

2009年4月期 第3四半期

決算説明資料

株式会社ザッパラス 東京証券取引所市場第一部 :3770

Chapter 1 2009年4月期第3四半期決算の概況 2

Chapter 2 セグメント別業績の概況 12

Chapter 3 2009年4月期 業績の見通し 21

Chapter 1 2009年4月期第3四半期決算の概況

連結業績	売上高	2,589百万円	20.2%増 (前年同期比)
	営業利益	720百万円	28.2%増 (")
	経常利益	715百万円	26.9%増 (")
	当期純利益	423百万円	30.7%増 (")

デジタル コンテンツ 事業	モバイルサイト21サイト・PCサイト14サイトを新規投入		
	3Q期末サイト数	477サイト	34サイト増 (2Q期末比)
	月額課金会員数	215.7万人	10.4万人増 (2Q期末比)
	ダウンロード会員数	10.0万人	0.7万人減 (2Q期末比)

コマース 関連事業	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 新サイト「ポケットマーケット」が3Qから収益へ貢献。 ▶ 年末年始商戦におけるメール配信が増収へつながる。
--------------	--

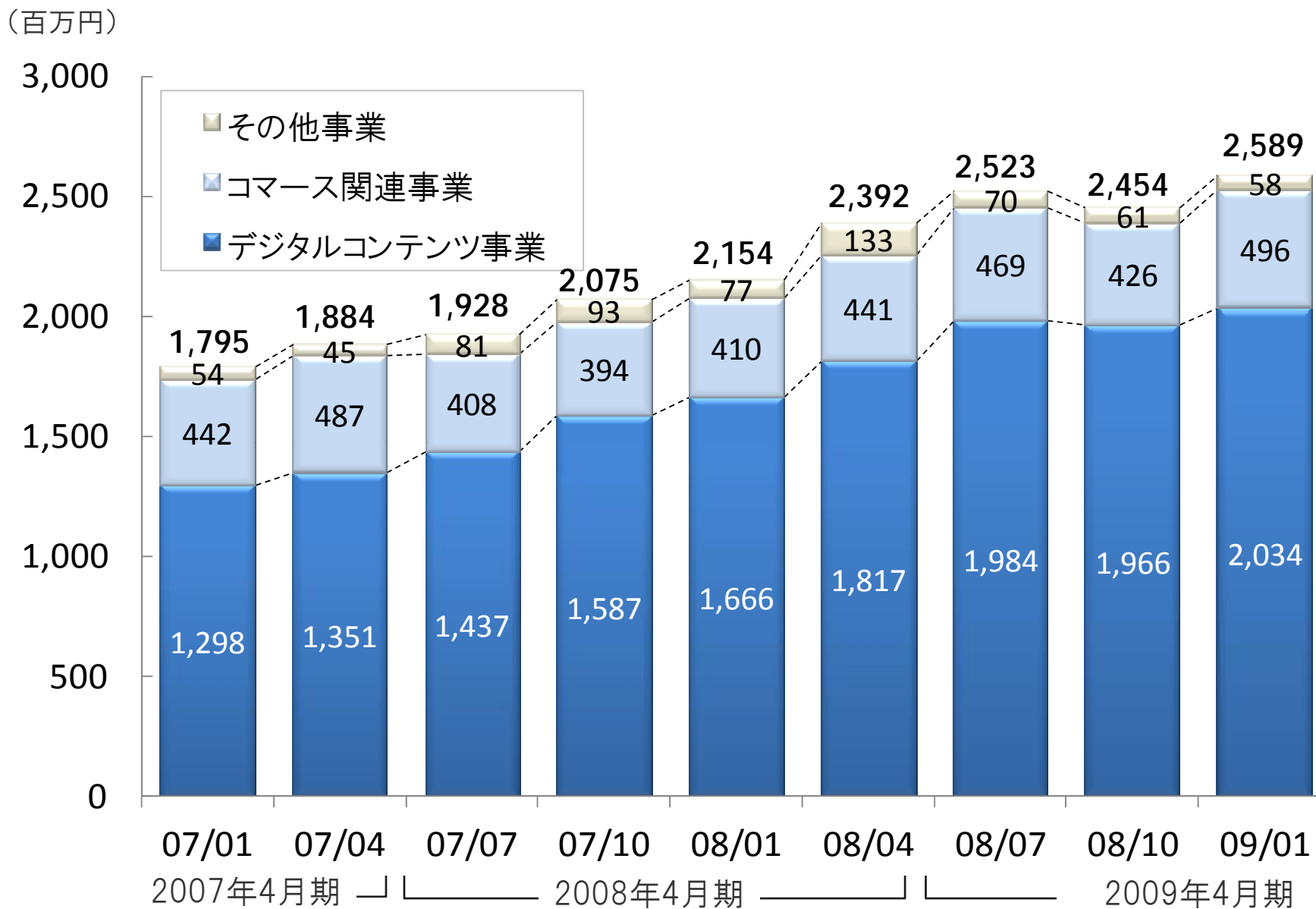
その他の事業	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Suica専用モバイルサイト「Y! Suica」のサービス開始。
--------	--

全般	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 2月17日をもって東京証券取引所市場第一部へ指定変更。
----	---

