

2006年第1四半期 決算説明会

2006年5月23日

株式会社まぐクリック

(大証ヘラクレス 4784)



すべての人にインターネット

自己紹介

株式会社まぐクリック 代表取締役社長 高橋 信太郎

1989年 株式会社リクルート入社

1991年 広告事業 東京営業部配属 年間MVP受賞 

1994年 新規事業開発室 ゲーム情報誌 じゅげむ立ち上げ 全社MVP受賞 

1997年 株式会社メディアファクトリー出向

リクルートNVC賞受賞、メディアファクトリー社長賞受賞 

2001年 株式会社リクルート退社

株式会社まぐクリック入社 事業開発チームマネージャー

2002年 株式会社まぐクリック 取締役就任

2003年 株式会社まぐクリック 取締役営業本部長就任

2005年 GMOサンプランニング株式会社 専務取締役就任

2006年 株式会社まぐクリック 代表取締役社長就任

GMOサンプランニング株式会社 代表取締役社長就任

株式会社まぐまぐ 取締役就任

目 次

- 1. 結論と要約**
- 2. 決算報告（連結）**
- 3. 事業戦略**
 - 1）宣伝・販促広告事業**
 - 2）求人広告事業**
- 4. 業績予想**

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

1. 結論と要約

結論と要約

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

2006年12月期 第1四半期(1-3月)

1. 宣伝・販促広告事業(まぐクリック)

売上高: 対前年同四半期比2.8%増

→ 商品構成の分散化(メールDMの落ち込みをほかの媒体でカバー)

- (1) メールDMの売上高は下げ止まる
- (2) モバイル人気媒体『トクするメニュー』取扱いによる受注増
- (3) 検索連動型『JWord』取扱い以来の月次最高受注額を達成
- (4) 動画広告『Gyao』取扱い好調(大型受注済み)

2. 求人広告事業(GMOサンプランニング)

売上高: 対前年同四半期比9.1%減

→ 傘下の大手代理店が前年4月に外れたことが影響

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

2. 決算報告（連結）

損益計算書(連結)

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

■ 販売費及び一般管理費：人員増加（前年同四半期比34人増員）による人件費の増加及び地代家賃の増加

(単位：百万円)

	2006年度 第1四半期	2005年度 第1四半期	前年同四半期 比増減
I 売上高	1,969	2,055	△4.2%
II 売上原価	1,443	1,464	△1.4%
III 販売費及び 一般管理費	446	419	+6.4%
IV 営業利益	79	172	△53.7%
V 経常利益	87	213	△59.0%
VI 純利益	20	92	△77.3%

※詳細は決算短信をご覧ください。

7

貸借対照表（連結）

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

■流動資産:現金預金の増加

■固定資産:投資有価証券の売却及びGMOサンプランニング自社ビル売却等による減少

(単位:百万円)

	2006年度 第1四半期	2005年度 第1四半期	前年同四半期 増減
I 流動資産	3,901	2,998	903
(うち現金預金)	2,565	1,798	767
II 固定資産	1,808	3,490	△1,682
資産合計	5,710	6,489	△779
I 流動負債	1,313	1,413	△100
II 固定負債	559	645	△86
負債合計	1,872	2,058	△186
少数株主持分	67	51	16
純資産	3,770	4,379	△609

※詳細は決算短信をご覧ください。

キャッシュ・フロー計算書（連結）

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

- 営業CF:売上債権の増加272百万円、法人税等の支払157百万円
- 投資CF:固定資産の取得23百万円
- 財務CF:配当金の支払42百万円

(単位：百万円)

	2006年度 第1四半期	2005年度 第1四半期
I 営業キャッシュフロー	△ 239	392
II 投資キャッシュフロー	△ 27	△ 32
III 財務キャッシュフロー	△ 38	△ 40
IV 現金等物等の増減	△ 305	320
V 現金等物等の期首残高	2, 871	1, 477
VI 現金等物等の残高	2, 565	1, 798

※詳細は決算短信をご覧ください。

四半期売上高推移（連結）

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

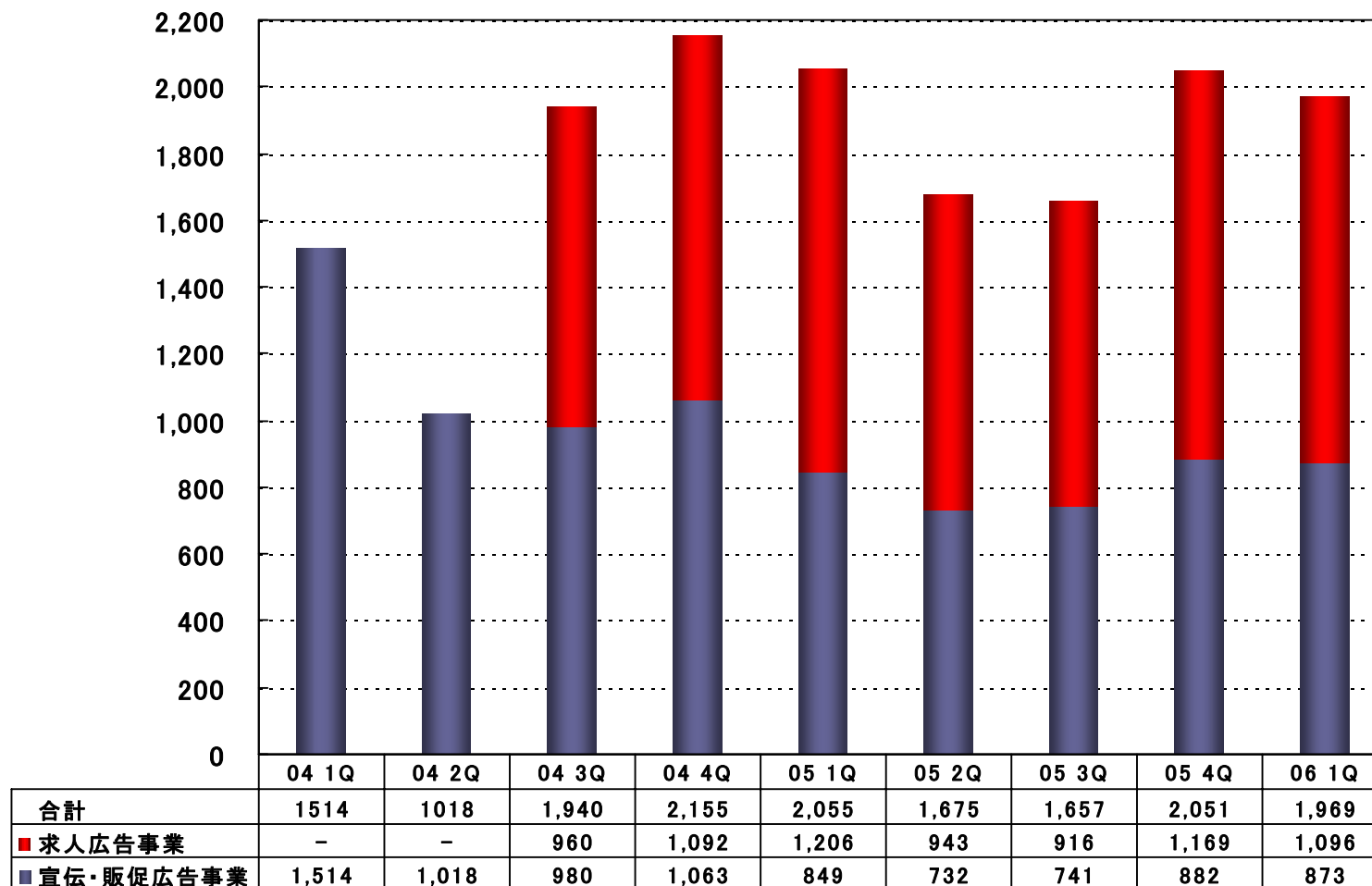
3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

(単位:百万円)



