GMO PAYMENT GATEWAY

平成25年9月期　第3四半期決算説明会

テーマ：広義のEC市場拡大を捉えた持続的高成長

2013年8月1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8月1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

EC市場の成長が加速、第3四半期累計の最高益を更新

■ 2013年9月期 第3四半期（12/10－13/6）実績 （連結）

➢ 売上高：	4,201百万円	3,400百万円（前年同期）	前年同期比＋23.5%
➢ 営業利益：	1,576百万円	1,362百万円（前年同期）	前年同期比＋15.7%
➢ 経常利益：	1,581百万円	1,374百万円（前年同期）	前年同期比＋15.1%
➢ 純利益：	946百万円	762百万円（前年同期）	前年同期比＋24.2%
➢ 経常利益率：	37.6%	40.4%（前年同期）	

■ 2013年9月期 第3四半期のポイント

広義EC市場を捉える基本戦略が成果を挙げ、将来に向けた施策も着実に進捗中

1. コアの決済事業が好調

　既存加盟店が好調、ARPU（一加盟店あたり売上）向上策が奏功し、処理料売上も伸長

　サービスコマース、公金・公共料金等の領域が順調に拡大

2.「集客支援サービス」も計画を上回る伸長、粗利率向上のための施策も実行

3. 売上増加を原資とした先行投資の実行

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・前年同期比)

	[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3Q連結累計期間(実績)	4,201百万円 (23.5%)、	1,576百万円 (15.7%)、	1,581百万円 (15.1%)、	946百万円 (24.2%)
	[74.1%進捗]	[77.0%進捗]	[77.5%進捗]	[81.8%進捗] [※通期予想進捗率]

→期首予想に対して変更なし

■ 業績予想の前提／課題・施策

1. 加盟店あたりのARPU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
(優先すべき開発案件が発生したため、経営判断により一部コストを来期に移行)

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

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+23.5%、経常利益も計画を上回る進捗

	13年9月期				対12年9月期3Q累計実績			対13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）	1,311	1,420	1,469	4,201	3,400	800	23.5%	5,670	74.1%
売上原価（百万円）	231	253	261	746	488	258	52.9%	-	-
販売費及び一般管理費（百万円）	600	630	647	1,878	1,549	328	21.2%	-	-
営業利益（百万円）	479	536	561	1,576	1,362	213	15.7%	2,048	77.0%
経常利益（百万円）	480	540	560	1,581	1,374	207	15.1%	2,040	77.5%
純利益（百万円）	284	327	334	946	762	184	24.2%	1,157	81.8%
一株当たり純利益 ※	-	-	-	55.08	44.46	-	-		-

※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。

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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 3Q実績	12年9月期 3Q実績	増減
流動資産	**16,636**	14,793	1,843
現金及び預金	**15,215**	13,877	1,337
前渡金	**294**	300	△6
その他の流動資産	**1,155**	638	516
貸倒引当金	△28	△22	△5
固定資産	**1,527**	959	567
有形固定資産	**238**	178	60
無形固定資産	**615**	503	111
うちソフトウェア	**405**	265	140
投資その他の資産	**673**	277	395
うち関係会社社債	**11**	18	△7
資産合計	**18,164**	15,753	2,411

（百万円）	13年9月期 3Q実績	12年9月期 3Q実績	増減
流動負債	**12,701**	10,923	1,777
預り金	**11,942**	10,377	1,564
その他の流動負債	**759**	546	212
固定負債	**115**	58	57
株主資本	**5,330**	4,754	576
その他の包括利益累計額	**5**	△0	5
新株予約権	**11**	16	△5
純資産合計	**5,347**	4,771	576
負債・純資産合計	**18,164**	15,753	2,411

代表加盟サービスによる
加盟店の預り金

東証:3769
GMO PAYMENT GATEWAY

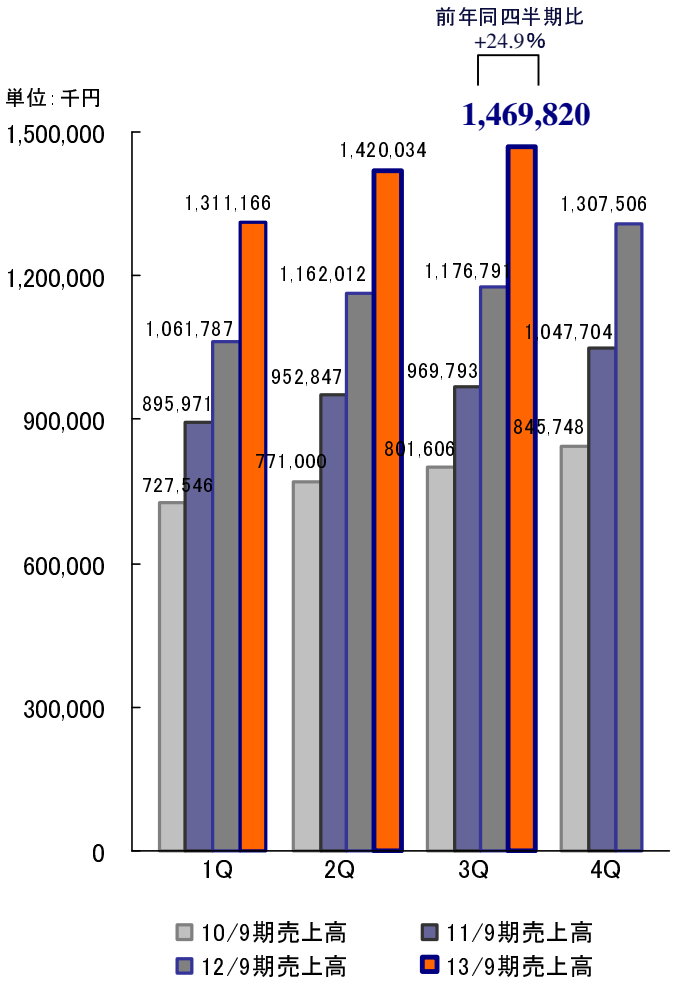
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.3 売上高・経常利益（四半期推移）

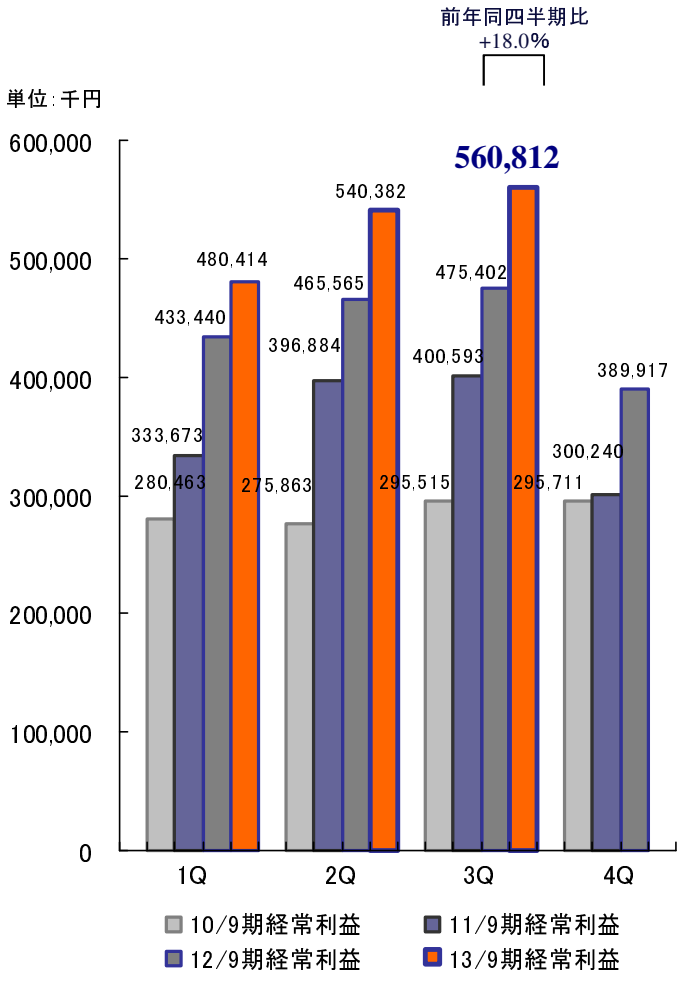
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4.13/9期の業績予想

