

銘柄コード：7564

平成27年3月期

(2015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31期		第32期		第33期		第34期			第35期予想	
	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			2016年(平成28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	8,171,266	95.0%	7,082,214	86.7%	6,688,596	94.4%	6,262,651	93.6%	92.5%	6,645,650	106.1%
加盟店売上高	52,756,995	121.7%	56,776,327	107.6%	62,112,551	109.4%	62,923,277	101.3%	95.1%	65,687,950	104.4%
チェーン全店売上高	60,928,261	117.3%	63,858,541	104.8%	68,801,148	107.7%	69,185,928	100.6%	94.9%	72,333,600	104.5%
加盟店からの収入	7,769,880	131.5%	8,361,138	107.6%	9,445,176	113.0%	9,605,414	101.7%	95.3%	10,015,090	104.3%
その他の営業収入	3,366,890	113.5%	3,362,367	99.9%	3,550,683	105.6%	3,349,597	94.3%	91.2%	3,348,150	100.0%
営業収入	11,136,771	125.5%	11,723,506	105.3%	12,995,860	110.9%	12,955,011	99.7%	94.2%	13,363,240	103.2%
直営店売上高	8,171,266	95.0%	7,082,214	86.7%	6,688,596	94.4%	6,262,651	93.6%	92.5%	6,645,650	106.1%
加盟店向け商品供給売上高	24,663,628	126.2%	26,251,440	106.4%	28,453,369	108.4%	29,208,584	102.7%	93.8%	30,238,540	103.5%
売上高	32,834,894	116.7%	33,333,654	101.5%	35,141,965	105.4%	35,471,235	100.9%	93.6%	36,884,190	104.0%
営業総収入	43,971,665	118.8%	45,057,161	102.5%	48,137,826	106.8%	48,426,247	100.6%	93.8%	50,247,430	103.8%
売上原価	29,243,264	117.2%	29,850,642	102.1%	31,622,993	105.9%	31,784,272	100.5%	93.3%	32,982,340	103.8%
売上総利益	(3,591,629)	113.0%	(3,483,012)	97.0%	(3,518,971)	101.0%	(3,686,963)	104.8%	96.5%	(3,901,850)	105.8%
営業総利益	14,728,400	122.2%	15,206,519	103.2%	16,514,832	108.6%	16,641,974	100.8%	94.7%	17,265,090	103.7%
販売費及び一般管理費	7,844,802	103.5%	7,811,924	99.6%	8,136,122	104.2%	8,302,281	102.0%	97.2%	8,515,160	102.6%
営業利益	6,883,598	153.8%	7,394,594	107.4%	8,378,709	113.3%	8,339,693	99.5%	92.3%	8,749,930	104.9%
経常利益	7,866,080	145.9%	8,433,278	107.2%	9,503,302	112.7%	9,469,754	99.6%	93.1%	9,901,180	104.6%
特別損失	75,467	13.5%	55,493	73.5%	40,860	73.6%	19,297	47.2%	42.0%	29,550	153.1%
当期純利益	4,403,044	160.5%	5,044,860	114.6%	5,586,463	110.7%	5,876,940	105.2%	94.8%	6,324,170	107.6%
1株当たり当期純利益	215円80銭		247円26銭		273円81銭		288円05銭			309円97銭	
1株当たり配当金	65円00銭		75円00銭		83円00銭		87円00銭			87円00銭	
配当性向	30.1%		30.3%		30.3%		30.2%			28.1%	
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	533,984		554,280		692,426		809,773			808,420	
設備投資額(注)2	461,730		952,660		3,069,900		1,391,423			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。

3. 第34期の予想比は、2014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)

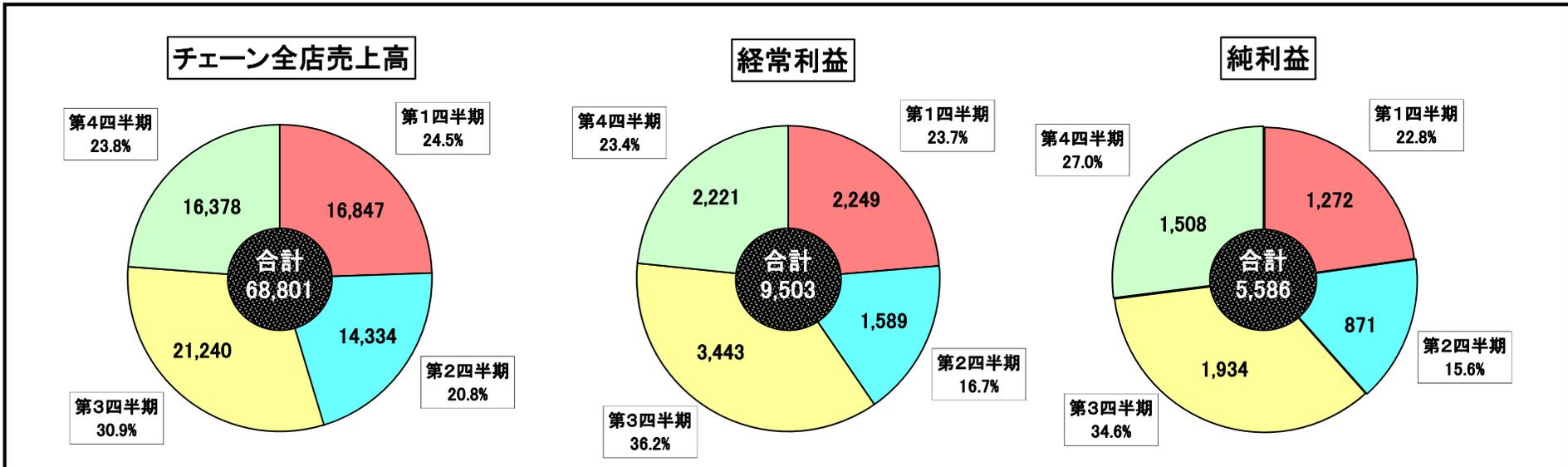
	第31期 第2四半期累計期間			第32期 第2四半期累計期間			第33期 第2四半期累計期間			第34期 第2四半期累計期間				第35期 第2四半期累計期間予想		
	2011年(平成23年)4月～9月			2012年(平成24年)4月～9月			2013年(平成25年)4月～9月			2014年(平成26年)4月～9月				2015年(平成27年)4月～9月		
	金額	前年同期比	通期実績に占める割合	予想比(注)	金額	前年同期比	通期予想に占める割合									
直営店売上高	4,352,155	107.3%	53.3%	3,615,261	83.1%	51.0%	3,024,648	83.7%	45.2%	3,032,508	100.3%	48.4%	97.0%	3,011,100	99.3%	45.3%
加盟店売上高	23,965,040	118.0%	45.4%	26,287,260	109.7%	46.3%	28,157,991	107.1%	45.3%	29,199,826	103.7%	46.4%	95.5%	30,715,850	105.2%	46.8%
チェーン全店売上高	28,317,195	116.2%	46.5%	29,902,521	105.6%	46.8%	31,182,640	104.3%	45.3%	32,232,334	103.4%	46.6%	95.6%	33,726,950	104.6%	46.6%
加盟店からの収入	3,423,107	128.1%	44.1%	3,783,315	110.5%	45.2%	4,131,814	109.2%	43.7%	4,299,917	104.1%	44.8%	95.5%	4,544,970	105.7%	45.4%
その他の営業収入	1,600,619	116.0%	47.5%	1,594,008	99.6%	47.4%	1,683,151	105.6%	47.4%	1,603,183	95.2%	47.9%	91.3%	1,576,030	98.3%	47.1%
営業収入	5,023,726	124.0%	45.1%	5,377,323	107.0%	45.9%	5,814,966	108.1%	44.7%	5,903,100	101.5%	45.6%	94.4%	6,121,000	103.7%	45.8%
直営店売上高	4,352,155	107.3%	53.3%	3,615,261	83.1%	51.0%	3,024,648	83.7%	45.2%	3,032,508	100.3%	48.4%	97.0%	3,011,100	99.3%	45.3%
加盟店向け商品供給売上高	11,298,958	122.2%	45.8%	12,257,301	108.5%	46.7%	13,048,503	106.5%	45.9%	14,107,382	108.1%	48.3%	97.0%	14,326,020	101.5%	47.4%
売上高	15,651,114	117.7%	47.7%	15,872,562	101.4%	47.6%	16,073,152	101.3%	45.7%	17,139,890	106.6%	48.3%	97.0%	17,337,120	101.2%	47.0%
営業総収入	20,674,840	119.1%	47.0%	21,249,886	102.8%	47.2%	21,888,118	103.0%	45.5%	23,042,991	105.3%	47.6%	96.3%	23,458,120	101.8%	46.7%
売上原価	13,844,974	117.0%	47.3%	14,154,339	102.2%	47.4%	14,542,071	102.7%	46.0%	15,368,635	105.7%	48.4%	96.3%	15,564,160	101.3%	47.2%
売上総利益	(1,806,139)	123.2%	50.3%	(1,718,222)	95.1%	49.3%	(1,531,080)	89.1%	43.5%	(1,771,255)	115.7%	48.0%	103.6%	(1,772,960)	100.1%	45.4%
営業総利益	6,829,865	123.8%	46.4%	7,095,546	103.9%	46.7%	7,346,046	103.5%	44.5%	7,674,356	104.5%	46.1%	96.3%	7,893,960	102.9%	45.7%
販売費及び一般管理費	3,932,552	106.0%	50.1%	3,890,325	98.9%	49.8%	4,000,327	102.8%	49.2%	4,202,360	105.1%	50.6%	99.6%	4,170,990	99.3%	49.0%
営業利益	2,897,313	160.2%	42.1%	3,205,220	110.6%	43.3%	3,345,719	104.4%	39.9%	3,471,995	103.8%	41.6%	92.7%	3,722,970	107.2%	42.5%
経常利益	3,364,439	149.2%	42.8%	3,706,461	110.2%	44.0%	3,838,798	103.6%	40.4%	4,013,160	104.5%	42.4%	93.6%	4,274,040	106.5%	43.2%
特別損失	16,509	3.7%	21.9%	32,394	196.2%	58.4%	4,638	14.3%	11.4%	19,297	416.1%	100.0%	48.9%	29,550	153.1%	100.0%
四半期純利益	1,803,693	192.1%	41.0%	2,066,208	114.6%	41.0%	2,143,522	103.7%	38.4%	2,352,634	109.8%	40.0%	97.2%	2,516,890	107.0%	39.8%
1株当たり四半期純利益	88円40銭			101円27銭			105円06銭			115円31銭				123円36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35期の予想比は、2015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>

