GMO PAYMENT GATEWAY

平成25年9月期　第2四半期決算説明会

テーマ：来期以降の**20**%利益成長へ、取り組みは順調

2013年5月2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) 1995-2013 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、2013年5月2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) 1995-2013 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
4.13/9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

4．2013年9月期の業績予想

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

1 結論と要約

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

第2四半期累計の最高益を更新

■ 2013年9月期 第2四半期(12/10ー13/3)実績 (連結)

➢ 売上高 :	2,731百万円	2,223百万円(前年同期)	前年同期比 + 22.8%
➢ 営業利益 :	1,015百万円	882百万円(前年同期)	前年同期比 + 15.0%
➢ 経常利益 :	1,020百万円	899百万円(前年同期)	前年同期比 + 13.5%
➢ 純利益 :	611百万円	491百万円(前年同期)	前年同期比 + 24.4%
➢ 経常利益率 :	37.4%	40.4 %(前年同期)	

■ 2013年9月期 第2四半期のポイント

成長基盤構築を着実に進めながら、売上高・経常利益・純利益とも計画を上回る進捗

1. 決済事業が順調に進捗
2. 「集客支援サービス」も計画を上回る伸長
3. データセンターの並行稼働、成長のための各種施策も計画どおり
4. 売上増加を原資として、投資に循環

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

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(予想)	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(予想)	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%)
第2Q連結累計期間(実績)	2,731百万円(22.8%)、 [48.2%進捗]	1,015百万円(15.0%)、 [49.6%進捗]	1,020百万円(13.5%)、 [50.0%進捗]	611百万円(24.4%) [52.9%進捗] [※通期予想進捗率]

■ 業績予想の前提／課題・施策

1. 店舗あたり売上向上のため、クロスセル強化と新サービスの投入
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
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) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

2 財務ハイライト

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

売上高・経常利益とも2Q累計予想比で進捗率100%以上

	13年9月期			対12年9月期2Q累計実績			対13年9月期2Q累計予想	
	1Q	2Q	2Q累計実績	実績	増減	増減率	2Q累計予想	進捗率
売上高（百万円）	1,311	1,420	2,731	2,223	507	22.8%	2,624	104.1%
売上原価（百万円）	231	253	484	308	176	57.1%	-	-
販売費及び一般管理費（百万円）	600	630	1,230	1,032	198	19.2%	-	-
営業利益（百万円）	479	536	1,015	882	132	15.0%	977	103.9%
経常利益（百万円）	480	540	1,020	899	121	13.5%	970	105.2%
純利益（百万円）	284	327	611	491	120	24.4%	551	111.1%
一株当たり純利益※	-	-	35.62	28.72	-	-	32.07	-

※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。
2012/9期1Qの一株当たり純利益は、当該株式分割が行われたと仮定し算定しております。

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

大きな変動なく推移

（百万円）	13年9月期 2Q実績	12年9月期 2Q実績	増減
流動資産	**15,700**	12,266	3,434
現金及び預金	**14,376**	11,332	3,044
前渡金	**222**	296	△73
その他の流動資産	**1,126**	660	466
貸倒引当金	**△25**	△21	△3
固定資産	**1,244**	945	299
有形固定資産	**244**	165	78
無形固定資産	**555**	496	58
うちソフトウェア	**385**	270	115
投資その他の資産	**445**	282	162
うち関係会社社債	**11**	19	△8
資産合計	**16,945**	13,212	2,186

（百万円）	13年9月期 2Q実績	12年9月期 2Q実績	増減
流動負債	**11,842**	8,670	3,171
預り金	**10,944**	7,887	3,056
その他の流動負債	**898**	783	114
固定負債	**96**	42	53
株主資本	**4,990**	4,480	509
その他の包括利益累計額	**5**	△0	5
新株予約権	**11**	18	△6
純資産合計	**5,007**	4,498	508
負債・純資産合計	**16,945**	13,212	3,733

代表加盟サービスによる
加盟店の預り金

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

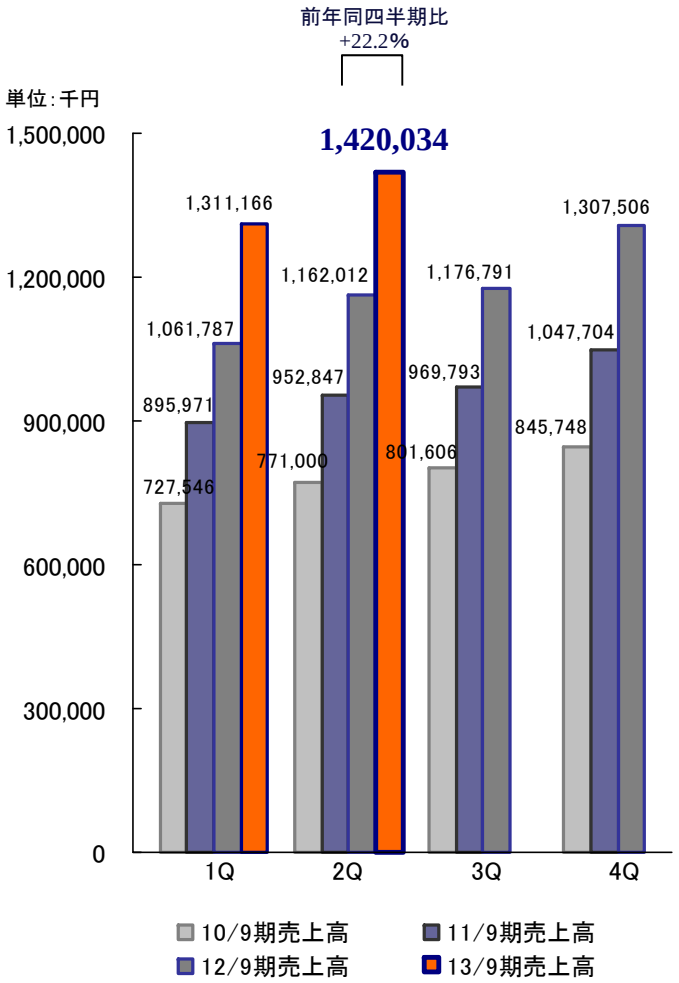
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.3 売上高・経常利益（四半期推移）

