

2022年3月期 第3四半期

決算補足説明資料



From the  
Stations

駅から始めよう

2022年2月9日

株式会社 駅探

東証マザーズ：3646

# 目次



Section 1	トピックス		P 3
Section 2	2022年3月期 3 Q決算概要	全社	P 11
Section 3	2022年3月期 3 Q決算概要	セグメント別	P 15
Section 4	2022年3月期	業績予想	P 20
Section 5	中期経営計画		P 22



# From the Stations

駅から始めよう

## Section 1

トピックス



## トピックス

- 2021/12/14 北海道地域でのMaaS事業展開
- 2021/10/28 「駅探PICKS」のサービスを開始し、「脱毛」サイトをオープン
- 2021/8/18 株式会社Bold Investmentが筆頭株主となり、  
資本業務提携を締結（株式保有割合30.85%、大株主順位第1位）
- 2021/7/28 新APIサービス  
「ここから何分以内検索API」の提供を開始
- 2021/5/11 中期経営計画の発表  
（2024年3月期：売上高59億円、EBITDA8億円、営業利益5億円）
- 2021/4/1 株式会社サークアの子会社化



## トピックス

### 北海道地域でのMaaS事業展開

2021/12/14

北海道におけるMaaS実装化に資する収益循環モデルの  
事業性調査・分析事業の実証実験を実施。

#### ■ 目的

MaaS実証を通じた事業性の調査・分析を行うことで、利便性を確保したMaaSサービス実装化の実現と収益循環モデルの確立し、それを道内他地域への横展開を行う。

この実証実験では交通空白地帯の居住エリアとライフラインとしている経済エリア間をつなぐオンデマンド交通サービスを提供するとともに、サツドラホールディングスが提供する江差町独自の共通ポイントカード「江差EZOCA」のプラットフォームから取得したデータや町内EZOCA提携店舗を活用し、この収益循環モデルを持続可能なサービスとして確立することを目指す。

#### ■ 実証実験概要

運行地区：江差町

運行期間：2022/2/1～2/28（運行日程調整中）

運行時間：9:00～16:00（予定）

予約方法：自動音声予約（電話）、Web（スマホ）、コールセンター（電話）

#### ※ 実際の実証実験風景





## トピックス

バーティカルメディア※の構築

「駅探PICKS」のサービスを開始し、「脱毛」サイトをオープン  
(2021年10月28日)

