

JASDAQ 銘柄コード：7564

平成25年3月期

(2013年3月期)

決算説明会 補足資料



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・店舗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
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29期		第30期		第31期		第32期			第33期予想	
	2010年(平成22年)3月期		2011年(平成23年)3月期		2012年(平成24年)3月期		2013年(平成25年)3月期			2014年(平成26年)3月期	
	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	予想比(注)3	金額	前期比
直営店売上高	6,967,137	107.5%	8,596,997	123.4%	8,171,266	95.0%	7,082,214	86.7%	97.9%	6,389,620	90.2%
加盟店売上高	40,707,960	94.7%	43,336,998	106.5%	52,756,995	121.7%	56,776,327	107.6%	99.0%	61,308,380	108.0%
チェーン全店売上高	47,675,098	96.4%	51,933,996	108.9%	60,928,261	117.3%	63,858,541	104.8%	98.9%	67,698,000	106.0%
加盟店からの収入	5,288,153	94.4%	5,909,891	111.8%	7,769,880	131.5%	8,361,138	107.6%	99.1%	9,214,420	110.2%
その他の営業収入	2,784,299	92.3%	2,967,006	106.6%	3,366,890	113.5%	3,362,367	99.9%	97.7%	3,621,150	107.7%
営業収入	8,072,452	93.7%	8,876,898	110.0%	11,136,771	125.5%	11,723,506	105.3%	98.7%	12,835,570	109.5%
直営店売上高	6,967,137	107.5%	8,596,997	123.4%	8,171,266	95.0%	7,082,214	86.7%	97.9%	6,389,620	90.2%
加盟店向け商品供給売上高	18,279,782	92.7%	19,536,264	106.9%	24,663,628	126.2%	26,251,440	106.4%	100.8%	28,466,440	108.4%
売上高	25,246,920	96.4%	28,133,261	111.4%	32,834,894	116.7%	33,333,654	101.5%	100.2%	34,856,060	104.6%
営業総収入	33,319,372	95.7%	37,010,160	111.1%	43,971,665	118.8%	45,057,161	102.5%	99.8%	47,691,630	105.8%
売上原価	22,698,758	95.3%	24,953,825	109.9%	29,243,264	117.2%	29,850,642	102.1%	100.2%	31,446,380	105.3%
売上総利益	(2,548,161)	107.6%	(3,179,435)	124.8%	(3,591,629)	113.0%	(3,483,012)	97.0%	100.0%	(3,409,680)	97.9%
営業総利益	10,620,613	96.7%	12,056,334	113.5%	14,728,400	122.2%	15,206,519	103.2%	99.0%	16,245,250	106.8%
販売費及び一般管理費	7,059,276	99.5%	7,579,720	107.4%	7,844,802	103.5%	7,811,924	99.6%	98.5%	8,243,480	105.5%
営業利益	3,561,337	91.4%	4,476,614	125.7%	6,883,598	153.8%	7,394,594	107.4%	99.5%	8,001,770	108.2%
経常利益	4,434,953	91.9%	5,391,167	121.6%	7,866,080	145.9%	8,433,278	107.2%	99.9%	9,061,540	107.4%
特別損失	113,632	155.4%	557,943	491.0%	75,467	13.5%	55,493	73.5%	68.5%	81,030	146.0%
当期純利益	2,482,854	91.6%	2,742,995	110.5%	4,403,044	160.5%	5,044,860	114.6%	102.5%	5,390,520	106.9%
1株当たり当期純利益	121円69銭		134円44銭		215円80銭		247円26銭			264円20銭	
1株当たり配当金	37円00銭		40円00銭		65円00銭		75円00銭			75円00銭	
配当性向	30.4%		29.8%		30.1%		30.3%			28.4%	
発行済株式数	20,461,704株		20,461,704株		20,461,704株		20,461,704株			20,461,704株	
減価償却費(注)1	566,081		545,541		533,984		554,280			782,460	
設備投資額(注)2	528,395		464,826		461,730		952,660			3,536,900	

(注) 1. 減価償却費は、有形・無形固定資産の合計金額で表示しております。

2. 設備投資額は、有形・無形固定資産の合計金額で表示しております。尚、第30期は資産除去債務会計基準の適用に伴う影響分を差し引いて表示しております。

3. 第32期の予想比は、2012年5月2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30日)の推移>

(単位:千円、千円未満切捨)

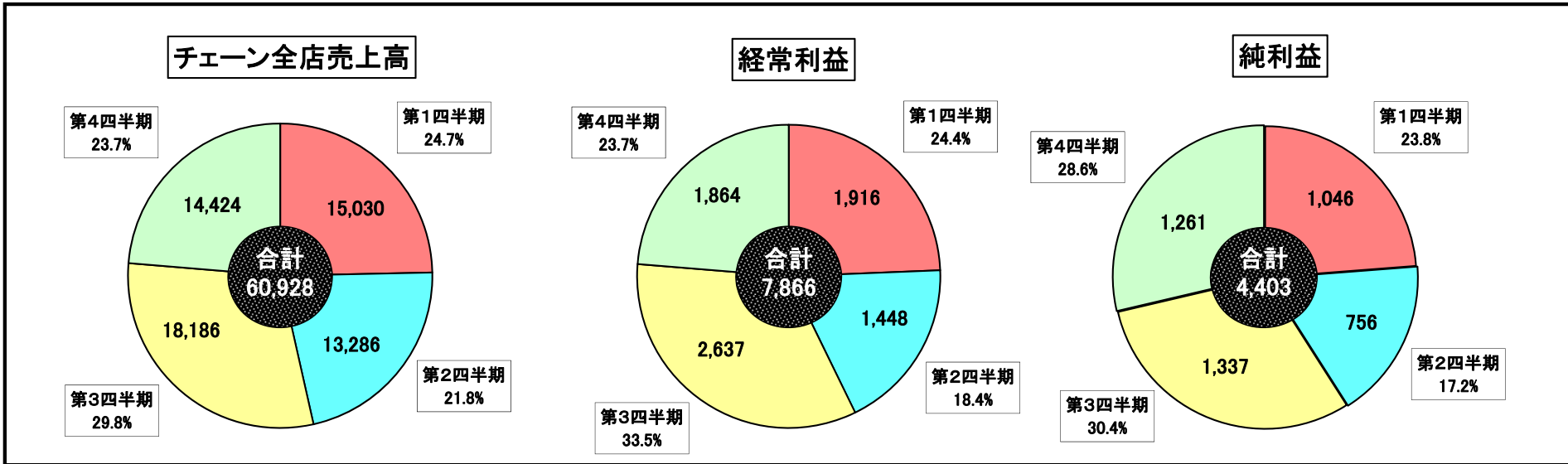
	第29期 第2四半期累計期間			第30期 第2四半期累計期間			第31期 第2四半期累計期間			第32期 第2四半期累計期間				第33期 第2四半期累計期間予想		
	2009年(平成21年)4月～9月			2010年(平成22年)4月～9月			2011年(平成23年)4月～9月			2012年(平成24年)4月～9月				2013年(平成25年)4月～9月		
	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	予想比(注)	金額	前年同期比	通期予想に占める割合
直営店売上高	3,129,671	99.1%	44.9%	4,057,458	129.6%	47.2%	4,352,155	107.3%	53.3%	3,615,261	83.1%	51.0%	99.8%	2,941,020	81.4%	46.0%
加盟店売上高	19,179,866	91.1%	47.1%	20,304,308	105.9%	46.9%	23,965,040	118.0%	45.4%	26,287,260	109.7%	46.3%	98.5%	28,777,980	109.5%	46.9%
チェーン全店売上高	22,309,538	92.1%	46.8%	24,361,766	109.2%	46.9%	28,317,195	116.2%	46.5%	29,902,521	105.6%	46.8%	98.7%	31,719,000	106.1%	46.9%
加盟店からの収入	2,380,538	87.1%	45.0%	2,672,092	112.2%	45.2%	3,423,107	128.1%	44.1%	3,783,315	110.5%	45.2%	98.1%	4,241,240	112.1%	46.0%
その他の営業収入	1,302,515	88.2%	46.8%	1,379,980	105.9%	46.5%	1,600,619	116.0%	47.5%	1,594,008	99.6%	47.4%	98.6%	1,740,490	109.2%	48.1%
営業収入	3,683,053	87.5%	45.6%	4,052,073	110.0%	45.6%	5,023,726	124.0%	45.1%	5,377,323	107.0%	45.9%	98.3%	5,981,730	111.2%	46.6%
直営店売上高	3,129,671	99.1%	44.9%	4,057,458	129.6%	47.2%	4,352,155	107.3%	53.3%	3,615,261	83.1%	51.0%	99.8%	2,941,020	81.4%	46.0%
加盟店向け商品供給売上高	8,776,305	89.5%	48.0%	9,243,805	105.3%	47.3%	11,298,958	122.2%	45.8%	12,257,301	108.5%	46.7%	102.4%	13,545,430	110.5%	47.6%
売上高	11,905,976	91.9%	47.2%	13,301,263	111.7%	47.3%	15,651,114	117.7%	47.7%	15,872,562	101.4%	47.6%	101.8%	16,486,450	103.9%	47.3%
営業総収入	15,589,030	90.8%	46.8%	17,353,336	111.3%	46.9%	20,674,840	119.1%	47.0%	21,249,886	102.8%	47.2%	100.8%	22,468,180	105.7%	47.1%
売上原価	10,762,041	91.3%	47.4%	11,834,811	110.0%	47.4%	13,844,974	117.0%	47.3%	14,154,339	102.2%	47.4%	101.9%	14,946,810	105.6%	47.5%
売上総利益	(1,143,935)	97.4%	44.9%	(1,466,451)	128.2%	46.1%	(1,806,139)	123.2%	50.3%	(1,718,222)	95.1%	49.3%	100.8%	(1,539,640)	89.6%	45.2%
営業総利益	4,826,988	89.7%	45.4%	5,518,524	114.3%	45.8%	6,829,865	123.8%	46.4%	7,095,546	103.9%	46.7%	98.9%	7,521,370	106.0%	46.3%
販売費及び一般管理費	3,462,215	98.3%	49.0%	3,709,762	107.1%	48.9%	3,932,552	106.0%	50.1%	3,890,325	98.9%	49.8%	96.9%	4,057,950	104.3%	49.2%
営業利益	1,364,773	73.3%	38.3%	1,808,761	132.5%	40.4%	2,897,313	160.2%	42.1%	3,205,220	110.6%	43.3%	101.4%	3,463,420	108.1%	43.3%
経常利益	1,785,284	77.1%	40.3%	2,254,622	126.3%	41.8%	3,364,439	149.2%	42.8%	3,706,461	110.2%	44.0%	101.9%	3,976,480	107.3%	43.9%
特別損失	12,384	71.4%	10.9%	442,627	—	79.3%	16,509	3.7%	21.9%	32,394	196.2%	58.4%	108.0%	5,350	16.5%	6.6%
四半期純利益	950,699	76.9%	38.3%	939,114	98.8%	34.2%	1,803,693	192.1%	41.0%	2,066,208	114.6%	41.0%	103.7%	2,221,300	107.5%	41.2%
1株当たり四半期純利益	46円60銭			46円03銭			88円40銭			101円27銭				108円87銭		
発行済株式数	20,461,704株			20,461,704株			20,461,704株			20,461,704株				20,461,704株		

