

2017年12月期 第1四半期

決算説明会

GMO パパポ株式会社

STOCK CODE : 3633

● アジェンダ

- ① 2017年12月期1Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期1Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ
- ④ 今期の取り組みと今後の事業展開 39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1Qサマリー 業績概況

主力事業がいずれも堅調に推移し、四半期売上高は過去最高を更新
「minne」の広告宣伝費は2.3億円となり、営業利益は1.1億円

| (百万円) | 2016 1Q | 2017 1Q | 増減 | 前期比 |
|--------|---------|---------|-----|--------|
| 売上高 | 1,651 | 1,805 | 153 | + 9.3% |
| 営業利益 | ▲174 | 117 | 292 | — |
| 経常利益 | ▲157 | 118 | 275 | — |
| 四半期純利益 | ▲103 | 117 | 220 | — |

2017年12月期1Qサマリー セグメント概況



ホスティング

ロリポップ！トップページのリニューアルによって
契約件数は堅調に推移。

前年同期比 9.2% 増収 12.9% 増益。



EC支援

カラーミーショップで決済手段の拡充や機能追加な
どの施策に注力。

前年同期比 11.1% 増収 24.3% 増益。



ハンドメイド

minneで季節に合わせたキャンペーンを多く展開、
外部メディアとの連携も図り露出増。

前年同期比 20.7% 増収 201百万円 の赤字幅圧縮。



コミュニティ

広告収入の減少が売上高に影響するも
コストコントロールによって営業利益は増加。

流通額 **2,436**百万円（前年同期比23.6%増）

広告宣伝費 **232**百万円（前年同期比47.2%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

前年同期間はテレビCMの放映費用として1.8億円を計上

累計ダウンロード数 **719**万（前年同期末比32.7%増）

2017年12月期1Qサマリー 業績予想に対する進捗

1.1億円の営業利益となったものの、「minne」での投資効果を最大化するために戦略的かつ流動的なプロモーションを計画しているため、業績予想は変更なし

| (百万円) | 2016通期 (実績) | 2017通期 (予想) | 2017 1Q (実績) | 進捗率 |
|-------|----------------|----------------|-----------------|-------|
| 売上高 | 6,890 | 7,650 | 1,805 | 23.6% |
| 営業利益 | 108 | 0 | 117 | — |
| 経常利益 | 135 | 0 | 118 | — |
| 当期純利益 | 153 | 0 | 117 | — |

アジェンダ

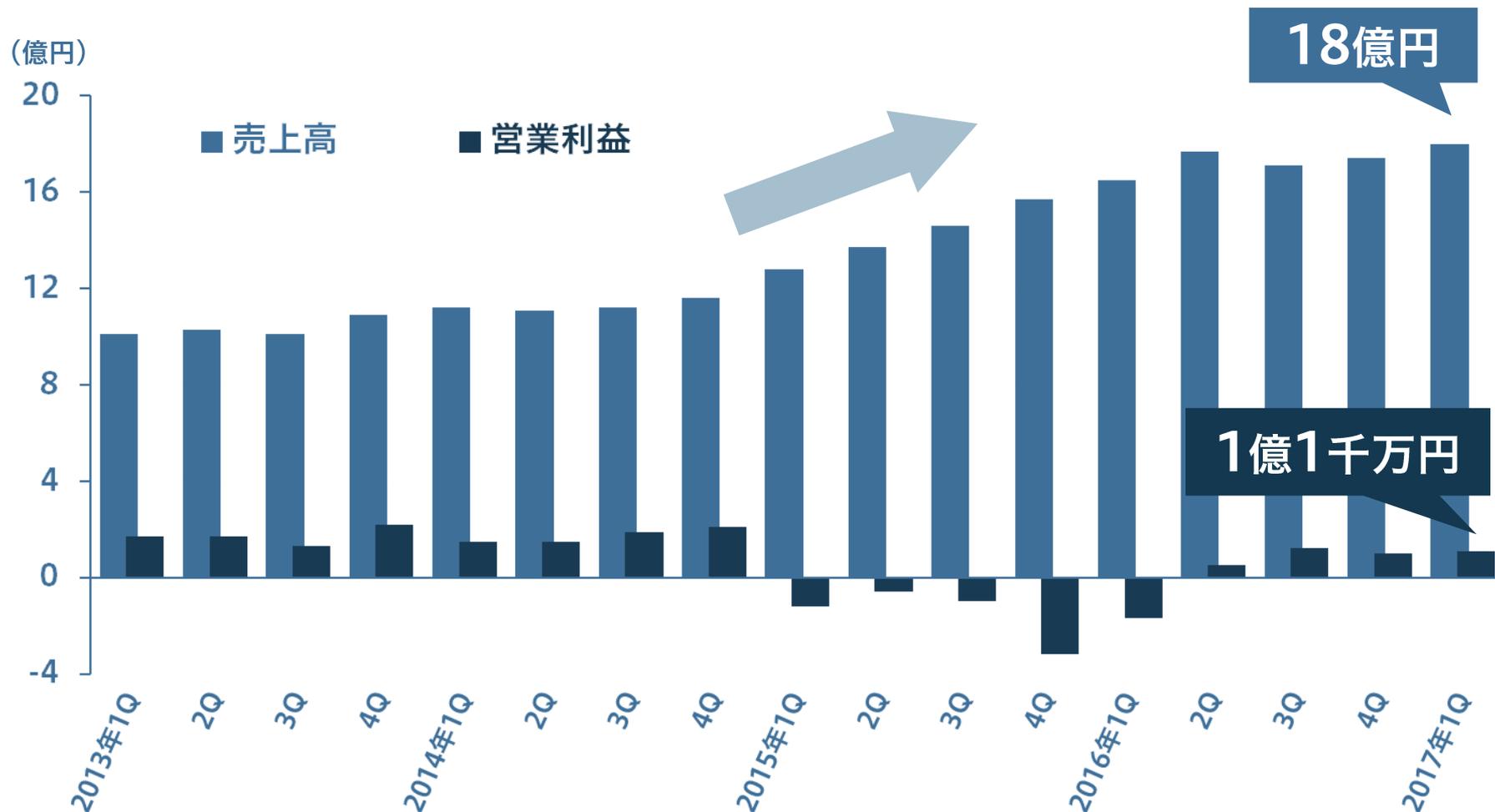
- ① 2017年12月期1Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期1Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ
- ④ 今期の取り組みと今後の事業展開 39ページ

2017年12月期1Q 損益計算書

| (百万円) | 2016年 1Q | 2017年 1Q | 増減 |
|------------|----------|----------|---------|
| 売上高 | 1,651 | 1,805 | 9.3% |
| 売上原価 | 734 | 735 | 0.1% |
| 売上総利益 | 916 | 1,069 | 16.7% |
| 販売費及び一般管理費 | 1,091 | 952 | ▲ 12.8% |
| うち、広告宣伝費 | 517 | 302 | ▲ 41.6% |
| 営業利益 | ▲ 174 | 117 | — |
| 経常利益 | ▲ 157 | 118 | — |
| 税前利益 | ▲ 68 | 118 | — |
| 法人税等 | 34 | 0 | ▲ 97.4% |
| 四半期純利益 | ▲ 103 | 117 | — |

2017年12月期1Qサマリー 四半期別業績推移

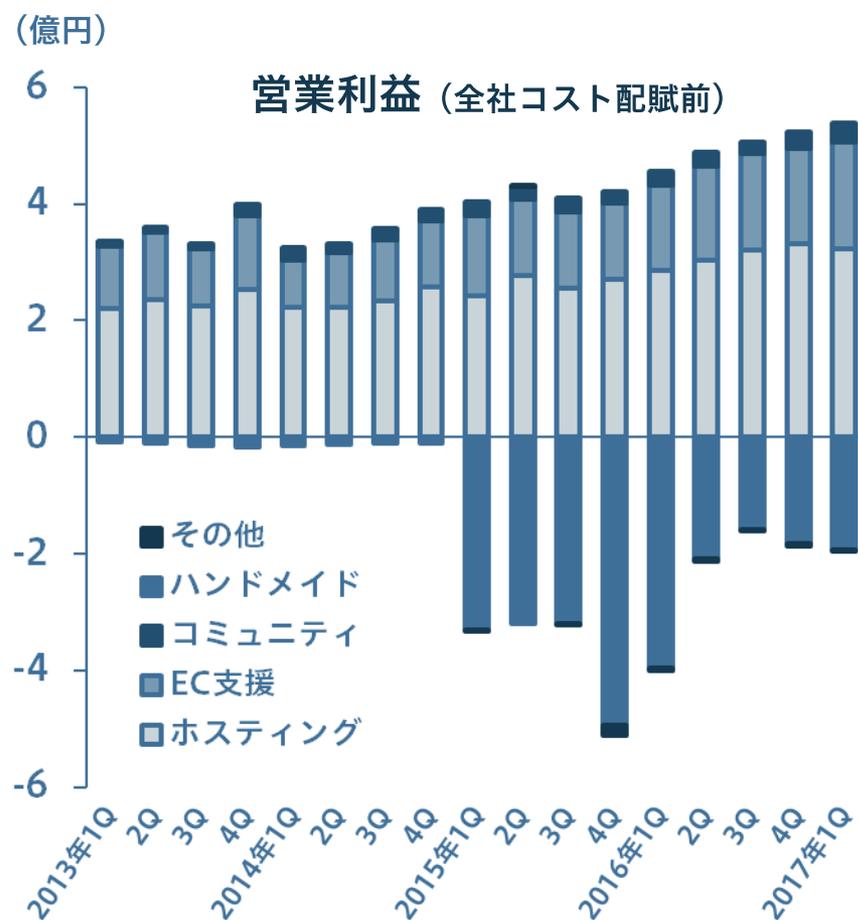
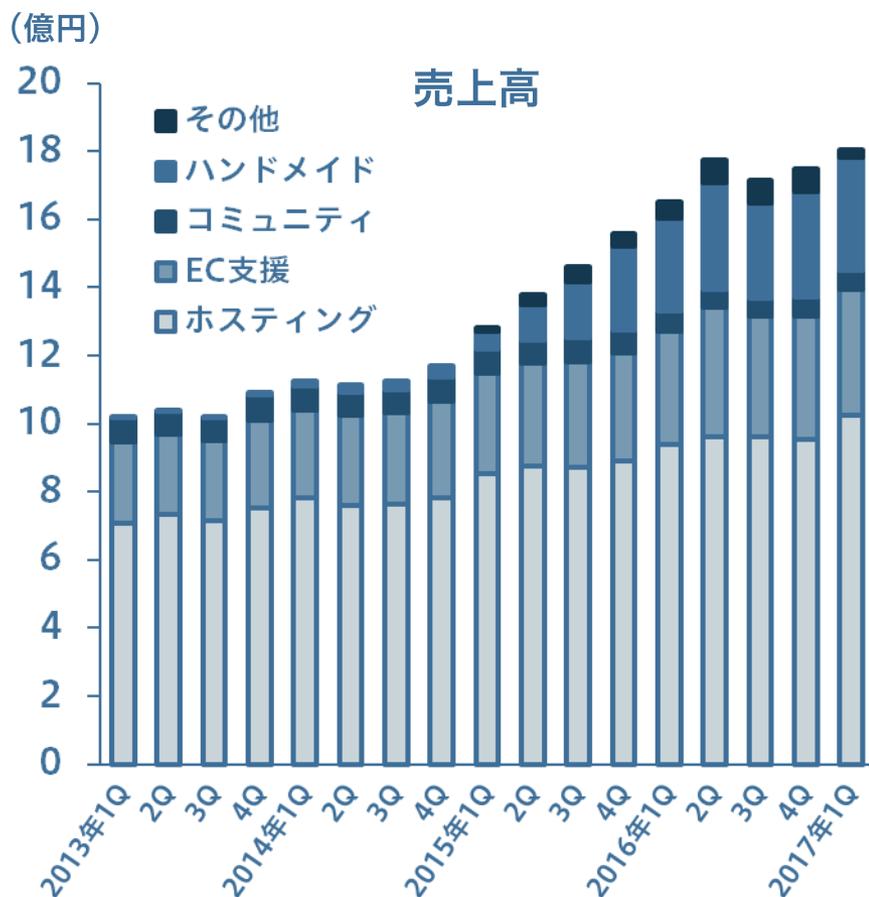
「minne」の流通額の増加とストック事業の安定的な成長により、売上高は堅調に推移



