



2017年12月期決算説明会資料

クックパッド株式会社

2018年2月9日（金） 10：00

会場：大手町サンケイプラザ 303-304号室



目次

1. 決算概要
2. サービスの利用状況
3. 会員事業
4. 広告事業
5. P/Lに与える売却事業の影響
6. 2017年の取り組み



1. 決算概要

通期決算ハイライト①

売上収益

2017年12月期売上収益は134億円 (前年対比▲34億円)

- ・ **会員事業の売上収益は87億円** (前年対比▲2億円)
「クックパッド」プレミアム会員数は前期末と比較し3.9万人増加したが、通信キャリアと展開するレベニューシェア型の売上収益が減少
- ・ **広告事業の売上収益は40億円** (前年対比▲10億円)
-内部要因…サービス開発優先のための販売枠制限、営業体制の変化
-外部要因…動画を中心とする他社サービスとの競争激化、ネットワーク広告の市場環境の変化の影響
- ・ **その他インターネット・メディア事業の売上収益は3億円** (前年対比▲19億円)
「株式会社みんなのウェディング」を連結範囲から除外したこと等の影響

営業利益

2017年12月期営業利益は53億円 (前年対比+3億円)

- ・ **販売費及び一般管理費は69億円** (前年対比▲5億円の費用減)
国内外の採用活動強化に伴う費用増があったが、連結範囲の変更および株式売却に伴う連結子会社数の減少により、前年対比で費用減
- ・ **その他費用は8億円** (前年対比▲27億円の費用減)
2016年12月期のれん減損損失を35億円計上したのに対し、2017年12月期のれん減損損失が8億円だった為、前年対比で費用減

1. 決算概要

通期決算ハイライト②

国内の 事業環境

2017年2月に発生した主要検索エンジンのアルゴリズム変更や、ユーザーのモバイルシフトにより、PCからのアクセスが減少。4Qより料理動画事業を本格稼働。動画レシピ数の増加および動画レシピ広告の獲得を目指す。

海外の 事業環境

2017年2月に発生した主要サーチエンジンのアルゴリズム変更は、国内同様、海外も影響が発生し、月次利用者数が一時減少したもののインドネシア語圏においてコミュニティが活性化。展開国数は、ヨーロッパ、アフリカでのサービスリリースにより10カ国増加し、68カ国となった。

採用状況

サービス開発の加速に向けて、エンジニア・デザイナーの採用に注力。年間200人の採用を目標に採用活動を積極的に行い、結果として約70名の採用を実現。

海外については、2016年に設置したUKのGHQを拠点として、優秀なサービス開発要員の採用を進めており、引き続き増員を目指す。

1. 決算概要

損益計算書

(単位：百万円)

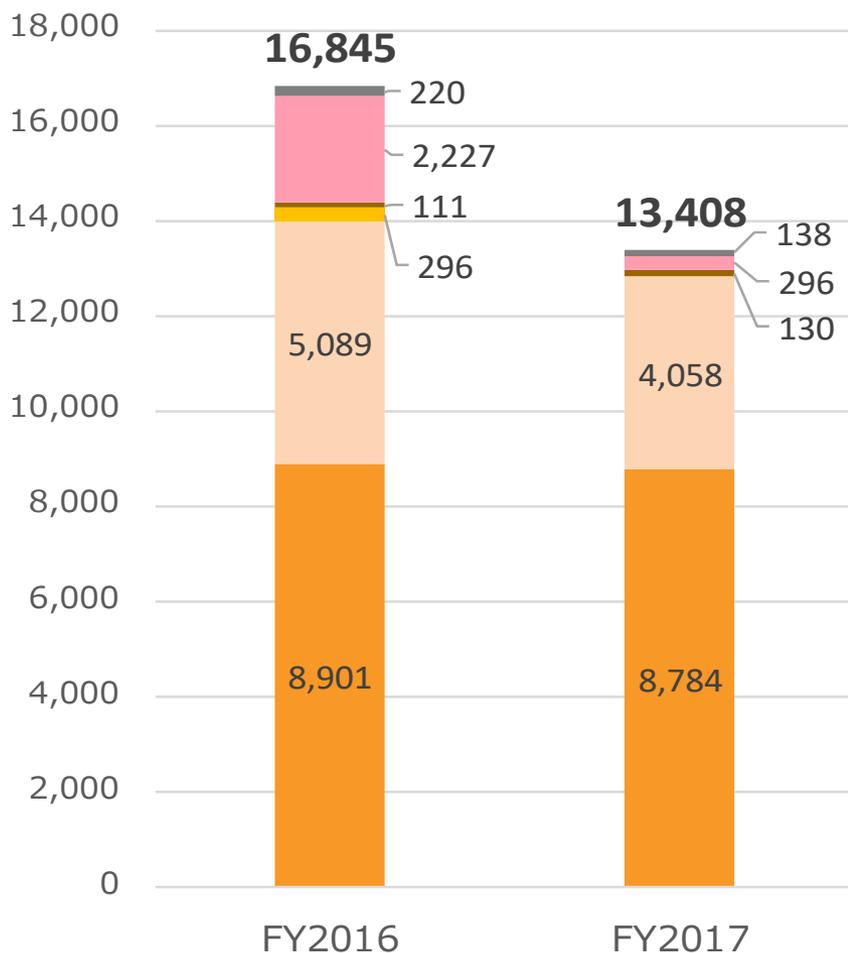
	FY2017	FY2016	前年対比	前期との主な増減要因
売上収益 (継続事業)	13,408	16,845	△20.4%	(株)みんなのウェディングの連結除外等、前期売却会社による影響で約23億円減少したこと、および広告事業の売上収益が約10億円減少したことによる。
営業利益 (継続事業)	5,391	5,012	+7.5%	販売費及び一般管理費は事業売却により約19億円減少するも、海外の人員増加等に伴って約14億円増加。またのれんの減損損失が前年は約35億発生したが、本年は約8億円だったことによる。
営業利益率 (継続事業)	40.2%	29.8%	+10.4 ポイント	のれんの減損損失が前期と比較して約27億円減少したことにより営業利益率が改善。
税引前当期利益 (継続事業)	5,637	4,151	+35.8%	前年は金融収益が約10億円、金融費用が約19億円発生したが、本年は金融収益が約5億円、金融費用が約3億発生したことによる。
親会社の所有者に 帰属する当期利益 (全事業)	3,491	933	+274.1%	のれんの減損損失が前期と比較して約27億円減少したことにより実効税率が低下したため。

※ FY2016 3Qに「EC事業」を終了したため、FY2016 1Qより同事業を非継続事業に分類し、売上収益、営業利益及び税引前四半期利益の金額は「EC事業」を除く継続事業のみの金額に組み替えて表示。

1. 決算概要

売上収益前期比較

(単位：百万円)



