GMO INTERNET GROUP

２００７年第１四半期決算説明会

2007年5月18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5月18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年成長戦略の進捗
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

売上・利益ともに予定どおり推移中

■2007年12月期　第1四半期（1-3月）連結業績

- 売上高　1,713百万円(対前年同期比 △13.0%)
- 営業利益　89百万円(対前年同期比　12.4%)
- 経常利益　100百万円(対前年同期比　15.4%)
- 当期純利益　44百万円(対前年同期比　111.7%)

■ポイント

1. 売上高/売上総利益

売上高は前年同期に比べ減少するものの、売上総利益率は、4.6%UP
（2006年1Q 26.7%→2007年1Q 31.3%）

2. 販管費/営業利益

・業務効率化による人件費等の減少
・子会社株式追加取得によるのれん償却額の増加8百万円
（2006年1Q 6百万円→2007年1Q 14百万円）
⇒今期の販管費合計は、前年同期と同水準で推移

結果、営業利益は前年同期比12.4%アップ

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

2007年12月期　第1四半期（1-3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：　932百万円（対前年同期比　　6.7％）
- 経常利益：28百万円（対前年同期比　284.7％）

モバイル媒体売上高がとくに好調
業務効率化に伴う人件費の抑制により、販管費が圧縮し、利益増加につながる。

2.求人広告事業（GMOサンプランニング）

- 売上高：781百万円（対前年同期比　△28.8％）
- 経常利益：　72百万円（対前年同期比　△9.1％）

一部商品の取引形態の変更により計上金額が変更（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前期に比べ減少。

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

期初のスタートは、まぐクリック、GMOサンプランニングともに好調

２Q期以降においてさらなる進捗を見込む

（単位：百万円）

	2007年度 第1四半期	2006年度 第1四半期	対前年同期比 増減(％)
Ⅰ 売上高	1，713	1，969	△13.0
Ⅱ 売上原価	1，176	1，443	△18.5
Ⅲ 販売費及び一般管理費	446	446	0.0
Ⅳ 営業利益	89	79	12.4
Ⅴ 経常利益	100	87	15.4
Ⅵ 当期純利益	44	20	111.7

※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）

	2007年度 第1四半期	2006年度 第1四半期	対前年同期増減
Ⅰ 流動資産	4，433	3，901	531
（現金及び現金同等物）	3，358	2，565	792
Ⅱ 固定資産	1，226	1，808	△582
資産合計	5，659	5，710	△50
Ⅰ 流動負債	985	1，313	△327
Ⅱ 固定負債	546	559	△12
負債合計	1，532	1，872	△340
少数株主持分	35	67	△31
純資産	4，091	3，770	321

※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：税金等調整前四半期純利益の増加
■投資CF：連結子会社の追加取得による支出
■財務CF：配当金の支払44百万円等

（単位：百万円）

	2007年度 第1四半期	2006年度 第1四半期
Ⅰ 営業キャッシュフロー	38	△239
Ⅱ 投資キャッシュフロー	△158	△27
Ⅲ 財務キャッシュフロー	△44	△38
Ⅳ 現金等同等物の増減	△165	△305
Ⅴ 現金等同等物の期首残高	3，523	2，871
Ⅵ 現金等同等物の残高	3，358	2，565

※詳細は決算短信をご覧ください。

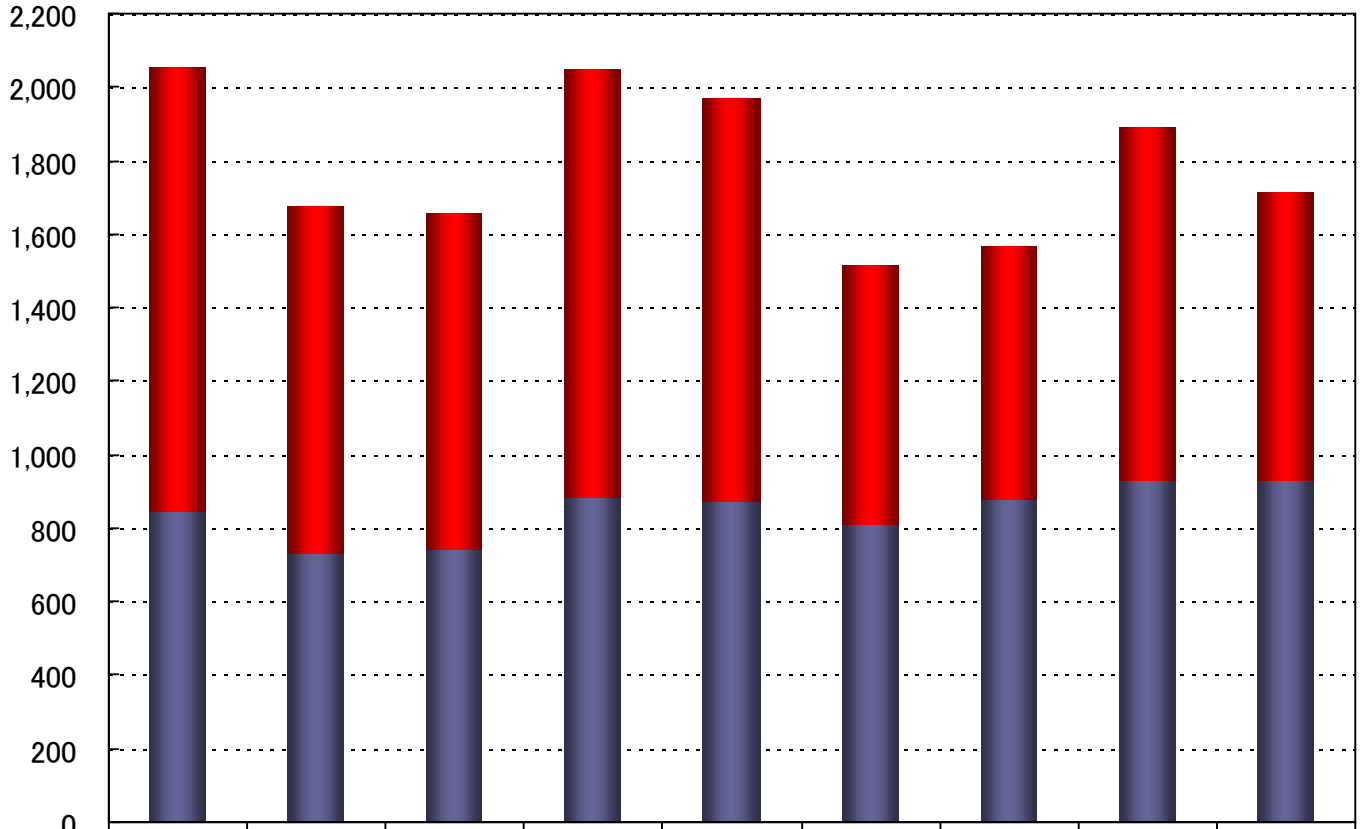
大証：4784

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）



	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06.4Q	07.1Q
合計	2,055	1,675	1,657	2,051	1,969	1,516	1,567	1,893	1,713
■ 求人広告事業	1,206	943	916	1,169	1,096	706	689	960	781
■ 宣伝・販促広告事業	849	732	741	882	873	809	878	932	932

