GMO INTERNET GROUP

平成23年9月期　第2四半期決算説明会

テーマ：

成長は継続。震災の影響が予測困難なため通期業績予想は据え置き

2011年5月12日

GMOペイメントゲートウェイ株式会社
（東証一部　3769）

GMOペイメントゲートウェイ株式会社
http://corp.gmo-pg.com/

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

当資料取扱上のご注意

本資料に記載された内容は、2011年5月12日現在において、一般的に認識されている経済・社会等の情勢並びに当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 2011年9月期の業績予想

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

1 結論と要約

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

1.1 結論と要約(1)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

好調維持、当期業績への東日本大震災の影響は予測困難

■ 2011年9月期 第2四半期 (10/10ー11/03)実績 (連結)

➢ 売上高 :	1,848百万円	1,498百万円(前年同期)	前年同期比 + 23.4 %
➢ 営業利益 :	744百万円	562百万円(前年同期)	前年同期比 + 32.4 %
➢ 経常利益 :	730百万円	556百万円(前年同期)	前年同期比 + 31.3 %
➢ 純利益 :	392百万円	280百万円(前年同期)	前年同期比 + 39.9 %
➢ 経常利益率 :	39.5 %	37.1 %(前年同期)	

■ 2011年9月期 第2四半期のポイント

1. 東日本大震災の2011年9月期第2四半期業績への影響は軽微
2. 加盟店売上が好調 (対前年同Q比 +42.9%、対前Q比 +19.4%)
3. 稼働店舗数・決済処理件数の伸長は従来維持、「有事に強い継続課金」際立つ
4. 今後の経営環境・当社業績への影響が予測困難なことを勘案し費用抑制

東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

1.2 結論と要約(2)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

2011年通期の業績予想とその前提

■ 2011年9月期 業績予想(連結)

(%は対前年比)

	[売上高]	[営業利益]	[経常利益]	[純利益]
通期(予想)	3,880百万円(23.3%)、	1,421百万円(21.5%)、	1,400百万円(22.0%)、	752百万円(28.5%)
第2Q連結累計期間(予想)	1,805百万円(20.5%)、	661百万円(17.5%)、	650百万円(16.8%)、	344百万円(22.6%)
第2Q連結累計期間(実績)	1,848百万円(23.4%)、 [47.6%進捗]	744百万円(32.4%)、 [52.4%進捗]	730百万円(31.3%)、 [52.2%進捗]	392百万円(39.9%) [52.2%進捗] [通期予想進捗率]

■ 業績予想の前提

➢ 課題・リスク

1. 東日本大震災の影響
   - 決済処理金額減少(対前年同Q比 +13%、対前Q比 -7%)が、5月以降の売上に反映する可能性
   - イニシャル売上減少(対前Q比 -3%)が、4月以降の固定費売上・処理料売上・加盟店売上に響く可能性
2. 今後想定される電力不足
   - 消費者のインターネットショッピング時間の減少の可能性
   - EC事業者の企業活動の停滞懸念
   - 当社停電時のサーバー維持など震災対応費用の発生

➢ 取り組み

1. 中小規模加盟店支援の強化、継続課金分野の強化
2. 新分野の取り組み(スマートフォン、Facebook)
3. コストコントロールの徹底

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

1.3 東日本大震災復興支援

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

決済サービス事業者として、義援金サイトへの協力を通して支援

(1)義援金・募金サイトに決済サービス利用料金等の便宜を図る、
Facebookを通じて発信

(2)東北3県の被災した事業者の売掛金を免除

主な義援金・募金サイト

1. 産経新聞社 産経新聞厚生文化事業団 産経デジタル
2. 特定非営利活動法人 国境なき医師団日本 / MSF
3. 特定非営利活動法人 チャイルド・ファンド・ジャパン
4. 特定非営利活動法人 チャリティ・プラットフォーム
5. 特定非営利活動法人 ワールド・ビジョン・ジャパン
6. 日本コカ・コーラ株式会社
7. 日本財団公益コミュニティサイト CANPAN
8. 民主党義援金
9. POWER NIPPON PROJECT
10. ZOZOTOWN 地震災害支援プロジェクト チャリティーTシャツ販売
11. ZOZOTOWN Japan Earthquake Relief Project Charity T-shirt



東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

2 財務ハイライト

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.1 連結業績サマリー

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

震災費用を吸収し、売上・利益ともに11/9期2Q予想を達成

	11年9月期			対10年9月期2Q累計実績			対11年9月期2Q累計予想		
	1Q	2Q	2Q累計実績	実績	増減	増減率	予想	増減	増減率
売上高（百万円）	895	952	1,848	1,498	350	+23.4%	1,805	43	+2.4%
売上原価（百万円）	132	132	264	226	38	+17.1%	-	-	-
販売費及び一般管理費（百万円）	420	418	839	709	129	+18.3%	-	-	-
営業利益（百万円）	342	401	744	562	182	+32.4%	661	83	+12.6%
経常利益（百万円）	333	396	730	556	174	+31.3%	650	80	+12.4%
純利益（百万円）	182	209	392	280	111	+39.9%	344	48	+14.1%
一株当たり純利益	-	-	4,596円61銭	3,285.72	-	-	4,028.91	-	-

災害による損失 △2百万円
→罹災事業者の売掛金免除等

臨時の借入利息 △1百万円
→震災直後の有事に備えた臨時借入

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.2 連結貸借対照表サマリー

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

東日本大震災の影響を受け、預り金が前四半期より減少

（百万円）	11年9月期 2Q実績	10年9月期 2Q実績	増減
流動資産	**11,300**	9,021	2,278
現金及び預金	**10,609**	8,367	2,242
前渡金	**189**	158	31
その他の流動資産	**525**	518	6
貸倒引当金	**△24**	△22	△1
固定資産	**806**	836	△30
有形固定資産	**104**	123	△19
無形固定資産	**455**	438	16
うちソフトウェア	**276**	338	△61
投資その他の資産	**246**	274	△28
うち関係会社社債	**11**	25	△14
資産合計	**12,106**	9,858	2,248

（百万円）	11年9月期 2Q実績	10年9月期 2Q実績	増減
流動負債	**8,229**	6,488	1,741
預り金	**7,644**	5,811	1,832
	※ 8,053百万円（11/9期1Q実績）		
その他の流動負債	**584**	676	△91
固定負債	**14**	18	△3
株主資本	**3,845**	3,344	501
評価・換算差額等	**16**	7	8
純資産合計	**3,861**	3,351	509
負債・純資産合計	**12,106**	9,858	2,248

