

平成24年9月期 第2四半期決算説明会

テーマ：足元は最高益更新、成長加速戦略の確認

2012年5月10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/>

当資料取扱上のご注意

本資料に記載された内容は、2012年5月10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

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

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

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

引き続き最高益更新、経常利益率も最高水準

■ 2012年9月期 第2四半期 (11/10－12/03)実績 (連結)

➤ 売上高 :	2,223百万円	1,848百万円(前年同期)	前年同期比 + 20.3%
➤ 営業利益 :	882百万円	744百万円(前年同期)	前年同期比 + 18.6%
➤ 経常利益 :	899百万円	730百万円(前年同期)	前年同期比 + 23.1%
➤ 純利益 :	491百万円	392百万円(前年同期)	前年同期比 + 25.3%
➤ 経常利益率 :	40.4 %	39.5 % (前年同期)	

■ 2012年9月期 第2四半期のポイント

1. 売上高・経常利益ともに高い水準を維持
経常利益率も40.4%となり、スケールメリットが高まっている状況
2. 付加価値サービスの拡販、システム更改プロジェクト等の重要案件が計画どおり進捗
3. 加盟店売上・ソーシャルアプリ決済サービス(SAPS)が若干計画値アンダーのため
リカバリープラン実施中

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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%)
第2Q連結累計 期 間 (予 想)	2,241百万円 (21.2%)	848百万円 (13.9%)	847百万円 (15.9%)	456百万円 (16.2%)
第2Q連結累計 期 間 (実 績)	2,223百万円 (20.3%)	882百万円 (18.6%)	899百万円 (23.1%)	491百万円 (25.3%)

■ 業績予想の前提

➤ 課題

- ・加盟店売上・SAPSのリカバリープランを施行
- ・計画どおりに店舗数を獲得
- ・決済機能のさらなる拡充
- ・付加価値サービスの更なる強化

➤ 施策

- ・営業体制強化: 上席執行役員を招聘済み
- ・人材採用の強化
- ・人材育成プロジェクト

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

東証:3769

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51.4%進捗

	12年9月期			対11年9月期2Q累計実績			対12年9月期通期予想	
	1Q	2Q	2Q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	2,223	1,848	374	20.3%	4,817	46.2%
売上原価 (百万円)	142	166	308	264	43	16.5%	-	-
販売費及び 一般管理費 (百万円)	498	533	1,032	839	193	23.0%	-	-
営業利益 (百万円)	420	462	882	744	138	18.6%	1,753	50.4%
経常利益 (百万円)	433	465	899	730	168	23.1%	1,750	51.4%
純利益 (百万円)	247	244	491	392	99	25.3%	954	51.5%
一株当たり 純利益	-	-	5,743.35	4,596.61	-	-	11,126.32	-

東証:3769

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

締め日変更により預り金が減少、株主資本比率が上昇傾向に

(百万円)	12年9月期 2Q実績	11年9月期 2Q実績	増減
流動資産	12,266	11,300	966
現金及び預金	11,332	10,609	722
前渡金	296	189	106
その他の流動資産	660	525	135
貸倒引当金	△21	△24	3
固定資産	945	806	138
有形固定資産	165	104	61
無形固定資産	496	455	41
うちソフトウェア	270	276	△5
投資その他の資産	282	246	35
うち関係会社社債	19	11	8
資産合計	13,212	12,106	1,105

(百万円)	12年9月期 2Q実績	11年9月期 2Q実績	増減
流動負債	8,670	8,229	441
預り金	7,887	7,644	242
その他の流動負債	783	584	198
固定負債	42	14	27
株主資本	4,480	3,845	635
評価・換算差額等	17	16	1
純資産合計	4,498	3,861	636
負債・純資産合計	13,212	12,106	1,105

預り金増加ペースの減少

→末日入金サービスの促進により、
代表加盟サービスによる加盟店への預り金の支払時期が、
翌月10日払いから当月末日払いへと変更が進む。

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

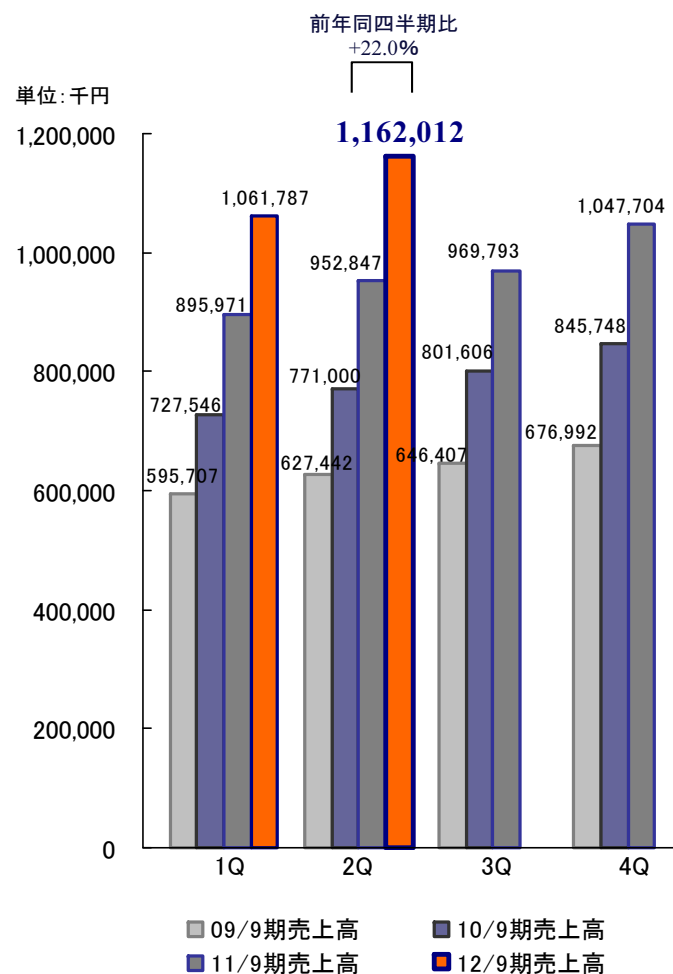
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

