

ZAPPALLAS

2014年4月期 第2四半期決算説明資料

(2013.5.1-2013.10.31 The 15th term)

TSE 1st Section:3770 <http://www.zappallas.com/>

目次

I - 2014年4月期 第2四半期 決算概要	
01 連結PLサマリー	p.4
02 業績予想と実績の差異	p.5
03 連結売上高の四半期推移	p.6
04 連結売上原価の四半期推移	p.7
05 連結販管費の四半期推移	p.8
06 連結従業員の四半期推移	p.9
07 連結営業利益の四半期推移	p.10
08 連結B/Sサマリー	p.11
II - 主要事業の概況	
9-13 コンテンツ事業	p.13-17
14-15 コマース関連事業	p.18-19
16 海外事業	p.20
III - 今後の取り組み	p.22-23
IV - 参考資料	p.25-30

I . 2014年4月期 第2四半期 決算概要

01 連結P/Lサマリー（前四半期比較）

(単位：百万円)	2014年4月期第1四半期 (5-7月)		2014年4月期第2四半期 (8-10月)		増減率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	1,882	100.0%	2,017	100.0%	7.2%
差引売上総利益	1,295	68.8%	1,367	67.8%	5.6%
販売費及び一般管理費	1,119	59.5%	1,274	63.2%	13.9%
営業利益	175	9.3%	93	4.6%	-46.9%
経常利益	152	8.1%	100	5.0%	-34.2%
四半期純利益	86	4.6%	71	3.5%	-17.4%

Points

- ・ コマース関連事業の売上高増加と減少傾向が続いていたコンテンツ事業売上高が下げ止まったことにより前四半期比で売上高が増加
- ・ コンテンツ事業における積極的な広告宣伝の実施と人件費の増加により営業利益が減少

02 業績予想と実績の差異について

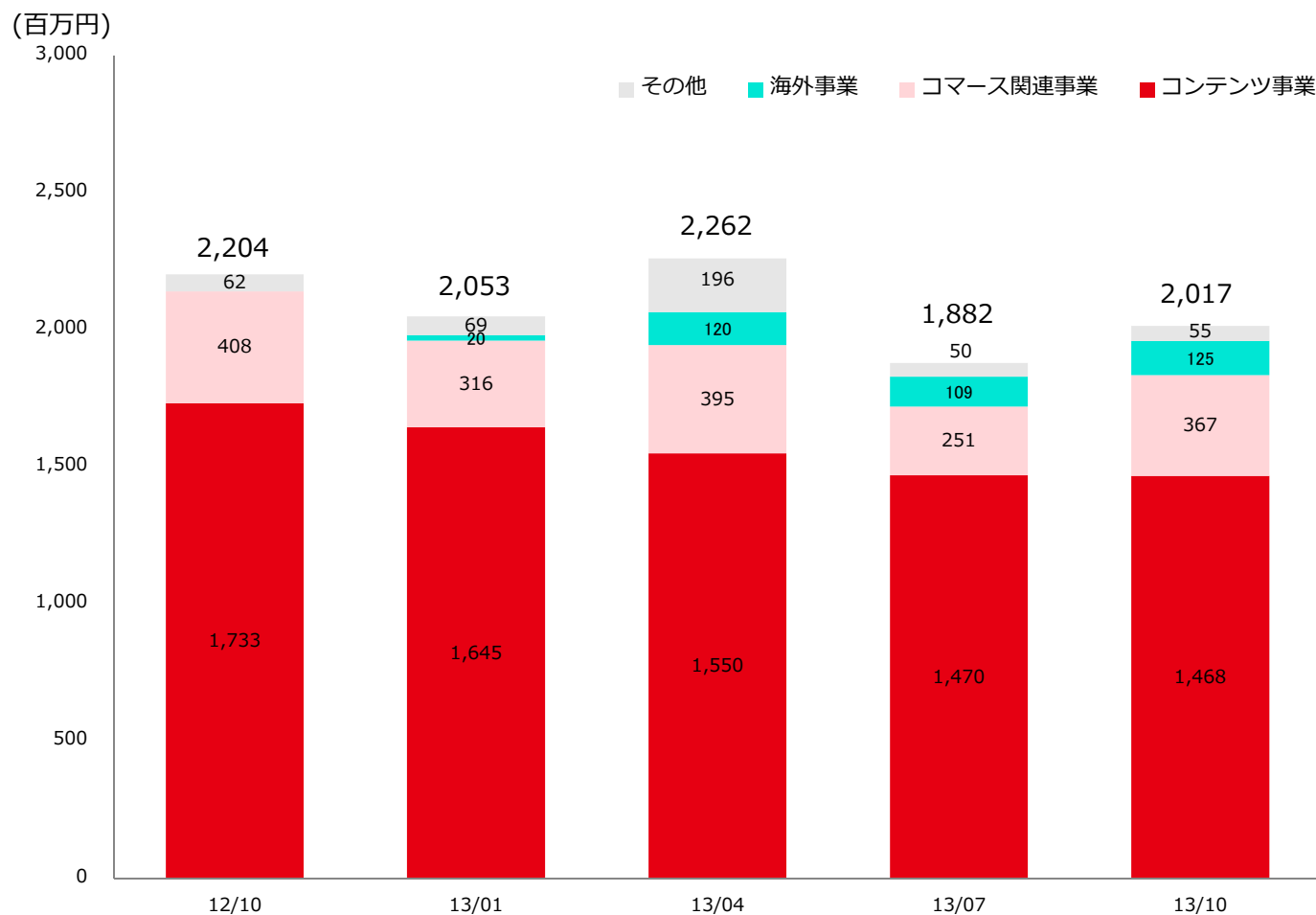
(単位：百万円)	2014年4月期 (上期予想)		2014年4月期 (期末予想)		2014年4月期 (上期実績)		対上期予想 増減率	対期末予想 進捗率
	金額	売上比	金額	売上比	金額	売上比		
売上高	4,080	100.0%	10,100	100.0%	3,899	100.0%	-4.4%	38.6%
営業利益	140	3.4%	1,000	9.9%	268	6.9%	91.4%	26.8%
経常利益	140	3.4%	1,000	9.9%	252	6.5%	80.0%	25.2%
当期純利益	80	2.0%	620	6.1%	158	4.1%	97.5%	25.5%

Points

- ・売上高についてはEコマースの販売が計画を下回ったため業績予想を下回る結果に
- ・利益面ではスマートフォンユーザーを取り込むための新たな集客の仕組みづくりにかかる費用の一部が想定を下回ったため予想を上回る結果に
- ・通期の業績予想については前回予想を据え置き