売上高+24.9%、経常利益+18.0%（前年同四半期比）

■ 売上高



■ 経常利益



東証:3769

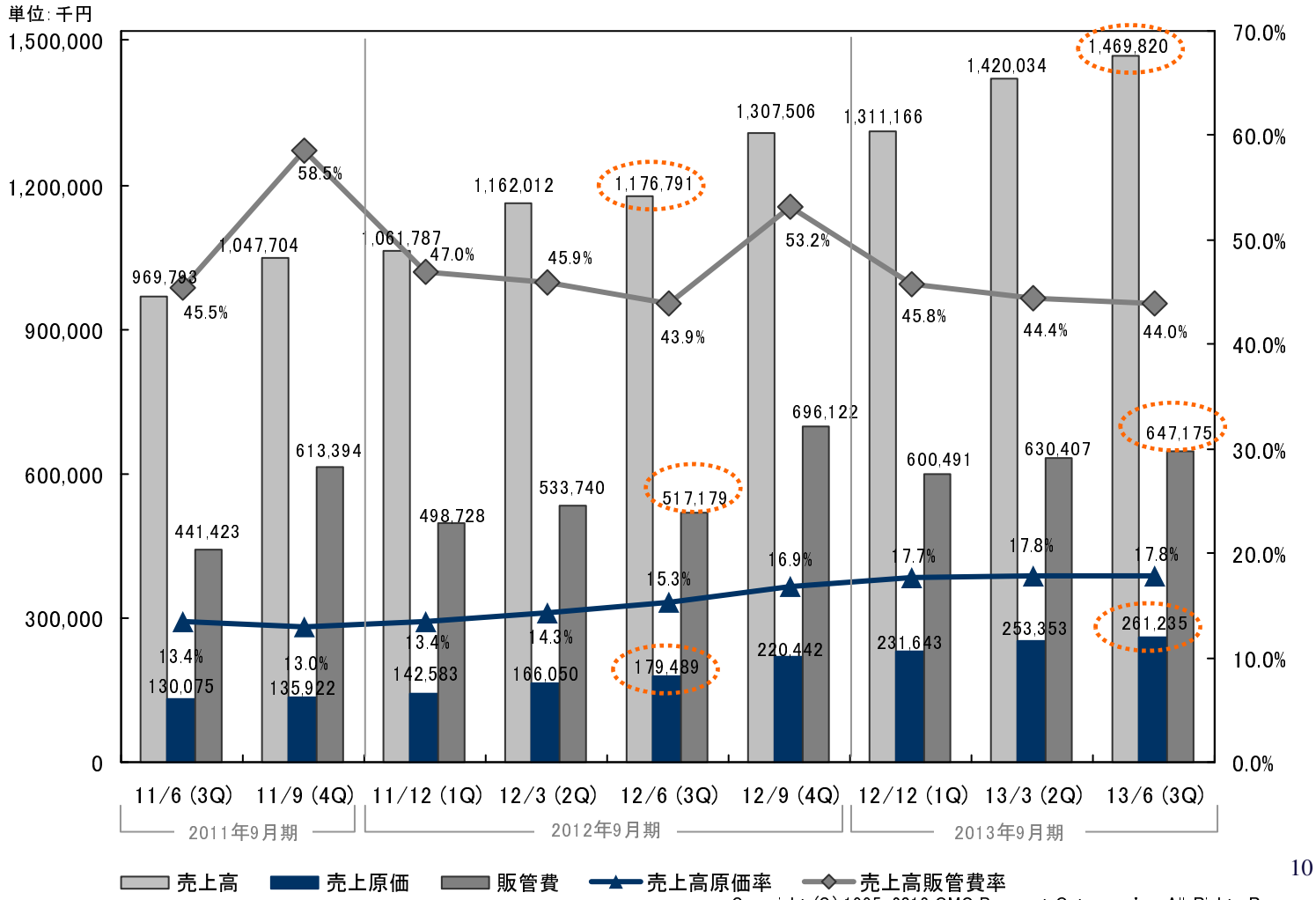
GMO PAYMENT GATEWAY

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）

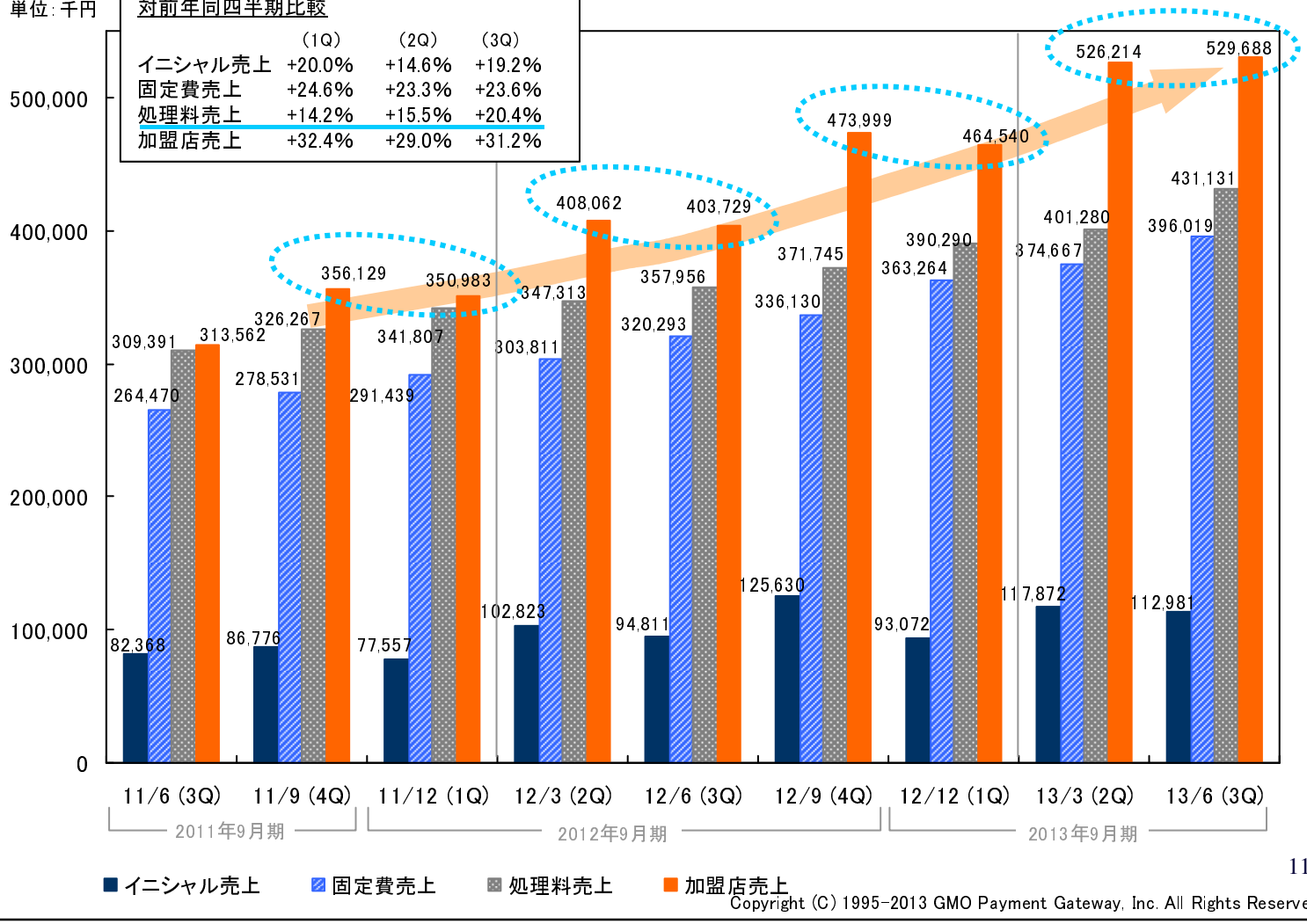
アジェンダ
1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.現状・今後の成長戦略
4.13/9期の業績予想