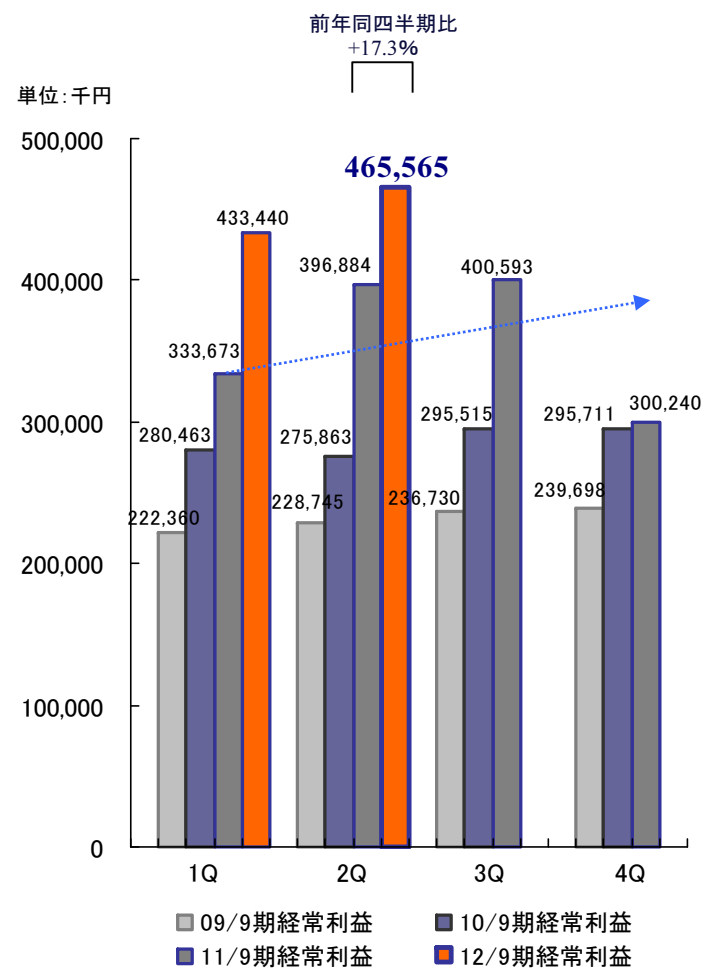
4. 12/9期の業績予想

経常利益は(昨年の震災対応経費削減決算を考慮すると)実質3割成長

■ 売上高



■ 経常利益



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

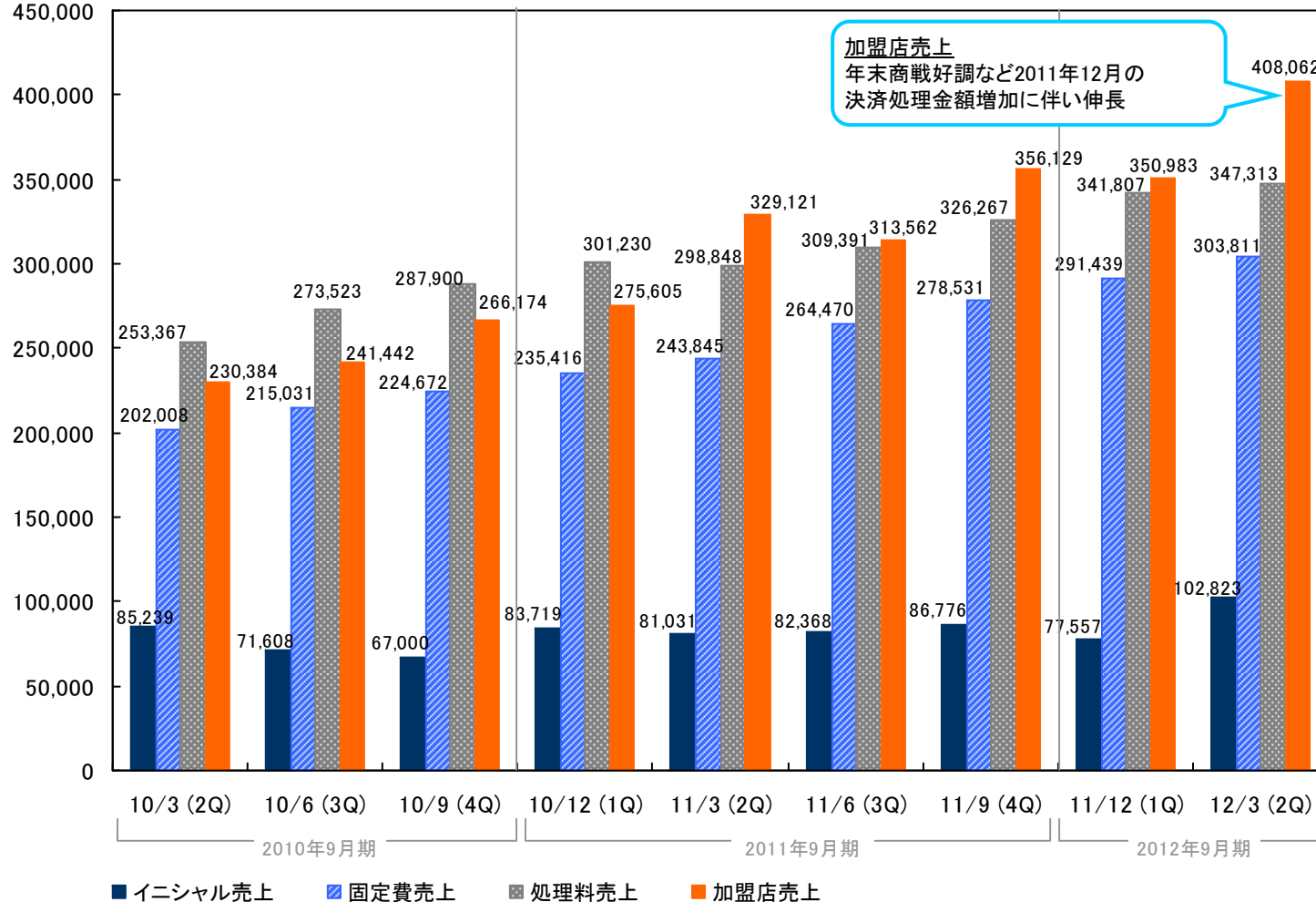
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 12/9期の業績予想

イニシャル売上が好調、固定費売上は伸長を継続

単位: 千円
450,000



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

2.5 主要係数推移(四半期推移)

