

平成28年9月期 第1四半期決算説明会

テーマ：決済をコアに総合的な金融関連サービス拡大により25%成長を実現

2016年2月5日

GMOペイメントゲートウェイ株式会社
(東証一部 3769)

第44回

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、2016年2月5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

1. サマリー
2. 成長戦略とその進捗
3. 財務ハイライト

1.サマリー

1.1 業績サマリー

決済サービス、MSBともに好調なスタートダッシュ

(百万円)	16年9月期 1Q実績	対15年9月期1Q			計画に対する進捗率	
		実績	増減	増減率	1H	通期
売上高	2,732	1,958	774	39.5%	52.4%	23.9%
売上総利益	2,117	1,576	541	34.3%	52.4%	23.9%
営業利益	870	725	145	20.0%	49.3%	23.3%
経常利益	924	758	166	22.0%	52.3%	24.7%
純利益	596	476	120	25.4%	54.6%	25.6%

	稼働店舗数 (期末)	決済処理金額 (1Q概算)	決済処理件数 (1Q概算)
KPI	65,652店	4,500億円	20,800万件

■ 2016年9月期 第1四半期のポイント

1. 利益成長ペースが加速し、今期計画に対する進捗も順調

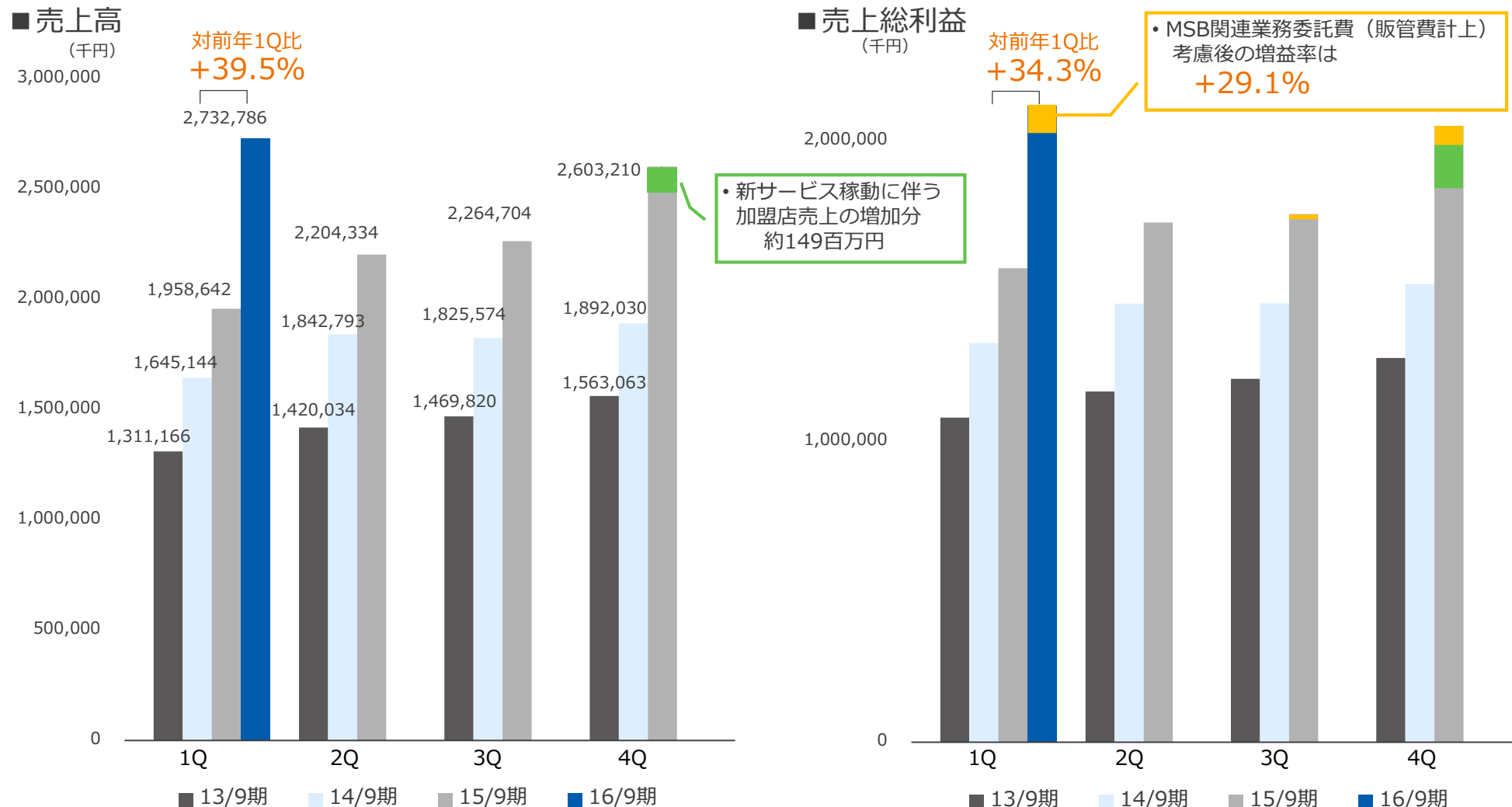
決済代行業業： 加盟店の売上伸長、開発案件に係わる売上等により決済代行サービスが好調なスタート

