

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2019年3月4日、株式会社ザッパラスは2019年4月期第3四半期決算を発表した

四半期業績推移 累計 (百万円)	18年4月期				19年4月期				19年4月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	進捗率	通期会予
売上高	1,075	2,231	3,337	4,409	989	2,101	3,175		76.3%	4,160
前年比	-7.7%	-6.9%	-8.1%	-9.0%	-8.0%	-5.8%	-4.9%			-5.6%
売上総利益	746	1,499	2,215	2,920	689	1,361	2,068			
前年比	-0.2%	0.1%	-5.0%	-6.7%	-7.7%	-9.2%	-6.7%			
売上総利益率	69.4%	67.2%	66.4%	66.2%	69.6%	64.8%	65.1%			
販管費	852	1,770	2,758	3,616	927	1,656	2,368			
前年比	20.3%	25.3%	27.1%	27.5%	8.8%	-6.5%	-14.1%			
売上高販管費比率	79.3%	79.3%	82.6%	82.0%	93.8%	78.8%	74.6%			
営業利益	-106	-272	-542	-696	-239	-295	-300		-	-340
前年比	-	-	-	-	-	-	-			-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-			-
経常利益	-113	-243	-554	-701	-216	-243	-295			
前年比	-	-	-	-	-	-	-			
経常利益率	-	-	-	-	-	-	-			
当期利益	-154	-298	-601	-864	-217	-237	-309			
前年比	-	-	-	-	-	-	-			
当期利益率	-	-	-	-	-	-	-			

四半期業績推移 3ヵ月 (百万円)	18年4月期				19年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,075	1,156	1,106	1,071	989	1,112	1,074	
前年比	-7.7%	-6.3%	-10.4%	-11.9%	-8.0%	-3.8%	-2.9%	
売上総利益	746	753	717	705	689	672	707	
前年比	-0.2%	0.4%	-14.1%	-11.8%	-7.7%	-10.7%	-1.4%	
売上総利益率	69.4%	65.1%	64.8%	65.8%	69.6%	60.5%	65.8%	
販管費	852	918	987	858	927	729	712	
前年比	20.3%	30.3%	30.6%	28.6%	8.8%	-20.6%	-27.9%	
売上高販管費比率	79.3%	79.4%	89.2%	80.1%	93.8%	65.5%	66.3%	
営業利益	-106	-166	-271	-153	-239	-56	-5	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	
経常利益	-113	-131	-310	-147	-216	-27	-52	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	
経常利益率	-	-	-	-	-	-	-	
当期利益	-154	-144	-303	-263	-217	-20	-72	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	
当期利益率	-	-	-	-	-	-	-	

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*売上総利益は返品調整引当金の調整額を除いて記載している。

*当期純利益は、「親会社株主に帰属する当期純利益」

売上原価および販管費の四半期推移

四半期業績推移 累計 (百万円)	18年4月期				19年4月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	1,075	2,231	3,337	4,409	989	2,101	3,175	
前年比	-7.7%	-6.9%	-8.1%	-9.0%	-8.0%	-5.8%	-4.9%	
売上原価	329	732	1,122	1,489	300	740	1,107	
前年比	-21.0%	-18.6%	-13.7%	-13.3%	-8.7%	1.0%	-1.4%	
売上原価率	30.6%	32.8%	33.6%	33.8%	30.4%	35.2%	34.9%	
労務費	82	168	246	331	79	173	233	
ロイヤリティ	78	158	249	330	75	156	233	
外注費	36	71	112	146	30	63	95	
商品原価	103	264	414	567	110	336	490	
その他経費	59	121	172	211	25	50	115	
他勘定振替	-31	-53	-74	-100	-18	-38	-59	
売上総利益	746	1,499	2,215	2,920	689	1,361	2,068	
前年比	-0.2%	0.1%	-5.0%	-6.7%	-7.7%	-9.2%	-6.7%	
売上総利益率	69.4%	67.2%	66.4%	66.2%	69.6%	64.8%	65.1%	
販管費	852	1,770	2,758	3,616	927	1,656	2,368	
前年比	20.3%	25.3%	27.1%	27.5%	8.8%	-6.5%	-14.1%	
販管費率	79.3%	79.3%	82.6%	82.0%	93.8%	78.8%	74.6%	
人件費	189	398	620	837	219	429	638	
広告宣伝費	283	658	1,080	1,395	360	557	730	
回収代行手数料	108	215	320	418	103	211	324	
のれん償却費	21	42	63	84	20	41	62	
その他経費	251	458	675	884	225	418	614	
営業利益	-106	-272	-542	-696	-239	-295	-300	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	

