

2005年2月中間期業績、 及び通期業績見通し

大笈 直樹

株式会社ファーストリテイリング
取締役



2

【単体】 2005年2月中間期実績

売上高：1,998億円（前年同期比 +190億円）
営業利益：354億円（前年同期比 42億円）

単位：億円

	04/8期 中間期 実績	2005年8月期					
		中間期			実績	(前年比)	(期初予想比)
		期初予想	修正予想	実績			
売上高 (売上比)	1,807 100.0%	2,050 100.0%	1,998 100.0%	1,998 100.0%	(+10.6%)	(2.5%)	
売上総利益 (売上比)	858 47.5%	950 46.3%	879 44.0%	889 44.5%	(+3.6%)	(6.4%)	
販管費 (売上比)	461 25.5%	537 26.2%	534 26.7%	534 26.8%	(+15.9%)	(0.4%)	
営業利益 (売上比)	396 22.0%	413 20.1%	345 17.3%	354 17.7%	(10.7%)	(14.2%)	
経常利益 (売上比)	396 22.0%	415 20.2%	350 17.5%	358 17.9%	(9.6%)	(13.6%)	
当期利益 (売上比)	213 11.8%	230 11.2%	200 10.0%	209 10.5%	(1.5%)	(8.8%)	

【単体】 売上高の状況

売上高：1,998億円（前年同期比10.6%増）

既存店売上高：前年同期比 +1.9%

客数・・・天候不順により伸び悩み

客単価・・・消費税総額表示等の影響もあり、前年同期比 1.5%

直営店・・・上期純増27店舗

・出店数実績 41店舗（期初予想 41店舗）

・閉店数実績 14店舗（" 11店舗）

2005年2月末時点の店舗数

直営店：653店舗（FC店舗を含めると666店舗）

既存店 前年比増減率	2004年8月期		2005年8月期
	上期	下期	上期
売上高	2.5%	2.3%	1.9%
客数	3.5%	2.9%	3.4%
客単価	1.0%	0.6%	1.5%

FAST RETAILING
CO.,LTD.



【単体】 売上高総利益率

売上高総利益率 44.5%

前年同期比 3.0ポイントの悪化

消費税総額表示に伴う値下げの影響

素材・品質にこだわった新商品の投入

売上の下ぶれに伴う、在庫処分の実施

FAST RETAILING
CO.,LTD.



【単体】 販管費

単位:億円

	04/2中間期		05/2中間期		増減	
	実績	(売上比)	実績	(売上比)	前期比	(売上比)
販管費合計	461	25.5%	534	26.8%	+73	+1.2p
人件費	163	9.0%	189	9.5%	+25	+0.4p
広告宣伝費	92	5.1%	111	5.6%	+19	+0.5p
賃借料	119	6.6%	127	6.4%	+7	0.3p
減価償却費	8	0.5%	8	0.4%	+0	0.0p
その他	76	4.3%	97	4.9%	+20	+0.8p

販管費 534億円 (前年同期比+73億円)

人件費 (前年同期比+25億円)

- 中長期に向けたグループ人員増強など

広告宣伝費 (前年同期比+19億円)

- 売上増大へ向けた販促強化(新聞、TV、チラシ等)

FAST RETAILING
CO.,LTD.



【単体】 2005年2月中間期末 BS

単位:億円

	2004年8月末	2005年2月末	増 減	(参考) 2004年2月末
総資産	2,460	2,931	+470	2,519
流動資産	1,790	2,215	+425	1,863
固定資産	670	715	+45	655
負債	789	1,129	+340	938
株主資本	1,671	1,801	+130	1,581

FAST RETAILING
CO.,LTD.



【単体】 BSの主なポイント

ポイント (2004年8月末との比較)

現金・預金及び有価証券の増加 +183億円 (1,356億円 1,540億円)

営業キャッシュフロー増加

期末在庫(たな卸資産)の増加 +67億円 (282億円 349億円)

新店の増加、春物在庫の増加

為替予約繰延ヘッジ損失 +150億円 (31億円 181億円)

円高進行に伴うものであり、PLへの影響無し

敷金・保証金の増加 +15億円 (123億円 138億円)

