GMO INTERNET GROUP

２００６年通期及び第４四半期決算説明会

2007年2月20日
株式会社まぐクリック
(大証ヘラクレス　4784)

http://www.magclick.co.jp

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

本資料お取扱上のご注意

本資料は、当社の企業説明に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。
また、本資料は2007年2月20日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ

1. 結論と要約
2. 財務ハイライト
3. 2007年成長戦略
4. 業績予想

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

1．結論と要約

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

本説明会の結論と要約 ①（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

2006年12月期　通期（1-12月）連結業績

- 売上高　6,947百万円(対前年同期比 △6.6%)
- 営業利益　331百万円(対前年同期比　△0.9%)
- 経常利益　374百万円(対前年同期比　△6.5%)
- 当期純利益　101百万円(対前年同期比△32.6%)

【減収及び減益要因】

1. 売上高

子会社のGMOサンプランニングの一部商品の取引形態の変更により会計上の計上方法が変更（売上高及び仕入高計上から手数料のみの計上）となった影響により減少

2. 営業利益

子会社のGMOサンプランニングにおいて、各営業拠点における人員増強による関連費用が増加

3. 当期純利益：投資有価証券の売却

特別損益項目として、投資有価証券売却益419百万円及び投資有価証券売却損501百万円を計上

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

本説明会の結論と要約 ②（各セグメント）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

2006年12月期　通期（1-12月）各セグメント別業績

1.宣伝・販促広告事業（まぐクリック）

- 売上高：3,494百万円（対前年同期比　9.6%）
- 経常利益：147百万円（対前年同期比　19.4%）

2.求人広告事業（GMOサンプランニング）

- 売上高：3,453百万円（対前年同期比△18.4%）
- 経常利益：227百万円（対前年同期比△17.5%）

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

本説明会の結論と要約 ①（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

2006年12月期　第4四半期（10-12月）連結業績

- 売上高　　1,893百万円(対前年同期比△7.7％)
- 営業利益　　159百万円(対前年同期比 32.9％)
- 経常利益　　170百万円(対前年同期比 27.6％)
- 当期純利益　　81百万円(対前年同期比273.1％)

→　新体制により、下期より本業に経営資源を集中
　　月次においても利益体質を恒常化し、経営基盤を確立

→　当四半期においては、前年同期に比べ利益は増加傾向

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

2. 財務ハイライト

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

損 益 計 算 書（連 結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

■販管費の増加：増員による人件費の増加及び増床に伴う地代家賃の増加が要因

■特別損益：投資有価証券売却益419百万円、投資有価証券売却損501百万円の計上

（単位：百万円）

	2006年度 12月期	2005年度 12月期	対前年同期比 増減(％)
Ⅰ 売上高	6,947	7,441	△6.6
Ⅱ 売上原価	4,896	5,400	△9.3
Ⅲ 販売費及び一般管理費	1,720	1,706	0.8
Ⅳ 営業利益	331	334	△0.9
Ⅴ 経常利益	374	400	△6.5
Ⅵ 当期純利益	101	151	△32.6

※詳細は決算短信をご覧ください。

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

貸借対照表（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

■流動資産：現金及び現金同等物の増加
■固定資産：投資有価証券の売却等による減少

（単位：百万円）

	2006年度 12月期	2005年度 12月期	対前年同期増減
Ⅰ 流動資産	4，494	3，920	574
（現金及び現金同等物）	3，523	2，871	651
Ⅱ 固定資産	1，128	1，875	△747
資産合計	5，623	5，796	△173
Ⅰ 流動負債	896	1．323	△427
Ⅱ 固定負債	551	561	△10
負債合計	1，447	1，884	△437
少数株主持分	－	52	△52
純資産 （うち少数株主持分）	4，175 （75）	3，911 （－）	264 （75）

※詳細は決算短信をご覧ください。

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

キャッシュ・フロー計算書（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

■営業CF：売上高の計上方法の変更（手数料計上）による仕入債務の減少300百万円等
■投資CF：投資有価証券の売却による収入856百万円等
■財務CF：配当金の支払53百万円等

（単位：百万円）

	2006年度 12月期	2005年度 12月期
Ⅰ 営業キャッシュフロー	△4	642
Ⅱ 投資キャッシュフロー	698	1，076
Ⅲ 財務キャッシュフロー	△42	△ 324
Ⅳ 現金等同等物の増減	651	1，393
Ⅴ 現金等同等物の期首残高	2，871	1，477
Ⅵ 現金等同等物の残高	3，523	2，871

