

# 平成21年3月期 第3四半期 決算説明会

株式会社 ユナイテッドアローズ

## Contents

・ 第3四半期の業績概況等	P3 ~ P9
・ 業績に関する補足資料	P10 ~ P14
・ 業績総括および施策の進捗等	P15 ~ P21
・ 質疑応答	

資料内の数値は百万円未満を切り捨て表示し、百分率は原データから算出しております

[当資料に関する留意事項]

当資料の業績予想に関する記述、および客観的事実以外の記述に関しましては、当社が現時点で入手可能な情報から得られた判断に基づいておりますが、リスクや不確実性を含んでおります。従いまして、これらの記述のみに全面的に依拠して投資判断を下すことは控えるようお願いいたします。実際の業績は、当社の事業をとりまく経済情勢、市場の動向、為替レートなどにかかわる様々な要因により、記述されている業績予想とは大幅に異なる可能性があることをご承知おき下さい。

[資料文中の業態・事業の表示について]

各業態の略称、事業の構成につきましては、以下の通りとなっております。  
UA = ユナイテッドアローズ、GLR = ユナイテッドアローズ グリーンレーベル リラクシング、CH = クロムハーツ  
S.B.U. = Small Business Unit (アナザーエディション、ジュエルチェンジズ、オデット エ オディール ユナイテッドアローズ、ドゥロワー、サウンズ グッド、  
キャス・キッドソン)  
Uアラボ = 時しらず、リカー ウーマン&ティアーズ



# 第3四半期の業績概況等

## 1. 第3四半期累計(9ヶ月間)損益計算書概況(連結・単体)

- ・ 連結実績 売上高:前年同期比 112.1%、経常利益:〃 84.6%、四半期純利益:〃 47.1%
- ・ 単体実績 売上高:〃 112.4%、経常利益:〃 95.4%、四半期純利益:〃 60.0%

営業利益以下の利益については概ね内部計画ライン

(金額単位:百万円)

	連結実績 (21/3期 第3四半期)			<参考> 連結 前年同期		UA単体実績 (21/3期 第3四半期)			<参考> 単体 前年同期	
	実績	売上比	前年同月増減 前期比	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比増減 前期比	実績	売上比
売上高	59,750	100.0%	6,438 112.1%	53,312	100.0%	57,655	100.0%	6,351 112.4%	51,304	100.0%
売上総利益	31,645	53.0%	3,136 111.0%	28,509	53.5%	30,462	52.8%	3,048 111.1%	27,413	53.4%
販管費	27,409	45.9%	3,893 116.6%	23,515	44.1%	25,922	45.0%	3,281 114.5%	22,640	44.1%
営業利益	4,235	7.1%	757 84.8%	4,993	9.4%	4,539	7.9%	233 95.1%	4,773	9.3%
営業外損益	24	0.0%	19 55.1%	44	0.1%	69	0.1%	11 -	57	0.1%
経常利益	4,260	7.1%	777 84.6%	5,037	9.4%	4,609	8.0%	221 95.4%	4,830	9.4%
特別損益	312	-0.5%	2,531 -	2,219	4.2%	310	-0.5%	2,541 -	2,231	4.3%
純利益	1,953	3.3%	2,190 47.1%	4,144	7.8%	2,479	4.3%	1,653 60.0%	4,132	8.1%

3



## 参考. 3Q 3ヶ月間の損益計算書概況(連結・単体)

- ・ 連結実績 売上高:前年同期比 106.6%、経常利益:〃 97.8%、四半期純利益:〃 93.2%
- ・ 単体実績 売上高:〃 106.7%、経常利益:〃 106.5%、四半期純利益:〃 108.2%

3Qのみの実績 連結では増収・微減益、単体では増収・増益

(金額単位:百万円)

	連結実績 (21/3期 第3四半期3ヶ月間)			<参考> 連結 前年同期		UA単体実績 (21/3期 第3四半期3ヶ月間)			<参考> 単体 前年同期	
	実績	売上比	前年同月増減 前期比	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比増減 前期比	実績	売上比
売上高	23,081	100.0%	1,429 106.6%	21,652	100.0%	22,264	100.0%	1,394 106.7%	20,869	100.0%
売上総利益	12,972	56.2%	934 107.8%	12,038	55.6%	12,493	56.1%	882 107.6%	11,611	55.6%
販管費	9,590	41.6%	1,021 111.9%	8,569	39.6%	8,959	40.2%	681 108.2%	8,277	39.7%
営業利益	3,381	14.7%	86 97.5%	3,468	16.0%	3,534	15.9%	200 106.0%	3,334	16.0%
営業外損益	15	0.1%	11 417.6%	3	0.0%	27	0.1%	17 -	10	0.0%
経常利益	3,397	14.7%	75 97.8%	3,472	16.0%	3,562	16.0%	217 106.5%	3,344	16.0%
特別損益	92	-0.4%	43 67.9%	136	-0.6%	89	-0.4%	46 -	136	-0.7%
純利益	1,788	7.7%	130 93.2%	1,918	8.9%	2,031	9.1%	153 108.2%	1,877	9.0%

4



## 2. 売上概況(連結・単体、9ヶ月間)

- ・ UA単体売上高 57,655百万円(前年同期比 112.4%、計画比 97.9%)。
- ・ ビジネスユニット合計売上高 49,978百万円(前年同期比 109.0%、計画比 97.0%)。
- ・ 累計既存店売上高前期比 96.0%。

	実績 21/3期 第3四半期(9か月累計)					(金額単位:百万円)	
	実績	前年同期比増減		計画比増減		前年同期	計画
		前期比	計画比	前期比	計画比		
連結総売上高	59,750	6,438	112.1%	-	-	53,312	-
UA単体総売上高	57,655	6,351	112.4%	1,234	97.9%	51,304	58,890
ビジネスユニット計	49,978	4,131	109.0%	1,521	97.0%	45,847	51,499
UA業態	27,598	1,375	105.2%	647	97.7%	26,223	28,246
GLR業態	10,720	1,177	112.3%	239	97.8%	9,543	10,960
CH業態	2,987	345	113.1%	304	90.8%	2,642	3,291
S.B.U.及びUAラボ	8,671	1,232	116.6%	330	96.3%	7,438	9,001
アウトレット	7,677	2,220	140.7%	286	103.9%	5,456	7,390
既存店			96.0%			102.3%	99.4%
UA既存			94.3%			102.0%	96.8%
GLR既存			100.6%			96.3%	103.1%
CH既存			95.2%			110.6%	103.0%
S.B.U.及びUAラボ 既存			96.2%			110.6%	100.3%

