GMO PAYMENT GATEWAY

平成24年9月期　決算説明会

テーマ：２０％以上の利益成長持続を目指して

2012年11月7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11月7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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

1．結論と要約

2．財務ハイライト

3．2013年9月期の業績予想

4．現状・今後の成長戦略

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

環境変化へ適応を進め、過去最高益更新、23.3%の利益成長

■ 2012年9月期 通期 (11/10－12/09)実績 (連結)

➢ 売上高 :	4,708百万円	3,866百万円(前年同期)	前年同期比 + 21.8%
➢ 営業利益 :	1,753百万円	1,441百万円(前年同期)	前年同期比 + 21.7%
➢ 経常利益 :	1,764百万円	1,431百万円(前年同期)	前年同期比 + 23.3%
➢ 純利益 :	960百万円	763百万円(前年同期)	前年同期比 + 25.8%
➢ 経常利益率 :	37.5 %	37.0 %(前年同期)	
➢ ROE :	20.9 %	19.4 %(前年同期)	

■ 2012年9月期 通期のポイント

1. 市場伸長を上回り売上高21.8%増、経常利益23.3%の成長、ROEも20%台へ
2. 子会社ソーシャルアプリ決済サービス(SAPS)の「mopita」と GMO-PGの「配送サービス」の遅延等により、売上高が予想を下回る
3. 集客支援サービス・SSL販売などの付加価値サービスが収益貢献
4. 中長期の利益成長持続を実現するため事業基盤強化を着実に推進

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

2013年9月期の業績予想とその前提

■ 2013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	5,670百万円(20.4%)、	2,048百万円(16.8%)、	2,040百万円(15.6%)、	1,157百万円(20.4%)
第2Q連結累計期間	2,624百万円(18.0%)、	977百万円(10.7%)、	970百万円(7.9%)、	551百万円(12.0%)

■ 業績予想の前提／課題・施策

1. 店舗あたり売上向上のため、営業体制見直し、クロスセル強化

2. 中長期的な利益成長を確実なものにするための戦略投資(新サービス・新領域)

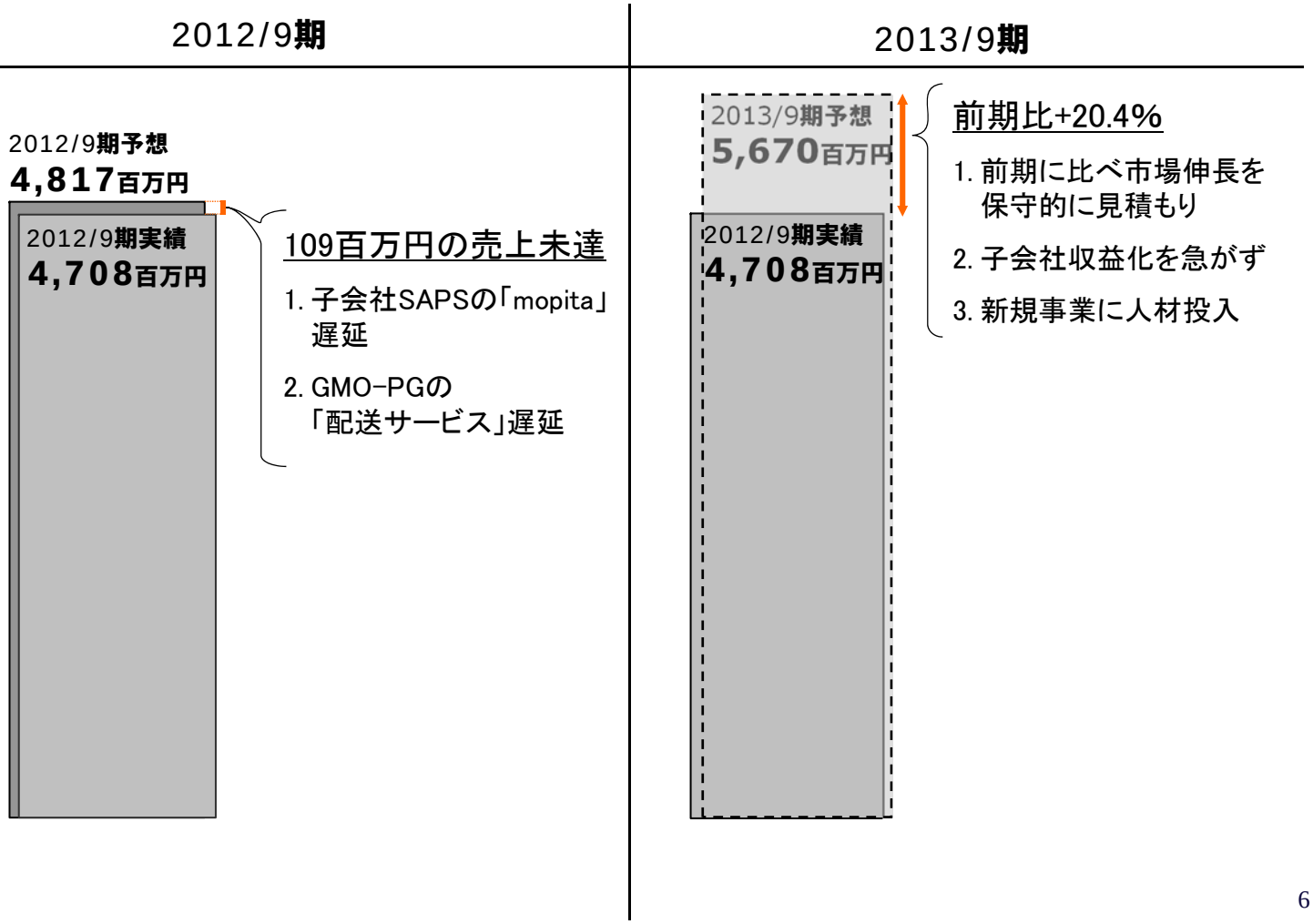
3. データセンター統合のための並行稼動によるコスト増(2013/9期4Qまで)

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

1.3 売上高：2012年9月期実績及び2013年9月期予想

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

12/9期の売上未達要因と、13/9期の売上計画



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

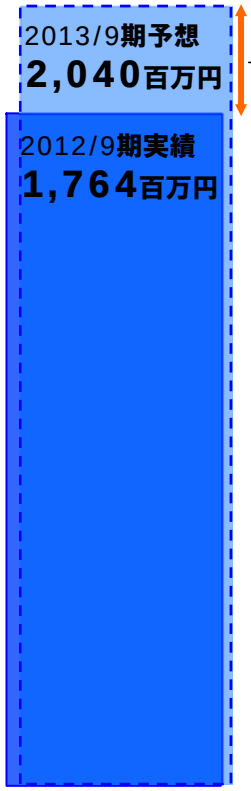
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

1.4 経常利益・純利益：2013年9月期予想

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

先行投資負担はあるものの、最終利益20%増は確保

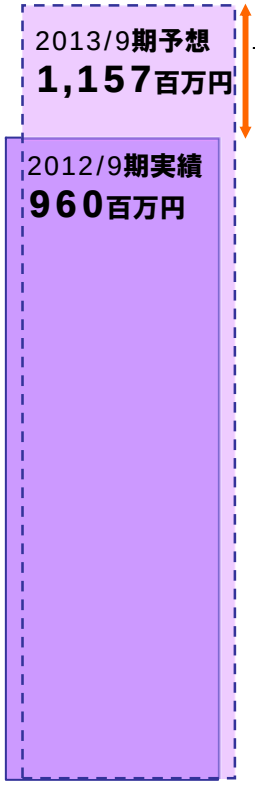
2013/9期経常利益



前期比+15.6%

1. 新たな決済サービスへの投資
2. 新たな事業領域への投資
3. データセンター並行稼働

2013/9期純利益



前期比+20.4%

1. 最終利益成長20%確保を強く意識

継続的に20%以上の経常利益成長を確保するための先行投資

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

景気停滞による厳しい環境下、売上は若干未達、利益は達成

	12年9月期 実績	対11年9月期実績比較			対12年9月期通期予実比較	
		実績	増減	増減率	通期予想	増減率
売上高（百万円）	4,708	3,866	841	21.8%	4,817	- 2.3%
売上原価（百万円）	708	530	177	33.5%	-	-
販売費及び一般管理費（百万円）	2,245	1,894	351	18.6%	-	-
営業利益（百万円）	1,753	1,441	312	21.7%	1,753	+ 0.0%
経常利益（百万円）	1,764	1,431	332	23.3%	1,750	+ 0.8%
純利益（百万円）	960	763	196	25.8%	954	+ 0.7%
一株当たり純利益 ※	56円02銭	44.69	-	-	55.63	-

子会社SAPSの「mopita」とGMO-PGの「配送サービス」の遅延により予想を下回る

※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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

大きな変化はなし、財務健全性も着実に向上

（百万円）	12年9月期 実績	11年9月期 実績	増減
流動資産	**13,807**	12,763	1,044
現金及び預金	**12,774**	11,959	814
前渡金	**209**	196	12
その他の流動資産	**848**	641	206
貸倒引当金	**△24**	△34	10
固定資産	**1,027**	780	246
有形固定資産	**216**	99	116
無形固定資産	**488**	437	51
うちソフトウェア	**367**	240	127
投資その他の資産	**322**	243	78
うち関係会社社債	**11**	7	3
資産合計	**14,834**	13,544	1,290

