



株式会社ワッツ

(2735 東京証券取引所)

2023年8月期決算と 2024年8月期業績予想について

2023年10月13日（金）

代表取締役社長 平岡 史生

目次



決算概要

2023年8月期の
連結決算について

P2 – P6

事業別

2023年8月期における
各事業の状況について

P8 – P14

事業計画

2024年8月期業績予想と
各事業の取組みについて

P16 – P23

参考資料

ワッツグループについて

P25 – P32



(単位：百万円)

| 業績ハイライト | 2022年8月期 | | 2023年8月期（当期） | | | |
|-----------------|----------|-------|---------------|-------|--------|--------|
| | | 構成比 | | 構成比 | 前期比 | 計画比 |
| 売上高 | 58,347 | — | 59,309 | — | 101.6% | 100.5% |
| 売上総利益 | 22,281 | 38.2% | 22,454 | 37.9% | 100.8% | — |
| 販売費及び一般管理費 | 21,282 | 36.5% | 21,832 | 36.8% | 102.6% | — |
| EBITDA | 1,690 | 2.9% | 1,369 | 2.3% | 81.0% | — |
| 営業利益 | 998 | 1.7% | 621 | 1.0% | 62.3% | 155.4% |
| 経常利益 | 1,148 | 2.0% | 648 | 1.1% | 56.5% | 162.2% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 781 | 1.3% | 250 | 0.4% | 32.1% | 167.1% |
| 1株当たり当期純利益（円） | 57.83 | | 18.46 | | — | — |

- ✓ **売上高**は、100円ショップ既存店売上高が軟調に推移したものの、200店舗超の新規出店を行ったことで前期比**1.6%増** →P9,10
- ✓ 100円以外の商品の売上比率上昇に伴う原価率低減効果が一定程度見られたものの、**売上総利益率**は**0.3%低下**。また、光熱費や運賃の上昇等により、**営業利益**は前期比**62.3%** →P4,5
- ✓ 一方で、7月以降の既存店売上高が持ち直してきたことで**売上高**は**計画比100.5%**。また、仕入原価や光熱費等のコスト高の影響が想定より抑えられたことで、**営業利益**は**計画比155.4%**と計画に対しては大きく上回って着地

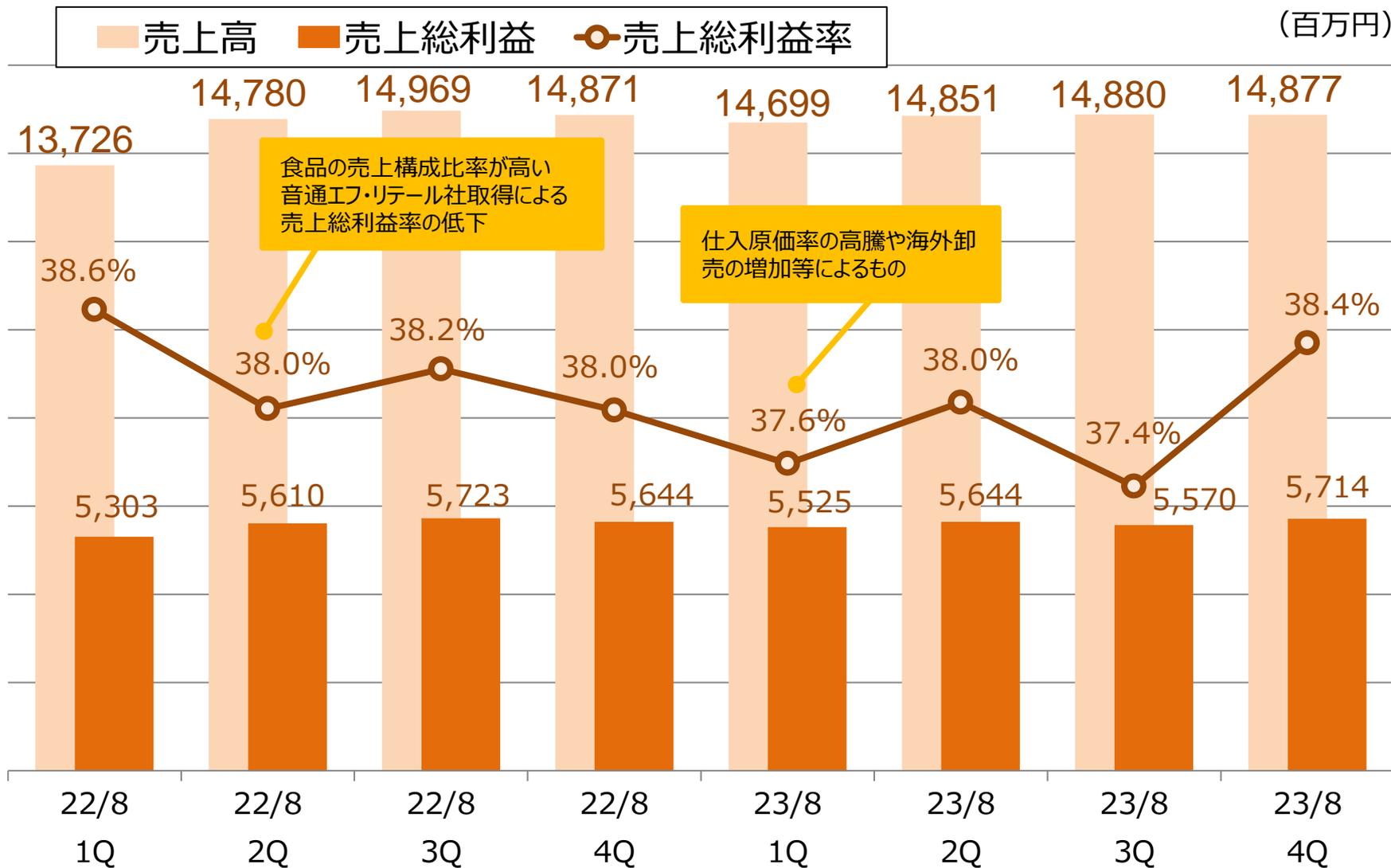


(単位：百万円)

| 事業部門別売上高 | | 2022年8月期 | | 2023年8月期（当期） | | |
|-------------|----------|----------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 構成比 | | 構成比 | 前期比 |
| 100円ショップ | 直営 | 51,829 | 88.8% | 52,996 | 89.4% | 102.3% |
| | 卸その他 | 2,126 | 3.6% | 2,013 | 3.4% | 94.7% |
| | 小計 | 53,955 | 92.5% | 55,010 | 92.8% | 102.0% |
| 海外事業 | 直営 | 304 | 0.5% | 226 | 0.4% | 74.4% |
| | 卸 | 1,123 | 1.9% | 987 | 1.7% | 87.9% |
| | 小計 | 1,428 | 2.4% | 1,214 | 2.0% | 85.0% |
| 国内 その他業態 | ブオーナ・ビータ | | | | | |
| | リアル | 2,963 | 5.1% | 3,084 | 5.2% | 104.1% |
| | ときのね 他 | | | | | |
| 合計 | | 58,347 | 100.0% | 59,309 | 100.0% | 101.6% |

