

LIVENSENSE

モーニングスター 個人投資家様向け合同IR説明会

会社説明資料

2013年9月7日 株式会社リブセンス（東証一部：6054）

| 社名の由来

生きる (LIVE) 意味 (SENSE)

| 経営理念

幸せから生まれる幸せ

2005年（村上：18歳 / 大学1年生）

- ・早稲田大学ベンチャー起業家養成基礎講座を受講
- ・ビジネスプランコンテストで優勝(オフィス1年間無料の特典を獲得)
- ・大和総研、インターネット関連ベンチャー企業にてインターンシップを経験



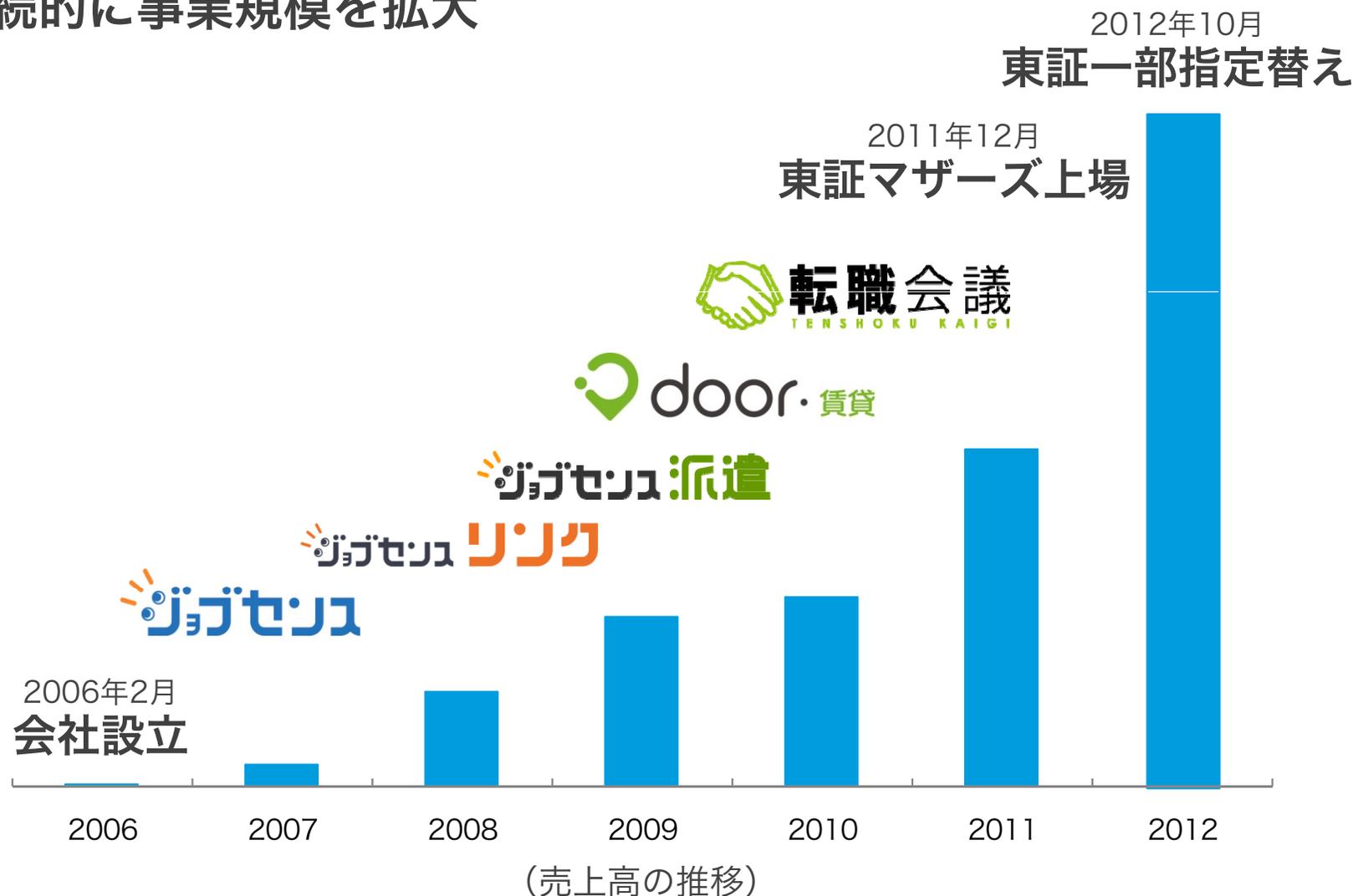
ビジネスプランコンテストの様子

2006年2月、リブセンス設立



早稲田大学インキュベーションセンター内のリブセンスオフィス

設立以来、着実にサービスを立ち上げ、
継続的に事業規模を拡大



求人領域・不動産領域にて成功報酬型インターネットメディアを運営



成功報酬型
情報メディア



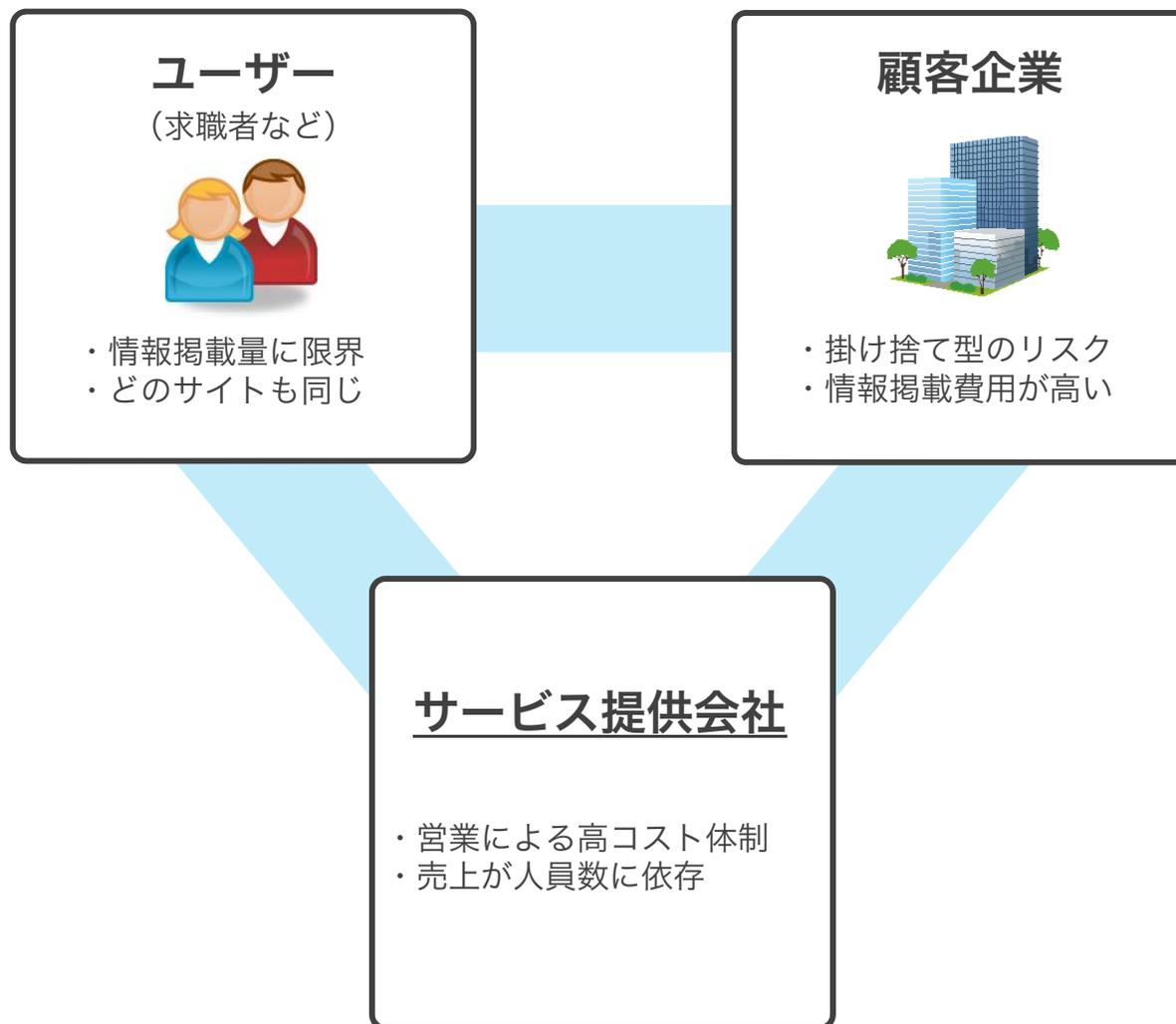
新規メディア



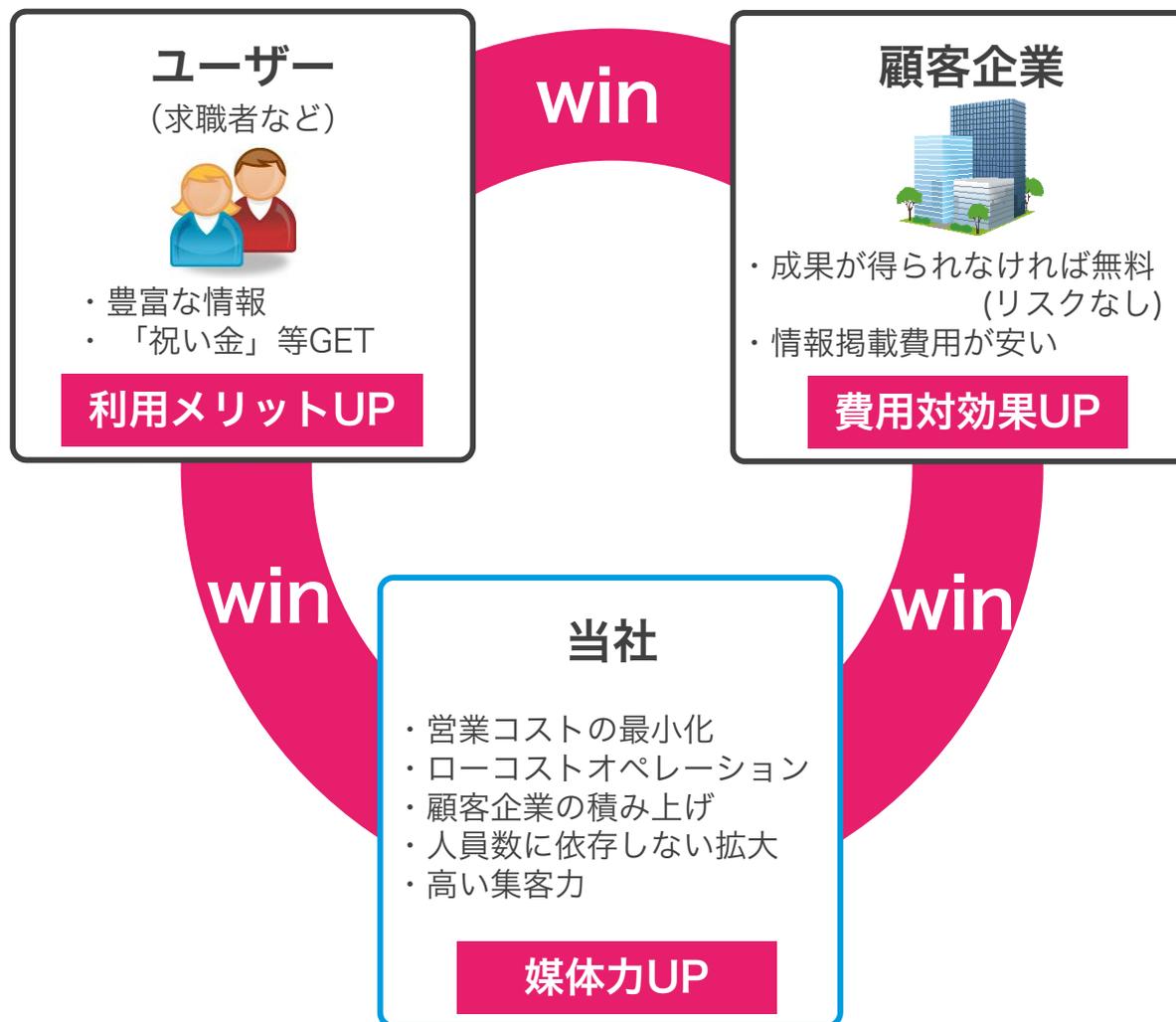
成功報酬型ビジネスモデルとは

	従来 掲載課金モデル	当社 成功報酬型モデル
情報掲載費用	発生	0円 (成果が出た時のみ課金)
利用者（求職者等） への祝い金	なし	あり

従来型（掲載課金型）ビジネスモデルのデメリット



成功報酬型ビジネスモデル



好循環のビジネスモデル

成功報酬型ビジネスモデル

×

独自の強み

Webマーケティング技術（集客力）

サービス開発力

||

リブセンスの特長

高効率な事業運営体制

Webマーケティング技術により、高い集客力を実現

Ex.) SEO（検索エンジン最適化）によって、アルバイト関連の様々なワードの検索結果で上位表示

設立以来、徹底した内製化によりサービス開発ノウハウを蓄積 細やかなサイト改善や新サービス開発に注力

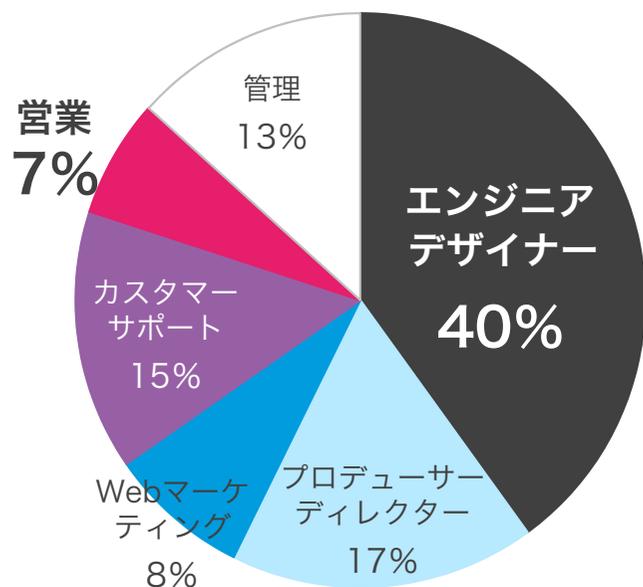
プロジェクト	トラッカー	親チケット	ステータス	優先度	題名	担当者	更新日	期日	進捗 %
41435	タスクPOOL	タスク #40504	新規	高			2013-02-12 18:32	2013-02-	
41434	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 18:18	2013-02-	
41433	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:58		
41432	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:58		
41431	ジョブセンス	タスク	タスク	中			2013-02-12 18:14	2013-0-	
41430	単発タスク	タスク	新規	中			2013-02-12 17:47		
41429	ジョブセンス	タスク	確認依頼	中			2013-02-12 18:25	2013-02-13	
41428	ジョブセンス	タスク	タスク	高			2013-02-12 17:29		
41427	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:24		
41426	単発タスク	タスク	新規	中			2013-02-12 17:22		
41425	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:21		
41424	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:17		
41423	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:16		
41422	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:10		
41421	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:07		
41420	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:02		
41419	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 17:00		
41418	単発タスク	タスク	タスク	中			2013-02-12 17:21	2013-02-28	
41417	単発タスク	タスク	タスク	中			2013-02-12 17:10	2013-02-28	
41416	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 16:53		
41415	ジョブセンス	タスク	新規	中			2013-02-12 16:49		
41414	単発タスク	タスク	タスク	中			2013-02-12 17:15	2013-02-28	



