

2005年8月期業績、 及び2006年8月期見通し

大笈 直樹

株式会社ファーストリテイリング
取締役

2

【連結】 2005年8月期 PL

通期業績： 增收減益

単位：億円

	04年8月期 実績	直近予想 (7/14修正)	2005年8月期		
			実績	前期比	予想比
売上高 (売上比)	3,399	3,808	3,839	+ 12.9%	+ 0.8%
売上総利益 (売上比)	1,631 48.0%	1,703 44.7%	1,702 44.3%	+ 4.3%	0.0%
販管費 (売上比)	992 29.2%	1,135 29.8%	1,135 29.6%	+ 14.5%	+ 0.1%
営業利益 (売上比)	639 18.8%	568 14.9%	566 14.7%	11.4%	0.2%
経常利益 (売上比)	641 18.9%	582 15.3%	586 15.2%	8.7%	+ 0.7%
当期純利益 (売上比)	313 9.2%	339 8.9%	338 8.8%	+ 8.0%	0.0%

【連結】 主要連結対象会社別 PL

単位:億円

	04/8期	2005年8月期							
	連結	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	ネルソンフィナン ス(仏国)	リンク・セオリー・ ホールディングス
			04/9~05/8	04/9~05/8	04/7~05/6	04/6~05/5	05/3~05/8	05/6~05/8	04/9~05/8
売上高	3,399	3,839	3,653	19.4	11.3	7.3	122.2	26.4	[持分法適用]
経常利益	641	586	582	2.5	0.4	0.9	6.2	3.1	10.8 ¹
特別損益	77	³ 5	3	2.1	0.1	0.1	17.3	0.2	26.1 ²
当期純利益	313	338	341	4.7	0.2	1.0	10.7	0.2	

- 1 営業外収益として、(株)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)」10.8億円を計上しております。
- 2 特別利益として、(株)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」26.1億円を計上しております。
- 3 特別損失として、「ネルソン フィナンス(仏国)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 アスベジ・ジャパン(株)(ブランド名「アスベジ」;旧社名 (株)シールド)の業績については、2005年9月に株式取得をいたしましたので、2005年8月期連結業績には反映されていません。

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】 特別損益の内訳

特別利益 +60億円

- (株)ワンゾーン 債務免除益 [連結] +32億円
- (株)リンク・セオリー・ホールディングス「持分変動による投資差益」
[連結] +26億円
など

特別損失 66億円

- 固定資産除却損、店舗閉店損失 [連結] 5.9億円
(うち単体 3.0億円)
- ネルソン フィナンス(仏)買収に伴う
連結調整勘定償却関連 [連結] 42億円
- (株)ワンゾーン 在庫評価損 [連結] 16億円
- 英国ユニクロ店舗 減損処理 [連結] 2億円
など

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】 2005年8月期末 BS

単位: 億円

	2004年8月末	2005年8月末	増 減
総資産	2,408	2,728	+319
流動資産	1,801	1,800	1
固定資産	607	927	+320
負債	794	853	+58
少数株主持分	0	51	+51
株主資本	1,614	1,823	+209

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】 BSの主なポイント

ポイント (2004年8月末との比較)

(1) 現金・預金及び有価証券 154億円 (1,364億円 1,210億円)

- 【単体】 249億円: 買掛金の減少・事業投資などに伴うもの

(2) たな卸資産の増加 +47億円 (288億円 335億円)

- 【単体】 +4億円: 新店の増加などに伴うもの

- 【連結】 +42億円: ワンズ、ネルソンフィッスのたな卸資産を当社連結BSに反映したなど

(3) 繰延資産ヘッジ関連科目の変動 +86億円

- 【単体】 円安進行に伴うもの。PLへの影響無し

(4) 無形固定資産の増加 +123億円 (48億円 171億円)

- 【連結】 経営権取得に伴うグループ会社の営業権、商標権の当社BS反映など

(5) 関係会社株式 +51億円 (22億円 74億円)

