



平成27年12月期 決算説明資料

平成28年2月
株式会社セレス（東証マザーズ：3696）

1. 平成27年12月期 決算概要
2. 成長戦略
3. 平成28年12月期 業績予想
4. Appendix

成功報酬型のスマートフォンメディア事業を展開

ポイントメディア事業

広告の閲覧、スマホアプリのDL、ショッピング、アンケートなどのアクションに応じてポイントが貯まる無料会員サービスです。ポイントは現金・電子マネー・ビットコイン等と交換可能です。



モッピー (SP)



モバトク (SP)



お財布.com (SP)



モッピージョブ (SP)

HRメディア事業

広告主は無料でアルバイト求人広告を掲載可能な採用報酬型求人サービスです。求職者が採用された時点で広告料が発生します。

1. 平成27年12月期 決算概要

平成27年12月期 決算概要

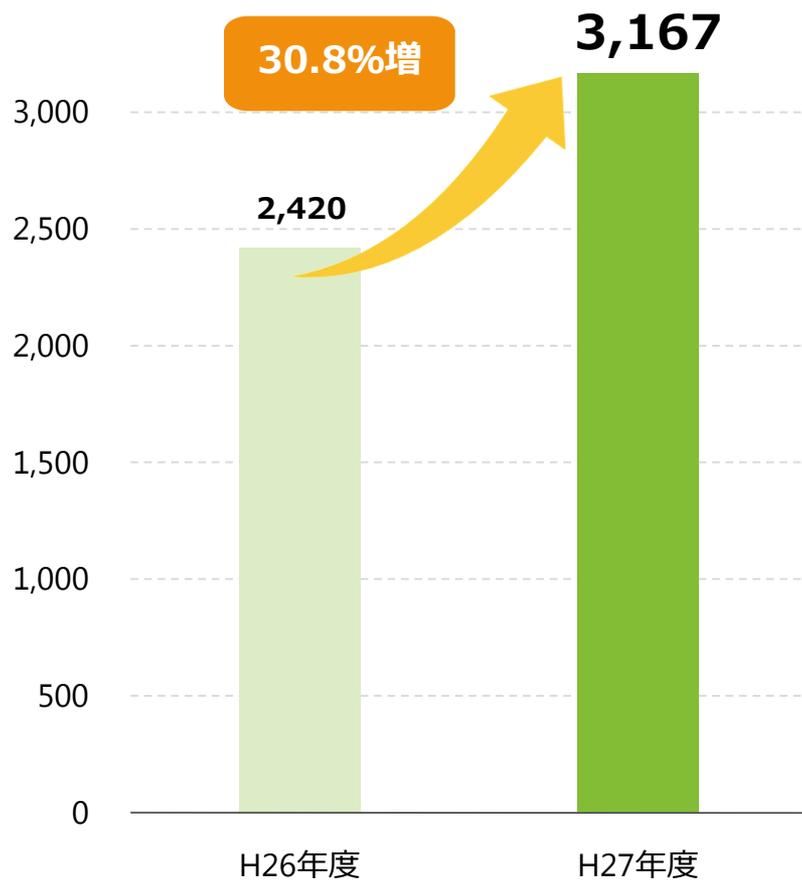
売上高 **3,167百万円** (前年同期比 **30.8%増**)

営業利益 **465百万円** (前年同期比 **41.3%増**)

- 売上高、営業利益とも3期連続で過去最高を達成
- ポイントメディアの順調な新規会員獲得と「お財布.com」譲受け（4月）による会員数の増加、及び各メディアの運用効率化により売上高が拡大
- 本社移転（3月）や事業譲受けでの人員増によるコスト増加を、増収と効率的な会員獲得による広告宣伝費の抑制でこなし、営業利益が増加

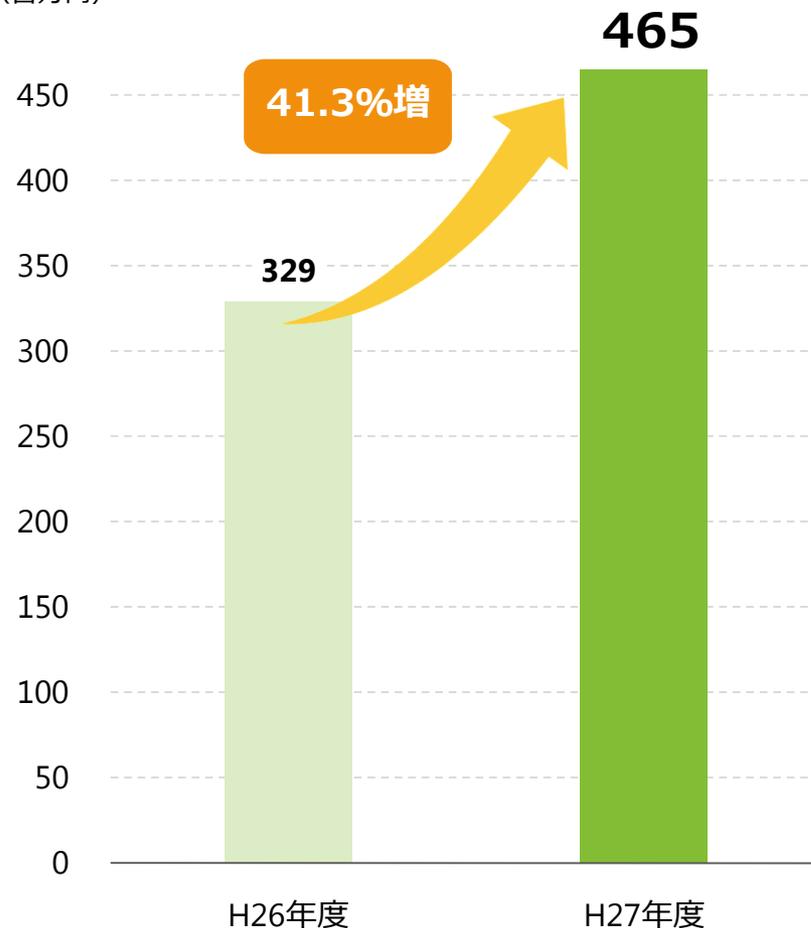
売上高（前期比）

(百万円)



営業利益（前期比）

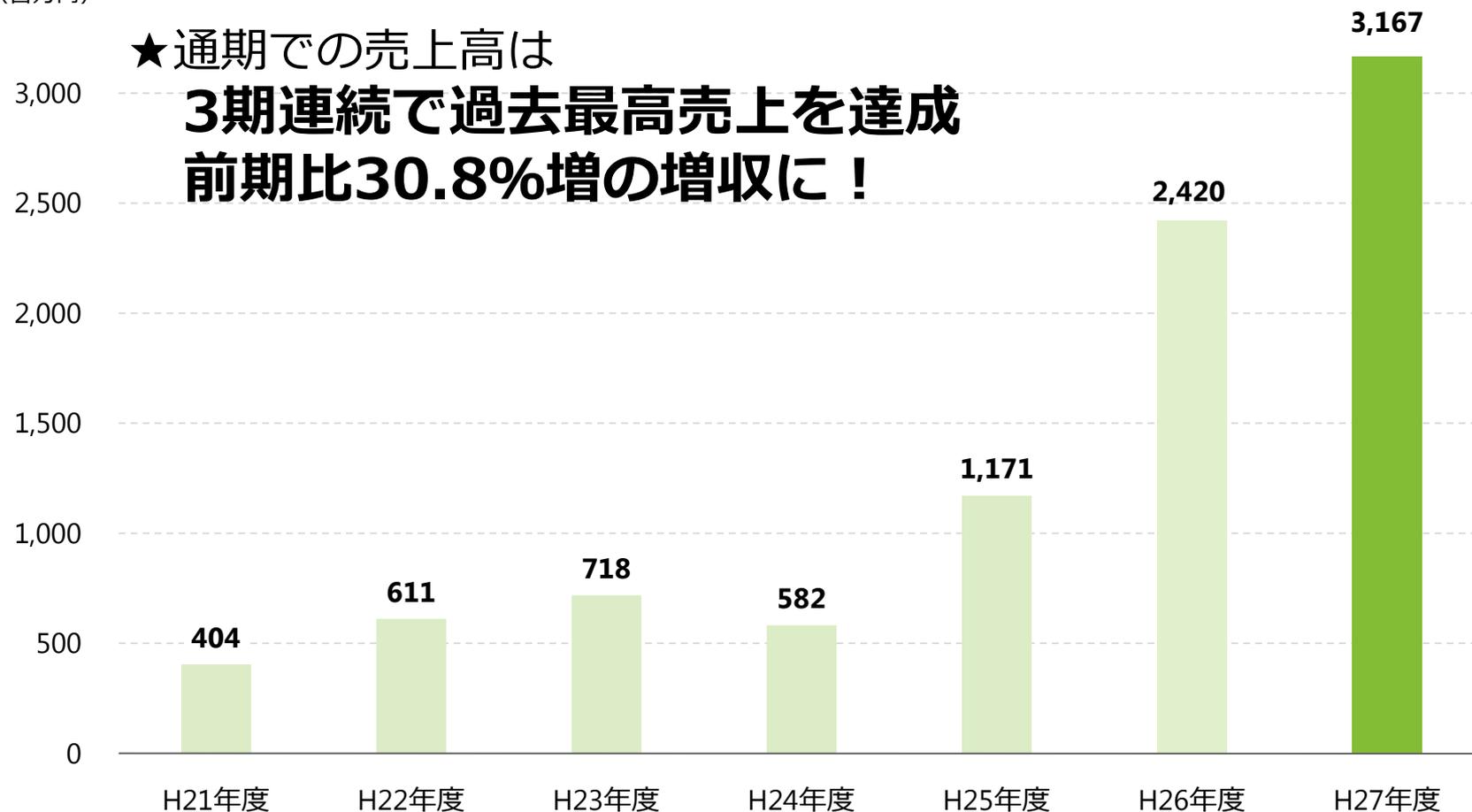
(百万円)



（単位：百万円）	平成27年12月期	平成26年12月期	前年同期比
売上高	3,167 (100.0%)	2,420 (100.0%)	+30.8%
売上総利益	1,159 (36.6%)	933 (38.6%)	+24.2%
販売費及び一般管理費	694 (21.9%)	604 (25.0%)	+14.8%
営業利益	465 (14.7%)	329 (13.6%)	+41.3%
経常利益	458 (14.5%)	308 (12.8%)	+48.5%
当期純利益	269 (8.5%)	293 (12.1%)	-8.4%

(百万円)

