

株主説明会



サイオステクノロジー株式会社
(東証マザーズ : 3744)
2011年3月23日

1. サイオスについて

【No. 2～ 14】 当社の事業領域や強み、経年実績などのご紹介

2. 2010年12月期決算概要

【No. 15 ～ 25】 前期の決算概況のご説明

3. 中期事業戦略と2011年12月期業績予想

【No. 26 ～ 32】 中期的な事業戦略と今期の方針等のご説明

1. サイオスについて

2. 2010年12月期決算概要

3. 中期事業戦略と2011年12月期業績予想

Software for Innovative Open Solutions

サイオステクノロジーは、1997年の創業以来、Linuxに代表される**オープンソースソフトウェア(OSS)**の開発と利用を軸に、**OS(基本ソフトウェア)**から**Webアプリケーションソフトウェア**にかかわる事業を推進し、情報システムのコスト削減に関する取り組みを推進しています。また、市場が拡充しつつある**クラウドコンピューティング**分野でも、**OSS**の利活用を通じて、最先端のシステムを提供しています。

これからも**革新的なソフトウェア技術**を追求し、**世界のIT産業に影響力のある存在、「インフルエンサー」と**なって価値を創造し、社会の発展に貢献してまいります。



(2010年12月31日現在)

本社: 東京都港区虎ノ門4-1-28

設立: 1997年5月23日

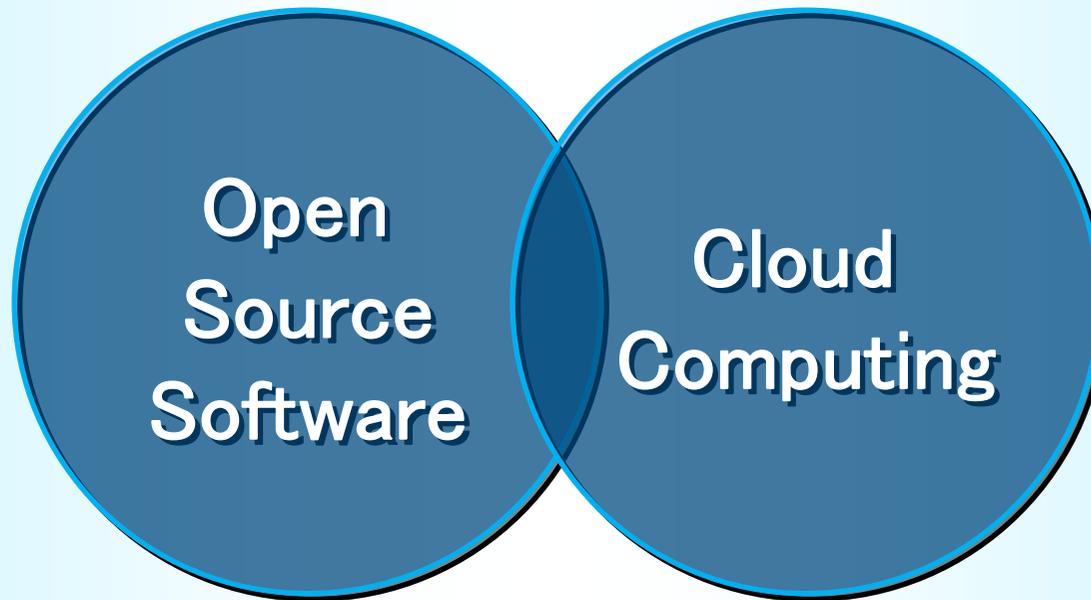
連結子会社: SIOS Technology Corp.(米)、赛欧思(北京)科技(中)、グルージェント(日)

資本金: 1,481百万円

社員数※: 連結211名、単体153名

※社員数は、期末時点での正社員、派遣社員、契約社員の合計

オープンソース技術 と クラウド活用 による 最適システムの実現



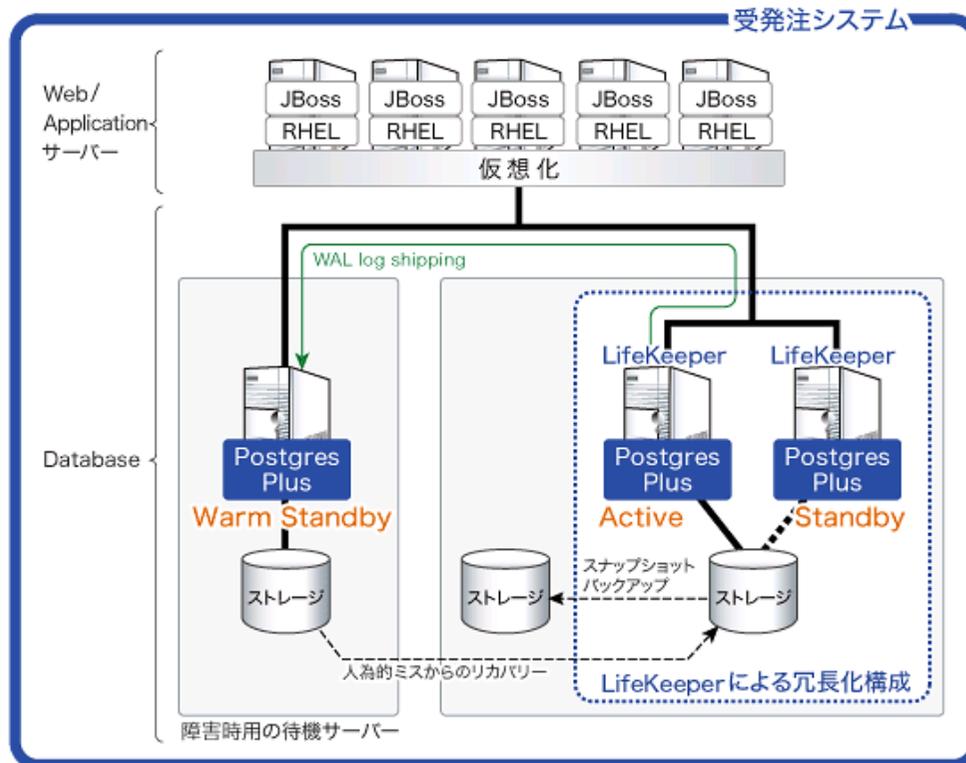
1. 自由度の高いシステム開発と運用
2. サービスインまでのスピード向上
3. 次世代アーキテクチャーへの対応

OSS関連の導入事例

(ドールコーヒー様①)

