

2009年4月期 第2四半期

決算説明資料

株式会社ザッパラス 東京証券取引所マザーズ :3770

Chapter 1	2009年4月期第2四半期決算の概況	2
Chapter 2	セグメント別業績の概況	13
Chapter 3	2009年4月期 業績の見通し	22

Chapter 1 2009年4月期第2四半期決算の概況

連結業績

売上高	2,454百万円	18.2%増 (前年同期比)
営業利益	686百万円	43.6%増 (")
経常利益	686百万円	42.4%増 (")
当期純利益	400百万円	40.4%増 (")

デジタル コンテンツ 事業

モバイルサイト24サイト・PCサイト12サイトを新規投入

2Q期末サイト数	443サイト	36サイト増 (1Q期末比)
月額課金会員数	205.3万人	3.2万人増 (1Q期末比)
ダウンロード会員数	10.7万人	0.3万人増 (1Q期末比)

コマース 関連事業

- 総合ショッピングサイト「ポケットマーケット」をオープン
「家電」「生活雑貨」「インテリア」等 新ジャンルの商品の取り扱いを開始

その他の 事業

- エクセリオ株式会社への出資
(3D・CG を中心としたデジタルコンテンツ企画・開発事業)

(百万円)

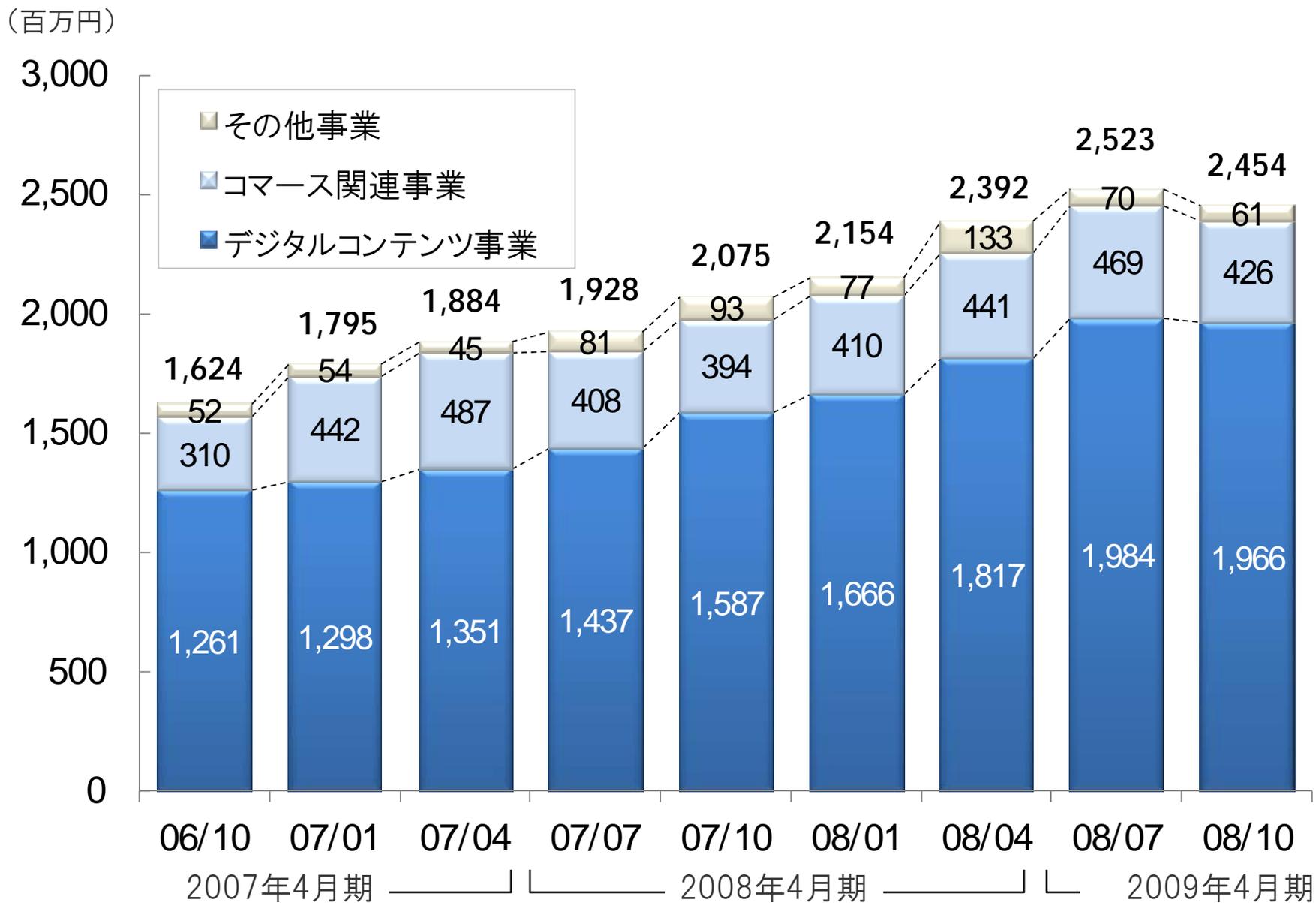
		2009/4 2Q 累計実績		2009/4 2Q 累計当初計画		乖離率
		金額	(%)	金額	(%)	
売上高	デジタルコンテンツ	3,950	79.4%	3,611	79.5%	109.4%
	コマース関連	895	18.0%	790	17.4%	113.3%
	その他	131	2.6%	142	3.1%	92.3%
	全社計	4,977	100.0	4,543	100.0	109.6%
営業利益	デジタルコンテンツ	1,602	—	1,511	—	106.0%
	コマース関連	56	—	41	—	136.6%
	その他	10	—	▲15	—	—
	消去又は全社	▲288	—	▲370	—	77.8%
	全社計	1,381	—	1,167	—	118.3%

