

"Always On Your Side"

2010年4月期 第4四半期 決算説明資料 2010.6

ZAPPALLAS

株式会社ザッパラス

東京証券取引所市場第1部 :3770

目次

Chapter 1	2010年4月期第4四半期決算の概況	2
-----------	--------------------	---

Chapter 2	セグメント別業績の概況	13
-----------	-------------	----

Chapter 3	2011年4月期 業績見通し	22
-----------	----------------	----

Chapter 4	新役員体制について	24
-----------	-----------	----

2010年4月期 業績トピックス

通期 連結業績

- 売上高・・・11,224百万円(前年同期比8.9%増)
- 営業利益・・・3,015百万円(前年同期比11.3%増)
- 経常利益・・・3,040百万円(前年同期比12.8%増)
 - 売上高・営業利益・経常利益は過去最高を記録
- 当期純利益・・・1,532百万円(前期比3.1%減)
 - 特別損失を計上・・・関係会社株式評価損 (連結対象子会社アレスアンドマーキュリー)
- 有料会員数・・・216.0万人
 - 前年度末から2.6万人減少

第4四半期 連結業績

- 売上高・・・2,863百万円(前四半期比1.6%増)
- 営業利益・・・807百万円(前四半期比13.9%増)
- 経常利益・・・831百万円(前四半期比16.9%増)
 - 売上高・営業利益・経常利益は四半期最高を記録

役員人事

- 2010年4月22日に代表者ならびに役員人事を発表

※詳細は24ページをご参照ください。

デジタル コンテンツ 事業

モバイルサイト21サイト新規投入により、410サイトに
PCサイト26サイトを新規投入

- 占い13サイト、デコメ3サイト、待ち受け3サイト、ゲーム2サイトを新規投入
- 広告宣伝費の最適化のため、出稿総額を削減したことにより、第4四半期末有料会員数は216.0万人に(1月末から21.5万人減少)

コマース 関連事業

- 広告宣伝費の最適化を行い、営業利益が増加。

その他事業

- iPhone、アンドロイド向けアプリを提供開始。
- 中国進出に向けて、iPeer、Voginsと業務提携に合意
- 香港法人への出資・設立を通じて、GGwan、MMclickと業務提携に合意

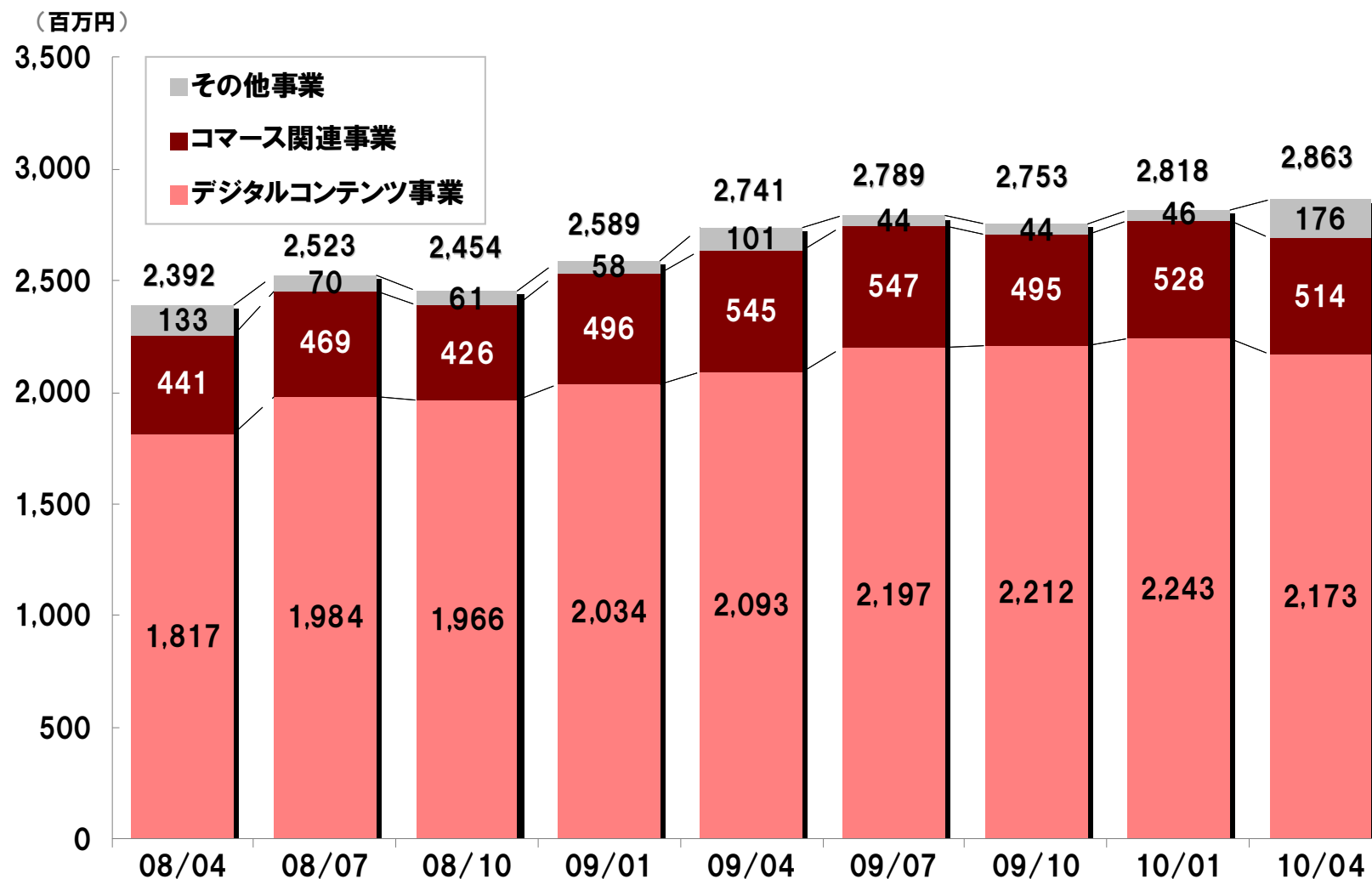
2010年4月期 第4四半期 連結損益計算書(四半期毎)