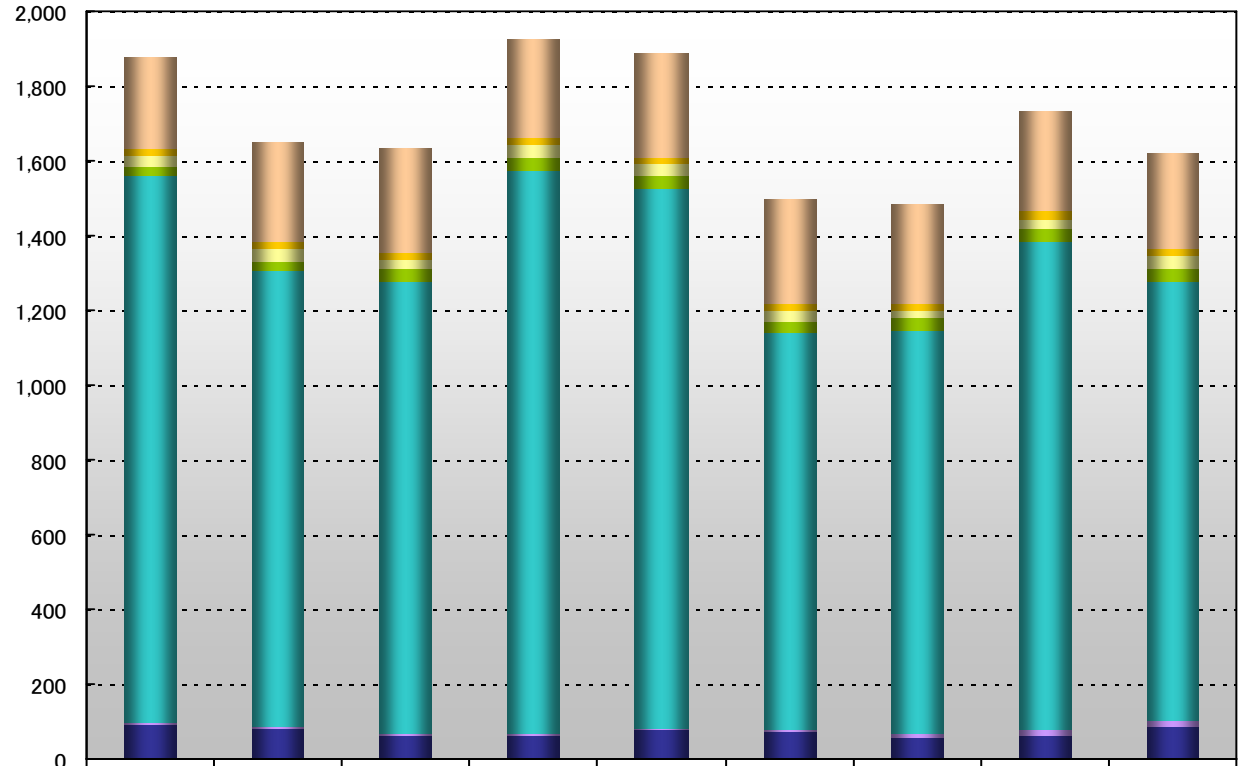
大証：4784

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）



	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q
売上原価＋SGA合計	1,883	1,654	1,636	1,932	1,890	1,503	1,488	1,734	1,623
人件費	245	268	274	265	275	280	265	264	256
減価償却、賃借料	20	17	19	19	19	20	19	23	20
業務委託費	32	32	29	35	33	27	21	24	34
家賃	20	27	32	33	33	33	33	33	33
売上原価	1,464	1,218	1,210	1,507	1,443	1,062	1,078	1,311	1,176
のれん（連結調整勘定）償却	7	6	6	6	6	6	9	12	15
その他	92	83	62	64	78	72	59	64	86

※ＳＧＡ＝販売費及び一般管理費

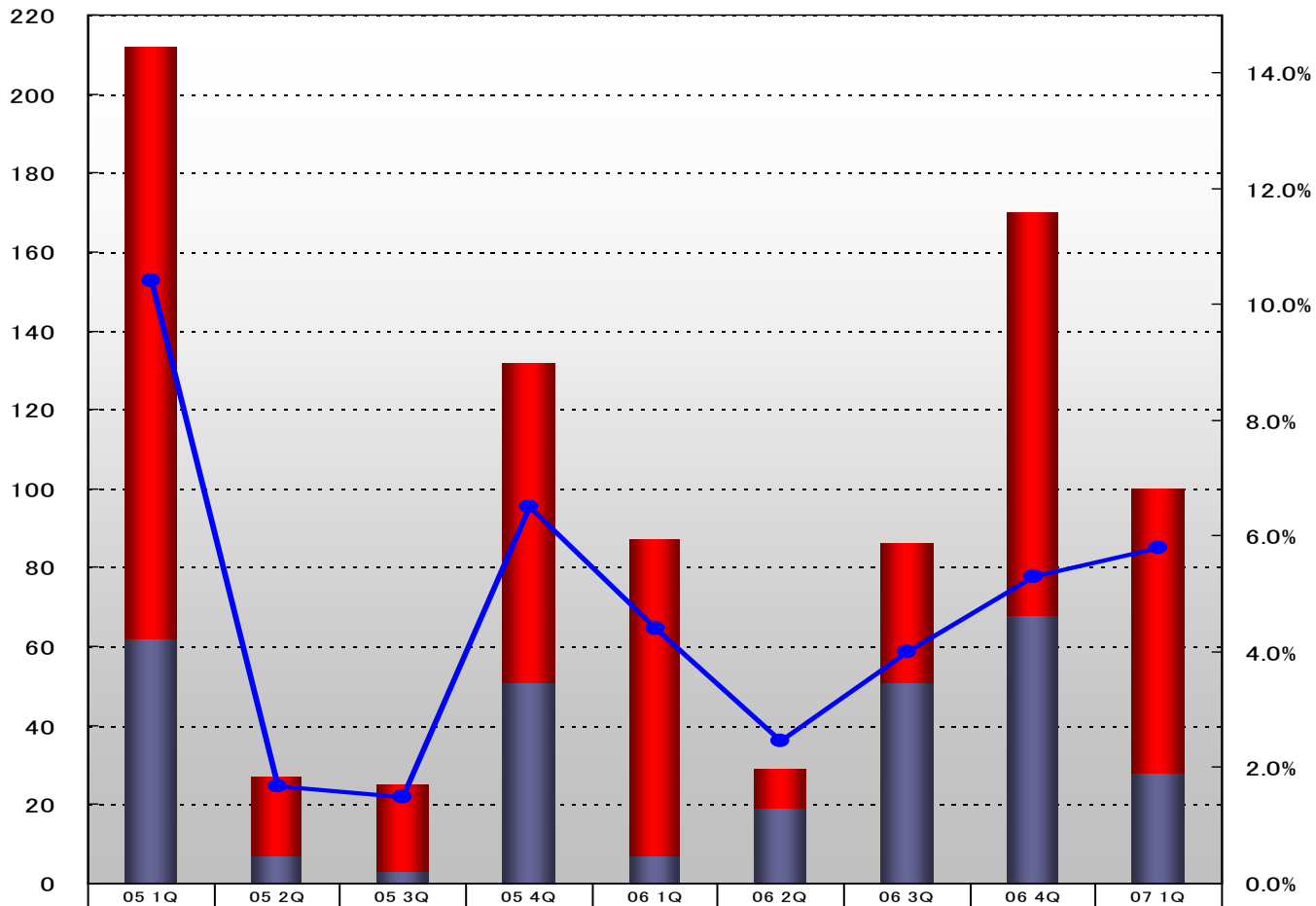
大証：4784

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

（単位：百万円）



	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q
合計	213	28	25	133	87	29	86	170	100
求人広告事業	150	20	22	81	80	10	35	102	72
宣伝販促・広告事業	62	7	3	51	7	19	51	68	28
経常利益率	10.4%	1.7%	1.5%	6.5%	4.4%	2.5%	4.0%	5.3%	5.8%

