

2022年12月期 第2四半期決算説明資料

STOCK CODE: 4784

GMO AD PARTNERS

代表取締役社長 橋口 誠

2022年8月5日

上半期
営業利益

2022年1-6月 実績

522 百万円

前年同期比

138.8 %

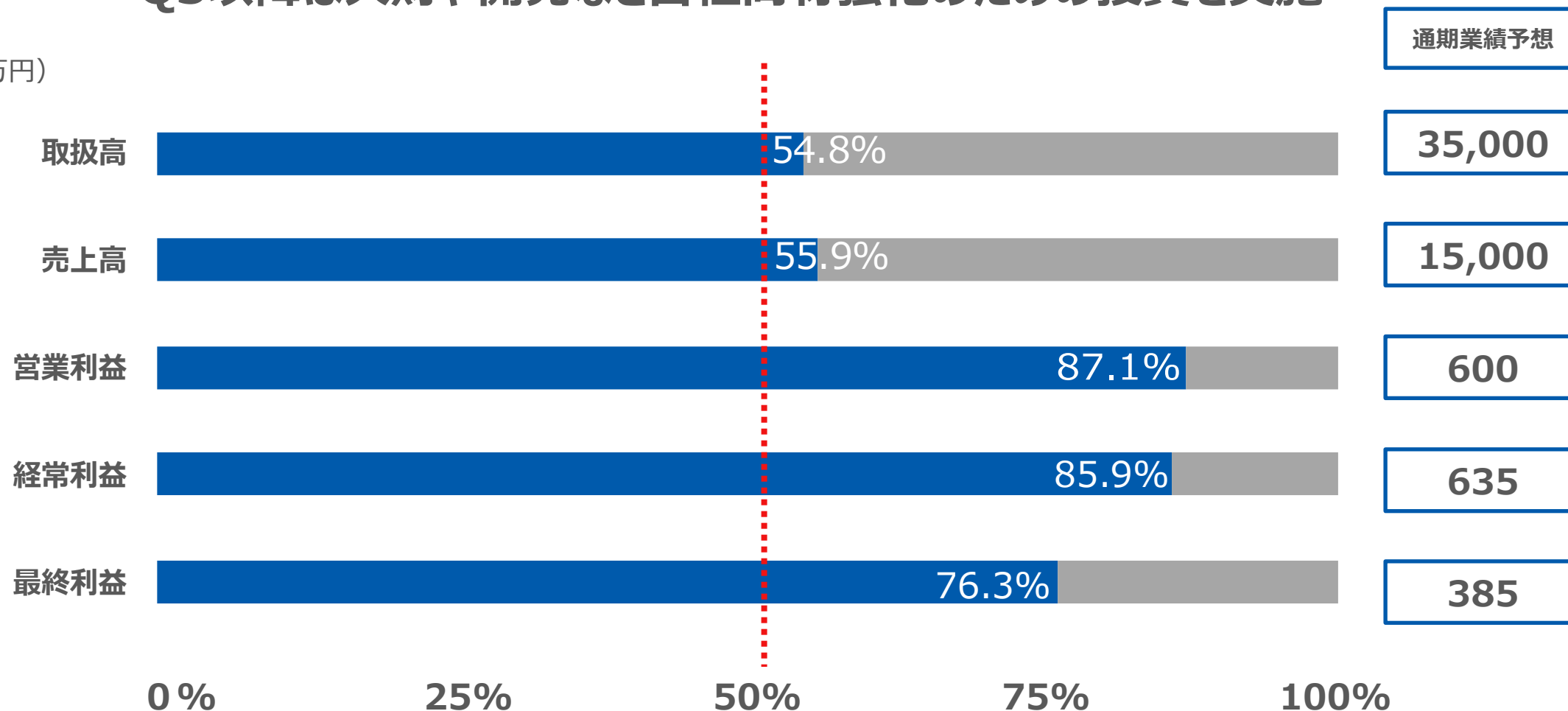
前年同期比で好調に推移
期初予想に対し**96.8%**で進捗、
通期業績予想を上方修正

| (百万円) | 期初予想 | 修正予想 | 期初予想との差異 | 増減率 |
|-------|--------|--------|----------|-------|
| 取扱高 | 35,000 | 35,000 | 0 | - |
| 売上高 | 15,000 | 15,000 | 0 | - |
| 営業利益 | 540 | 600 | 60 | 11.1% |
| 経常利益 | 575 | 635 | 60 | 10.4% |
| 最終利益 | 350 | 385 | 35 | 10.0% |

自社企画サービス
好調により利益率向上
利益予想を上方修正

売上高・利益が順調に進捗し上方修正
Q3以降は人財や開発など自社商材強化のための投資を実施

(百万円)



2022年12期より「収益認識に関する会計基準」を適用

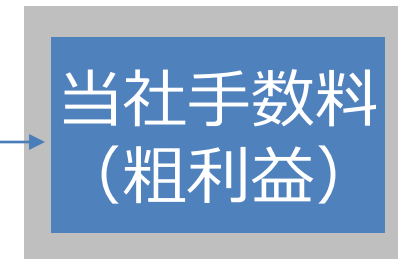
旧基準の売上高
(取扱高として記載)



自社企画サービスの売上高
グロス計上



代理提供サービスの売上高
ネット計上



(注)

- ・当社は2022年12月期第1四半期より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用
- ・それに伴い、グロス(旧基準の売上高)を「取扱高」として記載
- ・よって、「取扱高」は会計監査人による監査を受けた正式な数値ではない参考値です。

0. 決算サマリ
1. 決算概要
2. 事業概況
3. 参考資料





1. 決算概要

| (百万円) | 2021年 Q2 | 2022年 Q2 | 前年 同期比 |
|--------------------|-------------|-------------|-----------|
| 取扱高 | 8,320 | 9,735 | 117.0% |
| 売上高 _(注) | - | 4,399 | - |
| 営業利益 | 133 | 219 | 164.1% |
| 経常利益 | 154 | 213 | 137.9% |
| 四半期 純利益 | 94 | 96 | 102.4% |

営業利益

前年同期比

164.1%

経常利益

前年同期比

137.9%

(注) 収益認識基準の変更のため、前年の売上高は取扱高の欄に記載しております。

| (百万円) | 2021年 Q2 | 2022年 Q2 | 対前年 同期比 |
|--------------------|-------------|-------------|------------|
| 取扱高 | 18,007 | 19,168 | 106.4% |
| 売上高 _(注) | - | 8,386 | - |
| 営業利益 | 376 | 522 | 138.8% |
| 経常利益 | 413 | 545 | 131.9% |
| 四半期 純利益 | 260 | 293 | 112.6% |