- ✓ 海外事業売上高は、COVID-19拡大前の水準を引き続き下回っており、連結売上高に占めるシェアは0.4%減少。一方、国内100円ショップ事業は出店による直営店の増加により、連結売上高に占めるシェアは0.3%増加

四半期別売上総利益率の推移



営業利益の増減要因

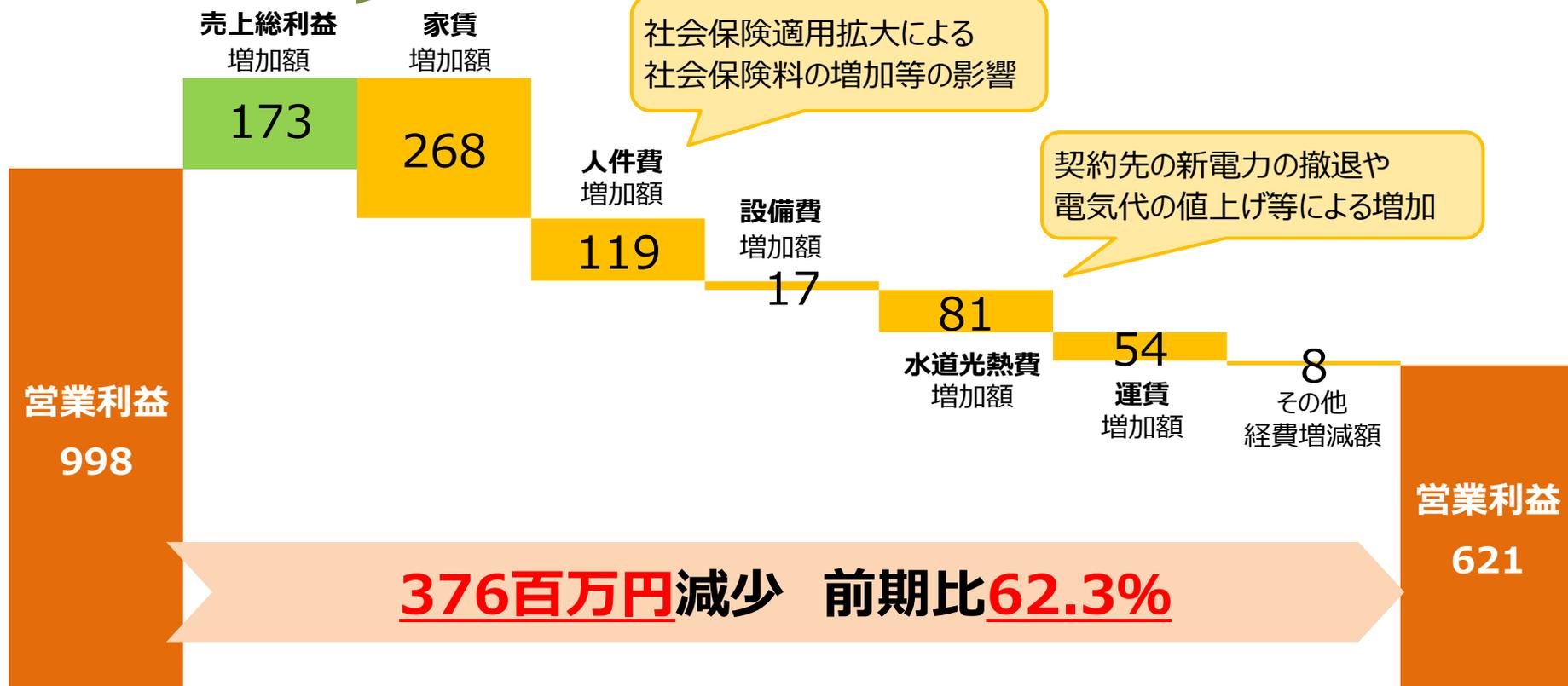


(百万円)

売上総利益率は0.3P低下、
売上総利益は前期比0.8%増加

社会保険適用拡大による
社会保険料の増加等の影響

契約先の新電力の撤退や
電気代の値上げ等による増加



前期

当期

(単位：百万円)

| 連結 貸借対照表 | 2022年8月期 | | 2023年8月期 (当期) | |
|-------------|----------|--------|------------------|--------|
| | | 増減率 | | 増減率 |
| 現金及び預金 | 6,687 | 8.4%増 | 5,646 | 15.6%減 |
| 商品及び製品 | 8,734 | 17.5%増 | 9,719 | 11.3%増 |
| その他の流動資産 | 3,139 | 28.2%増 | 3,553 | 13.2%増 |
| 有形固定資産 | 2,155 | 38.9%増 | 2,011 | 6.7%減 |
| その他の固定資産 | 4,883 | 30.6%増 | 4,557 | 6.7%減 |
| 総資産 | 25,600 | 20.0%増 | 25,489 | 0.4%減 |
| 負債 | 13,669 | 35.1%増 | 13,524 | 1.1%減 |
| 純資産 | 11,931 | 6.3%増 | 11,964 | 0.3%増 |

- ✓ 自己資本比率は46.9%、前期末から0.3ポイント増加
- ✓ 商品及び製品が985百万円増加した一方、現金及び預金が1,041百万円減少
- ✓ その他の流動資産の増加は、自己株式の取得に伴い、信託銀行への預け金が233百万円増加したことによるもの

(単位：百万円)

| 連結 キャッシュ・フロー | 2022年8月期 | | 2023年8月期 (当期) | |
|------------------|----------|-------|------------------|--------|
| | | 増減額 | | 増減額 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,721 | 1,343 | 221 | △1,500 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △975 | △196 | △667 | 307 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △328 | △276 | △633 | △304 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 101 | 70 | 38 | △62 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 6,687 | 518 | 5,646 | △1,041 |
| フリーキャッシュ・フロー | 746 | 1,146 | △446 | △1,193 |

- ✓ 営業活動によるC/Fの減少要因は、税金等調整前当期純利益が638百万円減少したことに加え、100円以外の価格帯の商品販売増加により、棚卸資産と仕入債務が増加したことによるもの