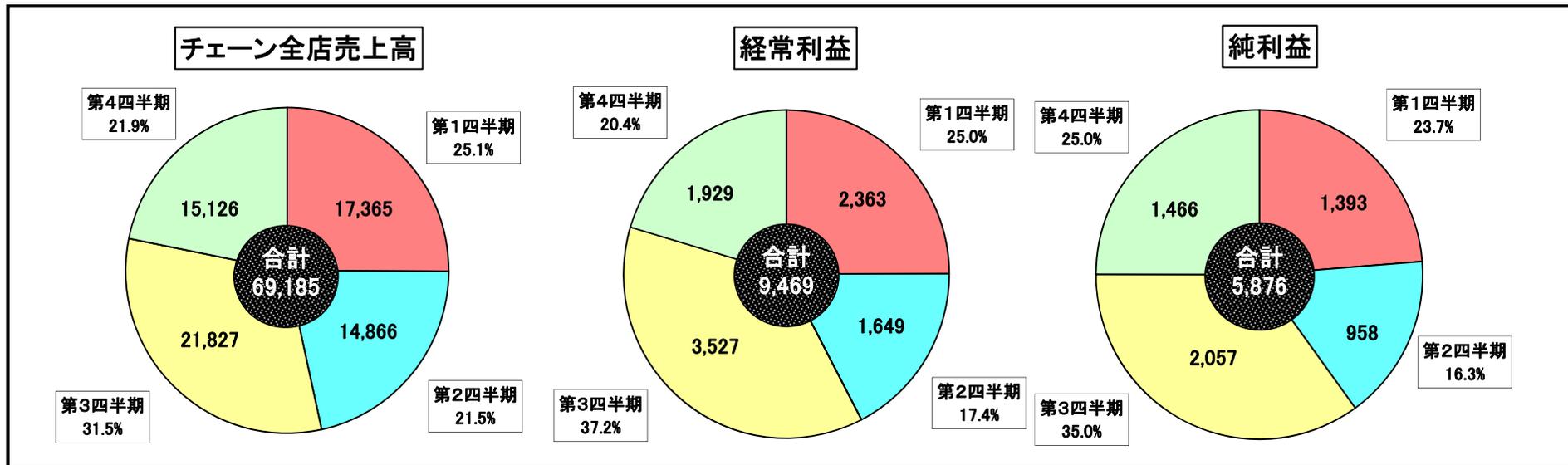
(2014年3月期)

(単位:百万円)



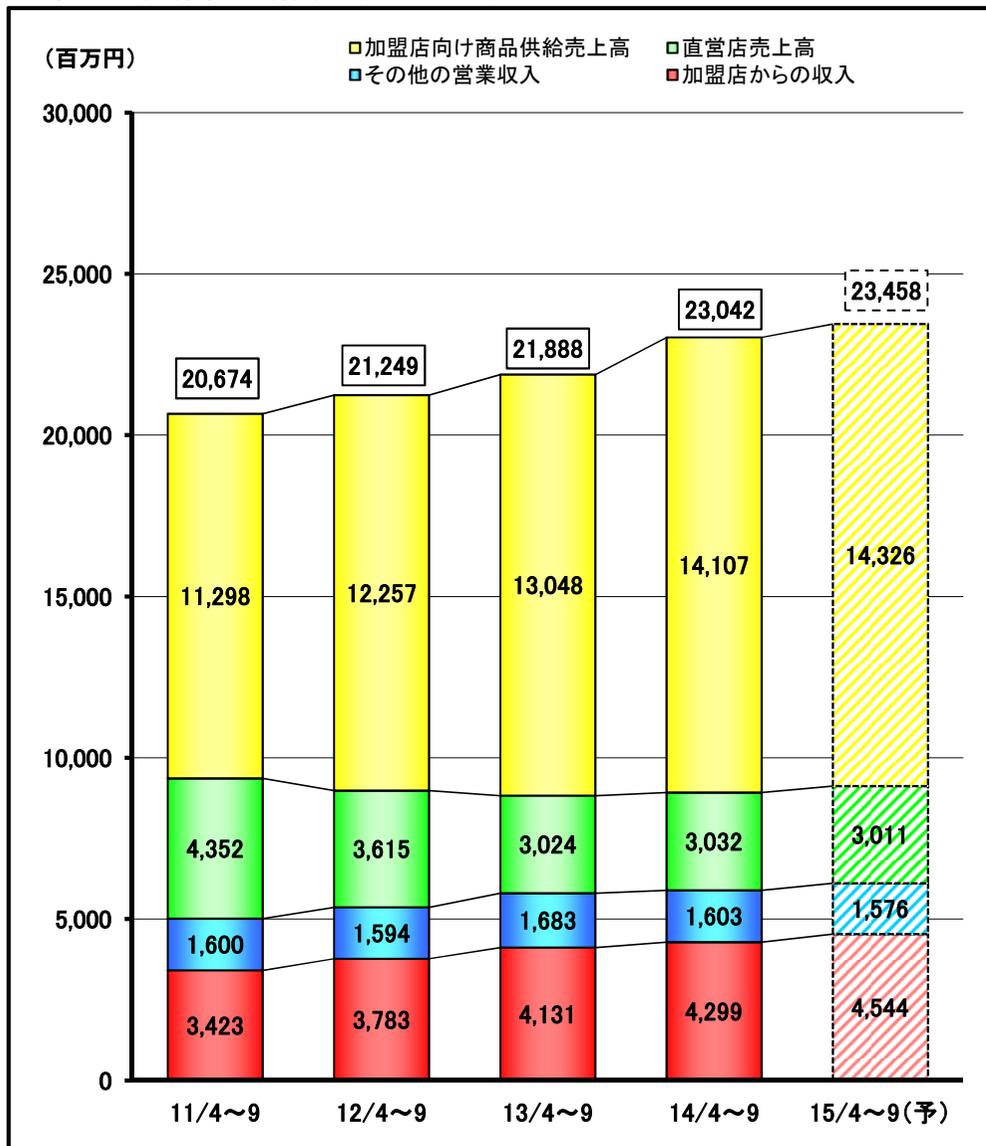
(2015年3月期)

(単位:百万円)

