

2023年5月15日

サイジニア株式会社

証券コード:6031

2023年6月期第3四半期決算説明

1 エグゼクティブサマリー

2023年6月期第3四半期 ハイライト

3Q累計業績は前期変則決算により減益だが、積極経営を背景に実質的に増益を実現

CX改善は好調持続も、デジタルマーケティング環境の変化によりネット広告が構造的な苦戦

新サービスや事業提携など、リテールメディア領域に積極的に取り組む

さらなる成長に向けCX改善への経営資源集中、本社集約など構造改革に着手

2 2023年6月期第3四半期決算業績

2023年6月期第3四半期連結累計業績

(a)連結業績

単位:百万円

| | 22/6期3Q※1 | 23/6期3Q | 増加率(%) | 増加幅 |
|-------|-----------|---------|--------|-------|
| 売上高 | 1,790 | 1,684 | -5.9 | -106 |
| 営業利益 | 126 | 76 | -39.6 | -50 |
| 経常利益 | 121 | 75 | -37.8 | -46 |
| 当期純利益 | -1,317 | 45 | 黒転 | 1,362 |

※1 22/6期1Qに減損損失1,169百万円発生

(b)ZETA業績

単位:百万円

| | 22/5期1Q | 23/5期1Q | 増加率(%) | 増加幅 |
|-------|---------|---------|--------|-----|
| 売上高 | 84 | 140 | 65.2 | 55 |
| 営業利益 | -81 | -38 | 赤縮 | 42 |
| 経常利益 | -83 | -40 | 赤縮 | 43 |
| 当期純利益 | -98 | -44 | 赤縮 | 53 |

(c)実質連結業績

単位:百万円

| | 22/6期3Q※2,3 | 23/6期3Q | 増加率(%) | 増加幅 |
|-------|-------------|---------|--------|------|
| 売上高 | 1,875 | 1,684 | -10.2 | -191 |
| 営業利益 | 45 | 76 | 68.8 | 31 |
| 経常利益 | 38 | 75 | 97.0 | 37 |
| 当期純利益 | -1,415 | 45 | 黒転 | 1461 |

※2 22/6期3Qに減損損失1,449百万円発生

※3 (a)+(b):ZETA22/5期1Qを単純合算

ポイント

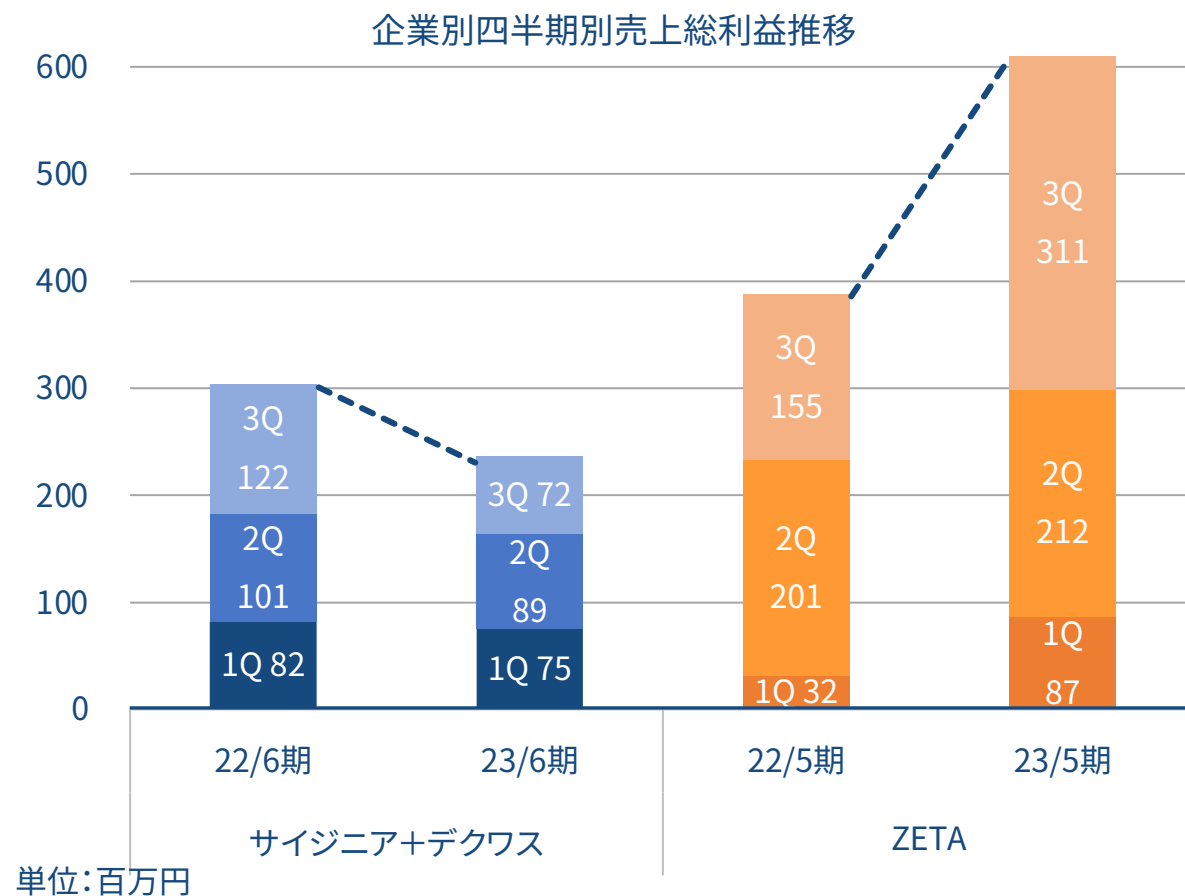
3Q累計連結業績のポイントは
ZETA連結タイミングによる
見かけ上の減益及びネット広告の苦戦

