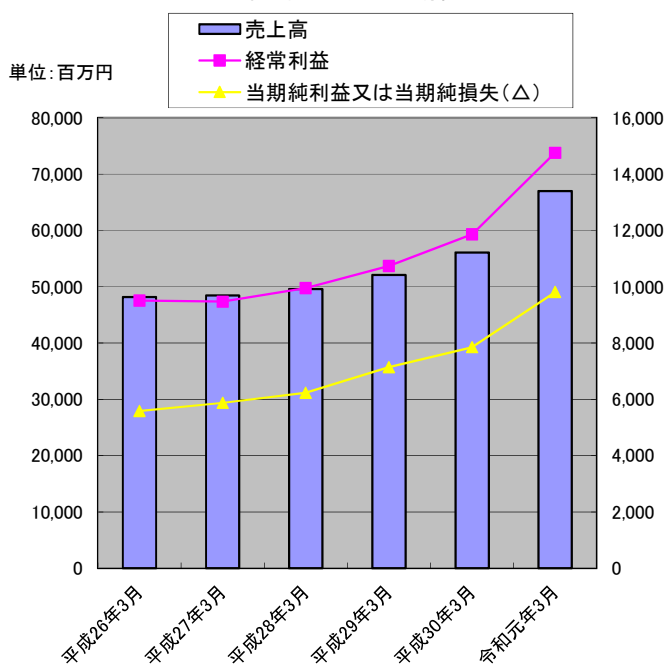


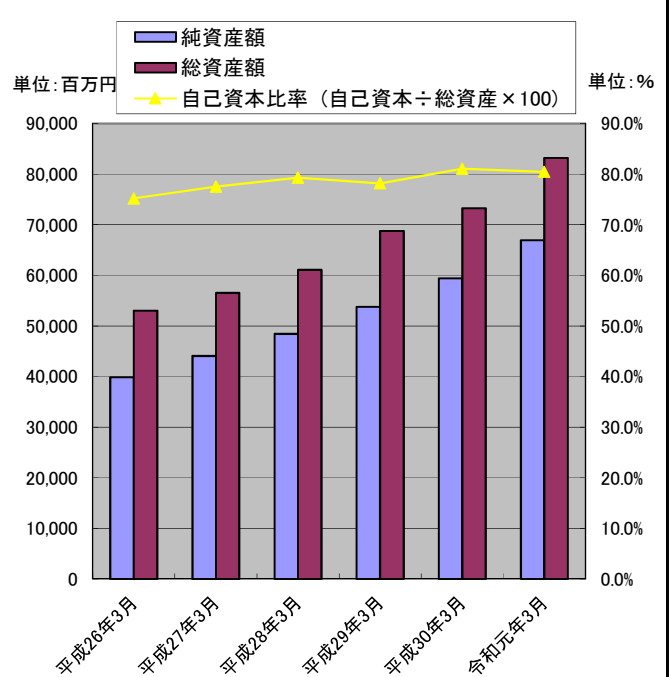
# 株式会社ワークマン

主要な経営指標等の推移(単体)		決算年月	2014年3月	2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月
回次		第33期	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	
決算年月		平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月	令和元年3月	
売上高	(百万円)	48,137	48,426	49,578	52,077	56,083	66,969	
営業利益	(百万円)	3,879	8,340	8,808	9,553	10,604	13,527	
売上高営業利益率	(%)	8.06%	17.22%	17.77%	18.34%	18.91%	20.20%	
経常利益	(百万円)	9,503	9,470	9,948	10,735	11,857	14,756	
売上高経常利益率	(%)	19.74%	19.56%	20.07%	20.61%	21.14%	22.03%	
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)	5,586	5,877	6,233	7,142	7,845	9,810	
売上高当期純利益率	(%)	11.60%	12.14%	12.57%	13.71%	13.99%	14.65%	
資本金 *	(百万円)	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	
発行済株式総数 *	(千株)	20,462	20,462	20,462	40,923	40,923	40,923	
純資産額	(百万円)	39,853	44,044	48,418	53,755	59,379	66,927	
総資産額	(百万円)	52,995	56,489	61,071	68,764	73,247	83,183	
1株当たり純資産額	(円)	976.64	539.68	593.27	658.67	727.58	820.08	
1株当たり当期純利益	(円)	136.90	72.01	76.38	87.51	96.12	120.20	
自己資本比率(自己資本÷総資産×100)	(%)	75.2%	77.5%	79.3%	78.2%	81.1%	80.5%	
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×100)	(%)	14.8%	14.0%	13.5%	14.0%	13.9%	15.5%	
株価収益率(PER)	(倍)	15.6	19.7	21.6	18.8	25.7	47.4	
配当性向 *	(%)	30.3	30.1	30.2	30.3	30.2	30.2	
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	7,279	4,660	6,871	6,988	9,857	9,658	
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 2,765	△ 3,896	△ 8,359	△ 11,129	△ 4,467	△ 5,638	
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 1,590	△ 1,776	△ 1,867	△ 1,972	△ 2,264	△ 2,473	
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	26,040	25,029	15,548	15,548	18,674	20,221	
従業員数	(名)	229	230	227	243	258	266	
(臨時従業員数)	(名)	40	40	45	52	52	62	
ROA 総資本当期純利益率	(%)	10.54	10.40	10.21	10.39	10.71	11.79	
売上高経常利益率	(%)	19.74	19.56	20.07	20.61	21.14	22.03	
売上高当期純利益率	(%)	11.60	12.14	12.57	13.71	13.99	14.65	
総資本回転率	(回)	0.91	0.86	0.81	0.76	0.77	0.81	
売上高成長率(対基準比率)		100	101	103	108	117	139	
経常利益成長率(対基準比率)		100	100	105	113	125	155	
総資本成長率(対基準比率)		100	107	115	130	138	157	
従業員一人当たり売上高	(千円)	178,948	179,356	182,272	176,532	180,913	204,174	
キャッシュ・フロー パターン		4	4	4	4	4	4	
SAF2002モデルによる格付け					AA	AA	AA	

