

# 株式会社ガーラ

## 2003年3月期

### 決算説明会

2003年5月16日

# 本日のテーマ

2003年3月期 通期の概要

2003年3月期 第4四半期の概要

第4四半期における各事業部門の状況

今後の取り組み

# 2003年3月期 通期の概要

## 1. 損益の概況

(単位:千円、%)

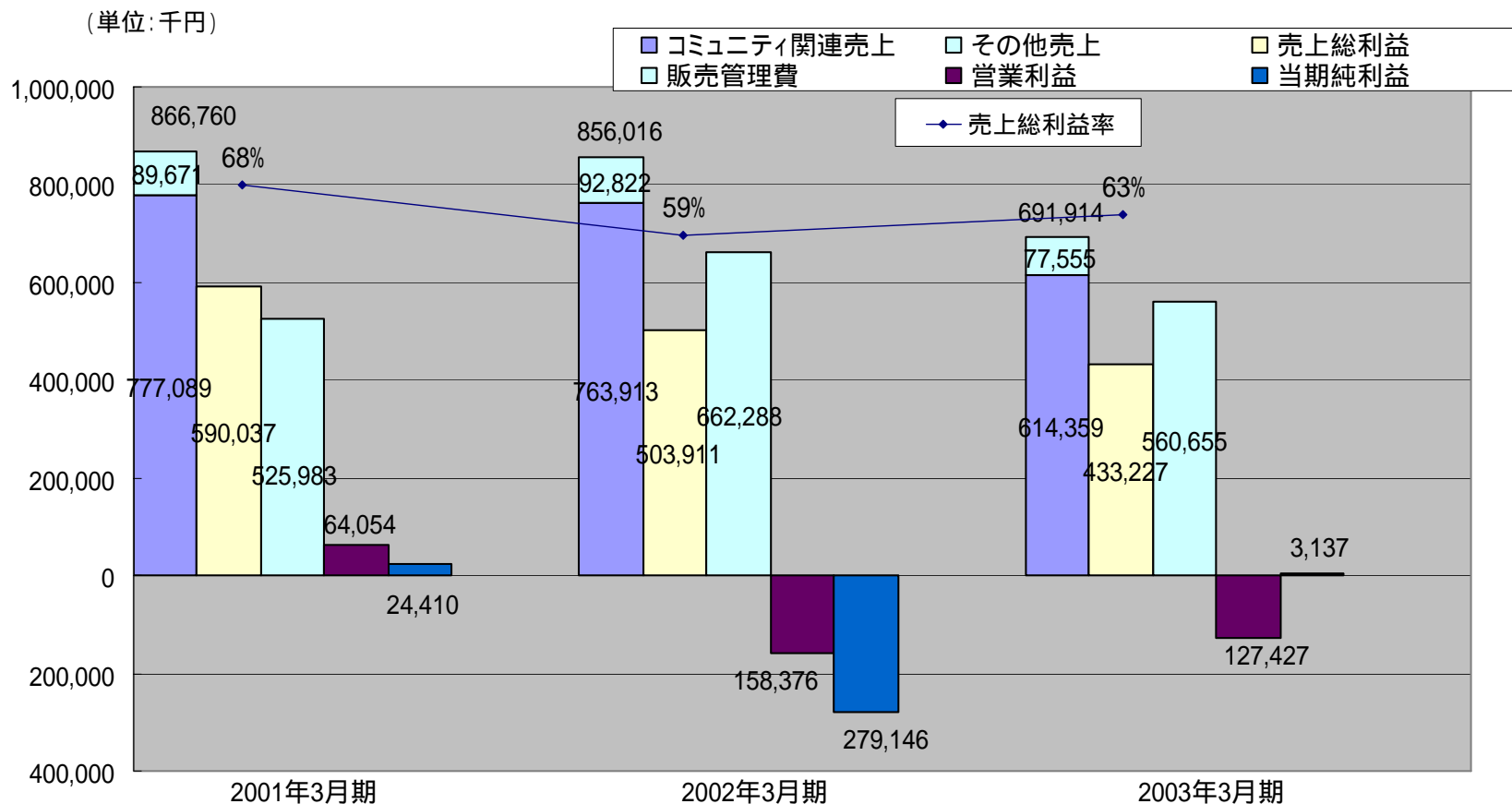
		2002年3月期	2003年3月期	増減額	増減率	主な要因
ガー ラ	売上高	732,572	595,378	137,194	18.7	売上減少、売上単価の低下
	売上原価	280,837	182,610	98,227	35.0	
	売上総利益	451,734	412,767	38,966	8.6	
	販売費及び一般管理費	624,349	524,521	99,827	16.0	広告宣伝費、賃借料等の削減
	営業利益	172,615	111,754	60,860	-	
	経常利益	171,599	111,932	59,666	-	「インフォアットメール」営業譲渡益
	当期純利益	292,886	19,166	312,053	-	
ガー ラ ウ ェ ブ	売上高	161,165	102,354	58,810	36.5	売上減少
	売上原価	108,988	81,895	27,092	24.9	
	売上総利益	52,177	20,459	31,717	60.8	賃借料等の削減
	販売費及び一般管理費	28,627	26,676	1,950	6.8	
	営業利益	23,550	6,216	29,767	-	
	経常利益	23,286	6,883	30,169	-	
	当期純利益	22,464	7,060	29,525	-	
連 結	売上高	856,016	691,914	164,101	19.2	売上減少、売上単価の低下
	売上原価	352,104	258,687	93,416	26.5	
	売上総利益	503,911	433,227	70,684	14.0	
	販売費及び一般管理費	662,288	560,655	101,633	15.3	広告宣伝費、賃借料等の削減
	営業利益	158,376	127,427	30,949	-	
	経常利益	165,981	128,272	37,708	-	「インフォアットメール」営業譲渡益
	当期純利益	279,146	3,137	282,283	-	

