

# 2007年中間決算説明会

---

2007年8月17日  
株式会社まぐクリック  
(大証ヘラクレス 4784)



<http://www.magclick.co.jp>

## 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8月17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。



# アジェンダ

---

- 1 . 結論と要約
- 2 . 財務ハイライト
- 3 . 上期振り返り & 下期重点課題
- 4 . 2007年成長戦略の進捗
- 5 . 業績予想



1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想

# 1 . 結論と要約

大証:4784



# 本説明会の結論と要約 ( 連結 )

## 1. 結論と要約

## 2. 財務ハイライト

## 3. 上期振り返り等

## 4. 成長戦略

## 5. 業績予想

## 売上高は前年中間期を下回るが、利益は大幅アップ

2007年12月期 中間期 ( 1 - 6月 ) 連結業績

- ▶ 売上高 3,194百万円 ( 8.4% )
- ▶ 営業利益 114百万円 ( 23.5% )
- ▶ 経常利益 142百万円 ( 21.4% )
- ▶ 中間純利益 55百万円 ( 前年中間期は 23百万円 )

( )は対前年中間期増減率

### ポイント

#### 1. 売上高 / 売上総利益

- ・売上高は、GMOサンプランニングの一部商品の契約内容の変更により、売上高のうち手数料収入の割合が増加した影響により減少したが、売上総利益は、前年中間期に比べ3.6ポイント改善 ( 28.1% 31.7% )

#### 2. 販管費 / 経常利益

- ・経費削減効果等による販管費の減少
- ・子会社株式追加取得等によるのれん償却額の増加18百万円

( 2006年中間期 12百万円 2007年中間期 31百万円 )

大証: 4784



# 本説明会の結論と要約 (各セグメント)

## 1. 結論と要約

### 2. 財務ハイライト

### 3. 上期振返等

### 4. 成長戦略

### 5. 業績予想

## 2007年12月期 中間期(1-6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: 1,777百万円 ( 5.6%)
- ▶ 経常利益: 51百万円 (90.0%)

- ・ モバイル媒体売上高の好調 (前年同期141百万円 今中間期332百万円2.4倍増)
- ・ 他社併売媒体の拡充に伴い売上総利益は、前年中間期に比べ2.0ポイント減少
- ・ 他事業売却により本業集中、販管費の圧縮

### 2. 求人広告事業(GMOサンプランニング)

- ▶ 売上高: 1,417百万円 ( 21.4%)
- ▶ 経常利益: 90百万円 ( 17.0%)

- ・ リクルートの一部商品の契約内容の変更により、売上高のうち手数料収入の割合が増加、反面、売上総利益は、前年中間期に比べ12.6ポイント(33.9% 46.5%)改善
- ・ 従業員増加に伴う販管費の増加

( )は対前年中間期増減率

大証:4784



1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 2.財務ハイライト

大証:4784



# 損益計算書(連結)

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想

前年発生 of 販管費（事務所増床、採用費、営業人員増強等）から、今期は販管費圧縮を実施し、利益に寄与

(単位：百万円)

	2007年度 中間期	2006年度 中間期	対前年同期比 増減(%)
売上高	3,194	3,486	8.4
売上原価	2,181	2,506	13.0
販売費及び 一般管理費	898	887	1.2
営業利益	114	92	23.5
経常利益	142	117	21.4
当期純利益	55	23	—

大証:4784



詳細は決算短信をご覧ください。

# 貸借対照表（連結）

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想

流動資産:投資有価証券の売却等により固定資産の減少  
 固定資産:連結子会社株式追加取得によるのれんの増加

(単位:百万円)

	2007年度 中間期	2006年度 中間期	対前年同期増減
流動資産	4,134	3,909	224
(現金及び現金同等物)	3,276	3,048	227
固定資産	1,359	1,699	339
資産合計	5,493	5,608	115
流動負債	814	1,022	207
固定負債	539	559	20
負債合計	1,353	1,581	227
少数株主持分	37	53	15
純資産	4,140	4,027	112

大証:4784



# 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.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想

営業CF:税金等調整前中間純利益の増加  
 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

(単位:百万円)

	2007年度 中間期	2006年度 中間期
営業キャッシュフロー	119	143
投資キャッシュフロー	314	360
財務キャッシュフロー	52	39
現金及び現金同等物の増減	247	177
現金及び現金同等物の期首残高	3,523	2,871
現金及び現金同等物の残高	3,276	3,048

大証:4784



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. 財務ハイライト

3. 上期振返り等

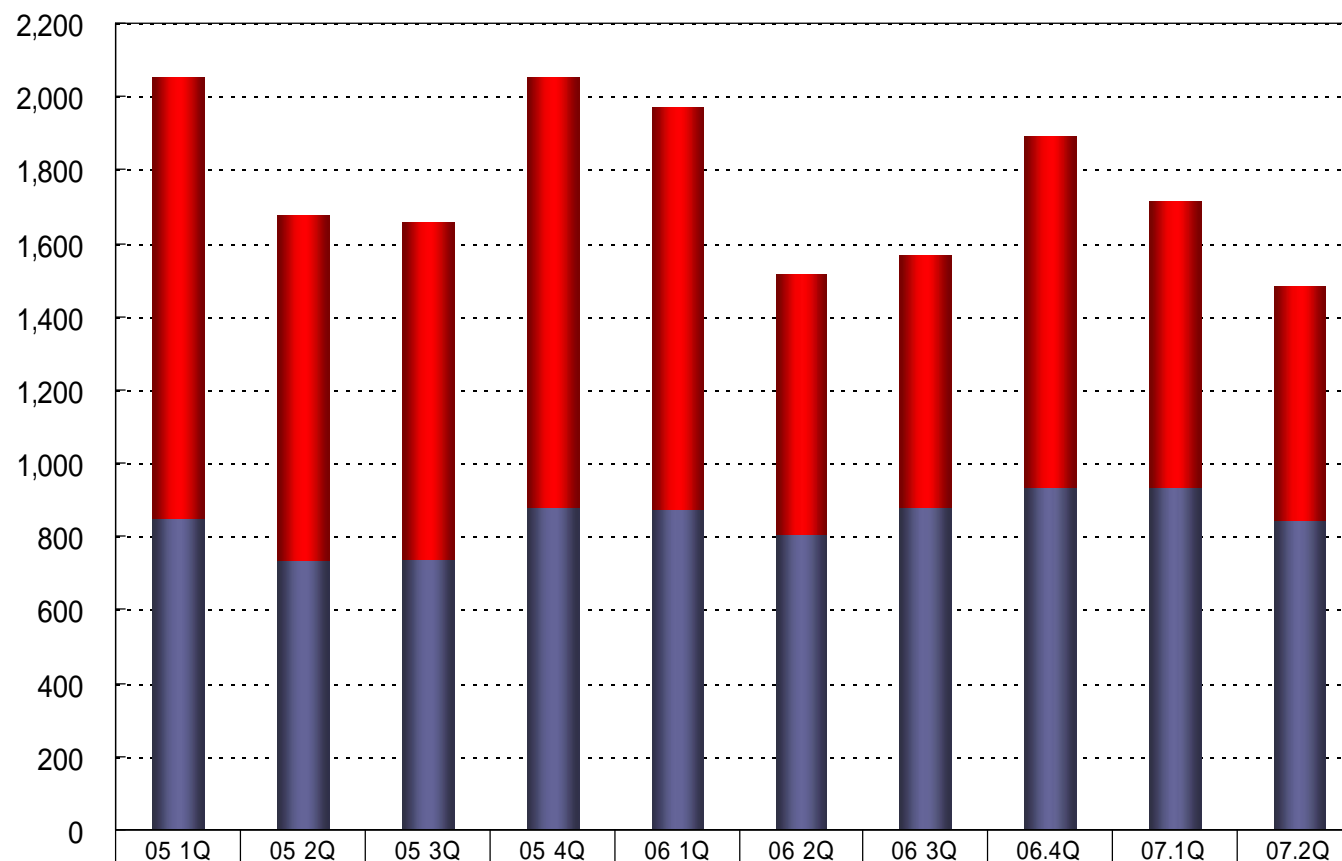
4. 成長戦略

5. 業績予想

大証: 4784



(単位: 百万円)