受発注システムのリニューアル
 システムの長期運用とクラウド移行を視野に入れ
 OSS基盤 + LifeKeeperでシステム構築

■システム構成図



信頼性・安定性確保

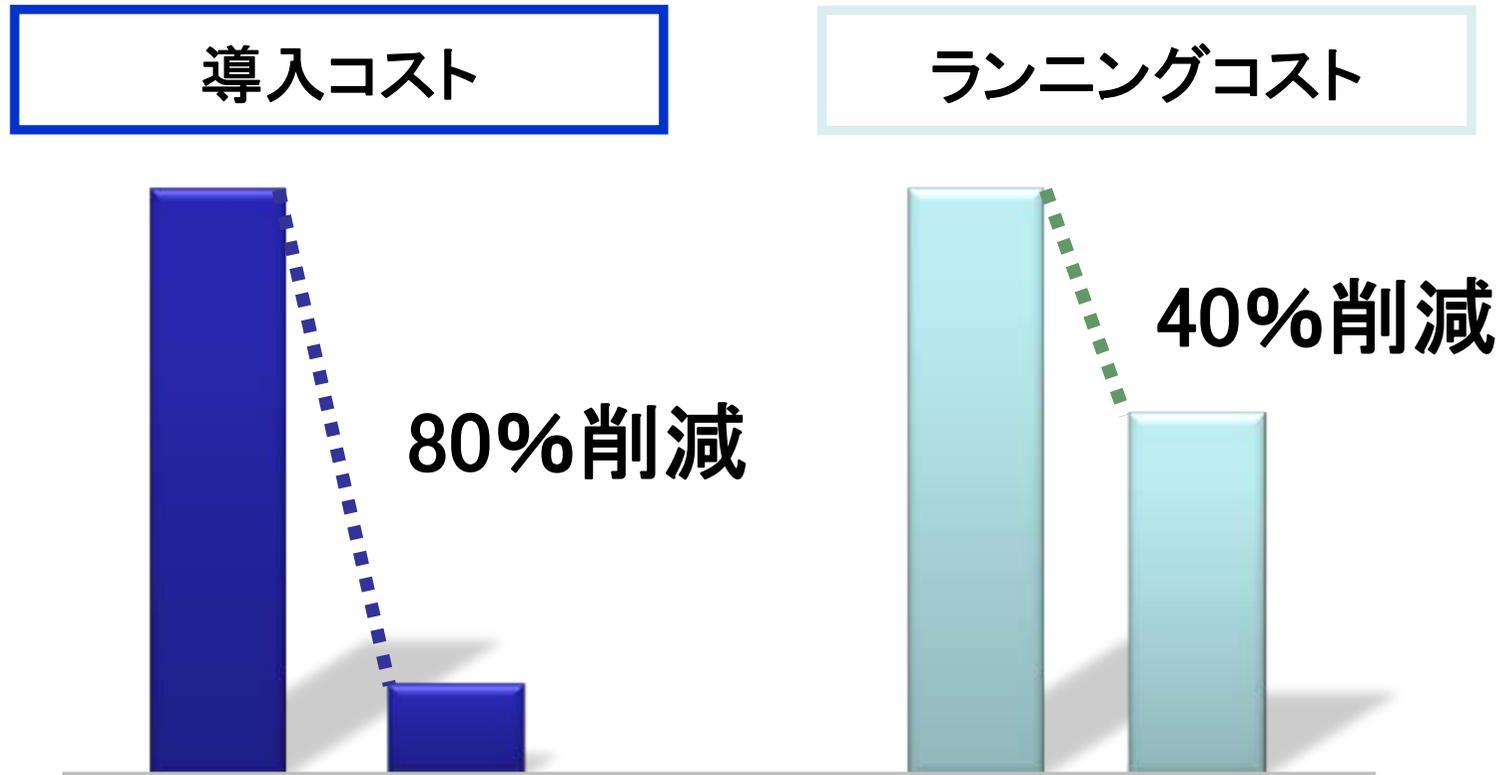
導入コスト削減

クラウド基盤への
移行を視野

OSS関連の導入事例

(ドールコーヒー様②)

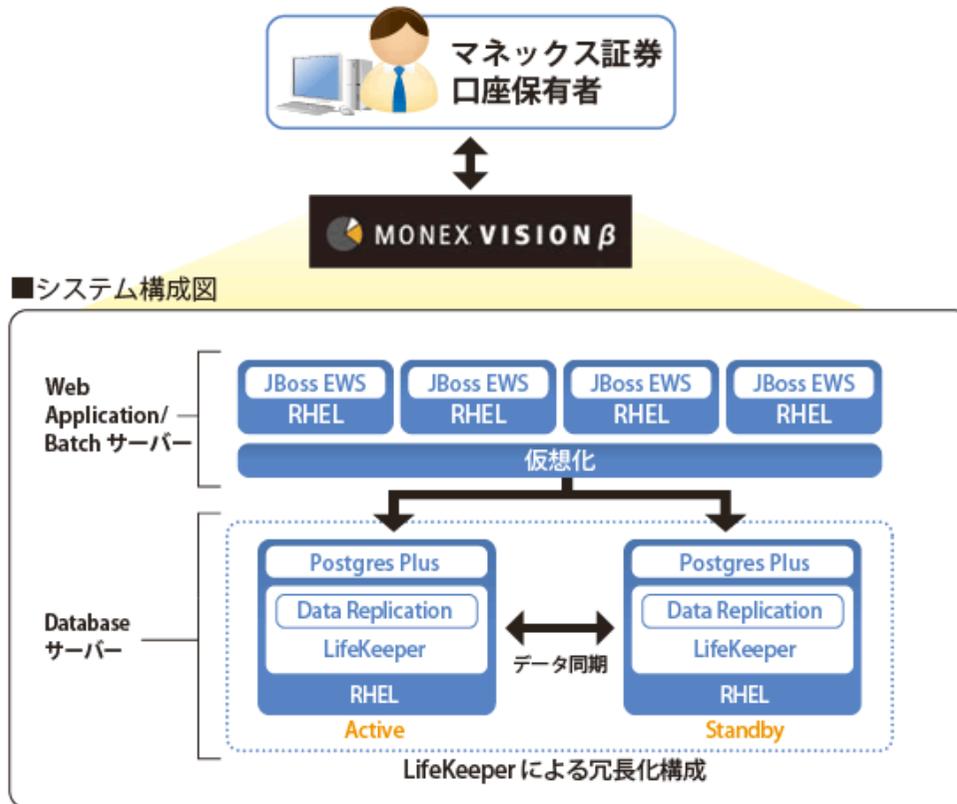
導入コスト80%減、ランニングコスト40%減を実現



OSS関連の導入事例

(マネックス証券様①)

先進サービスの提供基盤として、OSSを採用
 インフラ構築からアプリ開発までを一貫してOSSで実現



信頼性・安定性確保

導入コスト削減

クラウド基盤への
移行を視野

サービス開始4日でユーザー数1万人を突破
初期投資を抑え、130万ユーザーへの拡張性も実現

週刊ダイヤモンド記事

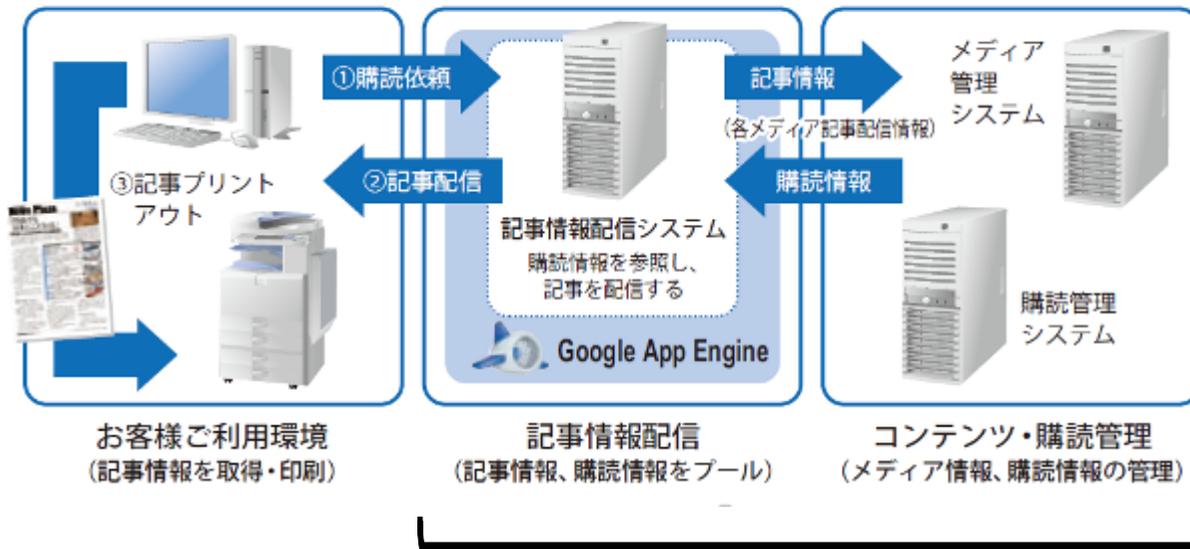
<http://diamond.jp/articles/-/9803>

(週刊ダイヤモンド 2010年10月26日)