ガーラ(単体)では18.7%の売上減少となったが利益率改善により売上総利益は8.6%減で留まる

当期純利益はガーラ(単体)、連結ともに利益確保

# 2003年3月期 通期の概要

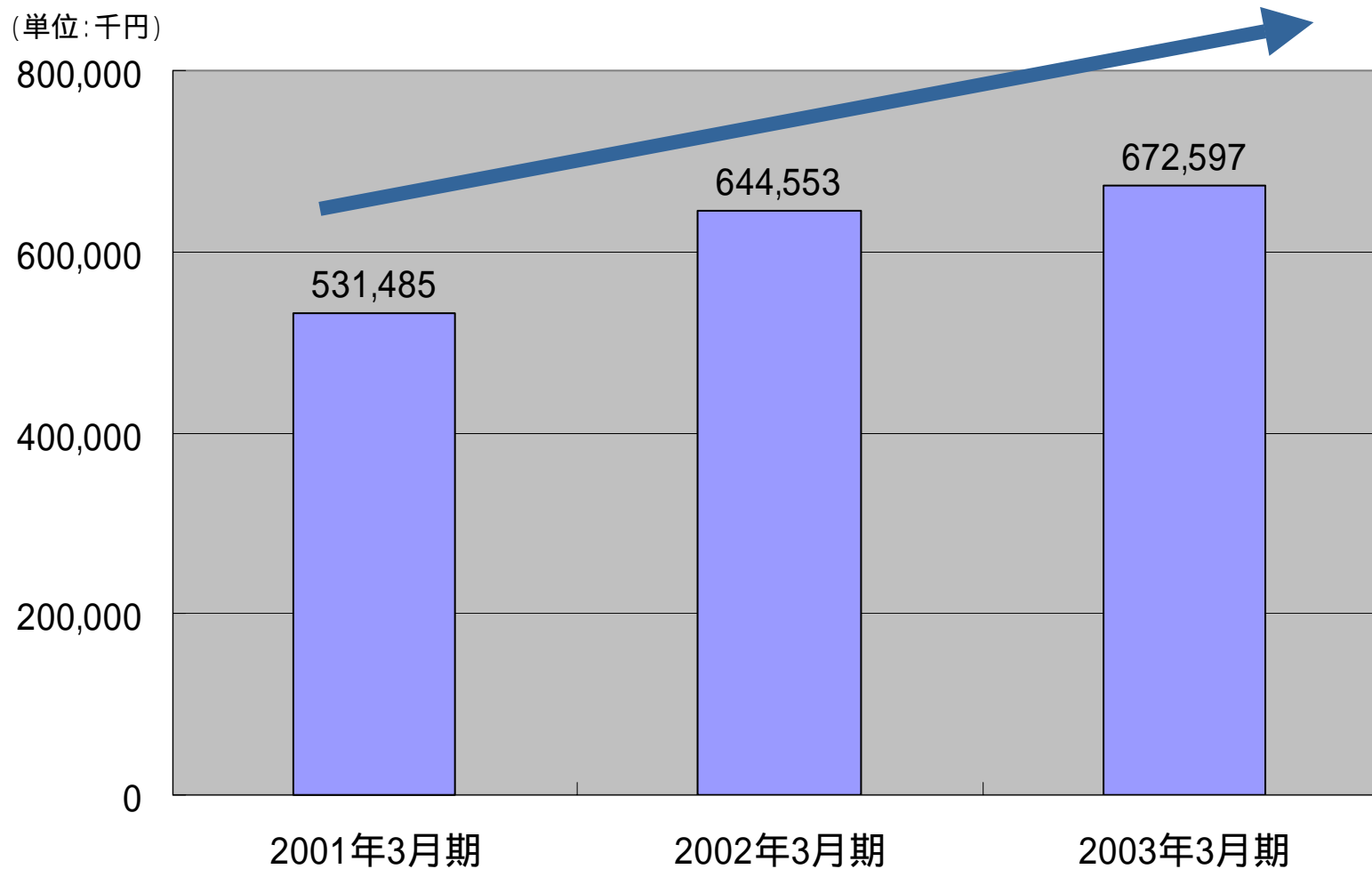
## 2. 損益の推移 (連結)