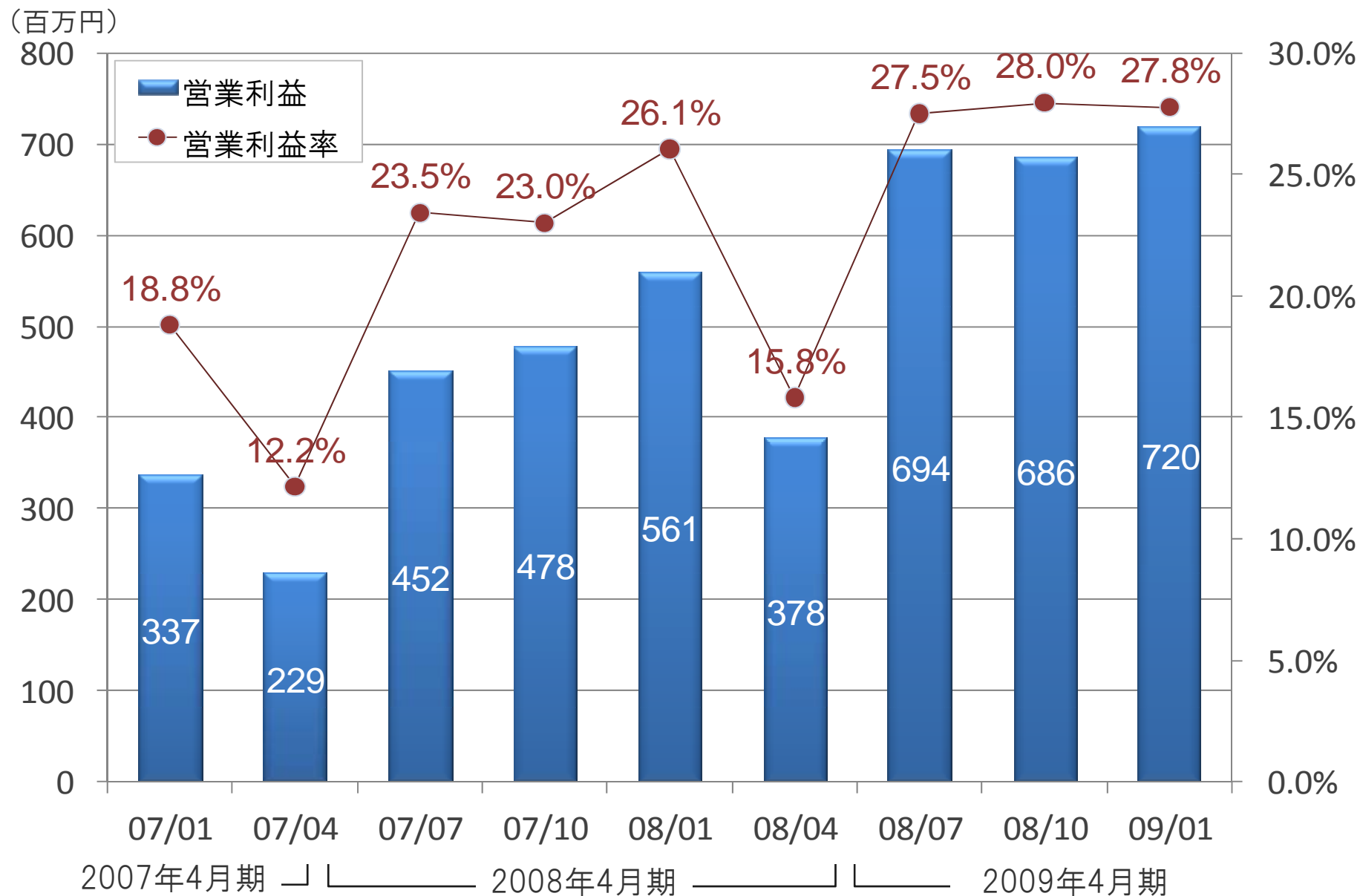
(百万円)

	2009年4月期 3Q		2008年4月期 3Q		増減率		2009年4月期 2Q	
	金額	(%)	金額	(%)	(%)	ポイント	金額	(%)
売上高	2,589	100.0	2,154	100.0	120.2	—	2,454	100.0
売上総利益	1,679	64.9	1,310	60.8	128.2	4.1pts	1,610	65.6
販売管理費	959	37.1	748	34.8	128.2	2.3pts	923	37.6
営業利益	720	27.8	561	26.1	128.1	1.7pts	686	28.0
経常利益	715	27.6	563	26.2	126.9	1.4pts	686	28.0
当期純利益	423	16.4	324	15.0	130.7	1.4pts	400	16.3

連結売上高の推移(四半期毎)

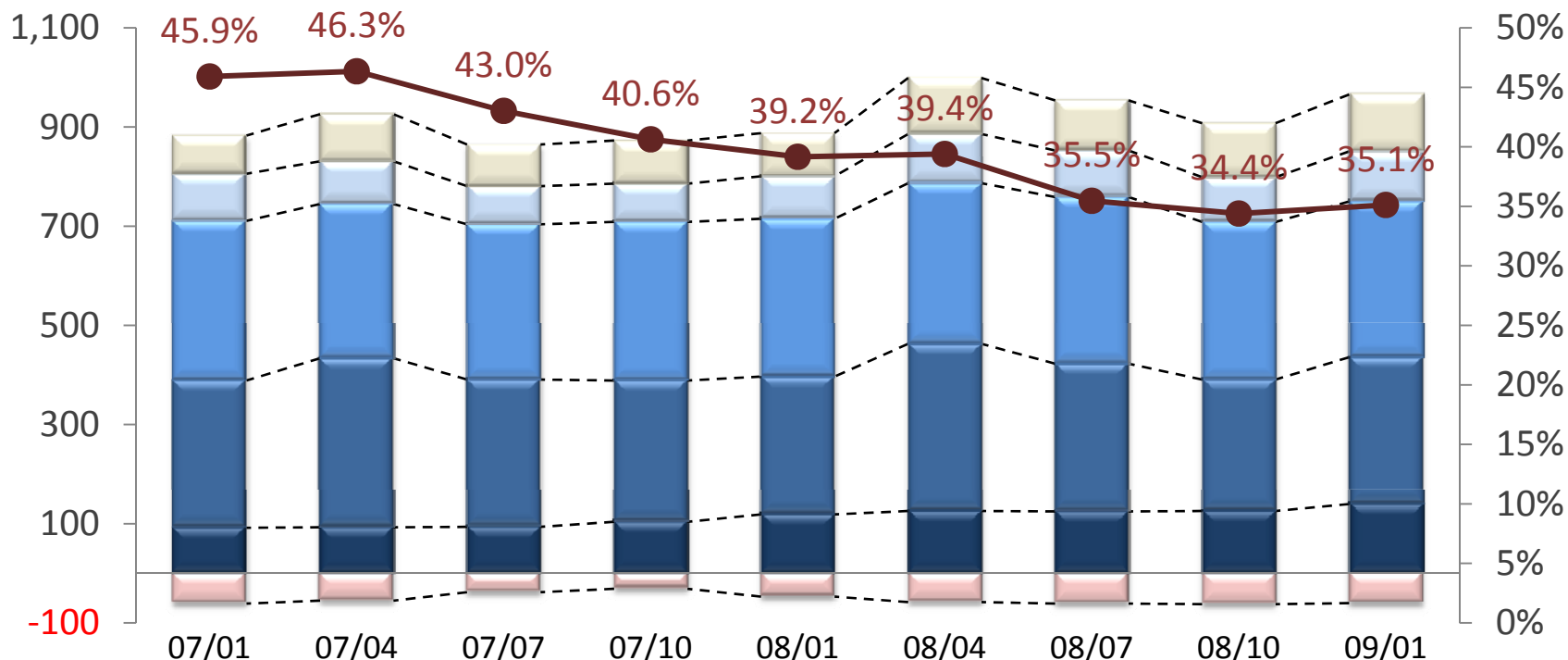


連結営業利益の推移(四半期毎)