持分法適用会社
㈱シー・オー・シーによる

代表加盟サービスによる
加盟店の預り金

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

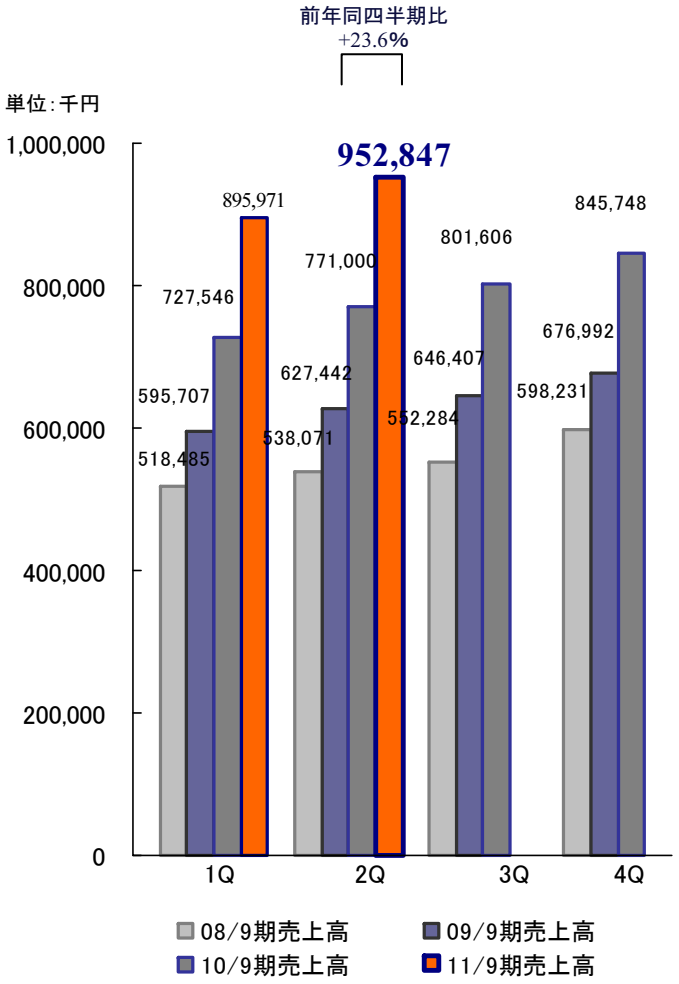
Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.3 売上高・経常利益（四半期推移）

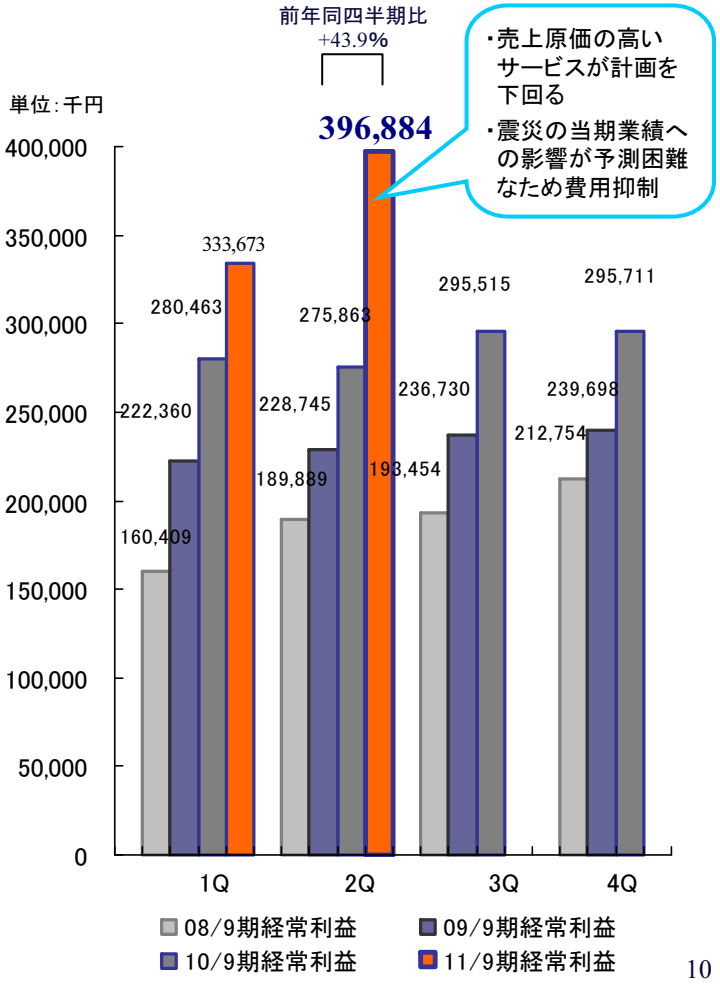
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

