



クックパッド株式会社

2014年4月期第3四半期 決算補足説明資料

2014年3月

- 連結売上高は4,693百万円、経常利益は2,307百万円
- 単体売上高は前年同期比31.5%増収の4,659百万円
- 会員事業はプレミアム会員数の純増ペースが加速、120万人超に
- 広告事業はスマートフォン広告が売上に寄与

※2014年4月期第2四半期より連結財務諸表を作成し、当第3四半期より損益計算書の連結を開始。

2014年4月期第3四半期 業績概要



(単位：百万円)

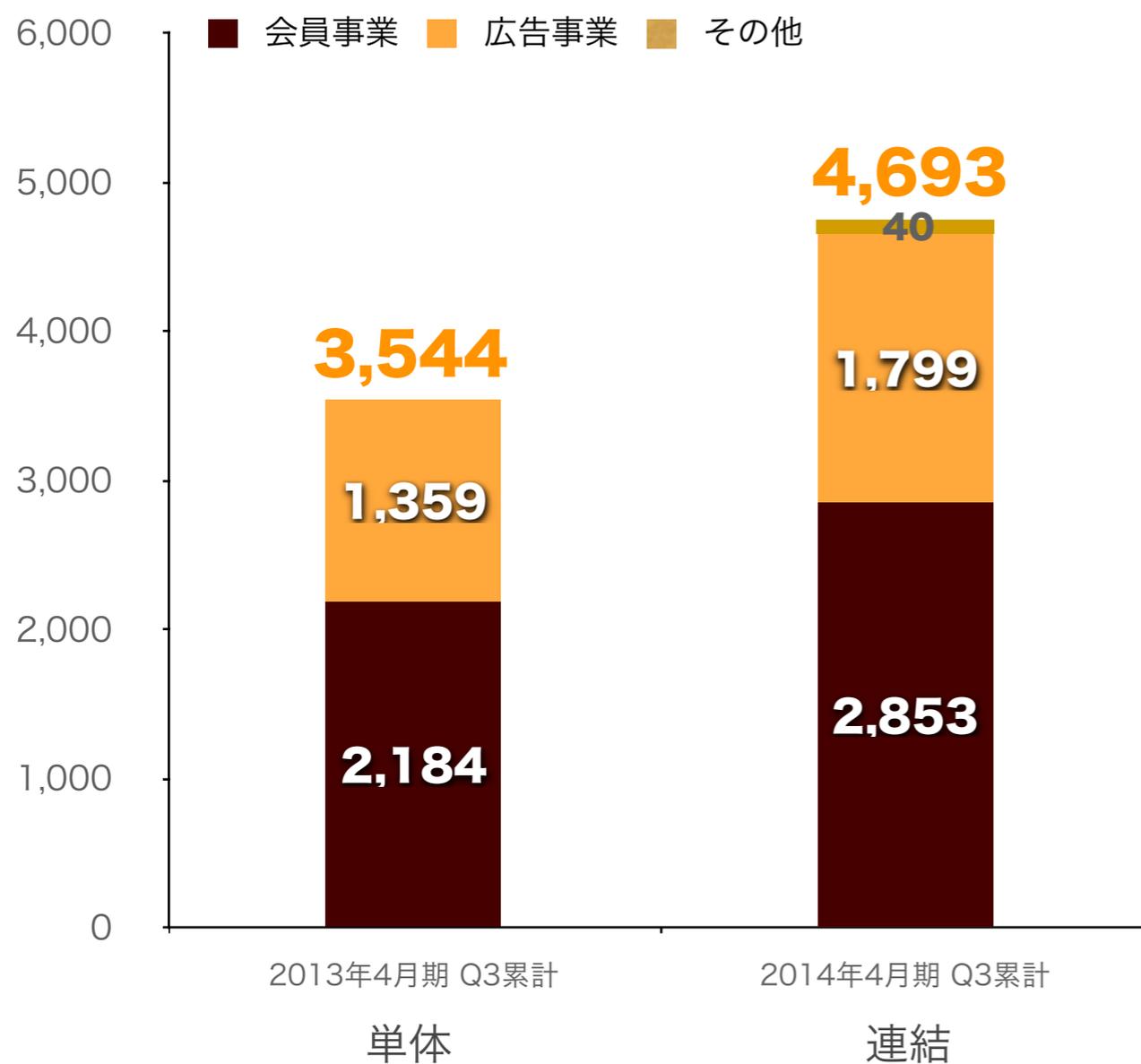
| | 2013年4月期 第3四半期累計 (単体) | 2014年4月期 第3四半期累計 (単体) | 単体業績 前年同期比 | 2014年4月期 第3四半期累計 (連結) ※1 |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------------|
| 売上高 | 3,544 | 4,659 | 31.5%増 | 4,693 |
| 営業利益 | 1,875 | 2,440 | 30.1%増 | 2,341 |
| 経常利益 | 1,865 | ※2 2,375 | 27.3%増 | 2,307 |
| 当期純利益 | 1,151 | 1,476 | 28.2%増 | 1,398 |

※1 2014年4月期第2四半期より連結財務諸表を作成し、当第3四半期より損益計算書の連結を開始。
 コーチ・ユナイテッド株式会社は当第3四半期会計期間の3ヶ月間、期初より子会社であったCOOKPAD Inc. (米国) は
 当第3四半期累計期間の9ヶ月間の損益計算書を連結。

※2 営業利益と経常利益の差は、主に投資損失引当金繰入額及び為替差損。

売上高の前年同期比較

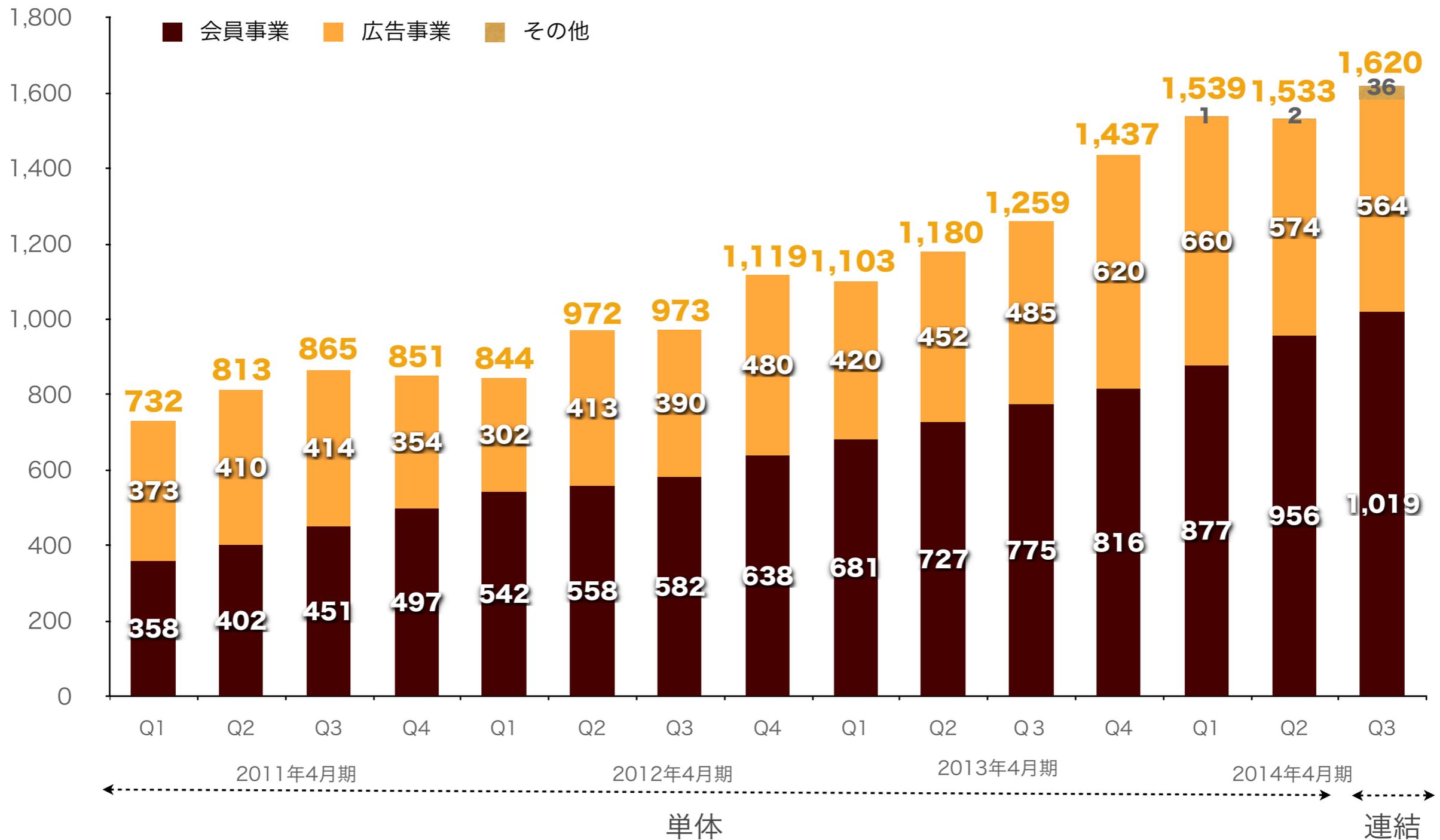
(単位：百万円)



