

**JASDAQ** 証券コード：7564

2009年6月24日訂正版

平成21年3月期

(2009年3月期)

決算説明会 補足資料

(平成20年4月1日～平成21年3月31日)



株式会社 ワークマン

# 目 次

	頁	
1 . 決算の概要 <通期の推移> .....	1	
<第2四半期累計期間の推移> .....	2	
<参考 四半期別売上・利益の構成比> .....	3	
2 . 営業総収入の推移 .....	4	
3 . 期別売上高前年同期比の推移 .....	5	
4 . 運営形態別売上高の推移 .....	5	
5 . 地域別・年齢別前期比の状況(既存店) .....	6	
6 . 月次運営形態別店舗数 .....	7	
7 . 運営形態別店舗数とFC比率の推移 .....	7	
8 . 商品別売上高の推移 (1)チェーン全店 .....	8	
(2)フランチャイズ・ストア .....	9	
(3)直営店 .....	9	
9 . 県別売上高の推移(チェーン全店) .....	10	
10 . 県別店舗数の推移(チェーン全店) .....	11	
11 . 月次売上高・客数前年同月比の推移 .....	12	(訂正有り)
12 . 月次客単価と前年同月比の推移 .....	13	
13 . 売上総利益率の推移 .....	14	
14 . 販売費及び一般管理費の推移 .....	14	
15 . 主要財務指標 .....	15	

# 1. 決算の概要

## < 通期の推移 >

(単位:千円、千円未満切捨)

	第25期		第26期		第27期		第28期			第29期計画	
	2006年(平成18年)3月期		2007年(平成19年)3月期		2008年(平成20年)3月期		2009年(平成21年)3月期			2010年(平成22年)3月期	
	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	計画比(注)4	金額	前期比
直営店売上高	8,526,374	93.4%	7,097,626	83.2%	6,395,192	90.1%	6,482,748	101.4%	98.8%	6,913,200	106.6%
加盟店売上高	35,234,340	117.1%	40,119,565	113.9%	43,465,312	108.3%	42,986,586	98.9%	94.6%	42,586,800	99.1%
チェーン全店売上高	43,760,714	111.6%	47,217,191	107.9%	49,860,505	105.6%	49,469,335	99.2%	95.2%	49,500,000	100.1%
加盟店からの収入	4,818,972	118.5%	5,463,472	113.4%	5,896,865	107.9%	5,601,767	95.0%	91.3%	5,603,480	100.0%
その他の営業収入	2,584,478	113.2%	2,767,397	107.1%	2,987,348	107.9%	3,017,822	101.0%	96.1%	3,002,680	99.5%
営業収入	7,403,450	116.6%	8,230,870	111.2%	8,884,213	107.9%	8,619,589	97.0%	92.9%	8,606,160	99.8%
直営店売上高	8,526,374	93.4%	7,097,626	83.2%	6,395,192	90.1%	6,482,748	101.4%	98.8%	6,913,200	106.6%
加盟店向け商品供給売上高	15,017,634	115.4%	16,913,128	112.6%	19,034,619	112.5%	19,709,628	103.5%	95.0%	20,232,150	102.7%
売上高	23,544,008	106.3%	24,010,754	102.0%	25,429,811	105.9%	26,192,376	103.0%	95.9%	27,145,350	103.6%
営業総収入	30,947,459	108.6%	32,241,625	104.2%	34,314,025	106.4%	34,811,965	101.5%	95.2%	35,751,510	102.7%
売上原価	20,508,873	107.7%	21,384,837	104.3%	23,011,713	107.6%	23,823,873	103.5%	96.0%	24,557,730	103.1%
売上総利益	(3,035,135)	97.8%	(2,625,916)	86.5%	(2,418,098)	92.1%	(2,368,503)	97.9%	95.6%	(2,587,620)	109.3%
営業総利益	10,438,586	110.4%	10,856,787	104.0%	11,302,311	104.1%	10,988,092	97.2%	93.5%	11,193,780	101.9%
販売費及び一般管理費	6,926,107	101.8%	6,794,817	98.1%	6,897,195	101.5%	7,091,451	102.8%	98.4%	7,226,700	101.9%
営業利益	3,512,478	132.6%	4,061,970	115.6%	4,405,116	108.4%	3,896,640	88.5%	85.7%	3,967,080	101.8%
経常利益	4,278,354	126.7%	4,881,186	114.1%	5,300,940	108.6%	4,826,896	91.1%	88.5%	4,850,000	100.5%
当期純利益	2,353,746	125.3%	2,698,709	114.7%	2,962,468	109.8%	2,710,279	91.5%	88.1%	2,729,340	100.7%
1株当たり当期純利益(注)1	112円68銭		131円89銭		144円78銭		132円58銭			133円77銭	
1株当たり配当金(注)1	22円50銭		26円50銭		37円00銭		37円00銭			37円00銭	
配当性向	20.0%		20.1%		25.6%		27.9%			27.7%	
発行済株式数(注)2	10,230,852株		10,230,852株		20,461,704株		20,461,704株			20,461,704株	
減価償却費(注)3	464,125		489,360		546,943		547,118			525,660	
設備投資額	452,263		672,351		923,824		696,554			445,900	

(注)1. 第26期以前の1株当たり当期純利益及び1株当たり配当金は、2007年12月1日付1:2の株式分割により、修正値を表示しております。

2. 発行済株式数は、第25期まではストックオプションの行使により増加(行使期間は2005年6月末日で終了)し、第27期は2007年12月1日付1:2の株式分割により増加しております。

3. 減価償却費は、有形固定資産の減価償却費で表示しております。

4. 第28期の計画比は、2008年11月5日発表の業績予想数値と比較しております。

<第2四半期累計期間(4月1日～9月31日)の推移>

(単位:千円、千円未満切捨)

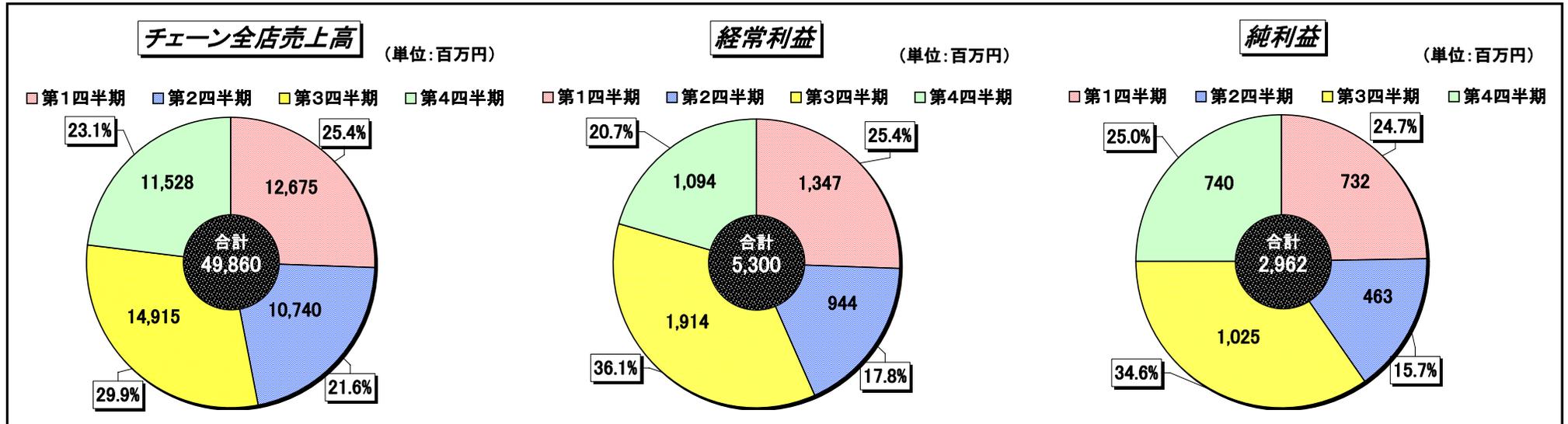
	第25期第2四半期累計期間			第26期第2四半期累計期間			第27期第2四半期累計期間			第28期第2四半期累計期間				第29期第2四半期累計期間計画		
	2005年(平成17年)4月～9月			2006年(平成18年)4月～9月			2007年(平成19年)4月～9月			2008年(平成20年)4月～9月				2009年(平成21年)4月～9月		
	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	計画比	金額	前年同期比	通期計画に占める割合									
直営店売上高	4,041,880	89.9%	47.4%	3,574,287	88.4%	50.4%	3,191,095	89.3%	49.9%	3,156,983	98.9%	48.7%	96.4%	3,178,700	100.7%	46.0%
加盟店売上高	15,873,925	116.9%	45.1%	18,702,203	117.8%	46.6%	20,225,104	108.1%	46.5%	21,056,374	104.1%	49.0%	97.3%	20,228,900	96.1%	47.5%
チェーン全店売上高	19,915,806	110.2%	45.5%	22,276,491	111.9%	47.2%	23,416,200	105.1%	47.0%	24,213,357	103.4%	48.9%	97.2%	23,407,600	96.7%	47.3%
加盟店からの収入	2,096,804	117.6%	43.5%	2,509,379	119.7%	45.9%	2,668,799	106.4%	45.3%	2,733,035	102.4%	48.8%	95.3%	2,580,410	94.4%	46.1%
その他の営業収入	1,195,626	110.1%	46.3%	1,298,778	108.6%	46.9%	1,405,257	108.2%	47.0%	1,476,087	105.0%	48.9%	98.7%	1,409,580	95.5%	46.9%
営業収入	3,292,431	114.8%	44.5%	3,808,158	115.7%	46.3%	4,074,056	107.0%	45.9%	4,209,123	103.3%	48.8%	96.5%	3,989,990	94.8%	46.4%
直営店売上高	4,041,880	89.9%	47.4%	3,574,287	88.4%	50.4%	3,191,095	89.3%	49.9%	3,156,983	98.9%	48.7%	96.4%	3,178,700	100.7%	46.0%
加盟店向け商品供給売上高	6,971,159	116.6%	46.4%	8,014,112	115.0%	47.4%	8,782,475	109.6%	46.1%	9,800,815	111.6%	49.7%	100.4%	9,714,870	99.1%	48.0%
売上高	11,013,040	105.2%	46.8%	11,588,400	105.2%	48.3%	11,973,570	103.3%	47.1%	12,957,799	108.2%	49.5%	99.4%	12,893,570	99.5%	47.5%
営業総収入	14,305,471	107.2%	46.2%	15,396,559	107.6%	47.8%	16,047,627	104.2%	46.8%	17,166,923	107.0%	49.3%	98.7%	16,883,560	98.3%	47.2%
売上原価	9,584,699	107.1%	46.7%	10,268,134	107.1%	48.0%	10,765,476	104.8%	46.8%	11,783,331	109.5%	49.5%	100.2%	11,688,150	99.2%	47.6%
売上総利益	(1,428,340)	93.7%	47.1%	(1,320,265)	92.4%	50.3%	(1,208,093)	91.5%	50.0%	(1,174,467)	97.2%	49.6%	92.4%	(1,205,420)	102.6%	46.6%
営業総利益	4,720,772	107.5%	45.2%	5,128,424	108.6%	47.2%	5,282,150	103.0%	46.7%	5,383,591	101.9%	49.0%	95.5%	5,195,410	96.5%	46.4%
販売費及び一般管理費	3,408,754	99.5%	49.2%	3,390,132	99.5%	49.9%	3,417,928	100.8%	49.6%	3,522,012	103.0%	49.7%	98.3%	3,587,360	101.9%	49.6%
営業利益	1,312,017	135.4%	37.4%	1,738,292	132.5%	42.8%	1,864,221	107.2%	42.3%	1,861,579	99.9%	47.8%	90.8%	1,608,050	86.4%	40.5%
経常利益	1,663,690	126.1%	38.9%	2,124,924	127.7%	43.5%	2,292,636	107.9%	43.2%	2,316,924	101.1%	48.0%	94.2%	2,038,730	88.0%	42.0%
四半期純利益	853,693	124.6%	36.3%	1,074,817	125.9%	39.8%	1,195,951	111.3%	40.4%	1,236,633	103.4%	45.6%	94.7%	1,062,150	85.9%	38.9%
1株当たり四半期純利益(注)1	41円74銭			52円53銭			58円45銭			60円44銭				52円06銭		
発行済株式数(注)2	10,230,852株			10,230,852株			10,230,852株			20,461,704株				20,461,704株		