(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。

四半期費用推移（連結）

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

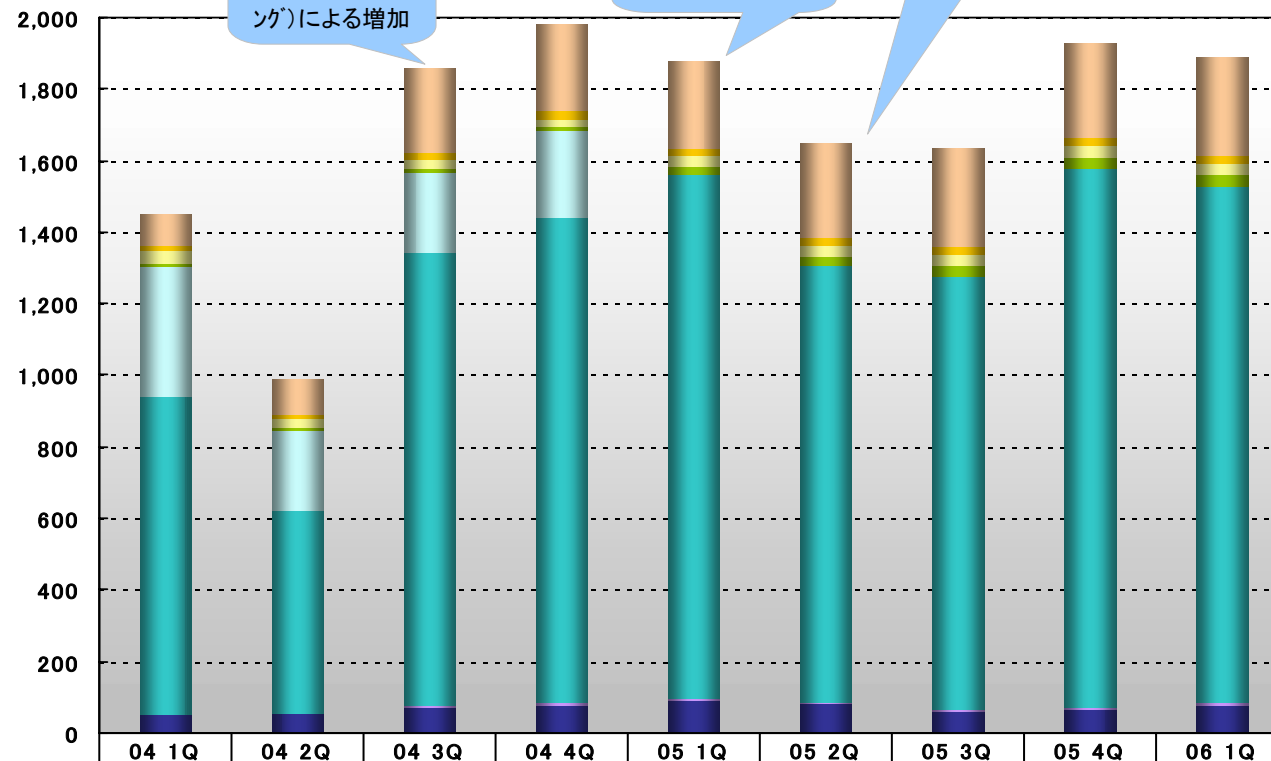
3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

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
売上原価+SGA合計	1,456	992	1,863	1,983	1,883	1,654	1,636	1,932	1,890
人件費	90	96	234	240	245	268	274	265	275
減価償却、賃借料	15	13	20	22	20	17	19	19	19
業務委託費	33	26	27	23	32	32	29	35	33
家賃	9	9	11	12	20	27	32	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
連結調整勘定償却	1	1	7	7	7	6	6	6	6
その他	52	57	69	78	92	83	62	64	78



四半期經常利益推移（連結）

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

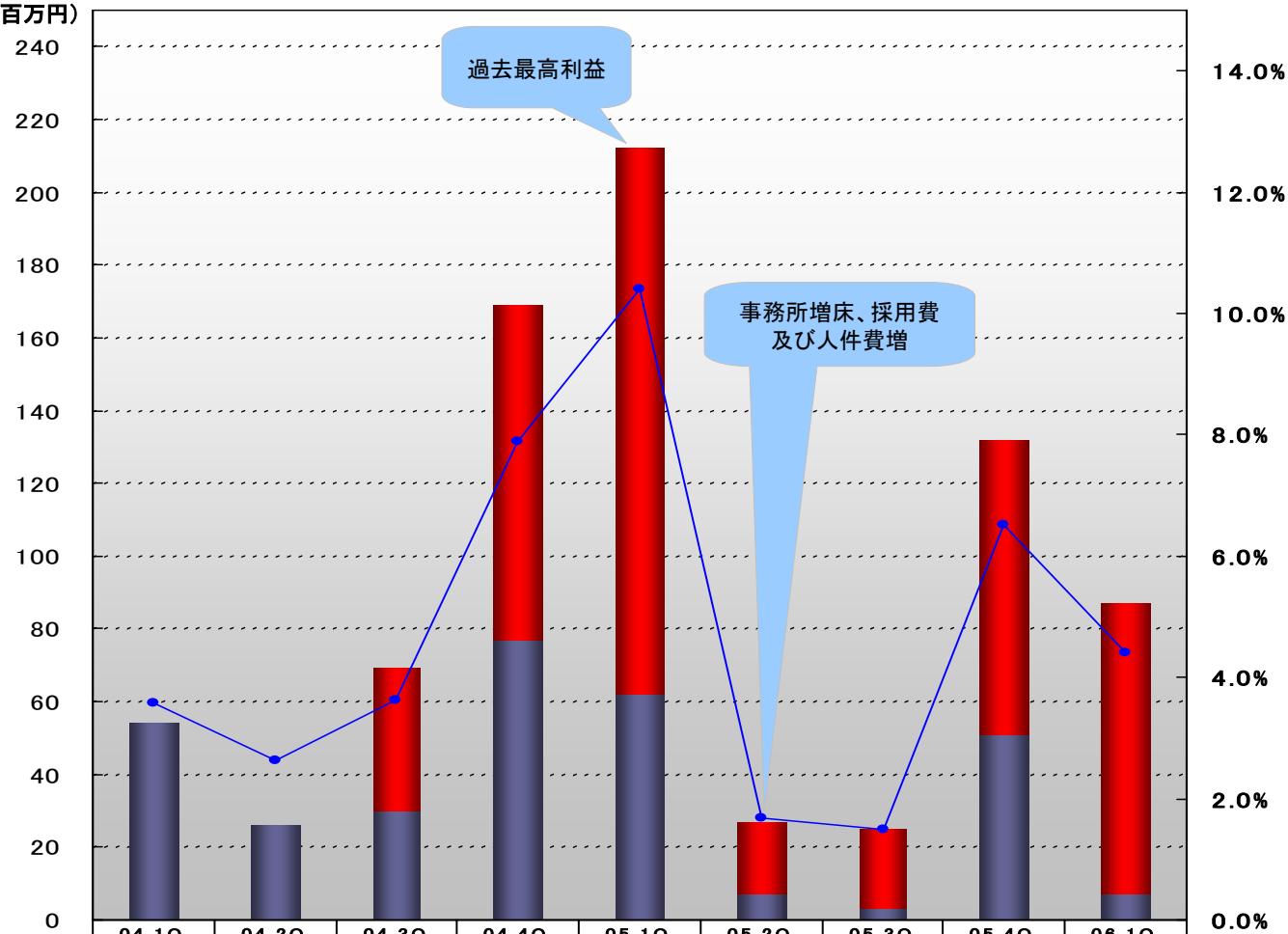
3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

(単位:百万円)



