

2017年12月期 第3四半期

決算説明会

GMOペパボ株式会社

STOCK CODE : 3633

業績予想の修正及び期末配当予想の修正

「minne」の流通金額が想定を下回り、売上高は減少予想

主力サービスの利益率改善により、営業利益は当初予想を上方修正

(百万円)	2016通期 (実績)	2017通期 (予想)	2017通期 (修正予想)
売上高	6,890	7,650	7,400
営業利益	108	0	100
経常利益	135	0	110
当期純利益	153	0	100
年間配当金(円)	30.00	0.00	19.00

● アジェンダ

- ① 2017年12月期3Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期3Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ
- ④ minneにおける取り組み 38ページ

2017年1月1日付でGMOペパボオーシー（株）を吸収合併したことに伴い、2017年12月期より個別財務諸表のみ作成しておりますが、実態に合わせて2016年12月期の連結数値と比較しております。

2017年12月期3Qサマリー 業績概況

主力事業いずれも堅調に推移

「minne」の広告宣伝費は806百万円となり、営業利益は223百万円

(百万円)	2016 3Q	2017 3Q	増減	前期比
売上高	5,140	5,484	343	+ 6.7% [※]
営業利益	5	223	218	+ 4,321.9%
経常利益	33	237	204	+ 618.0%
四半期純利益	54	215	161	+ 296.5%

※ 「PEPABO WiMAX」のサービス終了による影響をのぞいた場合の売上成長率は+10.1%

2017年12月期3Qサマリー セグメント概況



ホスティング

契約件数は堅調に推移
前年同期比8.2%増収 8.9%増益



EC支援

ARPU上昇による売上高増加
前年同期比10.8%増収 19.4%増益



ハンドメイド

購入機会を増やすための機能追加等に加え、
クーポンを利用した販促キャンペーンを実施し
流通額の増加を図る
前年同期比18.5%増収

流通額 7,433百万円（前年同期比22.3%増）

広告宣伝費 806百万円（前年同期比8.7%減）

主な用途

- ・インストール広告
- ・リターゲティング広告などのWeb広告

差異要因

Web広告を強化しているものの、テレビCMの放映費用を1.8億円計上した前年同期間と比較すると、低い水準で推移

累計ダウンロード数 824万（前年同期末比28.4%増）

2017年12月期3Qサマリー 業績予想に対する進捗

「minne」において、年末商戦に向けたTVCM放映を4Qに計画
そのため、広告宣伝費を調整し、3Q累計で営業利益は223百万円に

(百万円)	2016通期 (実績)	2017通期 (予想)	2017 3Q (実績)	進捗率
売上高	6,890	7,400	5,484	74.1%
営業利益	108	100	223	223.2%
経常利益	135	110	237	215.7%
当期純利益	153	100	215	215.4%

● アジェンダ

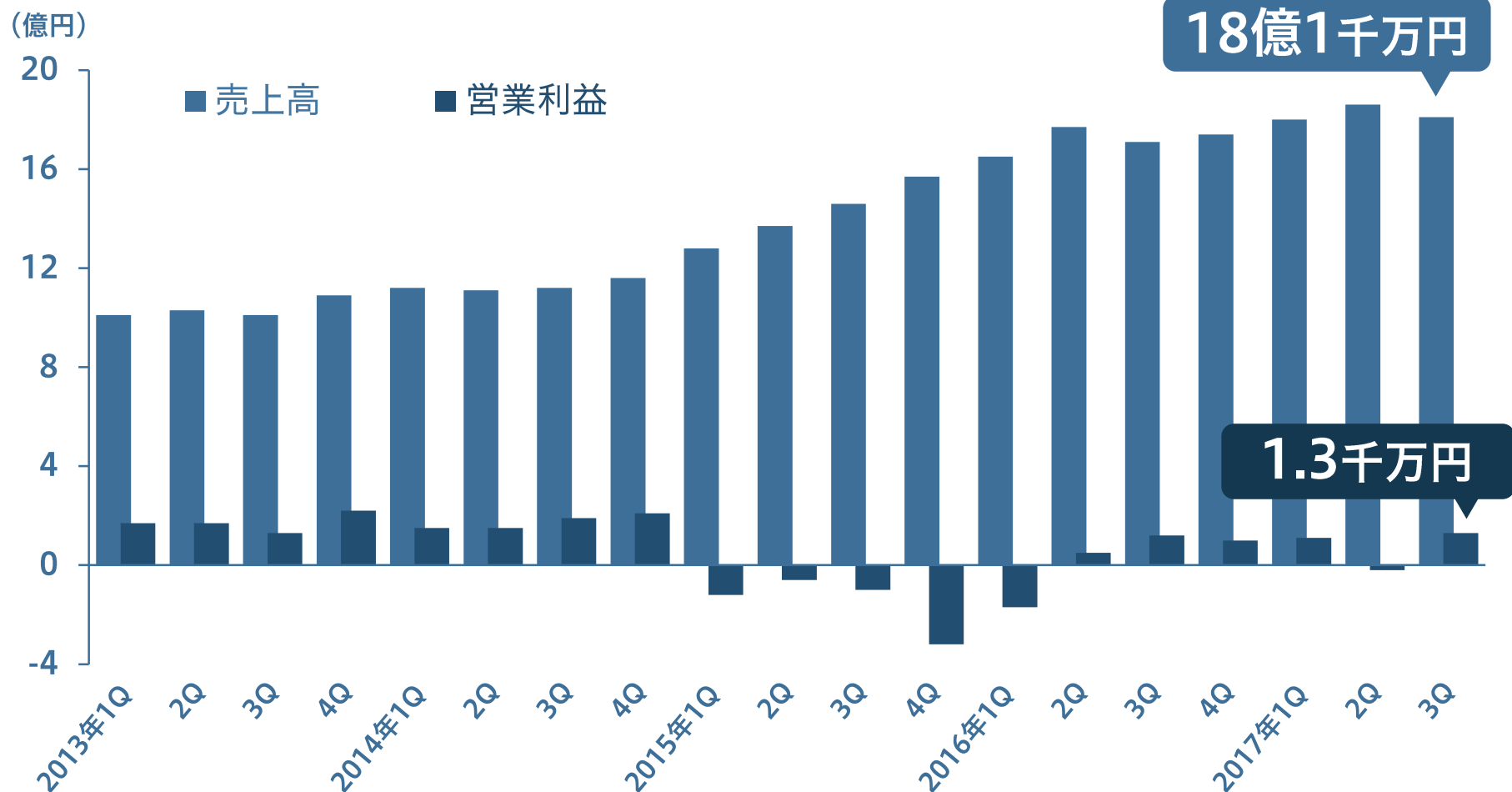
- ① 2017年12月期3Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期3Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ
- ④ minneにおける取り組み 38ページ

2017年12月期3Q 損益計算書

(百万円)	2016年 3Q	2017年 3Q	増減
売上高	5,140	5,484	6.7%
売上原価	2,244	2,194	▲ 2.2%
売上総利益	2,896	3,290	13.6%
販売費及び一般管理費	2,891	3,067	6.1%
うち、広告宣伝費	1,124	1,005	▲ 10.7%
営業利益	5	223	4,321.9%
経常利益	33	237	618.0%
税前利益	113	237	109.0%
法人税等	59	21	▲ 63.0%
四半期純利益	54	215	296.5%

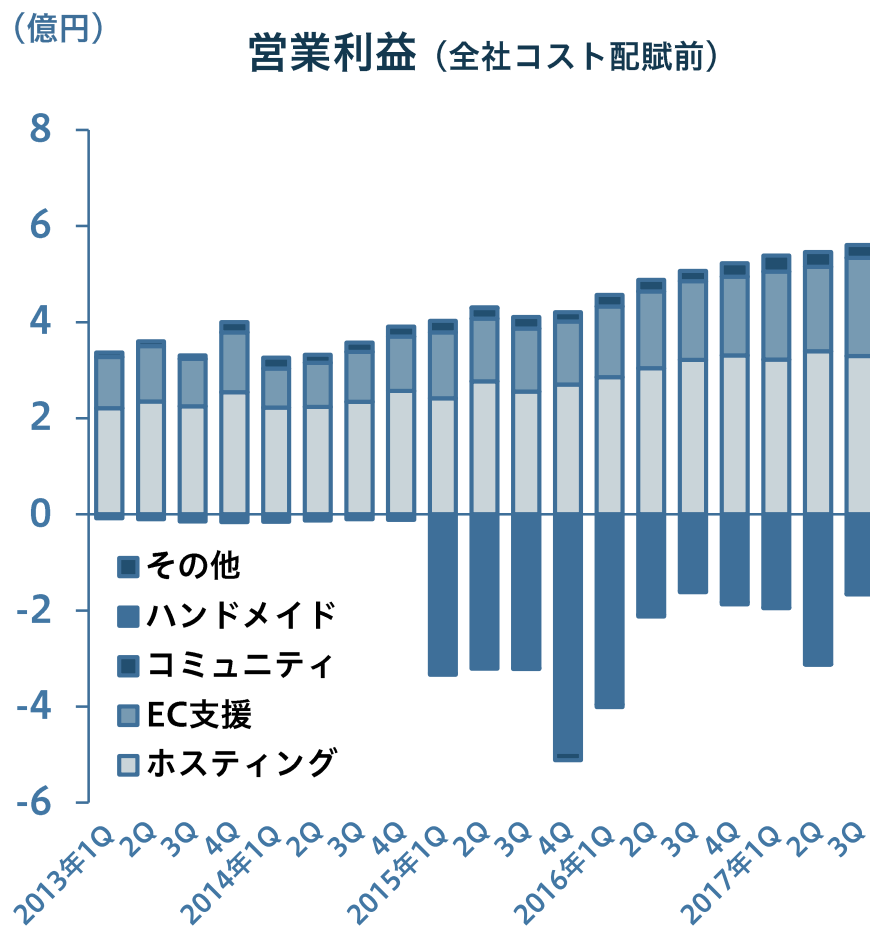
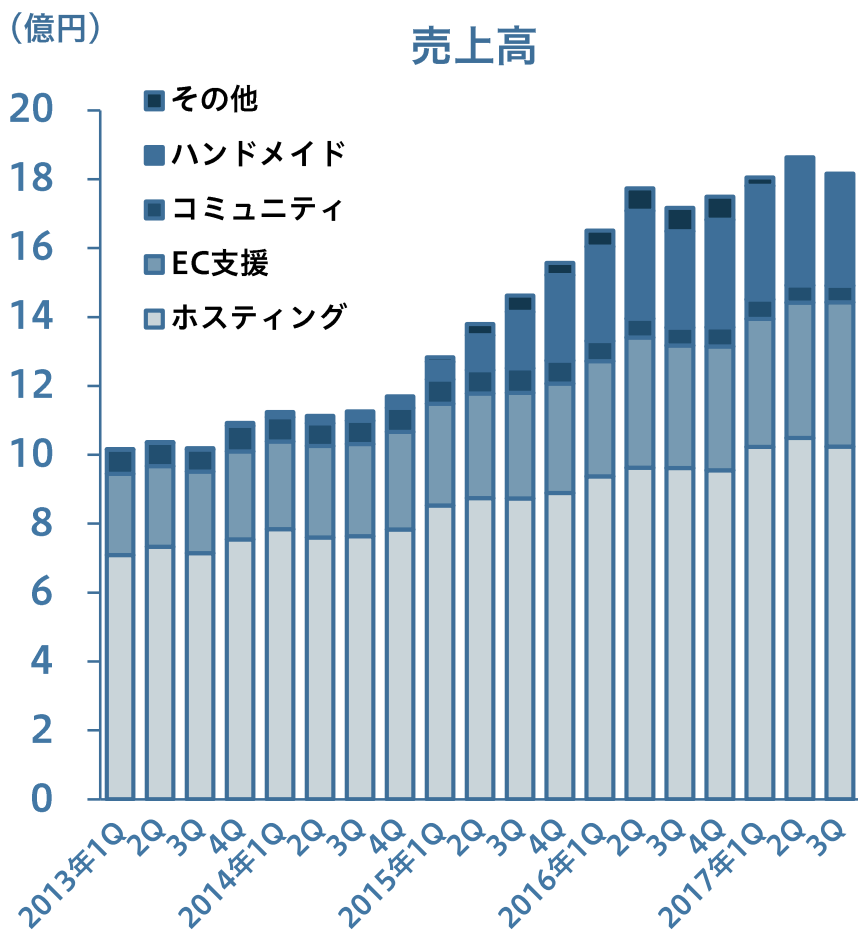
2017年12月期3Q 四半期別業績推移

