

# 株主様向け 事業説明会

株式会社ガーラ

2004年6月29日

# 本日のテーマ

---

はじめに

2004年3月期の業績

中長期計画

2005年3月期の取り組み

# はじめに

## 1. ガーラの使命

### 「オンライン・コミュニティによる社会の発展」

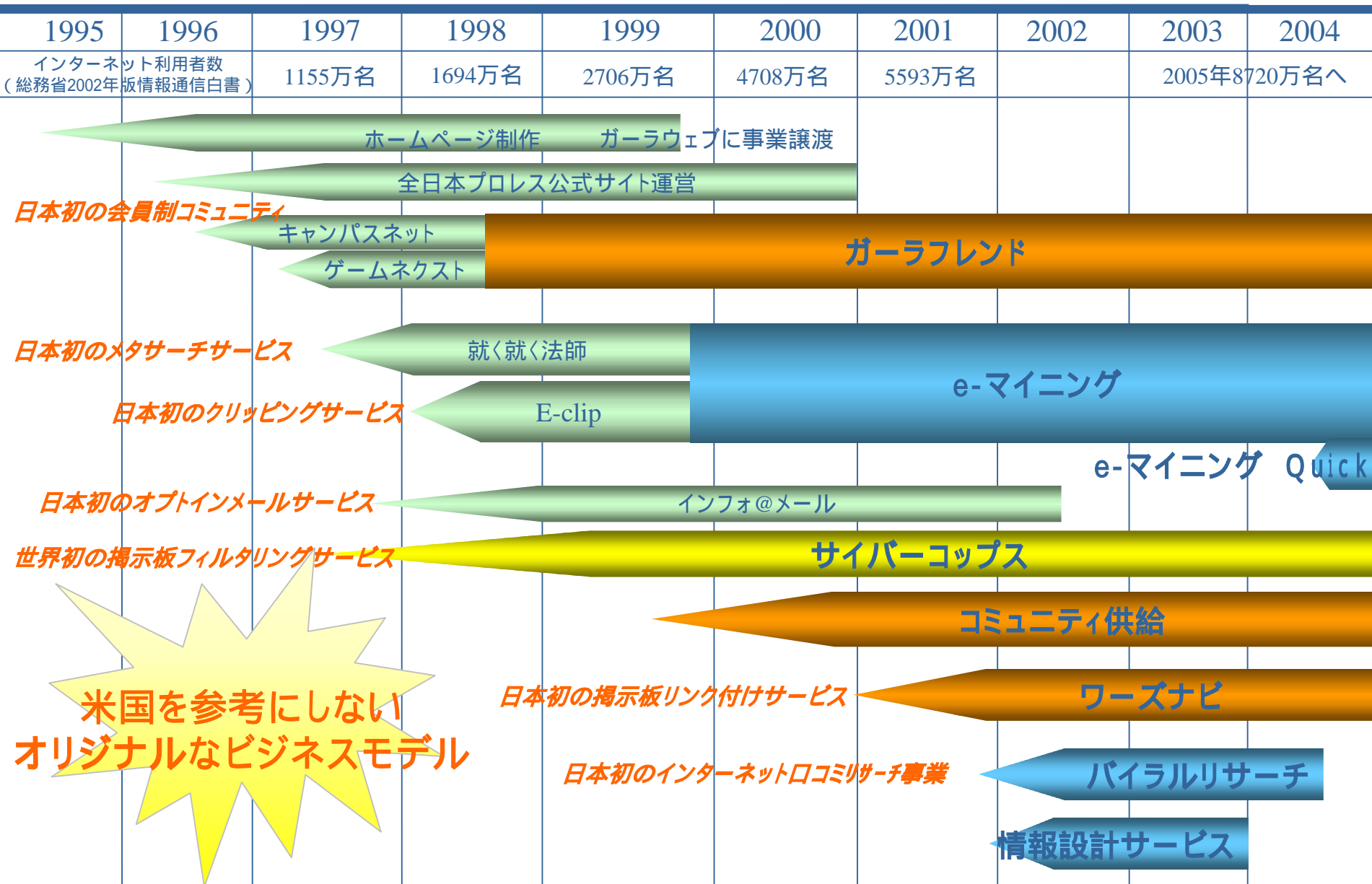
#### 《 MISSION STATEMENT 》

オンライン・コミュニティは、現代人にとっての新しい“生活空間”である。

オンライン・コミュニティによって、人々は年齢や性別、人種や国籍、時間や距離といったさまざまな障壁を越えて、もっと自由で、もっと広範囲な、もっと深い交流が可能となり、企業や社会の健全な発展に貢献するものである。

# はじめに

## 2. ガーラにおけるインターネット事業発展の歴史



# はじめに

2004年3月期は、最終損益で赤字となる大変残念な結果となったこと、3期連続して営業損失を計上するに至ったことを、株主の皆様にお詫び申し上げます。

今後も、オンライン・コミュニティを核とした「コラボレーティブ・マーケティング」の推進を進め、黒字化に向けた事業の拡大を図って行く所存でございます。

今後ともご支援の程お願い申し上げます。

# 2004年3月期 通期の概要

## 1. 損益の概況

(単位:千円、%)