※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。

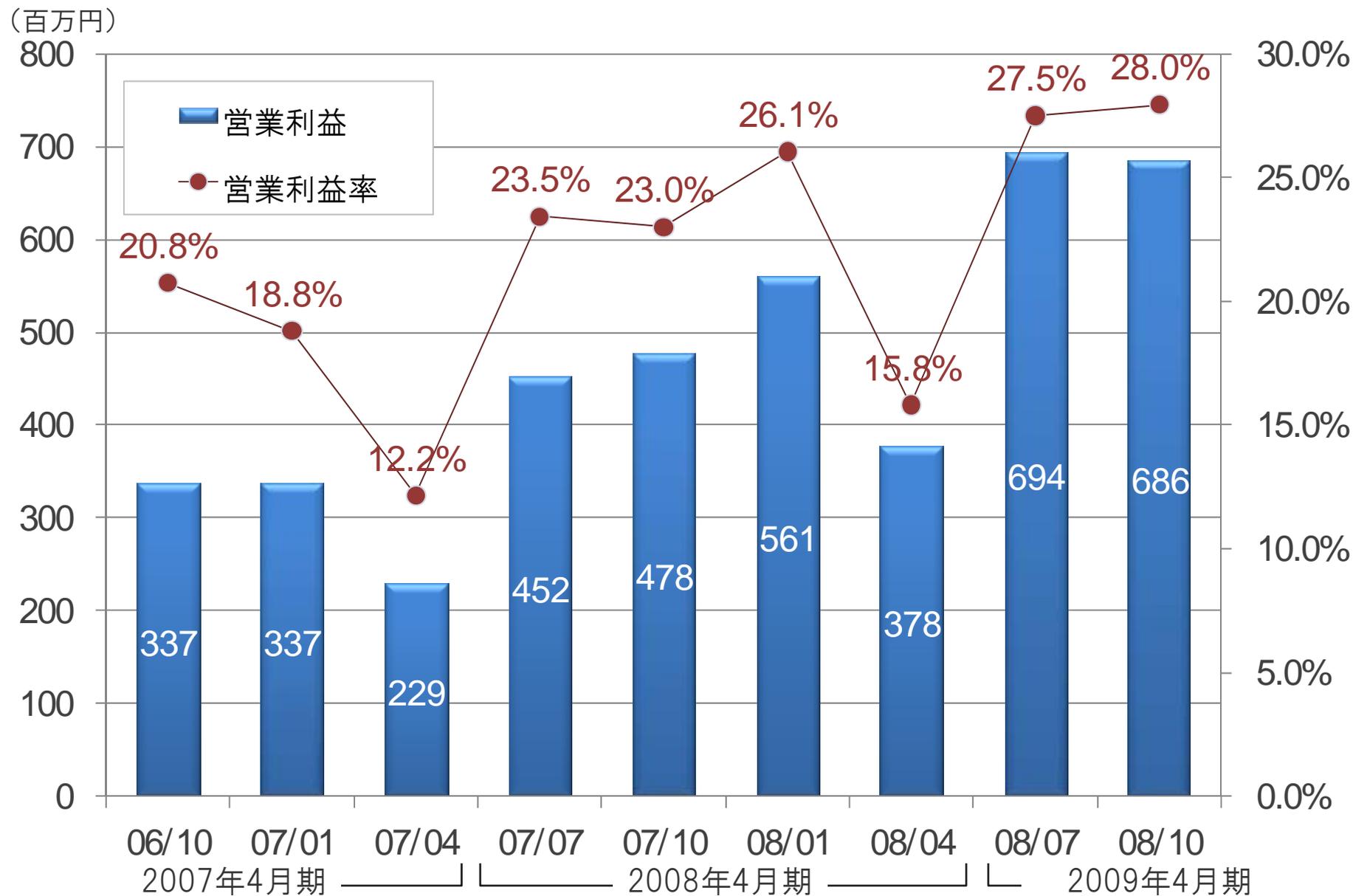
(百万円)

	2009年4月期 2Q		2008年4月期 2Q		増減率		2009年4月期 1Q	
	金額	(%)	金額	(%)	(%)	ポイント	金額	(%)
売上高	2,454	100.0	2,075	100.0	118.2	—	2,523	100.0
売上総利益	1,610	65.6	1,232	59.4	130.7	6.2pts	1,628	64.5
販売管理費	923	37.6	754	36.3	122.4	1.3pts	933	37.0
営業利益	686	28.0	478	23.0	143.6	5.0pts	694	27.5
経常利益	686	28.0	482	23.2	142.4	4.8pts	689	27.3
当期純利益	400	16.3	285	13.7	140.4	2.6pts	401	15.9

連結売上高の推移(四半期毎)