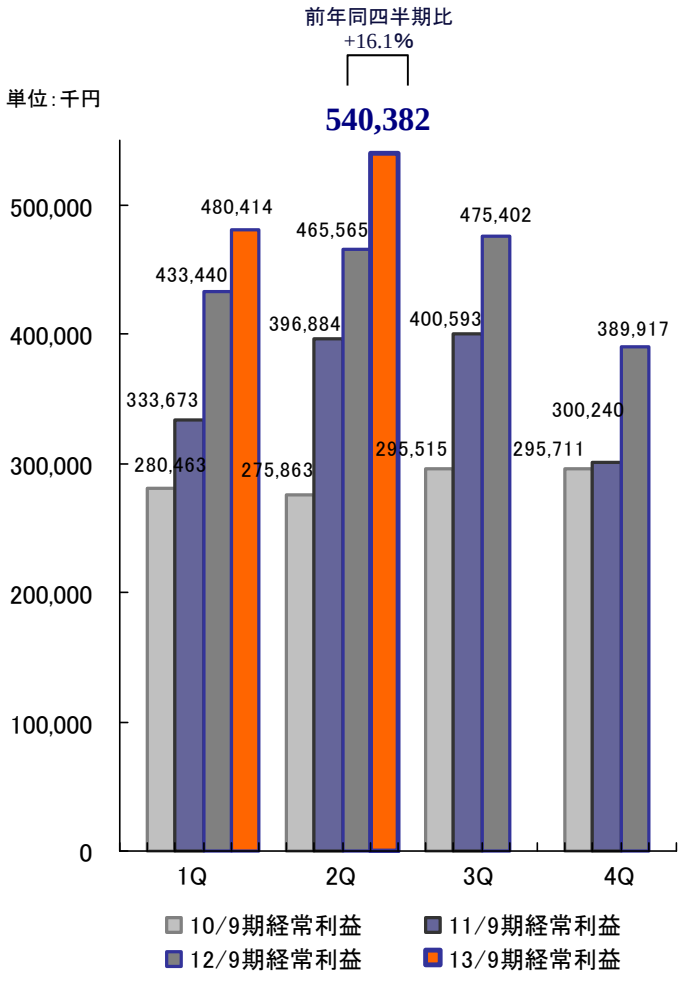
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4.13/9期の業績予想

経常利益は前年同期比+16.1%

■ 売上高



■ 経常利益



東証:3769

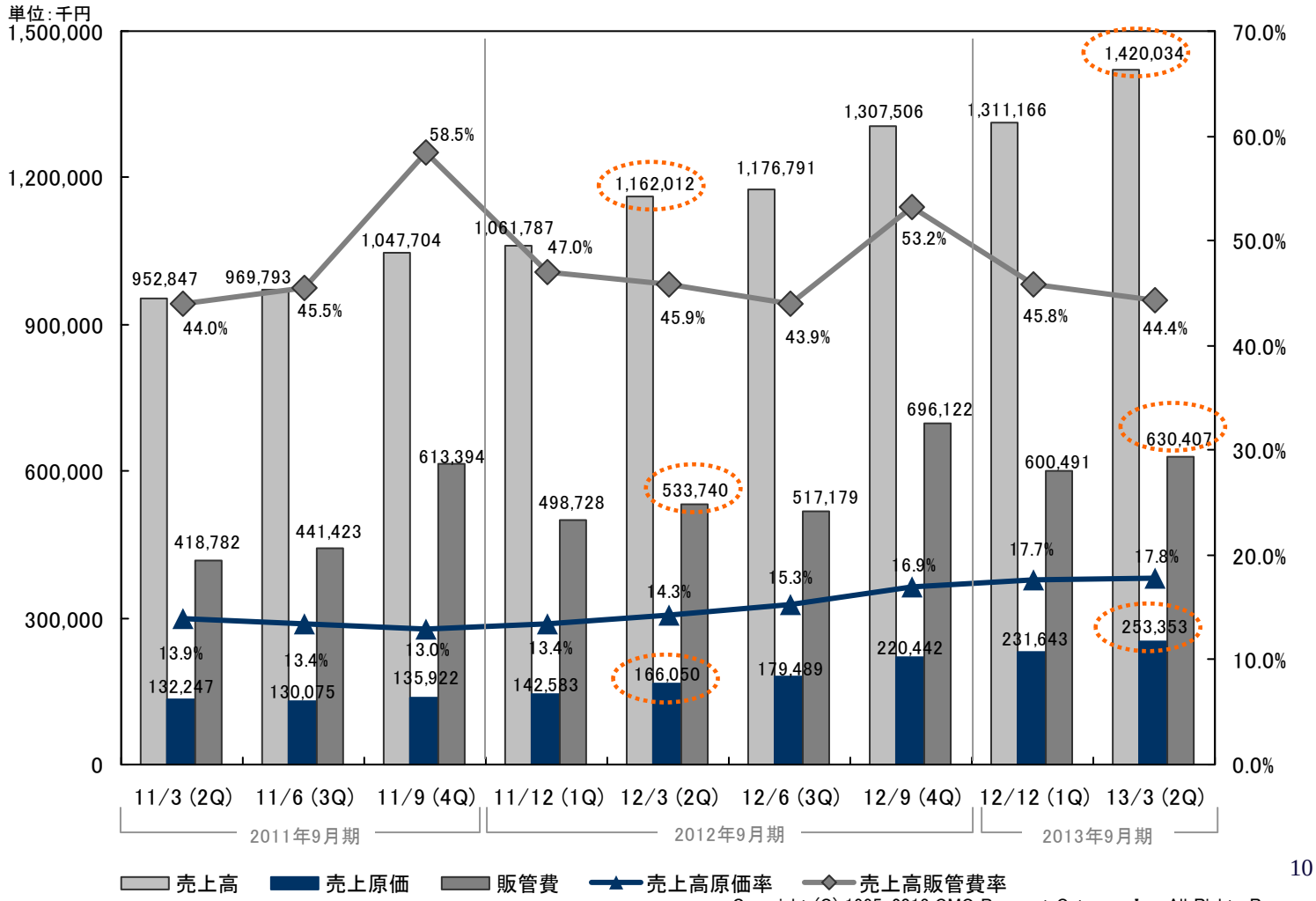
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.4 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
4.13/9期の業績予想

