

2011年12月期第3四半期決算説明会

2011年11月17日
GMOクラウド株式会社
(東証マザーズ 3788)

GMO CLOUD

<http://ir.gmocloud.com/>

当資料取扱上のご注意

本資料に記載された内容は、2011年11月17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。

1. 結論と要約
2. 2011年12月期第3四半期決算概要
3. 事業概況
 - ホスティングサービス事業
 - セキュリティサービス事業
 - ソリューションサービス事業
4. 2011年12月期業績予想

1. 結論と要約

2011年12月期業績予想の修正理由

【当期連結業績予想数値の修正理由】

◇ホスティングサービス事業

- ✓ クラウドサービスの提供開始遅れ
⇒サービスの充実を優先したため(機能面、米国同時リリース等)
- ✓ 既存ホスティングサービスの一部を減損処理
⇒市場競争の激化に伴う(27百万円)

◇セキュリティサービス事業

- ✓ 証明書発行業務の一時停止
⇒認証局への不正アクセス犯のハッキング声明により、万全を期すため検証作業を行い、より安全性を高めた上で業務再開
- ✓ 急激な為替変動に伴う海外売上の換算影響

◇ソリューションサービス事業

- ✓ 東日本大震災の影響
⇒仙台事務所が被災し3週間の営業停止

2011年12月期業績予想の修正内容

(単位:百万円)	2010年12月期	2011年12月期 (2/8発表予想)	2011年12月期 (11/8発表予想)	前年比
売上高	8,333	9,791	9,002	+8.0%
営業利益	1,064	1,156	733	-31.1%
経常利益	1,069	1,150	805	-24.6%
当期純利益	681	636	401	-41.1%
1株当たり 純利益(円)	5,859.72	5,485.43	3456.46	-41.0%

【売上高】

◇ホスティングサービス事業

6,733百万円(前年比8.8%増)

◇セキュリティサービス事業

1,822百万円(前年比7.3%増)

◇ソリューションサービス事業

588百万円(前年比10.6%増)

【営業利益】

◇ホスティングサービス事業

549百万円(前年比34.0%減)

◇セキュリティサービス事業

181百万円(前年比11.4%減)

◇ソリューションサービス事業

-4百万円(前年比580.0%減)

2011年12月期第3四半期 決算業績のポイント

◇ホスティングサービス事業

1. クラウドサービス提供開始(日本:4月、米国:6月)⇒グローバル展開(18ページ以降参照)
2. 7月、リクルート社の「リクルートIaaSパートナー」に選定⇒順調なエンタープライズ向け販売
3. ホスティングサービス(24ページ参照)
 - ・共用:低価格帯ブランドの訴求効果、ワダックスのグループ会社化による売上・件数増加
 - ・専用・マネージド:売上・件数堅調に推移

◇セキュリティサービス事業

1. パートナー販売を中心に拡大(27ページ参照)
⇒売上高:前年比0.8%減(為替影響)、SSLサーバ証明書24,413枚(前年比24.3%増)
2. 地理的拡大さらに進む:販売代理店3,417社(前年比36.5%増)(28ページ参照)
3. 一時的な証明書発行業務停止による影響

◇ソリューションサービス事業

1. 東日本大震災の影響から回復
⇒売上高:前年比10.6%増、営業利益:前年比51.2%減
2. スピード翻訳サービスが順調に増加⇒会員数13,345件(前年比35.3%増)(31ページ参照)
3. スマートフォン向けサービス、電子ブック配信サービスが順調に推移

2011年12月期1～10月 トピックス

■ 全社トピックス

- ✓ 9月 東証マザーズCore指数構成銘柄に選定
- ✓ 10月 ニッポンクラウドワーキンググループへ参加
- ✓ 10月 株主優待制度の拡充

■ クラウドサービスに注力

～グローバル水準のサービス開発～

- ✓ 4月 「IQ cloud」「GMOクラウドPublic」提供開始
- ✓ 5月 「クラウドEXPO」へ出展
- ✓ 6月 米国にて「GMO Cloud」提供開始
- ✓ 7月 「国際電子出版EXPO」へ出展
- ✓ 9月 「GMOクラウドPublic」完全従量課金型プラン開始
- ✓ 10月 DaaS「IQ cloud Desktop」提供開始

■ グローバルな展開

～セキュリティサービスを中心とした世界展開～

- ✓ 1月 ドイツ語圏直販サイト開設
- ✓ 5月 グローバルサイン・シンガポールオフィスの本格的稼働開始
- ✓ 8月 米国OnApp社と業務提携
- ✓ 8月 米国Parallels社と業務提携

■ エンタープライズ向け販売による成長

～営業人員の効率的な増員～

- ✓ 5月 KDDI社と代理店契約締結(日本・シンガポール)
- ✓ 7月 リクルート社の「リクルートIaaS」パートナーに選定

2. 2011年12月期第3四半期 決算概要

連結損益計算書

GMO CLOUD

(単位:百万円)	決算期			前年比	前四半期比
	2010年12月 期 3Q	2011年12月 期 2Q	2011年12月 期 3Q		
売上高	2,002	2,236	2,202	+10.0%	-1.5%
売上原価	803	929	953	+18.7%	+2.5%
売上総利益	1,199	1,306	1,249	+4.1%	-4.4%
販管費	960	1,139	1,136	+18.3%	-0.3%
営業利益	238	167	113	-52.7%	-32.6%
経常利益	230	190	137	-40.3%	-27.8%
四半期純利益	120	128	28	-76.7%	-78.2%

セグメント情報

GMO CLOUD

(単位: 百万円)	売上高			(単位: 百万円)	営業利益		
	2010年 3Q	2011年 3Q	前年比		2010年 3Q	2011年 3Q	前年比
ホスティング サービス	1,457	1,658	+13.8%	ホスティング サービス	184	104	-43.2%
セキュリティ サービス	420	417	-0.8%	セキュリティ サービス	40	3	-91.0%
ソリューション サービス※	143	159	+10.6%	ソリューション サービス※	8	4	-51.2%
消去又は全社	-19	-32	-	消去又は全社	5	0	-
連結計	2,002	2,202	+8.6%	連結計	238	113	-52.6%

連結売上高 セグメント別増減要因(前年比)

GMO CLOUD

2,002



2010年3Q

(単位:百万円)



2,202



2011年3Q

ホスティングサービス事業:1,658百万円
(前年比13.8%増、前四半期比1.3%減)
⇒クラウドサービス提供開始ならびに
昨年のワダックスグループ会社化が寄与

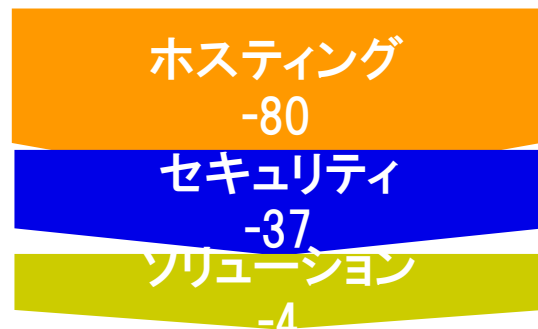
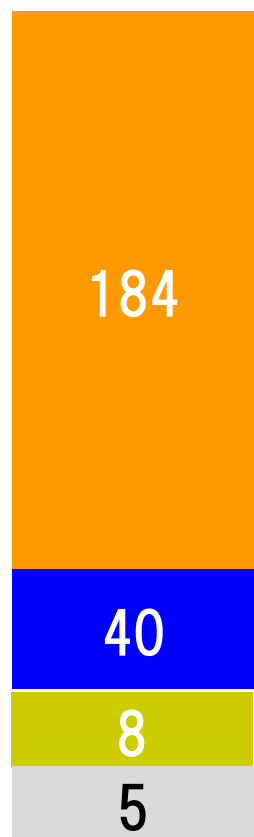
セキュリティサービス事業:417百万円
(前年比0.8%減、前四半期比7.4%減)
⇒証明書発行一時停止ならびに為替
(円高)の影響