駅探 PICKS  脱毛サロン脱毛

医療脱毛

VIO脱毛

全身脱毛

顔脱毛

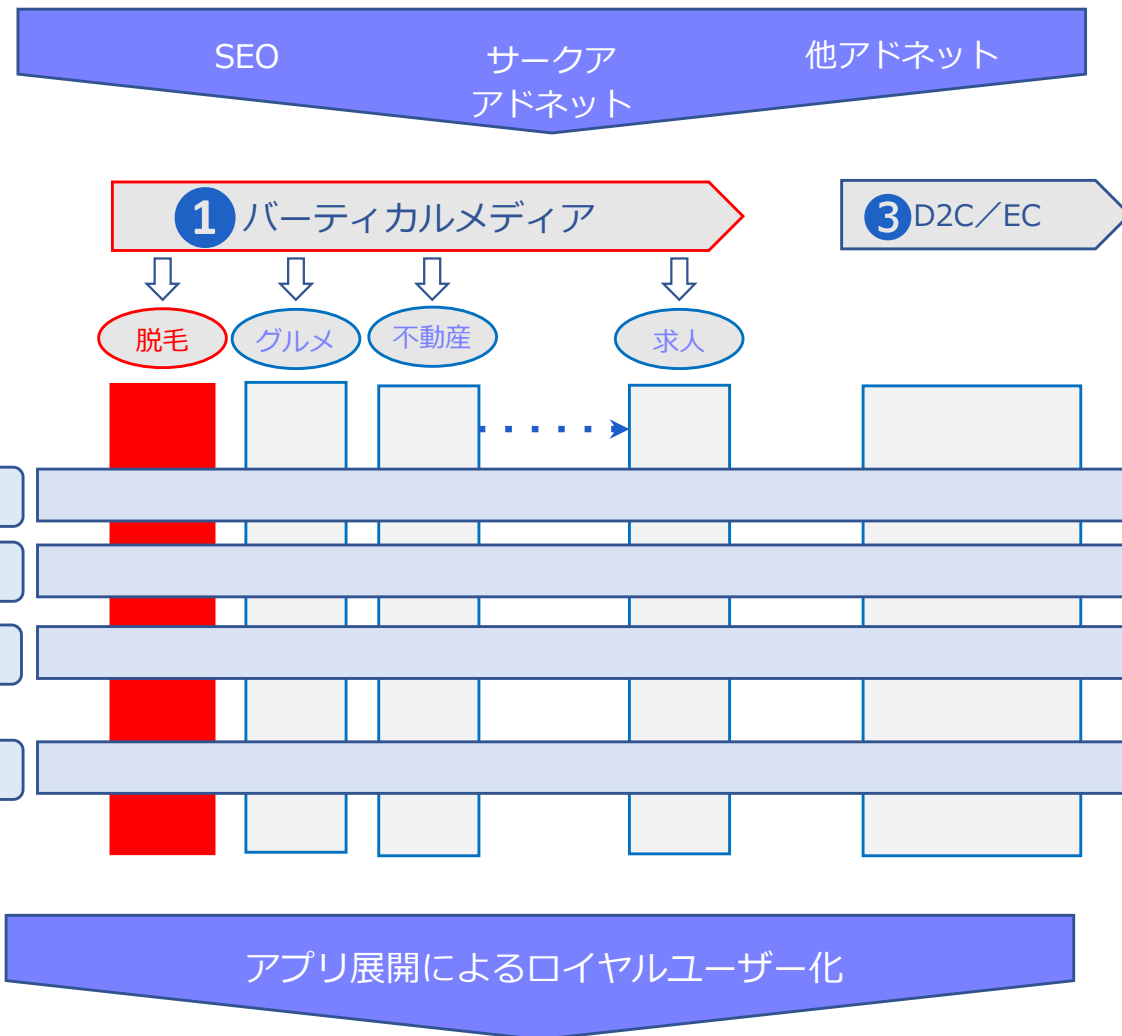


※バーティカルメディア：ある特定の分野・ジャンル・テーマに特化したコンテンツを掲載するメディア



# トピックス

## 今後の展開



(展開)

- 1 各種テーマでのバーティカルな展開
- 2 各地域軸での水平展開
- 3 テーマ\*地域軸でのD2C/EC展開



## トピックス

### 株式会社Bold Investmentが筆頭株主となり 資本業務提携を締結

2021/8/18

株式保有割合**30.85%**、大株主順位**第1位**

#### 株式会社 Bold Investment

自動車販売を始め、貿易関連、システム開発、Webマーケティング、経営・M&Aコンサルなど、多角的かつグローバルに展開をしているグループ会社で構成される企業グループの一翼を担う企業。

(業務提携内容)

- 1. 本中期経営計画の実現に向けて、両社間で重要な資本政策及び事業運営上の重要事項に関する情報共有・意見交換を行い、Bold Investmentの関連企業やそのコネクションを活かし、企業価値向上に資するM&A・業務提携を推進する**
2. Bold Investmentから原則として、役員等の派遣を行わず、当社の取締役会にて指名された取締役候補者の選任議案が株主総会に上程された場合、当該議案につき賛成の議決権行使を行うものとする
3. 当社の取締役会にて指名された者以外の取締役候補者の選任議案について、原則として賛成の議決権行使をしないものとする。





## トピックス

### 新APIサービス 「ここから何分以内検索API」の提供を開始 (住宅・不動産・求人サイト運営者向け)

2021/7/28

ユーザーは、住所（不動産物件や求人職場）から、〇〇分以内に行ける駅（バス停）を知ることができる。（一覧表示）

- (例) 不動産関連の物件検索や人材紹介・求人関連の検索にて、指定した住所（緯度経度）から最適な移動時間の情報を検索したい場合に、「住所から指定した所要時間で通うことができる駅やバス停の情報」を検索することが可能。  
また、移動する速度を変えることも可能。

不動産探しや仕事探しの利便性向上

### ここから何分以内検索API

出発地点（住所）の所要時間から探す

出発地（住所）  から 所要時間（電車）  以内

乗換回数  
 0回  1回  2回  3回  指定なし

検索結果45件

東京メトロ半蔵門線	<a href="#">表参道</a>	1分
JR山手線	<a href="#">原宿</a>	2分
東急東横線	<a href="#">祐天寺</a>	6分
東京メトロ千代田線	<a href="#">赤坂</a>	8分
JR湘南新宿ライン	<a href="#">西大井</a>	9分
⋮	⋮	⋮

お客様の情報（施設情報など）と紐づけて結果を表示することが可能



## トピックス

### 株式会社サークアの子会社化

2021/4/1

#### (特徴)

- ・ スマートフォン向けインフィード広告配信システムを開発・運用
- ・ 機械学習エンジニアにて、独自アルゴリズム・ターゲティング技術を有する
- ・ 月間インプレッション数50~80億で女性ユーザー向けでは最大規模

#### (目的)

- ・ 当社サービス「 駅探.com 」の収益の拡大と経路検索のユーザーデータ利活用事業の展開
- ・ 市場拡大が見込まれるアドテクノロジー領域への参入
- ・ 既存事業とは異なる領域の事業取得による事業ポートフォリオ強化



スマートフォン領域における独自のメディアネットワークを保有したインフィード型広告。独自アルゴリズムのプレースメントとターゲティング技術により最適化を行う



#### ここが違う！

- ・ 視覚的な訴求が強いため、リタグでの効果が出やすい。
- ・ 一目で広告と認知され、また内容も理解できるため、潜在層の誘導には効果が低い。

バナー

広告か…



『検索で調べる』  
という行為に対する  
回答を提供

マベリック美容液/maverick  
(広告)www.マベリック.jp/hgigdihs  
口コミでも人気の美容液！キャンペーン中は¥6980⇒数量限定 ¥980。美しい肌へ導くベストセラー商品の秘密はこちらから♪



**From the  
Stations**

駅から始めよう

Section 2

2022年3月期

3Q決算概要

(全社)