- リンク・セオリ-HDの持分変動、ユニクロ海外子会社(米国、韓国、香港)設立などによるもの

(6) 敷金・保証金の増加 +101億円 (124億円 225億円)

- 【単体】 +30億円: 店舗の大型化などに伴うもの

- 【連結】 +70億円: ワンズ、ネルソンフィッスの敷金・保証金を当社連結BSに反映したなど

【連結】 2005年8月期キャッシュフロー

単位:億円

	2004年8月期	2005年8月期	
			前期比
営業キャッシュフロー	441	153	287
うち 税金等調整前当期純利益	564	580	
うち 法人税等の支払額	167	268	
投資活動によるキャッシュフロー	207	168	39
うち 店舗(出店等)による増減	59	72	
うち 子会社・関係会社取得・出資	67	78	
財務活動によるキャッシュフロー	86	148	61
うち 配当支払	86	132	
現金及び現金同等物の増加額	122	153	276
現金及び現金同等物の期末残高	1,364	1,210	153

FAST RETAILING
CO., LTD.

【配当状況】

2005年8月期末配当 65円(通期で130円)

年間配当性向(連結ベース) = 39.0%

		2005年8月期		2004年 8月期
		中間	期末	
1株配当金	130円	65円	65円	115円
配当性向	(単体)	38.9%		33.4%
	(連結)	39.0%		37.7%

2005年11月下旬に開催予定の定時株主総会による承認を前提としています。

FAST RETAILING
CO., LTD.

【単体】 2005年8月期 PL

通期業績 : 増収減益

単位: 億円

	04年8月期 実績	直近予想 (7/14修正)	2005年8月期		
			実績	前期比	予想比
売上高 (売上比)	3,358	3,630	3,653	+ 8.8%	+ 0.6%
売上総利益 (売上比)	1,617 48.1%	1,624 44.7%	1,625 44.5%	+ 0.5% 3.7p	+ 0.1% 0.2p
販管費 (売上比)	968 28.8%	1,059 29.2%	1,054 28.9%	+ 8.8% + 0.0p	0.5% 0.3p
営業利益 (売上比)	648 19.3%	565 15.6%	571 15.6%	11.9% 3.7p	+ 1.2% + 0.1p
経常利益 (売上比)	650 19.4%	570 15.7%	582 15.9%	10.5% 3.4p	+ 2.1% + 0.2p
当期純利益 (売上比)	354 10.5%	330 9.1%	341 9.3%	3.7% 1.2p	+ 3.4% + 0.2p

FAST RETAILING
CO., LTD.

【単体】 売上高の状況

売上高 : 3,653億円 (前期比 + 8.8%)

直営店・・・純増38店舗

・出店数 69店舗 (期初予想 73店舗)

・退店数 31店舗 (" 20店舗)

2005年8月期末の店舗数 直営店: 664店舗

(FC店舗を含めると、679店舗)

既存店売上高 前期比 + 0.6%

・客数 前期比 + 1.2% ... キャンペーンなどによる集客

・客単価 前期比 0.6% ... 消費税総額表示などの影響から微減

前年比増減率		2005年8月期		
		上期	下期	通期
直営店計	売上高	+10.4%	+5.9%	+8.3%
	客数	+12.3%	+6.1%	+9.2%
	客単価	1.6%	0.3%	0.8%
既存店計	売上高	+1.9%	0.8%	+0.6%
	客数	+3.4%	1.0%	+1.2%
	客単価	1.5%	+0.2%	0.6%

FAST RETAILING
CO., LTD.

【単体】 売上高総利益率

売上高総利益率：44.5%（前期比 3.7p）

【上期】

- ・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
- ・商品の販売動向に応じた在庫処分の実施

【下期】

- ・商品の販売動向に応じた在庫処分の実施

	04年8月期		2005年8月期	
				前期比
通期	48.1%		44.5%	3.7p
上期	47.5%		44.5%	3.0p
下期	48.9%		44.5%	4.4p

FAST RETAILING
CO., LTD.

