

2014年12月期 第1四半期決算説明会

GMOADPARTNERS

STOCK CODE : 4784

代表取締役社長 高橋 信太郎

取 締 役 森 竹 正 明

本資料お取扱上のご注意

本資料は、当社の企業説明に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。

また、本資料は2014年5月7日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

本資料に引用しております各社商標、著作物等知的財産権、並びに肖像権その他一切の権利は、当該知的財産権を有する各権利者並びにその権利の主体に帰属します。

- 1 結論と要約
- 2 第1四半期決算概要
- 3 今後の成長戦略
- 4 事業別概況
- 5 株価指数等

1 結論と要約

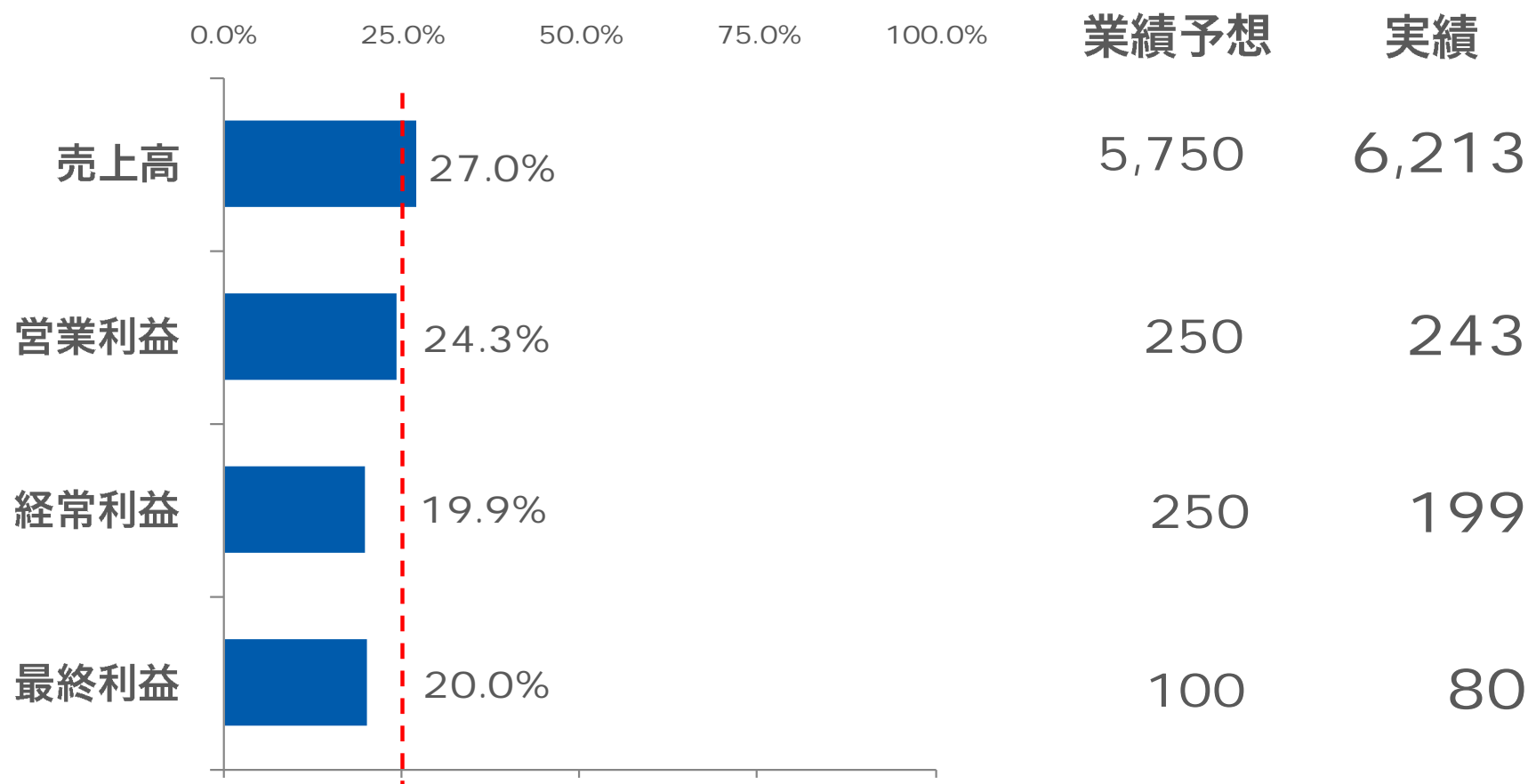
前年同期比で売上高39%増、営業利益12%増

(単位：百万円)

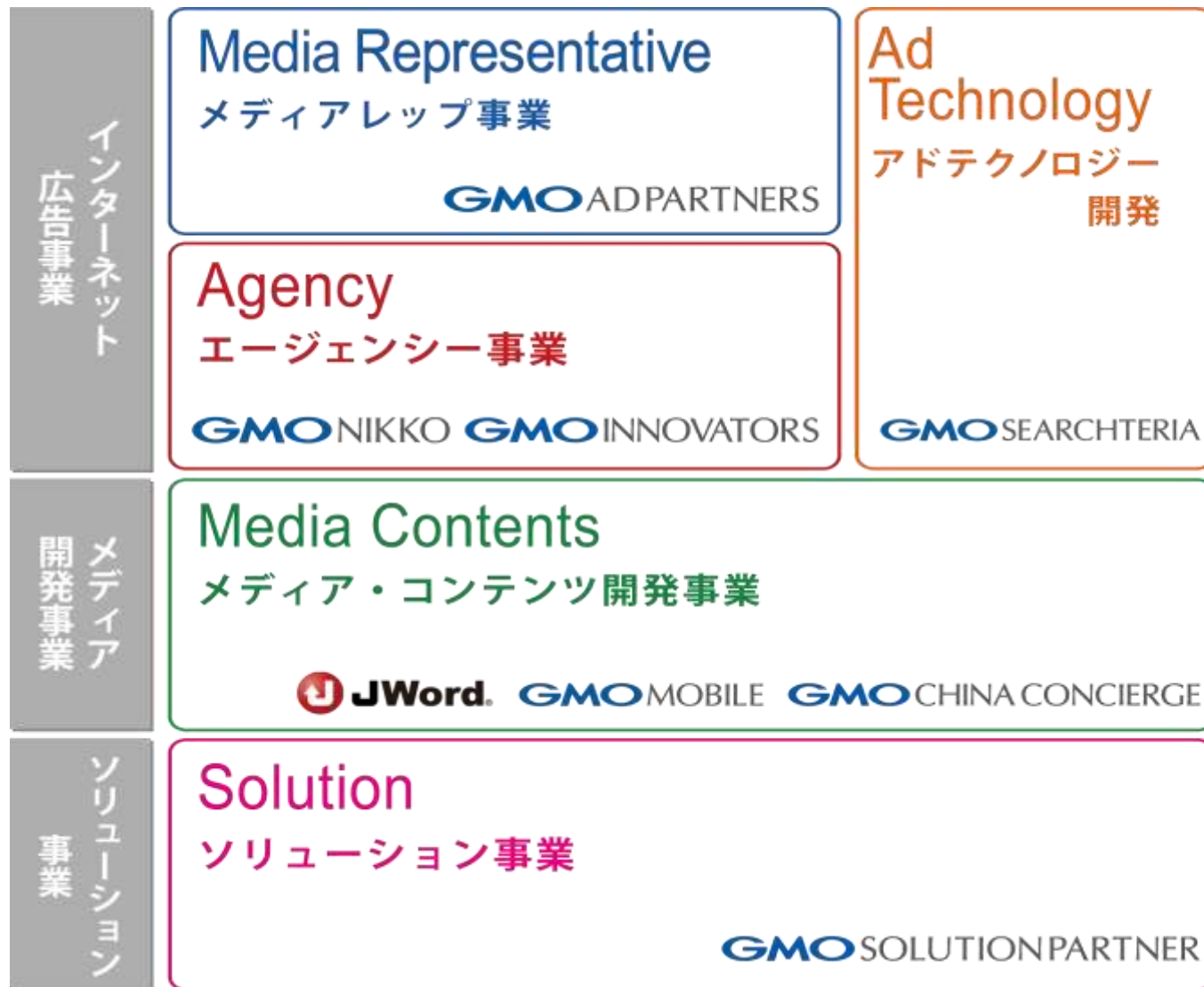
	2013 1-3月	2014 1-3月	前年同期比
売上高	4,470	6,213	+39.0%
営業利益	215	243	+12.8%
経常利益	224	199	▲11.4%
最終利益	112	80	▲29.0%

期首の業績予想に対する進捗は売上高順調 利益は少し遅れ気味

(単位：百万円)