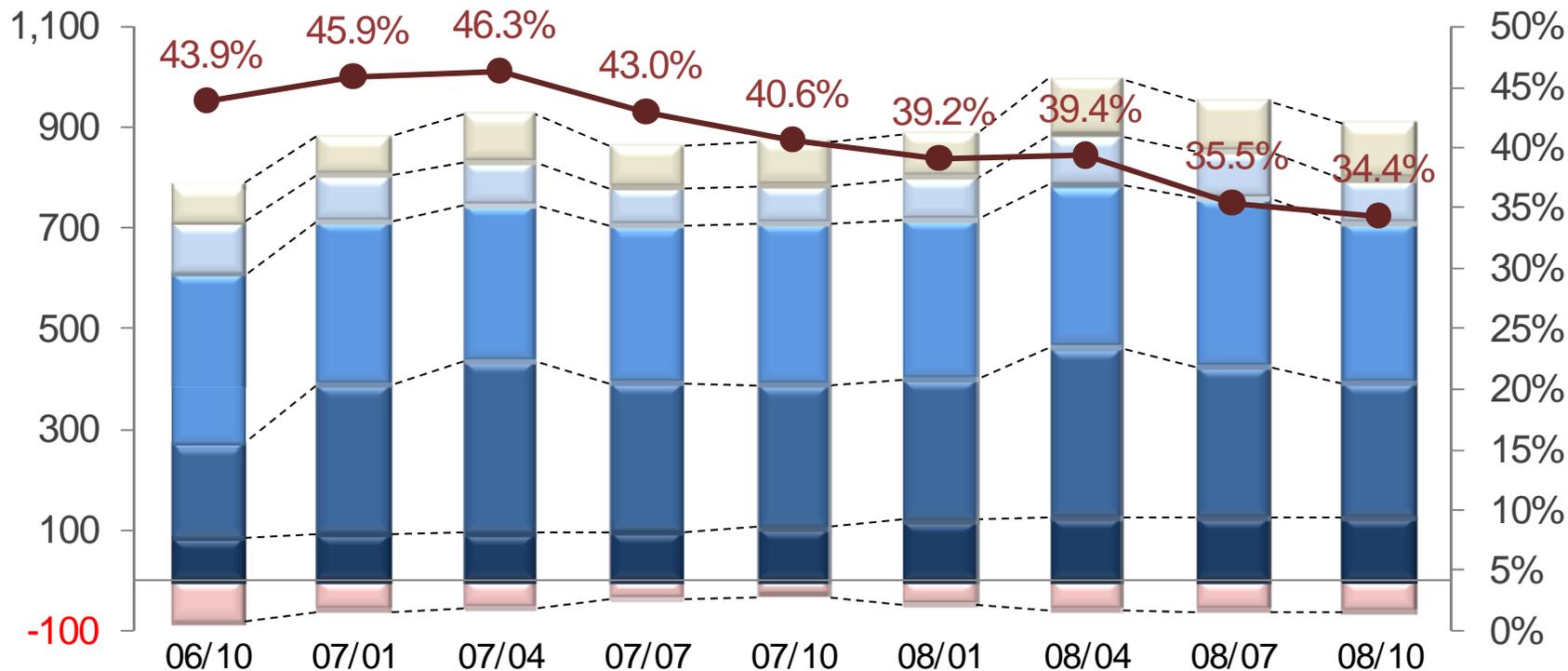


連結営業利益の推移(四半期毎)



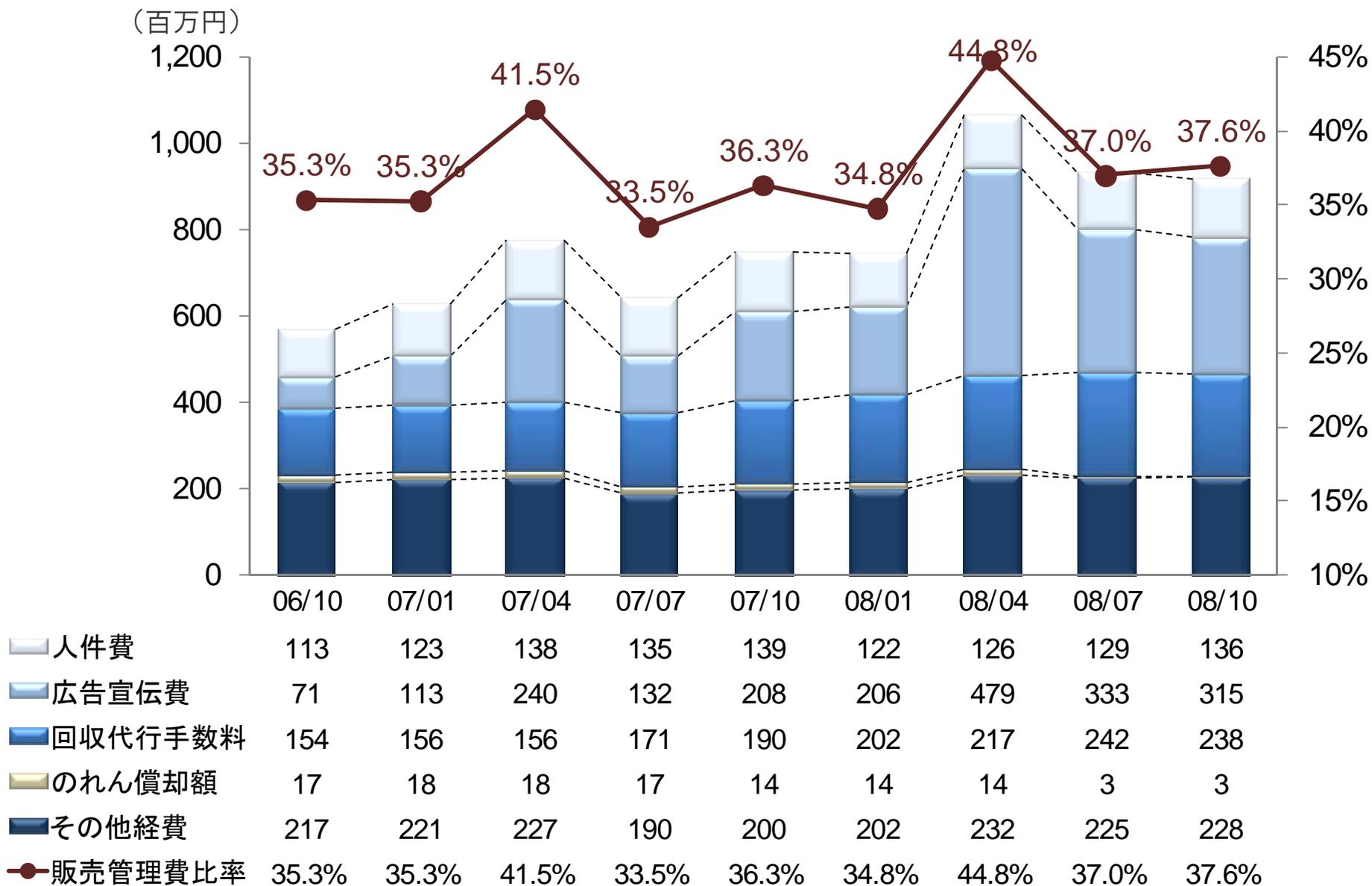
連結売上原価の推移(四半期毎)

(百万円)



