであります。

なお、公正価値で測定する金融商品及び帳簿価額と公正価値が極めて近似している金融商品については、次表に含めておりません。

	前連結会計年度 (2019年2月28日)		当第2四半期連結会計期間 (2019年8月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
	百万円	百万円	百万円	百万円
資産：				
償却原価で測定する金融資産				
その他の金融資産				
敷金及び保証金	21,047	22,325	21,039	22,899
合計	21,047	22,325	21,039	22,899
負債：				
償却原価で測定する金融負債				
借入金	61,740	62,103	57,650	58,235
その他の金融負債				
受入保証金	28,444	28,500	28,408	28,611
合計	90,184	90,603	86,058	86,847

借入金の公正価値はレベル2に分類し、敷金及び保証金、受入保証金の公正価値はレベル3に分類しております。

## (3) 公正価値で測定される金融商品

公正価値で測定される金融商品について、測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じた公正価値測定額を、レベル1からレベル3まで分類しております。

レベル1：活発な市場における同一の資産又は負債の市場価格

レベル2：レベル1以外の、観察可能な価格を直接又は間接的に使用して算出された公正価値

レベル3：観察不能なインプットを含む評価技法から算出された公正価値

## ① 公正価値のヒエラルキー

公正価値で測定される金融商品の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年2月28日)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
資産：				
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
株式	114	—	392	506
合計	114	—	392	506
負債：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
デリバティブ金融負債	—	0	—	0
合計	—	0	—	0

当第2四半期連結会計期間（2019年8月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
資産：				
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他の金融資産				
株式	84	—	270	354
合計	84	—	270	354
負債：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
デリバティブ金融負債	—	0	—	0
合計	—	0	—	0

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、振替を生じさせた事象又は状況の変化が生じた日に認識しております。前連結会計年度及び当第2四半期連結会計期間において、レベル間の振替は行われておりません。

レベル2に分類したデリバティブ金融負債は、取引先金融機関等から提示された公正価値等、利用可能な情報に基づく合理的な評価方法により算定しております。

レベル3に分類した金融商品は、非上場株式により構成されております。非上場株式の公正価値は、観察可能でないインプットを主に非流動性ディスカウント（30%）とし、類似会社の市場価格に基づく評価モデルを用いて測定しております。

なお、レベル3に分類した金融商品については、観察可能でないインプットを合理的に考える代替的な仮定に変更した場合に重要な公正価値の増減は見込まれておりません。

② 評価プロセス

レベル3に分類された金融商品については、財務部門責任者により承認された評価方針及び手続きに従い、外部の評価専門家又は適切な評価担当者が評価及び評価結果の分析を実施しております。評価結果は財務部門責任者によりレビューされ、承認されております。

③ レベル3に分類された金融商品の期首残高から期末残高への調整表

レベル3に分類された金融商品の変動は以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
	百万円	百万円
期首残高	153	392
利得及び損失合計		
その他の包括利益（注）	229	△121
購入	100	—
期末残高	483	270

（注） その他の包括利益に含まれている利得及び損失は、決算日時点のその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に関するものであります。これらの利得及び損失は、要約四半期連結包括利益計算書の「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」に含まれております。

## 10. 1株当たり利益

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
親会社の所有者に帰属する四半期利益 (百万円)	3,786	2,843
発行済普通株式の加重平均株式数 (千株)	101,366	101,098
普通株式増加数		
執行役向け株式交付信託 (千株)	5	21
希薄化後の発行済普通株式の加重平均株式数 (千株)	101,372	101,120
基本的1株当たり四半期利益 (円)	37.35	28.12
希薄化後1株当たり四半期利益 (円)	37.35	28.12

(注) 基本的1株当たり四半期利益の算定において、執行役向け株式交付信託の所有する当社株式を自己株式として処理していることから、発行済普通株式の加重平均株式数から当該株式数を控除しております。

	前第2四半期連結会計期間 (自 2018年6月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2019年6月1日 至 2019年8月31日)
親会社の所有者に帰属する四半期利益 (百万円)	2,002	947
発行済普通株式の加重平均株式数 (千株)	101,276	101,098
普通株式増加数		
執行役向け株式交付信託 (千株)	10	32
希薄化後の発行済普通株式の加重平均株式数 (千株)	101,286	101,131
基本的1株当たり四半期利益 (円)	19.77	9.37
希薄化後1株当たり四半期利益 (円)	19.77	9.37

(注) 基本的1株当たり四半期利益の算定において、執行役向け株式交付信託の所有する当社株式を自己株式として処理していることから、発行済普通株式の加重平均株式数から当該株式数を控除しております。

## 11. コミットメント

有形固定資産の取得に関して契約上確約している重要なコミットメントは前連結会計年度末5,237百万円、当第2四半期連結会計期間末4,627百万円であります。

## 12. 後発事象

該当事項はありません。

## 2 【その他】

2019年10月4日開催の取締役会において、2019年8月31日の最終の株主名簿に記載された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議いたしました。

- |                      |             |
|----------------------|-------------|
| ① 配当金の総額             | 1,318百万円    |
| ② 1株当たりの金額           | 13円00銭      |
| ③ 支払請求権の効力発生日及び支払開始日 | 2019年10月21日 |

(注) 2019年10月4日取締役会決議による配当金の総額には、執行役向け株式交付信託の所有する当社株式に対する配当金5百万円が含まれております。



## 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。

株式会社パルコ

代表執行役社長 牧山 浩三 殿

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 栗栖 孝彰 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 太基 印

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パルコの2019年3月1日から2020年2月29日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2019年6月1日から2019年8月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2019年3月1日から2019年8月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表、すなわち、要約四半期連結財政状態計算書、要約四半期連結損益計算書、要約四半期連結包括利益計算書、要約四半期連結持分変動計算書、要約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。

#### 要約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、「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」第93条の規定により国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して要約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要約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、独立の立場から要約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、上記の要約四半期連結財務諸表が、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して、株式会社パルコ及び連結子会社の2019年8月31日現在の財政状態、同日をもって終了する第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間の経営成績並びに第2四半期連結累計期間のキャッシュ・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。

#### 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）が別途保管しております。

2 XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれておりません。