



2017年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2017年1月11日

上場取引所 東

上場会社名 イオンモール株式会社
 コード番号 8905 URL <http://www.aeonmall.com/ir/index.html>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 吉田 昭夫
 問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役管理本部長 (氏名) 梅田 義晴 TEL 043-212-6733
 四半期報告書提出予定日 2017年1月13日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無： 有
 四半期決算説明会開催の有無： 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2017年2月期第3四半期の連結業績 (2016年3月1日～2016年11月30日)

(1) 連結経営成績 (累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2017年2月期第3四半期	198,403	18.3	29,893	0.2	30,153	7.3	16,572	10.9
2016年2月期第3四半期	167,704	13.4	29,830	4.7	28,109	0.3	14,944	△6.2

(注) 包括利益 2017年2月期第3四半期 △14,622百万円 (－%) 2016年2月期第3四半期 7,636百万円 (△63.3%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2017年2月期第3四半期	72.88	72.85
2016年2月期第3四半期	65.58	65.55

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2017年2月期第3四半期	1,036,670	324,183	30.7
2016年2月期	974,970	339,849	34.2

(参考) 自己資本 2017年2月期第3四半期 318,320百万円 2016年2月期 333,547百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2016年2月期	—	11.00	—	11.00	22.00
2017年2月期	—	13.50	—	—	—
2017年2月期 (予想)	—	—	—	13.50	27.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

3. 2017年2月期の連結業績予想 (2016年3月1日～2017年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	280,000	21.9	46,500	6.0	45,000	6.1	27,000	9.6	118.75

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無： 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2017年2月期3Q	227,413,489株	2016年2月期	227,902,027株
② 期末自己株式数	2017年2月期3Q	50株	2016年2月期	2,802,839株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2017年2月期3Q	227,389,363株	2016年2月期3Q	227,855,226株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了しております。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料7ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

（決算補足説明資料の入手方法について）

当社は2017年1月12日に機関投資家・アナリスト向け説明会を開催する予定です。この説明会で配布する決算説明会資料につきましては、同年1月11日にホームページに掲載し、説明内容（音声）については、開催後速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	6
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	7
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	8
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	8
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	8
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	8
3. 四半期連結財務諸表	9
(1) 四半期連結貸借対照表	9
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	11
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	11
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	12
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	13
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	14
(継続企業の前提に関する注記)	14
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	14
(セグメント情報等)	14
(企業結合等関係)	16

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、企業収益や雇用環境に持ち直しの動きが見られたものの、個人消費につきましては、お客さまの節約志向が引き続き強く、低価格商品への需要が高まる等、厳しい状況で推移しております。

このような状況の中、国内におきましては、地域のお客さまニーズに合わせた既存モールのリニューアルを積極的に実施するとともに、地域特性に対応した新規モールの開発に取り組みました。また、3月1日に子会社化した株式会社OPAによる都市型ファッションビル事業の展開により、都市部における新たな成長業態を獲得し、都市シフトを推進しております。

海外におきましては、中国・アセアン地域における既存17モールが好調に推移しました。また、ベトナム、中国で新たに2モールをオープンし、19モール体制となりました。

以上の結果、第3四半期連結累計期間における営業収益は1,984億3百万円（対前年同期比118.3%）、営業原価が事業規模拡大により1,491億5千2百万円（同123.4%）となり、営業総利益は492億5千万円（同105.1%）となりました。

販売費及び一般管理費は193億5千6百万円（同113.7%）となった結果、営業利益は298億9千3百万円（同100.2%）となりました。

経常利益は、補助金収入7億9千6百万円の計上等もあり、営業外収支が前第3四半期連結累計期間と比較し19億8千万円改善した結果、301億5千3百万円（同107.3%）となりました。

特別損失は、前第3四半期連結累計期間と比較し1億6百万円減少となりました。これは、当第3四半期連結累計期間において固定資産除却損13億1千5百万円、子会社である株式会社OPAの既存2店舗閉店に係わる費用6億5千3百万円（減損損失3億9百万円、店舗閉鎖損失引当金繰入額3億4千3百万円）等、26億6千4百万円を計上しましたが、前第3四半期連結累計期間において減損損失6億8千6百万円及び店舗閉鎖損失引当金繰入額11億5千2百万円等、27億7千1百万円を計上したによるものです。なお、株式会社OPAの既存2店舗閉店は、経営体質強化を目的としたものであり、2017年1月に大宮オーパ（埼玉県）を閉店、同年2月には大分フォーラス（大分県）を一旦閉店し、オーパ業態への転換を目的とした建て替えを計画しております。

これらの結果、親会社株主に帰属する四半期純利益は165億7千2百万円（同110.9%）となりました。

①国内事業

国内事業は、営業収益1,797億4千4百万円（対前年同期比114.3%）、営業利益328億3千7百万円（同97.9%）となりました。

新規モールにおきましては、3月にイオンモール堺鉄砲町（大阪府）、4月にイオンモール今治新都市（愛媛県）、5月にイオンモール出雲（島根県）をオープンしました。

イオンモール堺鉄砲町は、2007年に閉鎖された株式会社ダイセル工場跡地に新店出たもので、日本初となる下水再生水複合利用モデルの採用等、地域の環境や景観に配慮したモールづくりを行っております。

イオンモール今治新都市は、今治市の新たな開発エリアである今治新都市第一地区内に位置し、外部棟と融合した中庭型スペース「しまなみオープンパーク」では、農林漁業の6次産業化時代に対応した新業態店舗を出店するほか、パーク内のイベント広場においては地元出身のミュージシャンによるコンサート等、様々なイベントを開催しております。

イオンモール出雲は、2014年に営業を終了したイオン出雲店跡地にオープンしたもので、1Fの食物販ゾーン、2Fのレストラン、3Fのフードコートとの連動により食関連ゾーンを充実しております。

<当第3四半期連結累計期間における国内新規オープンモール>

モール名称	所在	オープン
イオンモール堺鉄砲町	大阪府	2016年3月
イオンモール今治新都市	愛媛県	2016年4月
イオンモール出雲（注）	島根県	2016年5月

（注）イオンモール出雲は、イオンリテール株式会社の新規開設モールをプロパティマネジメント（PM）受託にて管理・運営。

既存モールにおきましては、イオンカードや電子マネー「WAON」を活用した販促企画の展開、お客さま参加型のイベント開催に加え、新たな販促企画として11月25日から27日の3日間に「イオン ブラックフライデー 衝撃の3日間」を実施しました。これは、米国でクリスマス商戦のスタートとして最も消費が盛り上がりるとされる11月第4週目の金曜日「ブラックフライデー」にちなみ、高級ブランド商品や大型家電、注目のファッション等、目玉商品の販売や大型割引セールを全国のイオンモールで行ったもので、客数、売上ともに大変好調に推移いたしました。

既存モールリニューアルとして、イオンモール盛岡（岩手県）、イオンモール広島府中（広島県）の増床リニューアルを含め、17モールにおいてリニューアルを行いました。

イオンモール盛岡では、2015年9月に46店舗を刷新した第1期リニューアルに続き、3月には2階立体駐車場（6,000㎡）に23店舗からなる増床ゾーンを新設し、既存モールゾーンにおきましても56店舗を刷新する第2期リニューアルを実施し、1期、2期のリニューアルでモール全体の70%以上の店舗を刷新しました。

イオンモール広島府中では、2015年4月に1階サブ核ゾーンにおいて飲食ゾーンを拡充し、3月、7月に行った第1期、第2期リニューアルに続いて、11月に第3期リニューアルを実施しました。敷地南側に新設した増床棟に80店舗を導入するとともに既存棟においても専門店入替等を行い、1期、2期、3期のリニューアルでモール全体の75%に相当する210店舗を刷新しました。これらの結果、当モールは総賃貸面積98,000㎡（20,000㎡増）、専門店280店舗（80店舗増）と中四国エリア最大規模のモールへと生まれ変わりました。

この他のモールにおいても新規テナントの導入や既存テナントの業態変更・移転等によるモール全体を刷新するリニューアルを実施し、いずれのモールも堅調に推移しています。

<当第3四半期連結累計期間におけるリニューアルモール>

モール名称	所在	リニューアルオープン日	テナント数	新規テナント数 ①（注1）	移転・改修 ②	リニューアルテナント数 （①+②）
イオンモール広島府中 （注2）	広島県	3月4日	280	22（12）	44	66
		7月15日		20（11）	12	32
		11月18日		82（40）	30	112
イオンモール盛岡 （注3）	岩手県	3月4日	130	28（14）	28	56
イオンモール神戸北	兵庫県	3月18日	160	32（14）	26	58
イオンモール名取	宮城県	3月18日	170	24（10）	35	59
イオンモール水戸内原	茨城県	4月15日	200	20（8）	41	61
イオンモール鶴見緑地	大阪府	4月22日	160	31（18）	28	59
イオンモール秋田	秋田県	4月22日	150	36（26）	67	103
イオンモール京都五条	京都府	4月22日	140	37（13）	54	91
イオンモール太田	群馬県	4月22日	150	23（12）	36	59
イオンモールつがる柏	青森県	4月22日	90	13（7）	27	40
イオンモールKYOTO	京都府	9月16日	130	34（14）	73	107
イオンモール大和郡山	奈良県	9月16日	170	43（23）	101	144
イオンモール新瑞橋	愛知県	10月28日	120	28（6）	30	58
ならファミリー	奈良県	11月1日	120	35（20）	20	55
イオンモール下田	青森県	11月18日	120	20（7）	62	82
イオンモール浜松志登呂	静岡県	11月18日	160	5（3）	33	38
イオンモール羽生	埼玉県	11月18日	210	10（2）	8	18

（注）1.（）内は、新規テナントのうち都道府県初出店のテナント数。

2. イオンモール広島府中は、3月の第1期リニューアル、7月の第2期リニューアルに続き、11月に増床リニューアルを実施。

3. イオンモール盛岡は、増床リニューアル。

「平成28年熊本地震」の影響で営業を休業し、7月20日に一部モール専門店と核店舗であるイオン熊本店を営業再開したイオンモール熊本（熊本県）では、12月にレストランゾーンにて8店舗を営業再開し、2017年1月にはレストラン全店が営業を再開する予定です。当モールは、開業後10年を経過していることもあり、より魅力的で安全な最新鋭のモールへの再生を目的として、西側モール一部を再築し早期に営業再開することを当モールの施設所有者であるイオンリート投資法人との間で合意しております。

株式会社OPAが展開するファッションビル事業におきましては、2017年に計画している（仮称）水戸オーパ（茨城県）、（仮称）高崎オーパ（群馬県）のオープンに向けた取り組みを推し進めております。

既存店につきましては、9月に心斎橋オーパ（大阪府）にて地下2階に食物販11店舗を導入するリニューアルを行いました。当施設では2014年以降段階的にリニューアルを実施しており、従来のファッション中心でなく、ライフスタイルを提案する業態への転換を進めております。

当社は、本年度のGRESB（注1）リアルエステイト評価において、環境配慮やサステナビリティに関する取り組みに関して、「マネジメントと方針」及び「実行と計測」の両面において優れていると高く評価され、昨年に続き最高位の「Green Star」評価を獲得、総合スコアでの相対評価による「GRESBレーティング」においても最上位の「5スター」評価を獲得しました。また、同調査において、環境保全や社会貢献と経済的利益の両立に向けたサステナビリティに関する取り組みとして、「イオンモール堺鉄砲町における日本初となる下水再生水複合利用モデル構築事業」及び「次世代対応型店舗『防災対応型スマートイオン』を中心としたコミュニティ・まちづくりの為に複合的な取り組み」が、優れたイノベーション・ケーススタディとして採用されました。

イオンモール幕張新都心（千葉県）では、構成する4つの施設棟すべてでCASBEE（注2）不動産Sランクを取得いたしました。これは、再生エネルギーの採用、主要な環境性能評価認証取得への取り組み、LED器具の採用及びコージェネレーションシステム導入等、先進的な取り組みを積極的に行い、従来の建物と比較して大幅なエネルギー消費の抑制、CO₂排出抑制を達成したことが評価されたものです。

イオンモール沖縄ライカム（沖縄県）では、施設の優れたデザインや開発計画、管理・運営等が総合的に評価され、国際ショッピングセンター協会（ICSC）が主催する2016年アジア太平洋ショッピングセンターアワードのデザイン開発・新規開発部門において銀賞を受賞いたしました。

イオンモール多摩平の森（東京都）では、地域の生態系を守るための様々な取り組みが、大型商業施設における生物多様性保全の可能性に取り組んだパイオニア的な事例として評価され、いきもの共生事業推進協議会（ABINC）よりABINC特別賞を受賞しました。

