

# 2012年8月期 第3四半期業績 および通期見通し

**岡崎 健**

---

株式会社ファーストリテイリング  
グループ執行役員 CFO

I. 第3四半期決算概要	P3	～	P16
II. 2012年8月期 通期業績予想	P17	～	P19
III. ご参考資料	P20	～	P24

## 【資料文中のグループ事業の表示について】

各グループ事業の構成は、以下のとおりです。

(2012年8月期)

国内ユニクロ事業： 株式会社ユニクロの数値が表示されています。

海外ユニクロ事業： 海外で展開するユニクロ事業が含まれています。

グローバルブランド事業： セオリー事業、コントワー・デ・コトニエ事業、プリンセス タム・タム事業、  
ジーユー事業が含まれています。

(2011年8月期)

国内ユニクロ事業： 株式会社ユニクロ(靴事業含む)の数値が表示されています。

海外ユニクロ事業： 海外で展開するユニクロ事業が含まれています。

グローバルブランド事業： セオリー事業、コントワー・デ・コトニエ事業、プリンセス タム・タム事業、ジーユー事業、  
キャビン事業が含まれています。

## 【将来予測に関するご注意】

本資料に掲載されている業績予想、計画、目標数値などのうち、歴史的事実でないものは、作成時点で入手可能な情報に基づき作成した将来情報です。実際の業績は、経済環境、市場の需要・価格競争に対する対応、為替などの変動により、この業績予想、計画、目標数値と大きく異なる場合があります。

# 【連結】2012年8月期：第3四半期（累計）実績

1Q～3Q  
9ヶ月累計

売上高 : 7,435億円 (前年同期比 +14.0%)  
 営業利益 : 1,193億円 (前年同期比 +14.1%)  
 経常利益 : 1,188億円 (前年同期比 +19.2%)  
 純利益 : 725億円 (前年同期比 +35.8%)

	1Q～3Q (2011/9～2012/5)			3Q (2012/3～2012/5)		
	9ヶ月 累計	前年 実績	前年 同期比	3ヶ月 実績	前年 実績	前年 同期比
売上高 (売上比)	7,435 100.0%	6,520 100.0%	+14.0%	2,180 100.0%	1,946 100.0%	+12.0%
売上総利益 (売上比)	3,839 51.6%	3,391 52.0%	+13.2% ▲0.4p	1,154 53.0%	1,007 51.7%	+14.6% +1.3p
販管費 (売上比)	2,646 35.6%	2,345 36.0%	+12.8% ▲0.4p	878 40.3%	782 40.2%	+12.4% +0.1p
営業利益 (売上比)	1,193 16.0%	1,045 16.0%	+14.1% +0.0p	275 12.6%	225 11.6%	+22.5% +1.0p
経常利益 (売上比)	1,188 16.0%	996 15.3%	+19.2% +0.7p	252 11.6%	220 11.3%	+14.7% +0.3p
純利益 (売上比)	725 9.8%	534 8.2%	+35.8% +1.6p	147 6.8%	117 6.0%	+25.5% +0.8p

単位：  
億円

# 【連結】第3四半期(累計):増収増益の要因

**売上高 7,435億円(前年同期比+14.0%、915億円増収)**

- ・ 海外ユニクロ事業 +488億円
- ・ グローバルブランド事業+214億円
- ・ 国内ユニクロ事業 +211億円

**売上高総利益率51.6%(前年同期比▲0.4p)**

- ・ 国内ユニクロ事業 ▲0.5p

**売上高販管費比率35.6%(前年同期比▲0.4p)**

- ・ 国内ユニクロ事業、ファーストリテイリングで経費削減

**営業利益 1,193億円、営業利益率16.0%(前年同期比±0.0p)**

**経常利益 1,188億円、経常利益率16.0%(前年同期比+0.7p)**

- ・ 為替差損の減少により、営業外収支が前年同期比で43億円改善

**純利益 725億円、前年同期比35.8%増**

- ・ 前年同期に会計処理変更に伴う特別損失96億円を計上

# 第3四半期グループ事業別実績

単位：億円

		1Q～3Q (2011/9～2012/5)			3Q (2012/3～2012/5)		
		9ヶ月 累計	前年 実績	前年 同期比	3ヶ月 実績	前年 実績	前年 同期比
国内ユニクロ事業	売上高	5,032	4,821	+4.4%	1,386	1,400	▲1.0%
	営業損益 (売上比)	927 18.4%	910 18.9%	+1.8% ▲0.5p	204 14.7%	207 14.8%	▲1.2% ▲0.1p
海外ユニクロ事業	売上高	1,225	736	+66.4%	377	234	+61.1%
	営業損益 (売上比)	136 11.1%	97 13.2%	+40.4% ▲2.1p	21 5.8%	18 7.8%	+19.8% ▲2.0p
グローバルブランド事業	売上高	1,159	944	+22.7%	410	306	+33.8%
	営業損益 (売上比)	134 11.6%	79 8.4%	+68.5% +3.2p	55 13.4%	27 9.1%	+97.2% +4.3p

