

2025年3月期第1四半期
決算補足説明資料



From the
Stations

駅から始めよう

2024年8月13日

株式会社 駅探

東証グロース：3646



目次

2025年3月期1Q

Section 1	2025年3月期 第1四半期	決算ハイライト	P3
Section 2	2025年3月期 第1四半期	決算詳細	P11
appendix	経営方針・事業戦略		P18



**From the
Stations**

駅から始めよう

Section 1

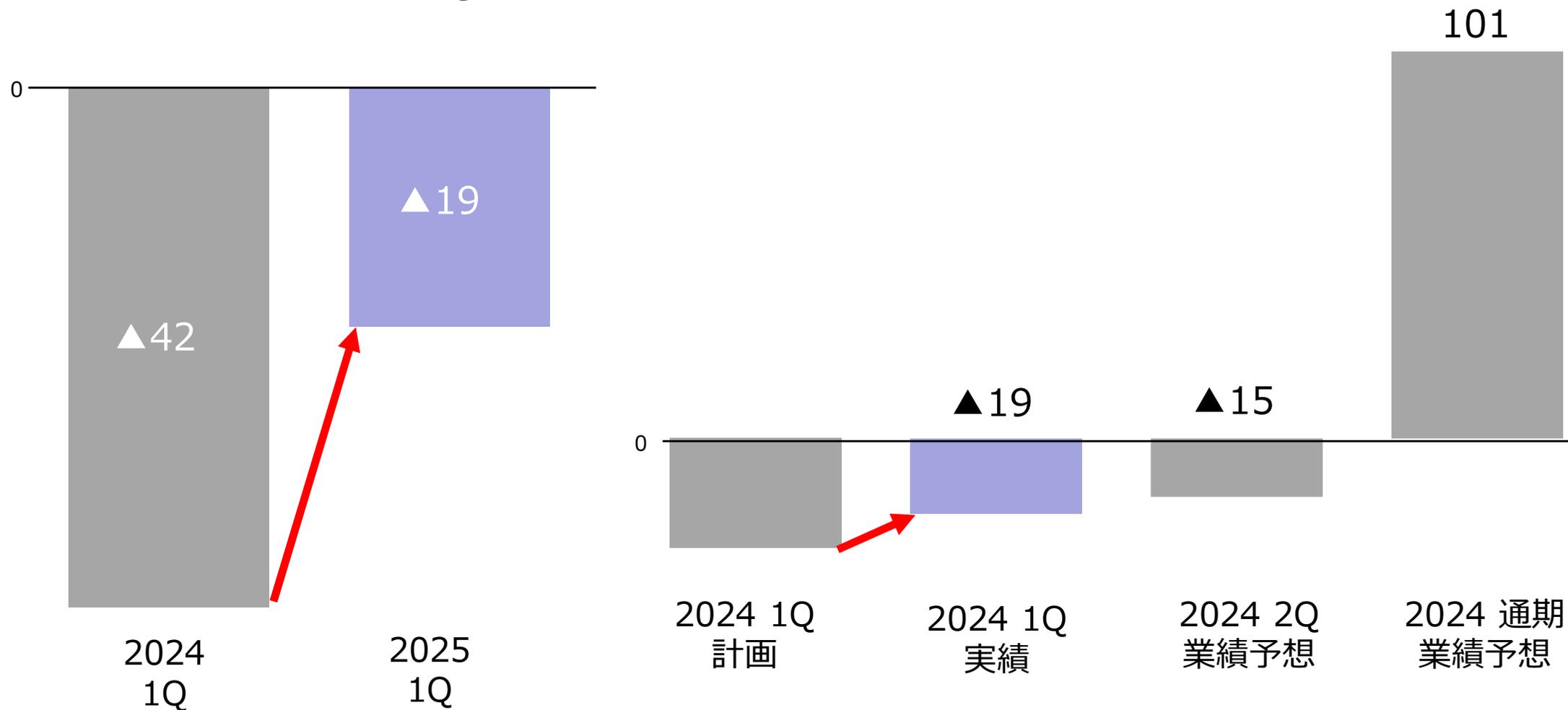
2025年3月期
第1四半期
決算ハイライト



営業損益

対前期比で営業損益が大幅に改善
1Q実績は計画を上回るペースで進捗

単位：百万円





主な施策の進捗状況（2025年1Q）

地域マーケティングプラットフォーム構想（RMP）が着実に進展

構想

地域マーケティングプラットフォーム構想

戦略	施策	進捗状況
メディア強化	地域コンテンツの拡充	2024/5/13：観光・おでかけ、ホテル、飲食、不動産の4つのカテゴリで約 98 万件の生活情報を追加 2024/6/24：生活に密着した施設情報77万件を追加 「LINEミニアプリ」の店舗情報の連携
ソリューション展開	CRMツール「LIneON」の強化	「LINEミニアプリ」と「LIneON」の連携による相乗効果
	MaaSソリューションの拡大	・事業化：1件「江差マース」事業に参画 ・受注：4件 ・内諾：1件 ・検討中：7件