イオンモール名取（宮城県）では、イオングループが設置拡大を進める事業所内保育施設「イオンゆめみらい保育園」を11月18日に開園しました。当園は、イオングループとして初めて、内閣府が待機児童問題の解消と仕事と子育ての両立支援を目的に進める企業主導型保育事業の施設として認められ、同月末日には、イオンモール名古屋茶屋（愛知県）にも「イオンゆめみらい保育園」（企業主導型保育事業）を開園しました。当園でイオングループが展開する事業所内保育施設は10園目（注3）となり、今後もグループ企業の従業員をはじめ、より多くの方々の仕事と育児の両立支援、待機児童解消の一助となる取り組みを進めてまいります。

- （注）1. GRESB（グローバル不動産サステナビリティ・ベンチマーク）は、欧州の年金基金のグループを中心に創設されたGRESB財団が行うアンケート調査に基づき、不動産会社・不動産運用機関のサステナビリティ・パフォーマンスを測るベンチマークです。
2. CASBEE（不動産評価認証制度）は、建築物の環境性能を評価し格付けするもので、省エネルギーや省資源、リサイクル性能など環境負荷低減の側面に加え、景観への配慮などを含めた建築物の環境性能を総合的に評価する日本で一番認知されている認証システムです。
3. 「イオンゆめみらい保育園」のほか、従業員の保育利用について一般の保育事業者とイオンが提携した2施設を含みます。

②海外事業

(中国事業)

中国事業は、営業収益137億9千2百万円（対前年同期比176.9%）、営業損失26億7千6百万円（前第3四半期連結累計期間は29億9千4百万円の営業損失）となりました。12モール中5モールで黒字化を達成し、当第3四半期連結会計期間（3ヶ月間）の営業損益は、前第3四半期連結会計期間との比較において2億9千9百万円の利益改善を実現しております。

11月に河北省1号店となるイオンモール河北燕郊（河北省三河市）をオープンしました。

当モールは、北京市中心部から東へ約40km、北京市のベッドタウンとして宅地開発が進む燕郊経済技術開発区内に位置しております。テナントは燕郊エリア初出店90店舗を含む200店舗で構成しており、地下1階モール部分では、中国の伝統的料理を手軽に楽しめる食のコンセプトゾーンを18店舗で展開する他、テラス席や大型の吹き抜けを5ヶ所設置することで開放感を高めております。また、キッズゾーンでは、物販だけでなく体験型施設を複数導入する等、エリア最大級となる約4,500㎡でキッズアミューズメントを展開しております。

中国では、北京・天津、江蘇・浙江、湖北、広東の4エリアを中心にドミナント出店を進めております。3モールを展開する江蘇省蘇州市では、ドミナント出店による効果もあり、当社モールのブランド力が向上し集客力が高まるとともに、優良テナントの誘致や、より有利なリーシング条件での契約が可能となり、1月にオープンした蘇州市3号店のイオンモール蘇州新区（蘇州市）では、初年度から黒字化を見込んでおります。

(アセアン事業)

アセアン事業は、営業収益48億6千6百万円（対前年同期比185.9%）、営業損失2億8千1百万円（前第3四半期連結累計期間は7億2千9百万円の営業損失）となりました。5モール中3モールで黒字化を達成し、当第3四半期連結会計期間（3ヶ月間）の営業損益は、前第3四半期連結会計期間との比較において1億6千5百万円の利益改善を実現しております。

7月にベトナムにおいて、ベトナム4号店、ホーチミン3号店となるイオンモール ビンタン（ホーチミン市）をオープンしました。テナントはベトナム初出店16店舗を含む160店舗で構成し、ホーチミン最大級となる飲食ゾーンをフロアごとに展開する他、シネマやファミリーカラオケ等、ファミリーで楽しめる総合エンターテインメントを展開しております。

カンボジアでは、2014年6月にオープンした1号店のイオンモール プノンペン（プノンペン市）の好調を受け、2018年度のオープンに向けて、2号店イオンモール センソックシティ（プノンペン市）の建築を進めております。

