

# 平成25年9月期 第1四半期決算説明会

---

テーマ：来期以降の成長基盤構築に向けて

2013年2月8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、2013年2月8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。

# 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

東証:3769

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

# 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

## 売上・利益とも好調なスタート、四半期最高益を更新

### ■ 2013年9月期 第1四半期 (12/10-12/12)実績 (連結)

➤ 売上高 :	1,311百万円	1,061百万円(前年同期)	前年同期比 + 23.5%
➤ 営業利益 :	479百万円	420百万円(前年同期)	前年同期比 + 13.9%
➤ 経常利益 :	480百万円	433百万円(前年同期)	前年同期比 + 10.8%
➤ 純利益 :	284百万円	247百万円(前年同期)	前年同期比 + 14.8%
➤ 経常利益率 :	36.6%	40.8%(前年同期)	

### ■ 2013年9月期 第1四半期のポイント

売上高・経常利益とも2013年9月期2Q累計予想に対し進捗率約50%

1. 決済事業が順調に進捗
2. 「集客支援サービス」が計画を上回る伸長
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

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

4.13/9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	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)

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

4.13/9期の業績予想

2

## 財務ハイライト

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

## 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累計予想に対し進捗率約50%

	13年9月期 1Q実績	対12年9月期1Q実績			対13年9月期2Q累計予想	
		実績	増減	増減率	2Q累計予想	進捗率
売上高 (百万円)	1,311	1,061	+249	+23.5%	2,624	50.0%
売上原価 (百万円)	231	142	+89	+62.5%	-	-
販売費及び 一般管理費 (百万円)	600	498	+101	+20.4%	-	-
営業利益 (百万円)	479	420	+58	+13.9%	977	49.0%
経常利益 (百万円)	480	433	+46	+10.8%	970	49.5%
純利益 (百万円)	284	247	+36	+14.8%	551	51.5%
一株当たり 純利益	16円55銭	14.47	-	-	32.07	-

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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。

7



## 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 1Q実績	12年9月期 1Q実績	増減
流動資産	16,927	15,007	1,920
現金及び預金	15,996	14,181	1,814
前渡金	262	253	8
その他の流動資産	693	593	100
貸倒引当金	△24	△21	△3
固定資産	1,128	861	266
有形固定資産	223	137	86
無形固定資産	502	451	50
うちソフトウェア	380	250	129
投資その他の資産	402	272	129
うち関係会社社債	11	18	△7
資産合計	18,056	15,869	2,186

(百万円)	13年9月期 1Q実績	12年9月期 1Q実績	増減
流動負債	13,064	11,590	1,473
預り金	12,491	11,136	1,355
その他の流動負債	572	454	117
固定負債	67	40	26
株主資本	4,905	4,217	688
その他の包括利益 累計額	1	0	2
新株予約権	16	16	△0
純資産合計	4,924	4,237	686
負債・純資産合計	18,056	15,869	2,186