非連結だったZETA前1Q業績を加味した
3Q累計連結営業利益は
CX改善の好調により実質的に増益

前期に発生した特別損失がなくなり
当期純利益は実質14億円の利益改善

コアコンピタンスのシフト

連結業績が順調に拡大するなか
CX改善とネット広告の収益力格差が広がる



ポイント

高収益・高成長のCX改善サービスは
新サービス投入と粗利率重視が奏功し
大きく収益を伸ばした

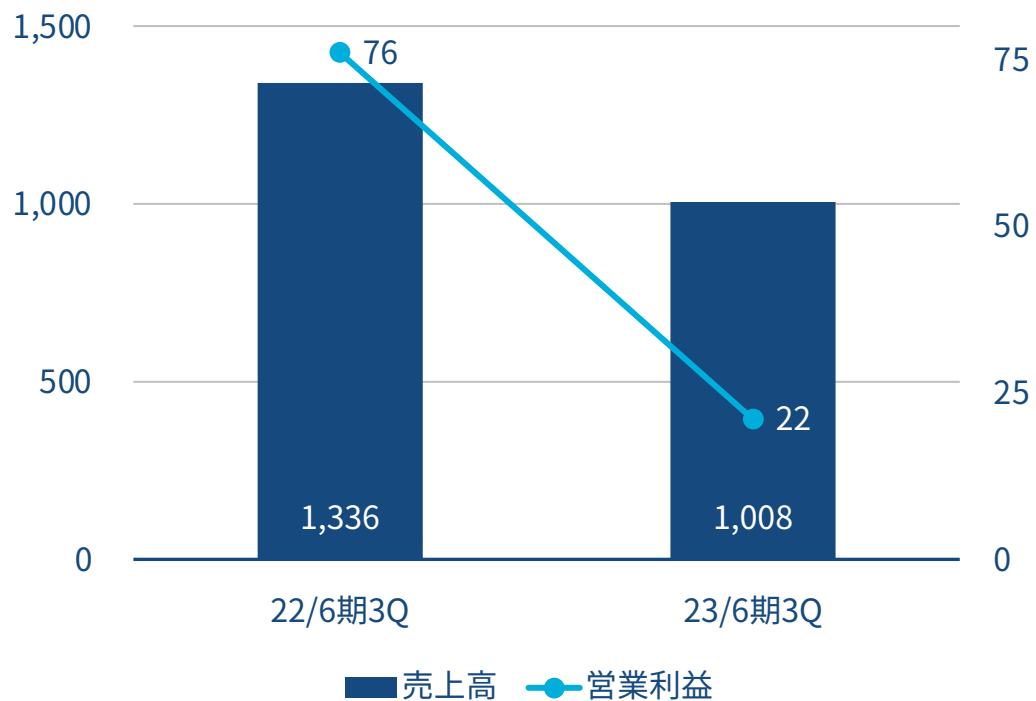
ネット広告サービスは
競争激化により収益力が低下
特に3Qは大幅減益となった

CX改善とネット広告の収益力格差が
足もとで急拡大

ネット広告の苦戦でサイジニアとデクワスは減益

クッキー規制を見越した需要減という
構造的問題により業績に急ブレーキ

サイジニア+デクワス3Q累計前年同期比業績



単位:百万円

単位:百万円

ポイント

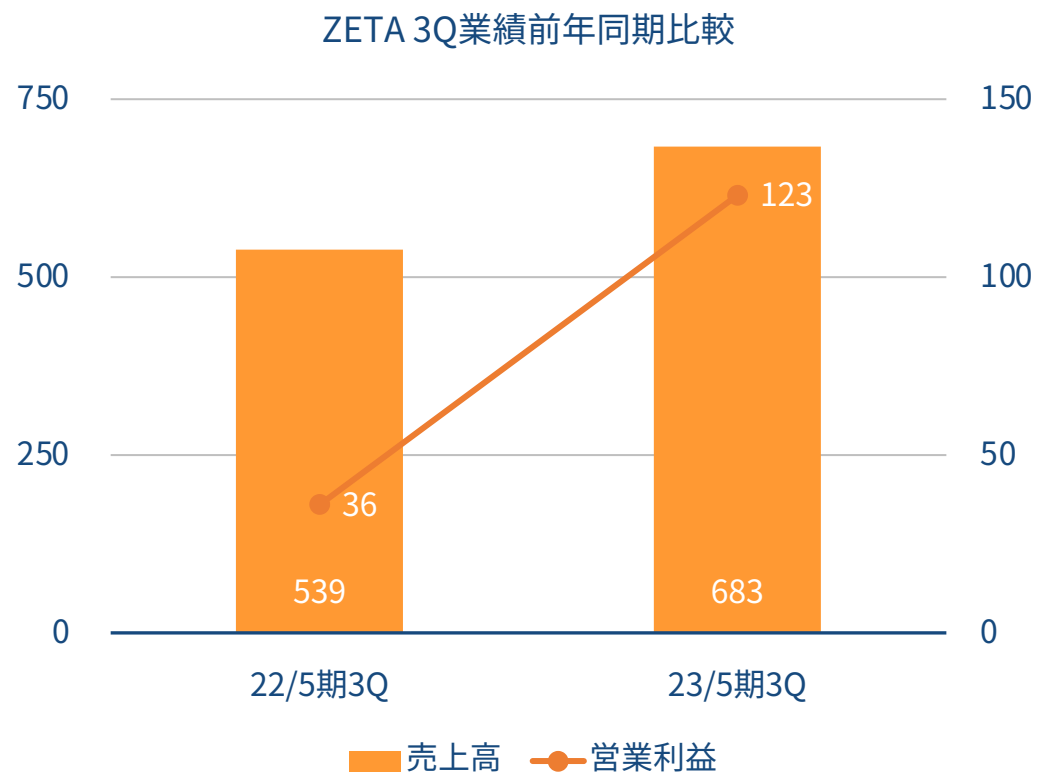
クッキー規制を前に
リターゲティング広告の需要が急減

ネット広告主軸のサイジニアとデクワスの
3Q累計業績は大幅な減収減益

クッキー規制など制度改正要因のため
ネット広告の苦戦は構造的

ZETAの営業増益が連結の実質増益に貢献

EC市場の成長やEC事業者のニーズを背景に
ZETAが引き続き好調、連結業績を牽引



単位:百万円

単位:百万円

ポイント

EC市場成長やEC事業者のニーズを背景に「ZETA CXシリーズ」が好調
新製品も続々投入

CX改善サービスをコアとするZETAは
3Q累計営業利益が大幅増収増益

ZETAの好調が
3Q累計連結業績を牽引した

2023年6月期の営業状況

新規導入が活発化する「ZETA CXシリーズ」

2022年7月以降

| 公表日 | 導入企業 | サービス |