その他事業

その他事業

インターネット・メディア事業以外の売上

その他インターネット・メディア事業

その他インターネット・メディア事業

「サイタ」及び「クックパッド料理教室」の売上

インターネット・メディア事業

レシピサービス事業

その他事業

「クックパッド」関連書籍の監修料等

買物情報事業

「特売情報」の有料サービスの売上

広告事業

「クックパッド」の広告売上

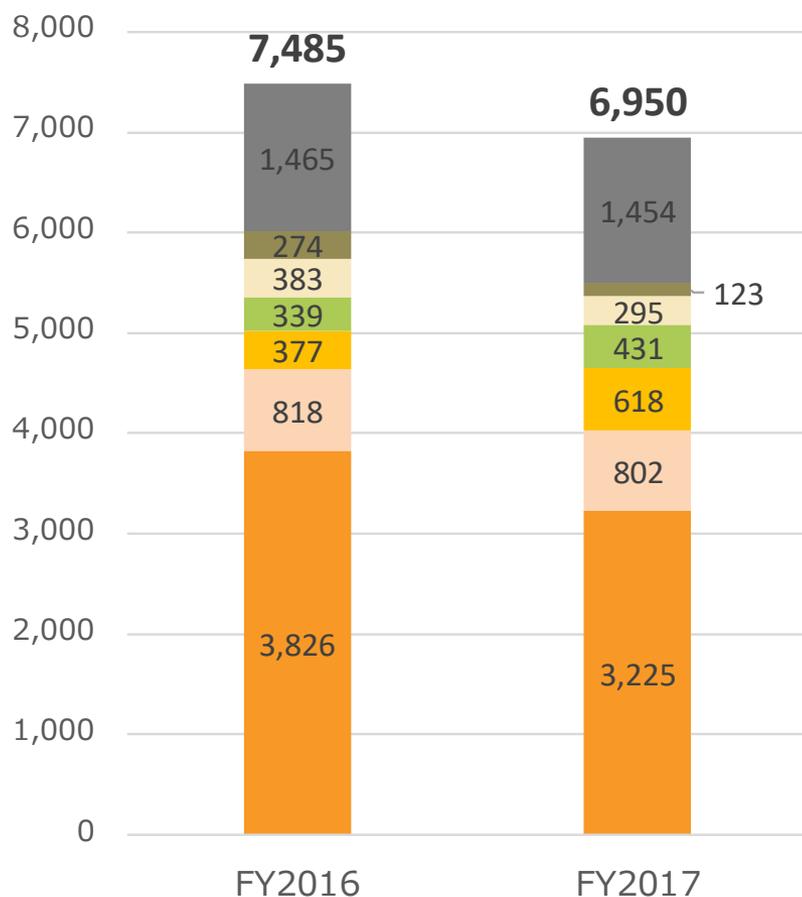
会員事業

「クックパッド」のプレミアム会員の売上

1. 決算概要

販売費及び一般管理費前期比較

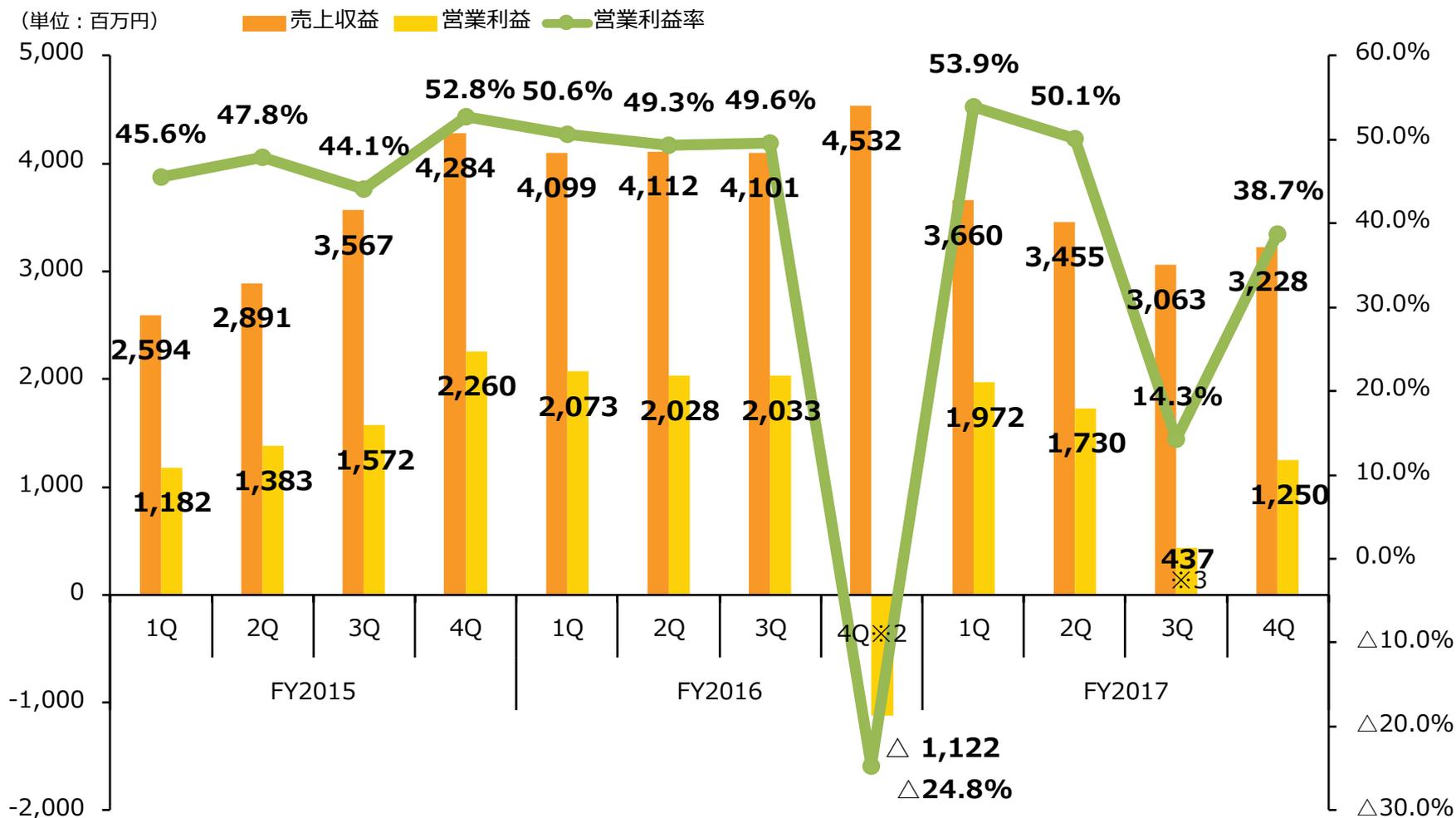
(単位：百万円)



その他
システム利用料、採用費等
販売促進費/広告宣伝費
各種サービスの広告宣伝費
地代家賃
オフィス、料理動画スタジオの賃料
クラウドサービス利用料
主に「クックパッド」サービスのクラウドサービス利用料
業務委託費
業務委託スタッフへの支払、コンサルティング費用等
売上手数料
主に「クックパッド」のプレミアム会員費の回収代行手数料
人件費
従業員の給料等

