

2023年6月期 決算説明資料

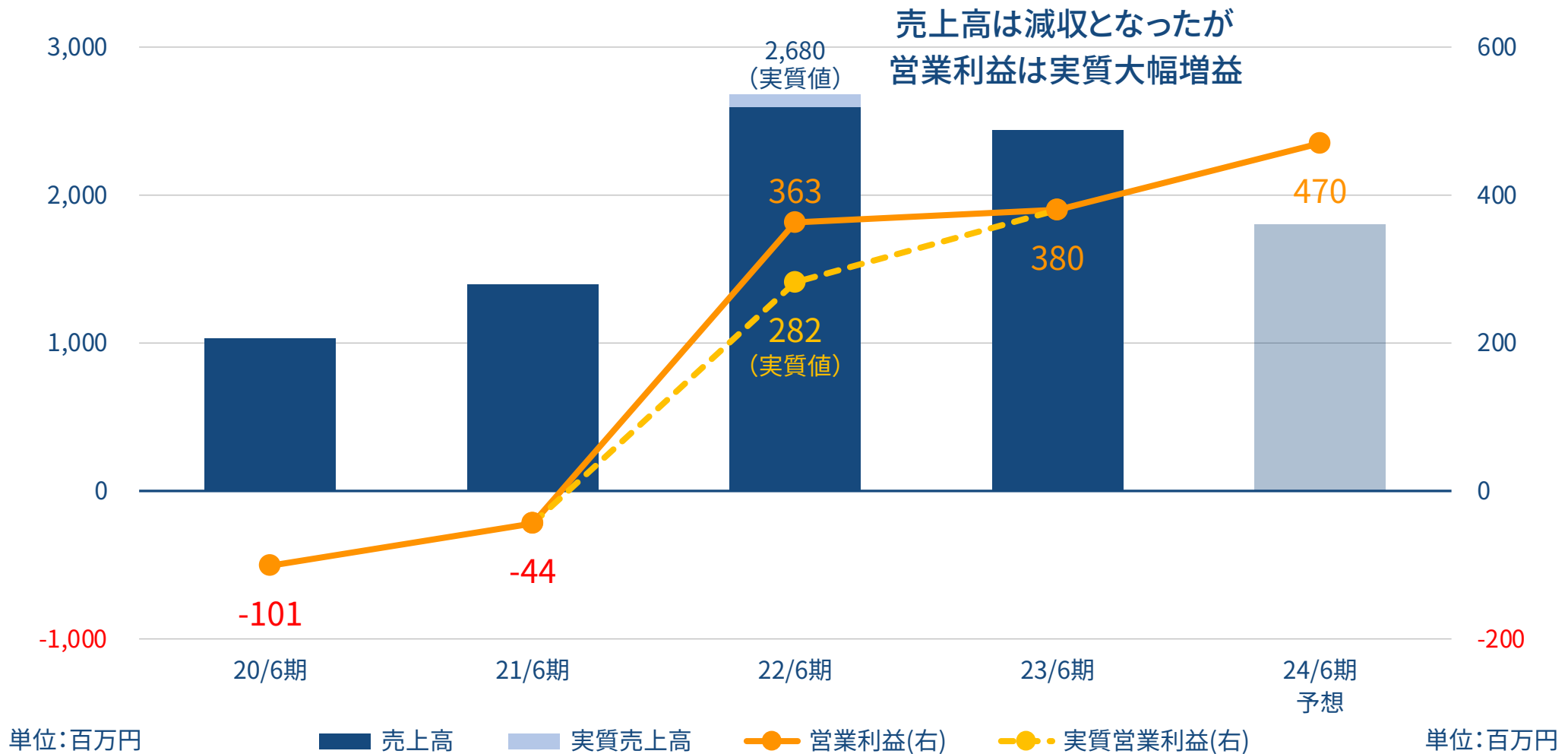
2023年8月14日

サイジニア株式会社

証券コード:6031



グループの業績推移



※実質値は、通期比較をするために、連結されていなかったZETA 22/5期1Qを加味した数値

営業利益は実質34.9%増

(a)連結業績

単位:百万円

	22/6期4Q※1	23/6期4Q	増加率(%)	増加幅
売上高	2,595	2,437	-6.1	-158
営業利益	363	380	4.7	17
経常利益	354	376	6.1	21
当期純利益	-1,146	260	-	1,407

※1 22/6期1Qに減損損失1,450百万円発生

(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	-	42
経常利益	-83	-40	-	43
当期純利益	-98	-44	-	53

(c)実質連結業績

単位:百万円

	22/6期4Q※2,※3	23/6期4Q	増加率(%)	増加幅
売上高	2,680	2,437	-9.1	-243
営業利益	282	380	34.9	98
経常利益	271	376	38.7	104
当期純利益	-1,244	260	-120.9	1,505