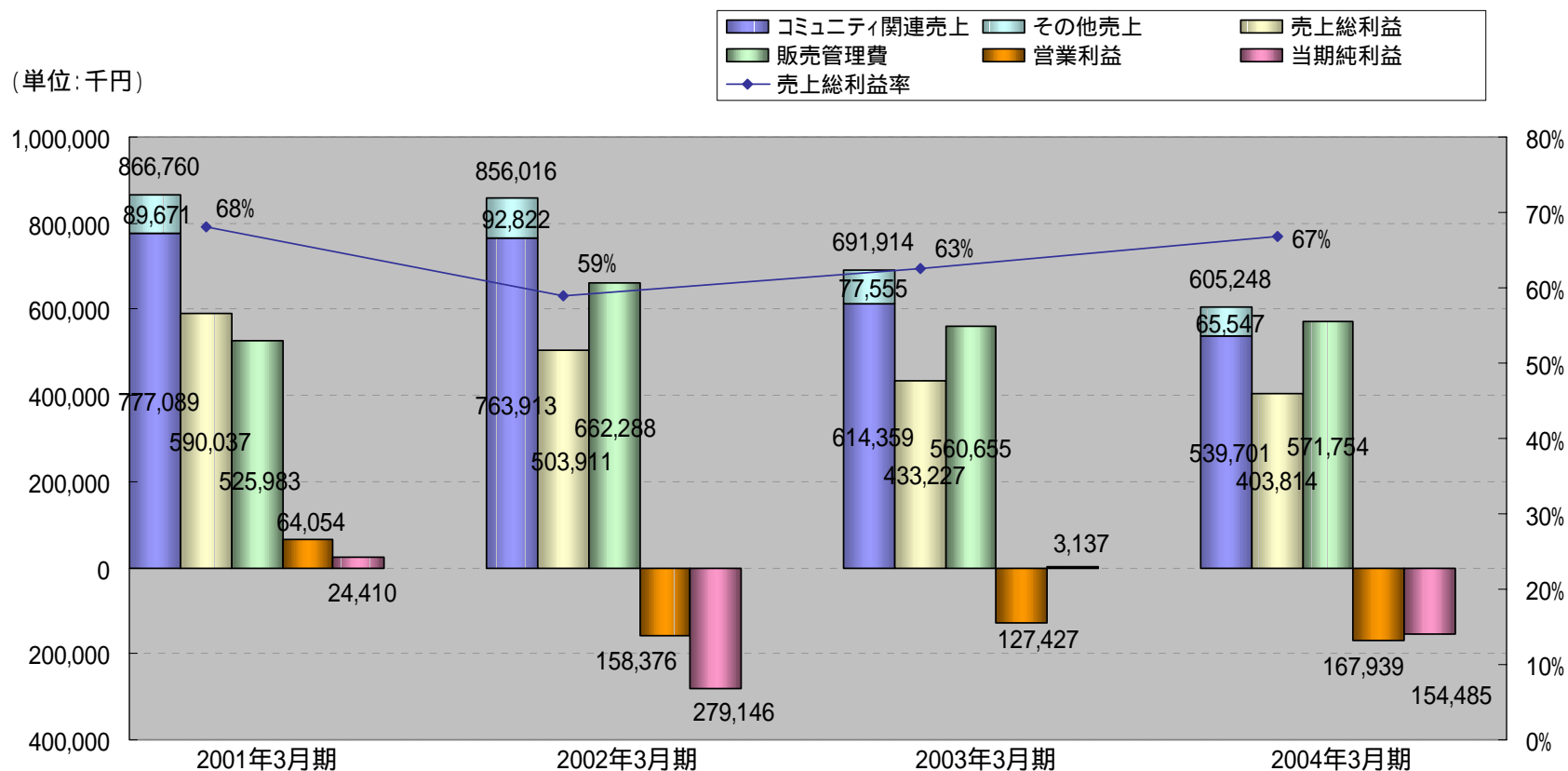
		2004年3月期	2003年3月期	増減額	増減率	主な要因
ガー ラ	売上高	547,086	595,378	48,291	8.1	前期の一時要因のプロモーションが終了  事務所賃借料増加、米国調査費用の発生
	売上原価	150,430	182,610	32,179	17.6	
	売上総利益	396,655	412,767	16,111	3.9	
	販売費及び一般管理費	537,986	524,521	13,464	2.6	
	営業利益	141,330	111,754	29,576	-	
	経常利益	140,950	111,932	29,018	-	
	当期純利益	141,752	19,166	160,918	-	
ガー ラウ ェブ	売上高	62,574	102,354	39,780	38.9	受注時期のずれ込み
	売上原価	55,315	81,895	26,579	32.5	
	売上総利益	7,259	20,459	13,200	64.5	
	販売費及び一般管理費	24,357	26,676	2,319	8.7	
	営業利益	17,097	6,216	10,880	-	
	経常利益	16,780	6,883	9,897	-	
	当期純利益	15,998	7,060	8,938	-	
連 結	売上高	605,248	691,914	86,665	12.5	
	売上原価	201,434	258,687	57,253	22.1	
	売上総利益	403,814	433,227	29,412	6.8	
	販売費及び一般管理費	571,754	560,655	11,099	2.0	
	営業利益	167,939	127,427	40,511	-	
	経常利益	167,242	128,272	38,970	-	
	当期純利益	154,485	3,137	157,622	-	

ガーラ(単体)では8.1%の売上減少となりましたが、利益率改善により売上総利益は3.9%減で留まりました。

ガーラウェブは受注時期のずれ込みにより、大幅な減収減益となりました。当期純利益はガーラ(単体)、連結ともに損失計上となりました。

# 2004年3月期 通期の概要

## 2. 損益の推移(連結)



コミュニティ関連売上、その他売上ともに減少で推移いたしました。  
一方で、売上総利益率は上昇傾向にあります。

# 2004年3月期 通期の概要

## 3. 事業部門別売上高(連結)

2004年3月期の事業部門別

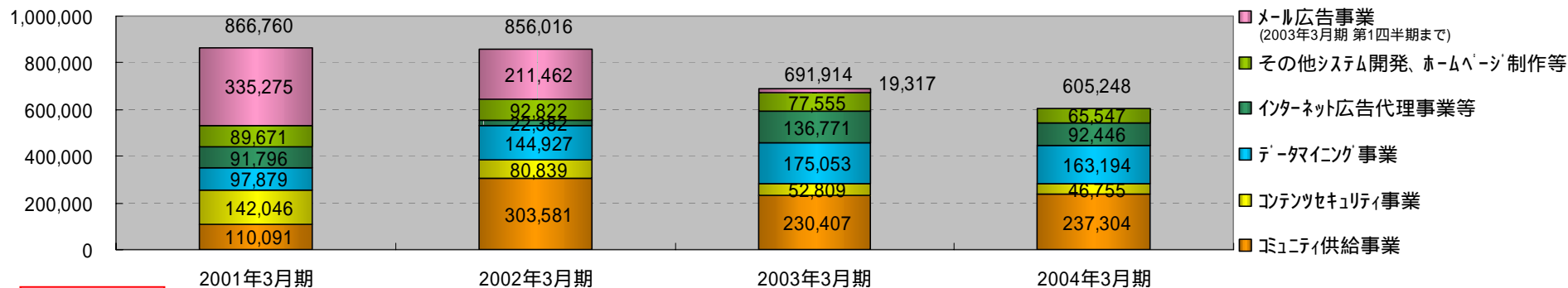
コミュニティ供給事業とデータマイニング事業が横ばい。他は1~3割減収

(単位:千円、%)

	2004年3月期	2003年3月期	前期比 増減額	前期比 増減率
コミュニティ供給事業	237,304	230,407	6,897	3.0
コンテンツセキュリティ事業	46,755	52,809	6,054	11.5
メール広告事業	-	19,317	-	-
データマイニング事業	163,194	175,053	11,858	6.8
インターネット広告代理事業等	92,446	136,771	44,324	32.4
その他システム開発、ホームページ制作等	65,547	77,555	12,007	15.5
売上高合計	605,248	691,914	86,665	12.5