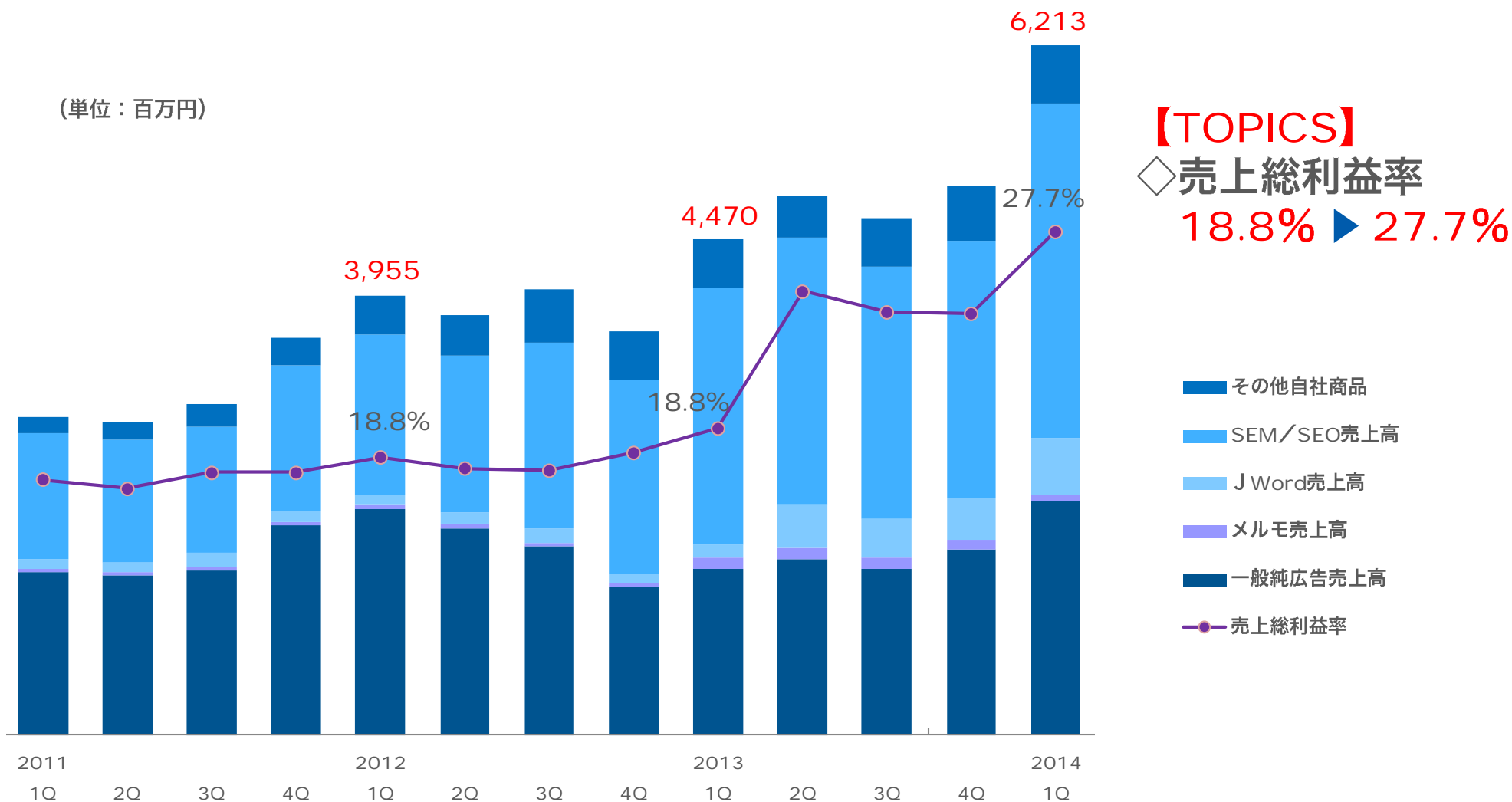


ソリューション事業の新設



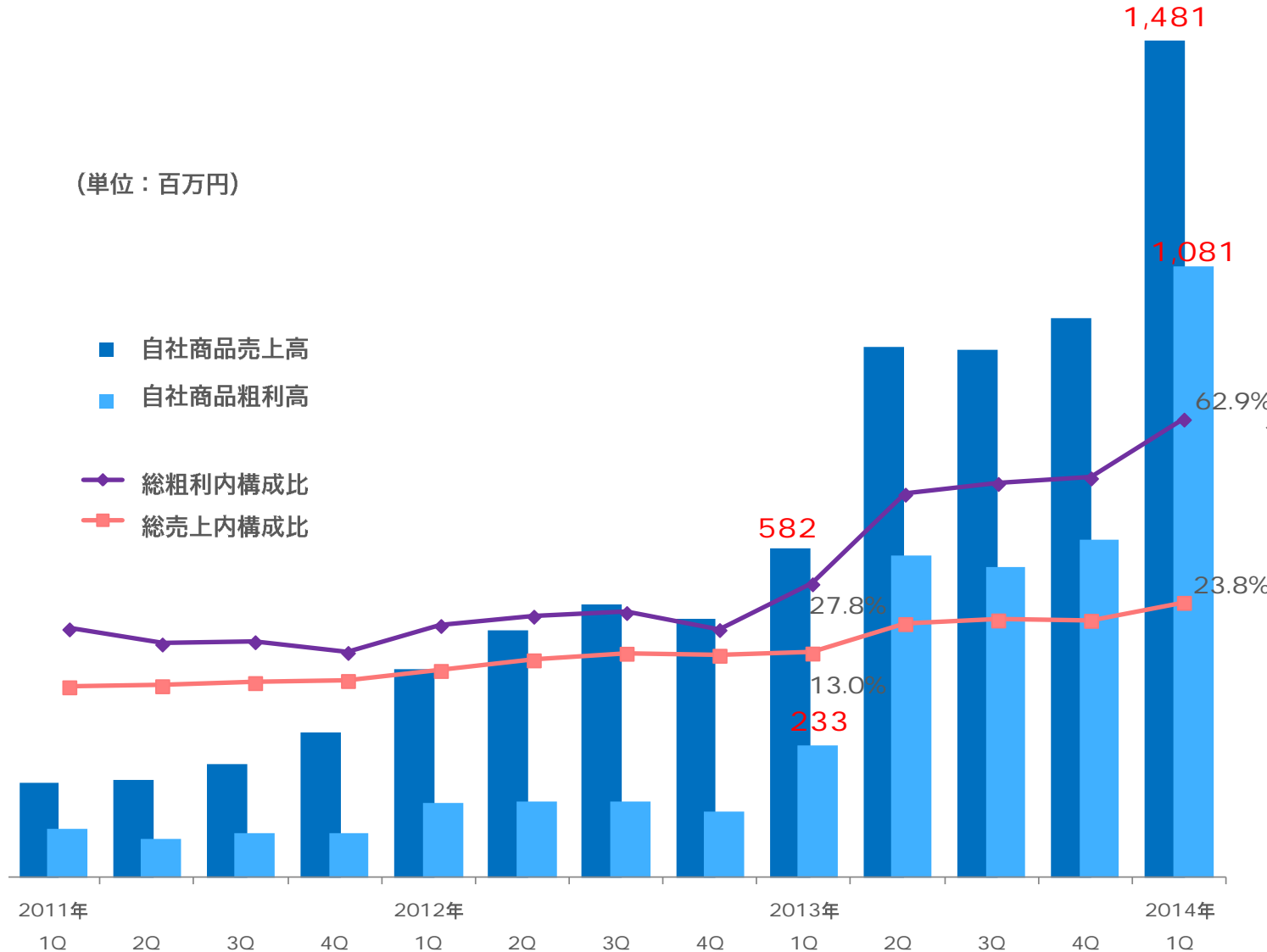
売上総利益率は27.7%に上昇

(単位：百万円)



自社商品(PB)の粗利構成比が62.9%に上昇

(単位：百万円)



【TOPICS】
◇ 売上高構成比率
13.0% ▶ 23.8%

◇ 粗利構成比率
27.8% ▶ 62.9%

業績

- 連結業績 1-3月(対前年) 39.0%増収、12.8%増益
- 通期予想に対し、売上進捗27.0%、利益進捗24.3%
- 自社商品比率が向上

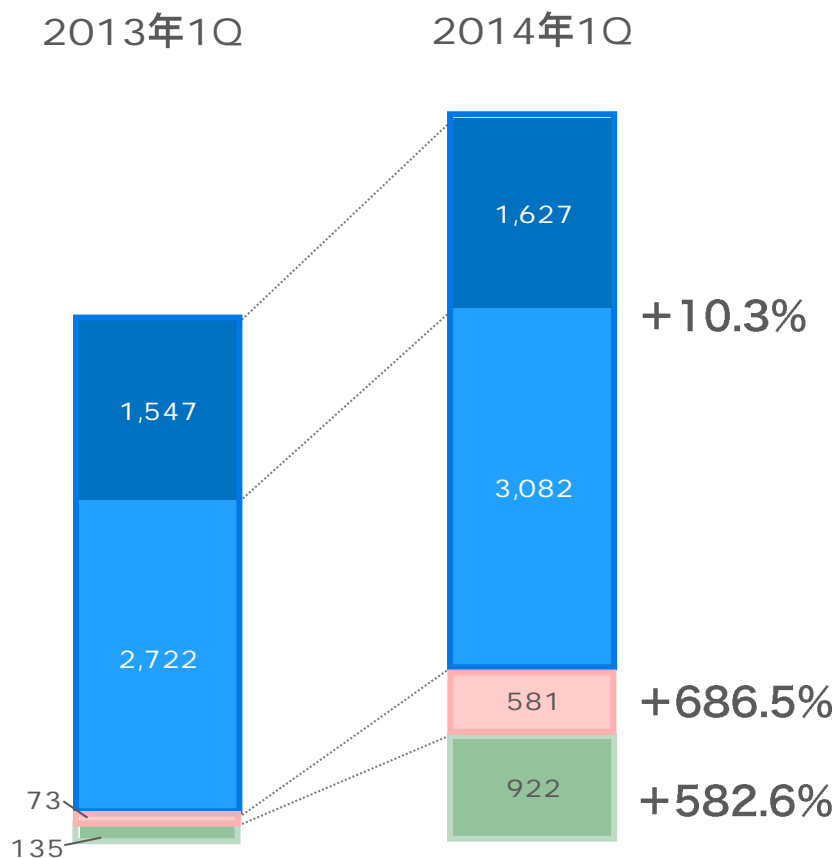
各セグメントの状況

- インターネット広告 : 1-3月(対前年) 10.3%増収
デジタルマーケティング本部を新設
- メディア・コンテンツ : 1-3月(対前年) 686.5%増収
自社商材の開発強化により収益性向上へ
- ソリューション : 1-3月(対前年) 582.6%増収
GMOソリューションパートナーの連結化により大幅伸長