（百万円）	12年9月期 実績	11年9月期 実績	増減
流動負債	**9,797**	9,288	508
預り金	**8,857**	8,408	449
その他の流動負債	**940**	880	59
固定負債	**63**	12	51
株主資本	**4,956**	4,222	734
評価・換算差額等	**16**	20	△3
純資産合計	**4,972**	4,242	730
負債・純資産合計	**14,834**	13,544	1,290

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

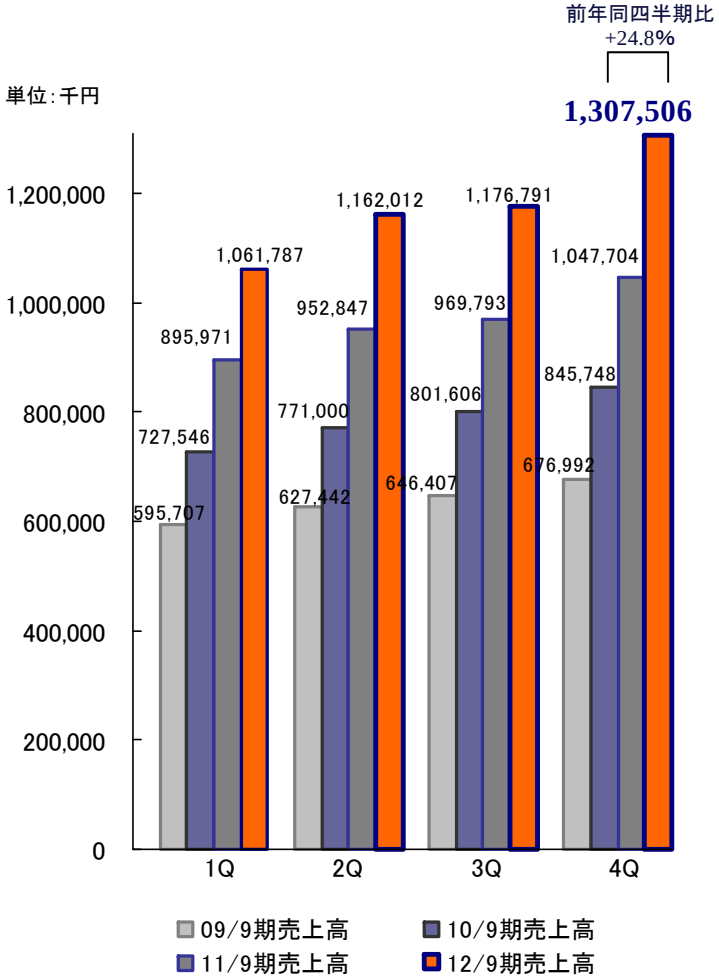
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.3 売上高・経常利益（四半期推移）

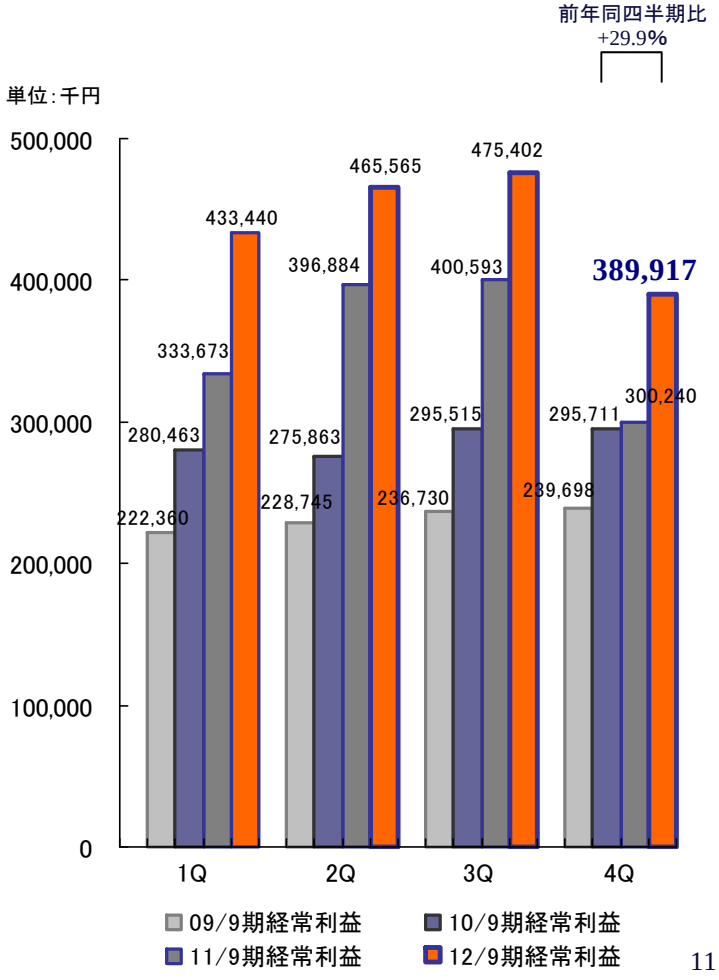
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

利益計画は達成するも、売上は3Qまでの遅れをカバーし切れず

■ 売上高



■ 経常利益



東証:3769

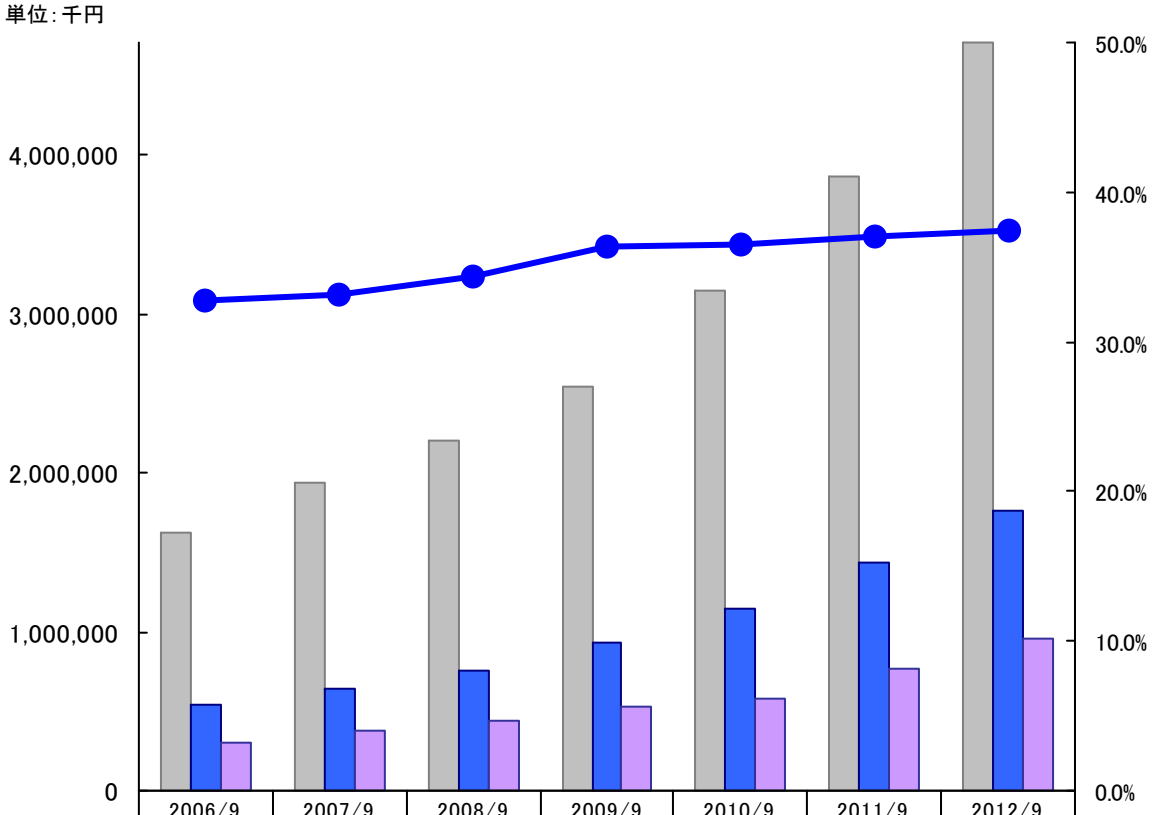
GMO PAYMENT GATEWAY

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

2.4　連結業績推移サマリー（2012/9期実績）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

利益成長率は計画達成、売上高経常利益率も向上



	2006/9	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9	2012/9
売上高	1,629,951	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,866,316	4,708,097
経常利益	535,350	645,909	756,506	927,535	1,147,552	1,431,391	1,764,325
当期純利益	304,302	377,212	440,080	524,259	585,206	763,774	960,761
売上高経常利益率	32.8%	33.2%	34.3%	36.4%	36.5%	37.0%	37.5%

