

2018年12月期 第2四半期決算説明会



STOCK CODE : 6180

代表取締役社長 森 輝幸

常務取締役 石橋 正剛

2018年7月27日

- 1. ハイライト**
- 2. 第2四半期決算概要**
- 3. メディア事業 取組状況**
- 4. Appendix**

1. ハイライト

対前年同期比で増収減益。その他メディア支援事業による売上を伸ばすも、粗利率の高いコミュニティ系メディア事業のユーザー数減少による売上減と、新規事業への継続投資。

単位：百万円	2017年1-6月	2018年1-6月	前年同期比
売上高	2,205	2,575	+16.7%
営業利益	212	195	▲7.7%
経常利益	210	194	▲7.4%
最終利益	142	133	▲6.1%

*増減表示は表示桁数未満を考慮して計算しておりますので、上記の値で計算した場合と差異がございます。

●ポイントメディア（PointTown＋パートナーメディア）

交換先の拡充（三井住友カード、Pontaポイント）

「gooポイント牧場」と提携

●課金＆無料ゲーム（ゲソてん＋パートナーメディア）

「激突！最強プロ野球 ドリームバトル」6月リリース

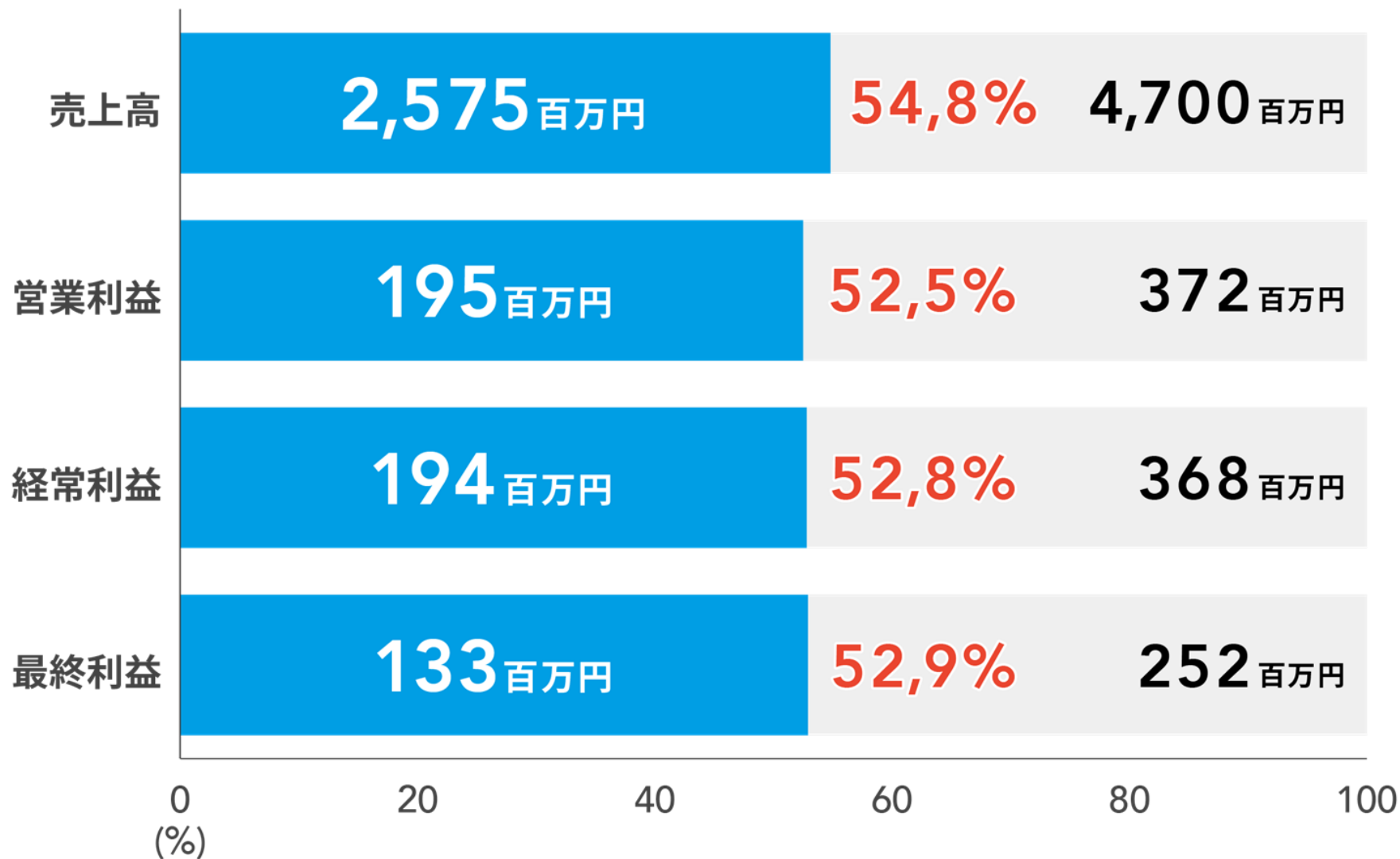
他プラットフォームへ提供開始

●ソーシャルメディア（プリ小説）

プリ小説のPV数が伸張

●その他メディア支援事業

ADシンジケート、アフィリエイトとも堅調に推移



2 .第2四半期決算概要

損益計算書

対前年同期比 増収減益。

単位：百万円	2017年4- 6月	2018年4- 6月	前年同期比	増減要因
売上高	957	1,180	+23.3%	【売上高】 メディア事業 ▲29百万円(3.8%減) その他メディア支援事業 +252百万円(128.3%増)
売上原価	615	844	+37.3%	
売上総利益	342	336	▲1.8%	【営業費用】 売上変動費（収益シェア） メディア事業 ▲18百万円(16.2%減) その他メディア支援事業 +204百万円(133.1%増)
販売費及び一般管理費	281	298	+6.1%	
営業利益	60	37	▲38.7%	販売促進費 （主にポイント費用） +55百万円 人件費+5百万円 広告費▲2百万円 その他経費+3百万円
営業利益率	6.3%	3.2%	▲3.1pt	
経常利益	59	36	▲38.4%	
当期純利益	39	27	▲29.9%	