インドネシアでは、郊外におけるニュータウン開発が進む中、2015年5月にオープンしたイオンモール BSD CITY（バンテン州タンゲラン県）が好調に推移しております。また、2017年度にオープンを予定しているイオンモール ジャカルタ ガーデンシティ（ジャカルタ市）を含め、3モールがオープンに向けた準備を進めております。

<当第3四半期連結累計期間における海外新規オープンモール>

	モール名称	所在	オープン（注）
中国	イオンモール河北燕郊	河北省三河市	2016年11月
ベトナム	イオンモール ビンタン	ホーチミン市	2016年7月

（注）オープン年度は日本の会計年度で記載。海外現地法人の決算期は12月末。

今後の成長ドライバーとして位置づけている海外事業は、第2四半期連結累計期間より利益改善基調となっており、既存モール、新規モールとも成長軌道に向け、計画通りに推移しております。中国、アセアン地域は、モータリゼーションの進展や中間所得層拡大に伴い、郊外におけるモール・ビジネスのマーケット拡大が期待でき、引き続き積極的に事業展開を進めてまいります。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

(資産)

総資産は、前連結会計年度末と比較して617億円増加し、1兆366億7千万円となりました。これは、株式会社OPAの子会社化に伴う資産の増加、新規モールのオープン、将来の開発用地の先行取得等により、有形固定資産を1,002億4千5百万円取得した一方で、固定資産が減価償却により284億8千2百万円減少したこと等によるものです。

(負債)

負債は、前連結会計年度末と比較して773億6千5百万円増加し、7,124億8千6百万円となりました。これは、社債（「1年内償還予定の社債」を含む。）が348億円、短期借入金が293億1千5百万円、コマーシャル・ペーパーが300億円純増した一方で、新規モールのオープン等に伴う設備に関する未払金等（流動負債「その他」を含む。）が282億3千6百万円、未払法人税等が89億9千1百万円減少したこと等によるものです。

(純資産)

純資産は、前連結会計年度末と比較して156億6千5百万円減少し、3,241億8千3百万円となりました。これは、親会社株主に帰属する四半期純利益165億7千2百万円の計上に加え、株式交換による株式会社OPAの子会社化、自己株式の消却等により自己株式が61億1百万円減少した一方で、為替換算調整勘定が307億7千3百万円減少したこと等によるものです。

②キャッシュ・フローの状況

当第3四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、前連結会計年度末と比較して47億8千8百万円減少した488億6千4百万円となりました。

キャッシュ・フローの状況等については、次のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果増加した資金は、499億7千1百万円（前第3四半期連結累計期間466億7千6百万円）となりました。主な要因は、税金等調整前四半期純利益が275億3千万円（同254億3千2百万円）、減価償却費が284億8千2百万円（同232億9千8百万円）、専門店預り金の増加額が163億1千8百万円（同8億9千4百万円の減少）となる一方で、法人税等の支払額が197億8千6百万円（同170億2千4百万円）となったこと等によるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果減少した資金は、1,230億7千万円（同1,266億8千7百万円）となりました。主な要因は、前連結会計年度にオープンしたイオンモール四條畷（大阪府）、イオンモール常滑（愛知県）の設備代金の支払、当第3四半期連結累計期間にオープンしたイオンモール堺鉄砲町（大阪府）の設備代金の支払、開発用地の先行取得等により有形固定資産の取得による支出が1,197億5千5百万円（同1,562億6千1百万円）となる一方で、預り保証金の受入による収入が111億6千9百万円（同102億7千5百万円）となったこと等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果増加した資金は、750億5千万円（同766億2千7百万円）となりました。主な要因は社債の発行による収入が350億円（同300億円）、長期借入れによる収入が257億6千2百万円（同241億1千3百万円）、短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの純増額が474億7千6百万円（同557億8千万円）となる一方で、長期借入金の返済による支出が271億2千8百万円（同226億8千4百万円）、配当金の支払額が55億4千6百万円（同50億1千2百万円）となったこと等によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

(国内事業)

12月にイオンモール長久手(愛知県)をオープンしました。当モールは、長久手市が推進する「リニモテラス構想」の中核施設として出店、モール棟1階中央に配置する食のコンセプトゾーンに加え、フードコート、レストラン等、全体の4分の1以上となる53店舗で食に関する空間を展開しております。