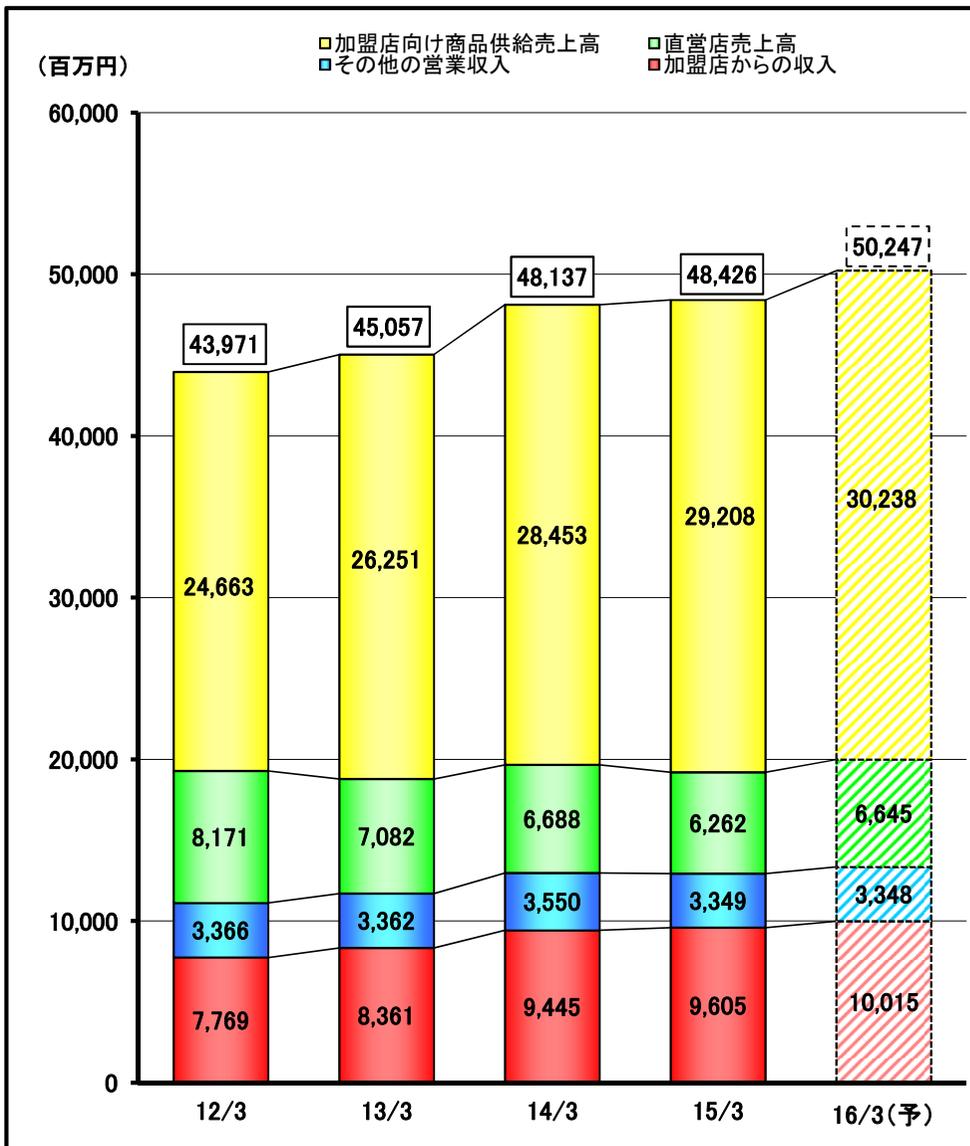


2. 営業総収入の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日～9月30日) >

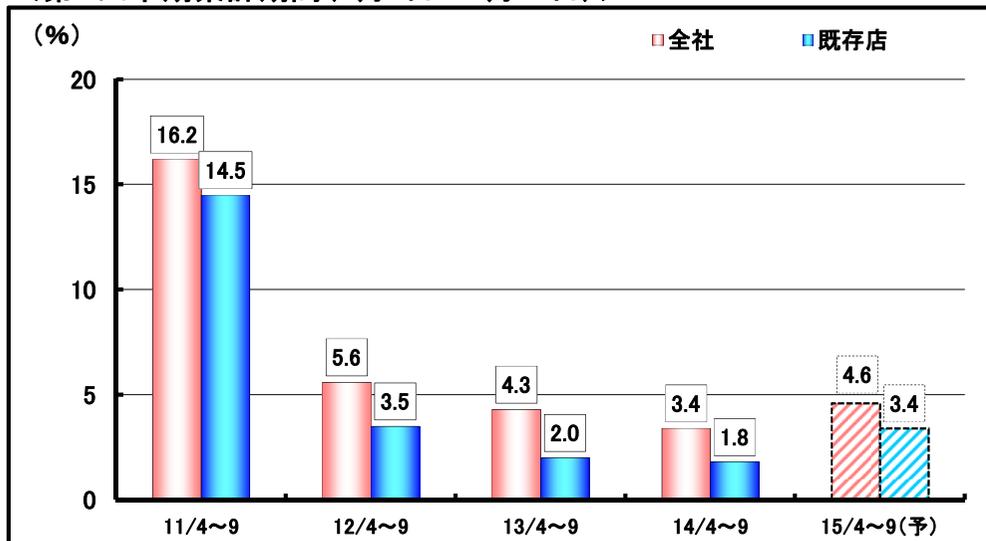


< 通 期 >



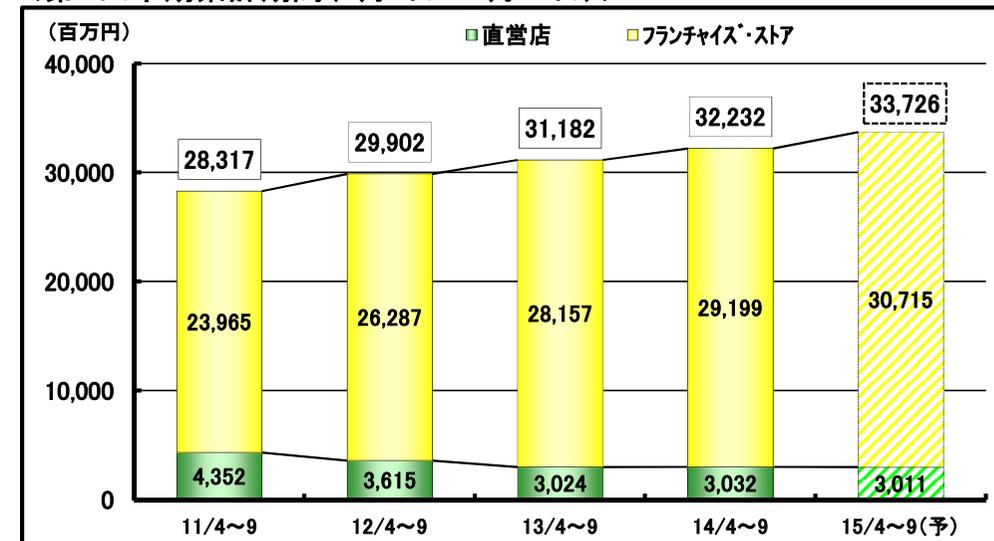
3. 期別売上高前年同期比の推移

< 第2四半期累計期間(4月1日~9月30日) >

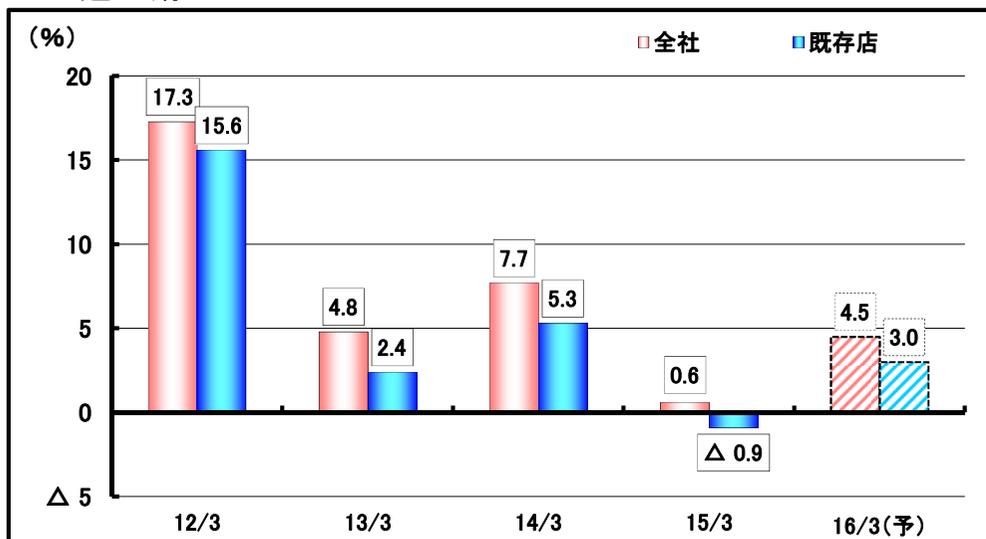


4. 運営形態別売上高の推移

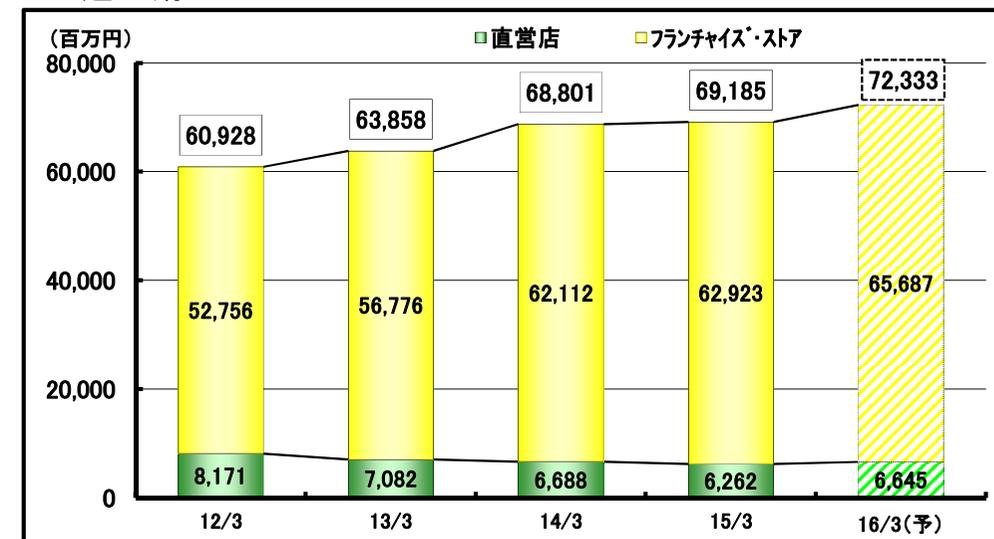
< 第2四半期累計期間(4月1日~9月30日) >



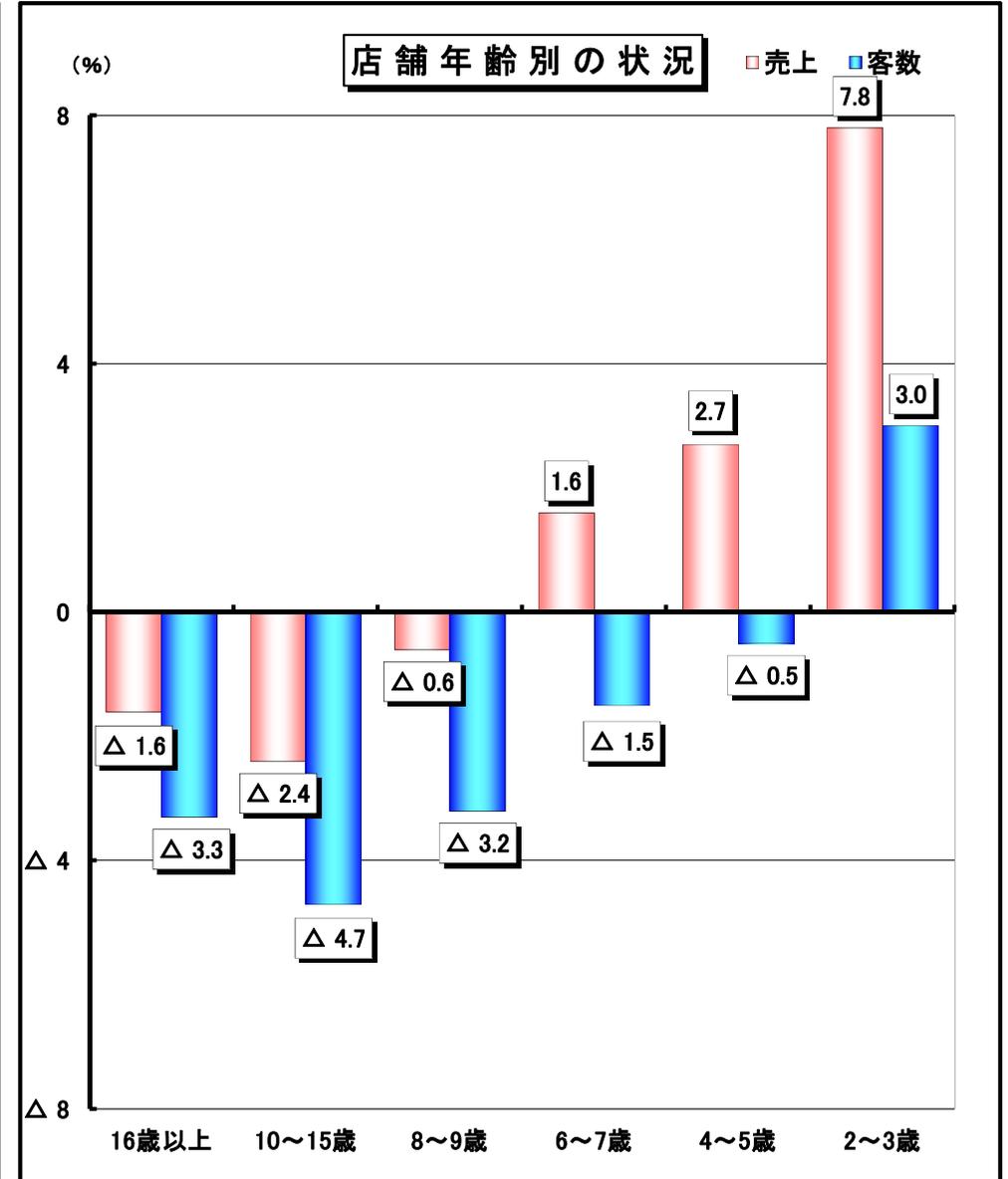