*増減表示は表示桁数未満を考慮して計算しておりますので、上記の値で計算した場合と差異がございます。

貸借対照表

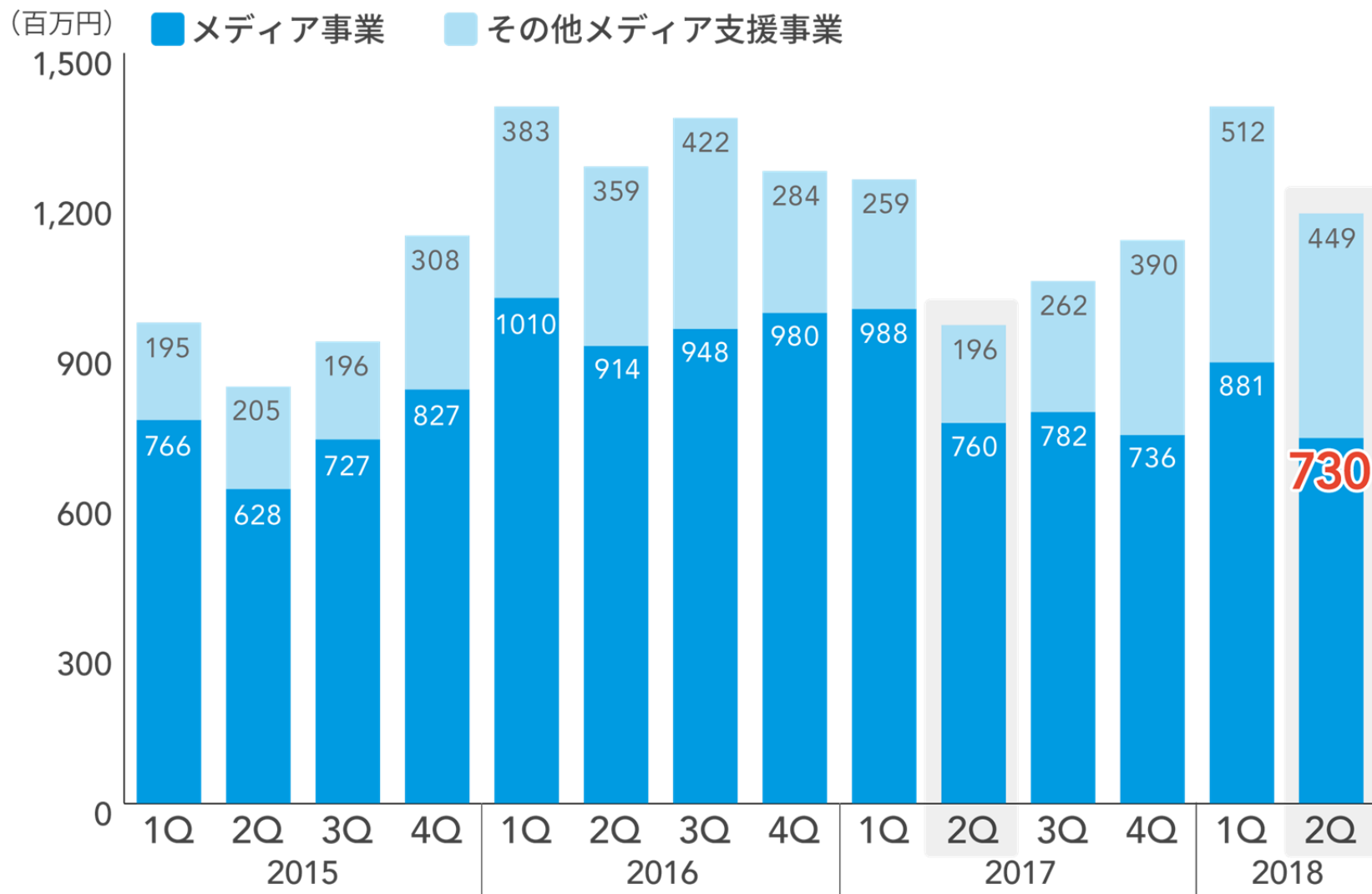
前年対比 総資産7.5%成長。純資産5.8%成長。

単位：百万円	2017年6月末	2018年6月末	前年同期比	増減要因
流動資産	3,289	3,599	+9.4%	現金預金 + 140百万円 営業債権 + 109百万円 親会社株式 + 17百万円
うち現金預金 関係会社預け金含む	2,375	2,516	+5.9%	
固定資産	346	309	▲10.5%	投資有価証券 + 15百万円 リース資産▲64百万円
総資産	3,635	3,909	+7.5%	
流動負債	1,203	1,401	+16.4%	営業債務 + 126百万円 ポイント引当金 + 62百万円
うちポイント 引当金	479	542	+13.1%	
固定負債	130	72	▲44.4%	リース債務▲56百万円
純資産	2,301	2,435	+5.8%	利益剰余金 + 116百万円
純資産比率	63.3%	62.3%	▲1.0pt	
負債及び純資産	3,635	3,909	+7.5%	

