

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。

2020年12月2日、株式会社ザッパラスは2021年4月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 累計 (百万円)	20年4月期				21年4月期				21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	885	1,767	2,820	3,789	1,015	2,097			48.8%	4,300
前年比	-10.5%	-15.9%	-11.2%	-9.1%	14.7%	18.7%				13.5%
売上総利益	588	1,158	1,829	2,446	725	1,484				
前年比	-14.6%	-15.0%	-11.6%	-9.5%	23.3%	28.2%				
売上総利益率	66.5%	65.5%	64.8%	64.6%	71.4%	70.7%				
販管費	623	1,193	1,821	2,401	680	1,397				
前年比	-32.8%	-28.0%	-23.1%	-21.1%	9.1%	17.1%				
売上高販管費比率	70.4%	67.5%	64.6%	63.4%	67.0%	66.6%				
営業利益	-35	-35	7	45	45	86			54.0%	160
前年比	-	-	-	-	-	-				258.1%
営業利益率	-	-	0.3%	1.2%	4.4%	4.1%				3.7%
経常利益	-69	-61	-13	2	21	67				
前年比	-	-	-	-	-	-				
経常利益率	-	-	-	0.0%	2.1%	3.2%				
当期利益	-85	-92	-260	-227	3	34				
前年比	-	-	-	-	-	-				
当期利益率	-	-	-	-	0.3%	1.6%				

四半期業績推移 3ヵ月 (百万円)	20年4月期				21年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	885	881	1,054	969	1,015	1,082		
前年比	-10.5%	-20.7%	-1.9%	-2.7%	14.7%	22.8%		
売上総利益	588	569	671	617	725	758		
前年比	-14.6%	-15.3%	-5.0%	-2.6%	23.3%	33.2%		
売上総利益率	66.5%	64.6%	63.7%	63.7%	71.4%	70.1%		
販管費	623	570	628	580	680	717		
前年比	-32.8%	-21.8%	-11.7%	-14.1%	9.1%	25.9%		
売上高販管費比率	70.4%	64.6%	59.6%	59.9%	67.0%	66.3%		
営業利益	-35	0	43	37	45	41		
前年比	-	-	-	-	-	-		
営業利益率	-	-	4.1%	3.8%	4.4%	3.8%		
経常利益	-69	8	48	15	21	45		
前年比	-	-	-	-	-	488.4%		
経常利益率	-	0.9%	4.6%	1.5%	2.1%	4.2%		
当期利益	-85	-7	-168	33	3	31		
前年比	-	-	-	-	-	-		
当期利益率	-	-	-	3.4%	0.3%	2.9%		

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)	20年4月期				21年4月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	885	1,767	2,820	3,789	1,015	2,097		
前年比	-10.5%	-15.9%	-11.2%	-9.1%	14.7%	18.7%		
売上原価	297	609	992	1,343	290	614		
前年比	-1.1%	-17.7%	-10.4%	-8.5%	-2.3%	0.8%		
売上原価率	33.5%	34.5%	35.2%	35.4%	28.6%	29.3%		
労務費	74	151	220	297	72	153		
ロイヤリティ	68	133	203	279	80	179		
外注費	35	69	103	132	35	66		
商品原価	81	177	339	478	66	136		
その他経費	58	120	195	238	62	126		
他勘定振替	-19	-41	-61	-74	-25	-46		
売上総利益	588	1,158	1,829	2,446	725	1,484		
前年比	-14.6%	-15.0%	-11.6%	-9.5%	23.3%	28.2%		
売上総利益率	66.5%	65.5%	64.8%	64.6%	71.4%	70.7%		
販管費	623	1,193	1,821	2,401	680	1,397		
前年比	-32.8%	-28.0%	-23.1%	-21.1%	9.1%	17.1%		
販管費率	70.4%	67.5%	64.6%	63.4%	67.0%	66.6%		
人件費	188	356	520	686	168	333		
広告宣伝費	146	265	400	505	195	411		
回収代行手数料	95	180	299	403	131	274		
のれん償却費	20	40	68	99	31	62		
その他経費	175	352	528	709	155	317		
営業利益	-35	-35	7	45	45	86		
前年比	-	-	-	-	-	-		
営業利益率	-	-	0.3%	1.2%	4.4%	4.1%		

