

ZAPPALLAS

2015年4月期 決算説明資料

(2014.5.1-2015.04.30The 16th term)

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

目次

I – 2015年4月期決算概要	p.3-10
II – サービスの状況	p.11-14
II – 今後の戦略	p.15-21
IV – 参考資料	p.22-31

I . 2015年4月期 決算概要

01 2015年4月期4Qトピックス

■ 中核事業であるコンテンツ事業に経営資源を集中へ

- ✓ STYLEST及びモバイルコマースサイトを他社へ譲渡
- ✓ 5/1付で株式会社ビーバイイーの保有する株式すべてを譲渡
- ✓ 新規コンテンツをリリース (Chapli、solomono)

■ 当期純利益が直近業績予想値を上振れて着地

- ✓ ビーバイイーの株式譲渡契約締結に伴う関係会社株式評価損に係る繰延税金資産の計上等により法人税等調整額が△133百万円となったため

02 連結P/Lサマリー（前期比較）

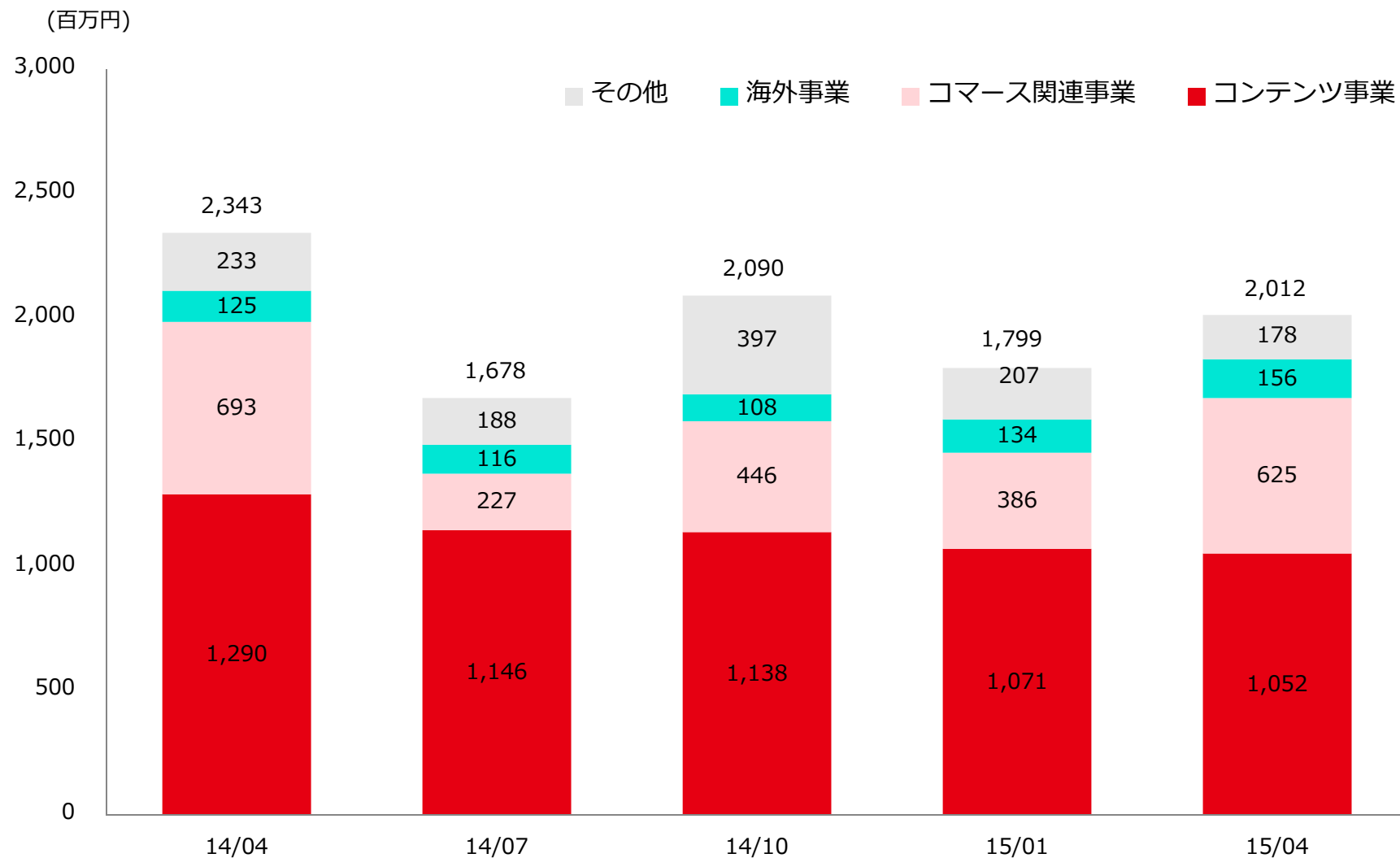
(単位：百万円)	2014年4月期実績 (2013年5月-2014年4月)		2015年4月期実績 (2014年5月-2015年4月)		前期比	直近業績予想 (2015年3月13日発表)	
	金額	売上比	金額	売上比		金額	売上比
売上高	8,155	100.0%	7,581	100.0%	-7.0%	7,730	100.0%
営業利益	722	8.9%	516	6.8%	-28.5%	500	6.5%
経常利益	752	9.2%	728	9.6%	-3.2%	700	9.1%
当期純利益	375	4.6%	242	3.2%	-35.5%	60	0.8%

Points

- ・ その他の事業及びコマース関連事業の売上高が増加したものの、コンテンツ事業においてFPユーザーの減少が続き売上高は前期比で減少
- ・ コスト管理の徹底により販管費を削減するも、利益率の高いコンテンツ事業の売上高減少により営業利益は前期比で減少
- ・ 保有する外貨建資産を当期末レートで評価替えをしたことにより為替差益216百万を計上
- ・ ビーバイイーの株式譲渡契約に伴う関係会社株式評価損に係る繰延税金資産の計上により法人税等調整額が△133百万円となり当期純利益が増加し直近業績予想を上振れる結果に

