

クォーターレポート 2019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 中期経営計画における開業・閉店
- 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

※2017年度第1四半期よりIFRSを適用
※2019年度第1四半期よりIFRS16号「リース」を適用

1 経営からのコメント

中期経営計画（2017-2021年度）の3年目となる2019年度の第1四半期決算は、3月に開業した錦糸町パルコの貢献などにより増収増益となりました。通期ではさらなる開業店舗の貢献を見込み、2019年度の計画を達成することで、中期経営計画の最終年度である2021年度の営業利益目標147億円の達成を目指します。

今期は業態の異なる4物件の開業を予定しており、すでに3月には錦糸町パルコが開業し、1階のフードホールなどすみだエリアの顧客ニーズをとらえたテナント構成が奏功し、好調に推移しています。また6月27日には沖縄初出店94ショップを含む全250ショップを擁するサンエー浦添西海岸パルコシティの開業、秋以降には、川崎へのゼロゲート出店と渋谷パルコの開業を予定しています。

中期経営計画で目標としている開発物件12件のうち5件がすでに開業し、2021年春に開業予定の大丸心齋橋店北館内への出店計画も含めた4件の計画は順調に進捗しています。また残り3件の開発も推進しています。

また、店舗を取り巻く商業環境の変化などを勘案して前期末の2月に閉店を決定した2店舗のうち、宇都宮パルコは5月末で営業を終了しました。熊本パルコは2020年2月末に営業終了する予定で、新たな商業施設の展開に向けた検討を進めています。11月下旬に予定している渋谷パルコの開業に向けては、先鋭的な取引先との取り組みや企画などを進行中です。

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プロデュースを積極的に進め、中期経営計画達成に向けて業務を推進していきます。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

連結第1四半期決算は、(株)パルコの開業店舗の寄与のほか、エンタテインメント事業の好調などにより増収。

「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、専門店事業の(株)ヌーヴ・エイにおける既存店不振があったものの、(株)パルコの前期に開業した三宮ゼロゲートや今期3月に開業した錦糸町パルコの寄与のほかエンタテインメント事業における劇場公演の好調などにより増収
- 「営業利益」は、営業収益の増加に加え、(株)パルコスペースシステムズでの差益率の向上などにより増益
- 「四半期利益」は、IFRS16号適用影響による支払利息の増加があったものの、「営業利益」の増加などにより、増益。
2020年2月通期は従来予想を据え置く

中期経営計画における開業・閉店

2017年度	2018年度	2019年度	2021年度
<p>パルコヤ(上野) 2017年11月開業</p> <p>京都ゼロゲート 2017年11月開業</p>	<p>原宿ゼロゲート 2018年3月開業</p> <p>三宮ゼロゲート (神戸市) 2018年9月開業</p>	<p>錦糸町パルコ 2019年3月開業</p> <p>サンエー浦添西海岸 パルコシティ(沖縄県) ※1 2019年6月開業予定</p> <p>川崎ゼロゲート ※2 2019年初秋開業予定</p> <p>渋谷パルコ 2019年11月下旬開業予定</p>	<p>大丸心齋橋店北館内 (大阪市) 2021年春開業予定</p>
<p>大津パルコ 2017年8月営業終了</p>		<p>宇都宮パルコ 2019年5月営業終了</p> <p>熊本パルコ 2020年2月営業終了予定</p>	

※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）が運営事業などを行う予定

※2 仮称

	百万円				
	2019年度 1Q	2018年度 1Q	増減額	前年同期比	2018年度
連結第1四半期					
営業収益	22,103	22,026	76	100.3%	89,969
営業原価	14,446	14,881	▲434	97.1%	61,861
営業総利益	7,656	7,144	511	107.2%	28,108
販売費及び一般管理費	4,838	4,861	▲22	99.5%	19,384
事業利益 ※1	2,817	2,283	534	123.4%	8,723
営業利益	3,408	2,750	657	123.9%	5,425
四半期利益	1,895	1,784	111	106.2%	3,370
一株当たり四半期利益	18.75	17.59	1.16	106.6%	33.30
営業キャッシュフロー	8,576	2,598	5,978	-	4,529
投資キャッシュフロー	▲2,629	▲3,112	483	-	▲13,909
財務キャッシュフロー	▲5,586	▲5,895	308	-	5,610
EBITDA ※2	7,174	4,200	2,973	170.8%	11,389
連結第1四半期末 ※3					
資産合計	364,241	-	88,871	-	275,369
資本合計	122,013	-	▲4,894	-	126,908
有利子負債 (リース負債除く)	59,660	-	▲2,080	-	61,740