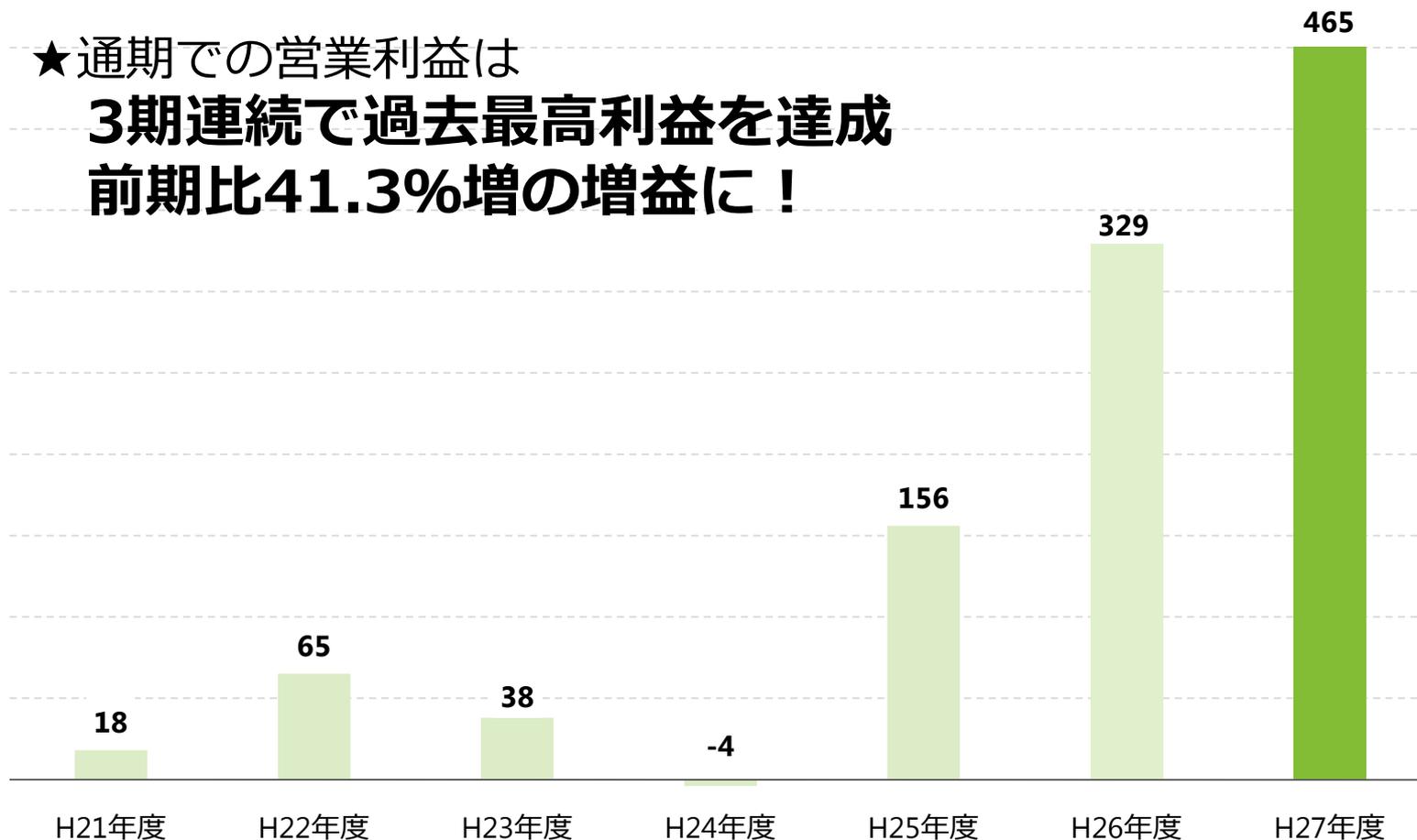
★通期での売上高は
3期連続で過去最高売上を達成
前期比30.8%増の増収に！



(百万円)

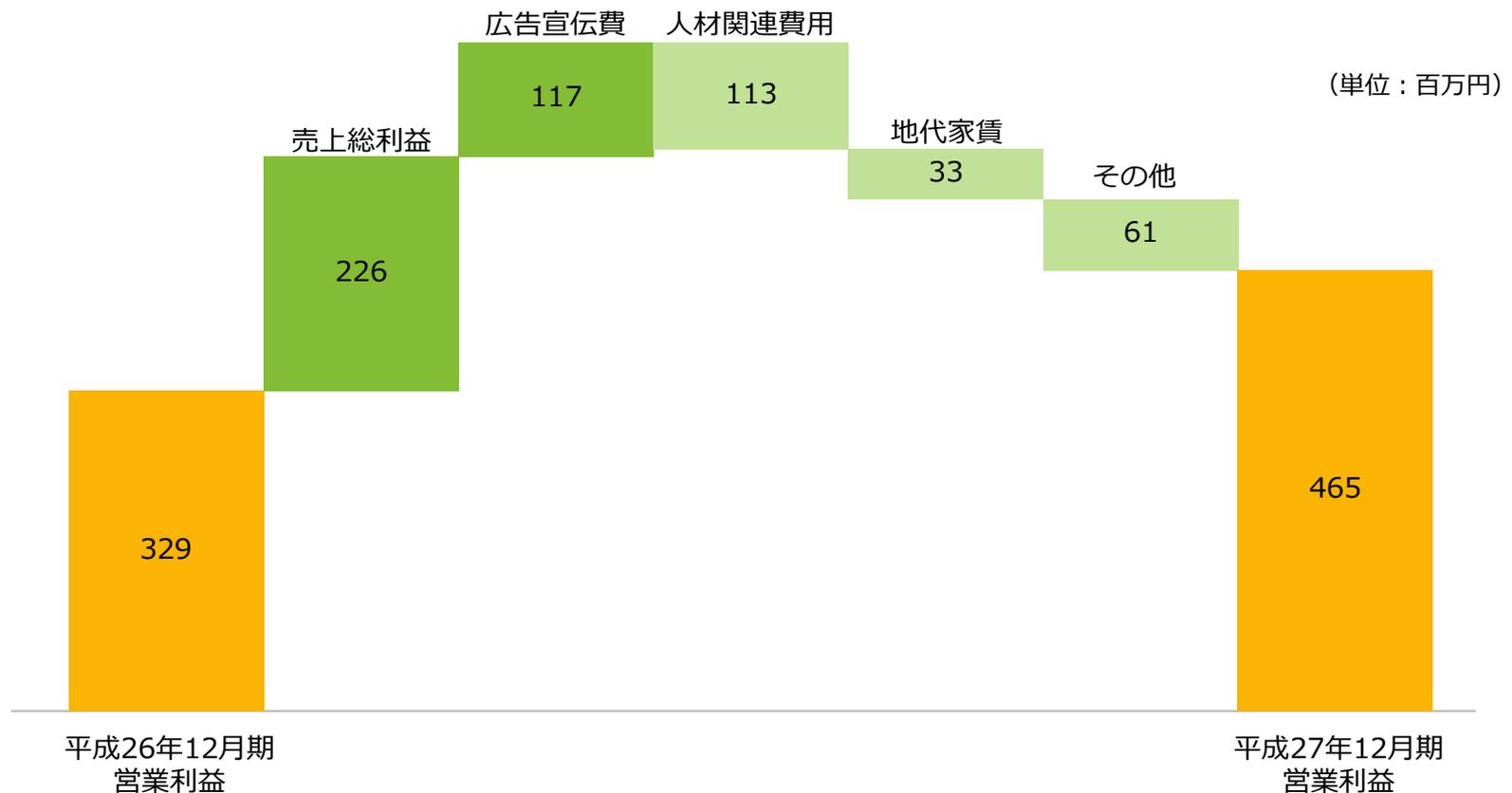
450
400
350
300
250
200
150
100
50
0

★通期での営業利益は
3期連続で過去最高利益を達成
前期比41.3%増の増益に！



(50)

- ★増収による売上総利益の増加と効率的な広告出稿が増益要因に
- ★お財布.com譲受けによる人員増と本社移転による家賃増を吸収

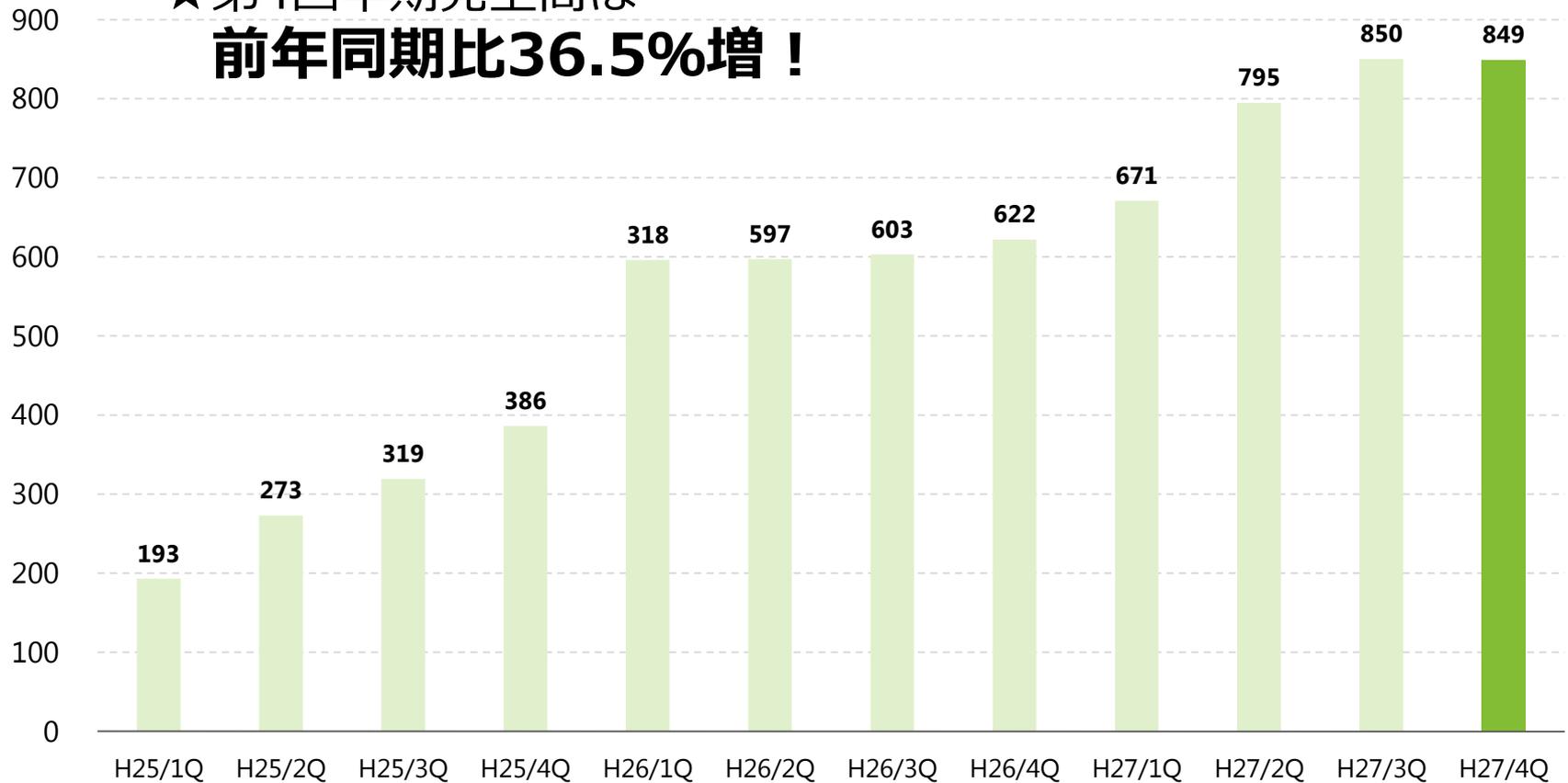


損益計算書の概要（第4四半期）

(単位：百万円)	平成27年12月期4Q (平成27年10-12月)	平成26年12月期4Q (平成26年10-12月)	前年同期比	平成27年12月期3Q (平成27年7-9月)	前四半期比
売上高	849 (100.0%)	622 (100.0%)	+36.5%	850 (100.0%)	+0%
売上総利益	269 (31.7%)	229 (36.8%)	+17.6%	324 (38.2%)	-17.0%
販売費及び 一般管理費	193 (22.7%)	151 (24.4%)	+27.2%	165 (19.5%)	+16.8%
営業利益	76 (9.0%)	77 (12.4%)	-1.3%	159 (18.7%)	-52.2%
経常利益	73 (8.6%)	68 (10.9%)	-7.6%	157 (18.6%)	-53.6%
四半期純利益	37 (4.4%)	162 (26.1%)	-76.9%	96 (11.3%)	-61.1%