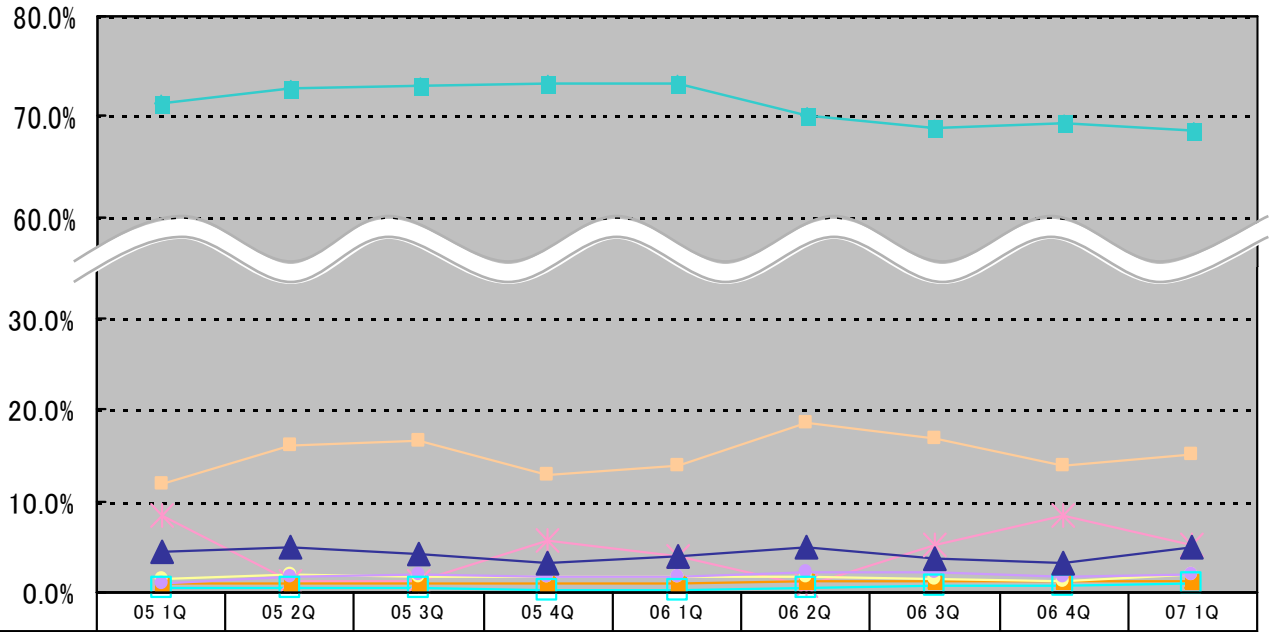
大証：4784

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）



	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q
営業利益率	8.4%	1.3%	1.2%	5.8%	4.0%	0.8%	5.1%	8.4%	5.2%
人件費	11.9%	16.0%	16.5%	13.0%	14.0%	18.5%	16.9%	14.0%	15.0%
減価償却、賃借料	1.0%	1.0%	1.1%	0.9%	1.0%	1.3%	1.3%	1.2%	1.2%
業務委託費	1.6%	2.0%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.4%	1.3%	2.0%
家賃	1.0%	1.7%	1.9%	1.6%	1.7%	2.2%	2.2%	1.8%	2.0%
売上原価	71.2%	72.7%	73.0%	73.4%	73.3%	70.1%	68.8%	69.3%	68.7%
のれん(連結調整勘定)償却	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.3%	0.4%	0.6%	0.7%	0.9%
その他	4.5%	4.9%	4.2%	3.3%	4.0%	5.0%	3.7%	3.3%	5.0%

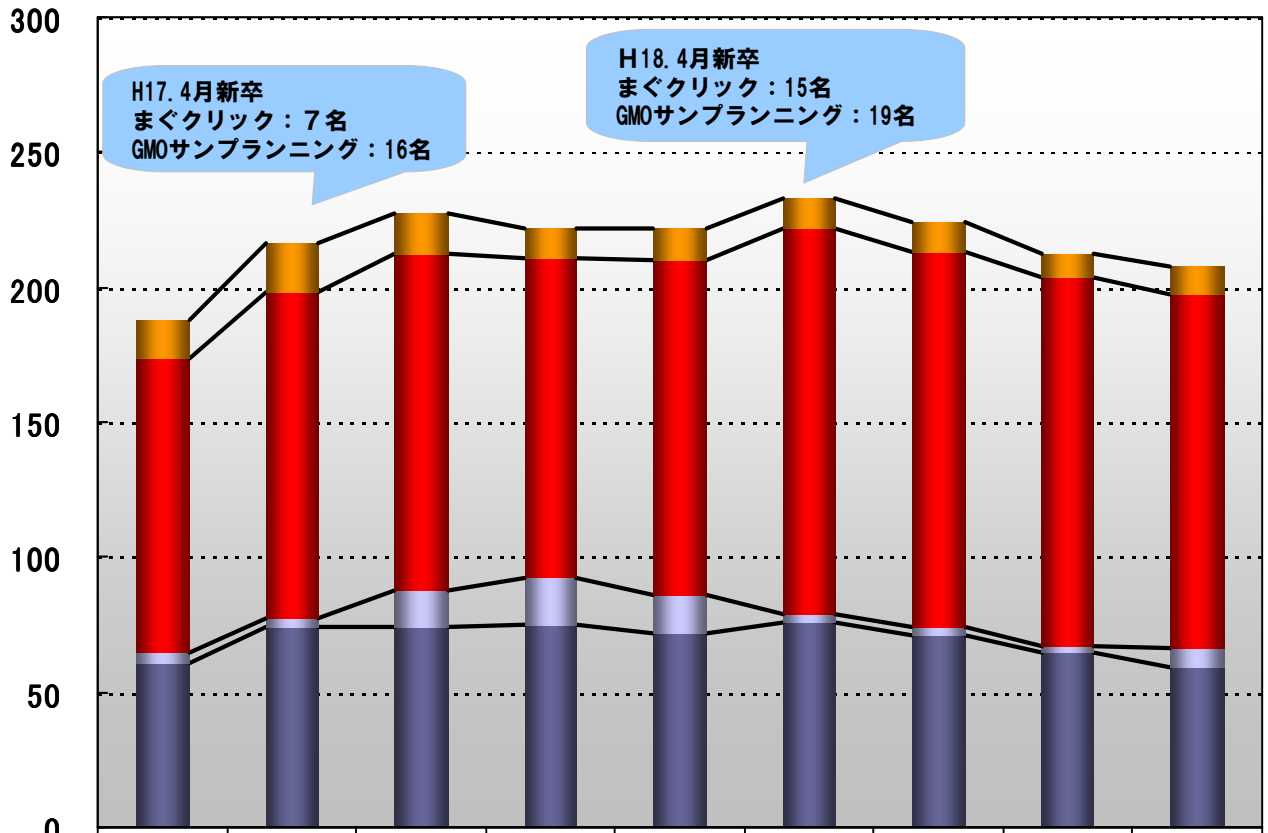
大証：4784

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）



	05 1Q	05 2Q	05 3Q	05 4Q	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q
合計	188	216	227	222	222	233	237	212	208
求人広告事業(社員)	14	18	15	11	12	11	11	8	11
求人広告事業(臨時)	109	121	124	119	124	143	139	137	131
宣伝・販促広告事業(社員)	4	3	14	17	14	3	3	2	7
宣伝・販促広告事業(臨時)	61	74	74	75	72	76	71	65	59