主な施策の進捗状況（メディア強化）

地域コンテンツの拡充 ①

「駅探ドットコム」に観光・おでかけ、ホテル、飲食、不動産の4つのカテゴリを追加

～駅（地域）を基点に生活者の移動後のネクストアクションをサポート～

4つのカテゴリで掲載数 **約98万件**
地域コンテンツの量と質を大幅に強化

The image displays four screenshots of the '駅探 LOCAL' app interface, each representing a different category of local content:

- ① 観光・おでかけ (Tourism/Travel):** Shows search results for '横浜市の観光・おでかけスポット' (Yokohama City Tourism/Travel Spots). It lists various spots like museums, parks, and scenic views, with a total of 1~20 items / 376 items.
- ② ホテル (Hotels):** Shows search results for '横浜駅の宿泊' (Accommodation near Yokohama Station). It features a listing for 'ヒルトン横浜' (Hilton Yokohama) with details like opening date, location, and price.
- ③ 飲食 (Food & Drink):** Shows search results for 'みなとみらい駅のランチ' (Lunch near Minato Mirai Station). It lists various food options like ramen, sushi, and Italian food, with a total of 1~20 items / 45 items.
- ④ 不動産 (Real Estate):** Shows search results for '関内駅の賃貸物件' (Rental properties near Kanai Station). It features a listing for 'ラクレイス横浜山下町' (Racres Yokohama Yamashita-cho) with details like building type, location, and price.

※画面はイメージです。



主な施策の進捗状況（メディア強化）

地域コンテンツの拡充 ②

「駅探ドットコム」に生活に密着した施設情報を追加

～駅（地域）を基点に生活に密着した施設（店舗）の検索、行き方をサポート～

17のカテゴリで掲載数 **約77万件**

地域軸で生活情報を調べるユーザーの利便性が大きく向上



※写真はイメージです。



主な施策の進捗状況（メディア強化・ソリューション展開）

2025年3月期1Q

「駅探ドットコム」がLINEヤフー株式会社が提供する「LINEミニアプリ」と連携

全国の飲食・美容・小売・クリニック等、様々な業種の店舗DXを促進するLINEミニアプリと連携を行うことで、より多くの事業者のサービスと生活者のニーズを最適に結びつけ、「地域マーケティングプラットフォーム」の強化並びに顧客への価値提供を向上を期待

駅探ドットコム／駅探LOCALへの店舗情報連携 + LineONとの相乗効果



想定効果
コンテンツ数増加・利便性向上

LineON (LINE CRM) との相乗効果

LINEミニアプリ
利用店舗情報



LINEミニアプリ
起動導線

LINE ミニアプリ



想定効果
利用数増加・プラットフォーム価値向上

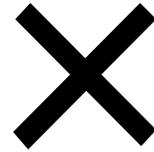


株式会社 RSP 道の駅との業務提携契約の締結

～道の駅ポータル構築やインバウンド向け取組など地方創生事業領域を強力に推進～



**From the
Stations**
駅から始めよう



RSP
MICHINOEKI
CO.,LTD.

【業務提携の目的】

株式会社 RSP 道の駅は「夢を描き、前向きな姿勢で輝く未来へ！」を経営理念と掲げ、「フリーペーパー道の駅」の発行、また、Web・SNSの運営を通して、地域の観光、レジャー、食や暮らしの情報を発信するなど、地方創生、地域の活性化を推進しております。

両社は全国の自治体・交通事業者・旅行会社・地域事業者・地域住民などの顧客に対し、両社が提供するサービスを通して、「地方創生」に貢献することをミッションとしており、お互いが保有するリソースを融合することで、ミッション実現の加速化が進むと判断し、本業務提携契約の締結にいたしました。

【業務提携の内容】

両社は、主に以下の事項に関する業務提携について検討し、実行してまいります。

なお、その具体的な内容、条件、実施時期等の詳細については、別途両社間で定めていく予定としており、今後、重要な影響が見込まれる場合には速やかに公表いたします。

- (1) RSPの保有する道の駅に関する情報を、当社が保有するメディアに掲載し、道の駅ポータルサービスの創出
- (2) 両社事業資産の活用によるインバウンド向け多言語化観光アプリの共同開発
- (3) その他、両社が運営する事業における協業