目次



決算概要

2023年8月期の
連結決算について

P2 – P6

事業別

2023年8月期における
各事業の状況について

P8 – P14

事業計画

2024年8月期業績予想と
各事業の取組みについて

P16 – P23

参考資料

ワッツグループについて

P25 – P32



国内100円ショップ事業

| | | |
|--|-------------|---|
|   | 出退店の状況 | 通期計画の出店236店、退店90店に対して 228店出店、100店退店 し、期末店舗数は 1,769店 →P10 |
|   | Wattsブランド店舗 | 出店・改装により218店増加して 1,247店 。100円ショップ全店に占める割合は70.5% |
|   | 組織再編 | 2022年9月に音通エフ・リテールをワッツ東日本販売、ワッツ西日本販売へ組織再編。統合作業は完了 |

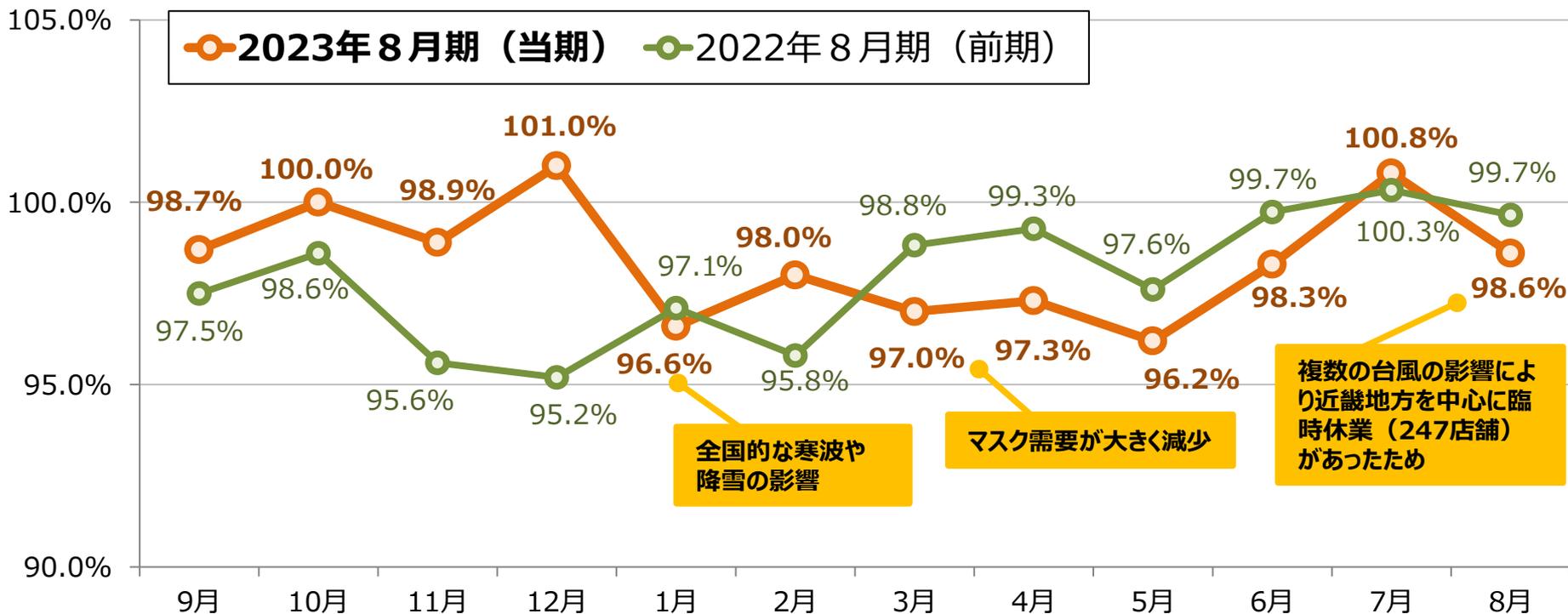
海外事業

| | | |
|--|-------|--|
|   | 海外店舗数 | 当社商品を取り扱う店舗は、当社グループ内で 39店 （16店舗減）、新フォーマット「Watts.up+」の展開開始 →P12 |
|--|-------|--|

国内その他事業

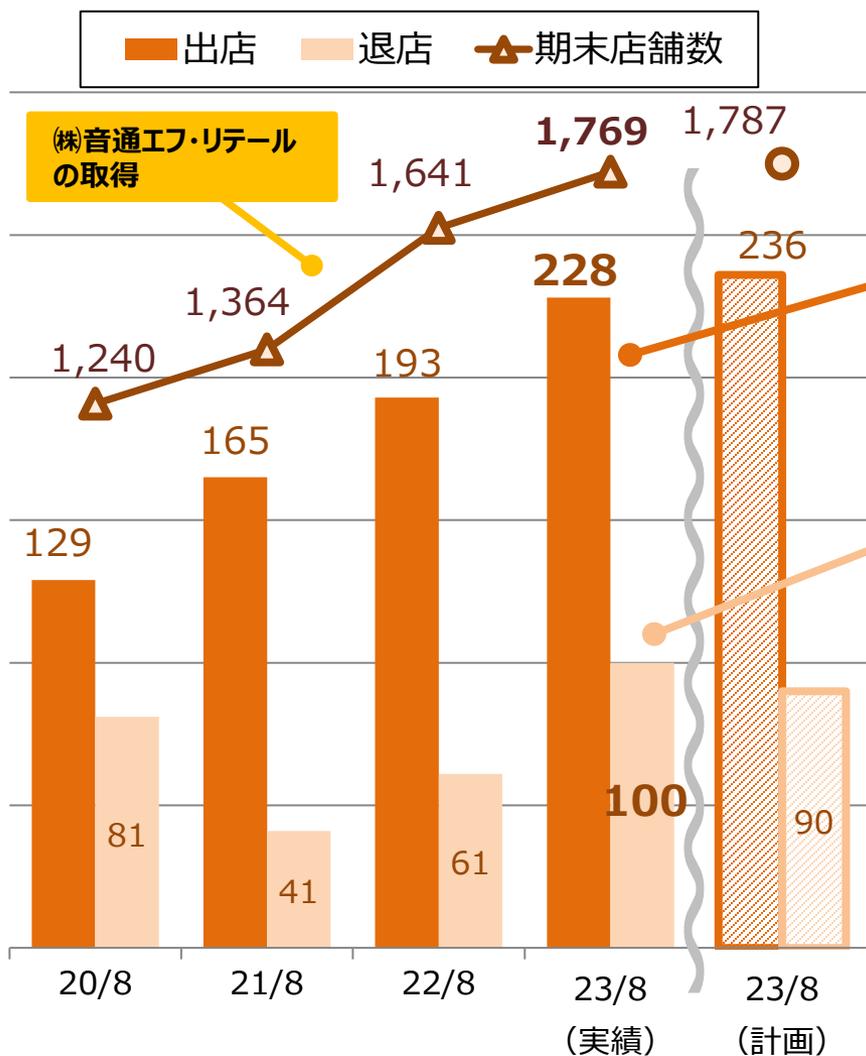
| | | |
|--|-----------------------|--|
|  | Buona Vita (ブオーナ・ビータ) | 心地よい生活を提案する雑貨店を 15店 展開、既存店対前年同期比は112.2%と好調に推移 →P13 |
|  | リアル | 地域密着型のディスカウントショップ。8月末現在 5店 展開、100円ショップ事業とのシナジー効果を創出していく →P14 |

