

2010年12月期第1四半期決算説明会

2010年5月10日

GMOインターネット株式会社

(東証一部 9449)

すべての人にインターネット

<http://www.gmo.jp/>

1

当資料取扱上のご注意

本資料には、2010年5月10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ます。調査機関によって異なる可能性があります。また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ございません。

アジェンダ

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

1. 結論と要約

2. 第1四半期 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

東証1部:9449



結論と要約

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

第1四半期決算概要

- ・営業利益は対前年同期比**16.2%増**
- ・体質改善進み、収益遞増型モデルが確立

(単位: 億円)	09年1-3月	10年1-3月	増減
▶売上高	96.7	99.6	3.1%
▶営業利益	11.0	12.8	16.2%
▶経常利益	11.6	13.1	12.6%
▶最終利益	6.4	5.7	-10.8%

東証1部:9449



結論と要約

1. 結論と要約

2. 決算概要

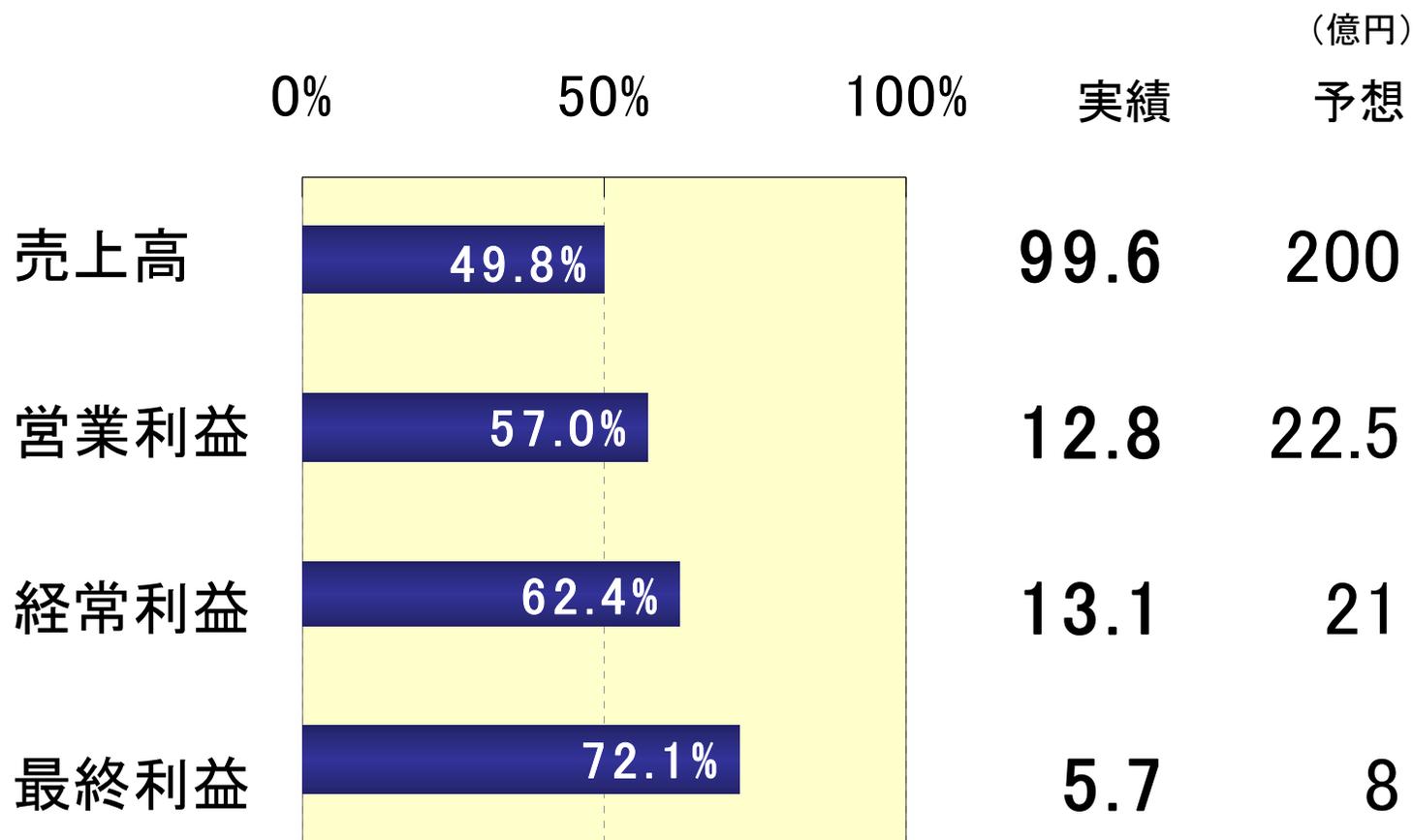
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

中間期業績予想に対する進捗率



東証1部:9449



結論と要約

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

インフラ・メディア事業の足元は順調

- ・インフラ総契約数**180万件**
- ・ECショップ**4万店**
- ・GMOとくとくポイント**1000万会員**

トピックス

- ・新gTLD「**.canon**」でキヤノン様と提携合意
- ・ソーシャルアプリ支援を強化
年内**28タイトル**リリース予定

東証1部:9449



1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

1. 結論と要約

2. 第1四半期 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

東証1部:9449



PL(連結)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

営業利益率の改善がさらに進む

(単位:百万円)	09年度 1-3月	10年度 1-3月	10年度 1-6月予想	前年同期比
売上高	9,671	9,969	20,000	3.1%
売上原価	4,429	4,555	—	—
販管費	4,138	4,131	—	—
営業利益	1,103	1,281	2,250	16.2%
営業利益率	11.4%	12.9%	—	—
営業外収益	165	109	—	—
営業外費用	105	81	—	—
経常利益	1,163	1,310	2,100	12.6%
特別利益	31	45	—	—
特別損失	30	164	—	—
法人税等	356	403	—	—
少数株主利益	161	210	—	—
当期純利益	647	577	800	-10.8%

東証1部:9449



セグメント別売上高・営業利益(1-3月)

1. 結論と要約

2. 決算概要

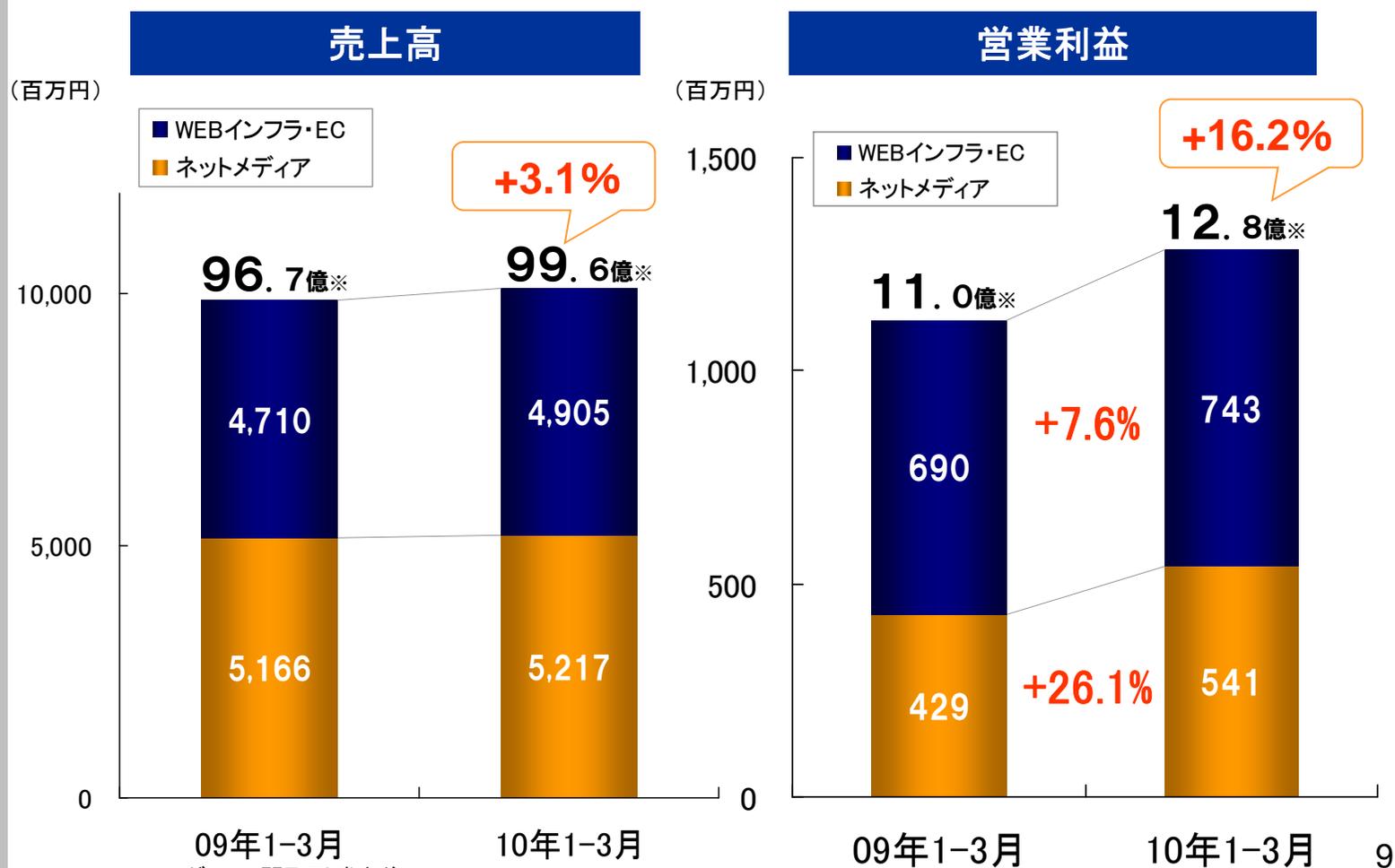
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