※詳細は決算短信をご覧ください。

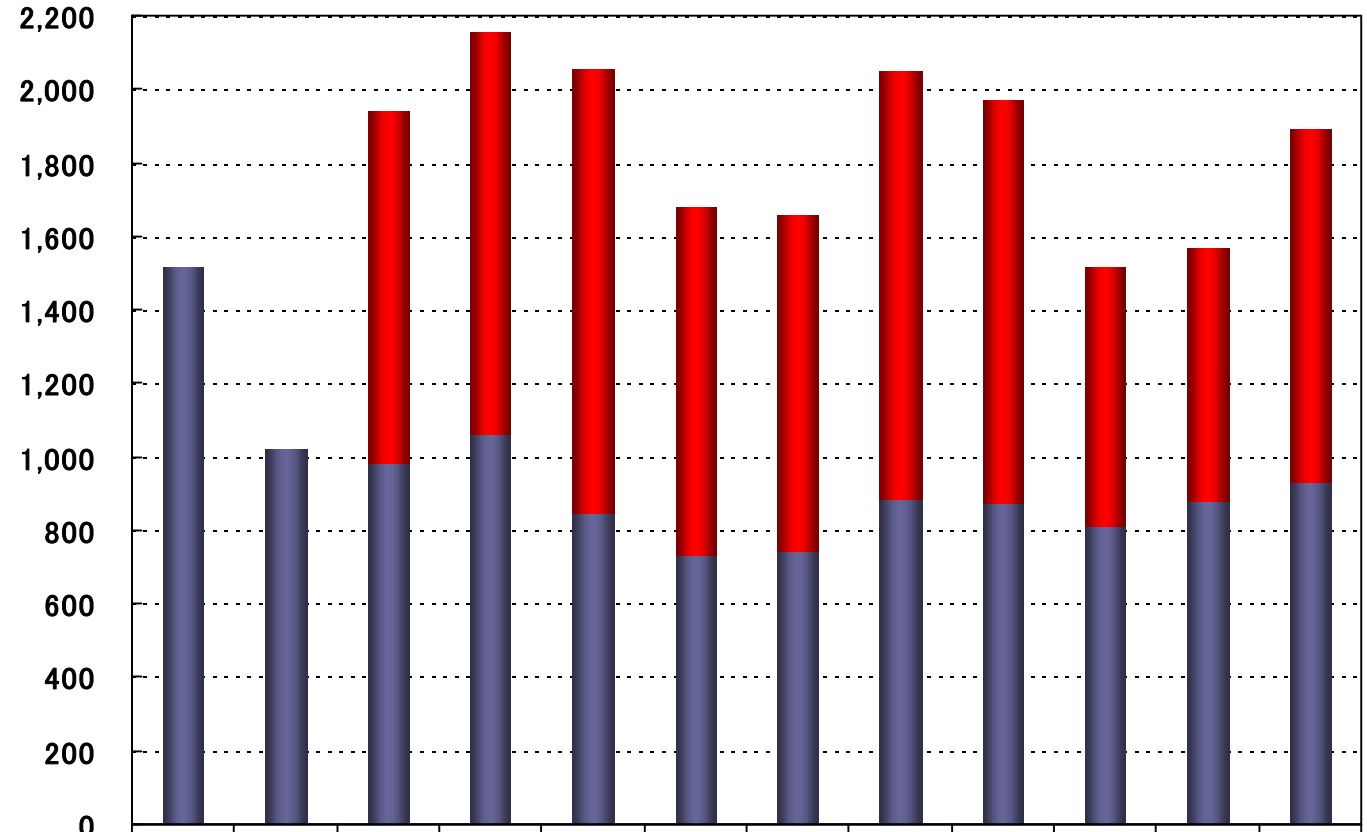
大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

四半期売上高推移（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

（単位：百万円）



	04 1Q	04 2Q	04 3Q	04 4Q	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06.4Q
合計	1,514	1,018	1,940	2,155	2,055	1,675	1,657	2,051	1,969	1,516	1,567	1,893
■求人広告事業	－	－	960	1,092	1,206	943	916	1,169	1,096	706	689	960
■宣伝・販促広告事業	1,514	1,018	980	1,063	849	732	741	882	873	809	878	932

（注）2005年12月期より営業収益の計上基準の変更により従来販売費一般管理費に計上していた代理店手数料等を売上高から控除する方法に変更しております。

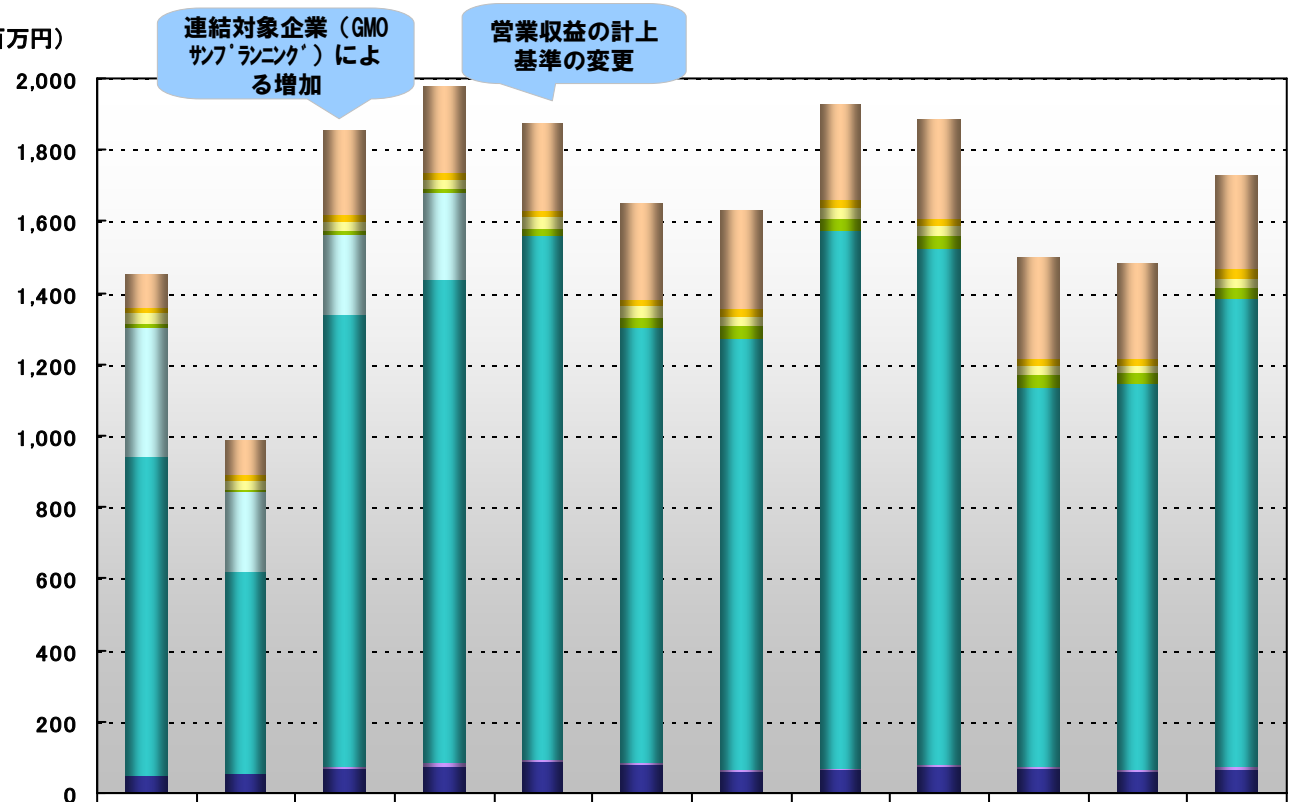
大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

