

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/>

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

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

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

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

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

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働によるコスト増
(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

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+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 | - | - | - | - |

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。

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

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

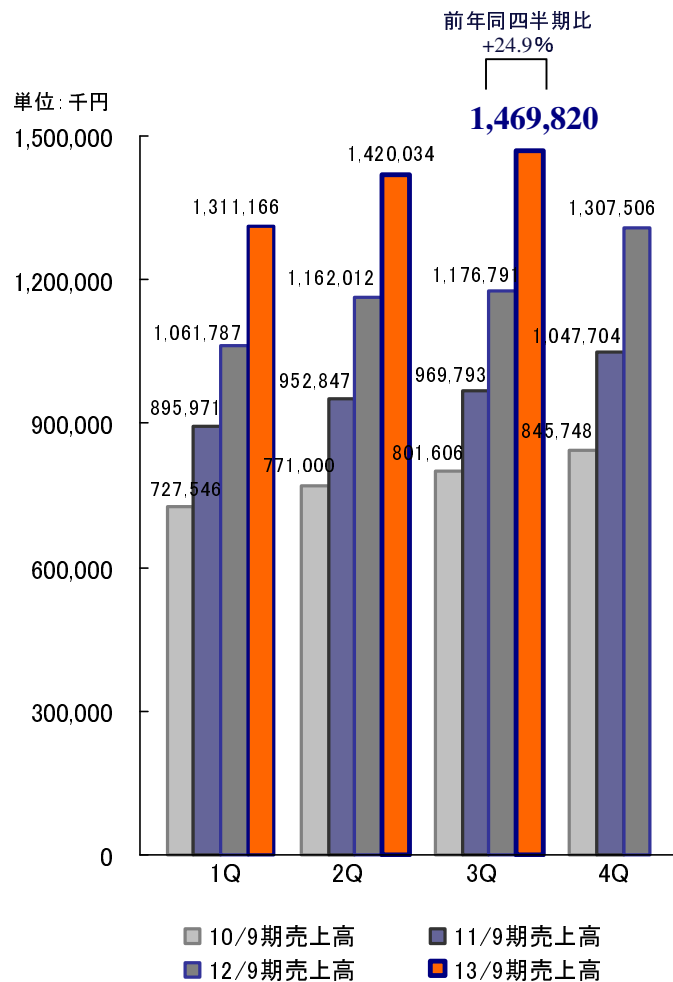
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

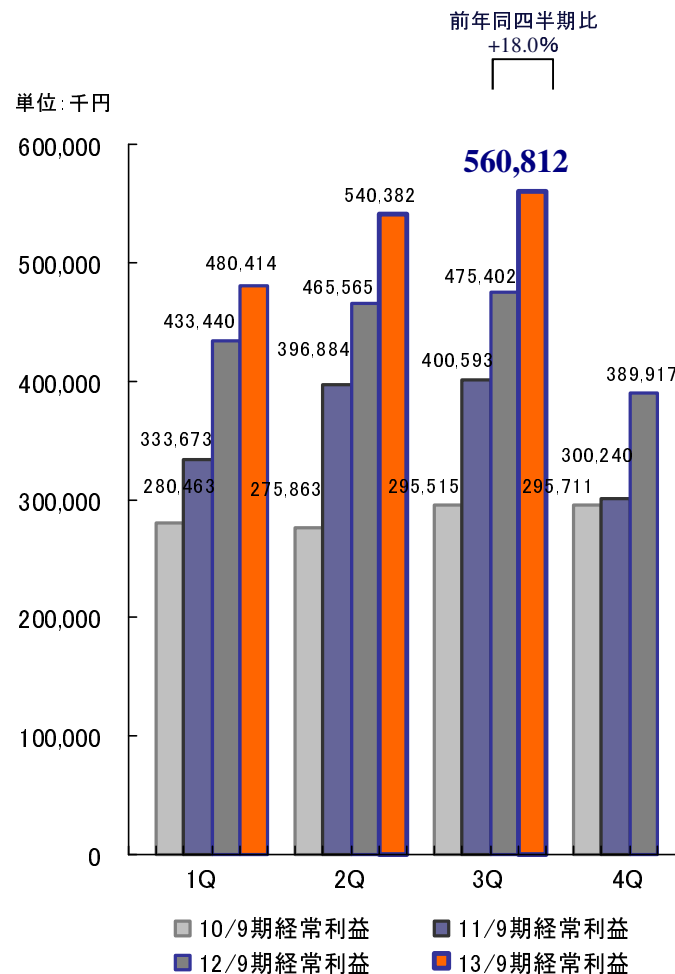
4. 13/9期の業績予想

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

2.4 売上高原価率・販管費率(四半期推移)