東証:3769

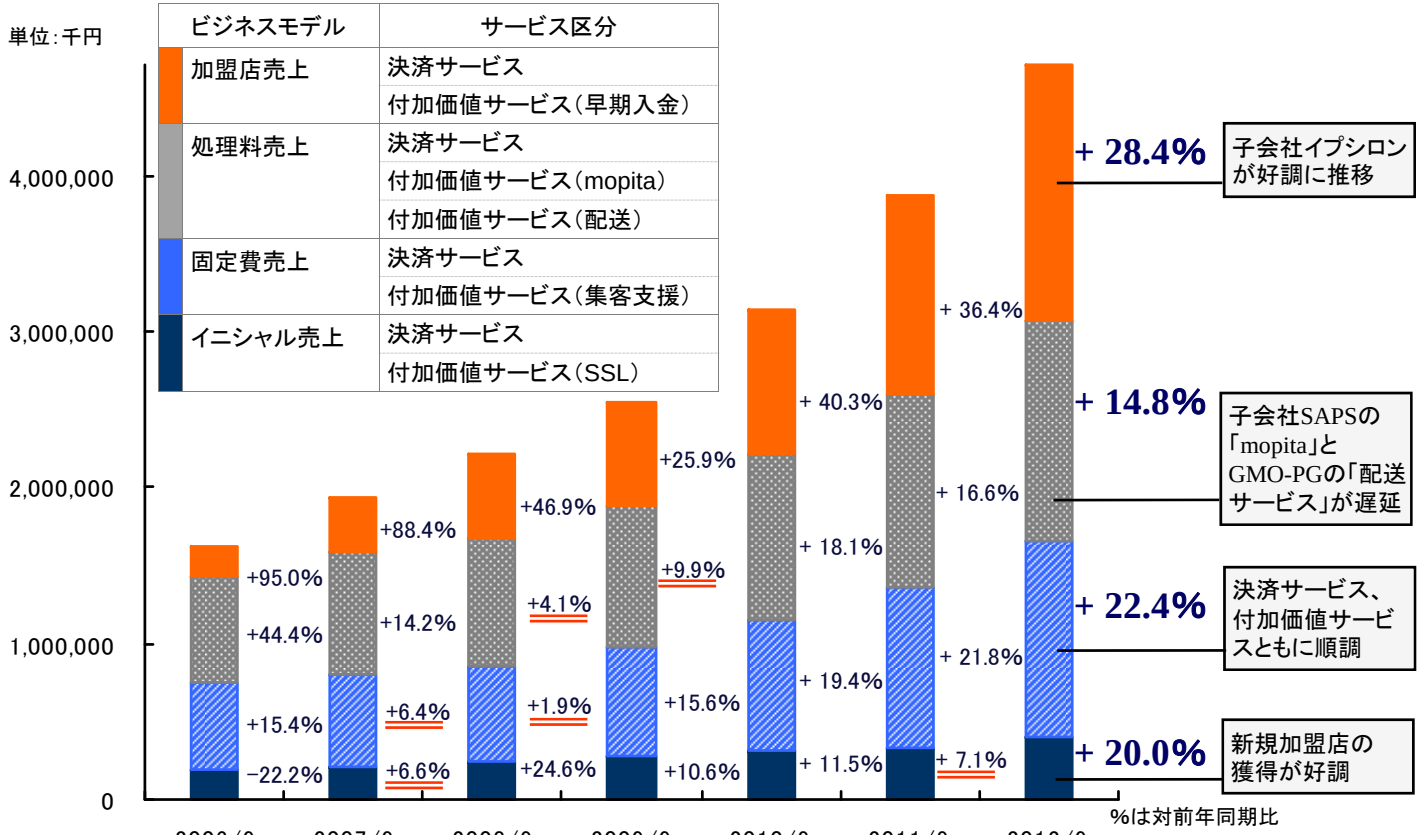
GMO PAYMENT GATEWAY

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

2.5　セグメント別売上（2012/9期実績）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

加盟店売上は好調、固定費売上も順調に伸長



	2006/9		2007/9		2008/9		2009/9		2010/9		2011/9		2012/9	
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%	1,636,774	34.8%
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%	1,418,822	30.1%
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%	1,251,675	26.6%
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%	400,823	8.5%
合計	1,629,951		1,945,011		2,207,071		2,546,550		3,145,901		3,866,316		4,708,097	

※売上数値の右欄%は売上構成比

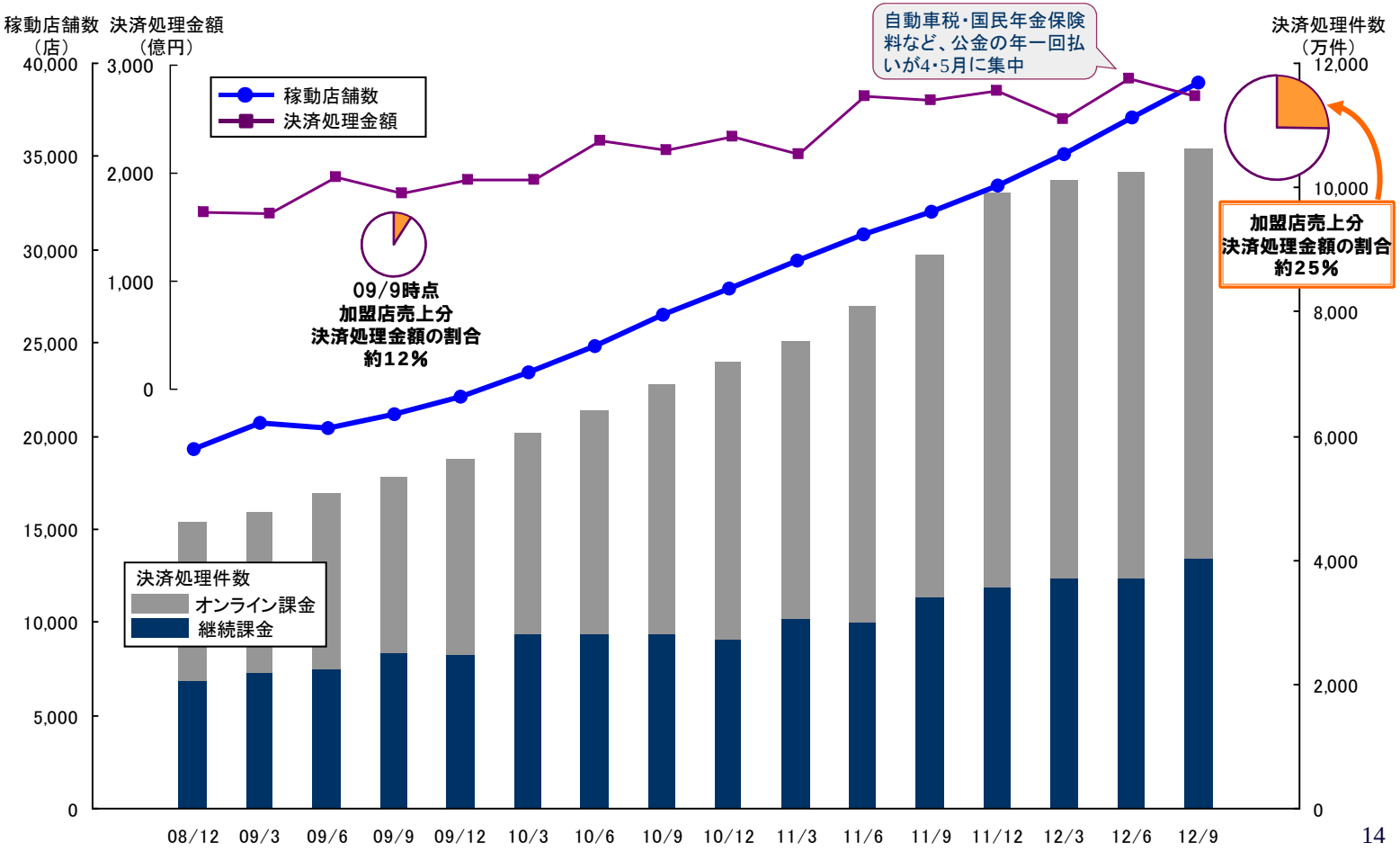
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.6 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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