ユニクロプラス含む、新規出店に伴うもの

【連結】 2005年2月中間期 PL

単位:億円

	04年2月中間期 実績	2005年2月中間期			
		期初予想	実績	前期比	期初予想比
売上高 (売上比)	1,829 100.0%	2,074 100.0%	2,018 100.0%	+10.4%	2.7%
売上総利益 (売上比)	866 47.4%	962 46.4%	898 44.5%	+3.7% (2.8p)	6.6%
販管費 (売上比)	474 25.9%	548 26.4%	545 27.0%	+15.0% (+1.1p)	0.6%
営業利益 (売上比)	392 21.5%	413 20.0%	353 17.5%	9.9% (3.9p)	14.5%
経常利益 (売上比)	391 21.5%	419 20.2%	362 17.9%	7.5% (3.5p)	13.5%
当期利益 (売上比)	178 9.8%	234 11.3%	213 10.6%	+19.6% (+0.8p)	8.9%

【連結】2005年2月中間期 子会社別

単位:億円

	04/2中間期	2005年2月中間期					
	連結	連結	単体	UNIQLO(U.K.) (英国)	FRJS (中国)	ナショナル スタンダード	リンク・セオリー・ ホールディングス
			04/9~05/2	04/9~05/2	04/7~04/12	04/6~04/11	04/9~05/2 [持分法適用]
売上高	1,829	2,018	1,998	11.4	5.2	3.4	
経常損益	391	362	358	0.2	0.4	0.6	4.9 ¹
特別損益	61	1	1	0.1	0.0	0.0	
当期損益	178	213	209	0.3	0.4	0.6	

- 1 営業外収益として、リンク・セオリー・ホールディングスの「持分法による投資利益(04/9~05/2)」4.9億円を計上しています。
- 2 ワンゾーンは、05/8期下期より連結対象となります(05/2中間期では連結対象ではありません)。

FAST RETAILING
CO.,LTD.

【単体】2005年8月期 下期業績予想

単位:億円

	2004年8月期 下期実績	2005年8月期 下期予想(前年比)
売上高	1,551	1,719(+10.9%)
既存店伸び率	+2.7%	+4.2%
出店数[純増]	38店[19店]	28店[18店]
売上総利益 (売上比)	759 48.9%	804(+6.0%) 46.8%(2.1p)
販管費 (売上比)	507 32.7%	534(+5.3%) 31.1%(1.6p)
営業利益 (売上比)	252 16.2%	270(+7.4%) 15.7%(0.5p)
経常利益 (売上比)	253 16.4%	271(+7.0%) 15.8%(0.6p)
当期利益 (売上比)	141 9.1%	150(+6.5%) 8.7%(0.4p)

FAST RETAILING
CO.,LTD.

【単体】 2005年8月期 通期業績予想

単位:億円

	2004年8月期 実績	2005年8月期 予想 (前年比)
売上高	3,358	3,718 (+ 10.7%)
既存店伸び率	+ 2.5%	+ 2.9%
出店数[純増]	81店[45店]	69店[45店]
売上総利益 (売上比)	1,617 48.1%	1,694 (+ 4.7%) 45.6% (2.6p)
販管費 (売上比)	968 28.8%	1,069 (+ 10.4%) 28.8% (0.1p)
営業利益 (売上比)	648 19.3%	625 (3.7%) 16.8% (2.5p)
経常利益 (売上比)	650 19.4%	630 (3.1%) 16.9% (2.4p)
当期利益 (売上比)	354 10.5%	360 (+ 1.7%) 9.7% (0.9p)

FAST RETAILING
CO.,LTD.

【連結】 2005年8月期 通期業績予想

単位:億円

	04/8期 連結	2005年8月期						リンク・セオリー・ ホールディングス [持分法適用]
		単体 04/9~05/8	UNIQLO(U.K.) (英国)	FRJS (中国)	ナショナル スタンダード	ワンゾーン ¹ 05/3~05/8	9.4 ²	
			04/9~05/8	04/7~05/6	04/6~05/5	04/9~05/8		
売上高	3,399	3,880	3,718	24.0	10.7	7.6	120.0	
経常利益	641	639	630	0.1	0.3	1.3	0.6	
特別損益	77	4	10	0.1	0.1	0.0	9.5	
当期利益	313	383	360	0.0	0.1	1.3	10.1	

1 ワンゾーンの連結対象期間は、半期(05/3~05/8)のみです。

2 営業外収益として、リンク・セオリー・ホールディングスの「持分法による投資利益(04/9~05/8)」9.4億円の計上を予想しています。

FAST RETAILING
CO.,LTD.

【配当金】

2005年8月期 期末配当金 65円を予定
(通期 130円)

年間配当性向(単体 \wedge - λ) = 36.7%

	2004年8月期(実績)		2005年8月期(予想)		
		中間	期末	中間	期末 (予想)
1株配当金	115円	50円	65円	130円	65円
配当性向(単体)	33.4%		36.7%		