営業利益は16.2%増(インフラ +7.6% メディア +26.1%)



東証1部:9449



BS(連結)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

大きな変化はないが、着実に自己資本比率が向上

(百万円)	09年度12月末	10年度3月末	12月-3月比増減
流動資産	28,739	29,315	575
(現金預金)	20,891	20,935	43
固定資産	12,183	11,583	-600
(のれん)	1,188	1,235	47
(ソフトウェア)	1,884	1,808	-76
(投資不動産)	2,964	2,963	0
(投資有価証券)	683	626	-56
総資産合計	40,922	40,898	-24
負債合計	26,777	26,776	0
(有利子負債)	12,107	11,828	-278
純資産(うち少数株主持分)	14,145(7,093)	14,121(6,915)	-23(-177)
自己資本(うち利益剰余金)	7,047(5,891)	7,199(5,980)	151(88)
(自己資本比率)	17.2%	17.6%	0.4%
負債純資産合計	40,922	40,898	-24

東証1部:9449



BS(連結)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

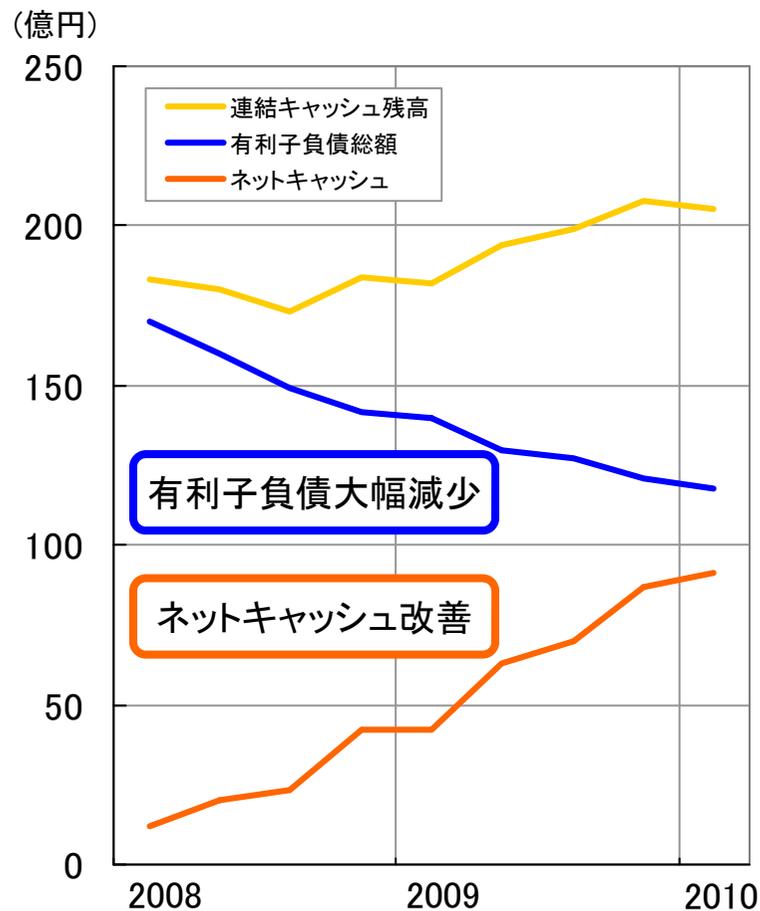
4. トピックス

東証1部:9449

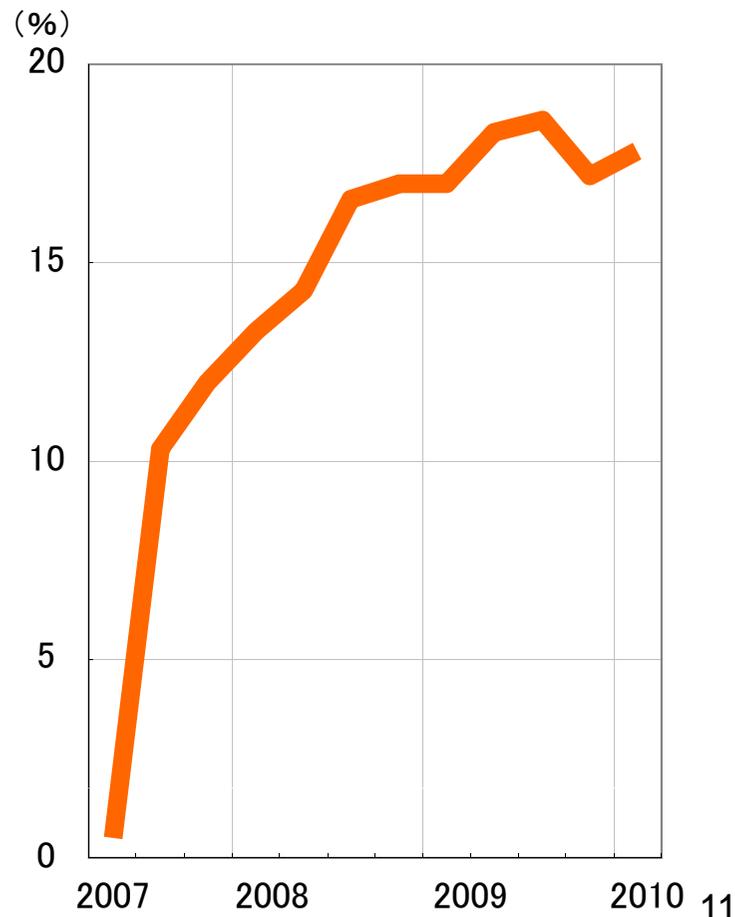


財務安定化に引き続き注力

有利子負債とネットキャッシュ



自己資本比率の推移(四半期)



CF(連結)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

営業キャッシュフローは14億円を創出

(単位:百万円)	2009年度 1-3月	2010年度 1-3月
営業キャッシュ・フロー	753	1,432
投資キャッシュ・フロー	-120	-718
財務キャッシュ・フロー	-916	-890
現金等物増減	-281	-198
現金等物残高	18,201	20,575

