



銘柄コード 7564

# 2015年3月期 第1四半期決算説明会



株式会社 ワークマン

2014年8月4日 開催

- ・第1四半期決算の概要 .....P3~P9
- ・2015年3月期決算の見通し .....P10~P12
- ・取組み状況 .....P13~P17
- ・第1四半期決算の詳細 .....P18~P22

---

# **第1四半期決算の概要**

**2015年3月期決算の見通し**

**取組み状況**

**第1四半期決算の詳細**

# 第1四半期決算の概要

<単位:百万円、%>

	2014年3月期		2015年3月期	
	第1四半期累計期間(4月~6月)		第1四半期累計期間(4月~6月)	
	金額	前年同期比	金額	前年同期比
チェーン全店売上高	16,847	+5.4	17,365	+3.1
(既存店売上高)	—	+3.1	—	+1.2
営業総収入	11,885	+4.6	12,522	+5.4
販売費及び一般管理費	1,956	+3.9	2,081	+6.4
営業利益	1,993	+3.3	2,083	+4.5
経常利益	2,249	+3.3	2,363	+5.1
四半期純利益	1,272	+2.8	1,393	+9.6
1株当たり四半期純利益	62円35銭		68円32銭	

# 第1四半期決算のポイント

## 出店状況

- 開店 6店舗、スクラップ&ビルド 2店舗(既存店の活性化)
- 2014年 6月末 736店舗  
(2014年 3月末比 +6店舗、2013年 6月末比 +21店舗)

## 店舗運営形態

- フランチャイズ・ストア(FC店舗) 2014年 6月末 632店舗  
(2014年 3月末比 +14店舗、2013年 6月末比 +23店舗)
- 業務委託店舗 83店舗、トレーニング・ストア 21店舗 合計 104店舗
- フランチャイズ・ストア比率 85.9%  
(2014年 3月末比 +1.2ポイント、2013年 6月末比 +0.7ポイント)