代表加盟サービスによる  
加盟店の預り金

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

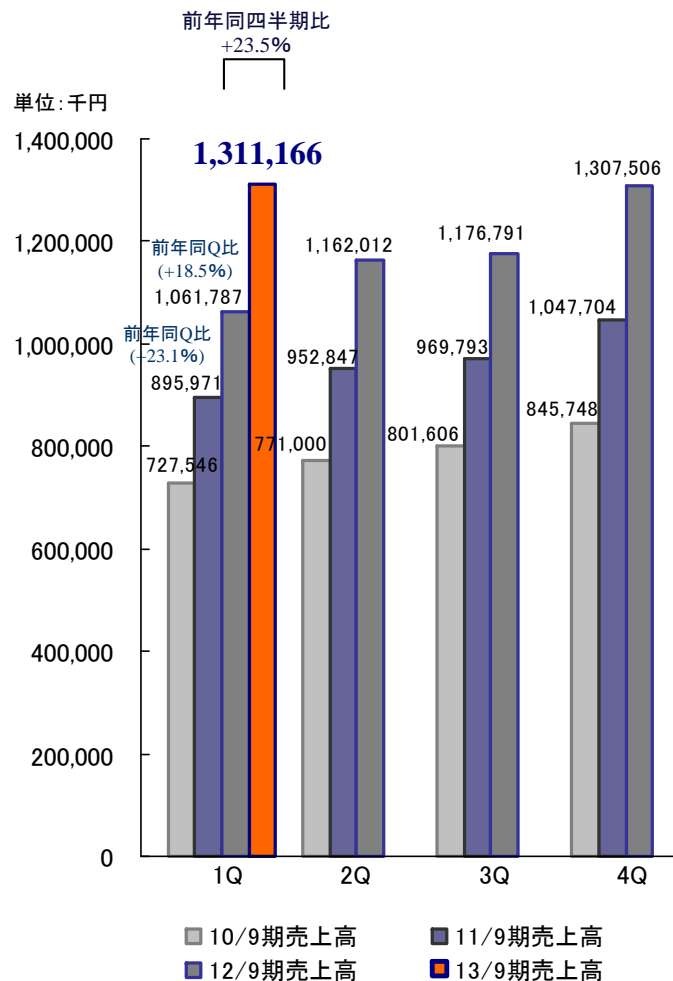
2.財務ハイライト

3.現状・今後の成長戦略

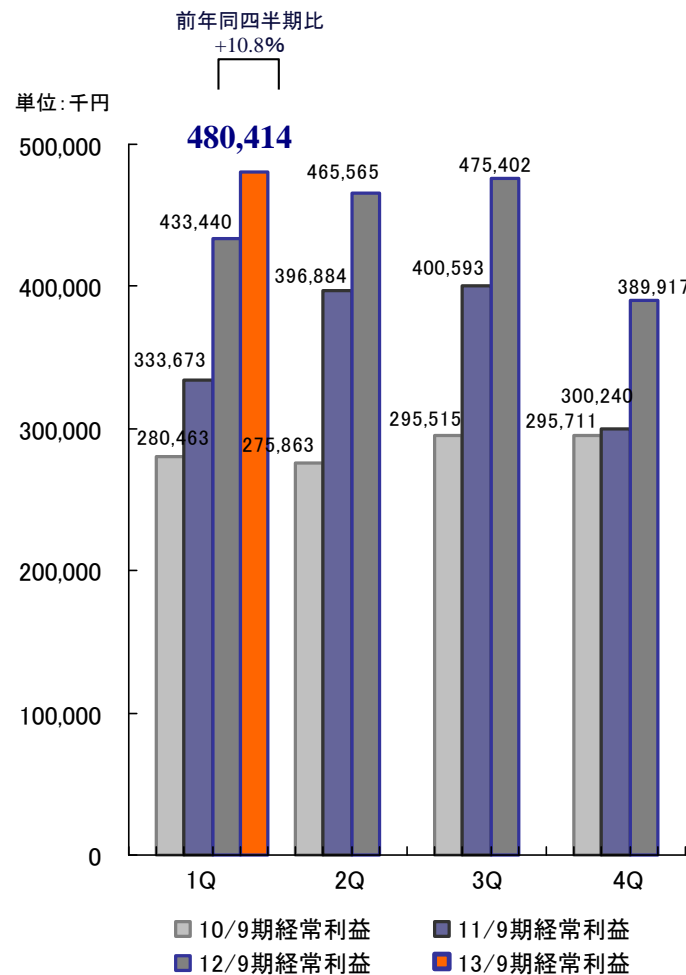
4.13/9期の業績予想

前1Qの特殊要因等により経常利益は前年同期比+10.8%

■ 売上高



■ 経常利益



東証:3769

## 2.4 経常利益詳細

アジェンダ

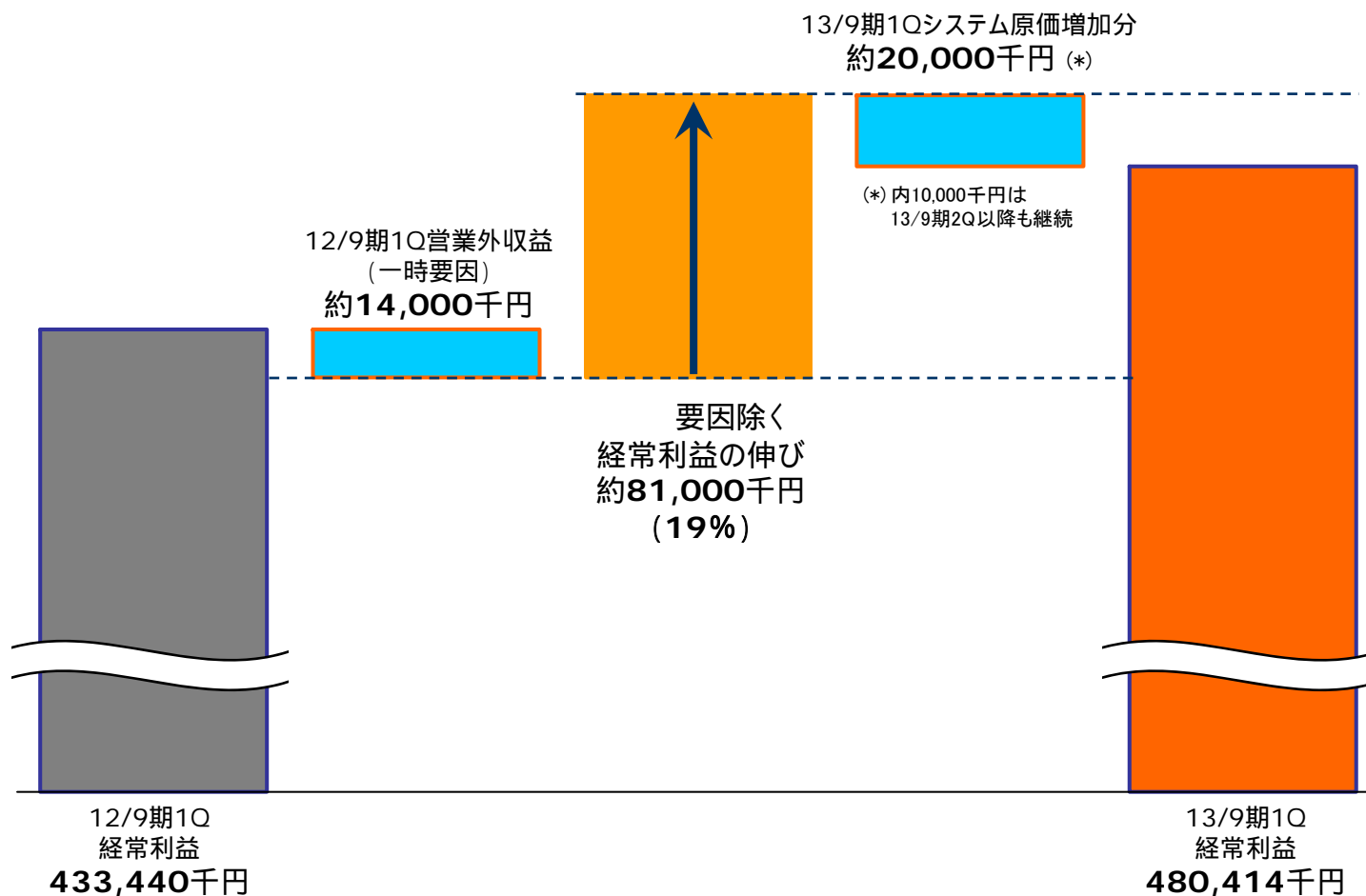
1. 結論と要約

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

特殊要因を除くと、19%の経常利益成長率を確保



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

## 2.5 売上高原価率・販管費率(四半期推移)

アジェンダ

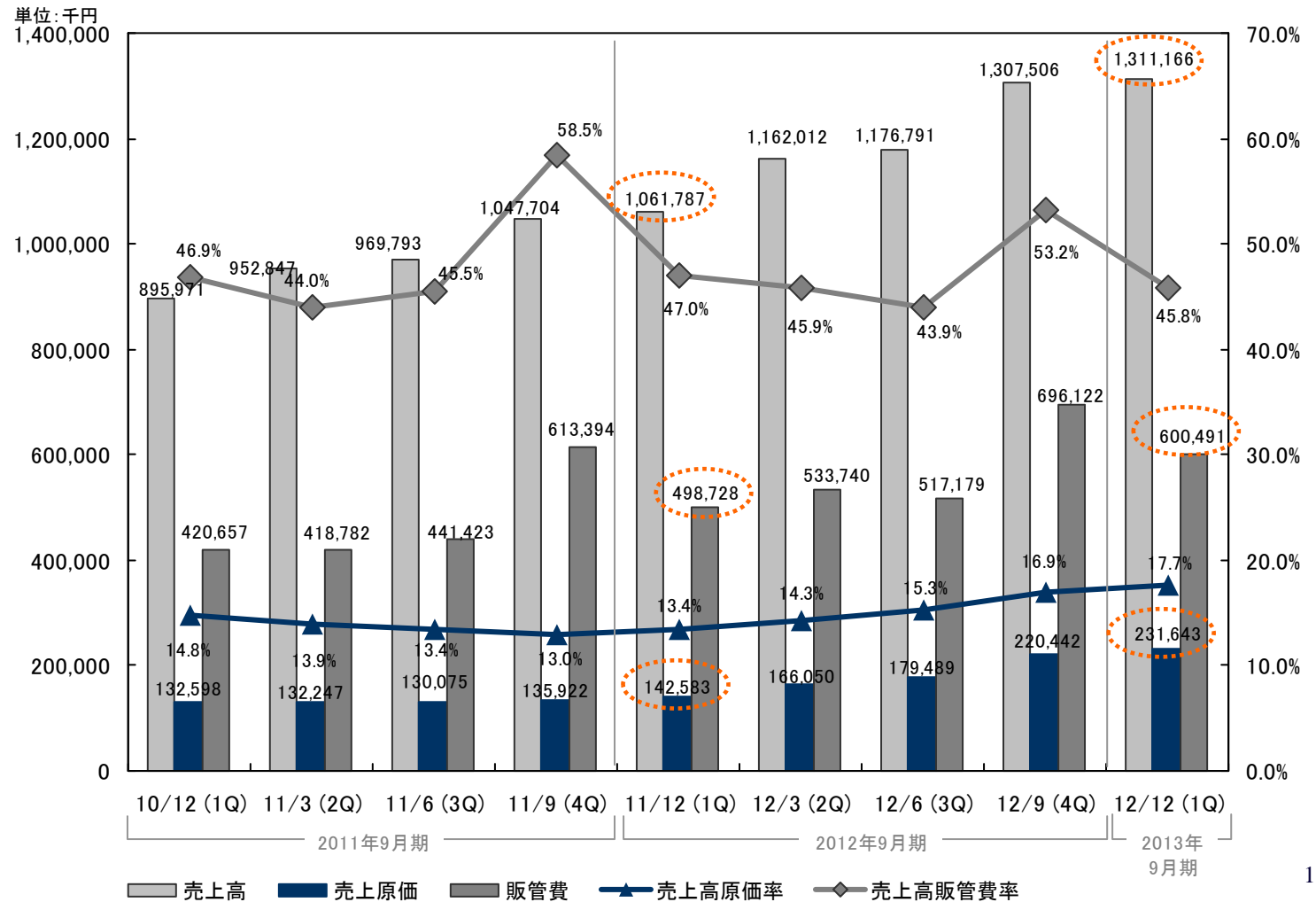
1. 結論と要約

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

付加価値サービス進捗等により、売上高原価率が微増(計画通り)