東証1部:9449



1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

1. 結論と要約

2. 第1四半期 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

東証1部:9449



事業領域

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

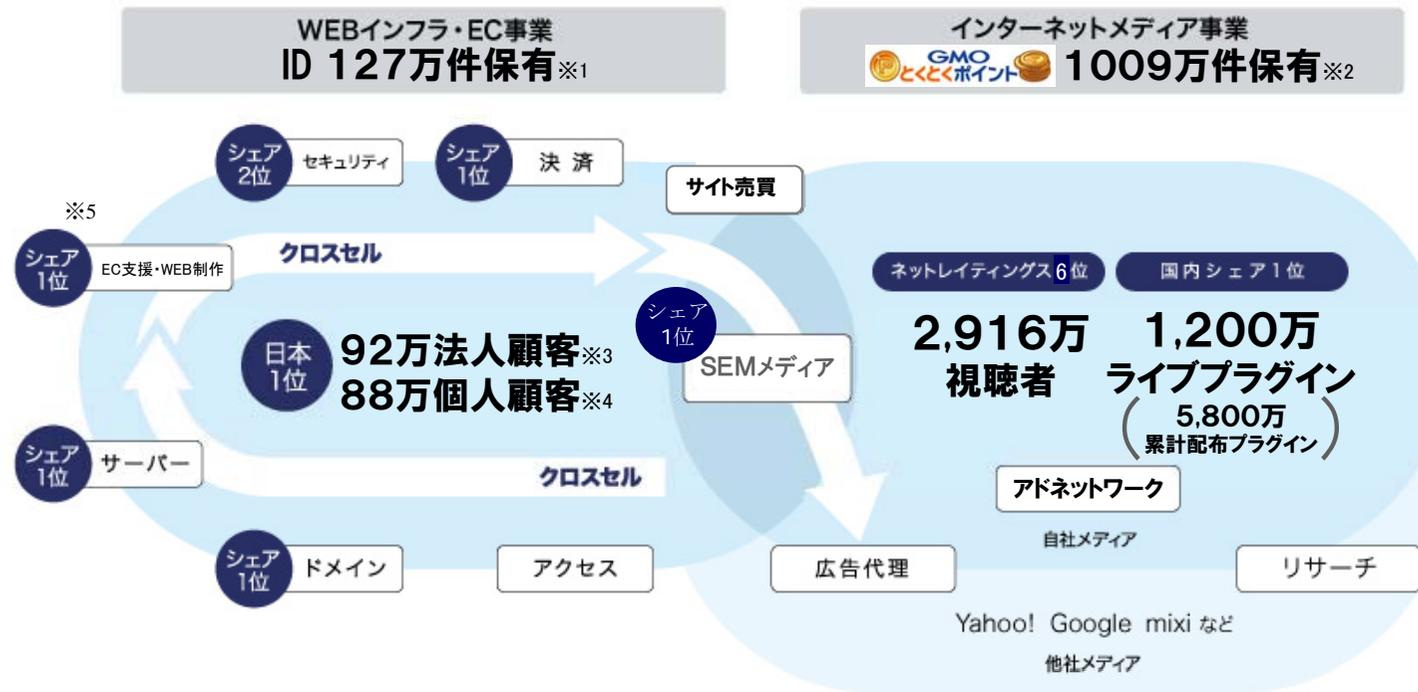
①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

2つの事業領域に経営資源を集中

180万顧客(有料顧客のみ・延べ数)の情報発信・ネット事業をサポート



※1 法人・個人のドメイン登録数＝統合顧客DBのID数
 ※2 GMOとくとくポイント会員数
 ※3 法人向け5大商材の会員数合計(延べ数)
 ※4 個人向けドメイン、サーバー各事業の会員数合計(延べ数)
 ※5 EC支援(メイクショップ+カラーミーショップ)合計契約件数に基づく
 ※アクセス事業顧客数7.0万人は上記数字に含まれていません

東証1部:9449



WEBインフラ・EC事業総契約件数推移

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

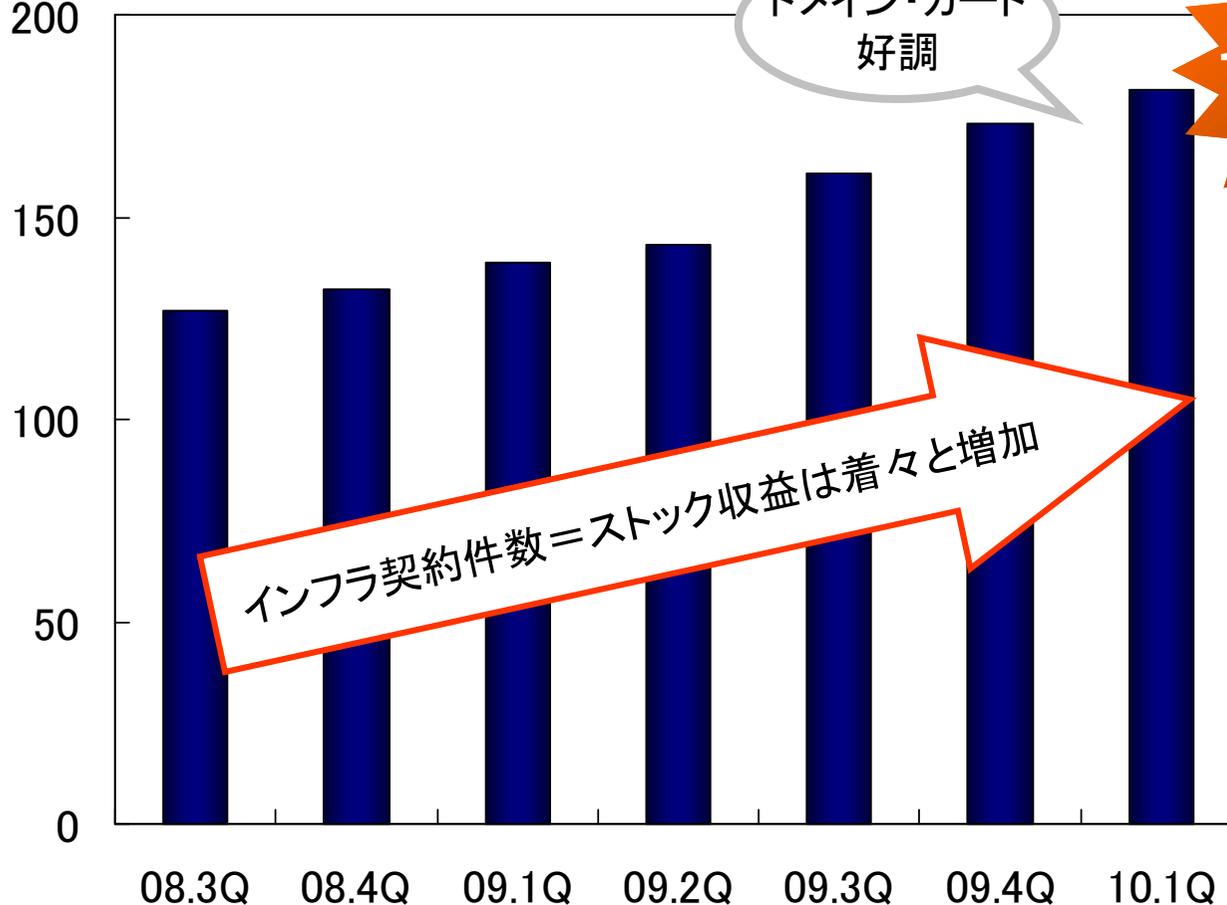
①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

180万件を有し、日本を代表するインフラ系ネットサービス事業者へ

(万件)
200



180万件

ドメイン・カート
好調

インフラ契約件数=ストック収益は着々と増加

東証1部:9449



※アクセス事業顧客数7.1万人は上記数字に含まれていません

WEBインフラ・EC事業構成

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

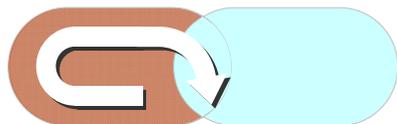
①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

5大商材※が成長ドライバー ※ドメイン取得、レンタルサーバー、EC支援・WEB制作、セキュリティ、決済

WEBインフラ・EC
事業



東証1部:9449



業績推移 WEBインフラ・EC事業売上高(1-3月)