付加価値サービス増とDC並行稼動により原価率微増（計画通り）



東証:3769

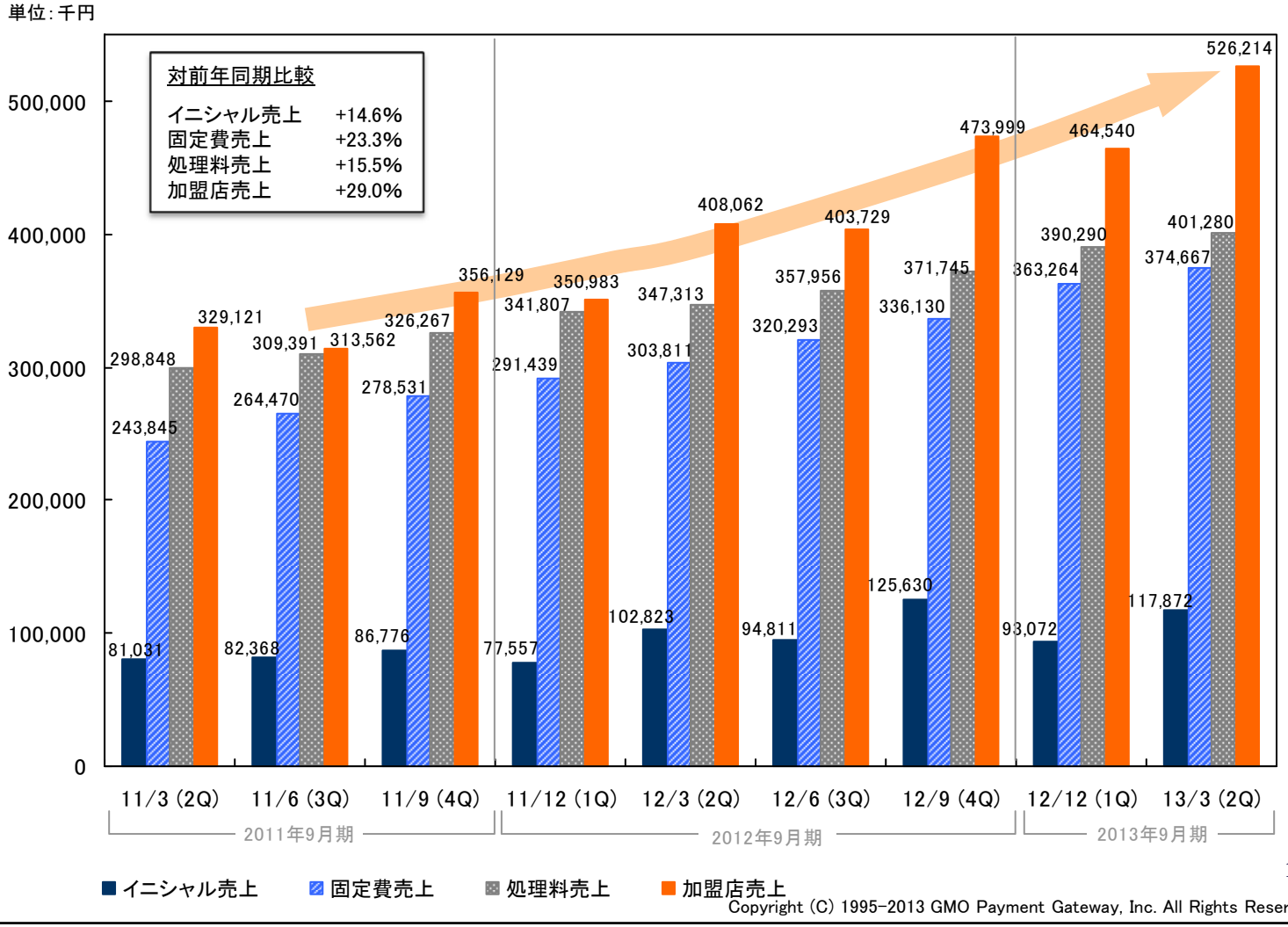
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.5 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
4.13/9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

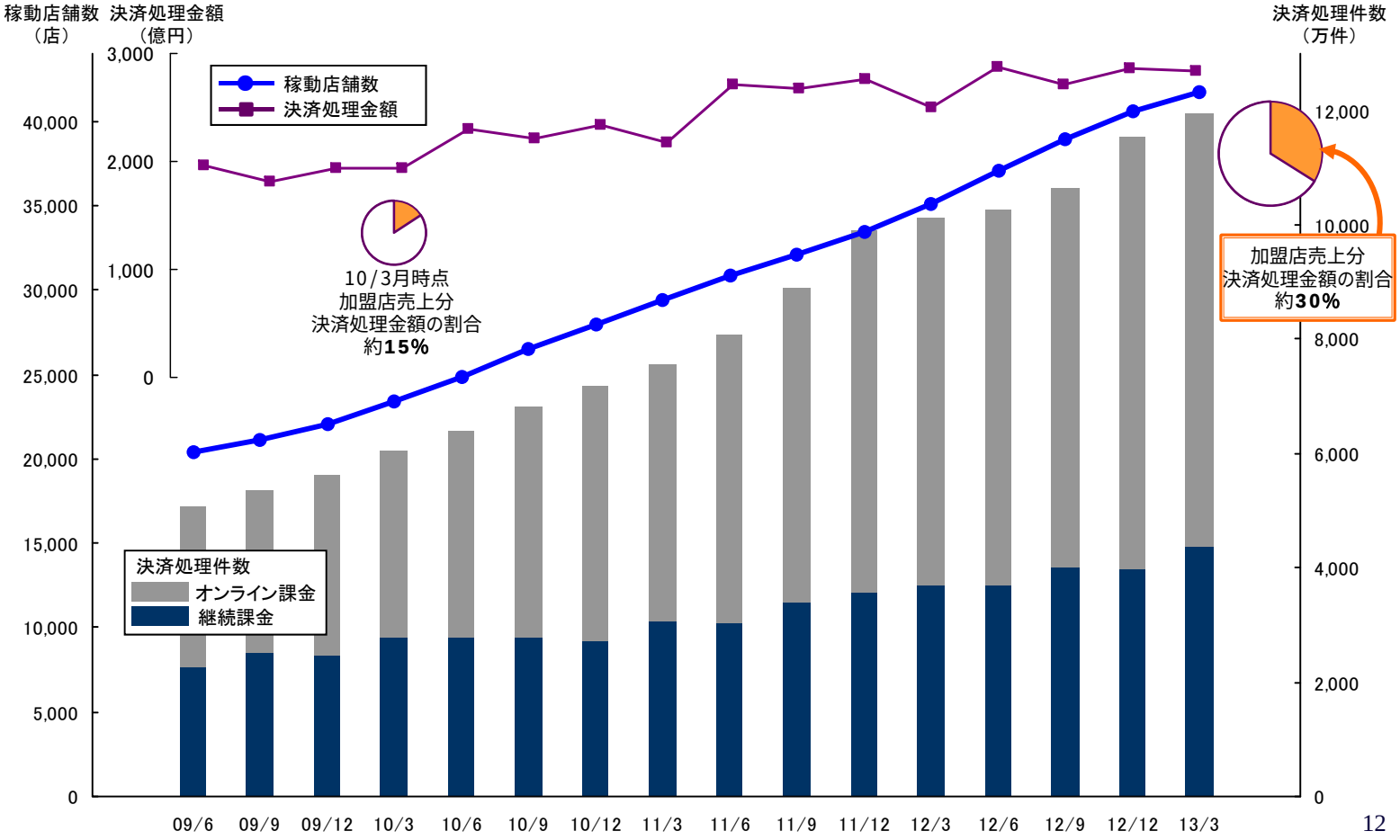
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