03 連結売上高の四半期推移

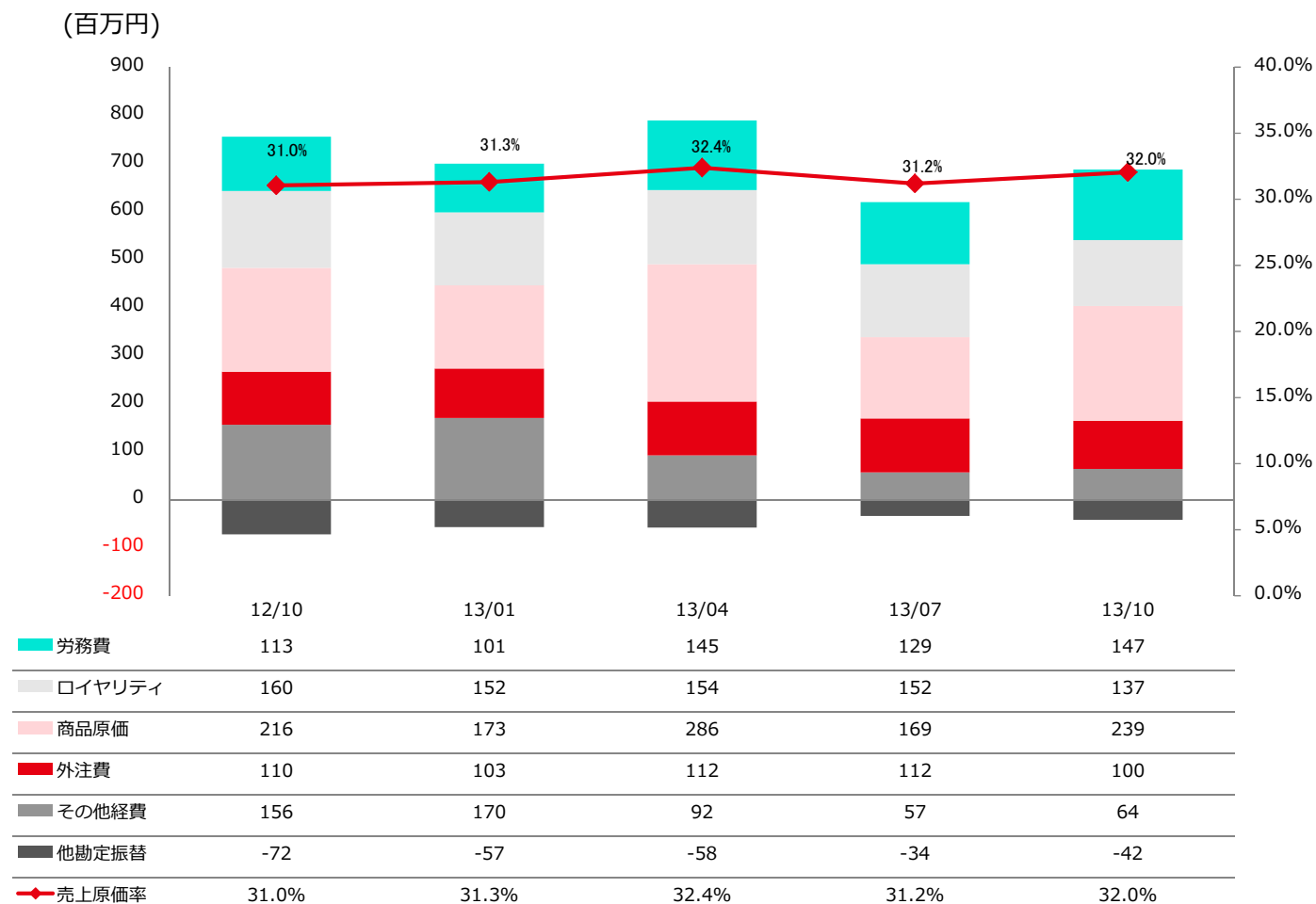
コマース事業の売上増加とコンテンツ事業の下げ止まりにより四半期で売上高が増加



(*1): 第1四半期連結会計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

04 連結売上原価の四半期推移

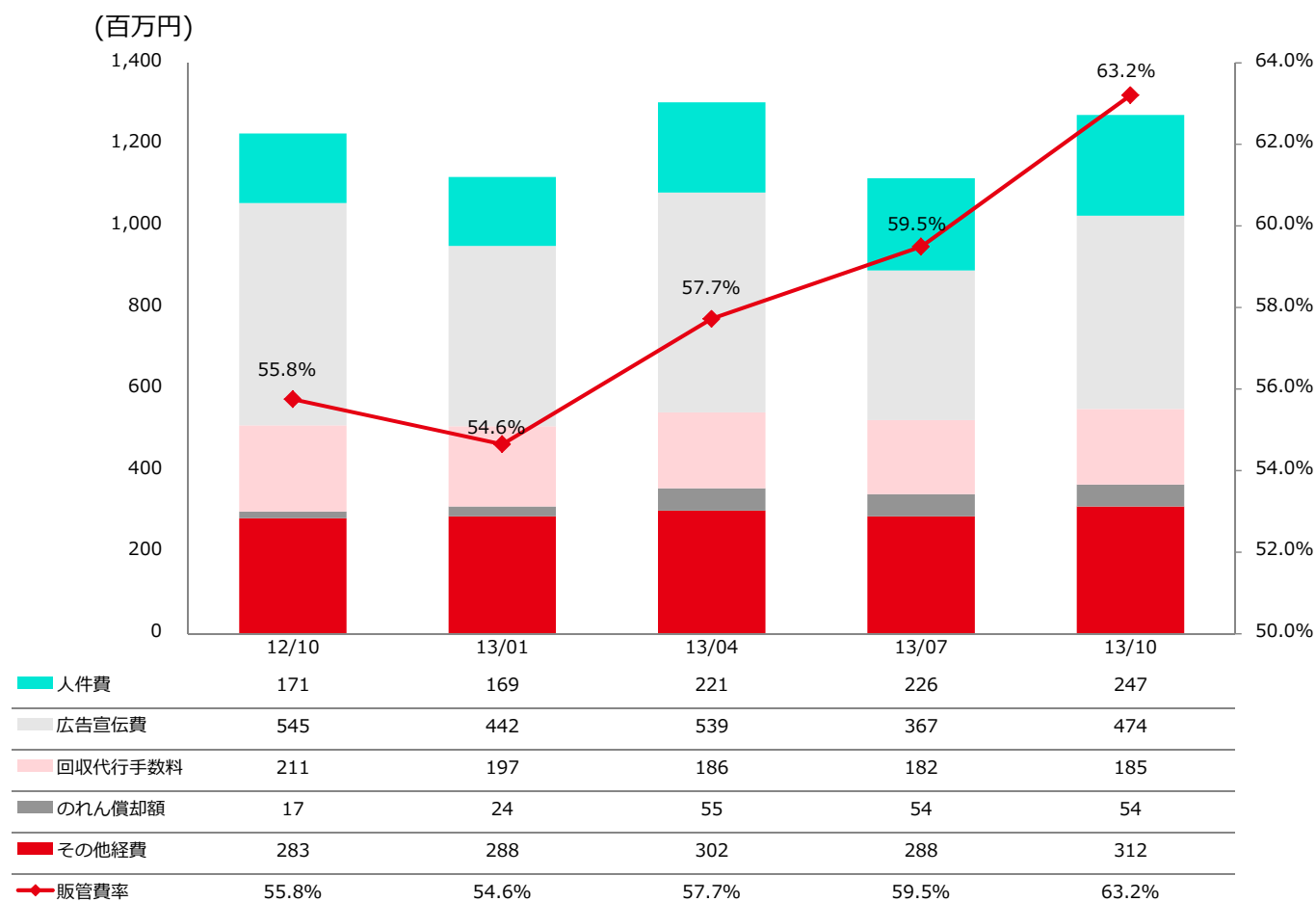
コマース事業の売上増に伴い商品原価が増加



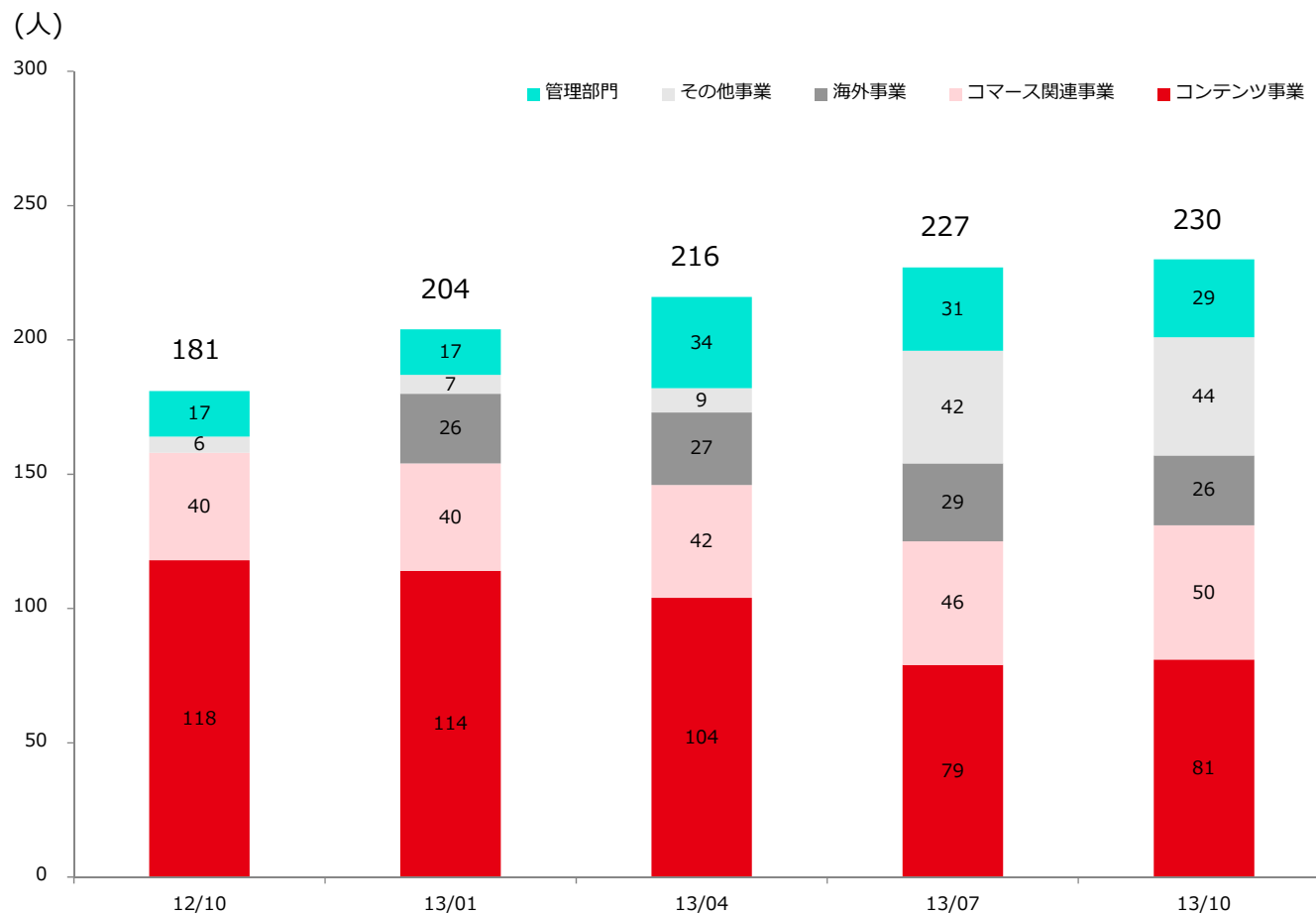
(*1): 返品調整引当金繰入額は含んでおりません。

05 連結販管費の四半期推移

コンテンツ事業における積極的な広告宣伝の実施と人件費の増加により販管費が増加

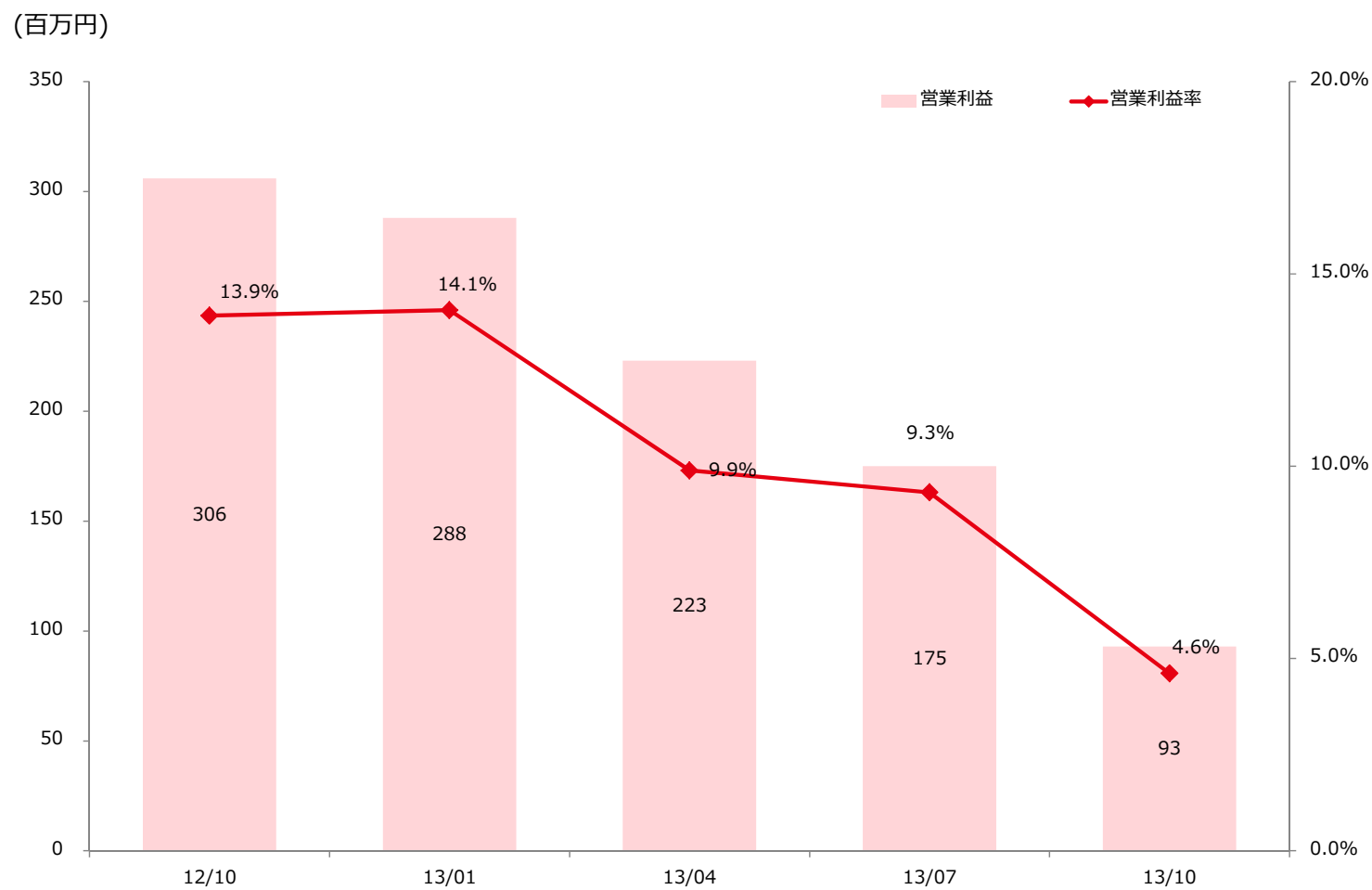


06 連結従業員数の四半期推移



(*1): 上記従業員数は正社員・契約社員のみを表示しており、準社員は含んでおりません。

07 連結営業利益の四半期推移



08 連結B/Sサマリー

<資産の部>

	2013年4月期	2014年4月期	増減額 (②-①)
	期末①	第2四半期②	
(単位：百万円)	(2013年4月末)	(2013年10月末)	
現金及び預金	4,188	4,248	60
売掛金	1,696	1,389	-307
有価証券	503	503	0
商品及び製品	67	105	+38
その他	270	167	-103