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年成長戦略の進捗

大証:4784

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

2007年12月期成長戦略の進捗

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

4. 採用広告事業

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。

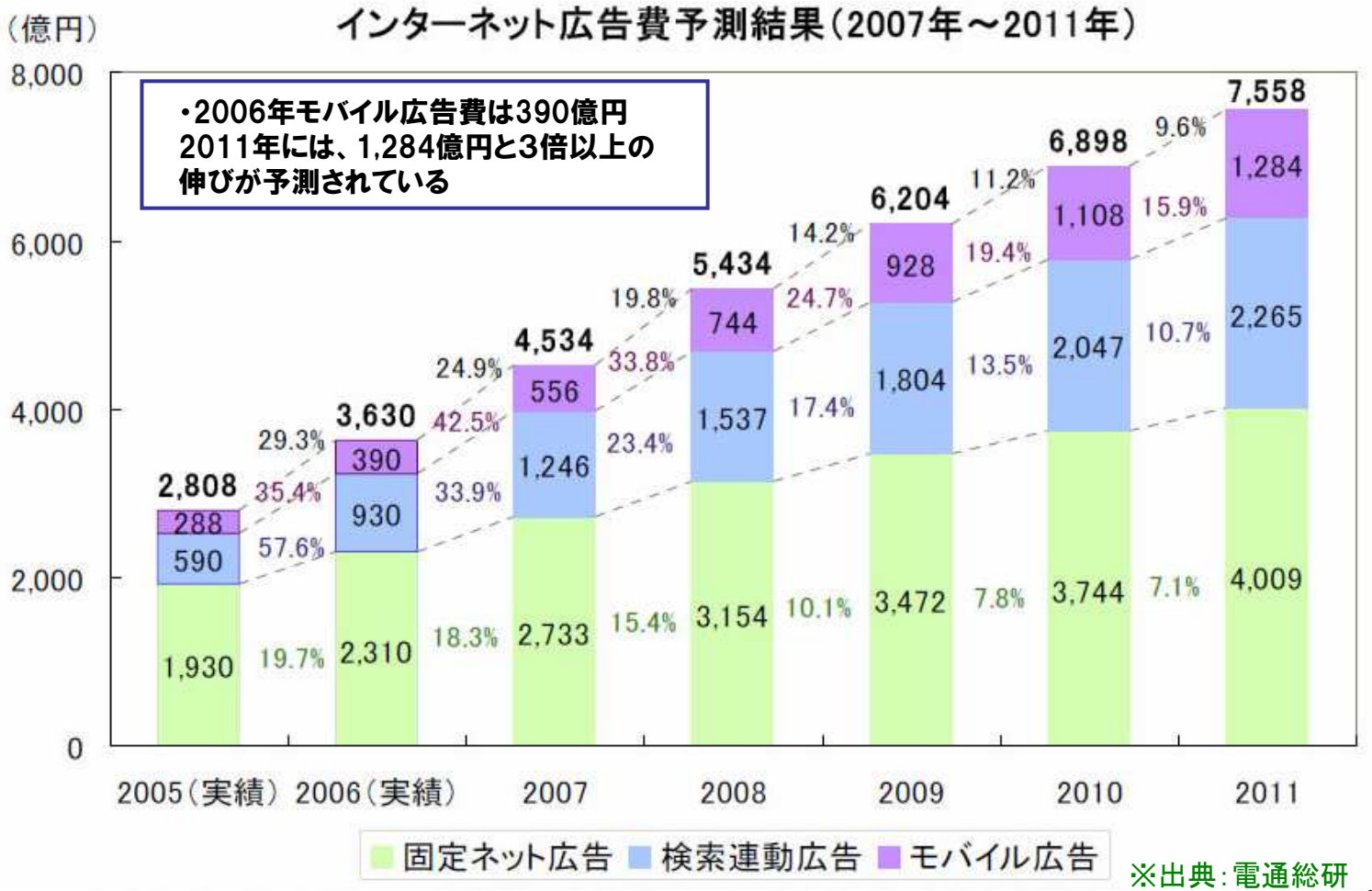
大証:4784

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

モバイル広告市場予測



※出典：電通総研

大証：4784

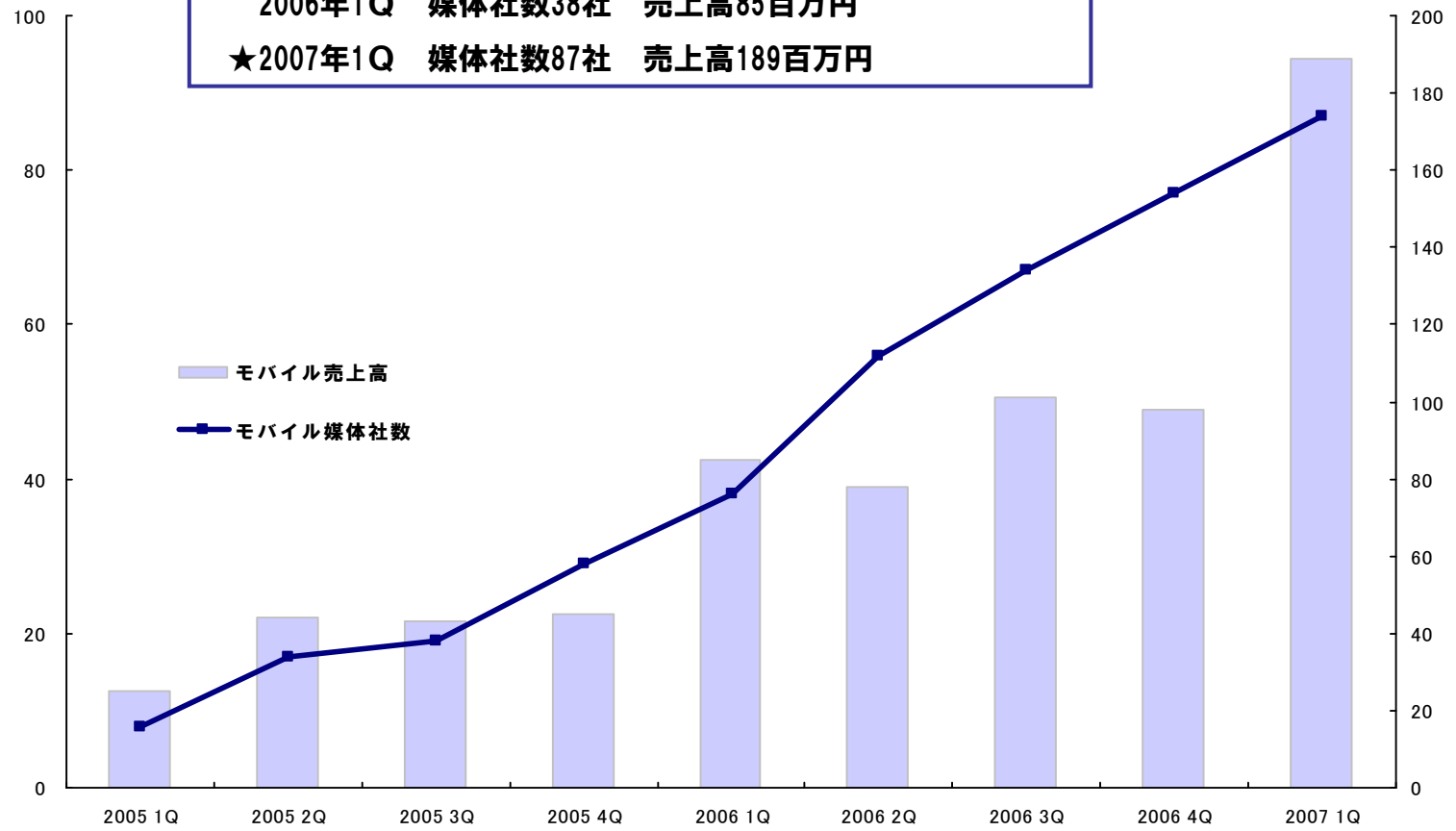
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

媒体口座の開拓

モバイル新規口座開拓の伸び顕著（前年同期比２倍以上）
2006年1Q　媒体社数38社　売上高85百万円
★2007年1Q　媒体社数87社　売上高189百万円



※売上高はグロス売上高

大証:4784

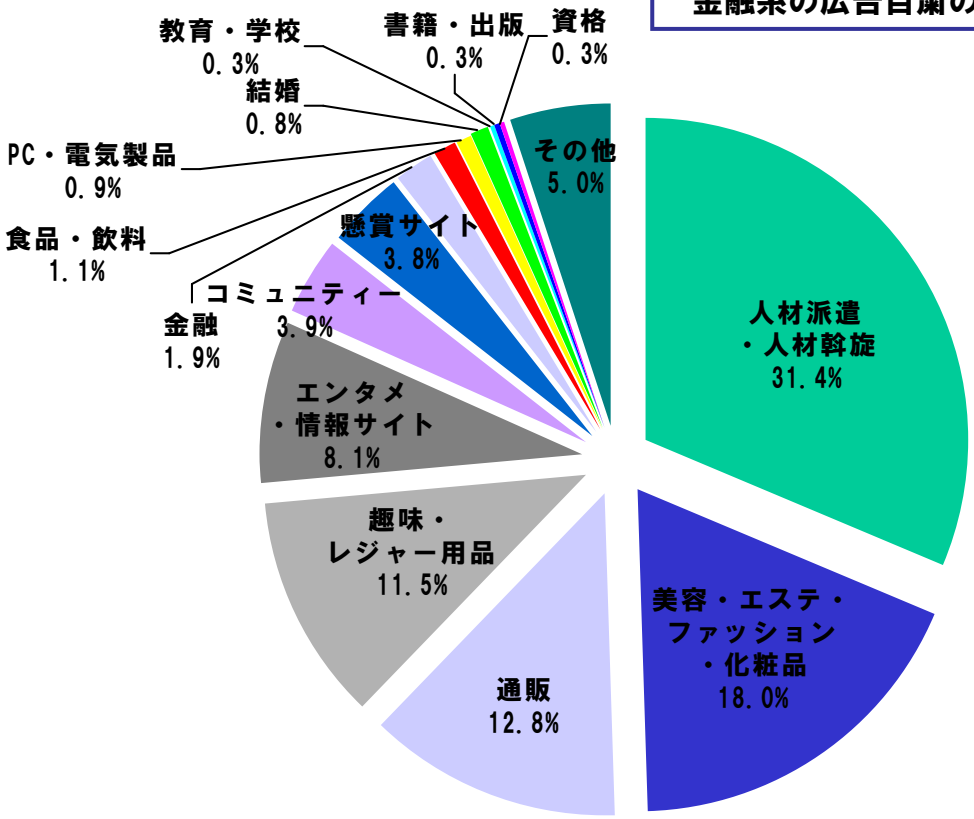
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