ハンドメイドマーケットの売上を計上した2Qに対しわずかに減収したものの minneの流通額の増加とストック事業の安定的な成長により売上高は堅調に推移



2017年12月期3Q 四半期セグメント別推移

ホスティング事業及びEC事業の売上高の増加に伴い、営業利益も堅調に推移



2017年12月期3Q 貸借対照表

(百万円)

	2016年12月期	2017年3Q	増減
流動資産	3,784	3,917	132
うち現預金等 ※	2,124	2,223	99
うち売掛金	1,466	1,506	39
固定資産	985	1,004	19
資産合計	4,770	4,922	152
流動負債	3,532	3,571	39
うち未払金	1,212	1,152	▲ 60
うち前受金	1,567	1,687	120
固定負債	52	47	▲ 5
純資産	1,184	1,303	118
負債・純資産合計	4,770	4,922	152

※関係会社預け金が含まれています。

2017年12月期3Q キャッシュフロー計算書

(百万円)	2016年3Q	2017年3Q
営業CF	449	367
投資CF	▲ 109	▲ 189
財務CF	▲ 0	▲ 79
現金等同等物の増減	339	99
現金等同等物の残高	1,895	2,223

● アジェンダ

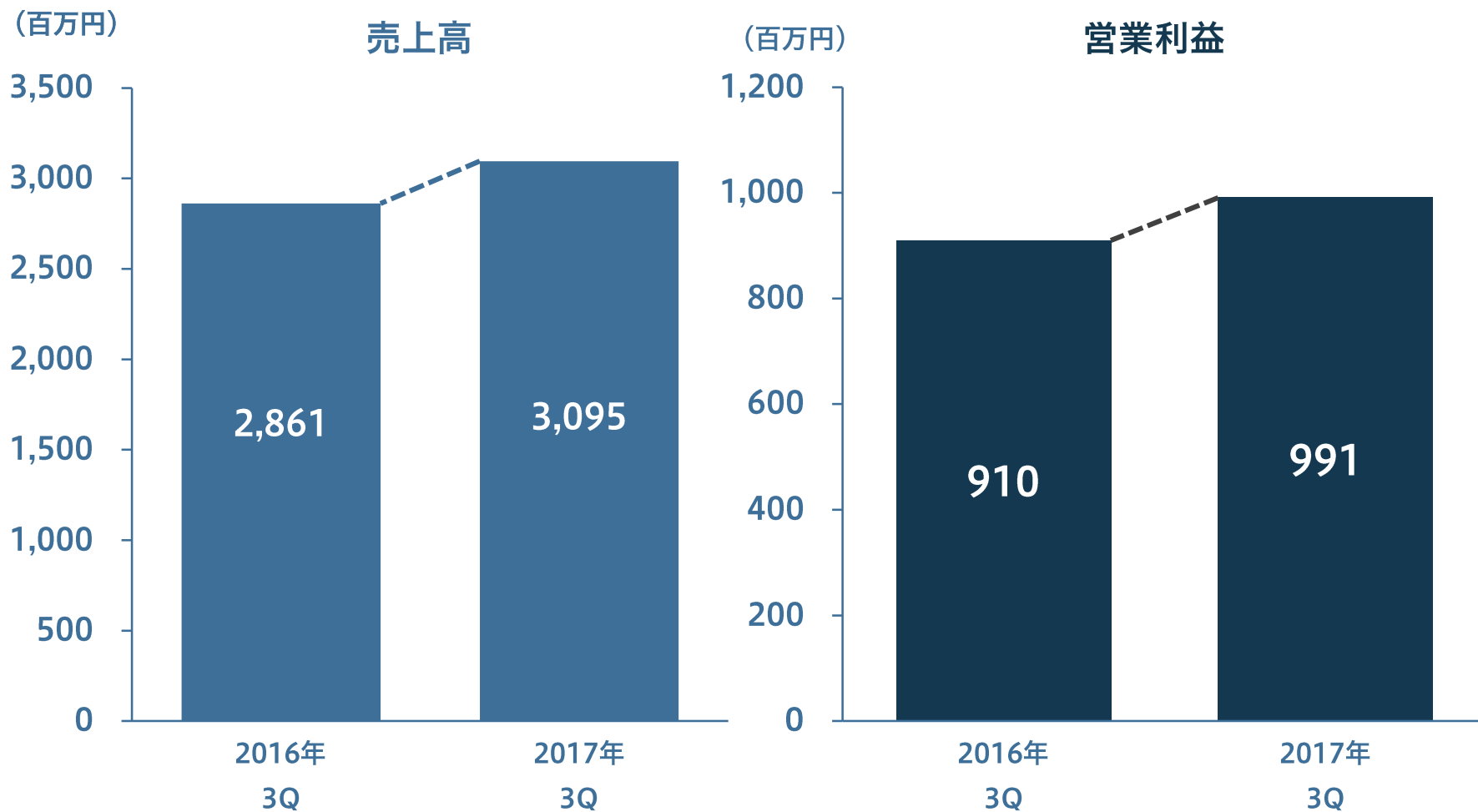
- ① 2017年12月期3Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期3Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ**
- ④ minneにおける取り組み 38ページ



