



平成18年2月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年7月6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 氏名 伊東 勇

問合せ先責任者 役職名 執行役財務統括局長 氏名 平出 浩朗

TEL:(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 : 有

連結(新規) 0社 (除外) 1社 持分法(新規) 0社 (除外) 4社

SEIYO INVESTMENT(S) PTE LTDの株式を平成17年4月14日に売却したことにより、連結の範囲から除外しております。

2. 平成18年2月期 第1四半期財務・業績の概況 (平成17年3月1日~平成17年5月31日)

(1) 経営成績 (連結) の進捗状況

(記載金額は百万円未満を切り捨て表示)

	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	%
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
17年2月期第1四半期	63,776	13.8	2,041	15.5	1,703	20.4	1,026	4.7
(参考)17年2月期	257,625		8,441		8,079		1,742	

	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
18年2月期第1四半期	19	58	19	54
17年2月期第1四半期	13	47	13	44
(参考)17年2月期	21	87	21	84

(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(平成17年3月1日~平成17年5月31日)におけるわが国経済は、原油価格の上昇など先行きに懸念材料を残しておりますが、一部企業の収益が改善するとともに、設備投資は緩やかに増加するなど、景気回復の動きがみられました。また、雇用情勢は厳しさが残るものの改善傾向に推移し、個人消費も持ち直しの動きがみられました。小売業界におきましては、大規模商業施設の新設による競争の激化等により、依然として厳しい経営環境が継続いたしました。

このような状況のもと、当社グループにおきましては、本業に経営資源を集中させた事業展開を進めてまいりました。当第1四半期の業績は、ディベロッパー事業の伸長(当社の売上高は前年同期比102.6%)により、売上高が646億94百万円(前年同期比101.4%)となりました。P E C企画・媒体強化等による宣伝費の増加及び外形標準課税導入に伴い販売費及び一般管理費の増加はあったものの、売上好調による営業総利益の増加により、営業利益は23億66百万円(前年同期比115.9%)となりました。営業利益の増加に加え、前連結会計年度に実施した自己株式の売却に係る費用がなくなったこと等により、経常利益は22億46百万円(前年同期比131.8%)となりました。また、子会社株式売却益等の特別利益を計上したため、四半期純利益は15億82百万円(前年同期比154.1%)となりました。

(2) 財政状態 (連結) の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
18年2月期第1四半期	191,082	62,838	32.9	776 92
17年2月期第1四半期	206,468	61,399	29.7	759 73
(参考)17年2月期	187,993	61,760	32.9	763 90

[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30億89百万円増加し、1,910億82百万円となりました。有利子負債は、前連結会計年度末と比較して7億81百万円増加し、495億13百万円となりました。株主資本は、前連結会計年度と比較して10億78百万円増加し628億38百万円となりました。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況 (平成17年3月1日～平成17年5月31日)

	売上高	営業利益	経常利益	四半期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
18年2月期第1四半期	59,577	1,851	1,708	1,002
17年2月期第1四半期	58,058	1,622	1,235	747

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
18年2月期第1四半期	189,640	64,685
17年2月期第1四半期	200,723	64,038

3. 平成18年2月期の連結業績予想 (平成17年3月1日～平成18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	122,000	4,000	3,800	1,700
通期	255,000	8,500	8,200	3,200

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 39円56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17年4月14日発表の業績予想に変更はございません。

(参考2) 平成18年2月期の個別業績予想 (平成17年3月1日～平成18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	114,500	3,400	3,100	1,400	5 00		
通期	237,000	7,300	6,800	2,500		5 00	10 00

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 30円91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16年5月31日)		当第1四半期末 (平成17年5月31日)		前連結会計年度末 (平成17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		20,037		21,027		990	11,984		9,042
2 受取手形及び営業未収金		11,977		11,130		847	9,216		1,914
3 有価証券		10		-		10	10		10
4 たな卸資産		2,546		2,515		31	2,668		153
5 その他		2,996		2,818		178	2,377		440
貸倒引当金		22		13		9	14		0
流動資産合計		37,545	18.2	37,477	19.6	68	26,242	14.0	11,235
固定資産									
1 有形固定資産									
(1)建物及び構築物		40,108		39,170		937	39,181		10
(2)土地		41,096		40,114		981	40,114		-
(3)その他		1,521		1,592		70	1,909		317
有形固定資産合計		82,726	40.1	80,878	42.3	1,847	81,205	43.2	327
2 無形固定資産									
(1)借地権		11,014		11,014		-	11,014		-
(2)その他		925		689		235	805		116
無形固定資産合計		11,940	5.8	11,704	6.1	235	11,820	6.3	116
3 投資その他の資産									
(1)投資有価証券		13,490		8,247		5,242	13,000		4,753
(2)差入保証金・敷金		52,800		47,991		4,809	48,467		476
(3)その他		9,050		6,663		2,387	9,135		2,472
貸倒引当金		1,084		1,879		794	1,879		-
投資その他の資産合計		74,256	35.9	61,022	32.0	13,234	68,724	36.5	7,702
固定資産合計		168,922	81.8	153,604	80.4	15,317	161,750	86.0	8,145
資産合計		206,468	100.0	191,082	100.0	15,386	187,993	100.0	3,089
(負債の部)									
流動負債									
1 支払手形及び営業未払金		26,066		25,797		268	21,972		3,825
2 短期借入金		18,595		18,329		266	14,704		3,625
3 引当金		1,518		1,592		73	1,091		500
4 一年以内償還転換社債		3		-		3	-		-
5 その他		7,135		7,080		55	8,066		986
流動負債合計		53,318	25.8	52,798	27.6	519	45,834	24.4	6,964
固定負債									
1 社債		14,000		14,000		-	14,000		-
2 長期借入金		29,233		17,184		12,049	20,028		2,844
3 引当金		1,312		901		411	865		36
4 受入保証金		44,147		42,706		1,441	42,476		229
5 その他		-		281		281	281		-
固定負債合計		88,694	43.0	75,073	39.3	13,620	77,651	41.3	2,577
負債合計		142,012	68.8	127,872	66.9	14,140	123,485	65.7	4,386
(少数株主持分)									
少数株主持分		3,056	1.5	371	0.2	2,685	2,746	1.4	2,375
(資本の部)									
資本金		26,867	13.0	26,867	14.1	-	26,867	14.3	-
資本剰余金		27,103	13.1	27,110	14.2	7	27,107	14.4	2
利益剰余金		8,074	3.9	9,564	5.0	1,490	8,385	4.5	1,178
その他有価証券評価差額金		457	0.2	362	0.2	94	465	0.3	103
為替換算調整勘定		338	0.1	334	0.2	4	316	0.2	17
自己株式		764	0.4	733	0.4	31	750	0.4	17
資本合計		61,399	29.7	62,838	32.9	1,439	61,760	32.9	1,078
負債、少数株主持分及び資本合計		206,468	100.0	191,082	100.0	15,386	187,993	100.0	3,089