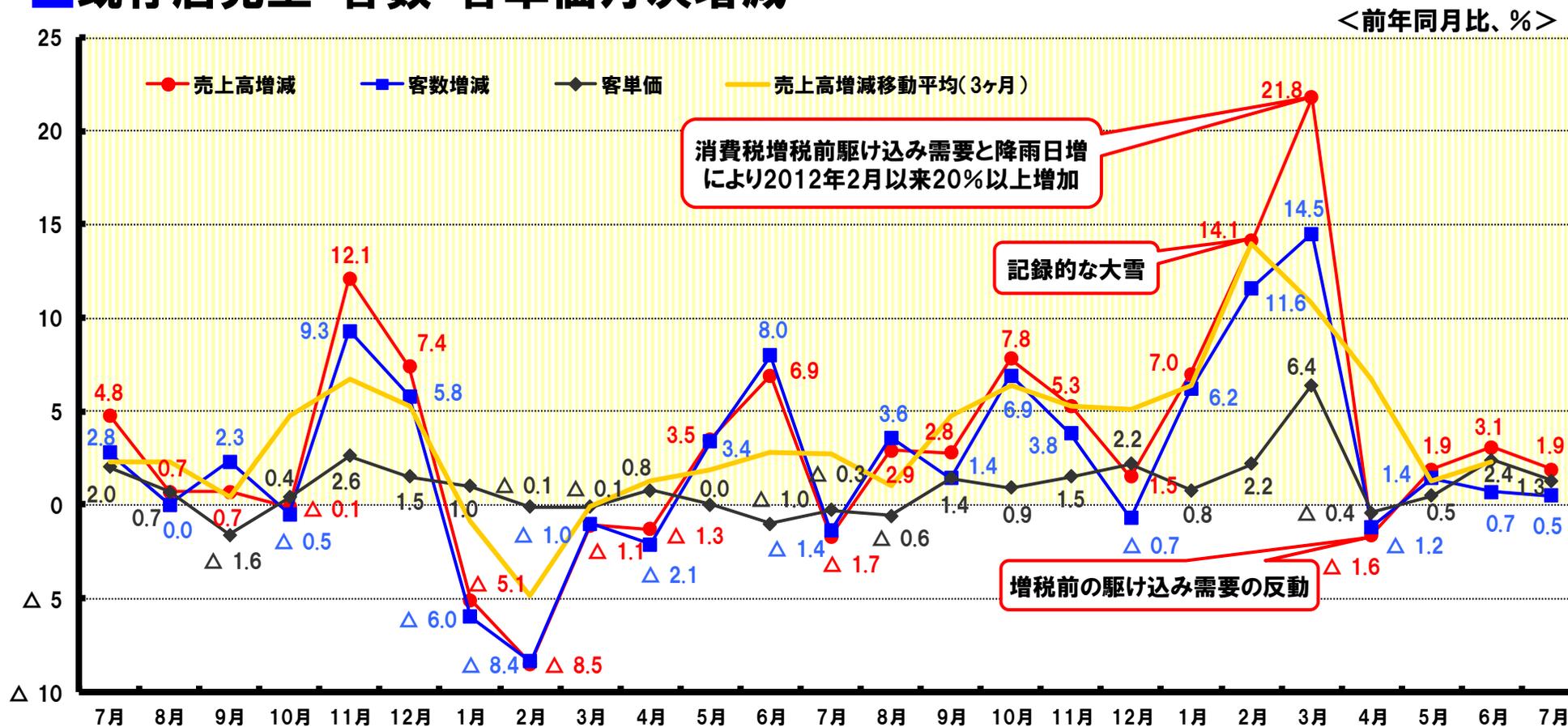
## 販売強化

- 「涼やかに、爽やかに、快適に。」をテーマとした売場づくりを推進  
重点販売商品 WM COOLシリーズを展開
- プライベート・ブランド(PB)商品 278アイテムを販売
  - ・ PB商品の売上高 26億 7百万円(前年同期比 +72.2%)
  - ・ チェーン全店売上高に占める構成比 15.0%(前年同期比 6ポイント増)

