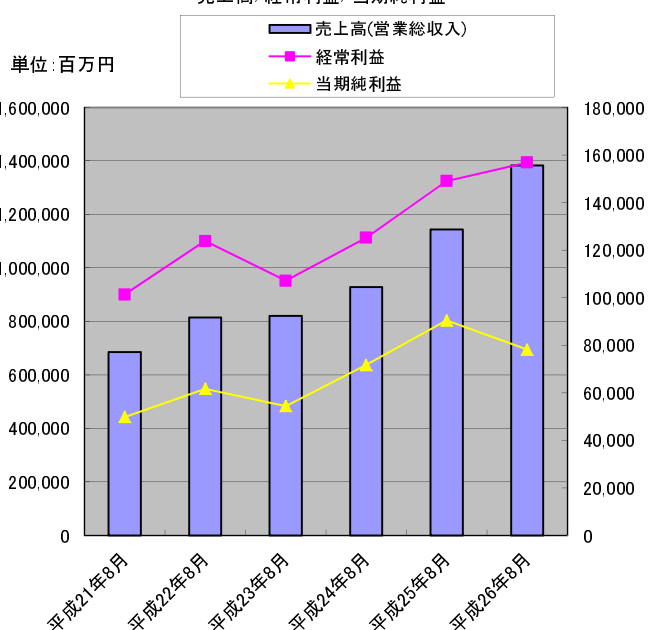


# 株式会社 ファーストリテイリング

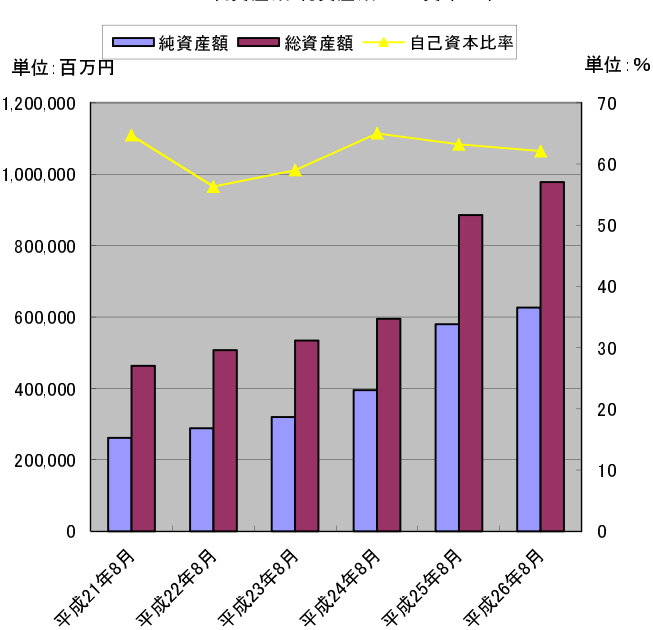
主要な経営指標等の推移（連結）

回次	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
決算年月	平成21年8月	平成22年8月	平成23年8月	平成24年8月	平成25年8月	平成26年8月
売上高(営業総収入)	(百万円) 685,043	814,811	820,349	928,669	1,143,003	1,382,907
経常利益	(百万円) 101,308	123,755	107,090	125,212	148,979	156,828
当期純利益	(百万円) 49,797	61,681	54,354	71,654	90,377	78,118
包括利益	(百万円) -	-	52,246	96,501	205,329	82,066
純資産額	(百万円) 261,413	287,987	319,911	394,892	579,591	626,581
総資産額	(百万円) 463,285	507,287	533,777	595,102	885,800	977,609
1株当たり純資産額	(円) 2,572.09	2,804.34	3,091.17	3,797.04	5,489.86	5,958.54
1株当たり当期純利益	(円) 427.38	60,599.00	533.93	703.62	887.12	766.55
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円) -	-	533.66	703.06	886.31	765.82
自己資本比率	(%) 64.7	56.3	59	65	63.2	62.1
自己資本利益率	(%) 17.3	22.6	18.1	20.4	19.1	13.4
株価収益率	(倍) 26	19.1	27.1	26	36	42.50
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円) 87,336	88,623.0	57,158	127,643	99,439	111,399
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円) △15,421	△23,389	△26,643	△35,313	△63,901	△63,574
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円) △19,055	△28,897	△26,156	△29,056	△23,945	△38,014
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円) 169,888	200,462	202,104	266,020	295,622	313,746
従業員数	(名) 8,054	11,596	14,612	18,854	23,982	30,448
(臨時従業員数)	(名) 12,681	18,144	18,711	19,485	23,535	25,705
ROA 総資本当期純利益率	(%) 10.75	12.16	10.18	12.04	10.20	7.99
売上高経常利益率	(%) 14.79	15.19	13.05	13.48	13.03	11.34
売上高当期純利益率	(%) 7.27	7.57	6.63	7.72	7.91	5.65
総資本回転率	(回) 1.48	1.61	1.54	1.56	1.29	1.41
売上高成長率(対基準比率)	100	119	120	136	167	202
経常利益成長率(対基準比率)	100	122	106	124	147	155
総資本成長率(対基準比率)	100	109	115	128	191	211
従業員一人当たり売上高	(千円) 33,038	27,398	24,618	24,223	24,055	24,627
キャッシュ・フロー パターン	4	4	4	4	4	4
S A F 2 0 0 2 モデルによる格付け				AA	AA	AA