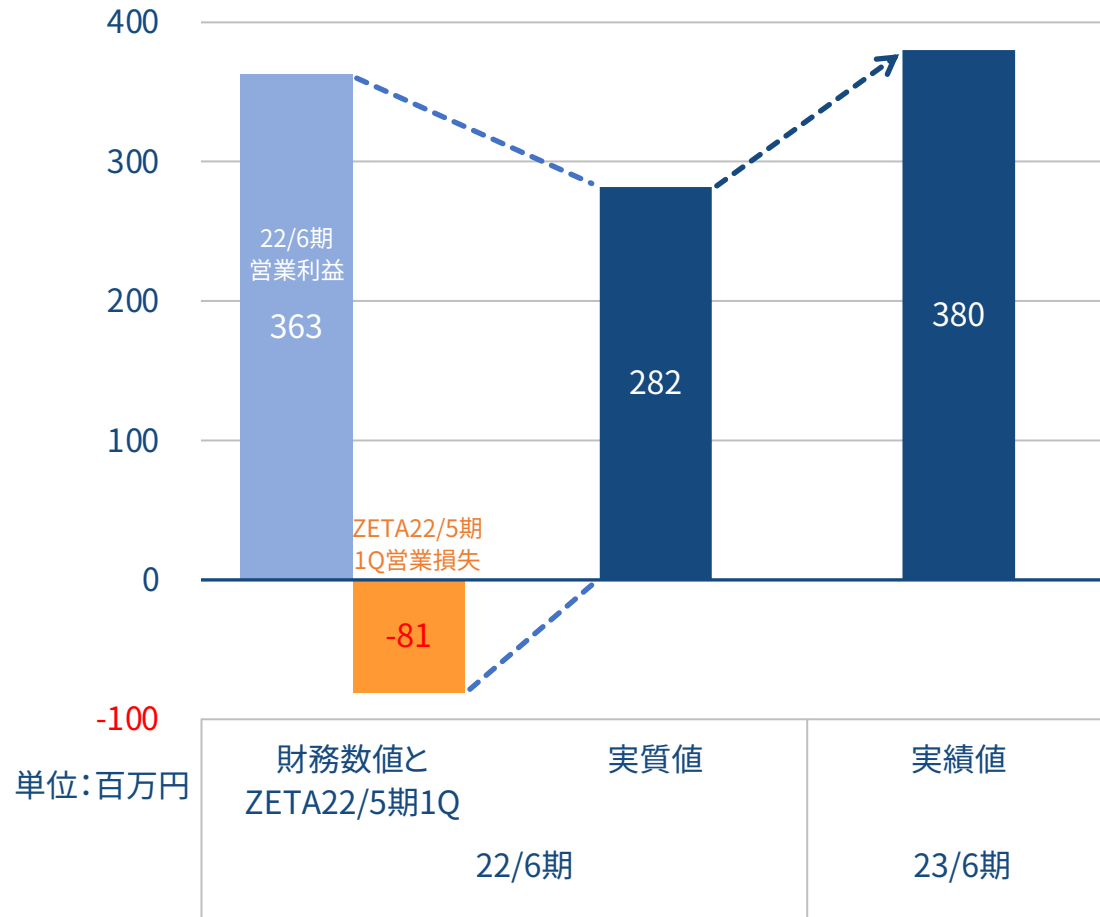
※2 22/6期3Qに減損損失1,450百万円発生

※3 (a)+(b):ZETA22/5期1Qを単純合算

減収も実質的には前期比大幅増益

- 前期のZETA業績の連結期間による見かけ上の低成長、およびネット広告サービスの苦戦
- 非連結のZETA前期1Q業績を加味した実質営業利益は34.9%の大幅増益
- 前期に発生した特別損失がなくなり、当期純利益は正常化、実質15億円の利益改善

営業利益は実質大幅増益



実質大幅増益の要因

- ZETA統合が22/6期2Qからとなったため、ZETAの前期1Q営業損失は22/6期の営業利益に連結されていない
- 22/6期の実質営業利益は、ZETAの22/5期1Qの営業損失を加えた282百万円となる
- 23/6期の営業利益は380百万円であるので、実質的に34.9%の大幅営業増益となった

営業利益は期初予想通り着地

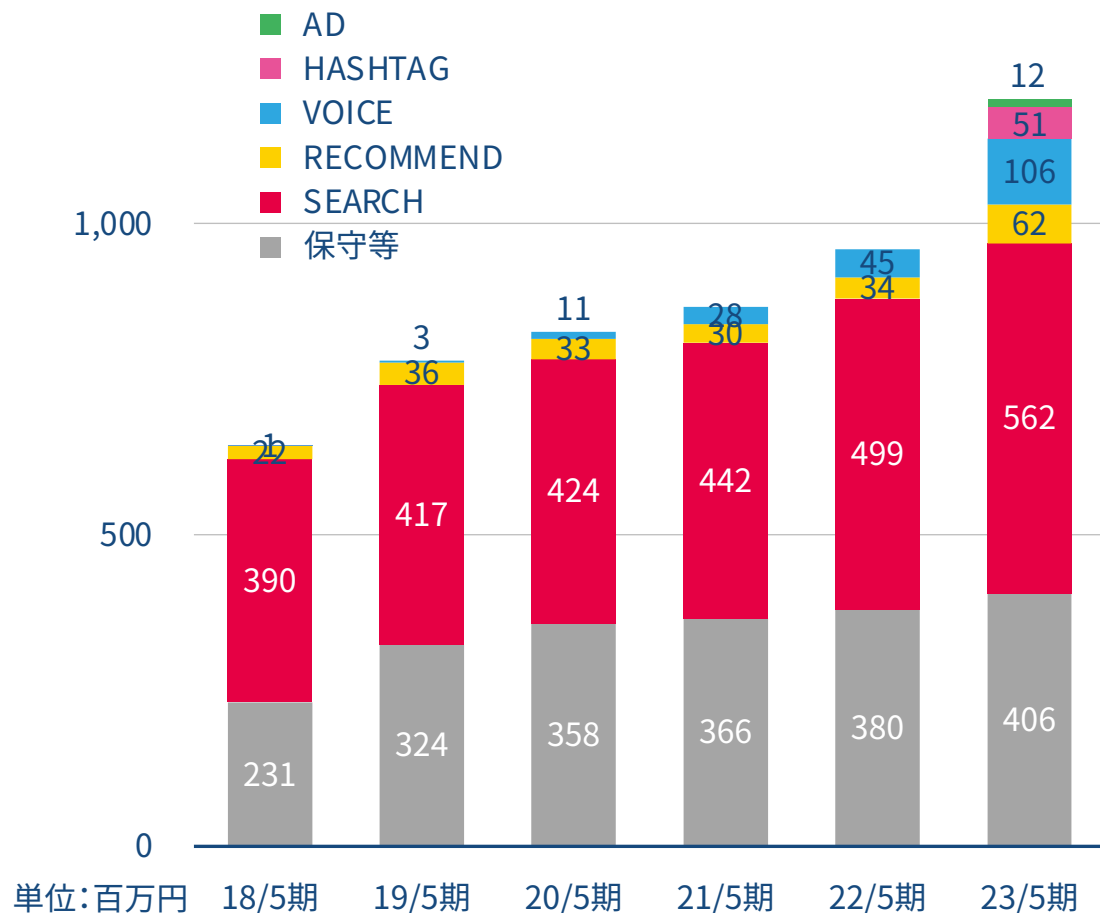
単位:百万円

	23/6期 期初予想	23/6期 実績	増加率 (%)	増加幅
売上高	2,800	2,437	-12.9	-362
営業利益	370	380	2.9	10
経常利益	360	376	4.6	16
当期純利益	250	260	4.2	10