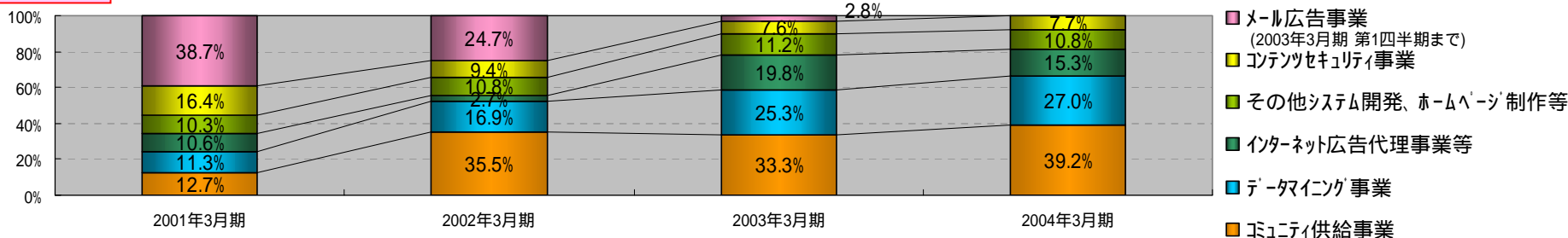
推移

コミュニティ供給は2003年3月期の売上高を上回りました。



構成

「事業の選択と集中」再着手に伴い、コミュニティ供給事業、データマイニング事業に集中しつつあり、比率が伸長いたしました。





# 2004年3月期 通期の概要

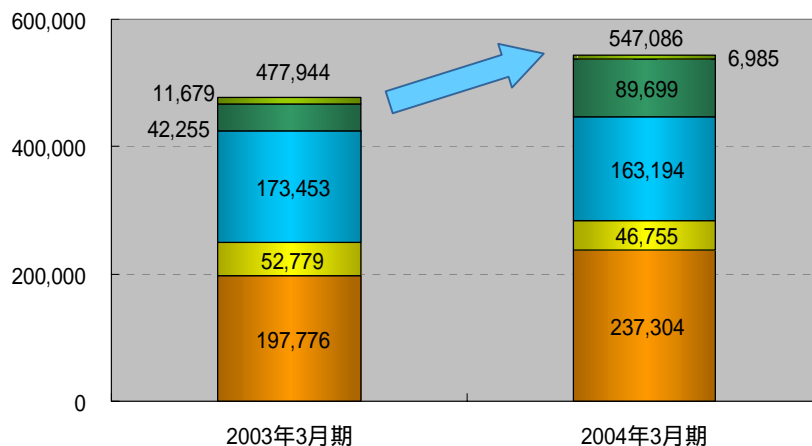
## 4. ガーラ(単体)における売上高の状況

2004年3月期の事業部門別

2003年3月期の一時要因(大型プロモーション)、メール広告を除いた売上状況

(単位:千円、%)

	2004年3月期	2003年3月期	前期比 増減額	前期比 増減率
コミュニティ供給事業	237,304	197,776	39,527	46.7
コンテンツセキュリティ事業	46,755	52,779	6,024	12.9
データマイニング事業	163,194	173,453	10,258	6.3
インターネット広告代理事業等	89,699	42,255	47,444	52.9
その他システム開発、ホームページ制作等	6,985	11,679	4,694	67.2
売上高合計	543,939	477,944	65,995	12.1



一時的な大型プロモーション、メール広告事業の売上高

	2004年3月期	2003年3月期
コミュニティ供給事業		
コンテンツセキュリティ事業		
メール広告事業		19,317
データマイニング事業		1,600
インターネット広告代理事業等	3,146	94,516
その他システム開発、ホームページ制作等		2,000
計	3,146	117,433

- その他システム開発、ホームページ制作等
- インターネット広告代理事業等
- データマイニング事業
- コンテンツセキュリティ事業
- コミュニティ供給事業

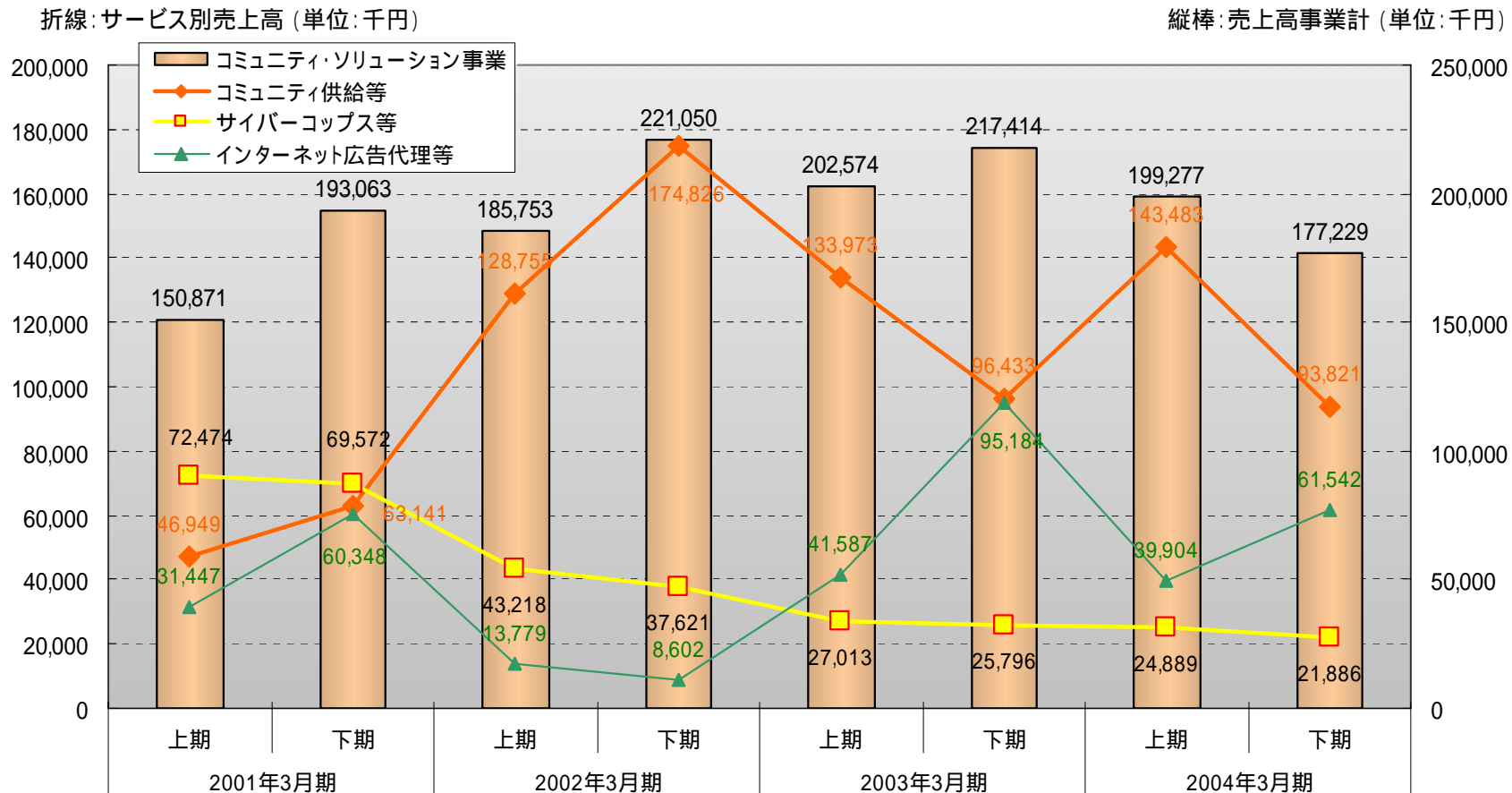
2003年3月期は「インフォアットメール」の売却によりメール広告事業を中止したため、一時的な大型プロモーション(2002年9月～2003年6月)を受託いたしました。