2017年12月期1Qサマリー 四半期セグメント別推移

ホスティング、EC事業の売上高の増加に伴い利益も増加

「minne」への投資を下支え



2017年12月期1Q 貸借対照表

(百万円)

| | 2016年12月期 | 2017年1Q | 増減 |
|----------|-----------|---------|-----|
| 流動資産 | 3,784 | 3,881 | 97 |
| うち現預金等 ※ | 2,124 | 2,119 | ▲ 5 |
| うち売掛金 | 1,466 | 1,557 | 90 |
| 固定資産 | 985 | 1,000 | 14 |
| 資産合計 | 4,770 | 4,882 | 112 |
| 流動負債 | 3,532 | 3,617 | 85 |
| うち未払金 | 1,212 | 1,254 | 41 |
| うち前受金 | 1,567 | 1,642 | 75 |
| 固定負債 | 52 | 50 | ▲ 2 |
| 純資産 | 1,184 | 1,214 | 29 |
| 負債・純資産合計 | 4,770 | 4,882 | 112 |

※関係会社預け金が含まれています。

2017年12月期1Q キャッシュフロー計算書

| (百万円) | 2016年1Q | 2017年1Q |
|-----------|---------|---------|
| 営業CF | ▲13 | 154 |
| 投資CF | 22 | ▲90 |
| 財務CF | 0 | ▲68 |
| 現金等同等物の増減 | 8 | ▲5 |
| 現金等同等物の残高 | 1,565 | 2,119 |

● アジェンダ

- ① 2017年12月期1Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期1Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ**
- ④ 今期の取り組みと今後の事業展開 39ページ