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

## 2.6 原価詳細(データセンター統合に伴う並行稼働コスト)

アジェンダ

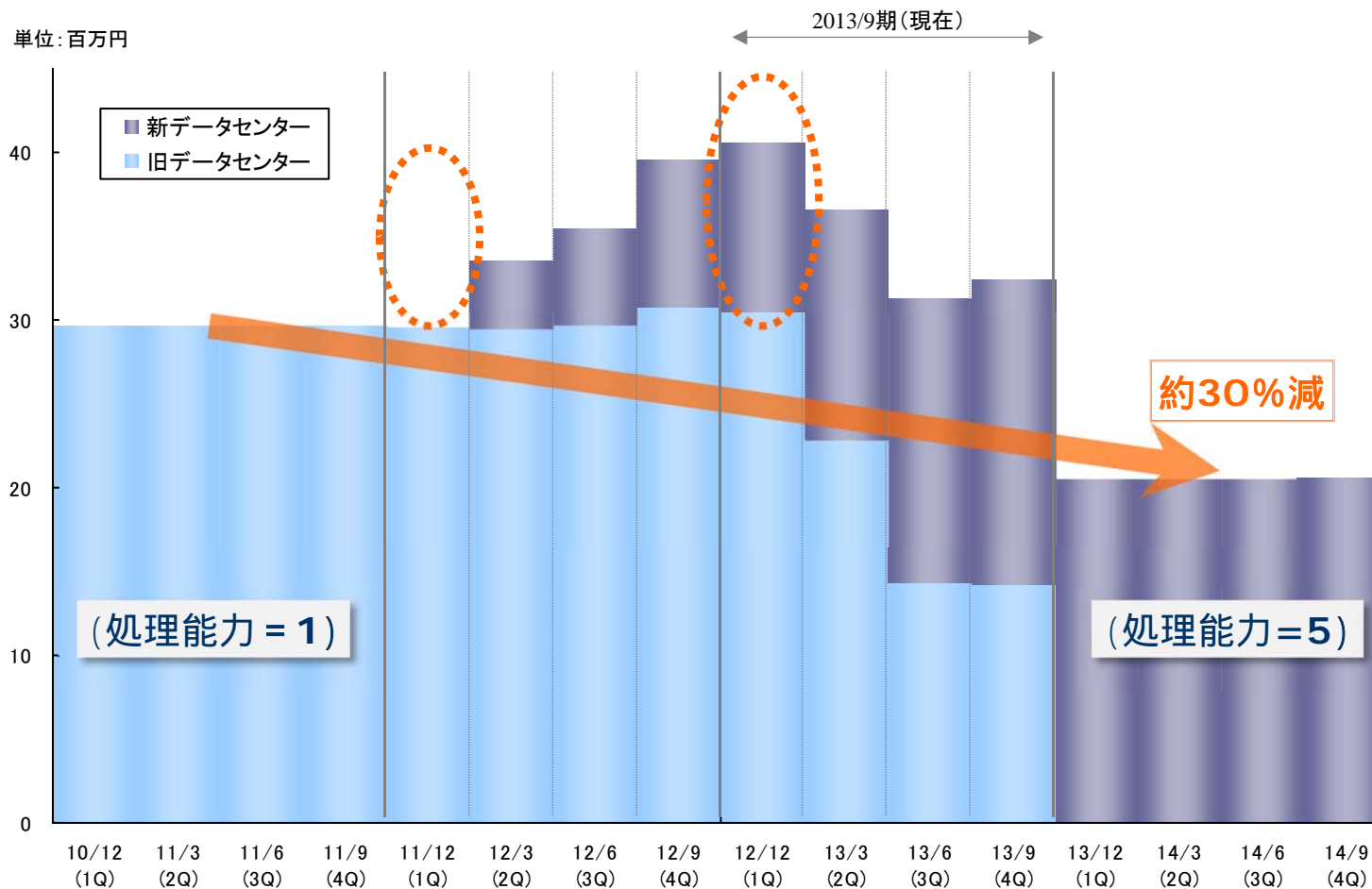
1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.現状・今後の成長戦略

4.13/9期の業績予想

統合後はコスト3割削減、処理能力5倍



データセンター並行稼働ランニングコストの推移(並行稼働に伴う設備等のコストは除く)