稼動店舗数は順調に増加、決済処理件数は1億件突破

稼動店舗数　38,949店、決済処理金額　約 2,700億円、決済処理件数　約 1億600万件



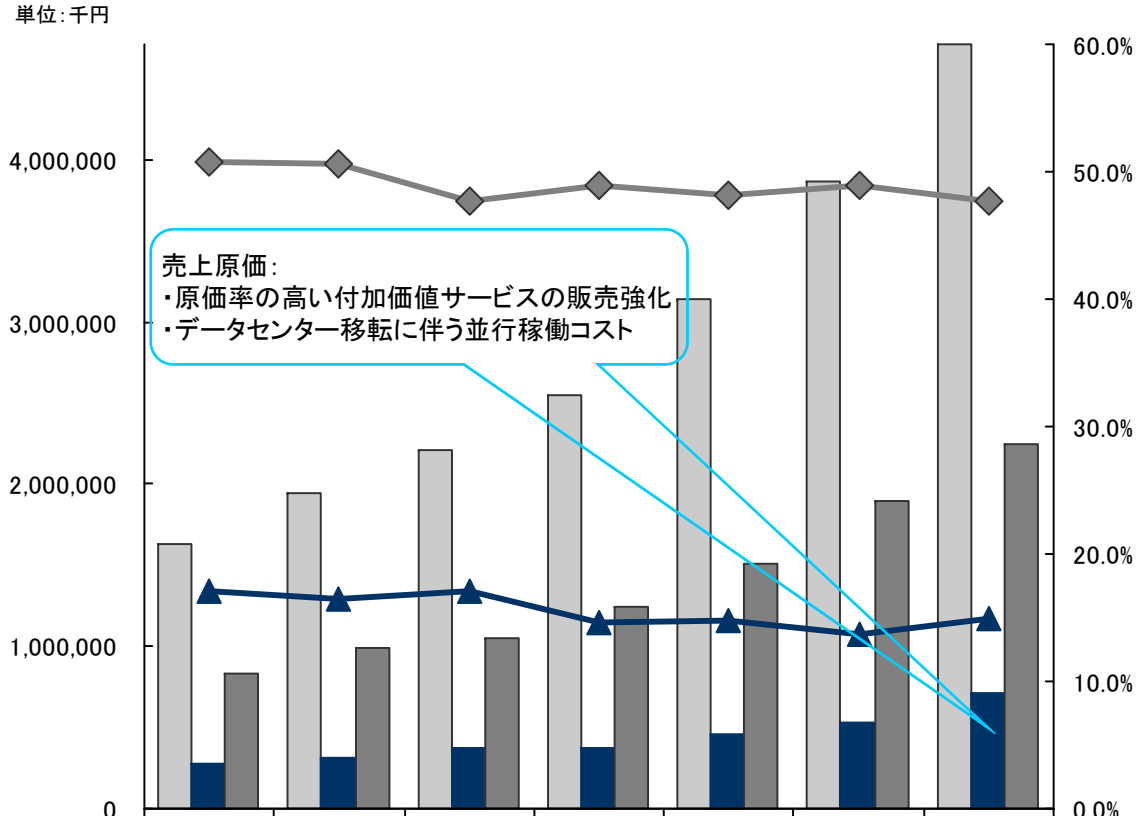
（稼動店舗数は四半期末時点、決済処理金額・件数は各四半期毎の実績）

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

2.7 売上高原価率・販管費率（2012/9期実績）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

売上高原価率上昇、販管費率は低減



	2006/9	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9	2012/9
売上高	1,629,951	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,866,316	4,708,097
売上原価	279,287	318,497	376,997	372,853	463,175	530,843	708,566
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	2,245,771
売上高原価率	17.1%	16.4%	17.1%	14.6%	14.7%	13.7%	15.0%
売上高販管費率	50.8%	50.6%	47.7%	49.0%	48.1%	49.0%	47.7%

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

3 2013年9月期の業績予想

東証:3769

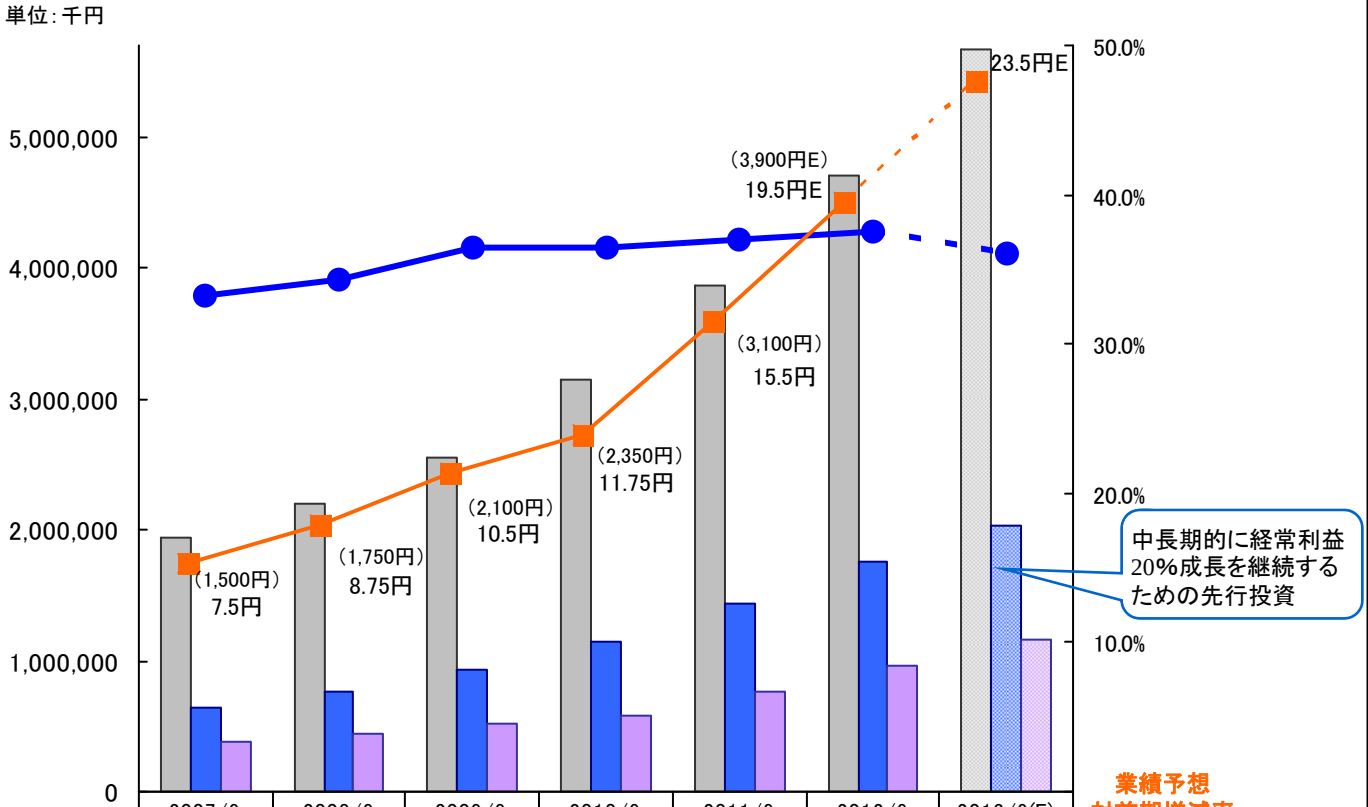
GMO PAYMENT GATEWAY

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

3.1 連結業績推移サマリー（2013/9期予想）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

利益成長持続のため先行投資、経常利益増加率は一時低減



	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9	2012/9	2013/9(E)	業績予想 対前期増減率
売上高	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,866,316	4,708,097	5,670,000	+20.4 %
経常利益	645,909	756,506	927,535	1,147,552	1,431,391	1,764,325	2,040,000	+15.6 %
当期純利益	377,212	440,080	524,259	585,206	763,774	960,761	1,157,000	+20.4 %
売上高経常利益率	33.2%	34.3%	36.4%	36.5%	37.0%	37.5%	36.0%	
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

