

# 2004年8月期業績、 及び2005年8月期見通し

森田 政敏

株式会社ファーストリテイリング  
常務取締役兼CFO



2

## 【単体】 2004年8月期 PL

通期業績 : 3期振りの増収増益

単位: 億円

	03年8月期		2004年8月期		
	実績	計画	実績	前期比	計画比
売上高	3,017	3,340	<b>3,358</b>	+11.3%	+0.6%
(売上比)	100.0%	100.0%	100.0%		
売上総利益	1,347	1,580	<b>1,617</b>	+20.0%	+2.4%
(売上比)	44.7%	47.3%	48.1%	+3.4p	
販管費	882	953	<b>968</b>	+9.7%	+1.7%
(売上比)	29.3%	28.5%	28.8%	0.5p	
営業利益	464	627	<b>648</b>	+39.5%	+3.5%
(売上比)	15.4%	18.8%	19.3%	+3.9p	
経常利益	469	630	<b>650</b>	+38.5%	+3.2%
(売上比)	15.6%	18.9%	19.4%	+3.8p	
当期利益	186	330	<b>354</b>	+89.6%	+7.3%
(売上比)	6.2%	9.9%	10.5%	+4.3p	

## 【単体】 売上高の状況

売上高：3,358億円（前期比 + 11.3%）

既存店売上高 **前期比 +2.5%**

・客数 前期比 +3.5% ……ウイメンズ商品力強化、キャンペーンの成功

・客単価 前期比 1.0% ……消費税総額表示などの影響から微減

新規出店による店舗増 **前期比 純増 + 45店舗**（出店81 閉店36）

前年比増減率		2004年8月期		
		上期	下期	通期
直営店計	売上高	+8.8%	+10.1%	+9.4%
	客数	+9.3%	+11.7%	+10.5%
	客単価	0.5%	1.5%	1.0%
既存店計	売上高	+2.3%	+2.7%	+2.5%
	客数	+2.9%	+4.2%	+3.5%
	客単価	0.6%	1.4%	1.0%

FAST RETAILING  
CO.,LTD.



## 【単体】 売上高総利益率

売上高総利益率：48.1%（前期比 + 3.4p）

売上高が計画を上回って推移

売れ筋商品の増産対応（コア商品）

	03年8月期	04年8月期	前期比
			通期
上期	43.2%	47.5%	+ 4.3p
下期	46.4%	48.9%	+ 2.5p

FAST RETAILING  
CO.,LTD.



## 【単体】販管費：経費コントロール

販管費：968億円～売上高比で前期比0.5p低下  
人件費、広告宣伝費など計画通りにコントロール

単位：億円

	2003年8月期		2004年8月期		増減率	
		(売上比)		(売上比)		(売上比)
販売管理費	882	29.3%	968	28.8%	+ 9.7%	0.5p
内 人件費	316	10.5%	353	10.5%	+ 11.8%	+ 0.0p
内 広告宣伝費	182	6.1%	181	5.4%	0.6%	0.7p
内 賃借料	224	7.4%	249	7.4%	+ 11.0%	0.0p

FAST RETAILING  
CO.,LTD.



## 【単体】 2004年8月期末 BS

単位：億円

	2003年8月期	2004年8月期	増 減
総資産	2,197	2,460	+263
流動資産	1,696	1,790	+93
固定資産	500	670	+169
負債	775	789	+13
株主資本	1,421	1,671	+249

FAST RETAILING  
CO.,LTD.



## 【単体】 BSの主なポイント

### ポイント (2003年8月末との比較)

現金・預金及び有価証券の増加 +126億円 (1,230億円 1,356億円)  
 営業キャッシュフロー増加

期末在庫の増加 +84億円 (198億円 282億円)

売上増・店舗数増、倉庫投入タイミング早期化、直接貿易比率の上昇

建物、敷金・保証金及び建設協力金の増加 +31億円 (386億円 418億円)

新規出店に伴う投資 (新規出店: 81店舗、純増: 45店舗)

関係会社株式の増加 +33億円 (9億円 42億円)

関係会社長期貸付金の増加 +37億円 (0億円 37億円)

リンク・ホールディングスへの出資やナショナルスタンダードの子会社化などに伴うもの

## 【連結】 2004年8月期 PL

通期業績: 増収、大幅増益達成

単位: 億円

	03年8月期		2004年8月期		
	実績	計画	実績		計画比
			前期比	計画比	
売上高 (売上比)	3,097 100.0%	3,382 100.0%	3,399 100.0%	+ 9.8%	+ 0.5%
売上総利益 (売上比)	1,370 44.2%	1,596 47.2%	1,631 48.0%	+ 19.1% + 3.8p	+ 2.3% + 0.8p
販管費 (売上比)	957 30.9%	979 28.9%	992 29.2%	+ 3.6% 1.7p	+ 1.4% + 0.3p
営業利益 (売上比)	413 13.3%	617 18.2%	639 18.8%	+ 54.8% + 5.5p	+ 3.7% + 0.6p
経常利益 (売上比)	415 13.4%	626 18.5%	641 18.9%	+ 54.4% + 5.5p	+ 2.5% + 0.4p
当期利益 (売上比)	209 6.8%	295 8.7%	313 9.2%	+ 49.8% + 2.4p	+ 6.3% + 0.5p