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

## 2.7 セグメント別売上(四半期推移)

アジェンダ

1. 結論と要約

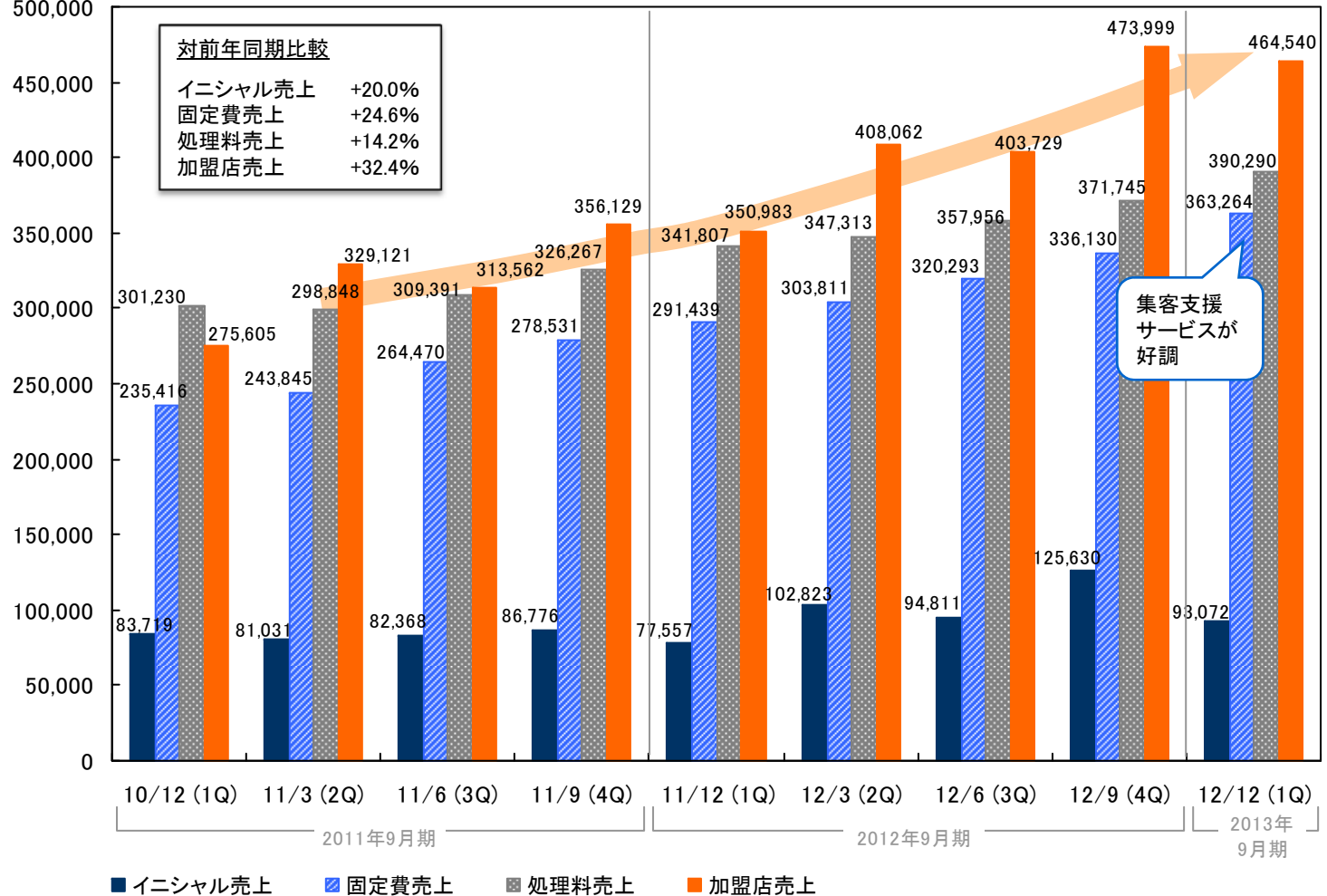
2. 財務ハイライト

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

単位: 千円  
500,000



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

## 2.8 主要係数推移(四半期推移)

アジェンダ

1.結論と要約

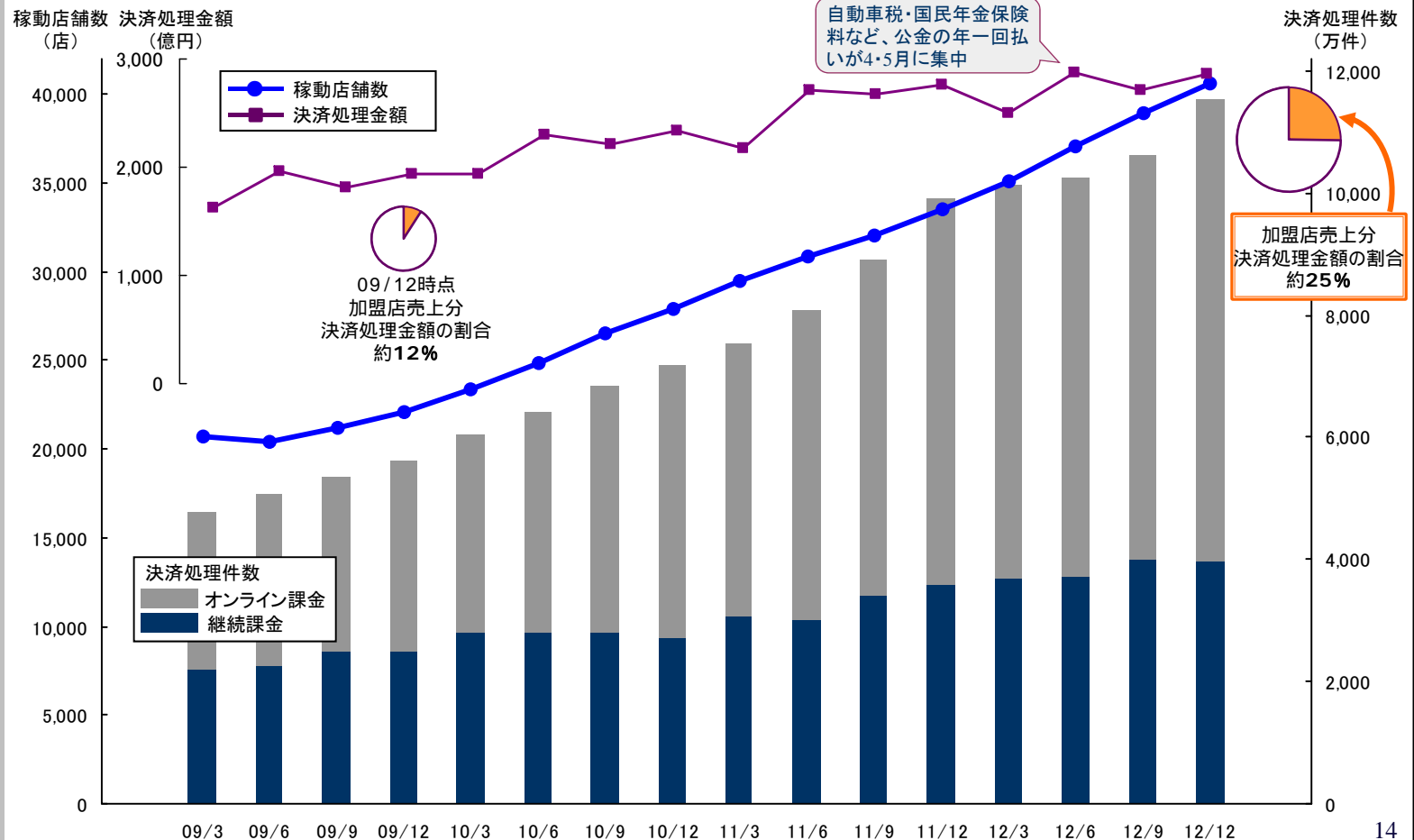
2.財務ハイライト

3.現状・今後の成長戦略

4.13/9期の業績予想

### 稼働店舗数は順調に増加、決済処理件数は1億件突破

稼働店舗数 40,580店、決済処理金額 約 2,800億円、決済処理件数 約 1億1,000万件



東証:3769

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

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY



# 3.1 経営目標

アジェンダ

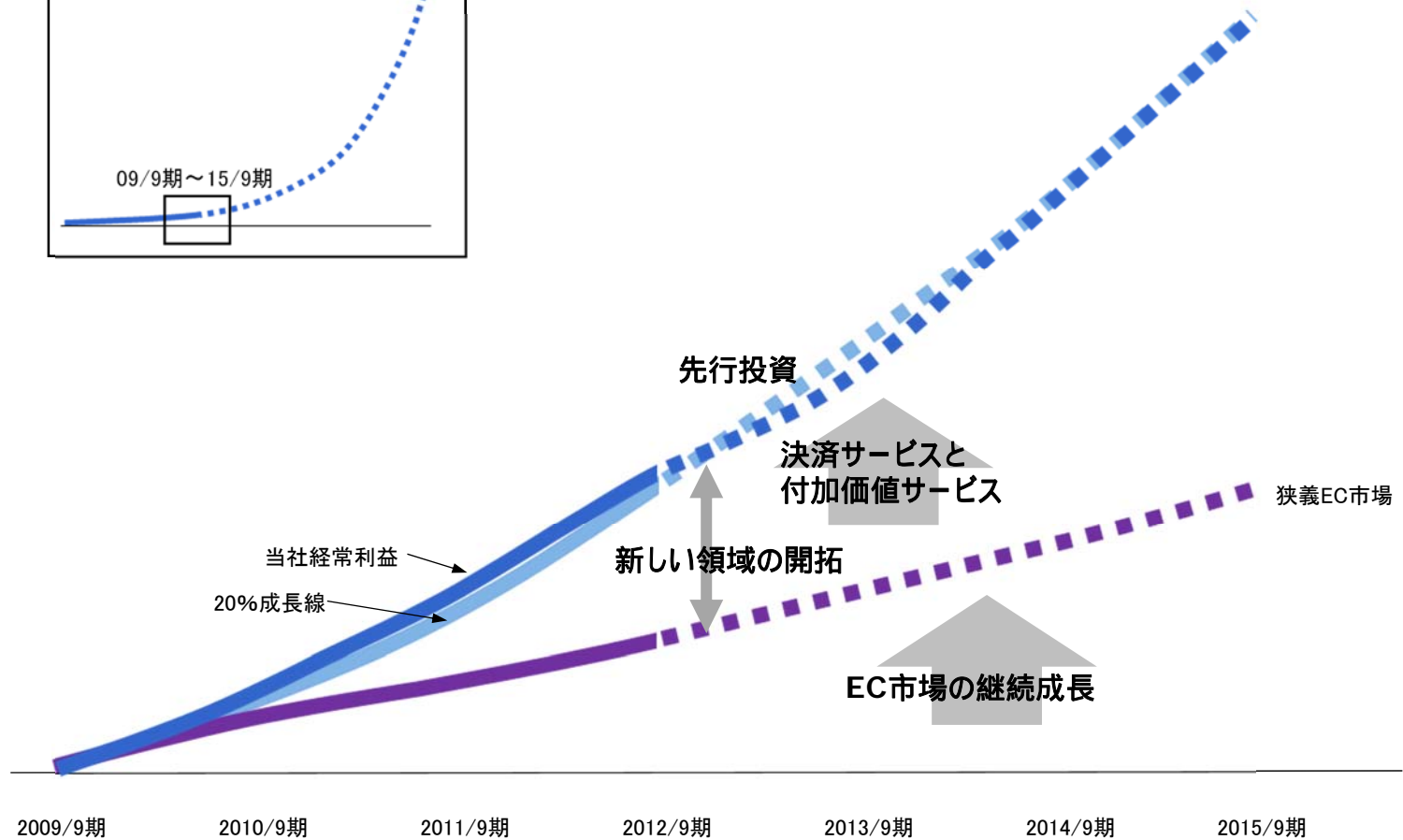
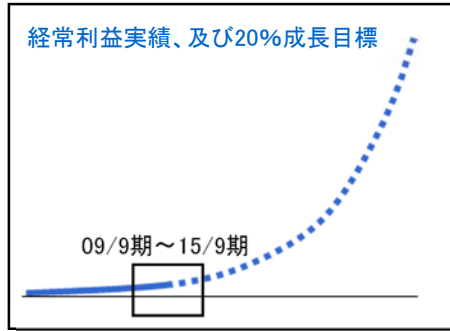
1. 結論と要約