メール広告事業の中止により売上高が減少。  
一方で売上総利益率は上昇

# 2003年3月期 通期の概要

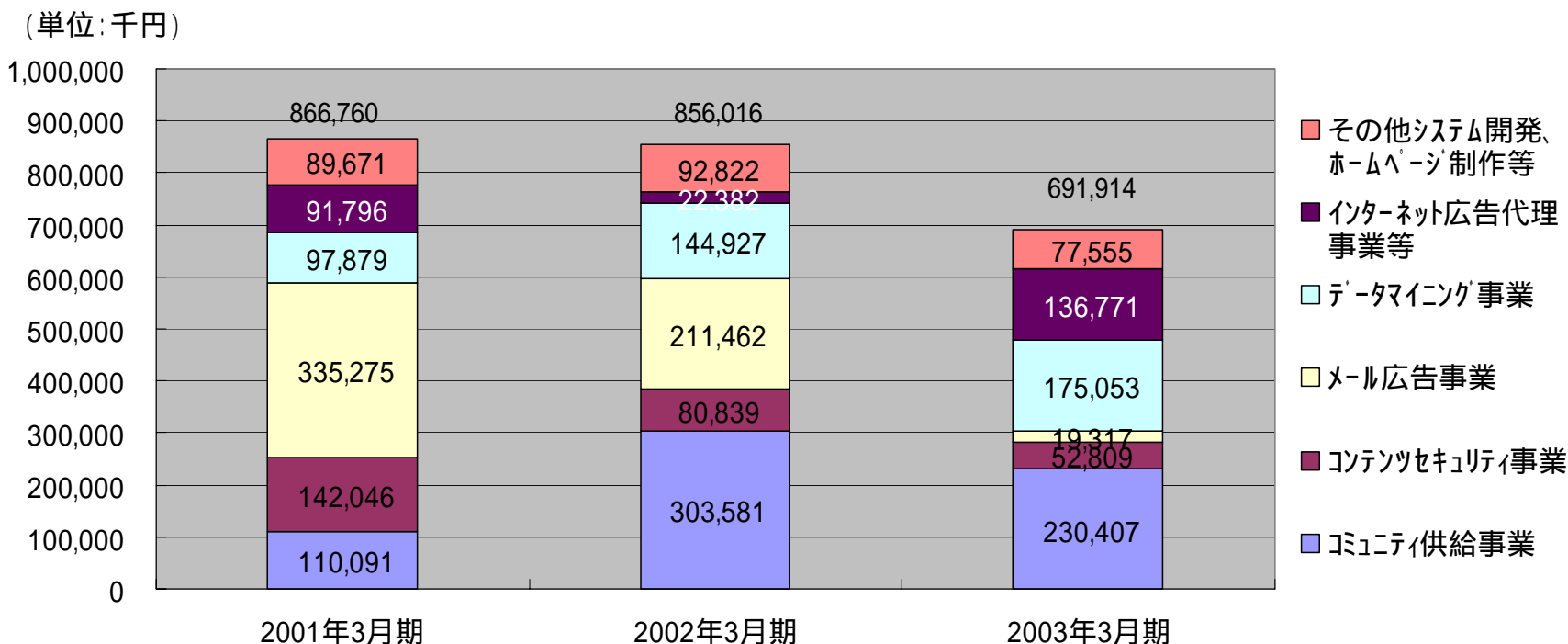
## 3.メール広告事業を除いた売上高の推移(連結)