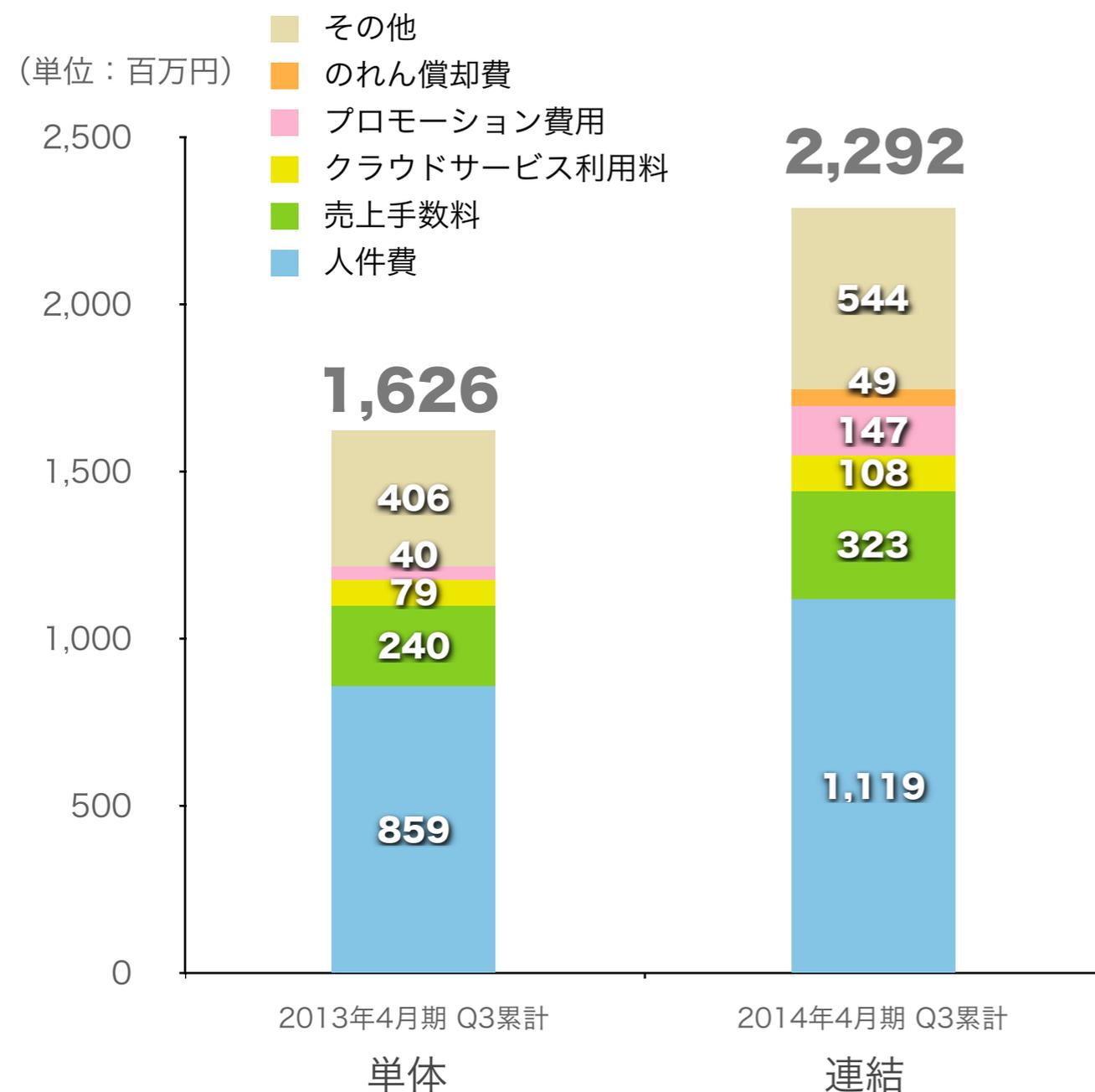
| 主な増減要因 | |
|--------|--|
| 会員事業 | プレミアム会員数の純増ペースが加速 |
| 広告事業 | ディスプレイ広告、 タイアップ広告、共に拡大 スマートフォン広告が 売上に寄与 |

過去最高売上高を達成

(単位：百万円)



販売費及び一般管理費の前年同期比較

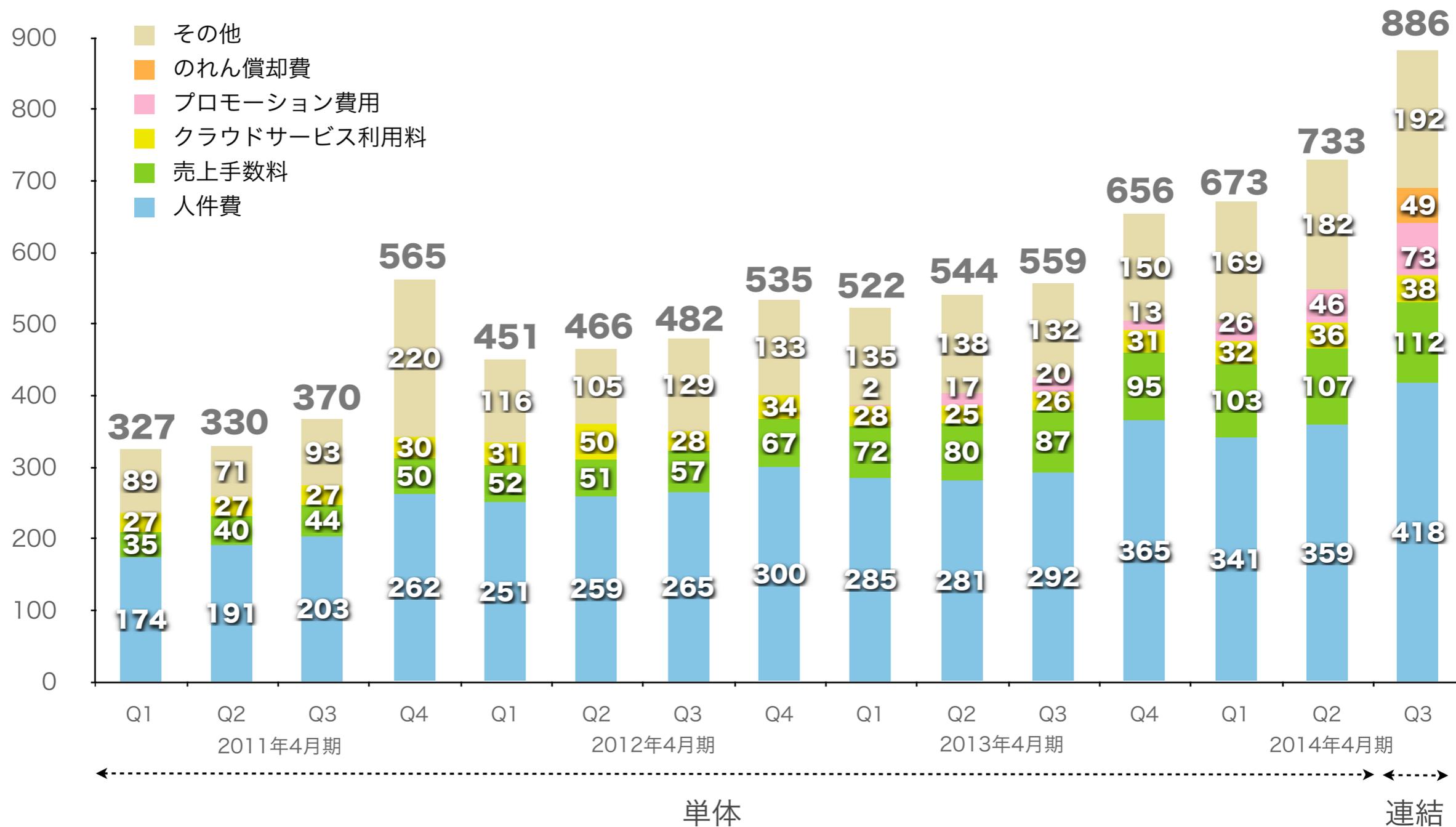


| | 主な増減要因 |
|-------------|--|
| 人件費 | 単体は前年同期末117名から当期末147名に増加 (連結は当期末169名) |
| 売上手数料 | 会員事業の売上増に伴う手数料の増加 |
| クラウドサービス利用料 | 安定的に推移 |
| プロモーション費用 | 店頭アフィリエイト増加 |
| のれん償却費 | コーチ・ユナイテッド株式会社ののれん償却を開始 |
| その他 | 事業拡大に伴う諸費用の増加 |

