

テーマ

不況に強い、マネージドホスティングサービス

グローバル展開が着実に実績をあげはじめたセキュリティサービス（電子認証サービス）

2 0 0 9 年 1 2 月 期 第 2 四 半 期 決 算 説 明 会

2009年8月7日

GMOホスティング&セキュリティ株式会社

(東証マザーズ 3788)



<http://www.gmo-hs.com/>

当資料取扱上のご注意

本資料に記載された内容は、2009年8月7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。

目次

1. 結論と要約
2. 第2四半期決算概要
3. 事業概況
 - 3-1 ホスティングサービス事業
 - 3-2 セキュリティサービス事業
4. 2009年業績予想
 - 参考1) 市場環境
 - 参考2) 会社概要

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

1. 結論と要約

東証：3788



結論と要約 第2四半期決算サマリー

売上、利益ともに第1四半期に引き続き良好

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

第2四半期連結累計期間(1-6月期)

(単位：百万円)	08年1-6月期	09年1-6月期	増減額	増減率
売上高	3,581	3,789	+207	+5.8%
営業利益	482	599	+298	+24.3%
経常利益	468	604	+283	+29.1%
純利益	158	325	+241	+105.5%
1株当たり 純利益(円)	1,362.62	2,799.88	+1,437.26	-

【ホスティングサービス】

売上高 3,097百万円
(前年同期比+3.4%)

営業利益 557百万円
(前年同期比-9.8%)

基幹システムへの投資、
継続的なコスト効率の見直し

【セキュリティサービス】

売上高 679百万円
(前年同期比+18.5%)

営業利益 35百万円
(前年同期比+163百万円)

日本・海外ともに売上好調
1-6月期営業黒字化

東証：3788



結論と要約 通期計画について

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

通期連結業績予想 上方修正、配当予想1,350円→1,750円

通期連結業績予想(1-12月期)

(単位：百万円)	2008年 実績 (参考)	2009年 計画 (修正前)	2009年 計画 (修正後)	増減額	増減率
売上高	7,187	7,800	7,800	-	-
営業利益	804	1,002	1,100	+98	+9.8%
経常利益	787	1,005	1,100	+95	+9.5%
純利益	70	442	580	+138	+31.2%
1株当たり純利益(円)	606.60	3,803.26	4,982.39	+1,179.13	-

【ホスティングサービス】

売上高 6,434百万円
営業利益 1,098百万円

【セキュリティサービス】

売上高 1,337百万円
営業利益 -10百万円

東証：3788



1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

2. 第2四半期決算概要

東証：3788



第2四半期決算概要 連結損益計算書

ホスティングのコスト効率化、セキュリティ着実な積み上げ、営業黒字

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788



(単位：百万円)	2009年 1-3月期 実績	2009年 4-6月期 実績	2009年 1-6月期 実績	2009年 1-6月期 修正前予想 (参考)	下期 予想
売上高	1,874	1,914	3,789	3,761	4,011
売上原価	774	749	1,524	-	-
売上総利益	1,099	1,164	2,264	-	-
販管費	825	839	1,665	-	-
営業利益	274	324	599	464	501
経常利益	285	319	604	476	496
純利益	152	173	325	250	255

第2四半期決算概要 セグメント別売上高

ホスティング・セキュリティ両事業ともに「増収」

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

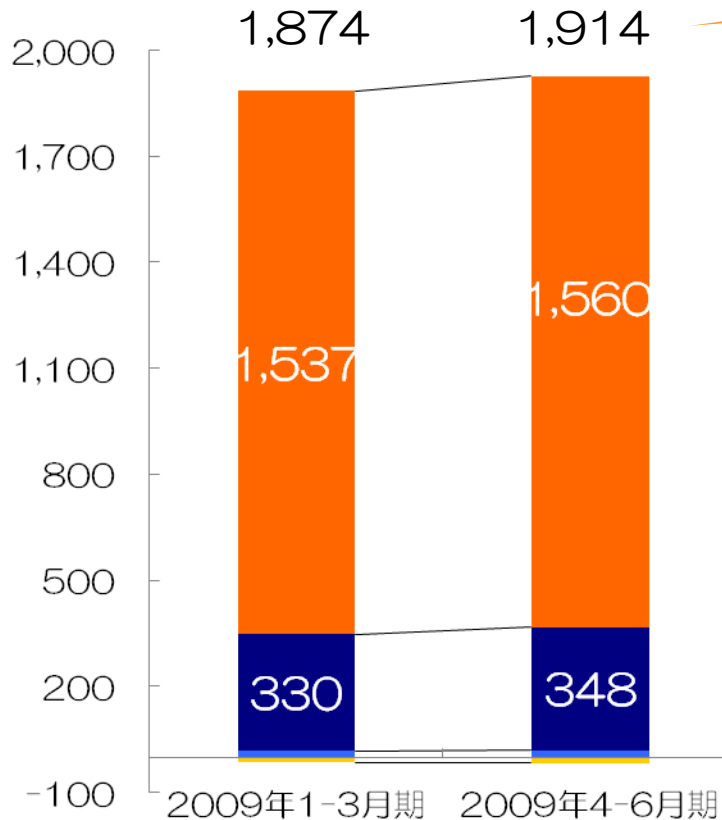
4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788

(単位：百万円)
■ ホスティングサービス
■ セキュリティサービス



+2.2%
(外部売上高)

+1.5%
 <増加要因>
 マネージドホスティング
 順調推移

<減少要因>
 OEM大口顧客解約(1Q同様)

+5.3%
 <増加要因>
 着実な積み上げ、売上好調



第2四半期決算概要 セキュリティ通貨別売上高

現地通貨比較：欧州(イギリス・ベルギー)大幅増加

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

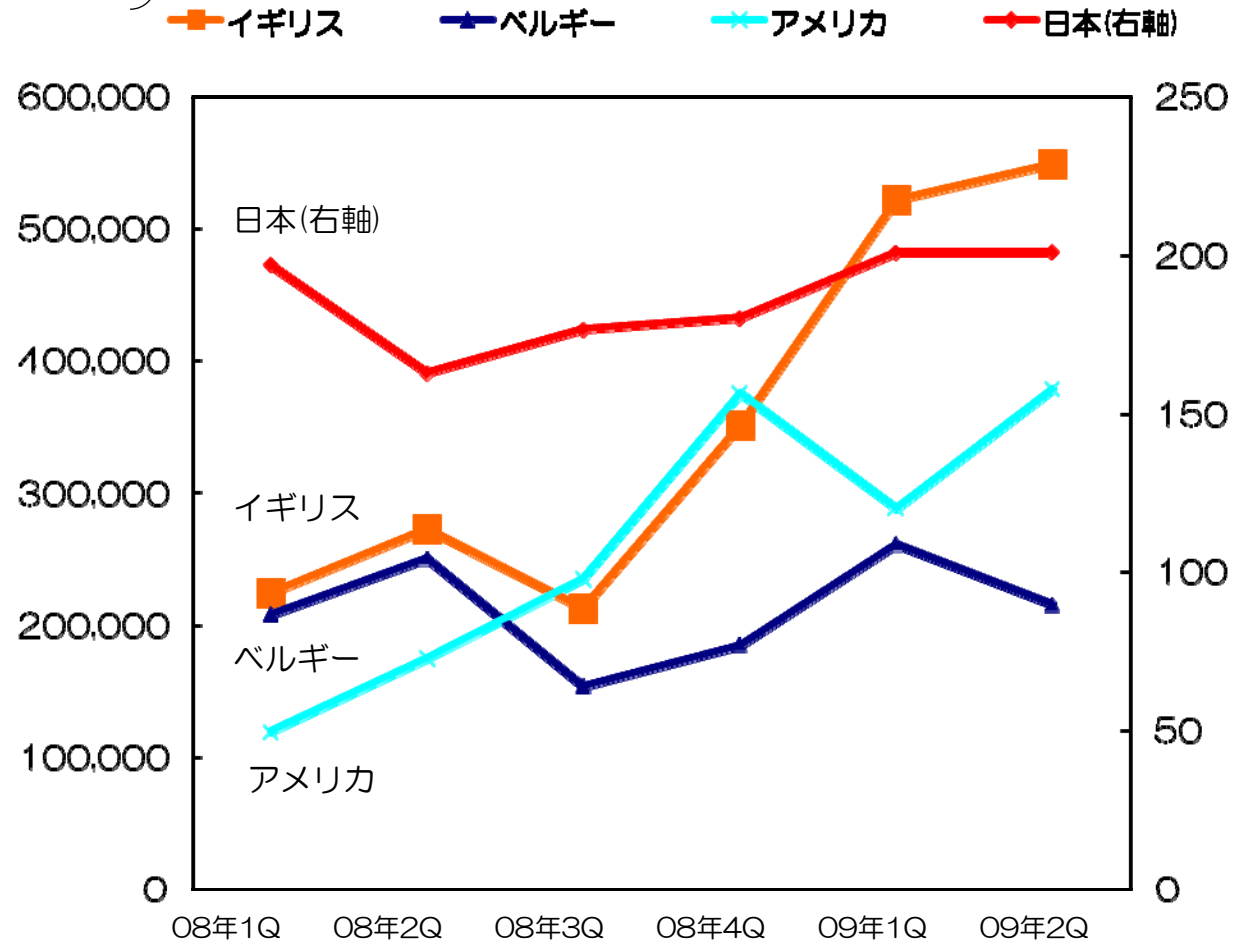
4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