アジェンダ

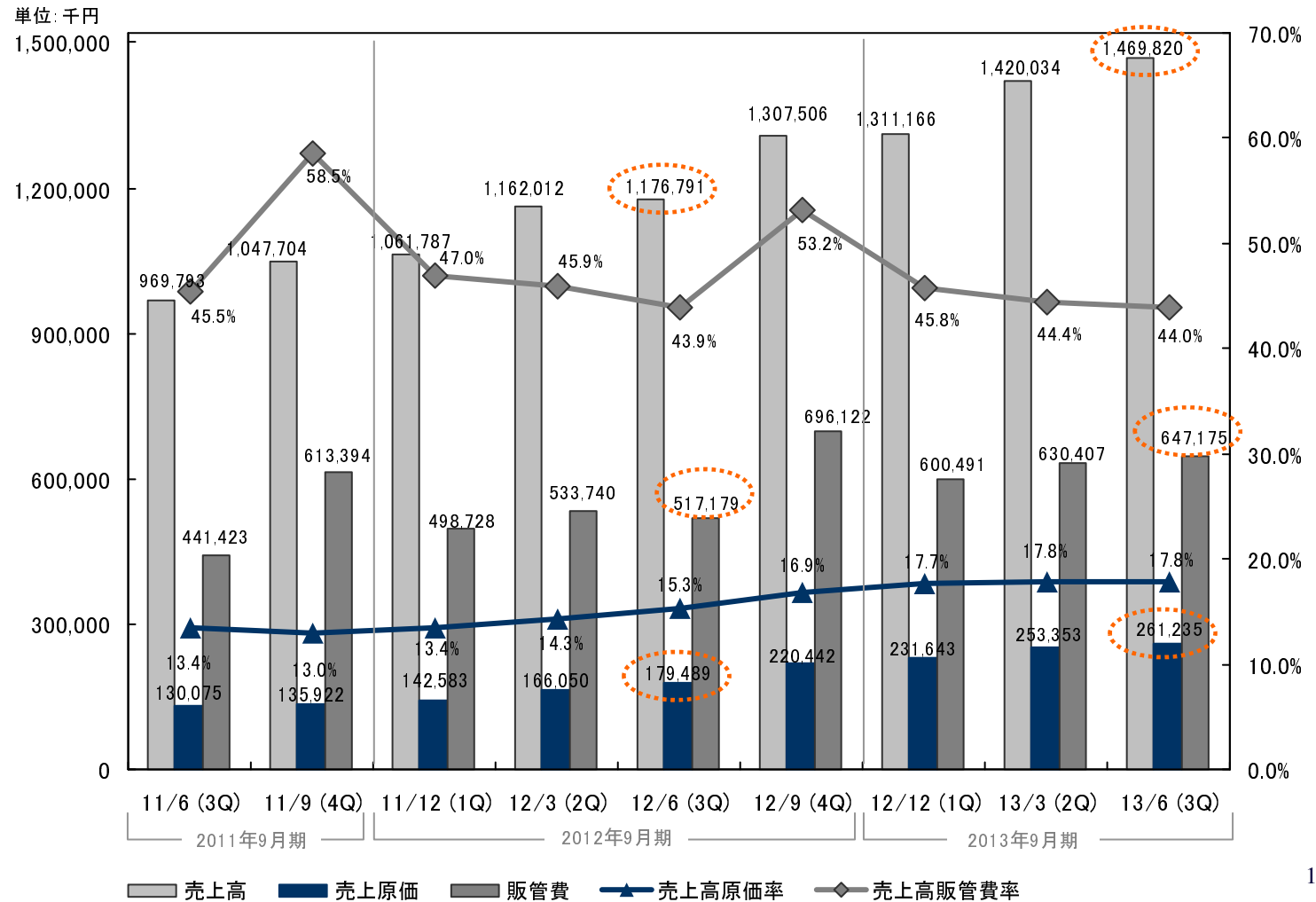
1. 結論と要約

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並行稼働により原価率微増(計画通り)



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

2.5 セグメント別売上(四半期推移)

アジェンダ

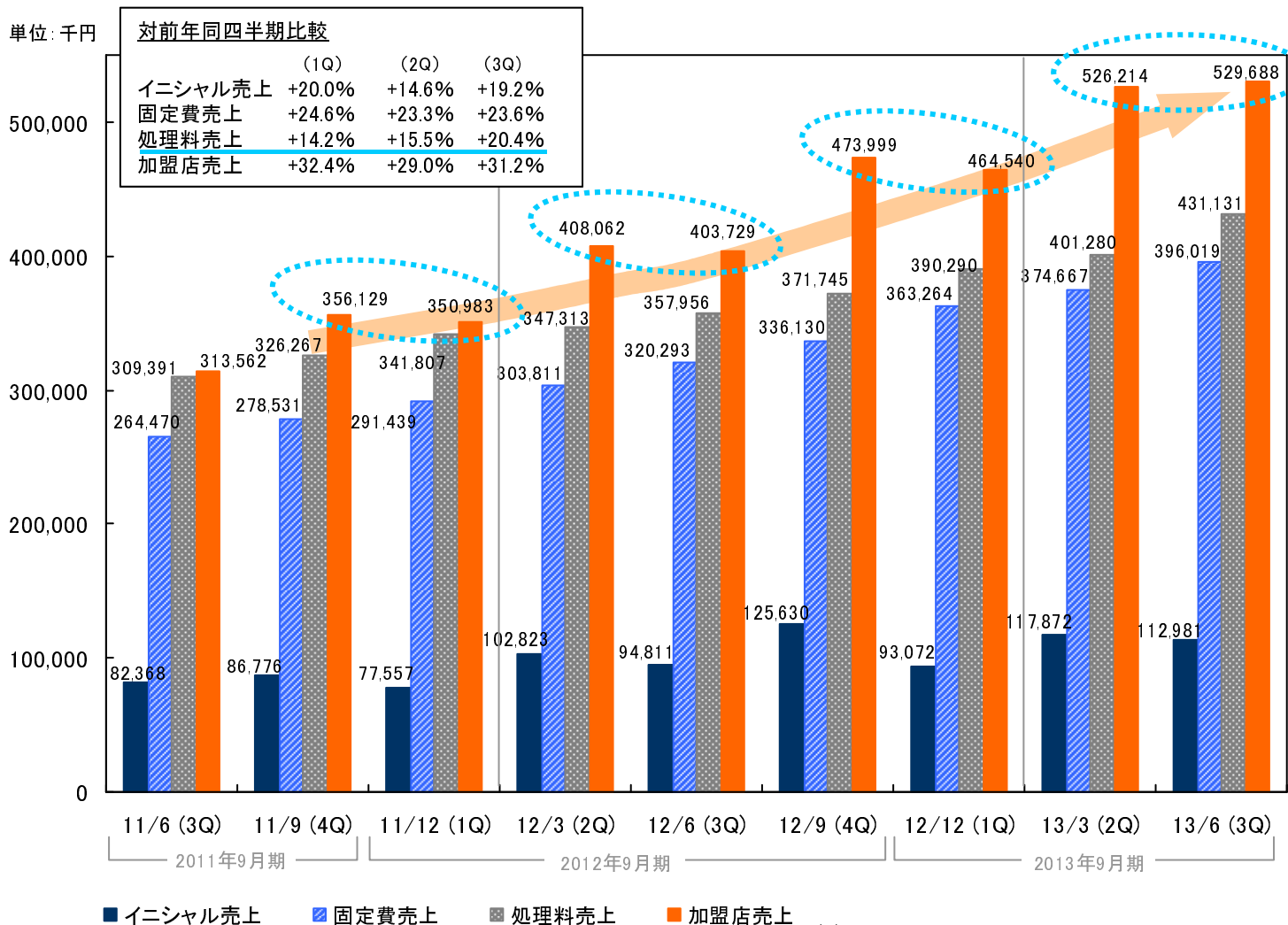
1. 結論と要約

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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