第2四半期 累計

営業利益

前年同期比

138.8%

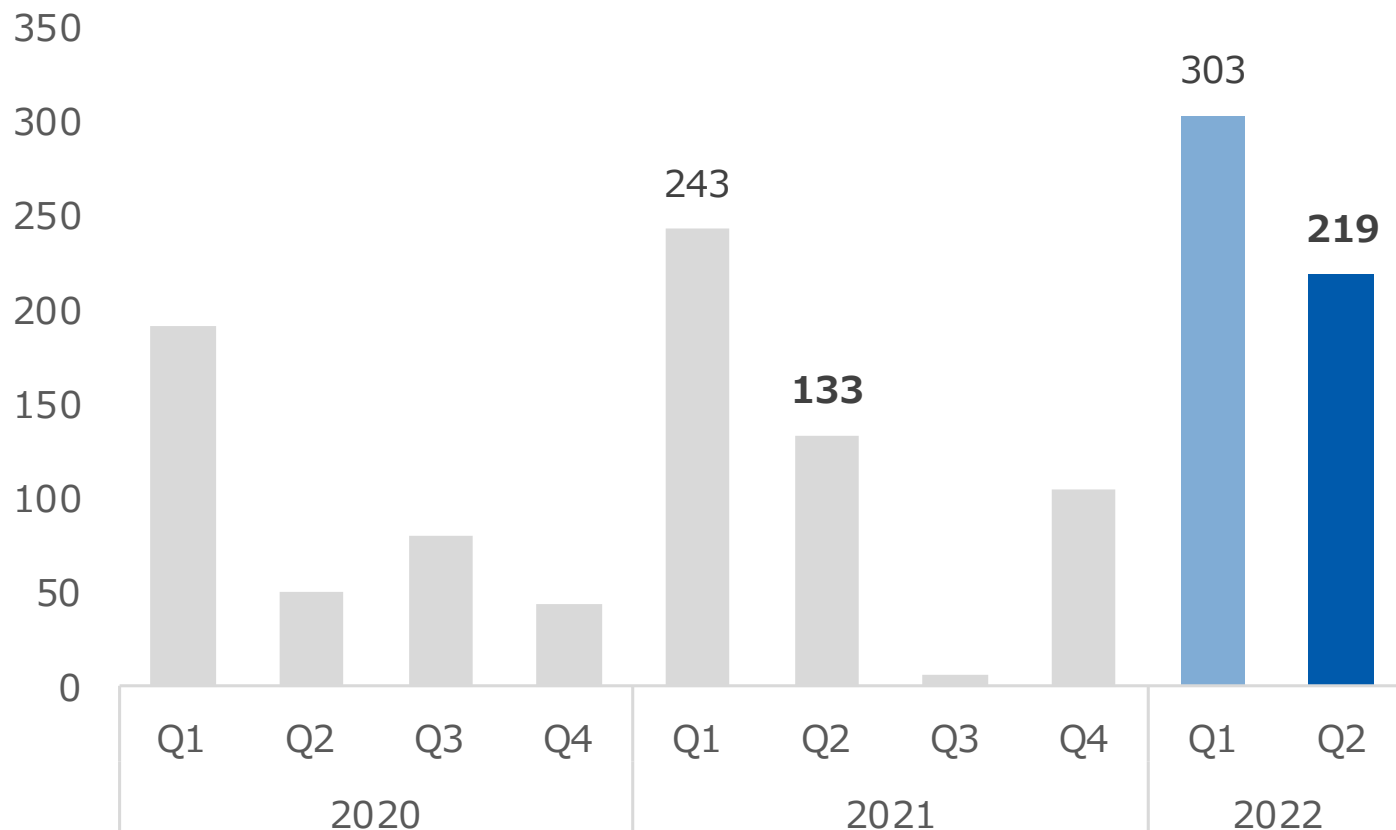
経常利益

前年同期比

131.9%

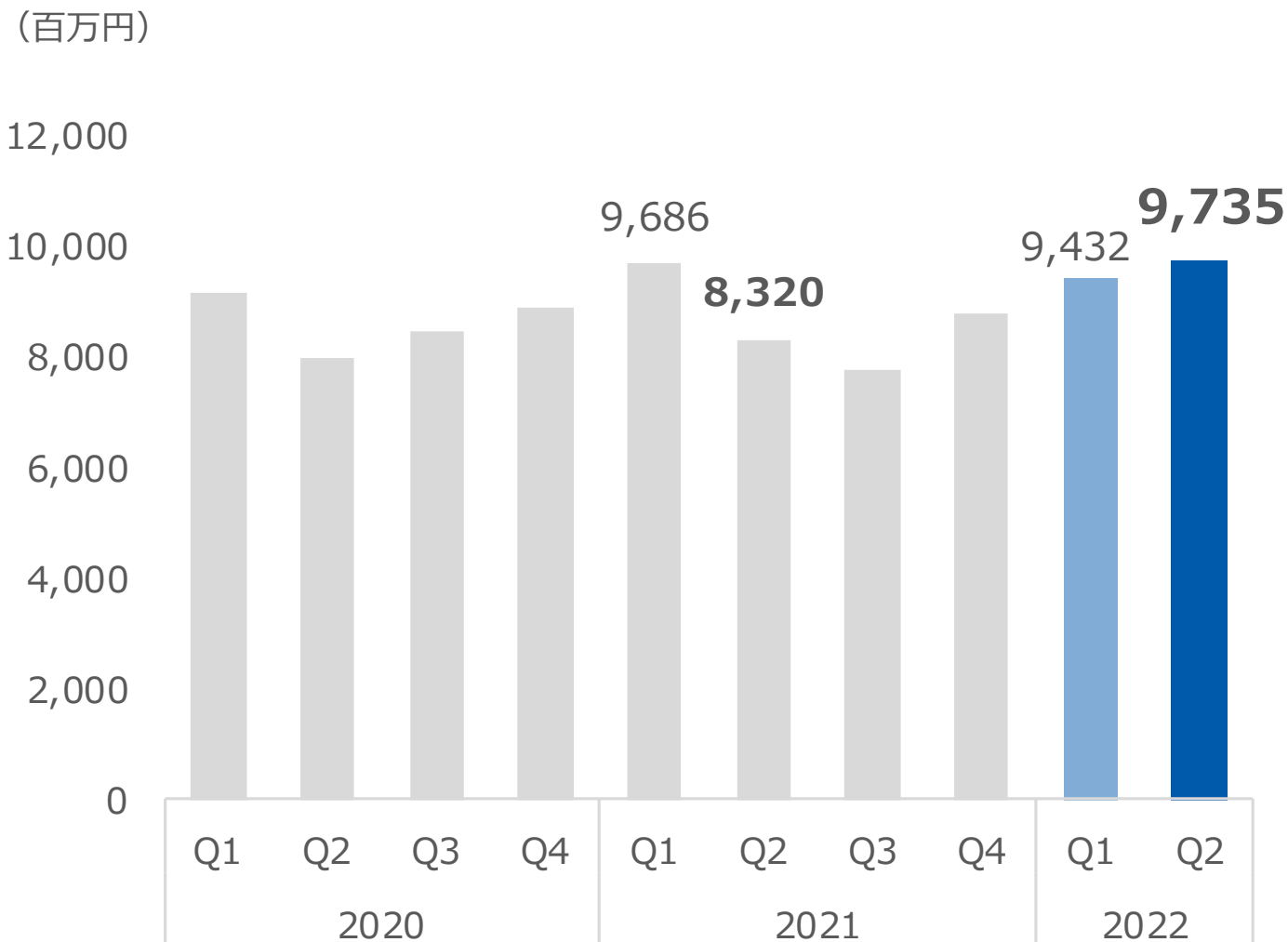
(注) 収益認識基準の変更のため、前年の売上高は取扱高の欄に記載しております。

(百万円)



前年同期比 **164.1 %**

自社企画サービスが好調



前年同期比 **117.0 %**

行動制限緩和による
広告需要の拡大を見込み
営業活動を積極的に展開

| (百万円) | 前期実績 | 当期予想 |
|--------------|-------|-------|
| 当期純利益 | 328 | 385 |
| 1株当たり 配当金 | 10.9円 | 11.0円 |

6 期連続
増配を計画

| (百万円) | 2021年 Q2 | 2022年 Q2 | 前年 同期比 |
|------------|-------------|-------------|-----------|
| 売上高 | 18,007 | 8,386 | 46.6% |
| 売上原価 | 14,835 | 4,801 | 32.4% |
| 売上総利益 | 3,171 | 3,584 | 113.0% |
| 売上総利益率 | 17.6% | 42.7% | 25.1P |
| 販売費及び一般管理費 | 2,795 | 3,062 | 109.5% |
| 販管費率 | 15.5% | 36.5% | 21.0P |
| 営業利益 | 376 | 522 | 138.8% |
| 営業利益率 | 2.1% | 6.2% | 4.1P |
| 経常利益 | 413 | 545 | 131.9% |
| 四半期純利益 | 260 | 293 | 112.6% |

業績好調
収益基準変更により
前年同期比に
大きく影響

収益基準変更の影響を
大きく受ける指標

- ・売上高
- ・売上原価
- ・売上総利益率
- ・販管費率
- ・営業利益率

| (百万円) | 2021年 Q4 | 2022年 Q2 | 前年 同期比 |
|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 流動資産 | 9,633 | 9,749 | 101.2% |
| うち現金及び現金同等物 | 4,714 | 4,925 | 104.5% |
| 固定資産 | 1,997 | 1,915 | 95.9% |
| 総資産 | 11,631 | 11,664 | 100.3% |
| 流動負債 | 5,922 | 5,975 | 100.9% |
| 固定負債 | 502 | 480 | 95.6% |
| 負債合計 | 6,425 | 6,456 | 100.5% |
| 純資産 | 5,205 | 5,208 | 100.0% |
| 純資産比率 | 44.8% | 44.6% | -0.2P |

純資産比率
40%超

健全な財務体質を維持



2. 事業概況

(百万円)

