



**FAST RETAILING**

**FAST RETAILING CO., LTD.**

**迅銷有限公司**

**年終報告 2018/19**

**2018.9.1–2019.8.31**

**股份代號：6288**

## 目錄

1. 公司資料	2
2. 財務摘要	3
3. 公司概況	5
4. 管理層討論及分析	13
5. 資本開支	24
6. 股份資料及股息政策	27
7. 企業管治報告	46
8. 董事會	53
9. 財務資料	65
(1) 綜合財務狀況表	66
(2) 綜合損益表	67
(3) 綜合全面收益表	68
(4) 綜合權益變動表	69
(5) 綜合現金流量表	71
(6) 綜合財務報表附註	73
10. 財務報表	125
(1) 資產負債表	125
(2) 收益表	127
(3) 資產淨值變動表	128
(4) 財務報表附註	130
(5) 附加資料	133
(6) 資產及負債的主要詳情	133
(7) 其他	133
獨立核數師報告	134
內部監控報告	138
確認附註	138

## 1. 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

柳井正先生(董事長、總裁兼行政總裁)

#### 非執行董事

岡崎健先生

柳井一海先生

柳井康治先生

#### 獨立非執行董事

半林亨先生(外部)

服部暢達先生(外部)

新宅正明先生(外部)

名和高司先生(外部)

大野直竹先生(外部)

#### 法定核數師

田中明先生

新庄正明先生

水澤真澄女士

安本隆晴先生(外部)

金子圭子女士(外部)

櫻谷隆夫先生(外部)

#### 公司秘書

余綺雯女士

#### 核數師

Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)

#### 主要往來銀行

三井住友銀行

三菱東京UFJ銀行

瑞穗銀行股份有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

#### 註冊辦事處及總部

日本

山口縣

山口市

佐山717-1

郵政編號754-0894

#### 日本主要營業地點

日本

東京都

港區赤坂

9丁目7番1號Midtown Tower

郵政編號107-6231

#### 香港主要營業地點

香港

九龍

尖沙咀

彌敦道132號

美麗華廣場A座大廈7樓702-706號

#### 香港預託證券登記處及香港預託證券過戶處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號合和中心

17樓1712-1716號舖

#### 股份代號

香港：6288

日本：9983

#### 網址

<http://www.fastretailing.com>

## 2. 財務摘要

### A. 綜合財務概要

期間	國際財務報告準則				
	第54個年度	第55個年度	第56個年度	第57個年度	第58個年度
會計期間	截至2015年 8月31日 止年度	截至2016年 8月31日 止年度	截至2017年 8月31日 止年度	截至2018年 8月31日 止年度	截至2019年 8月31日 止年度
收益(百萬日圓)	1,681,781	1,786,473	1,861,917	2,130,060	2,290,548
經營溢利(百萬日圓)	164,463	127,292	176,414	236,212	257,636
所得稅前溢利(百萬日圓)	180,676	90,237	193,398	242,678	252,447
母公司擁有人應佔溢利(百萬日圓)	110,027	48,052	119,280	154,811	162,578
母公司擁有人應佔全面收益(百萬日圓)	163,871	(141,345)	190,566	165,378	140,900
母公司擁有人應佔權益(百萬日圓)	750,937	574,501	731,770	862,936	938,621
資產總值(百萬日圓)	1,163,706	1,238,119	1,388,486	1,953,466	2,010,558
母公司擁有人應佔每股權益(日圓)	7,366.07	5,634.35	7,175.35	8,458.52	9,196.61
年內每股基本盈利(日圓)	1,079.42	471.31	1,169.70	1,517.71	1,593.20
年內每股攤薄盈利(日圓)	1,078.08	470.69	1,168.00	1,515.23	1,590.55
母公司擁有人應佔權益對資產總值比率(%)	64.5	46.4	52.7	44.2	46.7
母公司擁有人應佔溢利對權益比率(%)	16.1	7.3	18.3	19.4	18.0
市盈率(倍)	45.6	77.1	26.9	34.1	39.1
經營業務產生的現金淨額(百萬日圓)	134,931	98,755	212,168	176,403	300,505
投資業務(使用)／產生的現金淨額 (百萬日圓)	(73,145)	(245,939)	122,790	(57,180)	(78,756)
融資活動(使用)／產生的現金淨額 (百萬日圓)	(41,784)	201,428	(50,836)	198,217	(102,429)
年末的現金及現金等值項目(百萬日圓)	355,212	385,431	683,802	999,697	1,086,519
僱員人數：	41,646	43,639	44,424	52,839	56,523
(獨立計算的臨時僱員平均人數)(人)	(27,219)	(26,282)	(31,719)	(71,840)	(80,758)

(附註) 1. 收益並不包括消費稅等。

2. 本集團根據國際財務報告準則編製綜合財務報表。

3. 在第56個年度之前，臨時僱員的平均人數為每年平均轉換為8小時的人數。自第57個年度開始記載為登記的年均人數。

B. 非綜合財務概要

期間	第54個年度	第55個年度	第56個年度	第57個年度	第58個年度
會計期間	截至2015年 8月31日 止年度	截至2016年 8月31日 止年度	截至2017年 8月31日 止年度	截至2018年 8月31日 止年度	截至2019年 8月31日 止年度
經營收益(百萬日圓)	119,071	99,289	139,871	193,044	184,910
經常性收入(百萬日圓)	89,245	9,270	115,488	139,660	106,000
收入淨額(百萬日圓)	70,227	6,084	64,264	122,158	106,113
股本(百萬日圓)	10,273	10,273	10,273	10,273	10,273
已發行股份總數(股)	106,073,656	106,073,656	106,073,656	106,073,656	106,073,656
資產淨值總額(百萬日圓)	376,007	345,773	377,103	463,229	521,706
資產總值(百萬日圓)	410,009	631,086	670,111	993,413	1,054,758
每股權益(日圓)	3,662.28	3,355.83	3,654.97	4,489.50	5,053.07
每股股息(日圓)	350.00	350.00	350.00	440.00	480.00
(括弧內數字指中期股息)(日圓)	(175.00)	(185.00)	(175.00)	(200.00)	(240.00)
每股基本收入淨額(日圓)	688.96	59.68	630.20	1,197.59	1,039.87
每股攤薄收入淨額(日圓)	688.11	59.60	629.28	1,195.63	1,038.14
權益比率(%)	91.1	54.2	55.6	46.1	48.9
股本盈利率(%)	20.0	1.7	18.0	29.4	21.8
市盈率(倍)	71.5	608.9	49.9	43.3	59.5
股息比率(%)	50.8	586.5	55.5	36.7	46.2
僱員人數：	1,234	1,131	1,166	1,345	1,389
(獨立計算的臨時僱員平均人數)(人)	(119)	(126)	(140)	(267)	(11)
股東總回報(%)	152.4	113.8	99.9	163.7	197.3
(比較指數：包含TOPIX股息)(%)	(122.5)	(108.2)	(134.6)	(147.4)	(131.5)
最高股價(日圓)	61,970	50,700	44,370	54,510	70,230
最低股價(日圓)	32,460	25,305	30,460	30,000	47,040

(附註) 1. 經營收益並不包括消費稅等。

2. 在第56個年度之前，臨時僱員的平均人數為每年平均轉換為8小時的人數。自第57個年度開始記載為登記的年均人數。

3. 截至第57個年度止平均臨時員工人數包括合約員工和特約員工，自第58個年度起全部計入員工人數。

4. 最高股價和最低股價取自東京證券交易所(市場第一部)數據。

### 3. 公司概況

#### A. 歷史

於1949年3月，我們現任董事長、總裁兼行政總裁柳井正的父親柳井等於山口縣宇部市創立小郡商事男裝店。為鞏固管理基礎，該業務其後於1963年5月註冊成立為小郡商事株式會社。

於1984年6月，專門銷售休閒服飾的門店袋町店在廣島縣廣島市開幕，成為首間UNIQLO門店。本公司的歷史：

日期	概要
1963年5月	柳井正接管家族企業，並以6百萬日圓資本將其轉形為小郡商事株式會社，總部設於山口縣宇部市小串村63-147（現為山口縣宇部市中央町2-12-12）。
1984年6月	UNIQLO在廣島開設首間門店袋町店（於1991年結業），標誌著以UNIQLO為名的門店打進休閒服飾零售業。
1991年9月	小郡商事株式會社更名為迅銷有限公司，落實管理方針。
1992年4月	銷售男裝的小郡商事總店轉為UNIQLO恩田店（於2001年結業）。所有門店均全面翻新為配合UNIQLO品牌的休閒服飾門店。
1994年4月	日本UNIQLO門店數目超過100間（109間直營店及7間特許經營門店）。
1994年7月	迅銷有限公司的股份於廣島證券交易所上市。
1997年4月	迅銷有限公司的股份於東京證券交易所第二板上市。
1998年2月	總部的建築工程完成（山口縣山口市佐山717-1），擴大本公司的總部面積。
1998年11月	首間市區UNIQLO門店在東京澀谷區開幕（UNIQLO原宿店，於2007年結業）。
1999年2月	迅銷有限公司的股份於東京證券交易所主板上市。
1999年4月	UNIQLO設立上海辦事處，以進一步加強生產管理。
2000年4月	東京總部在東京澀谷區開幕。
2000年10月	開設網上商店，以開啓一個新的銷售渠道，更方便顧客購物。
2001年9月	FAST RETAILING (U.K) LTD.於倫敦開設首四間海外UNIQLO門店。
2002年9月	迅銷（江蘇）服飾有限公司於上海開設首兩間中國UNIQLO門店。
2004年1月	向開展「Theory」業務的株式會社LINK Holdings（現名株式會社LINK Theory Japan）出資
2004年8月	資本儲備70億日圓納入資本，令資本總額增至102.73億日圓。
2004年11月	成立UNIQLO USA, Inc.。
2005年3月	成立UNIQLO HONG KONG, LIMITED。
2005年4月	成立FR FRANCE S.A.S.（現稱FAST RETAILING FRANCE S.A.S.）及GLOBAL RETAILING FRANCE S.A.S.（現稱UNIQLO EUROPE LIMITED）。
2005年5月	取得以法國為中心開展「Comptoir des Cottonniers」業務的NELSON FINANCES S.A.S.（現名COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S.）的經營權並將其成為子公司。
2005年11月	採納控股公司架構，以鞏固UNIQLO品牌及開發新商機。
2006年2月	於法國知名內衣品牌PRINCESSE TAM.TAM的開發商PETIT VEHICULE S.A.S.（現稱PRINCESSE TAM.TAM S.A.S.）作出股本投資，使其成為附屬公司。
2006年3月	成立銷售低價休閒服裝商品的株式會社GU。

日期	概要
2006年11月	UNIQLO首間全球旗艦店UNIQLO紐約蘇豪店開幕，佔地逾3,300平方米。
2007年11月	UNIQLO首間歐洲全球旗艦店UNIQLO牛津街311號店在倫敦開幕。
2007年12月	首間UNIQLO法國門店在巴黎市郊La Defense開幕。
2009年3月	LINK THEORY HOLDINGS CO., LTD. (現稱LINK THEORY JAPAN CO., LTD.) 通過收購要約成為附屬公司。
2009年4月	首間UNIQLO新加坡門店在Tampines 1 Mall開幕。
2009年10月	全球旗艦店UNIQLO巴黎歌劇院店在法國開幕。
2010年3月	UNIQLO在台灣成立一家全資附屬公司。
2010年4月	首間UNIQLO俄羅斯門店UNIQLO Atrium店在莫斯科開幕。
2010年5月	全球旗艦店UNIQLO上海南京西路店在中國開幕。
2010年10月	日本首間UNIQLO全球旗艦店UNIQLO心齋橋店在大阪開幕。
2010年10月	首間GU旗艦店在大阪心齋橋開幕。
2010年10月	首間UNIQLO台灣門店在台北開幕。
2010年11月	首間UNIQLO馬來西亞門店在吉隆坡開幕。
2011年2月	迅銷有限公司與聯合國難民事務高級專員公署(難民署)開展全球夥伴關係協議，以進一步加強本公司全線產品回收計劃等持續推行的計劃。
2011年9月	首間UNIQLO泰國門店在曼谷開幕。
2011年9月	全球旗艦店UNIQLO明曜百貨店在台灣台北市開幕。
2011年10月	全球旗艦店UNIQLO第五街店在紐約開幕。
2011年11月	全球旗艦店UNIQLO明洞中心店在南韓首爾開幕。
2012年3月	全球旗艦店UNIQLO銀座店在東京開幕。
2012年6月	首間UNIQLO菲律賓門店在馬尼拉開幕。
2012年9月	全球熱點門市BICQLO新宿東口店在東京開幕。
2012年12月	收購總部設於美國洛杉磯的J Brand Holdings, LLC多數股份
2013年4月	全球旗艦店UNIQLO利舞臺店在香港開幕。
2013年6月	UNIQLO於印度尼西亞共和國的首間門店UNIQLO Lotte Shopping Avenue店開幕。
2013年9月	UNIQLO全球旗艦店在上海市開幕。
2013年9月	GU首間海外門店在上海市開幕。
2014年3月	香港預託證券在香港聯合交易所有限公司主板上市。
2014年3月	UNIQLO全球熱點門市在池袋Sunshine 60開幕。
2014年4月	首間UNIQLO澳洲門店在墨爾本開幕。
2014年4月	首間UNIQLO德國門店在柏林Tauenzienstrasse開幕，為一間全球旗艦店。
2014年4月	UNIQLO全球熱點門市在東京御徒町開幕。
2014年10月	UNIQLO全球熱點門市在東京吉祥寺開幕。
2014年10月	UNIQLO全球旗艦店UNIQLO OSAKA開幕。

日期	概要
2015年10月	首個優衣庫比利時商店在安特衛普開業。
2015年10月	優衣庫美國在芝加哥開設了第一家中西部店，優衣庫密歇根大道店。
2015年12月	迅銷發行2,500億日圓無抵押公司債券。
2016年3月	新近翻新的311牛津街全球旗艦店在倫敦開業。
2016年4月	在東京有明的最先進配送中心建設落成。
2016年9月	在新加坡開設東南亞首間UNIQLO(優衣庫)全球旗艦店—烏節路總店。
2016年9月	在多倫多開設加拿大首間UNIQLO(優衣庫)門店。
2017年2月	有明總部(UNIQLO CITY TOKYO)投入使用。將UNIQLO(優衣庫)的商品、銷售功能從六本木總部遷至該新總部。
2017年9月	在巴塞羅那開設西班牙首間UNIQLO(優衣庫)門店。
2018年6月	發行2,500億日圓無擔保普通公司債。
2018年8月	在斯德哥爾摩開設瑞典首間UNIQLO(優衣庫)門店。
2018年9月	在阿姆斯特丹開設荷蘭首間UNIQLO(優衣庫)門店。
2018年10月	UNIQLO(優衣庫)在菲律賓設立全球旗艦店「UNIQLO馬尼拉店」。
2018年10月	與物流科技企業大福集團締結全球戰略夥伴關係，建構中長期全方位物流服務。
2019年4月	在哥本哈根設立丹麥首間UNIQLO(優衣庫)門店。
2019年9月	在米蘭設立意大利首間UNIQLO(優衣庫)門店。
2019年9月	GU(極優)業務與PLST業務的相關總部職能遷至有明總部。
2019年10月	在新德里設立印度首間UNIQLO(優衣庫)門店。

## B. 業務

本集團包括迅銷有限公司(「本公司」)、133家合併附屬公司及4家按權益法入賬的聯營公司。

本集團業務以及本公司及其主要聯屬公司就相關業務的定位詳述如下。

本報告本節內的分部類別與「9.財務資料(6)綜合財務報表附註」一節的分部類別相同。

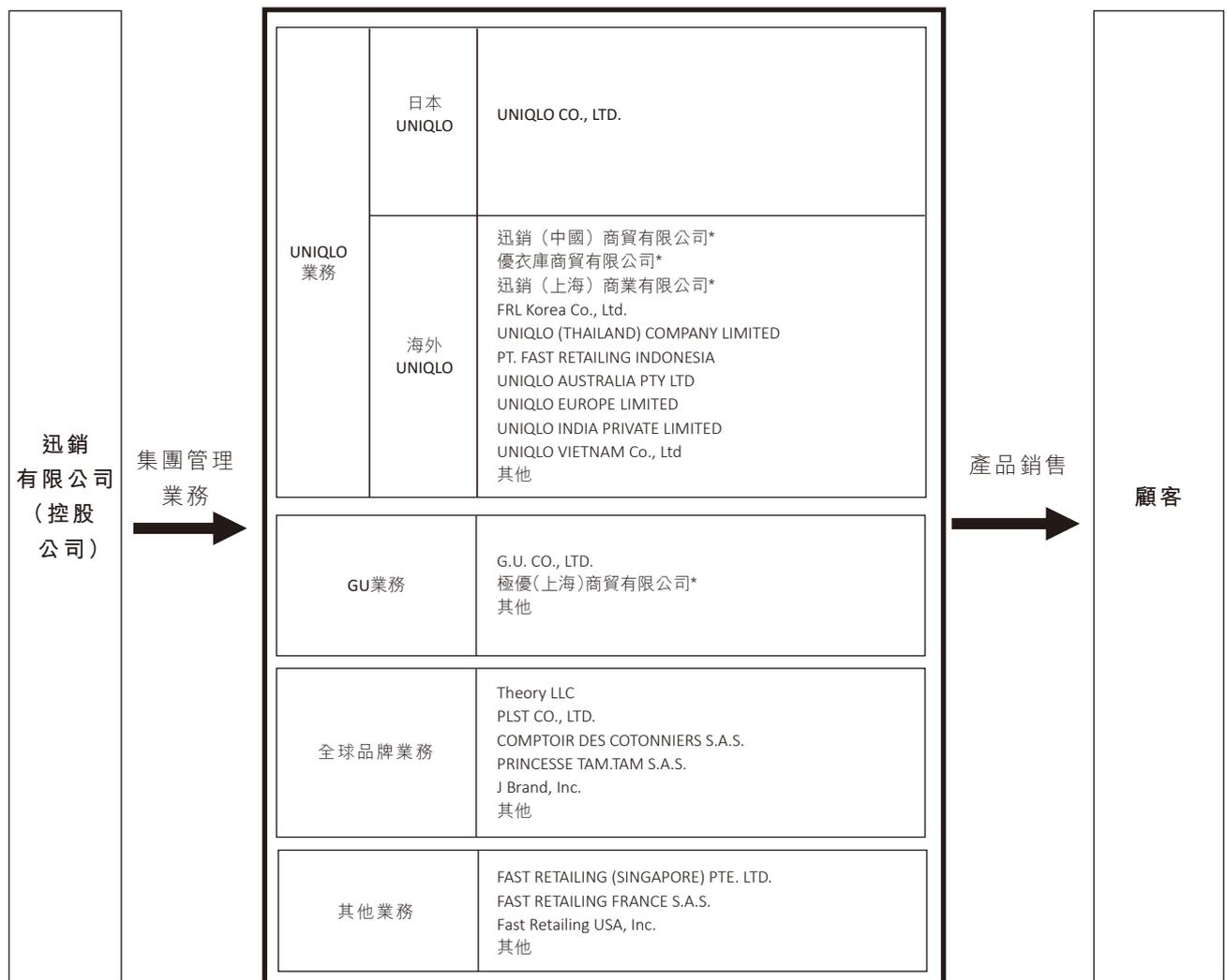
類別	公司名稱	可呈報分部
控股公司	迅銷有限公司	其他
主要合併附屬公司	UNIQLO CO., LTD. (合併附屬公司)	日本UNIQLO
	迅銷(中國)商貿有限公司*(合併附屬公司)	海外UNIQLO
	優衣庫商貿有限公司*(合併附屬公司)	海外UNIQLO
	迅銷(上海)商業有限公司*(合併附屬公司)	海外UNIQLO
	FRL Korea Co., Ltd. (合併附屬公司)	海外UNIQLO/GU
	FAST RETAILING (SINGAPORE) PTE. LTD. (合併附屬公司)	其他
	UNIQLO (THAILAND) COMPANY LIMITED (合併附屬公司)	海外UNIQLO
	PT. FAST RETAILING INDONESIA (合併附屬公司)	海外UNIQLO
	UNIQLO AUSTRALIA PTY LTD (合併附屬公司)	海外UNIQLO
	Fast Retailing USA, Inc. (合併附屬公司)	其他
	UNIQLO INDIA PRIVATE LIMITED (合併附屬公司)	海外UNIQLO
	UNIQLO VIETNAM Co., Ltd (合併附屬公司)	海外UNIQLO
	UNIQLO EUROPE LIMITED (合併附屬公司)	海外UNIQLO
	G.U. CO., LTD. (合併附屬公司)	GU
	極優(上海)商貿有限公司(合併附屬公司)*	GU
	FAST RETAILING FRANCE S.A.S. (合併附屬公司)	其他
	Theory LLC (合併附屬公司)	全球品牌
	PLST CO., LTD. (合併附屬公司)	全球品牌
	COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S. (合併附屬公司)	全球品牌
	PRINCESSE TAM TAM S.A.S. (合併附屬公司)	全球品牌
J Brand, Inc. (合併附屬公司)	全球品牌	
其他合併附屬公司(112家公司)	海外UNIQLO/GU/ 全球品牌/其他	
按權益法入賬的 聯營公司	按權益法入賬的聯營公司(4家公司)	其他

\* 英文版本內所有在中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的英文名稱均為譯名，僅供識別。

- (附註) 1. 「UNIQLO」業務指UNIQLO品牌於日本及海外的休閒服飾零售業務。  
 2. 「GU」業務指GU品牌於日本及海外的休閒服飾零售業務。  
 3. 「全球品牌」業務指於日本及海外的服飾設計、零售及製造。  
 4. 「其他」包括房地產租賃業務。  
 5. 本公司符合有關證券交易限制的內閣府令第49-2條所訂明指定上市公司的標準。因此，內幕交易條例項下重大事實的最低標準評核乃根據綜合數據作出。

組織架構如下：

業務架構



\* 英文版本內所有在中國成立的附屬公司的英文名稱均為譯名，僅供識別。

C. 附屬公司及聯營公司

名稱	地點	已發行普通／註冊股本面值(以千計)	主要業務詳情	持有投票權比率	關係
					資本／業務關係
(合併附屬公司) UNIQLO CO., LTD.	山口縣山口市	1,000,000日圓	日本UNIQLO	100.0%	—
迅銷(中國)商貿有限公司*	中國上海市	20,000美元	海外UNIQLO	100.0%	—
優衣庫商貿有限公司*	中國上海市	30,000美元	海外UNIQLO	100.0%	—
迅銷(上海)商業有限公司*	中國上海市	35,000美元	海外UNIQLO	100.0%	—
FRL Korea Co., Ltd.	南韓首爾特別市	24,000,000韓圓	海外UNIQLO/GU	51.0%	—
FAST RETAILING (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡共和國	86,000新加坡元	其他	100.0%	—
UNIQLO (THAILAND) COMPANY LIMITED	泰國曼谷	1,200,000泰銖	海外UNIQLO	75.0% (75.0%)	—
PT. FAST RETAILING INDONESIA	印度尼西亞共和國雅加達	115,236,000印尼盾	海外UNIQLO	75.0% (75.0%)	—
UNIQLO AUSTRALIA PTY LTD	澳洲墨爾本	21,000澳元	海外UNIQLO	100.0% (100.0%)	貸款
Fast Retailing USA, Inc.	美國紐約	981,621美元	其他	100.0%	貸款 債券擔保
UNIQLO EUROPE LIMITED	英國倫敦	40,000英鎊	海外UNIQLO	100.0%	貸款 債券擔保
UNIQLO INDIA PRIVATE LIMITED	印度新德里	2,000,000印度盧比	海外UNIQLO	100.0%	—
UNIQLO VIETNAM Co., Ltd	越南胡志明市	15,800美元	海外UNIQLO	75.0% (75.0%)	—
G.U. CO., LTD.	山口縣山口市	10,000日圓	GU	100.0%	—
極優(上海)商貿有限公司	中國上海市	20,000美元	GU	100.0%	貸款
FAST RETAILING FRANCE S.A.S.	法國巴黎	101,715歐元	其他	100.0%	貸款 債券擔保
Theory LLC	美國紐約	116,275美元	全球品牌	100.0% (100.0%)	—
PLST CO., LTD.	山口縣山口市	10,000千円	全球品牌	100.0%	貸款
COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S.	法國巴黎	24,593歐元	全球品牌	100.0% (100.0%)	—
PRINCESSE TAM.TAM S.A.S.	法國巴黎	20,464歐元	全球品牌	100.0% (100.0%)	—
J Brand, Inc.	美國加利福尼亞州	396,340美元	全球品牌	100.0% (100.0%)	—
其他合併附屬公司(112家公司)	—	—	—	—	—
按權益法入賬的聯營公司(4家公司)	—	—	—	—	—

\* 英文版本內所有在中國成立的附屬公司的英文名稱均為譯名，僅供識別。

(附註) 1. 「主要業務詳情」一欄所示資料為業務分部的名稱。

2. UNIQLO CO., LTD.、迅銷(中國)商貿有限公司、優衣庫商貿有限公司、迅銷(上海)商業有限公司、FRL Korea Co., Ltd.、FAST RETAILING (SINGAPORE) PTE. LTD.、UNIQLO (THAILAND) COMPANY LIMITED、PT. FAST RETAILING INDONESIA、UNIQLO AUSTRALIA PTY LTD、Fast Retailing USA, Inc.、UNIQLO EUROPE LIMITED、UNIQLO INDIA PRIVATE LIMITED、UNIQLO VIETNAM Co., Ltd.、極優(上海)商貿有限公司、FAST RETAILING FRANCE S.A.S.、COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S.、PRINCESSE TAM.TAM S.A.S.及J Brand, Inc.為指定附屬公司。

3. 「持有投票權比率」一欄括弧內數字指本集團附屬公司持有的投票權比率。
4. UNIQLO CO., LTD.及迅銷(中國)商貿有限公司的銷售淨額(不包括合併集團內其他成員公司之間的內部銷售)佔合併收益10%以上。截至2019年8月31日止年度的主要損益信息等詳情如下。

UNIQLO CO., LTD.

(1) 收益	872,957百萬日圓
(2) 所得稅前溢利	101,393百萬日圓
(3) 純利	72,578百萬日圓
(4) 資產淨值	188,920百萬日圓
(5) 資產總值	488,466百萬日圓

迅銷(中國)商貿有限公司

(1) 收益	368,008百萬日圓
(2) 所得稅前溢利	67,733百萬日圓
(3) 純利	50,734百萬日圓
(4) 資產淨值	118,933百萬日圓
(5) 資產總值	229,019百萬日圓

D. 僱員  
(a) 本集團

於2019年8月31日

分部名稱	僱員人數(人)
日本UNIQLO	13,621(30,535)
海外UNIQLO	31,209(35,471)
GU	4,977(13,358)
全球品牌	4,048(1,152)
可呈報分部總計	53,855(80,516)
其他	1,279(231)
所有公司(跨分部)	1,389(11)
總計	56,523(80,758)

- (附註) 1. 僱員人數不包括營運人員、初級僱員、兼職員工或從其他公司借調的臨時工。  
2. 臨時僱員為記載登記的年均人數。  
3. 「所有公司(跨分部)」所示的僱員人數指未能分類為特定業務分部的行政人員。  
4. 截至2019年8月31日止年度內僱員人數增加乃主要由於新門店招聘僱員所致。

(b) 本公司

於2019年8月31日

僱員人數(人)	平均年齡(年、月)	於本公司的平均年資	平均年薪(千日圓)
1,389(11)	38歲零4個月	4年零7個月	9,004

- (附註) 1. 僱員人數不包括營運人員、初級僱員、兼職員工或從其他公司借調的臨時工。  
2. 臨時僱員為記載登記的年均人數。  
3. 平均年薪的數字包括獎金及其他非標準款項。  
4. 本公司所有僱員歸類於「所有公司(跨分部)」。

(c) 工會狀況

本公司並無工會，惟部分附屬公司已組建工會。管理層與員工關係一直維持穩定，並無注意事項須作報告。

#### 4. 管理層討論及分析

##### A. 業務計劃

有關將來預想之陳述乃為本公司基於2019年11月29日止可獲得情報而做出的經營判斷及預測。

##### (a). 推行「全球一體」的經營體制

我們正在推行統一整合UNIQLO(優衣庫)、GU(極優)、Theory等集團各項業務的「全球一體全員經營」的經營體制。在尊重各地區的文化、價值觀、歷史的同時，在全集團、全球採用統一的業務流程，貫徹實施經營的原理和原則。此外，善用集團內部的教育機構FR-MIC，積極培養在全球表現活躍的下一代領導者和經營者。

##### (b). 推進「有明項目」

積極推進「有明項目」，努力實現集團轉型，成為能將顧客所想迅速轉化為商品，同時能積極傳播信息的「數碼消費零售企業」。為此，我們正在進一步加快腳步，實行需求預測和庫存控制的精細化、縮短生產工廠的交貨時間、開展引入自動化倉庫的物流改革、為電子商務引入新技術，以及制定門店與網路商店的融合方案。

##### (c). 強化世界最高水平的商品開發能力

我們在東京、紐約、倫敦等地的研發中心，收集着來自全球有關服裝的所有資訊，開發最高水平的商品。UNIQLO秉持「LifeWear服適人生」理念，追求極致的商品品質，同時通過與世界各地的優秀設計師、創作者的合作，不斷自我挑戰創新。除了UNIQLO以外，希望GU(極優)也能發展出將顧客想要的商品立刻轉化為商品的開發能力，同時今後也會不斷提高時尚商品的開發能力。

##### (d). 進一步擴大海外UNIQLO(優衣庫)的業務規模

海外UNIQLO事業分部是推動集團業務增長的動力。特別是大中華地區、東南亞及大洋洲地區，將持續大幅開展新門店，不斷擴大業務規模。此外，美國業務的目標是及早扭虧為盈，歐洲業務則將致力於增加開店地區和改善盈利能力。為向世界各地顧客廣泛傳遞UNIQLO的「LifeWear服適人生」理念，本公司將不斷推進品牌建設。

##### (e). 日本UNIQLO(優衣庫)業務穩定增長

日本UNIQLO事業分部通過拆舊建新，擴大平均賣場面積，維持高效率。同時本著建立與當地社區緊密連結的理念，貫徹「地區型店舖經營」，確切了解當地的需要規劃商品組合，開展服務，力求實現持續性的穩定增長。此外，通過門店(實體店舖)與網路商店(虛擬店舖)的結合，轉型為前所未有的新型零售業。為了擴大網路商店業務，將積極開展數碼化投資、IT投資和物流投資。

##### (f). (極優)業務實現增長

以「低價&時尚」為優勢的GU事業分部，將透過「有明項目」的積極開展，努力加強把握大眾潮流的商品開發能力，提高生產計劃的準確度。此外亦對材料採購、生產流程進行改革，努力開發具備競爭力的商品。繼續在日本市場內開設新店的同時，亦不斷在大中華地區、南韓等海外市場開設新店。

##### (g). 可持續發展課題的相應措施

作為全球服裝行業內的領軍企業，迅銷集團為推進實現可持續發展的世界，致力解決ESG中面對的各項問題。針對在服裝生產中工廠勞動環境、人權尊重、環境保護、多樣性倡導、企業治理強化等課題，不斷採取措施。為各大重點領域制定具體的目標和承諾，並為了實現這些目標和承諾而積極採取行動。

## B. 風險

下文載列投資者可能認為有機會對本公司及本集團業務構成重大影響的風險因素。本公司注意到該等風險發生的可能性，已計劃預防措施及詳細的行政程序，並於該等風險發生時致力採取適當措施。

有關未來的陳述乃基於本公司根據本報告刊發時(2019年11月29日)所得資料所作的管理決策及預測而作出。

### (1) 管理策略的特定風險

本集團管理策略的特定風險如下：

#### (a) 管理人員風險

我們的代表董事、董事長兼行政總裁柳井正及本集團管理團隊的其他成員全體均在彼等負責的業務範疇發揮重要作用。倘任何行政人員無法履行其職務，或彼等無法發揮重要作用，可對本集團盈利構成負面影響。

#### (b) 競爭風險

本集團所有業務的顧客均為普通消費者，對產品、服務及價格非常講究，故我們面對國內外對手的激烈競爭。倘我們的顧客選擇光顧我們的競爭對手，及倘我們的業務競爭力相對減弱，或會對盈利構成負面影響。

#### (c) 依賴特定地理位置生產的風險

大部分透過集團公司銷售的產品乃於中國及其他亞洲國家製造。因此，倘我們產品生產所在的國家發生劇烈的政治、經濟、安全或法律變動，或工廠工人或碼頭工人罷工，或發生地震、水災或其他嚴重天災，可對我們產品的供應構成影響。此外，倘棉花、羊絨、羽絨或其他原材料價格急升，可對我們的盈利構成負面影響。

#### (d) 企業收購的風險

本集團管理策略其中一項要素為透過併購擴展業務。我們的目的為尋求與目標公司及業務的協同效應，致力優化我們的業務組合，盡量提高本集團的企業價值，然而，倘我們無法取得預期收益及效果，可能對業績構成負面影響。

#### (e) 海外業務風險

本集團透過併購活動擴張業務的同時，亦積極在海外拓展業務。由於本集團今後將加快在世界各地開設連鎖門市，預期海外銷售額所佔之比率將會上升。然而，業務開展國家倘若發生法規變更、造成不利影響的稅收制度變更、預期外的政治因素、恐怖活動及衝突等社會動盪、外匯價格大幅波動等情況，或者銷售商品不符合業務開展國家的市場需求，或者未能順利僱用和培訓可順利經營其他各國業務的優秀管理人員及當地僱員時，均可能對經營業績造成不利影響。

