



平成29年12月期第2四半期 決算説明資料

平成29年8月
株式会社セレス（東証第一部：3696）



1. 平成29年12月期第2四半期 決算概要
2. 今後の成長戦略
3. 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、スマホアプリのダウンロード、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

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



1. 平成29年12月期第2四半期 決算概要

平成29年12月期第2四半期 決算概要

売上高 **2,031百万円** (前年同期比 **12.4% 増**)

営業利益 **188百万円** (前年同期比 **36.0% 減**)

- 当第2四半期の売上高は前年同期比で12.4%の増収
- ネットワーク広告の減少による粗利率の低下と新規事業への投資に伴う人材関連費用の増加で36.0%の減益に
- ビットバンクへ8億5,000万円の追加投資を行いグループ会社化、仮想通貨関連事業への事業展開を加速

損益計算書の概要（第2四半期累計）



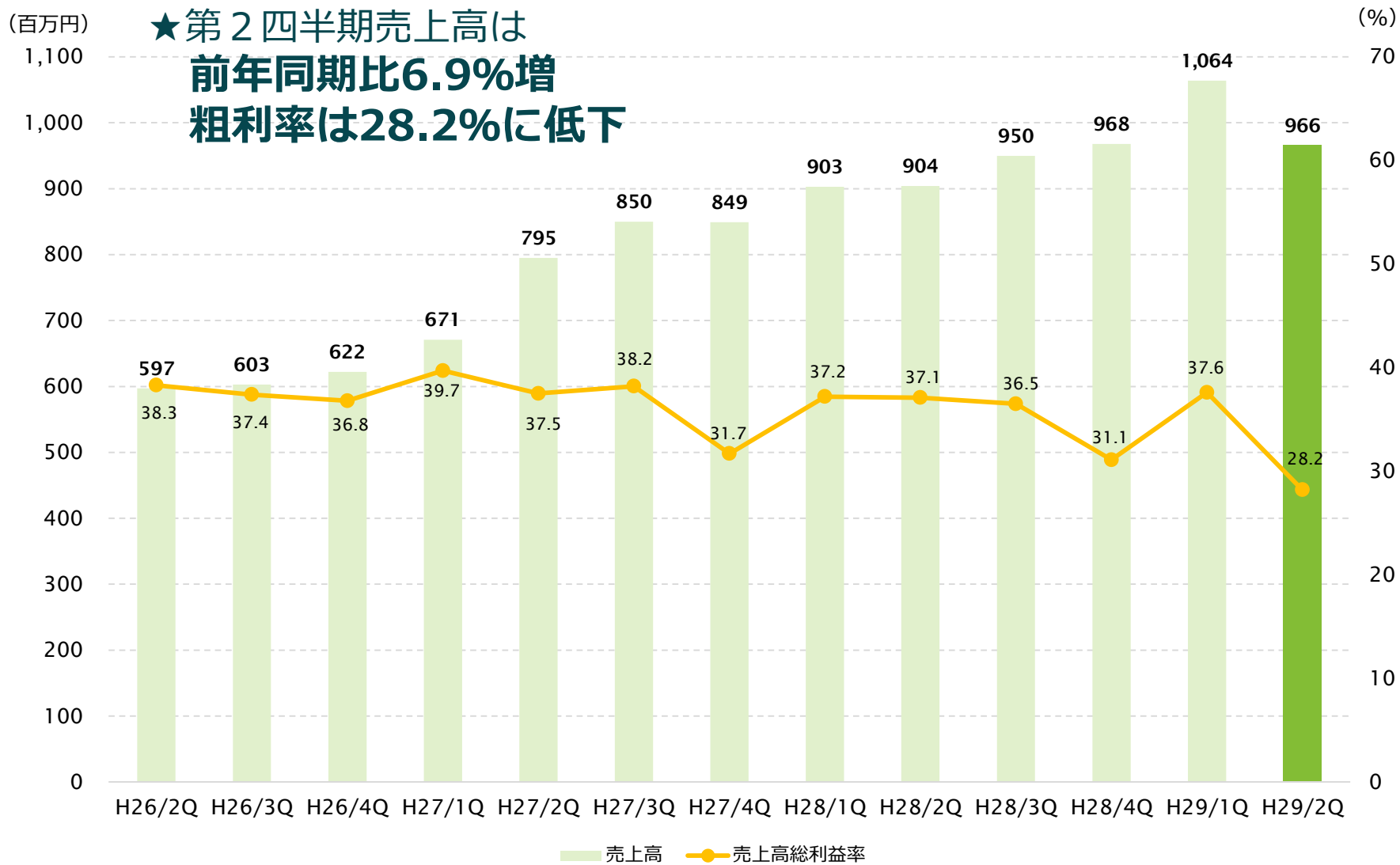
(単位：百万円)	平成29年12月期 第2四半期累計	平成28年12月期 第2四半期累計	前年同期比
売上高	2,031 (100.0%)	1,808 (100.0%)	+12.4%
売上総利益	672 (33.1%)	671 (37.1%)	+0.2%
販売費及び一般管理費	484 (23.9%)	377 (20.9%)	+28.5%
営業利益	188 (9.3%)	294 (16.3%)	-36.0%
経常利益	188 (9.3%)	287 (15.9%)	-34.6%
当期純利益	121 (6.0%)	152 (8.4%)	-20.1%

損益計算書の概要（第2四半期）

(単位：百万円)	平成29年12月期 2 Q (平成29年 4 - 6 月)	平成28年12月期 2 Q (平成28年 4 - 6 月)	前年同期比	平成29年12月期 1 Q (平成29年 1 - 3 月)	前四半期比
売上高	966 (100.0%)	904 (100.0%)	+6.9%	1,064 (100.0%)	-9.2%
売上総利益	272 (28.2%)	335 (37.1%)	-18.8%	400 (37.6%)	-32.1%
販売費及び 一般管理費	253 (26.3%)	204 (22.6%)	+24.1%	230 (21.7%)	+10.0%
営業利益	18 (1.9%)	130 (14.4%)	-86.0%	169 (16.0%)	-89.3%
経常利益	20 (2.1%)	127 (14.1%)	-84.3%	168 (15.8%)	-88.1%
四半期純利益	12 (1.3%)	53 (5.9%)	-75.7%	109 (10.2%)	-88.1%
EBITDA	48 (5.0%)	152 (16.8%)	-68.2%	192 (18.1%)	-74.8%

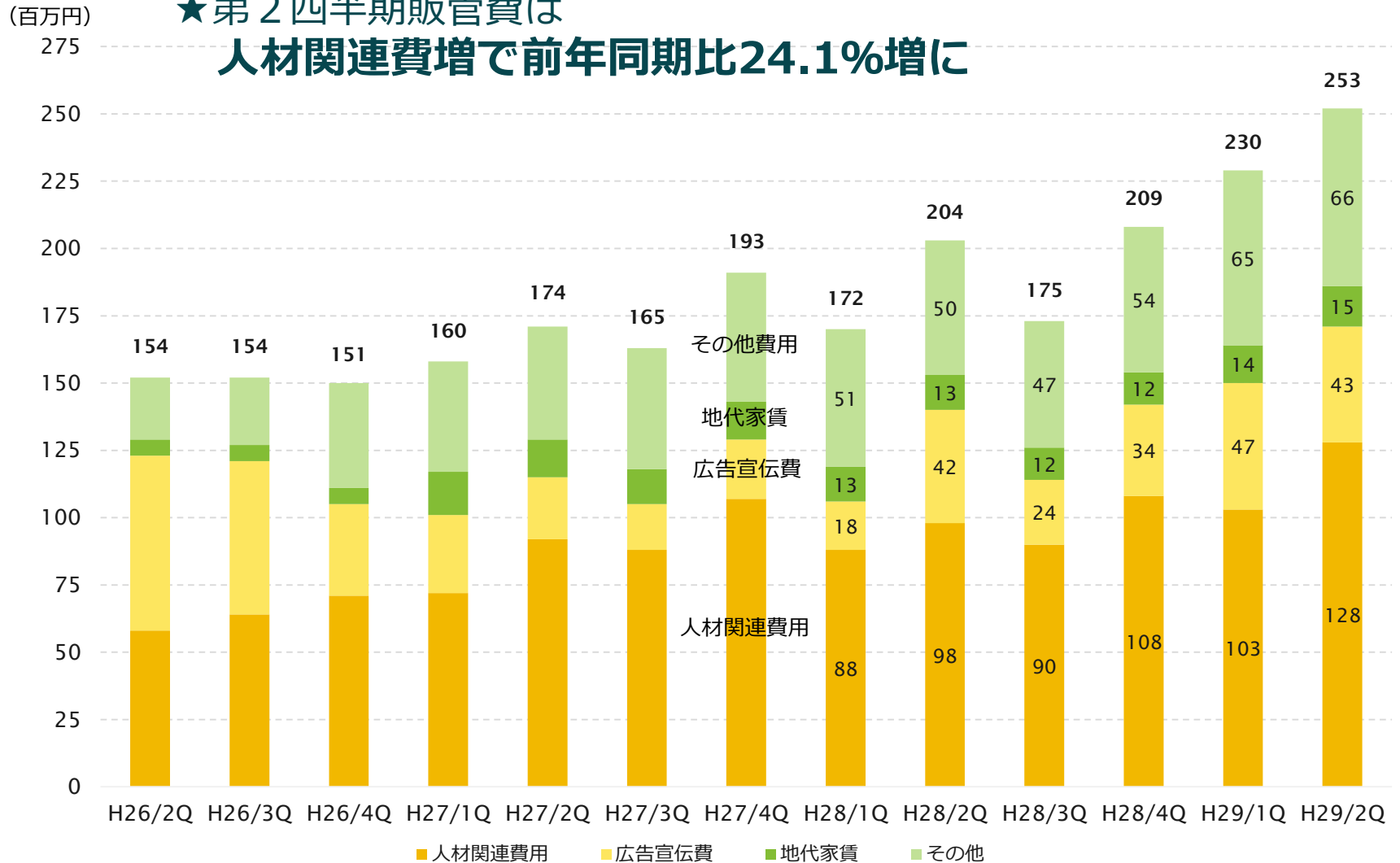
※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