また、12月にカテプリ(北海道)の新規管理・運営をスタートしました。これは、イオングループの既存商業施設のマスターリース地位を承継し、大幅にリニューアルするもので、2017年春には三宮オーパ2(2階～9階のみ)(兵庫県)の新規管理・運営もスタートします。

既存モールにおきましては、イオンモール幕張新都心(千葉県)におけるリニューアル等、4モールの活性化を実施いたします。

イオンモール幕張新都心は、「グランドモール」、「ファミリーモール」、「ペットモール」、「アクティブモール」のそれぞれ異なるコンセプトで構成しておりますが、「ファミリーモール」をご家族にとってより一層便利で楽しいモールへと進化させるため、12月17日に食品スーパー「イオンスタイル幕張新都心フードストア」をオープン、2017年春には大型アミューズメント施設等を新たに導入予定です。

また、地域に密着した販売促進の展開、テナントサポートや顧客満足度向上への取り組みをさらに強化して集客力向上や売上拡大を図る一方、国内140を超えるモールのスケールメリットを活かして、さらなる効率的なオペレーション・システムの構築等によるローコスト運営に取り組み、モール収益拡大を進めてまいります。

株式会社OPAが展開するファッションビル事業におきましては、同社が都心立地にて展開するファッションビル事業のノウハウと当社モール・ビジネスとのノウハウ融合により、収益拡大に向けた取り組みを進めてまいります。

<第4四半期以降の国内新規オープンモール>

モール名称	所在	オープン
イオンモール長久手	愛知県	2016年12月
カテプリ(注1)	北海道	2016年12月
三宮オーパ2(注2)	兵庫県	2017年春

- (注) 1. イオン北海道株式会社が管理・運営する既存ショッピングセンターの地下2階～3階を建物賃借し管理・運営。
2. 株式会社ダイエーが運営する既存ショッピングセンターの2階～9階を建物賃借し管理・運営。

(海外事業)

中国事業では、北京・天津、江蘇・浙江、湖北、広東の4エリアを中心とした物件開発を促進するとともに、既存モールの管理・運営ノウハウ向上に取り組み、収益拡大を図ってまいります。

アセアン事業では、ベトナム、カンボジア、インドネシアにおける既存モールの収益拡大、新規物件のオープンに向けた取り組みを進めてまいります。

2017年2月期通期業績予想につきましては、2016年4月13日に公表いたしました連結業績予想から変更はありません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

（1）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当項目はありません。

（2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当項目はありません。

（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

（企業結合に関する会計基準等の適用）

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2013年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）、
「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 2013年9月13日。以下「連結会計基準」という。）及び
「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 2013年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）
等を第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を
資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更いた
しました。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定に
よる取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法
に変更しております。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更
を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第3四半期連結累計期間及び前連結会計年度について
は、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

当第3四半期連結累計期間の四半期連結キャッシュ・フロー計算書においては、連結範囲の変動を伴わない子会
社株式の取得又は売却に係るキャッシュ・フローについては、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記
載し、連結範囲の変動を伴う子会社株式の取得関連費用もしくは連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は
売却に関連して生じた費用に係るキャッシュ・フローは、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載し
ております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58－2項(4)、連結会計基準第44－5項(4)及び事
業分離等会計基準第57－4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点から
将来にわたって適用しております。

なお、当第3四半期連結累計期間において、四半期連結財務諸表に与える影響額は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2016年2月29日)	当第3四半期連結会計期間 (2016年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	55,375	49,420
営業未収入金	5,713	4,737
その他	31,073	44,086
貸倒引当金	△33	△30
流動資産合計	92,129	98,213
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	506,885	531,050
土地	212,423	216,198
その他（純額）	35,407	57,929
有形固定資産合計	754,716	805,178
無形固定資産	3,677	4,159
投資その他の資産		
差入保証金	44,105	54,053
その他	80,370	76,292
貸倒引当金	△27	△1,226
投資その他の資産合計	124,447	129,118
固定資産合計	882,840	938,456
資産合計	974,970	1,036,670