(注)1. 第27期以前の1株当たり四半期純利益は、2007年12月1日付1:2の株式分割により、修正値を表示しております。

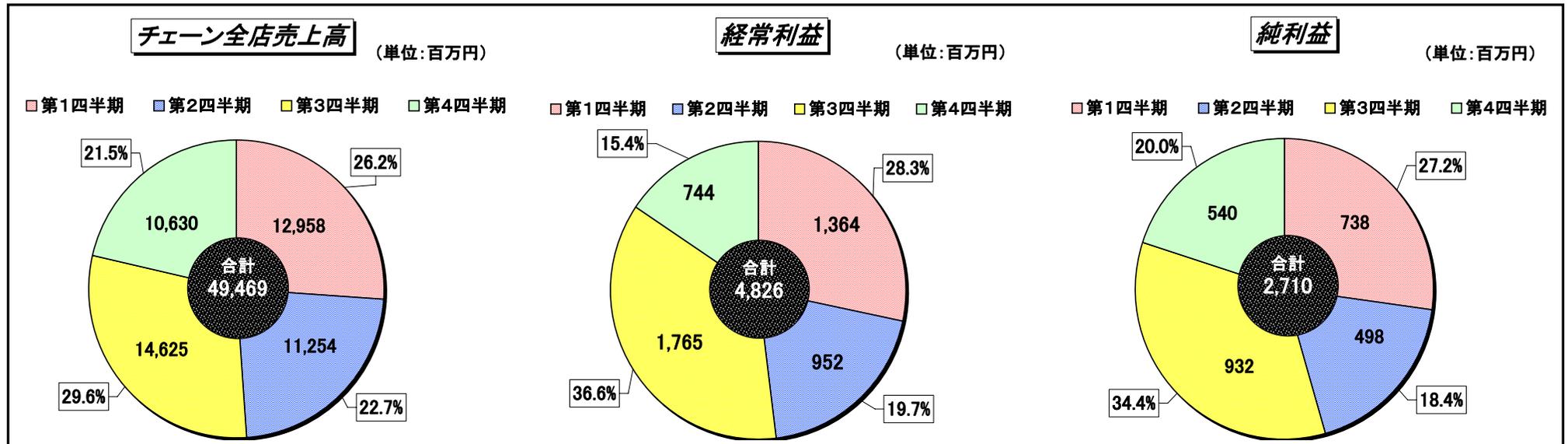
2. 発行済株式数は、第25期まではストックオプションの行使により増加(行使期間は2005年6月末日で終了)し、第28期は2007年12月1日付1:2の株式分割により増加しております。

<参考 四半期別売上・利益の構成比>

(2008年3月期)

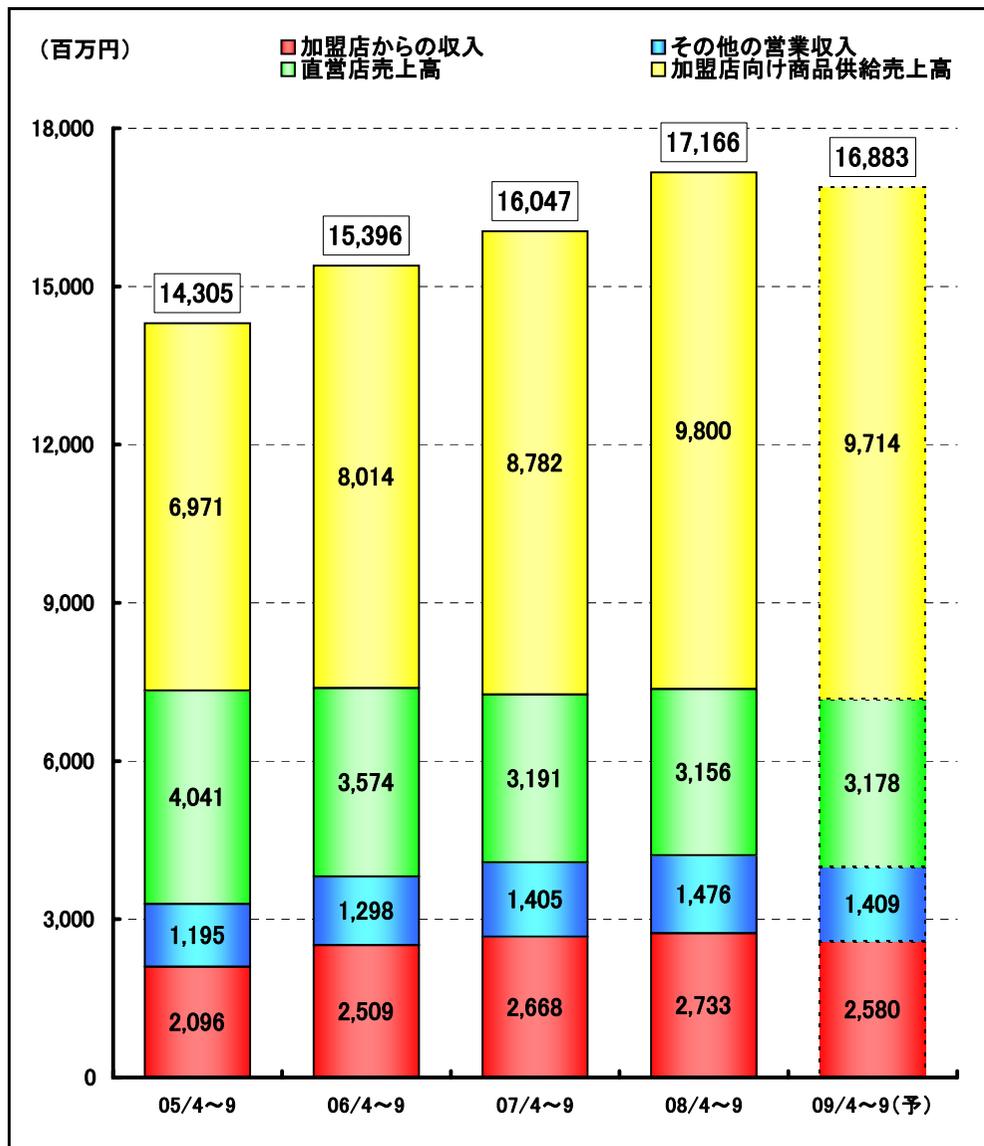


(2009年3月期)