2004年3月期は、コミュニティ中心の本業に回帰したため、一時要因となる売上高は3,146千円のみとなりました。一時要因となる売上高を除くと、前期比で12.1%の増収となりました。

# 2004年3月期 通期の概要

## 5. コミュニティ・ソリューション事業(連結)

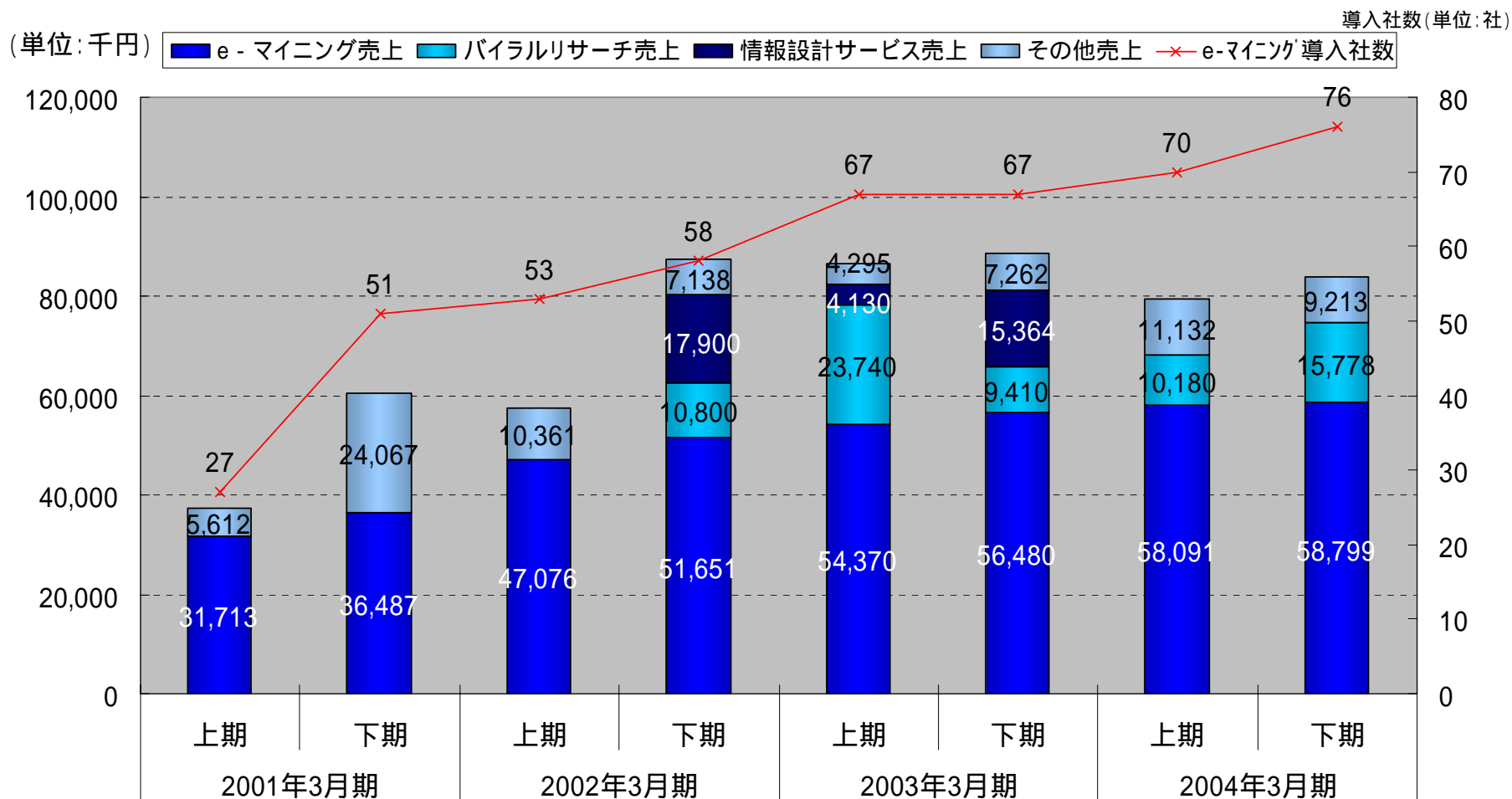
### サービス別売上高の推移



2005年3月期の事業部門別に組替えております。

# 2004年3月期 通期の概要

## 6. データマイニング事業(連結)

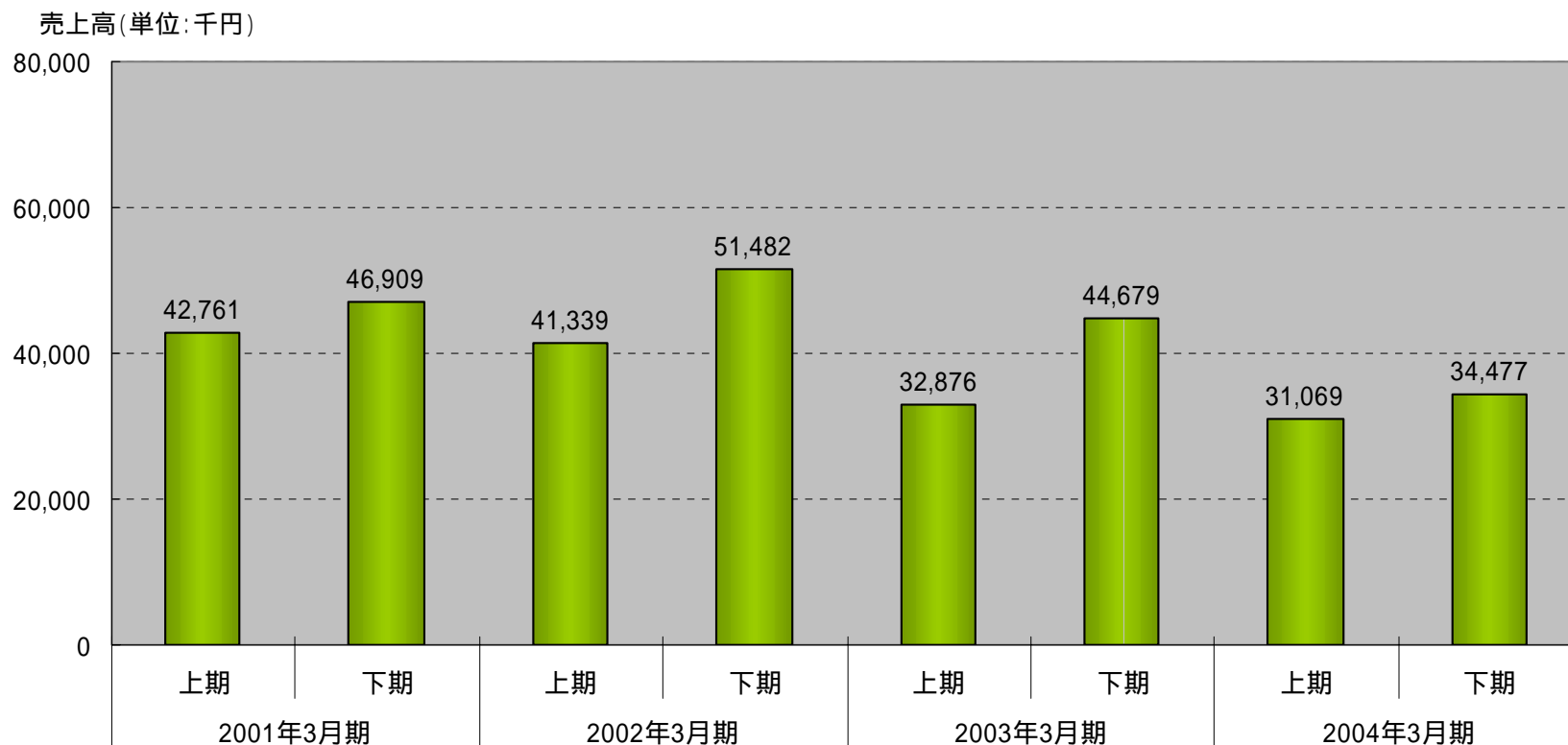