	2010年4月期 第4四半期		2009年4月期 第4四半期		前年同期比 (%)	2010年4月期 第3四半期	
	百万円	(%)	百万円	(%)		百万円	(%)
売上高	2,863	100.0	2,741	100.0	104.5	2,818	100.0
売上総利益	1,892	66.1	1,752	63.9	108.0	1,941	68.9
販売管理費	1,084	37.9	1,144	41.8	94.7	1,232	43.7
営業利益	807	28.2	607	22.2	133.0	709	25.2
経常利益	831	29.1	603	22.0	137.8	711	25.2
当期純利益	338	11.8	355	13.0	95.4	315	11.2

連結売上高の推移(四半期毎)

四半期最高の売上高を更新。

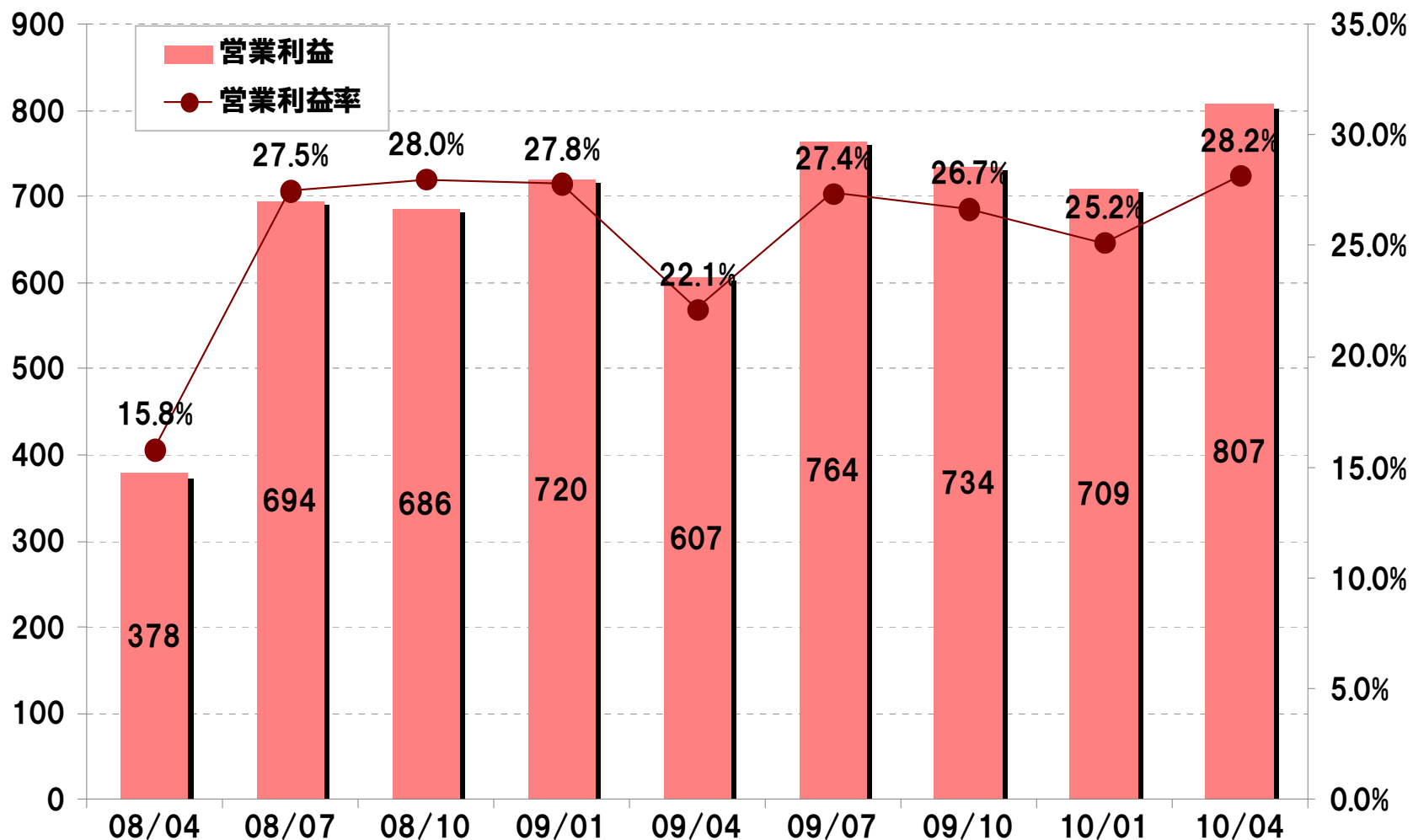
内訳は、デジタルコンテンツ事業2,173百万円、コマース関連事業514百万円(うち子会社売上高178百万円)、その他事業176百万円の構成。



連結営業利益の推移(四半期毎)