# 月次推移と要因



## ■ 既存店売上・客数・客単価月次増減



2012年

2013年

2014年

13/3期  
2Q既存店売上  
+2.2%

3Q既存店売上  
+6.6%

4Q既存店売上  
△5.1%

14/3期  
1Q既存店売上  
+3.1%

2Q既存店売上  
+0.8%

3Q既存店売上  
+4.3%

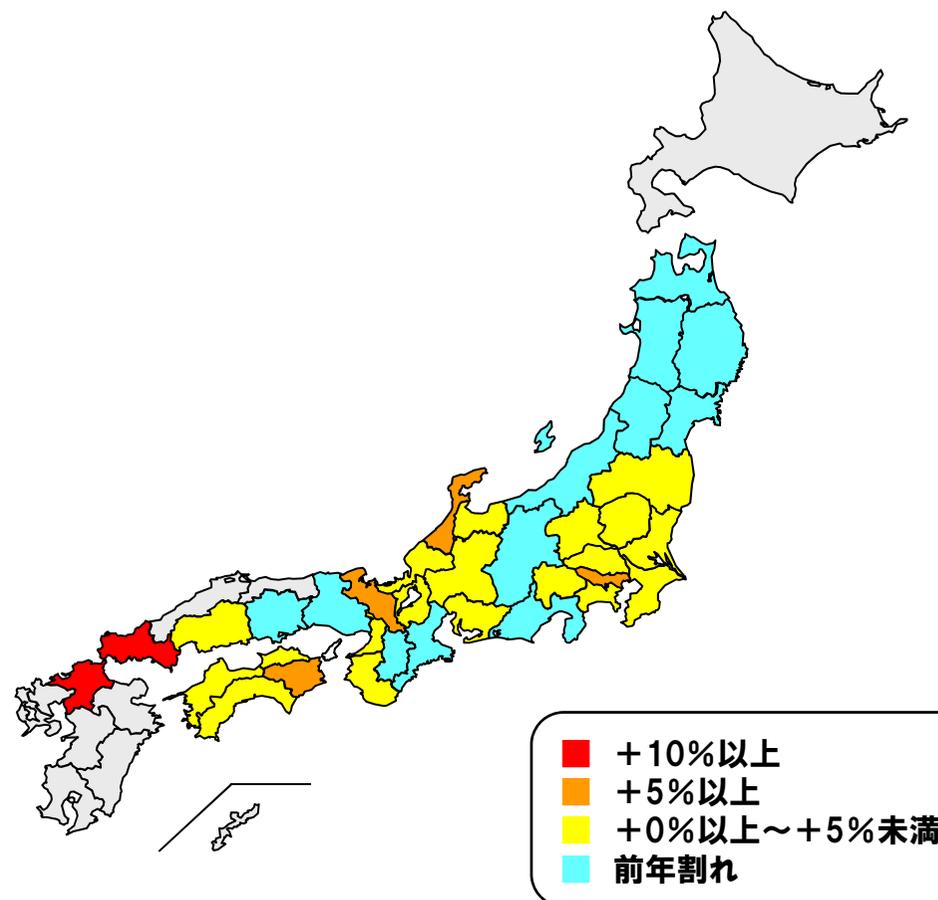
4Q既存店売上  
+13.6%

15/3期  
1Q既存店売上  
+1.2%

**チェーン全店売上高 173億円**

	チェーン全店	既存店
売上高	+3.1%	+1.2%
客数	+2.3%	+0.3%
1日当たり平均客数	—	115人 (+0人)
客単価	2,385円	2,390円
	+0.8%	+0.9%
1品単価	861円	863円
	+21円	+22円
1人当たり買上点数	2.8点	2.8点

### ■ 県別既存店前年同期比



※1日当たり平均客数は、運営形態により営業日数が異なる為、概数を記載しております。

# 商品別売上高と要因

## ■チェーン全店商品別売上高

<単位:百万円、%>

商品別	2014年3月期 第1四半期累計期間		2015年3月期 第1四半期累計期間		要因
	売上高	前年同期比	売上高	前年同期比	
<b>ファミリー衣料</b> 肌着・靴下・帽子・タオル・ エプロン等	1,470	+6.7	1,504	+2.3	ショートソックス、メッシュ靴下が伸長。
<b>カジュアルウェア</b> ポロシャツ・Tシャツ・ハイネック シャツ・ブルゾン等	1,841	+8.9	2,056	+11.7	コンプレッション(着圧)ウェア大幅伸長。 長袖・半袖ポロシャツも好調。
<b>ワーキングウェア</b> 作業ジャンパー・作業ズボン・ つなぎ服・着衣料等	5,168	+5.8	5,222	+1.0	新PB商品「WM COOLシリーズ」が好調。
<b>履物</b> 安全靴・安全スニーカー・地下足 袋・長靴・厨房シューズ等	3,419	+4.3	3,478	+1.7	低価格の安全スニーカーが好調。
<b>作業用品</b> 軍手・革手袋・加工手袋・合羽・ ヘルメット・マスク等	4,372	+4.3	4,544	+3.9	ゴム張り手袋、ビニール手袋、合羽が好調。
<b>その他</b> 食品白衣・医療白衣・オフィス ユニフォーム・不織布作業服等	575	+1.2	559	△2.7	
<b>合計</b>	<b>16,847</b>	<b>+5.4</b>	<b>17,365</b>	<b>+3.1</b>	

