



銘柄コード：7564

平成26年3月期

(2014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30期		第31期		第32期		第33期			第34期予想	
	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			2015年(平成27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	8,596,997	123.4%	8,171,266	95.0%	7,082,214	86.7%	6,688,596	94.4%	104.7%	6,767,150	101.2%
加盟店売上高	43,336,998	106.5%	52,756,995	121.7%	56,776,327	107.6%	62,112,551	109.4%	101.3%	66,137,350	106.5%
チェーン全店売上高	51,933,996	108.9%	60,928,261	117.3%	63,858,541	104.8%	68,801,148	107.7%	101.6%	72,904,500	106.0%
加盟店からの収入	5,909,891	111.8%	7,769,880	131.5%	8,361,138	107.6%	9,445,176	113.0%	102.5%	10,075,750	106.7%
その他の営業収入	2,967,006	106.6%	3,366,890	113.5%	3,362,367	99.9%	3,550,683	105.6%	98.1%	3,674,770	103.5%
営業収入	8,876,898	110.0%	11,136,771	125.5%	11,723,506	105.3%	12,995,860	110.9%	101.2%	13,750,520	105.8%
直営店売上高	8,596,997	123.4%	8,171,266	95.0%	7,082,214	86.7%	6,688,596	94.4%	104.7%	6,767,150	101.2%
加盟店向け商品供給売上高	19,536,264	106.9%	24,663,628	126.2%	26,251,440	106.4%	28,453,369	108.4%	100.0%	31,128,740	109.4%
売上高	28,133,261	111.4%	32,834,894	116.7%	33,333,654	101.5%	35,141,965	105.4%	100.8%	37,895,890	107.8%
営業総収入	37,010,160	111.1%	43,971,665	118.8%	45,057,161	102.5%	48,137,826	106.8%	100.9%	51,646,410	107.3%
売上原価	24,953,825	109.9%	29,243,264	117.2%	29,850,642	102.1%	31,622,993	105.9%	100.6%	34,073,460	107.7%
売上総利益	(3,179,435)	124.8%	(3,591,629)	113.0%	(3,483,012)	97.0%	(3,518,971)	101.0%	103.2%	(3,822,430)	108.6%
営業総利益	12,056,334	113.5%	14,728,400	122.2%	15,206,519	103.2%	16,514,832	108.6%	101.7%	17,572,950	106.4%
販売費及び一般管理費	7,579,720	107.4%	7,844,802	103.5%	7,811,924	99.6%	8,136,122	104.2%	98.7%	8,540,030	105.0%
営業利益	4,476,614	125.7%	6,883,598	153.8%	7,394,594	107.4%	8,378,709	113.3%	104.7%	9,032,920	107.8%
経常利益	5,391,167	121.6%	7,866,080	145.9%	8,433,278	107.2%	9,503,302	112.7%	104.9%	10,170,870	107.0%
特別損失	557,943	491.0%	75,467	13.5%	55,493	73.5%	40,860	73.6%	50.4%	45,970	112.5%
当期純利益	2,742,995	110.5%	4,403,044	160.5%	5,044,860	114.6%	5,586,463	110.7%	103.6%	6,199,440	111.0%
1株当たり当期純利益	134円44銭		215円80銭		247円26銭		273円81銭			303円85銭	
1株当たり配当金	40円00銭		65円00銭		75円00銭		83円00銭			83円00銭	
配当性向	29.8%		30.1%		30.3%		30.3%			27.3%	
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	545,541		533,984		554,280		692,426			808,420	
設備投資額(注)2	464,826		461,730		952,660		3,069,900			892,060	

(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33期の予想比は、2013年4月30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)

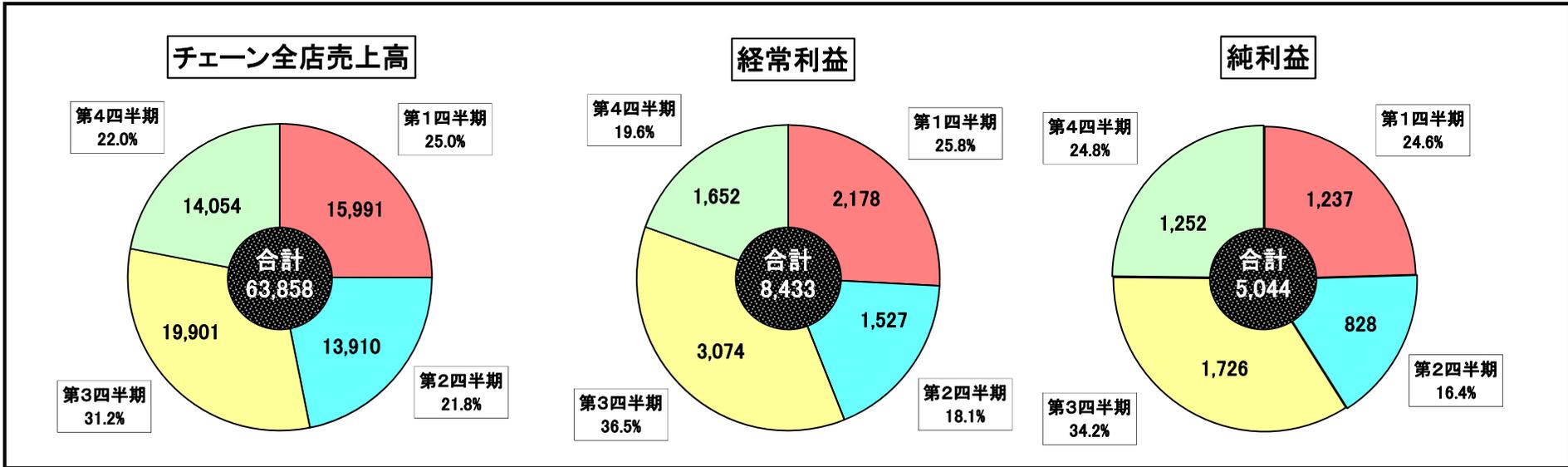
	第30期 第2四半期累計期間			第31期 第2四半期累計期間			第32期 第2四半期累計期間			第33期 第2四半期累計期間				第34期 第2四半期累計期間予想		
	2010年(平成22年)4月～9月			2011年(平成23年)4月～9月			2012年(平成24年)4月～9月			2013年(平成25年)4月～9月				2014年(平成26年)4月～9月		
	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	予想比(注)	金額	前年同期比	通期予想に占める割合									
直営店売上高	4,057,458	129.6%	47.2%	4,352,155	107.3%	53.3%	3,615,261	83.1%	51.0%	3,024,648	83.7%	45.2%	102.8%	3,124,700	103.3%	46.2%
加盟店売上高	20,304,308	105.9%	46.9%	23,965,040	118.0%	45.4%	26,287,260	109.7%	46.3%	28,157,991	107.1%	45.3%	97.8%	30,582,650	108.6%	46.2%
チェーン全店売上高	24,361,766	109.2%	46.9%	28,317,195	116.2%	46.5%	29,902,521	105.6%	46.8%	31,182,640	104.3%	45.3%	98.3%	33,707,350	108.1%	46.2%
加盟店からの収入	2,672,092	112.2%	45.2%	3,423,107	128.1%	44.1%	3,783,315	110.5%	45.2%	4,131,814	109.2%	43.7%	97.4%	4,500,830	108.9%	44.7%
その他の営業収入	1,379,980	105.9%	46.5%	1,600,619	116.0%	47.5%	1,594,008	99.6%	47.4%	1,683,151	105.6%	47.4%	96.7%	1,755,650	104.3%	47.8%
営業収入	4,052,073	110.0%	45.6%	5,023,726	124.0%	45.1%	5,377,323	107.0%	45.9%	5,814,966	108.1%	44.7%	97.2%	6,256,480	107.6%	45.5%
直営店売上高	4,057,458	129.6%	47.2%	4,352,155	107.3%	53.3%	3,615,261	83.1%	51.0%	3,024,648	83.7%	45.2%	102.8%	3,124,700	103.3%	46.2%
加盟店向け商品供給売上高	9,243,805	105.3%	47.3%	11,298,958	122.2%	45.8%	12,257,301	108.5%	46.7%	13,048,503	106.5%	45.9%	96.3%	14,549,450	111.5%	46.7%
売上高	13,301,263	111.7%	47.3%	15,651,114	117.7%	47.7%	15,872,562	101.4%	47.6%	16,073,152	101.3%	45.7%	97.5%	17,674,150	110.0%	46.6%
営業総収入	17,353,336	111.3%	46.9%	20,674,840	119.1%	47.0%	21,249,886	102.8%	47.2%	21,888,118	103.0%	45.5%	97.4%	23,930,630	109.3%	46.3%
売上原価	11,834,811	110.0%	47.4%	13,844,974	117.0%	47.3%	14,154,339	102.2%	47.4%	14,542,071	102.7%	46.0%	97.3%	15,965,070	109.8%	46.9%
売上総利益	(1,466,451)	128.2%	46.1%	(1,806,139)	123.2%	50.3%	(1,718,222)	95.1%	49.3%	(1,531,080)	89.1%	43.5%	99.4%	(1,709,080)	111.6%	44.7%
営業総利益	5,518,524	114.3%	45.8%	6,829,865	123.8%	46.4%	7,095,546	103.9%	46.7%	7,346,046	103.5%	44.5%	97.7%	7,965,560	108.4%	45.3%
販売費及び一般管理費	3,709,762	107.1%	48.9%	3,932,552	106.0%	50.1%	3,890,325	98.9%	49.8%	4,000,327	102.8%	49.2%	98.6%	4,221,210	105.5%	49.4%
営業利益	1,808,761	132.5%	40.4%	2,897,313	160.2%	42.1%	3,205,220	110.6%	43.3%	3,345,719	104.4%	39.9%	96.6%	3,744,350	111.9%	41.5%
経常利益	2,254,622	126.3%	41.8%	3,364,439	149.2%	42.8%	3,706,461	110.2%	44.0%	3,838,798	103.6%	40.4%	96.5%	4,286,220	111.7%	42.1%
特別損失	442,627	—	79.3%	16,509	3.7%	21.9%	32,394	196.2%	58.4%	4,638	14.3%	11.4%	86.7%	39,500	851.6%	85.9%
四半期純利益	939,114	98.8%	34.2%	1,803,693	192.1%	41.0%	2,066,208	114.6%	41.0%	2,143,522	103.7%	38.4%	96.5%	2,420,240	112.9%	39.0%
1株当たり四半期純利益	46円03銭			88円40銭			101円27銭			105円06銭				118円62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33期の予想比は、2013年4月30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>