1. 結論と要約

2. 決算概要

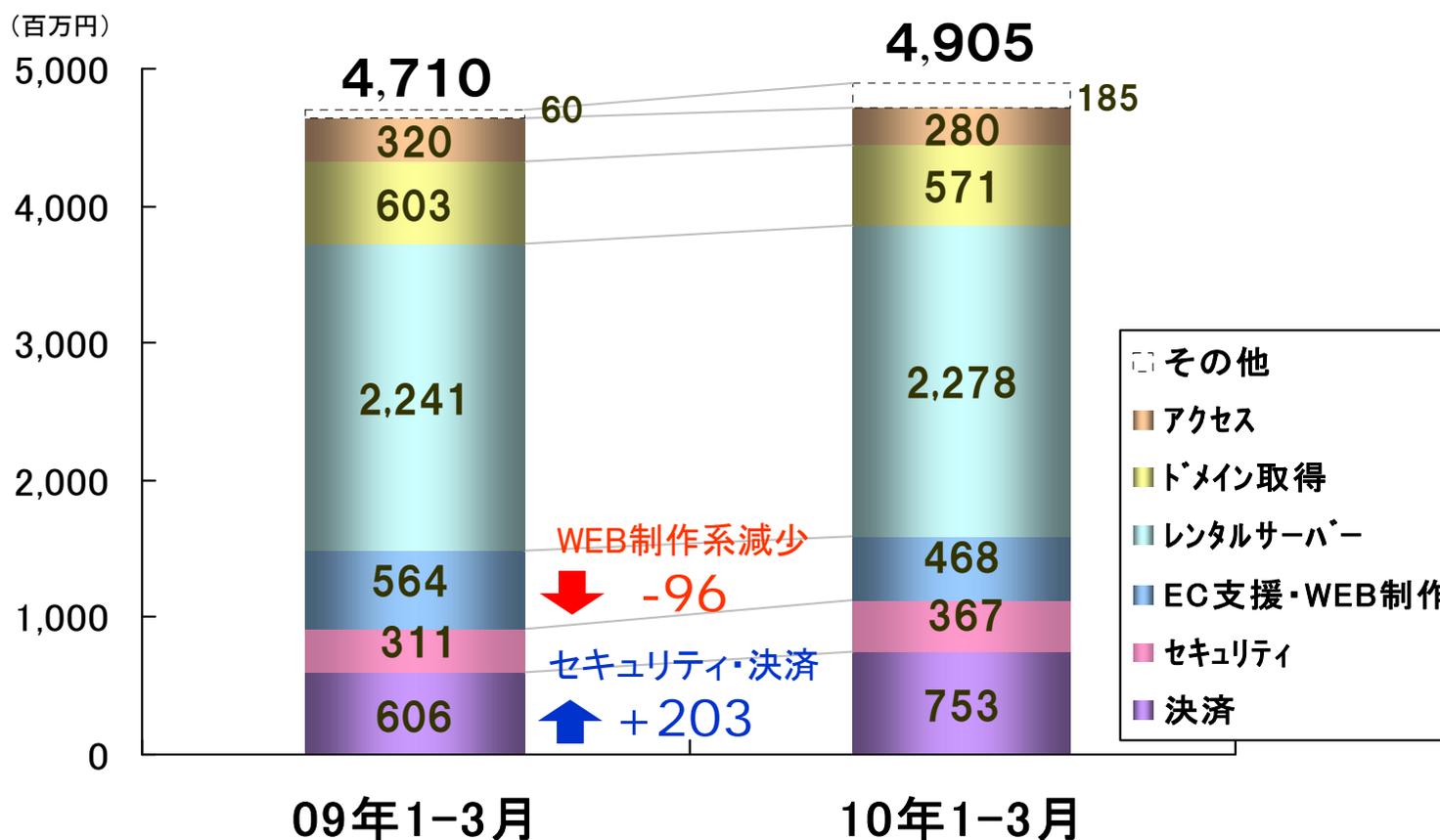
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

サーバー、セキュリティ、決済は増収基調を維持



東証1部:9449



業績推移 WEBインフラ・EC事業売上高(四半期推移)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

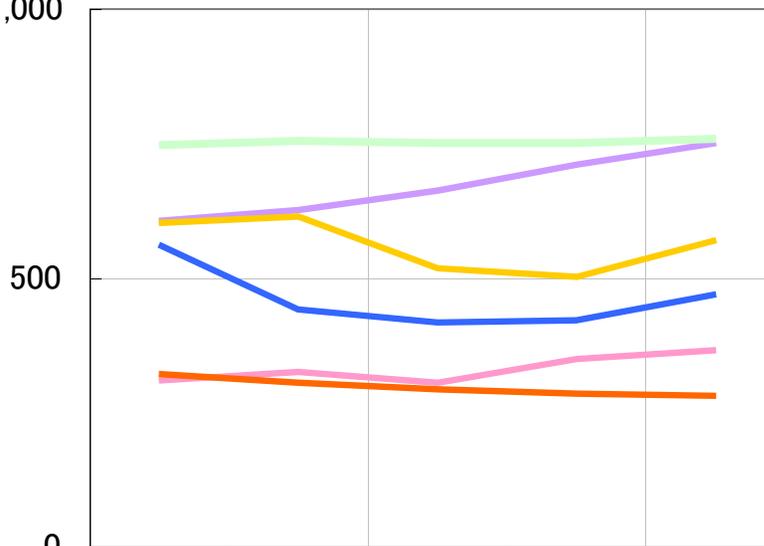
4. トピックス

インフラ全商材の売上推移のトレンドが改善

インフラ事業別売上高推移

(百万円)
1,000

(サーバー売上・百万円)
3,000



■ EC支援・WEB制作
底打ちから反転へ

■ アクセス
新商材投入で下げ止め

	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q
サーバー	2,241	2,260	2,256	2,251	2,278
決済	606	627	662	710	753
ドメイン	603	615	520	502	571
EC/WEB	564	440	418	420	468
セキュリティ	311	326	304	349	367
アクセス	320	307	295	285	280

東証1部:9449



業績推移 WEBインフラ・EC事業営業利益(1-3月)

1. 結論と要約

2. 決算概要

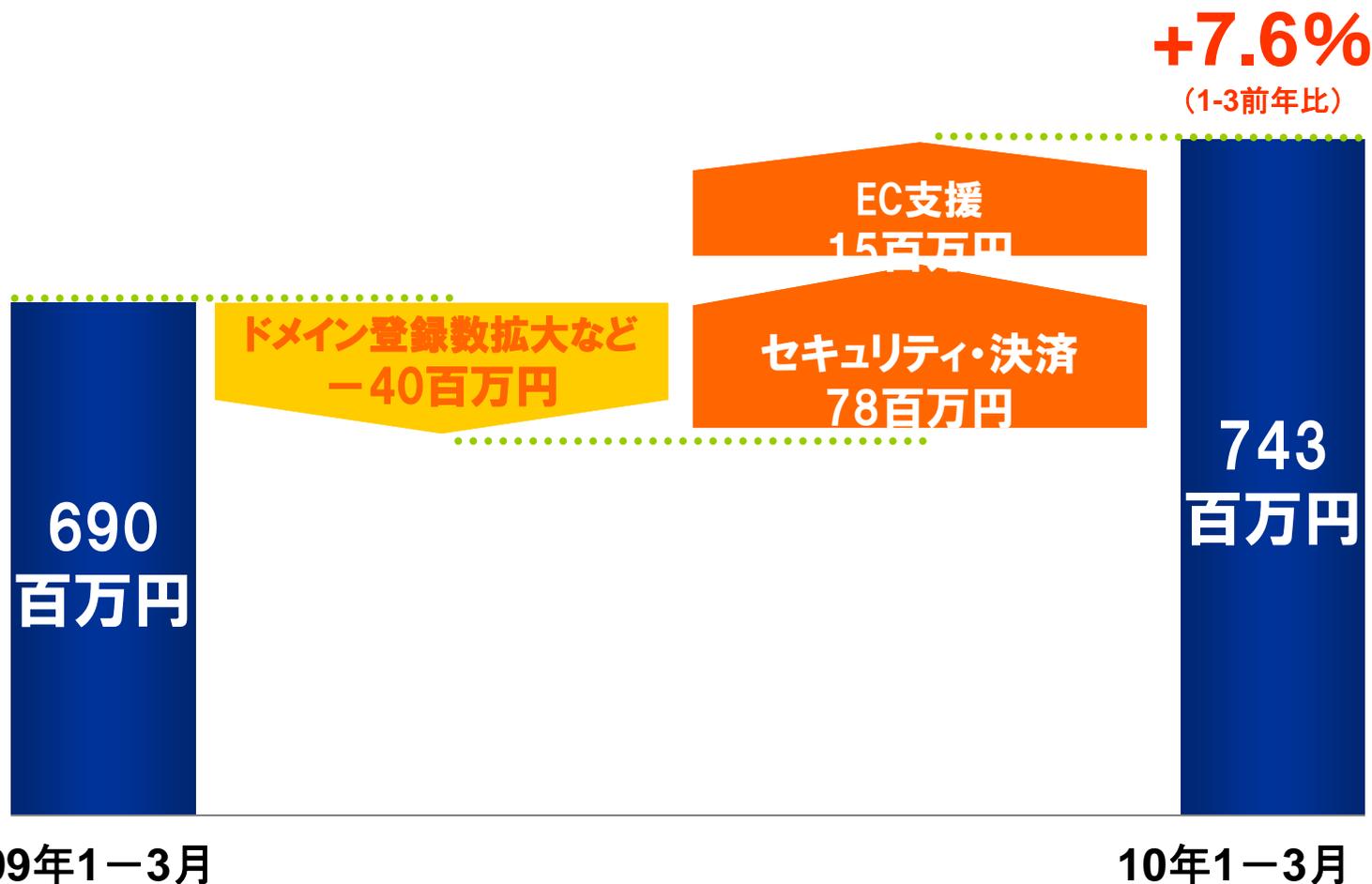
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