ホスティング事業

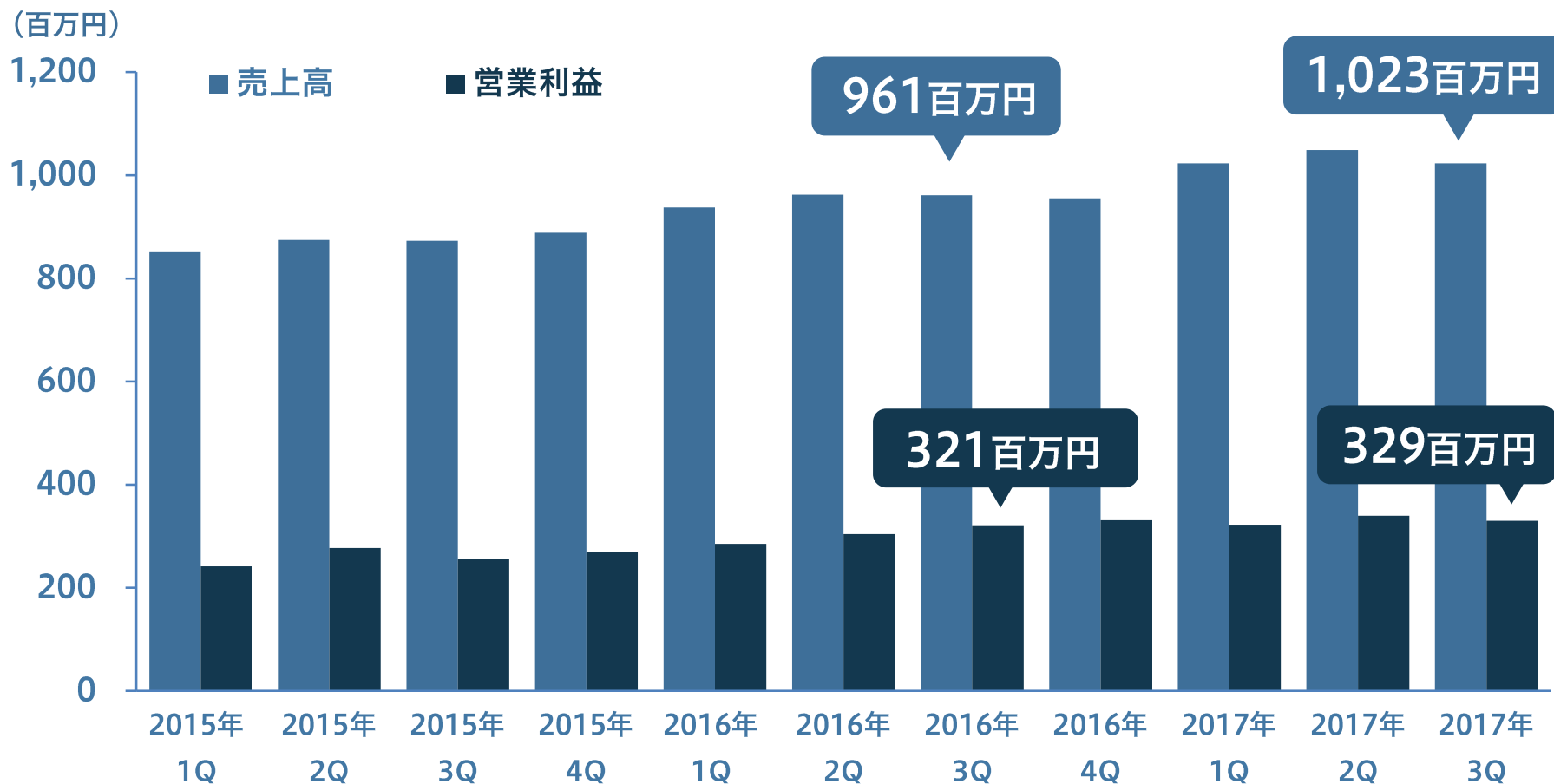
● ホスティング事業 セグメント業績

前年同期比8.2%増収 8.9%増益



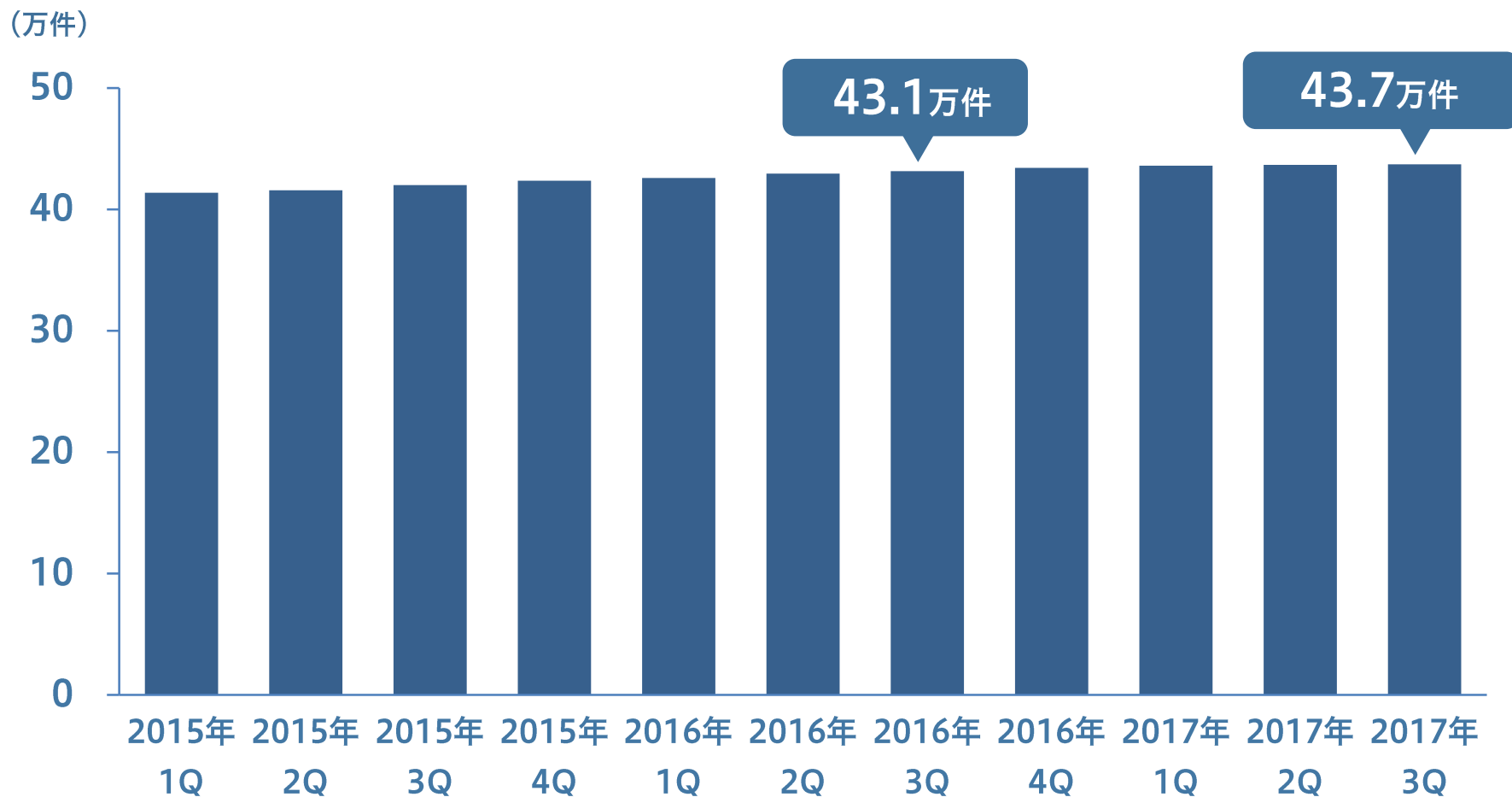
● ホスティング事業 四半期別セグメント業績推移

クロスセル及びオプション販売の好調を受け増収増益



● ホスティング事業 レンタルサーバー契約件数

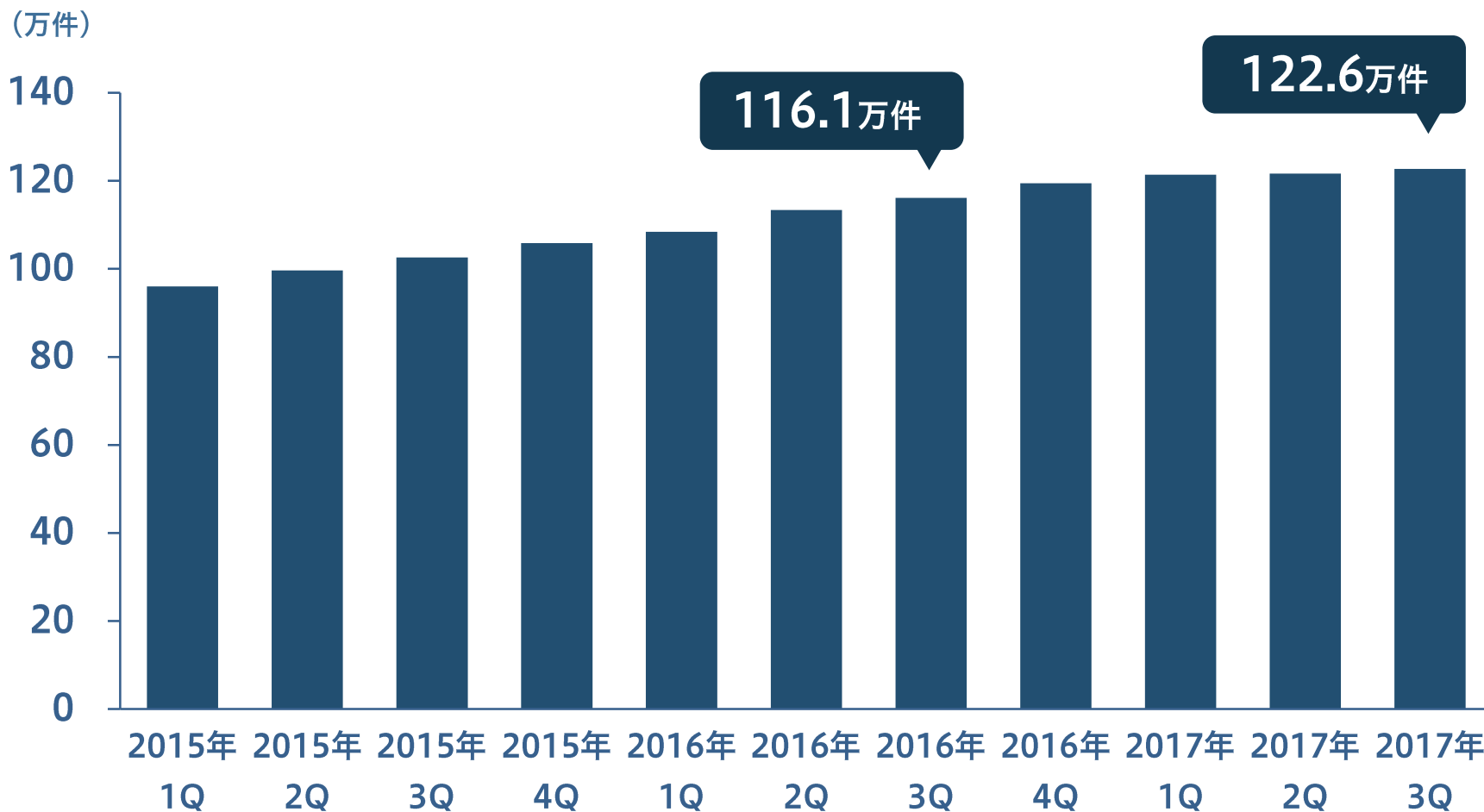
契約件数が堅調に推移、前年同期末比1.3%増



● ホスティング事業 ムームードメイン契約件数

各種キャンペーンが好調で新規及び更新が堅調に推移

前年同期末比5.7%増



● LOLIPOP!マネージドクラウドの特長

レンタルサーバー

運用の手軽さ



VPS・クラウド

拡張性、自由度の高さ

 **LOLIPOP!** マネージドクラウド by **GMOペパホ**



1つのプランで容量が自由に拡張可能

アクセス数の読めないアプリケーションもロリポップ!で動かせる



シンプルなコンパネで操作も容易

サーバー専任の技術者は必要ない

7月12日
開始

招待制 **α版** 提供開始

Node.js RubyOnRails カスタムドメイン設定
PHP7 ダッシュボード機能を充実
自家製スケジューラによる安定した基盤構築
ユーザーからのフィードバックに対応