# 商品別売上構成



## ■チェーン全店商品別売上構成比前年同期比較

<%>

		2012年3月期 第1四半期 累計期間	2013年3月期 第1四半期 累計期間	2014年3月期 第1四半期 累計期間	2015年3月期 第1四半期 累計期間	前年同期増減	2013年3月期	2014年3月期
衣 料	■ファミリー衣料	8.8	8.6	8.7	8.7	+0.0	9.9	9.7
	■カジュアルウエア	10.9	10.6	10.9	11.8	+0.9	10.1	9.8
	■ワーキングウエア	30.4	30.5	30.7	30.1	△0.6	29.0	28.4
用 品	■履物	20.2	20.5	20.3	20.0	△0.3	20.7	20.9
	■作業用品	26.0	26.2	26.0	26.2	+0.2	27.3	28.3
そ の 他	■白衣・ユニフォーム	3.7	3.6	3.4	3.2	△0.2	3.0	2.9
合計		100.0	100.0	100.0	100.0		100.0	100.0

---

第1四半期決算の概要

 **2015年3月期決算の見通し**

取組み状況

第1四半期決算の詳細

# 通期決算の見通し



<単位:百万円、%>

	2014年3月期		2015年3月期予想	
	金額	前期比	金額	前期比
チェーン全店売上高	68,801	+7.7	72,904	+6.0
(既存店売上高)	—	+5.3	—	+4.2
営業総収入	48,137	+6.8	51,646	+7.3
販売費及び一般管理費	8,136	+4.2	8,540	+5.0
営業利益	8,378	+13.3	9,032	+7.8
経常利益	9,503	+12.7	10,170	+7.0
特別損失	40	△26.4	45	+12.5
当期純利益	5,586	+10.7	6,199	+11.0
1株当たり当期純利益	273円81銭		303円85銭	
1株当たり配当金	83円00銭		83円00銭	

# 決算の見通しポイント



## 通期業績予想

### ■ 販売計画

- チェーン全店売上高 729億円(前期比 +6.0%)
- 既存店売上高前期比 +4.2%
  - 〃 客数前期比 +3.2%前後を想定
  - 〃 客単価前期比 +1.0%前後を想定
- 上期チェーン全店売上高前年同期比 8.1%増、既存店前年同期比 6.3%増
- 下期チェーン全店売上高前年同期比 4.2%増、既存店前年同期比 2.5%増

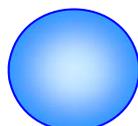
### ■ 販売強化

- PB商品の拡大で他社と差別化
- 機能性を追求した商品を開発し品揃えを強化
- 選びやすく、買いやすい売場づくりを展開
- 履歴発注システムの活用でチャンスロスの削減を図る