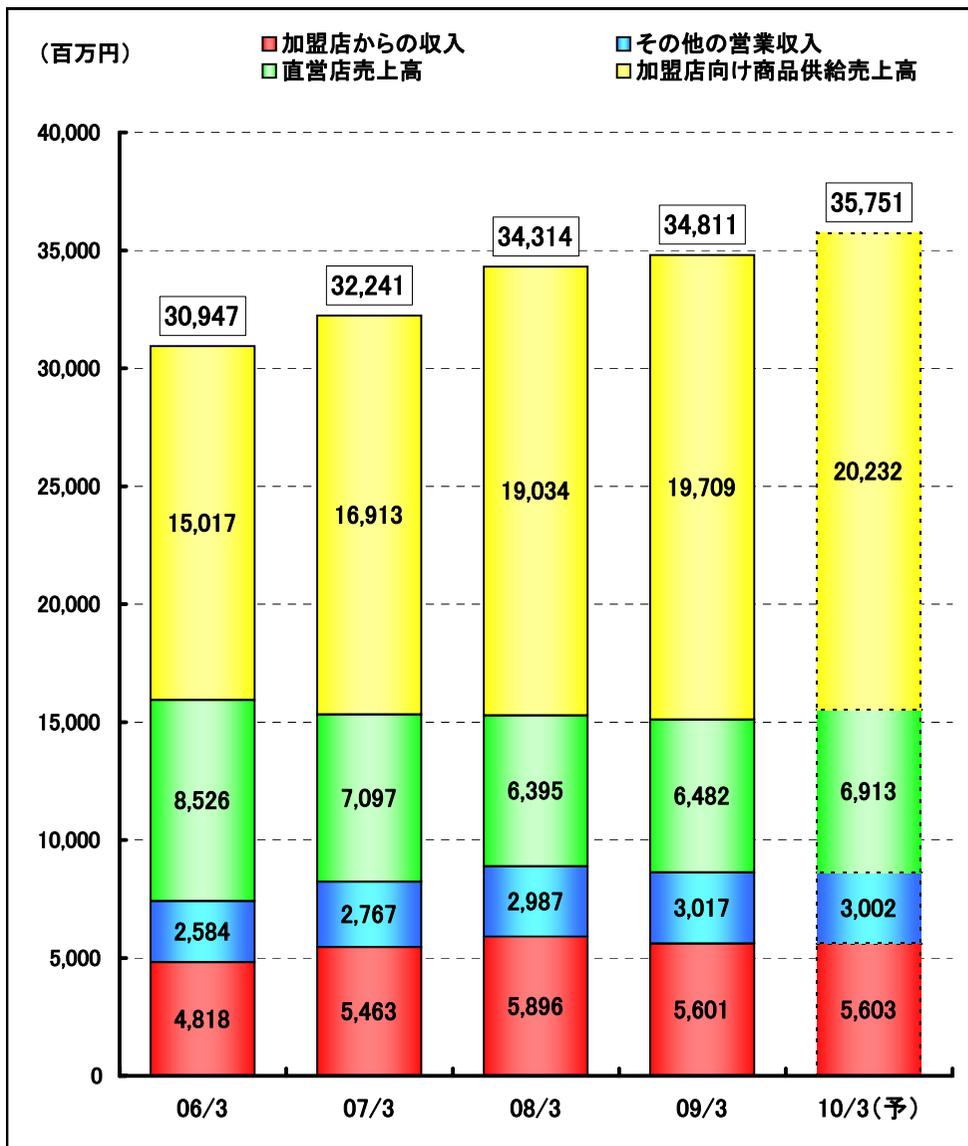


## 2. 営業総収入の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日～9月30日) >

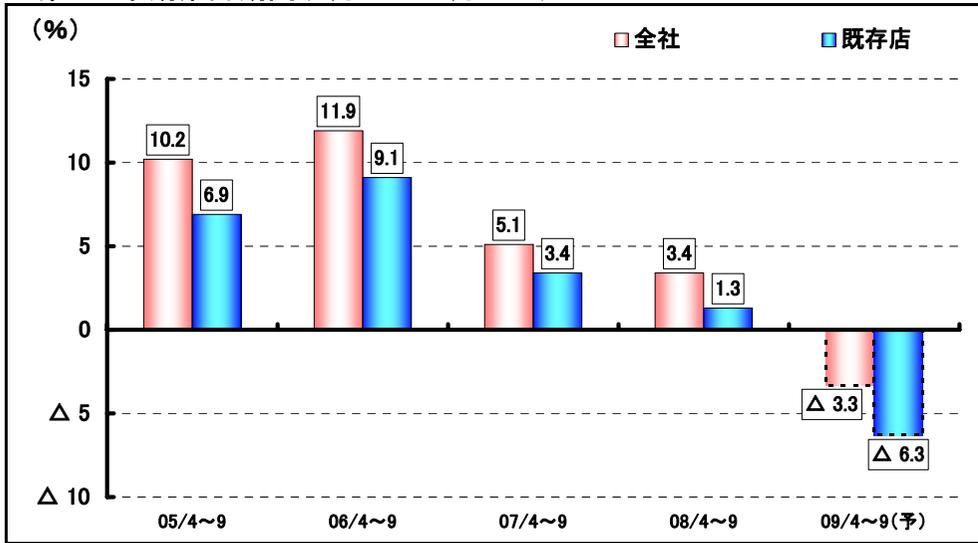


< 通 期 >

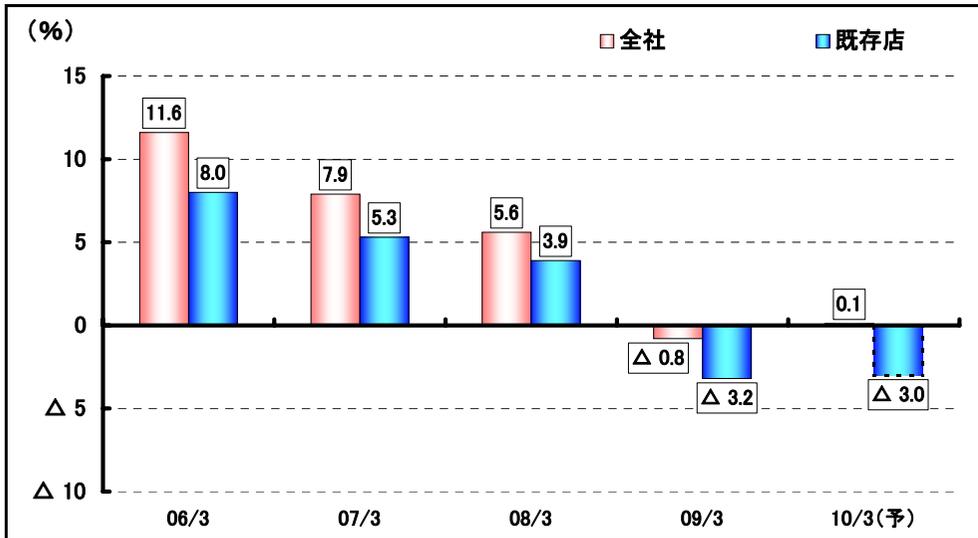


### 3. 期別売上高前年同期比の推移

<第2四半期累計期間(4月1日～9月30日)>

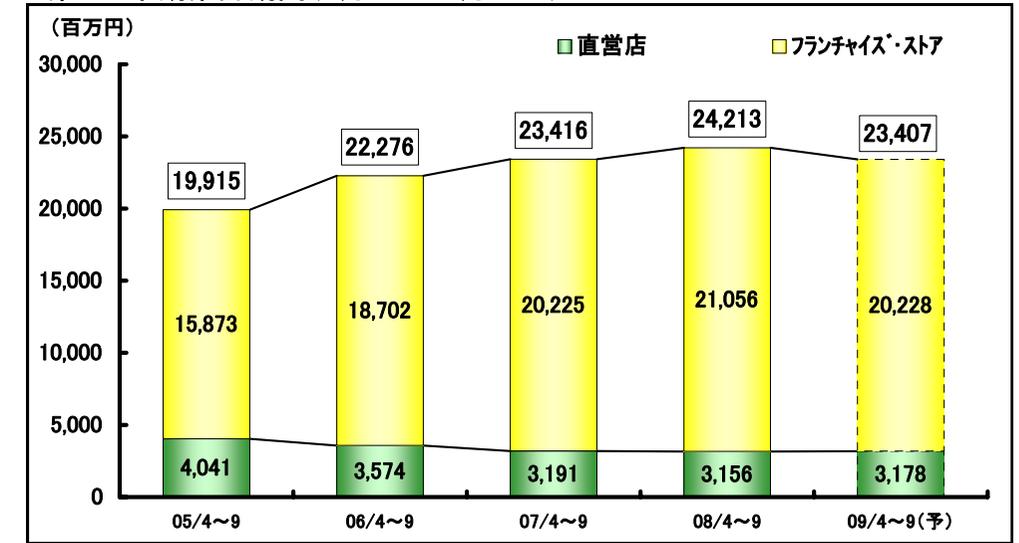


< 通 期 >

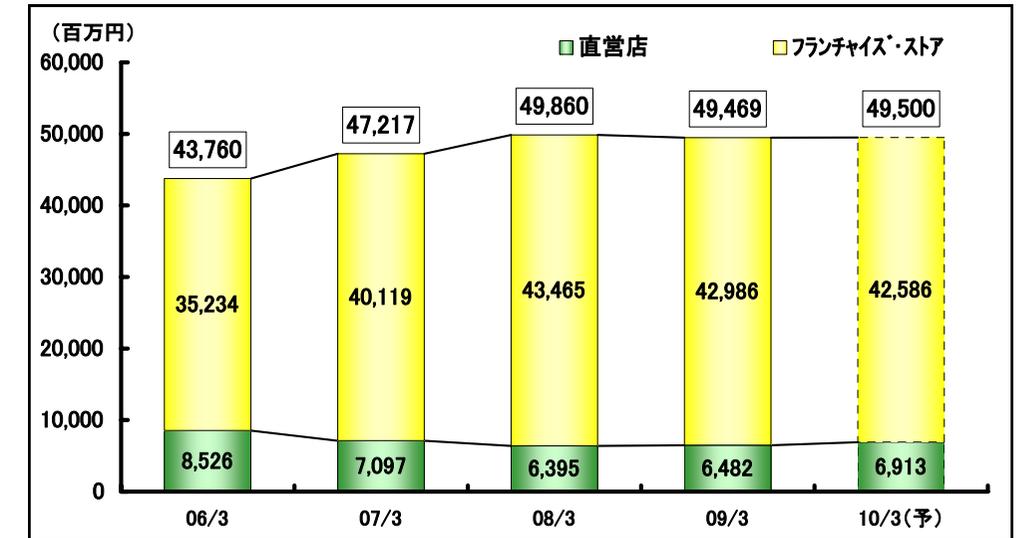


### 4. 運営形態別売上高の推移

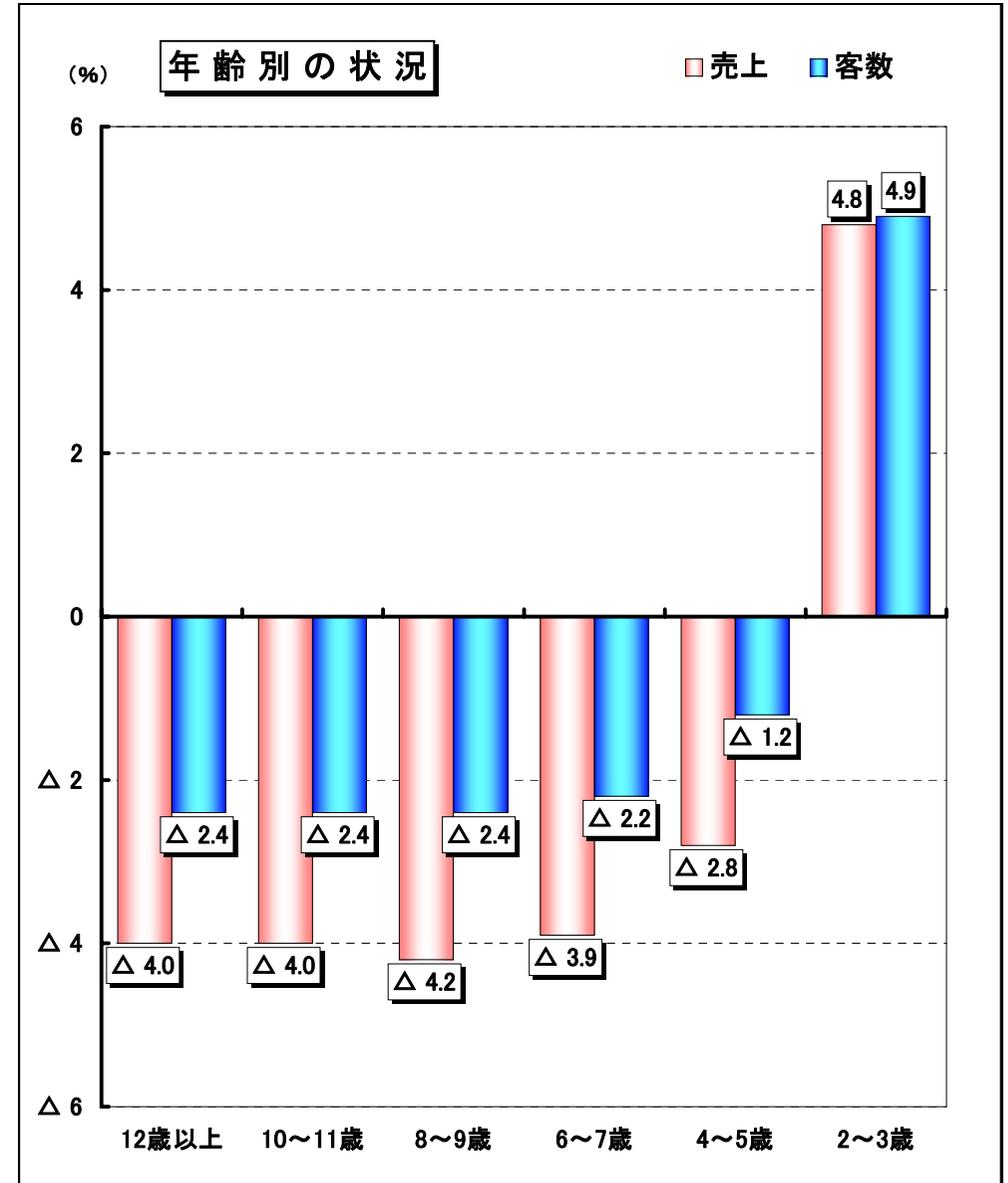
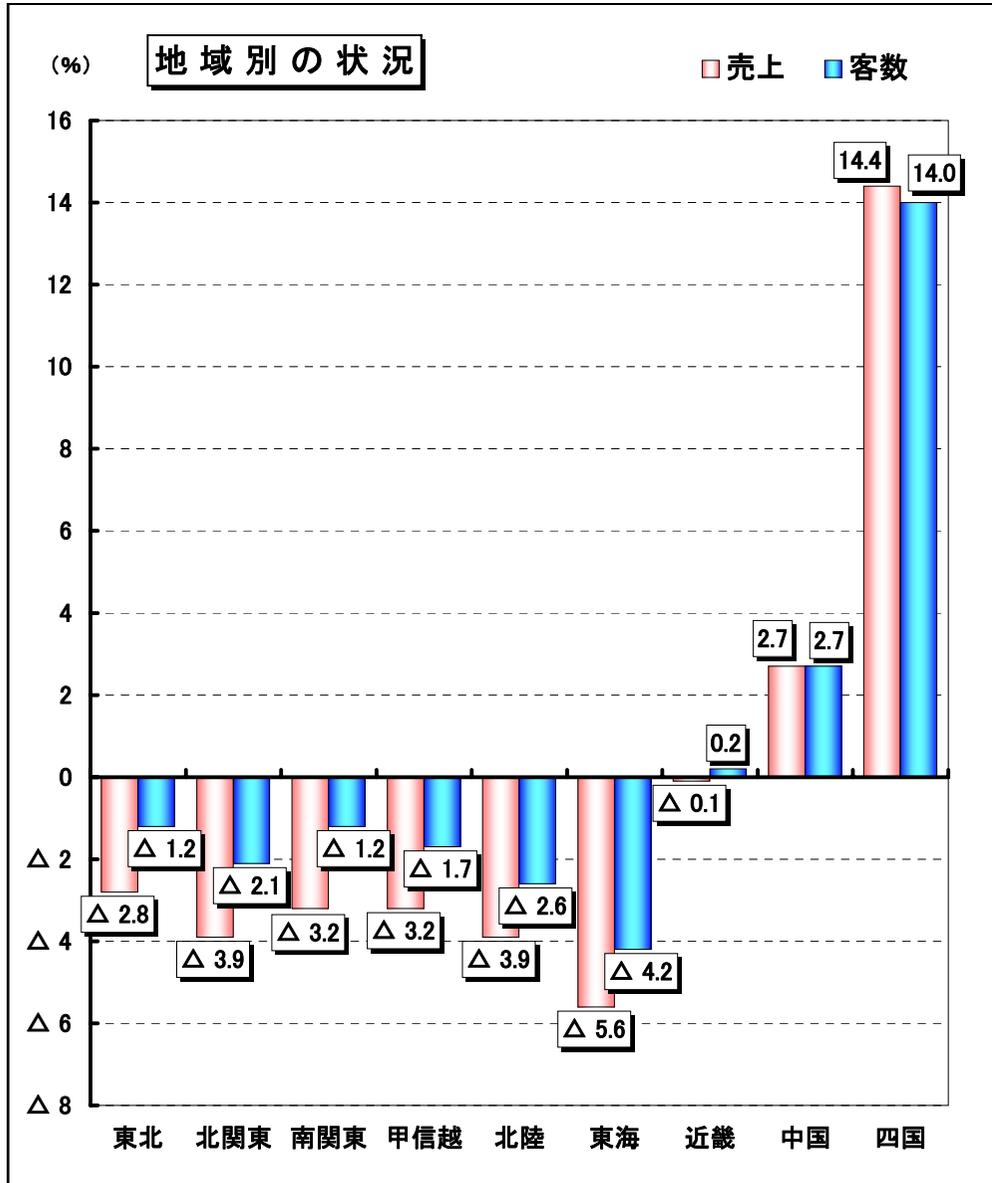
<第2四半期累計期間(4月1日～9月30日)>



< 通 期 >



## 5. 地域別・年齢別前期比の状況(既存店)



## 6. 月次運営形態別店舗数

<2006年3月期>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	399	403	404	403	403	407	418	417	420	421	420	420	411
加盟店B契約店舗	132	130	132	131	128	132	118	117	116	118	123	127	125
トレーニング・ストア	18	17	17	21	23	22	24	28	27	26	24	23	23
合 計	549	550	553	555	554	561	560	562	563	565	567	570	559
F C 比 率 ( % )	72.7	73.3	73.1	72.6	72.7	72.5	74.6	74.2	74.6	74.5	74.1	73.7	73.5

<2007年3月期>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	443	444	442	441	441	440	462	463	463	463	464	463	452
加盟店B契約店舗	107	107	109	110	110	117	93	93	95	95	98	100	103
トレーニング・ストア	20	19	19	21	21	17	21	21	22	22	20	25	21
合 計	570	570	570	572	572	574	576	577	580	580	582	588	576
F C 比 率 ( % )	77.7	77.9	77.5	77.1	77.1	76.7	80.2	80.2	79.8	79.8	79.7	78.7	78.5