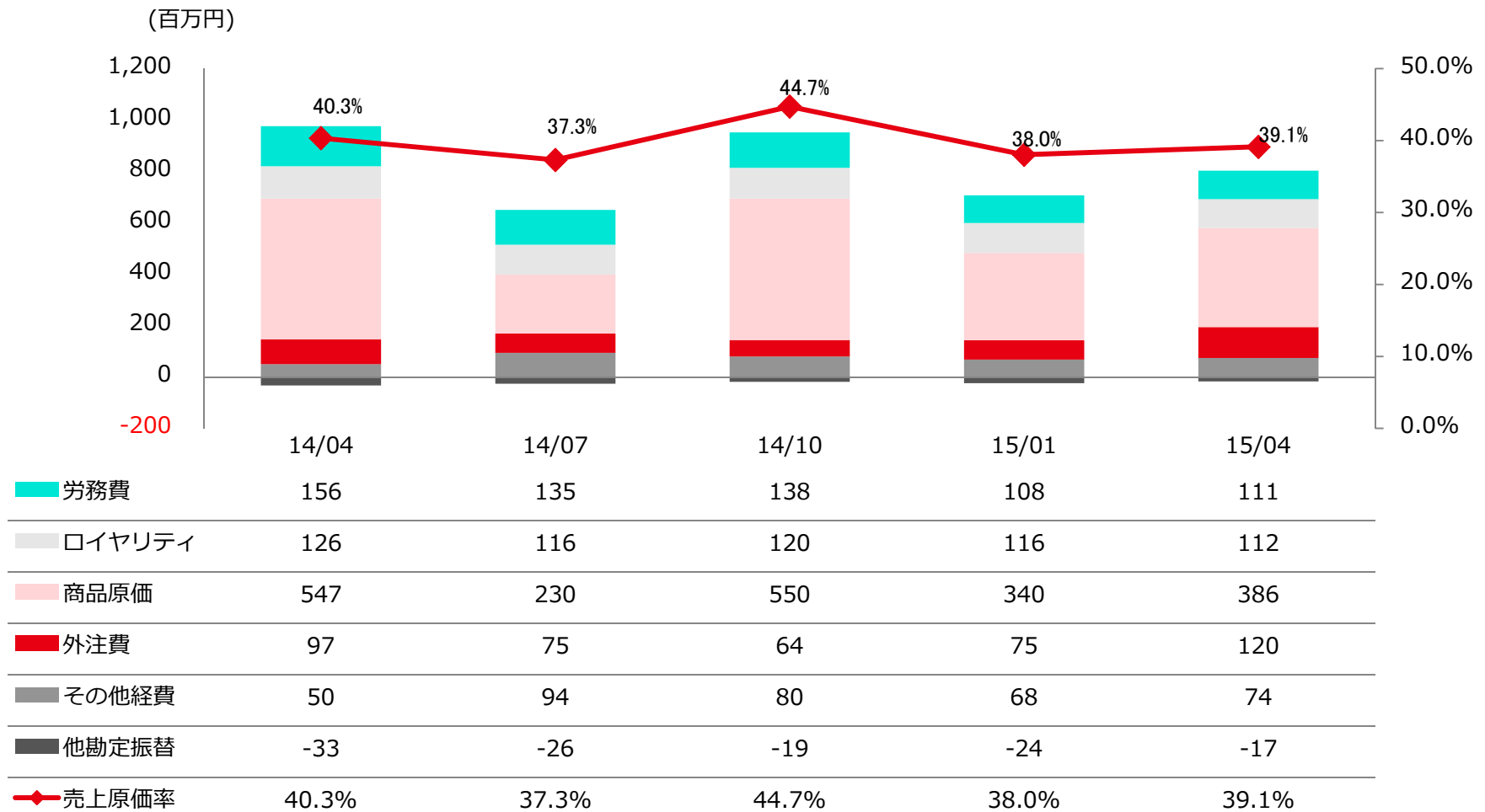
03 連結売上高の四半期推移

コマース関連事業売上高が増加



04 連結売上原価の四半期推移

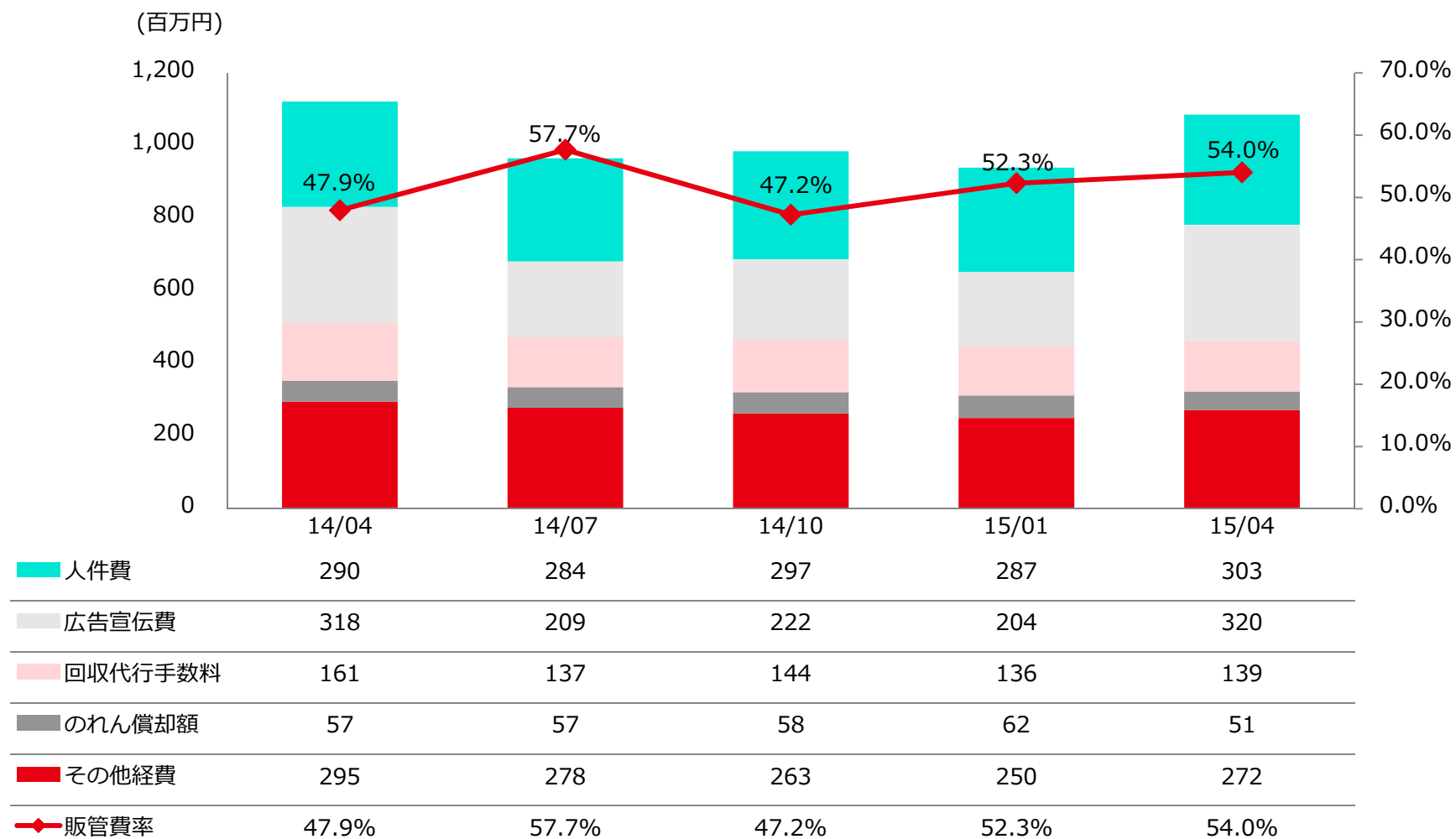
商品原価と外注費が増加するも売上増加により原価率は同水準で推移



(*1): 返品調整引当金繰入額は含んでおりません。

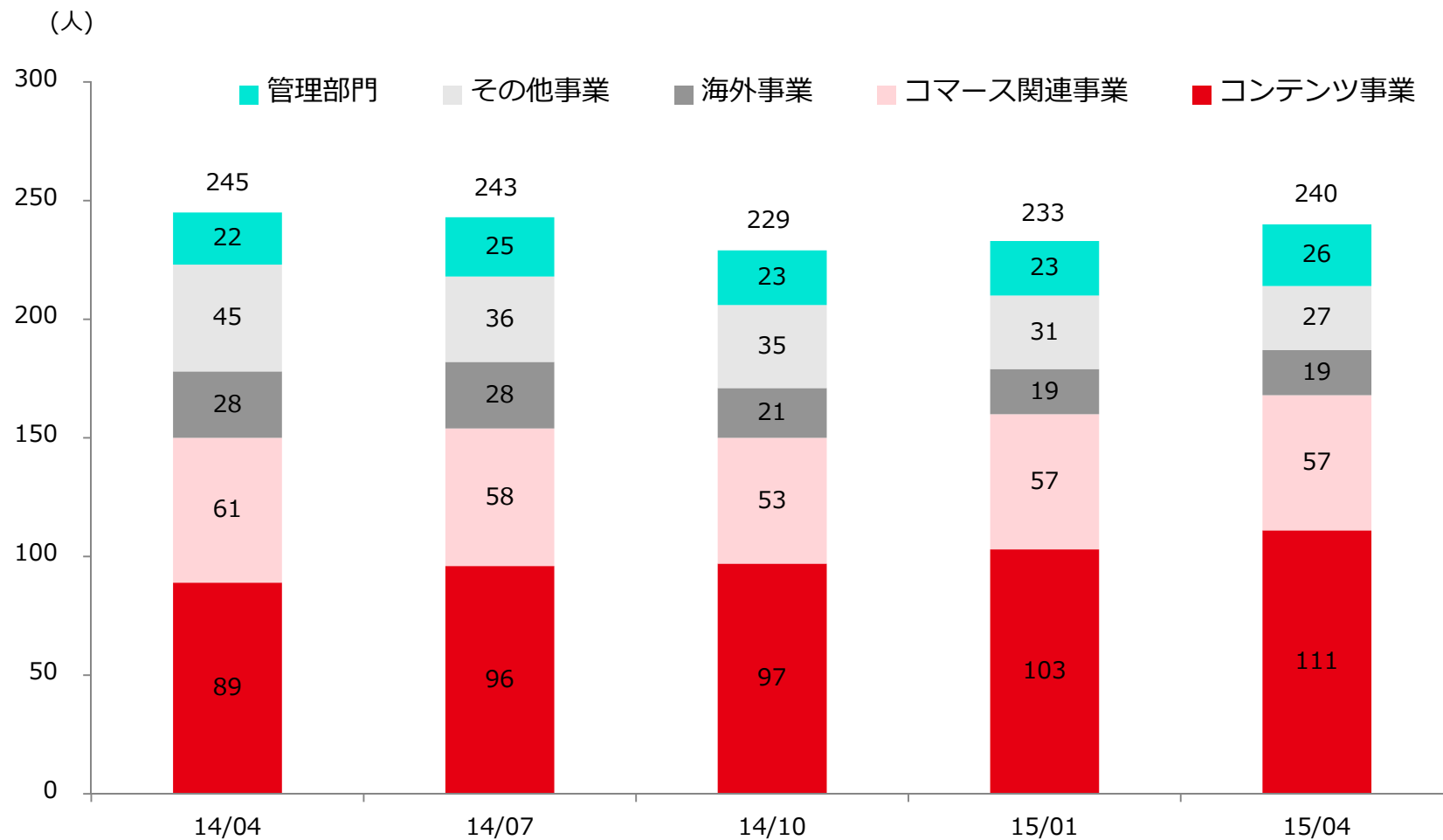
05 連結販管費の四半期推移