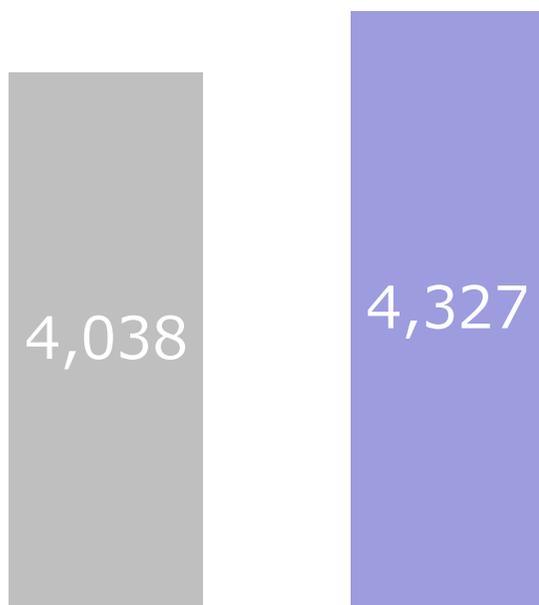
業績予想（2025年3月期）について

営業利益大幅増を見込む！

- ・ 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
- ・ M&Aによるポートフォリオの更なる強化
- ・ 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%

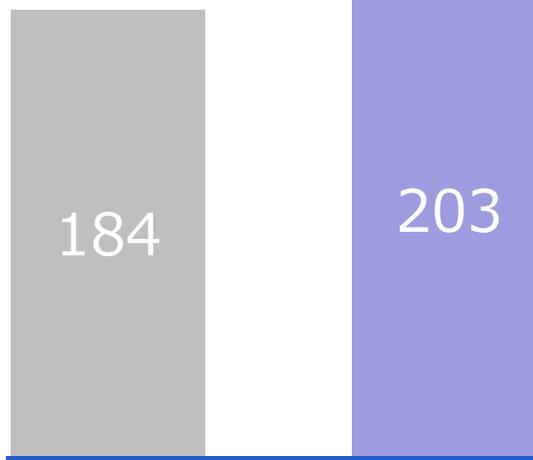


2024年
3月期

2025年
3月期

EBITDA

+ 10.5%



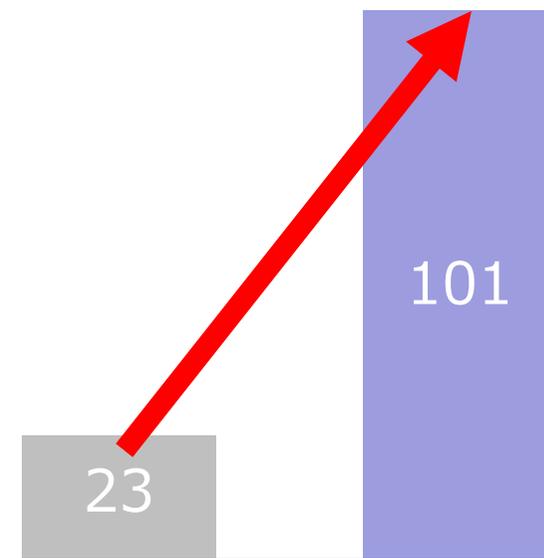
2024年
3月期

2025年
3月期

営業利益

(対前年増減率)

+ 328.4%



2024年
3月期

2025年
3月期



**From the
Stations**

駅から始めよう

Section 2

2025年3月期
第1四半期
決算詳細



連結損益計算書

2025年3月期1Q

連結損益計算書

(対前年同期比)

単位:百万円	2024 1Q	売上比	2025 1Q	売上比	増減率	増減額
売上高	999	100%	859	100%	▲14.0%	▲139
売上原価	725	72.6%	598	69.6%	▲17.5%	▲127
粗利	273	27.4%	261	30.4%	▲4.6%	▲12
販管費	316	31.6%	280	32.7%	▲11.2%	▲35
営業利益	▲42	▲4.3%	▲19	▲2.3%	--	+22
経常利益	▲41	▲4.2%	▲12	▲1.5%	--	+29
親会社株主に帰属 する四半期純利益	▲41	▲4.1%	▲18	▲2.1%	--	+23
EBITDA	12	1.2%	▲2	▲0.3%	▲118.9%	▲14