5



## 3. 第3四半期末のBS概況(連結・単体)

連結総資産: 49,808百万円(前年同期比 107.2%)、単体総資産 48,758百万円(〃 106.7%)

連結BSの前年同期末との主な増減要因

- ・ 流動資産: 業容拡大に伴うたな卸資産増 9億円
- ・ 固定資産: 出店、増床等に伴う有形固定資産増 15億円、〃 差入保証金増 4億円
- ・ 流動負債: 短期借入金(及び1年以内返済長期借入金)の増 52億円、未払法人税の減 16億円
- ・ 固定負債: 長期借入金の減 9億円

第3四半期末の長短借入金残高: 138億円(前期比 42億円増)

	連結実績 (21/3期 第3四半期末)				UA単体実績 (21/3期 第3四半期末)			
	実績	構成比	前期増減		実績	構成比	前期増減	
			前期比	実績			前期比	実績
総資産	49,808	100.0%	3,344	107.2%	46,463	100.0%	3,059	106.7%
流動資産	31,840	63.9%	1,561	105.2%	30,278	65.2%	1,340	104.7%
固定資産	17,967	36.1%	1,782	111.0%	16,185	34.8%	1,719	110.1%
流動負債	26,127	52.5%	3,866	117.4%	22,261	47.9%	2,965	113.8%
固定負債	93	0.2%	989	8.6%	1,082	2.3%	989	8.3%
純資産合計	23,586	47.4%	467	102.0%	23,119	49.8%	1,082	104.7%

6

## 4. 第3四半期のCF概況(連結)

営業活動によるCF：「小計」項目で9億改善 たな卸資産の増加抑制等による  
 投資活動によるCF：有形固定資産の取得による支出31億円等  
 (前期は固定資産売却収入+30億円あり)  
 財務活動によるCF：借入金の増63億円、配当金の支払い9億円等

(金額単位:百万円)

	連結実績 (21/3期 第3四半期末)		<参考> 前年同期末
	実績	前期増減	実績
営業活動によるCF(小計)	2,641	980	1,660
営業活動によるCF(合計)	1,089	582	1,671
投資活動によるキャッシュフロー	3,816	3,352	464
財務活動によるキャッシュフロー	5,425	2,780	2,644
現金及び現金同等物の増減額	519	10	508
現金及び現金同等物期首残高	2,975	4	2,971
現金及び現金同等物期末残高	3,495	14	3,480

7

## 5. 出退店状況

・2Q見込みより大きな変更なし

・期末店舗数見込み：(株)UA 140店舗( 1)  
 子会社3社合計 30店舗

### 21/3期第3四半期末実績(UA単体)

・新規出店数 20  
 ・退店数 7  
 ・期末店舗数 140

### 21/3期 通期見込(UA単体)

・新規出店数 20  
 ・退店数 7  
 ・期末店舗数 140  
 サウンズグッド3店は退店日未定により  
 上記退店数に含んでおりません。

### 参考：子会社の新規出店見込み

・(株)フィーゴ 1(期末12)  
 ・(株)コーエン 16(期末16)  
 ・(株)ベレニアルUA 2(期末2)  
 (ベレニアルUAは他に期間限定ショップ1店舗あり)

1 アウトレット店舗数(15店舗)除く

### UA単体 小売事業別 新規出店数

		期首 店舗数	新規出店予定			退店	当期末 予想
			通期	上期	下期		
合計		127	20	10	10	7	140
主力	UA	36	11	6	5	3	44
	既存UA	17	0			3	14
	新UA	9	4	2	2		13
	B&Y	8	7	4	3		15
	UA レーベル イメージストア	2	0				2
事業	GLR	39	1	0	1	3	37
	GLR	36	1		1		37
	GLR新規形態	3	0			3	0
CH	5	0		0		5	
S.B.U. および UARラボ	S.B.U.および UARラボ合計	47	8	4	4	1	54
	アナザーエディション	13	1		1		14
	ジュエルチェンジズ	5	1		1		6
	オデットエオディート	16	3	2	1	1	18
	ドゥロワー	4	1	1			5
	サウンズグッド	2	1	1			3
	キャス・キッドソン	2	1		1		3
	時ならず	4	0				4
UARラボ リカー、ウーマン &ティアーズ	1	0				1	
(株)UA アウトレット店舗		11	4	2	2		15

注) UAレーベルイメージストア=(ザソプリンハウス×1、ディストリクトUA×1)

8

21 / 3 期の出店・移転・増床の明細(単体・確定分のみ)