# 大幅な増収・減益

EBITDAは増加

売上高

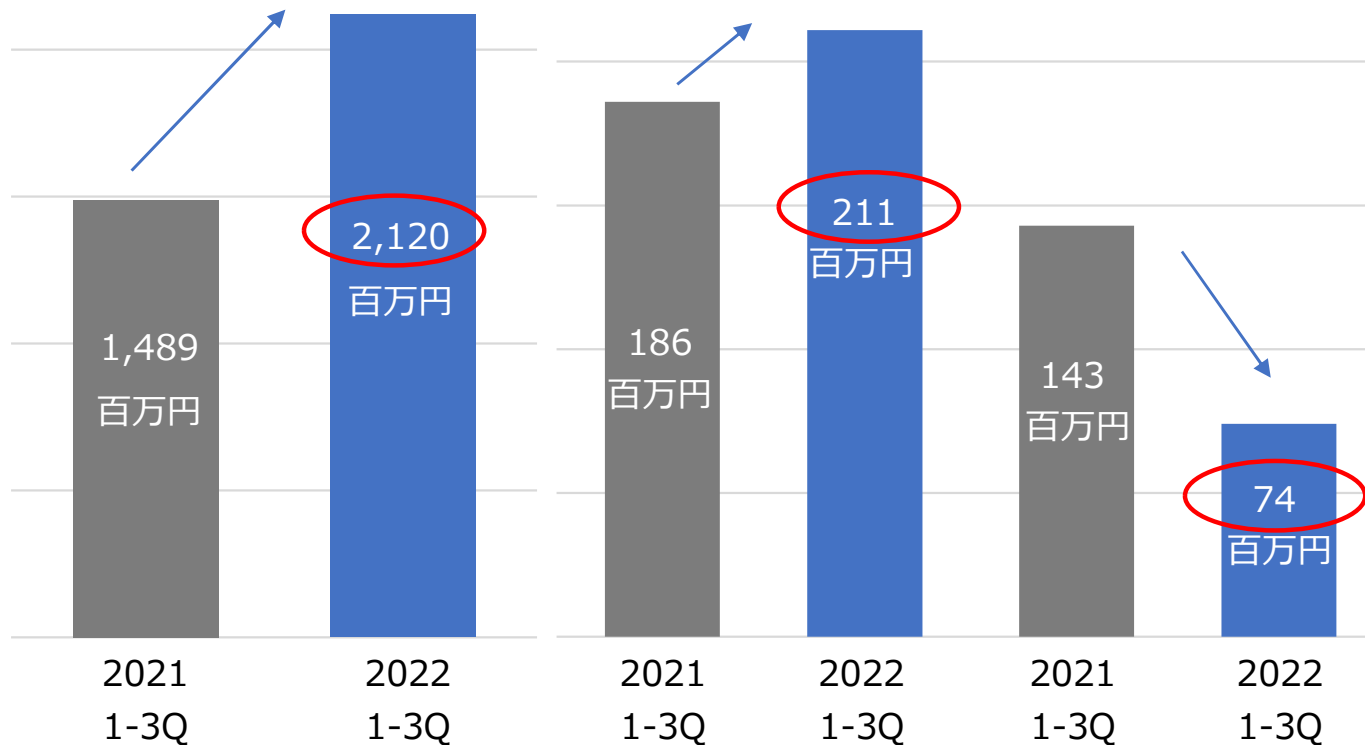
+42.3%

EBITDA

+13.1%

営業利益

-47.9%





## 大幅な増収・減益

EBITDAは増加

売上高	2,120百万円	前年同四半期比	42.3%増	増減額	+630百万円	前年同四半期	1,489百万円
EBITDA	211百万円	前年同四半期比	13.1%増	増減額	+24百万円	前年同四半期	186百万円
営業利益	74百万円	前年同四半期比	47.9%減	増減額	▲68百万円	前年同四半期	143百万円

- 要因 1) (増収) サークア取得による売上増加  
2) (減益) 新型コロナウイルス感染症による移動に関するサービス利用の低下、国内外旅行者の減少

単位:百万円	2021/1-3Q	構成比	2022/1-3Q	構成比	増減率	増減額
売上高	1,489	100.0%	2,120	100.0%	42.3%	630
売上原価	608	40.8%	1,393	65.7%	129.2%	785
粗利	881	59.2%	726	34.3%	-17.6%	▲154
販管費	738	49.5%	651	30.7%	-11.7%	▲86
営業利益	143	9.6%	74	3.5%	-47.9%	▲68
経常利益	161	10.9%	76	3.6%	-52.7%	▲85
親会社株主に帰属する 四半期純利益	93	6.3%	34	1.6%	-62.8%	▲58
EBITDA	186	12.5%	211	10.0%	13.1%	24



## 貸借対照表

単位：百万円	2022/3期 2Q実績	2022/3期 3Q実績	増減額
【資産の部】			
現金及び預金	1,987	1,975	▲11
売掛金及び契約資産	285	280	▲4
流動資産合計	2,295	2,279	▲15
有形固定資産	83	76	▲7
無形固定資産	977	967	▲9
投資その他の資産	85	85	0
固定資産合計	1,146	1,130	▲16
資産合計	3,441	3,409	▲32
【負債の部】			
買掛金	104	109	5
流動負債合計	338	309	▲29
繰延税金負債	133	129	▲4
固定負債合計	314	306	▲7
負債合計	653	615	▲37
【純資産の部】			
資本金	291	291	-
利益剰余金	2,876	2,881	4
自己株式	▲673	▲673	-
株主資本合計	2,788	2,793	4
純資産合計	2,788	2,793	4
負債純資産合計	3,441	3,409	▲32