四半期業績推移 3カ月 (百万円)	18年4月期				19年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,075	1,156	1,106	1,071	989	1,112	1,074	
前年比	-7.7%	-6.3%	-10.4%	-11.8%	-8.0%	-3.8%	-2.9%	
売上原価	329	404	390	367	300	440	367	
前年比	-21.0%	-16.6%	-2.5%	-12.0%	-8.7%	8.9%	-5.8%	
売上原価率	30.6%	34.9%	35.2%	34.2%	30.4%	39.5%	34.2%	
労務費	82	86	78	85	79	94	60	
ロイヤリティ	78	80	91	81	75	81	77	
外注費	36	35	41	34	30	33	32	
商品原価	103	161	150	153	110	226	154	
その他経費	59	62	51	39	25	25	65	
他勘定振替	-31	-22	-21	-25	-18	-20	-21	
売上総利益	746	753	717	705	689	672	707	
前年比	-0.2%	0.4%	-14.1%	-11.8%	-7.7%	-10.7%	-1.4%	
売上総利益率	69.4%	65.1%	64.8%	65.8%	69.6%	60.5%	65.8%	
販管費	852	918	987	858	927	729	712	
前年比	20.3%	30.3%	30.6%	28.6%	8.8%	-20.6%	-27.9%	
販管費率	79.3%	79.4%	89.2%	80.1%	93.8%	65.5%	66.3%	
人件費	189	209	222	217	219	210	209	
広告宣伝費	283	375	422	315	360	197	173	
回収代行手数料	108	107	105	98	103	108	113	
のれん償却費	21	21	21	21	20	21	21	
その他経費	251	207	217	209	225	193	196	
営業利益	-106	-166	-271	-153	-239	-56	-5	
前年比	-	-	-	-	-	-	-	
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	

出所：会社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

セグメント別四半期業績推移

四半期業績推移		18年4月期				19年4月期			
累計 (百万円)		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高		1,075	2,231	3,337	4,409	989	2,101	3,175	
前年比		-7.7%	-6.9%	-8.1%	-9.0%	-8.0%	-5.8%	-4.9%	
モバイルサービス		837	1,679	2,489	3,259	735	1,459	2,205	
前年比		-7.6%	-8.0%	-11.0%	-12.3%	-12.2%	-13.1%	-11.4%	
海外		107	227	349	463	117	241	372	
前年比		17.3%	17.1%	17.2%	14.2%	9.1%	6.1%	6.5%	
その他		131	325	498	686	138	402	604	
前年比		-21.5%	-14.1%	-7.4%	-5.1%	5.5%	23.7%	21.3%	
営業利益		-106	-272	-542	-696	-239	-295	-300	
前年比		-	-	-	-	-	-	-	
モバイルサービス		54	-13	-191	-255	-132	-83	6	
前年比		-68.2%	-	-	-	-	-	-	

四半期業績推移		18年4月期				19年4月期			
3か月 (百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高		1,075	1,156	1,106	1,071	989	1,112	1,074	
前年比		-7.7%	-6.3%	-10.4%	-11.9%	-8.0%	-3.8%	-2.9%	
モバイルサービス		837	842	810	770	735	724	746	
前年比		-7.6%	-8.4%	-16.6%	-16.4%	-12.2%	-14.0%	-7.9%	
海外		107	120	122	114	117	124	131	
前年比		17.3%	17.0%	17.4%	5.7%	9.1%	3.4%	7.4%	
その他		131	194	173	188	138	264	202	
前年比		-21.5%	-8.2%	8.5%	1.4%	5.5%	36.1%	16.8%	
営業利益		-106	-166	-271	-153	-239	-56	-5	
前年比		-	-	-	-	-	-	-	
モバイルサービス		54	-68	-178	-64	-132	49	89	
前年比		-68.2%	-	-	-	-	-	-	