四半期費用推移（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

（単位：百万円）



	04 1Q	04 2Q	04 3Q	04 4Q	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q
売上原価＋SGA合計	1,456	992	1,863	1,983	1,883	1,654	1,636	1,932	1,890	1,503	1,488	1,734
人件費	90	96	234	240	245	268	274	265	275	280	265	264
減価償却、賃借料	15	13	20	22	20	17	19	19	19	20	19	23
業務委託費	33	26	27	23	32	32	29	35	33	27	21	24
家賃	9	9	11	12	20	27	32	33	33	33	33	33
代理店手数料・販促費	363	223	225	242	－	－	－	－	－	－	－	－
売上原価	889	564	1,265	1,355	1,464	1,218	1,210	1,507	1,443	1,062	1,078	1,311
連結調整勘定償却	1	1	7	7	7	6	6	6	6	6	9	12
その他	52	57	69	78	92	83	62	64	78	72	59	64

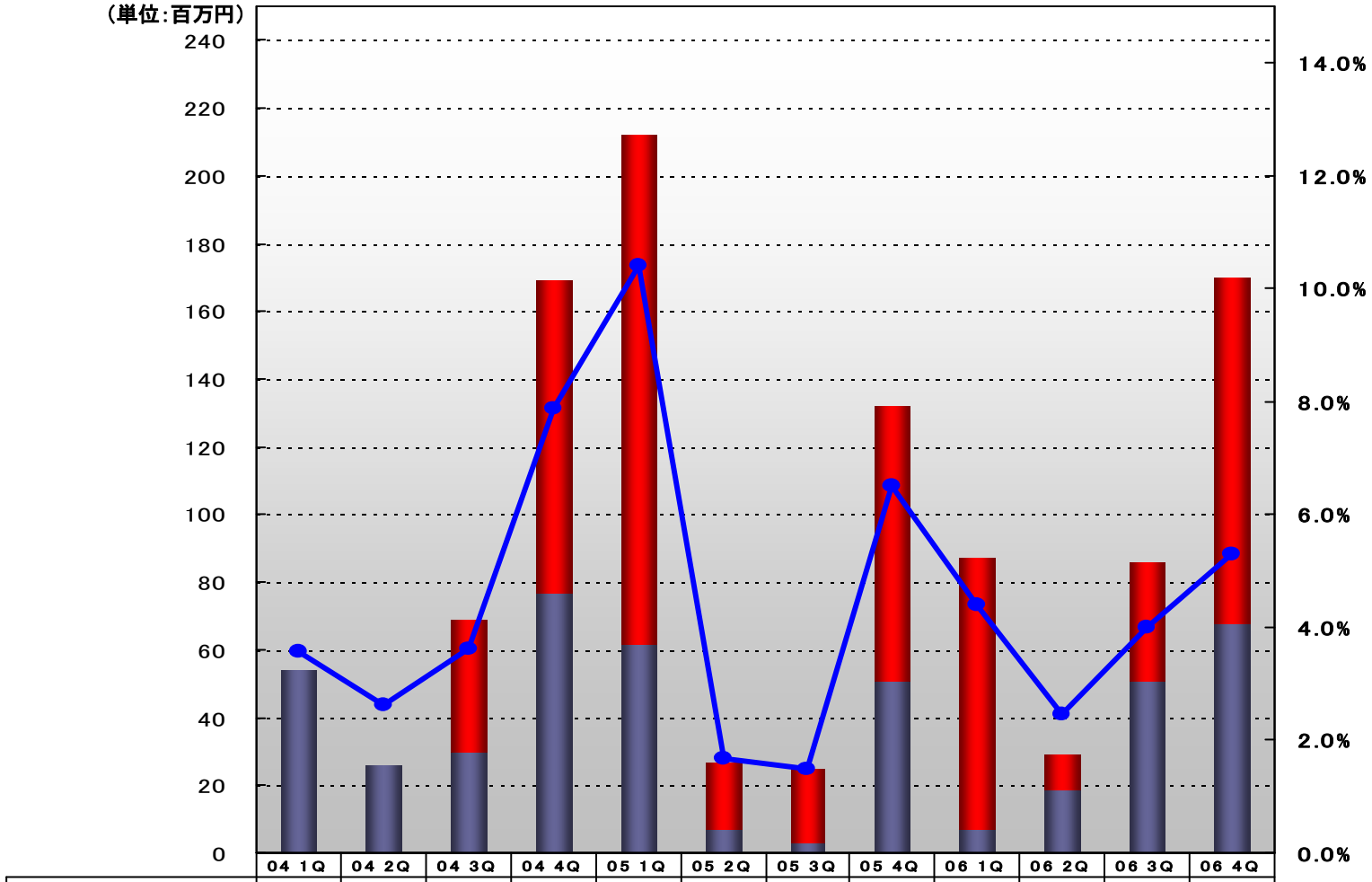
※ＳＧＡ＝販売費及び一般管理費

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

四半期経常利益推移（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想



	04 1Q	04 2Q	04 3Q	04 4Q	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q
合計	54	26	70	170	213	28	25	133	87	29	86	170
求人広告事業	－	－	39	92	150	20	22	81	80	10	35	102
宣伝販促・広告事業	54	26	30	77	62	7	3	51	7	19	51	68
経常利益率	3.6%	2.6%	3.6%	7.9%	10.4%	1.7%	1.5%	6.5%	4.4%	2.5%	4.0%	5.3%