四半期売上高推移

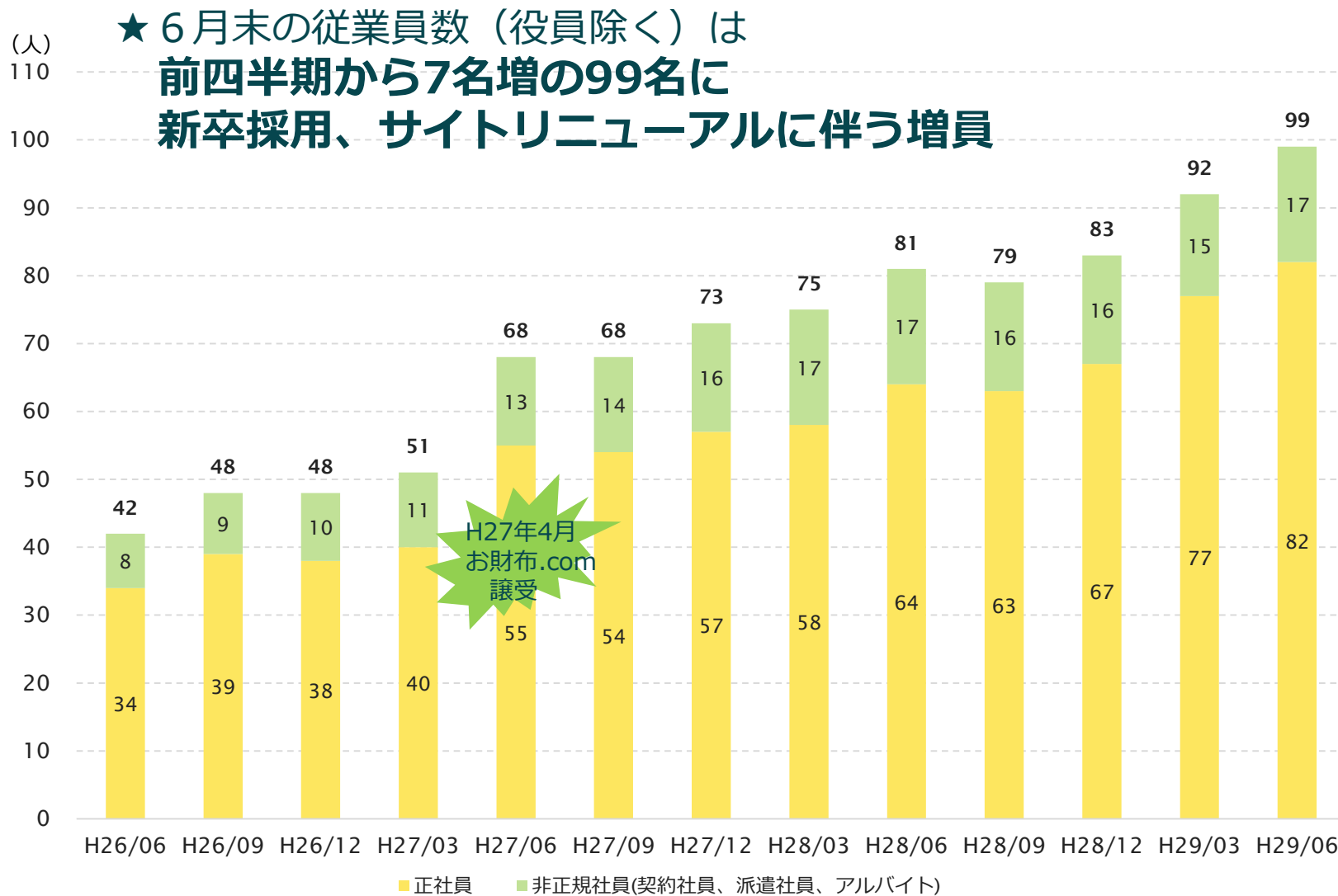


四半期販売費及び一般管理費推移

★第2四半期販管費は
人材関連費増で前年同期比24.1%増に

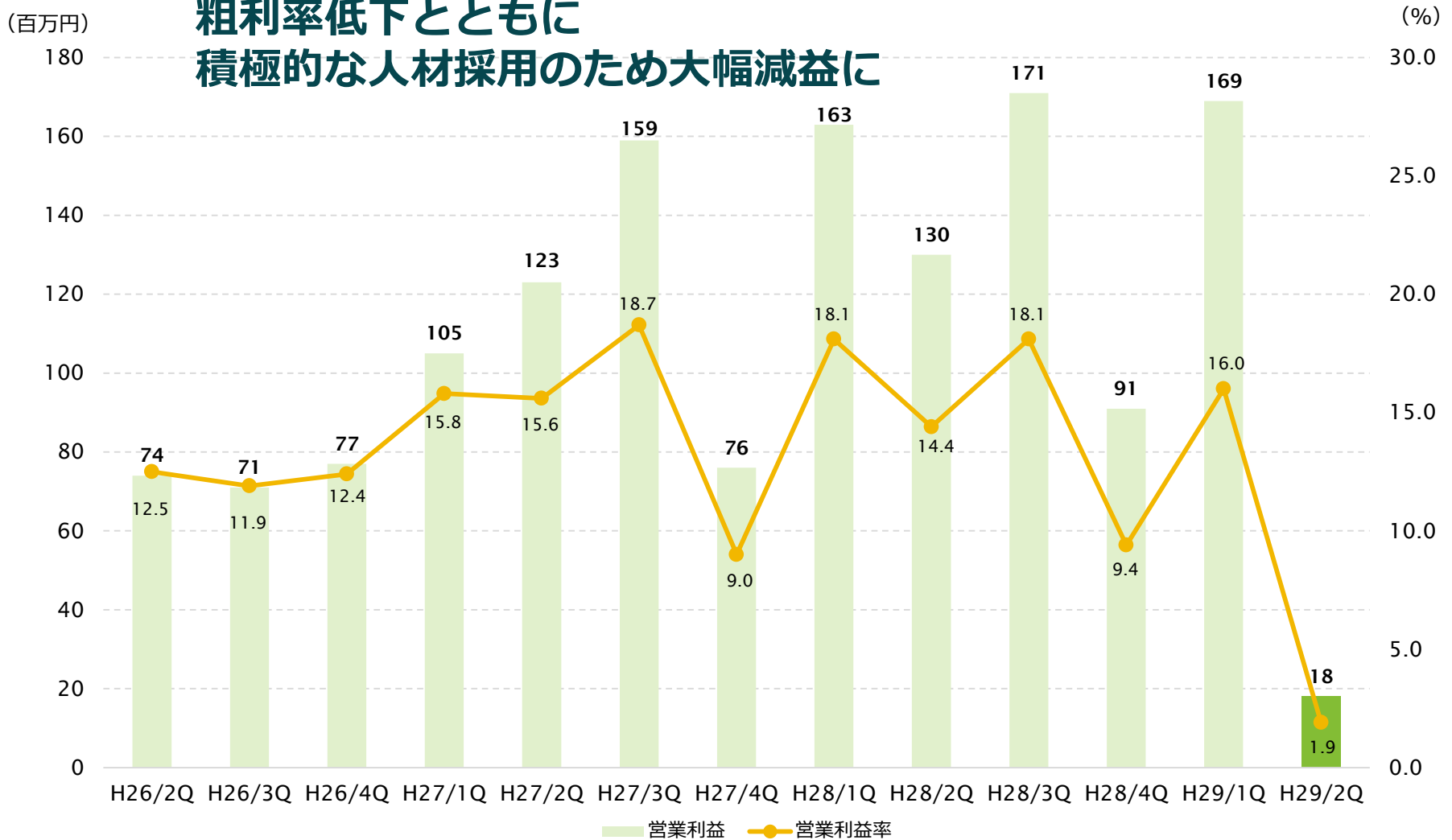


従業員数推移



四半期営業利益推移

★第2四半期営業利益は
粗利率低下とともに
積極的な人材採用のため大幅減益に

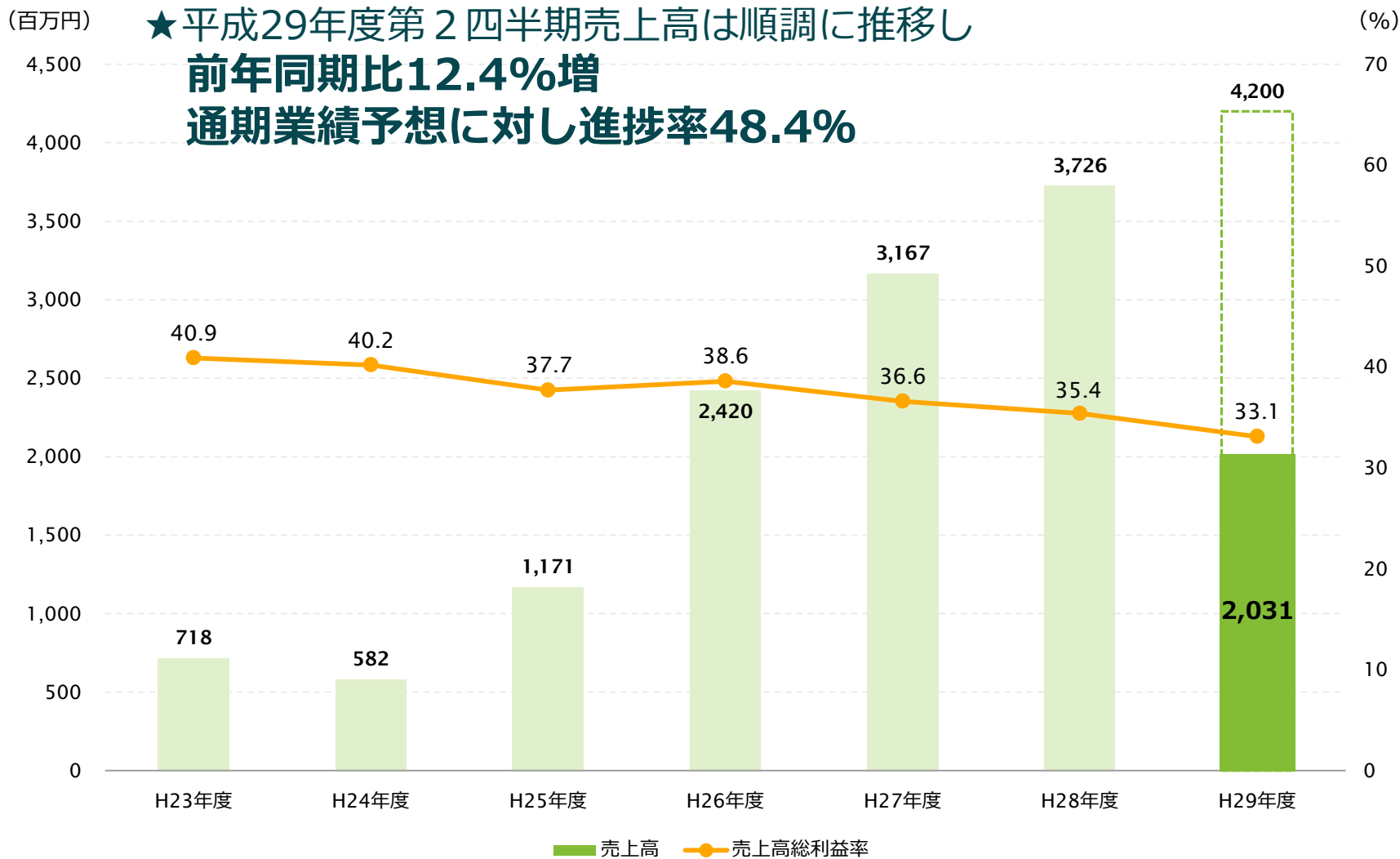


通期業績予想に対する進捗率

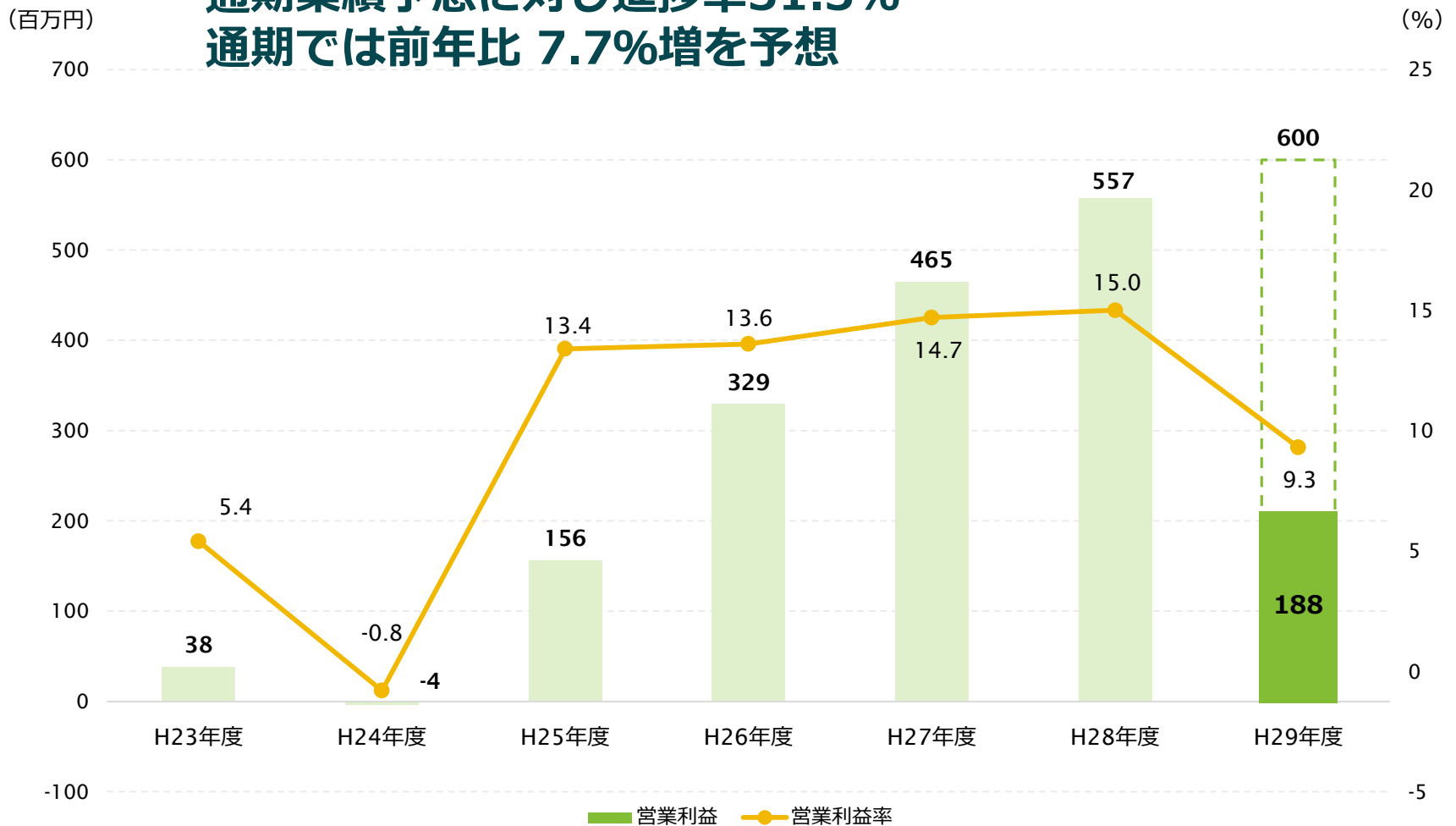
(単位：百万円)	平成29年12月期 第2四半期	通期 業績予想	達成率
売上高	2,031	4,200	48.4%
営業利益	188	600	31.3%
経常利益	188	596	31.5%
当期純利益	121	387	31.4%

【実績】 平成28年度 ROE : 8.9%

【予想】 平成29年度 ROE : 8.7%



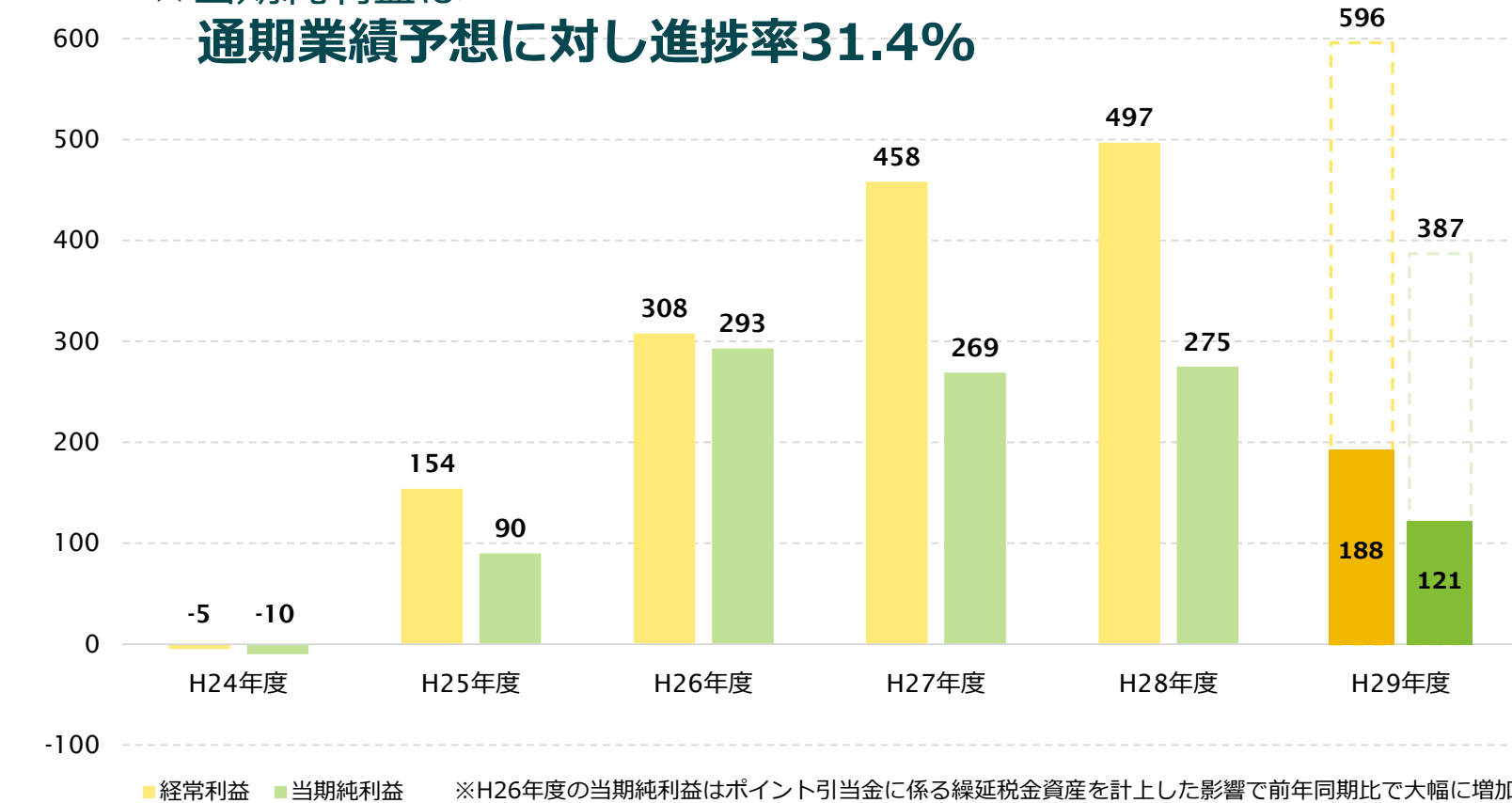
★平成29年度第2四半期営業利益は
通期業績予想に対し進捗率31.3%
通期では前年比 7.7%増を予想



経常利益・当期純利益推移

★経常利益は
前年同期比で34.6%の減益で進捗率31.5%

★当期純利益は
通期業績予想に対し進捗率31.4%



貸借対照表の概要

(単位：百万円)		平成29年12月期 第2四半期末	平成28年12月期 期末	前年増減額	主な要因
流動資産	5,143 (83.1%)	4,659 (79.9%)	+483	営業投資有価証券 +310 貯蔵品 +157	
固定資産	1,044 (16.9%)	1,174 (20.1%)	-129	投資有価証券 -197 ソフトウェア +25	
資産合計	6,187 (100.0%)	5,833 (100.0%)	+354		
流動負債	1,208 (19.5%)	1,157 (19.8%)	+50	1年内返済予定の長期借入金 +84	
固定負債	647 (10.5%)	368 (6.3%)	+278	長期借入金 +298	
負債合計	1,856 (30.0%)	1,526 (26.2%)	+329		
純資産合計	4,331 (70.0%)	4,307 (73.8%)	+24	四半期純利益 +121 配当金 -82	
負債・純資産合計	6,187 (100.0%)	5,833 (100.0%)	+354		



2. 今後の成長戦略

スマートフォンメディア

- スマートフォン端末の拡大
- スマートフォン広告市場が平成33年には7,500億円市場規模に
- メディアの自社開発実績

成功報酬型ビジネスモデル

- 顧客獲得コストがコントロール可能
- アフィリエイト広告市場が平成32年には3,500億円市場規模に
- 成果報酬型広告の実績多数

ポイントサービス

- 国内最大規模のポイントサイト
- インセンティブ・マーケティング
- ポイント・マイレージ発行額が平成32年には1兆円規模に

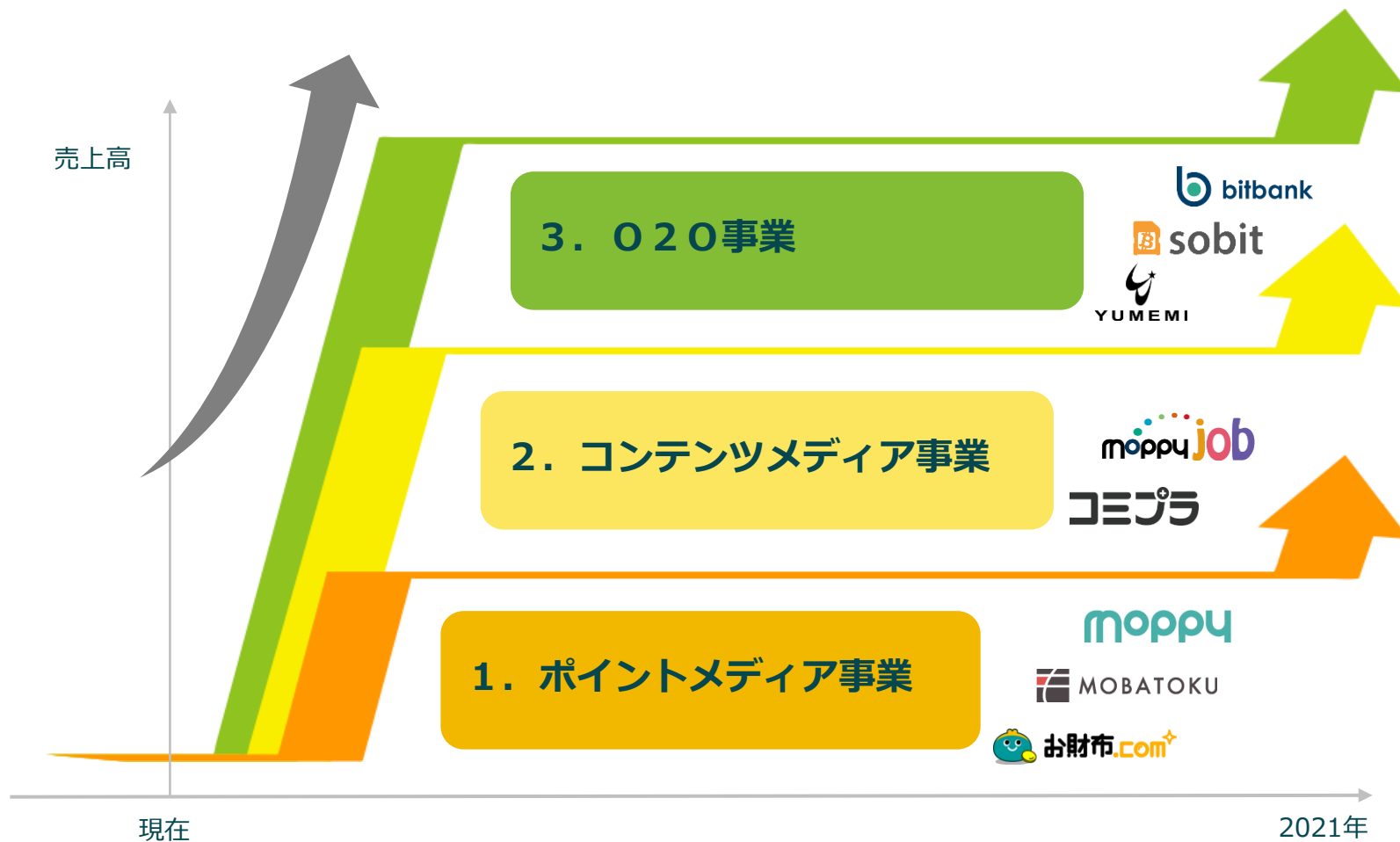
会員データベース

- アクティブ約300万会員のデータ保持
- 累計約1,000万人規模のポイント会員の加算減算履歴をデータ保有
- A I（人工知能）で効率化

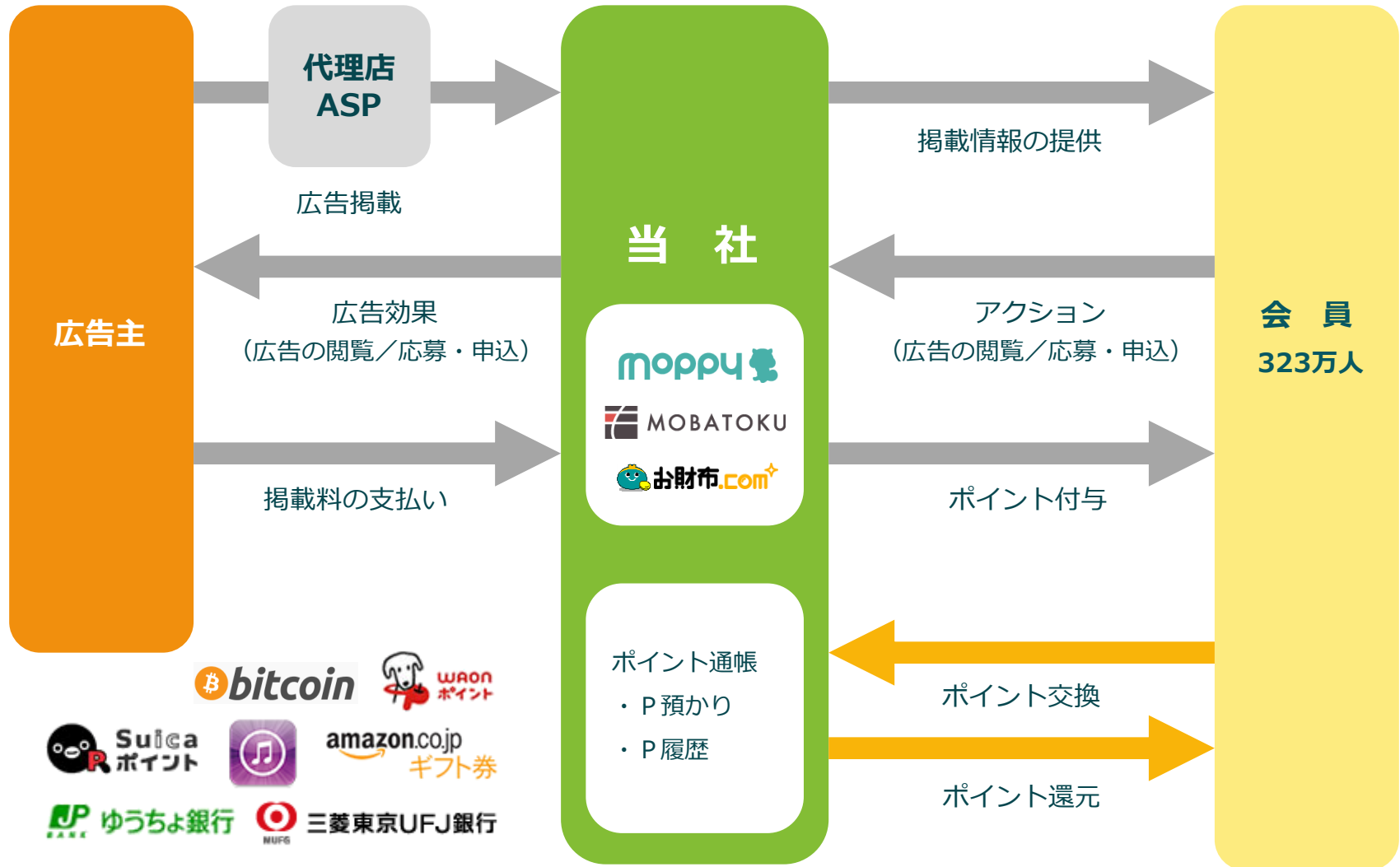


「スマホ×アフィリエイト」の強みを生かし中期的な視点で事業規模拡大を図る

「ポイントメディア+a」へ投資を拡大し中長期成長を果たす



1. ポイントメディア事業のビジネスモデル



1. 広告掲載からポイントを貯めるイメージ



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

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

申込で貯める

- 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

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



スマートフォンのみ



スマートフォンのみ



スマートフォン・PC



スマートフォン・PC

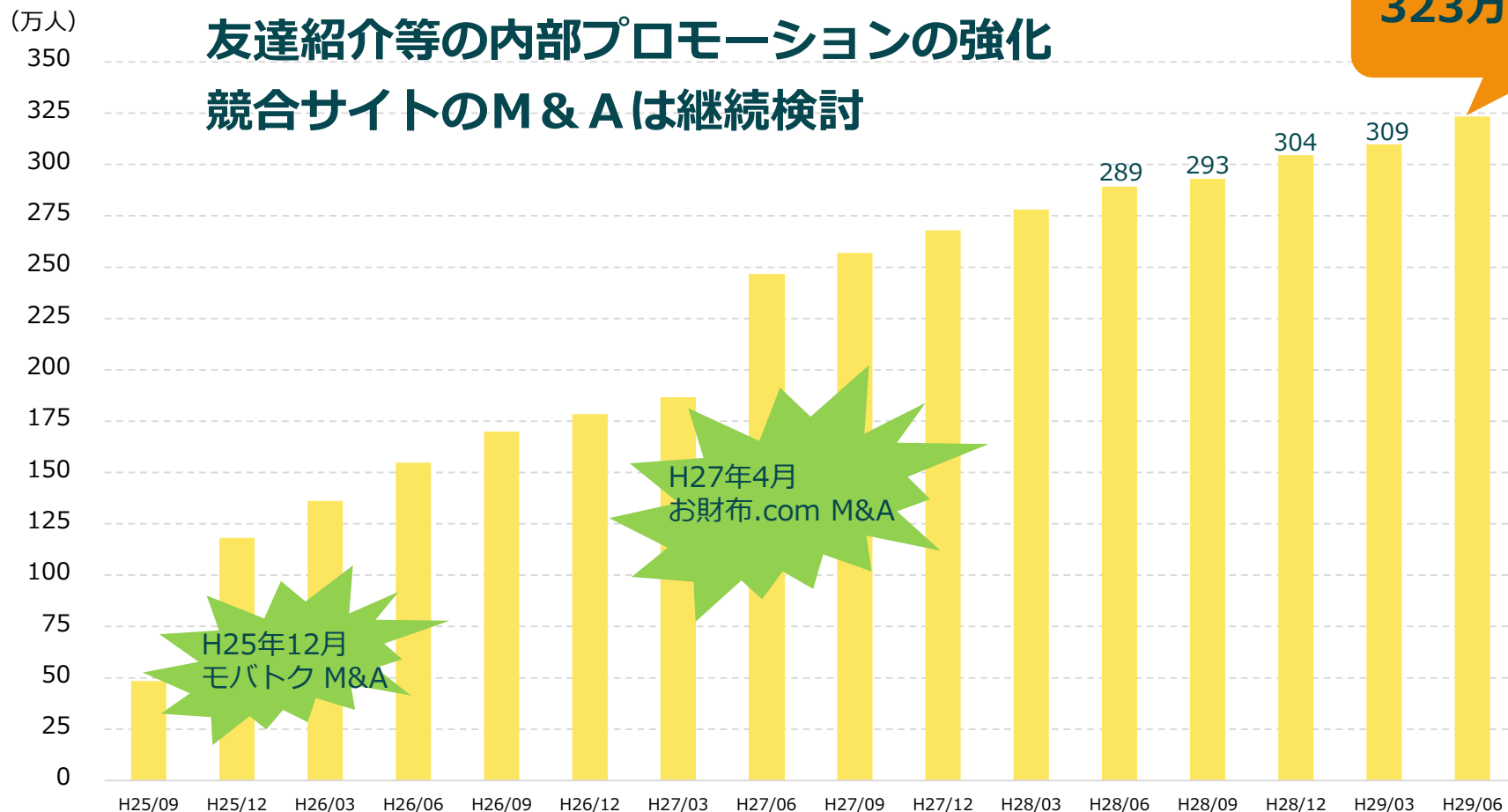
1. ポイントサイト会員数推移

★アクティブ会員数が323万人を突破

効率的な広告出稿の実施

友達紹介等の内部プロモーションの強化

競合サイトのM&Aは継続検討



1. ポイントメディアでの新施策

減益理由

- アドネットワーク事業者のレギュレーション変更
- EC分野での事業開拓の遅れ（予算谷間の金融系分野を補えず）

ポイントメディアにおける成長施策

スマホ×ポイント=O2O

- 電子チラシを見てポイント獲得

moppy  × Shufoo!

- 小売店で買い物してポイント獲得

moppy  × テンタメ! 

moppy  ×  itsmon

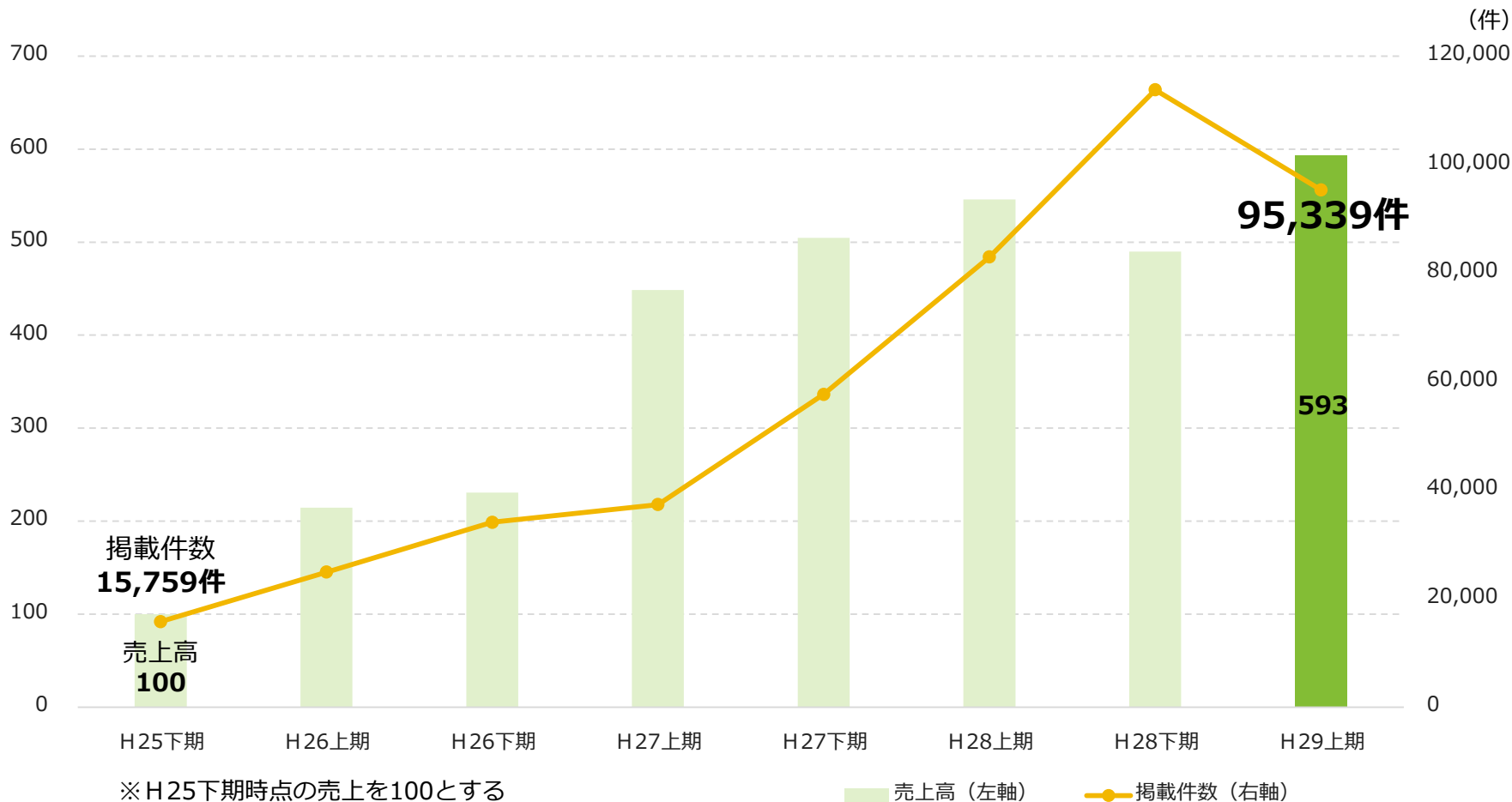
Eコマース分野への直販

 AD.TRACK

クローズドのアフィリエイト・プログラムをサービスイン。スマートフォン向け課金分野とEコマース分野に特化している点が特長。

2. モッピージョブの状況

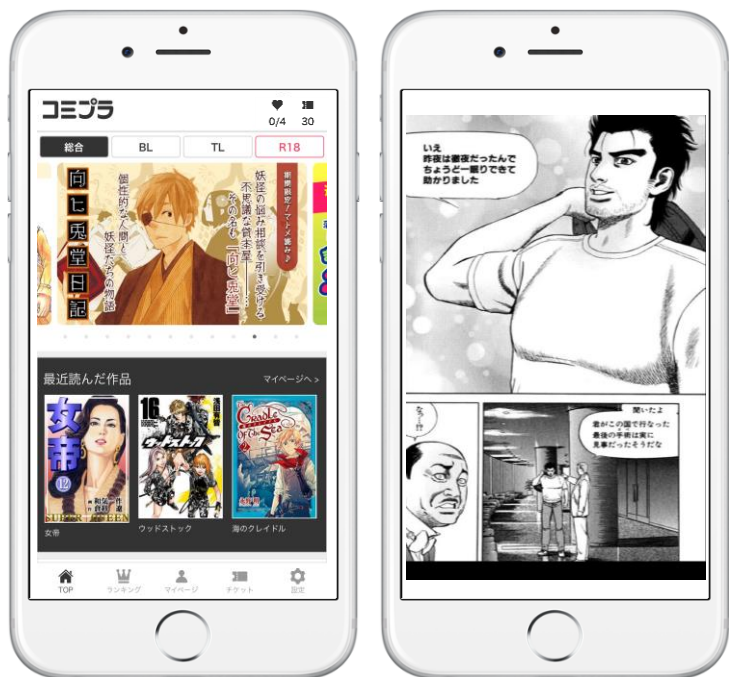
平成25年下期に比して求人広告掲載件数・売上高とも約6倍に



2. 新コンテンツメディア「コミプラ」

コンテンツ・インセンティブ・メディア第一弾

Webコミックビューワーの無料コミックサイト「コミプラ」β開始



上： ©向七鬼堂日記・鷹野久/新潮社

©天医無縫・伊月慶悟、地引かずや/日本文芸社

下左： ©女帝・倉科遼、和氣一作/グループ・ゼロ

下中： ©ウッドストック・浅田有皆/新潮社

下右： ©海のクレイドル・永野明/新潮社

コミプラの特長

- 基本無料でコミックが閲覧可能
- Web版コミックサイト
- 最新のコミックビューワー（DRM/ページ）

ビジネスモデル

- 原則無料+広告・課金のフリーミアムモデル
- ポイントサイトのクライアントを共有
- 都度課金・月額課金サービス

「スマートフォン×ポイント」としてのオンライン to オフライン

O2O

Online to Offline

ヒトの移動



オムニチャネル

価値の移動



トークンエコノミー

3. O2O戦略としてのオムニチャンネル

O2O戦略・オムニチャンネル大手でグループの「ゆめみ」
大手総合広告代理店の博報堂と資本業務提携



博報堂との資本提携

- UX/UI設計・サービス開発・運用領域で業務提携

ゆめみになく博報堂が得意な上流のマーケティング戦略の立案と、ゆめみの得意なオムニチャンネル・IoT・スマートフォン分野での開発・運用力を融合して、企業のマーケティング活動における最適なUXを共同提案

AIへの取り組み

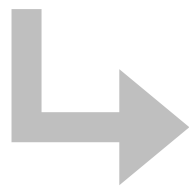
- セレスと共同でビジネスサイエンスAIラボを設立

第一弾としてセレスのもつポイントサイト利用者データを活かした広告配信の最適化を図り、広告領域以外の得意の小売り分野へも展開予定

3. O2O戦略としてのトークンエコノミー

トークン (Token) とは？

しるしや代用貨幣や商品引換券などと訳される



ポイント



仮想通貨



電子マネー

※仮想通貨業界では仮想通貨=トークンといった形でつかわれるが、ここでは広義に解釈。

グローバルで進む「非現金決済による経済活動」に継続して注力



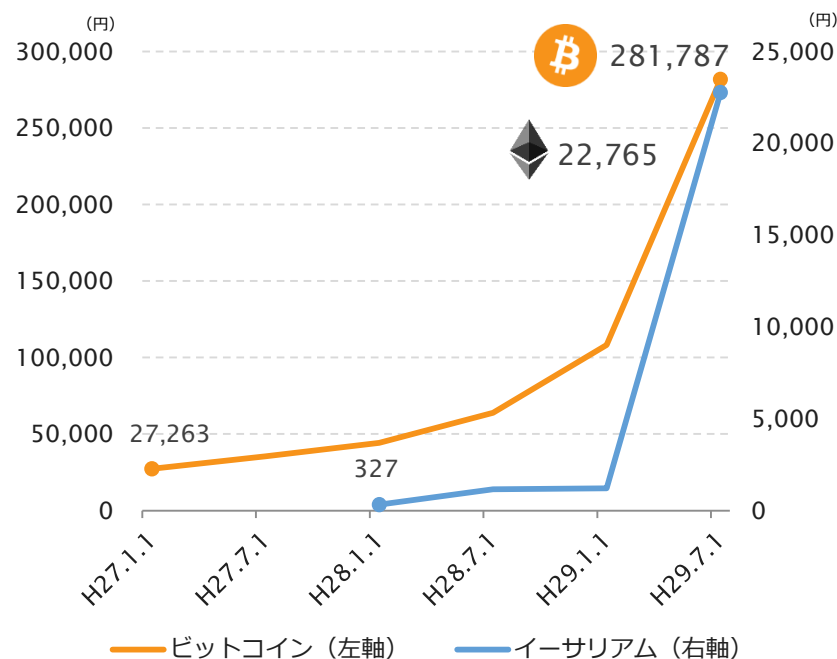
3. 仮想通貨・ビットコインについて

「仮想通貨関連法（通称：改正資金決済法）」が世界に先駆け施行
ビットコインのステーラビリティ問題も乗り越え、普及フェーズへ

世界で最も進んだ仮想通貨市場に

- 平成29年4月に「仮想通貨法」が施行
- 平成29年7月から仮想通貨に対する消費税が非課税に
- この夏にも金融庁の仮想通貨交換事業者の登録第一号が出ると予想される
- 国内約7,000店舗でのビットコイン決済が可能になり年内に20万店舗に
- スケーラビリティ問題を乗り越えセカンドレイヤーによるP2P決済市場の可能性

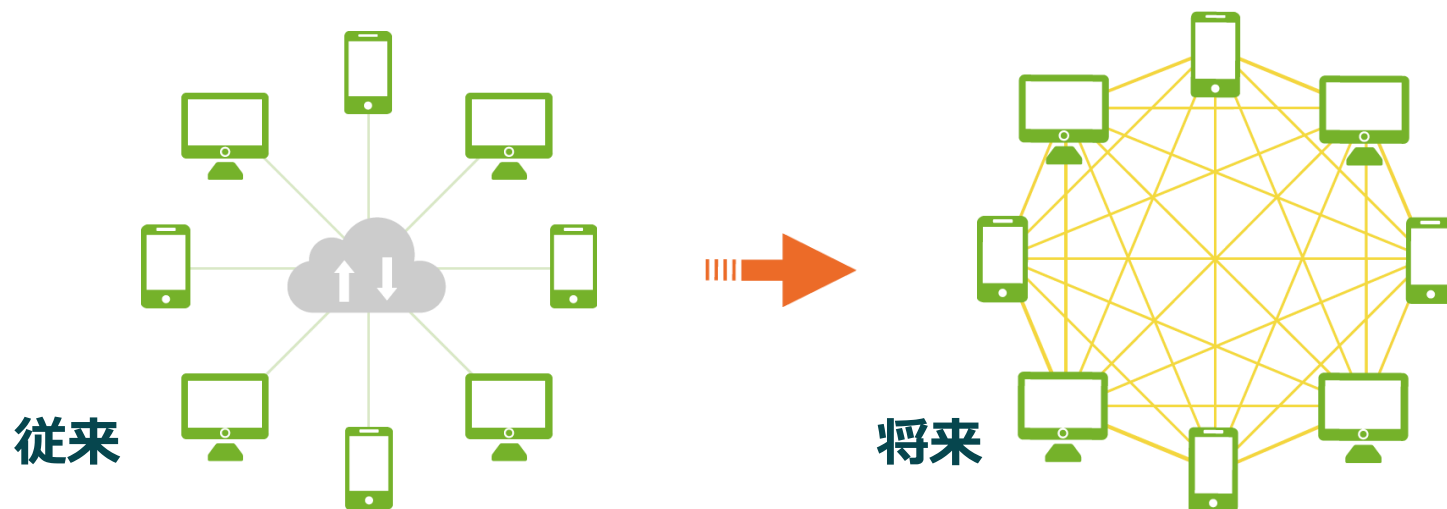
急騰する仮想通貨・ビットコイン



3. ブロックチェーンについて

■ ブロックチェーンとは

ピアツーピア・ネットワーク上のコンピュータを使って権利移転取引を記録・認証する仕組み。ビットコインをはじめとする仮想通貨取引のみならず、不動産取引、有価証券取引等への応用が期待される技術。



■ ブロックチェーンの応用と可能性

- ・ 日本取引所グループが日本IBM等と金融インフラへの分散型台帳技術の適用可能性を実験
- ・ トヨタが自動運転車開発にブロックチェーンを導入開始

3. ビットバンクのグループ会社化

国内大手仮想通貨取引所の「ビットバンク」
発行済株式30%を取得し持分法適用関連会社へ

ビットバンク株式会社

- 主要事業 仮想通貨関連事業
- 設立 平成25年5月
- 代表者 廣末 紀之



事業内容

- bitbank.cc : 国内大手仮想通貨取引所
- ビットコインニュース : 国内最大規模の情報サイト
- ブロックチェーン大学校 : エンジニア向けプログラム

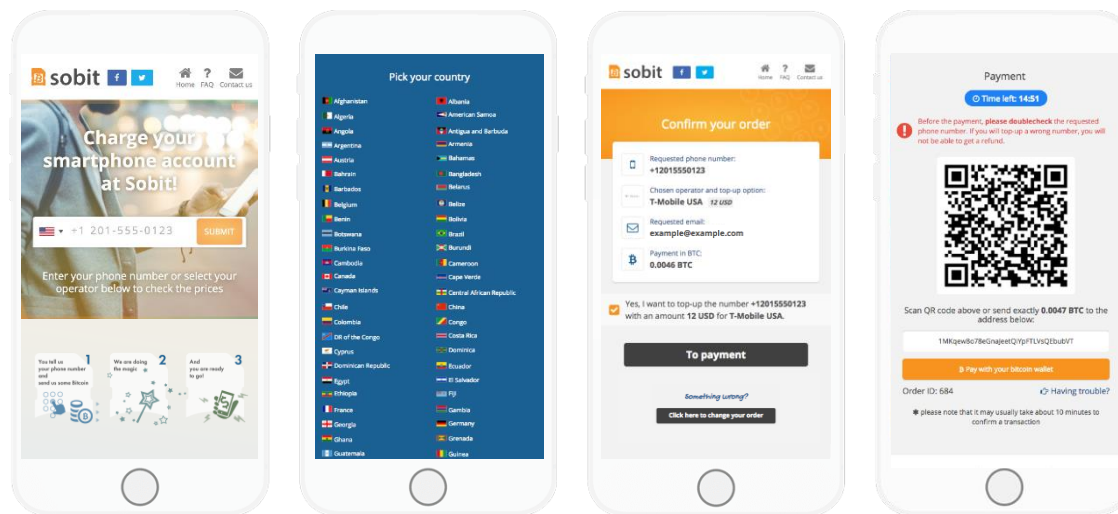


bitbank for broker (ホワイトラベル) を使った仮想通貨取引所への参入検討

3. ビットコイン海外送金サービス「Sobit」

ビットコイン海外送金サービス「Sobit」
世界137ヶ国のプリペイド式携帯電話にリアルタイムチャージ

提携先のジャノムとの共同開発サービスでグローバル展開
世界137ヶ国、累計551社の携帯電話会社へビットコインでチャージ可能に



【利用例】

- ・ 海外の出稼ぎ労働者が、母国の家族の携帯電話にビットコインでチャージ
- ・ 海外旅行者が自分のプリペイド式携帯電話をリアルタイムでチャージ可能

3. シビラとの資本提携

独自ブロックチェーン「Broof」を開発するシビラと資本提携
Orbに続き独自ブロックチェーン・ベンチャーを支援

シビラ株式会社

- 主要事業 ブロックチェーンの研究開発
- 設立 平成27年3月
- 代表者 藤井 隆嗣

事業内容

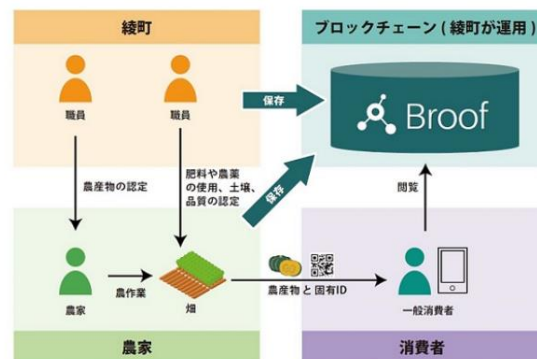
- 独自ブロックチェーン「Broof」

データベースとしての堅牢性と高パフォーマンスを持ち、トレーサビリティと情報解析に優れており、モジュール構造による拡張性の高さも備えている

ブロックチェーン実証実験

- 有機農産物トレーサビリティ

宮崎県綾町にて、電通国際情報サービスのオープンイノベーションラボとガードタイム（エストニア）と共同で、ブロックチェーン「Broof」を活用した有機農産物のトレーサビリティ実証実験を実施





3 . 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	13億8,188万円 (平成29年6月末現在)
代表者	代表取締役社長 都木 聡
役職員数	99名 (平成29年6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」事業を譲受け
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
平成28年6月	株式会社ゆめみと資本業務提携（持分法適用関連会社化）
平成28年12月	東京証券取引所市場第一部に上場
平成29年7月	ビットバンク株式会社と資本業務提携（持分法適用関連会社化）

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、スマホアプリのダウンロード、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を付与。



モッピー (SP)

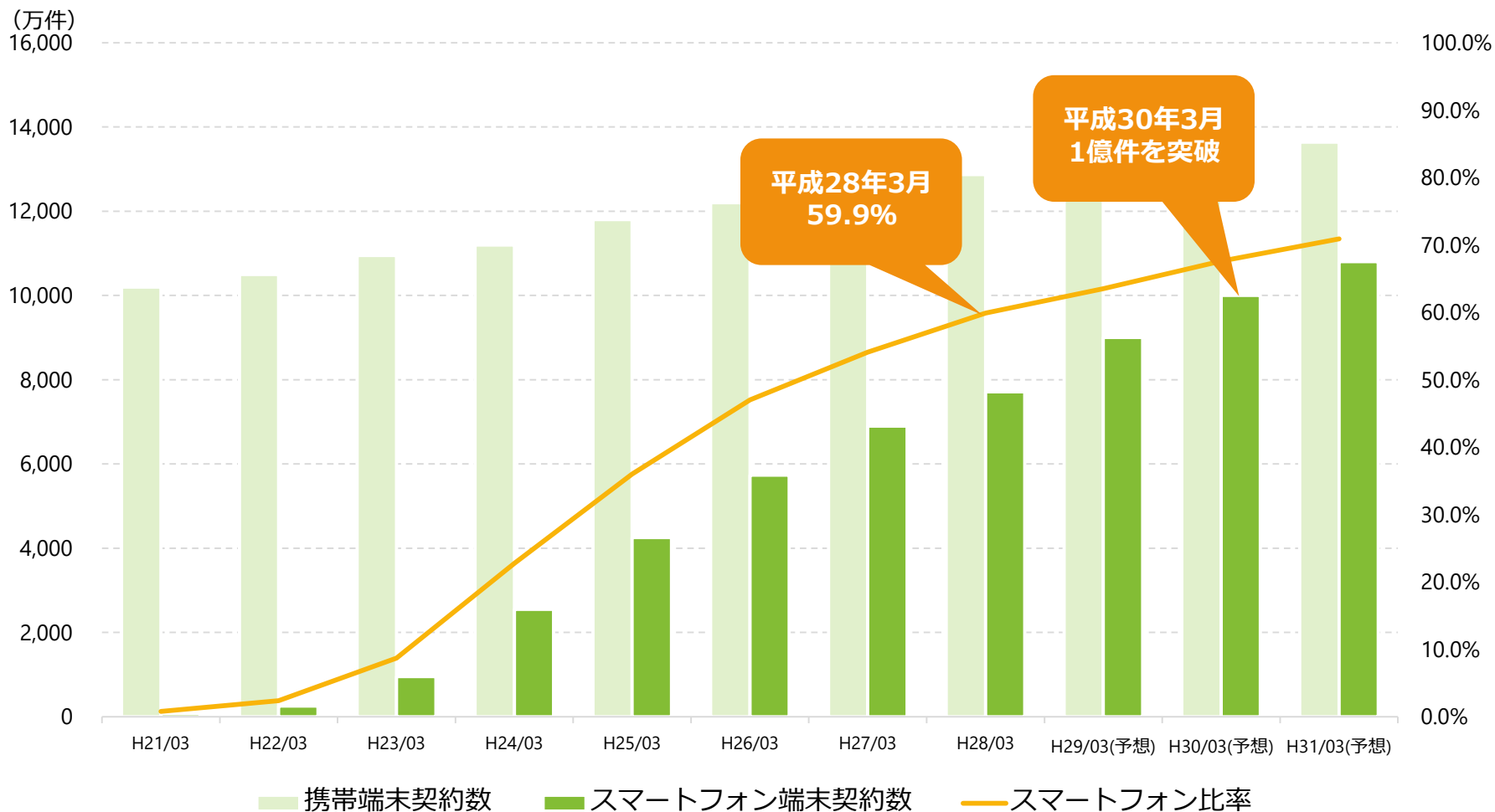
HRメディア事業

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。広告主は無料で求人広告を掲載することができ、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、求職者にとっては多くの求人広告から選択可能となる。



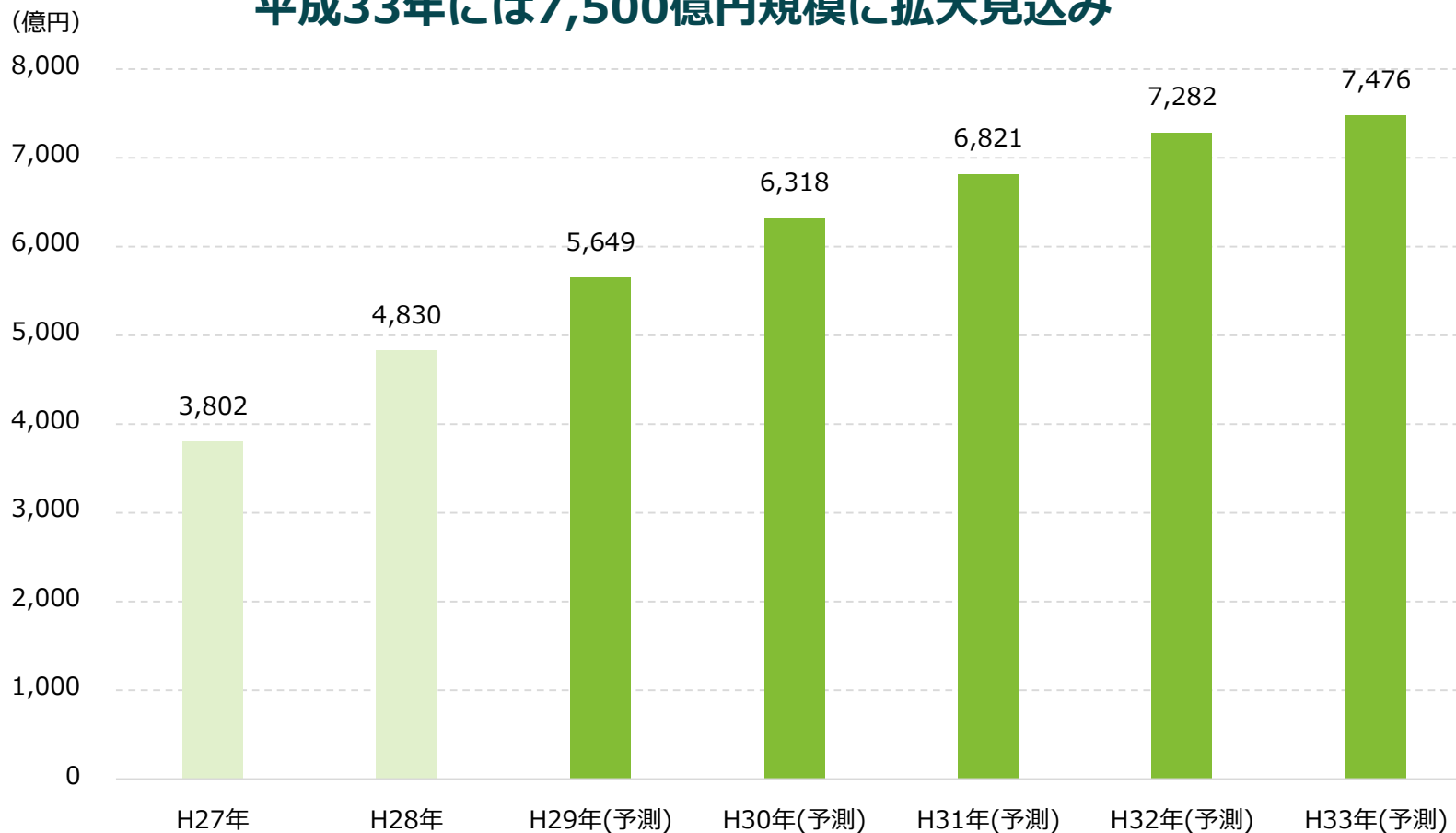
モッピージョブ (SP)