ソリューションサービス事業:159百万円
(前年比10.6%増、前四半期比10.6%増)
⇒東日本大震災の影響から回復、
モバイルソリューション・電子ブック配信
好調

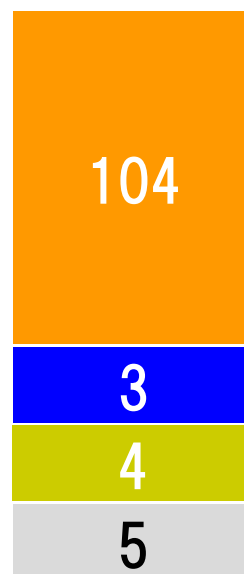
連結営業利益 セグメント別増減要因(前年比)

GMO CLOUD

238



113



ホスティングサービス事業:104百万円
(前年比43.2%減、前四半期比12.3%減)
⇒クラウドサービス提供開始による
先行投資(広告宣伝費・営業人員増加)

セキュリティサービス事業:3百万円
(前年比91.0%減、前四半期比92.4%減)
⇒証明書発行一時停止ならびに為替
(円高)の影響

ソリューションサービス事業:4百万円
(前年比51.2%減、前四半期比8.1%減)

2010年3Q

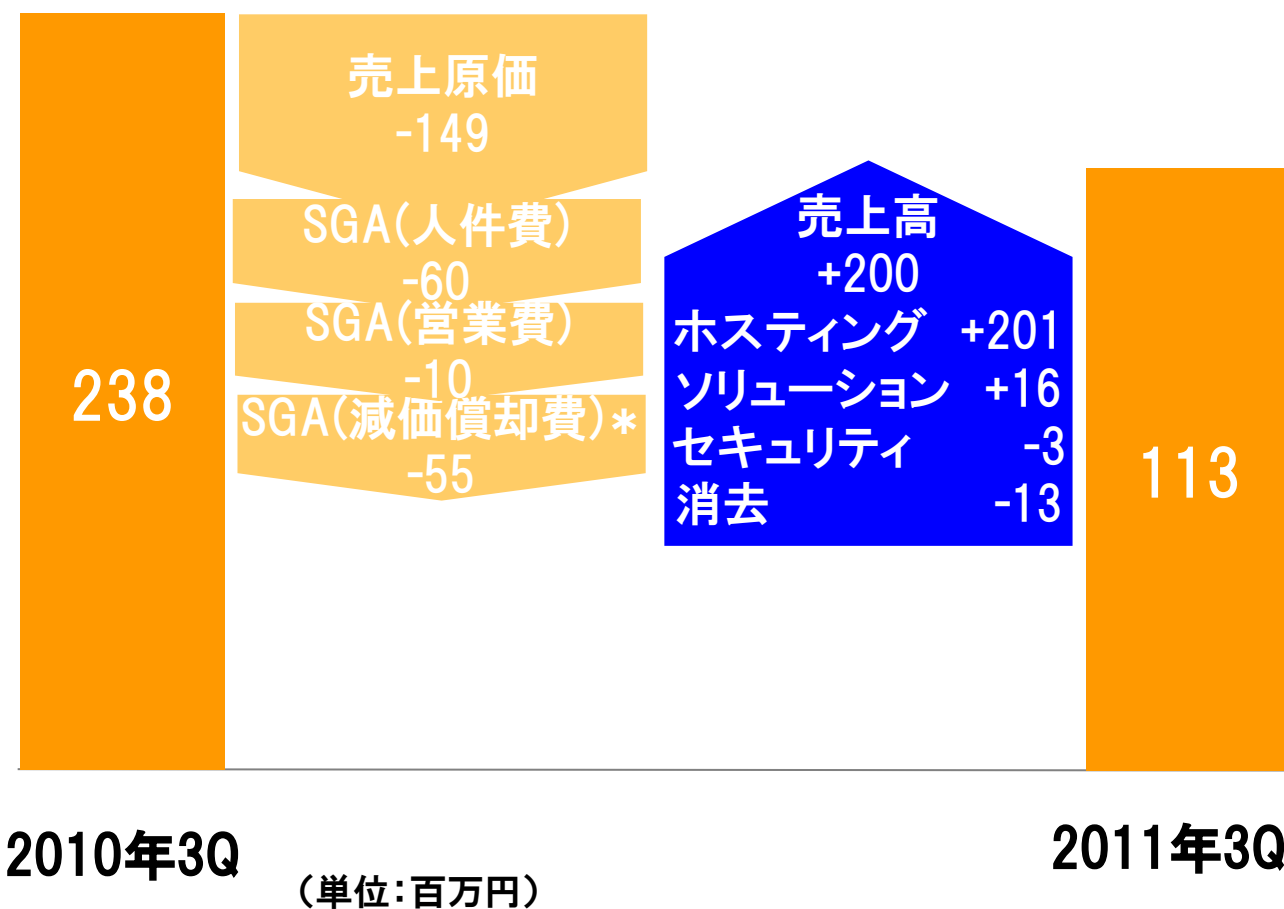
(単位:百万円)

2011年3Q

連結営業利益 科目別増減要因(前年比)

GMO CLOUD

* SGA(減価償却費)はのれん償却含む



売上原価:953百万円
 (前年比18.7%増、前四半期比2.5%増)
 ⇒クラウドサービス提供開始ならびに
 昨年のワダックスグループ会社化による
 増大

販管費:1,136百万円
 (前年比18.3%増、前四半期比0.3%減)
 ⇒クラウドサービス提供開始による
 先行投資
 (主に広告宣伝・営業人員)

(内訳)

人件費: 563百万円(前Q比5.7%増)
 営業費: 160百万円(前Q比13.8%減)
 減価償却費:105百万円(前Q比1.5%減)
 その他: 306百万円(前Q比1.9%減)

連結貸借対照表

健全な財政状態を維持

(単位: 百万円)	2011年 2Q	2011年 3Q	(単位: 百万円)	2011年 2Q	2011年 3Q
流動資産	4,090	3,882	流動負債	2,640	2,457
現金及び預金	3,037	2,853	前受金	1,637	1,608
売掛金	708	701	その他流動負債	1,003	849
その他流動資産	352	337	固定負債	250	284
貸倒引当金	-7	-9	負債計	2,891	2,741
固定資産	2,819	2,798	株主資本	4,202	4,230
有形固定資産	429	538	評価・換算差額等	-186	-293
無形固定資産	1,834	1,717	少数株主持分	1	1
内ソフトウェア	663	644	純資産合計	4,018	3,930
内のれん	1,155	1,058	負債・純資産合計	6,910	6,680
投資その他資産	555	542			
資産合計	6,910	6,680			

受注残

リース資産
(純額)増加のれん償却
により減少

連結キャッシュフロー計算書

GMO CLOUD

■ 2010年1-3Q ■ 2011年1-3Q

税金等調整前四半期純利益
635百万円、
のれん償却額298百万円

営業活動によるCF

有形固定資産取得205百万円、
無形固定資産の取得105百万円

投資活動によるCF

配当金支払い237百万円、
長期借入金の返済62百万円

財務活動によるCF

現金及び現金同等物
の増減

-1,000 -500 0 500 1,000 1,500

3. 事業概況

【ホスティングサービス事業】

【ホスティングサービス事業】要約

◇クラウドサービス

- ✓ 成長性の高いクラウドサービスへの本格参入
⇒4月に日本での「IQcloud」と「GMOクラウドPublic」、
6月に米国での「GMO Cloud」提供開始
- ✓ 7月:「リクルートIaaSパートナー」に選定
⇒エンタープライズ向け販売に注力した効果
- ✓ 9月:「GMOクラウドPublic」従量課金型プラン「Z00(ゼットダブルゼロ)」提供開始