金融関連事業： マネーサービスビジネス (MSB) が順調に拡大

2. 戦略的出資や海外事業など、将来に向けた取り組みも着実に進捗

1.2 売上高・売上総利益 四半期推移

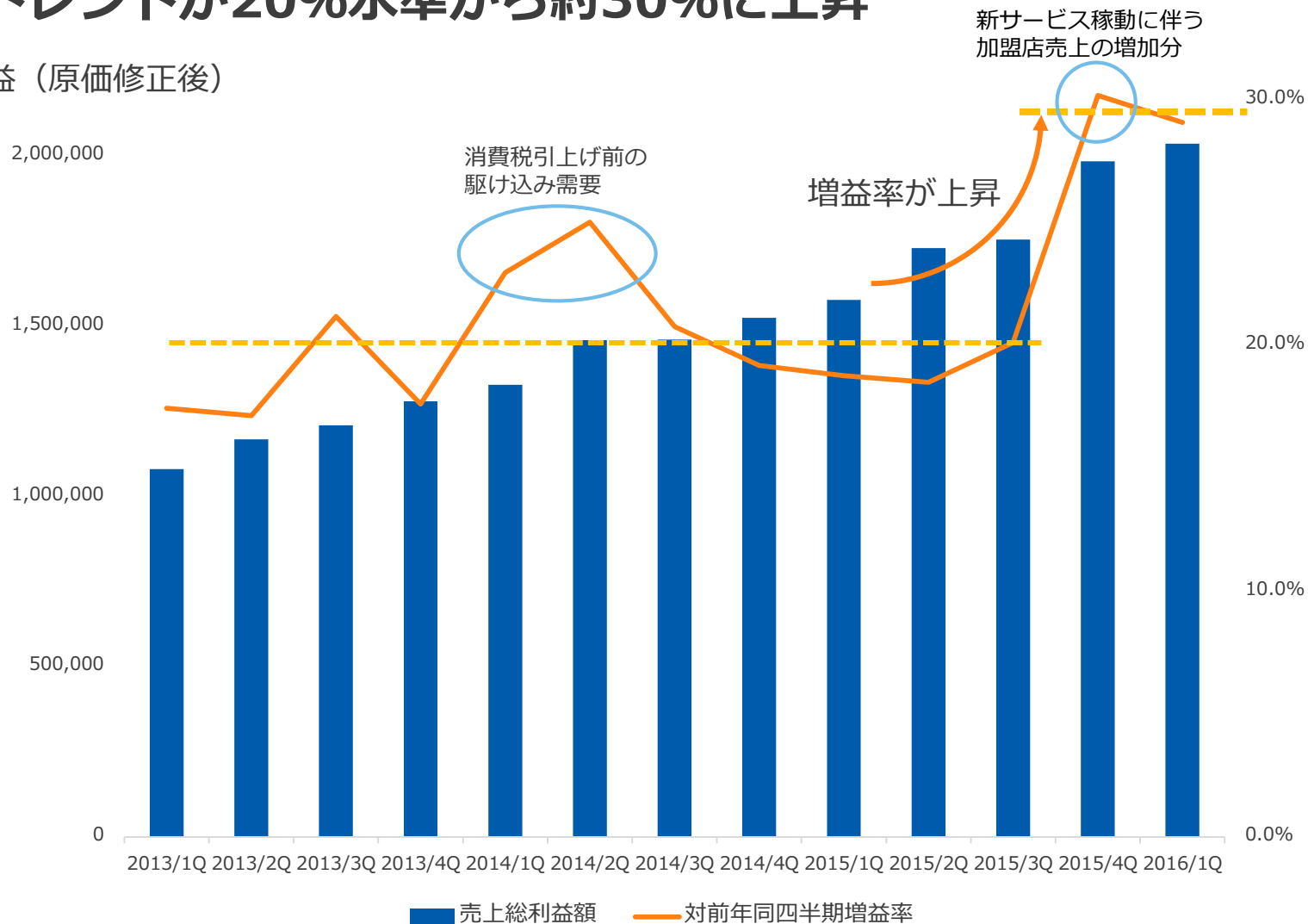
対前1Qと比べ、売上高+39.5%、売上総利益（実質）+29.1%



1.3 売上総利益（調整後） 四半期推移

増益率トレンドが20%水準から約30%に上昇

■ 売上総利益（原価修正後）

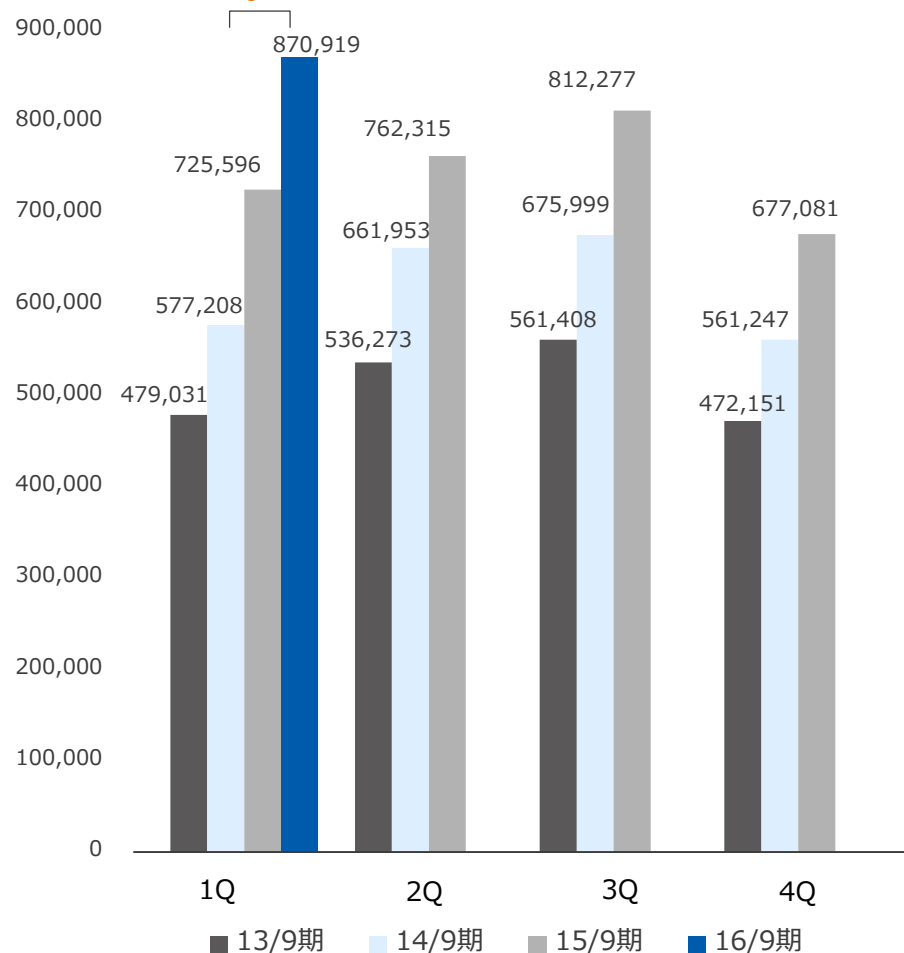


1.4 連結営業利益・経常利益 四半期推移

営業利益は前1Q比+20.0%、経常利益は同+22.0%

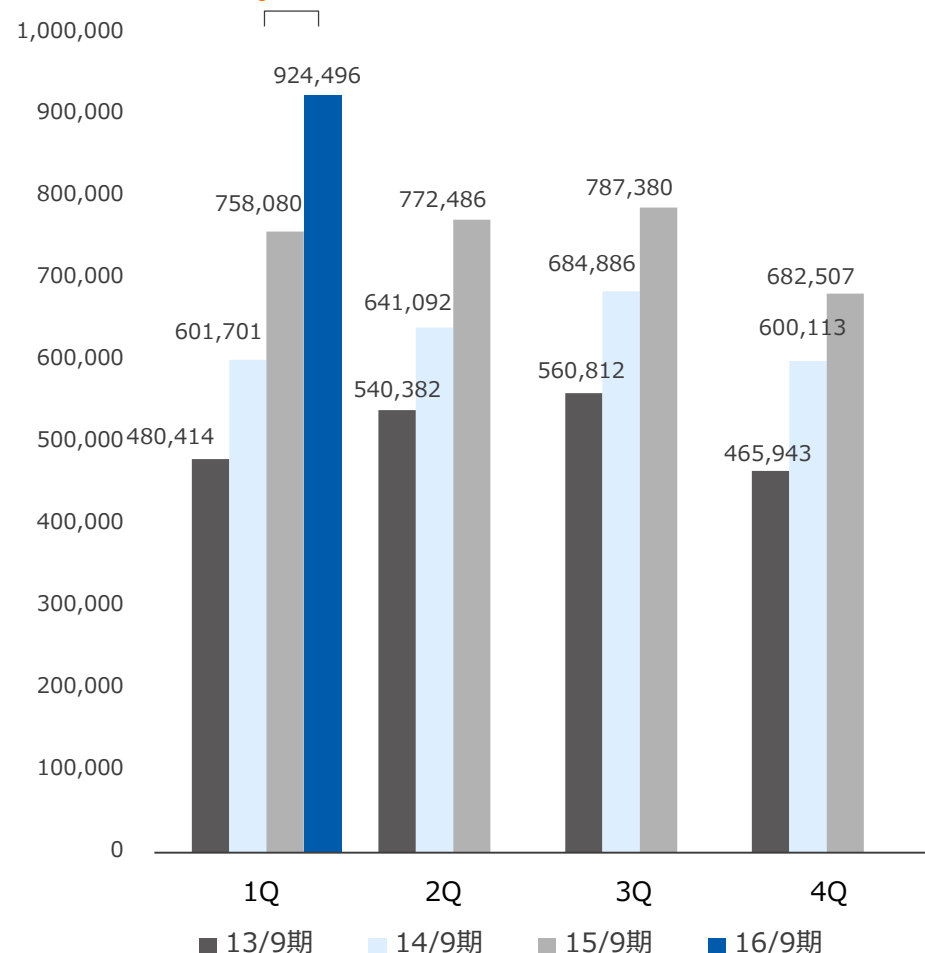
■ 営業利益