合計	2,055	1,675	1,657	2,051	1,969	1,516	1,567	1,893	1,713	1,481
■ 求人広告事業	1,206	943	916	1,169	1,096	706	689	960	781	636
■ 宣伝・販促広告事業	849	732	741	882	873	809	878	932	932	845

# 四半期費用推移(連結)

1.結論と要約

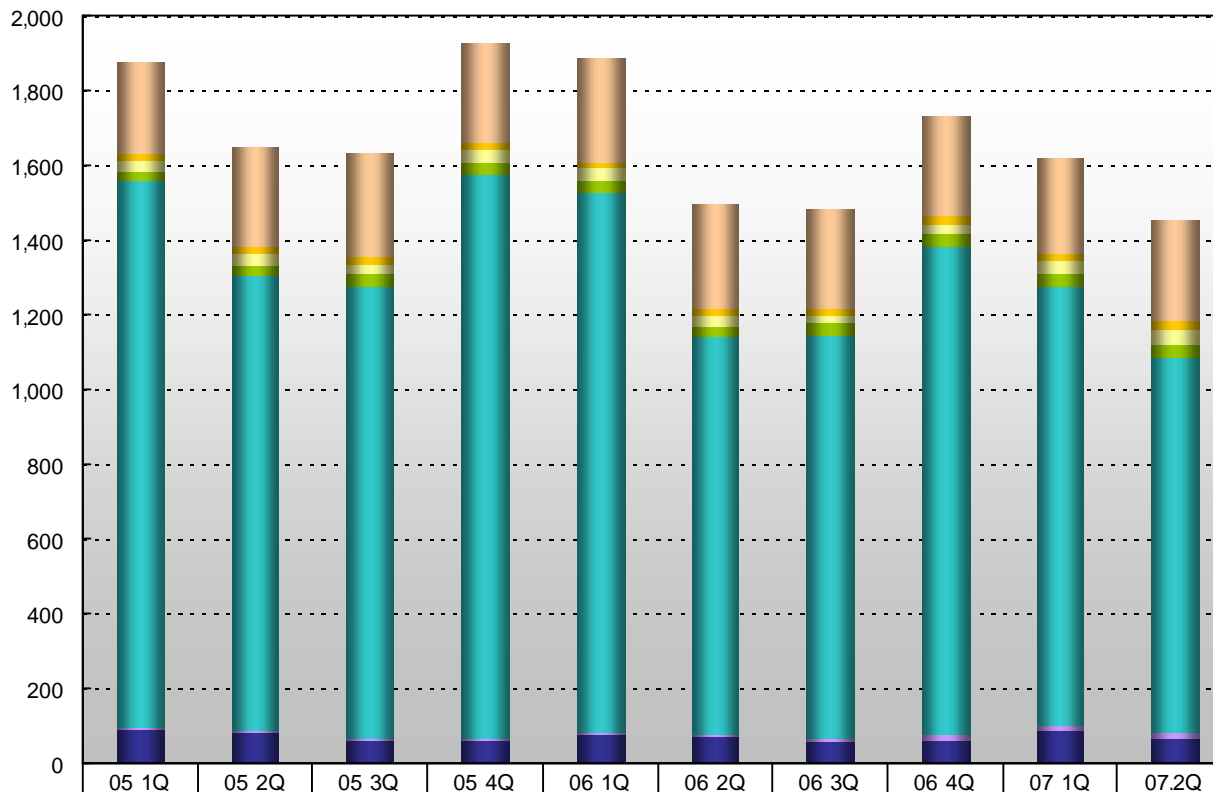
2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.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	07 2Q
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	1,456
人件費	245	268	274	265	275	280	265	264	256	269
減価償却 賃借料	20	17	19	19	19	20	19	23	20	21
業務委託費	32	32	29	35	33	27	21	24	34	39
家賃	20	27	32	33	33	33	33	33	33	34
売上原価	1,464	1,218	1,210	1,507	1,443	1,062	1,078	1,311	1,176	1,004
のれん(連結調整勘定)償却	7	6	6	6	6	6	9	12	15	15
その他	92	83	62	64	78	72	59	64	86	70

大証:4784



S G A = 販売費及び一般管理費

# 四半期経常利益推移（連結）

1.結論と要約

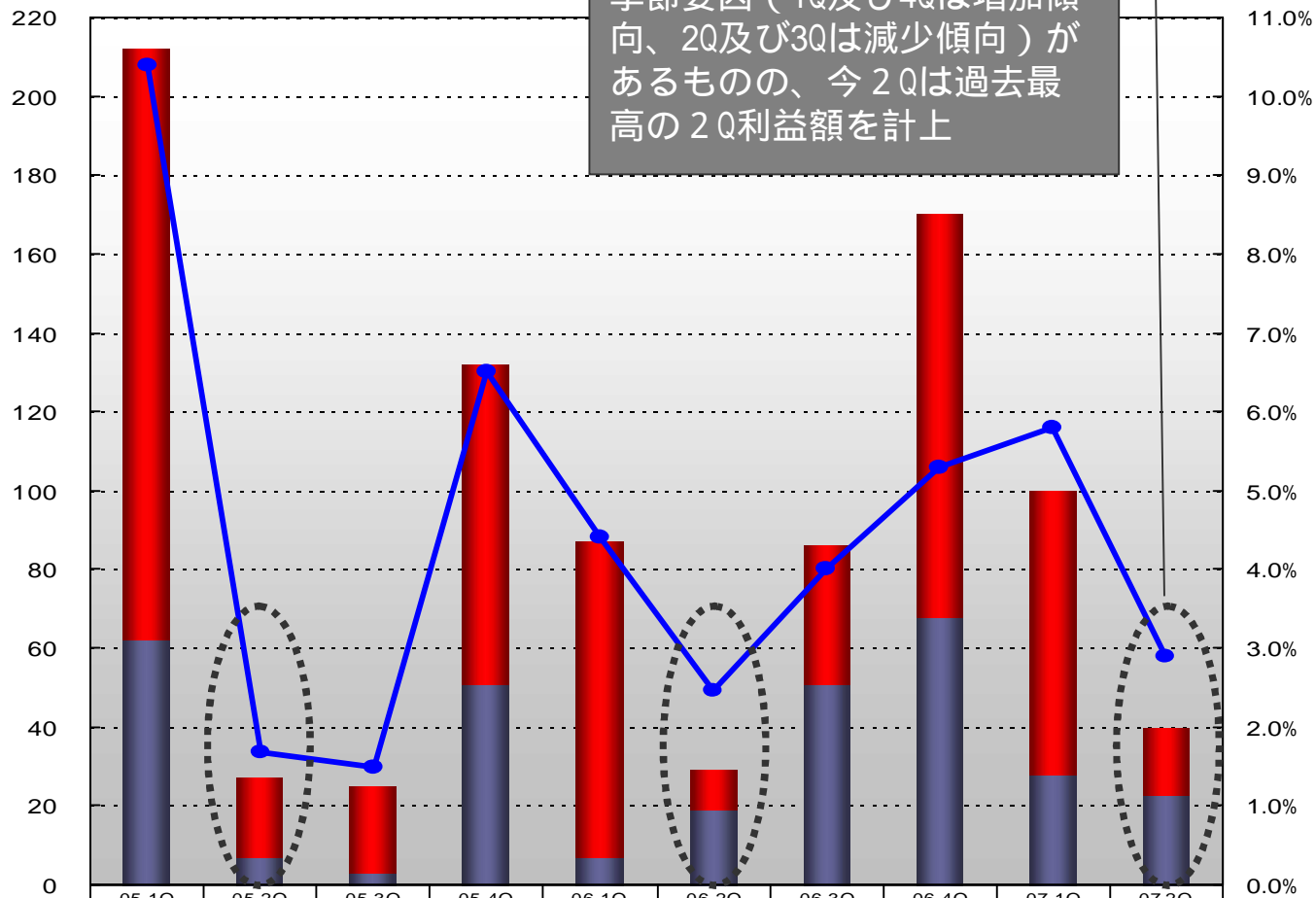
2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.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	07 2Q
合計	213	28	25	133	87	29	86	170	100	41
求人広告事業	150	20	22	81	80	10	35	102	72	17
宣伝販促・広告事業	62	7	3	51	7	19	51	68	28	23
経常利益率	10.4%	1.7%	1.5%	6.5%	4.4%	2.5%	4.0%	5.3%	5.8%	2.9%