処理料が+20.4%（対前年同四半期比）、バランスの取れた成長

単位：千円

対前年同四半期比較

	(1Q)	(2Q)	(3Q)
イニシャル売上	+20.0%	+14.6%	+19.2%
固定費売上	+24.6%	+23.3%	+23.6%
処理料売上	+14.2%	+15.5%	+20.4%
加盟店売上	+32.4%	+29.0%	+31.2%



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

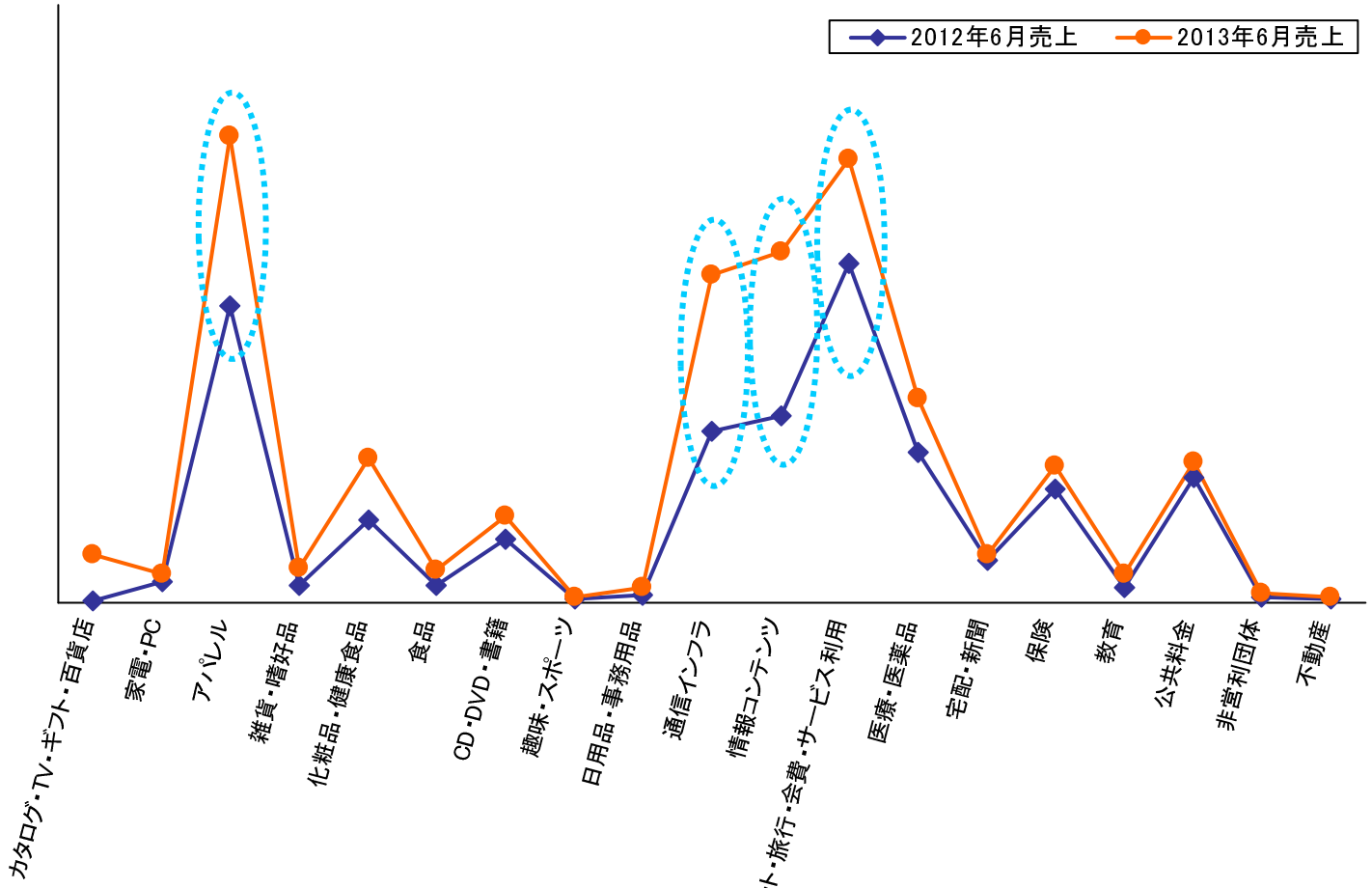
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.6 業種別売上動向

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

通信インフラ・情報コンテンツなど物販以外が特に伸長

過去一年間で売上額が増加したTOP100企業（当社顧客）の業種別売上



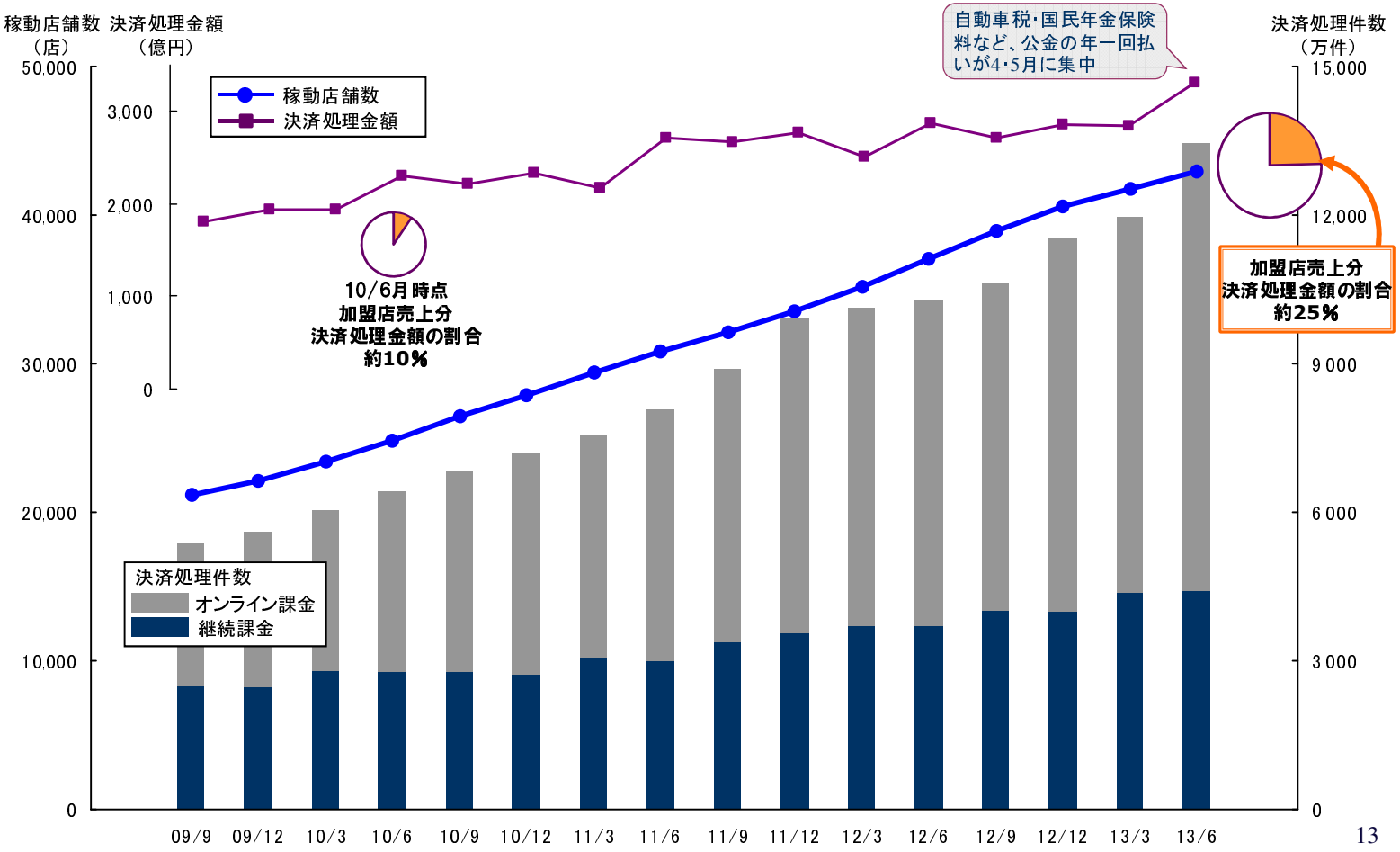
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2.7　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、決済処理件数が高い伸び