<2008年3月期>

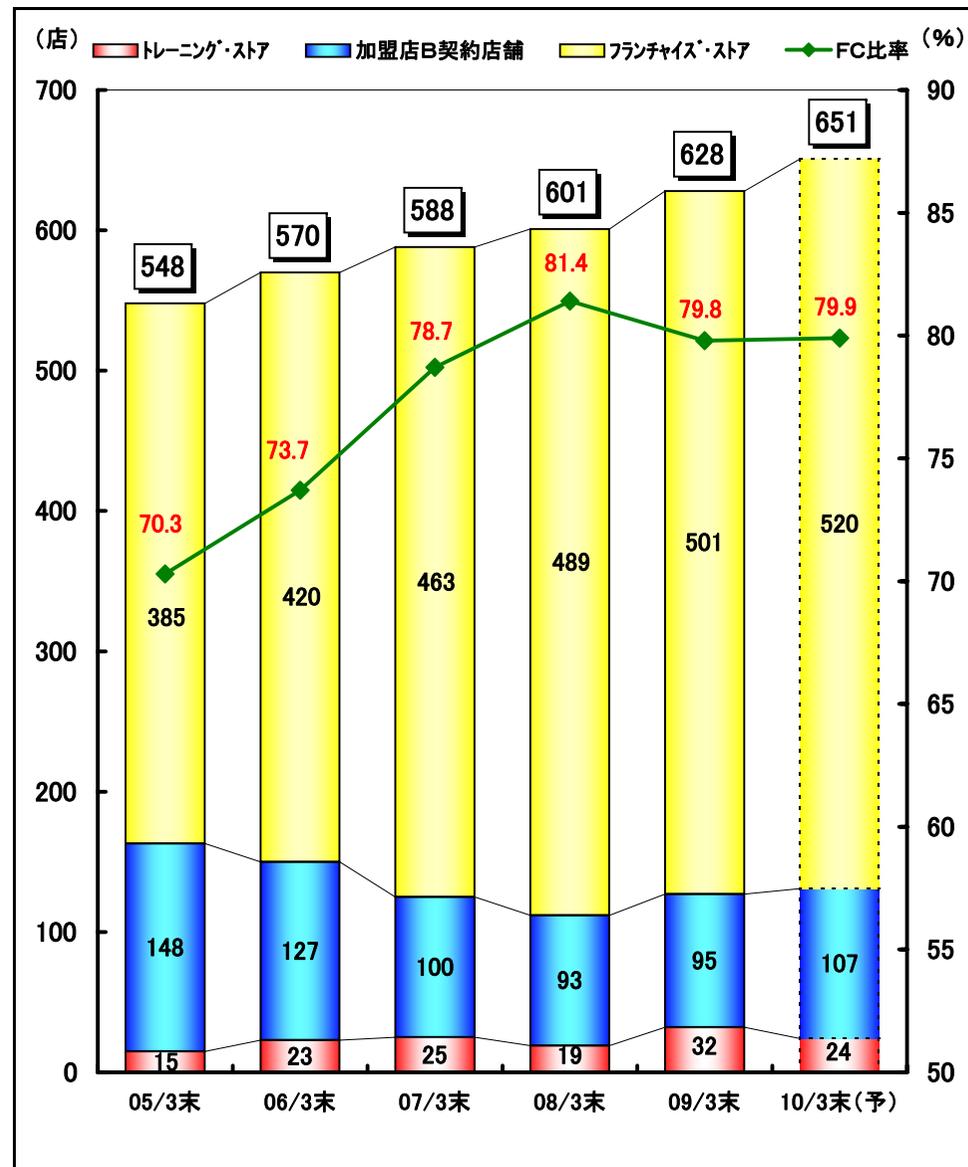
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	469	469	473	471	470	473	488	487	487	487	487	489	479
加盟店B契約店舗	94	94	93	94	92	96	85	85	87	88	90	93	91
トレーニング・ストア	24	24	20	22	22	20	16	18	19	18	17	19	20
合 計	587	587	586	587	584	589	589	590	593	593	594	601	590
F C 比 率 ( % )	79.9	79.9	80.7	80.2	80.5	80.3	82.9	82.5	82.1	82.1	82.0	81.4	81.2

<2009年3月期>

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	494	493	492	490	490	493	503	502	503	501	501	501	497
加盟店B契約店舗	93	95	98	97	99	99	90	89	87	90	91	95	93
トレーニング・ストア	17	18	14	17	15	17	18	20	23	28	30	32	21
合 計	604	606	604	604	604	609	611	611	613	619	622	628	611
F C 比 率 ( % )	81.8	81.4	81.5	81.1	81.1	81.0	82.3	82.2	82.1	80.9	80.5	79.8	81.3

(注)当該月末時点の店舗数を表示しております。

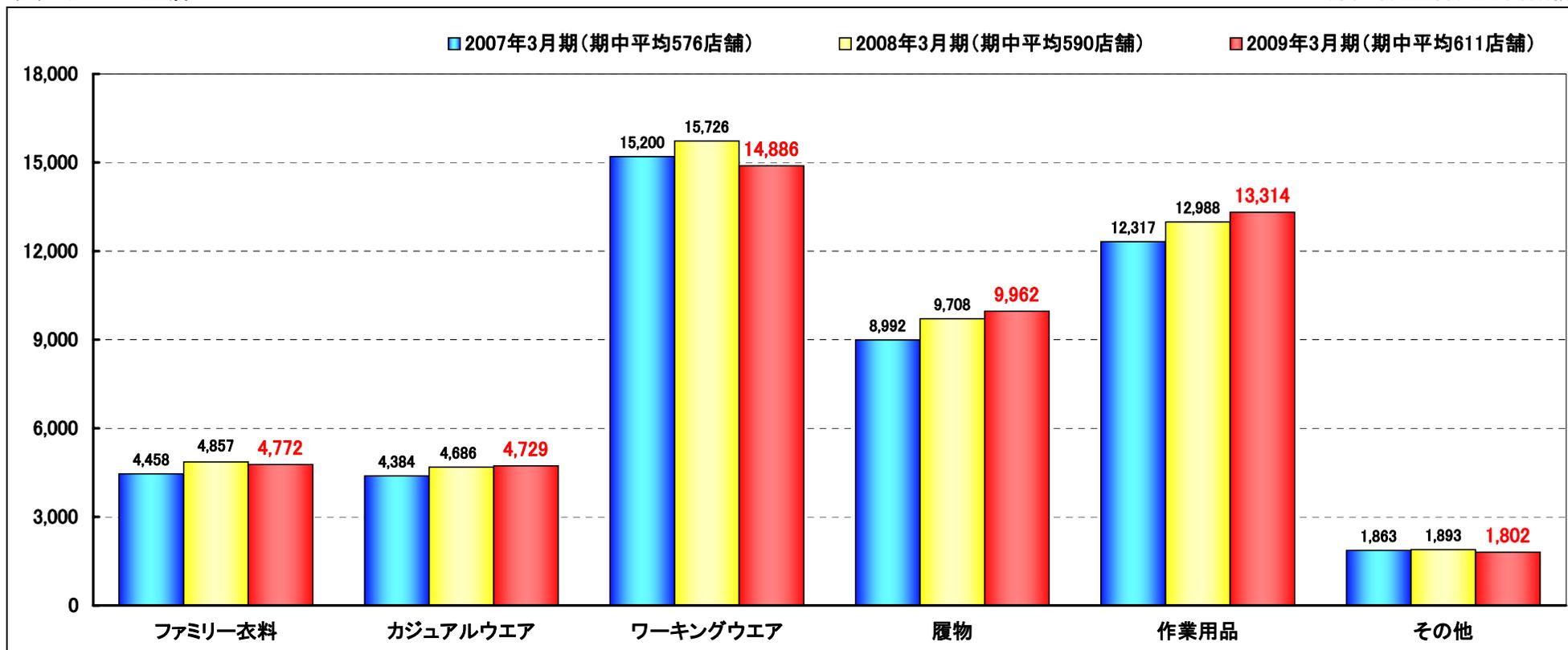
## 7. 運営形態別店舗数とFC比率の推移



## 8. 商品別売上高の推移

### (1) チェーン全店

(単位:百万円、百万円未満切捨)



#### 商品別売上高

(百万円)

	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期
ファミリー衣料	4,458	4,857	4,772
カジュアルウェア	4,384	4,686	4,729
ワーキングウェア	15,200	15,726	14,886
履物	8,992	9,708	9,962
作業用品	12,317	12,988	13,314
その他	1,863	1,893	1,802
全社	47,217	49,860	49,469

#### 商品別売上高前期比(伸び率)

	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期
ファミリー衣料	3.9%	8.9%	△ 1.7%
カジュアルウェア	8.5%	6.9%	0.9%
ワーキングウェア	6.5%	3.5%	△ 5.3%
履物	9.5%	8.0%	2.6%
作業用品	11.0%	5.4%	2.5%
その他	1.1%	1.6%	△ 4.8%
全社	7.9%	5.6%	△ 0.8%

※色付きは、全社伸び率を上回っている部門

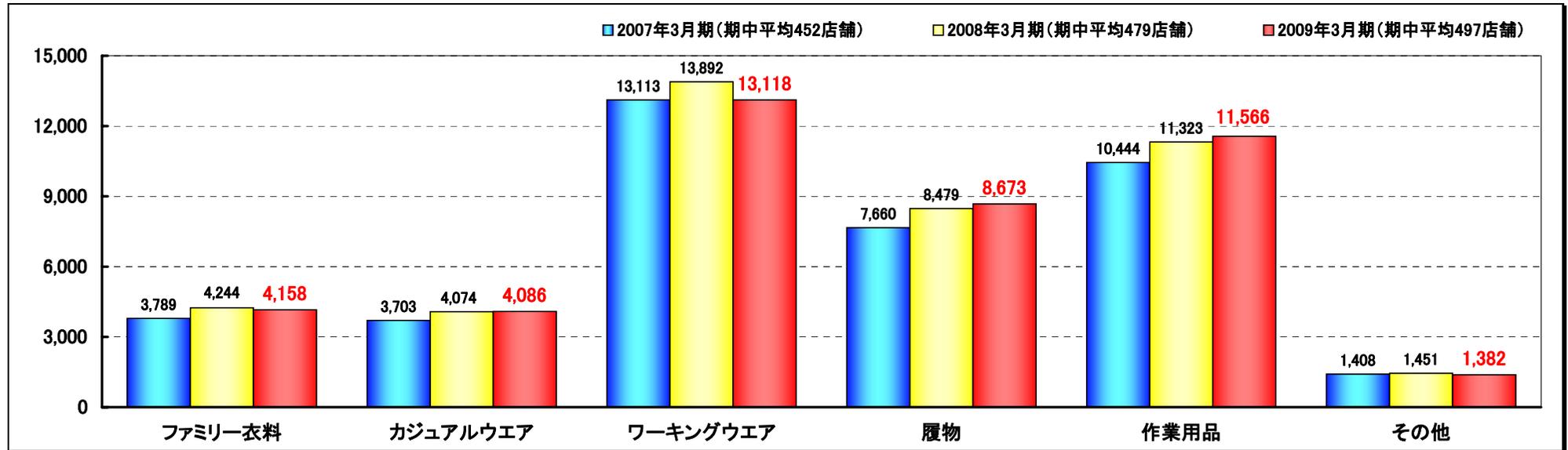
#### 商品別売上高構成比

	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期
ファミリー衣料	9.4%	9.7%	9.7%
カジュアルウェア	9.3%	9.4%	9.6%
ワーキングウェア	32.2%	31.5%	30.1%
履物	19.0%	19.5%	20.1%
作業用品	26.1%	26.1%	26.9%
その他	4.0%	3.8%	3.6%
全社	100.0%	100.0%	100.0%