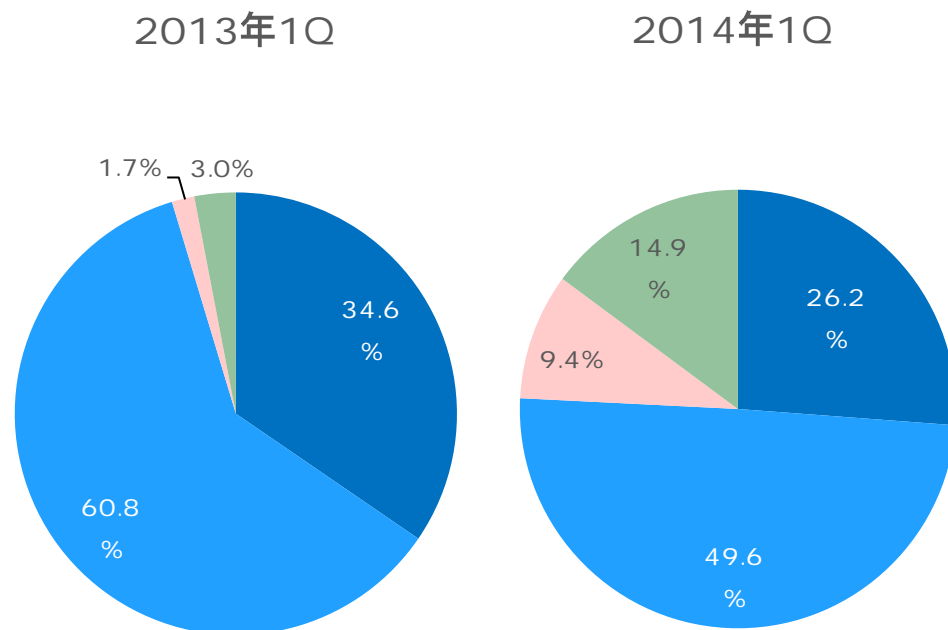
2 第1四半期決算概要

連結売上高39%増(前年同期比) メディアコンテンツ事業、ソリューション事業が大幅増収

(単位：百万円) ■ 金額推移



■ 金額構成比

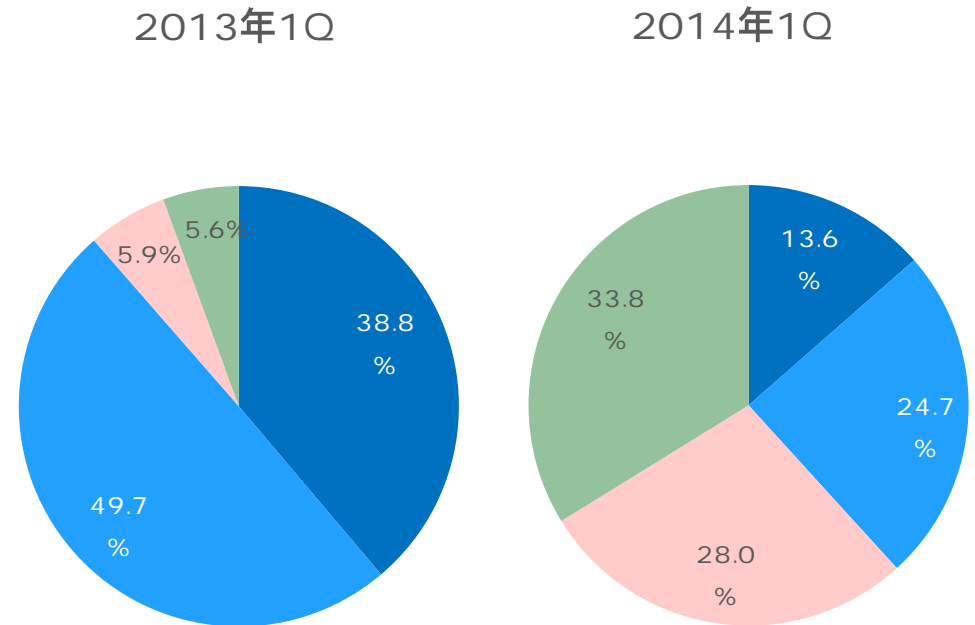
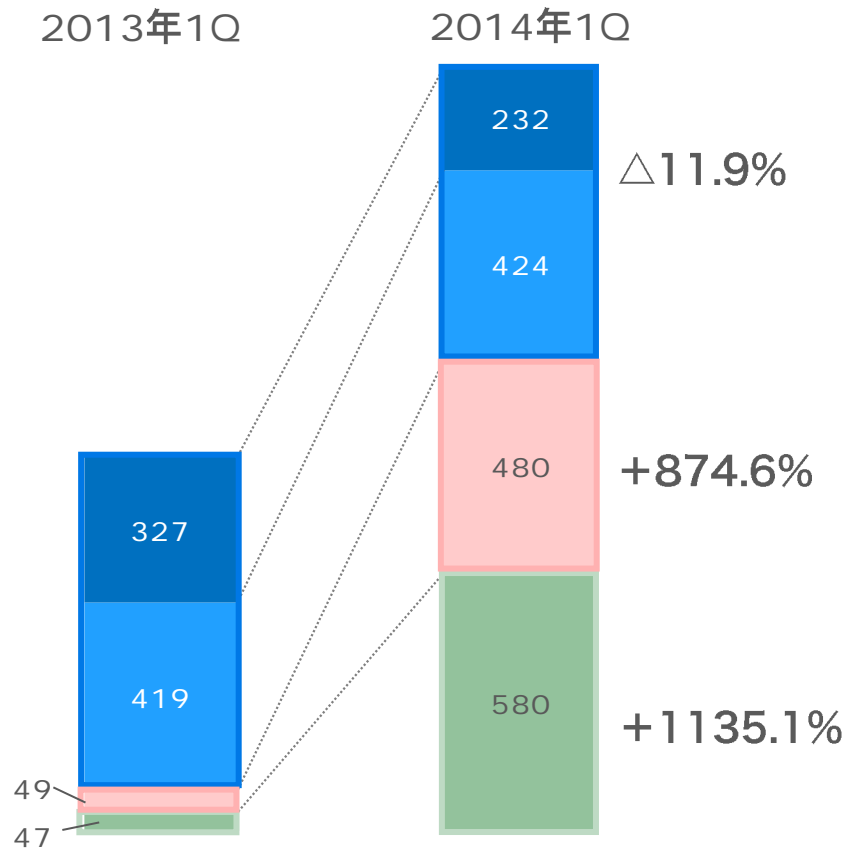


■ メディアレップ事業 ■ エージェンシー事業 ■ メディア・コンテンツ開発事業 ■ ソリューション事業

連結売上総利益104%増(前年同期比) ソリューション事業、ゲーム等コンテンツの拡大により大幅増益

■ 金額推移
(単位：百万円)

■ 金額構成比



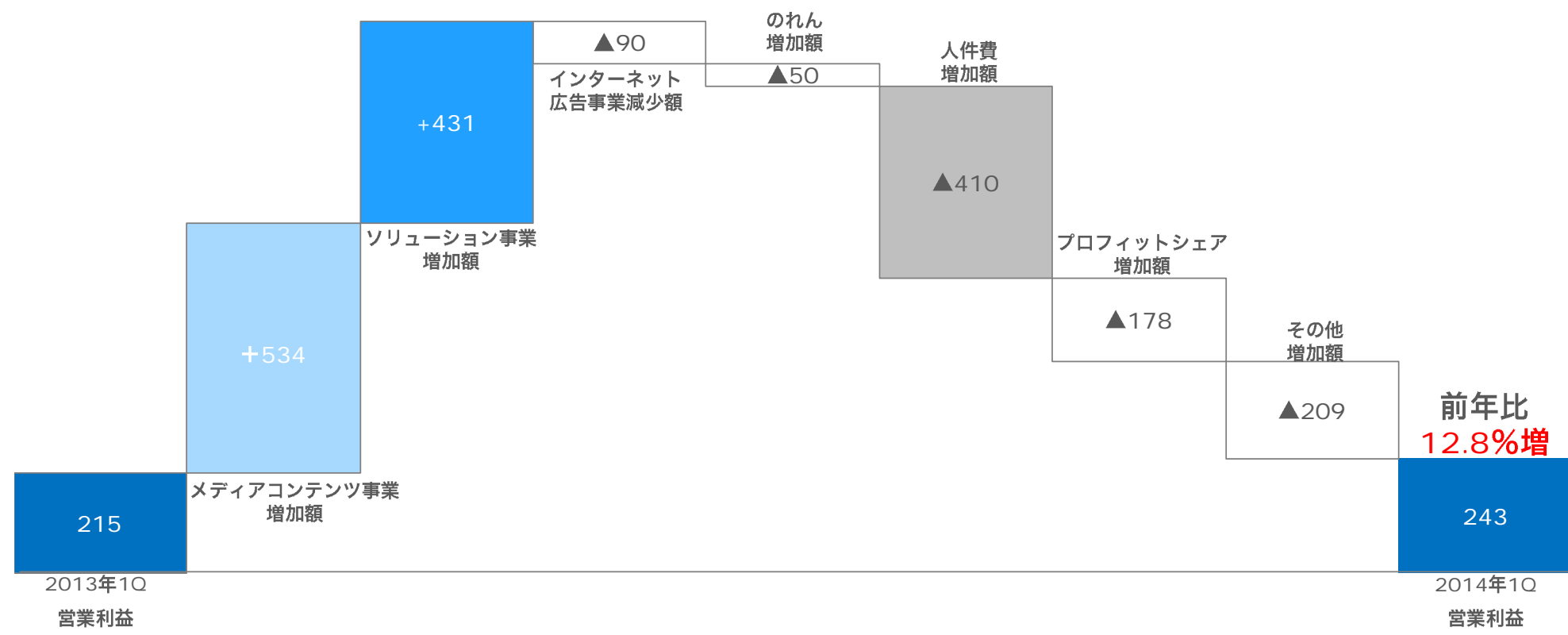
■ メディアレップ事業 ■ エージェンシー事業 ■ メディア・コンテンツ開発事業 ■ ソリューション事業

売上高、営業利益は増加、 経常利益、最終利益は投資損失の影響もあり減少

(百万円)	2013年 1Q (1-3月)	2014年 1Q (1-3月)	前年同期比 (%)
売上高	4,470	6,213	+39.0%
売上原価	3,629	4,495	+23.8%
売上総利益	840	1,718	+104.5%
販売費及び一般管理費	624	1,475	+136.2%
(販管費率)	14.0%	23.7%	+9.8pt
営業利益	215	243	+12.8%
(営業利益率)	4.8%	3.9%	△0.9pt
経常利益	224	199	△11.4%
当期純利益	112	80	△29.0%