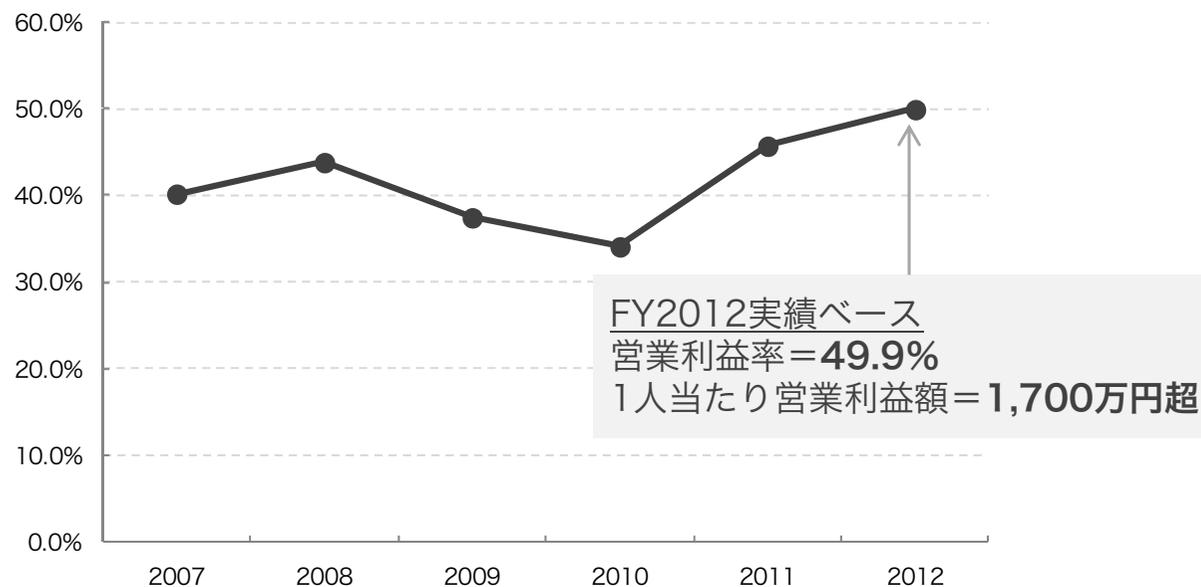
Ex.) システム・デザイン・マーケティングが一体となりプロジェクトを運営、
50,000件を超える開発・改善履歴を社内で管理・共有し、日々着々とノウハウを蓄積

好循環ビジネスモデルと独自の強みにより、高効率な事業運営体制を実現

従業員構成 (2013年6月末時点)