クラウド関連の導入事例 (朝日新聞社様①)

新聞業界変革におけるシステム構築に Google App Engineを採用。
新たな新聞流通システムのクラウドサービス化を全面支援

News Plaza システム・サービス概要



高負荷・
システム増強対応

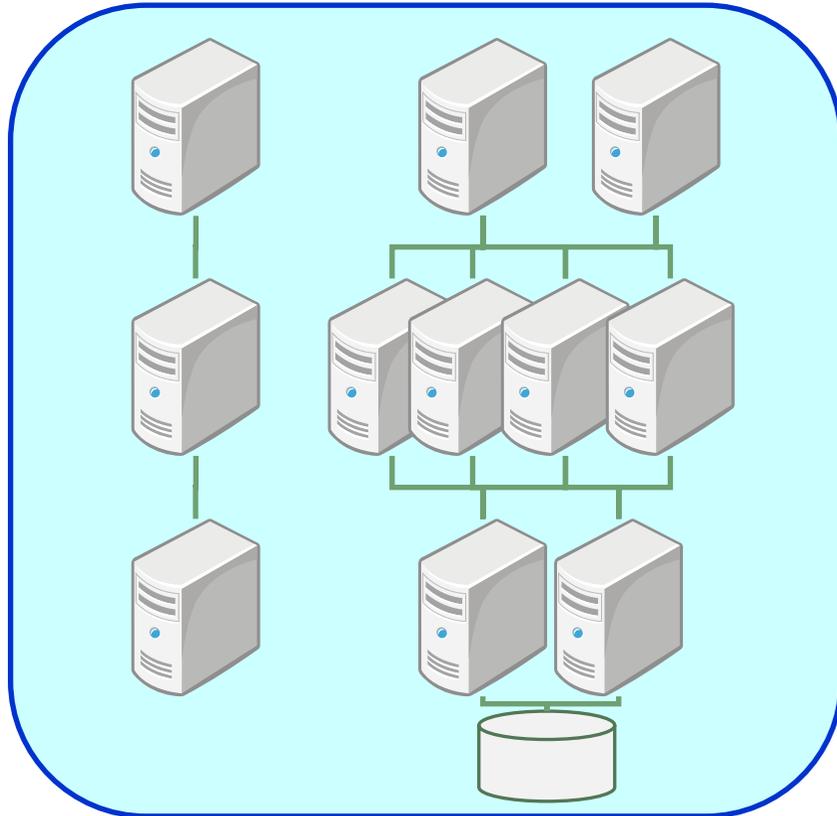
導入コスト削減

サイオステクノロジーの提供範囲

クラウド関連の導入事例 (朝日新聞社様②)

アプリケーション

ミドルウェア



これまでの構築だとサーバー**11台**構成
(弊社試算)

アプリケーション

ミドルウェア

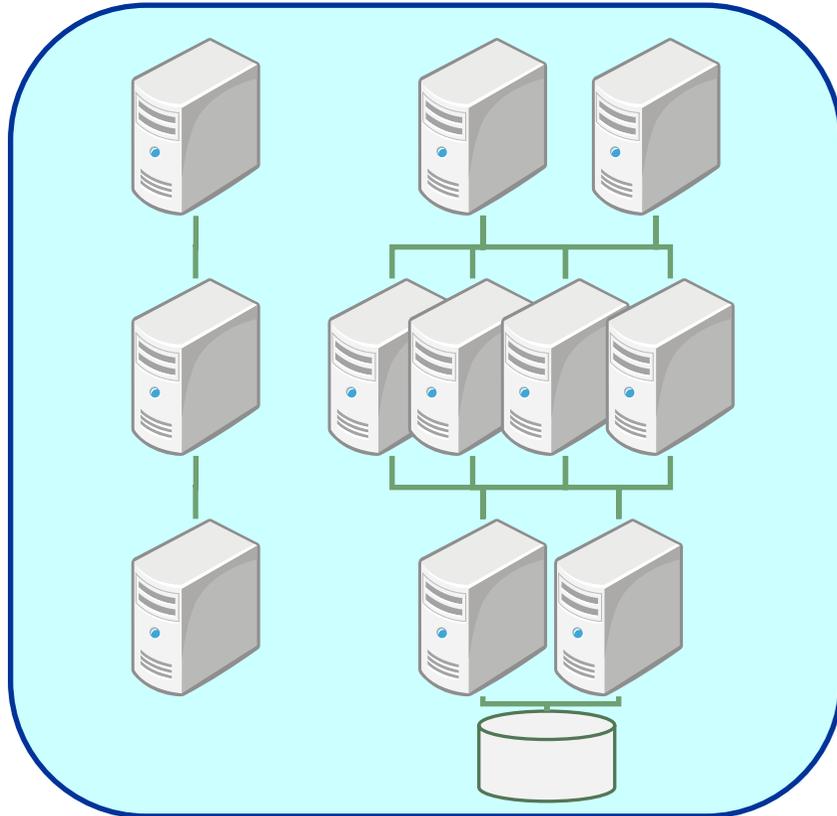


新たなHW・ライセンス購入なし

クラウド関連の導入事例 (朝日新聞社様③)

アプリケーション

ミドルウェア



これまでの構築だとサーバー11台構成
(弊社試算)

アプリケーション

ミドルウェア

ライセンス購入負担なし

HW購入負担なし

設置場所確保なし

自社資産管理負担なし

基盤メンテナンス必要なし

わずか 2ヶ月半 で記事情報配信システムを開発
新たなビジネスモデルの構築を支援

News Plazaウェブサイト

<http://newsplaza.jp/>

オープンシステム基盤事業

事業継続ソリューション

「LifeKeeper」
「DataKeeper」

オープンソースソリューション

「Red Hat Enterprise Linux」
「JBoss Enterprise Middleware」
「Postgres Plus」

オープンソースソフトウェア (OSS) サポート

エンジニア向けトレーニング

OSSワンストップソリューション

Webアプリケーション事業

クラウドインテグレーション

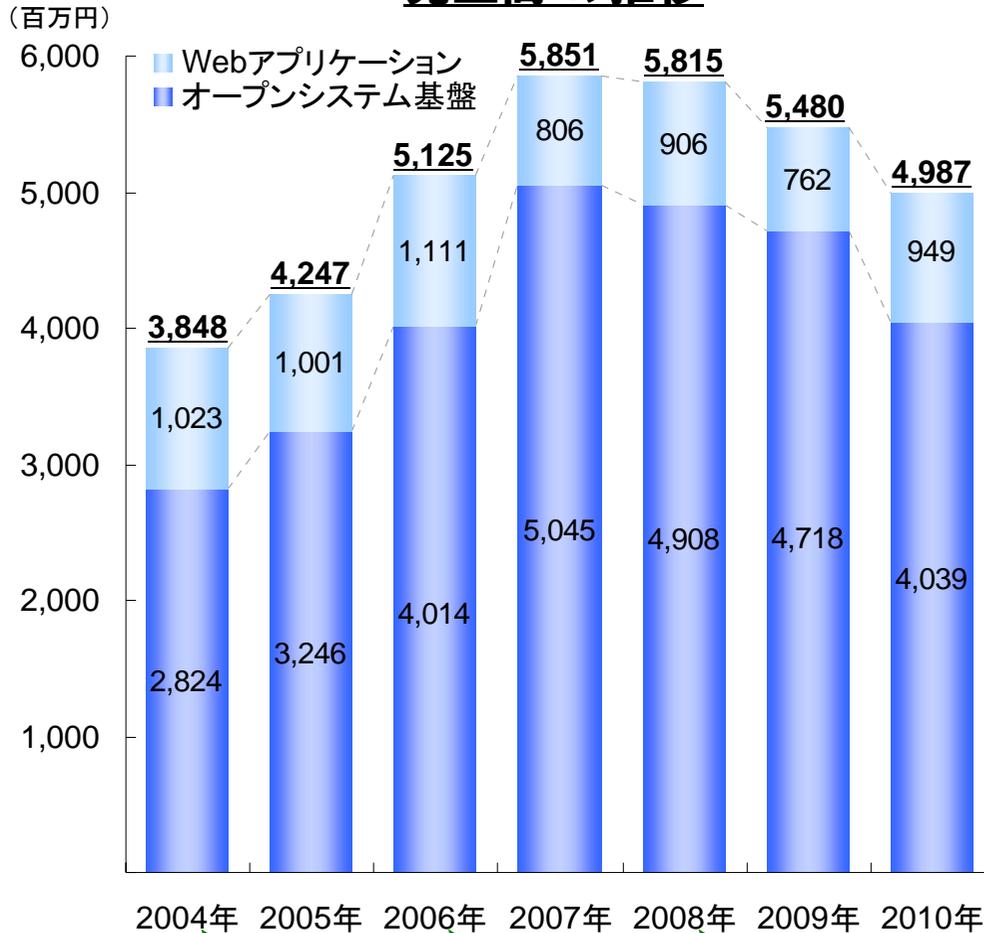
「SIOS Integration for Google Apps」
「サイオス受託開発サービス
for Google App Engine」