11月下旬 **オープンβ版** 提供開始予定

正式版は2018年1月を目指す

ペパボ研究所 × 九州大学 共同研究開発が本格化



ペパボ研究所



九州大学

情報基盤研究開発センター

ホスティングサービス等、ICTサービスの安定的な運用に
研究成果を還元している実績を持つ組織との実証実験を実施

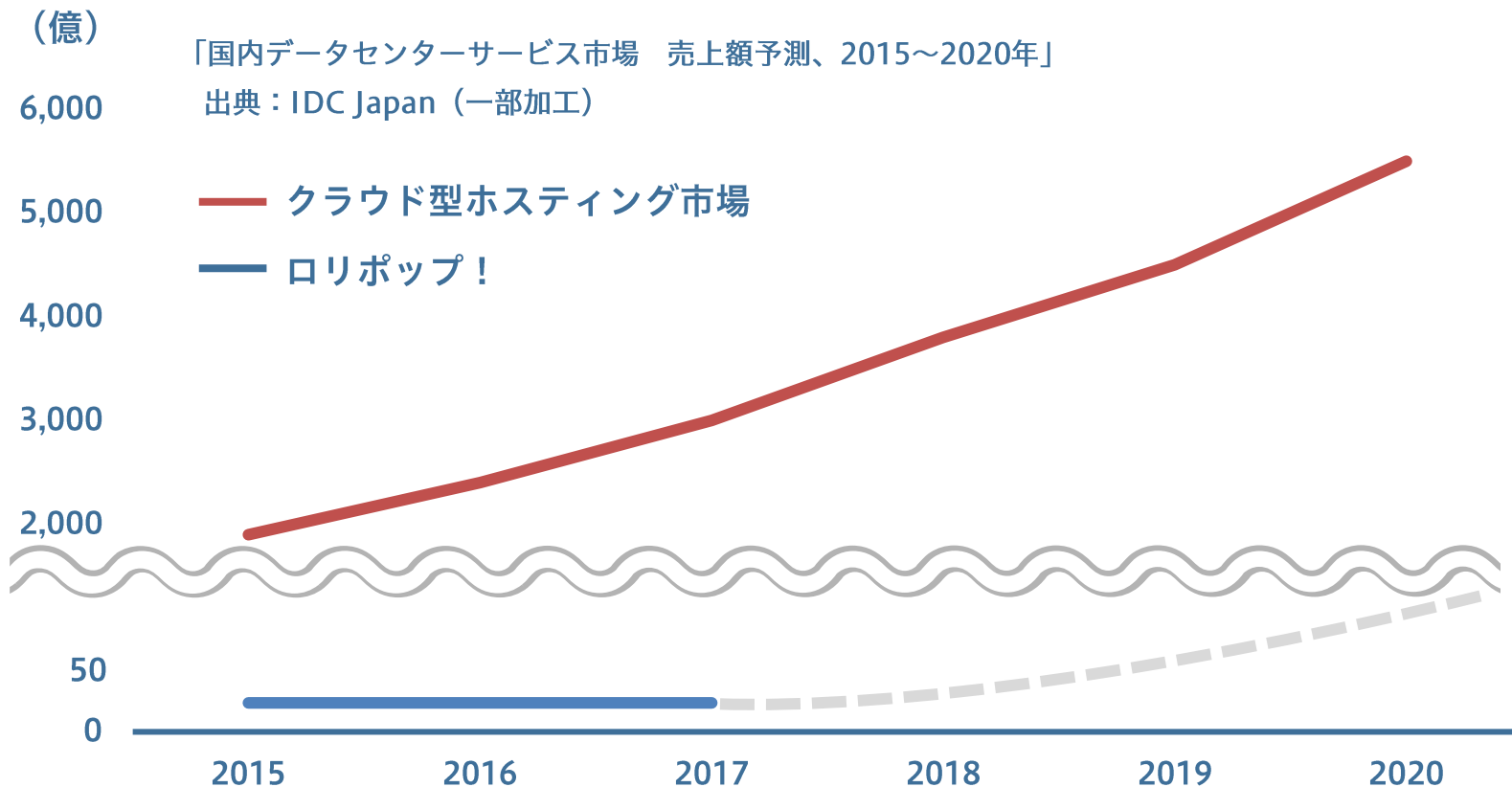
高負荷下での性能テスト・最適なコンテナ運用・セキュリティ向上

クラウド型ホスティングの共同研究開発を開始
より頑健で柔軟なシステムの開発を目指す

● ロリポップ！とクラウド型ホスティング市場の成長比較

ロリポップ！マネージドクラウドがターゲットとする

国内クラウド型ホスティング市場はすでに3,000億円を超える規模へと成長



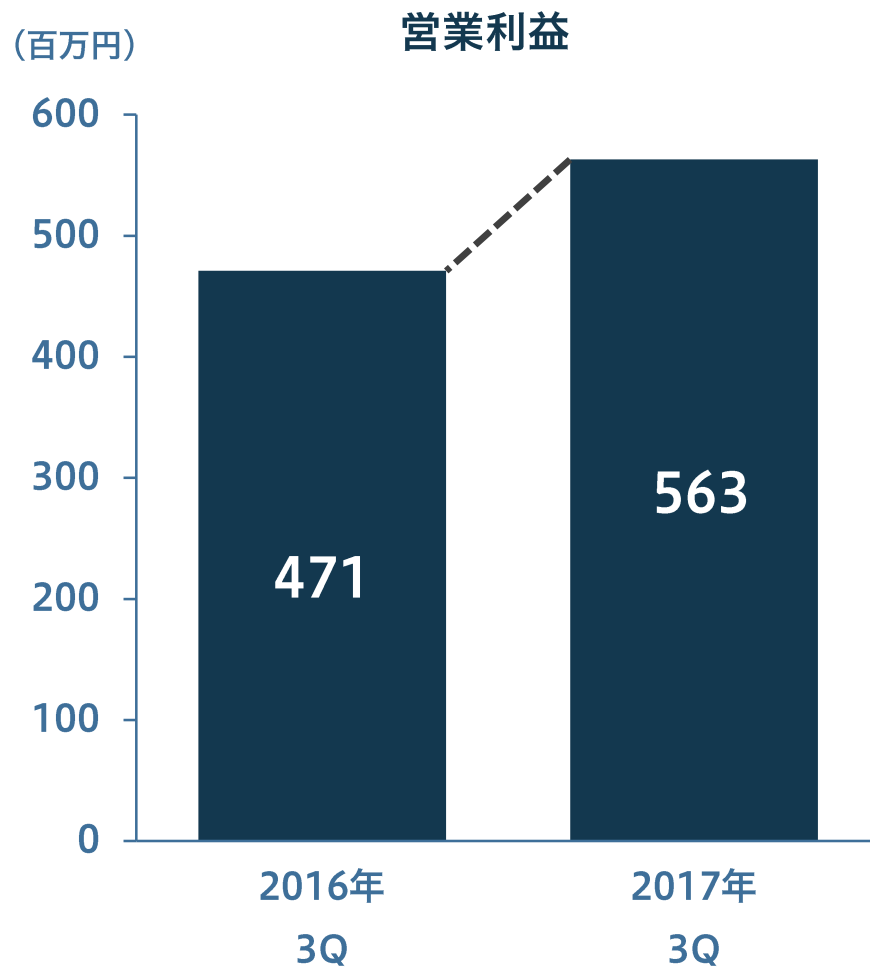
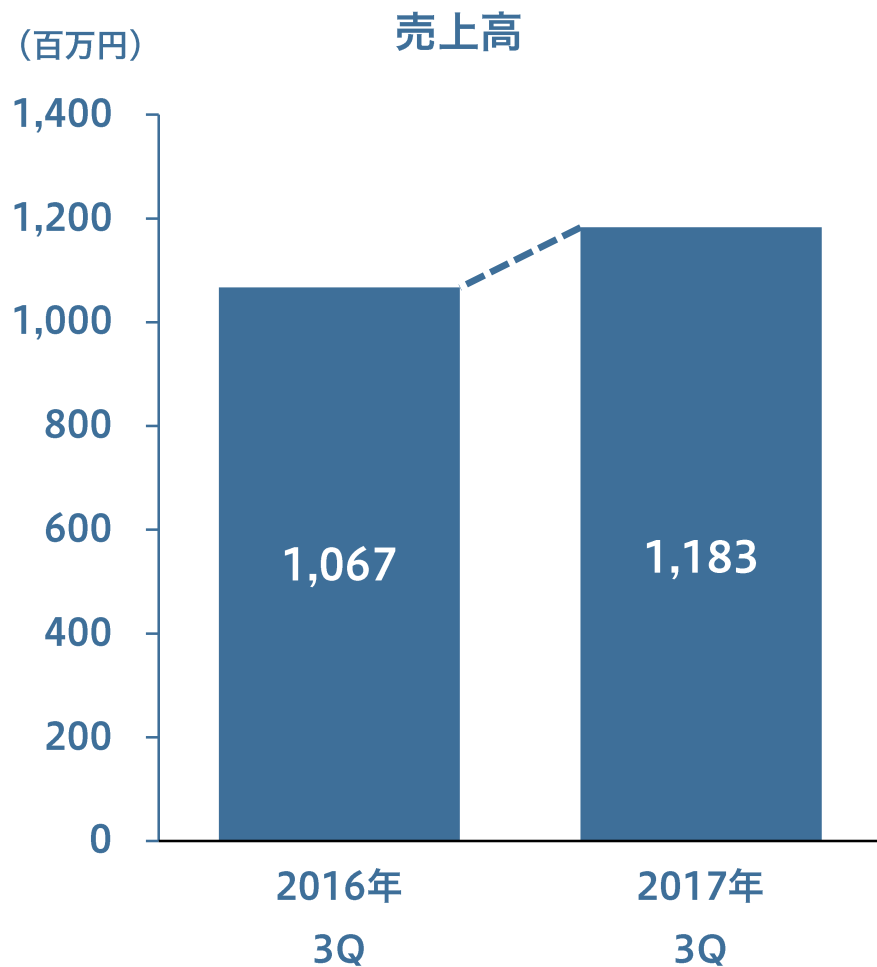
高い成長率の市場へ、ロリポップ！ブランドでプランを投入