*増減表示は表示桁数未満を考慮して計算しておりますので、上記の値で計算した場合と差異がございます。

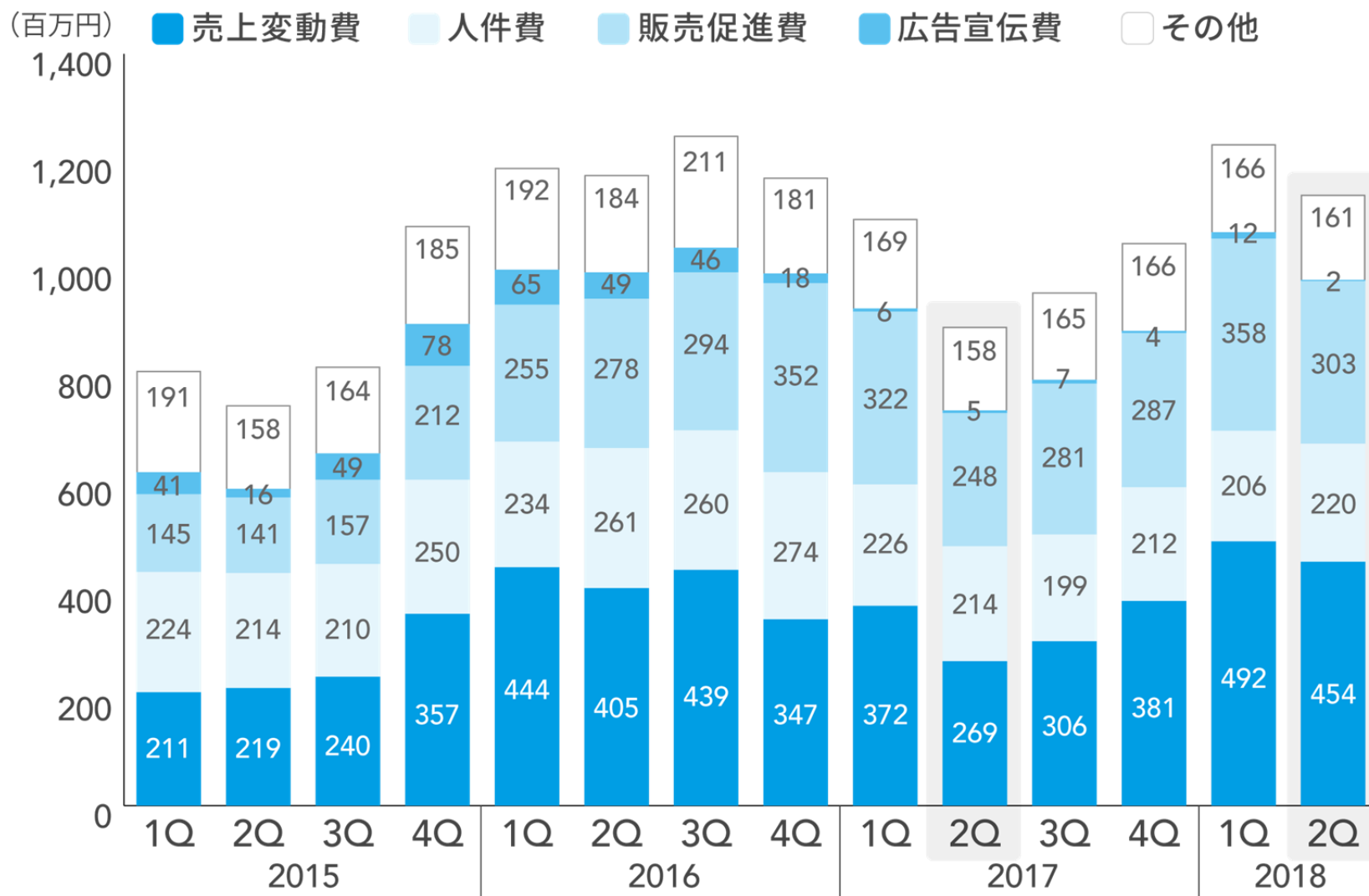
セグメント別売上高推移

メディア事業：ADネットワークレギュレーション変更影響除き、前年同Q比5.6%成長



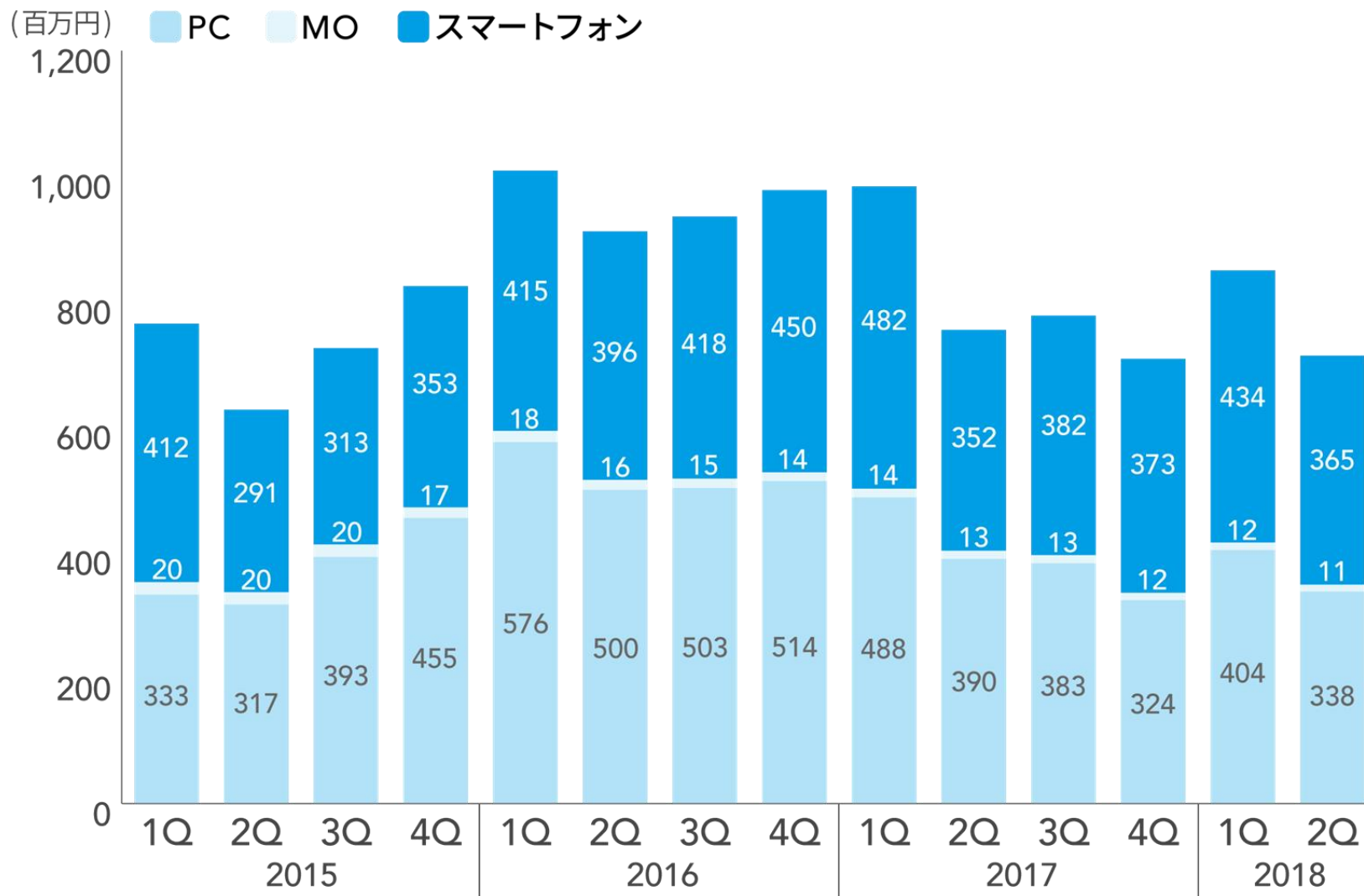
営業費用推移

ポイントメディアにおける還元率向上策により、販売促進費増加傾向。



メディア事業 デバイス別売上推移

スマートフォン比率は継続して拡大



*メディア事業の売上高のうち、デバイス集計に適さないものは除外しております。

3.メディア事業取り組み状況

2018年度は再成長へ向け、既存 + 2点に注力

既存

- ・ アフィリエイト広告強化
- ・ B2C+B2B2C

2018年

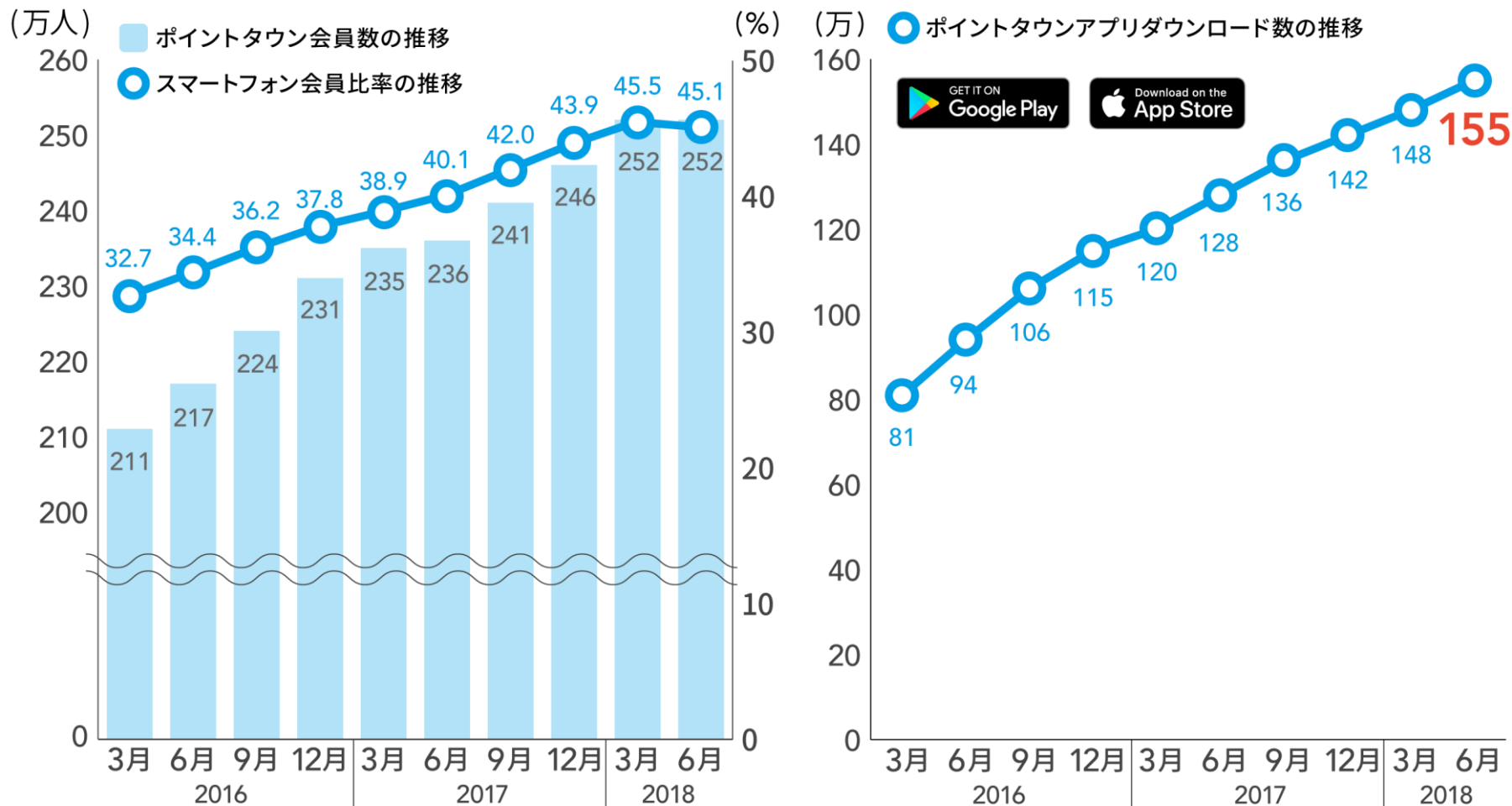
2018年3Q以降売上貢献予定

- ・ ブラウザ戦略強化
- ・ xTECH（新メディア）

アプリDL数は、引き続き堅調に推移。



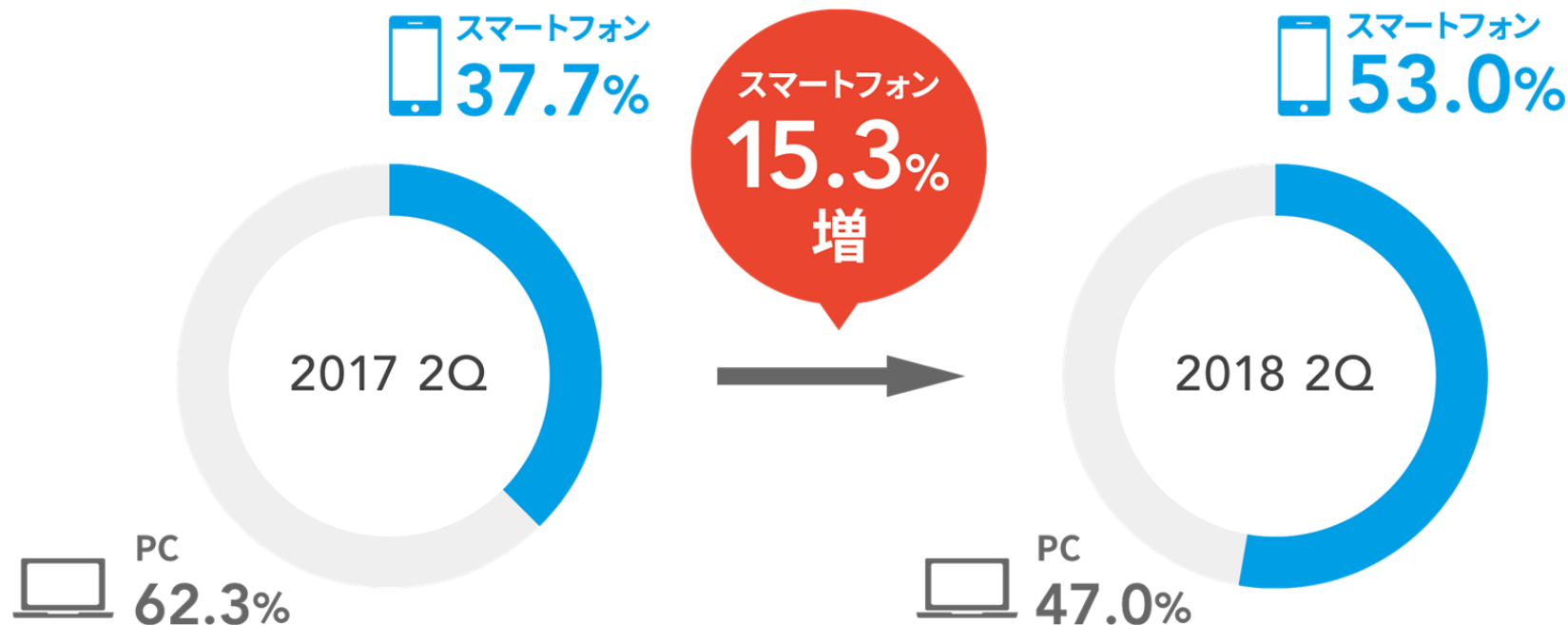
※2018年6月に会員レギュレーションの見直しを行った結果
会員数の一時的な減少（▲72千）があったため横ばいとなりました