期初予想比売上高は未達

- ネット広告サービスの不振が期初の予想より大きかったが、CX改善サービスへのシフトが順調に推移したため利益は目標を達成
- 利益率が低いが売上規模が大きいネット広告サービスの不振により売上は未達
- 経営テーマに掲げた粗利益率の向上は大きく目標を超えて達成

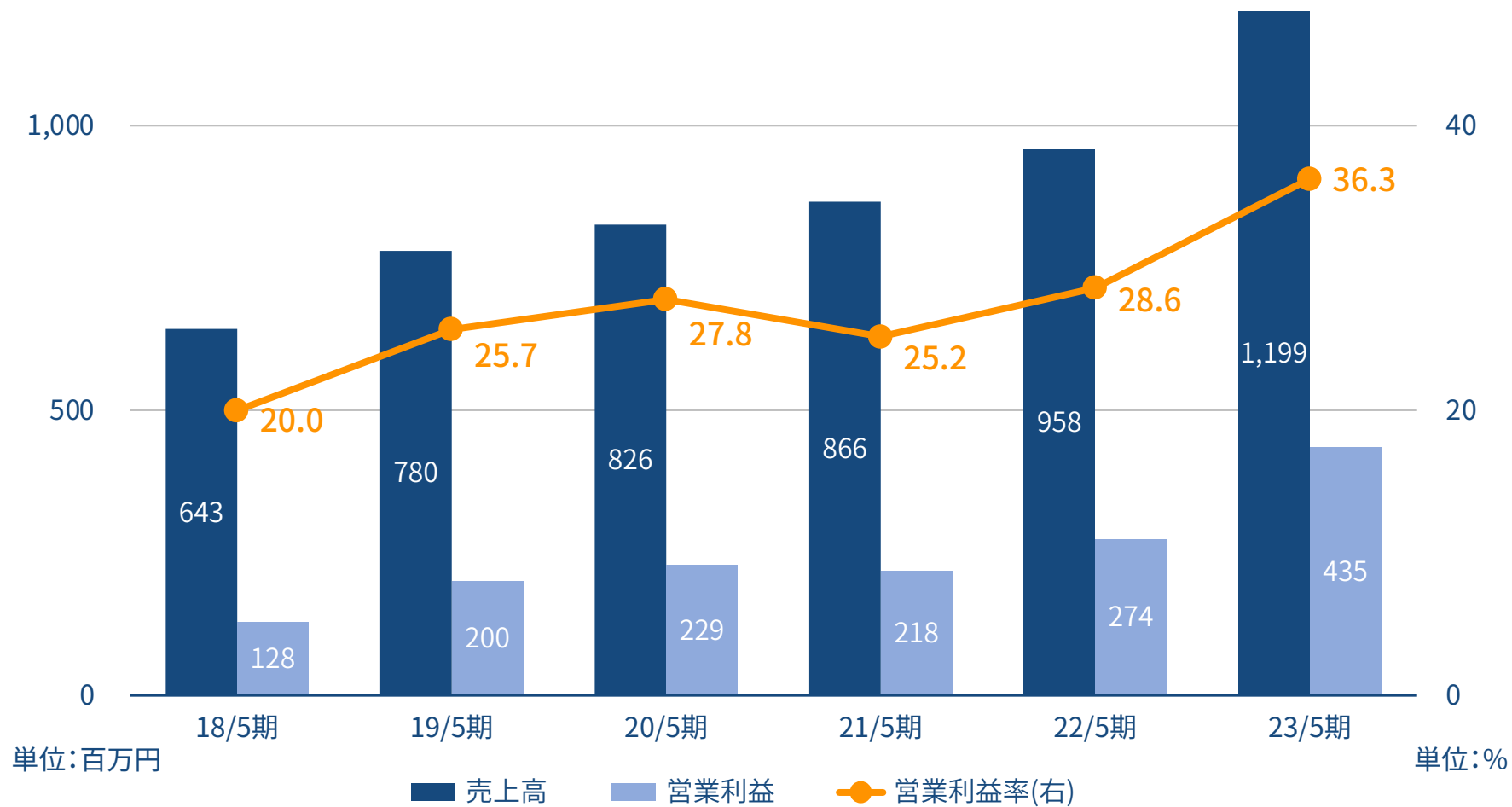
ZETA製品売上高の推移



「ZETA CXシリーズ」がZETAのけん引役

- 「ZETA CXシリーズ」の主軸である商品検索エンジンZETA SEARCHが着実に伸びている
- ZETA VOICEなどシリーズの他製品へのクロスセル、アップセルも加速
- 前期に開始したハッシュタグソリューションZETA HASHTAGが早期に利益貢献

長期成長トレンドにあるZETA



※21/5期の営業利益率の低下は積極採用及びコロナ禍の影響

2023年6月期損益計算書

単位:百万円

	22/6期	売上比(%)	23/6期	売上比(%)	増加率(%)
売上高	2,595	100.0	2,437	100.0	-6.1
売上総利益	1,119	43.1	1,293	53.1	15.6
販売費及び一般管理費	755	29.1	912	37.5	20.9
営業利益	363	14.0	380	15.6	4.7
営業外損益	-8	-0.3	-4	-0.2	-
経常利益	354	13.7	376	15.4	6.1
特別損益	-1,443	-55.6	-15	-0.6	-
税引前当期純利益	-1,088	-41.9	360	14.8	黒転
法人税等	57	2.2	100	4.1	74.4
当期純利益	-1,146	-44.2	260	10.7	黒転