販売費及び一般管理費の四半期推移

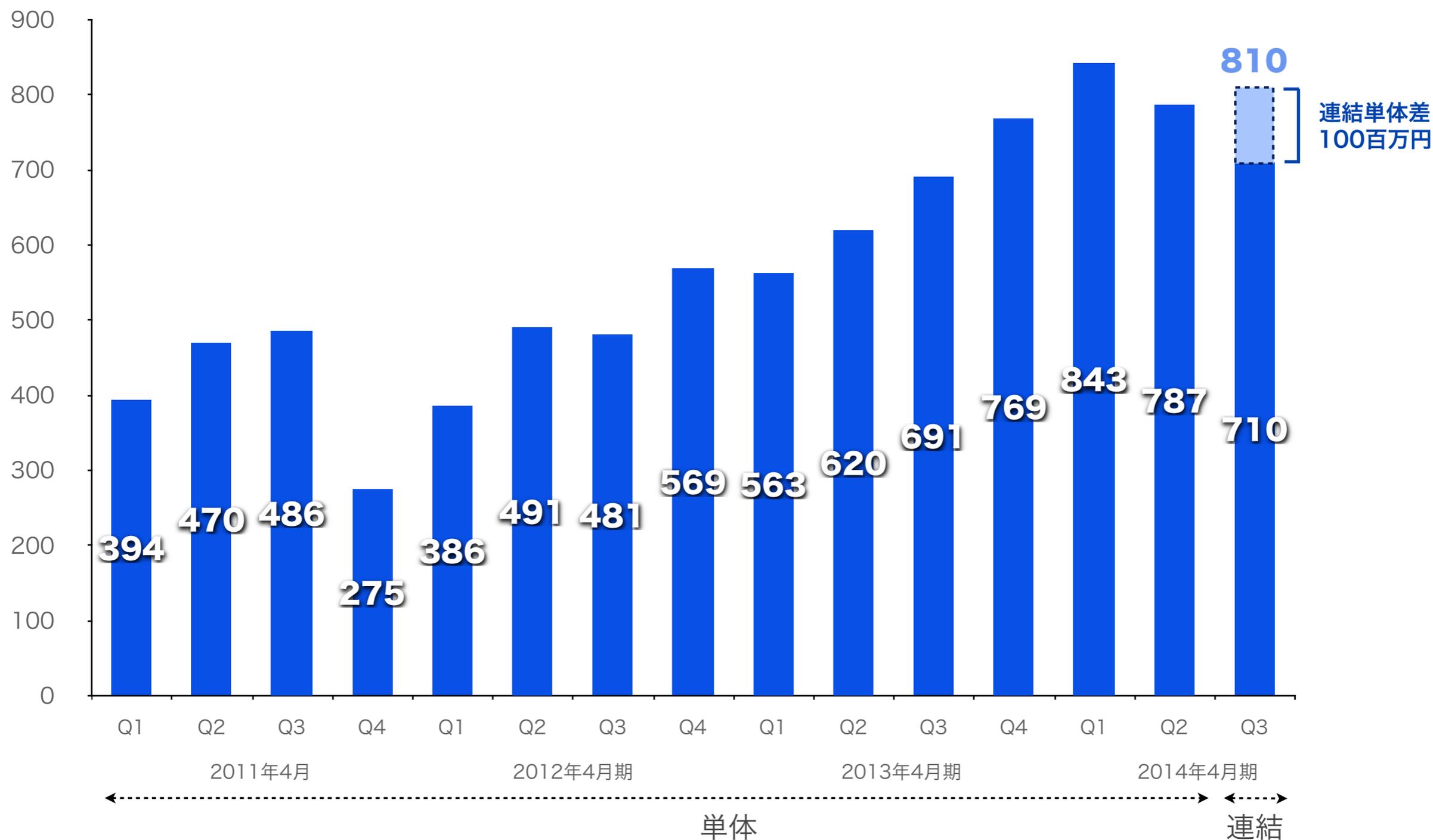
- 第3四半期（13年11月～14年1月）の単体販売費及び一般管理費は765百万円
- 連結単体差は主にのれん償却費及び人件費
- 人件費とプロモーション費用が増加

(単位：百万円)



■ 第3四半期（13年11月～14年1月）の単体営業利益は810百万円で前年同期比17.2%増益

(単位：百万円)

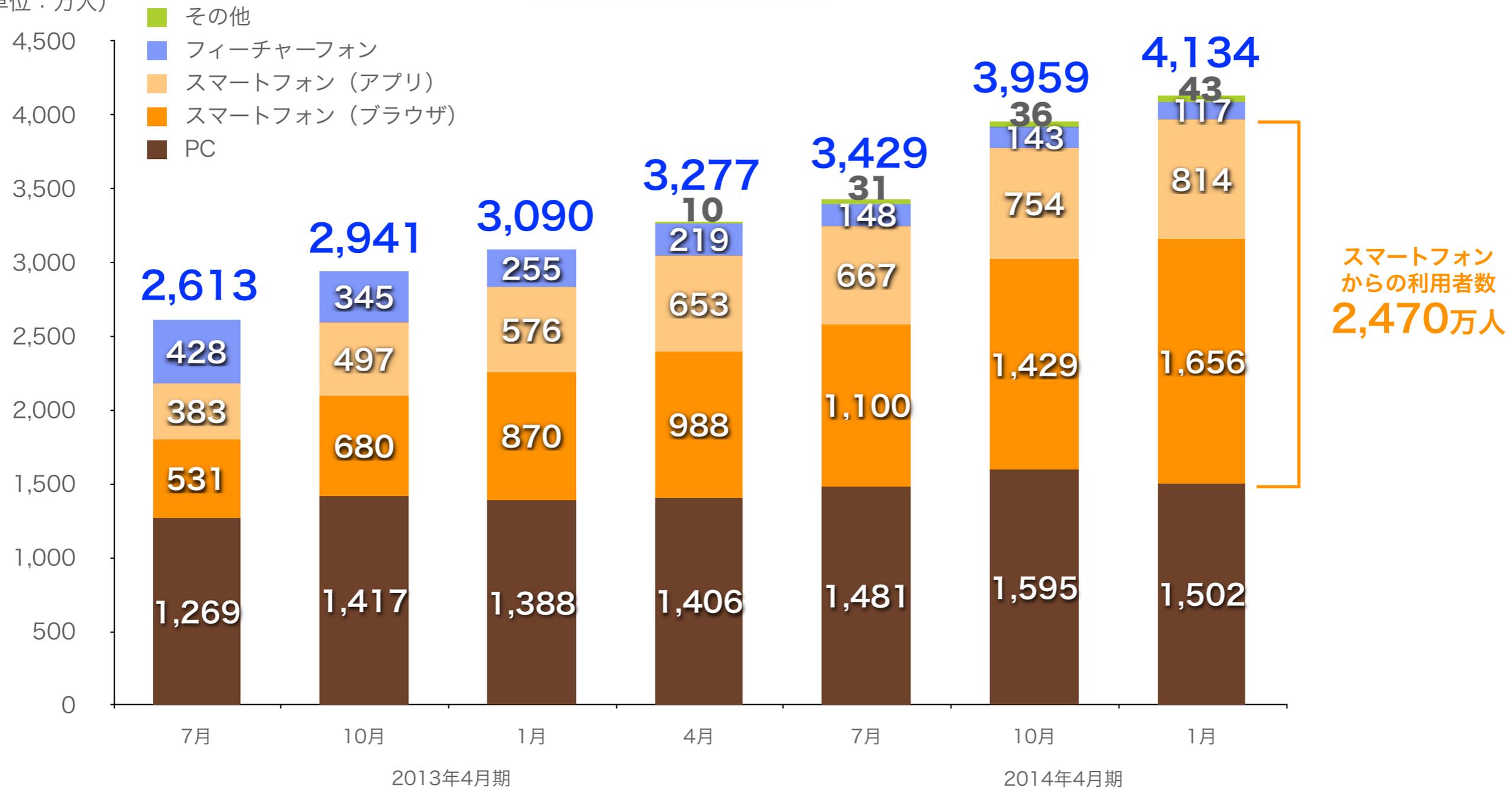


「クックパッド」 サービス利用の状況

- 2014年1月の「のべ月間利用者数」は4,134万人
- スマートフォンからの利用者数（ブラウザ+アプリ）は2,470万人に

のべ月間利用者数

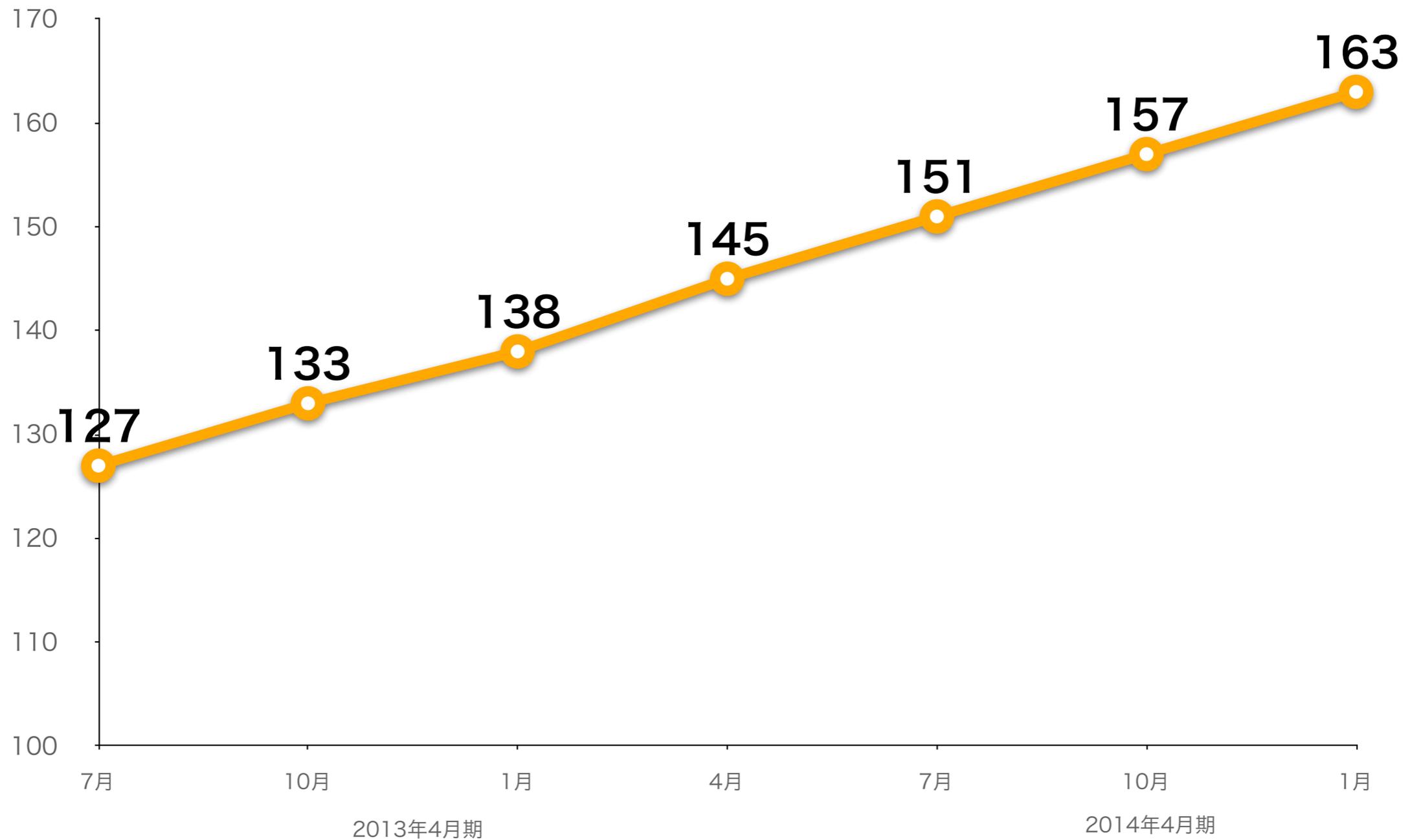
(単位：万人)