2.6 業種別売上動向

アジェンダ

1. 結論と要約

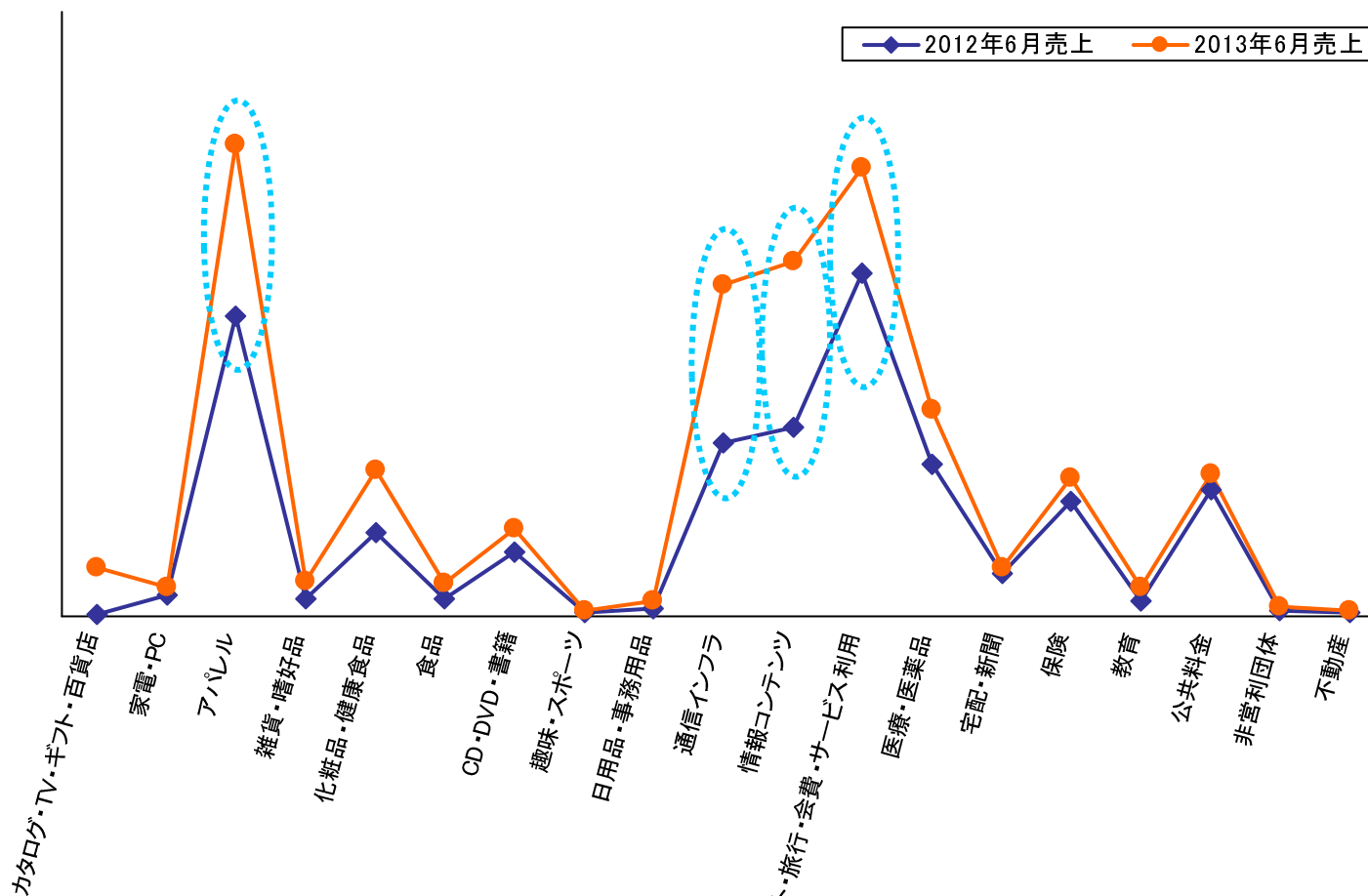
2. 財務ハイライト

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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

2.7 主要係数推移(四半期推移)