大証:4784



# 四半期費用構成推移（連結）

1.結論と要約

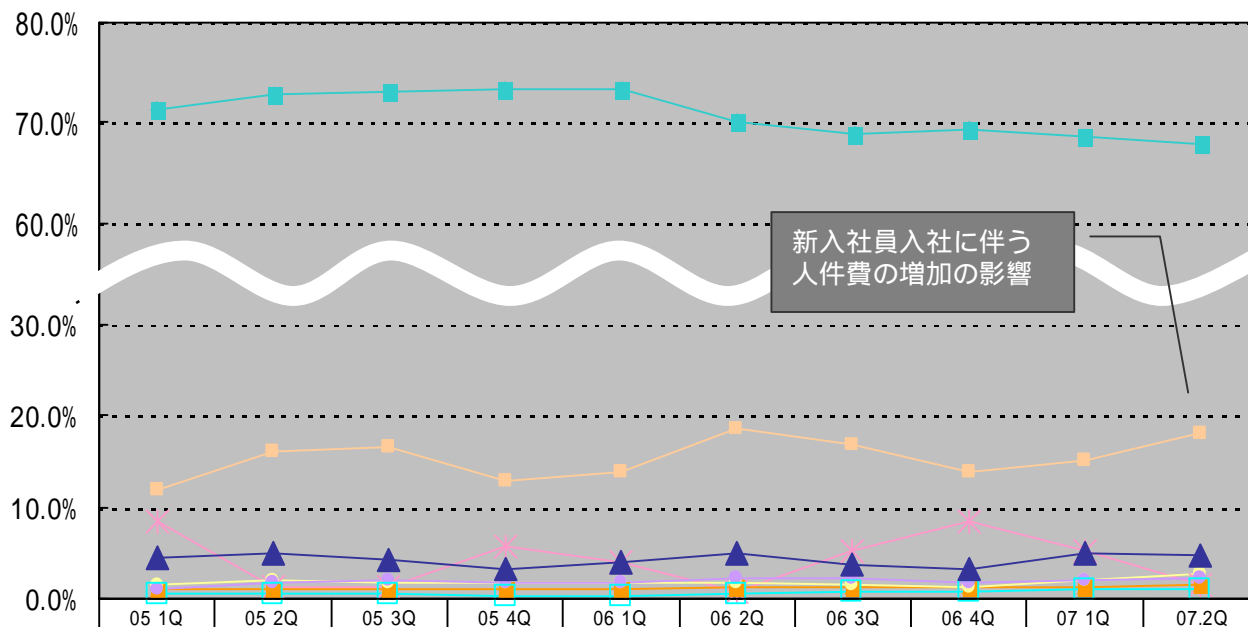
2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.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	07 2Q
※ 営業利益率	8.4%	1.3%	1.2%	5.8%	4.0%	0.8%	5.1%	8.4%	5.2%	1.6%
■ 人件費	11.9%	16.0%	16.5%	13.0%	14.0%	18.5%	16.9%	14.0%	15.0%	18.1%
■ 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%	1.5%
● 業務委託費	1.6%	2.0%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.4%	1.3%	2.0%	2.7%
● 家賃	1.0%	1.7%	1.9%	1.6%	1.7%	2.2%	2.2%	1.8%	2.0%	2.3%
■ 売上原価	71.2%	72.7%	73.0%	73.4%	73.3%	70.1%	68.8%	69.3%	68.7%	67.8%
■ 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%	1.0%
▲ その他	4.5%	4.9%	4.2%	3.3%	4.0%	5.0%	3.7%	3.3%	5.0%	4.8%

大証:4784



# 従業員数の推移

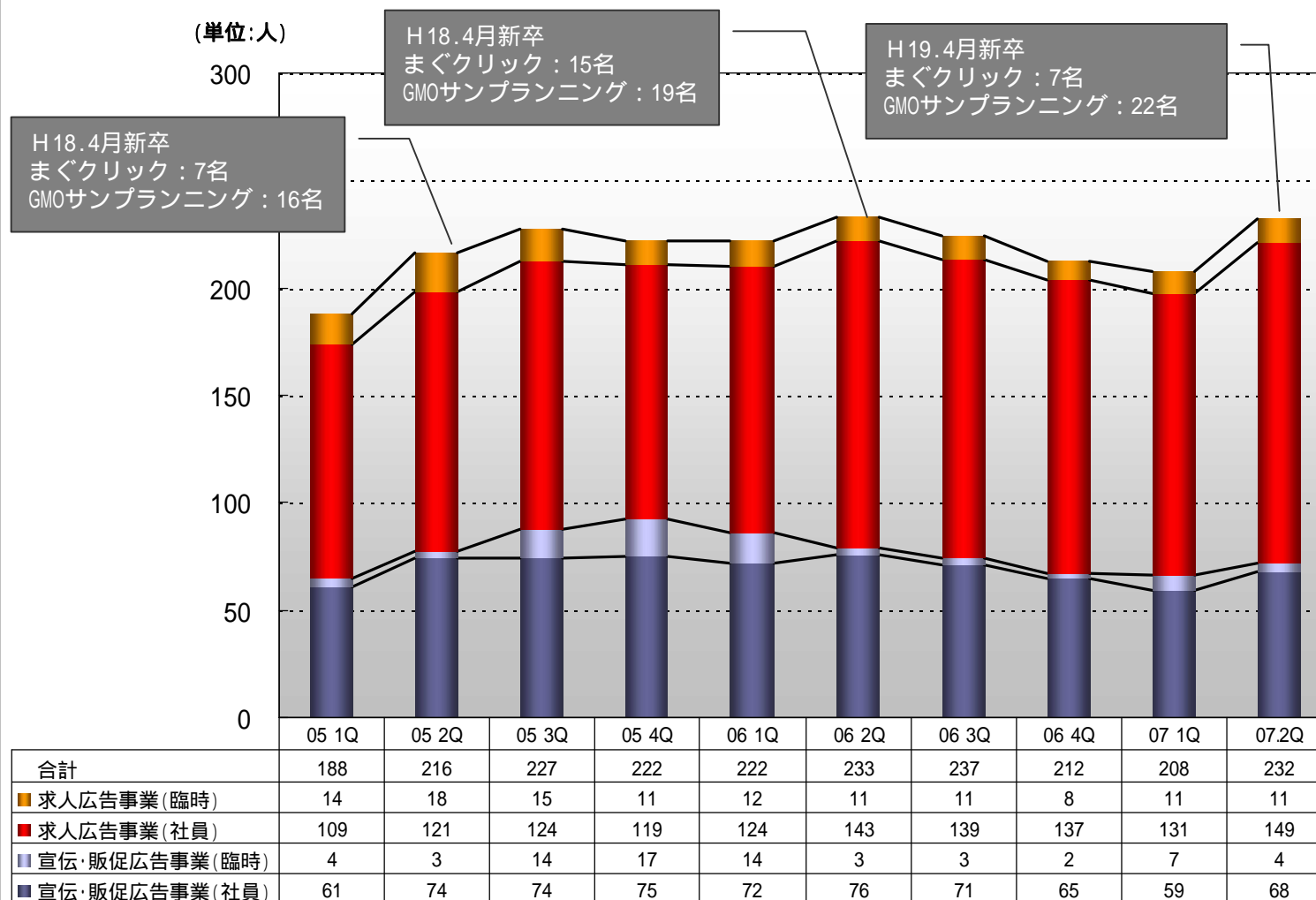
1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想



大証:4784



1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 3 . 上期振り返り & 下期重点課題

大証:4784



# 2007年度上期振り返り

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 既存事業の強化・新規事業立ち上げ完了

既

1.中堅中小代理店への販売注力



中堅中小代理店売上高 244百万円増  
 ・1,513百万円 1,757百万円  
 ・全体売上高シェア 80%に  
 (2006年上期、2007年上期比較)