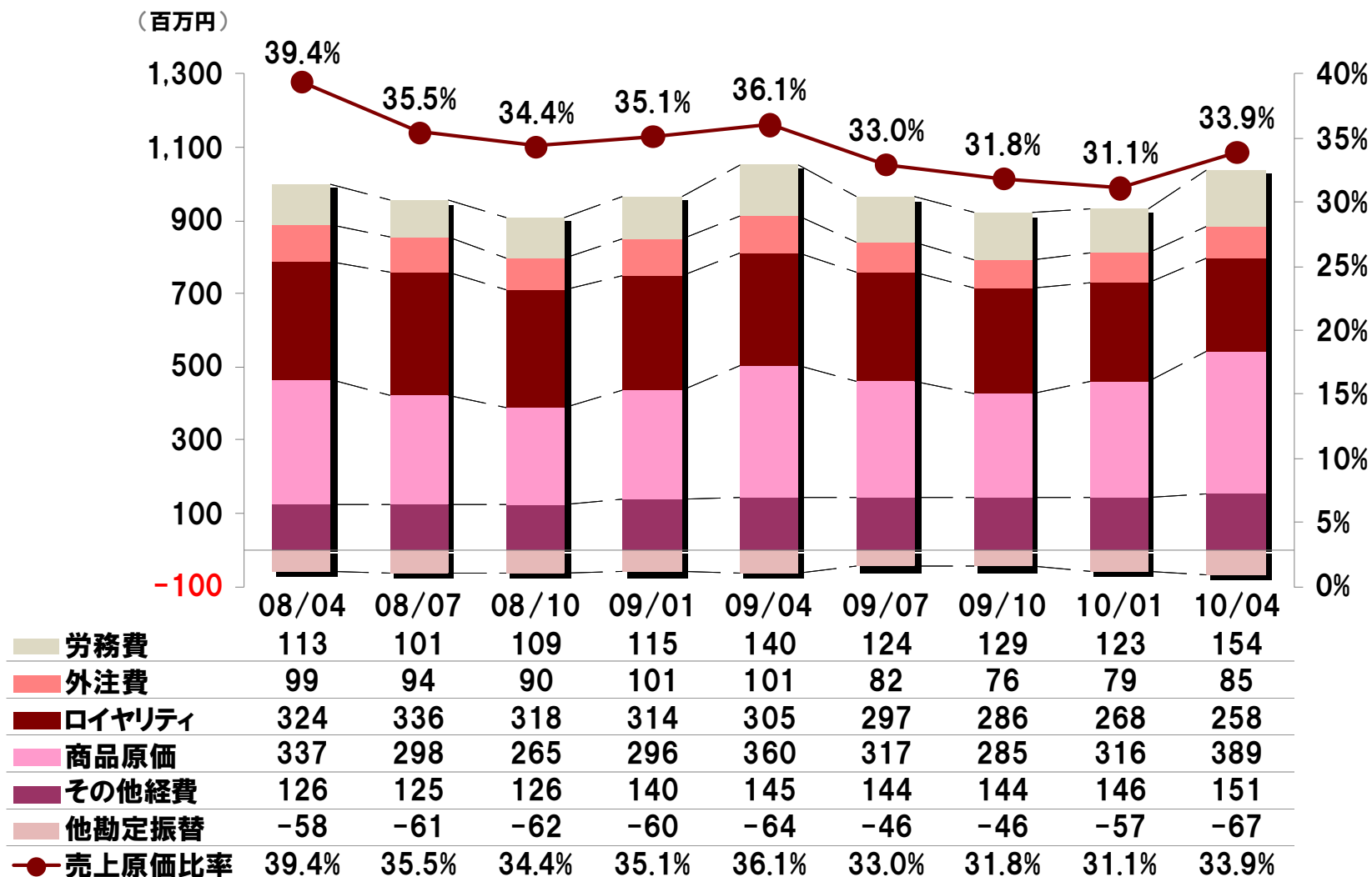
広告宣伝を最適化し、総額を削減したことで営業利益率が前四半期比3.0ポイント上昇。

(百万円)



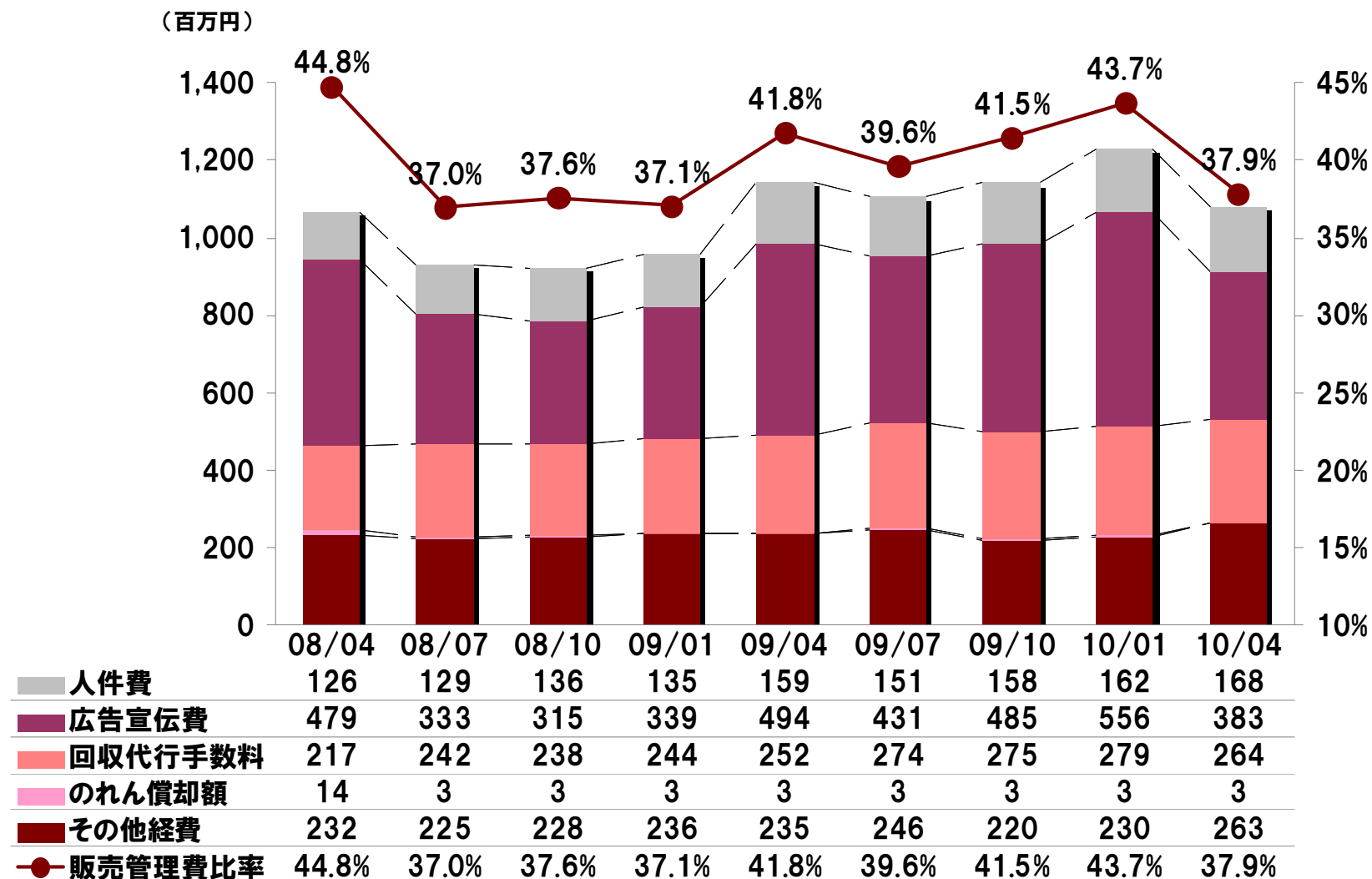
連結売上原価の推移(四半期毎)

労務費と商品原価の増加により、原価率が前四半期比2.8ポイント増加



連結販売管理費の推移(四半期毎)