**From the  
Stations**

駅から始めよう

**Section 3**

2022年3月期

3Q決算概要

(セグメント別)

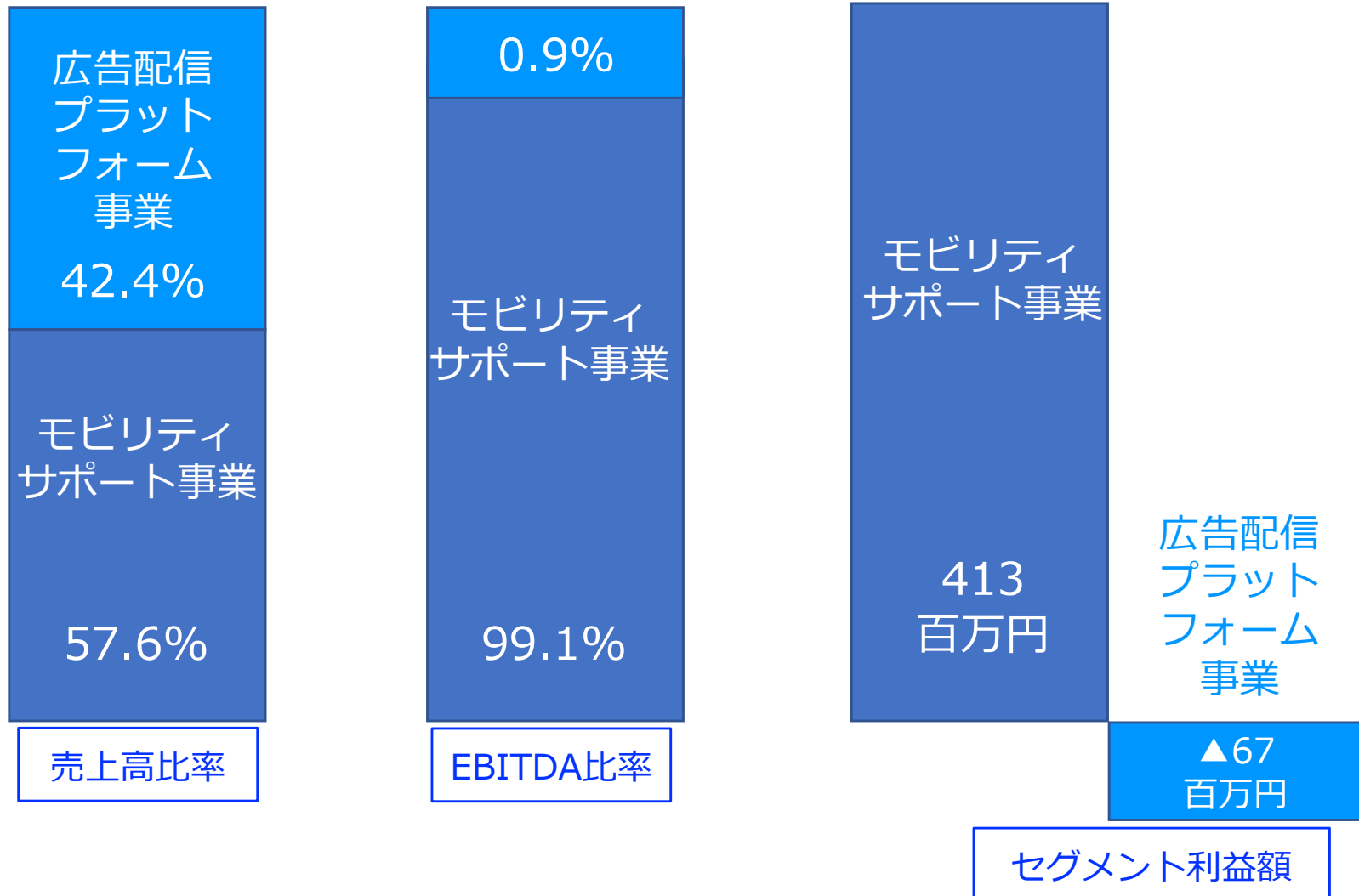


## セグメント別構成

2022  
1-3Q

モビリティサポート事業が売上高の5割強  
EBITDAの9割強を占める

広告配信プラットフォーム事業

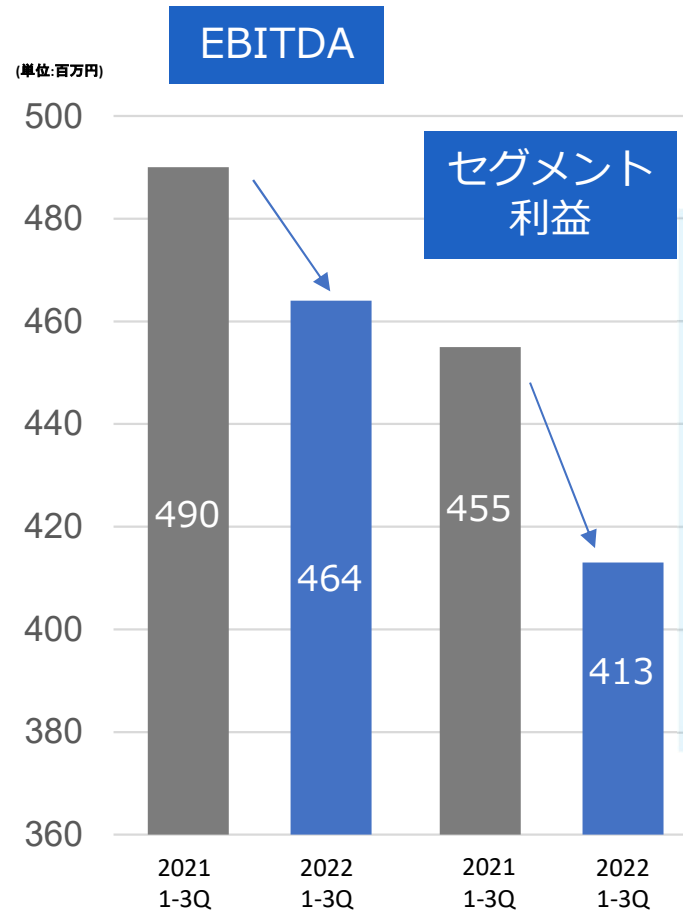
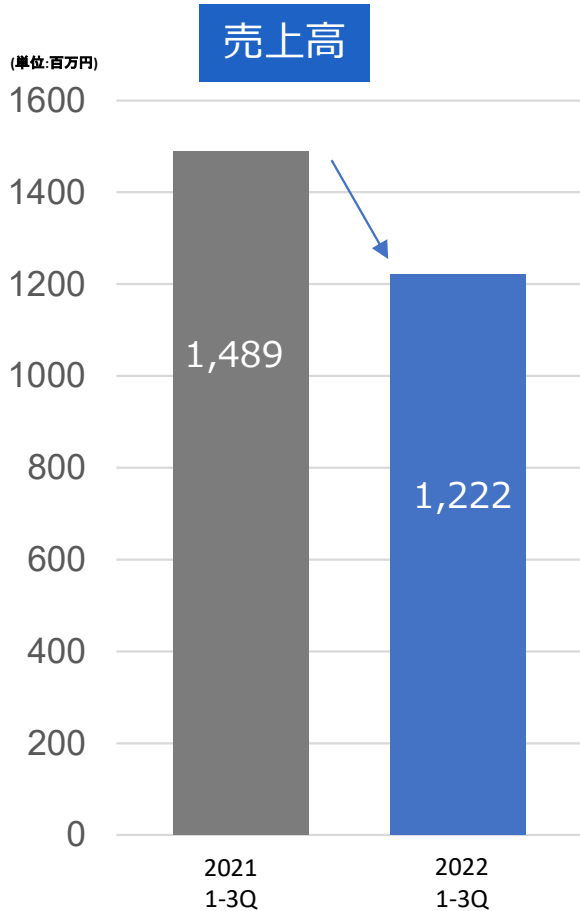






### 減収・減益

売上高	1,222百万円	前年同四半期比	18.0%減	増減額	▲267百万円	前年同四半期	1,489百万円
EBITDA	464百万円	前年同四半期比	5.4%減	増減額	▲26百万円	前年同四半期	490百万円