(千円) 対前年1Q比 +20.0%



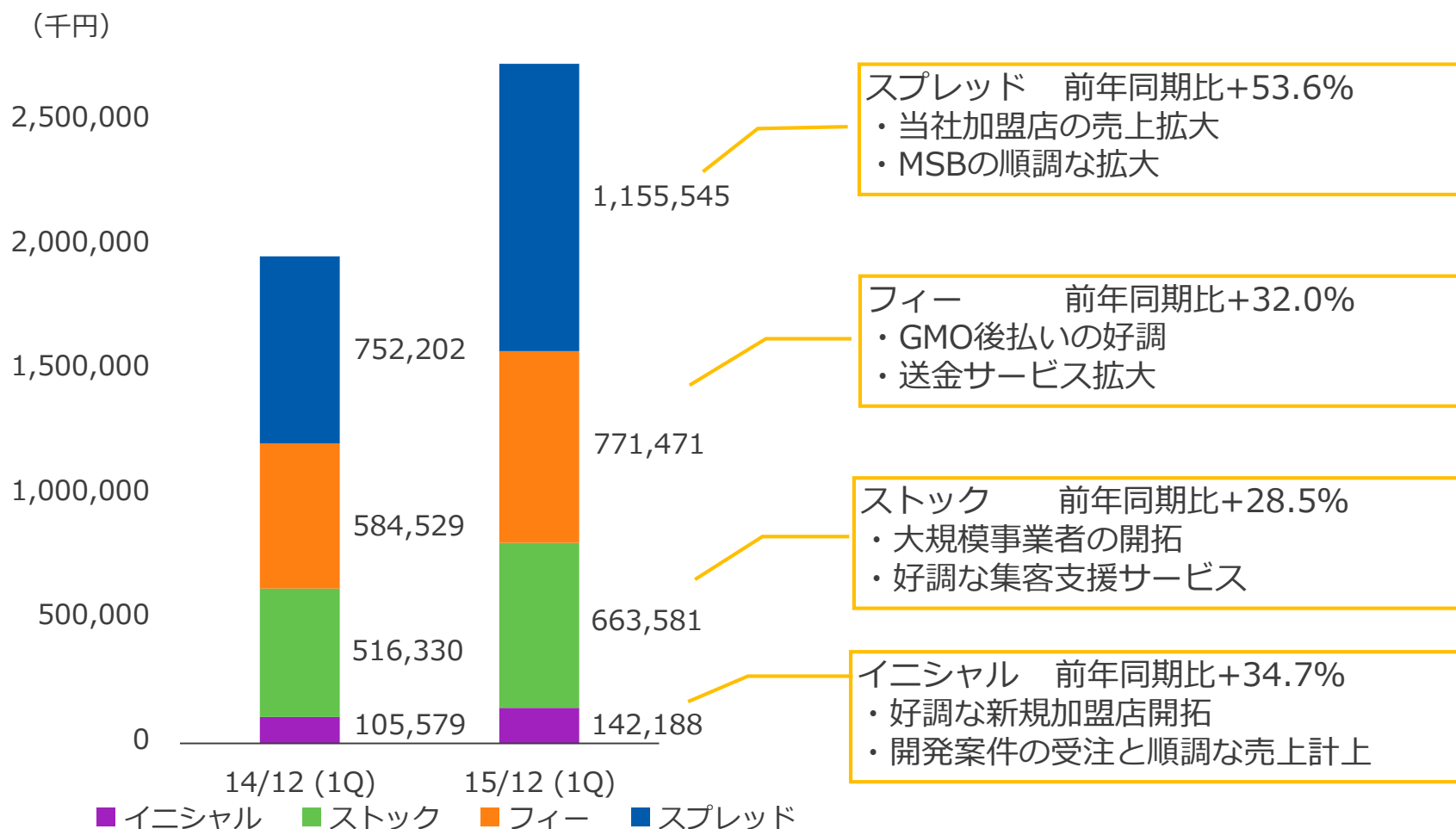
■ 経常利益

(千円) 対前年1Q比 +22.0%



1.5 品目別売上高（対前1Q比）

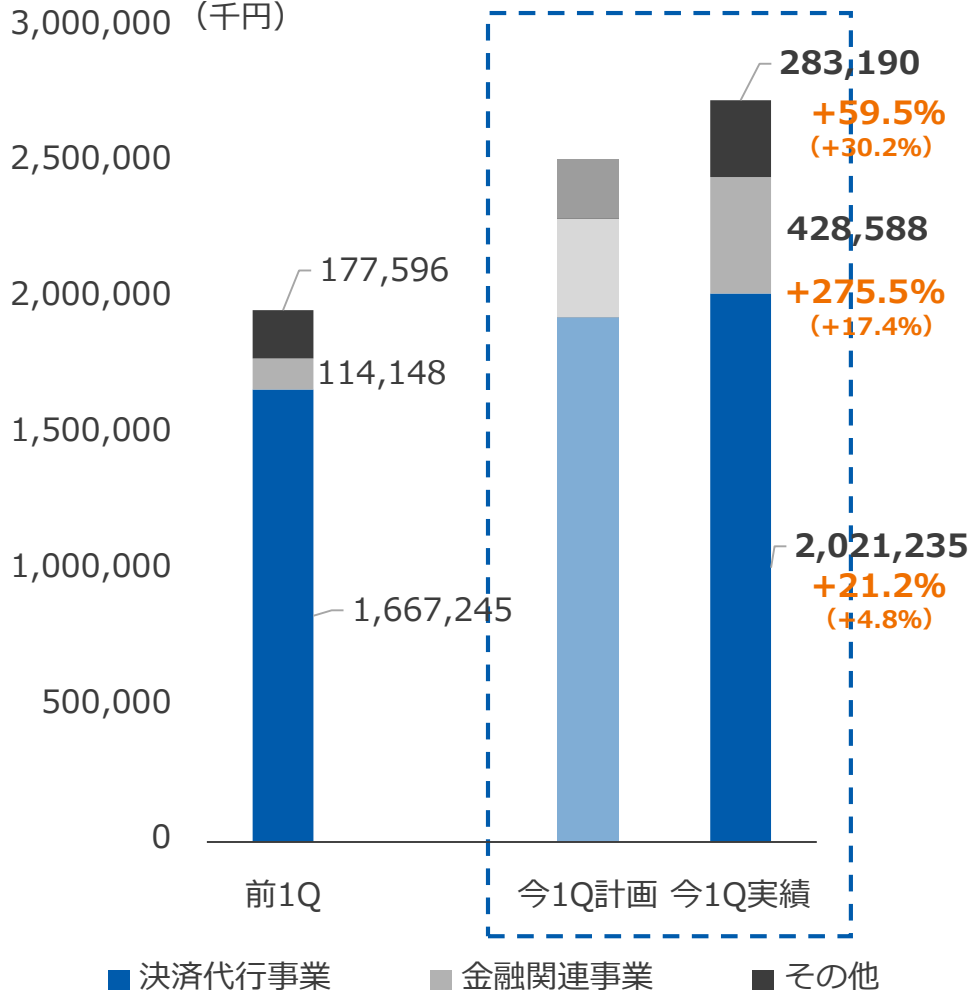
4品目全てにおいて25%以上の増収を達成



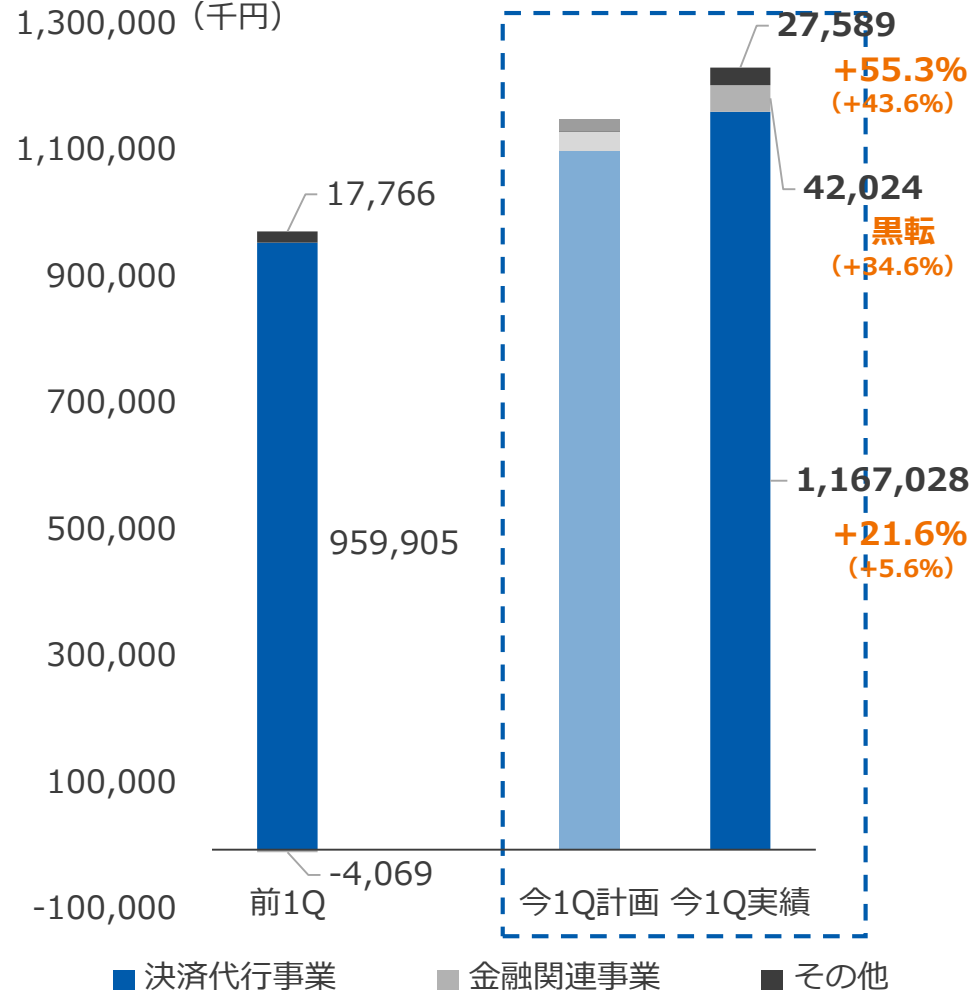
1.6 セグメント別売上高・営業利益（対前1Q比）

全セグメントで計画比プラスに

■ 売上高
3,000,000 (千円)



■ 営業利益
1,300,000 (千円)

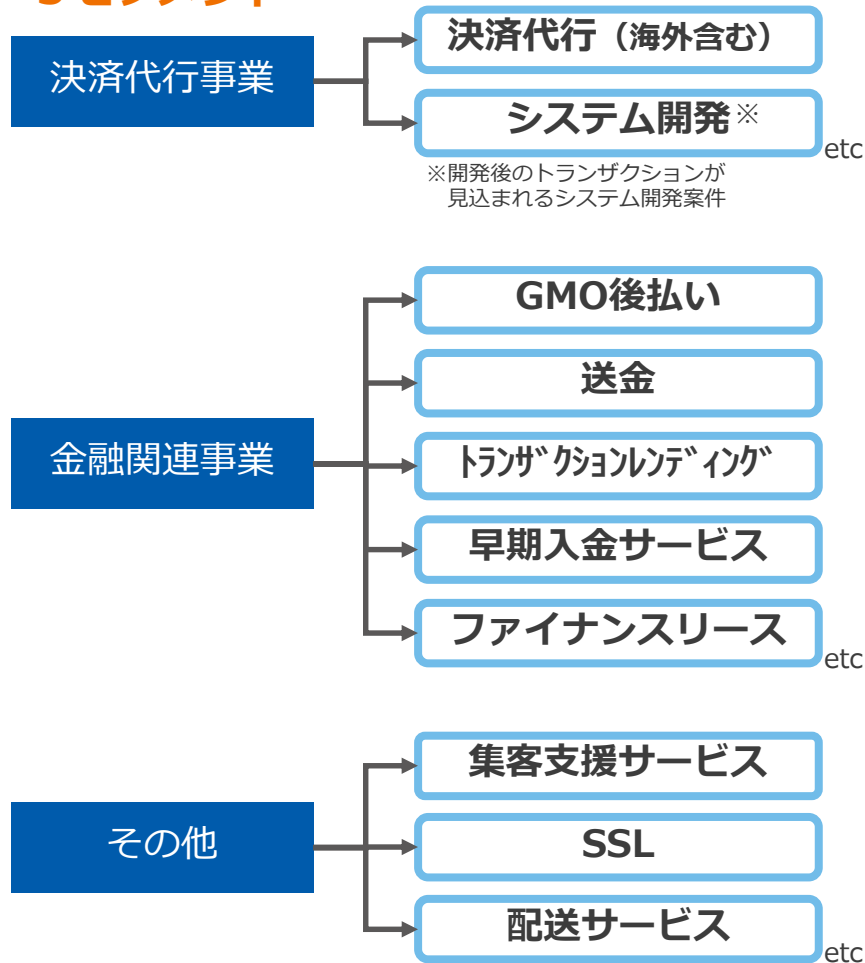


※ %
上段：前年同期比
下段：(計画比)