SIOS Applications

MFP関連ソリューション
「Sales Force Automation+」
「ProjectKeeper Professional」

経年実績(連結)

売上高*の推移

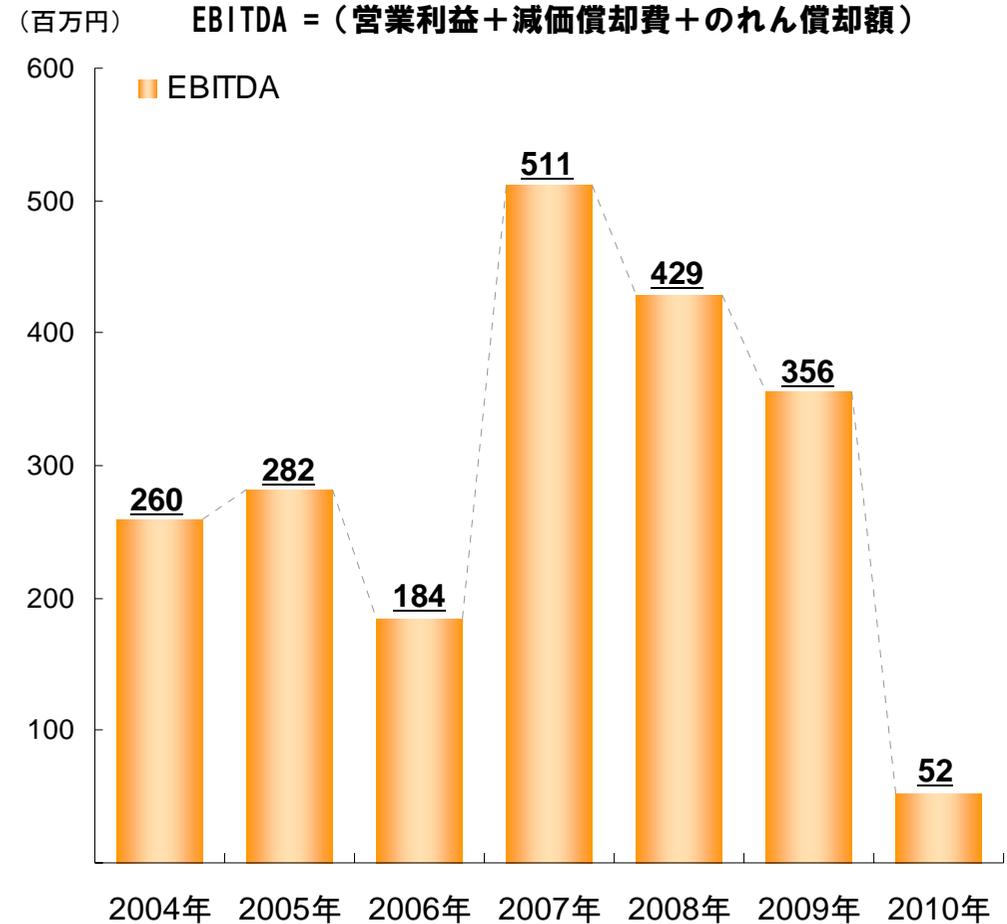


マザーズ
上場

SteelEye'
買収

Gluegent
買収

EBITDAの推移



*2010年10月1日をもって米国子会社「SteelEye Technology, Inc.」は「SIOS Technology Corp.」に商号を変更
*売上高合計には、セグメント間の内部売上高又は振替高を除いた外部顧客に対する金額を記載

1. サイオスについて

2. 2010年12月期決算概要

3. 中期事業戦略と2011年12月期業績予想

2010年12月期 決算概要

売上高 4,987百万円 (前年同期比 9.0%減)

ほぼ修正
予想通り

- 「[LifeKeeper](#)」、 「[SIOS Integration for Google Apps](#)」 は堅調
- 昨年提供を開始した[MFP関連ソリューション](#)は順調に収益貢献
- 「[Red Hat Enterprise Linux](#)」は、新規受注金額は堅調に推移したが、旧製品・サービスが減収

営業利益 △283百万円 (前年同期は営業利益10百万円)
EBITDA 52百万円 (前年同期比 85.3%減)

※EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却額

修正予想を
やや上回る

- 既存事業では、コスト構造の見直しを継続
- [クラウドコンピューティング分野](#)での先行投資を実施(人材拡充、マーケティング拡大)したことにより、主に米国子会社でコスト増加。

2010年12月期 業績(連結)

(百万円)

| | 09年12月期 実績 | 10年12月期 実績 | 増減率 | 業績予想 (10.7.27 修正) | 差異 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|
| 売上高 | 5,480 | 4,987 | △ 9.0% | 5,000 | △ 0.2% |
| オープンシステム基盤事業 | 4,718 | 4,039 | △ 14.4% | 4,020 | +0.5% |
| Webアプリケーション事業 | 762 | 949 | +24.5% | 980 | △ 3.1% |
| セグメント間調整 | 0 | △ 2 | - | - | - |
| 売上総利益 | 2,251 | 2,127 | △ 5.5% | 2,250 | △ 5.4% |
| 販管費 | 2,241 | 2,410 | +7.6% | 2,590 | △ 6.9% |
| (内のれん償却) | 266 | 252 | △ 5.3% | 260 | △ 3.0% |
| 営業利益 | 10 | △ 283 | - | △ 340 | - |
| 経常利益 | 9 | △ 286 | - | △ 340 | - |
| 当期純利益 | △ 33 | △ 312 | - | △ 360 | - |
| EBITDA | 356 | 52 | △ 85.3% | 0 | - |
| (連結社員数) | (206名) | (211名) | (+ 5名) | | |