形態	形態	事業	概要	時期	店舗名	商業施設等	規模	オープン日
新規出店 (小売)	UA	新UA	新規出店	4月	渋谷公園通り店	路面店(渋谷区神南)	総面積 約97坪	H20年4月20日(済)
			新規出店	4月	札幌店	札幌パルコ	総面積 約128坪	H20年4月25日(済)
			新規出店 (別館)	9月	福岡店 キャス・キッドソン セレクトショップ(UA福岡店別館)	ソラリアプラザ	総面積 約28坪	H20年9月5日(済)
			新規出店	10月	柏店	柏高島屋ステーションモール 新館 専門店	総面積 約77坪	H20年10月1日(済)
	B & Y	新規出店	10月	梅田店	フリーゼフリーゼ	総面積 約270坪	H20年10月3日(済)	
		新規出店	4月	渋谷公園通り店	路面店(渋谷区神南)	総面積 約198坪	H20年4月20日(済)	
		新規出店	4月	札幌店	札幌パルコ	総面積 約127坪	H20年4月25日(済)	
		新規出店	5月	船橋店	55 ぼーとTOKYO-BAY 南館	総面積 約120坪	H20年5月22日(済)	
		新規出店	9月	柏店	柏高島屋ステーションモール S館	総面積 約117坪	H20年9月22日(済)	
		新規出店	10月	梅田店	イーマ	総面積 約150坪	H20年10月2日(済)	
		新規出店	10月	熊本店	aune KUMAMOTO	総面積 約113坪	H20年10月25日(済)	
		新規出店	11月	岡山店	岡山一番街	総面積 約95坪	H20年11月1日(済)	
	GLR	GLR	新規出店	11月	西宮ガーデンズ店	阪急西宮ガーデンズ	総面積 約108坪	H20年11月26日(済)
	S.B.U. および U.A. 水	アナザーエディション	新規出店	11月	梅田店	HEP FIVE	総面積 約34坪	H20年11月7日(済)
		ジュエルチェンジズ	新規出店	10月	梅田店	フリーゼフリーゼ	総面積 約47坪	H20年10月3日(済)
		オデット エ オデイト	新規出店	4月	六本木ヒルズ店	六本木ヒルズ ウエストウォーク	総面積 約28坪	H20年4月18日(済)
			新規出店	6月	仙台店	エスパル	総面積 約31坪	H20年6月18日(済)
			新規出店	10月	梅田店	フリーゼフリーゼ	総面積 約31坪	H20年10月3日(済)
		ドロワー	新規出店	4月	丸の内店	路面店(千代田区有楽町)	総面積 約76坪	H20年4月26日(済)
		サウンドズ グッド	新規出店	8月	渋谷公園通り店	路面店(渋谷区神南)	総面積 約66坪	H20年8月23日(済)
新規出店 (アウトレット)	アウトレット	キャス・キッドソン	新規出店	10月	大坂店	フリーゼフリーゼ	総面積 約34坪	H20年10月3日(済)
			新規出店	4月	入間店	三井アウトレットパーク 入間	総面積 約226坪	H20年4月10日(済)
			新規出店	7月	那須店	那須ガーデンアウトレット	総面積 約151坪	H20年7月17日(済)
			新規出店	10月	仙台店	仙台泉プレミアム・アウトレット	総面積 約145坪	H20年10月16日(済)
			新規出店	11月	難波店	難波、プリンスショッピングプラザ・ ニューイースト ガーデンモール	総面積 約150坪	H20年11月14日(済)
増床	CH	クロムハーツ	増床	4月	クロムハーツ トーキョー	路面店(港区南青山)	総面積 約163坪	H20年4月26日(済)
退店	UA	既存UA	退店(転換)	4月	札幌店	4丁目プラザ	-	H20年4月6日(済)
			退店(転換)	7月	柏店	柏高島屋ステーションモール	-	H20年7月8日(済)
			退店(転換)	8月	梅田店	イーマ	-	H20年8月17日(済)
			退店(転換)	7月	大丸梅田店	大丸梅田	-	H20年7月28日(済)
	GLR	オドナクGLR	退店	7月	大丸梅田店	大丸梅田	-	H20年7月28日(済)
			退店	7月	福岡ソラリアプラザ店	ソラリアプラザ	-	H20年7月31日(済)
	S.B.U.	オデット エ オデイト	退店	9月	なんばマルイ店	なんばマルイ	-	H20年9月23日(済)
改装	8月 オデット エ オデイト 札幌店 9月 ザ ソプリハウス、グリーンレーベルリラクシング 札幌店、大宮店							

売場面積は総面積の約80%～85%程度となります。

## 業績に関する補足資料

➡ 1. たな卸資産の動向(UA単体)

➡ 2. 売上総利益率の動向(UA単体)

➡ 3. 販管費の動向(UA単体)

➡ 4. 新設子会社2社の進捗

## 1. たな卸資産の動向 (UA単体)

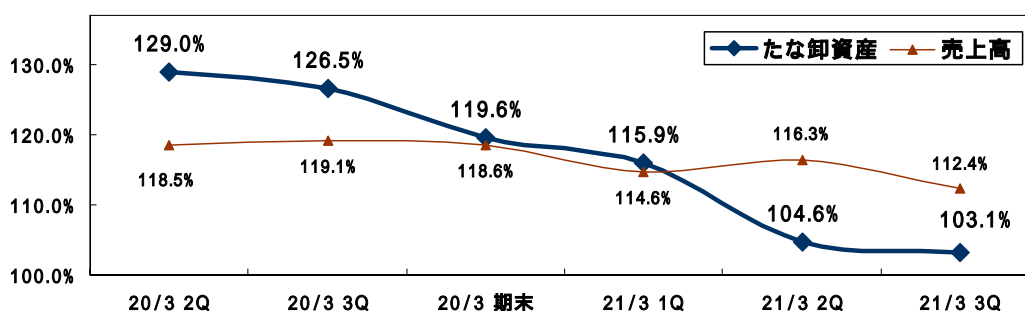
- ・ 前年同期比 103.1% (第3四半期末) 継続して増加抑制。
- ・ 21/3期の期末たな卸資産は前期比 100 ~ 110% 程度の着地を目標とする。

### たな卸資産 (商品在庫 + 原材料) の推移

(金額単位: 百万円)

	20/3期 2Q末	20/3期 3Q末	20/3期 期末	21/3期 1Q末	21/3期 2Q末	21/3期 3Q末
期末たな卸資産額	17,730	18,242	16,563	16,913	18,546	18,809
前年同期末比	129.0%	126.5%	119.6%	115.9%	104.6%	103.1%
参考: 売上前年同期比	118.5%	119.1%	118.6%	114.6%	116.3%	112.4%

### たな卸資産と売上高の前年同期比推移



## 2. 売上総利益率の動向 (UA単体)

- ・ 3Qまで 9ヶ月累計 全社売上総利益率 52.8% (前年同期差 0.6 ポイント)
- ・ 3Qのみ 3ヶ月間 全社売上総利益率 56.1% (前年同期差 +0.5 ポイント)
- 見込みには届かないものの、前年同期比で若干改善傾向
- ・ ビジネスユニット売上総利益率の前年比下落幅の縮小
- ・ アウトレット売上総利益率の向上 (当年スローセラー商品の積極移動・消化等)
- ・ その他原価 (評価損、廃棄等) の減