アジェンダ

1. 結論と要約

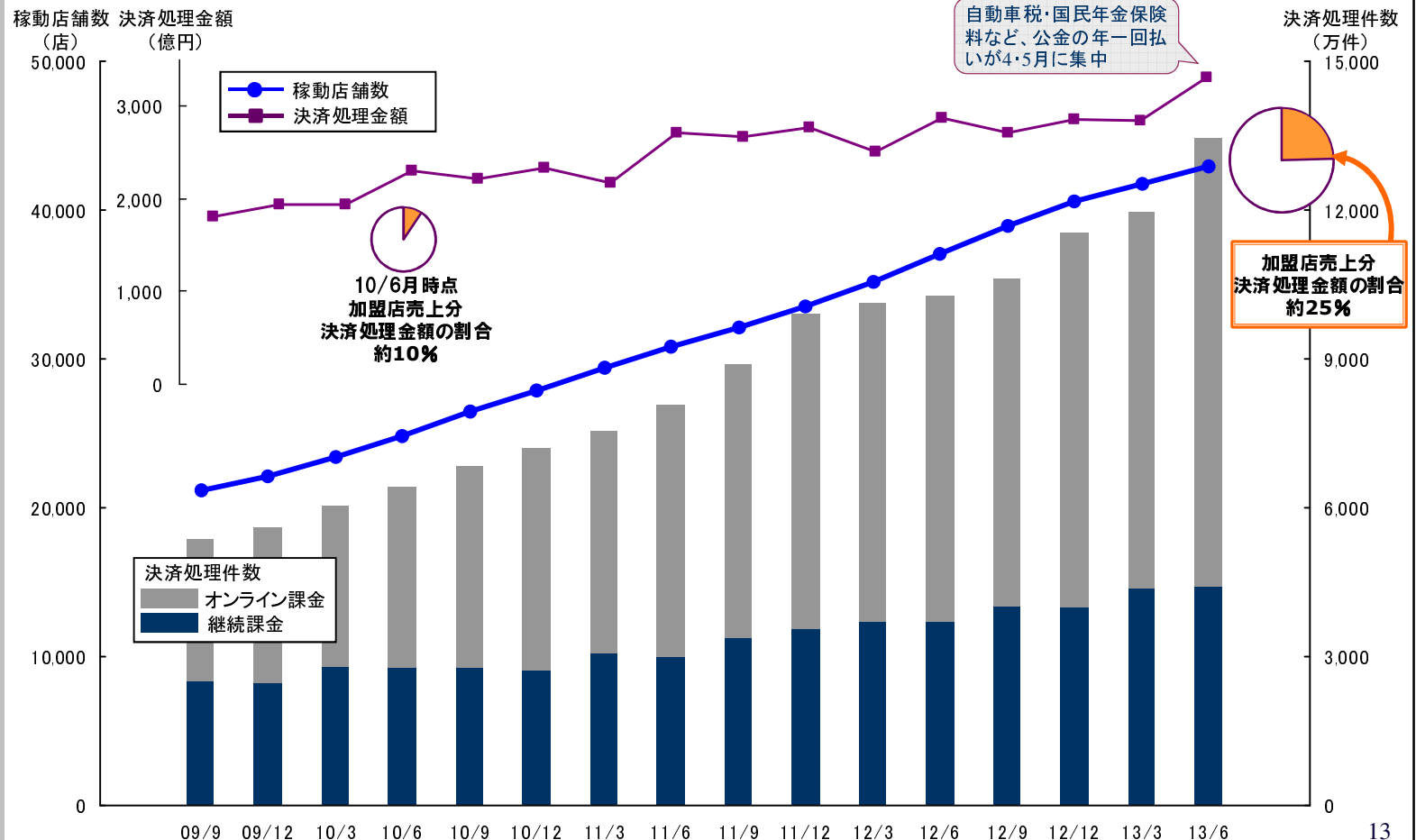
2. 財務ハイライト

3. 現状・今後の成長戦略

4. 13/9期の業績予想

稼働店舗数は計画通りに増加、決済処理件数が高い伸び

稼働店舗数 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



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 狭義EC市場の伸長

「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

アジェンダ

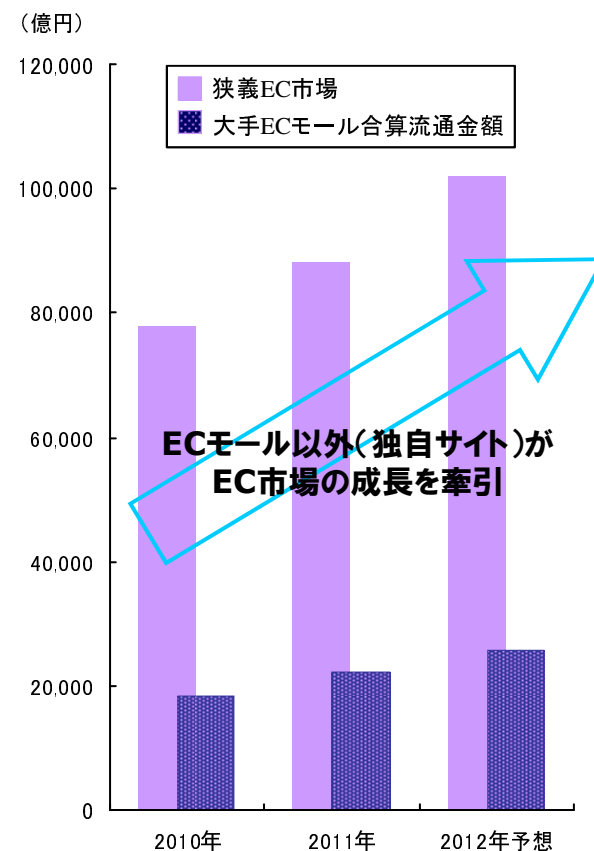
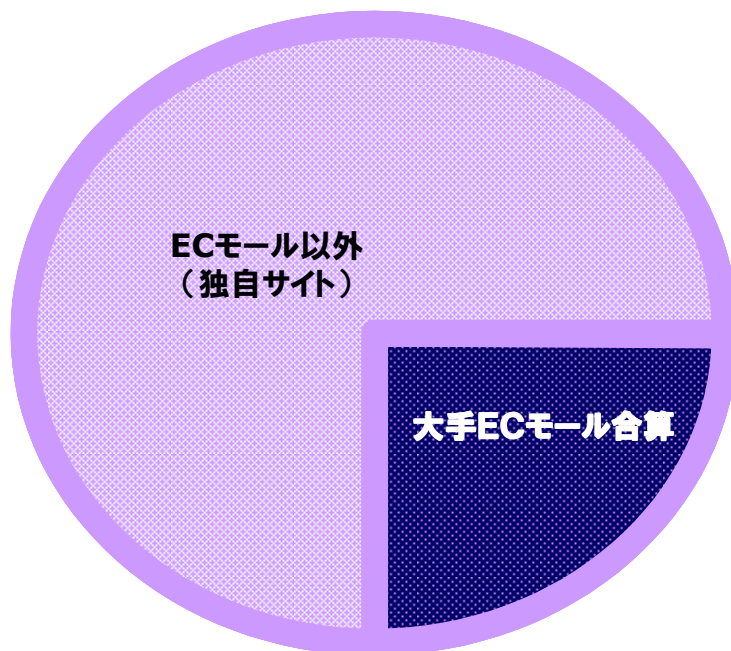
1. 結論と要約

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 約10兆円
(2012年度予想)