売上高/経常利益/当期純利益

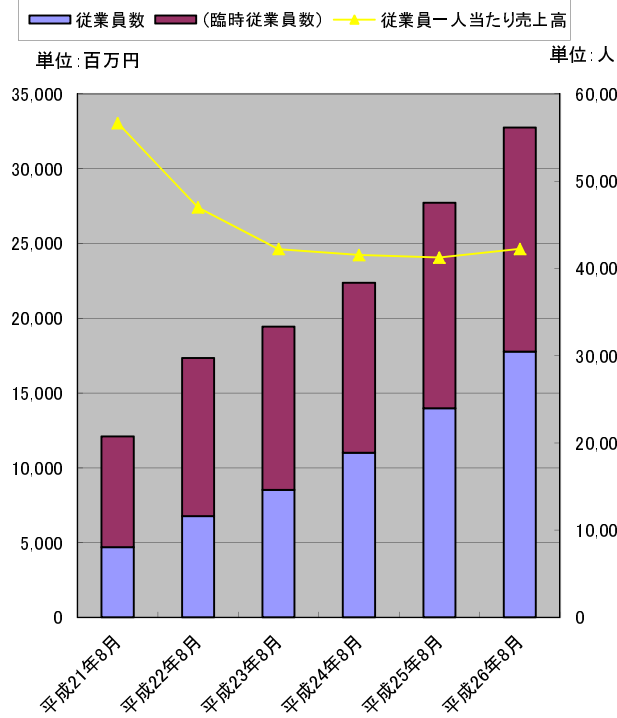


純資産額/総資産額/自己資本比率

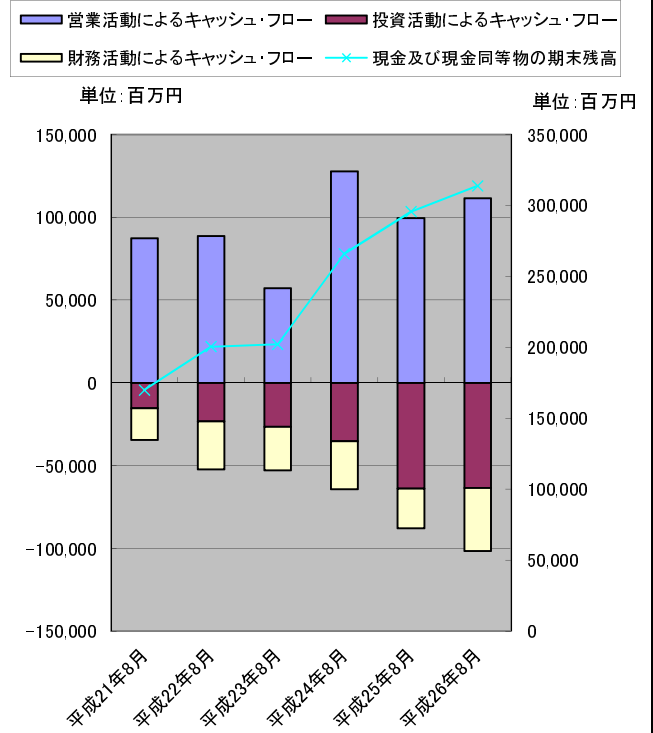


# 株式会社 ファーストリテイリング

従業員数と一人当たり売上高

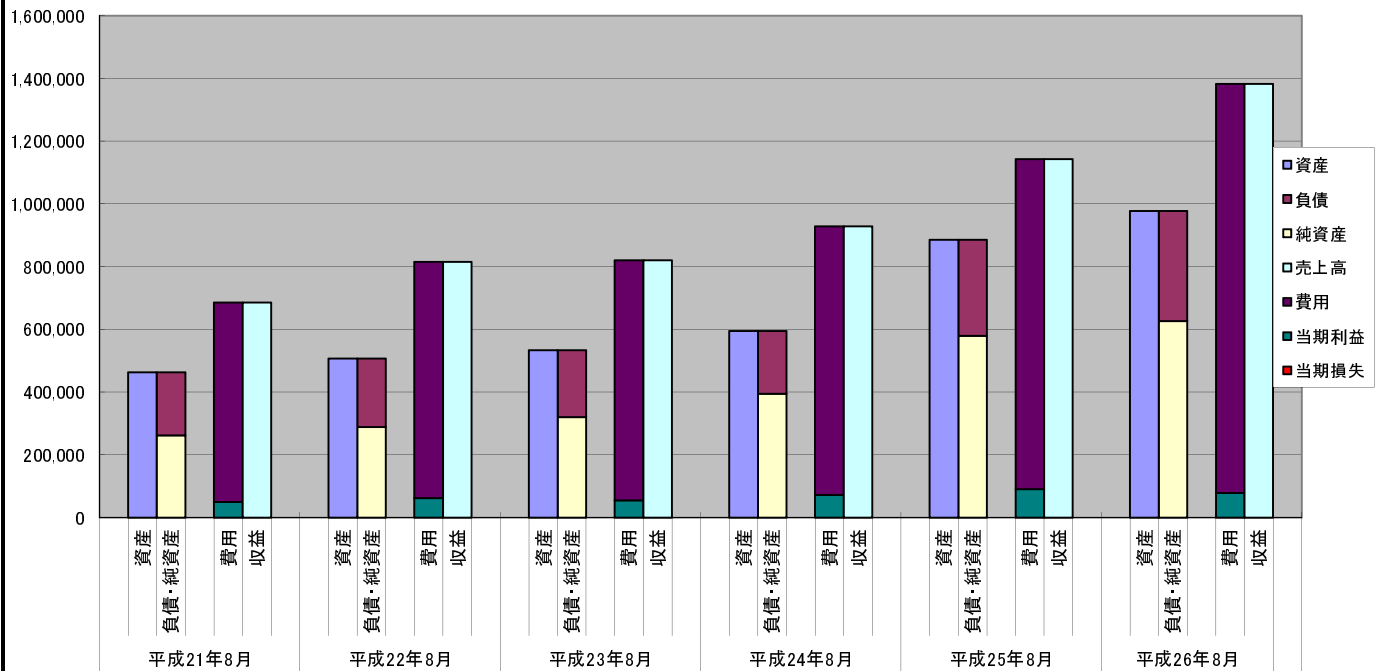


キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造

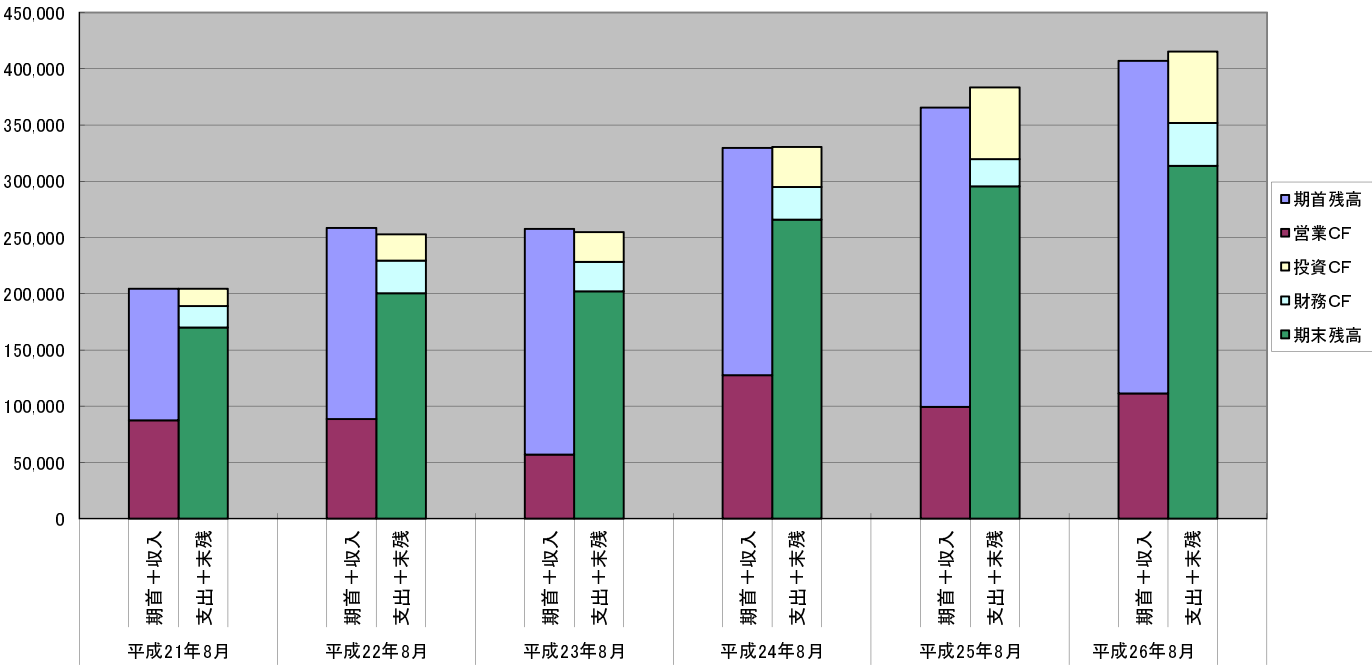
単位: 百万円



# 株式会社 ファーストリテイリング

キャッシュ・フロー構造

単位: 百万円



# 株式会社 ファーストリテイリング

比較貸借対照表（連結）			単位：百万円						
科 目		金 額			増減額	増減率	増減額	増減率	
		H24/8期（A）	H25/8期（B）	H26/8期（C）	（C－B）	（C/B-1）	（C－A）	（C/A-1）	
資産の部	流動資産	現金及び預金	266,023	296,708	314,049	17,341	5.8%	48,026	18.1%
		受取手形及び売掛金	22,607	37,933	47,428	9,495	25.0%	24,821	109.8%
		その他の短期金融資産	1,672	2,461	9,119	6,658	270.5%	7,447	445.4%
		棚卸資産	100,491	167,521	223,223	55,702	33.3%	122,732	122.1%
		未収法人所得税	10,628	8,980	11,951	2,971	33.1%	1,323	12.4%
		デリバティブ金融資産	0	113,641	99,125	▲ 14,516	▲12.8%	99,125	
		その他	7,291	10,291	12,139	1,848	18.0%	4,848	66.5%
		流動資産合計	408,715	637,537	717,037	79,500	12.5%	308,322	75.4%