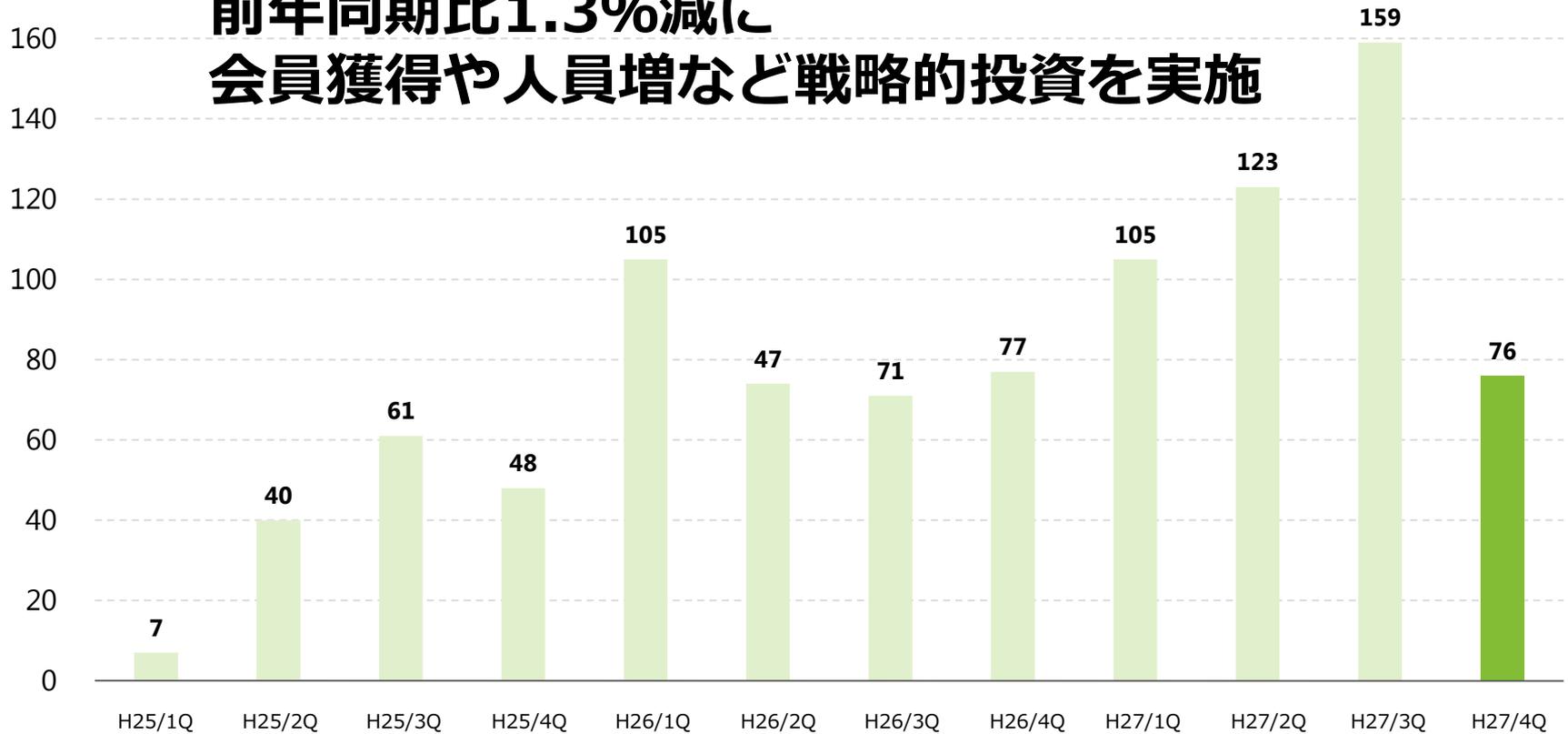
(百万円)

★第4四半期売上高は
前年同期比36.5%増！



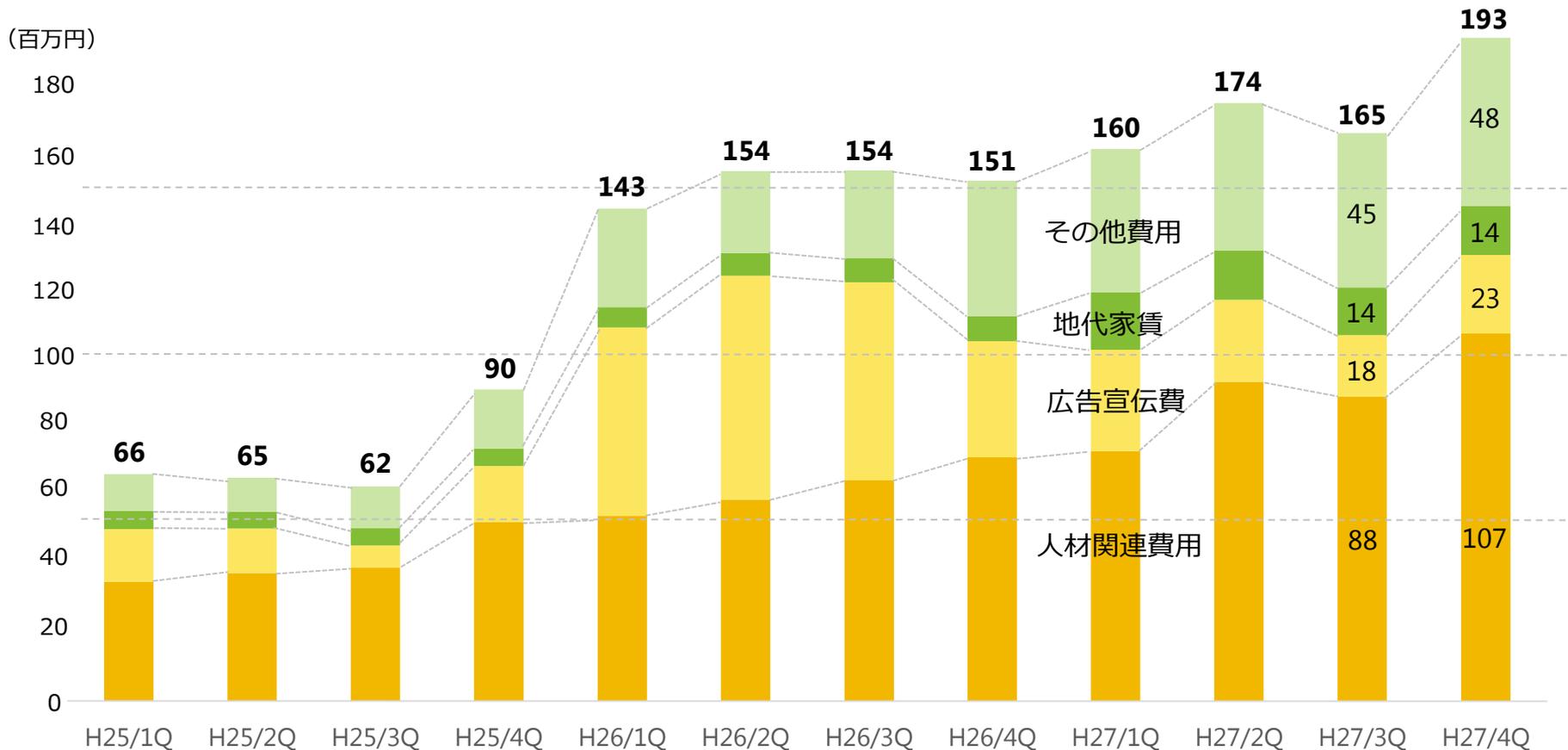
(百万円)

★第4四半期営業利益は
前年同期比1.3%減に
会員獲得や人員増など戦略的投資を実施



★中期成長のための人員増と決算賞与により人材関連費用が増加

★新規会員獲得のための広告宣伝費が増加



(単位：百万円)		平成27年12月期 期末	平成26年12月期 期末	前年増減額	主な要因
流動資産	2,361 (71.0%)	2,235 (89.8%)	126	現預金 -162 売掛金 +181 繰延税金資産 +108	
固定資産	964 (29.0%)	253 (10.2%)	711	有形固定資産 +49 のれん +296 投資有価証券 +243	
資産合計	3,326 (100.0%)	2,488 (100.0%)	837		
流動負債	1,060 (31.9%)	633 (25.5%)	427	ポイント引当金 +350	
固定負債	357 (10.8%)	225 (9.1%)	132	長期借入金 +121	
負債合計	1,418 (42.7%)	858 (34.5%)	559		
純資産合計	1,907 (57.3%)	1,629 (65.5%)	278	利益剰余金 +269	
負債・純資産合計	3,326 (100.0%)	2,488 (100.0%)	837		