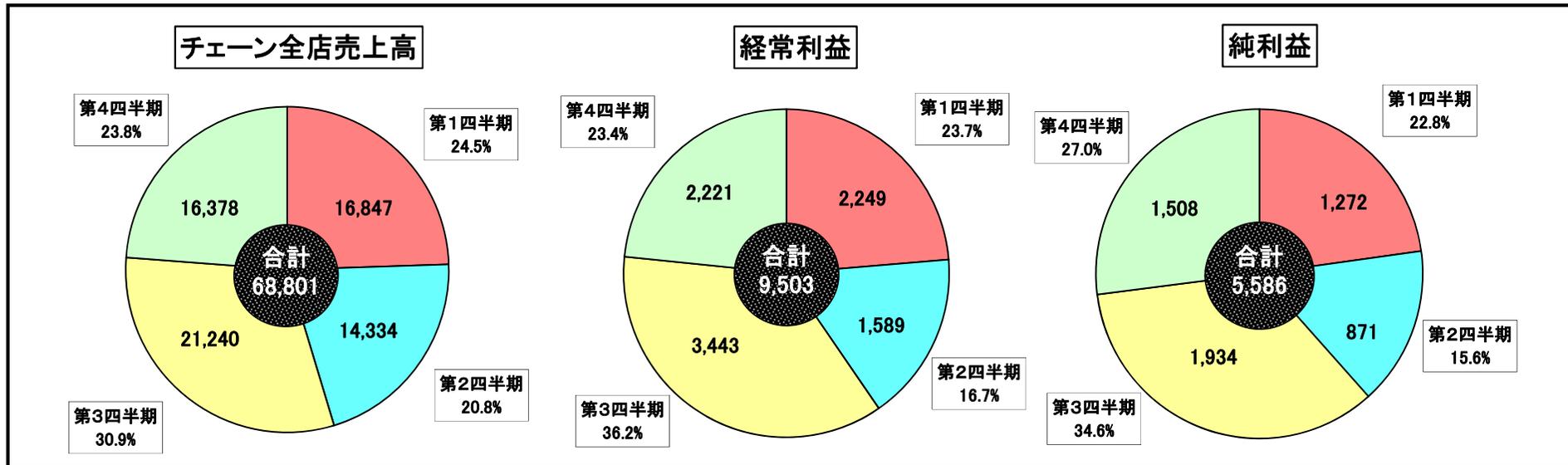
(2013年3月期)

(単位:百万円)



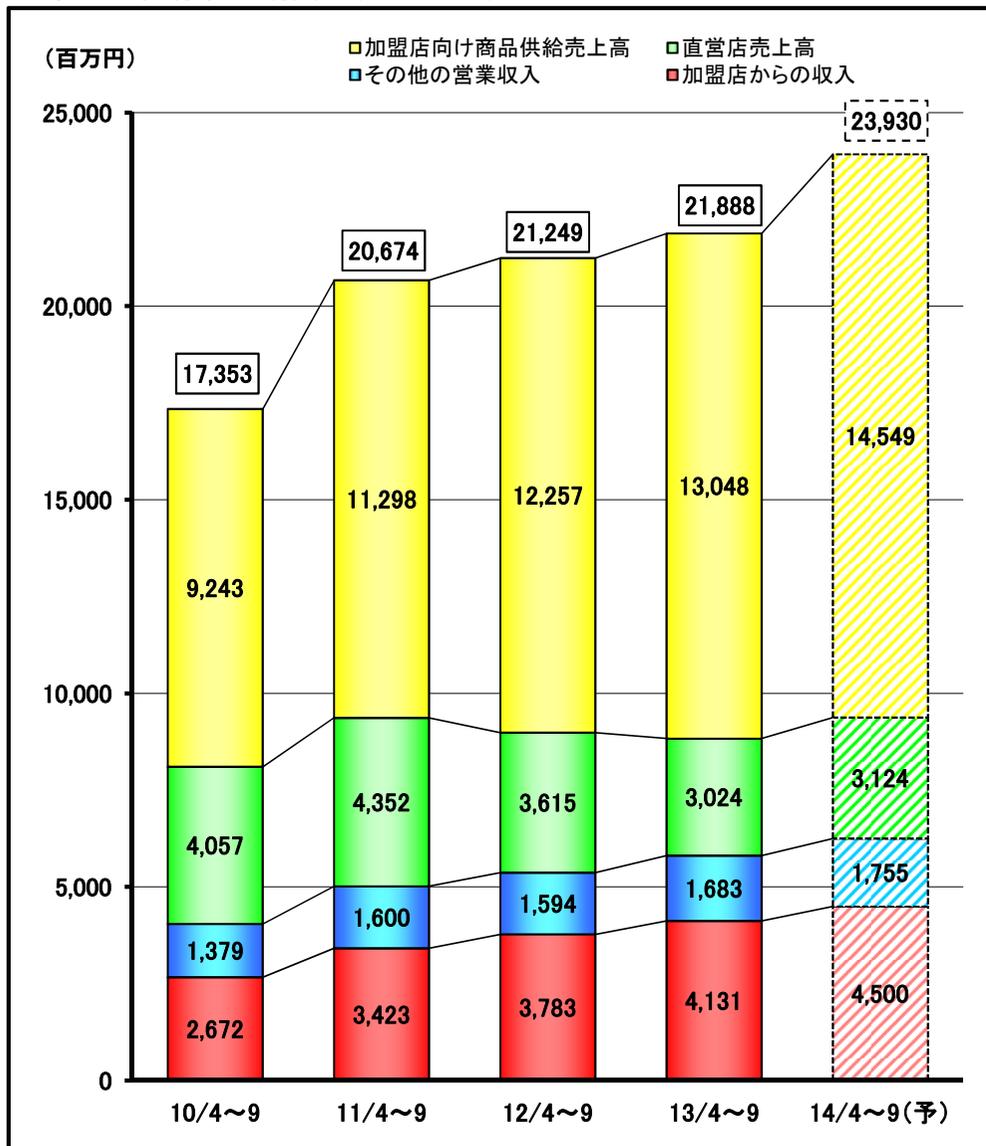
(2014年3月期)

(単位:百万円)