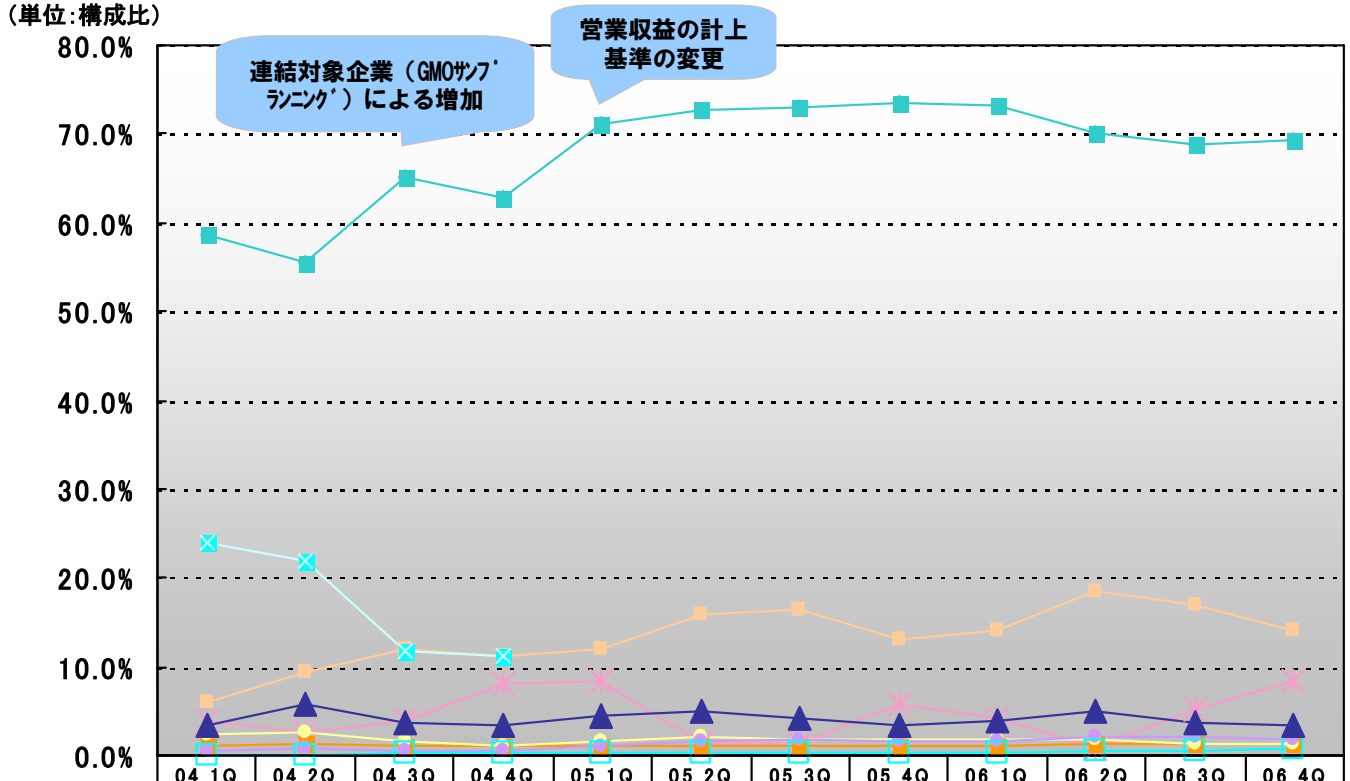
大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

四半期費用構成推移（連結）

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

（単位：構成比）



	04 1Q	04 2Q	04 3Q	04 4Q	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q
営業利益率	3.9%	2.6%	4.0%	8.0%	8.4%	1.3%	1.2%	5.8%	4.0%	0.8%	5.1%	8.4%
人件費	6.0%	9.5%	12.1%	11.2%	11.9%	16.0%	16.5%	13.0%	14.0%	18.5%	16.9%	14.0%
減価償却、賃借料	1.0%	1.3%	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	1.1%	0.9%	1.0%	1.3%	1.3%	1.2%
業務委託費	2.2%	2.6%	1.4%	1.1%	1.6%	2.0%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.4%	1.3%
家賃	0.6%	0.9%	0.6%	0.6%	1.0%	1.7%	1.9%	1.6%	1.7%	2.2%	2.2%	1.8%
代理店手数料・販促費	24.0%	21.9%	11.6%	11.3%	–	–	–	–	–	–	–	–
売上原価	58.7%	55.4%	65.2%	62.9%	71.2%	72.7%	73.0%	73.4%	73.3%	70.1%	68.8%	69.3%
連結調整勘定償却	0.1%	0.1%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.3%	0.4%	0.6%	0.7%
その他	3.5%	5.7%	3.6%	3.5%	4.5%	4.9%	4.2%	3.3%	4.0%	5.0%	3.7%	3.3%