### 売上総利益率の推移

	21/3期 第3四半期 (9ヶ月累計)		参考: 21/3期 第3四半期 (3ヶ月累計)		参考: 21/3期通期見込	
	実績	前期増減	実績	前期増減	見込	前期増減
全社	52.8%	-0.6%	56.1%	0.5%	51.4%	0.4%
ビジネスユニット計	57.9%	-0.7%	59.6%	-0.3%	57.4%	0.4%
アウトレット	24.5%	4.9%	31.4%	7.2%	17.8%	0.4%
その他原価 (百万円)	341	171	82	140	1,040	232
参考: アウトレット 売上構成比	13.3%	2.7%	13.8%	2.6%	11.9%	1.3%

その他原価 = 商品評価損、廃棄等



### 3. 販管費の動向(UA単体)

- ・ 3Qまで 9ヶ月累計での販管費率 45.0% (前期差 +0.9 ポイント)
  - ・ 3Qのみ 3ヶ月累計での販管費率 40.2% (前期差 +0.5 ポイント)
- 9ヶ月累計での前年同期差異要因分析は以下のとおり。

第3四半期までの販管費内訳(UA単体)

(金額:百万円)

科目名	第3四半期(9か月累計)						前年同期差要因
	実績		前年同期		前年同期差		
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	増減率	
販管費合計	25,922	45.0%	22,640	44.1%	3,281	114.5%	
宣伝販促費	959	1.7%	888	1.7%	70	108.0%	売上増加率(112.4%)を下回り、抑制傾向。
人件費	9,304	16.1%	7,864	15.3%	1,440	118.3%	アルバイトの正社員化(前期2Q実施)等に伴う増(人員数の伸びは109%で売上伸び率を下回る)
賃借料	7,063	12.3%	5,975	11.6%	1,087	118.2%	既存店減収等に伴う増。
減価償却費	872	1.5%	610	1.2%	261	142.8%	前期の出店拡大等による償却費増。
その他	7,722	13.4%	7,300	14.2%	421	105.8%	売上増加率を下回り、抑制傾向。

参考:第3四半期のみの販管費内訳(UA単体)

(金額:百万円)

科目名	第3四半期のみの(3か月累計)					
	実績		前年同期		前年同期差	
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	増減率
販管費合計	8,959	40.2%	8,277	39.7%	681	108.2%
宣伝販促費	304	1.4%	333	1.6%	29	91.1%
人件費	3,171	14.2%	2,798	13.4%	373	113.3%
賃借料	2,540	11.4%	2,330	11.2%	210	109.0%
減価償却費	312	1.4%	232	1.1%	79	134.4%
その他	2,630	11.8%	2,582	12.4%	47	101.8%

13

### 4. 新設子会社2社の進捗

新会社名	株式会社コーエン <b>COEN</b>	株式会社ペレニアル ユナイテッドアローズ <b>PERENNIAL</b> UNITED ARROWS
ブランド名 および店舗外観	COEN (コーエン) 	FRANQUEENSENSE (フランクウィーンセンス) 
3Q累計期間の 業績(~10月)	出店開始期間 両社とも売上は見込みを下回るが、新規出店減(ペレニアルUA)や コスト削減等により計画損失以内に収まる	
H21/1月末まで の出店状況	16店舗(当初計画16店舗)	2店舗(当初計画5店舗)

14

# 業績総括および施策の進捗等



## 1. 第3四半期までの業績総括

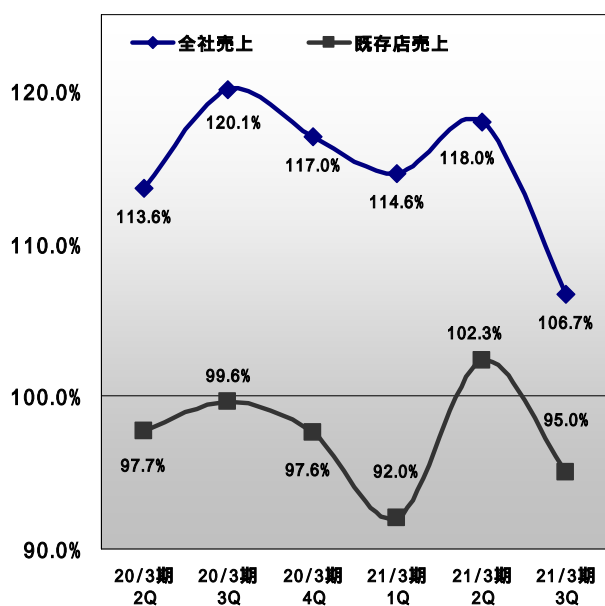


## 2. 重点取り組み事項の進捗状況

## 1. 第3四半期までの業績総括

### (1) 業績総括

UA単体全社売上高前期比、既存店売上高前期比推移



21/3期 第3四半期 業績総括(9か月累計)

	実績 (億円)	前期比
連結売上高	597	112.1%
UA単体売上高	576	112.4%
ビジネスユニット計	499	109.0%
アウトレット	76	140.7%
連結売上総利益	316	111.0%
連結経常利益	42	84.6%
連結当期純利益	19	47.1%



## (2) 第3四半期までの主な成果と課題

### 主な成果

- ・ たな卸資産 …… 引き続き増加率抑制傾向
- ・ コストコントロール …… 削減推進
- ・ 第3四半期業績 …… UA単体 第3Q 3ヶ月間では増収増益

### 主な課題

- ・ ビジネスユニット売上 …… 計画未達
- ・ 売上総利益額および率 …… 計画未達
- ・ 新設子会社2社(コーエン、ペレニアルUA)売上 …… 計画未達