広告宣伝を最適化し総額を削減したことで、販売管理費比率が前四半期比5.8ポイント減少。



2010年4月期 第4四半期連結貸借対照表

	2010年4月末		2010年1月末		増減額
	金額	比率	金額	比率	
流動資産	5,880	78.0%	6,499	77.4%	▲619
固定資産	1,663	22.1%	1,887	22.5%	▲224
有形固定資産	143	1.9%	144	1.7%	▲1
無形固定資産	467	6.2%	443	5.3%	24
ソフトウェア	211	2.8%	202	2.4%	9
のれん	213	2.8%	216	2.6%	▲3
その他	42	0.6%	24	0.3%	18
投資その他の資産	1,052	14.0%	1,299	15.5%	▲247
資産合計	7,543	100%	8,387	100%	▲844
負債合計	1,737	23.0%	1,424	17.0%	313
純資産合計	5,806	77.0%	6,963	83.0%	▲1,157
負債純資産合計	7,543	100%	8,387	100%	▲844

(百万円)

自己株式の取得
により減少

2010年4月期 第4四半期 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2010年4月期 4Q累計(5-4月)	2010年4月期 3Q累計(5-1月)	2010年4月期 4Q会計(1-4月)
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,083	939	1,144
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲328	▲423	▲95
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲2,018	▲518	▲1,500
現金及び現金同等物の増減	▲263	▲2	▲261
現金及び現金同等物の期末残高	3,780	4,041	▲261

■主な増減要因

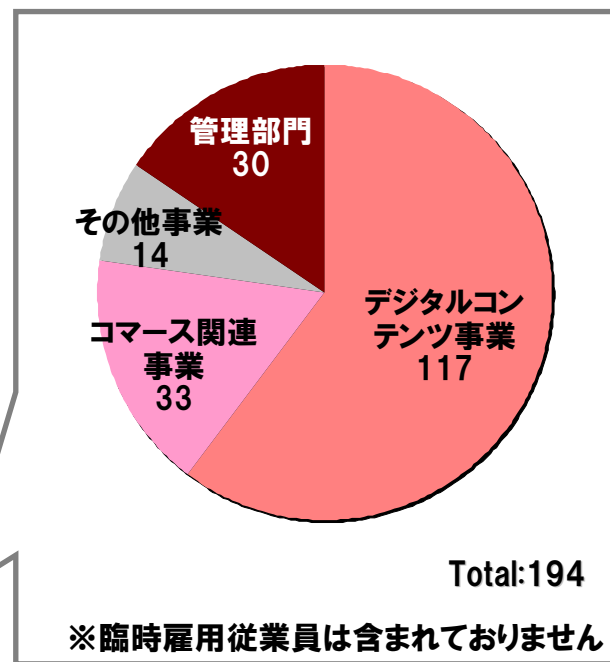
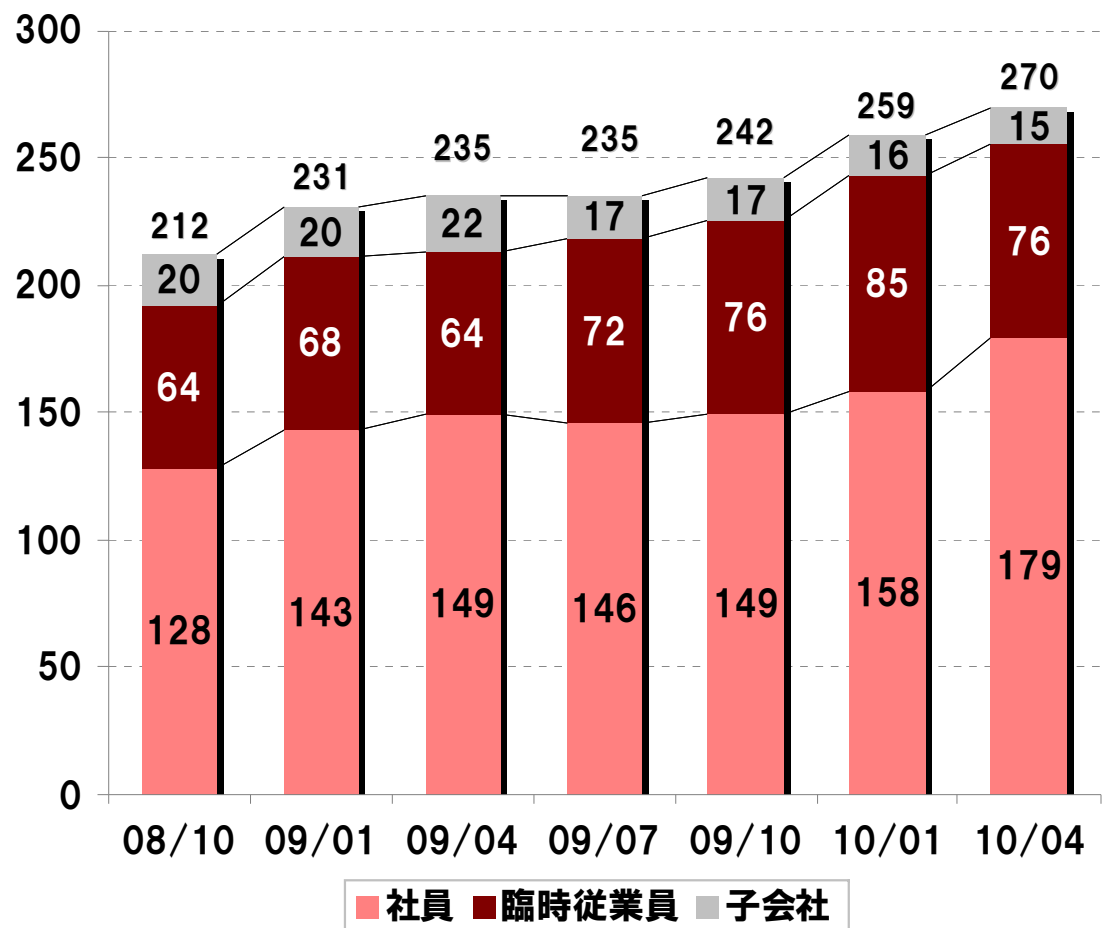
税金等調整前四半期純利益の計上 689百万円
 売上債権の減少 433百万円

■主な増減要因

自己株式の取得 1499百万円

連結従業員数の推移

(人)