※のべ月間利用者数はブラウザベースまたは端末ベースにより集計

レシピ数の推移

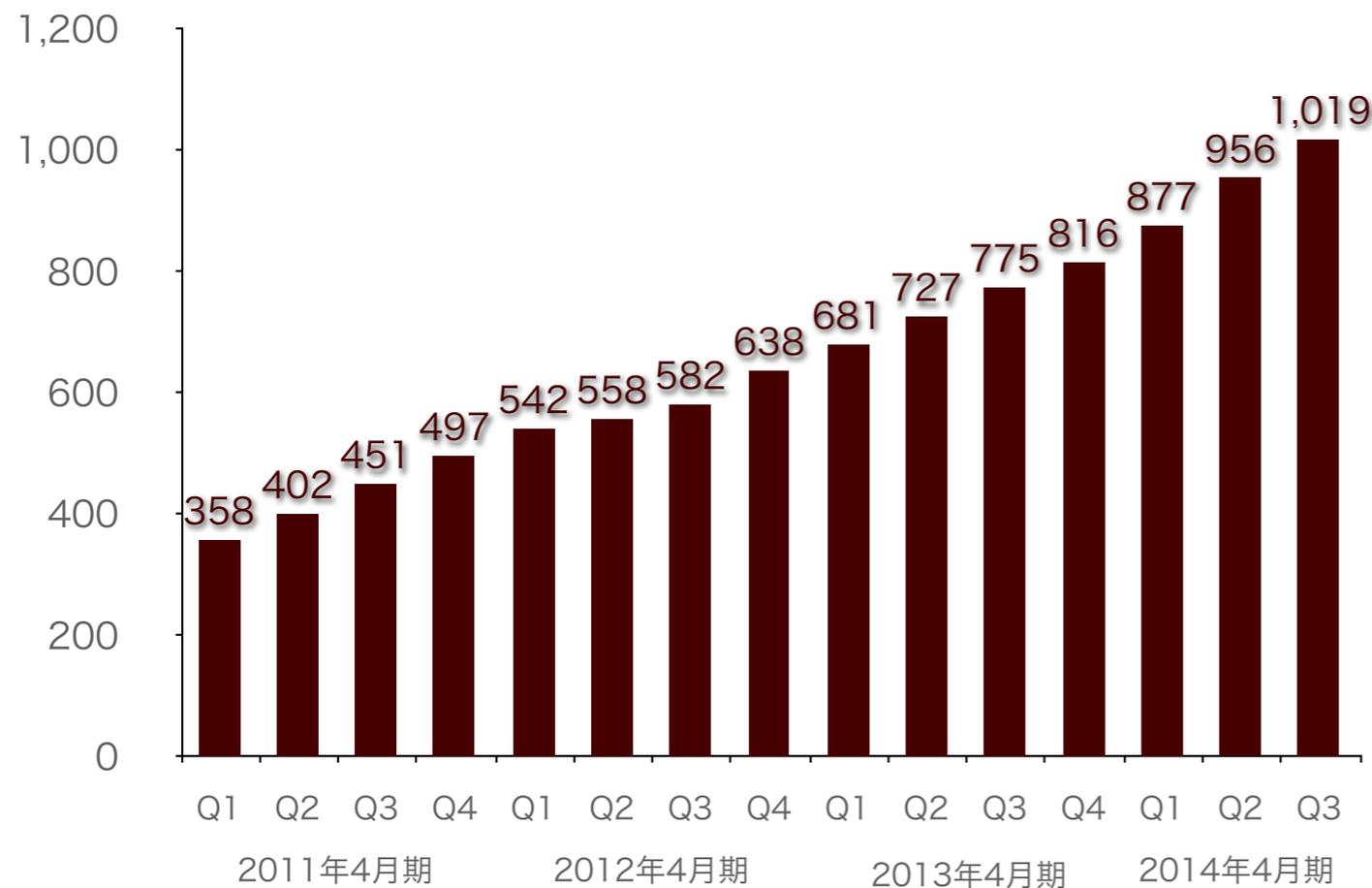
(単位：万品)



- 第3四半期（13年11月～14年1月）売上高は前年同期比31.5%増の1,019百万円
- プレミアム会員数は120万人超に

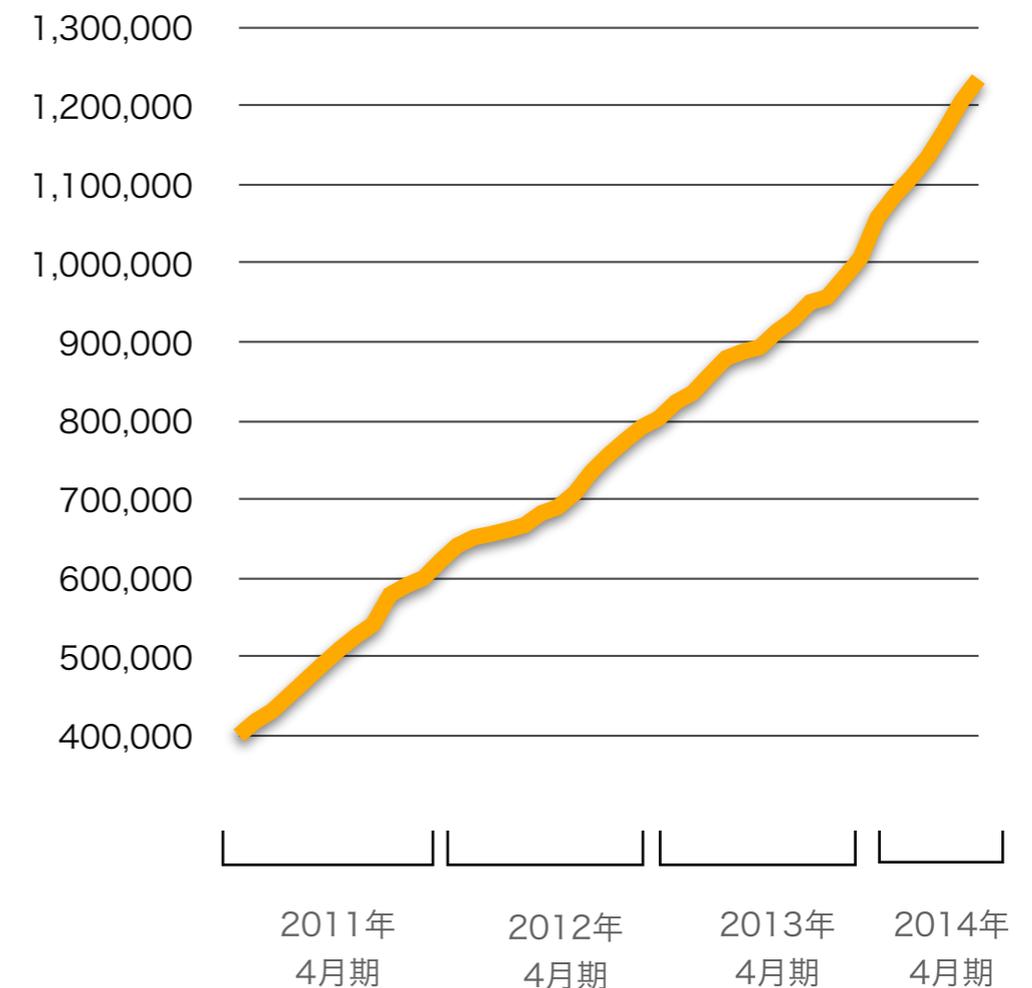
四半期売上高

(単位：百万円)