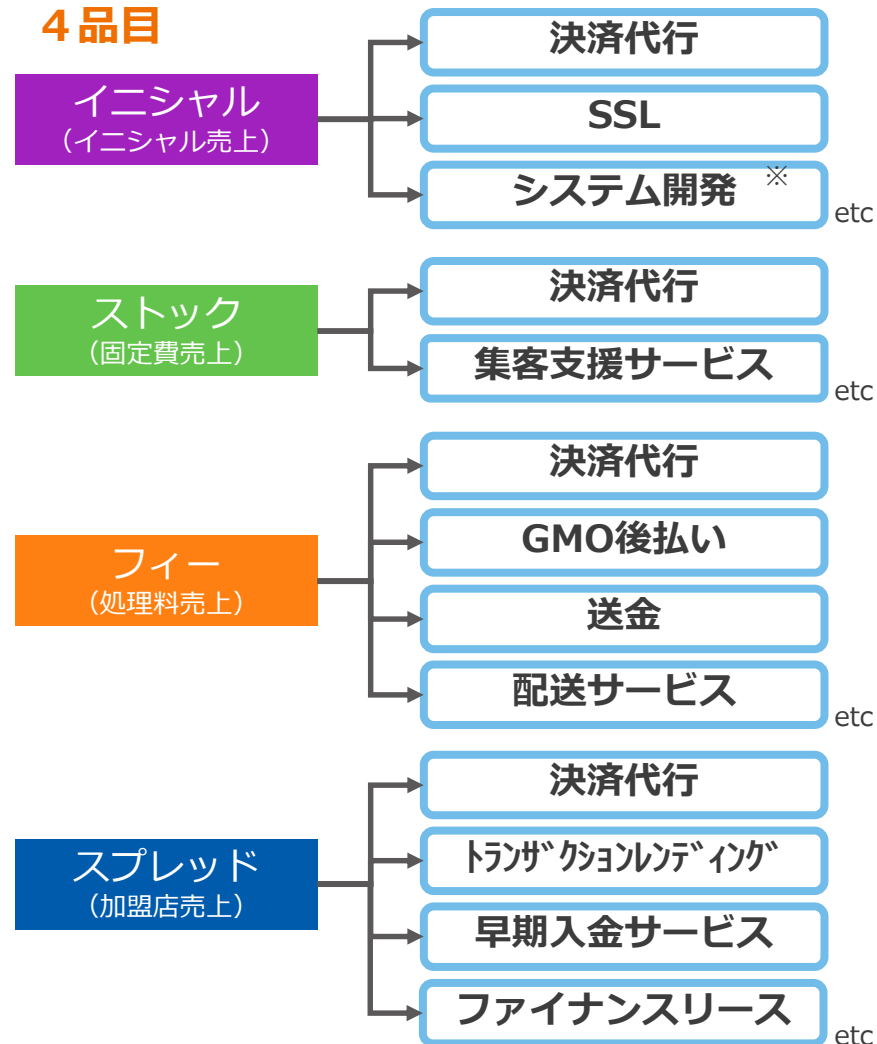
(参考) 報告セグメント・品目・サービスの整理

今期より3つの報告セグメント、4つの品目により情報提供

3セグメント



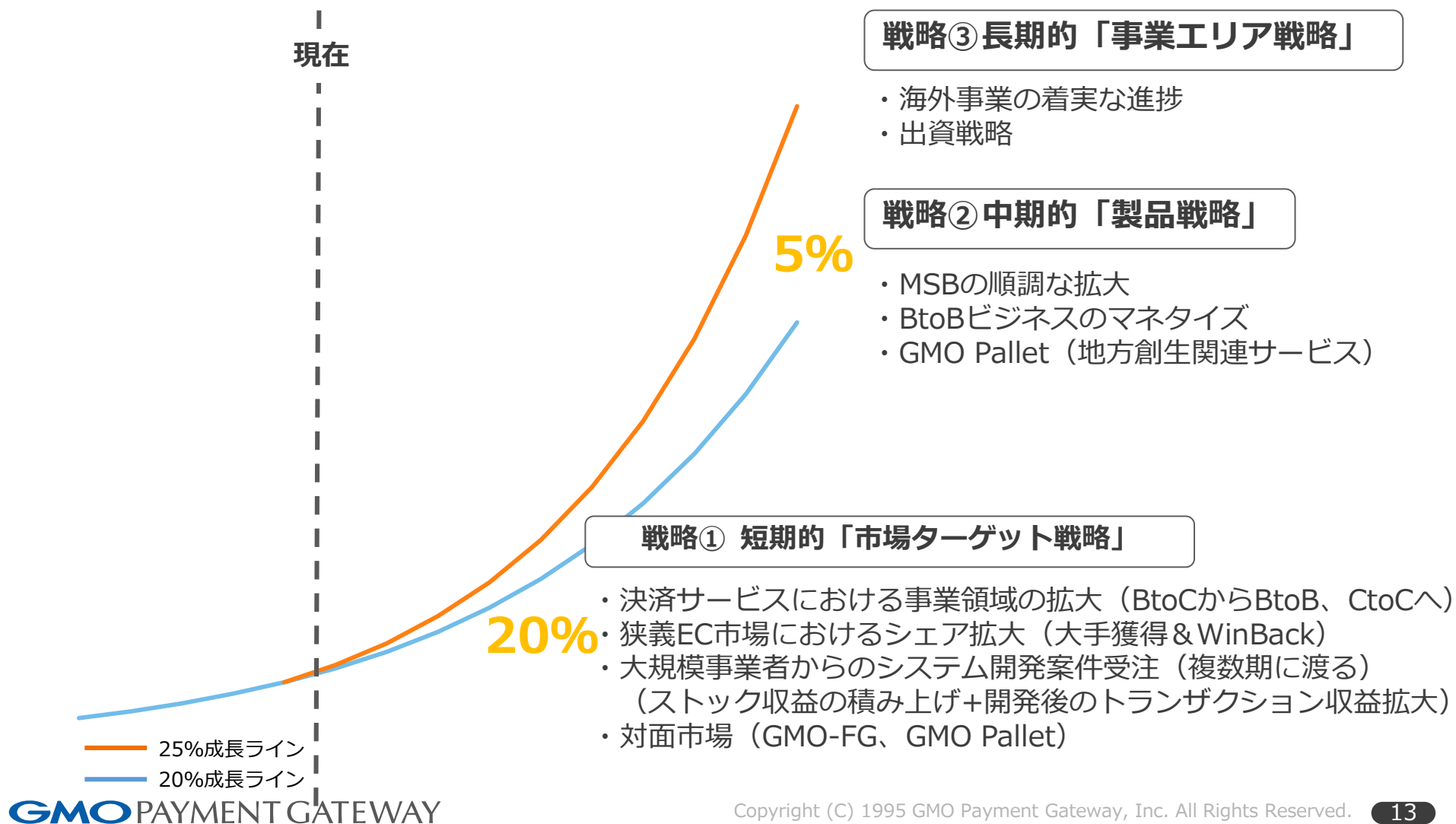
4品目



2.成長戦略とその進捗

2.1 継続的高成長を実現するための3つの戦略

25%成長を実現するための戦略が着実に成果



2.2.1 戦略①市場ターゲット戦略：BtoB市場

BtoB決済のクレジットカード化が着実に推進

導入企業（業種）事例

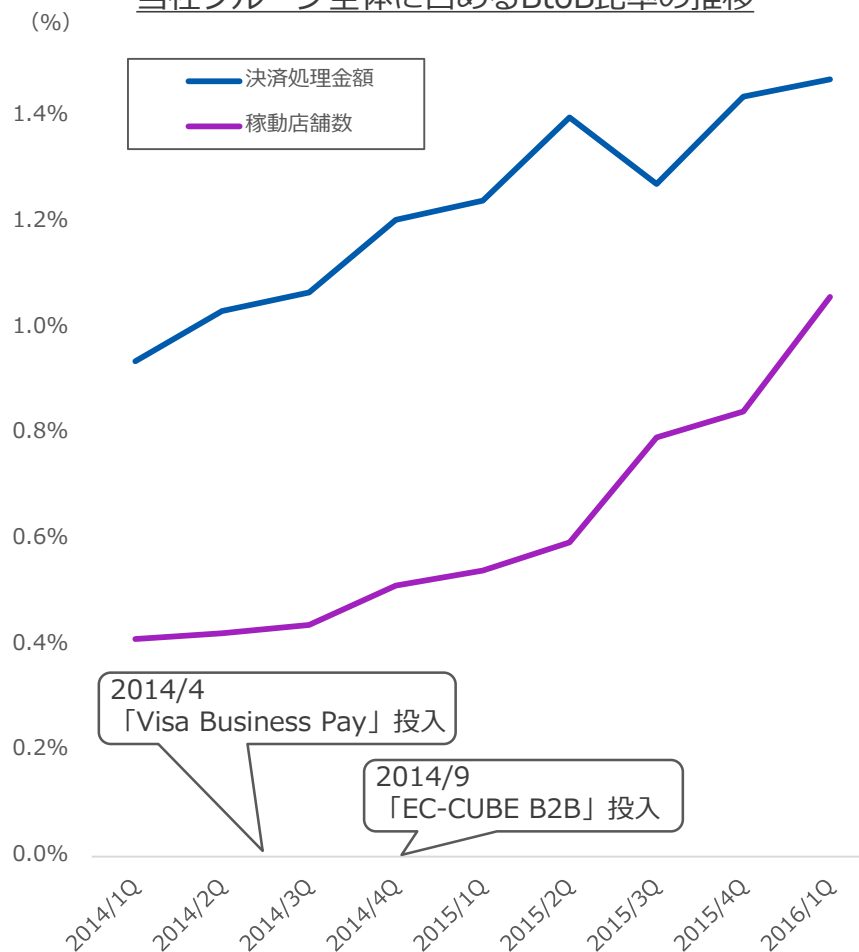
A社（卸売業）
レンタルサーバーサービス
月間決済処理金額：15百万円

B社（小売業）
日用品・事務用品販売サイト
月間決済処理金額：80百万円

C社（卸売業）
工具販売サイト
月間決済処理金額：45百万円

※決済処理金額はQ累計値、ショップ数はQ未数値

当社グループ全体に占めるBtoB比率の推移



2.2.2 戦略①市場ターゲット戦略：資本業務提携

SMBCとのJVが始動



- 設立 2015年11月
- 資本金 3億12百万円
- 代表者 代表取締役会長 兼 CEO 池澤正光
代表取締役社長 兼 COO 村上知行
- 事業 電子商取引等における決済サービスの提供
- 株主 三井住友銀行 (80%)
GMOペイメントゲートウェイ (20%)
- HP <https://www.smbc-gp.co.jp/>