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

3.2 広義EC市場の拡大

アジェンダ

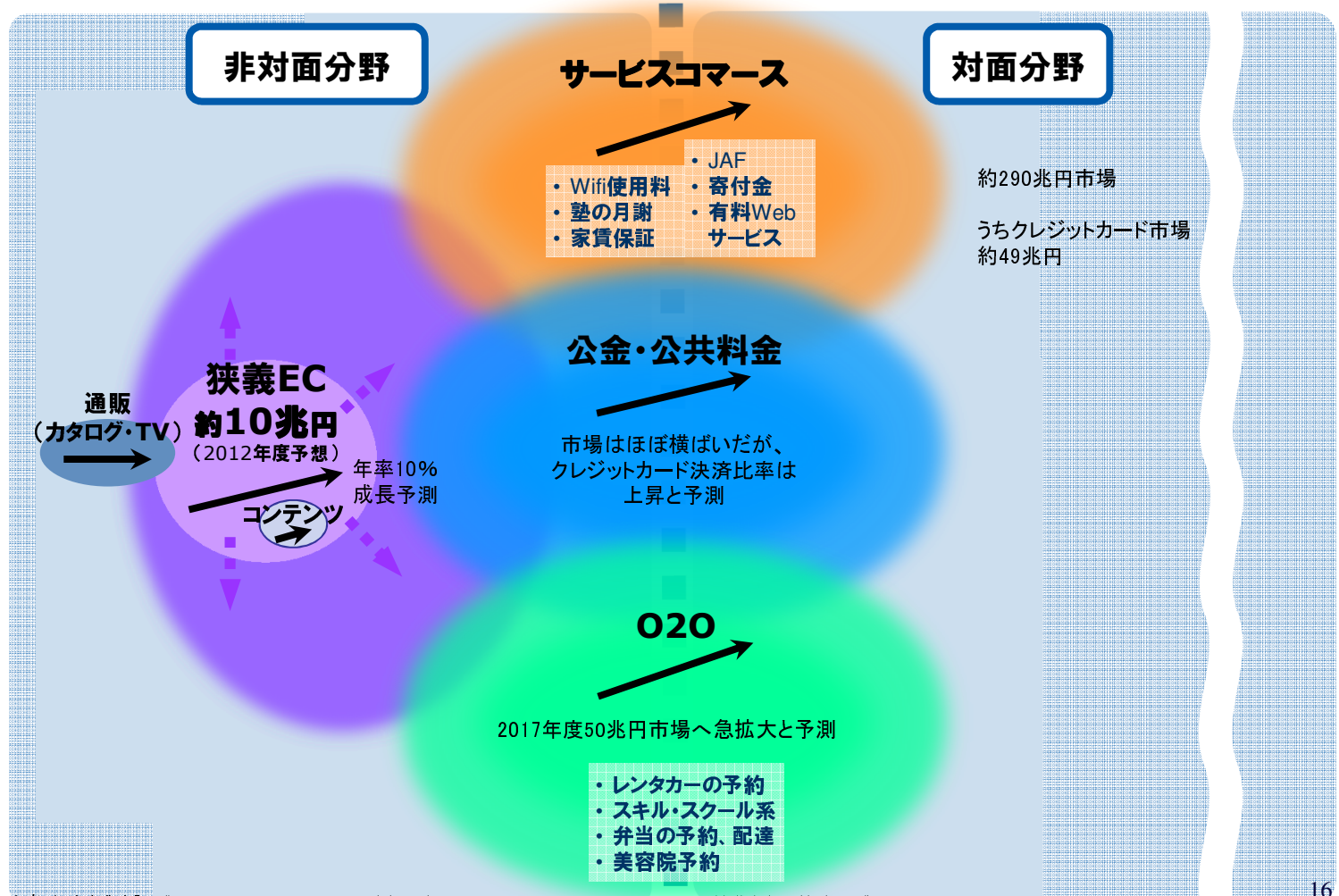
1. 結論と要約

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



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」、当社予測

3.3 ターゲットは全非対面分野

アジェンダ

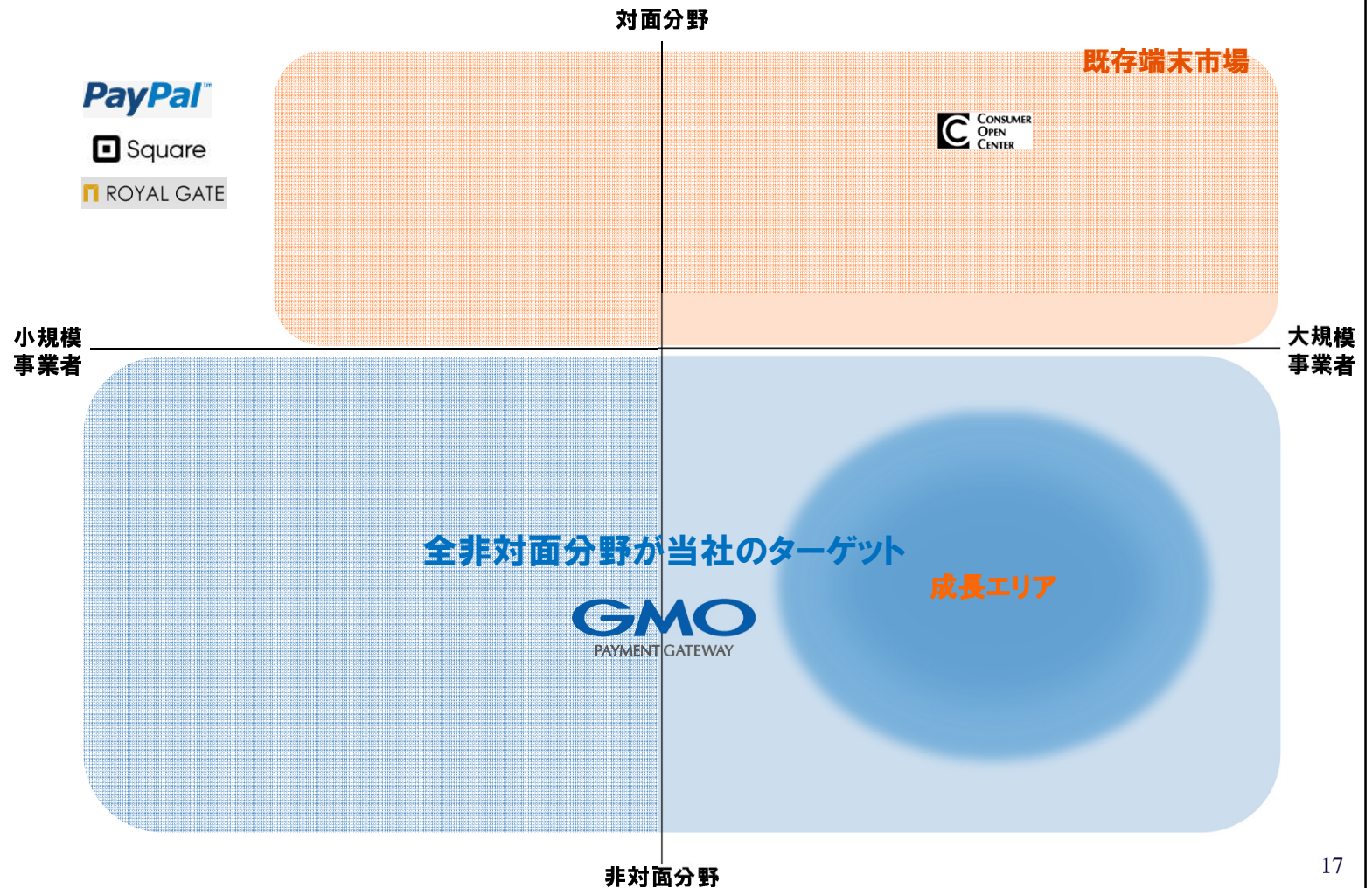
1. 結論と要約

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



東証:3769

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

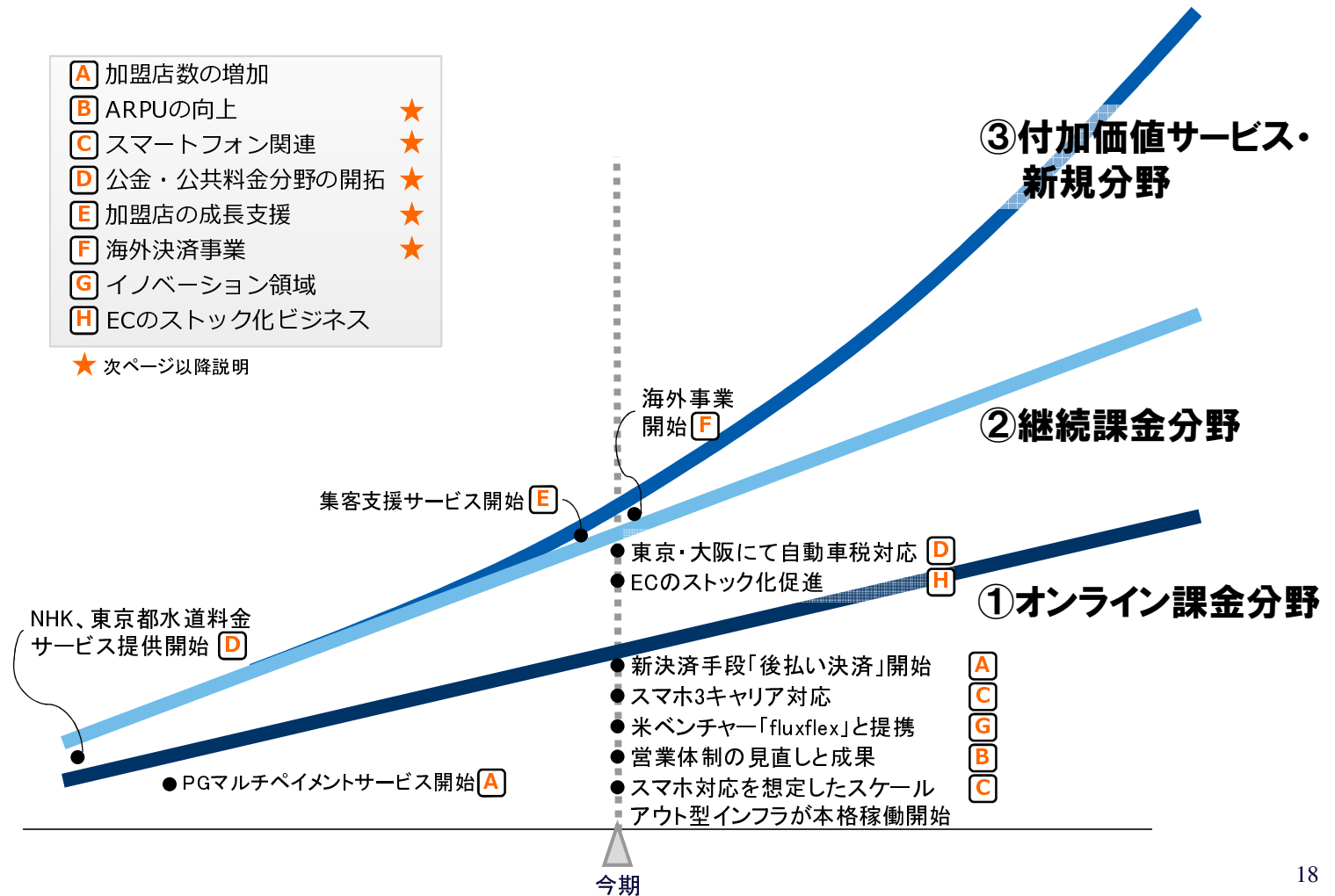
3. 現状・今後の成長戦略

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

- A** 加盟店数の増加
- B** ARPUの向上 ★
- C** スマートフォン関連 ★
- D** 公金・公共料金分野の開拓 ★
- E** 加盟店の成長支援 ★
- F** 海外決済事業 ★
- G** イノベーション領域
- H** ECのストック化ビジネス