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20%成長を継続する



東証:3769

## 3.2 マクロ環境

アジェンダ

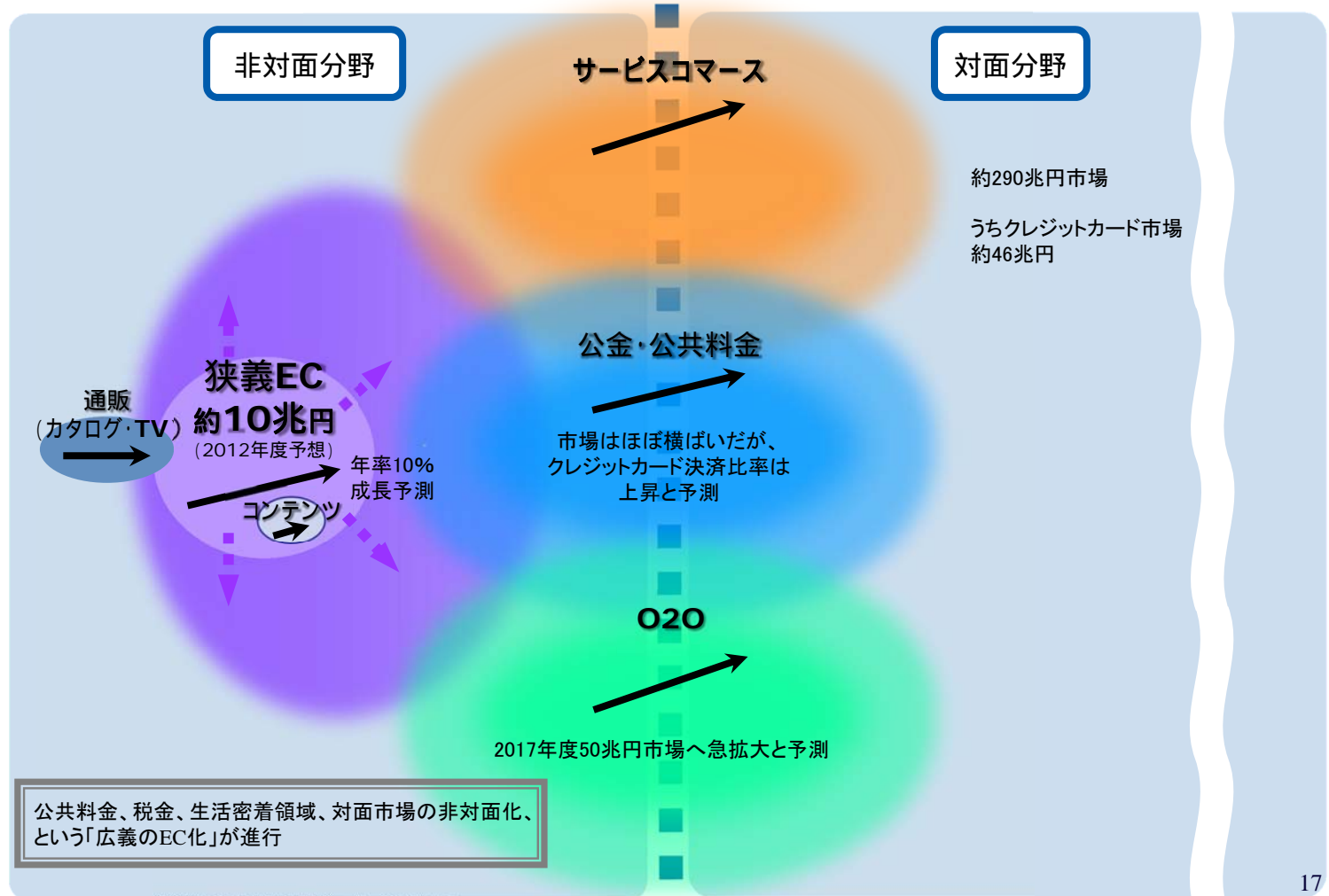
1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