稼動店舗数　42,889店、決済処理金額　約 3,300億円、決済処理件数　約 1億3,000万件



（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

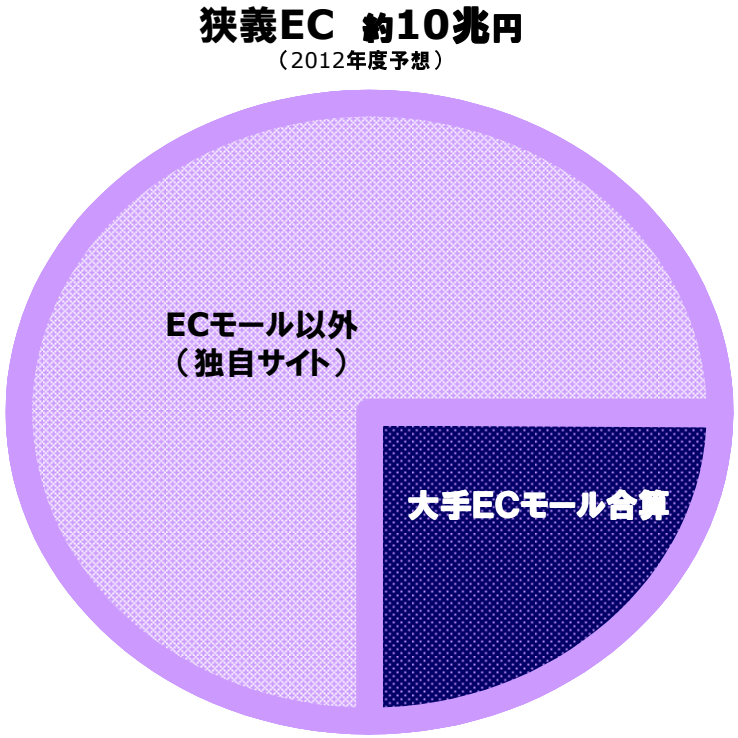
3 現状・今後の成長戦略

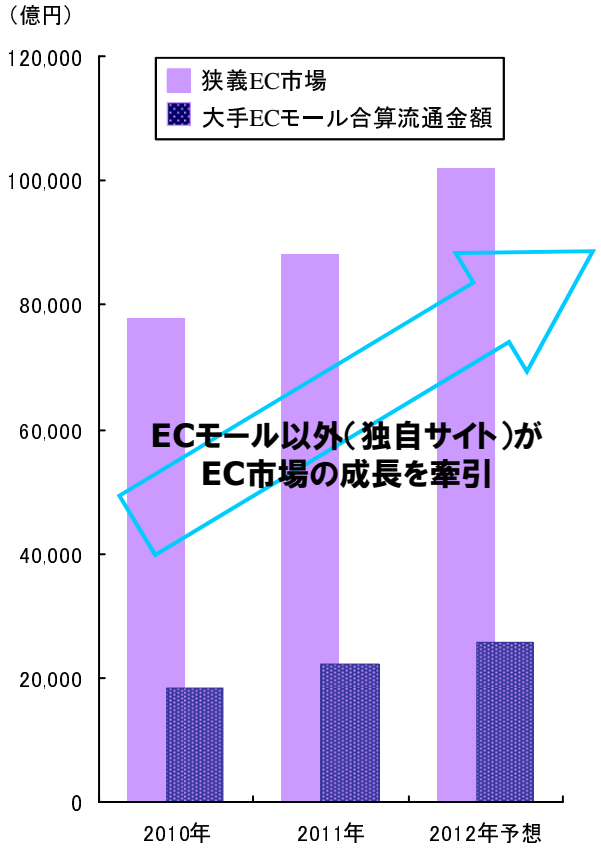
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.1 狭義EC市場の伸長

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

「独自サイト」の成長を取り込み、「ECモール」とは提携を視野に





東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

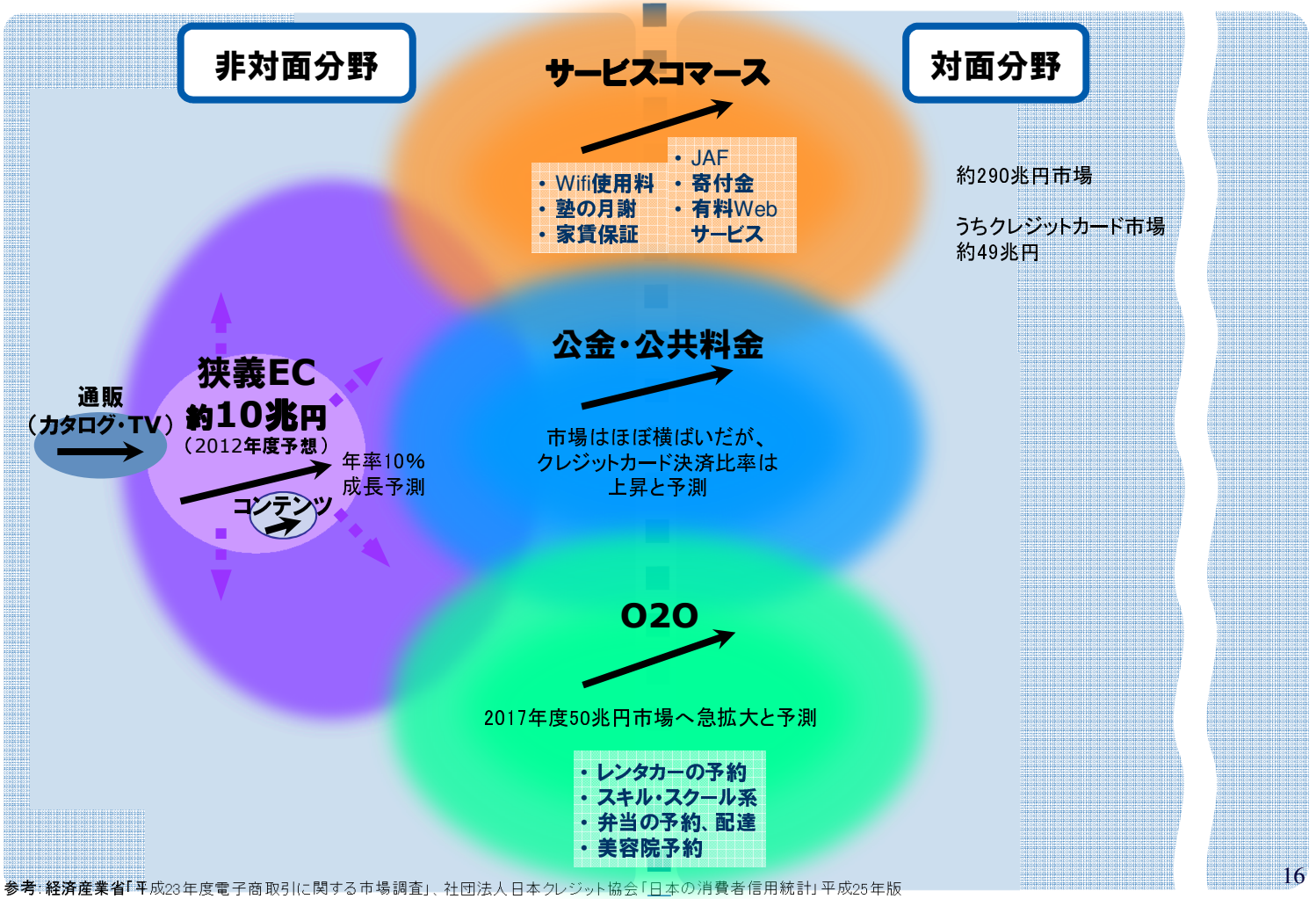
参考：経済産業省「平成23年度電子商取引に関する市場調査」、社団法人日本クレジット協会「日本の消費者信用統計」平成25年版
株式会社野村総合研究所「IT市場ナビゲーター2013年版」、日本ネット経済新聞をもとに当社作成