#### (f) 貨幣風險

大部分透過UNIQLO業務(本集團核心業務)進口的產品均以美元計值。本集團目前以簽訂約三年遠期外匯合約的方式，鎖定進口商品的匯價及穩定採購成本。然而，倘若美元對各國基礎貨幣的匯率急劇升高，將可能對UNIQLO(優衣庫)業務的中長期經營業績造成不利影響。

(2) 一般業務風險

管理本集團及經營業務時，我們注意到幾類風險：

(a) 製造產品責任風險

本集團經營業務在日本及海外各國，除了受到產品責任法監管外，亦受到醫藥品相關法律、消費者保護法、商品標籤相關法律等各類法規的約束。本集團努力按照涵蓋各國法規的集團獨立品質管理基準策劃商品、生產和籌備商品管理體系，惟本集團旗下各公司銷售的商品中，倘若出現危險品混入、染料含有害物質等重大的品質不良事故，需要全球召回商品，處理對顧客造成的健康損害，將可能對經營業績造成不利影響，並且導致顧客信賴度的下降。

(b) 洩露商業秘密或客戶個人資料的風險

本集團在展開郵購銷售業務的過程中，需要收集顧客資料(包括個人資料)、商業機密等機密資料。為充分認識個人資料洩露對企業經營、信譽造成的影響，我們徹底管理本集團所持有的機密資料，設立信息安全室，與各國IT部門、法務部門相配合，建立和加強適當商業機密、個人資料(尤其是顧客資料)管理制度，定期舉辦意識教育活動等，但若萬一出現機密資料外洩、遺失等事件，就有可能要收集相關信息，向顧客致歉，支付損失賠償，並且因此而對業績造成惡劣影響，導致顧客信賴度的下降。此外，對於歐洲個人資訊保護規則GDPR等，倘若當地行政機構裁定本集團違反限制個人資訊在國家地區之間傳播的法律規定，且要求本集團繳納高額罰金時，亦可能對業績造成不良影響，並降低顧客的信賴度。

(c) 天氣風險

由於全球氣候暖化、暖冬趨勢等原因，棉花、羊絨等原料有時將可能無法及時做到適當供應，進而可能導致本集團銷售商品的銷量下降，對經營業績造成不利影響。

(d) 天災風險

倘若本集團銷售商品的生產工廠、銷售門店及其周邊地區發生地震、火山噴發、火災、風災、水災、爆炸、建築倒塌等災害，將可能對商品供應體系、銷售體系造成不利影響。

(e) 糾紛及訴訟風險

倘本集團與其門店租戶或其他進行交易的人士或顧客之間發生糾紛或訴訟，有關糾紛或需要大量金錢方可解決，繼而或會對盈利構成負面影響。

(f) 商業環境及消費潮流轉變的風險

本集團經營業務所在國家的商業環境或消費潮流出現轉變，或會令產品銷量減少或存貨增加，從而可能對盈利構成負面影響。

## C. 財務回顧

### (1) 業績概要等

#### (a) 截至2019年8月31日止年度的業務業績分析

迅銷有限公司2019年財政年度(2018年9月1日~2019年8月31日)綜合收益總額為22,905億日圓(較上年度增長7.5%)，綜合經營溢利總額為2,576億日圓(同比增長9.1%)，創下歷年最佳業績。其中主要歸功於海外UNIQLO(優衣庫)事業分部表現優異，以及GU(極優)事業分部收益及經營溢利雙雙錄得大幅增長所致。本年度綜合毛利率較上年度下降0.4個百分點，但銷售、一般及行政開支佔收益比率則同比改善0.1個百分點。此外，由於本年度末的日圓兌美元匯率水平較年度初時為高，以外幣長期持有的資產等賬面值在換算為日圓後金額有所下降，導致融資收入淨額項下錄得匯兌虧損131億日圓。因而，總計年度所得稅前綜合溢利錄得2,524億日圓(同比增長4.0%)，母公司擁有人應佔溢利錄得1,625億日圓(同比增長5.0%)。本財政年度的綜合設備投資總額為852億日圓(含融資租賃)，較上年度增加158億日圓；其中包括日本UNIQLO事業分部136億日圓、海外UNIQLO事業分部316億日圓、GU事業分部90億日圓、全球品牌事業分部27億日圓，以及系統等其他投資280億日圓。除了推展海外UNIQLO、GU新店舖所需的投資之外，因全集團推進有明項目所產生的IT相關投資，以及與UNIQLO門店自助結帳的相關投資亦有所增加。本集團的中期願景乃是作為「數碼消費零售企業」，成為世界第一的服飾零售製造商。為實現此目標，我們致力拓展海外UNIQLO、GU和全球各市場的電子商務業務。不但在各個市場持續擴展UNIQLO門店，並於世界主要城市開設全球旗艦店與大型門店，以深入傳播UNIQLO所提出「LifeWear服適人生」的理念。目前海外UNIQLO事業分部在大中華地區和東南亞地區業務的帶動下，正處於成長階段。在GU時尚休閒品牌事業分部方面，今後除了持續開展日本市場外，亦已確立其「時尚平價品牌」的地位。集團目前全球網路商店收益為2,583億日圓，銷售佔比成長至11.6%，今後還將致力尋求進一步增長。

#### 日本UNIQLO

在日本UNIQLO(優衣庫)事業分部方面，本財政年度收益總額為8,729億日圓(同比增長0.9%)，經營溢利為1,024億日圓(同比下降13.9%)，錄得收益增長而溢利下降。全年度同店銷售淨額(含網路商店)同比增長1.0%。雖然上半年度受暖冬影響，冬季商品銷情不佳，致使同店銷售淨額錄得同比下降0.9%，但下半年度因T恤、UT(優衣庫印花T恤)、抗UV連帽外套、感動褲等夏裝商品銷情強勁，從而錄得同比增長3.5%。此外，網路商店銷售額為832億日圓，同比增長32.0%，佔收益比率則從上年度的7.3%升至9.5%。毛利率因暖冬影響和提早處理春夏商品庫存之故，同比下降1.7個百分點，但8月底的庫存水平較上年度同期大幅下降。銷售、一般及行政開支佔收益比率同比上升0.4個百分點。其中，上半年度因庫存增加，導致物流費用比率上升，下半年度則透過運用電子標籤(RFID)提升業務效率，令門店的人事費用和外判費用佔收益比率得到改善。

#### 海外UNIQLO

在海外UNIQLO(優衣庫)事業分部方面，本財政年度收益總額為10,260億日圓(同比增長14.5%)，經營溢利為1,389億日圓(同比增長16.8%)，收益及溢利雙雙錄得大幅增長。收益總額首次突破10,000億日圓，經營溢利率持續維持在13.5%的高水平上。

從地域而言，大中華地區的收益總額達5,025億日圓，同比增長14.3%，經營溢利為890億日圓，同比增長20.8%，收益、溢利雙雙錄得大幅增長。UNIQLO在「LifeWear服適人生」理念的支持下，得以確立其No.1服飾品牌地位，同店銷售淨額繼續錄得增長。網路商店銷售額亦同比增長約30%，表現強勁。東南亞及大洋洲地區的收益規模達到約1,700億日圓，收益和經營溢利雙雙增長約20%，業績表現亮麗。南韓則錄得收益和經營溢利皆呈現下降。美國的經營虧損大幅減少。歐洲地區的收益總額達到1,000億日圓，錄得收益及經營溢利雙增長；尤其是俄羅斯，持續錄得收益、溢利雙雙大幅增長。

此外，UNIQLO於2018年9月在阿姆斯特丹開設荷蘭首間門店，2019年4月在哥本哈根開設丹麥首間門店，同年9月在米蘭開設義大利首間門店，並於10月在新德里開設印度首間門店，不斷擴展海外新市場。

## GU

在GU(極優)事業分部方面，本財政年度收益總額達2,387億日圓(同比增長12.7%)，經營溢利為281億日圓(同比增長139.2%)，創下歷年最佳業績。藉由轉換為聚焦主流趨勢的商品組成及加強營銷活動，從而令全年度的同店銷售淨額實現增長。尤其是受潮流趨勢歡迎的寬鬆型衛衣、針織衫、T恤等，更成為創下數百萬件銷售紀錄的熱銷商品。藉由提早下單和整合集中面料改善成本率，以及降低折扣率，令毛利率實現大幅提升。經營溢利率亦達到11.8%，同比增加6.2個百分點，錄得大幅改善。

## 全球品牌

在全球品牌事業分部方面，全年度收益總額為1,499億日圓(同比下降2.9%)，經營溢利為36億日圓(上年度為虧損41億日圓)，錄得收益下降而實現經營溢利。經營轉為溢利的主要原因是上一財政年度中COMPTOIR DES COTONNIERS等業務計入了99億日圓的減值虧損所致。本事業分部中Theory業務穩定成長，錄得收益及溢利雙增長。PLST業務雖錄得收益增長，但因開店導致經費上升，經營溢利與上年度持平。法國品牌COMPTOIR DES COTONNIERS、PRINCESS TAM.TAM，以及美國優質牛仔服品牌J Brand業務等則繼續錄得經營虧損。

## 可持續發展

以「將服裝的力量化作社會的力量。」宣言為原點，藉由服裝業務努力實現能為地球環境和社會的可持續發展貢獻力量的事業。以六大重點領域為中心，不斷推廣人權、環保、社會貢獻等方面的發展。於2018年10月，本集團在聯合國提倡的人權、勞動標準、環境、反腐敗四個方面企業應遵守的原則『聯合國全球契約』上署名。繼而亦在2019年5月與聯合國婦女署達成了全球夥伴關係，以協助改善服裝產業內的女性地位。

■重點領域1「通過商品與銷售創造全新價值」：本集團的牛仔褲研發設施「牛仔褲创新中心」開發出能夠大幅減少牛仔褲加工程序用水量的技術。至2020年，集團旗下所有品牌所生產及銷售的牛仔褲均將引入此技術，並不斷擴大生產。

■重點領域2「尊重供應鏈的人權和勞動環境」：為了對應包括本公司及生產據點在內的整個供應鏈的人權問題，我們於2018年7月設立了「人權委員會」。另外，就供應商的工廠員工透過本公司熱線舉報的貸款問題、性騷擾等重大事項上，我們正在要求工廠改進、並與當地非牟利組織合作或尋求其他途徑努力解決。

■重點領域3「關愛環境」：2019年2月，我們公開承諾將根據巴黎協定的目標，制定出溫室氣體排放量的長期減量目標「科學導向目標」(SBT)。另外，針對購物袋和商品包裝，我們亦在2019年7月發表了降低使用量和改用環保材料的行動方針，力求於2020年中時，本集團世界各地的所有公司共同實現減少塑料用量7,800噸（相當於85%的購物袋和商品包裝）的目標。

■重點領域4「與社區共存共榮」：2018年10月，我們向日本北海道膽振東部地震的受災者捐贈衣物約1.8萬件，又於2018年11月透過全商品回收再利用活動，向哥倫比亞境內的委內瑞拉難民及移民贈送約9萬件衣物。另外，由UNIQLO（優衣庫）和GU（極優）的店長和員工擔任講師、幫助兒童加深對國際問題理解的「校企講座」，更榮獲經濟產業省的「職業教育大獎優秀獎」。

■重點領域5「員工福祉」：2019年6月，我們設立了促進多樣化團隊，開展人事制度改革及相關培訓，以支持女性員工於職場積極參與。另外，對於LGBT人士則通過導入伴侶制度等，尊重員工的多樣性，並努力創造舒適的職場環境。

■重點領域6「企業管治」：2018年12月，在公司網站的企業管治部份，公佈了我們的稅務基本方針和合規方面的反腐敗措施。另外，2019年8月，針對董事及常任法定核數師候選人的入選條件和提名方針、行政總裁(CEO)的入選條件、繼任計劃等公司管治方面的重大事項進行了討論，並且設立了向董事會提供建議的「提名薪酬資訊委員會」。

## (b) 現金流量資料

於2019年8月31日的現金及現金等值項目為10,865億日圓，較上一綜合財政年度末增加868億日圓。

### （經營現金流量）

截至2019年8月31日止年度，經營業務產生的現金淨額為3,005億日圓，較截至2018年8月31日止年度增加1,241億日圓（較上年度同期增長70.4%）。主要因素為匯兌損益131億日圓（較上年度同期增加152億日圓），存貨減少381億日圓（較上年度同期增加2,176億日圓），貿易及其他應付款項減少164億日圓（較上年度同期減少261億日圓），其他資產減少29億日圓（較上年度同期增加159億日圓），其他負債增加368億日圓（較上年度同期減少1,099億日圓）及已付所得稅742億日圓（較上年度同期增加124億日圓）。

### （投資現金流量）

截至2019年8月31日止年度，投資業務使用的現金淨額為787億日圓，較截至2018年8月31日止年度增加215億日圓（較上年度同期增長37.7%）。主要因素為存放三個月以上到期的定期存款淨增加113億日圓（較上年度同期增加70億日圓）、購買物業、廠房及設備415億日圓（較上年度同期增加96億日圓）及購買無形資產241億日圓（較上年度同期增加76億日圓）。

### （融資現金流量）

截至2019年8月31日止年度，融資活動使用的現金淨額為1,024億日圓，較截至2018年8月31日止年度增加3,006億日圓。主要因素為上年度發行債券所得款項2,493億日圓，償還公司債券300億日圓（較上年度同期增加300億日圓），已付現金股息489億日圓（較上年度同期增加107億日圓）及償付租賃責任113億日圓（較上年度同期增加54億日圓）。

## (2) 收益及採購額概要

## (a) 收益，按分部劃分

分部	截至2018年8月31日止年度 (2017年9月1日至2018年8月31日)		截至2019年8月31日止年度 (2018年9月1日至2019年8月31日)	
	收益 (百萬日圓)	佔總額百分比 (%)	收益 (百萬日圓)	佔總額百分比 (%)
男裝	341,392	16.0	343,243	15.0
女裝	403,407	18.9	409,105	17.9
童裝及嬰兒裝	67,202	3.2	66,303	2.9
貨品及其他	22,938	1.1	22,947	1.0
日本UNIQLO銷售件數總額	834,941	39.2	841,600	36.7
特許經營店相關收入及 改衣費用	29,836	1.4	31,357	1.4
日本UNIQLO業務總計	864,778	40.6	872,957	38.1
海外UNIQLO業務	896,321	42.1	1,026,032	44.8
UNIQLO業務總計	1,761,099	82.7	1,898,990	82.9
GU業務	211,831	9.9	238,741	10.4
全球品牌業務	154,464	7.3	149,939	6.5
其他業務	2,664	0.1	2,877	0.1
總計	2,130,060	100.0	2,290,548	100.0

(附註) 1. 「特許經營店相關收入」指自銷售服裝至特許經營門店的所得款項及特許權收入。「改衣費用」指來自刺繡印花及修改褲長的收入。

2. 「UNIQLO業務」包括銷售UNIQLO品牌的休閒服飾。

3. 「GU業務」包括銷售GU品牌的休閒服飾。

4. 「全球品牌業務」包括、Theory業務(銷售Theory等品牌的服飾)、PLST業務(銷售PLST等品牌的服飾)、COMPTOIR DES COTONNIERS業務(銷售COMPTOIR DES COTONNIERS等品牌的服飾)、PRINCESSE TAM.TAM業務(銷售PRINCESSE TAM.TAM等品牌的服飾)及J Brand業務(銷售J Brand等品牌的服飾)。

5. 「其他業務」包括房地產租賃業務等。

6. 來自日本UNIQLO的網路商店收益

截至2018年8月31日止財政年度：63,063百萬日圓；

截至2019年8月31日止財政年度：83,228百萬日圓。

7. 上述金額並不包括消費稅等。

## (b) 每單位銷售額

概要		截至2019年8月31日止年度 (2018年9月1日至 2019年8月31日)	同比變動(%)
收益		1,784,404百萬日圓	107.0
每平方米銷售額	銷售建築面積(平均)	2,275,204平方米	104.5
	每平方米銷售額(每年)	784千日圓	102.3
每名僱員銷售額	僱員人數(平均)	105,588人	105.2
	每名僱員銷售額(每年)	16,899千日圓	101.6

- (附註) 1. 此等數字僅包括日本UNIQLO業務及海外UNIQLO業務。  
2. 銷售額數字指門店銷售額，並不包括日本UNIQLO業務的網上銷售額、向特許經營門店提供的產品、管理及行政費或改衣費用。  
3. 「銷售建築面積(平均)」乃按每間門店營業的月數計算。  
4. 「僱員人數(平均)」包括初級僱員、兼職員工、合約員工或從其他公司借調的臨時工，惟不包括營運人員。臨時僱員為記載登記的年均人數。  
5. 上述數字並不包括消費稅等。

## (c) 採購額

按產品分類劃分	截至2019年8月31日止年度 (2018年9月1日至2019年8月31日)		
	採購額 (百萬日圓)	同比變動 (%)	佔總額百分比 (%)
男裝	189,569	81.7	17.0
女裝	223,340	79.9	20.0
童裝及嬰兒裝	34,080	74.8	3.1
貨品及其他	12,260	78.8	1.1
日本UNIQLO業務總計	459,250	80.2	41.1
海外UNIQLO業務	481,833	99.6	43.1
UNIQLO業務總計	941,084	89.1	84.3
GU業務	119,052	88.6	10.7
全球品牌業務	56,589	90.6	5.1
總計	1,116,725	89.1	100.0

- (附註) 1. 「UNIQLO業務」包括銷售UNIQLO品牌的休閒服飾。  
2. 「GU業務」包括銷售GU品牌的休閒服飾。  
3. 「全球品牌業務」包括Theory業務(銷售Theory等品牌的服飾)、PLST業務(銷售PLST等品牌的服飾)、COMPTOIR DES COTONNIERS業務(銷售COMPTOIR DES COTONNIERS等品牌的服飾)、PRINCESSE TAM.TAM業務(銷售PRINCESSE TAM.TAM等品牌的服飾)及J Brand業務(銷售J Brand等品牌的服飾)。  
4. 除上述業務外尚有其他業務，主要為房地產租賃，惟其業務性質並不涉及採購。  
5. 上述數字並不包括消費稅等。

(3) 基於管理層視角對經營業績等狀況的分析及考慮事項

(a) 主要會計政策及估計

本集團綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。本集團在編製綜合財務報表過程中，會在必要時按合理基準作出估計。

有關詳情請參閱「9.財務資料(6)綜合財務報表附註」。

(b) 截至2019年8月31日止年度的管理層表現分析

(i) 收益及毛利

收益較上年度增加1,604億日圓至22,905億日圓。有關收益的詳細分類，請參閱「4.管理層討論及分析C.財務回顧(1)業績概要等(a)截至2019年8月31日止年度的業務業績分析及(2)收益及採購額概要」。

收益增長乃主要由於海外UNIQLO業務顯著增長1,297億日圓。尤其是大中華地區的總體收益較上年度同期大幅增長14.3%，此外東南亞及大洋洲地區亦錄得超過20%的增長。此外，因商品構成轉向側重大眾趨勢等，GU(極優)業務的收益錄得雙位數以上增長，亦為集團收益增長作出巨大貢獻。

毛利較上年度增加696億日圓至11,195億日圓。毛利佔收益48.9%，較上年度49.3%下降0.4個百分點。主要原因是受暖冬及春夏商品提早處置庫存影響，致使日本UNIQLO(優衣庫)業務毛利率下降。

(ii) 銷售、一般及行政開支、其他收入、其他開支及經營收入

銷售、一般及行政開支較上年度增加569億日圓至8,543億日圓。銷售、一般及行政開支佔收益37.3%，較上年度37.4%下跌0.1個百分點。

其他收入及開支主要因計入匯兌損失及UNIQLO(優衣庫)門店減值虧損等項目，錄得虧損75億日圓。

溢利為2,576億日圓，較上一個綜合財政年度增長214億日圓。

(iii) 融資收入、融資成本及所得稅前溢利

融資收入為122億日圓，減少26億日圓，融資成本為174億日圓，比上一個綜合財政年度增加142億日圓。財務費用上升的主要原因在於，上一財政年度因匯率穩定，因而錄得匯兌增益21億日圓，本財政年度則因年末日圓兌美元較年初升值而錄得匯兌損失131億日圓。

因此，所得稅前溢利較上年度增加97億日圓至2,524億日圓。所得稅前溢利佔收益11.0%，較上年度11.4%下降0.4個百分點。

(iv) 母公司擁有人應佔溢利

所得稅為744億日圓，較上一綜合財政年度增加10億日圓。母公司擁有人應佔溢利較上年度增加77億日圓至1,625億日圓。每股收入淨額增加75.49日圓至1,593.20日圓。

(c) 資金來源及資金流動性分析

(i) 資產總值

於2019年8月31日的資產總額為20,105億日圓，較上一綜合財政年度末增加570億日圓。主要因素為現金及現金等值項目增加868億日圓，其他流動金融資產增加91億日圓，存貨減少542億日圓及無形資產增加141億日圓。

(ii) 負債總額

於2019年8月31日的負債總額為10,270億日圓，較上一綜合財政年度末減少236億日圓。主要因素為貿易及其他應付款項減少227億日圓，其他流動金融負債減少128億日圓及其他流動負債增加93億日圓。

(iii) 資產淨值總額

於2019年8月31日的資產淨值總額為9,835億日圓，較上一綜合財政年度末增加807億日圓。主要因素為保留溢利增加1,136億日圓及其他權益組成部分減少404億日圓。

(iv) 資金狀況

有關本集團資金狀況的討論，請參閱「C.財務回顧(1)財務概要等(b)現金流量資料」。

(4) 經營業績等狀況摘要主要項目差異相關資訊

遵循IFRS會計準則編製的綜合財務諸表主要項目與遵循綜合財務諸表規範(第7章和第8章除外，以下簡稱「日本準則」)編製的綜合財務諸表相應項目之間差異的相關事項如下。

(重新分類)

根據日本公認會計原則列入非經營收入、非經營開支、非經常性收益以及非經常性虧損的項目已根據國際財務報告準則重新分類；並呈列為融資收入、融資成本、其他開支、其他收入或銷售、一般及行政開支。

(商譽攤銷的調整)

根據日本公認會計原則，商譽於估計攤銷期間內攤銷。根據國際財務報告準則，此攤銷於過渡日期終止。

因此，根據國際財務報告準則，截至2018年8月31日止年度的商譽攤銷(銷售、一般及行政開支)較根據日本公認會計原則計算者減少341百萬日圓，以及截至2018年8月31日止年度的減值虧損(其他開支)較根據日本公認會計原則計算者增加3,776百萬日圓。而於本年度之綜合財務報表並無重大影響。

(以外幣計值的貨幣金融工具的匯兌差額調整)

根據日本公認會計原則，以外幣計值的貨幣金融工具的匯兌差額乃列作資產淨值項下可供出售證券的未變現收益或虧損。根據國際財務報告準則，此等匯兌差額被視作匯兌收益或虧損。

因此，根據國際財務報告準則，截至2019年8月31日止年度的匯兌虧損(融資成本)較根據日本公認會計原則計算者增加473百萬日圓，而截至2018年8月31日止年度的匯兌收益(融資收入)較根據日本公認會計原則計算者增加65百萬日圓。

D. 重大合約  
不適用。

E. 研發  
不適用。

## 5. 資本開支

### A. 資本開支

日本UNIQLO開設30間新門店。海外UNIQLO在大中華區開設91間門店，在南韓開設10間門店，在新加坡開設4間門店，在馬來西亞開設2間門店，在泰國開設10間門店，在菲律賓開設8間門店，在印尼開設8間門店，在澳洲開設5間門店，在美國開設5間門店，在加拿大開設6間門店，在英國開設2間門店，在法國開設2間門店，在俄羅斯開設7間門店，在德國開設4間門店，在荷蘭開設1間門店、在丹麥開設1間門店。GU開設44間新門店。此外，全球品牌開設58間新門店。

因此，截至2019年8月31日止年度，本集團資本開支為852億日圓(包括融資租賃)，較上一綜合財政年度末增加158億日圓。其中，日本UNIQLO為136億日圓、海外UNIQLO為316億日圓、GU為90億日圓、全球品牌為27億日圓、系統設備等為280億日圓。除UNIQLO(優衣庫)業務、GU(極優)業務的開店投資外，傾全集團之力開展的有明項目相關的IT投資、UNIQLO店舖的自助結帳的相關投資等亦有所增加。

上述數字並不包括消費稅等。

### B. 重要設施

於2019年8月31日，本集團重要設施載列如下：

#### (1) 有關報告實體的資料

公司名稱	設施種類	地點	面積 (平方米)	資本開支(百萬日圓)						僱員人數 (人)
			土地	土地	樓宇	按金/ 保證金	建設援助金	其他	總計	
迅銷有限公司	總公司	山口縣山口市	95,255.83	1,047	788	—	—	175	2,011	42
	商業單位	福岡市中央區等	—	—	58	1,437	—	0	1,495	—
	其他		29,308.87	76	6,466	6,276	—	5,301	18,121	1,347

#### (2) 日本附屬公司

公司名稱	設施種類	地點	面積 (平方米)	資本開支(百萬日圓)						僱員人數 (人)
			土地	土地	樓宇	按金/ 保證金	建設援助金	其他	總計	
UNIQLO CO., LTD.	日本門店等	山口縣山口市等	2,591.06	450	12,105	27,671	7,945	12,383	60,555	10,300
	日本UNIQLO·其他		19,960.76	353	1,436	3,251	883	16,565	22,491	3,321
	日本UNIQLO總計		22,551.82	803	13,542	30,923	8,828	28,948	83,046	13,621
G.U. CO., LTD.	日本門店等	山口縣山口市等	—	—	10,538	8,408	3,542	4,802	27,291	4,464
LINK THEORY JAPAN CO., LTD.	日本門店等	山口縣山口市等	—	—	216	454	2	235	908	967
PLST CO., LTD.	日本門店等	山口縣山口市等	—	—	774	1,077	—	452	2,304	783

## (3) 海外附屬公司

公司名稱	設施種類	地點	面積 (平方米)	資本開支(百萬日圓)						僱員人數 (人)
			土地	土地	樓宇	按金/ 保證金	建設援助金	其他	總計	
迅銷(中國)商貿有限公司	海外UNIQLO門店	中國上海市	—	—	17,333	3,230	—	4,084	24,648	11,549
優衣庫商貿有限公司	海外UNIQLO門店	中國上海市	—	—	1,249	327	—	194	1,771	780
迅銷(上海)商業有限公司	海外UNIQLO門店	中國上海市	—	—	1,320	188	—	162	1,671	265
FRL Korea Co., Ltd.	海外UNIQLO門店	南韓首爾特別市	—	—	4,276	5,293	—	2,108	11,679	2,529
FAST RETAILING (SINGAPORE) PTE. Ltd.	事務所等	新加坡共和國	—	—	2	18	—	3	24	22
UNIQLO (THAILAND) COMPANY LIMITED	海外UNIQLO門店	泰國曼谷	—	—	1,199	928	—	1,109	3,238	1,361
PT. Fast Retailing Indonesia	海外UNIQLO門店	印尼雅加達	—	—	812	236	51	1,611	2,712	1,635
UNIQLO Australia Pty Ltd.	海外UNIQLO門店	澳洲墨爾本	—	—	2,039	6	—	378	2,424	653
Fast Retailing USA, Inc.	事務所等	美國紐約	—	—	5,862	399	—	5,125	11,386	2,386
UNIQLO EUROPE LIMITED	海外UNIQLO門店	英國倫敦	—	—	11,069	499	—	3,519	15,088	2,315
UNIQLO INDIA PRIVATE LIMITED	海外UNIQLO門店	印度新德里	—	—	27	140	—	380	548	441
UNIQLO VIETNAM Co., Ltd	海外UNIQLO門店	越南胡志明市	—	—	18	56	—	371	445	204
極優(上海)商貿有限公司	海外門店等	中國上海市	—	—	272	110	—	45	428	160
Fast Retailing France S.A.S.	事務所等	法國巴黎	—	—	—	27	—	19	47	331
COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S.	海外門店等	法國巴黎	—	—	532	379	—	101	1,014	563
PRINCESSE TAM TAM S.A.S.	海外門店等	法國巴黎	—	—	329	173	—	62	565	271
J Brand, Inc.	海外門店等	美國加利福尼亞州	—	—	156	1	—	249	408	127

- (附註) 1. 報告實體大部分分類為「其他」的項目均位於有明總部(東京都江東區)、六本木總部(東京都港區)或舊總部(山口縣宇部市)。
2. 貨幣金額乃按賬面值列示，不包括消費稅等。
3. 僱員人數不包括營運人員、初級僱員、兼職員工或從其他公司借調的臨時工。
4. 資產並無按業務分部間的分配列示。

C. 增建設施、移除舊有設施等計劃

於2019年8月31日，增建重要設施及／或移除設施的計劃載列如下。

(1) 重要新設施

2020年財政年度(2019年9月1日至2020年8月31日)各分部的資本投資計劃(增建設施、擴建)如下。

分部名稱	2020年財政年度資本投資 (百萬日圓)	投資詳情
日本UNIQLO	7,800	開設新門店(約30間門店)
海外UNIQLO	35,100	開設新門店(約168間門店)
GU	7,400	開設新門店(約36間門店)
全球品牌業務	3,500	開設新門店(約39間門店)
其他	46,300	資訊科技相關投資
總計	100,100	

- (附註) 1. 預期本集團可自股本、企業債券及借款等滿足其資金需求。  
2. 上述數字並不包括消費稅等。

此外，上述計劃所包含的主要新設施計劃如下。

公司名稱	設施種類	業務名稱	地點	計劃投資金額		動工日期	落成日期	計劃銷售 建築面積 (平方米)	備註
				總額 (百萬日圓)	已付金額 (百萬日圓)				
UNIQLO EUROPE LIMITED	海外 UNIQLO門店	UNIQLO Piazza Cordusio	意大利 米蘭	810	646	2018年11月	2019年9月	1,784	租賃
UNIQLO INDIA PRIVATE LIMITED	海外 UNIQLO門店	UNIQLO Ambience Mall Vasant Kunj store	印度 新德里	774	293	2019年4月	2019年10月	3,121	租賃
UNIQLO New Jersey LLC	海外 UNIQLO門店	UNIQLO American Dream store	美國 新澤西州	583	—	2019年9月	2019年11月	1,581	租賃

- (附註) 1. 預期本集團可自股本滿足其資金需求。  
2. 上述數字並不包括消費稅等。  
3. 資產並無按業務分部間的分配列示。

(2) 計劃移除重要設施

於2019年8月31日並無計劃移除重要設施。

## 6. 股份資料及股息政策

### A. 股份資料

#### (1) 股份數目

##### (a) 股份總數

類型	法定股份總數(股)
普通股	300,000,000
總計	300,000,000

##### (b) 已發行股份

類型	於2019年8月31日 已發行股份數目(股)	於提交日期 已發行股份數目(股) (2019年11月29日)	金融工具上市交易所 名稱或認可金融工具 公司協會名稱	詳情
普通股	106,073,656	106,073,656	東京證券交易所主板 及香港聯合交易所有限 公司主板(附註)	每個單位100股
總計	106,073,656	106,073,656	—	—

(附註) 香港預託證券已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

## (2) 股份認購權

## (a) 股票期權制度內容

本公司根據日本公司法制訂購股權計劃，以授出認購新股份的權利。另，下列事項為截至本業務年度最後一日(2019年8月31日)之內容。關於由本業務年度最後一日到申請日前一個月最後一日(2019年10月31日)期間發生的變更，截至申請日前一個月最後一日的內容將會記入( )中。關於第十次新股份預約權，將會記錄申請日的內容。

## (i) (A)類股份認購權

	第一批	第二批	第三批
決議案日期	2010年10月8日	2011年10月12日	2012年10月11日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 7 本集團附屬公司僱員 3	本公司僱員 14 本集團附屬公司僱員 4	本公司僱員 18 本集團附屬公司僱員 8
購股權數目(股)	1,292(888)	6,495(3,138)	5,304(4,959)
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	1,292(888)	6,495(3,138)	5,304(4,959)
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	由2013年11月8日至2020年11月7日	由2014年11月15日至2021年11月14日	由2015年11月13日至2022年11月12日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：10,624 實繳資本：5,312	發行價：12,499 實繳資本：6,250	發行價：15,222 實繳資本：7,611
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第四批	第五批	第六批
決議案日期	2013年10月10日	2014年10月9日	2015年10月8日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 19 本集團附屬公司僱員 11	本公司僱員 36 本集團附屬公司僱員 16	本公司僱員 15 本集團附屬公司僱員 19
購股權數目(股)	3,306(2,975)	12,213(8,807)	2,299(1,468)
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	3,306(2,975)	12,213(8,807)	2,299(1,468)
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	由2016年12月3日至2023年12月2日	由2017年11月14日至2024年11月13日	由2018年11月13日至2025年11月12日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：37,110 實繳資本：18,555	發行價：42,377 實繳資本：21,188	發行價：45,658 實繳資本：22,829
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第七批	第八批	第九批
決議案日期	2016年10月13日	2017年10月12日	2018年10月11日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 16 本集團附屬公司僱員 23	本公司僱員 19 本集團附屬公司僱員 27	本公司僱員 17 本集團附屬公司僱員 32
購股權數目(股)	2,549(2,348)	5,101(4,720)	4,057(3,875)
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	2,549(2,348)	5,101(4,720)	4,057(3,875)
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	由2019年11月11日至2026年11月10日	由2020年11月10日至2027年11月9日	由2021年11月9日至2028年11月8日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：34,684 實繳資本：17,342	發行價：37,648 實繳資本：18,824	發行價：58,276 實繳資本：29,138
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第十批
決議案日期	2019年10月10日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 11 本集團附屬公司僱員 46
購股權數目(股)	3,548
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	3,548
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。
股份認購權行使期	由2022年11月8日 至2029年11月7日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：66,059 實繳資本：33,030
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)