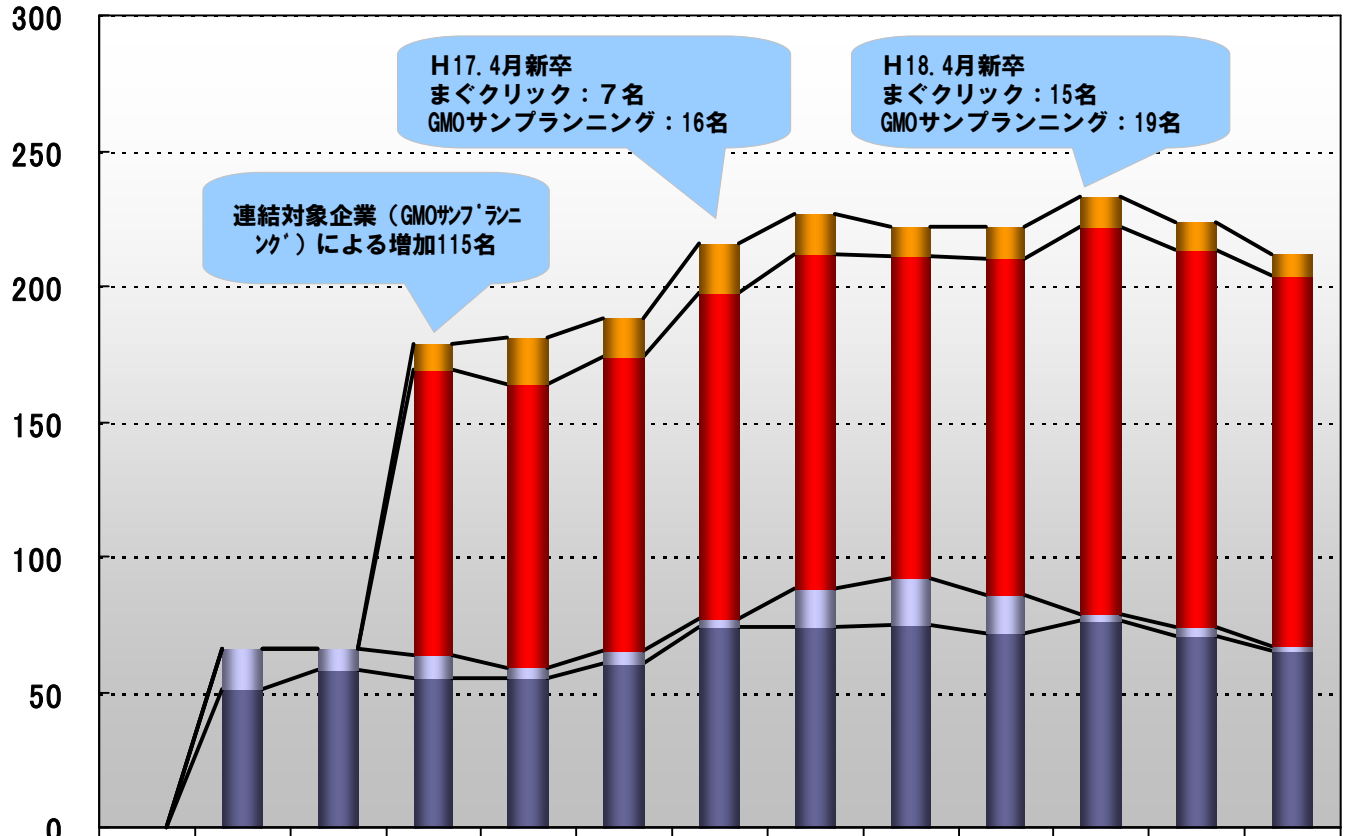
大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

従業員数の推移

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

（単位：人）



		04 1Q	04 2Q	04 3Q	04 4Q	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q
合計		66	66	179	181	188	216	227	222	222	233	237	212
求人広告事業	臨時	-	-	10	17	14	18	15	11	12	11	11	8
求人広告事業	社員	-	-	105	105	109	121	124	119	124	143	139	137
宣伝・販促広告事業	臨時	15	8	9	4	4	3	14	17	14	3	3	2
宣伝・販促広告事業	社員	51	58	55	55	61	74	74	75	72	76	71	65

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

3. 2007年成長戦略

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

当社グループの強みと優位性

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

1．専売媒体の取り扱い

設立時からのまぐまぐの取扱い、2001年にGMO媒体、2004年にJWordと専売媒体を拡充させ、媒体社のインターネットメディアの最大収益を生み出す広告開発のノウハウを蓄積し、共同でメディア開発を行っております。

また、2004年から新規事業として、併売媒体であるWEB媒体・モバイル媒体の取扱いを開始し総合メディア提案事業へ進化しております。

大証:4784

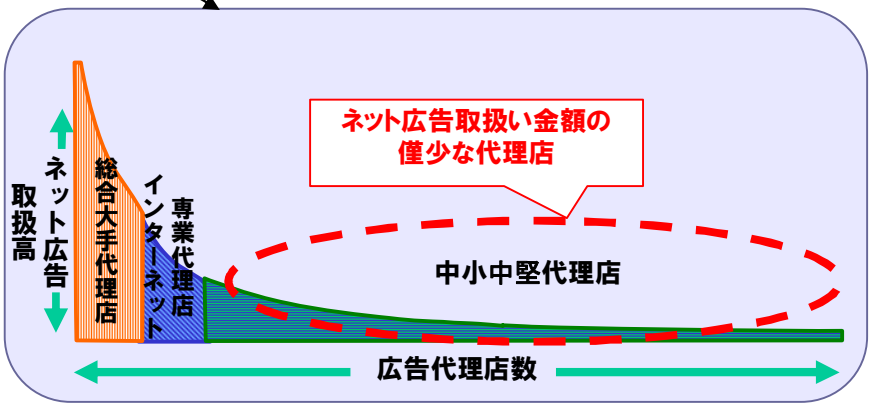
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