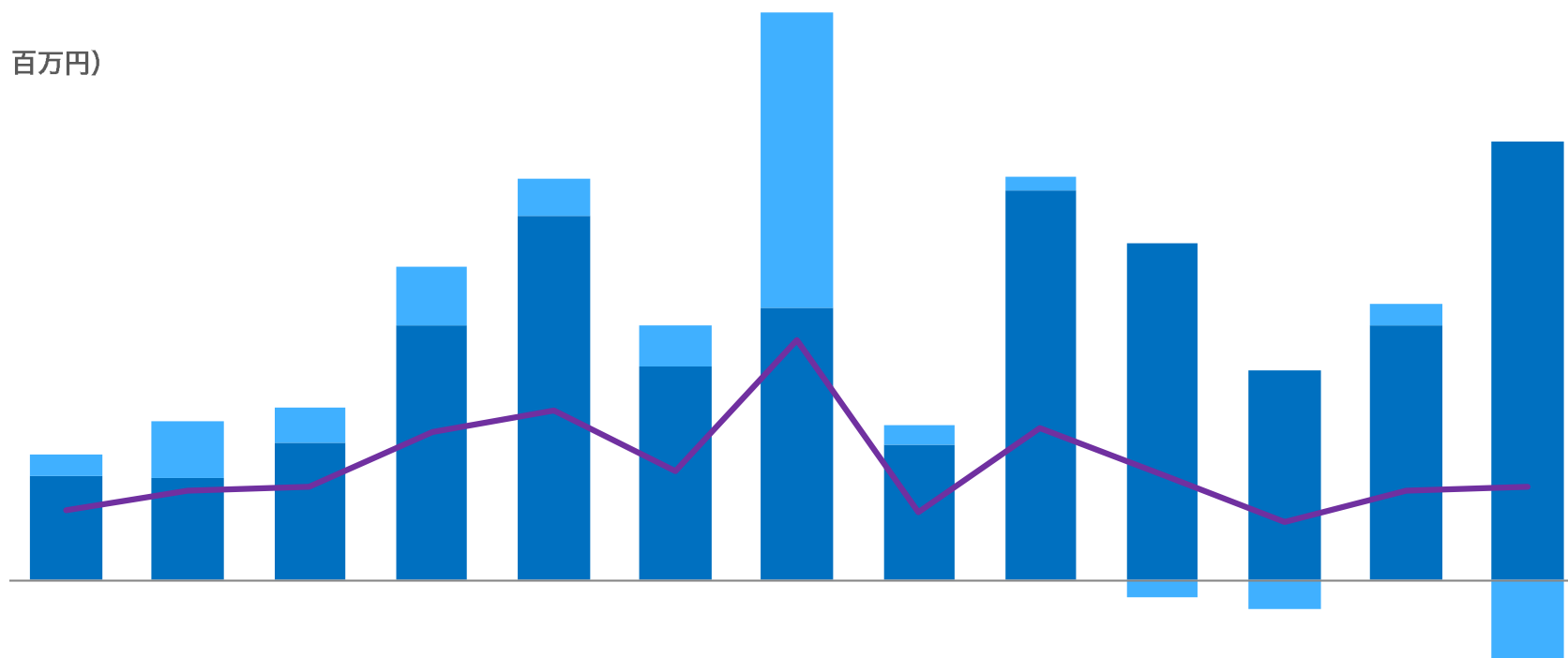
メディアコンテンツ事業、ソリューション事業の利益増加が 費用増を吸収し、営業利益前年比12.8%増に寄与

(単位：百万円)



第1四半期の営業外損益は、投資利益がマイナス

(単位：百万円)



	2011 1Q	2Q	3Q	4Q	2012 1Q	2Q	3Q	4Q	2013 1Q	2Q	3Q	4Q	2014 1Q
営業外損益	12	32	19	32	21	23	163	11	8	-10	-16	12	-44
営業利益	58	56	76	141	201	118	151	75	215	186	116	141	243
経常利益率	2.5%	3.1%	3.2%	4.9%	5.6%	3.7%	7.8%	2.4%	5.0%	3.6%	2.2%	3.1%	3.2%

流動資産が約3割増加、純資産比率は50.9%

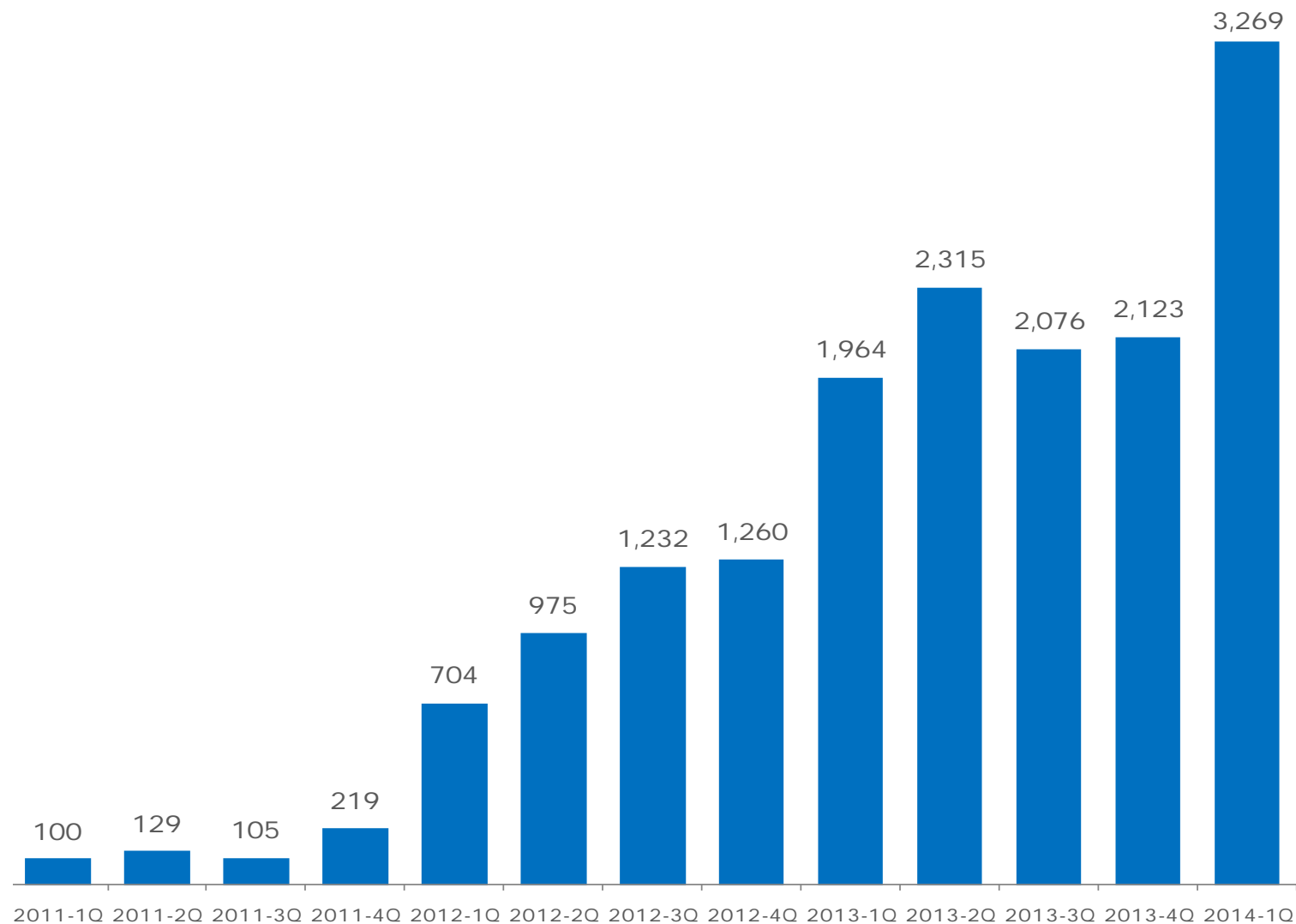
(百万円)	2013年 1Q (3月末)	2014年 1Q (3月末)	前年同期比 (%)
流動資産	4,903	6,314	+28.8%
(現金預金)	1,865	1,939	+4.0%
固定資産	2,947	3,096	+5.1%
資産合計	7,851	9,411	+19.9%
流動負債	3,279	4,469	+36.3%
固定負債	127	146	+36.9%
負債合計	3,406	4,616	+35.5%
純資産	4,444	4,795	+7.9%
(純資産比率)	56.6%	50.9%	△5.7pt

営業キャッシュ・フローは前年同期比で改善 現金及び現金同等物も増加

(百万円)	2013年 1Q (1-3月)	2014年 1Q (1-3月)
営業キャッシュ・フロー	△ 11	120
投資キャッシュ・フロー	△ 1,156	△ 67
財務キャッシュ・フロー	47	△ 390
現金及び現金同等物の増減	△ 1,120	127
現金及び現金同等物の期首残高	2,985	2,021
現金及び現金同等物の期末残高	1,865	2,149