(注) 第32期の予想比は、2012年5月2日発表の業績予想数値と比較しております。

<参考 四半期別売上・利益の構成比>

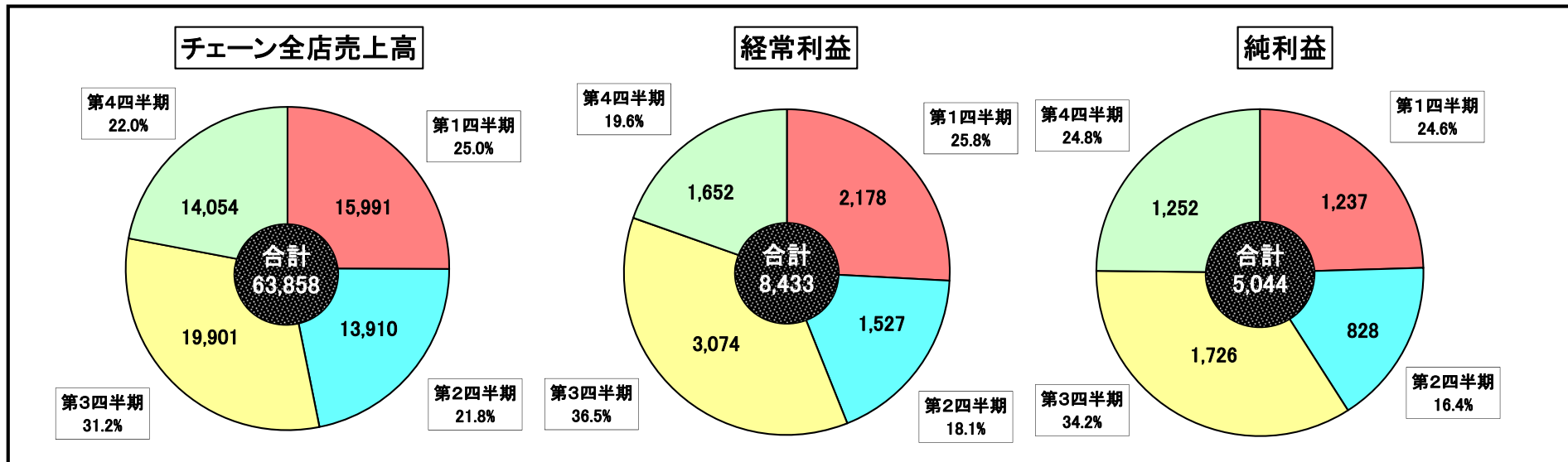
(2012年3月期)

(単位:百万円)



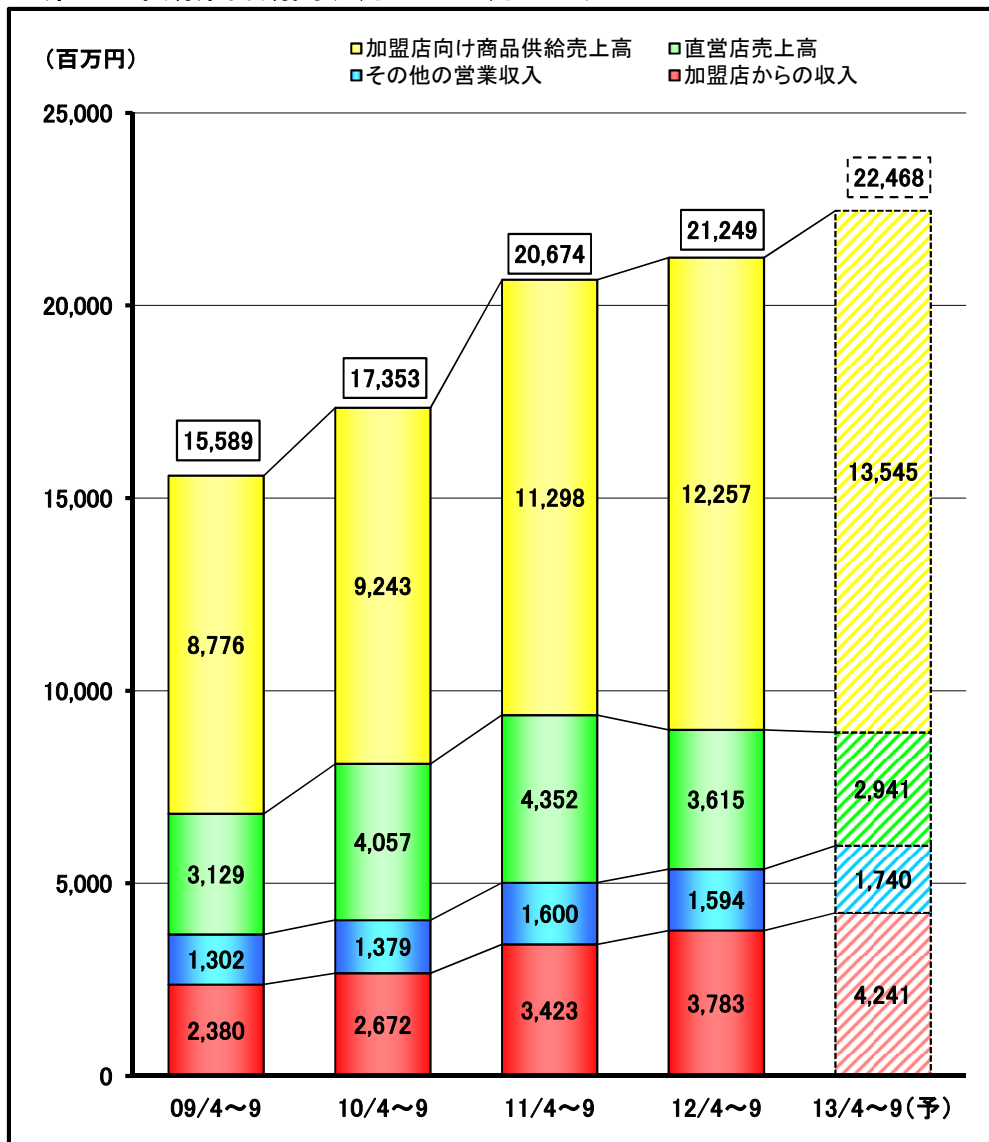
(2013年3月期)

(単位:百万円)