注：連結業績には上記のほか、ファーストリテイリングの業績、のれん償却費が含まれております。

# 【国内ユニクロ事業】第3四半期実績

1Q～3Q(累計): 增收増益

3Q(3ヶ月): 減収減益

直近予想比で売上高100億円、営業利益30億円下回る

単位: 億円

	1Q～3Q (2011/9～2012/5)			3Q (2012/3～2012/5)		
	9ヶ月 累計	前年 実績	前年 同期比	3ヶ月 実績	前年 実績	前年 同期比
売上高 (売上比)	5,032 100.0%	4,821 100.0%	+4.4%	1,386 100.0%	1,400 100.0%	▲1.0%
売上総利益 (売上比)	2,449 48.7%	2,372 49.2%	+3.3% ▲0.5p	691 49.9%	677 48.3%	+2.2% +1.5p
販管費 (売上比)	1,522 30.3%	1,461 30.3%	+4.2% +0.0p	487 35.1%	469 33.6%	+3.6% +1.6p
営業利益 (売上比)	927 18.4%	910 18.9%	+1.8% ▲0.5p	204 14.7%	207 14.8%	▲1.2% ▲0.0p

# 【国内ユニクロ事業】売上高の状況

**3Q (3~5月) 売上高 1,386億円 (前年同期比▲1.0%)**

**既存店売上高 前年比▲5.4% (客数 ▲7.5%、客単価+2.2%)**

- ・春物在庫を絞り込んだことにより、端境期の販売が伸び悩み
- ・3月~5月は気温が低く推移したことにより、夏物商品の動きが鈍かった
- ・客単価上昇: 値引き販売が減少

直営既存店 前年比	2012年8月期					
	上期累計	3月	4月	5月	3Q	6月
売上高	+2.3%	+5.1%	▲6.8%	▲10.3%	▲5.4%	▲7.0%
客数	▲4.9%	+2.4%	▲9.0%	▲11.9%	▲7.5%	▲8.1%
客単価	+7.6%	+2.7%	+2.4%	+1.8%	+2.2%	+1.3%

**ユニクロ直営店 2012年5月末 828店舗 (FC店21店舗を除く)**

- ・前年同期末比+7店舗

(3<sup>3Q</sup>~5月) 売上高総利益率 49.9% (前年同期比+1.5p)

## 売上高総利益率が前年同期比で上昇した要因

- ・原価率改善による影響 +0.6p  
原材料価格の上昇が一巡  
円高メリット
- ・売価変更の減少による粗利益率改善 +0.9p  
春物の値引き販売が前年同期に比べて大幅に減少

(3~5月)<sup>3Q</sup> 売上高販管費比率 35.1% (前年同期比+1.6p)

## 直近予想比で16億円下回る

広告費の期ズレ	10億円
経費削減	6億円

## 対売上高比率は1.6ポイント上昇

広告宣伝費	前年同期比	+0.1 ポイント
人件費	同	▲0.1 ポイント
賃借料	同	+0.3 ポイント
減価償却費	同	+0.2 ポイント
その他経費	同	+0.9 ポイント

## (3~<sup>3Q</sup>5月) アジアは好調維持、米国は計画下回る

アジアでは好調な既存店売上高の伸びが続く

中国、台湾、韓国を中心に大量出店が継続

3Q(3ヶ月間)で43店舗を出店、5月末275店舗

アジアは堅調な増益トレンド続くが、米国は赤字幅拡大

単位:億円

		1Q~3Q (2011/9~2012/5)			3Q (2012/3~2012/5)		
		9ヶ月 累計	前年 実績	前年 同期比	3ヶ月 実績	前年 実績	前年 同期比
海外ユニクロ事業	売上高	1,225	736	+66.4%	377	234	+61.1%
	営業損益	136	97	+40.4%	21	18	+19.8%
	(売上比)	11.1%	13.2%	▲2.1p	5.8%	7.8%	▲2.0p