当社グループの強みと優位性

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

2. ネットプロ(広告代理店のネットマーケティング事業化支援)

ネット広告取扱いの僅少な代理店に対して、ネット広告の事業化支援(ネットプロ)を人材採用や研修を視野に入れて行っております。ターゲットは、総合大手、インターネット専業代理店以外の、古くから広告代理店事業を行っている数多くの中小中堅代理店、いわゆるロングテール領域です。



MC

まぐまぐ | GMO媒体 | JWord | WEB媒体 | モバイル媒体

メディアレップ事業

その他

ネットプロ(広告代理店のネットマーケティング事業化支援)
＋HP制作、SEO支援、リスティング広告、AF広告等

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

当社グループの強みと優位性

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

3. 求人広告事業

2004年にはGMOサンプランニング株式会社のM＆Aにより求人広告事業の分野へ参入を行っております。

今後もネット広告の媒体開発力・販売力とのシナジー効果を生かした事業分野への参入を行って参ります。

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

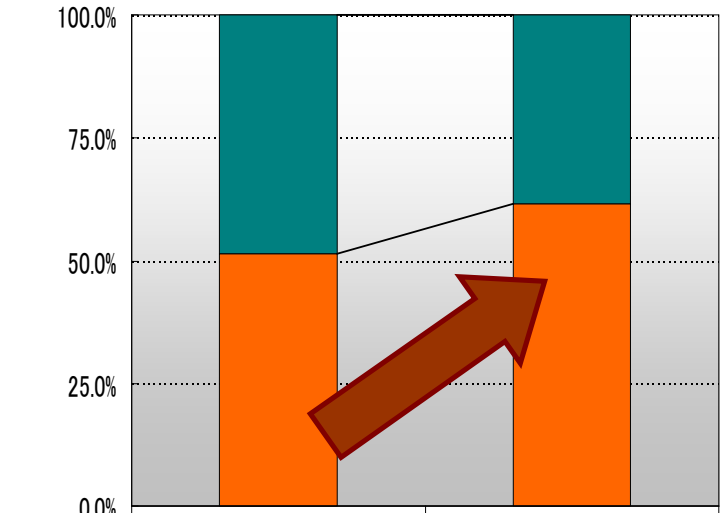
当社グループの強みと優位性

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

3. 求人広告事業

求人メディアは新聞→有料求人誌→フリーペーパー→WEBサイトへと進化！
求人情報はインターネットとの親和性が高く、求人サイトは急激に拡大。
前年に比べインターネット求人広告掲載件数は41．4%増
当社子会社のGMOサンプランニングもネット媒体へのシフト化が進む

■当社子会社：掲載媒体別売上高比率



	05年	06年
紙媒体	48.5%	38.4%
ネット媒体	51.5%	61.6%

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

2007年12月期成長戦略

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

取り組み課題

1. モバイル媒体運営事業

2. 媒体開発力の強化

3. 販売力の強化

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.モバイル媒体運営事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

モバイルメディア事業の拡大

自社にてモバイル媒体を運営し、まぐクリックがこれまで培ってきたメディア開発、育成のノウハウを活用したさらなる媒体価値の向上とモバイル向け広告商品の開発を行い、当社のモバイルメディア事業の拡大と基盤強化を進めていく。

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

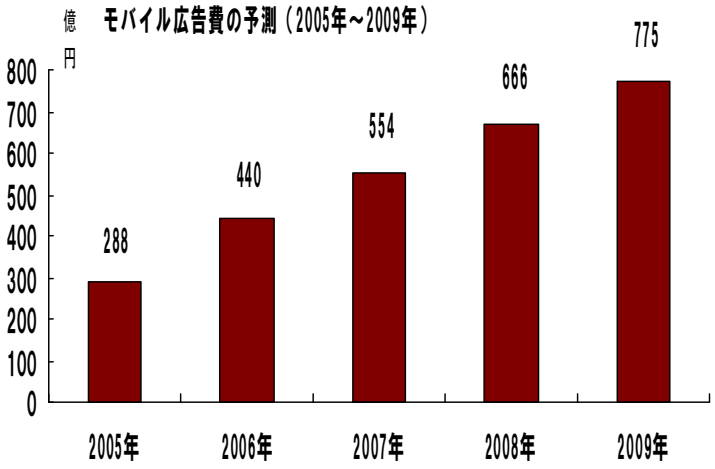
1.モバイル媒体運営事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

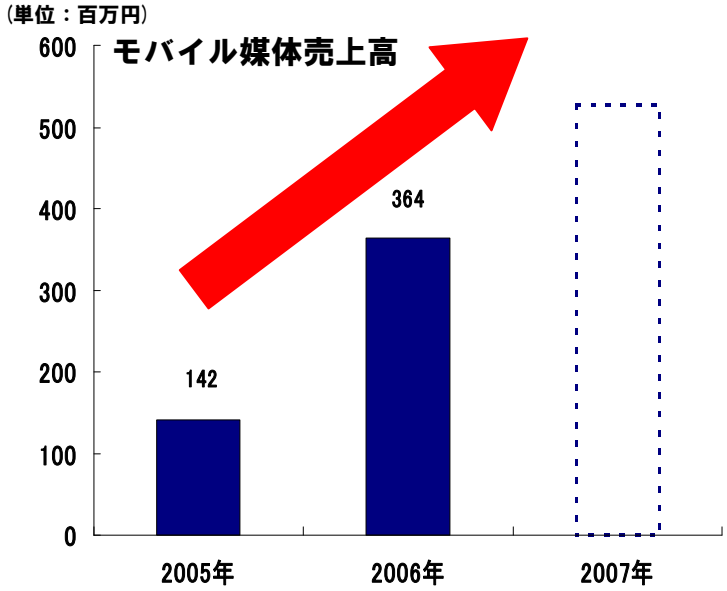
モバイルメディア事業参入の背景

急速に成長を遂げているインターネット広告市場の中でも特に有望とされるのが「モバイル広告」分野であります。
2005年～2009年の間に市場規模は約2.5倍になると予測されています。