前期比4.4%増と堅調に推移

# 2003年3月期 通期の概要

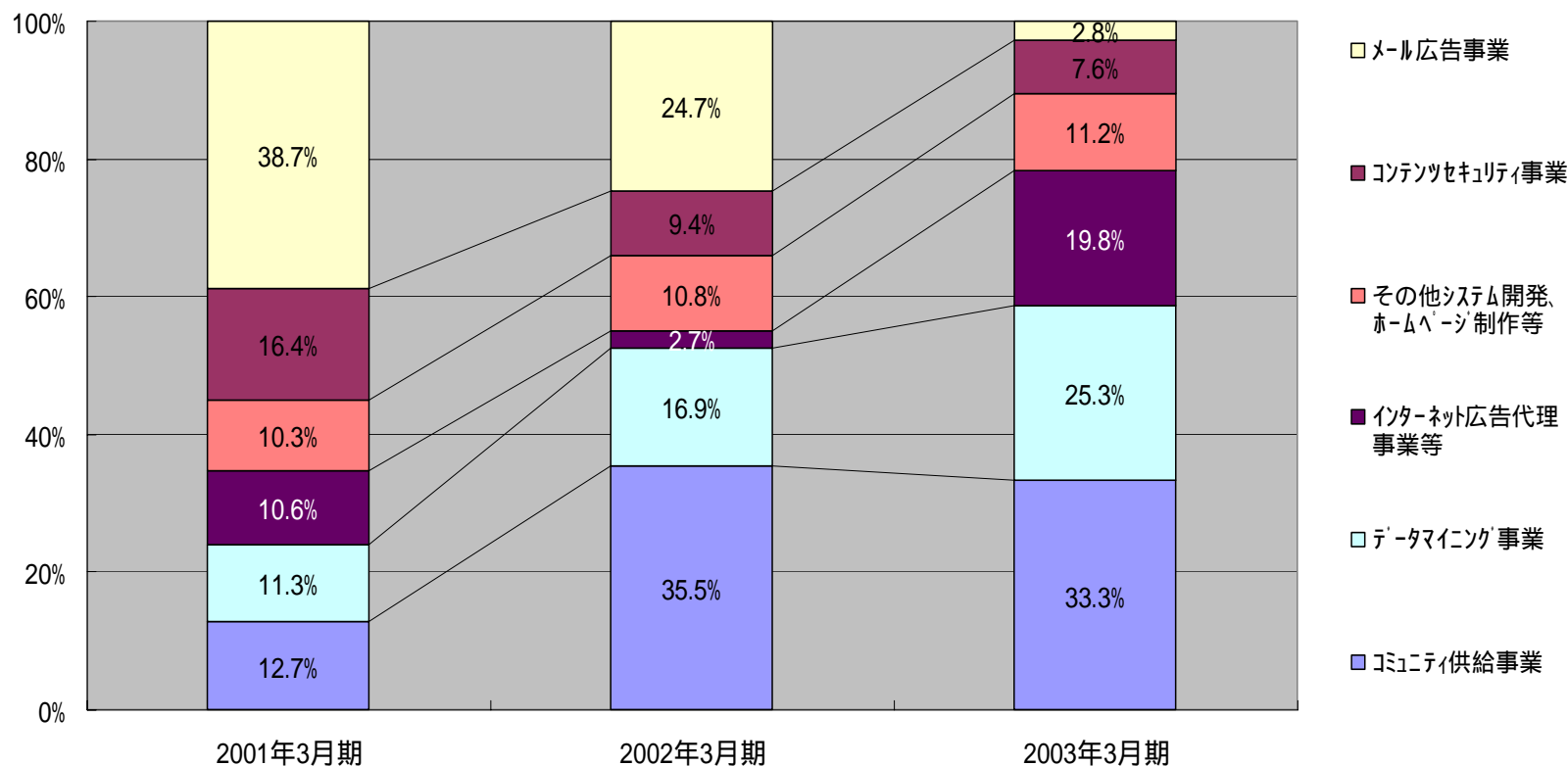
## 4. 事業部門別売上高の推移(連結)



データマイニング事業とインターネット広告代理事業等は売上高が伸長したが、他の事業は減収

# 2003年3月期 通期の概要

## 5. 事業部門別売上構成の推移(連結)



データマイニング事業が伸長、メール広告事業は中止  
プロモーション等のインターネット広告代理事業等が伸長

# 2003年3月期 通期の概要

## 6. 貸借対照表(連結)

(単位:千円)

		2002年3月期	2003年3月期	増減額	主な要因
資産 の 部	流動資産	494,236	559,708	65,472	「インフォアットメール」営業譲渡により増加 受取手形決済、売上減少により減少
	現金及び預金	288,578	450,542	161,963	
	受取手形及び売掛金	190,286	96,283	94,002	
	固定資産	456,480	365,952	90,528	
	工具器具備品	64,258	53,866	10,392	
	ソフトウェア	205,907	177,977	27,930	
	敷金及び保証金	52,129	49,919	2,210	
	資産 合計	950,717	925,661	25,055	
負債 の 部	流動負債	144,372	135,815	8,557	売上原価低減により減少 通常返済が進み減少 コスト削減により減少
	買掛金	42,576	39,091	3,485	
	1年以内返済予定長期借入金	25,800	12,506	13,294	
	未払金	45,170	25,467	19,703	
	固定負債	22,185	2,000	20,185	
	長期借入金	14,506	2,000	12,506	
	負債 合計	166,558	137,815	28,743	
	少数株主持分	-	-	-	
資本 の 部	資本金	606,500	607,050	550	新株引受権行使により増加 当期純利益計上により損失減少
	資本剰余金(資本準備金)	430,500	430,500	-	
	利益剰余金	252,841	249,704	3,137	
	資本 合計	784,158	787,845	3,687	
負債、少数株主持分及び資本 合計		950,717	925,661	25,055	