セグメント利益	413百万円	前年同四半期比	9.2%減	増減額	▲41百万円	前年同四半期	455百万円



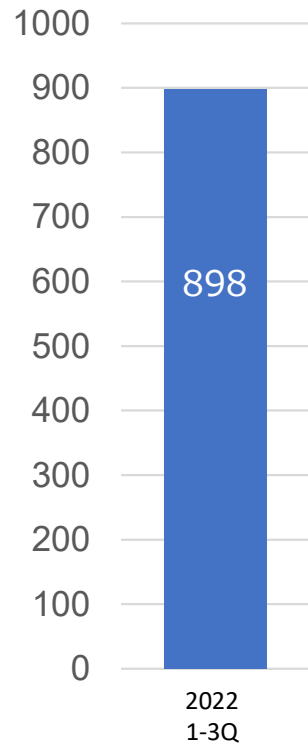
- (減収・減益要因)
- 乗換案内等の有料会員減少  
新型コロナウイルス感染症の影響  
→国内外旅行者向けのガイドブック事業の縮小  
→出張に関連するサービスの利用低下
  - 経済合理性の観点から新規有料会員獲得のプロモーションを見直し
  - コスト削減施策（プロモーション費用の圧縮やシステム開発の内製化など）を講じるも、売上高減少分の利益を補うには至らず



売上高	898百万円
EBITDA	3百万円
セグメント利益	▲67百万円

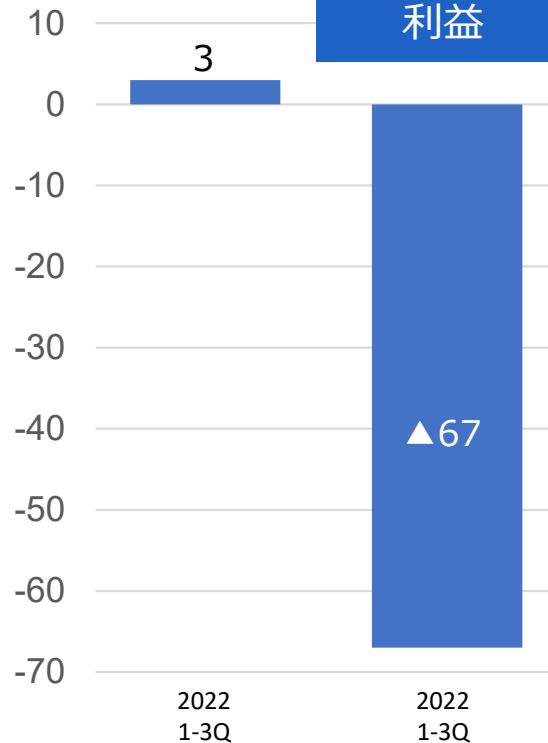
## 売上高

(単位:百万円)