1. 決算概要

四半期決算推移※1



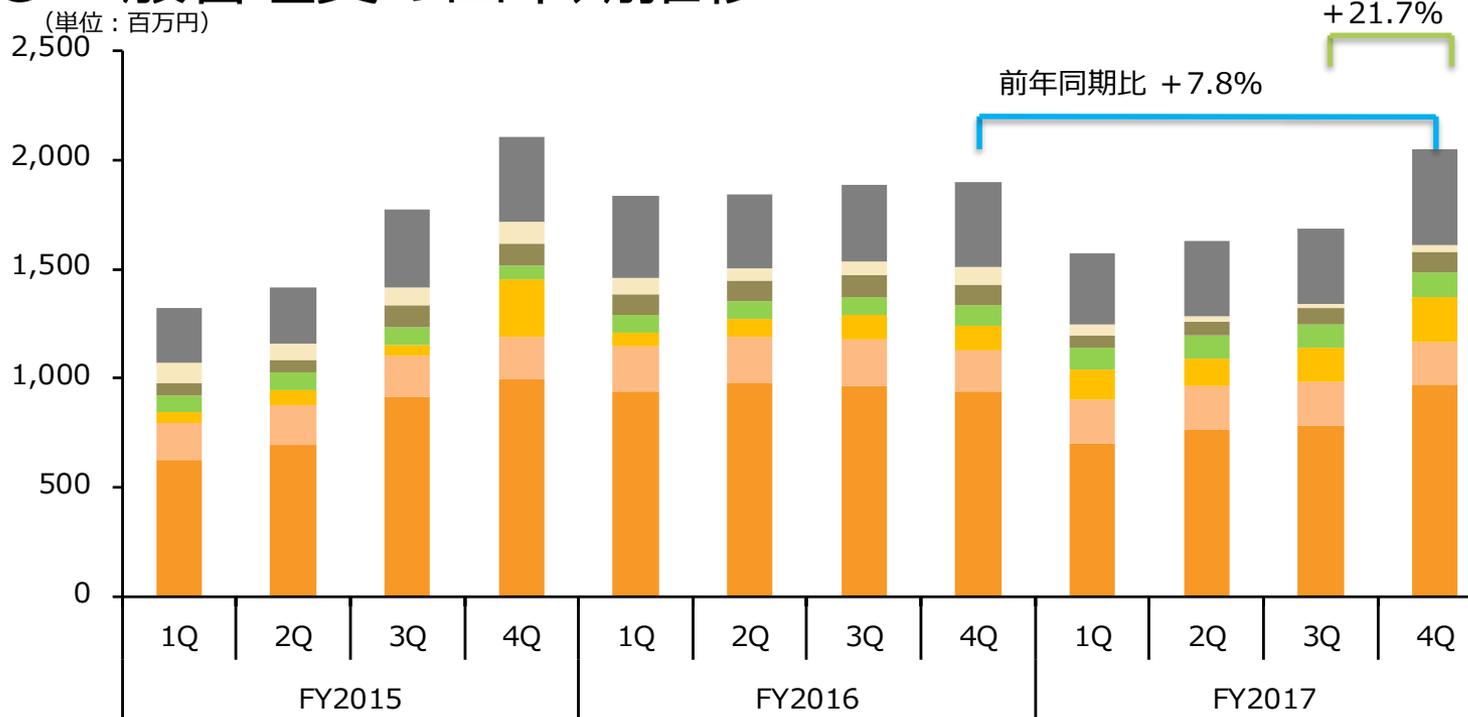
※1 FY2016 3Qに「EC事業」を終了したため同事業を非継続事業に分類し、売上収益、営業利益の金額は「EC事業」を除く継続事業のみの金額に組み替えて表示。

※2 海外子会社および国内子会社の減損損失計約35億円を計上。

※3 国内子会社の減損損失計約8億円を計上。

1. 決算概要

販売費及び一般管理費の四半期推移



その他	256	254	353	387	377	341	353	393	330	342	343	437
販売促進費+広告宣伝費	89	76	83	99	77	57	62	77	45	25	21	30
地代家賃	57	58	99	100	94	93	100	95	60	67	70	96
クラウドサービス利用料	74	81	81	63	82	83	81	92	101	106	111	112
業務委託費	55	66	54	※ 260	63	78	116	117	134	125	152	205
売上手数料	164	182	188	195	202	214	214	186	204	199	202	196
人件費	630	698	914	999	942	978	963	941	701	765	785	973
合計	1,327	1,418	1,774	2,107	1,840	1,848	1,891	1,905	1,578	1,632	1,687	2,053

四半期末の連結従業員数	291	365	487	519	499	523	516	321	333	354	367	389
-------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

※ 英語のレシピサービス「ALLTHECOOKS」の経営体制の変更に伴い、約2億円の費用が発生。

1. 決算概要

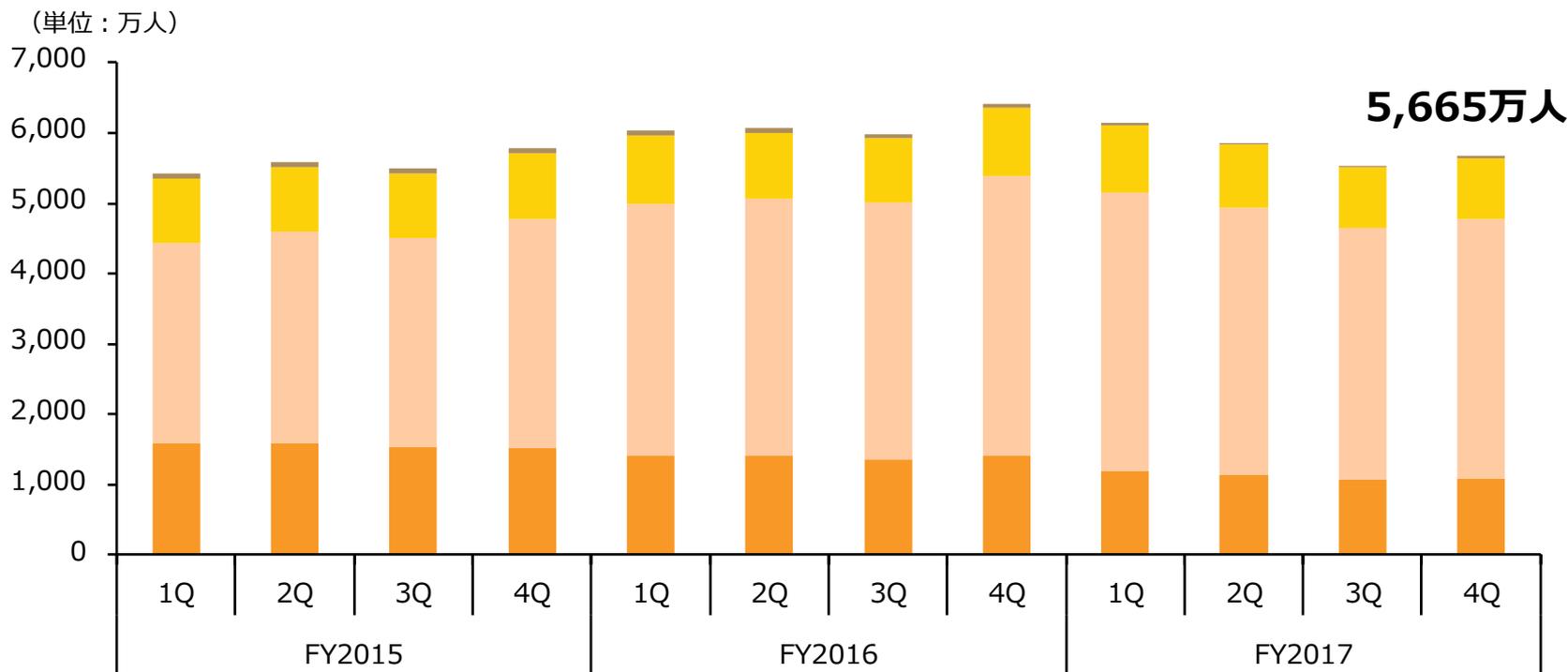
キャッシュフロー計算書

(単位：百万円)

	FY2017	主な要因	FY2016
営業活動による キャッシュ・フロー	2,474	税引前当期利益5,637百万円 減損損失+877百万円 法人所得税等の支払額△3,662百万円	5,248
投資活動による キャッシュ・フロー	1,719	関連会社の売却による収入+2,047百万円 子会社取得および事業譲受による支出△757百万円	△ 693
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 1,072	支払配当金△1,071百万円	△ 1,167
現金及び現金同等物 の期末残高	19,622	前期末から3,079百万円増加	16,543