四半期費用構成推移（連結）

1.結論と要約

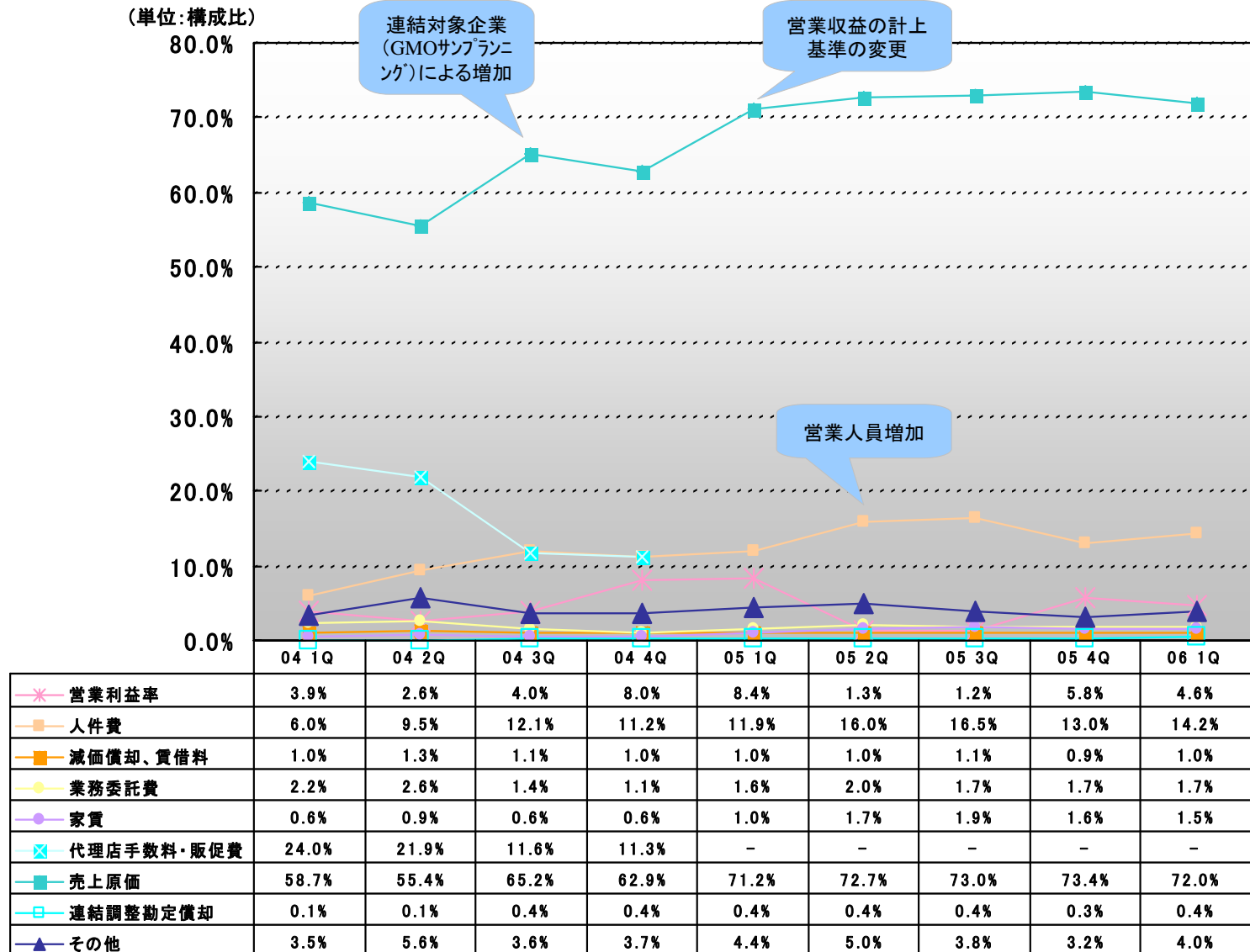
2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想



従業員数の推移

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

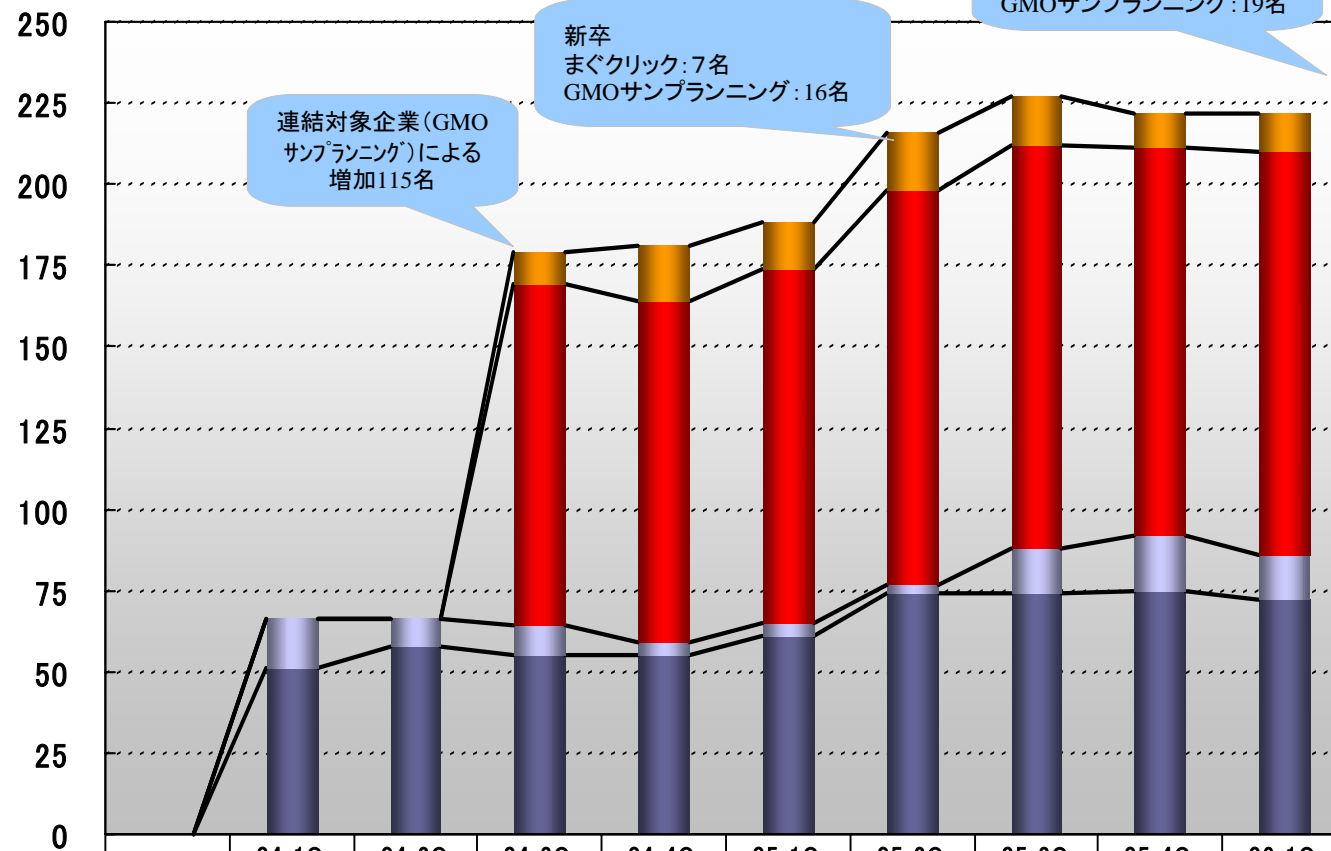
3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

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
合計		66	66	179	181	188	216	227	222	222
■ 求人広告事業	臨時	-	-	10	17	14	18	15	11	12
■ 求人広告事業	社員	-	-	105	105	109	121	124	119	124
■ 宣伝・販促広告事業	臨時	15	8	9	4	4	3	14	17	14
■ 宣伝・販促広告事業	社員	51	58	55	55	61	74	74	75	72



1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

3. 事業戦略

事業戦略について

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

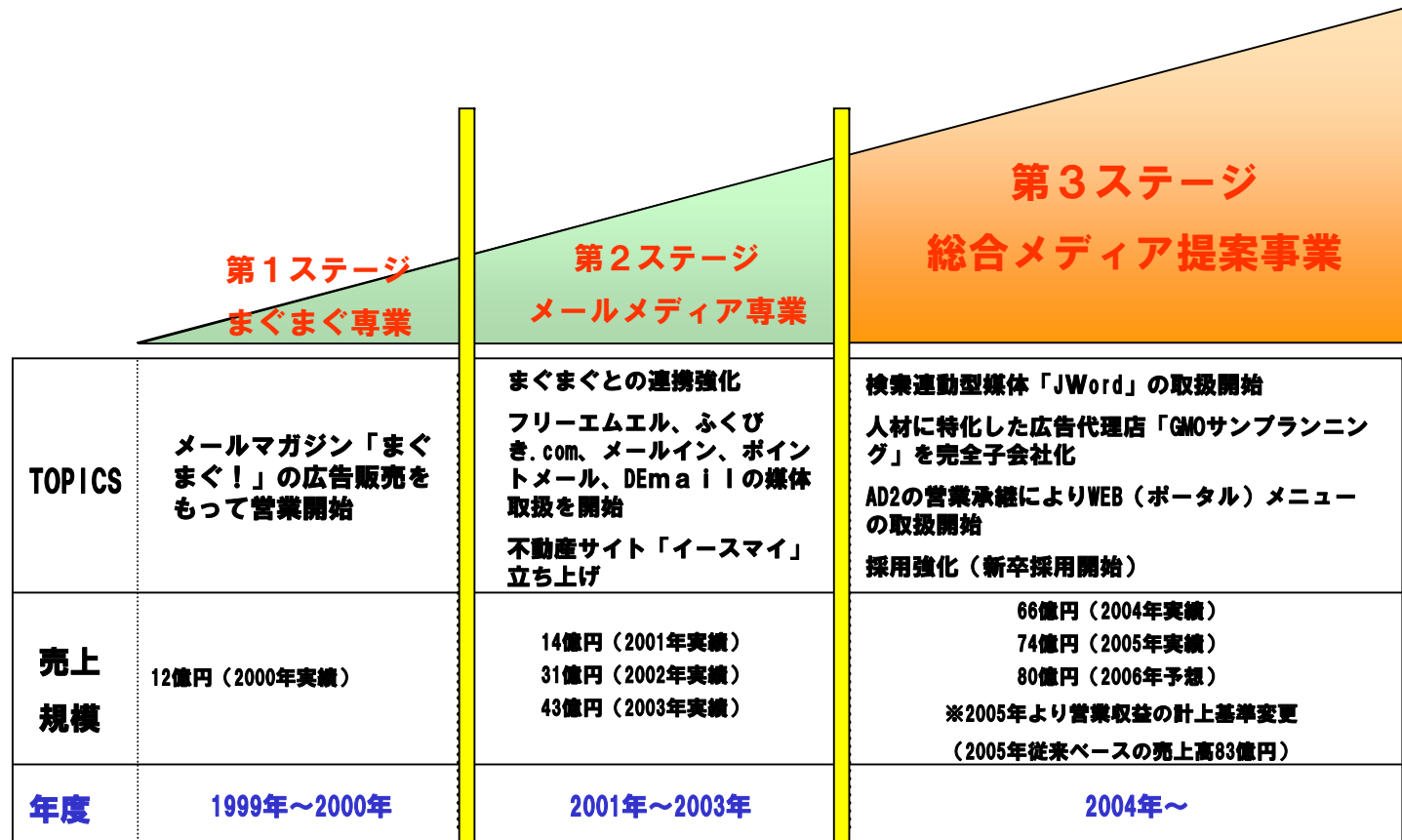
3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