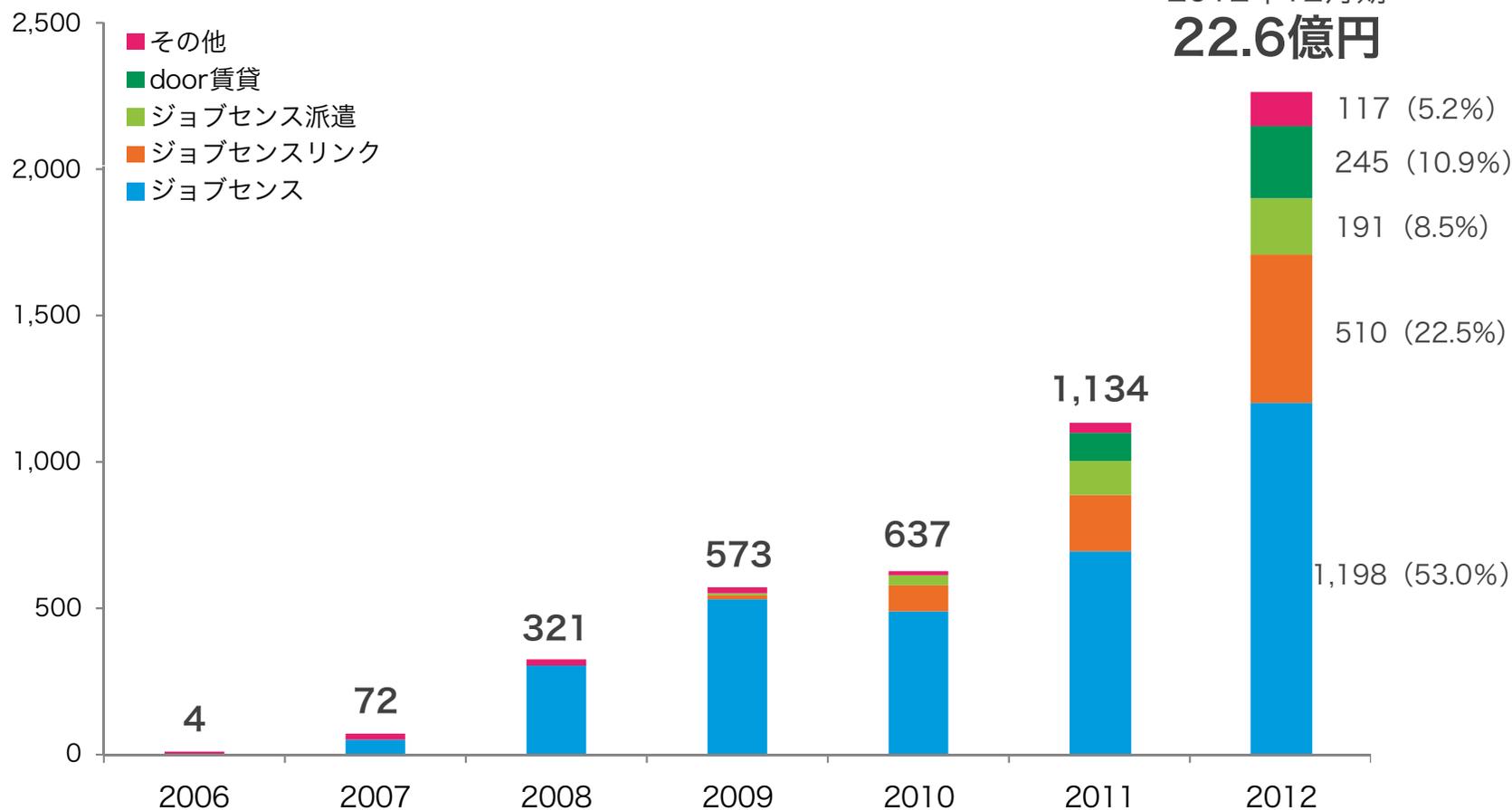
営業利益率の推移



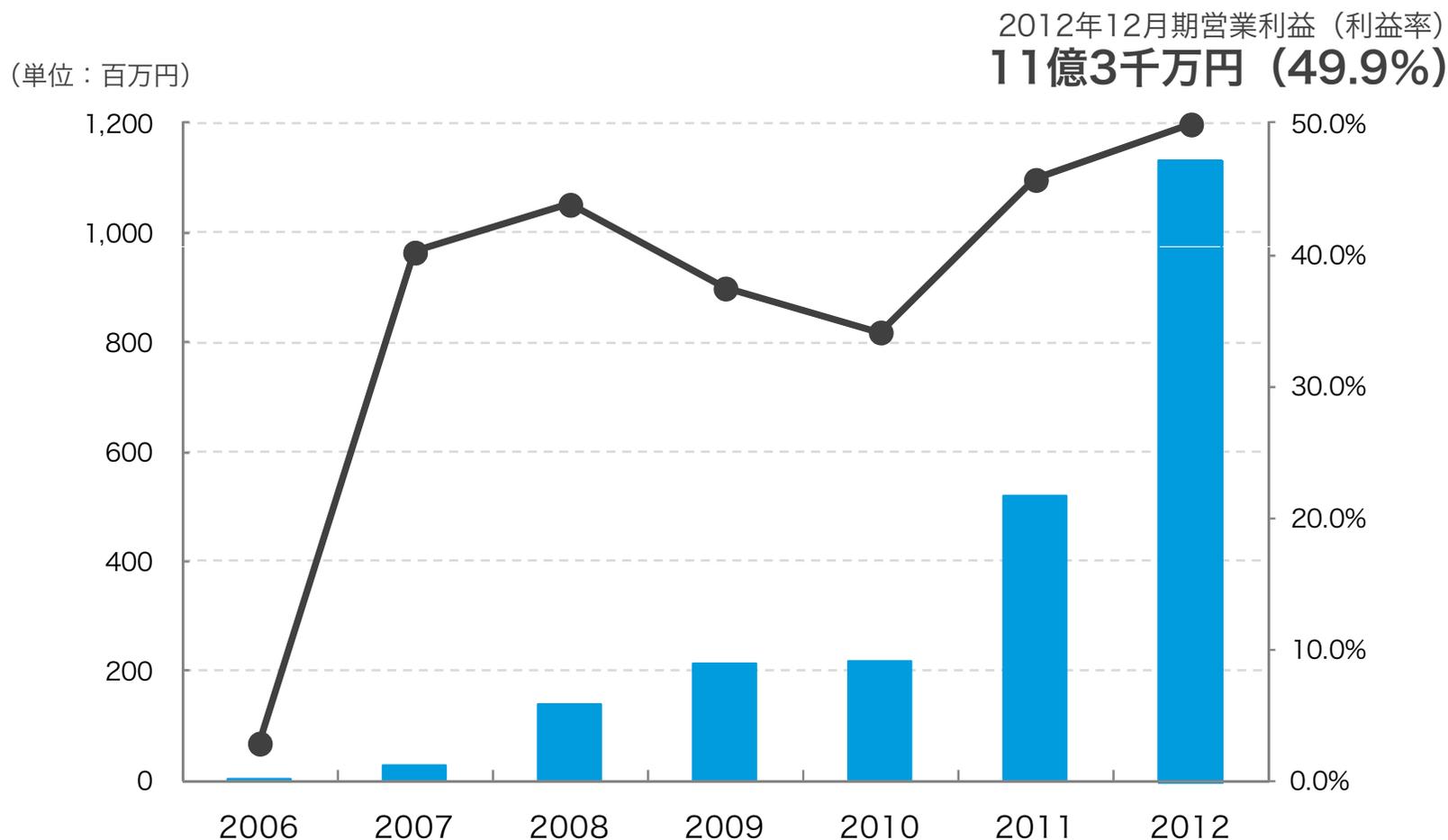
エンジニア中心の従業員構成、営業利益率は40%前後と高水準で推移

ジョブセンスに続く他サービスも順調に売上拡大 徐々に事業ポートフォリオが分散化

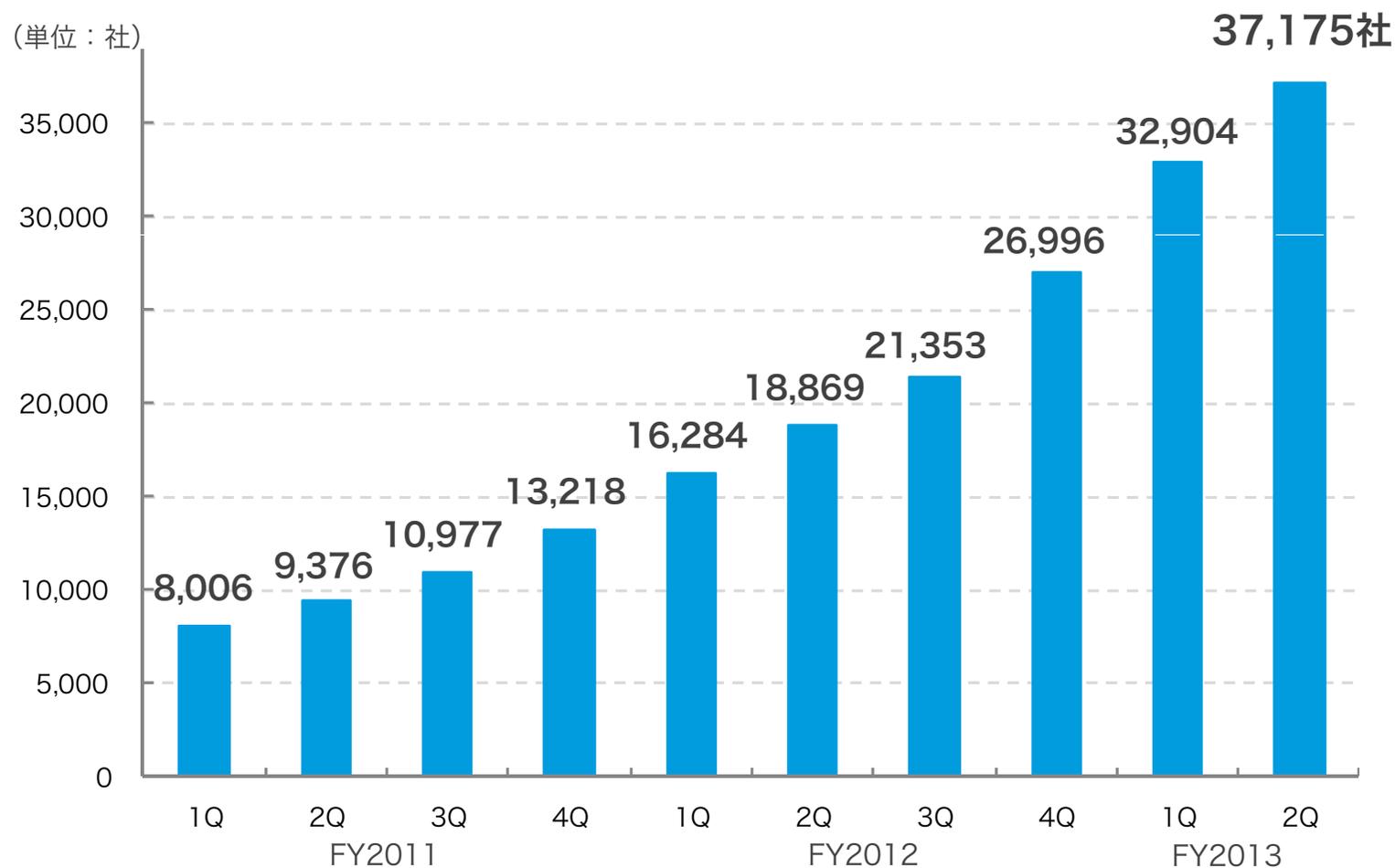
(単位：百万円)
(%)：売上高比率



■ 設立翌年より、営業利益は順調に拡大
営業利益率は40%前後の高水準で推移



サービス導入企業社数は、上場前後のメディア露出効果による急激増加が落ち着き、巡航速度で継続増加

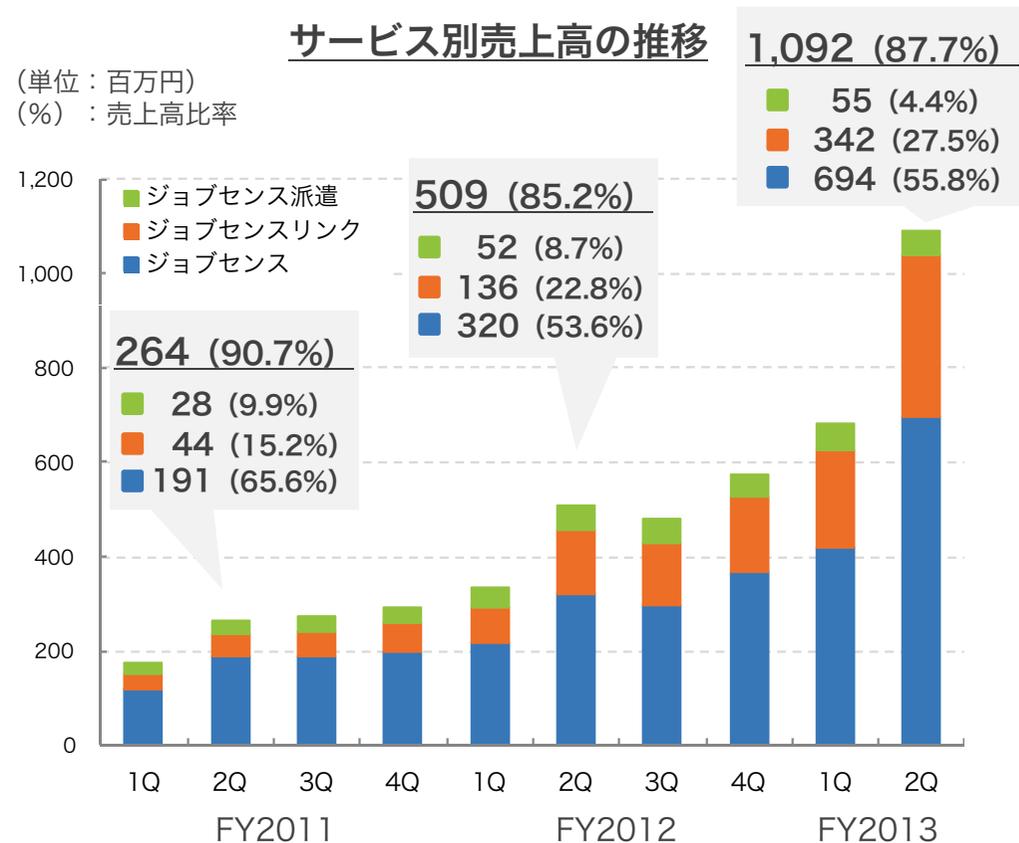