当社のモバイル媒体売上高も前年比2.5倍の急成長を遂げており、
今後も成長が期待できる分野といえます。



（電通「2005年日本の広告費」、電通総研の資料を基に作成）



大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.モバイル媒体運営事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

モバイルメディア事業参入の仕掛け

シャープ『メルモ』事業の譲受について

■シャープ株式会社よりモバイルメールマガジン配信サービス『メルモ』の運営に関する事業を平成19年6月1日付をもって当社が事業を譲受け。

当社のモバイルメディア事業参入の第一歩へ！

■『メルモ』とは？

主に携帯電話のメール機能を利用したモバイルメールマガジン配信サービスで、発行マガジン数は約32,000誌（月間配信部数約7,000万部）、ユーザー数は約120万人（うち携帯ユーザー約90万人）と国内有数のスケールを誇ります。

■今後について

まぐまぐと協力し、『ミニまぐ』（発行マガジン数は約8,000誌（月間配信部数約2,500万部）、ユーザー数は約100万人（うち携帯ユーザー約75万人））との共同商品展開、サービス展開も今後検討して参ります。

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

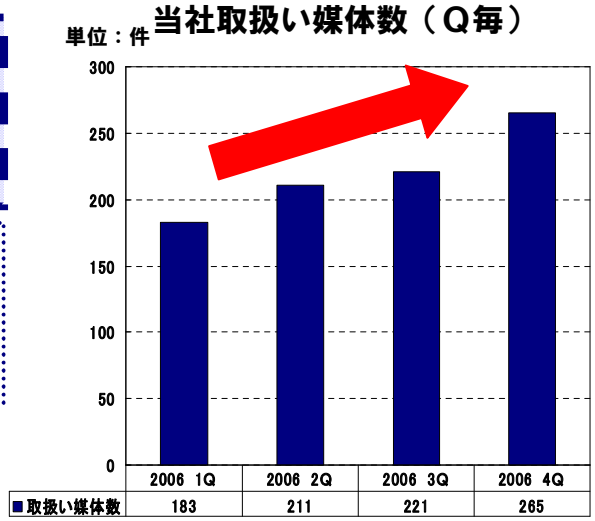
2.媒体開発力の強化

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

媒体社の拡充、新規広告枠の創出

① 既存のＷＥＢ媒体及びモバイル媒体の拡充として、未取引である大手媒体口座の開拓

② 新規広告枠として、RSS広告及び300媒体のネットワークを生かしたアフェリエイト広告等の創出



大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

3.販売力の強化

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

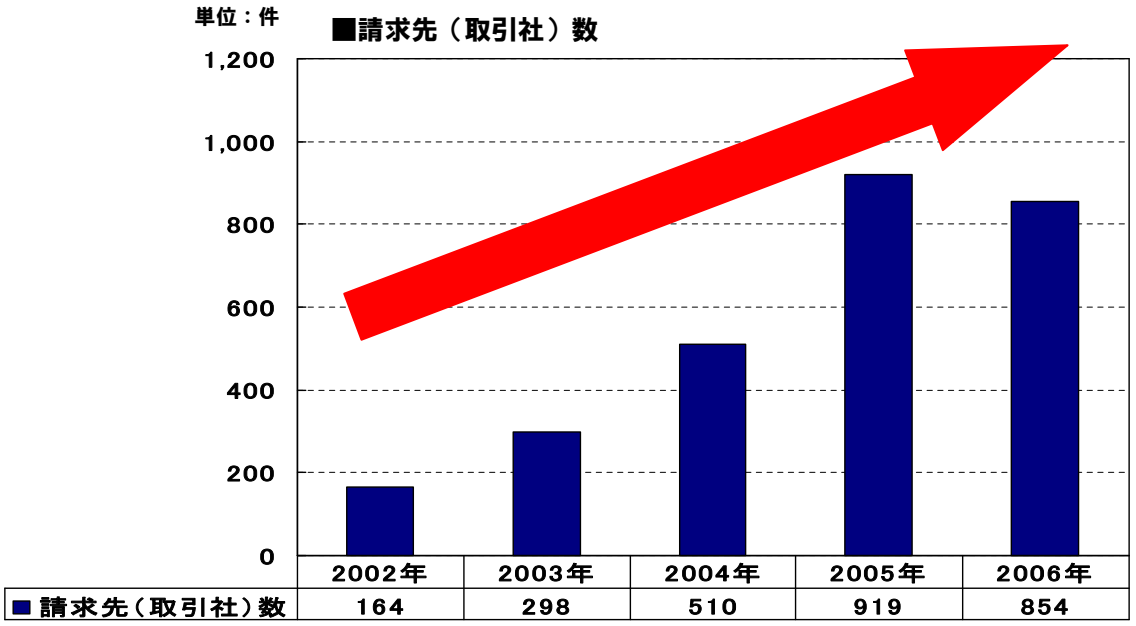
販売スケールの拡大、ネット事業化支援の継続

① ネット広告僅少な取扱い代理店のネット事業化支援（ネットプロ）を継続し販売ネットワークを強固に延ばしていく

② 代理店網の拡大

③ 人材の育成（広告主及び代理店のニーズ、商品の多様化に的確に対応）

④ 受注管理システムの活用（分析・目標進捗管理）



	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
■請求先（取引社）数	164	298	510	919	854