	06/10	07/01	07/04	07/07	07/10	08/01	08/04	08/07	08/10
■ 労務費	78	77	95	84	87	87	113	101	109
■ 外注費	106	95	86	77	77	86	99	94	90
■ ロイヤリティ	333	322	311	313	320	318	324	336	318
■ 商品原価	188	297	341	297	285	278	337	298	265
■ その他経費	86	92	93	94	104	119	126	125	126
■ 他勘定振替	-81	-61	-55	-38	-31	-47	-58	-61	-62
● 売上原価比率	43.9%	45.9%	46.3%	43.0%	40.6%	39.2%	39.4%	35.5%	34.4%

連結販売管理費の推移(四半期毎)



2009年4月期 第2四半期連結貸借対照表

10

(百万円)

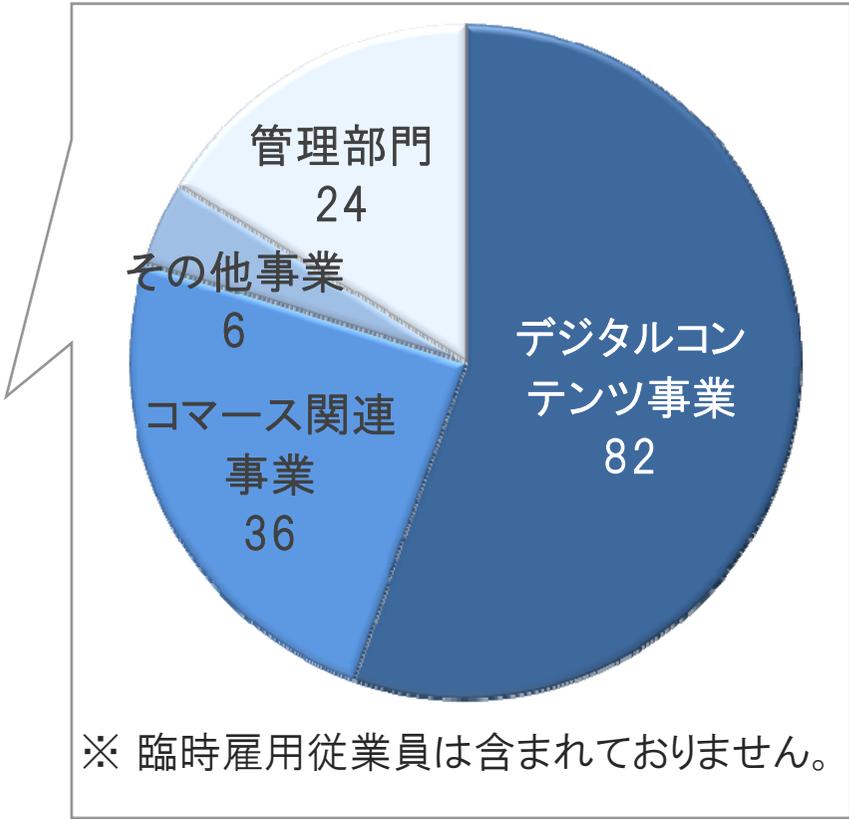
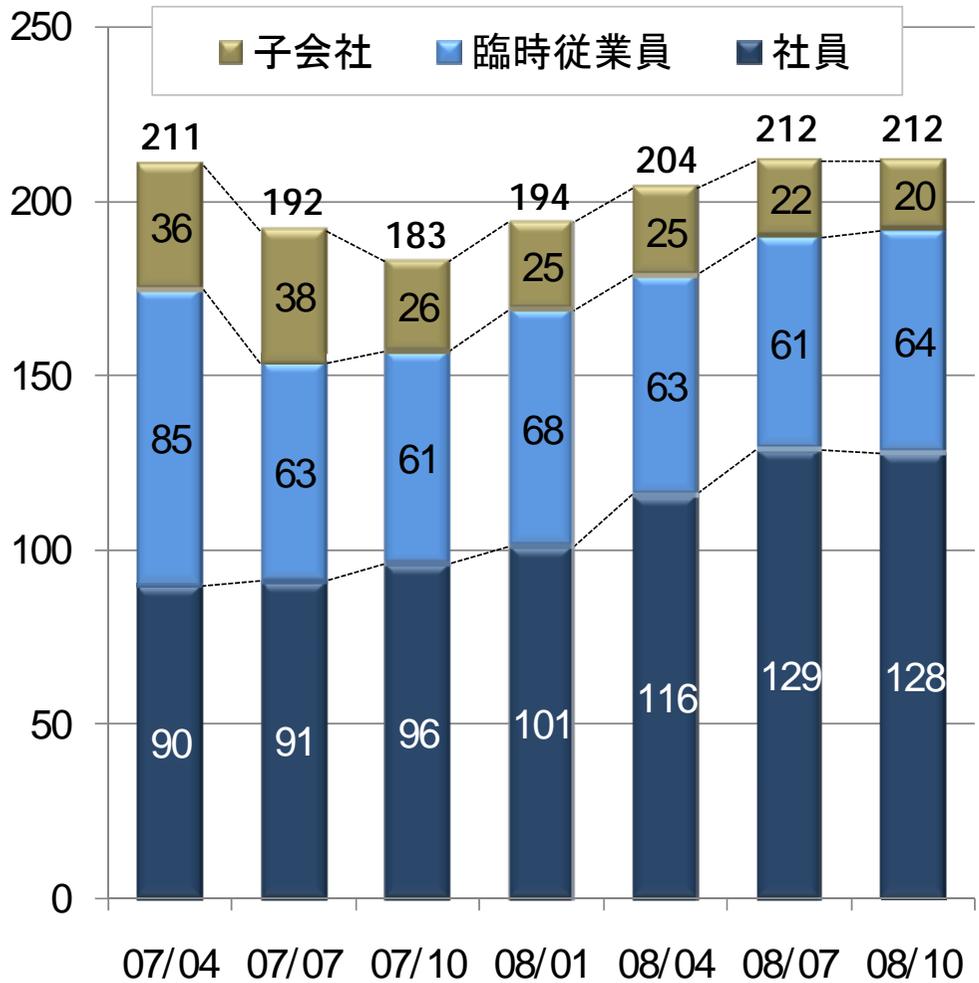
	2008/10末		2008/07末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	5,752	81.9%	4,970	77.3%	782
固定資産	1,273	18.1%	1,457	22.7%	▲183
有形固定資産	102	1.5%	111	1.7%	▲9
無形固定資産	437	6.2%	419	6.5%	18
のれん	233	3.3%	237	3.7%	▲4
その他	203	2.9%	181	2.8%	22
投資その他の資産	734	10.5%	926	14.4%	▲192
資産合計	7,026	100%	6,428	100%	598
負債合計	1,548	22.0%	1,352	21.0%	196
純資産合計	5,477	78.0%	5,075	79.0%	402
負債資本合計	7,026	100%	6,428	100%	598