	固定資産	有形固定資産	70,554	91,385	114,398	23,013	25.2%	43,844	62.1%
		有形固定資産合計	70,554	91,385	114,398	23,013	25.2%	43,844	62.1%
		非流動資産	15,992	37,016	26,715	▲ 10,301	▲27.8%	10,723	67.1%
		のれん以外の無形資産	27,199	52,838	46,968	▲ 5,870	▲11.1%	19,769	72.7%
		長期金融資産	57,112	63,608	71,293	7,685	12.1%	14,181	24.8%
		繰延税金資産	22,787	15,467	11,257	▲ 4,210	▲27.2%	▲ 11,530	▲50.6%
		その他の非流動資産	2,036	3,353	4,636	1,283	38.3%	2,600	127.7%
		非流動資産合計	125,128	172,285	160,872	▲ 11,413	▲6.6%	35,744	28.6%
		固定資産合計	195,682	263,670	275,270	11,600	4.4%	79,588	40.7%
		資産合計		604,397	901,208	992,307	91,099	10.1%	387,910
負債・純資産の部	流動負債	買掛金及びその他の短期債務	89,158	153,364	185,119	31,755	20.7%	95,961	107.6%
		デリバティブ金融負債	22,625	0	1,012	1,012		▲ 21,613	▲95.5%
		その他の短期金融負債	9,405	9,450	12,696	3,246	34.3%	3,291	35.0%
		未払法人所得税	28,394	26,760	32,750	5,990	22.4%	4,356	15.3%
		引当金	9,789	11,420	16,154	4,734	41.5%	6,365	65.0%
		その他の流動負債	16,219	16,583	25,462	8,879	53.5%	9,243	57.0%