売上高/経常利益/当期純利益



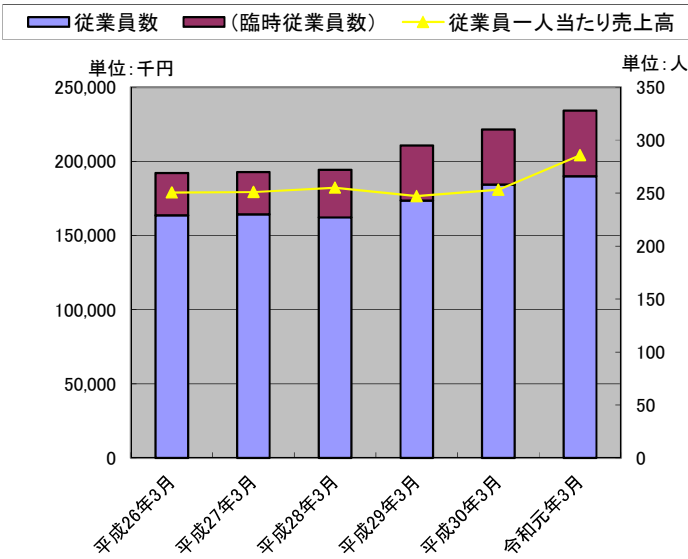
純資産額/総資産額/自己資本比率



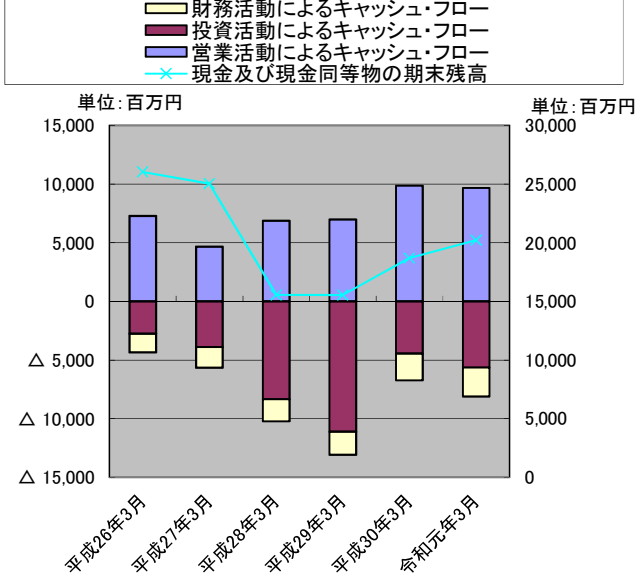


# 株式会社ワークマン