広告宣伝費が増加



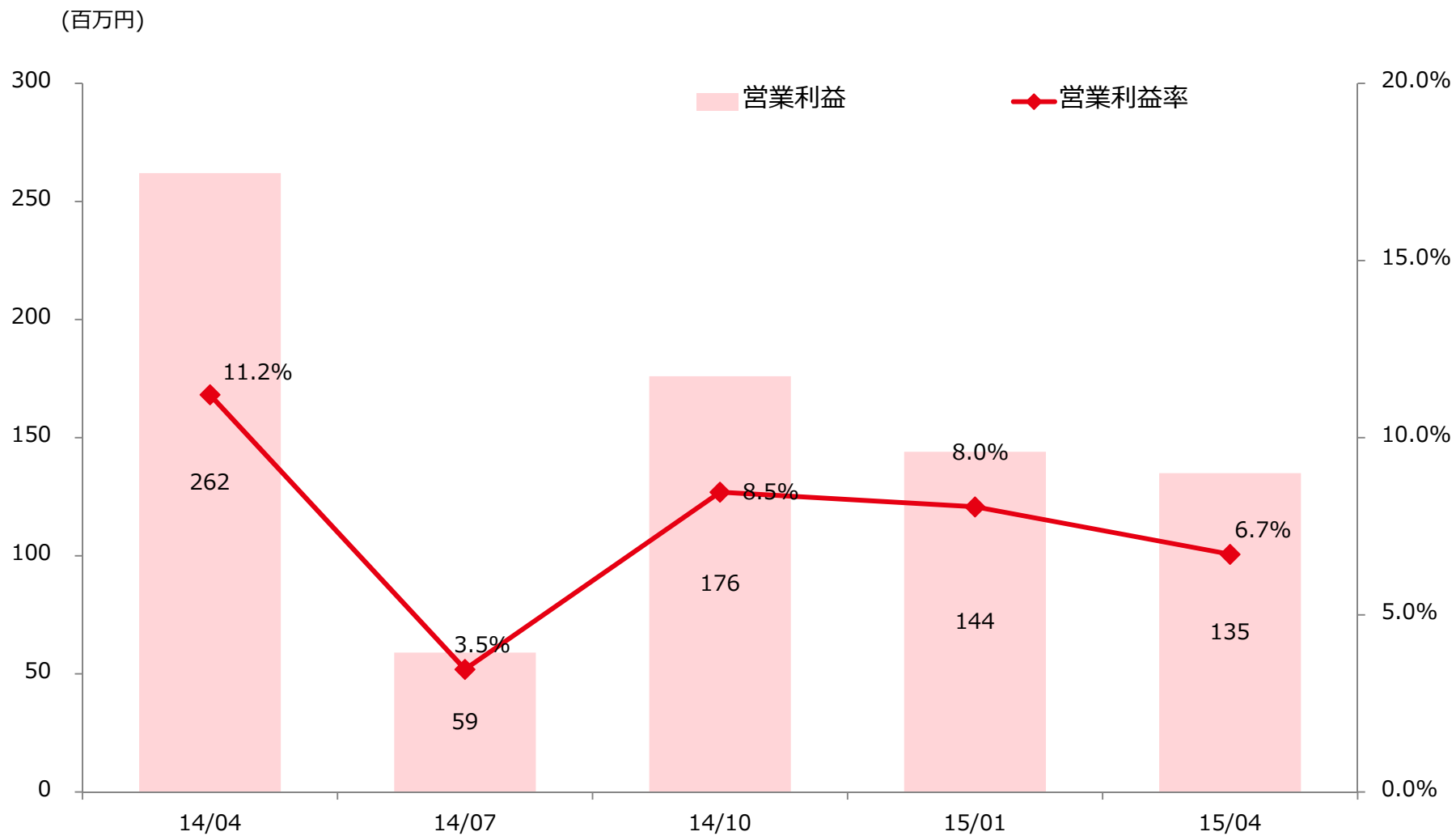
06 連結従業員数の四半期推移

主にコンテンツ事業従業員が増加



(*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。また、退職者も除いています。

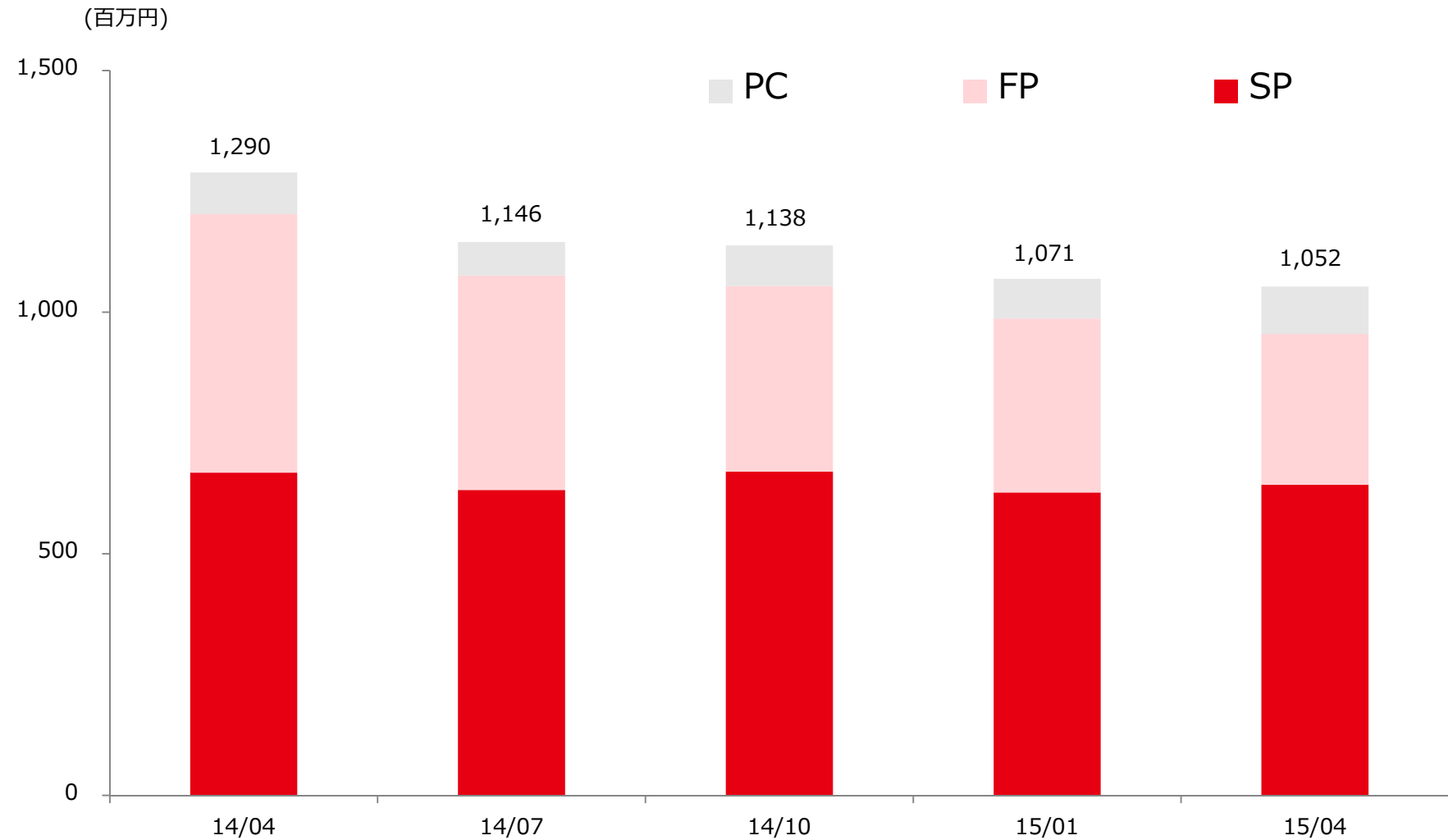
07 連結営業利益の四半期推移



Ⅱ．サービスの状況

08 サービスの状況 ①デバイス別コンテンツ売上