Chapter 1 2010年4月期第4四半期決算の概況 2

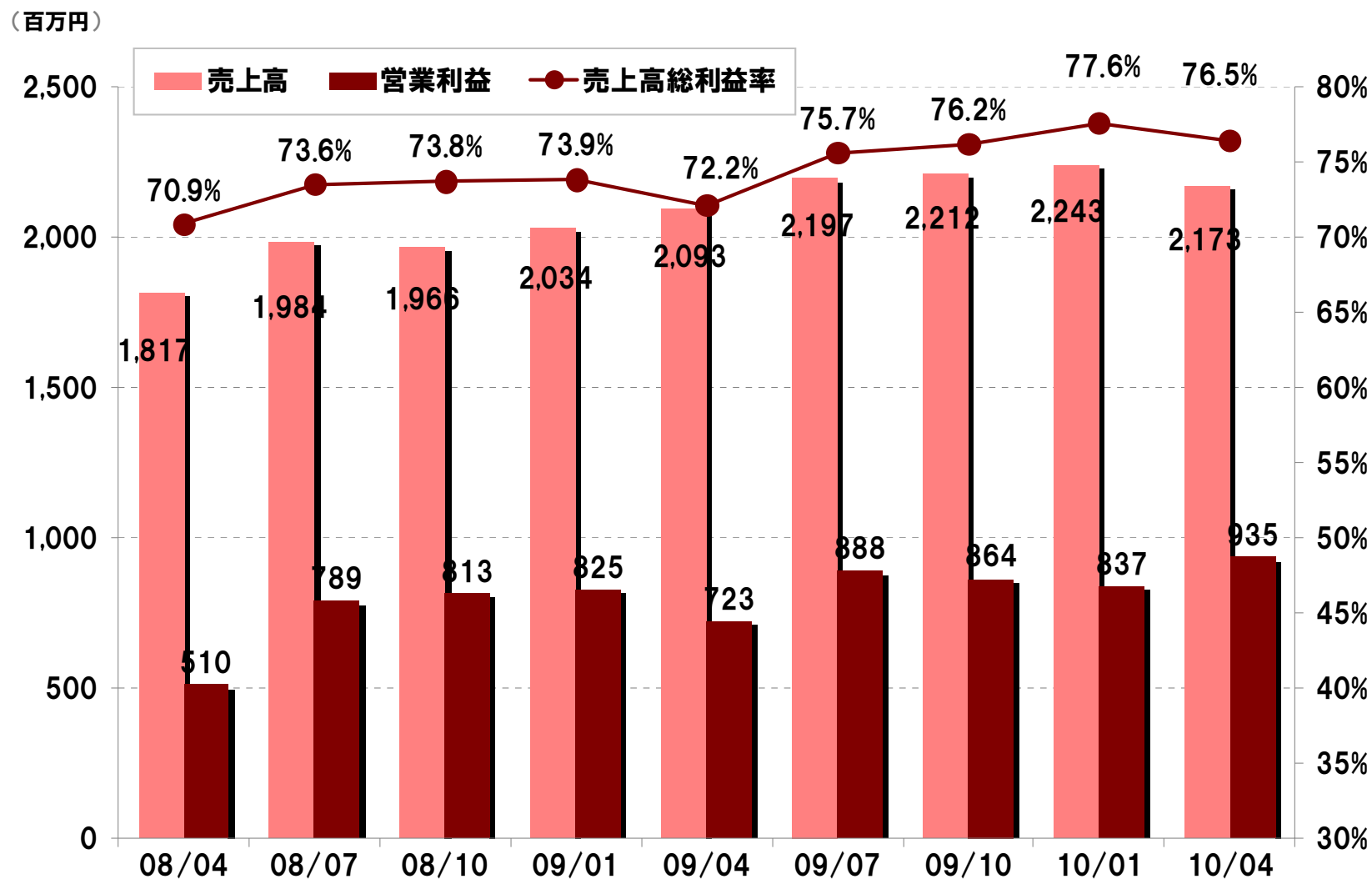
Chapter 2 セグメント別業績の概況 13

Chapter 3 2011年4月期 業績見通し 22

Chapter 4 新役員体制について 24

デジタルコンテンツ事業～業績推移(四半期毎)