	百万円		
	2019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	4,838	▲22	99.5%
人件費	2,067	▲17	99.1%
借地借家料	340	▲387	46.8%
宣伝費	142	17	114.2%
業務委託費	339	▲0	99.9%
減価償却費	618	414	303.5%
租税公課	193	▲12	93.9%

	百万円		
	1Q	影響額	影響除き額
連結主なIFRS16号影響			
営業原価	14,446	▲348	14,795
借地借家料など	137	▲2,143	2,281
減価償却費	3,146	1,794	1,352
販売費及び一般管理費	4,838	▲63	4,901
借地借家料など	340	▲443	784
減価償却費	618	380	238
営業利益	3,408	412	2,996
金融費用 (支払利息など)	628	393	234
四半期利益	1,895	12	1,883

	百万円		
	2019年度1Q	増減額	前年同期比
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	13,095	222	101.7%
セグメント利益	3,266	498	118.0%
専門店事業 (ヌーヴ・エイ)			
営業収益	4,403	▲530	89.2%
セグメント損失	▲65	▲97	-
総合空間事業 (パルコスペースシステムズ)			
営業収益	4,581	▲368	92.6%
セグメント利益	124	41	149.6%
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	1,774	620	153.7%
セグメント利益	99	218	-
合計			
営業収益	23,855	▲56	99.8%
セグメント利益	3,425	661	123.9%
連結 (事業間での調整後)			
営業収益	22,103	76	100.3%
セグメント利益	3,408	657	123.9%

	百万円		主な内容
	2019年度1Q	増減額	
連結主なその他の損益			
その他の収益計	674	116	
受取補償金	487	-	渋谷再開発に関わる補償金
その他営業収益	53	53	宇都宮パルコ店舗閉鎖損失引当金戻入など
その他の費用計	84	▲6	
固定資産除却損	57	▲18	パルコ店舗改装による

	百万円		
	2019年度1Q	増減額	
連結主な金融収支、持分法による投資損益			
金融収益計	45	6	※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	44	5	※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 (支払利息など)	628	498	※3 資産合計・資本合計・有利子負債の増減額は2018年度4Q累計との比較値
持分法による投資損益計	3	▲0	※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

	百万円				
	2019年度 1Q	2018年度 1Q	増減額	前年同期比	2018年度
第1四半期					
営業収益	14,611	13,729	882	106.4%	56,288
営業総利益	5,143	4,437	705	115.9%	17,105
事業利益	2,772	2,157	615	128.5%	8,068
営業利益	3,342	2,618	723	127.6%	4,792
四半期利益	2,104	1,940	164	108.5%	3,237
第1四半期末 ※1					
資産合計	358,861	-	86,951	-	271,909
資本合計	121,231	-	▲4,365	-	125,596

	百万円		
	2019年度1Q	増減額	前年同期比
主な営業原価			
営業原価計	9,468	176	101.9%
人件費	436	▲37	92.1%
借地借家料	348	▲1,988	14.9%
宣伝費	1,470	19	101.3%
業務委託費	1,094	▲0	99.9%
減価償却費	3,103	1,852	248.1%
水道光熱費	914	81	109.7%
営繕費	372	▲19	95.1%
その他の売上原価	945	297	146.0%

	百万円		
	2019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	2,370	90	103.9%
人件費	1,001	▲5	99.5%
借地借家料	39	▲114	25.6%
宣伝費	69	21	144.9%
業務委託費	287	▲4	98.5%
減価償却費	309	203	292.1%
租税公課	134	▲11	92.3%

	百万円		主な内容
	2019年度1Q	増減額	
主なその他の損益			
その他の収益計	652	95	
受取補償金	487	-	渋谷再開発に関わる補償金
その他営業収益	35	35	宇都宮バルコ店舗閉鎖損失引当金戻入など
その他の費用計	82	▲12	
固定資産除却損	60	▲19	バルコ店舗改装による