※EBITDA・・・営業利益+減価償却費+のれん償却額

※社員数は、期末時点での正社員、派遣社員、契約社員の合計

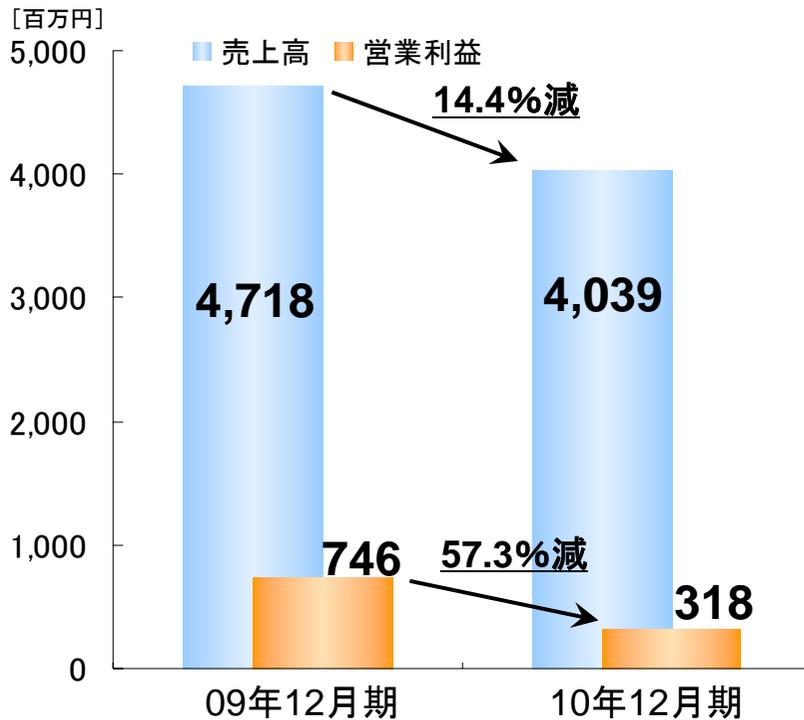
2010年12月期 業績(個別)

| | (百万円) | | | (百万円) | | | (千ドル) | | |
|----------|---------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|---------|---------------------|----------------|--------|
| | サイオス単体 | | | 米SIOS Corp単体(¥ベース) | | | 米SIOS Corp単体(\$ベース) | | |
| | 09年12月期 実績 | 10年12月期 実績 | 増減 | 09年12月期 実績 | 10年12月期 実績 | 増減 | 09年12月期 実績 | 10年12月期 実績 | 増減 |
| 売上高 | 4,970 | 4,649 | △ 6.5% | 765 | 722 | △ 5.6% | 8,174 | 8,230 | +0.7% |
| (システム基盤) | 4,280 | 3,748 | △ 12.4% | 765 | 722 | △ 5.6% | 8,174 | 8,230 | +0.7% |
| (Webアプリ) | 690 | 900 | +30.4% | - | - | - | - | - | - |
| 売上総利益 | 1,560 | 1,472 | △ 5.6% | 654 | 570 | △ 12.8% | 6,985 | 6,499 | △ 7.0% |
| 販管費 | 1,411 | 1,415 | +0.3% | 771 | 937 | +21.5% | 8,241 | 10,683 | +29.6% |
| (内のれん償却) | - | - | - | 261 | 247 | △ 5.4% | 2,795 | 2,819 | +0.9% |
| 営業利益 | 149 | 56 | △ 62.0% | △ 117 | △ 367 | - | △ 1,256 | △ 4,184 | - |
| 経常利益 | 145 | 55 | △ 61.7% | △ 113 | △ 364 | - | | | |
| 当期純利益 | 110 | 22 | △ 79.3% | △ 122 | △ 342 | - | | | |
| | | | 換算レート: 1\$ = | 93.66円 | 87.78円 | | | | |
| (社員数) | (144名) | (153名) | (+ 9名) | (37名) | (38名) | (+ 1名) | | | |

※社員数は、期末時点での正社員、派遣社員、契約社員の合計

オープンシステム基盤事業について

| | | | |
|------|----------|--------|---------|
| 売上高 | 4,039百万円 | (前年同期比 | 14.4%減) |
| 営業利益 | 318百万円 | (同 | 57.3%減) |



売上高

[国内]

- ・「LifeKeeper」は前年比増収で推移。
- ・「Red Hat Enterprise Linux」は、新規受注金額は堅調に推移したが、旧製品・サービスが減収。

[海外]

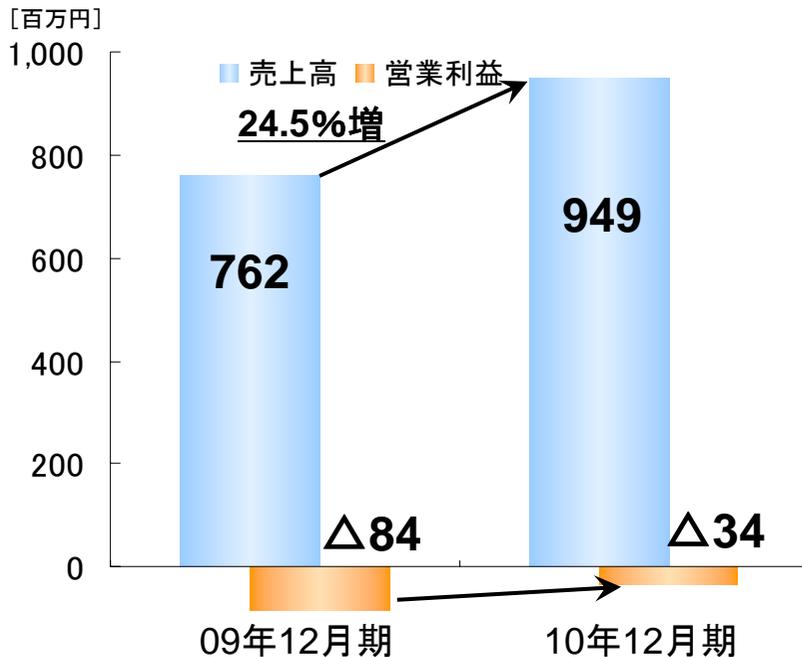
- ・「LifeKeeper」の欧州向け販売は増収となるが、米国向けが減収。

営業利益

- ・米国子会社で、「CloudStation(仮称)」の開発に係る研究開発・マーケティングコスト、既存分野での人材拡充を実施し、2.4Mドルの販管費増。

Webアプリケーション事業について

| | | | |
|------|--------|--------|---------|
| 売上高 | 949百万円 | (前年同期比 | 24.5%増) |
| 営業利益 | △34百万円 | (前年同期は | △84百万円) |



売上高

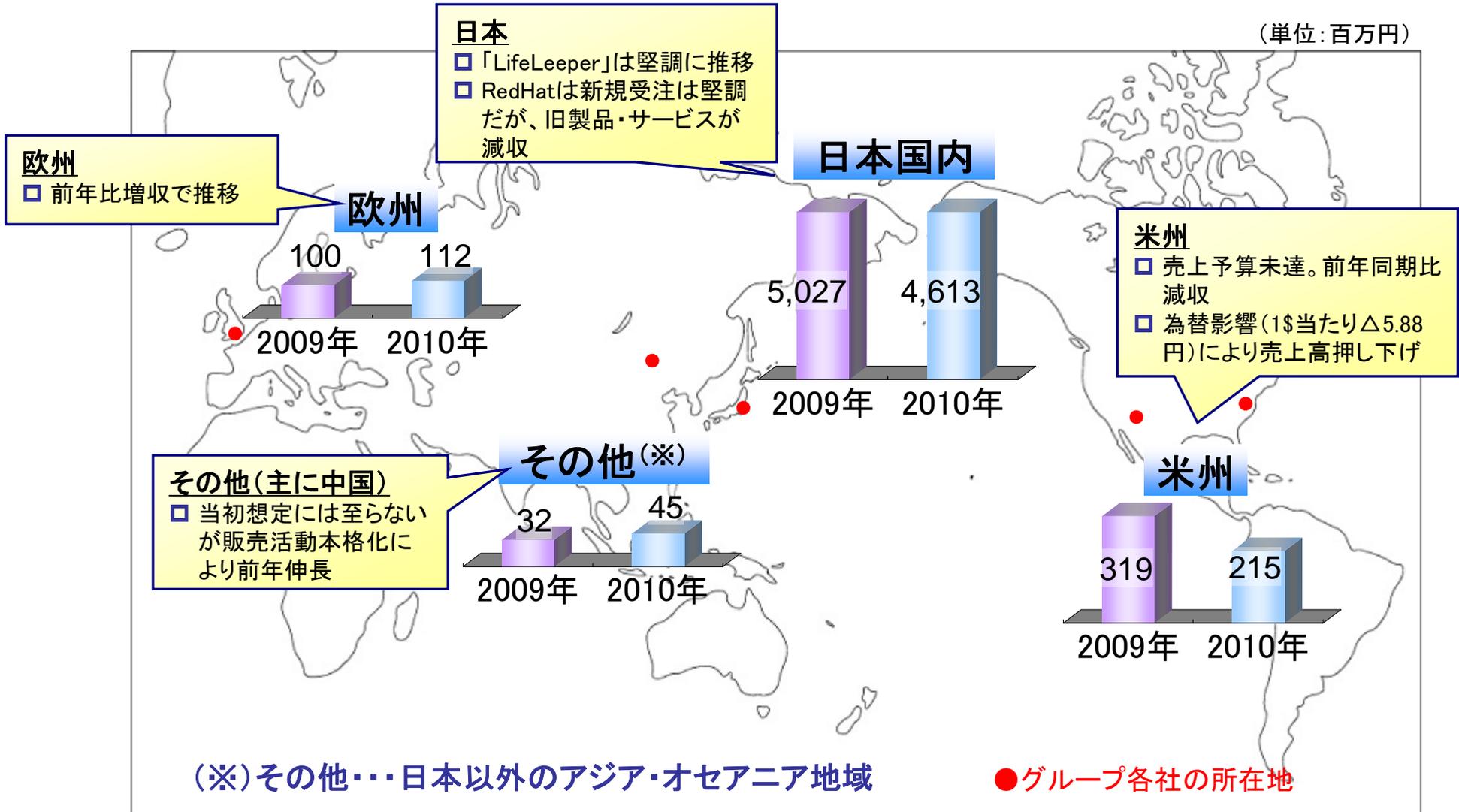
- ・「SIOS Integration for Google Apps」は前年比増収で推移
- ・ Google Apps導入は45万ユーザーを突破
(2010年12月末時点…大学／民間含む)
- ・クラウドやOSSを活用した受託開発も堅調に推移
- ・一昨年提供を開始したMFP関連ソリューションが徐々に収益に貢献