※色付きは、構成比が前期より上がっている部門

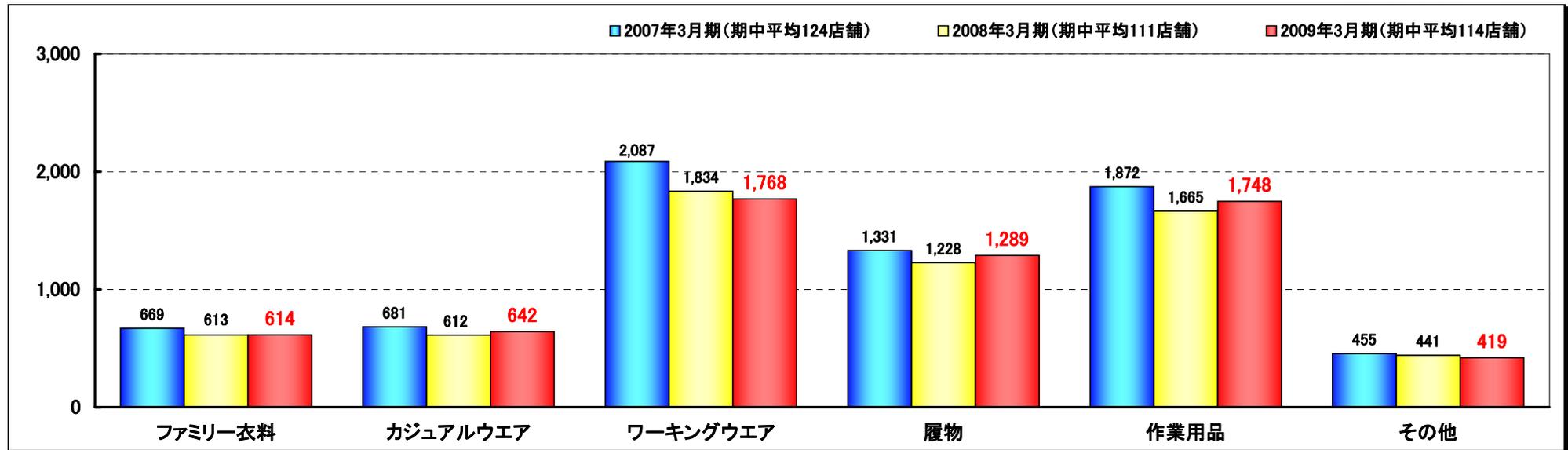
(2) フランチャイズ・ストア(加盟店A契約店舗)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



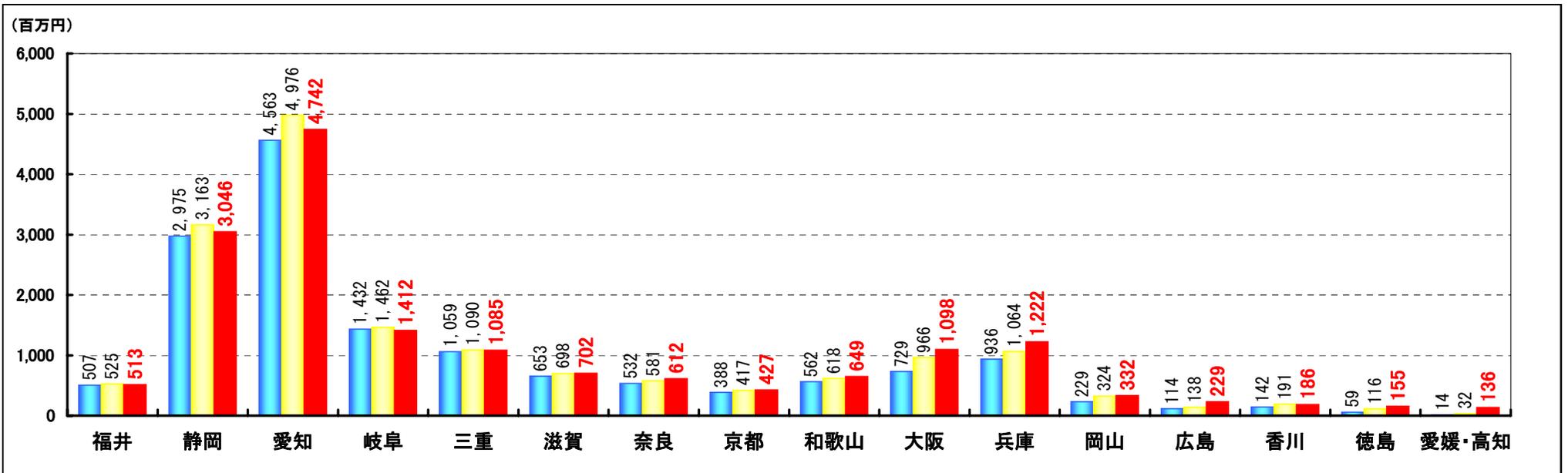
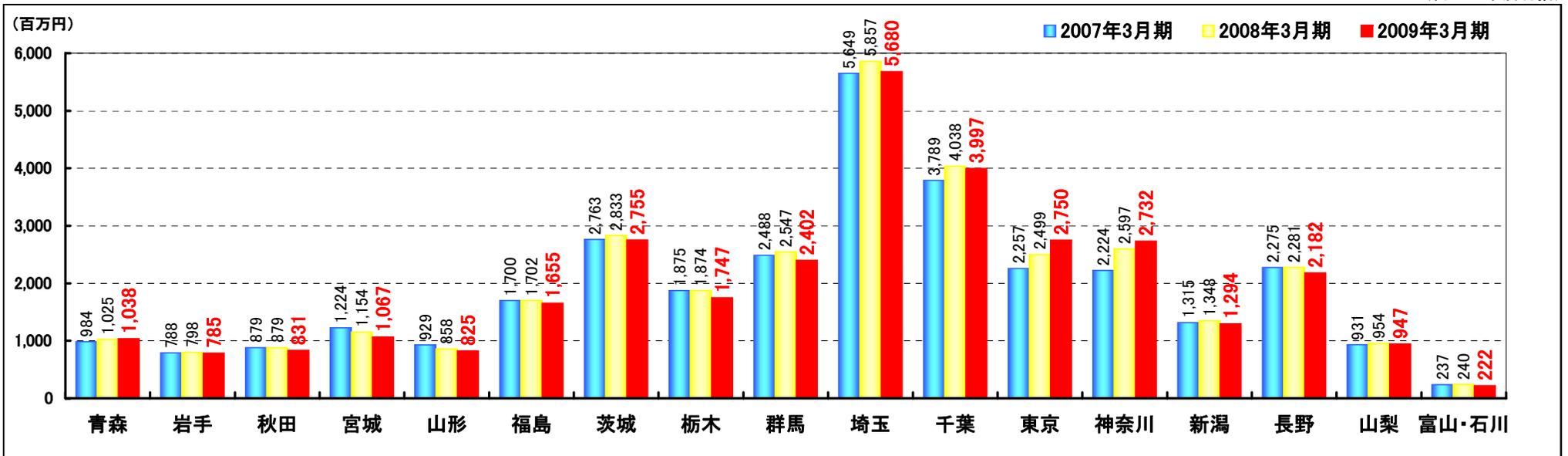
(3) 直営店(加盟店B契約店舗及びトレーニング・ストア)

(単位:百万円、百万円未満切捨)