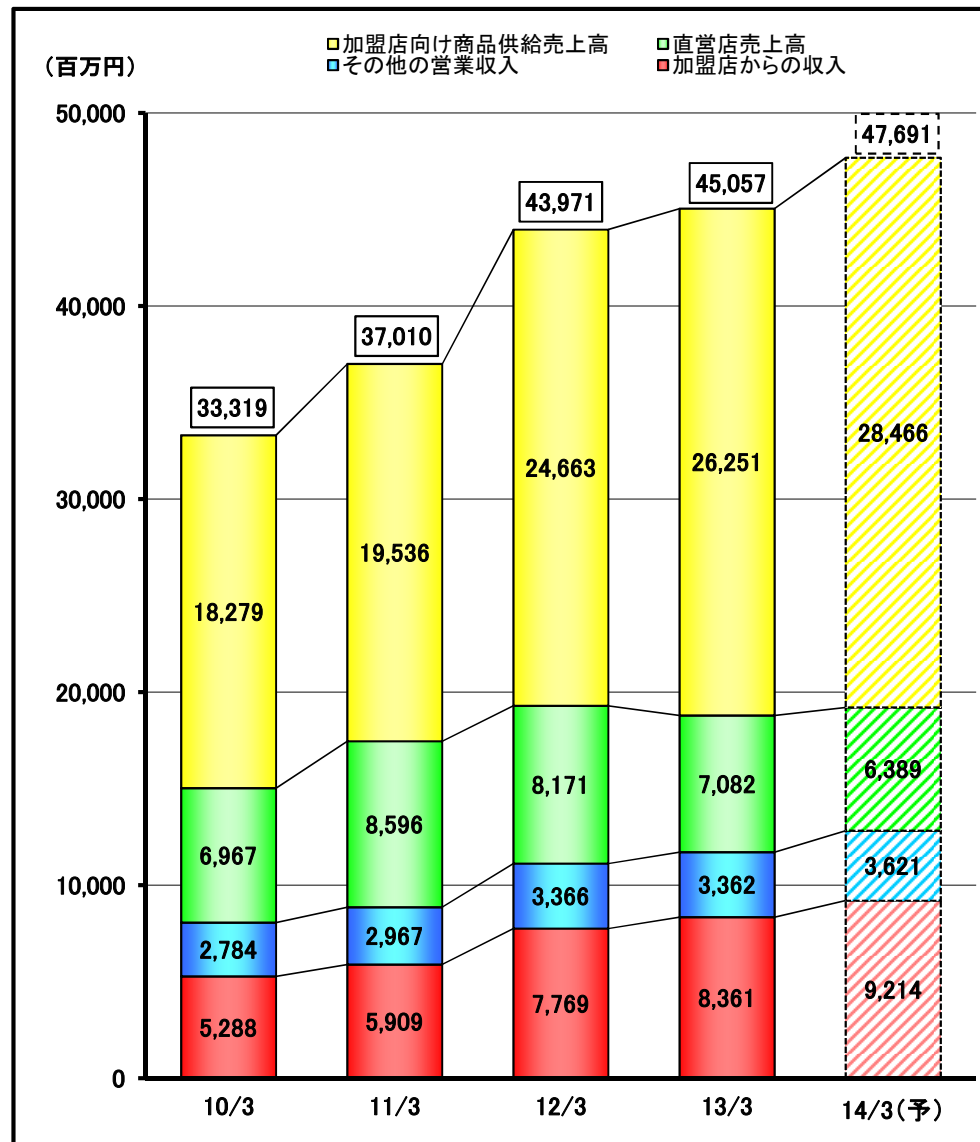


2. 営業総収入の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日～9月30日) >

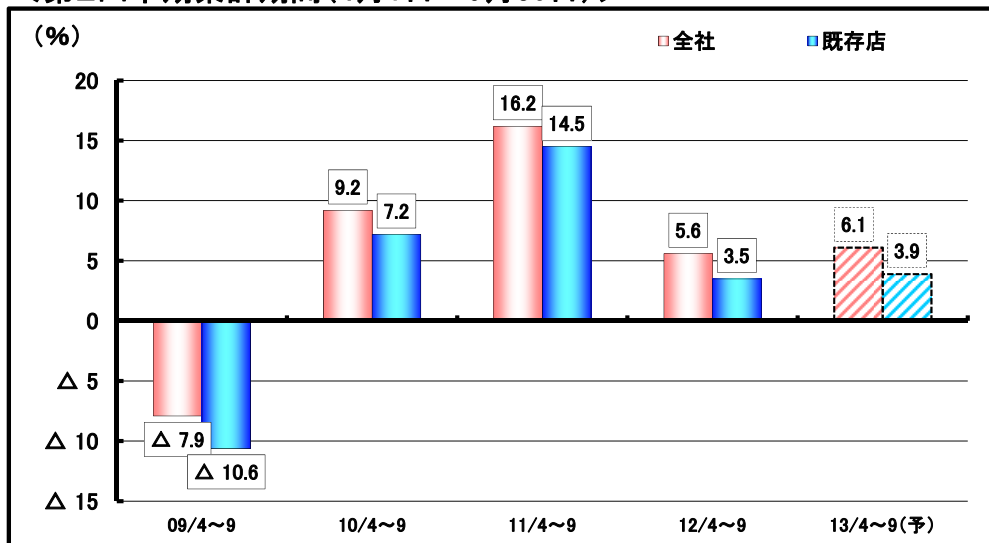


< 通 期 >

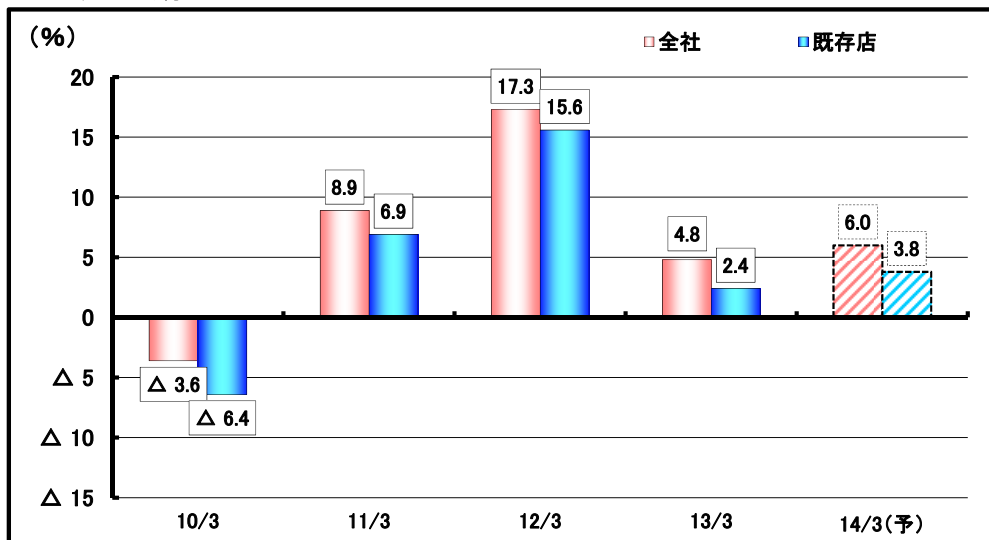


3. 期別売上高前年同期比の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日~9月30日) >

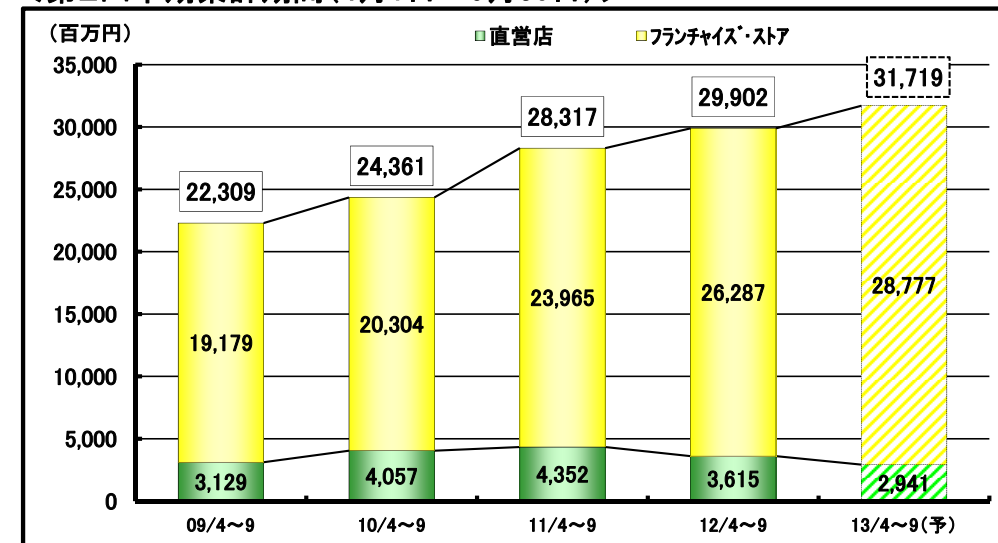


< 通期 >

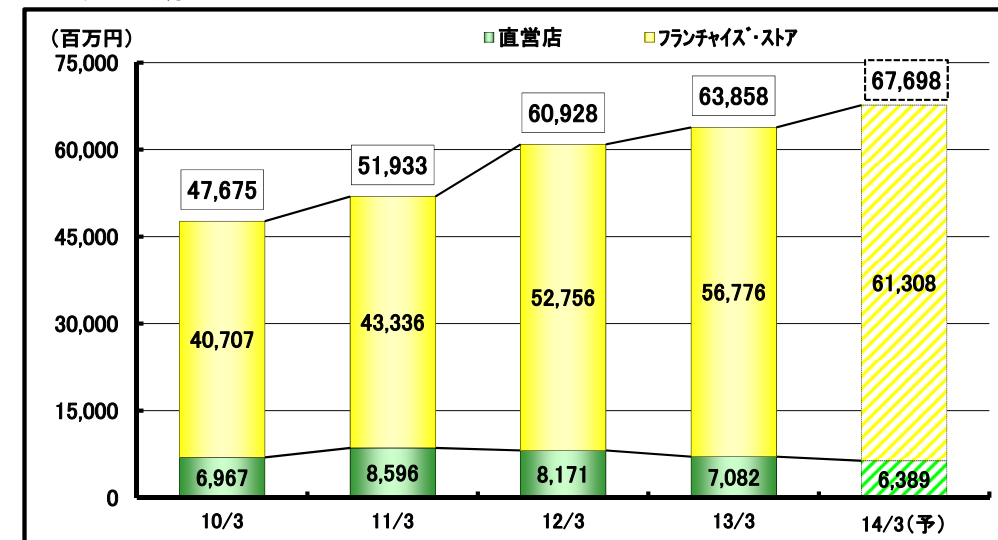


4. 運営形態別売上高の推移

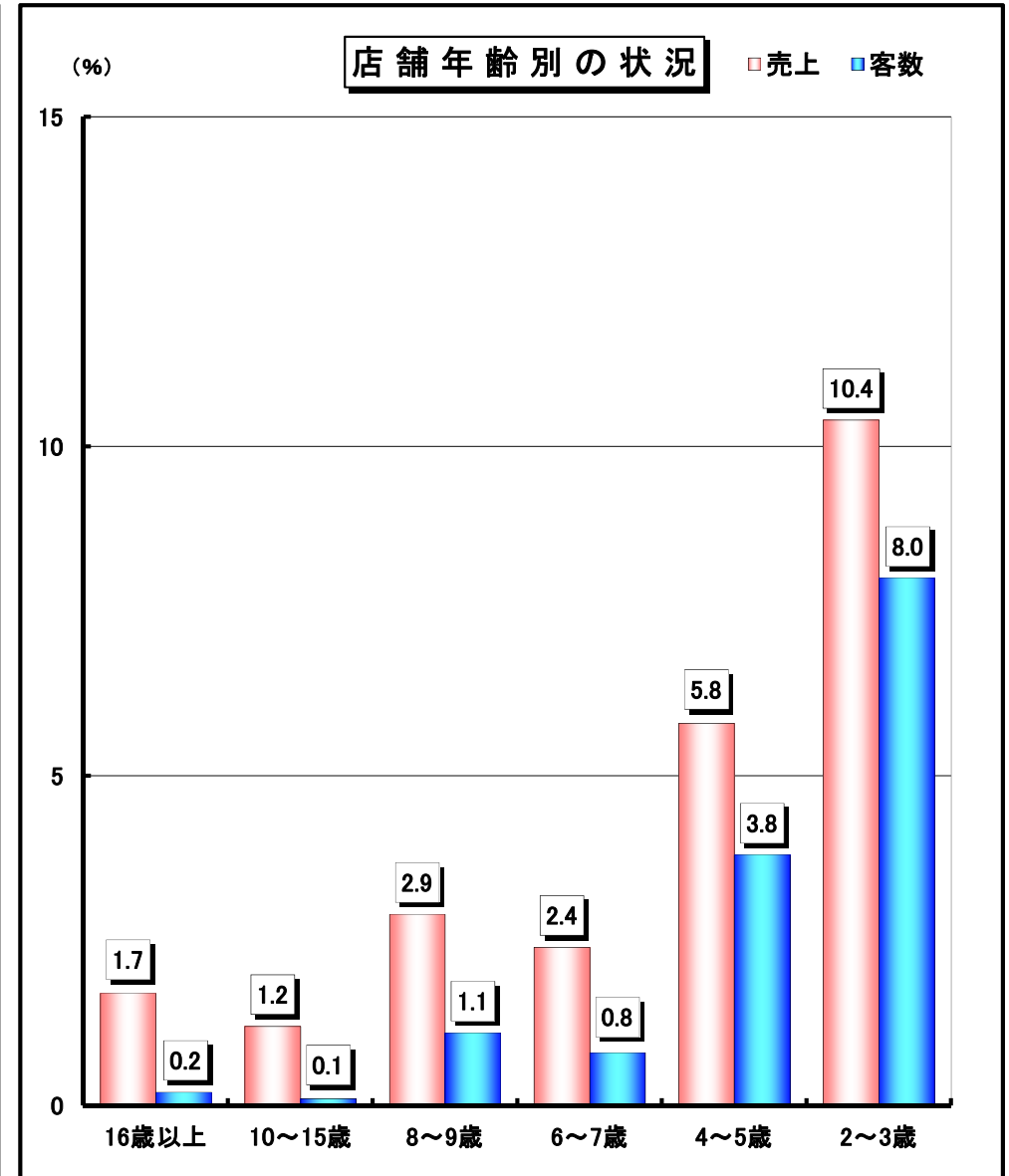
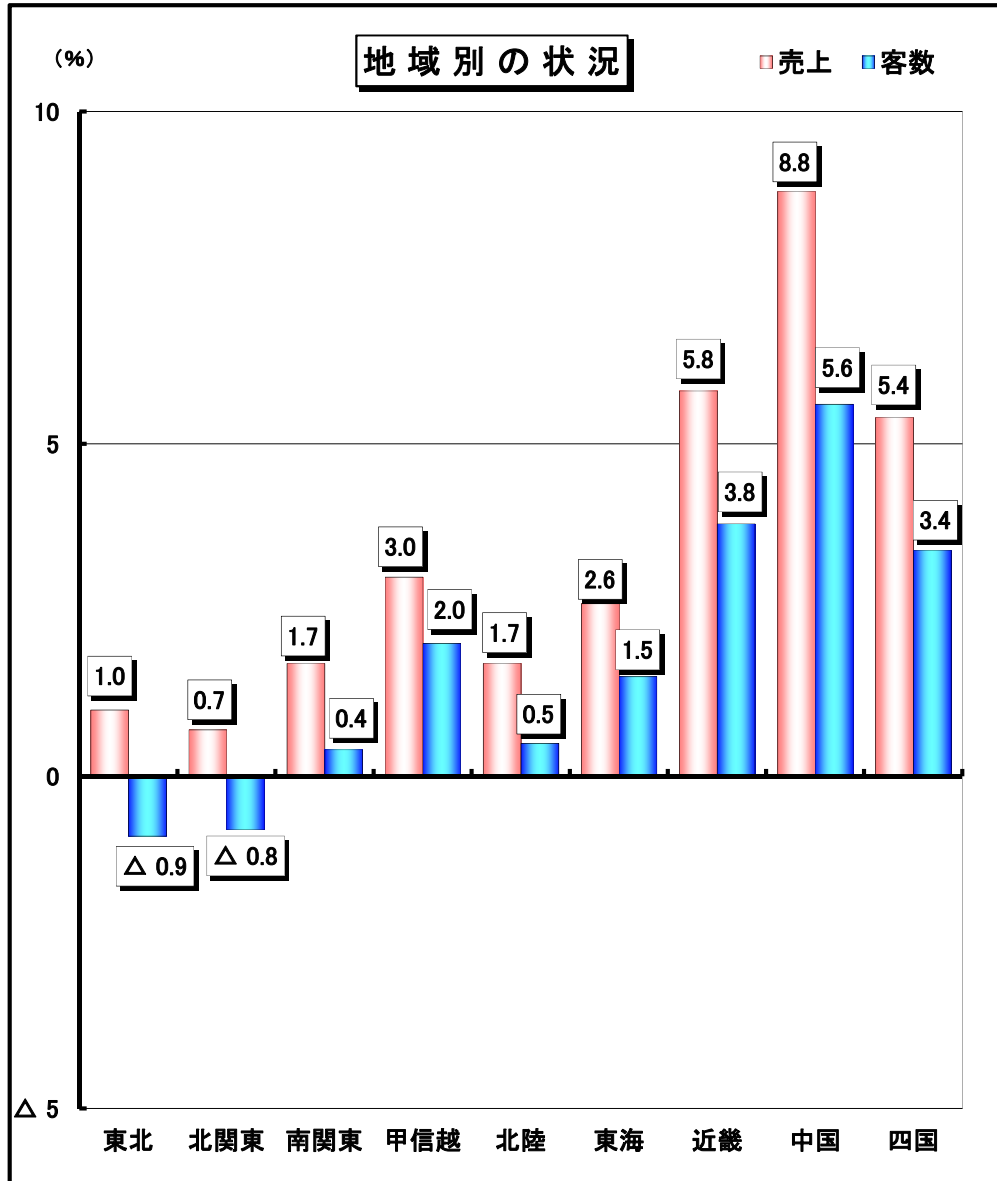
< 第2四半期累計期間(4月1日~9月30日) >



< 通期 >



5. 地域別・店舗年齢別前期比の状況(既存店)



6. 月次運営形態別店舗数

<2010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	509	510	510	508	508	507	508	505	504	504	502	499	506
加盟店B契約店舗	91	95	99	102	107	107	104	105	107	111	113	117	105
トレーニング・ストア	30	24	23	24	19	20	26	30	31	29	31	33	27
合 計	630	629	632	634	634	634	638	640	642	644	646	649	638
F C 比 率 (%)	80.8	81.1	80.7	80.1	80.1	80.0	79.6	78.9	78.5	78.3	77.7	76.9	79.3

<2011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	500	501	501	501	502	502	507	507	508	509	508	508	505
加盟店B契約店舗	118	119	122	126	126	133	126	130	128	132	133	136	127
トレーニング・ストア	32	31	30	25	24	21	24	19	21	19	19	21	24
合 計	650	651	653	652	652	656	657	656	657	660	660	665	656
F C 比 率 (%)	76.9	77.0	76.7	76.8	77.0	76.5	77.2	77.3	77.3	77.1	77.0	76.4	77.0