連結売上原価の推移(四半期毎)

(百万円)



労務費

外注費

ロイヤリティ

商品原価

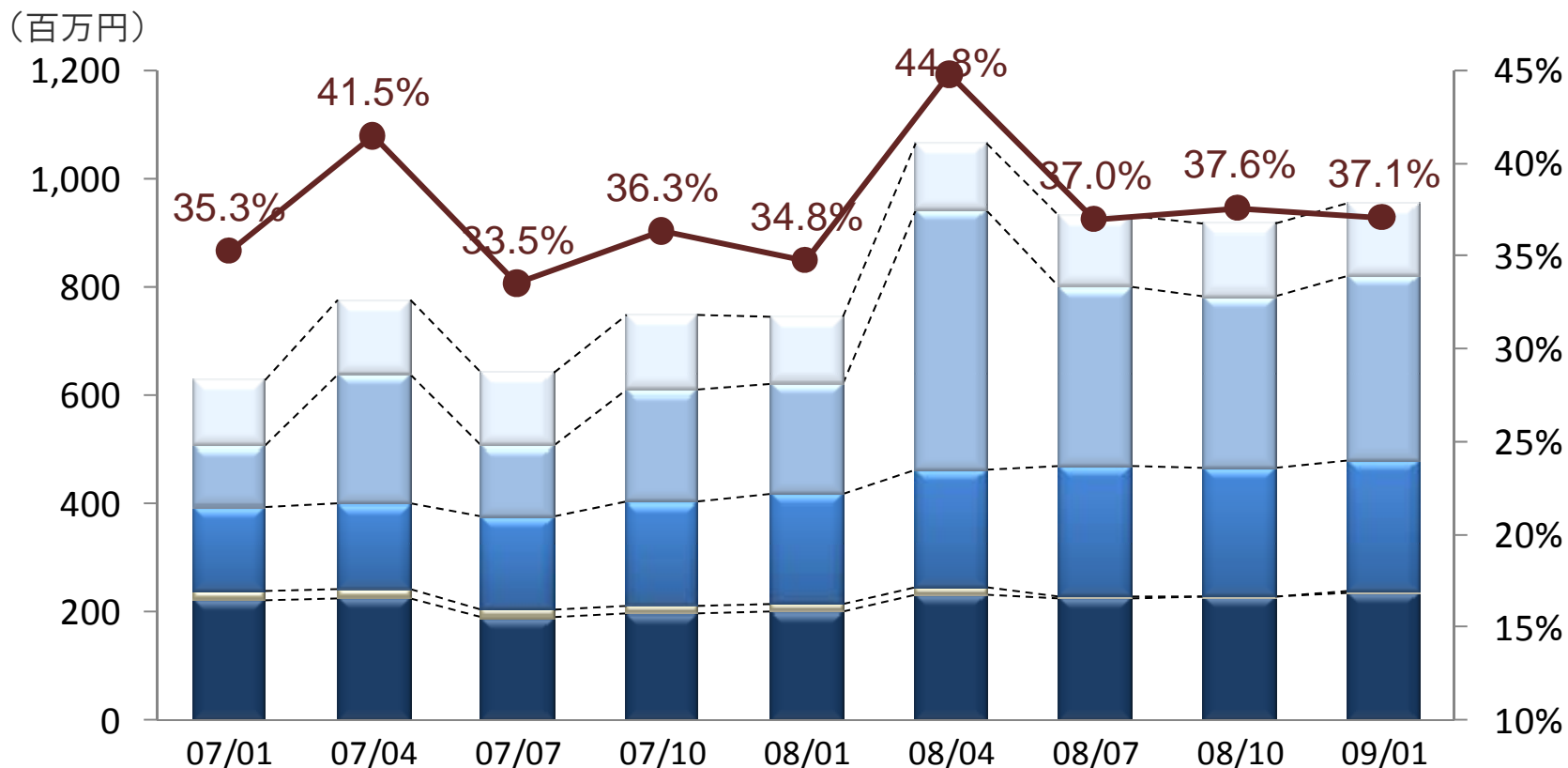
その他経費

他勘定振替

売上原価比率

07/01	07/04	07/07	07/10	08/01	08/04	08/07	08/10	09/01
77	95	84	87	87	113	101	109	115
95	86	77	77	86	99	94	90	101
322	311	313	320	318	324	336	318	314
297	341	297	285	278	337	298	265	296
92	93	94	104	119	126	125	126	140
-61	-55	-38	-31	-47	-58	-61	-62	-60
45.9%	46.3%	43.0%	40.6%	39.2%	39.4%	35.5%	34.4%	35.1%

連結販売管理費の推移(四半期毎)



人件費	123	138	135	139	122	126	129	136	135
広告宣伝費	113	240	132	208	206	479	333	315	339
回収代行手数料	156	156	171	190	202	217	242	238	244
のれん償却額	18	18	17	14	14	14	3	3	3
その他経費	221	227	190	200	202	232	225	228	236
販売管理費比率	35.3%	41.5%	33.5%	36.3%	34.8%	44.8%	37.0%	37.6%	37.1%

2009年4月期 第3四半期連結貸借対照表

(百万円)