四半期業績推移 3ヵ月 (百万円)	20年4月期				21年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	885	881	1,054	969	1,015	1,082		
前年比	-10.5%	-20.7%	-1.9%	-2.7%	14.7%	22.8%		
売上原価	297	312	383	351	290	324		
前年比	-1.1%	-29.0%	4.2%	-2.9%	-2.3%	3.7%		
売上原価率	33.5%	35.4%	36.3%	36.3%	28.6%	29.9%		
労務費	74	77	69	77	72	81		
ロイヤリティ	68	65	70	76	80	99		
外注費	35	34	34	29	35	31		
商品原価	81	96	162	139	66	70		
その他経費	58	62	75	43	62	64		
他勘定振替	-19	-22	-20	-13	-25	-21		
売上総利益	588	569	671	617	725	758		
前年比	-14.6%	-15.3%	-5.0%	-2.6%	23.3%	33.2%		
売上総利益率	66.5%	64.6%	63.7%	63.7%	71.4%	70.1%		
販管費	623	570	628	580	680	717		
前年比	-32.8%	-21.8%	-11.7%	-14.1%	9.1%	25.9%		
販管費率	70.4%	64.6%	59.6%	59.9%	67.0%	66.3%		
人件費	188	168	164	166	168	165		
広告宣伝費	146	119	135	105	195	216		
回収代行手数料	95	85	119	104	131	143		
のれん償却費	20	20	28	31	31	31		
その他経費	175	177	176	181	155	162		
営業利益	-35	0	43	37	45	41		
前年比	-	-	-	-	-	-		
営業利益率	-	-	4.1%	3.8%	4.4%	3.8%		

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		20年4月期				21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		885	1,767	2,820	3,789	1,015	2,097		
前年比		-10.5%	-15.9%	-11.2%	-9.1%	14.7%	18.7%		
モバイルサービス		673	1,310	2,018	2,672	805	1,669		
前年比		-8.4%	-10.2%	-8.3%	-7.5%	19.6%	27.4%		
海外		100	203	324	434	114	232		
前年比		-14.5%	-15.8%	-12.9%	-9.4%	14.0%	14.3%		
その他		111	251	475	683	95	193		
前年比		-19.6%	-37.6%	-21.4%	-15.0%	-14.4%	-23.1%		
営業利益		-35	-35	7	45	45	86		
前年比		-	-	-	-	-	-		
モバイルサービス		91	211	344	454	135	262		
前年比		-	-	-	481.3%	48.0%	24.1%		

四半期業績推移		20年4月期				21年4月期			
3か月 (百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高		885	881	1,054	969	1,015	1,082		
前年比		-10.5%	-20.7%	-1.9%	-2.7%	14.7%	22.8%		
モバイルサービス		673	637	708	652	805	864		
前年比		-8.4%	-12.0%	-4.5%	-5.1%	19.6%	35.6%		
海外		100	103	121	108	114	118		
前年比		-14.5%	-16.9%	-7.6%	0.8%	14.0%	14.6%		
その他		111	140	224	207	95	98		
前年比		-19.6%	-47.0%	10.9%	3.5%	-14.4%	-30.0%		
営業利益		-35	0	43	37	45	41		
前年比		-	-	-	-	-	-		
モバイルサービス		91	120	133	110	135	127		
前年比		-	144.6%	49.3%	52.8%	48.0%	5.9%		

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		20年4月期				21年4月期			
累計 (百万円)		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
モバイルサービス事業売上高		673	1,310	2,018	2,672	805	1,669		
前年比		-8.4%	-10.2%	-8.3%	-7.5%	19.6%	27.4%		
占い関連		606	1,186	1,828	2,429	747	1,557		
前年比		-7.4%	-9.2%	-6.8%	-5.8%	23.2%	31.3%		
構成比		90.1%	90.5%	90.6%	90.9%	92.8%	93.3%		
その他コンテンツ		61	117	170	222	52	102		
前年比		-15.0%	-15.9%	-15.3%	-14.7%	-13.6%	-12.7%		
構成比		9.0%	8.9%	8.4%	8.3%	6.5%	6.1%		
その他		6	8	20	21	6	10		
前年比		-31.3%	-46.1%	-46.0%	-56.4%	-7.0%	27.4%		
構成比		0.9%	0.6%	1.0%	0.8%	0.7%	0.6%		

四半期業績推移		20年4月期				21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		673	637	708	654	805	864		
前年比		-8.4%	-12.0%	-4.5%	-4.8%	19.6%	35.6%		
占い関連		606	579	643	600	747	810		
前年比		-7.4%	-11.0%	-2.1%	-2.5%	23.2%	39.9%		
構成比		90.1%	90.9%	90.8%	91.8%	92.8%	93.8%		
その他コンテンツ		61	56	53	52	52	49		
前年比		-15.0%	-16.8%	-14.1%	-12.4%	-13.6%	-11.7%		
構成比		9.0%	8.8%	7.5%	8.0%	6.5%	5.7%		
その他		6	2	12	1	6	4		
前年比		-31.3%	-68.8%	-46.0%	-89.8%	-7.0%	142.9%		
構成比		0.9%	0.3%	1.7%	0.2%	0.7%	0.5%		