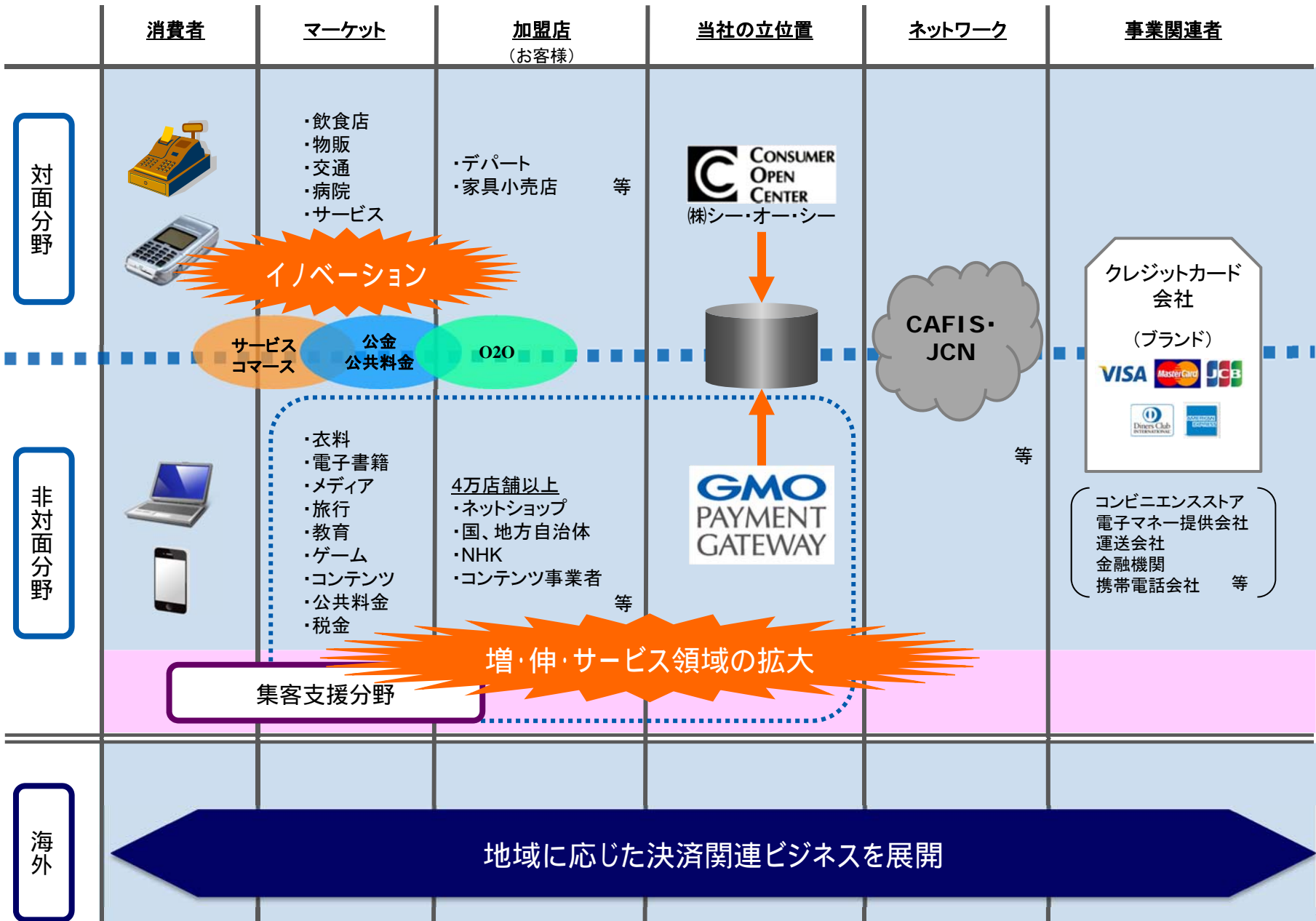
3. 現状・今後の成長戦略

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



東証:3769



### 3.3 経営方針

アジェンダ

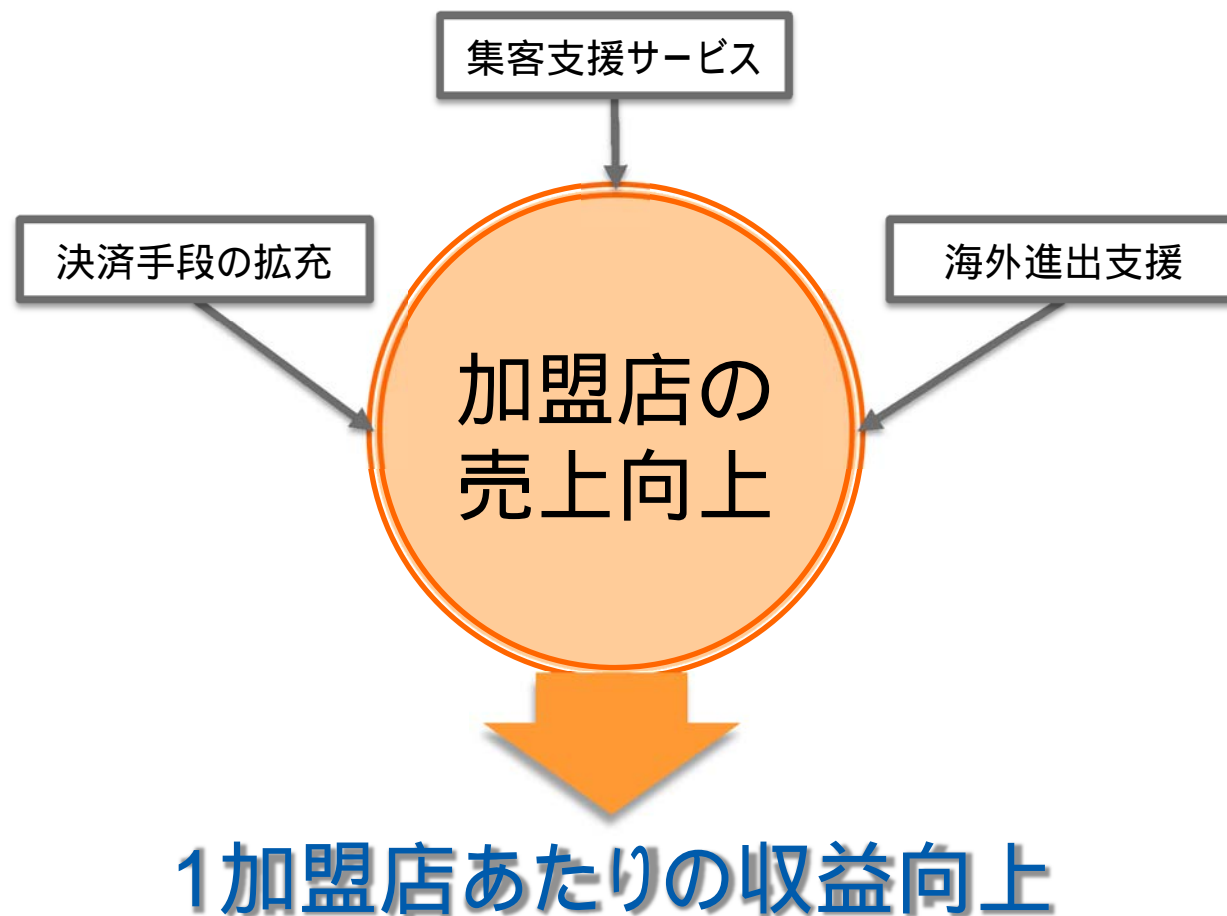
1.結論と要約

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

#### 顧客満足度向上による収益向上



東証:3769

# 3.4 成長戦略(1)

アジェンダ

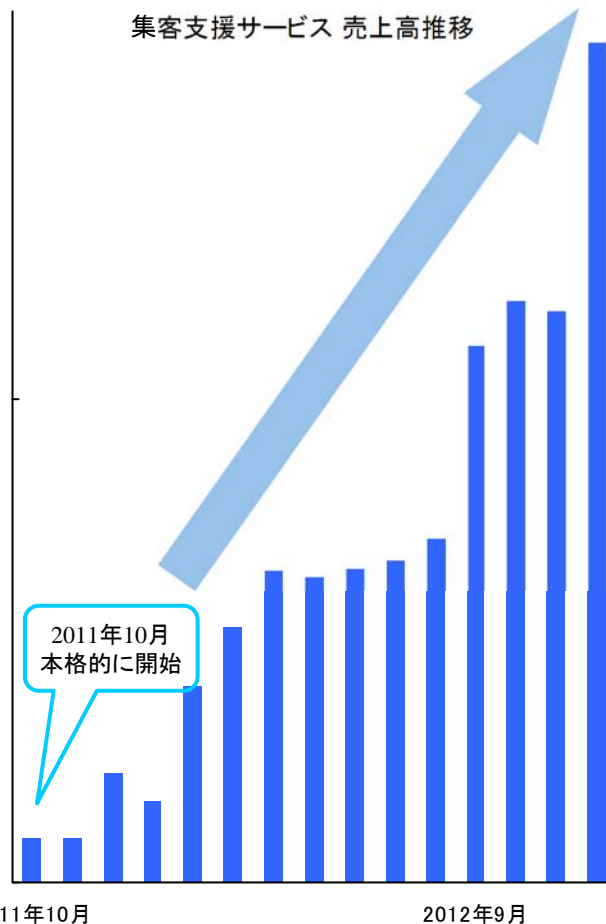
1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.現状・今後の成長戦略

