GMO PAYMENT GATEWAY

平成24年9月期　第3四半期決算説明会

テーマ：最高益更新、EC市場の成長率を超えて

2012年8月9日

GMOペイメントゲートウェイ株式会社
（東証一部　3769）

GMO PAYMENT GATEWAY

http://corp.gmo-pg.com/

Copyright (C) 1995-2012 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、2012年8月9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) 1995-2012 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. 12/9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

4．2012年9月期の業績予想

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

1 結論と要約

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

最高益更新、決済サービスに加えて付加価値サービスも貢献

■ 2012年9月期 第3四半期（11/10－12/06）実績 （連結）

➢ 売上高 :	3,400百万円	2,818百万円（前年同期）	前年同期比 + 20.6%
➢ 営業利益 :	1,362百万円	1,142百万円（前年同期）	前年同期比 + 19.2%
➢ 経常利益 :	1,374百万円	1,131百万円（前年同期）	前年同期比 + 21.5%
➢ 純利益 :	762百万円	620百万円（前年同期）	前年同期比 + 22.9%
➢ 経常利益率 :	40.4 %	40.1 %（前年同期）	

■ 2012年9月期 第3四半期のポイント

1. 売上高・経常利益ともに成長率を維持
2. 処理料売上・加盟店売上など決済サービスの売上が着実に増加
3. 集客支援サービス・SSL販売などの付加価値サービスの拡販も計画どおり進捗

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

2012年通期の業績予想とその前提

■ 2012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)	4,817百万円(24.6%)、	1,753百万円(21.6%)、	1,750百万円(22.3%)、	954百万円(24.9%)
[通期予想進捗率]	[70.6%進捗]	[77.7%進捗]	[78.5%進捗]	[79.9%進捗]

→期首予想に対して変更なし

■ 業績予想の前提／課題・施策

・売上全体の進捗を引き上げる複数のリカバリープランを実施中

・来期以降を見据えた付加価値サービスの更なる強化

・一部の新規付加価値サービスを見直し

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

2 財務ハイライト

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

経常利益は年間予算の78.5%進捗

	12年9月期				対11年9月期3Q累計実績			対12年9月期通期予想	
	1Q	2Q	3Q	3Q累計実績	実績	増減	増減率	通期予想	進捗率
売上高（百万円）	1,061	1,162	1,176	3,400	2,818	581	20.6%	4,817	70.6%
売上原価（百万円）	142	166	179	488	394	93	23.6%	-	-
販売費及び一般管理費（百万円）	498	533	517	1,549	1,280	268	21.0%	-	-
営業利益（百万円）	420	462	480	1,362	1,142	219	19.2%	1,753	77.7%
経常利益（百万円）	433	465	475	1,374	1,131	243	21.5%	1,750	78.5%
純利益（百万円）	247	244	270	762	620	142	22.9%	954	79.9%
一株当たり純利益 ※	-	-	-	44.46	36.29	-	-	55.63	-

※2012/7/1付で普通株式1株につき200株の割合で株式分割を行いました。
2011/9期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純利益を算定しております。

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

大きな変化なく健全に推移

（百万円）	12年9月期 3Q実績	11年9月期 3Q実績	増減
流動資産	**14,793**	12,436	2,356
現金及び預金	**13,877**	11,712	2,164
前渡金	**300**	196	103
その他の流動資産	**638**	552	85
貸倒引当金	**△22**	△25	2
固定資産	**959**	792	167
有形固定資産	**178**	97	81
無形固定資産	**503**	457	46
うちソフトウェア	**265**	272	△6
投資その他の資産	**277**	238	39
うち関係会社社債	**18**	9	8
資産合計	**15,753**	13,229	2,523

（百万円）	12年9月期 3Q実績	11年9月期 3Q実績	増減
流動負債	**10,923**	9,118	1,804
預り金	**10,377**	8,645	1,732
その他の流動負債	**546**	473	72
固定負債	**58**	13	44
株主資本	**4,754**	4,078	675
評価・換算差額等	**16**	18	△1
純資産合計	**4,771**	4,097	673
負債・純資産合計	**15,753**	13,229	2,523

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

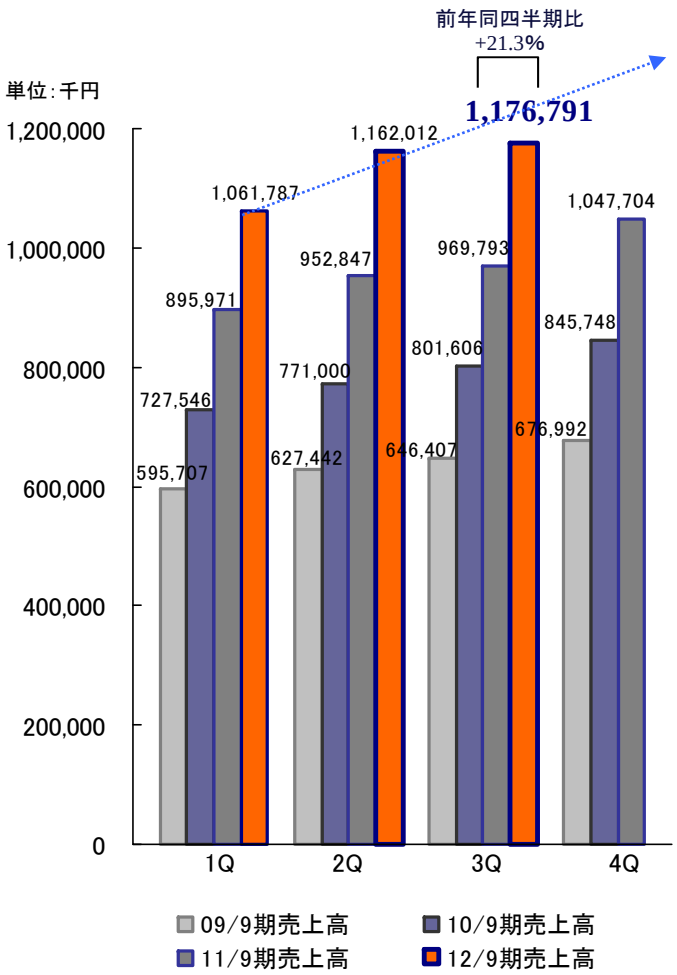
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.3 売上高・経常利益（四半期推移）

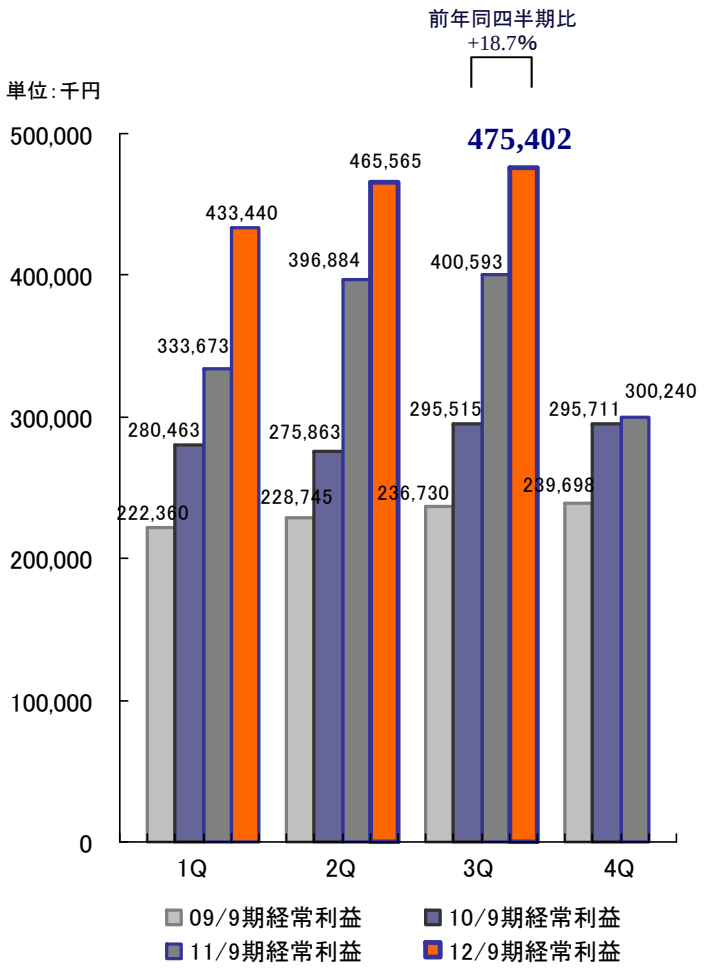
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 12/9期の業績予想