収益性の向上、効果的なプロモーションの実施により、採用数No.1の求人サイトを目指す



サービス別売上高の推移

(単位：百万円)
(%)：売上高比率



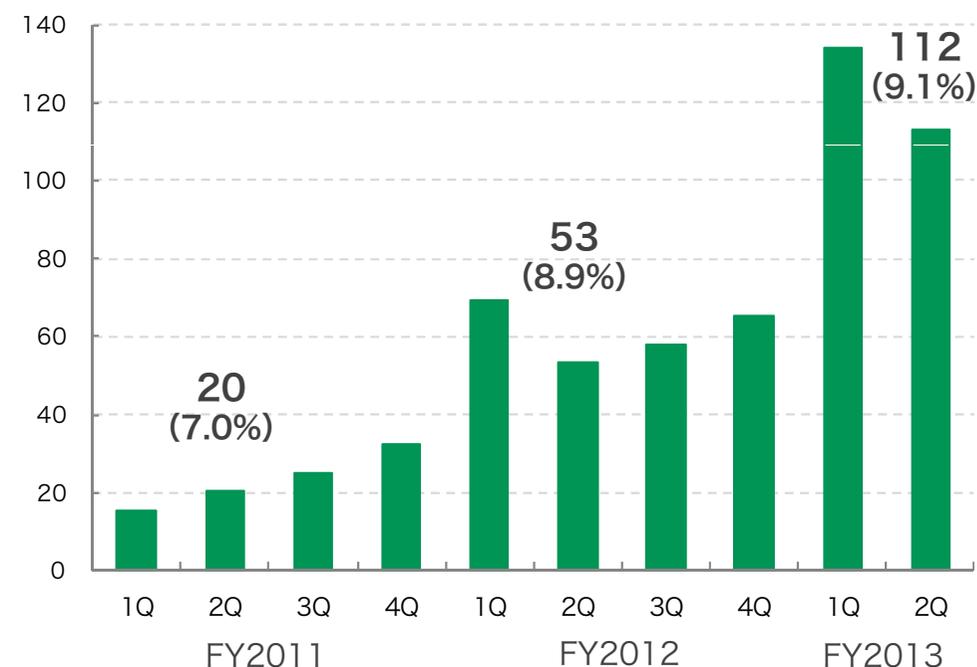
アルバイト「ジョブセンス」・正社員「ジョブセンスリンク」・派遣社員「ジョブセンス派遣」の3サイトを運営、サービス導入企業社数増加に伴い求人情報掲載数は順調に増加

2010年のサービス立ち上げから1年で黒字化を達成 順調な事業拡大により第2の収益柱へと成長



(単位：百万円)
(%)：売上高比率

売上高の推移



不動産賃貸情報サイト「door賃貸」を運営、リクルート社「SUUMO (スーモ)」やネクスト社「HOME'S (ホームズ)」との業務提携等も奏功し掲載物件数は順調に増加