減益商材がボトムアウト、低価格戦略は継続



東証1部:9449



09年1-3月

10年1-3月

WEBインフラ・EC事業 トピック

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

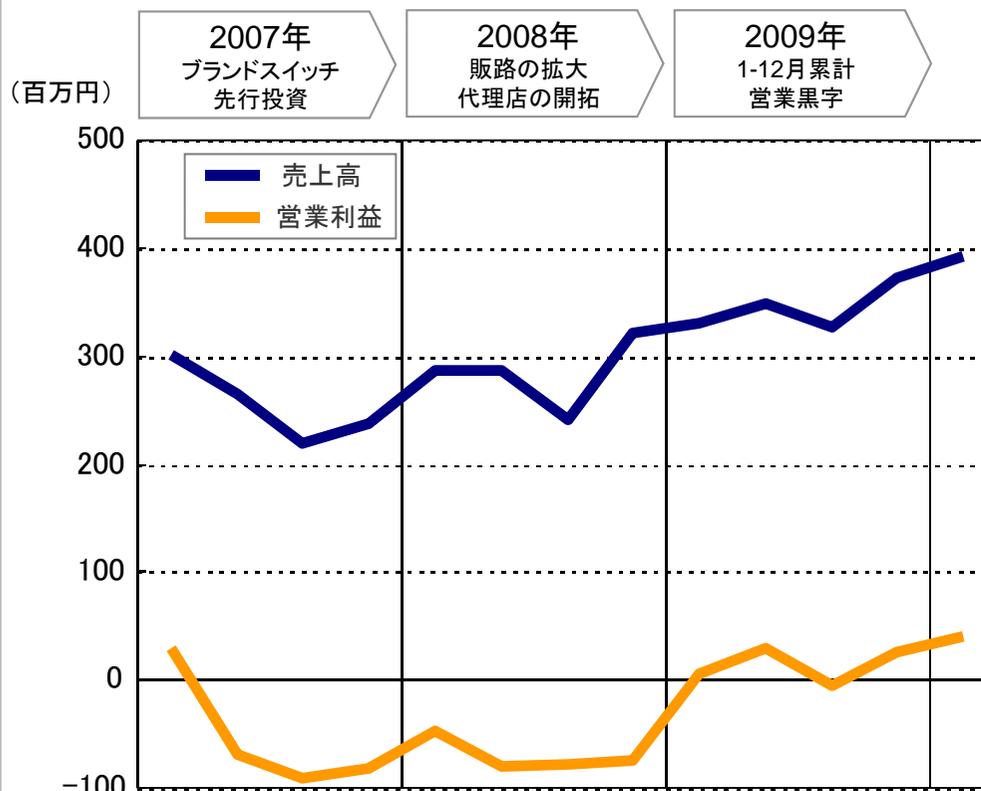
①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

セキュリティ事業 黒字安定

売上・営業利益 四半期推移



- ・多言語化対応等の積極投資を実施
- ・ストック型収益モデルが確立

※08年4Qより期末日レートから期中平均レートに変更
 ※セグメント間取引を含んだ数値に変更
 ※GMOホスティング & セキュリティ社の会計基準に基づく数値

東証1部:9449



WEBインフラ・EC事業 トピック

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

ドメイン新規登録数で世界トップ10内の常連に

Fastest Growing ICANN Registrars - Worldwide
04/12/2010 - 05/03/2010

Rank ^	Registrar Name	Country	Net Gain/Loss	Total Domains
1	GO DADDY		409,923	33,764,806
2	ENOM		105,437	9,323,167
3	HICHINA		53,729	846,695
4	Onamae.com		41,025	920,734
5	SCHLUND+PARTNER		40,985	4,831,763
6	TUCOWS		40,628	7,528,866
7	MONIKER		34,230	2,811,511
8	XINNET.COM		26,886	1,699,256
9	WILD WEST DOMAINS		25,986	3,216,064
10	RESELLERCLUB.COM		22,143	2,457,529
11	FASTDOMAIN.COM		21,424	1,061,952
12	OVH		20,104	961,632
13	NAME.COM		15,797	654,615
14	NETFIRMS.COM		13,609	374,991
15	BASICFUSION.COM		12,844	324,497

ドメイン取るなら 公式登録サービス
お名前.com
http://www.onamae.com

東証1部:9449



1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

1. 結論と要約

2. 第1四半期 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

東証1部:9449



インターネットメディア事業構成

1. 結論と要約

2. 決算概要

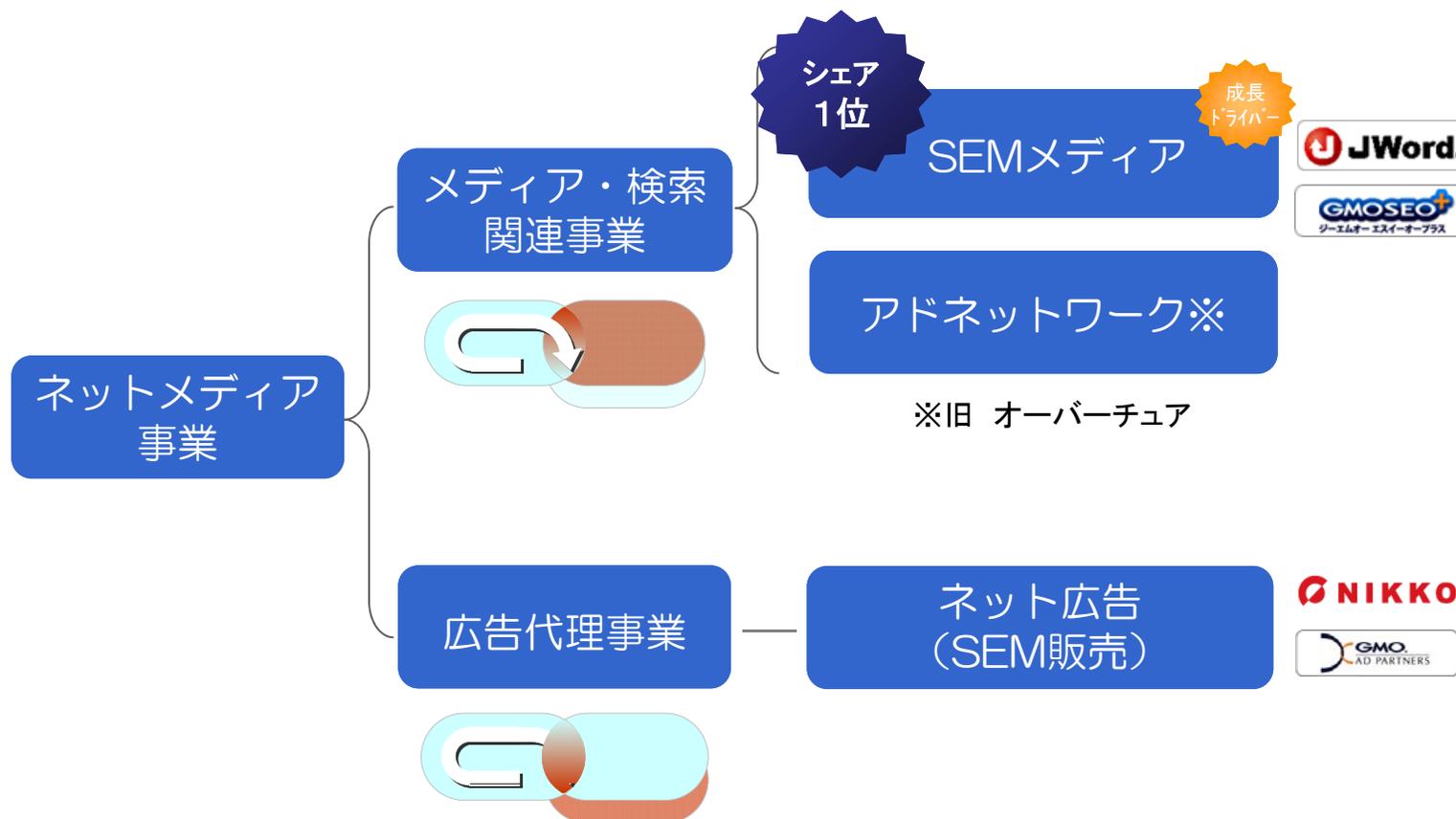
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