単位：イギリス GBP
ベルギー EUR
アメリカ USD

(単位：百万円)



東証：3788



第2四半期決算概要 連結売上原価

ホスティング事業のコスト効率化進む

1. 結論と要約

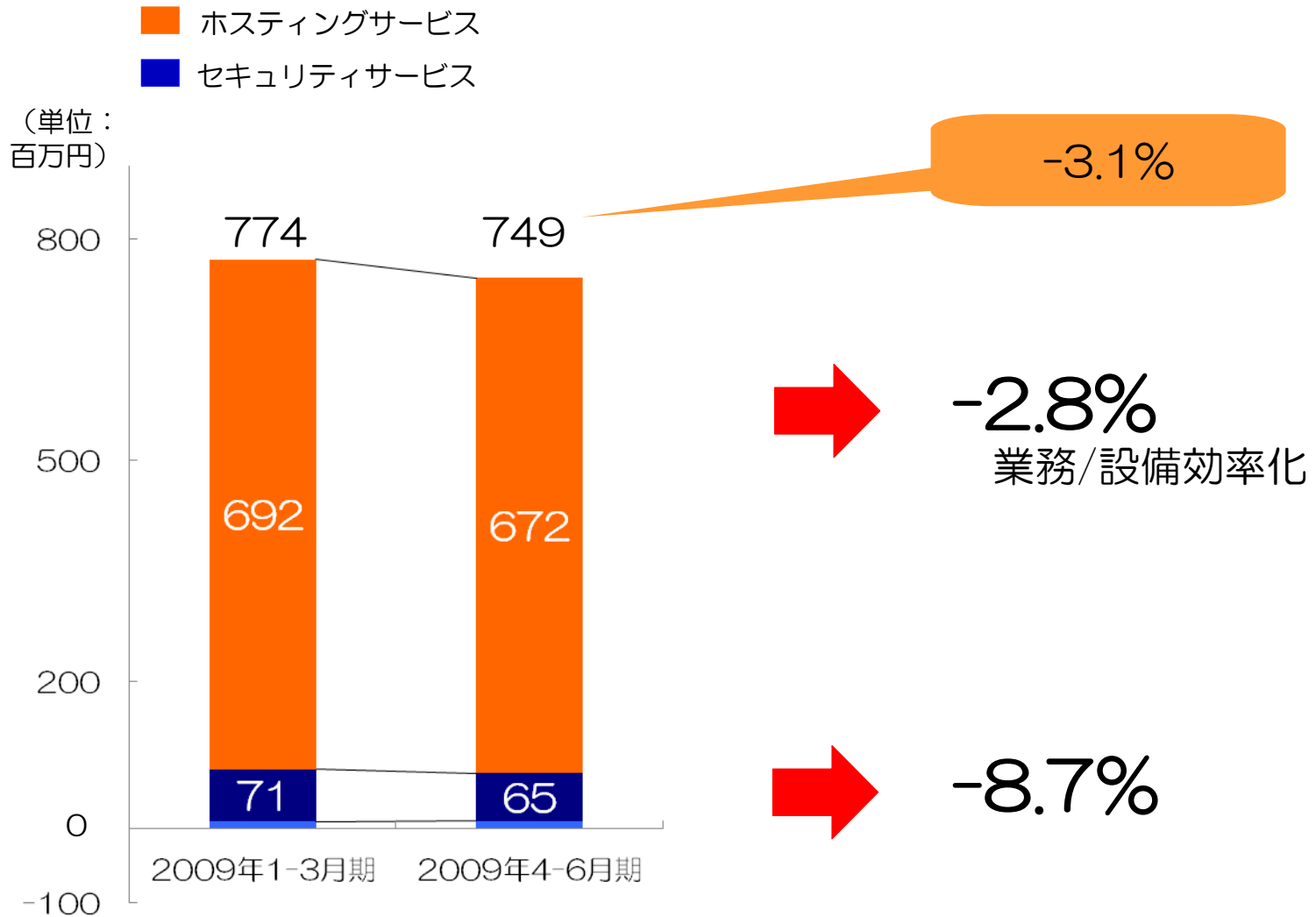
2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要



東証：3788



第2四半期決算概要 連結販売費及び一般管理費

効率の見直しによる低減

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

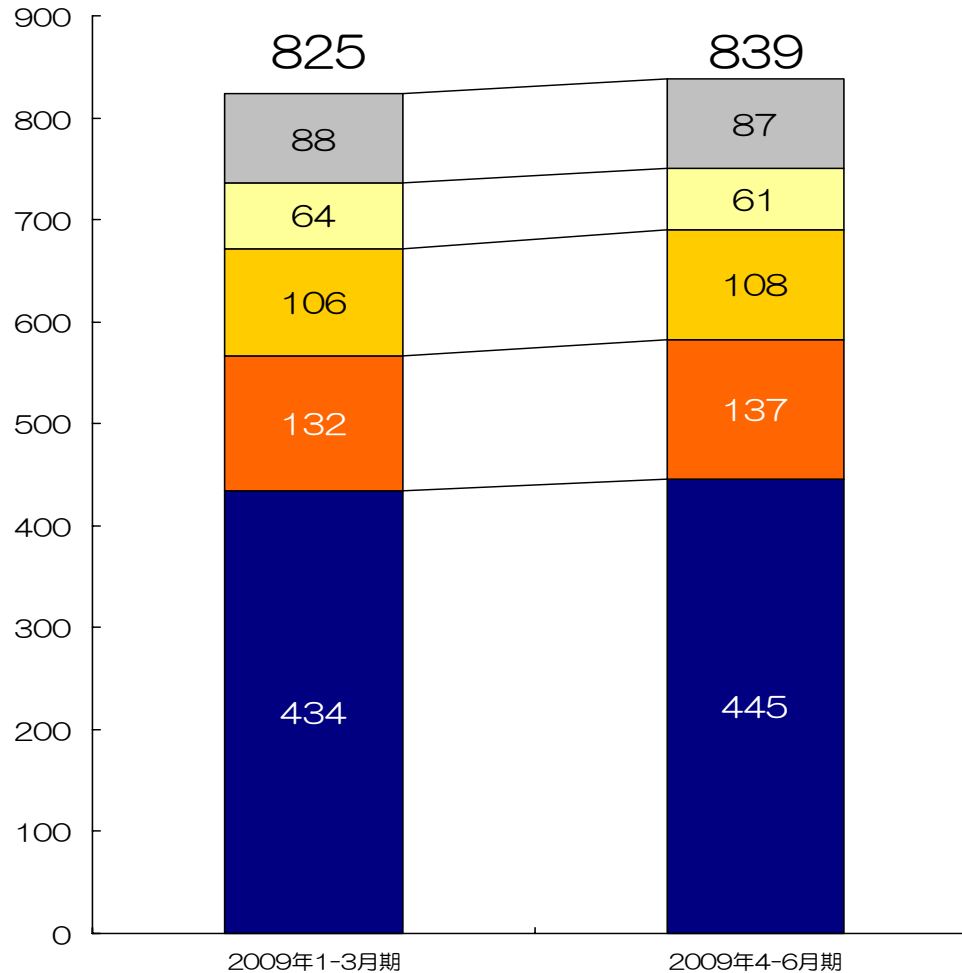
4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