売上高順調、費用抑制による営業費用減少により経常利益増加

■ 売上高



■ 経常利益



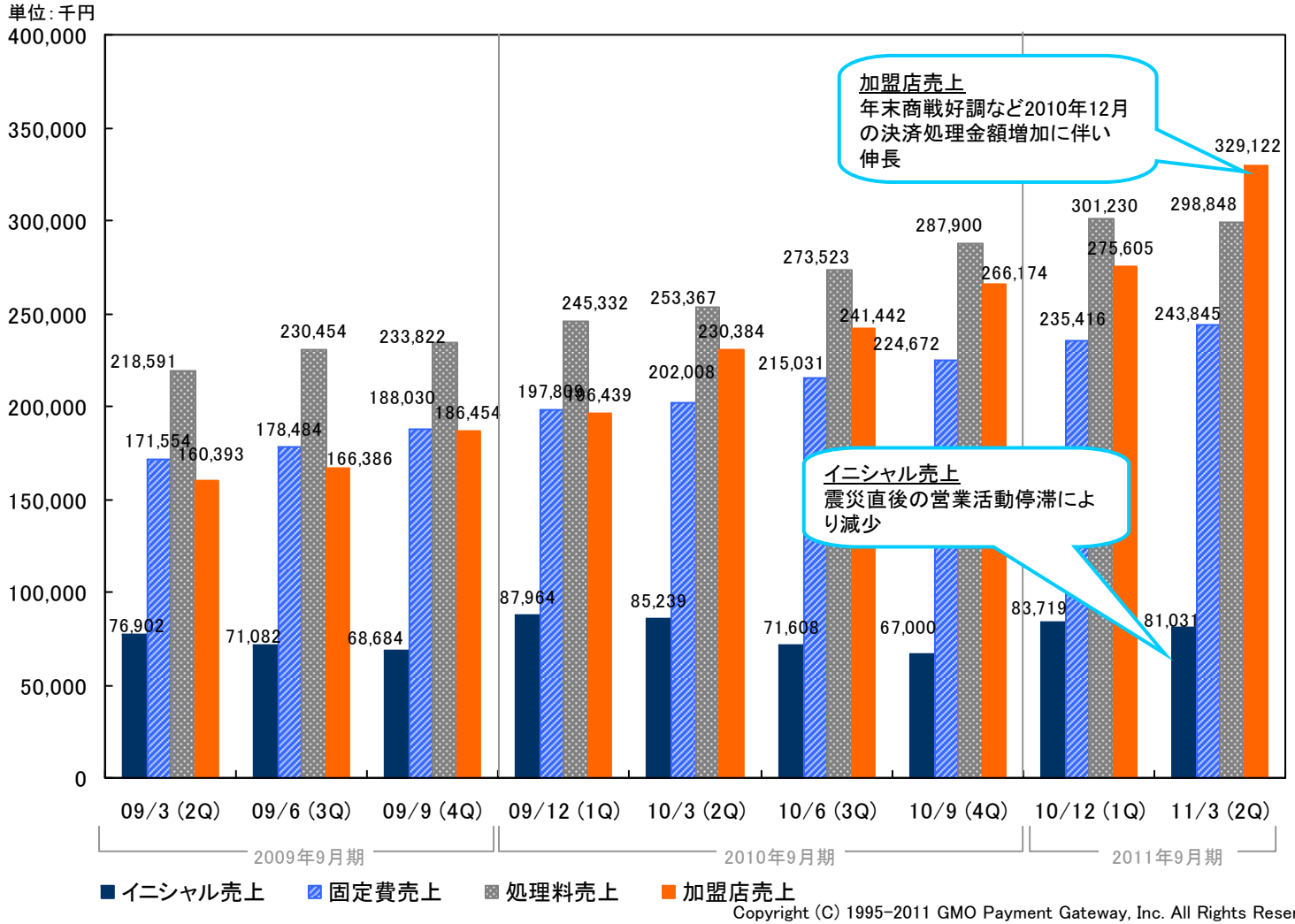
東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.4 セグメント別売上(四半期推移)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

加盟店売上の伸長により震災のマイナス影響を補う



東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.5 主要係数推移(四半期推移)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

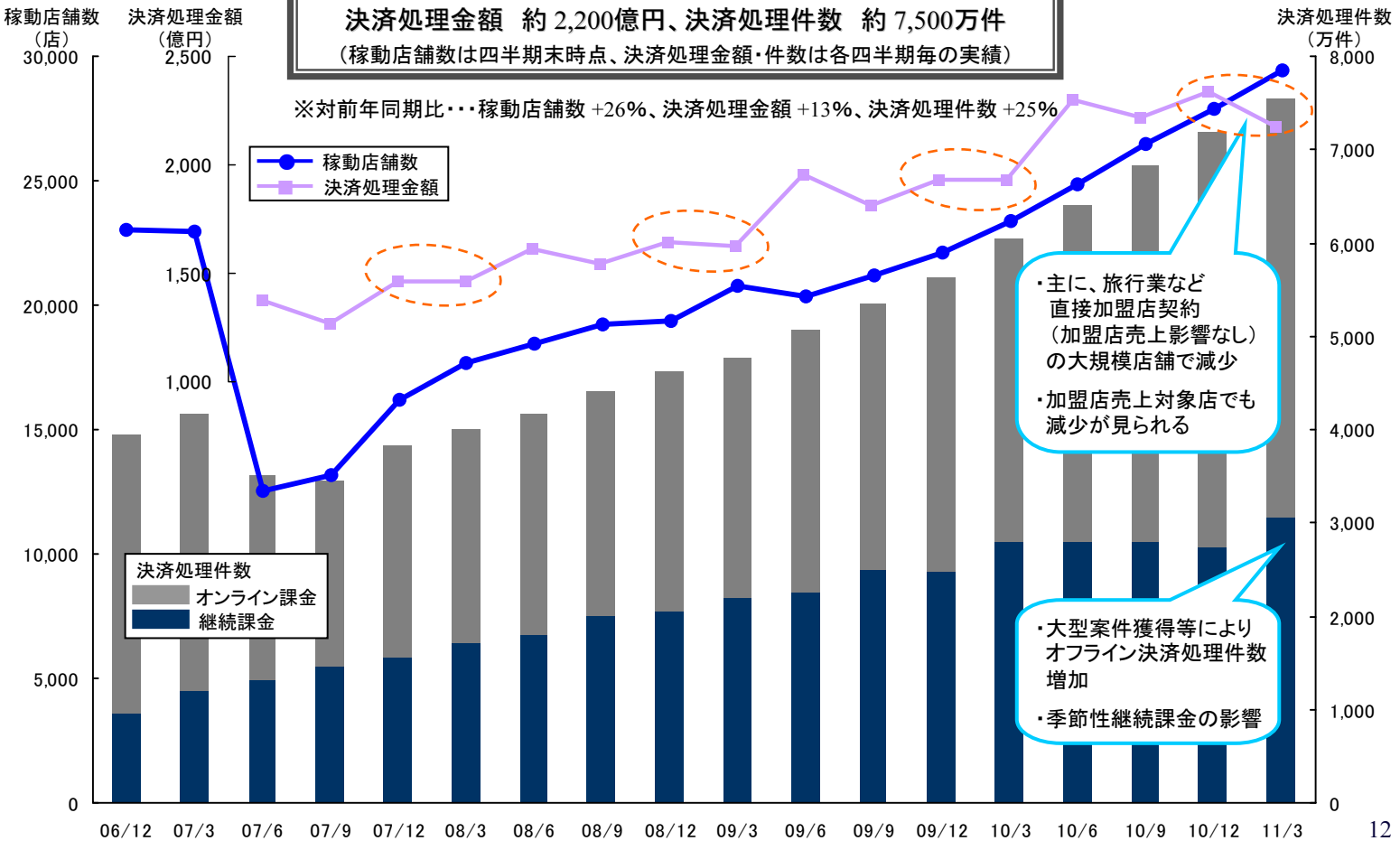
稼動店舗数・決済処理件数が順調に増加

稼動店舗数　29,435店

決済処理金額　約 2,200億円、決済処理件数　約 7,500万件

(稼動店舗数は四半期末時点、決済処理金額・件数は各四半期毎の実績)