EC支援事業

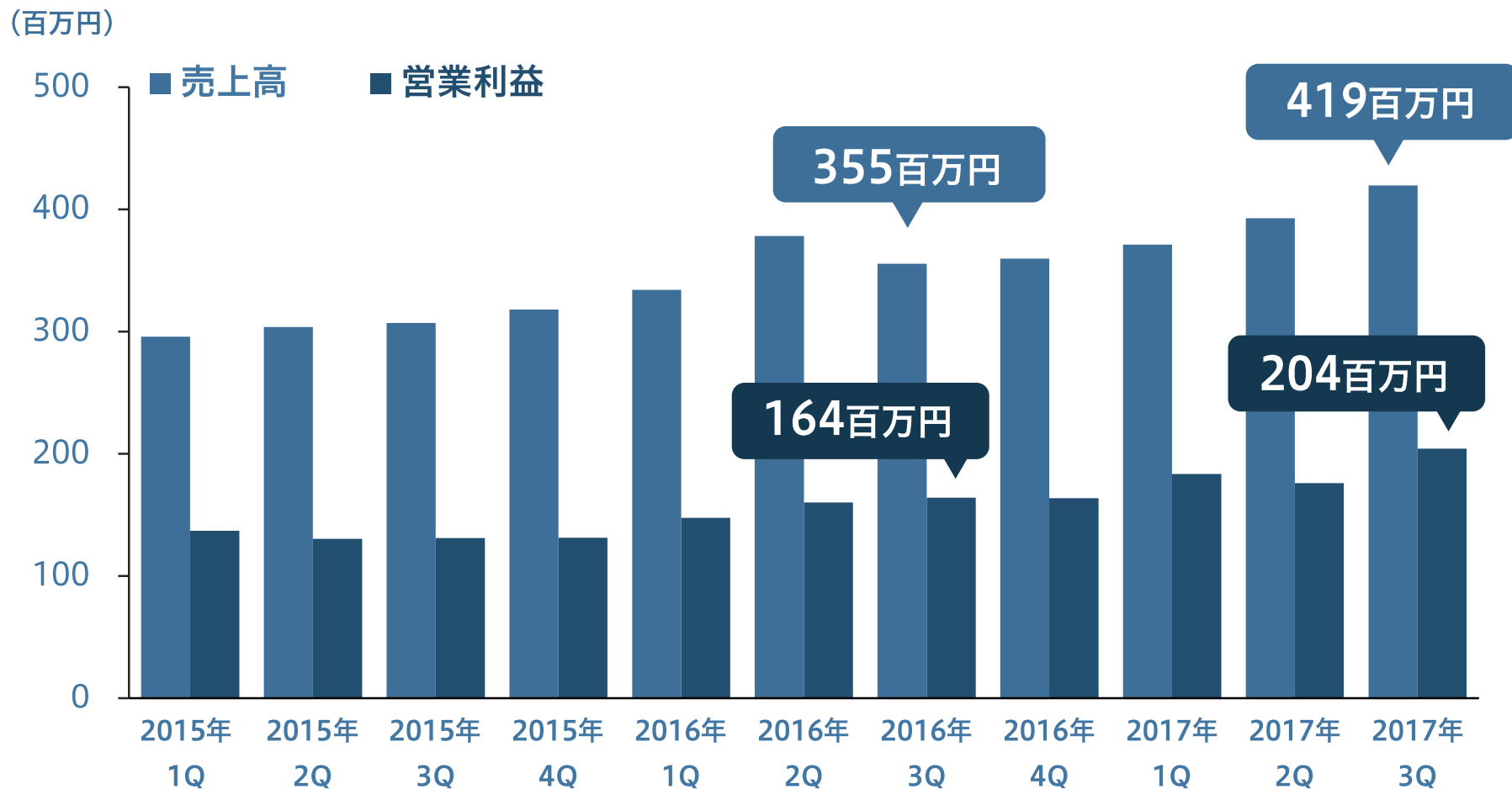
● EC支援事業 セグメント業績

前年同期比 10.8%増収 19.4%増益



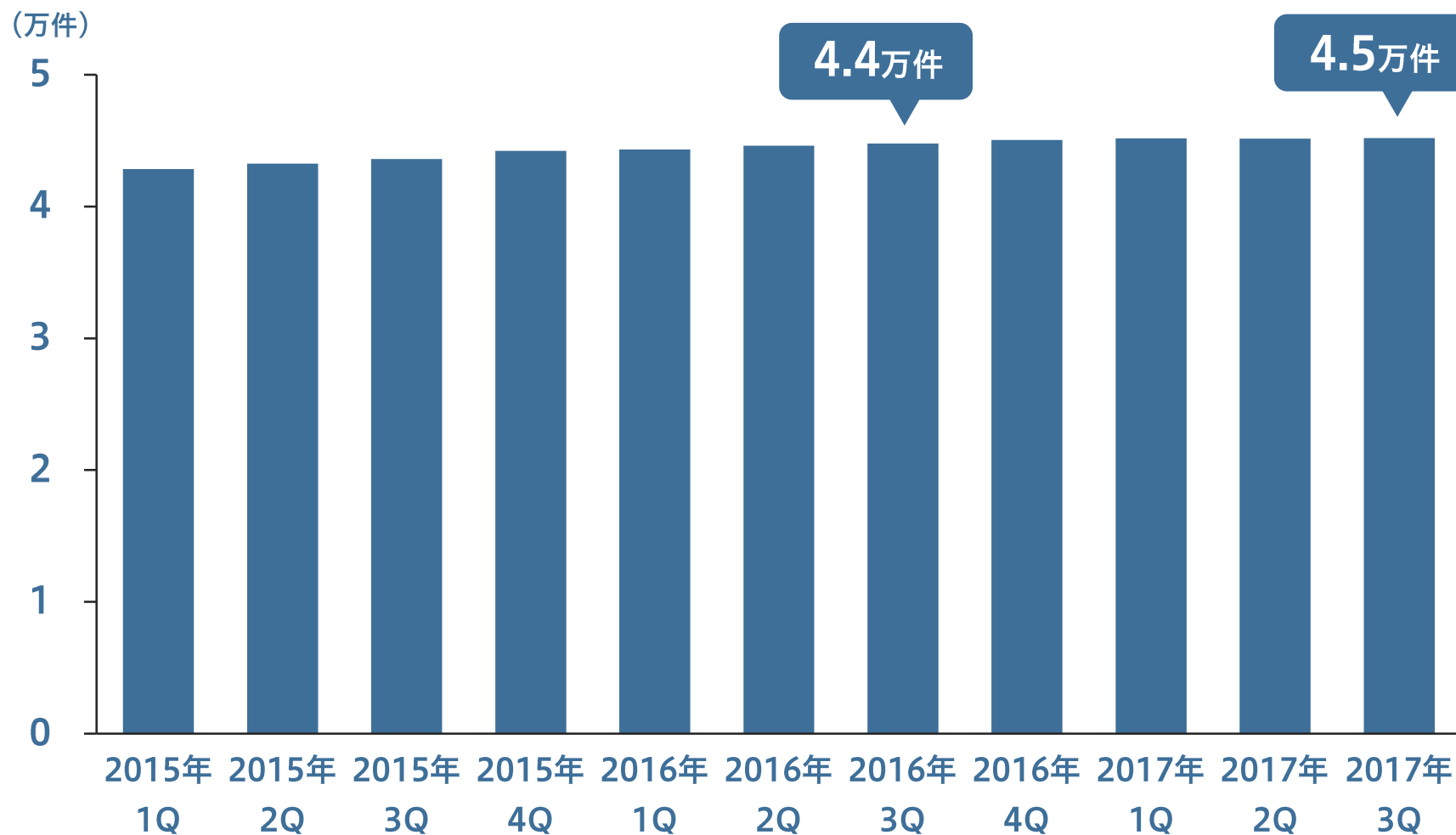
● EC支援事業 四半期別セグメント業績推移

ストックの積み上げと顧客単価の上昇により堅調に推移



● EC支援事業 カラーミーショップ契約件数推移

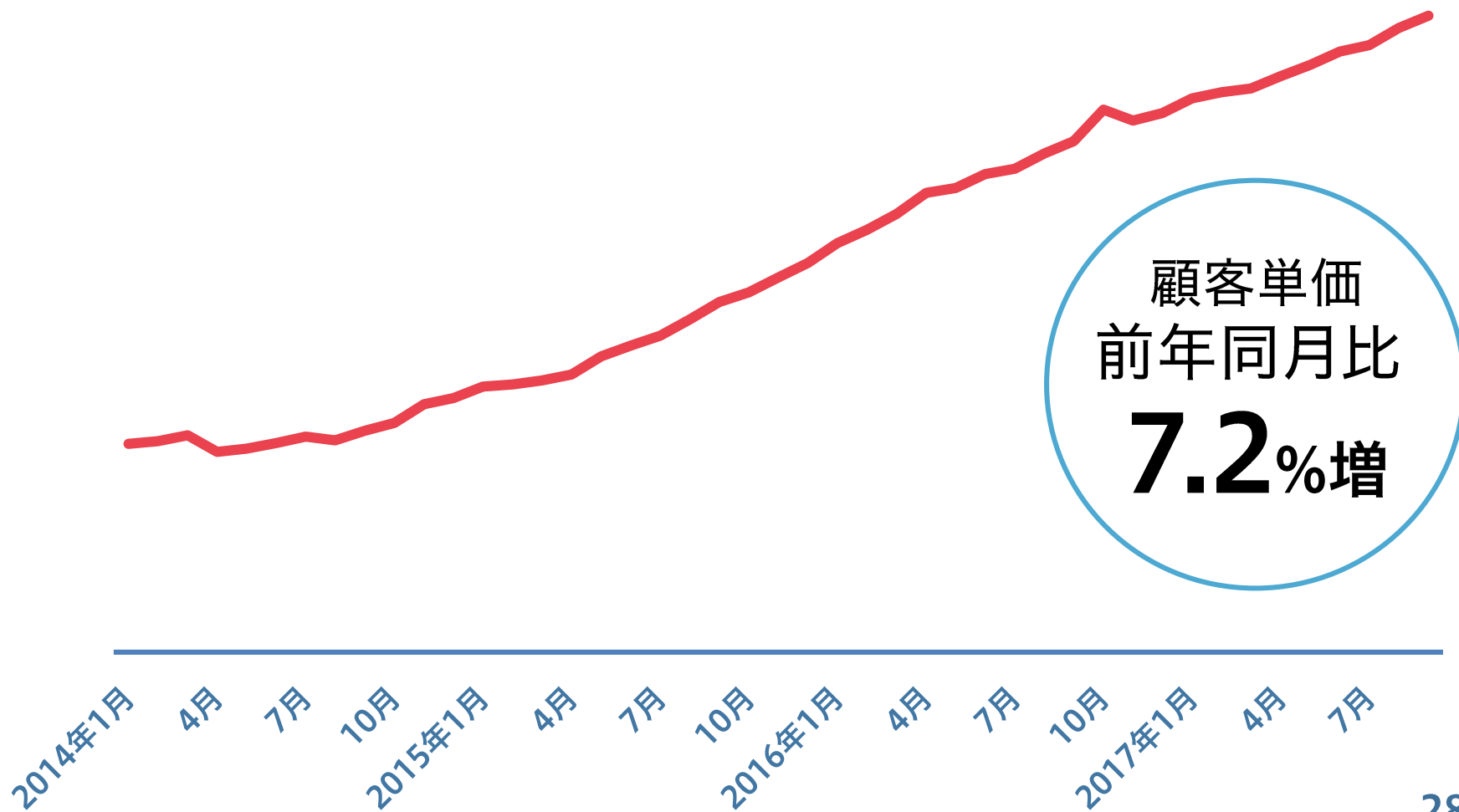
契約件数は前年同期末比0.9%増となだらかに推移



● EC支援事業 顧客単価推移

新規契約における上位プラン(スタンダード)の割合は50.1%(前年同月比+4.2pt)

長期契約ショップの成長に伴い、流通額 10万円/月を超える店舗の割合も増加

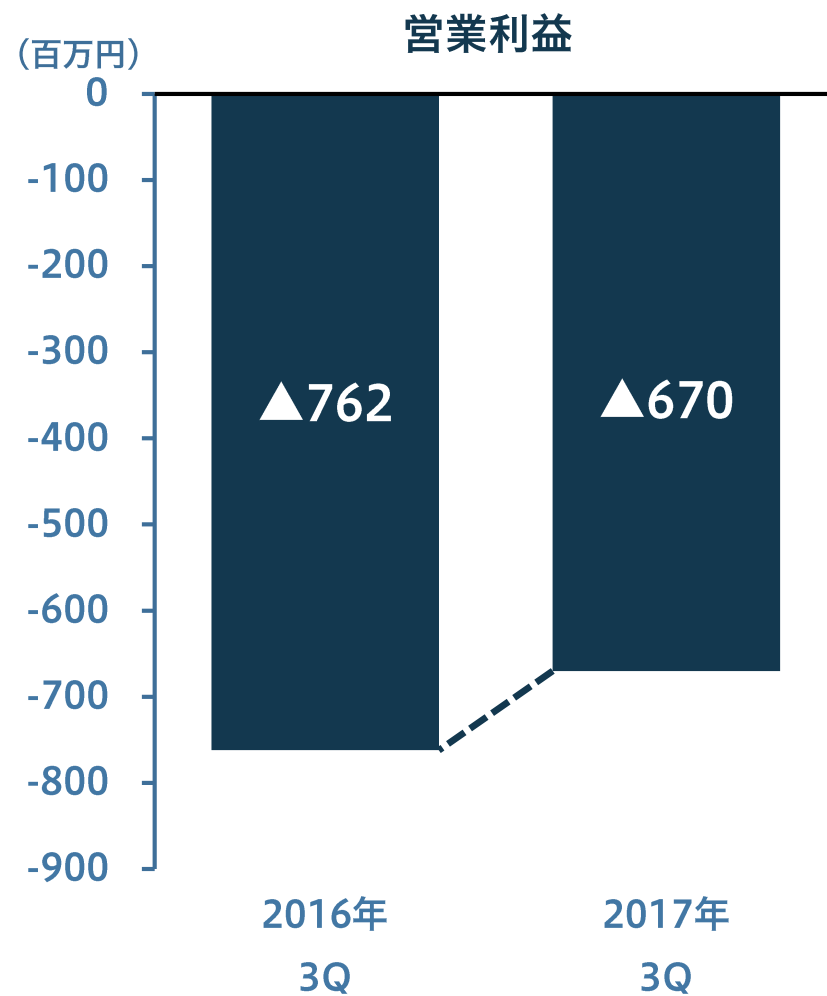
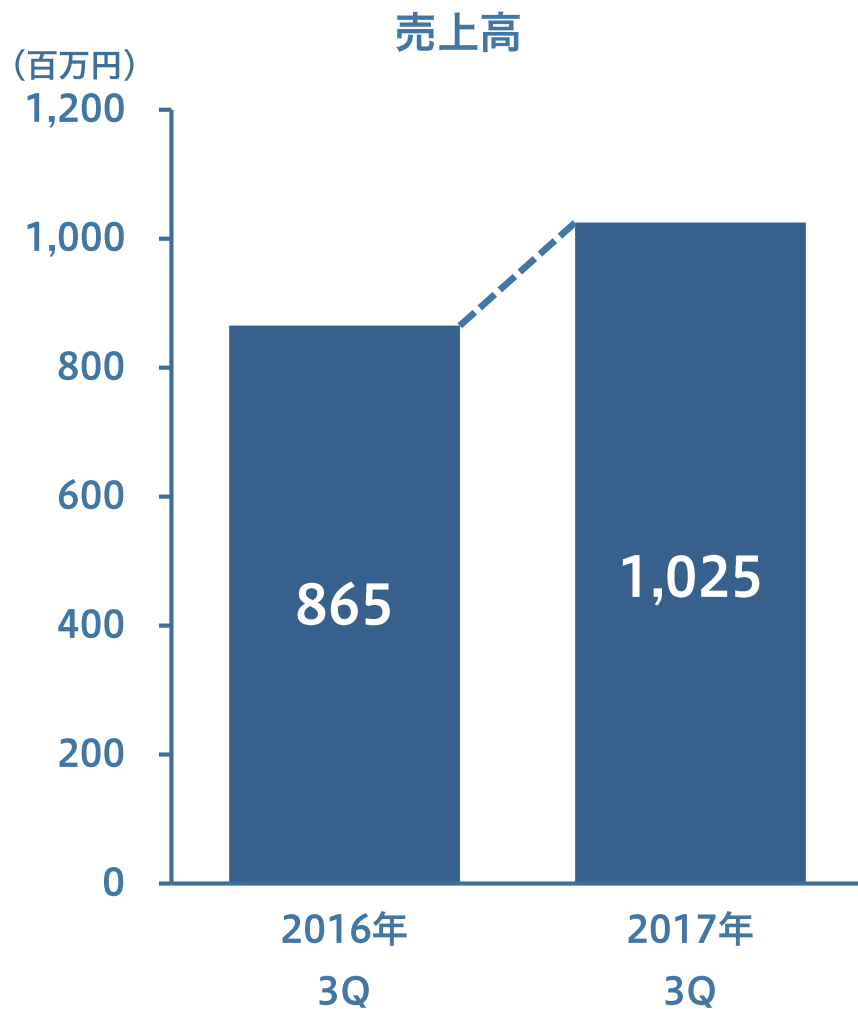




