



平成28年12月期 決算説明資料

平成29年2月
株式会社セレス（東証第一部：3696）



1. 平成28年12月期 決算概要
2. 今後の成長戦略
3. 平成29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28年12月期 決算概要

平成28年12月期 決算概要

売上高 **3,726百万円** (前年同期比 **17.7%増**)

営業利益 **557百万円** (前年同期比 **19.7%増**)

- 売上高・営業利益ともに4期連続で過去最高を更新
- ポイントメディアの会員数増加・広告の増加により前年同期比で売上高は17.7%の増加、営業利益は19.7%の増加
- 中長期の成長戦略を実行すべく約20億円の資金調達を実施

損益計算書の概要

(単位：百万円)	平成28年12月期	平成27年12月期	前年同期比
売上高	3,726 (100.0%)	3,167 (100.0%)	+17.7%
売上総利益	1,318 (35.4%)	1,159 (36.6%)	+13.8%
販売費及び一般管理費	761 (20.4%)	694 (21.9%)	+9.8%
営業利益	557 (15.0%)	465 (14.7%)	+19.7%
経常利益	497 (13.4%)	458 (14.5%)	+8.5%
当期純利益	275 (7.4%)	269 (8.5%)	+2.4%
EBITDA	645 (17.3%)	542 (17.1%)	+19.1%

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

貸借対照表の概要

(単位：百万円)		平成28年12月期 期末	平成27年12月期 期末	前年増減額	主な要因
流動資産	4,659 (79.9%)	2,361 (71.0%)	+2,297	現金及び預金 +2,195 貯蔵品 +70	
固定資産	1,174 (20.1%)	964 (29.0%)	+209	投資その他の資産 +246	
資産合計	5,833 (100.0%)	3,326 (100.0%)	+2,507		
流動負債	1,157 (19.8%)	1,060 (31.9%)	+96	買掛金 +52	
固定負債	368 (6.3%)	357 (10.8%)	+10	長期借入金 +8	
負債合計	1,526 (26.2%)	1,418 (42.7%)	+107		
純資産合計	4,307 (73.8%)	1,907 (57.3%)	+2,399	資本金 +1,040 資本準備金 +1,040 繰越利益剰余金 +275	
負債・純資産合計	5,833 (100.0%)	3,326 (100.0%)	+2,507		

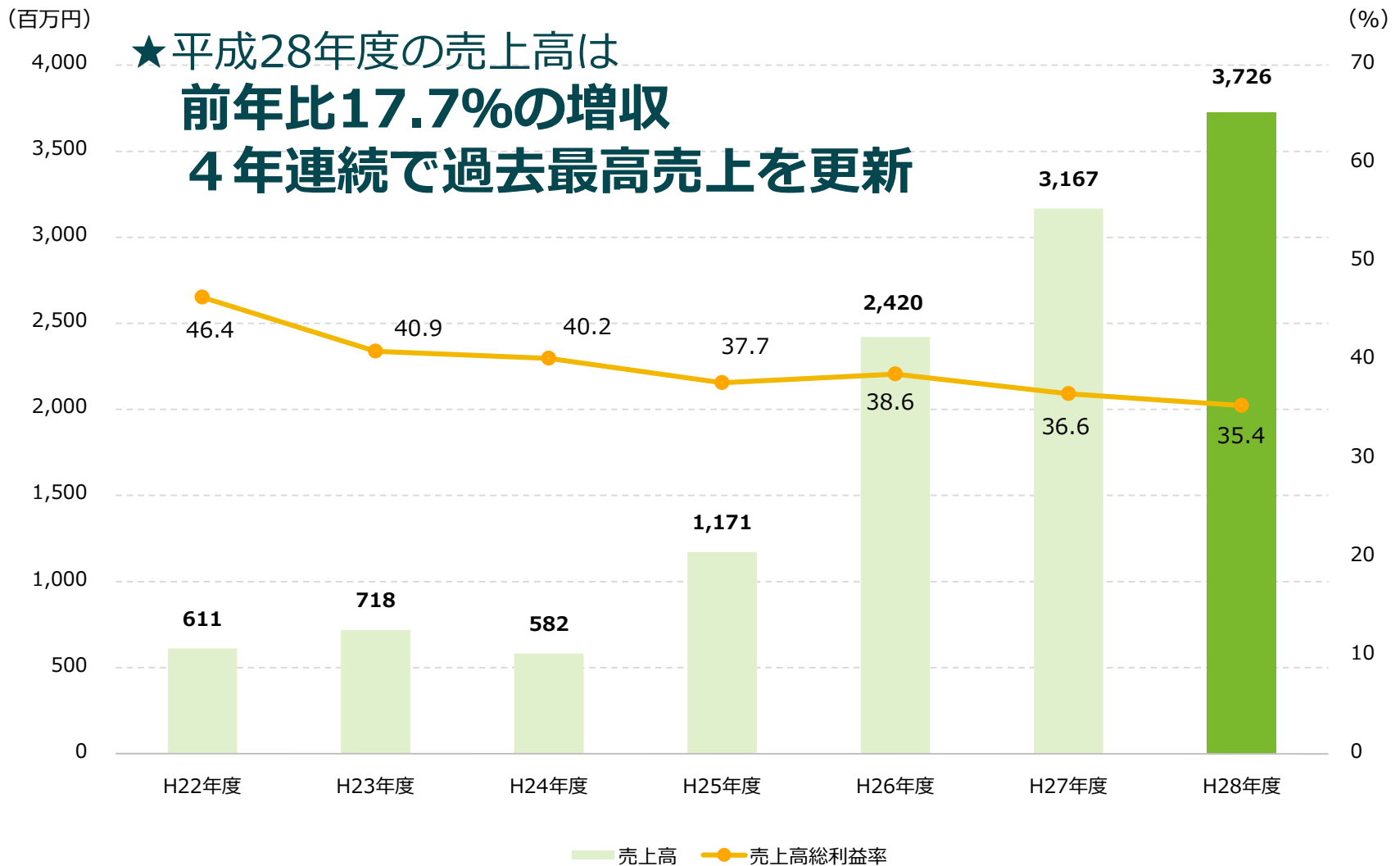
※平成28年10月7日発行の行使価額修正条項付第4回新株予約権により年度中に約20億円の資金調達を実施

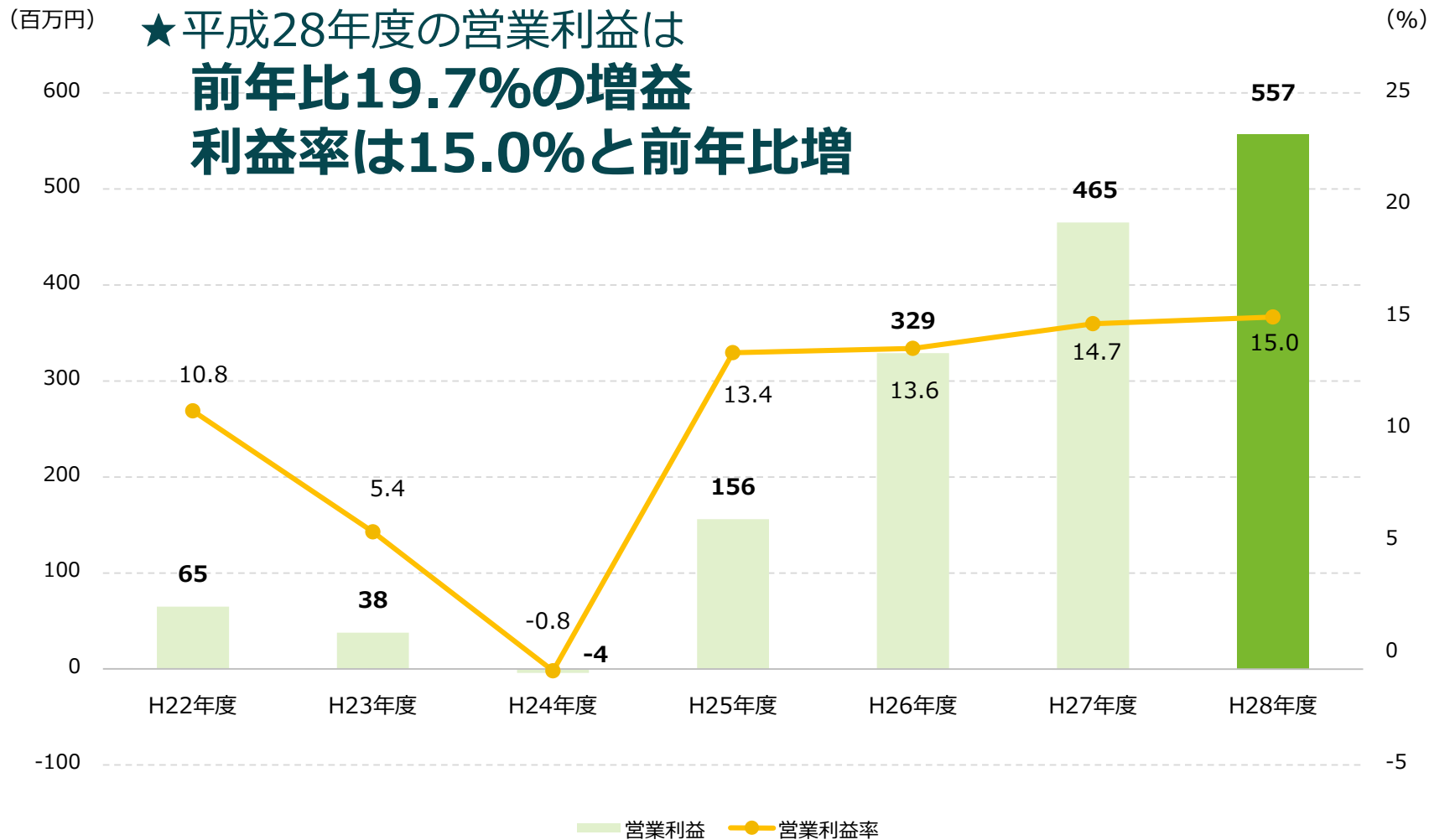
通期業績予想に対する結果

(単位：百万円)	平成28年12月期	通期 業績予想	達成率
売上高	3,726	3,652	102.0%
営業利益	557	520	107.1%
経常利益	497	507	98.1%
当期純利益	275	323	85.3%

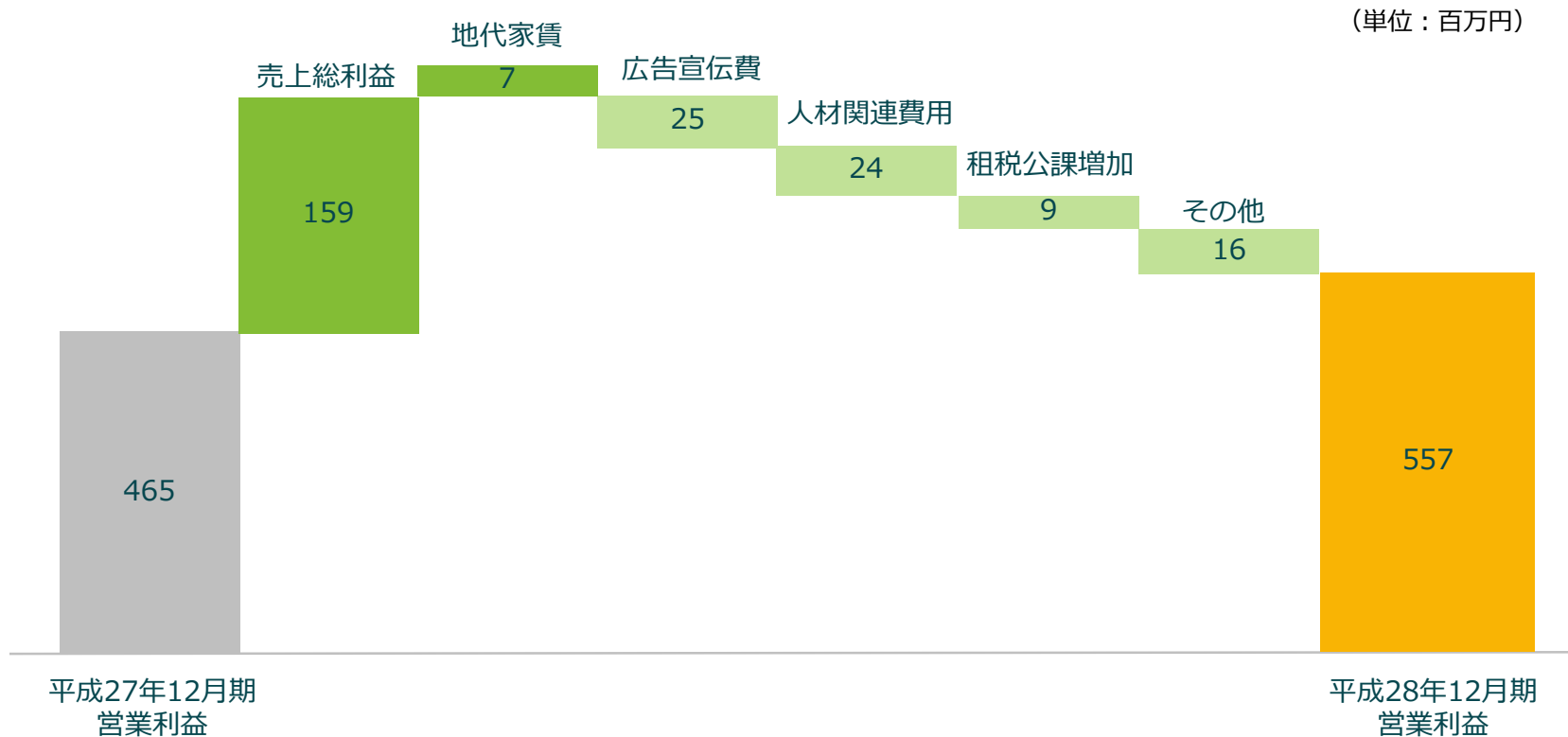
【実績】 平成28年度 ROE : 8.9% (6.3%減)