---

第1四半期決算の概要

2015年3月期決算の見通し

 **取組み状況**

第1四半期決算の詳細

# 出店計画

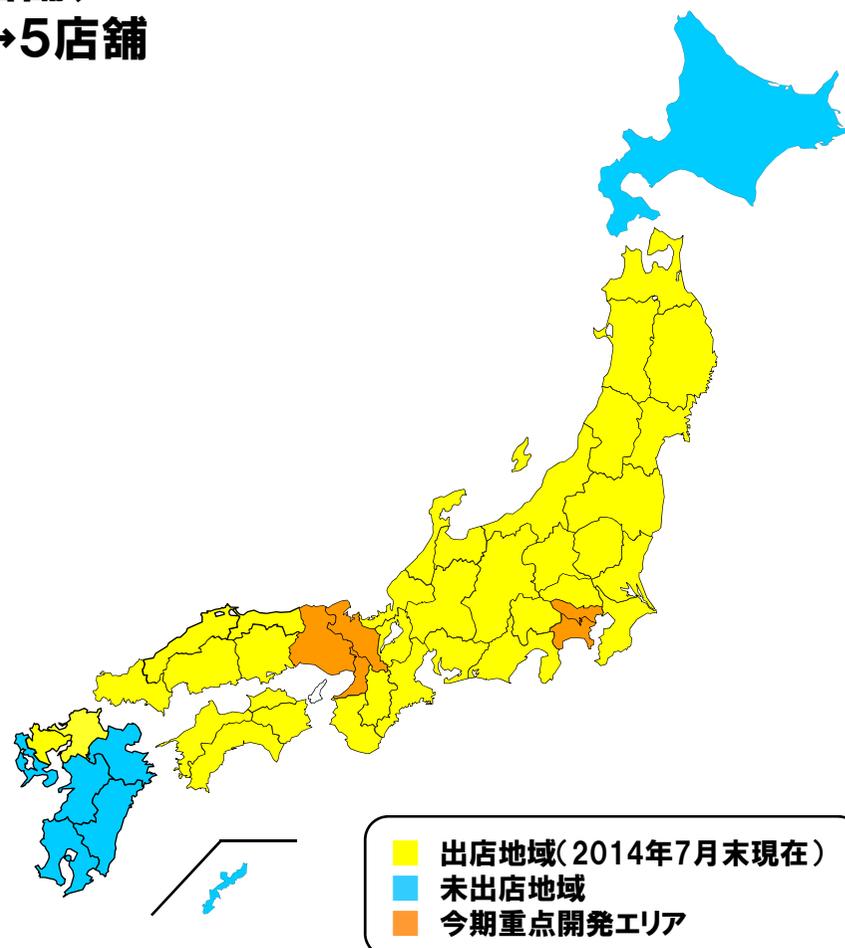
## 2015年3月期計画

- 開店 25店舗で 754店舗(前期末比 +24店舗)
- スクラップ&ビルド(既存店の活性化) 4店舗→5店舗
- 閉店 1店舗(愛知県 知立店)
- 下期に北海道初出店

### 出店状況

<店舗数>

	4月～7月 出店実績	開店準備中 (契約済)	通期計画
北海道		2	2
東北		1	1
関東	1	2	4
中部		1	1
近畿	3		6
中国	1	2	4
四国	2	1	3
九州	2	2	4
合計	9	11	25