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16年3月1日 至平成16年5月31日		自平成17年3月1日 至平成17年5月31日			自平成16年3月1日 至平成17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)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	
売上高	63,776	100.0	64,694	100.0	917		257,625	100.0	
売上原価	54,701	85.8	55,304	85.5	602		221,111	85.8	
売上総利益	9,074	14.2	9,389	14.5	314		36,513	14.2	
営業収入	327	0.5	423	0.7	95		1,649	0.6	
営業総利益	9,402	14.7	9,812	15.2	410		38,163	14.8	
販売費及び一般管理費	7,360	11.5	7,445	11.5	85		29,722	11.5	
営業利益	2,041	3.2	2,366	3.7	325		8,441	3.3	
営業外収益	160	0.3	110	0.2	50		872	0.3	
1 受取利息	46		37		8		131		
2 受取配当金	14		9		5		57		
3 持分法による投資利益	50		-		50		204		
4 雑収入	48		62		14		478		
営業外費用	499	0.8	231	0.4	268		1,234	0.5	
1 支払利息	249		204		44		907		
2 自己株式売却費用	203		-		203		203		
3 雑支出	46		26		20		123		
経常利益	1,703	2.7	2,246	3.5	542		8,079	3.1	
特別利益	264	0.4	325	0.5	61		730	0.3	
1 固定資産売却益	-		-		-		335		
2 投資有価証券売却益	208		-		208		286		
3 貸倒引当金戻入益	-		0		0		29		
4 子会社株式売却益	55		325		269		55		
5 その他	-		-		-		24		
特別損失	122	0.2	20	0.1	102		4,608	1.8	
1 固定資産売却損	1		-		1		516		
2 固定資産除却損	121		20		100		695		
3 減損損失	-		-		-		2,413		
4 貸倒引当金繰入額	-		-		-		868		
5 特別退職金	-		-		-		105		
6 その他	-		-		-		9		
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,844	2.9	2,551	3.9	706		4,201	1.6	
法人税、住民税及び事業税	156	0.3	942	1.5	786		2,233	0.8	
法人税等調整額	643	1.0	13	0.0	630		194	0.1	
少数株主利益	18	0.0	12	0.0	5		31	0.0	
四半期(当期)純利益	1,026	1.6	1,582	2.4	555		1,742	0.7	

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 17 年3月1日 至 平成 17 年5月 31 日)

	ディベロッパー 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

前第1四半期(自 平成 16 年3月1日 至 平成 16 年5月 31 日)

	ディベロッパー 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	58,373	1,050	4,054	624	64,104	-	64,104
(2)セグメント間の内部売上高又は振替高	108	2,605	2,685	65	5,464	(5,464)	-
計	58,481	3,656	6,740	690	69,568	(5,464)	64,104
営業費用	56,875	3,600	6,476	656	67,608	(5,546)	62,062
営業利益	1,606	56	264	33	1,960	81	2,041

前連結会計年度(自 平成 16 年3月1日 至 平成 17 年2月 28 日)

	ディベロッパー 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	237,849	4,675	14,534	2,216	259,275	-	259,275
(2)セグメント間の内部売上高又は振替高	561	10,645	11,195	294	22,696	(22,696)	-
計	238,410	15,320	25,729	2,510	281,971	(22,696)	259,275
営業費用	231,152	15,043	25,170	2,431	273,797	(22,963)	250,833
営業利益	7,257	277	559	79	8,173	267	8,441

(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)ディベロッパー事業.....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 17 年3月1日 至 平成 17 年5月 31 日)、前第1四半期(自 平成 16 年3月1日 至 平成 16 年5月 31 日)及び前連結会計年度(自 平成 16 年3月1日 至 平成 17 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 17 年3月1日 至 平成 17 年5月 31 日)、前第1四半期(自 平成 16 年3月1日 至 平成 16 年5月 31 日)及び前連結会計年度(自 平成 16 年3月1日 至 平成 17 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。