## EBITDA

(単位:百万円)



## セグメント利益

(要因)

- 1) 薬機法改正の影響とその対応コスト費増およびのれん等の償却費計上のため、セグメント利益はマイナスとなった。
- 2) 関係省庁の確認、弁護士との協議を行い、12月から新たな掲載基準の運用を行ったことにより、復調傾向を見せている。
- 3) 今後は、地域マーケティングプラットフォームへの貢献を加速化。

当セグメントは、2021年4月1日付で株式会社サークアの全株式を取得し完全子会社化したことに伴い、新たに追加したものであり、比較すべき前第3四半期連結累計期間の金額が存在しないため、当第3四半期連結累計期間に発生した金額のみ記載しております。



## 今期の施策と進捗

- 株式会社サークアの子会社化により、**広告配信機能**を獲得

- **アプリのリニューアル、サイトの改修、SEO対応**

緊急事態宣言による移動制限によりPVが減少したため、それを補うべく上記施策を実施  
今後の広告売上拡大を見込む

- **法人向けサービスの深耕**

ここから何分以内検索API（1件受注、5件商談中）  
駅ノバス停まで何分以内検索API（1件受注、6件商談中）

- **「バーティカルメディア」の構築**

2021/10/28に脱毛サイトをオープン、2022/6までに5カテゴリー程度を構築

- **「駅ごと広告」の販売開始**

交通広告代理店などをあたり、現在、2社との販売実績

- **MaaSパッケージの開発**

未来シェア社、サツドラ社との取り組み実施後、パッケージ化を行い、各地方自治体へ拡販  
北海道江差町エリアで実証実験の開始



**From the  
Stations**

駅から始めよう

Section 4

2022年3月期

業績予想

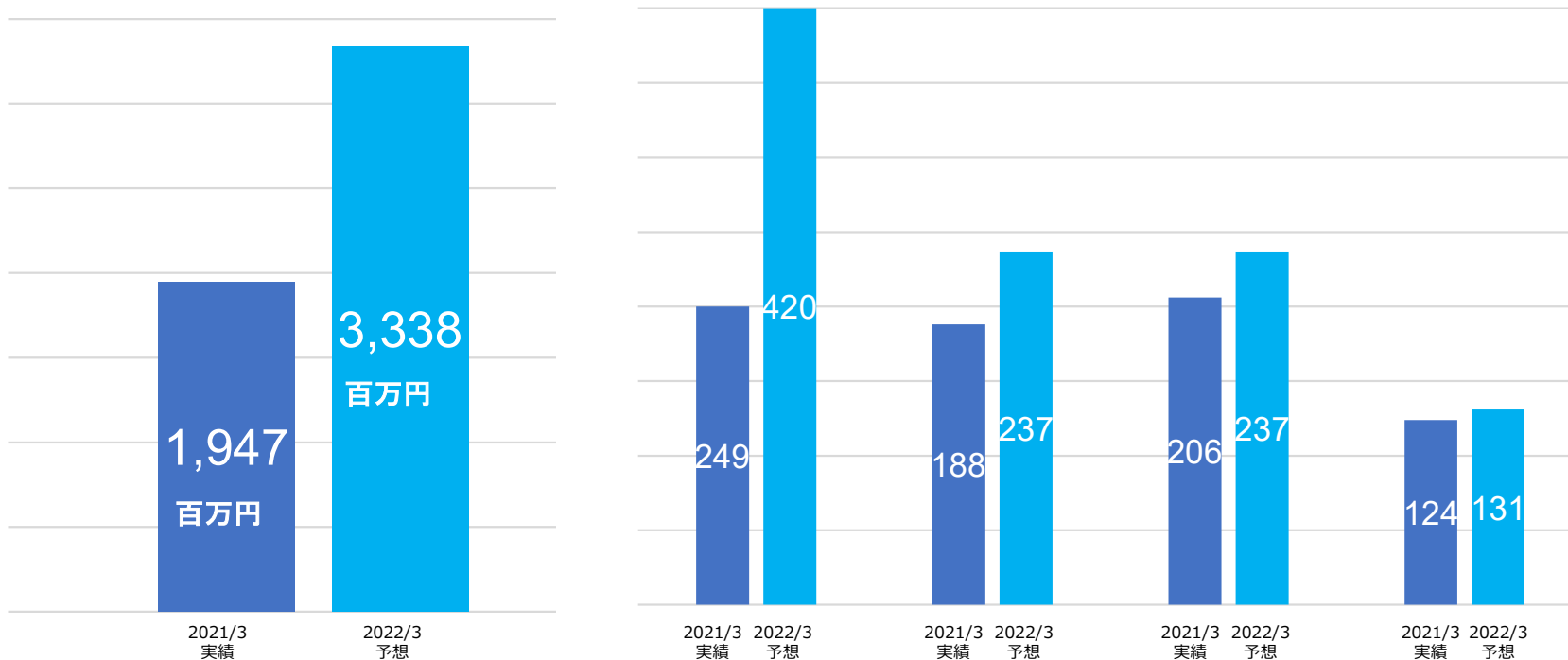


# 業績予想

2022年3月期

大幅な増収増益 予想

売上高 **+71.4%**      EBITDA **+69.0%**      営業利益 **+25.8%**      経常利益 **+14.7%**      当期純利益 **+5.6%**





**From the  
Stations**

駅から始めよう

Section 5

中期経営計画



## 中期経営計画

### コンセプト

From the Stations ~駅から始めよう~

「駅」を基点にして、

ユーザー と 事業者 を繋げる



これまでの乗換案内サービス事業者から  
地域マーケティングプラットフォーム事業  
への転換



# 中期経営計画

## コンセプト

### From the Stations ~駅から始めよう~

「駅」を基点にして、人々の生活支援と事業者のマーケティング支援を行う



「乗換案内」の先にある、ユーザーの利用目的・NEXTアクションをサポート

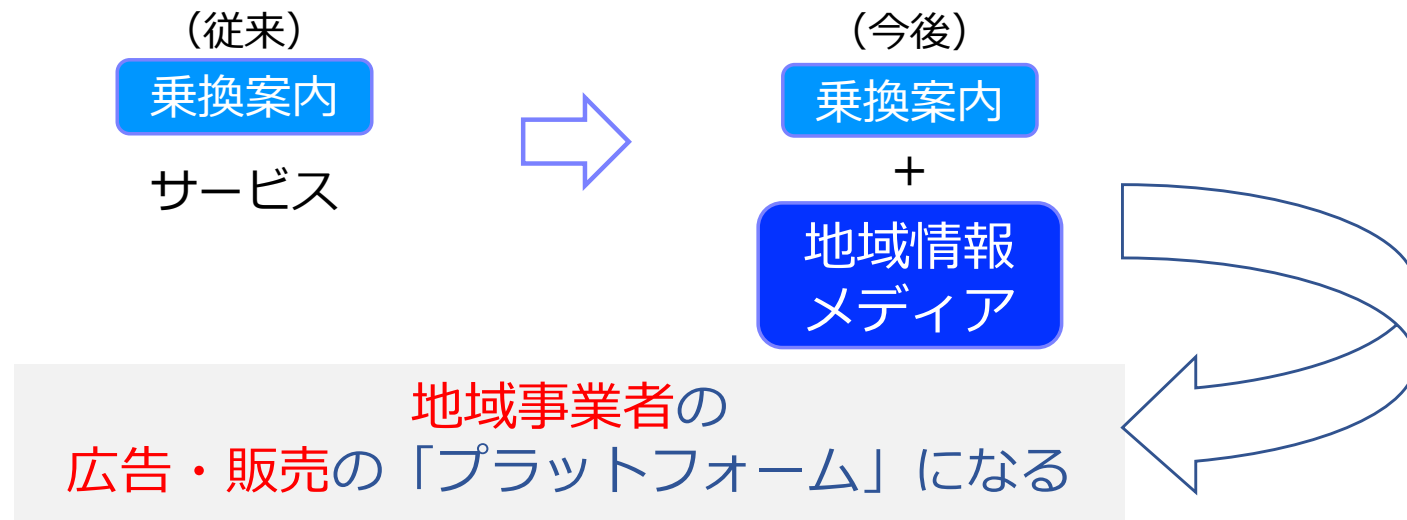




# 中期経営計画

地域マーケティングプラットフォーム

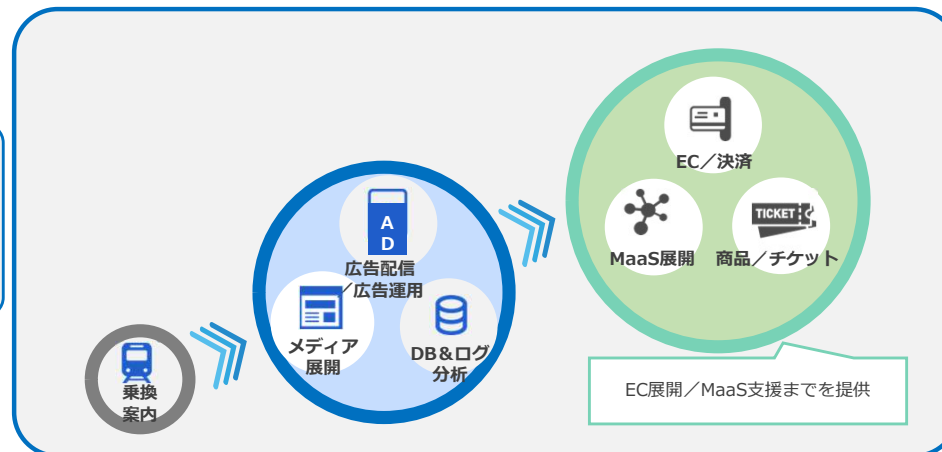
## 地域マーケティングプラットフォームとは



(サービス展開)

(メディア展開)

バーティカルメディアの構築  
 脱毛カテゴリ「駅探PICKS脱毛」  
 をオープン (10/28)



(広告配信/広告運用)

- ・ 駅探.comのドメインパワーを活用しメディアを複数構築
- ・ サークアのメディアやアドテクを活用した広告配信



## 中期経営計画

### 数値計画

**2024年3月期：売上高 59億円、EBITDA 8億円、営業利益 5億円**

■ 計画初年度 (2022年3月期)

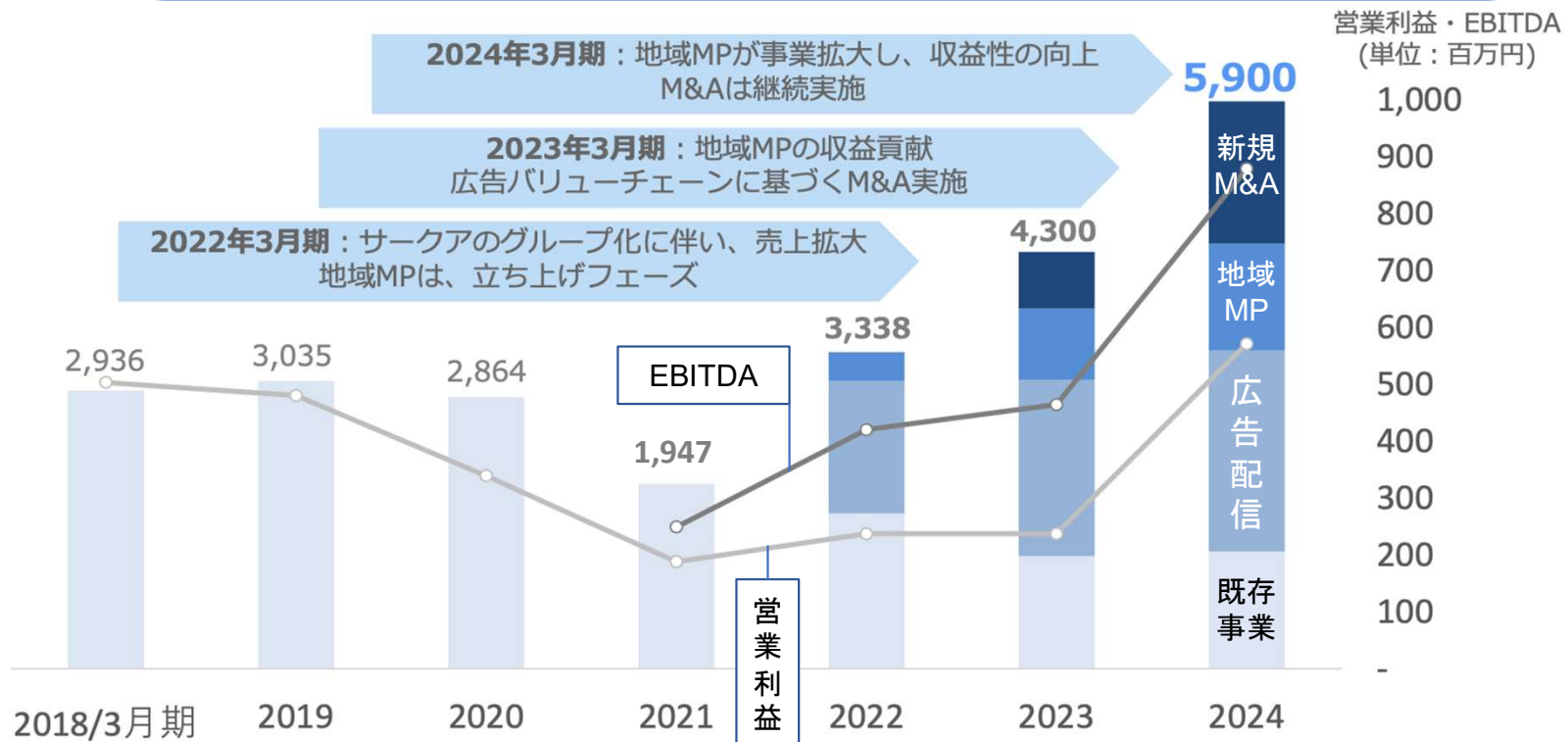
株式会社サークアの子会社化に伴い、売上高・収益増加を見込む。

地域マーケティングプラットフォーム(地域MP)は、立ち上げフェーズ

■ 計画期間3年目 (2024年3月期)

売上高 59億円、EBITDA 8億円、営業利益 5億円を目指す。

高粗利のメディア広告収益を主とする地域MPが収益に貢献



# From the Stations ～駅から始めよう～



From the  
Stations

駅から始めよう

## 【IRに関するお問い合わせ先】

株式会社駅探 IR担当 E-mail [ir@ekitan.co.jp](mailto:ir@ekitan.co.jp)

URL <https://ekitan.co.jp/>

本資料は、業績の進捗状況の参考となる情報提供のみを目的としたものであり、投資等の最終決定は投資家ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

本資料はできる限り細心の注意をもって作成されておりますが、その完全性について当社は責任を負うものではありません。

また、本資料を判断材料とした投資の結果等に対する責任は負いかねますのでご了承ください。

本資料中の予想または計画は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は経済情勢等今後様々な要因によって予想または計画数値と異なる場合があります。