注)導入社数は各期末の社数

2005年3月期の事業部門別に組替えております。

# .2004年3月期 通期の概要

## 7. その他システム開発、ホームページ制作等(連結)



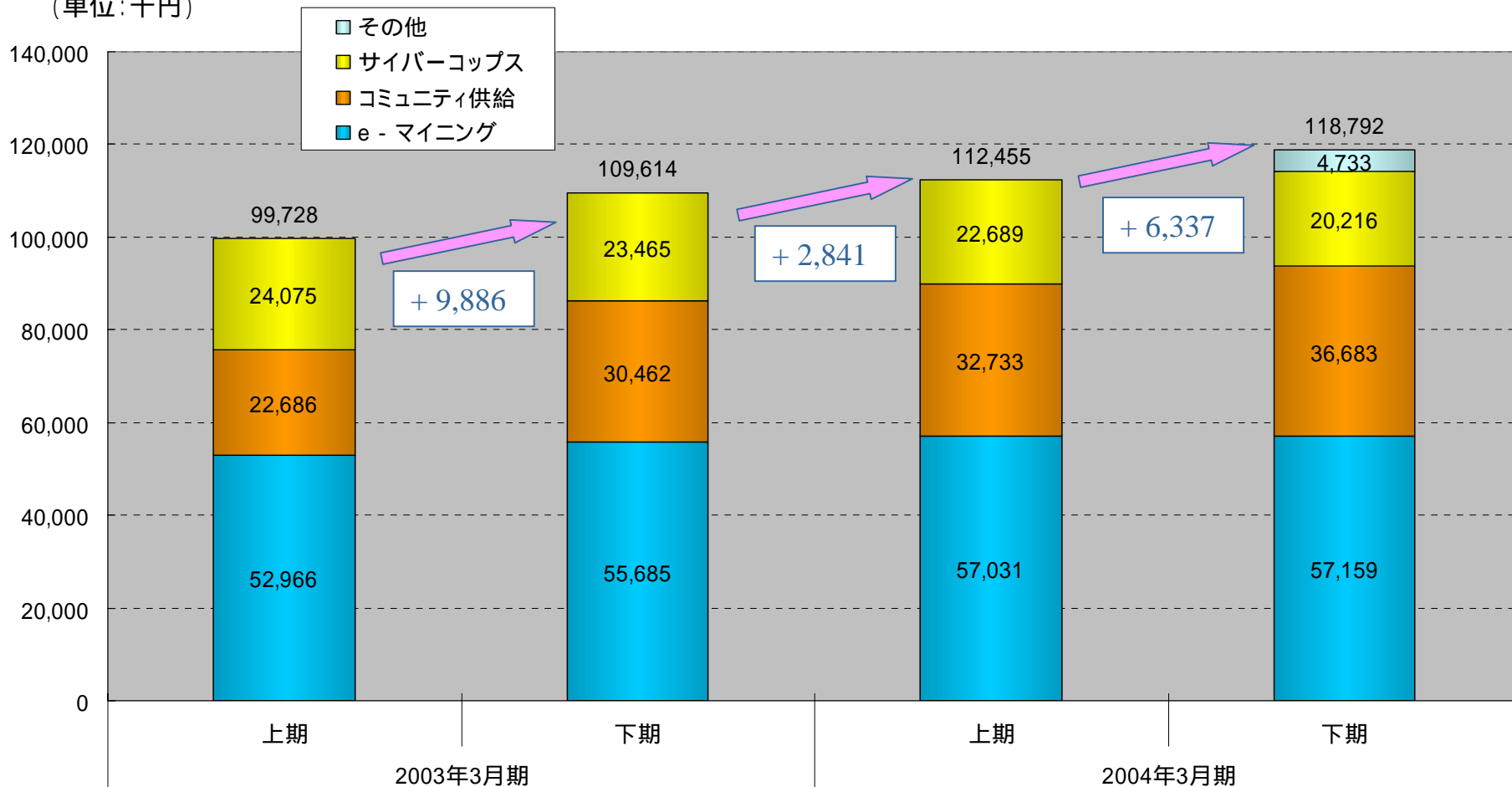
ウェブ構築における企画、デザイン、システム開発、サイト運営、プロモーションを一貫して手掛ける「ウェブ構築トータルプロデュース」 = 子会社である(株)ガーラウェブを中心にサービスを提供しております。