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2016年2月29日)	当第3四半期連結会計期間 (2016年11月30日)
負債の部		
流動負債		
営業未払金	14,239	14,289
短期借入金	8,339	37,655
コマーシャル・ペーパー	—	30,000
1年内償還予定の社債	200	10,000
1年内返済予定の長期借入金	38,585	42,827
未払法人税等	10,556	1,564
専門店預り金	32,643	48,939
賞与引当金	1,218	1,584
役員業績報酬引当金	76	56
店舗閉鎖損失引当金	1,797	955
その他	103,742	73,961
流動負債合計	211,398	261,835
固定負債		
社債	95,000	120,000
長期借入金	192,281	186,235
退職給付に係る負債	600	497
資産除去債務	9,680	11,301
長期預り保証金	122,199	129,137
債務保証損失引当金	525	—
その他	3,435	3,479
固定負債合計	423,722	450,651
負債合計	635,120	712,486
純資産の部		
株主資本		
資本金	42,217	42,255
資本剰余金	42,525	42,028
利益剰余金	235,826	245,688
自己株式	△6,101	△0
株主資本合計	314,468	329,972
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,168	1,191
為替換算調整勘定	18,213	△12,560
退職給付に係る調整累計額	△302	△283
その他の包括利益累計額合計	19,079	△11,651
新株予約権	193	139
非支配株主持分	6,108	5,723
純資産合計	339,849	324,183
負債純資産合計	974,970	1,036,670

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 (四半期連結損益計算書)
 (第3四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2015年3月1日 至 2015年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2016年3月1日 至 2016年11月30日)
営業収益	167,704	198,403
営業原価	120,848	149,152
営業総利益	46,856	49,250
販売費及び一般管理費	17,025	19,356
営業利益	29,830	29,893
営業外収益		
受取利息	415	269
受取退店違約金	621	1,112
為替差益	—	445
補助金収入	175	796
その他	532	371
営業外収益合計	1,745	2,995
営業外費用		
支払利息	1,861	1,818
デリバティブ評価損	—	381
為替差損	1,183	—
その他	421	535
営業外費用合計	3,466	2,735
経常利益	28,109	30,153
特別利益		
固定資産売却益	0	41
持分変動利益	92	—
特別利益合計	93	41
特別損失		
固定資産売却損	1	5
固定資産除却損	642	1,315
減損損失	686	309
店舗閉鎖損失引当金繰入額	1,152	343
貸倒引当金繰入額	—	675
その他	288	15
特別損失合計	2,771	2,664
税金等調整前四半期純利益	25,432	27,530
法人税、住民税及び事業税	12,059	10,675
法人税等調整額	△447	96
法人税等合計	11,611	10,771
四半期純利益	13,820	16,758
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△1,124	185
親会社株主に帰属する四半期純利益	14,944	16,572

(四半期連結包括利益計算書)
 (第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2015年3月1日 至 2015年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2016年3月1日 至 2016年11月30日)
四半期純利益	13,820	16,758
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	306	23
為替換算調整勘定	△6,501	△31,422
退職給付に係る調整額	10	18
その他の包括利益合計	△6,183	△31,380
四半期包括利益	7,636	△14,622
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	9,261	△14,158
非支配株主に係る四半期包括利益	△1,625	△463

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2015年3月1日 至 2015年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2016年3月1日 至 2016年11月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	25,432	27,530
減価償却費	23,298	28,482
減損損失	686	309
店舗閉鎖損失引当金の増減額(△は減少)	1,152	△841
持分変動損益(△は益)	△92	—
受取利息及び受取配当金	△439	△300
支払利息	1,861	1,818
営業未収入金の増減額(△は増加)	△22	192
営業未払金の増減額(△は減少)	3,949	1,792
専門店預り金の増減額(△は減少)	△894	16,318
その他	10,302	△3,884
小計	65,231	71,417
利息及び配当金の受取額	396	209
利息の支払額	△1,926	△1,869
法人税等の支払額	△17,024	△19,786
営業活動によるキャッシュ・フロー	46,676	49,971
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	△156,261	△119,755
有形固定資産の売却による収入	33,197	559
差入保証金の差入による支出	△2,167	△2,656
差入保証金の回収による収入	656	1,821
預り保証金の返還による支出	△6,784	△10,956
預り保証金の受入による収入	10,275	11,169
その他の支出	△10,436	△3,665
その他の収入	4,832	412
投資活動によるキャッシュ・フロー	△126,687	△123,070
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金及びコマース・ペーパーの増減額 (△は減少)	55,780	47,476
長期借入れによる収入	24,113	25,762
長期借入金の返済による支出	△22,684	△27,128
社債の発行による収入	30,000	35,000
社債の償還による支出	—	△200
自己株式の取得による支出	△1	△0
配当金の支払額	△5,012	△5,546
非支配株主への配当金の支払額	△6	△6
自己株式取得目的の金銭の信託の設定による支出	△6,007	—
その他	445	△306
財務活動によるキャッシュ・フロー	76,627	75,050
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,390	△7,498
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△4,774	△5,546
現金及び現金同等物の期首残高	67,222	53,652
株式交換による現金及び現金同等物の増加額	—	757
現金及び現金同等物の四半期末残高	62,447	48,864