(附註) 於本公司進行任何重組(包括合併(僅限於本公司於合併後不再存續的情況)、納入公司分拆或分拆後成立新公司(就兩者而言,僅限於本公司為因公司分拆而產生的實體的情況),或交換或轉讓股份(就兩者而言,僅限於本公司成為全資附屬公司的情况),統稱為「重組」)時,緊接有關重組的生效日期前持有現有股份認購權(以下稱為「尚未行使股份認購權」)的人士將於各適用情況下,獲發行股份認購權以認購按日本公司法第236(1)viii條的規定因上述事件而產生的公司(以下稱為「因重組而產生的公司」)的股份。在該情況下,任何尚未行使股份認購權將告失效,而因重組而產生的公司須發行新股份認購權;然而,前提為規定因重組而產生的公司須發行股份認購權的條款及條件如有訂明下述事項,則須載入任何納入合併協議、新合併協議、納入公司分拆協議、分拆後成立新公司的計劃、股份交換協議或股份轉讓計劃。

1. 因重組而產生的公司將予發行的股份認購權數目:  
各尚未行使股份認購權持有人將獲發行相同數目的股份認購權。
2. 股份認購權所涉及因重組而產生的公司的股份類型:  
因重組而產生的公司的普通股。
3. 股份認購權所涉及因重組而產生的公司的股份數目:  
訂明重組條件等的計劃書須載有一份列明上述股份認購權所涉及股份類型及數目的最終陳述。
4. 將於行使股份認購權後納入的物業價值:  
將於行使已發行股份認購權後納入的物業價值為將下文所規定重組後的行使價乘以上文第3項所述股份認購權所涉及因重組而產生的公司的最終股份數目所得的金額。因重組而產生的公司因行使每份已發行股份認購權而可予發行的股份於重組後的行使價將為每股一日圓。
5. 可行使股份認購權的期間:  
自上文規定可行使股份認購權期間的首日或重組生效當日(以較晚者為準)起,直至上文規定可行使股份認購權期間的最後一日止的期間。
6. 有關因行使股份認購權而發行股份所導致資本及資本儲備增加的事宜:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。
7. 透過轉讓而收購股份認購權的限制:  
任何透過轉讓而收購的股份認購權須經因重組而產生的公司的董事會以決議案授權批准。
8. 收購股份認購權的條款及條件:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。
9. 行使股份認購權的條件:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。

## (ii) (B)類股份認購權

	第一批	第二批	第三批
決議案日期	2010年10月8日	2011年10月12日	2012年10月11日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 266 本集團附屬公司僱員 413	本公司僱員 139 本集團附屬公司僱員 584	本公司僱員 136 本集團附屬公司僱員 615
購股權數目(股)	10,225(7,387)	8,364(7,044)	8,447(7,261)
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	10,255(7,387)	8,364(7,044)	8,447(7,261)
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	由2010年12月8日至2020年11月7日	由2011年12月15日至2021年11月14日	由2012年12月13日至2022年11月12日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：10,925 實繳資本：5,463	發行價：12,742 實繳資本：6,371	發行價：15,569 實繳資本：7,785
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第四批	第五批	第六批
決議案日期	2013年10月10日	2014年10月9日	2015年10月8日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 180 本集團附屬公司僱員 706	本公司僱員 223 本集團附屬公司僱員 785	本公司僱員 274 本集團附屬公司僱員 921
購股權數目(股)	8,838(7,361)	13,458(11,364)	13,172(11,020)
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	8,838(7,361)	13,458(11,364)	13,172(11,020)
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	由2014年1月3日至2023年12月2日	由2014年12月14日至2024年11月13日	由2015年12月13日至2025年11月12日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：37,515 實繳資本：18,757	發行價：42,799 實繳資本：21,399	發行價：46,148 實繳資本：23,074
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第七批	第八批	第九批
決議案日期	2016年10月13日	2017年10月12日	2018年10月11日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 339 本集團附屬公司僱員1,096	本公司僱員 395 本集團附屬公司僱員1,152	本公司僱員 418 本集團附屬公司僱員1,267
購股權數目(股)	18,287(15,387)	33,082(26,991)	36,275(25,070)
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	18,287(15,387)	33,082(26,991)	36,275(25,070)
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	由2016年12月11日至2026年11月10日	由2017年12月10日至2027年11月9日	由2018年12月9日至2028年11月8日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：35,168 實繳資本：17,584	發行價：38,133 實繳資本：19,066	發行價：58,892 實繳資本：29,446
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第十批
決議案日期	2019年10月10日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 528 本集團附屬公司僱員 1,389
購股權數目(股)	37,424
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	37,424
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。
股份認購權行使期	由2019年12月8日 至2029年11月7日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：66,733 實繳資本：33,367
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)

(附註) 於本公司進行任何重組(包括合併(僅限於本公司於合併後不再存續的情況)、納入公司分拆或分拆後成立新公司(就兩者而言,僅限於本公司為因公司分拆而產生的實體的情況),或交換或轉讓股份(就兩者而言,僅限於本公司成為全資附屬公司的情况),統稱為「重組」)時,緊接有關重組的生效日期前持有現有股份認購權(以下稱為「尚未行使股份認購權」)的人士將於各適用情況下,獲發行股份認購權以認購按日本公司法第236(1)viii條的規定因上述事件而產生的公司(以下稱為「因重組而產生的公司」)的股份。在該情況下,任何尚未行使股份認購權將告失效,而因重組而產生的公司須發行新股份認購權;然而,前提為規定因重組而產生的公司須發行股份認購權的條款及條件如有訂明下述事項,則須載入任何納入合併協議、新合併協議、納入公司分拆協議、分拆後成立新公司的計劃、股份交換協議或股份轉讓計劃。

1. 因重組而產生的公司將予發行的股份認購權數目:  
各尚未行使股份認購權持有人將獲發行相同數目的股份認購權。
2. 股份認購權所涉及因重組而產生的公司的股份類型:  
因重組而產生的公司的普通股。
3. 股份認購權所涉及因重組而產生的公司的股份數目:  
訂明重組條件等的計劃書須載有一份列明上述股份認購權所涉及股份類型及數目的最終陳述。
4. 將於行使股份認購權後納入的物業價值:  
將於行使已發行股份認購權後納入的物業價值為將下文所規定重組後的行使價乘以上文第3項所述股份認購權所涉及因重組而產生的公司的最終股份數目所得的金額。因重組而產生的公司因行使每份已發行股份認購權而可予發行的股份於重組後的行使價將為每股一日圓。
5. 可行使股份認購權的期間:  
自上文規定可行使股份認購權期間的首日或重組生效當日(以較晚者為準)起,直至上文規定可行使股份認購權期間的最後一日止的期間。
6. 有關因行使股份認購權而發行股份所導致資本及資本儲備增加的事宜:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。
7. 透過轉讓而收購股份認購權的限制:  
任何透過轉讓而收購的股份認購權須經因重組而產生的公司的董事會以決議案授權批准。
8. 收購股份認購權的條款及條件:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。
9. 行使股份認購權的條件:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。

## (iii) (C)類股份認購權

	第七批	第八批	第九批
決議案日期	2016年10月13日	2017年10月12日	2018年10月11日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 30	本公司僱員 29	本公司僱員 40
購股權數目(股)	5,110	5,929	4,733
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股	同左	同左
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	5,110	5,929	4,733
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。	同左	同左
股份認購權行使期	2019年11月11日	2020年11月10日	2021年11月9日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：35,855 實繳資本：17,928	發行價：38,823 實繳資本：19,411	發行價：59,764 實繳資本：29,882
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。	同左	同左
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。	同左	同左
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)	同左	同左

	第十批
決議案日期	2019年10月10日
承授人類別及人數(人)	本公司僱員 40
購股權數目(股)	3,666
行使股份認購權後將予發行的股份類型	普通股
行使股份認購權後將予發行的股份數目(股)	3,666
行使股份認購權時將予支付的金額(日圓)	分配股份數目乘以所有將透過行使股份認購權取得的股份的每股行使價一日圓。
股份認購權行使期	2022年11月8日
行使股份認購權時每股於授予日期的公平值及實繳資本金額(日圓)	發行價：67,685 實繳資本：33,843
行使股份認購權的條件	倘股份認購權持有人放棄認購股份的權利，則該等股份認購權將告失效，且不得行使。
有關轉讓股份認購權的事宜	任何透過轉讓而收購的股份認購權須經董事會以決議案授權批准。
有關就重組而發行股份認購權的事宜	(附註)

(附註) 於本公司進行任何重組(包括合併(僅限於本公司於合併後不再存續的情況)、納入公司分拆或分拆後成立新公司(就兩者而言,僅限於本公司為因公司分拆而產生的實體的情況),或交換或轉讓股份(就兩者而言,僅限於本公司成為全資附屬公司的情况),統稱為「重組」)時,緊接有關重組的生效日期前持有現有股份認購權(以下稱為「尚未行使股份認購權」)的人士將於各適用情況下,獲發行股份認購權以認購按日本公司法第236(1)viii條的規定因上述事件而產生的公司(以下稱為「因重組而產生的公司」)的股份。在該情況下,任何尚未行使股份認購權將告失效,而因重組而產生的公司須發行新股份認購權;然而,前提為規定因重組而產生的公司須發行股份認購權的條款及條件如有訂明下述事項,則須載入任何納入合併協議、新合併協議、納入公司分拆協議、分拆後成立新公司的計劃、股份交換協議或股份轉讓計劃。

1. 因重組而產生的公司將予發行的股份認購權數目:  
各尚未行使股份認購權持有人將獲發行相同數目的股份認購權。
2. 股份認購權所涉及因重組而產生的公司的股份類型:  
因重組而產生的公司的普通股。
3. 股份認購權所涉及因重組而產生的公司的股份數目:  
訂明重組條件等的計劃書須載有一份列明上述股份認購權所涉及股份類型及數目的最終陳述。
4. 將於行使股份認購權後納入的物業價值:  
將於行使已發行股份認購權後納入的物業價值為將下文所規定重組後的行使價乘以上文第3項所述股份認購權所涉及因重組而產生的公司的最終股份數目所得的金額。因重組而產生的公司因行使每份已發行股份認購權而可予發行的股份於重組後的行使價將為每股一日圓。
5. 可行使股份認購權的期間:  
自上文規定可行使股份認購權期間的首日或重組生效當日(以較晚者為準)。
6. 有關因行使股份認購權而發行股份所導致資本及資本儲備增加的事宜:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。
7. 透過轉讓而收購股份認購權的限制:  
任何透過轉讓而收購的股份認購權須經因重組而產生的公司的董事會以決議案授權批准。
8. 收購股份認購權的條款及條件:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。
9. 行使股份認購權的條件:  
有待釐定,以與標的股份認購權的適用條件貫徹一致。

(b) 權利計劃內容  
不適用。

(c) 其他股份認購權等狀態  
不適用。

(3) 行使可有條件批准調整行使價的可換股債券不適用。

(4) 已發行股份總數、股本等變動

日期	已發行股份總數增加／減少(股)	已發行股份總數結餘(股)	股本增加／減少(百萬日圓)	股本結餘(百萬日圓)	資本儲備增加／減少(百萬日圓)	資本儲備結餘(百萬日圓)
2004年8月31日	—	106,073,656	7,000	10,273	(7,000)	4,578

(附註) 指於2004年8月30日舉行的董事會特別會議上透過決議案批准由資本儲備增加股本。

(5) 狀況，按持有人類別劃分

於2019年8月31日

類別	股份(一個單位=100股股份)							少於一個單位的股份(股)	
	政府、市政實體	金融機構	金融產品交易商	其他企業	外國企業等		個人及其他		總計
					不包括個人	個人			
股東人數(人)	—	61	30	92	797	5	3,841	4,826	—
持股數目(買賣單位)	—	368,666	24,585	84,742	191,674	6	390,480	1,060,153	58,356
持股百分比(%)	—	34.77	2.32	7.99	18.08	0.00	36.83	100.00	—

- (附註) 1. 4,011,921股庫存股份包括由個人及其他持有40,119個單位的股份以及少於一個單位的21股股份。  
 2. 「其他企業」及「少於一個單位的股份」欄目所示數字分別包括以Japan Securities Depository Center, Inc. 名義持有27個單位的股份及84股股份。

(6) 主要股東

於2019年8月31日

姓名或商號	地點	持股數目(千股)	佔已發行股份總數的百分比(%)
柳井正	東京都澀谷區	22,037	21.59
The Master Trust Bank of Japan, Ltd.	東京都港區濱松町2-11-3	21,012	20.59
Japan Trustee Services Bank, Ltd.	東京都中央區晴海1-8-11	11,430	11.20
TTY Management B.V.	Hoogoorddreef 15, 1101BA Amsterdam, The Netherlands	5,310	5.20
柳井一海	美國紐約	4,781	4.69
柳井康治	東京都澀谷區	4,780	4.68
Fight & Step Co., Ltd.	東京都目黑區三田1-4-3	4,750	4.65
Trust & Custody Services Bank, Ltd.	東京都中央區晴海1-8-12	3,800	3.72
MASTERMIND, LLC	東京都目黑區三田1-4-3	3,610	3.54
柳井照代	東京都澀谷區	2,327	2.28
總計	—	83,841	82.15

- (附註) 1. 「持股數目」向下調整至最接近千股。  
 2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd.、Japan Trustee Services Bank, Ltd.及Trust & Custody Services Bank, Ltd. 持有的股份均與信託業務一併持有。  
 3. 根據Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited與Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co., Ltd.兩方(作為聯名持有人)及Nikko Asset management Co., Ltd.於2018年12月20日提交的大額持股報告(組成變動報告)，各方於2018年12月24日的持股量載列如下。然而，由於本公司未能確定於期末實際持有的股份數目，故此等股權並未計入上文主要股東表內。

姓名	地點	持股數目 (千股)	佔已發行 股份總數的 百分比(%)
Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co., Ltd.	東京港區芝公園1-1-1	1,240	1.17
Nikko Asset management Co., Ltd.	東京港區赤坂9-7-1	5,938	5.60

4. 根據Daiwa Asset Management Co. Ltd.與Daiwa Securities Co. Ltd.兩方(作為聯名持有人)於2019年3月6日提交的大額持股報告(組成變動報告),各方於2019年2月28日的持股量載列如下。然而,由於本公司未能確定於期末實際持有的股份數目,故此等股權並未計入上文主要股東表內。

姓名或商號	地點	持股數目 (千股)	佔已發行 股份總數的 百分比(%)
Daiwa Asset Management Co. Ltd.	東京都千代田區丸之內1-9-1	5,222	4.92
Daiwa Securities Co. Ltd.	東京都千代田區丸之內1-9-1	118	0.11

5. 根據Mizuho Securities Co., Ltd.與Asset Management One Co., Ltd.兩方(作為聯名持有人)於2019年4月5日提交的大額持股報告(組成變動報告),各方於2019年3月29日的持股量載列如下。然而,由於本公司未能確定於期末實際持有的股份數目,故此等股權並未計入上文主要股東表內。

姓名或商號	地點	持股數目 (千股)	佔已發行 股份總數的 百分比(%)
Mizuho Securities Co., Ltd.	東京都千代田區大手町1-5-1	2,401	2.26
Asset Management One Co., Ltd.	東京都千代田區大手町1-5-1	2,896	2.73

6. 根據Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co., Ltd.與Nikko Asset management Co., Ltd.兩方(作為聯名持有人)於2019年4月19日提交的大額持股報告(組成變動報告),各方於2019年4月15日的持股量載列如下。然而,由於本公司未能確定於期末實際持有的股份數目,故此等股權並未計入上文主要股東表內。

姓名或商號	地點	持股數目 (千股)	佔已發行 股份總數的 百分比(%)
Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co., Ltd.	東京都港區芝公園1-1-1	1,161	1.09
Nikko Asset management Co., Ltd.	東京都港區赤坂9-7-1	6,214	5.86

7. 根據Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation與Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd.兩方(作為聯名持有人)及Mitsubishi UFJ Securities Co., Ltd.於2019年5月20日提交的大額持股報告(組成變動報告),各方於2019年5月13日的持股量載列如下。然而,由於本公司未能確定於期末實際持有的股份數目,故此等股權並未計入上文主要股東表內。

姓名或商號	地點	持股數目 (千股)	佔已發行 股份總數的 百分比(%)
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation	東京都千代田區丸之內1-4-5	845	0.80
Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd.	東京都千代田區有樂町1-12-1	3,174	2.99
Mitsubishi UFJ Securities Co., Ltd.	東京都千代田區丸之內2-5-2	181	0.17

8. 根據Nomura Securities Co., Ltd.與Nomura Asset Management Co., Ltd.兩方(作為聯名持有人)於2019年8月7日提交的大額持股報告(組成變動報告),各方於2019年7月31日的持股量載列如下。然而,由於本公司未能確定於期末實際持有的股份數目,故此等股權並未計入上文主要股東表內。

姓名或商號	地點	持股數目 (千股)	佔已發行 股份總數的 百分比(%)
Nomura Securities Co., Ltd.	東京都中央區區本橋1-9-1	438	0.41
Nomura Asset Management Co., Ltd.	東京都中央區區日本橋1-12-1	11,603	10.94

9. 除上述者外,本公司持有4,011,921股庫存股份(佔法定股份總數3.78%)。

## (7) 投票權

### (a) 已發行股份

於2019年8月31日

類別	股份數目 (股)	投票權數目 (個)	詳情
無投票權股份	—	—	—
附有限制投票權的股份(庫存股份等)	—	—	—
附有限制投票權的股份(其他)	—	—	—
附有全部投票權的股份(庫存股份等)	(持作庫存 股份的股份) 普通股 4,011,900	—	—
附有全部投票權的股份(其他)	普通股 102,003,400	1,020,034	(附註)1
少於一個單位的股份	普通股 58,356	—	(附註)1, 2
已發行股份總數	106,073,656	—	—
全體股東的投票權總數	—	1,020,034	—

(附註) 1. 「附有全部投票權的股份(其他)」及「少於一個單位的股份」兩欄內的股份數目分別包括以Japan Securities Depository Center, Inc.名義持有的2,700股股份及84股股份。

2. 「少於一個單位的股份」一欄的普通股包括本公司持有的21股庫存股份。

(b) 庫存股份

於2019年8月31日

持有人姓名或商號	持有人地址	以本身名義持有的股份數目(股)	以其他人士或商號名義持有的股份數目(股)	所持股份總數(股)	佔已發行股份總數的百分比(%)
迅銷有限公司	山口縣 山口市 佐山717-1	4,011,900	—	4,011,900	3.78
總計	—	4,011,900	—	4,011,900	3.78

B. 庫存股份資料

股份類型 根據日本公司法第155-7條購回的普通股

- (1) 股東大會批准的購買  
不適用。
- (2) 董事會批准的購買  
不適用。
- (3) 並非根據股東大會或董事會決議案的事項詳情  
根據日本公司法第192-1條購買少於一個單位的股份。

類別	股份數目(股)	已付總額(千日圓)
截至2019年8月31日止財政年度已購買的庫存股份	40	2,292
於本年度購買的庫存股份	80	5,217

(附註) 本年度已購買的庫存股份並不包括於2019年11月1日至本報告提交日期之間購買少於一個單位的股份。

(4) 已購買的庫存股份狀況

類別	截至2019年8月31日止財政年度		本年度	
	股份數目(股)	出售總值(千日圓)	股份數目(股)	出售總值(千日圓)
認購人獲邀約購買的庫存股份	—	—	—	—
購買後註銷的庫存股份	—	—	—	—
因合併、股份交換或公司分拆而轉讓的庫存股份	—	—	—	—
其他(附註)	41,991	159,834	2,113	8,045
所持庫存股份數目	4,011,921	—	4,009,888	—

(附註) 截至2019年8月31日止年度的數字分類反映行使41,991份股份認購權，股份出售價值為159,834千日圓。本年度的數字分類反映行使股份認購權，並不包括於2019年11月1日至本報告提交日期之間購買少於一個單位的股份。

C. 股息政策

集團對諸位股東的利潤分配視為最重要的議題之一，並將持續改善業績及根據業績合理分配利益作為基本方針。分派股息的實施方針是在集團擴大業務、提高盈利的資金需要和財務健全性的基礎上，根據業績派發高額股息。分派盈餘的基本方針是每年進行中期派息和期末派息各一次。上述分派均將基於董事會決議進行，法律另有規定的情況除外。

本財政年度的全年股息為480日圓，較上年度增加40日圓，其中包括中期派息240日圓，期末派息240日圓。內部儲備資金及自由現金流量方面，將會繼續有效運用鞏固集團業務基礎的投融資活動，努力實現持續穩定的業績增長。

集團根據日本公司法第454-5條派付中期股息乃本公司的公司章程規定。

本財政年度股息如下：

決議案日期	股息總額 (百萬日圓)	每股股息 (日圓)
2019年4月11日的董事會決議案	24,492	240
2019年11月5日的董事會決議案	24,494	240

D. 本公司遵守規則第19B.21條

香港聯交所批准我們在若干條件下，豁免遵守香港上市規則第19B.21條有關於購回股份時註銷香港預託證券的若干規定。於2019年8月31日止年度，本公司已遵守相關條件。

## 7. 企業管治報告

### A. 企業管治的基本理念

集團提倡的企業理念是「改變服裝，改變常識，改變世界」，在以「世界No.1的服裝資訊製造零售業」為目標擴大業務的同時，亦透過服裝業務開展可持續發展活動，藉此回應各位顧客、合作商、股東等全體利益相關者的要求，力求實現迅速透明的經營機制。

### B. 公司架構及內部監控制度詳情

#### (1) 公司架構詳情

集團正在建設以董事會、審核委員會及其他各類委員會為中心的企業管治制度。此外，為強化企業管治制度，將會採用董事會及董事長在一定範圍內下放業務執行權限的主管人員制度，旨在實現經營決策職能與業務執行職能的分離，以達致快速經營。

董事會由九名成員構成，其中包含五名外部董事，並由行政總裁擔任董事會主席。外部董事在企業管理方面擁有豐富知識和經驗。作為本公司就有關管理層及營運表現的主要決策機關，董事會至少每月舉行一次會議，以商討及決定重要的管理事宜。全體外部董事均積極參與董事會的討論，並發表無保留意見。半數以上的董事為外部董事，藉此提高董事會的獨立性，同時強化監督職能，讓每位外部董事皆可積極參與董事會的討論，坦率表述意見。

截至2019年11月29日為止，六名公司核數師委員會成員的其中三名為外部法定核數師。公司核數師委員會由常任法定核數師擔任主席。外部核數師為完全獨立，並有足夠擔任律師及執業會計師的知識和經驗。外部核數師及其他核數師透過參與董事會的工作，可全面了解董事會的決策過程，藉以履行其監督責任。另外，其透過與董事、其他行政人員、其他僱員、及附屬公司的核數師進行定期對話，以監督董事履行其行政職務的表現。核數師委員會至少每月舉行一次會議，以就核數政策及規劃作出決策。核數師委員會舉行季度會議，以獲取會計核數師的簡報及報告。

各委員會配合董事會的工作。外部董事及外部核數師亦擔任此等委員會的成員。各委員會的名稱、目的、權限、活動內容、活動情況如下。

#### 人力資源委員會

人力資源委員會負責討論迅銷集團的重大組織變動及調整人力資源制度，並向董事會提出意見及建議。人力資源委員會由外部董事擔任主席，成員包括代表董事、外部專家、外部董事及外部法定核數師。委員會於2019年度曾舉行4次會議。

#### 可持續發展委員會

可持續發展委員會討論及決定本公司可持續發展政策(其涵蓋環保、社會公益、合規及多元化發展等事宜)的方向，並編製及刊發可持續發展報告。可持續發展委員會由可持續發展部門的主管擔任主席，成員包括外部專家、法定核數師及行政人員等。委員會於2019年度曾舉行4次會議。

#### 披露委員會

披露委員會由負責向東京證券交易所(東交所)披露資料的行政人員領導，委員會負責透過「提供及時、準確、公正及易於理解的資料披露」的目的，提高本公司管理透明度。委員會負責決定就其認為可能對股東及投資者的投資決定構成重大影響的事宜向東交所作出自願性披露的時間及內容。委員會於2019年度曾舉行15次會議。

### 資訊技術投資委員會

資訊技術投資委員會的職能為在執行層面商議及決定資訊技術投資政策，以優化資訊系統的資源分配及推進本公司業務。此外，委員會制訂資訊技術投資預算及報告，並參與外部專業機構研究個別業務的合適性及投資回報。由代表董事擔任主席，成員及觀察員包括外部專家、外部董事、營運人員等。委員會於2019年度曾舉行10次會議。

### 操守準則委員會

操守準則委員會負責商討及處理違反迅銷操守準則的行為，並就熱線的運作提供意見及確保本公司行政人員及僱員全面了解迅銷操守準則的規定。委員會由法務部門的主管擔任主席，成員包括法定核數師(包括外部法定核數師)、行政人員等。委員會於2019年度曾舉行11次會議。

### 商業道德委員會

此委員會旨在確保本集團不會利用其優越地位向供應商公司(生產工廠及供應商等)施加不當壓力。委員會根據外部機構對營商環境及供應商進行的調查，向涉及部門提出意見及建議。委員會由可持續發展部門的主管擔任主席，成員包括核數師(包括外部法定核數師)、行政人員等。委員會於2019年度曾舉行12次會議。

### 風險管理委員會

為定期調查業務活動中的潛在風險，找出重要風險，強化相關管理體制，分析評估對業務的影響程度和發生頻度等，對於高風險活動討論解決方案，在風險發生前加以牽制。委員會由集團CFO擔任主席，成員包括外部董事、行政人員等。委員會於2019年度曾舉行9次會議。

### 提名薪酬諮詢委員會

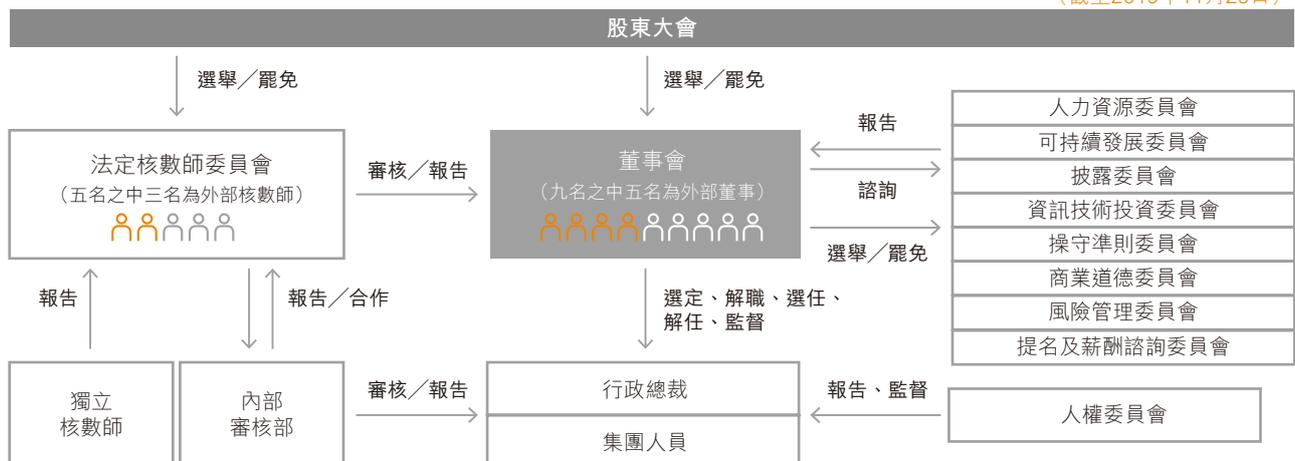
作為任意機構，針對董事及常任法定核數師候選人的入選條件和提名方針、董事報酬的決策方針、行政總裁(CEO)的入選條件、繼任計劃等迅銷集團的企業管治重要事項展開討論，並向董事會提供建議。委員會主席由董事會指定董事擔任，半數以上的委員為獨立外部行政人員(外部董事及外聘核數師)，委員會於2019年度曾舉行1次會議。

### 人權委員會

由公司外部專家擔任主席，負責對人權盡職調查的執行進行審議和提供意見。以依據2018年制定的迅銷集團人權政策履行尊重人權責任、正當開展業務為目的，負責為業務執行部門提供諮詢意見、開展教育啓發活動等。此外亦擔負建議及監督責任，並在發生侵犯人權事件時展開調查，採取補救措施。委員會於2019年度曾舉行8次會議。

下圖為本公司的企業管治制度。

(截至2019年11月29日)



本公司的董事會、法定核數師會及各種委員會的主席及成員等如下：

職位	姓名	董事會	法定核數師會	人力資源委員會	可持續發展委員會	披露委員會	資訊技術投資委員會	操守準則委員會	商業道德委員會	風險管理委員會	提名薪酬諮詢委員會	人權委員會
董事	柳井正	主席		○	○	○	委員長				委員長	
	岡崎健	○		△	○	委員長	○			委員長		○
	柳井一海	○										
	柳井康治	○										
外部董事	半林亨	○		委員長							○	
	服部暢達	○										
	新宅正明	○					△					
	名和高司	○		○	○					○		○
	大野直竹	○									○	
法定核數師	田中明	△	主席	○	○			○	△		○	○
	新庄正明	△	○			△	△		○			
	水澤真澄	△	○		○	△				△		○
外部核數師	安本隆晴	△	○						○			
	金子圭子	△	○	○				○				○
	櫻谷隆夫	△	○						○		○	
高級執行官	John C Jay			△	○							
	小山紀明	△		○	○			○		○		○
	中嶋修一				○				○	○		○
	若林隆廣				○							
	神保拓也									○		
執行官	赤井田真希									○		○
	淺田英嗣									○		○
	法華津誠						○			○		
	新田幸弘				委員長			○	委員長	○		○
	大谷晉平						○					
	丹原崇宏						○					
	田中大						○					
	寺師靖之							○				
	王嘯洲									○		
附屬公司核數師	浦利治							○				
	岩村清美								○			
法務部長	渡部大輔				○		委員長	○	○		○	
內部委員	廣報部門長					○						
	生產部門長								△			
	社長室部長									△		
	IR主管					○						
外部專家	白土謙二				△							
	村山徹						△					
	富田善範											委員長

(註) ○：成員      △：成員以外的出席人員(含觀察員)

(2) 有限責任協議概要

本公司根據公司法第427條第1段的條文規定，與外部董事、外部法定核數師及會計核數師訂立限制彼等責任的協議，限制公司法第423條第1段所規定因損害而引致的責任。該等協議訂明，因損害而須承擔的責任僅限於5百萬日圓或法例規定金額的較高者。就德勤有限公司而言，因損害而須承擔的責任僅限於下列最高金額的兩倍：其作為會計核數師於服務期間就每個業務年度向本公司收取或將收取作為履行職務所收取的薪酬及款項的經濟利益總額。

(3) 內部監控制度

本公司致力透過建立嚴格遵守本集團政策及規則(包括本集團的管理原則、Fast Retailing Way(迅銷之路)及迅銷集團操守準則)的內部監控制度，涵蓋整個迅銷集團，確保其業務營運合法、公平及高效。

(a) 確保董事遵照法律及法規以及公司章程執行職務的框架

1. 迅銷集團旗下所有成員公司的董事及行政人員(董事)均忠實遵守本集團管理原則、迅銷之路、迅銷操守準則以及其他公司內部規則及規例，同時推動本集團上下嚴格遵守企業道德與規章。董事亦定期檢討本公司的規則及原則，並在必要時作出修訂以反映社會及公司業務活動變動，確保該等規則及原則以及迅銷操守準則的運作行之有效。
2. 本公司委任負責監察法律部的營運人員或法律部主管擔任合規人員，以設立適用於本公司及本集團的合規框架，並解決任何有關合規的問題。
3. 本公司委任外部董事加入董事會，從而提高高級管理層決策的公平性及透明度。本公司或本集團附屬公司的法定核數師可出席其負責審核的公司的董事會會議，以及時表達意見。本公司或本集團附屬公司的董事可委聘外部律師及執業會計師等，以避免違反法例的可能性及採取預防措施。倘本公司或本集團附屬公司的董事發現另一名董事進行違法行動，彼等須立即向法定核數師、總裁及合規人員報告有關事宜。

(b) 確保僱員遵照法律及法規以及公司章程執行職務的框架

1. 本公司及本集團附屬公司的董事負責制定框架確保本集團所有僱員遵守管理原則、迅銷之路、迅銷操守準則及其他公司內部規則。彼等亦須負責培訓僱員的合規意識。
2. 本公司設有監察迅銷集團內部監控制度的內部審核部以及監察合規事宜的法律部。
3. 倘本公司或本集團附屬公司的董事發現違法或違規行為，彼等須立即向其他董事報告有關事宜。任何嚴重違法事宜須立即向法定核數師、總裁及合規人員報告。
4. 本公司已設立內部報告制度(熱線)，以供本公司或本集團附屬公司的董事及僱員報告違法行動或違規行為。
5. 操守準則委員會(成員包括律師及執業會計師等外部專家)定期檢討維持合規情況及熱線的運作，並作出必要改進。倘本公司或本集團附屬公司的董事發現熱線運作方面出現問題，彼等應向操守準則委員會表達意見，並要求作出改善。

(c) 迅銷集團董事執行職務所涉及的數據存儲及管理

根據法律、公司章程以及董事會及本公司的文件管理及機密資料規例及指引規定，下列有關本公司及本集團附屬公司的董事職務的文件均予保留，作為決策過程及執行業務過程的證明。於法律規定的儲存期內，該等文件會妥善儲存及管理，以便索取或查閱。