2005年3月期の事業部門別に組替えております。

# 2004年3月期 通期の概要

## 8. 継続的収益構造への移行(サービス別)

(単位:千円)



## 9. ソフトウェアの除却(連結)

(単位:千円)

主なソフトウェア	事業	除却額 (3月末簿価)	除却理由
メリットメール	その他	33,400	当期中に販売体制、システム体制の整備を予定していたが、実施できず、事業化を中止したため除却しました。
画像認識ソフト	(コンテンツセキュリティ事業)	15,250	ソフトウェアのサービス化を中止。画像監視サービスは継続するが、ソフトウェアは除却しました。
コミュニティASP(ver.1)	コミュニティ供給事業	13,637	マーケティングインフラ型のコミュニティASPのソフトウェア。期中に次バージョンに移行が完了したため除却しました。
ドリームコミュニティ	コミュニティ供給事業	10,581	当該サービスにおける収益の獲得の見込みがないことから除却しました。 なお、サービス提供は契約残があるため継続して実施します。

事業見直しに伴い、休止サービス及び収益見込みのないサービスのソフトウェアを除却いたしました。

# 2004年3月期 通期の概要

## 10. 貸借対照表(連結)

(単位:千円)

主な科目		2004年3月期	2003年3月期	増減額	主な要因
資産 の 部	流動資産	484,560	559,708	75,148	営業キャッシュ・フローのマイナス
	現金及び預金	357,923	450,542	92,618	
	受取手形及び売掛金	104,841	96,283	8,558	
	固定資産	247,549	365,952	118,402	事業見直しに伴い、ソフトウェアを除却
	工具器具備品	47,709	53,866	6,157	
	ソフトウェア	75,937	177,977	102,039	
	敷金及び保証金	49,963	49,919	43	
資産 合計	732,110	925,661	193,550		
負債 の 部	流動負債	90,276	135,815	45,539	通常返済が進み減少
	買掛金	34,766	39,091	4,324	
	1年以内返済予定長期借入金	2,000	12,506	10,506	
	未払金	17,644	25,467	7,823	
	固定負債	3,428	2,000	1,428	
	長期借入金	-	2,000	2,000	
負債 合計	93,704	137,815	44,110		
少数株主持分		-	-	-	
資本 の 部	資本金	607,100	607,050	50	新株引受権行使による増加
	資本剰余金(資本準備金)	430,500	430,500	-	
	利益剰余金	404,189	249,704	154,485	当期純損失計上により損失増加
	資本 合計	638,405	787,845	149,439	
負債、少数株主持分及び資本 合計		732,110	925,661	193,550	

事業見直しに伴い、ソフトウェアを除却いたしました。これにより総資産が大きく減少いたしました。

# 2004年3月期 通期の概要

## 11. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:千円)

	2004年3月期	2003年3月期	増減額	主な要因
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前当期純利益	153,355	4,245	157,600	当期純損失の計上
減価償却費	65,599	65,517	81	
賞与引当金の増加(減少)額	8,148	7,735	15,884	前期は賞与支給対象期間の変更の影響
投資有価証券売却益	118,571	6,107	112,464	第4四半期に投資有価証券を売却
無形固定資産除却損	102,164	6,669	95,494	事業見直しに伴うソフトウェアの除却
営業譲渡益	-	132,605	132,605	前期は「インフォアットメール」営業譲渡
売上債権の減少(増加)額	8,558	94,002	102,561	期末時の売上増加により増加
仕入債務の減少額	4,324	3,485	839	
未払消費税の増加(減少)額	17,663	15,832	33,495	前期の営業譲渡分等が減少
未収消費税等の増加額	7,404	-	7,404	前期の営業譲渡による中間納付分
その他	19,859	3,462	23,322	
営業活動によるキャッシュ・フロー	130,403	48,341	178,745	
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の預入による支出	-	150,000	150,000	
定期預金の払出による収入	150,000	-	150,000	
有形固定資産の取得による支出	20,425	21,150	725	
無形固定資産の取得による支出	41,452	46,344	4,891	
投資有価証券の売却による収入	119,790	7,800	111,990	第4四半期に投資有価証券を売却
営業譲渡による収入	-	198,152	198,152	前期は「インフォアットメール」営業譲渡
その他	7,670	414	3,140	
投資活動によるキャッシュ・フロー	200,240	11,128	211,369	
財務活動によるキャッシュ・フロー				
長期借入金の返済による支出	12,506	25,800	13,294	返済が進み残債減少
株式の発行による収入	50	550	500	新株引受権行使により増加
財務活動によるキャッシュ・フロー	12,455	25,249	12,793	
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	-	-	
現金及び現金同等物の増加額	57,381	11,963	45,417	
現金及び現金同等物の期首残高	300,542	288,578	11,963	
現金及び現金同等物の期末残高	357,923	300,542	57,381	

営業キャッシュ・フローは損失計上と消費税等の支払による資金の減少となりました。

投資キャッシュ・フローは定期預金払戻と投資有価証券の売却収入による資金の増加となりました。



# 中長期計画について

## 1. 事業展開

### コミュニティを核とした事業展開

#### 1. Community Marketing Solution (コミュニティ・マーケティング・ソリューション)

事業会社のマーケティング・ソリューションとしてオンライン・コミュニティを販売

B2B (企業間の電子商取引) コミュニティ・ソリューションの確立

#### 2. Community Data Mining (コミュニティ・データマイニング)

ネット上のコミュニティで発生した会話を、リスク管理やマーケティングに生かす

B2B (企業間の電子商取引) データマイニング・ソリューションの確立

#### 3. Community Market place (コミュニティ・マーケット・プレイス)

オンライン・コミュニティの来訪ユーザー向けに、  
付加価値サービスを提供

課金による B2C (企業と一般消費者の電子商取引)  
モデルの確立



# 中長期計画について

## 2. 業績目標

### 2005年3月期

年間の営業利益ベースでの黒字確保

### 2006年3月期

月次の恒常的な営業利益ベース黒字確保

年間の最終損益ベースでの黒字確保

### 2007年3月期

四半期の最終損益ベースでの黒字確保

# 2005年3月期の取り組み

## 1. 事業の選択と集中

業績回復に向けて、事業(サービス)の見直しを2004年2月から着手しております

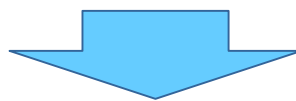
収益率を重視し、不採算サービスから撤退

労働集約的サービスについて、業務体制の見直し

現状の企業規模で、収益を最大化するサービス数へ

事業部別組織への移行

収益見込みのないソフトウェアの除却(2004年3月実施済)