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

3.2 広義EC市場の拡大

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EC市場を上回り拡大する新たな領域



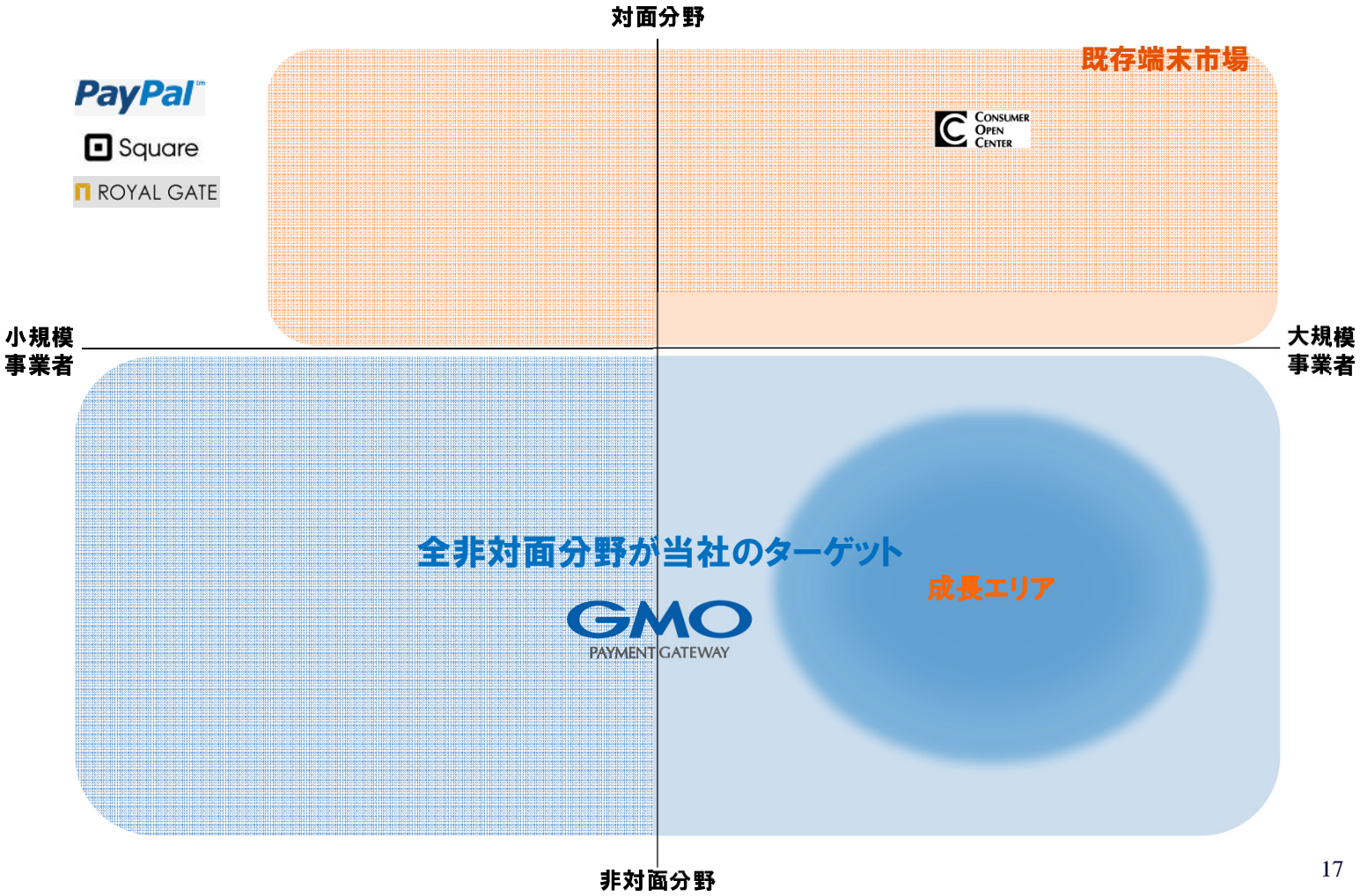
参考：経済産業省「平成23年度電子商取引に関する市場調査」、社団法人日本クレジット協会「日本の消費者信用統計」平成25年版
株式会社野村総合研究所「IT市場ナビゲーター2013年版」、当社予測