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当ありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、2016年3月1日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社とし、株式会社OPAを株式交換完全子会社とする株式交換を実施いたしました。当該株式交換を主因として、資本剰余金が535百万円減少し、自己株式が4,937百万円減少しております。

また、2016年9月20日開催の取締役会において、会社法第178条の規定に基づき自己株式の消却を決議し、2016年9月30日付で、自己株式534,058株の消却を実施いたしました。この結果、当第3四半期連結累計期間において利益剰余金及び自己株式がそれぞれ1,164百万円減少しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I. 前第3四半期連結累計期間(自2015年3月1日至2015年11月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	日本	中国	アセアン	合計	調整額 (注) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
営業収益						
外部顧客に対する営業収益	157,291	7,795	2,617	167,704	—	167,704
セグメント間の内部営業収益又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	157,291	7,795	2,617	167,704	—	167,704
セグメント利益又は損失 (△)	33,546	△2,994	△729	29,822	8	29,830

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、セグメント間取引に係る未実現利益の調整であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

「日本」セグメントにおいて、閉店見込みの資産グループについて、減損損失を認識いたしました。なお、当該減損損失の当第3四半期連結累計期間における計上額は686百万円であります。

II. 当第3四半期連結累計期間(自2016年3月1日至2016年11月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	日本	中国	アセアン	合計	調整額 (注) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
営業収益						
外部顧客に対する営業収益	179,744	13,792	4,866	198,403	—	198,403
セグメント間の内部営業収益又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	179,744	13,792	4,866	198,403	—	198,403
セグメント利益又は損失 (△)	32,837	△2,676	△281	29,879	14	29,893

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、セグメント間取引に係る未実現利益の調整であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

「日本」セグメントにおいて、閉店見込みの資産グループについて、減損損失を認識いたしました。なお、当該減損損失の当第3四半期連結累計期間における計上額は309百万円であります。

(企業結合等関係)
共通支配下の取引等

1. 取引の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

名 称	株式会社OPA(以下「OPA」といいます。)
事業の内容	商業施設の運営管理及び開発

(2) 企業結合日

2016年3月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を完全親会社、OPAを完全子会社とする株式交換

(4) 結合後企業の名称

変更なし

(5) その他取引の概要に関する事項

OPAでは都心立地で9箇所のファッションビルの管理・運営を展開しているほか、OPAに2016年3月1日付で吸収分割によりイオンリテール株式会社から承継されたビブレ・フォーラス事業(小売事業を除く。)においてもファッションビルの管理・運営を行っております。本株式交換によりこれらの事業をイオングループの中核を担うディベロッパー事業を展開する当社に集約し、それぞれの事業ノウハウを融合して新規事業拠点の拡大と既存店のリニューアルなど、お客さまにとって魅力のある商業施設づくりを推し進め、経営基盤を強化し、企業価値の向上に繋げることを目的としております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2013年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2013年9月13日)に基づき、共通支配下の取引等として処理しております。

3. 子会社株式の取得に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得原価 4,937百万円 (内訳) 自己株式 4,937百万円

(2) 株式の種類別の交換比率及びその算定方法並びに交付株式数

① 株式の種類別の交換比率

当社普通株式47.48株 : OPA普通株式1株

② 交換比率の算定方法

株式交換比率の公正性・妥当性を期すため、京都監査法人(PwC Kyoto)を株式交換比率の算定に関する第三者算定機関として選定し算定を依頼しました。かかる算定結果を参考に、株式交換比率について慎重に交渉・協議を重ねた結果、上記記載の株式交換比率が妥当であるとの判断に至り、合意・決定いたしました。

③ 交付株式数

2,268,879株