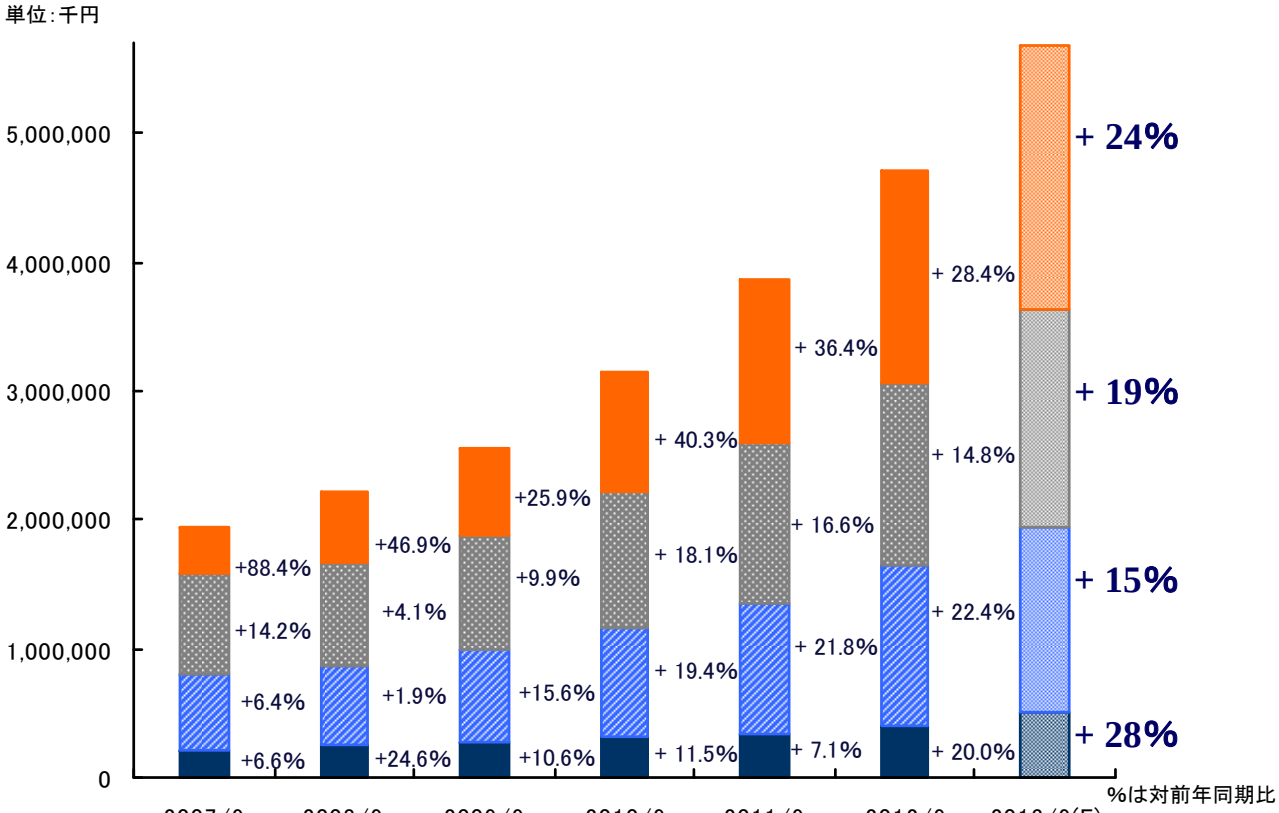
GMO PAYMENT GATEWAY

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

3.2 セグメント別売上（2013/9期予想）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

バランスをとりながら、決済サービスを拡大



%は対前年同期比

	2007/9		2008/9		2009/9		2010/9		2011/9		2012/9		2013/9(E)
加盟店売上	360,138	18.5%	529,138	24.0%	666,209	26.2%	934,441	29.7%	1,274,419	33.0%	1,636,774	34.8%	
処理料売上	784,799	40.4%	816,868	37.0%	897,658	35.3%	1,060,123	33.7%	1,235,737	32.0%	1,418,822	30.1%	
固定費売上	597,193	30.7%	608,236	27.6%	702,946	27.6%	839,522	26.7%	1,022,263	26.4%	1,251,675	26.6%	
イニシャル売上	202,880	10.4%	252,828	11.5%	279,735	11.0%	311,813	9.9%	333,895	8.6%	400,823	8.5%	
合計	1,945,011		2,207,071		2,546,550		3,145,901		3,866,316		4,708,097		5,670,000

※売上数値の右欄%は売上構成比

東証:3769

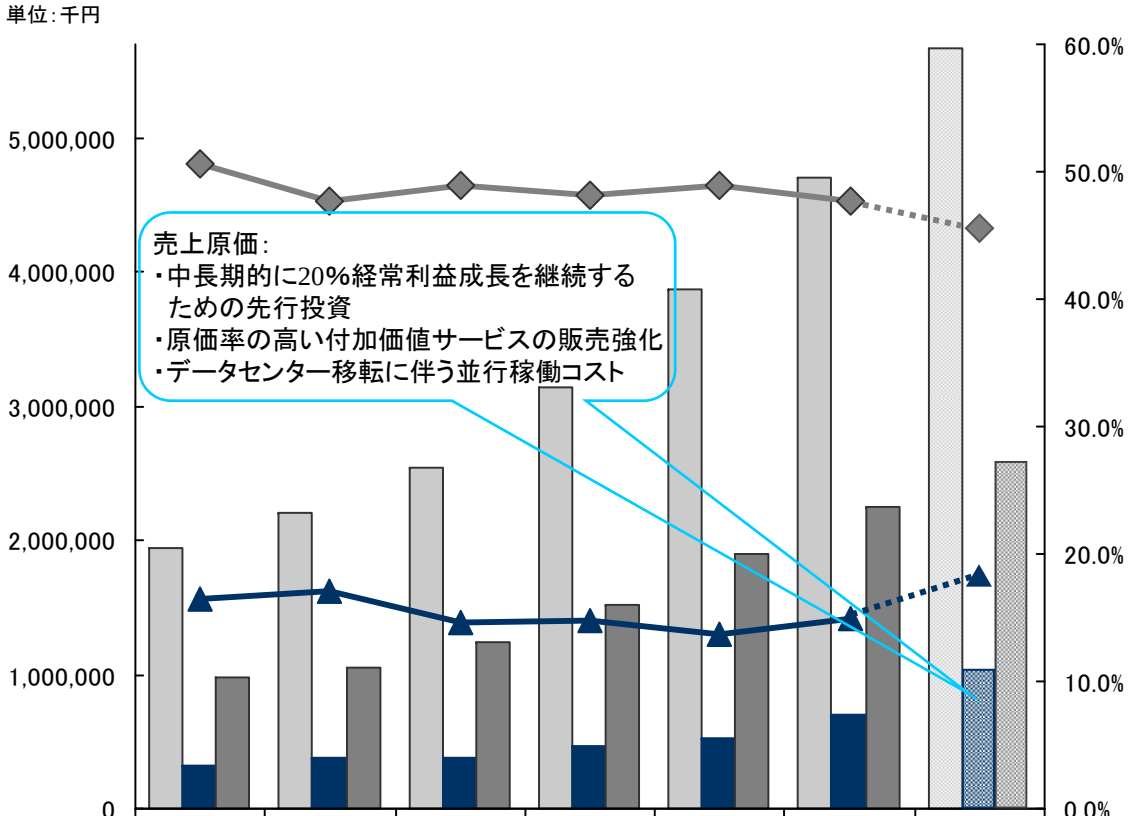
GMO PAYMENT GATEWAY

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

3.3 売上高原価率・販管費率（2013/9期予想）

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

売上高原価率上昇、販管費率は低減を想定



	2007/9	2008/9	2009/9	2010/9	2011/9	2012/9	2013/9(E)
売上高	1,945,011	2,207,071	2,546,550	3,145,901	3,866,316	4,708,097	5,670,000
売上原価	318,497	376,997	372,853	463,175	530,843	708,566	
販売費及び一般管理費	984,589	1,053,821	1,247,407	1,513,031	1,894,257	2,245,771	
売上高原価率	16.4%	17.1%	14.6%	14.7%	13.7%	15.0%	
売上高販管費率	50.6%	47.7%	49.0%	48.1%	49.0%	47.7%	

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. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

4 現状・今後の成長戦略

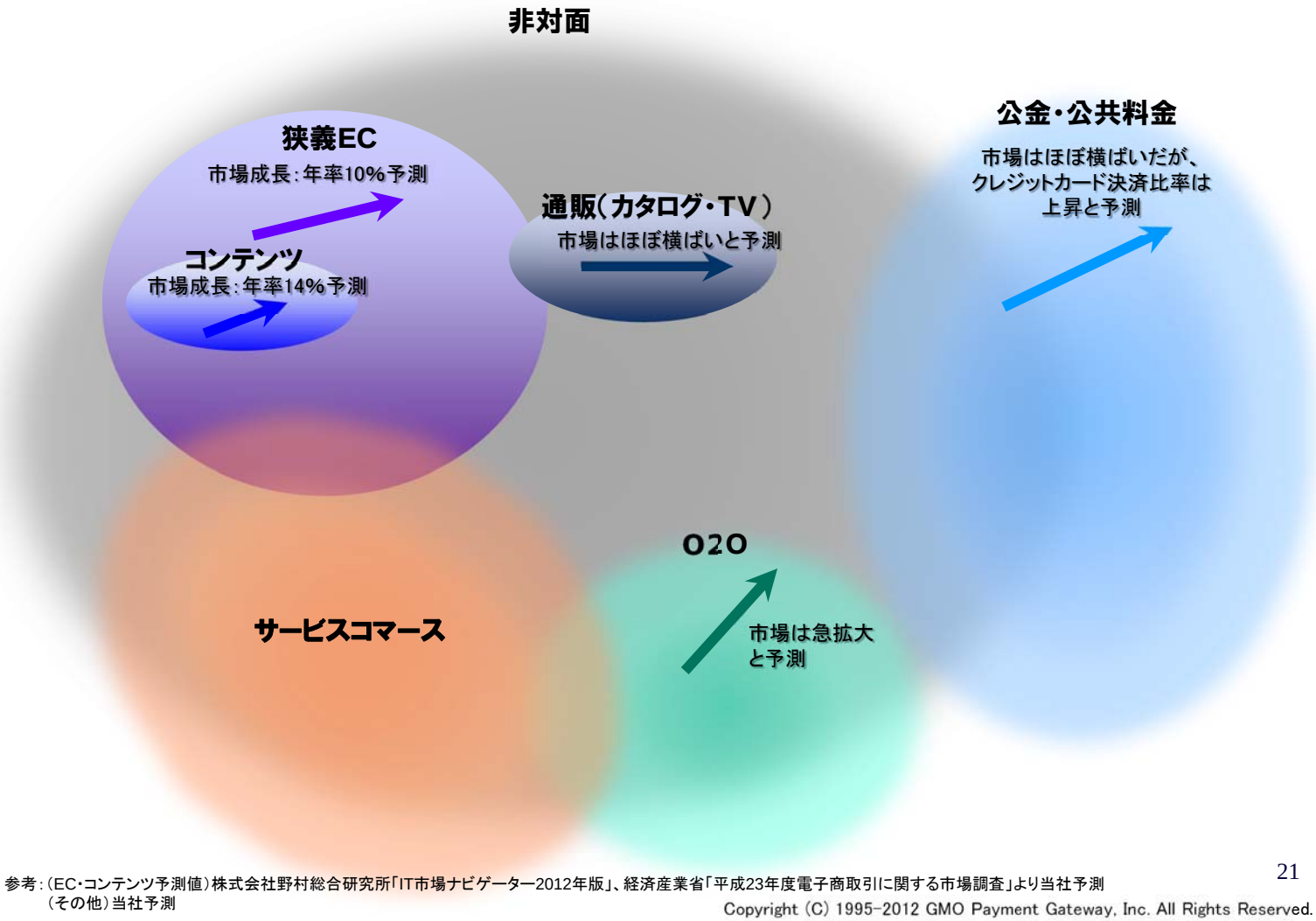
東証:3769
GMO PAYMENT GATEWAY

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

4.1 マクロ環境(1)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

狭義のEC市場を超えた、新しい領域



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」、経済産業省「平成23年度電子商取引に関する市場調査」より当社予測
(その他)当社予測