◇ホスティングサービス

- ✓ 成長を見込む低価格市場へのサービス拡大進む
⇒低価格ブランド「ロケットネット」・「DOMAINKING(ドメインキング)」
⇒ワダックス社のグループ会社化

パブリッククラウド「GMOクラウドPublic」とは

GMO CLOUD

GMOクラウド Public

柔軟**俊敏****安価**

バーチャルプライベートクラウド「IQ Cloud」とは

GMO CLOUD

**信頼性****柔軟性****コストパフォーマンス**

「GMOクラウドPublic」 ケーススタディ

GMO CLOUD

Business Needs

A社の場合

(主な事業)

- ・アクションスポーツ系情報発信サイトの運営
- ・ZOZOTOWN内ショップの運営

ニーズ:コストを抑えながらも更新のストレスを払拭したい

⇒結果:サイトのアクセス数が10%以上UP

- ▶ ブロガー、記事数の増加に伴うサイトへの負荷増大
 - ▶ アクセス時のサイト表示スピードを改善したい
 - ▶ メモリ不足による記事更新時のストレスを回避したい
 - ▶ リソース提供型でコスト面での圧縮を図りたい

Solution

Key Success Factor

- ▶ IaaS型クラウド

- ▶ 高い拡張性

スモールスタートが可能で必要に応じて
1時間単位でリソースの拡張が可能

- ▶ コストの最適化

基本プラン+利用リソース分を後払いするので常に最適なコストで運用が可能



GMOクラウドPublic

「IQ cloud」 ケーススタディ

GMO CLOUD

Business Needs

B社の場合

(主な事業)