2割成長のペースで過去最高益を更新

■ 売上高



■ 経常利益



東証:3769

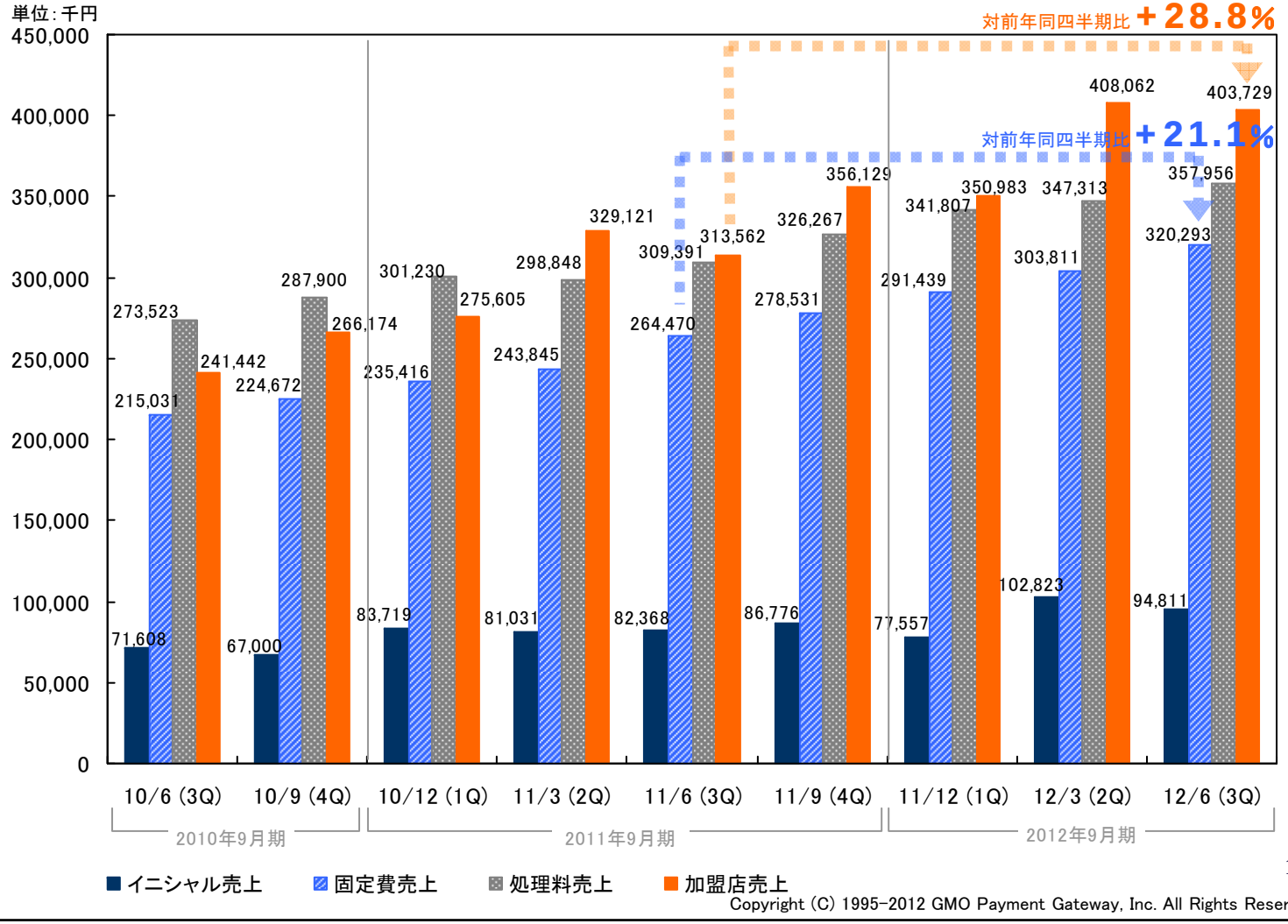
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

加盟店売上・固定費売上が伸長を継続



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

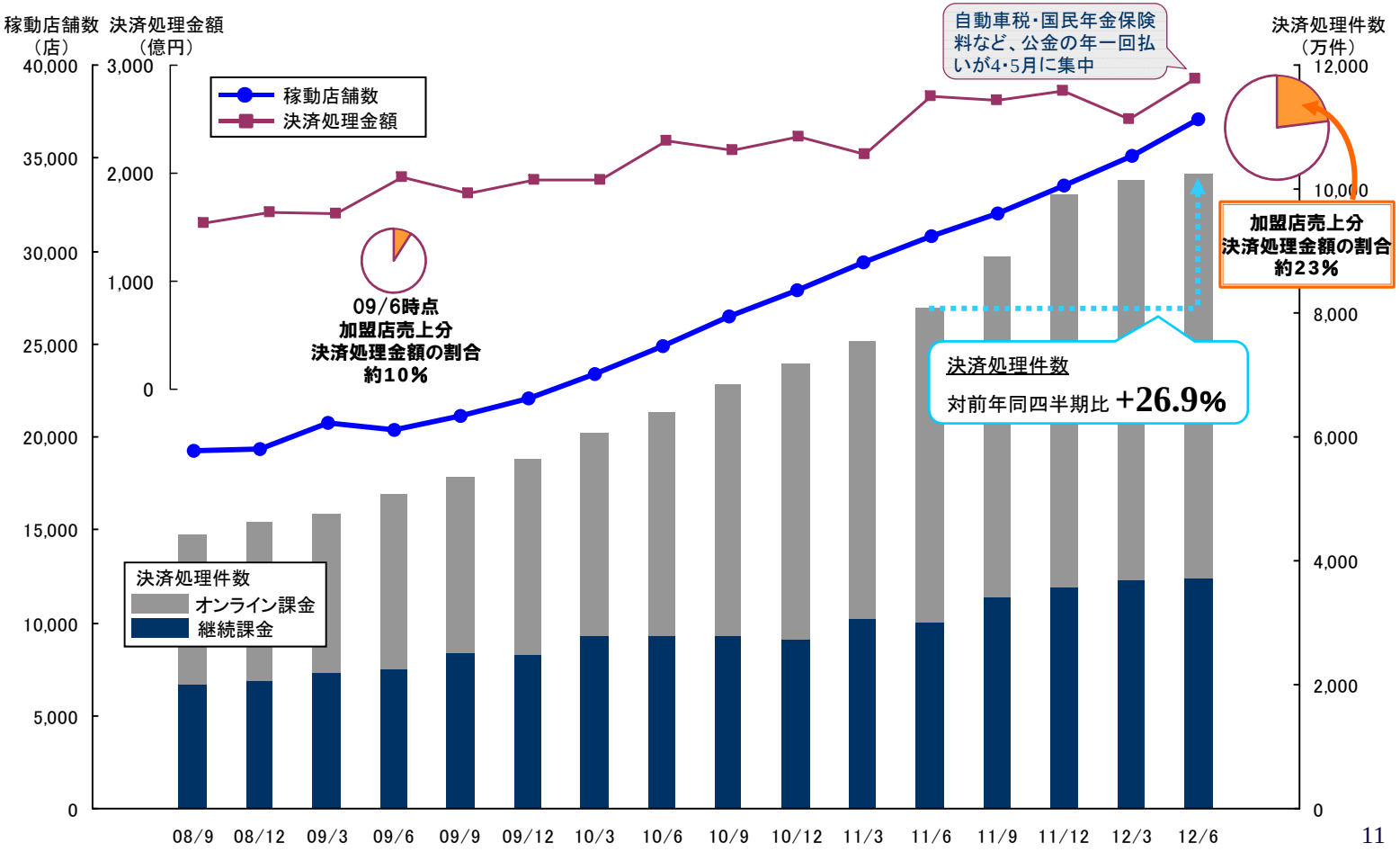
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.5　主要係数推移（四半期推移）（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. 12/9期の業績予想