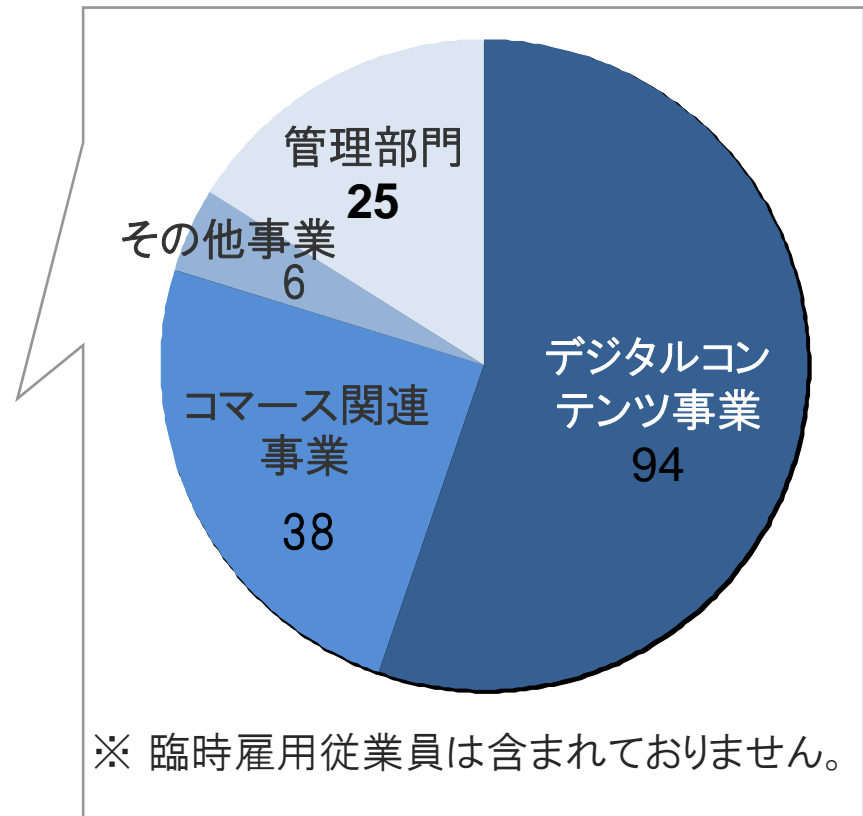
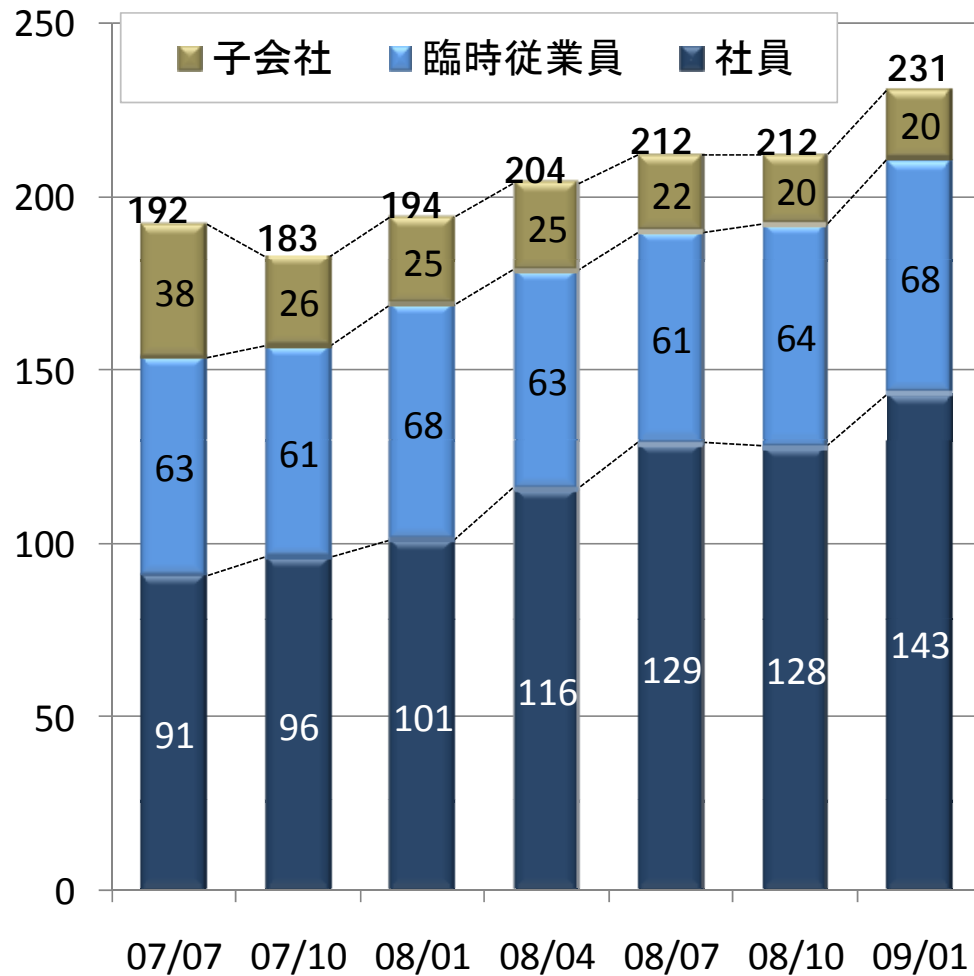
	2009/1末		2008/10末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	5,968	80.8%	5,752	81.9%	216
固定資産	1,420	19.2%	1,273	18.1%	147
有形固定資産	92	1.3%	102	1.5%	▲10
無形固定資産	437	5.9%	437	6.2%	0
のれん	230	3.1%	233	3.3%	▲3
その他	207	2.8%	203	2.9%	4
投資その他の資産	890	12.0%	734	10.5%	156
資産合計	7,389	100%	7,026	100%	363
負債合計	1,486	20.1%	1,548	22.0%	▲62
純資産合計	5,902	79.9%	5,477	78.0%	425
負債資本合計	7,389	100%	7,026	100%	363

当期純利益の計上による現預金が増加

(百万円)

	2009年4月期 第3四半期	2008年4月期 第3四半期	主な内容
営業活動による キャッシュ・フロー	934	694	税金等調整前四半期 純利益の計上 2,102 法人税等の支払額 ▲953
投資活動による キャッシュ・フロー	▲141	▲868	投資有価証券の取得 ▲268
財務活動による キャッシュ・フロー	▲303	▲158	配当金の支払 ▲325
現金及び現金 同等物の増減	490	▲332	
現金及び現金 同等物の期末残高	3,370	2,109	