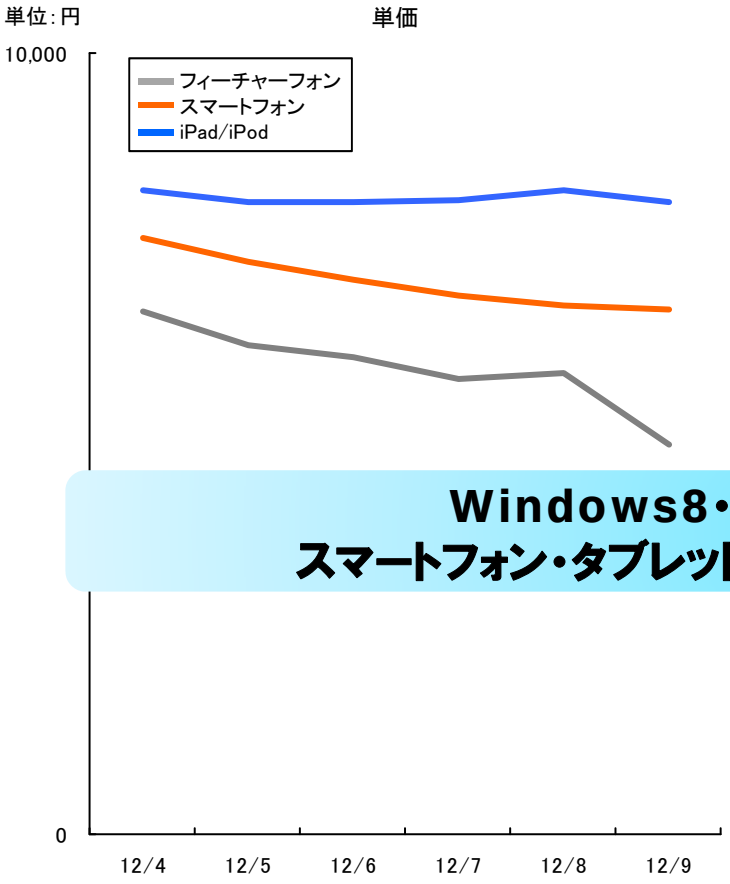
Copyright (C) 1995-2012 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

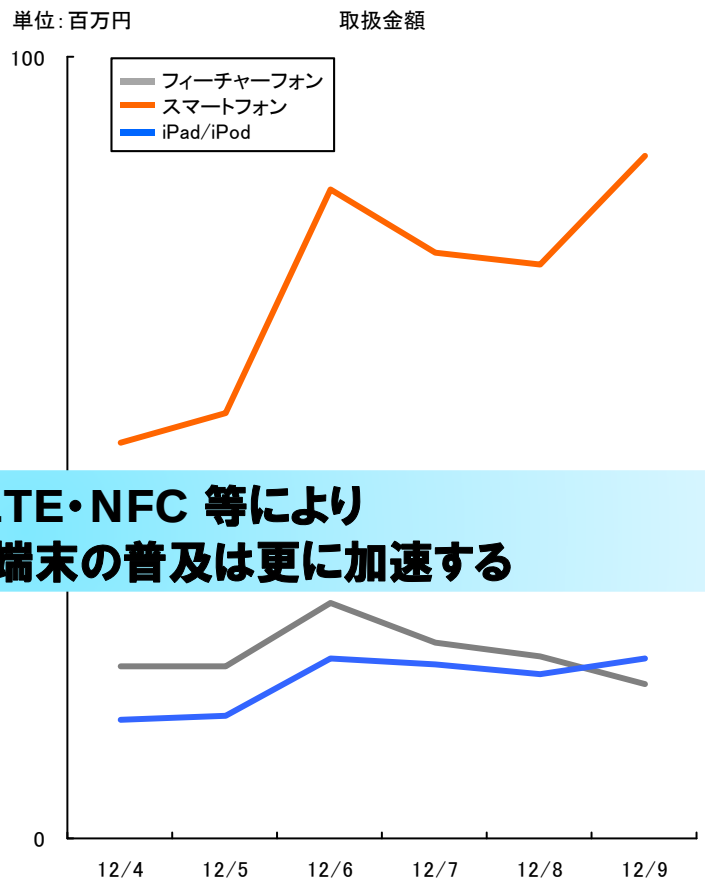
4.2　マクロ環境(2)

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

スマートフォン普及がEC市場拡大のカタリストに

■決済からみたデバイスの変化と影響





Windows8・LTE・NFC 等により
スマートフォン・タブレット端末の普及は更に加速する

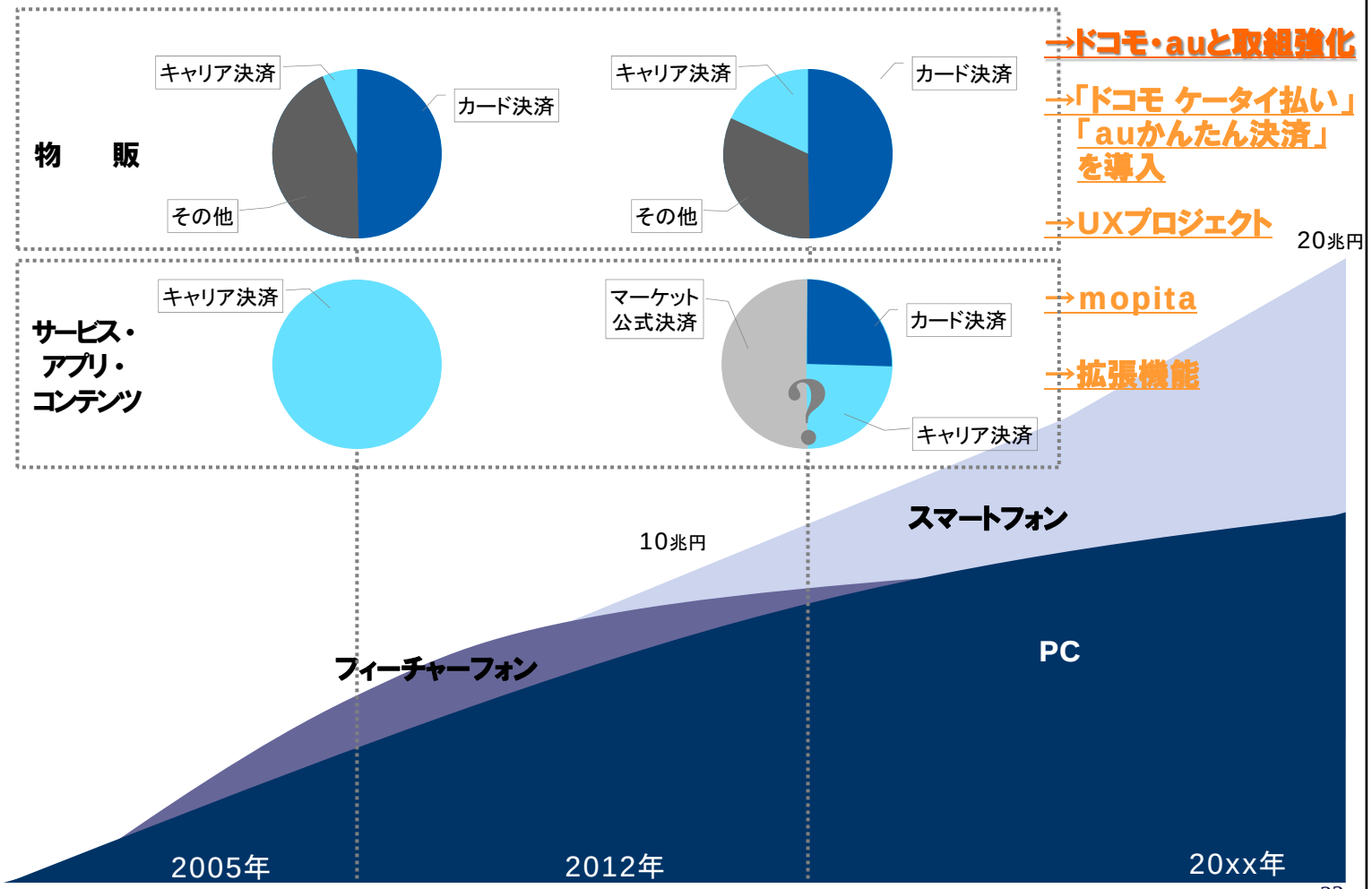
※当社グループの一部サービス実績よりデバイス特定可能なデータを抽出

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

4.3 成長戦略(1) スマートフォン①

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

日本のスマートフォン普及加速に向けた準備整う



※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.