(単位：百万円)

■ 人件費等 ■ その他 ■ 営業費 ■ 支払手数料 ■ 償却費



1Q→2Q 増加要因

支払手数料
(基幹システム)
→ +16百万円

人件費等
新入社員含め5名

※人件費等には人材派遣費含めております。

東証：3788



第2四半期決算概要 セグメント別営業利益

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

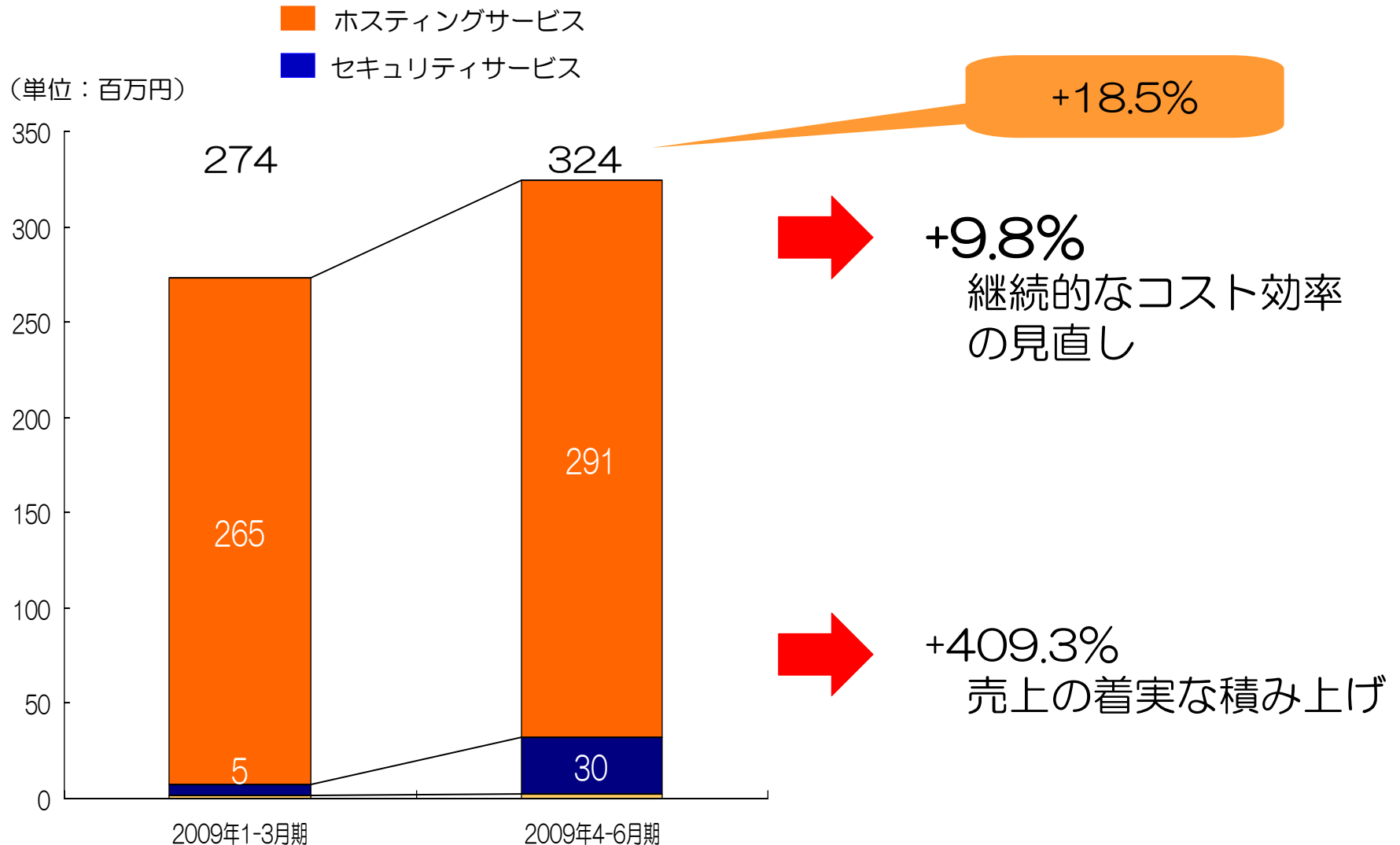
参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788



前四半期と比較して営業利益大幅増加



第2四半期決算概要 連結貸借対照表

健全な財政状態

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

好調な営業
投資ほぼ一巡

マネージド
ホスティング、
セキュリティ
の法人売上増
加によるもの

東証：3788



(単位： 百万円)	2008年 12月期	2009年 6月期	(単位： 百万円)	2008年 12月末	2009年 6月期
流動資産	2,505	3,108	流動負債	1,912	2,175
現金及び預金	1,642	2,230	前受金	1,309	1,373
売掛金	491	557	その他流動負債	602	802
その他流動資産	377	325	固定負債	46	34
貸倒引当金	-5	-5	負債計	1,958	2,209
固定資産	2,708	2,544	株主資本	3,318	3,458
有形固定資産	266	244	評価・換算差額等 為替換算調整勘定	-82	-51
無形固定資産	1,849	1,783	少数株主持分	19	35
内ソフトウェア	796	879	純資産合計	3,255	3,442
内のれん	1,042	892	負債・純資産合計	5,213	5,652
投資その他資産	592	515			
資産合計	5,213	5,652			

好調営業
反映
(=受注残)

第2四半期決算概要 連結CF計算書

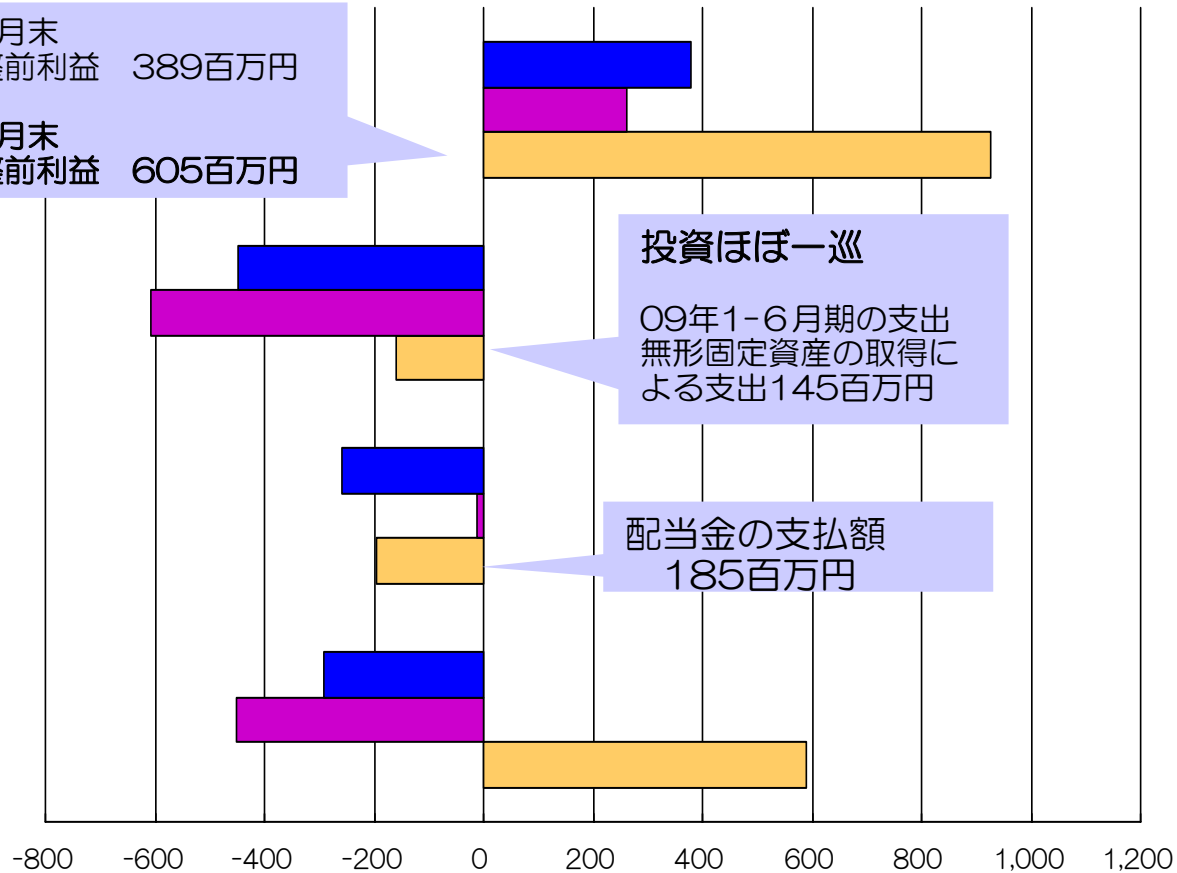
投資ほぼ一巡

(単位：百万円)

■ 2009年1-6月期 ■ 2008年7-12月期 ■ 2008年1-6月期

08年1-6月末
税金等調整前利益 389百万円

09年1-6月末
税金等調整前利益 605百万円



投資ほぼ一巡
09年1-6月期の支出
無形固定資産の取得による支出145百万円

配当金の支払額
185百万円

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788



1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

3. 事業概況

3-1 ホスティングサービス事業

東証：3788



ホスティングサービス事業 要約

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

マネージド順調推移、他商材も品質・サービス拡充し付加価値提供

□専用・マネージドホスティングサービス

ITアウトソーシングサービス市場は堅調推移

成長性の高いマネージドホスティングサービスに集中投資

□共用・VPSホスティングサービス

今後は「コスト低減」、「サービスの高付加価値化」、
「規模の経済の極大化」を継続的に追求

- ・ iCLUSTAの継続的付加価値向上
- ・ 販売代理店との関係強化

□OEM

大口顧客解約による件数及び売上高減少
但し、利益貢献は軽微

東証：3788



ホスティングサービス事業 商材別売上高・件数

マネージドホスティングは順調推移

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

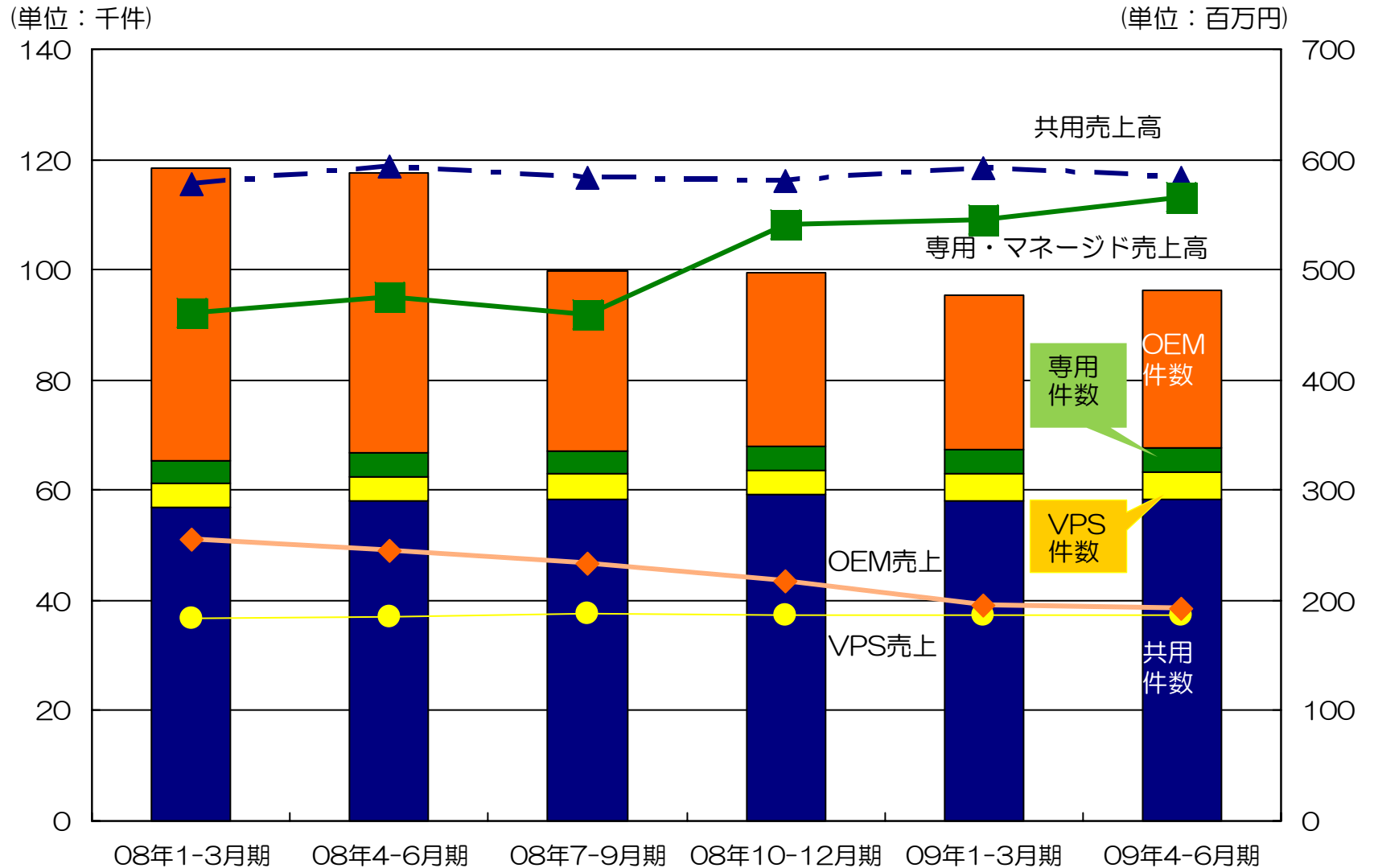
3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788



ホスティングサービス事業 平均単価

マネージドホスティングサービスが平均単価を押し上げる

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

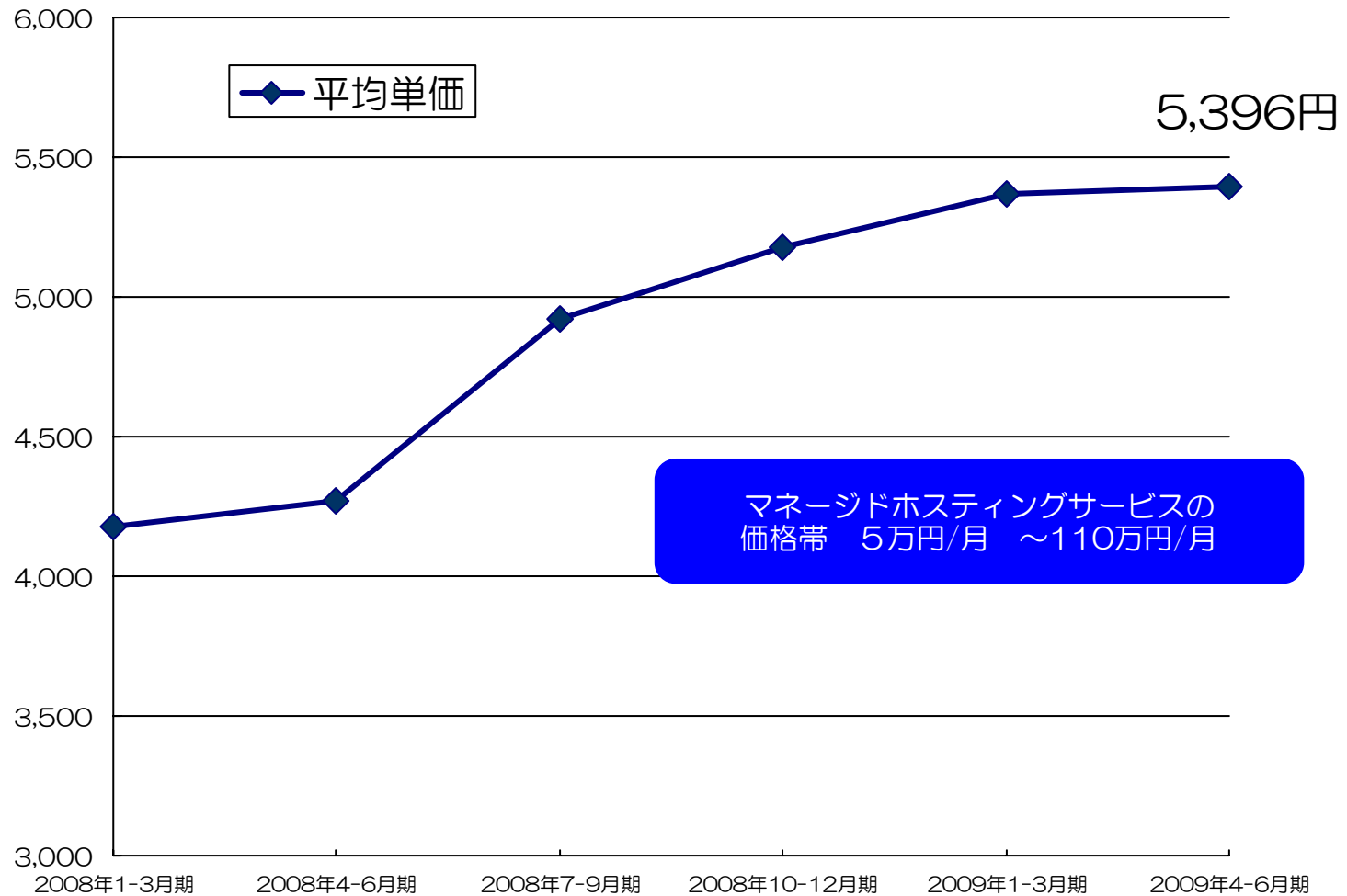
3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

(単位：円)



東証：3788



ホスティングサービス事業 今後の成長を牽引するマネージド

企業に必要不可欠なITリソースを継続的に低価格で提供するサービス

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

対象： 小・中規模（年商1,500万円以上～）以上の企業で

サービスを利用するメリット：

-システムインテグレーターに依頼した場合に比べて、
早く、低価格に提供できる

-自社構築に比べて、セキュリティ不安に対する迅速な対応が可能

-企業は、情報システムの管理を当社に委託することで本業に集中できる

競合・棲み分け：

-IDC事業者のマネージドホスティングサービスとは提供するサービスで差別化

-大手システムインテグレータとは提携

東証：3788



ホスティングサービス事業 専用・マネージド取組事項

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788



サービス・ラインナップの拡充（第2四半期）

4月

- ・ 4/1 IBM System iホスティングサービス提供開始
- ・ 4/15 ECシステム導入から運用、物流ソリューションまでをトータルにカバーする「はぴロジ」提供開始

5月

- ・ 5/13 モバイルサイトの構築・運営を支援するソリューション開始 第1弾「MobileCube」

6月

- ・ 6/30 SaaSやクラウド展開を支援する「SaaS・クラウドインキュベーションプログラム」を開始

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

3. 事業概況

3-2 セキュリティサービス事業

東証：3788



セキュリティサービス事業 要約

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

第2四半期も好調推移、引き続き販路開拓によりシェア拡大を図る

□販路拡大（代理店開拓/南米・東南アジア・北欧等への拡大）

代理店開拓	<ul style="list-style-type: none"> ・アイスランドの有力ISP、EJS ehf. ・NetEarth Group等の有力ホスティング・ドメイン事業者
大手企業導入	<ul style="list-style-type: none"> ・英国ヴァージン アトランティック航空 ・世界各国の大手金融機関等
地理的拡大	<ul style="list-style-type: none"> ・ニュージーランド政府、「PDF文書署名用証明書 for Adobe CDS」採用 ・アジア、政府系認証局との提携

□商品力強化

- ・日本セーフネット株式会社が提供するHSM製品に対応した、サーバー版「PDF文書署名用証明書 for Adobe CDS」を提供開始
- ・企業向けASP型認証局ホスティングサービス「マネージドPKI Lite」提供開始
- ・SSLサーバー証明書の更新の際に、ログインや証明書の選択などの更新に必要な手順を大幅に短縮可能「らくらく更新」機能提供

□1-6月期で黒字化達成

→限界利益率が高いので、損益分岐点を超えると利益が加速度的に増加

東証：3788



セキュリティサービス事業 発行枚数

海外発行枚数 大きく伸長

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

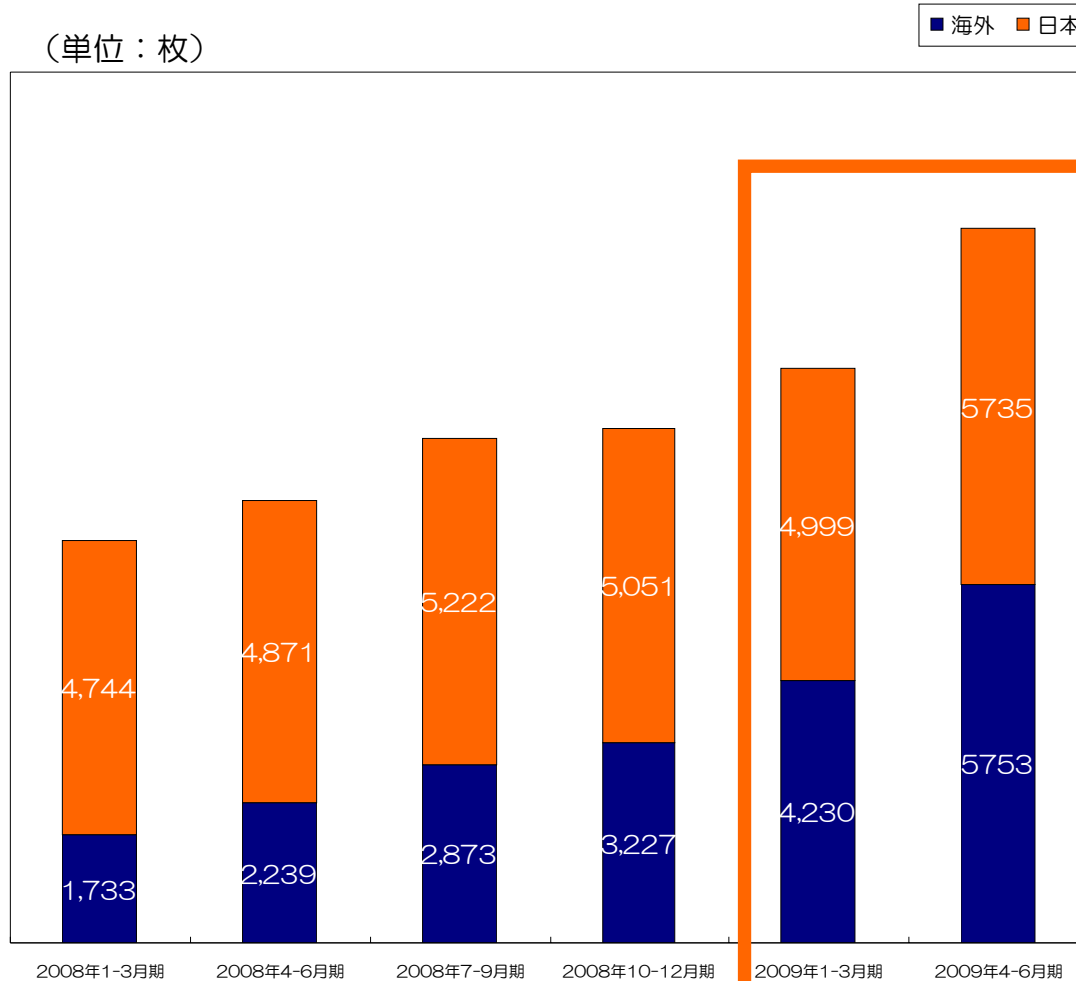
4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788

SSLサーバ証明書数（発行ベース）



着実な積み上げ

前四半期比
 日本 + 736
 海外 + 1,523

セキュリティサービス事業 代理店数

引き続き進む代理店開拓 総数1,731社

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

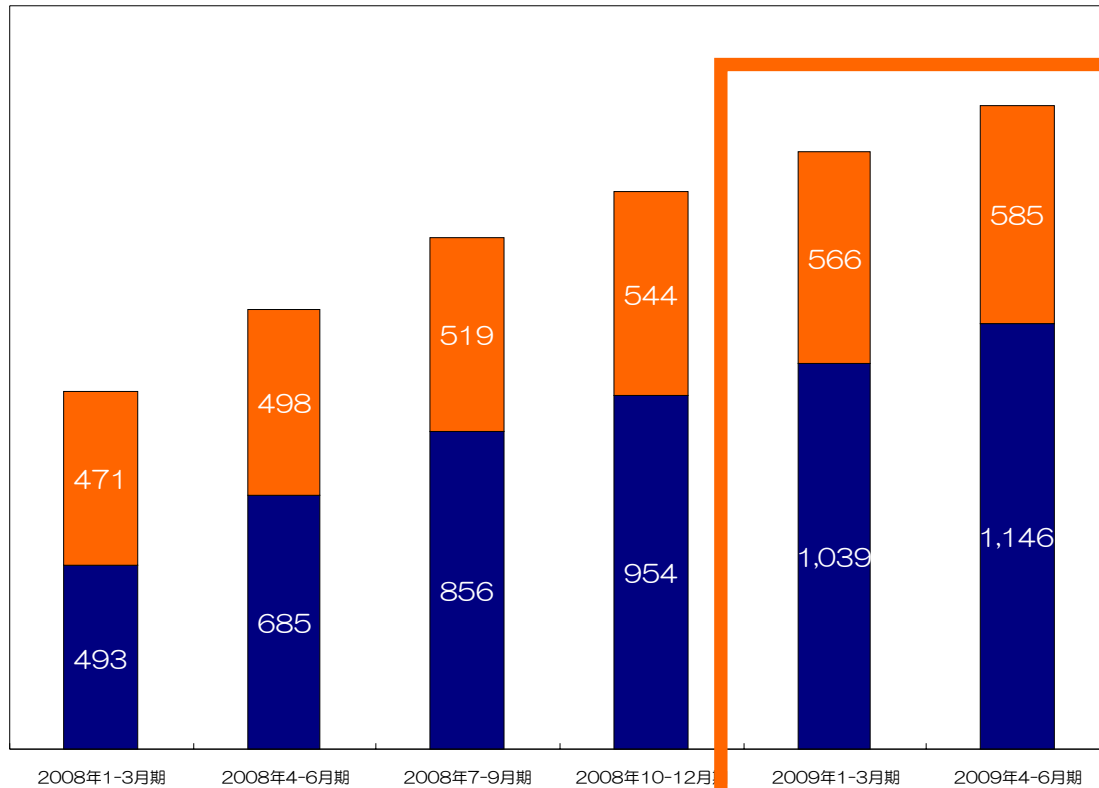
東証：3788



販売代理店数

(単位：社)

■ 海外 ■ 日本

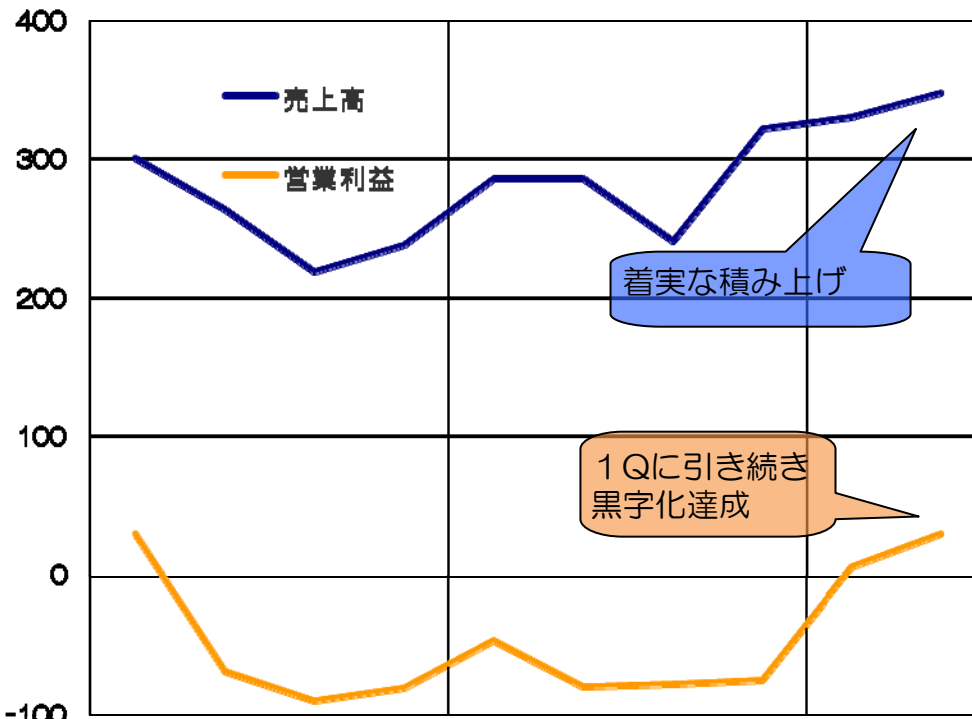


➡ 順調に増加

セキュリティサービス事業 四半期業績の推移

「グローバルサイン」ブランド変更後初の1-6月期営業黒字化

売上・営業利益 四半期推移



1-6月期 黒字化

※ブランド変更後初

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788



※08年4Qより期末日レートから
期中平均レートに変更
※セグメント間取引を含んだ数値に変更

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

4. 2009年業績予想

東証：3788



2009年通期業績予想 連結PL

売上の継続的成長とコスト競争力の向上で利益の極大化を目指す

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

(単位： 百万円)	2007年 12月期 (参考)	2008年 12月期 (実績)	2009年 12月期 (予想)	前年比
売上高	6,742	7,187	7,800	+8.5%
営業利益	943	804	1,100	+36.8%
経常利益	812	787	1,100	+39.8%
当期純利益	371	70	580	+728.6%

東証：3788



2009年通期業績予想 セグメント別業績（売上高）

セキュリティ、マネージドホスティングの伸長を見込む

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

売上高 (単位：百万円)	2007年 12月期 (参考)	2008年 12月期 (実績)	2009年 12月期 (予想)	前年比
ホスティング サービス事業	5,753	6,017	6,434	+6.9%
セキュリティ サービス事業	1,024	1,137	1,337	+17.6%
その他サービス事業	34	94	79	-16.0%
消去又は全社	-69	-61	-50	-
合計	6,742	7,187	7,800	+8.5%

東証：3788



※売上高にセグメント間の取引を含めて表示しております。

2009年通期業績予想 セグメント別業績(営業利益)

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

セキュリティ事業の販売チャネルの拡大により投資回収促進

ホスティングサービス事業・・・社内基幹システムの償却費が5月～120百万円/年
 (売上増・業務効率化で吸収見込)
 のれん償却費の増加 +82百万円/年
 (マネージドホスティングサービス)

セキュリティサービス事業・・・償却費軽減額60百万円、売上伸長により投資回収を進める

営業利益 (単位：百万円)	2007年 12月期 (参考)	2008年 12月期 (実績)	2009年 12月期 (予想)	前年比
ホスティング サービス事業	1,165	1,092	1,098	+0.5%
セキュリティ サービス事業	-211	-281	-10	-
その他サービス事業	-20	-6	8	-
消去又は全社	9	-0	4	-
連結合計	943	804	1,100	+36.8%

東証：3788



ありがとうございました



当資料に関するお問合せ先

GMOホスティング&セキュリティ株式会社
経営企画室IR担当

TEL 03-6415-6100

Email ir_@gmo-hs.com または

<http://www.gmo-hs.com> /より

「お問合せ」フォームをご利用ください。

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

参考1) 市場環境

東証：3788

ホスティングサービス事業 (参考) 市場環境

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

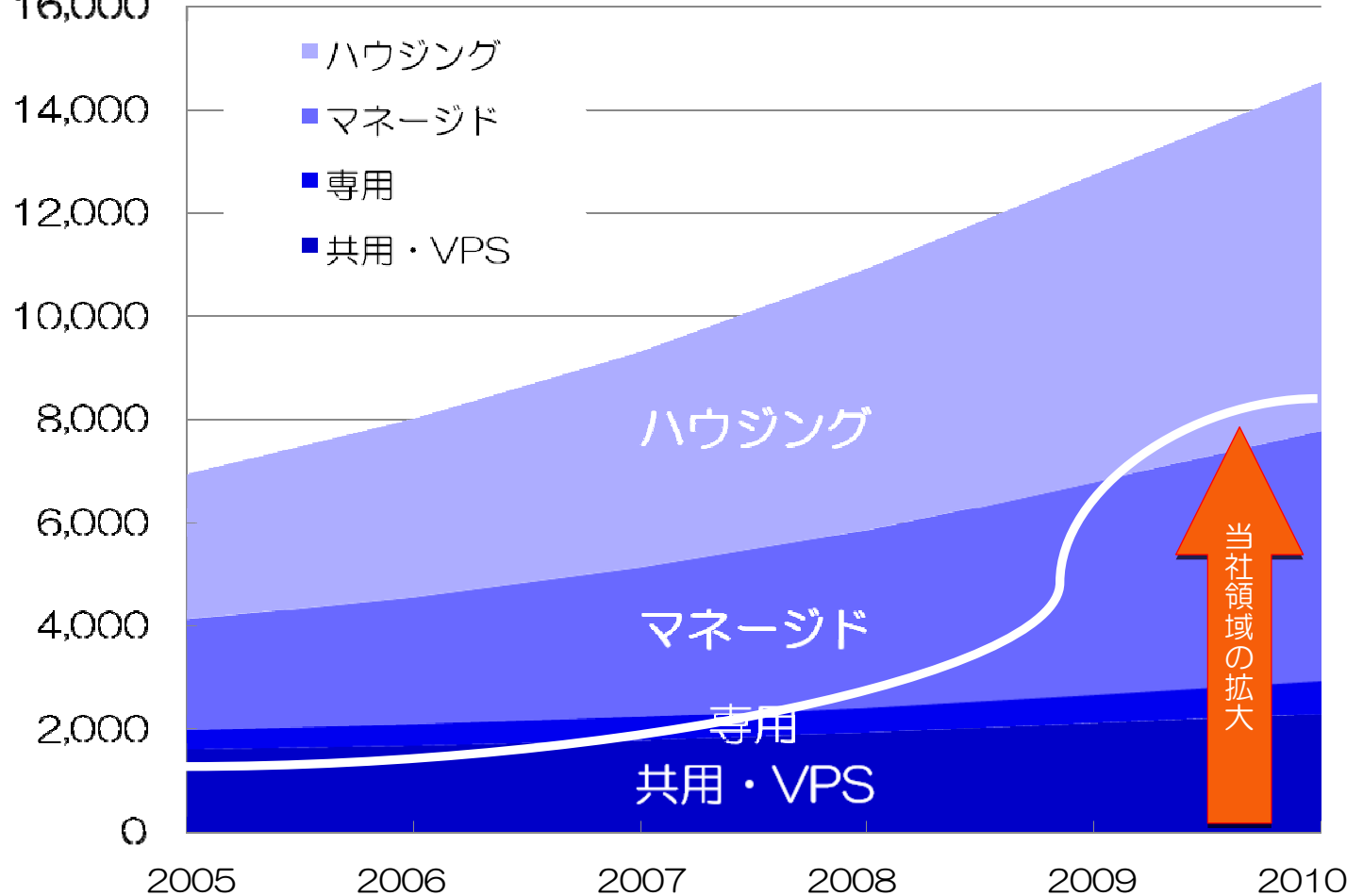
参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

東証：3788

米国ホスティングサービス市場

(単位：\$M) 16,000



出典：米国ホスティングサービス市場 2006IDC #201639



セキュリティサービス事業 参考) 市場環境 (国内)

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

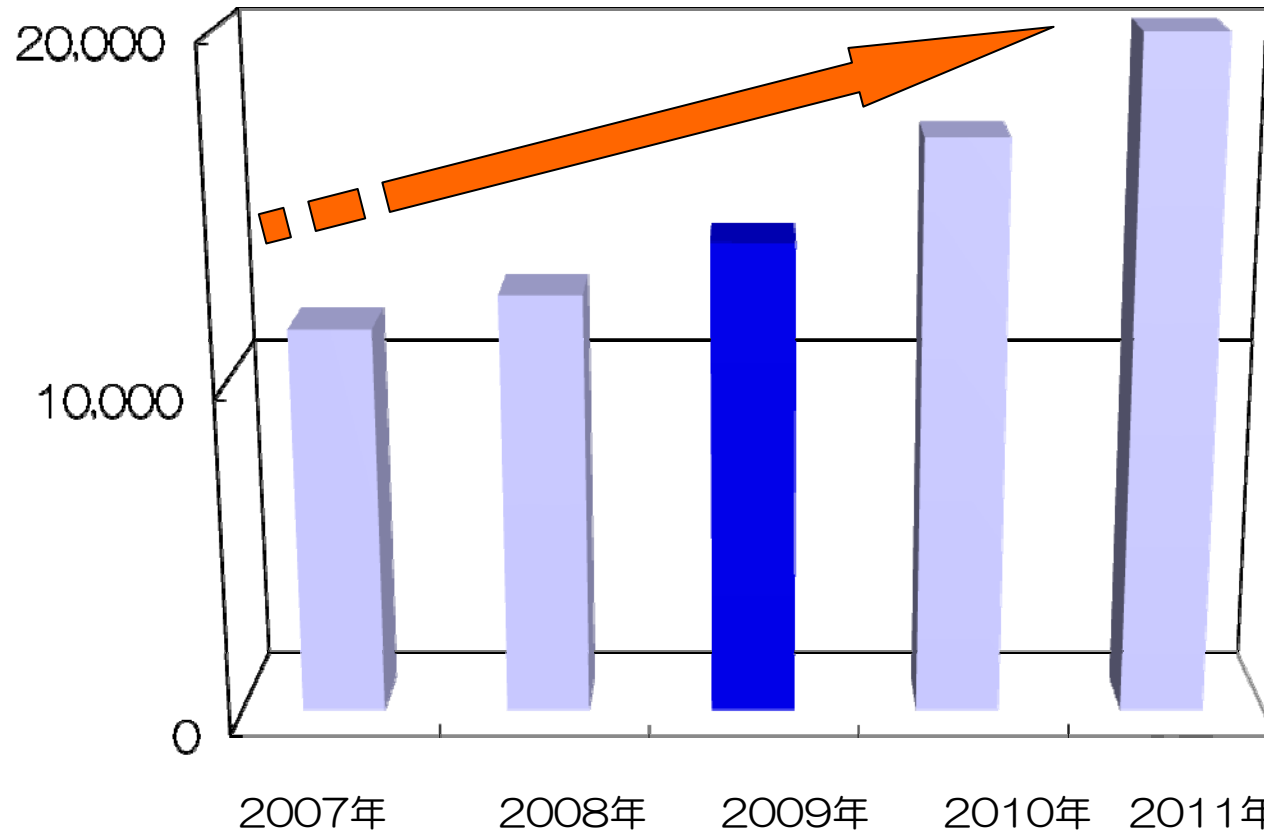
4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