|-------|-------------------------------|----------------------------|
| 7/5 | 綿半パートナーズ | ZETA SEARCH |
| 7/19 | ユナイテッドアローズ | ZETA SEARCH |
| 8/9 | デサントジャパン | ZETA VOICE |
| 9/20 | 坂善商事 | ZETA VOICE |
| 10/4 | デイトナ・インターナショナル(FREAK'S STORE) | ZETA VOICE |
| 10/18 | コーナン商事 | ZETA SEARCH |
| 10/25 | ティンパンアレイ(RAGTAG) | ZETA SEARCH |
| 11/8 | そごう・西武 | ZETA SEARCH |
| 11/29 | 生活協同組合コープさっぽろ(トドックサイト・アプリ) | ZETA SEARCH |
| 1/24 | シャディ | ZETA SEARCH/ZETA VOICE |
| 1/31 | メディア・インテグレーション(MIオンラインストア) | ZETA SEARCH |
| 2/7 | ANA X(ANA Mall) | ZETA SEARCH |
| 2/14 | ゲオ | ZETA SEARCH/ZETA RECOMMEND |
| 2/21 | コメリ | ZETA SEARCH |
| 2/28 | 丸井 | ZETA SEARCH/ZETA RECOMMEND |
| 3/14 | デサントジャパン | ZETA SEARCH |
| 4/4 | ユナイテッドアローズ | ZETA HASHTAG |
| 4/11 | SEVEN BEAUTY(セブンビューティー) | ZETA SEARCH |
| 4/18 | アーバンリサーチ | ZETA HASHTAG |
| 4/25 | SEVEN BEAUTY(セブンショップ) | ZETA SEARCH |