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

モバイルサービス事業のサービス別売上高の内訳

四半期業績推移		18年4月期				19年4月期			
3か月 (百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
モバイルサービス事業売上高 (新基準)		837	842	810	770	735	724	746	
前年比		-7.6%	-8.4%	-16.6%	-16.4%	-12.2%	-14.0%	-7.9%	
占い関連		731	741	713	678	655	648	665	
前年比		-4.1%	-4.8%	-14.1%	-14.5%	-10.5%	-12.6%	-6.6%	
構成比		87.4%	88.0%	88.0%	88.1%	89.1%	89.5%	89.2%	
その他コンテンツ		90	87	83	79	71	69	68	
前年比		-23.9%	-24.5%	-27.9%	-24.5%	-20.4%	-20.7%	-17.8%	
構成比		10.7%	10.3%	10.2%	10.3%	9.7%	9.5%	9.1%	
その他		16	14	15	12	9	7	13	
前年比		-37.3%	-44.4%	-44.4%	-46.5%	-44.5%	-49.4%	-13.0%	
構成比		1.9%	1.7%	1.8%	1.6%	1.2%	1.0%	1.7%	

出所：会社データよりSR社作成

*売上高構成比をもとに各サービスの売上高を算出。

モバイルサービス事業の四半期業績推移

四半期業績推移		18年4月期				19年4月期			
累計 (百万円)		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高		837	1,679	2,489	3,259	735	1,459	2,205	2,205
前年比		-7.6%	-8.0%	-11.0%	-12.3%	-12.2%	-13.1%	-11.4%	-11.4%
原価		212	436	654	848	174	365	557	557
前年比		-19.9%	-21.1%	-19.6%	-19.9%	-17.7%	-16.3%	-14.8%	-14.8%
原価率		25.3%	26.0%	26.3%	26.0%	23.7%	25.0%	25.3%	25.3%
労務費		67	138	197	263	64	126	182	182
前年比		-28.0%	-26.6%	-28.9%	-27.5%	-4.5%	-8.7%	-7.6%	-7.6%
ロイヤリティ		78	157	236	313	71	145	221	221
前年比		-8.2%	-7.1%	-8.5%	-9.0%	-9.0%	-7.6%	-6.4%	-6.4%
外注費		34	68	105	134	23	45	71	71
前年比		-2.9%	-1.4%	6.1%	3.1%	-32.4%	-33.8%	-32.4%	-32.4%
その他		31	69	117	138	14	44	77	77
前年比		-39.2%	-44.4%	-33.1%	-35.8%	-54.8%	-36.2%	-34.2%	-34.2%
売上総利益		625	1,243	1,835	2,411	561	1,094	1,648	1,648
前年比		-2.5%	-2.3%	-7.4%	-9.3%	-10.3%	-12.0%	-10.2%	-10.2%
売上総利益率		74.7%	74.0%	73.7%	74.0%	76.3%	75.0%	74.7%	74.7%
販管費		571	1,257	2,027	2,667	693	1,177	1,642	1,642
前年比		21.3%	34.9%	38.4%	40.4%	21.3%	-6.3%	-19.0%	-19.0%
販管費率		68.2%	74.9%	81.4%	81.8%	94.3%	80.7%	74.5%	74.5%
人件費		96	204	326	442	112	209	305	305
前年比		-7.7%	5.2%	17.3%	22.1%	16.7%	2.5%	-6.4%	-6.4%
広告宣伝費		270	630	1,039	1,343	350	533	693	693
前年比		53.4%	70.7%	66.0%	67.2%	29.6%	-15.4%	-33.3%	-33.3%
回収代行手数料		108	214	319	416	102	209	321	321
前年比		-4.4%	-1.8%	-6.2%	-7.3%	-5.6%	-2.3%	0.6%	0.6%
その他		96	205	330	451	127	223	312	312
前年比		24.7%	38.5%	52.8%	61.1%	32.3%	8.8%	-5.5%	-5.5%
営業利益		54	-13	-191	-255	-132	-83	6	6
前年比		-68.2%	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率		6.5%	-	-	-	-	-	-	-