★ 次ページ以降説明



東証:3769

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

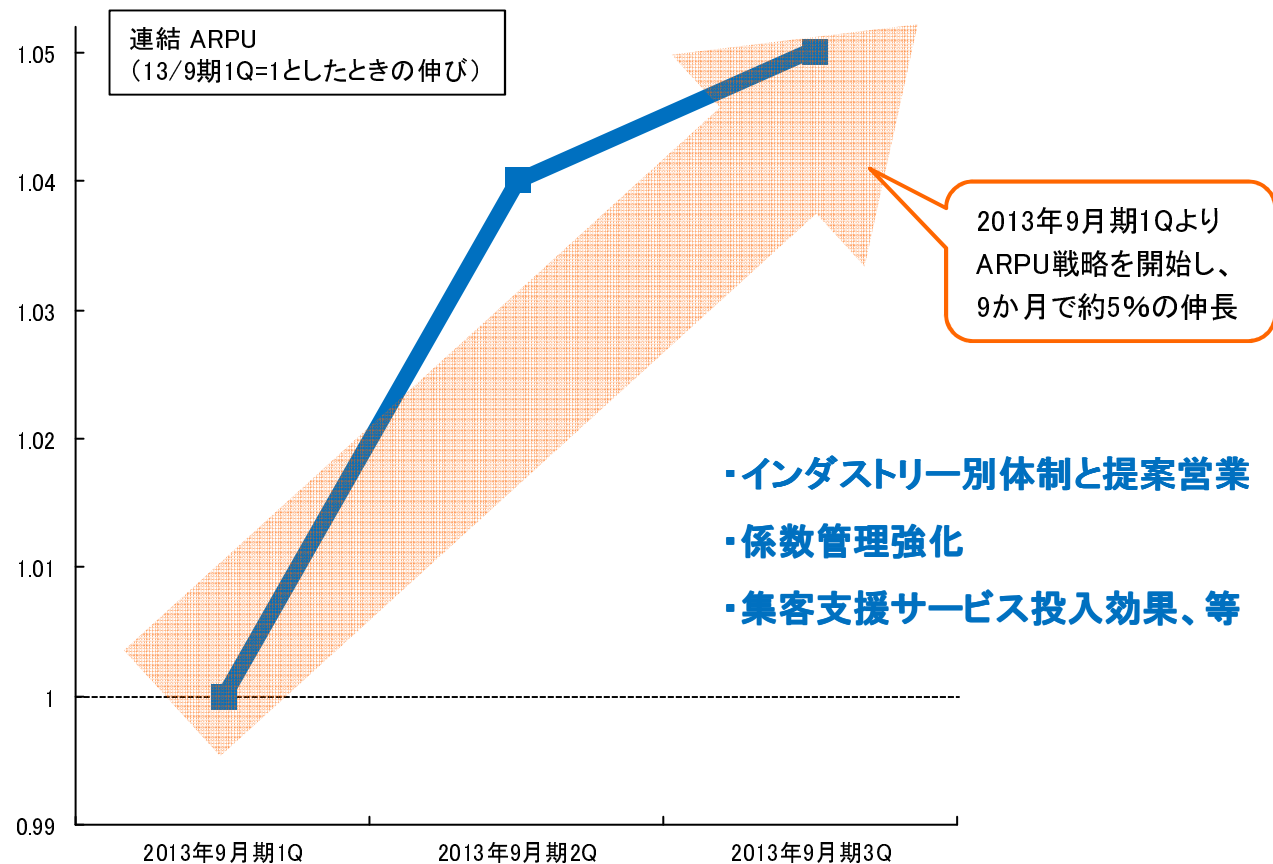
2.財務ハイライト

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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

※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

3.6 スマートフォン普及効果

アジェンダ

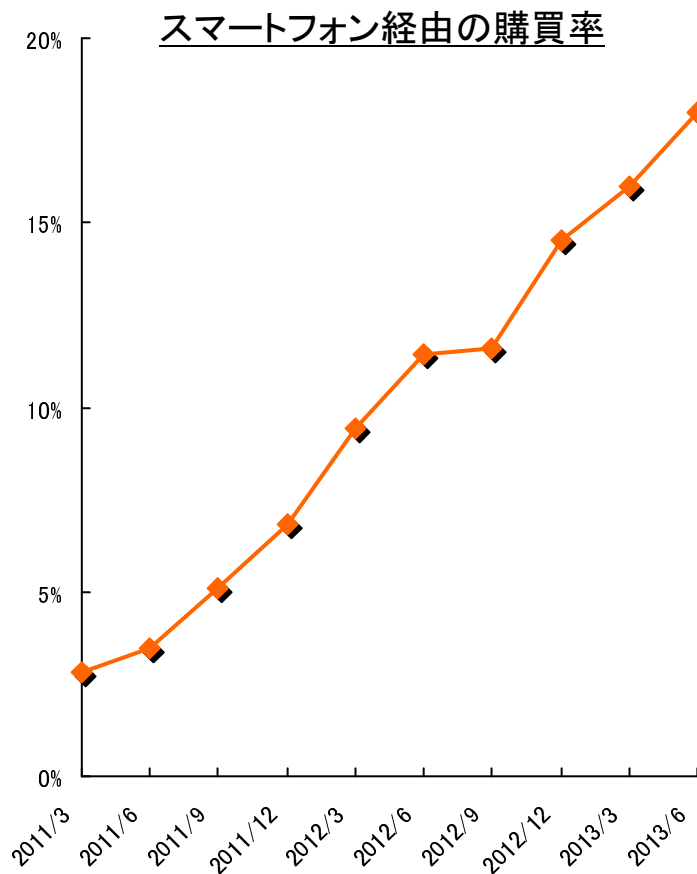
1. 結論と要約

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



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)