※対前年同期比・・・稼動店舗数 +26%、決済処理金額 +13%、決済処理件数 +25%



東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.6 東日本大震災の11/9期当社業績への影響(1)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

各セグメントにおける対前年比較の影響度合い

セグメント	特徴	震災の影響を受ける時期	実績	予想				内容
			2Q	3Q			4Q	
			3月	4月	5月	6月	7～9月	
イニシャル売上（構成比9%）	フロー	当月（2011年3月）	→	→	精査中	予想難	予想難	震災直後の営業活動停滞
固定費売上（構成比26%）	ストック	3ヵ月後（2011年6月）	↗	↗	↗	→	予想難	新規受注の減少
処理料売上 オンライン	フロー系トランザクション	当月（2011年3月）	→	精査中	精査中	予想難	予想難	トランザクション減少
処理料売上 継続課金（構成比32%）	ストック系トランザクション	当月（2011年3月）	↗	↗	↗	↗	↗	影響は受けない
加盟店売上（構成比33%）	フロー系トランザクション	2ヵ月後（2011年5月）	↗	↗	→	予想難	予想難	震災直後の決済処理金額の減少

↗ 増加　→ 横ばい

東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.7 東日本大震災の11/9期当社業績への影響(2)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

各セグメントにおける期初予想に対する影響度合い

セグメント	特徴	震災の影響を受ける時期	実績	予想				内容
			2Q	3Q			4Q	
			3月	4月	5月	6月	7～9月	
イニシャル売上（構成比9%）	フロー	当月（2011年3月）	↘	↘	精査中	予想難	予想難	震災直後の営業活動停滞
固定費売上（構成比26%）	ストック	3ヵ月後（2011年6月）	→	→	→	↘	予想難	新規受注の減少
処理料売上 オンライン	フロー系トランザクション	当月（2011年3月）	↘	精査中	精査中	予想難	予想難	トランザクション減少
処理料売上 継続課金（構成比32%）	ストック系トランザクション	当月（2011年3月）	→	→	→	→	→	影響は受けない
加盟店売上（構成比33%）	フロー系トランザクション	2ヵ月後（2011年5月）	→	→	↘	予想難	予想難	震災直後の決済処理金額の減少

→ 予想どおり進捗　↘ 予想を下回る

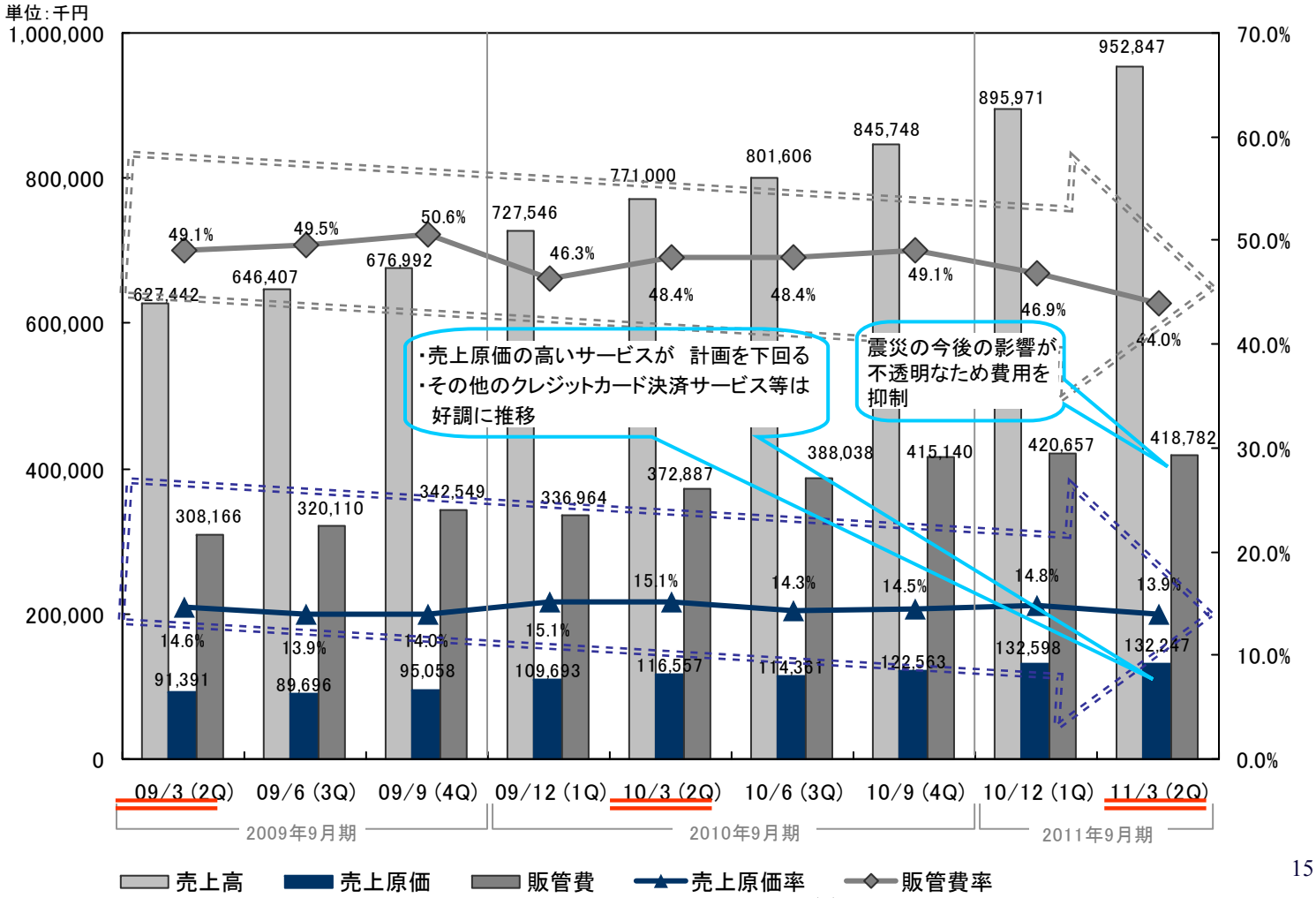
東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.8 売上高原価率・販管費率（四半期推移）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