モバイル媒体：広告主業種別売上高分析

人材系、美容系、通販で６２．２％を占有
金融系の広告自粛の影響はなし



（※）2007年1月～3月売上高実績

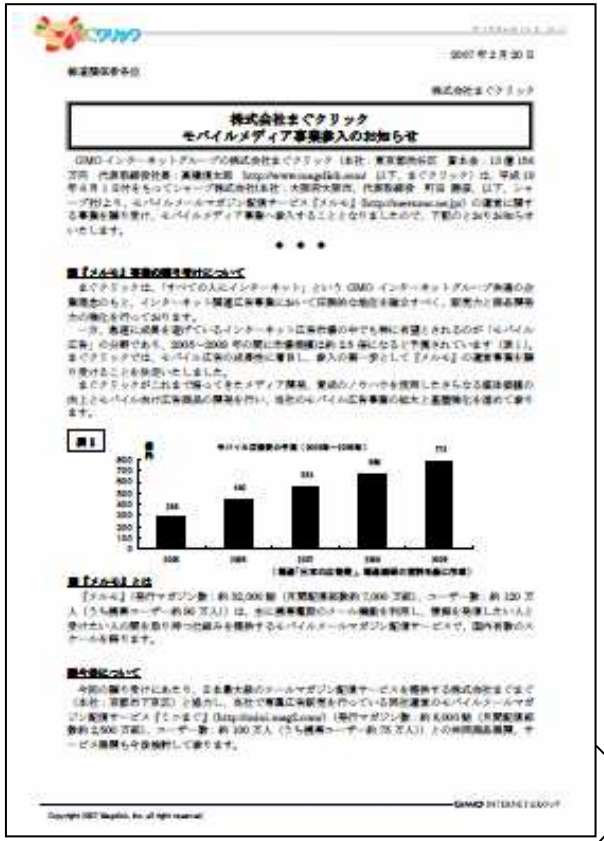
大証:4784

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

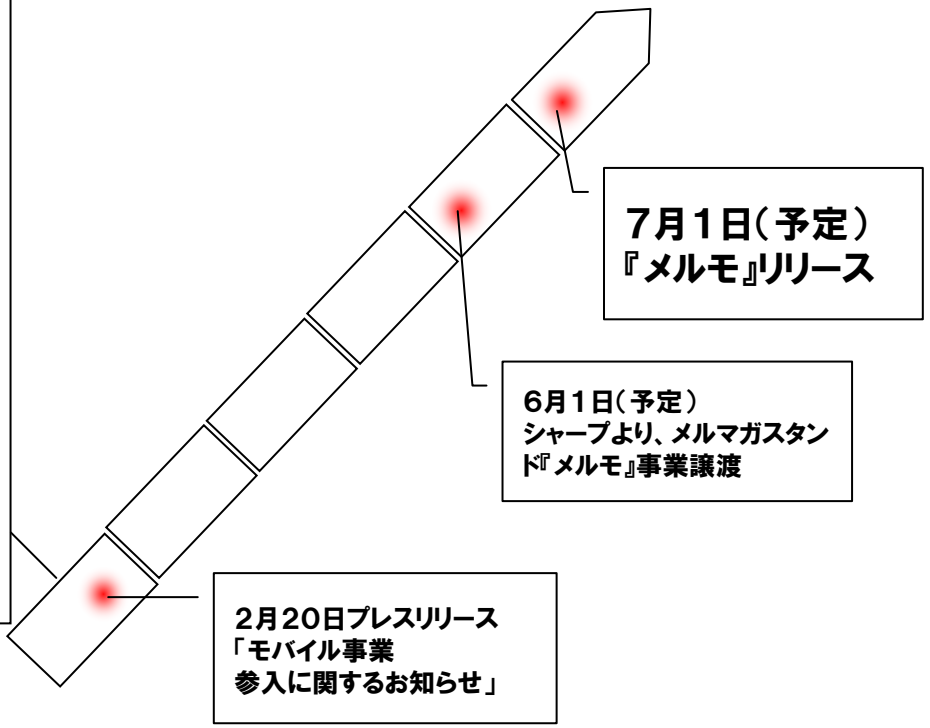
1.モバイル媒体運営事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

メルモ事業スケジュール



株式会社まぐクリック
モバイルメディア事業参入のお知らせ



7月1日（予定）
『メルモ』リリース

6月1日（予定）
シャープより、メルマガスタンド『メルモ』事業譲渡

2月20日プレスリリース
「モバイル事業
参入に関するお知らせ」

大証：4784

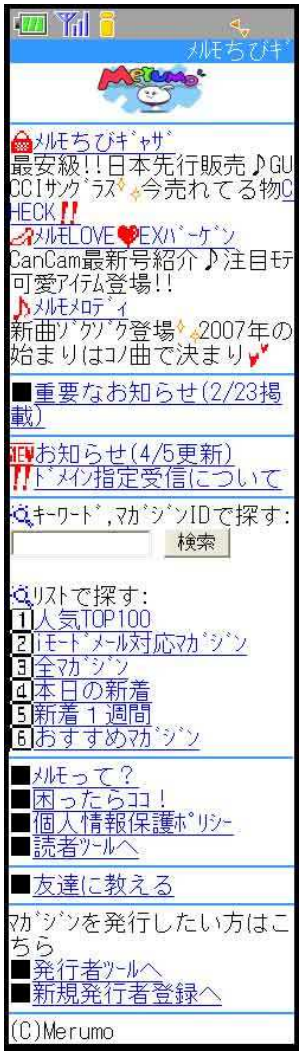
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

大証:4784

メルモの特徴



“メルモ”は携帯電話だけで、ニュースやケータイ小説が無料で受発信できる日本最大級のメルマガスタンドです。

①集客力のあるメルマガ

月間配信通数7000万通、マガジン数4万誌、総購読者数（ユニーク）120万人と質・量ともに日本最大級を誇ります。

②ブランド価値の高いサイト

2007年5月までSHARP社により運営されており、審査の通ったマガジンのみ利用を認めています。アダルトや出会い系のメルマガ・広告は一切認めておりません。また、一定期間利用のないマガジンは都度整理にしていきますので、実態のないユーザーは存在しません。

③フレッシュなユーザーの存在

SHARP社によりユーザーサービスの一環として、メルマガサービスが提供されてきた経緯から今まで大きく広告が打たれてきておりません。

④全キャリアのユーザーが利用可能

i-modeだけでなくEzwebやY!携帯でも利用でき、キャリアに関係なく送受信可能であるため、幅広いユーザーをターゲットとしています。

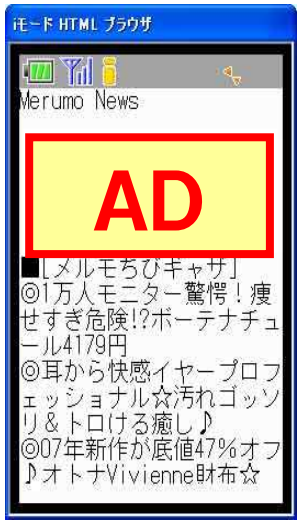
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