転職クチコミサイト「転職会議」をはじめ、新規事業開発に注力 次なる収益柱を育成



2013年に立ち上げた2つの新サービス（試験運用中）

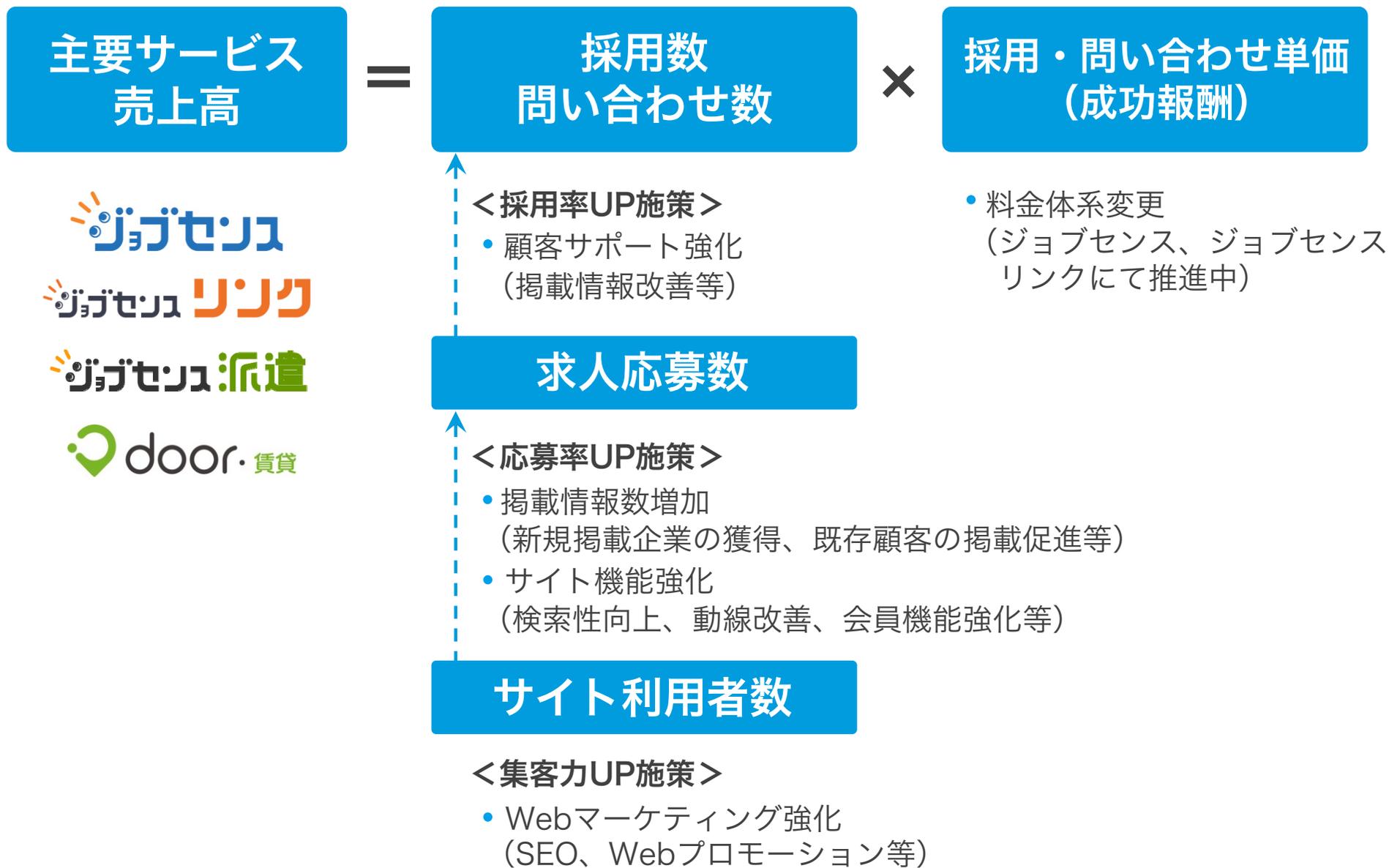


就活コミュニティcarimo
(キャラモ)

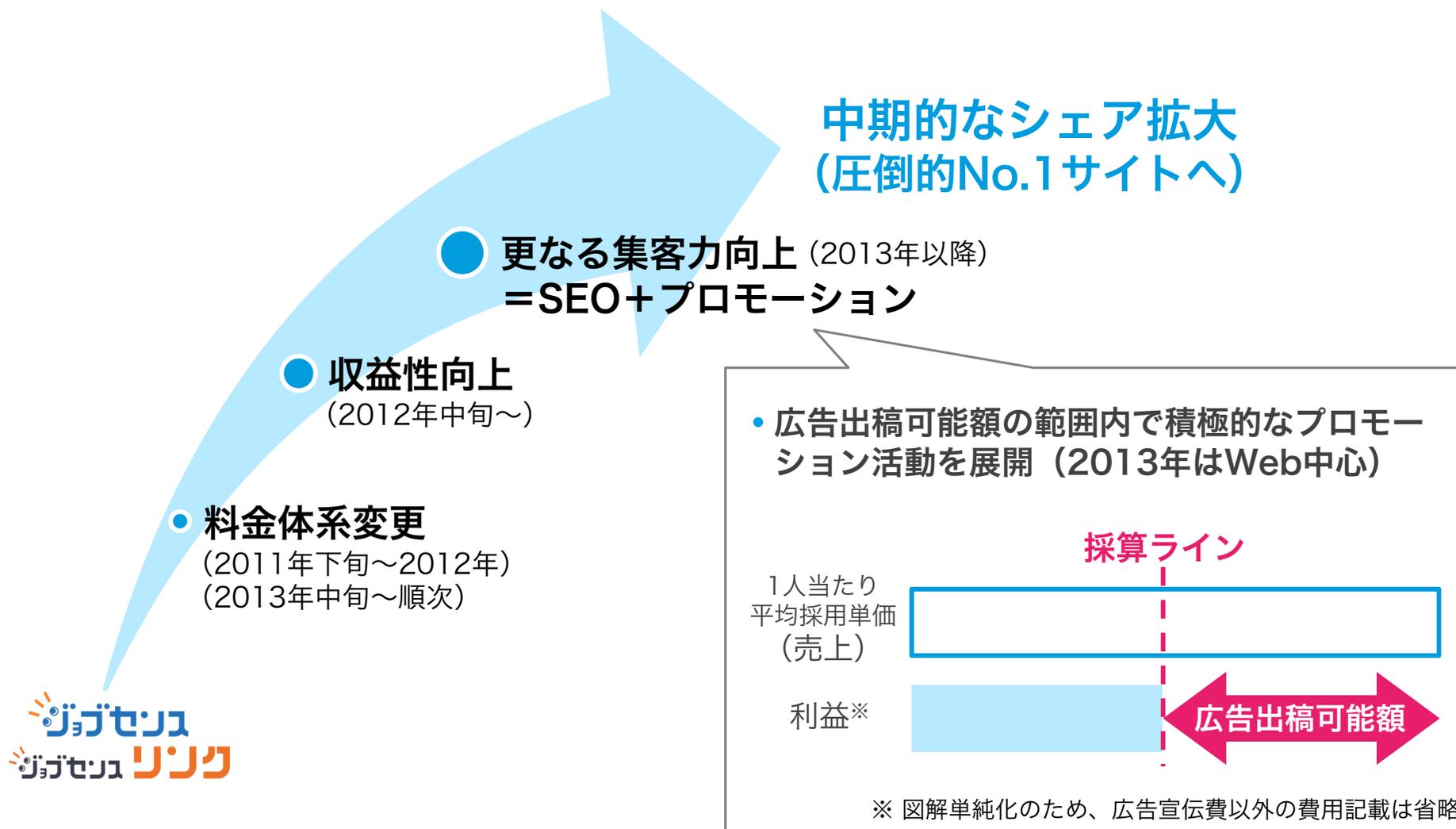


価格比較サイトcospa
(コスパ)