流動資産合計	6,724	6,412	-312
有形固定資産合計	137	153	16
ソフトウェア	369	294	-75
のれん	1,991	1,942	-49
その他	53	53	+0
無形固定資産合計	2,414	2,289	-125
投資有価証券	500	499	-1
その他	350	379	+29
投資その他の資産合計	850	878	+28
固定資産合計	3,401	3,321	-80
資産合計	10,126	9,733	-393

<負債・純資産の部>

	2013年4月期	2014年4月期	増減額 (②-①)
	期末①	第2四半期②	
(単位：百万円)	(2013年4月末)	(2013年10月末)	
買掛金	304	260	-44
未払金	454	363	-91
未払法人税等	0	148	+148
1年内返済予定長期借入金	190	182	-8
その他	134	146	+12
流動負債合計	1,084	1,099	15
長期借入金	630	542	-88
その他	1	1	0
固定負債合計	631	543	-88
負債合計	1,716	1,643	-73
資本金	1,464	1,464	0
資本剰余金	1,389	1,389	0
利益剰余金	6,952	6,581	-371
自己株式	-1,418	-1,418	0
株主資本合計	8,388	8,016	-372
その他有価証券評価差額金	-1	1	+2
為替換算調整勘定	-39	17	+56
少数株主持分	62	56	-6
純資産合計	8,409	8,090	-319
負債・純資産合計	10,126	9,733	-393