# フランチャイズ(FC)化の推進

## 個店売上の向上でフランチャイズ化を推進

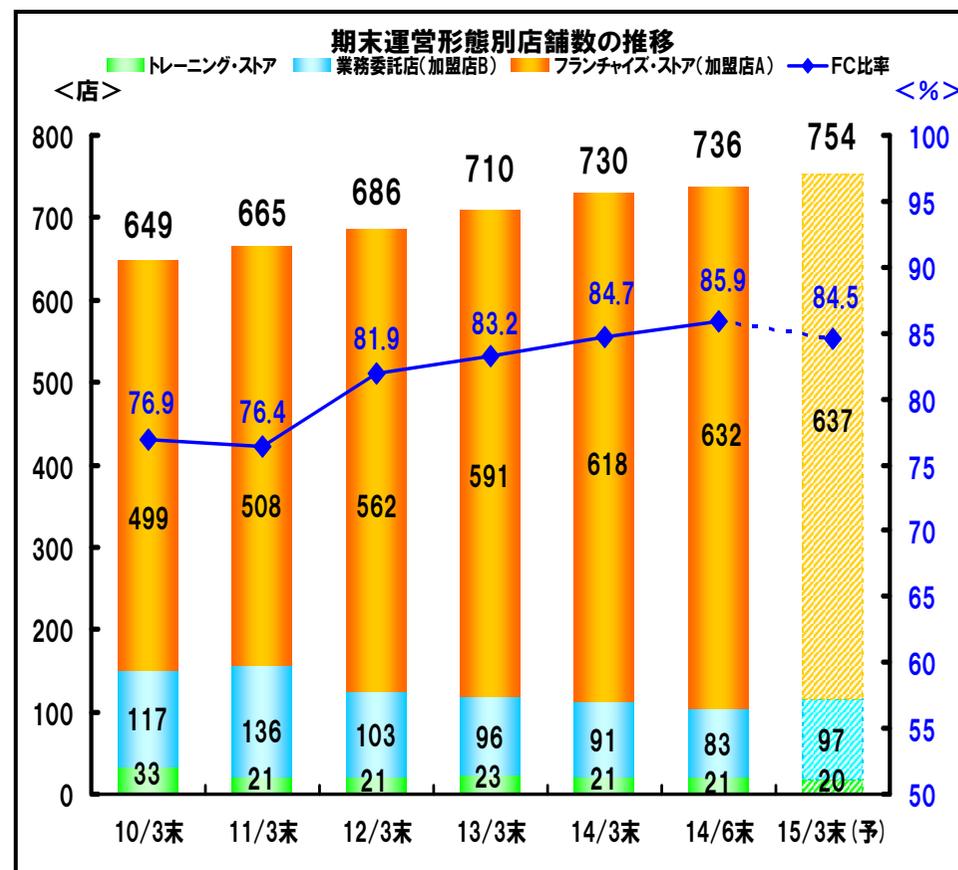
### 2015年 3月期計画

フランチャイズ・ストア(加盟店A契約) 637店舗(前期末比 +19店舗)

### FC化状況

4月～6月の店舗運営形態の推移(開店含む)

<店>			
	増加	減少	増減合計
フランチャイズ・ストア (内業務委託契約からの変更)	+20 (13)	△6	+14
業務委託店舗 (内FC契約からの変更)	+7 (0)	△15	△8
トレーニング・ストア	+13	△13	±0



# プライベート・ブランド(PB)商品の開発①

## プライベート・ブランド(PB)商品の拡販で他社と差別化

### ■2015年3月期計画

- ・PB商品売上高 90億円 前期比 24%増
- ・売上高構成比 12.3%

### ■PB商品の販売状況 2014年4月～6月実績

- ・PB商品売上高 26億円 前年同期比 72%増
- ・売上高構成比 15.0%
- ・2014年6月末現在 278アイテムを展開

### ■PB商品開発コンセプト

- ・既にも実績のある商品の価格維持への対応
- ・価値ある新商品の開発で競争力強化



180° 開脚ビケストレッチパンツ 1,900円



ナイロンヤッケ ACTIVE 580円

# プライベート・ブランド(PB)商品の開発②

## 今期新開発のPB商品

### WM COOLシリーズ



長袖シャツ 1,500円 カーゴパンツ1,500円

### 涼快メッシュソックス 4足組



メッシュソックス4足組 780円

### フィールクールポケット付き半袖Tシャツ



半袖Tシャツ 580円

### クロスワーク立体成型長袖ローネック



長袖ローネック 980円

### マジックドライV衿半袖Tシャツ



V衿半袖Tシャツ 499円

### レインジャケットSTRONG



レインジャケット 1,900円

---

**第1四半期決算の概要**

**2015年3月期決算の見通し**

**取組み状況**

 **第1四半期決算の詳細**

# 貸借対照表1

<単位:百万円>

資産の部	2014年 3月期末	2015年3月期 第1四半期末	増減	増減要因
流動資産	36,838	34,008	△2,829	
現金及び預金	26,040	23,168	△2,871	税引前四半期純利益23億51百万円 減価償却費1億85百万円 たな卸資産の減少1億47百万円 仕入債務の減少△12億15百万円 法人税等支払額△23億50百万円 配当金支払額△16億76百万円 有形無形固定資産の取得△2億26百万円
加盟店貸勘定	4,965	5,300	334	対象店舗が26店舗増加(549店舗→575店舗)
商品	4,597	4,454	△143	店舗在庫は直営店8店舗減少により65百万円減少 流通センター在庫が21百万円増加、海外仕入の未着商品が98百万円減少
その他	547	422	△124	
繰延税金資産	290	118	△171	
固定資産	16,156	16,271	115	
有形固定資産	9,016	9,098	82	
建物(純額)	3,698	3,627	△71	出店・閉店状況 出店8店舗(S&B含む) 出店形態 建物リース8店舗
土地	2,966	2,966	—	
その他	2,351	2,504	153	
構築物(純額)	817	804	△12	
工具・器具・備品	585	647	62	
リース資産	942	1,045	102	4店舗で1億23百万円計上
無形固定資産	369	359	△10	ソフトウェアの償却
投資その他の資産	6,770	6,814	43	
差入保証金	5,407	5,454	46	建物リース契約での地主への建設協力金の差入
資産合計	52,994	50,280	△2,714	