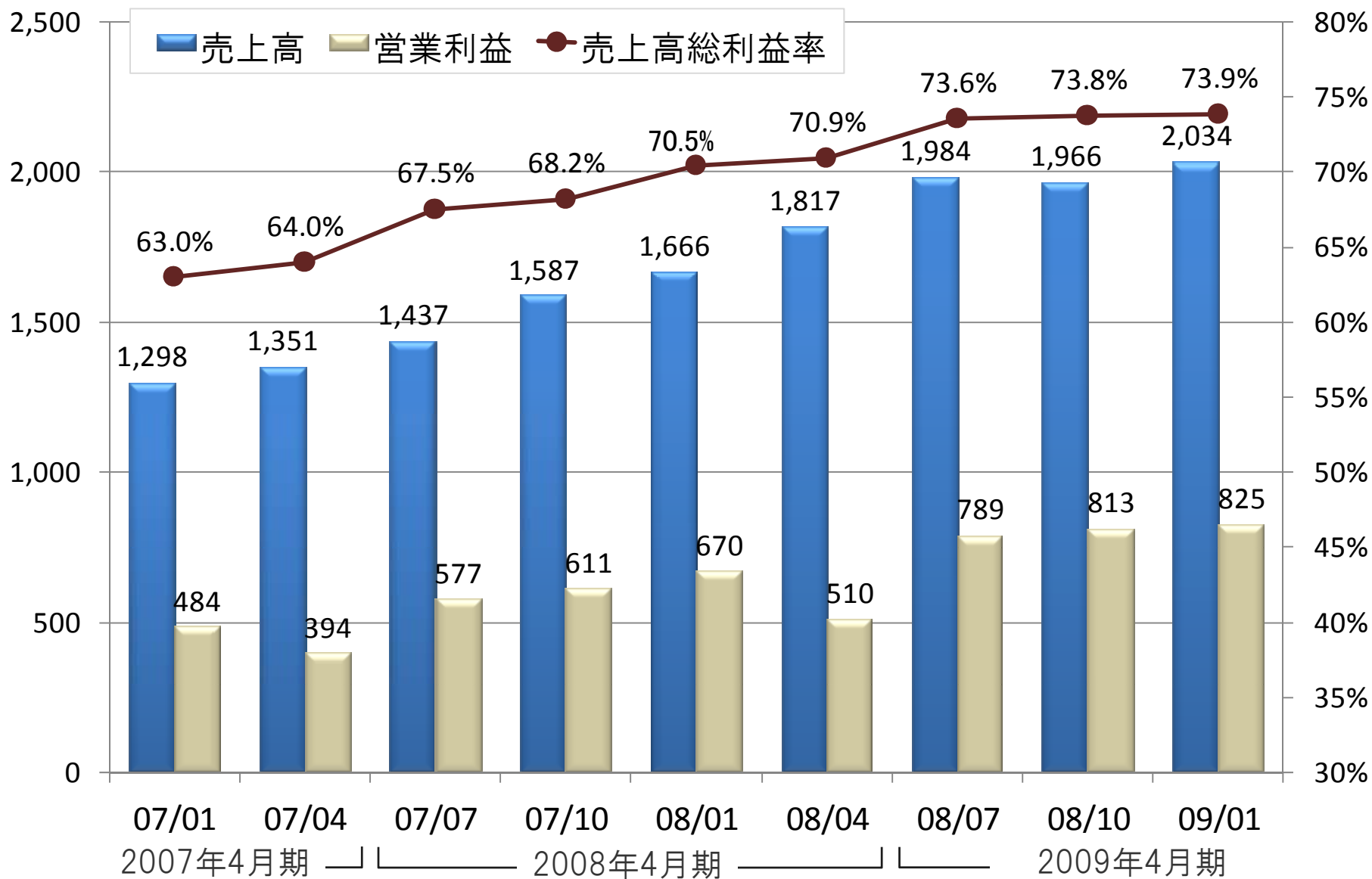
(人)



Chapter 2 セグメント別業績の概況

デジタルコンテンツ事業～売上高推移(四半期毎)