Point1

・売上高の減少によるもの

Point2

・配当金の支払によるもの

Ⅱ．主要事業の概況

09 コンテンツ事業①：前四半期比較

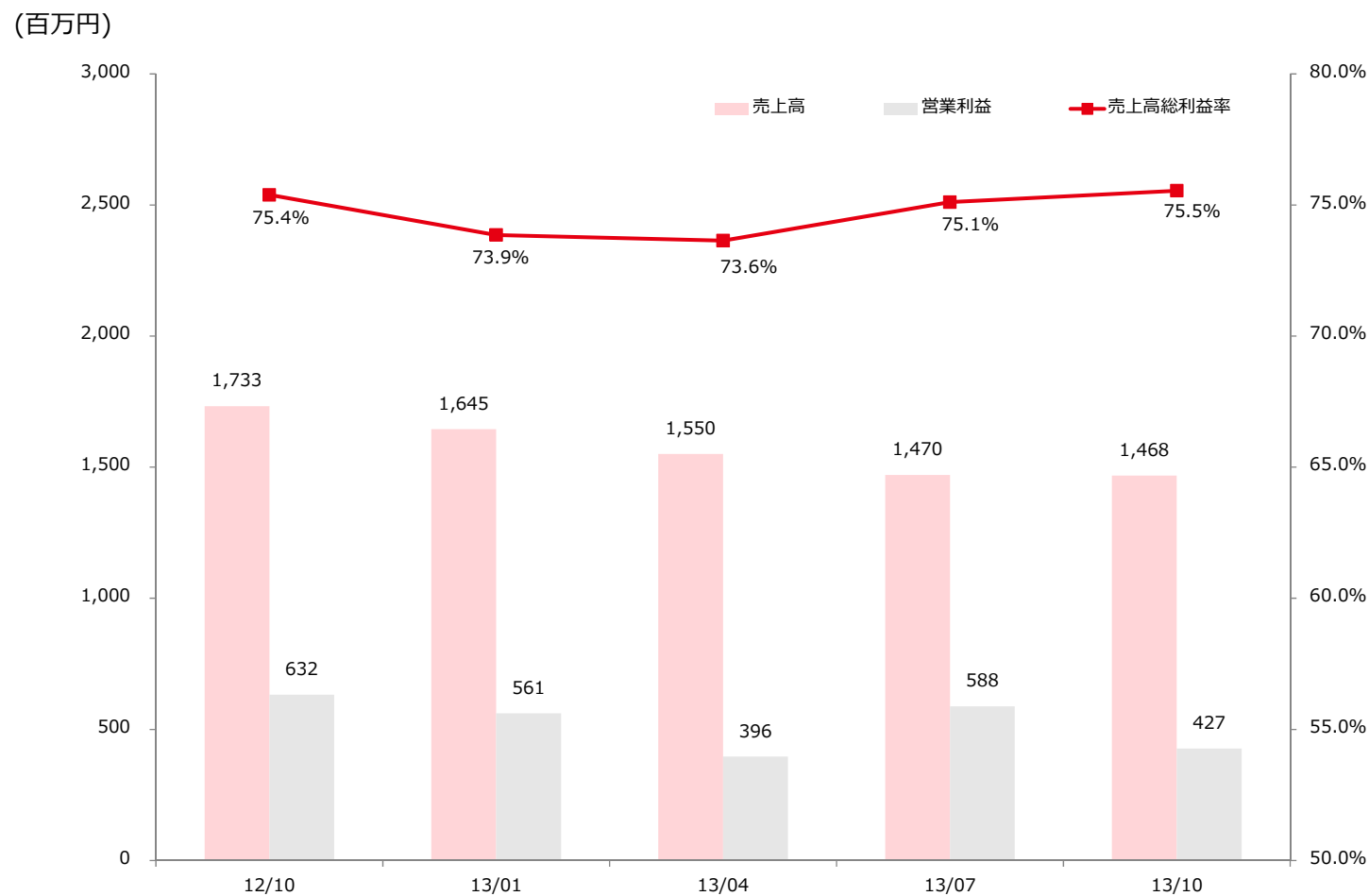
(単位：百万円)	2014年4月期第1四半期 (5-7月)	対売上 比率	2014年4月期第2四半期 (8-10月)	対売上 比率	
売上高	1,470	100.0%	1,468	100.0%	
原 価	労務費	77	5.2%	91	6.2%
	ロイヤリティ	145	9.9%	131	8.9%
	外注費	87	5.9%	75	5.1%
	その他	60	4.1%	54	3.7%
販 管 費	人件費	23	1.6%	34	2.3%
	広告宣伝費	278	18.9%	415	28.3%
	回収代行手数料	182	12.4%	184	12.5%
	その他	31	2.1%	47	3.2%
営業利益	588	40.0%	427	29.1%	

(*1)：費用については連結相殺前の数値で比較しております。

Points

- ・ SP会員数の増加とauスマートパスやLINE占い等の売上高が拡大したことより、FP売上高の減少分を補い売上高は横ばいに
- ・ 広告宣伝費を2Qに増加させたため営業利益は減少