メルモの今後の広告展開

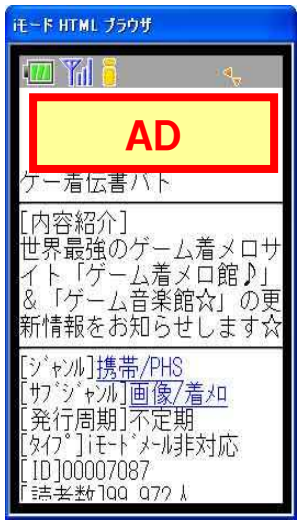
① メルモニュースの広告枠設置



毎週水曜日に発行している**60万通のメルモニュース**に広告枠を設置

（7月リリース予定！）

② メルマガ内の広告枠設置



月間流通数7000万部のメルマガ内に広告枠を設置

（詳細検討中）

③ Web広告

TOPページやBNページ等、**PV数が多いページに広告枠を設置**

＋

関連する
携帯サービス開発

「ミニまぐ」と連動した
巨大リーチ型
広告商品の開発

メルモニュース＋ウィークリーミニまぐ
合計100万通！

大証:4784

まぐクリック

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

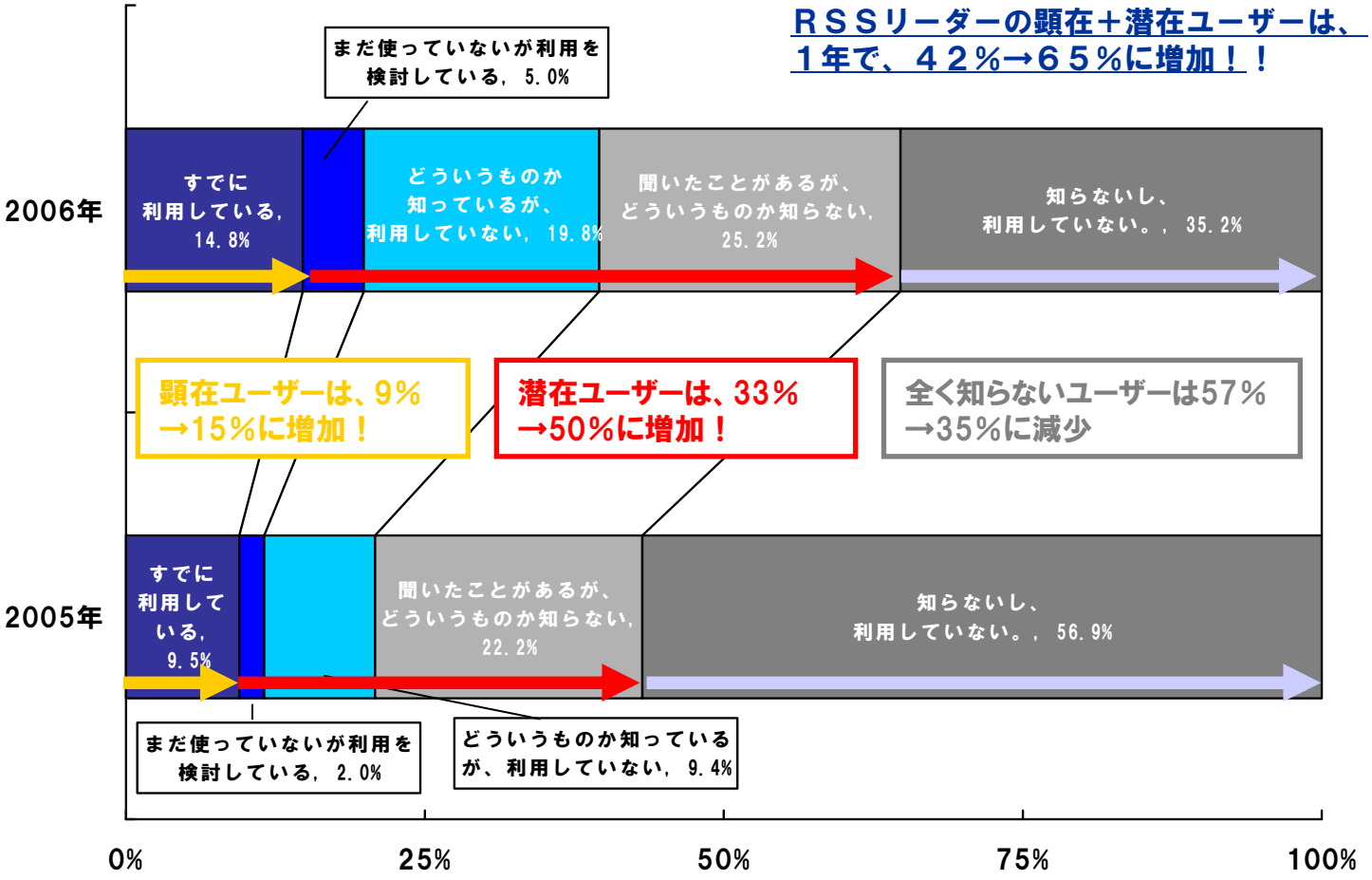
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

ＲＳＳリーダーユーザーの増加（日本）

■ＲＳＳリーダーの認知度と利用（2005年-2006年）



出典：インターネット白書2006

大証:4784

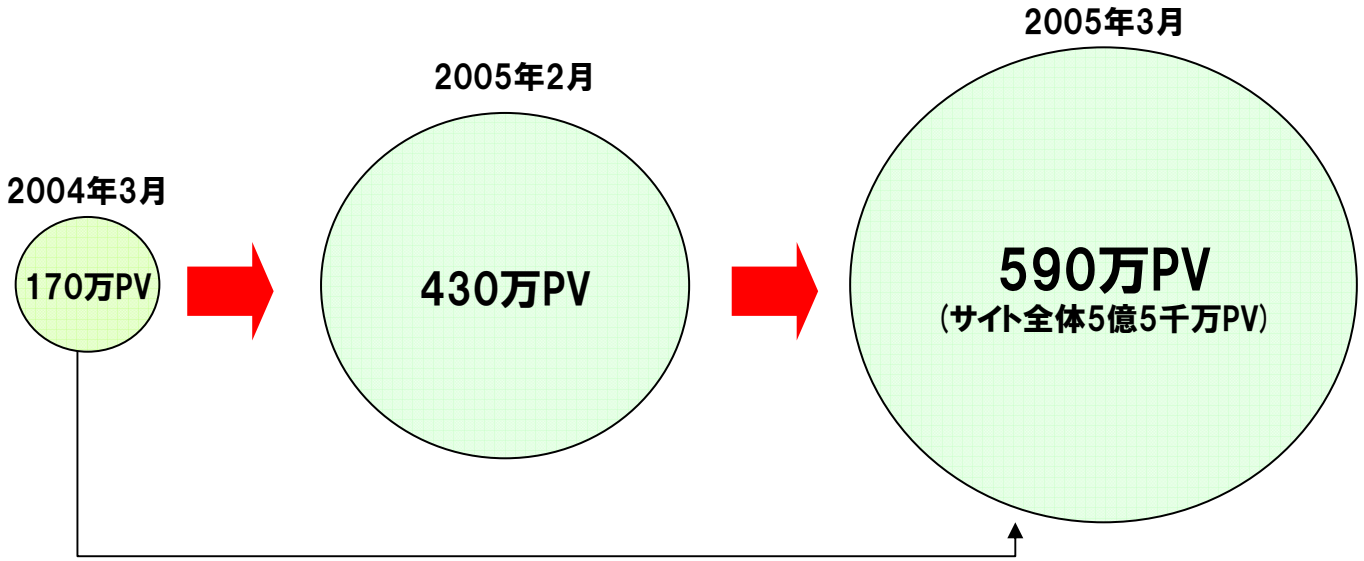
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

激増するRSSからのトラフィック

ニューヨークタイムズのRSS経由のアクセス数
（ニューヨークタイムス/プレスリリース/2005年4月18日）



RSSフィードを経由したサイトへのアクセスが1年で342％増加

出典：・RSSマーケティングガイド / http://www.rssmarketing.jp/000273.html
・The New York Times Company / http://www.corporate-ir.net/ireye/ir_site.zhtml?ticker=NYT&script=411&layout=-6&item_id=697370