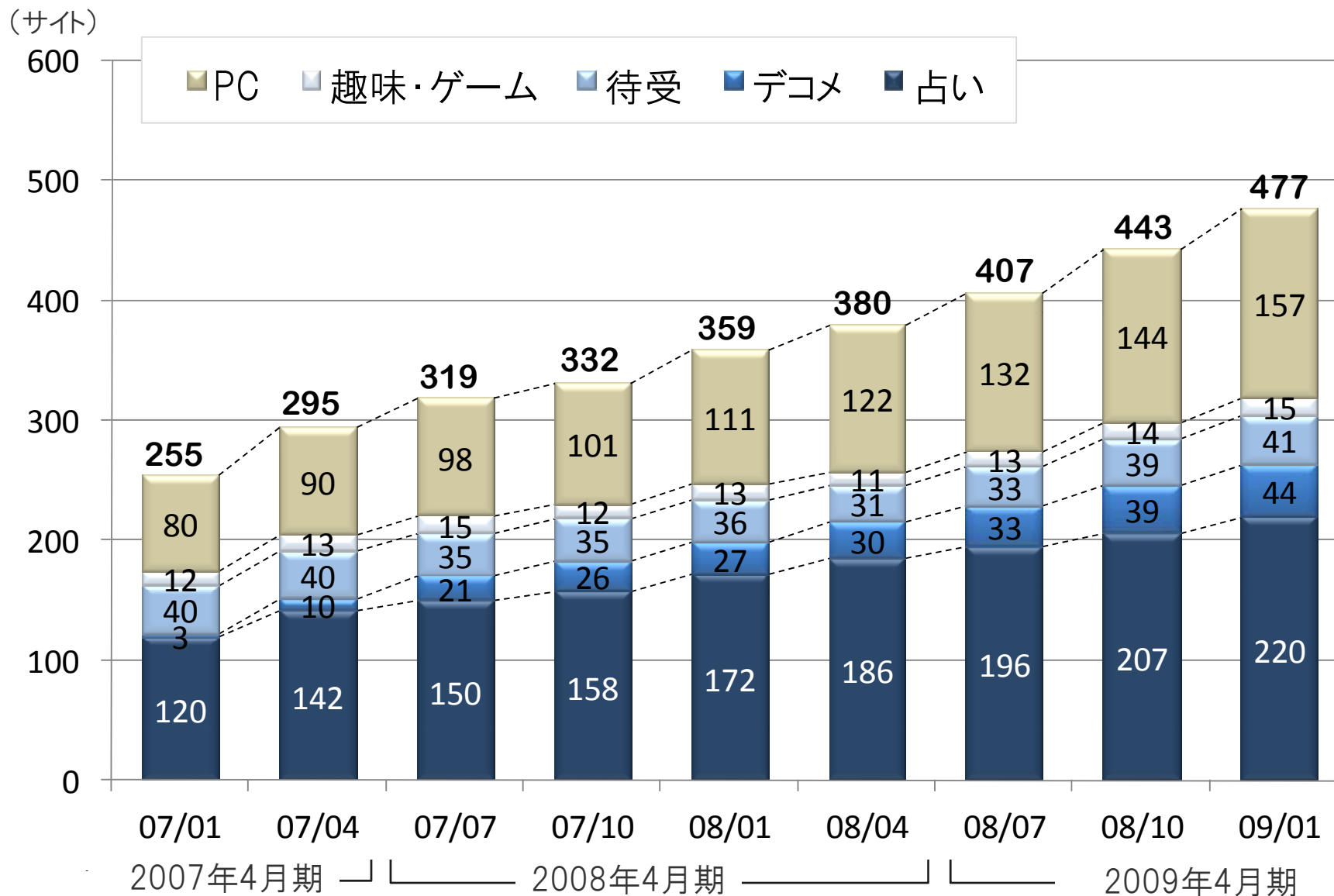
(百万円)



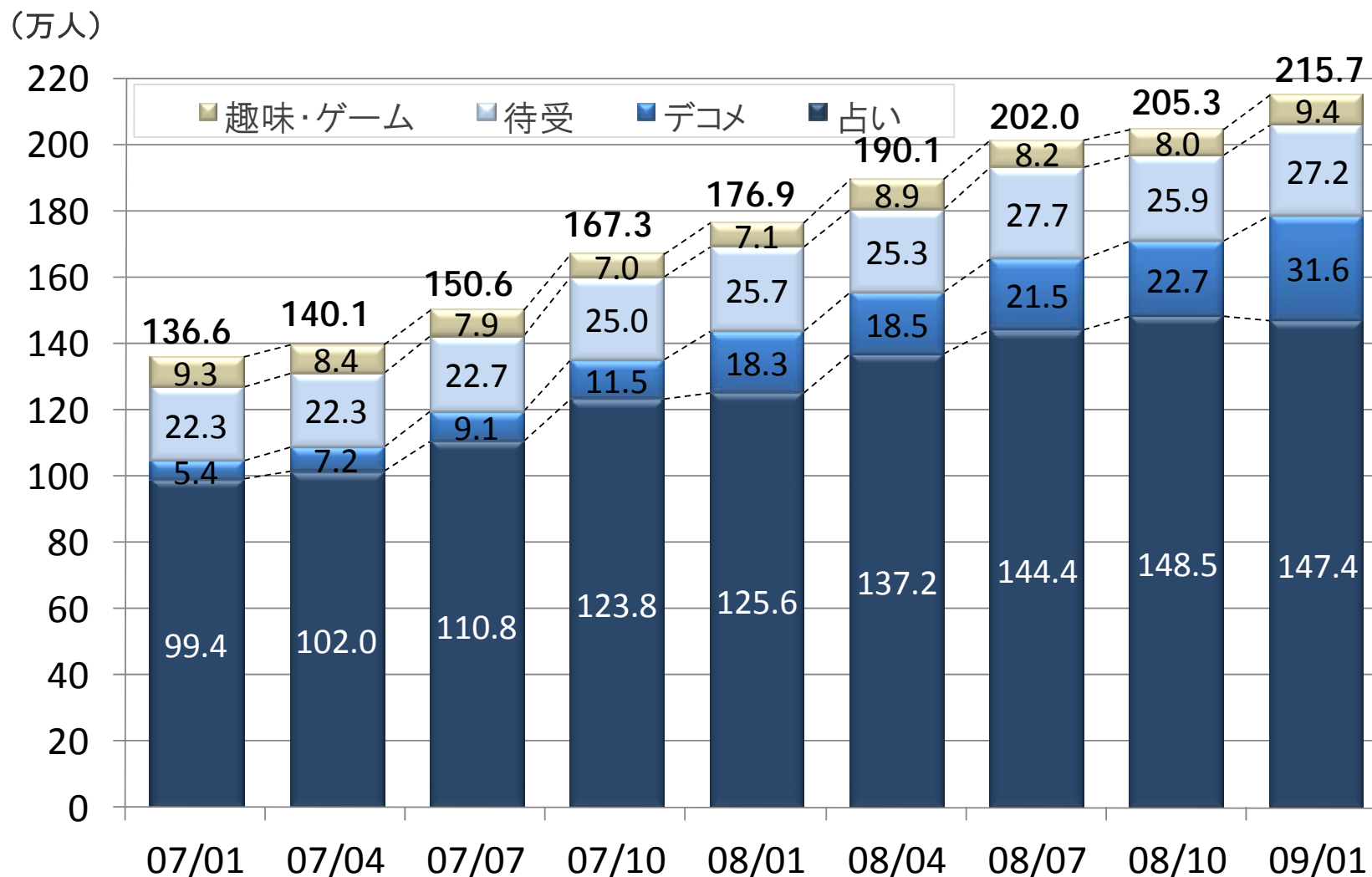
(百万円)

費目		2009/04 第3四半期	対売上 比率	2008/04 第3四半期	対売上 比率
原価	労務費	109	5.6%	81	4.9%
	ロイヤリティ	313	16.0%	318	19.1%
	外注費	87	4.4%	65	3.9%
	その他	20	1.1%	26	1.6%
販管	人件費	20	1.1%	16	1.0%
	広告宣伝費	290	15.9%	192	11.6%
	回収代行手数料	238	12.5%	202	12.1%
	その他	87	5.0%	90	5.4%