2. 成長戦略

スマートフォンメディア事業

- スマートフォン向け広告媒体としてスマホの成長を享受

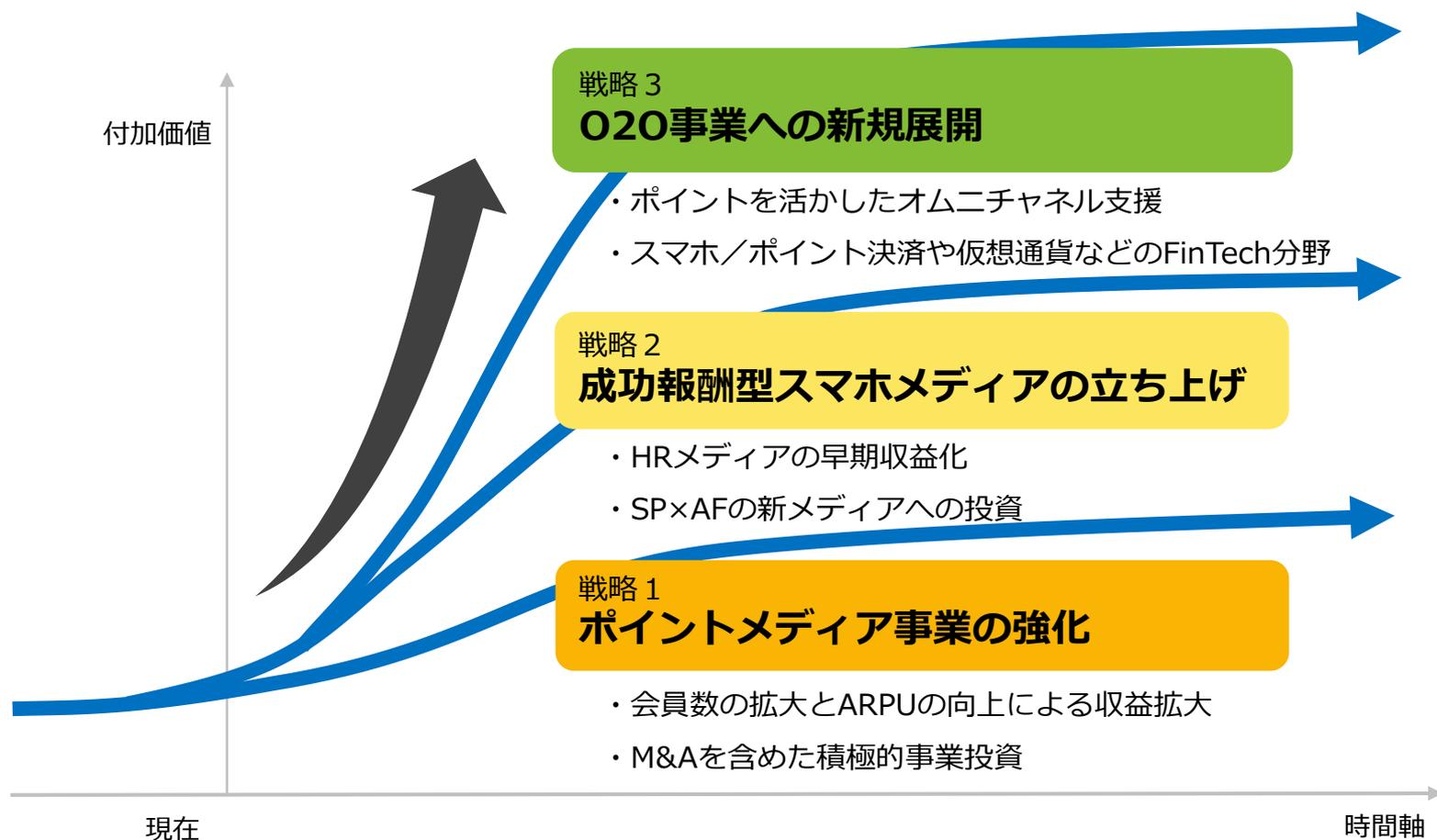
成功報酬型ビジネスモデル

- 広告主がCPA（顧客獲得コスト）をコントロールできるモデル

ポイントサービス（会員267万人）

- 会員向けの持続可能（サステイナブル）な収益獲得が可能

スマートフォンの拡大を背景に「ポイントメディア+a」を創造



H27年 1 Q

H27年 2 Q

H27年 3 Q

H27年 4 Q

平成27年 4月 1日



「お財布.com」事業の譲受け
オープンキューブ社より同業の
ポイントサイトを1.5億円で取得
し、のれん代314百万円を計上。

平成27年 8月14日



レジプレスとの資本業務提携
ビットコイン決済サービスで国内最
大手のcoincheckを提供。ポイント
交換で連携。

平成27年12月21日



ビットバンクとの資本業務提携
ビットコイン取引所とビットコ
インニュースサイトを運営。ポ
イント交換で連携。

平成27年 2月 1日



「センキュー！」事業の譲受け
HRメディア事業拡大のため、
求人広告主向けのASP型専用
求人サイトサービスを取得。

平成27年 5月11日



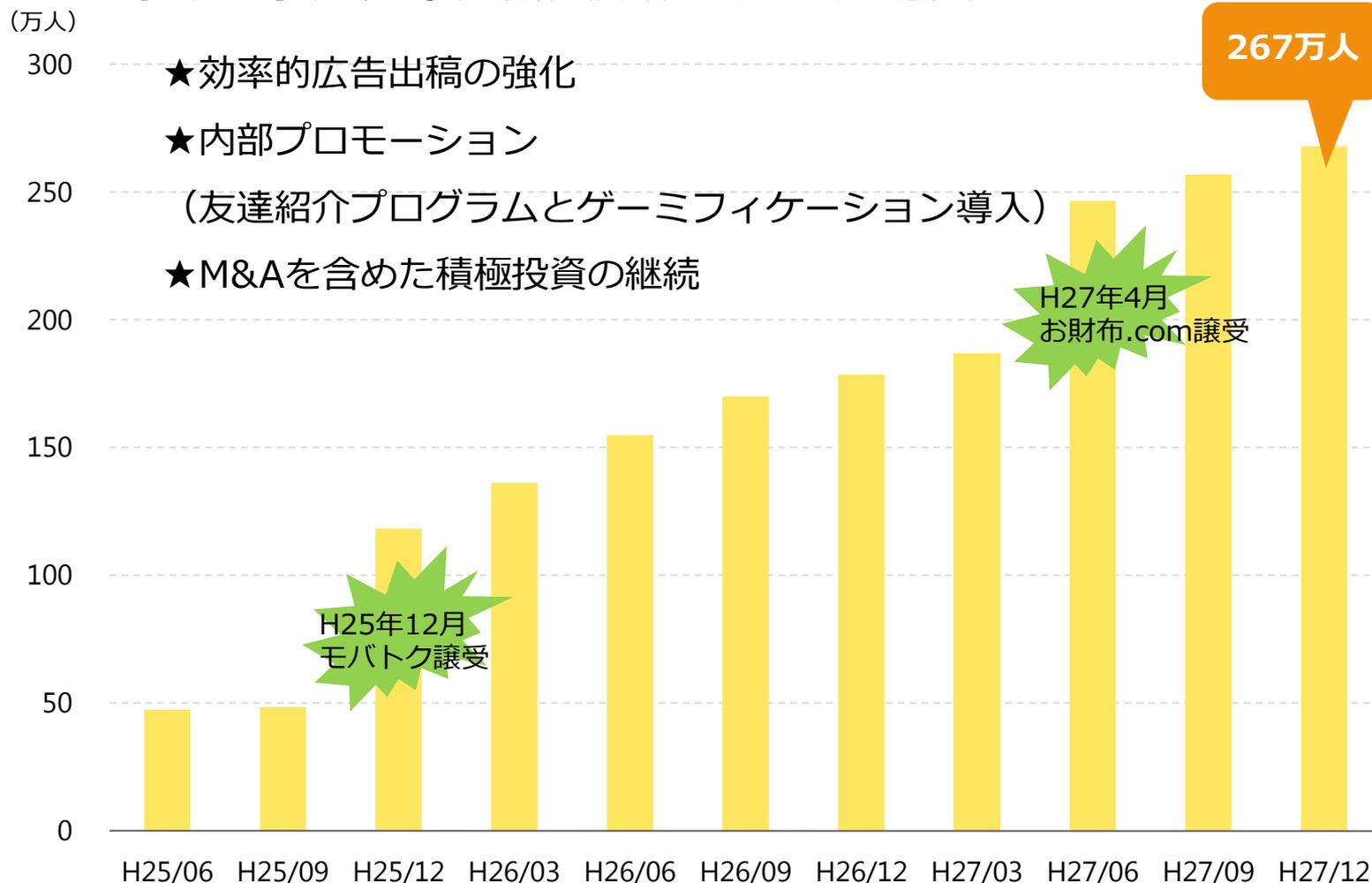
bitFlyerとの業務提携
ビットコイン総合サービスを提供
する同社とスマートフォンでのポ
イント交換を他社に先駆け開始。

平成27年 9月29日



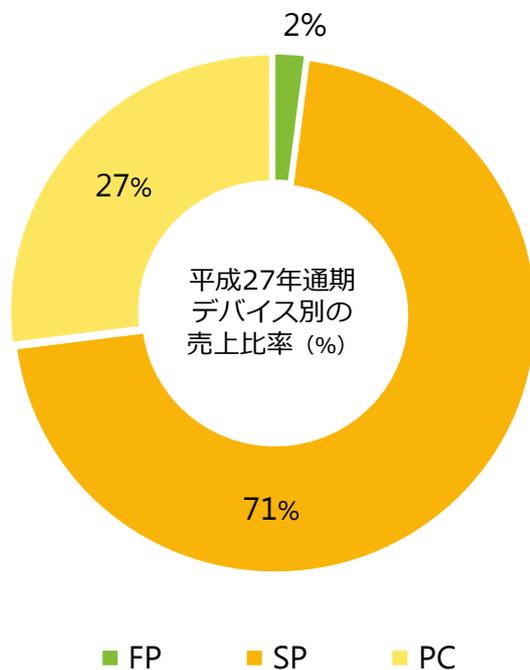
Orbとの資本業務提携
ブロックチェーン技術ベンチャー
で誰でも簡単に仮想通貨がくれ
るSmartCoinを提供。

ポイントメディア会員数が267万人を突破！

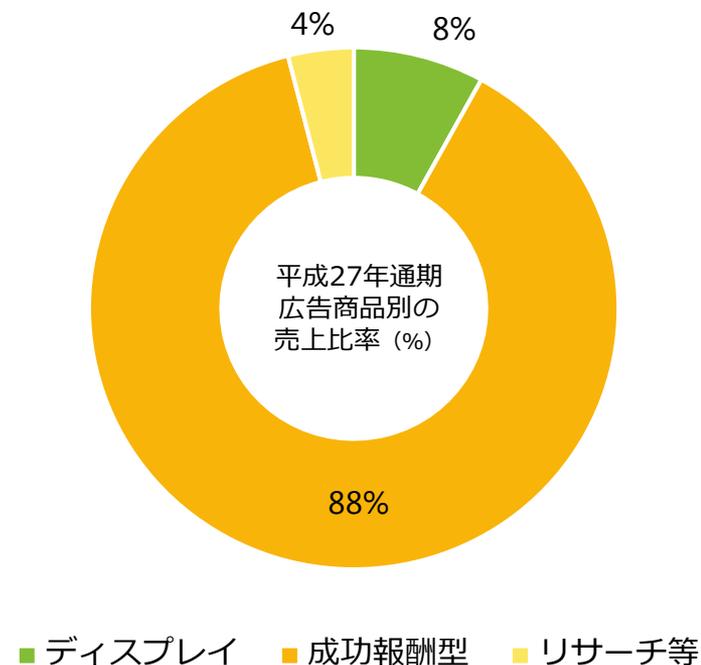


- ★ お財布.com譲受けでPC比率上昇も、スマートフォン比率7割を維持
- ★ 重点的に強化しているリサーチやディスプレイの売上比率が上昇

デバイス別



広告商品別



$$\text{ARPU} = \text{広告数} \times \text{広告単価} \times \text{アクション数}$$

広告単価の向上

- 広告営業の強化
- 在庫数の拡大

アクション数の向上

- ゲーミフィケーションの導入
- ビッグデータの活用

広告種類の拡大

- リサーチ事業の強化
- コマースアフィリエイトの強化
- クラウドソーシングの対応
- 動画広告など新フォーマット対応

※ ARPU = 会員当たり売上高

会員ユーザー向け

一般ユーザー向け（検索エンジン等）

成功報酬型広告領域

既存事業領域
(ポイントメディア)