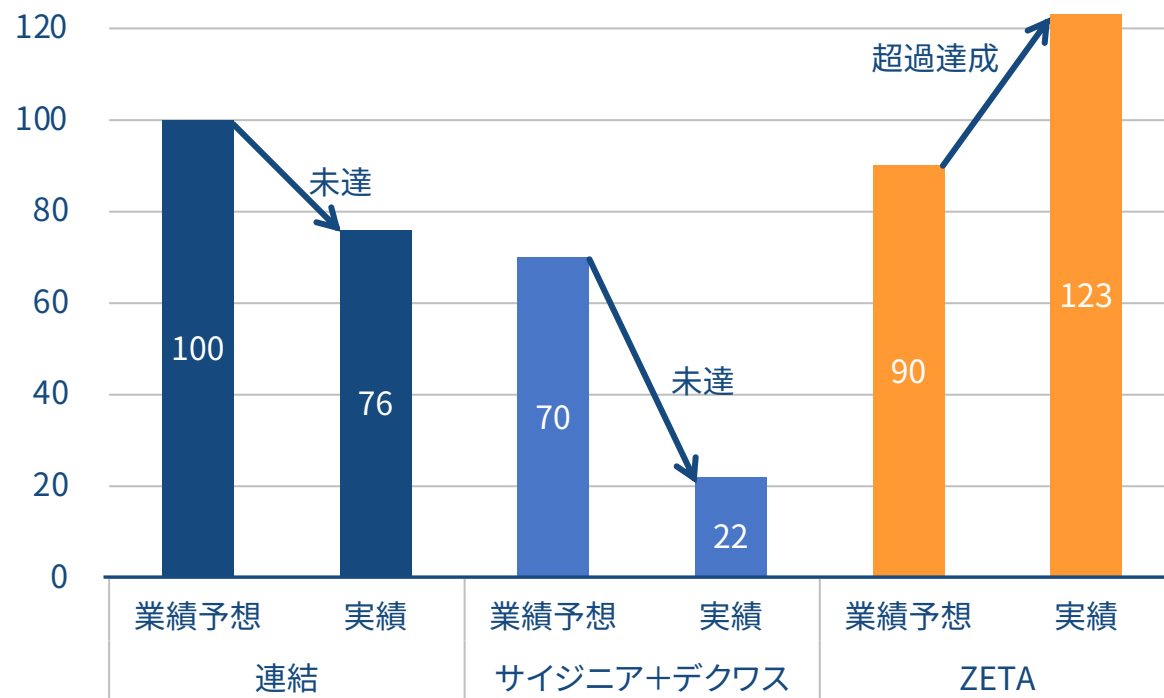
3

2023年6月期業績予想

2023年6月期第3四半期累計営業利益の予実比較

CX改善サービスの好調もネット広告サービスの苦戦により連結は業績未達

2023年6月期第3四半期業績の予実比較



単位:百万円