- 股東週年大會會議記錄及相關文件
- 董事會會議記錄及相關文件
- 董事舉行的重大會議的會議記錄及相關文件
- 其他主要僱員舉行的會議的會議記錄及相關文件

- (d) 迅銷集團的損失風險管理
1. 本公司定期分析有關本公司及本集團附屬公司的風險，以確認可直接或間接導致本公司或迅銷集團蒙受財務損失、業務中斷或停止、品牌形象受損或公信力受損的風險，並管理任何有關風險。
  2. 倘出現不可預見的情況，則須成立由總裁或總裁委任的董事領導的專案小組，以防止損失增加及將損害減至最低。為更迅速應對問題，專案小組主管可成立由律師及執業會計師等成員組成的外部顧問團隊。
- (e) 確保董事有效執行職務
1. 為確保本公司及本集團附屬公司的董事有效執行職務，本公司每月定期舉行董事會(包括若干外部董事)會議，並在必要時舉行特別會議。擁有自身董事會的本集團附屬公司亦須根據法律規定舉行董事會會議。
  2. 有關本公司及本集團管理政策及管理策略的重要事宜須事先於由總裁主持的每週管理層會議(週一會議)中討論，並經審慎商議後作出決定。
  3. 董事會所作的決策須由董事會指定的營運人員有效妥善執行。
- (f) 確保迅銷集團財務報告的可靠性
- 本公司已設立制度，確保本公司及迅銷集團附屬公司的活動的財務報告的可靠性以及收購、持有及出售資產的合適性，而此等活動均經緊密監察。本公司亦已成立披露委員會，確保本公司及集團附屬公司及時且適當地披露資料。
- (g) 確保由本公司及迅銷集團附屬公司組成的企業集團恰當經營業務
1. 為確保迅銷集團成員公司均恰當經營業務，本集團所有成員公司均須遵守管理原則、迅銷之路及迅銷操守準則。該等原則亦構成本集團個別受委託成員公司成立時所用的規則及規例的基礎。在尊重聯屬公司自主權的同時，本公司亦會釐定聯屬公司的業務管理規則及要求聯屬公司將重要事項轉介本公司以作諮詢或最終決定，藉此管理聯屬公司。本公司亦會在必要時監察聯屬公司。倘本集團附屬公司的董事發現任何違法行為或嚴重違規行為，則須向法定核數師、總裁及合規人員報告有關事宜。
  2. 倘本集團附屬公司的董事認為本公司管理原則或指引觸犯法律、違反特定國家的企業道德或產生合規問題，彼等須向內部審核部或法律部報告。有關部門須隨即向法定核數師委員會、總裁及合規人員報告、並要求作出合適的改善。
- (h) 法定核數師所要求的僱員助理及其獨立性
1. 當接獲法定核數師委員會的要求，本公司須制定規則釐定哪些僱員可協助法定核數師履行職責，並委派合適的內部人員協助法定核數師，或委聘外部律師或執業會計師。為確保助理獨立於董事，法定核數師會評估助理的表現，而法定核數師委員會將批准董事會就委派、解僱、調動及薪金等事宜作出的決定。
  2. 助理須直接向法定核數師報告，且不得兼任涉及執行本公司業務的職位。

- (i) 董事及僱員向法定核數師報告及其他報告
1. 本公司及本集團附屬公司的董事及僱員須向法定核數師報告任何或會影響本公司運作或企業表現的重大事宜。儘管該等規則有所規定，惟法定核數師可於必要時要求本公司董事或僱員或本集團附屬公司董事、僱員及法定核數師作出報告。
  2. 為遵守本集團管理原則、迅銷之路及迅銷操守準則，本公司及本集團附屬公司維持向法定核數師報告違法或違規事宜的框架。倘法定核數師認為該框架出現問題，彼等可通知董事及董事會，並要求作出改善。
  3. 本公司向整個迅銷集團的董事及僱員表示，禁止使用向法定核數師提交的報告而令提交者不利。所提交的報告受嚴格資料管理制度保護。
  4. 法定核數師透過定期會議及資訊交流，與會計核數師、內部審核部以及本集團成員公司的法定核數師密切溝通。
- (j) 向法定核數師預付或補償開支的政策
- 如法定核數師申請要求預付或補償於其履行職務過程中產生的開支，本公司須隨即支付發票或償付債項，惟證明所要求的開支或債項並非履行法定核數師職務所必需者則作別論。
- (k) 確保法定核數師有效進行其他審核
1. 法定核數師會出席董事會會議及其他重要會議，以監察重大議題的報告及討論。彼等可於必要時發表意見。
  2. 總裁定期與法定核數師會面，以就迫切議題進行諮詢、確保適當審核環境，以及就審核過程中發現的重大問題交換意見。
- (l) 消除反社會勢力
- 本公司透過於迅銷操守準則中納入以下內容，並知會全體行政人員及僱員其堅定立場，致力消除反社會勢力。
1. 本公司對反社會勢力採取堅定反對的立場，並拒絕牽涉任何反社會勢力。本公司禁止支付金錢解決反社會勢力不合理的索賠。
  2. 本公司禁止就本公司或個人的利益而利用反社會勢力。
- (4) 其他企業管治相關事項
- (a) 董事人數
- 本公司的公司章程規定董事人數不得少於3名且不得超過10名。
- (b) 董事選舉準則
- 本公司的公司章程規定董事選舉不得基於累積投票制。此外，公司章程規定選舉須以股東大多數票的方式進行，且必須有最少三分之一的合資格股東參與投票。
- (c) 釐定自盈餘分派股息的程序
- 就根據公司法第459-1條自盈餘派付股息而言，本公司的公司章程規定，股息是以董事會決議案方式決定，而非股東大會決議案，惟法律另有規定者除外。董事會已獲授予決定自盈餘派付股息的權限，以便靈活地以現金回報股東。

- (d) 中期股息  
作為本公司可靈活地以現金回報股東的方法之一，根據公司法第454-5條的規定及本公司的公司章程，中期股息以董事會決議案於每年的2月底派付。
- (e) 董事及法定核數師的有限責任  
本公司的公司法第426-1條章程訂明，在法律允許的情況下，本公司可經董事會決定後豁免董事(包括前任董事)及法定核數師(包括前任法定核數師)因作出公司法第423-1條載列的行動而承擔的責任。此目的為創造一個可讓董事及法定核數師盡其最大能力履行職責及達致預期作用的環境。
- (f) 股東大會特別決議案  
就公司法第309-2條項下的股東大會特別決議案而言，本公司的公司章程規定，該等決議案須獲得股東三分之二票數通過，且必須有最少三分之一的合資格股東參與投票。放寬股東大會特別決議案的法定人數規則，旨在確保股東大會運作暢順。

## 8. 董事會

### A. 董事會

男性：13名 女性：2名(董事中女性比例為13.3%)

職位	姓名	出生日期	簡歷		任期	持股數目 (千股)
代表董事、 董事長及總裁	柳井正	1949年 2月7日出生	1972年8月 1972年9月 1973年8月 1984年9月 2001年6月 2002年11月 2005年9月 2005年11月 2008年9月  2009年6月 2011年11月	加入迅銷有限公司 迅銷有限公司董事 迅銷有限公司執行董事總經理 迅銷有限公司總裁兼行政總裁 Softbank Corp.(現稱SOFTBANK GROUP CORP.)外部董事(現任) 迅銷有限公司代表董事兼董事長 迅銷有限公司董事長、總裁兼行政總裁(現任) UNIQLO CO., LTD.董事長、總裁兼行政總裁(現任) GOV RETAILING CO., LTD.(現稱G.U. CO., LTD.)董事兼董事長 (現任) Nippon Venture Capital Co., Ltd.外部董事(現任) LINK THEORY JAPAN CO., LTD.董事(現任)	附註4	22,037
董事	半林亨	1937年 1月7日出生	1959年4月 2000年10月 2003年4月  2004年6月 2005年11月 2007年6月 2009年4月 2011年6月 2015年6月 2017年6月	加入日綿實業株式會社(現稱雙日株式會社) Nichimen Corporation(現稱雙日株式會社)總裁 Sojitz Holdings Corporation(現稱雙日株式會社)主席兼 代表董事 UNITIKA LTD.外部核數師 迅銷有限公司外部董事(現任) 前田建設工業株式會社外部董事 日本國際貿易促進協會顧問(現任) 株式會社大京外部董事(現任) UNITIKA LTD.外部董事(現任) 前田建設工業株式會社顧問(現任)	附註4	—
董事	服部暢達	1957年 12月25日出生	1981年4月 1989年6月 1998年11月  2003年10月 2005年6月 2005年11月 2006年10月 2009年4月 2015年3月 2015年6月 2016年7月	加入日產自動車株式會社 加入Goldman Sachs and Company紐約總部Goldman Sachs and Company紐約總部及Goldman Sachs Japan Co., Ltd.併購諮詢部 董事總經理 一橋大學國際企業策略研究生院客席助理教授 Miraca Holdings Inc.外部董事 迅銷有限公司外部董事(現任) 一橋大學國際企業策略研究院客席教授 早稻田大學大學院經營管理研究科客席教授(現任) Frontier Management Inc.外部核數師(現任) Hakuhodo DY Holdings Inc.外部董事(現任) 慶應義塾大學工商管理研究生院特聘教授的研究生院(現任)	附註4	—

職位	姓名	出生日期	簡歷		任期	持股數目 (千股)
董事	新宅正明	1954年 9月10日出生	1978年4月 1991年12月 2000年8月  2001年1月 2008年4月 2008年6月 2009年5月 2009年11月 2011年7月 2015年12月 2019年3月	加入IBM Japan, Ltd. 加入Oracle Corporation Japan Oracle Corporation Japan總裁兼行政總裁Oracle Corporation 執行副總裁 Special Olympics Nippon (現稱Special Olympics Nippon Foundation)副主席(現任) Oracle Corporation Japan主席 NTT DOCOMO, INC.(現為NTT DOCOMO株式會社)顧問委員會員 迅銷有限公司外部董事(現任) COOKPAD Inc.外部董事 Works Applications CO., LTD.外部董事 公益財團法人特殊奧運會日本評審(現任)	附註4	—
董事	名和高司	1957年 6月8日出生	1980年4月 1991年4月 2010年6月  2010年6月 2010年9月 2011年6月 2012年11月 2014年6月 2015年6月 2019年4月	加入三菱商事株式會社 加入McKinsey & Company 一橋大學國際企業策略研究生院教授(現為Hitotsubashi University Business School) Genesys Partners總裁(現任) 波士頓諮詢集團高級顧問 NEC Capital Solutions Limited外部董事(現任) 迅銷有限公司外部董事(現任) DENSO CORPORATION外部董事(現任) Ajinomoto Co., Inc.外部董事(現任) Hitotsubashi University Business School國際企業戰略專攻客員 教授(現任)	附註4	—
董事	大野直竹	1948年 10月28日出生	1971年4月 2000年6月 2004年4月 2007年4月 2011年4月 2017年11月 2018年11月	加入大和房屋工業 大和房屋工業董事 大和房屋工業專務董事、營業總部副部長 大和房屋工業董事長兼副CEO、營業總部部長 大和房屋工業董事長兼CEO 大和房屋工業特別顧問(現任) 迅銷有限公司外部董事(現任)	附註4	—

職位	姓名	出生日期	簡歷		任期	持股數目 (千股)
董事	岡崎健	1965年 7月9日出生	1988年4月 1998年7月 2005年1月 2011年8月 2011年8月 2012年9月 2018年11月	加入日本長期信用銀行 加入麥肯錫 麥肯錫合夥人 加入集團 集團執行董事兼CFO 集團高級執行董事兼CFO(現任) 迅銷有限公司董事(現任)	附註4	—
董事	柳井一海	1974年 4月23日出生	1997年9月 2004年7月 2009年9月 2012年1月 2012年11月 2013年11月 2015年11月 2017年7月 2018年11月	加入高盛證券 加入Link Theory Holdings (US) Inc.(現名Theory LLC)紐約總部 加入集團 Theory LLC董事長(現任) 集團執行董事(現任) UNIQLO USA LLC COO UNIQLO USA LLC董事長(現任) J BRAND HOLDINGS, LLC CEO、董事長兼總裁(現任) 迅銷有限公司董事(現任)	附註4	4,781
董事	柳井康治	1977年 5月19日出生	2001年4月 2009年4月 2012年9月 2013年5月 2013年9月 2018年11月	加入三菱商事 借調至三菱商事在英國的食品業務子公司Princes Limited 加入集團，負責UNIQLO運動市場營銷 UNIQLO全球市場營銷部部長 集團執行董事(現任) 迅銷有限公司董事(現任)	附註4	4,780
常任 法定核數師	田中明	1942年 6月26日出生	1966年4月 1972年9月 1993年3月 1997年4月 2003年8月 2003年11月 2006年3月 2006年11月 2011年4月 2011年10月	加入大成火災海上保險株式會社(現稱Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.) 加入McDonald's Co. (Japan), Ltd.(現稱McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.) McDonald's Co. (Japan), Ltd.(現稱McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.)董事 McDonald's Co. (Japan), Ltd.(現稱McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.)副總裁兼董事 迅銷有限公司顧問 迅銷有限公司董事總經理 迅銷有限公司高級副總裁 迅銷有限公司常任法定核數師(現任) 迅銷醫療保險機構代表董事(現任) 公益財團法人特殊奧運會日本評審(現任)	附註5	3

職位	姓名	出生日期	簡歷		任期	持股數目 (千股)
常任 法定核數師	新庄正明	1956年 1月28日出生	1983年4月 1994年2月 1998年9月 2005年9月 2008年1月 2009年3月 2009年9月 2011年3月 2011年4月 2012年11月	加入ASAHIPEN CORPORATION 加入迅銷有限公司 迅銷有限公司受委託營運人員行政經理 迅銷有限公司集團審核部總經理 Onezone Corp (現稱G.U. CO., LTD.)董事 迅銷有限公司企業行政部總經理 GOV Retailing Co., Ltd. (現稱G.U. CO., LTD.)法定核數師 迅銷有限公司企業規劃及管理部總經理 迅銷(中國)商貿有限公司核數師(現任) 迅銷有限公司常任法定核數師(現任)	附註6	—
法定核數師	水澤真澄	1959年 7月22日出生	1981年11月 1988年3月 2001年10月 2004年2月 2019年11月	加入山一證券公司國際部 加入Kleinwort Benson證券公司(Dresdner Kleinwort Wasserstein (Japan) Limited東京分公司)研究部 加入迅銷有限公司投資者關係部 出任迅銷有限公司計劃管理部投資者關係部長(現任) 迅銷有限公司常任法定核數師(現任)	附註7	0
核數師	安本隆晴	1954年 3月10日出生	1978年11月 1982年8月 1992年4月 1993年11月 2001年8月 2003年6月 2005年11月 2007年4月 2010年6月	加入監查法人朝日會計社(現稱KPMG AZSA LLC) 註冊為日本公認會計士協會成員 安本公認會計士稅理士事務所總裁(現任) 迅銷有限公司外部法定核數師(現任) ASKUL Corporation外部法定核數師(現任) LINK INTERNATIONAL CO., LTD. (現稱LINK THEORY JAPAN CO., LTD.)法定核數師(現任) UNIQLO CO., LTD.外部法定核數師(現任) 中央大學國際會計研究生院客席教授 UBIC, Inc. (現稱FRONTEO, Inc.)外部法定核數師(現任)	附註6	4

職位	姓名	出生日期	簡歷		任期	持股數目 (千股)
核數師	金子圭子	1967年 11月11日出生	1991年4月 1999年4月 1999年4月 2007年1月 2007年4月 2012年11月 2012年11月 2013年6月 2019年6月	加入三菱商事株式會社 註冊為日本辯護士(律師)聯合會成員 加入Anderson, Mori & Tomotsune (AM&T)律師事務所 AM&T合夥人(現任) 東京大學法學研究生院客席副教授 迅銷有限公司外部法定核數師(現任) UNIQLO CO., LTD.外部法定核數師(現任) 株式會社朝日新聞社外部法定核數師(現任) 大和房屋工業外部董事(現任)	附註6	—
核數師	櫻谷隆夫	1948年 11月7日出生	1975年2月 1986年1月  1986年4月 1989年3月 2002年4月  2012年6月 2012年6月 2018年11月	櫻谷公認會計事務所所長(現任) CENTURY監查法人(現名EY新日本有限責任監查法人) 員工代表 BRAIN CORE董事長兼CEO(現任) FP-BRAIN董事長兼CEO(現任) 中央大學專業研究生院國際會計研究科(專業研究生院) 特邀教授 東京電力(現名東京典禮控股)外部董事 日本貨物鐵道外部董事(現任) 迅銷有限公司外部法定核數師(現任)	附註5	—
總計						31,607

- (附註) 1. 董事半林亨、服部暢達、新宅正明、名和高司及大野直竹氏均為公司法第2條第15段所規定的外部董事。
2. 董事柳井一海及柳井康治均為董事長兼CEO柳井正的二代以內親屬。
3. 安本隆晴、金子圭子及櫻谷隆夫均為公司法第2條第16段所規定的外部法定核數師。
4. 自2019年11月28日普通股東大會結束起計為期1年。
5. 自2018年11月29日普通股東大會結束起計為期4年。
6. 自2016年11月24日普通股東大會結束起計為期4年。
7. 自2019年11月28日普通股東大會結束起計為期4年。

## B. 外部董事

### (1) 外部董事及外部法定核數師的職能、職責及甄選

本公司有五名外部董事及三名外部法定核數師。

本公司期望外部董事監察管理層的監察職能。從商業角度而言，此等人士的意見以及其豐富經驗及專業知識對提升我們的企業價值作出重大貢獻。

本公司亦期望外部法定核數師監察董事會的表現。彼等於廣泛領域的豐富經驗讓本公司獲取寶貴意見。

董事候選人大野直竹先生現時擔任大和房屋工業公司的特別顧問，本集團與該公司之間現時有寫字樓租賃合約等相關交易。

常任法定核數師金子圭子現任株式會社大福的外部董事，集團及集團子企業與該企業之間存在倉庫自動化設備等相關交易。

外部法定核數師的持股狀況詳情載於「董事會」之「持股數目」。

除上述者外，本公司與其他外部董事或外部法定核數師之間概無特殊利益。

外部董事及外部法定核數師於董事會會議上就有關內部審核、內部監控運作、法定核數師審核及會計審核結果的事宜聽取報告。

惟本公司有責任於其決策過程中客觀獨立地反映彼等的意見及建議，多年來，本公司甄選多名於行內累積豐富企業管理經驗的外部董事，彼等的專業知識廣泛，意見獨到。此外，為了於審核業務活動時納入不同持份者意見，我們重視來自不同領域的外部法定核數師的獨立性及多元性。

### (2) 有關獨立董事的事項

迅銷董事會成員的其中五名為外部董事，乃根據東京證券交易所規則獲確認為獨立董事。董事會大多數董事為外部董事以提高董事會的獨立性及加強其監督職能。

除東京證券交易所制訂的獨立性標準外，迅銷已就外部董事及核數師制訂以下獨立性準則及資格：

在下列情況下，該人士不合資格成為迅銷的獨立董事或核數師：

- (a) 彼於過去三年為或一直為迅銷集團的業務夥伴\*1或一名業務夥伴\*2的行政人員\*2，而其於最近業務年度與迅銷集團進行的年度業務佔迅銷集團綜合收益的2%或以上；
- (b) 彼於過去三年為或一直為迅銷集團的業務夥伴\*1或迅銷一名業務夥伴的行政人員\*2，而其於最近業務年度與迅銷集團進行的年度業務佔業務夥伴綜合收益的2%或以上；
- (c) 彼為顧問、會計師或律師並於過去三年自迅銷集團收取或已收取相等於1,000萬日圓或以上的任何貨幣或物業，惟董事或核數師薪酬除外；或
- (d) 彼於過去三年為或一直為迅銷或其附屬公司的會計核數師的合夥人、聯繫人士或僱員。

\*1 「業務夥伴」包括律師行、審核公司、稅務審核公司、顧問公司及任何其他組織。

\*2 「行政人員」指(i)就公司而言，執行董事(定義見日本公司法)、行政人員(shikko-yaku, 定義見日本公司法)、公司高級人員及僱員，及(ii)就非公司實體(包括一般法團法人(shadan-hojin)、一般財團法人(zaidan-hojin)及合作夥伴)而言，具備行政職能的董事、高級人員、合夥人、聯繫人士、員工及其他僱員。

(3) 外部董事或外聘核數師的監督或核數與內部核數、法定核數師核數及會計核數的相互配合以及與內部協調部門的關係

外部董事及外聘核數師在董事會、審核委員會、各類委員會等組織中，接受內部核數及內部協調系統運用情況、法定核數師核數及會計核數結果以及其他重要事項的相關報告，基於外部董事和外聘核數師的專業能力、經驗、見解發言和提供建議。

常任法定核數師在董事會、審核委員會、各類委員會等組織中，與外部董事和外聘核數師展開不定期合作，與其交換意見，同時分享經營監督及核數的必要資訊。

外聘核數師與內部核數部門及會計核數師的相互合作以及與內部協調部門的關係見C.核數情況(1)法定核數師核數情況載列內容。

(4) 核數情況

(1) 法定核數師核數情況

常任法定核數師日常出席董事會，開展經營執行情況相關的核數工作。審核委員會由3名內部常任法定核數師和3名外聘核數師組成，接受內部核數部門及會計核數師的定期報告以及核數相關重要事務的不定期報告，履行協議，齊心協力。另外，常任法定核數師安本隆晴、櫻谷隆夫持有日本公認會計師證書，具備財務及會計方面的相應知識。

(2) 內部核數情況

集團設立獨立於執行部門的內部核數部門，截至2019年8月最後一日，由6名專職人員定期核實內部管理系統的合理性與有效性，針對業務執行情況開展核數工作。

(3) 會計審核情況

(a) 核數師行名稱

Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)

(b) 執行會計審核的執業會計師

大久保孝一、大谷博史、增田洋平

(c) 執行會計審核的核數師助理

Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)的核數師助理由十二名執業會計師，四名通過會計師考試的申請人及二十六名其他人士組成。

(d) 核數法人集團的遴選方針及理由

審核委員基於「會計核數師評價及遴選標準制定相關的常任法定核數師實踐指引」(公益社團法人日本核數師協會，2017年10月13日)，依據規定了品質管理體系、核數團隊獨立性、溝通機制、集團核數機制、欺詐風險相關對策等內容的會計核數師遴選標準及評價標準進行綜合討論後，選擇有限責任核數法人集團德勤會計師事務所擔任會計核數師。另，審核委員會在會計核數師解任或不連任的決定方針方面，作出以下決議：在會計核數師符合公司法第340條第1項下任一小項規定的情況下，審核委員會是否根據常任法定核數師的一致意見解任會計核數師；因發生有損其他會計核數師資格及獨立性的事件，承認核數工作的完成存在困難的情況下，是否由審核委員會在股東大會上提議解任或不再繼續任用會計核數師。

(e) 常任法定核數師及審核委員會對核數法人的評定

審核委員會在監督和檢討會計核數師獨立性、品質管理情況、職務履行體系的合理性、本財政年度會計核數實施情況等事務的同時，亦接受會計核數師對上述職務執行情況的相關報告，視要求予以說明，開展相關評定。

(f) 核數師的變更

集團核數師變動如下所示。

2017綜合財政年度及業務年度	新日本有限責任監查法人(現名安永新日本有限責任監查法人)
2018綜合財政年度及業務年度	Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)

海外監管公告中陳述的事項如下：

新任、舊任核數師概要

新任核數師概要	Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)
舊任核數師概要	新日本有限責任監查法人(現名安永新日本有限責任監查法人)

核數師變更日期

2017年11月30日

舊任核數師最近就任日期

2016年12月8日

舊任核數師於最近三年審計報告等中提出的意見不適用。

變更決定及其理由與經過

本公司核數師新日本有限責任監查法人之任期於2017年11月30日召開的2017年度股東大會結束時屆滿。為此，本公司法定核數師委員會按本公司挑選及評估核數師的標準進行檢討，最後選定Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)為本公司的新任核數師。

舊任核數師就上述理由及經過就關審計報告的意見  
新日本有限責任監查法人已向本公司確認對上述事項沒有特別意見

D. 會計核數師的薪酬詳情

根據經『企業內容等披露相關內閣府令修訂之內閣府令』(2019年1月31日內閣府令第3號)修訂後的『企業內容等披露相關內閣府令』第2號書面格式說明第(56)d(f)點第i條至第iii條規定採用過渡性措施。

(1) 執業會計師等人士的薪酬詳情

類別	截至2018年8月31日止年度		截至2019年8月31日止年度	
	審核保證業務的薪酬(百萬日圓)	審核以外業務的薪酬(百萬日圓)	審核及保證業務的薪酬(百萬日圓)	審核以外業務的薪酬(百萬日圓)
報告實體	219	36	248	7
合併附屬公司	40	—	56	—
總計	259	36	305	7

Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)向集團提供有關國際財務報告準則的顧問等服務。

(2) 有關薪酬的其他重要詳情

截至2018年8月31日止年度(2017年9月1日至2018年8月31日)

本公司及合併附屬公司向德勤有限公司全球組織的成員機構支付352百萬日圓作為執行審核及保證業務以及其他業務的薪酬。

截至2018年8月31日止年度(2018年9月1日至2019年8月31日)

本公司及合併附屬公司向德勤有限公司全球組織的成員機構支付727百萬日圓作為執行審核及保證業務以及其他業務的薪酬。

- (3) 釐定會計審核薪酬的政策  
本公司的公司章程規定，就審核服務而支付予會計核數師的薪酬由代表董事經法定核數師委員會同意後釐定。
- (4) 法定核數師委員會同意獨立核數師薪酬的理由  
法定核數師委員會按照日本企業核數師協會(Japan Audit & Supervisory Board Members Association)公佈的有關獨立核數師的實用指引，查看按項目劃分的審核時數、薪酬以及過往年度的審核計劃及實際業績，在確認該年度審核時數以及薪酬的妥當性後，同意根據公司法第399條第1項規定的獨立核數師薪酬。

## E. 行政人員的報酬

### (1) 行政人員的報酬的決定方針と決定過程

幹部的報酬方面，2019年11月28日召開的第58屆定期股東大會上為董事議定了每年20億日圓(其中外部董事為每年60百萬日圓)的金額上限(集團章程規定的董事人數上限為10人)，2003年11月26日召開的第42屆定期股東大會上為法定核數師議定了每年1億日圓的金額上限(集團章程規定的法定核數師人數上限為7人)。

內部董事(指外部董事以外的董事，下同)的報酬，如下所示由基本報酬和業績報酬兩個部分構成。

基本報酬是根據各位內部董事的職務、職責、實際業績、對集團的貢獻度等要素劃定等級，在此等級的基礎上參照既定的報酬表計算得出。各位內部董事的等級，經主要成員為外部董事及外聘核數師的提名薪酬諮詢委員會商議後，由董事會最終決定。

業績報酬分為短期業績報酬和長期業績報酬兩個部分，分別根據統計期間各位集團內部董事的實際業績評定結果，參照既定的報酬計算表計算得出，並且經由上述提名薪酬諮詢委員會的商議後，由受董事會信賴的董事長柳井正在股東大會批准的報酬總額範圍內決定最終結果。

外部董事的報酬金額固定為每年10百萬日圓。該固定金額由在董事報酬決議事務上受董事會信賴的董事長柳井正在股東大會批准的報酬總額範圍內決定。

法定核數師的報酬，由審核委員會商議決定。

另外，主要職務為集團綜合附屬公司行政人員的內部董事，其報酬由其任職的綜合附屬公司支付。

上文述及的提名薪酬諮詢委員會於2019年7月設立，並於同年8月1日召開了第一次委員會會議。會上在全體委員出席的情況下，圍繞以報酬金額為前提的董事評定方法、應有的長期業績報酬以及董事報酬制度整體框架展開了討論。

### (2) 以報告實體的行政人員為類別的報酬等的總額、報酬等的種類總額的行政人員的人數

行政人員類別	公司類別	報酬等的總額 (百萬日圓)	報酬等的種類總額(百萬日圓)			行政人員的人數 (人)
			基本報酬	短期業績報酬	長期業績報酬	
董事 (外部董事除外)	報告實體	541	334	207	—	4
	合併子公司	126	93	33	—	
外部董事	報告實體	51	51			6
法定核數師 (外部法定核數師除外)	報告實體	35	35			2
外部法定核數師	報告實體	31	31			4
	合併子公司	6	6			

(a) 業績報酬的記載金額為計入2019年8月止財政年度業績評定結果前被列為撥備金的費用金額。實際支付金額根據各位董事的業績評定結果等因素計算決定。此外，董事(外部董事除外)的「長期業績報酬」因從2019年11月起計算，故此在本財政年度期間不會產生相關款項。

(b) 行政人員的連動報酬等的總額為1億日圓以上的

姓名	連動報酬等的總額 (百萬日圓)	報酬等的種類總額(百萬日圓)		
		基本報酬	短期業績報酬	長期業績報酬
董事長柳井正	400	240	160	—
董事岡崎健	135	90	45	—

(3) 兼任行政人員的重要僱員薪酬  
無

(4) 行政人員報酬等金額決策相關方針的詳細情況

(a) 法定核數師的報酬金額，將在上文所述的股東大會上批准的法定核數師報酬等限額內計算得出，並由審核委員會商議決定。

(b) 外部董事的報酬金額將在上文所述的股東大會批准的董事報酬等限額內，由董事長決定一年間的固定金額。

(c) 內部董事的報酬等，由基本報酬以及包含短期業績報酬和長期業績報酬的業績報酬構成，各項內容及計算方法如下所示。各項報酬將在依據下列方法計算得出的金額基礎上，經提名薪酬諮詢委員會商議後，由董事長在上述股東大會批准的董事報酬等限額內決定最終結果。

<基本報酬>

根據各位內部董事的等級，參照既定的報酬表計算得出。

<短期業績報酬>

參照按等級決定的短期業績報酬表，決定短期業績報酬的目標金額。透過期初根據業績目標／組織目標及個人目標設定目標的目標管理制度，按五級制對一年間的業績進行評定，基於下列的支付基準表計算實際的支付金額。

評定結果	定義	對應目標比例
A	大幅超越目標，並且行動過程常有優秀表現	200%
AB	達成目標，並且行動過程有優秀表現	150%
B	達成目標，或者行動過程有符合目標達成的優秀表現	100%
BC	未能達成目標，但認可其堅持不懈的努力	75%
C	未能達成目標，行動過程未及預期	50%

< 長期業績報酬 >

參照按等級決定的長期業績報酬表，決定長期業績報酬的目標金額。

- A) 長期業績報酬金額中的1/3，因與迅銷集團的企業價值掛鉤，故採用屬於集團股票掛鉤型報酬的影子股票形式授予。影子股票屬於與集團股價掛鉤的現金結算型報酬，自授予日起計三年後自動行權，按照行權日當時的集團股價支付對應金額的現金。另，該部分概不支付股息及股息等值金額。
- B) 長期業績報酬金額中的2/3，為提高所負責的業務單元的戰略及業績，採用現金形式支付。對負責業務在制定目標後的三年間業績進行評定，基於評定結果進行支付。
- B-1) 現金支付的50%依據量化目標決定。根據負責的各業務單位的三年累計經營溢利預算達成率和溢利率進行評定，依照既定的基準表計算得出。
- B-2) 現金支付的另外50%，依據質化目標決定。對長期業績報酬授予年度中制定的中期(三年)目標達成度進行評定，依照下列的支付基準表計算支付金額。

評定結果	定義	對應目標比例
A	大幅超越目標，並且行動過程常有優秀表現	200%
AB	達成目標，並且行動過程有優秀表現	150%
B	達成目標，或者行動過程有符合目標達成的優秀表現	100%
BC	未能達成目標，但認可其堅持不懈的努力	75%
C	未能達成目標，行動過程未及預期	50%

F. 股票持有情況

(1) 投資股票的劃分標準及考慮因素

集團將投資股票劃分為兩種類型，一種在持有後有助於提高企業的中長期價值，其目的不僅限於投資，另一種為上述類型以外的股票，其目的僅限於投資。

(2) 投資目的不僅限於投資的投資股票

(a) 集團基於在原則上不持有政策性持有股票的方針，有時僅在必需範圍內持有最小限度的股票。持有政策性持有股票時，每年會在董事會上驗證每隻股票包含中長期業務關係在內的經濟合理性等，綜合判斷繼續持有的意義。具體的驗證內容涉及到與持股企業的業務關係，不予公示。

(b) 股票隻數及資產負債表內記入金額

	股票隻數(隻)	資產負債表內記入金額總計(百萬日圓)
非上市股票	3	173
非上市股票以外的股票	2	1,471

(本業務年度內增持股票數量的股票隻數)  
無。

(本業務年度內減持股票數量的股票隻數)  
無。

(c) 各隻特定投資股票及視同持有股票的股票數量在記入資產負債表時存在困難的相關資訊

特定投資股票：

股票名稱	本業務年度	上一業務年度	持有目的、按量持有效果以及增持股票數量的理由	是否持有本集團股票
	股票數量(股)	股票數量(股)		
	資產負債表記入金額(百萬日圓)	資產負債表記入金額(百萬日圓)		
松岡公司	286,500	286,500	為加強與該企業的中期戰略合作關係而持有該企業的股票。並且，每年會在董事會上驗證每隻股票包含中長期業務關係在內的經濟合理性等，綜合判斷繼續持有的意義。具體的驗證內容涉及到與持股企業的業務關係，不予公示。	否
	587	1,052		
Crystal International Group Ltd	20,815,000	20,815,000	為加強與該企業的中期戰略合作關係而持有該企業的股票。並且，每年會在董事會上驗證每隻股票包含中長期業務關係在內的經濟合理性等，綜合判斷繼續持有的意義。具體的驗證內容涉及到與持股企業的業務關係，不予公示。	否
	884	1,443		