③ 今後の成長戦略

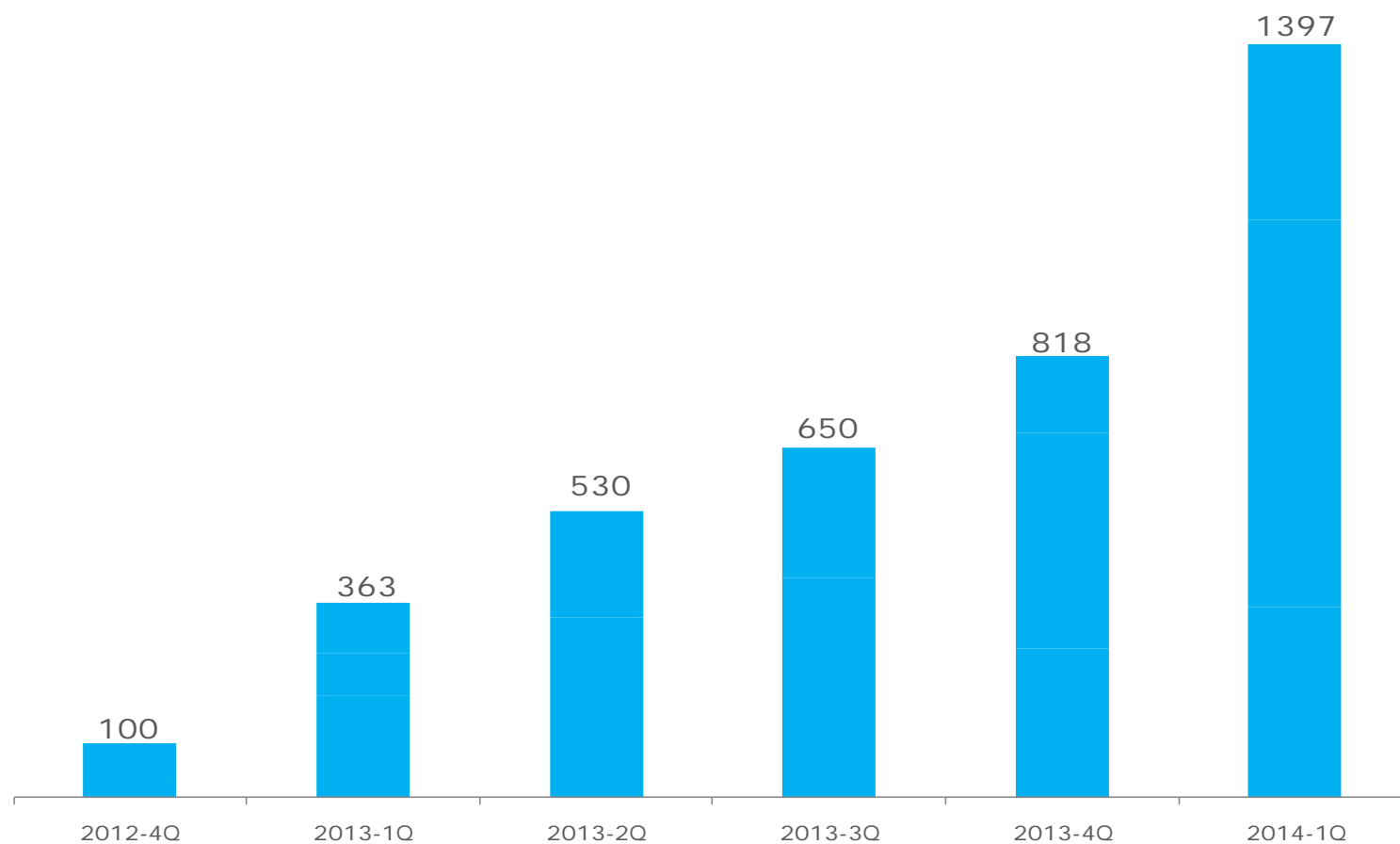
2013年1Qから約1.6倍の成長率



対前年同期比 1.6倍

※2011年1Qを100として指数化

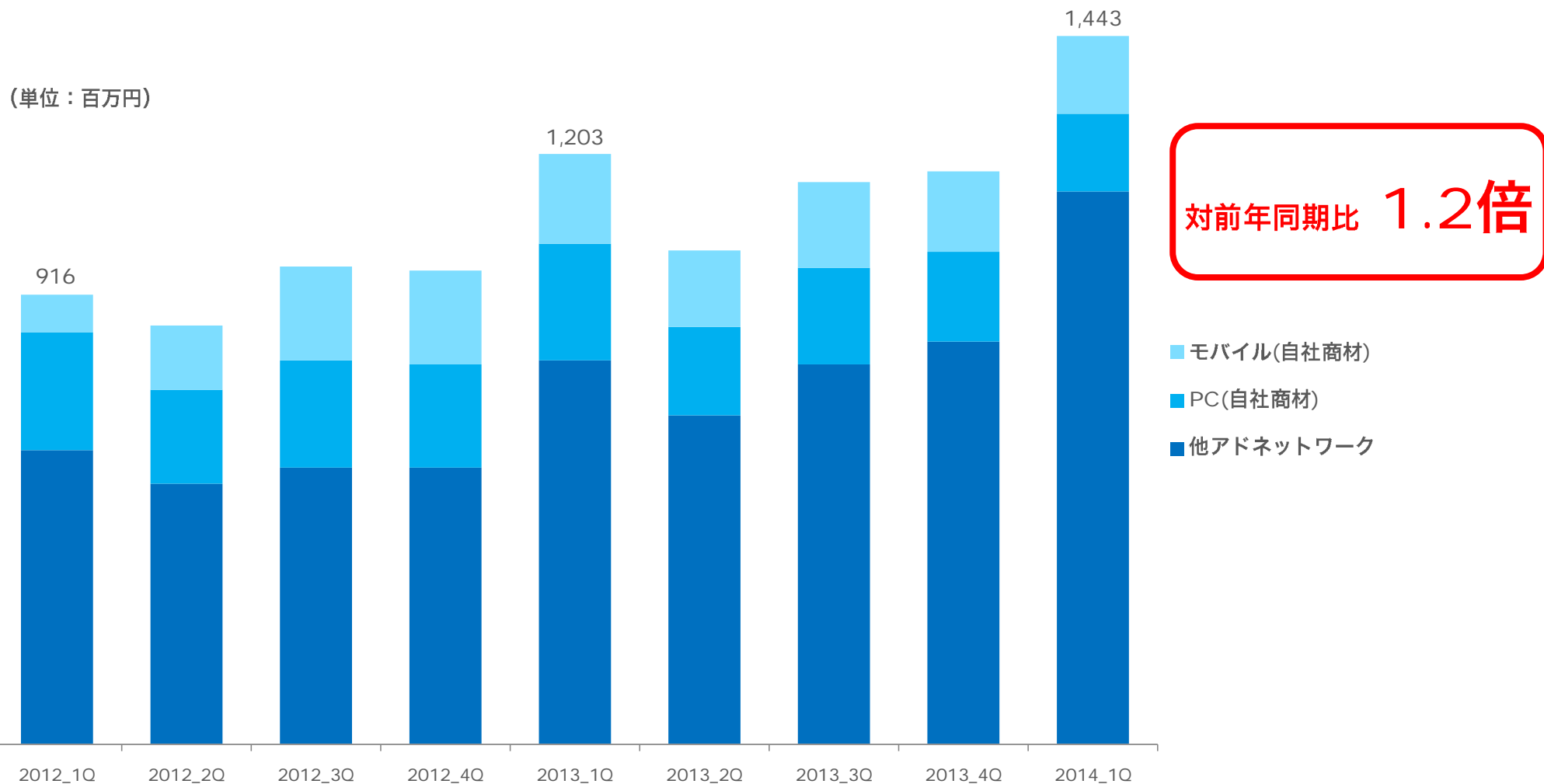
2013年1Qから約3.8倍の成長率



対前年同期比 **3.8倍**

※2012年4Qを100として指数化

2013年2Q以降は順調に推移



2014年の成長戦略

自社で開発し(PB)、自社で販売する
グループ体制の構築

2014年の4つのテーマ

① 自社アドテク商品・自社サービス(PB)強化

デジタルマーケティング本部を新設

GMOインターネット次世代研究室とプライベートDMP共同開発

グループ力を活かした全社横断でのプロダクト開発を推進

② 積極的M&A、提携

1月1日付にてGMOソリューションパートナーを連結グループ会社化
株式会社トリステージとの業務提携契約の締結

③ エリア拡大、ローカル営業強化

宮崎・沖縄のバックヤード部門強化

大阪のグループオフィス統合

中国での広告事業展開

④ コーポレート強化

組織拡大の為の人材投資、採用・育成強化

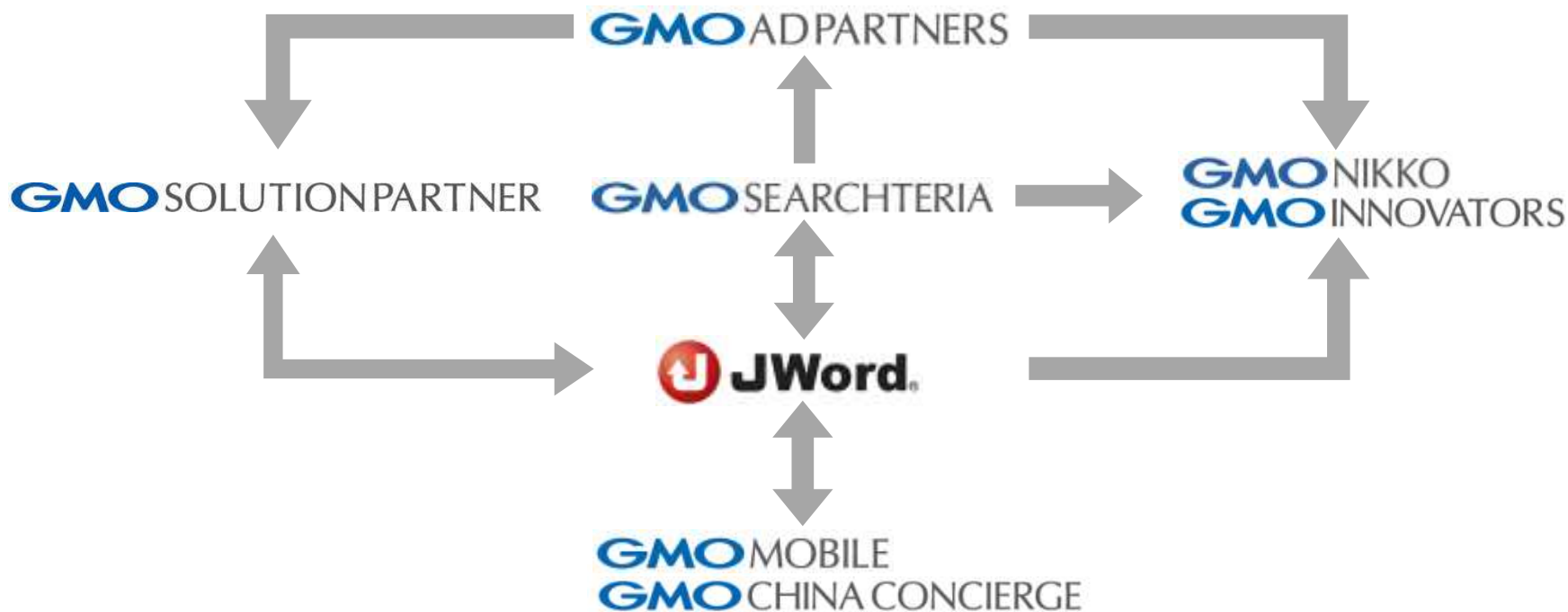
デジタルマーケティング本部を新設

アドテク、ソーシャル、クリエイティブの取り組みを統合集約化し、デジタルマーケティングノウハウをレップ事業へ水平展開することが目的



3月よりGMOアドパートナーズの取締役役に就任した谷本取締役が中心となり、次世代型ネット広告会社NO.1を目指すためのアクションとしてあるべき姿を考えた組織体制

グループ力を活かした全社横断でのプロダクト開発を推進



全社横断での開発プロジェクト例

- ・マーケティングメディア開発プロジェクト
- ・架電商品開発プロジェクト
- ・スマホメディア開発プロジェクト
- ・アドテク商品開発ミーティング
- ・テックイノベーションプロジェクト
- ・チャイナ・アジアプロジェクト
- ・クリエイティブイノベーションプロジェクト

2013年から4社のグループ会社化を実行

2013年3月5日グループ会社化



7月30日グループ会社化

GMO INNOVATORS

10月1日グループ会社化

GMO CHINA CONCIERGE



2014年1月1日
グループ会社化

GMO SOLUTION PARTNER

GMOソリューションパートナー株式会社

2014年1月1日グループ会社化

GMO SOLUTION PARTNER

商号

GMOソリューションパートナー株式会社
(GMO Solution Partner, Inc.)