連結貸借対照表

2025年3月期1Q

連結貸借対照表

(単位：百万円)	2024 1Q	2025 1Q	増減額	(単位：百万円)	2024 1Q	2025 1Q	増減額
流動資産合計	1,985	1,911	▲73	流動負債合計	616	613	▲3
有形固定資産	66	75	8	固定負債合計	484	331	▲152
無形固定資産	1,209	330	▲878	負債合計	1,100	944	▲155
投資その他の資産	255	222	▲32	資本金	291	291	-
固定資産合計	1,531	628	▲902	資本剰余金	296	312	15
資産合計	3,516	2,540	▲976	利益剰余金	2,389	1,608	▲781
				自己株式	▲595	▲621	▲25
				株主資本合計	2,382	1,591	▲790
				純資産合計	2,416	1,595	▲820
				負債純資産合計	3,516	2,540	▲976



連結業績状況

2025年3月期1Q

減収・増益

(対前年同期比)

売上高	859百万円	増減率	▲14.0%	増減額	▲139百万円	前期	999百万円
EBITDA	▲2百万円	増減率	▲118.9%	増減額	▲14百万円	前期	12百万円
営業利益	▲19百万円	増減率	--%	増減額	+22百万円	前期	▲42百万円

増収要因

モビリティサポート事業：RMP構想による新たなマネタイズ
新幹線チケット販売などが徐々に収益貢献

広告配信プラットフォーム事業：クラウドエンジン株式会社
増員による収益拡大

減収要因

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

株式会社サークア売上：回復には至らず
主要商材、主要メディアの縮小

営業利益要因

広告配信プラットフォーム事業
のれん等の無形固定資産の減損による減価償却費の圧縮

投資・インキュベーション事業
株式会社駅探I&Iの会社設立、株式取得に関する一時的なコストが発生せず

有料会員サービスの減少



モビリティサポート事業

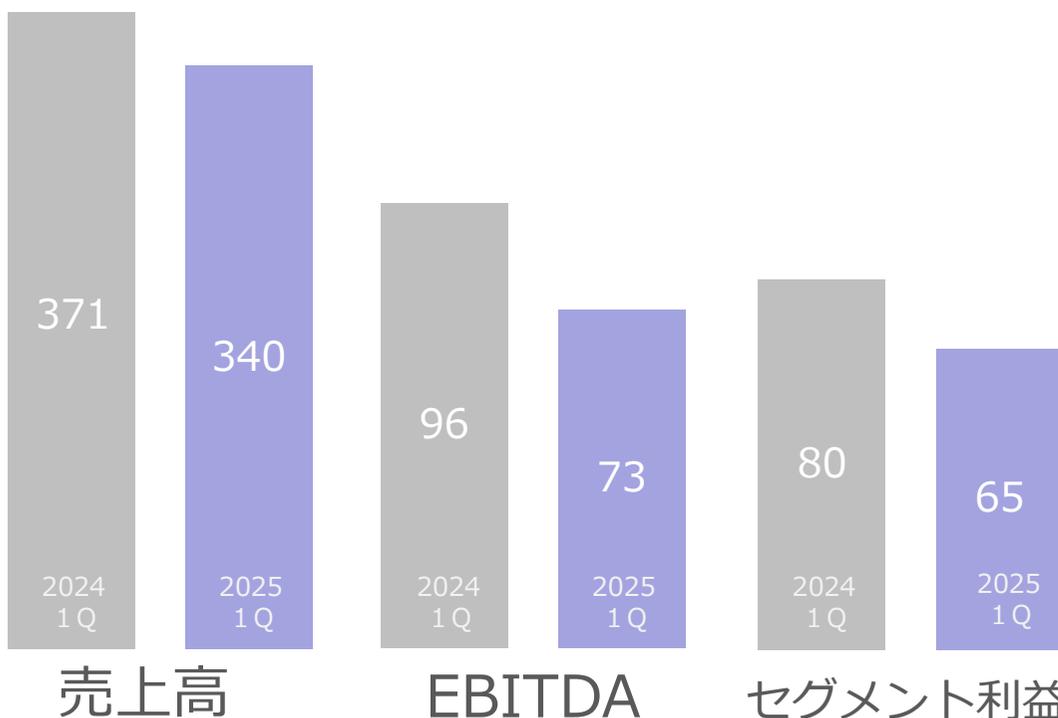
2025年3月期1Q

減収減益

(対前年同期比)

売上高	340百万円	増減率	8.5%減	増減額	▲31百万円	前期	371百万円
EBITDA	73百万円	増減率	24.1%減	増減額	▲23百万円	前期	96百万円
セグメント利益	65百万円	増減率	18.6%減	増減額	▲15百万円	前期	80百万円

(単位:百万円)



要因

- ・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
- ・新幹線チケット販売など、RMP構想による新たなマネタイズは徐々に収益に貢献