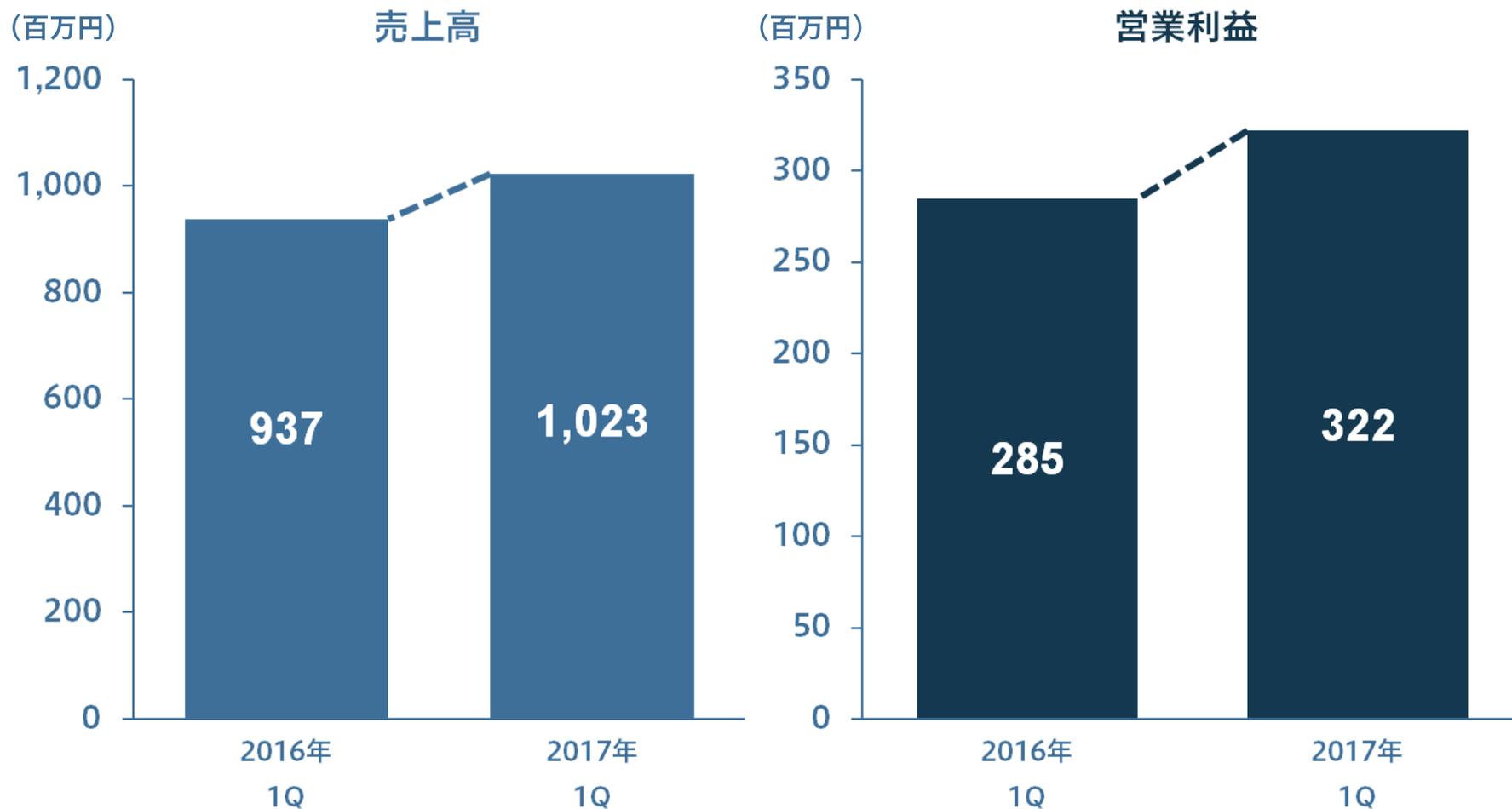
各セグメントの状況



ホスティング事業

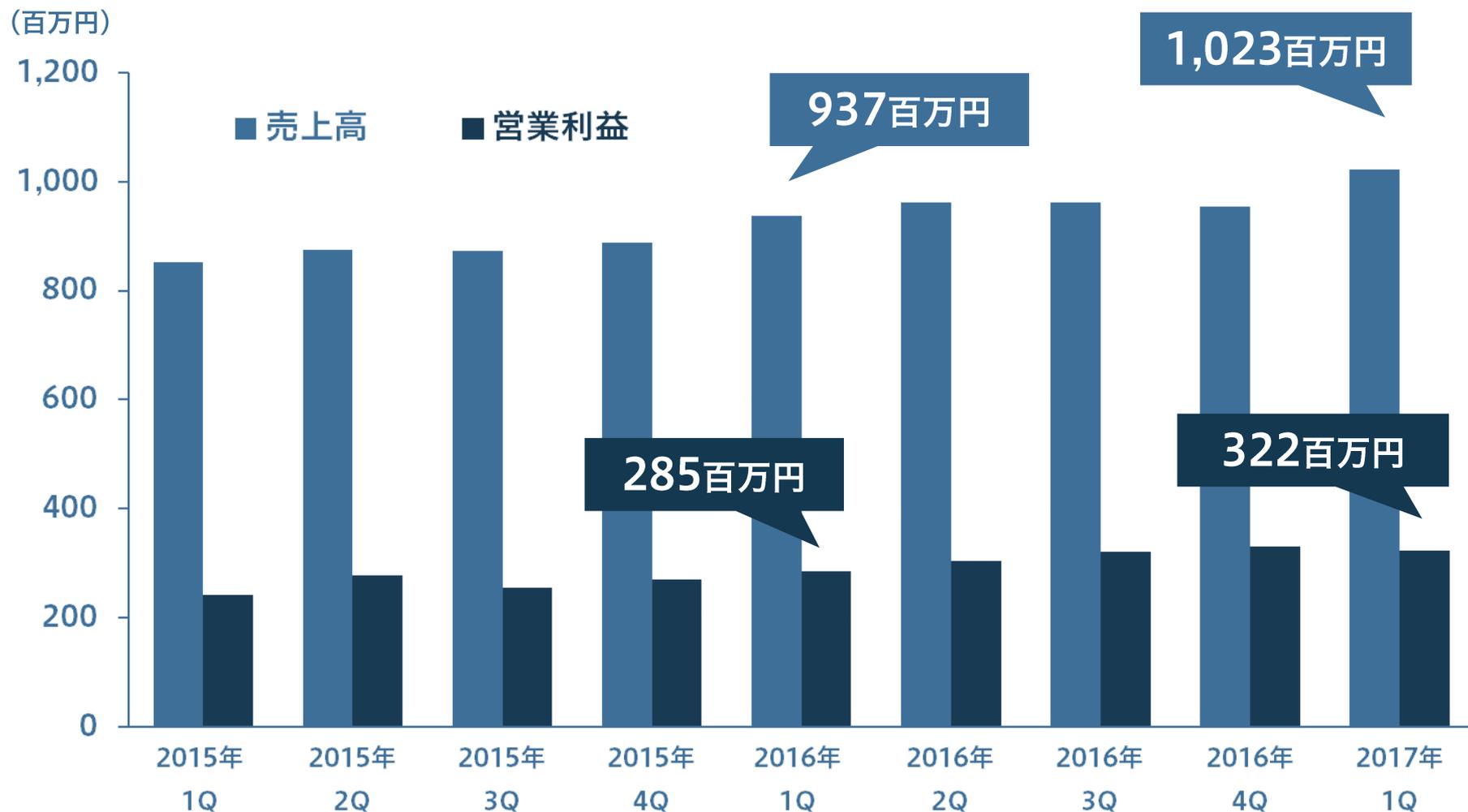
● ホスティング事業 セグメント業績

前年同期比 9.2% 増収 12.9% 増益



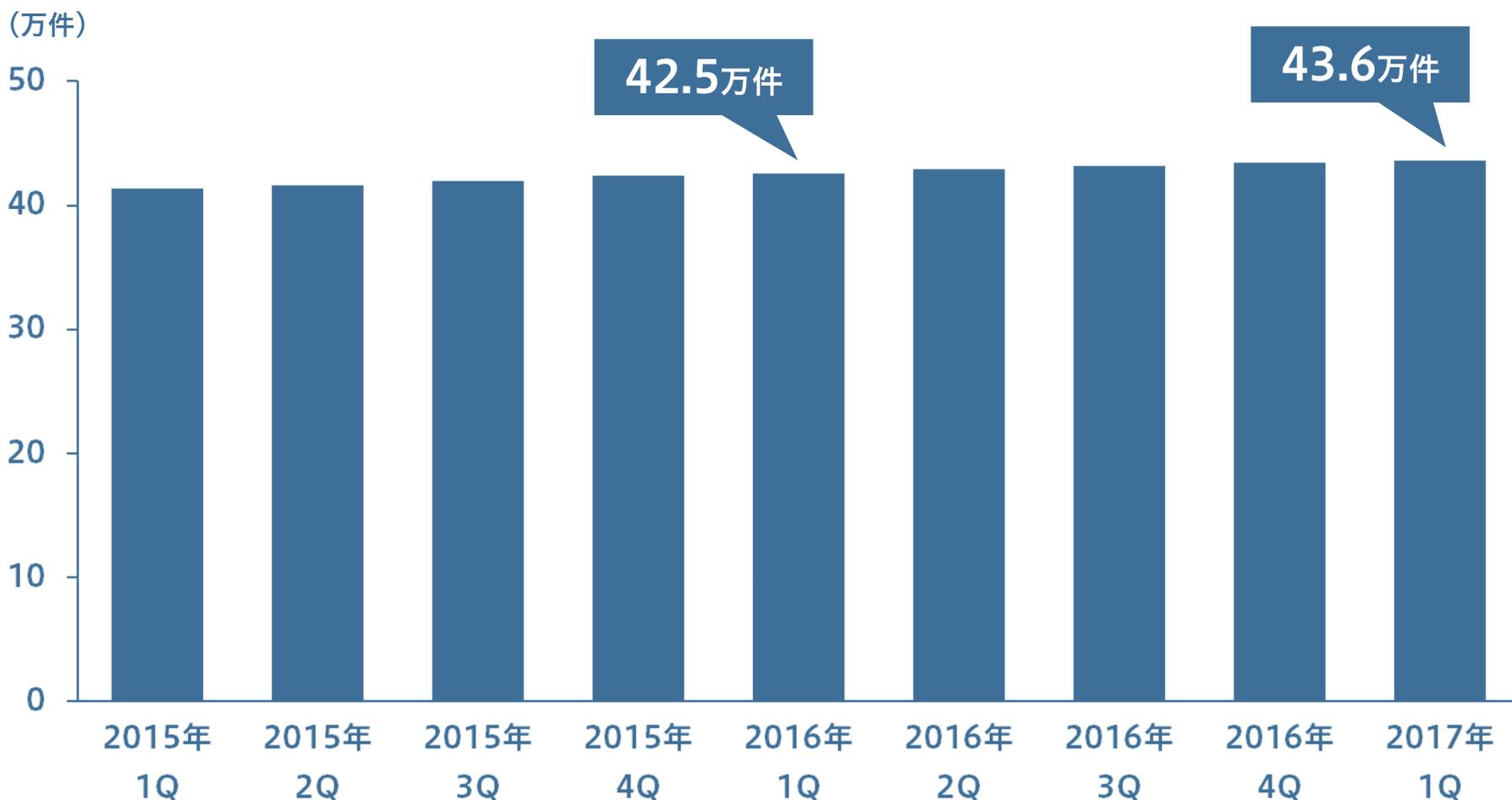
● ホスティング事業 四半期別セグメント業績推移

ストックの積み上げと顧客単価の上昇で堅調に推移し、増収増益



● ホスティング事業 レンタルサーバー契約件数

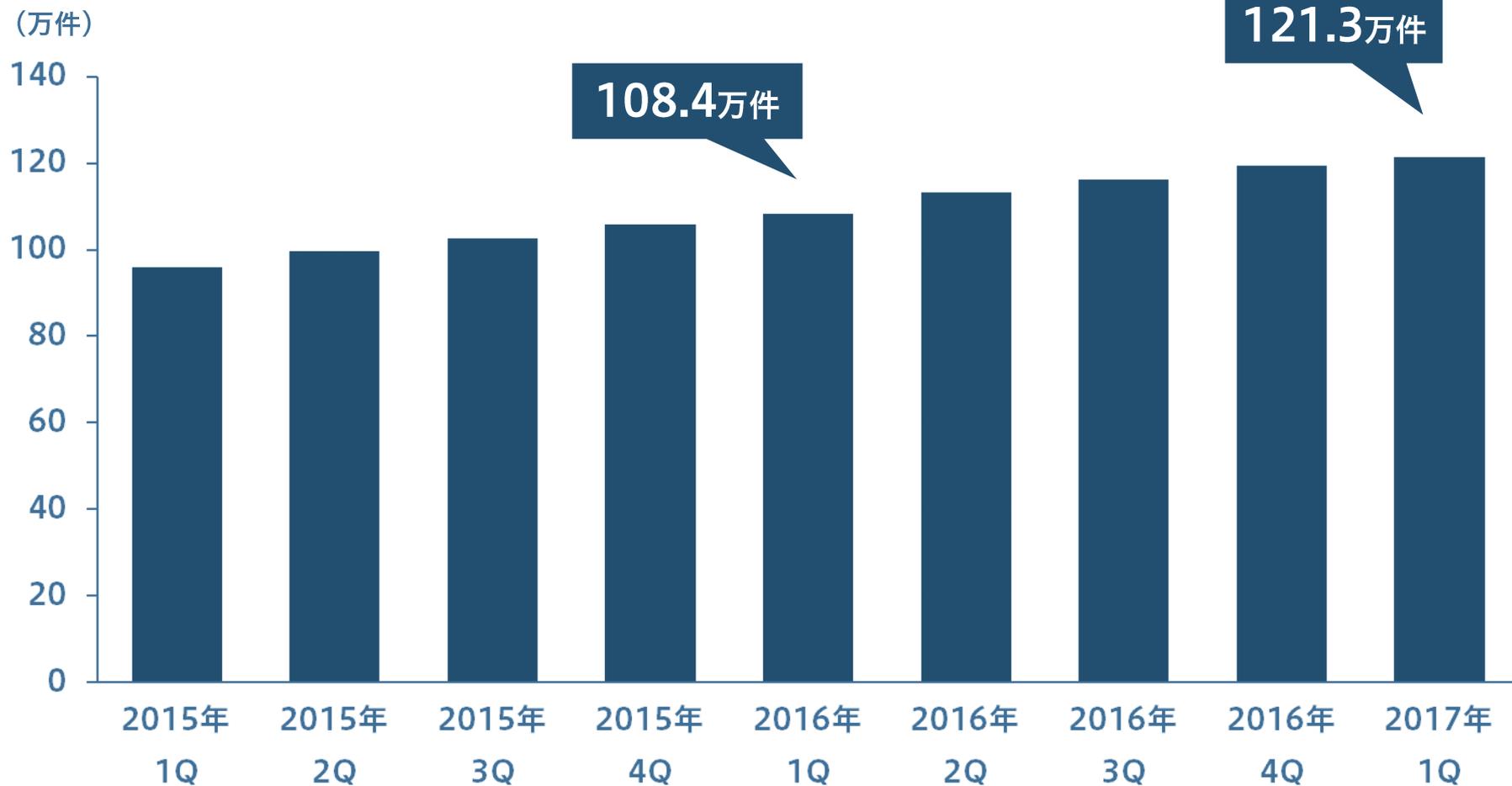
トップページのリニューアルに伴うキャンペーンの実施、メディア露出の増加により契約件数は堅調に推移し、前年同期末比2.4%増



● ホスティング事業 ムームードメイン契約件数

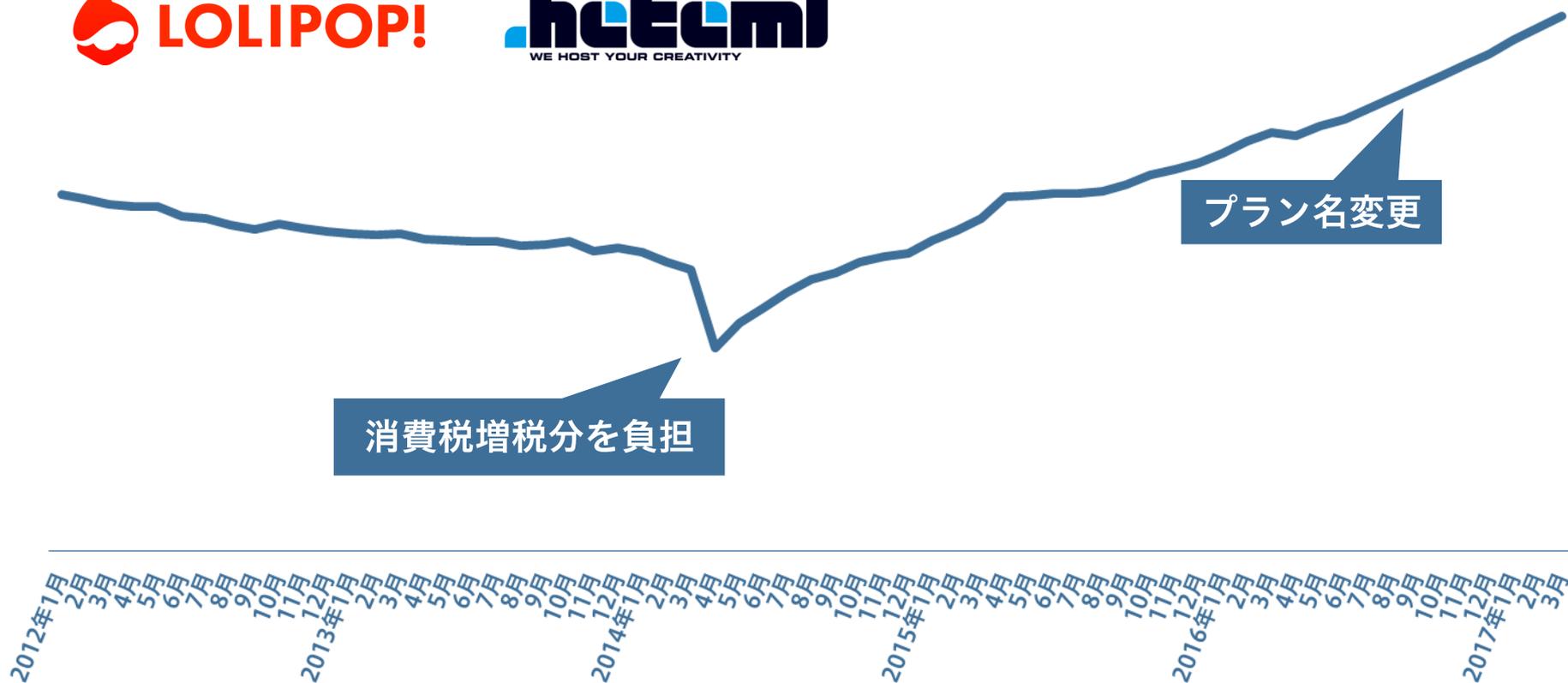
各種ドメインの値引きキャンペーンなどにより堅調に推移

前年同期比12.0%増



● ホスティング事業 レンタルサーバー顧客単価推移

ロリポップ!での月の新規契約件数における「スタンダードプラン」の割合が2016年3月の3割から2017年3月は5割超まで上昇



● ロリポップ！での取り組み

「昔から変わらない」という安心感はある一方で
機能や性能の高さが正しく伝わらないという課題

The screenshot shows the homepage of Lollipop! Rental Server. At the top, it displays the total number of applications as 1,618,506 and a search bar. The main banner features a cartoon gnome character and the text 'ご利用実績 160万人' (Total usage: 1.6 million people) as of August 2016. A red button encourages users to apply for a free 10-day trial. Below the banner is a navigation menu with links for Home, Notice, Service, Application, Manual, Support, and Login. The 'Choose a Plan' section highlights the 'Standard' plan, which is described as a high-performance, feature-rich option. It mentions that the 'Module PHP' version is 37 times faster than the 'CGI PHP' version. The monthly fee for the Standard plan starts at 500 yen. A 'Compare' link is provided for users to see more details.