売上原価率、販管費率ともに大きく減少



東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

3 現状・今後の成長戦略

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.1 東日本大震災による経営環境の予測

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

マクロ・非対面市場のマイナス・プラス両面に適切に対処

何が？	誰が？	どう変化？	当社への影響は？ プラス影響	当社への影響は？ マイナス影響
マクロ 夏の電力不足 原発問題 風評被害 生産抑制	事業者	外国人観光客の減少 日本製品不振 営業時間の変更・短縮	ネット購買需要大 内需＞外需 日用品の定期宅配需要（水など）	消費抑制 停電による業務支障
	消費者	消費マインドの低下 ボランティア・寄付意識の向上 エコ商品の需要 外食・レジャーの自粛		
非対面商取引市場	事業者	義援金・募金サイトの増加 寄付つき商品の販売 安定収益源の模索	**トランザクション増加** **SNS普及** **モバイルEC拡大** **有事に強い継続課金への注目**	消費抑制
	消費者	情報入手の変化 （SNSの利用者増加） モバイル利用の高まり		

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

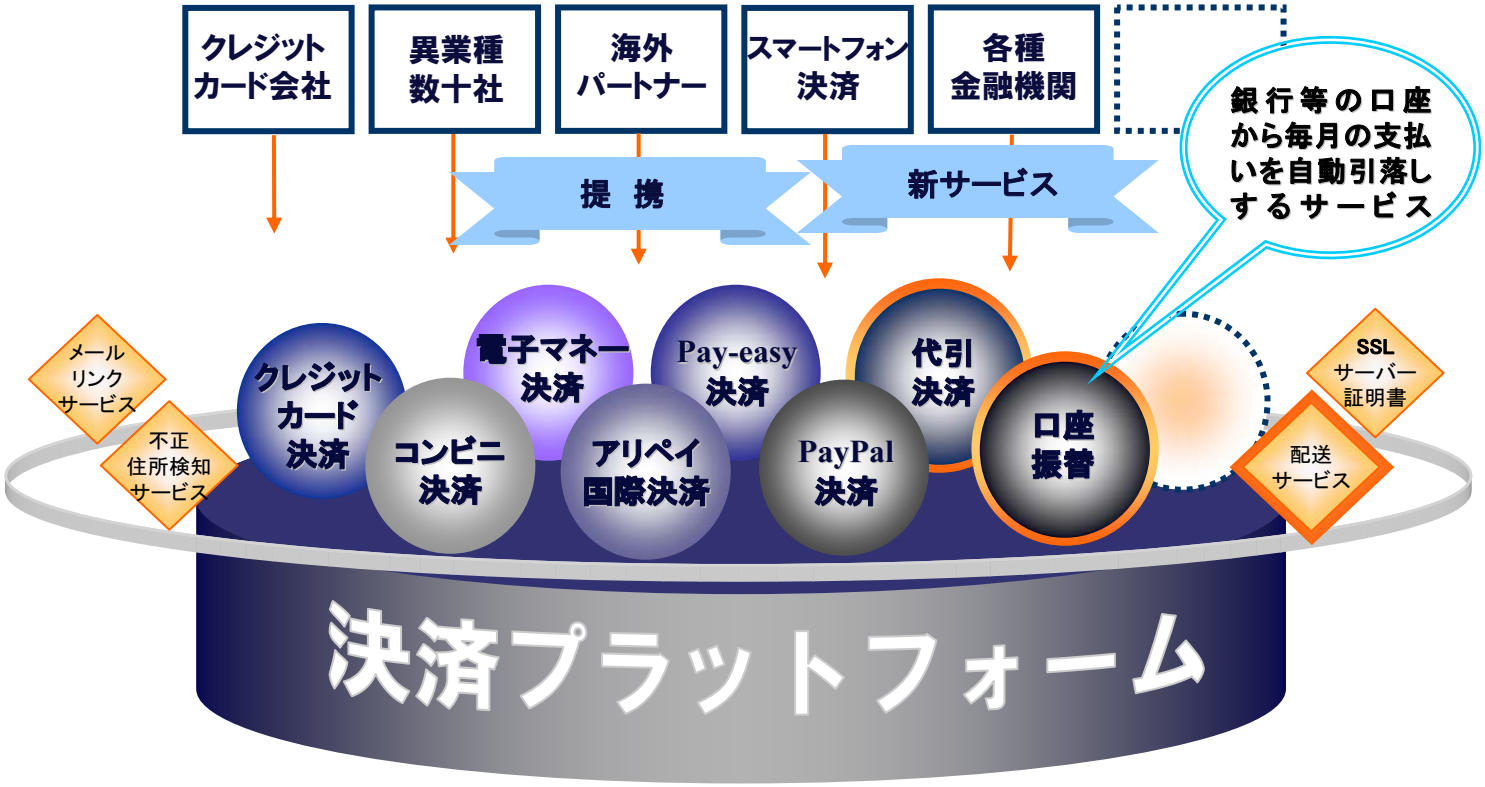
Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.2　決済プラットフォーム戦略の推進

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

代引決済・配送サービスと口座振替サービスを追加

■中小規模加盟店の支援強化、継続課金分野のさらなる強化



加盟店：約3万店　（中長期的に20万店へ）

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.3 公共・公金分野の進捗

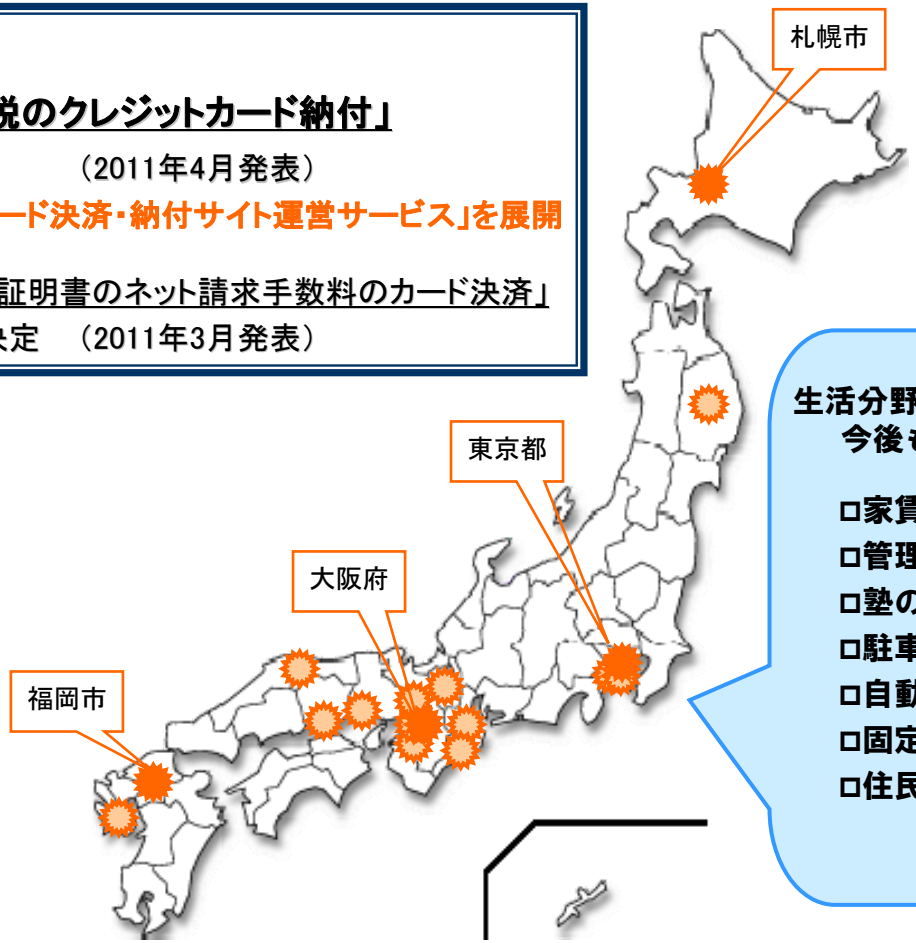
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