視同持有股票：無

(3) 為長期持有目的而持有的投資股份：無

## 9. 財務資料

### A. 編製綜合財務報表

- (1) 由於本公司符合綜合財務報表術語、形式及編製規則(1976年大藏省第28號令)第1-2條所界定「指定國際會計準則的具體公司」的標準，因此，本集團的綜合財務報表已根據綜合財務報表術語、形式及編製規則第93條，按照國際財務報告準則編製。
- (2) 本公司非綜合財務報表乃根據非綜合財務報表術語、形式及呈列規則(1963年大藏省第59號令)編製。

由於本公司符合非綜合財務報表術語、形式及編製規則所界定為可按特定標準編製財務報表的公司，因此，本公司的非綜合財務報表已根據非綜合財務報表術語、形式及編製規則第127條而編製。

- (3) 本報告內，金額均已向下調整至最接近百萬日圓。

### B. 審核

本集團於2018年9月1日至2019年8月31日財政年度的綜合財務報表及非綜合財務報表已由Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)根據金融工具及交易法第193-2-1條並按照日本公認審核準則進行審核。此外，本集團的綜合財務報表由Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)按照國際審計準則進行審核。

### C. 確保本集團綜合財務報表準確無誤的特別措施以及確保綜合財務報表根據國際財務報告準則妥為編製的框架

本公司已採取特別措施，以確保本集團綜合財務報表的適當性，並已制定框架確保本集團綜合財務報表乃根據國際財務報告準則妥為編製。有關詳情載列如下。

- (1) 為制定可適切跟隨會計準則變動的框架，我們已委任精通國際財務報告準則的僱員，加入日本企業會計基準委員會及類似組織，並參與培訓計劃，致力建立我們的專業知識。
- (2) 為確保我們根據國際財務報告準則妥為編製綜合財務報表，我們根據國際財務報告準則草擬會計方法的集團指引，並已根據有關指引進行會計程序。我們定期取得國際會計準則委員會刊發的準則及新聞稿、研究最新準則以及其對本公司的潛在影響，並相應更新我們的會計方法集團指引。

## D. 綜合財務報表

## (1) 綜合財務狀況表

(百萬日圓)

	附註	於2018年8月31日	於2019年8月31日
<b>資產</b>			
流動資產			
現金及現金等值項目	8,31	999,697	1,086,519
貿易及其他應收款項	9,31	52,677	60,398
其他流動金融資產	11,31	35,359	44,473
存貨	10	464,788	410,526
衍生金融資產	31	35,519	14,787
應收所得稅		1,702	1,492
其他流動資產	12	28,353	19,975
流動資產總值		1,618,097	1,638,174
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	155,077	162,092
商譽	14	8,092	8,092
無形資產	14	46,002	60,117
非流動金融資產	11,31	79,476	77,026
按權益法入賬的聯營公司之投資	16	14,649	14,587
遞延稅項資產	19	26,378	33,163
衍生金融資產		—	9,442
其他非流動資產	12	5,691	7,861
非流動資產總值		335,368	372,384
資產總值		1,953,466	2,010,558
<b>負債及權益</b>			
<b>負債</b>			
流動負債			
貿易及其他應付款項	20,31	214,542	191,769
其他流動金融負債	11,17,29,31	171,854	159,006
衍生金融負債	31	6,917	2,985
應付所得稅		21,503	27,451
撥備	21	11,868	13,340
其他	12	72,722	82,103
流動負債總額		499,410	476,658
非流動負債			
非流動金融負債	11,17,29,31	502,671	499,948
撥備	21	18,912	20,474
遞延稅項負債	19	13,003	8,822
衍生金融負債	31	—	3,838
其他	12	16,690	17,281
非流動負債總額		551,277	550,365
負債總額		1,050,688	1,027,024
<b>權益</b>			
股本	22	10,273	10,273
資本盈餘	22	18,275	20,603
保留溢利	22	815,146	928,748
庫存股份，按成本	22	(15,429)	(15,271)
其他權益組成部分	22	34,669	(5,732)
母公司擁有人應佔權益		862,936	938,621
非控股權益		39,841	44,913
權益總額		902,777	983,534
負債及權益總額		1,953,466	2,010,558

## (2) 綜合損益表及綜合全面收益表

### 綜合損益表

(百萬日圓)

	附註	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
收益	23	2,130,060	2,290,548
銷售成本		(1,080,123)	(1,170,987)
毛利		1,049,936	1,119,561
銷售、一般及行政開支	24	(797,476)	(854,394)
其他收入	25	3,385	4,533
其他開支	15,25	(20,244)	(12,626)
分佔按權益法入賬的聯營公司之損益	16	611	562
經營溢利／(虧損)		236,212	257,636
融資收入	26	9,693	12,293
融資成本	26	(3,228)	(17,481)
所得稅前溢利／(虧損)		242,678	252,447
所得稅	19	(73,304)	(74,400)
年內溢利／(虧損)		169,373	178,046
以下各方應佔：			
母公司擁有人		154,811	162,578
非控股權益		14,562	15,467
年內溢利／(虧損)		169,373	178,046
每股盈利			
基本(日圓)	28	1,517.71	1,593.20
攤薄(日圓)	28	1,515.23	1,590.55

## (3) 綜合全面收益表

(百萬日圓)

	附註	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
年內溢利／(虧損)		169,373	178,046
其他全面收益／(虧損)			
將不會重新分類至損益的項目			
按公平價值計入其他全面收益之			
金融資產	27	—	(734)
將不會重新分類至損益的項目合計		—	(734)
隨後可能重新分類至損益的項目			
可供出售投資的重估收益／(虧損)淨額	27	34	—
換算海外業務的匯兌差額	27	(6,285)	(33,649)
現金流量對沖	27	17,735	11,398
所佔採用權益法公司之其他全面收益	27	—	(11)
隨後可能重新分類至損益的項目合計		11,484	(22,262)
其他全面收益(虧損)，扣除稅項		11,484	(22,997)
年內全面收益總額		180,858	155,049
以下各方應佔：			
母公司擁有人		165,378	140,900
非控股權益		15,480	14,148
年內全面收益總額		180,858	155,049

## (4) 綜合權益變動表

截至2018年8月31日止年度

(百萬日圓)

	附註	其他權益組成部分											
		股本	資本盈餘	保留溢利	庫存 股份· 按成本	可供出售 儲備	匯兌儲備	現金流量 對沖儲備	所佔採用 權益法 公司 之其他 全面收益	總計	母公司 擁有人 應佔權益	非控股 權益	權益總額
於2017年9月1日		10,273	14,373	689,584	(15,563)	2	21,806	2,293	—	24,102	731,770	30,272	762,043
年內變動淨值													
全面收益/(虧損)													
年內溢利/(虧損)		—	—	154,811	—	—	—	—	—	—	154,811	14,562	169,373
其他全面收益/(虧損)	27	—	—	—	—	34	(6,376)	16,909	—	10,567	10,567	917	11,484
全面收益/(虧損)總額		—	—	154,811	—	34	(6,376)	16,909	—	10,567	165,378	15,480	180,858
與擁有人進行的交易													
收購庫存股份	22	—	—	—	(1)	—	—	—	—	—	(1)	—	(1)
出售庫存股份	22	—	1,169	—	136	—	—	—	—	—	1,306	—	1,306
股息	22	—	—	(38,248)	—	—	—	—	—	—	(38,248)	(7,840)	(46,088)
以股份為基礎的付款	22	—	857	—	—	—	—	—	—	—	857	—	857
合併子公司因增資而 增加/減少權益		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173	173
對控股子公司的 持股變更		—	1,874	—	—	—	—	—	—	—	1,874	1,754	3,629
與擁有人進行的交易總額	22	—	3,901	(38,248)	134	—	—	—	—	—	(34,212)	(5,911)	(40,124)
年內變動淨值總額		—	3,901	116,562	134	34	(6,376)	16,909	—	10,567	131,165	9,568	140,734
於2018年8月31日		10,273	18,275	815,146	(15,429)	37	15,429	19,202	—	34,669	862,936	39,841	902,777

	附註	股本	資本盈餘	保留溢利	其他權益組成部分					總計	母公司 應佔權益	非控股 權益	權益總額
					庫存 股份， 按成本	按公平 價值 計入其他 全面收益 之金融 資產	匯兌儲備	現金流量 對沖儲備	所佔採用 權益法 公司之 其他全面 收益				
於2018年9月1日		10,273	18,275	815,146	(15,429)	37	15,429	19,202	—	34,669	862,936	39,841	902,777
年內變動淨值													
全面收益/(虧損)													
年內溢利/(虧損)		—	—	162,578	—	—	—	—	—	—	162,578	15,467	178,046
其他全面收益/ (虧損)	27	—	—	—	—	(734)	(29,359)	(8,427)	(11)	(21,678)	(21,678)	(1,318)	(22,997)
全面收益/(虧損) 總額		—	—	162,578	—	(734)	(29,359)	(8,427)	(11)	(21,678)	140,900	14,148	155,049
與擁有人進行的交易													
收購庫存股份	22	—	—	—	(2)	—	—	—	—	—	(2)	—	(2)
出售庫存股份	22	—	1,558	—	159	—	—	—	—	—	1,718	—	1,718
股息	22	—	—	(48,976)	—	—	—	—	—	—	(48,976)	(9,218)	(58,195)
以股份為基礎的 付款	22	—	769	—	—	—	—	—	—	—	769	—	769
非控股權益的 資本注資		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	239	239
對控股子公司的 持股變更	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	353	353
轉移為非金融資產		—	—	—	—	—	—	(18,723)	—	(18,723)	(18,723)	(451)	(19,175)
與擁有人進行的 交易總額		—	2,328	(48,976)	157	—	—	(18,723)	—	(18,723)	(65,215)	(9,076)	(74,292)
年內變動淨值總額		—	2,328	113,602	157	(734)	(29,359)	(10,296)	(11)	(40,402)	75,685	5,071	80,757
於2019年8月31日		10,273	20,603	928,748	(15,271)	(697)	(13,929)	8,906	(11)	(5,732)	938,621	44,913	983,534

## (5) 綜合現金流量表

(百萬日圓)

	附註	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
<b>經營業務</b>			
所得稅前溢利／(虧損)		242,678	252,447
折舊及攤銷		45,055	48,476
減值虧損	15	12,376	3,444
利息及股息收入		(7,560)	(12,293)
利息開支		3,169	4,369
匯兌虧損／(收益)		(2,132)	13,107
分佔按權益法入賬的聯營公司之 虧損／(收益)		(611)	(562)
物業、廠房及設備報廢的虧損		1,176	650
貿易及其他應收款項減少／(增加)		(2,852)	(6,302)
存貨減少／(增加)		(179,469)	38,145
貿易及其他應付款項增加／(減少)		9,758	(16,426)
其他資產減少／(增加)		(13,053)	2,932
其他負債增加／(減少)		146,867	36,881
其他·淨值		1,819	1,719
小計		257,220	366,589
已收利息及股息收入		7,409	10,533
已付利息		(2,393)	(3,848)
已付所得稅		(86,725)	(74,263)
所得稅退稅		892	1,493
經營業務產生的現金淨額		176,403	300,505
<b>投資業務</b>			
存放三個月以上到期的定期存款		(63,490)	(103,619)
提取三個月以上到期的定期存款		59,185	92,252
購買物業、廠房及設備		(31,962)	(41,567)
購買無形資產		(16,532)	(24,177)
支付租賃及保證按金		(4,773)	(7,490)
收取租賃及保證按金所得款項		3,064	4,304
其他·淨值		(2,671)	1,541
投資業務使用的現金淨額		(57,180)	(78,756)

(百萬日圓)

	附註	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
<b>融資活動</b>			
新增短期借款	29	1,767	17,145
償還短期借款	29	(1,596)	(16,789)
償還長期借款	29	(3,308)	(4,433)
發行公司債券所得款項	29	249,319	—
償還公司債券		—	(30,000)
已付現金股息	29	(38,244)	(48,975)
非控股權益的資本注資		3,803	592
已付非控股權益現金股息		(7,827)	(8,773)
償付租賃責任	29	(5,918)	(11,377)
其他，淨值		224	182
融資活動使用的現金淨額		198,217	(102,429)
匯率變動對現金及現金等值項目的 影響		(1,545)	(32,496)
現金及現金等值項目淨增加／(減少)		315,894	86,822
年初的現金及現金等值項目	8	683,802	999,697
年末的現金及現金等值項目	8	999,697	1,086,519

## (6) 綜合財務報表附註

### 1. 申報實體

迅銷有限公司(「本公司」)為一家在日本註冊成立的公司。本公司的註冊總部及主要辦事處地點於本集團的網站(<https://www.fastretailing.com/eng/>)披露。

本公司及其合併附屬公司(「本集團」)的主要業務為UNIQLO業務(於日本及海外以「UNIQLO」品牌經營休閒服飾零售業務)、GU業務及Theory業務(於日本及海外經營服飾設計及零售業務)等。

### 2. 編製基準

#### A. 符合國際財務報告準則

本集團的綜合財務報表已遵照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則而編製。

本集團符合綜合財務報表術語、形式及編製規則第1-2條所界定「指定國際會計準則的具體公司」的所有標準，因此，本集團的綜合財務報表已採用綜合財務報表術語、形式及編製規則第93條。

#### B. 批准綜合財務報表

綜合財務報表於2019年11月28日由董事長、總裁兼行政總裁柳井正及本集團高級副總裁兼首席財務官岡崎健批准。

#### C. 計量基準

綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟於「3.主要會計政策」指明按公平值計量的若干資產、負債及金融工具除外。

#### D. 功能貨幣及呈列貨幣

本集團綜合財務報表的呈列貨幣為日圓，日圓亦為本公司的功能貨幣。所有金額均向下調整至最接近百萬日圓，惟另有說明者除外。

#### E. 所用估計及判斷

根據國際財務報告準則編製綜合財務報表需要管理層作出可影響會計政策的應用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設乃按持續基準審閱。審閱會計估計的影響於審閱估計的會計期間及未來會計期間確認。

有關對綜合財務報表所確認金額構成重大影響的重要估計及判斷的資料如下：

- 存貨估值(3.主要會計政策(6)及附註10)
- 創現金單位就減值測試的可收回金額(3.主要會計政策(10)及附註15)
- 物業、廠房及設備和無形資產可使用年期(3.主要會計政策(7)、(8)及附註13、14)
- 遞延稅項資產的可收回性(3.主要會計政策(14)及附註19)
- 貿易及其他應收款項的可收回性(3.主要會計政策(4)及附註9、31)
- 撥備的會計處理及估值(3.主要會計政策(11)及附註21)
- 金融工具的公平值計量(3.主要會計政策(4)及附註31)
- 以股份為基礎的付款的公平值單位價格(3.主要會計政策(12)及附註30)

### 3. 主要會計政策

#### A. 綜合基準

##### (1) 附屬公司

「附屬公司」指指由本公司直接或間接控制的企業(包括多個事業單位的集合)。倘本集團因參與該等企業的業務而產生可變回報或當本集團有權於該等企業獲得可變回報，且有能力透過對該等企業行使其權力而影響該等可變回報時，則本集團控制該等企業。附屬公司的財務報表自開始取得控制權當日起直至控制權結束當日止納入本集團的綜合財務報表。

附屬公司於編製其財務報表時採納與本公司相同的會計政策。

所有集團內部公司間結餘、本集團內進行的交易以及因本集團內進行的交易而產生的未變現溢利及虧損乃於編製綜合財務報表時予以對銷。

迅銷(中國)商貿有限公司、優衣庫商貿有限公司、迅銷(上海)商業有限公司、極優(上海)商貿有限公司其他10家公司的報告日期均為12月31日、3月31日或6月30日。此等附屬公司的管理賬目供本集團作綜合入賬之用。其他附屬公司的財務報表乃按與母公司相同的報告期間編製。

於附屬公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)入賬列為權益交易。非控股權益調整與所收取代價公平值之間的任何差額直接於權益中確認為母公司擁有人應佔權益。

即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收益各組成部分乃歸屬於母公司擁有人及非控股權益。

於2019年8月31日，合併附屬公司的數目為133家。

##### (2) 於聯營公司的投資

「聯營公司」指並非由本集團控制，但本集團對其財務及營運政策擁有重大影響力之企業。倘本集團持有另一家企業20%或以上投票權，則估計本集團對該其他企業擁有重大影響力。於聯營公司的投資以權益法作會計處理，並於收購時按歷史成本計量。其後，該投資根據本集團分佔聯營公司的資產淨值的變動而有所改變。屆時，本集團分佔聯營公司的純利或淨虧損於綜合收益表中確認。此外，於聯營公司的其他全面收益當中，本集團所分佔純利或淨虧損於綜合全面收益表內的其他全面收益中確認。本集團與其聯營公司間交易的收益及虧損已本集團於聯營公司之投資為限抵銷。

於2019年8月31日，按權益法入賬的聯營公司數目為4家。

## B. 業務合併

業務合併按收購法入賬。收購成本的計量方法為按本公司就換取所收購公司控制權的所轉讓資產、所承擔負債及所發行權益工具於收購日期的公平值總和。倘收購成本超過可識別資產及負債的公平值，則於綜合財務狀況表入賬列為商譽。倘低於公平值，則即時於綜合損益表入賬列為收入。與收購相關的成本乃於產生時支銷。收購額外非控股權益會入賬列為權益交易，且不會確認商譽。

所收購公司的或然負債僅當過去事件產生現有責任及其公平值能可靠計量時方會於業務合併中確認。

就各業務合併而言，本集團可選擇按公平值或按收購對象可識別資產淨值的比例分佔計量收購對象的非控股權益。

倘業務合併的初步會計於業務合併發生的財政年度報告日期前尚未完成，則收購會計未完成的項目會以暫時金額呈報。倘收購事項於某一期間(計量期間)進行，而本集團相信，倘於收購日期出現的事實及情況於當時已獲知悉，則會影響於該日確認的金額時，該等於收購日期暫時確認的金額須追溯調整以反映新資料。倘新資料導致確認額外資產或負債，則會確認額外資產及負債。計量期間須為一年內。

## C. 外幣

### (1) 交易及結餘

外幣交易初步由本集團實體於交易首次合資格確認當日按其各自的功能貨幣即期匯率入賬。

以外幣計值的貨幣資產及負債於各報告日期按功能貨幣即期匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目使用首次交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目使用釐定公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損的確認處理方法與有關項目公平值變動的收益或虧損一致(即公平值收益或虧損在其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別在其他全面收益或損益中確認)。

### (2) 海外業務

於綜合入賬時，海外業務的資產及負債乃按各報告日期的當前匯率換算為日圓，而其收益表則按期內平均匯率換算。因綜合入賬換算而產生的匯兌差額於其他全面收益確認。於出售海外業務時，其他全面收益中有關該指定海外業務的部分於損益中確認。

## D. 金融工具

### (1) 金融資產

#### (a) 初期認定與計量

集團會將一項金融資產歸為按透過淨損益或其他全面收益體現的公平價值計量的金融資產，或是按攤銷成本計量的金融資產，歸類結果將於初期認定當時予以確定。

集團將於成為金融資產相關合約當事人的交易當日進行初期認定。

所有金融資產，除去歸為透過淨損益計量公平價值的情況外，均按在公平價值的基礎上計入直接交易成本後的金額計量。

同時滿足以下條件的金融資產，歸為按攤銷成本計量的金融資產。

- 因屬於旨在持有相關資產以收回合約約定現金流量的商業模式而持有的資產。
- 根據金融資產的合約條件，僅因支付本金及本金餘額對應利益而在特定日期產生的現金流量。

不屬於按攤銷成本計量金融資產的金融資產，歸為按公平價值計量的金融資產。

按公平價值計量的資本性金融商品，除去須按透過淨損益體現的公平價值計量、以買賣為目的持有的資本性金融商品外，分別指定按透過淨損益體現的公平價值計量或按透過其他全面收益體現的公平價值計量，並且持續沿用初期認定結果。

#### (b) 事後計量

金融資產經初期認定後的計量，將根據其歸類結果依照下列方式進行計量。

##### (i) 根據攤銷成本計量的金融資產

根據攤銷成本計量的金融資產，將按基於有效利率法得出的攤銷成本計量。

##### (ii) 計量公平價值的金融資產

根據公平價值計量的金融資產，其公平價值的變動金額將記為淨損益。

但是，資本性金融商品中按透過其他全面收益體現的公平價值計量的種類，其公平價值的變動金額則將記為其他全面收益，不再按此認定或公平價值顯著下降的情況下，轉而計入溢利盈餘。另外，上述金融資產產生的股息，將作為一項財務收益記為淨損益。

#### (c) 金融資產的減值

按攤銷成本計量的金融資產，其相關預期信用損失將記為壞賬撥備。

於每次報告日評估各項金融資產的相關信用風險自初期認定後是否出現顯著上升，若信用風險相比初期認定時顯著上升，則將整個統計期間的預期信用損失記為壞賬撥備，若未顯著上升，則將12個月的預期信用損失記為壞賬撥備。

評估當時若遲於合約約定的支付期限，原則上按信用風險顯著上升處理，但在實際評估時，將考慮到其他可合理利用並可核實的資訊。

然而，不包含重大金融要素的應收賬款，通常仍將按整個統計期間的預期信用損失等值金額記為壞賬撥備。

發行人或債務人若陷入嚴重財務困境，或者發生法律上或名義上的破產事實，則判斷為發生債務違約。判斷為債務違約時，將按信用減值金融資產處理。

儘管有上述規定，若合理判斷為喪失合法申索權等無法收回全部或部分金融資產的情況，則直接攤銷該部分金融資產的賬面價值。

**(d) 終止確認金融資產**

本集團僅於金融資產所產生的現金流量合約權利到期時，或本集團已轉讓絕大部分擁有權的風險及回報時，方會終止確認金融資產。倘本集團維持對已轉讓金融資產的控制權，其在持續參與的情況下確認該等資產及相關負債。

**(2) 非衍生金融負債**

**(a) 初期認定與計量**

集團對企業債券及貸款等於其生效日當時進行初期認定，對其他金融負債於交易日當時進行初期認定。一項金融負債將被歸為按透過損益體現的公平價值計量的金融負債，或是按攤銷成本計量的金融負債，歸類結果將於初期認定當時予以確定。所有金融負債均按公平價值進行初期計量，但按攤銷成本計量的金融負債，將按扣除直接從屬交易成本後的金額計量。

**(b) 事後計量**

金融負債經初期認定後的計量方面，按透過損益體現的公平價值計量的金融負債，包含以買賣為目的持有的金融負債和初期認定時指定按透過損益體現的公正價值計量的金融負債在內，初期認定後將按公平價值計量，其變動金額將記為年內損益。按攤銷成本計量的金融負債，初期認定後將按基於有效利率法得出的攤銷成本計量。不再基於有效利率法攤銷或不再按此認定時的利得及損失，將作為一項財務費用記為年內損益。

**(c) 終止確認金融負債**

本集團於金融負債消失時(即合約指明的責任獲解除、取消或到期時)終止確認金融負債。

**(3) 金融資產及金融負債的顯示**

金融資產及金融負債，僅限集團有權合法強制餘額互抵且按淨額結算或有意同時變現資產和清償債務時，將在綜合財務報表上互相抵免，並按淨額顯示。

**(4) 衍生金融工具及對沖會計處理**

本集團使用如遠期外匯合約等的衍生金融工具對沖其外幣風險。該等衍生金融工具根據衍生合約訂立當日的公平值初步確認，並隨後按公平值重新計量。

衍生工具公平值變動所產生的任何收益或虧損乃直接計入損益，惟現金流量對沖的有效部分在其他全面收益確認，其後於對沖項目影響損益時重新分類至損益。

於對沖關係開始時，本集團會正式指定及記錄本集團擬應用對沖會計處理的對沖關係以及進行對沖的風險管理目標及策略。所作記錄包括識別指定對沖工具、對沖項目或交易、所對沖風險的性質，以及實體將如何評估對沖工具抵銷對沖項目因所對沖風險而引致的公平值或現金流量變動風險的成效。本集團預期有關對沖將極為有效地抵銷公平值或現金流量變動，並將持續作出評估以釐定該等對沖於其被指定的整個財務報告期間內是否極具效益。

本集團已指定遠期外匯合約為現金流量對沖，並按以下方式入賬：

#### 現金流量對沖

對沖工具相關的利得或損失中，有效部分將在綜合全面收益報表中記為其他全面收益，無效部分將直接在綜合損益報表中記為淨損益。

記入其他全面收益的對沖工具相關金額，則在對沖目標交易對淨損益產生影響當時轉記為淨損益。對沖目標交易預計將會發生非金融資產或非金融負債的認定時，記為其他全面收益的金額將按非金融資產或非金融負債的經修正初期賬面價值處理。

倘預期交易或確定承擔預計不再發生，則過往透過其他全面收益於權益確認的累計損益金額會重新分類為損益。倘對沖工具到期、售出、終止或獲行使，而並無更換或延期，或倘其對沖指定遭撤銷，則過往透過其他全面收益於權益確認的金額仍入賬列為權益，直至預期交易發生或達成確定承擔為止。

#### E. 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金、可按要求隨時提取的銀行存款，以及於收購日期三個月或以內到期的短期高流動性投資，有關投資可隨時兌換為現金且價值變動風險並不重大。

#### F. 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者計值；釐定成本時主要使用加權平均法。可變現淨值乃以一般業務過程的估計售價減任何出售貨品所產生的估計成本計算。

#### G. 物業、廠房及設備(租賃資產除外)

##### (1) 確認及計量

物業、廠房及設備乃按成本扣除累計折舊及任何累計減值虧損計量。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價、任何使資產達致其運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本、拆遷及移除項目以及恢復該項目所在地點的初步估計成本。

##### (2) 折舊

土地及在建工程以外的資產以直線法於下述估計可使用年內折舊：

樓宇及建築物	3至30年
傢俬、設備及汽車	5年

可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告日期審閱，任何估計變動的影響按前瞻性基準入賬。

## H. 商譽及無形資產(租賃資產除外)

### (1) 商譽

商譽按賬面值列賬，即扣除累計減值虧損後的收購成本。商譽指本集團所收購權益的歷史成本超出可識別所收購資產及所承擔負債的公平值淨額的金額。

商譽不會攤銷，但會根據業務所在地區及所從事的業務種類分配至可識別創現金單位，並於每年或有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。商譽的減值虧損於綜合損益表內確認，其後不可於未來期間撥回。

### (2) 無形資產

無形資產乃按成本計量，並自歷史成本扣除任何累計攤銷及累計減值虧損以得出所述賬面值。

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量，而於業務合併中收購的無形資產成本則於收購日期按公平值計量。

就內部產生的無形資產而言，所有開支金額於產生期內入賬列為開支，惟符合資本化規定的開發開支則除外。

具有有限可使用年期的無形資產乃按其各自的估計可使用年期以直線法攤銷，而其將於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。具有有限可使用年期的無形資產的估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末審閱，而任何變動則預先應用為會計估計變動。

具有有限可使用年期的主要無形資產的估計可使用年期如下：

- 內部使用軟件 內部可使用時限(3至5年)

具有無限可使用年期的無形資產及尚未可供使用的無形資產不會攤銷。該等無形資產於每年或有跡象顯示可能出現減值時個別或於創現金單位層面進行減值測試。

## I. 租賃

一項安排是否或有否包含租賃的釐定準則乃基於租賃開始當日安排的本質，或換句話說，達成安排是否須視乎一項或一組指定資產的使用而定及安排是否附帶有關資產的權利(無論有否於合約中明確載述)。

倘租賃協議實質上為承租人帶來資產擁有權的風險及回報，有關租賃則分類為融資租賃。融資租賃以外的租賃乃分類為經營租賃。

融資租賃乃按租賃開始時租賃物業的公平值或(倘較低)最低租賃付款的現值撥充資本。租賃付款於融資費用及租賃負債扣減額之間分攤，以令負債餘額達致穩定利率。融資費用於綜合損益表的融資成本中確認。

租賃資產於資產估計可使用年期及租賃期中較短者按直線法予以折舊。

作為承租人的經營租賃付款於租賃期內按直線法於綜合損益表內確認為經營開支。作為出租人的經營租賃收入於租賃期內按直線法於綜合損益表內確認為經營收益。

## J. 減值

本集團審閱其非金融資產(不包括存貨及遞延稅項資產)的賬面值以釐定於各報告日期是否出現任何減值跡象。倘出現任何減值跡象，則估算有關資產的可收回金額。就商譽、具有無限可使用年期的無形資產及尚未可供使用的無形資產而言，可收回金額乃於各年的相同時間估算。

資產或創現金單位的可收回金額為使用價值及公平值減出售成本的較高者。公平值減出售成本乃按以公平基準就類似資產進行具約束力銷售交易的可得數據，或可觀察市價減出售資產的增量成本而計算。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映貨幣時間價值及該資產的特定風險的稅前貼現率貼現至其現值。

創現金單位為最小的資產組別，其自持續使用產生現金流入，並大致上獨立於來自其他資產或資產組別的現金流入。

商譽的創現金單位(或創現金單位組別)乃根據商譽就內部管理目的受監察的單位釐定，且不得大於彙集前的經營分部規模。

由於公司資產並無產生獨立現金流入，倘有跡象顯示公司資產可能出現減值，則釐定公司資產所屬的創現金單位的可收回金額。

倘資產或創現金單位的賬面值超過可收回金額，則於期內在損益中確認減值虧損。就創現金單位確認的減值虧損會先獲分配以減少分配至創現金單位任何商譽的賬面值，其後按賬面值比例分配至創現金單位的其他資產。

有關商譽的減值虧損不可於未來期間撥回。先前就其他資產確認的減值虧損乃於各報告日期審閱，以釐定是否有任何跡象顯示虧損減少或不再存在。過往確認的減值虧損僅在自上次確認減值虧損後用以釐定資產可收回金額的假設出現變動時方可撥回。撥回數額以資產賬面值不超過其可收回金額，亦不超過倘過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值(經扣除折舊後)為限。

## K. 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任而可能導致包含經濟利益的資源流出以履行責任，並在能可靠地估計責任金額的情況下，方會確認撥備。經計及有關責任於各報告日期所附帶的風險及不明朗因素後，撥備獲確認為履行現有責任(未來現金流量)所需開支的最佳估計。

倘貨幣時間價值屬重大，則撥備乃以估計未來現金流量以反映(如適用)貨幣時間價值及該負債的特定風險的稅前利率貼現至現值計量。使用貼現時，因時間流逝而導致的增長乃確認為融資成本。

撥備載述如下：

### 資產報廢責任

根據有關辦事處(如公司總部及門店)的房地產租賃協議恢復物業至其原有狀況的責任乃估計及入賬列為撥備。預期可使用年期乃估計為自收購起至可使用年期結束止，並一般以0.00%至1.00%作為貼現率計算。

## L. 員工福利

### (1) 定額供款固定出資制度

對於集團及部分子公司的員工，採用固定定額供款出資養老金制度。該制度是一項退休後的福利制度，由僱主向其他獨立企業提供固定定額供款金額的出資，對此以外的支付，僱主不承擔任何法定或推定義務。

用於固定定額供款出資養老金制度的款項出資，將按員工在職期間的開支處理。

### (2) 短期員工福利

對於短期員工福利，將不計入任何折扣，且按員工提供相關服務期間的開支處理。對於獎金及有薪休假費用，集團負有法定或推定義務予以支付，如能有可靠預估，在依據相關制度予以支付時，將預估金額按負債處理。

### (3) 以股份為基礎的付款

本集團以股份認購權(購股權)的形式向本公司及其附屬公司的僱員授出以股份為基礎的付款。本集團授出以股份為基礎的付款旨在提高士氣及激勵僱員提升本集團的業務表現，增進著眼於股東權益的業務發展，從而提升股東價值。以股份為基礎的付款乃透過獎勵僱員對本集團溢利所作的貢獻，並將此等個別人士收取的利益與本公司股價掛鉤，以達致上述目的。

購股權乃根據本公司股份於授予日期的價格按公平值計量。購股權的公平值於「30.以股份為基礎的付款」進一步披露。

考慮到本集團對最終將會歸屬的購股權數目的最佳估計，於授予日期釐定的購股權公平值連同權益內資本盈餘的相應增加於歸屬期內按直線法支銷。

## M. 收益確認

本集團在應用IFRS第15號後，將依照下述的五個步驟確認收益。

第一步：識別與客戶之合約

第二步：識別合約內履約責任

第三步：釐定交易價格

第四步：將交易價格分攤至合約內之履約責任

第五步：於本集團完成履約責任時確認收益

本集團從事全球性的服裝產品銷售業務，對於此類服裝產品銷售，通常在交付服裝當時便由客戶取得對該服裝產品的控制權，本集團完成履約責任，因此基本會在該服裝產品交付當時便確認收益。此外，收益將按從與客戶合約約定對價中扣除折扣、回扣、退貨等項目後所得到的金額計算。

## N. 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。此等稅項乃於損益中確認，惟確認為其他全面收益的項目所產生的稅項則除外。

即期稅項按各報告日期本集團經營及產生應課稅收入所在國家已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量預期須就本年度應課稅收入或虧損向稅務機關支付(或自稅務機關收回)的金額，並對過往期間支付的稅項作出調整。

透過使用資產及負債法，遞延稅項資產及負債乃按資產及負債作會計用途的賬面值與資產及負債作稅務用途的金額之間的暫時性差別入賬。遞延稅項資產及負債在下列任何情況下不會按暫時性差別進行確認：