2023年6月期貸借対照表

単位:百万円

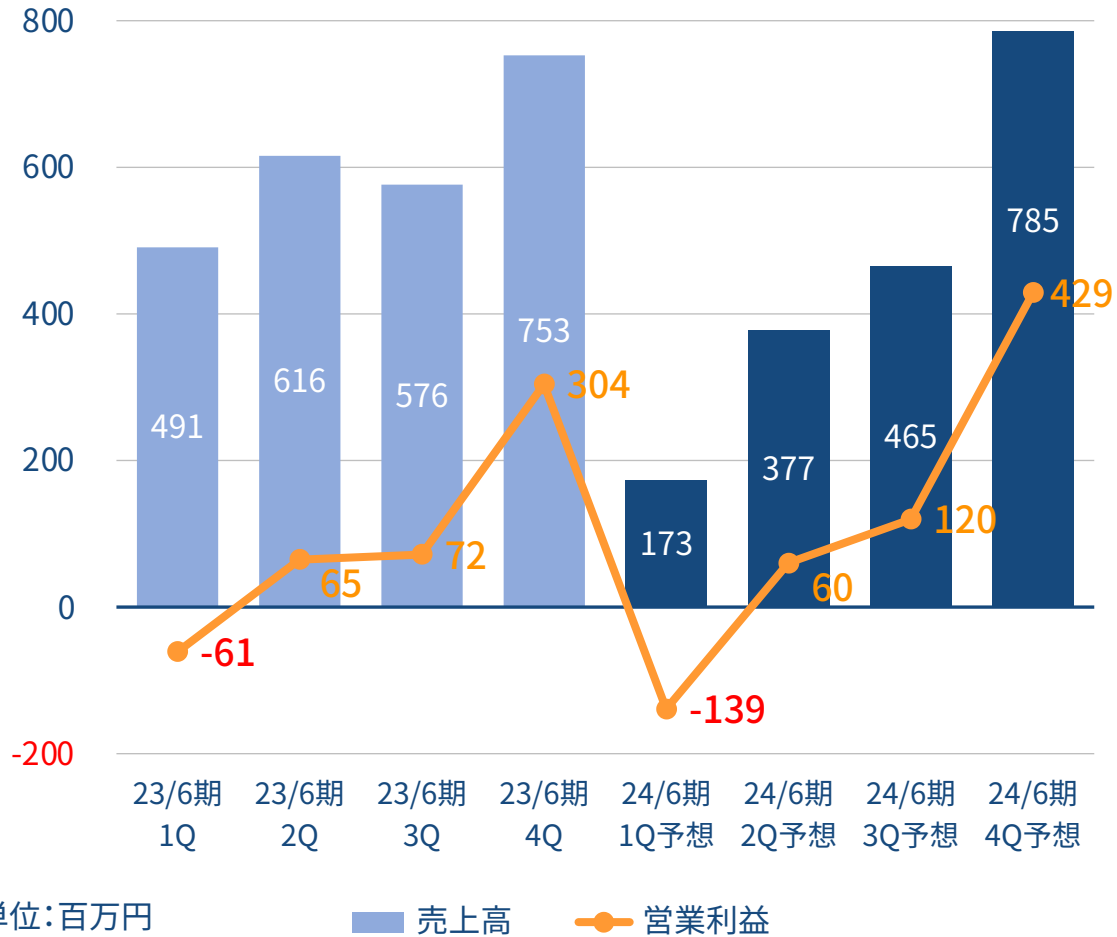
	22/6期	23/6期	増減
流動資産	2,257	1,828	-428
現金及び預金	1,749	1,166	-582
固定資産	828	751	-76
のれん	4	4	-0
顧客関連資産	719	635	-84
繰延資産	8	14	6
資産合計	3,093	2,595	-498
流動負債	681	730	49
固定負債	891	1,063	171
負債合計	1,573	1,794	220
純資産合計	1,520	801	-718
負債純資産合計	3,093	2,595	-498

減収ながら大幅増益を予想

単位:百万円

	23/6期	24/6期予想	増加率(%)	増加幅
売上高	2,437	1,800	-26.2	-637
営業利益	380	470	23.4	89
営業利益率	15.6	26.1	-	10.5
経常利益	376	455	20.9	78
当期純利益	260	270	3.6	9

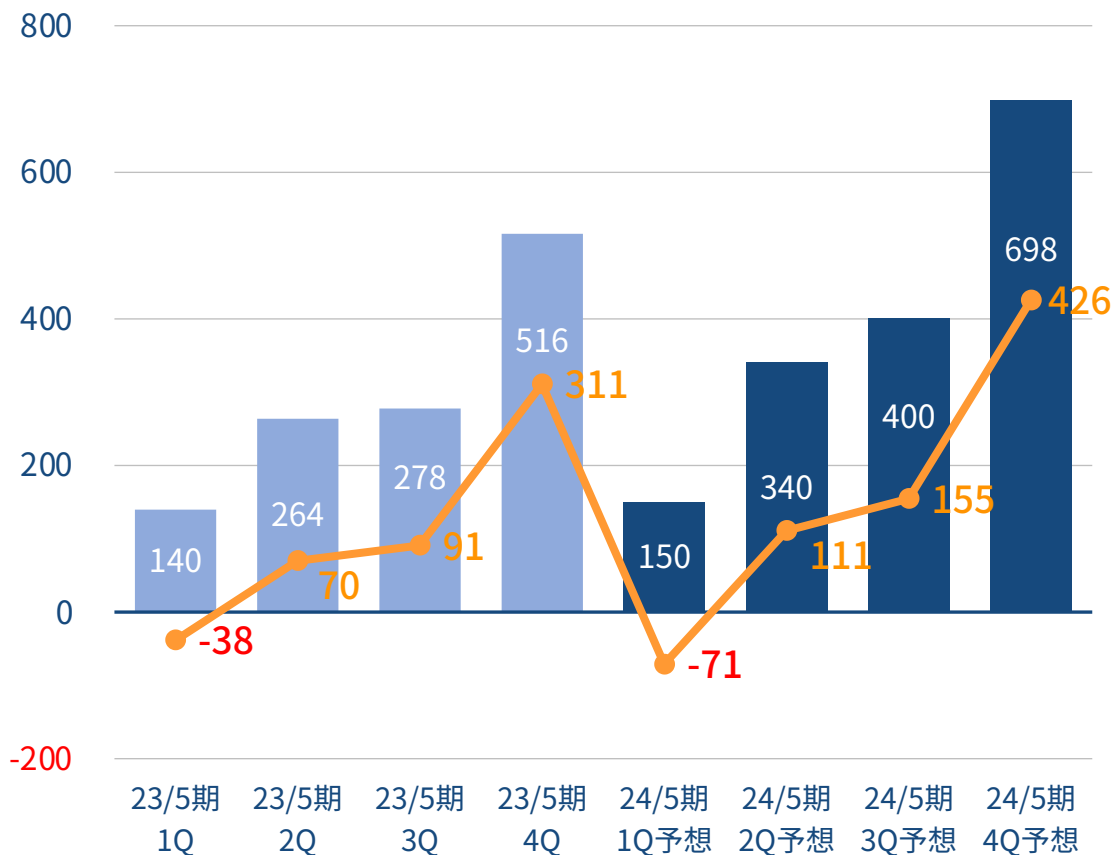
連結四半期業績の推移(実績と予想)