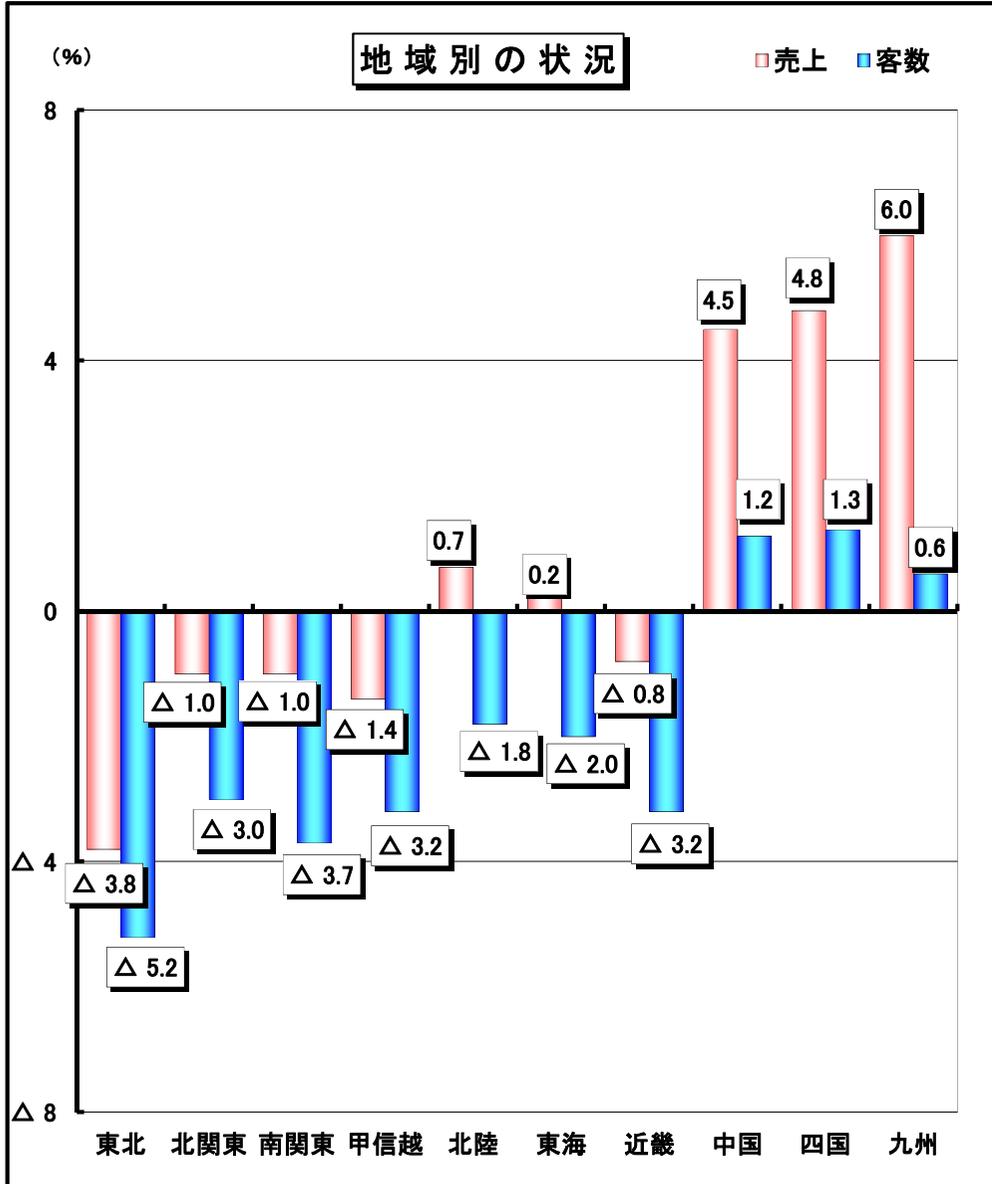
< 通期 >



< 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

<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
業務委託店舗	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
FC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
業務委託店舗	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
FC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>