- 商譽產生的暫時性差別；
- 初步確認資產／負債產生的暫時性差別，且於交易時間不會影響會計溢利或應課稅收入(業務合併除外)；  
或
- 與於附屬公司的投資相關的暫時性差別(惟僅在有可能控制差額撥回時間及撥回很可能不會於可見未來發生的情況下)。

本公司及其全資日本國內附屬公司應用綜合稅制。

遞延稅項資產及負債乃按根據各報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅法預期在暫時性差別變現或結算年度適用的稅率計量。倘有可強制執行法定權利抵銷即期稅項資產及負債，及倘同一稅務機關就擬按淨額基準清償即期稅項資產及負債或變現資產並同時清償負債的相同應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅，則抵銷遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產按未動用稅項虧損、稅項抵免及可扣除暫時性差別確認，惟僅以未來應課稅溢利有可能動用未動用稅項虧損、稅項抵免及可扣除暫時性差別作抵銷為限。遞延稅項資產於各報告日期審閱，並在相關稅務優惠不再可能變現的情況下減少。

## O. 每股盈利

每股基本盈利乃以母公司普通股股東應佔損益除以期內發行在外普通股加權平均數計算，並就庫存股份作出調整。每股攤薄盈利乃透過調整所有具有攤薄效應的潛在攤薄普通股計算。

## 4. 採納新及經修訂之準則及詮釋

本集團已於本年度之財務報表中採納下列經修訂之準則及新的詮釋。

國際財務報告準則	標題	概要
IFRS第9號	金融工具	國際會計準則第39號取代下列國際財務報告準則第9號的內容： 金融資產的分類、計量及減值模式 金融負債的分類及計量 對沖會計
IFRS第15號	來自客戶合約之收益	修訂確認收益的原則及披露

作為採納時的過渡性措施，將於採納開始日期記載採用本基準後的綜合影響，但採納本基準對綜合財務報表的各項並無重大影響。

## 5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

於此等綜合財務報表授權日期，本集團尚未提早採納若干已頒佈但尚未生效的新訂準則、現有準則的修訂及詮釋。

本公司正評估採納此等準則及詮釋的影響，惟尚未能確定此等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

國際財務報告準則	標題	強制採納日期 (於以下日期 開始的年度)	本集團 採納日期	概要
國際財務報告準則 第16號(修訂)	租賃	2019年1月1日	截至2020年 8月31日止年度	租賃安排的會計處理修訂
國際財務報告詮釋 委員會詮釋第23號	所得稅處理之不確定性	2019年1月1日	截至2020年 8月31日止年度	澄清在所得稅處理存在不確定 性的情況下之會計處理方法

國際財務報告準則第16號「租賃」將用於取代以往採用的國際會計準則第17號「租賃」。國際財務報告準則第16號規定，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。而是導入單一會計模型，要求原則上將所有租賃按照代表對原資產具有使用權利的「使用權」資產及代表支付租賃費用的相應租賃負債進行認識，除非彼等為短期或小額租賃。在認識「使用權」資產及租賃負債後，需對「使用權」資產的折舊費用及租賃負債的利息開支進行入賬。

集團將不再修訂重述相應資訊，而是於採用開始日認定採用上述準則產生的累計影響金額的方法，記為2019年9月1日經調整溢利盈餘期初餘額。

採用上述準則對集團綜合財務報表產生的主要影響為，不僅是不可撤銷租賃合約產生的未來最低支付租金，可撤銷租賃合約中確認不行使撤銷權為合理做法期間對應的支付租金等同樣將記為使用權資產和租賃負債，因此估計2020年8月止年度初的綜合財務報表中將會錄得約31百億日圓的總資產增長，約36百億日圓的總負債增長及約5百億日圓的溢利盈餘減少。

但上述影響金額僅為截至當前的評估結果，實際影響金額可能存在差異。

IFRIC第23號「所得稅處理之不確定性」經採納後對集團並無重大影響。

## 6. 分部資料

### A. 可呈報分部的說明

本集團的可呈報分部為可提供獨立財務資料的組成部分，董事會定期審閱有關財務資料，以便就資源分配作出決策及評估表現。

本集團的主要零售服飾業務分為三個可呈報經營分部：日本UNIQLO、海外UNIQLO、GU及全球品牌，各分部乃用作制定及構成本集團的策略。

各可呈報分部包含的主要業務如下：

日本UNIQLO：	日本境內的UNIQLO服飾業務
海外UNIQLO：	日本境外的UNIQLO服飾業務
GU：	日本境內及境外的GU服飾業務
全球品牌：	Theory、PLST、Comptoir des Cottonniers、Princesse tam.tam及J Brand服飾業務

B. 分部收益及業績的計算方法

可呈報分部的會計方法與「3.主要會計政策」所述者相同。

本集團並無分配資產及負債至個別可呈報分部。

C. 分部資料(分部收益及業績)

截至2018年8月31日止年度

(百萬日圓)

	可呈報分部				總計	其他 (附註1)	調整 (附註2)	綜合 損益表
	日本 UNIQLO	海外 UNIQLO	GU	全球品牌				
收益	864,778	896,321	211,831	154,464	2,127,395	2,664	—	2,130,060
經營溢利	119,040	118,897	11,774	(4,115)	245,596	240	(9,624)	236,212
分部收入 (所得稅前溢利)	119,685	119,172	11,572	(4,248)	246,182	250	(3,755)	242,678
其他披露項目：								
折舊及攤銷	9,448	18,693	5,463	3,137	36,744	12	8,298	45,055
減值虧損	415	944	268	9,962	11,590	—	785	12,376

(附註1) 「其他」包括房地產租賃業務等。

(附註2) 「調整」主要包括未有分配至個別可呈報分部的收益及企業開支。有關分配至調整之資訊科技系統投資的減值虧損詳情已載於財務報告附註15。

(附註3) 減值虧損詳細情況請見附註「15.減值虧損」所載內容。

截至2019年8月31日止年度

(百萬日圓)

	可呈報分部				總計	其他 (附註1)	調整 (附註2)	綜合 損益表
	日本 UNIQLO	海外 UNIQLO	GU	全球品牌				
收益	872,957	1,026,032	238,741	149,939	2,287,671	2,877	—	2,290,548
經營溢利	102,474	138,904	28,164	3,685	273,228	122	(15,715)	257,636
分部收入 (所得稅前溢利)	101,393	139,624	27,968	3,570	272,557	123	(20,233)	252,447
其他披露項目：								
折舊及攤銷	10,357	19,861	5,432	2,525	38,177	11	10,287	48,476
減值虧損	574	1,979	364	302	3,220	—	223	3,444

(附註1) 「其他」包括房地產租賃業務等。

(附註2) 「調整」主要包括未有分配至個別可呈報分部的收益及企業開支。

(附註3) 減值虧損詳細情況請見附註「15.減值虧損」所載內容。

D. 地區資料

截至2018年8月31日止年度

(1) 外部收益

(百萬日圓)

日本	中國	海外其他	總計
1,121,186	346,873	662,000	2,130,060

(2) 非流動資產(不包括金融資產,按權益法入賬的聯營公司之投資及遞延稅項資產)

(百萬日圓)

日本	中國	美國	海外其他	總計
99,720	26,804	26,868	61,469	214,863

截至2019年8月31日止年度

(1) 外部收益

(百萬日圓)

日本	中國	海外其他	總計
1,152,661	411,542	726,344	2,290,548

(2) 非流動資產(不包括金融資產,按權益法入賬的聯營公司之投資及遞延稅項資產)

(百萬日圓)

日本	中國	美國	海外其他	總計
124,482	26,588	25,639	61,454	238,164

7. 業務合併

截至2019年8月31日止年度

不適用。

## 8. 現金及現金等值項目

於報告期末現金及現金等值項目的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
現金及銀行結餘	853,380	940,519
貨幣市場基金及可轉讓存款證	146,316	146,000
總計	999,697	1,086,519

## 9. 貿易及其他應收款項

於報告期末貿易及其他應收款項的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
應收賬款—貿易	46,008	51,064
應收票據	—	4
其他應收賬款	7,256	9,863
呆賬撥備	(587)	(533)
總計	52,677	60,398

有關信貸風險管理以及貿易及其他應收款項的公平值，請參閱附註「31.金融工具」。

上述金融資產的分類均為按攤銷成本計量的金融資產。

上述款項中的應收賬款及應收票據，鑑於認為交付服裝當時便由客戶取得對該服裝產品的控制權，企業義務得到充分履行，因此基本會在該服裝產品交付當時便錄入收益。另外，集團將在充分履行義務後，依據另行規定的支付條件在短期內收到付款。充分履行義務後通常會在一年內收到款項，因此關於此類應收款項，將在實務中採用簡便方法，不會對重大財務要素進行調整。

## 10. 存貨

於報告期末存貨的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
產品	460,751	404,621
原料及物資	4,036	5,905
總計	464,788	410,526

(附註)本財政年度的日本UNIQLO、海外UNIQLO及GU的存貨總值為383,921百萬日圓。

概無存貨已作抵押以擔保債務。

存貨撇減至可變現淨值如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
存貨撇減至可變現淨值	4,254	7,215

(附註)本財政年度的日本UNIQLO、海外UNIQLO及GU的存貨撇減為4,928百萬日圓。

## 11. 其他金融資產及其他金融負債

於報告期末其他金融資產及其他金融負債的細目分類如下：

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
其他金融資產		
貸款及應收款項		
按金／保證金	61,752	—
定期存款	32,549	—
其他	18,160	—
呆賬撥備	(301)	—
按攤銷成本計算的金融資產		
按金／保證金	—	62,398
定期存款	—	41,086
其他	—	16,706
呆賬撥備	—	(337)
可供出售投資的金融資產		
股份	2,674	—
按公平價值計入其他全面收益之金融資產		
股份	—	1,645
總計	114,835	121,499
其他流動金融資產總值	35,359	44,473
其他非流動金融資產總值	79,476	77,026

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
其他金融負債		
按攤銷成本計算的金融負債		
計息銀行及其他借款	544,502	513,405
按金	128,509	144,099
已收按金／保證金	1,513	1,450
總計	674,526	658,955
其他流動金融負債總額	171,854	159,006
其他非流動金融負債總額	502,671	499,948

通過其他全面收益按公平價值計量的金融資產的主要名稱及公平價值等如下。

(百萬日圓)

股票發行公司	截至2018年8月31日止年度
Crystal International Group Ltd	884
松岡公司	587

股票的持有主要是為了加強與該戰略夥伴的中期合作關係，故將被指定為通過其他全面收益按公平價值計量的金融資產。

本集團為有效運用持有資產及重新認識業務上的關係，會對通過其他全面收益按公平價值計量的金融資產進行出售操作(停止記錄)。本財政年度未對其他全面收益按公平價值計量的金融資產進行出售操作。

對於通過其他全面收益按公平價值計量的金融資產，所錄得的股息收入如下所示。

(單位：百萬日圓)

	於2019年8月31日
停止記錄的金融資產	—
綜合財政年度末持有的金融資產	23

## 12. 其他資產及其他負債

於報告期末其他資產及其他負債的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
其他資產：		
預付款項	13,503	16,036
長期預付款項	5,691	7,149
其他	14,849	4,650
總計	34,045	27,836
流動	28,353	19,975
非流動	5,691	7,861

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
其他負債：		
應計費用	64,089	61,486
僱員福利應計費用	6,348	7,170
其他	18,975	30,728
總計	89,413	99,385
流動	72,722	82,103
非流動	16,690	17,281

### 13. 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的收購成本、累計折舊及減值增加／(減少)如下：

(百萬日圓)

收購成本	樓宇及建築物	傢俬、設備及汽車	土地	在建工程	租賃資產	總計
於2017年9月1日	231,612	46,139	1,962	6,824	31,455	317,994
添置	9,316	8,380	—	28,242	31,922	77,860
出售	(4,412)	(6,606)	—	(2)	(14,911)	(25,933)
轉撥	18,885	4,639	—	(25,074)	1,549	—
匯兌調整	(2,794)	(787)	—	(438)	(42)	(4,063)
於2018年8月31日	252,606	51,765	1,962	9,550	49,973	365,858
添置	5,935	1,364	—	40,134	12,502	59,937
出售	(7,319)	(1,679)	—	(425)	(7,226)	(16,650)
轉撥	25,645	9,833	—	(37,090)	1,611	—
匯兌調整	(10,962)	(3,782)	—	(1,764)	548	(15,960)
於2019年8月31日	265,905	57,501	1,962	10,404	57,409	393,184

(百萬日圓)

累計折舊及減值	樓宇及建築物	傢俬、設備及汽車	土地	在建工程	租賃資產	總計
於2017年9月1日	(134,833)	(32,381)	(34)	—	(13,765)	(181,015)
年內計提的折舊	(26,231)	(6,534)	—	—	(5,433)	(38,199)
減值	(2,029)	(205)	—	—	(99)	(2,335)
出售	3,029	878	—	—	3,876	7,775
匯兌調整	2,132	621	—	—	239	2,993
於2018年8月31日	(157,933)	(37,622)	(34)	—	(15,191)	(210,781)
年內計提的折舊	(23,919)	(6,444)	—	—	(8,416)	(38,781)
減值	(2,375)	(271)	—	—	(501)	(3,148)
出售	6,207	1,551	—	—	5,760	13,519
匯兌調整	6,774	2,361	—	—	(1,036)	8,099
於2019年8月31日	(171,246)	(40,425)	(34)	—	(19,385)	(231,092)

(百萬日圓)

賬面淨值	樓宇及建築物	傢俬、設備及汽車	土地	在建工程	租賃資產	總計
於2018年8月31日	94,673	14,143	1,927	9,550	34,782	155,077
於2019年8月31日	94,659	17,076	1,927	10,404	38,024	162,092

(附註)固定資產主要包括日本UNIQLO、海外UNIQLO和GU的商店資產。截至2019年8月的財政年度，日本UNIQLO，海外UNIQLO和GU的商店資產為22,437百萬日圓，76,976百萬日圓和16,156百萬日圓。

融資租賃資產的賬面淨值如下：

(百萬日圓)

賬面淨值	樓宇及建築物	傢俬、 設備及 汽車	其他	總計
於2018年8月31日	5,953	28,828	—	34,782
於2019年8月31日	6,705	30,916	403	38,024

本集團的物業、廠房及設備並無擁有權限制，亦無抵押。

#### 14. 商譽及無形資產

A. 商譽及無形資產的收購成本、累計攤銷及減值增加／(減少)如下：

(百萬日圓)

收購成本	商譽	無形資產				商譽及 無形資產 總值
		軟件	商標	其他 無形資產	總計	
於2017年9月1日	43,170	52,460	21,452	22,348	96,234	139,404
外部收購	—	19,082	3	166	19,252	19,252
出售	—	(1,643)	(0)	(310)	(1,953)	(1,953)
匯兌調整	(3,429)	842	120	(30)	932	(2,497)
於2018年8月31日	39,740	70,741	21,549	22,174	114,465	154,206
外部購買	—	24,401	0	1,301	25,703	25,703
出售	—	(148)	—	(151)	(299)	(299)
匯兌調整	(985)	(416)	(862)	(1,373)	(2,652)	(3,638)
於2019年8月31日	38,754	94,758	20,686	21,950	137,215	175,970

(百萬日圓)

累計攤銷及減值	商譽	無形資產				商譽及 無形資產 總值
		軟件	商標	其他 無形資產	總計	
於2017年9月1日	(27,285)	(32,118)	(11,906)	(15,314)	(59,339)	(86,624)
年內計提的攤銷	—	(6,727)	—	(129)	(6,856)	(6,856)
減值	(7,792)	(174)	(1,657)	(415)	(2,246)	(10,039)
出售	—	355	—	110	465	465
匯兌調整	3,429	(387)	(90)	(9)	(486)	2,942
於2018年8月31日	(31,647)	(39,052)	(13,653)	(15,757)	(68,463)	(100,111)
年內計提的攤銷	—	(9,483)	—	(212)	(9,695)	(9,695)
減值	—	(239)	—	(55)	(295)	(295)
出售	—	15	—	117	132	132
匯兌調整	985	109	540	572	1,222	2,208
於2019年8月31日	(30,661)	(48,649)	(13,113)	(15,335)	(77,097)	(107,759)

(附註)無形資產攤銷於綜合損益表計入「銷售、一般及行政開支」。

(百萬日圓)

賬面淨值	商譽	無形資產				無形資產總值
		軟件	商標	其他無形資產	總計	
於2018年8月31日	8,092	31,689	7,896	6,416	46,002	54,094
於2019年8月31日	8,092	45,928	7,573	6,615	60,117	68,210

#### B. 商譽及具有無限可使用年期的無形資產

於綜合財務狀況表入賬的商譽及無形資產主要為有關Theory業務的商譽及商標。

只要業務維持可行，商標和部分其他無形資產仍可繼續使用；因此，管理層認為商標和部分其他無形資產的可使用年期為無限。

商譽及具有無限可使用年期的無形資產按創現金單位計算的賬面值如下：

(百萬日圓)

賬面淨值	商譽				具有無限可使用年期的無形資產			
	日本 UNIQLO	海外 UNIQLO	GU	全球品牌	日本 UNIQLO	海外 UNIQLO	GU	全球品牌
於2018年8月31日	—	—	—	8,092	—	—	—	13,601
於2019年8月31日	—	—	—	8,092	—	—	—	12,854

#### 15. 減值虧損

截至2019年8月31日止年度，本集團確認部分門店資產等的減值虧損，主要由於其盈利能力下降所致

按資產類別劃分的減值虧損細目分類如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
樓宇及建築物	2,029	2,375
傢俬及設備	205	271
租賃資產(附註1)	99	501
物業、廠房及設備減值虧損小計	2,335	3,148
軟件	174	239
商譽	7,792	—
商標	(附註2) 1,657	—
其他無形資產	415	55
無形資產減值虧損小計	10,039	295
其他流動資產(預付款項)	0	—
其他非流動資產(長期預付款項)	0	0
減值虧損總額	12,376	3,444

(附註1)「租賃資產」包括傢俬及設備。

(附註2)HELMUT LANG業務擁有的商標相關的減值虧損為1,657百萬日圓。

截至2019年8月31日止年度，本集團的減值虧損為3,444百萬日圓，而截至2018年8月31日止年度則為12,376百萬日圓，兩者均於綜合損益表計入「其他開支」。

截至2018年8月31日止年度

(1) 物業、廠房及設備

金額12,376百萬日圓的減值虧損總額中，1,725百萬日圓為若干門店(包含旗艦店)的盈利能力下降所致的減值虧損，將門店資產賬面值撇減至可收回金額。

分類乃按可獨立產生現金流入的最小創現金單位進行。原則上，每間門店(包含旗艦店)均被視為一個別創現金單位，而創現金單位的可收回金額乃按使用價值計算。

使用價值乃將以管理層認可的估計及增長率為基礎得出的現金流量按照7.5%的貼現率貼現而計算得出。按規則而言，估計限於5年，且不會使用超過長期平均市場增長率的增長率計算。稅前貼現率乃根據加權平均資本成本計算。

錄得減值虧損的主要創現金單位如下：

經營分部	創現金單位	類型
日本UNIQLO	UNIQLO門店	樓宇及建築物
海外UNIQLO	UNIQLO EUROPE LIMITED等門店	樓宇及建築物
GU	GU門店	樓宇及建築物
全球品牌	COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S等門店	樓宇及建築物

(2) 商譽

COMPTOIR DES COTONNIERS業務的減值虧損

金額為12,376百萬日圓的減值虧損總額中，7,792百萬日圓為COMPTOIR DES COTONNIERS業務擁有的商譽的減值虧損。與COMPTOIR DES COTONNIERS業務有關的創現金單位賬面值(經確認減值虧損)為0日圓。

有關COMPTOIR DES COTONNIERS業務的商譽的可收回金額乃按公平值減出售成本計算。

業務的持續經營價值加入根據管理層估計及批准的計劃計算的3年貼現現金流量。公允價值的計量，採用稅後貼現現金流量。稅後貼現率乃根據創現金單位加權平均資本成本按13.6%計算(收益法)。

另外，使用計劃的假設增長率所計算的未來現金流量的金額或產生日期的預測差異主要於貼現率反映。此外，用於推算持續價值的長期增長率，在考慮市場長期平均增長率後，按1%推算。

此項公平值計量乃根據所採用估值技術的重要輸入數據分類為公平值層級的第三級。

截至2019年8月31日止年度

(1) 物業、廠房及設備

金額為3,444百萬日圓的減值虧損總額中，3,148百萬日圓為若干門店(包含旗艦店)的盈利能力下降所致的減值虧損，將門店資產賬面值撇減至可收回金額。

分類乃按可獨立產生現金流入的最小創現金單位進行。原則上，每間門店(包含旗艦店)均被視為一個別創現金單位，而創現金單位的可收回金額乃按使用價值計算。

使用價值乃將以管理層認可的估計及增長率為基礎得出的現金流量按照15.9%的貼現率貼現而計算得出。按規則而言，估計限於5年，且不會使用超過長期平均市場增長率的增長率計算。稅前貼現率乃根據加權平均資本成本計算。

錄得減值虧損的主要創現金單位如下：

經營分部	創現金單位	類型
日本UNIQLO	UNIQLO門店	樓宇及建築物
海外UNIQLO	UNIQLO EUROPE LIMITED等門店	樓宇及建築物
GU	GU等門店	樓宇及建築物
全球品牌	COMPTOIR DES COTONNIERS S.A.S.等門店	樓宇及建築物

(2) 商譽

無

16. 按權益法入賬的聯營公司之投資

A. 按權益法入賬的聯營公司之投資的財務資料

下表列示本集團按權益法入賬的聯營公司之投資的財務資料概要

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
分佔按權益法入賬的聯營公司之收益	611	562
分佔按權益法入賬的聯營公司之其他全面收益	—	(11)
分佔按權益法入賬的聯營公司之全面收益	611	551
於該等聯營公司之投資之總賬面值	14,649	14,587

B. 能施加重大影響力的聯營公司及相關的財務資料

於2016年6月，本公司投資日本國內投資公司，旨在擁有分銷設施，並能夠對其財務及管理政策施加重大影響力。

公司參與聯營公司的損失的最大風險限於本公司的投資金額，並且包括在綜合財務狀況表中記錄為聯營公司的投資為13,299百萬日圓我們已經記錄。此外，在考慮本集團所有權比例後聯營公司的收益和全面收益為619百萬日圓，併計入綜合損益表及綜合全面收益表。

聯營公司總資產為70,341百萬日圓，主要包括非倉庫資產及相關資產。本公司自該當投資公司註冊成立時開始進行投資，商譽不予確認。本公司在本財政年度內收到聯營公司的股息為613百萬日圓。

本集團已與聯營公司簽訂有關倉庫租賃等的租賃合同。

## 17. 融資租賃責任

融資租賃責任的細目分類如下：

(百萬日圓)

	未來最低租賃付款		未來最低租賃付款現值	
	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日
融資租賃責任				
1年內到期	8,565	9,824	7,952	9,411
1年後至5年內到期	23,509	25,394	22,432	24,698
5年後到期	5,442	4,847	5,258	4,615
總計	37,517	40,066	35,643	38,726
扣除 — 未來融資成本	(1,873)	(1,340)	—	—
應付融資租賃淨額總計	35,643	38,726	35,643	38,726
即期部分	—	—	7,952	9,411
非即期部分	—	—	27,690	29,314

本集團並無分租合約、應計可變租賃費用或加價條款(規定增加租賃費用的條款)，且租賃合約並無施加限制(有關股息、額外借款或額外租賃等的限制)。

## 18. 經營租賃責任

### A. 作為承租人

本集團不可撤銷經營租賃於各報告日期的未來最低租賃付款總額如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
1年內到期	49,129	83,877
1年後至5年內到期	137,288	155,022
5年後到期	107,617	105,988
總計	294,034	344,888

於各報告期間確認為開支的經營租賃合約的最低租賃付款總額及或然租金如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
最低租賃付款總額	111,980	119,059
或然租金	79,832	78,780
總計	191,813	197,840

可變租賃費為主要由於門店開店合約而與銷售相關的租賃費。經營租賃合約包括重續或購入選擇權及加價條款(規定增加租賃費用的條款)。

本集團租賃合約並無施加限制(有關股息、額外借款或額外租賃等的限制)。

B. 作為出租人

本公司透過經營租賃分租其租用的部分物業，因此其向業主支付租金，同時亦向分租客收取租金。

根據不可撤銷租賃的未來最低應收租金的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
1年內到期	14	162
1年後至5年內到期	14	739
5年後到期	—	395
總計	29	1,298

於各報告期間入賬列為收益的或然租金總額如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
或然租金	1,088	1,042

19. 遞延稅項及所得稅

A. 遞延稅項

遞延稅項資產及遞延稅項負債增加／(減少)的主要因素如下：

(百萬日圓)

	於2017年 9月1日	於損益確認 (附註)	於 其他全面 收益確認	記為 直接資本	於2018年 8月31日
暫時性差別					
應計營業稅	1,228	713	—	—	1,942
獎金撥備	3,685	562	—	—	4,247
呆賬撥備	163	(32)	—	—	130
非流動資產減值虧損	3,549	616	—	—	4,165
可供出售證券的未變現收益／(虧損)	(1)	—	(89)	—	(91)
折舊	7,632	487	—	—	8,120
現金流量對沖的重估收益／(虧損)淨額	(364)	—	(7,485)	—	(7,849)
附屬公司股份的暫時性差別	(1,893)	—	—	—	(1,893)
累計折舊超額	(6,527)	2,320	—	—	(4,206)
其他	917	4,225	—	—	5,143
小計	8,391	8,892	(7,574)	—	9,708
已結轉稅項虧損	6,911	(3,245)	—	—	3,666
遞延稅項資產／(負債)淨額	15,303	5,646	(7,574)	—	13,374

(附註) 於損益確認的總額與遞延稅項金額之間的差額乃由於匯兌調整所致。

(百萬日圓)

	於2018年 9月1日	於損益確認 (附註)	於 其他全面 收益確認	記為 直接資本	於2019年 8月31日
暫時性差別					
應計營業稅	1,942	(122)	—	—	1,819
獎金撥備	4,247	395	—	—	4,642
呆賬撥備	130	41	—	—	172
非流動資產減值虧損	4,165	(301)	—	—	3,864
可供出售證券的未變現收益/(虧損)	(91)	—	277	—	186
折舊	8,120	(717)	—	—	7,402
現金流量對沖的重估收益/(虧損)淨額	(7,849)	—	1,877	7,837	(1,889)
附屬公司股份的暫時性差別	(1,893)	—	—	—	(1,893)
累計折舊超額	(4,206)	125	—	—	(4,081)
其他	5,143	4,918	—	—	10,061
小計	9,708	4,338	(1,600)	7,837	20,283
已結轉稅項虧損	3,666	390	—	—	4,056
遞延稅項資產/(負債)淨額	13,374	4,728	(1,600)	7,837	24,340

(附註) 於損益確認的總額與遞延稅項金額之間的差額乃由於匯兌調整所致。

遞延稅項資產並無確認的已結轉未確認稅項虧損及可扣除暫時性差別的稅務影響如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
已結轉未確認稅項虧損	15,758	17,486
可扣除暫時性差別	11,706	12,236
總計	27,465	29,723

並未於綜合財務狀況表內確認為遞延稅項資產的已結轉稅項虧損之稅務影響，若未動用將於下列期間到期：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
首年	—	149
第二年	162	251
第三年	273	139
第四年	151	333
第五年及之後	15,172	16,612
總計	15,758	17,486

並無確認遞延稅項負債的附屬公司股份的暫時性差別。

於2018年8月31日及2019年8月31日，並無確認遞延稅項負債有關附屬公司未分派保留溢利的暫時性差別總額分別為354,468百萬日圓及392,264百萬日圓。

由於本集團可控制撥回暫時性差別的時間，且有關差額有可能不會於可見將來撥回，因此並無就該等差額確認負債。

B. 所得稅

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
即期稅項	78,234	80,666
遞延稅項	(4,929)	(6,265)
總計	73,304	74,400

法定所得稅率與實際稅率之間的對賬如下。所示的實際稅率乃計算本集團所得稅前溢利時應用的企業所得稅率。

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
法定所得稅率	30.8%	30.6%
未確認的遞延稅項資產	1.1%	1.2%
海外附屬公司法定所得稅率的差異	(4.3%)	(4.5%)
商譽減值虧損	1.0%	—
海外附屬公司的保留溢利	0.6%	(0.2%)
國外預扣稅	1.1%	1.9%
按人均計算的居民稅	0.2%	0.1%
其他	(0.3%)	0.4%
實際稅率	30.2%	29.5%

20. 貿易及其他應付款項

各報告日期貿易及其他應付款項的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
貿易應付款項	161,488	127,194
應付票據	—	18
其他應付款項	53,054	64,556
總計	214,542	191,769

## 21. 撥備

各報告日期撥備的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2018年8月31日
資產報廢責任	30,781	33,814
總計	30,781	33,814
流動負債	11,868	13,340
非流動負債	18,912	20,474

撥備增加／(減少)的主要因素如下：

(百萬日圓)

	資產報廢責任
於2018年8月31日的餘額	30,781
額外撥備	4,774
已動用金額	(1,369)
時間推移導致折算金額增加	188
其他	(558)
於2019年8月31日的餘額	33,814

有關各項撥備的說明，請參閱「3.主要會計政策(11)撥備」。

## 22. 權益及其他權益項目

### A. 股本

	法定股份數目 (無面值的 普通股)(股)	已發行股份數目 (無面值的 普通股)(股)	發行在外 股份數目 (無面值的 普通股)(股)	股本 (百萬日圓)	資本盈餘 (百萬日圓)
於2017年9月1日的結餘	300,000,000	106,073,656	101,983,992	10,273	14,373
增加／(減少)(附註)	—	—	35,792	—	3,901
於2018年8月31日的結餘	300,000,000	106,073,656	102,019,784	10,273	18,275
增加／(減少)(附註)	—	—	41,951	—	2,328
於2019年8月31日的結餘	300,000,000	106,073,656	102,061,735	10,273	20,603

(附註) 流通股份數目增加／(減少)的主要因素乃庫存股份數目增加／(減少)所致，如下文所示。

### B. 庫存股份及資本盈餘

#### (1) 庫存股份

	股份數目(股)	金額(百萬日圓)
於2017年9月1日的結餘	4,089,664	15,633
收購少於一個單位的庫存股份	40	1
行使購股權	(35,832)	(136)
於2018年8月31日的結餘	4,053,872	15,429
收購少於一個單位的庫存股份	40	2
行使購股權	(41,991)	(159)
於2019年8月31日的結餘	4,011,921	15,271

## (2) 資本盈餘

(百萬日圓)

	資本儲備	出售庫存股份 收益／(虧損)	購股權	其他	總計
於2017年9月1日的結餘	4,578	3,754	4,354	1,685	14,373
出售庫存股份	—	1,169	—	—	1,169
以股份為基礎的付款	—	—	857	—	857
其他	—	—	—	1,874	1,874
於2018年8月31日的結餘	4,578	4,924	5,211	3,559	18,275
出售庫存股份	—	1,558	—	—	1,558
以股份為基礎的付款	—	—	769	—	769
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	—
於2019年8月31日的結餘	4,578	6,483	5,981	3,559	20,603

有關以股份為基礎的付款(購股權)的詳情，請參閱「30.以股份為基礎的付款」。

## C. 其他權益組成部分

計入非控股權益的其他全面收益的細目分類如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
換算海外業務的匯兌差額	91	(4,289)
現金流量對沖	826	2,970
其他全面收益	917	(1,318)

## D. 股息

本公司的基本政策為每年派息兩次，分別為中期股息及年末股息。除非法律及法規另有規定，否則，此等股息由董事會決議案決定。

已付股息總額如下：

## 截至2018年8月31日止年度

決議案	股息金額(百萬日圓)	每股股息(日圓)
於2017年11月2日舉行的董事會會議	17,847	175
於2018年4月12日舉行的董事會會議	20,401	200

## 截至2019年8月31日止年度

決議案	股息金額(百萬日圓)	每股股息(日圓)
於2017年11月2日舉行的董事會會議	24,484	240
於2018年4月11日舉行的董事會會議	24,492	240

股息生效日期為下一個合併財政年度的那些如下。

	股息金額 (百萬日圓)	每股股息 (日圓)
於2019年11月5日舉行的董事會會議	24,494	240

就每股普通股擬派股息而言，董事會於年末後已批准建議，而此金額於年末並未確認為負債。

## 23. 收益

### A. 收益明細

本集團從事通過門店和電子商務渠道開展的全球性服裝產品銷售業務。主要地區市場的收益明細如下。

	收益 (百萬日圓)	佔總額 百分比 (%)
日本	872,957	38.1
大中華地區	502,565	21.9
亞洲其他地區及大洋洲	306,510	13.4
北美及歐洲	216,956	9.5
UNIQLO(優衣庫)業務(註1)	1,898,990	82.9
GU(極優)業務(註2)	238,741	10.4
全球品牌業務(註3)	149,939	6.5
其他(註4)	2,877	0.1
合計	2,290,548	100.0

(註1)收益根據客戶所在地作為基礎，按國家地區劃分。

另外，各劃分地區所包含的國家地區如下。

大中華地區： 中國大陸、香港、台灣  
 亞洲其他地區及大洋洲： 韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、澳洲  
 北美及歐洲： 美國、加拿大、英國、法國、俄羅斯、德國、比利時、西班牙、瑞典、荷蘭、丹麥

(註2)主要的國家地區為日本。

(註3)主要的國家地區為北美、歐洲和日本。

(註4)「其他」分類中所包含的業務有房地產租賃業務等。

客戶合約產生之負債如下所示。

(單位：百萬日圓)

	生效起始日期 (2018年9月1日)	本綜合財政年度末 (2019年8月31日)
合約負債		
預收客戶款項	387	598
退貨相關負債	1,597	1,026