## 2. 重点取り組み事項の進捗状況

### (1) 収益構造の抜本的な改善に向けた取り組み

～ 中長期的な企業価値向上を目指す ～

### (2) 単年度計画達成に向けた取り組み

～ 計画通りの利益達成を目指す ～

## (1) 収益構造の抜本的な改善に向けた取り組みの進捗

### ・ 本部スリム化および店頭強化に向けた本部人員店頭再配置のプランニング

来期実施予定の本部組織・機能の集約・統合等に関する大枠案内定

3Qは事業部門 部課長4名を含む経験者16名(事業本部の約5%)が店舗へ異動し、店頭強化

### ・ MDプラットフォーム(PF)の全社稼働による販売効率向上と生産 PFの着手・推進による原価改善

MD PF：全社統一フォームでの計画・進捗・各KPI管理が稼働中 シーズン毎に検証・修正し精度UP

生産 PF：全社単位での生産発注体制確立のため生産組織・役割 の大幅見直し 来期順次実施

### ・ 不採算事業/店舗の見極めと早期撤退判断

サウズ グッド(S.B.U.)撤退決定 当期 4Q～来期上期までに3店舗退店予定

引き続き全社収益性向上に向けた事業ポートフォリオの整備を実施

## (2) 単年度計画達成に向けた取り組みの進捗

### ・ OJTをメインとした販売力の継続強化と販売に集中できる体制整備

新指標管理(一人当り買上客数、人時生産性等)による販売力の可視化と現場個別指導を推進

週次営業統括会議にて各部起案の改善提案推進(当期累計で提案 391件 終了348件 89%進捗)

### ・ CRMシステムを活用した来店促進による買上客数の向上

生まれ始めた好事例を社内共有：(事例)過去の買上履歴等より1,000件超のターゲットを抽出し、

クリスマスカタログDM送付 送付に対する買上率 50%超

### ・ 商品力や鮮度に応じた適所(レギュラー/アウトレット店)・適価での販売による換金率の向上

プロパー消化率 対前年 2.8ポイント、セール消化率 # 0.3ポイント向上 (08年秋冬商品、12月末現在)

期中アウトレット移動量 対前年比 145% アウトレット売上総利益率 4.9ポイント向上 (同上)

### ・ 上期に引き続き、全社的なコストコントロールの実施

3Qの3ヶ月間で見込みに対し 8億円(販管費の9%)削減 (一部期ずれあり)

## 参考：新設子会社の今後の対策

### 株式会社コーエン

- ・商品MDの見直し(ターゲット、サイズ、プライス)による商品力の向上
- ・店舗内装・VMDの見直しによる表現力の向上
- ・強化指定店舗を設定(5店舗)
- ・地域・施設密着型の販促強化

### 株式会社ペレニアルユナイテッドアローズ

- ・新規出店の遅れをキャッチアップ(09年春に2店舗新規出店決定)
- ・商品MDを見直し、従来のエレガンスラインに加え、カジュアルの新価格商品ラインを追加することでコーディネート提案力を強化



UNITED ARROWS LTD.

# 平成21年3月期 第3四半期決算説明会 補足資料

1. 期末BS実績推移 (連結・単体)
2. 通期PL実績 + 計画(見込)推移 (連結・単体)
3. 四半期別PL推移 (連結・単体)
4. 通期販管費実績 + 計画(見込)推移 (単体)
5. 通期売上実績 + 計画(見込)推移 (連結・単体)
6. 四半期別売上実績 (連結・単体)
7. 事業別の既存店状況 (単体)
8. 通期出店・設備投資実績 + 計画(見込)推移 (単体)

株式会社 ユナイテッドアローズ

23

## 1. 期末BS実績推移(連結・単体)

連結	(金額単位: 百万円)									
	18/3期 実績		19/3期 実績				20/3期 実績			
	実績	構成比	実績	構成比	前年同期比増減 前期比		実績	構成比	前年同期比増減 前期比	
総資産	35,334	100.0%	38,132	100.0%	2,797	107.9%	43,362	100.0%	5,229	113.7%
流動資産	23,378	66.2%	23,478	61.6%	100	100.4%	27,283	62.9%	3,805	116.2%
固定資産	11,956	33.8%	14,654	38.4%	2,697	122.6%	16,078	37.1%	1,424	109.7%
流動負債	15,582	44.1%	16,646	43.7%	1,063	106.8%	20,140	46.4%	3,494	121.0%
固定負債	5,187	14.7%	3,850	10.1%	1,336	74.2%	510	1.2%	3,340	13.3%
純資産合計	14,565	41.2%	17,635	46.2%	3,070	121.1%	22,711	52.4%	5,075	128.8%
<b>単体</b>	(金額単位: 百万円)									
	18/3期 実績		19/3期 実績				20/3期 実績			
	実績	構成比	実績	構成比	前年同期比増減 前期比		実績	構成比	前年同期比増減 前期比	
総資産	34,649	100.0%	37,489	100.0%	2,839	108.2%	42,733	100.0%	5,244	114.0%
流動資産	22,157	63.9%	22,041	58.8%	116	99.5%	25,638	60.0%	3,597	116.3%
固定資産	12,492	36.1%	15,448	41.2%	2,956	123.7%	17,095	40.0%	1,647	110.7%
流動負債	14,951	43.2%	16,021	42.7%	1,069	107.2%	19,453	45.5%	3,432	121.4%
固定負債	5,177	14.9%	3,845	10.3%	1,331	74.3%	506	1.2%	3,338	13.2%
純資産合計	14,520	41.9%	17,622	47.0%	3,101	121.4%	22,773	53.3%	5,151	129.2%

24



## 2. 通期PL実績 + 計画(見込)推移(連結・単体)

連結	(金額単位:百万円)										
	19/3期 実績		20/3期 実績				21/3期 見込				
	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比増減 前期比	見込	売上比	前年同期比増減 前期比	見込	売上比	前年同期比増減 前期比
売上高	60,959	100.0%	72,221	100.0%	11,262	118.5%	83,028	100.0%	10,806	115.0%	
売上総利益	33,072	54.3%	36,891	51.1%	3,819	111.5%	42,709	51.4%	5,817	115.8%	
販管費	25,721	42.2%	31,960	44.3%	6,239	124.3%	38,457	46.3%	6,496	120.3%	
営業利益	7,350	12.1%	4,930	6.8%	2,419	67.1%	4,251	5.1%	678	86.2%	
営業外損益	13	0.0%	86	0.1%	100	-	3	0.0%	83	3.7%	
経常利益	7,337	12.0%	5,017	6.9%	2,319	68.4%	4,254	5.1%	762	84.8%	
特別損益	1,112	-1.8%	1,798	2.5%	2,911	-	251	-0.3%	2,050	-	
純利益	3,511	5.8%	3,800	5.2%	288	108.2%	1,822	2.2%	1,977	48.0%	