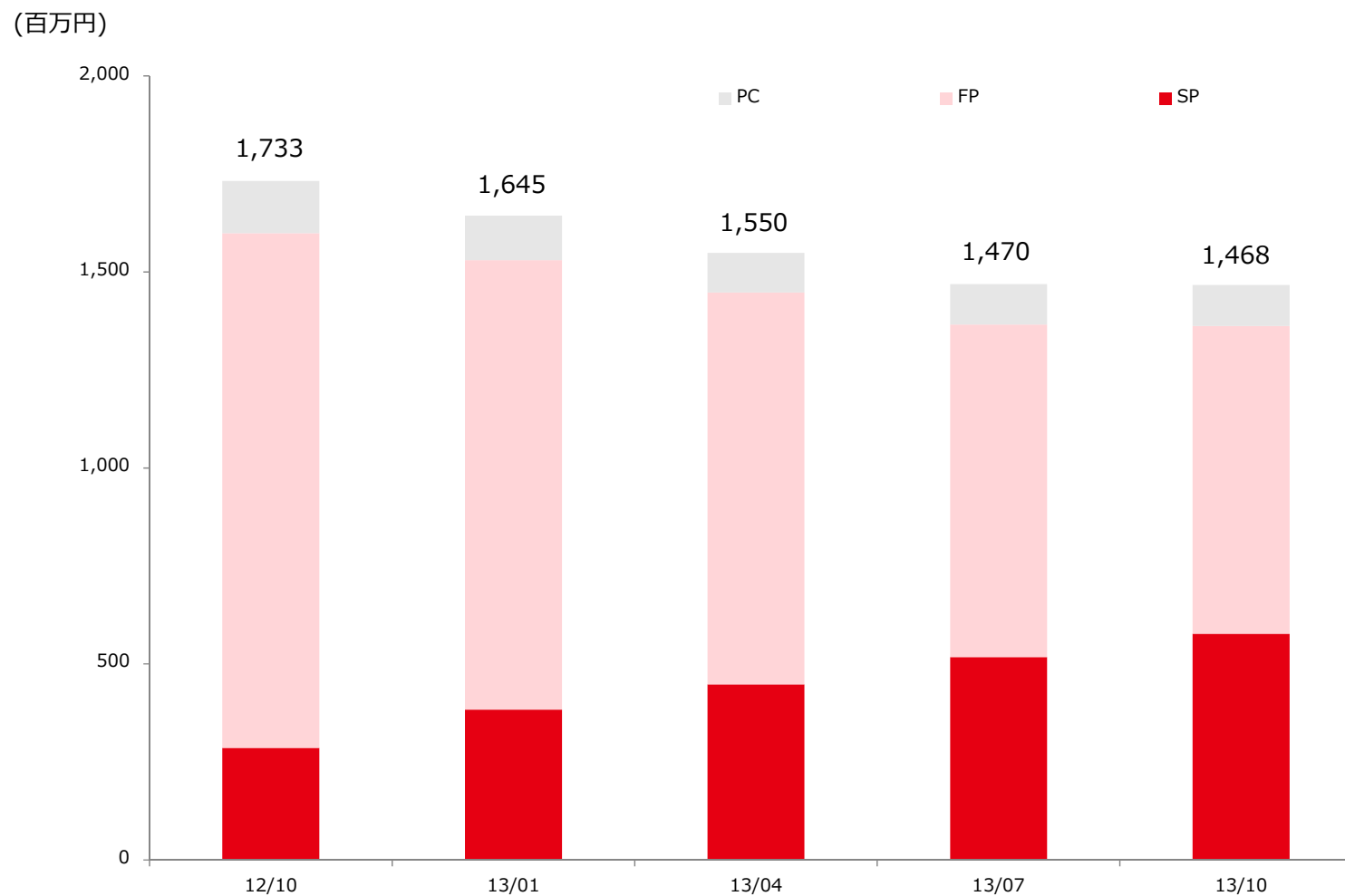
10 コンテンツ事業②：四半期業績推移



(*1) : 第1四半期連結会計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

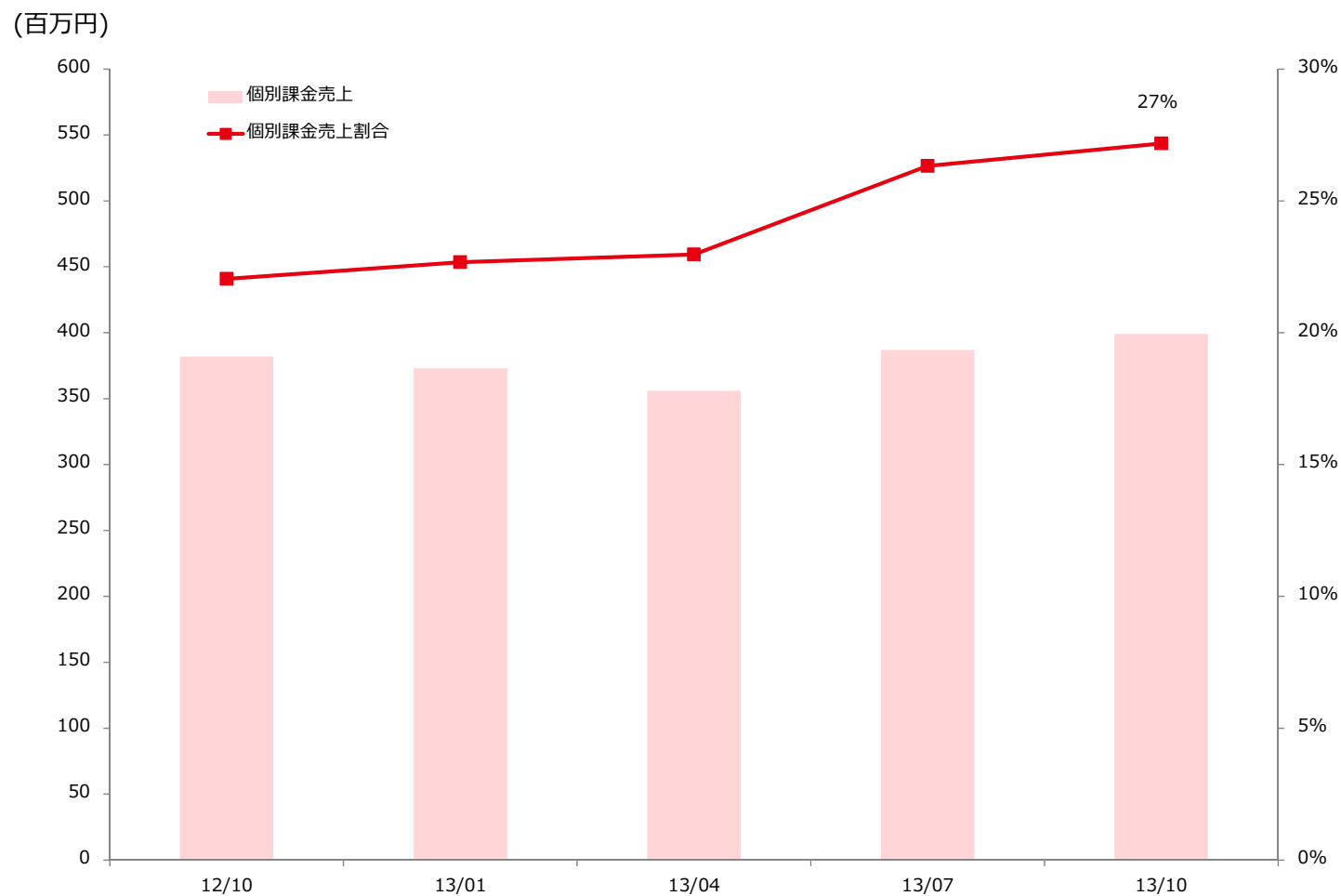
11 コンテンツ事業デバイス別売上

SP売上高は着実に増加、FP売上高は減少が続くも徐々に減少率は低下



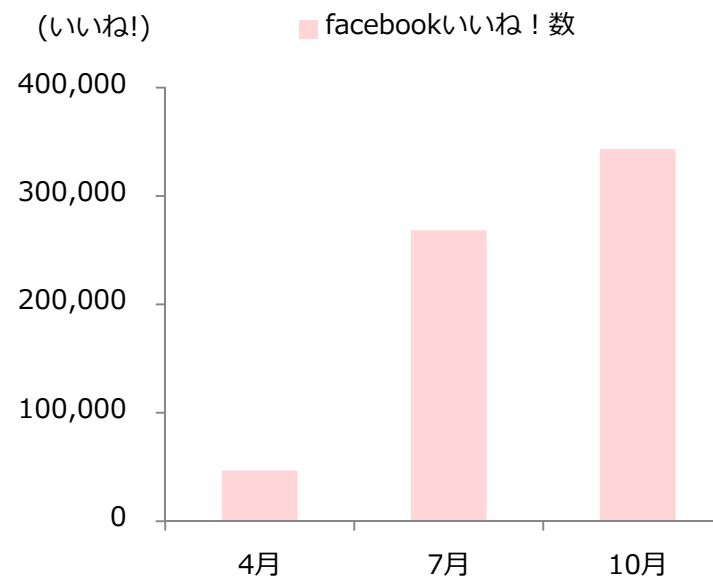
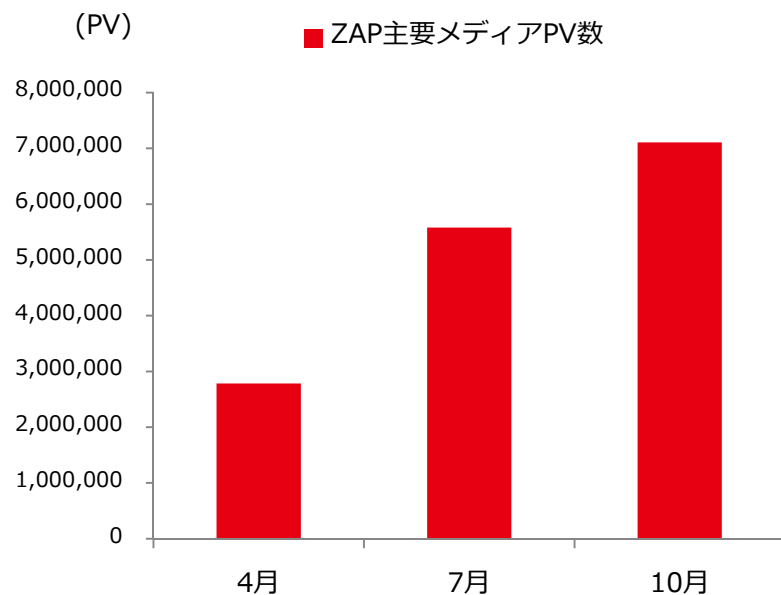
12 個別課金の売上推移

SP比率の増加に伴い個別課金売上比率は徐々に増加



13 コンタクトポイントの拡大

PV数、いいね！数は着実に増加、SP集客の基盤を構築中



(*1): 主要メディアPV数は無料占い(PC/SP)とcocoloniPRORO(PC/SP)の合計です

(*2): facebookいいね！数は無料占いとcocoloniPROROのfacebookいいね！数の合計です

14 コマース関連事業①：前四半期比較

(単位：百万円)		2014年4月期第1四半期 (5-7月)	対売上 比率	2014年4月期第2四半期 (8-10月)	対売上 比率
売上高		251	100.0%	367	100.0%
原 価	商品原価	128	51.0%	191	52.0%
	荷造運搬費	8	3.2%	7	1.9%
	その他	0	0.0%	2	1%
販 管 費	人件費	65	25.9%	75	29.9%
	広告宣伝費	42	16.7%	38	15.1%
	支払手数料	14	5.6%	14	5.6%
	地代家賃	15	6.0%	17	6.8%
	その他	56	22.3%	80	31.9%
営業利益		-92	-36.7%	-68	-27.1%