ポイント

EC市場やEC事業者の成長を背景にZETAは「ZETA CXシリーズ」が好調、3Q累計営業利益が予想を上回って推移

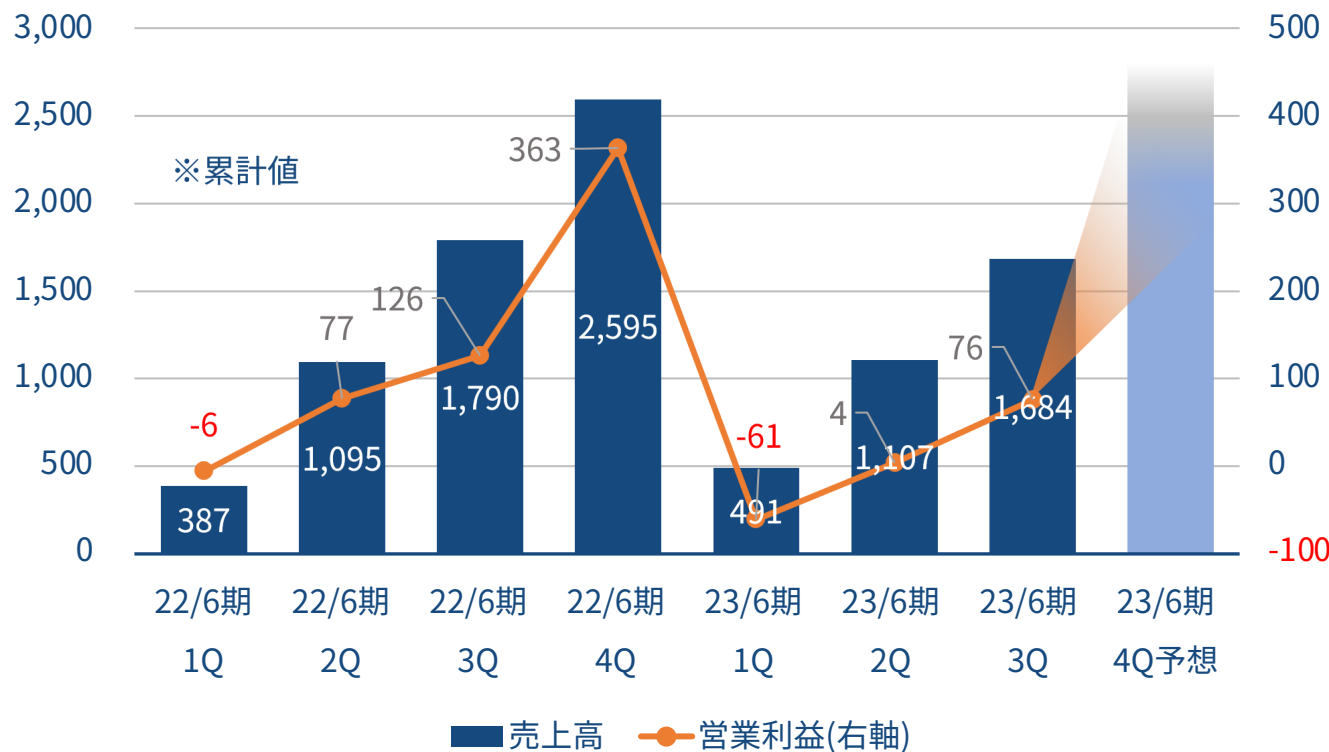
サイジニアとデクワスはネット広告の競争激化で苦戦、3Q累計営業利益は予想を下回る

