

2005年8月期 第3四半期決算の概要

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】 第3四半期 PL

1Q ~ 3Q (04/9 ~ 05/5) 累計： 增收減益

売上高： 2,862億円 (前年同期比 + 7.3%)

経常利益： 500億円 (前年同期比 14.2%)

	1Q ~ 3Q (04/9 ~ 05/5)			3Q (05/3 ~ 05/5)		
	実績	前年実績	(前年比)	実績	前年実績	(前年比)
売上高	2,862	2,666	(+7.3%)	864	859	(+0.6%)
売上総利益 (売上比)	1,289 45.0%	1,289 48.4%	(0.0%) (3.3p)	400 46.3%	431 50.2%	(7.3%) (3.9p)
販管費 (売上比)	795 27.7%	708 26.6%	(+12.3%) (+ 1.2p)	260 30.1%	246 28.7%	(+5.6%) (+ 1.4p)
営業利益 (売上比)	494 17.3%	581 21.8%	(15.0%) (4.5p)	139 16.2%	184 21.5%	(24.4%) (5.3p)
経常利益 (売上比)	500 17.5%	583 21.9%	(14.2%) (4.4p)	142 16.5%	186 21.7%	(23.8%) (5.3p)
当期利益 (売上比)	289 10.1%	318 11.9%	(8.9%) (1.8p)	80 9.3%	105 12.2%	(23.8%) (3.0p)

単位：億円

【単体】 売上高の状況

3Q 売上高：864億円
(05/3～05/5)

前年同期比 + 0.6%増

店舗数 純増15店舗 (下期計画 18店舗)

・出店数実績 19店舗 (" 28店舗)

・閉店数実績 4店舗 (" 10店舗)

2005年5月末時点の店舗数

直営店:668店舗 (FC店舗を含めると683店舗)

既存店売上高 前年比 6.8%

FAST RETAILING
CO., LTD.



【単体】 売上高の状況

3Q 既存店売上前年比 6.8%
(05/3～05/5)

既存店客数 前年比 6.7%

春物商品の不調 (マストrendとのズレ)

既存店客単価 前年比 0.0%

消費税総額表示に伴う値下げの影響は概ね一巡

前年比増減率		2005年8月期				
		3月	4月	5月	3-5月計	6月
既存店計	売上高	15.2%	1.4%	5.4%	6.8%	+13.7%
	客数	13.4%	4.0%	4.4%	6.7%	+9.8%
	客単価	2.1%	+2.7%	1.0%	0.0%	+3.5%

FAST RETAILING
CO., LTD.



【単体】 売上高総利益率

3Q 売上高総利益率 46.3%
(05/3 ~ 05/5)

前年同期比 3.9ポイントの悪化

春物商品の売上低迷に伴う、在庫調整の早期実施

【単体】 販 管 費

3Q 販管費 260億円
(前年同期比 +5.6% : +14億円)

人件費
本部・店舗人員の増加
賃借料
店舗数の増加
その他
外形標準課税など

【単体】 2005年5月末 BS

単位:億円

	05年2月末	05年5月末	増 減	(参考) 04年5月末
総資産	2,931	2,361	569	2,376
流動資産	2,215	1,468	746	1,703
固定資産	715	892	+177	672
負債	1,129	539	589	739
株主資本	1,801	1,821	+20	1,636

FAST RETAILING
CO., LTD.



【単体】 BSの主なポイント

ポイント (2005年2月末との比較)

(1) 現金・預金及び有価証券 552億円 (1,540億円 987億円)

- 買掛金の減少、 NELSON FINANCES(ネルソン ファイナンス)買収などによるもの

(2) たな卸資産の減少 37億円 (349億円 312億円)

- 春物在庫の消化によるもの

(3) 為替予約繰延ヘッジ損失の減少 167億円 (181億円 14億円)

- 円安進行に伴うもの。PLへの影響無し

(4) 買掛金の減少 393億円 (687億円 294億円)

- 仕入サイトの短縮、 季節要因などに伴うもの

FAST RETAILING
CO., LTD.



【連結】 第3四半期 PL

1Q～3Q (04/9～05/5) 累計：
売上高 2,948億円、経常利益 511億円

単位:億円

	1Q～3Q (04/9～05/5)			3Q (05/3～05/5)		
	実績	前年実績	(前年比)	実績	前年実績	(前年比)
売上高	2,948	2,699	(+9.2%)	929	870	(+6.8%)
売上総利益 (売上比)	1,328 45.1%	1,301 48.2%	(+2.0%) (3.2p)	429 46.2%	435 50.0%	(1.4%) (3.9p)
販管費 (売上比)	832 28.2%	727 26.9%	(+14.5%) (+1.3p)	287 30.9%	253 29.1%	(+13.5%) (+1.8p)
営業利益 (売上比)	495 16.9%	574 21.3%	(13.7%) (4.5p)	142 15.3%	182 21.0%	(22.2%) (5.7p)
経常利益 (売上比)	511 17.4%	579 21.4%	(11.6%) (4.1p)	149 16.1%	187 21.5%	(20.3%) (5.4p)
当期利益 (売上比)	271 9.2%	283 10.5%	(4.3%) (1.3p)	57 6.2%	104 12.0%	(45.0%) (5.8p)

FAST RETAILING
CO., LTD.