その他

- ・駅探ドットコム
 - ：地域コンテンツの量と質を大幅に強化
 - 地域軸で生活情報を調べるユーザーの利便性が大きく向上



広告配信プラットフォーム事業

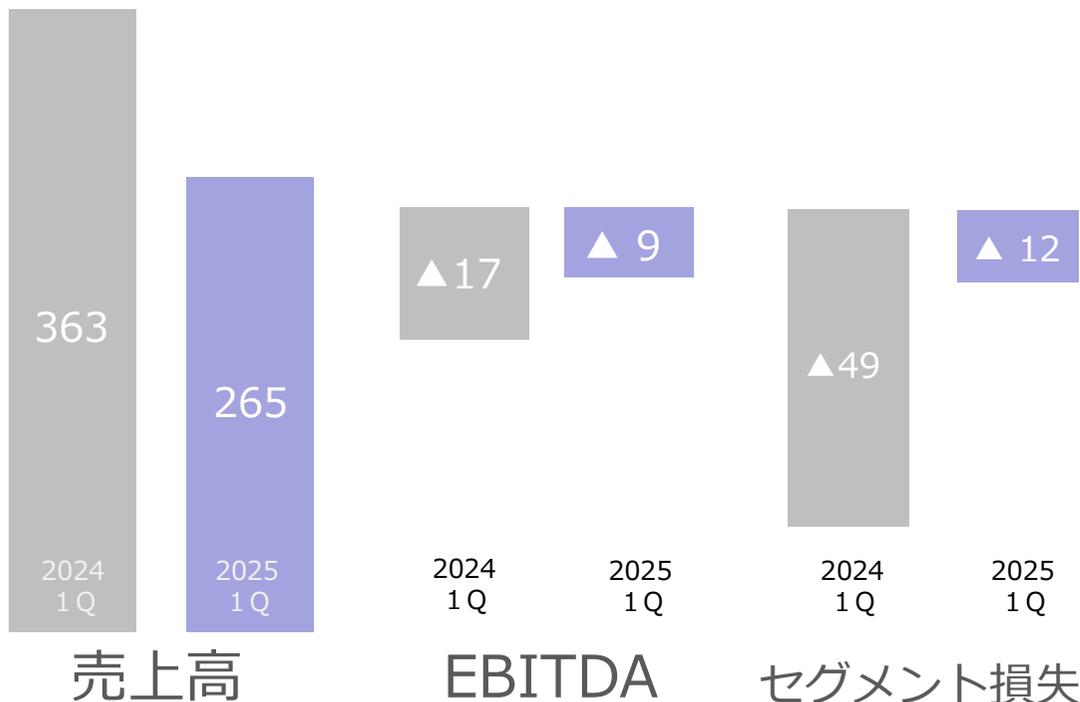
2025年3月期1Q

減収増益

(対前年同期比)

売上高	265百万円	増減率	27.1%減	増減額	▲98百万円	前期	363百万円
EBITDA	▲9百万円	増減率	--	増減額	+7百万円	前期	▲17百万円
セグメント損失	▲12百万円	増減率	--	増減額	+37百万円	前期	▲49百万円

(単位:百万円)



要因

- ・株式会社サークア
 - 外部環境の悪化による市場縮小
 - 体制の見直しや経費の圧縮によるコスト削減の実施
- ・プラウドエンジン株式会社
 - 増員による収益拡大
- ・利益：コスト削減
 - のれん等の無形固定資産の減損による減価償却費の圧縮