ZETA好調も、サイジニアとデクワスの苦戦により連結3Q累計営業利益も未達

通期業績はネット広告の苦戦とCX改善の好調のトレンド

ネット広告の苦戦とCX改善の好調背景に
ボラティリティ上昇

2023年6月期四半期別累積業績と着地見込み



単位:百万円

単位:百万円

ポイント

4Qは引き続きネット広告が苦戦見込みも
好調継続のCX改善は利益獲得期

ネット広告とCX改善の綱引きで
ボラティリティ上昇も
通期営業利益は期初予想に変更なし

ネット広告とCX改善の収益構造の
違いから、通期売上高の振れは
営業利益以上に大きくなる可能性

4 成長への構造改革へ着手

成長を加速させるべく構造改革の検討を開始

事業戦略

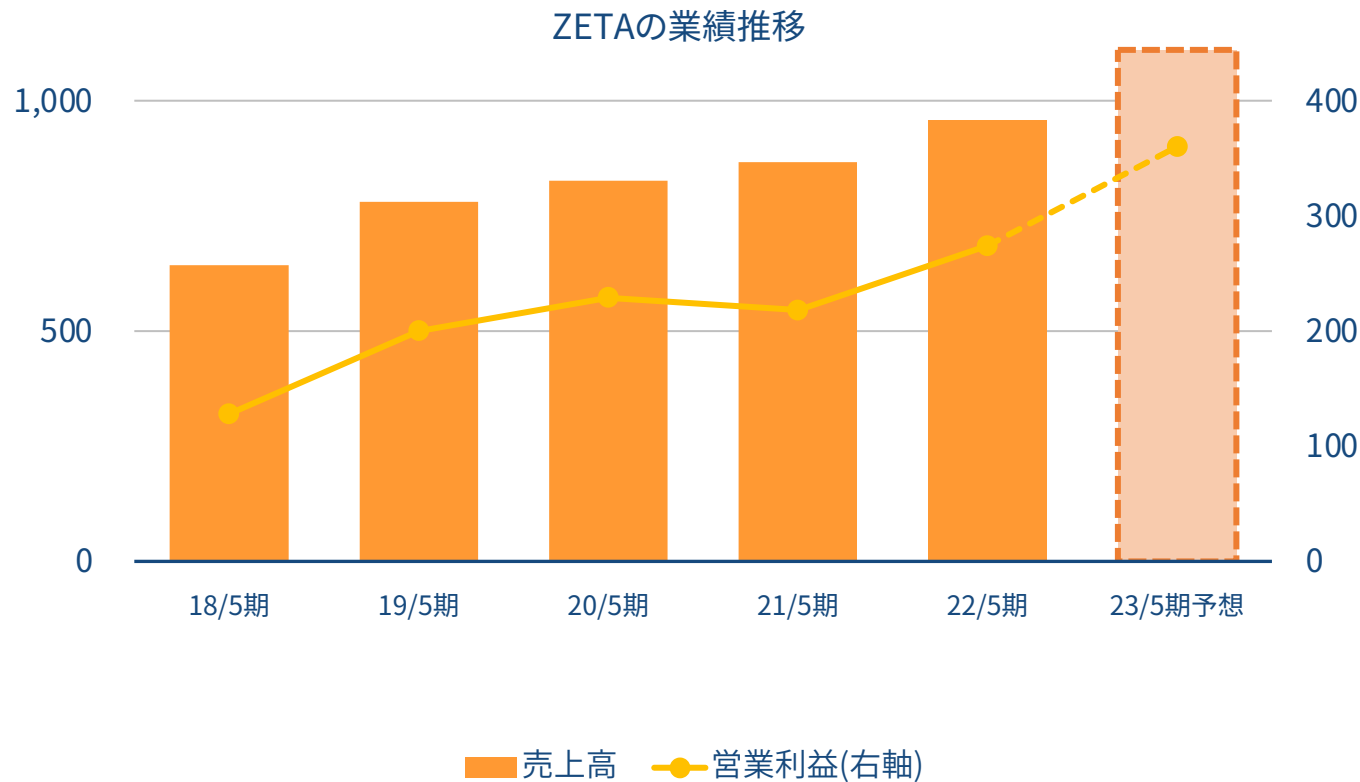
- 高収益構造のCX事業に集中
- 法人向けBtoB事業資産を活用したBtoC自社事業の展開
- AI等のさらなる活用および知的財産戦略の加速

企業構造

- サイジニアのホールディングス化の検討
- サイジニア本社をZETAと統合し、グループ連携強化および重複経費を節減
- M&A戦略の加速および海外展開を見据えIFRS適用の検討
- グループ連携およびIFRS導入を見据え決算期変更を検討
- 初の中期経営計画を策定中

構造改革を牽引するZETAの成長力

構造改革や中長期成長の原動力となる
ZETAの成長力



単位:百万円

単位:百万円

ポイント

環境変化の中でもEC市場は拡大、
EC事業者によるCX支援のニーズも
引き続き強い

リテールメディアやUGCビジネスなど
成長が期待されるポストクッキーの
分野で先駆している

こうしたことを背景とする
CX改善サービス(ZETA)の成長力が
構造改革や中長期成長を牽引

市場環境の変化を乗り越え中長期成長へ