<2012年3月期>

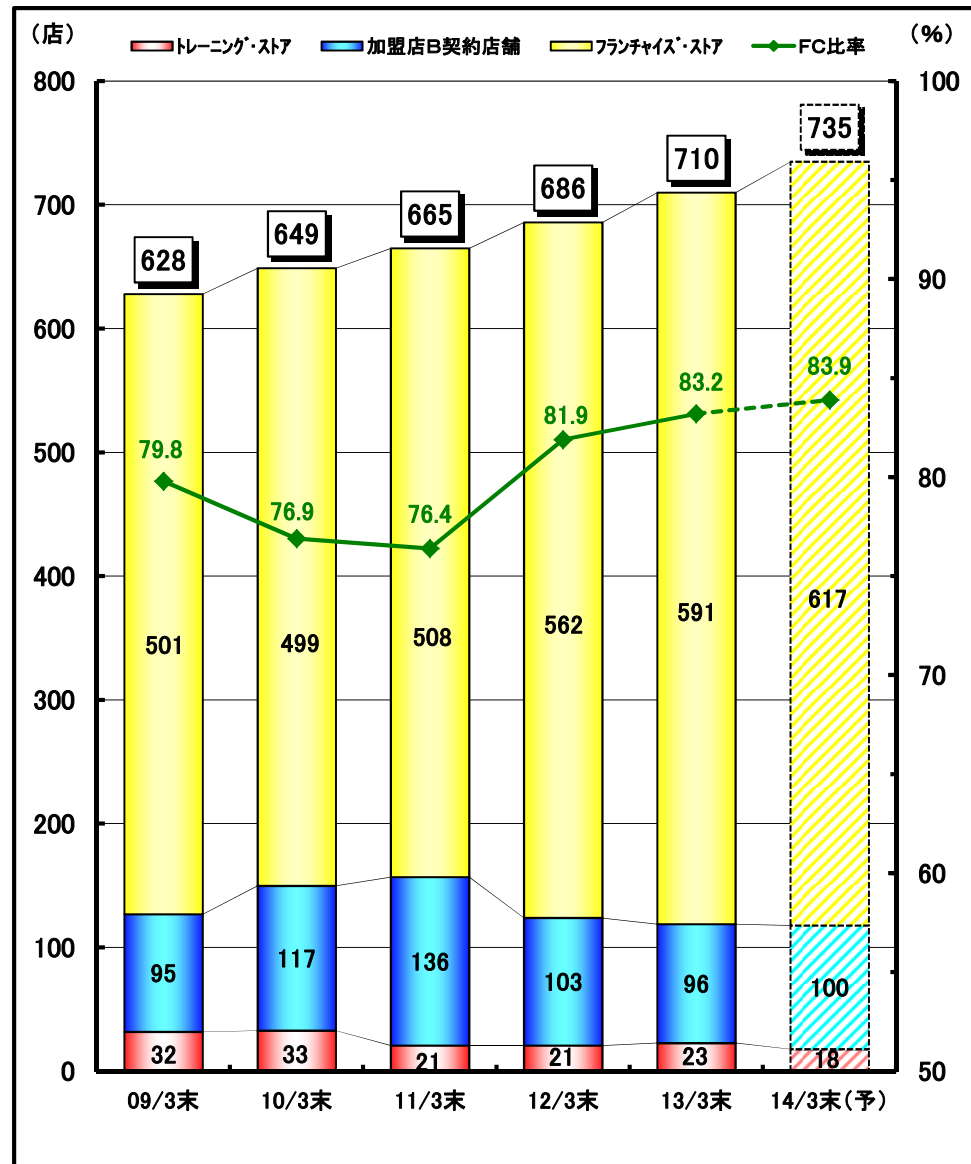
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	514	520	523	524	524	527	550	553	554	554	556	562	538
加盟店B契約店舗	127	126	126	129	127	125	102	102	101	102	107	103	115
トレーニング・ストア	27	24	22	18	20	22	22	19	20	21	16	21	21
合 計	668	670	671	671	671	674	674	674	675	677	679	686	674
F C 比 率 (%)	76.9	77.6	77.9	78.1	78.1	78.2	81.6	82.0	82.1	81.8	81.9	81.9	79.8

<2013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	560	564	565	566	566	568	587	591	591	589	590	591	577
加盟店B契約店舗	100	100	104	111	114	115	96	96	97	97	95	96	102
トレーニング・ストア	27	26	24	21	18	15	16	14	14	18	20	23	20
合 計	687	690	693	698	698	698	699	701	702	704	705	710	699
F C 比 率 (%)	81.5	81.7	81.5	81.1	81.1	81.4	84.0	84.3	84.2	83.7	83.7	83.2	82.5

(注)当該月末時点の店舗数を表示しております。

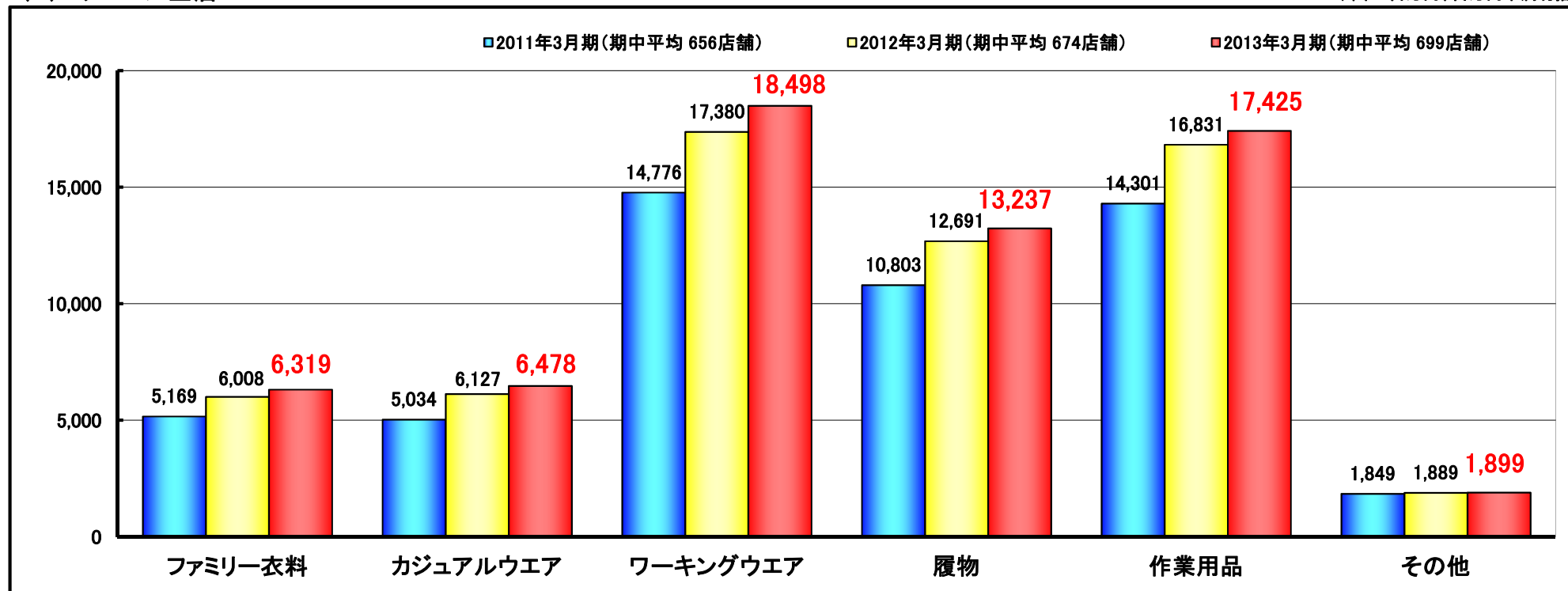
7. 運営形態別店舗数とFC比率の推移



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)

	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期
ファミリー衣料	5,169	6,008	6,319
カジュアルウェア	5,034	6,127	6,478
ワーキングウェア	14,776	17,380	18,498
履物	10,803	12,691	13,237
作業用品	14,301	16,831	17,425
その他	1,849	1,889	1,899
全社	51,933	60,928	63,858

商品別売上高前期比(伸び率)

	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期
ファミリー衣料	12.0%	16.2%	5.2%
カジュアルウェア	14.9%	21.7%	5.7%
ワーキングウェア	6.8%	17.6%	6.4%
履物	7.8%	17.5%	4.3%
作業用品	10.2%	17.7%	3.5%
その他	0.3%	2.1%	0.5%
全社	8.9%	17.3%	4.8%

※色付きは、全社伸び率を上回っている部門

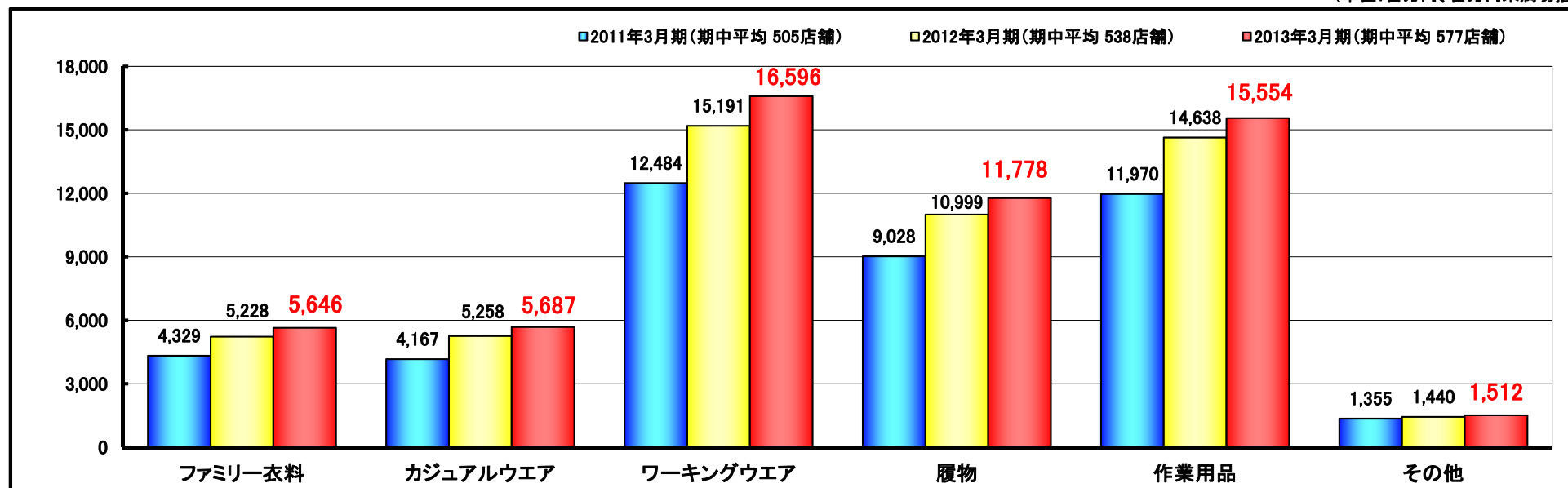
商品別売上高構成比

	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期
ファミリー衣料	10.0%	9.9%	9.9%
カジュアルウェア	9.7%	10.1%	10.1%
ワーキングウェア	28.4%	28.5%	29.0%
履物	20.8%	20.8%	20.7%
作業用品	27.5%	27.6%	27.3%
その他	3.6%	3.1%	3.0%
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