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 累計 (百万円)	20年4月期				21年4月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	673	1,310	2,018	2,672	805	1,669		
前年比	-8.4%	-10.2%	-8.3%	-7.5%	19.6%	27.4%		
原価	190	376	577	770	213	461		
前年比	9.0%	3.2%	3.9%	2.5%	12.4%	22.5%		
原価率	28.2%	28.7%	28.6%	28.8%	26.5%	27.6%		
労務費	50	104	151	204	52	113		
前年比	-21.9%	-17.5%	-17.0%	-15.0%	4.0%	8.7%		
ロイヤリティ	65	127	193	255	77	172		
前年比	-8.5%	-12.4%	-12.7%	-11.8%	18.5%	35.4%		
外注費	29	55	81	105	26	51		
前年比	26.1%	22.2%	14.1%	7.1%	-10.3%	-7.3%		
その他	44	86	146	195	56	121		
前年比	214.3%	95.5%	89.6%	66.7%	27.3%	40.7%		
売上総利益	483	934	1,441	1,902	592	1,208		
前年比	-13.8%	-14.7%	-12.4%	-11.0%	22.4%	29.4%		
売上総利益率	71.8%	71.3%	71.4%	71.2%	73.5%	72.4%		
販管費	392	722	1,097	1,448	457	946		
前年比	-43.4%	-38.6%	-33.1%	-29.6%	16.5%	30.9%		
販管費率	58.2%	55.2%	54.3%	54.2%	56.7%	56.7%		
人件費	91	161	228	297	67	132		
前年比	-18.8%	-23.0%	-25.2%	-25.0%	-26.4%	-18.0%		
広告宣伝費	131	235	352	434	177	376		
前年比	-62.6%	-55.9%	-49.2%	-48.2%	35.1%	60.0%		
回収代行手数料	94	178	301	410	136	284		
前年比	-7.8%	-14.8%	-6.2%	-1.4%	44.7%	59.6%		
その他	75	145	211	301	75	150		
前年比	-40.9%	-35.0%	-32.4%	-24.8%	0.0%	3.4%		
営業利益	91	211	344	454	135	262		
前年比	-	-	-	481.3%	48.0%	24.1%		
営業利益率	13.6%	16.1%	17.0%	17.0%	16.8%	15.7%		

四半期業績推移 3ヵ月 (百万円)	20年4月期				21年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	673	637	708	652	805	864		
前年比	-8.4%	-12.0%	-4.5%	-5.1%	19.6%	35.6%		
原価	190	187	201	190	213	248		
前年比	9.0%	-2.0%	5.2%	-2.4%	12.4%	32.9%		
原価率	28.2%	29.3%	28.4%	29.2%	26.5%	28.7%		
労務費	50	54	47	53	52	61		
前年比	-21.9%	-12.9%	-16.1%	-8.6%	4.0%	13.0%		
ロイヤリティ	65	62	66	62	77	95		
前年比	-8.5%	-16.2%	-13.2%	-8.8%	18.5%	53.2%		
外注費	29	26	26	24	26	25		
前年比	26.1%	18.2%	0.0%	-11.1%	-10.3%	-3.8%		
その他	44	42	60	49	56	65		
前年比	214.3%	40.0%	81.8%	22.5%	27.3%	54.8%		
売上総利益	483	450	507	462	592	616		
前年比	-13.8%	-15.6%	-7.8%	-6.1%	22.4%	36.8%		
売上総利益率	71.8%	70.7%	71.6%	70.8%	73.5%	71.3%		
販管費	392	330	374	351	457	489		
前年比	-43.4%	-31.8%	-18.8%	-16.3%	16.5%	48.0%		
販管費率	58.2%	51.9%	52.8%	53.9%	56.7%	56.6%		
人件費	91	70	67	69	67	65		
前年比	-18.8%	-27.8%	-30.2%	-24.2%	-26.4%	-7.1%		
広告宣伝費	131	104	117	82	177	199		
前年比	-62.6%	-43.2%	-26.9%	-43.4%	35.1%	91.3%		
回収代行手数料	94	84	123	109	136	148		
前年比	-7.8%	-21.5%	9.8%	14.7%	44.7%	76.2%		
その他	75	70	66	90	75	75		
前年比	-40.9%	-27.1%	-25.8%	2.3%	0.0%	7.1%		
営業利益	91	120	133	110	135	127		
前年比	-	144.6%	49.3%	52.8%	48.0%	5.9%		
営業利益率	13.6%	18.8%	18.8%	16.9%	16.8%	14.7%		