ポイント

- ZETAは通常、1Qが費用先行期となるため、24/6期1Qも営業損失予想
- 売上はネット広告サービスからの撤退により、一時的に減収の見込み
- 収益の大部分がZETAとなるため、4Q偏重傾向は拡大するが通期では大幅増益となる予想
- 来期以降で決算期を1~12月とすることを検討しており、グループの決算期を統一し、上半期での業績の達成率の向上を狙う

ZETA四半期業績推移(管理会計ベース予想)



単位:百万円

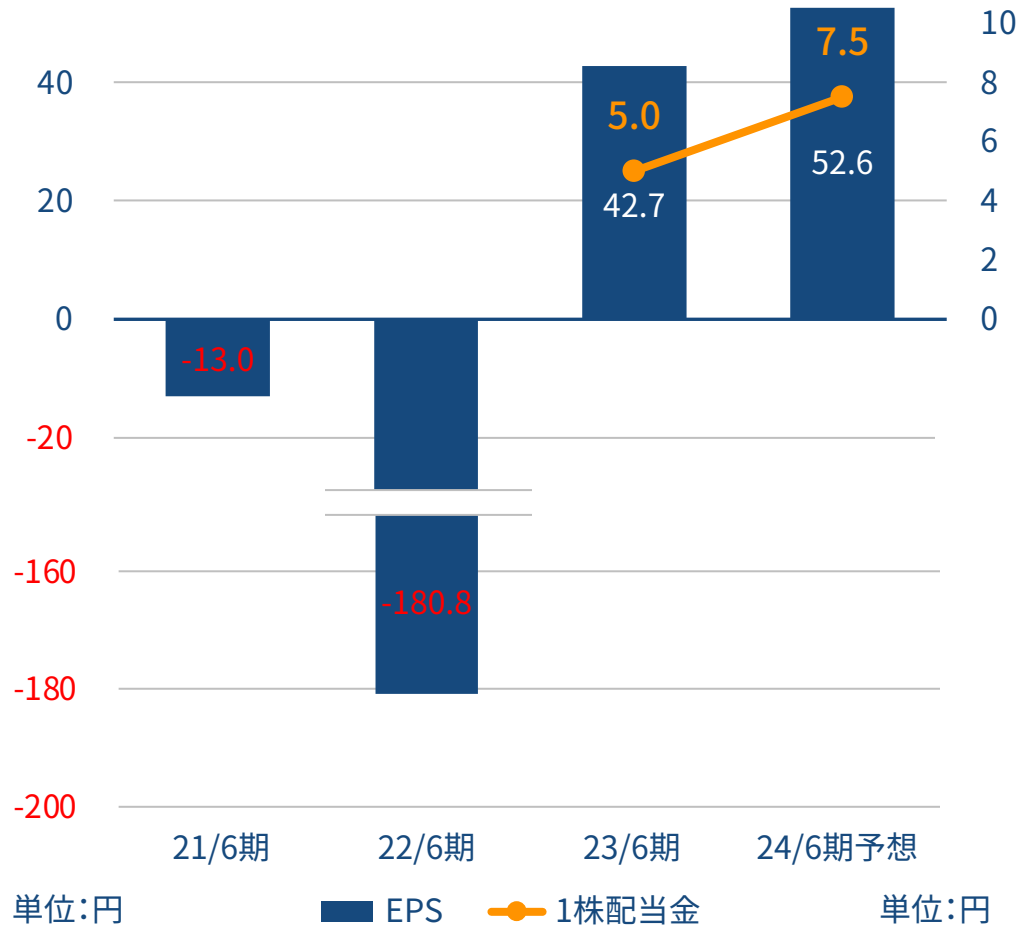
■ 売上高

—●— 営業利益

ポイント

- 例年通りZETAの1Qは費用先行期であるため、24/5期1Qも営業損失となる予定
- 1Q自体の赤字は前期比で拡大するが、これは事業規模の拡大によるものなので懸念要因とはならない
- 2Q以降で着実に利益を計上し、増益基調を継続する見込み