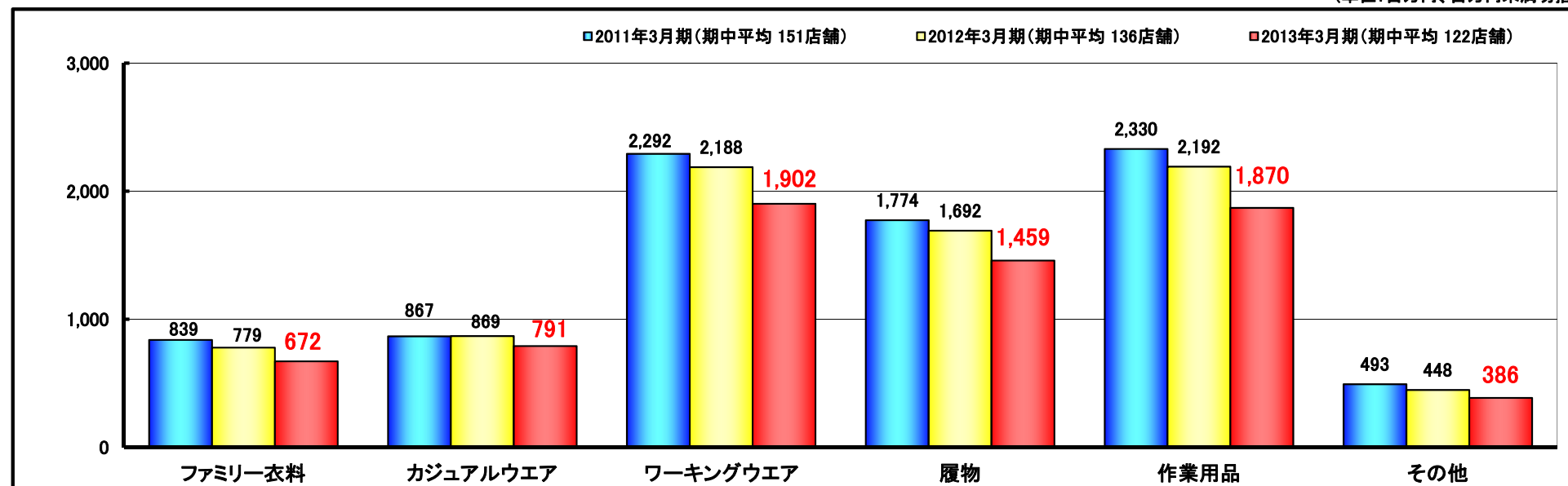
(2) フランチャイズ・ストア(加盟店A契約店舗)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



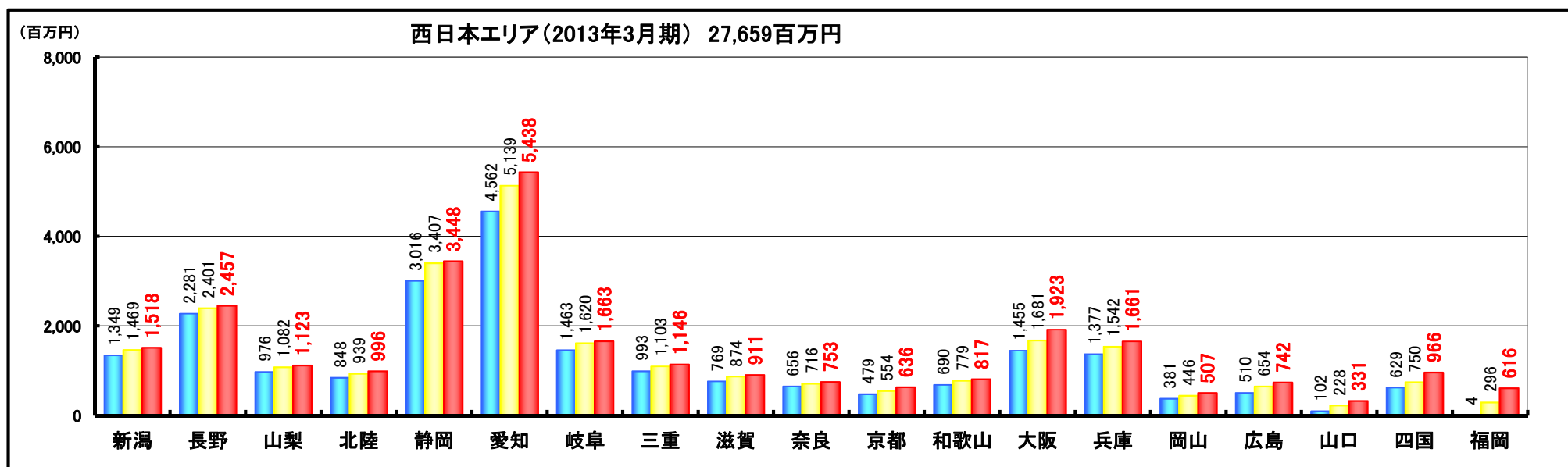
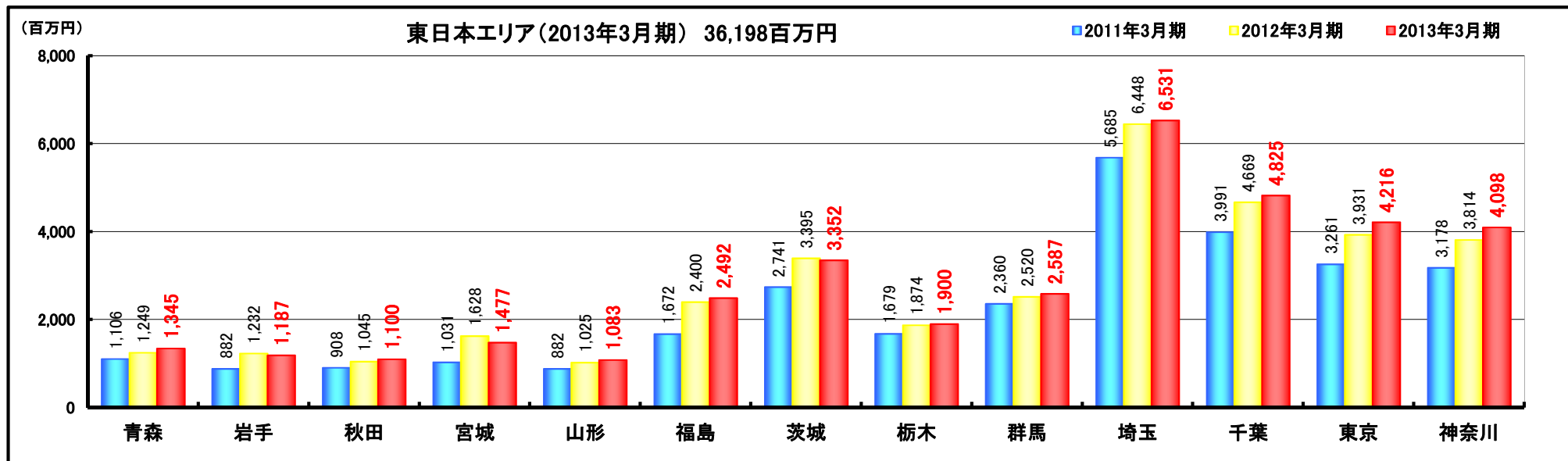
(3) 直営店(加盟店B契約店舗及びトレーニング・ストア)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