FPは緩やかな減少が継続、SP・PC売上高は微増



09 サービスの状況 ②新サービスの提供

若年齢層向けカジュアル占いアプリ「Chapli」4/22オープン

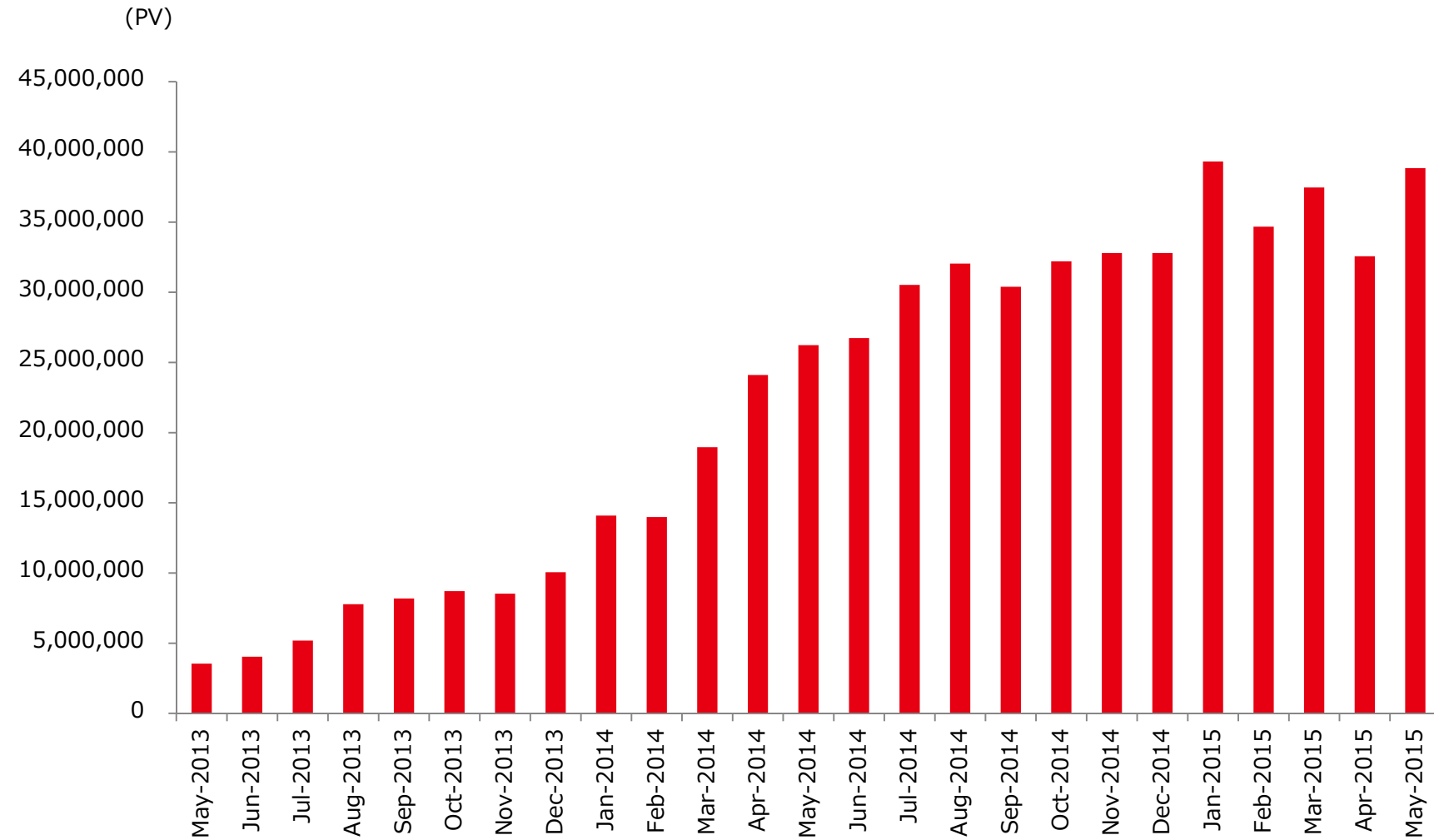
鑑定件数は4000件突破！好調な滑り出し



■特徴

- ✓ メッセージアプリ感覚で手軽、自由に会話を楽しむように相談できる
- ✓ 1回10分1080円（初回は完全無料）の明瞭会計
- ✓ 手相もタロットも画像を送って簡単に占える

10 サービスの状況 ③集客メディアPV数



(*1) : 集客メディアPV数は、i無料占い、PROLO、Tarot.com.jp、ウートピ、NewSphere、Suzieの合計です

Ⅲ. 今後の戦略

11 2016年4月期 連結業績予想

中核事業であるコンテンツ事業に注力し売上高再成長へ

(単位：百万円)	2016年4月期（予想）		増減率	2015年4月期（実績）	
	金額	売上比		金額	売上比
売上高	7,450	100.0%	-1.7%	7,581	100.0%
営業利益	0	0.0%	-	516	6.8%