ハンドメイド事業

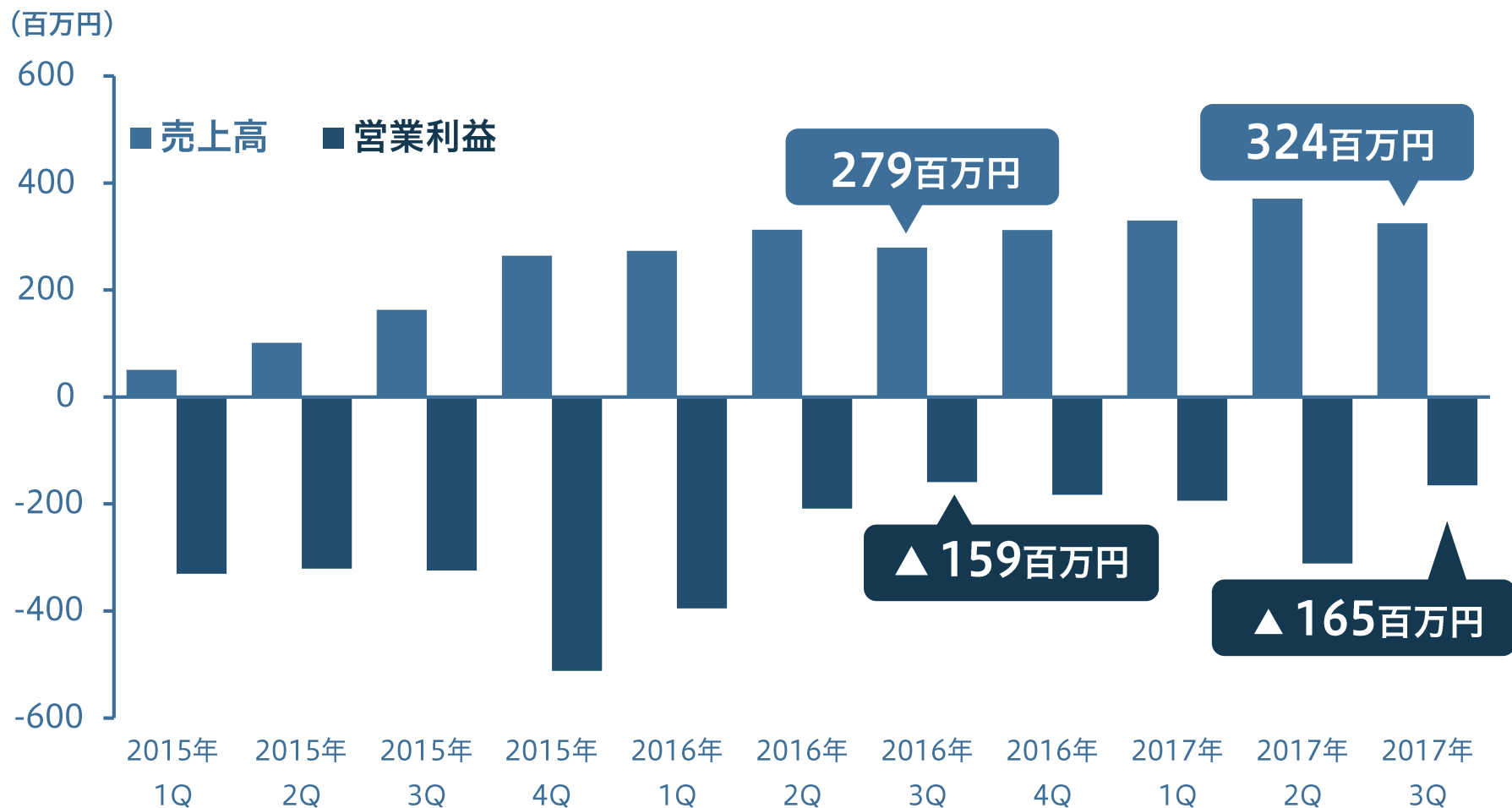
● ハンドメイド事業 セグメント業績

前年同期比18.5%増収 92百万円の赤字幅圧縮



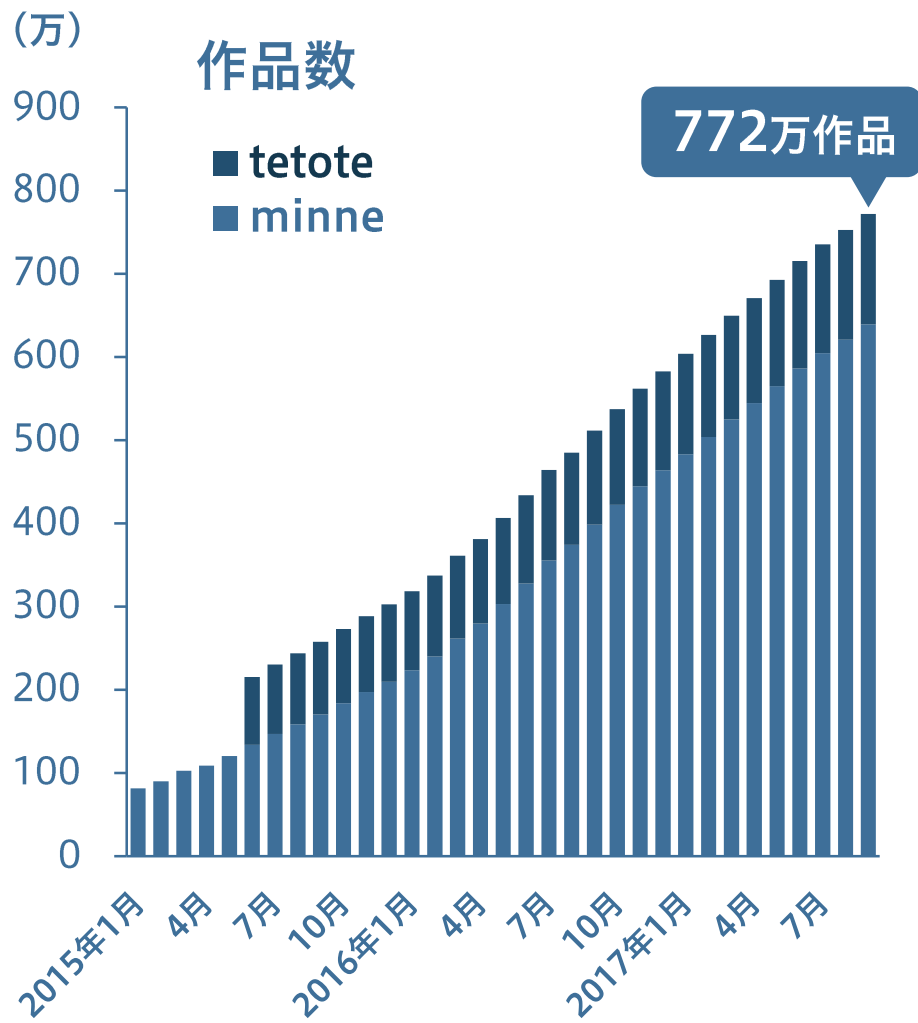
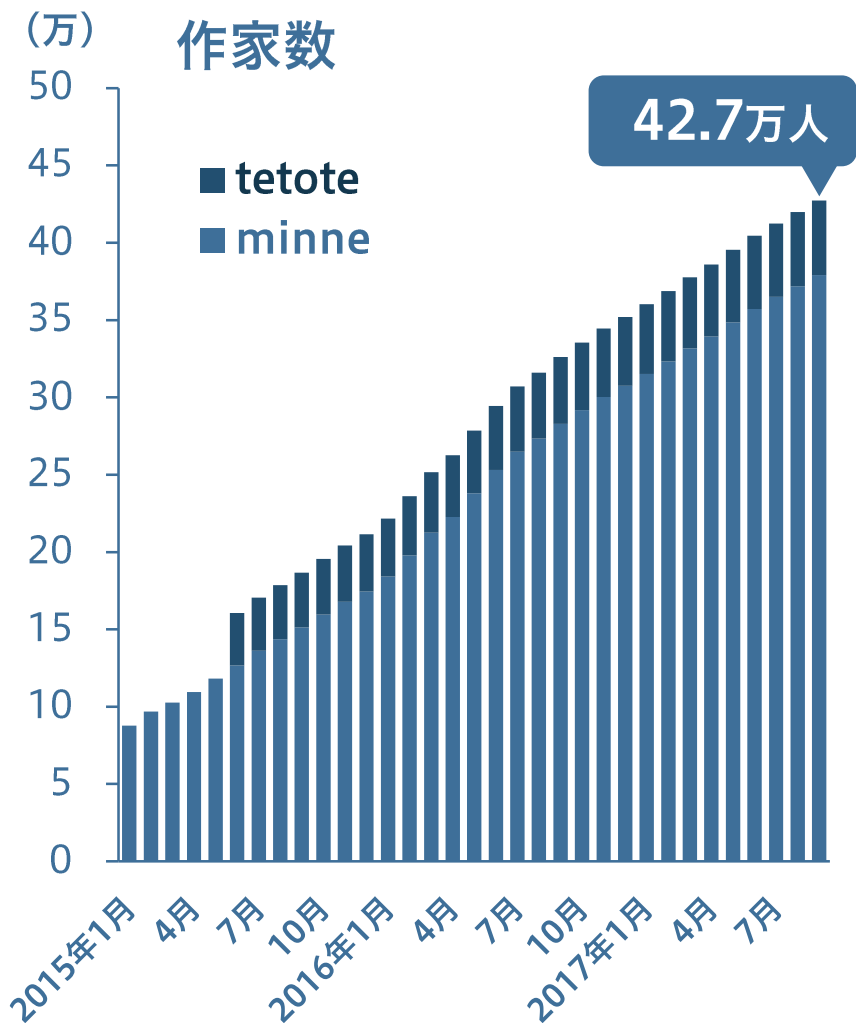
● ハンドメイド事業 四半期別セグメント業績推移

流通金額は堅調に推移し、前年同期比18.5%増収



● ハンドメイド事業 作家数・作品数

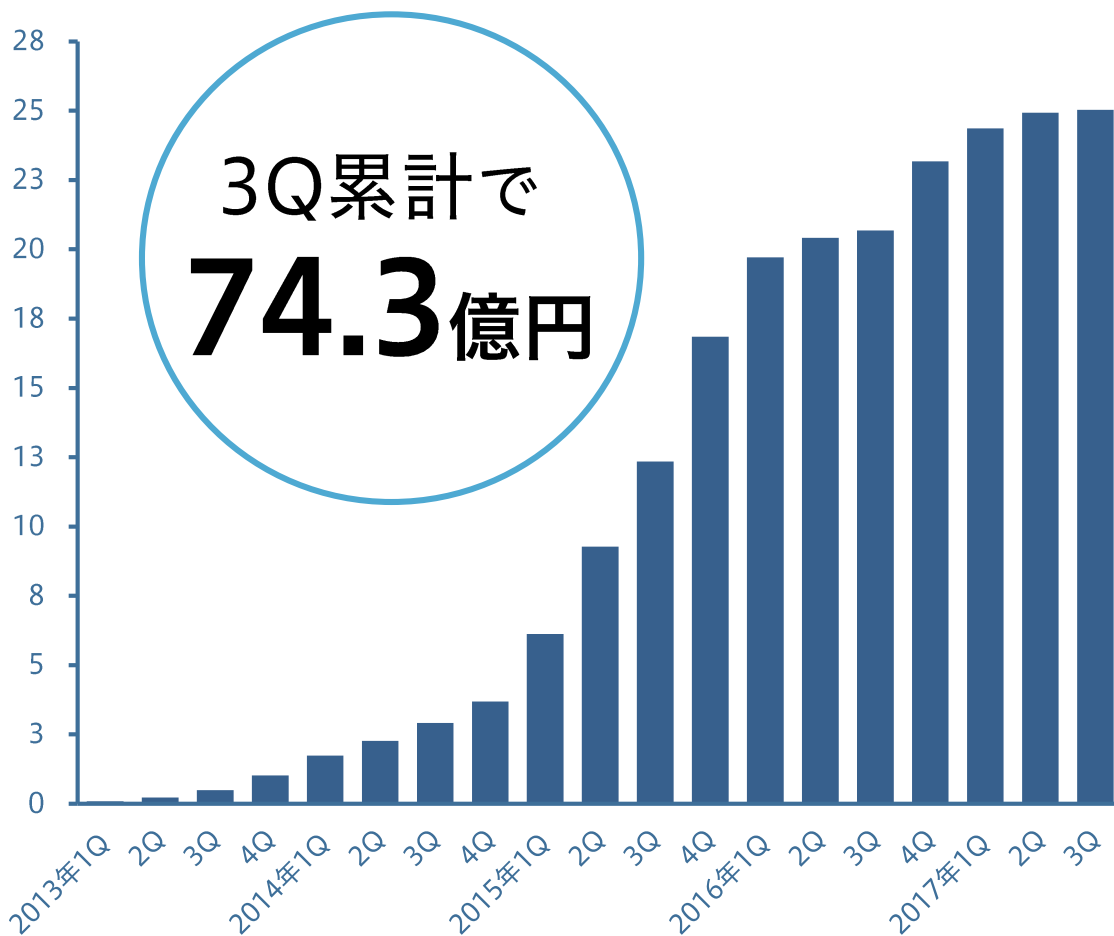
作家数、作品数ともに堅調に増加



● ハンドメイド事業 minne流通額

素材販売の強化及び積極的な特集キャンペーンの展開により、前年同期比**22.3%**増

(単位：億円)