アジェンダ

1. 結論と要約

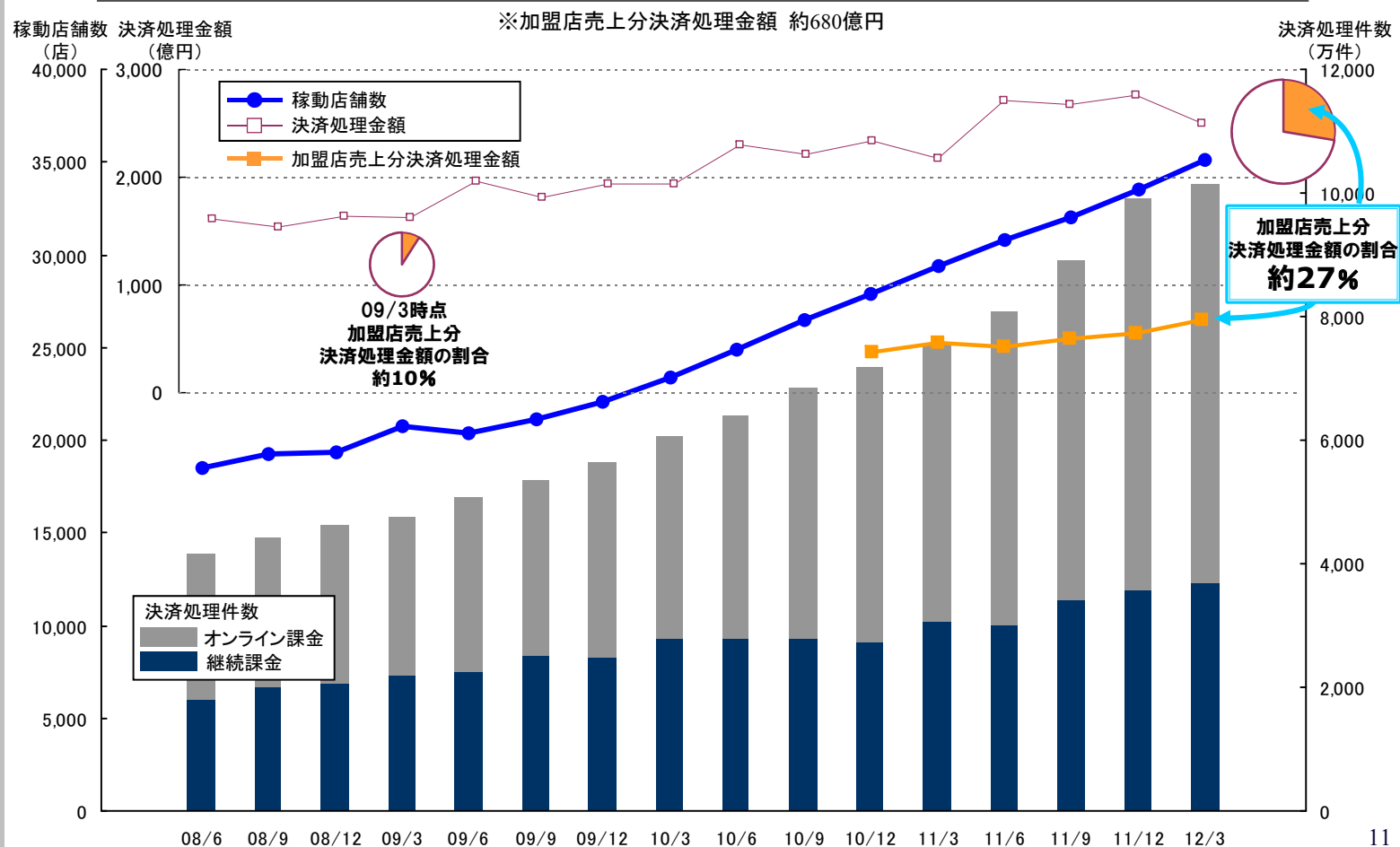
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 12/9期の業績予想

加盟店売上分の決済処理金額は順調に増加中

稼働店舗数 35,121店、決済処理金額 約 2,500億円、決済処理件数 約 10,000万件



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

(稼働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 売上高原価率・販管費率(四半期推移)

アジェンダ

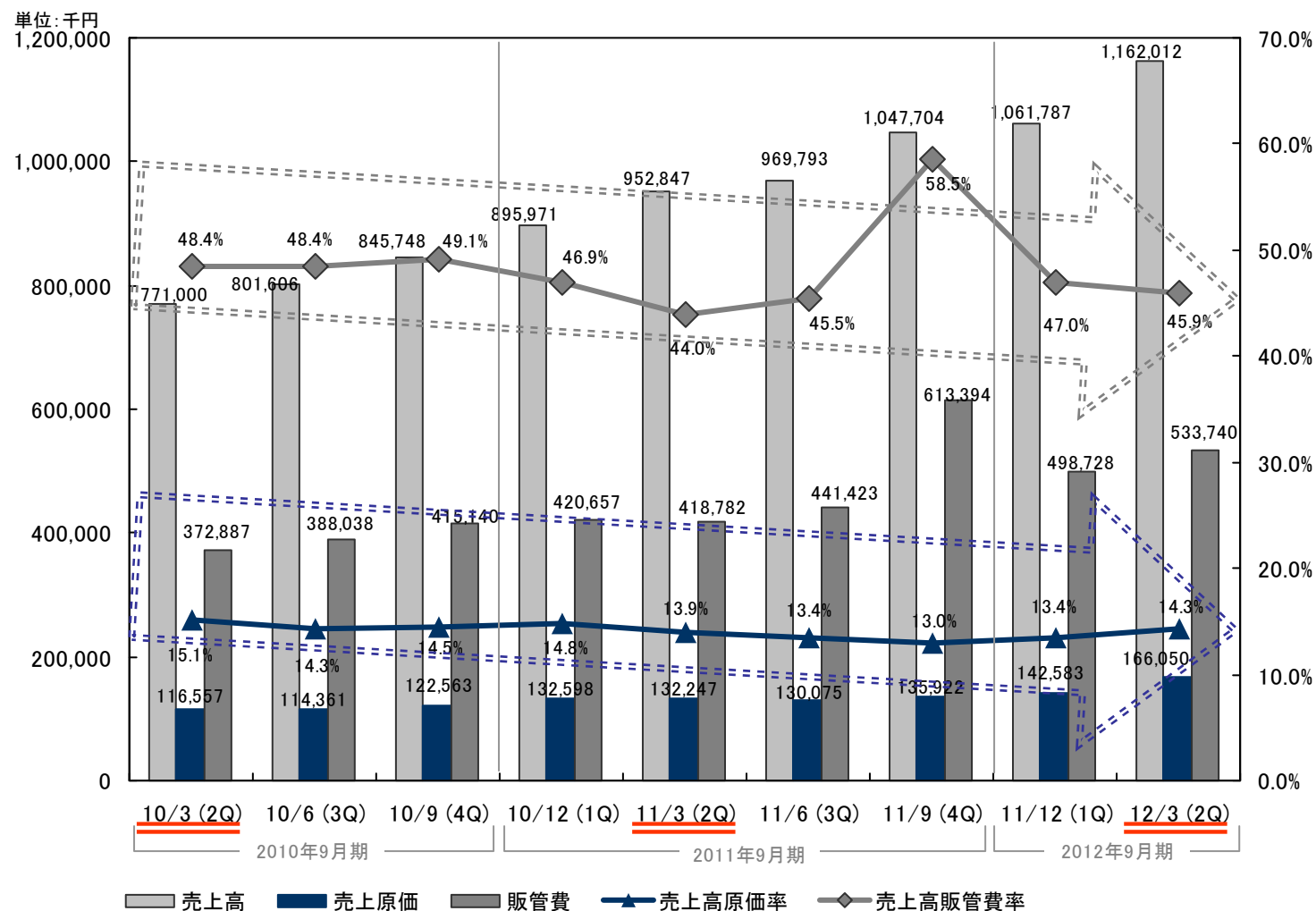
1. 結論と要約

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

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

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

3.1 成長戦略のポイント

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

トップライン引き上げ(売上増加)の施策

- 稼動店舗数の増加ペースを向上
 - 獲得店舗数の増加
 - 解約店舗数の減少
 - 営業体制の増強
- スマートフォン・シフトへの取り組み
- クロスセル推進
 - SSL
 - 集客支援サービス