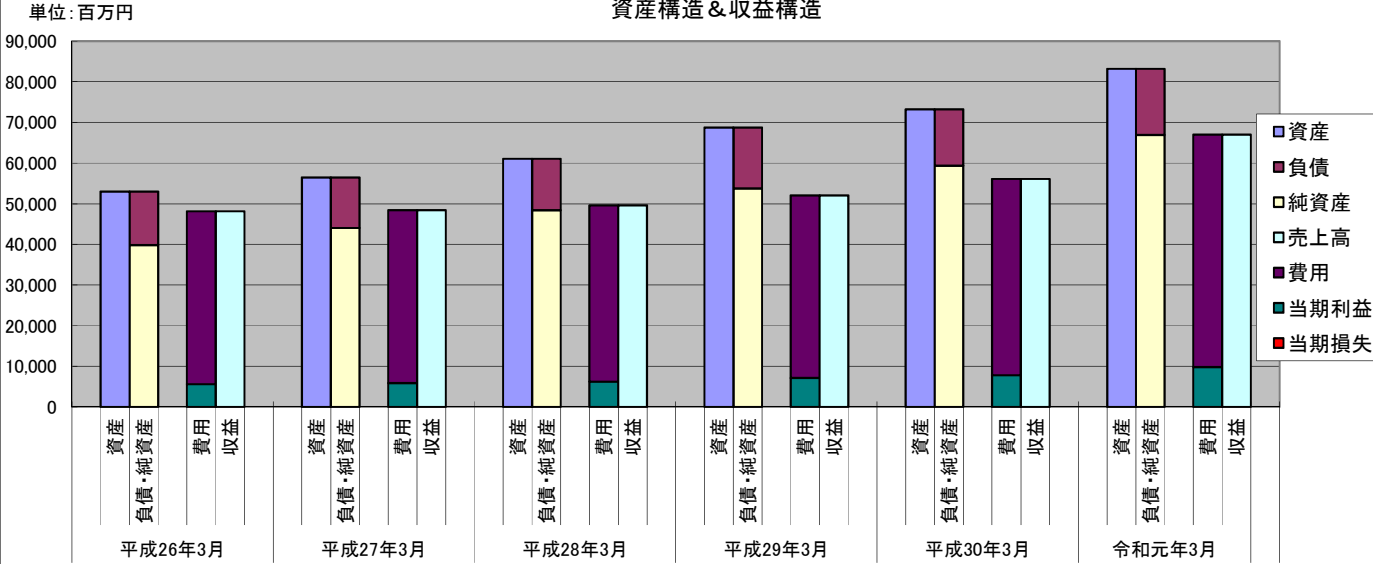
従業員数と一人当たり売上高



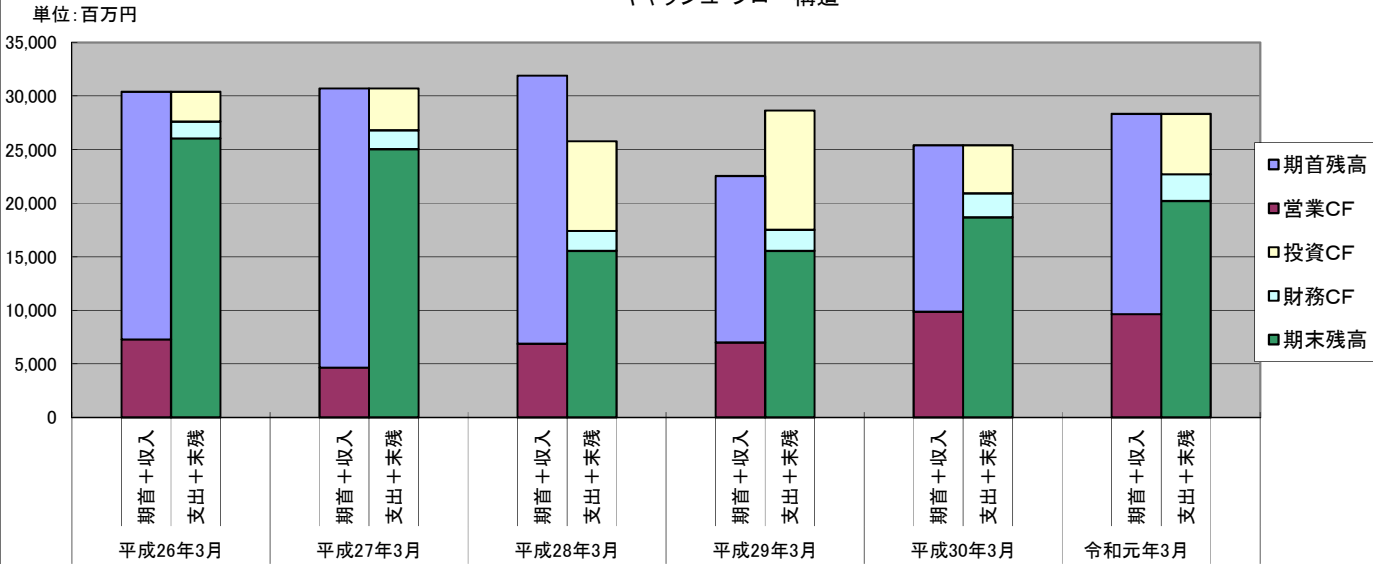
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