あらゆるネット媒体と専属媒体を組み合わせ
宣伝販促& 求人広告を提案する総合メディア提案企業へ



事業収益のイメージ

1. 結論と要約

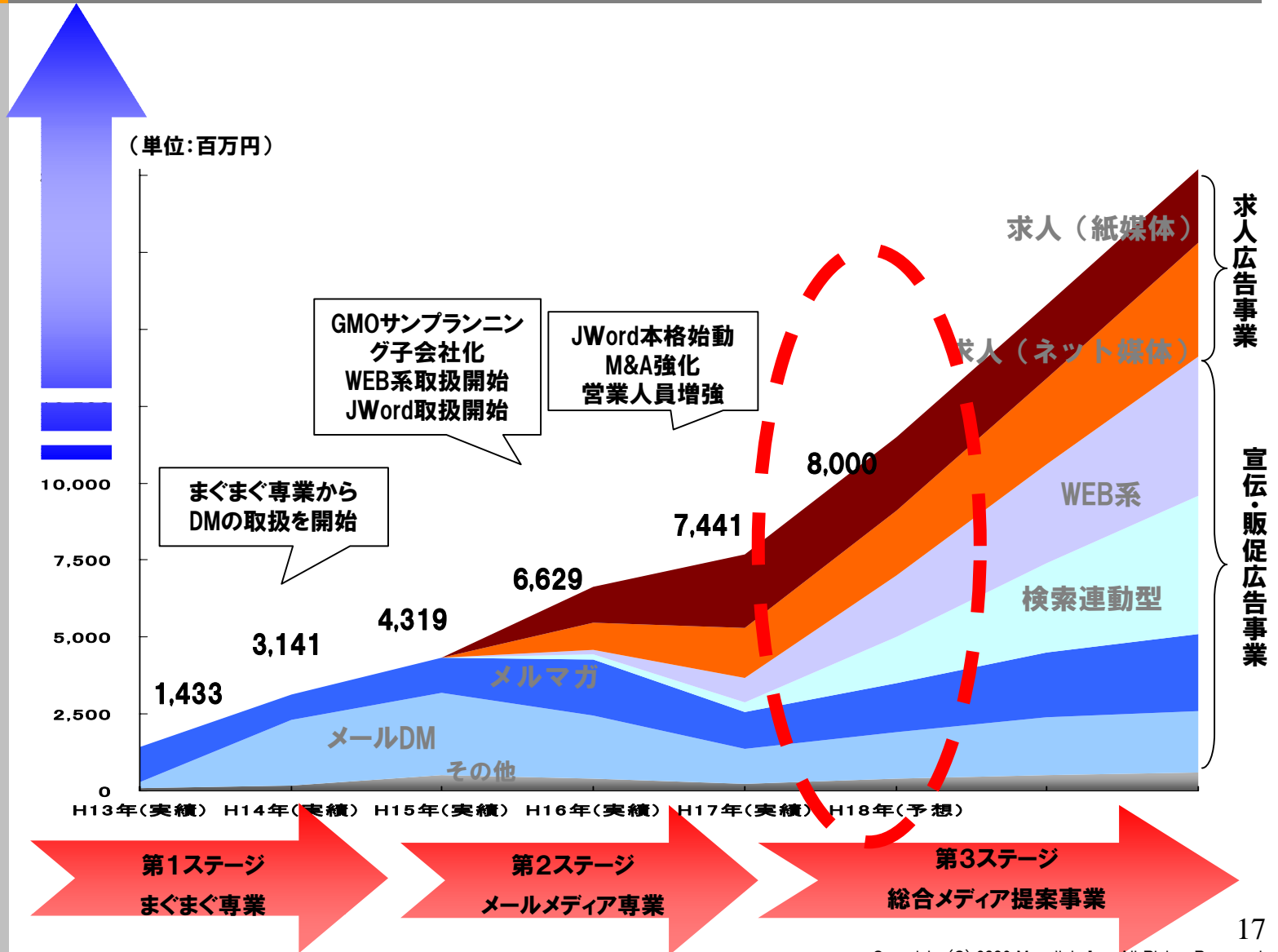
2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想



1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

1) 宣伝・販促広告事業

(まぐクリック)

課題は商品構成の分散化のスピード

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

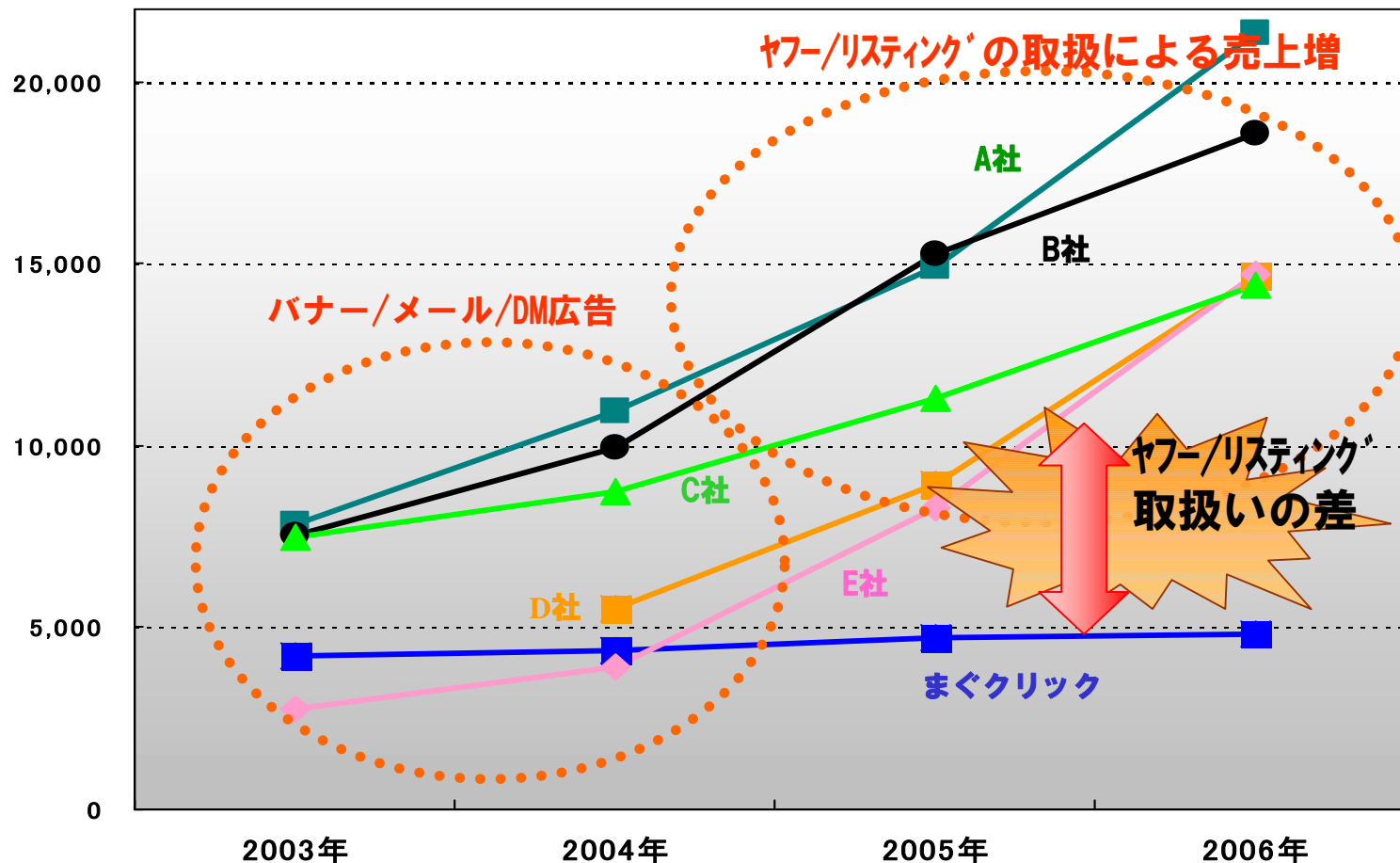
1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