営業利益

- ・売上増加に伴い損失減少となるが、事業構造の転換を念頭に、技術人員の補充等を実施

海外展開の状況

(単位:百万円)

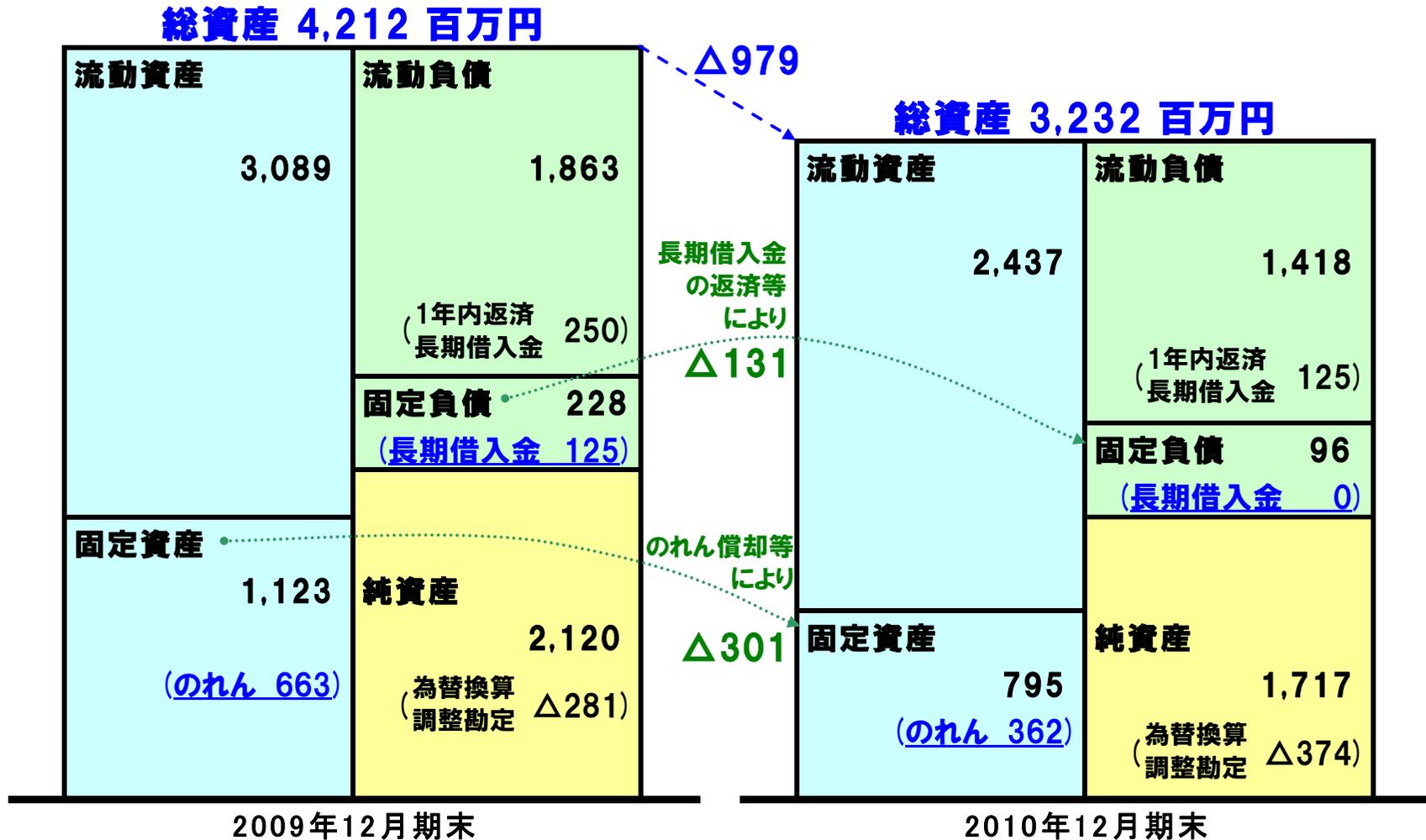


2010年12月期末 貸借対照表

(単位:百万円)

| | 連結 | | | 増減 | |
|--------------|-----------------|-----------------|-------|----|-----------------------|
| | 09年12月期 期末実績 | 10年12月期 期末実績 | | | |
| 流動資産合計 | 3,089 | 2,437 | △ 652 | | 現金及び預金△349、前渡金△235 など |
| 固定資産合計 | 1,123 | 795 | △ 327 | | のれん△301 など |
| (のれん) | 663 | 362 | △ 301 | | |
| 資産合計 | 4,212 | 3,232 | △ 979 | | |
| 流動負債合計 | 1,863 | 1,418 | △ 445 | | 前受金△351など |
| (1年内返済長期借入金) | 250 | 125 | △ 125 | | |
| 固定負債合計 | 228 | 96 | △ 131 | | 長期借入金返済△125 など |
| (長期借入金) | 125 | 0 | △ 125 | | |
| 負債合計 | 2,092 | 1,515 | △ 577 | | |
| 純資産合計 | 2,120 | 1,717 | △ 402 | | 利益剰余金の減少△312 など |
| 負債純資産合計 | 4,212 | 3,232 | △ 979 | | |

2010年12月期末貸借対照表(図解)



2010年12月期 キャッシュ・フローの状況

(単位:百万円)