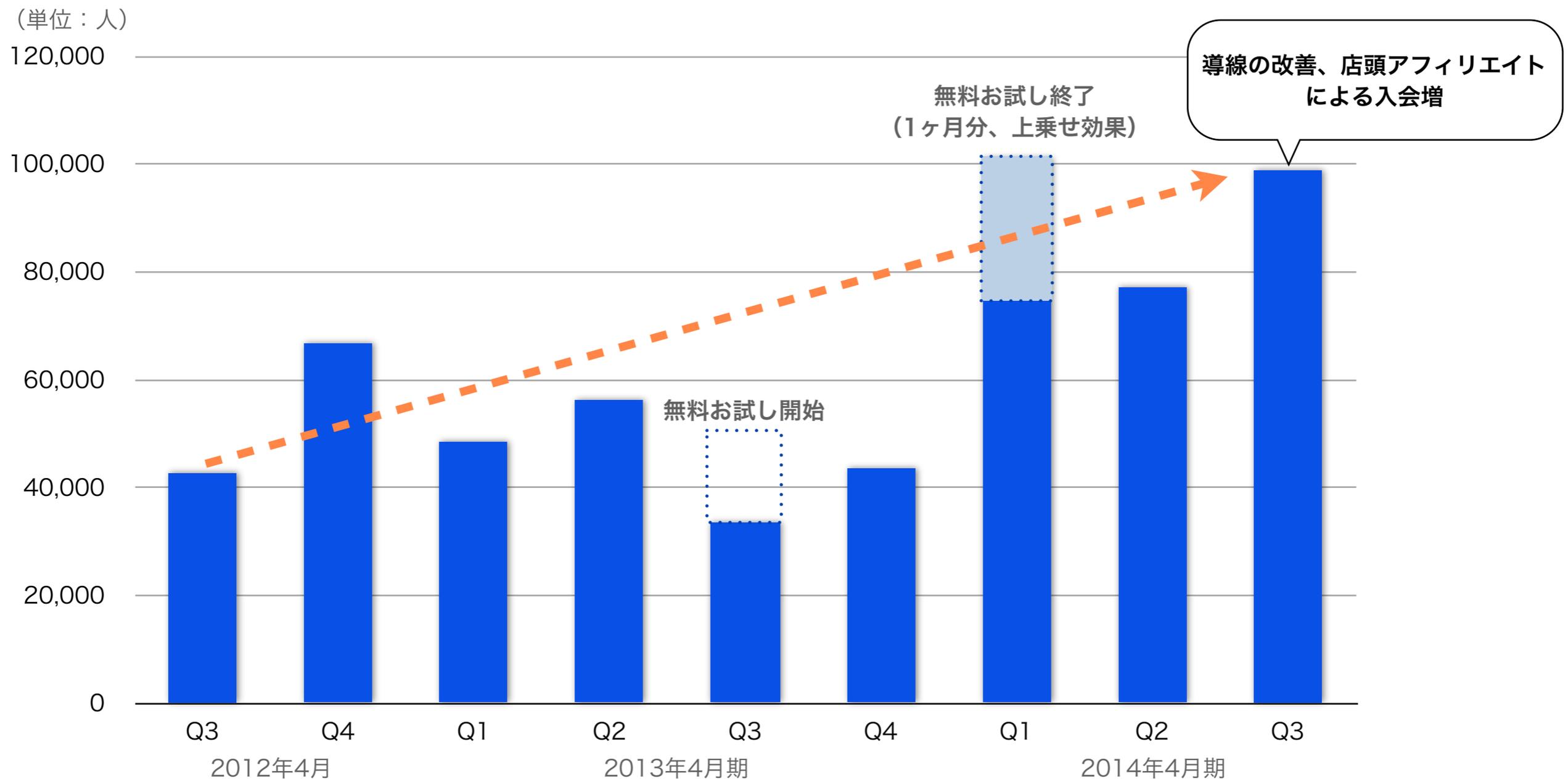
プレミアム会員数の推移

(単位：人)