※期中の資金調達により約20億円純資産が増加しROEが低下

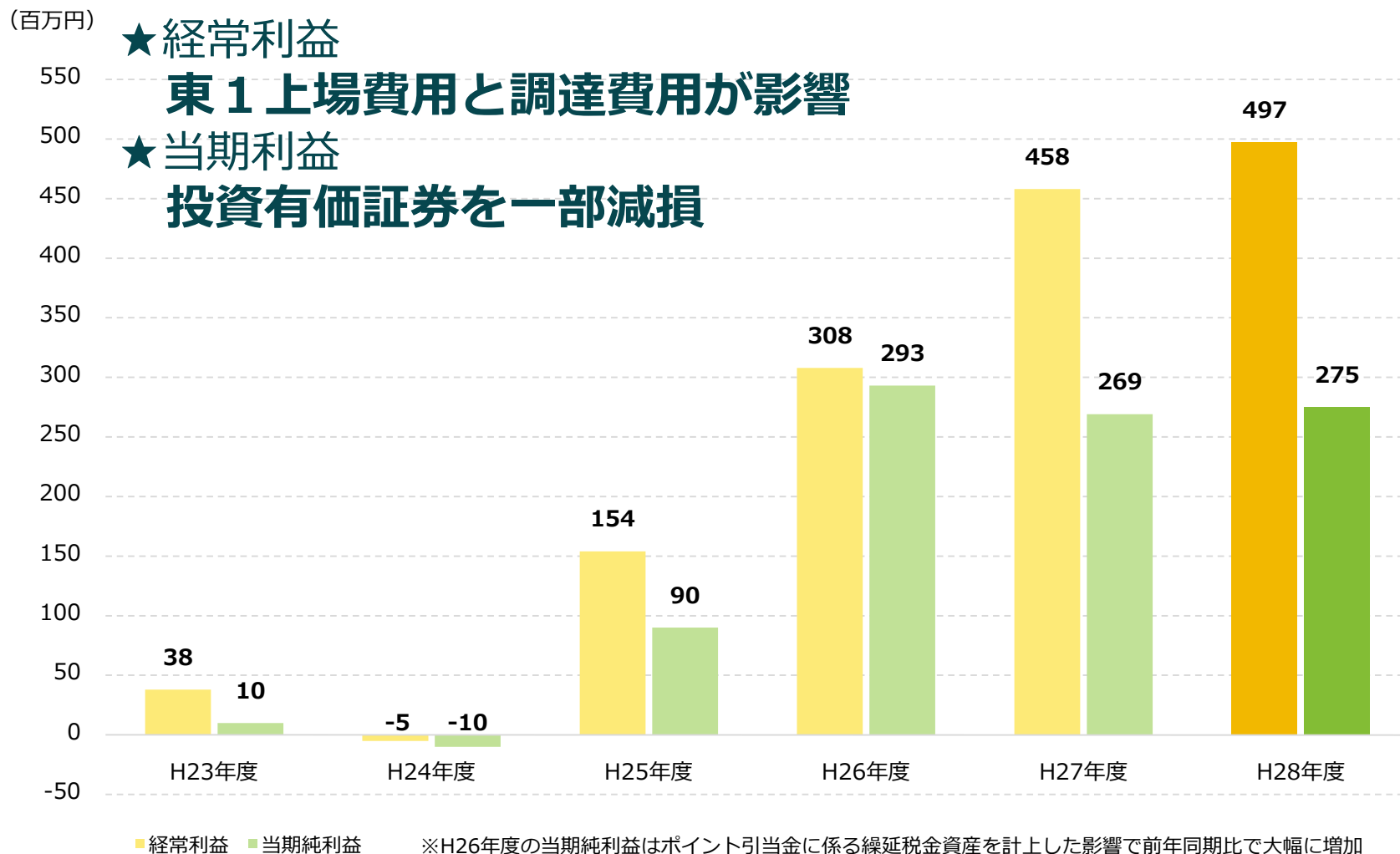




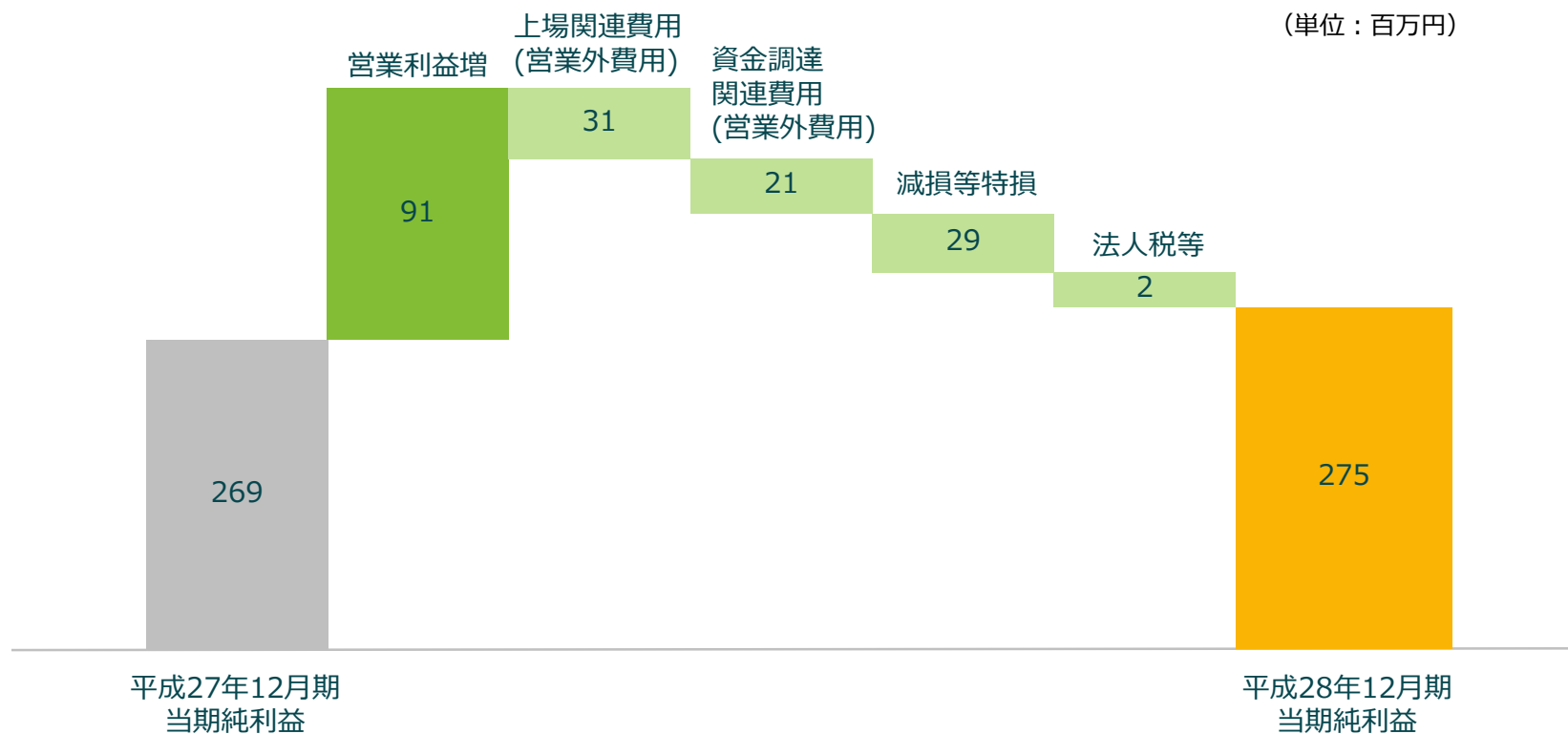
- ★増収による総利益の増加が増益要因に
- ★資金調達に起因する租税公課増加分を吸収



経常利益・当期純利益推移



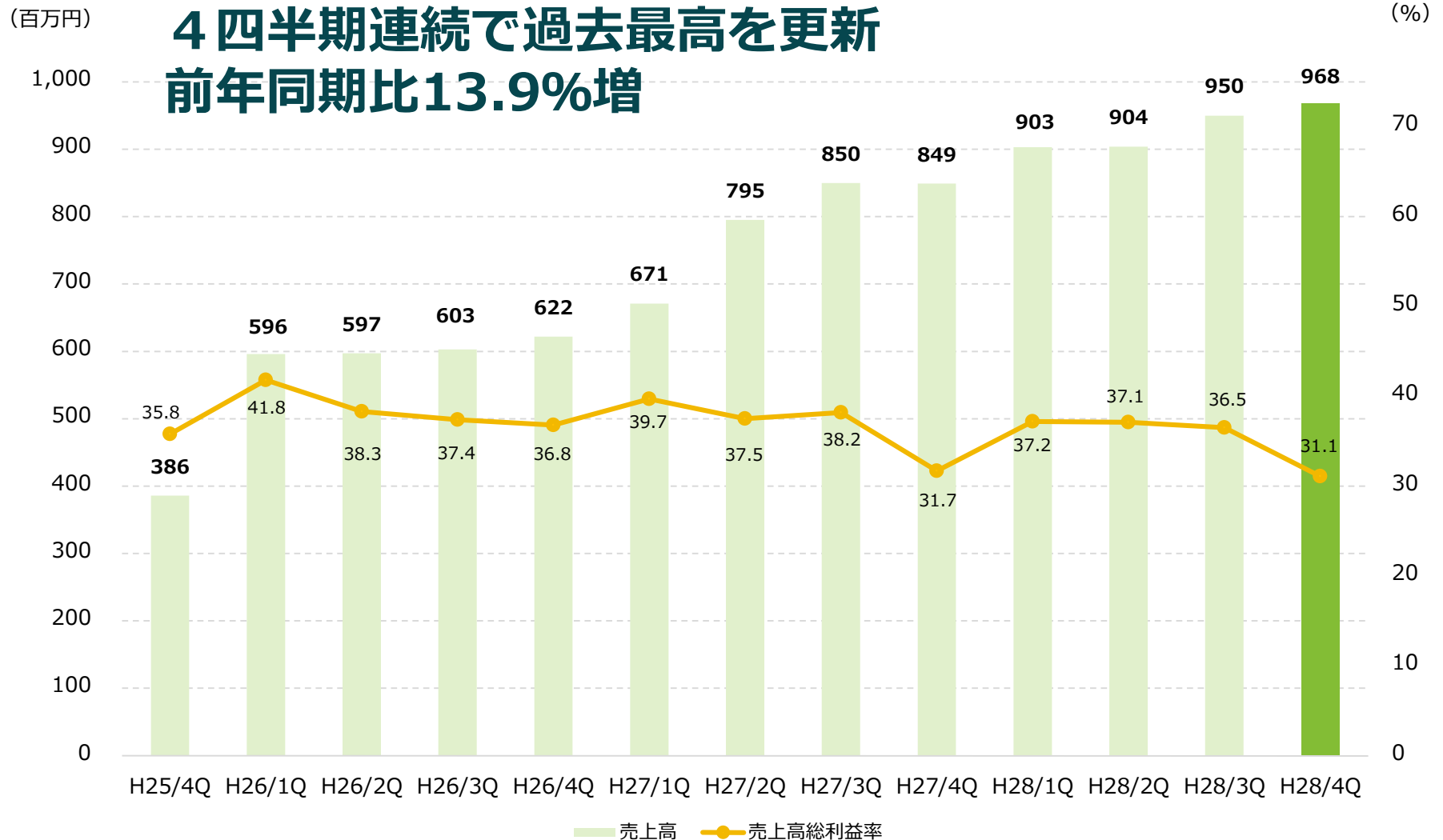
- ★東 1 上場費用・資金調達費用で52百万円のコスト増
- ★投資有価証券の減損により当期利益は微増にとどまる



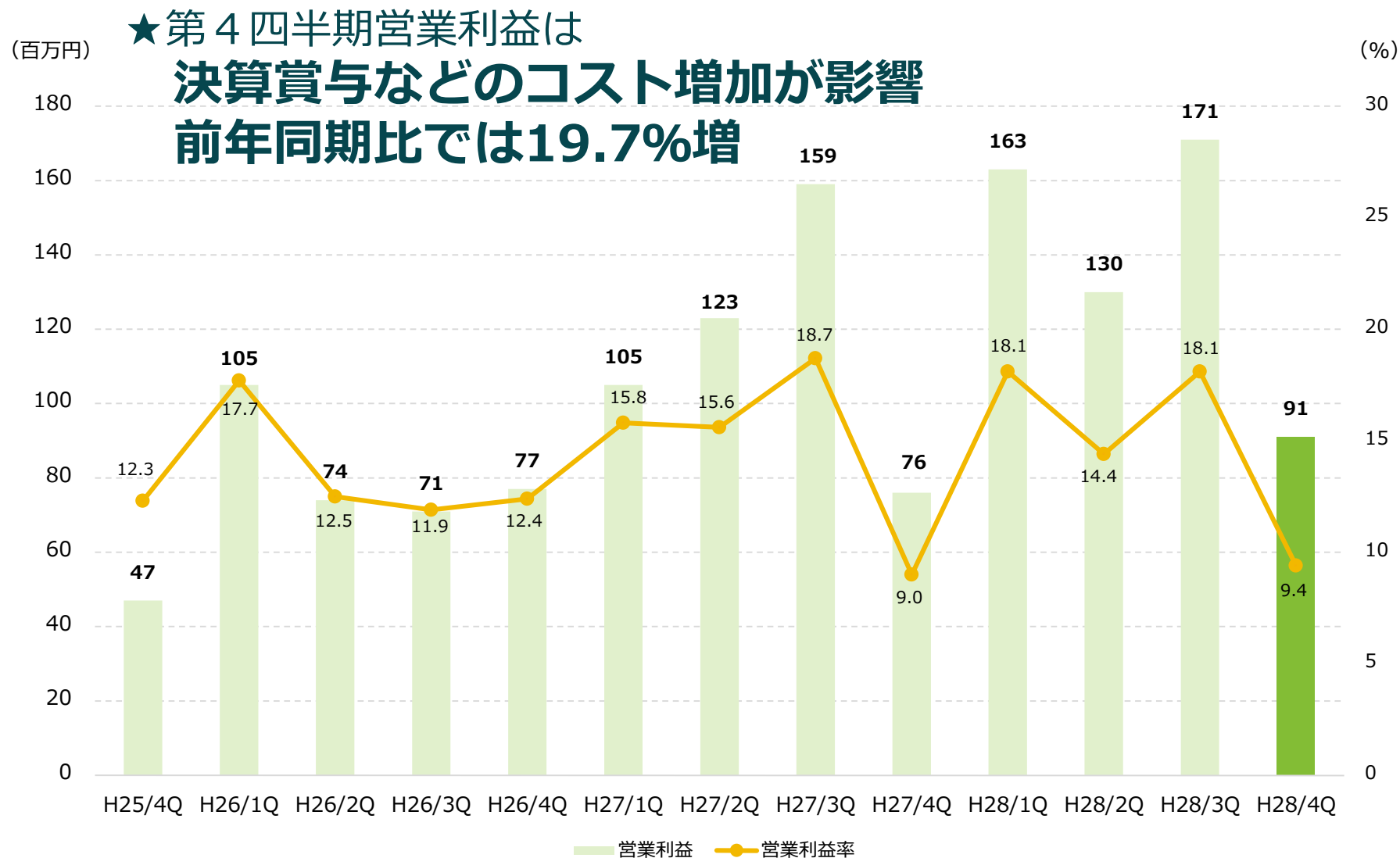
損益計算書の概要（第4四半期）

(単位：百万円)	平成28年12月期4Q (平成28年10-12月)	平成27年12月期4Q (平成27年10-12月)	前年同期比	平成28年12月期3Q (平成28年7-9月)	前四半期比
売上高	968 (100.0%)	849 (100.0%)	+13.9%	950 (100.0%)	+1.9%
売上総利益	300 (31.1%)	269 (31.7%)	+11.6%	346 (36.5%)	-13.3%
販売費及び 一般管理費	209 (21.6%)	193 (22.7%)	+8.4%	174 (18.4%)	+19.7%
営業利益	91 (9.4%)	76 (9.0%)	+19.7%	171 (18.1%)	-46.9%
経常利益	45 (4.7%)	73 (8.6%)	-38.1%	164 (17.3%)	-72.5%
四半期純利益	13 (1.4%)	37 (4.4%)	-64.0%	109 (11.5%)	-87.6%

★第4四半期売上高は
4四半期連続で過去最高を更新
前年同期比13.9%増

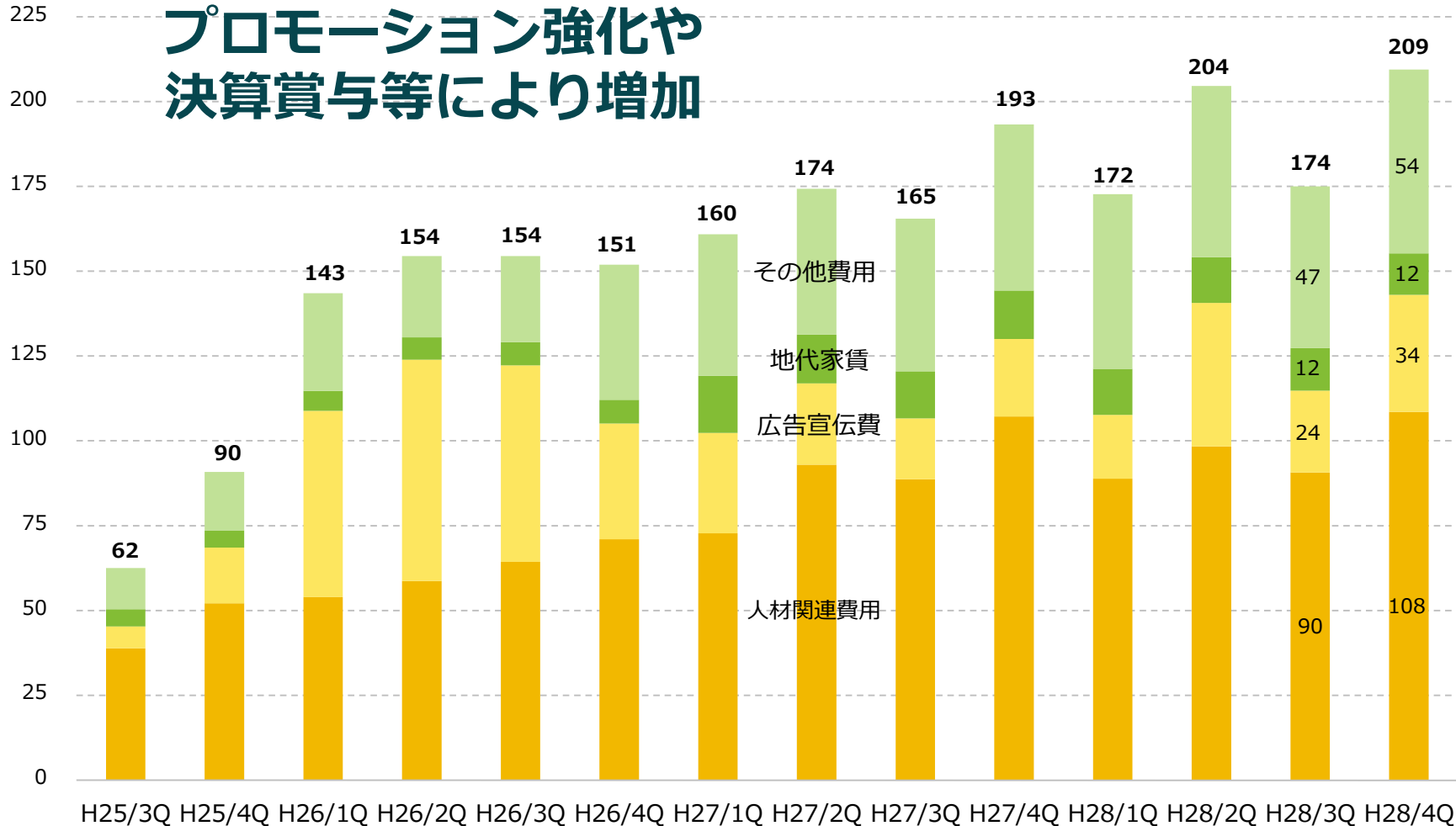


四半期営業利益推移

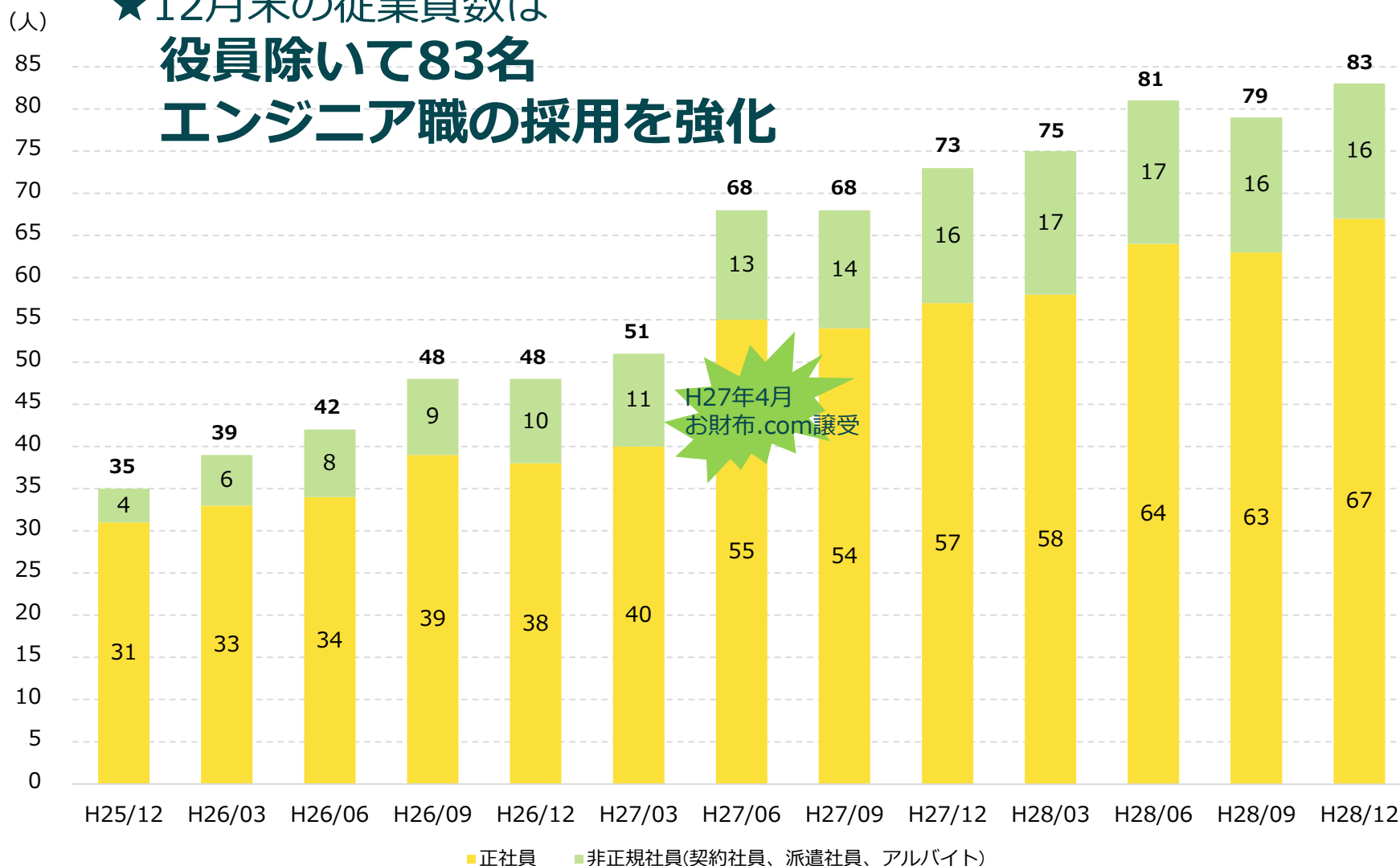


四半期販売費及び一般管理費推移

(百万円) ★第4四半期販管費は
**プロモーション強化や
 決算賞与等により増加**



★12月末の従業員数は
役員除いて83名
エンジニア職の採用を強化



平成28年12月12日に東証1部へ上場しました。
皆様からのご支援に心より感謝申し上げます。



東証1部への上場記念配当として
1株につき8円を配当予定



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

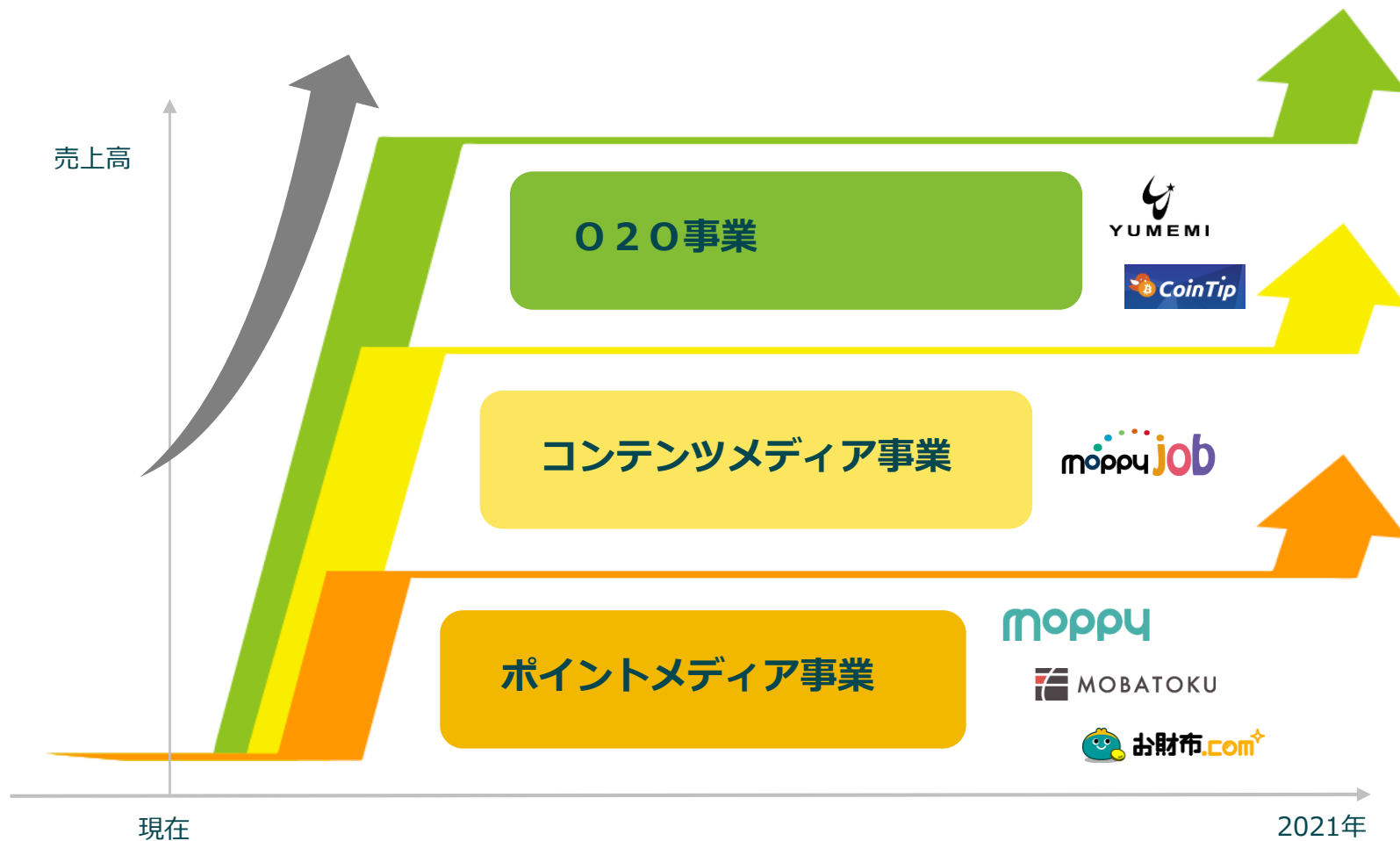
ポイントサービス

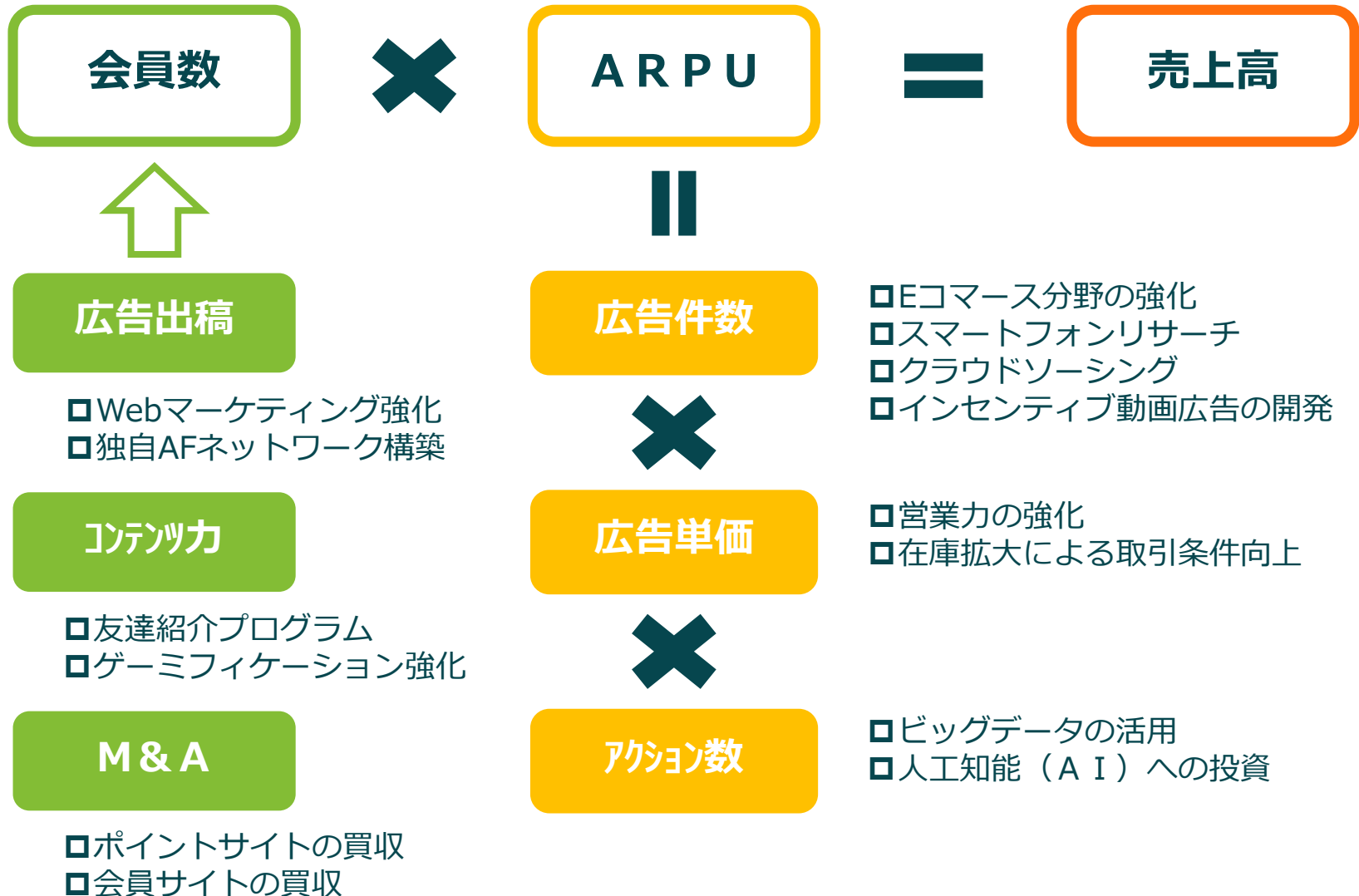
- 国内最大規模のポイントサイト
- インセンティブ・マーケティング
- ポイント・マイレージ発行額が平成32年には1兆円規模に

会員データベース

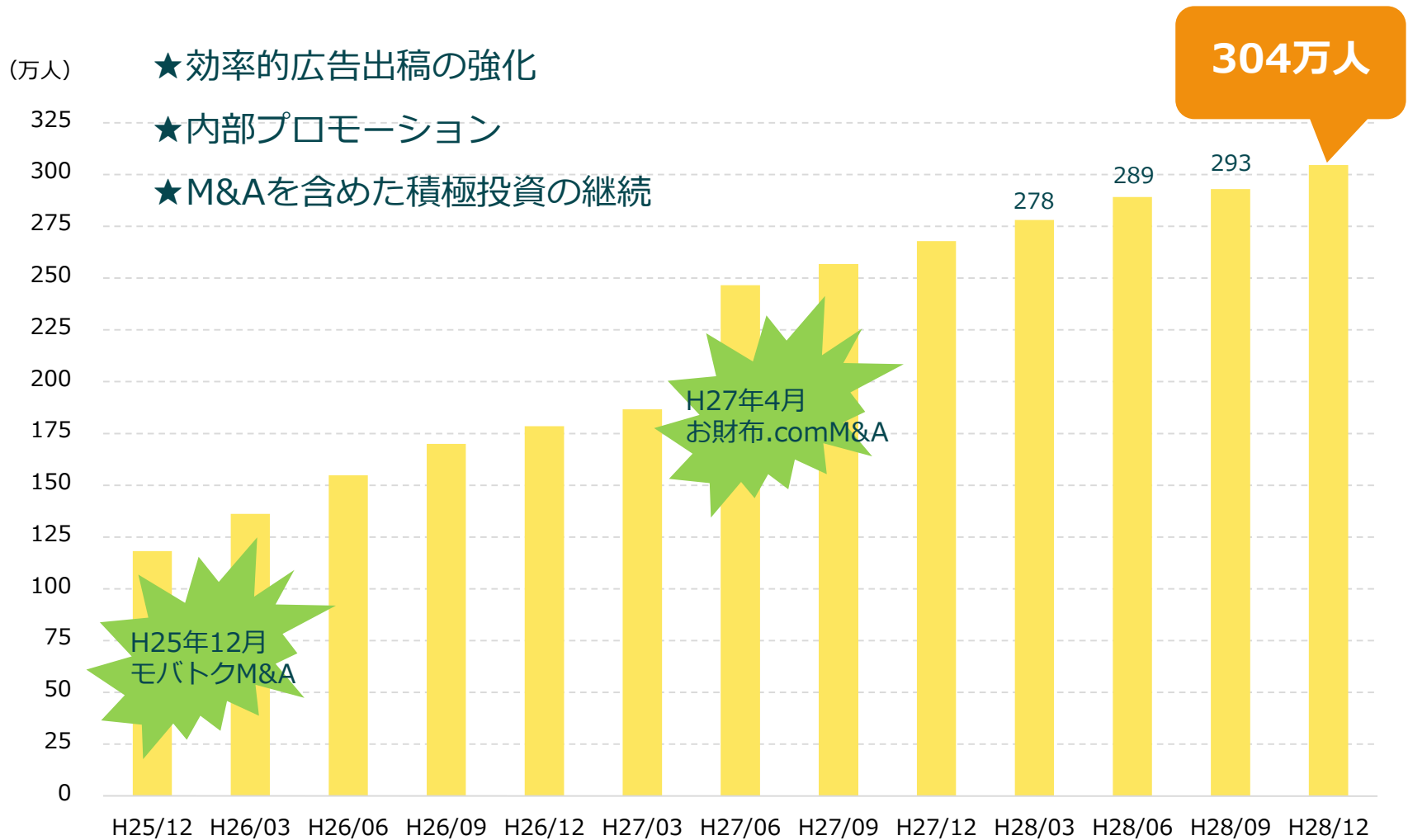
- アクティブ約300万会員のデータ保持
- 累計約1,000人規模のポイント会員の加算減算履歴をデータ保有
- A I（人工知能）で効率化

「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



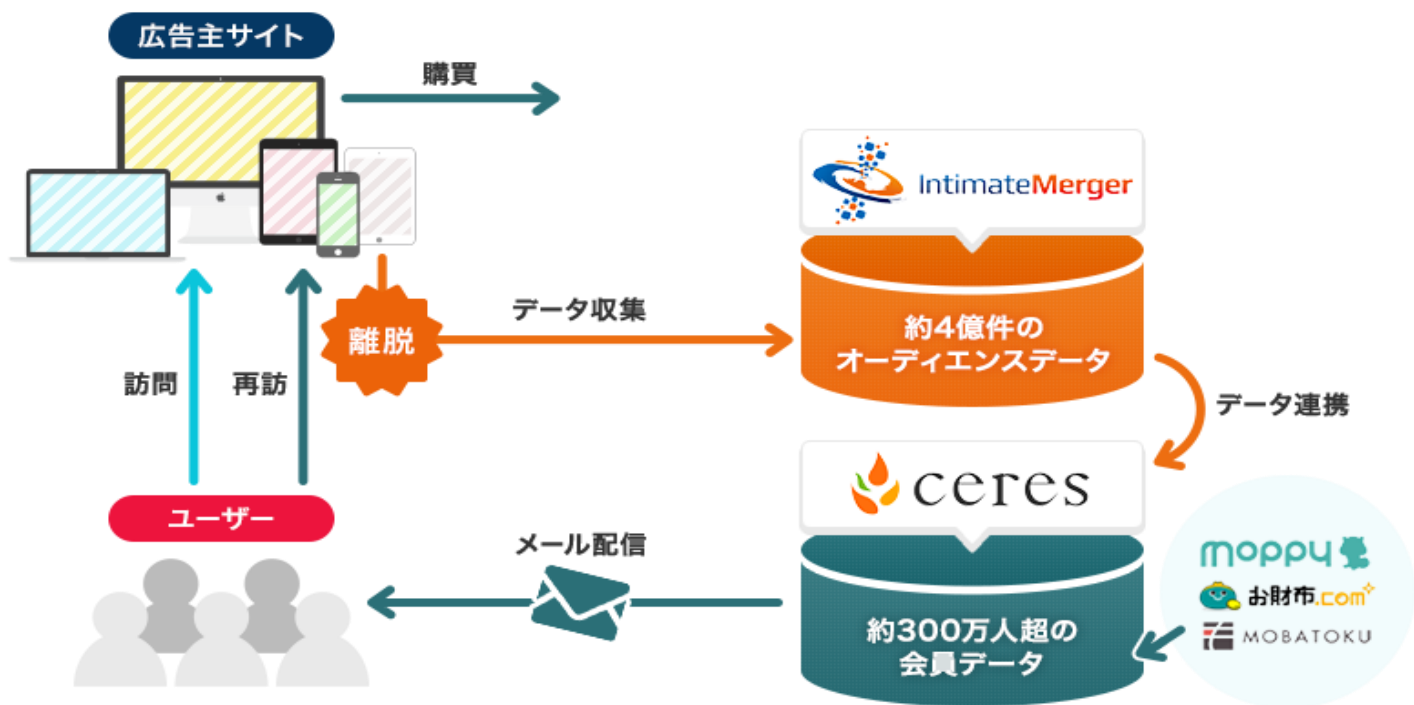


ポイントメディア会員数が304万人を突破！



DMP専門国内最大手のインティメート・マージャーと提携し 「Eメール型ダイナミックリターゲティング広告」を共同開発

当社ポイントサイトの約300万人のアクティブ会員に対し、DMP連携による高精度にターゲティングされたEメール広告を送ることが可能。今後メール広告事業者と連携してデータベースの拡大を図り規模の拡大をおこなう予定。





▶ ポイントメディアの次への投資を拡大

スマートフォン・メディア

アフィリエイト・メディア

インセンティブ・メディア

コンテンツ・インセンティブ



ポイント・インセンティブ



ノンインセンティブ・メディア

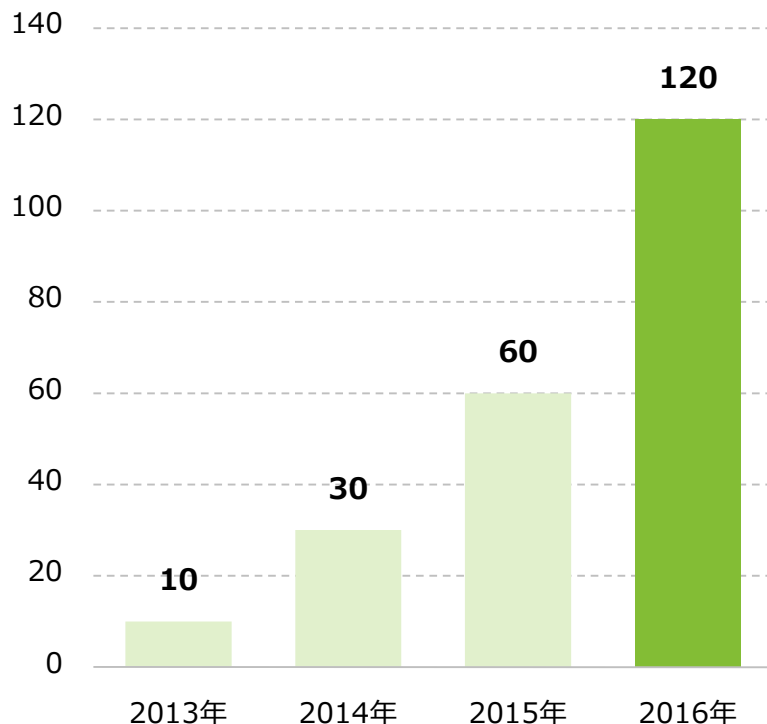


moppu job

ポイントメディア事業を除く成功報酬型スマートフォンメディアを「コンテンツメディア」として2本目の事業の柱となるよう育成する

(百万円)

コンテンツメディア事業の売上高



● HRメディア

モッピージョブ



広告主が無料で求人広告を掲載可能な採用課金型のアルバイトサイト



● コンテンツメディア

新メディア1・・・既に稼働中
(ノン・インセンティブ)

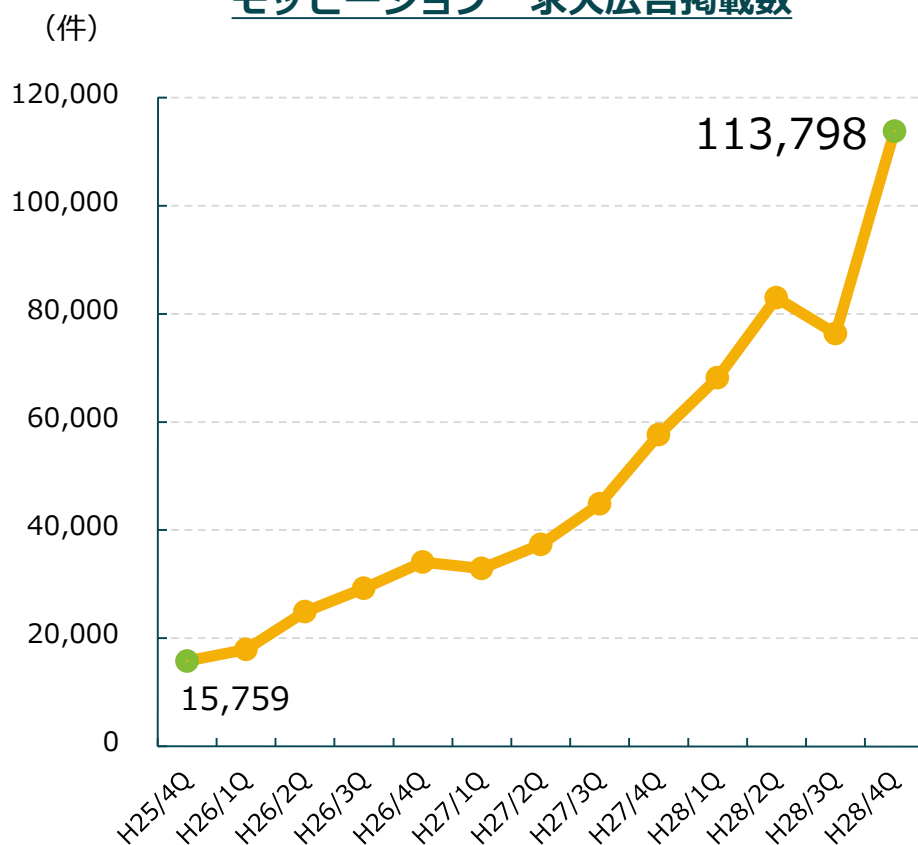
● コンテンツメディア

新メディア2・・・準備中
(コンテンツ・インセンティブ)

モッピージョブの求人広告掲載数推移

求人広告掲載数は、年末目標10万件に対し
平成28年12月31日時点で113,798件に

モッピージョブ 求人広告掲載数



モッピージョブ主要掲載広告主



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

提携先のジャノムとの共同開発により、 ビットコイン送金サービス「CoinTip」を開始

Twitterアカウントさえ持っていれば、誰でも簡単に世界中のTwitterユーザーへ
ビットコイン送金が可能。



利用例

- ・役に立つ情報や面白い情報を発信した人への賞賛としてチップ（投げ銭）を送る
- ・困っている人や助けを求めている人への寄付としてチップ（投げ銭）を送る

ブロックチェーン技術を活用した「モッピーGO」

IndieSquareと提携してブロックチェーン技術と位置情報 仮想通貨トークンプロジェクト「モッピーGO」実験開始

ブロックチェーン技術をつかって、カウンターパーティトークンとして仮想通貨であるモッピートークンを発行して、インターネット上の地図にポイントをばらまき、実際にアプリ上で取得する実証実験をおこなっております。



カウンターパーティは、ビットコインのブロックチェーン上で自分自身の仮想通貨（トークン）を作ることができるオープンプロトコルで、ビットコインの分散ネットワークの強固なセキュリティを活用しつつ自由な設計が可能です。

Fintech（決済・ブロックチェーン）関連企業との提携実績

▶ スマホ決済・ポイント決済を可能とするべく資本業務提携を推進

H27年

H28年 2 Q

H28年 3 Q

H28年 4 Q

平成27年 5月11日



bitFlyer
ビットコイン総合サービスを提供。ビットコインへ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
ブロックチェーン技術ベンチャー。誰でも簡単に仮想通貨がつかれるSmartCoinを提供。

平成28年 6月 6日



ジャノム
国内初の仮想通貨専門ECサイト「コインギフト」等を運営する東京大学発のベンチャー企業。

平成28年 8月22日



バリューデザイン上場
投資先で初めて東証マザーズに上場。共同でPOINT WALLET VISA PRIPAIDを発行。

平成27年 8月14日



レジュプレス
国内最大手のビットコイン決済サービス「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
ビットコイン取引所と仮想通貨ポータルサイトを運営。ポイント交換で連携。

平成28年 7月 7日



Breadwallet
世界で15万人以上が利用するビットコインウォレットサービス「breadwallet」を提供。

平成28年 11月16日



「CoinTip」開始
Twitterアカウントがあれば、世界中のTwitterユーザーへビットコイン送金が可能。



3. 平成29年12月期 業績予想

(単位：百万円)	平成28年12月期	平成29年12月期計画		
			前年同期比	増減額
売上高	3,726 (100.0%)	4,200 (100.0%)	+12.7%	+474
営業利益	557 (15.0%)	600 (14.3%)	+7.7%	+43
経常利益	497 (13.4%)	596 (14.2%)	+19.9%	+98
当期純利益	275 (7.4%)	387 (9.2%)	+40.8%	+112

- ポイントメディア事業の更なる拡大と、HRメディアを含むコンテンツメディア事業の立ち上げにより売上高は12.7%増収を目指す
- コンテンツメディア事業の新規メディアやO2O事業への投資を加速させるも、売上高の増収効果により営業利益は7.7%増益を予想

★売上高で12.7%の増収を予想

★主力のポイントメディア事業の
拡大と新規メディアの収益化で実現

(百万円)

5,000

4,500

4,000

3,500

3,000

2,500

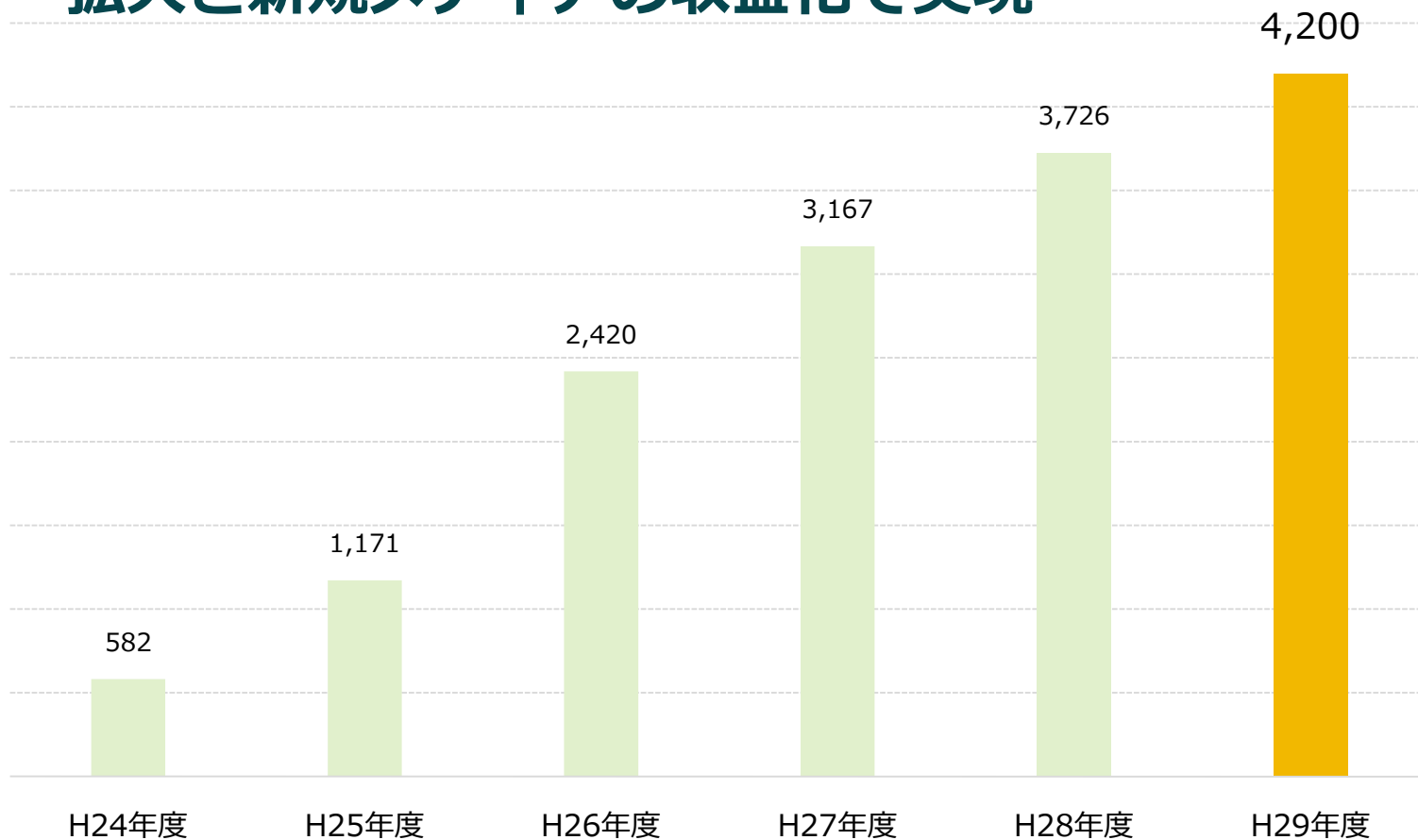
2,000

1,500

1,000

500

0

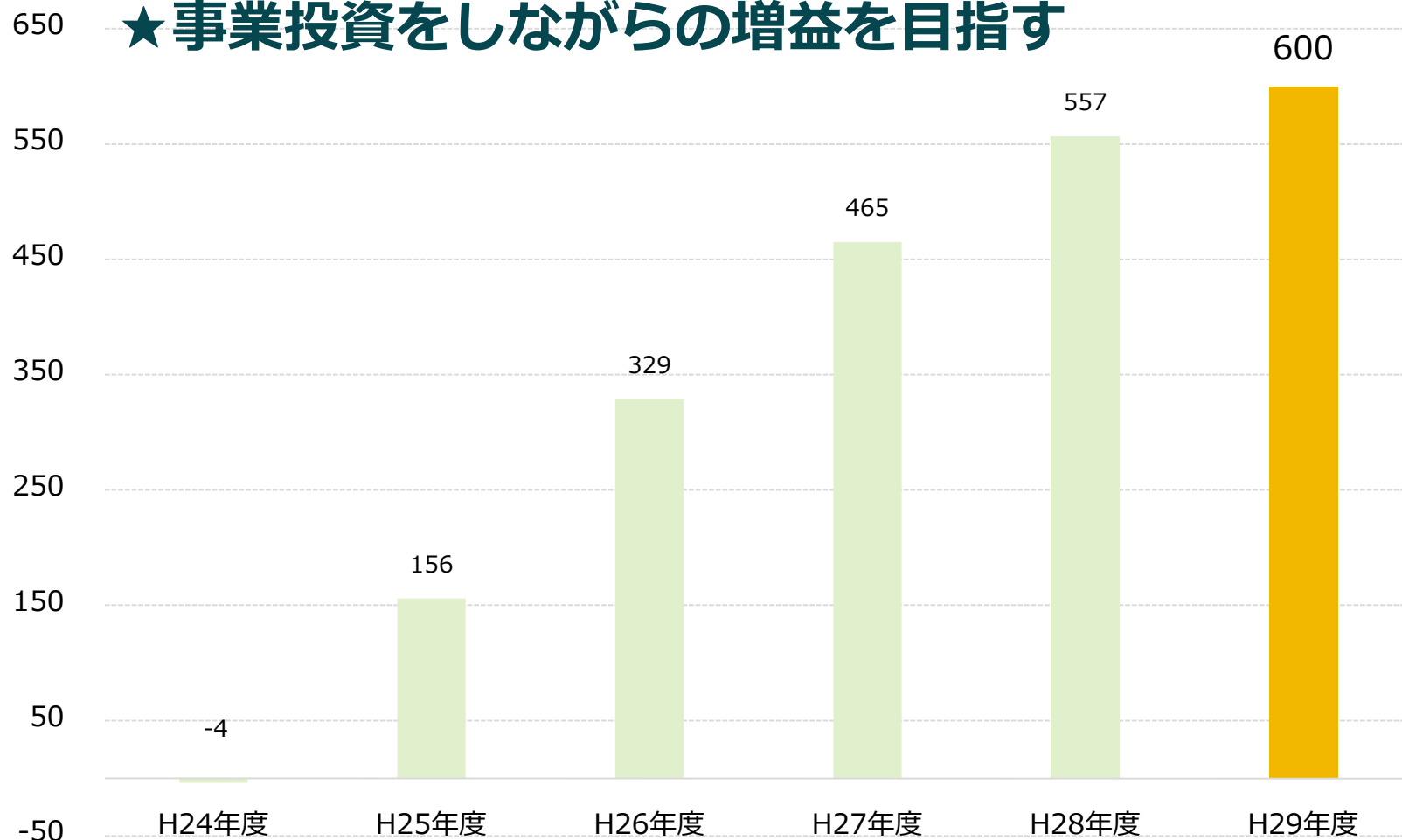




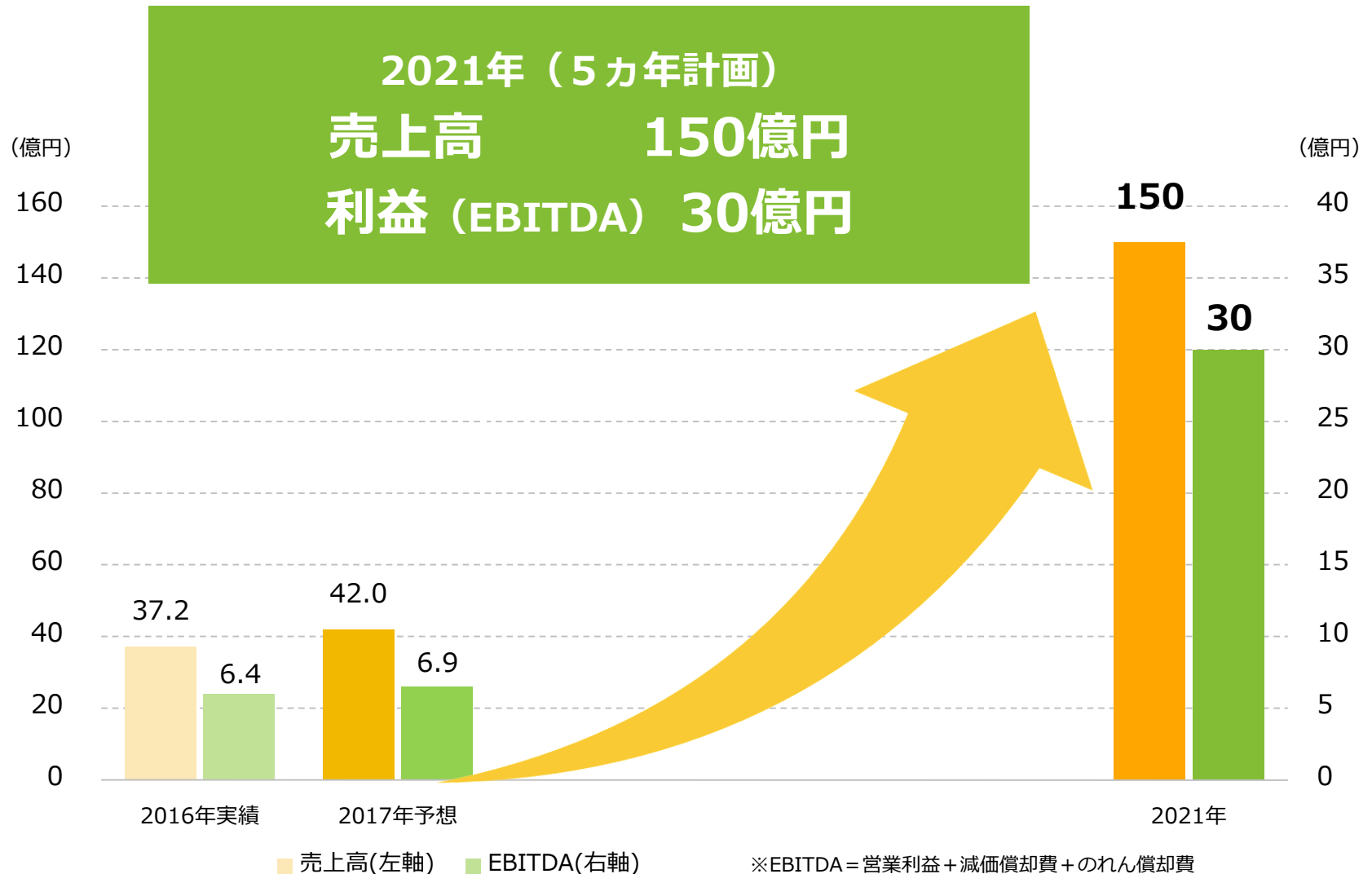
★営業利益は7.7%の成長を予想

★事業投資をしながらの増益を目指す

(百万円)



中期経営計画（5カ年計画）



売上高 150億円
利益 (EBITDA) 30億円

ポイントメディア事業

売上高 100億円
EBITDA 20億円



コンテンツメディア事業

売上高 30億円
EBITDA 6億円

O2O事業

売上高 20億円
EBITDA 4億円

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費



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	13億8,012万円 (平成28年12月末現在)
代表者	代表取締役社長 都木 聡
役職員数	92名 (平成28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)

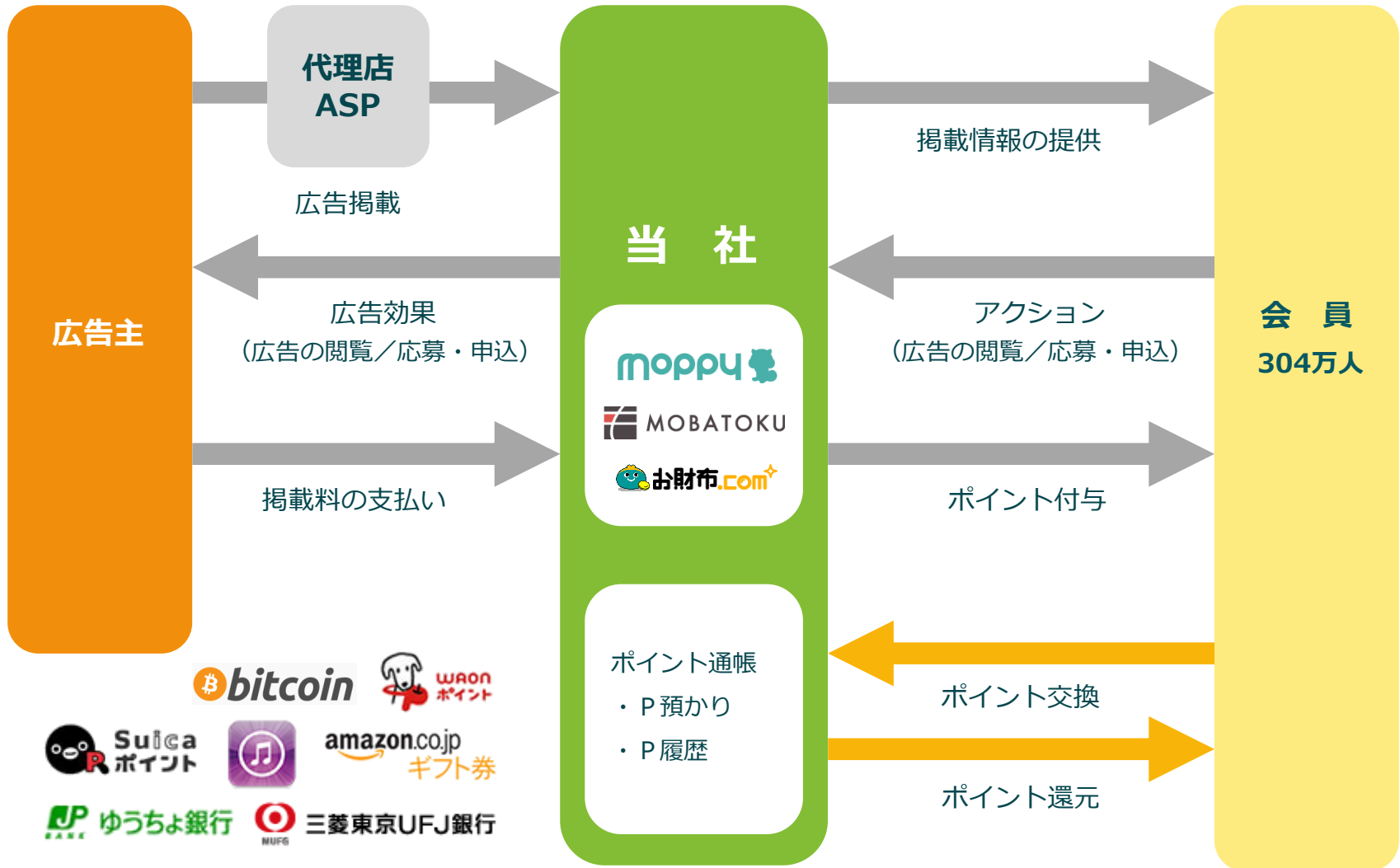
HRメディア事業

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)

ポイントメディア事業のビジネス構造図



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



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

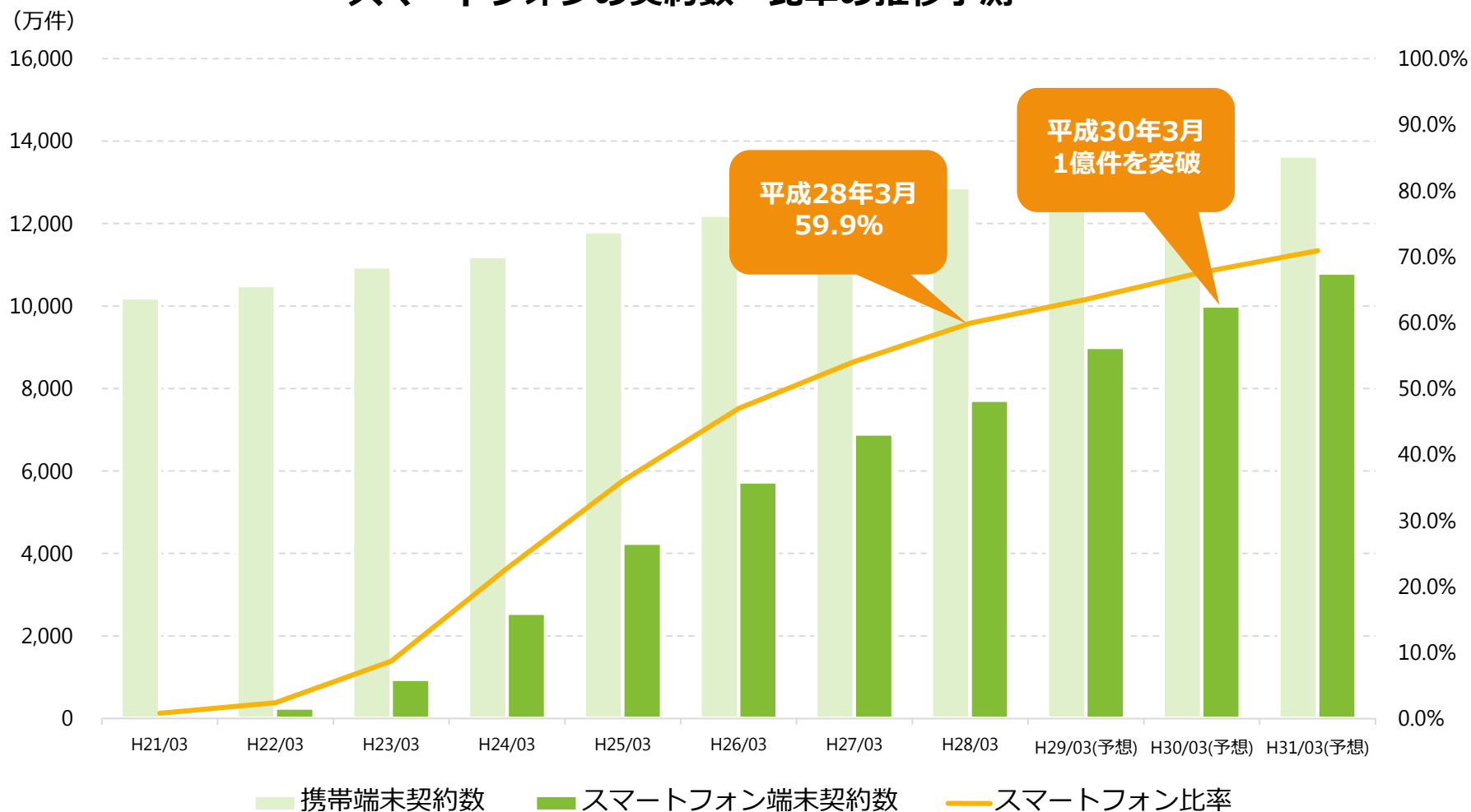
- 通販系コマースサイト
- 大手モール
- 化粧品・健康食品通販
- 無料サンプル商材

etc



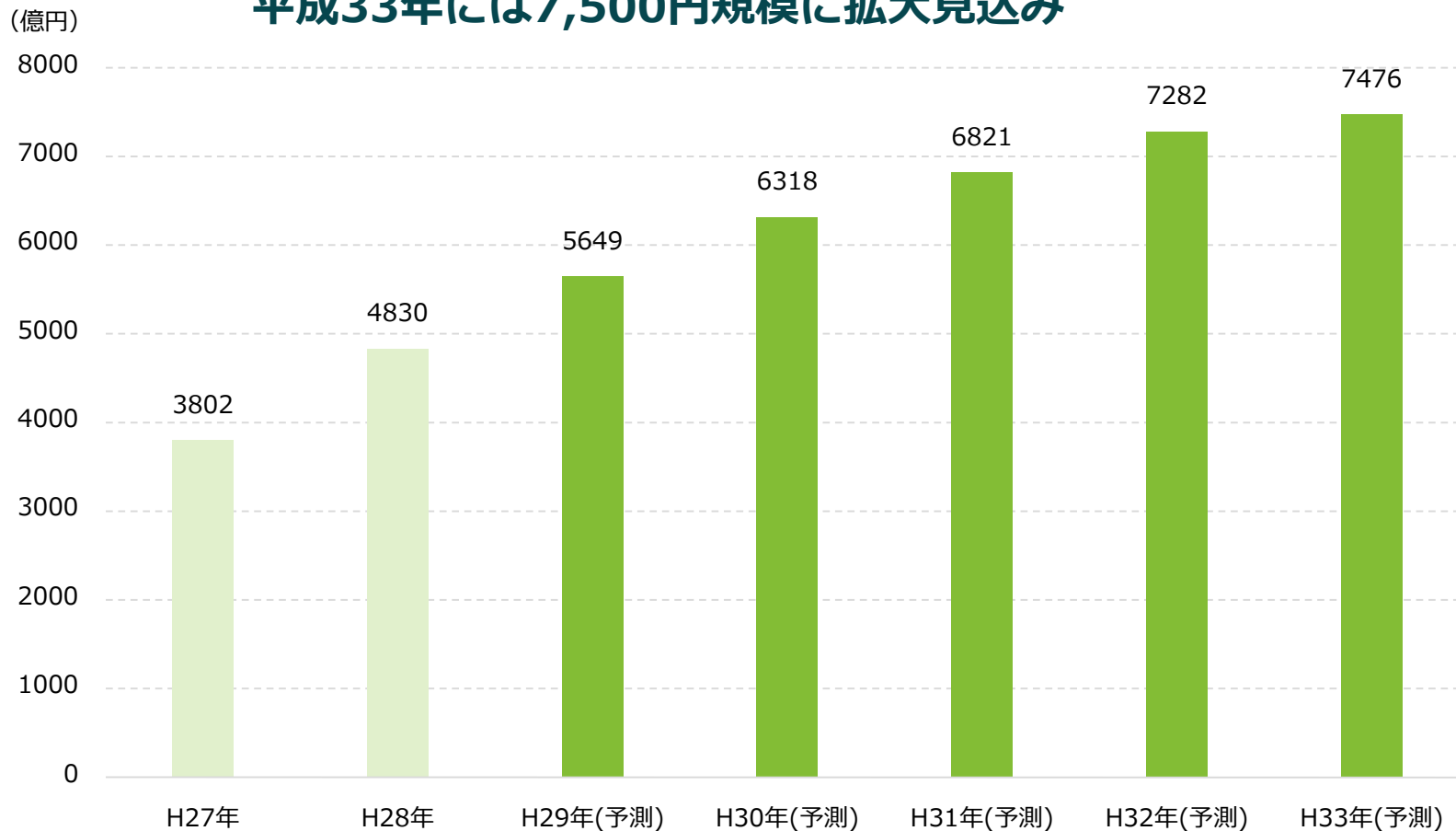
スマートフォン・PC

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

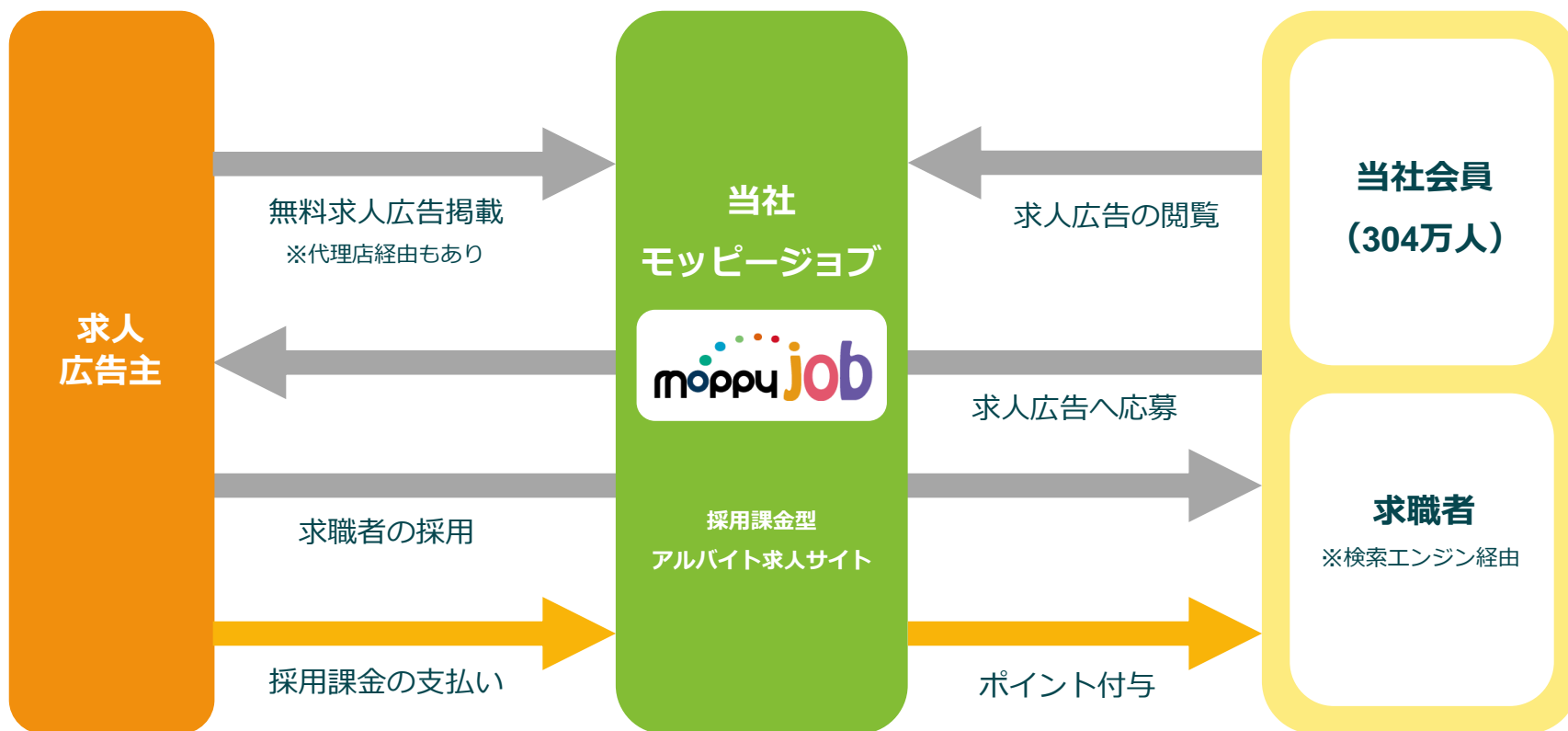
★スマートフォン広告市場は 平成33年には7,500円規模に拡大見込み



※ 野村総合研究所調べ

HRメディア事業のビジネス構造図

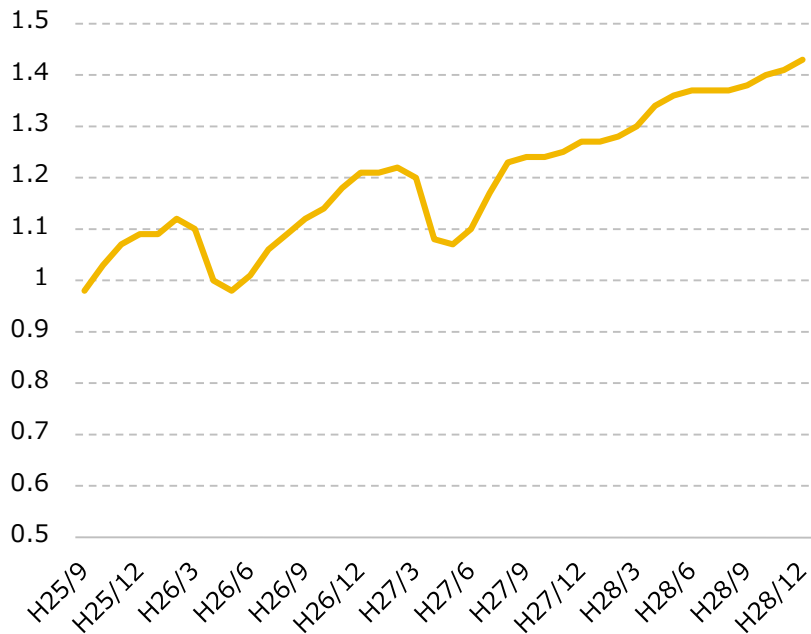
ポイントメディア事業の成功報酬型と同様のビジネスモデルである、採用課金型の求人サイト。
304万人の会員基盤を活かすとともに、検索エンジンマーケティングで集客。



求人広告市場

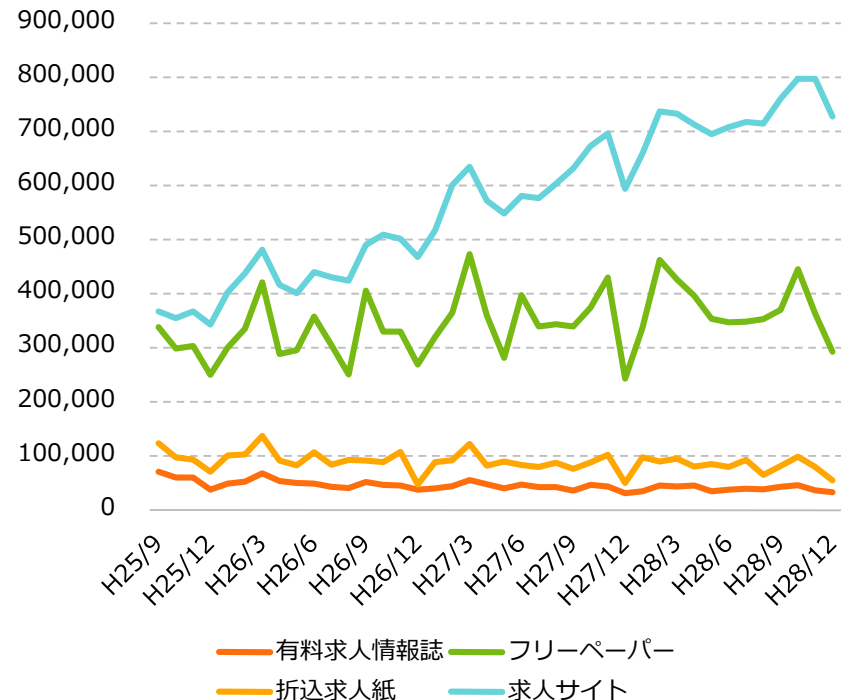
- ★ 「有効求人倍率」は平成28年12月末で1.43倍と上昇傾向が継続
- ★ 「媒体別求人広告掲載数推移」では、求人サイトの拡大傾向が継続

有効求人倍率

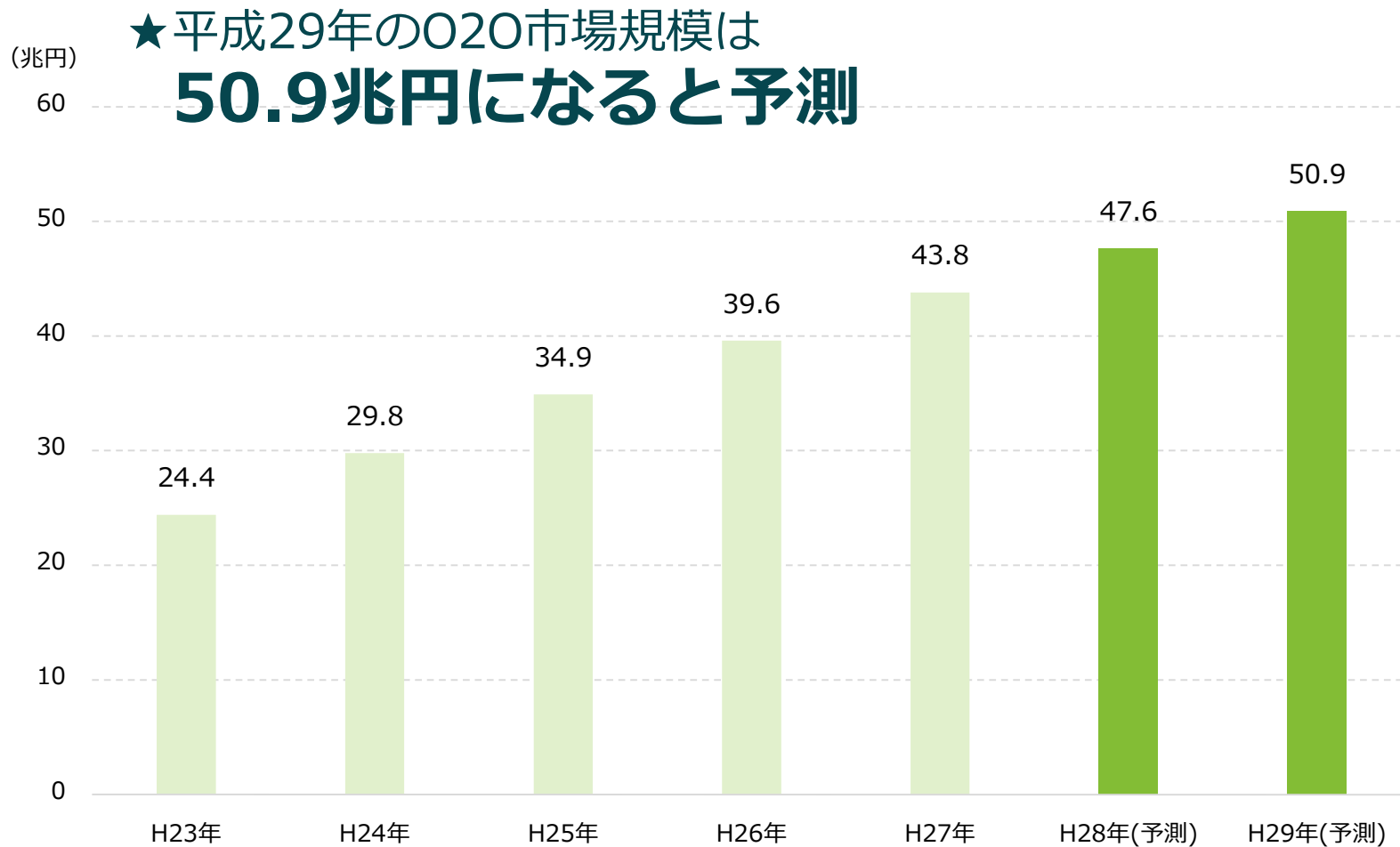


※ 厚生労働省の一般職業紹介状況より

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。