Points

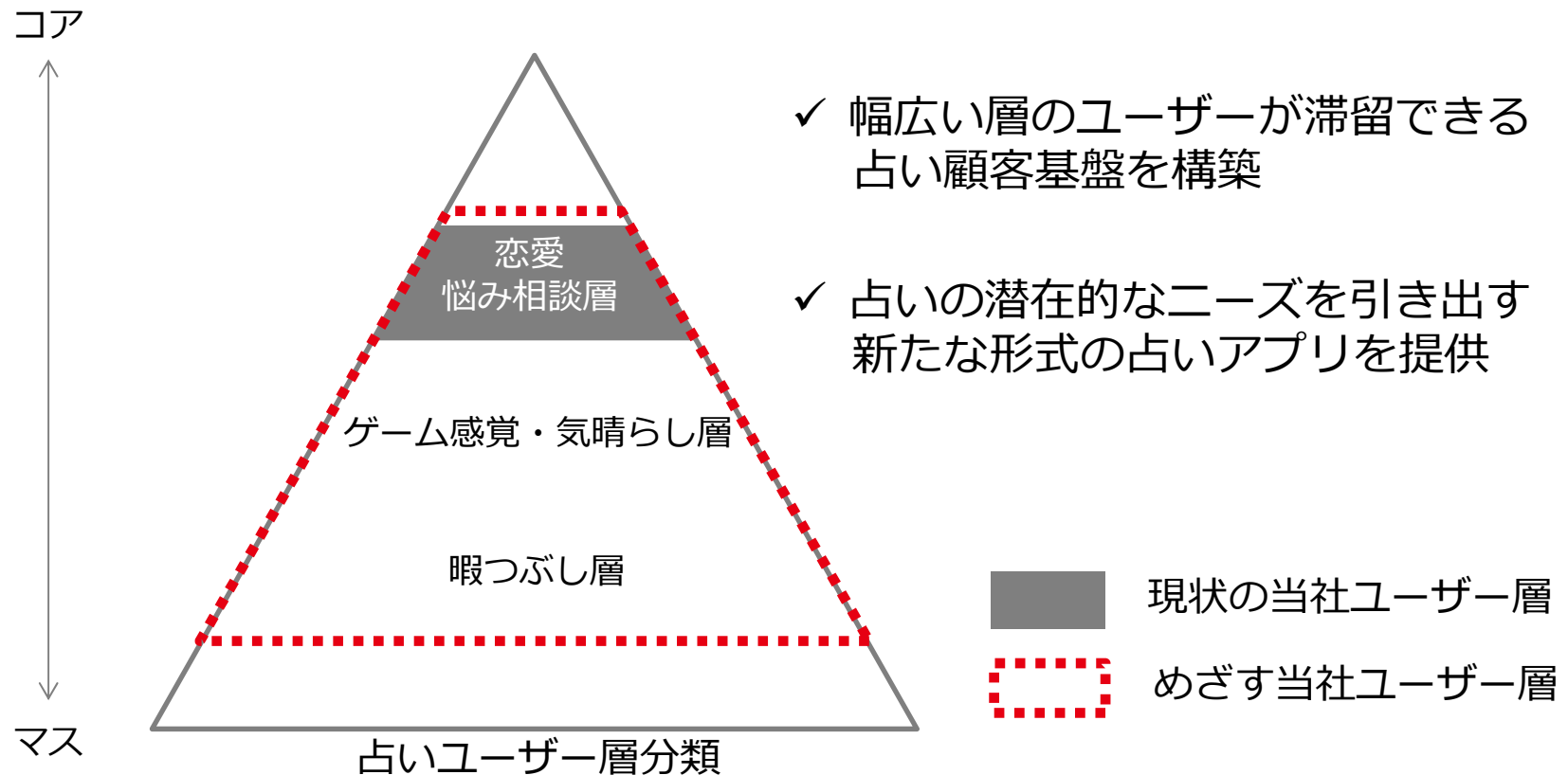
- ・（株）ビーバイイーが連結子会社から除外されたため売上高は前期比で減少
- ・ビーバイイーを除外した前期比ではコンテンツ事業を中心に売上高が約8億円増加
- ・新サービスやコンテンツへの積極的な投資により、広告宣伝費が前期比で約6億円増加等により営業利益は0百万となる見込み
- ・投資有価証券売却益154百万円を1Qに計上予定

12 2016年4月期 テーマ

- SP市場における占い顧客基盤の確立
- ゲーム等、新規事業領域への挑戦

13 SP市場における占い顧客基盤の確立

① 占いユーザー層の拡大



14 SP市場における占い顧客基盤の確立

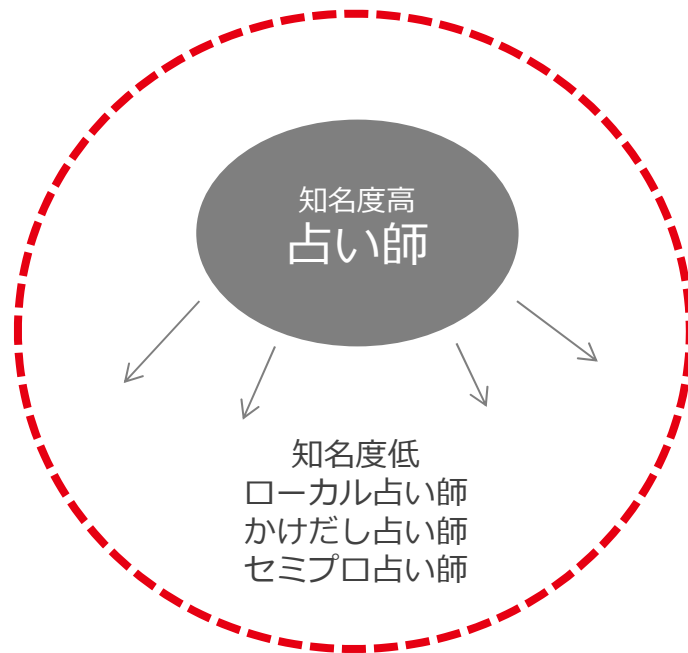
②新たなCRMの構築

占い顧客基盤から顧客の趣味嗜好に合わせて各サービスへ送客



15 SP市場における占い顧客基盤の確立

③ 占いコンテンツのパーソナル化



- ✓ 占い師の裾野拡大により「電話占い」「チャット占い」「メール占い」等1対1のパーソナル型サービスを拡充
- ✓ 占いサービスをより身近なものにすることで占い市場の拡大をめざす

16 ゲーム等、新規事業領域への挑戦

占いで成功モデルをゲームアプリへ転用
共通フォーマット化による多コンテンツ展開へ

5/1 「なかつたコト探偵」



5/8 「マネーハニー」



ストーリーに特化したドラマゲームアプリシリーズ
「six doubts」から2タイトルをリリース



第3弾となる新タイトルは8月リリース予定！

IV. 參考資料

01 連結B/Sサマリー

<資産の部>

(単位：百万円)	2014年4月期 期末①	2015年4月期 期末②	増減額 (②-①)
	(2014年4月末)	(2015年4月末)	
現金及び預金	4,576	5,233	657
売掛金	1,559	1,182	-377
有価証券	504	504	0
商品及び製品	93	138	45
その他	146	220	74
流動資産合計	6,878	7,277	399
有形固定資産合計	129	89	-40
ソフトウェア	193	98	-95
のれん	1,943	1,576	-367
その他	48	39	-9
無形固定資産合計	2,184	1,713	-471
投資有価証券	492	646	154
繰延税金資産	209	299	90
その他	162	143	-19
投資その他の資産合計	863	1,088	225
固定資産合計	3,178	2,891	-287
資産合計	10,056	10,168	112