■ 導線の改善及び店頭アフィリエイトにより、会員数の純増ペースが加速

課金対象者数の四半期毎純増数推移

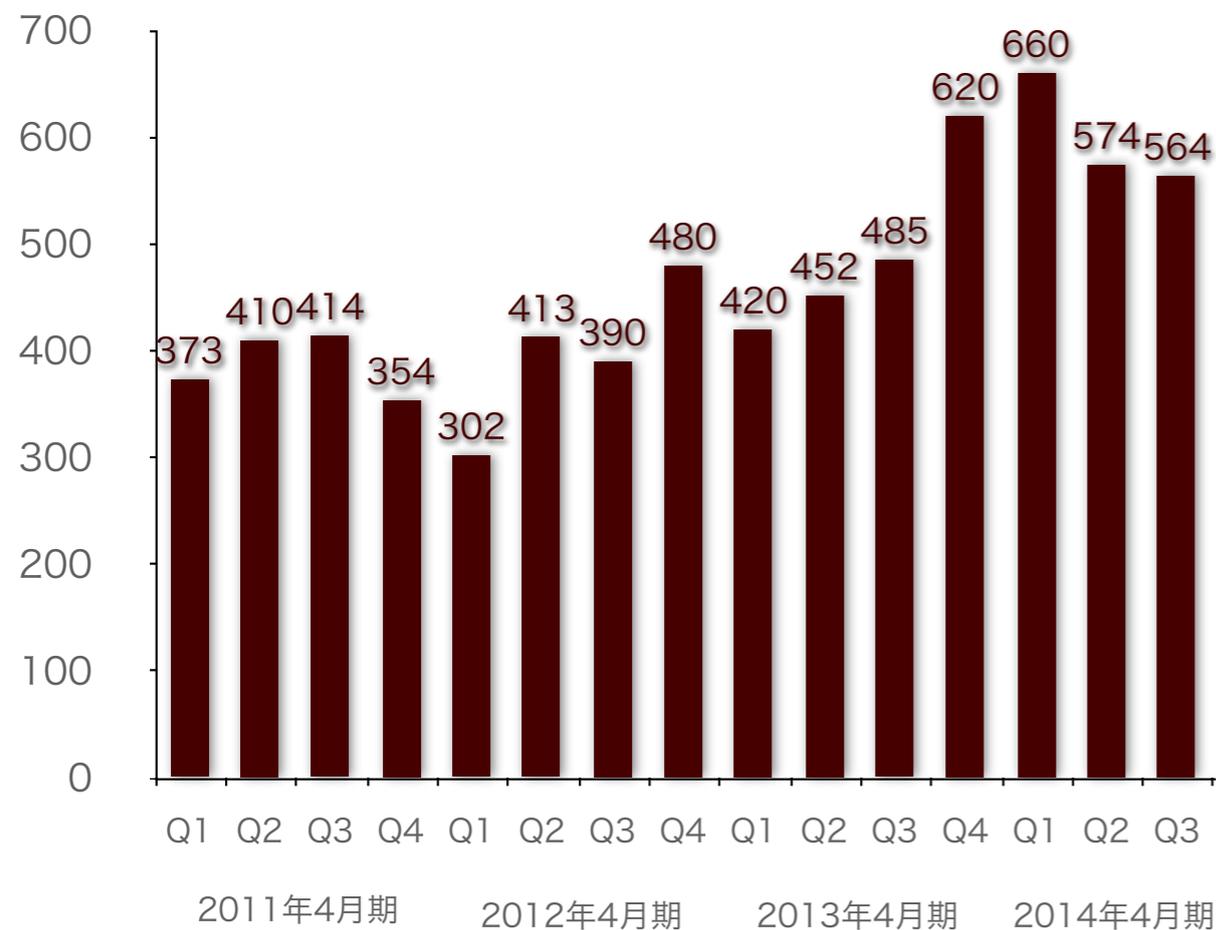


- 第3四半期（13年11月～14年1月）売上高は前年同期比16.2%増の564百万円
- スマートフォン広告が売上に寄与

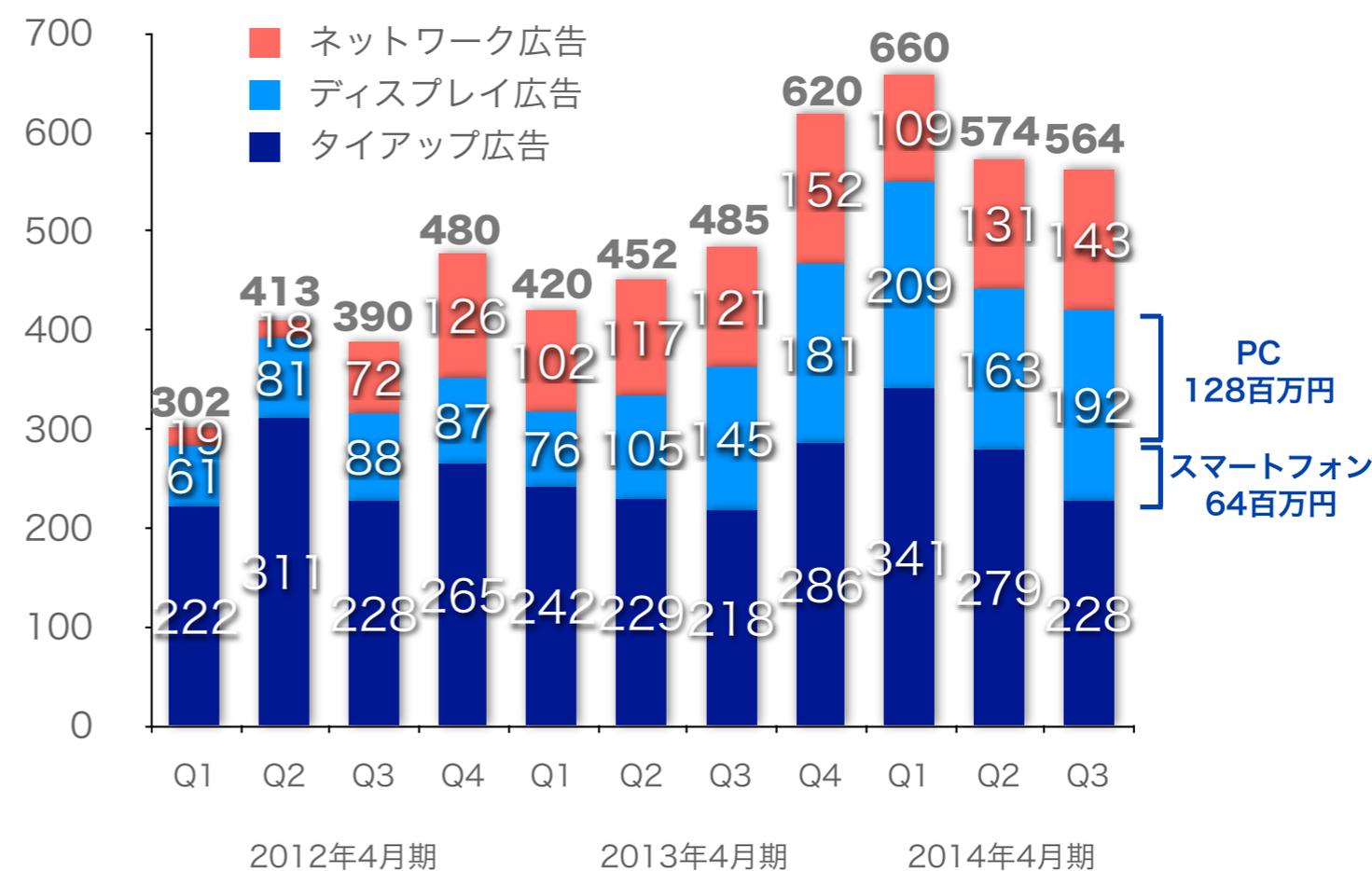
広告事業四半期売上高

商品別売上高

(単位：百万円)



(単位：百万円)



■ ユーザーの利便性と広告認知を両立するスマートフォン広告を提案

トップページ



検索結果ページ



トピックス

- 2014年1月、「特売情報」のリアルタイム配信の登録店舗が3,000店舗を突破
- マックスバリュなど、新たな大手スーパーによる取り組みも開始

リアルタイムの特売情報配信

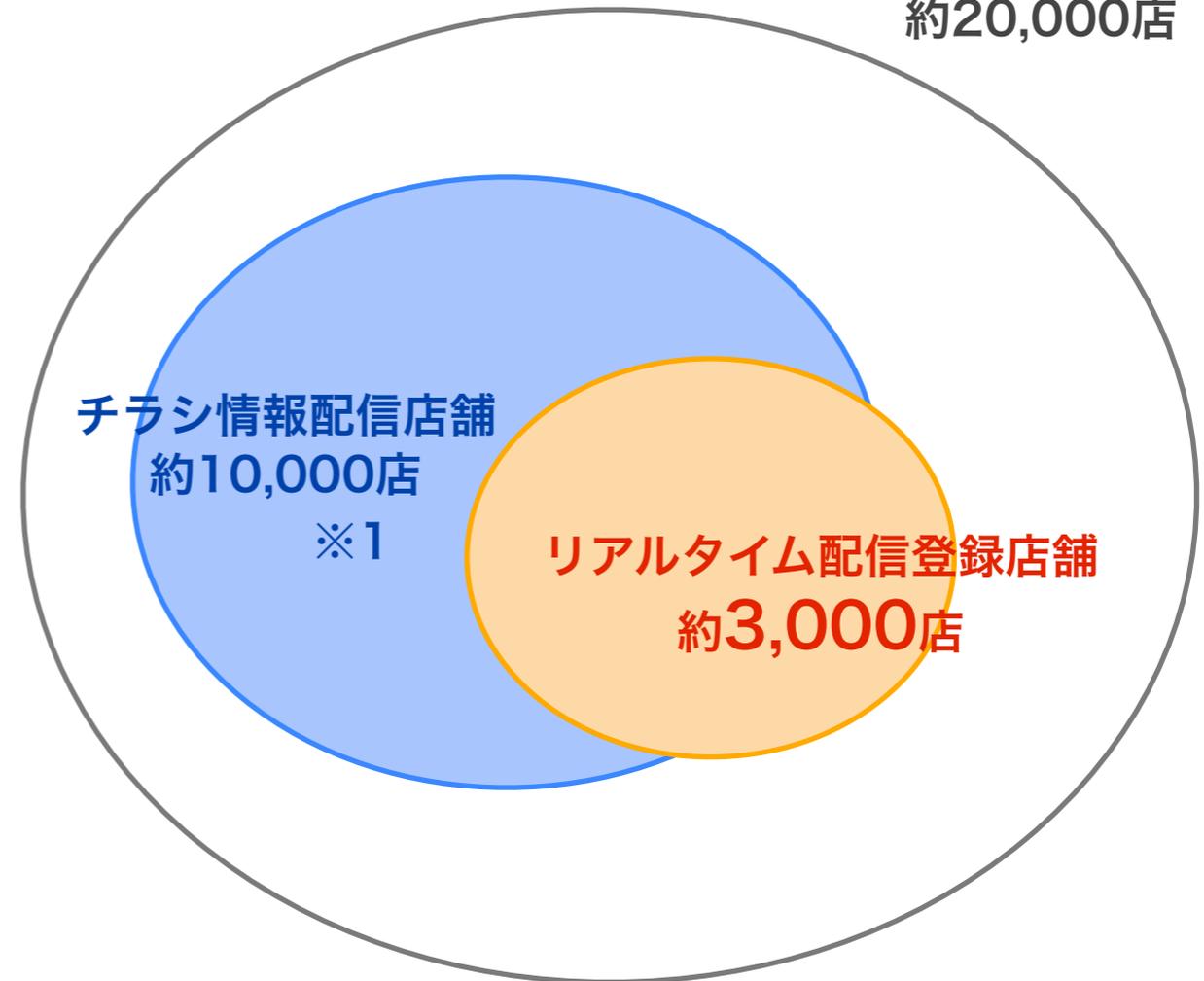


大好評♪3月1日からの新・下げ価格商品をぜひご利用下さい(o^^o)買うなら今!