営業譲渡により固定資産が流動化された。また、譲渡益により純資産がやや増加



# 2003年3月期 通期の概要

## 7. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:千円)

	2002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	273,824	4,245	278,069	当期純利益の増加
減価償却費	71,269	65,517	5,751	
賞与引当金の増加額	578	7,735	7,156	賞与支給対象期間の変更
有形固定資産除却損	4,092	798	3,294	
無形固定資産除却損	32,224	6,669	25,555	
営業譲渡益	-	132,605	132,605	「インフォアットメール」営業譲渡
売上債権の減少額	47,179	94,002	46,823	債権回収、売上減少に伴い減少
仕入債務の減少額	9,105	3,485	5,619	売上原価低減に伴い減少
営業活動によるキャッシュ・フロー	60,964	48,341	109,306	
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	
有形固定資産の取得による支出	39,258	21,150	18,107	設備投資抑制により減少
無形固定資産の取得による支出	124,050	46,344	77,706	設備投資抑制により減少
営業譲渡による収入	-	198,152	198,152	「インフォアットメール」営業譲渡
投資活動によるキャッシュ・フロー	144,166	11,128	133,038	
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	29,760	25,800	3,960	
株式の発行による収入	-	550	550	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	29,760	25,249	4,510	
現金及び現金同等物の増加(減少)額	234,891	11,963	246,855	

営業キャッシュ・フローが改善

投資キャッシュ・フローは営業譲渡による収入が大幅プラス

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 1. 損益の概況

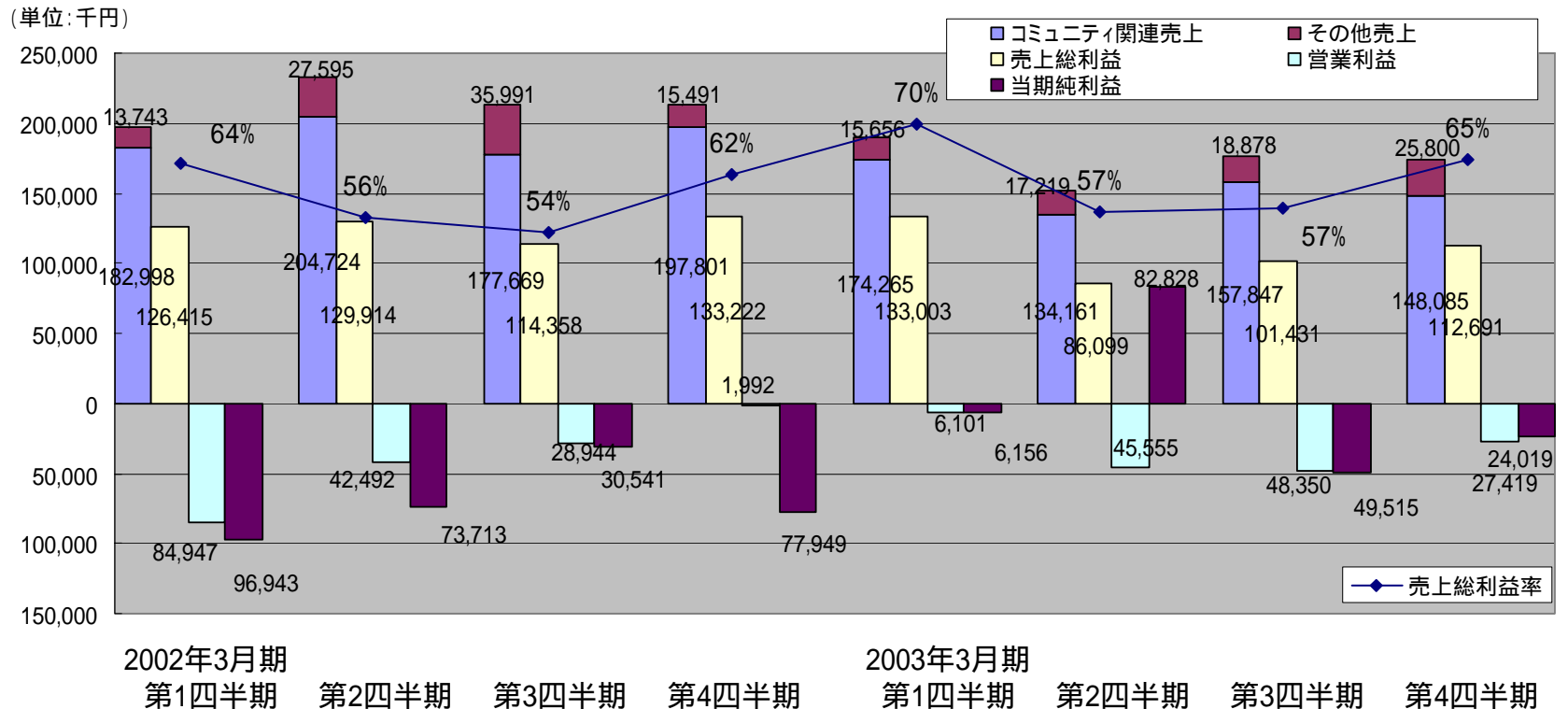
(単位:千円、%)