		流動負債合計	175,594	217,578	273,196	55,618	25.6%	97,602	55.6%
		非流動負債	16,551	30,077	27,604	▲ 2,473	▲8.2%	11,053	66.8%
	引当金（非流動）	4,167	5,818	7,694	1,876	32.2%	3,527	84.6%	
	繰延税金負債	3,985	49,752	37,387	▲ 12,365	▲24.9%	33,402	838.2%	
	その他の非流動負債	5,250	8,253	10,383	2,130	25.8%	5,133	97.8%	
	固定負債合計	29,954	93,902	83,069	▲ 10,833	▲11.5%	53,115	177.3%	
	負債合計	205,548	311,481	356,265	44,784	14.4%	150,717	73.3%	
	株主資本	資本金	10,273	10,273	10,273	0	0.0%	0	0.0%
		資本剰余金	6,296	6,859	9,803	2,944	42.9%	3,507	55.7%
		利益剰余金	404,554	481,746	525,722	43,976	9.1%	121,168	30.0%
		自己株式	▲ 16,003	▲ 15,851	▲ 15,790	61	▲0.4%	213	▲1.3%
		その他の資本の構成要素	▲ 13,665	87,399	88,371	972	1.1%	102,036	▲746.7%
		親会社の所有者に帰属する持分	391,456	570,428	618,381	47,953	8.4%	226,925	58.0%
		非支配持分	7,392	19,298	17,660	▲ 1,638	▲8.5%	10,268	138.9%
					0		0		
純資産合計		398,849	589,726	636,041	46,315	7.9%	237,192	59.5%	
負債・純資産合計		604,397	901,208	992,307	91,099	10.1%	387,910	64.2%	