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

3.3 ターゲットは全非対面分野

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

非対面・対面決済とも最近の動向には対応済み

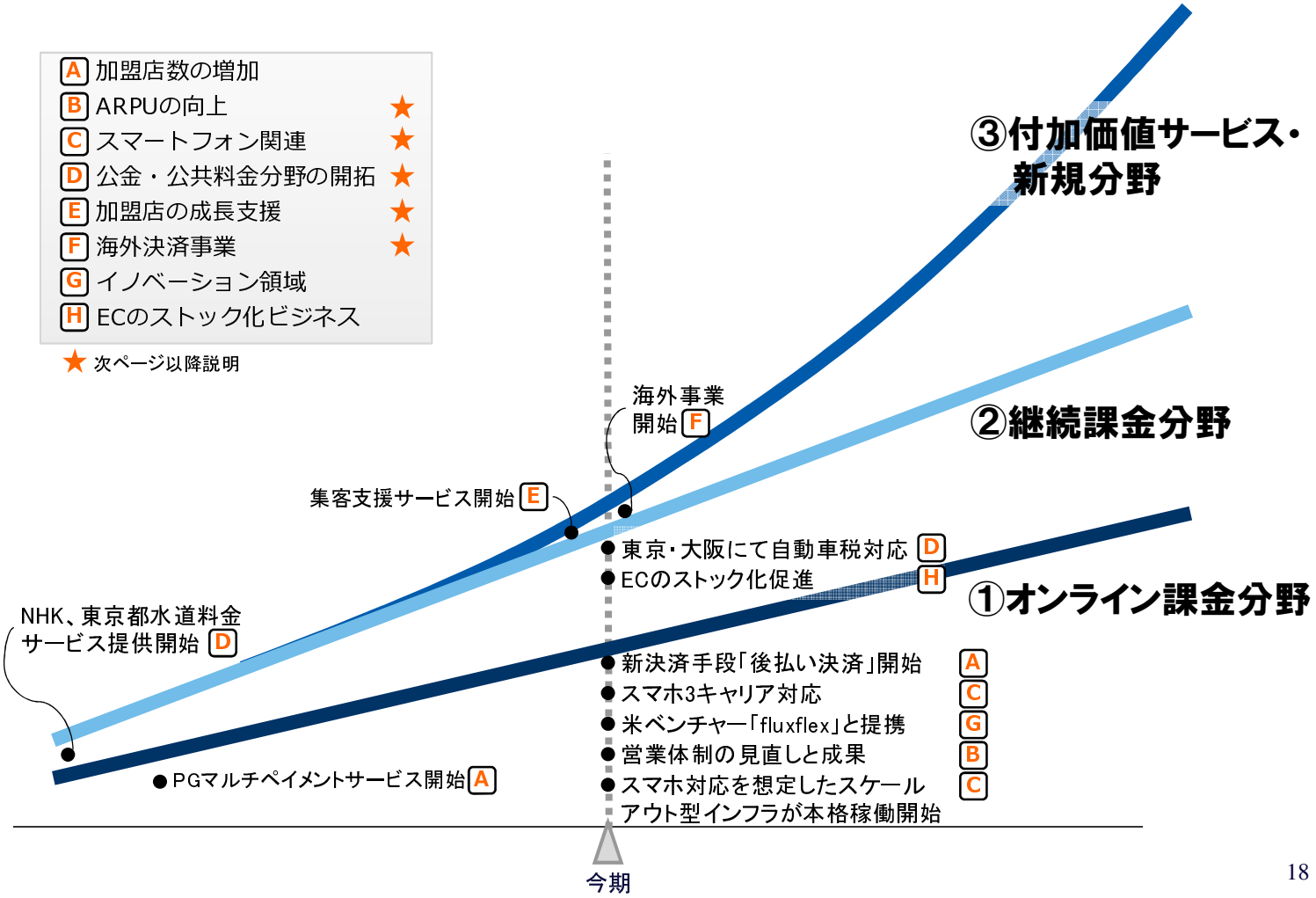


Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.4 基本戦略は不変

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

基本戦略の遂行が、持続的高成長を実現する



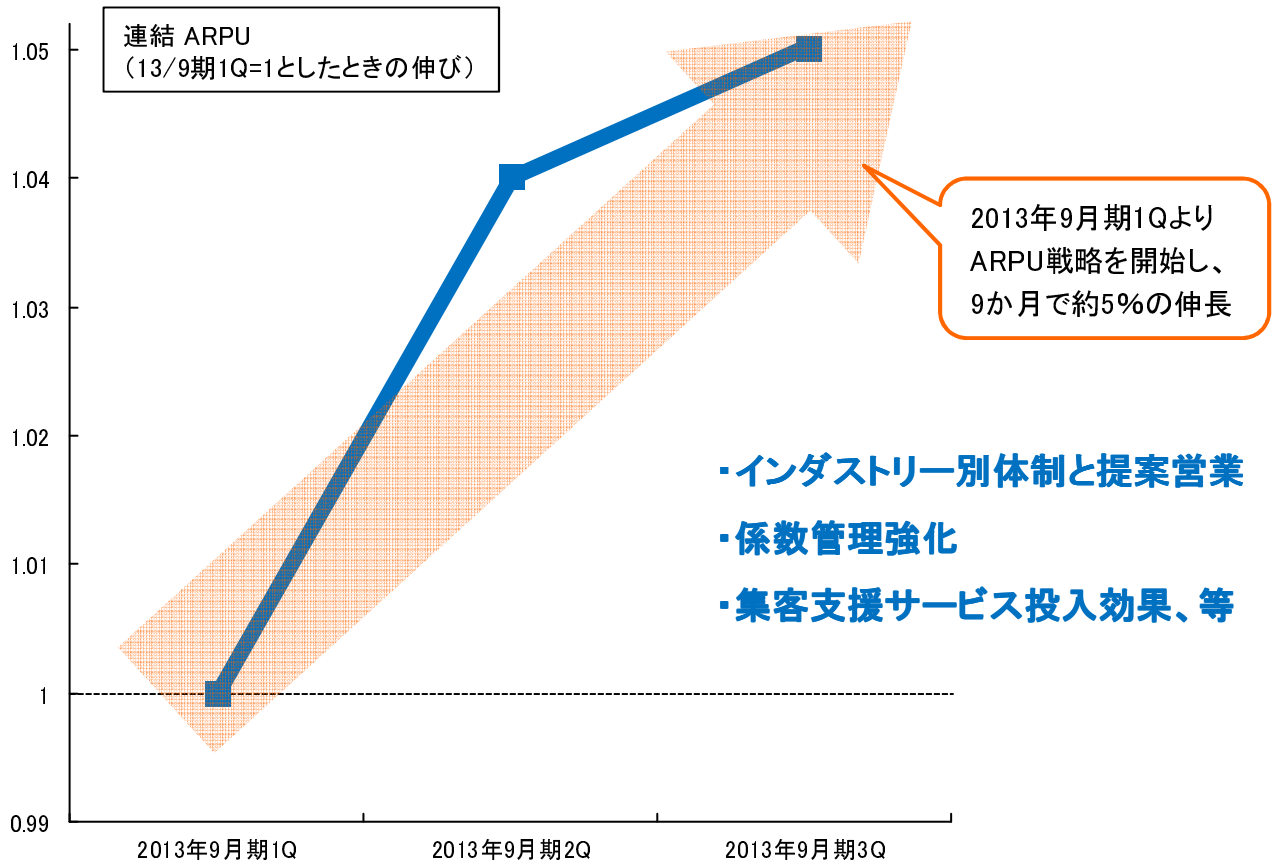
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.5 ARPU（一加盟店あたり売上）の向上

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

今期重点施策として取り組み、約5%の成果

B



※ARPU：一加盟店あたり売上。売上高よりイニシャル売上・集客支援分を除いて算出

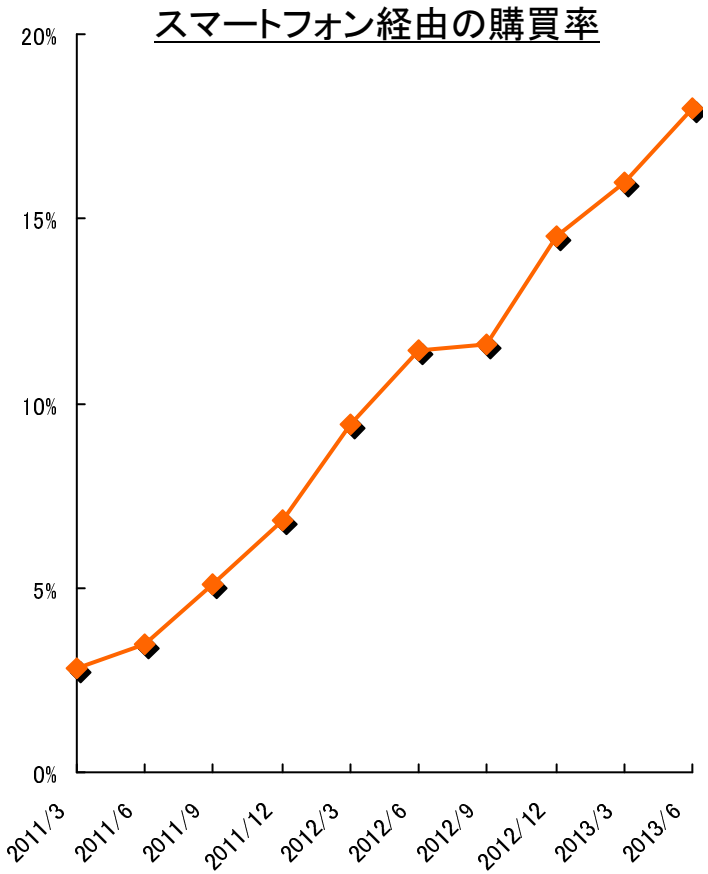
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.6 スマートフォン普及効果

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

当社におけるスマートフォン経由の購買率は上昇中

C



当社グループの主なスマートフォン施策

- 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
- 決済手段として、「ドコモ ケータイ払い」「auかんたん決済」「ソフトバンクまとめて支払い」を導入
- 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）