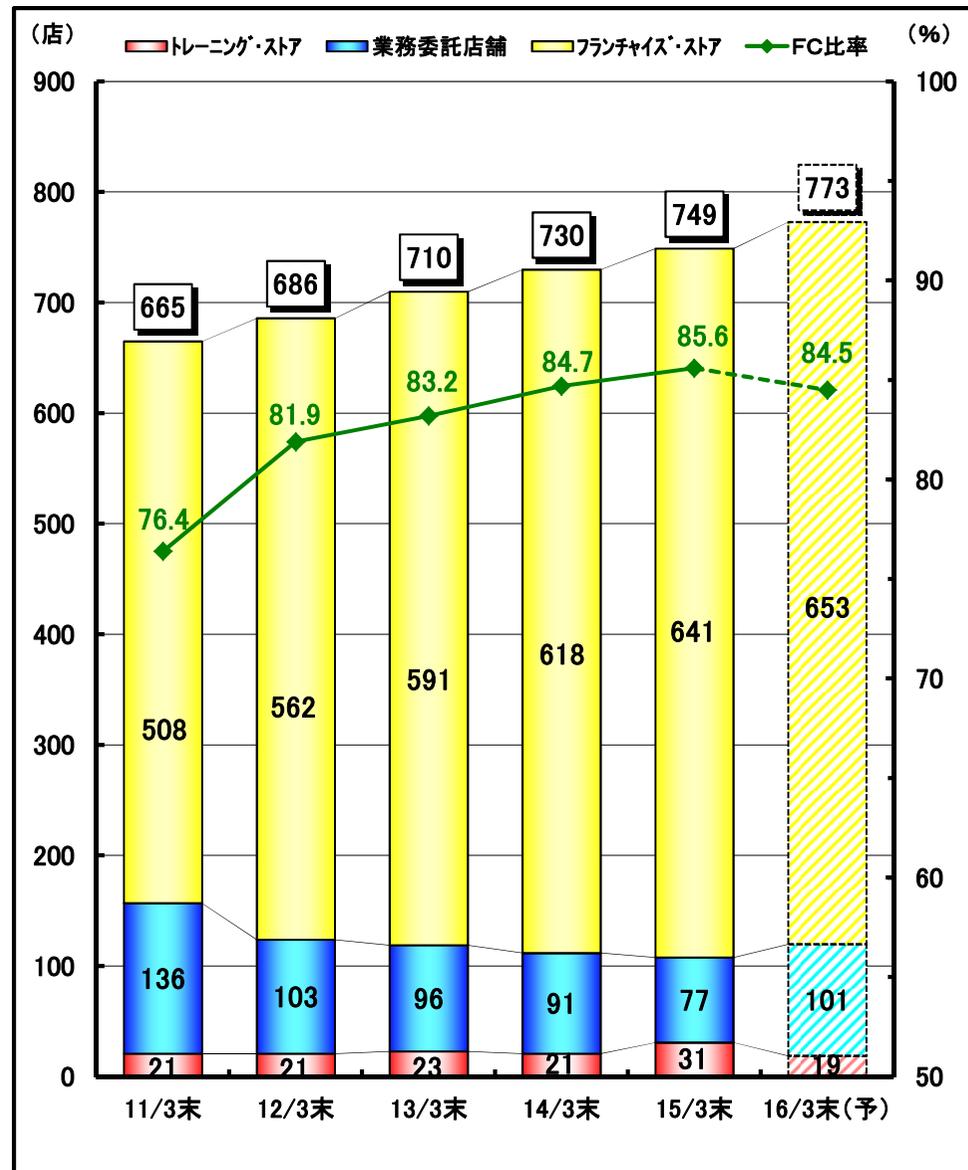
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
フランチャイズ・ストア	601	607	609	611	611	610	614	619	619	618	617	618	613
業務委託店舗	91	91	90	91	93	93	89	84	85	86	90	91	90
トレーニング・ストア	19	14	16	16	14	18	19	20	21	22	19	21	18
合計	711	712	715	718	718	721	722	723	725	726	726	730	721
FC比率(%)	84.5	85.3	85.2	85.1	85.1	84.6	85.0	85.6	85.4	85.1	85.0	84.7	85.0

<2015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	621	626	632	631	629	629	639	643	642	644	644	641	635
業務委託店舗	89	86	83	82	84	82	72	71	76	76	76	77	80
トレーニング・ストア	23	22	21	25	25	26	28	28	25	23	24	31	25
合計	733	734	736	738	738	737	739	742	743	743	744	749	740
FC比率(%)	84.7	85.3	85.9	85.5	85.2	85.3	86.5	86.7	86.4	86.7	86.6	85.6	85.8

(注)当該月末時点の店舗数を表示しております。

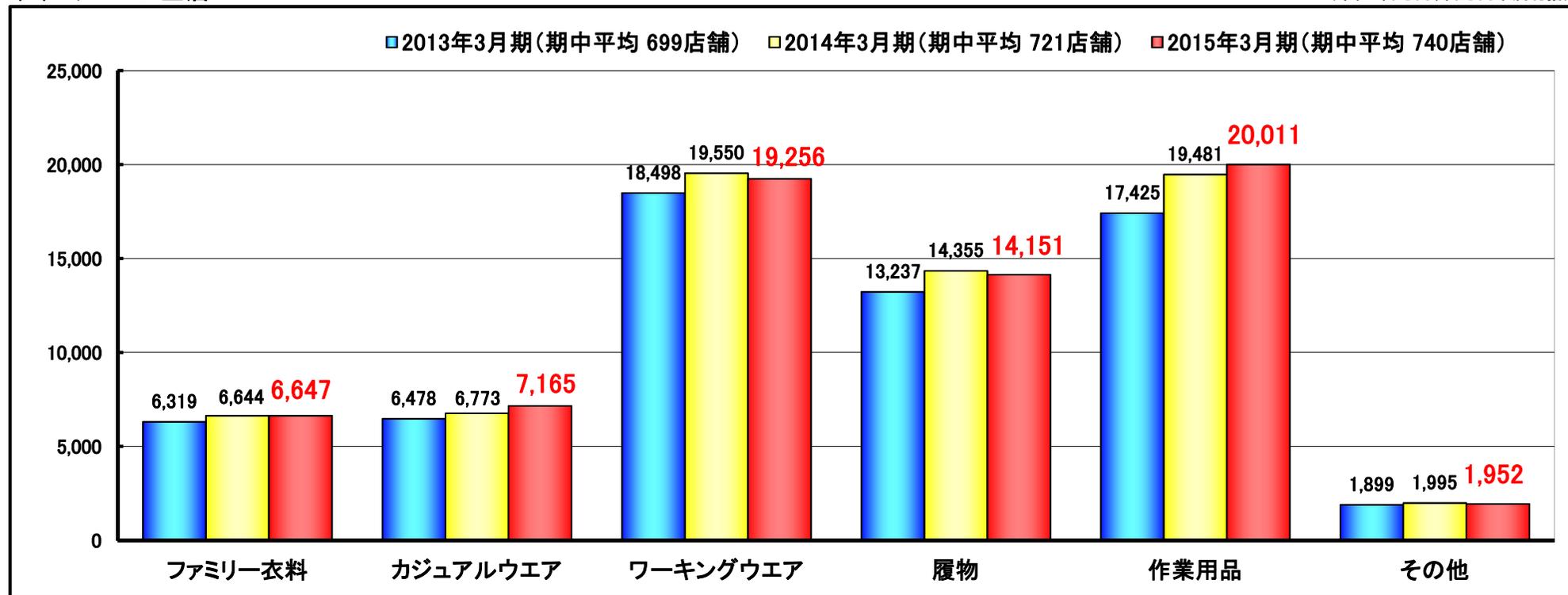
7. 運営形態別店舗数とFC比率の推移



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)

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
ファミリー衣料	6,319	6,644	6,647
カジュアルウェア	6,478	6,773	7,165
ワーキングウェア	18,498	19,550	19,256
履物	13,237	14,355	14,151
作業用品	17,425	19,481	20,011
その他	1,899	1,995	1,952
全社	63,858	68,801	69,185

商品別売上高前期比(伸び率)

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
ファミリー衣料	5.2%	5.2%	0.0%
カジュアルウェア	5.7%	4.5%	5.8%
ワーキングウェア	6.4%	5.7%	△1.5%
履物	4.3%	8.4%	△1.4%
作業用品	3.5%	11.8%	2.7%
その他	0.5%	5.1%	△2.1%
全社	4.8%	7.7%	0.6%

※色付きは、全社伸び率を上回っている部門

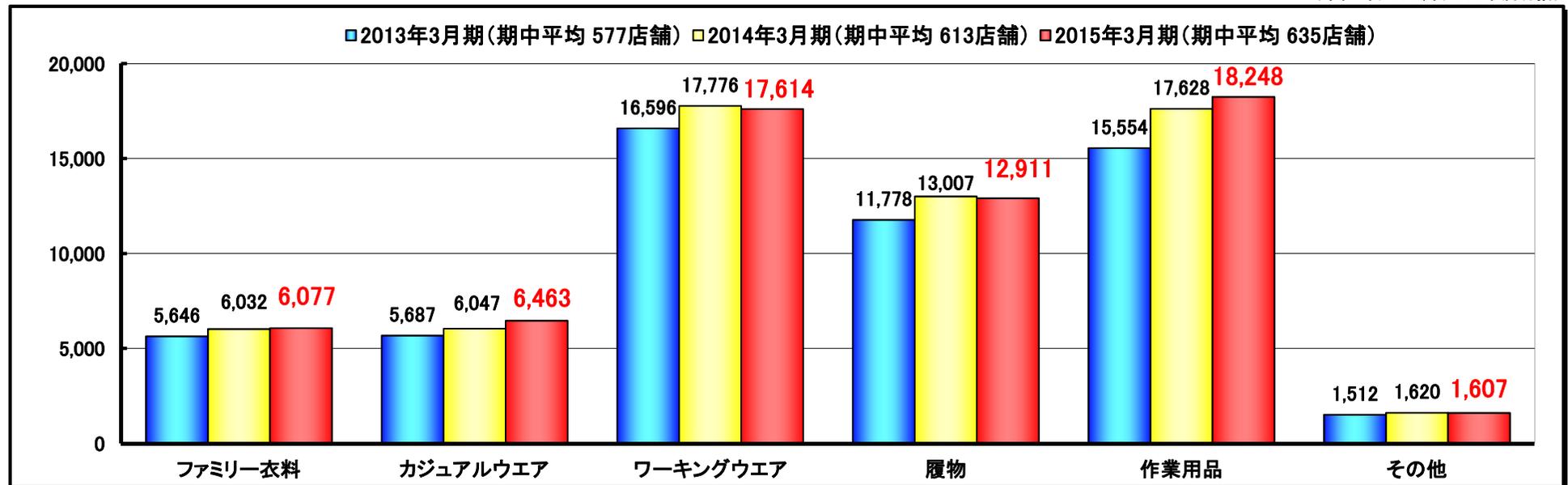
商品別売上高構成比

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
ファミリー衣料	9.9%	9.7%	9.6%
カジュアルウェア	10.1%	9.8%	10.4%
ワーキングウェア	29.0%	28.4%	27.8%
履物	20.7%	20.9%	20.5%
作業用品	27.3%	28.3%	28.9%
その他	3.0%	2.9%	2.8%
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