存

2.中堅中小代理店のネット化支援



得意先への付加価値の提供として、  
 ネットプロライト(無償)を開講

事

3.媒体開発力の強化



専売媒体の増加、仕入先の見直しに  
 による粗利率改善を検討

業

4.求人広告事業



アルバイト・パート領域の売上高増  
 ・214百万円 318百万円 1.5倍増  
 (2006年上期、2007年上期比較)

新規事業

GMOモバイル(株)の設立



シャープ(株)よりメルマガスタンド  
 『メルモ』の事業譲渡、媒体運営を  
 本格化

大証:4784



# 2007年下期重点課題

1. 結論と要約

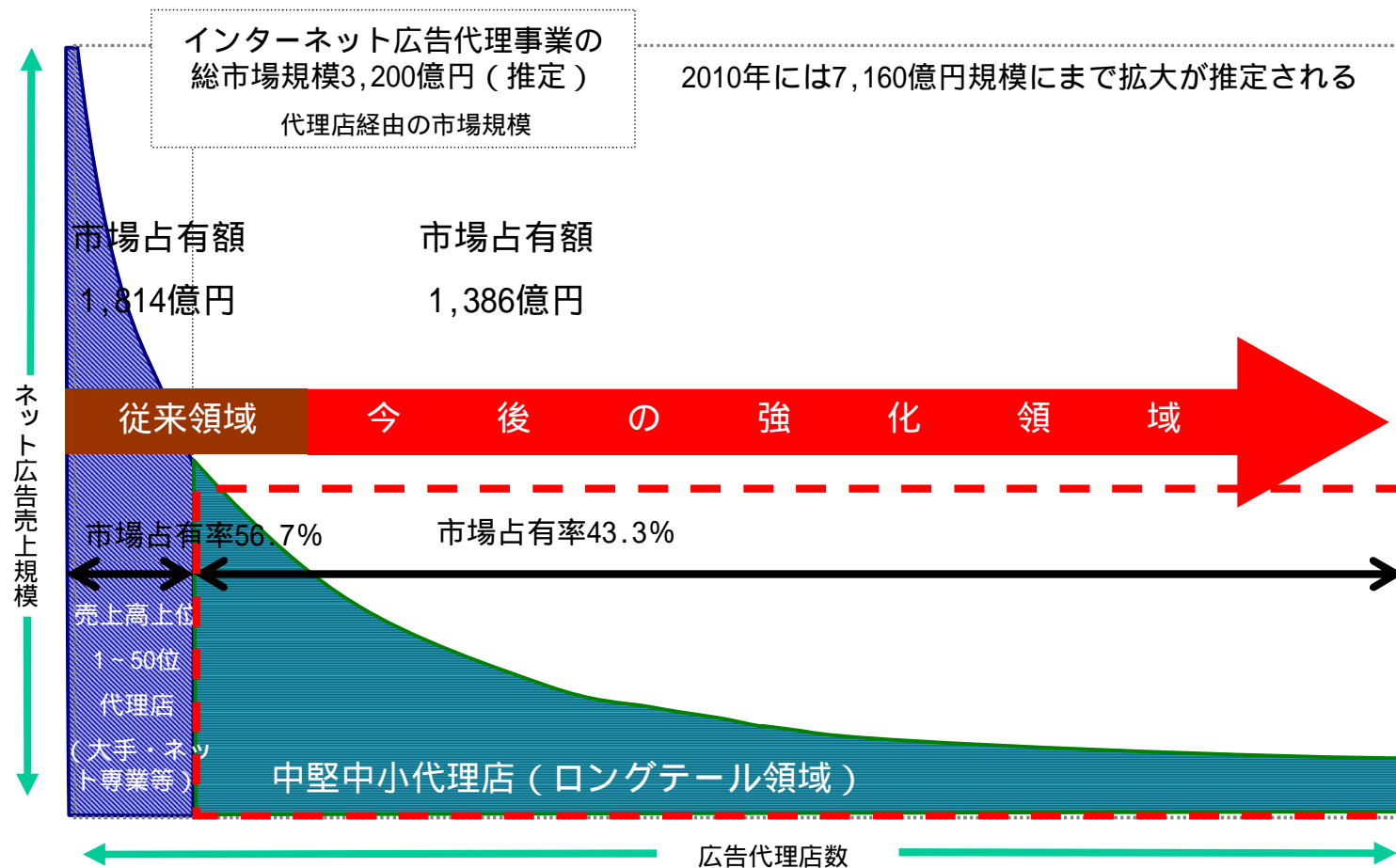
2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

## 当社の戦略領域



大証:4784



(注) 数値は、ミック経済研究所「ネット広告&Webインテグレーション市場の現状と展望2007年」によっております。

# 2007年下期重点課題

1. 結論と要約

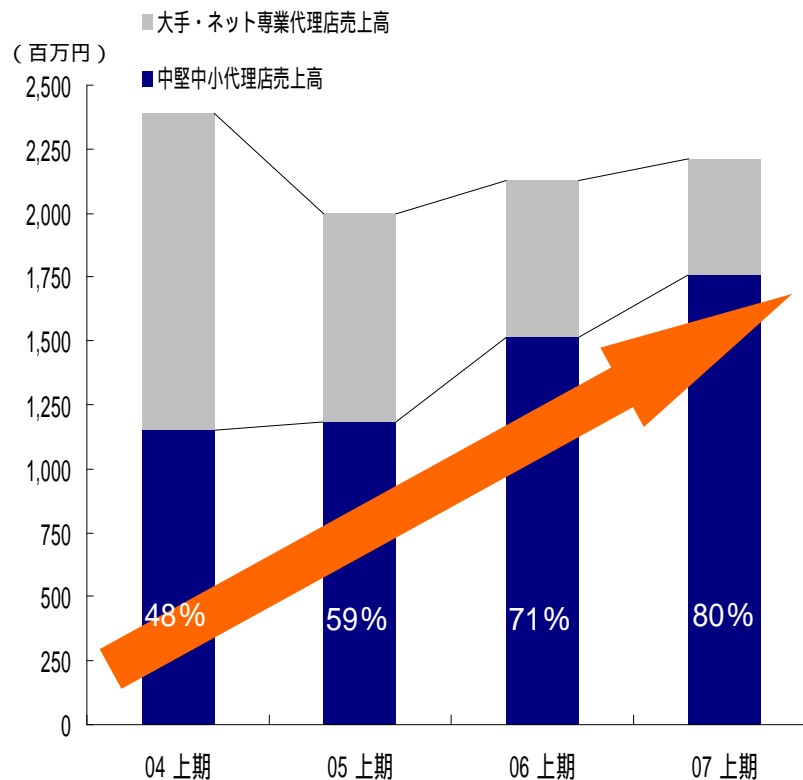
2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