100円ショップ事業の状況① ～既存店売上高対前年同月比の推移～



| 通期累計 | 売上高 | 客数 | 客単価 |
|------|--------------|--------------|---------------|
| 前期 | 97.9% | 96.5% | 100.3% |
| 当期 | 98.5% | 97.6% | 101.4% |

- ✓ 大量出店や原価高騰による商品廃盤に伴う商品入替え等にリソースが割かれたことで、既存店売上高対前年同期比は98.5%に留まる
- ✓ 一方で、Wattsブランド店舗売上高の対前年同期比は99.9%



出退店計画と実績

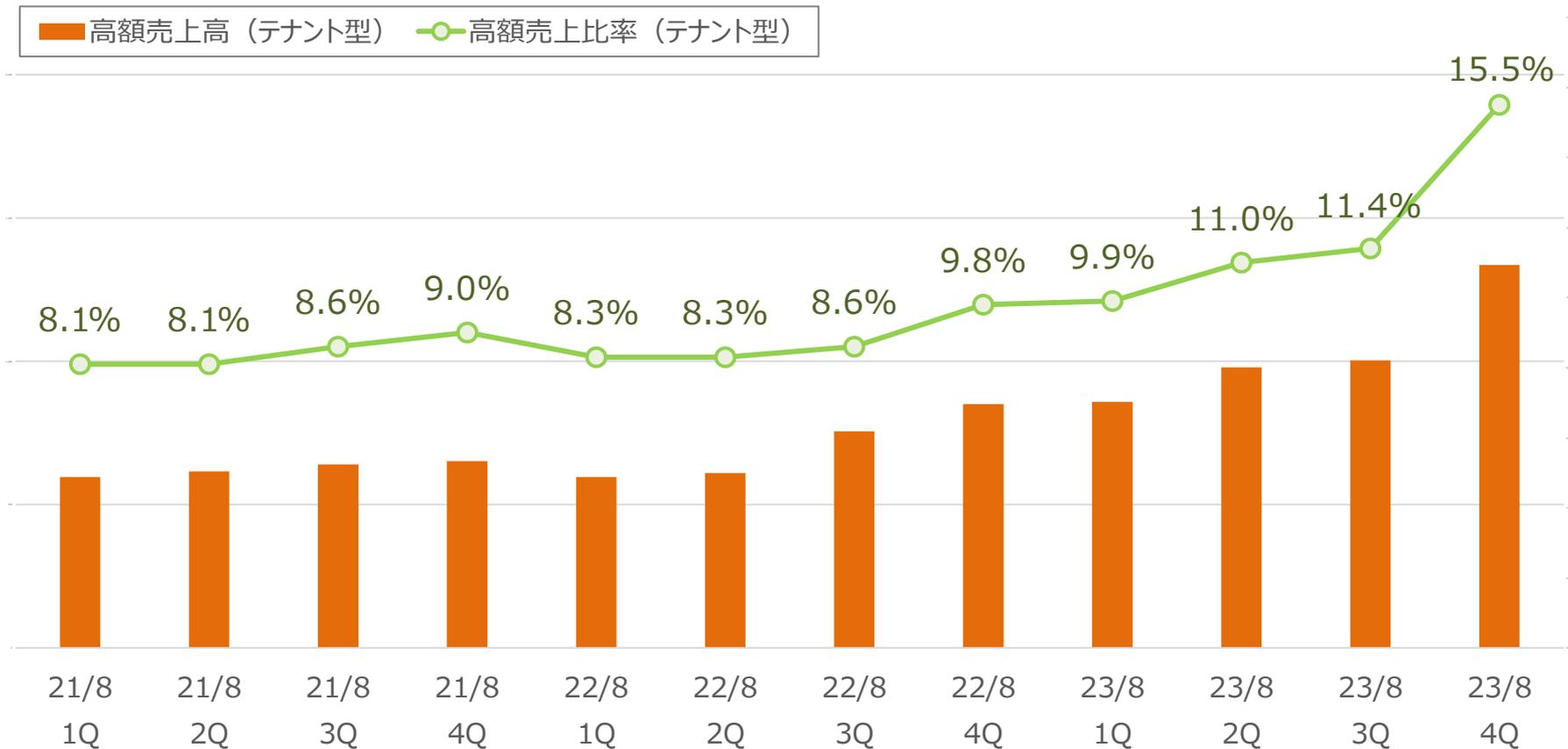
出店計画 236店 → **228店**出店

退店計画 90店 → **100店**退店

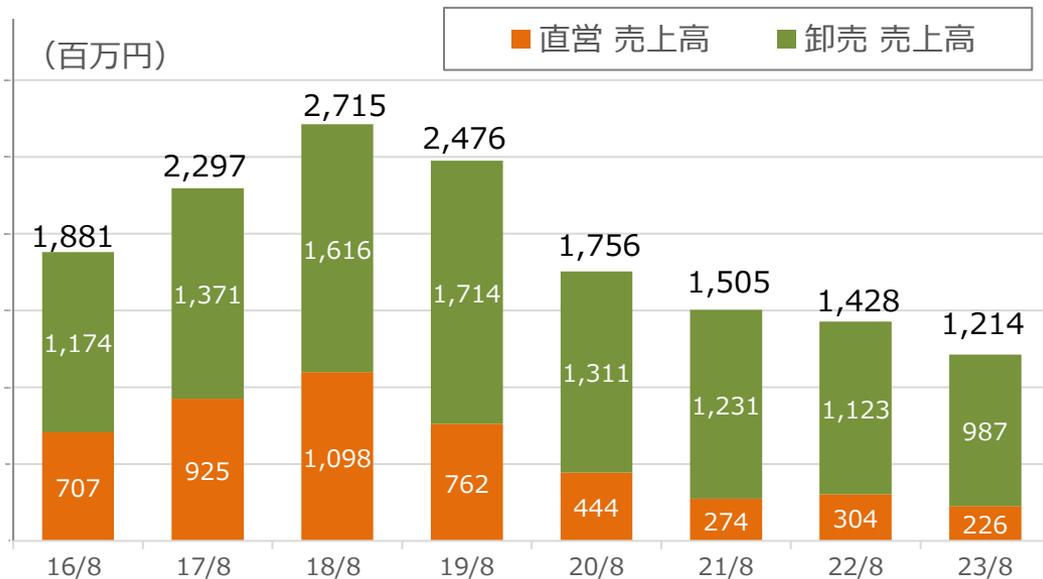
- ✓ 純増計画146店に対し、純増128店
- ✓ 出店の内訳は、テナント型22店、委託型206店と出店の中心は委託型
- ✓ 全1,769店の内、Wattsブランド店舗は、1,247店（218店純増）