2,500

2,000

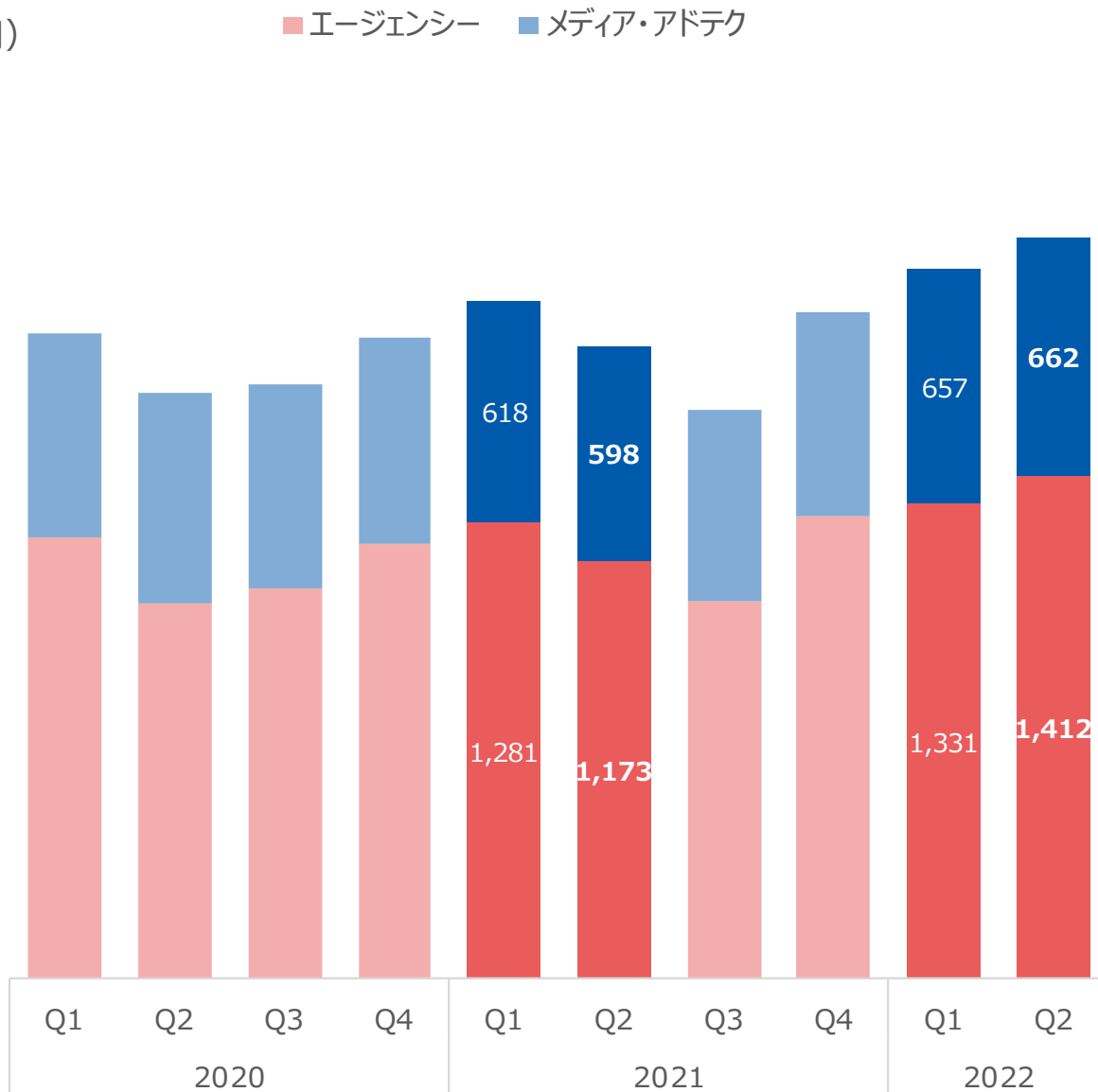
1,500

1,000

500

0

■ エージェンシー ■ メディア・アドテク



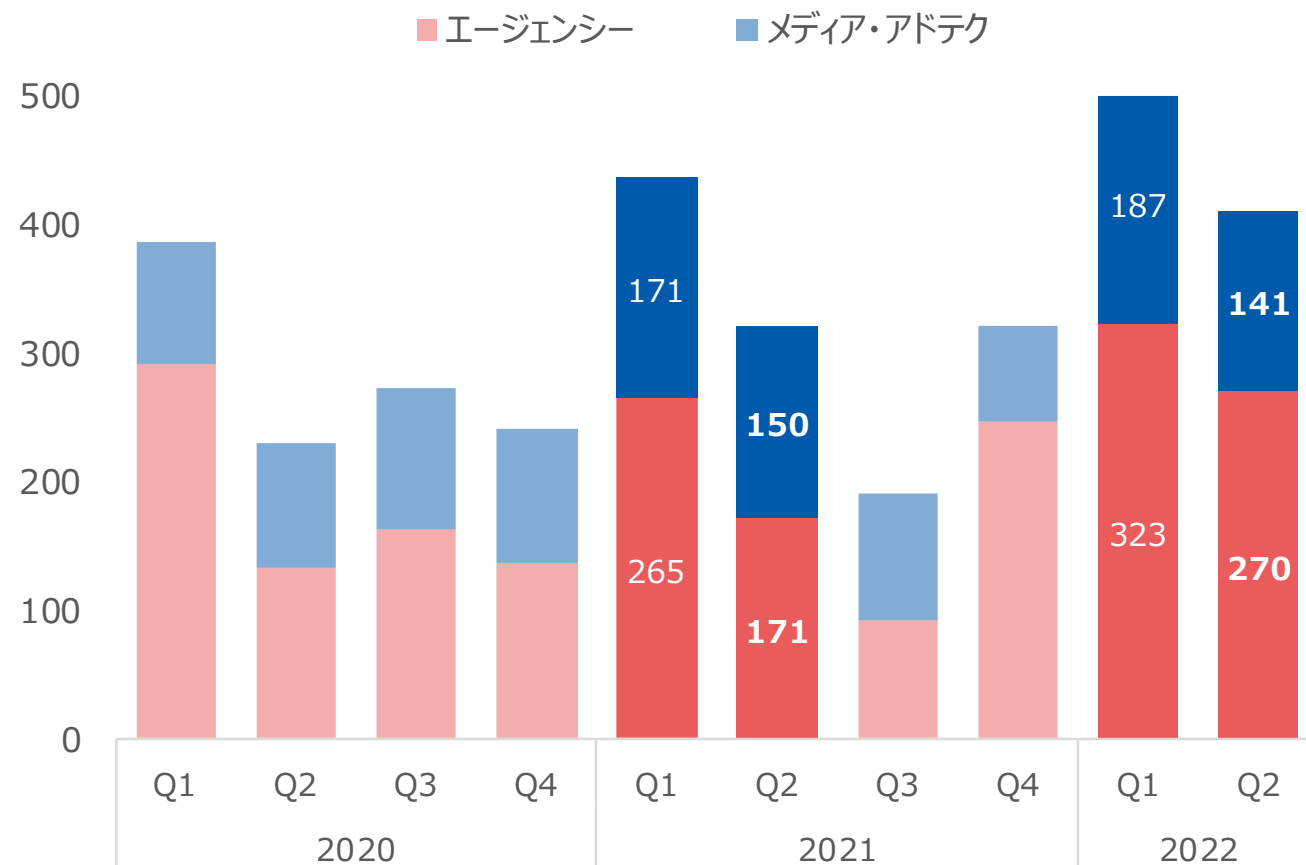
メディア・アドテク

前年同期比 **110.7%**

エージェンシー

前年同期比 **120.4%**

(百万円)