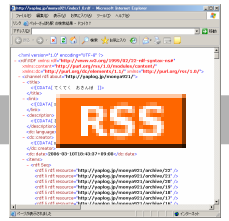
大証：4784

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

RSS広告企画の流れ



RSSリーダー

RSSトラフィック測定
RSS広告配信

↑広告部分
配信記事5記事ごとに広告を差込

28

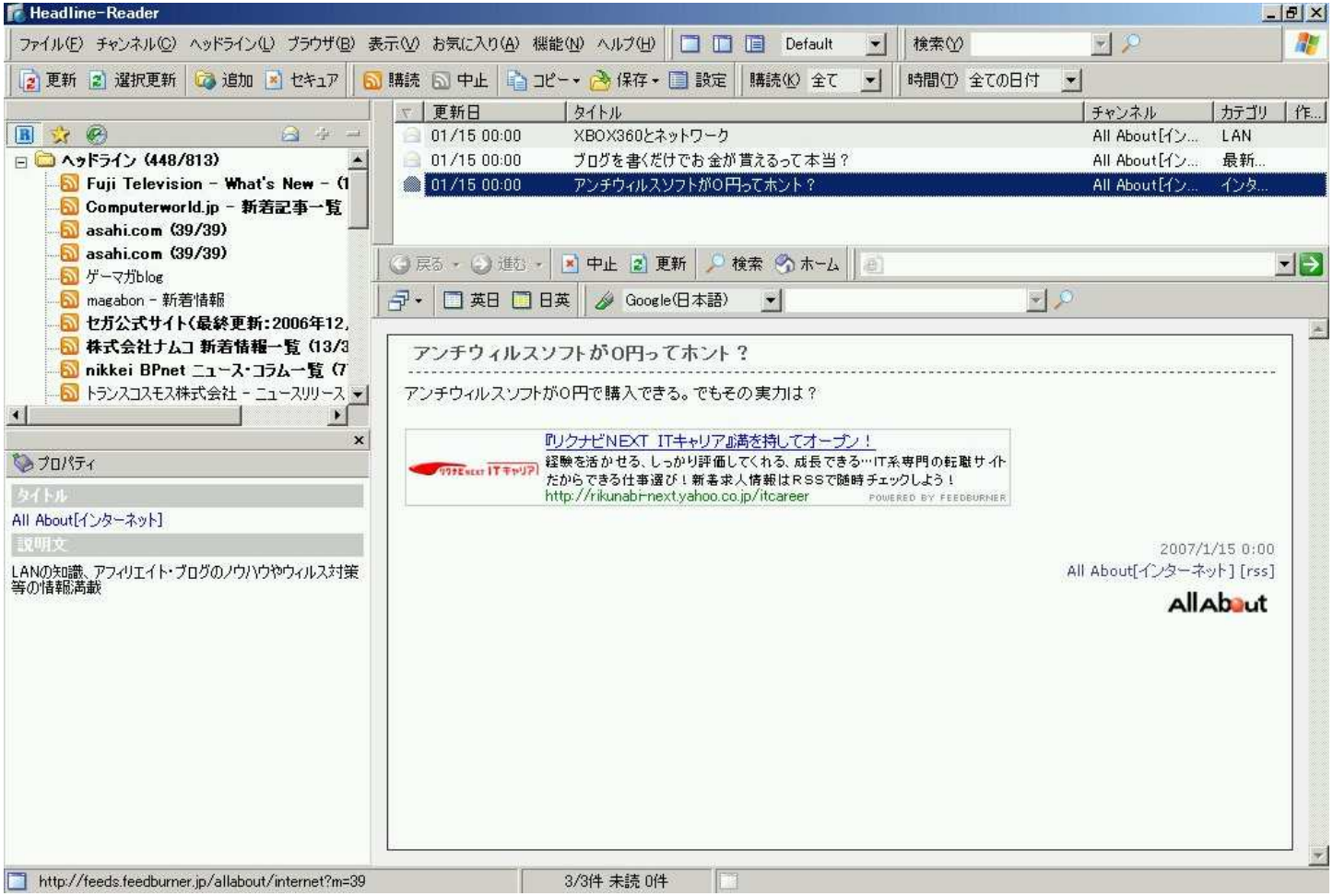
大証:4784

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

広告掲載イメージ



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

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広告販売事業化支援事業（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

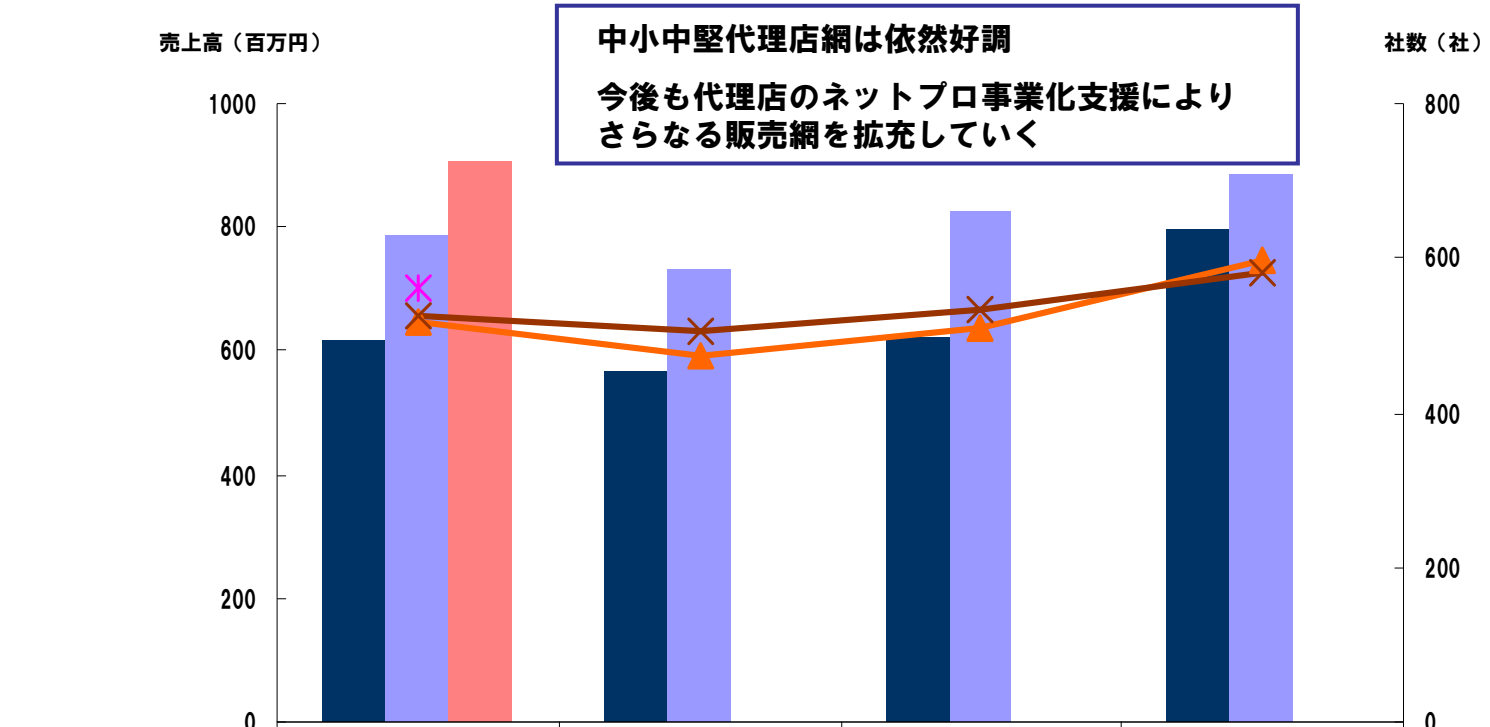
大証:4784

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

中小中堅代理店網の拡大



	1Q	2Q	3Q	4Q
2005年：売上高	618	567	622	796
2006年：売上高	784	729	824	885
2007年：売上高	904			
2005年取引社数	516	472	509	598
2006年：取引社数	526	504	535	580
2007年：取引社数	561			

※数値は、中小中堅取引先の売上高（グロス売上高）及び取引社数

大証：4784

Copyright (C) 2007 Internet, Inc. All rights reserved.