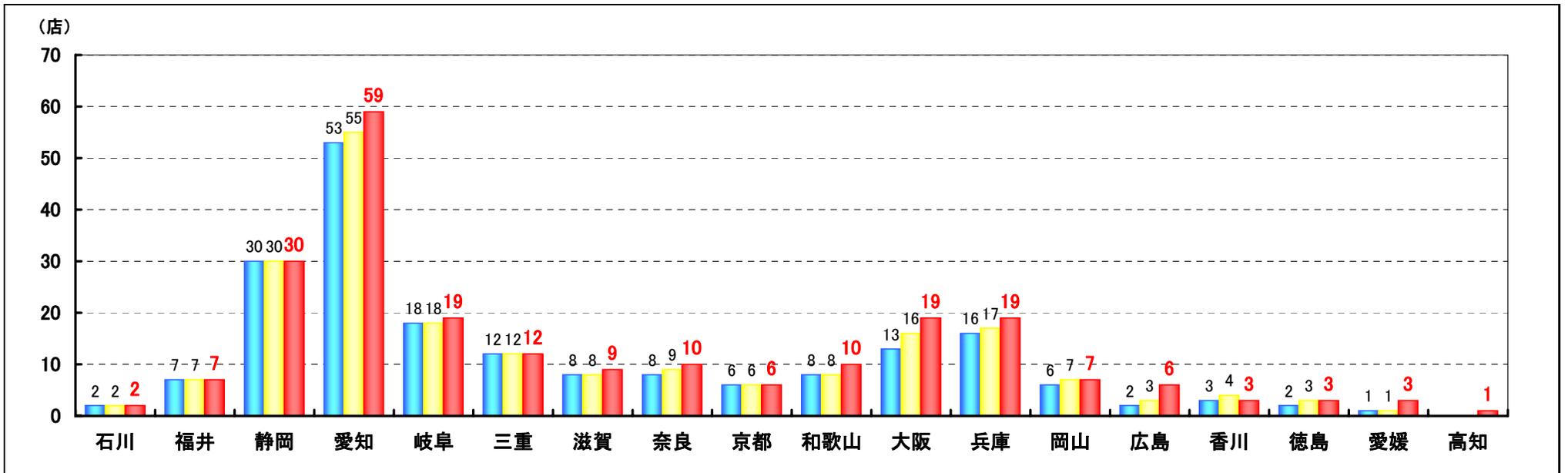
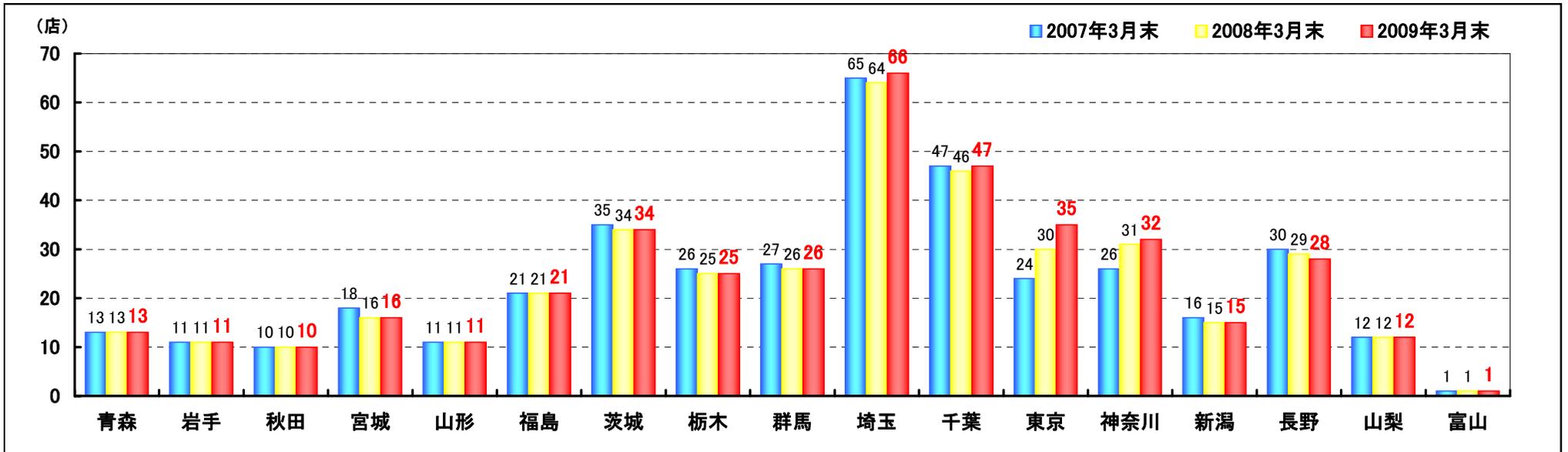


## 9. 県別売上高の推移(チェーン全店)

(百万円未満切捨)

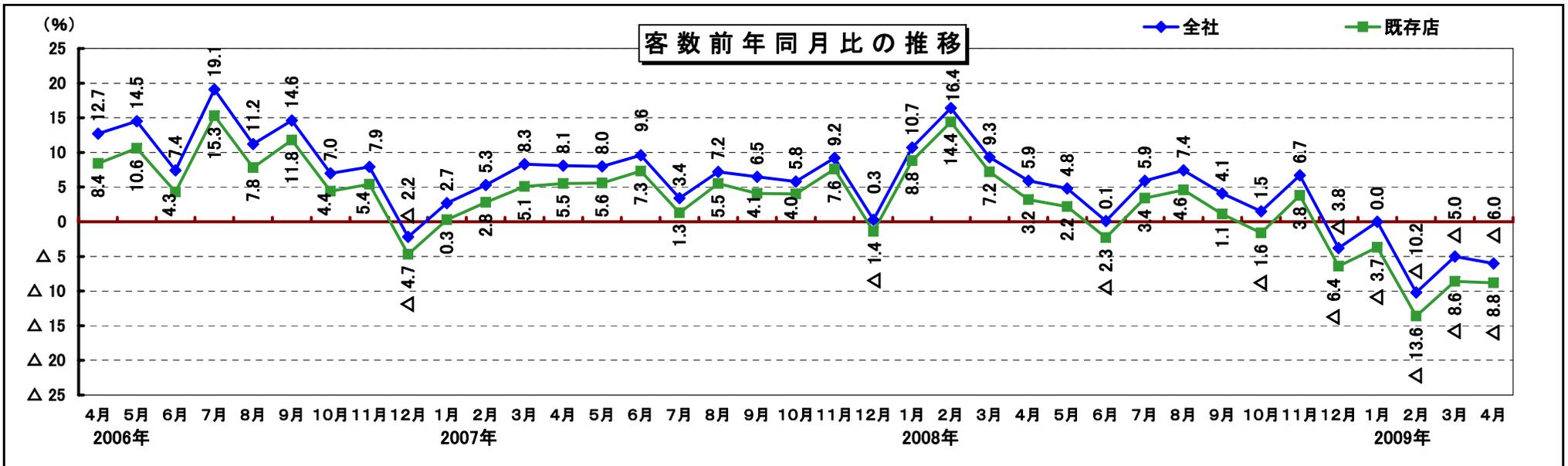
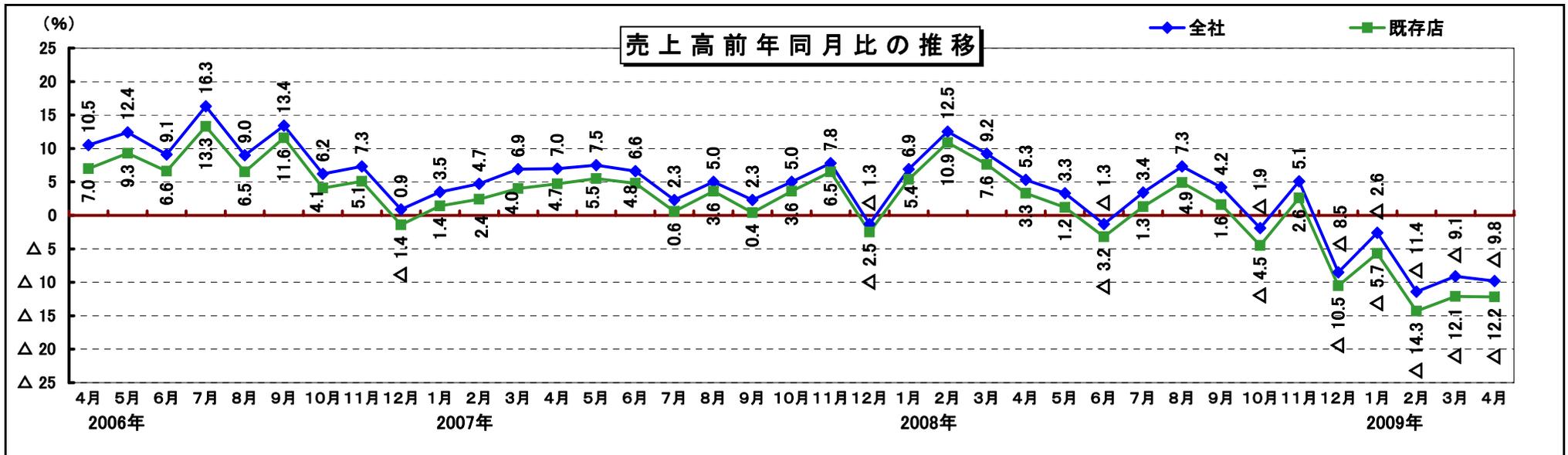