## (3<sup>3Q</sup>~5月) 各エリアの業績トレンド

- ・中国・香港：既存店売上高の二桁増収続く、22店舗を出店  
計画通り増収増益を達成
- ・台湾：10店舗を出店、安定成長軌道に乗る
- ・韓国：7店舗を出店、計画を上回る好調な業績
- ・シンガポール・マレーシア：3店舗出店、計画通り増収増益
- ・タイ：1店舗を出店、好調な売上が続く
- ・米国：34丁目店の不振に加え、ソーホー店はカニバリの影響により減益  
下期の赤字幅が拡大
- ・フランス：ほぼ計画通りの業績
- ・英国：2店舗を閉店、計画通りの業績
- ・ロシア：収益性が改善、計画通りの業績

## (3<sup>3Q</sup>~5月) ジュー事業の利益貢献が高まる

ジュー事業：既存店売上高4割増収、計画を上回る業績

セオリー事業：日米共に好調な業績

コントワー・デ・コトニエ事業：計画通り増収増益

プリンセス タム・タム事業：計画を下回り、減収減益

単位：億円

		1Q~3Q (2011/9~2012/5)			3Q (2012/3~2012/5)		
		9ヶ月 累計	前年 実績	前年 同期比	3ヶ月 実績	前年 実績	前年 同期比
グローバルブランド事業	売上高	1,159	944	+22.7%	410	306	+33.8%
	営業損益	134	79	+68.5%	55	27	+97.2%
	(売上比)	11.6%	8.4%	+3.2p	13.4%	9.1%	+4.3p

## ■「ファッションと驚きの低価格」

若者を中心に幅広い年齢層のお客様からの支持が高まる

## ■売上が急拡大

銀座店オープン効果で既存店売上高は3月から**4割アップ**

「売上高 **500億円**」の目標を突破

## ■収益性の改善

1店舗当りの売上アップにより、  
今期の営業利益は**50億円**を予想

## ■今後も高い成長が続く

来期の出店数は**60店舗**を目標

**2014年**を目処に海外への出店を検討中



# 【連結】2012年5月末 B/S

単位：億円

	2011年5月末	2011年8月末	2012年5月末	前年同期比
総資産	5,360	5,337	5,897	+537
流動資産	3,702	3,699	4,135	+433
固定資産	1,658	1,638	1,762	+104
負債	2,065	2,138	1,989	▲76
純資産	3,294	3,199	3,908	+613

# 【連結】B/Sのポイント(前年同期末比)

現金・預金及び有価証券の増加 +546億円 (2,160億円 ⇒ 2,706億円)

たな卸資産の増加 +39億円 (757億円 ⇒ 796億円)

【国内ユニクロ事業】▲33億円減 (487億円 ⇒ 454億円)

春物在庫の減少 ▲47億円

【海外ユニクロ事業】+61億円増

5月末店舗数が前年同期末比で、グローバル旗艦店3店舗を含め104店舗増加

【グローバルブランド事業】+11億円増

ジーユー事業、セオリー事業の事業拡大による在庫増

有形固定資産の増加 +135億円 (561億円 ⇒ 696億円)

ユニクロのグローバル旗艦店4店舗、GU銀座店を含みグループ新規出店229店舗

為替予約勘定(負債)の減少 ▲157億円 (458億円 ⇒ 301億円)

【国内ユニクロ事業】 為替予約と期末レートの乖離幅が縮小、  
ヘッジ会計適用のため損益への影響なし

# 【連結】第3四半期(累計) キャッシュ・フロー

単位：  
億円

	2011年8月期 第3四半期累計	2012年8月期 第3四半期累計	コメント
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>+610</b>	<b>+1,266</b>	
税金等調整前純利益	+877	+1,176	ユニクロ事業をはじめとする各事業の利益貢献
減価償却費、のれんの償却額	+198	+182	
運転資金の増減額	▲92	+40	売上債権、たな卸資産、仕入債務の増減の合計額
法人税等の支払い・還付	▲445	▲213	
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲194</b>	<b>▲301</b>	
有形固定資産の取得による支出	▲122	▲208	旗艦店や出店拡大に伴う投資
無形固定資産の取得による支出	▲62	▲64	システム投資など
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲257</b>	<b>▲283</b>	
配当金の支払額	▲213	▲221	期末配当金1株当り85円、中間配当金130円の支払い
<b>現金及び現金同等物の増加額</b>	<b>155</b>	<b>685</b>	新規連結に伴う増加額5億円含む
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>2,004</b>	<b>2,021</b>	
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>2,159</b>	<b>2,706</b>	