※H24/9/1を移行日とし平成26年度よりIFRSへ移行。当該計算書はIFRS基準で遡及した数値。

# 株式会社 ファーストリテイリング

比較損益計算書（連結）

単位：百万円

科 目	金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
	H24/8期（A）	H25/8期（B）	H26/8期（C）	（C－B）	（C/B-1）	（C－A）	（C/A-1）
国内ユニクロ商品売上合計	608,978	672,473	704,049	31,576	4.7%	95,071	15.6%
FC関連収入	11,084	10,841	11,594	753	6.9%	510	4.6%
海外ユニクロ事業	153,176	251,191	413,655	162,464	64.7%	260,479	170.1%
グローバルブランド事業	153,031	206,202	251,225	45,023	21.8%	98,194	64.2%
その他事業	2,397	2,263	2,410	147	6.5%	13	0.5%
売上高合計(営業総収入)	928,669	1,143,003	1,382,907	239,904	21.0%	454,238	48.9%
国内ユニクロ事業	315,843	378,118	380,656	2,538	0.7%	64,813	20.5%
海外ユニクロ事業	66,858	141,537	232,679	91,142	64.4%	165,821	248.0%
グローバルブランド事業	65,022	90,803	114,285	23,482	25.9%	49,263	75.8%
売上原価	453,202	578,992	681,073	102,081	17.6%	227,871	50.3%
売上総利益(営業総利益)	475,467	564,011	701,834	137,823	24.4%	226,367	47.6%
広告宣伝費	43,694	52,693	60,941	8,248	15.7%	17,247	39.5%
地代家賃	90,509	111,276	138,652	27,376	24.6%	48,143	53.2%
減価償却費	18,573	23,607	30,808	7,201	30.5%	12,235	65.9%
委託費		17,185	22,953	5,768	33.6%	22,953	
人件費	83,970	140,111	184,864	44,753	31.9%	100,894	120.2%
その他	112,270	81,303	110,975	29,672	36.5%	▲ 1,295	▲1.2%
販売費及び一般管理費	349,016	431,091	533,187	102,096	23.7%	184,171	52.8%
営業利益	126,450	132,920	148,646	15,726	11.8%	22,196	17.6%
受取利息及び配当金	690	598	0	▲ 598	▲100.0%	▲ 690	▲100.0%
為替差益	0	15,580	0	▲ 15,580	▲100.0%	0	
還付加算金	525	433	0	▲ 433	▲100.0%	▲ 525	▲100.0%
違約金収入	79	65	0	▲ 65	▲100.0%	▲ 79	▲100.0%
その他	826	951	10,819	9,868	1037.6%	9,993	1209.8%
営業外収益	2,121	17,628	10,819	▲ 6,809	▲38.6%	8,698	410.1%
支払利息	568	633	933	300	47.4%	365	64.3%
為替差損	1,148	0	0	0		▲ 1,148	▲100.0%
その他	1,642	936	▲ 936	▲ 936	▲100.0%	▲ 1,642	▲100.0%
営業外費用	3,359	1,569	2,637	1,068	68.1%	▲ 722	▲21.5%
経常利益	125,212	148,979	156,828	7,849	5.3%	31,616	25.2%
固定資産売却益	327	390	▲ 390	▲ 390	▲100.0%	▲ 327	▲100.0%
特別利益	327	390	2,448	2,058	527.7%	2,121	648.6%
固定資産除却損	1,028	504	0	▲ 504	▲100.0%	▲ 1,028	▲100.0%
減損損失	116	5,068	0	▲ 5,068	▲100.0%	▲ 116	▲100.0%
投資有価証券評価損	281	0	0	0		▲ 281	▲100.0%
買収関連費用	0	759	0	▲ 759	▲100.0%	0	
その他	722	1,512	19,160	17,648	1167.2%	18,438	2553.7%
特別損失	2,149	7,845	19,160	11,315	144.2%	17,011	791.6%
税金等調整前当期純利益	123,390	141,525	140,115	▲ 1,410	▲1.0%	16,725	13.6%
法人税、住民税及び事業税	45,879	54,486	▲ 54,486	▲ 54,486	▲100.0%	▲ 45,879	▲100.0%
法人税等調整額	3,084	▲ 6,218	6,218	6,218	▲100.0%	▲ 3,084	▲100.0%
法人税等合計	48,964	48,268	57,206	8,938	18.5%	8,242	16.8%
少数株主損益調整前当期純利益	74,426	93,256	82,909	▲ 10,347	▲11.1%	8,483	11.4%
少数株主利益	2,771	2,879	4,790	1,911	66.4%	2,019	72.9%
当期純利益	71,654	90,377	78,118	▲ 12,259	▲13.6%	6,464	9.0%
期末従業員数	18,854	23,982	30,448	6,466	27.0%	11,594	61.5%