メディア・検索関連事業が成長ドライバー



東証1部:9449



業績推移 インターネットメディア事業売上高(1-3月)

1. 結論と要約

2. 決算概要

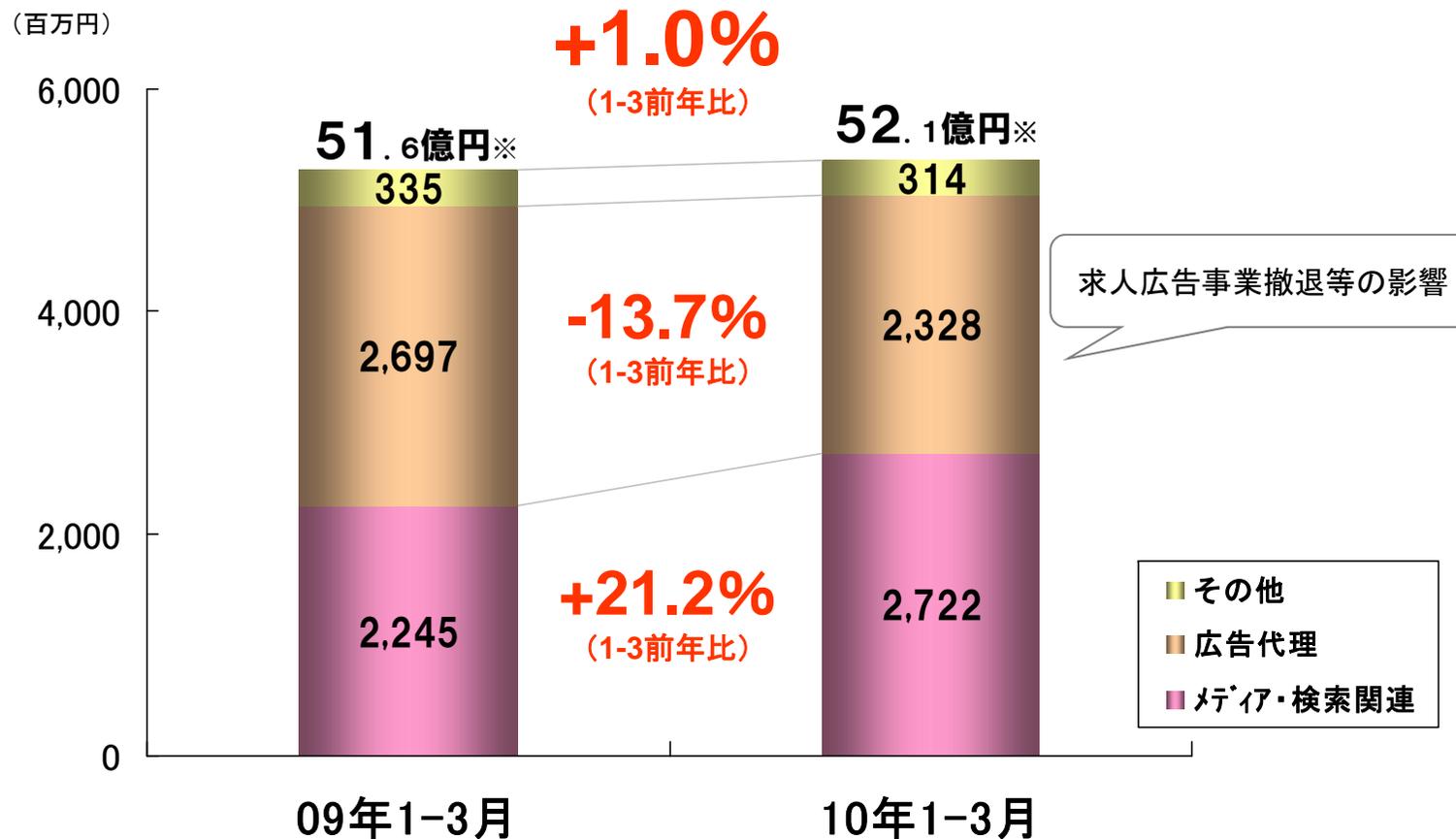
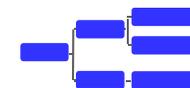
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

メディア・検索関連が成長を牽引



東証1部:9449



※セグメント内取引を除く

業績推移 インターネットメディア事業営業利益(1-3月)

1. 結論と要約

2. 決算概要

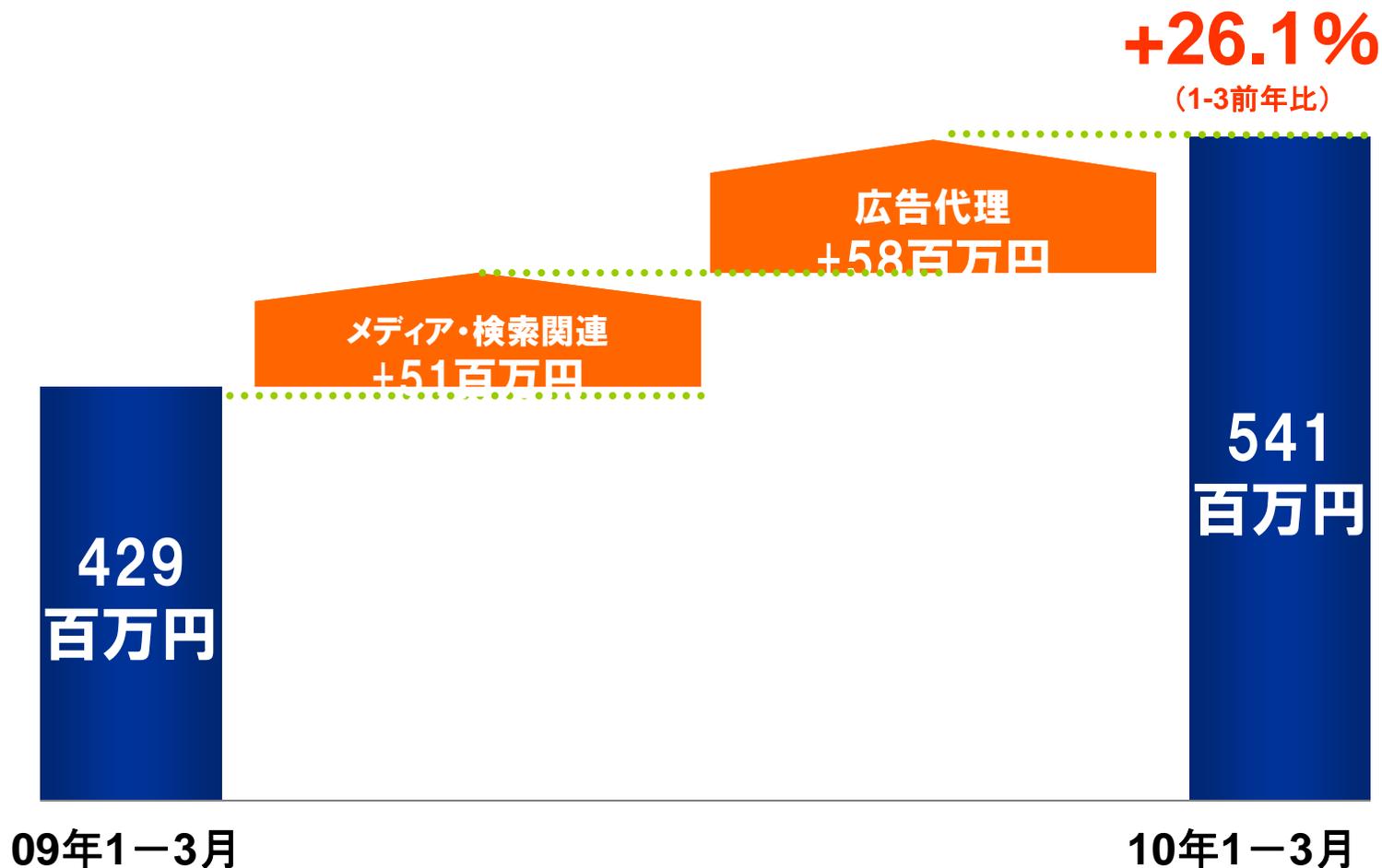
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