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.現状・今後の成長戦略
4.13/9期の業績予想

稼動店舗数は計画通りに増加、決済処理件数は1億件突破

稼動店舗数　41,737店、決済処理金額　約 2,800億円、決済処理件数　約 1億2,000万件



（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）

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

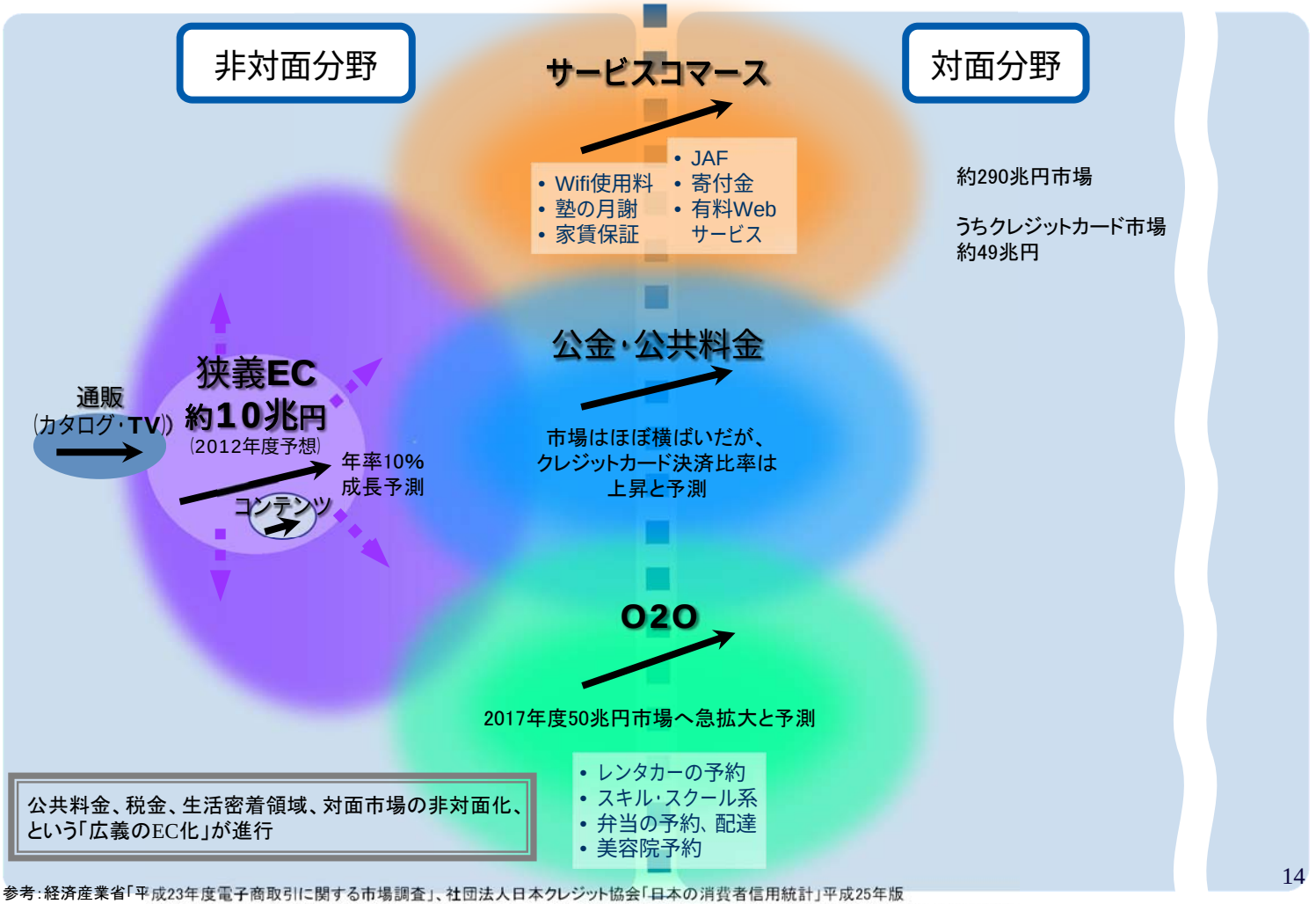
3 現状・今後の成長戦略

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.1 マクロ環境

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
4.13/9期の業績予想

狭義のEC市場を超えた、新しい領域が拡大中



参考：経済産業省「平成23年度電子商取引に関する市場調査」、社団法人日本クレジット協会「日本の消費者信用統計」平成25年版
株式会社野村総合研究所「IT市場ナビゲーター2013年版」、当社予測