<負債・純資産の部>

(単位：百万円)	2014年4月期 期末①	2015年4月期 期末②	増減額 (②-①)
	(2014年4月末)	(2015年4月末)	
買掛金	376	348	-28
未払金	291	333	42
未払法人税等	132	179	47
1年内返済予定長期借入金	183	193	10
その他	200	284	84
流動負債合計	1,182	1,337	155
固定負債合計	484	340	-144
負債合計	1,666	1,678	12
株主資本合計	8,258	8,220	-38
その他包括利益累計額合計	52	231	179
少数株主持分	79	39	-40
純資産合計	8,390	8,490	100
負債・純資産合計	10,056	10,168	-112

02 連結キャッシュ・フロー

(単位：百万円)	2014年4月期 (①) 金額	2015年4月期 (②) 金額	増減額 (②－①)
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,313	1,123	-14.5%
投資活動によるキャッシュ・フロー	-272	-87	-68.0%
財務活動によるキャッシュ・フロー	-659	-415	-37.0%
現金及び現金同等物の増減	387	657	69.8%
現金及び現金同等物の期末	4,880	5,537	13.5%

Points

営業C/F：税金等調整前当期純利益344百万円、為替差益216百万円、減損損失384百万円によるもの

投資C/F：有形固定資産の取得10百万円、無形固定資産の取得85百万円による支出によるもの

財務C/F：長期借入金の返済188百万円と配当金の支払い281百万円によるもの

03 コンテンツ事業：前四半期比較

(単位：百万円)		2015年4月期第3四半期 (11-1月)	対売上 比率	2015年4月期第4四半期 (2-4月)	対売上 比率
売上高		1,071	100.0%	1,052	100.0%
原 価	労務費	51	4.8%	79	7.5%
	ロイヤリティ	110	10.3%	107	10.2%
	外注費	37	3.5%	63	6.0%
	その他	61	5.7%	55	5.2%
販 管 費	人件費	36	3.4%	53	5.0%
	広告宣伝費	168	15.7%	258	24.5%
	回収代行手数料	136	12.7%	139	13.2%
	その他	20	1.9%	44	4.2%
営業利益		440	41.1%	246	23.4%

(*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。

04 占いサイトランキング (SP)

当社占いサイトは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 石井ゆかりの星読み	2 スマート占いDX	2 青森の神様◆木村藤子
3 365誕生日大占術	3 ゲッターズ飯田の占い	3 ゲッターズ飯田流
4 最後の琉球ユタ◇はる	4 島田秀平手相占い	4 開運夢診断
5 恋愛の神様DX	5 奇跡の力◆上地一美	5 動物占い
6 鏡リュウジ占星術	6 安斎流開運鑑定	6 動物キャラナビ
7 血液型相性診断	7 七曜◆姓名鑑定	7 大人の関係
8 運命の恋占い	8 ゲッターズ飯田の姓名判断	8 香山リカ深層心理学
9 花凛100万人感涙サロン	9 新宿の母	9 スピリチュアル夢診断
10 運命日	10 銀座の母◇開運姓名	10 本物の心理テスト
11 ジョン・ヘイズ英国占星術	11 究極の姓名判断～桃源紀行～	11 佳川奈未★幸運予告
12 HAPPY! 占い	12 橋本京明ラスト陰陽師	12 男子脳×女子脳
13 マイバースデイ	13 感涙! 奇跡のユタはる	13 男心の本当と嘘
14 宿命と予言	14 下ヨシ子流生命	14 スピリチュアル女子大生CHIEの部屋
15 パシンペロンはやぶさ★スピリチュアル	15 銀座の母◆横田淑恵	15 性格美人の法則
16 濱口善幸のタロット占い	16 風水芸人◆出雲阿国	16 女性の恋愛心理学
17 新橋の母◆占霊術	17 金運風水	17 名越康文のココロラボ
18 マドモアゼル愛◆星語り	18 香港的中の母! 燕京	18 前世療法
19 死角なし! ソツとする完全透視	19 沖縄の父◆奇跡鑑定	19 究極の恋愛科学
20 府中の神様みよこ先生◆愛のメッセージ	20 Dr. コパの風水相談所	20 みよこ先生の笑う門にはなにに来たる?
21 ステラ薫子◆幸せ革命	21 キセキの鑑定士 花凛・KARIN	21 誕生日占い
22 奇跡予言バラート・クララ	22 直居ユミリー-恋愛・風水	22 脳内スイッチ黒川伊保子
23 3ヶ月後の未来	23 西新宿の母	23 血液型人間学DX
24 C・アドリエンヌ未来予言	24 愉快痛快! 魚ちゃん	24 ジュセリーノの未来予言
25 前世からの約束	25 浅草橋の母姓名判断	25 夢占い大事典

出所：2015年4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

05 コマース関連事業：前四半期比較

(単位：百万円)		2015年4月期第3四半期 (11-1月)	対売上 比率	2015年4月期第4四半期 (2-4月)	対売上 比率
売上高		386	100.0%	625	100.0%
原 価	商品原価	245	63.5%	337	53.9%
	荷造運搬費	13	3.4%	13	2.1%
	その他	0	0.0%	0	0%
販 管 費	人件費	72	18.7%	78	12.5%
	広告宣伝費	25	6.5%	28	4.5%
	支払手数料	13	3.4%	28	4.5%
	地代家賃	20	5.2%	20	3.2%
	その他	69	17.9%	53	8.5%
営業利益		-102	-26.4%	110	17.6%