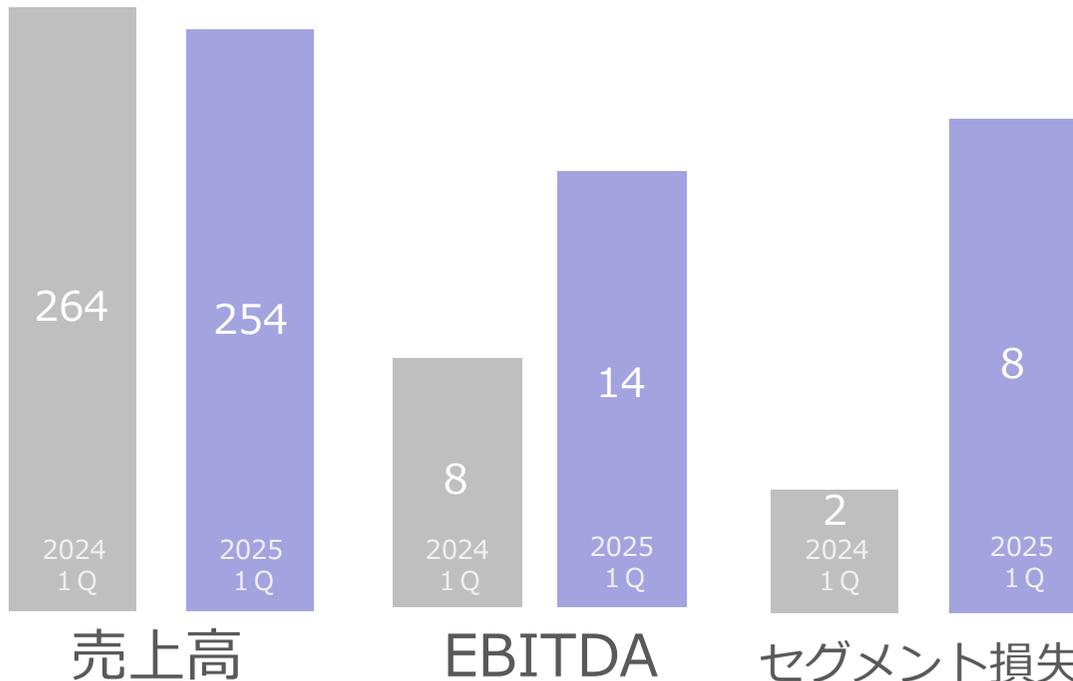
投資・インキュベーション事業

2025年3月期1Q

減収増益

売上高	254百万円	増減率	3.7%減	増減額	▲9百万円	前期	264百万円
EBITDA	14百万円	増減率	80.6%増	増減額	+6百万円	前期	8百万円
セグメント利益	8百万円	増減率	214.4%増	増減額	+6百万円	前期	2百万円

(単位:百万円)



要因

- ・ **グロースアンドコミュニケーションズ株式会社**
増員による収益拡大
- ・ **株式会社アイディージェイ**
前期にあった大型案件が今期はなし
- ・ **セグメント利益：増益**
株式会社駅探I&Iの会社設立、
株式取得に関する一時的なコストが発生せず



**From the
Stations**

駅から始めよう

appendix

経営方針・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構想を具体化し収益拡大
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. コストダウン・効率化実施による既存事業利益の維持・拡大