店舗数増加は順調、決済処理件数も伸長を継続

稼動店舗数　37,059店、決済処理金額　約 2,800億円、決済処理件数　約 10,000万件



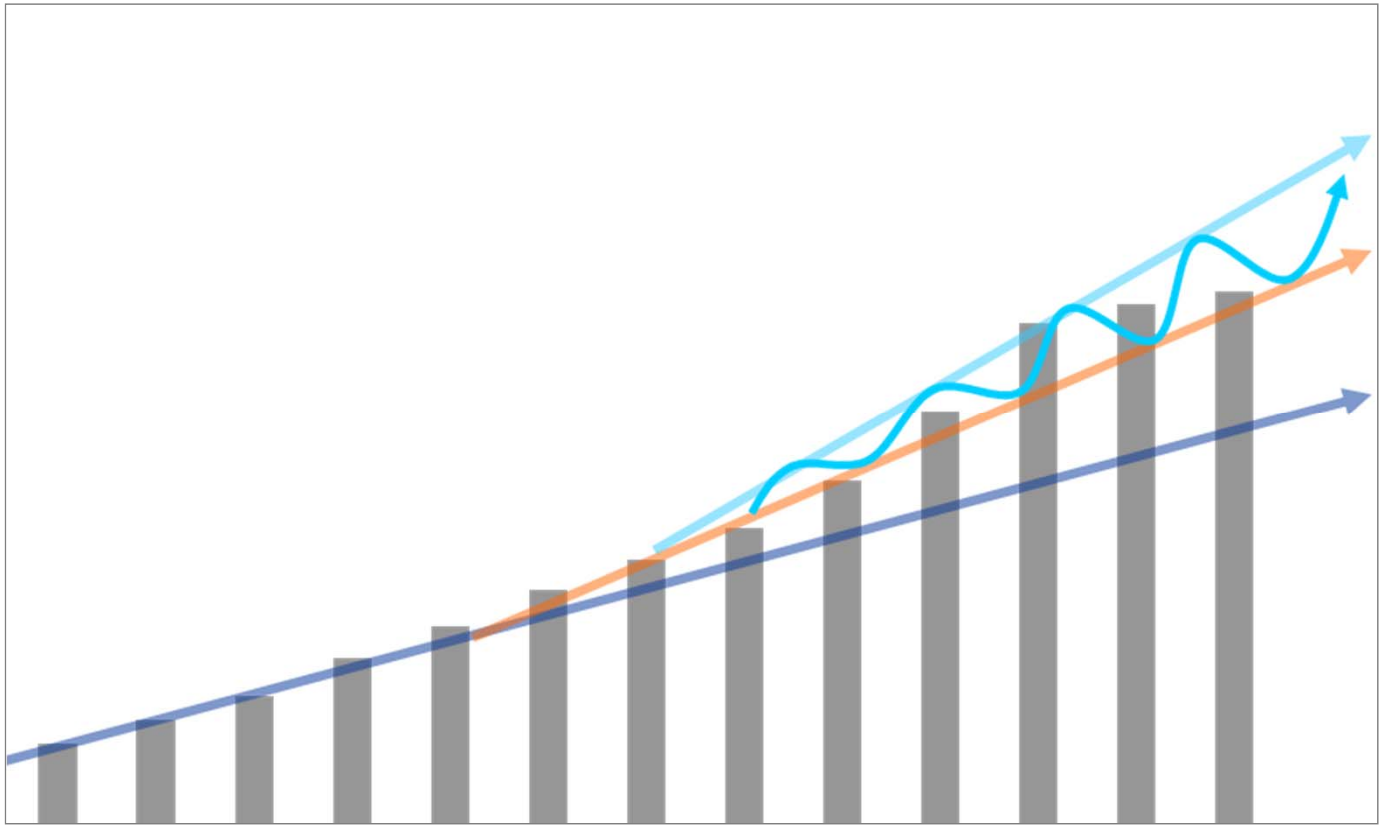
（稼動店舗数は四半期末時点、決済処理金額・件数は各四半期毎の実績）

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.6　主要係数推移（四半期推移）（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. 12/9期の業績予想

決済処理件数は波がありながらも増加トレンドを維持



東証:3769

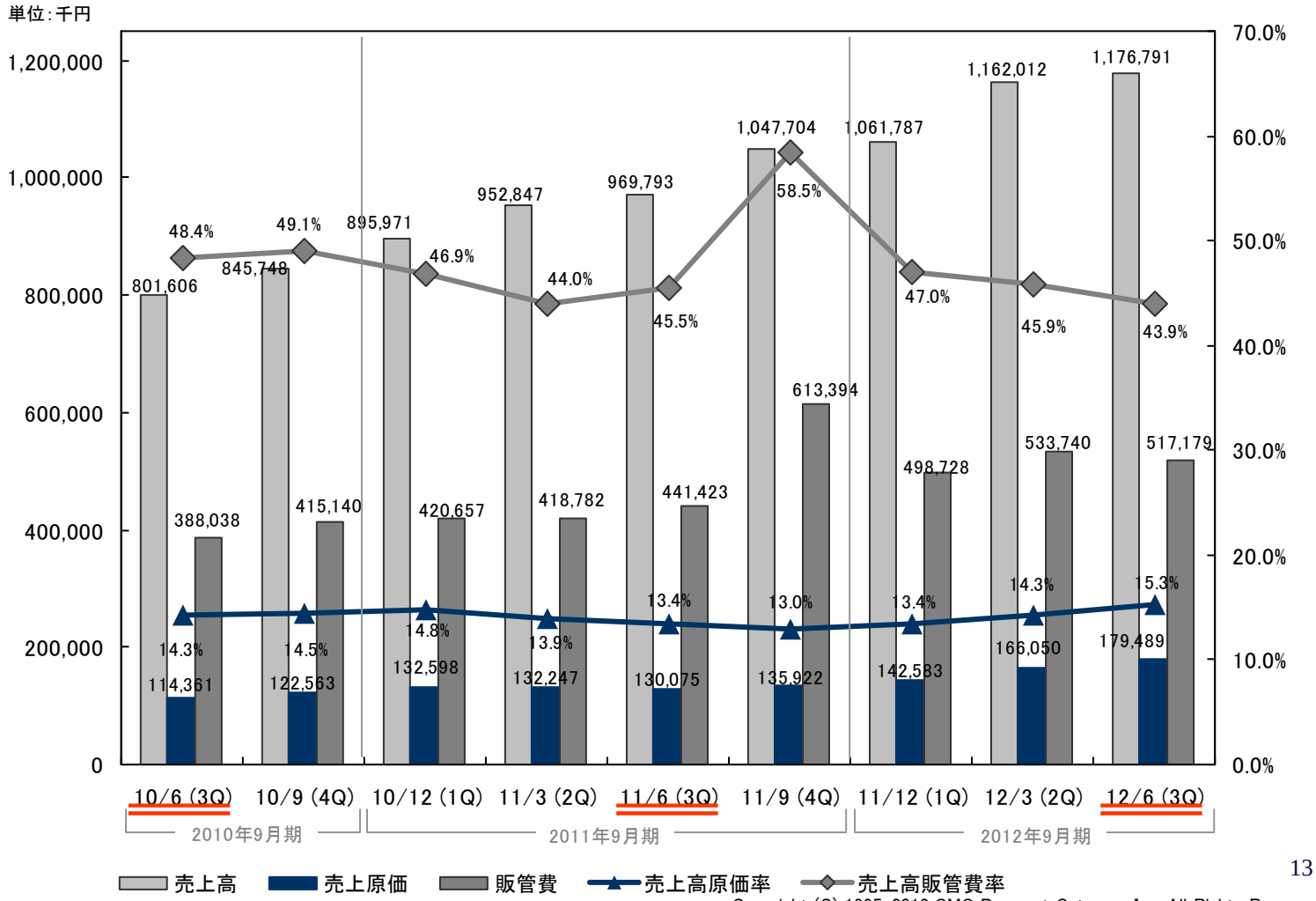
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.7 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. 12/9期の業績予想