# 株式会社ワークマン

## 比較損益計算書(単体)

単位:百万円

科 目	金 額			金 額			増減額 (C-B)	増減率 (C/B-1)	増減額 (C-A)	増減率 (C/A-1)
	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月	令和元年3月				
加盟店からの収入	9,445	9,605	9,934	10,243	11,312	13,861	2,549	22.5%	3,618	35.3%
営業収入合計	3,551	3,350	3,215	3,143	3,079	3,346	267	8.7%	203	6.5%
売上高	35,142	35,471	36,429	38,691	41,693	49,762	8,069	19.4%	11,071	28.6%
売上高合計	48,137	48,426	49,578	52,077	56,083	66,969	10,886	19.4%	14,892	28.6%
売上原価	31,623	31,784	32,402	33,380	35,615	41,770	6,155	17.3%	8,390	25.1%
							0		0	
							0		0	
売上原価	31,623	31,784	32,402	33,380	35,615	41,770	6,155	17.3%	8,390	25.1%
売上総利益	16,515	16,642	17,175	18,697	20,469	25,199	4,730	23.1%	6,502	34.8%
販売費及び一般管理費	288	290	293	337	342	418	76	22.2%	82	24.3%
広告宣伝費	177	250	150	218	252	622	370	146.8%	404	185.3%
販売宣伝費	141	139	137	133	141	144	3	2.0%	11	8.3%
役員報酬	41	43	38	38	42	49	7	16.7%	11	28.9%
役員報酬引当金繰入額	1,095	1,138	1,223	1,322	1,353	1,435	82	6.1%	113	8.6%
給与及び手当	430	407	362	437	473	535	62	13.0%	98	22.4%
賞与	217	224	230	250	271	297	26	9.6%	47	18.8%
法定福利費	32	33	33	33	34	36	2	5.9%	3	9.1%
退職給付費用	9	9	8	11	11	12	1	9.1%	1	9.1%
福利厚生費	294	300	300	323	354	361	7	2.0%	38	11.8%
旅費及び交通費	54	41	48	55	56	58	2	3.6%	3	5.5%
通信費	21	21	21	21	22	24	2	9.1%	3	14.3%
交際費	68	72	58	55	64	59	▲5	▲7.8%	4	7.3%
車両費	943	976	1,024	1,046	1,155	1,377	222	19.2%	331	31.6%
運賃	1,228	1,078	1,098	1,157	1,103	1,079	▲24	▲2.2%	▲78	▲6.8%
地代家賃	334	298	306	367	392	748	356	90.8%	381	103.8%
消耗品費	317	294	261	261	293	275	▲18	▲6.1%	14	5.4%
水道光熱費	259	261	295	319	362	475	113	31.2%	156	48.9%
修繕維持費	97	105	105	118	122	137	15	12.3%	19	16.1%
支払手数料	1,208	1,236	1,211	1,303	1,467	1,851	384	26.2%	548	42.0%
業務委託費	30	39	39	38	47	52	5	10.6%	14	36.8%
教育研修費	179	139	197	290	325	394	69	21.2%	104	35.9%
租税公課	692	810	852	911	1,080	1,139	59	5.5%	228	25.0%
減価償却費	83	102	79	100	103	96	▲7	▲6.8%	▲5	▲4.5%
その他	8,136	8,302	8,368	9,143	9,865	11,673	1,808	18.3%	2,530	27.7%
販売費及び一般管理費	8,379	8,340	8,808	9,553	10,604	13,527	2,923	27.6%	3,973	41.6%
営業利益	339	355	372	358	348	340	▲8	▲2.3%	▲18	▲5.0%
受取利息	207	190	176	175	176	196	20	11.4%	21	12.0%
仕入割引	-	-	-	-	130	180	50	38.5%	180	
受取手数料	633	655	674	711	658	571	▲87	▲13.2%	▲140	▲19.7%
その他	1,179	1,201	1,221	1,244	1,313	1,288	▲25	▲1.9%	44	3.5%
営業外収益	51	66	67	62	60	56	▲4	▲6.7%	▲6	▲9.9%
支払利息	-	-	13	0	-	2	-	-	2	-
為替差損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	3	5	52	81	-	-	-	-	-	-
営業外費用	54	71	81	62	60	58	▲2	▲2.6%	▲4	▲6.0%
経常利益	9,503	9,470	9,948	10,735	11,857	14,756	2,899	24.5%	4,020	37.4%
特別	-	-	-	1,500	-	-	-	-	-	-
固定資産売却益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別利益	-	-	-	1,500	-	-	-	-	-	-
特別損	6	5	0	60	7	21	14	191.5%	▲39	▲65.2%
固定資産除却損	34	14	9	37	54	6	▲48	▲88.9%	▲31	▲83.9%
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	41	19	9	97	61	27	▲34	▲56.0%	▲71	▲72.5%
特別損失	9,462	9,450	9,939	10,639	11,796	14,729	2,933	24.9%	4,089	38.4%
税金等調整前当期純利益	3,977	3,492	3,694	3,525	4,051	5,132	1,082	26.7%	1,607	45.6%
法人税、住民税及び事業税	▲101	81	12	▲28	▲100	▲213	▲114	114.2%	▲186	672.7%
法人税等調整額 他	3,876	3,574	3,706	3,497	3,951	4,919	968	24.5%	1,422	40.6%
法人税等合計	5,586	5,877	6,233	7,142	7,845	9,810	1,965	25.0%	2,668	37.4%
当期純利益										