100円ショップ事業の状況③

～テナント型店舗の高額売上高と売上シェアの推移～



- ✓ 高額商品数は、足許3,275アイテム
- ✓ 売上高構成比20.0%を目標に粗利率の高い高額商品の拡充及び導入を引き続き進めていく (ご参考：8月単月の高額売上比率 16.2%)

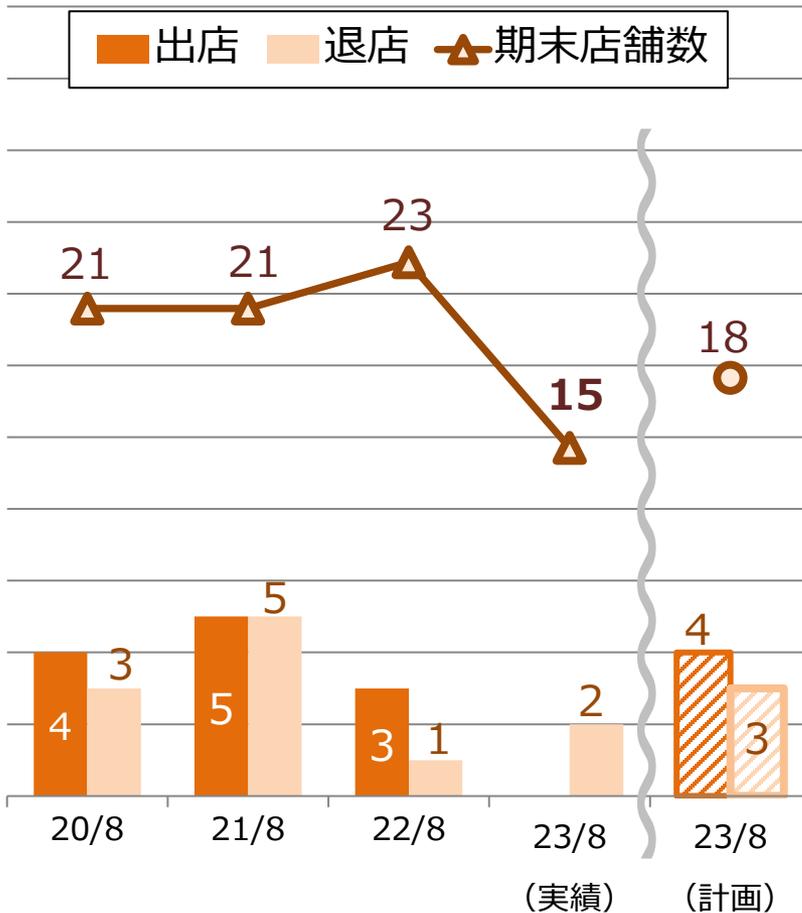


| 国名 | 出店形態 | 出店 | 退店 | 店舗数 (23/8) |
|-----------|------|----------|-----------|------------|
| タイ | FC | — | 12 | 25 |
| 中国 | FC | — | — | 4 |
| ペルー | 直営 | 1 | 5 | 10 |
| 合計 | | 1 | 17 | 39 |



「Watts.up+ セントラルラマ2」(タイ)

- ✓ タイは、25店舗展開（12店舗減）
高額雑貨を中心とした新業態
「Watts.up+」を開始
- ✓ ペルーは、外部環境の悪化により減収
- ✓ 海外向け出荷量がCOVID-19拡大前の水準に戻らず、海外事業としては減収



ブオーナ・ビータ グランエミオ所沢店 (埼玉県)

- ✓ 2022年9月1日付でブオーナ・ビータを営むワッツ・コネクションをワッツ東日本販売へ吸収合併
- ✓ 2023年8月末現在、**15店舗**
(※当社100円ショップ内への委託販売型6店舗は店舗数から除外)
- ✓ 外出需要増によりウェアやバッグ等の販売が好調に推移し、既存店売上高の対前年同期比は 112.2%



- ✓ 同社の強みである商品調達力を活かして、お買い得な商品を幅広く展開
- ✓ 当社100円ショップとのコラボ店舗を運営、100円ショップ事業とのシナジー効果創出を図る
- ✓ 2023年8月末時点で **5店舗**



- ✓ おうち雑貨店「Tokino:ne（ときのね）」を2店舗展開
- ✓ 朝・昼・夕・夜をゾーンで分け、各時間帯で必要な商品を集めており、お客様それぞれのルーティーンをイメージしながら楽しくショッピングができるように工夫
- ✓ 当社100円ショップでのコーナー展開を約200店舗で開始

目次



決算概要

2023年8月期の
連結決算について

P2 – P6

事業別

2023年8月期における
各事業の状況について

P8 – P14

事業計画

**2024年8月期業績予想と
各事業の取組みについて**

P16 – P23

参考資料

ワッツグループについて

P25 – P32

2024年8月期業績予想



(単位：百万円)

| 業績予想 | 2022年8月期 | | | 2023年8月期 | | | 2024年8月期（予想） | | |
|---------------------|----------|-------|--------|----------|-------|--------|---------------|-------------|---------------|
| | | 構成比 | 前期比 | | 構成比 | 前期比 | | 構成比 | 前期比 |
| 売上高 | 58,347 | - | 115.1% | 59,309 | - | 101.6% | 59,100 | - | 99.6% |
| 売上総利益 | 22,281 | 38.2% | 113.5% | 22,454 | 37.9% | 100.8% | - | - | - |
| 販売費及び一般管理費 | 21,282 | 36.5% | 118.4% | 21,832 | 36.8% | 102.6% | - | - | - |
| 営業利益 | 998 | 1.7% | 59.8% | 621 | 1.0% | 62.3% | 500 | 0.8% | 80.4% |
| 経常利益 | 1,148 | 2.0% | 72.4% | 648 | 1.1% | 56.5% | 400 | 0.7% | 61.7% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 781 | 1.3% | 80.9% | 250 | 0.4% | 32.1% | 270 | 0.5% | 107.8% |
| 1株当たり当期純利益（円） | 57.83 | - | - | 18.46 | - | - | 20.05 | - | - |
| ROE | 6.7% | - | - | 2.1% | - | - | 2.3% | - | - |