付加価値サービス進捗により、売上高原価率が微増（計画通り）



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

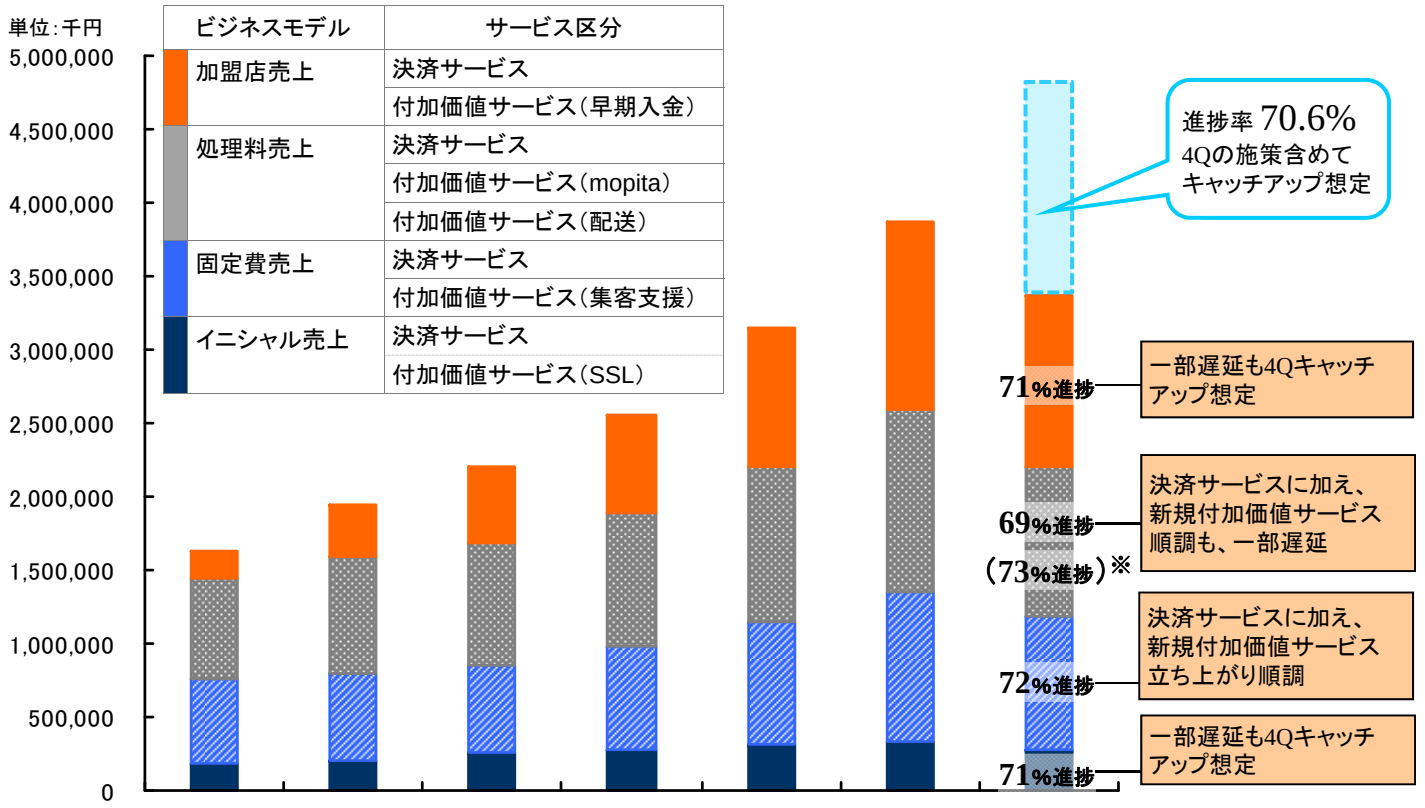
3 現状・今後の成長戦略

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.1 総括

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. 12/9期の業績予想

EC市場の成長率を超えて成長継続する準備を進める



	2006/9		2007/9		2008/9		2009/9		2010/9		2011/9		2012/9(E)
加盟店売上	191,126	11.7%	360,138	18.5%	529,138	24.0%	666,209	26.2%	934,441	29.7%	1,274,419	33.0%	
処理料売上	687,235	42.2%	784,799	40.4%	816,868	37.0%	897,658	35.3%	1,060,123	33.7%	1,235,737	32.0%	
固定費売上	561,253	34.4%	597,193	30.7%	608,236	27.6%	702,946	27.6%	839,522	26.7%	1,022,263	26.4%	
イニシャル売上	190,336	11.7%	202,880	10.4%	252,828	11.5%	279,735	11.0%	311,813	9.9%	333,895	8.6%	
合計	1,629,951		1,945,011		2,207,071		2,546,550		3,145,901		3,866,316		4,817,000

※新規付加価値サービス（mopita・PG配送）を除く進捗率

※売上数値の右欄%は売上構成比

東証:3769

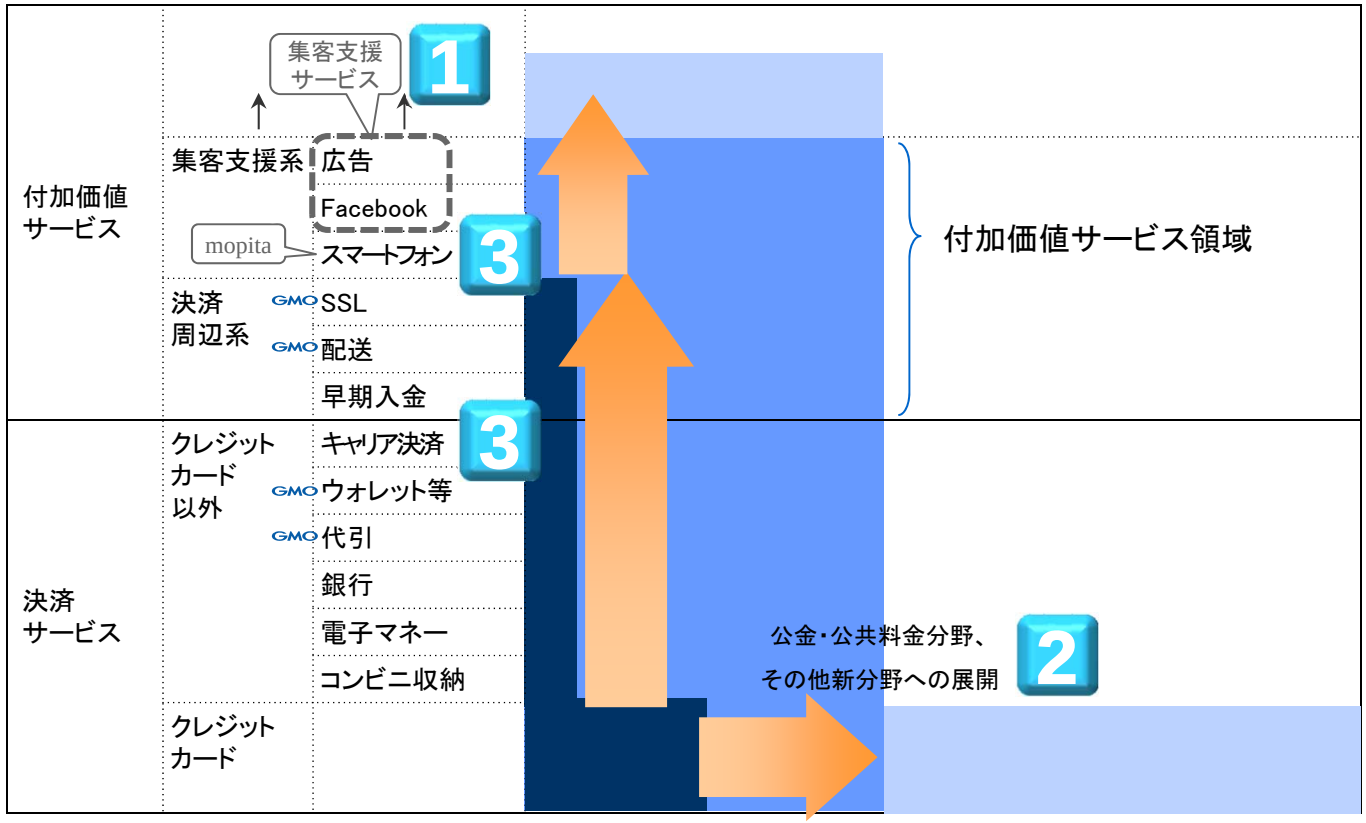
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.2 決済サービスと付加価値サービス