スマートフォンの売上比率が拡大を続ける。
さらにスマートフォン比率拡大を加速。

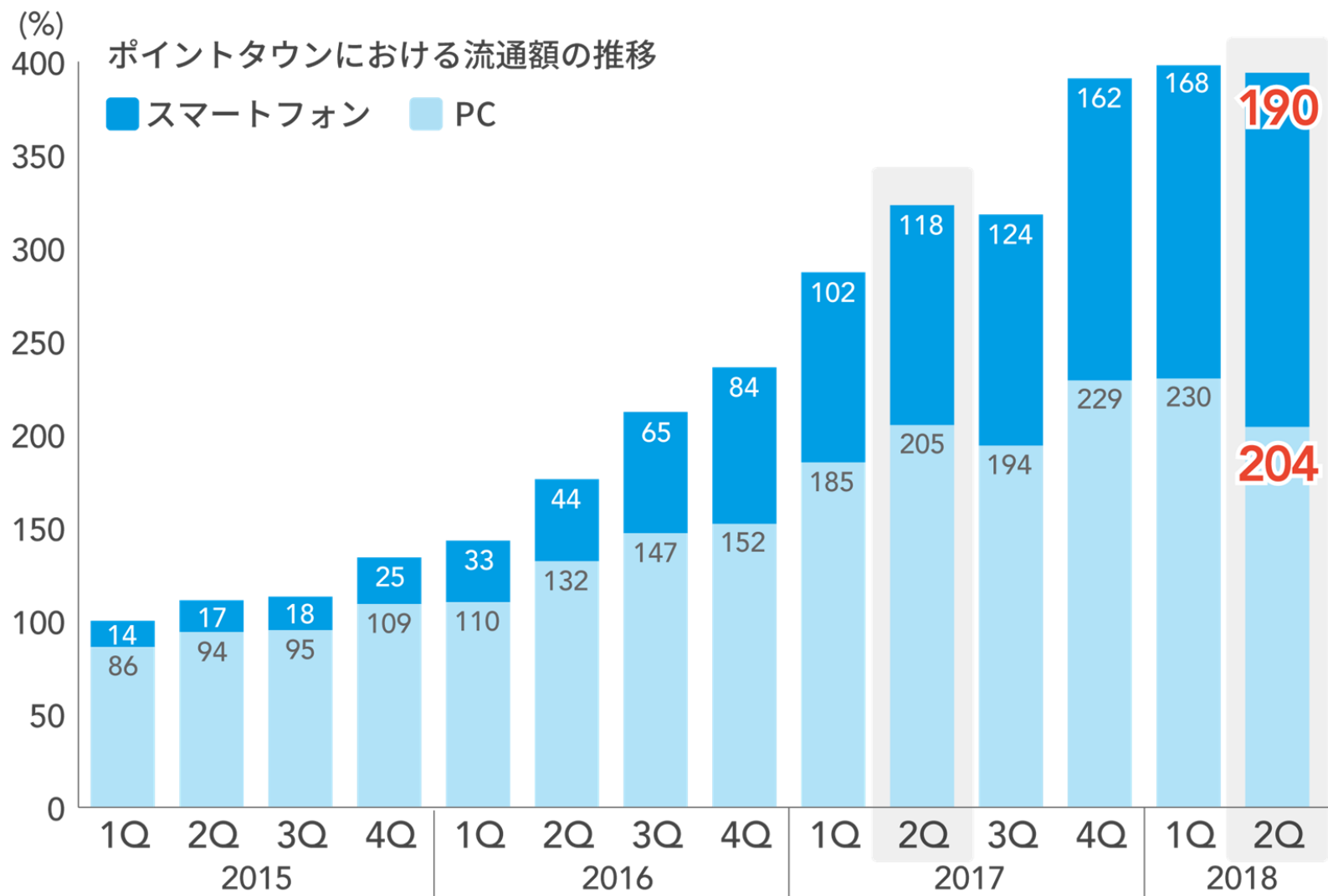


ポイントタウンデバイス別売上比率



アフィリエイト広告強化

前Q比ユーザー数は8%成長するも、単価が10%下落。
前年同Q比では、22%成長。



ポイント交換先を拡充
2018年2Qに2つの交換先を追加



ワールドプレゼント

2018年5月10日より交換開始

三井住友カードのポイントシステム「ワールドプレゼント」のポイントとポイントタウンポイントが相互交換可能に。

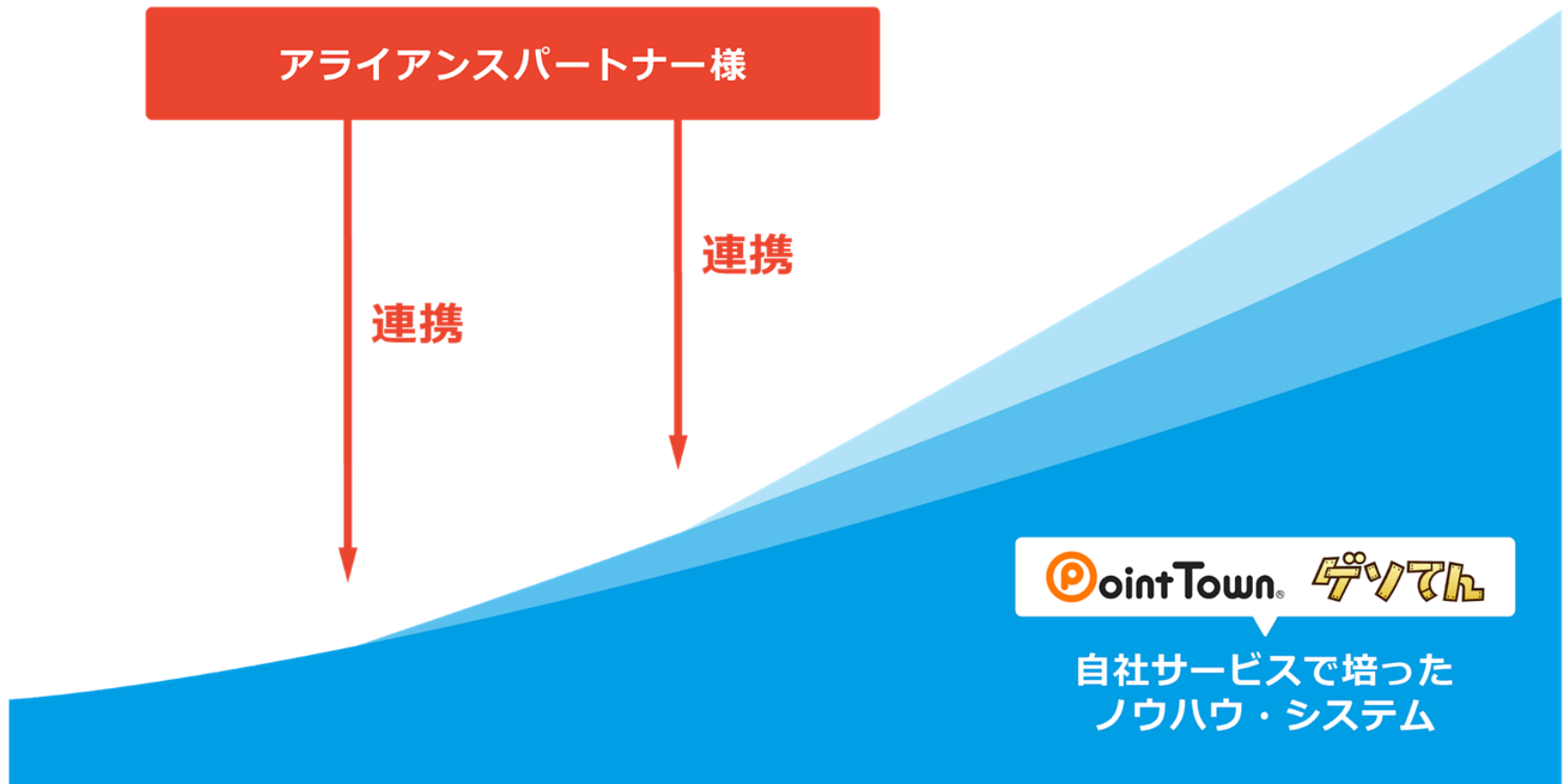


Pontaポイント

2018年5月28日より交換開始

全国のPonta提携社やネットサービスで利用できるPontaポイントへの交換を開始。

自社サービスで培ったノウハウ・システムを、横展開することにより、
さらなる収益基盤の拡大と増収を目指す