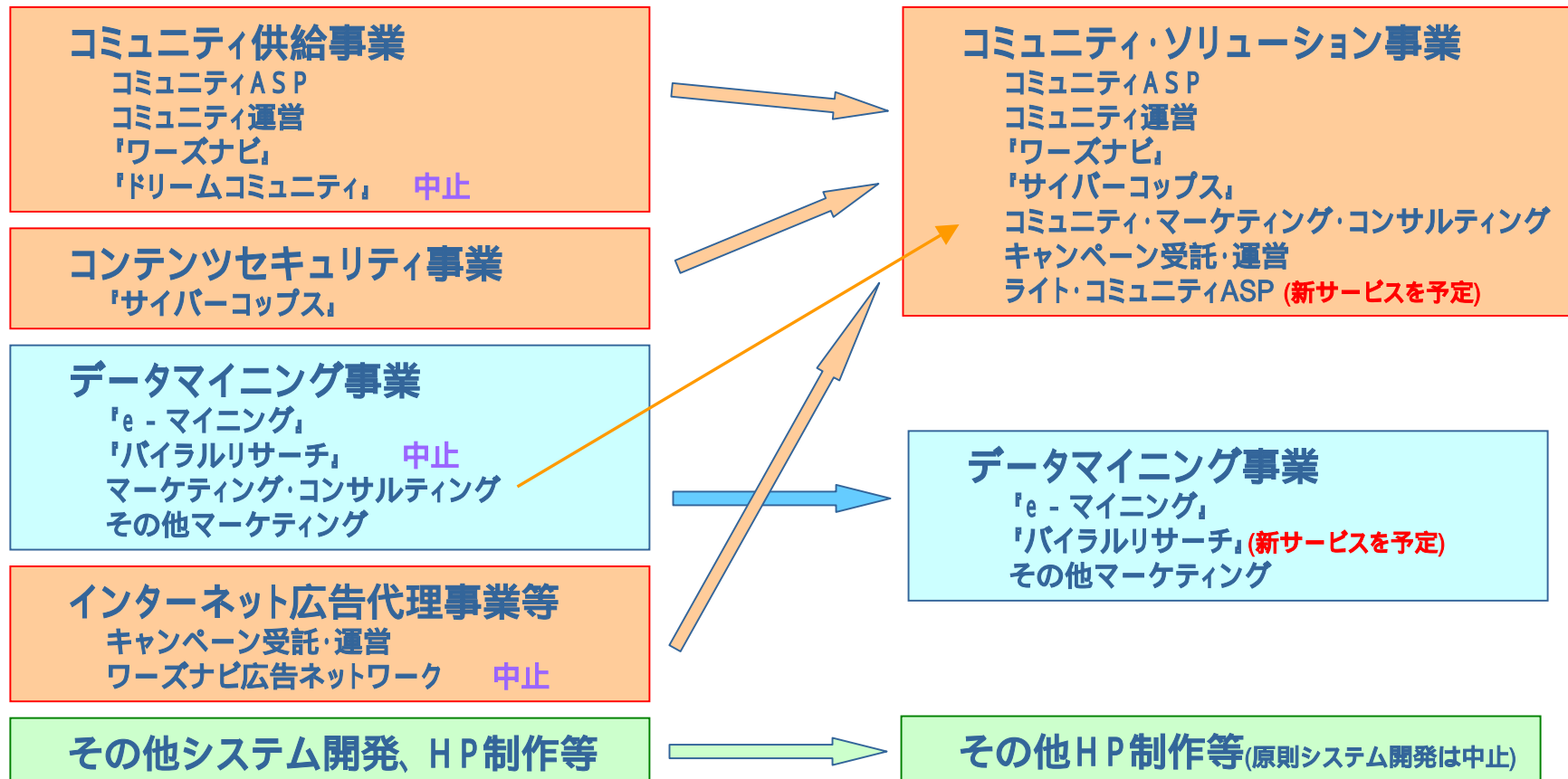
目標: 営業利益ベースでの黒字確保(2005年3月期)

# 2005年3月期の取り組み

## 2. 事業(サービス)再編

2004年3月期

2005年3月期



その他に、メルिटメール事業化中止、画像フィルタリングソフト開発中止、Xmasイベントコミュニティの中止

# 2005年3月期の取り組み

## 3. コミュニティ・ソリューション事業の概要

### コミュニティASP

企業がユーザー参加型のマーケティング手段として活用するオンライン・コミュニティを提供するサービス  
 ASPサービス  
 初期設定、カスタマイズ、保守、システム運用

### 『ワーズナビ』

ユーザーがインターネット上の掲示板に投稿した文章内の特定のキーワードに関連する情報サイトに誘導する掲示板自動リンクサービス

### コミュニティ運営

企業が開設したコミュニティの運営を受託するサービス  
 事務局運営  
 ユーザーサポート業務  
 掲示板監視

### 『サイバーコップス』

インターネット上の掲示板を対象に、誹謗中傷などの不適切な投稿を未然に防ぐ掲示板フィルタリングサービス

### コミュニティ・マーケティング・コンサル

企業が抱えるマーケティングの課題を、オンライン・コミュニティを活用することにより解決する、コンサルティングを実施するサービス  
 また、コミュニティ導入後のコンサルティングも実施

### キャンペーン受託・運営

企業が開設したコミュニティに関連して、ユーザーの集客等を目的としたキャンペーンの実施や、キャンペーンサイトの制作や運営を実施するサービス

#### 特許

(サイバーコップスに関する特許)

- 2000年7月 国内特許取得(特許第2951307号)
- 2002年8月 米国特許取得(特許第6438632号)
- 2003年4月 ロシア特許取得(特許第2212047号)
- 2004年5月 韓国特許取得(出願番号10-1999-7010346)

(ワーズナビに関する特許)

- 2002年5月 国内特許取得(特許第3307625号)