minne アプリ

累計ダウンロード数

824万件

前年同期末比28.4%増

● ハンドメイド事業 minne注文単価推移

継続的な注文単価上昇施策により順調に推移



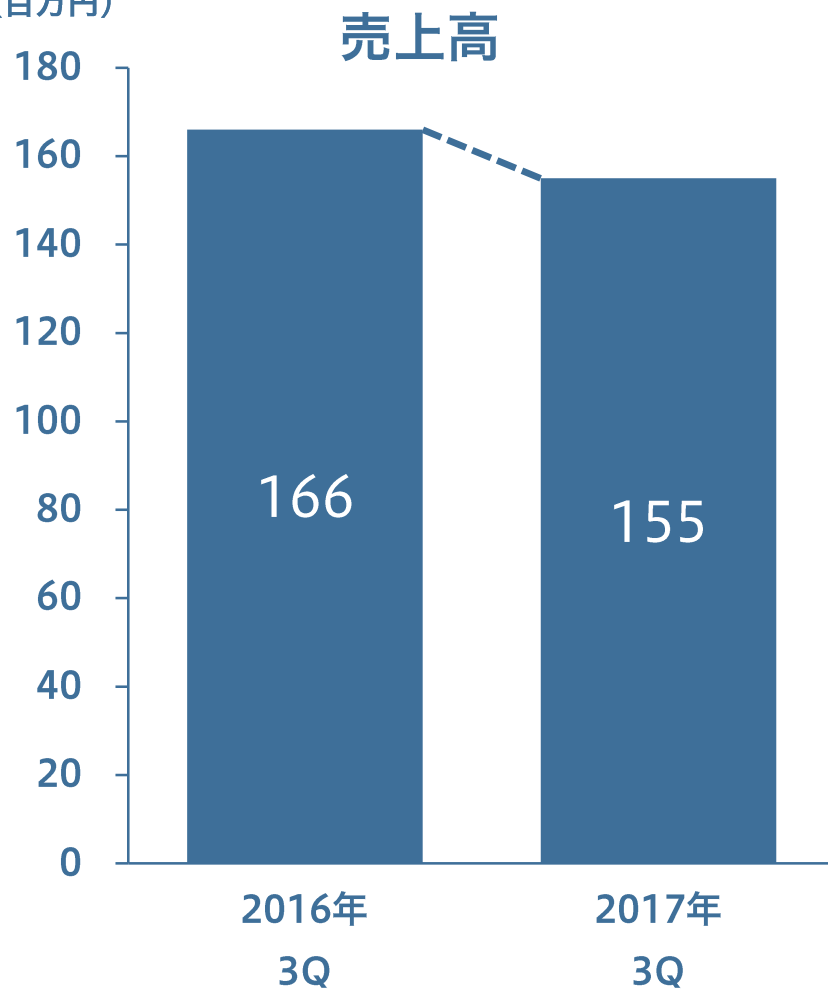


コミュニティ事業

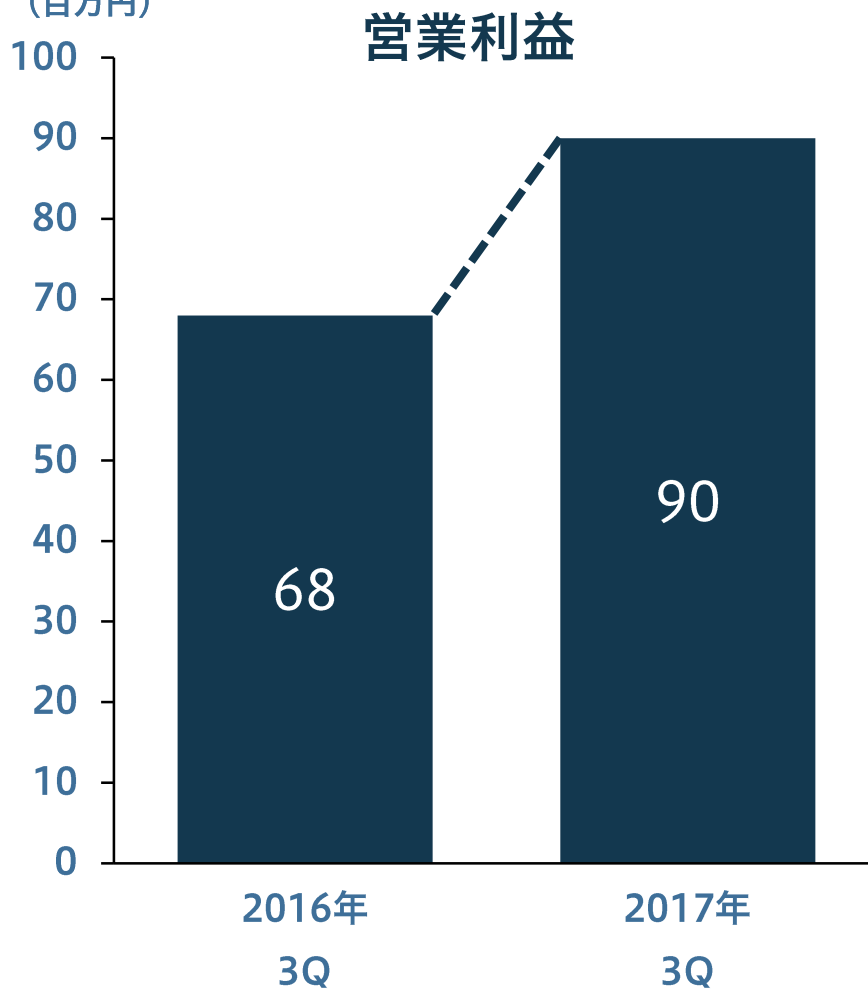
● コミュニティ事業 セグメント業績

前年同期比6.4%減収 31.1%増益

(百万円)

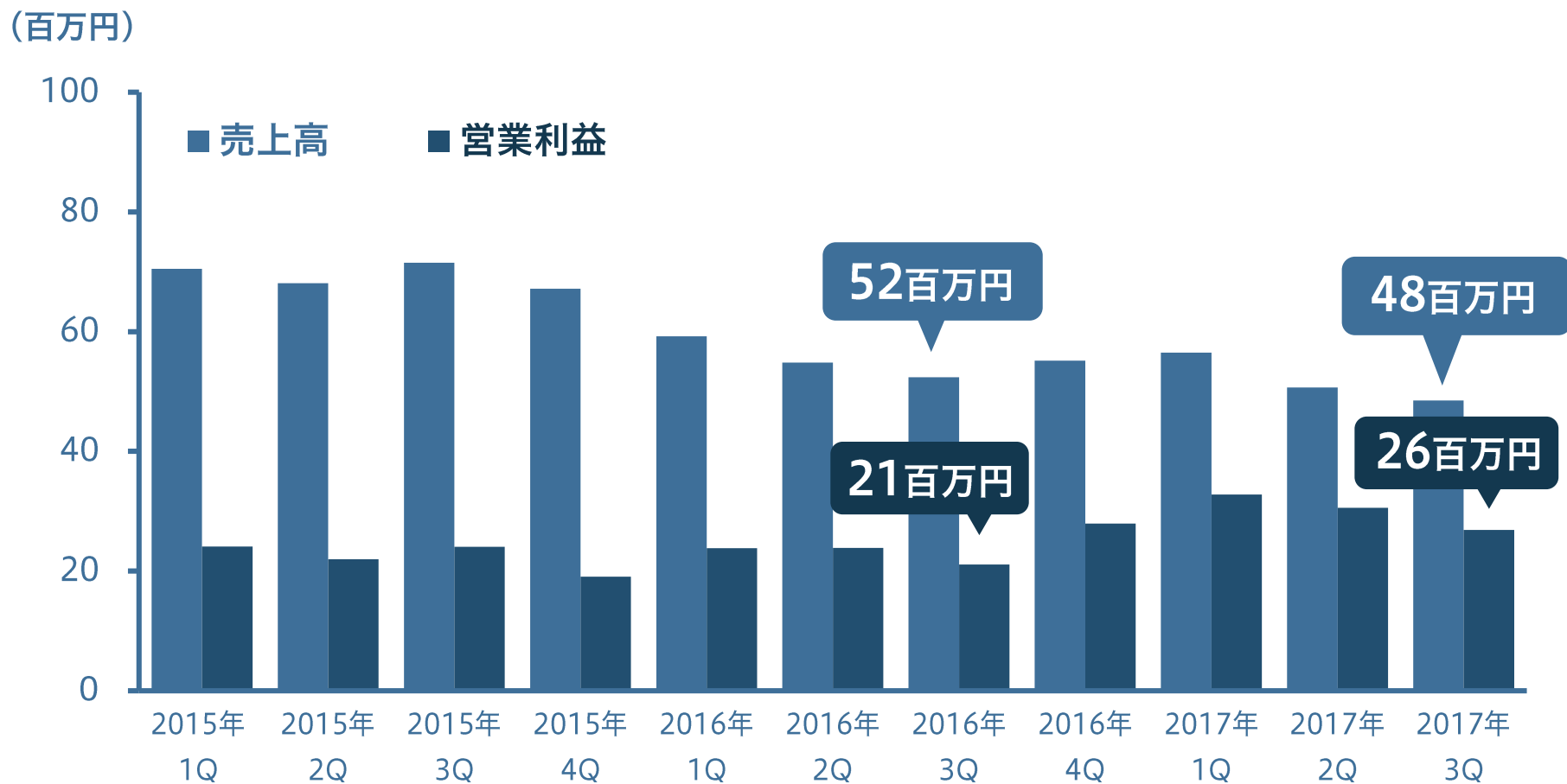


(百万円)



● コミュニティ事業 四半期別業績セグメント推移

売上高は横ばい コストコントロールによって利益確保



● アジェンダ

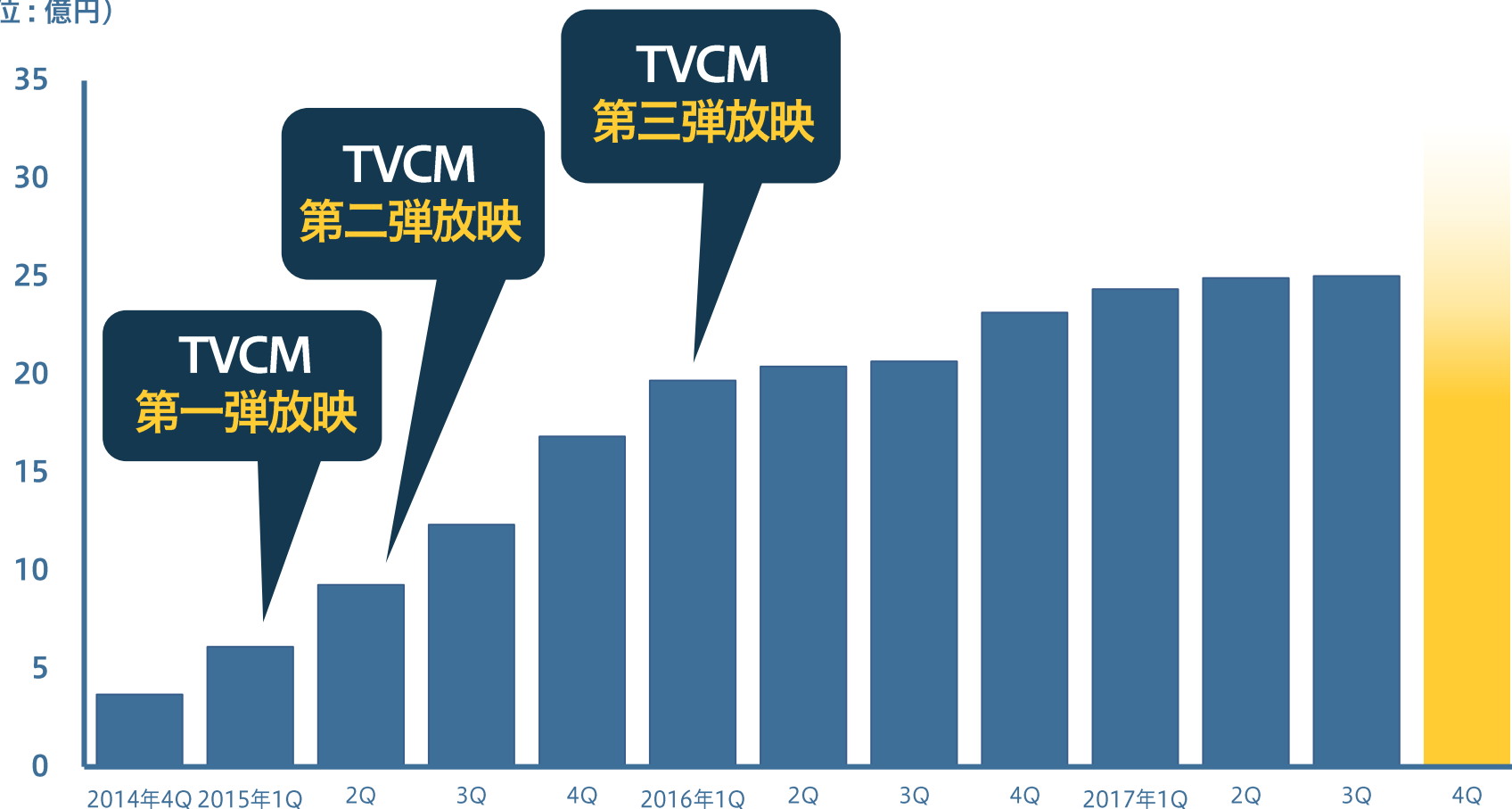
- ① 2017年12月期3Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期3Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ
- ④ minneにおける取り組み 38ページ