四半期業績推移		18年4月期				19年4月期			
3ヵ月 (百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高		837	842	810	770	735	724	746	746
前年比		-7.6%	-8.4%	-16.6%	-16.4%	-12.2%	-14.0%	-7.9%	-7.9%
原価		212	224	218	194	174	190	192	192
前年比		-19.9%	-22.2%	-16.6%	-20.8%	-17.7%	-15.0%	-11.7%	-11.7%
原価率		25.3%	26.6%	26.9%	25.2%	23.7%	26.3%	25.8%	25.8%
労務費		67	71	59	66	64	62	56	56
前年比		-28.0%	-25.3%	-33.7%	-23.3%	-4.5%	-12.7%	-5.1%	-5.1%
ロイヤリティ		78	79	79	77	71	74	76	76
前年比		-8.2%	-6.0%	-11.2%	-10.5%	-9.0%	-6.3%	-3.8%	-3.8%
外注費		34	34	37	29	23	22	26	26
前年比		-2.9%	0.0%	23.3%	-6.5%	-32.4%	-35.3%	-29.7%	-29.7%
その他		31	38	48	21	14	30	33	33
前年比		-39.2%	-47.9%	-5.9%	-47.5%	-54.8%	-21.1%	-31.3%	-31.3%
売上総利益		625	618	592	576	561	534	554	554
前年比		-2.5%	-2.1%	-16.6%	-14.8%	-10.3%	-13.7%	-6.5%	-6.5%
売上総利益率		74.7%	73.4%	73.1%	74.8%	76.3%	73.7%	74.2%	74.2%
販管費		571	686	770	640	693	485	465	465
前年比		21.3%	48.8%	44.6%	46.8%	21.3%	-29.3%	-39.7%	-39.7%
販管費率		68.2%	81.4%	95.1%	83.1%	94.3%	66.9%	62.3%	62.3%
人件費		96	108	122	116	112	97	96	96
前年比		-7.7%	20.0%	45.2%	38.1%	16.7%	-10.2%	-21.3%	-21.3%
広告宣伝費		270	360	409	304	350	183	160	160
前年比		53.4%	86.5%	59.1%	71.8%	29.6%	-49.2%	-60.9%	-60.9%
回収代行手数料		108	106	105	97	102	107	112	112
前年比		-4.4%	1.0%	-13.9%	-11.0%	-5.6%	0.9%	6.7%	6.7%
その他		96	109	125	121	127	96	89	89
前年比		24.7%	53.5%	83.8%	89.1%	32.3%	-11.9%	-28.8%	-28.8%
営業利益		54	-68	-178	-64	-132	49	89	89
前年比		-68.2%	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率		6.5%	-	-	-	-	6.8%	11.9%	11.9%

出所：会社資料をもとにSR社作成

*売上総利益は会社資料の売上総利益率をもとにSR社が計算。

海外事業の四半期業績推移（現地通貨ベース）

四半期業績推移 累計（千米ドル）	18年4月期				19年4月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	966	2,046	3,133	4,179	1,068	2,182	3,343	
前年比	14.2%	11.0%	12.2%	11.6%	10.6%	6.6%	6.7%	
営業利益	289	647	1,017	1,329	361	733	1,158	
前年比	54.5%	64.6%	67.3%	55.8%	24.9%	13.3%	13.9%	
営業利益率	29.9%	31.6%	32.5%	31.8%	33.8%	33.6%	34.6%	

四半期業績推移 3ヵ月（千米ドル）	18年4月期				19年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	966	1,080	1,087	1,046	1,068	1,114	1,161	
前年比	14.2%	8.3%	14.4%	9.9%	10.6%	3.1%	6.8%	
営業利益	289	358	370	312	361	372	425	
前年比	54.5%	73.8%	72.1%	27.3%	24.9%	3.9%	14.9%	
営業利益率	29.9%	33.1%	34.0%	29.8%	33.8%	33.4%	36.6%	