いくら醤油漬
498円
1パック

全国スーパーマーケット店舗
約20,000店 ※2



※1 チラシ情報はスーパーのチラシ情報サービス「シュフモ」の提供によるもの
※2 全国スーパーマーケット店舗数は新日本スーパーマーケット協会の調査結果より

「みんなのカフェ」が月間利用者数100万人突破

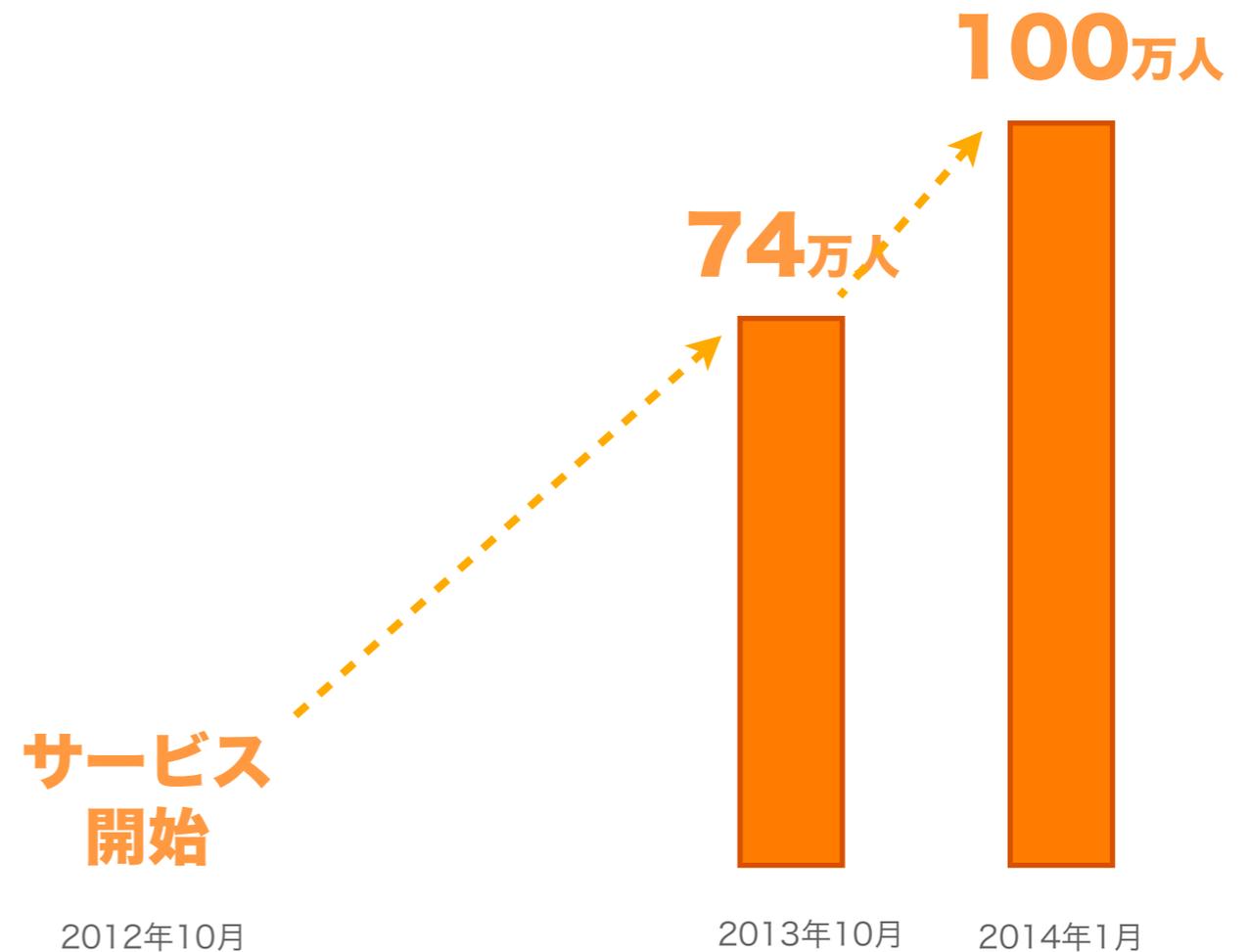


- 掲示板やデコレーション料理の投稿ができるコミュニティ
- 2012年10月にリリースし、2014年1月に月間利用者数100万人突破

PC

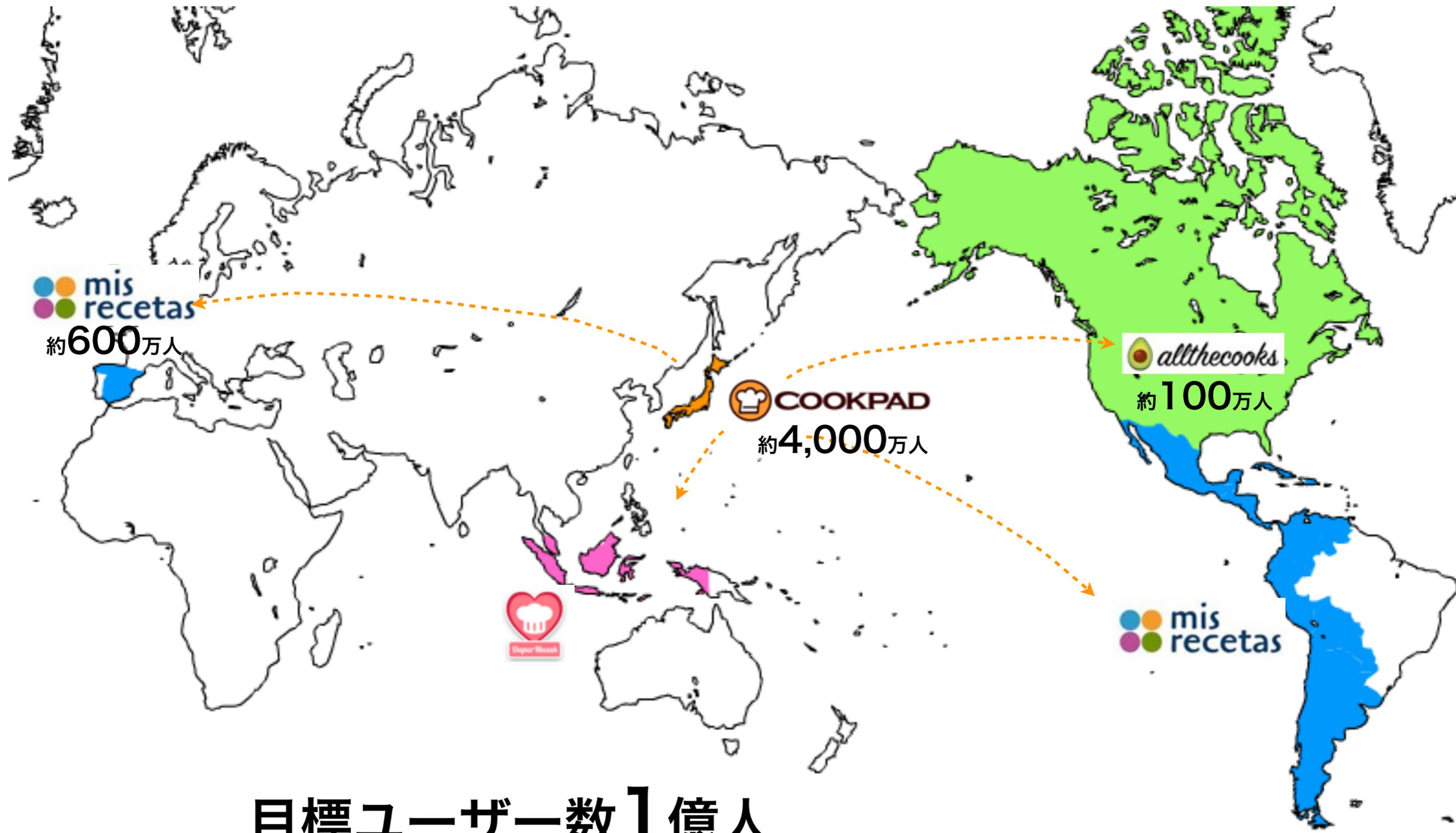


スマートフォン



「クックパッド」の世界展開

世界No.1のレシピサービスへ



目標ユーザー数1億人

世界で日常的なレシピサービス利用が定着



- アメリカ、ヨーロッパ各国に月間数百万人以上が利用するレシピサービスが存在。 **日常的なレシピサービス利用が定着**
- PCではユーザー投稿型の大手サイトが既に存在するが、 **スマートフォン分野はこれから**
- メディア企業が買収、子会社化したケースが多く、 **各サービスの収益モデルは広告事業中心**

アメリカ、ヨーロッパ各国最大級のレシピサービス ※1

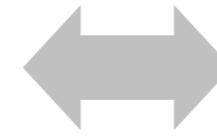
| 国 | レシピサービス | 月間利用者数 ※2 | 概要 |
|------|---|-----------|--|
| アメリカ | Allrecipes.com | 3,000万人 | 1997年創業、ユーザー投稿型サイト。2012年に雑誌出版やポータルサイト運営企業Meredithが175百万ドルで買収 |
| ドイツ | Chefkoch.de | 1,300万人 | 1998年創業、ユーザー投稿型サイト。2007年に欧州最大級の出版社Gruner+Jahrが買収 |
| フランス | marmiton.org | 840万人 | 1998年創業、ユーザー投稿型サイト。2006年にポータルサイトaufeminin.comの運営企業が買収 |
| イギリス | Bbcgoodfood.com | 800万人 | BBC(英国放送協会)が運営、テレビで紹介した有名人レシピを掲載 |
| スペイン |  mis recetas | 600万人 | 2006年創業、ユーザー投稿型サイト、モバイルサービスにも注力。2014年、クックパッドグループに |
| イタリア | Giallozafferano.it | 430万人 | 2006年創業、ユーザー投稿型サイト。2009年、メディア及びEC事業を運営するBanzai Mediaが買収 |