合理預估客戶退款時將會產生的款項，將之記為退款負債。

在綜合財務報表中，預收客戶款項及退款相關負債將被記入「其他流動負債」。

#### C. 暫未履行義務對應的交易價格

集團因不存在單份合約預計有效期間超過1年的重要交易，在實務上將採用簡便方法，省略暫未履行義務的相關資訊記載。此外，客戶合約產生款項中，不存在未包含在交易價格中的重大金額。

#### D. 獲得或履行客戶合約相關成本所記資產

集團不存在任何獲得或履行客戶合約相關成本所記資產。

#### 24. 銷售、一般及行政開支

各年度期間銷售、一般及行政開支的細目分類如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
銷售、一般及行政開支		
廣告及推廣	70,310	74,436
租金開支	191,813	197,840
折舊及攤銷	45,055	48,476
外判	41,005	46,197
薪金	285,105	301,456
其他	164,186	185,987
總計	797,476	854,394

## 25. 其他收入及其他開支

各年度期間其他收入及其他開支的細目分類如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
其他收入		
其他	3,385	4,533
總計	3,385	4,533

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
其他開支		
匯兌虧損*	1,450	6,020
物業、廠房及設備報廢虧損	1,176	650
減值虧損	12,376	3,444
其他	5,241	2,510
總計	20,244	12,626

\*經營交易過程中產生的匯兌調整計入「其他開支」。

## 26. 融資收入及融資成本

各年度期間融資收入及融資成本的細目分類如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
融資收入		
匯兌收益*	2,132	—
利息收入	7,545	12,202
其他	15	90
總計	9,693	12,293

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
融資成本		
匯兌虧損*	—	13,107
利息開支	3,169	4,369
其他	58	4
總計	3,228	17,481

\*非經營交易過程中產生的匯兌調整計入「融資收入」及「融資成本」。

## 27. 其他全面收益

由各年度期間計入「其他全面收益」的個別全面收益項目產生的年內入賬金額、重新分類調整及所得稅的細目分類如下：

截至2018年8月31日止年度

(百萬日圓)

	年內入賬金額	重新分類調整	所得稅前金額	所得稅	所得稅後金額
可供出售投資重估 收益／(虧損)淨額	65	58	124	(89)	34
換算海外業務的匯兌差額	(6,285)	—	(6,285)	—	(6,285)
現金流量對沖	15,155	10,065	25,221	(7,485)	17,735
總計	8,936	10,123	19,059	(7,574)	11,484

截至2019年8月31日止年度

(百萬日圓)

	年內入賬金額	重新分類調整	所得稅前金額	所得稅	所得稅後金額
將不會重新分類至 損益的項目					
按公平價值計入其他 全面收益之金融資產	(1,012)	—	(1,012)	277	(734)
總計	(1,012)	—	(1,012)	277	(734)
隨後可能重新分類至 損益的項目					
換算海外業務的匯兌差額	(33,649)	—	(33,649)	—	(33,649)
現金流量對沖	15,146	—	15,146	(3,748)	11,398
所佔採用權益法公司之 其他全面收益	(11)	—	(11)	—	(11)
總計	(18,513)	—	(18,513)	(3,748)	(22,262)
其他全面收益(虧損)· 扣除稅項	(19,525)	—	(19,525)	(3,471)	(22,997)

## 28. 每股盈利

截至2018年8月31日止年度		截至2019年8月31日止年度	
母公司擁有人應佔每股權益(日圓)	8,458.52	母公司擁有人應佔每股權益(日圓)	9,196.61
年內每股基本盈利(日圓)	1,517.71	年內每股基本盈利(日圓)	1,593.20
年內每股攤薄盈利(日圓)	1,515.23	年內每股攤薄盈利(日圓)	1,590.55

附註：計算各年度期間每股基本盈利及每股攤薄盈利的基準如下：

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
年內每股基本盈利		
母公司擁有人應佔年內溢利(百萬日圓)	154,811	162,578
不歸屬於普通股股東的溢利(百萬日圓)	—	—
歸屬於普通股股東的溢利(百萬日圓)	154,811	162,578
年內普通股平均數目(股)	102,002,997	102,045,645
年內每股攤薄盈利		
溢利調整(百萬日圓)	—	—
普通股數目增加(股)	167,434	169,956
(股份認購權)	(167,434)	(169,956)

## 29. 現金流量信息

### A. 與融資活動有關的負債變化

與融資活動有關的負債變動如下。

截至2018年8月31日止年度

(百萬日圓)

	2017年9月1日	現金流量的變化	沒有現金流量的變化		2018年8月31日
			匯兌差額	其他	
短期借款	758	170	(41)	66	954
長期借款	12,146	(3,308)	92	(44)	8,884
公司債券	249,583	249,319	—	116	499,020
租賃責任	19,023	(5,918)	14	22,524	35,643
總額	281,512	240,262	65	22,662	544,502

截至2019年8月31日止年度

(百萬日圓)

	2018年9月1日	現金流量的變化	沒有現金流量的變化		2019年8月31日
			匯兌差額	其他	
短期借款	954	355	(73)	—	1,236
長期借款	8,884	(4,433)	(192)	—	4,258
公司債券	499,020	(30,000)	—	163	469,183
租賃責任	35,643	(11,377)	(192)	14,653	38,726
總額	544,502	(45,455)	(458)	14,816	513,405

(註)第一次無擔保普通公司債30,000百萬日圓(利率為0.110%，償還期限為2018年12月18日)已償還。

B. 公司債券如下。

(百萬元)

公司名稱	債券名稱	發行日期	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	利率	到期日
迅銷有限公司	第一批無抵押公司債券	2015年12月18日	29,995	—	0.110%	2018年12月18日
迅銷有限公司	第二批無抵押公司債券	2015年12月18日	99,909	99,949	0.291%	2020年12月18日
迅銷有限公司	第三批無抵押公司債券	2015年12月18日	49,920	49,939	0.491%	2022年12月16日
迅銷有限公司	第四批無抵押公司債券	2015年12月18日	69,855	69,875	0.749%	2025年12月18日
迅銷有限公司	第五批無抵押公司債券	2018年6月6日	79,845	79,877	0.110%	2023年6月6日
迅銷有限公司	第六批無抵押公司債券	2018年6月6日	29,919	29,931	0.220%	2025年6月6日
迅銷有限公司	第七批無抵押公司債券	2018年6月6日	99,731	99,758	0.405%	2028年6月6日
迅銷有限公司	第八批無抵押公司債券	2018年6月6日	39,843	39,851	0.880%	2038年6月4日
總計	—	—	499,020	469,183	—	—

30. 以股份為基礎的付款

本集團設有向本公司及其附屬公司僱員發行股份認購權作為以股份為基礎報酬購股權的計劃，以肯定彼等對本集團溢利所作的貢獻。此計劃將本公司股價與僱員所獲利益掛鉤，為求提高員工士氣及激勵員工、提升本集團表現，增進著眼於股東回報的業務發展，務求提升股東價值。

A. 購股權的詳情、規模及變動

(1) 購股權的說明

	第一批甲(A)類股份認購權	第一批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：7人 本集團附屬公司僱員：3人	本公司僱員：266人 本集團附屬公司僱員：413人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多3,370股	普通股：最多77,542股
授予日期	2010年11月8日	2010年11月8日
歸屬條件	自授予日期 (2010年11月8日)起至歸屬日期 (2013年11月7日)持續供職	自授予日期 (2010年11月8日)起至歸屬日期 (2010年12月7日)持續供職
合資格的服務期	由2010年11月8日至 2013年11月7日	由2010年11月8日至 2010年12月7日
行使期	由2013年11月8日至 2020年11月7日	由2010年12月8日至 2020年11月7日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第二批甲(A)類股份認購權	第二批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：14人 本集團附屬公司僱員：4人	本公司僱員：139人 本集團附屬公司僱員：584人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多13,894股	普通股：最多51,422股
授予日期	2011年11月15日	2011年11月15日
歸屬條件	自授予日期 (2011年11月15日)起至歸屬日期 (2014年11月14日)持續供職	自授予日期 (2011年11月15日)起至歸屬日期 (2011年12月14日)持續供職
合資格的服務期	由2011年11月15日至 2014年11月14日	由2011年11月15日至 2011年12月14日
行使期	由2014年11月15日至 2021年11月14日	由2011年12月15日至 2021年11月14日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第三批甲(A)類股份認購權	第三批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：18人 本集團附屬公司僱員：8人	本公司僱員：136人 本集團附屬公司僱員：615人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多10,793股	普通股：最多39,673股
授予日期	2012年11月13日	2012年11月13日
歸屬條件	自授予日期 (2012年11月13日)起至歸屬日期 (2015年11月12日)持續供職	自授予日期 (2012年11月13日)起至歸屬日期 (2012年12月12日)持續供職
合資格的服務期	由2012年11月13日至 2015年11月12日	由2012年11月13日至 2012年12月12日
行使期	由2015年11月13日至 2022年11月12日	由2012年12月13日至 2022年11月12日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第四批甲(A)類股份認購權	第四批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：19人 本集團附屬公司僱員：11人	本公司僱員：180人 本集團附屬公司僱員：706人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多7,564股	普通股：最多29,803股
授予日期	2013年12月3日	2013年12月3日
歸屬條件	自授予日期 (2013年12月3日)起至歸屬日期 (2016年12月2日)持續供職	自授予日期 (2013年12月3日)起至歸屬日期 (2014年1月2日)持續供職
合資格的服務期	由2013年12月3日至 2016年12月2日	由2013年12月3日至 2014年1月2日
行使期	由2016年12月3日至 2023年12月2日	由2014年1月3日至 2023年12月2日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第五批甲(A)類股份認購權	第五批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：36人 本集團附屬公司僱員：16人	本公司僱員：223人 本集團附屬公司僱員：785人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多21,732股	普通股：最多33,062股
授予日期	2014年11月14日	2014年11月14日
歸屬條件	自授予日期 (2014年11月14日)起至歸屬日期 (2017年11月13日)持續供職	自授予日期 (2014年11月14日)起至歸屬日期 (2014年12月13日)持續供職
合資格的服務期	由2014年11月14日至 2017年11月13日	由2014年11月14日至 2014年12月13日
行使期	由2017年11月14日至 2024年11月13日	由2014年12月14日至 2024年11月13日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第六批甲(A)類股份認購權	第六批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：15人 本集團附屬公司僱員：19人	本公司僱員：274人 本集團附屬公司僱員：921人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多2,847股	普通股：最多25,389股
授予日期	2015年11月13日	2015年11月13日
歸屬條件	自授予日期 (2015年11月13日)起至歸屬日期 (2018年11月12日)持續供職	自授予日期 (2015年11月13日)起至歸屬日期 (2015年12月12日)持續供職
合資格的服務期	由2015年11月13日至 2018年11月12日	由2015年11月13日至 2015年12月12日
行使期	由2018年11月13日至 2025年11月12日	由2015年12月13日至 2025年11月12日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第六批丙(C)類股份認購權	第七批甲(A)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：26人	本公司僱員：16人 本集團附屬公司僱員：23人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多6,072股	普通股：最多2,821股
授予日期	2015年11月13日	2016年11月11日
歸屬條件	自授予日期 (2015年11月13日)起至歸屬日期 (2018年11月12日)持續供職	自授予日期 (2016年11月11日)起至歸屬日期 (2019年11月10日)持續供職
合資格的服務期	由2015年11月13日至 2018年11月12日	由2016年11月11日至 2019年11月10日
行使期	2018年11月13日	由2019年11月11日至 2026年11月10日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第七批乙(B)類股份認購權	第七批丙(C)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：339人 本集團附屬公司僱員：1,096人	本公司僱員：30人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多31,726股	普通股：最多5,205股
授予日期	2016年11月11日	2016年11月11日
歸屬條件	自授予日期 (2016年11月11日)起至歸屬日期 (2016年12月10日)持續供職	自授予日期 (2016年11月11日)起至歸屬日期 (2019年11月10日)持續供職
合資格的服務期	由2016年11月11日至 2016年12月10日	由2016年11月11日至 2019年11月10日
行使期	由2016年12月11日至 2026年11月10日	2019年11月11日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第八批甲(A)類股份認購權	第八批乙(B)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：19人 本集團附屬公司僱員：27人	本公司僱員：395人 本集團附屬公司僱員：1,152人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多5,454股	普通股：最多48,178股
授予日期	2017年11月10日	2017年11月10日
歸屬條件	自授予日期 (2017年11月10日)起至歸屬日期 (2020年11月9日)持續供職	自授予日期 (2017年11月10日)起至歸屬日期 (2017年12月9日)持續供職
合資格的服務期	由2017年11月10日至 2020年11月9日	由2017年11月10日至 2017年12月9日
行使期	由2020年11月10日至 2027年11月9日	由2017年12月10日至 2027年11月9日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第八批丙(C)類股份認購權	第九批甲(A)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：29人	本公司僱員：17人 本集團附屬公司僱員：32人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多5,929股	普通股：最多4,057股
授予日期	2017年11月10日	2018年11月9日
歸屬條件	自授予日期 (2017年11月10日)起至歸屬日期 (2020年11月9日)持續供職	自授予日期 (2018年11月9日)起至歸屬日期 (2021年11月8日)持續供職
合資格的服務期	由2017年11月10日至 2020年11月9日	由2018年11月9日至 2021年11月8日
行使期	2020年11月10日	2021年11月9日~2028年11月8日
支付方式	以權益支付	以權益支付

	第九批甲(B)類股份認購權	第九批乙(C)類股份認購權
承授人類別及人數	本公司僱員：419人 本集團附屬公司僱員：1,267人	本公司僱員：40人
按股份類型劃分的購股權數目(附註)	普通股：最多36,275股	普通股：最多4,733股
授予日期	2018年11月9日	2018年11月9日
歸屬條件	自授予日期 (2018年11月9日)起至歸屬日期 (2018年12月8日)持續供職	自授予日期 (2018年11月9日)起至歸屬日期 (2021年11月8日)持續供職
合資格的服務期	由2018年11月9日至 2018年12月8日	由2018年11月9日至 2021年11月8日
行使期	由2018年12月9日至 2028年11月8日	2021年11月9日
支付方式	以權益支付	以權益支付

附註：購股權數目相等於股份數目。

確認為以股份為基礎的付款的開支如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
已確認開支 以股份為基礎的付款	2,188	2,504

(2) 購股權計劃的規模及變動

就計算於回顧綜合財政年度(截至2019年8月止)存在的購股權數目而言，每份購股權乃按轉換為股份的方式記錄。

(a) 購股權數目及加權平均行使價購股權

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
	股份數目(股)	股份數目(股)
未歸屬		
年初未歸屬	30,120	26,455
已授出	59,561	45,065
已沒收	(793)	(2,031)
已歸屬	(62,433)	(43,971)
年末未歸屬	26,455	25,518

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
	股份數目(股)	股份數目(股)
已歸屬		
年初未行使	116,373	142,483
已歸屬	62,433	43,971
已行使	(35,832)	(41,991)
已沒收	(491)	(1,230)
年末未行使	142,483	143,233

所有購股權乃以行使價每股股份一日圓授出。

(b) 於行使日期的股價

截至2019年8月31日止年度已行使的購股權如下：

類別	股份數目(股)	於行使日期的加權平均股價 (日圓)
購股權	41,991	57,592

(c) 購股權的預計年期

於2019年8月31日未行使購股權的加權平均預計年期為5.83年。

此外，於2018年8月31日未行使購股權的加權平均預計年期為5.96年。

B. 購股權公平值的估計方法等

截至2019年8月31日止年度授出的第九批甲(A)、乙(B)類及丙(C)類股份認購權的公平值的估計方法如下：

(1) 估值模式：柏力克—舒爾斯模式

(2) 下表載列所用模式採用的輸入數據：

	第九批甲(A)類股份認購權	第九批乙(B)類股份認購權
公平值	58,275日圓	58,891日圓
股價	61,070日圓	61,070日圓
行使價	1日圓	1日圓
股價波動率(附註1)	34%	34%
購股權的預計年期(附註2)	6.5年	5.04年
預期股息(附註3)	每股440日圓	每股440日圓
無風險利率(附註4)	(0.04%)	(0.075%)

	第九批丙(C)類股份認購權
公平值	59,763日圓
股價	61,070日圓
行使價	1日圓
股價波動率(附註1)	36%
購股權的預計年期(附註2)	3年
預期股息(附註3)	每股440日圓
無風險利率(附註4)	(0.11%)

- 附註：1. 甲(A)類的股價波動率乃根據6.5年(2012年5月至2018年10月)的實際業績計算，而乙(B)類則按5.04年(2013年11月至2018年10月)計算，而丙(C)類則按3年(2015年11月至2018年10月)計算。
2. 購股權的預計年期估計為自授予日期起至行使日期止的合理期間。
  3. 預期股息根據過去實際派付股息以及本公司的股息政策來估計。
  4. 無風險利率指與購股權的預計年期相應的日本政府債券收益率。
  5. 用於計算股份認購權公平值的變量和假設乃基於本集團的最佳估計。股份認購權的價值會隨某些主觀假設的不同變量而變化。

此外，截至2018年8月31日止年度授出的第八批甲(A)、乙(B)類及丙(C)類股份認購權的公平值的估計方法如下：

(1) 估值模式：柏力克—舒爾斯模式

(2) 下表載列所用模式採用的輸入數據：

	第八批甲(A)類股份認購權	第八批乙(B)類股份認購權
公平值	37,648日圓	38,133日圓
股價	39,860日圓	39,860日圓
行使價	1日圓	1日圓
股價波動率(附註1)	34%	36%
購股權的預計年期(附註2)	6.5年	5.04年
預期股息(附註3)	每股350日圓	每股350日圓
無風險利率(附註4)	(0.095%)	(0.14%)

	第八批丙(C)類股份認購權
公平值	38,823日圓
股價	39,860日圓
行使價	1日圓
股價波動率(附註1)	37%
購股權的預計年期(附註2)	3.0年
預期股息(附註3)	每股350日圓
無風險利率(附註4)	(0.17%)

附註：1. 甲(A)類的股價波動率乃根據6.5年(2011年5月至2017年10月)的實際業績計算，而乙(B)類則按5.04年(2012年11月至2017年10月)計算，而丙(C)類則按3年(2014年11月至2017年10月)計算。

2. 購股權的預計年期估計為自授予日期起至行使日期止的合理期間。
3. 預期股息根據過去實際派付股息以及本公司的股息政策來估計。
4. 無風險利率指與購股權的預計年期相應的日本政府債券收益率。
5. 用於計算股份認購權公平值的變量和假設乃基於本集團的最佳估計。股份認購權的價值會隨某些主觀假設的不同變量而變化。

#### C. 已歸屬股份認購權數目的估計方法

由於難以合理估計將於未來到期的購股權數目，故採納可反映實際股份認購權喪失數目的方法。

### 31. 金融工具

#### A. 資本風險管理

本集團進行資本管理，以達致持續增長及提高企業價值。

本集團計息借款淨額對權益的比率如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
計息借款	544,502	513,405
現金及現金等值項目	999,697	1,086,519
計息借款淨額	(455,194)	(573,114)
權益	902,777	983,534

為提高企業價值，本集團的管理以現金流量主導。於2018年8月31日及2019年8月31日，本集團將現金及現金等值項目價值維持高於計息借款。

於2019年8月31日，本集團並無受限於任何外部施加的資本規定。

#### B. 主要會計政策

有關確認金融資產、金融負債、權益金融工具的準則、計量及確認損益的基礎的主要會計政策，請參閱附註「3.主要會計政策」。

#### C. 金融工具類別

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
金融資產		
貸款及應收款項	52,677	60,398
貿易及其他應收款項	35,359	44,473
其他即期金融資產	76,801	75,380
其他非即期金融資產	2,674	—
可供出售投資	—	—
衍生工具	—	1,645
按公平值通過損益列賬的金融資產	141	—
指定為對沖工具的遠期外匯合約	35,377	24,230
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債		
貿易及其他應付款項	214,542	191,769
其他即期金融負債	171,854	159,006
其他非即期金融負債	502,671	499,948
衍生工具		
按公平值通過損益列賬的金融負債	4	—
指定為對沖工具的遠期外匯合約	6,913	6,824

上述類別並不包括已終止業務或持作出售的出售組別。此外，並無金融資產或負債使用公平值選項計量公平值。

可供出售投資於綜合財務狀況表計入「非流動金融資產」。

#### D. 財務風險管理

現金管理方面，本集團尋求透過本集團的現金管理服務，確保集團資金有效利用。本集團向金融機構取得信貸融資和發行債券。任何暫時性盈餘資金主要用作投資於信貸風險最低的固定利率計息工具。

本集團訂立遠期外匯合約以對沖因外幣匯率波動產生的風險，且並無進行任何衍生工具投機買賣。

#### E. 市場風險管理

本集團於全球進行業務，因此須面對貨幣及權益金融工具的價格波動風險。

##### (1) 外幣風險

###### (a) 外幣風險管理

本集團於全球進行業務，因此須面對有關採購及銷售交易以及以本集團經營業務所在國家的當地貨幣以外的貨幣計值的融資的外幣風險。

就以外幣計值的經營責任而言，本集團原則上使用遠期外匯合約及其他每月評估一次的各外幣風險工具對沖風險。

就進口而言，本集團透過訂立遠期外匯合約及標定進口匯率，致力穩定採購成本。倘日後日圓兌美元顯著轉弱，而此情況持續一段長時間，則可對本集團表現構成負面影響。

本集團認為遠期外匯合約的風險集中。

於2019年8月31日，本集團遠期外匯合約的名義金額為1,195,845百萬日圓。

###### (b) 外幣敏感度分析

下表為各年度期內以日圓為功能貨幣公司的日圓兌歐元及美元上升1%對本集團年內溢利及其他全面收益的影響分析。

然而，本分析的前提為存在一定的其他變動因素。此外，按功能性貨幣計價的金融商品以及海外營業活動的收益及開支、資產及負債換算為所示貨幣後，所受影響未計入在內。

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
平均匯率(日圓)		
美元	110.30	110.83
歐元	131.45	126.09
對年內溢利的影響(百萬日圓)		
美元	(4,056)	(3,189)
歐元	(444)	(224)
對其他全面收益的影響(百萬日圓)		
美元	(10,399)	(10,862)
歐元	—	(96)

(c) 貨幣衍生工具及對沖

本集團使用遠期外匯合約交易以對沖外幣交易的未來匯率波動產生的風險，並就符合對沖要求的交易應用對沖會計法，且並無進行任何衍生工具投機買賣。

現金流量對沖

現金流量對沖為避免未來現金流量出現波動風險的對沖。本公司使用遠期外匯合約對沖有關預期交易的現金流量波動。

現金流量對沖的非有效部份無金額重要性。

遠期外匯合約的詳情如下：

(i) 並無應用對沖會計法的衍生工具交易

	平均匯率		外幣 (以各貨幣的百萬元計)		合約本金 (百萬元圓)		公平值 (百萬元圓)	
	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日
遠期外匯合約								
1年內								
買入美元 (賣出新台幣)	30.84 (新台幣/ 美元)	— (新台幣/ 美元)	10	—	1,144	—	50	—
買入美元 (賣出澳元)	1.32 (澳元/ 美元)	— (澳元/ 美元)	19	—	2,020	—	86	—

## (ii) 應用對沖會計法的衍生工具交易

	平均匯率		外幣 (以各貨幣的百萬元計)		合約本金 (百萬元圓)		公平值 (百萬元圓)	
	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日
遠期外匯合約								
超過1年								
買入美元 (賣出日圓)	101.89 (日圓/ 美元)	101.88 (日圓/ 美元)	6,368	6,425	648,881	654,561	16,755	1,862
買入美元 (賣出歐元)	0.81 (歐元/ 美元)	0.83 (歐元/ 美元)	67	233	7,073	22,860	120	1,088
買入美元 (賣出英鎊)	0.81 (英鎊/ 美元)	0.75 (英鎊/ 美元)	30	70	3,174	6,200	125	501
買入美元 (賣出韓圓)	1,095.27 (韓圓/ 美元)	1,106.57 (韓圓/ 美元)	771	285	84,381	27,788	(387)	2,063
買入美元 (賣出新加坡元)	1.36 (新加坡元/ 美元)	1.36 (新加坡元/ 美元)	97	18	10,724	1,960	(8)	30
買入美元 (賣出泰銖)	32.67 (泰銖/ 美元)	31.39 (泰銖/ 美元)	11	9	1,317	980	(15)	(29)
買入美元 (賣出比索)	54.94 (比索/ 美元)	53.31 (比索/ 美元)	10	14	1,165	1,522	(9)	(8)
買入美元 (賣出俄羅斯盧布)	63.22 (俄羅斯 盧布/ 美元)	— (俄羅斯 盧布/ 美元)1	0	—	6	—	0	—
買入美元 (賣出加拿大元)	1.34 (加拿大元/ 美元)	1.31 (加拿大元/ 美元)	2	12	252	1,260	4	16
買入美元 (賣出澳元)	1.32 (澳元/ 美元)	1.39 (澳元/ 美元)	11	13	1,169	1,325	50	78
買入美元 (賣出港元)	— (港元/ 美元)	7.80 (港元/ 美元)	—	1	—	105	—	0
1年內								
買入美元 (賣出日圓)	106.35 (日圓/ 美元)	103.16 (日圓/ 美元)	3,520	3,097	374,386	319,510	9,989	4,967
買入美元 (賣出歐元)	0.85 (歐元/ 美元)	0.84 (歐元/ 美元)	159	259	17,446	25,584	27	1,943
買入美元 (賣出英鎊)	0.83 (英鎊/ 美元)	0.75 (英鎊/ 美元)	62	97	6,762	8,547	166	702

	平均匯率		外幣 (以各貨幣的百萬元計)		合約本金 (百萬元日圓)		公平值 (百萬元日圓)	
	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日	於2018年 8月31日	於2019年 8月31日
買入美元 (賣出韓圓)	1,085.98 (韓圓/ 美元)	1,081.73 (韓圓/ 美元)	45	424	4,928	40,407	65	4,657
買入美元 (賣出新台幣)	29.47 (新台幣/ 美元)	30.47 (新台幣/ 美元)	71	45	7,627	4,701	280	138
買入美元 (賣出新加坡元)	1.36 (新加坡元/ 美元)	1.35 (新加坡元/ 美元)	167	77	18,492	8,017	163	184
買入美元 (賣出泰銖)	32.35 (泰銖/ 美元)	31.72 (泰銖/ 美元)	81	90	8,948	9,993	66	(372)
買入美元 (賣出林吉特)	4.04 (林吉特/ 美元)	4.19 (林吉特/ 美元)	53	71	5,788	7,603	55	86
買入美元 (賣出澳元)	1.32 (澳元/ 美元)	1.39 (澳元/ 美元)	29	61	3,147	6,062	135	414
買入美元 (賣出俄羅斯盧布)	62.99 (俄羅斯 盧布/ 美元)	68.12 (俄羅斯 盧布/ 美元)	54	63	5,613	6,938	500	(53)
買入美元 (賣出加拿大元)	1.27 (加拿大元/ 美元)	1.31 (加拿大元/ 美元)	45	56	4,925	5,926	78	98
買入美元 (賣出印尼盾)	14,903.68 (印尼盾/ 美元)	14,933.81 (印尼盾/ 美元)	3	62	339	6,944	(0)	(223)
買入美元 (賣出比索)	53.09 (比索/ 美元)	54.31 (比索/ 美元)	61	96	6,769	10,714	101	(354)
買入印尼盾 (賣出美元)	— (美元/ 印尼盾)	72 (美元/ 印尼盾)	—	2	—	319	—	4
買入美元 (賣出港元)	— (港元/ 美元)	7.81 (港元/ 美元)	—	84	—	8,937	—	34
買入歐元 (賣出美元)	— (美元/ 歐元)	1.20 (美元/ 歐元)	—	44	—	6,269	—	(414)
買入英鎊 (賣出美元)	— (美元/ 英鎊)	1.25 (美元/ 英鎊)	—	5	—	799	—	(10)

## (2) 利率風險管理

本集團的有息借款主要為固定利率債券，本集團持有的現金及現金等價物餘額超過其有息借款的未清餘額。

目前，支付利息對本集團的影響甚微。因此，本集團目前的利率風險水平偏低，而本集團並未進行任何利率敏感度分析。

## (3) 權益工具的價格風險管理

本集團承受權益金融工具的價格波動風險。本集團並無持有作短期買賣的權益金融工具。

本集團對其持有的權益金融工具的市值以及發行人的財政狀況進行例行定期檢查。

## F. 信貸風險管理

當本集團於開始進行可持續產生應收款項的交易時，財務部會在有需要時制定信貸限額及信貸期，以管理本集團風險。

貿易應收款項包括涵蓋廣泛行業及地區的眾多客戶。本集團對與其有業務來往的公司進行定期信貸檢查，並於必要時採取適當的保護措施，如要求抵押品等。

本集團並無於任何單一公司或企業集團承擔過度集中的信貸風險。

就按金及保證金而言，本集團對與其有業務來往的公司進行定期監察，及早發現該等公司任何財務狀況惡化的情況，以盡量減低風險。

## 金融資產及其他信貸風險

綜合財務報表所示經調整減值後的賬面值指本集團計及抵押品資產前承受的最高信貸風險。

自2017年9月1日至2018年8月31日

### (1) 已逾期或已減值金融資產

下表為於各報告期末尚未到期的金融資產以及已過期但並無確認資產減值的金融資產的賬齡分析。

(百萬日圓)

	總額	到期日內	逾期金額		
			90日內	91日至1年	超過1年
於2018年8月31日的結餘					
貿易及其他應收款項(總額)	53,264	51,523	1,198	318	224
呆賬撥備	(587)	(388)	(9)	(43)	(145)
貿易及其他應收款項(淨額)	52,677	51,135	1,189	274	78
其他金融資產(總額)	115,137	115,127	9	—	—
呆賬撥備	(301)	(301)	—	—	—
其他金融資產(淨額)	114,835	114,825	9	—	—

本集團並無就上述金融資產持有任何抵押品或其他信貸提升工具。

### (2) 呆賬撥備

當本集團確認金融資產減值時，其並非直接自賬面值減去減值價值，而是入賬列為呆賬撥備。

本集團呆賬撥備增加／減少的主要因素如下：

(百萬日圓)

	呆賬撥備 (即期)	呆賬撥備 (非即期)	總額
於2017年9月1日的結餘	661	267	929
年內撥備	173	46	220
減少(預期目的)	(249)	(14)	(264)
其他	1	3	4
於2018年8月31日的結餘	587	301	889

當難以確定可收回性時，本集團會持續監察與其有業務來往的公司的信貸狀況，包括已更改到期日的應收款項。

根據此監察中發現的信貸資料，本集團會評估貿易應收款項等的可收回性，並據此以呆賬撥備方式作出撥備。

此外，由於本集團於全球進行業務，其信貸風險分散，因此，本集團不會過度依賴任何特定交易對手，任何指定交易對手的信貸狀況惡化而產生的連鎖反應信貸風險對本集團影響甚微。

因此，並無需要因信貸風險集中而作出額外呆賬撥備。

自2018年9月1日至2019年8月31日

信用風險暴露

下表為應收賬款及其他金融資產的賬齡分析：

(單位：百萬日圓)

逾期日數	按12個月 預期信用損失 等值金額 計入部分	按整個期間預期信用損失等值金額計量部分			合計
		常按整個期間 預期信用損失 等值金額計量 壞賬撥備的 金融資產	信用風險相比 初期認定時 顯著上升的 金融資產	信用減值 金融資產	
未逾期	129,596	49,977	77	—	179,651
90日以內	23	603	—	—	627
90日以上1年以內	11	212	—	—	224
1年以上	13	275	43	296	619
期末餘額	129,645	51,069	121	296	181,123

(2) 壞賬撥備

應收賬款及其他金融資產的壞賬撥備增減如下所示。

(單位：百萬日圓)

壞賬撥備增減	按12個月 預期信用損失 等值金額 計入部分	按整個期間預期信用損失等值金額計量部分			合計
		常按整個期間 預期信用損失 等值金額計量 壞賬撥備的 金融資產	信用風險相比 初期認定時 顯著上升的 金融資產	信用減值 金融資產	
期初餘額	64	551	—	273	889
期中增加額	92	148	40	—	281
期中減少額(相關用途使用)	—	(155)	—	—	(155)
期中減少額(餘額入賬)	(33)	(25)	—	—	(59)
其他增減	(4)	(47)	—	(32)	(84)
期末餘額	117	471	40	241	871

集團對包括截至日期變更債權在內的賬款回收結果存疑的業務夥伴，持續監測其信用狀況。

基於信用狀況監測結果，集團將探討貿易及其他應收款項等的回收可能性，並設置相應的壞賬撥備。

此外，集團因在全球多地開展業務，對特定業務夥伴的依存度很低，分散了向業務夥伴授予的信用額度，特定業務夥伴信用狀況惡化引發的信用風險連鎖反應極低。

因此，集團並不存在過度集中的信用風險暴露。

## G. 流動性風險管理

本集團適時制定及修訂其資金計劃，同時維持適當水平的手頭流動資金，以管理流動性風險。

管理流動性風險的最終責任由董事會委任的首席財務官承擔。首席財務官領導的財務部透過維持適當水平的盈餘資金及銀行貸款，同時監察預算及現金流量，以進行日常流動性風險管理。

(百萬日圓)