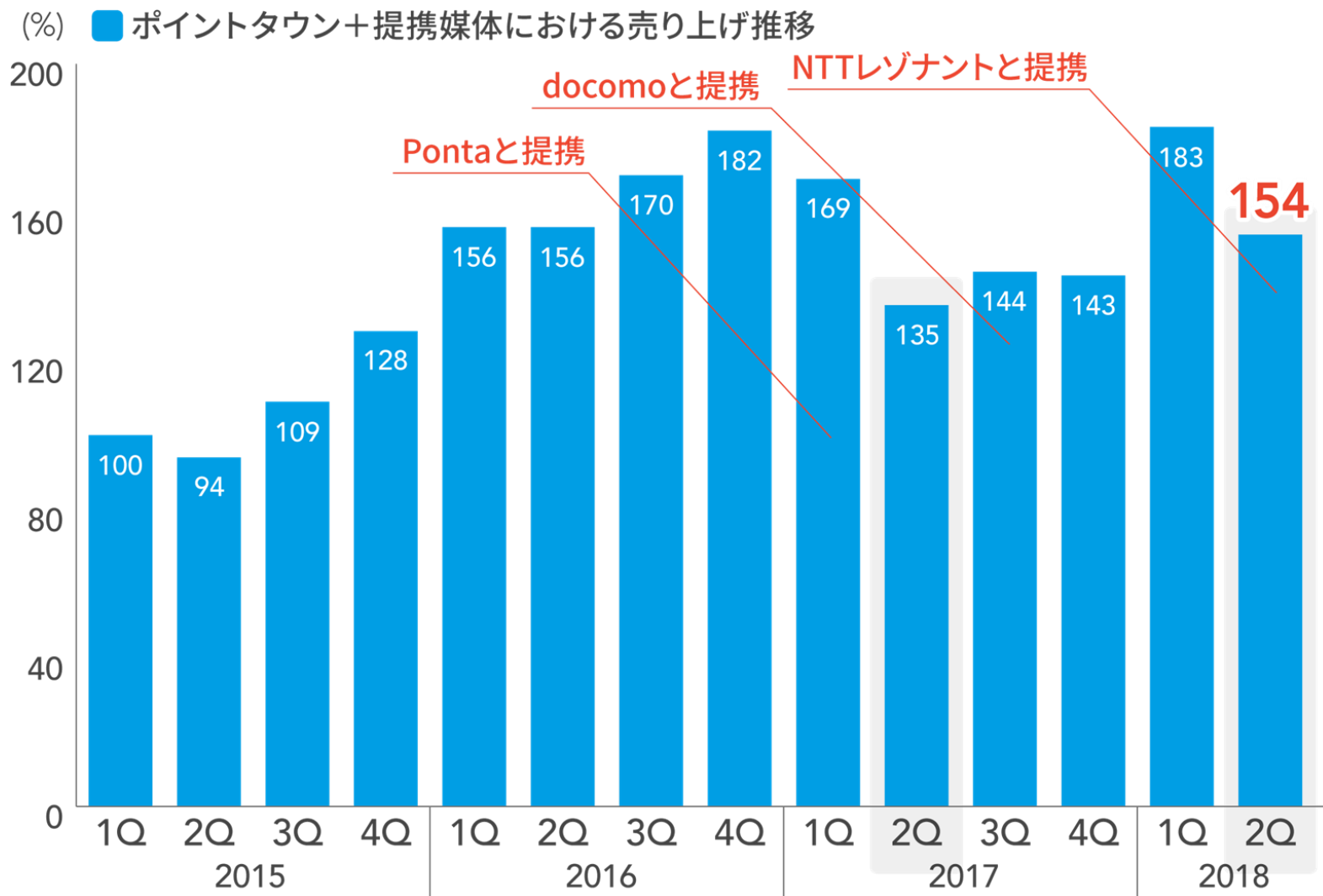
B2C+B2B2C（アフィリエイト広告）

2018年6月よりNTTレゾナント「gooポイント牧場」に
自社開発のポイントCRMの提供を開始

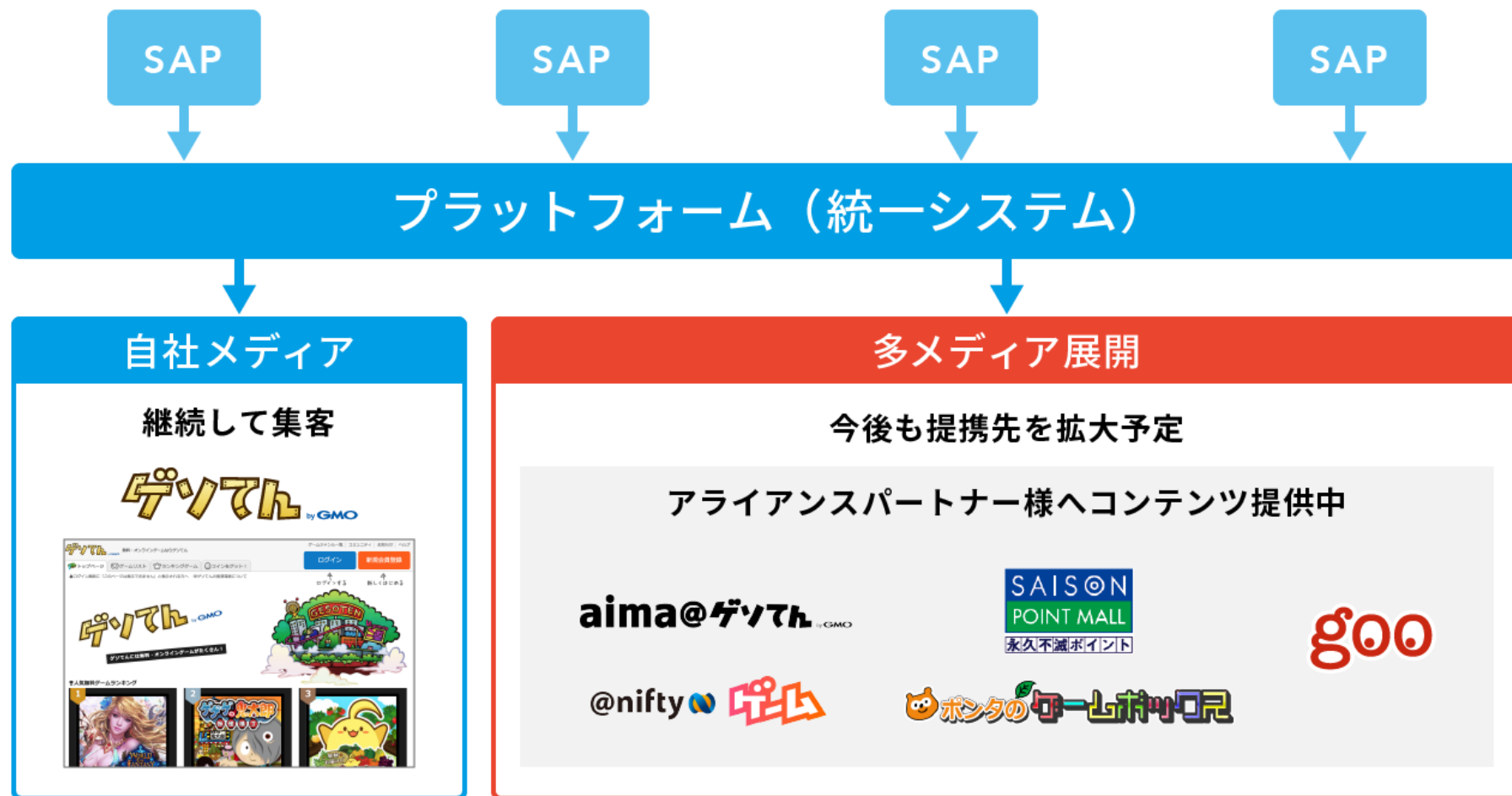


B2C+B2B2C（アフィリエイト広告）

前年4月からのADネットワークのレギュレーション変更影響あるも、
B2C+B2B2Cで、前年同Q比14%成長

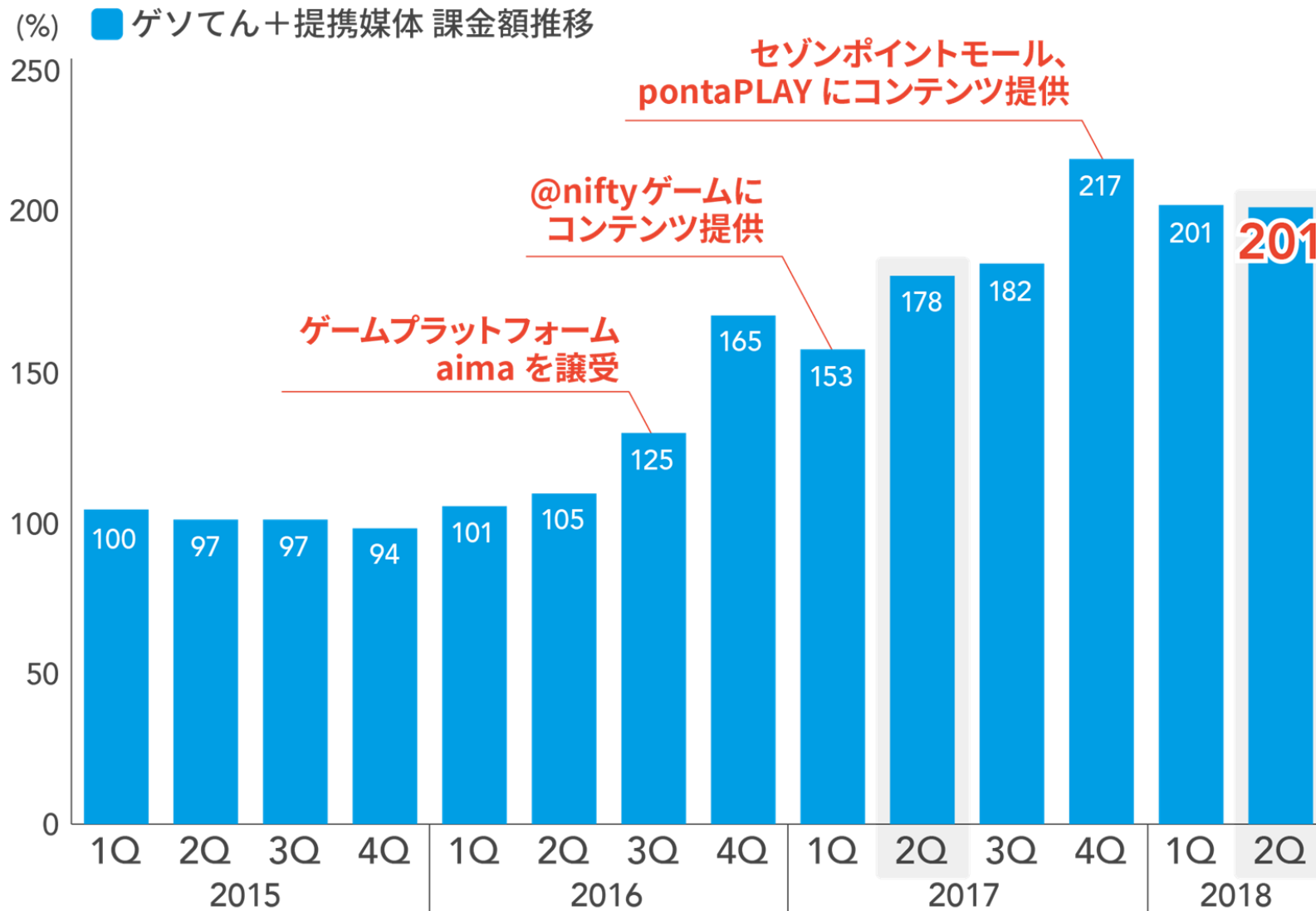


アライアンス展開により課金収益機会を拡大



B2C+B2B2C（ゲーム課金）

アライアンス展開によるゲソてん課金収益の増加



ブラウザ対応に注力する背景

ユーザーニーズ

- ダウンロード、インストール不要
- ハードディスクを圧迫しない

提供者ニーズ

- 比較的安価な開発コストによるポートフォリオ形成