※平成26年度よりIFRSへ移行。ただし本計算書は有報に記載されている従来の日本基準の参考値を引用

※売上高、売上原価、販管費などの内訳は有報の注釈などから引用しているため、合計欄と一致しない場合がある

# 株式会社 ファーストリテイリング

比較キャッシュ・フロー計算書（連結）

単位：百万円

区分	金 額		
	H24/8期（A）	H25/8期（B）	H26/8期（C）
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前当期純利益	123,390	155,732	135,470
減価償却費及びその他の償却費	18,573	23,607	30,808
減損損失	116	5,068	23,960
のれん償却額	5,664	0	0
貸倒引当金の増減額（-は減少）	166	▲ 258	▲ 24
退職給付引当金の増減額（-は減少）	0	0	0
その他の引当金の増減額（-は減少）	1,534	2,298	2,703
受取利息及び受取配当金	▲ 690	▲ 601	▲ 897
支払利息	568	638	933
為替差損益（-は益）	491	▲ 21,667	▲ 5,104
固定資産除却損	1,028	519	391
売上債権の増減額（-は増加）	▲ 2,290	▲ 11,070	▲ 7,489
たな卸資産の増減額（-は増加）	▲ 6,899	▲ 51,426	▲ 45,627
仕入債務の増減額（-は減少）	11,670	46,911	10,420
その他の資産の増減額（-は増加）	4,404	▲ 4,326	▲ 6,552
その他の負債の増減額（-は減少）	3,760	11,395	25,958
その他収支	▲ 1,319	▲ 1,878	1,265
小計	160,172	154,940	166,216
利息及び配当金の受取額	695	598	896
利息の支払額	▲ 590	▲ 642	▲ 938
法人税等の支払額	▲ 42,913	▲ 65,795	▲ 65,534
法人税等の還付額	10,280	10,375	9,954
営業活動によるキャッシュ・フロー	127,643	99,474	110,595
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	▲ 23,980	▲ 27,668	▲ 41,414
有形固定資産の売却による収入	229	280	1,399
無形固定資産の取得による支出	▲ 7,451	▲ 4,070	▲ 7,525
無形固定資産の売却による収入	-	0	-
敷金及び保証金の増加による支出	▲ 7,900	▲ 5,205	▲ 6,982
敷金及び保証金の回収による収入	3,260	2,126	841
建設協力金の増加による支出	▲ 852	▲ 2,736	▲ 2,892
建設協力金の回収による収入	1,876	1,706	1,895
預り保証金の増加による収入	83	85	180
預り保証金の減少による支出	▲ 230	▲ 330	▲ 295
貸付金の増加による支出	▲ 63		
貸付金の回収による収入	152		
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出		▲ 26,771	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 35,313	▲ 62,584	▲ 56,323
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額（-は減少）	▲ 1,288	▲ 1,722	862
長期借入れによる収入	2,381	16,640	0
長期借入金の返済による支出	▲ 5,626	▲ 7,474	▲ 3,826
自己株式取得及び処分による純増減額	▲ 5	▲ 9	
配当金の支払額	▲ 21,892	▲ 27,507	▲ 30,574
少数株主への配当金の支払額	▲ 248	▲ 891	▲ 633
リース債務の返済による支出	▲ 2,345	▲ 3,050	▲ 3,656
その他	▲ 29	71	▲ 205
非支配持分からの子会社持ち分取得による支出	0	0	▲ 6,026
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 29,056	▲ 23,945	▲ 44,060
現金及び現金同等物に係る換算差額	68	18,007	7,129
現金及び現金同等物の増加額(減少額-)	63,341	29,600	17,340
現金及び現金同等物の期首残高	202,104	266,020	296,708
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額	574	1	0
現金及び現金同等物の期末残高	266,020	295,622	314,049