公共・公金分野の進捗、戦略顧客・自治体の攻略進む

■戦略拠点の採用がさらに進む

トピック

- **東京都「自動車税のクレジットカード納付」**
  へのサービス提供　（2011年4月発表）
  「税金用クレジットカード決済・納付サイト運営サービス」を展開
- 大阪市「所得・納税証明書のネット請求手数料のカード決済」
  にサービス採用が決定　（2011年3月発表）



生活分野の支払いは拡大
今後も拡大は続く

- □家賃
- □管理費
- □塾の月謝
- □駐車場の支払い
- □自動車税
- □固定資産税
- □住民税

等

東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.4 公共・公金分野の進捗

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

東京都自動車税クレジットカード納付にサービスを提供

■カード決済に加え、支払いサイトの制作・運営も一括提供



2011年5月2日より納税開始

東証:3769

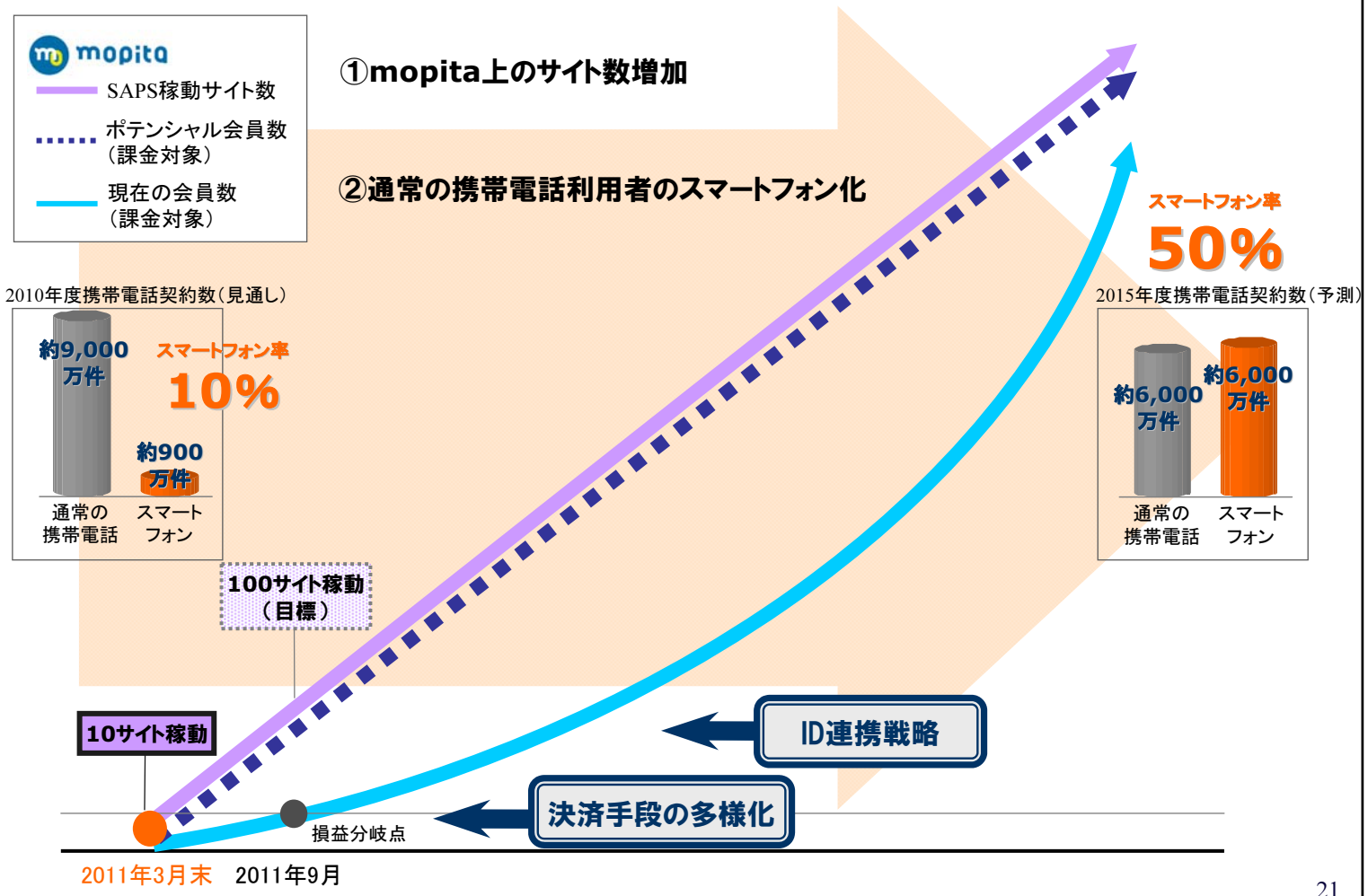
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.5 スマートフォン市場への展開の進捗

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

子会社SAPS社提供「mopita」の成長ポテンシャル



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

参考：㈱MM総研[東京・港]