## 中堅中小代理店へのアプローチの実績



当社の04年より07年の全体売上高に占める中堅中小代理店の占有率はアップ

04年上期に約50%を占めていた中小中堅代理店の売上高は、07年上期では、全体売上の80%を占める結果へ

当社は、今後、市場規模の拡大に合わせて増加する中小中堅代理店1社1社に対して、売上拡大への支援を行なっていきます。

大証: 4784



# 2007年下期重点課題

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

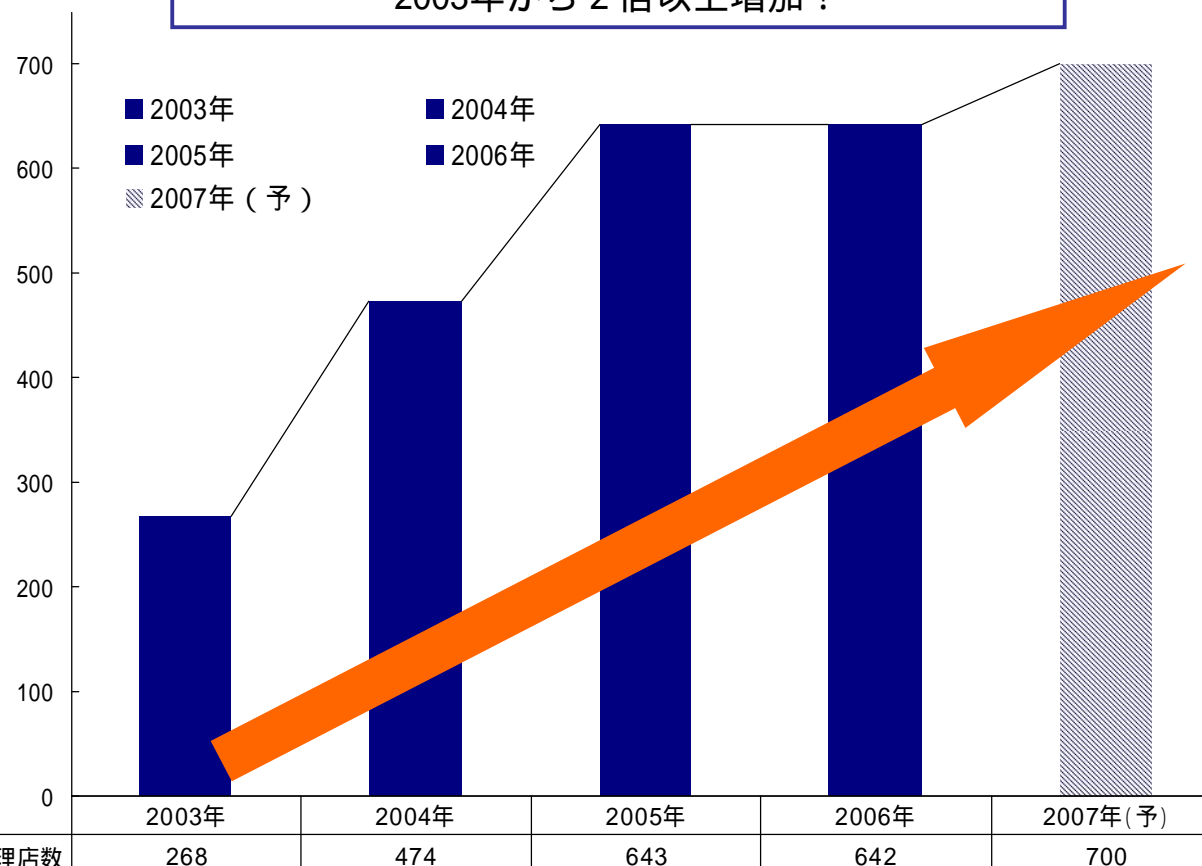
4. 成長戦略

5. 業績予想

## 中堅中小代理店網の拡充

(社数)

中堅中小の取引社数も堅調に増加中  
2003年から2倍以上増加！



大証:4784



数値は、取引社数（JWord直販取引先を除く）

# 2007年下期重点課題

1.結論と要約

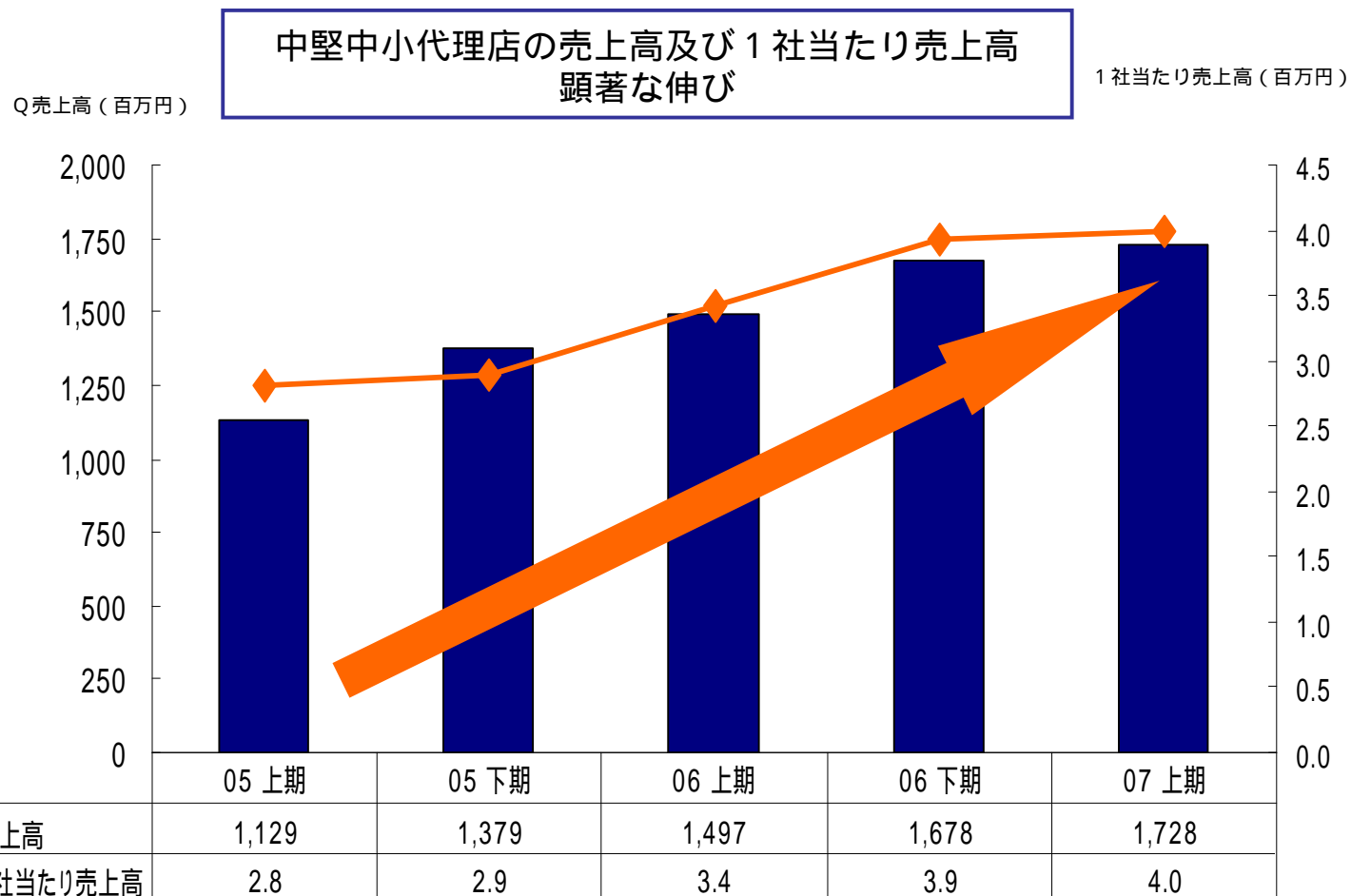
2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 中堅中小代理店の売上拡充



大証:4784



数値は、中堅中小取引先の売上高(グロス売上高)及び取引社数(JWord直販取引を除く)