✓ 100円ショップの出退店計画
【出店】160店 【退店】120店
純増計画数 40店

✓ 100円ショップ既存店売上高は通期で
前期比100.6%と見込む

- ✓ 積極的に不採算店舗の閉鎖を行うため、売上高は微減となる見込み
- ✓ また、退店費用が高むことに加え、大型店舗の改装やフルセルフレジの導入、システム関連投資等により、営業利益・経常利益は減益見込み
- ✓ 一方で親会社株主に帰属する当期純利益は前期並みを見込む



| | 21/8 | 22/8 | 23/8 |
|-------|-------|--------------|--------------|
| PBR | 1.06倍 | <u>0.82倍</u> | <u>0.69倍</u> |
| ROE | 8.9% | 6.7% | <u>2.1%</u> |
| 株価 | 887円 | 717円 | 616円 |
| 営業利益率 | 3.3% | 1.7% | 1.0% |

※株価は決算基準日の株価

【現状】

- ✓ 株主資本コストは4～5%と認識
- ✓ ROEが株主資本コストを下回っている

【取組み】（2024年8月期）

- ✓ 利益率の改善
 - ・100円以外の価格帯の売上比率を高め、原価率を改善
 - ・不採算店舗を積極的に閉鎖するとともに、委託型中心の出店を行い営業利益率を改善（2024年8月期 委託型を150店出店予定）
 - ・セルフレジ、自動発注システムの活用により、販管費率を適正に維持
- ✓ 株主還元の強化
 - ・配当及び自己株式の取得による還元を実施（2023年7月～2024年3月の期間で440,000株の自己株式の取得を実施。取得後は消却予定）
- ✓ 株主との対話の推進
 - ・適時開示、IRサイトを通じた情報発信
 - ・個人投資家向け説明会等の開催



いい商品を安く 売る仕組みづくり の追求を継続

- ✓ ローコスト出退店
- ✓ ローコスト・オペレーション
- ✓ お買い得な実生活雑貨
- ✓ POSシステムの活用と自動発注化への対応強化

100円ショップ事業

他業態とのミックス 店舗の開発・展開

- ✓ 「Watts」「Watts with」出店モデルの一層の深化
- ✓ その他業態を活用したグループシナジーの創出
- ✓ 更なる成長のためのM&Aも検討

進出国ごとの ビジネスモデル確立

- ✓ ウィズコロナ環境下での既存事業の一層の伸長
- ✓ 海外パートナーとの共同事業の構築
- ✓ 既存の経営資源を活かした異業種とのコラボ

海外事業



その他業態

業容の拡大と 収益源の多角化 を図る

- ✓ グループECチャネルの抜本的強化
- ✓ M&Aを含めた、新たな可能性の捕捉

100円ショップ事業の取組み①



高額商品の取扱い



- ✓ 高額商品（100円以外の価格帯商品群）の取扱いにより、商品の充実・売り場の活性化を図る
- ✓ 取扱店舗を委託販売型店舗にも積極的に拡大し、グループ全体の粗利率改善へと繋げる
- ✓ 2023年8月期末3,275アイテム。アイテム数は4,500アイテムを目標とし、早期に売上高構成比20%を達成する

コラボ出店

- ✓ ファッション雑貨店「Buona Vita」やおうち雑貨店「Tokino:ne」等のコーナーを展開し、グループ事業間でのシナジー効果創出に取り組む





フレッツ店舗のワッツ化改装

- ✓ レイアウトの変更、雑貨アイテム数の増強を図る
- ✓ 一部の店舗では、雑貨の売上高構成比が上がるとともに、全体の売上高も大きく伸びる等の改装効果が出ている
- ✓ 成功例を横展開することで、大型路面店の収益性改善につなげる





フルセルフレジの導入



- ✓ 現金・キャッシュレス決済対応のフルセルフレジを2023年8月末現在、14店舗で稼働。（キャッシュレス専用セルフレジを含めると96店舗）
2024年8月期中に追加で100店舗へ導入予定
- ✓ 精算業務の効率化・省力化により生産性を向上させ、削減した人的リソースをお客様満足度向上へ
- ✓ 会計の待ち時間を減らし、ピーク時の列解消へ（機会損失の減少）

POSデータの活用



- ✓ 滞留商品を削減し、売れ筋商品や新規商品に入れ替えることで売場の商品鮮度を高める
- ✓ POSデータを活用した販売分析を基に、立地や客層に合わせた店舗モデルを確立していく
- ✓ 自動発注システムをテナント型ほぼ全店へ導入し、自動発注率は70%へ伸長。更なる改善により、効率化を進める



オンラインショップ



- ✓ 店舗受け取り対象店舗を拡大するために、2023年9月1日付でサイトリニューアル（**180店舗**にて開始）
- ✓ 100円ショップだけでなく、ワッツグループブランドを取扱い中

SNSの活用



Instagram



・ワッツ公式YouTubeチャンネル



- ✓ 当社認知度向上のツールとして活用

**KoMoNoYA**
OSAKA JAPAN

【海外事業】

- タイ事業の構造改革、ペルー事業の黒字化施策の展開
～不採算店舗の閉鎖、固定費削減等
- 海外店舗の新パッケージ「Watts.up+」の拡大
- 新市場の開拓と既存市場の活性化

Buona Vita
ブォーナ・ビータ

【Buona Vita】

- 新店 1 店舗計画、既存店前年比99.5%
- 100円ショップ内でのコーナー展開のレベルアップ
- POSデータを活用した売場作り

スーパーディスカウント

リアル

【リアル】

- 新店 1 店舗計画～フレッツ直営店からの切替え
- 100円ショップとのコラボ店舗のブラッシュアップ～100円商材とリアル商品群との効率的な売上比率の確立による粗利率の改善