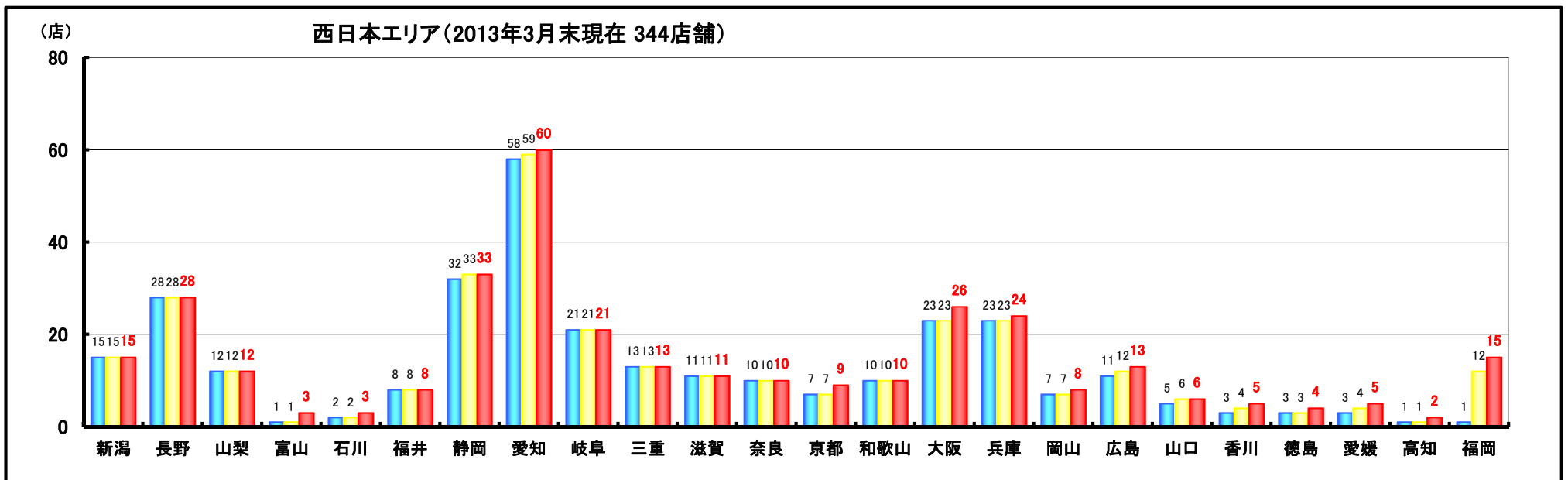
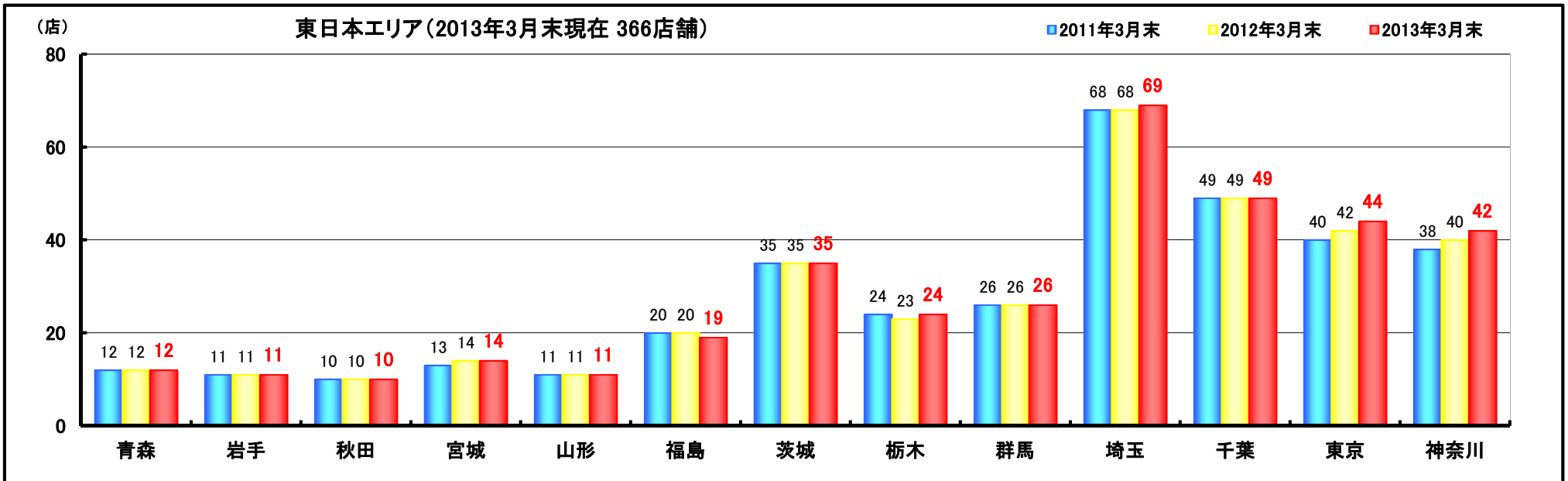
9. 県別売上高の推移(チェーン全店)

(百万円未満切捨)

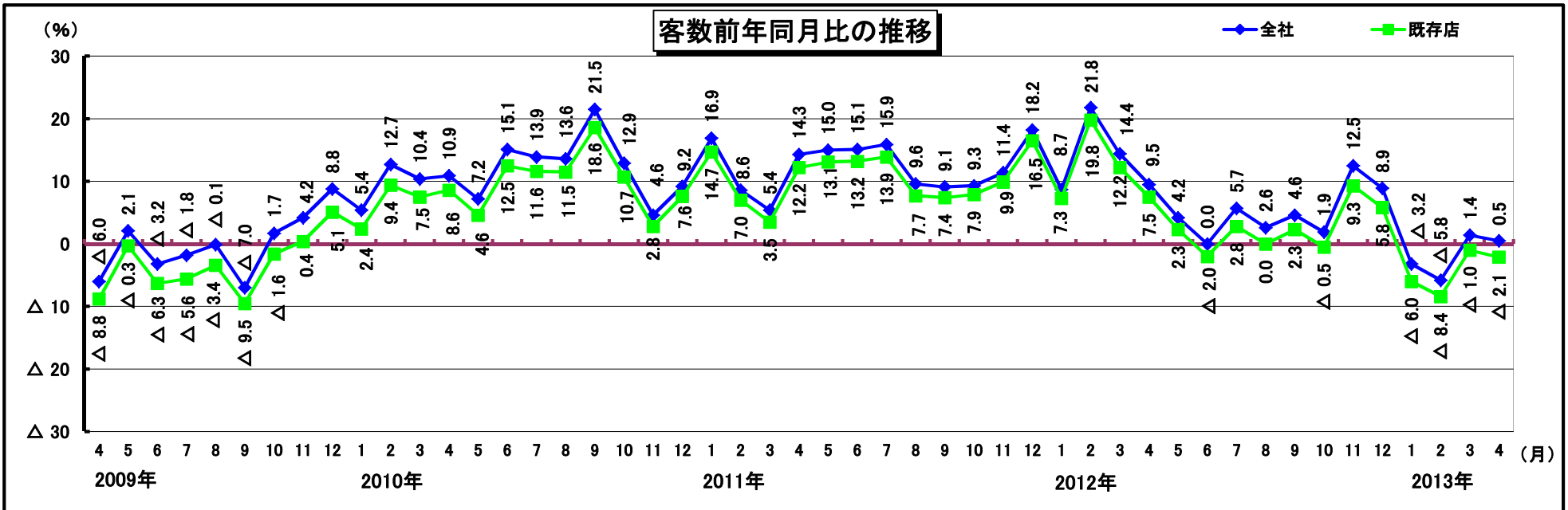
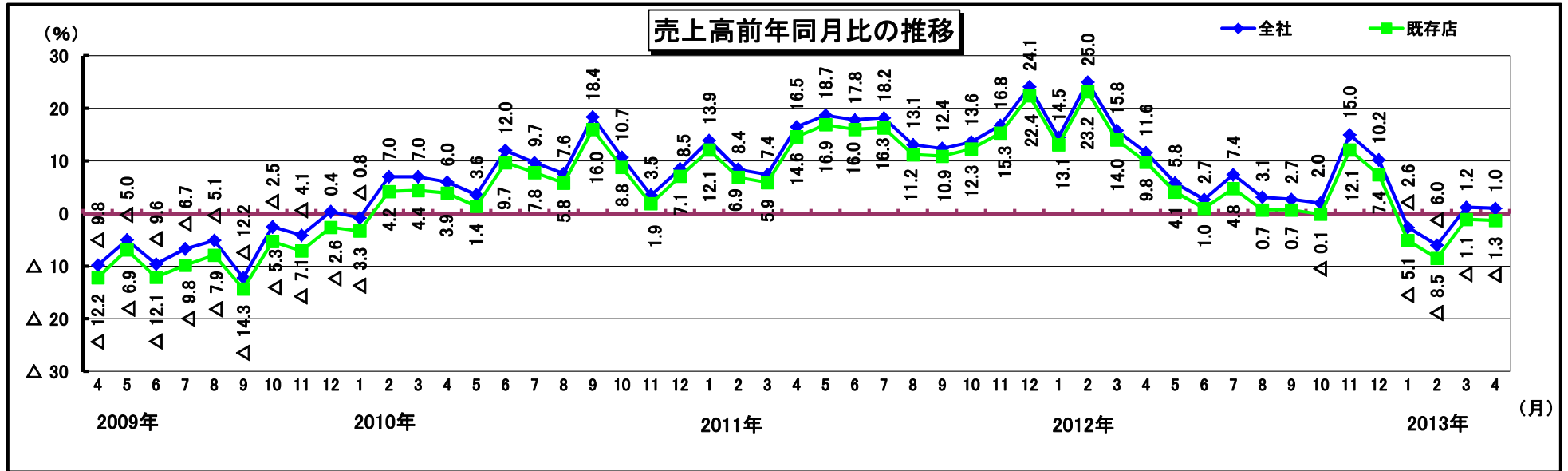


(注) 1. 富山県、石川県、福井県は「北陸」、香川県、徳島県、愛媛県、高知県は「四国」として表示しております。
 2. 群馬県に商事部の売上が含まれております。