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. 12/9期の業績予想

重点3分野における強化戦略



※GMO :GMOグループシナジー効果大
※シェアは 当社予測

東証:3769
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.3 集客支援サービス

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. 12/9期の業績予想

集客・売上向上施策提供による、決済サービスのさらなる拡大

1

<加盟店=当社のお客様>

- ネットショップ
- コンテンツ事業者 ・SNS ・スマートフォン
- Facebook ショップ

<当　社>

集客・売上向上を支援
各種広告を最適化

■収益貢献(直接)
固定費売上

■収益貢献(間接)
処理料売上
加盟店売上

加盟店の売上向上という
同じ「目標」を共有

Yahoo!
Google
facebook

Googleの「Excellent Performer Award 2012年1月-3月期」最優秀賞を受賞

Googleオープンビジネスパートナー**6,000**社より
優れた実績を上げた企業**3**社のみ表彰される賞

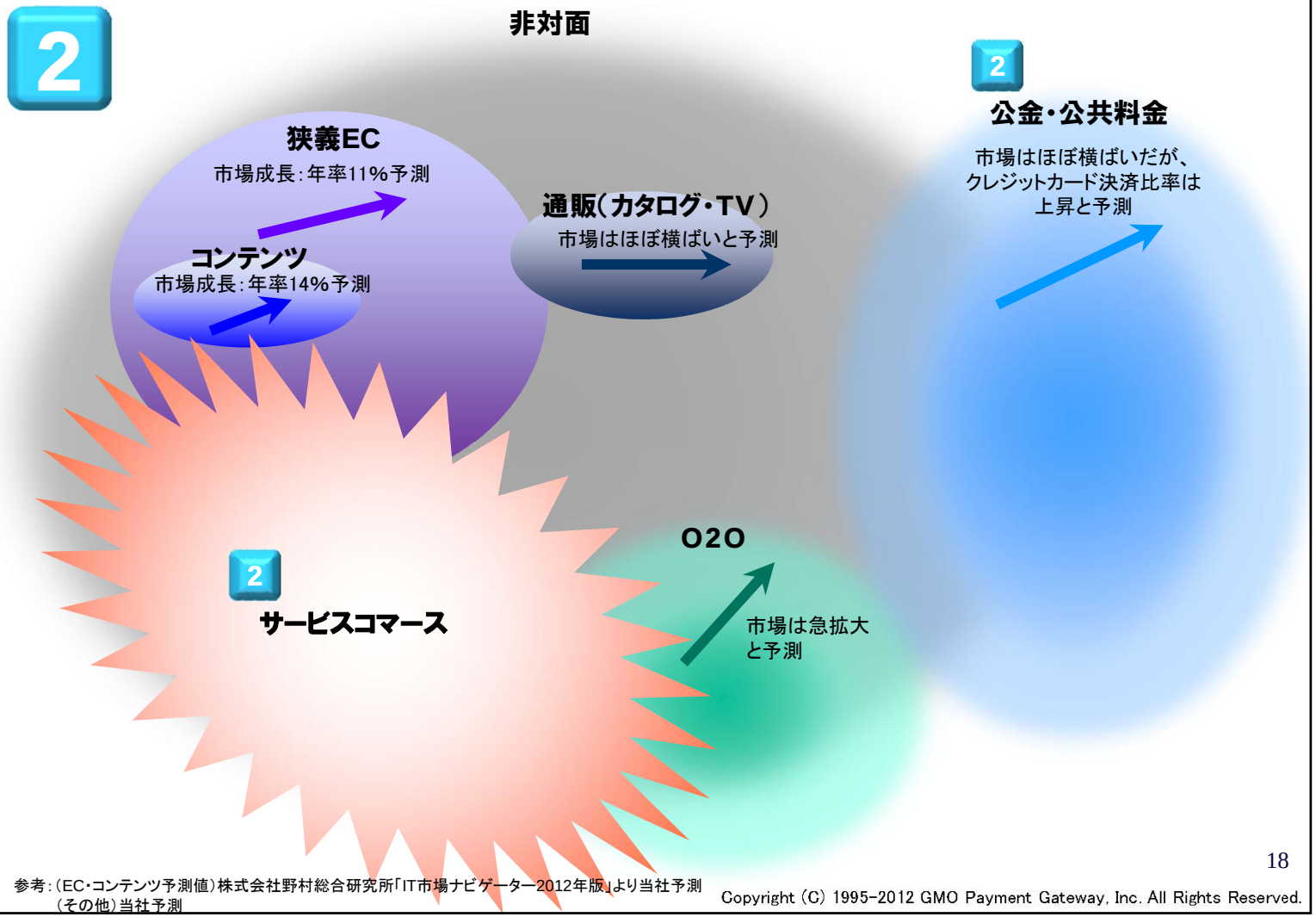
※ Googleオープンビジネスパートナー：検索連動型広告利用(AdWords利用)の支援を現在行っている、
もしくは始めてみたいと思っている企業や個人の方を支援する無料プログラム

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.4 非対面市場、新たな分野開拓

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. 12/9期の業績予想

狭義のEC市場を超えた、新しい領域の開拓



参考：（EC・コンテンツ予測値）株式会社野村総合研究所「IT市場ナビゲーター2012年版」より当社予測
（その他）当社予測

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

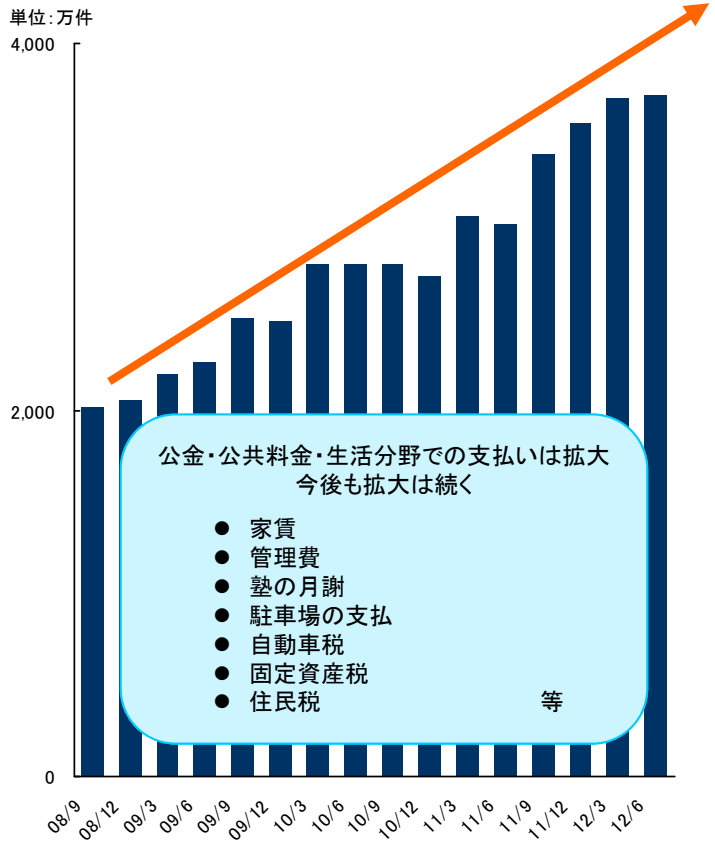
3.5　公金・公共料金・生活分野での取組み

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. 12/9期の業績予想

各社とのアライアンスを進め、オンリーワンポジションで着実に伸長

2

継続課金分野（オフライン決済処理件数）推移



公金・公共料金の進捗

■NHK（日本放送協会）の放送受信料
2011年度末カード利用率　**8.8%**

■日本年金機構（旧 社会保険庁）の国民年金保険料
2011年度カード納付件数　**117万件**



参考：日本放送協会「平成23年度業務報告書」、日本年金機構「平成23事業年度業務実績報告書」

東証:3769

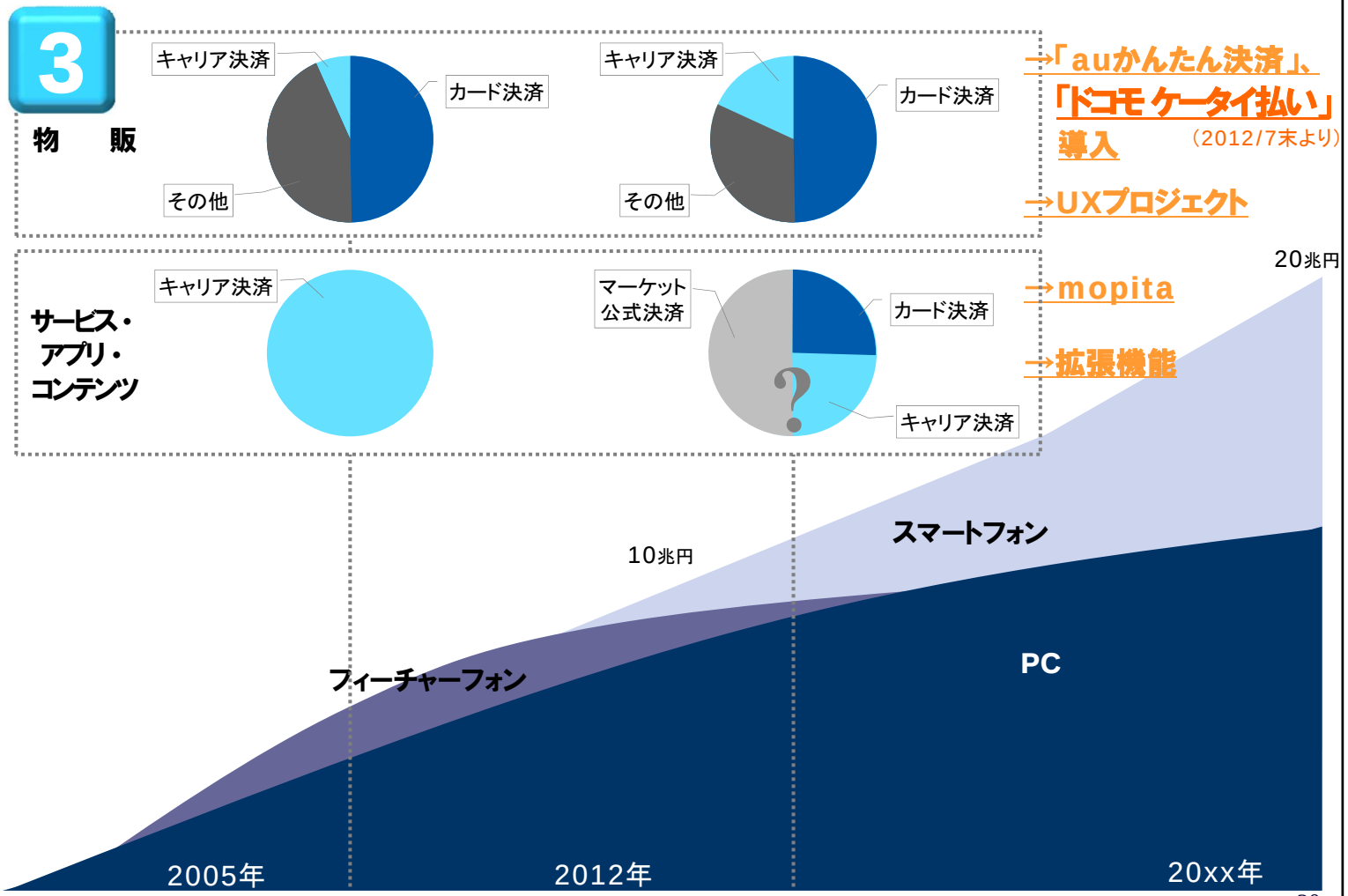
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.6 スマートフォン・シフトへの取り組み