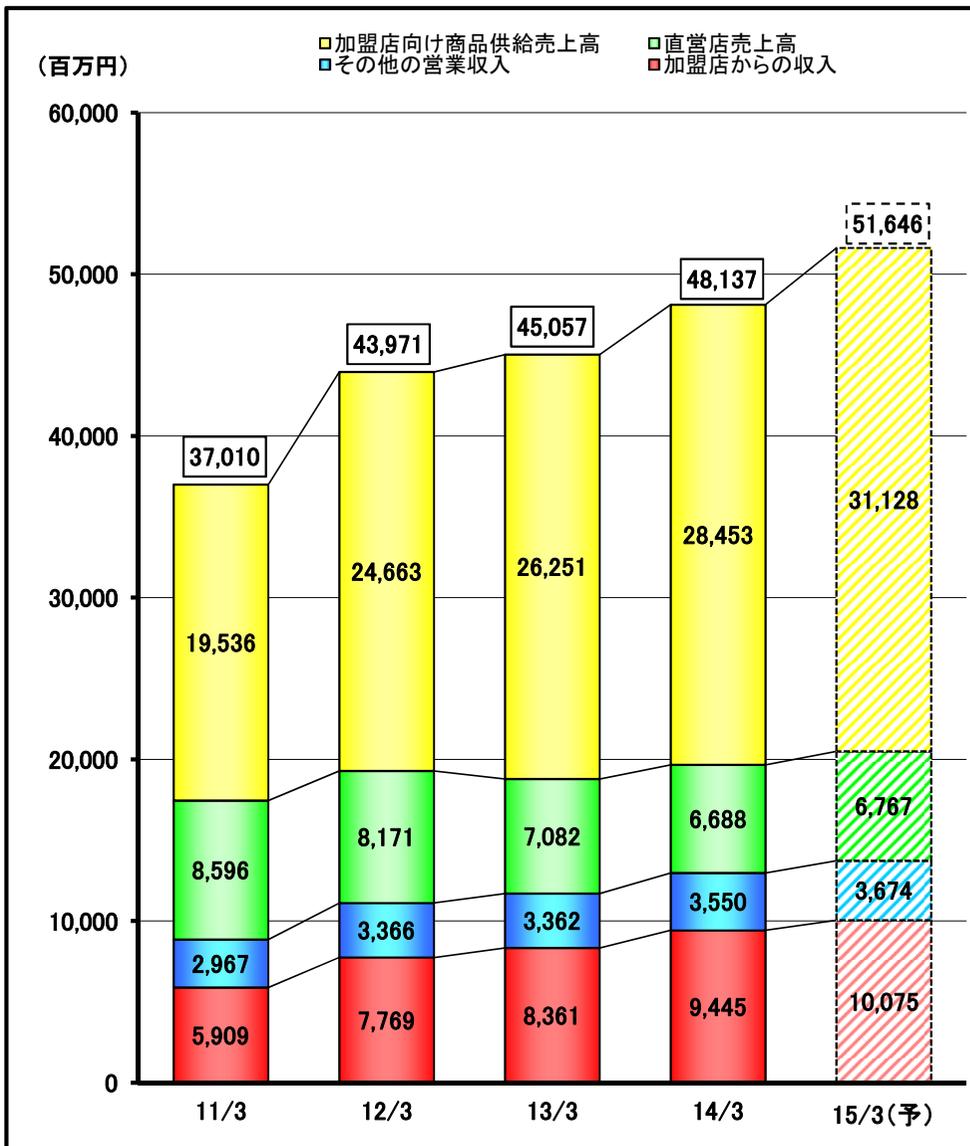


2. 営業総収入の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日～9月30日) >

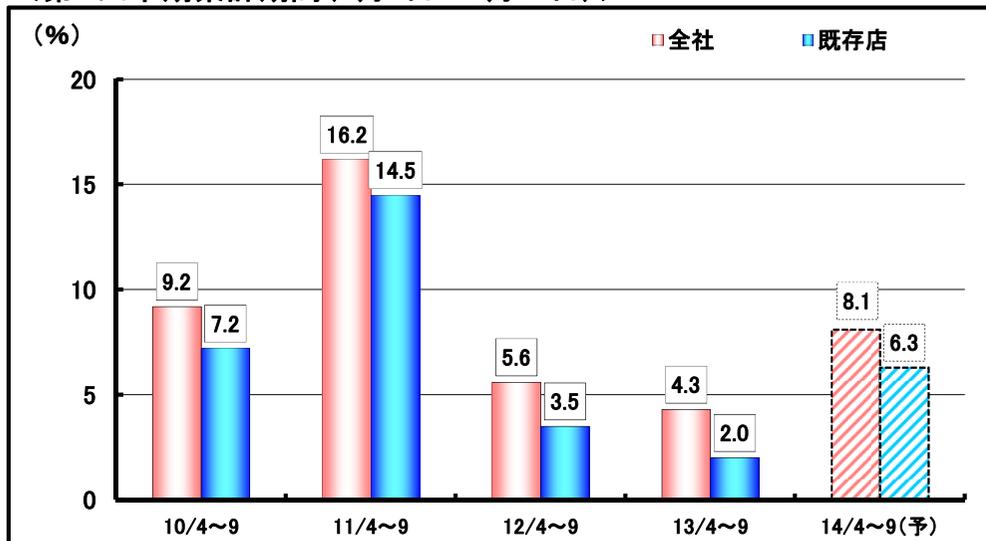


< 通 期 >



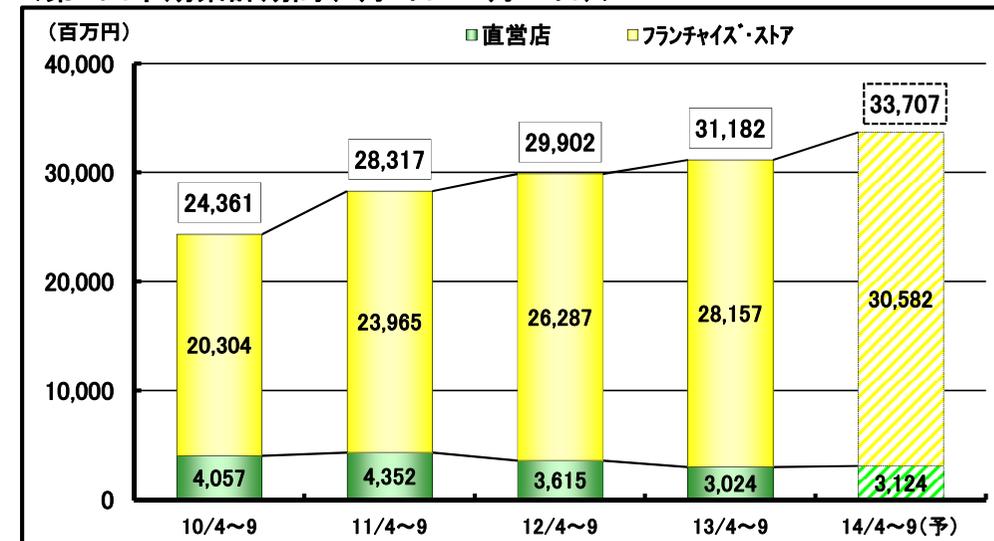
3. 期別売上高前年同期比の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日~9月30日) >