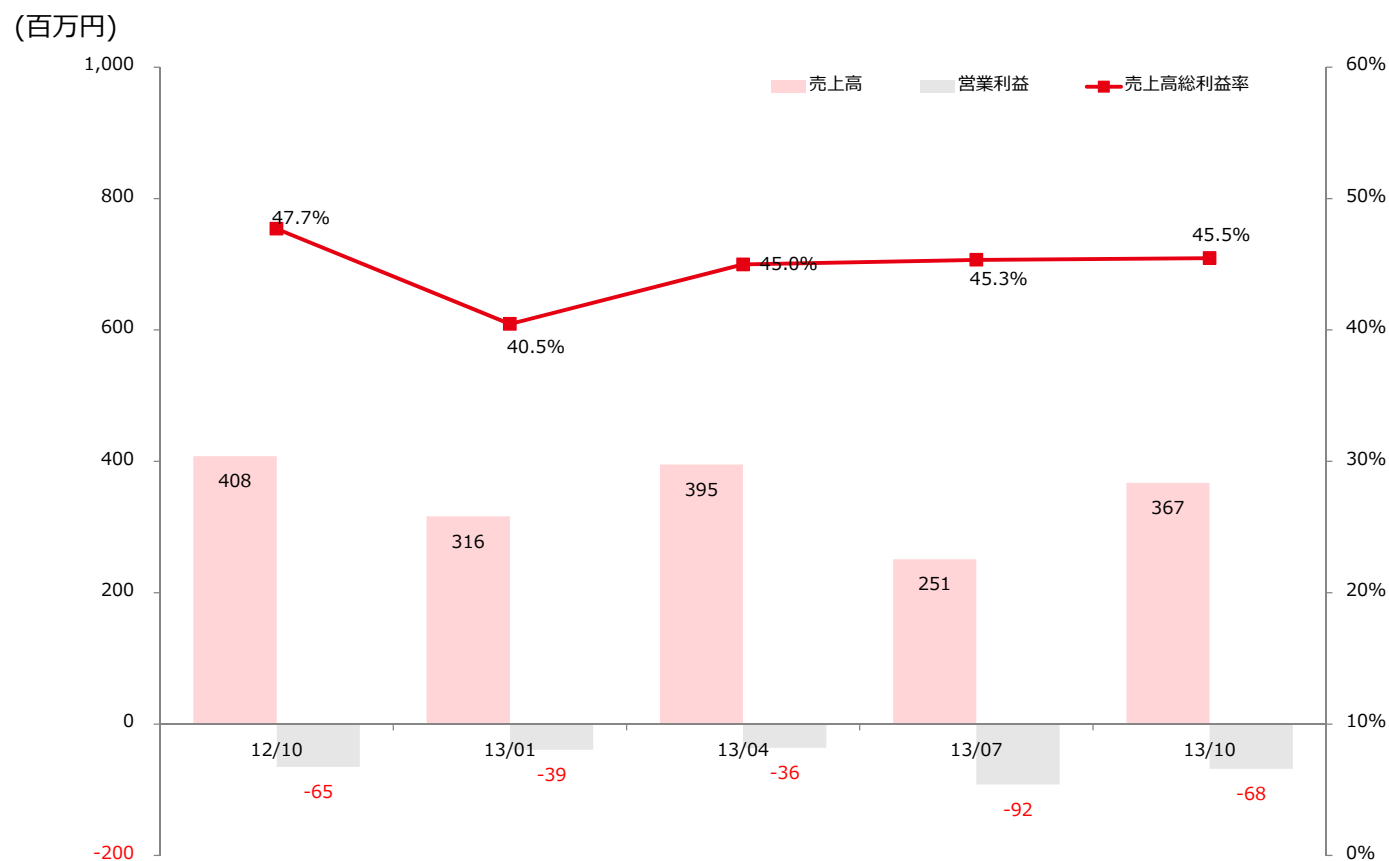
(*1)：費用については連結相殺前の数値で比較しております。

(*2)：原価には返品調整引当金繰入額を含んでおります。(子会社BxE)

Points

- ・ナチュラルコスメの卸・小売業を手掛けるBxEにおいて新商品の発売とリピート販売の増加により卸売上が増加したため売上高が増加
- ・Eコマース事業においては、既存モバイルコマースサイトの売上高が減少したため売上高は引き続き減少傾向
- ・人件費の増加により販管費が増加

15 コマース関連事業②：四半期業績推移

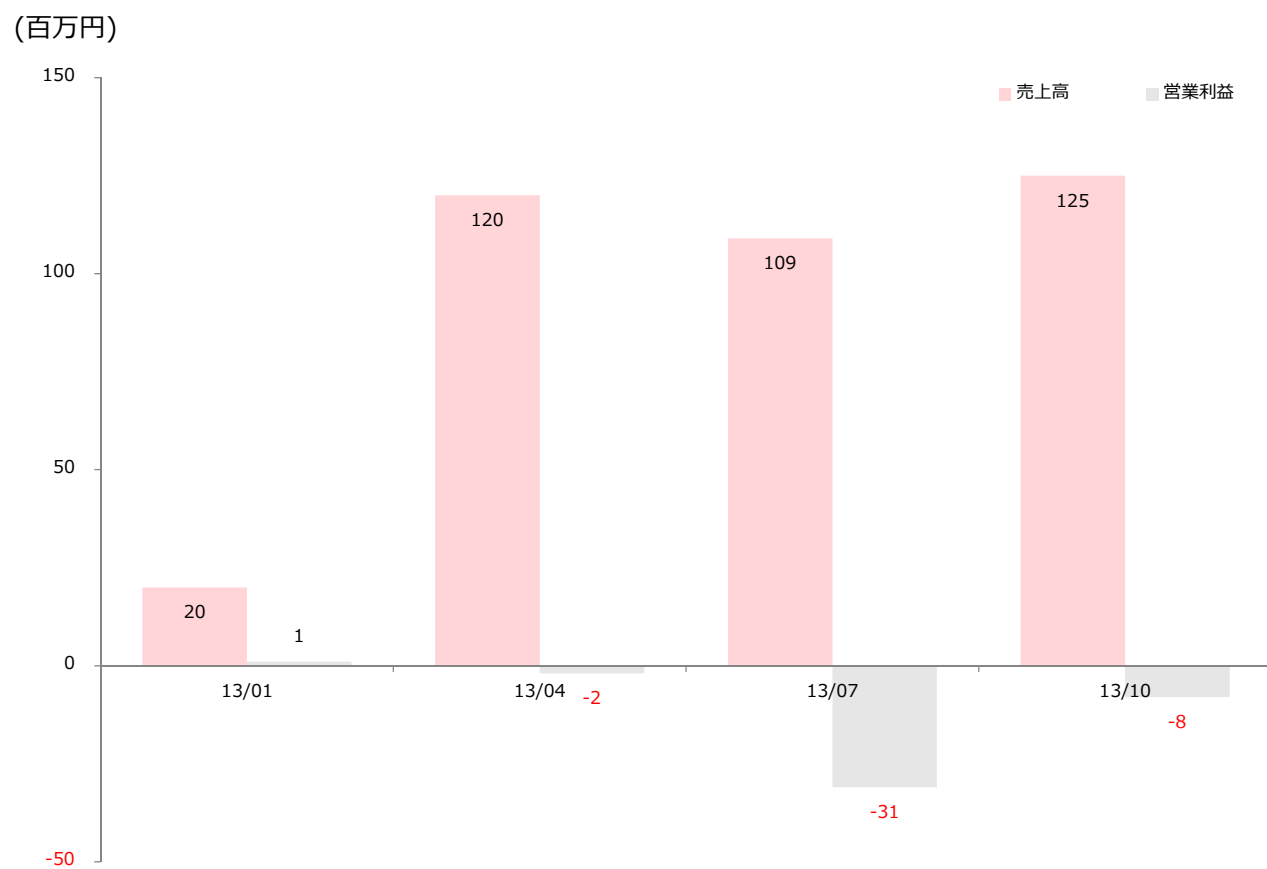


(*1)：第1四半期連結会計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

(*2)：原価には返品調整引当金繰入額を含んでおります。(子会社BxE)

16 海外事業

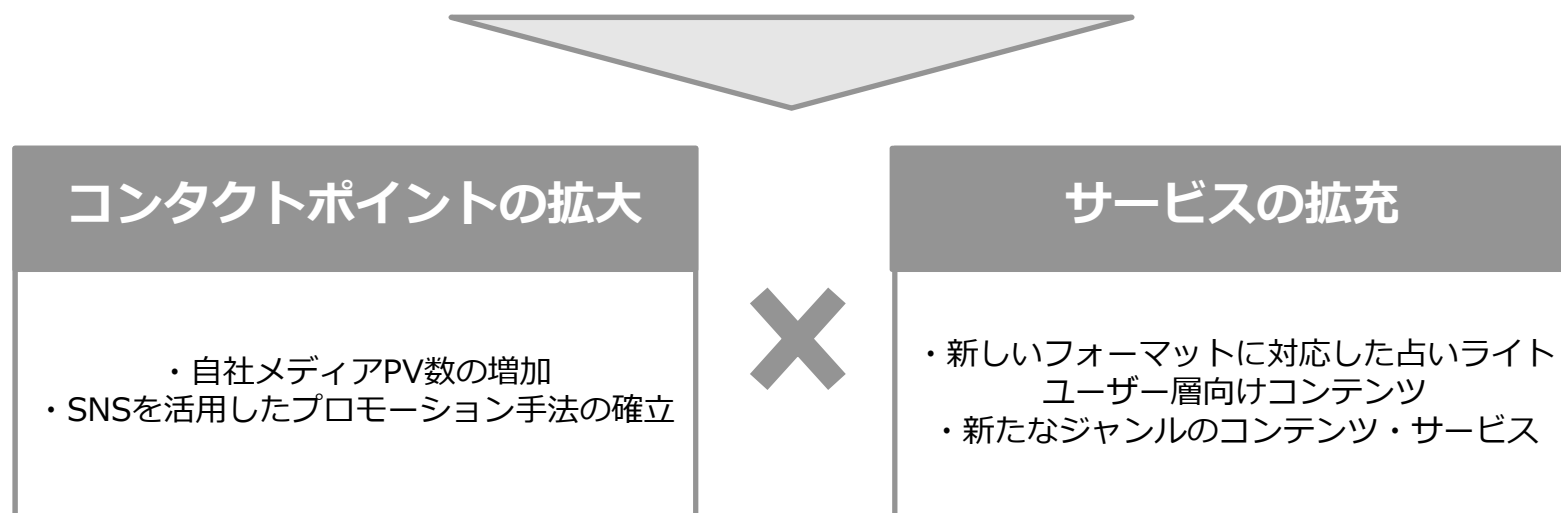
広告営業のてこ入れやモバイルサイトの強化等の施策により売上高が上昇



Ⅲ. 今後の取り組み

17 下期の方針

新たな顧客層の獲得



コンテンツ事業の再成長へ

18 コンタクトポイントの拡大



IV. 參考資料

01 会社概要

- ・社名 株式会社ザッパラス
- ・本社 東京都渋谷区渋谷2丁目12-19 東建インターナショナルビル
- ・設立 2000年3月
- ・資本金 14億6,434万円（2013年4月末時点）
- ・従業員数 連結216名（2013年4月末時点）
- ・取締役
代表取締役会長兼社長 玉置(川嶋) 真理
取締役 小楠 裕彦
取締役 柴田 幸男
取締役 中村 亮
取締役 小林 真人
取締役（社外） 美澤 臣一
常勤監査役（社外） 山口 豊義
監査役 山崎 浩史
監査役（社外） 井上 昌治（弁護士）