2.サービスの利用状況

国内の「クックパッド」平均月間利用者数の推移※



5,665万人

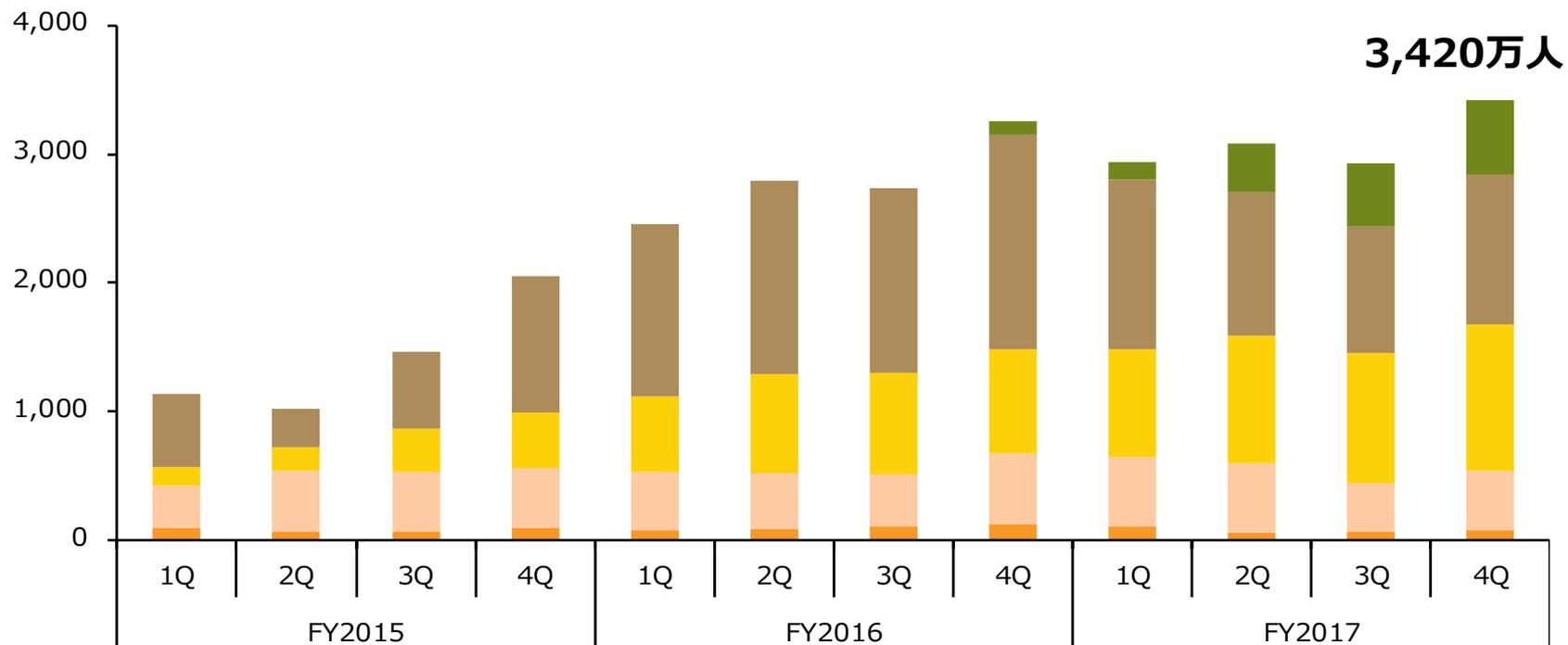
フィーチャーフォン	75	70	62	63	75	66	47	49	31	23	20	19
アプリ	914	921	918	931	969	949	919	986	940	901	856	870
スマートフォンブラウザ	2,839	2,991	2,965	3,268	3,577	3,640	3,659	3,971	3,967	3,791	3,576	3,687
PC	1,588	1,597	1,546	1,513	1,413	1,414	1,353	1,408	1,194	1,146	1,075	1,087
合計	5,417	5,581	5,493	5,775	6,036	6,070	5,981	6,416	6,134	5,862	5,528	5,665

※ ブラウザベースまたは端末ベースにより集計した、各四半期における訪問者数の月間平均。

2.サービスの利用状況

海外の「クックパッド」の平均月間利用者数の推移※1

(単位：万人)



その他 ※2	-	-	-	-	-	-	-	108	136	375	489	580
スペイン語圏	563	291	599	1,055	1,340	1,500	1,438	1,667	1,315	1,124	975	1,165
インドネシア語圏	142	191	335	440	594	770	787	807	845	993	1,018	1,137
アラビア語圏	330	464	458	454	453	437	412	548	539	532	373	460
英語圏	97	70	68	100	72	86	100	127	101	60	66	75
合計	1,133	1,018	1,461	2,050	2,459	2,795	2,739	3,260	2,938	3,086	2,924	3,420