- ・デジタルコンテンツ配信
- ・プラットフォームの提供

ニーズ:瞬時的リソースマネージメントと常時コストの最適化を計りたい

⇒最大リソースに合わせたシステム設計

▶リソースの増減に際し、瞬時にスケールアップ・アウトを行い安定してサービスを提供したい

▶ピークに合わせた大規模システムを常時維持するための高額な回線費用、運用保守費用を抑制したい

Solution

Key Success Factor

- ▶ IaaS型クラウド



複数台構成により冗長化

より強固なセキュリティを実現

- ▶ SLA99.999%とシステムの信頼性

ビジネスコミットによる高い信頼

- ▶ 高い柔軟性

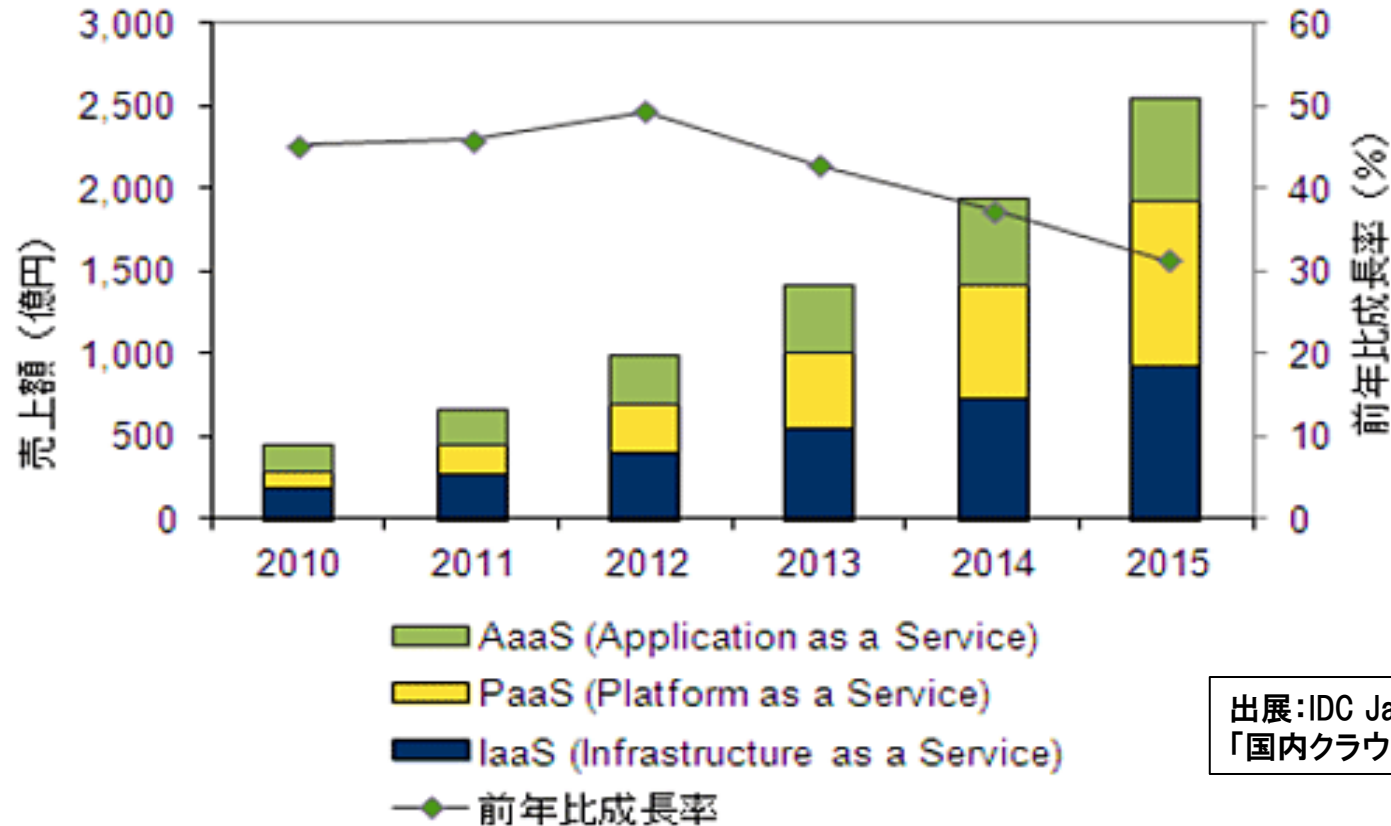
ビジネスに合わせた柔軟なカスタマイズで、よりセキュアなシステムを構築

- ▶ GMOクラウドのヒトカ

営業による真摯な対応・努力

(参考)クラウド市場概要

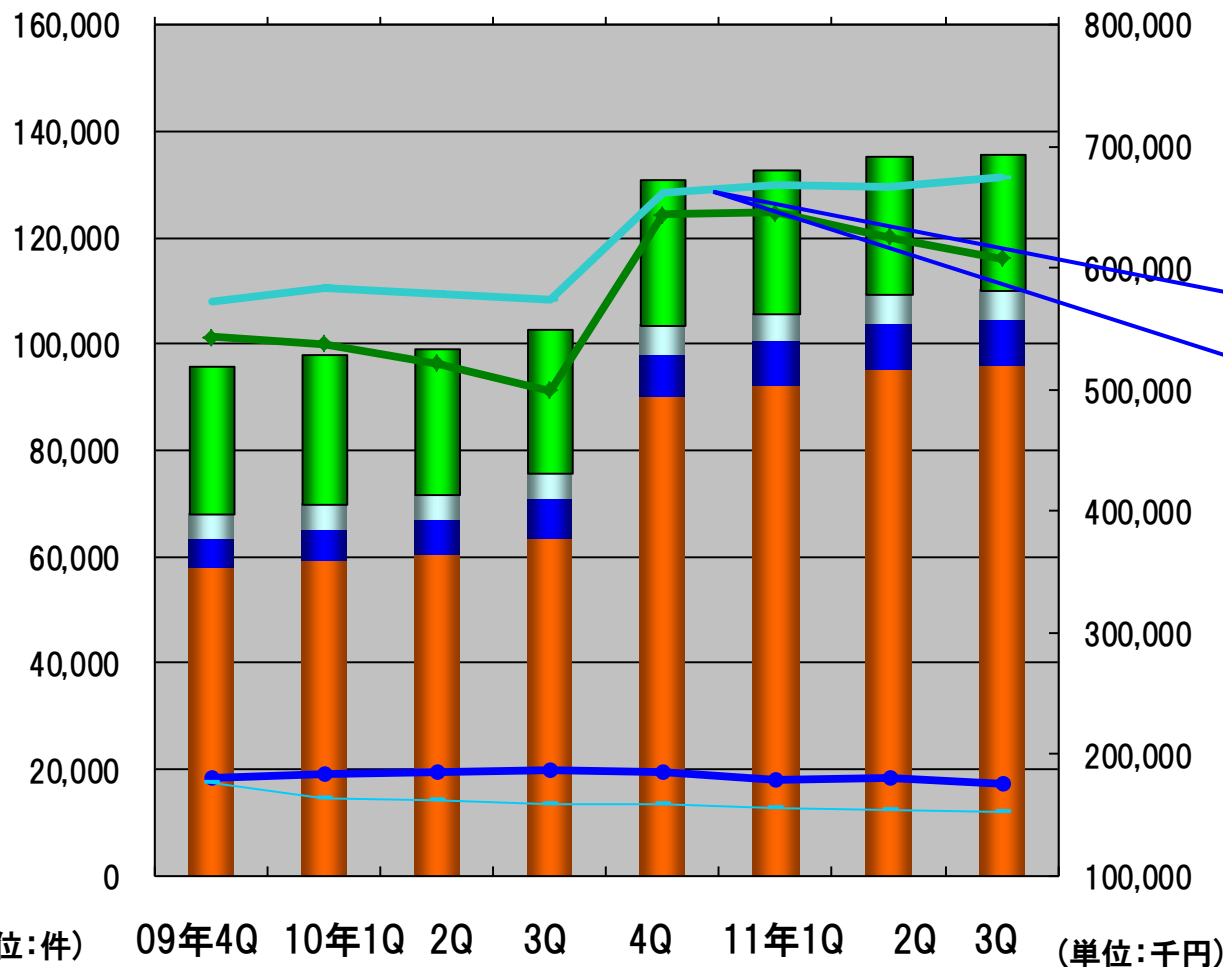
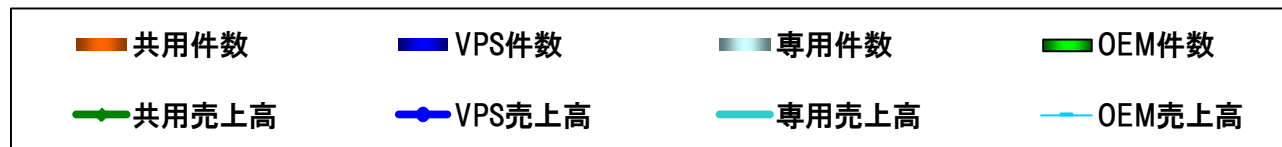
国内クラウドサービス市場 セグメント別売上額予測(2010年～2015年)



出展: IDC Japan
「国内クラウドサービス市場予測」

- ✓2011年の国内クラウドサービス市場は、前年比45.9%増の662億円規模となる見込み
- ✓2015年には、2010年比5.6倍の2,550億円になると予測

【ホスティングサービス事業】商材別売上高・件数



ワダックスのグループ会社化による影響

売上 267百万円
件数 24千件

※共用は5万件以上から表示しています

3. 事業概況

【セキュリティサービス事業】

【セキュリティサービス事業】要約

◇地理的拡大

- ✓ 海外拠点(英国・米国)における販売拡大が順調に推移
- ✓ 周辺地域(欧米・東南アジア)に向けたアプローチが順調に推移
- ✓ シンガポールオフィスの本格的稼働開始

◇販路拡大

- ✓ 8月: OnApp社、Parallels社との戦略的提携⇒米国における販路拡大
- ✓ 8月: デジロック社との業務提携⇒日本、米国における販路拡大

◇利便性の高い商材の提供

- ✓ 8月: 国内初、証明書認証方法として「ページ認証」を提供開始
⇒パートナーの負担軽減、電子証明書のさらなる普及を目指す

◇一時的な証明書発行業務の停止

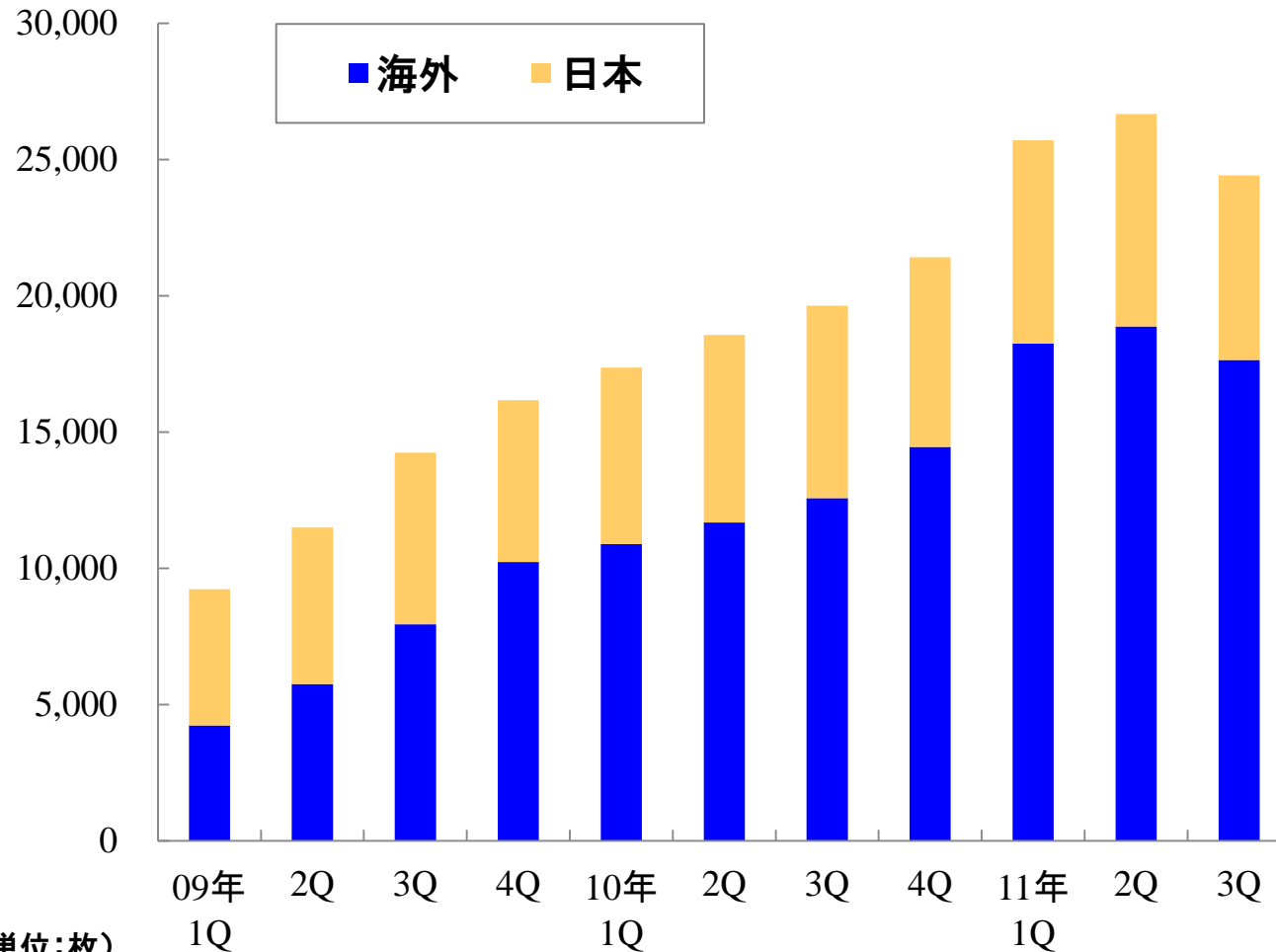
- ✓ 9月: 認証局への不正アクセス犯のハッキング声明により、
万全を期すため検証作業を行う⇒より安全性を高めた上で業務再開