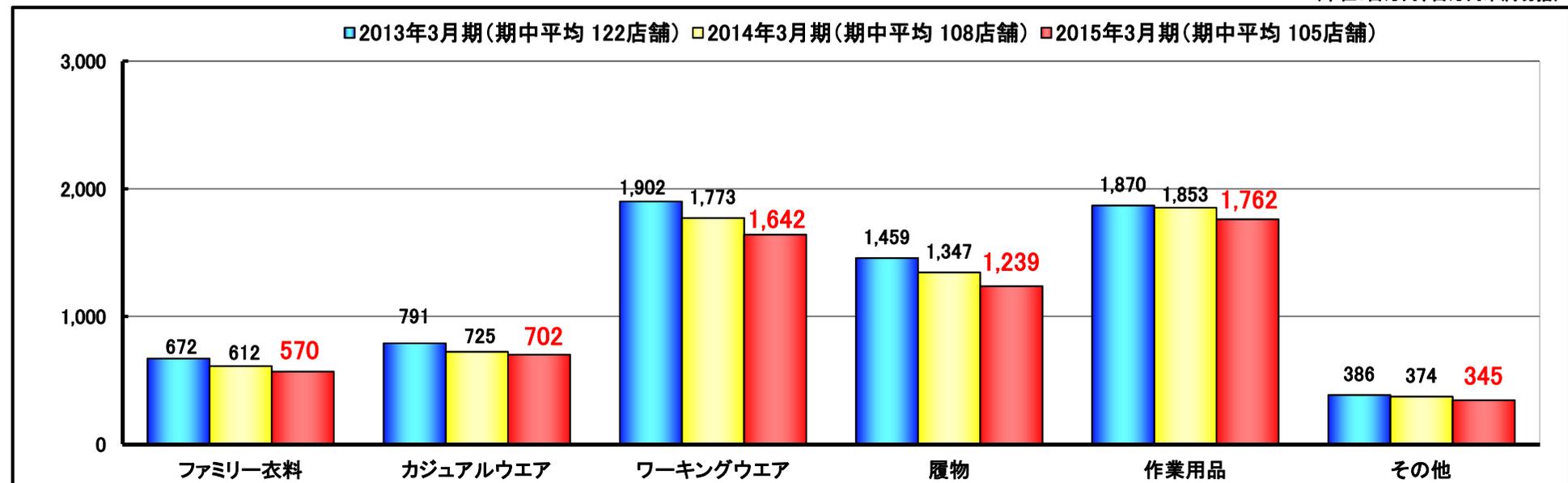
(2) フランチャイズ・ストア(加盟店A契約店舗)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



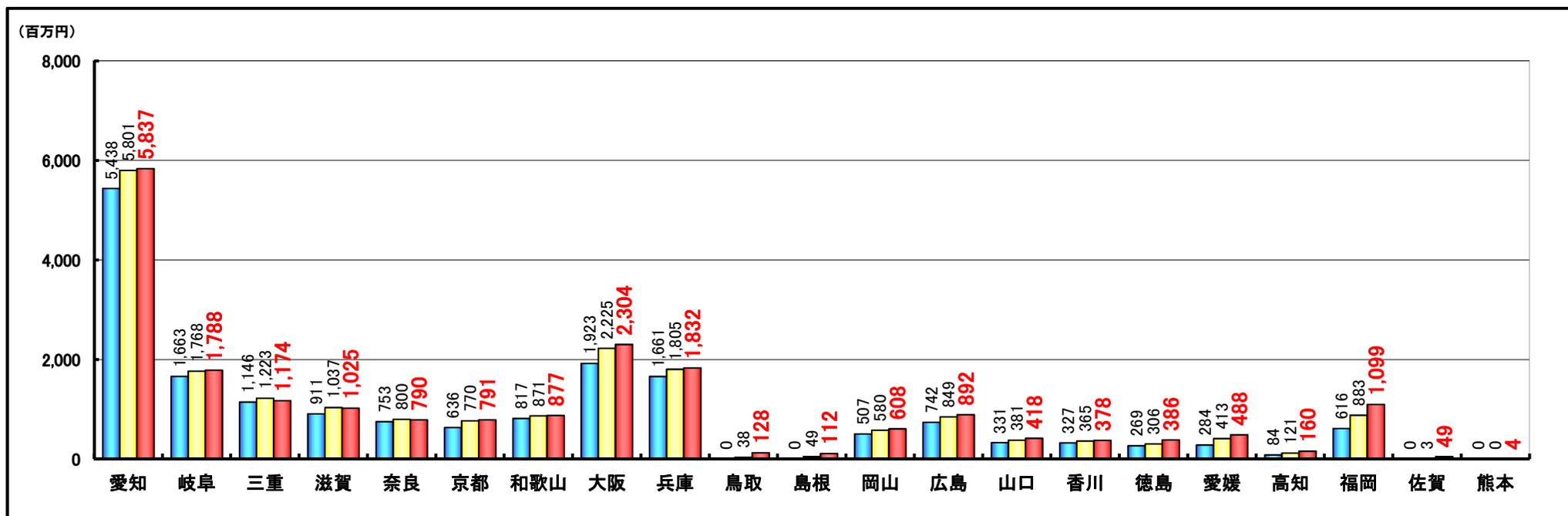
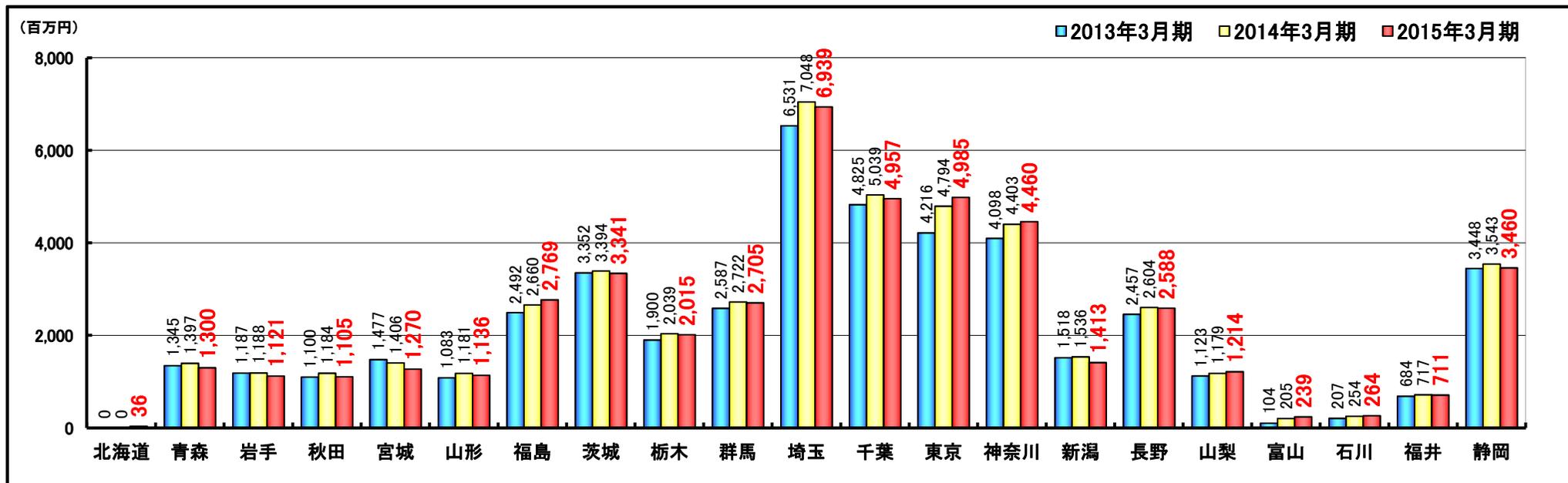
(3) 直営店(業務委託店舗及びトレーニング・ストア)

(単位:百万円、百万円未満切捨)