		2003年3月期				直前四半期 増減	直前四半期 増減率
		第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期		
ガーラ	売上高	161,556	127,045	161,634	145,141	16,493	10.2
	売上原価	32,730	43,905	60,675	45,298	15,377	25.3
	売上総利益	128,826	83,139	100,958	99,842	1,115	1.1
	販売費及び一般管理費	127,999	123,217	141,063	132,241	8,822	6.3
	営業利益	826	40,077	40,104	32,398	7,706	-
	経常利益	628	40,175	40,099	32,285	7,814	-
	当期純利益	826	87,532	41,389	27,803	13,585	-
ガーラウェブ	売上高	29,604	25,103	18,842	28,804	9,962	52.9
	売上原価	25,427	22,142	18,369	15,955	2,413	13.1
	売上総利益	4,176	2,960	473	12,849	12,375	2,614.8
	販売費及び一般管理費	8,774	6,074	6,337	5,489	848	13.4
	営業利益	4,598	3,114	5,864	7,360	13,224	-
	経常利益	4,713	3,042	5,941	6,813	12,755	-
	当期純利益	4,647	2,833	5,744	6,165	11,909	-
連結	売上高	189,921	151,381	176,725	173,886	2,839	1.6
	売上原価	56,918	65,281	75,293	61,194	14,099	18.7
	売上総利益	133,003	86,099	101,431	112,691	11,259	11.1
	販売費及び一般管理費	139,104	131,655	149,782	140,111	9,670	6.5
	営業利益	6,101	45,555	48,350	27,419	20,930	-
	経常利益	6,415	45,581	48,422	27,853	20,569	-
	当期純利益	6,156	82,828	49,515	24,019	25,495	-

ガーラ(単体)では売上が1割減、売上総利益は横ばい  
連結では売上高が横ばいだったが、売上総利益率が上昇

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 2. 損益の推移(連結)



### 売上総利益率が改善され8ポイント上昇

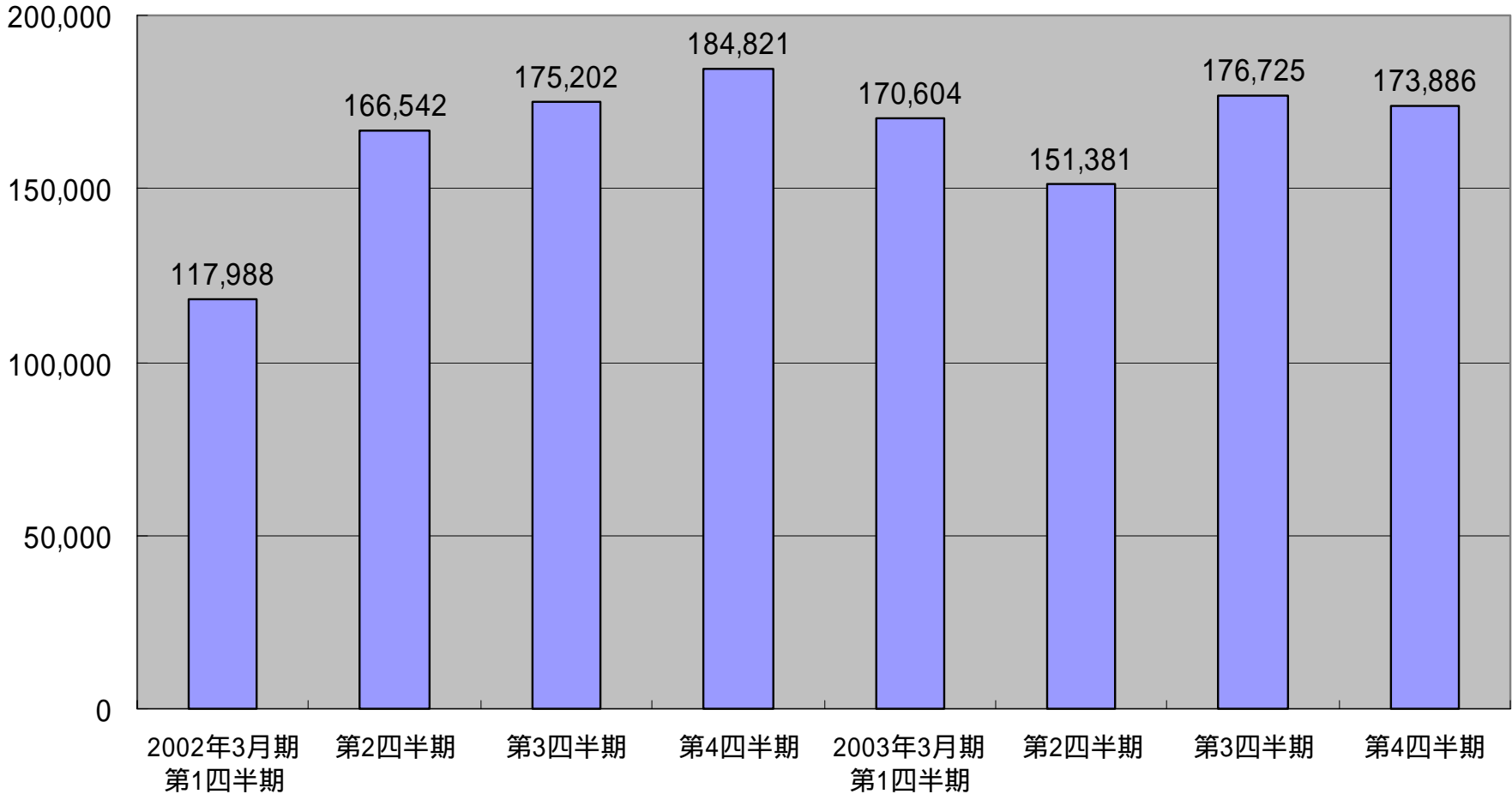
(インターネット広告代理事業等を除いた売上総利益率は75.7%となり、直前四半期比2ポイント上昇)