メディア・アドテック

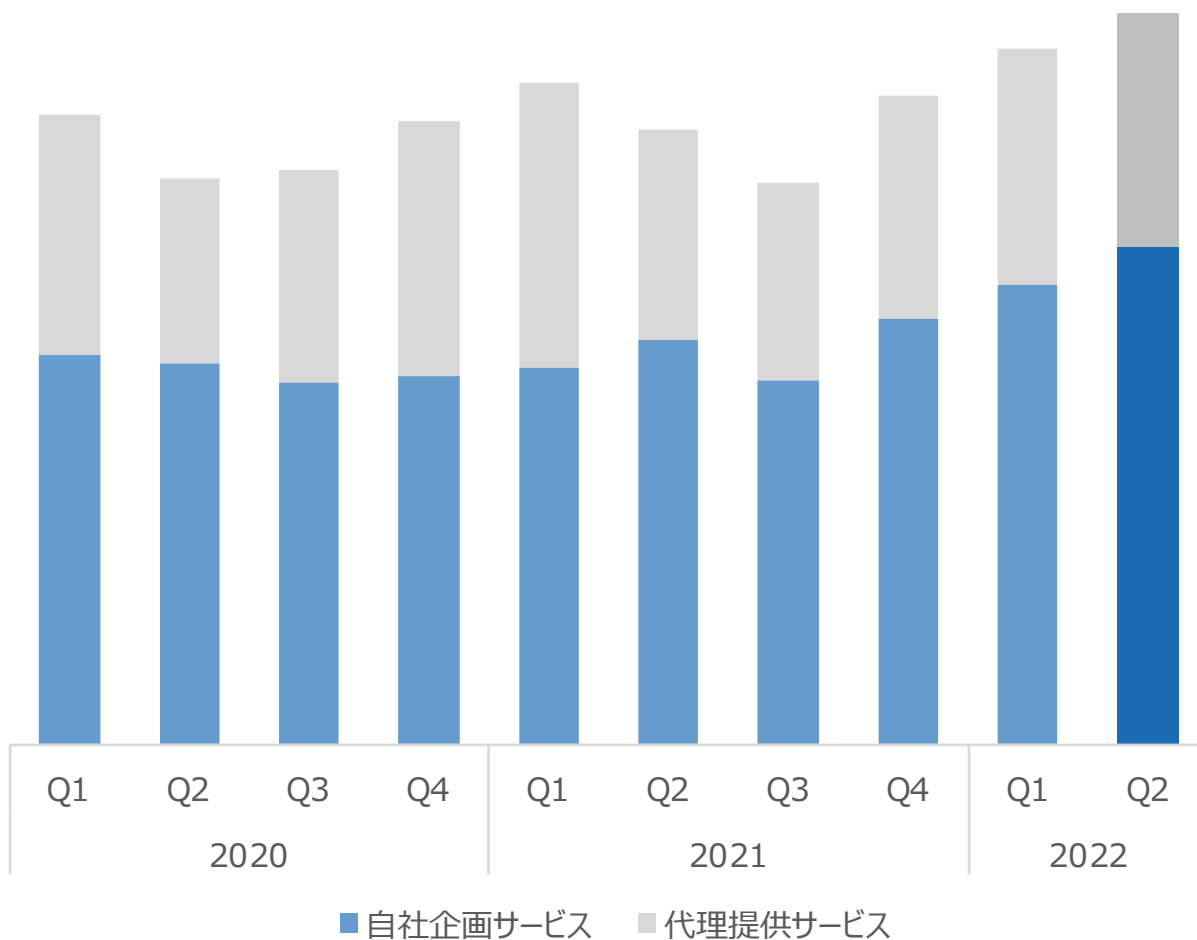
前年同期比 **93.9%**

エージェンシー

前年同期比 **158.1%**

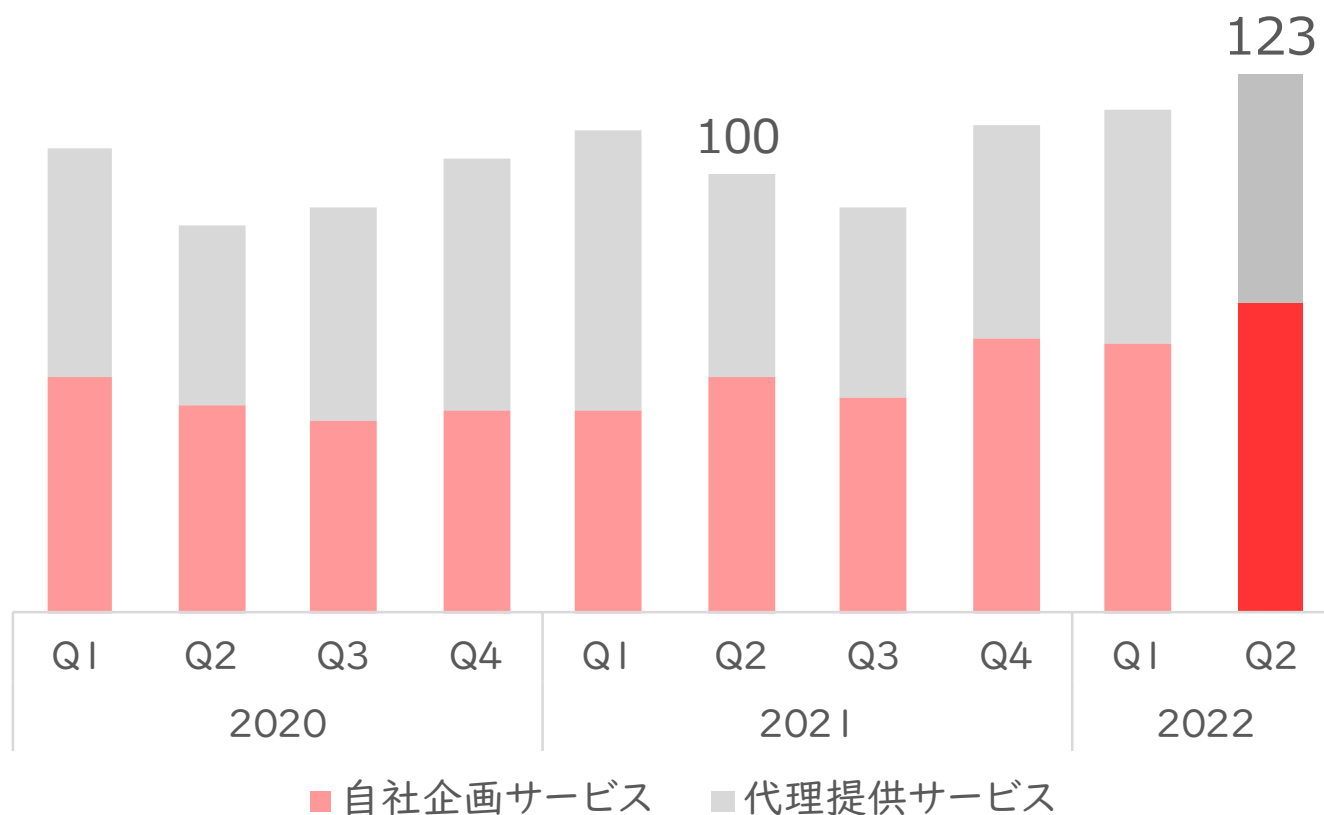
当社商材別の粗利推移

（自社企画サービス比率）



自社企画サービス比率
順調に成長 **68%**

エージェンシー事業の商材別粗利推移
(2021年Q1を100とした場合の指数表示)