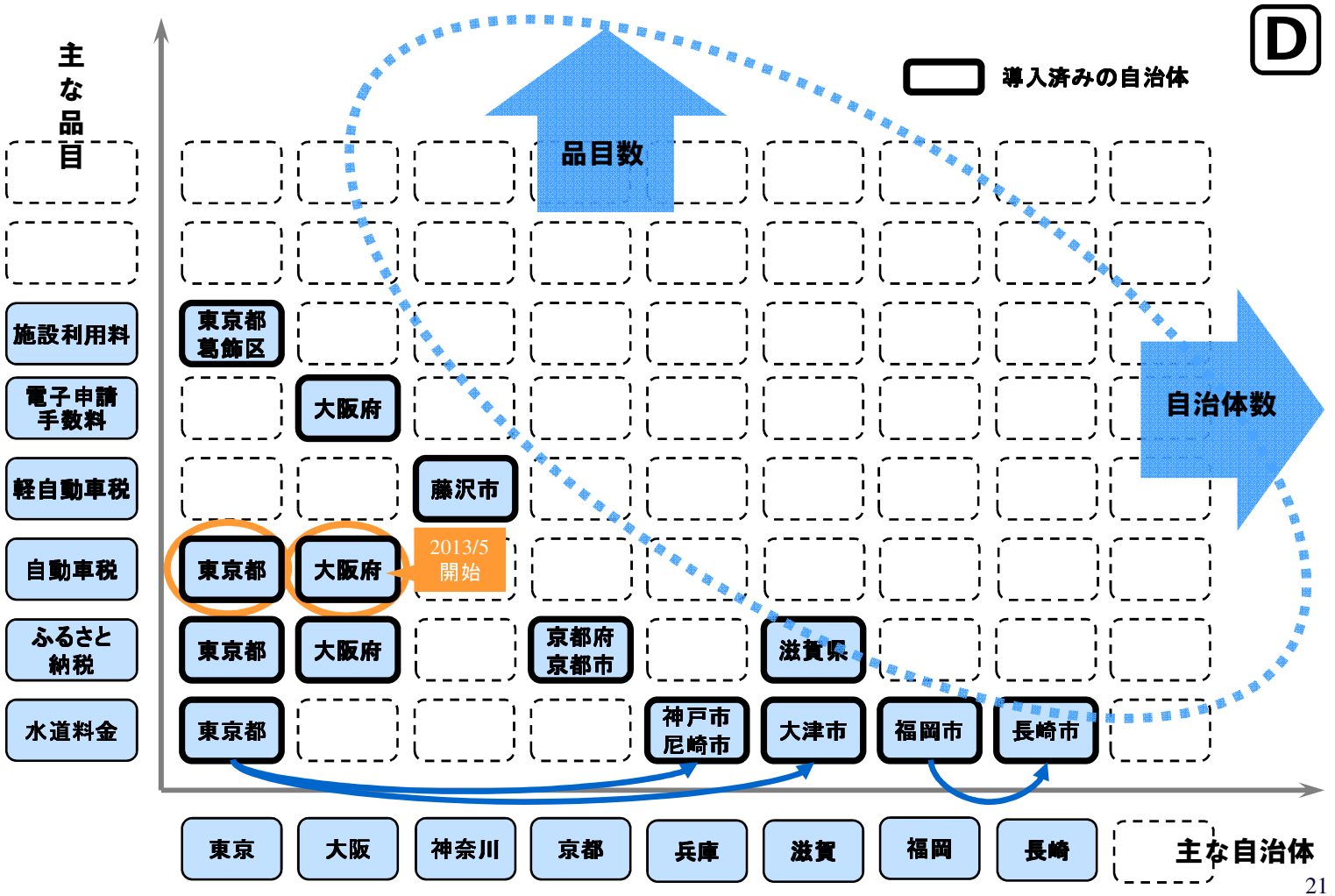
※当社グループの一部サービス実績よりデバイス特定可能なデータを抽出

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

3.7　公共料金・公金分野

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

導入する品目数・自治体数が着実に増加し、当分野が伸展



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

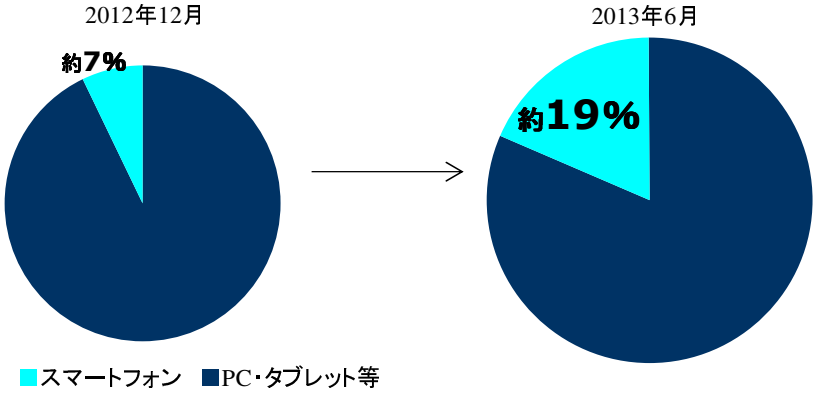
3.8 集客支援サービス

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
4.13/9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

● スマートフォンへの広告出稿比率が、半年で約7%から約19%へと高まる

E

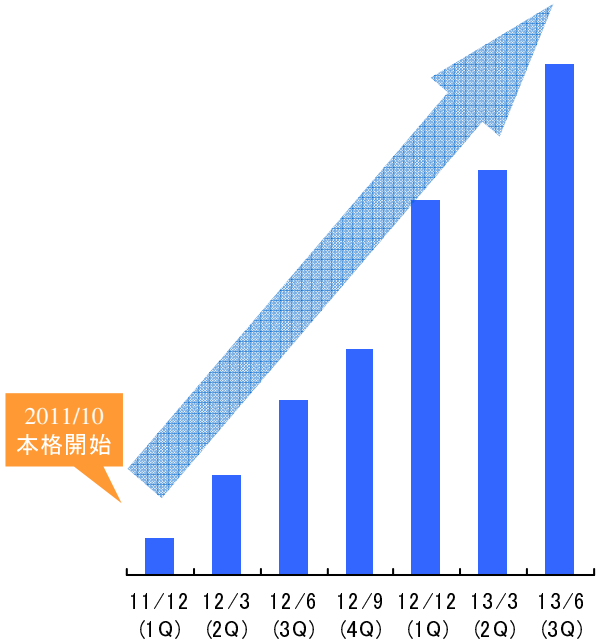


● Google Analytics 解析レポートサービス

2013/4
開始

加盟店のwebサイトを解析し、購入率を高める提案を行う





（集客支援サービス売上高推移）

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

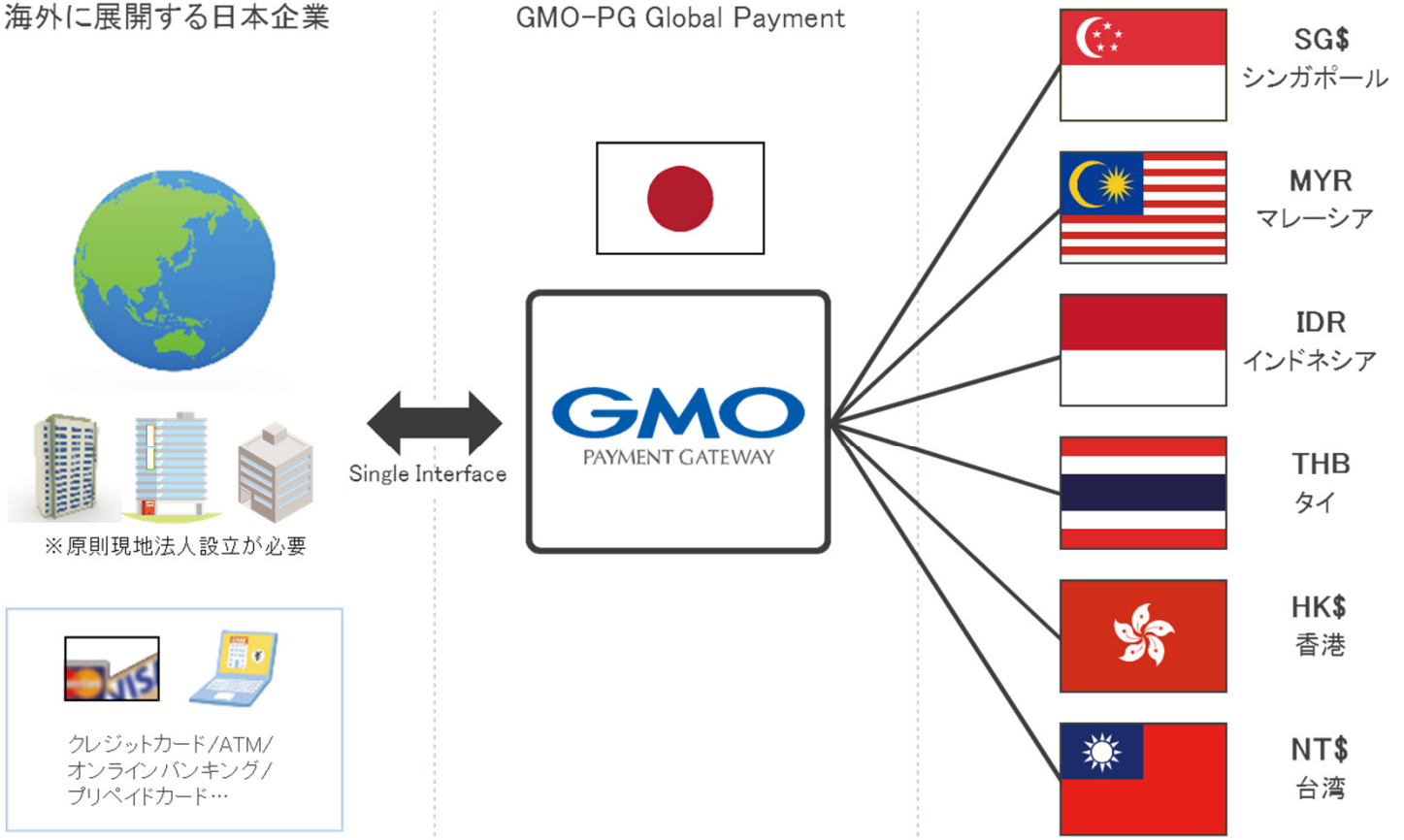
3.9 海外事業

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

海外展開 ‘GMO-PG Global Payment’