設立日

2007年3月

代表取締役

伊藤 幹高



事業内容

WEBサイトの開設・集客・在庫管理・運営支援
などが主たる事業

従業員数は**320名**を超え、WEBサイトの集客基盤である、検索エンジンアルゴリズムの解析を通して開発した効果的なプロモーション手法、及び集客ノウハウを提供

第1四半期からPL連結となり、ソリューション事業の売上高、利益増加に大きく寄与

大阪のグループオフィスを統合

GMOグループの大阪拠点が2014年8月に大阪駅直結の複合ビル「グランフロント大阪」にOPEN予定

GMOソリューションパートナーの大阪オフィスが入居



組織拡大の為の人材投資、採用・育成強化

新卒採用ではカラー別エントリー制を採用

2014年4月には**14名**の新卒社員が入社



2015年の採用目標は**20名**（優秀な人材の確保と社内教育を強化）

4 事業別概況

3つの事業領域で構成

①インターネット広告事業

メディアレップ事業

エージェンシー事業

アドテクノロジー開発

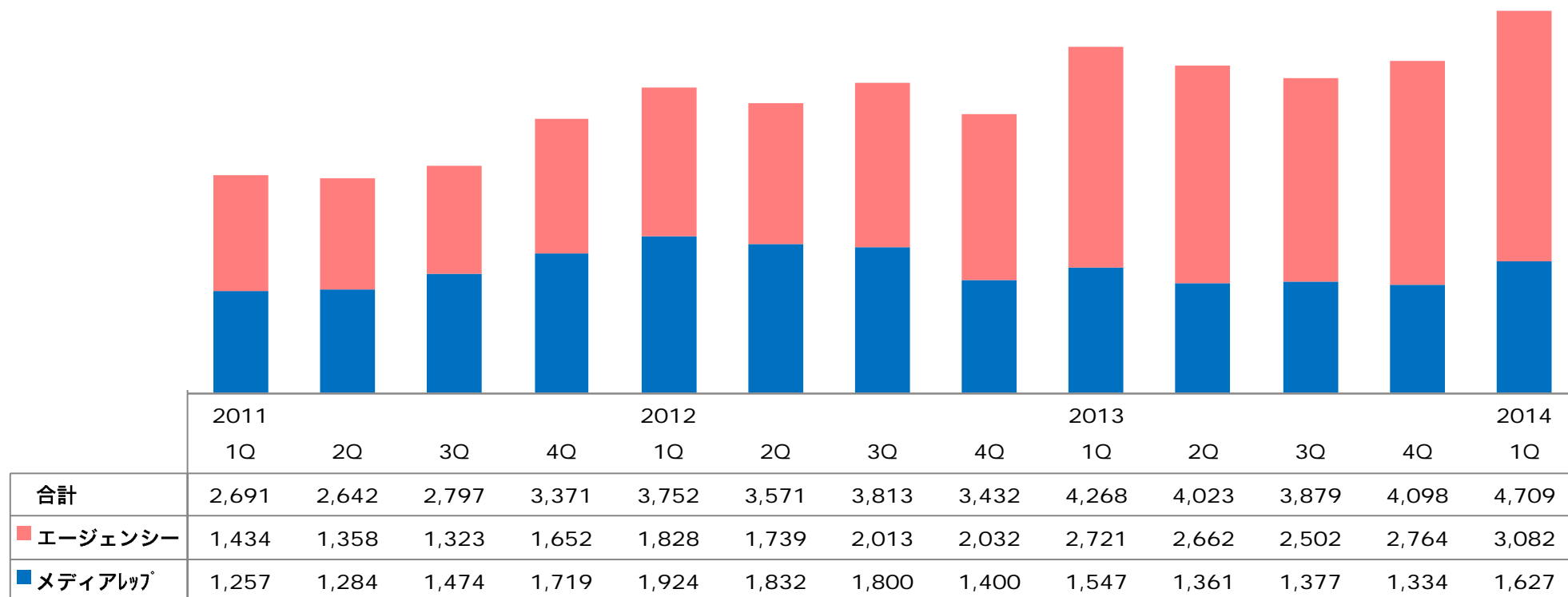
②メディア・コンテンツ開発事業

③ソリューション事業

2013年3Q以降は売上高伸長

	2013年1Q	2014年1Q	前年同期比
売上高	4,268 百万円	4,709 百万円	+10.3%

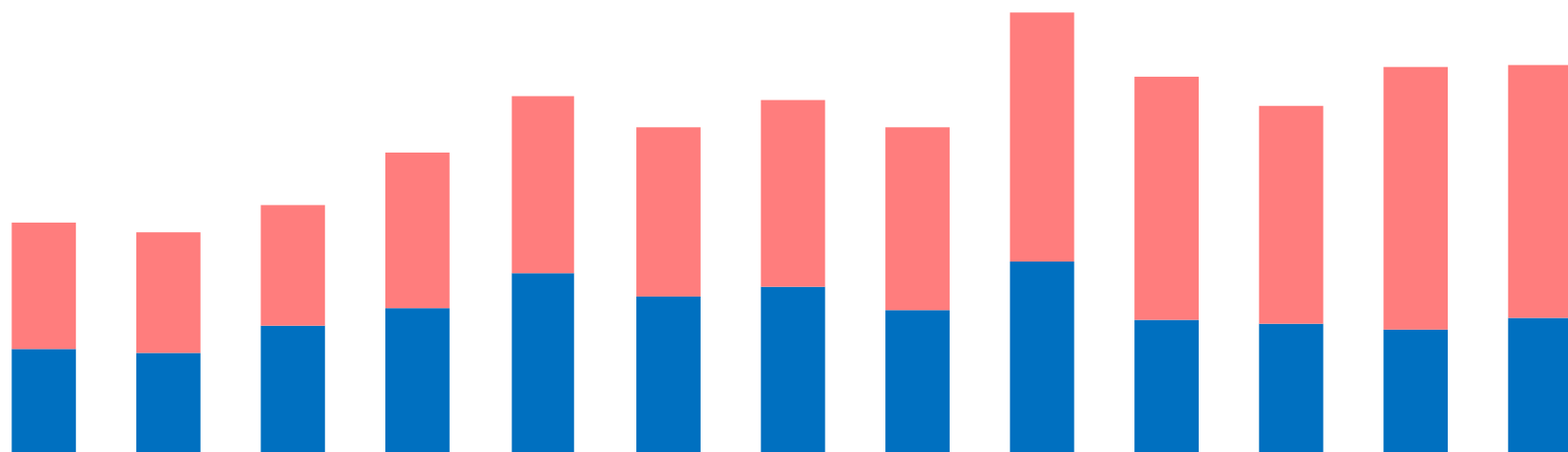
(単位：百万円)



モバイルの純広告の減少が影響し、売上総利益減少

	2013年1Q	2014年1Q	前年同期比
売上総利益	746 百万円	656 百万円	△11.9%

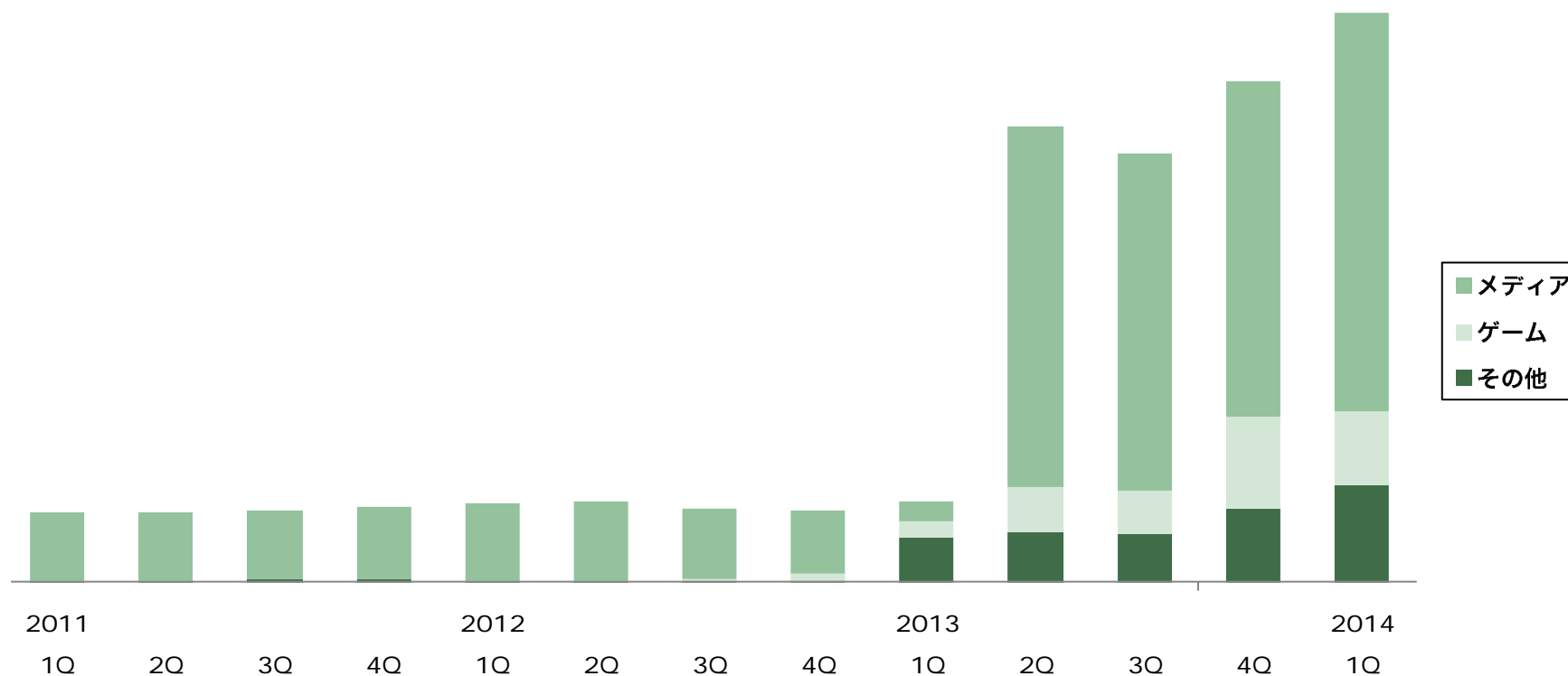
(単位：百万円)