moppy

MOBATOKU

お財布.com

新たな領域の拡大

moppyjob

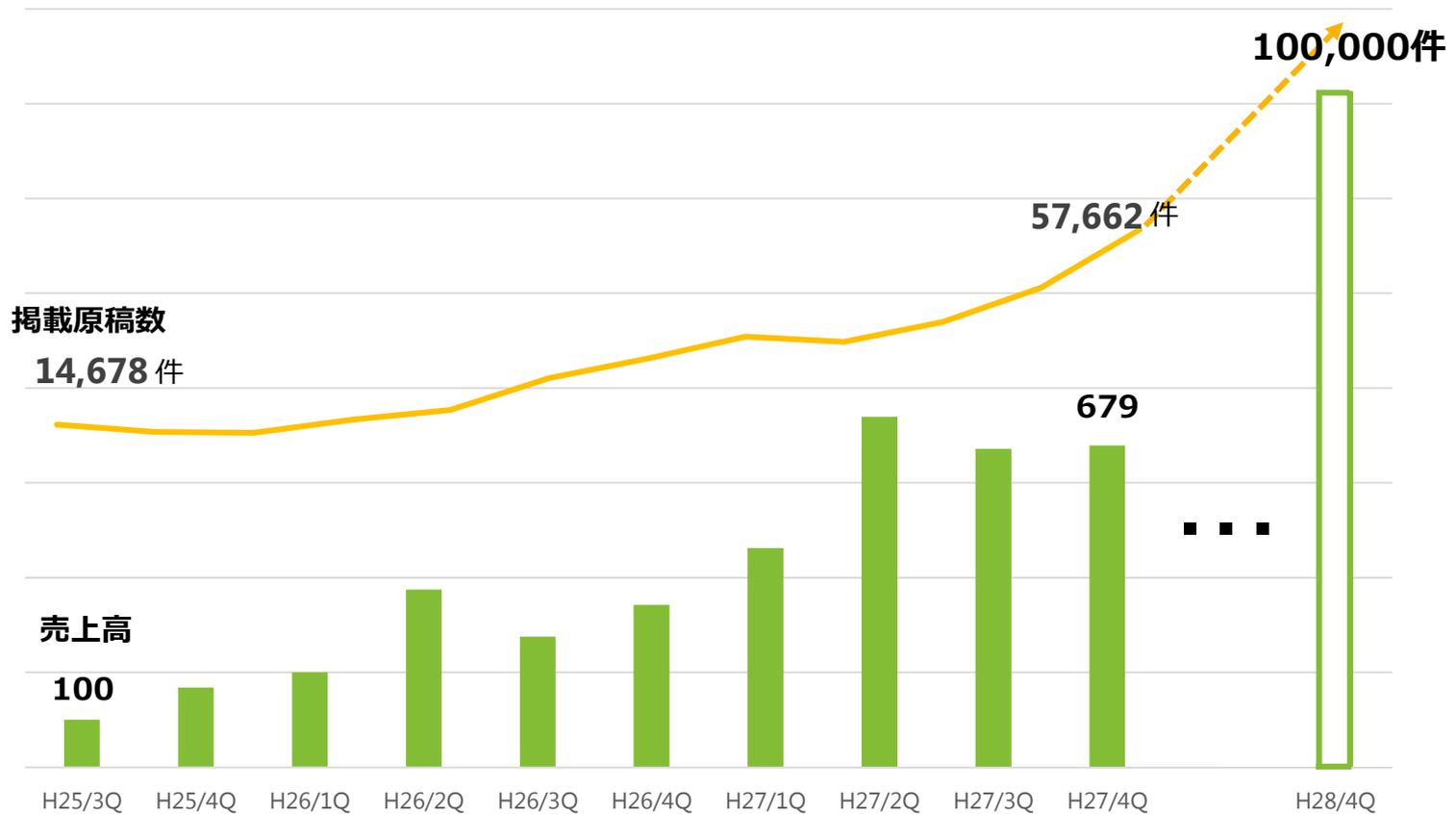
新メディア

ポイントメディアで培ったノウハウで
事業領域の拡大をはかる

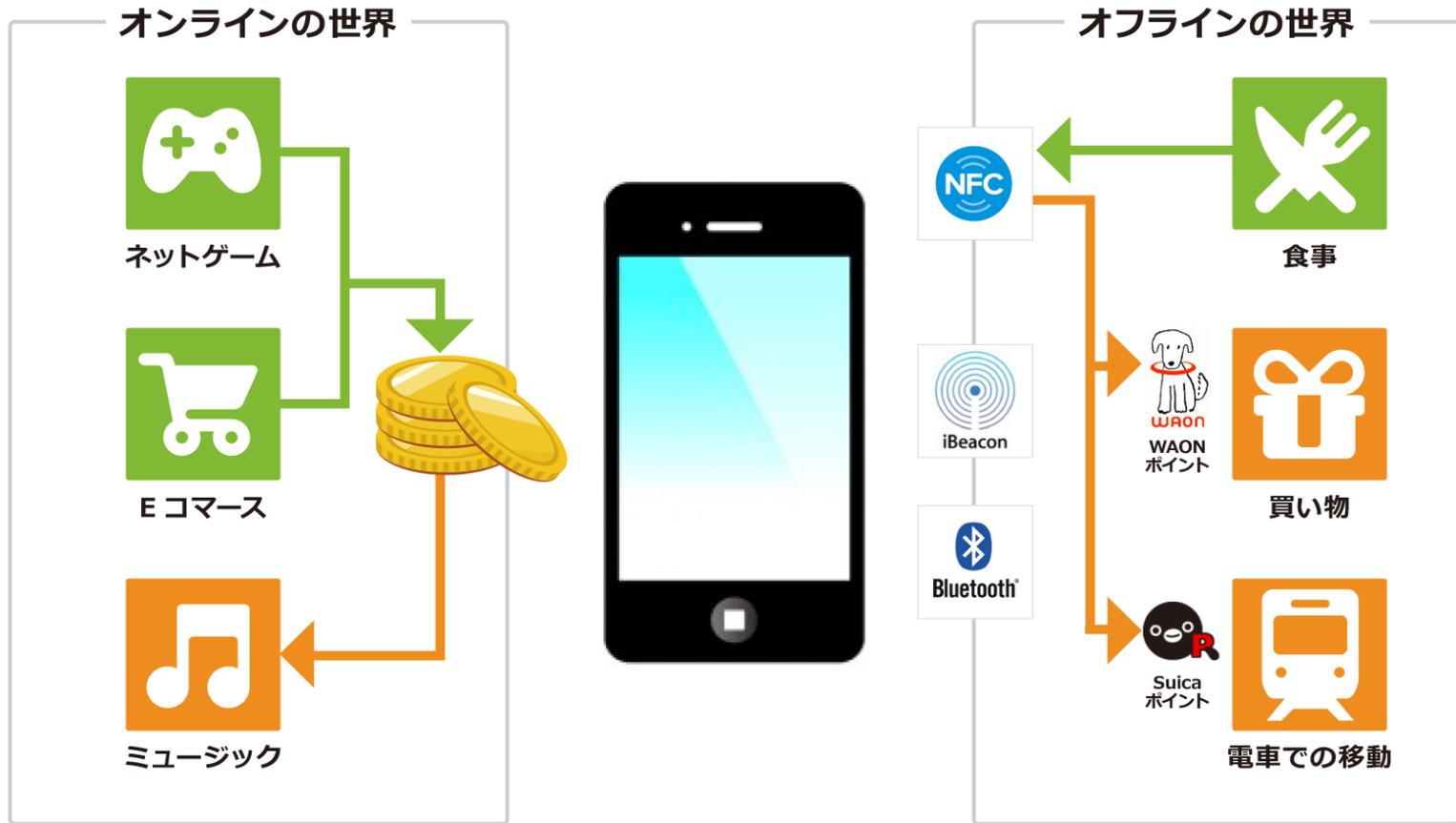
- ・ 成功報酬型広告モデル
- ・ ポイントメディアと同じ取引先・広告主
- ・ サイト運営スキル

ディスプレイ型
広告領域

- ★ 求人掲載数が2年で3.5倍に、売上高で6.8倍に
- ★ 求人掲載数を年末までに大手メディア並みの10万件を目標に

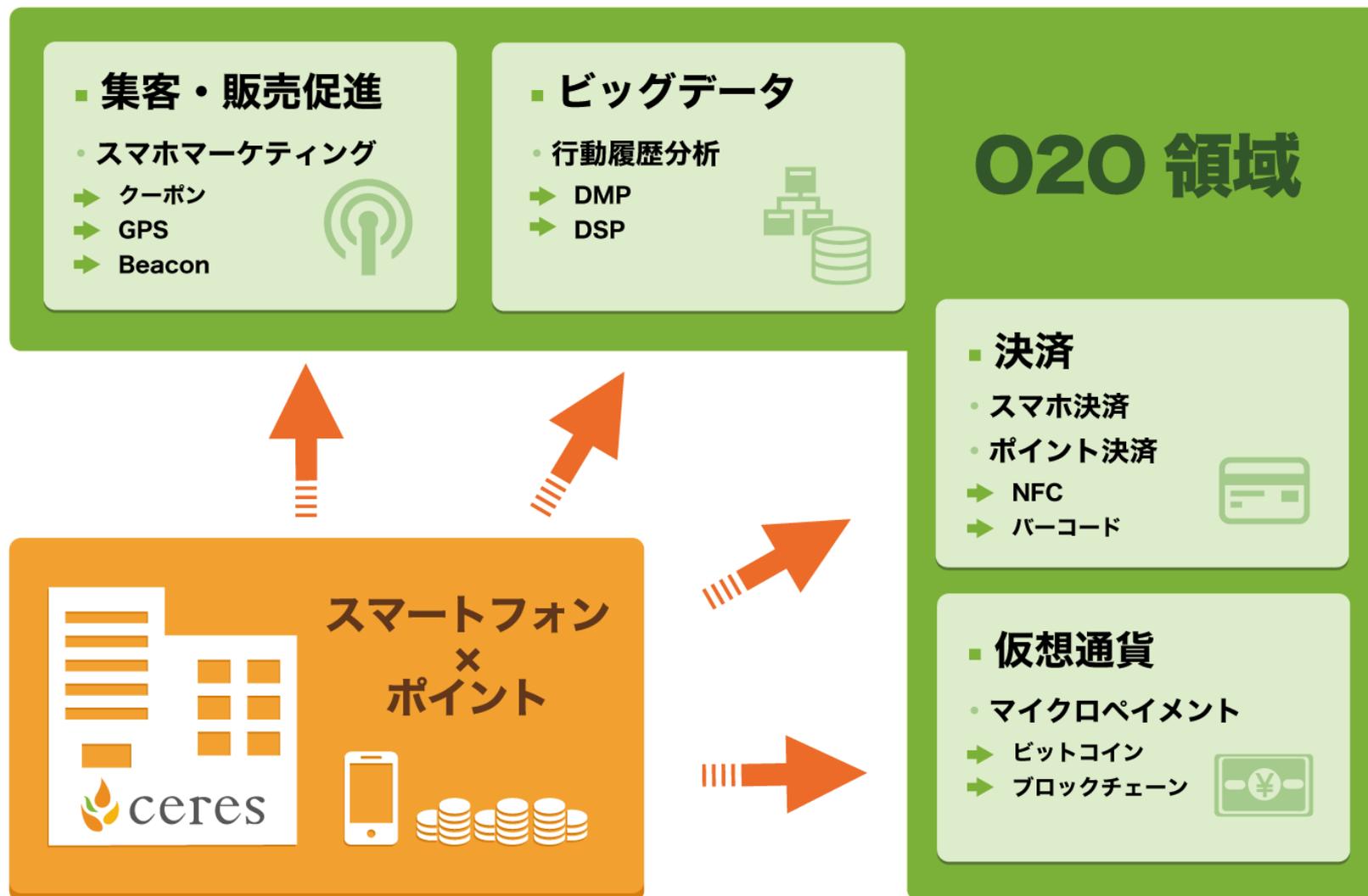


※ H25年3Qの売上高を100とする

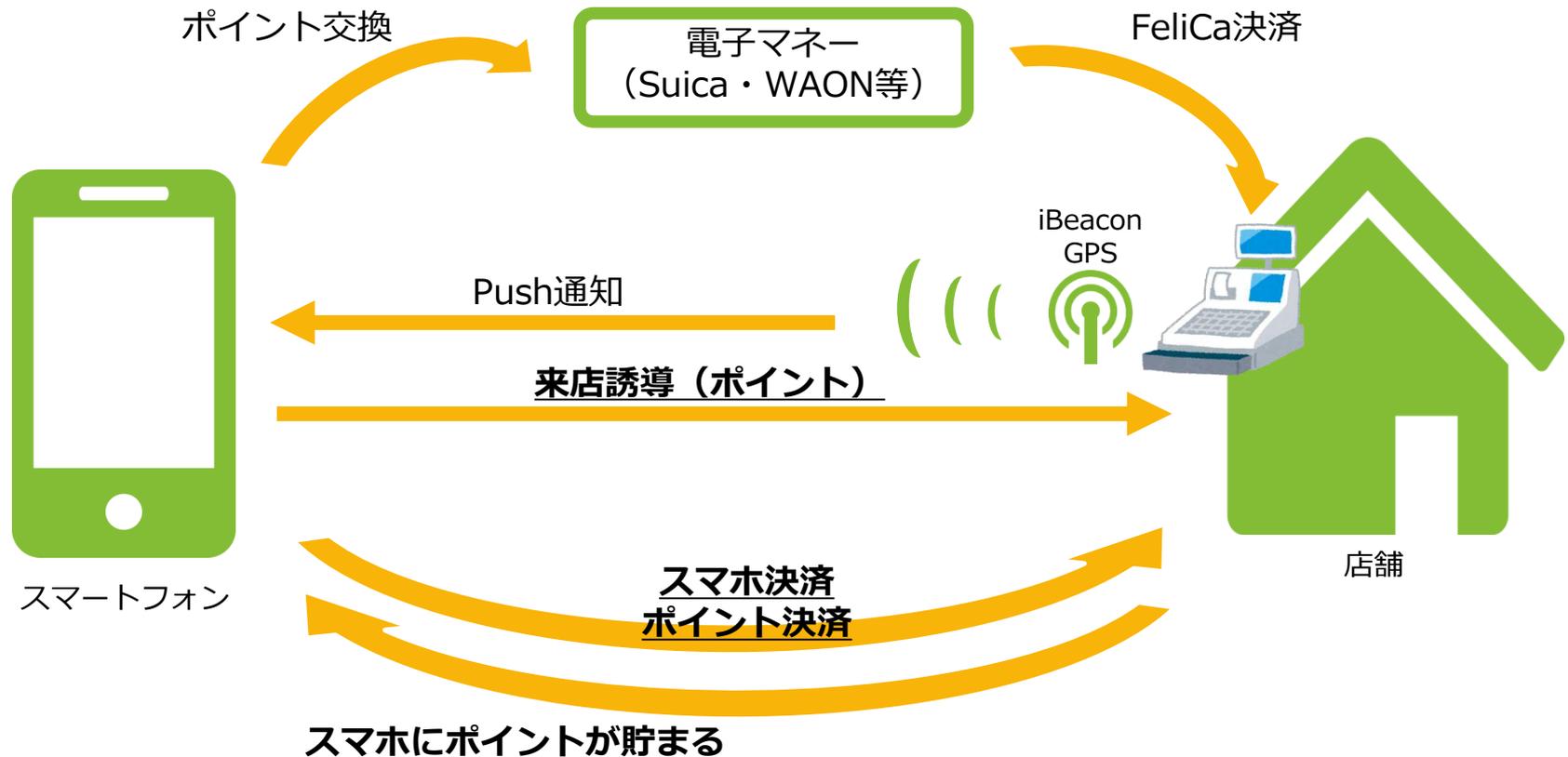


- スマートフォン・インターネット上の取引でポイントを貯める
- ポイントを使ったデジタルコンテンツの購入

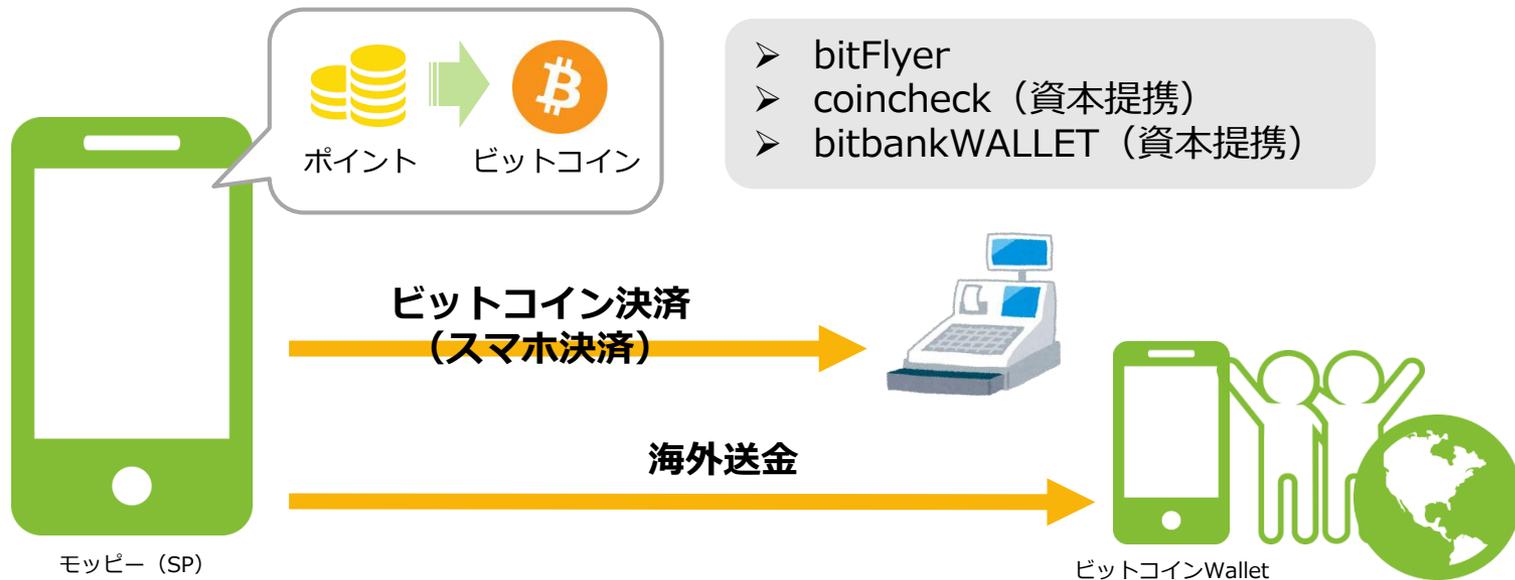
- スマートフォンの機能を使い電子マネーに交換して電車に乗る／店舗で買い物をする
- チェックインでポイントが貯まる