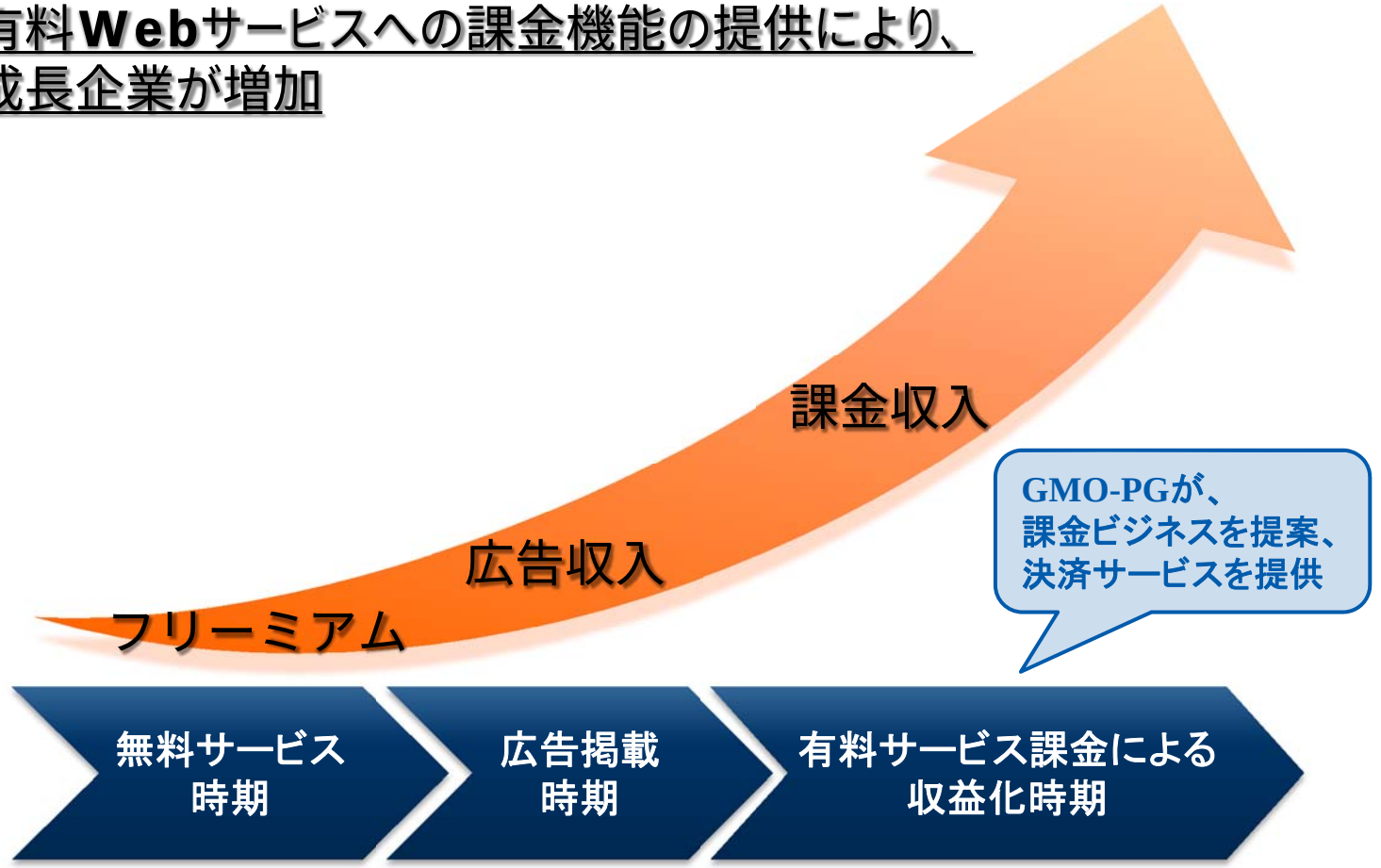
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.2 広義EC市場への展開