### 直前四半期比で損失幅が半減

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 3. メール広告事業を除いた売上高の推移(連結)

(単位:千円)

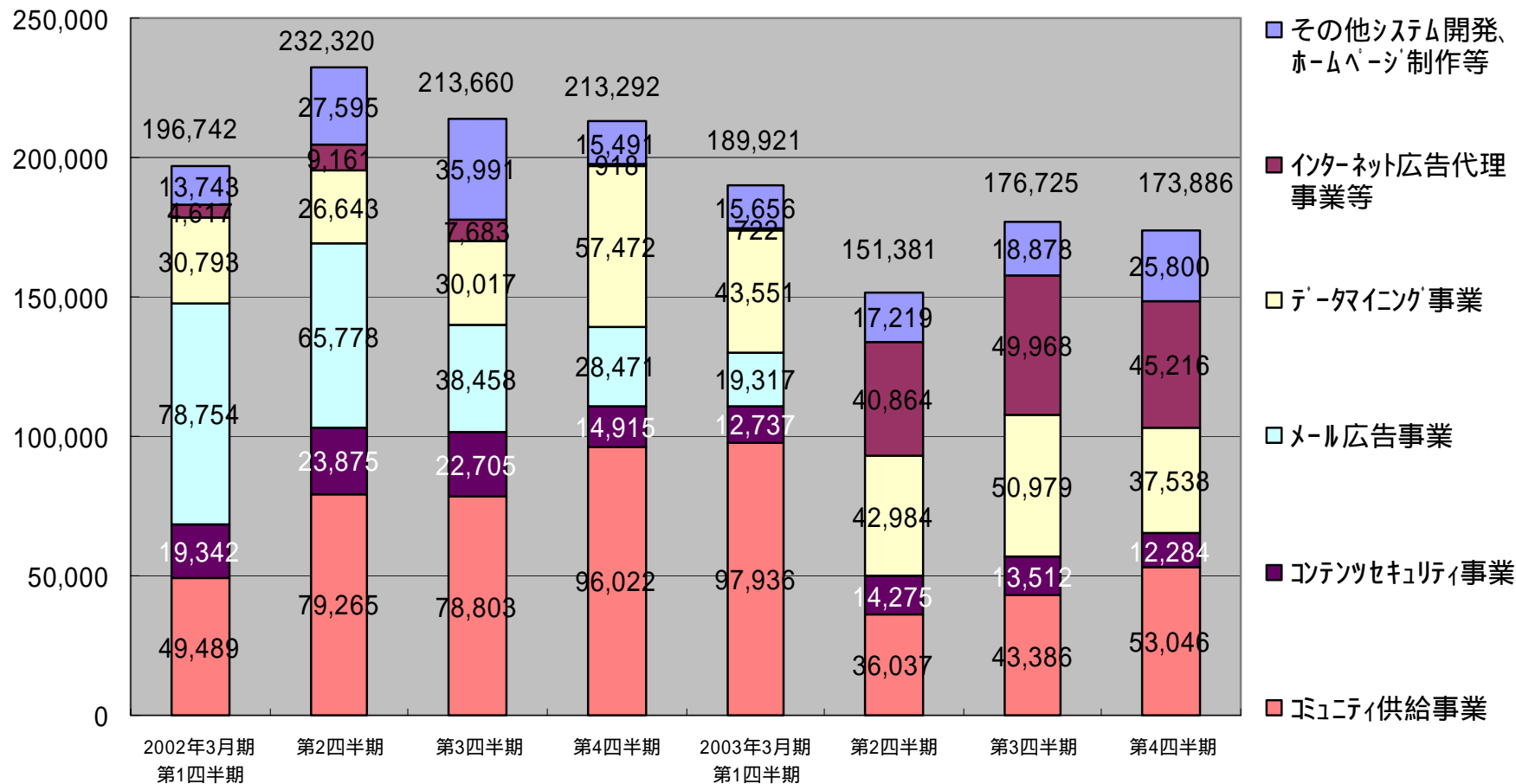


当四半期は横ばい  
第2四半期の落ち込みから回復基調