提供サイト数の推移

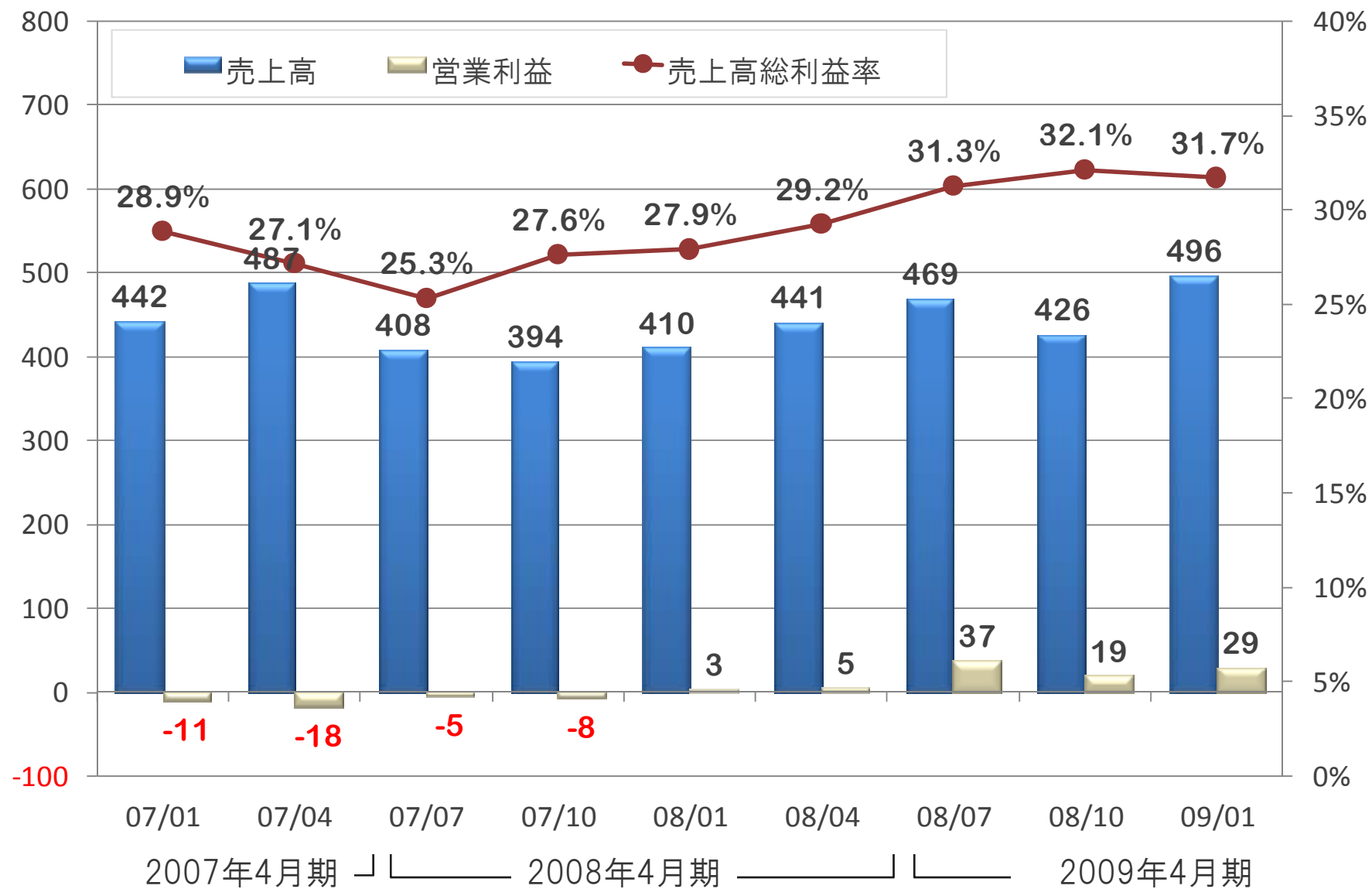


有料コンテンツ会員数の推移



内訳										
	モバイルDL	3.8	4.1	4.3	4.0	3.5	8.2	4.0	4.2	4.4
PC	7.1	6.4	7.4	7.1	7.2	6.7	6.4	6.5	5.6	

コマース関連事業 売上高推移(四半期毎)