「スマホ×ポイント」の強みを持つセレスだから創ることができる
スマホマーケティングとスマホ・ポイント決済のイメージ



ポイント＝仮想通貨と考え、ビットコイン・ブロックチェーンをポイントのイノベーションととらえて投資を継続



★ 10万円分を海外送金するとき (1BTC=44,303円で想定)

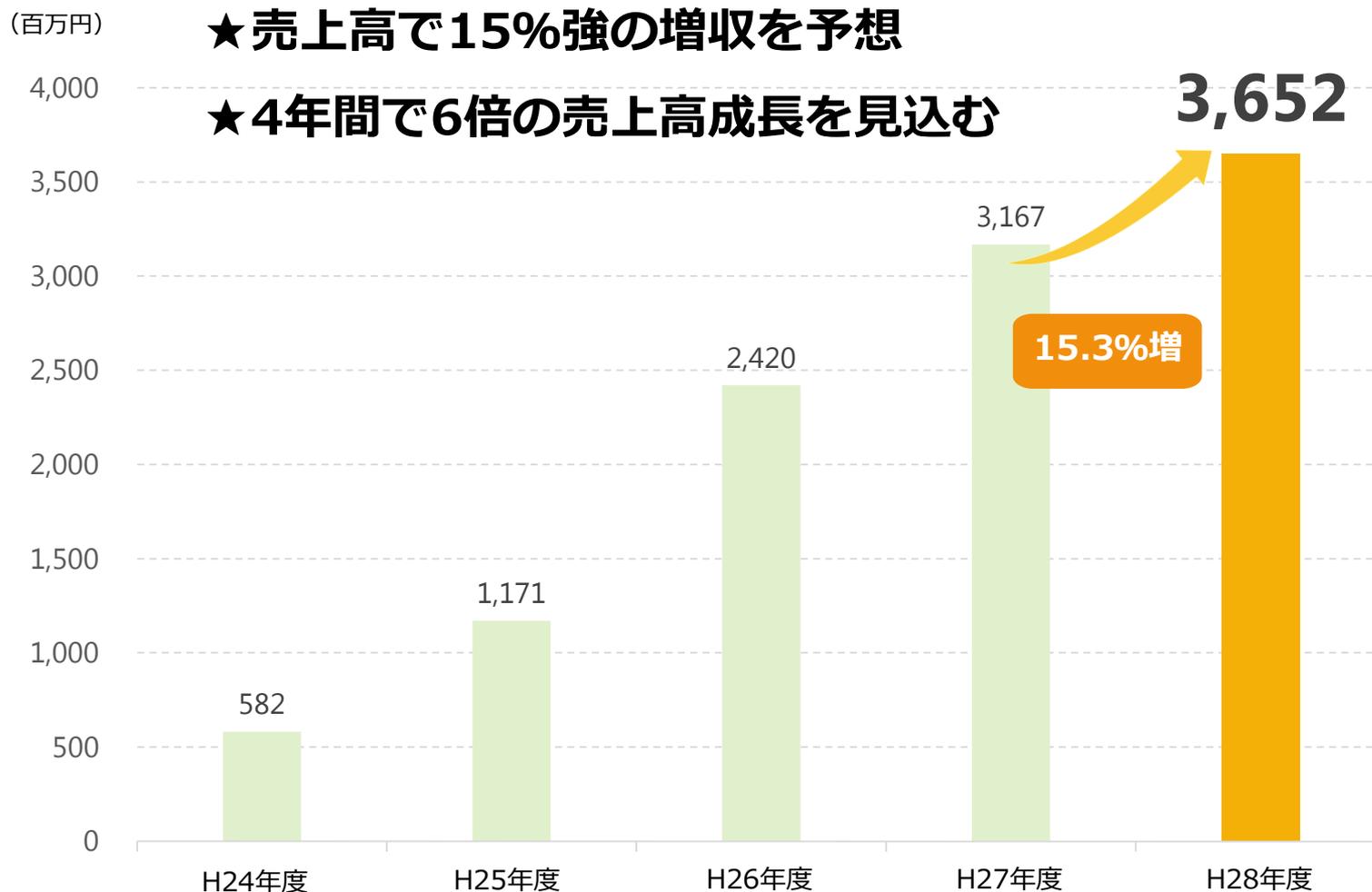
条件	送金手数料	反映にかかる時間
国内銀行 → 海外銀行	3,750～5,500円	1～2週間
ビットコイン → ビットコイン	約9円	10分～1時間

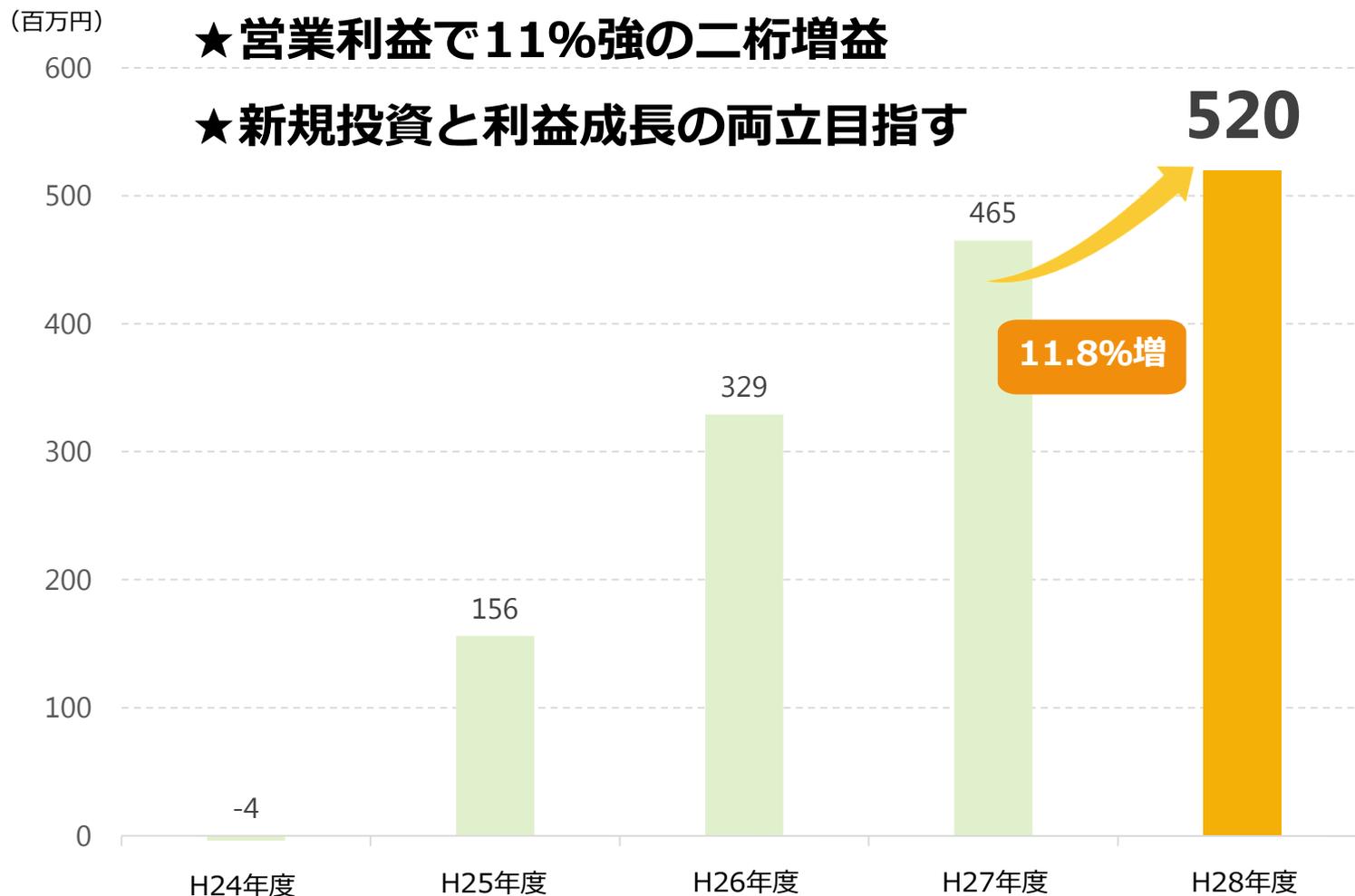
※ coincheckホームページより参照

3. 平成28年12月期 業績予想

(単位：百万円)	平成27年12月期	平成28年12月期計画		
			前年同期比	増減額
売上高	3,167 (100.0%)	3,652 (100.0%)	+15.3%	+485
営業利益	465 (14.7%)	520 (14.2%)	+11.8%	+55
経常利益	458 (14.5%)	507 (13.9%)	+10.6%	+49
当期純利益	269 (8.5%)	323 (8.8%)	+20.1%	+54

- スマートフォン向けポイントメディア事業の拡大と、HRメディアの成長により売上高は約15%増収を目指す
- HRメディアや新メディア等への投資を継続しながら、売上高の増収効果により営業利益でも二桁成長を維持





4 . APPENDIX

インターネットマーケティングを通じて 豊かな世界を実現する

セレスは、社会インフラとなったインターネットを通して、様々なマーケティングサービスを提供することにより、豊かな社会生活の実現をはかります。



CERESとはギリシャ神話の「大地の女神」、「五穀豊穡の神」。
CERESはローマ名で、ギリシャ名はDemeter（デメテル）。

会社名	株式会社セレス
設立年月日	平成17年1月28日
所在地	東京都港区南青山3-11-13 新青山東急ビル4F
決算	12月
資本金	3億3,924万円（平成27年12月末現在）
代表者	代表取締役社長 都木 聡
役職員数	84名（平成27年12月末／臨時雇用者含む）
事業内容	スマートフォンメディア事業 ・ ポイントメディア事業「モッピー」「モバトク」「お財布.com」 ・ HRメディア事業「モッピージョブ」

年月	概要
平成17年 1月	株式会社セレスを東京都渋谷区神宮前に設立
平成17年 5月	「モッピー」フィーチャーフォン版サービスを開始
平成19年12月	本社を東京都港区北青山に移転
平成21年 3月	プライバシーマーク取得
平成22年11月	「モッピージョブ」サービスを開始
平成23年10月	「モッピー」スマートフォン版サービスを開始
平成25年12月	ファイブゲート株式会社より「モバトク通帳」事業を譲受け フィーチャーフォン版およびスマートフォン版サービスを開始
平成26年10月	東京証券取引所マザーズ市場に上場
平成27年 2月	株式会社グローバルパワーより「センキュー」事業を譲受け
平成27年 3月	本社を東京都港区南青山に移転
平成27年 4月	株式会社オープンキューブより「お財布.com」事業を譲受け