出所：同社資料よりSR社作成

*営業利益は、のれん償却前の数値（のれん償却費は四半期当たり185千米ドル）

2019年4月期第3四半期累計期間実績

- ▷ 売上高：3,175百万円（前年同期比4.9%減）
- ▷ 営業損失：300百万円（前年同期は営業損失542百万円）
- ▷ 経常損失：295百万円（前年同期は経常損失554百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純損失は309百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失601百万円）

売上高は、海外事業およびその他事業が増収となったが、モバイルサービス事業が減収となったことから減収となった。利益面では、減収に伴い売上総利益が減少した。営業損失は、売上総利益は減少したが販管費が2,368百万円（前年同期比14.1%減）となったことで、損失が縮小した。販管費は、主に広告宣伝費の減少に伴い減少した。経常損益以下の各損益段階では、営業損失の縮小に伴い損失が縮小した。

同社は2018年9月に、既存占いサービス事業を株式会社cocoloniに、占いプラットフォーム事業を株式会社ワナップスに承継する会社分割を実施致した。同社は、引き続きユーザーのニーズに合致したコンテンツ・サービスを拡充していくとともに、動画配信サービスやリアルイベントをはじめとする新しい取り組みに注力するという。

セグメント別の概況は以下のとおり。

モバイルサービス事業

売上高：2,205百万円（前年同期比11.4%減）、営業利益：6百万円（前年同期は営業損失191百万円）

売上高は、占い関連、その他コンテンツ、その他の売上高が減少し、減収となった。

利益面では、労務費、ロイヤリティ、外注費、その他の原価が減少し売上総利益率が上昇したが、減収に伴い売上総利益が減少した。営業損失は、主に広告宣伝費が減少したことにより営業利益6百万円（前年同期は営業損失191百万円）となった。

海外事業

売上高は372百万円（前年同期比6.5%増）となった。

現地通貨ベースの業績は、売上高3,343千米ドル（前年同期比6.7%増）、のれん償却前の営業利益は1,158千米ドル（同13.9%増）となった。

その他の事業

売上高は604百万円（前年同期比21.3%増）となった。

今期会社予想

今期会社予想 (百万円)	18年4月期			19年4月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	2,231	2,178	4,409	2,101	2,059	4,160
前年比	-6.9%	-11.1%	-9.0%	-5.8%	-5.4%	-5.6%
売上原価	732	756	1,489	740		
売上総利益	1,499	1,421	2,920	1,361		
前年比	0.1%	-13.0%	-6.7%	-9.2%		
売上総利益率	67.2%	65.3%	66.2%	64.8%		
販売費及び一般管理費	1,770	1,845	3,616	1,656		
売上高販売管理費率	79.3%	84.7%	82.0%	78.8%		
営業利益	-272	-424	-696	-295	-45	-340
前年比	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-19.5%	-15.8%	-	-2.2%	-8.2%
経常利益	-243	-457	-701	-243		
前年比	-	-	-	-		
経常利益率	-	-21.0%	-15.9%	-		
当期純利益	-298	-566	-864	-237		
前年比	-	-	-	-		

同社は2019年3月に2019年4月期通期会社予想を開示した。2019年4月期は、売上高4,160百万円（前期比5.6%減）、営業損失340百万円（前期は営業損失696百万円）を見込む。経常利益および親会社株主に帰属する当期純利益については、米国子会社に対する貸付金等、外貨建て資産に対する為替相場の影響があることから未定としている。

売上高は、4,160百万円（前期比5.6%減）を予想している。モバイルサービス事業において旧来からのデコメなどのエンタメコンテンツを含む携帯キャリア公式コンテンツの売上高が減少する一方、cocoloni本格占い館や電話占いなどの鑑定サービス、海外事業およびその他事業が引き続き堅調に推移する見込みである。

営業損失は、340百万円（前期は営業損失696百万円）を見込んでいる。新規事業である動画配信サービス「AGARUTV」への投資や「占いフェス」開催費用等により損失を計上する。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp