

2024年3月期
決算補足説明資料



From the
Stations

駅から始めよう

2024年5月9日

株式会社 駅探

東証グロース：3646



目次

2024年3月期

Section 1	2024年3月期 決算ハイライト	P3
Section 2	2024年3月期第 業績サマリー	P8
Section 3	2025年3月期業績予想について	P15
Section 4	事業戦略	P17



From the Stations

駅から始めよう

Section 1

2024年3月期
決算ハイライト



ハイライト (当四半期会計期間推移)

2024年3月期

下期で大きく業績が回復

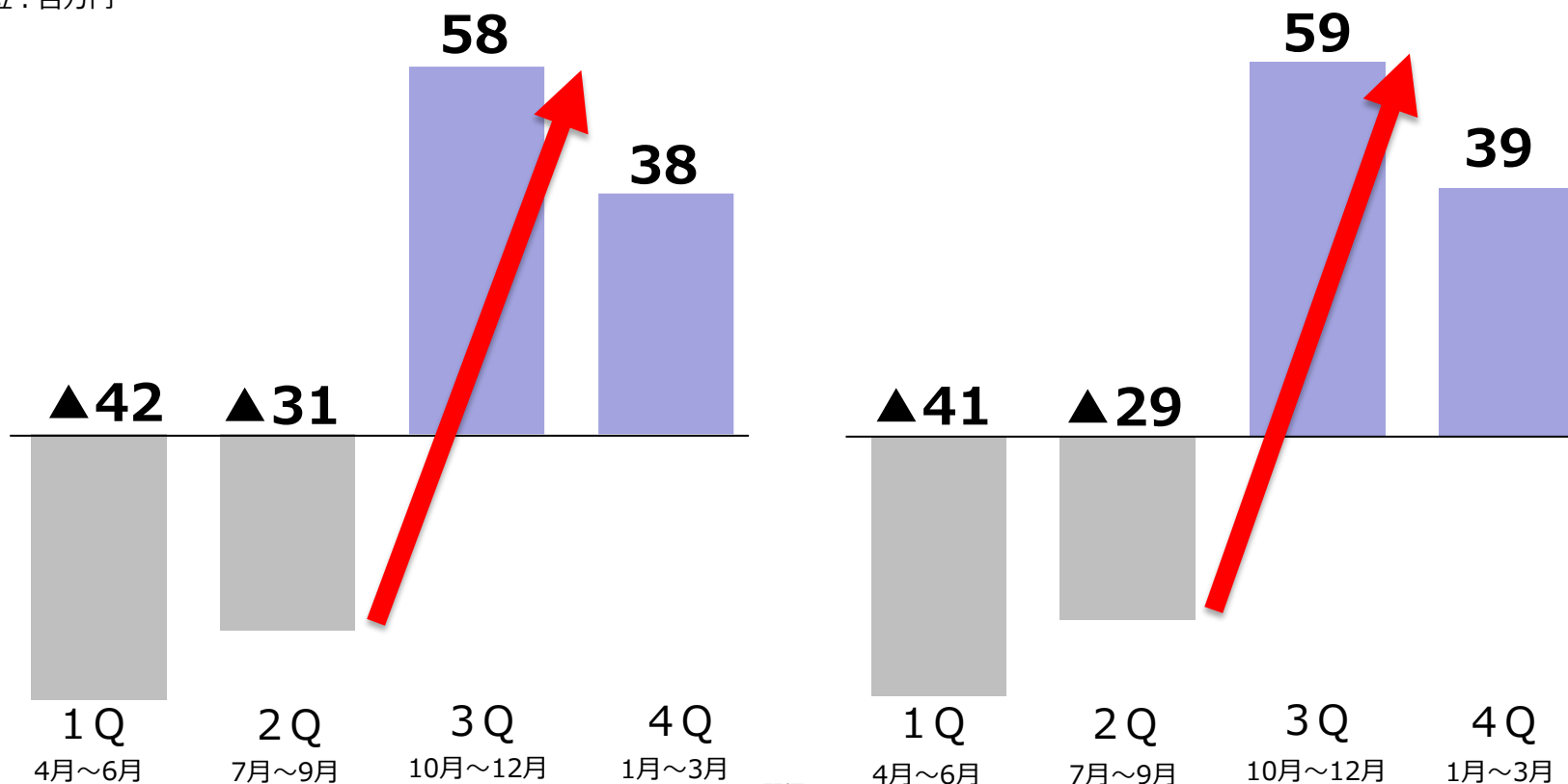
- ・サークアの黒字転換：コスト削減や新ジャンル商材による収益貢献もあり、単体業績は黒字化
- ・プラウドエンジンの人員強化による売上アップ
- ・RMP推進による駅探ドットコム成長により、新幹線チケット販売が増加
- ・前年度から対応していたBTOnline改修の収束
- ・減損による減価償却費の圧縮

RMP (regional marketing platform)
：地域マーケティングプラットフォーム

営業利益

経常利益

単位：百万円





ハイライト_モビリティサポート事業

2024年3月期

減収・減益

(対前年同期比)

売上高	1,485百万円	増減率	▲6.9%	増減額	▲110百万円	前期	1,595百万円
EBITDA	380百万円	増減率	▲26.3%	増減額	▲135百万円	前期	515百万円
セグメント利益	323百万円	増減率	▲29.3%	増減額	▲133百万円	前期	457百万円

<要因1：減収減益>

乗換案内サービスのコモディティ化による継続的な有料会員の減少に伴い、減収傾向で推移

<要因2：減益>

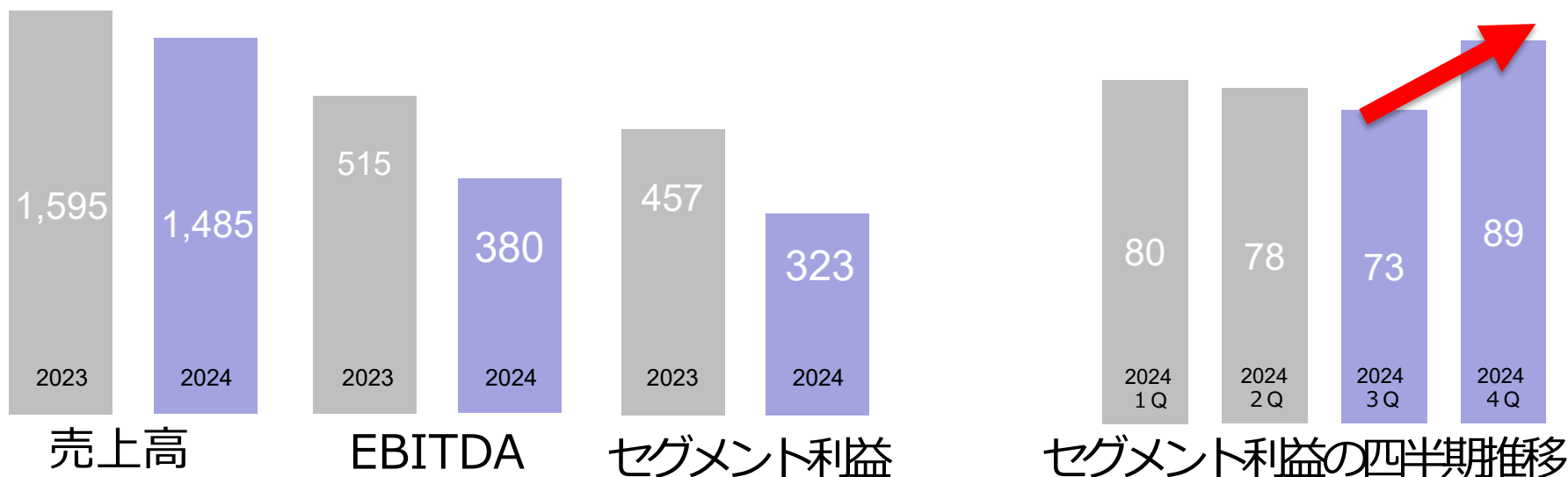
前連結会計年度で対応していたチケットレス出張手配サービス「BTOnline」の改修作業の追加コスト発生→3Qでは改修は収束

<要因3：4Q増益>

法人向け、地方自治体向けの受注案件の納品が年度末に集中

RMP推進による駅探ドットコム成長により、新幹線チケット販売が増加

(単位:百万円)





ハイライト_広告配信プラットフォーム事業

2024年3月期

減収・減益

(対前年同期比)

売上高	1,486百万円	増減率	▲7.7%	増減額	▲124百万円	前期	1,610百万円
EBITDA	22百万円	増減率	▲66.3%	増減額	▲44百万円	前期	66百万円
セグメント損失	▲55百万円	増減率	-	増減額	+5百万円	前期	▲61百万円

<要因1：増収増益>

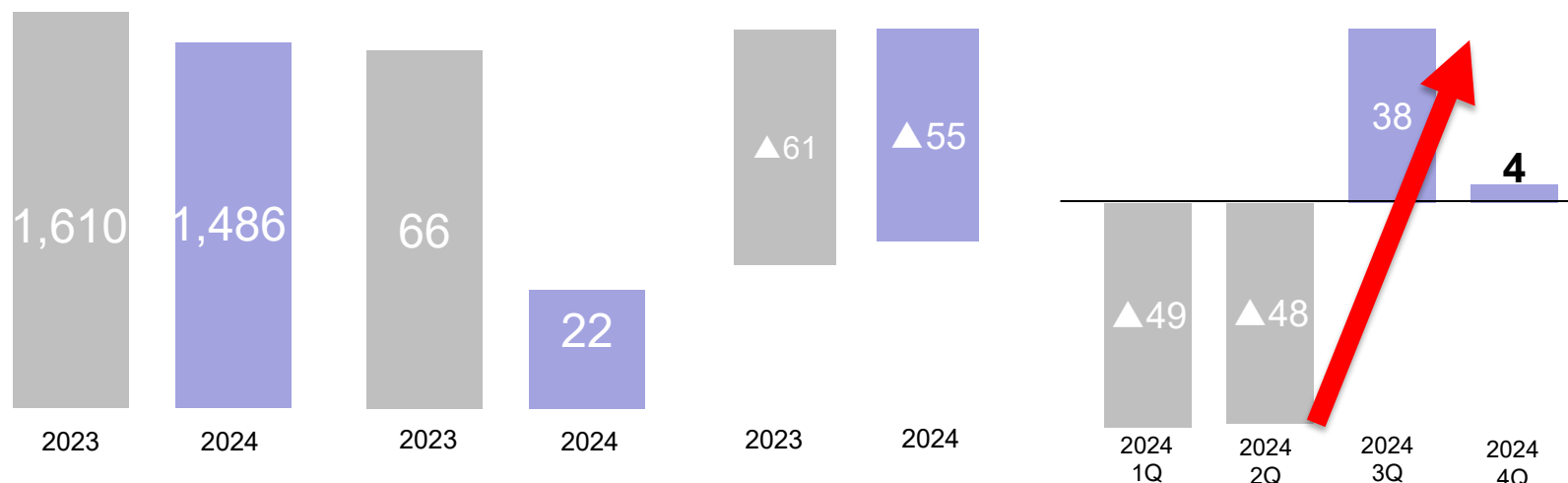
プラウドエンジン株式会社

2023年3月期第3四半期連結会計期間から当セグメントに追加したため、対前年で増収増益人員強化（採用）による売上アップ

<要因2：減収減益>

株式会社サークア

薬機法の改正やその取り巻く環境の悪化による市場縮小（主要メディアの配信停止）第3四半期連結会計期間において、体制の見直しや経費の圧縮によるコスト削減を実施したこと、新たなジャンルの商材による収益貢献もあり、単体業績は黒字化



株式会社サークア

- ・体制見直しや経費圧縮によるコスト削減の実施
- ・新たなジャンルの商材による収益貢献

単体における業績は黒字化したことにより、大幅に改善

売上高

EBITDA

セグメント損失

セグメント損失の四半期推移



ハイライト_M&A・インキュベーション事業

2024年3月期

新規セグメント

※対前年同期比は適用外

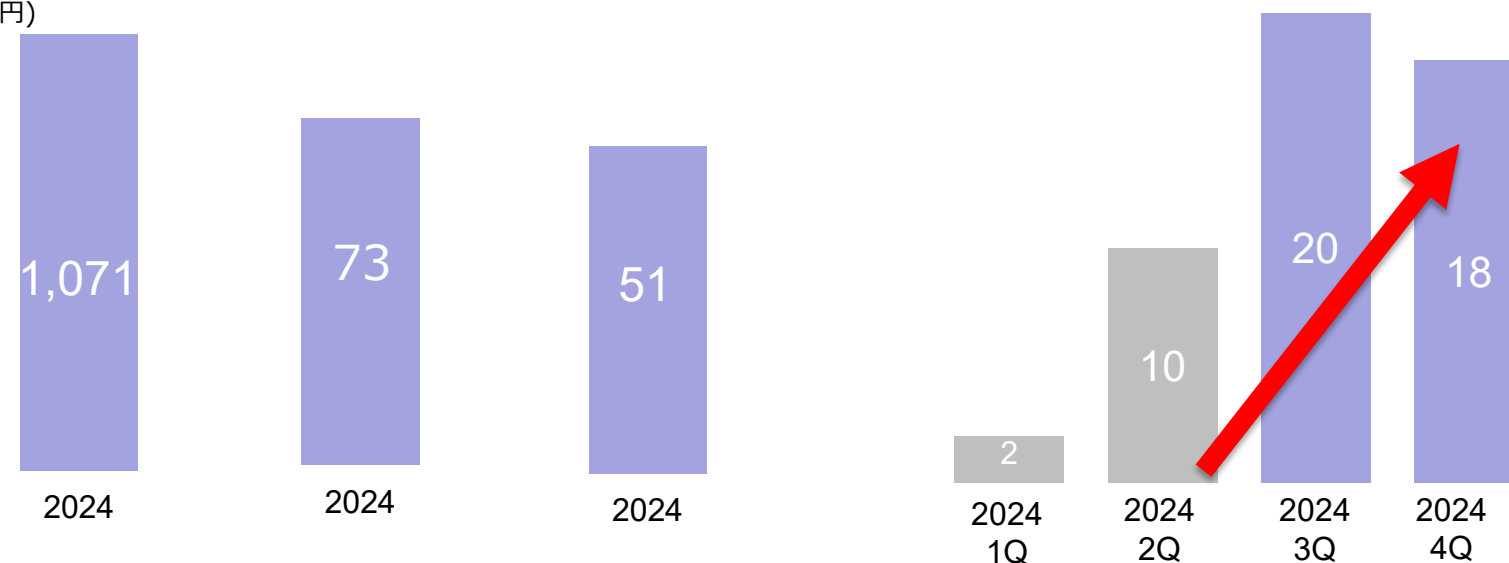
売上高	1,071百万円	増減率	—	増減額	—	前期	—
EBITDA	73百万円	増減率	—	増減額	—	前期	—
セグメント利益	51百万円	増減率	—	増減額	—	前期	—

<背景>

2023年4月25日付で株式会社駅探I&Iを設立したことに伴い、当セグメントを新たに追加

※比較すべき前期データが存在しないため、当1-3Qの金額のみ記載

(単位:百万円)



- ・パッケージ販売における大型案件の納品
- ・コスト削減の実施

売上高 EBITDA セグメント利益 セグメント利益の四半期推移

※当該事業は、株式会社駅探I&Iにおける投資事業及びその傘下の子会社におけるシステム関連事業（システム開発保守及びSES等）で構成されております



From the Stations

駅から始めよう

Section 2

2024年3月期
業績サマリー



業績サマリー

2024年3月期

増収・減益

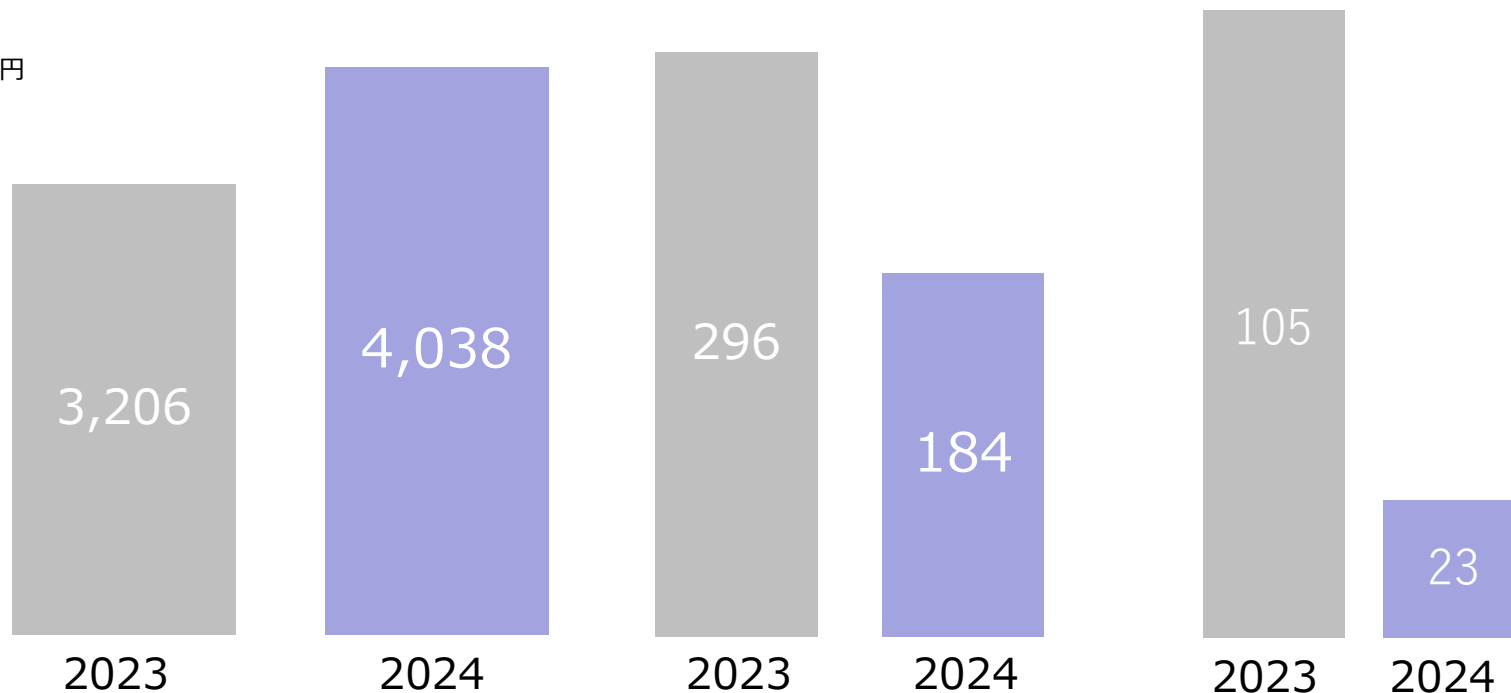
売上高
+26.0%

EBITDA
▲37.8%

営業利益
▲77.5%

(対前年増減率)

単位：百万円





業績サマリー

2024年3月期

増収・減益

(対前年同期比)

売上高	4,038百万円	増減率	+26.0%	増減額	+832百万円	前期	3,206百万円
EBITDA	184百万円	増減率	▲37.8%	増減額	▲112百万円	前期	296百万円
営業利益	23百万円	増減率	▲77.5%	増減額	▲81百万円	前期	105百万円

増収要因

投資・インキュベーション事業：駅探I&I

2023年4月に連結子会社化し、今期増収に貢献

広告配信プラットフォーム事業：プラウドエンジン

2022年11月に完全連結子会社化し、今期増収に貢献

減収要因

株式会社サークアの売上減少

主要商材、主要メディアの縮小

有料会員サービス売上減少

コモディティ化などの市場環境の影響等による継続的な有料会員の減少

営業利益減少要因

株式会社サークアの売上減少による利益減

BTOonlineのコスト増

チケットレス出張手配サービス「BTOonline」の改修コストの増加

有料会員サービス減少

駅探I&Iの設立・株式取得に伴う一時的なコストの発生

デューデリジェンス、登記費用など

その他重要項目：特別損失の計上

株式会社サークア

市場の縮小傾向により当初計画を下回り、のれん等を減損

駅探PICKS

ドメイン貸しの規制強化により、当初想定していた収益効果が出ず、ソフトウェア等を減損

乗換案内サービス

コモディティ化でその収益が継続的に減少し、ソフトウェア等を減損



2024年3月期

連結損益計算書

(対前年同期比)

単位:百万円	2023	売上比	2024	売上比	増減率	増減額
売上高	3,206	100.0%	4,038	100.0%	+26.0%	+832
売上原価	2,259	70.5%	2,863	70.9%	+26.7%	+603
粗利	946	29.5%	1,174	29.1%	+24.1%	+228
販管費	841	26.2%	1,151	28.5%	+36.8%	+309
営業利益	105	3.3%	23	0.6%	▲77.5%	▲81
経常利益	104	3.3%	27	0.7%	▲73.7%	▲77
親会社株主に帰属 する当期純利益	89	2.8%	▲736	--	--	▲826
EBITDA	296	9.3%	184	4.6%	▲37.8%	▲112



業績サマリー_連結貸借対照表

2024年3月期

連結貸借対照表

(単位：百万円)	2023	2024	増減額	(単位：百万円)	2023	2024	増減額
流動資産合計	1,868	2,109	+241	流動負債合計	438	666	+228
有形固定資産	60	72	+11	固定負債合計	226	368	+141
無形固定資産	1,139	327	▲812	負債合計	664	1,035	+370
投資その他の資産	83	227	+144	資本金	291	291	0
固定資産合計	1,284	625	▲658	資本剰余金	293	309	+16
資産合計	3,152	2,735	▲417	利益剰余金	2,498	1,693	▲804
				自己株式	▲595	▲598	▲2
				株主資本合計	2,487	1,697	▲790
				純資産合計	2,487	1,700	▲787
				負債純資産合計	3,152	2,735	▲417



業績サマリー_連結貸借対照表

2024年3月期

キャッシュフロー計算書

(単位：百万円)

	2023年 3月期	2024年 3月期	増減額 (対前年同期比)
営業活動による キャッシュ・フロー	63	141	+78
投資活動による キャッシュ・フロー	▲265	▲161	+104
財務活動による キャッシュ・フロー	▲452	▲81	+371
現金及び現金同等物の 増減額	▲654	▲100	+554
現金及び現金同等物の 期首残高	2,079	1,424	▲654
現金及び現金同等物の 期末残高	1,424	1,324	▲100



業績サマリー_セグメント比

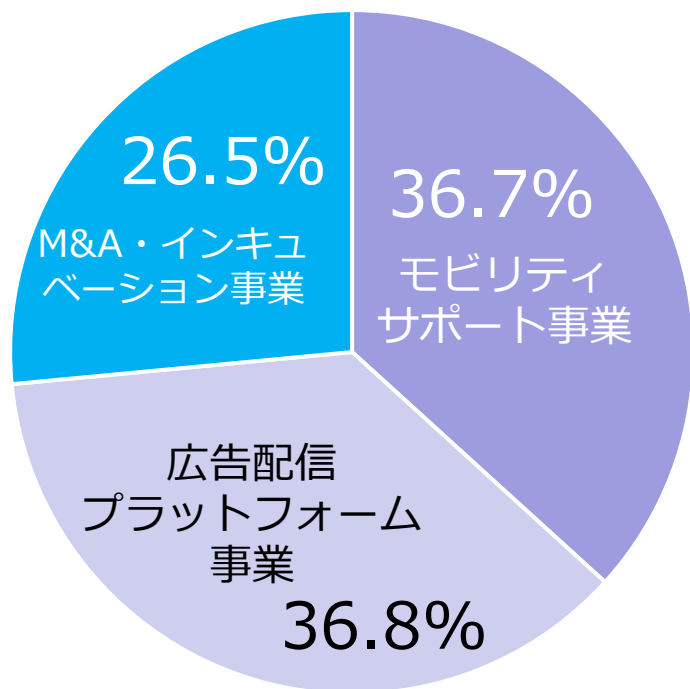
2024年3月期

売上高比率は3セグメントでおおよそ同等

EBITDAは広告配信プラットフォーム事業が上半期でのマイナスからプラスに回復

売上高

(2024年)



EBITDA

(2024年)

モビリティサポート事業	380百万円
広告配信プラットフォーム事業	22百万円
M&A・インキュベーション事業	73百万円
全社費用	▲291百万円

合計

184百万円



**From the
Stations**

駅から始めよう

Section 3

2025年3月期業績予想
について

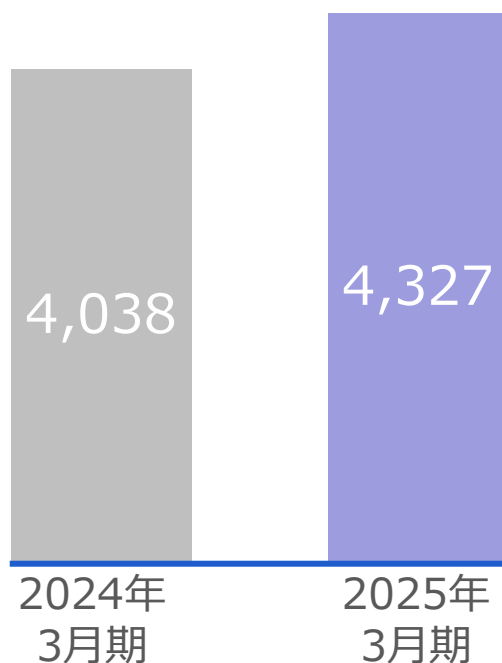


業績予想（2025年3月期）について

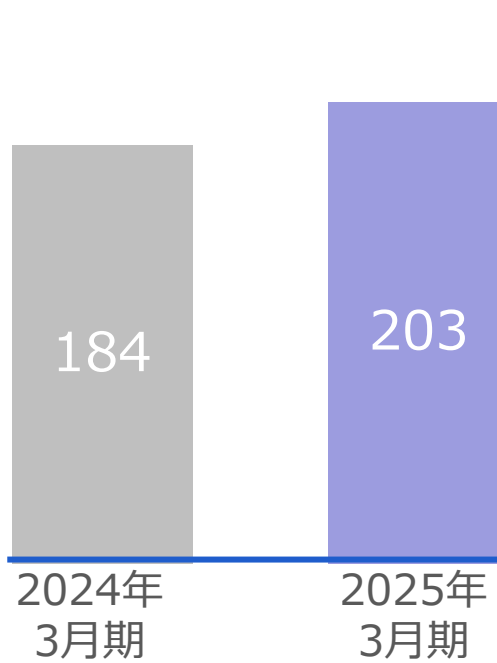
営業利益は大幅増益へ

- ・ M&Aによるポートフォリオ強化
- ・ RMP推進による、駅探ドットコム・アプリの広告売上やソリューション売上などの増加
- ・ 前年度から対応していたBTOOnline改修の収束
- ・ 減損による減価償却費の圧縮
- ・ オフショア開発の活用、生成AI、RPA活用による生産性向上などによるコスト削減

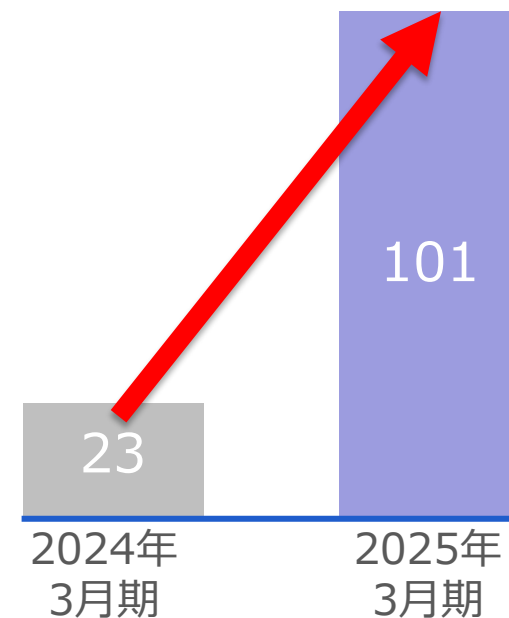
売上高
+7.2%



EBITDA
+10.5%



営業利益 (対前年増減率)
+328.4%





From the Stations

駅から始めよう

Section 4

事業戦略



成長シナリオ

RMP (regional marketing platform)
: 地域マーケティングプラットフォーム

1. 駅探の事業資産である乗換案内技術・駅探ドットコム等のメディア・クライアントを活用しRMP構想具体化し、新たな収益源を創出
2. M&Aにより新たな事業体、新たなスキル、サービスを持ったリソースを加え、ポートフォリオを強化
3. 既存事業の維持・拡大



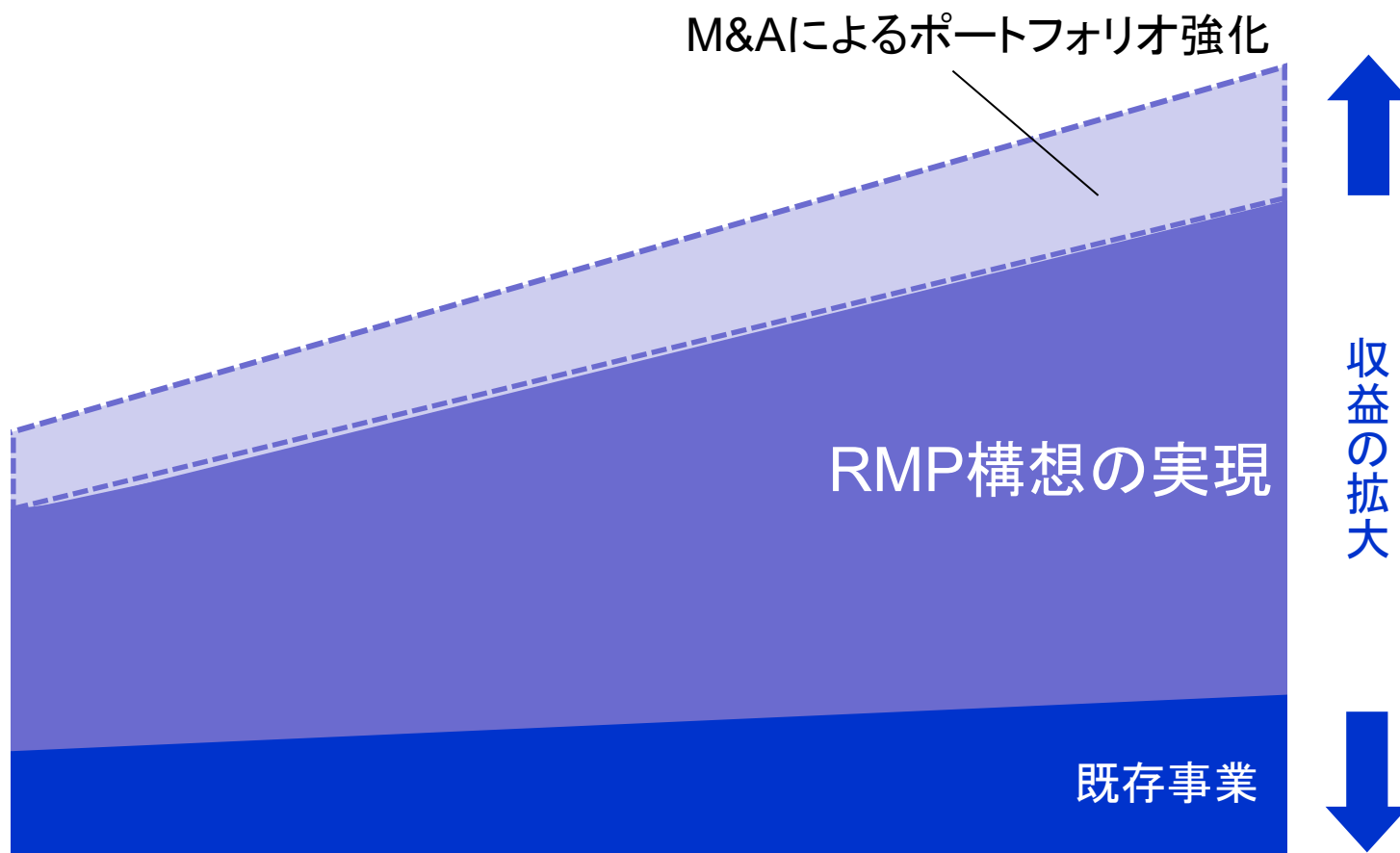
成長の実現



成長イメージ

RMP構想の実現に加え、
M&Aによるポートフォリオ強化によって事業成長を目指す

RMP (regional marketing platform)
: 地域マーケティングプラットフォーム





成長シナリオとその実現に向けて：事業構想

RMP構想

RMP (regional marketing platform)
：地域マーケティングプラットフォーム

地域軸でユーザーとサービスを繋げる RMP構想の実現

From the Stations～駅から始めよう～

駅探グループの事業資産を活かして、多くの人が集まる「駅」を基点にして、事業者（サービス）と生活者（ユーザー）をつないでいく。



目指す方向性

乗り換え案内技術と広告配信技術を活用し、事業者とユーザーを「つなぐ」

取り込む

つなぐ

ユーザー情報と事業者情報を取り込み

駅探グループの事業資産を活用して、「駅」を軸に情報を解析・整理

事業者とユーザーをつなぐ

ユーザーに有益な情報を提供→ユーザーの駅前探検をサポート

新たなマネタイズを実現<各種メディア収益、法人向けSaaSサービス拡充など>

メディア、ソリューション戦略の推進へ



メディア（駅探ドットコム & 駅探アプリ）のRMP化

駅探ドットコム・アプリに、**地域コンテンツ**と**移動サポートコンテンツ**を追加・強化し、ユーザーが目的地への行き方を調べ、更に目的地でのアクティビティをより有意義なものにする、日本ナンバーワンの地域メディアを目指す

地域コンテンツ増

＜スタティック型＞
ワンタイムの情報取得

★不動産・ホテル・グルメ・観光スポット★電話帳

＜増殖型＞
日々新規情報が追加

★リリース情報★事業者関連情報

駅探ドットコム

★取り込み・集積



移動サポートコンテンツ

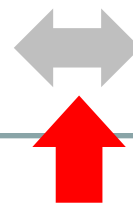
スポットごとの周辺情報

スポット①

スポット②

(例)現在地
地域に関連した
スポット情報

(例)観光地
地域に関連した
スポット情報



＜あるスポットへの行き方・帰り方＞
＜スポットからスポットへの行き方・帰り方＞
(例) 車ルート、鉄道ルート、ルート
最寄駅・バス停への徒歩ルート

検索流入数増・売上アップ



成長シナリオとその実現に向けて：戦略 1

メディア（駅探ドットコム & 駅探アプリ）のRMP化

地域コンテンツの追加

地域に関する情報

観光スポット

ぐるめ

不動産

ホテル

事業者情報(イベント・プロモーション・ロコミ・その他メディア)

川崎駅の観光・おでかけスポット

東芝未来科学館
神奈川県川崎市 川崎駅 / 反手駅
博物館・美術館 室内

CINECITTA'
神奈川県川崎市 川崎駅 / 京急川崎駅
室内 駐車場 駅から近い

川崎市の観光・おでかけスポットを探す
すべて | 動物園 | 公園 | 博物館・美術館 | タワー・展望施設

川崎駅の周辺情報

グルメ
すべて | 和食 | カレー | イタリアン | 回転寿司 | 寿司 | 中華 | 焼肉 | 居酒屋 | ランチ | ラーメン | ファミレス | モーニング

不動産
賃貸物件
すべて | マンション | アパート | 戸建て

中古物件
すべて | マンション | 戸建て

ホテル
すべて | ホテル | ペンション・その他

(川崎駅周辺の地域情報)



今後はリリース情報を追加予定



成長シナリオとその実現に向けて：戦略 1

メディア（駅探ドットコム & 駅探アプリ）のRMP化

移動サポートコンテンツの追加

利用者（観光客）は3つのステップを踏むだけ！

「出発地」の指定

例)

- 新幹線/在来線の駅
- 高速バス等の停留所
- その他、旅の拠点

「到着地」の指定

例)

- ホテルや旅館の場所
- 出発地と同じ場所
- 出発地とは異なる別の駅や停留所

「許容時間」 その他条件の指定

例)

- 2時間コース
- 寺社・仏閣めぐり等

利用例①：自宅・現在地から各種スポットへの行き方を調べたい時

乗換案内

出発 2024年 05月 08日

到着 04時 31分 🕒 現在時刻

▼ 出発
到着
始発
終電

検索

最高駅からスポットまでのおすすめ経路

「川崎駅」からCLUB CITTA'

「京急川崎駅」からCLUB CITTA'



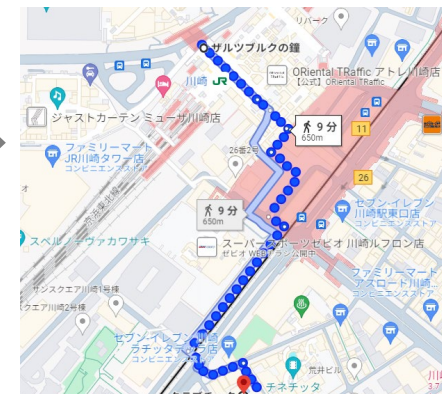
行き方 川崎 → CLUB CITTA'

到着や検索条件を変更して再検索できます。 検索条件を変更

10分前に出発
2024年05月08日 (水) 04:42 出発
10分後に出発

	時間順	料金順	乗換回数順
1	04:42 → 04:50 早 安 楽	8分 0円	乗換 0回
川崎 → (徒歩) → CLUB CITTA'			
2	05:22 → 05:39 楽	17分 220円	乗換 0回
川崎 → (徒歩) → 川崎駅 → 銀柳街入口 → (徒歩) → CLUB CITTA'			
3	05:36 → 05:47 楽	11分 220円	乗換 0回
川崎 → (徒歩) → 川崎駅前 → さいか屋前 → (徒歩) → CLUB CITTA'			

5件中 1 ~ 3件を表示 次の2件 ▶





成長シナリオとその実現に向けて：戦略 1

メディア（駅探ドットコム＆駅探アプリ）のRMP化

移動サポートコンテンツの追加

利用例②：あるスポットからあるスポットへの行き方
電車区間別時刻表・バス区間別時刻表を知りたい時

利用例③：あるスポットから一定時間内で訪問出来る
複数のスポット候補を知りたい時

電車時刻表 新宿→渋谷

区間 新宿 → 渋谷 日付 2024年03月13日 (水)

路線/列車種別で絞り込む 発時刻 すべて

出発	到着	時間	路線	列車種別	行き先	停車駅
06時						
06:00 → 06:17	17分	JR山手線	急行	博多	停車駅	
06:15 → 06:32	23分	JR埼京線	普通	博多	停車駅	
06:21 → 06:38	12分	JR埼京線	快速急行	新大阪	停車駅	
06:24 → 06:41	23分	JR山手線	普通	新大阪	停車駅	
07時						
06:00 → 06:17	17分	JR山手線	急行	博多	停車駅	
06:15 → 06:32	23分	JR埼京線	普通	博多	停車駅	
06:21 → 06:38	12分	JR埼京線	快速急行	新大阪	停車駅	



スポットへの移動をサポートする多様なコンテンツを追加し、
ユーザーの移動を促進し、より楽しく有意義な生活を実現



メディア（駅探ドットコム & 駅探アプリ）のRMP化

アプリリニューアルによる収益拡大

サイトの地域コンテンツ・移動サポートコンテンツ強化と並行して
アプリリニューアル実施

現行駅探アプリの回遊性は、
サイトの約10倍

アドネット広告増
サイト→アプリ無料会員化

さらにサブスク売上追加
アプリ無料会員→アプリ有料会員化



アプリならではの機能を
順次搭載予定

音声
ガイダンス

音声広告

AR案内

AI対話

様々なサービスを追加予定



メディア収益拡大のイメージ

RMP推進による収益拡大

二次交通追加
レンタサイクル
オンデマンドバス
その他ラストワンマイル

多言語化
英語・中国語・韓国語・タイ語
インドネシア語・ベトナム語…
等

更なる地域情報追加
リリース・プラットフォーム
MEO/O2Oツールベンダー
ホームページベンダーとの提携

他媒体連携
地域メディア・SNS・MEO
訪日外国人向けメディア
海外メディア

地域コンテンツ追加

移動サポートコンテンツ追加



収益の拡大



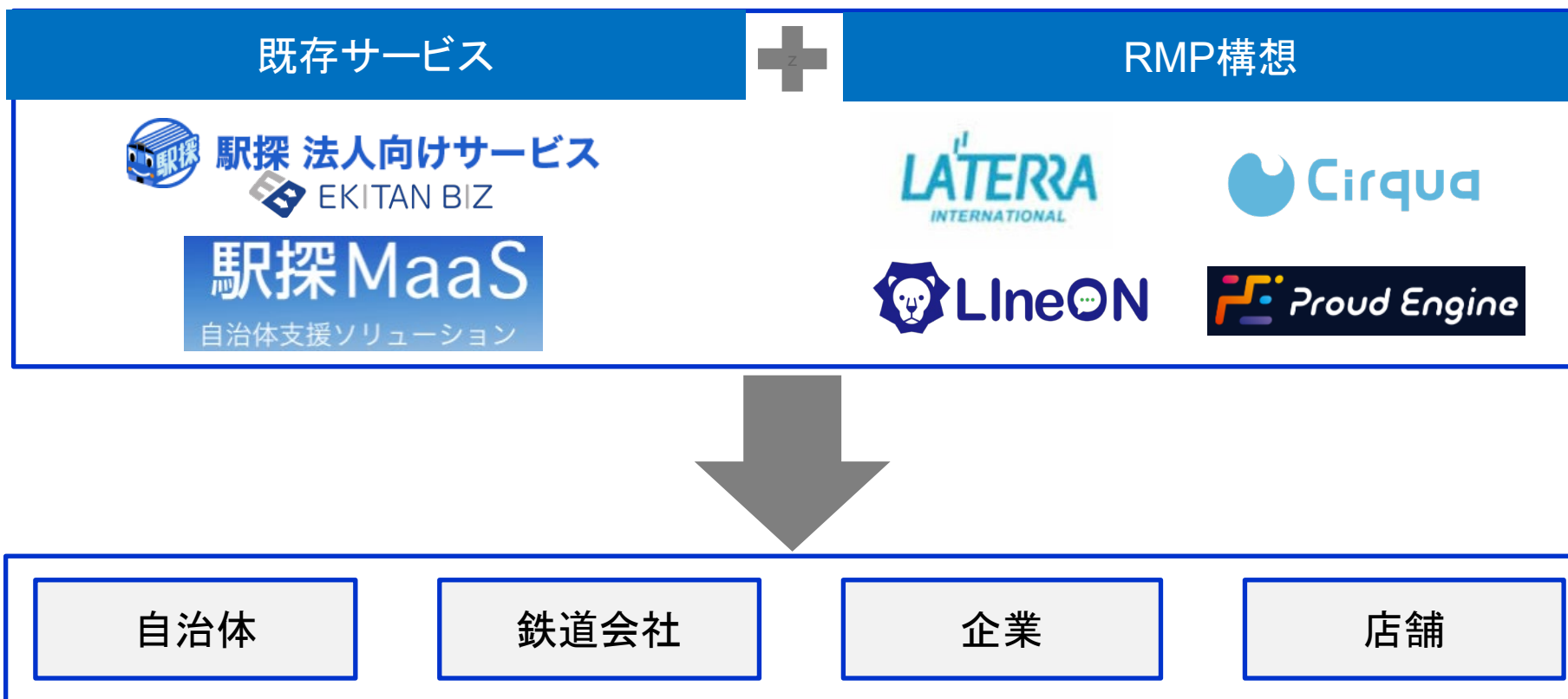


成長シナリオとその実現に向けて：戦略

RMPによるサービス、ソリューションの提供

乗換案内関連の既存サービスに、RMPに関する新たなサービス、ソリューションを加え、自治体、地域事業者提供を行う

RMP (regional marketing platform)
：地域マーケティングプラットフォーム





M&A・各種提携によるポートフォリオ強化

- (対象)
- ・ RMP構想具体化に貢献し新たな柱となる事業体
 - ・ 安定収益でキャッシュカウとなる事業体
 - ・ 収益拡大に貢献する新たなスキルを持った事業体

(実績)



株式会社サークア
スマホ向けのインフィード広告システムの提供
2024年3月期売上実績：8.0億円



プラウドエンジン株式会社
デジタルマーケティング・インターネット広告
2024年3月期売上実績：6.8億円



株式会社サイバネット
システム受託開発
2024年3月期売上実績：3.8億円



グロースアンドコミュニケーションズ株式会社
システムエンジニアリングサービス
2024年3月期売上実績：4.8億円



株式会社アイティジェイ
パッケージ販売
2024年3月期売上実績：2.3億円

ポートフォリオ
強化

M&A・各種提携の更なる推進

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

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。