	2011				2012				2013				2014
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
合計	392	374	422	511	606	552	598	551	746	638	587	653	656
■ エージェンシー	211	200	203	264	300	284	313	307	419	409	365	440	424
■ メディアレブ	181	174	219	247	306	268	285	244	327	229	222	213	232

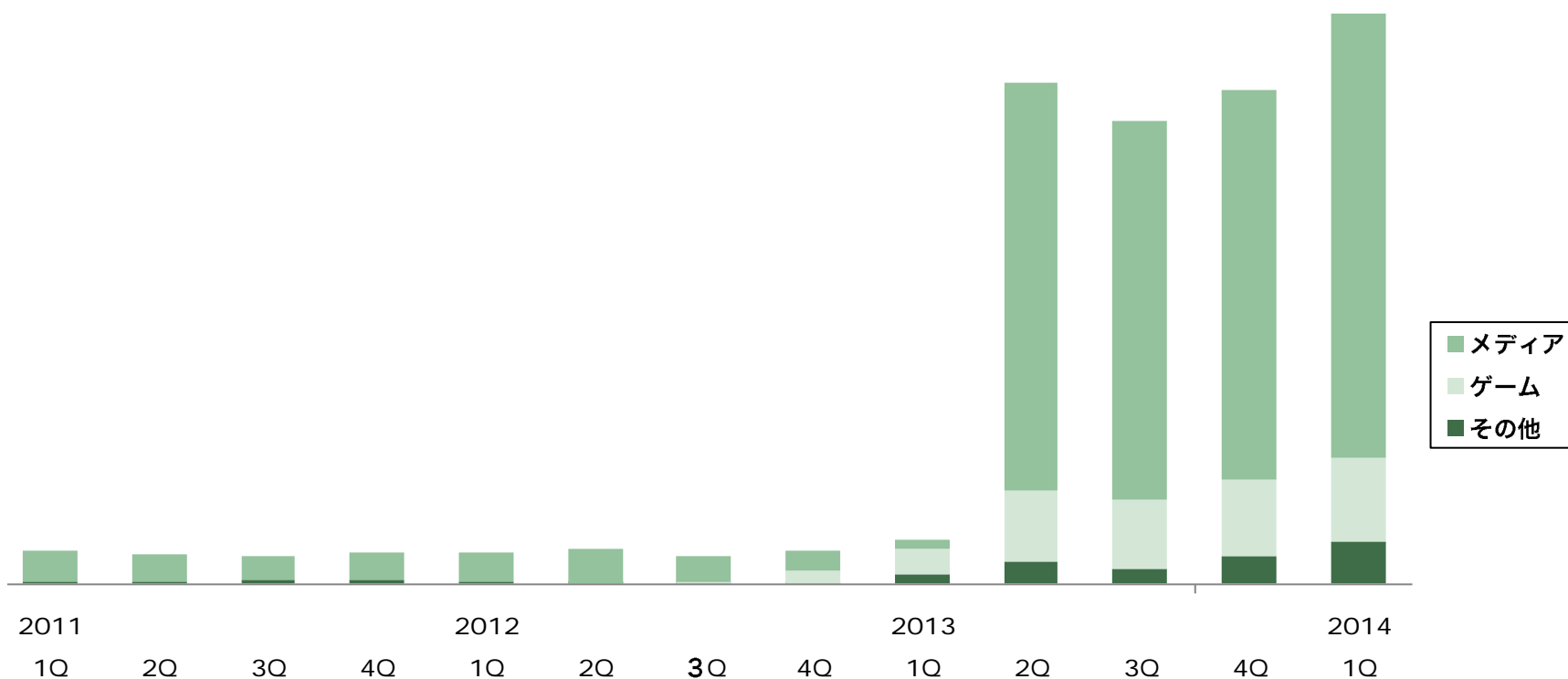
GMOチャイナコンシェルジュの連結化により 2014年1Qから売上高伸長

	2013年1Q	2014年1Q	前年同期比
売上高	135 百万円	922 百万円	+582.6%



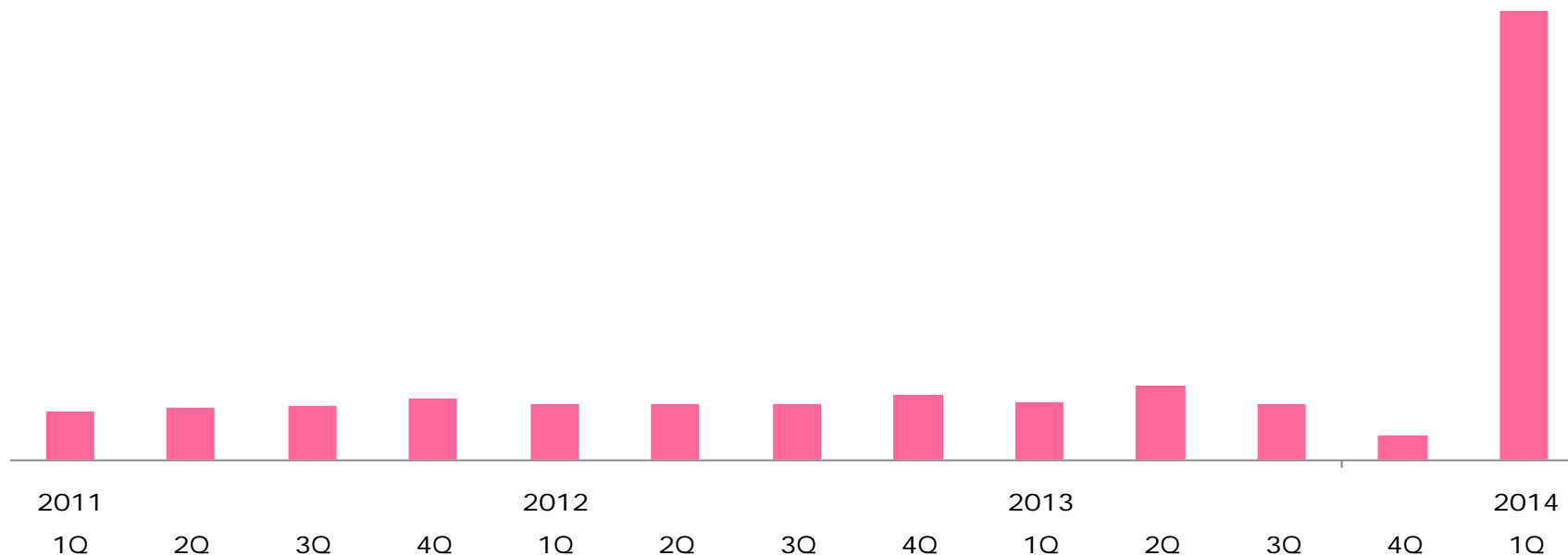
自社商品比率の向上により売上総利益伸長

	2013年1Q	2014年1Q	前年同期比