当社初のCGM（Consumer Generated Media）「転職会議」は業界最大規模のクチコミサイトへ成長
大手求人情報サービス会社と提携し、転職会議の会員向けに転職情報を提供、収益化を実現
当社の新規事業開発は1～3名の少人数立ち上げ、小さく生み出し試験運用で改善を重ねながら育成



料金体系変更による収益性の向上に伴い、SEOに加えWebプロモーションを実施、更なる集客力向上と中期的なシェア拡大を推進



ジョブセンスやジョブセンスリンクにて、中長期的な市場シェア拡大に向け、積極的にWebプロモーションを実施

- FY2013上期は、ジョブセンスを中心にリスティングやリターゲティング、アフィリエイト等4.2億円のWeb広告を実施
- ジョブセンスの2Q13ユニークユーザー（サイト利用者）数は、前年比46%程度増加



バイト探しはジョブセンス | j-sen.jp

TVで話題の祝い金を最大2万円贈呈！《ジョブセンス》人気バイトから検索

www.j-sen.jp/



- 期初想定を上回るWebプロモーション効果を得られたことから売上および広告宣伝費計画を修正（下期は広宣費約4億円を想定）
- 顧客企業様対応担当のスタッフ等増員に伴う人件費増加、4Qのオフィス増床費用を追加計上
- 引き続き、既存事業の市場シェア拡大と新規事業開発に注力

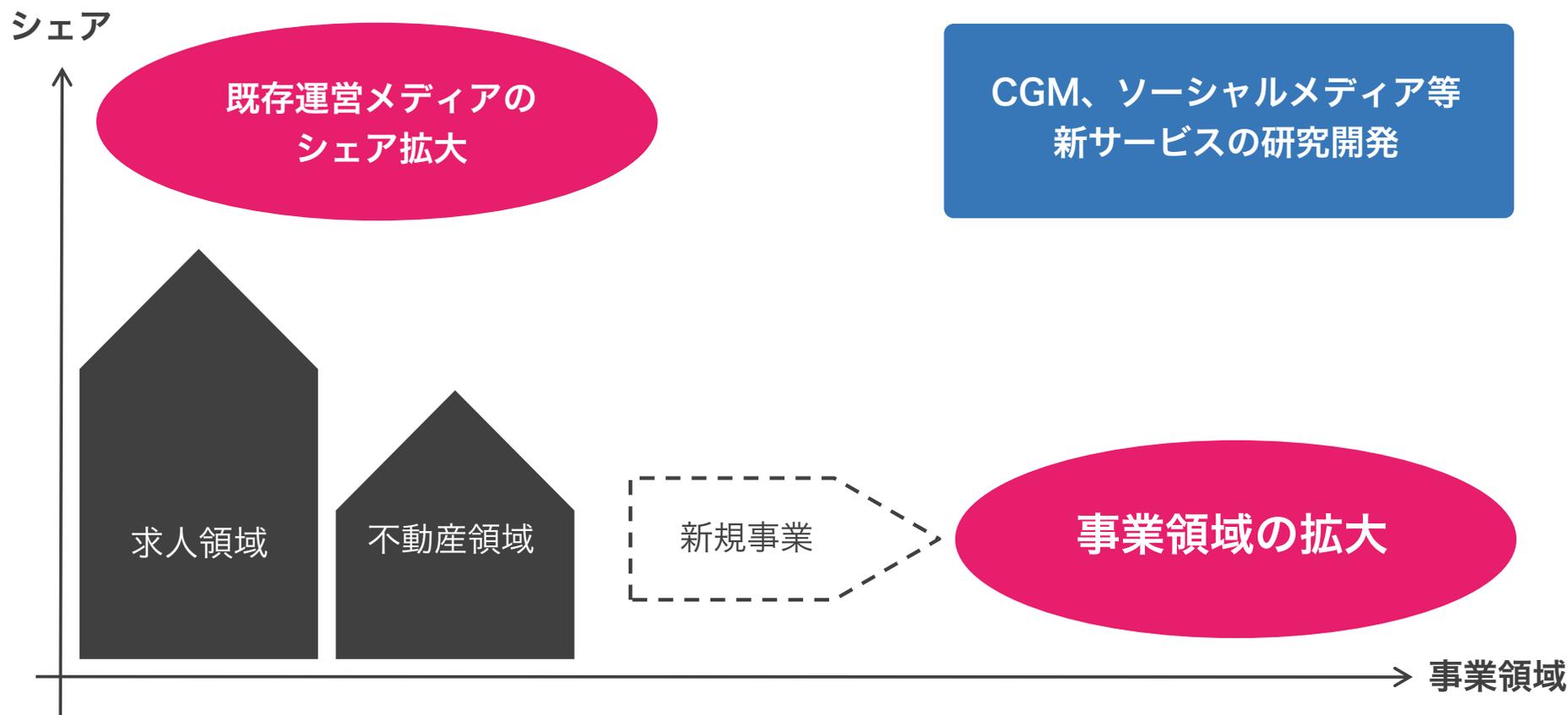
(単位：千円)

	FY2012	FY2013			
	実績	予想	(YoY)	上期実績	(進捗率)
売上高	2,264,042	4,182,473	+84.7%	2,101,911	+50.3%
営業利益	1,130,844	1,517,901	+34.2%	930,916	+61.3%
	49.9%	36.3%	▲ 13.7%	44.3%	-
経常利益	1,113,611	1,518,898	+36.4%	931,761	+61.3%
	49.2%	36.3%	▲ 12.9%	44.3%	-
当期純利益	597,846	872,608	+46.0%	520,854	+59.7%
	26.4%	20.9%	▲ 5.5%	24.8%	-
EPS (円)	43.32	63.23	+46.0%	37.74	+59.7%

「成功報酬型ビジネスモデルのタテ&ヨコ展開」と「シーズ領域の開拓」

- 成功報酬型ビジネスモデルの展開

- シーズ領域の開拓



組織強化により「Webマーケティング力」「サービス開発力」「高効率運営力」向上を図り、中期目標実現を目指す



全事業好調に推移し、前年同期比で大幅増収増益

(単位：千円)

	2Q12	2Q13	YoY
売上高	1,023,240	2,101,911	+105.4%
売上原価	122,004	177,941	+45.8%
	11.9%	8.5%	▲3.5%
売上総利益	901,235	1,923,970	+113.5%
	88.1%	91.5%	+3.5%
販売費及び一般管理費	334,406	993,054	+197.0%
	32.7%	47.2%	+14.6%
営業利益	566,829	930,916	+64.2%
	55.4%	44.3%	▲11.1%
経常利益	566,933	931,761	+64.4%
	55.4%	44.3%	▲11.1%
税引前四半期純利益	566,933	927,961	+63.7%
	55.4%	44.1%	▲11.3%
四半期純利益	309,257	520,854	+68.4%
	30.2%	24.8%	▲5.4%

原価増加 : 事業規模拡大に伴う「祝い金」の支払額増加

販管費増加 : Webプロモーションによる広告宣伝費 (+396百万円)、事業規模拡大に伴う人件費等 (+125百万円) の増加

(単位：千円)