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

3.2 稼動店舗数の増加ペースの向上

アジェンダ

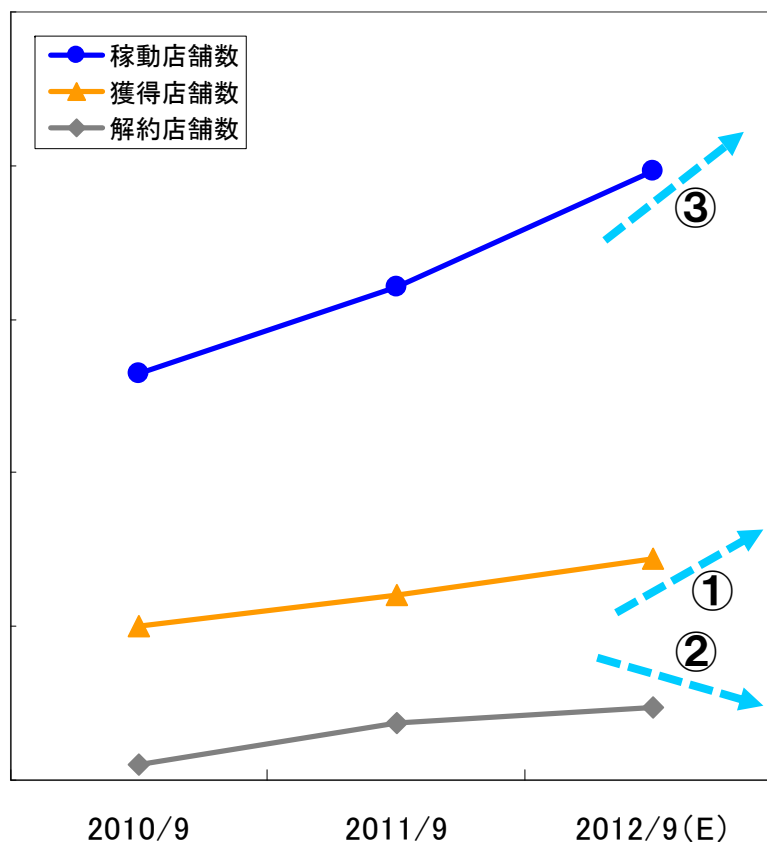
1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 12/9期の業績予想

注力ポイントは、店舗の獲得増加と解約減少のヘッジ

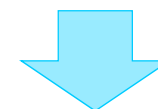


① 獲得店舗数の増加

- ・大手カード会社との提携推進
- ・大手チェーン系事業者との、業種別に特化した提携推進
- ・地域密着型事業者とのO2O系の提携推進
- ・寄付金プラットフォーム支援

② 解約店舗数の減少

- ・売上アップ支援サービス投入



③ 稼動店舗数の増加ペースの向上

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

3.3 スマートフォン・シフトへの取り組み(1)

アジェンダ

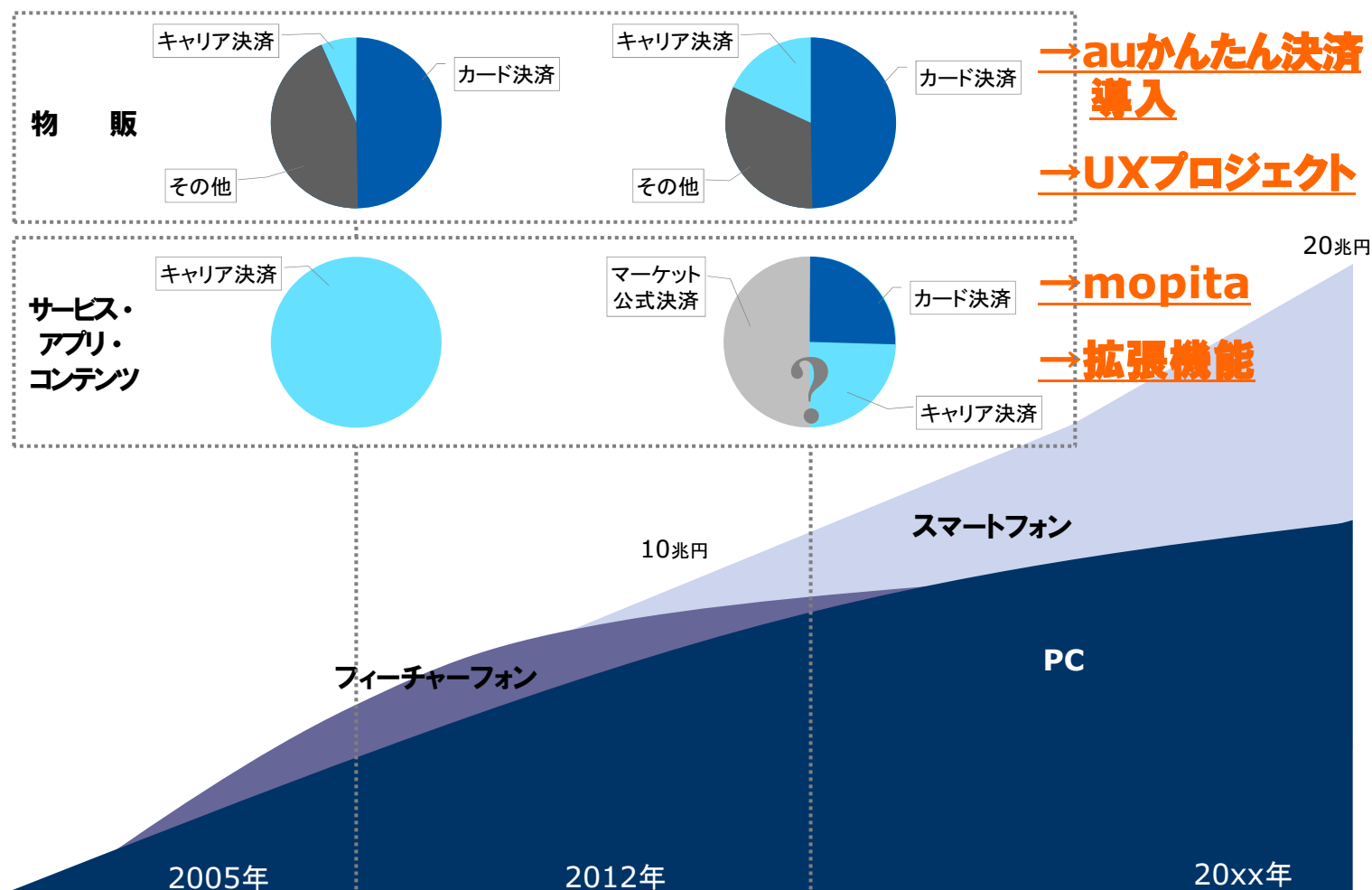
1. 結論と要約

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

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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

※当社予想イメージ

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

3.4 スマートフォン・シフトへの取り組み(2)