## 10. 県別店舗数の推移(チェーン全店)



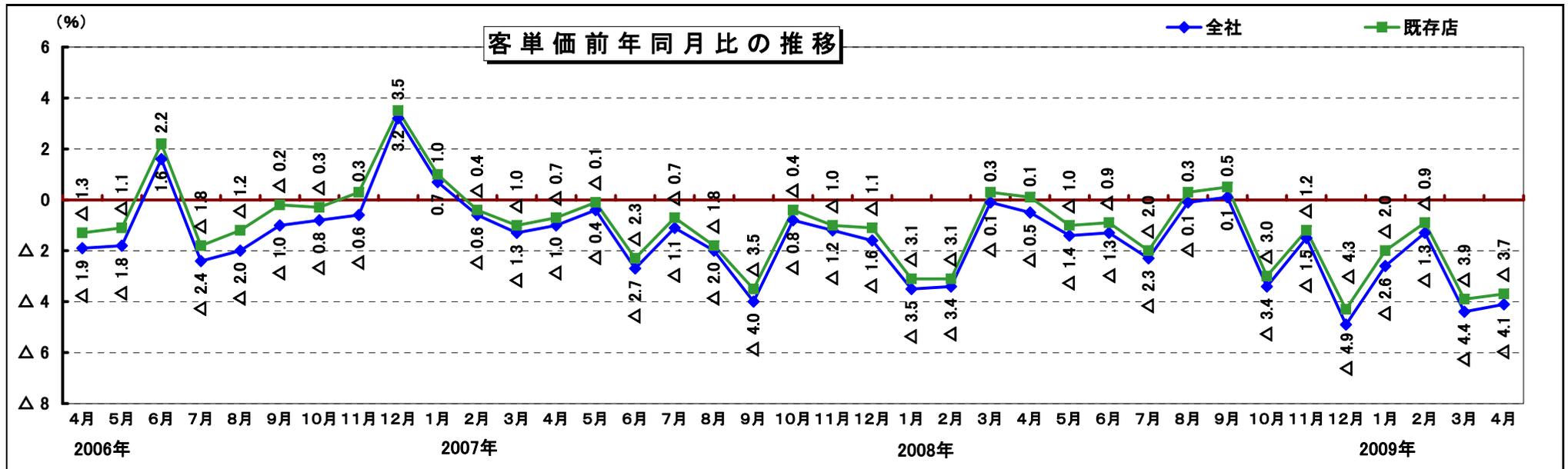
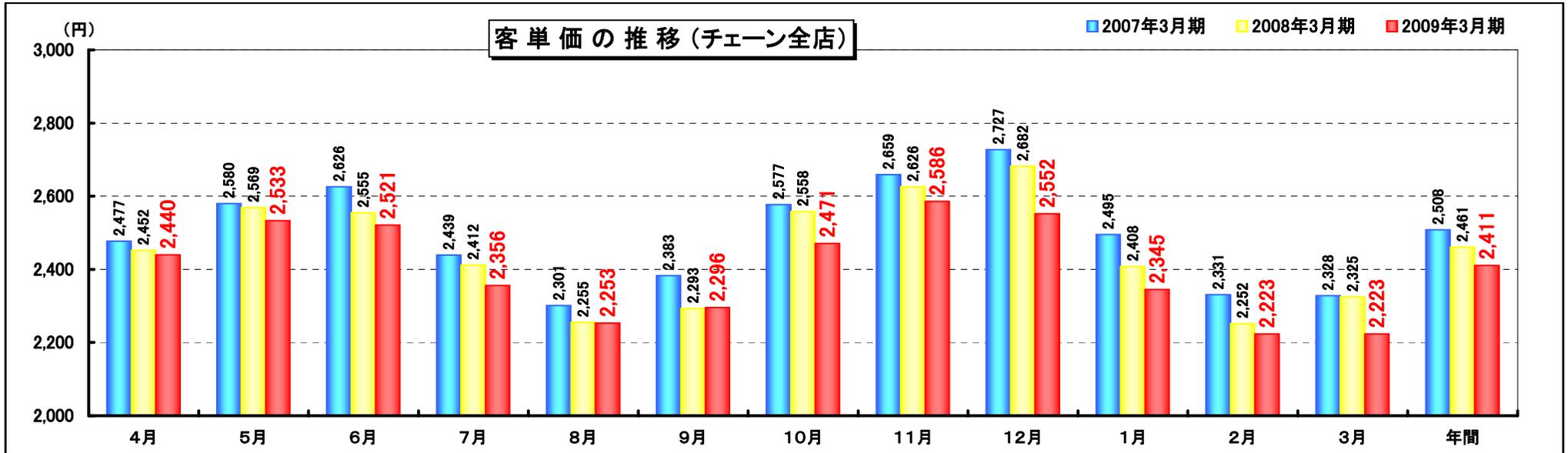
# 11. 月次売上高・客数前年同月比の推移

2009年6月24日訂正版



※客数前年同月比の推移 2008年12月(全社)の数値に誤りがございましたので訂正(訂正前 3.8%、訂正後 △3.8%)いたしました。

## 12. 月次客単価と前年同月比の推移



### 13. 売上総利益率の推移(加盟店向け商品供給売上高を除く)

(単位:千円、千円未満切捨)

	2006年3月期			2007年3月期			2008年3月期			2009年3月期			
	売上高	売上総利益	売上総利益率	比較増減									
ファミリー衣料	827,387	316,139	38.2%	669,571	261,133	39.0%	613,353	246,677	40.2%	614,170	245,094	39.9%	△0.3%
カジュアルウエア	810,793	297,934	36.7%	681,429	262,171	38.5%	612,316	244,351	39.9%	642,847	254,062	39.5%	△0.4%
ワーキングウエア	2,549,960	930,551	36.5%	2,087,343	799,852	38.3%	1,834,262	728,804	39.7%	1,768,212	669,625	37.9%	△1.8%
履物	1,600,179	580,621	36.3%	1,331,474	514,715	38.7%	1,228,843	483,971	39.4%	1,289,328	487,685	37.8%	△1.6%
作業用品	2,226,984	771,555	34.6%	1,872,375	659,141	35.2%	1,665,041	588,912	35.4%	1,748,349	595,176	34.0%	△1.4%
その他	511,067	138,334	27.1%	455,431	128,902	28.3%	441,376	125,380	28.4%	419,839	116,858	27.8%	△0.6%
合計	8,526,374	3,035,135	35.6%	7,097,626	2,625,916	37.0%	6,395,192	2,418,098	37.8%	6,482,748	2,368,503	36.5%	△1.3%

### 14. 販売費及び一般管理費の推移

(単位:千円、千円未満切捨)

	2006年3月期		2007年3月期		2008年3月期		2009年3月期		
	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	比較増減
人件費(注)1	1,363,034	103.3%	1,433,445	105.2%	1,494,085	104.2%	1,529,407	102.4%	35,322
販売費	628,693	119.9%	577,426	91.8%	521,902	90.4%	503,507	96.5%	△18,394
旅費交通費	278,448	97.7%	286,328	102.8%	281,609	98.4%	281,664	100.0%	54
運賃	605,477	111.2%	707,086	116.8%	771,854	109.2%	807,926	104.7%	36,072
地代家賃	1,318,175	92.7%	1,200,178	91.0%	1,162,483	96.9%	1,202,805	103.5%	40,321
消耗品費	207,050	116.1%	199,215	96.2%	189,120	94.9%	231,427	122.4%	42,307
業務委託料	1,114,755	92.5%	1,022,714	91.7%	989,832	96.8%	1,024,093	103.5%	34,261
減価償却費(注)2	464,125	107.0%	489,360	105.4%	546,943	111.8%	547,118	100.0%	175
その他	946,346	105.7%	879,058	92.9%	939,363	106.9%	963,500	102.6%	24,136
合計	6,926,107	101.8%	6,794,817	98.1%	6,897,195	101.5%	7,091,451	102.8%	194,256

(注)1. 人件費には、2007年3月期より役員賞与を含めております。

2. 減価償却費は、有形固定資産の減価償却費で表示しております。

## 15. 主要財務指標

	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期
営業総収入営業利益率	11.3%	12.6%	12.8%	11.2%
チェーン全店売上高経常利益率	9.8%	10.3%	10.6%	9.8%
総資産経常利益率	17.7%	18.1%	18.0%	15.4%
自己資本当期純利益率	13.6%	13.9%	13.7%	11.4%
流動比率	218.4%	242.6%	268.6%	310.5%
固定比率	63.1%	58.2%	54.5%	52.7%
固定長期適合率	60.0%	55.6%	52.3%	50.2%
自己資本比率	71.0%	72.8%	74.7%	77.0%
1株当たり当期純利益 (注)1	112円68銭	131円89銭	144円78銭	132円58銭
1株当たり純資産 (注)1	890円61銭	1,000円00銭	1,118円24銭	1,214円02銭
株価純資産倍率 (注)2	2.5倍	2.6倍	1.3倍	0.9倍
株価収益率 (注)2	19.7倍	19.9倍	9.7倍	7.9倍
配当性向	20.0%	20.1%	25.6%	27.9%
減価償却費(千円) (注)3	464,125	489,360	546,943	547,118
設備投資額(千円)	452,263	672,351	923,824	696,554
キャッシュ・フロー計算書 (千円)				
Ⅰ. 営業活動によるキャッシュ・フロー	3,438,076	3,016,326	3,613,911	2,444,837
Ⅱ. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,092,329	△ 951,609	△ 1,221,000	△ 1,013,300
Ⅲ. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 346,628	△ 477,423	△ 559,816	△ 841,583
Ⅳ. 現金及び現金同等物の増加額	1,999,118	1,587,293	1,833,094	589,953
Ⅴ. 現金及び現金同等物の期首残高	2,662,301	5,721,420	7,308,714	9,141,808
Ⅵ. 資金の範囲の変更による現金及び現金同等物の増加額	1,060,000	—	—	—
Ⅶ. 現金及び現金同等物の期末残高	5,721,420	7,308,714	9,141,808	9,731,762
配当(千円)	460,380	542,225	757,064	754,925
役員賞与(千円)	48,830	50,150	53,020	51,000

(注)1. 2007年3月期以前の1株当たり当期純利益及び1株当たり純資産は、2007年12月1日付1:2の株式分割により、修正値を表示しております。

2. 株価純資産倍率及び株価収益率は、当該期末日現在の株価で算出しております。

3. 減価償却費は、有形固定資産の減価償却費で表示しております。

4. 金額は千円未満を切り捨てております。

- 本資料は当社をご理解いただくために作成したもので、当社への投資勧誘を目的としたものではありません。  
投資に関する決定は、投資家の皆様ご自身の判断で行われるようお願い致します。
- 本資料は正確性を期すために慎重に作成しておりますが、完全性を保証するものではありません。  
本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負うものではありませんのでご了承下さい。
- 本資料中の業績予想及び事業計画等の将来の見通しは、作成時点で入手可能な情報から作成しておりますが、  
事業環境が大きく変動することも考えられることから、実際の業績が見通しと大きく異なる可能性があることをご了承下さい。



## 株式会社 ワークマン

お問い合わせ先: 経営企画部IR室

TEL: 03-3847-8190

E-mail: [wm\\_seibi@workman.co.jp](mailto:wm_seibi@workman.co.jp)

URL: <http://www.workman.co.jp/>