広告宣伝費の最適化により、売上高が減少するも営業利益が増加。



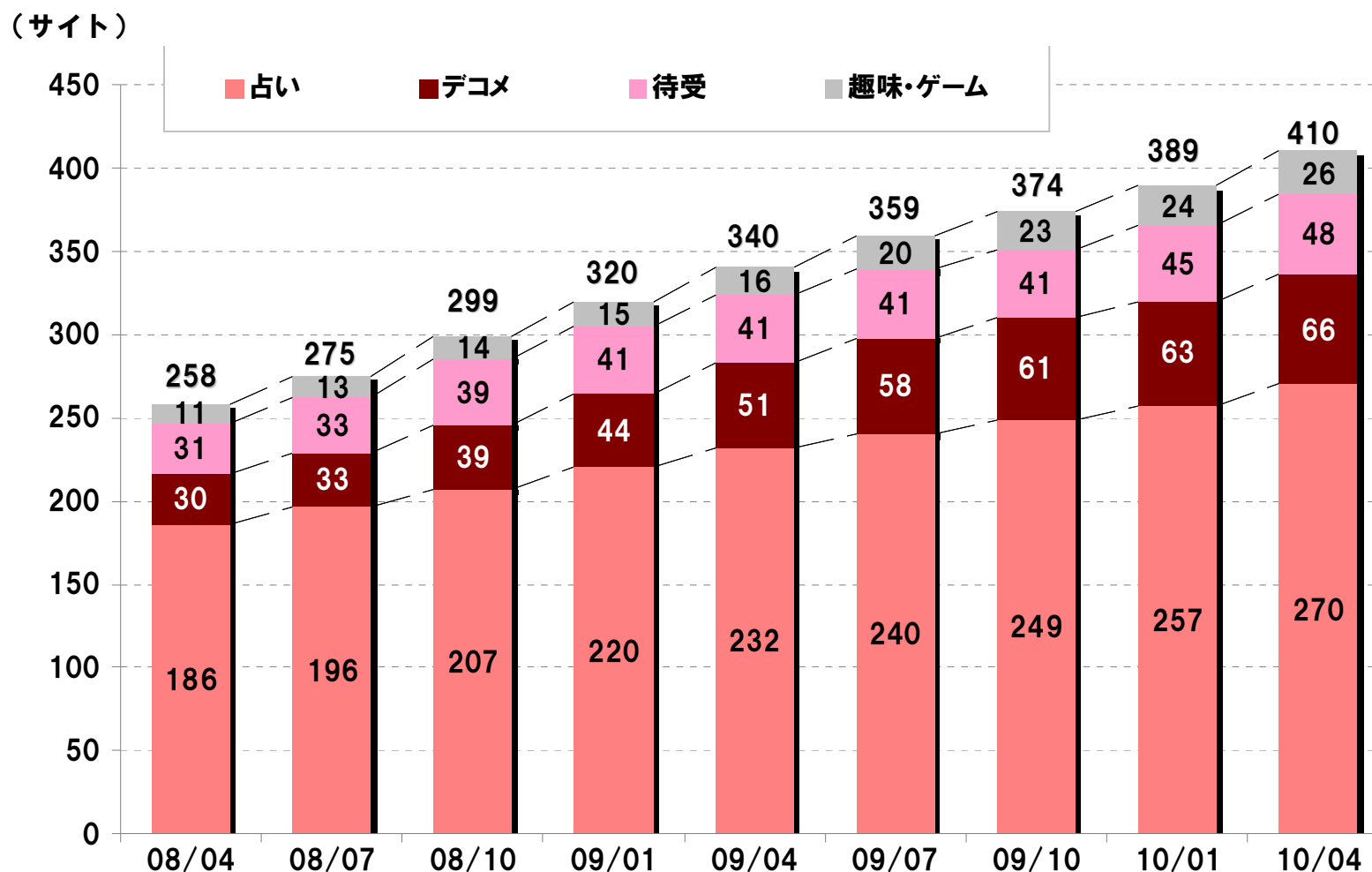
デジタルコンテンツ事業の主な費目

前年同期比でロイヤリティが2.7ポイント低下、広告宣伝費が4.2ポイント低下

(百万円)

費目		2010年4月期 第4四半期	対売上 比率	2009年4月期 第4四半期	対売上 比率
原価	労務費	150	6.9%	133	6.4%
	ロイヤリティ	258	11.9%	305	14.6%
	外注費	64	2.9%	91	4.4%
	その他	38	1.7%	51	2.5%
販管	人件費	44	2.0%	25	1.2%
	広告宣伝費	366	16.8%	440	21.0%
	回収代行手数料	264	12.1%	252	12.1%
	その他	50	2.3%	68	3.3%

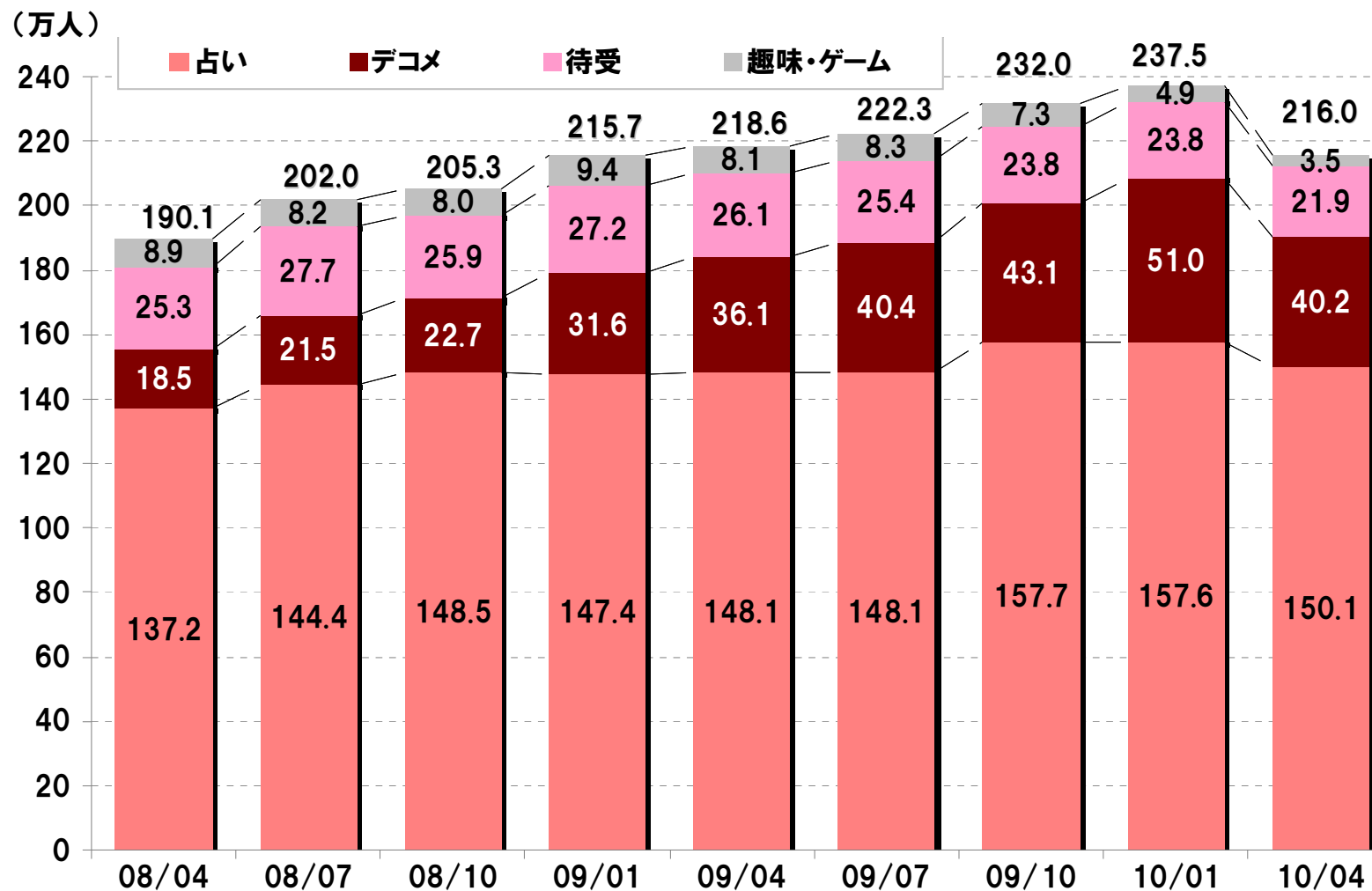
提供サイト数の推移



PCコンテンツ 新規投入数	08/04	08/07	08/10	09/01	09/04	09/07	09/10	10/01	10/4
	14	13	12	14	16	24	29	29	26