アジェンダ

1. 結論と要約

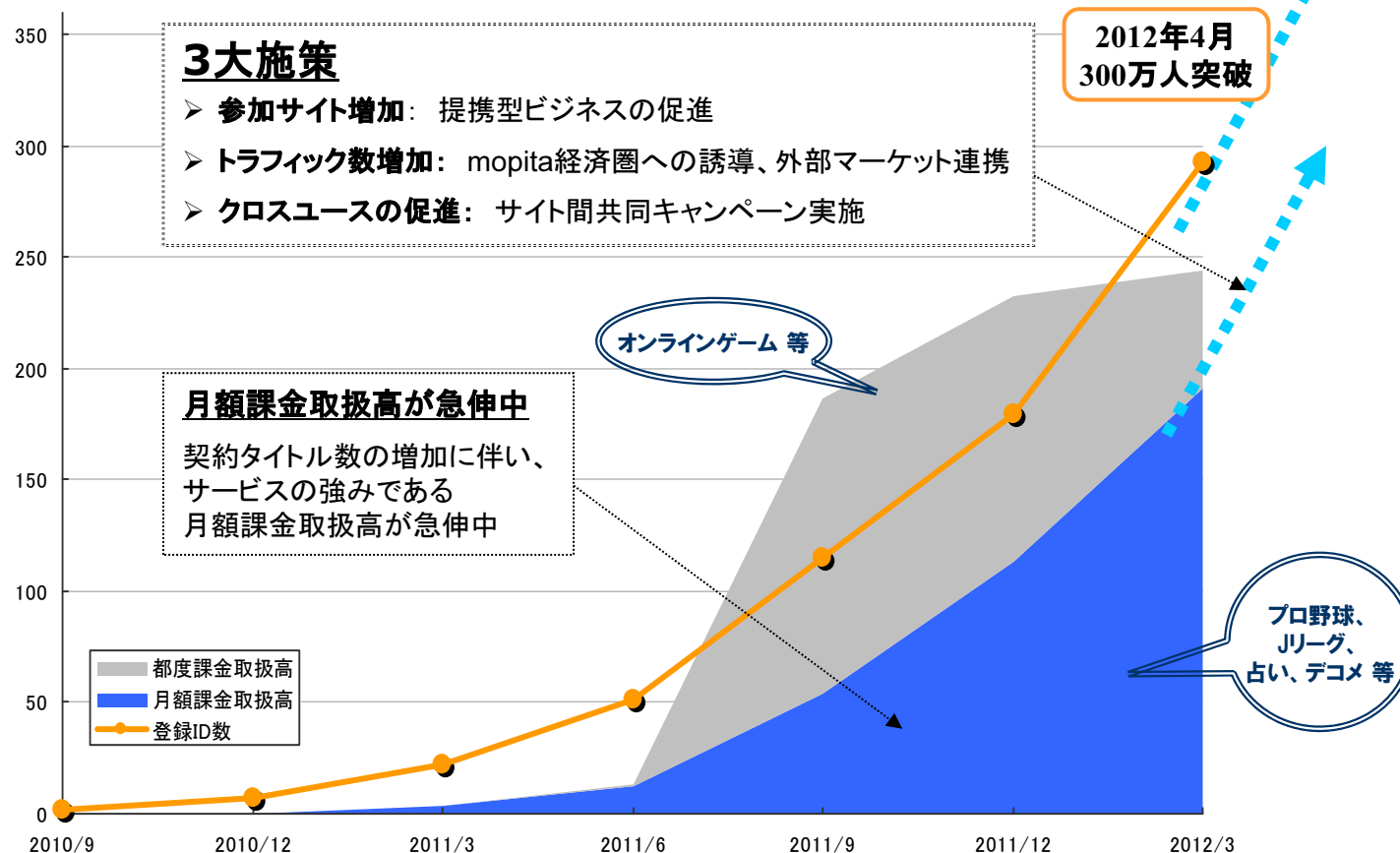
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 12/9期の業績予想

mopita: webベースのプラットフォーム価値の向上を進める

登録ID数
(単位: 万人)  mopita **76サイト** (2012年3月現在)



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

3.5 クロスセル:付加価値サービスの進捗

アジェンダ

1. 結論と要約

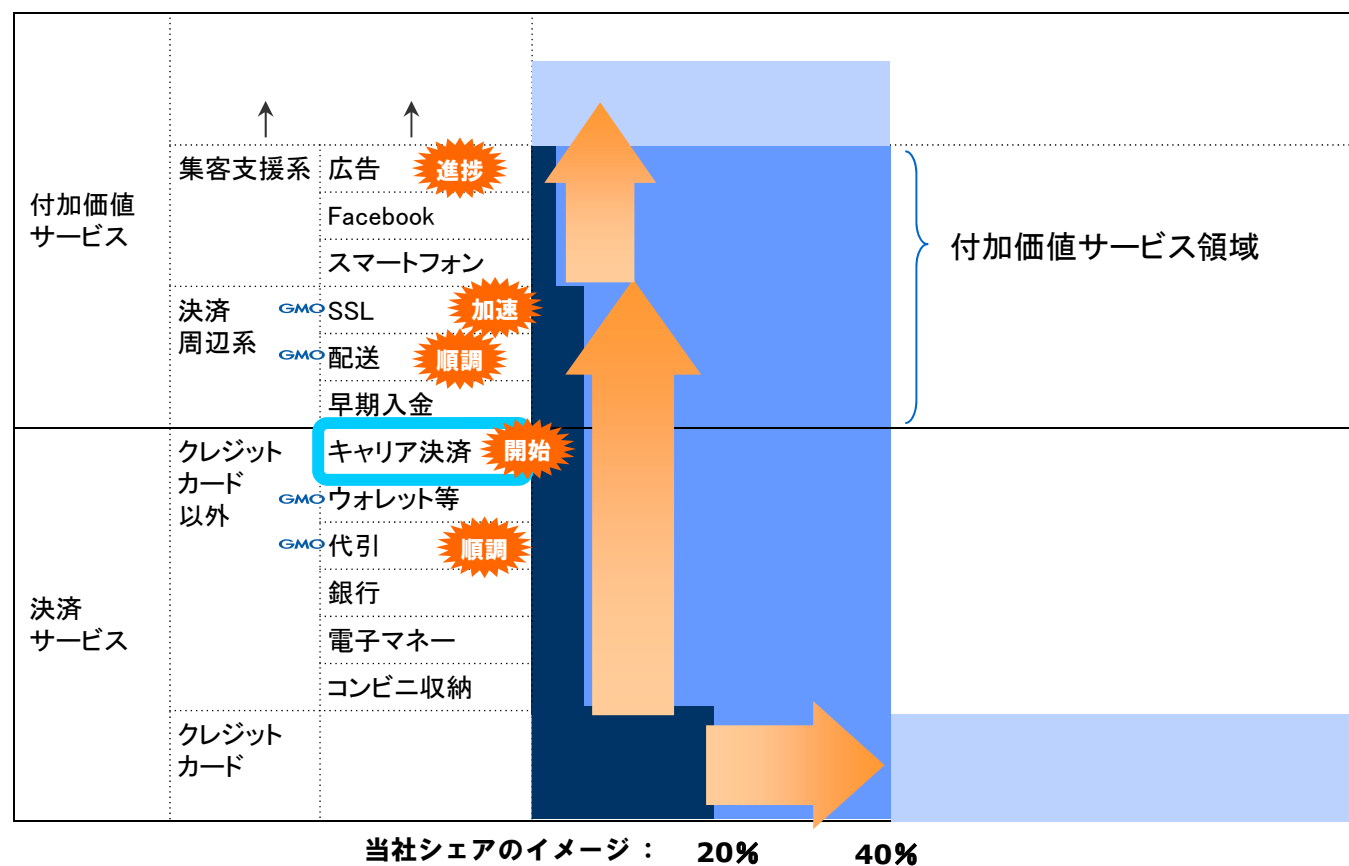
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 12/9期の業績予想