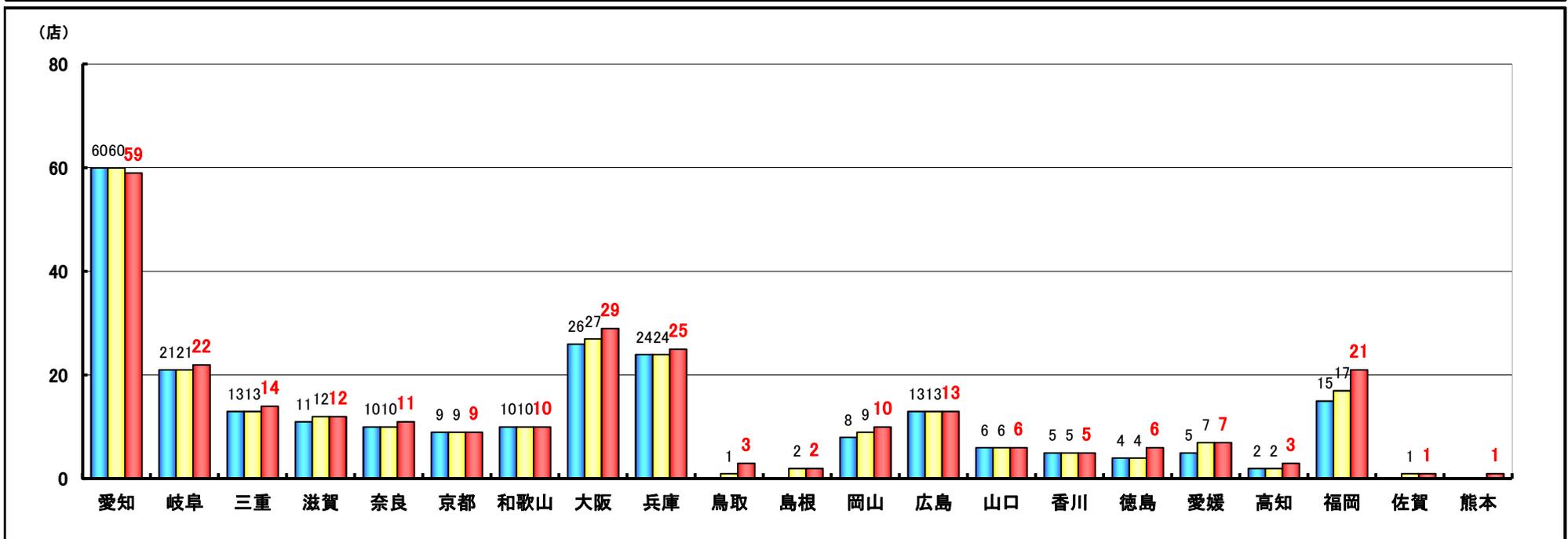
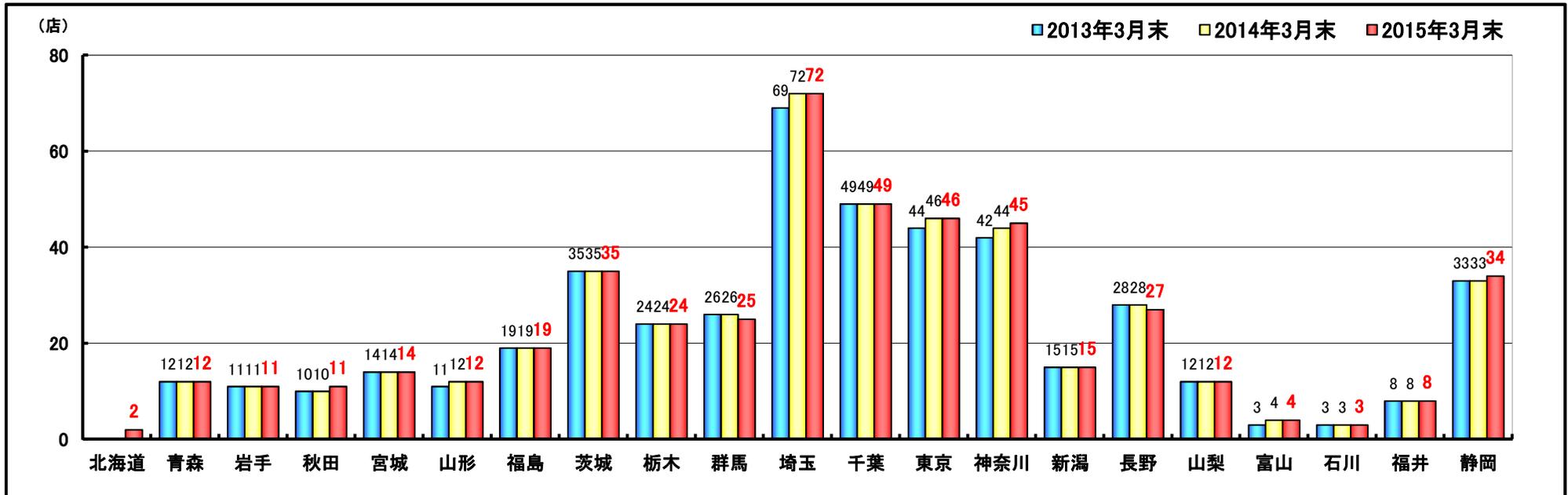
9. 県別売上高の推移(チェーン全店)

(百万円未満切捨)

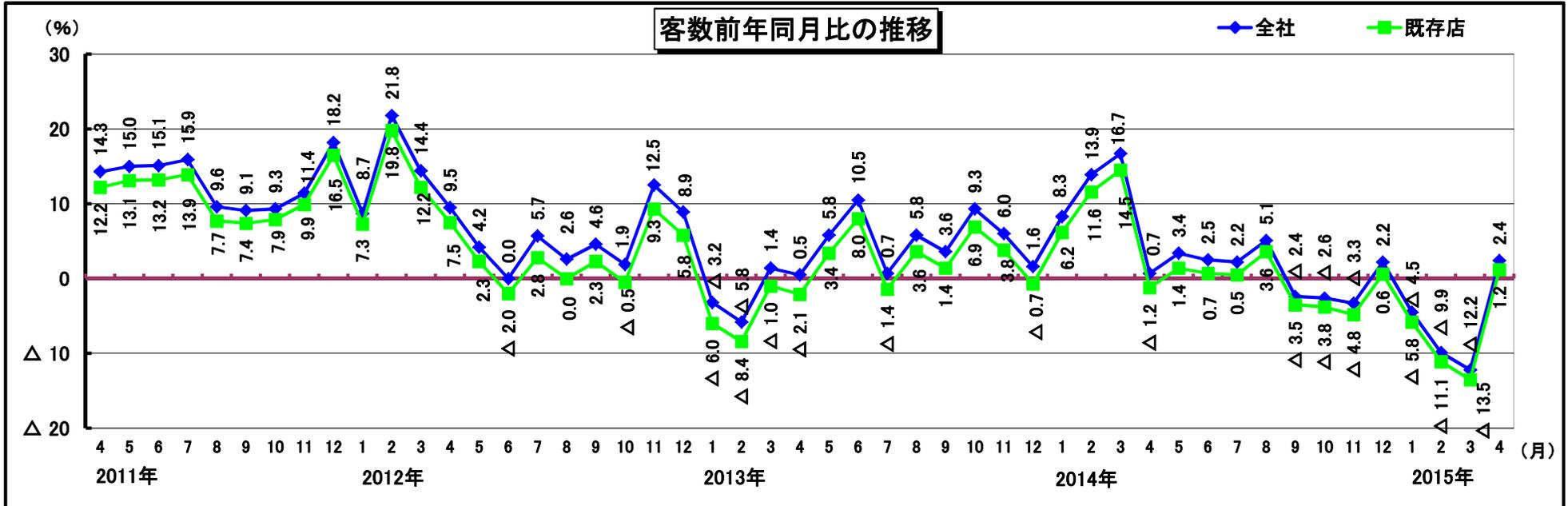
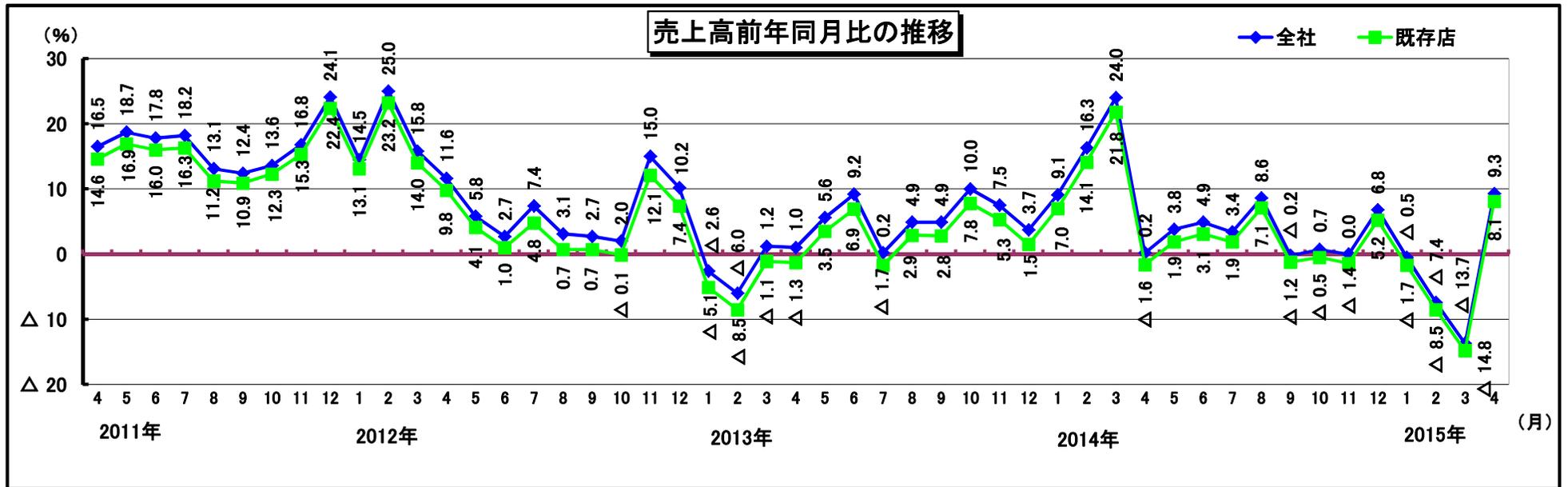