# 株式会社 ファーストリテイリング

## SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		H24/8期(A)		H25/8期(B)		H26/8期(C)	
売上高	(百万円)	928,669		1,143,003		1,382,907	
支払利息	(百万円)	568		633		933	
税引前当期利益	(百万円)	123,390		141,525		140,115	
棚卸資産	(百万円)	100,491		167,521		223,223	
留保利益	(百万円)	404,554		481,746		525,722	
総資本	(百万円)	604,397		901,208		992,307	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{404,554}{604,397} \times 100$	66.94	$\frac{443,150}{752,803} \times 100$	58.87	$\frac{503,734}{946,758} \times 100$	53.21
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{123,390}{604,397} \times 100$	20.42	$\frac{141,525}{752,803} \times 100$	18.80	$\frac{140,115}{946,758} \times 100$	14.80
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{100,491}{928,669} \times 12$	1.30	$\frac{134,006}{1,143,003} \times 12$	1.41	$\frac{195,372}{1,382,907} \times 12$	1.70
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{568}{928,669} \times 100$	0.06	$\frac{633}{1,143,003} \times 100$	0.06	$\frac{933}{1,382,907} \times 100$	0.07
SAF値			1.86144		1.72749		1.54221
格付			AA		AA		AA

SAF2002モデルとは、筑波大学大学院教授白田佳子氏の提唱する倒産判別分析モデルである。

4つのパラメーターを重回帰判別式で、以下の数式で表現される。

SAF値＝0.01036X1＋0.02682X2－0.06610X3－0.02368X4＋0.70773	
X1 総資本留保利益率	期首・期末平均留保利益/期首・期末平均総資本×100
X2 総資本税引前当期利益率	税引前当期利益/期首・期末平均総資産×100
X3 棚卸資産回転期間	期首・期末平均棚卸資産×12/売上高
X4 売上高金利負担率	(支払利息＋社債利息＋手形売却損)/売上高×100

格付け	SAF値
AA	1.53900以上
A	1.53900未満～1.18717以上
BB	1.18717未満～0.75261以上
B	0.75261未満～0.41490以上
C	0.41490未満