◇課題

- ✓ 電子証明書販売枚数急増に対処する業務効率化

【セキュリティサービス事業】SSLサーバ証明書発行枚数

GMO CLOUD



一時的な証明書発行業務の停止に伴う減少

2011年第3四半期

日本：6,775枚

海外：17,638枚

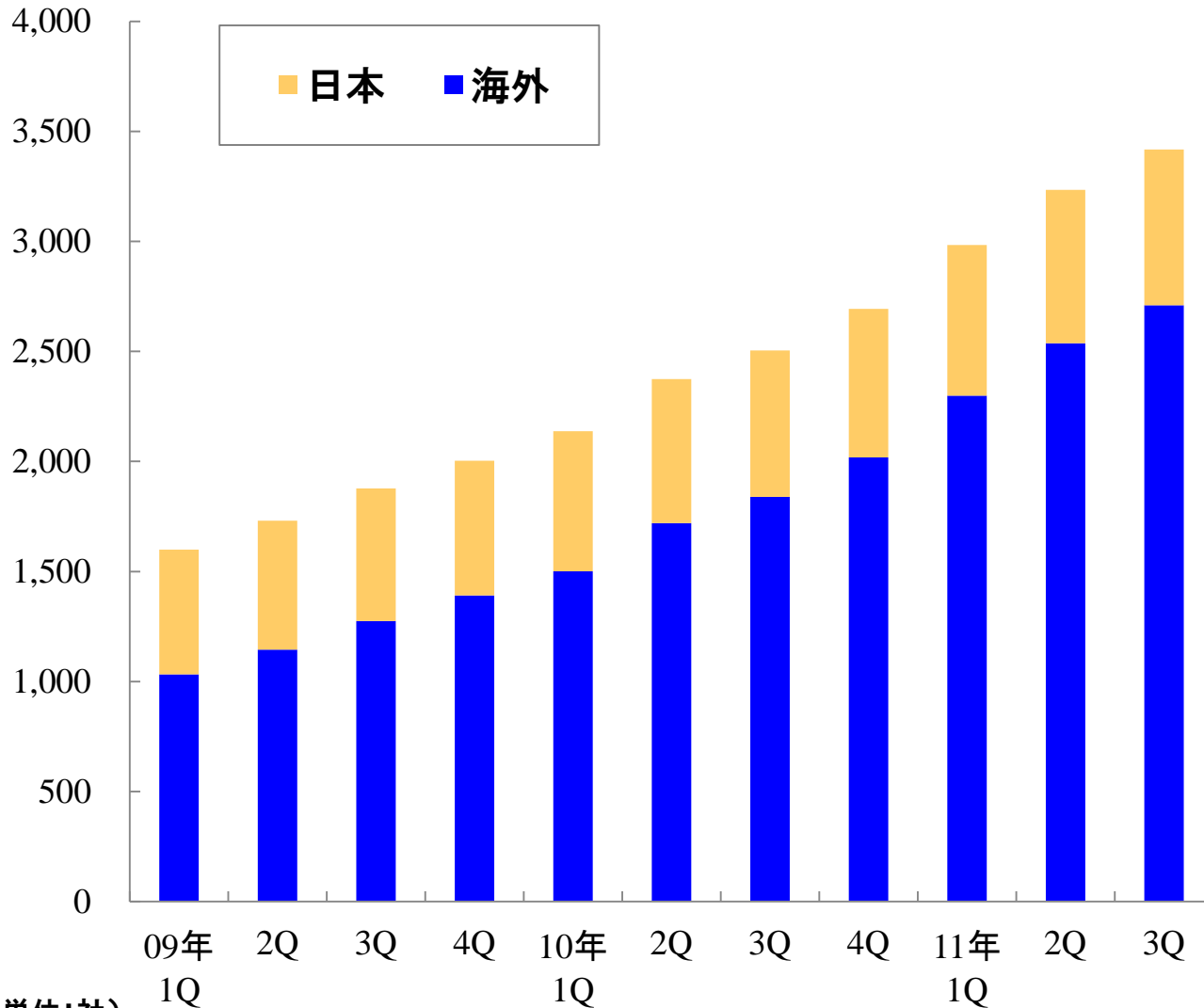
合計：24,413枚

- 前年比24.3%増
- 前四半期比8.5%減

(単位:枚)