メディア検索関連・広告代理とも増益



東証1部:9449



09年1-3月

10年1-3月

業績推移 インターネットメディア事業商材別利益

1. 結論と要約

2. 決算概要

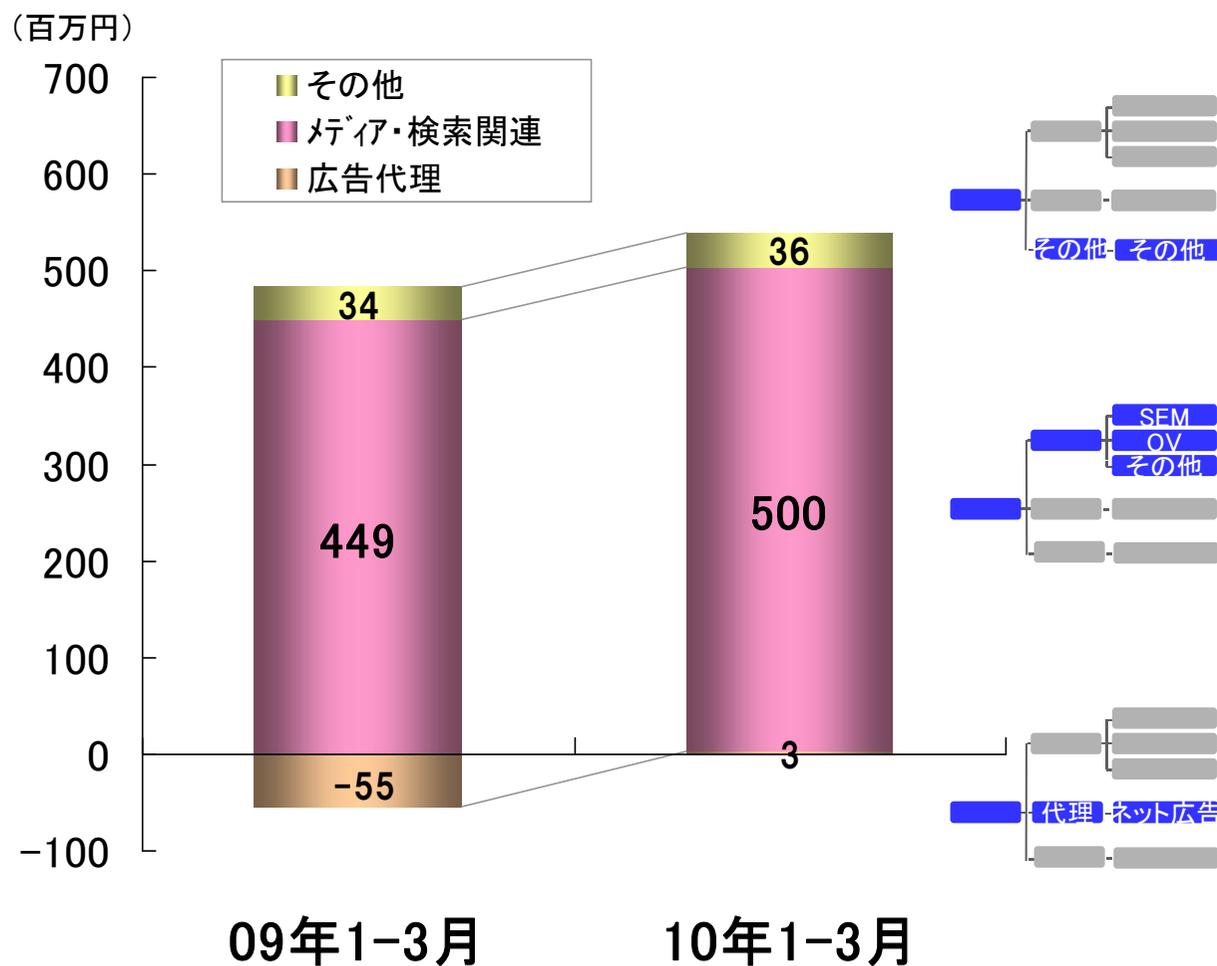
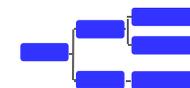
3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

広告代理が黒字化



東証1部:9449



メディア・検索関連事業内訳 業績推移

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

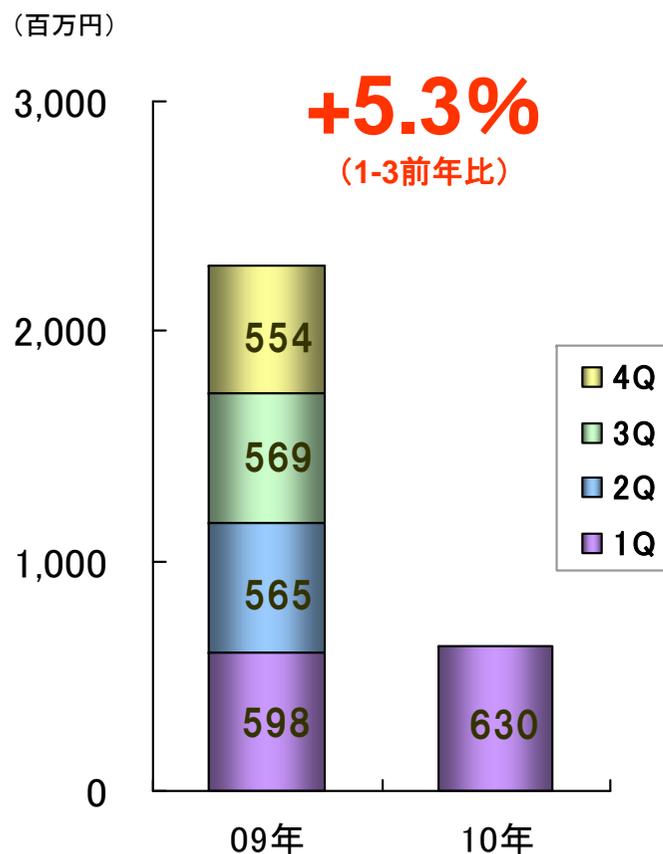
4. トピックス

アドネットワークが改善、SEMは引続き堅調

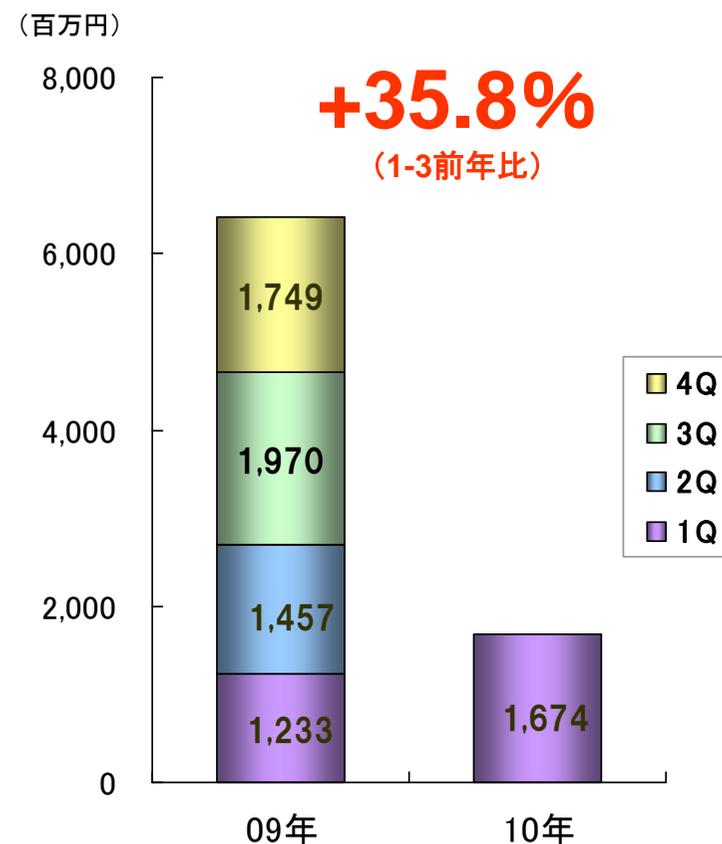


アドネットワーク 売上高

(旧オーバーチュア)