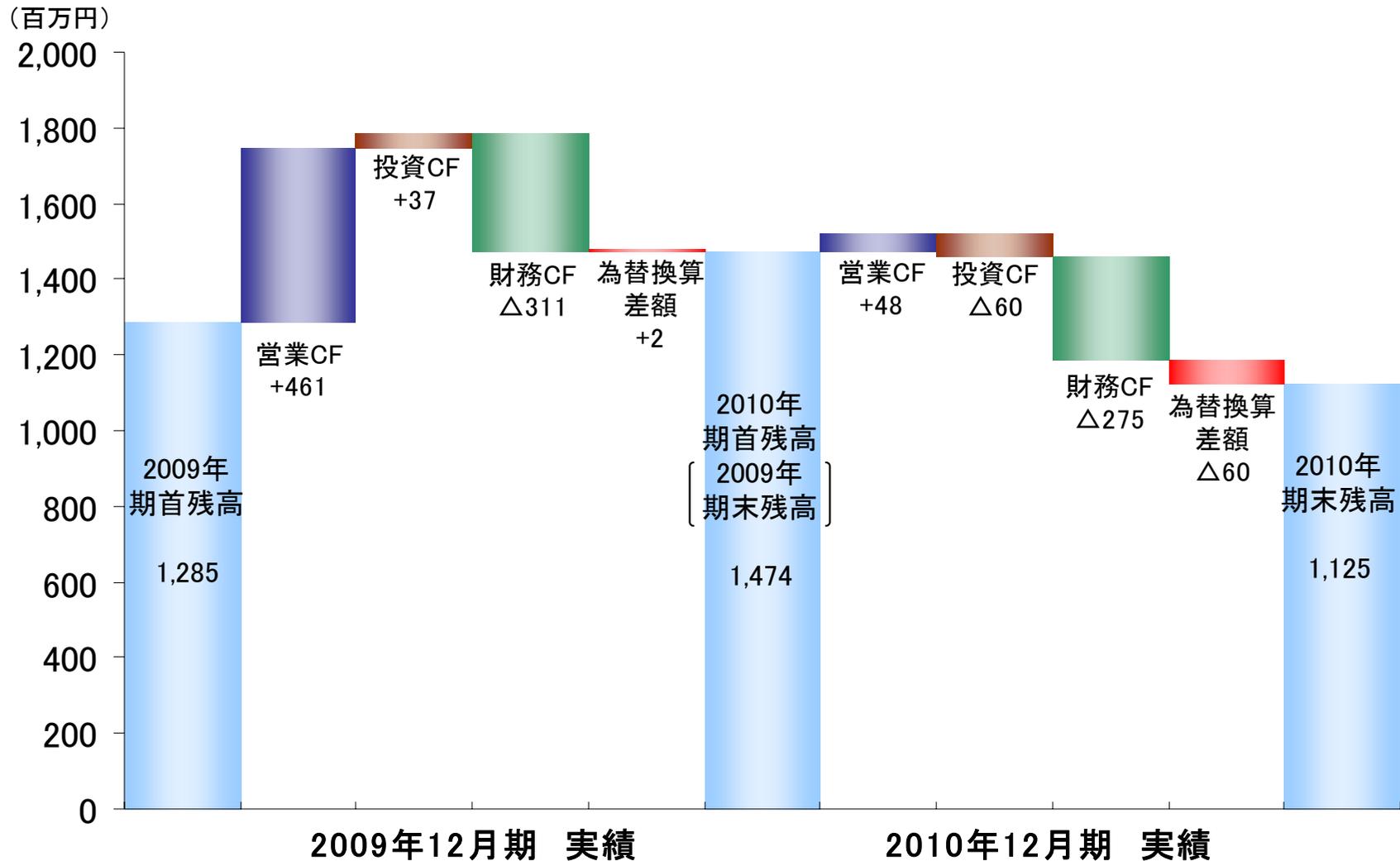
| | 連結 | | |
|------------------|---------------|---------------|-------|
| | 09年12月期 実績 | 10年12月期 実績 | 増減 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 461 | 48 | △ 413 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 37 | △ 60 | △ 97 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 311 | △ 275 | +36 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 2 | △ 60 | △ 63 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 189 | △ 349 | - |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,285 | 1,474 | +189 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 1,474 | 1,125 | △ 349 |

| | |
|----------|--------|
| 税引前当期純損失 | △285 |
| 減価償却 | +62 |
| のれん償却 | +252 |
| 売上債権減少 | +70 |
| 前渡金の減少 | +235 |
| 前受金の減少 | △322 |
| 法人税等支払 | △47 など |

| | |
|--------|--------|
| 固定資産取得 | △61 など |
|--------|--------|

| | |
|-------|---------|
| 借入金返済 | △250 など |
|-------|---------|

2010年12月期 キャッシュ・フローの状況(図解)