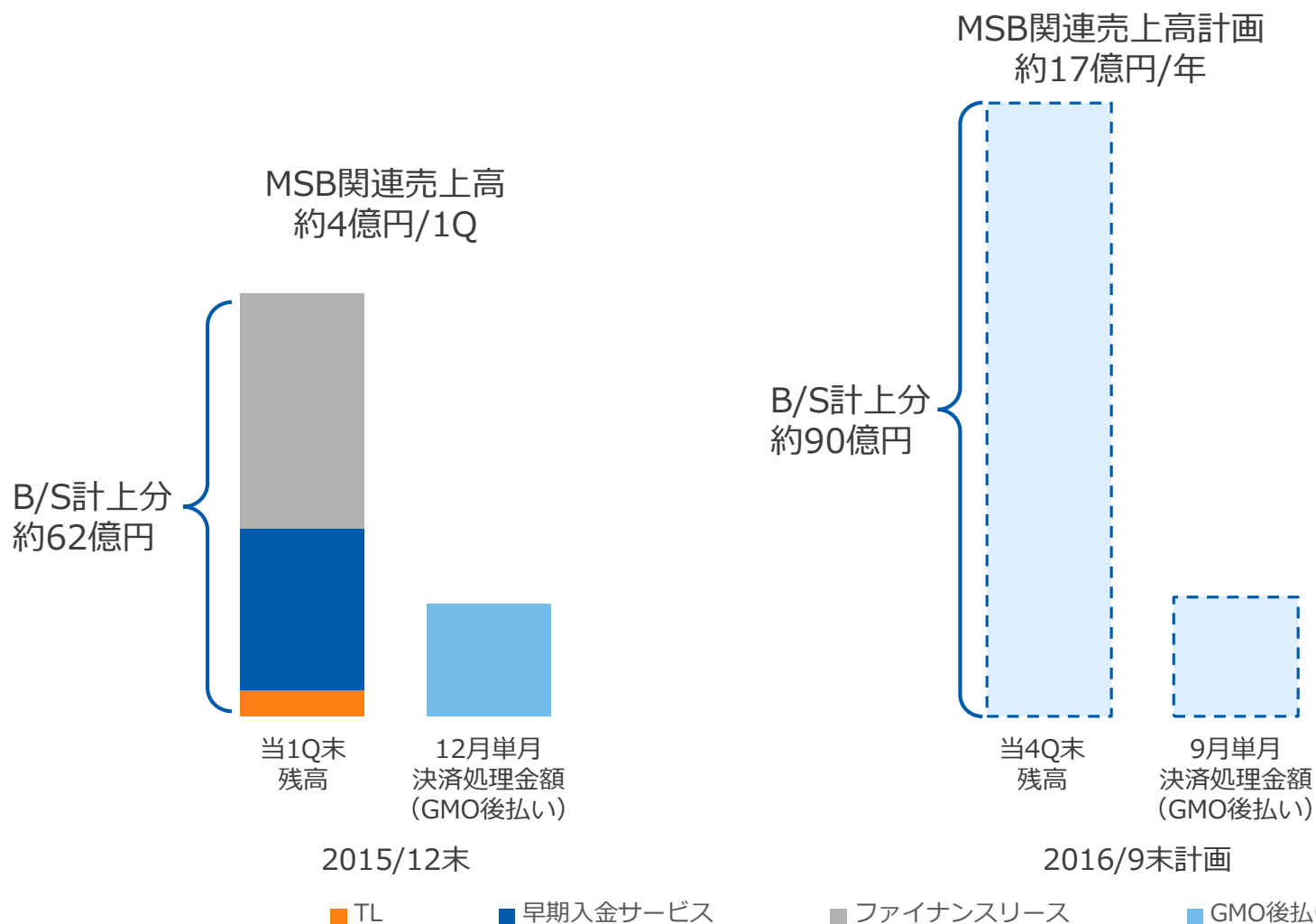


東京都渋谷区円山町28-3

- ・ 2016年2月2日より営業開始
- ・ 11月以降をメドに当社持分を49%まで引上げ予定

2.3.1 戦略②製品戦略：マネーサービスビジネス

MSB関連の期末残高及び決済処理金額の実績と計画



2.3.2 戦略②製品戦略：GMO 後払い

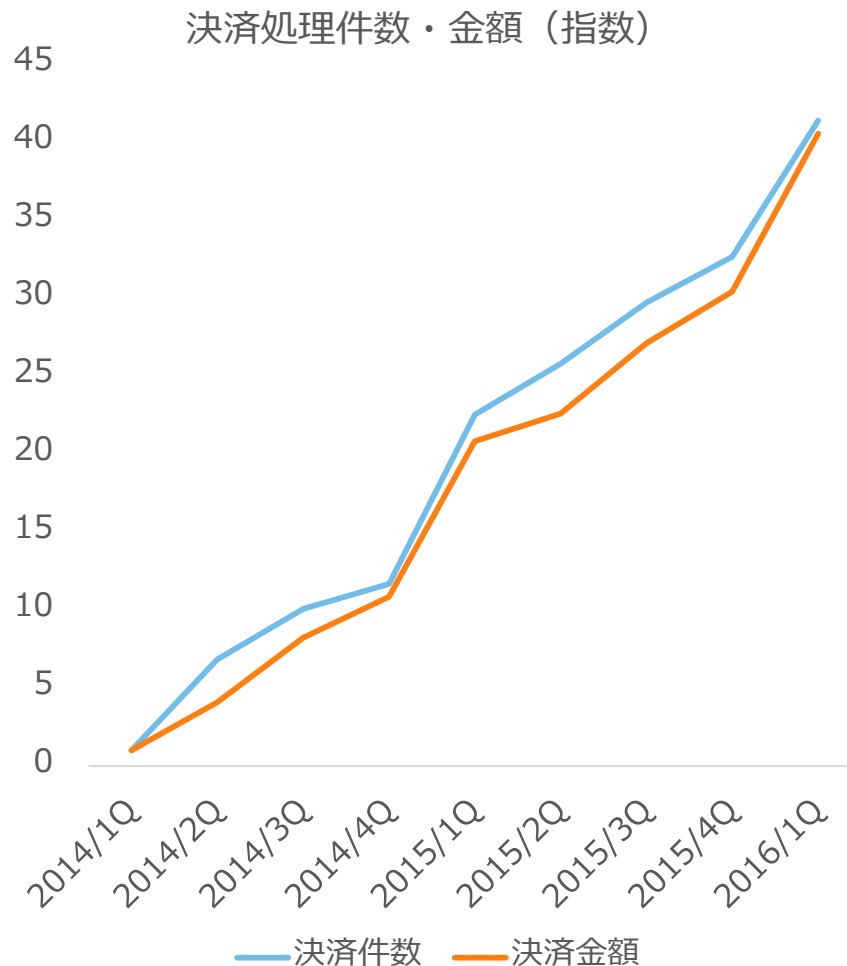
急拡大を続ける “Purchase Finance”

- 最も注目されているEC決済手段「後払い」
 - ・欧米の提供企業は急成長中
 - ・クレジットカードに依存しない決済手段
 - ・貸倒リスク管理に独特のノウハウがある金融サービス
- PGとのシナジーによりPS事業規模は拡大中

GMO PAYMENT SERVICE

提供会社

- 会社名：GMOペイメントサービス株式会社
- 設立日：2013年1月23日
- 資本金：100百万円
- 代表者：向井克成（代表取締役社長）



※2014/1Qを1として指数化

2.3.3 戦略②製品戦略：集客支援サービス

当社だからできる付加価値サービス、加盟店の売上伸長に寄与

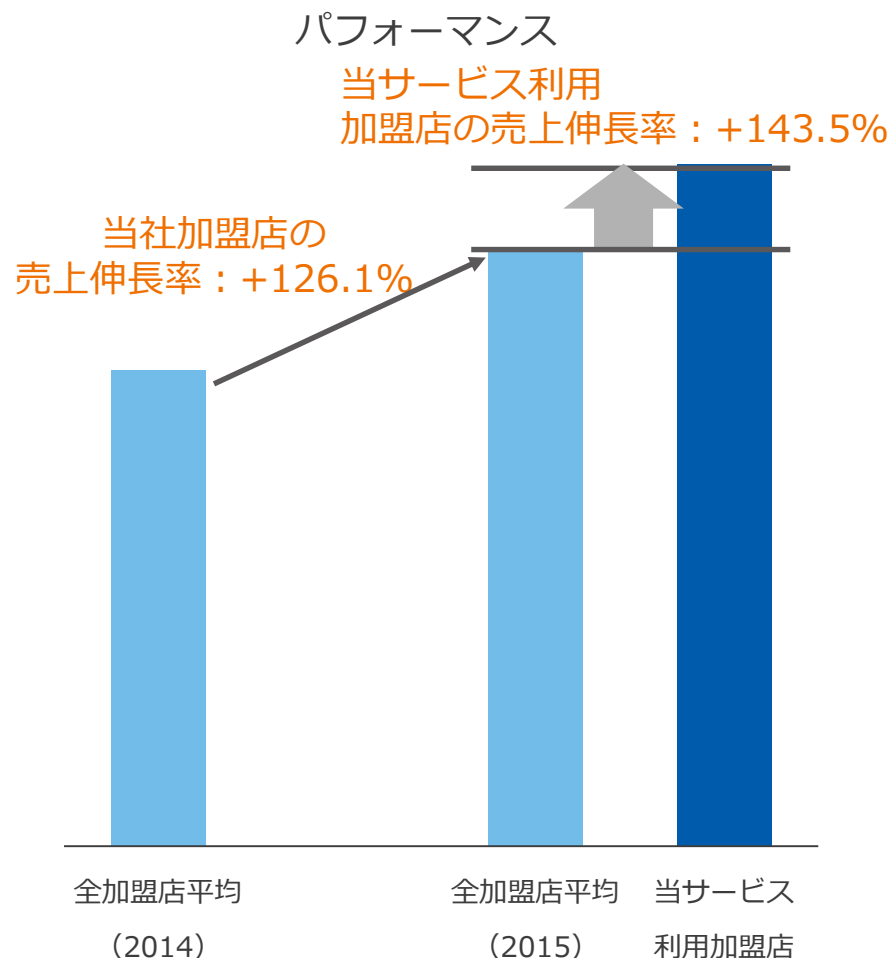
- 決済データを活用したネット広告運用代行サービス
- 加盟店の売上（＝当社決済処理金額）増大に貢献する Win-Winモデル