単体	(金額単位:百万円)										
	19/3期 実績		20/3期 実績				21/3期 見込				
	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比増減 前期比	見込	売上比	前年同期比増減 前期比	見込	売上比	前年同期比増減 前期比
売上高	58,666	100.0%	69,560	100.0%	10,893	118.6%	79,419	100.0%	9,858	114.2%	
売上総利益	31,752	54.1%	35,423	50.9%	3,670	111.6%	40,792	51.4%	5,369	115.2%	
販管費	24,603	41.9%	30,686	44.1%	6,082	124.7%	35,958	45.3%	5,272	117.2%	
営業利益	7,148	12.2%	4,737	6.8%	2,411	66.3%	4,833	6.1%	96	102.0%	
営業外損益	7	0.0%	101	0.1%	94	1364.6%	66	0.1%	35	64.7%	
経常利益	7,156	12.2%	4,839	7.0%	2,317	67.6%	4,900	6.2%	60	101.3%	
特別損益	1,084	-1.8%	1,816	2.6%	2,901	-	251	-0.3%	2,067	-	
純利益	3,540	6.0%	3,875	5.6%	334	109.4%	2,714	3.4%	1,160	70.0%	



## 3. 四半期別PL推移(連結)

	21年3月期											
	第1四半期 (4月~6月)			第2四半期 (7月~9月)			第3四半期 (10月~12月)			第4四半期 (1月~3月)		
	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比
売上高	18,698	100.0%	114.3%	17,971	100.0%	117.4%	23,081	100.0%	106.6%	-	-	-
売上総利益	10,170	54.4%	112.8%	8,502	47.3%	114.1%	12,972	56.2%	107.8%	-	-	-
販管費	9,058	48.4%	123.8%	8,760	48.7%	114.8%	9,590	41.6%	111.9%	-	-	-
営業利益	1,111	5.9%	65.4%	257	-1.4%	-	3,381	14.7%	97.5%	-	-	-
営業外損益	12	-0.1%	-	21	0.1%	139.1%	15	0.1%	417.6%	-	-	-
経常利益	1,099	5.9%	63.7%	236	-1.3%	-	3,397	14.7%	97.8%	-	-	-
特別損益	114	-0.6%	-	105	-0.6%	-	92	-0.4%	-	-	-	-
純利益	483	2.6%	19.5%	317	-1.8%	-	1,788	0.2%	93.2%	-	-	-

	20年3月期											
	第1四半期 (4月~6月)			第2四半期 (7月~9月)			第3四半期 (10月~12月)			第4四半期 (1月~3月)		
	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比
売上高	16,354	100.0%	123.1%	15,305	100.0%	113.6%	21,652	100.0%	119.6%	18,909	100.0%	117.4%
売上総利益	9,015	55.1%	117.3%	7,454	48.7%	104.7%	12,038	55.6%	115.4%	8,382	44.3%	107.1%
販管費	7,315	44.7%	127.0%	7,630	49.9%	120.3%	8,569	39.6%	124.8%	8,445	44.7%	125.2%
営業利益	1,700	10.4%	88.2%	175	-1.1%	-	3,468	16.0%	97.2%	62	-0.3%	-
営業外損益	25	0.2%	-	15	0.1%	-	3	0.0%	-	42	0.2%	2167.4%
経常利益	1,725	10.6%	89.7%	160	-1.0%	-	3,472	16.0%	97.5%	20	-0.1%	-
特別損益	2,531	15.5%	-	175	-1.1%	-	136	-0.6%	-	420	-2.2%	-
純利益	2,474	15.1%	230.1%	249	-1.6%	-	1,918	8.9%	93.2%	344	-1.8%	-



### 3 . 四半期別PL推移(UA単体)

	21年3月期											
	第1四半期 (4月～6月)			第2四半期 (7月～9月)			第3四半期 (10月～12月)			第4四半期 (1月～3月)		
	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比
売上高	17,954	100.0%	114.6%	17,437	100.0%	118.0%	22,264	100.0%	106.7%	-	-	-
売上総利益	9,769	54.4%	112.8%	8,199	47.0%	114.8%	12,493	56.1%	107.6%	-	-	-
販管費	8,646	48.2%	123.3%	8,316	47.7%	113.2%	8,959	40.2%	108.2%	-	-	-
営業利益	1,122	6.3%	68.3%	117	-0.7%	-	3,534	15.9%	106.0%	-	-	-
営業外損益	1	0.0%	5.0%	40	0.2%	220.4%	27	0.1%	272.6%	-	-	-
経常利益	1,123	6.3%	67.2%	76	-0.4%	-	3,562	16.0%	106.5%	-	-	-
特別損益	115	-0.6%	-	104	-0.6%	-	89	-0.4%	-	-	-	-
純利益	571	3.2%	23.1%	123	-0.7%	-	2,031	9.1%	108.2%	-	-	-

	20年3月期											
	第1四半期 (4月～6月)			第2四半期 (7月～9月)			第3四半期 (10月～12月)			第4四半期 (1月～3月)		
	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比	実績	売上比	前期比
売上高	15,660	100.0%	123.5%	14,774	100.0%	113.6%	20,869	100.0%	120.1%	18,256	100.0%	117.0%
売上総利益	8,657	55.3%	117.7%	7,144	48.4%	104.4%	11,611	55.6%	115.7%	8,010	43.9%	106.5%
販管費	7,013	44.8%	127.8%	7,349	49.7%	121.1%	8,277	39.7%	125.4%	8,046	44.1%	124.8%
営業利益	1,643	10.5%	88.1%	204	-1.4%	-	3,334	16.0%	97.1%	35	-0.2%	-
営業外損益	29	0.2%	776.6%	18	0.1%	-	10	0.0%	-	44	0.2%	518.9%
経常利益	1,672	10.7%	89.5%	186	-1.3%	-	3,344	16.0%	97.5%	8	0.0%	0.7%
特別損益	2,533	16.2%	1260632%	165	-1.1%	-	136	-0.7%	-	415	-2.3%	-
純利益	2,481	15.8%	226.2%	226	-1.5%	-	1,877	9.0%	93.3%	256	-1.4%	-