お申込み総数 161万8,506人 サイト内検索

ロリポップ！
レンタルサーバー by GMOペパボ™

※2016年8月時点
ご利用実績 **160万人**

お申込みはコチラ
無料お試し10日間

ホーム お知らせ サービス お申込み マニュアル サポート ログイン

選べるプラン

人気プラン

スタンダード

月額500円～

コストパフォーマンス抜群の機能充実プラン。スタンダードプランは、「モジュール版PHP」による快速WordPressが使える、高速なレスポンスを体感できます。さらに、満足度98%の電話サポートで専門スタッフがサポートいたします。

スタンダード
&エンタープライズ
モジュール版PHPは、CGI版PHPの
37倍速い!
比較を見る

● ロリポップ！での取り組み

サイトデザインをリニューアル、ブランド再構築

すぐに使える、
ずっと使える。



サーバー稼働率99.99%

最新のサーバーを導入

手厚いサポート体制

● ロリポップ！テクニカルスクール

「すぐそばにある教科書」として、高度・専門化したWebサイトを制作するための学習コストの負担軽減や、挑戦の後押しとなるコンテンツを提供



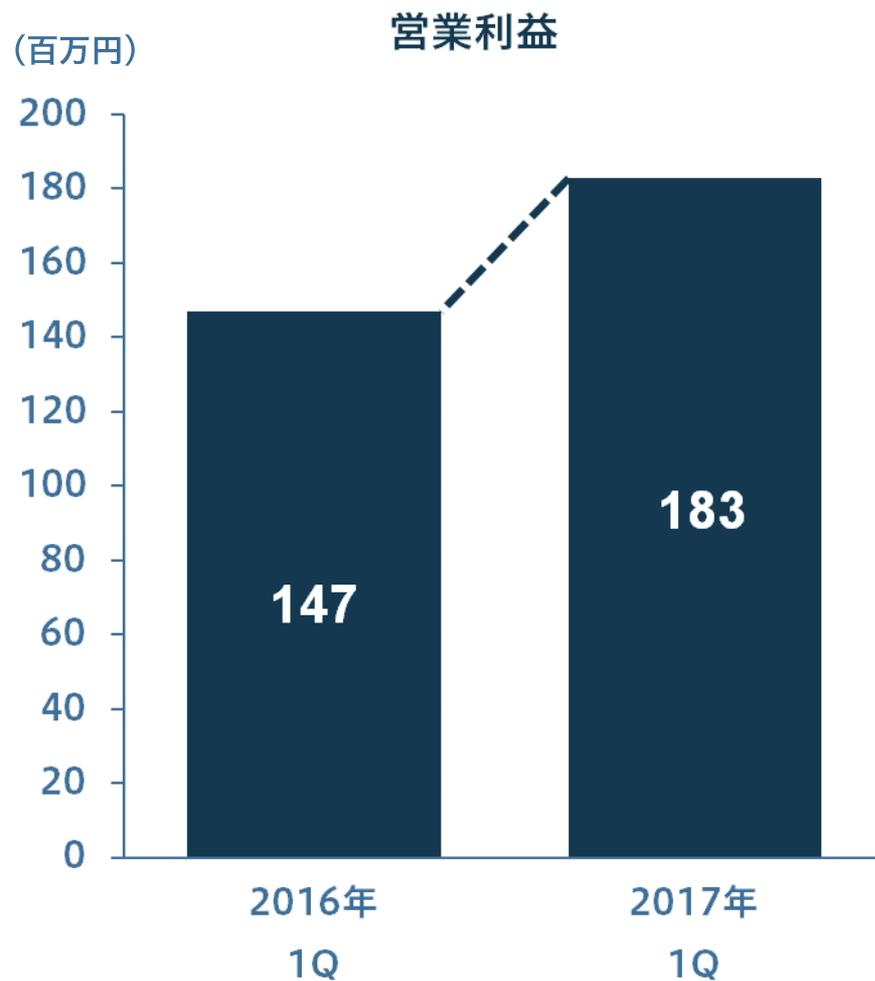
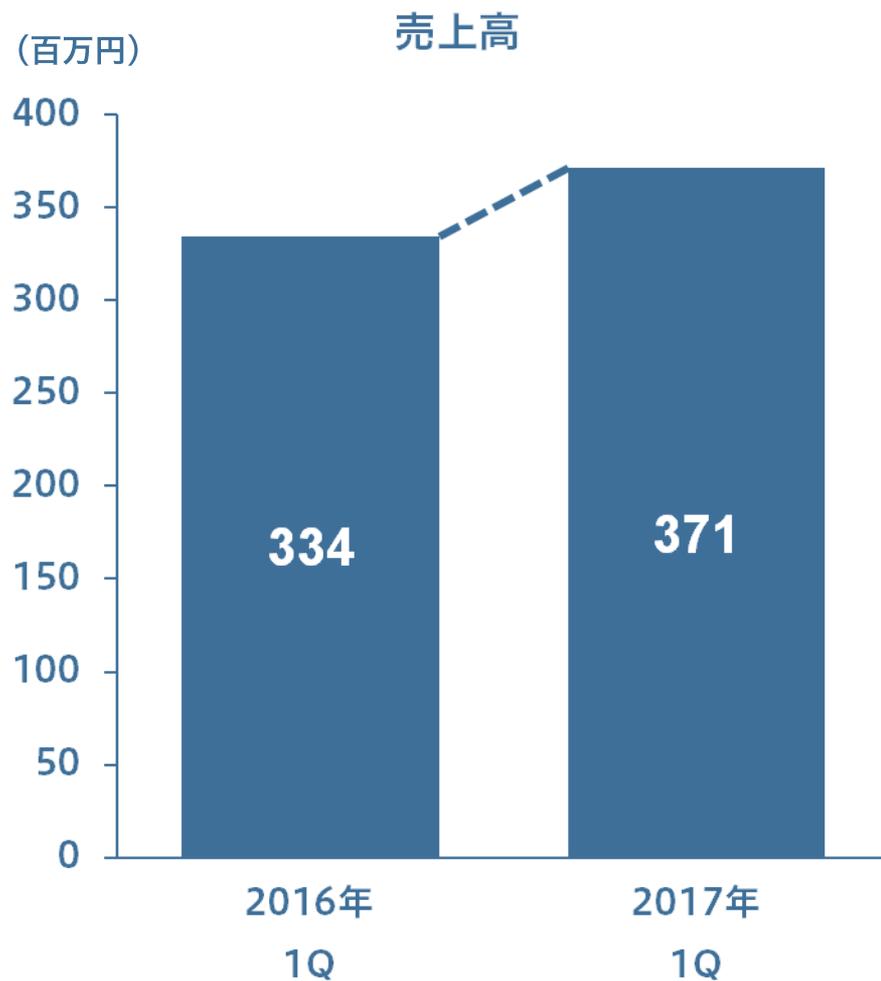
● 各セグメントの状況