## 【連結】 2004年8月期：子会社別

英国子会社は黒字化

単位：億円

	連 結					
	単体	UNIQLO(UK) (英国)	FRJS (中国)	ナショナル・ スタンダード	FRフーズ	
		03/9～04/8	03/9～04/8	03/7～04/6	03/12～04/5	
売上高	3,399	3,358	17.2	10.0	3.5	10.4
経常損益	641	650	0.6	0.5	1.1	8.4
特別損益	77	45	0.4	0.6	0.0	8.0
当期損益	313	354	0.1	1.1	1.1	16.4

ナショナルスタンダードの連結対象期間は、下期(03/12～04/5)のみ。

営業外収益「持分法による投資利益」(リンク・ホールディングス 04/3～04/8)は1.4億円を計上しています。

FAST RETAILING  
CO.,LTD.



## 【連結】 特別損失77億円の内訳

単位：億円

2004年8月期				連 結			
ファーストリテイリング単体			FRフーズ 解散等	営業権 償却	その他		
(= + )	FRフーズ 関連	その他	( )	( )	( )	( = + + + )	
通期	45	28	17	10	47	2	77

**単体 特別損失(FRフーズ関連) 28億円**  
これはFR単体のFRフーズへの  
投資関連勘定科目の評価損であり、  
連結PLへの影響は の17億円にとどまる

**単体 特別損失(その他) 17億円**  
店舗閉店損失、リース解約金など

**連結 特別損失(営業権償却) 47億円**  
リンク・ホールディングス営業権等の一括償却。  
単体ベースでは、投資勘定の減額はなく、  
単体PLへの影響は無い

**連結 特別損失(FRフーズ関連) 10億円**  
これはFRフーズの事業整理損失であり、  
単体では特損28億円( )に含まれている

FAST RETAILING  
CO.,LTD.



## 【配当状況】

2004年8月期末配当 65円(通期で115円)

年間配当性向 = 33.4%

	2004年8月期		2003年 8月期
		中間	
1株配当金	115円	50円	65円
配当性向	33.4%		30.0%

## 【単体】 2005年8月期 業績予想

単位:億円

	2004年8月期	2005年8月期
	実績	予想(前年比)
売上高	3,358	3,800 (+13.1%)
既存店伸び率	+2.5%	+3.6%
出店数[純増]	81店[45店]	73店[53店]
売上総利益	1,617	1,780 (+10.0%)
(売上比)	48.1%	46.8% (1.3p)
販管費	968	1,064 (+9.8%)
(売上比)	28.8%	28.0% (0.8p)
営業利益	648	716 (+10.4%)
(売上比)	19.3%	18.8% (0.5p)
経常利益	650	720 (+10.7%)
(売上比)	19.4%	18.9% (0.5p)
特別損益	45	10 ( - )
(売上比)	1.4%	0.3% ( - )
当期利益	354	400 (+13.0%)
(売上比)	10.5%	10.5% (0.0p)

05/8期 通期配当は1株あたり130円(配当性向33.1%)を予定

## 【連結】 2005年8月期 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	3,399	3,848 (+13.2%)
売上総利益 (売上比)	1,631 48.0%	1,803 (+10.5%) 46.9% (1.1p)
販管費 (売上比)	992 29.2%	1,087 (+9.5%) 28.2% (1.0p)
営業利益 (売上比)	639 18.8%	716 (+12.0%) 18.6% (0.2p)
経常利益 (売上比)	641 18.9%	728 (+13.4%) 18.9% (+0.0p)
特別損益 (売上比)	77 2.3%	10 (-) 0.3% (-)
当期利益 (売上比)	313 9.2%	408 (+30.1%) 10.6% (+1.4p)

FAST RETAILING  
CO.,LTD.

## 【連結】 2005年8月期 業績予想

単位: 億円

	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
		04/9~05/8	04/9~05/8	04/7~05/6	04/7~05/6
売上高	3,848	3,800	29.0	10.7	8.6
経常利益	728	720	1.6	0.3	1.3
特別損益	10	10	0.0	0.0	0.0
当期利益	408	400	1.6	0.3	1.3
出店数	77店	73店	3店	1店	0店

営業外収益「持分法による投資利益」(リンク・ホールディングス 04/9~05/8)は7.5億円の計上を予想。

FAST RETAILING  
CO.,LTD.