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. 12/9期の業績予想

EC市場のドライバーデバイスがスマホに移る時代への対応進める



※当社予想イメージ

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.7　スマホ課金プラットフォーム事業の進捗（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. 12/9期の業績予想

「手数料15%の第三の課金プラットフォーム」ニーズを実証しつつある

3

mopita：スマホ上のプラットフォーム
ショッピング「モール」に相当



CP各社：サイト提供
「モール」への出店者に相当

※ユーザーの月額購入代金を300円と
したときの収入**255円**（85%）

400万人

SAPS：mopita運営
「モール」の運営者に相当

※ユーザーの月額購入代金を300円と
したときの手数料**45円**（15%）

ユーザー：サイト購入
「モール」会員・購買者に相当

※月額購入代金を**300円**（100%）とする

東証:3769
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.8 スマホ課金プラットフォーム事業の進捗(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. 12/9期の業績予想

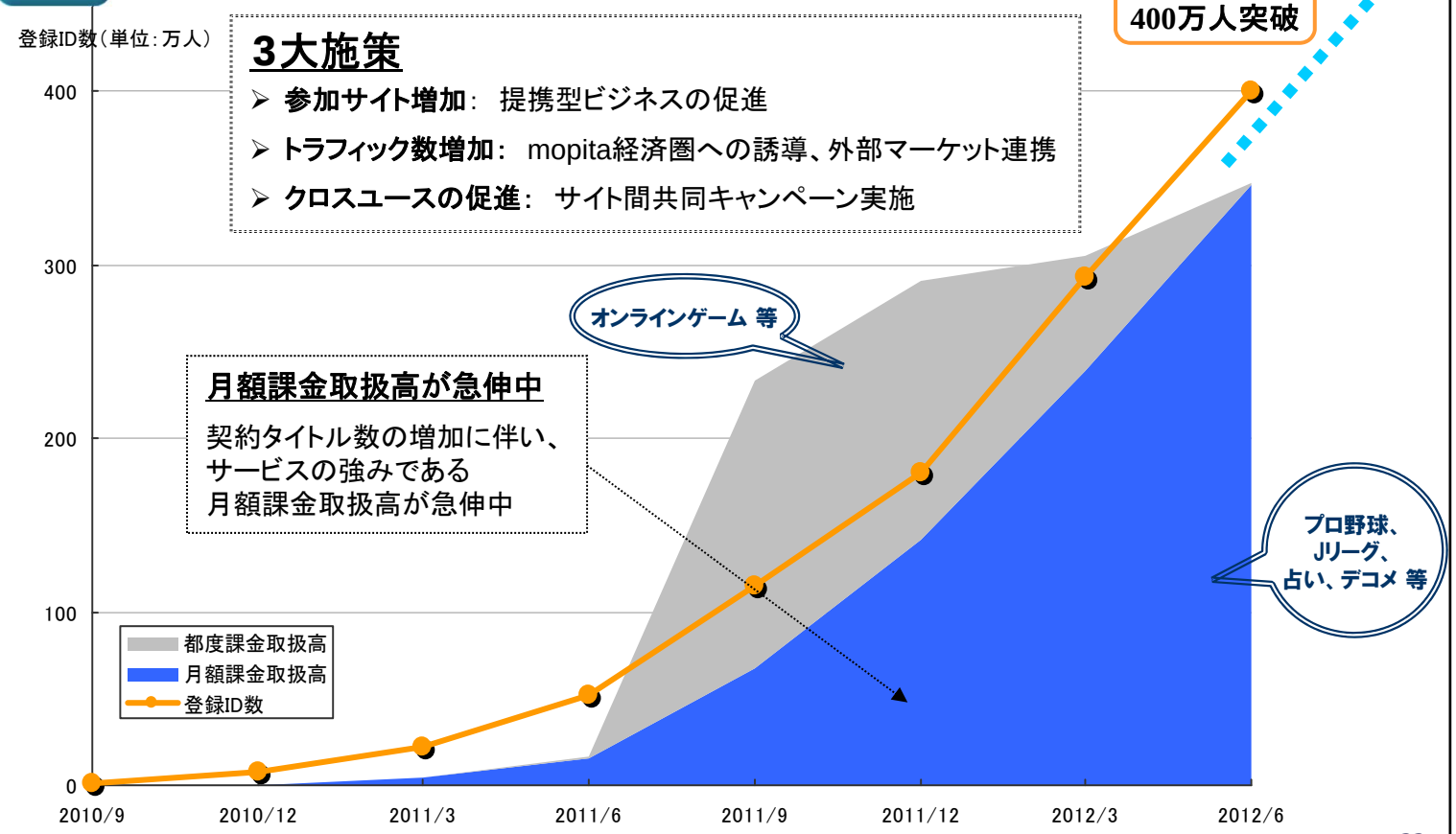
Webベースのプラットフォーム価値の向上を進める

3

mopita **93サイト**(2012年6月現在)

3大施策

- **参加サイト増加**: 提携型ビジネスの促進
- **トラフィック数増加**: mopita経済圏への誘導、外部マーケット連携
- **クロスユースの促進**: サイト間共同キャンペーン実施



月額課金取扱高が急伸中

契約タイトル数の増加に伴い、
サービスの強みである
月額課金取扱高が急伸中

東証:3769

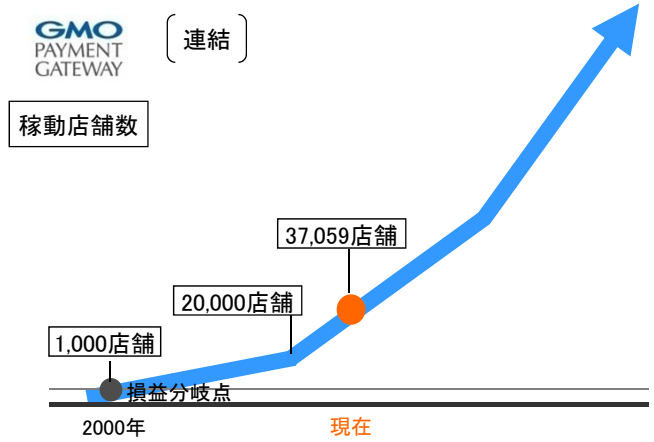
GMO PAYMENT GATEWAY

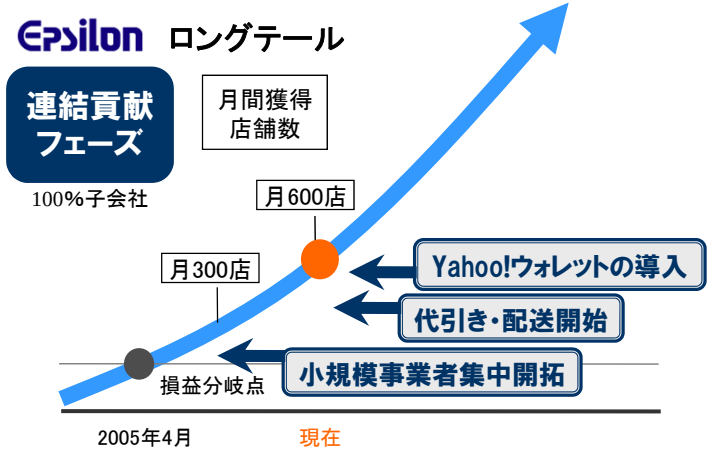
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

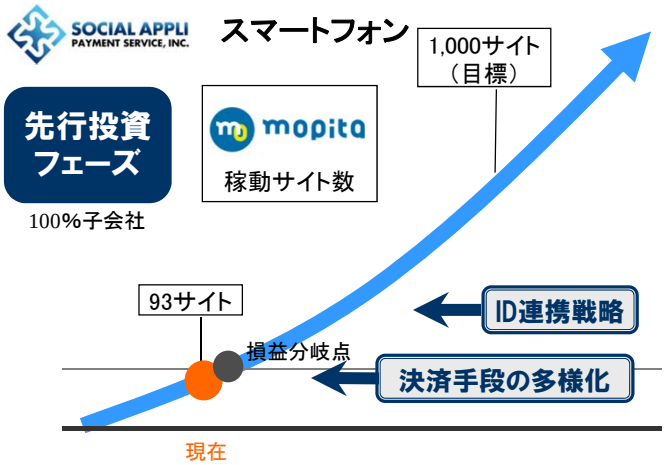
3.9 事業ポートフォリオの成長状況

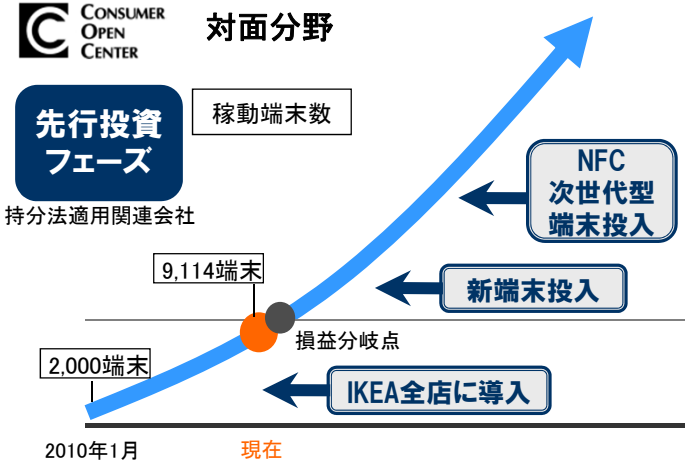
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4. 12/9期の業績予想