EC支援事業

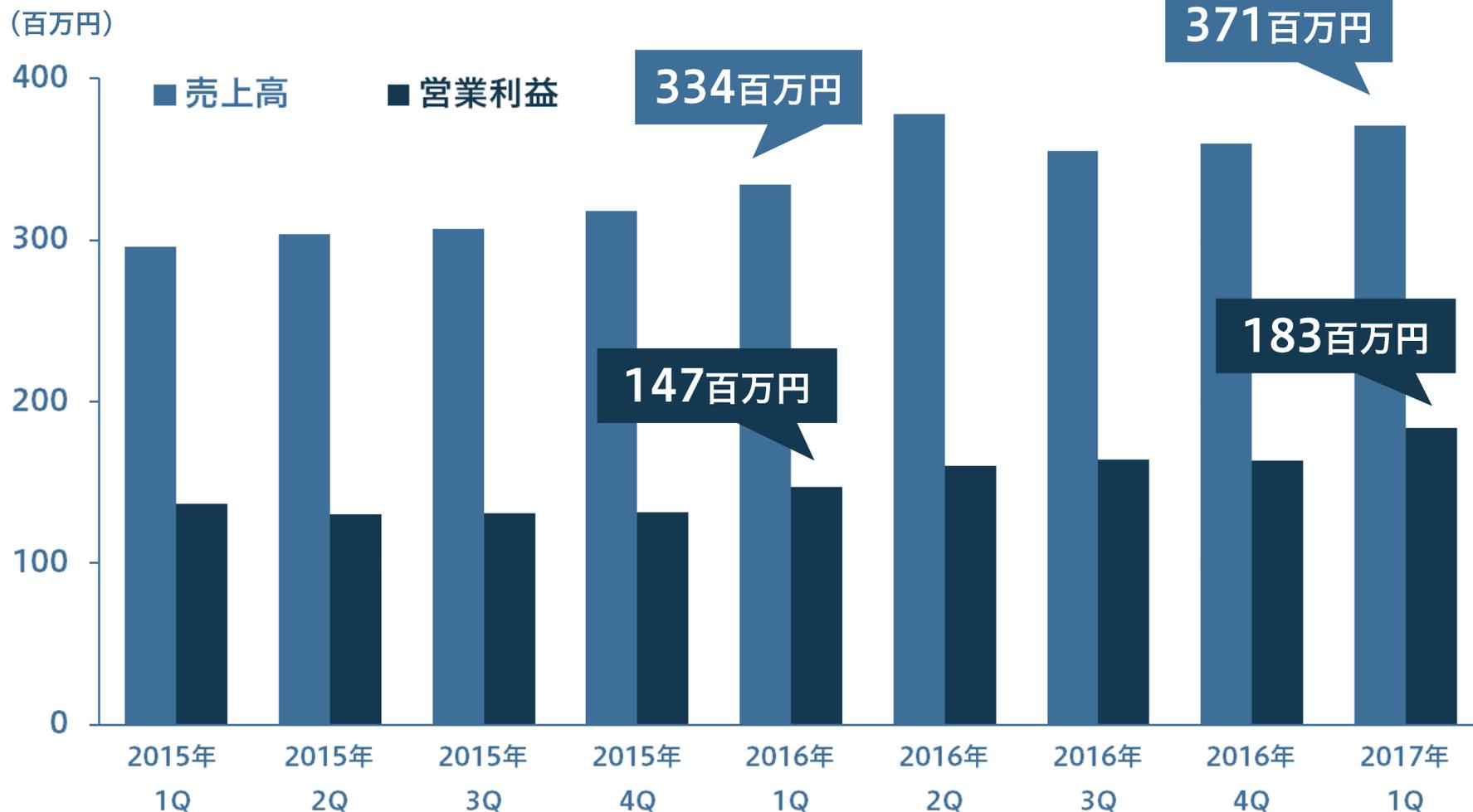
● EC支援事業 セグメント業績

前年同期比 11.1% 増収 24.3% 増益



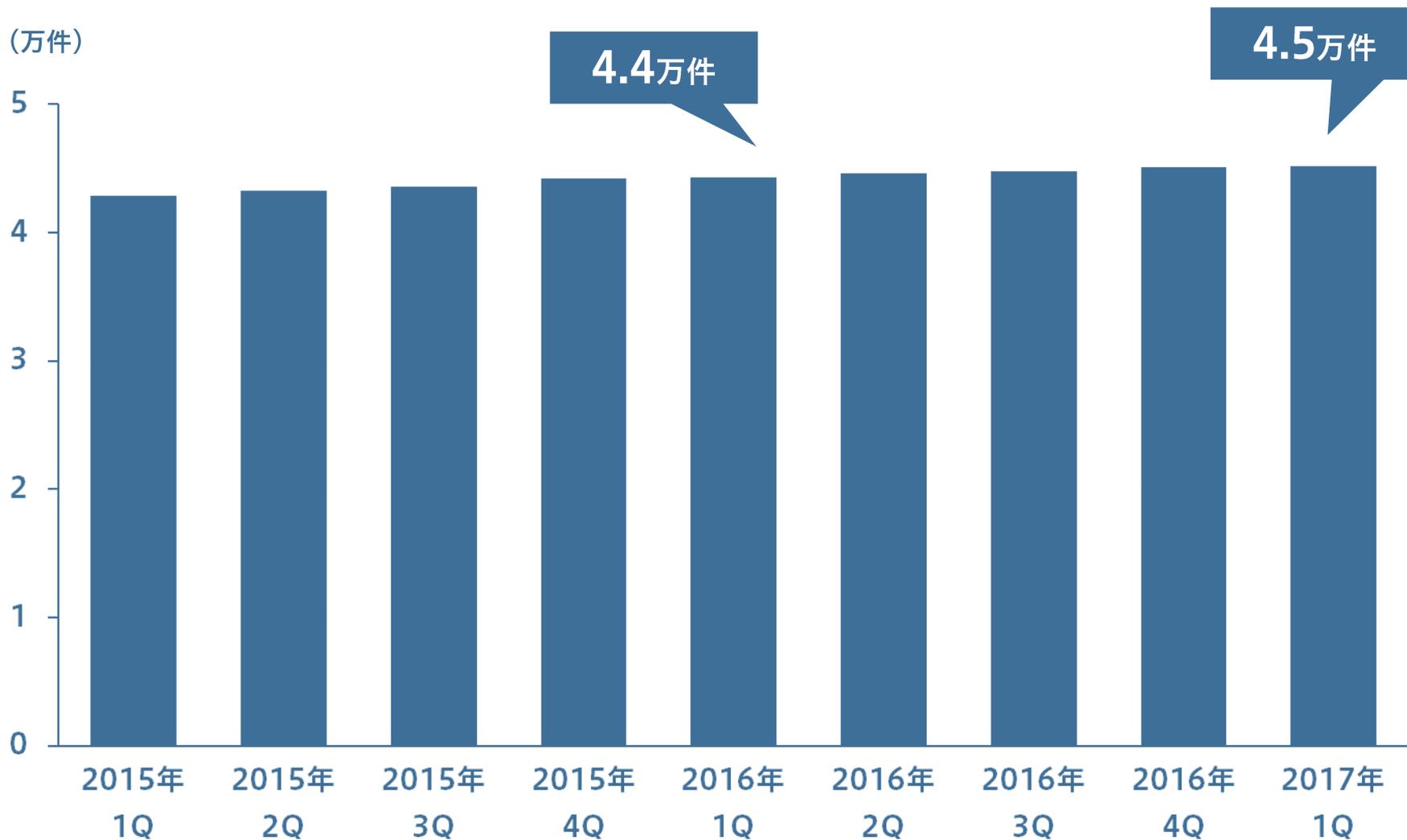
● EC支援事業 四半期別セグメント業績推移

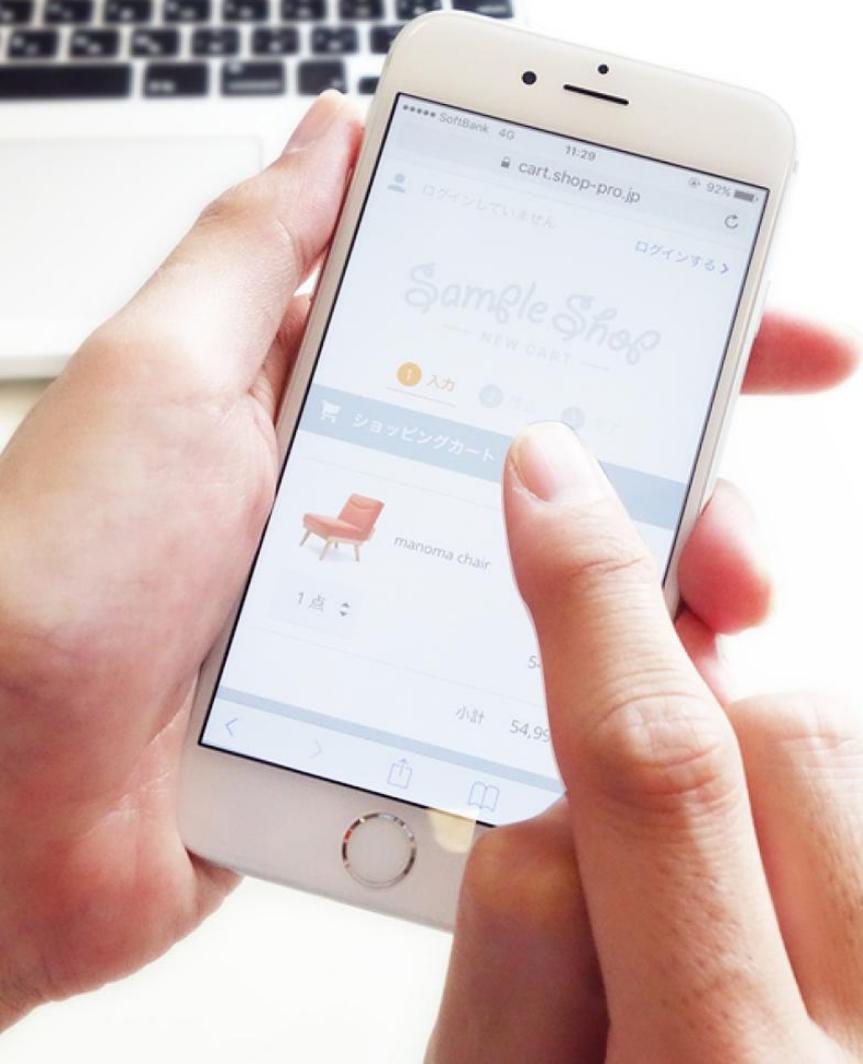
ストックの積み上げと顧客単価の上昇により堅調に推移



● EC支援事業 カラーミーショップ利用件数推移

累積件数が堅調に推移、前年同期末比1.9%増





新たな決済オプションとして

Amazon Pay

楽天ペイ（オンライン決済）

を提供開始

購入者の利便性向上による
集客率、CVR、リピート率の上昇など
のメリットを見込む

カラーミーショップ大賞