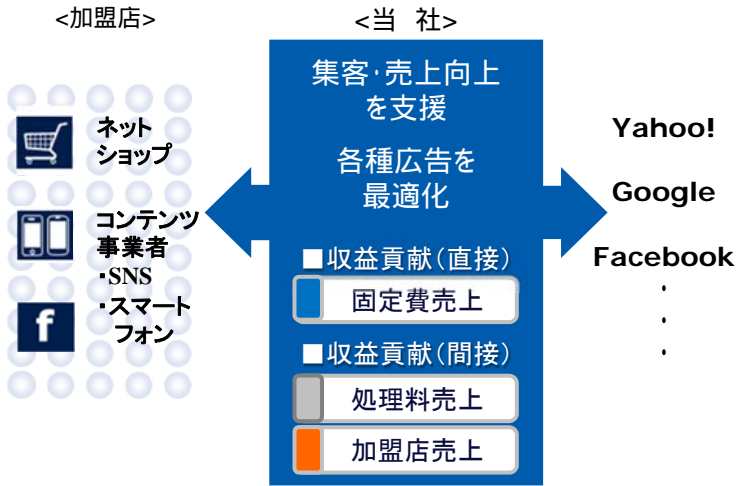
4.13/9期の業績予想

## 集客支援サービスによる加盟店の売上向上



**Googleの「Excellent Performer Award 2012年10月-12月期」 Silver Awardを受賞**

同Award「2012年1月-3月期」の最優秀賞に続き二度目の受賞



東証:3769

※ 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

# 3.5 成長戦略(2)

## 中長期的に20%経常利益成長を継続するための先行投資

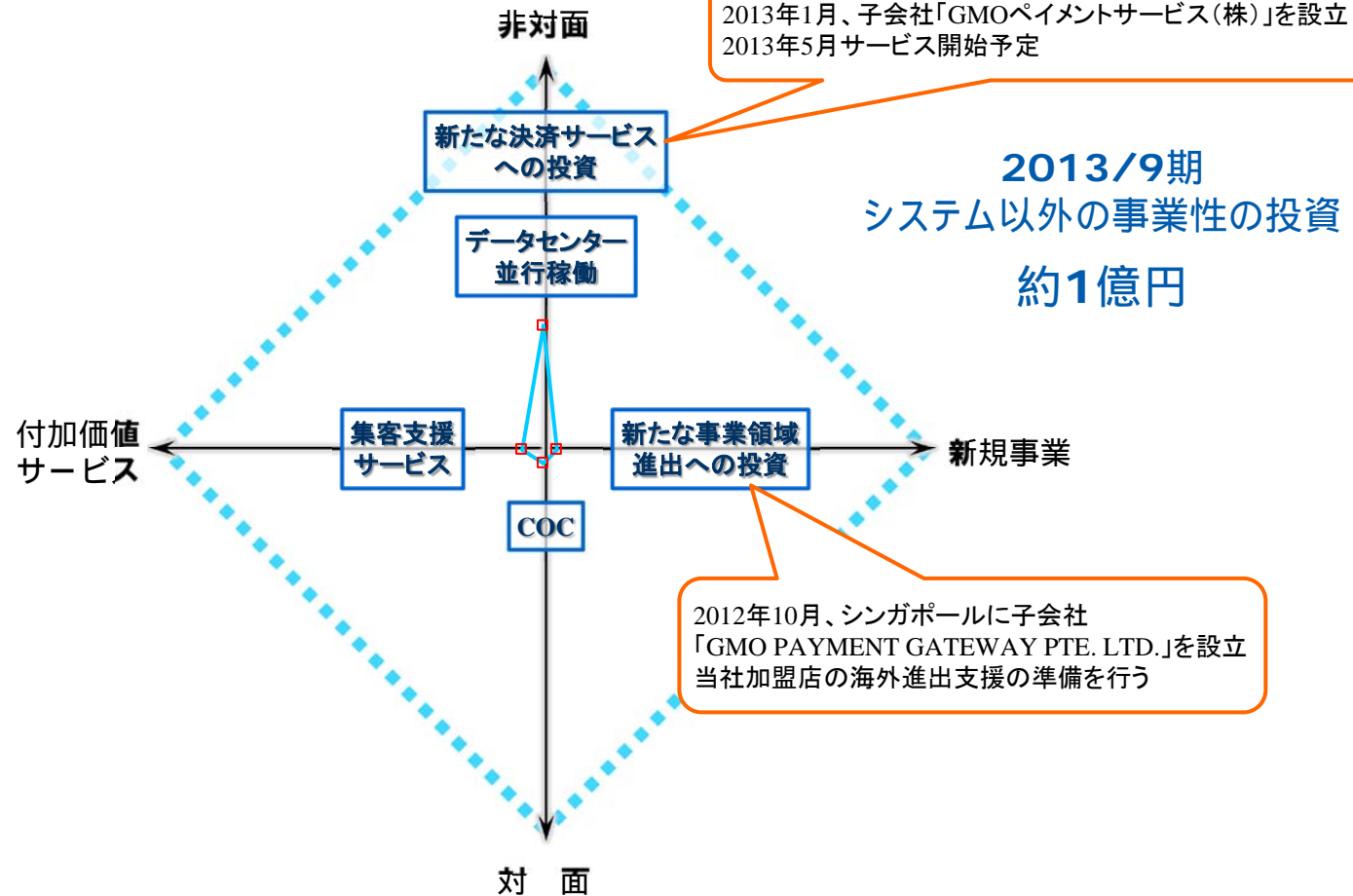
アジェンダ

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



東証:3769

# 3.6 成長戦略(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

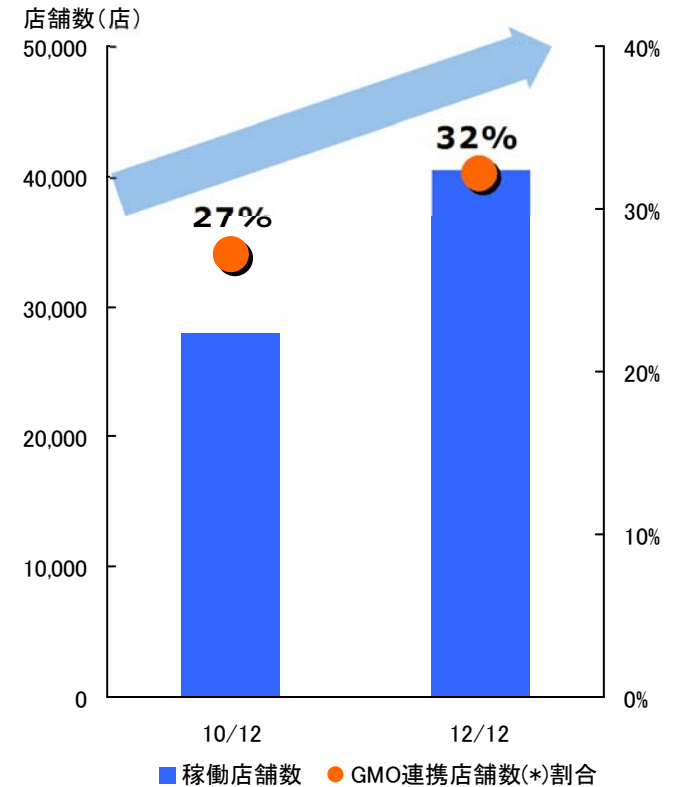
## GMOインターネットグループシナジー効果



### 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) GMO VenturePartners  
運営するVCファンドに出資し、連携

GMO-PG稼働店舗数のうち、GMOショッピングカートと連携する店舗数(\*)の割合



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

(\*)一部サービスでの連携を除く

# 3.7 GMO-PGグループ会社ポートフォリオの損益状況

3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

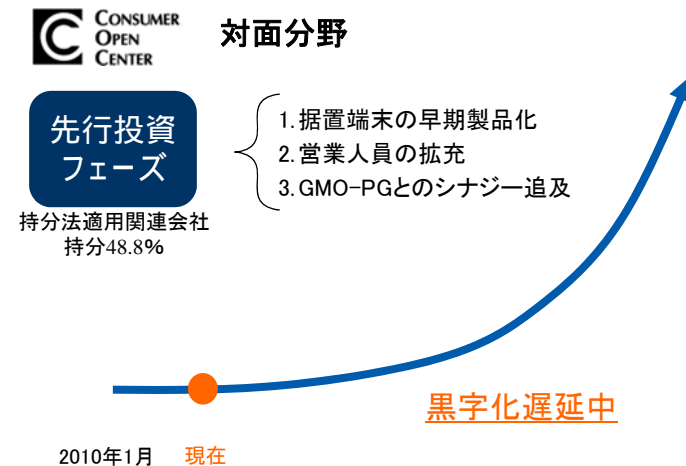
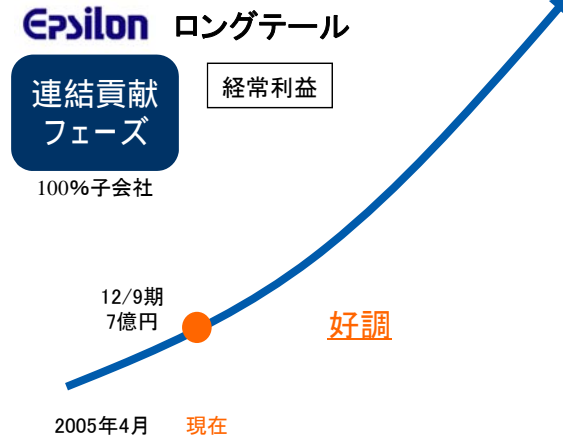
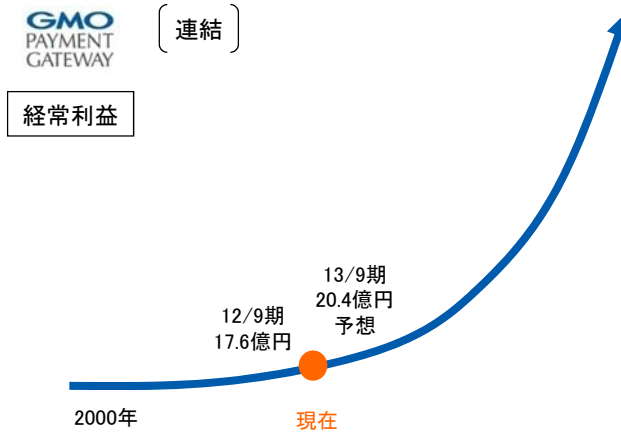
アジェンダ

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



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. 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

# 4.1 セグメント別売上(2013/9期予想)

アジェンダ

1.結論と要約

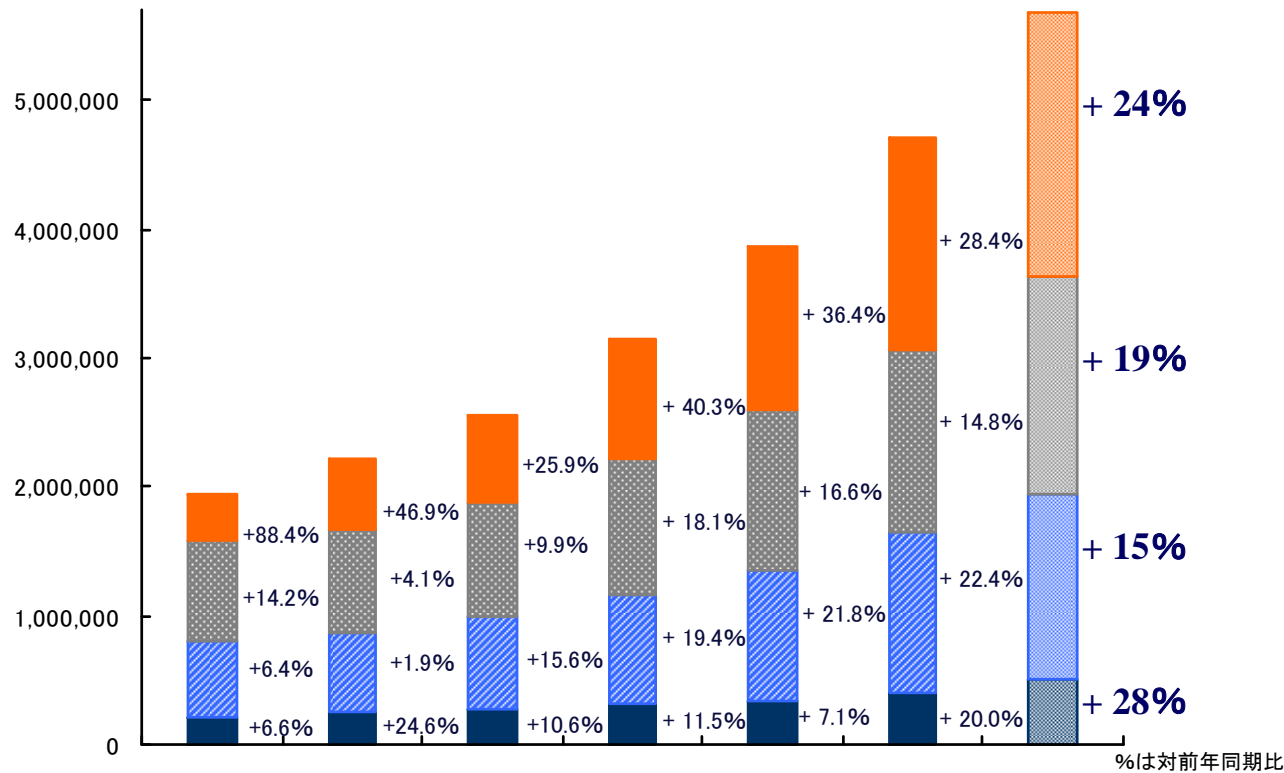
2.財務ハイライト

3.現状・今後の成長戦略

4.13/9期の業績予想

## バランスをとりながら、決済サービスを拡大

単位:千円



	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%		
インシヤル売上	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	