# 2007年下期重点課題

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

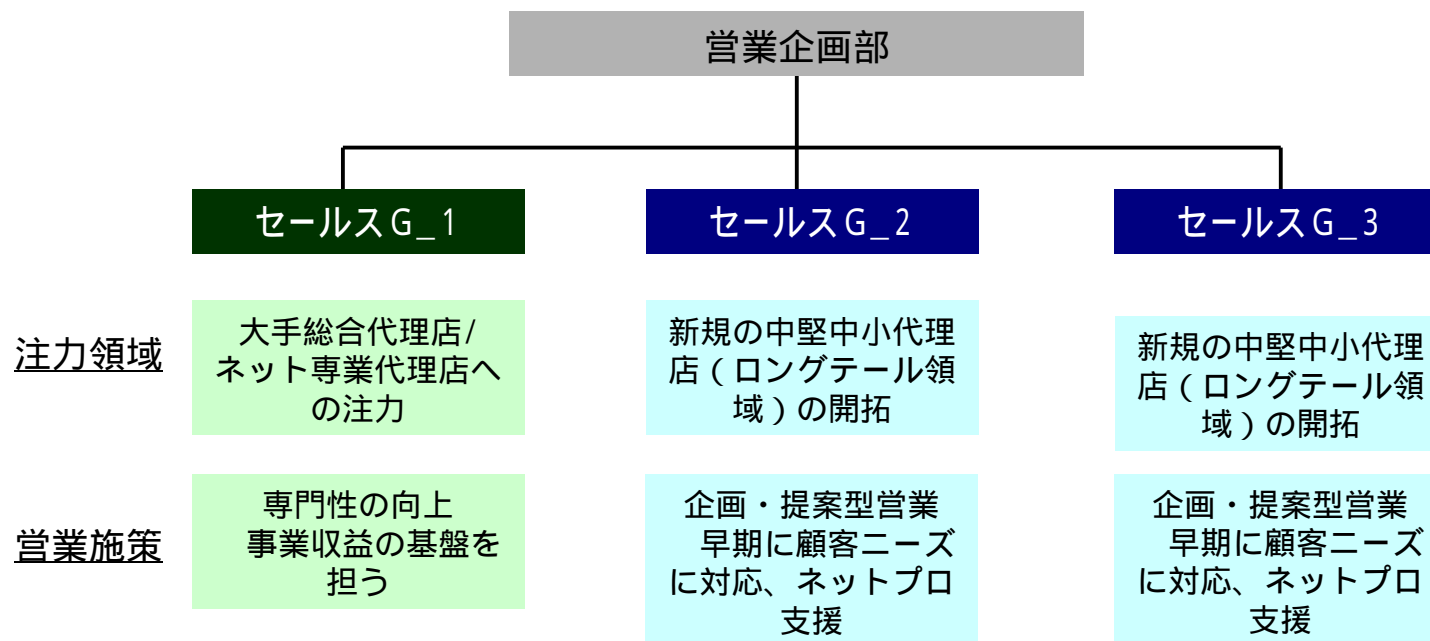
3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

## 中堅中小代理店注力のための組織改編

注力領域を徹底させたグループ体制に変更し  
戦略領域に戦力の60%を投入



《その他》

セールsteamインセンティブ制度の新設  
新卒教育体制の目標・考課への反映の明確化

大証:4784



1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 4 . 2007年成長戦略の進捗

大証:4784



# 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. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 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. 求人広告事業

大証:4784



# 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. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 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。



メ デ ィ ア レ ッ プ 事 業

ネット広告販売事業化支援事業（ネットプロ）

求 人 広 告 事 業

東京・神奈川・千葉など首都圏を中心とした求人広告代理店事業

大証:4784



# 1. モバイル媒体運営事業 (モバイルメディア事業の拡大)

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

モバイル媒体運営会社、設立完了

GMOモバイルは  
100万人の携帯メルマガサービスを  
運営する媒体社です！

## 会社概要

会社名： GMOモバイル株式会社 (株式会社まぐクリック 100%子会社)  
設立日： 2007年7月2日  
代表取締役： 高橋信太郎  
資本金： 1,000万円  
執務場所： 東京都渋谷区道玄坂1-10-7五島育英会ビル1F



## 事業内容

- ・携帯メールマガジンサービス「メルモ」の運営
- ・新規モバイルメディア開発

大証:4784



# 1. モバイル媒体運営事業 (モバイルメディア事業の拡大)

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

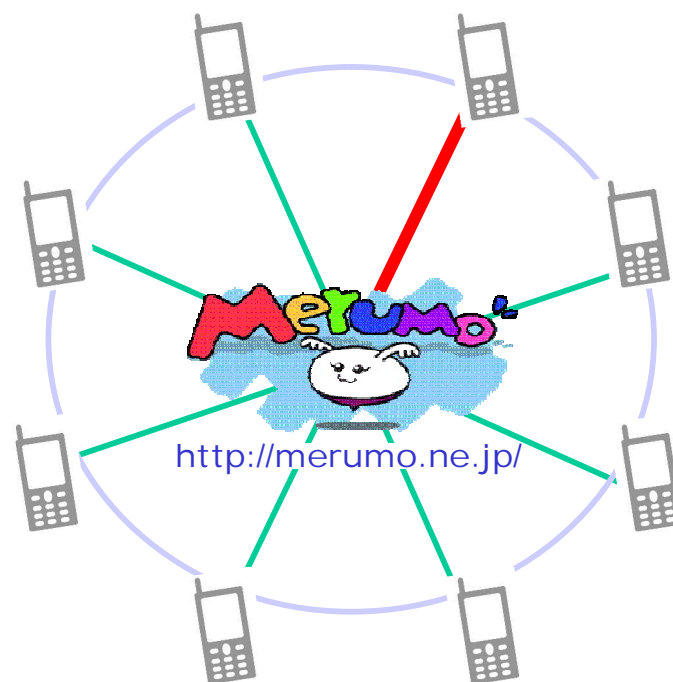
3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

## 運営媒体の紹介 『メルモ』

「メルモ」はF1層に強い日本最大級の**携帯メルマガサービス**です。



- メルマガ発行
- メルマガ購読
- 紹介

### DATA

メールマガジン誌数	26,000誌
購読者数(携帯ユニーク)	90万人
購読者数(のべ)	650万人
月間メール流通数	6,000万通

### ADVANTAGE

- ・100万人近くの携帯会員メディア
- ・携帯メールの反応率の高さ
- ・コンテンツはCGMで自動増殖
- ・ユーザー獲得コストゼロ

大証:4784



# 1. モバイル媒体運営事業 (モバイルメディア事業の拡大)

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

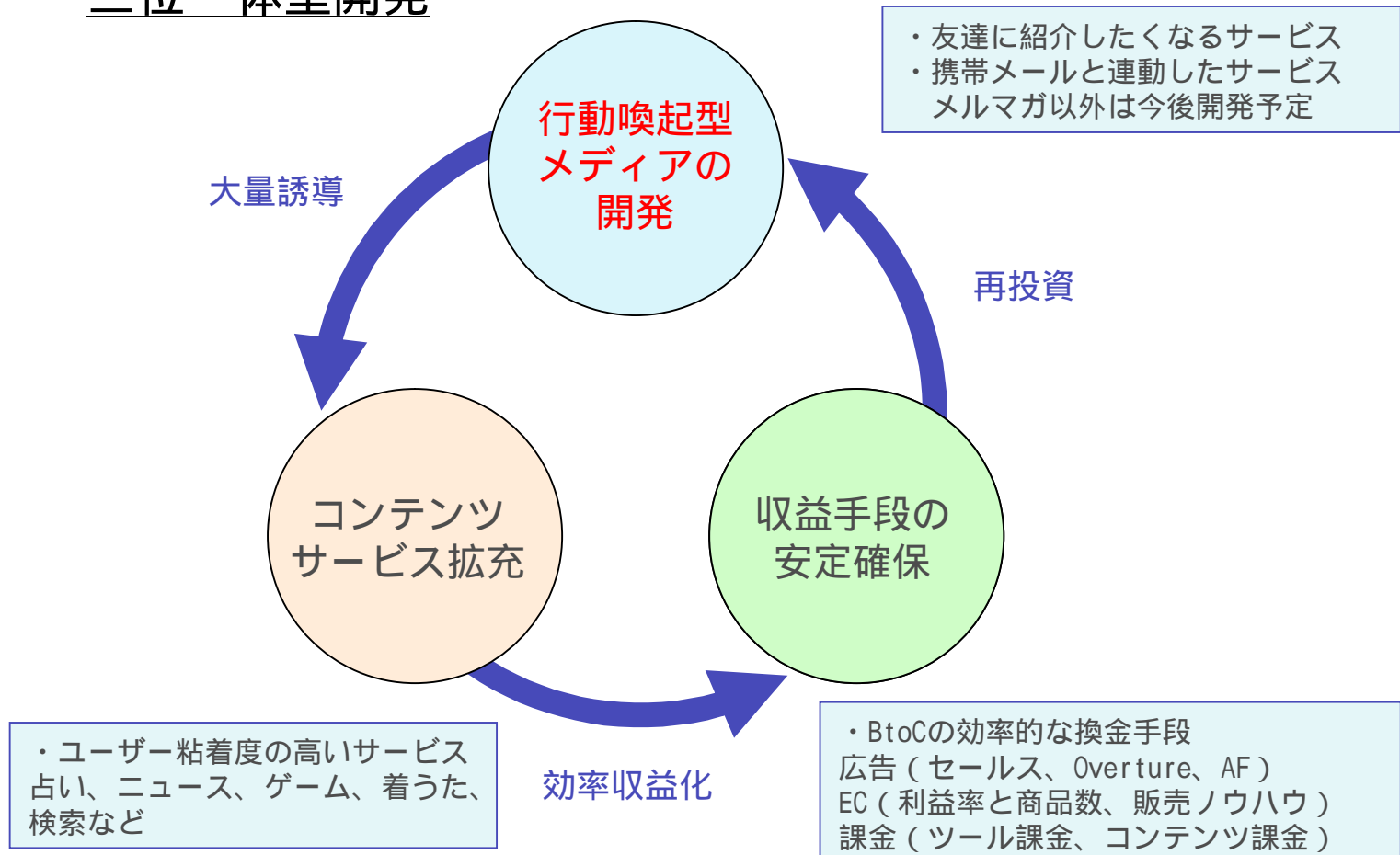
3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