期末従業員数	229	230	227	243	258	266	8	3.1%	23	9.5%
加工高(付加価値額)	10,086	10,067	10,568	11,483	12,613	15,690	3,076	24.4%	4,206	36.6%

ここでの加工高＝役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額+営業利益として計算している。

人件費(固定費)	1,707	1,727	1,760	1,930	2,010	2,163				
設備関連費(固定経費)	1,962	1,939	1,990	2,118	2,234	2,265				
業務活動費(調整可能経費)	507	591	483	605	646	1,088				
販売費及び一般管理費	-	-	8,368	9,143	9,865	11,673				

人件費＝役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額

設備関連費(固定経費)＝減価償却費+賃借料+その他/2

業務活動費(調整可能牌)＝広告宣伝費+その他/2

## 株式会社ワークマン

### 比較貸借対照表(単体)

單位:百萬元

科 目		金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率		
		H-4/33期	H-3/34期	H-2/35期	H-1/36期(A)	H0/37期(B)	H1/38期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)		
資 産	流動資産	現金及び預金	26,040	28,028	31,161	34,048	38,174	44,221	6,046	15.8%	10,172	29.9%	
		売掛金	47	41	52	66	63	419	356	565.1%	353	534.8%	
		加盟店貸勘定	4,966	5,584	5,977	5,970	6,303	8,989	2,686	42.6%	3,019	50.6%	
		商品	4,598	5,500	5,274	6,634	6,478	7,199	721	11.1%	565	8.5%	
		貯蔵品	40	29	34	34	21	29	8	38.1%	▲ 5	▲ 14.7%	
		前払費用	52	51	54	54	50	64	14	28.0%	10	18.5%	
		繰延税金資産	291	216	-	-	-	-	-	-	-	-	
		未収入金	184	152	162	203	253	35	▲ 218	▲ 86.2%	▲ 168	▲ 82.8%	
		1年以内回収予定の際入保証金	601	568	524	544	561	545	▲ 16	▲ 2.9%	1	0.2%	
		その他	20	38	17	95	14	98	84	623.1%	3	2.9%	
貸倒引当金	▲ 1	▲ 0	▲ 2	▲ 2	▲ 2	▲ 2	0	▲ 16.1%	▲ 0	2.1%			
流動資産合計		36,838	40,208	43,496	47,849	52,193	61,597	9,404	18.0%	13,748	28.7%		
の 部	有形固定資産	建物	8,434	8,966	9,667	12,860	13,679	14,080	401	2.9%	1,220	9.5%	
		減価償却費累計額	▲ 4,736	▲ 4,947	▲ 5,260	▲ 5,402	▲ 5,228	▲ 6,103	▲ 875	16.7%	▲ 701	13.0%	
		建物(純額)	3,698	4,018	4,407	7,457	7,851	7,977	126	1.6%	520	7.0%	
		構築物	2,590	2,655	2,794	3,222	3,458	3,483	25	0.7%	261	8.1%	
		減価償却費累計額	▲ 1,772	▲ 1,850	▲ 1,938	▲ 2,023	▲ 2,144	▲ 2,179	▲ 35	1.6%	▲ 156	7.7%	
		構築物(純額)	817	805	855	1,199	1,314	1,304	▲ 10	▲ 0.8%	105	8.8%	
		車両運搬具	6	10	10	19	16	28	12	75.0%	9	47.4%	