27



### 4 . 通期販管費実績 + 計画(見込)推移(単体)

(金額単位: 百万円)

	19/3期 実績		20/3期 実績		21/3期 見込	
	売上比 実績		売上比 実績	前期比 前期比増減	売上比 見込	前期比 前期比増減
販管費合計	41.9%	24,603	44.1%	124.7%	45.3%	117.2%
				6,082	35,958	5,272
宣伝販促費	1.6%	944	1.7%	125.4%	1.8%	117.8%
人件費	14.2%	8,307	15.2%	127.5%	16.1%	120.8%
賃借料	11.3%	6,646	11.9%	124.7%	12.2%	116.6%
減価償却費	1.1%	636	1.2%	134.3%	1.6%	147.9%
その他	13.8%	8,069	14.0%	121.1%	13.6%	111.0%
営業外収支	0.0%	7	0.1%	-	0.1%	64.7%
				94	66	35
営業外収益	0.3%	197	0.4%	125.3%	0.2%	49.3%
営業外費用	0.3%	189	0.2%	76.6%	0.1%	38.5%
				44	56	89

28





## 5. 通期売上実績 + 計画(見込)推移 (連結・単体)

(金額単位:百万円)

	19/3期 実績	20/3期 実績		21/3期 見込		
	実績	実績	前期比増減 前期比	見込	前期比増減 前期比	
連結総売上高	60,959	72,221	11,262 118.5%	83,028	10,806 115.0%	
UA単体総売上高	58,666	69,560	10,893 118.6%	79,419	9,858 114.2%	
ビジネスユニット計	53,781	62,173	8,392 115.6%	69,988	7,815 112.6%	
U A	32,071	35,118	3,046 109.5%	38,119	3,001 108.5%	
G L R	11,728	13,264	1,535 113.1%	14,849	1,584 111.9%	
C H	3,081	3,310	229 107.4%	4,285	974 129.4%	
S.B.U. & ラボ	6,900	10,480	3,579 151.9%	12,734	2,254 121.5%	
アウトレット	4,885	7,387	2,501 151.2%	9,430	2,042 127.7%	
既存店前期比	101.5%	101.1%		100.0%		
U A	102.0%	99.9%		98.0%		
G L R	97.8%	96.8%		103.6%		
C H	99.3%	112.7%		98.9%		
S.B.U.及びUAラボ	108.5%	109.1%		102.6%		

キャス・キッドソンは21/3期よりUA業態からS.B.U.へ扱いを変更したため、20/3期データは遡及算出しております。  
19年3月期実績は遡及算出しておりませんので、20/3期の事業別前期比は参考値としてご参照ください。



## 6. 四半期別売上推移 (連結・単体)

	21年3月期											
	第1四半期 (4月～6月)			第2四半期 (7月～9月)			第3四半期 (10月～12月)			第4四半期 (1月～3月)		
	実績	前期増減	前期比	実績	前期増減	前期比	実績	前期増減	前期比	実績	前期増減	前期比
連結総売上高	18,698	2,343	114.3%	17,971	2,665	117.4%	23,081	1,429	106.6%	-	-	-
UA単体総売上高	17,954	2,293	114.6%	17,437	2,663	118.0%	22,264	1,394	106.7%	-	-	-
ビジネスユニット計	15,462	1,298	109.2%	15,329	2,175	116.5%	19,186	656	103.5%	-	-	-
UA業態	8,371	202	102.5%	8,160	765	110.3%	11,066	407	103.8%	-	-	-
GLR業態	3,580	629	121.3%	3,221	627	124.2%	3,918	-79	98.0%	-	-	-
CH業態	983	184	123.1%	960	96	111.1%	1,043	65	106.6%	-	-	-
S.B.U.及びUAラボ	2,527	281	112.5%	2,986	687	129.9%	3,157	263	109.1%	-	-	-
アウトレット	2,491	995	166.5%	2,108	487	130.1%	3,077	737	131.5%	-	-	-
既存店			92.0%			102.3%			95.0%			-
U A既存			88.5%			100.2%			95.0%			-
G L R既存			100.4%			109.3%			95.5%			-
C H既存			104.1%			94.5%			89.4%			-
S.B.U. UAラボ既			88.3%			104.6%			96.1%			-
	20年3月期											
	第1四半期 (4月～6月)			第2四半期 (7月～9月)			第3四半期 (10月～12月)			第4四半期 (1月～3月)		
	実績	前期増減	前期比	実績	前期増減	前期比	実績	前期増減	前期比	実績	前期増減	前期比
連結総売上高	16,354	3,072	123.1%	15,305	1,832	113.6%	21,652	3,554	119.6%	18,909	2,802	117.4%
UA単体総売上高	15,660	2,977	123.5%	14,774	1,768	113.6%	20,869	3,495	120.1%	18,256	2,652	117.0%
ビジネスユニット計	14,164	2,581	122.3%	13,153	1,284	110.8%	18,529	2,598	116.3%	16,326	1,928	113.4%
UA業態	8,169	1,168	116.7%	7,395	400	105.7%	10,659	968	110.0%	8,894	508	106.1%
GLR業態	2,950	425	116.9%	2,594	60	102.4%	3,997	538	115.6%	3,721	510	115.9%
CH業態	798	88	112.5%	864	84	110.8%	978	96	111.0%	668	-40	94.3%
S.B.U.及びUAラボ	2,245	898	166.6%	2,298	739	147.4%	2,893	994	152.3%	3,041	948	145.3%
アウトレット	1,496	396	136.0%	1,620	483	142.5%	2,339	897	162.2%	1,930	724	160.0%
既存店			111.0%			97.7%			99.6%			97.6%
U A既存			112.0%			97.4%			98.6%			93.9%
G L R既存			105.0%			89.3%			94.6%			98.4%
C H既存			112.1%			109.3%			110.5%			124.5%
S.B.U. UAラボ既			117.1%			107.1%			108.5%			105.4%