売上高: 6,215億円 (前期比 +3.6%)

営業利益: 1,045億円 (前期比 ▲1.6%)

単位: 億円

	2011年8月期	2012年8月期		2012年8月期	
	通期実績	直近予想 (4/12時点)	前期比	修正予想 (7/6時点)	前期比
売上高 (売上比)	6,001 100.0%	6,335 100.0%	+5.6%	6,215 100.0%	+3.6%
売上総利益 (売上比)	2,949 49.1%	3,085 48.7%	+4.6% ▲0.4p	3,021 48.6%	+2.4% ▲0.5p
販管費 (売上比)	1,886 31.4%	1,975 31.2%	+4.7% ▲0.2p	1,976 31.8%	+4.7% +0.4p
営業利益 (売上比)	1,062 17.7%	1,110 17.5%	+4.5% ▲0.2p	1,045 16.8%	▲1.6% ▲0.9p

# 2012年8月期 グループ事業別 業績予想

4月12日発表の通期業績予想からの修正幅

	売上高	営業利益
国内ユニクロ事業	▲120億円	▲65億円
海外ユニクロ事業	▲30億円	▲10億円
グローバルブランド事業	+30億円	+10億円

単位：億円

		2011年8月期	2012年8月期		2012年8月期	
		通期実績	直近予想 (4/12時点)	前期比	修正予想 (7/6時点)	前期比
国内ユニクロ事業	売上高	6,001	6,335	+5.6%	6,215	+3.6%
	営業利益	1,062	1,110	+4.5%	1,045	▲1.6%
	(売上比)	17.7%	17.5%	▲0.2p	16.8%	▲0.9p
海外ユニクロ事業	売上高	937	1,600	+70.7%	1,570	+67.5%
	営業利益	89	170	+89.9%	160	+78.7%
	(売上比)	9.6%	10.6%	+1.0p	10.2%	+0.6p
グローバルブランド事業	売上高	1,240	1,450	+16.9%	1,480	+19.3%
	営業利益	87	135	+53.6%	145	+65.0%
	(売上比)	7.1%	9.3%	+2.2p	9.8%	+2.7p

注 連結業績には上記のほか、ファーストリテイリングの業績、のれん償却費が含まれております。

# 【連結】2012年8月期 通期業績予想

売上高 : 9,295億円 (前年同期比+13.3%)  
 営業利益 : 1,315億円 (前年同期比+13.0%)  
 経常利益 : 1,310億円 (前年同期比+22.3%)  
 当期純利益 : 790億円 (前年同期比+45.3%)

単位: 億円

	2011年8月期	2012年8月期		2012年8月期	
	通期実績	直近予想 (4/12時点)	前期比	修正予想 (7/6時点)	前期比
売上高 (売上比)	8,203 100.0%	9,415 100.0%	+14.8%	<b>9,295</b> 100.0%	+13.3%
売上総利益 (売上比)	4,257 51.9%	4,835 51.4%	+13.6% ▲0.5p	<b>4,765</b> 51.3%	+11.9% ▲0.6p
販管費 (売上比)	3,094 37.7%	3,455 36.7%	+11.7% ▲1.0p	<b>3,450</b> 37.1%	+11.5% ▲0.6p
営業利益 (売上比)	1,163 14.2%	1,380 14.7%	+18.6% +0.5p	<b>1,315</b> 14.1%	+13.0% ▲0.1p
経常利益 (売上比)	1,070 13.1%	1,375 14.6%	+28.4% +1.5p	<b>1,310</b> 14.1%	+22.3% +1.0p
特別損益	▲132	▲30	-	▲15	-
当期純利益 (売上比)	543 6.6%	815 8.7%	+49.9% +2.1p	<b>790</b> 8.5%	+45.3% +1.9p

# 2012年8月期 配当金予想

年間配当金260円を予想

	1株当り配当金		
	中間	期末	通期
2010年8月期	115円	115円	230円
2011年8月期	95円	85円	180円
2012年8月期(予想)	130円	130円	260円