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
4.13/9期の業績予想

サービスコマース分野の開拓事例

有料Webサービスへの課金機能の提供により、
成長企業が増加



※サービスコマース事業者の成長例

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

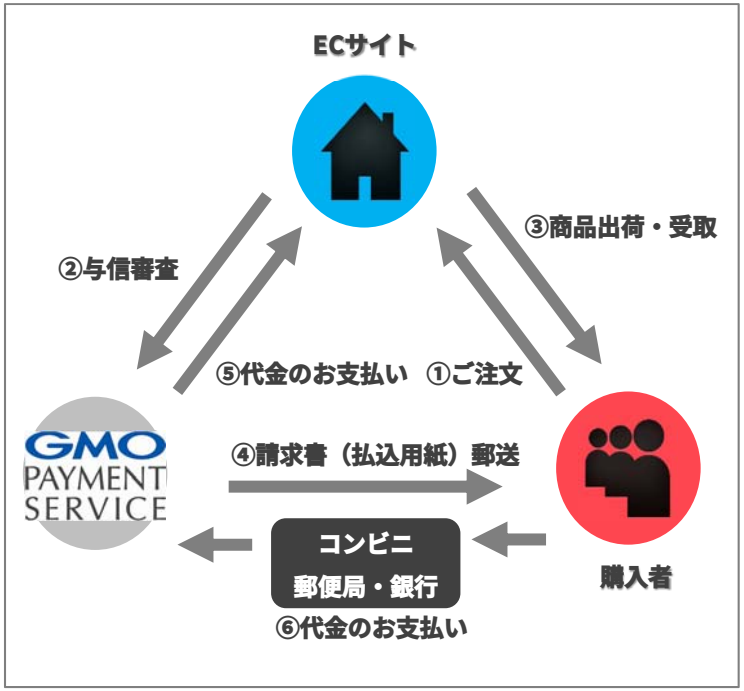
3.3　成長戦略（オンライン課金分野①）

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
4.13/9期の業績予想

新決済手段「後払い決済」を子会社GMO-PSにて提供

クレジットカード不要の 後払い での決済

（購入者が商品を受け取った後に、コンビニや郵便局から代金を支払う決済方法）



Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

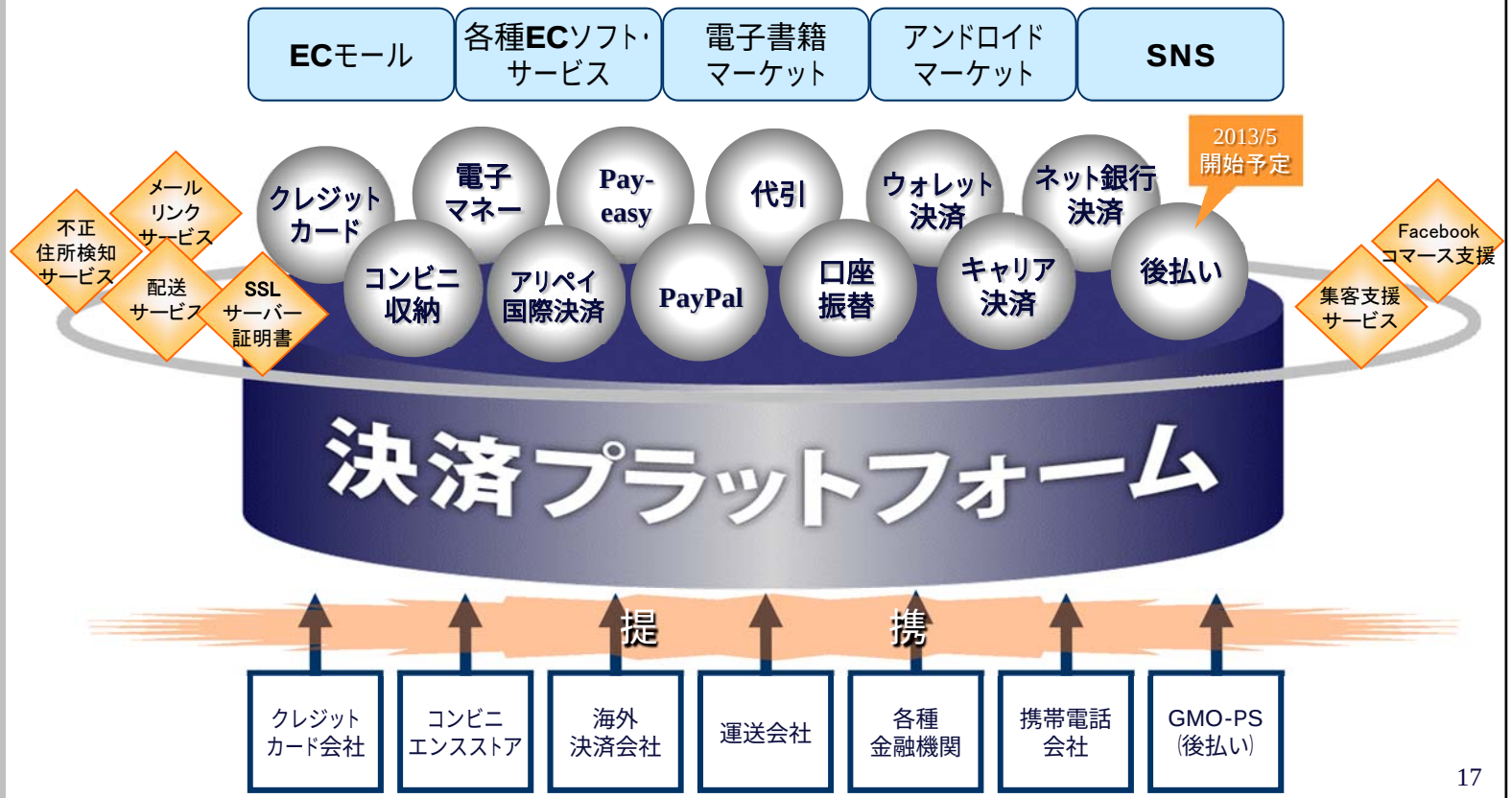
3.4　成長戦略（オンライン課金分野②）