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2四半期	2008年4月期 第2四半期	主な内容
営業活動による キャッシュ・フロー	634	457	税金等調整前四半期 純利益の計上 1,376 法人税等の支払額 ▲543
投資活動による キャッシュ・フロー	▲284	▲275	無形固定資産の取得 ▲117 投資有価証券の取得 ▲110
財務活動による キャッシュ・フロー	▲299	▲156	配当金の支払 ▲322
現金及び現金 同等物の増減	49	26	
現金及び現金 同等物の期末残高	2,930	2,468	

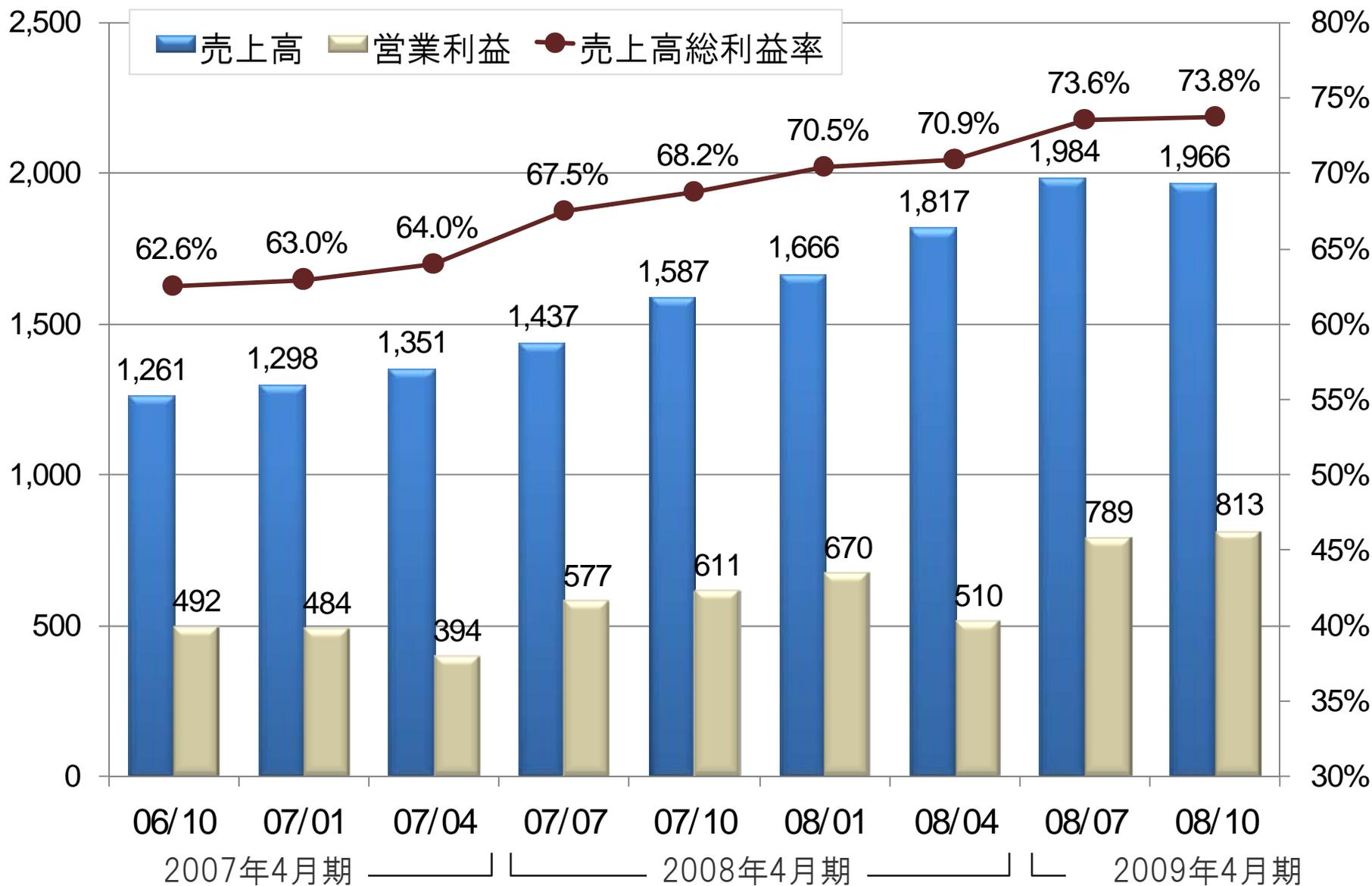
(人)