SEMメディア 売上高



東証1部:9449



1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

1. 結論と要約

2. 第1四半期 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

東証1部:9449



トピックス(概要)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

大テーマ

具体的取り組み

目指す成果

① EC支援

ポイント普及
(加盟店舗数・発行数)

▶ ポイント手数料収入

② 海外展開 ・ドメイン

.shop取得

▶ EC・インフラ商材拡販

運用代行

▶ 新gTLD・ccTLD
インフラ商材拡販

③ 成長分野

アプリ支援

▶ インフラ+技術+資金力
強みを生かし収益化

クラウド

▶ 市場ニーズに応える
(True CLOUD の投入)

東証1部:9449



トピックス(スケジュール)

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

①EC支援

②海外展開
・ドメイン

③アプリ
支援

2010年

2011年

ポイント加盟店
ポイント付与拡大

ポイント流通による
手数料収入

【.shop】ロビー活動

申請・取得へ

サーバー等へ
アップセル

【新gTLD/ccTLD】申請・運用代行

サーバー等へ
アップセル

審査完了
開発開始

タイトルリリース
収益化を目指す

イマココ

東証1部:9449



トピックス①EC支援

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

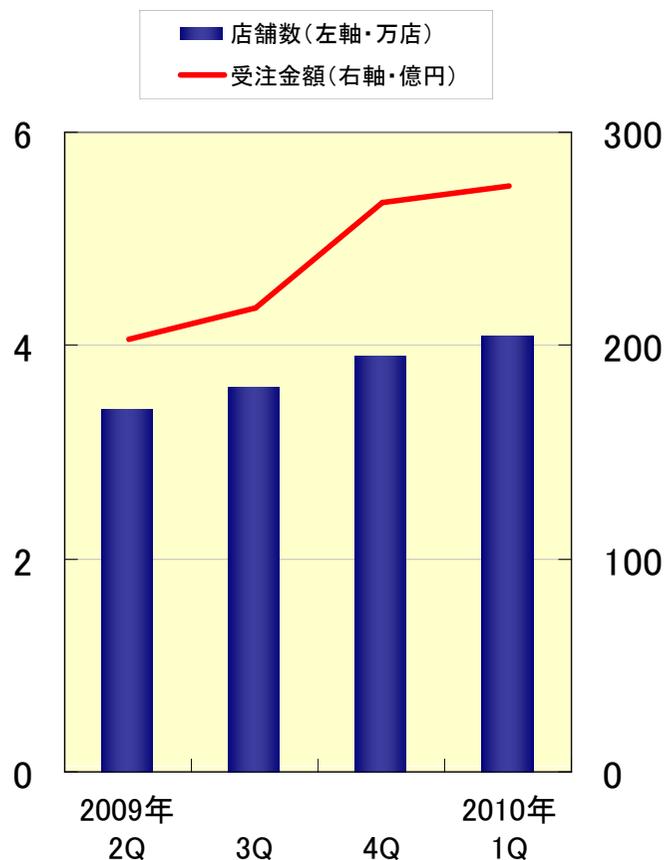
①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

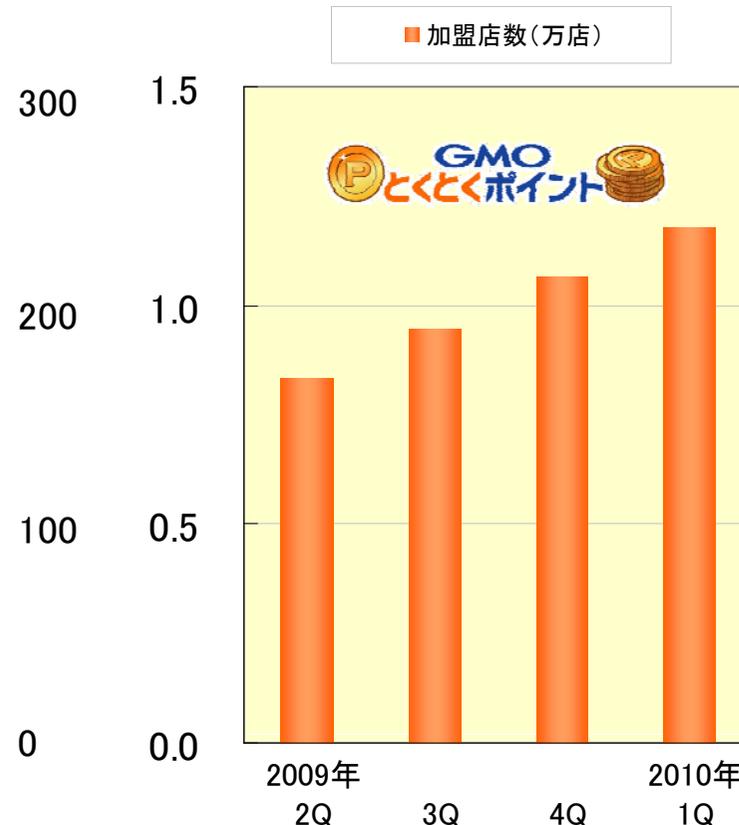
4. トピックス

ポイント加盟店舗数拡大に注力

総店舗数・流通総額



ポイント加盟店舗数



東証1部:9449



トピックス②海外展開・ドメイン

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

レジストリ運用代行



新gTLD	. 企業名	「.canon」 キヤノン様と提携合意 (5/10発表)
	. 都市名	地方自治体様と交渉中
ccTLD	. 国名	3ヶ国政府様と交渉中

自社運用 「.shop」



- ・ 年内申請、来期にかけて取得を目指す
- ・ ICANNミーティング等を通じたロビー活動を継続
- ・ EC・インフラ商材のパッケージ販売を検討中

東証1部:9449



トピックス③成長分野 アプリ支援

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

プロジェクトの概要

クリエイター・エンジニアの悩み

- ・お金と時間が無い
- ・受託開発業務に追われる毎日
- ・コーディングできる人がいない
- ・トラフィックが集中した場合のサーバー運用ノウハウがない

プロジェクト5大メリット

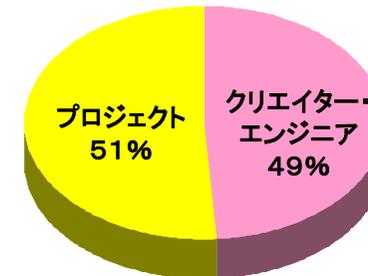
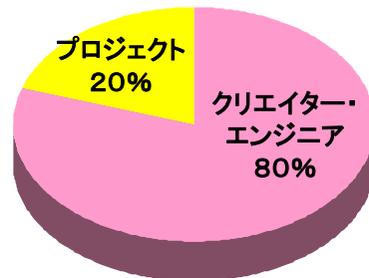
- ① 開発費の支援
- ② アプリ運営キットの提供
- ③ 共同オフィス、交流機会の提供
- ④ 集客支援・プロモーション
- ⑤ 経営サポート・海外展開支援

プロフィットシェアのイメージ

※プラットフォームへの支払い控除後

①開発支援するケース 20%

②子会社化し経営支援 51%



東証1部:9449



トピックス③成長分野 アプリ支援

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

キックオフカンファレンスの模様



2010年3月18日
セルリアンタワーボールルームにて開催



プロジェクト事務局長
熊谷 正寿



ブレイクスルーパートナーズ(株) マネージング
ディレクター 赤羽 雄二 様 ご講演



グリー株式会社 代表取締役社長
田中 良和 様 ご講演



株式会社ディー・エヌ・エー 取締役ポータル
事業本部長兼COO 守安 功 様 ご講演



株式会社ミクシィ 代表取締役社長
笠原 健治 様 (ビデオレター)

<協力メディア様>



東証1部:9449



トピックス③成長分野 アプリ支援

1. 結論と要約

2. 決算概要

3. セグメント別足元の状況

①WEBインフラ・EC事業

②ネットメディア事業

4. トピックス

イベントスケジュール

2010年 3月	キックオフカンファレンス開催 1000 名超応募、抽選で 400 名参加	
4月～5月	エントリー・審査実施 550 超応募、最終通過 28 タイトル	
6月～	開発・リリース 年内 28 タイトルのリリースを目指す	

業績予想への影響

- ・投資額(約3億円)については業績見通しに**織込済**
- ・プロジェクトからの収益(6月以降)は業績見通しに**織込まず**

東証1部:9449



すべての人にインターネット

～日本の「インターネット部」から世界の「インターネット部」へ～