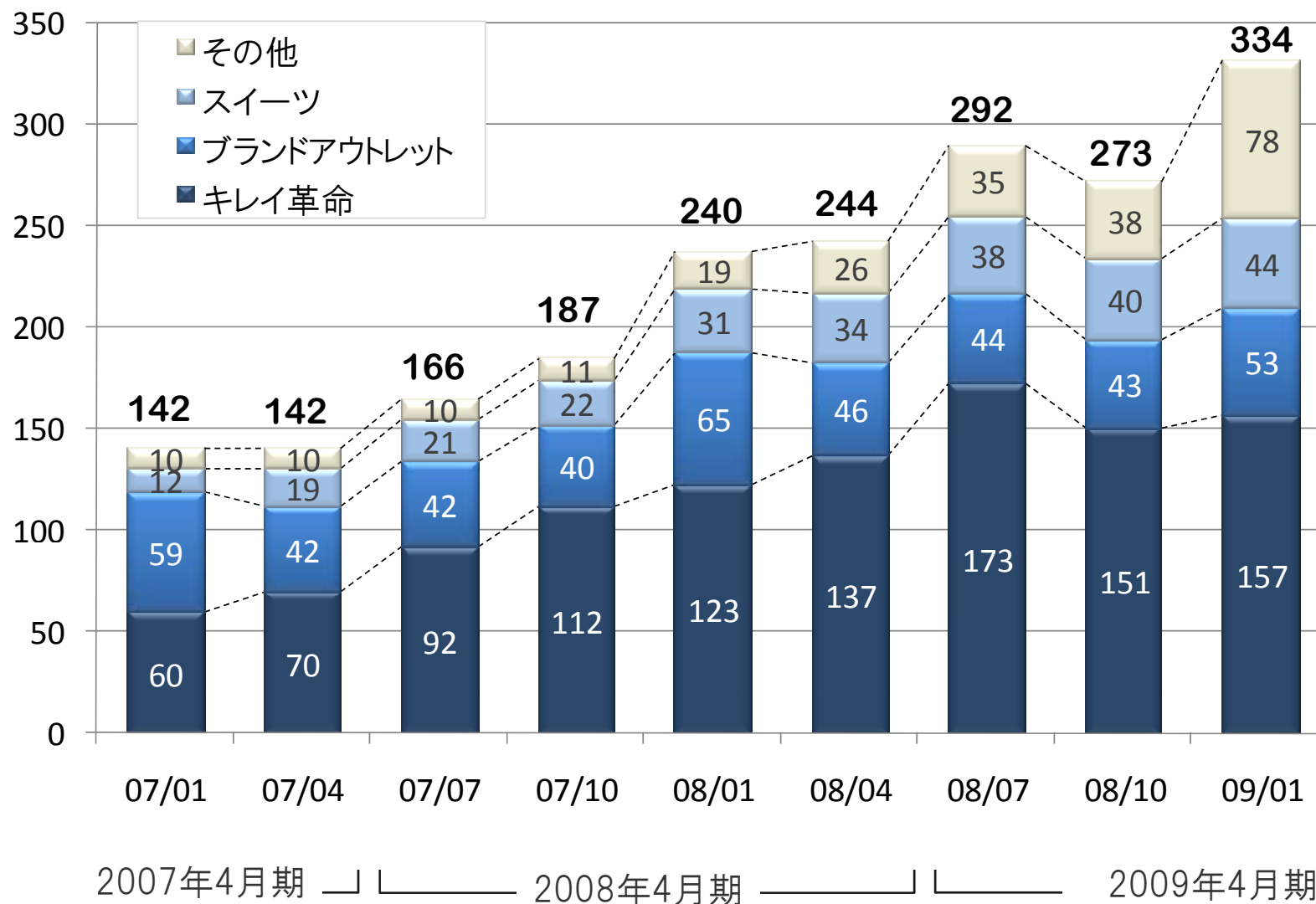


(百万円)

費目		2009/04 第3四半期	対売上 比率	2008/04 第3四半期	対売上 比率
原価	商品原価	293	59.2%	262	63.9%
	荷造運搬費	43	8.9%	32	8.0%
	その他	1	0.2%	0	0.2%
販管	人件費	39	8.0%	40	9.8%
	広告宣伝費	26	5.3%	13	3.3%
	支払手数料	17	3.6%	12	3.1%
	地代家賃	9	2.0%	10	2.6%
	その他	34	6.9%	33	8.1%

主要ショッピングサイトの売上高推移(四半期毎)

(百万円)



● モバイルコマース事業

	2008年4月期 第3四半期	2008年4月期 第4四半期	2009年4月期 第1四半期	2009年4月期 第2四半期	2009年4月期 第3四半期
売上高	240百万円	245百万円	292百万円	273百万円	334百万円
営業損益	19百万円	15百万円	44百万円	22百万円	34百万円

● 携帯電話販売等(ジープラス)

	2008年4月期 第3四半期	2008年4月期 第4四半期	2009年4月期 第1四半期	2009年4月期 第2四半期	2009年4月期 第3四半期
売上高	169百万円	196百万円	176百万円	152百万円	161百万円
営業損益	▲9百万円	▲3百万円	0百万円	2百万円	4百万円

※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 3 2009年4月期 業績の見通し

(百万円)

連 結	2009年4月期 3Q累計		2009年4月期 通期予想		進 捗 率
	金額	(%)	金額	(%)	(%)
	売上高	7,567	100.0	9,776	100.0
営業利益	2,101	27.8	2,638	27.0	79.7
経常利益	2,092	27.7	2,642	27.0	79.2
当期純利益	1,225	16.2	1,548	15.8	79.1

単 体	2009年4月期 3Q累計		2009年4月期 通期予想		進 捗 率
	金額	(%)	金額	(%)	(%)
	売上高	7,077	100.0	9,172	100.0
営業利益	2,104	29.7	2,651	28.9	79.4
経常利益	2,117	29.9	2,671	29.1	79.3
当期純利益	1,253	17.7	1,572	17.1	79.7

(百万円)

		2009年4月期 3Q累計		2009年4月期 通期予想		進捗率
		金額	(%)	金額	(%)	(%)
売上高	デジタルコンテンツ	5,985	79.1%	7,806	79.9%	76.7%
	コマース関連	1,392	18.4%	1,693	17.3%	82.2%
	その他	189	2.5%	276	2.8%	68.5%
	全社計	7,567	100.0	9,776	100.0	77.4%
営業利益	デジタルコンテンツ	2,428	—	3,254	—	74.6%
	コマース関連	86	—	105	—	81.9%
	その他	13	—	7	—	—
	消去又は全社	▲426	—	▲729	—	—
	全社計	2,101		2,638		79.6%

※実績はセグメント会計による全社費用配賦後、予想は配賦前による数値を使用しております。

■ デジタルコンテンツ事業

◆ 新規カテゴリーの育成

デコメ – 新規投入サイト数の計画増

ゲーム – 投入サイト数は、当初計画通り

◆ 新たなプロモーション手法の積極的な取り組み

優良会員獲得のための新規広告メディアの開拓と選別

■ コマース関連事業

- ◆ モバイルコマースは、総合サイトの本格稼働
- ◆ 携帯電話販売は、通期での営業損益黒字化へ

■ その他の事業

- ◆ JRグループをはじめとする提携先企業との連携強化

	当期純利益	1株当たり配当
2006/4期	444百万円	1,000円
2007/4期	664百万円	1,600円
2008/4期	1,127百万円	2,500円
2009/4期 (見込)	1,548百万円	4,000円※1

※1 2009年4月期配当予想には記念配当500円を含んでおります。

※2 配当性向につきましては単体当期純利益の30%を目処としております。

※3 2006年11月に1株につき2株の割合の株式分割を実施しております。

2006年4月期の1株当たり配当は、当該分割が前期首に行われたと仮定して算出しております。

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。