全社黒字化ラインにいるが、先行投資2社の収益貢献は来期以降









売上高

東証:3769

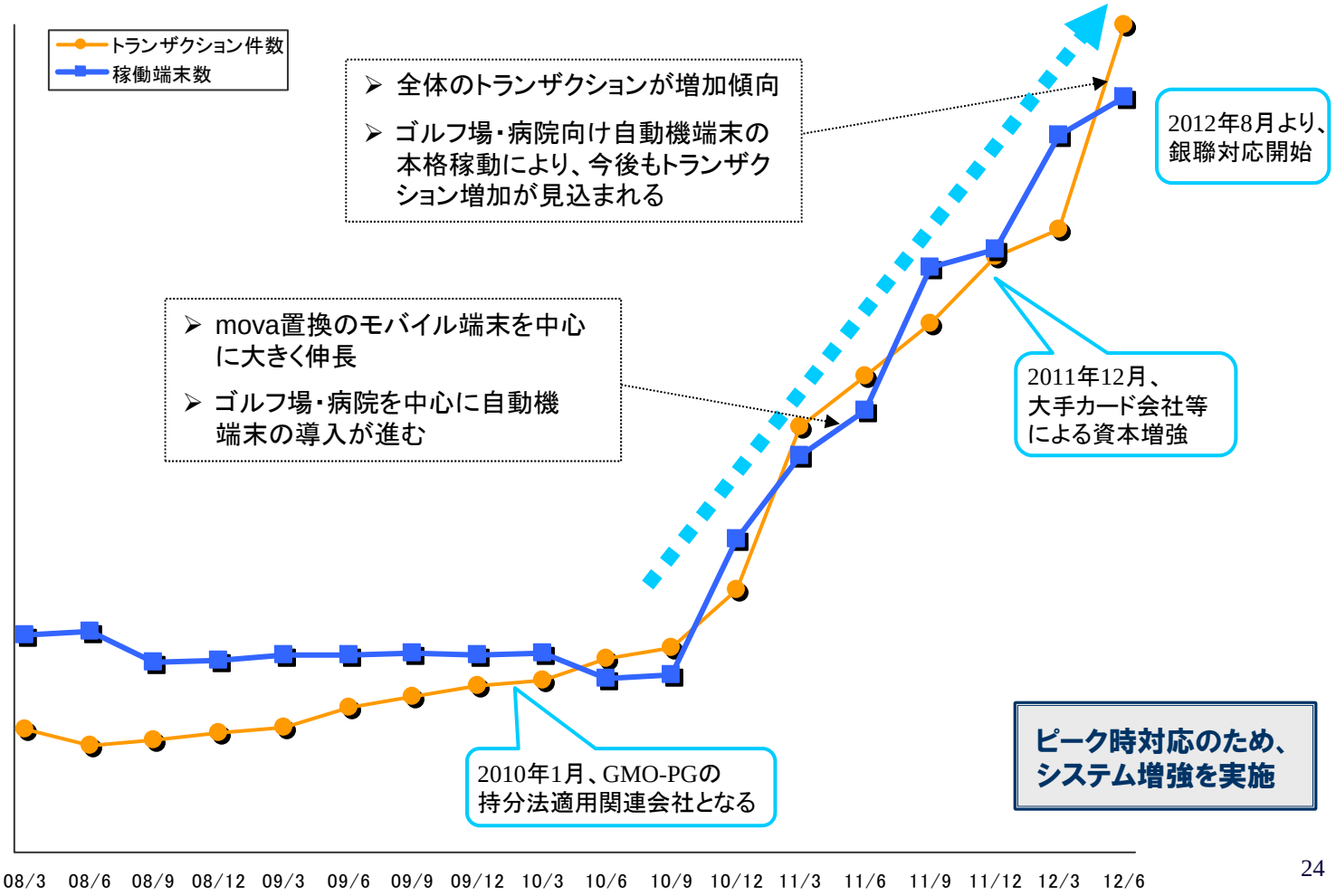
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.10 対面決済事業（COC）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. 12/9期の業績予想

業容拡大が進捗中、銀聯カードで中国需要を取り込む



Copyright (C) 1995-2012 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. 12/9期の業績予想

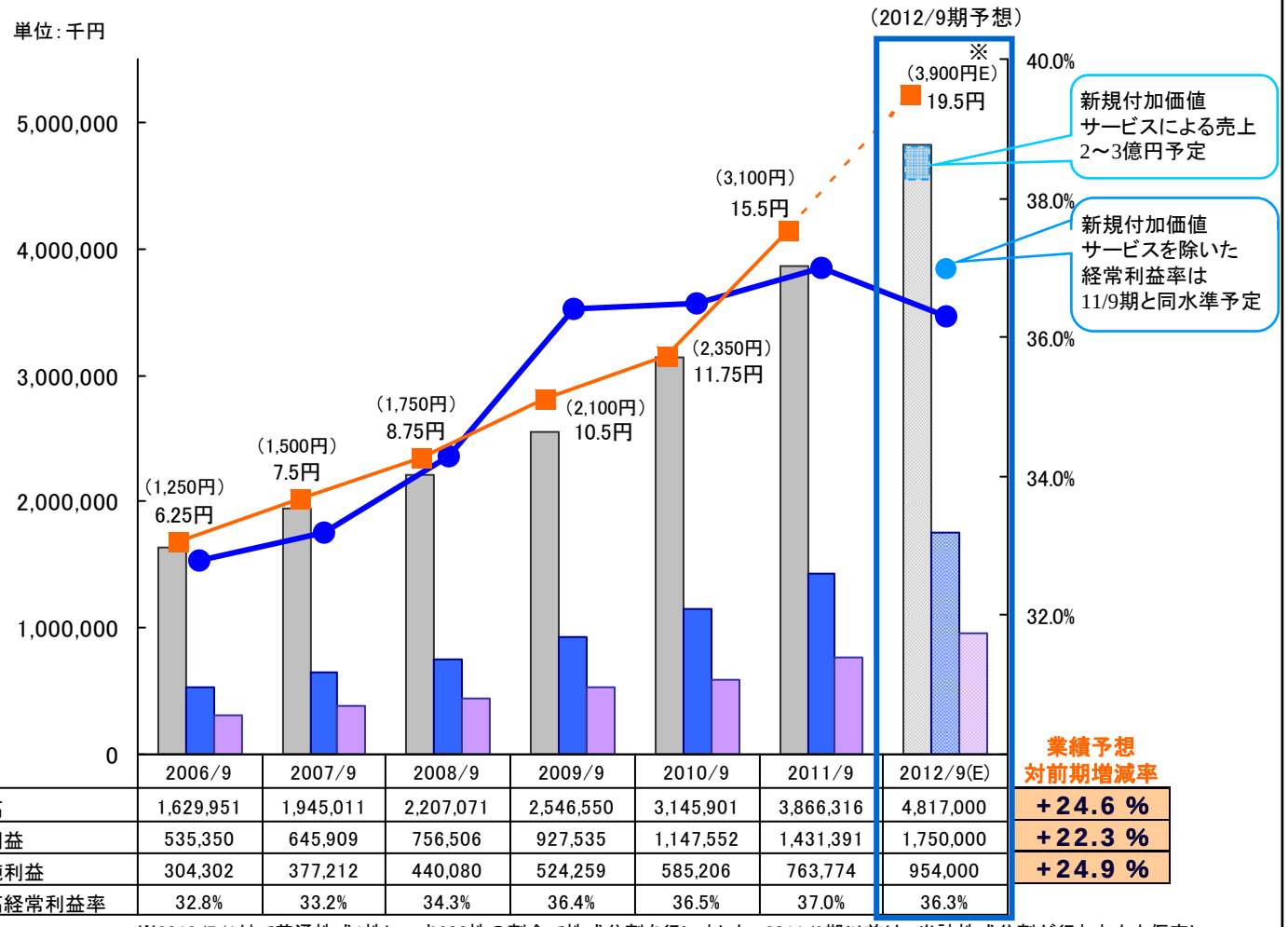
4 2012年9月期の業績予想

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4.1 連結業績推移サマリー（2012/9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. 12/9期の業績予想