当社シェアを倍増させつつ、他のサービスを上に乘せていく

■ SSL、集客支援サービスは、3Q以降さらに加速させる



当社店舗数 : 3.5万店舗

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

※ GMO : GMOグループシナジー効果大
※シェアは 当社予測

3.6 事業ポートフォリオの成長状況

アジェンダ

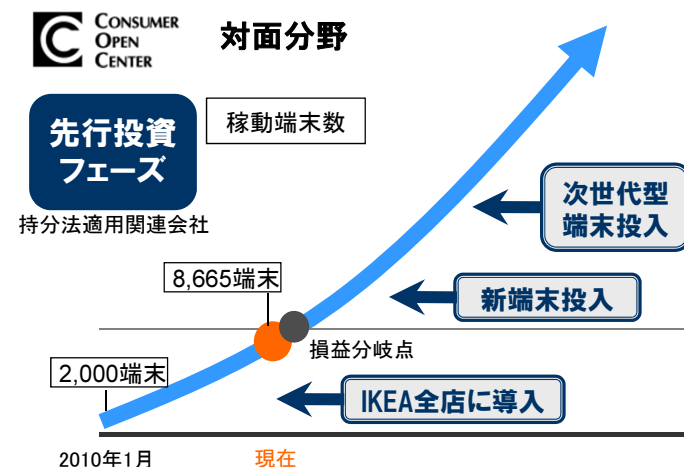
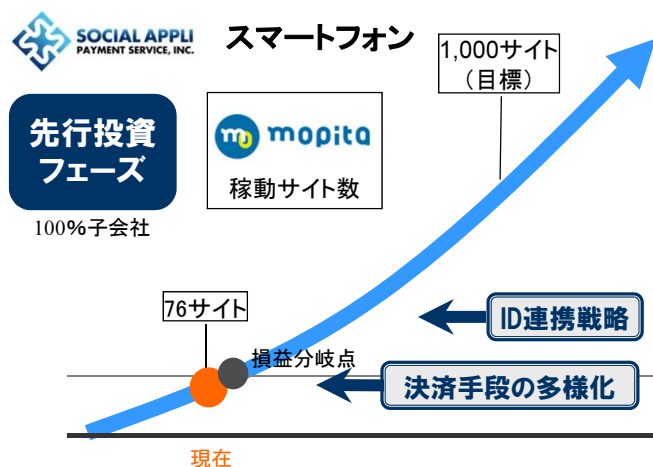
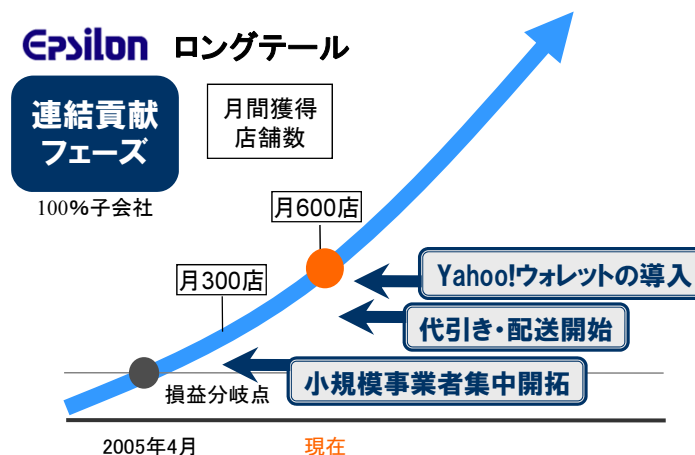
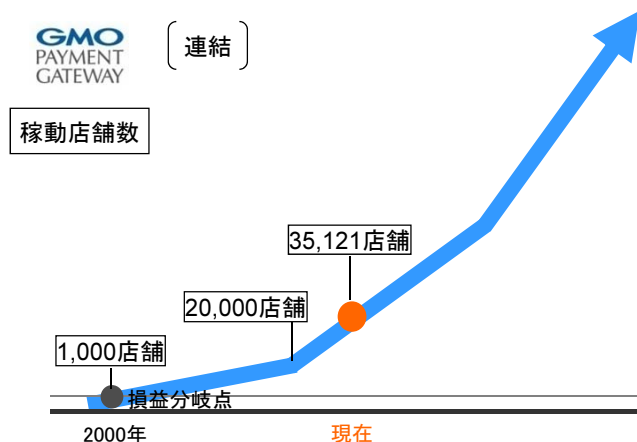
1. 結論と要約