メールDM広告への高い依存が、成長スピードを鈍化させた

(単位:百万円)



※各社決算資料に基づき当社集計による推定数値

商品構成の分散化トレンド（売上高/グロス）

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

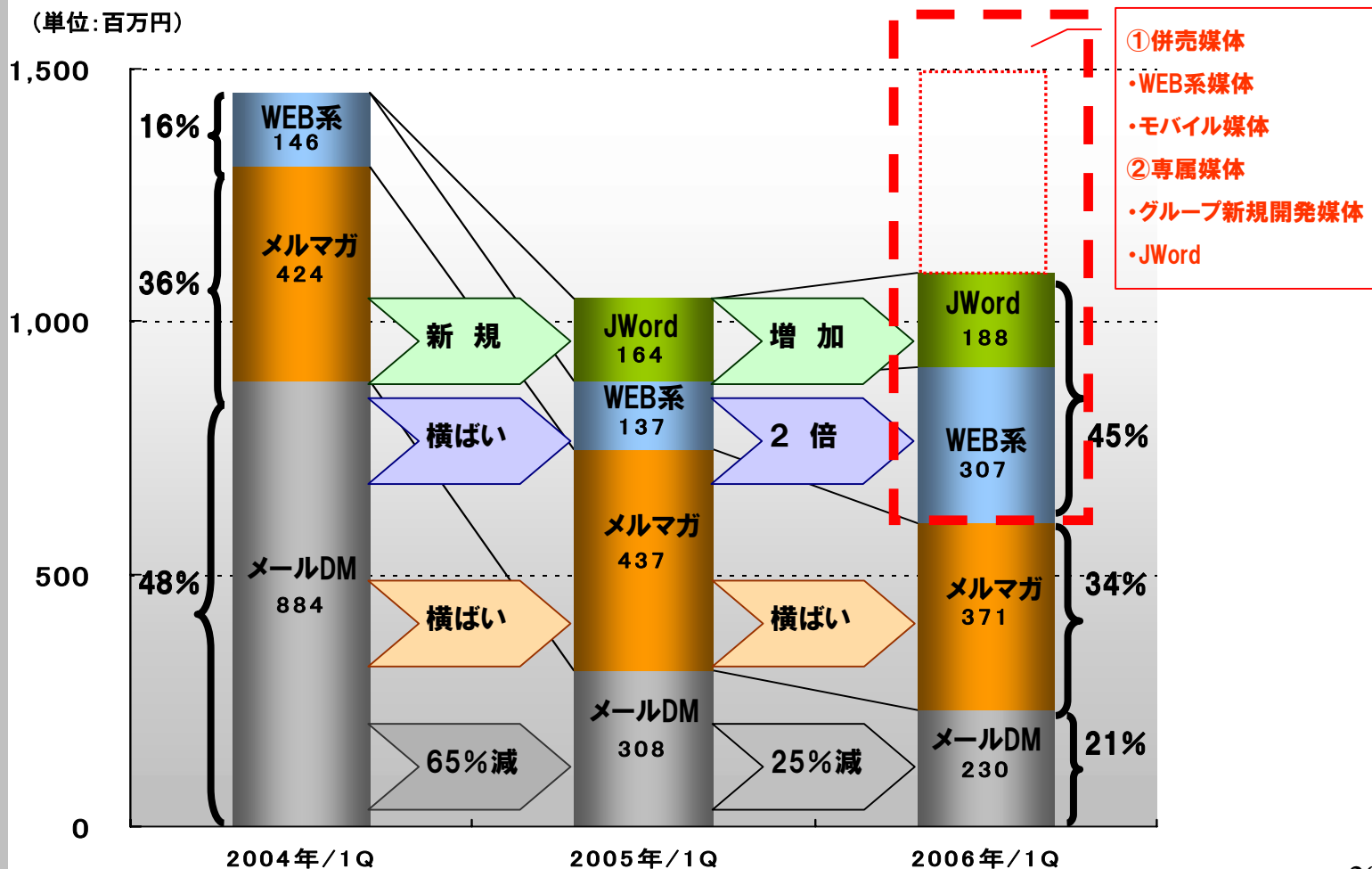
3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

メールDMは1/4となり、メール以外の媒体合計は3倍となる



まぐクリックの本来の強み

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

1.高い利益率の媒体の取り扱い

→専属REP媒体を数多く持つこと

(まぐまぐ、GMOメディア、JWord等)

2.幅の広い媒体の取り扱い

→取り扱い媒体約200社

(Gyao、asahi.com、D2Cなど)

3.中堅代理店の販売ネットワーク

→代理店網約900社

まぐクリックの今後の戦略

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

1.専属REP媒体の開発強化

- ①GMOグループ アドサーバーの統合によるメガリーチ媒体の開発
- ②GMOグループ 媒体のリーチ 業界3位
- ③GMOグループ ブログの強さ
- ④GMOグループ JWord 同時検索タブバー新機能
- ⑤まぐまぐ メールからWEBへの進化

2.モバイル媒体の販売強化

3.資産の活用

まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

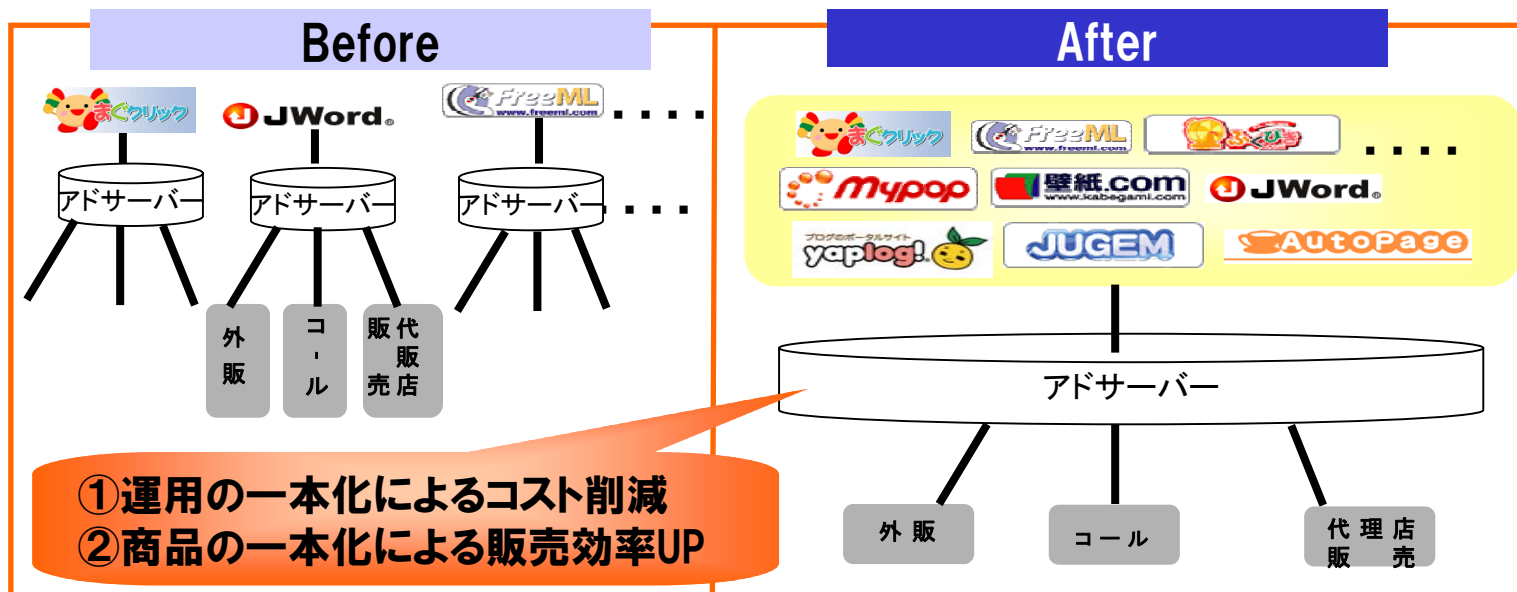
1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

① GMOグループアドサーバーの統合 >> メガリーチ媒体の開発

(1) 5月31日 アドサーバーを3ブログで共用(ヤプログ!、JUGEM、AutoPage)



(2) 第3四半期 JWordと商品統合(テキスト広告)



まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

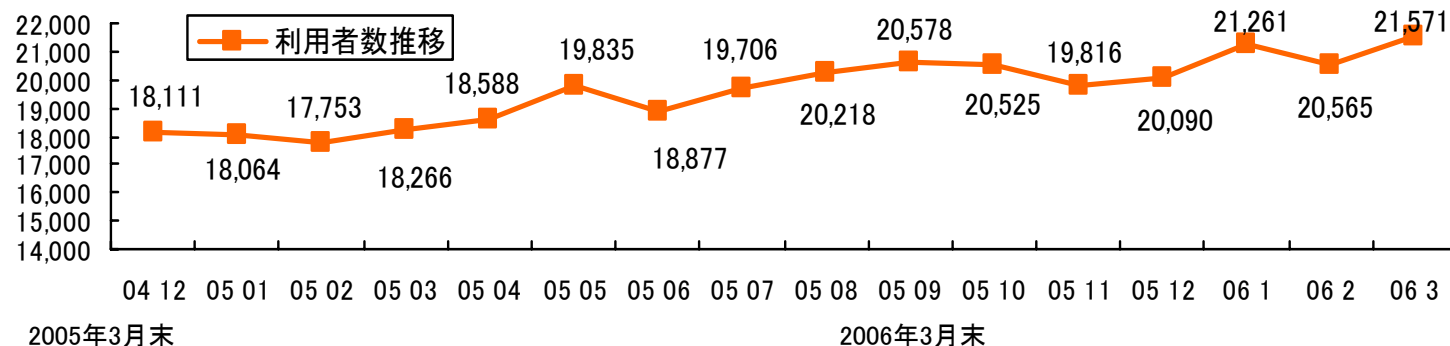
3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

② G M O グループリーチ > > 業界 3 位で順調に推移



利用者数順位	利用者 (千人)	リーチ (%)	PV順位
1.Yahoo!	31,217	83.84	1
2.Rakuten	22,616	60.74	2
3.MSN	19,145	50.12	3
4.GMO	18,266	49.06	4
5. Nifty	17,694	47.52	6
6. NEC	15,887	42.67	8
7. Microsoft	14,603	39.22	38
8. NTT.Com	14,031	37.68	16
9. Sony	12,923	34.71	17
10.NTT-Resonant	12,722	34.17	7

利用者数順位	利用者 (千人)	リーチ (%)	PV順位
1.Yahoo!	35,218	86.37	1
2.Rakuten	24,525	60.15	2
3.GMO	21,571	52.90	4
4. Nifty	19,845	48.67	8
5. MSN	19,341	47.43	5
6.NEC	17,528	42.99	12
7. Amazon	16,406	40.24	16
8. FC2	15,735	38.59	7
9. NTT.Com	15,678	38.45	20
10. Livedoor	15,459	37.91	14



※2006年3月現在 ネットレーティング社調べ

まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

③ GMOインターネットグループ >> ブログ連動型商品

GMOグループブログの強み

【1. ブLOGGERの多さ】

3ブログともに、開設者は順調に増加

対前年比 **313%**

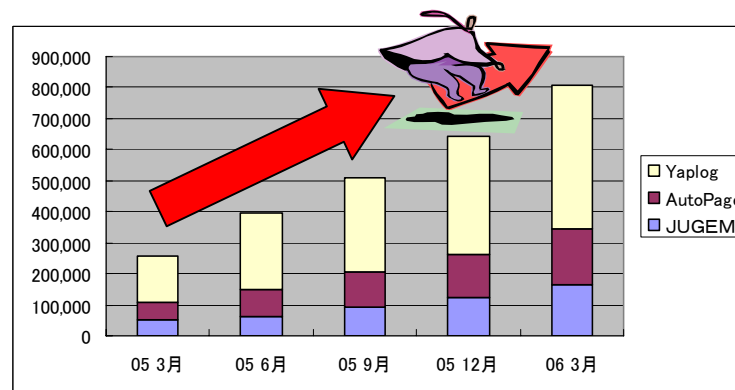
GM03ブログ開設者(会員登録数) 2006年3月度時点

(2006年3月現在)

<ヤプログ> 約460,000人
 <JUGEM> 約160,000人
 <AutoPage> 約180,000人



3ブログ合計: 約800,000人ユーザー



<ブログ開設者数推移>

まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

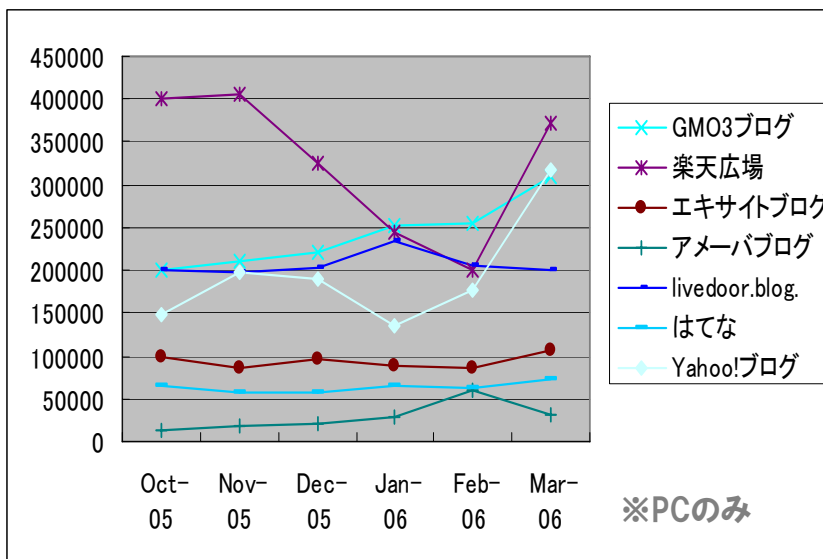
③ GMOインターネットグループ >> ブログトリプルパック

【2. 急増するPV数】

3ブログ合計 4億7,000万PV/月(2006年3月実績)

<ヤプログ> 2億6000万PV
 <JUGEM> 9200万PV
 <AutoPage> 1億1800万PV

※モバイルアクセス含む



※ネットレイティングス調べ: 2006年3月度(ドメイン参加者)



まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

③ GMOインターネットグループ >> ブログトリプルパック

個性豊かな国内メジャー3ブログでの展開



まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

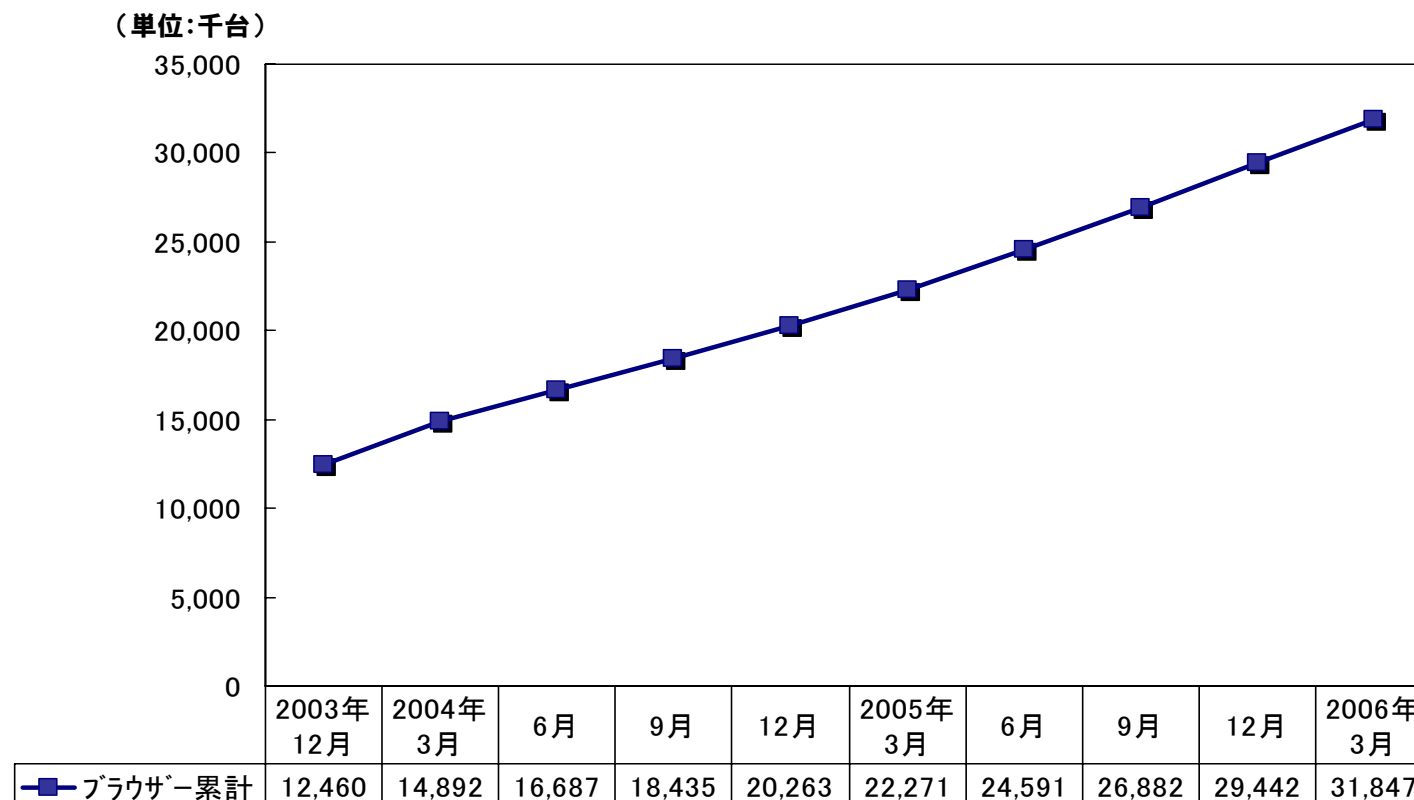
1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