自社企画サービスを中心に
事業全体が順調に推移

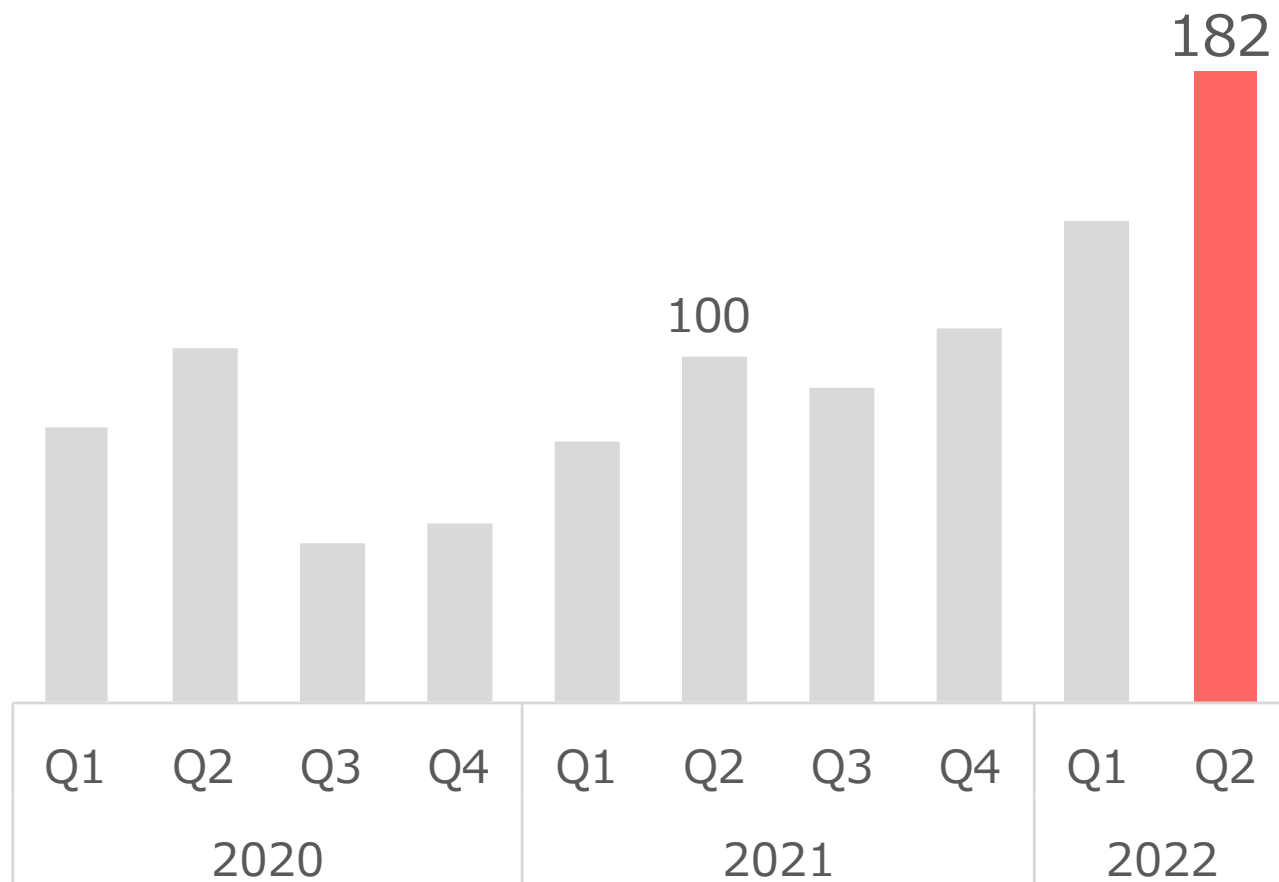
前年同期比 **132%**
(自社企画サービスのみ)

自社企画サービス

- ・運用型アフィリエイト広告
- ・クリエイティブ制作
- ・キャンペーン企画
など

※内部取引等加味しておりません

アフィリエイト広告の粗利推移
(2021年Q2を100とした場合の指数表示)