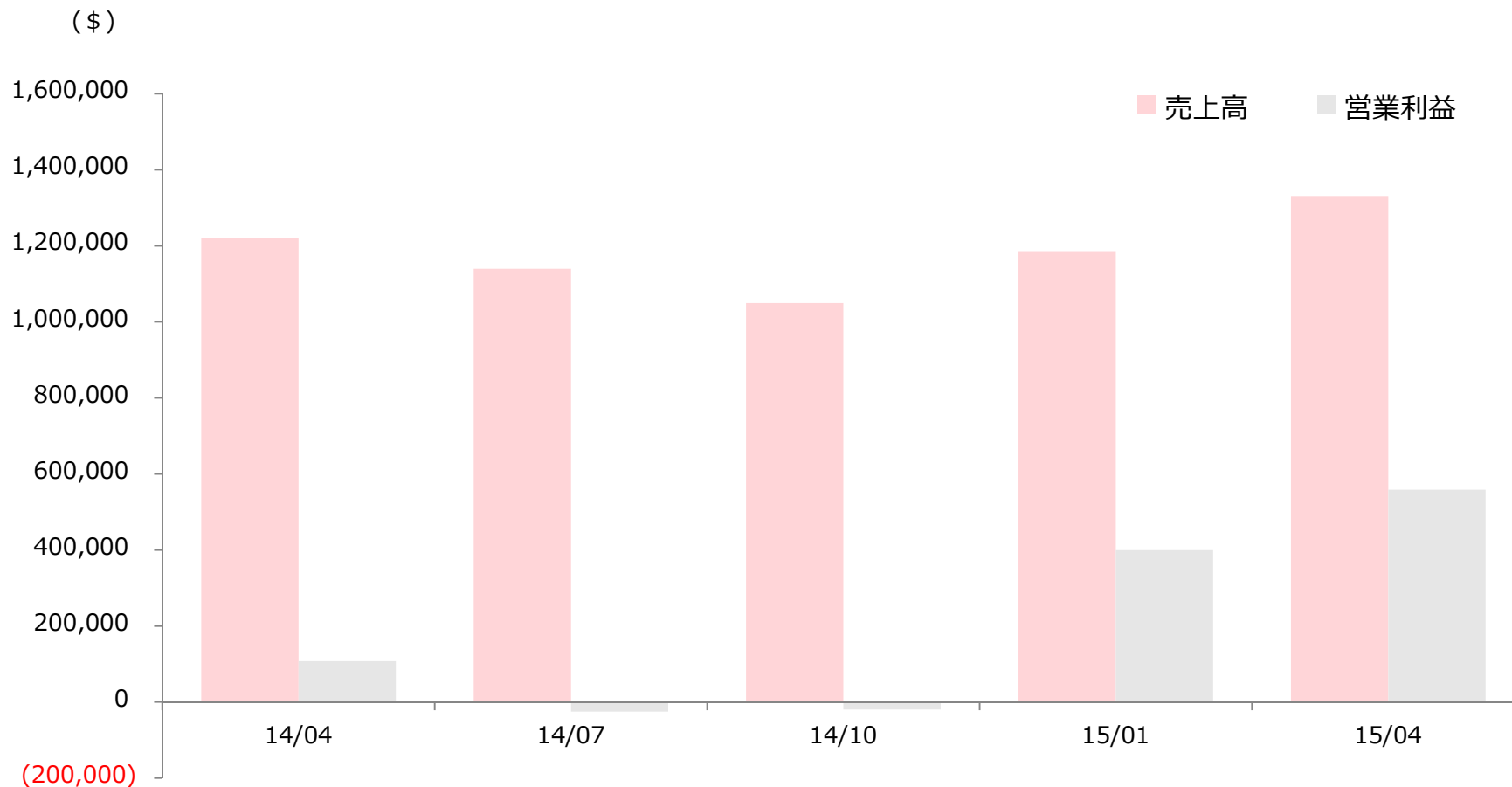
(*1)：費用については連結相殺前の数値で比較しております。

(*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)

(*3)：第3四半期においてのれんの減損をおこなっております。

06 海外事業：四半期業績推移

広告売上が好調に推移



(*1): 海外事業の売上高・営業利益につきましては、日本円換算前の連結相殺後の数値を用いております。

(*2): 上記営業利益は、のれん償却前の数値です。(のれん償却費 418K\$/Q)

07 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 14億7,634万円（2015年4月末時点）
- ・従業員数 連結240名（2015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
取締役 森 春幸
常勤監査役（社外） 山口 豊義
監査役（社外） 井上 昌治（弁護士）
監査役 谷間 真（公認会計士）

08 事業内容

モバイルを利用した情報サイト等の運営

コンテンツ事業

有料占いサイトの運営など

コマース関連事業

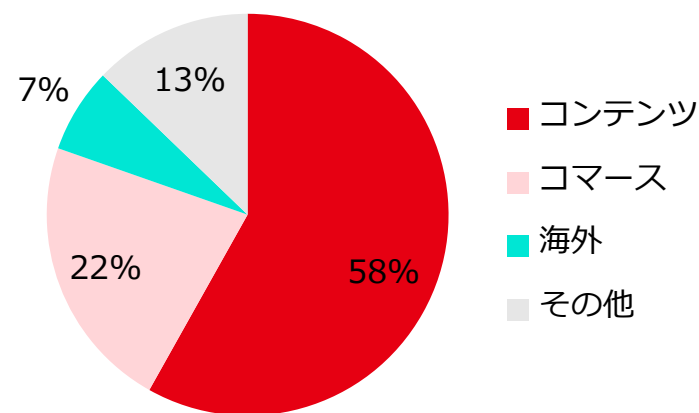
ショッピングサイト運営
自然派化粧品の販売など
(子会社BxE)

海外事業

米国占いサイトの運営
(米子会社)

その他の事業

サイト開発受託、
無料メディアの運営
(広告収益)、旅行事業
(子会社PINK) など



【事業別売上構成】 (2015年4月末)

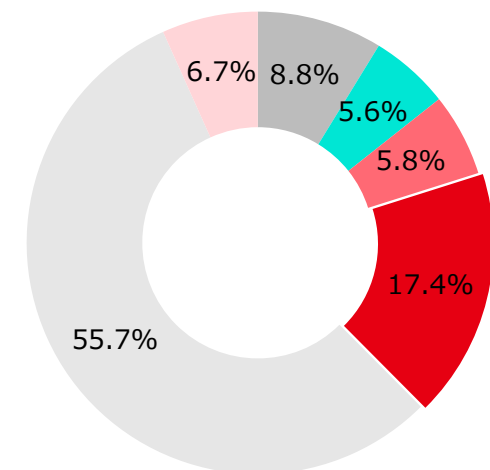
09 株主構成(2015年4月末現在)

発行済株式数：13,651,000株／株主数：6,974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	2,912,000	21.33%
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 イントリンシック オポチュニティズ ファンド	1,100,000	8.05%
合同会社クリムソングループ	668,200	4.89%
株式会社SBI証券	340,100	2.49%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	215,600	1.57%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	175,500	1.28%
バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカウ ント ジェイビーアールデイ エーシー アイエスジー エフイー エイシー	127,744	0.93%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口1)	123,600	0.90%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	116,200	0.85%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口6)	115,900	0.84%

■所有者別分布 (所有株式割合)



- 金融機関
- 金融商品取引業者
- その他法人
- 外国法人等
- 個人・その他
- 自己株式

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PJ IR

TEL : 03-6434-1036 (代表)

MAIL : ir@zappallas.com