【連結】 第3四半期 主要連結対象会社別

単位:億円

	04/8期	2005年8月期						
	1～3Q 連結	1～3Q 連結	単体	UNIQLO(U.K.) (英国)	FRJ S (中国)	ナショナル スタンダード	ワンゾーン 1	リンク・セオリー・ ホールディングス
			04/9～05/5	04/9～05/5	04/7～05/3	04/6～05/2	05/3～05/5	04/9～05/5
売上高	2,699	2,948	2,862	15.3	8.1	5.2	56.7	【持分法適用】
経常利益	579	511	500	0.9	0.4	0.7	4.0	9.4 ²
特別損益	64	31	2	0.1	0.0	0.0	12.7	
当期利益	283	271	289	1.1	0.4	0.8	16.7	

- 1 ㈱ワンゾーンの連結対象期間は、3Q(05/3～05/5)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(04/9～05/5)」9.4億円を計上しています。
- 3 「コントワー・デ・コトニエ」ブランドを展開するネルソン フィナンス(仏)の業績については、05/8期3Q末の連結BSより反映しており、3Q連結PLには含まれておりません。
- 4 特別損失として、「ネルソン フィナンス(仏)買収に伴う連結調整勘定償却額」42億円を計上しております。

FAST RETAILING
CO., LTD.



【連結】 特別損益 31億円の内訳

特別利益 +28億円

- (株)ワンゾーン 債務免除益 [連結] +28億円

特別損失 60億円

- 固定資産除却損、店舗閉店損失 [単体] 2億円
[連結] 0.1億円
- ネルソン フィナンス(仏)買収に伴う
連結調整勘定償却額 [連結] 42億円
- (株)ワンゾーン 在庫評価損 [連結] 16億円

【単体】 2005年8月期 業績予想

売上高：3,630億円 (従来予想比 88億円)
 経常利益：570億円 (従来予想比 60億円)

単位：億円

	2004年8月期 実績	2005年8月期 従来予想 (前期比)	2005年8月期 修正予想 (前期比) (従来予想比)
売上高	3,358	3,718 (+10.7%)	3,630 (+8.1%) (2.4%)
既存店伸び率	+2.5%	+2.9% (+0.4p)	0.0% (2.5p)
出店数【純増】	81店【45店】	69店【45店】	69店【43店】
売上総利益 (売上比)	1,617 48.1%	1,694 (+4.7%) 45.6% (2.6p)	1,624 (+0.4%) (4.1%) 44.7% (3.4p)
販管費 (売上比)	968 28.8%	1,069 (+10.4%) 28.8% (0.1p)	1,059 (+9.3%) (0.9%) 29.2% (+0.3p)
営業利益 (売上比)	648 19.3%	625 (3.7%) 16.8% (2.5p)	565 (12.9%) (9.6%) 15.6% (3.7p)
経常利益 (売上比)	650 19.4%	630 (3.1%) 16.9% (2.4p)	570 (12.4%) (9.5%) 15.7% (3.7p)
当期利益 (売上比)	354 10.5%	360 (+1.7%) 9.7% (0.9p)	330 (6.8%) (8.3%) 9.1% (1.4p)

【連結】 2005年8月期 業績予想

売上高：3,808億円（従来予想比 72億円）
 経常利益：582億円（従来予想比 56億円）

単位：億円

	2004年8月期 実績	2005年8月期 従来予想（前期比）	2005年8月期 修正予想（前期比）（従来予想比）
売上高	3,399	3,880 (+14.1%)	3,808 (+12.0%) (1.9%)
売上総利益 (売上比)	1,631 48.0%	1,760 (+7.9%) 45.4% (2.6p)	1,703 (+4.4%) (3.2%) 44.7% (3.3p)
販管費 (売上比)	992 29.2%	1,136 (+14.5%) 29.3% (+0.1p)	1,135 (+14.4%) (0.0%) 29.8% (+0.6p)
営業利益 (売上比)	639 18.8%	624 (2.3%) 16.1% (2.7p)	568 (11.2%) (9.1%) 14.9% (3.9p)
経常利益 (売上比)	641 18.9%	639 (0.4%) 16.5% (2.4p)	582 (9.3%) (8.9%) 15.3% (3.6p)
当期利益 (売上比)	313 9.2%	383 (+22.2%) 9.9% (+0.6p)	339 (+8.2%) (11.4%) 8.9% (0.3p)

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】 主要連結対象会社別 業績予想

単位：億円

	04/8期 連結	2005年8月期							
		連結	単体 04/9～05/8	UNIQLO(U.K.) (英国) 04/9～05/8	FRJS (中国) 04/7～05/6	ナショナル スタンダード 04/6～05/5	ワンゾーン 05/3～05/8	ネルソンフィナス (仏国) 05/6～05/8	リンク・セオリー・ ホールディングス 04/9～05/8
売上高	3,399	3,808	3,630	20.0	10.7	7.3	117.0	23.0	[持分法適用]
経常利益	641	582	570	1.1	0.3	1.5	0.6	4.4	9.4 ¹
特別損益	77	7	6	0.1	0.1	0.1	15.7	0.0	26.0 ²
当期利益	313	339	330	1.2	0.1	1.6	16.3	2.6	

- 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(04/9～05/8)」9.4億円の計上を予想しています。
- 2 特別利益として、リンク・セオリー・ホールディングスの上場・公募増資等に伴う「持分変動による投資差益」26億円の計上を予想しています。
- 3 特別損失として、「ネルソン フィナス(仏)買収に伴う連結調整勘定償却額」42億円を計上しております。
- 4 05年8月中に株式取得予定である聯シールド(ブランド名「ASPESI(アスペジ)」)の業績については、05/8期末連結BSにのみ反映の予定です。

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) = 40.1%

	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%		40.1%		