TRUE Affiliate by GMO

アフィリエイト広告の
運用体制の強化により
広告効果が向上



収益拡大

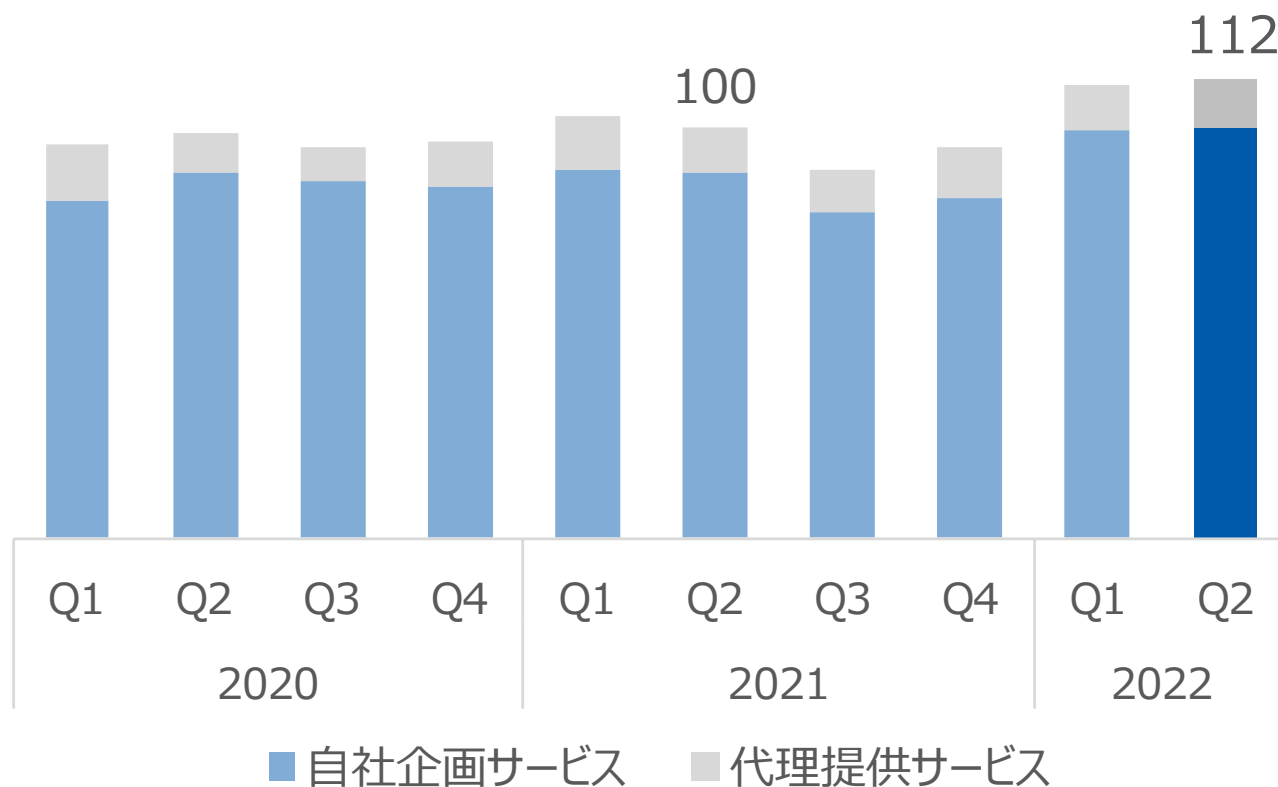
GMOメタバース ラボ設立



インターネット広告事業やNFT事業の知見を活かし
メタバース事業に参入

メディア・アドテク事業の商材別の粗利推移

(2021年Q2を100とした場合の指数表示)



メディア事業を始めとして
好調に推移

前年同期比 **113%**
(自社企画サービスのみ)

自社企画サービス

- ・自社アドテク商材 (AkaNe、ReeMo等)
- ・メディア事業 (michill byGMO)

※内部取引等加味しておりません

ライフスタイルメディア michill byGMOの粗利推移

(2021年Q2を100とした場合の指数表示)