4.4 成長戦略(1) スマートフォン②

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

トラフィック増大を伴うEC市場拡大への万全の態勢

決済手段として、
「ドコモ ケータイ払い」
「auかんたん決済」を導入

スマートフォンに最適化した
「見やすい＆押しやすい」
決済画面を提供



スマートフォン上での
ECが急激に増加すると
何が起こるか？

→トラフィックの増大
→ピークタイムの集中
・タイムセール
・キャンペーン
・月初効果(ゲーム) 等

**スケールアウト型の
インフラ本格稼働開始**

**スマートフォン対応を前提
とした次世代サービス
投入予定**

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

4.5 成長戦略(2) GMOインターネットグループシナジー

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

グループ連携強化による収益貢献が高まる

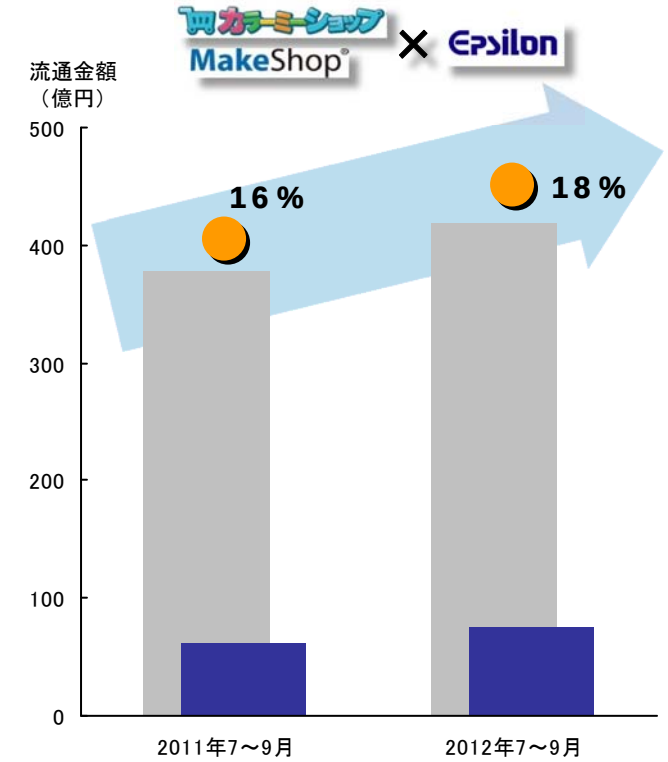
GMO INTERNET GROUP × GMO PAYMENT GATEWAY