1. サイオスについて

2. 2010年12月期決算概要

3. 中期事業戦略と2011年12月期業績予想

中期目標数値について

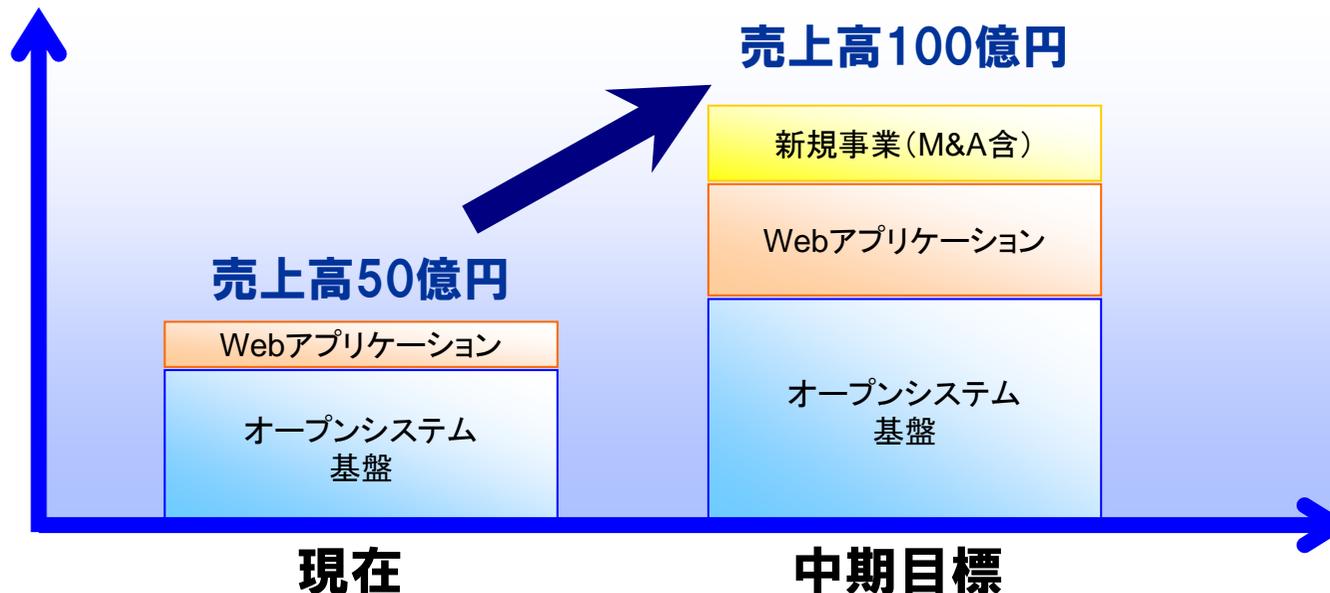
中期目標数値は据え置き（2009年2月2日公表ベース）

当社グループは、中期的に

売上高100億円、EBITDA15億円を目指します。

（EBITDA＝営業利益＋減価償却費＋のれん償却額）

なお、実現目標時期については、世界経済状況や当社を取り巻く事業環境、中期事業戦略の進捗状況に応じて公表します。

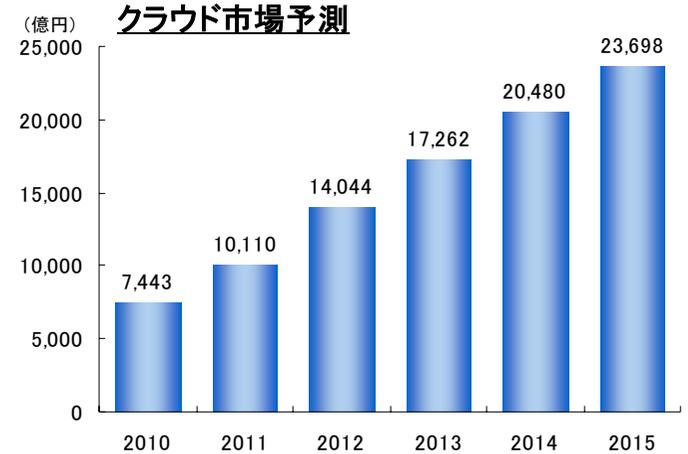


「OSS」と「クラウド」への注力を継続

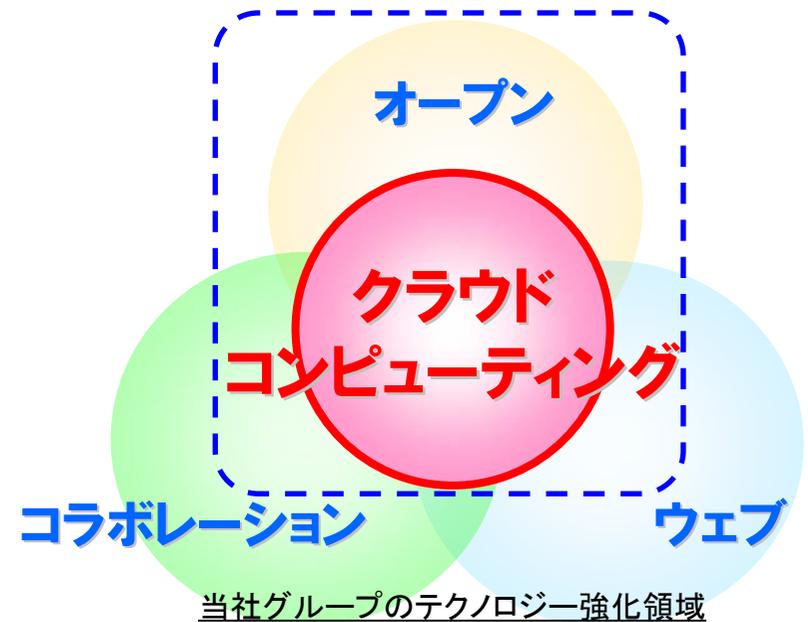
- OSSを基盤技術としたクラウドがこれまでも増して世の中を席卷する時代へ突入。
- 経営とITの連携が一層必要とされる時代が到来。



**オープンとクラウドの分野
を中心とした展開による
事業構造転換を継続**



出典: 2010年情報通信白書(総務省)



OSS

- ▶「LifeKeeper」の更なる拡販
 - 製品競争力強化に向けた研究開発により、メジャーバージョンアップを計画
 - 世界各地域での販売パートナーの開拓、関係強化
- ▶ OSSワンストップソリューションの展開を継続
 - 「Red Hat Enterprise Linux」を始めとした総合的ソリューション提案による顧客ニーズの実現
 - 営業・マーケティング活動における顧客対応力強化

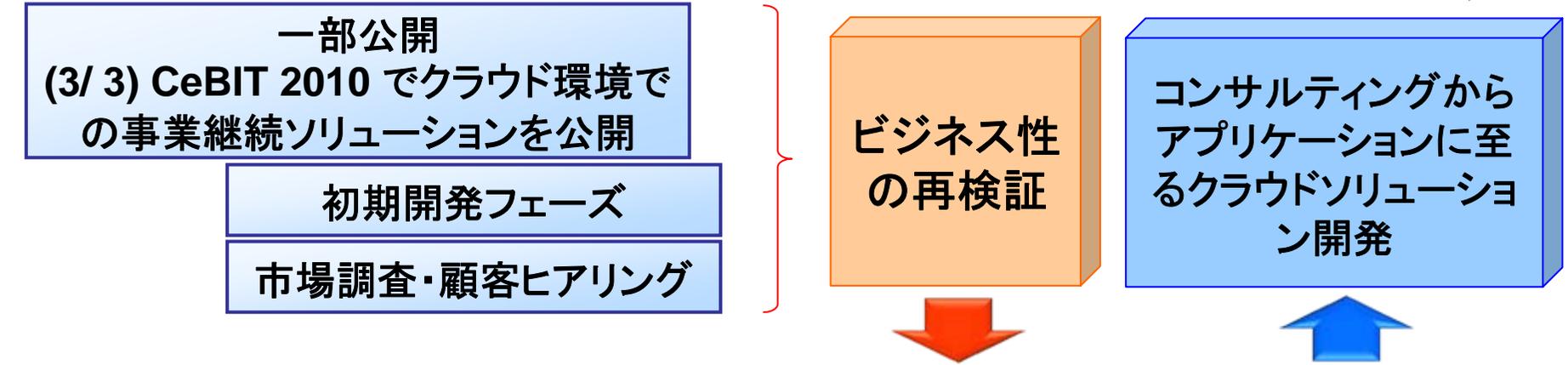
クラウド

- ▶「SIOS Integration for Google Apps」の提供拡大と周辺分野でのサービス展開
 - Google Appsの顧客を継続的に開拓
 - Google Apps周辺分野でのサービス提供型ビジネスモデルを展開
- ▶クラウド型のインテグレーションに転換
 - 先端技術の追求、先進的事例の獲得による実績の積み上げ

新規事業への取り組みについて

2010

2011



米国子会社にて新サービス「CloudStation(仮称)」開発を進めてきたが、開発リスク(コスト・時間)が想定以上に必要となると判断。(2010年の総投資額は約1.5Mドル)

※研究開発費のほか人件費等付随経費を含む

「CloudStation(仮称)」開発 = アプリケーションやデータの統合的な管理保護を行うサービス。

2010年迄の研究開発を活かし、クラウド関連新規ビジネスは方向性を修正。

2011年12月期 通期業績予想

(百万円)

| | 連結 | | | |
|---------------|---------------|-----------------|------|---------|
| | 10年12月期 実績 | 11年12月期 業績予想 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 4,987 | 5,100 | +112 | +2.3% |
| オープンシステム基盤事業 | 4,039 | 4,100 | +60 | +1.5% |
| Webアプリケーション事業 | 949 | 1,000 | +50 | +5.3% |
| セグメント間調整 | △ 2 | 0 | +2 | - |
| 売上総利益 | 2,127 | 2,150 | +22 | +1.1% |
| 販管費 | 2,410 | 2,400 | △ 11 | △ 0.4% |
| (内のれん償却) | 252 | 250 | △ 2 | △ 0.9% |
| 営業利益 | △ 283 | △ 250 | +33 | - |
| 経常利益 | △ 286 | △ 250 | +36 | - |
| 当期純利益 | △ 312 | △ 270 | +42 | - |
| EBITDA | 52 | 60 | +8 | +14.70% |

オープンシステム基盤事業

- 「LifeKeeper」の更なる拡販
- 「Red Hat Enterprise Linux」の提供内容変更による影響
- 為替換算レート: 1ドル当たり87.00円 (10年実績 87.78円)

Webアプリケーション事業

- 「SIOS Integration for Google Apps」、MFP関連ソリューションの提供拡大
- 受託開発は微増の見込み

販売管理費

- 戦略的な技術・営業強化は行うものの既存事業でのコスト削減を継続し、合計では2010年並みの水準

ご清聴ありがとうございました

ご留意事項

業績予想につきましては、現在入手している情報に基づいた当社の判断であり、不確定要素を含んでおります。実際の業績は、様々な要素により業績見通しとは異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。実際の業績に影響を与え得る重要な要素には、当社の事業領域を取り巻く経済情勢、市場の動向などが含まれております。但し、業績に影響を与え得る要素は、これらに限定されるものではありません。

本件に関するお問い合わせ

サイオステクノロジー（IR担当）

03-6860-5105（代表）

Webによる場合はこちらからお問い合わせください → https://www.sios.com/ir/form-IR_ssl.html



SIOS