【単体】 販 管 費

販管費：1,054億円（前期比 +8.8%：+85億円）

- 売上高比で前期並の水準
- 人件費：本部・店舗人員の増加に伴うもの

単位：億円

	2004年8月期		2005年8月期		増減額	
		(売上比)		(売上比)		(売上比)
販売管理費	968	28.8%	1,054	28.9%	+85	+0.0p
内 人件費	353	10.5%	395	10.9%	+42	+0.4p
内 広告宣伝費	181	5.4%	193	5.3%	+12	0.1p
内 賃借料	249	7.4%	252	6.9%	+3	0.5p

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】 2006年8月期 通期業績予想

単位: 億円

	2005年8月期 通期 実績	2006年8月期 通期 予想 (前年比)
売上高	3,839	4,350 (+13.3%)
売上総利益 (売上比)	1,702 44.3%	2,020 (+18.6%) 46.4% (+2.1p)
販管費 (売上比)	1,135 29.6%	1,340 (+18.0%) 30.8% (+1.2p)
営業利益 (売上比)	566 14.7%	680 (+19.9%) 15.6% (+0.9p)
経常利益 (売上比)	586 15.2%	690 (+17.7%) 15.9% (+0.6p)
特別損益 (売上比)	5 0.2%	9 (-) 0.2% (-)
当期純利益 (売上比)	338 8.8%	379 (+11.9%) 8.7% (0.1p)

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】 2006年8月期 通期 連結対象会社別 業績予想

単位: 億円

	連結		持株会社 + ユニクロ事業		ワンゾーン		ネットソフ ファイナス	
	売上比		売上比		売上比		【仏国】	売上比
連結対象期間	05/9 ~ 06/8		05/9 ~ 06/8		05/9 ~ 06/8		05/9 ~ 06/8	
売上高	4.350	100.0%	3.951	100.0%	250.0	100.0%	120.0	100.0%
売上総利益	2.020	46.4%	1.818	46.0%	101.0	40.4%	-	-
販管費	1.340	30.8%	1.174	29.7%	96.4	38.6%	-	-
営業利益	680	15.6%	644	16.3%	4.6	1.8%	34.9	29.1%
経常利益	690	15.9%	649	16.4%	4.3	1.7%	31.2	26.0%
当期純利益	379	8.7%	369	9.3%	3.4	1.4%	20.6	17.2%

	ナショナル スタンダード		コントワー・デ・コトニ ジャパン		アスベジ・ジャパン		リンク・セオリー・HD	
	売上比		売上比		売上比		売上比	
連結対象期間	05/6 ~ 06/5		05/9 ~ 06/8		05/9 ~ 06/8		05/9 ~ 06/8	
売上高	9.6	100.0%	10.6	100.0%	8.4	100.0%	持分法適用会社	
売上総利益	6.1	63.5%	7.2	67.9%	5.0	59.5%		
販管費	6.0	62.5%	9.6	90.6%	6.4	76.2%		
営業利益	0.1	1.0%	2.4	22.6%	1.4	16.7%		
経常利益	0.0	0.0%	2.5	23.6%	1.4	16.7%		
当期純利益	0.1	1.0%	1.5	14.2%	1.7	20.2%	9.0	2

1 上記業績予想については、持株会社となる当社へのロイヤリティ等の支払額が変動する可能性がありますので、2006年8月期終了後の実際の業績は予想数値と異なる場合があります。

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(05/9~06/8)」9.0億円の計上を予想しています。

FAST RETAILING
CO., LTD.