キャス・キッドソンは21/3期よりUA業態からS.B.U.へ扱いを変更したため、20/3期データは遡及算出しております。  
19年3月期実績は遡及算出しておりませんので、20/3期の事業別前期比は参考値としてご参照ください。



## 7. 事業別の既存店状況(単体)

### UA業態

	(21/3期)			(21/3期 月別)											
	1Q	2Q	3Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月			
既存店売上高前期比	88.5%	100.2%	95.0%	88.1%	93.1%	84.1%	101.6%	101.2%	98.1%	96.6%	98.0%	91.2%			
既存店品目別売上前期比および客数等前期比推移															
メンズ	88.2%	97.7%	91.7%	86.8%	93.3%	84.7%	101.2%	99.8%	91.8%	91.0%	94.1%	90.2%			
ウイメンズ	89.0%	104.5%	101.4%	91.7%	93.5%	81.9%	104.5%	102.0%	106.0%	103.8%	106.4%	94.4%			
クロムハーツ	79.1%	84.0%	83.7%	74.2%	75.7%	86.9%	75.9%	100.8%	76.2%	85.0%	87.0%	81.6%			
生活雑貨等	96.8%	109.8%	93.8%	82.2%	107.8%	101.6%	110.2%	110.8%	108.7%	116.2%	80.1%	92.2%			
客数	88.7%	100.3%	98.4%	88.5%	95.1%	83.0%	101.3%	100.3%	98.6%	99.4%	101.3%	95.2%			
客単価	99.7%	99.9%	96.6%	99.6%	97.9%	101.3%	100.2%	100.8%	99.5%	97.3%	96.8%	95.8%			

### GLR業態

	(21/3期)			(21/3期 月別)											
	1Q	2Q	3Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月			
既存店売上高前期比	100.4%	109.3%	95.5%	98.5%	103.4%	99.5%	112.7%	110.2%	104.4%	99.2%	98.8%	89.1%			
既存店品目別売上前期比および客数等前期比推移															
メンズ	96.0%	98.5%	94.3%	95.4%	99.2%	93.8%	104.5%	92.0%	94.6%	97.8%	99.1%	87.1%			
ウイメンズ	106.4%	119.5%	95.4%	103.4%	109.7%	106.0%	121.0%	129.4%	111.8%	98.9%	97.0%	90.1%			
生活雑貨等	97.1%	118.7%	102.6%	92.0%	96.8%	102.6%	119.8%	121.9%	115.0%	107.4%	104.9%	96.7%			
客数	104.4%	114.8%	100.8%	101.6%	106.6%	104.6%	123.2%	108.4%	106.0%	105.5%	102.5%	95.6%			
客単価	96.2%	95.2%	94.8%	97.0%	97.0%	95.0%	91.5%	101.6%	98.5%	94.1%	96.4%	93.3%			



### CH業態

	(21/3期)			(21/3期 月別)											
	1Q	2Q	3Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月			
既存店売上高前期比	104.1%	94.5%	89.4%	110.4%	107.6%	97.4%	89.6%	97.9%	96.9%	79.0%	97.7%	91.2%			
客数等前期比推移															
客数	91.9%	89.6%	84.0%	97.7%	93.7%	86.9%	89.4%	96.5%	82.2%	86.8%	86.8%	81.1%			
客単価	113.2%	105.6%	106.4%	112.9%	114.8%	112.1%	100.2%	101.5%	117.9%	91.0%	112.5%	112.4%			
参考: 全社CH(UA業態含む) 売上高前期比															
全店	114.5%	106.6%	101.8%	119.5%	113.4%	111.6%	101.2%	114.4%	104.7%	94.9%	108.9%	102.0%			
既存店	96.9%	91.9%	87.9%	97.2%	98.8%	94.8%	86.2%	98.6%	91.6%	80.3%	95.0%	88.5%			

### S.B.U.およびUAラボ

	(21/3期)			(21/3期 月別)											
	1Q	2Q	3Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月			
既存店売上高前期比	88.3%	104.6%	96.1%	87.9%	94.1%	83.5%	113.7%	97.0%	100.8%	98.5%	101.0%	88.7%			
既存店品目別売上前期比および客数等前期比推移															
メンズ	81.7%	92.5%	91.2%	83.9%	87.0%	75.5%	90.3%	93.8%	93.9%	95.5%	92.9%	86.0%			
ウイメンズ	87.9%	105.2%	97.3%	88.2%	93.6%	82.7%	115.4%	96.6%	100.8%	98.0%	103.0%	90.5%			
客数	86.9%	108.0%	93.5%	87.1%	94.6%	79.7%	116.7%	100.0%	101.3%	97.5%	98.8%	84.7%			
客単価	101.7%	96.9%	102.8%	100.9%	99.4%	104.8%	97.4%	97.0%	99.5%	101.1%	102.2%	104.7%			

S.B.U.およびUAラボにおける「生活雑貨等」の品目別売上前期比につきましては金額が少額であり、重要性が低いため開示しておりません。

## 8. 通期出店・設備投資実績 + 計画(見込)推移 (単体)

	19/3期 実績	20/3期 実績	21/3期 見込
出店数、従業員数等			( / 期末店舗数)
出店数	32	34	20 / 140
U A	10	9	11 / 44
G L R	6	9	1 / 37
C H	0	2	0 / 5
S.B.U. & U A ラボ	16	14	8 / 54
退店(ブランド転換含む)	7	10	8
期末小売店舗数	104	128	140
アウトレット店舗数	10	11	4 / 15
期末従業員数	1,114	2,567	2,901
期末アルバイト数	980		
設備投資及び減価償却費 (金額:百万円)			
営業設備投資	1,642	2,310	3,043
土地	-	-	-
その他	707	522	514
設備投資合計	2,349	2,832	3,557
保証金	615	908	336
減価償却費 (PL <sup>△</sup> -ス)	636	854	1,264

平成19年8月より準社員(アルバイト)の正社員化を実施しており、20/3期末以降、合計表示しております。

従業員数には正社員、契約社員を含み(20/3期末以降は+アルバイト)、子会社等への出向者は除いております。

21/3期の期末従業員数見込は期初計画値となります。

21/3期の退店数にはディズニー・ラブド・バイ・ネイチャー・フォー・U A ららぽーと横浜店を含めております。