■海外進出する日本のEC事業者に、各国で最も利用される現地通貨での決済を提供

F



2013年10月開始予定

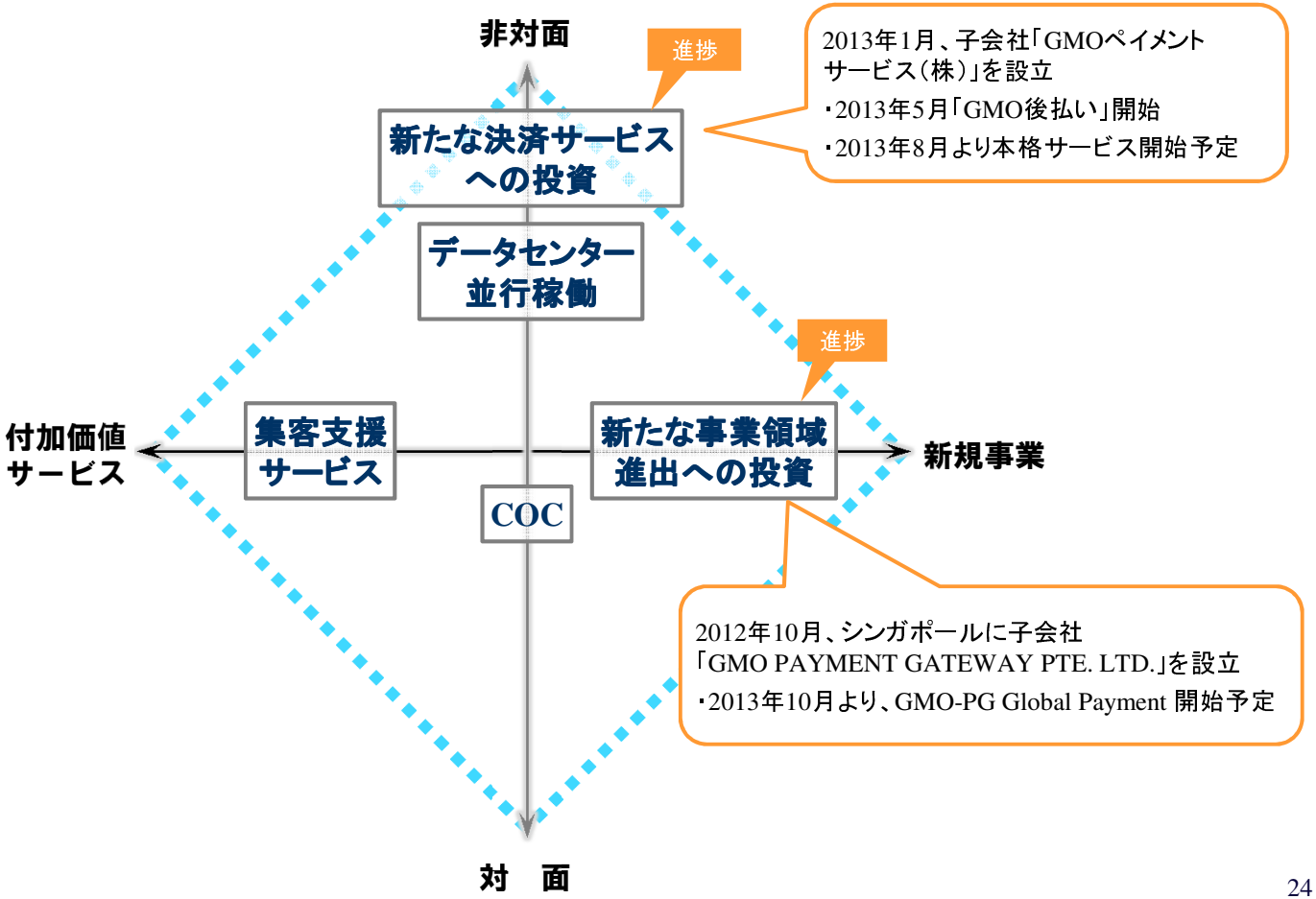
※その他順次展開予定

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

3.10 今期の投資戦略

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20%経常利益成長を継続するための先行投資



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

4 2013年9月期の業績予想

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

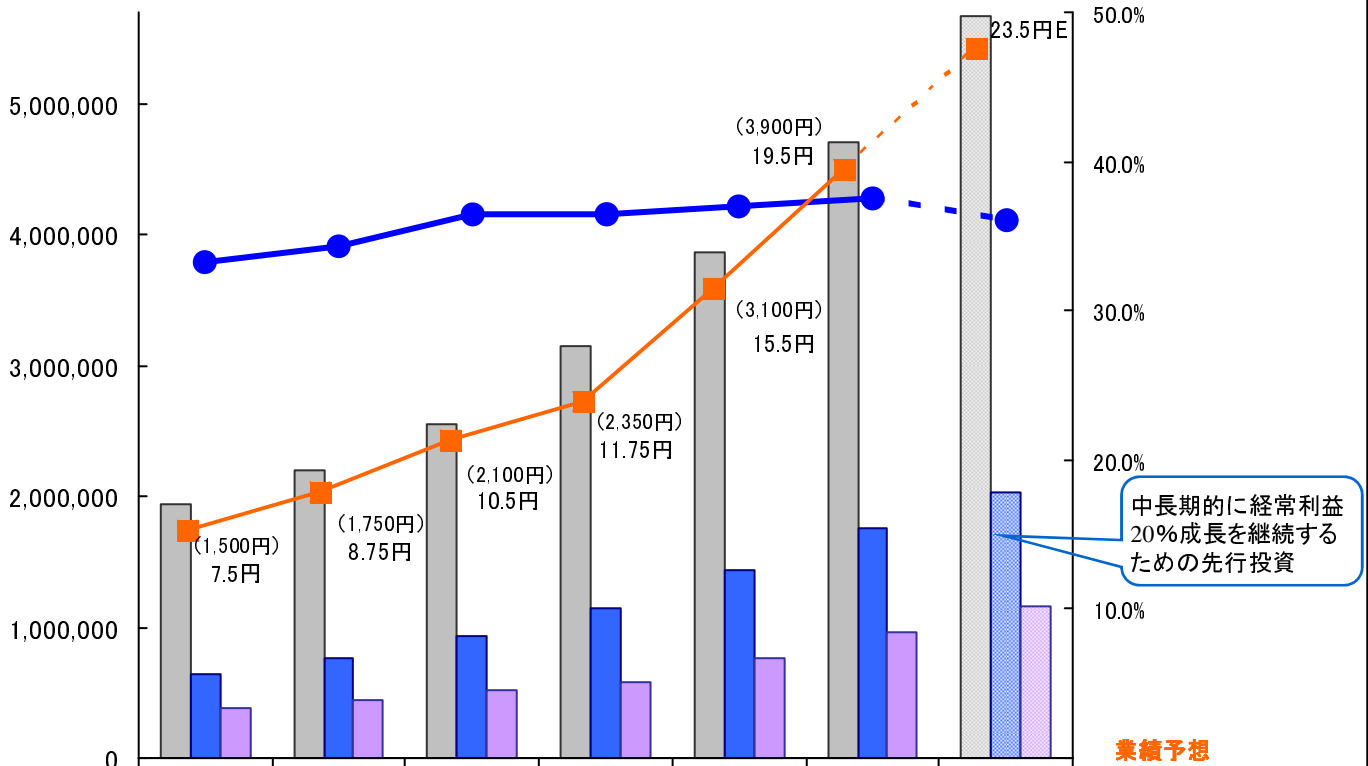
Copyright (C) 1995-2013 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

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

先行投資負担により経常利益増加率は一時的に低減

単位：千円



	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.