売上総利益	47 百万円	580 百万円	+1135.1%



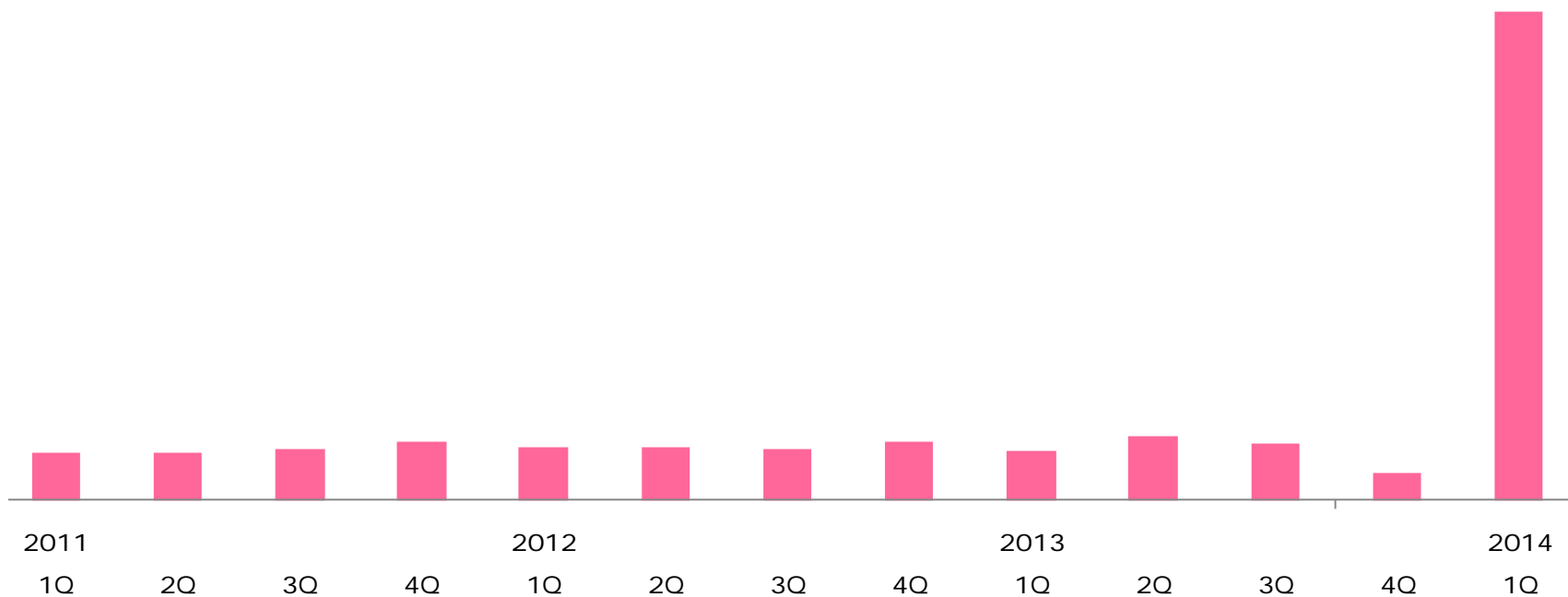
GMOソリューションパートナーの連結化により 2014年1Qから売上高伸長

	2013年1Q	2014年1Q	前年同期比
売上高	73 百万円	581 百万円	+686.5%



GMOソリューションパートナーの連結化により 2014年1Qから売上総利益伸長

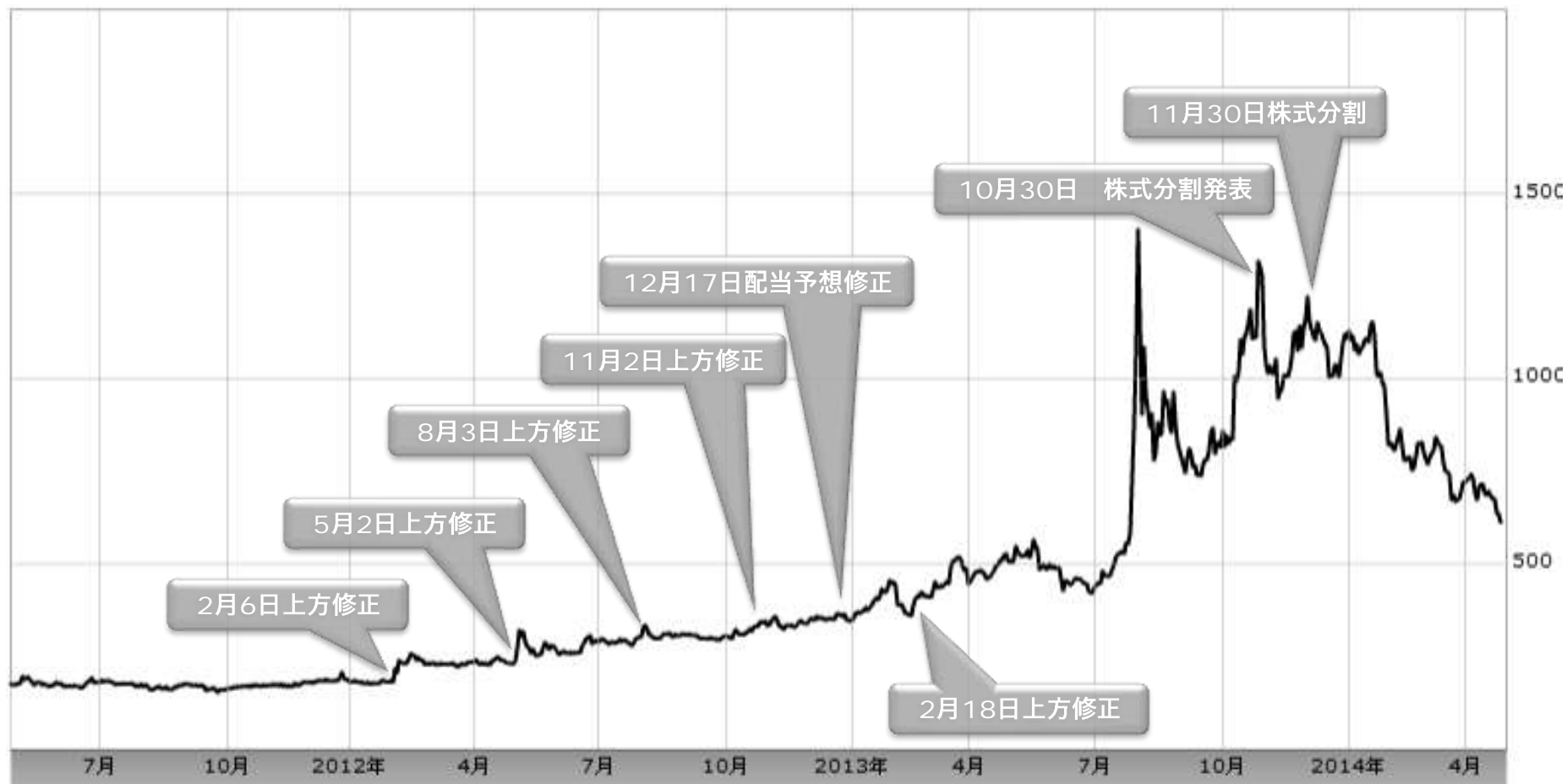
	2013年1Q	2014年1Q	前年同期比
売上総利益	49 百万円	480 百万円	+874.6%



5 株価指数等

株価推移

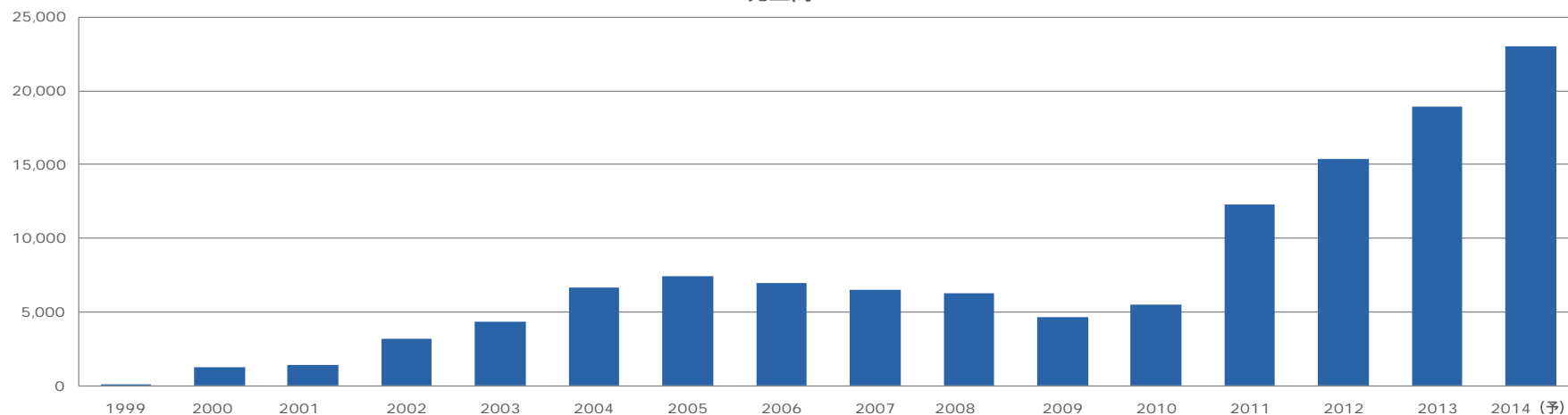
2011/5/7 ~ 2014/5/7



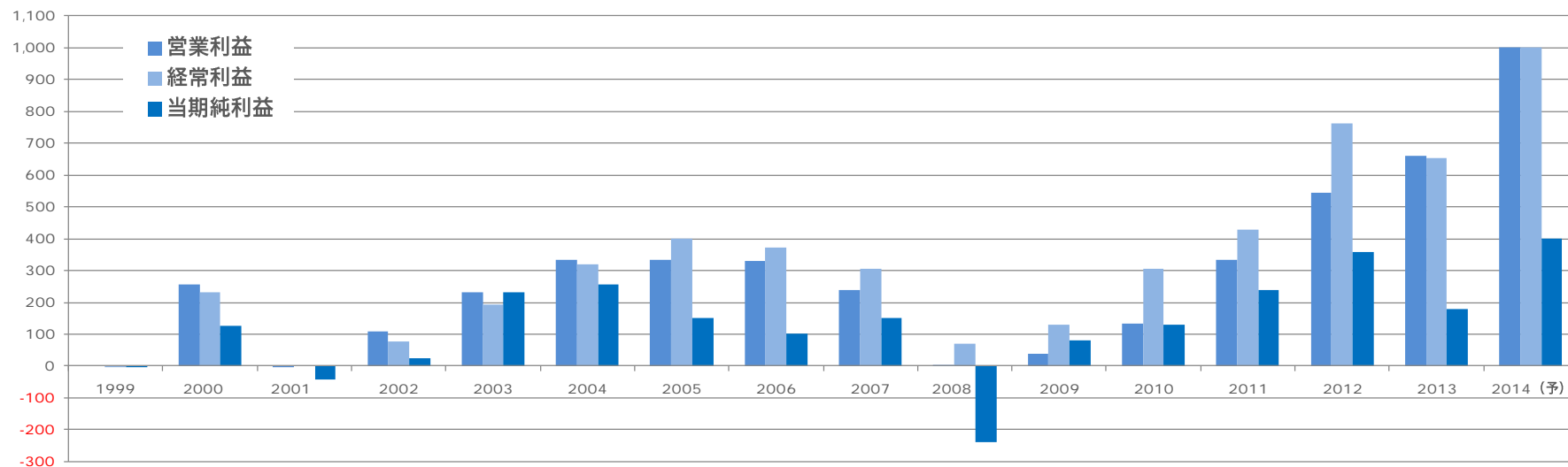
業績推移

単位：百万円

売上高



単位：百万円



本日はありがとうございました。

GMO ADPARTNERS