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.6 スマートフォン事業での新たな取組み

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

ロイヤルゲート社と提携、スマホ型クレジットカード決済リーダーを推進



スマートフォンアプリケーション事業者

ROYAL GATE
株式会社ロイヤルゲート

クレジットカード決済処理サービス

GMO PAYMENT GATEWAY
GMOペイメントゲートウェイ株式会社

クレジットカード加盟店契約（50音順に表示）

トヨタファイナンス株式会社

三井住友カード株式会社
三井住友カード株式会社

※サービス販売パートナー

CONSUMER OPEN CENTER
株式会社シー・オー・シー

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.7 Facebook事業の進捗

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

3分野のトップ企業で提携、共同パッケージを提供開始





東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

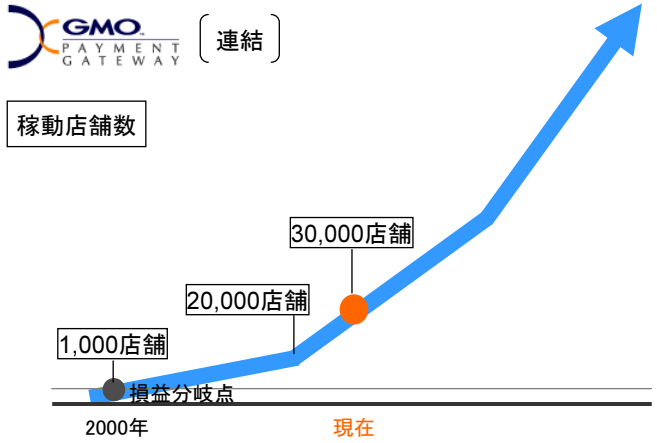
参考：Neilsen Netview、socialbakers

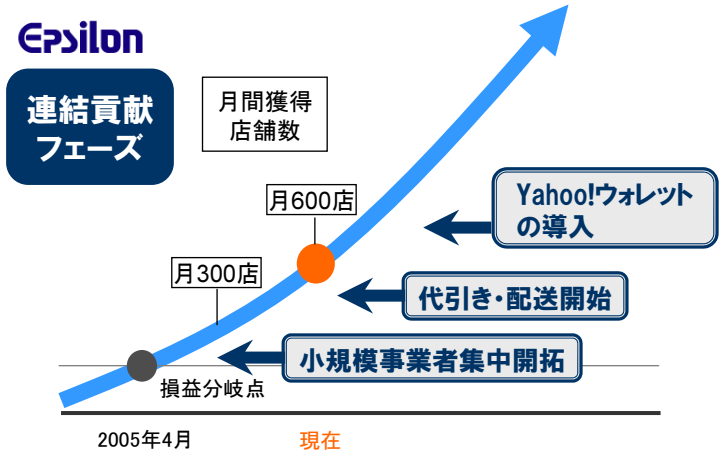
Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

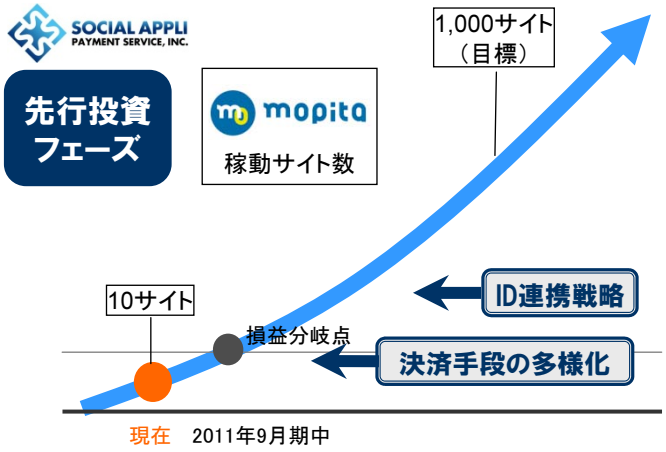
3.8 GMO-PGグループ成長戦略の進捗状況

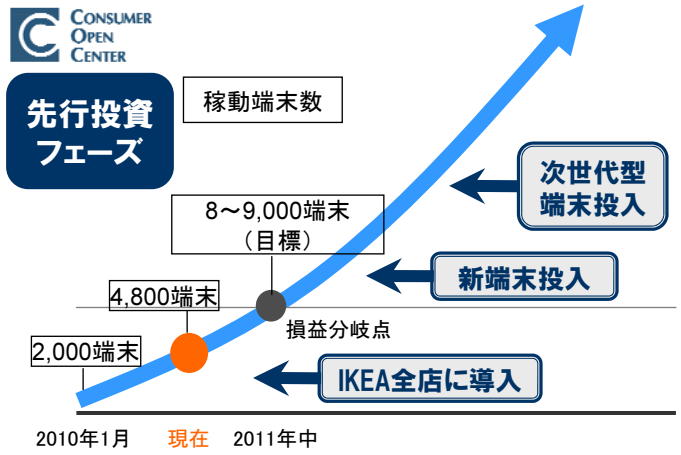
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

先行投資フェーズのグループ会社も収益化に向けて進展中









売上高

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

4 2011年9月期の業績予想

東証:3769

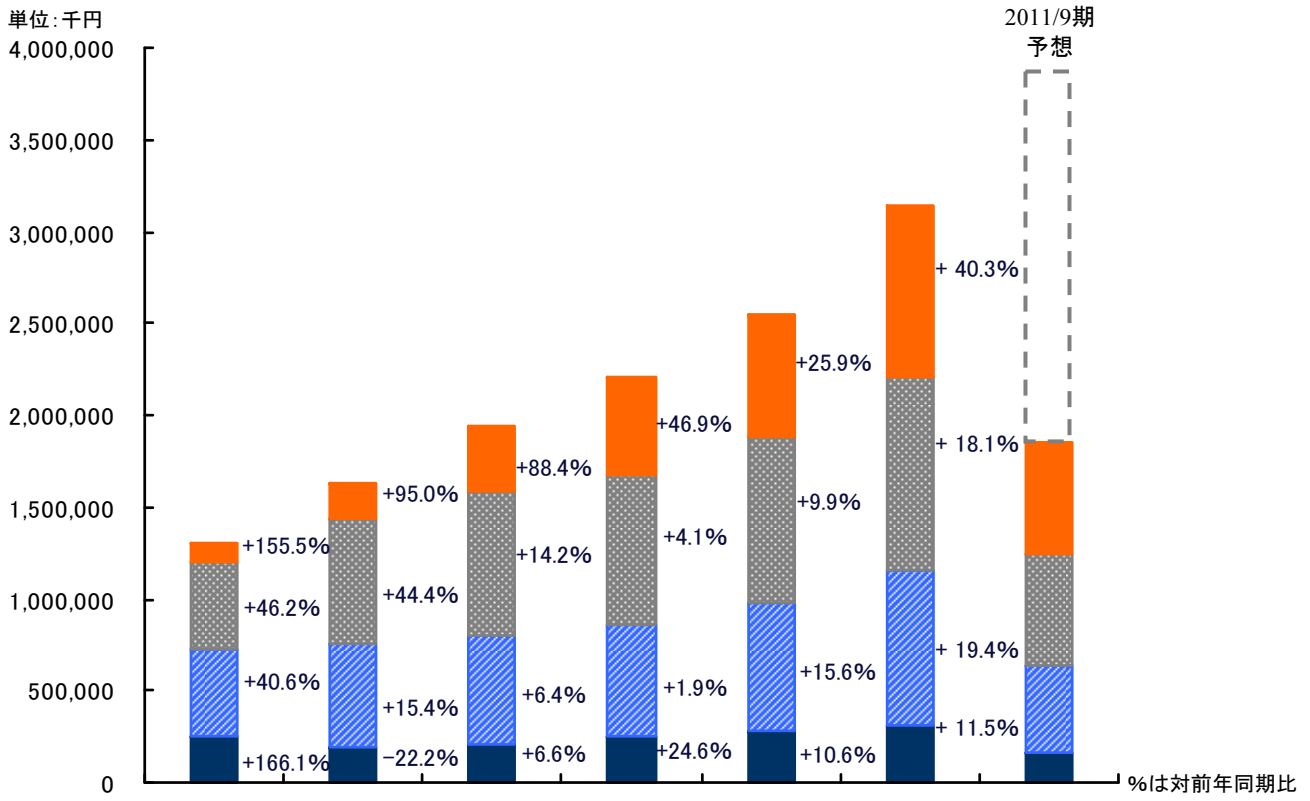
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4.1 セグメント別売上（2011/9期予想）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