- プラットフォームへの依存度が低い
- PWA や HTML5 といった新しい技術により、
リッチなサービス表現が可能に



インフラ背景

- 第五世代通信規格の普及
- 格安スマホの普及

ブラウザ戦略強化（ゲーム）

GMO MEDIA

オリジナルゲーム「激突！最強プロ野球 ドリームバトル」を
他社プラットフォームにも展開

ゲソてん
by GMO



既存

2018年6月7日 ゲソてん

2018年7月3日 Mobage

今後

ハンゲーム

Yahoo!モバゲー

mixiゲーム

でも展開予定

ブラウザ戦略強化（ゲーム）

GMO MEDIA

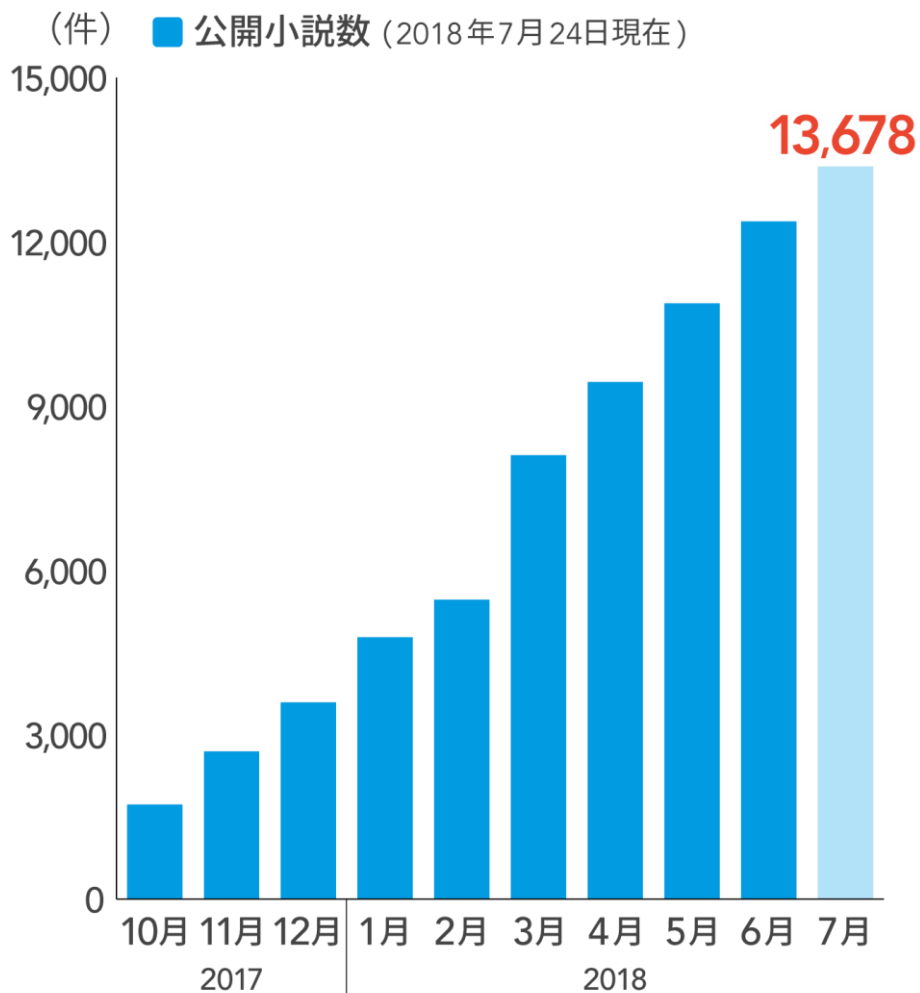
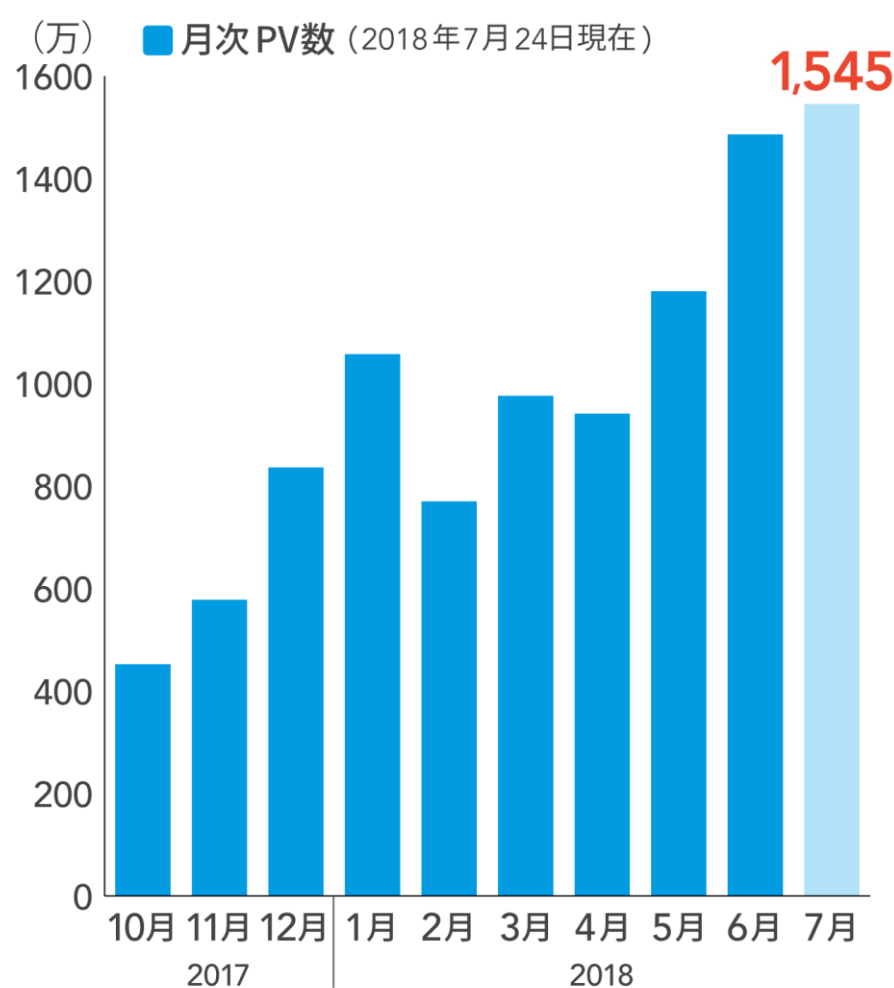
今春、アニメ放映開始で人気の「キャプテン翼ZERO」（ブラウザ版）
2019年第1四半期に『ゲソてん』で展開決定