# 株式会社 ファーストリテイリング

## 経営指標比較表

金額単位：百万円

経営指標	(単位)	経営指標の推移						評価	
		H24/8期 (A)		H25/8期 (B)		H26/8期 (C)		傾向	判定
(1) 総合収益性分析									
A. 総資本当期純利益率 (ROA)	(%)	$\frac{71,654}{604,397} \times 100$	11.86	$\frac{90,377}{901,208} \times 100$	10.03	$\frac{78,118}{992,307} \times 100$	7.87		
B. 自己資本当期純利益率 (ROE)	(%)	$\frac{71,654}{398,849} \times 100$	17.97	$\frac{90,377}{589,726} \times 100$	15.33	$\frac{78,118}{636,041} \times 100$	12.28		
(2) 売上高利益率分析									
A. 売上高対総利益率 (粗利益率)	(%)	$\frac{475,467}{928,669} \times 100$	51.20	$\frac{564,011}{1,143,003} \times 100$	49.34	$\frac{701,834}{1,382,907} \times 100$	50.75		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{126,450}{928,669} \times 100$	13.62	$\frac{132,920}{1,143,003} \times 100$	11.63	$\frac{148,646}{1,382,907} \times 100$	10.75		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{125,212}{928,669} \times 100$	13.48	$\frac{148,979}{1,143,003} \times 100$	13.03	$\frac{156,828}{1,382,907} \times 100$	11.34		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{71,654}{928,669} \times 100$	7.72	$\frac{90,377}{1,143,003} \times 100$	7.91	$\frac{78,118}{1,382,907} \times 100$	5.65		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{349,016}{928,669} \times 100$	37.58	$\frac{431,091}{1,143,003} \times 100$	37.72	$\frac{533,187}{1,382,907} \times 100$	38.56		
(3) 損益分岐点分析									
A. 損益分岐点売上高 (採算点)	百万円	$\frac{349,016}{51.2\%}$	681,688	$\frac{431,091}{49.3\%}$	873,632	$\frac{533,187}{50.8\%}$	1,050,602		
B. 損益分岐点比率 (余裕度)	(%)	$\frac{681,688}{928,669} \times 100$	26.60	$\frac{873,632}{1,143,003} \times 100$	23.57	$\frac{1,050,602}{1,382,907} \times 100$	24.03		
(4) 回転率・回転期間分析									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{928,669}{604,397}$	1.54	$\frac{1,143,003}{901,208}$	1.27	$\frac{1,382,907}{992,307}$	1.39		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{928,669}{195,682}$	4.75	$\frac{1,143,003}{263,670}$	4.33	$\frac{1,382,907}{275,270}$	5.02		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{24,279}{928,669} \times 365$	9.54	$\frac{40,394}{1,143,003} \times 365$	12.90	$\frac{56,547}{1,382,907} \times 365$	14.92		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{100,491}{928,669} \times 365$	39.50	$\frac{167,521}{1,143,003} \times 365$	53.50	$\frac{223,223}{1,382,907} \times 365$	58.92		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{89,158}{928,669} \times 365$	35.04	$\frac{153,364}{1,143,003} \times 365$	48.97	$\frac{185,119}{1,382,907} \times 365$	48.86		
(5) 生産性分析									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{928,669}{18,854}$	49,256	$\frac{1,143,003}{23,982}$	47,661	$\frac{1,382,907}{30,448}$	45,419		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{71,654}{18,854}$	3,800	$\frac{90,377}{23,982}$	3,769	$\frac{78,118}{30,448}$	2,566		
(6) 短期支払能力分析									
A. 流動比率	(%)	$\frac{408,715}{175,594} \times 100$	232.76	$\frac{637,537}{217,578} \times 100$	293.02	$\frac{717,037}{273,196} \times 100$	262.46		
B. 当座比率	(%)	$\frac{308,224}{175,594} \times 100$	175.53	$\frac{470,016}{217,578} \times 100$	216.02	$\frac{493,814}{273,196} \times 100$	180.75		
(7) 資本の安定性分析									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{398,849}{604,397} \times 100$	65.99	$\frac{589,726}{901,208} \times 100$	65.44	$\frac{636,041}{992,307} \times 100$	64.10		
B. 負債比率	(%)	$\frac{205,548}{398,849} \times 100$	51.54	$\frac{311,481}{589,726} \times 100$	52.82	$\frac{356,265}{636,041} \times 100$	56.01		
(8) 調達と運用の適合性分析									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{195,682}{428,803} \times 100$	45.63	$\frac{263,670}{683,628} \times 100$	38.57	$\frac{275,270}{719,110} \times 100$	38.28		
B. 固定比率	(%)	$\frac{195,682}{398,849} \times 100$	49.06	$\frac{263,670}{589,726} \times 100$	44.71	$\frac{275,270}{636,041} \times 100$	43.28		
(9) 成長性分析									
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{214,334}{928,669} \times 100$	23.08	$\frac{239,904}{1,143,003} \times 100$	20.99		
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{23,767}{125,212} \times 100$	18.98	$\frac{7,849}{148,979} \times 100$	5.27		
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{82,075}{349,016} \times 100$	23.52	$\frac{102,096}{431,091} \times 100$	23.68		
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{5,128}{18,854} \times 100$	27.20	$\frac{6,466}{23,982} \times 100$	26.96		
E. 資産増加率	(%)			$\frac{296,811}{604,397} \times 100$	49.11	$\frac{91,099}{992,307} \times 100$	9.18		