Facebook広告
運用代行サービス



「Twitter広告」の提供を
2015年12月1日より本格的に開始



※全加盟店平均：当社の特定サービスを利用している加盟店の一定期間における売上実績より算出したもの

2.3.4 戦略②製品戦略：GMO Pallet

キャッシュレス環境を整備し、地方創生をサポート

2/5 プレスリリース

スマホ決済サービス
「GMO Pallet」をOEM提供
利用者および実店舗向けのスマホアプリ
『北國おサイフアプリ』を開発

※GMO Pallet：
リアル店舗のカード支払いがアプリ上で完結するスマホ決済サービス
2014年より提供をしている利便性の高いFinTechサービス

今後、金融機関をはじめ不動産業界や
保険業界などへ「GMO Pallet」のOEM提供を拡大

※北國銀行様の地方創生・キャッシュレスインフラに
関する取り組み
(プレスリリースより)
2016/2/1
『カード加盟店サービス』の取扱いを開始(国内銀行初)
2016/4/1(予定)
『北國Visaデビットカード』の取扱いを開始を発表
便利に使えるスマートフォンアプリを無料で提供予定



北國銀行様 画面イメージ

2.4.1 戦略③事業エリア戦略：グローバルビジネス

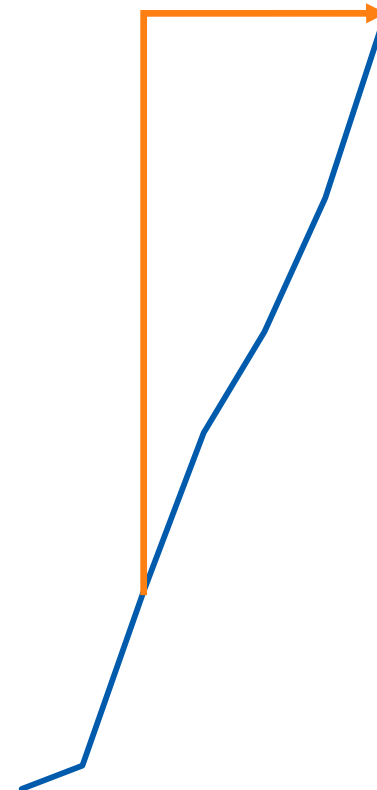
着実に立ち上がり始めた海外事業

- 当面の施策：
 - ・ 日本から台湾への誘導・進出支援
 - ・ 大型加盟店獲得に注力
 - ・ 優先商材は
アパレル・アクセサリー・化粧品・健康食品



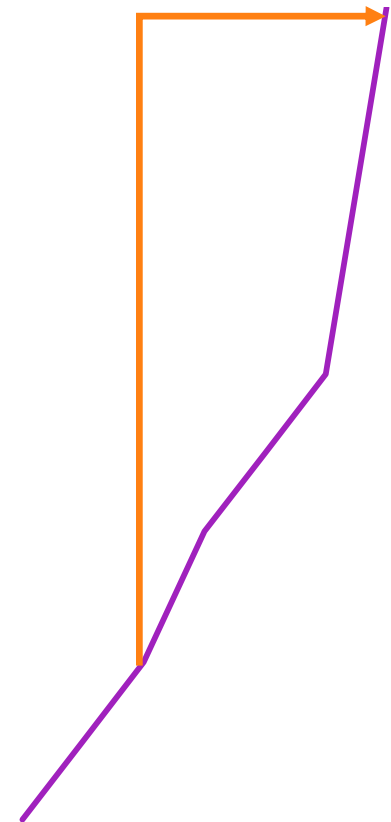
決済処理金額

対前年同期比
4.0倍



加盟店数

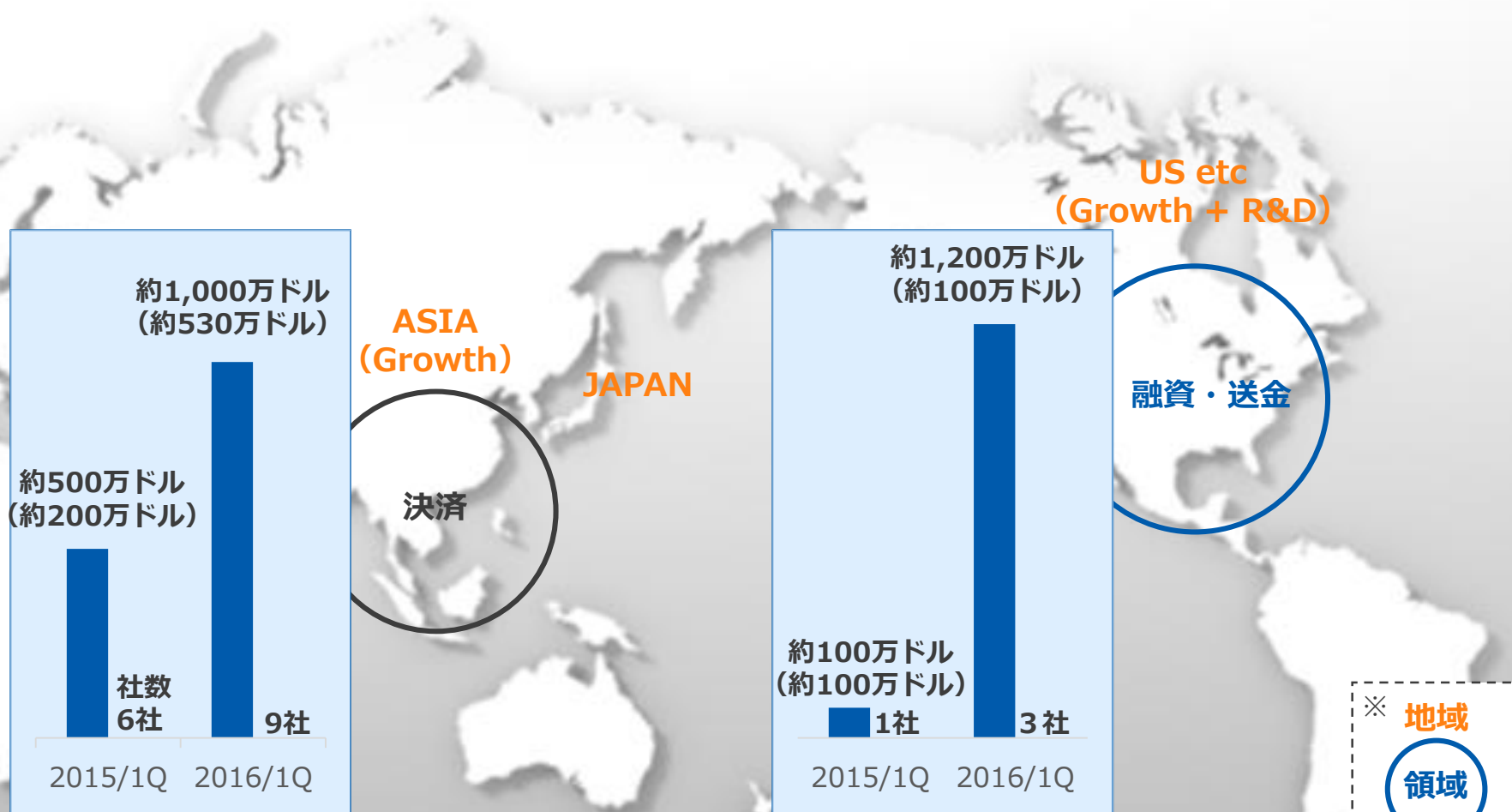
対前年同月比
4.6倍



※グラフは2014年6月以降の四半期推移

2.4.2 戦略③事業エリア戦略

出資戦略における地域及び領域のポートフォリオ



※ () 内 : 投資額のうちGMO Global Payment Fundからの投資分

3. 財務ハイライト

3.1 連結業績サマリー

売上・利益とも予想を上回り最高益を更新

(百万円)	16年9月期1Q		前期比		15年9月期1Q	
	実績	構成比 (%)	増減額	前期比 (%)	実績	構成比 (%)
売上高	2,732	100.0	774	39.5%	1,958	100.0
売上原価	615	22.5	233	61.0%	382	19.5
売上総利益	2,117	77.5	541	34.3%	1,576	80.5
販売費及び 一般管理費	1,246	45.6	395	46.5%	851	43.5
営業利益	870	31.9	145	20.0%	725	37.0
経常利益	924	33.8	166	22.0%	758	38.7
純利益	596	21.8	120	25.4%	476	24.3
一株当たり 純利益 (円)	16円07 銭	-	-	-	13円78銭	-