ゲソてん
by GMO



チャット型小説プリ小説の規模拡大。3Q以降マネタイズテスト開始

プリ小説 by GMO



民間教育の情報誌「私塾界」を発行する全国私塾情報センターと
プログラミング教育メディア「コエテコbyGMO」が全国5都市で
共催セミナー開催

コエテコ
by GMO



×



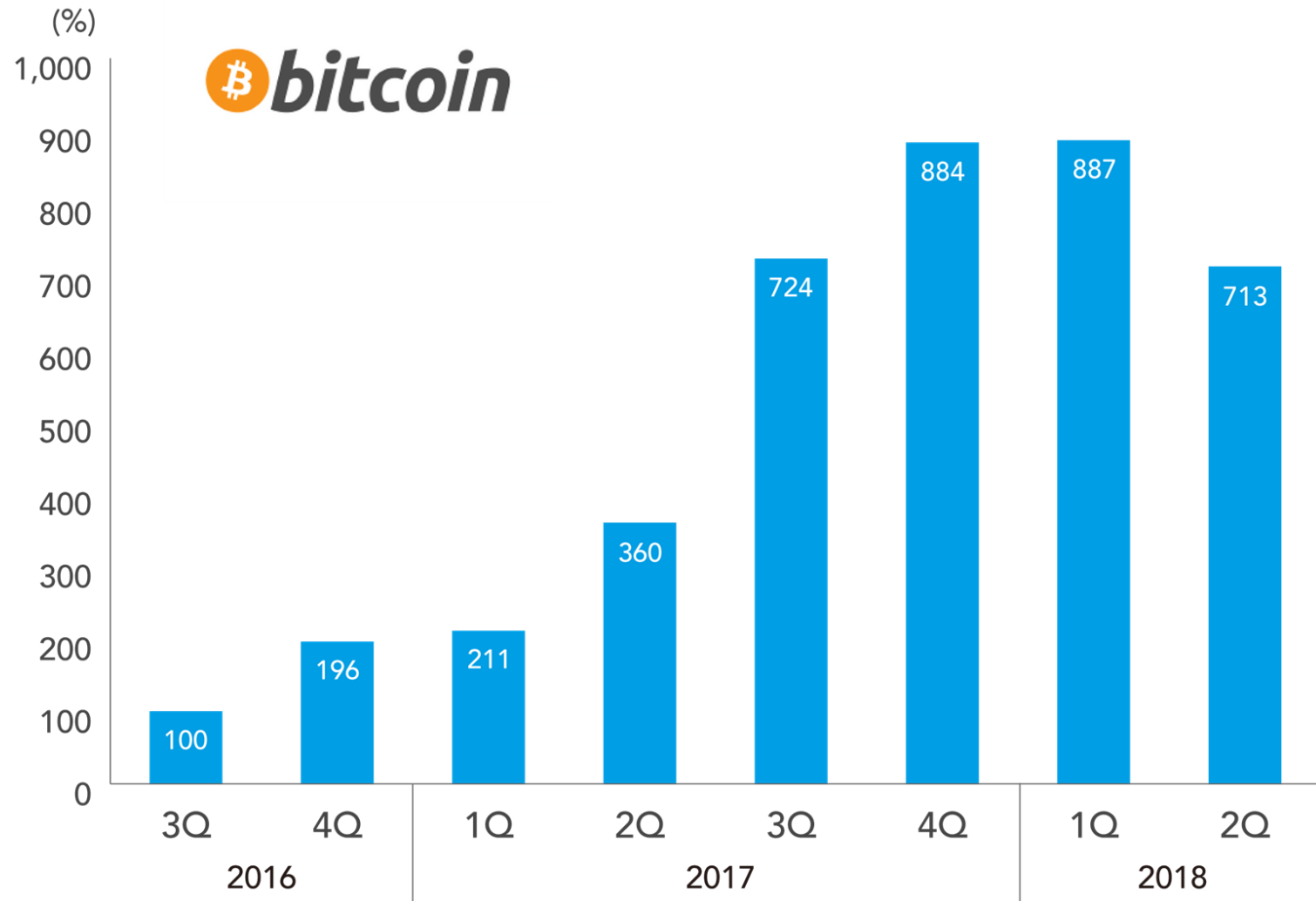
2018年9月～

全国5都市（福岡、東京、名古屋、仙台、大阪）で開催

4. Appendix

ビットコイン交換金額推移

ビットコインの値段が下がるも、交換金額は高止まり





単位：百万円	2017-2Q	2017-3Q	2017-4Q	2018-1Q	2018-2Q	前年同期比	前Q比
売上高	957	1,044	1,127	1,394	1,180	+223	▲ 213
売上原価	615	680	756	932	844	+229	▲ 88
売上総利益	342	363	370	461	336	▲ 6	▲ 125
売上総利益率	35.7%	34.8%	32.9%	33.1%	28.5%	▲ 7.2pt	▲ 4.6pt
販売費及び一般管理費	281	278	295	303	298	+17	▲ 4
営業利益	60	84	74	158	37	▲ 23	▲ 121
営業利益率	6.3%	8.1%	6.6%	11.4%	3.2%	▲ 3.1pt	▲ 8.2pt
経常利益	59	84	73	157	36	▲ 23	▲ 120
当期純利益	39	58	51	106	27	▲ 11	▲ 78

*増減表示は表示桁数未満を考慮して計算しておりますので、上記の値で計算した場合と差異がございます。

貸借対照表



単位：百万円	2017-2Q	2017-3Q	2017-4Q	2018-1Q	2018-2Q	前年同期比	前Q比
流動資産	3,289	3,335	3,540	3,618	3,599	+310	▲ 18
うち現金預金 関係会社預け金含む	2,375	2,313	2,424	2,373	2,516	+140	+142
固定資産	346	324	305	325	309	▲ 36	▲ 16
総資産	3,635	3,659	3,845	3,944	3,909	+274	▲ 35
流動負債	1,203	1,186	1,322	1,455	1,401	+198	▲ 54
うちポイント 引当金	479	506	508	517	542	+62	+24
固定負債	130	112	101	85	72	▲ 57	▲ 12
純資産	2,301	2,360	2,421	2,403	2,435	+133	+32
純資産比率	63.3%	64.5%	63.0%	60.9%	62.3%	▲ 1.0pt	+1.3pt
負債及び純資産	3,635	3,659	3,845	3,944	3,909	+274	▲ 35

*増減表示は表示桁数未滿を考慮して計算しておりますので、上記の値で計算した場合と差異がございます。

単位：百万円	2016	2017	2018 (予想)	前年比成長率	
				2016-2017	2017-2018
売上高	5,304	4,377	4,700	▲ 17.4%	+7.3%
営業利益	505	371	372	▲ 26.5%	+0.1%
営業利益率	9.5%	8.5%	7.9%	▲ 1.0pt	▲ 0.5pt
経常利益	503	368	368	▲ 26.8%	+0.0%
当期純利益	319	252	252	▲ 20.9%	+0.0%

*増減表示は表示桁数未満を考慮して計算しておりますので、上記の値で計算した場合と差異がございます。

会社名	GMOメディア株式会社（GMO MEDIA Inc.）
設立年月日	2000年10月13日
資本金	7億6,197万円
事業内容	メディア事業、その他メディア支援事業
従業員数	117名（2018年6月末現在 役員、臨時従業員除く）