事業の成長、創意工夫を凝らしたサイト作り、魅力ある情報発信などに
力を入れているショップを選出・表彰するイベント

カラーミーショップ大賞2017



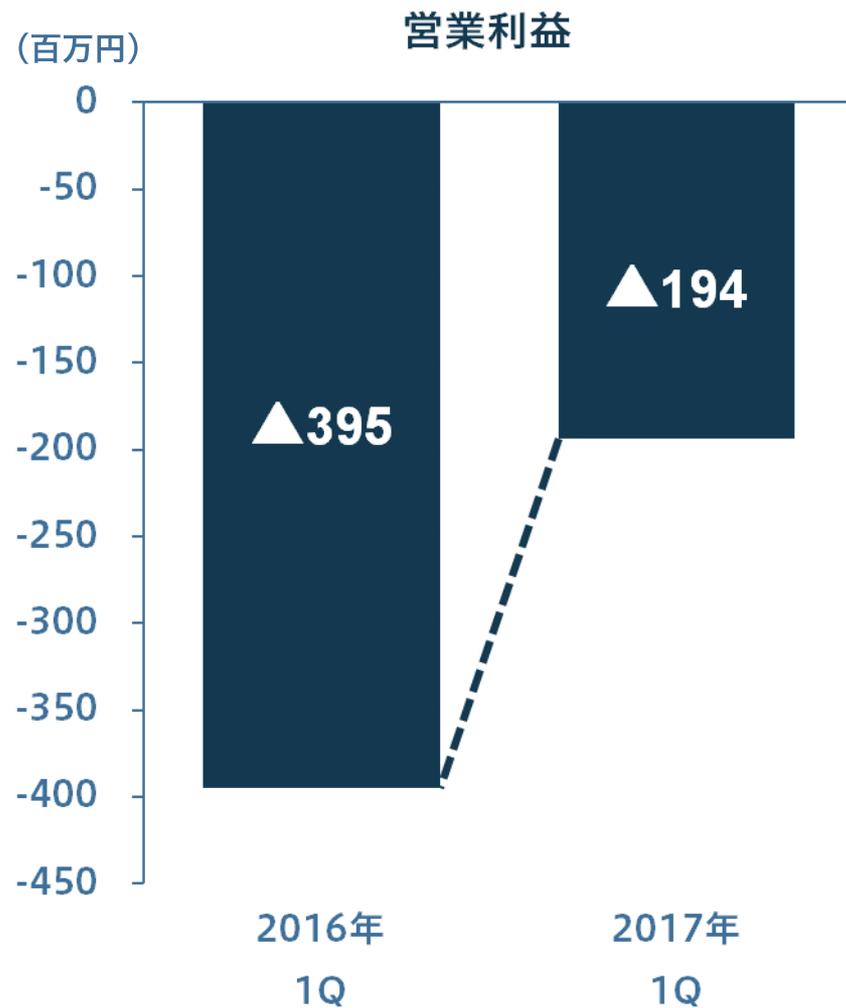
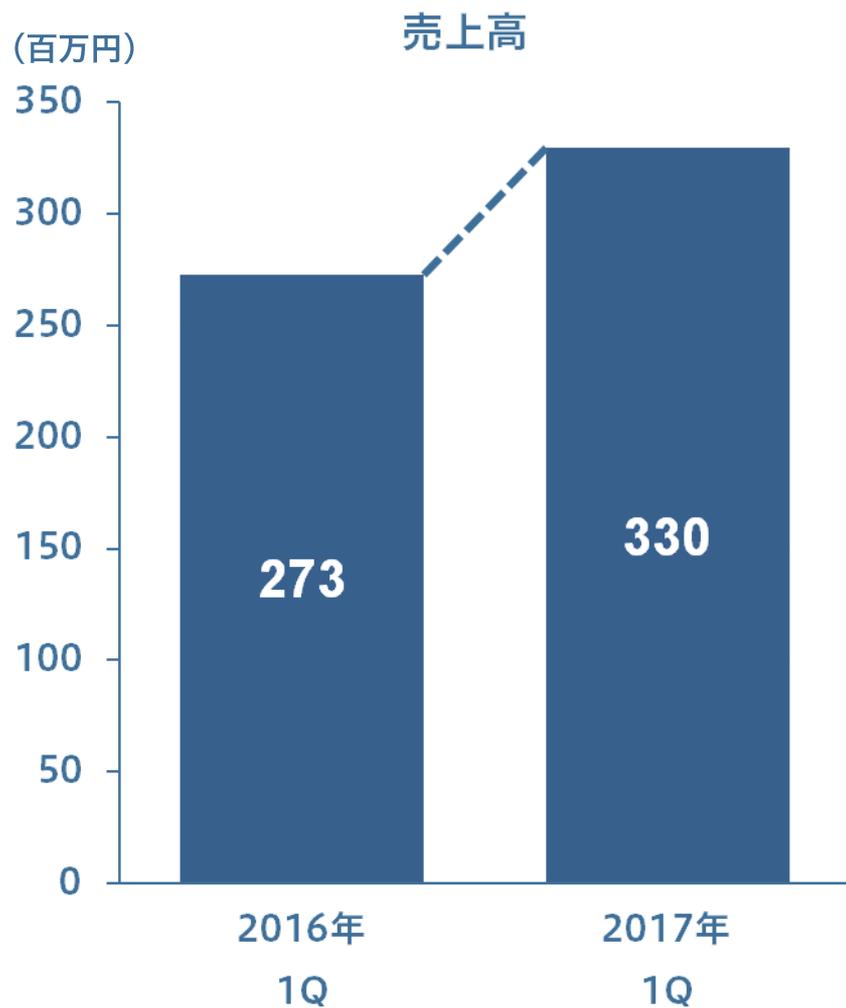
● 各セグメントの状況



ハンドメイド事業

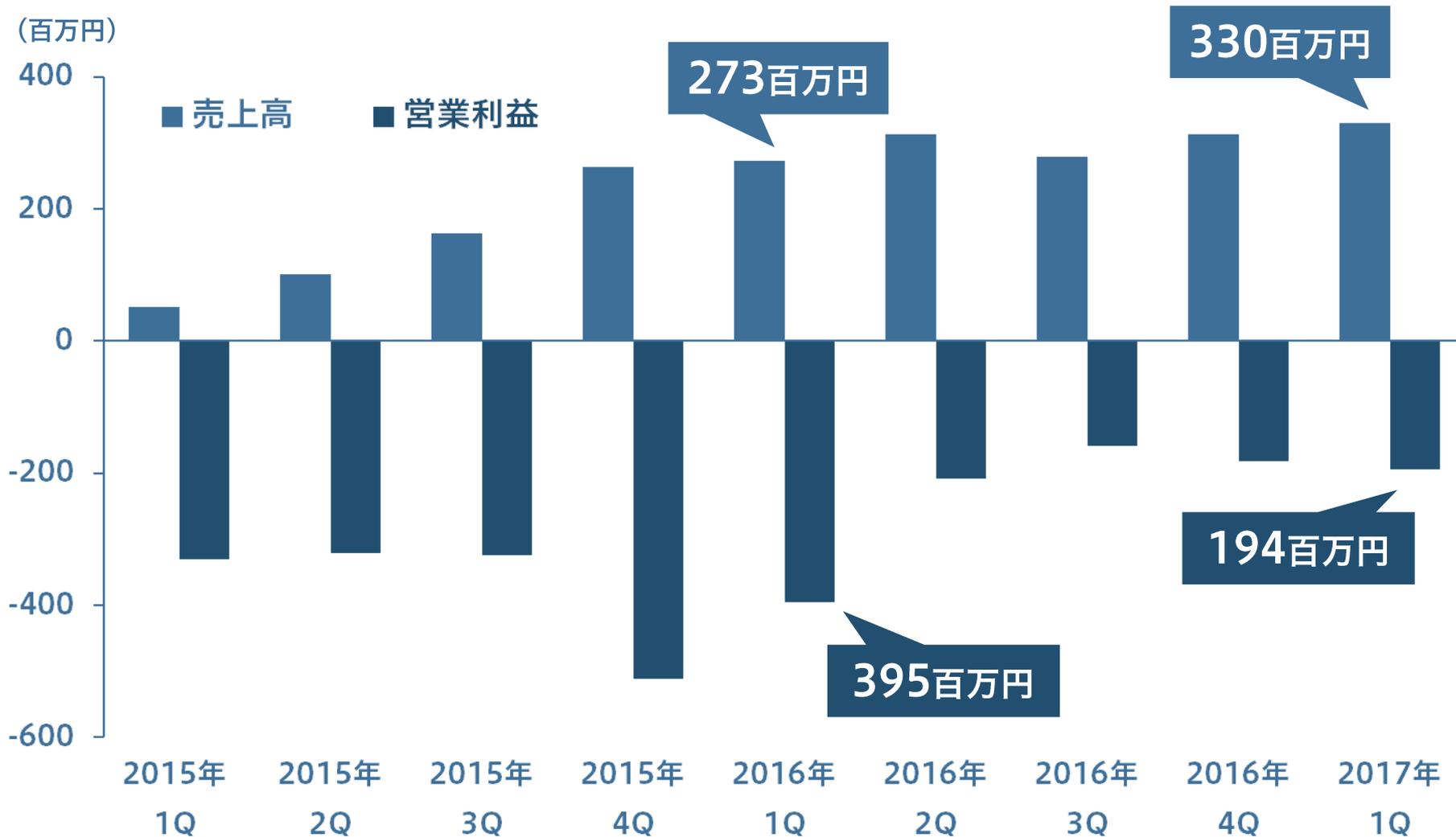
● ハンドメイド事業 セグメント業績

前年同期比 20.7% 増収 201百万円の赤字幅圧縮



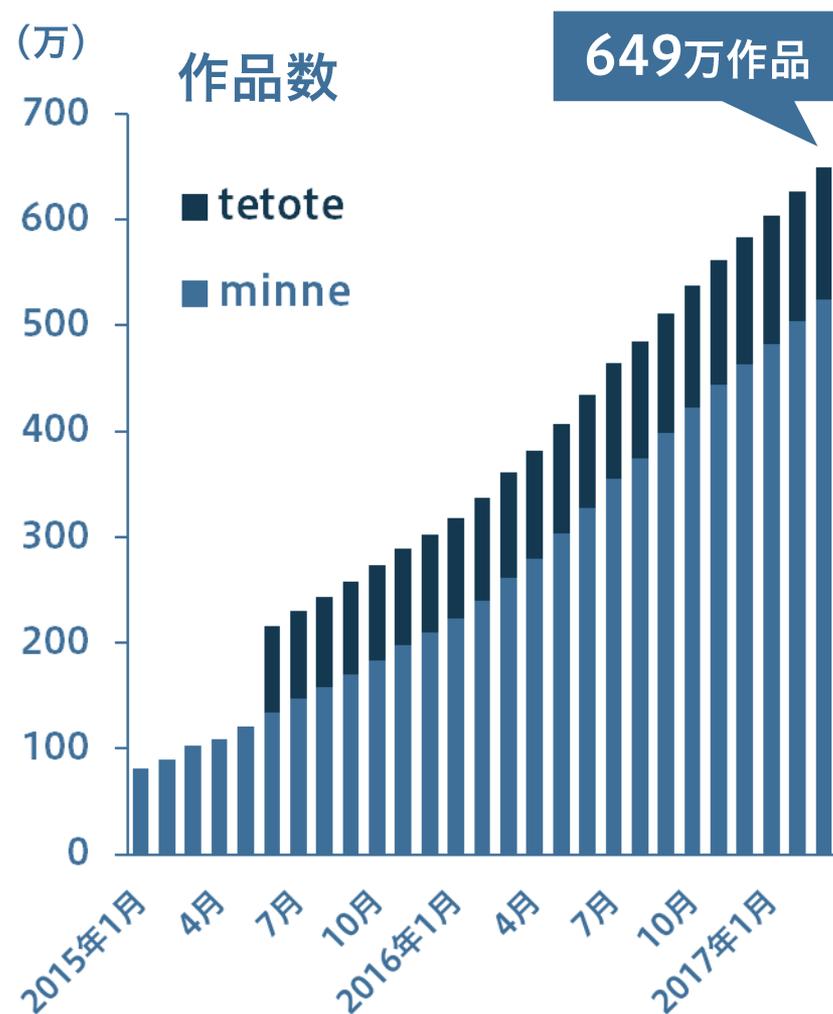
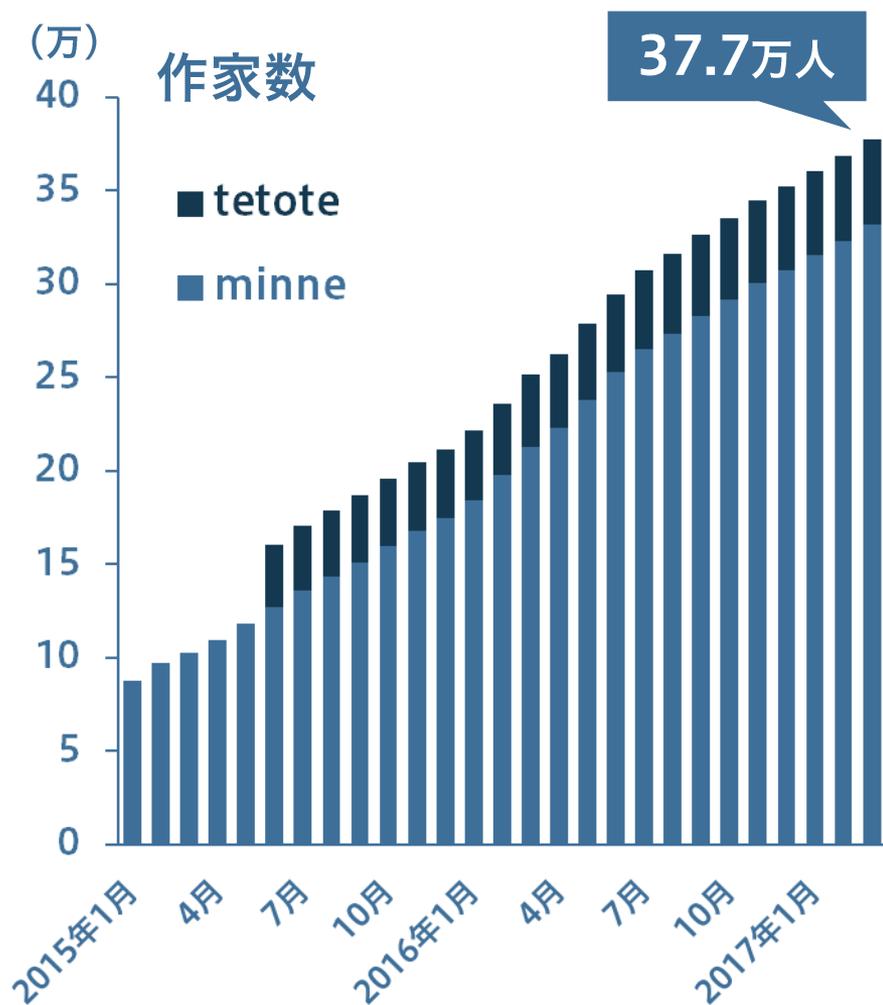
● ハンドメイド事業 四半期別セグメント業績推移