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）	20年4月期				21年4月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	914	1,878	2,992	3,990	1,061	2,179		
前年比	-14.4%	-13.9%	-10.5%	-7.6%	16.1%	16.0%		
営業利益	206	473	890	1,130	369	807		
前年比	-42.9%	-35.5%	-23.1%	-16.4%	79.1%	70.6%		
営業利益率	22.5%	25.2%	29.7%	28.3%	34.8%	37.0%		

四半期業績推移 3か月（千米ドル）	20年4月期				21年4月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	914	964	1,114	998	1,061	1,118		
前年比	-14.4%	-13.5%	-4.0%	2.3%	16.1%	16.0%		
営業利益	206	267	417	240	369	438		
前年比	-42.9%	-28.2%	-1.9%	24.4%	79.1%	64.0%		
営業利益率	22.5%	27.7%	37.4%	24.0%	34.8%	39.2%		

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）

2021年4月期第2四半期累計期間実績

- ▷ 売上高：2,097百万円（前年同期比18.7%増）
- ▷ 営業利益：86百万円（前年同期は営業損失35百万円）
- ▷ 経常利益：67百万円（前年同期は経常損失61百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：34百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失92百万円）

売上高は、モバイルサービス事業および海外事業が増収となり、前年同期を上回った。新型コロナウイルス感染症の拡大について、主力の占いサービス事業は、主にスマートフォンやPCを通じたインターネットサービスのため、影響がほとんどなかった。その他事業の旅行事業において予約件数の低迷が継続したが、連結売上高への影響は軽微であった。同社は、新型コロナウイルス感染症の拡大防止のため移行したリモートワーク体制を継続しつつ、個々の占いサービスにおいて機能追加や周年キャンペーン実施に取り組むなど、事業の強化を推進した。

利益面では、増収効果があったほか、売上総利益率が70.7%（前年同期比5.2ポイント上昇）となったことで、売上総利益が1,484百万円（同28.2%増）となった。営業利益は、売上総利益の増加率が販管費の増加率を上回ったことにより、黒字を計上した。販管費は、主に広告宣伝費の増加に伴い1,397百万円（同17.1%増）となった。

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：1,669百万円（前年同期比27.4%増）
- ▷ 営業利益：262百万円（同24.1%増）

売上高は、その他コンテンツの売上高が減少したが、占い関連の売上高の増加により増収となった。

利益面では、売上原価が461百万円（前年同期比22.5%増）となったが、売上高の増加によって売上総利益が前年同期を上回った。売上原価のうち、労務費、ロイヤリティ、その他が増加した。営業利益は、販管費の増加はあったが、売上総利益の増加に伴って増益となった。販管費は、人件費は減少したが、広告宣伝費と回収代行手数料が増加した。

海外事業

- ▷ 売上高：232百万円（前年同期比14.3%増）

現地通貨ベースの業績は、売上高2,179千米ドル（前年同期比16.0%増）、のれん償却前の営業利益は807千米ドル（同70.6%増）となった。

その他の事業

▷ 売上高：193百万円（前年同期比23.1%減）

今期会社予想

今期会社予想 (百万円)	20年4月期			21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	1,767	2,022	3,789	2,097	2,203	4,300
前年比	-15.9%	-2.3%	-9.1%	18.7%	8.9%	13.5%
売上原価	609	734	1,343	614		
売上総利益	1,158	1,288	2,446	1,484		
前年比	-14.9%	-3.9%	-9.5%	28.1%		
売上総利益率	65.5%	63.7%	64.6%	70.7%		
販売費及び一般管理費	1,193	1,208	2,401	1,397		
売上高販売管理費率	67.5%	59.8%	63.4%	66.6%		
営業利益	-35	80	45	86	74	160
前年比	-	-	-	-	-7.6%	258.1%
営業利益率	-	3.9%	1.2%	4.1%	3.3%	3.7%
経常利益	-61	63	2	67		
前年比	-	-	-	-		
経常利益率	-	3.1%	0.0%	3.2%		
当期純利益	-92	-135	-227	34		
前年比	-	-	-	-		

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。

同社は2020年12月に2021年4月期通期会社予想を修正した。2021年4月期通期会社予想は売上高4,300百万円（前期比13.5%増）、営業利益160百万円（同258.1%増）を見込む。

前回予想との比較では、売上高で540百万円、営業利益で270百万円の増額修正となった。

修正の理由について、主力の占いコンテンツにおいて、メディア露出による占いサービスへの注目度向上やサービス改善への継続的な取り組み、広告宣伝費の機動的な投下などが奏功し、同社の当第2四半期累計期間（上期）業績が、同社の想定を上回って推移した。当下期については、新型コロナウイルス感染症の再拡大など不透明な状況が続くが、概ね堅調な推移を想定している。このような状況を踏まえ、同社は2021年4月期通期会社予想を修正した。

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