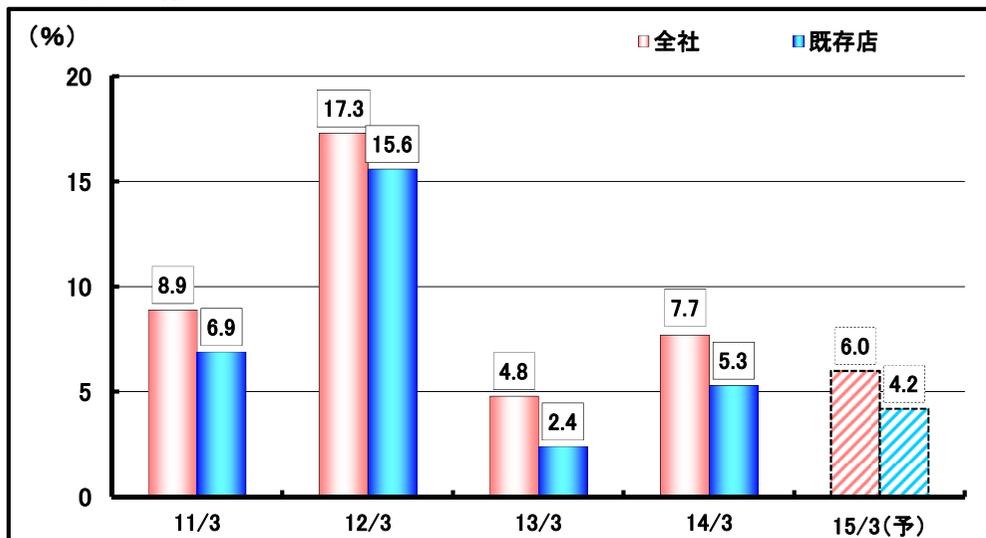


4. 運営形態別売上高の推移

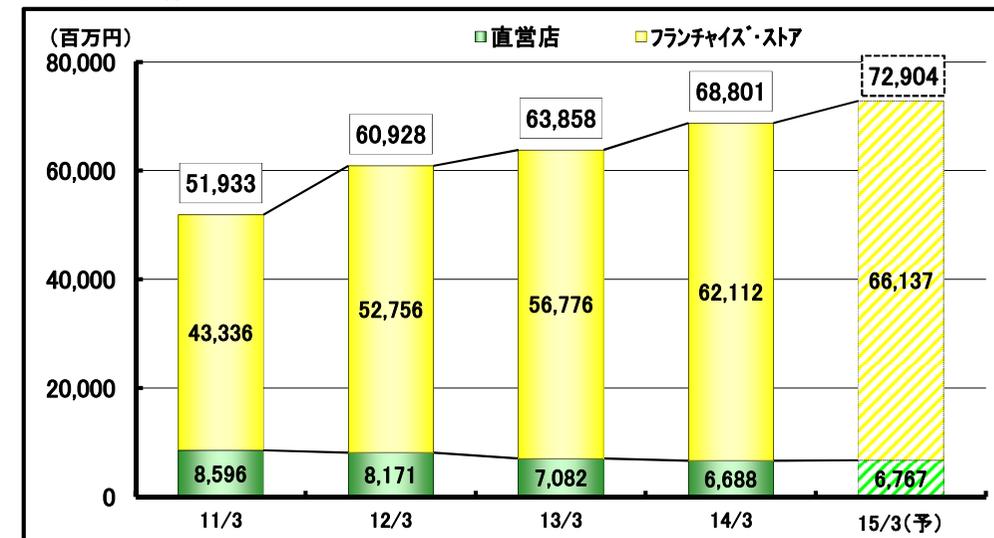
< 第2四半期累計期間(4月1日~9月30日) >



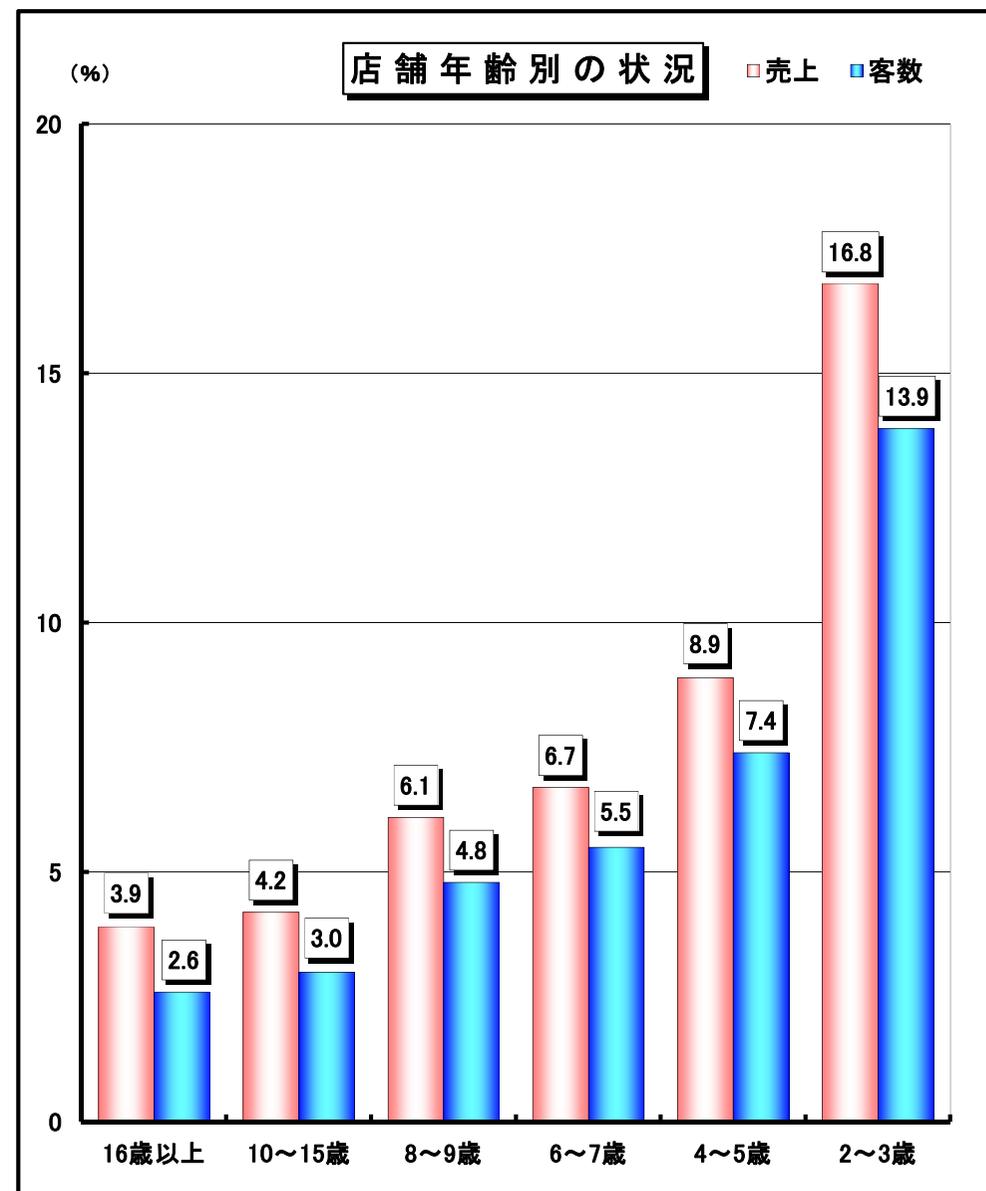
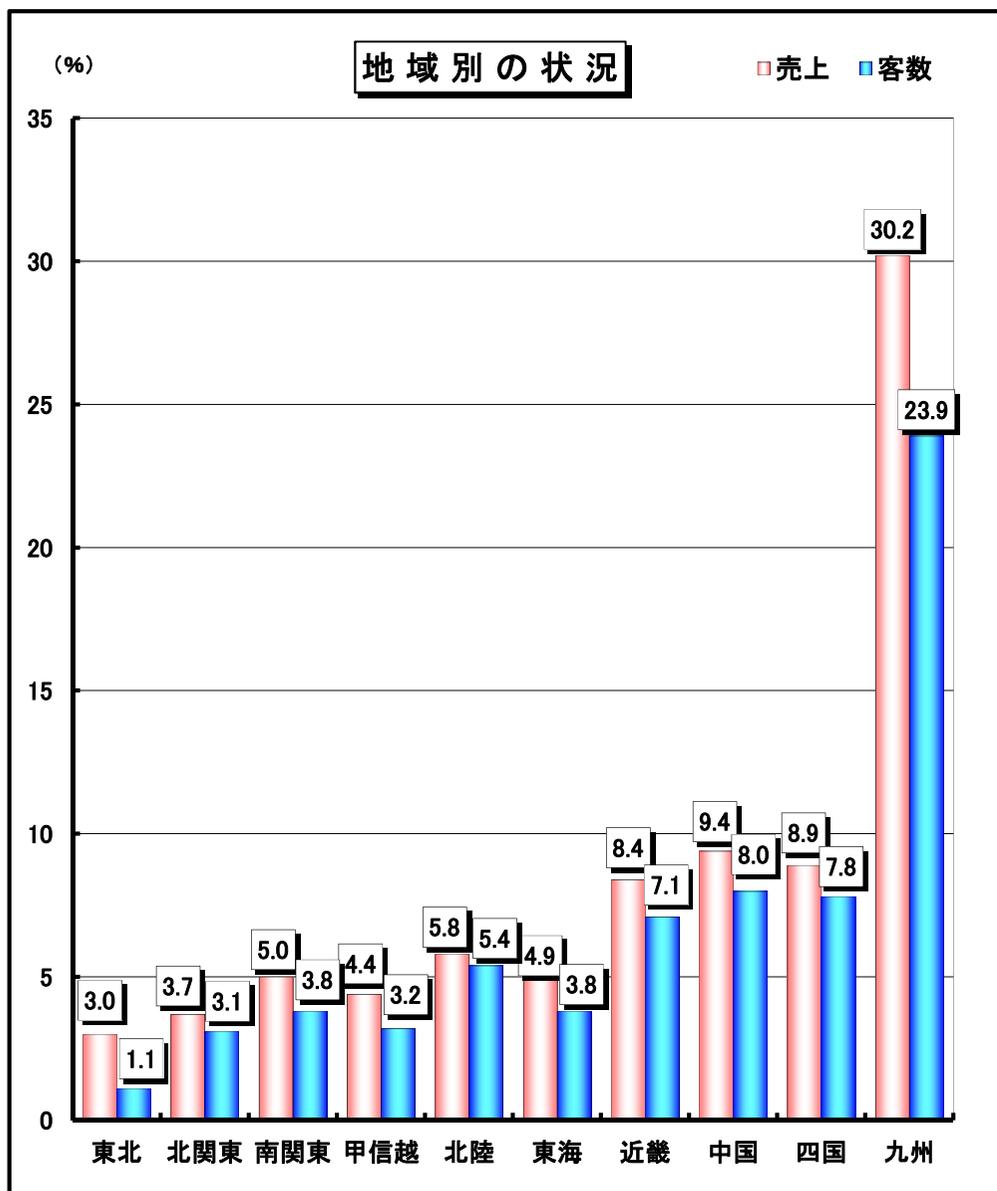
< 通期 >



< 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

<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>

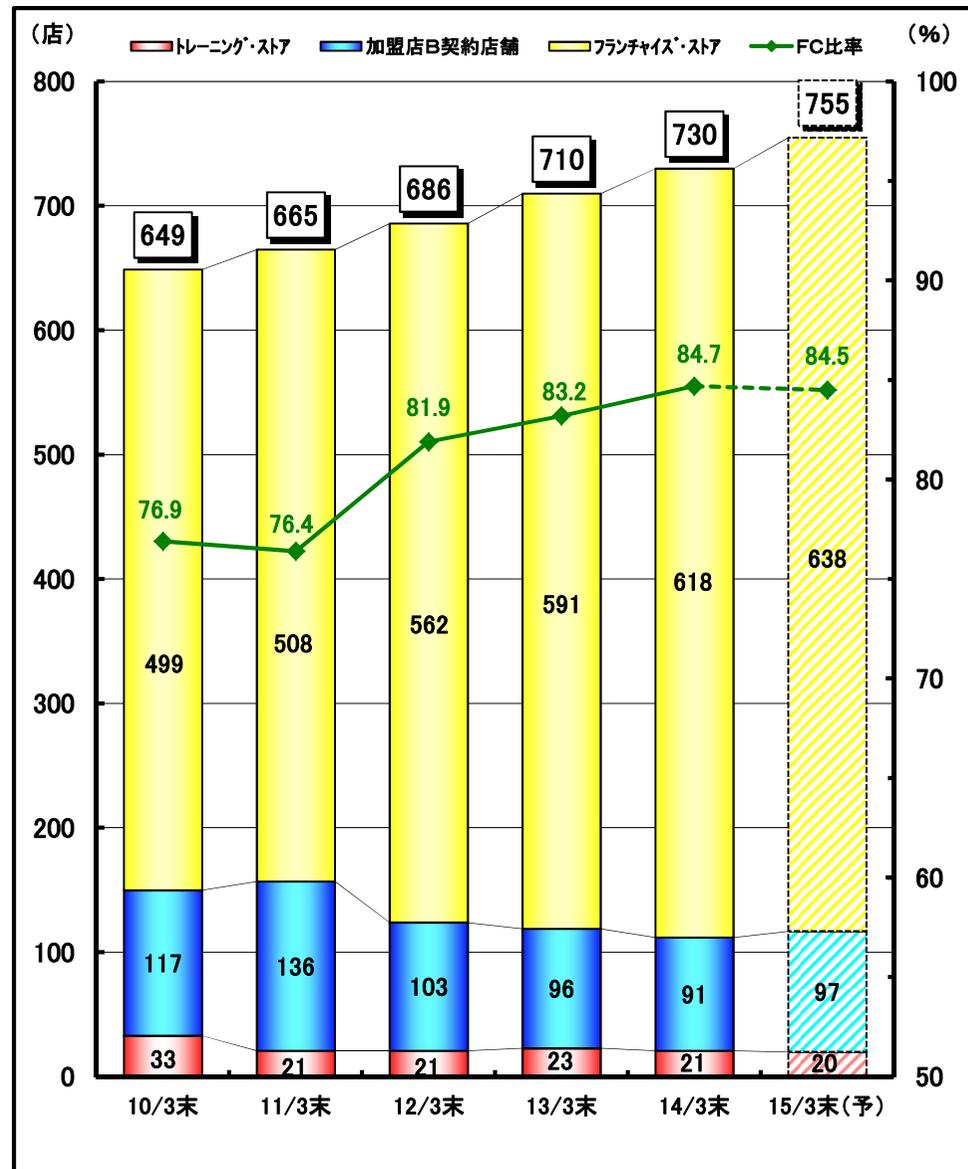
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	560	564	565	566	566	568	587	591	591	589	590	591	577
加盟店B契約店舗	100	100	104	111	114	115	96	96	97	97	95	96	102
トレーニング・ストア	27	26	24	21	18	15	16	14	14	18	20	23	20
合 計	687	690	693	698	698	698	699	701	702	704	705	710	699
F C 比 率 (%)	81.5	81.7	81.5	81.1	81.1	81.4	84.0	84.3	84.2	83.7	83.7	83.2	82.5

<2014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	601	607	609	611	611	610	614	619	619	618	617	618	613
加盟店B契約店舗	91	91	90	91	93	93	89	84	85	86	90	91	90
トレーニング・ストア	19	14	16	16	14	18	19	20	21	22	19	21	18
合 計	711	712	715	718	718	721	722	723	725	726	726	730	721
F C 比 率 (%)	84.5	85.3	85.2	85.1	85.1	84.6	85.0	85.6	85.4	85.1	85.0	84.7	85.0

(注)当該月末時点の店舗数を表示しております。

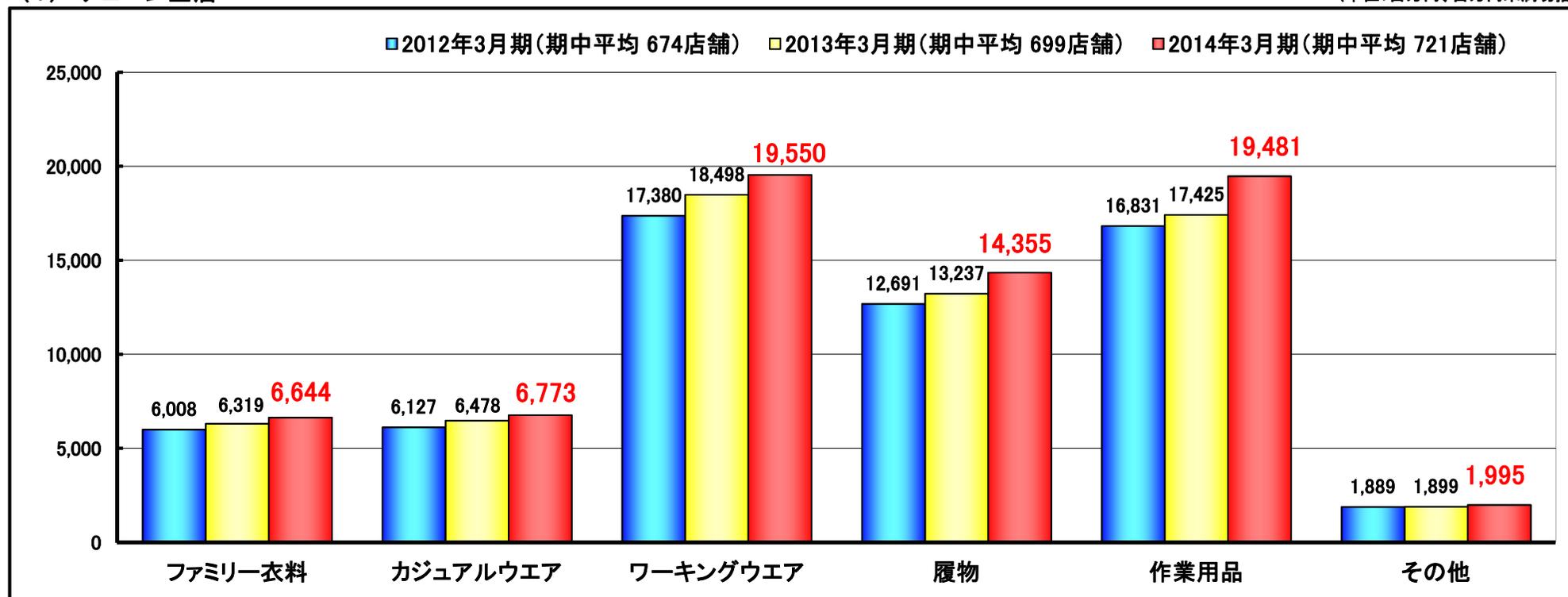
7. 運営形態別店舗数とFC比率の推移



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)

	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
ファミリー衣料	6,008	6,319	6,644
カジュアルウェア	6,127	6,478	6,773
ワーキングウェア	17,380	18,498	19,550
履物	12,691	13,237	14,355
作業用品	16,831	17,425	19,481
その他	1,889	1,899	1,995
全社	60,928	63,858	68,801

商品別売上高前期比(伸び率)

	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
ファミリー衣料	16.2%	5.2%	5.2%
カジュアルウェア	21.7%	5.7%	4.5%
ワーキングウェア	17.6%	6.4%	5.7%
履物	17.5%	4.3%	8.4%
作業用品	17.7%	3.5%	11.8%
その他	2.1%	0.5%	5.1%
全社	17.3%	4.8%	7.7%

※色付きは、全社伸び率を上回っている部門

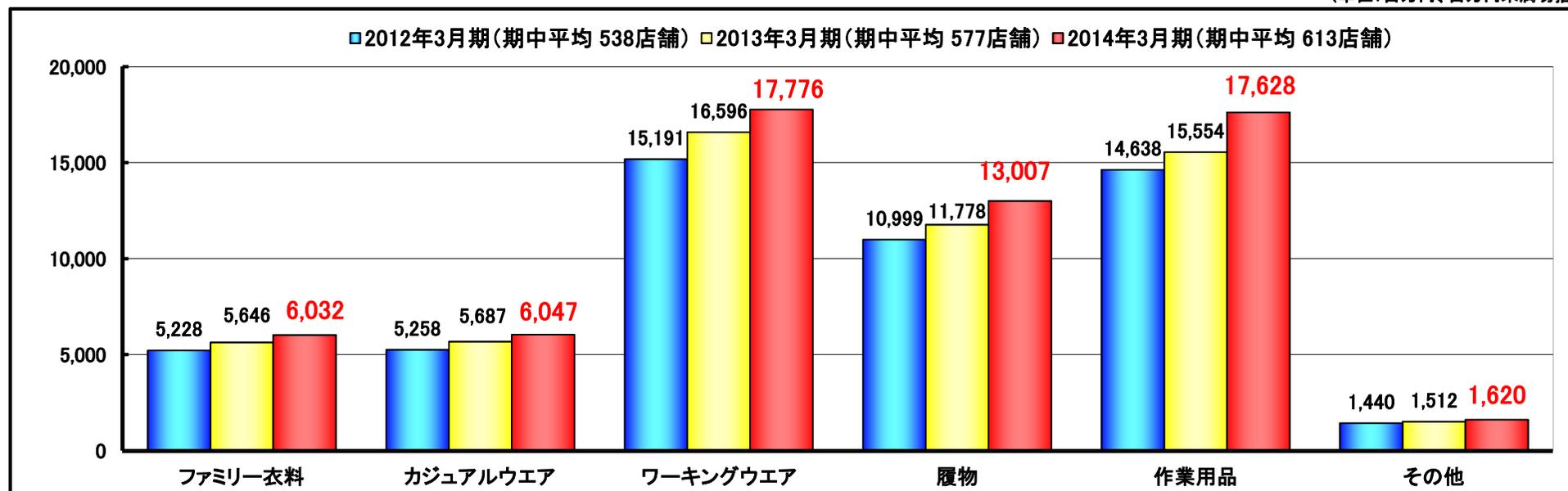
商品別売上高構成比

	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
ファミリー衣料	9.9%	9.9%	9.7%
カジュアルウェア	10.1%	10.1%	9.8%
ワーキングウェア	28.5%	29.0%	28.4%
履物	20.8%	20.7%	20.9%
作業用品	27.6%	27.3%	28.3%
その他	3.1%	3.0%	2.9%
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

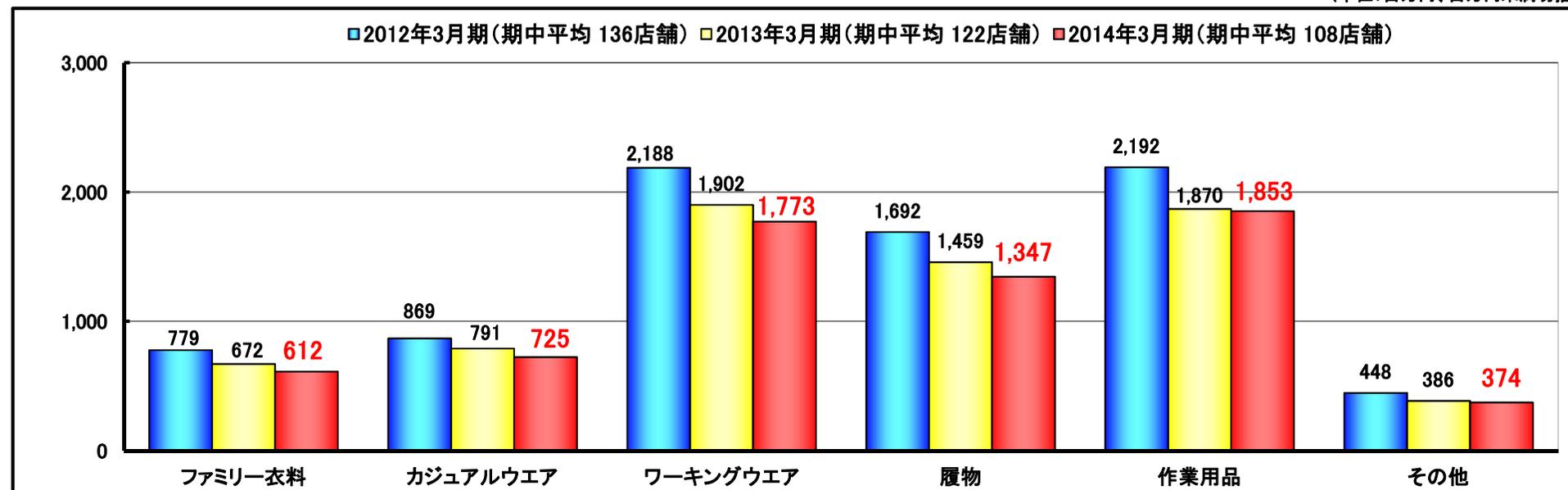
(2) フランチャイズ・ストア(加盟店A契約店舗)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



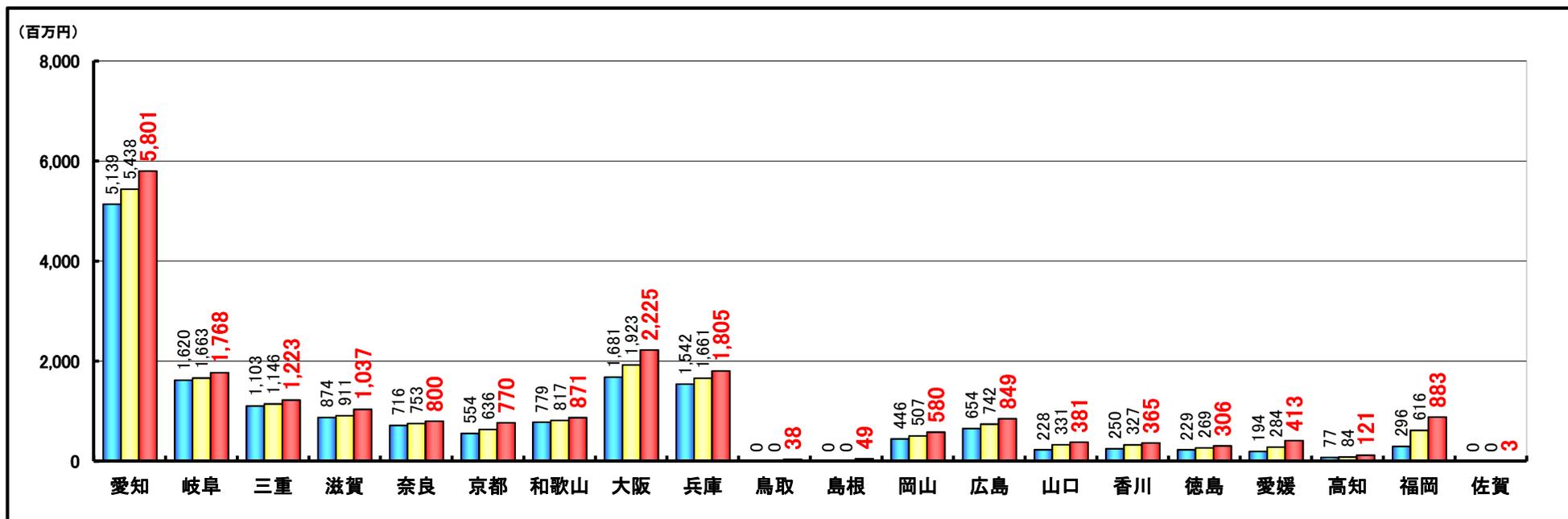
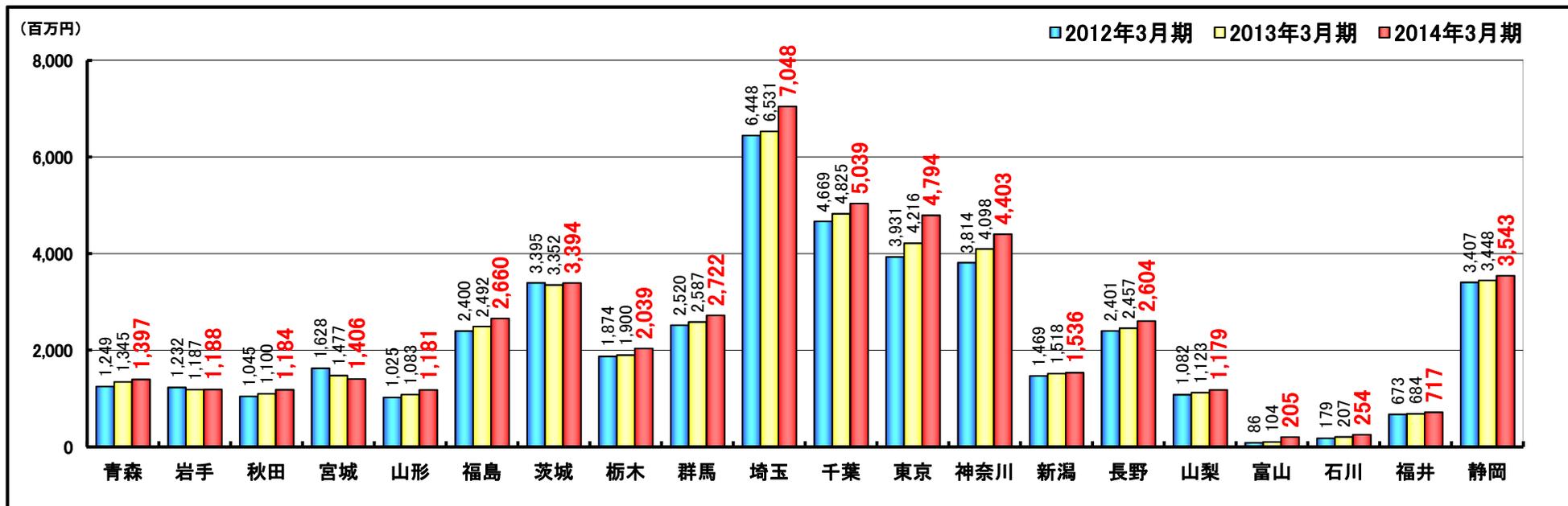
(3) 直営店(加盟店B契約店舗及びトレーニング・ストア)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



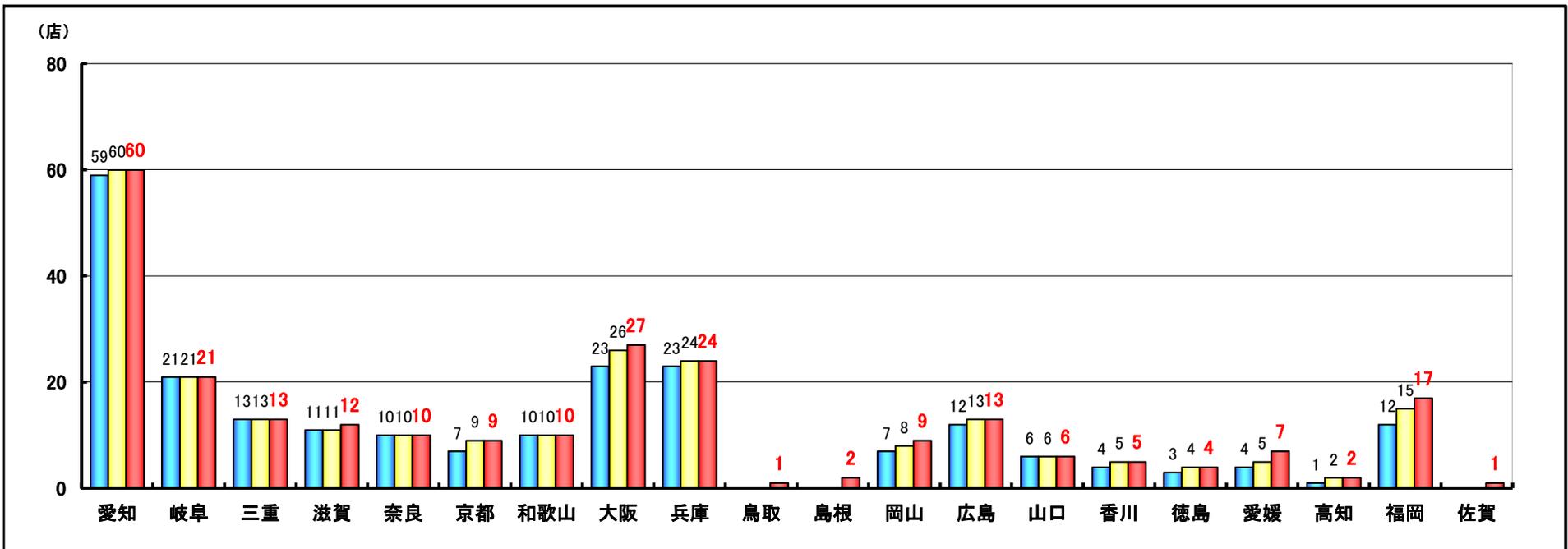
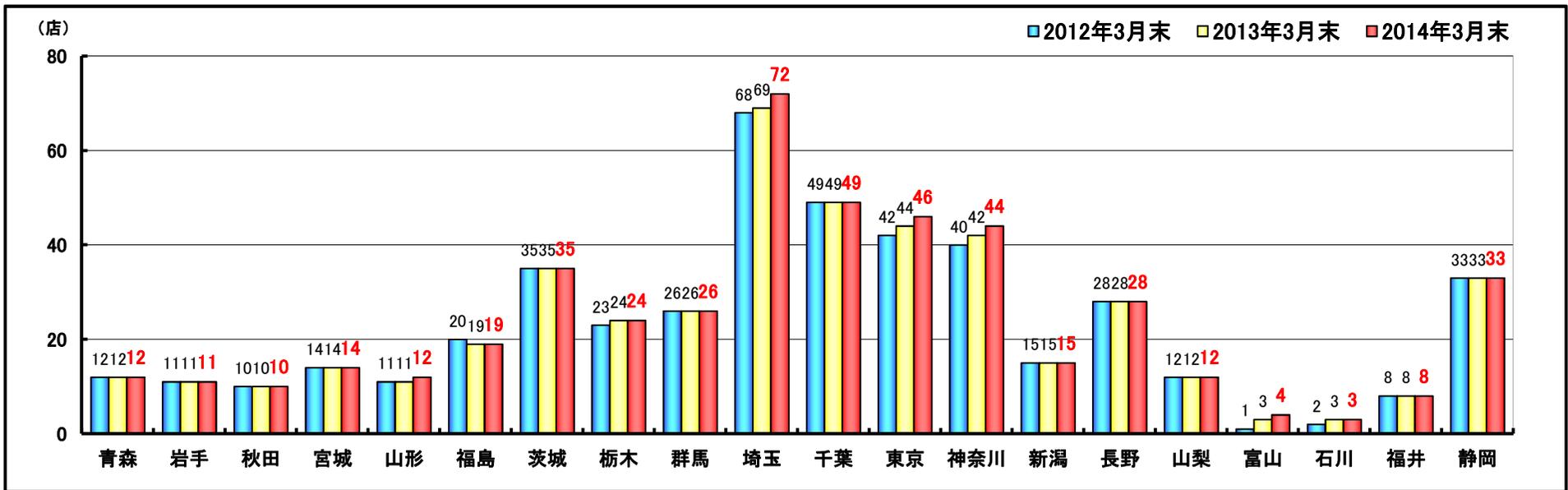
9. 県別売上高の推移(チェーン全店)

(百万円未満切捨)

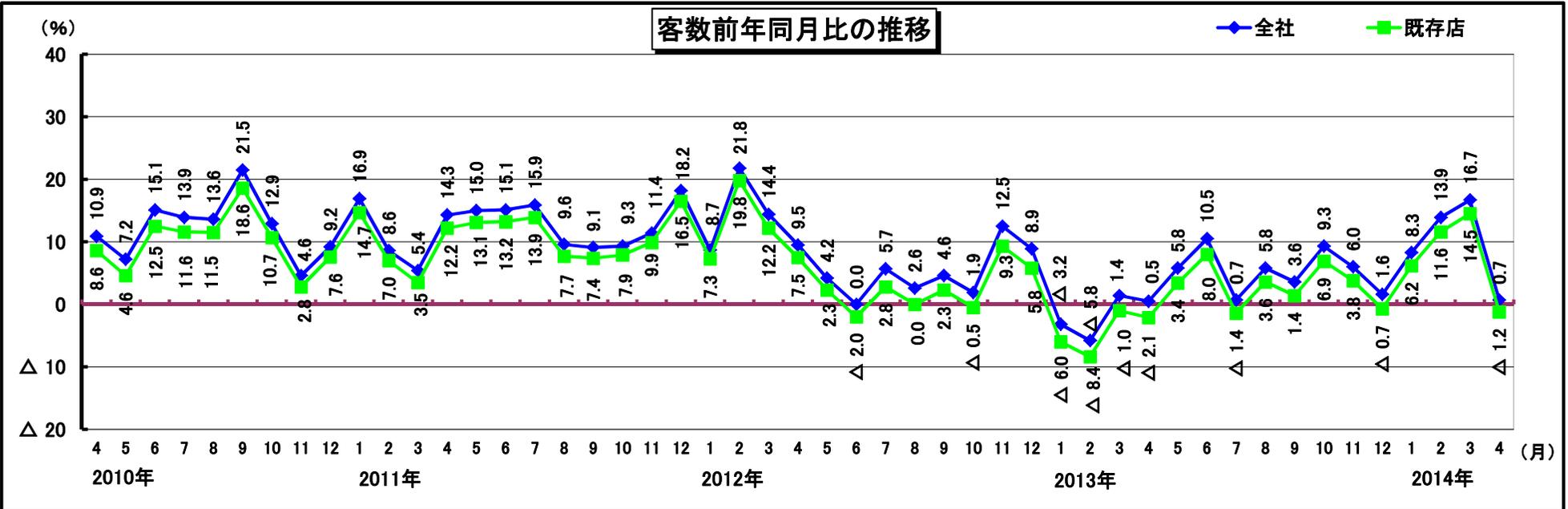
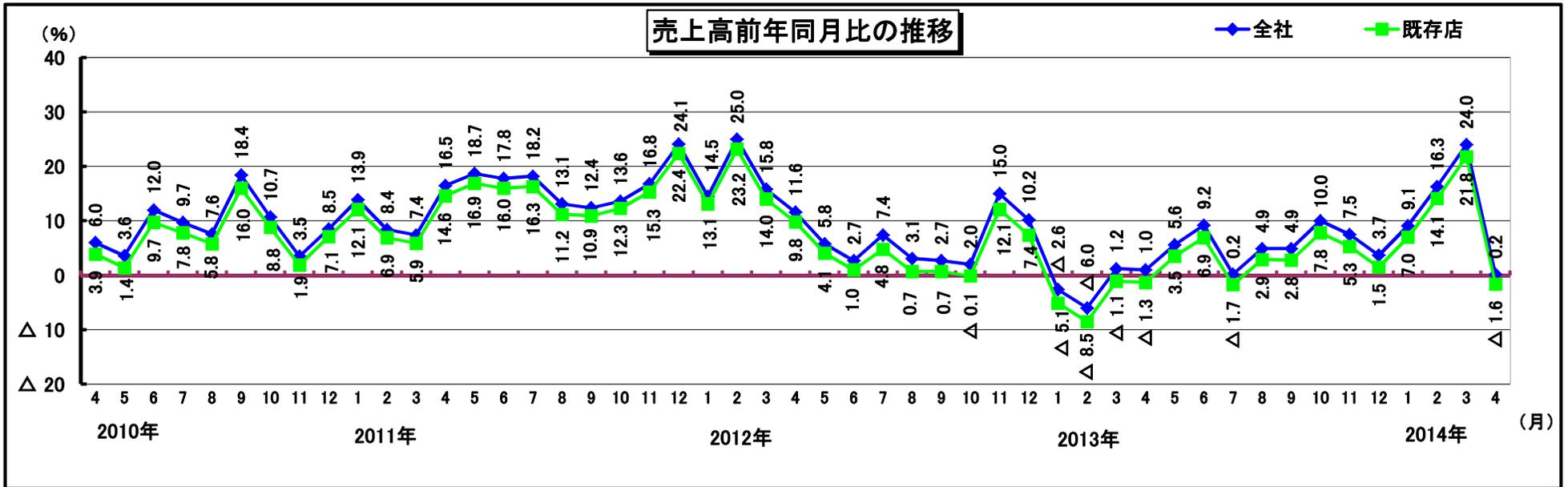


(注) 群馬県に商事部、オンラインストアの売上が含まれております。

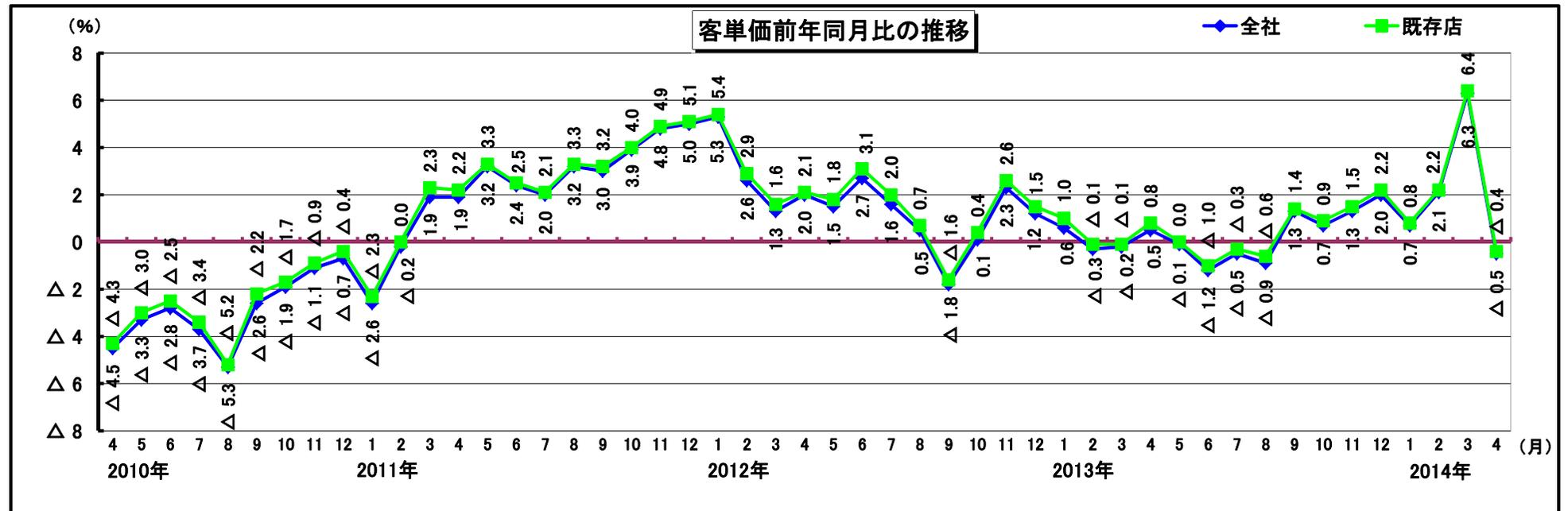
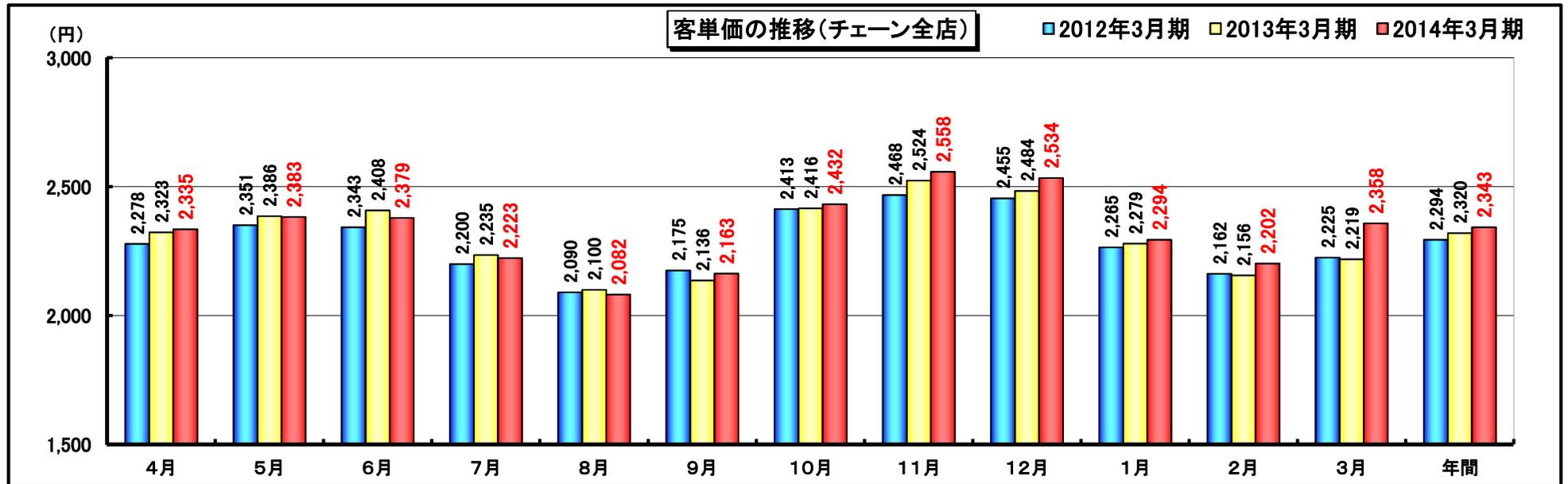
10. 県別店舗数の推移(チェーン全店)



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	2011年3月期			2012年3月期			2013年3月期			2014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	839,460	333,968	39.8%	779,404	382,400	49.1%	672,939	360,530	53.6%	612,764	368,771	60.2%	6.6%
カジュアルウエア	867,066	351,699	40.6%	869,094	437,561	50.3%	791,263	446,962	56.5%	725,721	426,715	58.8%	2.3%
ワーキングウエア	2,292,010	873,431	38.1%	2,188,958	923,214	42.2%	1,902,282	828,312	43.5%	1,773,976	818,228	46.1%	2.6%
履 物	1,774,889	676,866	38.1%	1,692,524	695,573	41.1%	1,459,210	678,936	46.5%	1,347,779	718,781	53.3%	6.8%
作 業 用 品	2,330,190	804,503	34.5%	2,192,443	1,019,386	46.5%	1,870,207	1,037,968	55.5%	1,853,534	1,055,430	56.9%	1.4%
そ の 他	493,378	138,966	28.2%	448,840	133,492	29.7%	386,310	130,301	33.7%	374,819	131,045	35.0%	1.3%
合 計	8,596,997	3,179,435	37.0%	8,171,266	3,591,629	44.0%	7,082,214	3,483,012	49.2%	6,688,596	3,518,971	52.6%	3.4%

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	2011年3月期		2012年3月期		2013年3月期		2014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	1,668,177	105.1%	1,729,371	103.7%	1,850,731	107.0%	1,965,413	106.2%	114,682
販 売 費	539,190	137.9%	696,702	129.2%	592,095	85.0%	464,920	78.5%	△ 127,174
旅費交通費	246,570	98.4%	257,948	104.6%	287,396	111.4%	293,932	102.3%	6,536
運 賃	777,596	100.7%	855,834	110.1%	914,140	106.8%	943,216	103.2%	29,075
地 代 家 賃	1,410,670	107.6%	1,306,343	92.6%	1,183,878	90.6%	1,127,670	95.3%	△ 56,208
消 耗 品 費	182,076	91.4%	235,757	129.5%	263,337	111.7%	333,629	126.7%	70,291
業務委託料	1,214,396	112.9%	1,253,734	103.2%	1,201,315	95.8%	1,208,257	100.6%	6,941
減価償却費(注)	545,541	96.4%	533,984	97.9%	554,280	103.8%	692,426	124.9%	138,146
そ の 他	995,499	109.9%	975,124	98.0%	964,747	98.9%	1,106,655	114.7%	141,908
合 計	7,579,720	107.4%	7,844,802	103.5%	7,811,924	99.6%	8,136,122	104.2%	324,198

(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30期	第31期	第32期	第33期
	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
営業総収入営業利益率	12.1%	15.7%	16.4%	17.4%
チェーン全店売上高経常利益率	10.4%	12.9%	13.2%	13.8%
総資産経常利益率	15.0%	19.3%	18.6%	19.0%
自己資本当期純利益率	10.0%	14.5%	14.9%	14.8%
流動比率	334.8%	334.5%	383.0%	365.4%
固定比率	47.5%	41.8%	38.4%	40.5%
固定長期適合率	44.2%	38.9%	35.8%	37.6%
自己資本比率	75.0%	73.8%	75.9%	75.2%
1株当たり当期純利益	134円44銭	215円80銭	247円26銭	273円81銭
1株当たり純資産	1,396円16銭	1,571円97銭	1,754円22銭	1,953円29銭
株価純資産倍率 (注)1	1.3倍	1.6倍	1.7倍	2.2倍
株価収益率 (注)1	13.1倍	11.6倍	11.7倍	15.6倍
配当性向	29.8%	30.1%	30.3%	30.3%
減価償却費(千円) (注)2	545,541	533,984	554,280	692,426
設備投資額(千円) (注)3	464,826	461,730	952,660	3,069,900
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	5,196,239	5,682,344	4,743,809	7,278,835
Ⅱ. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 404,638	△ 1,343,719	487,220	△ 2,764,506
Ⅲ. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 774,087	△ 847,866	△ 1,375,519	△ 1,590,304
Ⅳ. 現金及び現金同等物の増加額	4,017,513	3,490,758	3,855,510	2,924,024
Ⅴ. 現金及び現金同等物の期首残高	11,752,479	15,769,993	19,260,752	23,116,262
Ⅵ. 現金及び現金同等物の期末残高	15,769,993	19,260,752	23,116,262	26,040,286
配当(千円)	816,128	1,326,203	1,530,223	1,693,441
役員賞与(千円)	42,550	35,900	37,240	41,140

(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