【連結】2006年8月期 通期 ユニクロ事業子会社別 業績予想

単位:億円

	持株会社 + ㈱ユニクロ		UNIQLO (U.K.)		FRJS		UNIQLO USA		FRL Korea		UNIQLO H.K.	
	[日本]	売上比	[英国]	売上比	[中国]	売上比	[米国]	売上比	[韓国]	売上比	[香港]	売上比
連結対象期間	05/9~06/8		05/9~06/8		05/7~06/6		05/9~06/8		05/9~06/8		05/9~06/8	
売上高	3,880	100.0%	23.0	100.0%	15.0	100.0%	10.0	100.0%	17.0	100.0%	5.7	100.0%
経常利益	652	16.8%	0.1	0.4%	0.9	6.0%	3.4	34.0%	1.0	5.9%	0.1	1.8%
当期純利益	373	9.6%	0.1	0.4%	0.9	6.0%	3.4	34.0%	1.0	5.9%	0.1	1.8%

上記業績予想については、持株会社となる当社へのロイヤリティ等の支払額が変動する可能性がありますので、2006年8月期終了後の実際の業績は予想数値と異なる場合があります。

FAST RETAILING
CO., LTD.

2006年8月期 国内ユニクロ事業前提条件

	2005年8月期			2006年8月期			前期比		
	実績			予想					
売上高	3,653 億円			3,880 億円			+ 6.2%		
既存店伸び率	+ 0.6%			0.0%			0.6p		
売上高総利益率									
通期	44.5%			46.0%			+ 1.5p		
上期	44.5%			46.0%			+ 1.5p		
下期	44.5%			46.0%			+ 1.5p		
出退店数(直営店)	出店	退店	純増	出店	退店	純増	出店	退店	純増
通期	69	31	+38	74	39	+35	+5	+8	3
上期	41	14	+27	39	24	+15	2	+10	12
下期	28	17	+11	35	15	+20	+7	2	+9

1 上記直営店の出退店数には、小型専門店(ウィメンズインナー専門店「BODY by UNIQLO」、キッズ専門店「ユニクロ キッズ」など)は含まれていません。

FAST RETAILING
CO., LTD.

【配当予想】

2006年8月期 配当金 130円を予定

年間配当性向(連結^レ-入) = 34.9%

	2005年8月期			2006年8月期(予想)		
		中間	期末		中間	期末
1株配当金	130円	65円	65円	130円	65円	65円
配当性向 (連結)	39.0%			34.9%		

2005年11月下旬に開催予定の定時株主総会による承認を前提としています。

<ご参考>

【連結】 2006年8月期 中間期業績予想

単位:億円

	2005年8月期 中間期 実績	2006年8月期 中間期 予想 (前年比)
売上高	2,018	2,327 (+15.3%)
売上総利益 (売上比)	898 44.5%	1,077 (+19.9%) 46.3% (+1.8p)
販管費 (売上比)	545 27.0%	663 (+21.8%) 28.5% (+1.5p)
営業利益 (売上比)	353 17.5%	414 (+17.1%) 17.8% (+0.3p)
経常利益 (売上比)	362 18.0%	420 (+15.9%) 18.0% (+0.0p)
特別損益 (売上比)	5 0.2%	3 (-) 0.1% (-)
当期純利益 (売上比)	213 10.6%	232 (+8.7%) 10.0% (0.6p)

【連結】 連結子会社別 出退店計画

	2005年 8月末	単位:店			2006年 8月末(予定)
		出店	退店	純増減	
ユニクロ事業合計	692	92	41	+ 51	743
国内ユニクロ事業:	679	78	39	+ 39	718
直営店 ¹	664	74	39	+ 35	699
FC	15	4	0	+ 4	19
海外ユニクロ事業:	13	14	2	+ 12	25
英国:	6	2	2	0	6
中国:	7	4	0	+ 4	11
米国:	-	3	0	+ 3	3
韓国:	-	4	0	+ 4	4
香港:	-	1	0	+ 1	1
ワンゾーン	329	0	2	2	327
ネルソン フィナンス [仏国]	200	38	0	+ 38	238
ナショナル スタンダード	10	1	0	+ 1	11
エントラー・デ・コトエ ジャパン	-	10	0	+ 10	10
アスベジ・ジャパン	13	0	6	6	7
総 合 計	1,244	141	49	+ 92	1,336

上記直営店の出退店数には、小型専門店(ウイメンズインナー専門店「BODY by UNIQLO」、キッズ専門店「ユニクロ キッズ」など)は含まれていません。