## 今後の展開

### 三位一体型開発



大証:4784



## 2. 媒体開発力の強化

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

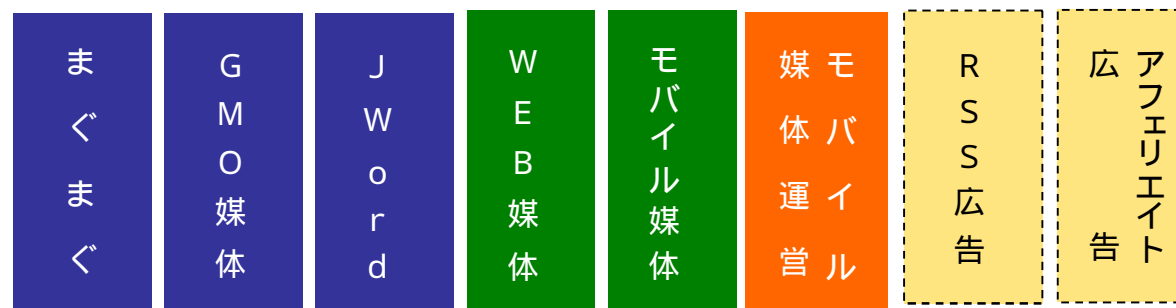
4. 成長戦略

5. 業績予想

### 媒体社の拡充、新規広告枠の創出

既存のWEB媒体及びモバイル媒体の拡充として、専属・優先販売媒体の創出

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ィリエイト広告等の創出



メディアレップ事業

ネット広告販売事業化支援事業（ネットプロ）

求人広告事業

東京・神奈川・千葉など首都圏を中心とした求人広告代理店事業

大証:4784



## 2. 媒体開発力の強化 (媒体社の拡充、新規広告枠の創出)

1. 結論と要約

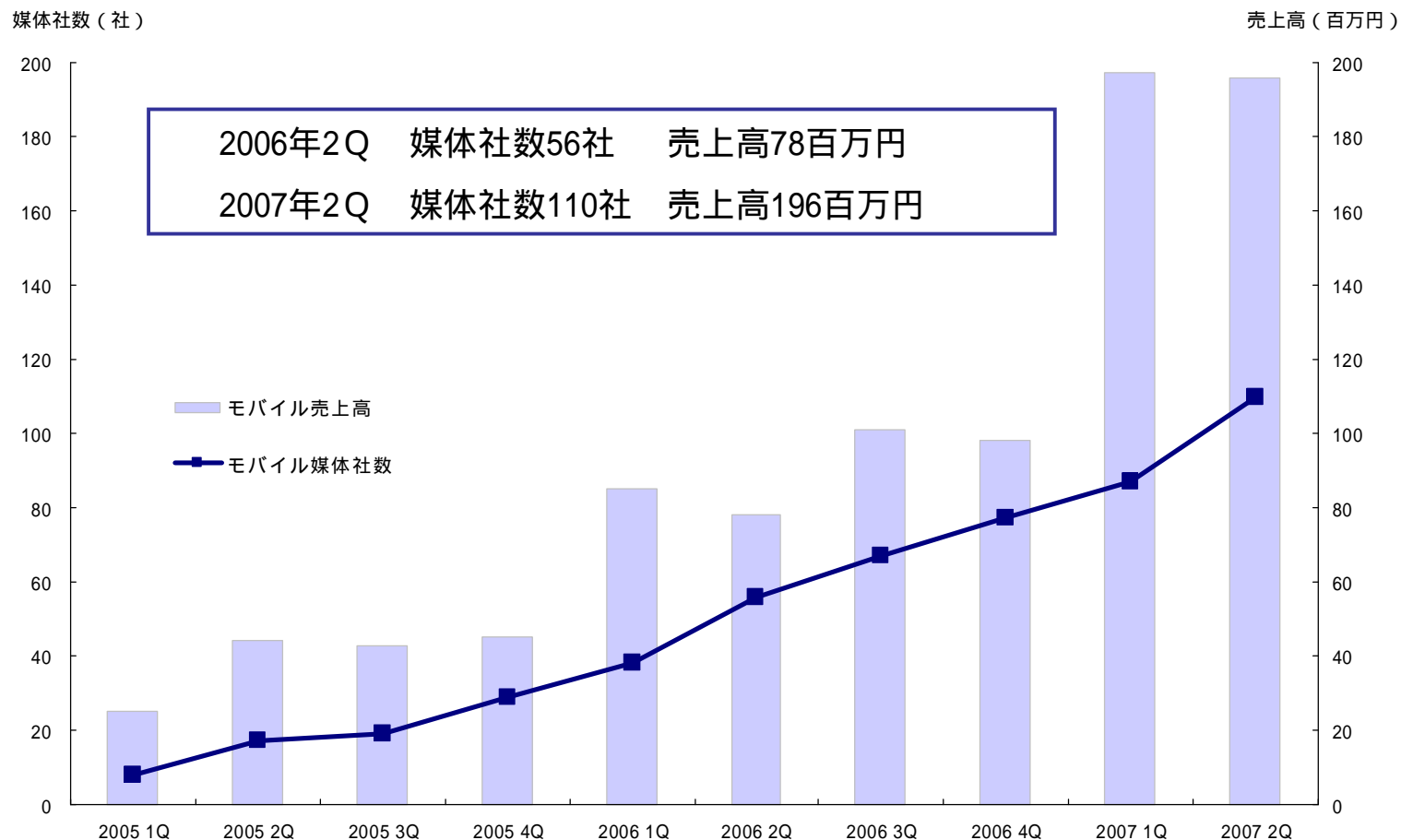
2. 財務ハイライト

3. 上期振返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

### モバイル新規媒体売上高の伸び顕著 (前年四半期比約 2 倍)



売上高はグロス売上高

大証: 4784



## 2. 媒体開発力の強化 (媒体社の拡充、新規広告枠の創出)

1. 結論と要約

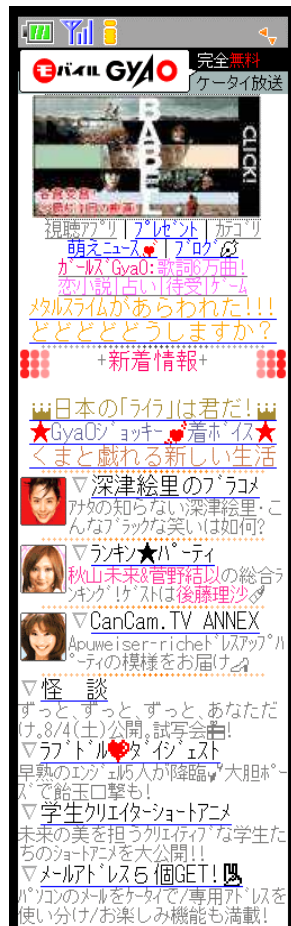
2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