④ JWord >> JWordプラグインソフトインストール数 3,000万台突破

 **JWord** 日本最大級のソフトに成長



まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

④ JWord >> 同時検索タブー機能を追加

より効果の高い商品へ開発中

同時検索タブー

ワンクリックで他のサーチエンジンでも検索できる検索便利ツール



「同時検索タブー」によりプレミアムキーワードの価値向上!

まぐクリックの今後の戦略 1. 専属REP媒体の開発強化

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

⑤ まぐまぐ >>メールからWEBへの進化

まぐまぐとの共同商品開発と販売



お金に関する情報サイト「マネーのまぐまぐ」
7月1日リニューアルにて、90万部のオフィシャルマガジン創刊!



2006年7月1日
コンテンツ追加 & メルマガ発行により
広告メニューリリース!

マネーのまぐまぐは、まぐまぐ! で発行されている約30,000誌のメールマガジンから、「株式」「不動産投資」「各種金融商品」「家計」などお金に関する分野を切り出したカテゴリサイトです。付属するメールマガジン(約90万部)を中心に、ウェブ上でお金に関する情報をユーザーに提供していきます。

~予定しているコンテンツ~

- ・日経平均株価予想コンテンツ
- ・不動産投資コンテンツ
- ・IPO情報
- ・FPによる節約術



- メルマガ(マネーのまぐまぐ)配信対象となるメールマガジン例
- ・「マエストロ」の株式デイリーコメント(約94,000部)
 - ・株・為替で1億円! 財布がパンパンになる¥塾投資講座(約59,000部)
 - ・株式新聞メールマガジン(約36,000部)
 - ・大和投資信託 Financial Report(約15,000部)
 - ・不動産投資でミリオネア! ガッポリ稼ぐ不動産入手方法(約11,000部)
 - ・国からお金をもらおう! ~社会保険と年金の基礎知識(約14,000部)



まぐクリックの今後の戦略 2.モバイル媒体の販売強化

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

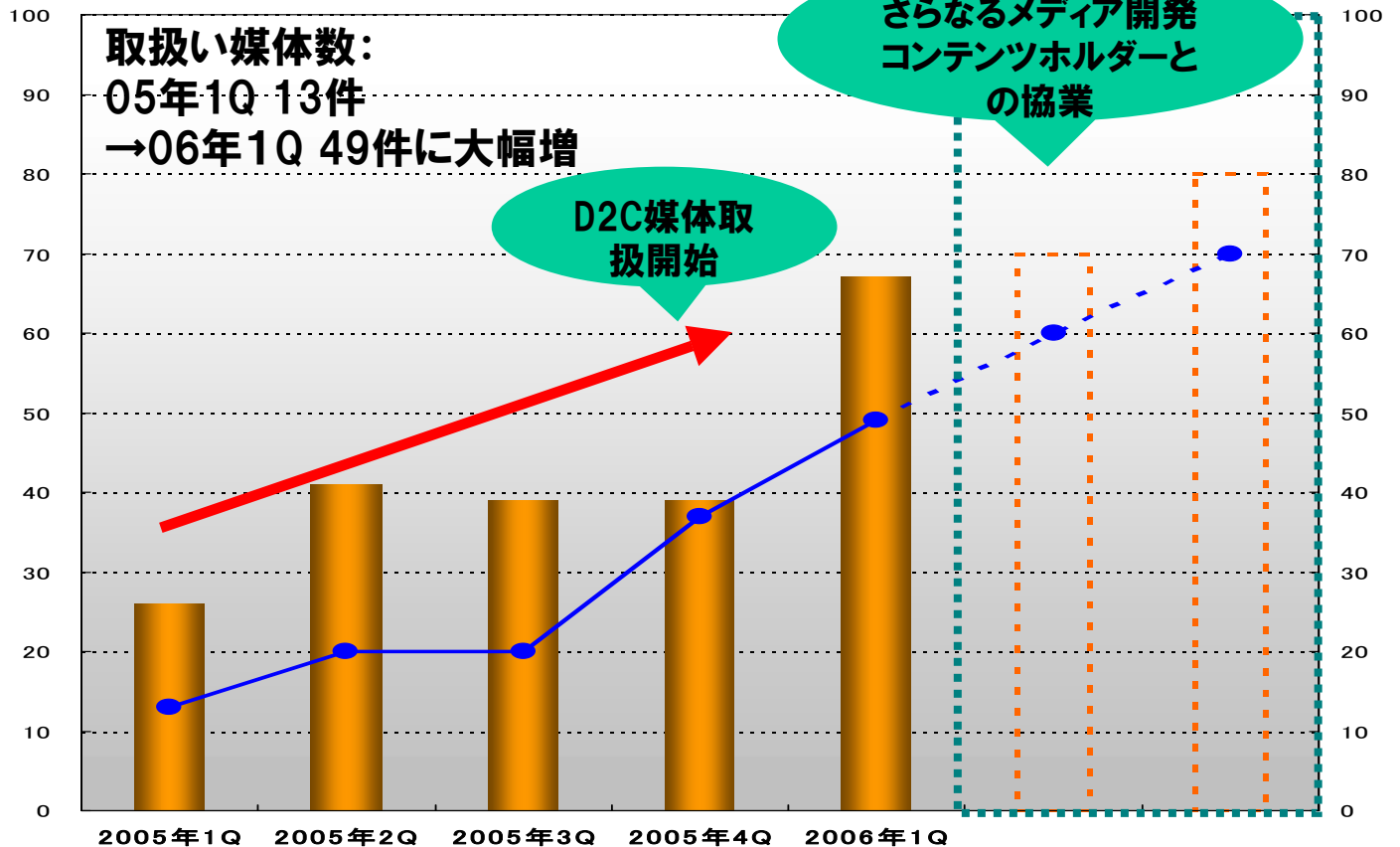
2) 求人広告事業

4.業績予想

2006年にモバイル専門チームを新設

取扱い媒体数を大幅に増加しさらなる売上向上へ

(単位:百万円)



まぐクリックの今後の戦略 3.資産の活用

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

①社内に中堅代理店のコンサルティングを行うチームの新設

取扱金額の僅少な代理店約300社のネット広告の事業化支援を人材の採用や研修を視野に入れて行う(GMO本体やGMOサンランニングのメニューを活用し大手コンサル会社との業務提携を視野にいれる)

②取扱い200社の媒体との新枠開発や各社連動の広告商品の開発

当社の資産を最大限に活用する

1.代理店ネットワーク



コンサルティングチームの新設
→中堅代理店のネット広告化をサポート

2.媒体社ネットワーク



①モバイルメニューの拡大 ②オリジナルメニューの導入
RSS配信を用いた各社連動広告開発を視野に

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

2) 求人広告事業

(GMOサンプランニング)

GMOサンプランニングの今後の戦略

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4. 業績予想

1. 拡大市場（アルバイトパート領域）へのシフト

→ 渋谷本社、横浜営業所を増員（合計+12名）

→ 契約の改善によるマージンアップや取得情報量の増加で営業効率がアップ

2. 新規媒体の販売機能拡大

→ リクルートとの提携事業であるタウンワークの社員版新創刊で、千葉・津田沼にさらに1拠点を新たに立ち上げ

3. プル型マーケティングの活用

→ ネットの検索連動型広告の活用で、問い合わせ・新規受注効率が大幅向上中

4. 特定媒体の営業部隊発足

→ リクルートからの支援・協力体制で「ガテン」を徹底的に、集中的に攻める専門部隊で、営業効率アップをめざす

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1)宣伝・販促広告事業

2)求人広告事業

4.業績予想

4. 業績予想

業績予想

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1)宣伝・販促広告事業

2)求人広告事業

4.業績予想

平成18年12月期通期 (平成18年1月1日～12月31日)