★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

★スマートフォン広告市場は 平成33年には7,500億円規模に拡大見込み

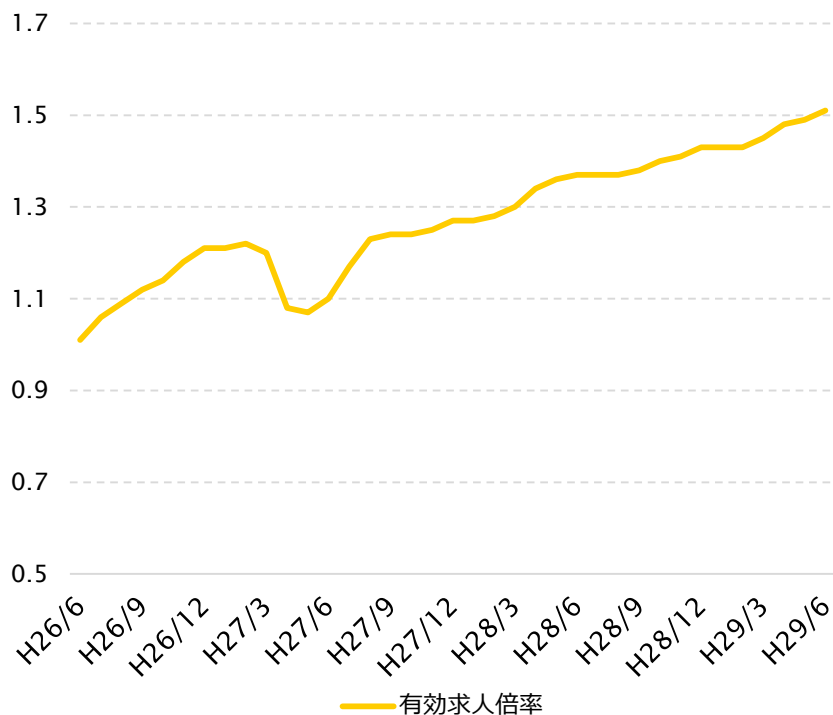


※ 野村総合研究所調べ

求人広告市場

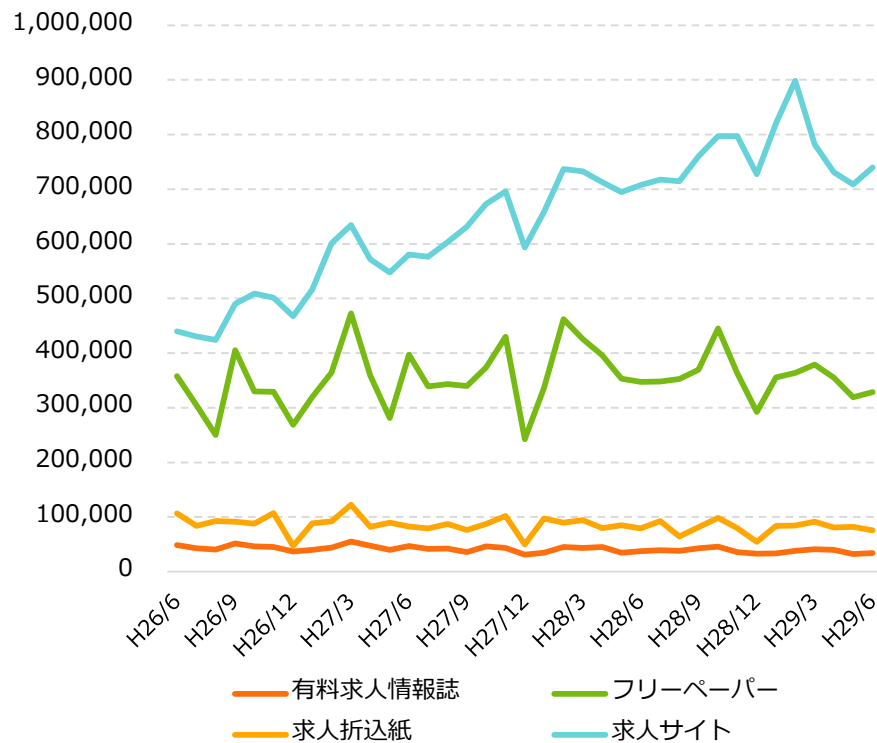
- ★ 「有効求人倍率」は平成29年6月末で1.51倍と上昇傾向が継続
- ★ 「媒体別求人広告掲載数推移」では、求人サイトが比較的高い求人数を維持

有効求人倍率

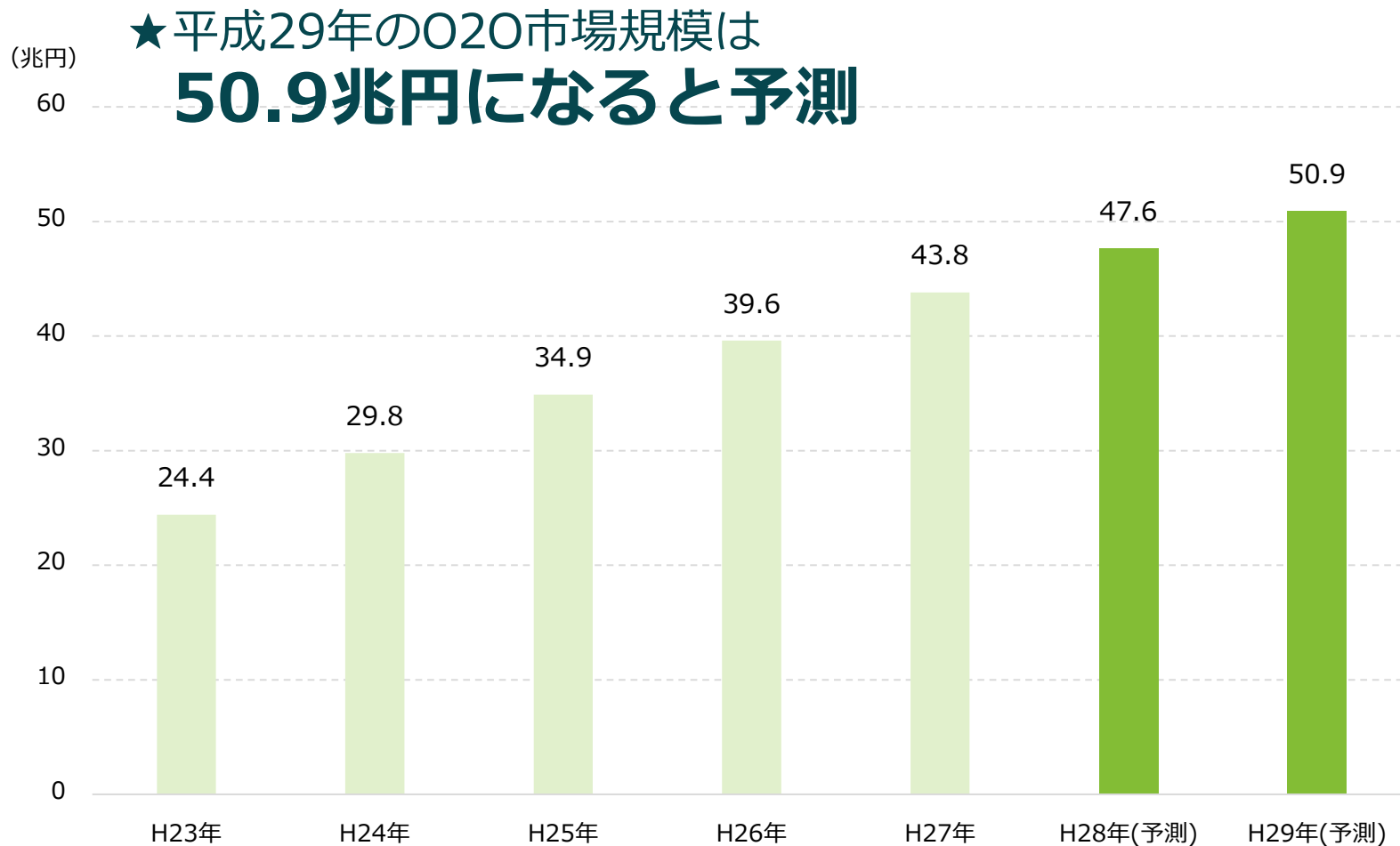


※ 厚生労働省の一般職業紹介状況より

求人広告掲載件数等集計結果



※ 全国求人情報協会の求人広告掲載件数等集計結果より



※ 野村総合研究所調べ



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、一般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。