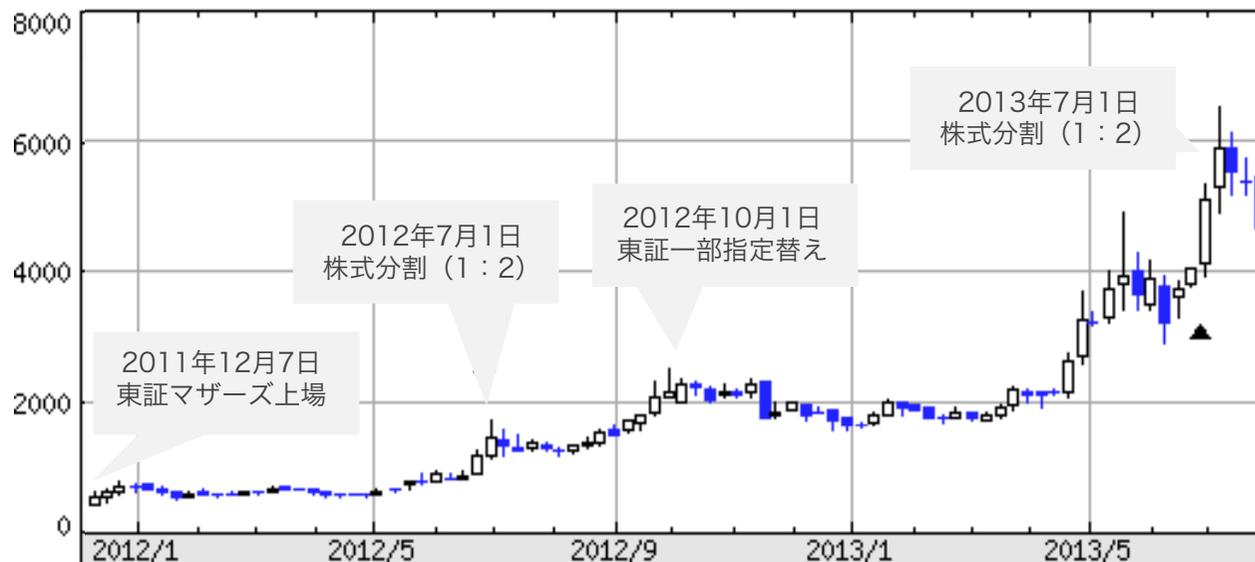
	4Q12	2Q13	QoQ
流動資産	2,002,084	2,545,016	+27.1%
現金及び預金	1,685,906	1,974,719	+17.1%
売掛金	272,761	530,311	+94.4%
固定資産	216,457	310,597	+43.5%
有形固定資産	25,741	117,994	+358.4%
無形固定資産	12,803	38,471	+200.5%
投資その他資産	177,912	154,131	▲13.4%
資産合計	2,218,541	2,855,613	+28.7%
流動負債	558,598	669,753	+19.9%
未払金	46,395	130,852	+182.0%
未払法人税等	425,000	423,913	▲0.3%
固定負債	-	-	-
負債合計	558,598	669,753	+19.9%
株主資本	1,651,507	2,172,361	+31.5%
資本金	219,930	219,930	-
資本準備金	204,930	204,930	-
利益剰余金	1,226,647	1,747,501	+42.5%
新株予約権	8,436	13,498	+60.0%
純資産合計	1,659,943	2,185,859	+31.7%

	2Q12	2Q13	YoY
営業活動によるキャッシュ・フロー	290,821	388,891	+33.7%
減価償却費	6,624	18,141	+173.9%
減損損失	-	908	-
貸倒引当金の増減額 (▲は減少)	1,085	2,913	+168.5%
株式報酬費用	3,374	5,061	+50.0%
受取利息	▲ 73	▲ 151	+106.8%
本社移転費用	-	2,891	-
売上債権の増減額 (▲は増加)	▲ 111,820	▲ 260,158	+132.7%
未払金の増減額 (▲は減少)	10,895	84,456	+675.2%
未払消費税等の増減額 (▲は減少)	5,790	▲ 9,530	▲264.6%
その他の資産の増減額 (▲は増加)	▲ 1,272	▲ 3,322	+161.2%
その他の負債の増減額 (▲は減少)	11,648	39,237	+236.9%
利息の受取額	58	120	+106.9%
法人税等の支払額	▲ 202,423	▲ 417,138	+106.1%
移転費用の支払額	-	▲ 2,501	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	583	▲ 100,078	-
有形固定資産の取得による支出	▲ 935	▲ 105,250	+11,156.7%
無形固定資産の取得による支出	▲ 1,440	▲ 29,840	+1972.2%
資産除去債務の履行による支出	-	▲ 7,287	-
敷金及び保証金の回収による収入	-	42,300	-
その他の収入	2,960	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,881	-	-

(単位：千円)

● 株価の推移

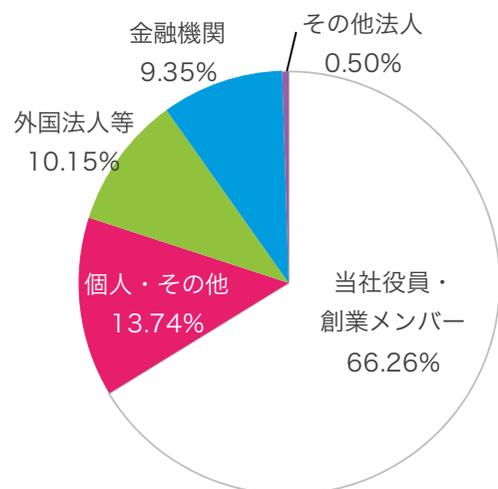
- ・ 上場来安値：447円
(2011年12月7日)
- ・ 上場来高値：6,510円
(2013年7月2日)
- ・ 平均出来高：116,040株/日
(2013年1月～6月)



- 発行済株式数：6,900,000株
(7/1付で2分割し、現在13,800,000株)

- 株主数：3,284名

● 株主構成、大株主



株主名	持株数 (株)	持株比率 (%)
村上 太一	3,695,000	53.55
桂 大介	674,500	9.77
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	173,600	2.51
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	166,800	2.41
吉田 健太郎	160,000	2.31
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー	74,100	1.07
ジェーピー モルガン チェース バンク 380084	66,100	0.95
バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカ운ツ イー アイエルエム	62,361	0.90
MSIP CLIENT SECURITIES	58,000	0.84
野村信託銀行株式会社 (投信口)	54,600	0.79

社名	株式会社リブセンス (Livesense Inc.)
事業内容	インターネットメディア運営事業
所在地	東京都品川区上大崎2-25-2 新目黒東急ビル5F
設立年月日	2006年2月8日
代表者	代表取締役社長 村上 太一
役員	取締役 桂 大介 岩崎 優一 監査役 江原 準一 阿久津 操 尾崎 充
資本金	21,993万円
直近業績	FY2011 売上高 1,134百万円、営業利益 518百万円 (営業利益率 45.7%) FY2012 売上高 2,264百万円、営業利益 1,130百万円 (営業利益率 49.9%)
従業員数	正社員 75名、アルバイト・派遣社員 84名
決算期	12月
株式上場	東証マザーズ：2011年12月7日 東証一部：2012年10月1日
監査法人	有限責任監査法人トーマツ



この資料は、株式会社リブセンス（以下、当社）の現状をご理解いただくことを目的として、当社が作成したものです。当資料に記載の内容は、一般的に認識されている経済・社会等の情勢および当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成したものであり、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更する可能性があります。また、本資料には、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。以上を踏まえ、投資をおこなう際は、投資家の皆様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。