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

※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

3.7 公共料金・公金分野

アジェンダ

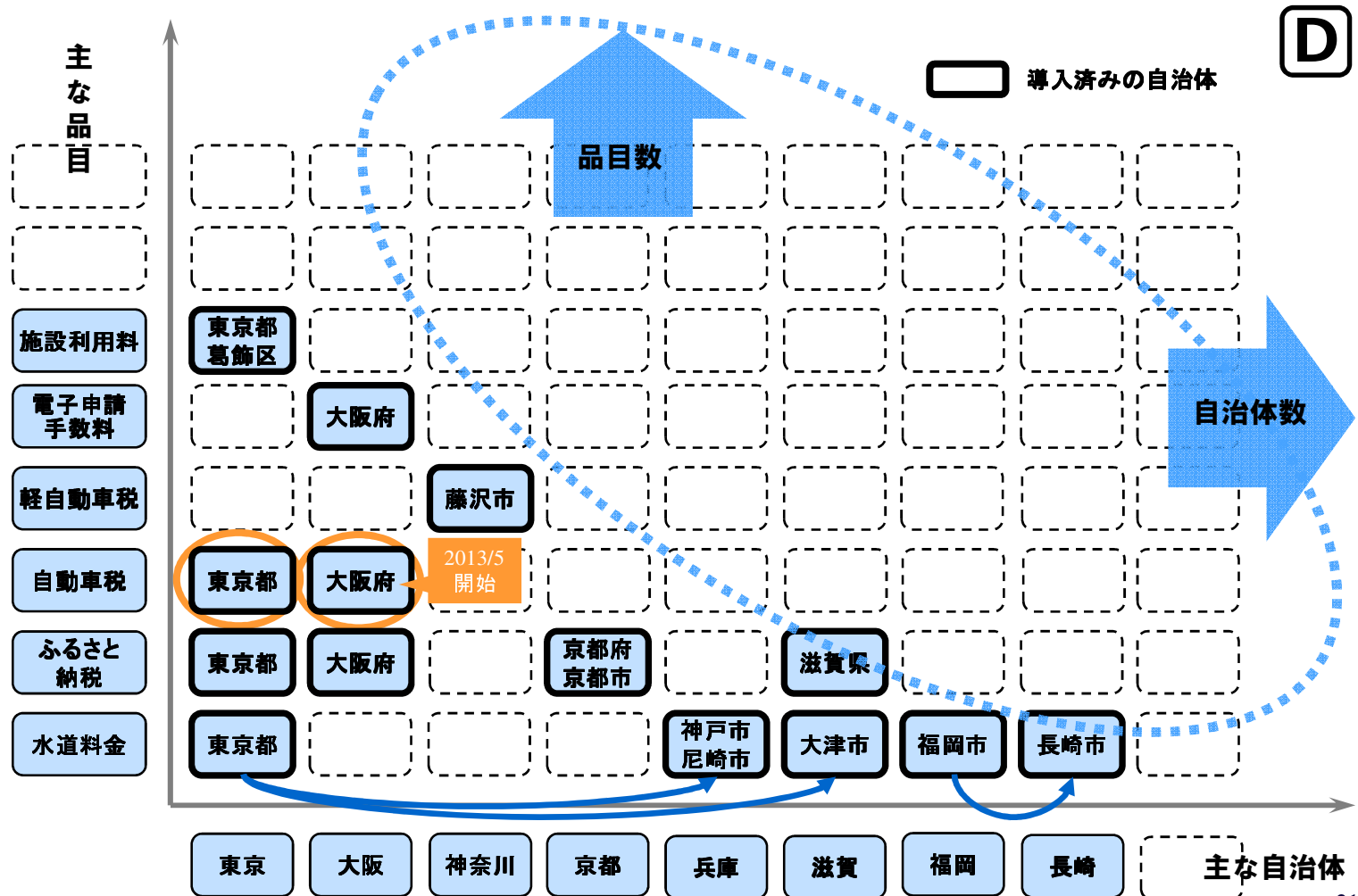
1. 結論と要約

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

3.8 集客支援サービス

アジェンダ

1. 結論と要約

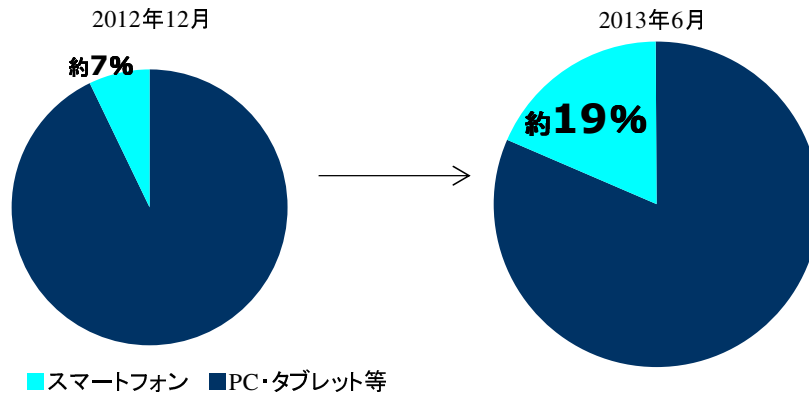
2. 財務ハイライト

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

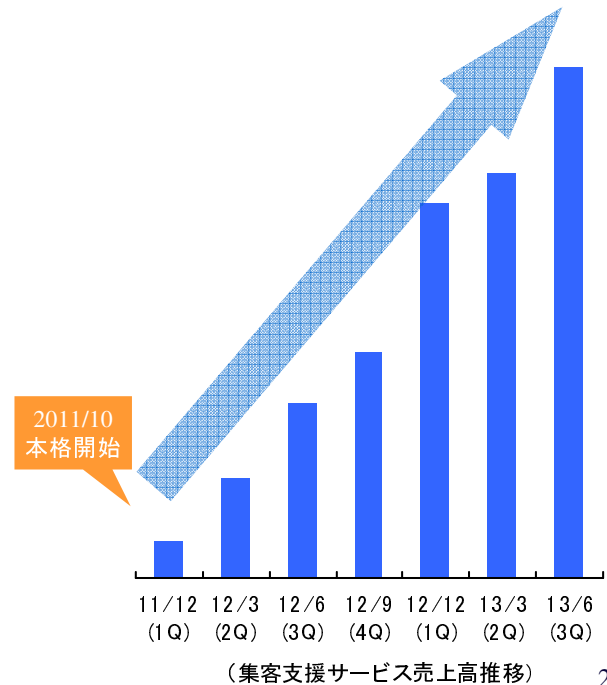
● スマートフォンへの広告出稿比率が、半年で約7%から約19%へと高まる



● 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



東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

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



海外に展開する日本企業