# 貸借対照表2



<単位:百万円>

負債/純資産の部	2014年 3月期末	2015年3月期 第1四半期末	増 減	増 減 要 因
流動負債	10,082	7,565	△2,516	
買掛金・加盟店買掛金	4,093	2,853	△1,215	仕入高 14年3月 49億15百万円 14年6月 36億58百万円
未払法人税等	2,446	834	△1,611	
その他	2,150	2,488	337	
仮受(未払)消費税等	25	233	208	
未払金	1,452	1,444	△8	
未払費用	317	210	△107	
預り金	12	239	226	当第1四半期末配当金の源泉税預り金で2億15百万円計上
固定負債	3,059	3,168	108	
資産除去債務	812	816	4	
その他	1,114	1,218	104	
リース債務	1,047	1,156	108	4店舗で1億33百万円計上
負債合計	13,141	10,734	△2,407	
株主資本	39,846	39,546	△299	
純資産合計	39,852	39,546	△306	自己資本比率78.7% 3.5ポイント増加
負債純資産合計	52,994	50,280	△2,714	

# 損益計算書1



<単位:百万円、%>

	2014年3月期 第1四半期累計期間		2015年3月期 第1四半期累計期間			増減要因
	金額	百分比	金額	百分比	前年同期比	
営業収入	3,114		3,214		+3.2	
加盟店からの収入	2,238		2,336		+4.4	加盟店期中平均店舗数 前第1四半期 606店舗、当第1四半期 626店舗 20店舗増 加盟店売上高 前第1四半期 152億26百万円、当第1四半期 157億 54百万円 3.5%増 荒利率 前第1四半期35.4%、当第1四半期35.4%
その他の営業収入	875		878		+0.3	業務受託収入11百万円増加 賃貸料収入7百万円減少
売上高	8,770		9,307		+6.1	
直営店売上高	1,621	(100.0)	1,611	(100.0)	△0.7	直営店期中平均店舗数108店舗(1店舗増加)
加盟店向け商品供給売上高	7,149		7,696		+7.7	加盟店売上高前年同期比 3.5%増
営業総収入	11,885	100.0	12,522	100.0	+5.4	
直営店売上原価	786	6.6	661	5.3	△15.9	
加盟店向け商品供給売上原価	7,149	60.2	7,696	61.5	+7.7	加盟店向け商品供給売上高と同額を計上
売上原価	7,935	66.8	8,357	66.7	+5.3	

# 損益計算書2



<単位:百万円、%>

	2014年3月期 第1四半期累計期間		2015年3月期 第1四半期累計期間			増減要因
	金額	百分比	金額	百分比	前年同期比	
売上総利益	(835)	(51.5)	(950)	(59.0)	+13.7	海外直接貿易取引の増加による仕入コストの減少で7.4%改善
営業総利益 (営業収入+売上総利益)	3,949	33.2	4,164	33.3	+5.4	
販売費及び一般管理費	1,956	16.5	2,081	16.6	+6.4	増減要因 人件費 約2,000万円増加 流通センター運営費用 約5,700万円増加 消耗備品費・減価償却費等 約6,500万円増加 販売費 約900万円減少 地代家賃等 約900万円減少
営業利益	1,993	16.8	2,083	16.6	+4.5	
営業外収益	294	2.5	294	2.4	+0.1	
営業外費用	38	0.3	15	0.1	△60.1	
為替差損	26	—	0	—	—	
経常利益	2,249	18.9	2,363	18.9	+5.1	
特別損失	4	0.0	11	0.1	157.2	減損損失 POSレジ入替による廃棄損約500万円 営業店4店舗、返却店1店舗、転貸1店舗約600万円
四半期純利益	1,272	10.7	1,393	11.1	+9.6	復興特別法人税の廃止で約43百万円増加

# 本資料お取扱に関してのお願い

---

- 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。

**説明会にご出席いただき  
ありがとうございました。**



**株式会社ワークマン**

**銘柄コード: 7564 (JASDAQ)**

**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)**

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