粗利前年同期比
561%

広告売上がQ1から
好調続く

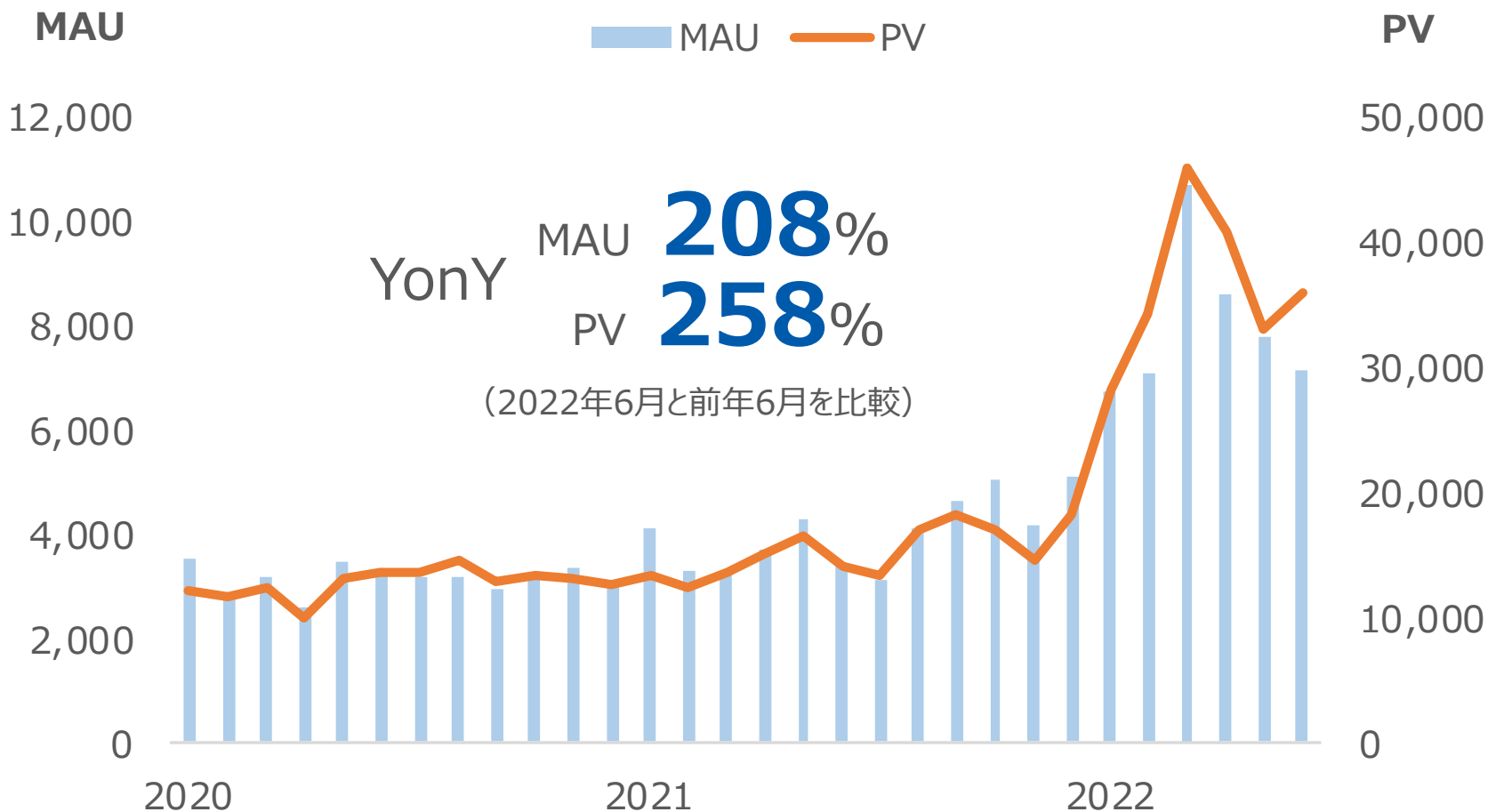
ライフスタイルメディア

michill byGMO

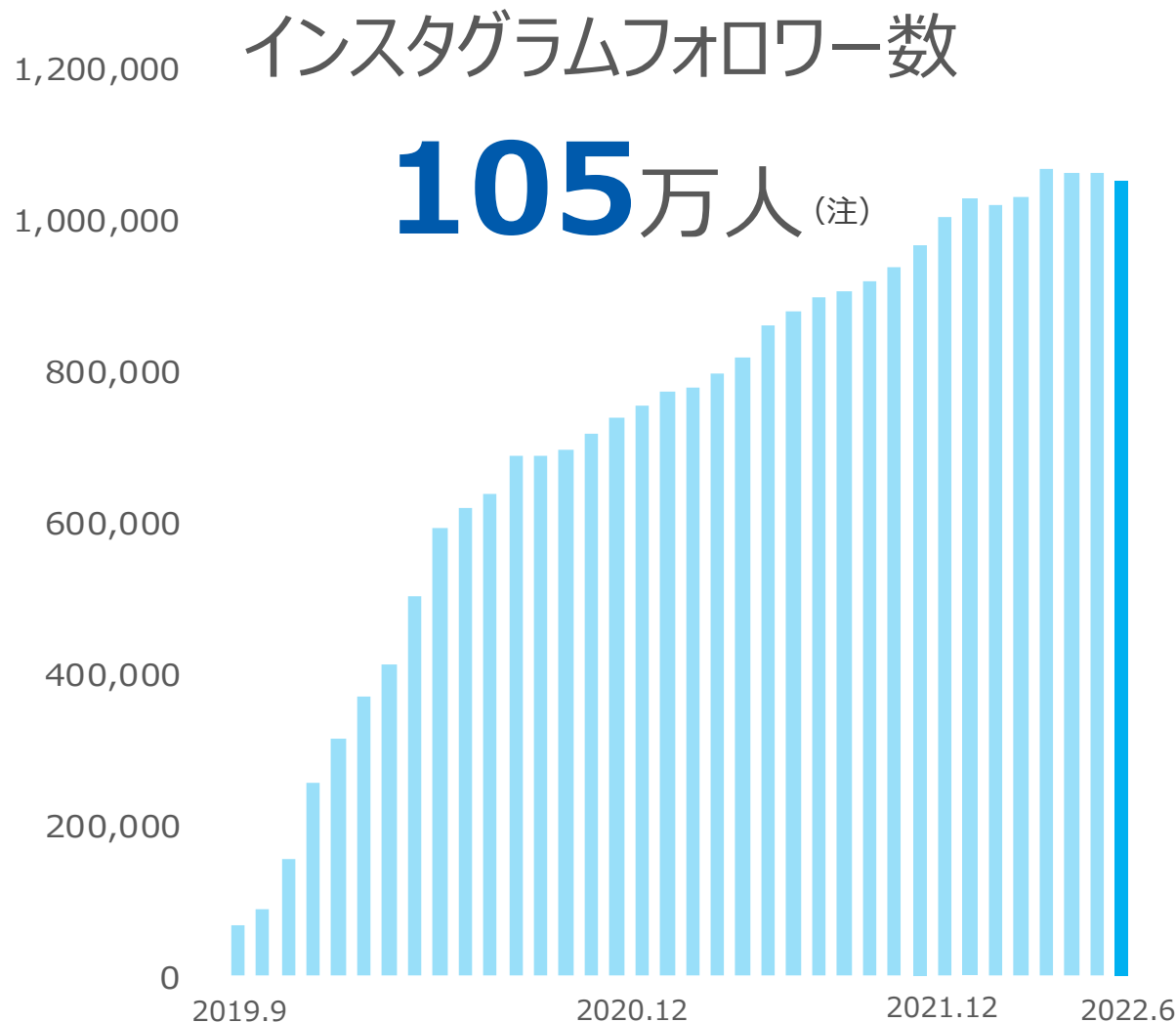


月間利用者(MAU)・ページビュー(PV) 数推移 (注)

(単位：千)



(注) Googleアナリティクス集計より



ファッション & ビューティーカテゴリーでメディア公式アカウント国内トップクラス



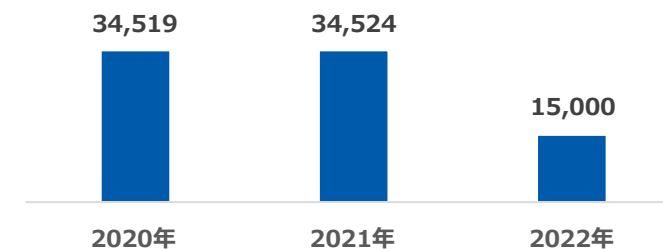
(注) michill byGMOのInstagramアカウント「@michill_official」と「@michill_Beauty」のフォロワー数合計 (2022年6月時点)



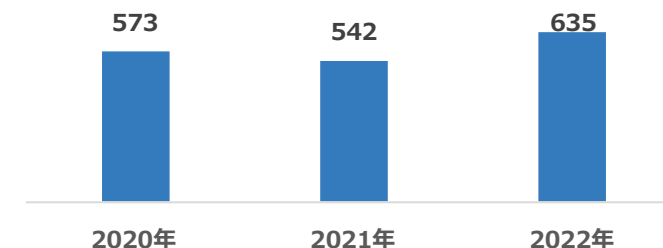
3. 参考資料

| (百万円) | 2020年 実績 | 2021年 実績 | 2022年 予想 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 売上高 (注) | 34,519 | 34,524 | 15,000 |
| 経常利益 | 573 | 542 | 635 |
| 当期純利益 | 260 | 328 | 385 |
| 純資産額 | 5,381 | 5,205 | - |
| 総資産額 | 11,897 | 11,631 | - |
| 自己資本比率 | 44.7% | 44.1% | - |
| ROE | 5.1% | 6.3% | - |
| EPS (円) | 16.26 | 21.77 | - |
| PER (倍) | 35.36 | 20.13 | - |
| 期末従業員数 | 620 | 613 | - |

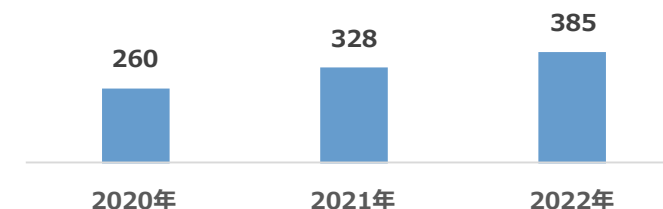
売上



経常利益



当期純利益



(注) 収益認識基準の変更のため、2022年12月期は新基準の売上高を記載

本資料取扱い上のご注意

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2022年8月5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。