### まぐクリック専属販売モバイル媒体 / 新規

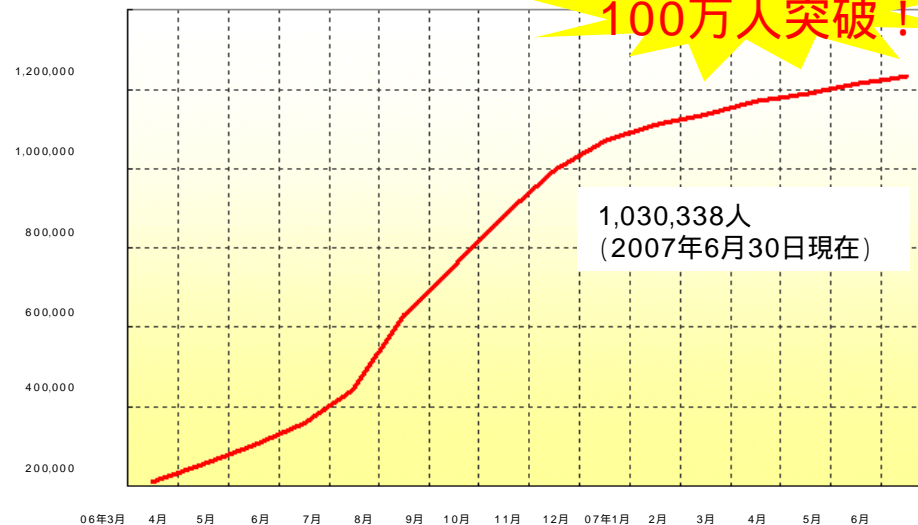


**モバイル GYA** 動画の総合エンタメサイト!

ミュージッククリップ・アニメ・アイドルなど動画コンテンツが見放題!

待ち受けや着メロなどポータル的に楽しめる  
“**動画エンタメサイト**”です。

累計登録者数 (月間)



**100万人突破!**

1,030,338人  
(2007年6月30日現在)

大証: 4784



## 2. 媒体開発力の強化 (媒体社の拡充、新規広告枠の創出)

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

### まぐクリック優先販売モバイル媒体 / 新規



<http://www.geogp.com/>

映画、音楽、ゲームなどエンターテインメントに敏感な会員向けに  
オンライン・リアル両面からサービス・情報を提供し続けています！

約1,000万人を擁するリアル店舗会員をベースに、エンタメ情報に敏感な  
モバイル会員は現在約**115万人**！

大証:4784



# 3.販売力の強化

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 中堅中小代理店売上高拡充、ネット事業化支援の継続

中堅中小代理店の売上高拡充を強化し、ネット広告販売事業化支援事業（ネットプロ）を継続、さらに新規販売ネットワークを強固に伸ばす



大証:4784



# 4. 求人広告事業

1. 結論と要約

2. 財務ハイライト

3. 上期振り返り等

4. 成長戦略

5. 業績予想

## 求人広告事業

キャリア層の中途採用によりマネジメント強化

新卒・中途領域は苦戦するもアルバイト・パート領域は続伸



メディアレック事業

ネット広告販売事業化支援事業（ネットプロ）

求人広告事業

東京・神奈川・千葉など首都圏を中心とした求人広告代理店事業

大証:4784



1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.業績予想

## 5.業績予想

大証:4784



## 業績予想

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.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。

大証:4784



# 配当予想

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振返り等

4.成長戦略

5.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。

大証:4784



# 業績推移

1. 結論と要約

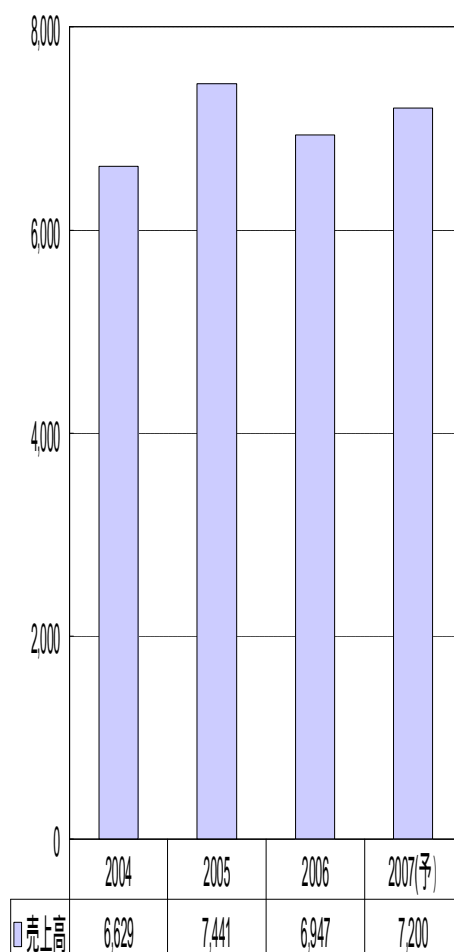
2. 財務ハイライト

3. 上期振返り等

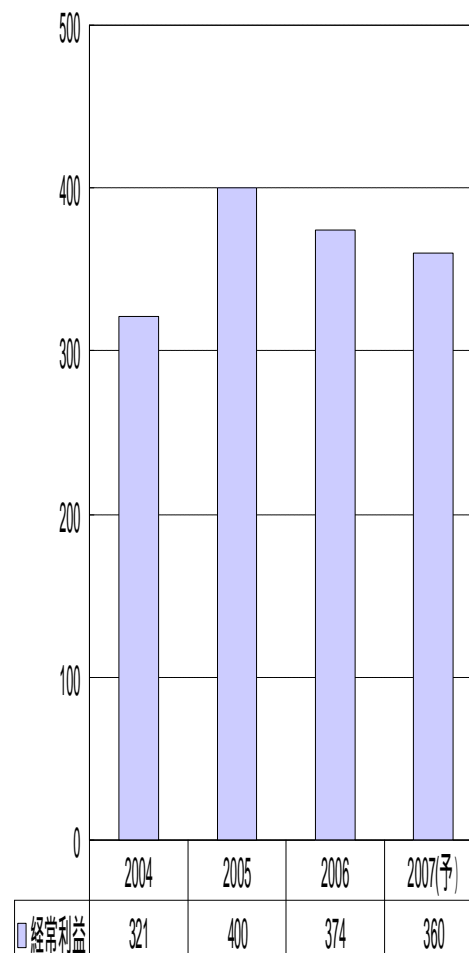
4. 成長戦略

5. 業績予想

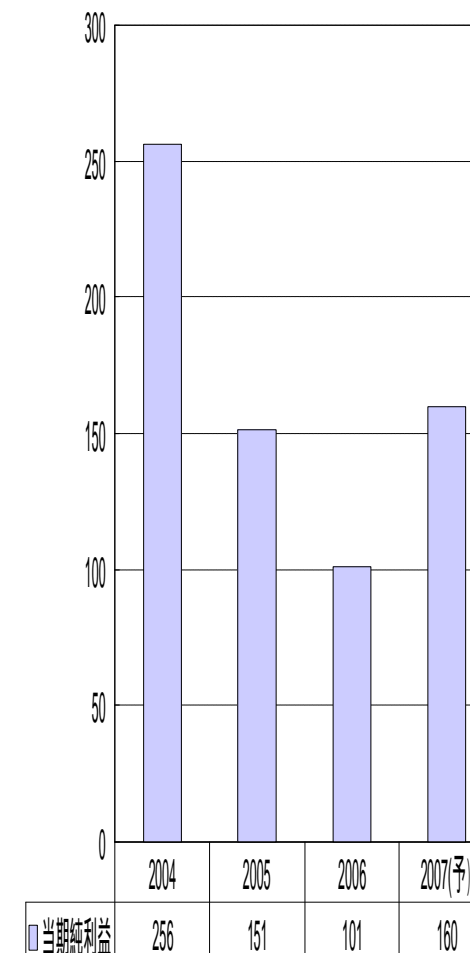
売上高



経常利益



当期純利益



大証: 4784



# IR情報

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.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/>>

大証:4784



当社は、「2007年インターネットIRサイト優秀企業296社」に選定されました。



39

1.結論と要約

2.財務ハイライト

3.上期振り返り等

4.成長戦略

5.業績予想

本日はありがとうございました。



大証:4784