	連結	単体
売上高	8,000百万円	4,000百万円
経常利益	500百万円	250百万円
当期純利益	250百万円	150百万円
EPS	2,791円89銭	1,675円14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定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。

配当予想

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1)宣伝・販促広告事業

2)求人広告事業

4.業績予想

平成18年12月期通期（平成18年1月1日～12月31日）

	H. 17. 12期 (実績)	H. 18. 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定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。

業績推移

1. 結論と要約

2. 決算報告(連結)

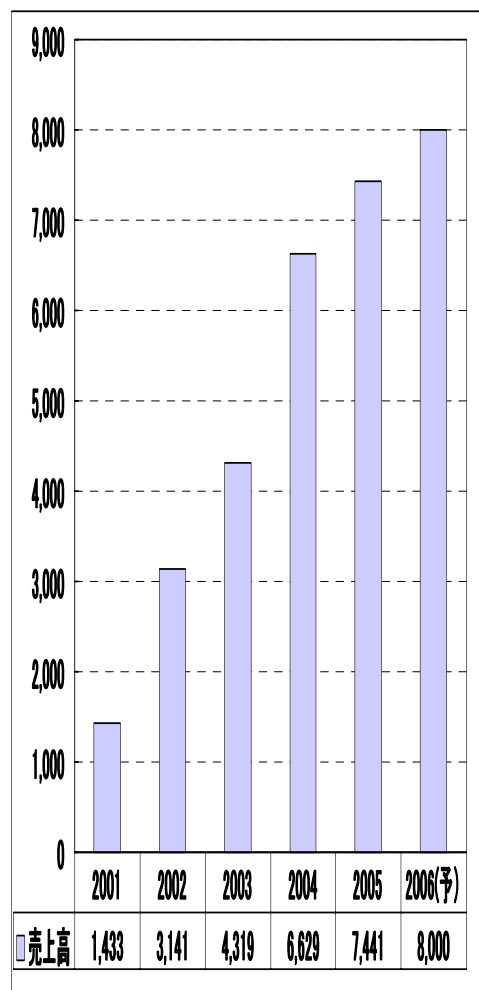
3. 事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

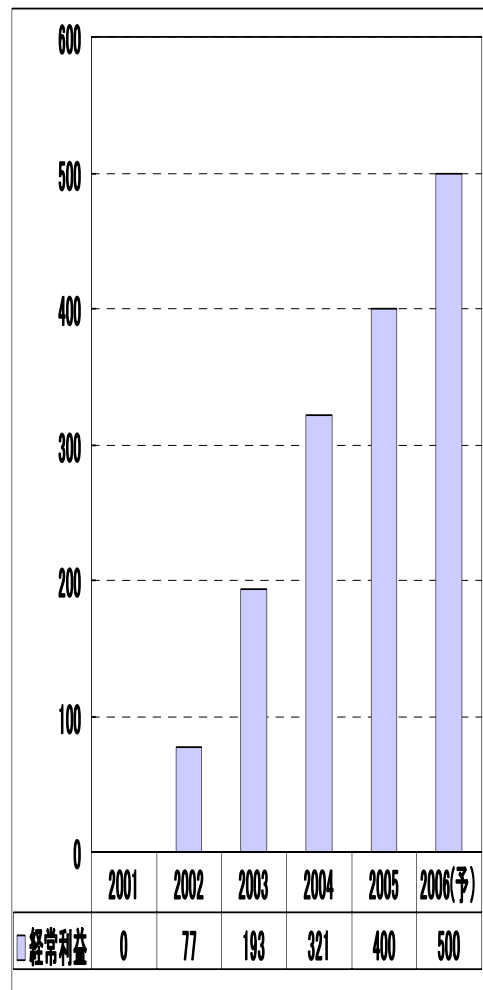
2) 求人広告事業

4. 業績予想

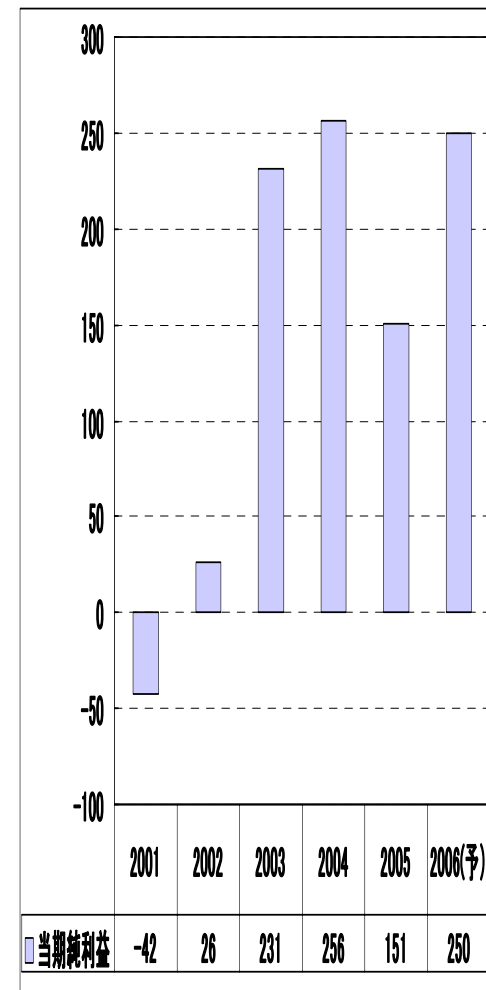
売上高



経常利益



当期純利益



IR情報

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

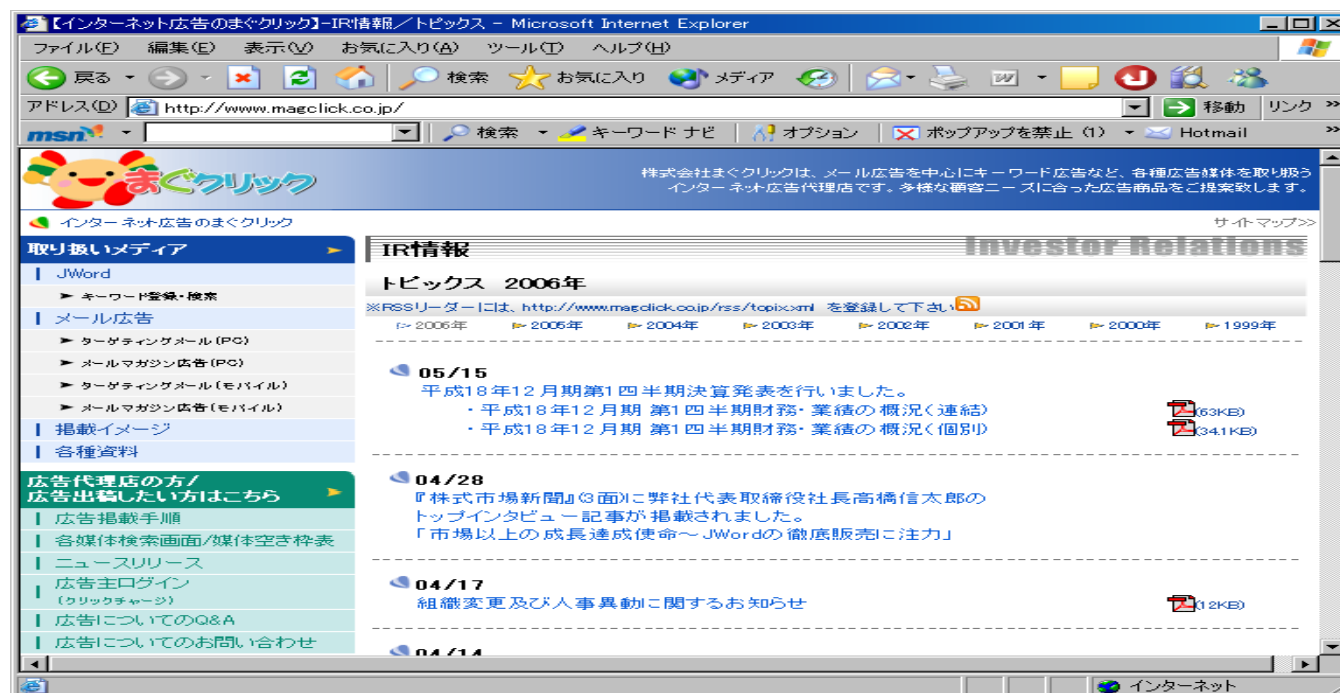
1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

IRニューズ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/>>



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2006年3月末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。

1.結論と要約

2.決算報告(連結)

3.事業戦略

1) 宣伝・販促広告事業

2) 求人広告事業

4.業績予想

本日はありがとうございました。