流通額の増加に伴い売上高は堅調に推移、四半期で3億円を突破



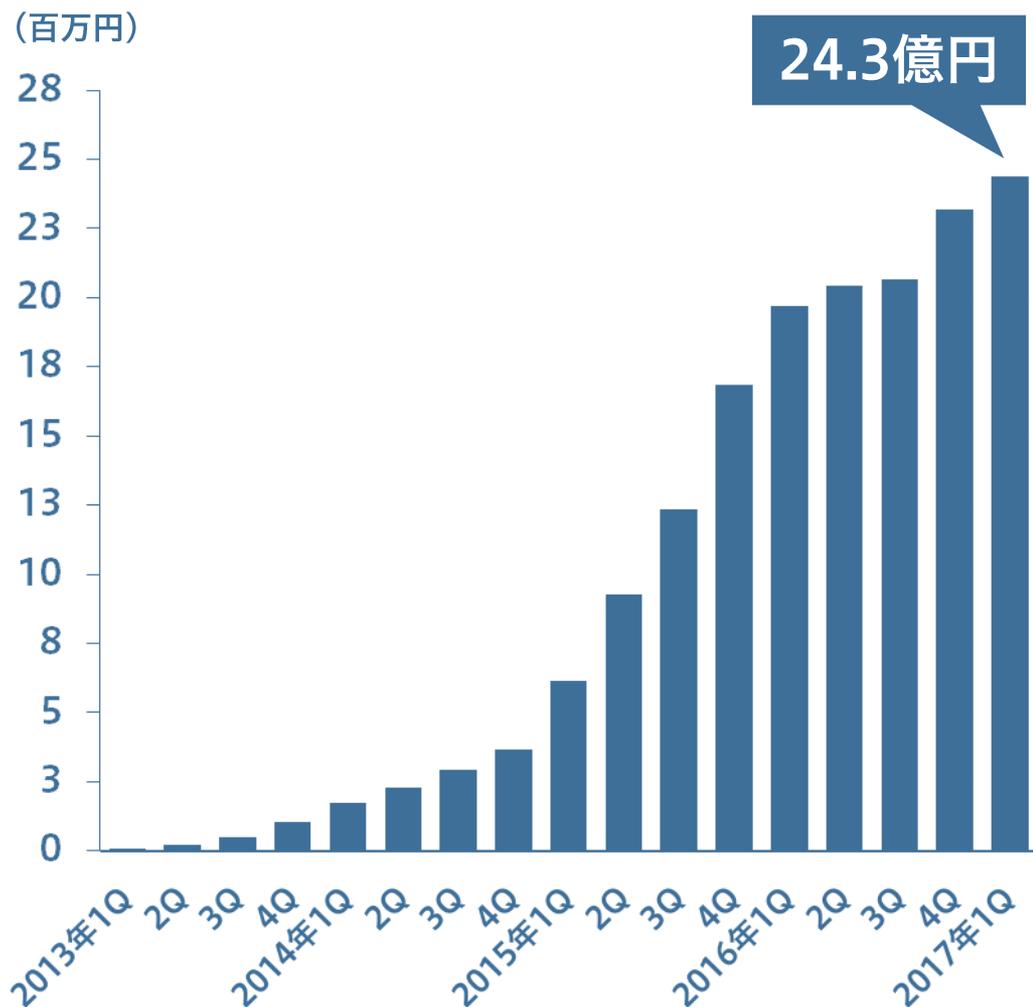
● ハンドメイド事業 作家数・作品数

作家数作品数ともに、引き続き増加基調



● ハンドメイド事業 minne流通額

3月は注文金額/日平均が3,000万円台で推移。前年同期比23.6%増。



minne アプリ

累計ダウンロード数

719万件

前年同期末比32.7%増

● minneでの取り組み

クレジットカードやキャリア決済などの決済手段を拡充したことにより
キャンセル率が低下

キャリア決済

dケータイ払い^{プラス}
auかんたん決済

コンビニ決済

セブン-イレブン
ファミリーマート
ローソンなど

その他決済

Apple Pay

前年同月（3月）と比較して

キャンセル率が**1.7ポイント**低下

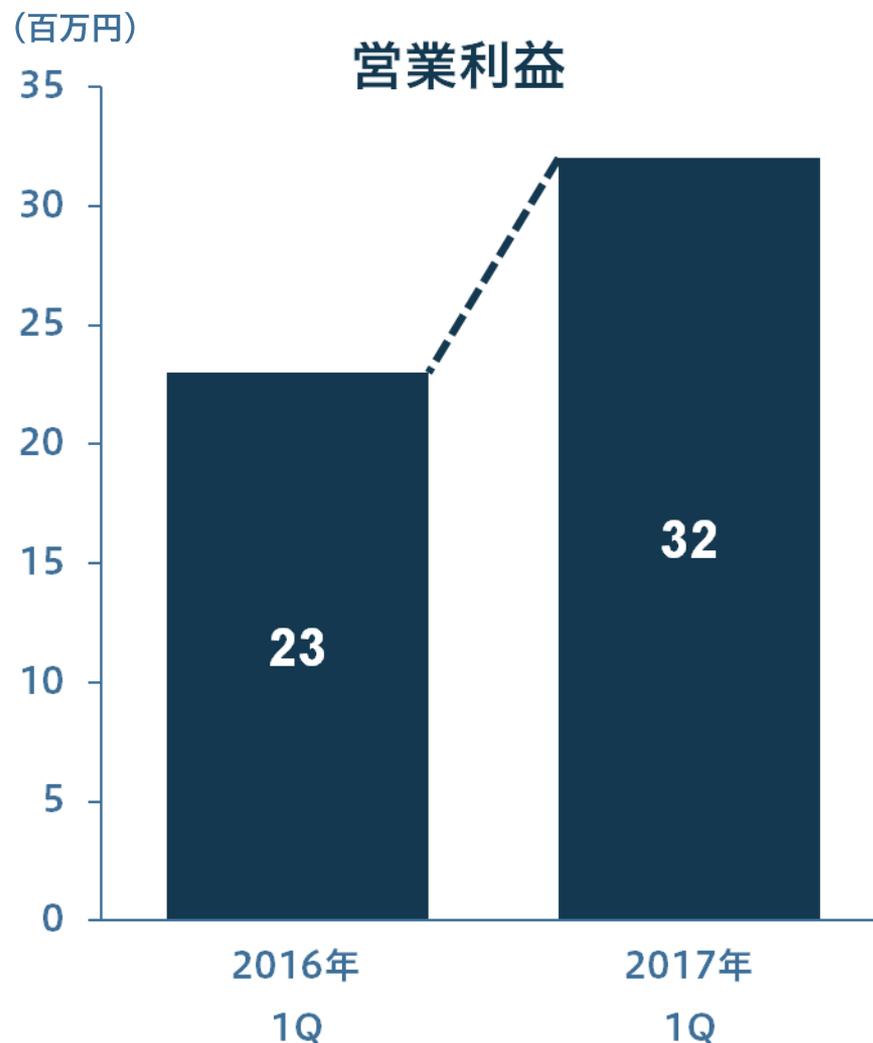
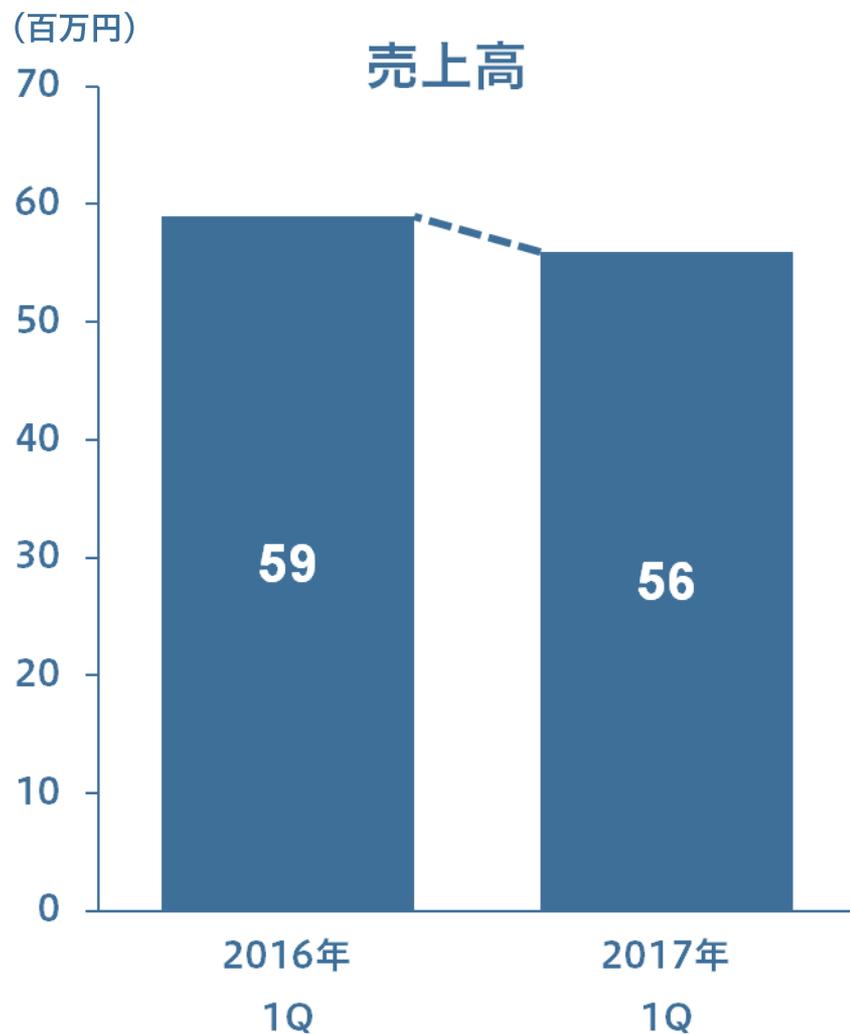
● 各セグメントの状況