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
4.13/9期の業績予想

3キャリア体制が完成、後払いも追加され決済プラットホーム充実

3キャリア体制によるスマホ対応完了

加盟店：4.1万店　（中長期的に20万店へ）



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

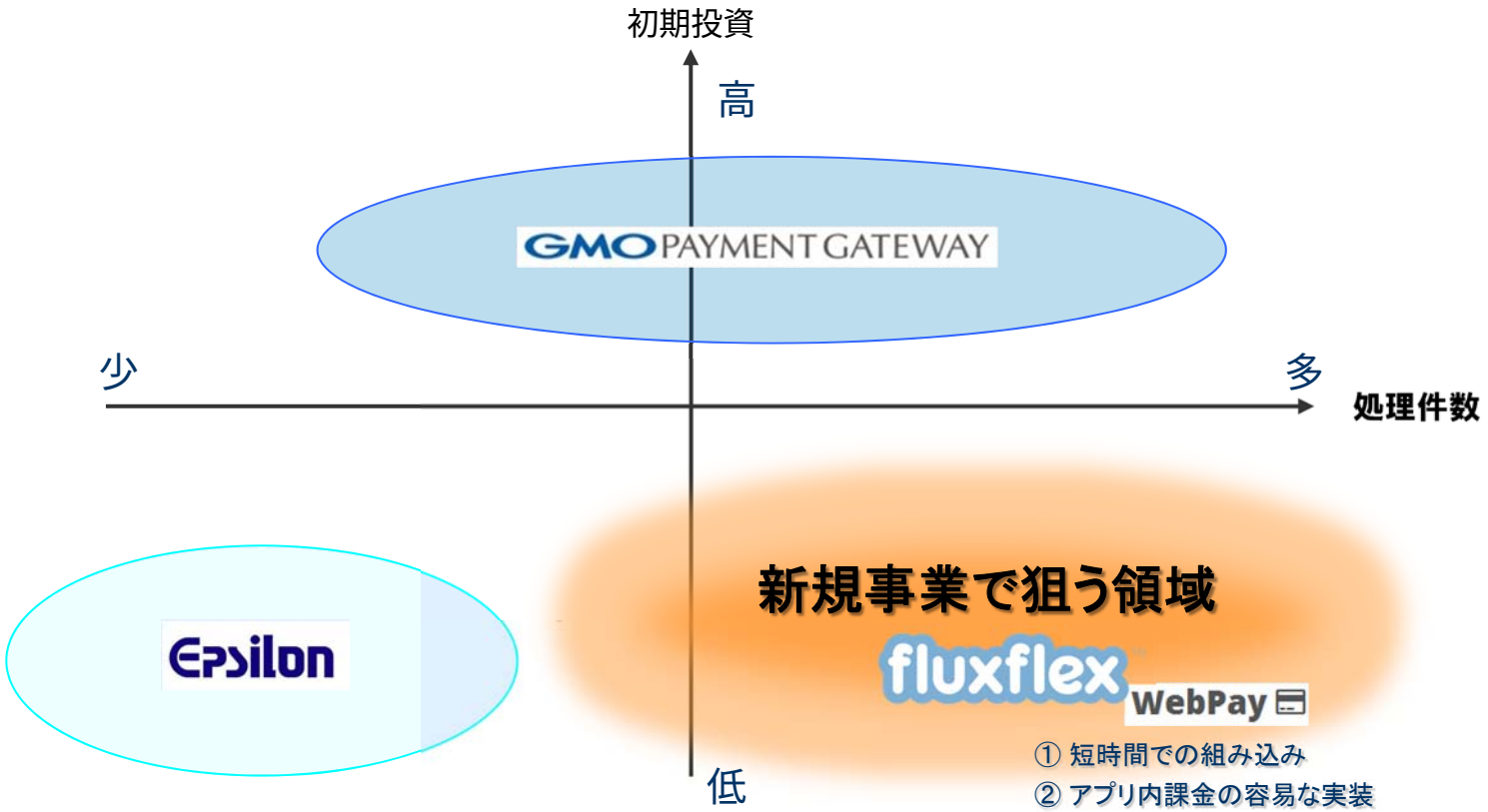
3.5　成長戦略（オンライン課金分野③）

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
4.13/9期の業績予想

リーンスタートアップ、エンジニアの為の決済サービス

イノベーションインフラ

米ベンチャー企業「fluxflex」と資本業務提携
決済サービス「WebPay」を支援



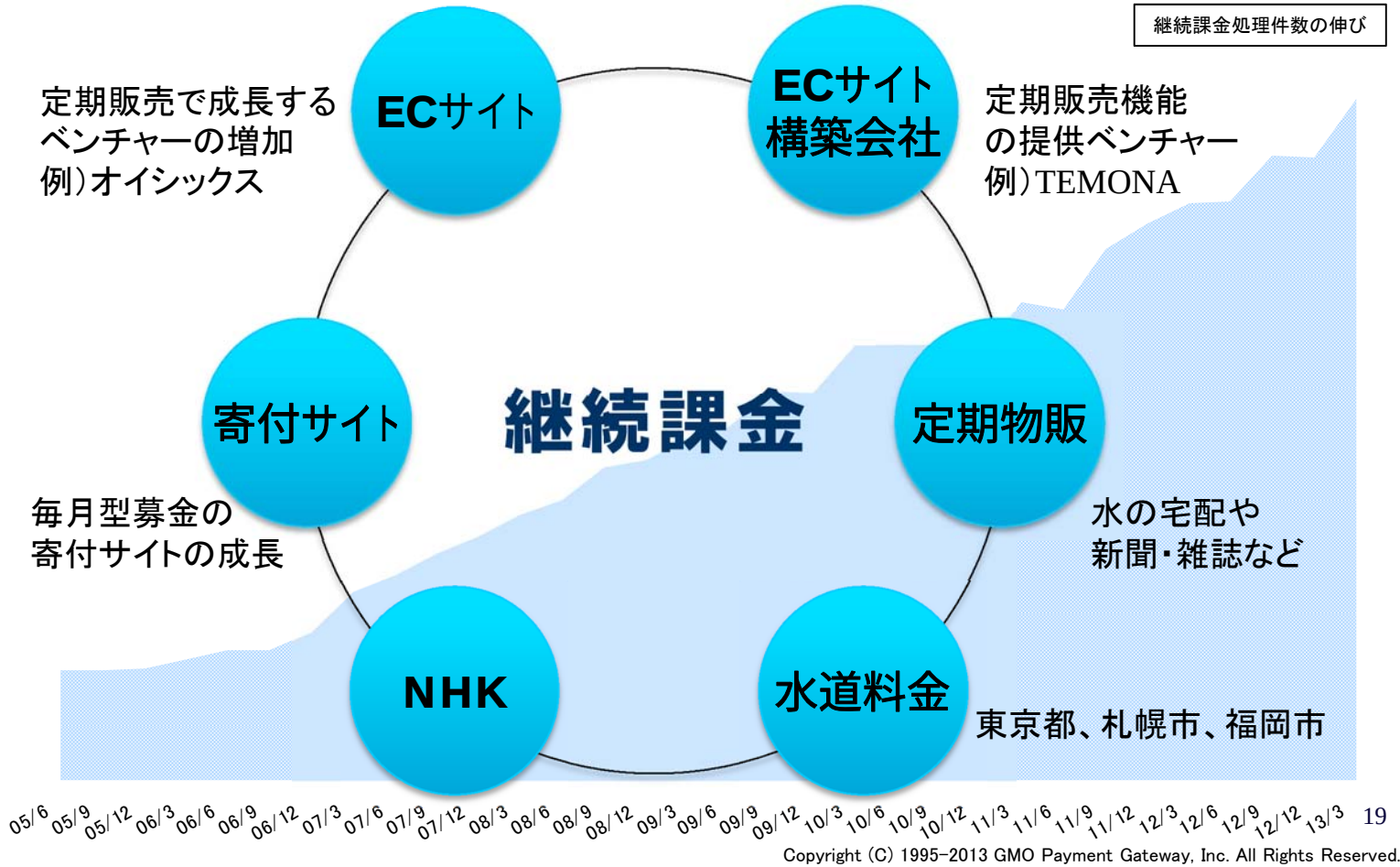
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.6　成長戦略（継続課金分野）