NIPPAN
ニッパン

【ニッパン】

- 主力定番商品（特に医療機関向け）の在庫を確保及び機会損失の防止

目次



決算概要

2023年8月期の
連結決算について

P2 – P6

事業別

2023年8月期における
各事業の状況について

P8 – P14

事業計画

2024年8月期業績予想と
各事業の取組みについて

P16 – P23

参考資料

ワッツグループについて

P25 – P32



国内100円ショップ事業



FLET'S
100 YEN SHOP



海外事業

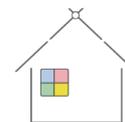


KOMONOYA
OSAKA JAPAN



小物家园
KOMONOKAEN

国内その他業態



Tokino:ne

スーパーディスカウント

リアル



その他事業の概要



心地よい生活を提案する
雑貨店「フオーナ・ビータ」
2023年8月末現在、
15店舗



時間をテーマにしたおうち雑
貨店「Tokino:ne」、
2店舗展開



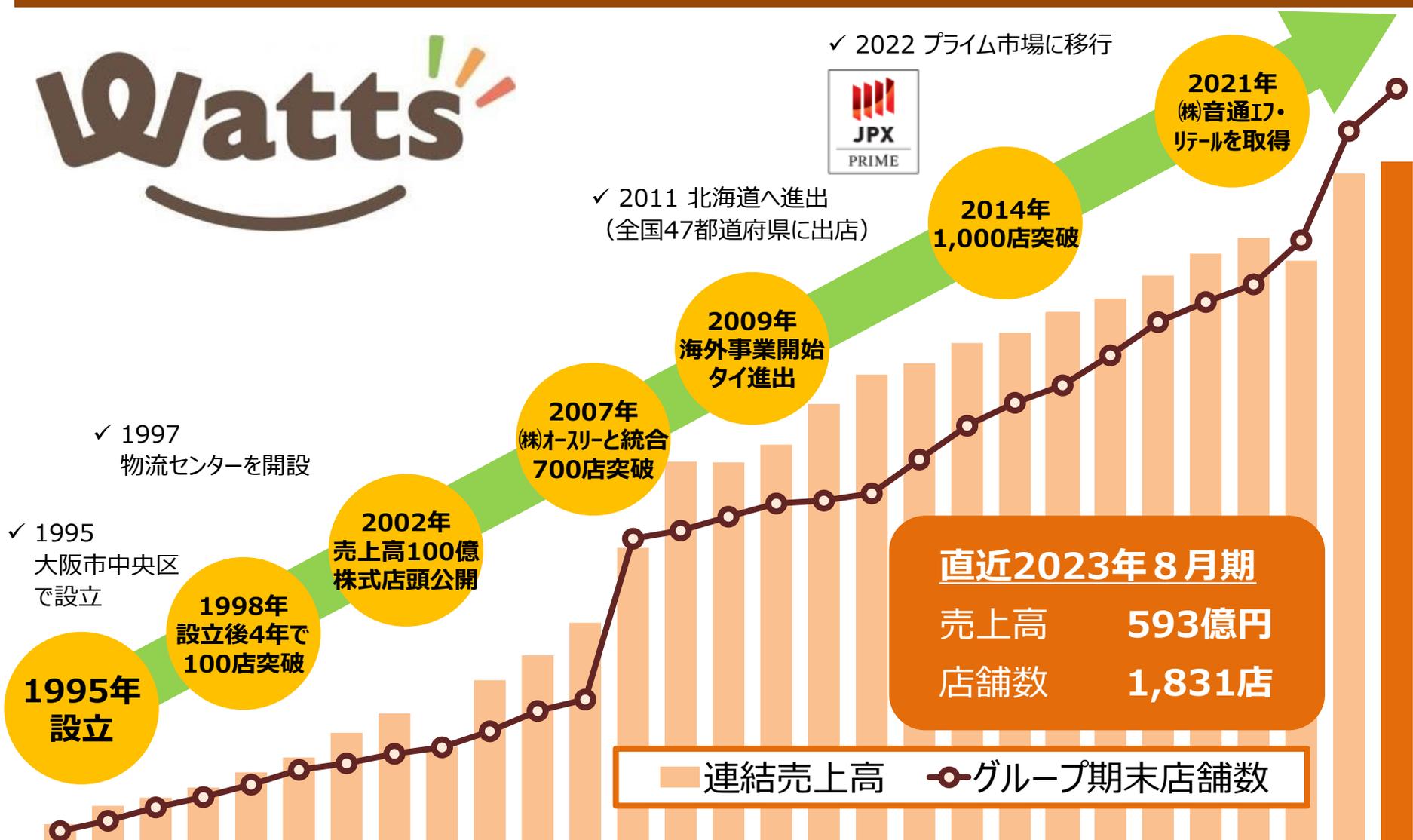
100円ショップと食品スーパーの
コラボ店舗



地域密着の小型
ディスカウントショップ。
2023年8月末現在、
5店舗



| | |
|----------|---|
| 設立 | 1995年2月22日（現在は、第29期） |
| 社名の由来 | おもろいことを「ワッ」とやろう！ |
| 上場市場 | 東京証券取引所 (証券コード： 2735) |
| 資本金 | 4億4,029万円 |
| 本社所在地 | 大阪府中央区城見一丁目4番70号 住友生命OBPプラザビル5階 |
| 主な業務 | 日用品・雑貨の卸小売業 (主に 100円ショップの運営) |
| グループ従業員数 | 3,492名（2023/8/31現在） ※パート・アルバイトを含む |
| グループ店舗数 | 1,831店（2023/8/31現在） ※その他店舗を含む |





環境に関する取組み

- ✓ 環境に配慮した再生素材を原料にしたサステナブル商品の開発



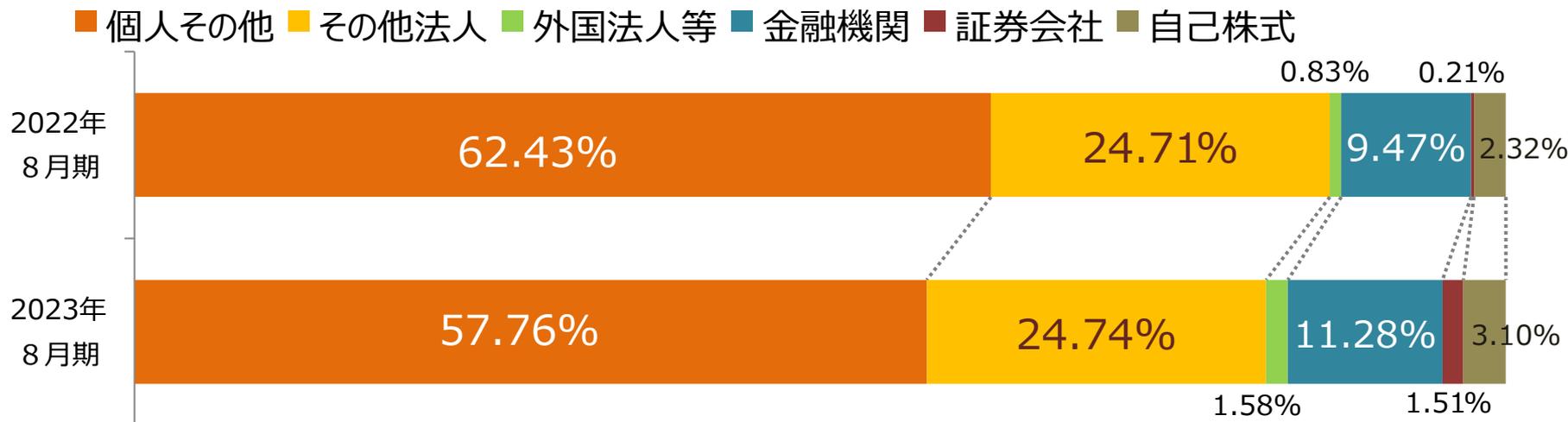
人材に関する取組み

- ✓ 【ダイバーシティ】
性別・国籍等を問わず、本人の能力や適性に基づいた人材の登用、多様性の確保を進める。
女性管理職比率は9.9%
(2023年8月期)
- ✓ 【ワーク・ライフ・バランス】
有給休暇、男性の育児休暇取得等を推奨し、働きやすい職場環境を作る