【セキュリティサービス事業】販売代理店数

GMO CLOUD



世界各地へ広がる代理店網

2011年第3四半期

日本: 707社

海外:2,710社

合計:3,417社





- 前年比36.5%増
- 前四半期比5.7%増

3. 事業概況

【ソリューションサービス事業】

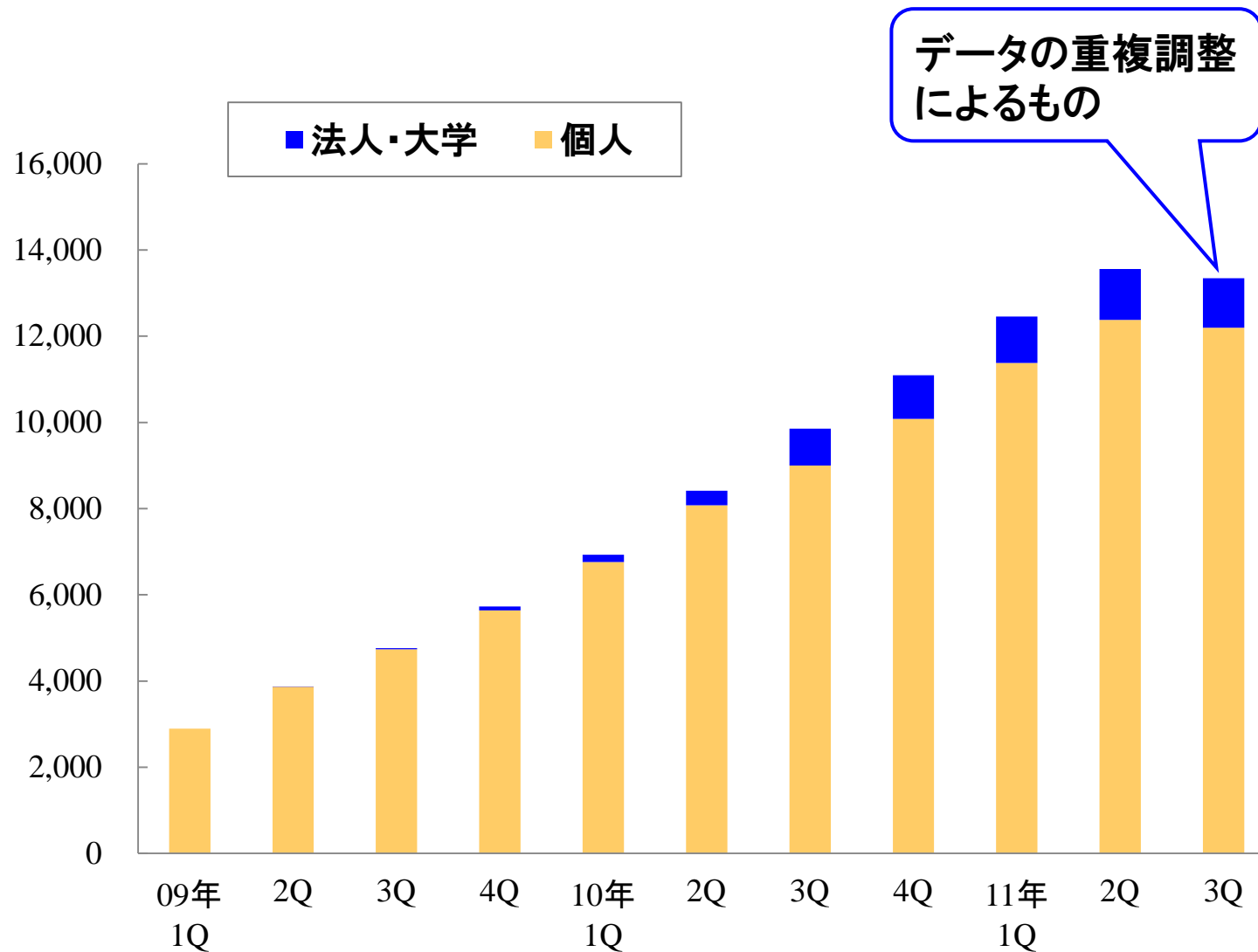
【ソリューションサービス事業】要約

GMO CLOUD

	①地域No.1をめざす	②SaaS
担当会社	コミュニケーションテレコム株式会社	GMOクラウド株式会社 GMOスピード翻訳株式会社
ブランド (サービス)	 ホームページ制作支援	 電子ブック配信ソリューション  翻訳サービス
	 ホームページ制作会社支援	
	企業のIT化支援	
	企業のオフィス最適化支援	

【ソリューションサービス事業】スピード翻訳サービス

GMO CLOUD



- ✓ 各ポータルサイトとの提携
- ✓ 知名度の向上

2011年第3四半期会員数

個人: 12,193人

法人・大学: 1,152件

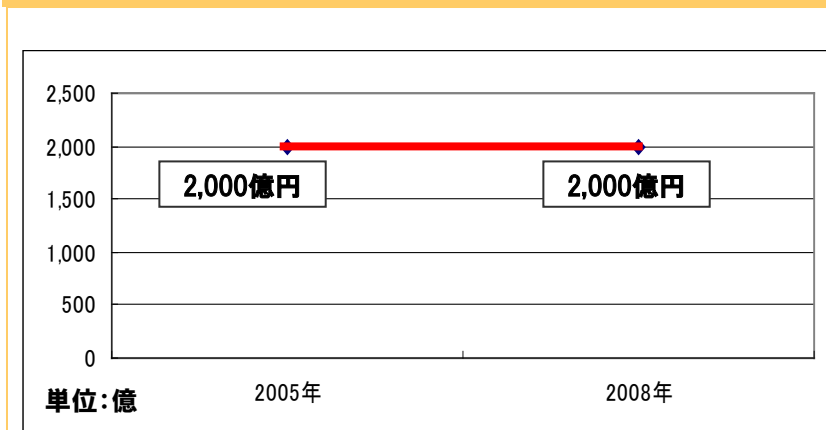
合計: 13,345件

- 前年比35.3%増
- 前四半期比1.6%減

(参考)翻訳市場規模

日本翻訳連盟が2008年に発表した『第3回翻訳白書』では国内の翻訳市場規模は推定2,000億円、ここ数年で大きな成長率は見えない。一方、調査会社のCommon Sense Advisoryが発表した世界の言語サービス市場は2008年で142.5億ドル、2013年には250億ドルに到達と予測。単純に比較しても、成長率の高いBRICsを中心とした諸外国は確実に産業が成長していることが伺える。

近年の日本の市場規模



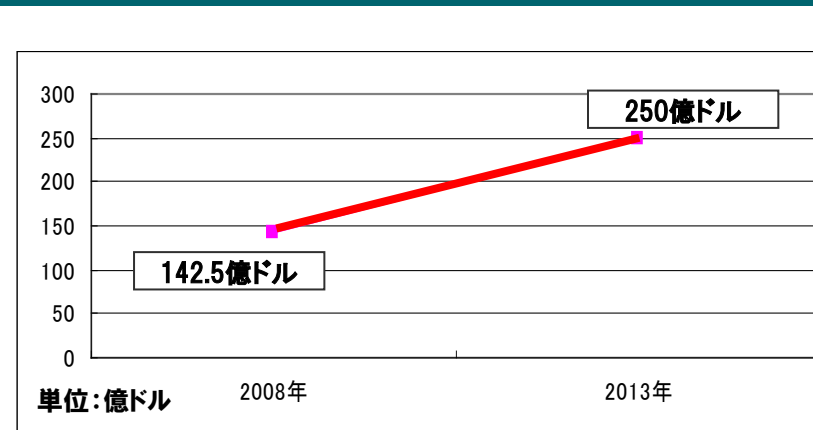
現状

株式会社翻訳センターが業界のリーディングとなっており、2011年通期の業績予測は売上53億円。市場シェアは約2.5%。

今後の対策・新しいニーズ

2015年から人口が減少し、2050年には1億人を切ると言われている国内統計の中で、海外に活路を求めるSME(中小企業)が増える。SMEの新規顧客に対し、簡単で分かりやすい翻訳サービスを提供できるかが、大きなポイントとなる。(例: ネット戦略、料金体系等)

近年の世界の市場規模(予測)



現状

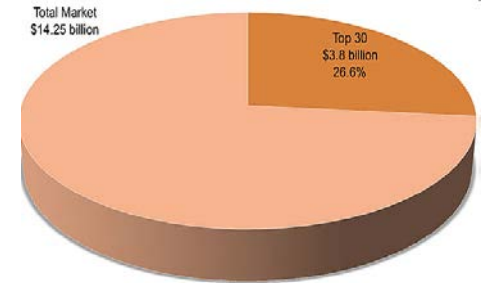
BRICsをはじめとする新興国は高い経済成長力や人口増加を背景に益々、市場規模が拡大、言語サービス市場の成長率は2008年から向こう5年で10.8%の成長と予測。

今後の対策・新しいニーズ

2013年には250億ドルの市場規模になると予測が出ている。中国語や中近東付近の言語、ポルトガル語等のニーズが拡大し、早期に仕掛けた企業が市場シェアを高められる。