		減価償却費累計額	▲ 0	▲ 3	▲ 5	▲ 7	▲ 8	▲ 12	▲ 4	50.0%	▲ 5	71.4%	
		車両運搬具(純額)	6	7	5	11	8	16	8	100.0%	5	45.5%	
		工具、器具及び備品	1,534	1,503	1,507	1,597	1,771	2,095	324	18.3%	498	31.2%	
		減価償却費累計額	▲ 949	▲ 895	▲ 967	▲ 792	▲ 951	▲ 1,082	▲ 131	13.8%	▲ 290	36.6%	
		工具、器具及び備品(純額)	585	608	540	805	820	1,013	193	23.5%	208	25.8%	
		土地	2,966	2,966	3,952	3,988	3,988	3,988	0	0.0%	0	0.0%	
		リース資産	1,158	1,498	1,498	1,472	1,510	1,587	77	5.1%	115	7.8%	
		減価償却費累計額	▲ 215	▲ 307	▲ 406	▲ 503	▲ 602	▲ 701	▲ 99	16.4%	▲ 198	39.4%	
	リース資産(純額)	943	1,191	1,092	970	909	886	▲ 23	▲ 2.5%	▲ 84	▲ 8.7%		
	建設仮勘定	-	192	5	27	23	10	▲ 13	▲ 58.3%	▲ 18	▲ 64.7%		
	有形固定資産合計		9,016	9,596	10,856	14,458	14,913	15,193	279	1.9%	734	5.1%	
	無形固定資産	商標権	2	3	3	4	4	3	▲ 1	▲ 25.0%	▲ 1	▲ 25.0%	
		電話加入権	44	44	44	44	44	44	0	0	0	0	
		ソフトウェア	322	303	316	270	240	219	▲ 21	▲ 8.9%	▲ 51	▲ 19.0%	
		無形固定資産合計		369	351	364	321	288	267	▲ 21	▲ 7.4%	▲ 54	▲ 17.0%
		投資その他	投資有価証券	3	3	3	4	4	4	▲ 0	▲ 11.2%	0	2.9%
	破産更生債権等		23	23	28	28	28	29	1	3.6%	1	3.6%	
	長期前払費用		741	707	683	664	654	612	▲ 42	▲ 6.4%	▲ 52	▲ 7.8%	
	繰延税金資産		610	600	599	636	962	1,129	167	17.4%	493	77.5%	
差入保証金	5,407		5,379	5,059	4,823	4,499	4,373	▲ 126	▲ 2.8%	▲ 450	▲ 9.3%		
その他	10		10	10	10	10	10	0	0.0%	0	0.0%		
貸倒引当金	▲ 23		▲ 28	▲ 28	▲ 28	▲ 28	▲ 29	▲ 0	1.2%	▲ 0	1.2%		
投資その他の資産合計			6,770	6,694	6,355	6,136	6,129	6,127	▲ 2	▲ 0.0%	▲ 8	▲ 0.1%	
固定資産合計			16,156	16,640	17,157	20,915	21,331	21,587	256	1.2%	671	3.2%	
社債発行費		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
繰延資産合計		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
資 産 合 計		52,995	568,649	61,071	68,764	73,247	83,183	9,937	13.6%	14,420	21.0%		
負 債 の 純 資 産	流動負債	買掛金	3,126	2,862	2,338	2,931	2,754	3,438	684	24.8%	507	17.3%	
		加盟店買掛金	967	947	1,136	1,143	1,201	1,535					
		加盟店仮勘定	130	122	144	144	186	76	▲ 110	▲ 59.1%	▲ 68	▲ 47.2%	
		短期借入金	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	0	0.0%	0	0.0%	
		リース債務	70	91	95	100	106	115	9	8.5%	15	15.0%	