※ 業績や資金需要に大きな変動が生じた場合、期末配当金額を変更することがあります。

# 【国内ユニクロ事業】業績予想の前提(前年同期比)

	2011年8月期	2012年8月期予想		
	実績	直近予想 (4/12時点)	修正予想 (7/6発表)	前年同期比
売上高	6,001億円	6,335億円	6,215億円	+3.6%
既存店伸び率(通期)	▲6.0%	+1.9%	▲0.4%	-
上期	▲9.9%	+2.3%	+2.3%	-
下期	+0.4%	+1.3%	▲4.2%	-
店舗純増数(通期)	34店舗	9店舗	3店舗	▲31店舗
上期	16店舗	6店舗	6店舗	▲10店舗
下期	18店舗	3店舗	▲3店舗	▲21店舗
売上総利益率(通期)	49.1%	48.7%	48.6%	▲0.5p
上期	49.5%	48.2%	48.2%	▲1.3p
下期	48.6%	49.3%	49.2%	+0.6p
販管費比率(通期)	31.4%	31.2%	31.8%	+0.4%
上期	29.0%	28.4%	28.4%	▲0.6p
下期	34.7%	34.9%	36.6%	+1.9p

# 連結対象会社別出退店 実績・予想

【単位：店舗】	2011年 8月期 期末	2012年8月期							
		3Q累計 実績(2012/5末)				通期 予想(2012/8末)			
		出店	退店	純増減	期末	出店	退店	純増減	期末
ユニクロ事業合計	1,024	122	22	+100	1,124	138	26	+112	1,136
国内ユニクロ事業：※	843	24	18	+6	849	24	21	+3	846
直営店	822	23	17	+6	828	23	20	+3	825
大型店	129	20	1	+19	148	20	2	+18	147
標準店等	693	3	16	▲13	680	3	18	▲15	678
FC	21	1	1	0	21	1	1	0	21
海外ユニクロ事業：	181	98	4	+94	275	114	5	+109	290
中国(除く香港)	80	55	0	+55	135	63	1	+62	142
香港	15	1	0	+1	16	1	0	+1	16
台湾	1	16	0	+16	17	16	0	+16	17
韓国	62	13	0	+13	75	19	0	+19	81
シンガポール	5	1	0	+1	6	2	0	+2	7
マレーシア	2	3	0	+3	5	3	0	+3	5
タイ	0	4	0	+4	4	4	0	+4	4
フィリピン	0	0	0	0	0	1	0	+1	1
英国	11	2	3	▲1	10	2	3	▲1	10
米国	1	2	0	+2	3	2	0	+2	3
フランス	1	1	0	+1	2	1	0	+1	2
ロシア	3	0	1	▲1	2	0	1	▲1	2
ジーユー事業	148	35	4	+31	179	35	7	+28	176
セオリー事業※	371	23	18	+5	376	23	23	0	371
コントワー・デ・コトニエ事業※	386	9	10	▲1	385	11	11	0	386
プリンセス タム・タム事業※	159	1	5	▲4	155	1	6	▲5	154
総合計	2,088	190	59	+131	2,219	208	73	+135	2,223

## 適用為替レート

単位：円

	1USD	1EUR	1GBP	1RMB	100KRW
2012年8月期 第3四半期(9ヶ月平均)	78.6	106.1	124.8	12.4	7.0
2011年8月期 第3四半期(9ヶ月平均)	82.8	112.8	131.4	12.5	7.3
2012年8月期 通期予想レート(10/12時点)	80.0	105.0	120.0	12.0	7.0
2011年8月期 通期実績(12ヶ月平均)	82.0	113.2	131.1	12.4	7.0

## 設備投資 減価償却費 のれん償却額

単位：億円

	設備投資	減価償却費	のれん償却額
2012年8月期 第3四半期実績(9ヶ月累計)	340	136	46
2011年8月期 第3四半期実績(9ヶ月累計)	251	148	49
2012年8月期 通期予想(12ヶ月累計)	360	160	56
2011年8月期 通期実績(12ヶ月累計)	339	187	65

※ 2011年8月期の減価償却費実績には、固定資産減価償却の一括償却分40億円を含む

# 【連結】2011年8月期計上 特別損失の主な項目

## 会計処理の変更に伴う特別損失 合計 96億円

**物流費一括償却** ▲26億円

物流費・商品倉庫料の計上基準を統一したことに伴い、2010年8月末時点の在庫に含まれる物流費・商品倉庫料の相当額を一括償却

**固定資産の減価償却費一括償却** ▲40億円

固定資産の減価償却費計上基準を統一したことに伴う、過去分一括償却

**資産除去債務過去分一括償却** ▲29億円

資産除却債務会計基準の適用に伴い、過去分を一括償却

## その他の特別損失 合計 38億円

**災害による損失** ▲10億円

東日本大震災に伴うもの

**減損損失** ▲ 8億円

プリンセス タム・タム事業にかかるのれんの減損 5億円含む

**事業整理損失引当金繰入額** ▲ 8億円

靴販売専門店の閉店に伴うもの