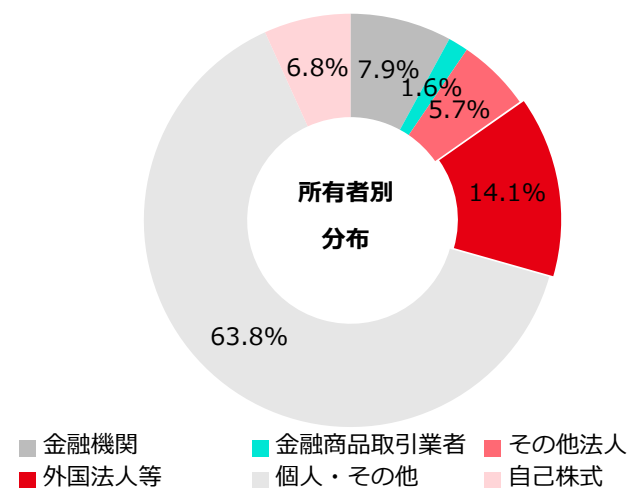
02 株主構成(2013年10月末現在)

発行済株式数：135,310株／株主数：8,885名

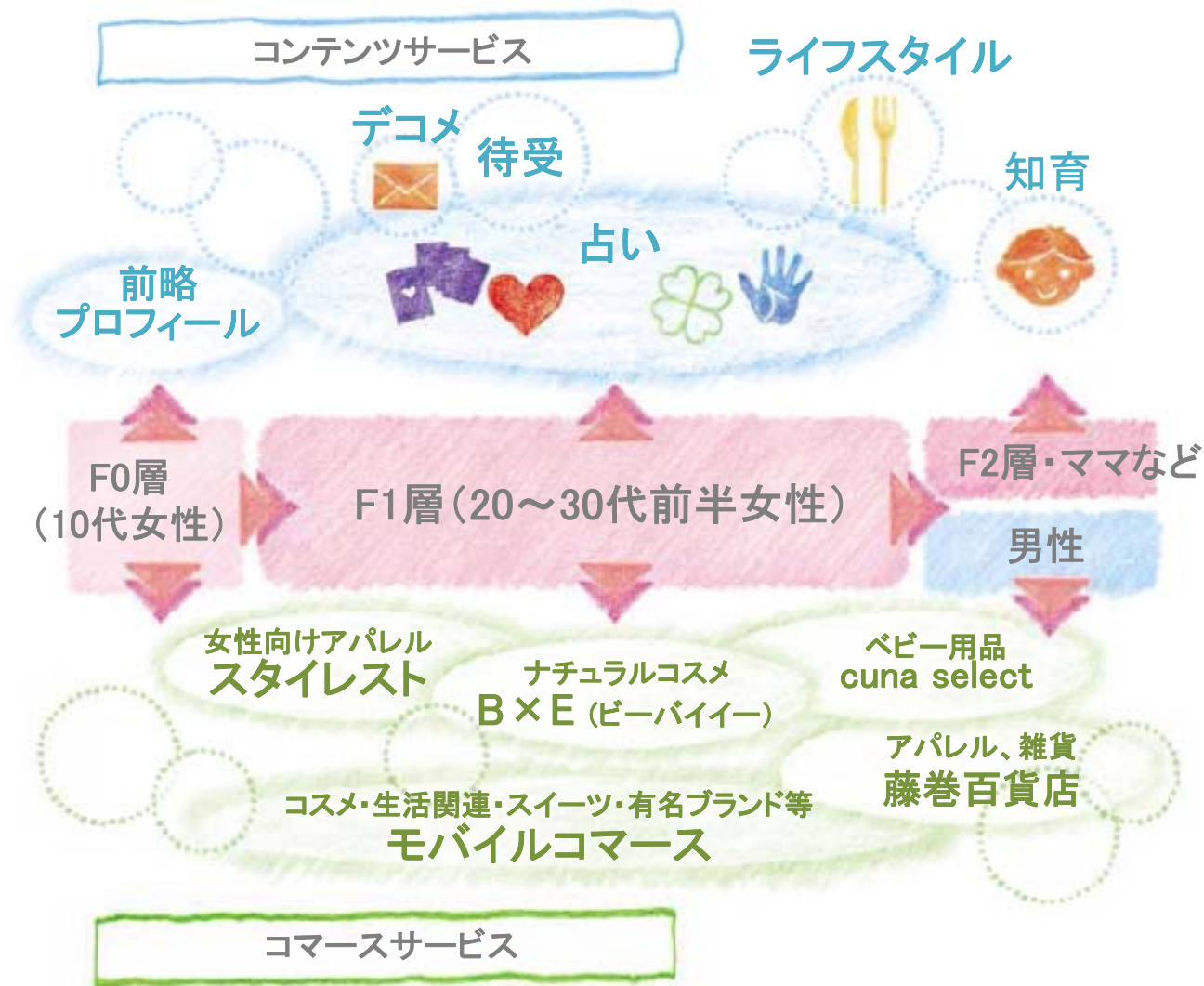
■大株主の状況

	所有株式数 (株)	所有株式数の割合 (%)
川嶋 真理	27,920	20.63%
ビービーエイチ フィデリティピュリタン フィデリティ シ リーズ インタリシク オポチュニティズ ファンド	8,800	6.50%
合同会社クリムソングループ	6,682	4.94%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	1,878	1.39%
ジェーピー モルガン チェース バンク 385093	1,748	1.29%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	1,391	1.03%
山田 裕一	1,319	0.98%
ザ チェース マンハッタン バンク エヌエイ ロンドン	1,303	0.96%
日本証券金融株式会社	1,231	0.91%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口1）	1,140	0.84%