※M&Aについて、現時点で具体的に決定した案件はございません



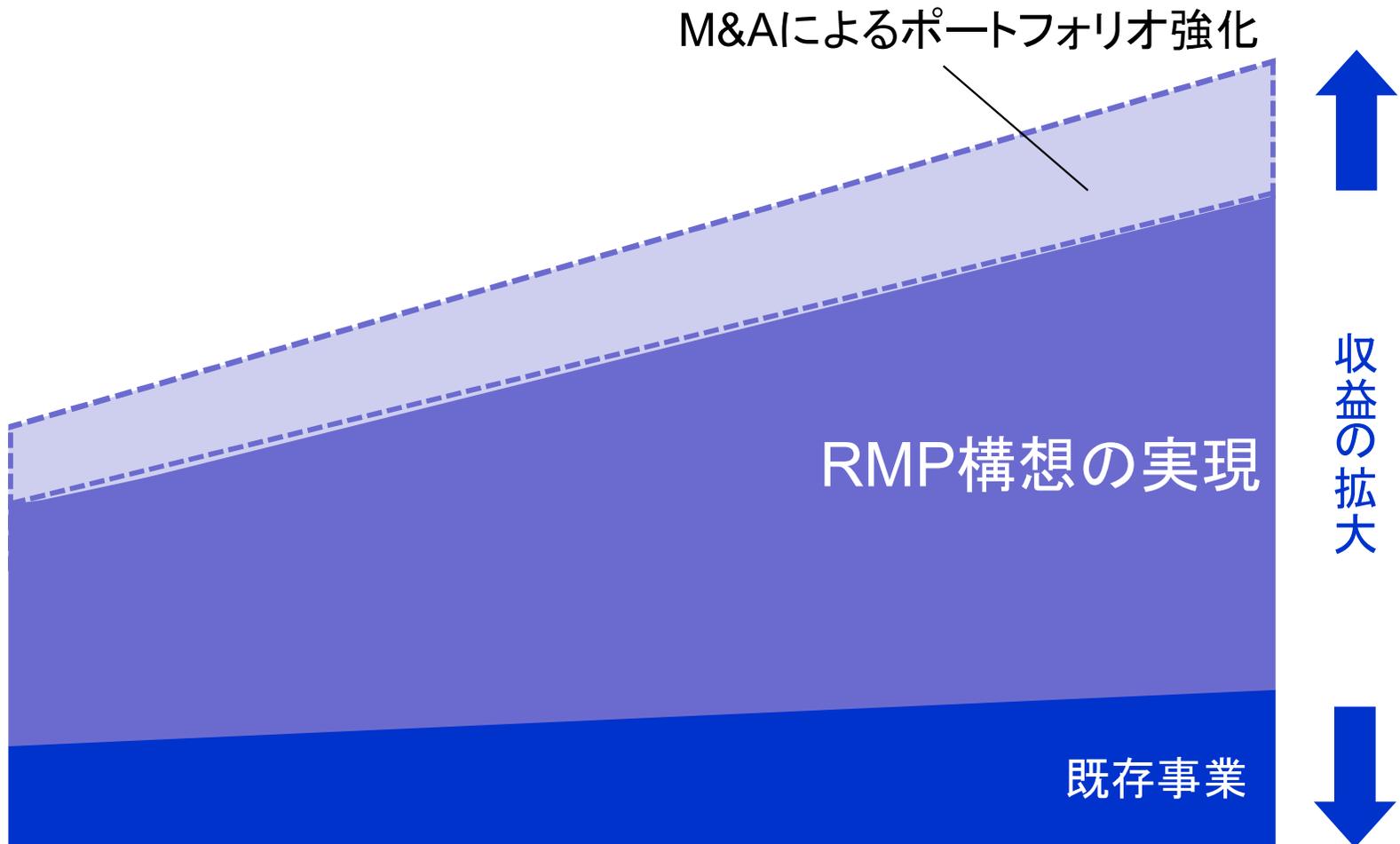
成長の実現



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

成長の核となる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

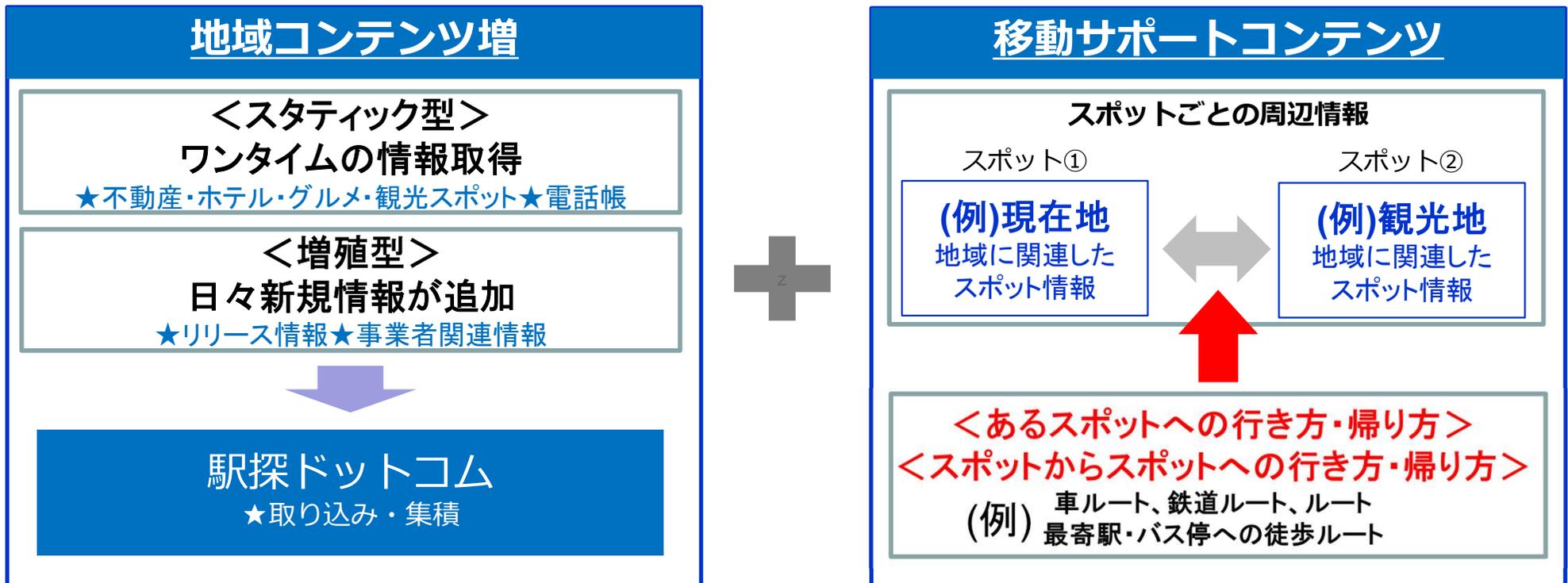
新たなマネタイズを実現<各種メディア収益、法人向けSaaSサービス拡充など>

RMP梘子にメディア・ソリューション売上拡大へ



RMP：メディア展開

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



検索流入数増・売上アップ



RMP：メディア展開

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

・ アドネット広告・アフィリエイト広告からのキャッシュポイントの獲得

・ UU数・PV数の拡大

↑
収益の拡大



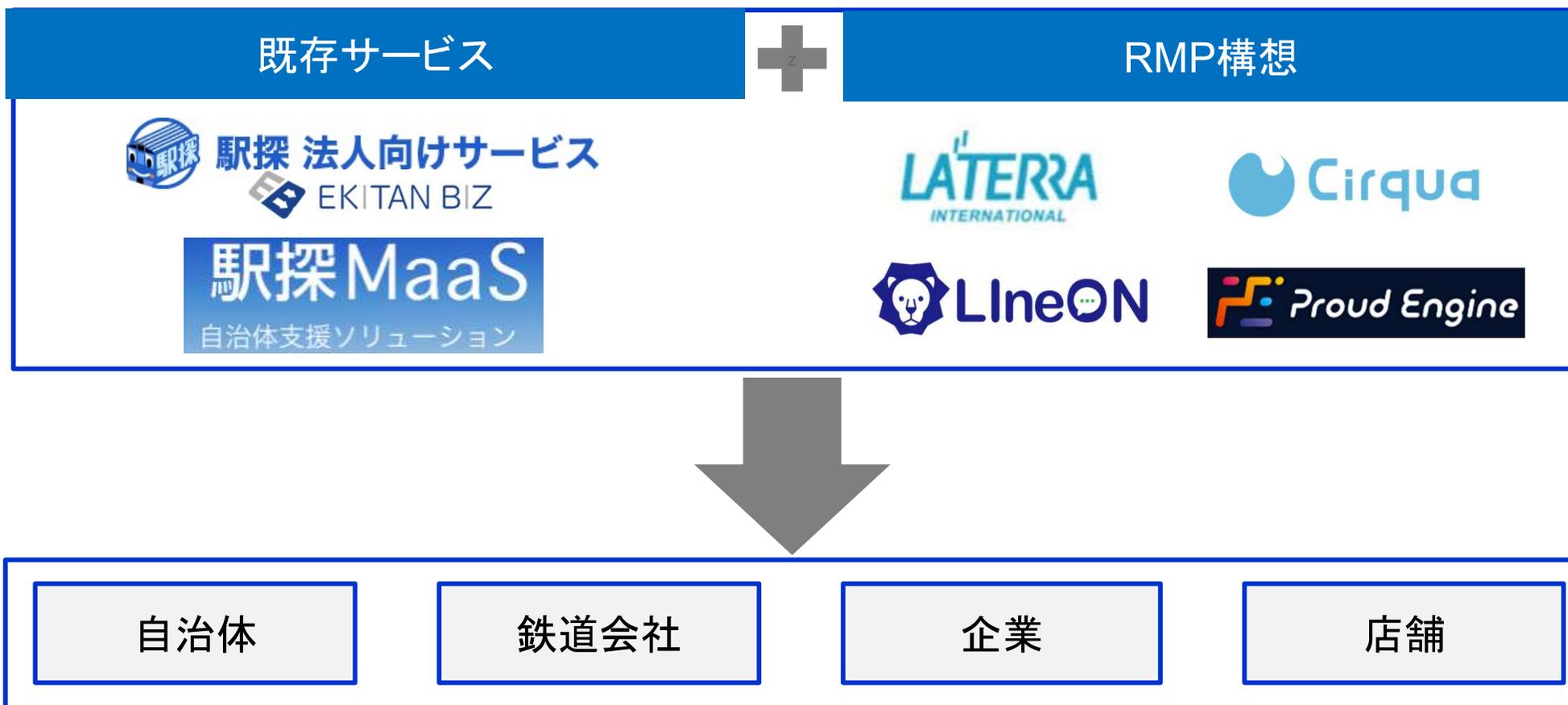


成長シナリオとその実現に向けて：戦略

RMP：サービス・ソリューション展開

エリアマーケを行う事業者、自治体等に
駅探メディアへの掲載をフックに、
乗換案内関連の既存サービス+各種サービスを、提供し収益拡大

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 CC

(実績) 従来MAした事業体についても、2024年3月期の後半には、収益貢献を開始 今期も更なる成長



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

更なる成長へ

M&A・各種提携の更なる推進



コストダウン・効率化実施による既存事業の維持・拡大

① 有料会員の新規会員獲得

有料会員『[駅探メンバーPASS](#)』の優待サービスにおいて、「地域〇〇検索」に強い駅探ドットコムの特徴を活かし、新規会員の獲得を目指す

② 生成AI、RPAの活用による効率化、コスト削減の実施

大きなポテンシャルを持つAIを活用することで、生産性の向上や、サービス付加価値の創出を見込み、社内のAI活用の基盤を作る

③ オフショア開発の活用によるコスト削減

現状の外注について、オフショア開発（ベトナムの会社）に切り替えることで、コスト削減を図る取り組みを推進

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。