	百万円	
	2019年度1Q	増減額
主な金融収支		
金融収益計	308	20
受取利息	41	3
受取配当金 ※2	266	17
金融費用計（支払利息など）	627	494

	百万円	
	2019年度1Q	前年同期比
バルコ 店舗別テナント取扱高 ※3		
札幌バルコ	3,348	103.1%
仙台バルコ	5,093	102.7%
浦和バルコ	7,026	106.0%
池袋バルコ	6,921	100.5%
バルコヤ上野	1,486	102.3%
吉祥寺バルコ	2,532	105.8%
渋谷バルコ	366	101.8%
錦糸町バルコ ※4	2,395	-
調布バルコ	4,813	105.3%
静岡バルコ	2,514	99.0%
名古屋バルコ	8,749	102.3%
広島バルコ	3,953	91.5%
福岡バルコ	5,784	104.6%
都市型店舗グループ 13店舗 計	54,985	106.9%
宇都宮バルコ	612	103.0%
新所沢バルコ	2,697	102.8%
津田沼バルコ	3,146	101.2%
ひばりが丘バルコ	2,048	129.9%
松本バルコ	1,326	87.3%
熊本バルコ	931	89.4%
コミュニティ型店舗グループ 6店舗 計	10,763	102.8%
合計	65,748	106.2%
既存店計 ※5	63,353	102.3%

※1 資産合計・資本合計・有利子負債の増減額は2018年度4Q累計との比較値

※2 子会社からの受取配当金

※3 「テナント取扱高」とは、バルコ店舗におけるテナント取扱高の合計値

※4 錦糸町バルコは2019年3月16日に開業

※5 既存店計には、錦糸町バルコの値を含まない

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	93.3%
紳士服	94.7%
衣料品総合	102.1%
衣料品計	97.2%
靴	97.0%
バッグ	90.5%
装身具	100.1%
化粧品	105.7%
身回品計	100.3%
雑貨計	100.0%
食品	119.0%
飲食	108.5%
その他（サービスほか）	109.3%

買上客数、客単価（既存店）	前年同期比
買上客数	107.5%
客単価	95.2%

	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（既存店）			
クレジットカード	28,573	100.1%	45.1%
パルコカード	13,206	91.4%	20.8%

改装概況 ※1	
改装区画数	90
内、新規出店区画数	46
改装面積	約11,000㎡
ゾーン取扱高前年同期比 ※2	98.1%

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	104.8%	107.8%	106.3%
既存店計	101.4%	103.4%	102.4%

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	既存店計
	インバウンドテナント取扱高前年同期比	98.3%	92.7%	123.7%	87.5%
同 各店舗取扱高シェア	11.4%	3.8%	3.7%	2.0%	2.0%
同 各店舗取扱高シェア 前年同期差	▲0.6%	▲0.3%	0.6%	▲0.3%	▲0.0%

※ 既存店計には、錦糸町パルコの値を含まない

※1 宇都宮パルコ、熊本パルコは通常改装をおこなっていないため改装概況には含まない

※2 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を除くと、ゾーン取扱高前年同期比110.8%

※3 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

会社別の業績

	百万円		
	2019年度1Q	増減額	
パルコ			
営業収益	14,611	882	前期に開業したゼロゲートや今期3月に開業した錦糸町パルコの寄与
営業利益	3,342	723	のほかエンタテインメント事業での劇場公演の好調などにより増収増益
四半期利益	2,104	164	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
ヌーヴ・エイ			
営業収益	4,403	▲530	新規出店店舗の貢献はあるも、既存店舗の不振継続や前年同期に
営業損失	▲65	▲97	比べ店舗数が減少したことなどにより減収減益
四半期損失	▲44	▲63	
パルコスペースシステムズ			
営業収益	4,581	▲368	差益率の向上などにより、増益
営業利益	124	41	
四半期利益	87	28	
パルコデジタルマーケティング			
営業収益	247	▲2	商業施設向けICT活用サービスの提案を積極的に推進
営業利益	15	▲8	
四半期利益	10	▲5	
パルコシンガポール			
営業収益	11	▲35	前期に実施したキャラクターカフェの反動影響などにより減収も、日系
営業利益	8	2	飲食集積ゾーンの堅調などにより、増益
四半期利益	8	2	

※ パルコを除く4社の、パルコによる所有割合は100%

PARCO
www.parco.co.jp