大証：4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

4. 業績予想

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

業 績 予 想

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

平成19年12月期通期(平成19年1月1日～12月31日)

	連結	単体
売上高	7,200百万円	4,000百万円
経常利益	360百万円	150百万円
当期純利益	160百万円	90百万円
EPS	1,822円32銭	1,025円06銭

（注） 業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社において判断したものであります。予想には様々な不確実要素が内在しており、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合がありますので、この業績予想に全面的に依存して投資等の判断を行うことは差し控えてください。

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

配 当 予 想

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

平成19年12月期通期(平成19年1月1日～12月31日)

	H.18.12期（実績）	H.19.12期（予想）
中間配当金	0円00銭	0円00銭
期末配当金	600円00銭	600円00銭
年間配当金	600円00銭	600円00銭

（注） 業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社において判断したものであります。予想には様々な不確実要素が内在しており、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合がありますので、この業績予想に全面的に依存して投資等の判断を行うことは差し控えてください。

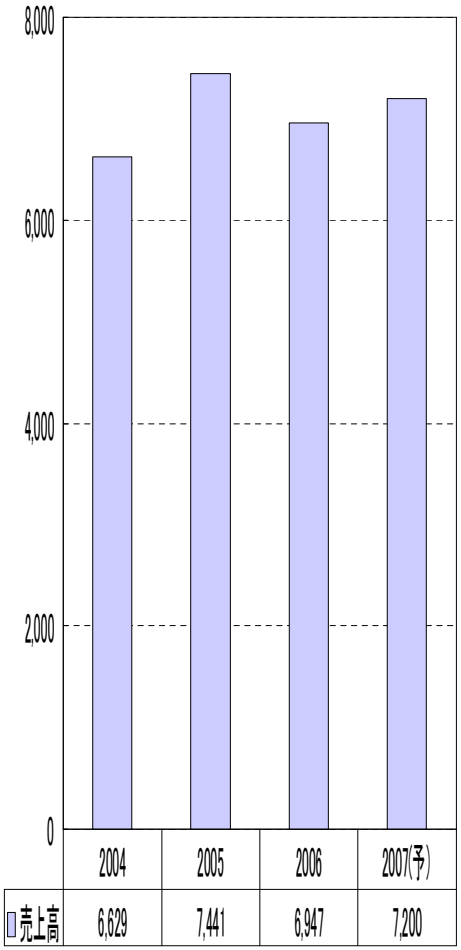
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

業 績 推 移

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

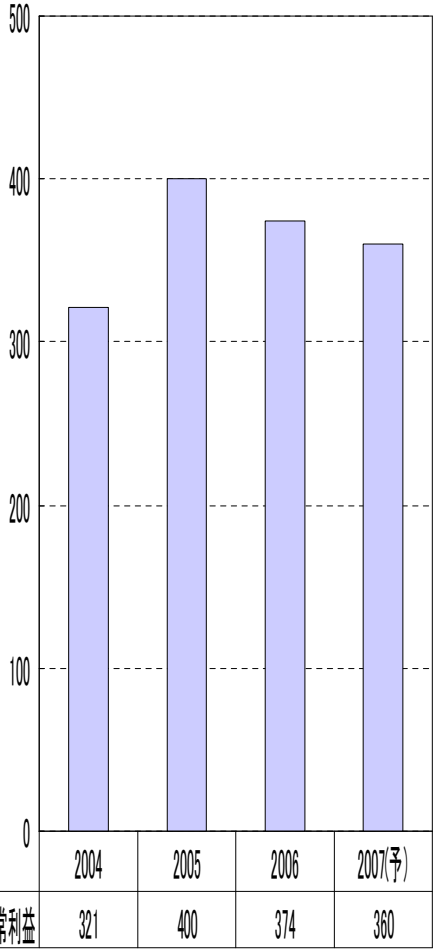
大証:4784

売上高



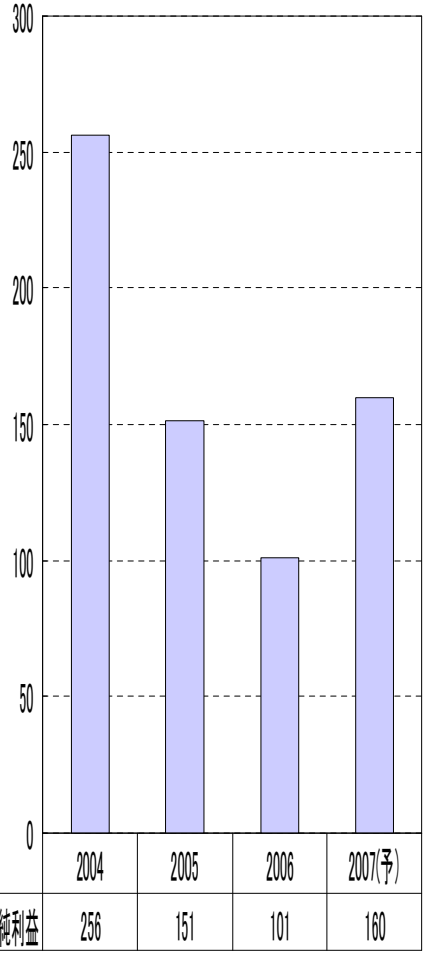
	2004	2005	2006	2007(予)
売上高	6,629	7,441	6,947	7,200

経常利益



	2004	2005	2006	2007(予)
経常利益	321	400	374	360

当期純利益



	2004	2005	2006	2007(予)
当期純利益	256	151	101	160

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

IR情報

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

大証:4784

IRニュースメール配信サービスを行っております。

IRサイトのご案内<http://www.magclick.co.jp/>

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

本日はありがとうございました。

大証:4784

Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.