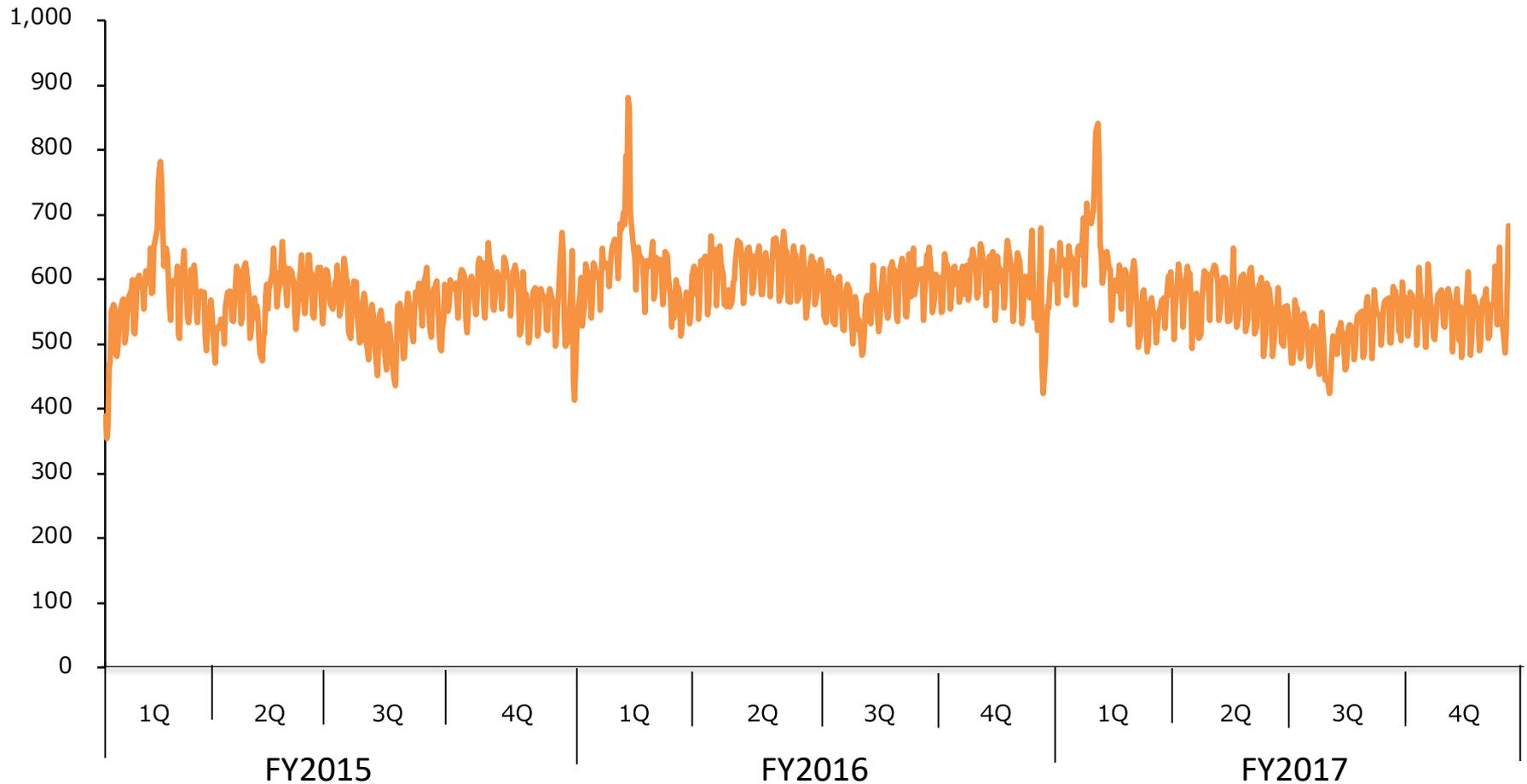
※1 Google Analyticsより集計した、各四半期における月間平均。

※2 ベトナム、タイ等の利用者数を2016年12月期4Qより集計。2017年2Qより台湾、ハンガリー、3Qよりギリシャの利用者数を集計開始。

2.サービスの利用状況

国内の「クックパッド」日次利用者数の推移

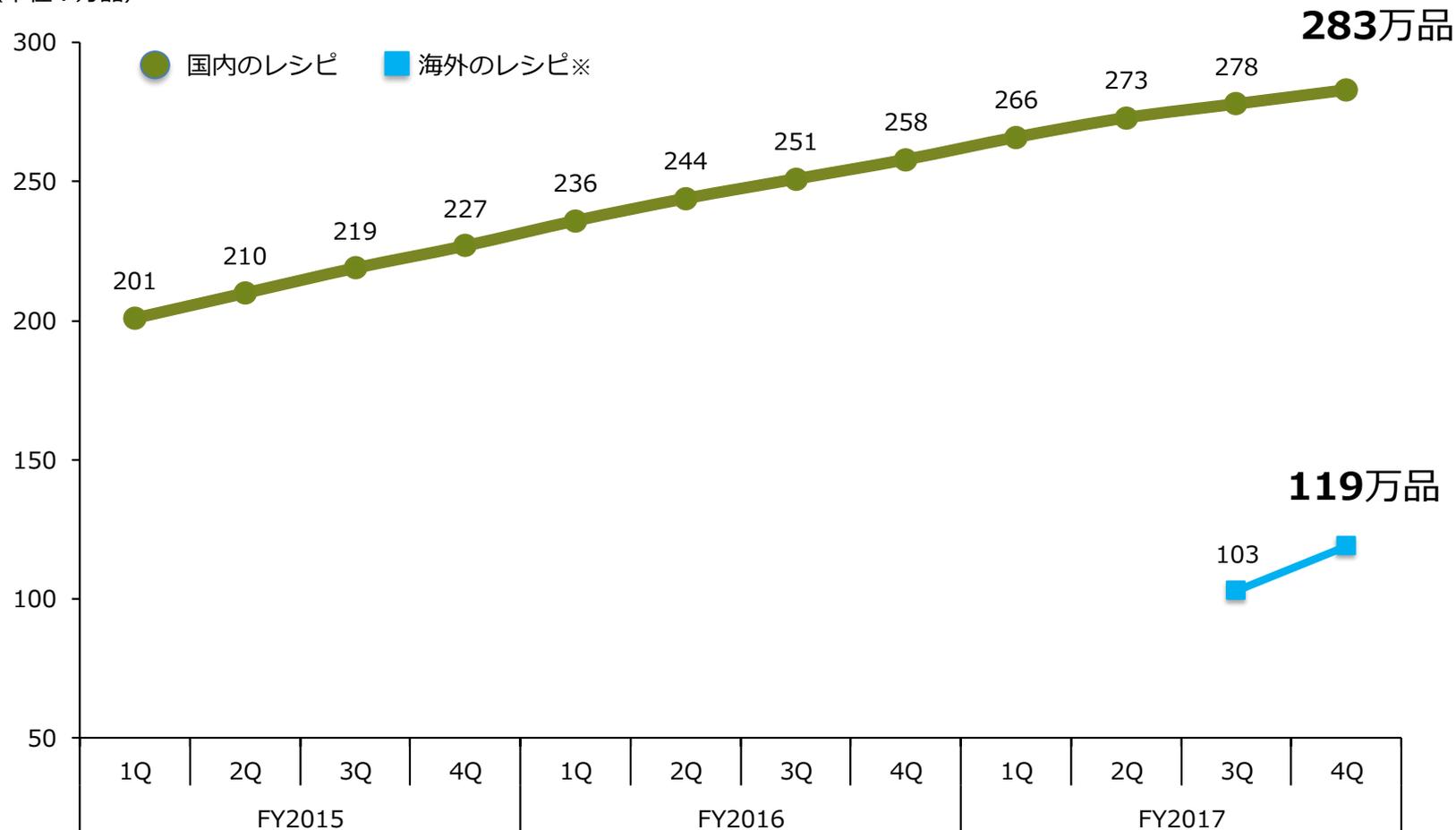
(単位：万人)



2.サービスの利用状況

国内のレシピ数の推移

(単位：万品)