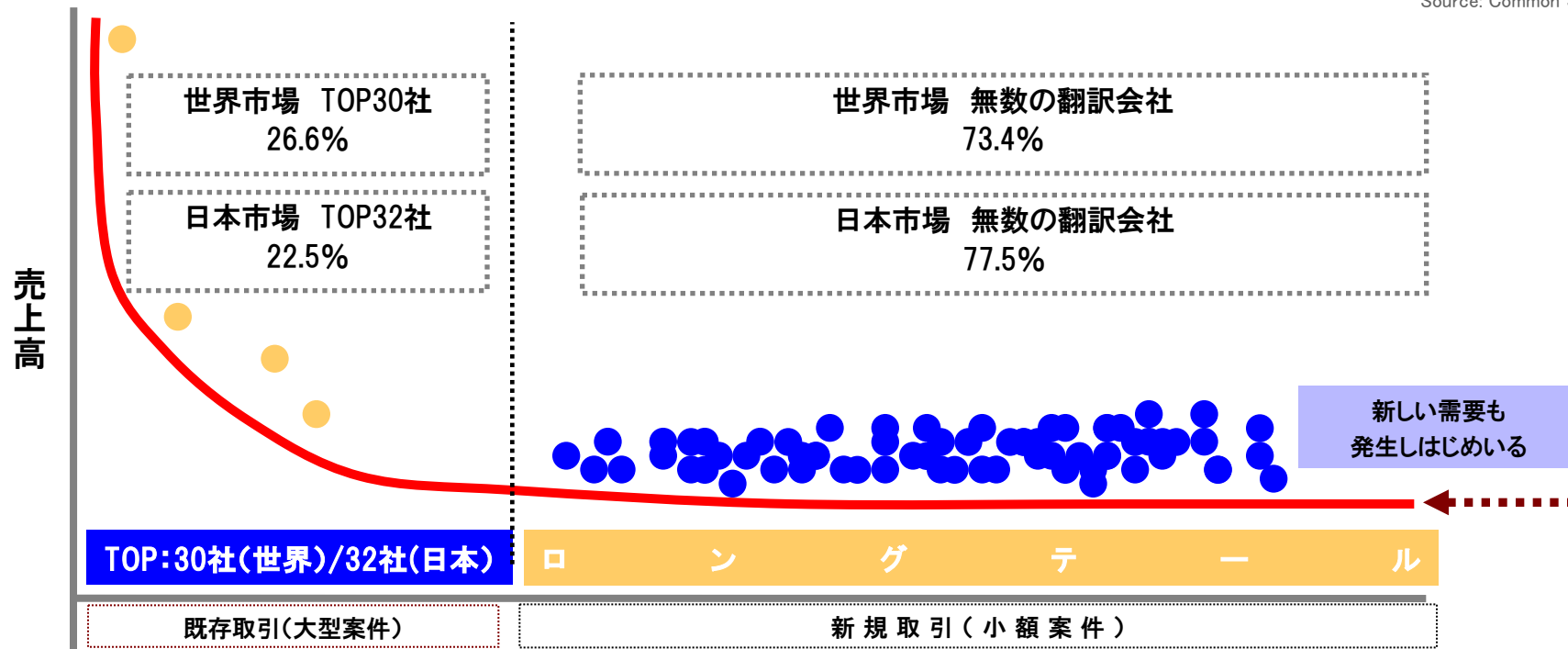
(参考)世界と日本の翻訳市場における現状

2009年に調査会社Common Sense Advisoryが発表した言語サービスの市場規模は180億ドル。トップ大手30社が占める売上は26.6%となり、残りの73.4%は無数の企業によるロングテールという構図になっている。一方、2008年3月に日本翻訳連盟が発表した日本の市場規模は、推定2,000億円。大手32社が占める売上は、22.5%となり、残りの77.5%は、世界の市場規模と同じような無数の企業によるロングテール構図になっている。

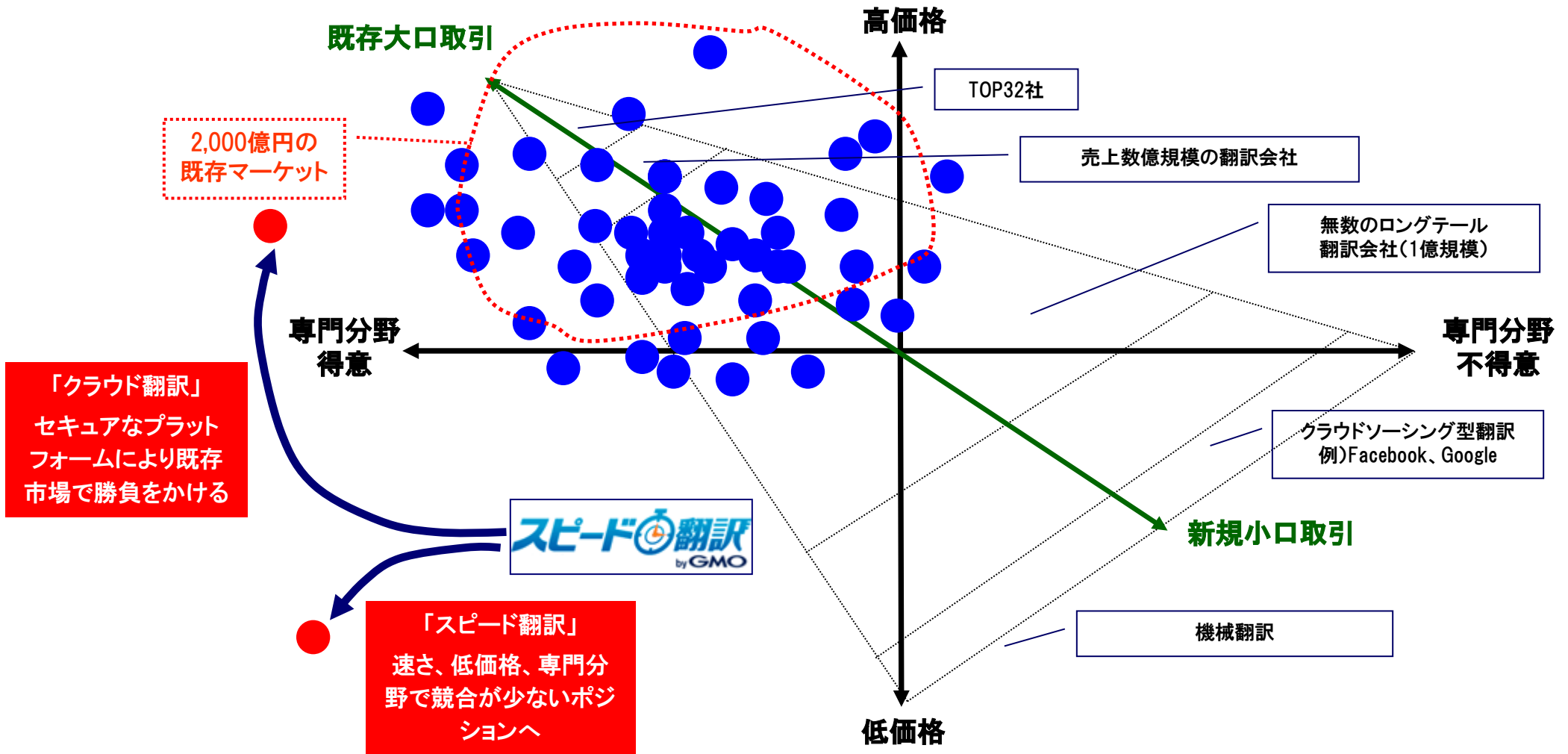


Top 30 Aggregate Revenue for 2008 as a Percentage of Total Language Services Market Size in U.S. Dollars
Source: Common Sense Advisory, Inc.