※当社は、2015年6月25日を払込期日とする第三者割当増資により普通株式2,587,300株を発行しております。

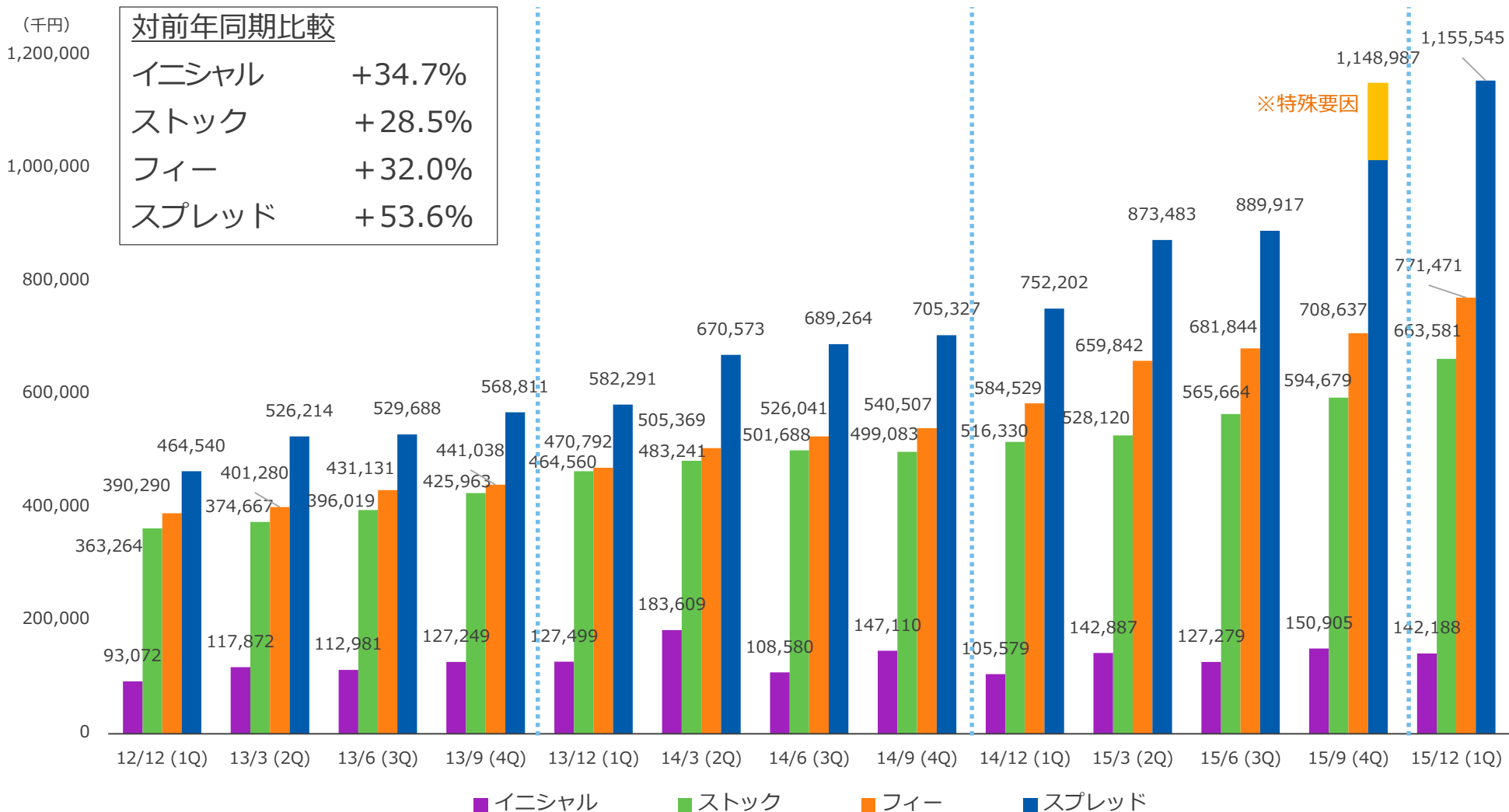
3.2 連結貸借対照表

MSB進捗は流動資産の部に反映

(百万円)	16年9月期1Q	15年9月期1Q	増減		(百万円)	16年9月期1Q	15年9月期1Q	増減
流動資産	44,807	27,092	17,714		流動負債	33,764	22,775	10,989
現金及び預金	33,772	23,849	9,923		預り金	29,278	20,822	8,455
リース債権	3,440	0	3,440	ファイナンス・リース関連				
前渡金	2,373	969	1,404	早期入金サービス拡大				
未収入金	1,590	982	607		未払金	2,671	1,189	1,482
貸倒引当金	△223	△86	△136	GMO後払い増加	その他の流動負債	1,815	764	1,051
その他の流動資産	3,855	1,378	3,097	TL残高(短期貸付金)は「その他流動資産」に含まれております。	固定負債	211	167	43
固定資産	5,306	2,662	2,643		株主資本	15,995	6,684	9,311
有形固定資産	214	215	△1		資本金	4,712	708	4,004
無形固定資産	1,009	785	223		その他の包括利益 累計額	140	120	19
うちソフトウェア	737	669	67		純資産合計	16,137	6,811	9,325
投資その他の資産	4,082	1,660	2,421		負債・純資産合計	50,113	29,754	20,358
資産合計	50,113	29,754	20,358	投資有価証券及びその他の関係会社有価証券の増加				