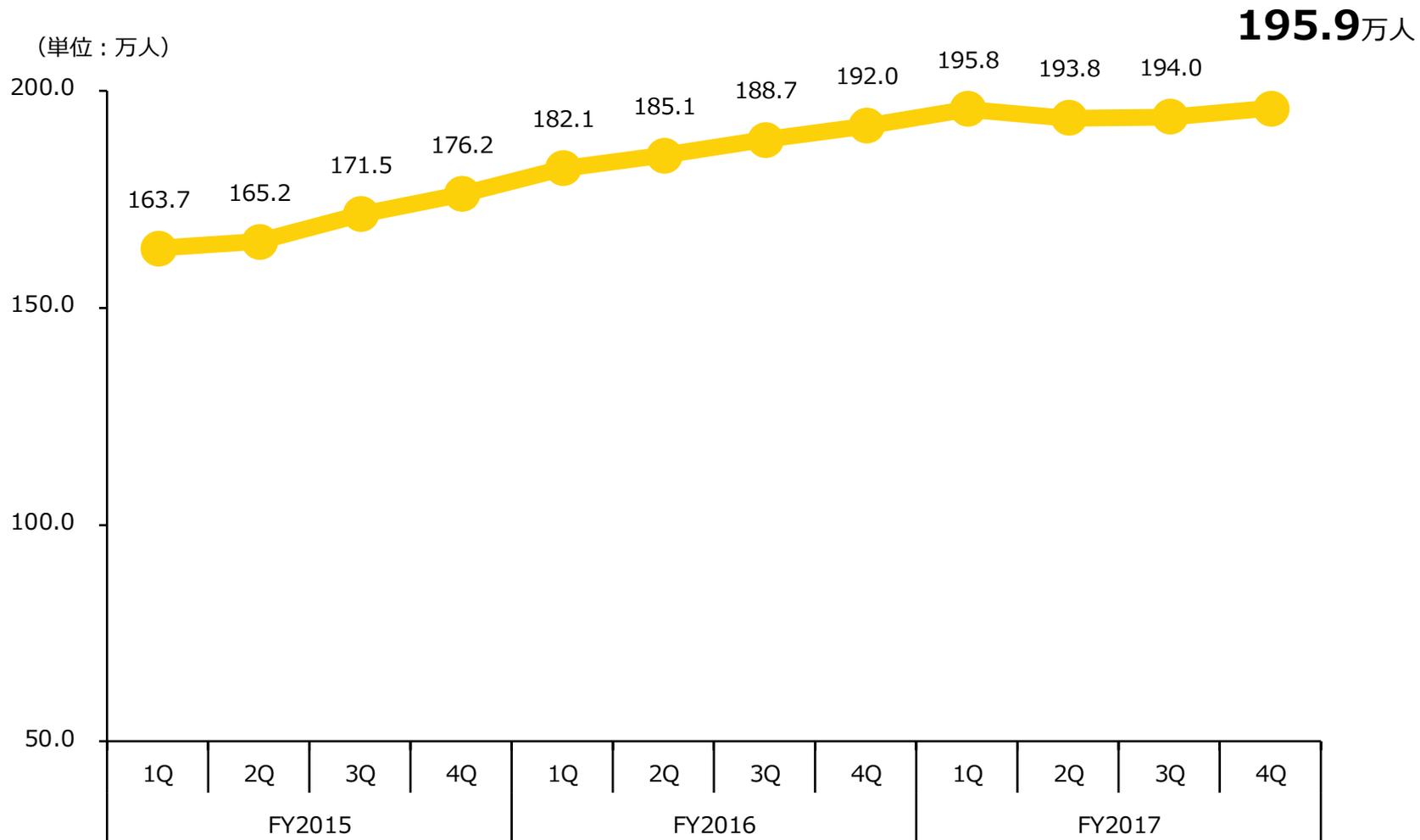


※2017年12月期 3Qより海外レシピ数を開示

3. 会員事業

国内のプレミアム会員数の推移

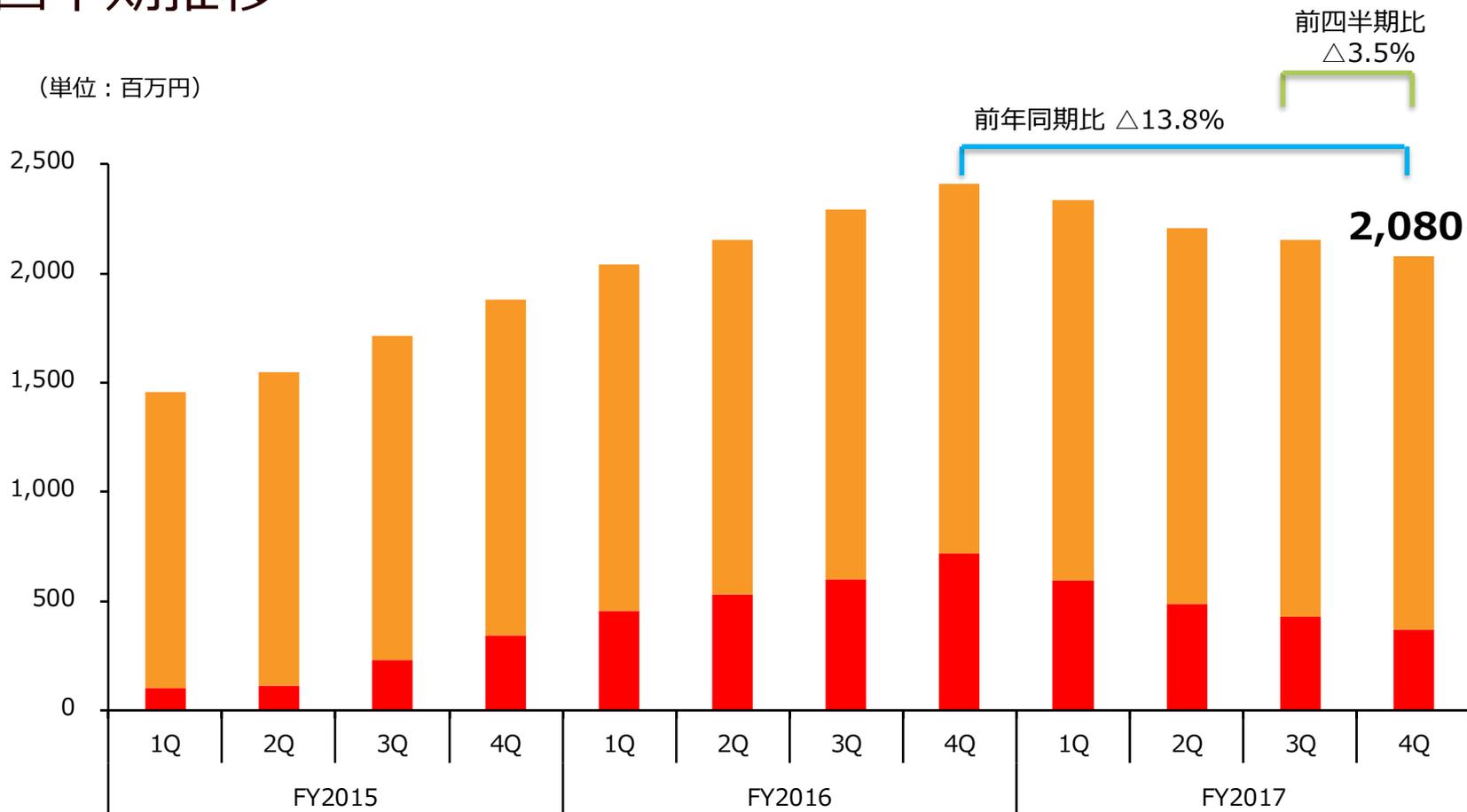
※各四半期末における「クックパッド」本体のみの会員数



3. 会員事業

売上四半期推移

(単位：百万円)

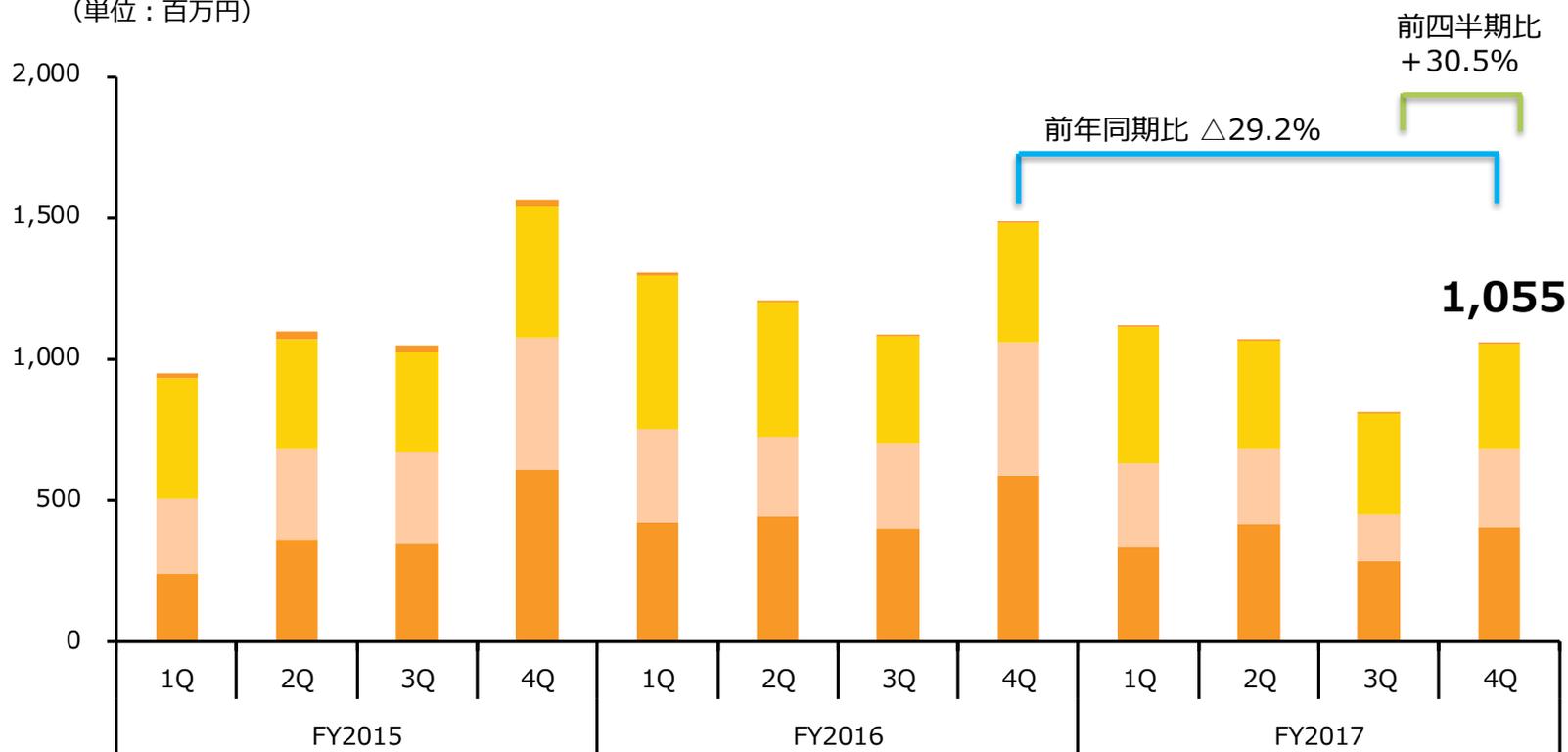


● 会員事業売上	1,360	1,435	1,487	1,540	1,585	1,627	1,693	1,694	1,746	1,720	1,727	1,713
● レベニューシェア売上	99	112	230	342	454	529	598	719	592	488	427	367
合計	1,459	1,547	1,717	1,882	2,038	2,156	2,292	2,413	2,339	2,209	2,154	2,080