		未払金	1,453	1,328	1,368	3,639	1,754	2,324	570	32.5%	▲ 1,315	▲ 36.1%	
		未払法人税等	2,446	1,761	2,098	1,966	2,409	3,291	883	36.6%	1,325	67.4%	
		未払消費税	25	466	280	-	611	504					
		未払費用	318	289	285	321	337	387	50	14.8%	66	20.6%	
		前受金	25	25	27	27	21	35	14	66.7%	8	29.6%	
		預り金	12	13	15	16	16	19					
		役員賞与引当金	41	43	38	38	42	29	▲ 13	▲ 31.0%	▲ 9	▲ 23.7%	
		リース資産減損勘定	16	16	11	11	10	10	0	0.0%	▲ 1	▲ 9.1%	
		その他	100	138	149	121	134	147	13	9.8%	25	21.0%	
		流動負債合計		10,082	9,452	9,335	11,709	10,932	13,281	2,349	21.5%	1,572	13.4%
	固定負債	リース債務	1,048	1,312	1,217	1,116	1,050	1,017	▲ 33	▲ 3.1%	▲ 99	▲ 8.9%	
		長期預り保証金	1,133	1,145	1,173	1,192	854	842	▲ 12	▲ 1.4%	▲ 350	▲ 29.4%	
		長期リース資産減損勘定	66	50	39	28	18	7	▲ 11	▲ 61.1%	▲ 21	▲ 75.0%	
		資産控除債務	812	845	890	963	1,014	1,108	94	9.3%	145	15.1%	
		固定負債合計	3,060	3,352	3,318	3,300	2,936	2,975	39	1.3%	▲ 325	▲ 9.8%	
	負 債 合 計		13,142	12,805	12,653	15,009	13,868	16,256	2,388	17.2%	1,247	8.3%	
	純資産の部	株主資本	資本金	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	1,623	0	0.0%	0	0.0%
			資本剰余金	1,343	1,343	1,343	1,343	1,343	1,343	0	0.0%	0	0.0%
			利益剰余金	36,946	41,129	45,588	50,853	56,534	63,978	7,443	13.2%	13,125	25.8%
			自己株式	▲ 65	▲ 65	▲ 66	▲ 66	▲ 66	▲ 66	0	0.0%	0	0.0%
			株主資本合計	39,847	44,030	▲ 48,487	53,752	59,433	66,876	7,443	12.5%	13,124	24.4%
その他		その他有価証券評価差額金	0	0	1	1	2	1	▲ 0	▲ 19.0%	0	5.6%	
		繰延ヘッジ損益	5	13	▲ 70	1	▲ 56	50	106	▲ 187.9%	48	3824.3%	
		他 評価・換算差額等合計	6	14	▲ 70	3	▲ 55	51	106	▲ 193.1%	48	1896.2%	
		新株予約権	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		非支配株主持分(少数株主持分)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		純 資 産 合 計		39,852	44,044	48,418	53,755	59,379	66,927	7,548	12.7%	13,172	24.5%
負債・純資産合計		-	-	61,071	68,764	73,247	83,183	9,937	13.6%	14,420	21.0%		
借入金		1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	0	0.0%	0	0.0%		
有利子負債		2,468	2,753	2,662	2,566	2,506	2,482	▲ 24	▲ 1.0%	▲ 84	▲ 3.3%		