全セグメントをバランスよく成長させる（期初予想どおり）



	2005/9		2006/9		2007/9		2008/9		2009/9		2010/9		2011/9(E)
加盟店売上	98,011	7.5%	191,126	11.7%	360,138	18.5%	529,138	24.0%	666,209	26.2%	934,441	29.7%	
処理料売上	476,041	36.5%	687,235	42.2%	784,799	40.4%	816,868	37.0%	897,658	35.3%	1,060,123	33.7%	
固定費売上	486,490	37.3%	561,253	34.4%	597,193	30.7%	608,236	27.6%	702,946	27.6%	839,522	26.7%	
イニシャル売上	244,613	18.7%	190,336	11.7%	202,880	10.4%	252,828	11.5%	279,735	11.0%	311,813	9.9%	
合計	1,305,157		1,629,951		1,945,011		2,207,071		2,546,550		3,145,901		3,880,000

※売上数値の右欄%は売上構成比

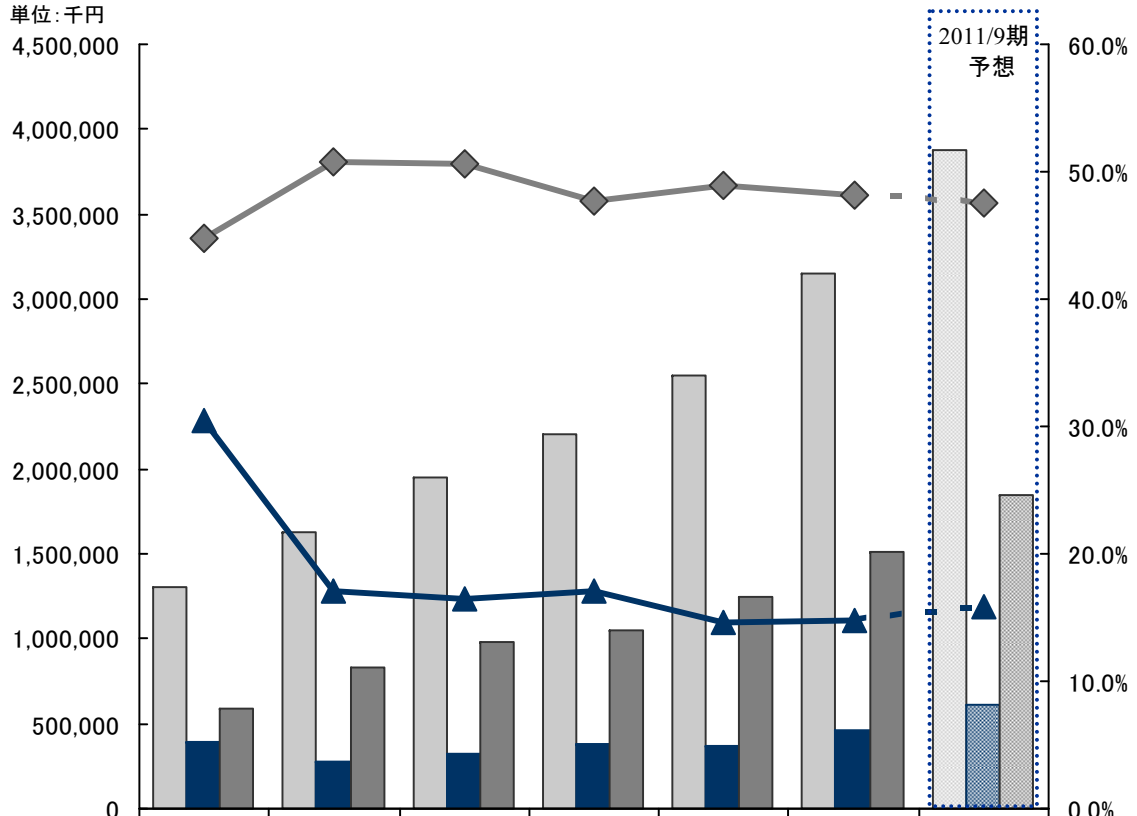
東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4.2 売上高原価率・販管費率（2011/9期予想）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 11/9期の業績予想

売上高原価率は微増、販管費率は微減と想定（期初予想どおり）



	2005/9	2006/9	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9(E)
売上高	1,305,157	1,629,951	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,880,000
売上原価	397,698	279,287	318,497	376,997	372,853	463,175	
販売費及び一般管理費	584,130	827,385	984,589	1,053,821	1,247,407	1,513,031	
売上原価率	30.5%	17.1%	16.4%	17.1%	14.6%	14.7%	
売上高販管費率	44.7%	50.8%	50.6%	47.7%	49.0%	48.1%	

東証:3769

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

ありがとうございました

GMOペイメントゲートウェイ株式会社
（東証一部　3769）

IRサイトURL：　http://corp.gmo-pg.com/ir/

お問合せ・個別取材のお申込みは、経営企画室 IR担当までご連絡ください。

経営企画室　　TEL：　03-3464-0182

Copyright (C) 1995-2011 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.