グループシナジー効果

(1) ショッピングカート各社との連携、SSL販売の伸長

(2) 広告関連部門との連携推進
GMOアドパートナーズからの純広仕入れ販売

(3)インターネット新分野・海外ビジネス研究を共同実施
Paperboy&co.等と共同でシリコンバレーで実施



東証:3769

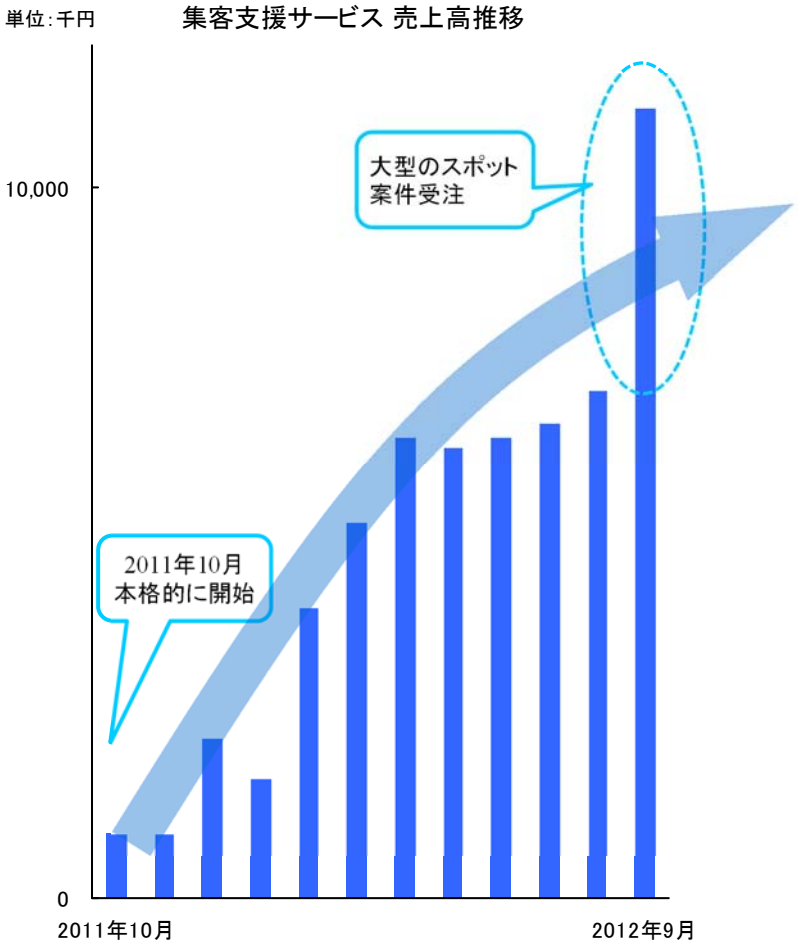
GMO PAYMENT GATEWAY

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

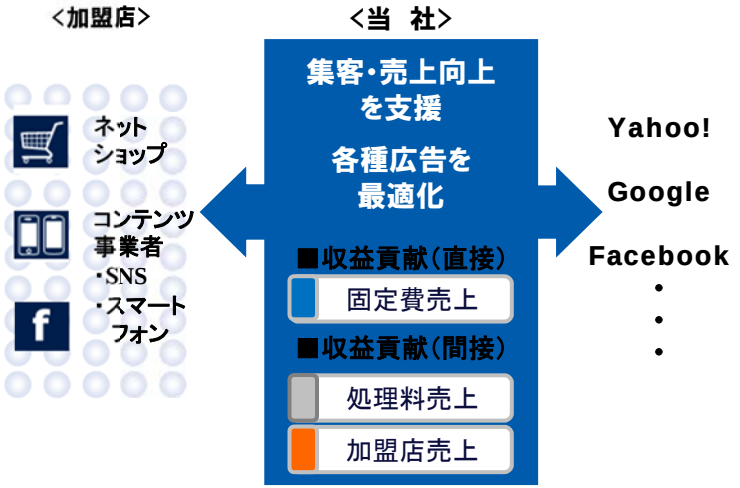
4.6 成長戦略(3) 集客支援サービス

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

集客・売上向上施策提供により決済サービスを拡大



加盟店が集客に必須な
「広告商品＋最新の広告テクノロジー」を
加盟店の立場に立ち、
専門スタッフが選定・サポート



東証:3769

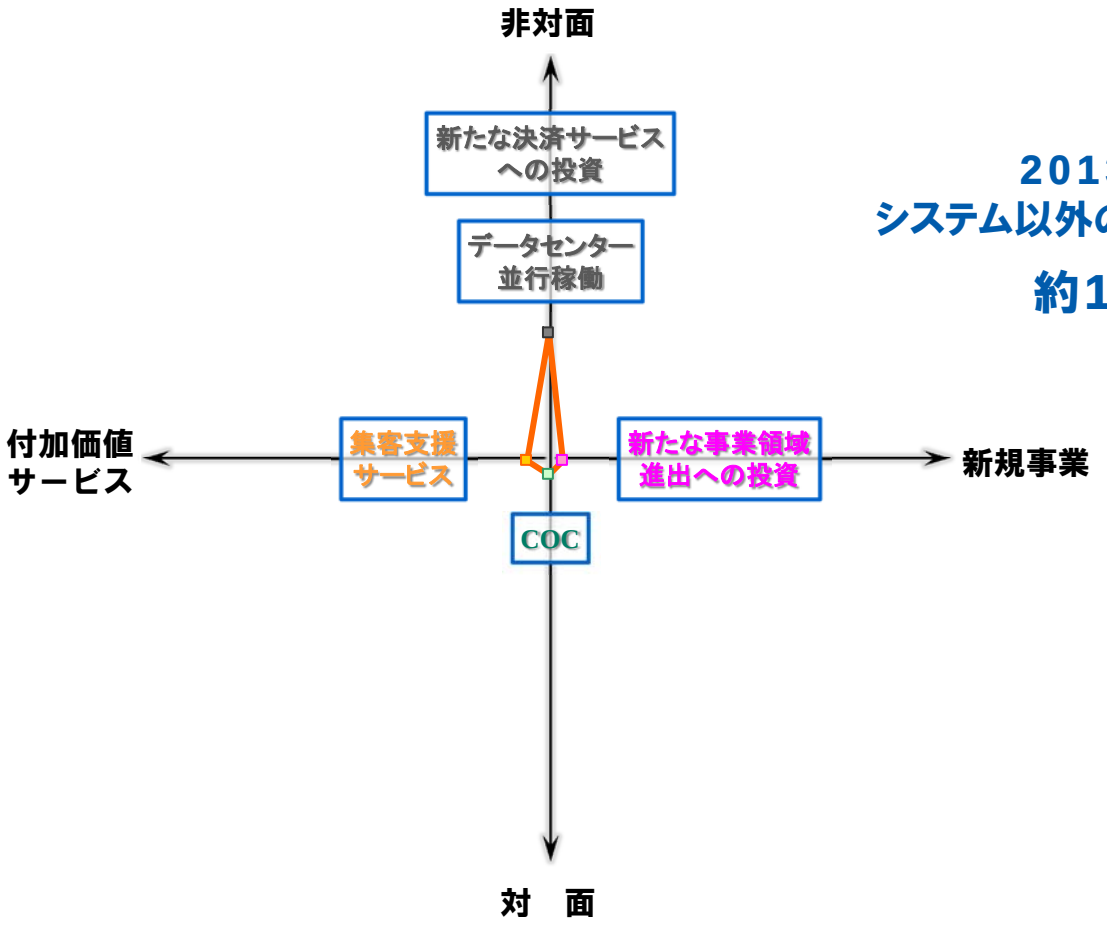
GMO PAYMENT GATEWAY

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

4.7 成長戦略(4) 先行投資①

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

中長期的に20%経常利益成長を継続するための先行投資



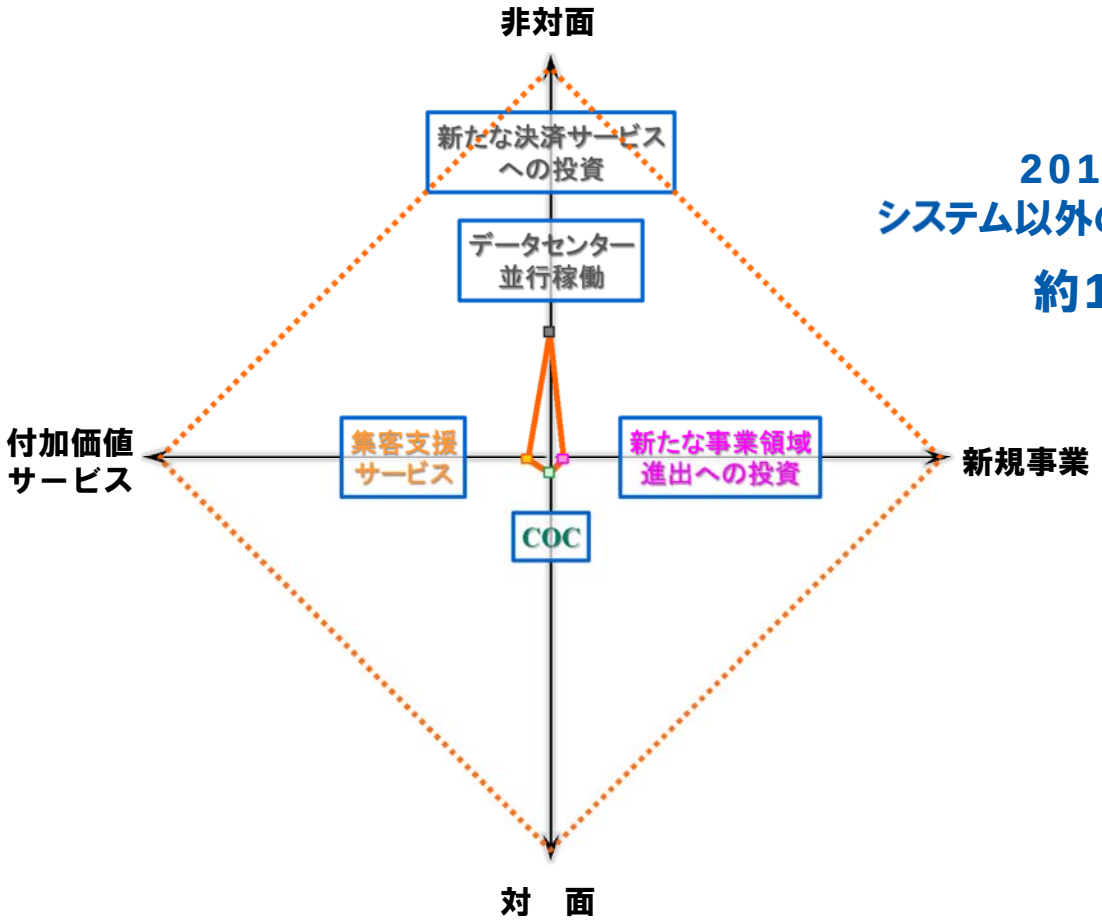
2013/9期
システム以外の事業性の投資
約1億円

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

4.8 成長戦略(4) 先行投資②

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

中長期的に20%経常利益成長を継続するための先行投資



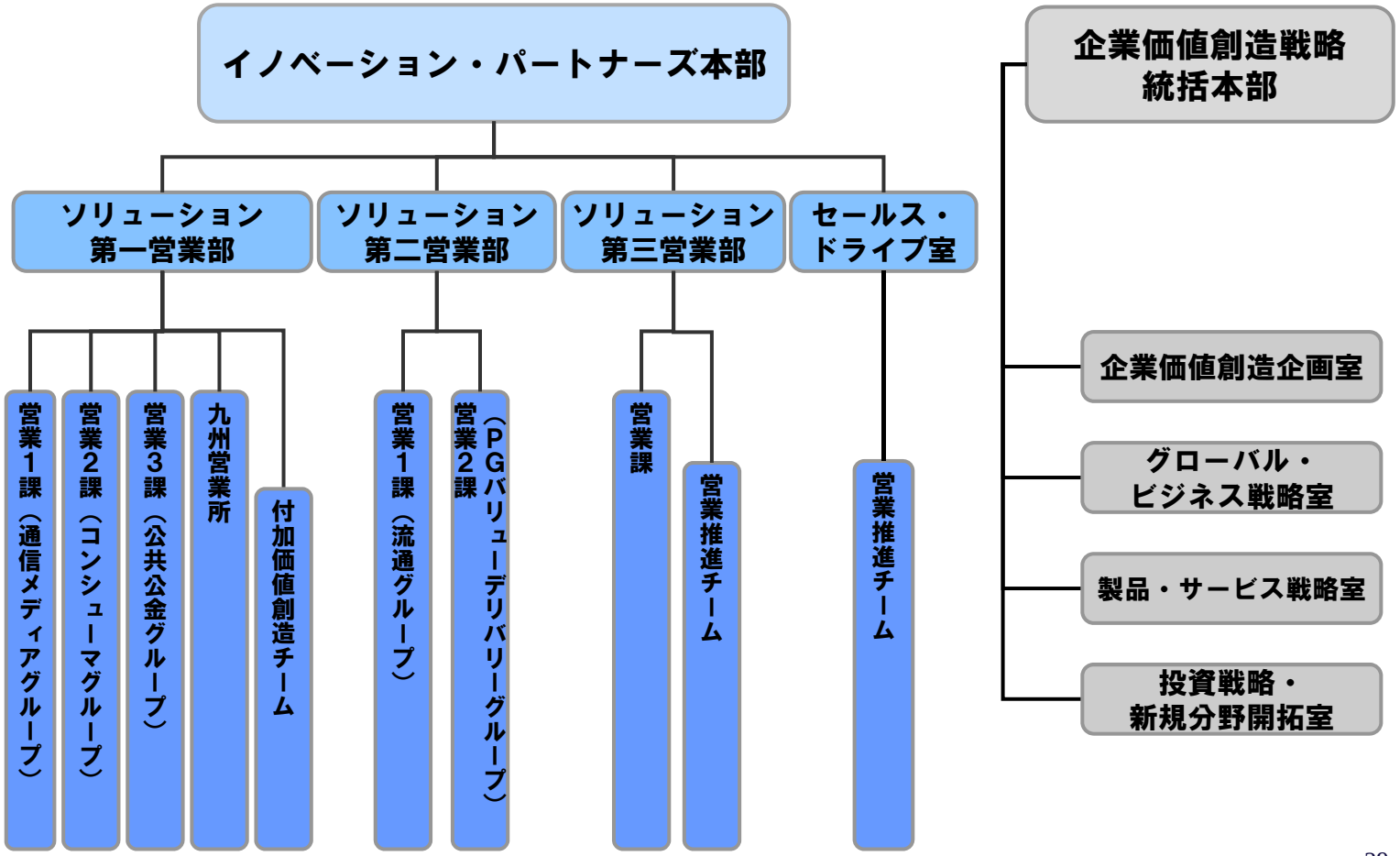
2013/9期
システム以外の事業性の投資
約1億円

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

4.9 組織体制 インダストリー・マーケティング

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

2012年10月より組織変更、体制大幅強化



東証:3769

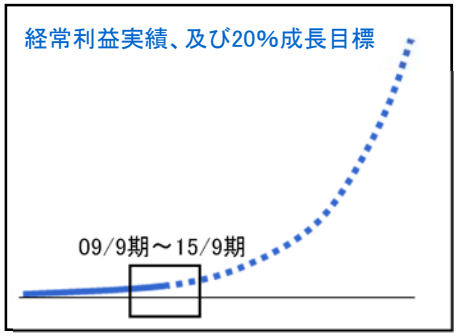
GMO PAYMENT GATEWAY

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

4.10 結論

アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3. 13/9期の業績予想
4.現状・今後の成長戦略

経常利益20%成長を継続する



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、企業価値創造企画室 IR担当までご連絡ください。

企業価値創造企画室　　TEL：　03-3464-0182

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