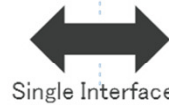


※原則現地法人設立が必要



クレジットカード/ATM/
オンラインバンキング/
プリペイドカード…

GMO-PG Global Payment



SG\$
シンガポール



MYR
マレーシア



IDR
インドネシア



THB
タイ



HK\$
香港



NT\$
台湾

※その他順次展開予定

東証:3769

GMO PAYMENT GATEWAY

2013年10月開始予定

3.10 今期の投資戦略

中長期的に20%経常利益成長を継続するための先行投資

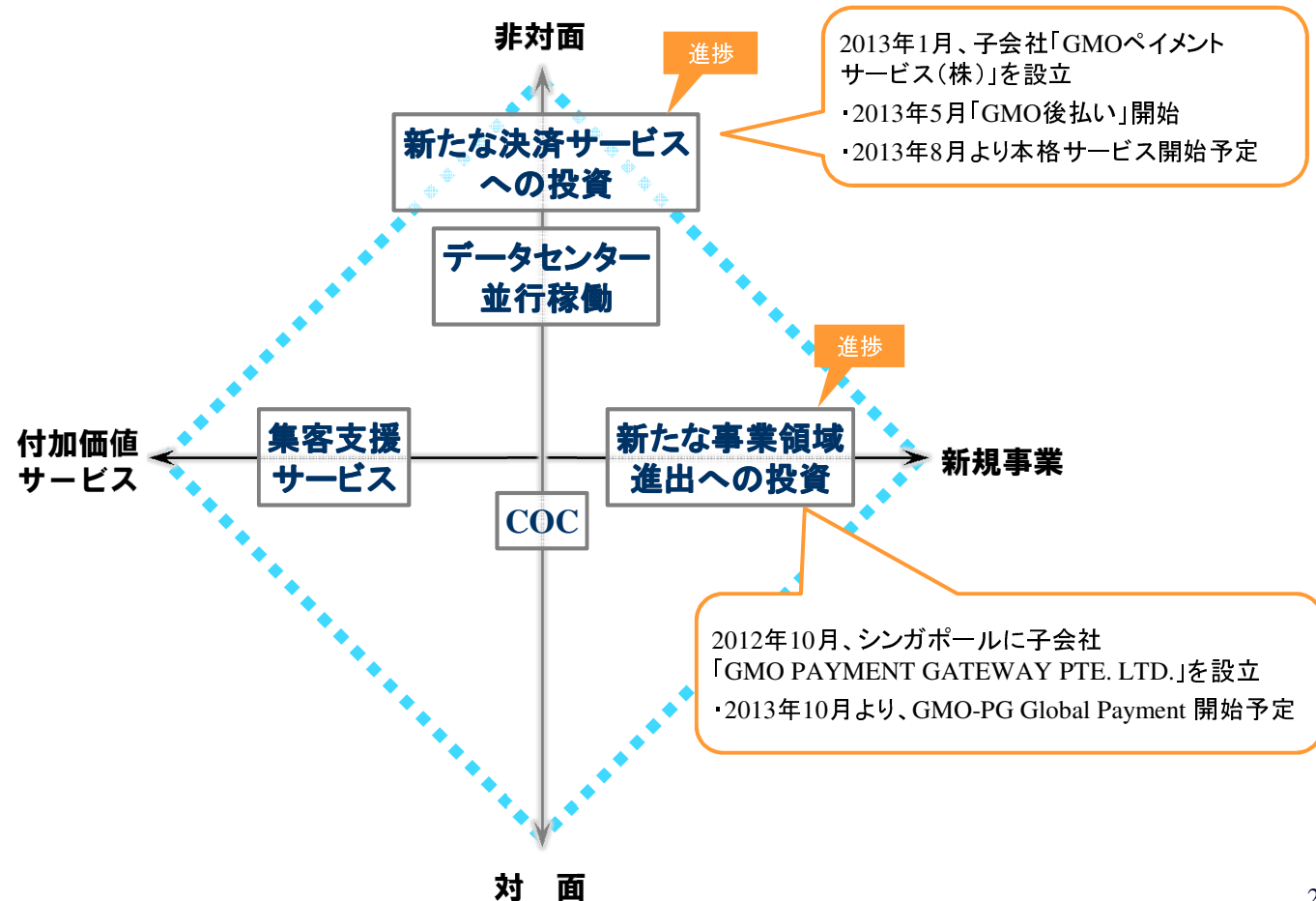
アジェンダ

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 連結業績推移サマリー(2013/9期予想)

アジェンダ

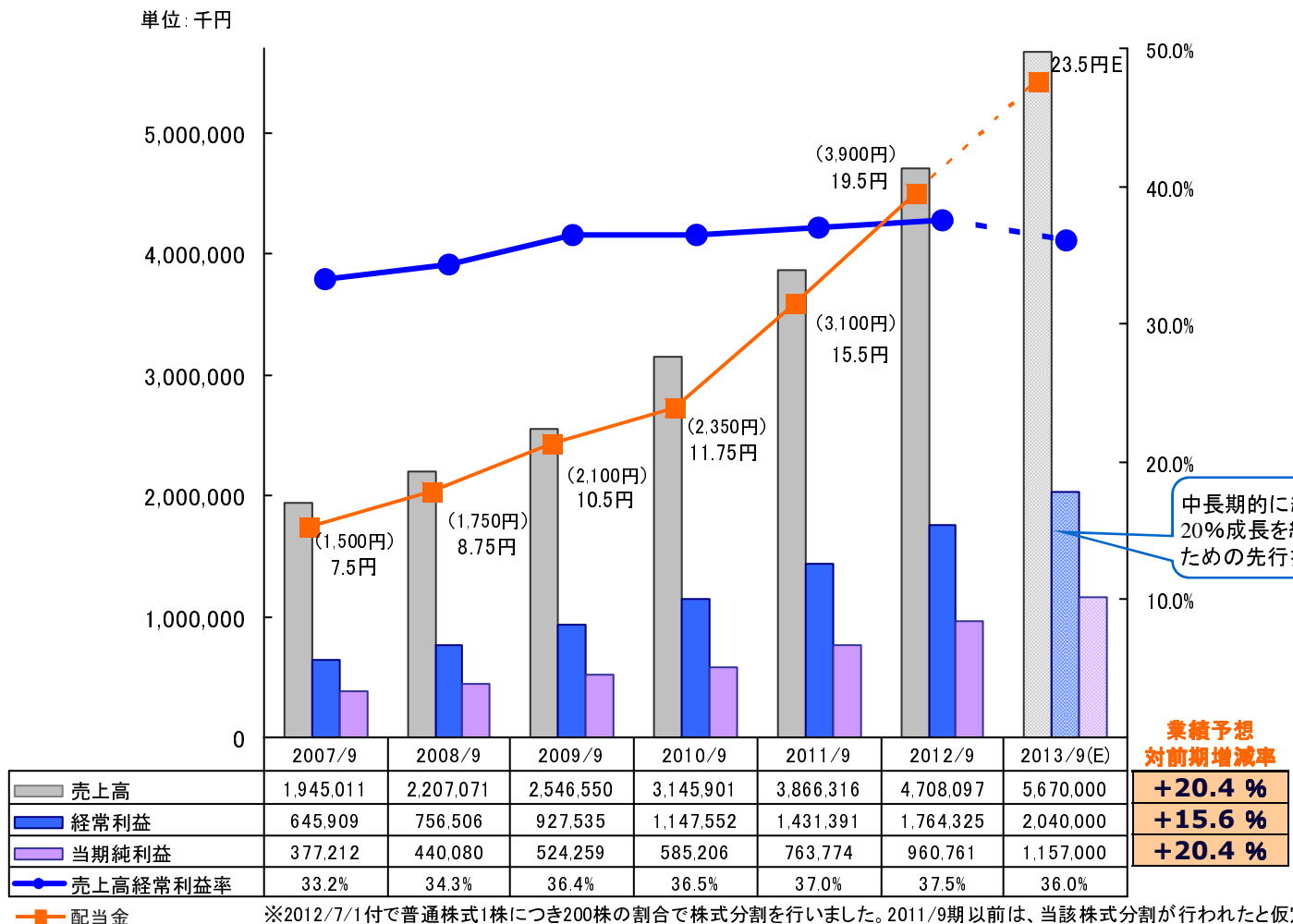
1. 結論と要約

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



※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

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