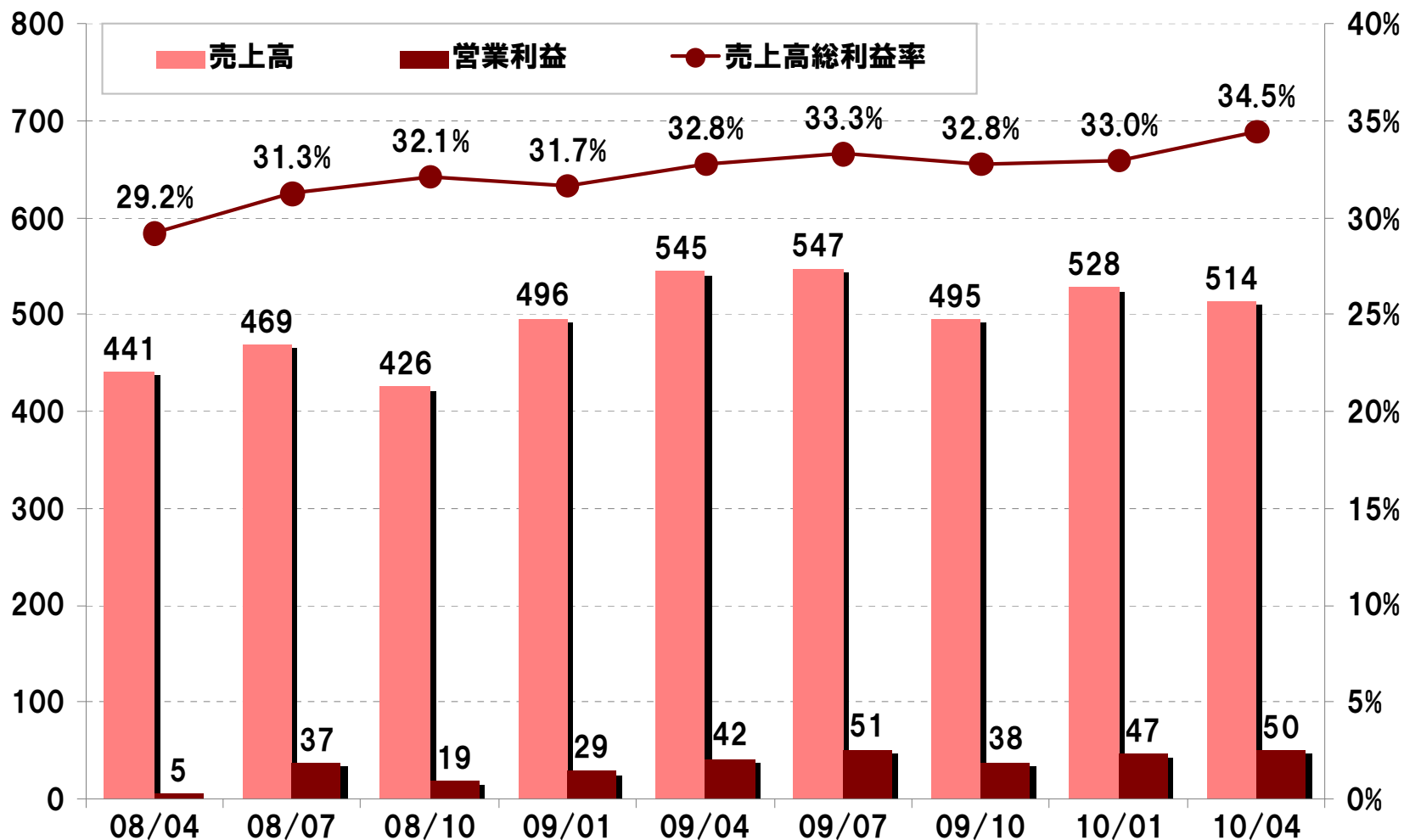
自社有料コンテンツ会員数の推移（月額課金）

広告宣伝費の最適化による出稿総額の削減により、前四半期比で会員数が21.5万人減少



コマース関連事業～業績推移(四半期毎)

(百万円)



コマース関連事業の主な費目

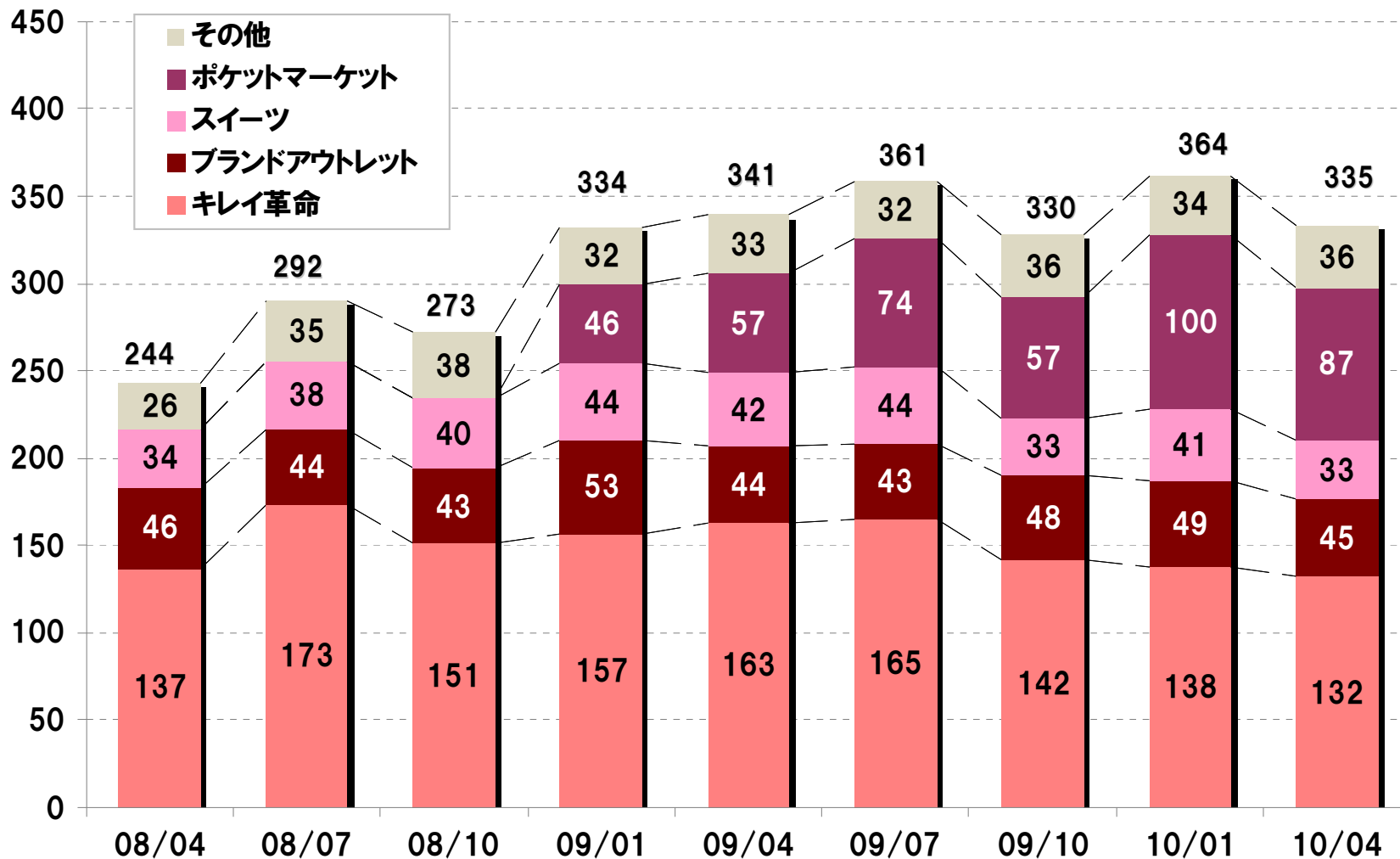
(百万円)