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おり、2012年9月期は量的拡大期になる



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

売上高

3.7 対面決済事業(COC)の進捗

アジェンダ

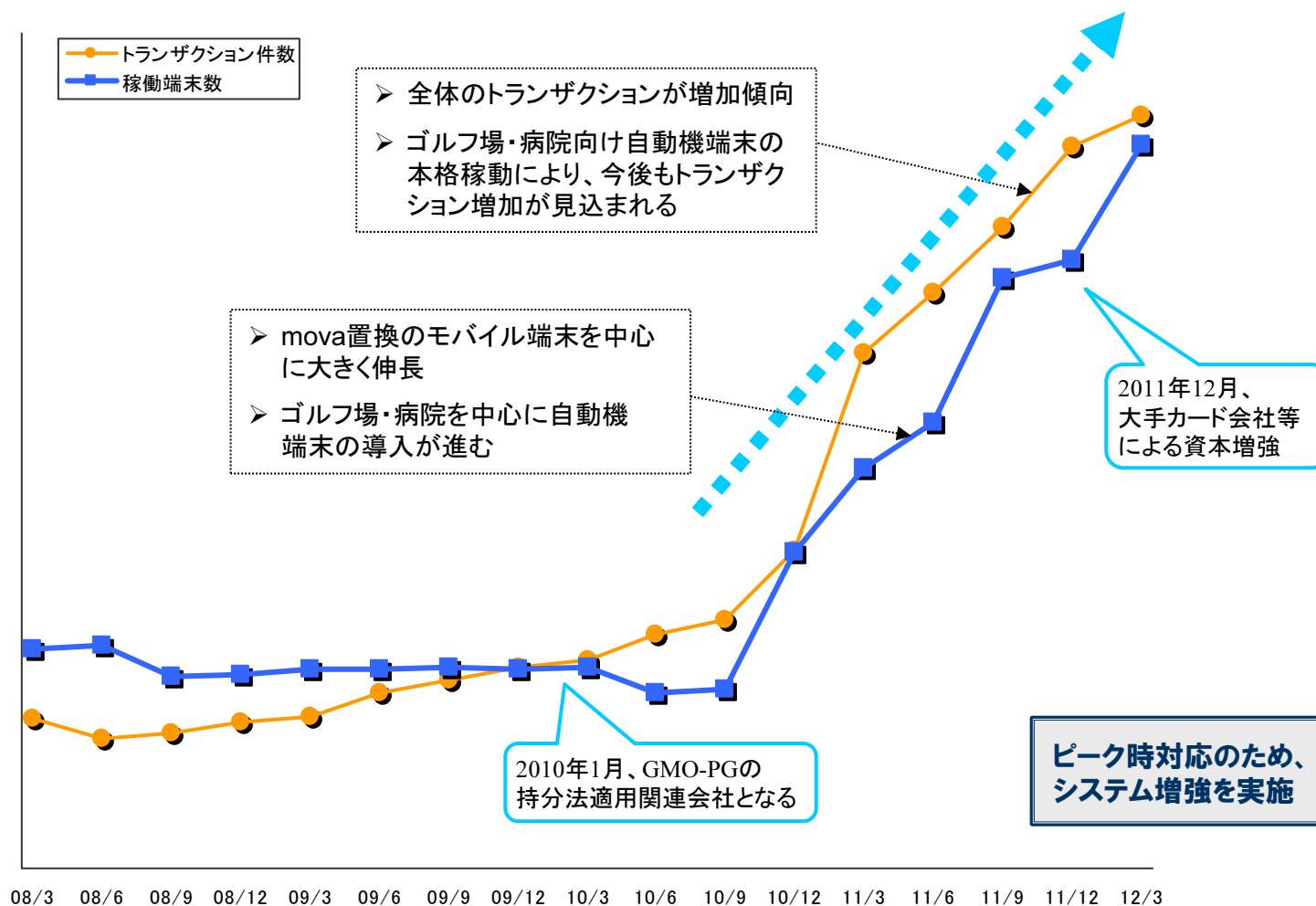
1. 結論と要約

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

当社グループ参加以降、急激に業容拡大が進捗中



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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

東証:3769

4.1 連結業績推移サマリー(2012/9期予想)

アジェンダ

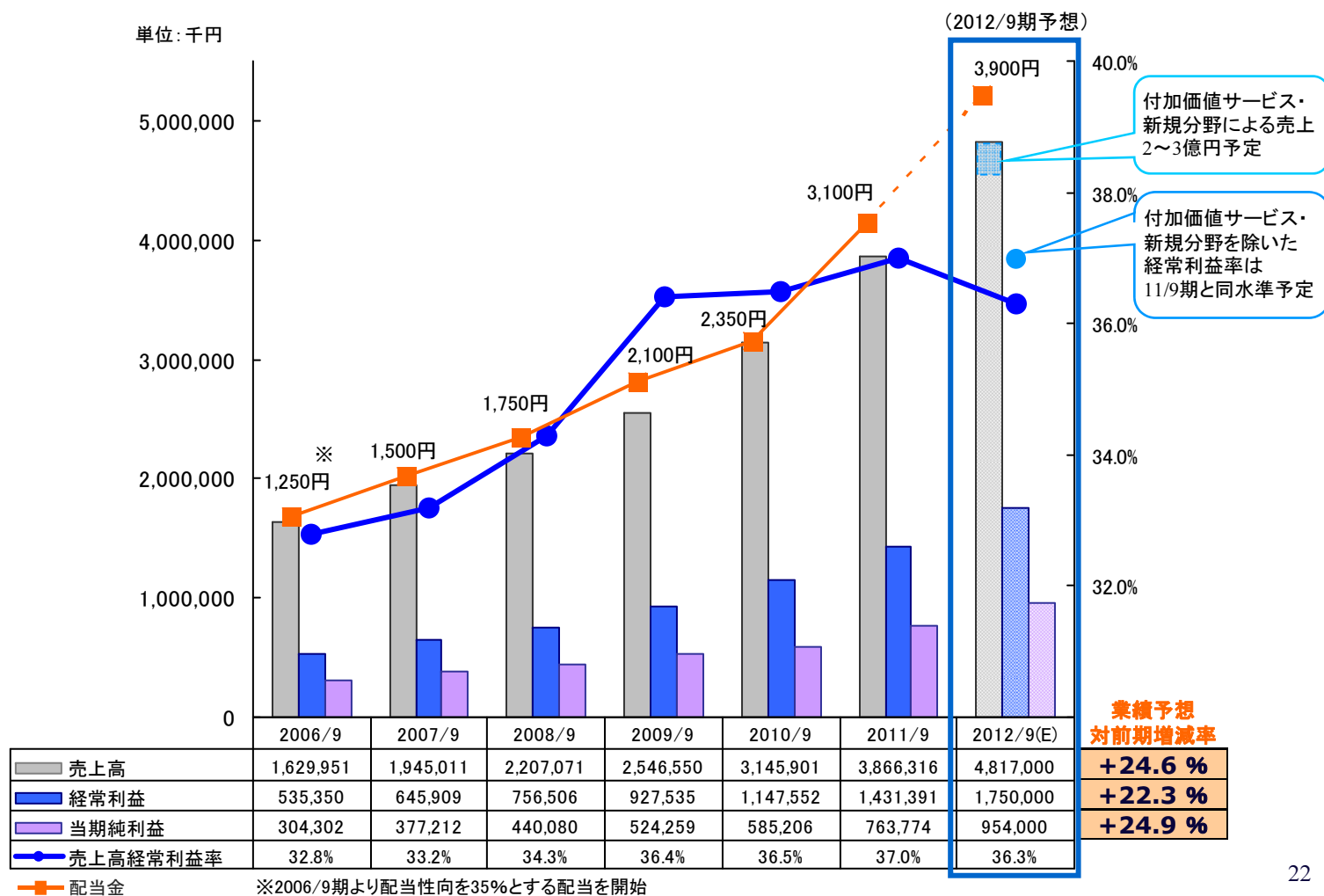
1. 結論と要約

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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

4.2 セグメント別売上(2012/9期予想)