借入金:長短借入金+社債

有利子負債：借入金＋リース債務

# 株式会社ワークマン

## 比較キャッシュ・フロー計算書(単体)

単位:百万円

区分	金 額			金 額		
	H-4/33期	H-3/34期	H-2/35期	H-1/36期(A)	H0/37期(B)	H1/38期(C)
営業活動によるキャッシュ・フロー						
税引前当期純利益	9,462	9,450	9,939	10,639	11,796	14,729
減価償却費	606	704	735	795	954	1,040
無形固定資産償却費	87	106	116	116	125	98
長期前払費用償却費	21	18	17	21	23	6
減損損失	34	14	9	37	54	6
貸倒引当金の増減額(△は減少)	▲0	4	0	▲0	0	▲0
受取利息及び受取配当金	▲342	▲358	▲374	▲361	▲351	▲343
支払利息	51	66	67	62	60	56
有形固定資産除却損	6	5	0	6	7	21
リース資産減損勘定の取崩額	▲16	▲16	▲16	▲11	▲10	▲10
売上債権の増減額(△は増加)	▲4	7	▲16	▲14	3	▲356
加盟店貸勘定の増加額(△は増加)	342	▲618	▲392	7	▲334	▲2,686
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲738	▲891	221	▲1,361	170	▲729
未収金の増加額(△は減少)	▲45	32	▲10	▲40	▲50	218
仕入債務の増減額(△は減少)	460	▲284	▲335	501	▲19	1,017
加盟店借勘定の増加額(△は減少)	70	▲8	22	0	41	▲110
未払金の増減額(△は増加)	238	▲189	100	36	334	524
未収消費税等の増減額(△は減少)	▲111	468	▲185	▲280	614	▲100
未払費用の増減額(△は減少)	34	▲28	▲4	▲36	16	50
その他流動負債の増減額(△は減少)	56	37	▲63	▲156	▲63	141
預り金の増減額(△は減少)	18	12	28	19	▲338	▲12
その他	10	13	101	6	155	76
小計	10,243	8,544	9,957	10,423	13,190	13,660
利息及び配当金の受取額	341	357	374	362	352	343
利息の支払額	▲51	▲66	▲67	▲62	▲60	▲56
法人税等の支払額	▲3,254	▲4,175	▲3,392	▲3,734	▲3,624	▲4,289
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,279	4,660	6,871	6,988	9,857	9,658
投資活動によるキャッシュ・フロー						
定期預金の預入による支出	-	▲3,000	▲9,500	▲18,500	▲19,500	▲25,000
定期預金の払戻による収入	-	-	3,000	9,500	18,500	20,500
有形固定資産の取得による支出	▲2,415	▲853	▲2,013	▲2,171	▲3,565	▲1,128
有形固定資産の売却による収入	3	1	-	2	-	-
有形固定資産の除却による支出	▲7	▲12	▲6	▲46	▲40	▲40
無形固定資産の取得による支出	▲270	▲109	▲140	▲62	▲94	▲70
長期前払費用の取得による支出	▲79	▲16	▲65	▲68	77	46
差入保証金の差入による支出	▲582	▲524	▲183	▲312	▲207	▲352
差入保証金の回収による収入	587	584	547	528	513	495
その他	-	-	0	-	2	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,765	▲3,896	▲8,359	▲11,129	▲4,467	▲5,638
財務活動によるキャッシュ・フロー						
リース債権の返済による支出	▲61	▲82	▲91	▲95	▲101	▲107
配当金の支払額	▲1,529	▲1,693	▲1,774	▲1,876	▲2,163	▲2,366
自己株式の取得による支出	▲0	▲0	▲605	▲0	▲1	▲0
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,590	▲1,776	▲1,867	▲1,972	▲2,264	▲2,473
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	-	▲13	-	-	-
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	2,924	1,012	▲3,368	▲6,113	3,126	1,546
現金及び現金同等物の期首残高	23,116	26,040	25,029	21,661	15,548	18,674
現金及び現金同等物の期末残高	26,040	25,029	21,661	15,548	18,674	20,221