費目		2010年4月期 第4四半期	対売上 比率	2009年4月期 第4四半期	対売上 比率
原価	商品原価	297	57.8%	319	58.6%
	荷造運搬費	39	7.6%	46	8.6%
	その他	0	0%	0	0.1%
販管	人件費	46	8.9%	45	8.4%
	広告宣伝費	16	3.1%	30	5.6%
	支払手数料	14	2.7%	20	3.8%
	地代家賃	10	1.9%	9	1.8%
	その他	39	7.6%	29	5.3%

モバイルコマースのサイト別売上高推移

引き続きポケットマーケットが堅調に推移。

(百万円)



モバイルコマース関連事業における内訳

◆モバイルコマース

	2009年4月期 第4四半期	2010年4月期 第1四半期	2010年4月期 第2四半期	2010年4月期 第3四半期	2010年4月期 第4四半期
売上高	341百万円	361百万円	330百万円	364百万円	335百万円
営業損益	25百万円	40百万円	27百万円	41百万円	44百万円

◆携帯電話販売等(ジープラス)

	2009年4月期 第4四半期	2010年4月期 第1四半期	2010年4月期 第2四半期	2010年4月期 第3四半期	2010年4月期 第4四半期
売上高	205百万円	185百万円	163百万円	163百万円	178百万円
営業損益	18百万円	13百万円	12百万円	8百万円	8百万円

※本データは、管理費用配賦前および連結相殺前の内部資料に基づいております。

Chapter 1 2010年4月期第4四半期決算の概況 2

Chapter 2 セグメント別業績の概況 13

Chapter 3 2011年4月期 業績見通し 22

Chapter 4 新役員体制について 24

2011年4月期の業績予想

(百万円)

連結		2011年4月期 通期業績予想		2010年4月期 通期実績		増減率	2011年4月期 上期業績予想		
	売上高	11,230	100.0%	11,224	100.0%	100.0%	5,390	100.0%	
	営業利益	3,020	26.9%	3,015	26.9%	100.1%	1,450	26.9%	
	経常利益	3,030	27.0%	3,040	27.0%	99.6%	1,455	27.0%	
	当期純利益	1,790	15.9%	1,532	13.6%	116.8%	860	16.0%	
個別		2011年4月期 通期業績予想		2010年4月期 通期実績		増減率	2011年4月期 上期業績予想		
		売上高	10,600	100.0%	10,534	100.0%	100.6%	5,010	100.0%
		営業利益	3,000	28.3%	2,984	28.3%	100.5%	1,440	28.7%
		経常利益	3,000	28.3%	3,016	28.6%	99.5%	1,440	28.7%
	当期純利益	1,770	16.7%	1,572	14.9%	112.6%	850	17.0%	

Chapter 1 2010年4月期第4四半期決算の概況 2

Chapter 2 セグメント別業績の概況 13

Chapter 3 2011年4月期 業績見通し 22

Chapter 4 新役員体制について 24

役員人事について

□ 代表者の異動

(退任)

代表取締役 社長執行役員

杉山 全功

(退任後の役職)

相談役

(新任)

代表取締役 社長

平井 陽一郎

(現役職)

執行役員

□ 取締役の異動

(退任)

取締役 専務執行役員

森 春之

(退任後の役職)

顧問

取締役

山崎 浩史

常勤監査役

取締役 執行役員 社長室長

松本 浩介

顧問

社外取締役

田中 奉文

—

(新任)

取締役 副社長

川嶋 真理

(現役職)

執行役員

社外取締役

山口 善輝

プライムワークス株式会社取締役、
株式会社フューチャースコープ取締役、
株式会社角川春樹事務所取締役

代表者プロフィール

氏名 平井 陽一朗(ひらい よういちろう)
生年月日 1974年8月17日(寅年・しし座・AB型)
出身地 東京都

略歴

平成10年3月	東京大学経済学部卒業
平成10年4月	三菱商事株式会社入社
平成12年5月	株式会社ボストンコンサルティンググループ入社
平成16年8月	同社プロジェクトマネージャー就任
平成17年4月	ウォルト・ディズニー・ジャパン株式会社入社 同社テレビジョン部門ビジネスデベロップメント シニアマネージャー就任
平成18年12月	オリコン株式会社入社 同社副社長執行役員兼COO就任 オリコン・モバイル株式会社(現株式会社oriconME) 取締役社長
平成19年1月	オリコン・モバイル株式会社(現株式会社oriconME) 代表取締役社長(退任)
平成19年1月	オリコンDD株式会社取締役(退任)
平成19年6月	オリコン株式会社取締役副社長(退任)
平成20年1月	株式会社オリナビ代表取締役(退任)

本資料に含まれている業績予想等、過去の実績以外の記述については、発表日において当社が社内機密的に設定している経営計画ならびに入手可能な情報、将来の業績に与える不確実な要因に係る仮定等を前提としております。実際の業績は、今後の様々な要因によって異なる可能性があります。