	賬面值	合約 現金流量	1年以內	1至2年	2年後 但3年內	3年後 但4年內	4年後 但5年內	超過5年
於2018年8月31日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	214,542	214,542	214,542	—	—	—	—	—
長期借款 (即期部分除外)	4,442	4,442	—	4,442	—	—	—	—
長期借款的即期部分	4,442	4,442	4,442	—	—	—	—	—
短期借款	954	954	954	—	—	—	—	—
公司債券	499,020	500,000	30,000	—	100,000	—	130,000	240,000
長期融資租賃責任	27,690	27,690	—	7,454	6,455	5,498	3,023	5,258
短期融資租賃責任	7,952	7,952	7,952	—	—	—	—	—
	128,509	128,509	128,509	—	—	—	—	—
衍生金融負債								
遠期外匯合約	6,917	6,917	5,104	558	1,254	—	—	—
總計	894,473	895,453	391,506	12,455	107,710	5,498	133,023	245,258
於2019年8月31日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	191,769	191,769	191,769	—	—	—	—	—
長期借款的即期部分	4,258	4,258	4,258	—	—	—	—	—
短期借款	1,236	1,236	1,236	—	—	—	—	—
公司債券	469,183	470,000	—	100,000	—	130,000	—	240,000
長期融資租賃責任	29,314	29,314	—	8,596	7,703	5,571	2,827	4,615
短期融資租賃責任	9,411	9,411	9,411	—	—	—	—	—
	144,099	144,099	144,099	—	—	—	—	—
衍生金融負債								
遠期外匯合約	6,824	6,824	2,985	2,127	1,711	—	—	—
總計	856,098	856,915	353,762	110,723	9,414	135,571	2,827	244,615

(附註)由於須按照擔保責任行事的可能性甚低，因此上表不包括該等擔保責任。

## H. 金融工具的公平值

(百萬日圓)

	於2018年8月31日		於2019年8月31日	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值
金融資產				
租賃及保證按金(附註)	61,752	62,253	62,398	63,982
總計	61,752	62,253	62,398	63,982
金融負債				
長期借款(附註)	8,884	8,924	4,258	4,258
公司債券(附註)	499,020	500,731	469,183	478,638
租賃責任(附註)	35,643	36,807	38,726	38,595
總計	543,548	546,464	512,168	521,492

(附註) 上述金額包括1年內到期的借款結餘。

公平價值與賬面價值相近的金融資產及金融負債，將省略相關附註。

租賃及保證按金的公平價值乃，未來現金流量以公開的市場利率貼現至現值計量。

公司債券的公平價值乃參照公開的市場價格計算得出。

長期借款及租賃債務的公平價值方面，對於每一種按照期間進行分類的債務，依據將距離債務期滿時間和信用風險納入考量的利率進行貼現後的當前價值進行計算。

此外，在可供出售金融資產中，不包含我們認為難以確認公平價值的金融資產。

租賃及保證按金，公司債券，長期借款和租賃責任的公平值計量等級為第二級。

### I. 金融工具的公平值等級

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債，根據就公平值計量整體而言屬重要的最低層級輸入數據，在下文所述的公平值等級之間分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

公平價值的計算用到多項參數時，該公平價值的計算在整體上將根據等級最低的重要參數確定公平價值的等級。

下表說明本集團金融工具的公平值計量等級：

(百萬日圓)

於2018年8月31日	第一級	第二級	第三級	總計
可供出售金融資產	2,513	—	—	2,513
按公平值通過損益列賬的 金融資產／(負債)	—	136	—	136
指定為對沖工具的遠期外匯合約	—	28,464	—	28,464
淨額	2,513	28,601	—	31,114

於2019年8月31日	第一級	第二級	第三級	總計
按公平價值計入其他全面收益之 金融資產	1,471	—	173	1,645
按公平值通過損益列賬的 金融資產／(負債)	—	—	—	—
指定為對沖工具的遠期外匯合約	—	17,406	—	17,406
淨額	1,471	17,406	173	19,051

就具有市值的第二級衍生金融工具的估值而言，我們採用的估值模式為使用於計量日期的可觀察資料，例如可以比較工具的利率，收益曲線，貨幣匯率及波動性的指標。

列為第三類的金融工具主要由非上市股票構成。非上市股票的公平價值由本集團的相關部門遵循集團會計方針等規定，並使用每季度可用的之前數據進行計算。

第三級資產的購入、出售、發行和結算不會造成重要增減，第一、二和三級之間不可相互轉撥。

### 32. 關聯方披露資料

主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
短期僱員福利	450	719
總計	450	719

與提交此等綜合財務報表的報告實體的高級人員及主要股東(僅包括個人)等的交易

截至2018年8月31日止年度(由2017年9月1日至2018年8月31日)

類別	公司名稱或 個人姓名	地點	股本或 投資 (百萬 日圓)	業務詳情或 專業	附有 投票權的 股份百分比 (%)	與關聯方 的關係	交易詳情	交易額 (百萬 日圓)	賬目	於2017年 8月31日的 結餘 (百萬日圓)
高級人員	村山徹	—	—	非執行董事	直接 0.00	外判	關於管理 人員培訓 的諮詢協 議及顧問 協議	18	貿易及 其他應 付款項	1

附註：1. 須繳納消費稅的交易按不包括消費稅的金額入賬。

2. 交易條款及其釐定政策交易金額乃經考慮市價後與關聯方磋商釐定。

截至2019年8月31日止年度(由2018年9月1日至2019年8月31日)

類別	公司名稱或個人姓名	地點	股本或投資(百萬日圓)	業務詳情或專業	附有投票權的股份百分比(%)	與關聯方的關係	交易詳情	交易額(百萬日圓)	賬目	於2019年8月31日的結餘(百萬日圓)
行政人員及其親屬持有半數以上表決權的企業	TTY Management B.V.	荷蘭阿姆斯特丹市	71,826	資產的持有及經營等	(被持有) 直接 5.2	集團子公司的門店不動產租賃 行政人員的兼任	門店的租賃	337	其他流動資產	56

- (註) 1. 上表所示金額中，交易金額不含消費稅等項目。  
 2. 交易條件及交易條件的制定方針等採用與獨立第三方間交易相同的一般性交易條件。  
 3. 集團董事長兼CEO柳井正持有半數以上的表決權。

### 33. 主要附屬公司

本集團主要附屬公司乃於「公司概況3.附屬公司及聯營公司」列示。

### 34. 承擔

本集團於各報告日期有以下承擔：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
收購物業、廠房及設備的承擔	10,046	7,382
收購無形資產的承擔	1,461	4,340
總計	11,508	11,723

### 35. 或然負債

截至2018年8月31日止年度  
不適用。

截至2019年8月31日止年度  
不適用。

### 36. 報告期後事項

不適用。

## E. 其他

截至2018年8月31日止年度的季度資料

(累計)	第一季	第二季	第三季	財政年度
收益(百萬日圓)	644,466	1,267,697	1,822,877	2,290,548
所得稅前溢利(百萬日圓)	111,086	174,214	274,211	252,447
母公司擁有人應佔溢利(百萬日圓)	73,476	120,920	158,668	162,578
每股基本盈利(日圓)	720.16	1,117.54	1,554.94	1,593.20

(會計期間)	第一季	第二季	第三季	第四季
季度每股基本盈利(日圓)	720.16	397.40	437.41	38.32

## 10. 財務報表

## (1) 資產負債表

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
<b>資產</b>		
流動資產		
現金及存款	536,837	551,376
貿易應收賬款	*1 19,946	*1 48,268
短期投資證券	146,304	146,000
應收附屬公司及聯屬公司的短期貸款	120,886	103,198
應收附屬公司及聯屬公司的賬款	22,305	17,271
其他	3,902	4,670
呆賬撥備	(32)	(0)
流動資產總值	850,149	870,786
非流動資產		
物業、廠房及設備		
樓宇	12,583	14,745
累計折舊	*3 (6,361)	*3 (7,431)
樓宇，淨值	6,221	7,313
建築物	364	367
累計折舊	*3 (237)	*3 (249)
建築物，淨值	127	118
工具、傢俬及設備	1,639	1,804
累計折舊	*3 (1,455)	*3 (1,532)
工具、傢俬及設備，淨值	184	272
土地	1,123	1,123
租賃資產	1,281	1,284
累計折舊	*3 (390)	*3 (632)
租賃資產，淨值	890	652
在建工程	351	4,432
物業、廠房及設備總值	8,899	13,914
無形資產		
軟件	25,343	29,039
在製軟件	3,966	13,814
其他	61	60
無形資產總值	29,371	42,914
投資及其他資產		
投資證券	2,656	1,633
於附屬公司及聯屬公司的投資	70,579	87,002
於附屬公司及聯屬公司的資本投資	9,936	10,406
應收附屬公司及聯屬公司的長期貸款	17,740	17,261
租賃及保證按金	6,383	7,714
遞延稅項資產	1,980	3,384
其他	1,777	792
呆賬撥備	(6,061)	(1,051)
投資及其他資產總值	104,993	127,142
非流動資產總值	143,264	183,971
資產總值	993,413	1,054,758

於2018年8月31日

於2019年8月31日

負債		
流動負債		
一年內償還企業債券	29,986	—
應付賬款	10,964	11,032
應計費用	1,297	1,813
已收按金	※1 8,162	※1 33,581
獎金撥備	2,440	2,676
應付所得稅	749	5,836
其他	1,457	1,973
流動負債總額	55,058	56,914
非流動負債		
公司債券	470,013	470,000
已收保證按金	2,277	2,247
遞延稅項負債	—	204
財務擔保撥備	330	422
其他	2,503	3,262
非流動負債總額	475,125	476,137
負債總額	530,184	533,051
資產淨值		
股東權益		
股本	10,273	10,273
資本盈餘		
資本儲備	4,578	4,578
其他資本盈餘	4,816	6,335
資本盈餘總額	9,395	10,914
保留溢利		
法定儲備	818	818
其他保留溢利		
特別儲備基金	185,100	185,100
結轉保留溢利	268,286	325,423
保留溢利總額	454,204	511,341
庫存股份	(15,429)	(15,271)
股東權益總額	458,445	517,258
估值及換算調整		
可供出售證券的未變現收益／(虧損)	(427)	(1,533)
估值及換算調整總額	(427)	(1,533)
股份認購權	5,211	5,981
資產淨值總額	463,229	521,706
負債及資產淨值總額	993,413	1,054,758

## (2) 收益表

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日止年度	截至2019年8月31日止年度
經營收益		
營運公司所得管理收入	* <sup>1</sup> 48,709	* <sup>1</sup> 55,011
來自附屬公司及聯屬公司股息收入	* <sup>1</sup> 144,334	* <sup>1</sup> 129,899
經營收益總額	193,044	184,910
經營開支		
銷售、一般及行政開支		
薪金	6,147	7,128
獎金	573	1,417
獎金撥備	1,762	1,834
租賃開支	7,698	8,231
折舊	7,933	10,165
外判開支	20,386	23,703
其他	12,022	13,328
經營開支總額	* <sup>1</sup> 56,524	* <sup>1</sup> 65,808
經營收入	136,519	119,101
非經營收入		
利息收入	3,451	5,233
投資證券所得利息收入	128	201
匯兌收益	1,557	—
其他	120	562
非經營收入總額	5,258	5,997
非經營開支		
利息開支	1,318	1,968
匯兌虧損	—	17,103
其他	799	26
非經營開支總額	2,118	19,098
經常性收入	139,660	106,000
非經常性虧損		
非流動資產報廢的虧損	* <sup>2</sup> 641	* <sup>2</sup> 44
於投資證券的投資的減值虧損	7,486	1,341
關聯公司應收賬款之呆賬撥備	6,061	583
減值虧損	—	243
其他	1,704	296
非經常性虧損總額	15,894	2,507
所得稅前收入	123,766	103,492
所得稅 — 即期	2,694	(1,608)
所得稅 — 遞延	(1,086)	(1,013)
所得稅總額	1,608	(2,621)
收入淨額	122,158	106,113

**(3) 資產淨值變動表**

截至2018年8月31日止年度

(百萬日圓)

	股東權益							
	股本	資本盈餘			保留溢利			
		資本儲備	其他資本盈餘	資本盈餘總額	法定儲備	其他保留溢利		保留溢利總額
					特別儲備基金	結轉保留溢利		
年初結餘	10,273	4,578	3,666	8,245	818	185,100	184,377	370,295
年內變動								
股息	—	—	—	—	—	—	(38,248)	(38,248)
收入淨額	—	—	—	—	—	—	122,158	122,158
收購庫存股份	—	—	—	—	—	—	—	—
出售庫存股份	—	—	1,149	1,149	—	—	—	—
除股東權益外項目變動淨值	—	—	—	—	—	—	—	—
年內變動淨值	—	—	1,149	1,149	—	—	83,909	83,909
年末結餘	10,273	4,578	4,816	9,395	818	185,100	268,286	454,204

	股東權益		估值及換算調整		股份認購權	資產淨值總額
	庫存股份	股東權益總額	可供出售證券的未變現收益／(虧損)	估值及換算調整總額		
年初結餘	(15,563)	373,251	(502)	(502)	4,354	377,103
年內變動						
股息	—	(38,248)	—	—	—	(38,248)
收入淨額	—	122,158	—	—	—	122,158
收購庫存股份	(1)	(1)	—	—	—	(1)
出售庫存股份	136	1,286	—	—	—	1,286
除股東權益外項目變動淨值	—	—	74	74	857	931
年內變動淨值	134	85,193	74	74	857	86,125
年末結餘	(15,429)	458,445	(427)	(427)	5,211	463,229

	股東權益							
	股本	資本盈餘			法定儲備	保留溢利		
		資本儲備	其他資本盈餘	資本盈餘總額		其他保留溢利	結轉保留溢利	保留溢利總額
					特別儲備基金			
年初結餘	10,273	4,578	4,816	9,395	818	185,100	268,286	454,204
年內變動								
股息	—	—	—	—	—	—	(48,976)	(48,976)
收入淨額	—	—	—	—	—	—	106,113	106,113
收購庫存股份	—	—	—	—	—	—	—	—
出售庫存股份	—	—	1,519	1,519	—	—	—	—
除股東權益外項目變動淨值	—	—	—	—	—	—	—	—
年內變動淨值	—	—	1,519	1,519	—	—	57,136	57,136
年末結餘	10,273	4,578	6,335	10,914	818	185,100	325,423	511,341

	股東權益		估值及換算調整		股份認購權	資產淨值總額
	庫存股份	股東權益總額	可供出售證券的未變現收益／(虧損)	估值及換算調整總額		
年初結餘	(15,429)	458,445	(427)	(427)	5,211	463,229
年內變動						
股息	—	(48,976)	—	—	—	(48,976)
收入淨額	—	106,113	—	—	—	106,113
收購庫存股份	(2)	(2)	—	—	—	(2)
出售庫存股份	159	1,679	—	—	—	1,679
除股東權益外項目變動淨值	—	—	(1,106)	(1,106)	769	(336)
年內變動淨值	157	58,813	(1,106)	(1,106)	769	58,476
年末結餘	(15,271)	517,258	(1,533)	(1,533)	5,981	521,706

#### (4) 財務報表附註

(主要會計政策)

##### 1. 證券估值方法

(a) 於附屬公司及聯屬公司的投資：

本公司於附屬公司及聯屬公司的投資乃按成本列值。已出售證券的成本乃按平均法釐定。

(b) 可供出售證券：

(i) 上市證券：

上市證券按公平值列值，而公平值收益及虧損在扣減適用稅項後呈報為「可供出售證券的未變現收益／(虧損)」(資產淨值的獨立組成部分)。所出售證券的成本根據移動平均成本法釐定。

(ii) 非上市證券：

非上市證券按由平均法釐定的成本列值。

##### 2. 非流動資產的折舊方法

(a) 物業、廠房及設備(租賃資產除外)

物業、廠房及設備的折舊按直線法計算，估計使用年限的主要範圍如下：

樓宇及建築物 5至10年

工具、傢俬及設備 5年

(b) 無形資產(租賃資產除外)

無形資產的攤銷按直線法計算。估計使用年限的主要範圍如下：

供內部使用的軟件 5年

(c) 租賃資產根據資本化融資租賃而持有的資產在租賃期間使用直線法按零剩餘價值折舊。

##### 3. 遞延資產

(a) 債券發行費用

發行公司債券相關之開支乃於產生時支銷。

##### 4. 撥備計提基準

(a) 呆賬撥備

就潛在壞賬的撥備而言，一般應收賬款須記錄貸款虧損比率。特定應收呆賬須個別審閱以釐定其可收回性，並記錄估計不可收回部分的金額。

(b) 獎金撥備

應付僱員獎金於年終結算日作出累計計算入賬。

(c) 財務擔保撥備

為應對為關聯企業提供債務擔保所致損失，將會考量被擔保人的財務狀況等因素，計入估算損失額。

##### 5. 編製非綜合財務報表的其他重大基礎事宜

(a) 消費稅的會計處理

須繳納消費稅的交易按不包括消費稅的金額入賬。

(b) 應用綜合稅制

應用綜合稅制。

(顯示方法的變更)

於本業務年度初採用「『稅務影響賬目相關會計準則』部分修訂版」(企業會計準則第28號2018年2月16日。以下簡稱「稅務影響會計準則部分修訂版」)後，遞延稅項資產將改為記入投資及其他資產，遞延稅項負債將改為記入固定負債。故此，在上一業務年度的資產負債表中，流動資產的遞延稅項資產1,018百萬日圓中包含投資其他資產的遞延稅項資產1,980百萬日圓。

此外，稅務影響賬目相關註釋新增稅務影響會計準則部分修訂版第4項規定的「稅務影響賬目相關會計準則」註釋(附註8)(1)(預估撥備總額項除外)所載內容。

不過，針對該項所涉上一業務年度部分，稅務影響會計基準修訂內容中第7條未有規定相應的過渡性措施。

(資產負債表附註)

1. 有關附屬公司及聯屬公司且未被獨立呈列的資產及負債的細目分類如下：

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
應收賬款	19,878	48,201
已收按金	7,817	33,188

2. 或然負債

(百萬日圓)

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
辦公室及零售門店租賃擔保	62,788	50,452
應付金融機構貸款擔保	9,208	10,472

3. 累計折舊包括累計減值虧損。

(收益表附註)

1. 有關附屬公司及聯屬公司的交易如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日 止年度	截至2019年8月31日 止年度
經常性收益：		
經營公司所得管理收入	46,473	52,881
來自附屬公司及聯屬公司股息收入	144,334	129,899
經營開支	1,003	1,462

2. 非流動資產報廢虧損的細目分類如下：

(百萬日圓)

	截至2018年8月31日 止年度	截至2019年8月31日 止年度
樓宇	228	4
其他物業、廠房及設備	65	2
軟件	347	36

(有價證券)

於2018年8月31日

附屬公司和聯營公司股份的公平值(資產負債表上錄賬金額為附屬公司55,705百萬日圓，聯營公司14,873百萬日圓)並無市價，且難以釐定其公平值，故並無說明其公平值。

於2019年8月31日

附屬公司和聯營公司股份的公平值(資產負債表上錄賬金額為附屬公司72,707百萬日圓，聯營公司14,295百萬日圓)並無市價，且難以釐定其公平值，故並無說明其公平值。

(遞延稅項)

1. 產生遞延稅項資產及遞延稅項負債的細目分類如下：

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
遞延稅項資產：		
獎金撥備	802	812
折舊	562	586
附屬公司及聯屬公司的股份撇銷	48,654	50,736
減值虧損	1,009	482
計提呆賬撥備	1,865	321
可供出售證券的未變現收益／(虧損)	449	765
已結轉未動用稅項虧損	2,827	3,638
軟件	1,213	2,022
其他	3,316	4,905
小計	60,700	64,271
稅項虧損結轉相關評價撥備金額	—	(3,638)
未來可抵扣暫時性差異等合計總額的 相關評價撥備金額	—	(54,524)
估值撥備	(56,450)	(58,163)
遞延稅項資產總值	4,250	6,107
遞延稅項負債：		
附屬公司股份的暫時性差別	(1,893)	(1,893)
其他	(376)	(830)
遞延稅項負債總額	(2,269)	(2,723)
遞延稅項負債淨額	1,980	3,384

2. 應用稅務影響後的實際稅率與法定所得稅率之間的差額如下：

	於2018年8月31日	於2019年8月31日
法定所得稅率	30.8%	30.6%
(調整)		
毋須課稅股息收入	(34.9)	(36.3)
估值撥備增加／(減少)	3.3	1.6
國外預扣稅	2.0	1.9
其他	0.1	(0.3)
應用稅務影響會計後的實際稅率	1.3	(2.5)

(業務合併)

不適用。

(重大報告期後事項附註)

截至2019年8月31日止年度(2018年9月1日至2019年8月31日)

不適用。

## (5) 附加資料

### 固定資產詳情

(百萬日圓)

資產類型	於2018年 9月1日的 結餘	增加	減少	年內折舊、 攤銷	於2019年 8月31日的 結餘	於2019年 8月31日的 累計折舊 或攤銷
物業、廠房及設備						
樓宇	6,221	2,221	4	1,124	7,313	7,431
建築物	127	3	—	11	118	249
工具、傢俬及設備	184	170	5	77	272	1,532
土地	1,123	—	—	—	1,123	34
租賃資產	890	25	16	246	652	632
在建工程	351	4,892	810	—	4,432	—
物業、廠房及設備 總值	8,899	7,313	837	1,460	13,914	9,880
無形資產						
軟件	25,343	12,679	279	8,703	29,039	—
在製軟件	3,966	22,527	12,679	—	13,814	—
其他	61	—	—	1	60	—
無形資產總值	29,371	35,206	12,958	8,704	42,914	—

(附註) 1. 年內列作增加的主要因素如下：

資產類型	金額(百萬日圓)	內容
軟件	12,679	新系統建設成本
在製軟件	22,527	新系統建設成本

2. 年內列作減少的主要因素如下：

資產類型	金額(百萬日圓)	內容
在製軟件	12,679	新系統建設成本(因新系統啟用而結轉至軟件)

### 撥備詳情

(百萬日圓)

類別	於2018年 9月1日的結餘	增加	減少	於2019年 8月31日的結餘
呆賬撥備(流動)	32	0	32	0
呆賬撥備(非流動)	6,061	583	5,593	1,051
獎金撥備	2,440	2,676	2,440	2,676
財務擔保撥備	330	—	126	204
關聯企業業務減值撥備	—	422	—	422

(附註) 1 本財政年度壞賬撥備有所增加，主要為針對附屬公司。

2 本財政年度壞賬撥備有所減少，乃由於全額回撥所致。

3 本財政年度財務擔保撥備中減少的113百萬日圓，結轉至關聯企業業務減值撥備。

### (6) 資產及負債的主要詳情

因已製作綜合財務報表，故此處省略。

### (7) 其他

不適用。

## 獨立核數師報告

致迅銷有限公司董事會

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核迅銷有限公司及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2019年8月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於2019年8月31日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量。

### 意見之基礎

我們根據國際審核準則進行審核。在該等準則下，我們之責任在我們之報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任」一節進一步闡述。根據國際會計師道德準則委員會的國際職業會計師道德守則(以下簡稱「IESBA守則」)以及與日本審核綜合財務報表相關的道德守則，我們獨立於 貴集團，並已根據這些要求和IESBA守則遵守履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得之審核憑證能充足及適當地為我們之審核意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

根據我們之專業判斷，關鍵審核事項為我們審核於本期間之綜合財務報表中最重要之事項。我們在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

按成本或可變現淨值的較低者計值的存貨	
關鍵審核事項	執行審計程序
<p>誠如綜合財務報表附註10所披露，貴集團於2019年8月31日的存貨總額包括與日本UNIQLO分部，海外UNIQLO分部及GU業務分部相關的383,921百萬日圓，共佔 貴集團總資產的19.1%。另外，在各分部確認的存貨撇減至可變現淨值金額共為4,928百萬日圓。</p> <p>存貨的銷售模式為建立初始價格，然後根據季節，天氣，客戶的口味和需求隨後調整價格。存貨按成本或可變現淨值的較低者計值。售價是可變現淨值的一部分，且經常根據急速市場條件變化，貴集團經營所在國家的經濟狀況及時尚潮流所影響進行調整，並在IT系統中反映和維持調整後的售價。</p> <p>鑑於貴集團的業務性質，存貨變更(如售價調整)會在大量的最小存貨單位(簡稱「SKUs」)級別內經常進行。存貨管理高度依賴IT系統。另外，鑑於自動化的性質，存貨評估報告的準確性亦依賴IT系統。因此，由於有可能影響存貨撇減至可變現淨值金額的會計處理，除了IT系統的整體維護，圍繞系統配置的適當性(如計算公式，報告邏輯，參數等)的風險亦會增加。</p> <p>我們沒有將滯銷存貨識別為關鍵審核事項，因為根據貴集團的戰略銷售價格設定，滯銷存貨造成的存貨撇減金額維持在不重要的水平。</p> <p>由於存貨價值的重要性，高度自動化的存貨估值及需要我們具有信息技術專業知識的專業人員(以下簡稱「IT專家」)的參與，因此我們將按成本或可變現淨值的較低者計值的存貨識別為關鍵審核事項。</p>	<p>針對這一關鍵審計事項，我們的審計程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 評估管理層制定的成本計量技術和存貨計值方法，包括遵守國際財務報告準則。</li><li>• 評估售價和存貨成本輸入的準確性和完整性的相關監控的設計，實施和運行成效。</li><li>• 參與審計團隊中的IT專家評估存貨評估報告的準確性和完整性，通過測試系統界面控制，報告邏輯和參數輸入，以及IT系統上的常規IT控制，其中包括測試用戶訪問控制，變更管理控制和IT運營控制。</li><li>• 以代表性樣本為基礎，評估在存貨評估報告中的可變現淨值的確定以及存貨撇減至可變現淨值金額的計算。</li></ul>

根據門店業績評估門店資產有否減值跡象	
關鍵審核事項	執行審計程序
<p>誠如綜合財務報表附註13所披露，貴集團於2019年8月31日擁有歸屬於日本UNIQLO，海外UNIQLO及GU業務的門店資產分別為22,437百萬日圓，76,976百萬日圓及16,156百萬日圓，共佔貴集團總資產的5.7%。此外，誠如綜合財務報表附註15所披露，截至2019年8月31日止年度，貴集團確認的門店資產減值虧損為3,148百萬日圓。</p> <p>截至2019年8月31日，各分部分別經營著多達774家，1,379家和421家商店，並且每家門店的業績都存在IT系統中。原則上，每間門店均被視為一個別創現金單位（以下簡稱「CGU」）。在評估門店資產有否減值跡象時（以下簡稱「減值跡象」），管理層將門店業績（IT系統生成的報告）用作關鍵資料。因此，由於有可能影響減值跡象的評估，除了IT系統的整體維護，圍繞系統配置的適當性（如報告邏輯，參數等）的風險亦會增加。</p> <p>由於門店資產價值的重要性，高度自動化的評估減值跡象資料作成及需要我們的IT專家的參與，因此我們將此識別為關鍵審核事項。</p>	<p>針對這一關鍵審計事項，我們的審計程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估管理層制定的減值跡象評估，CGU的確定，以及分配相關總部費用至每個CGU的方法，包括遵守國際財務報告準則。</li> <li>• 參與審計團隊中的IT專家評估減值跡象識別報告的準確性和完整性，通過測試連同分配總部費用的報告邏輯的門店業績數據源，用於識別減值跡象的報告邏輯和參數輸入，以及IT系統上的常規IT控制，其中包括測試用戶訪問控制，變更管理控制和IT運營控制。</li> <li>• 驗證減值跡象識別報告的門店數完整性。</li> </ul>

#### 其他資料

管理層須對其他資料承擔責任。其他資料包括載於年報之資料，惟不包括綜合財務報表及我們之核數師報告。

我們對綜合財務報表作出之意見並無涵蓋其他資料，而我們不會對其他資料發表任何形式之核證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們之責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉之資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已進行之工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。就此，我們毋須作出報告。

#### 管理層及法定核數師對綜合財務報表的責任

管理層須負責根據國際財務報告準則編製真實而公平地反映情況之綜合財務報表，及管理層釐定對編製綜合財務報表屬必要之有關內部監控，以使該等綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，管理層須負責評估貴集團持續經營之能力，並披露與持續經營有關之事項（如適用）。除非管理層擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行之辦法，否則須採用以持續經營為基礎之會計法。

法定核數師委員會負責監督 貴集團之財務報告流程。

#### 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

我們之目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述，並發出載有我們意見之核數師報告。合理確定屬高層次之核證，惟根據國際審核準則進行之審核工作不能保證總能察覺所存在之重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出之經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據國際審核準則進行審核之過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當之審核憑證，作為我們意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控之情況，因此未能發現因欺詐而導致之重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致之重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審核相關之內部監控，以設計適當之審核程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控之有效性發表意見。
- 評估管理層所採用會計政策之恰當性及作出會計估計和相關披露之合理性。
- 對管理層採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論，並根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關之重大不確定性，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中之相關披露。倘有關披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們結論乃基於截至核數師報告日期止所取得之審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表之整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充足及適當之審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核之方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與法定核數師委員會溝通了審核之計劃範圍、時間安排及重大審核發現，該等發現包括我們在審核過程中識別之內部監控之任何重大缺失。

我們亦向法定核數師委員會作出聲明，說明我們已符合有關獨立性之相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性之所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與法定核數師委員會溝通之事項中，我們釐定對本期綜合財務報表之審核至關重要之事項，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見之情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成之負面後果超出產生之公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告之審核項目合夥人為大久保孝一，大谷博史及增田洋平。

Deloitte Touche Tohmatsu LLC (德勤有限公司)

2019年11月29日

## 獨立核數師報告

致迅銷有限公司董事會

Deloitte Touche Tohmatsu LLC  
(德勤有限公司)

大久保孝一  
執業會計師  
指定及項目合夥人

大谷博史  
執業會計師  
指定及項目合夥人

增田洋平  
執業會計師  
指定及項目合夥人

我們已根據金融工具及交易法第193條第2段第1項的規定審核迅銷有限公司(以下簡稱「貴公司」)的隨附財務報表，其中包括於2019年8月31日的資產負債表，截至第58個財政年度的相關收益表，資產淨值變動表，財務報表附註及附加資料。

### 管理層對財務報表的責任

管理層負責根據日本公認會計原則編製及公平呈列此等財務報表，及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

我們的責任乃根據我們的審核，就此等財務報表發表意見。我們根據日本公認審核準則進行審核。該等準則規定，我們須規劃及進行審核，以合理確定此等財務報表不會存在重大錯誤陳述。

審核涉及執程序，以就財務報表的金額及披露獲取審核憑證。所挑選的程序乃取決於核數師的判斷，包括財務報表有否因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述的風險評估。審核財務報表的目的並非對實體內部監控的效能發表意見，惟於進行此等風險評估時，核數師會考慮與實體編製及公平呈列財務報表有關的內部監控，以設計適用於有關情況的審核程序。審核亦包括評估所用會計政策是否適當及管理層作出的會計估計是否合理，以及評估財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證充分及適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，上文提述根據日本公認會計原則編製的財務報表在所有重大方面均公平呈列迅銷有限公司截至2019年8月31日止財政年度的財務狀況及經營業績。

### 利益衝突

貴公司與我們之間並無根據執業會計師法的規定須予披露的利益。

Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)  
2019年11月29日

(附註)

此為由Deloitte Touche Tohmatsu LLC(德勤有限公司)以日語刊發的財務報表審核報告的中文譯本。

## 內部監控報告

### 1. 有關財務報告內部監控的基本框架

董事長、總裁兼行政總裁柳井正及首席財務官岡崎健對有關本公司及其合併附屬公司，聯營公司(以下統稱「本集團」)的財務報告的編製及內部監控管理負責。有關財務報告的編製及內部監控管理乃根據企業會計審議會刊發的「有關財務報告內部監控的管理評估及審核準則以及實踐標準的制訂(審議會意見)」所述的內部監控基本框架而進行。

我們內部監控的基本要素環環相扣，構成一個整體運作。我們的目標乃在合理範圍內達致其目的。因此，此等財務報告的內部監控或不能完全避免或發現財務報告內所有錯誤陳述。

### 2. 評估範圍、結算日期以及評估程序

我們財務報告的內部監控評估乃於2019年8月31日(即回顧財政年度最後一日)進行。該評估乃採用財務報告公認內部監控評估準則進行。

該評估首先為對我們的綜合財務報告有重大影響的整體內部監控(公司整體內部監控)作出評估。將進行評估的經營程序乃根據該評估而選擇。評估此等經營程序時已對選定經營程序進行分析，並已將或會對財務報告的可信性有重大影響的內部監控要點進行分類，然後就此等內部監控要點的編製及經營狀態進行評估，以釐定內部監控的有效程度。

財務報告內部監控的評估範圍就財政及質量方面而言均對本集團財務報告的可信性十分重要。已採用的方法及程序如下：

按照「本公司整體內部監控、會計及財務報告經營程序最好應從公司整體層面進行評估」的原則，此等評估乃對本集團整體進行。然而，由於若干合併附屬公司就財政及質量方面而言規模甚小，因此該等附屬公司不包括在評估範圍內。

經營程序方面，根據公司整體內部監控評估結果及於回顧財政年度我們各項業務的銷售指標(經調整以扣除集團內部公司間的銷售額)，該等佔回顧財政年度綜合銷售額約三分之二的業務乃指定為「重要業務」。選定的重要業務將按銷售額、應收賬款、存貨及其他經營程序等廣泛指標進行評估。此外，亦會計算對本集團財務報告的影響。尤其重要的經營程序亦會加入評估過程。

### 3. 評估結果

根據上述評估結果，於回顧財政年度末，本集團對財務報告的內部監控獲釐定為有效。

### 4. 附加事項

無

### 5. 特別事項

無

## 確認附註

1. 根據金融工具及交易法，本公司董事長、總裁兼行政總裁柳井正及首席財務官岡崎健已審閱本公司第58個財政年度(2018年9月1日至2019年8月31日)的財務報告內容，並確認其為真確。

### 2. 特別事項

無