4.採用広告事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

採用広告事業

少子化、団塊世代の大量退職などで雇用環境も変化し採用の門戸を広げ人員確保を強化する事業会社が増加

求人広告領域は、新聞→有料求人誌→フリーペーパー→ＷＥＢ化へと進化

子会社のＧＭＯサンプランニングにおいてもネット媒体へのシフト化促進

大証:4784

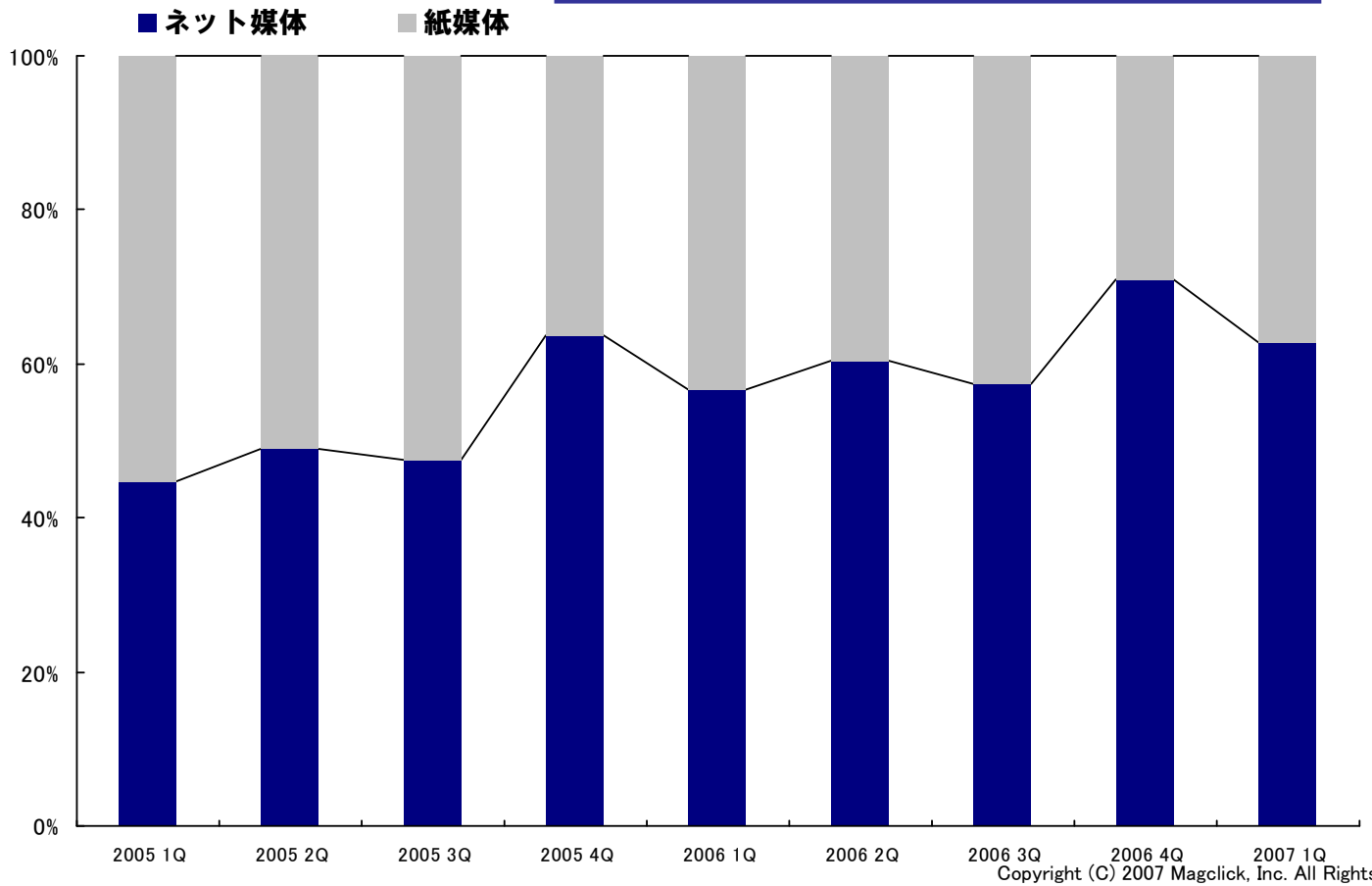
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

4.採用広告事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

採用広告事業

求人売上に占めるネット媒体の売上高は、
2005年４Ｑ以降、紙媒体を抜き50%超を維持



大証:4784

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

4.採用広告事業

1.結論と要約
2.財務ハイライト
3.成長戦略
4.業績予想

採用広告事業

アルバイト・パート領域の好調

2006年４月

リクルートトップパートナー

ＦＭ最優秀代理店賞受賞（３Ｑ連続）

※ＦＭ（タウンワーク、フロムエー、フロムエーナビ）

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。

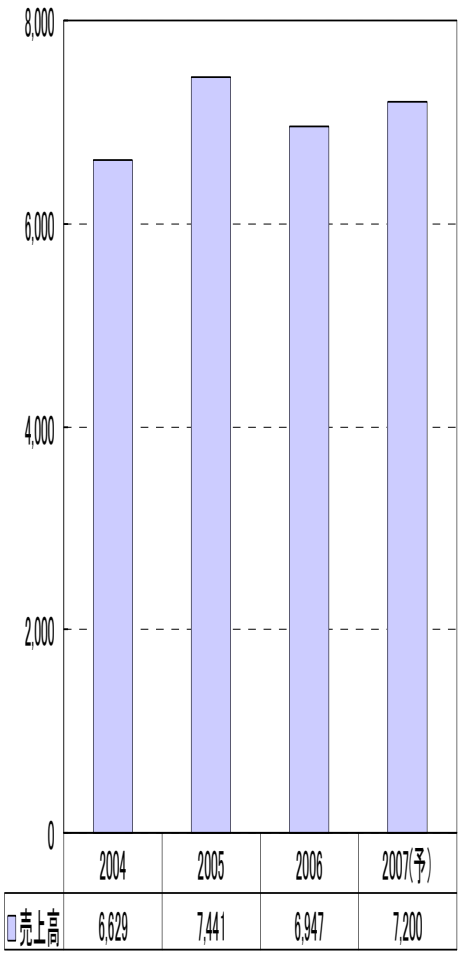
Copyright (C) 2007 Magclick, Inc. All Rights Reserved.

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

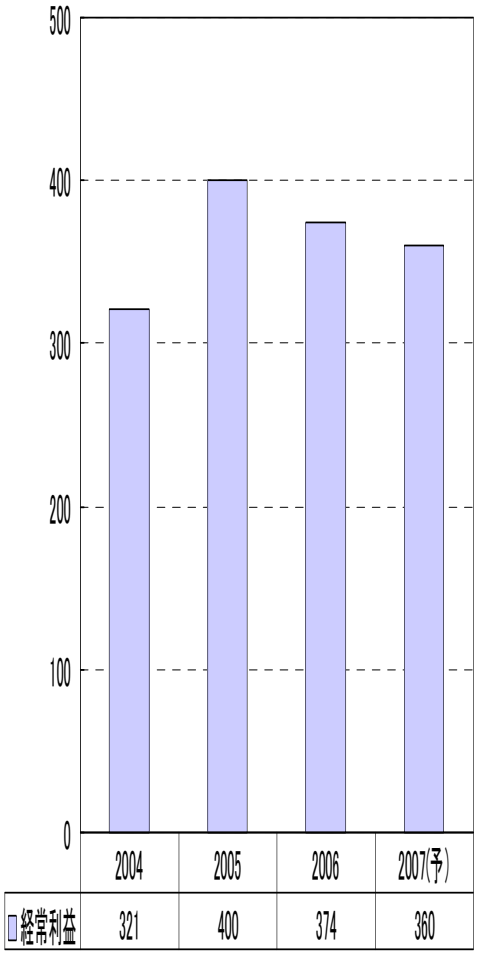
大証:4784

売上高



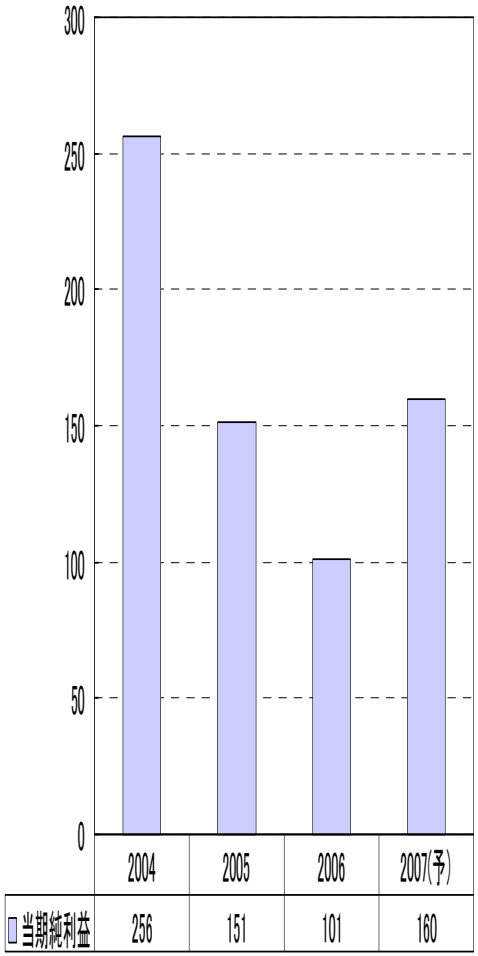
	2004	2005	2006	2007(予)
売上高	6,629	7,441	6,947	7,200

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

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/>

ＷＥＢサイトリニューアルしております。

当社は、「インターネットＩＲサイト優秀企業296社」に選定されました。

Internet IR 優秀企業賞 2007 Daiwa Investor Relations

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

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.