日本/世界の市場規模の構図



(参考)スピード翻訳の市場ポジションと方向性



【ソリューションサービス事業】スマートフォン向けサービス **GMO CLOUD**



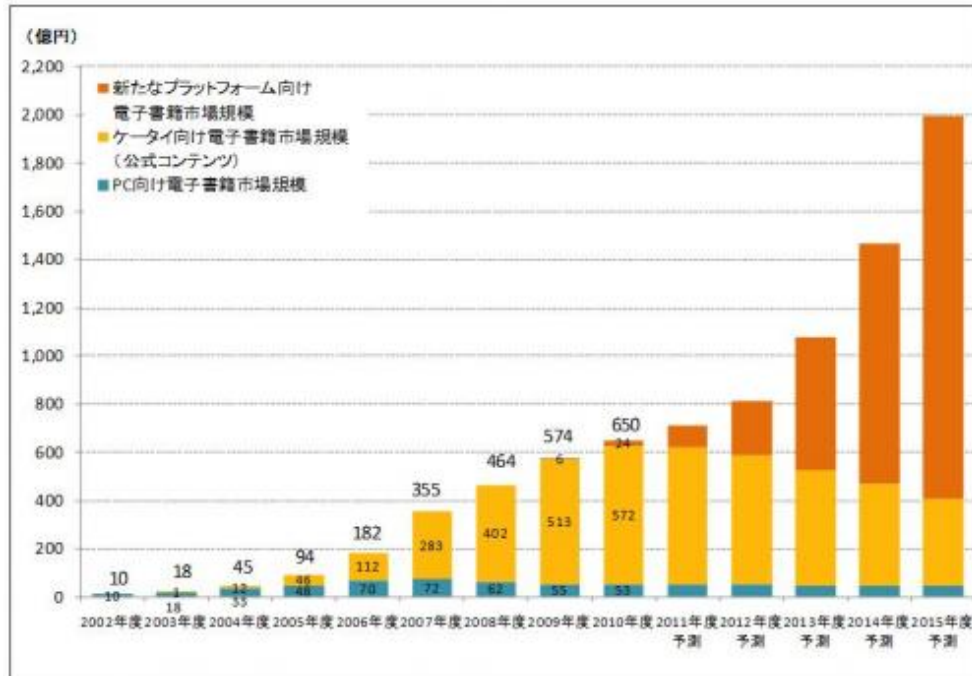
電子ブック配信ソリューション
(スマートフォン対応)



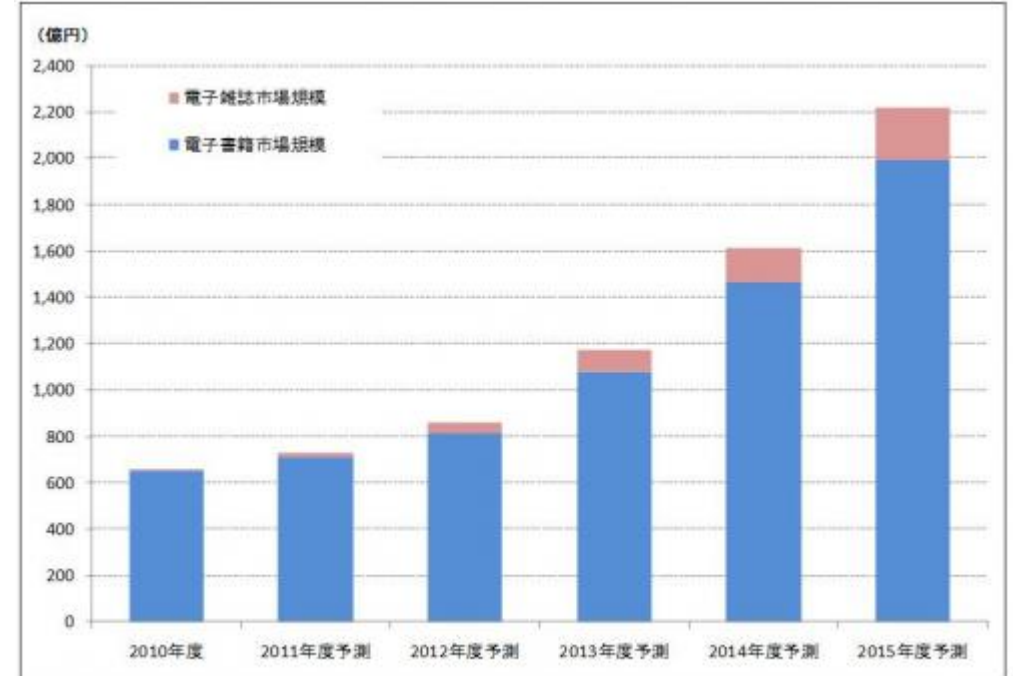
携帯サイト販売の好調
(スマートフォン対応)

(参考)国内電子書籍市場規模

電子書籍の市場規模の推移と予測(2002年度～2015年度)



電子出版の市場規模の予測(2010年度～2015年度)



出展:インプレスR&D
「電子書籍に関する市場規模」

- ✓日本の2010年度の市場規模は650億円と推計(前年比13.2%増)
- ✓携帯電話向け電子書籍が市場の牽引役
⇒2010年度は572億円(前年度比11.5%増)で、電子書籍市場の88%を寡占
- ✓PC向け電子書籍は53億円(前年比ほぼ横ばい)
- ✓2015年には2,000億円に達する見込み
⇒2011年度以降は、ケータイ向け市場の他に新たなプラットフォーム向け市場が急速に立ち上がると予測

4. 2011年12月期業績予想

2011年12月期業績予想 定性情報

セグメント キーワード	ホスティング サービス	セキュリティ サービス	ソリューション サービス
クラウドサービス	<ul style="list-style-type: none"> ・クラウドサービス提供開始(日本・米国) ・「クラウドEXPO」への出展 	<ul style="list-style-type: none"> ・複数台での同時利用可能な電子証明書 ⇒クラウド向けサービス 	<ul style="list-style-type: none"> ・SaaS(WEB、モバイル、電子ブック配信) ・「国際電子出版EXPO」への出展
グローバル展開	<ul style="list-style-type: none"> ・米国市場向けパブリッククラウドサービス提供開始 	<ul style="list-style-type: none"> ・海外パートナーとの提携(OnApp,Parallels) ・シンガポールオフィスの本格的稼働 ・欧州直販サイト開設 	<ul style="list-style-type: none"> ・スピード翻訳サービスのグローバル化
エンタープライズ 向け販売	<ul style="list-style-type: none"> ・営業人員の増強 ・大手エンタープライズ顧客の獲得 	<ul style="list-style-type: none"> ・KDDI社との代理店契約(日本・シンガポール) ・デジロック社との業務提携 	<ul style="list-style-type: none"> ・地域密着型の営業

2011年12月期業績予想の修正内容

GMO CLOUD

(単位:百万円)	2010年12月期	2011年12月期 (2/8発表予想)	2011年12月期 (11/8発表予想)	前年比
売上高	8,333	9,791	9,002	+8.0%
営業利益	1,064	1,156	733	-31.1%
経常利益	1,069	1,150	805	-24.6%
当期純利益	681	636	401	-41.1%
1株当たり 純利益(円)	5,859.72	5,485.43	3456.46	-41.0%

【売上高】

- ◇ホスティングサービス事業
6,733百万円(前年比8.8%増)
- ◇セキュリティサービス事業
1,822百万円(前年比7.3%増)
- ◇ソリューションサービス事業
588百万円(前年比10.6%増)

【営業利益】

- ◇ホスティングサービス事業
549百万円(前年比34.0%減)
- ◇セキュリティサービス事業
181百万円(前年比11.4%減)
- ◇ソリューションサービス事業
-4百万円(前年比580.0%減)

2011年12月期業績予想 セグメント情報

GMO CLOUD

(単位:百万円)	売上高		前年比	(単位:百万円)	営業利益		前年比
	2010年 12月期	2011年 12月期 (予想)			2010年 12月期	2011年 12月期 (予想)	
ホスティング サービス	6,184	6,733	+8.8%	ホスティング サービス	835	549	-34.0%
セキュリティ サービス	1,697	1,822	+7.3%	セキュリティ サービス	204	181	-11.4%
ソリューション サービス	531	588	+10.6%	ソリューション サービス	0	-4	-580%
消去又は全社	-79	-141	—	消去又は全社	24	7	—
連結計	8,333	9,002	-8.1%	連結計	1,064	733	-36.5%

GMO CLOUD

当社の取り組みや事業紹介のほか、
プレスリリースや決算情報等をお届けするIRメールマガジンにぜひご登録ください。

<http://ir.gmocloud.com/ir/mail/>



当資料に関するお問合せ先

GMOクラウド株式会社

経営財務本部 IR・PRグループ IR担当

TEL:03-6415-6100

E-mail:ir@gmocloud.com

または <http://ir.gmocloud.com/>より

「お問合せ」フォームをご利用ください。