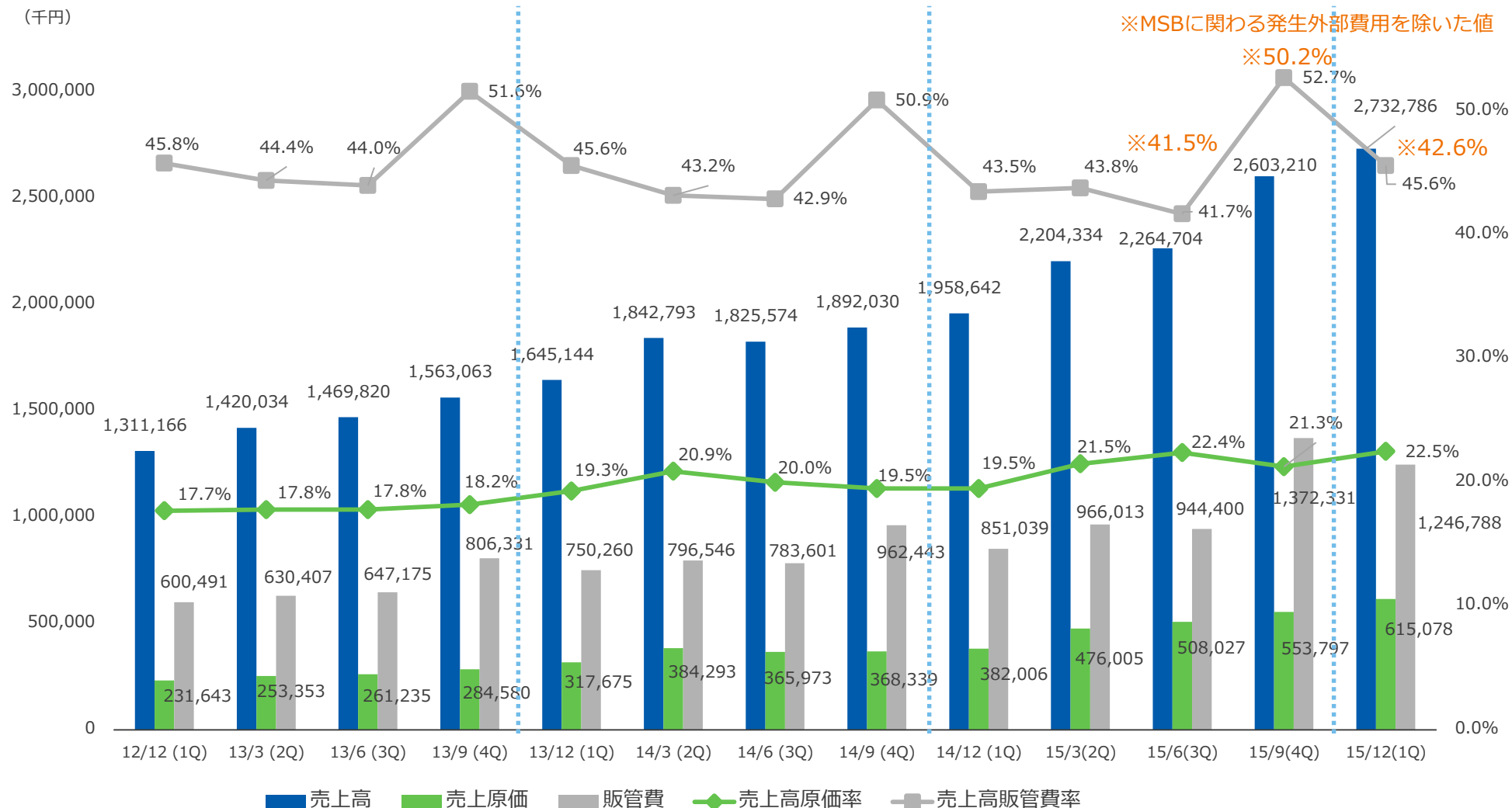
3.3 品目別売上（四半期推移）

スプレッド収益+53.6%、その他3品目とも25%以上の伸長



3.4 売上高原価率・販管費率（四半期推移）

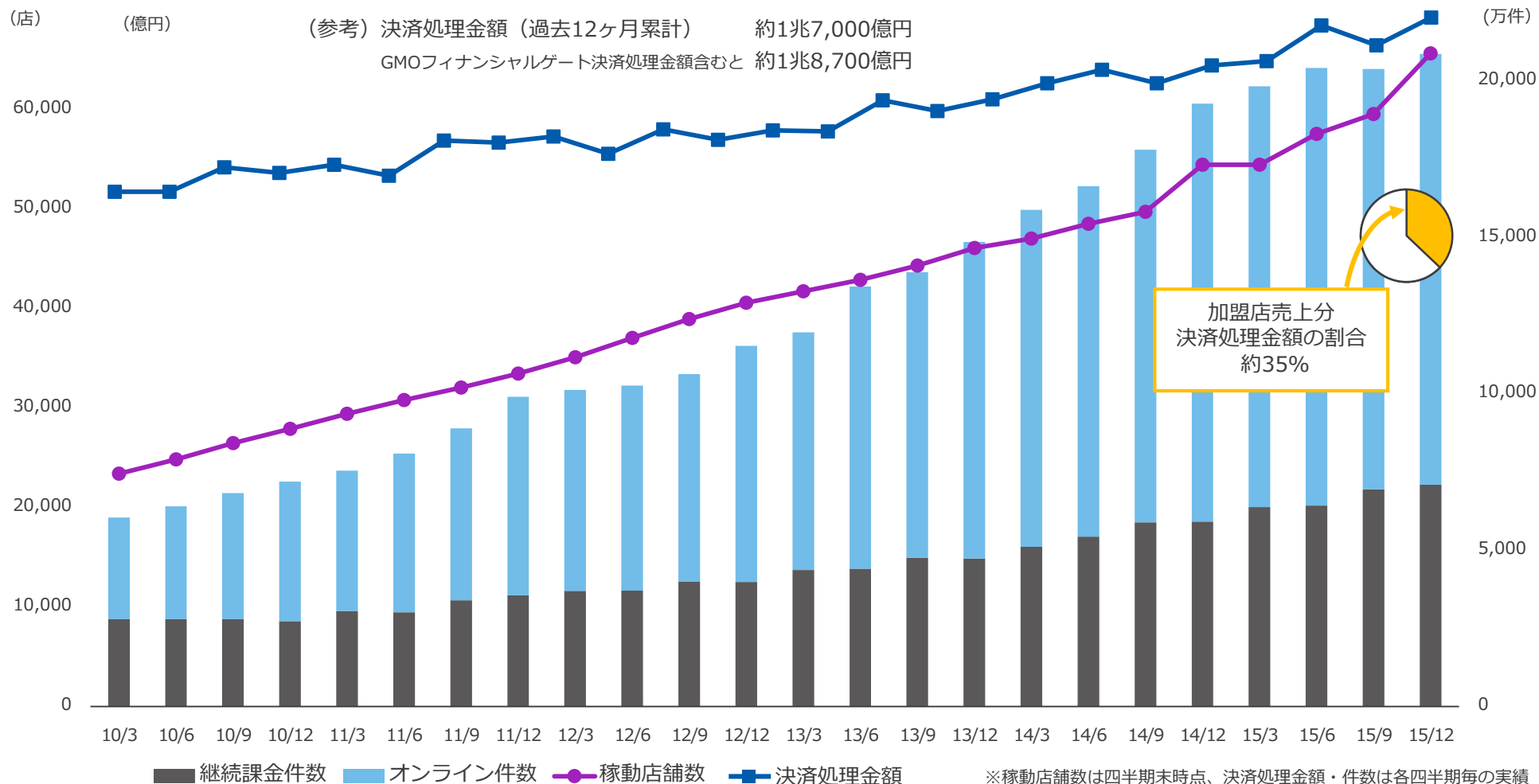
売上構成比の変化により原価率は上昇



3.5 主要KPI推移 (四半期推移)

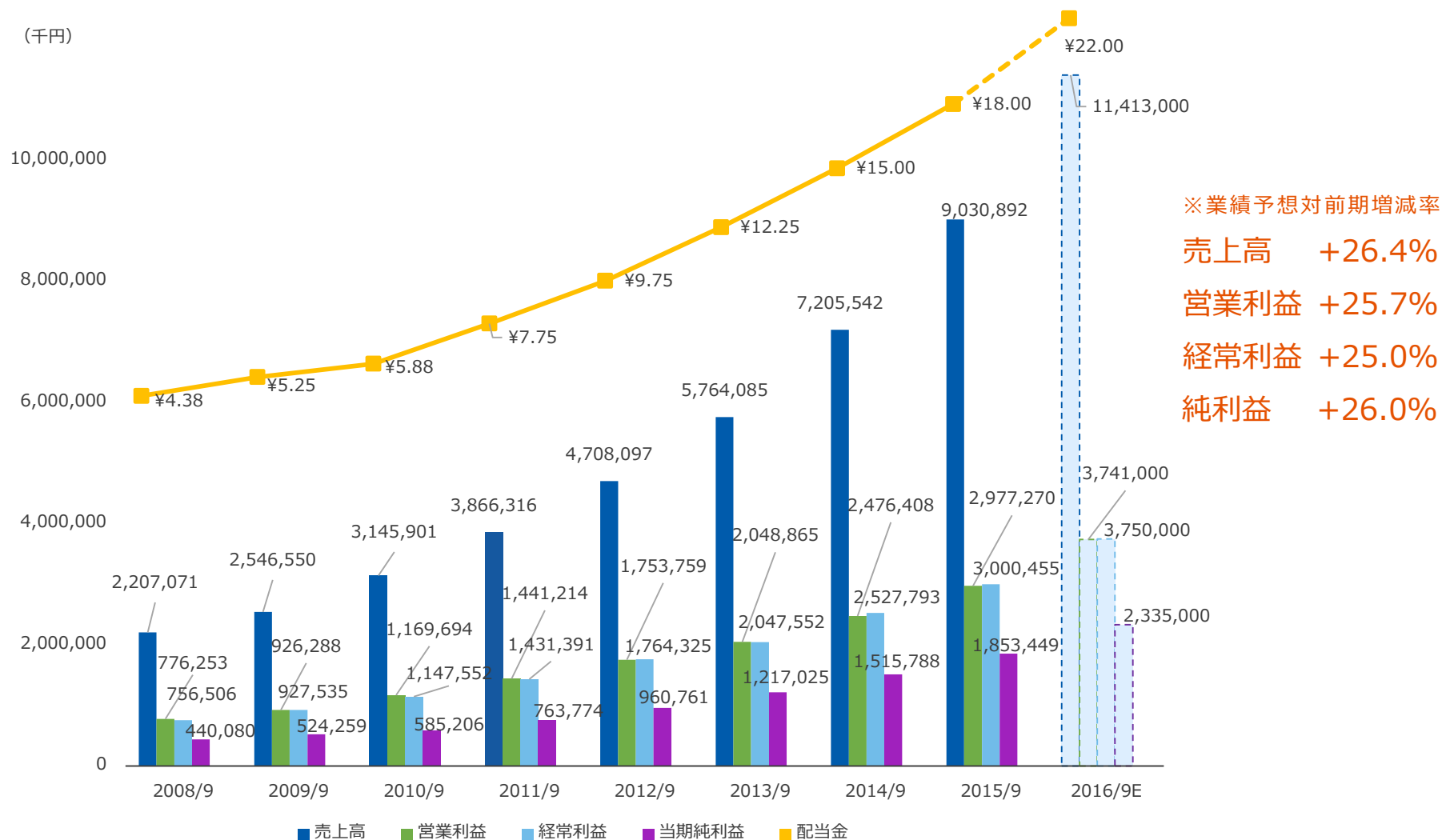
決済処理金額は今期2兆円を超えるペースに増大

稼働店舗数 65,652店、決済処理金額 約4,500億円、決済処理件数 約2億800万件



3.6 連結業績推移サマリー（2016/9期予想）

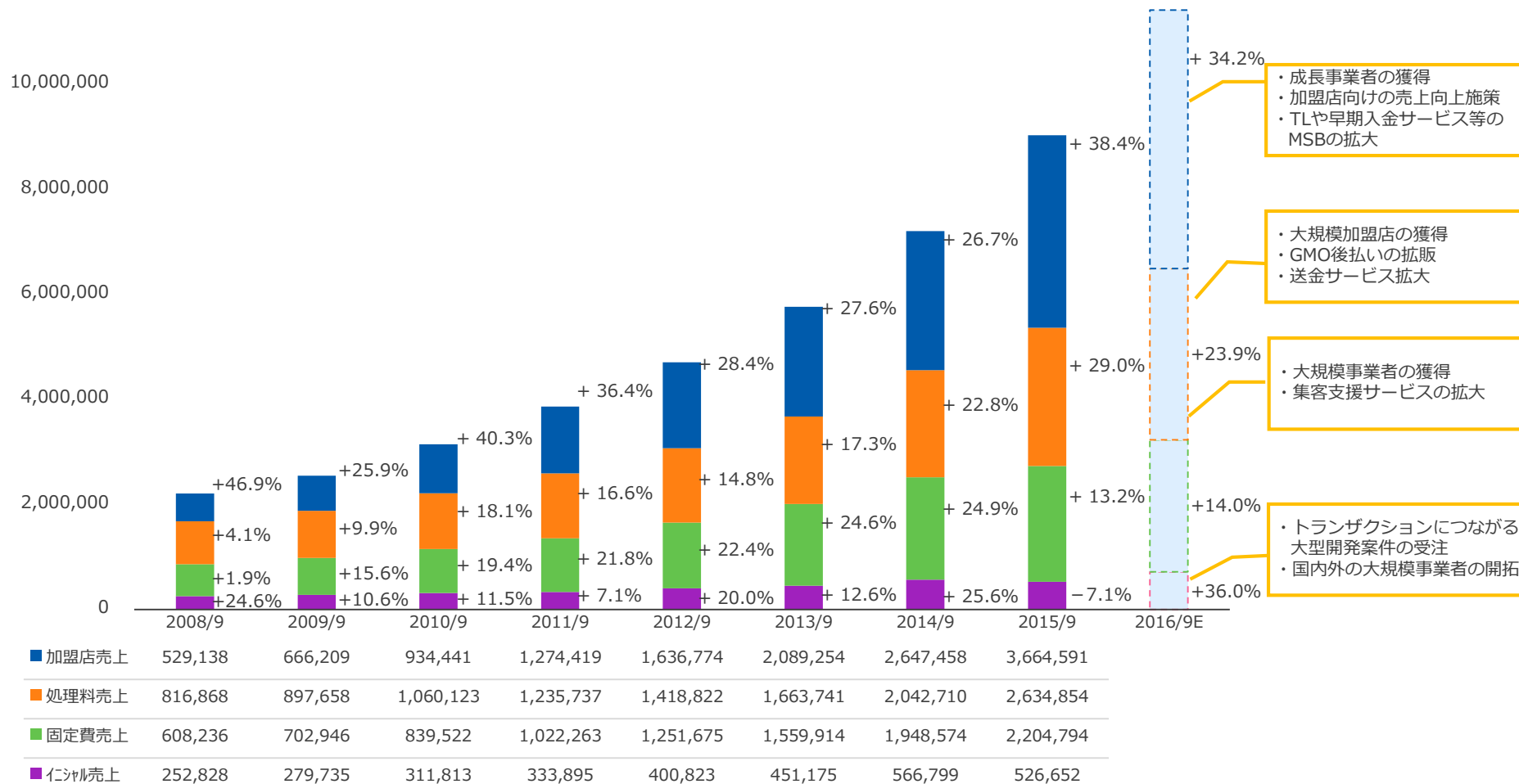
25%利益成長、配当は22円を計画



3.7 品目別売上推移（2016/9期予想）

各種施策により各品目の持続的成長を目指す

(千円)



※%は対前年同期比

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/>

お問合せ・個別取材のお申込みは、企業価値創造戦略 統括本部 IR室までご連絡ください。

IR室 TEL:03-3464-0182