※1 SimilarWeb (<http://www.similarweb.com/>)の上位レシピサイトから国ごとのNo.1サイトを抜粋

※2 月間利用者数は直近の各サービスの公表数値

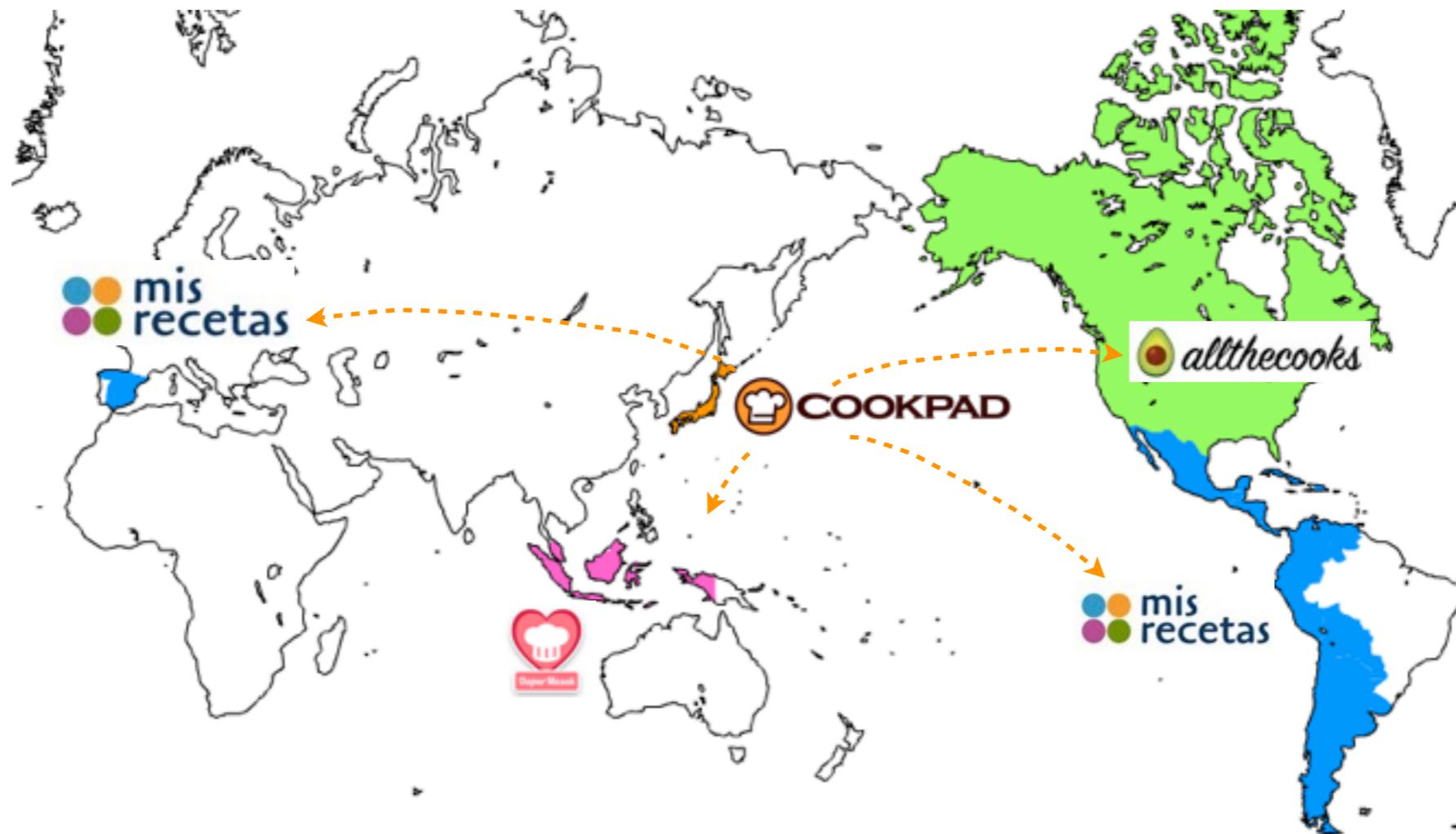
クックパッドの世界展開

- ユーザー投稿型
- スマートフォンのサービス開発に重点
- 会員事業（ユーザー課金）中心



メディア企業

- テレビや雑誌などのコンテンツを紹介
- PCサイトの運営中心
- 広告事業中心



①ユーザー投稿型

「レシピをのせる」を増やす

国や地域によらず、コンテンツが集まるしくみを作る



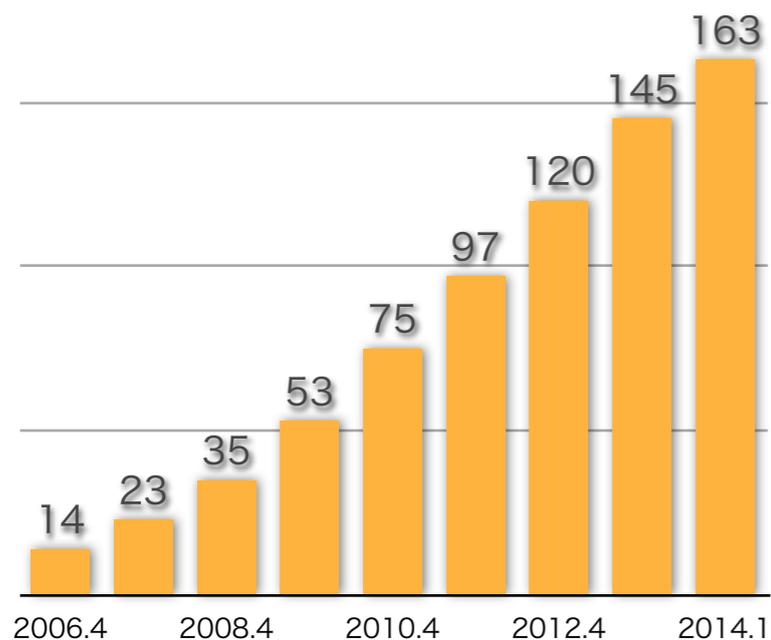
メディア、ゲーム等
国や地域に合わせたコンテンツ作り

「レシピをのせる」を増やすには…
「どうしたらレシピが投稿されるか」
「レシピの作者が増えるか」
「レシピが見られるようになるか」を徹底して追求

クックパッドのレシピ数

2014年1月末、163万品
世界最大のレシピ数

(単位：万品)



②スマートフォン重視

◆モバイルアプリで先行するサービスを100%子会社化

- allthecooksのAndroidアプリは「Recipe appsカテゴリ」ランキング1位を獲得。

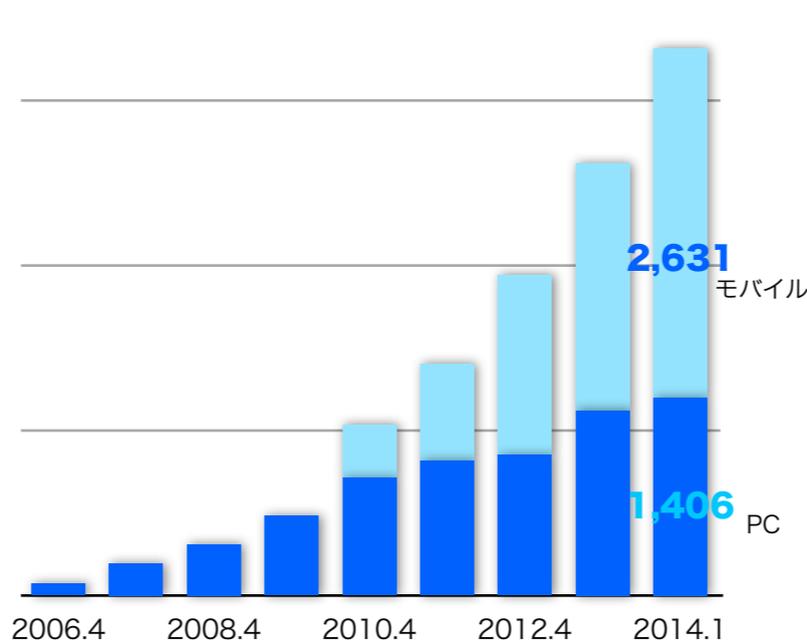
Google glass向けのアプリをリリースするなど、最先端技術にも積極的に対応

- Mis RecetasのiOSアプリはスペイン語圏の17ヶ国のApp Storeで1位

◆日本でのスマートフォン対応経験を世界へ
クックパッドのモバイルからの月間利用者数は2014年1月に2,631万人、うちスマートフォンが2,470万人で世界最大

クックパッドのユーザー数

(単位：万人)



③ユーザー課金

◆スマートフォン課金の市場拡大

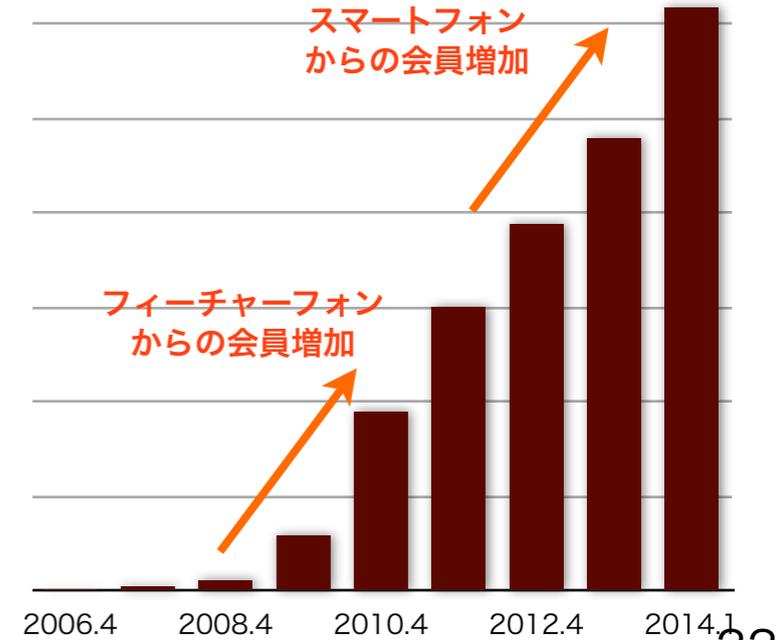
世界でスマートフォンが普及、アプリマーケット (App Store, Google Play) などの決済手段も確立

◆「レシピをさがす」を便利に

日本では、クックパッドの有料会員のうちスマートフォン経由の入会が8割以上。スマートフォンから「レシピをさがす」利便性を徹底して追求、有料機能として開発

クックパッドの有料会員数

(単位：万人)



～海外での事業イメージ～

例. スペインの月間利用者数が2,000万人に達したときの事業規模

会員事業

日本と同様に月額300円、課金率5%なら…

$$300\text{円} \times 2,000\text{万人} \times 0.05 \times 12\text{ヶ月} = 36\text{億円/年}$$

広告事業 (ネットワーク広告に限った場合)

スペインの1ユーザー当たりのPV、ネットワーク広告のPV単価が、それぞれ日本と同等なら…

(PC)

$$0.1\text{円/PV} \times 25\text{ PV/人} \times 1,500\text{万人} \times 12\text{ヶ月} = 4.5\text{億円/年}$$

(モバイル)

$$0.02\text{円/PV} \times 50\text{ PV/人} \times 2,000\text{万人} \times 12\text{ヶ月} = 2.4\text{億円/年}$$

合計 約**43**億円/年

毎日の料理を楽しみに

本資料に記載された情報や業績予想等の将来見通しは、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。

今後、経営環境の変化等の事由により実際の業績や結果とは異なる可能性があります。

【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 経営管理部

TEL： (03) 6408-6143

Mail： IR@cookpad.com