■所有者別分布（所有株式割合）

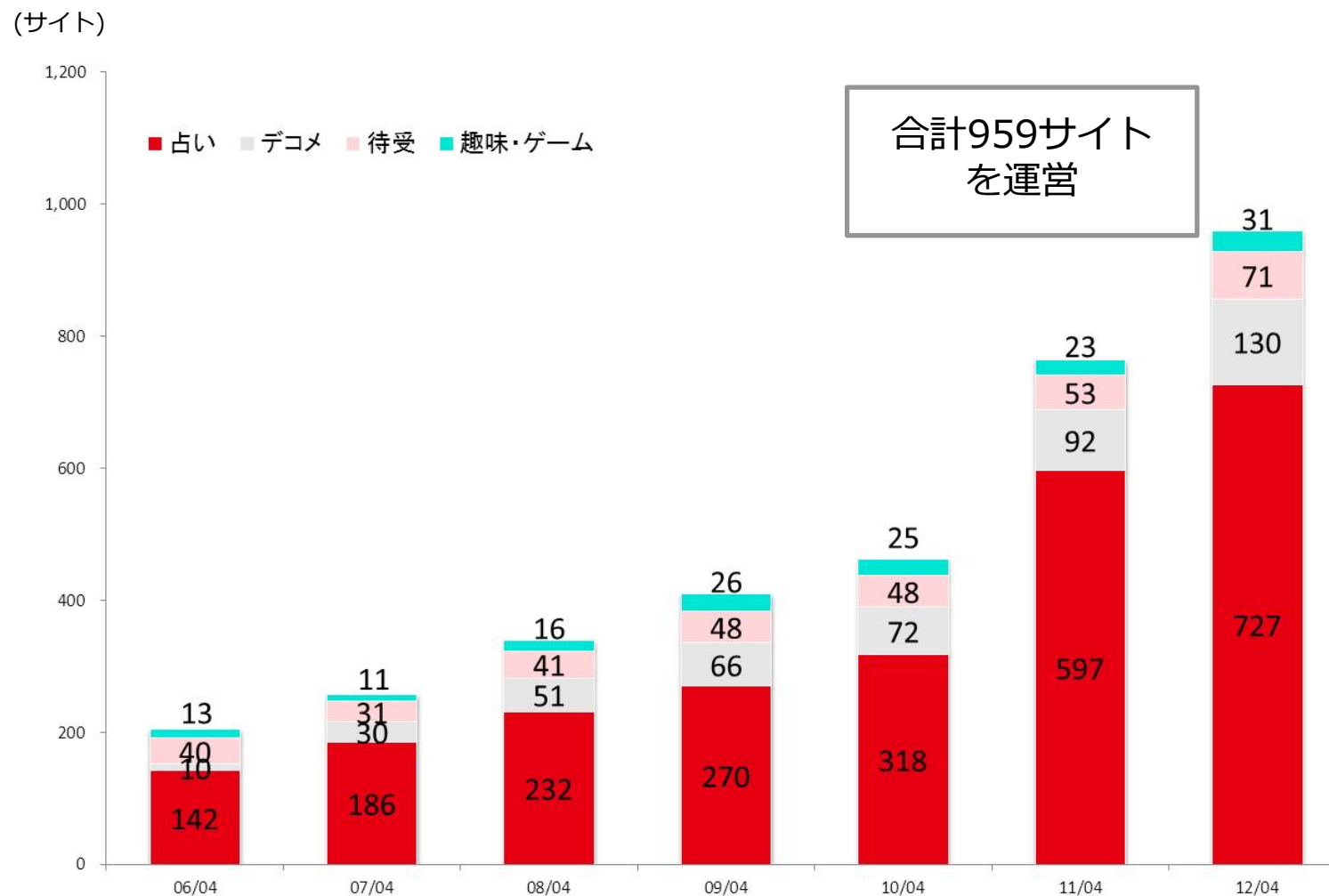


03 ザッパラスの提供サービス



04 提供サイト数の推移

多数のコンテンツを開発・運営できる効率的なオペレーション体制を構築



05 SP占いメニューランキング

SP占いでも当社コンテンツがランキング上位の圧倒的多数を占める

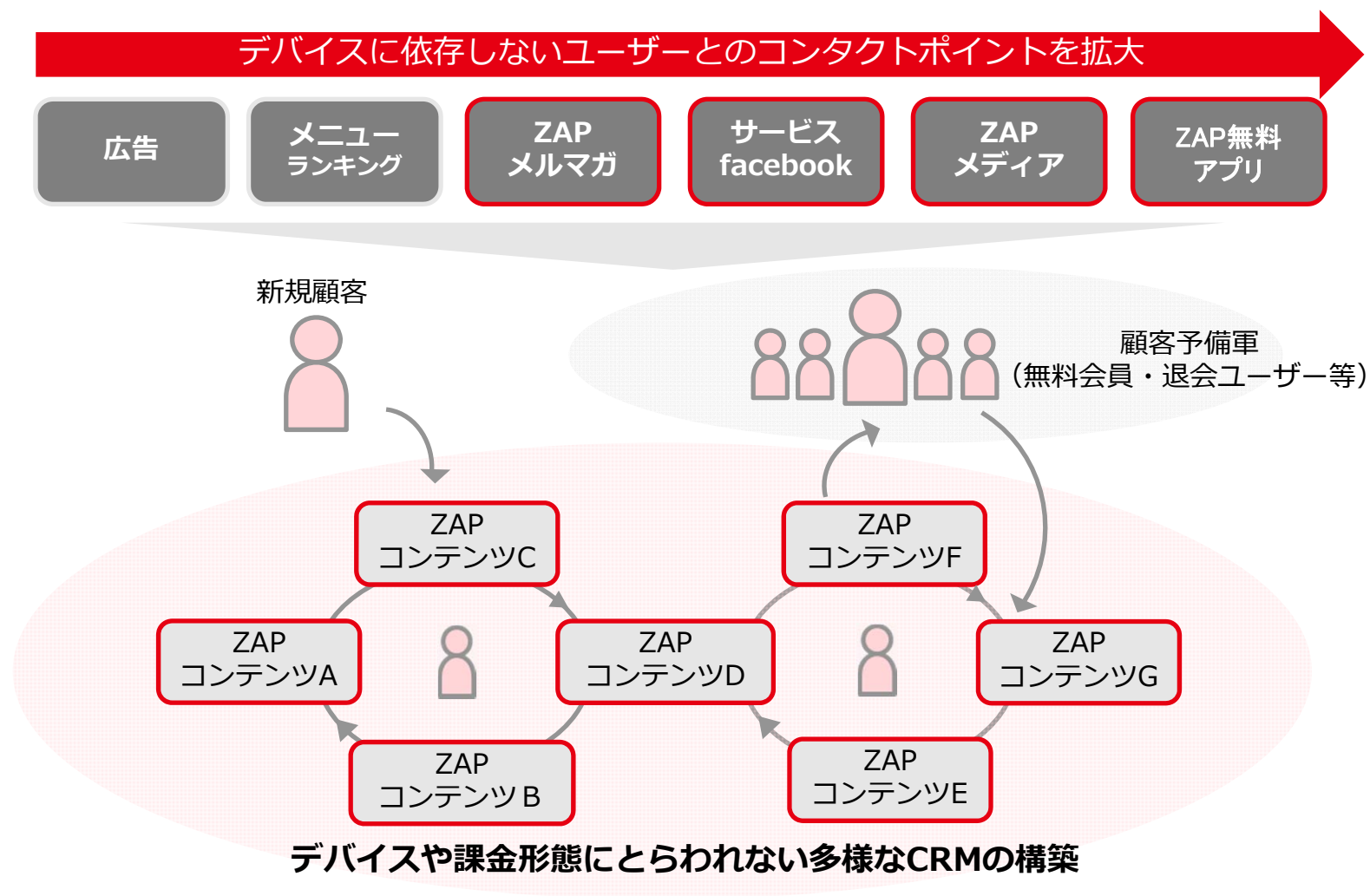
西洋占い	東洋占い	診断・心理
1 今日の運勢DX	1 細木数子六星占術	1 ☆江原啓之☆
2 365誕生日大占術	2 スマート占いDX	2 ゲッターズ飯田流
3 石井ゆかりの星読み	3 奇跡の力◆上地一美	3 開運夢診断
4 恋愛の神様DX	4 七曜◆姓名鑑定	4 動物占い
5 鏡リュウジ占星術	5 島田秀平手相占い	5 大人の関係
6 血液型相性診断	6 ゲッターズ飯田の占い	6 動物キャラナビ
7 ジョン・ヘイズ英国占星術	7 安齋流開運鑑定	7 性格美人の法則
8 HAPPY! 占い	8 新宿の母	8 スピリチュアル夢診断
9 運命日	9 橋本京明ラスト陰陽師	9 香山リカ深層心理学
10 運命の恋占い	10 銀座の母◆横田淑恵	10 男心の本当と嘘
11 マイバースデイ	11 沖縄の父◆奇跡鑑定	11 本物の心理テスト
12 宿命と予言	12 銀座の母◇開運姓名	12 女性の恋愛心理学
13 新橋の母◆占霊術	13 下ヨシ子流生命	13 佳川奈未★幸運予告
14 花凛100万人感涙サロン	14 キセキの鑑定士 花凛・KARIN	14 名越康文のコラボ
15 濱口善幸のタロット占い	15 香港的中の母！燕京	15 男子脳×女子脳
16 マドモアゼル愛◆星語り	16 風水芸人◆出雲阿国	16 究極の恋愛科学
17 府中の神様みよこ先生◆愛のメッセージ	17 浅草橋の母姓名判断	17 前世療法
18 運命を導く7人	18 究極の姓名判断～桃源紀行～	18 脳内スイッチ
19 泉谷綾子【究極予言】	19 愉快痛快！魚ちゃん	19 恋が叶う99のルール
20 3ヶ月後の未来	20 西新宿の母	20 血液型人間学DX
21 エジプト占星術	21 直居ユミリー恋愛・風水	21 ジュセリーノの未来予言
22 前世からの約束	22 太宰府の母ちゃん	22 恋愛オンチ脱出診断
23 マグス-未来予知者-	23 笑う霊能者◆波羅門	23 夢占い大事典
24 大人の本音	24 開運★姓名鑑定	24 セクシー心理学
25 C・アドリエンヌ未来予言	25 洗心・比叡山の母	25 蝶々モテアゲ

出所：2013年10月現在NTTドコモメニューリスト（dmenu）

は当社が提供しているコンテンツ

06 CRM

当社独自のコンテンツ回遊モデルにより顧客との長期的な関係を構築



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。

IRお問い合わせ先

管理Group 経営管理Div.
TEL:03-6434-1036(代表)
MAIL:ir@zappallas.com