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
4.13/9期の業績予想

継続課金をECの重要機能にしていく

結果、継続課金処理件数は上場時の5倍以上に



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

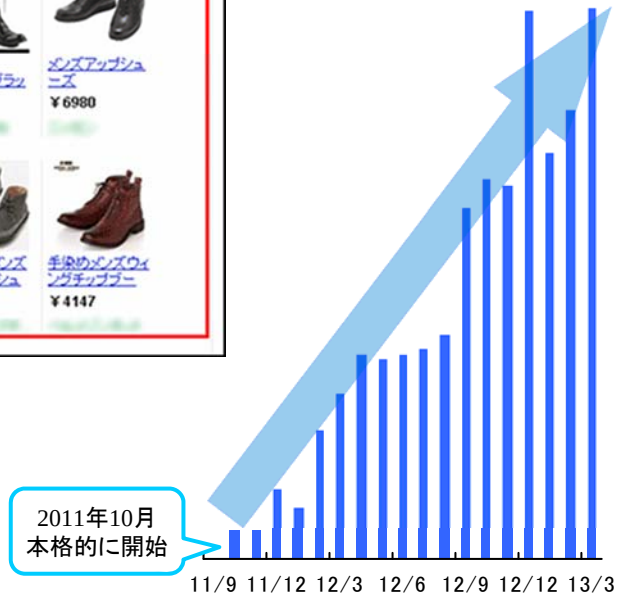
3.7　成長戦略（付加価値サービス・新規分野）

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
4.13/9期の業績予想

集客支援サービスによる加盟店の売上向上を継続強化

2013年3月開始「Google ショッピング掲載及び商品リスト広告」





（集客支援サービス売上高推移）

Yahoo!、Google、Facebook、DSP、
ADEBiS、DFO、CRITEO　など
最新のweb広告サービスをいち早く投入

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.8 GMO-PGグループ会社ポートフォリオの損益状況

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
4.13/9期の業績予想

先行投資3社の収益貢献は来期以降

Epsilon ロングテール

連結貢献フェーズ

100%子会社

12/9期 経常利益 7億円

好調

2005年4月 現在

SOCIAL APPLI PAYMENT SERVICE, INC. スマートフォン mopita

先行投資フェーズ

100%子会社

13/9期2Q も黒字

2010年 3月 現在

GMO PAYMENT SERVICE 後払い決済

先行投資フェーズ

100%子会社

数年間、毎年数千万円の赤字を想定

2013年 1月 現在

CONSUMER OPEN CENTER 対面分野

先行投資フェーズ

持分法適用関連会社 持分48.8%

1. 据置端末の早期製品化
2. 営業人員の拡充
3. GMO-PGとのシナジー追及

黒字化遅延中

2010年1月 現在

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.9 役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託

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
4.13/9期の業績予想

中長期的に継続した業績向上と企業価値増大への意識を高める

- 概要
  役員賞与の一部をBIP信託へ移行、業績目標の達成度に応じて、取締役退任時に株式を交付する制度

→ 会社業績と連動性が高く、透明性・客観性の高い中長期の役員報酬制度

- 導入目的
  取締役が株主様と利益意識を共有し、中長期的な視野で業績と株価を意識した経営を動機づける

→ 株価下落のリスクも株主様と共有することで、企業価値増大への貢献意識を高める

- BS/CFへの影響
  ① BIP信託に係る見積もり相当額を「役員報酬BIP信託引当金」として固定負債に計上
  ② BS「現金及び預金」とCF表「現金及び現金同等物残高」に差異

差異：役員報酬BIP信託別段預金36,836千円分

- 株式数（EPSへの影響）
  ① BIP信託が所有する当社株式は、株主資本の控除科目である「自己株式」と表示
  ② BIP信託の所有する当社株式は配当請求権を有しているため、自己株式数には含めていない

2013年3月末現在
BIP信託が所有する当社株式数は165,700株

Copyright (C) 1995-2013 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
4.13/9期の業績予想

4 2013年9月期の業績予想

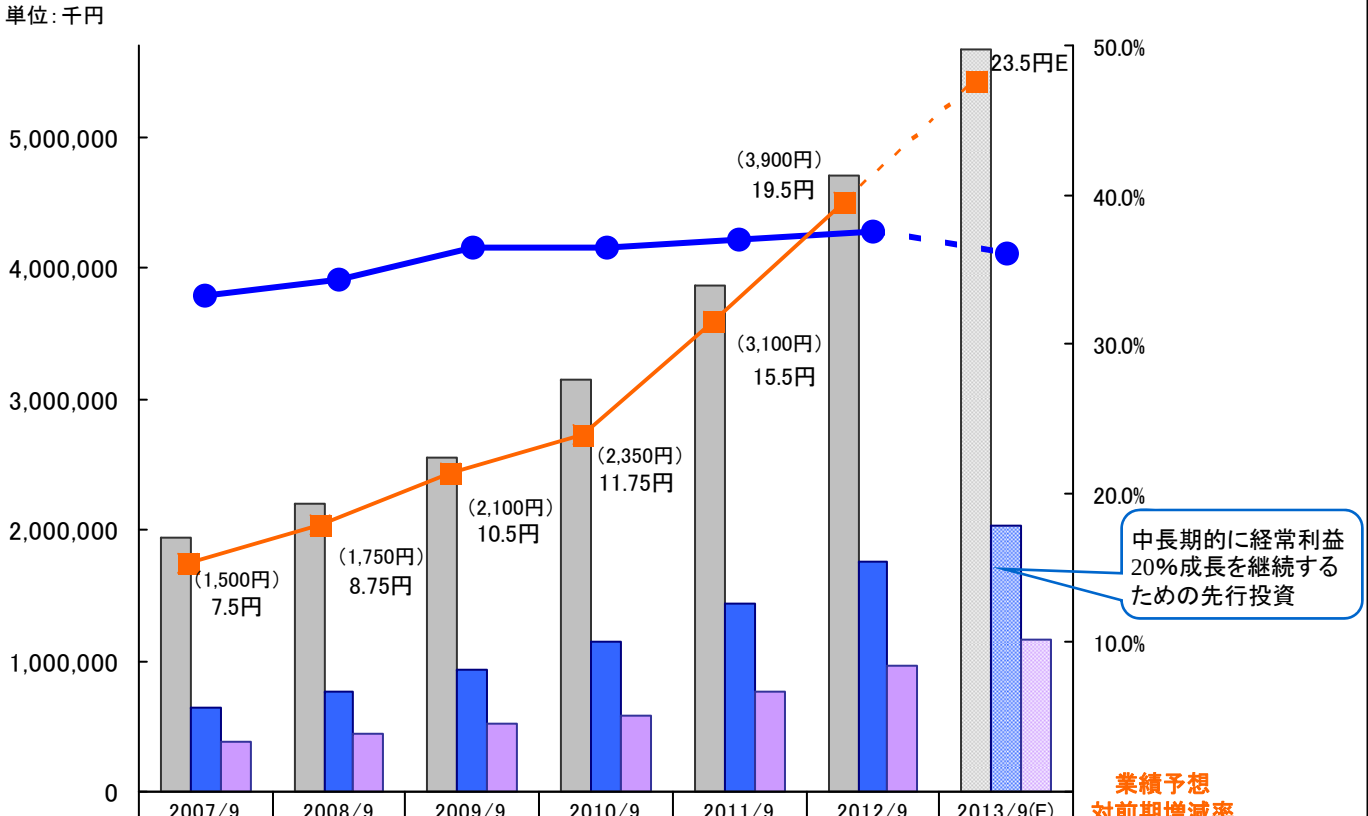
東証:3769
GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4　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.現状・今後の成長戦略
4.13/9期の業績予想

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。

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

Copyright (C) 1995-2013 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) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.