株主還元の強化を継続

EPSも
向上

ストック型収益のCX改善サービスに
フォーカスすることで、EPSが安定して
成長する局面となってきた

増配継続
の方針

前期の初配当に引き続き、株主還元を
強化、24年6月期の1株あたりの配当金
は2.5円増配の7.5円を予定

中期経営計画 FY2024-2026

2023年8月14日

サイジニア株式会社

証券コード:6031



中期経営計画の目標

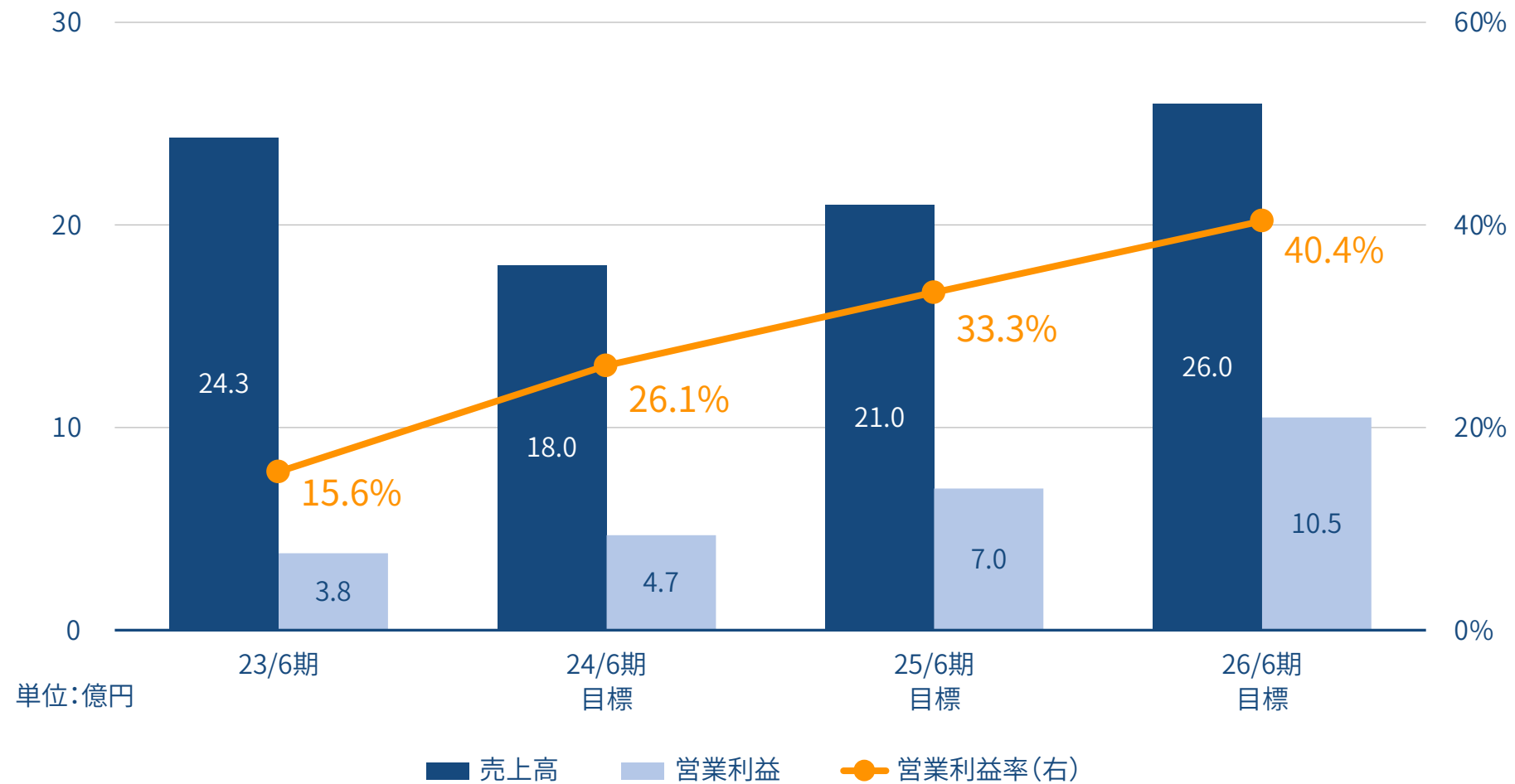
単位:億円

	23/6期	24/6期 目標	25/6期 目標	26/6期 目標
売上高	24.3	18.0	21.0	26.0
営業利益	3.8	4.7	7.0	10.5
営業利益率	15.6%	26.1%	33.3%	40.4%