平成17年～
フィーチャーフォン・ポイントサービス

平成23年～
スマートフォン・ポイントサービス

成功報酬型のスマートフォンメディア事業を展開

ポイントメディア事業

ポイントサイト「モッピー」「モバトク」「お財布.com」を運営。広告の閲覧、スマホアプリのDL、提携サイトでのショッピング、アンケートなどのアクションに応じてポイントを付与する無料会員サービス。会員はポイントを現金や電子マネーに自由に交換可能。広告主から受け取る広告料の一部を原資としてポイント付与。



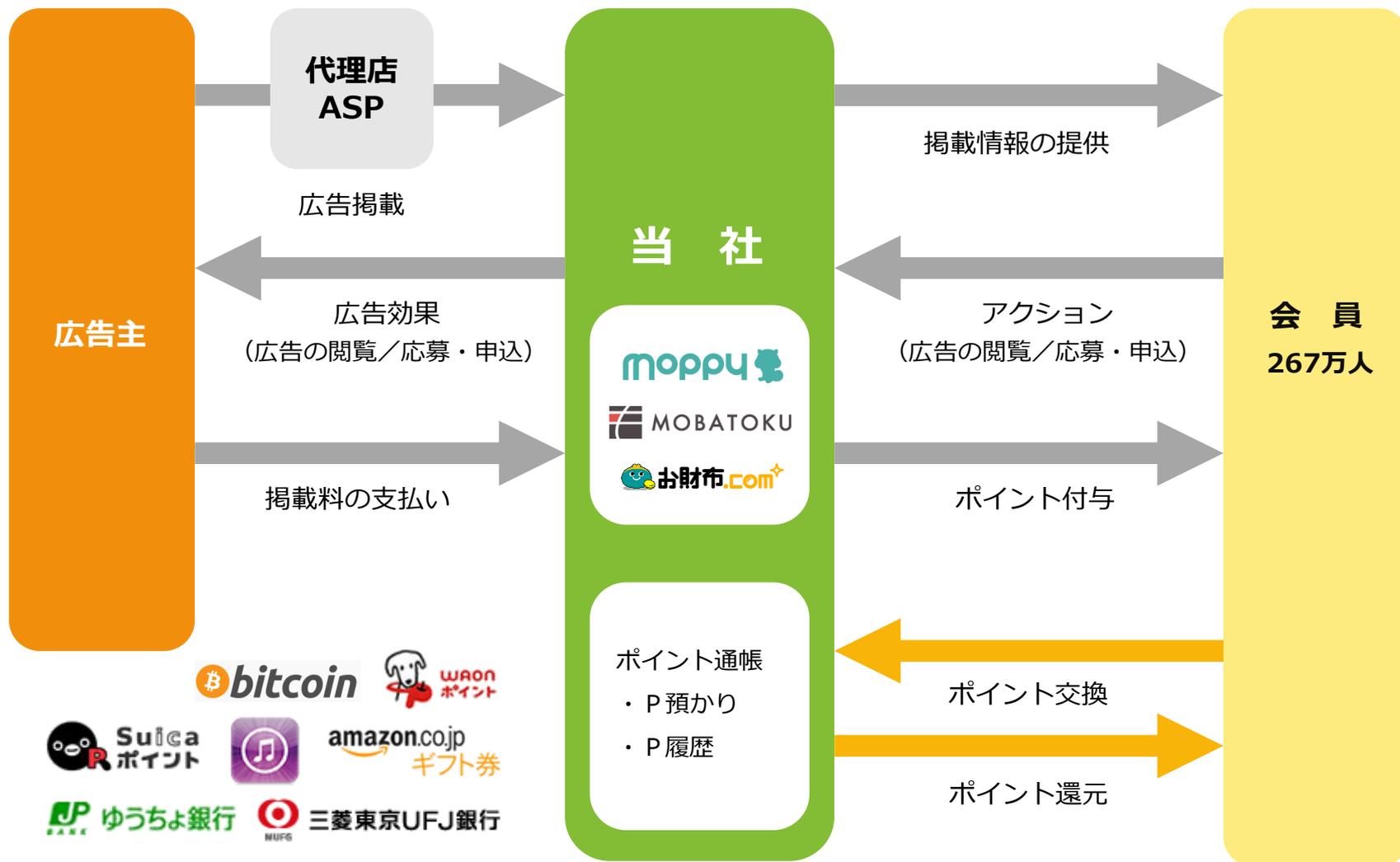
モッピー (SP)

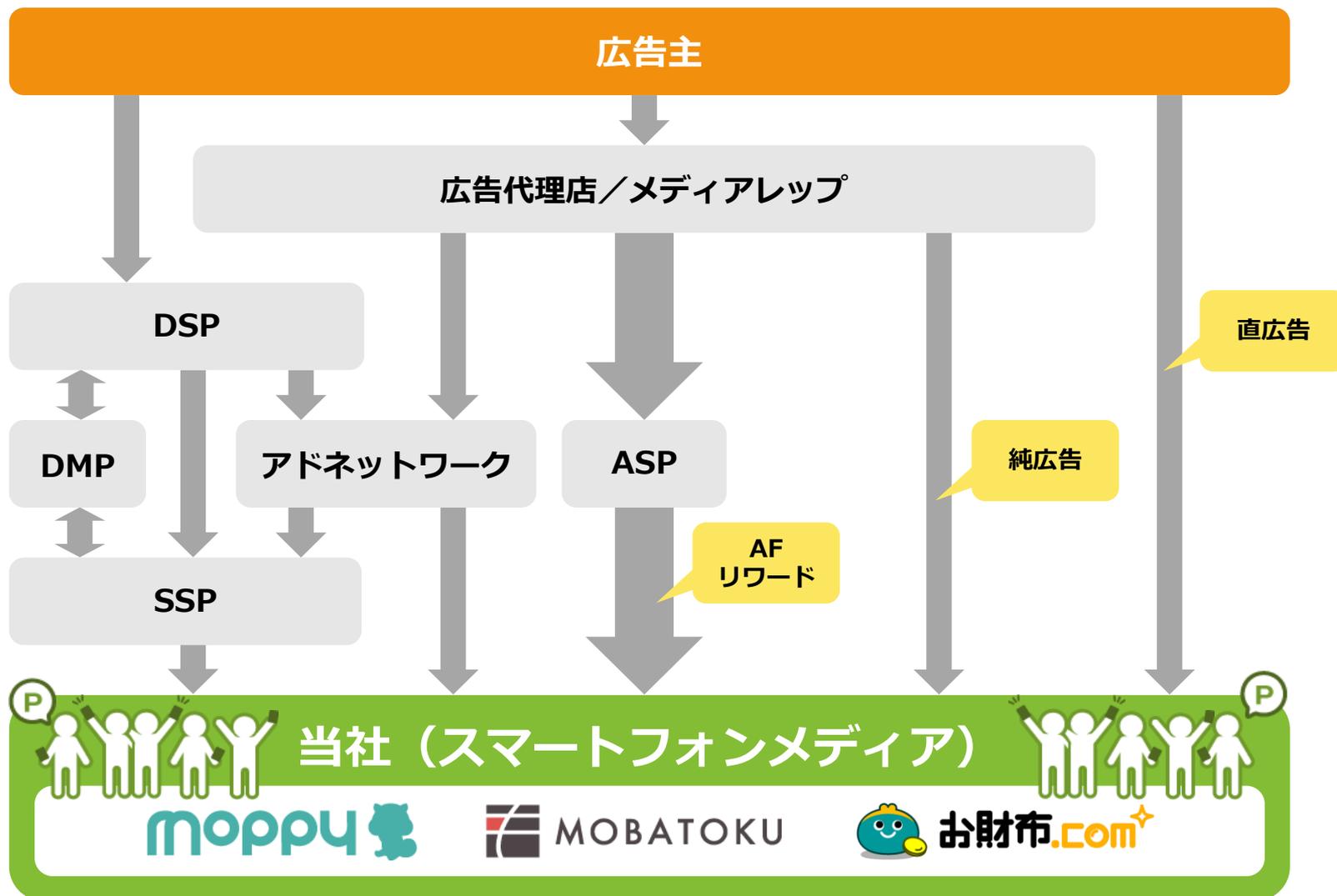
HRメディア事業

採用課金型アルバイト求人サイト「モッピージョブ」を運営。広告主が無料で求人広告を掲載可能で、求職者がモッピージョブを通じて採用された時点で広告料が発生。求職者には採用お祝いとしてポイントを付与。広告主にとって採用コストの低減が可能であり、求職者にとって多くの求人広告の選択が可能となる。



モッピージョブ (SP)







アプリで貯める

- ゲーム系アプリ
- ニュース系アプリ
- ツール系アプリ

etc



スマートフォンのみ

課金で貯める

- コミック系サイト
- 動画系サイト
- 音楽系サイト
- コンテンツプロバイダー

etc



スマートフォンのみ

申込みで貯める

- 高額商品の資料請求
- クレジットカード申込
- 保険代理店送客
- 中古車・引越し比較

etc



スマートフォン・PC

コマースで貯める

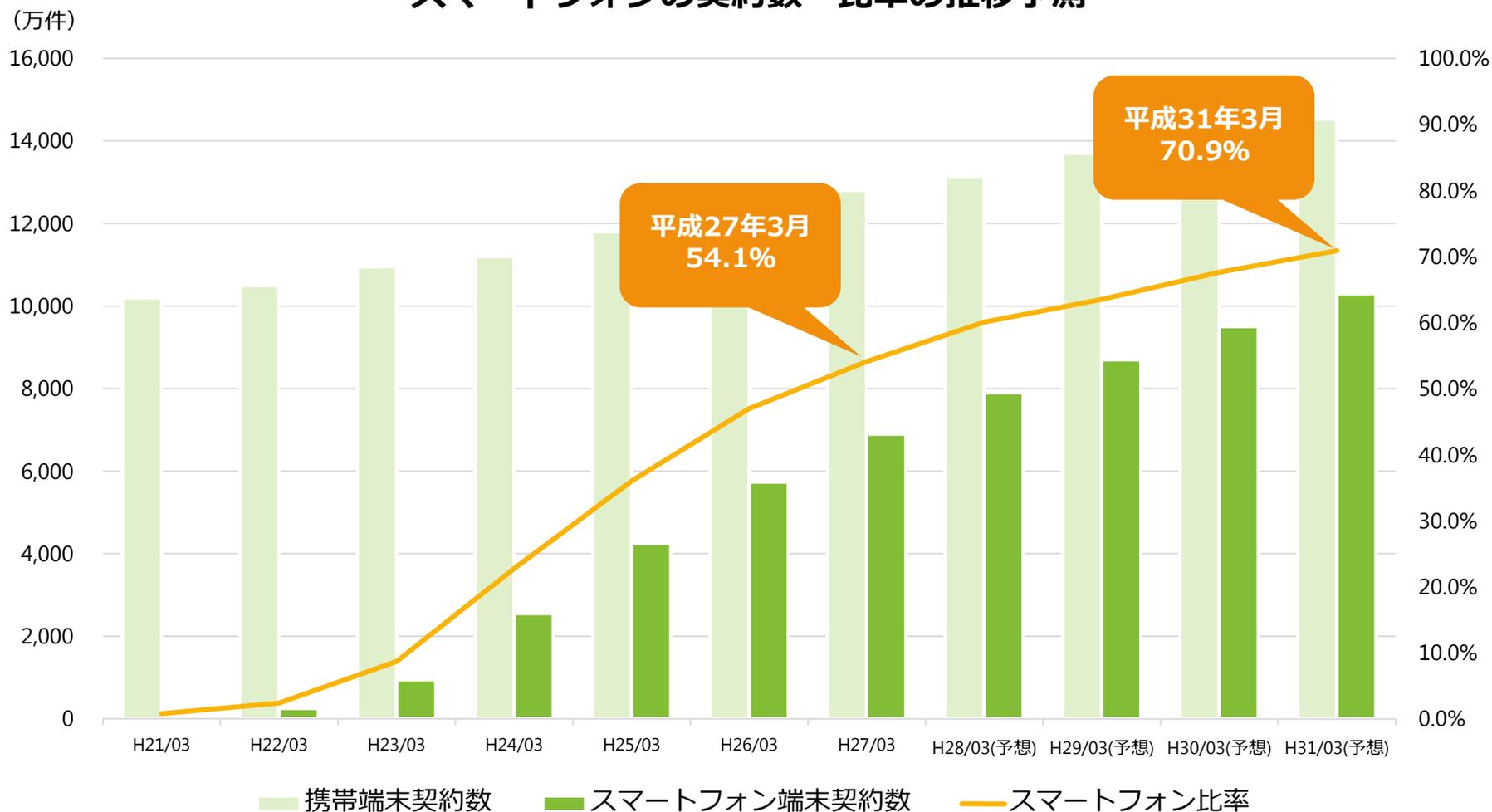
- 通販系コマースサイト
- 大手モール
- 化粧品・健康食品通販
- 無料サンプル商材