ガバナンス

- ✓ 気候関連問題を含むサステナビリティに対処するため、「サステナビリティ委員会」を設置。代表取締役社長が委員長を務め、意思判断、取締役会への報告プロセスを円滑化し、気候関連課題の経営への統合を図りやすい体制を整備

株主構成



| | 2021年8月期 | 2022年8月期 | 2023年8月期 | 前年 同期末比 |
|---------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| 発行済株式総数 | 13,958,800株 | 13,898,800株 | 13,898,800株 | — |
| 株主数 | 22,290名 | 23,704名 | 18,504名 | △5,200名 |
| 個人その他 | 54.49% | 62.43% | 57.76% | △4.67% [※] |
| その他法人 | 24.60% | 24.71% | 24.74% | +0.03% [※] |
| 外国法人等 | 4.25% | 0.83% | 1.58% | +0.75% [※] |
| 金融機関 | 12.98% | 9.47% | 11.28% | +1.81% [※] |
| 証券会社 | 0.08% | 0.21% | 1.51% | +1.30% [※] |
| 自己株式 | 3.58% | 2.32% | 3.10% | +0.78% [※] |

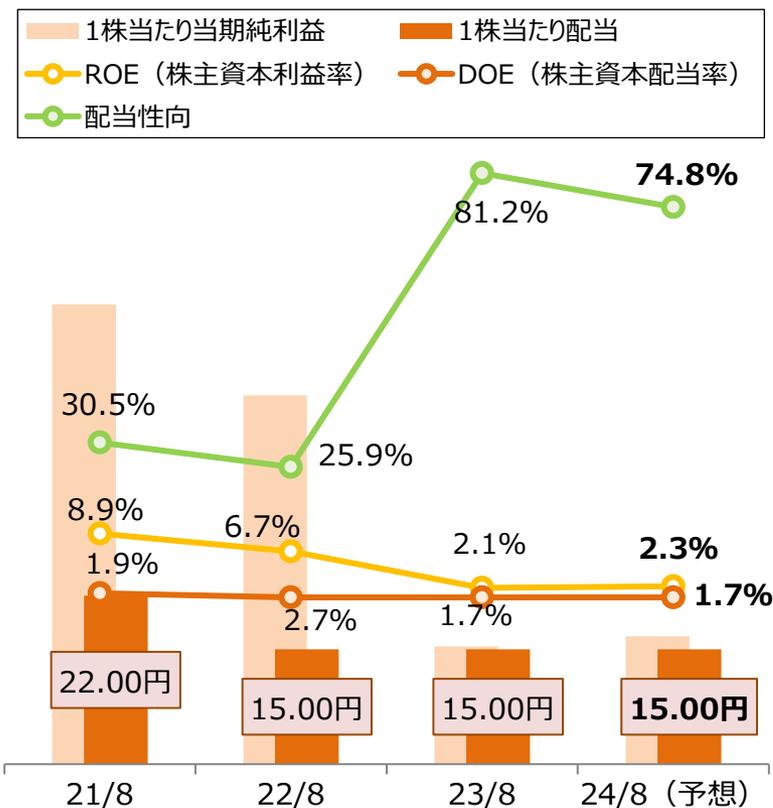
✓ 株主数は、個人株主を中心に前年同期末から5,200名減少（個人株主所有比率は4.67%[※]減少）

✓ 自己株式取得により、自己株式所有比率は0.78%[※]増加（自己株式取得は当期も継続実施中）

(注) 小数点第3位以下を切り捨てており、各項目の比率を加算しても100%にならない場合があります。



ワッツは、「安定した配当を継続して行う」ことが、株主の皆様への利益還元であると考えています。



| | 2021年 8月期 | 2022年 8月期 | 2023年 8月期 | 2024年 8月期 (予想) |
|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|
| 1株当たり当期純利益 | 72.09円 | 57.83円 | 18.46円 | 20.05円 |
| 1株当たり配当金 | 22.00円 | 15.00円 | 15.00円 | 15.00円 |
| 配当性向 | 30.5% | 25.9% | 81.2% | 74.8% |
| 配当利回り | 2.5% | 2.1% | 2.4% | 2.4% |
| ROE (株主資本利益率) | 8.9% | 6.7% | 2.1% | 2.3% |
| DOE (株主資本配当率) | 2.7% | 1.7% | 1.7% | 1.7% |

※各事業年度の配当利回りは決算基準日の株価で算出
(2024年8月期配当利回りは8月31日の株価で算出)

スタンダード市場への移行について



【プライム市場における上場維持基準への適合状況】

| | 株主数 | 流通 株式数 | 流通株式 時価総額 | 流通株式 比率 |
|-------------------------|---------|-----------|--------------|------------|
| 当社の適合状況 (2023年8月末時点) | 18,504人 | 67,955単位 | 45.1億円 | 48.9% |
| プライム市場上場維持基準 | 800人 | 20,000単位 | 100.0億円 | 35.0% |
| 適合状況 | ○ | ○ | × | ○ |

- ✓ 当社はプライム市場の上場維持基準のうち、「流通株式時価総額」のみ基準を充たしておらず、プライム市場維持基準の緩和措置の終了時期が明確化されたことを受け、再度検討した結果、株主の皆様が不安を持つことなく安心して当社株式を保有・売買できる環境を確保することが最適であると判断し、スタンダード市場を選択した。（2023年10月20日付でスタンダード市場へ移行）
- ✓ なお、当社は、**スタンダード市場の全ての上場維持基準に適合**しており、スタンダード市場移行後も、引き続き当社の企業価値の向上に向けた取組みを進めていく。



本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想の達成、及び将来の業績を保証するものではありません。また、これらの情報が、今後予告なしに変更されることがあります。従いまして、本情報及び資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合確認し、利用者の判断によって行っていただきますようお願い致します。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負うものではないことをご認識いただくようお願い申し上げます。

説明内容に関するお問い合わせは、下記までお願いいたします。

お問い合わせ先：

株式会社ワッツ 常務取締役経営企画室長 森 秀人

e-mail : ir@watts-jp.com

TEL : [06-4792-3280](tel:06-4792-3280)