(注) 群馬県にネット通販部の売が含まれております。

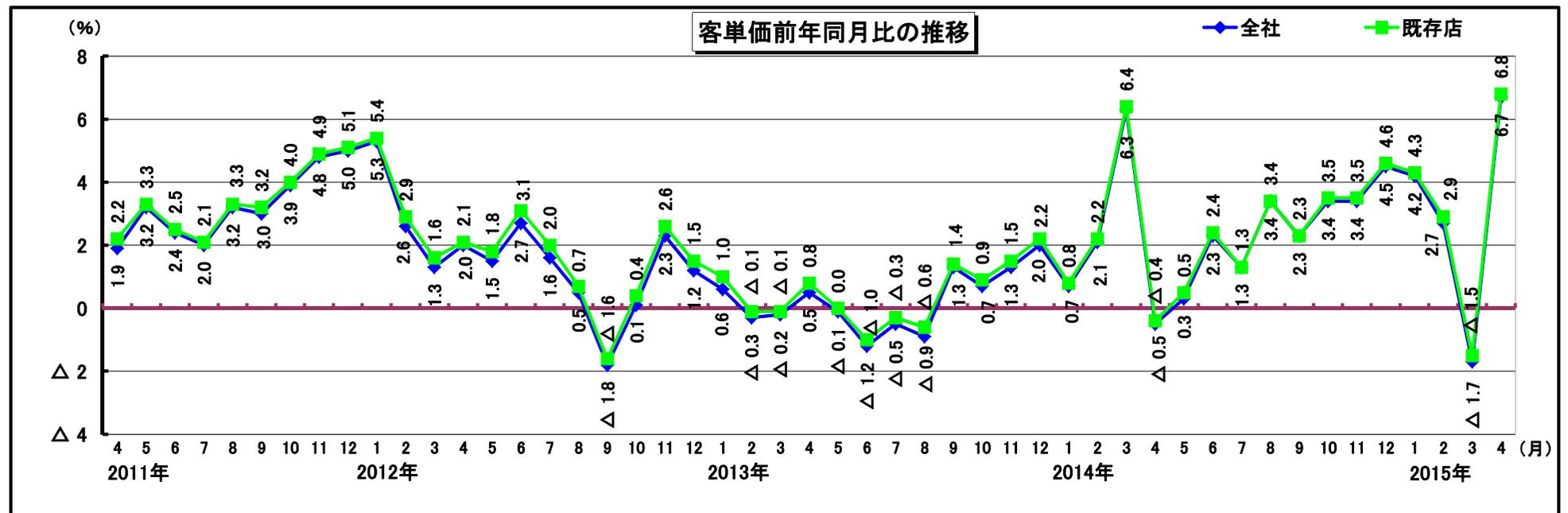
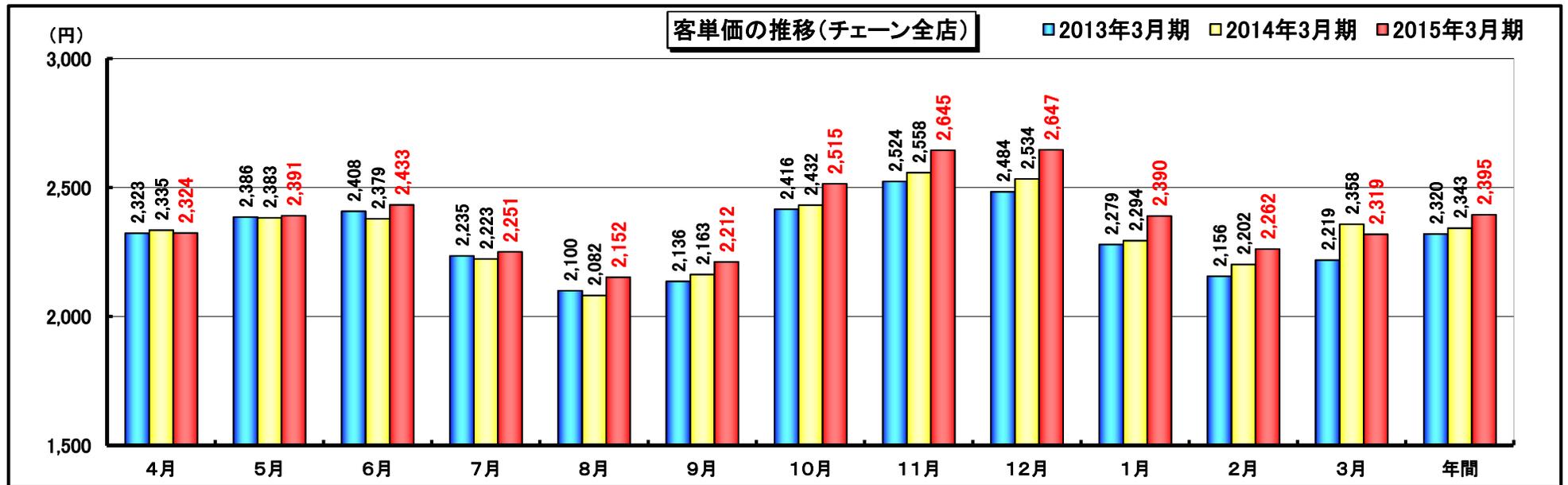
10. 県別店舗数の推移(チェーン全店)



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	2012年3月期			2013年3月期			2014年3月期			2015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	779,404	382,400	49.1%	672,939	360,530	53.6%	612,764	368,771	60.2%	570,472	392,523	68.8%	8.6%
カジュアルウエア	869,094	437,561	50.3%	791,263	446,962	56.5%	725,721	426,715	58.8%	702,073	485,011	69.1%	10.3%
ワーキングウエア	2,188,958	923,214	42.2%	1,902,282	828,312	43.5%	1,773,976	818,228	46.1%	1,642,159	937,170	57.1%	11.0%
履 物	1,692,524	695,573	41.1%	1,459,210	678,936	46.5%	1,347,779	718,781	53.3%	1,239,493	683,584	55.2%	1.9%
作 業 用 品	2,192,443	1,019,386	46.5%	1,870,207	1,037,968	55.5%	1,853,534	1,055,430	56.9%	1,762,533	1,065,837	60.5%	3.6%
そ の 他	448,840	133,492	29.7%	386,310	130,301	33.7%	374,819	131,045	35.0%	345,919	122,835	35.5%	0.5%
合 計	8,171,266	3,591,629	44.0%	7,082,214	3,483,012	49.2%	6,688,596	3,518,971	52.6%	6,262,651	3,686,963	58.9%	6.3%

14. 販売費及び一般管理費の推移

(単位:千円、千円未満切捨)

科 目	2012年3月期		2013年3月期		2014年3月期		2015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	1,729,371	103.7%	1,850,731	107.0%	1,965,413	106.2%	1,992,832	101.4%	27,418
販 売 費	696,702	129.2%	592,095	85.0%	464,920	78.5%	543,357	116.9%	78,436
旅費交通費	257,948	104.6%	287,396	111.4%	293,932	102.3%	299,908	102.0%	5,975
運 賃	855,834	110.1%	914,140	106.8%	943,216	103.2%	975,650	103.4%	32,434
地 代 家 賃	1,306,343	92.6%	1,183,878	90.6%	1,127,670	95.3%	1,077,851	95.6%	△ 49,818
消 耗 品 費	235,757	129.5%	263,337	111.7%	333,629	126.7%	297,686	89.2%	△ 35,942
業務委託料	1,253,734	103.2%	1,201,315	95.8%	1,208,257	100.6%	1,236,349	102.3%	28,091
減価償却費(注)	533,984	97.9%	554,280	103.8%	692,426	124.9%	809,773	116.9%	117,346
そ の 他	975,124	98.0%	964,747	98.9%	1,106,655	114.7%	1,068,872	96.6%	△ 37,783
合 計	7,844,802	103.5%	7,811,924	99.6%	8,136,122	104.2%	8,302,281	102.0%	166,158

(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31期	第32期	第33期	第34期
	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
営業総収入営業利益率	15.7%	16.4%	17.4%	17.2%
チェーン全店売上高経常利益率	12.9%	13.2%	13.8%	13.7%
総資産経常利益率	19.3%	18.6%	19.0%	17.2%
自己資本当期純利益率	14.5%	14.9%	14.8%	14.0%
流動比率	334.5%	383.0%	365.4%	425.4%
固定比率	41.8%	38.4%	40.5%	37.8%
固定長期適合率	38.9%	35.8%	37.6%	35.1%
自己資本比率	73.8%	75.9%	75.2%	77.5%
1株当たり当期純利益	215円80銭	247円26銭	273円81銭	288円05銭
1株当たり純資産	1,571円97銭	1,754円22銭	1,953円29銭	2,158円71銭
株価純資産倍率 (注)1	1.6倍	1.7倍	2.2倍	2.6倍
株価収益率 (注)1	11.6倍	11.7倍	15.6倍	19.6倍
配当性向	30.1%	30.3%	30.3%	30.2%
減価償却費(千円) (注)2	533,984	554,280	692,426	809,773
設備投資額(千円) (注)3	461,730	952,660	3,069,900	1,391,423
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	5,682,344	4,743,809	7,278,835	4,660,334
Ⅱ. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,343,719	487,220	△ 2,764,506	△ 3,896,305
Ⅲ. 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 847,866	△ 1,375,519	△ 1,590,304	△ 1,775,596
Ⅳ. 現金及び現金同等物の増加額	3,490,758	3,855,510	2,924,024	△ 1,011,566
Ⅴ. 現金及び現金同等物の期首残高	15,769,993	19,260,752	23,116,262	26,040,286
Ⅵ. 現金及び現金同等物の期末残高	19,260,752	23,116,262	26,040,286	25,028,719
配当(千円)	1,326,203	1,530,223	1,693,441	1,775,047
役員賞与(千円)	35,900	37,240	41,140	43,420

(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。
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