etc



スマートフォン・PC

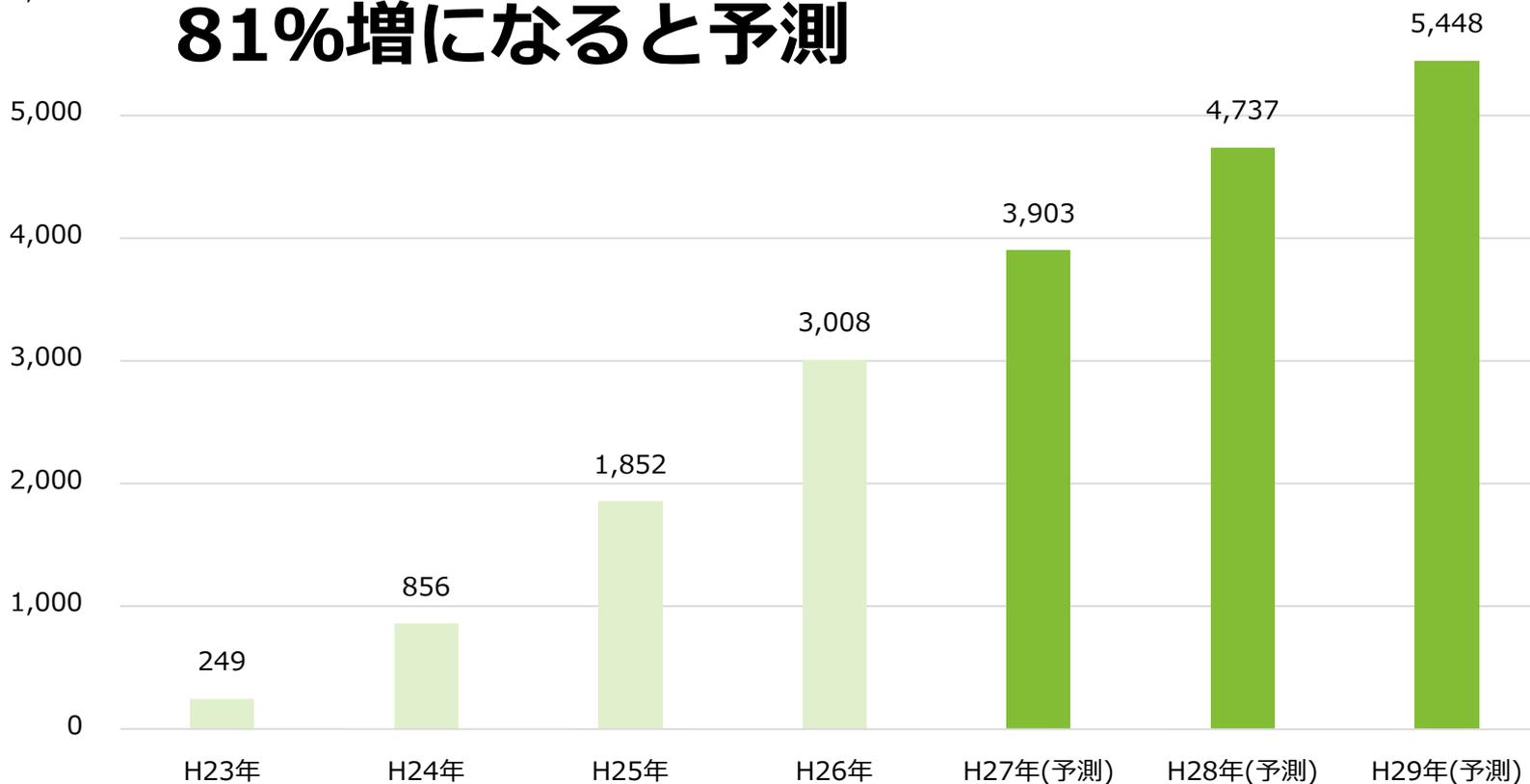
スマートフォンの契約数・比率の推移予測



※ 株式会社MM総研 調べ

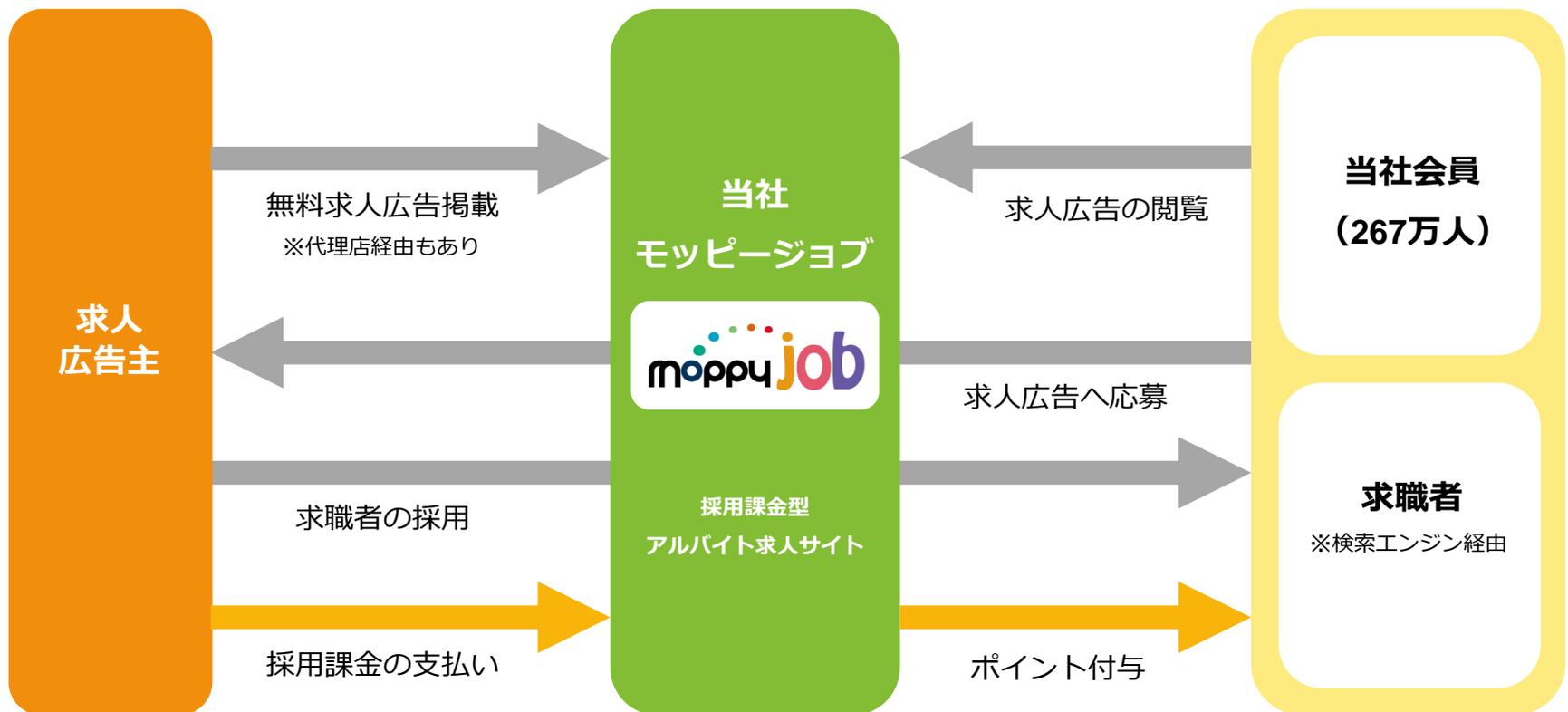
(億円)
6,000

★ 3年で平成26年比で市場規模が
81%増になると予測



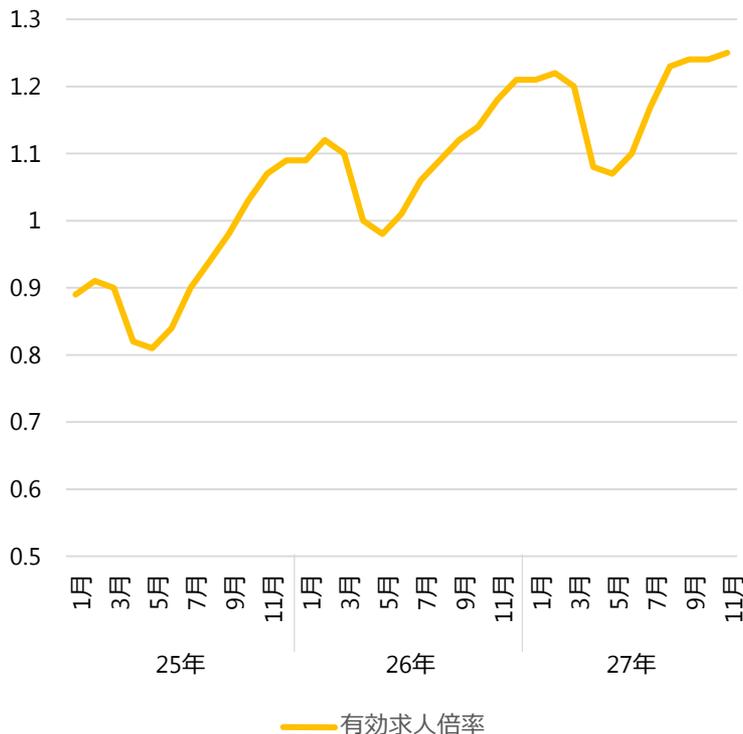
※ 株式会社シード・プランニング/株式会社CyberZ 平成27年2月調べ

ポイントメディアの広告主を求人広告主に拡大して、成功報酬型＝採用課金型の求人サイトを平成22年に立ち上げ。267万人の会員基盤を生かすとともに、検索エンジンマーケティングを強化。

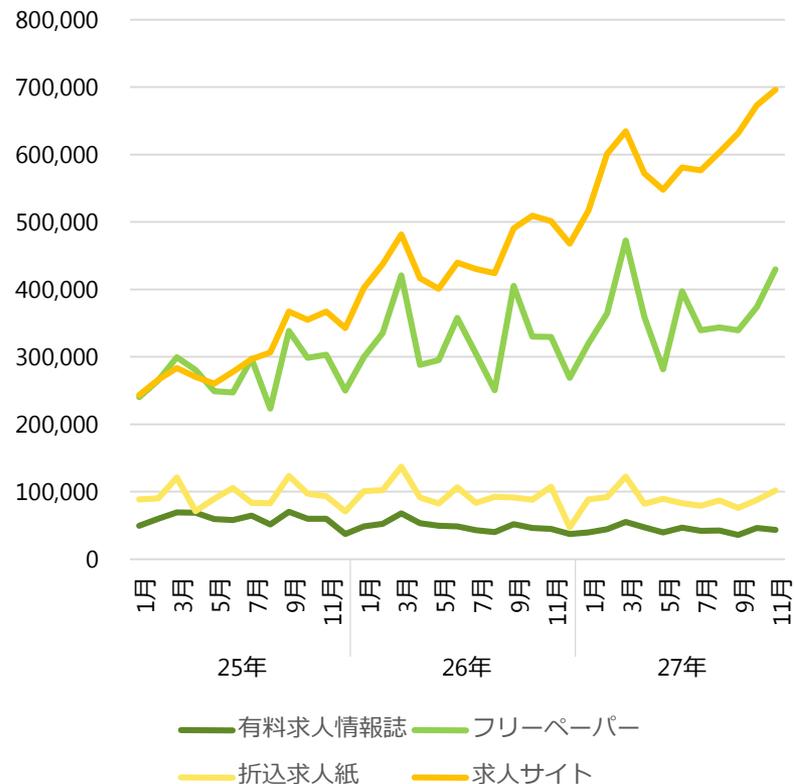


- 「有効求人倍率」は2015年11月末で1.25倍と上昇傾向が継続。
- 「媒体別求人広告掲載数推移」では、求人サイトがフリーペーパーを継続して上回る。

有効求人倍率



媒体別求人広告掲載数推移



※厚生労働省の一般職業紹介状況による

※全国求人情報協会の求人広告掲載件数等集計結果(平成27年11月分)による



将来見通しに関する注意事項

- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- それらリスクや不確実性には、一越的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
- 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。