Chapter 2 セグメント別業績の概況

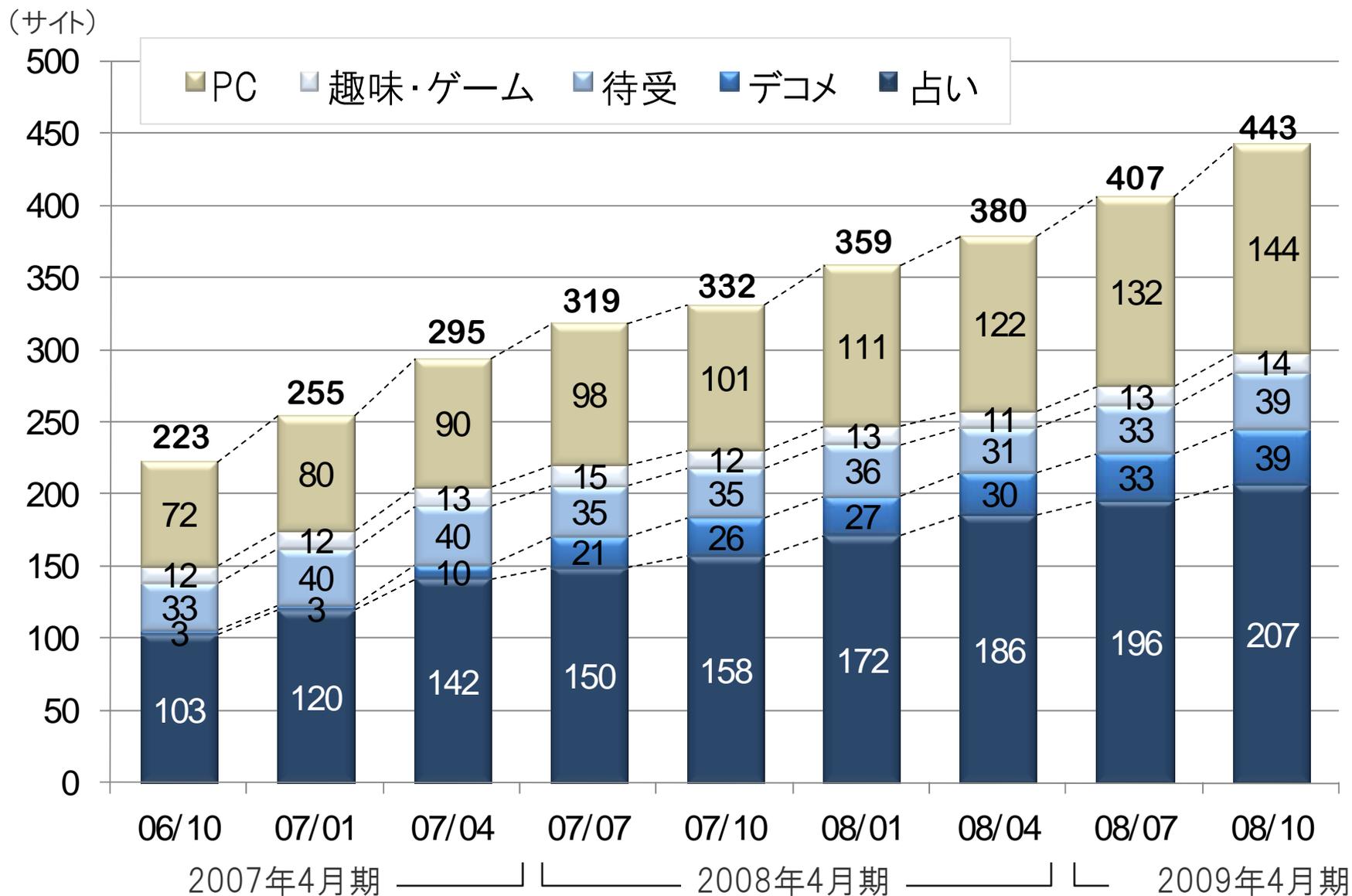
デジタルコンテンツ事業～売上高推移(四半期毎)

(百万円)