# 2005年3月期の取り組み

## 4. コミュニティ・ソリューション事業の今後

### オンライン・コミュニティの今後の展開

高機能コミュニティでは、中小企業にとって高機能・高額であり、導入が容易でない  
当社でも導入に人員投下を要しており、現状の体制では導入数の増加が厳しい

マーケティング目的レベルによるコミュニティのラインナップが必要

#### 高機能コミュニティ

コミュニティの基本機能 + 付加価値機能  
多彩な要望に応える

- 大企業 -  
高度なマーケティング・ソリューションに
- 中小企業 -  
コミュニティ・マーケティングのグレードアップに

商品強化を実施予定

#### 簡易版コミュニティ

コミュニティの基本機能  
低価格  
導入を簡易化

- 中小企業 -  
低コストでコミュニティ開設が可能に
- 大企業 -  
コミュニティ・マーケティングの入門用に

2004年10月サービス開始予定

# 2005年3月期の取り組み

## 5. データマイニング事業の概要と今後

### 情報クリッピングサービス

情報クリッピングサービスとは、インターネット上における、企業のリスク情報や、マーケティング情報を収集して提供するサービスです。当社では、3種類のサービスを提供しております。

『e - マイニング』 (中長期の情報クリッピング向け)

・初期導入費用 10万円、月額利用料10万円【3キーワード】

『e - マイニング Quick』 (短期の情報クリッピング、情報クリッピングのお試し向け)

・利用料15万円【3キーワード】、申し込み日に利用可能、期間は1ヶ月

『CSウォッチ』 (2004年7月1日～)

『e - マイニング』のブランド浸透を進めて、契約顧客の増加による収益拡大を目指します  
業務提携等も視野に入れた、戦略の策定と実施により、事業拡大を目指します



『株ニュースウォッチと業務提携』 (相互の業績向上と顧客ニーズに応えることを目的とした業務提携)

当社は、掲示板情報分析サービス『CSウォッチ』の独占的・一次代理店

当社は、ニュース情報クリッピングサービス『NewsWatch / Brain』、『NewsWatch / Infocast』の代理店

『株』ニュースウォッチは、『e - マイニング』、『e - マイニング Quick』の代理店

# 2005年3月期の取り組み

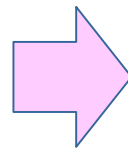
## 6. データマイニング事業の概要と今後

### バイラルリサーチ

インターネット上で交わされる人々の“生の声”をもとに企業や商品のブランドイメージ分析や、競合企業との比較などを行うマーケティングリサーチサービスです。

インターネットによるマーケティングリサーチは、様々なサービスが出現し、簡易化・低価格化に

現状の「バイラルリサーチ」  
 当社独自の特色 差別化が図れる  
 × 受注価格が低下傾向。現価格での受注困難  
 × 労働集約型の業務で、低収益



新「バイラルリサーチ」  
 当社独自の特色を維持  
 低価格・簡易版  
 システム化(人件費抑制)で収益改善



2004年7月でサービス中止



2004年10月サービス開始予定



# 2005年3月期の取り組み

## 7. その他

### ナレッジ・ジェネレーター(仮称)

文章のジャンルを自動判別するツール

英語版のエンジン部分の開発は完了

英語版の「判別のための知識」の集積に着手

日本語版の開発に着手。

「サイバーコップス」、「e - マイニング」、コミュニティ運営等ですでにクライアントからニーズが発生  
既存サービスとの融合により、収益機会の増加を目指します。

### GALA Friend (コミュニティのB2C化)

2005年3月期 第1四半期での開発を予定していたが、既存事業に集中することもあり、  
B2C (企業と一般消費者の電子商取引) 化の開発は一時凍結いたします。

### 米国事業展開

2004年3月期 第4四半期に、調査用のオフィスをJETRO(日本貿易振興機構)の支援により、  
サンノゼに開設いたしました。

米国のサービス状況、販売先、業務提携先等の調査を実施中。

法人設立による本格展開を視野に入れているが、国内の状況をみながら、柔軟に対応したい。

# 2005年3月期の取り組み

## 8. オフィス移転計画の状況

### 本社オフィスの移転(2004年9月下旬予定)

#### 【現状】

所在地: 東京都渋谷区広尾1-1-39 恵比寿プライムスクエアタワー 5F

最寄駅: 恵比寿

#### 【移転先】

所在地: 東京都渋谷区渋谷3-12-22 渋谷プレステージ 3F

最寄駅: 渋谷

#### 移転によるコスト効果

第12期では、営業利益ベースで7,000千円のコスト削減(前期比)を予定

第13期では20,000千円程度の費用削減効果

第12期では、キャッシュ・フローベースで15,000千円のキャッシュ・イン・フローを予定

第13期では20,000千円程度キャッシュ・アウトを削減する効果

# 添付資料 リリース内容

詳細は当社ホームページの「プレスリリース」(URL <http://www.gala.jp/press/index.html>) をご覧ください

2004年 6月29日現在

2004年06月28日	人事異動に関するお知らせ
2004年06月28日	株式会社ニューズウォッチとの業務提携に関するお知らせ
2004年06月22日	掲示板フィルタリングシステム「サイバーコップス」の韓国での特許取得について
2004年06月04日	インターネット上のリスク管理ツール 情報クリッピングサービス「e - マイニング Quick」開始
2004年05月19日	資本準備金の減少に関するお知らせ
2004年03月19日	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2004年02月27日	人事異動に関するお知らせ
2003年12月29日	当社代表取締役社長 菊川 暁 の保有株式の当社取締役及び執行役員への一部譲渡について」における一部変更の件
2003年12月25日	当社代表取締役社長 菊川 暁 の保有株式の当社取締役及び執行役員への一部譲渡について
2003年12月25日	人事異動に関するお知らせ
2003年11月19日	ブロードバンド対応、モバイル対応の「オンライン・コミュニティ」の販売開始について
2003年11月04日	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2003年08月29日	ユビキタス時代のスポットメディア広告「クラブーズBB」実験開始について
2003年08月20日	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2003年08月20日	ストックオプション(新株予約権)の発行内容確定に関するお知らせ
2003年06月17日	インターネットの情報クリッピングサービス「e - マイニングVersion 5.0」を発表
2003年06月17日	株式会社イーコマース総合研究所と「価格.com」のサイト掲載情報の商用利用に関する許諾契約を締結
2003年06月17日	東京プラス株式会社と「2ちゃんねる」及び「まちBBS」のサイト掲載情報の商用利用に関する許諾契約を締結
2003年05月15日	ストックオプション(新株予約権)に関するお知らせ
2003年05月15日	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2003年04月22日	掲示板フィルタリングシステム「サイバーコップス」のロシアでの特許取得について