4. 広告事業

売上四半期推移

(単位：百万円)



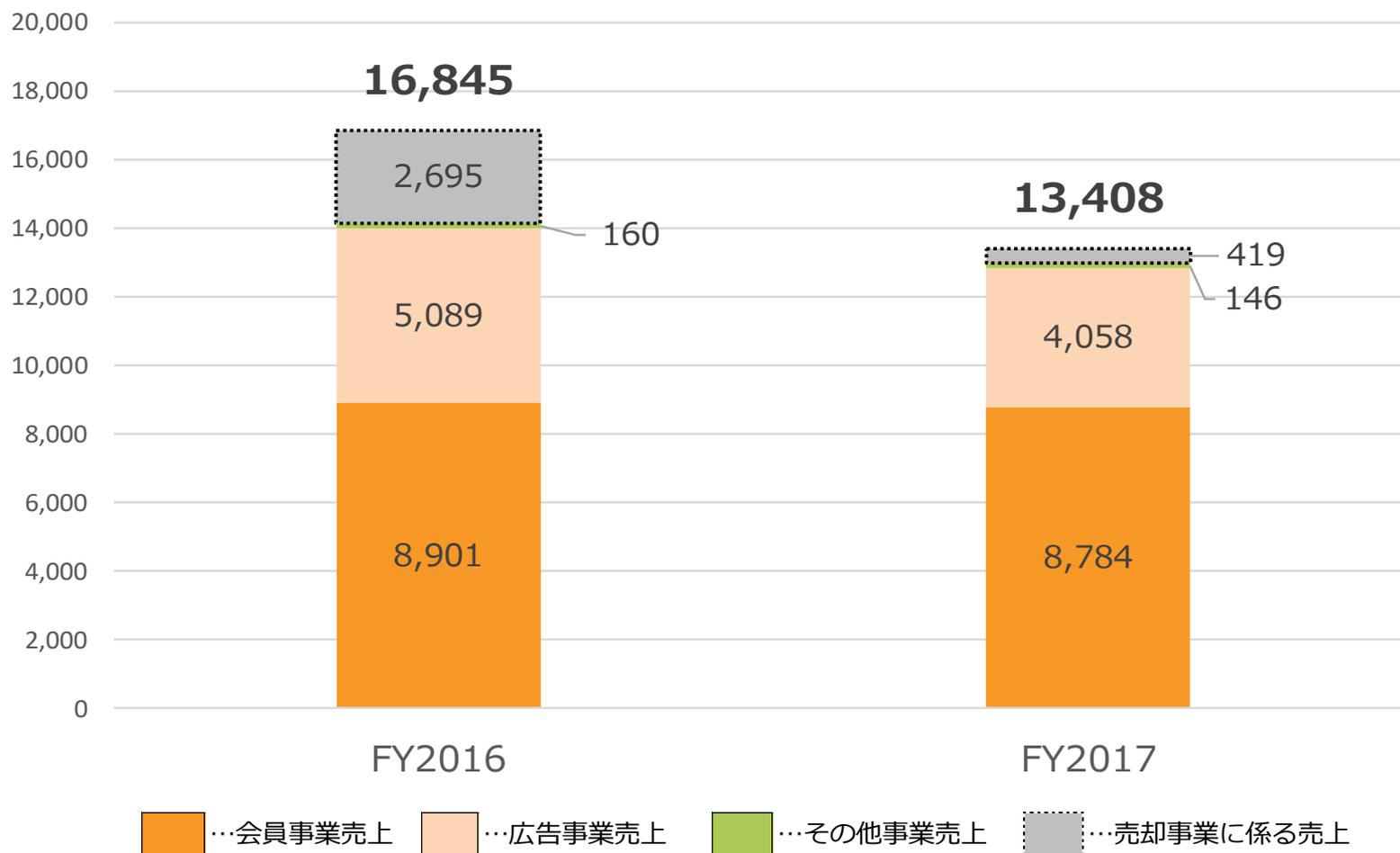
● その他広告 ※	13	30	22	22	7	0.7	4	5	5	6	1	2
● ネットワーク広告	429	385	355	465	545	477	378	425	484	382	355	372
● ディ스플레이広告	264	318	323	468	330	282	301	470	297	263	164	274
● タイアップ広告	243	366	347	609	423	445	401	588	334	419	287	407
合計	950	1,100	1,048	1,565	1,306	1,206	1,085	1,490	1,121	1,071	809	1,055