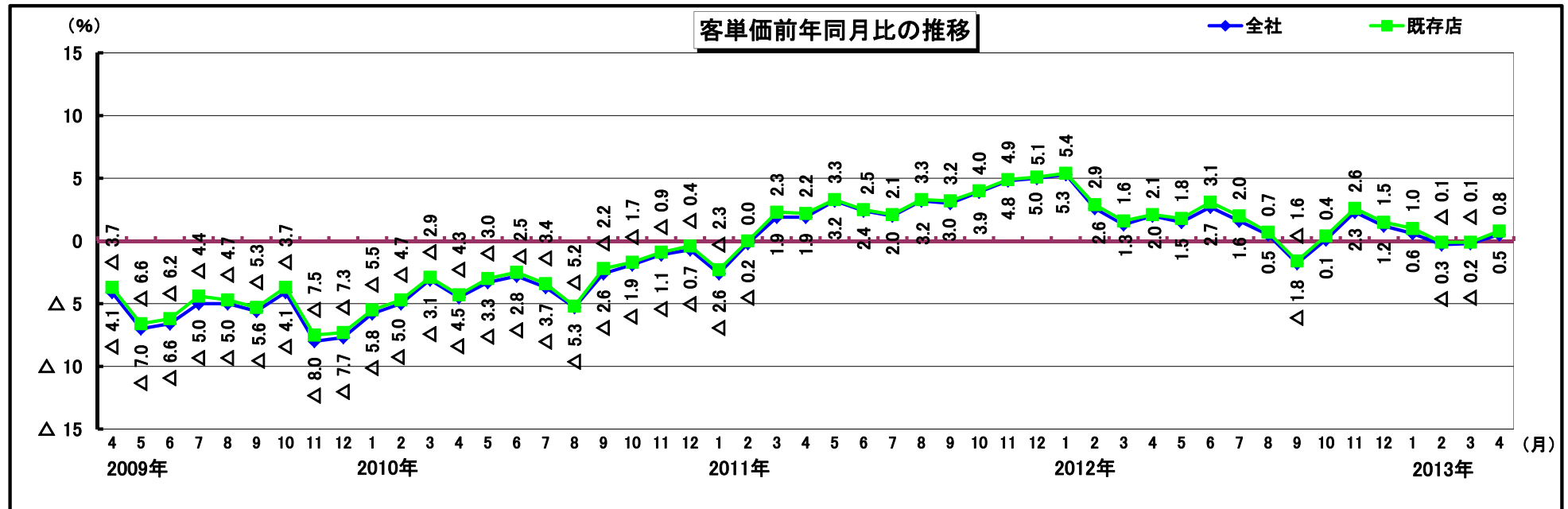
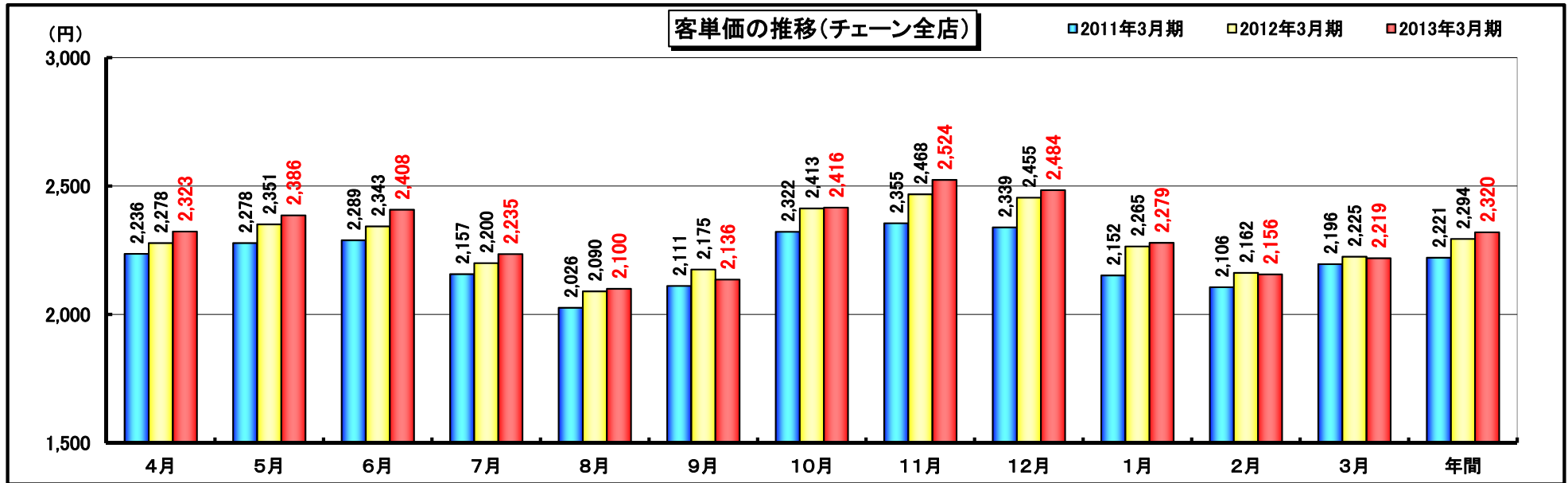
10. 県別店舗数の推移(チェーン全店)



11. 月次売上高・客数前年同月比の推移



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)

部 門	2010年3月期			2011年3月期			2012年3月期			2013年3月期			
	売上高	売上総利益	売上総利益率	売上高	売上総利益	売上総利益率	売上高	売上総利益	売上総利益率	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	655,146	260,703	39.8%	839,460	333,968	39.8%	779,404	382,400	49.1%	672,939	360,530	53.6%	4.5%
カジュアルウエア	653,832	259,162	39.6%	867,066	351,699	40.6%	869,094	437,561	50.3%	791,263	446,962	56.5%	6.2%
ワーキングウエア	1,871,250	712,821	38.1%	2,292,010	873,431	38.1%	2,188,958	923,214	42.2%	1,902,282	828,312	43.5%	1.3%
履 物	1,433,277	545,621	38.1%	1,774,889	676,866	38.1%	1,692,524	695,573	41.1%	1,459,210	678,936	46.5%	5.4%
作 業 用 品	1,874,738	636,037	33.9%	2,330,190	804,503	34.5%	2,192,443	1,019,386	46.5%	1,870,207	1,037,968	55.5%	9.0%
そ の 他	478,892	133,813	27.9%	493,378	138,966	28.2%	448,840	133,492	29.7%	386,310	130,301	33.7%	4.0%
合 計	6,967,137	2,548,161	36.6%	8,596,997	3,179,435	37.0%	8,171,266	3,591,629	44.0%	7,082,214	3,483,012	49.2%	5.2%

14. 販売費及び一般管理費の推移

(単位:千円、千円未満切捨)

科 目	2010年3月期		2011年3月期		2012年3月期		2013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	1,587,787	103.8%	1,668,177	105.1%	1,729,371	103.7%	1,850,731	107.0%	121,359
販 売 費	391,021	77.7%	539,190	137.9%	696,702	129.2%	592,095	85.0%	△ 104,607
旅費交通費	250,516	88.9%	246,570	98.4%	257,948	104.6%	287,396	111.4%	29,448
運 賃	772,112	95.6%	777,596	100.7%	855,834	110.1%	914,140	106.8%	58,305
地 代 家 賃	1,311,305	109.0%	1,410,670	107.6%	1,306,343	92.6%	1,183,878	90.6%	△ 122,465
消 耗 品 費	199,100	86.0%	182,076	91.4%	235,757	129.5%	263,337	111.7%	27,580
業務委託料	1,075,713	105.0%	1,214,396	112.9%	1,253,734	103.2%	1,201,315	95.8%	△ 52,418
減価償却費(注)	566,081	97.3%	545,541	96.4%	533,984	97.9%	554,280	103.8%	20,296
そ の 他	905,637	97.5%	995,499	109.9%	975,124	98.0%	964,747	98.9%	△ 10,377
合 計	7,059,276	99.5%	7,579,720	107.4%	7,844,802	103.5%	7,811,924	99.6%	△ 32,878

(注)減価償却費は、有形・無形固定資産の合計金額で表示しております。

15. 主要財務指標

	第29期	第30期	第31期	第32期
	2010年3月期	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期
営業総収入営業利益率	10.7%	12.1%	15.7%	16.4%
チェーン全店売上高経常利益率	9.3%	10.4%	12.9%	13.2%
総資産経常利益率	13.4%	15.0%	19.3%	18.6%
自己資本当期純利益率	9.7%	10.0%	14.5%	14.9%
流動比率	339.6%	334.8%	334.5%	383.0%
固定比率	50.2%	47.5%	41.8%	38.4%
固定長期適合率	47.6%	44.2%	38.9%	35.8%
自己資本比率	77.9%	75.0%	73.8%	75.9%
1株当たり当期純利益	121円69銭	134円44銭	215円80銭	247円26銭
1株当たり純資産	1,298円72銭	1,396円16銭	1,571円97銭	1,754円22銭
株価純資産倍率 (注)1	0.9倍	1.3倍	1.6倍	1.7倍
株価収益率 (注)1	9.5倍	13.1倍	11.6倍	11.7倍
配当性向	30.4%	29.8%	30.1%	30.3%
減価償却費(千円) (注)2	566,081	545,541	533,984	554,280
設備投資額(千円) (注)3	528,395	464,826	461,730	952,660
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	3,446,400	5,196,239	5,682,344	4,743,809
Ⅱ. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 649,497	△ 404,638	△ 1,343,719	487,220
Ⅲ. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 776,185	△ 774,087	△ 847,866	△ 1,375,519
Ⅳ. 現金及び現金同等物の増加額	2,020,717	4,017,513	3,490,758	3,855,510
Ⅴ. 現金及び現金同等物の期首残高	9,731,762	11,752,479	15,769,993	19,260,752
Ⅵ. 現金及び現金同等物の期末残高	11,752,479	15,769,993	19,260,752	23,116,262
配 当(千円)	754,922	816,128	1,326,203	1,530,223
役員賞与(千円)	36,829	42,550	35,900	37,240

(注) 1. 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。

2. 減価償却費は、有形・無形固定資産の合計金額で表示しております。

3. 設備投資額は、有形・無形固定資産の合計金額で表示しております。尚、第30期は資産除去債務会計基準の適用に伴う影響分を差し引いて表示しております。

4. 金額は千円未満を切り捨てております。

- 本資料は弊社をご理解いただくために作成したもので、弊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、弊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