アジェンダ

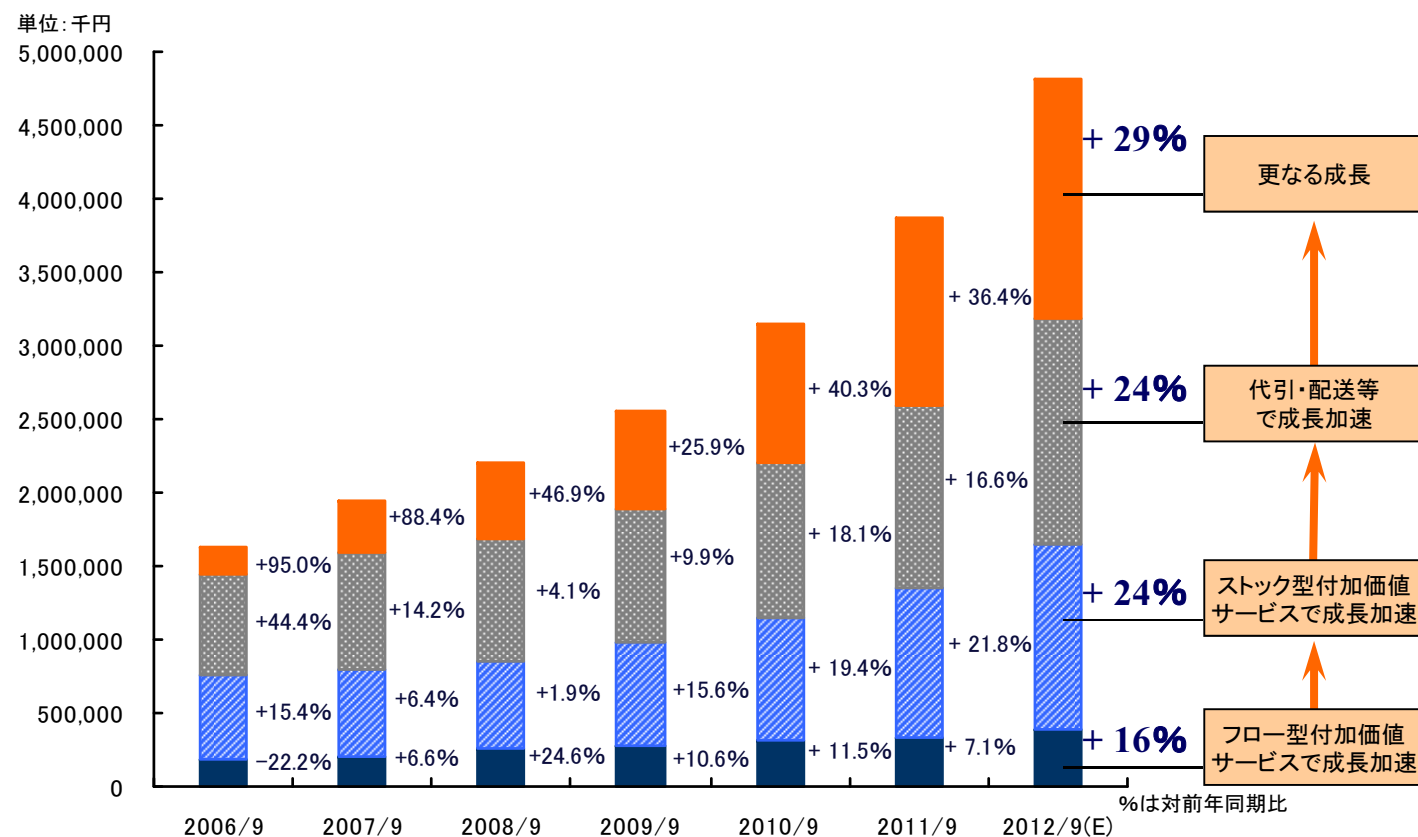
1. 結論と要約

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

付加価値サービスでイニシャル売上・固定費売上の成長加速



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

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

4.3 売上高原価率・販管費率(2012/9期予想)

アジェンダ

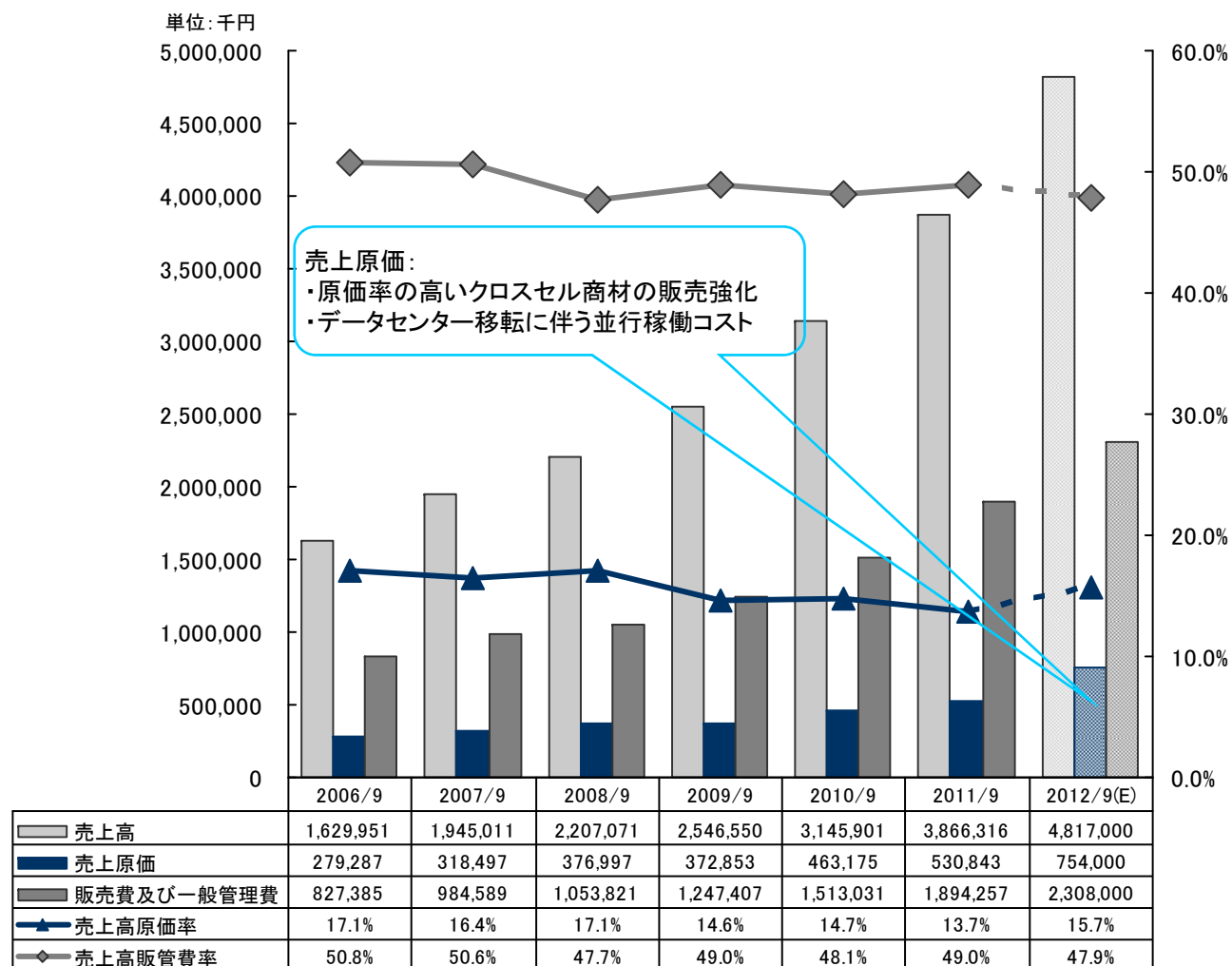
1. 結論と要約

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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

ありがとうございました

GMO PAYMENT GATEWAY

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