※ 海外のレシピサービスの広告

5. P/Lに与える売却事業の影響

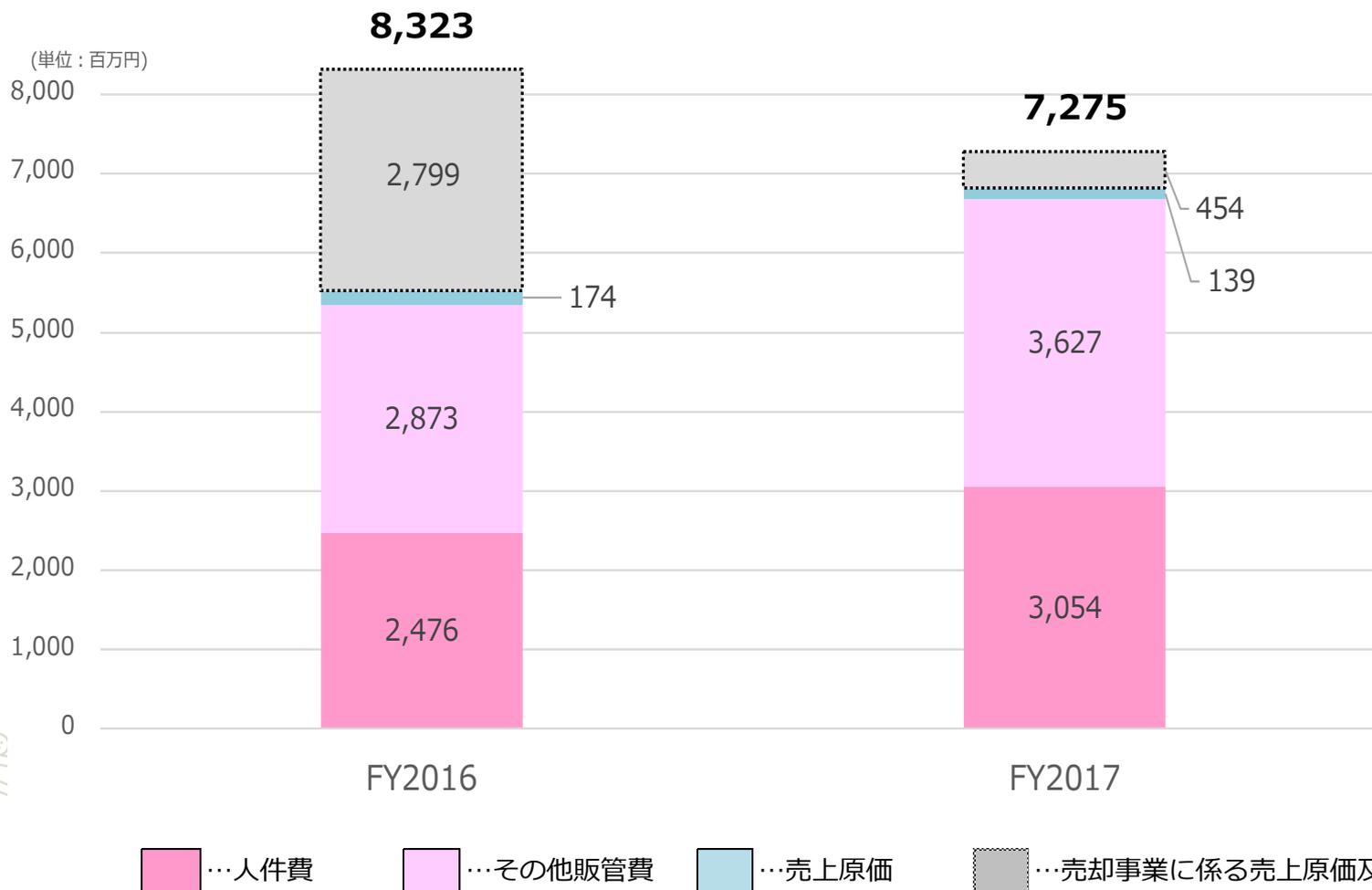
売上収益の影響額

(単位：百万円)

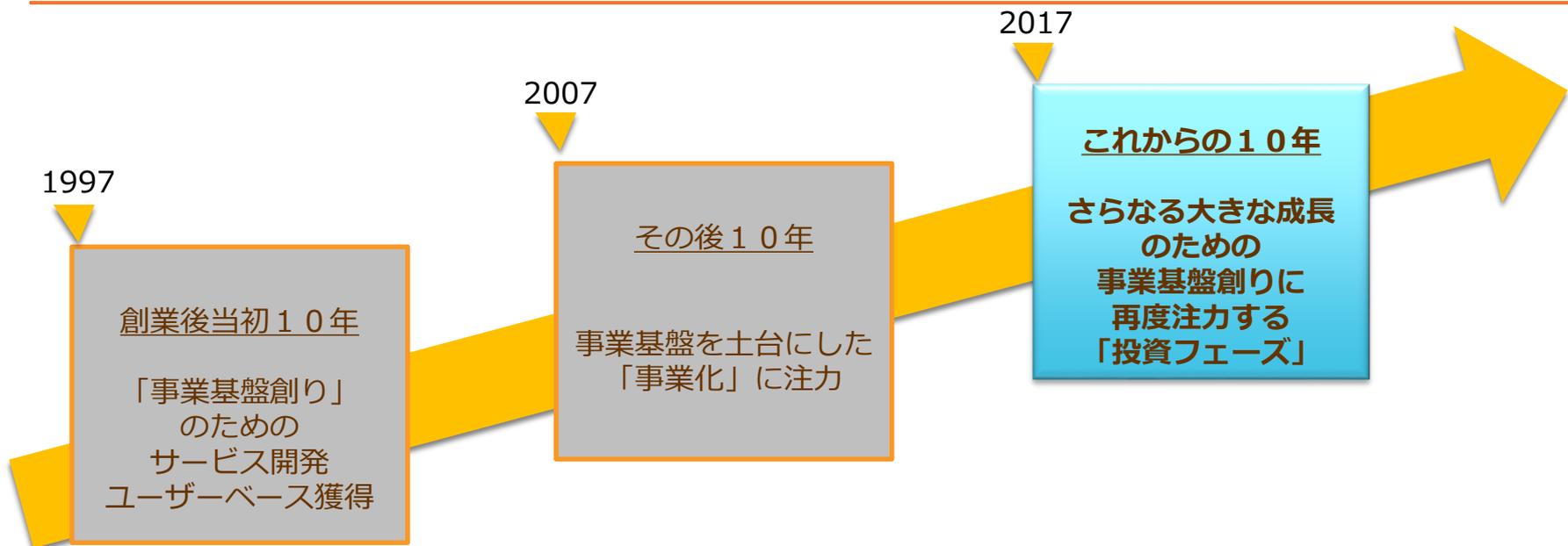


5. P/Lに与える売却事業の影響

売上原価と販売費及び一般管理費の影響額



6. 2017年の取り組み



- 国内レシピサービスにおいてはNo.1のポジションをさらに強固なものにしていきます。
- 海外レシピサービスについては、進出するそれぞれの国において圧倒的No.1のポジションを実現していきます。
- 新たな課題に関するサービスについても、市場を創造し、それぞれの市場においてNo.1のポジションの獲得を目指します。

2017年より10年間、サービス開発、ユーザーベース獲得、ブランド構築に積極的に投資をしていきます。

6. 2017年の取り組み

●国内レシピサービスの強化によるコアファンの開拓

料理動画サービスに本格参入



食材の新たな調理方法発見の機会を提供した「食べ方検索」



カメラフォルダの料理に関する写真を機械学習により整理可能な「料理きろく」

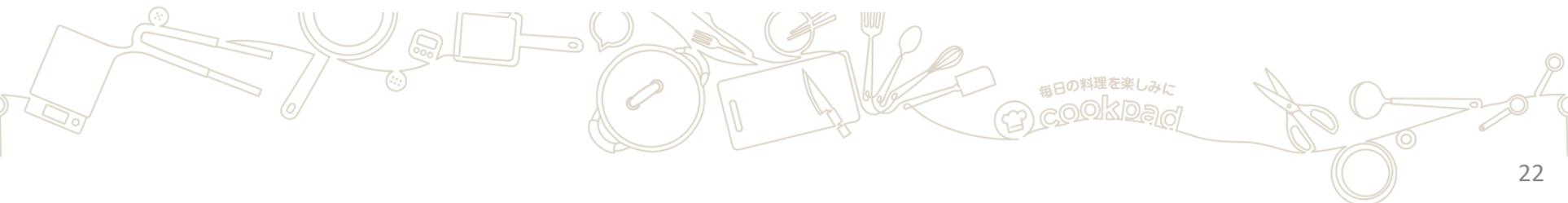


6. 2017年の取り組み

- 海外展開のスピードを上げ、世界100カ国でNo.1に



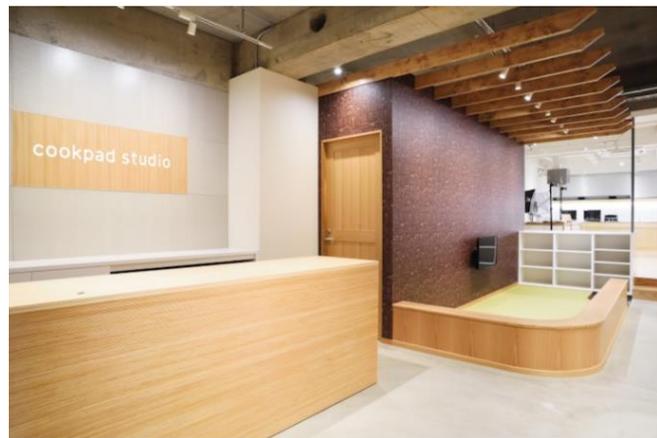
100カ国でNo.1を目指す



6. 2017年の取り組み

●料理に関する新たな課題を解決するプラットフォーム展開

ユーザー自身が料理動画を撮影し投稿可能な「cookpad studio」を一号店を代官山にオープン
2号店を2018年5月に大阪にオープン予定



世界中の人々の料理に関する課題解決をすること



毎日の料理を楽しみにする

Make everyday cooking fun!



本資料に記載された情報は、資料作成現時点において入手可能な情報及び当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されております。

【本資料及び当社IRに関するお問い合わせ先】

クックパッド株式会社 財務部

tel : (03) 6368-1040

mail : ir@cookpad.com