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 4.5% 減収 37.7% 増益

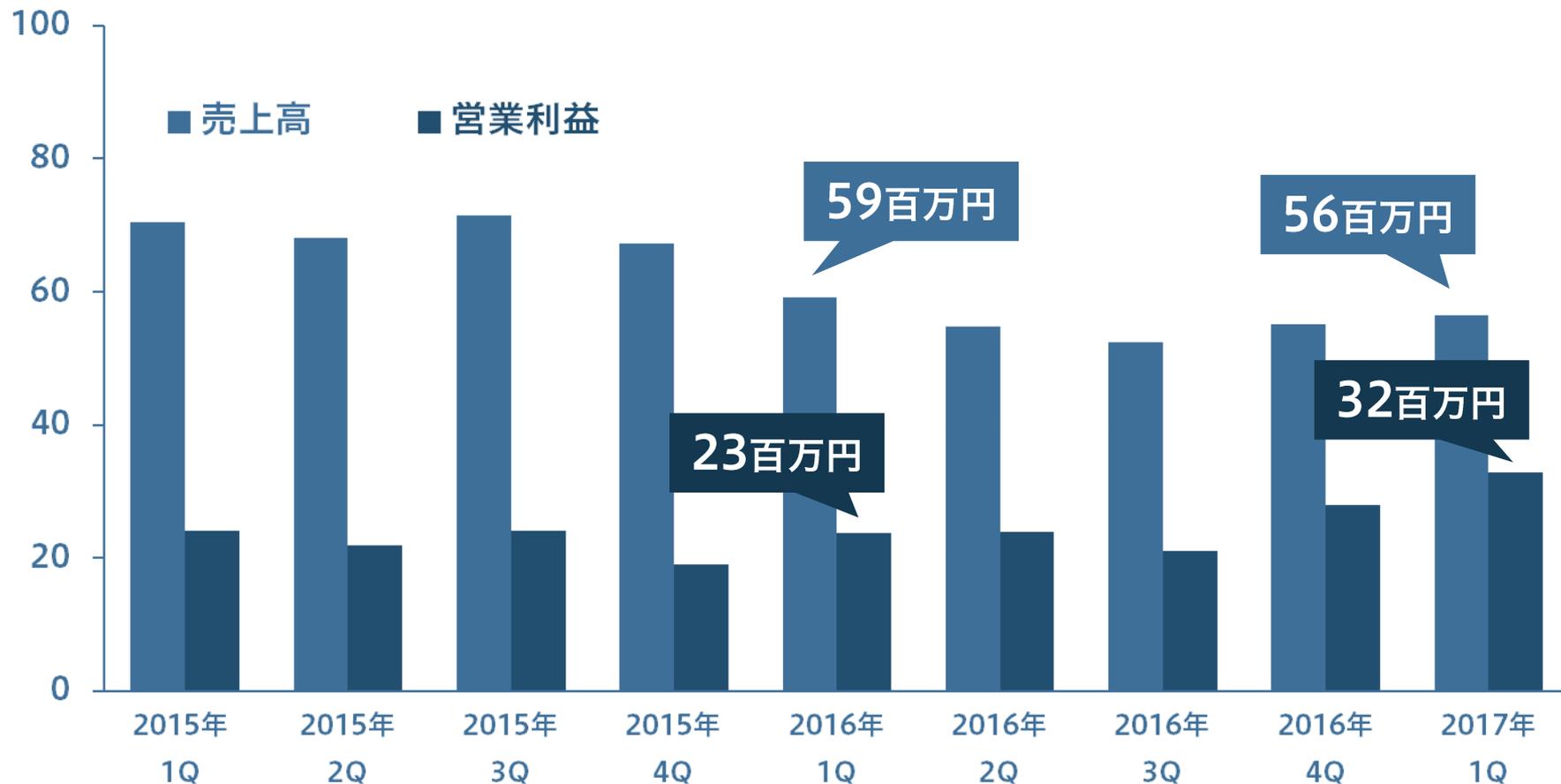


● コミュニティ事業 四半期別業績セグメント推移

広告収入の減少が影響し、下降トレンドで推移

コストコントロールによって利益確保

(百万円)



● アジェンダ

- ① 2017年12月期1Qサマリー 3ページ
- ② 2017年12月期1Q実績 8ページ
- ③ セグメント別の状況 14ページ
- ④ 今期の取り組みと今後の事業展開 39ページ

ペパボ研究所

AI / IoT / 機械学習 / ディープラーニング

価格面・機能面・性能面において圧倒的な優位性を持ち

あらゆるニーズに応えられるサービスとするべく

事業を差別化できる技術を研究・開発する機関



ペパボ研究所 minneレコメンド機能

類似画像検索技術をminneのレコメンド機能に応用し
欲しくなる作品との出会いを提供

minne

コーヒードリッパースタンド ナラ (ポット用)

ばんかんで作品詳細を見る



この作品を見ている人におすすめ



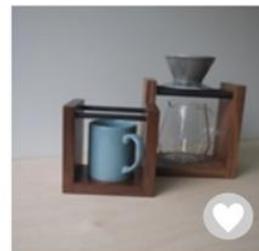
Before

この作品を見ている人におすすめ



コーヒードリッパー...
4,800円

♡ 12



コーヒードリッパー...
6,000円

♡ 6



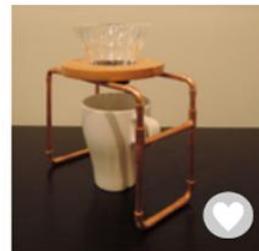
コーヒードリッパス...
4,300円

♡ 47



コーヒードリッパー...
8,000円

♡ 13



銅製ドリッパースタ...
♡ 174



おうちカフェ・コー...
4,500円

♡ 787

After

地方創生

奄美市との連携を始め、日本各地でイベントやセミナーを開催



📍 minneのアトリエ 福岡

4月12日にオープン。クリエイティブスペースとして、ワークショップや勉強会などを積極的に実施予定

HANDMADE
SPACE
minneの
アトリエ
by GMOペパボ™



● 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



各セグメントの状況

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、そんなスタッフが集まって、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3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 | 241名（2017年3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

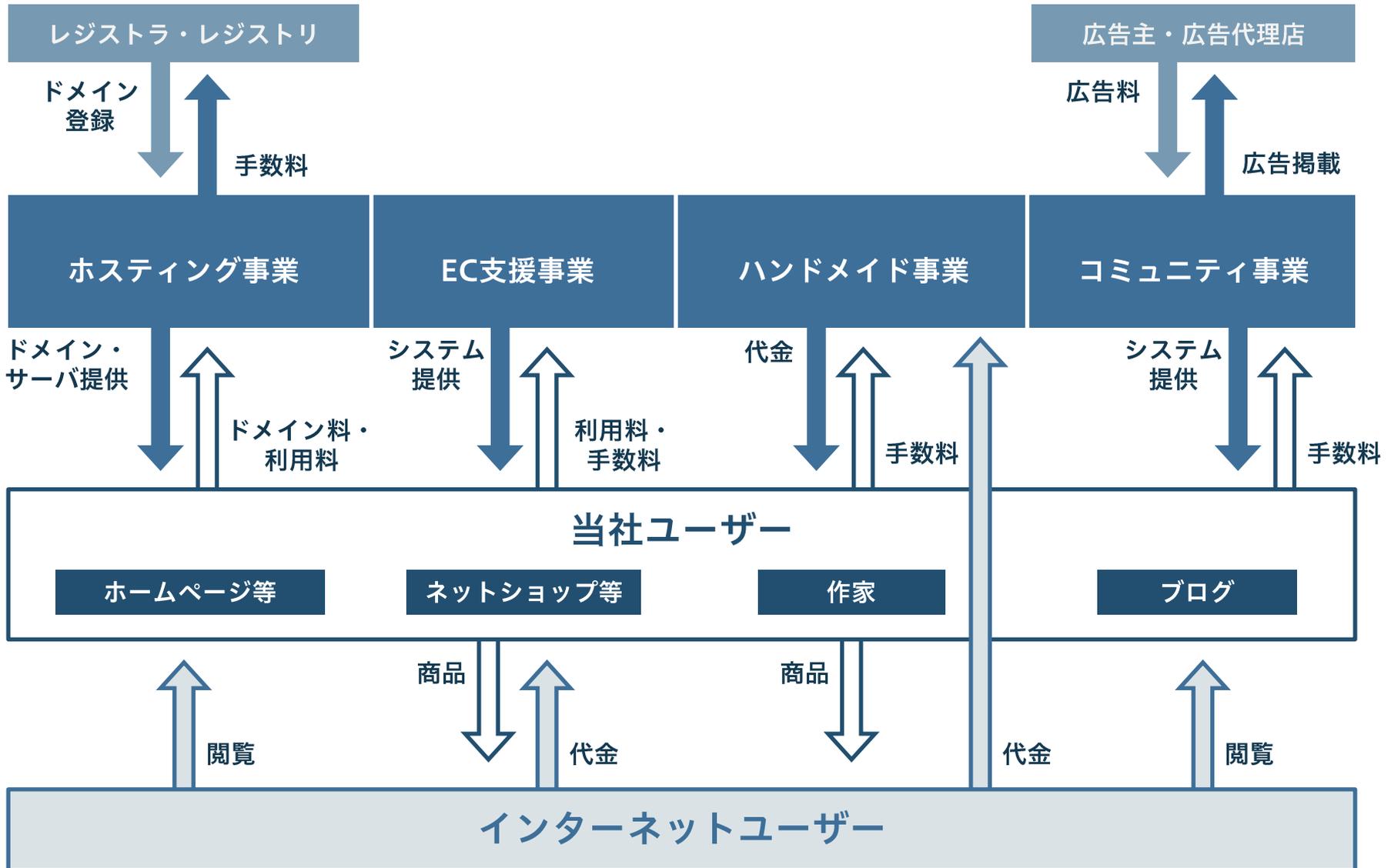
| | minne | tetote | Creema | iichi |
|------------|--------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------|
| 作家数 | 33万人 | 4万人 | 8万人 | 2万人 |
| 作品数 | 524万点 | 124万点 | 350万点 | 51万点 |
| 運営会社 | GMOペパボ (株) | | (株) クリーマ | Pinkoi Japan (株) |
| 出品制限 | なし | なし | なし | 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3月末時点 当社調べ

セグメント別 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 IR担当 03-5456-3021 (IR直通) ir@pepabo.com

コーポレートサイト

<https://pepabo.com/>

 ペパボ公式facebook

<https://www.facebook.com/PEPABO>

IR情報

<https://pepabo.com/ir/>

 ペパボ公式Twitterアカウント

[@pepabo](https://twitter.com/pepabo)