東証:3769

## 4.2 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

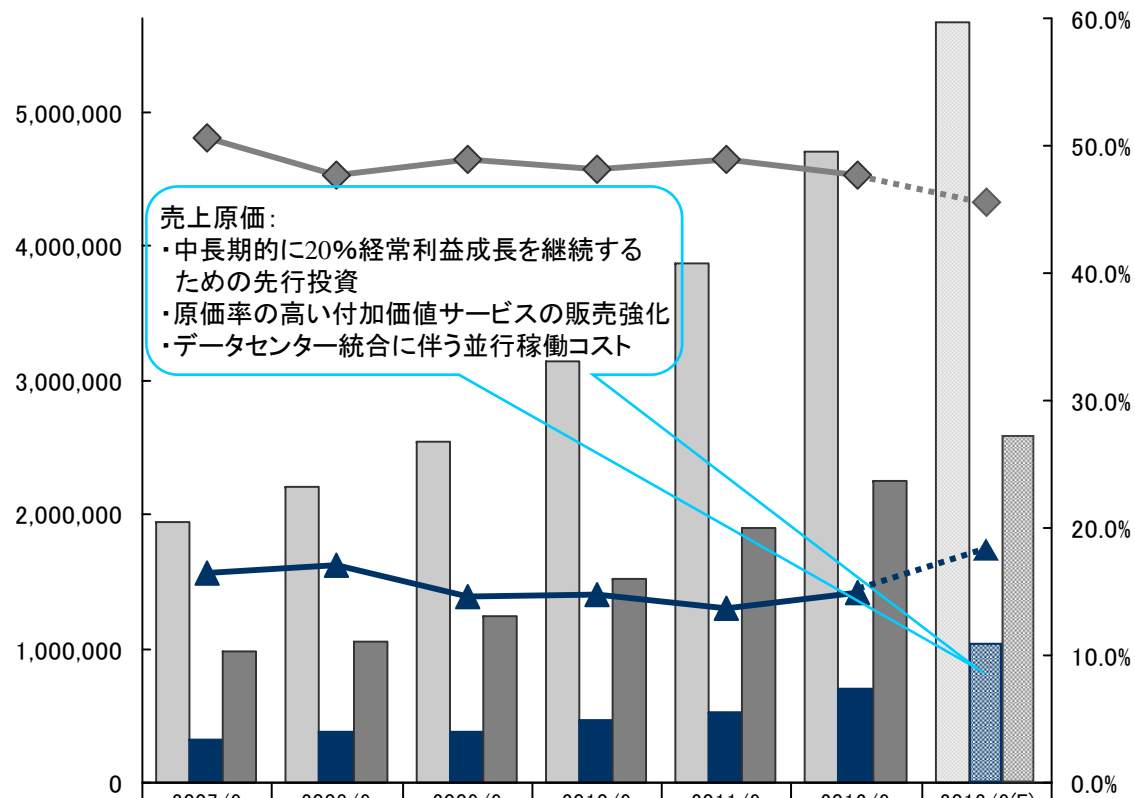
2.財務ハイライト

3.現状・今後の成長戦略

4.13/9期の業績予想

### 売上高原価率上昇、販管費率は低減を想定

単位:千円



売上原価:  
 ・中長期的に20%経常利益成長を継続するための先行投資  
 ・原価率の高い付加価値サービスの販売強化  
 ・データセンター統合に伴う並行稼働コスト

	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

# 4.3 連結業績推移サマリー(2013/9期予想)

アジェンダ

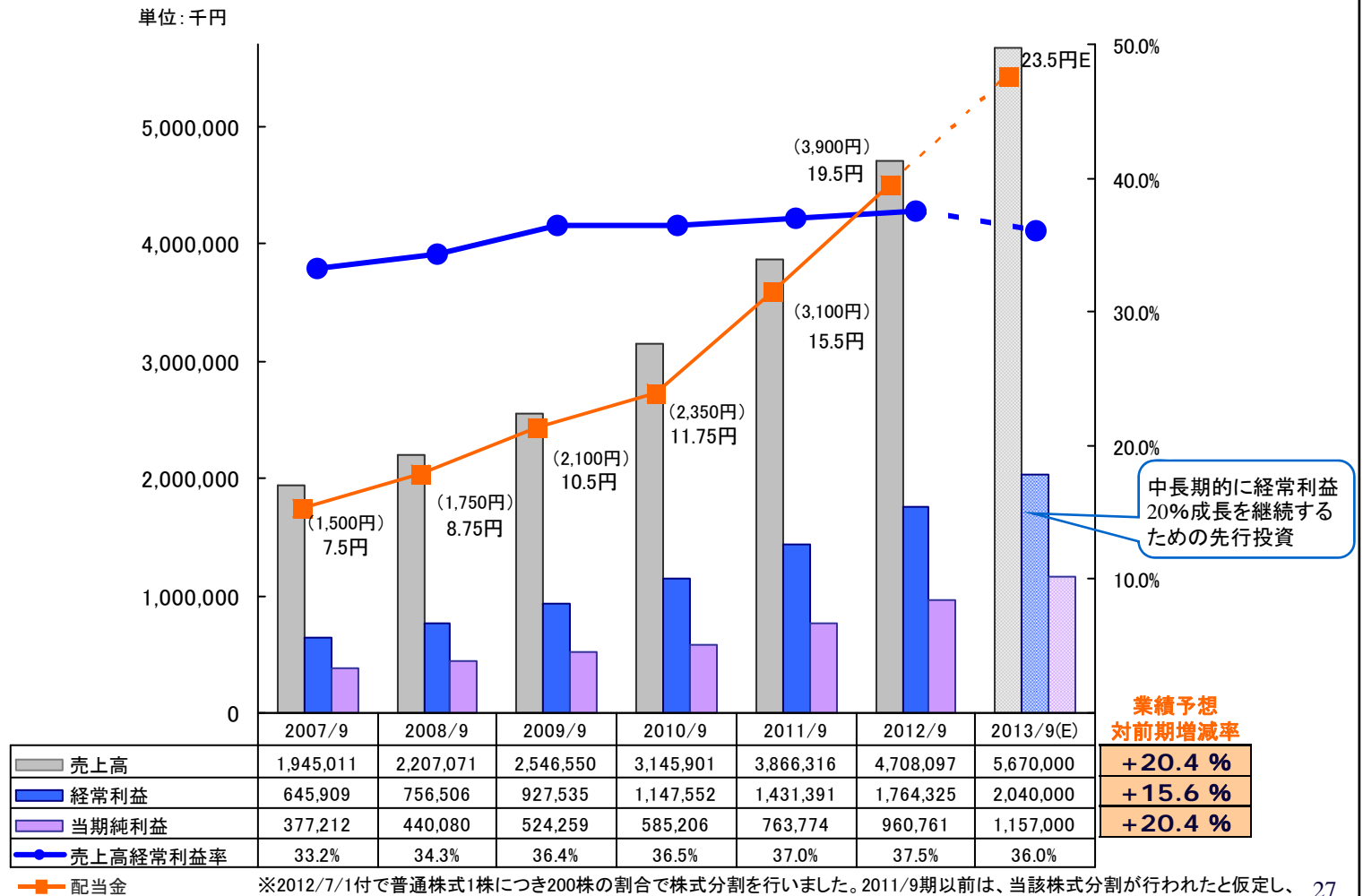
1. 結論と要約

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



東証:3769

※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。

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、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