※本数値は成長への再投資を含んでおらず、今後さらなる成長機会があると判断した場合には、利益の一部を事業開発やM&Aへと活用する可能性があります

中期経営計画の業績推移予想

3年後に営業利益10.5億円、利益率40.4%を目指す

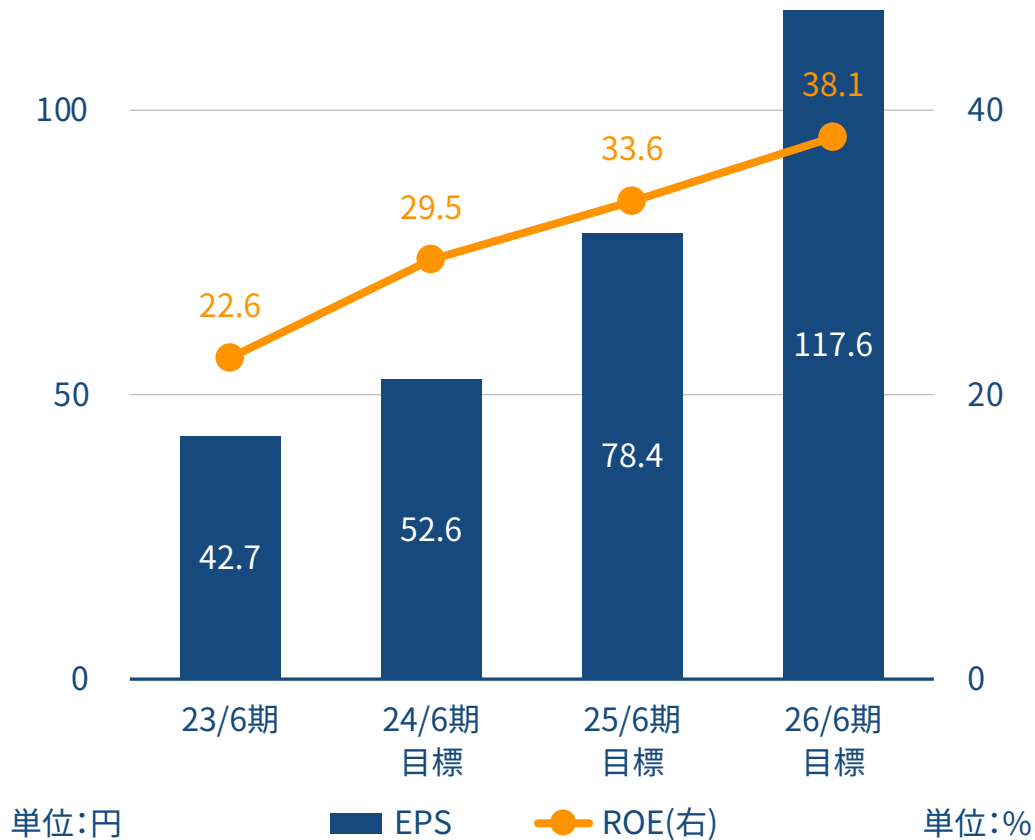


	23/6期	26/6期
営業利益	3.8億円	10.5億円
営業利益率	15.6%	40.4%
EPS	42.7円	117.6円
ROE	22.6%	30%以上
配当性向	9.8%	20%以上