経常利益成長率：22.3%に対しては、順調に進捗中



	2006/9	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9	2012/9(E)	業績予想 対前期増減率
売上高	1,629,951	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,866,316	4,817,000	+24.6 %
経常利益	535,350	645,909	756,506	927,535	1,147,552	1,431,391	1,750,000	+22.3 %
当期純利益	304,302	377,212	440,080	524,259	585,206	763,774	954,000	+24.9 %
売上高経常利益率	32.8%	33.2%	34.3%	36.4%	36.5%	37.0%	36.3%	
配当金								

※2012/7/1付で普通株式1株につき200株の割合で株式分割を行いました。2011/9期以前は、当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり配当金を算定しております。（ ）内は株式分割前の実績及び予想。

東証:3769

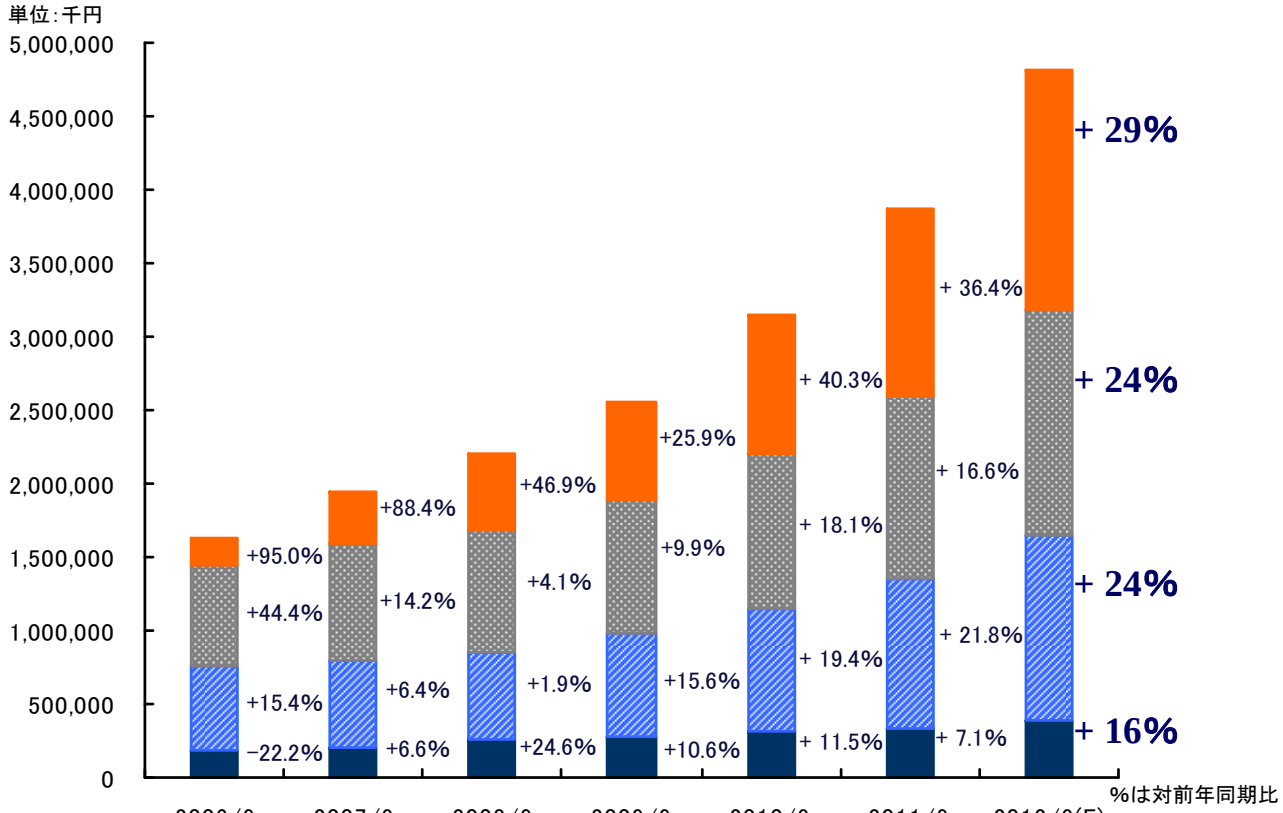
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4.2 セグメント別売上（2012/9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. 12/9期の業績予想

決済サービス＋付加価値サービスでバランスよく成長する想定



	2006/9		2007/9		2008/9		2009/9		2010/9		2011/9		2012/9(E)
加盟店売上	191,126	11.7%	360,138	18.5%	529,138	24.0%	666,209	26.2%	934,441	29.7%	1,274,419	33.0%	
処理料売上	687,235	42.2%	784,799	40.4%	816,868	37.0%	897,658	35.3%	1,060,123	33.7%	1,235,737	32.0%	
固定費売上	561,253	34.4%	597,193	30.7%	608,236	27.6%	702,946	27.6%	839,522	26.7%	1,022,263	26.4%	
イニシャル売上	190,336	11.7%	202,880	10.4%	252,828	11.5%	279,735	11.0%	311,813	9.9%	333,895	8.6%	
合計	1,629,951		1,945,011		2,207,071		2,546,550		3,145,901		3,866,316		4,817,000

※売上数値の右欄%は売上構成比

東証:3769

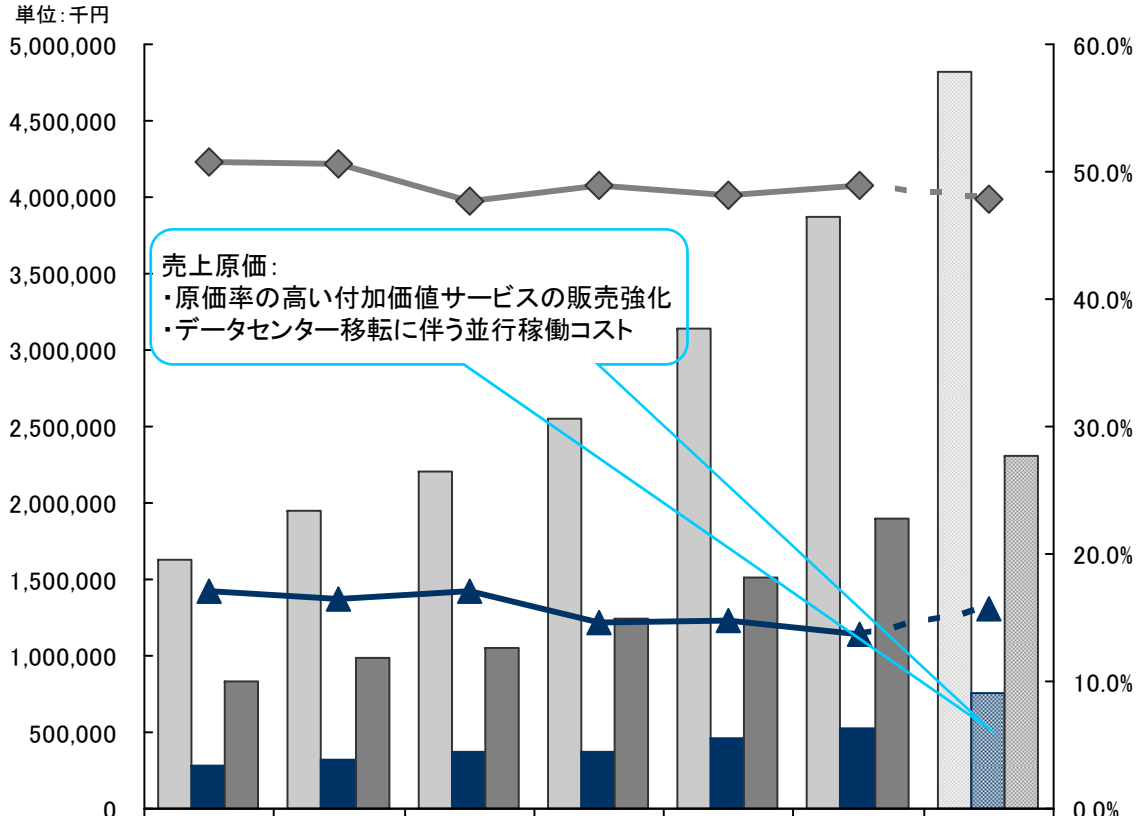
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4.3 売上高原価率・販管費率（2012/9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. 12/9期の業績予想

売上高原価率は微増、販管費率は微減の想定は変わらず



	2006/9	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9	2012/9(E)
売上高	1,629,951	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,866,316	4,817,000
売上原価	279,287	318,497	376,997	372,853	463,175	530,843	754,000
販売費及び一般管理費	827,385	984,589	1,053,821	1,247,407	1,513,031	1,894,257	2,308,000
売上高原価率	17.1%	16.4%	17.1%	14.6%	14.7%	13.7%	15.7%
売上高販管費率	50.8%	50.6%	47.7%	49.0%	48.1%	49.0%	47.9%

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2012 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) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.