● TVCM放映

年末商戦に合わせTVCMを放映

新規顧客の獲得強化及びリテンションの向上を図り、流通の最大化を図る

(単位：億円)



2017年4Qより放映開始予定

作り手が持つminneに対するイメージ

単価が高いものは売れにくい
女性向けの作品が中心

ハンドメイドに対するクオリティへのイメージ



ブランディング戦略を通してminneが目指すのは
良いものが適正な価格でやりとりされるプラットフォーム

● ブランド・アイデンティティの策定②

タグラインの制定

手が生んでいるから、あたたかい。

手描きで制作した新ロゴを採用

minne

これまで

minne

これから

ブランド・アイデンティティの策定③

作り手自身の魅力を発信するプロモーション動画も合わせて展開

<https://minne.com/brand>



minne作家にとどまらず、全ての作り手に向けた支援に
これまで以上に注力することを約束します

● 今後の予定

継続的にイベントを実施し、Web以外でのハンドメイドとの接点を増やすことで認知度の向上及びターゲット拡大を図り、「minne」ブランドを確立させていく

2017年12月

minne
ハンドメイド大賞



2018年2月

バレンタインギフト
催事開催



2018年4月

ハンドメイド
マーケット開催



12月

1月

2月

3月

4月

● ペパボにおける今後の事業展開

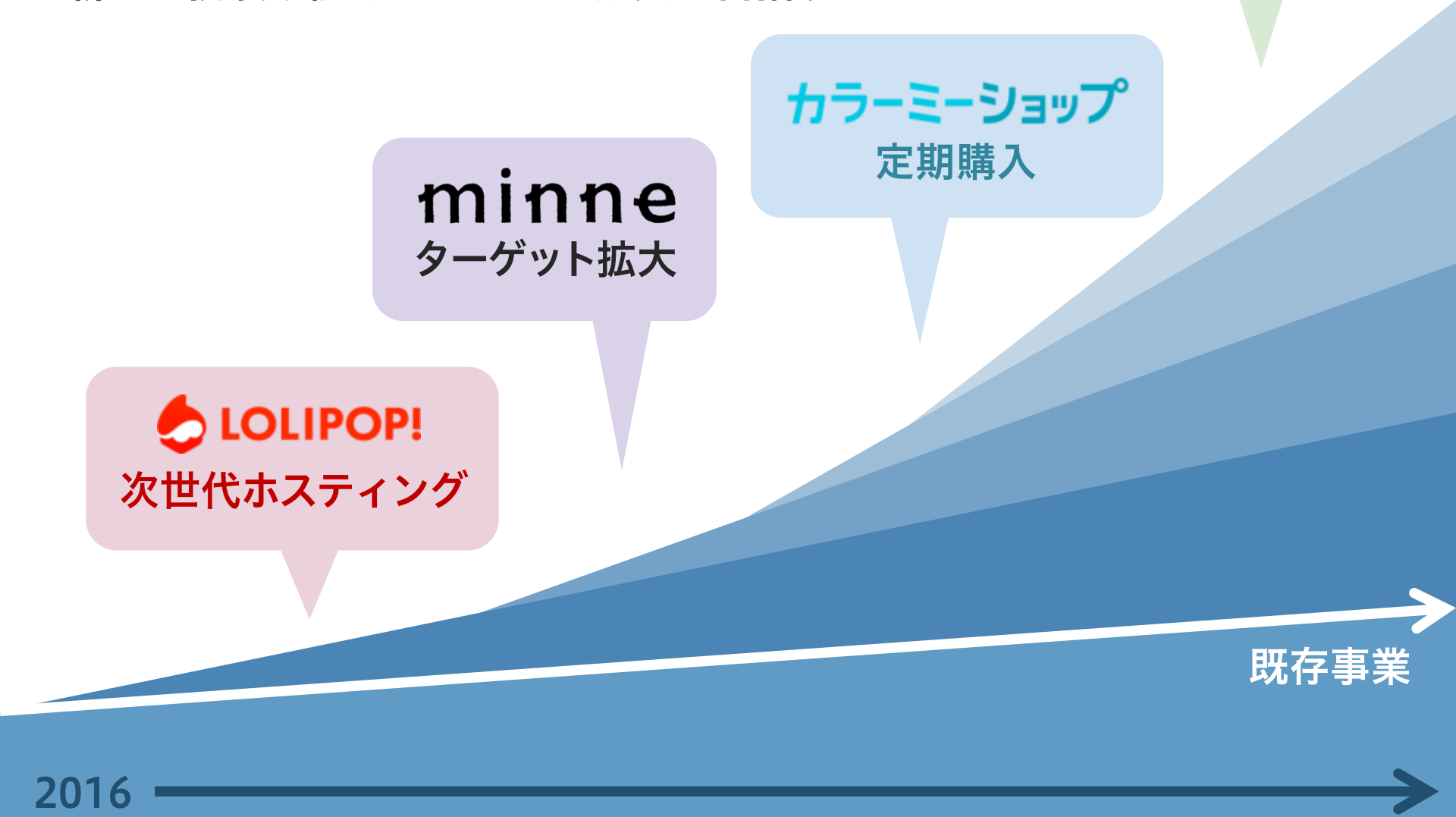
既存事業の安定的な成長を図りながら
新たな挑戦や試みでさらなる成長を目指す

 **LOLIPOP!**
マネージドクラウド

カラーミーショップ
定期購入

minne
ターゲット拡大

 **LOLIPOP!**
次世代ホスティング



参考資料

もっとおもしろくできる

私たちがこの言葉を企業理念として定めたのは2008年のことです。

ユーザーの表現活動がどんどん広がるにつれて私たちの会社も少しずつ大きくなっていった当時、「僕たちはもっとおもしろいことにチャレンジできる」という自分たちの可能性を信じて策定しました。

おもしろいサービスを作ることはもちろん、おもしろいと思ってもらえる企画を考えること、自分の仕事をもっと楽しむこと、職種や年齢に関係なく「もっとおもしろくできる」ことは無限にあります。

「いいね！」と褒められるのも嬉しいけど、「おもしろいね！」と言われるのはもっと嬉しい、そんな仲間たちが集まって、ペパボという会社を作っています。

ミッション

インターネットで可能性をつなげる、ひろげる

設立	2003年1月10日
資本金	1億5,967万円（2017年9月末時点）
代表取締役社長	佐藤 健太郎
本社所在地	東京都渋谷区桜丘町26-1 セルリアンタワー
支店所在地	福岡県福岡市中央区天神2-7-21 天神プライム
正社員数	263名（2017年9月末時点）
事業内容	ホスティング事業 EC支援事業 ハンドメイド事業 コミュニティ事業

● ハンドメイド事業競合比較表

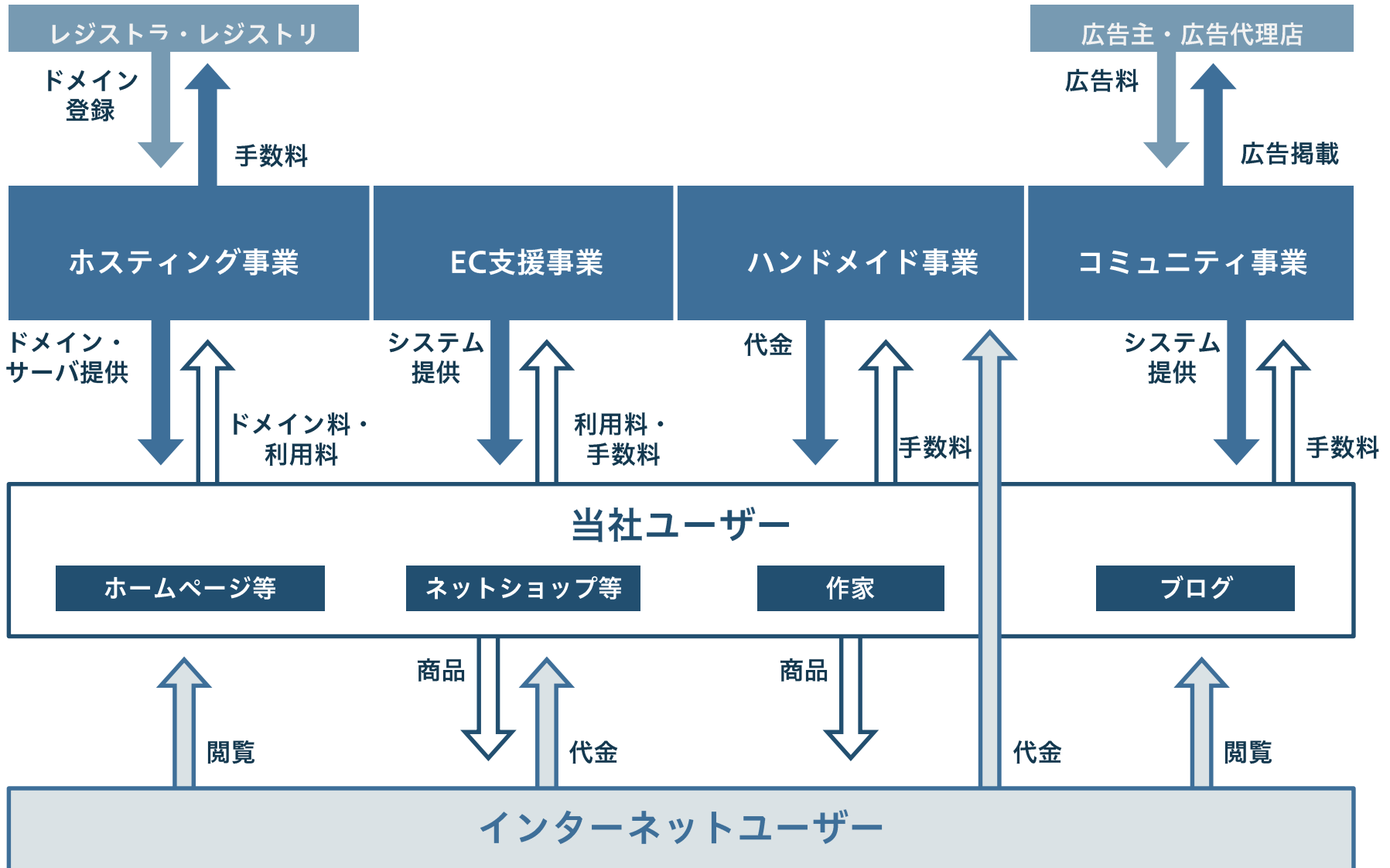
	minne	tetote	Creema	iichi
作家数	37万人	4万人	10万人	2万人
作品数	639万点	132万点	400万点	56万点
運営会社	GMOペパボ(株)		(株) クリーマ	Pinkoi Japan(株)
出品制限	なし	なし	なし	500点
月額利用料	無料	無料	無料	無料
販売手数料(税抜)	10%	12%	8%~14%	20%
購入者負担	なし	決済仲介手数料 (1,500円以上は無料。 1,500円未満は79円)	なし	なし
開始時期	2012年1月	2011年6月	2010年6月	2011年7月
スマホアプリ	【iOS版】2012年10月 【Android版】2013年11月	×	【iOS版】2014年11月 【Android版】2015年1月	【iOS版】2015年5月

※2017年9月末時点 当社調べ

● 主なサービスとビジネスモデル

	ホスティング 事業	EC支援 事業	ハンドメイド 事業	コミュニティ 事業・その他
月額課金型	   	 		
従量課金型		 	 	
広告収入型				

収益構造



● 本資料のお取り扱い上のご注意

- 本資料は当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。
- 本資料を作成するにあたっては正確性を期すために慎重に行っておりますが、予想にはさまざまな不確定要素が内在しており、完全性を保証するものではありません。
- 本資料中の情報によって生じた影響や損害については、当社は一切責任を負いません。
- 本資料の一切の権利は当社に属しており、方法・目的を問わず、無断で複製・転載を行わないようお願い申し上げます。

お問い合わせ先

GMOペパボ株式会社



03-5456-3021 (IR直通)



ir@pepabo.com



コーポレートサイト
<https://pepabo.com/>



IR情報
<https://pepabo.com/ir/>



ペパボ公式Twitterアカウント
@pepabo