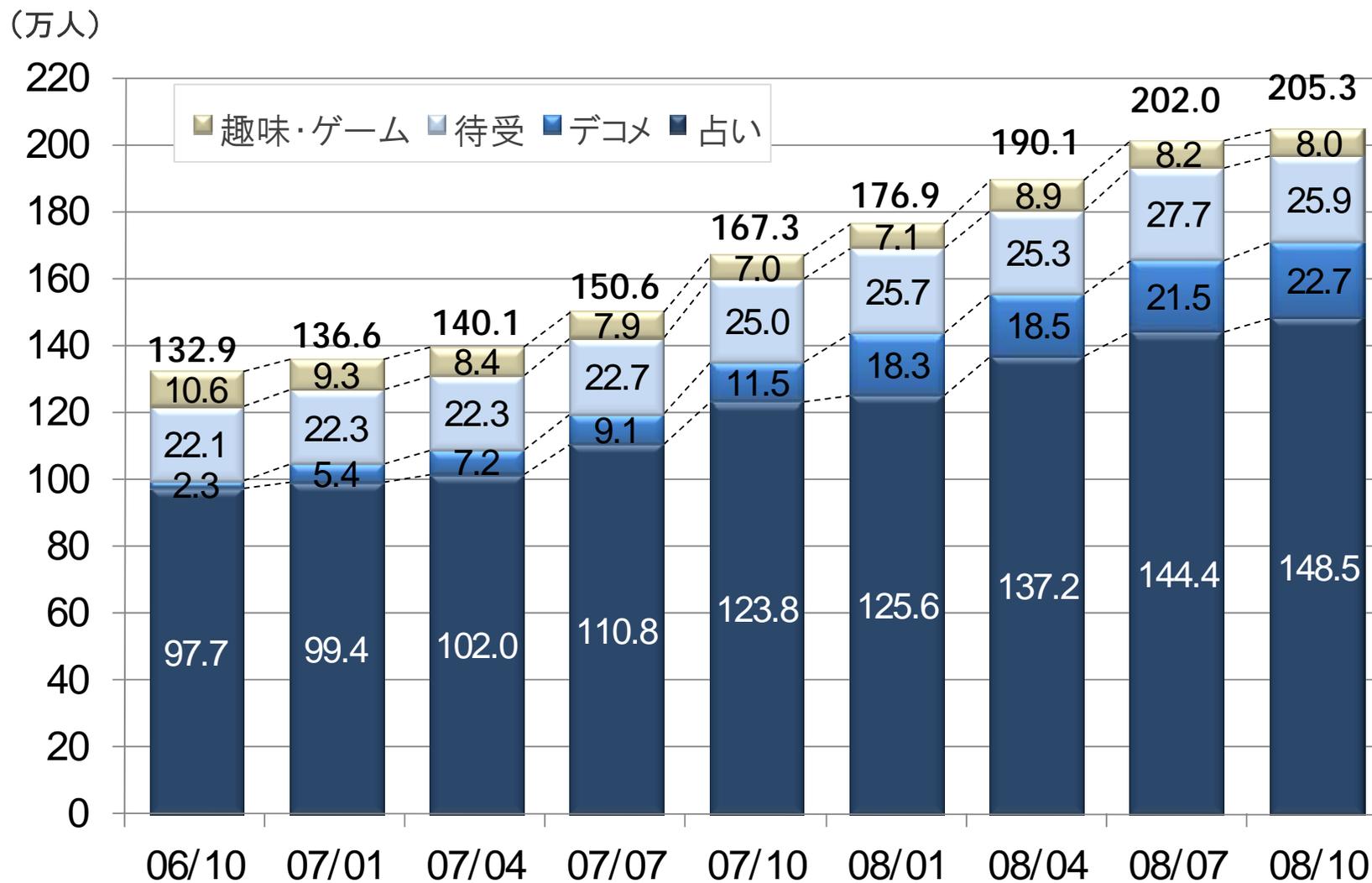


(百万円)

費目		2009/04 第2四半期	対売上 比率	2008/04 第2四半期	対売上 比率
原価	労務費	103	5.3%	81	5.1%
	ロイヤリティ	318	16.2%	320	20.2%
	外注費	74	3.8%	57	3.7%
	その他	18	1.0%	35	2.2%
販管	人件費	20	1.1%	17	1.1%
	広告宣伝費	290	14.7%	188	11.9%
	回収代行手数料	238	12.1%	190	12.0%
	その他	87	4.5%	87	5.5%

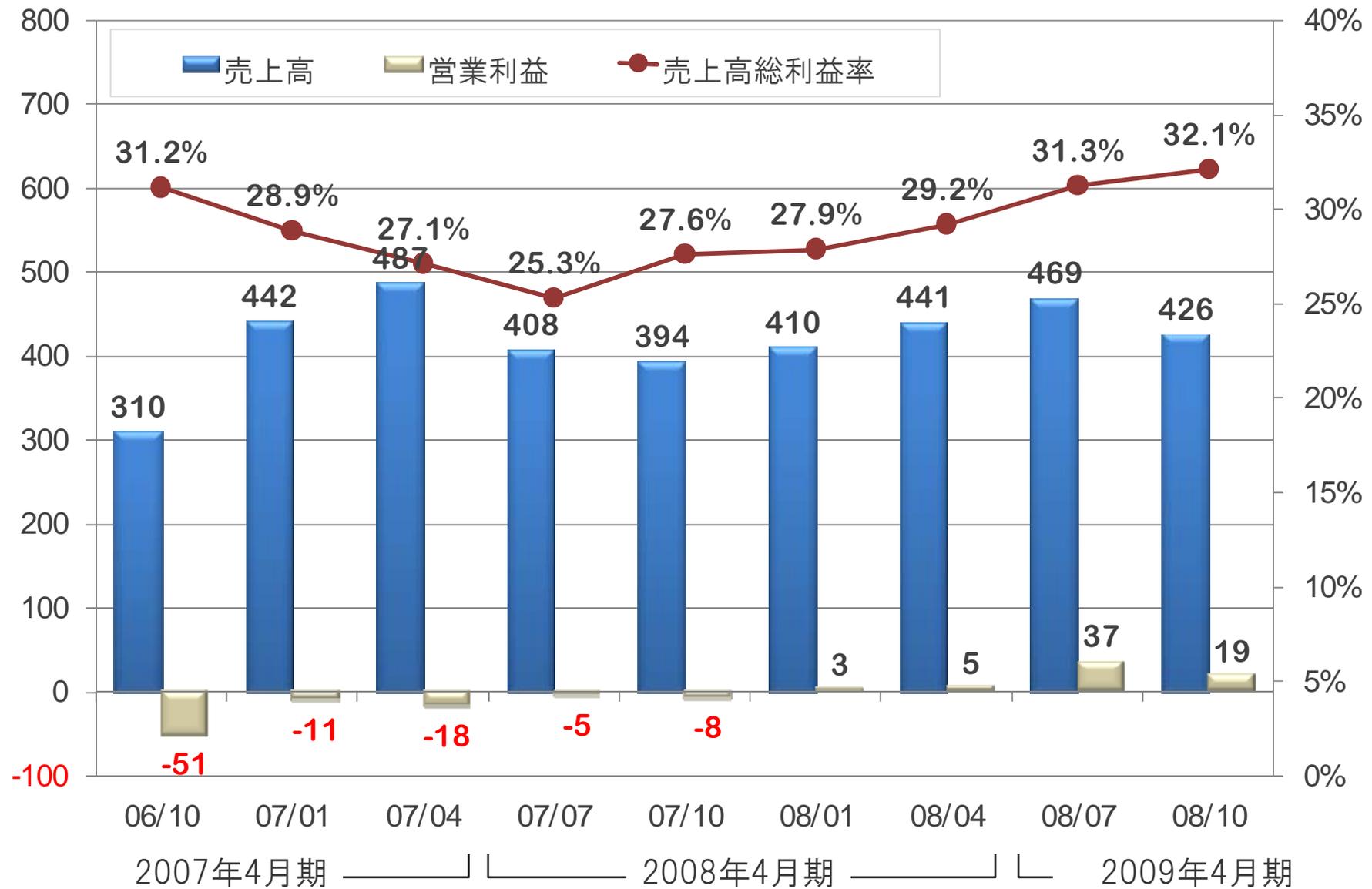


有料コンテンツ会員数の推移



内訳										
	モバイルDL	4.9	3.8	4.1	4.3	4.0	3.5	8.2	4.0	4.2
PC	6.9	7.1	6.4	7.4	7.1	7.2	6.7	6.4	6.5	

コマース関連事業 売上高推移(四半期毎)