平均市場成長率15%

(単位：百万円)



東証：3788

出典：富士キメラ総研

セキュリティサービス事業 参考) 市場環境 (国外)

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

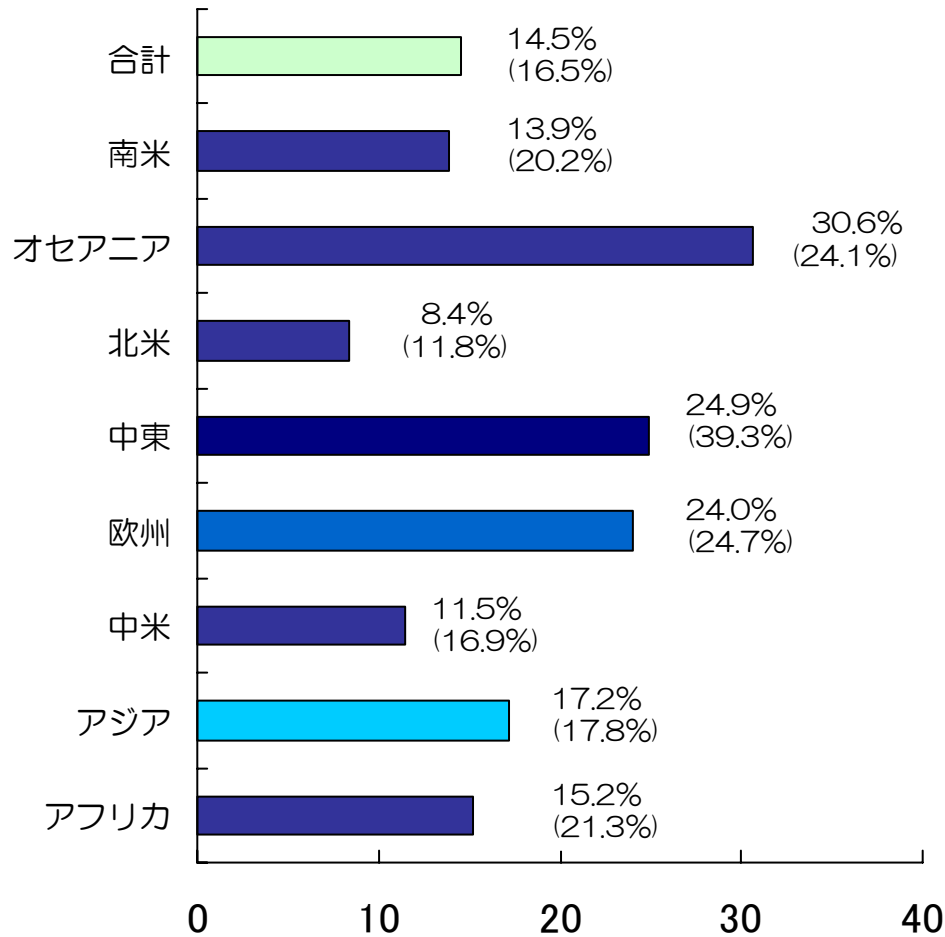
参考2) 会社概要

東証：3788

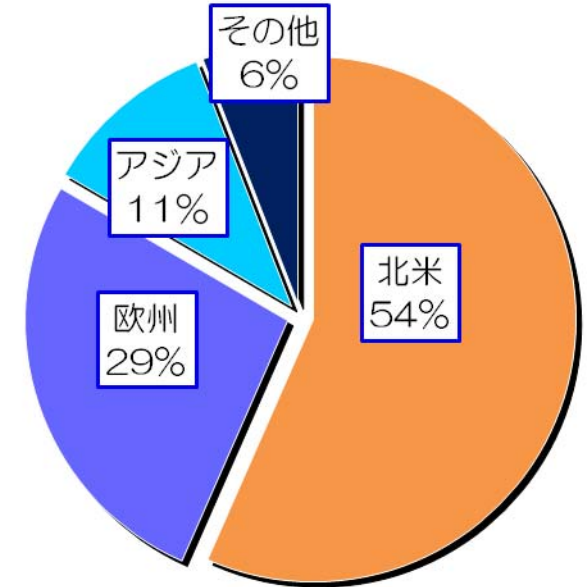


サーバ証明書発行枚数： 全世界の成長率14.5%

(単位：%) 【地域別成長率】



【証明書占有率】



出典：ネットクラフト調査及び自社推計 09年6月 ()内は08年12月数値

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

参考2) 会社概要

東証：3788



参考：会社概要

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

会社名	GMOホスティング&セキュリティ株式会社（略称 GMO-HS）
------------	---------------------------------

証券コード	3788（東証マザーズ）
--------------	--------------

設立	1997年5月 株式会社アイル（現当社設立）
-----------	------------------------

事業内容	総合インターネットサービスの提供
-------------	------------------

主力事業	ホスティングサービス セキュリティサービス（電子認証サービス）
-------------	------------------------------------

親会社	GMOインターネット株式会社（東証一部：9449） 被持株比率51.3% →2001年5月 GMOインターネットグループへ参加
------------	---

子会社	連結子会社9社（国内5社 海外4社）非連結子会社1社（海外）
------------	--------------------------------

従業員数	272名（臨時従業員等含めず） 09年6月末
-------------	------------------------

東証：3788



参考：事業の特徴

1. 結論と要約

2. 第2四半期決算概要

3. 事業概況

4. 2009年度業績予想

参考1) 市場環境

参考2) 会社概要

	ホスティングサービス事業	セキュリティサービス事業
収益モデル (ストック型 ビジネスモデル)	初期費用+月額利用料金	初期費用+年額利用料金
販売チャネル	①直接販売 ②取次代理店 ③再販代理店 ④OEM	①直接販売 ②取次代理店 ③再販代理店 ④大口法人
主要指標	契約件数 約9.6万件 (国内最大級)	証明書発行枚数 (09年4-6月期) 日本 5,735枚 海外 5,753枚 (国内シェア2位)
主力サービス	ITのインフラ (ホスティングサービス)提供 <種類> 共用 仮想専用(VPS) 専用 マネージド	電子認証サービス <種類> クイック認証SSL 企業認証SSL EVSSL (強化認証SSL) ほか

東証：3788