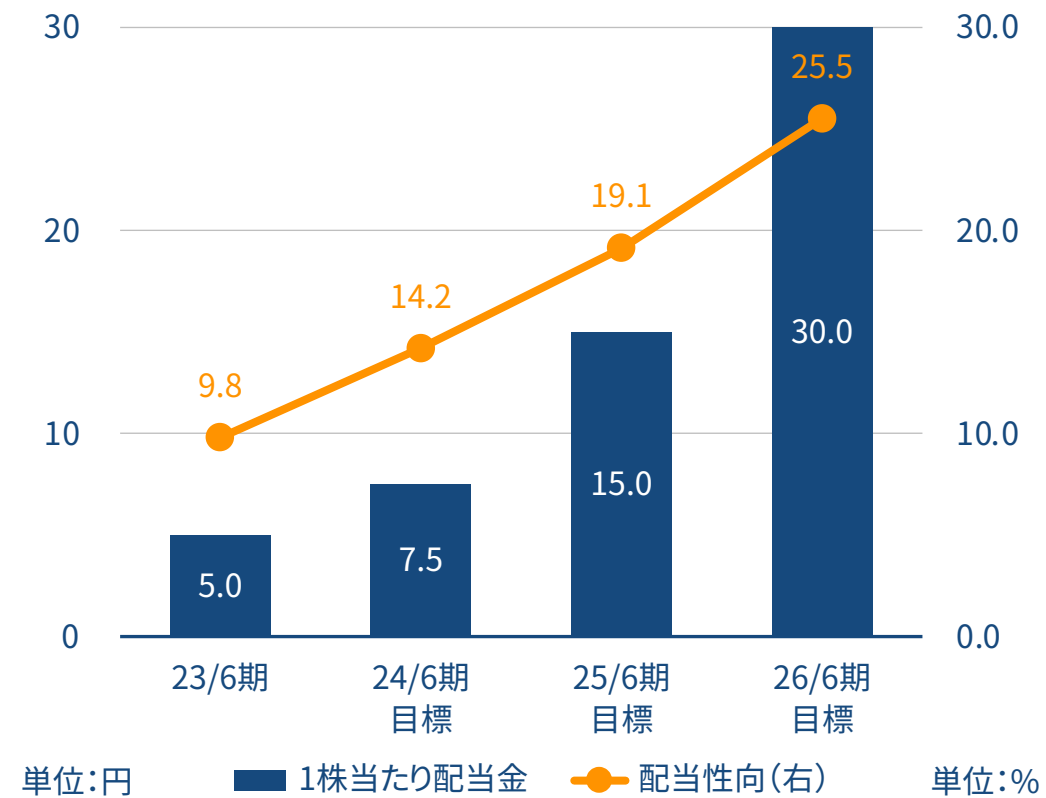
営業利益は3年平均40%以上の成長を目指すとともに、営業利益率も向上を狙う

EPS・ROE・配当性向の向上も目指す

EPSとROEの推移予想



1株当たり配当金と配当性向の予想



2 成長ドライバーとしてのZETAの特徴

高性能

大手EC企業の要求満たす処理性能

シナジー

相乗効果もたらす製品ラインナップ

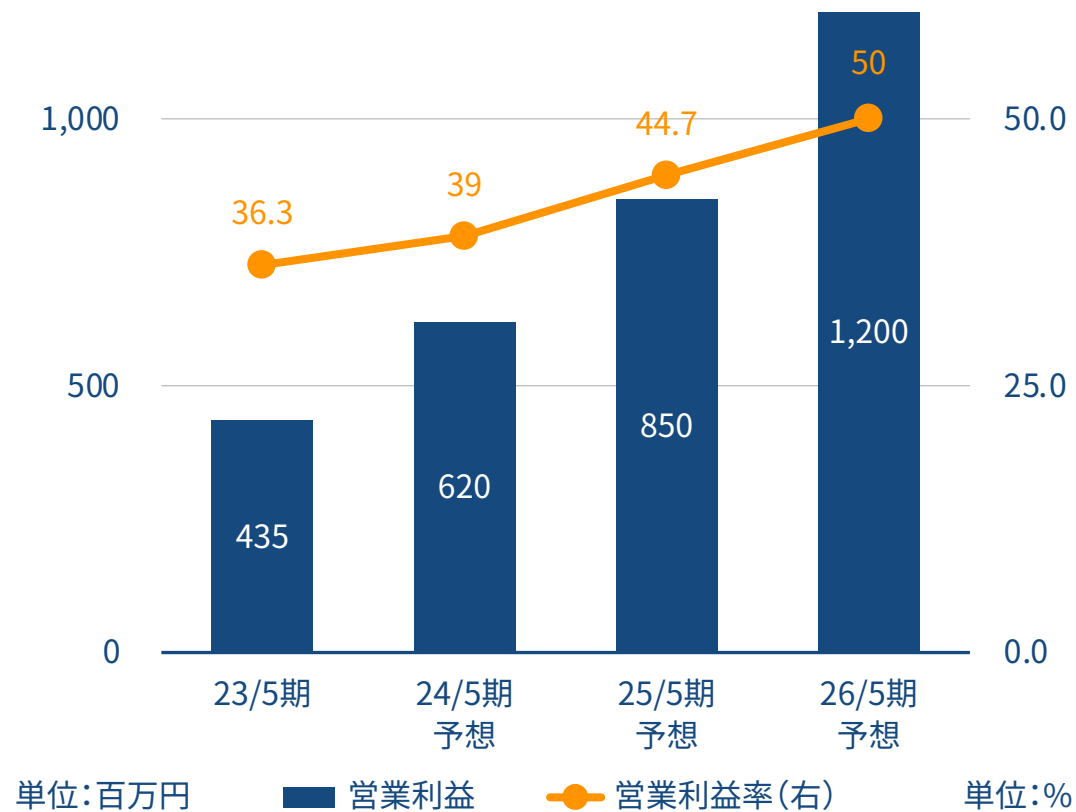
継続率

導入後の高い効果で解約率が低い

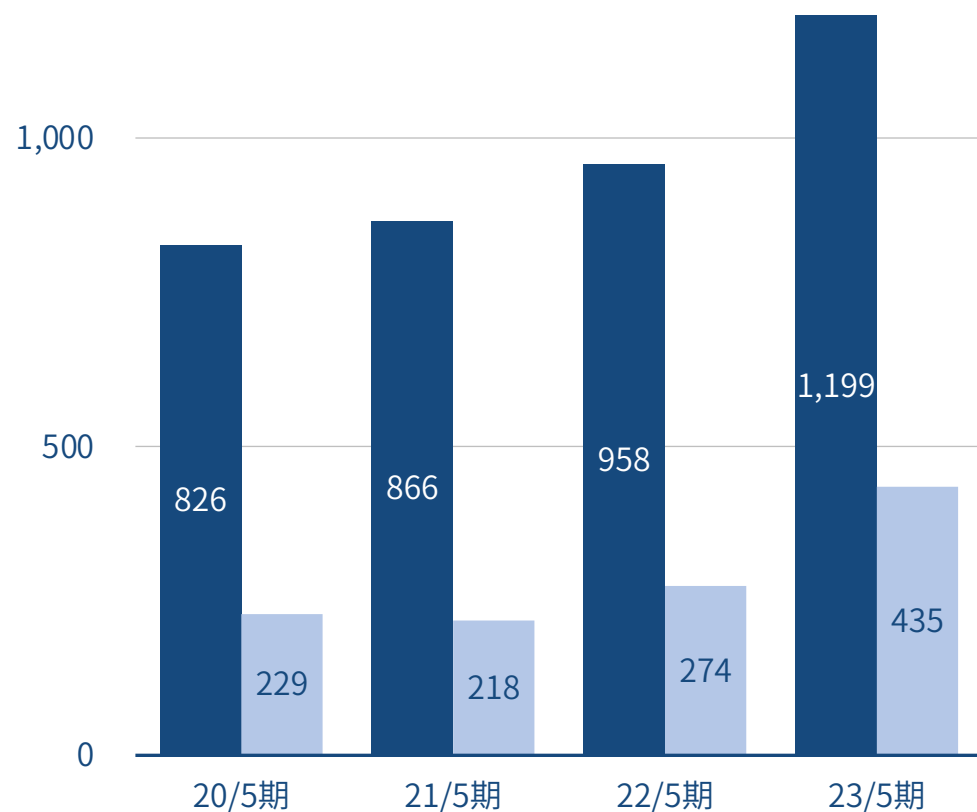
利益率

完全自社開発で非常に高い利益率

ZETAの貢献営業利益



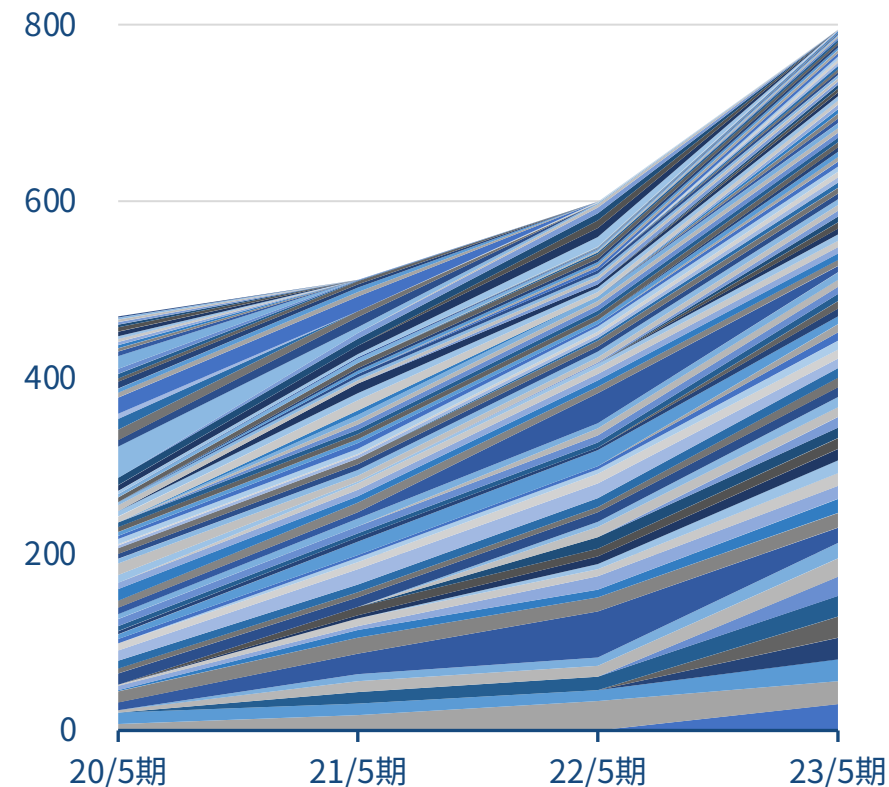
ZETAの過去4年の売上・利益推移



単位:百万円

■ 売上高 ■ 営業利益

ZETA CXシリーズ導入企業ごとの取引額推移



単位:百万円