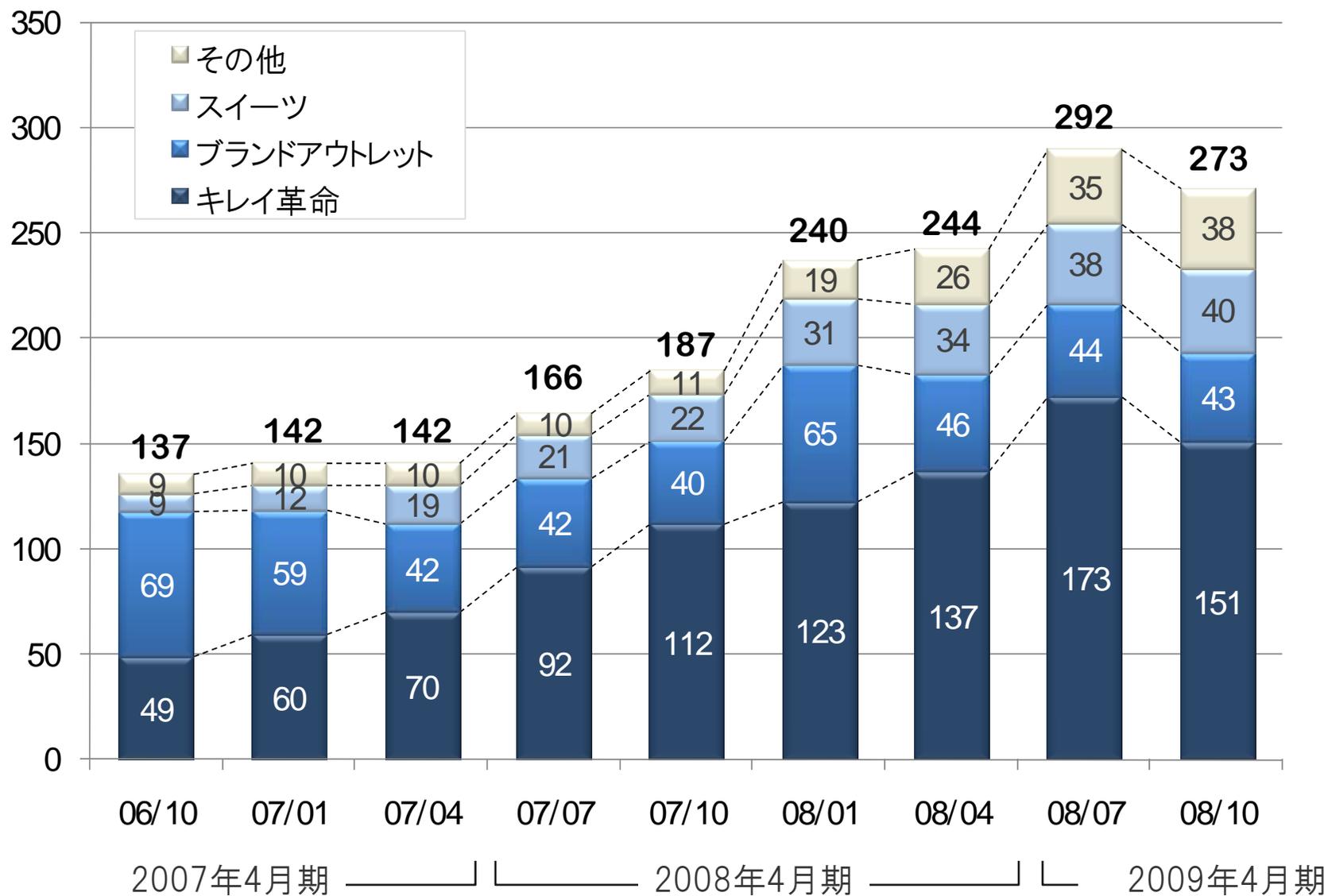


(百万円)

費目		2009/04 第2四半期	対売上 比率	2008/04 第2四半期	対売上 比率
原価	商品原価	253	59.5%	260	66.0%
	荷造運搬費	34	8.2%	24	6.2%
	その他	0	0.3%	0	0.2%
販管	人件費	37	8.8%	47	11.9%
	広告宣伝費	21	5.1%	16	4.3%
	支払手数料	14	3.3%	10	2.6%
	地代家賃	10	2.4%	11	3.0%
	その他	34	8.0%	31	8.0%

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2四半期	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
売上高	187百万円	240百万円	245百万円	292百万円	273百万円
営業損益	11百万円	19百万円	15百万円	44百万円	22百万円

● 携帯電話販売等(ジープラス)

	2008年4月期 第2四半期	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
売上高	206百万円	169百万円	196百万円	176百万円	152百万円
営業損益	▲14百万円	▲9百万円	▲3百万円	0百万円	2百万円

※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 2Q累計		2009年4月期 通期予想		進 捗 率
	金額	(%)	金額	(%)	(%)
	売上高	4,977	100.0	9,776	100.0
営業利益	1,381	27.8	2,638	27.0	52.4
経常利益	1,376	27.7	2,642	27.0	52.1
当期純利益	802	16.1	1,548	15.8	51.8

単 体	2009年4月期 2Q累計		2009年4月期 通期予想		進 捗 率
	金額	(%)	金額	(%)	(%)
	売上高	4,649	100.0	9,172	100.0
営業利益	1,385	29.8	2,651	28.9	52.2
経常利益	1,395	44.1	2,671	29.1	52.2
当期純利益	822	17.7	1,572	17.1	52.3

2009年4月期 セグメント別連結売上高の見通し

(百万円)

		2009年4月期 2Q累計		2008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	3,950	79.4%	7,806	79.9%	50.6%
	コマース関連	895	18.0%	1,693	17.3%	52.0%
	その他	131	2.6%	276	2.8%	48.4%
	全社計	4,977	100.0	9,776	100.0	50.9%
営業利益	デジタルコンテンツ	1,602	—	3,254	—	50.4%
	コマース関連	56	—	105	—	60.4%
	その他	10	—	7	—	—
	消去又は全社	▲288	—	▲729	—	—
	全社計	1,381		2,638		52.4%

※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	3,500円

単体当期純利益の30%を目処として、増配となるよう努めてまいります。

※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。