40%
その他

営業系、カスタマーサポート、
総務、管理系

職種構成比

10%
デザイナー

50%
エンジニア

多ブランド

出版社が雑誌を発行するように、多ブランドにてサービスを展開

コンテンツプラットフォーム

記者やライターを擁さず、コンテンツを流通させるプラットフォームを構築し、そのプラットフォームへ集客

B2Cメディア(広告)ビジネス

一般消費者に、広告収入をベースに無料でサービスを提供

GMOインターネットグループのメディア事業統合により、業容を拡大

	沿 革	会社名
創業期	2000年10月 イスラエルネットベンチャーと電通グループ・ソフトバンクグループの合併により、東京都中央区に設立	2000年10月 アイウェブ・テクノロジー・ジャパン株式会社
	2001年7月 グローバルメディアオンライン株式会社（現GMOインターネット株式会社）資本参加	2002年5月 ユーキャストコミュニケーションズ株式会社
	2002年5月 本店の所在地を東京都渋谷区に移転	
GMO インターネット グループ内 再編成	2004年3月 壁紙ドットコム株式会社と統合	2004年3月 GMOモバイル アンドデスクトップ株式会社
	2005年5月 GMOメディアアンドソリューションズ株式会社の メディア事業・EC事業を統合	2005年5月 GMOメディア株式会社
	2008年8月 GMOメディアホールディングス株式会社から 「ヤプログ！」事業を会社分割により承継	
現 在	2009年4月 GMOティーカップ・コミュニケーション株式会社と統合	
	スマートフォン強化による再成長	

ポイントインセンティブによる【ECメディア】と一般ユーザーの情報発信をサポートする【ソーシャルメディア】を軸に、スマートフォン向けネイティブアプリとWEB（スマートフォン・パソコン）向けに多ブランドにて展開しており、ユーザーは無料で利用できます。

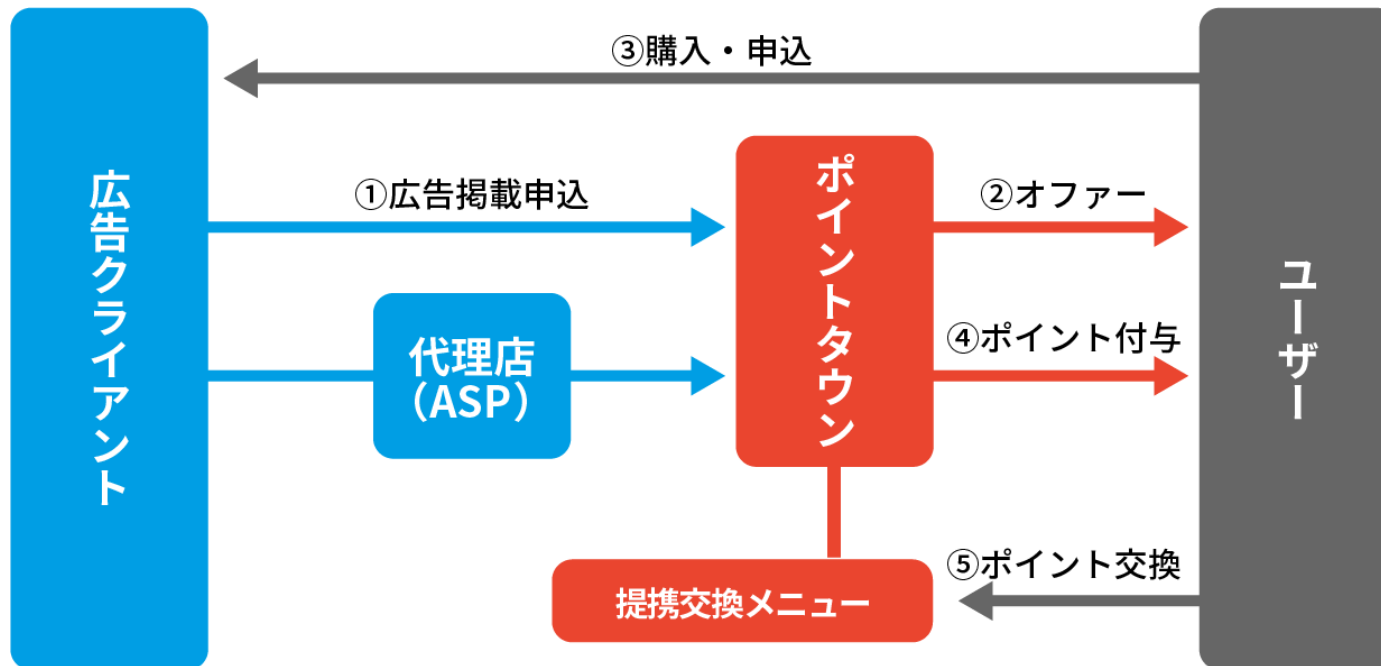
	ECメディア	ソーシャルメディア
  WEB ・ アプリ	 	      

弊社はクライアントとユーザーの間に位置し、広告出稿したいクライアントから代理店（ASP）経由で案件をサイト内に掲載。広告費で頂く報酬の一部をユーザーにポイント還元。その差分を利益とする。

※ASP = (Affiliate Service Provider) とは、成功報酬型広告を配信するサービス・プロバイダの略。

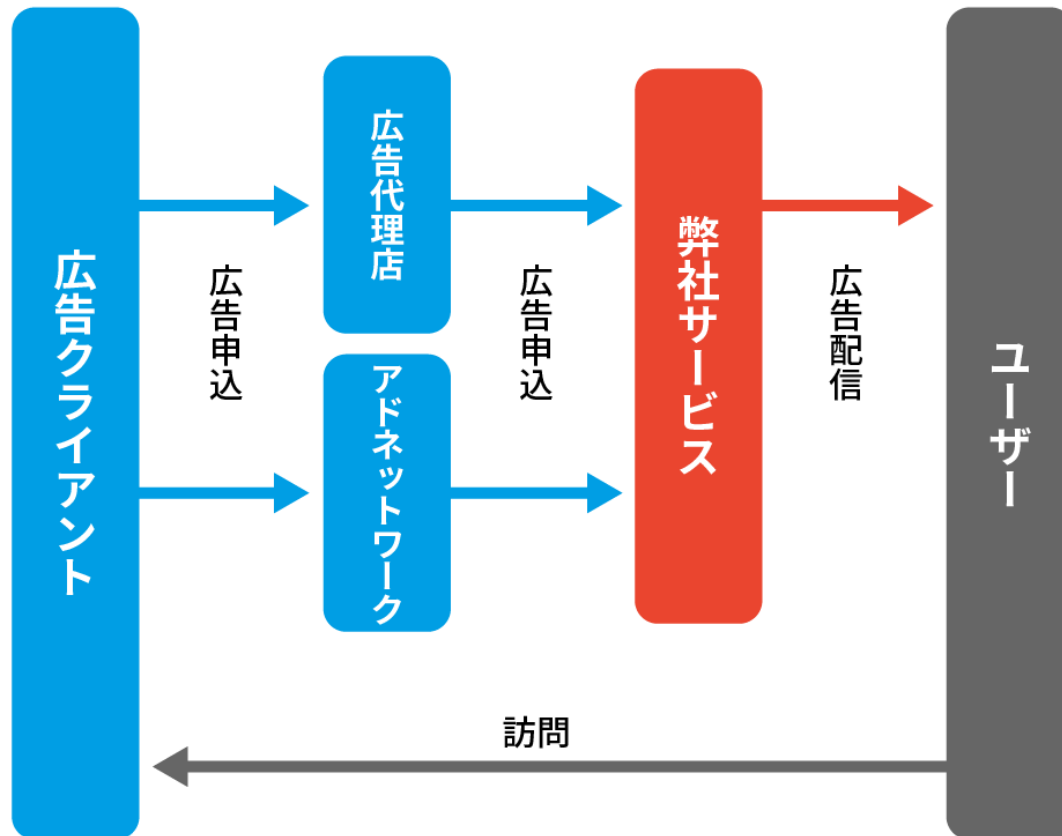
インターネット上で完結できるクライアント全てが対象となり、ECから無料会員登録、クレジットカード発行など豊富な案件を適宜ユーザーに提供しポイントを貯める。

ユーザーはそのポイントを現金及び国内の主要ポイント、マイレージなど様々なメニューに交換できる。



広告収入

弊社サービスの広告枠に、アドネットワーク / 広告代理店からの広告を掲載し、その掲載やクリックに応じた広告収入



GMO MEDIA

本資料には、2018年7月27日現在の将来に関する前提、見通し、計画等に基づく予測が含まれています。世界経済、競合状況、為替の変動等にかかわるリスクや天変地異などの不確定要因により実際の業績が記載の予測と大きく異なる可能性があります。またマーケットシェアなどの数値について一部弊社推計値が含まれており、調査機関によって異なる可能性があります。

本資料に掲載されている情報は、情報の提供を目的としたものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。また本資料内に記載されている業績予想などの将来の予測に関するものは、リスクや不確定要因を含みます。実際の業績は経済情勢や市場環境など、さまざまな要因により、かかる予想とは大きく異なることがあることをご承知おきください。当該情報に基づいて被ったいかなる損害に関しても、その理由の如何に関わらず一切の責任を負うものではありません。