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 4. 事業部門別売上高の推移(連結)

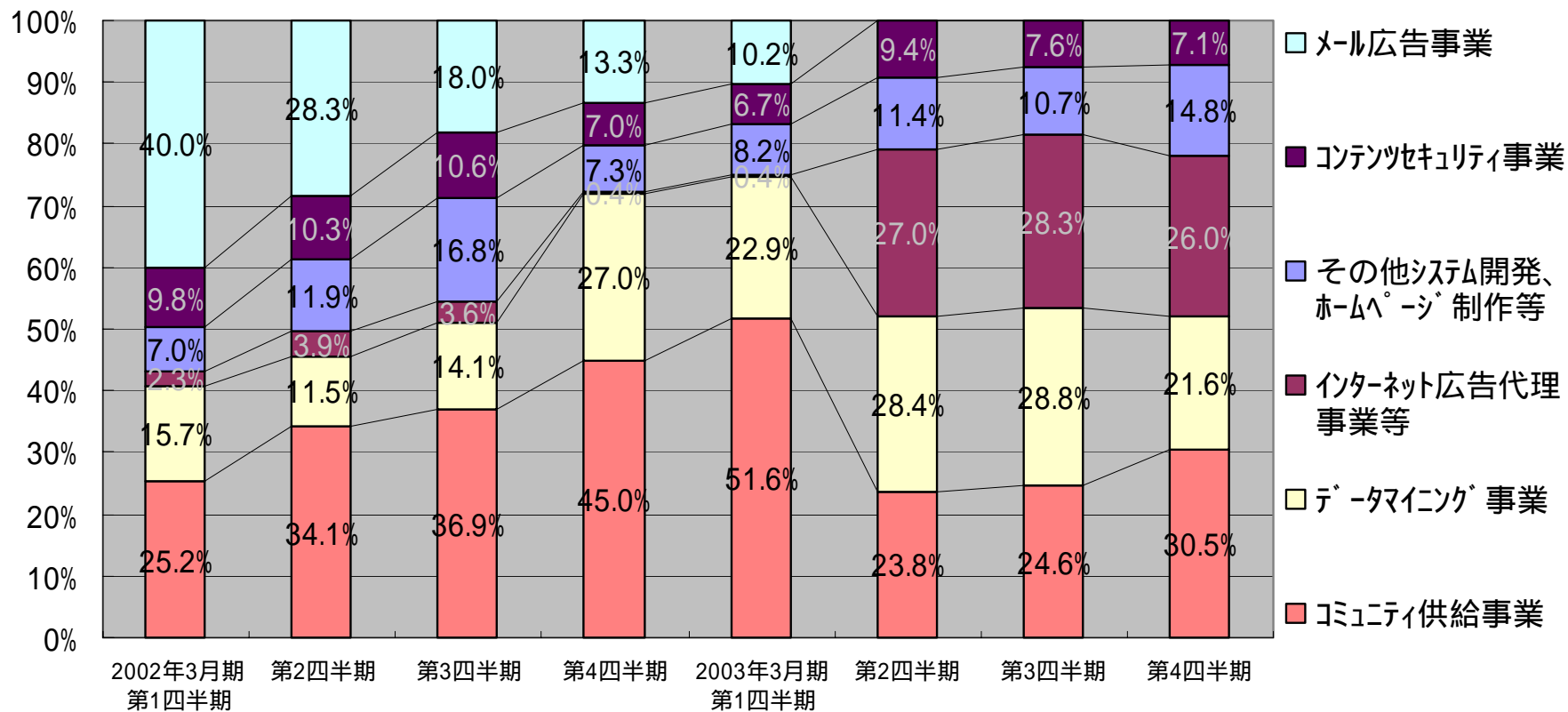
(単位:千円)



コミュニティ供給事業が伸長し、回復基調へ

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 5. 事業部門別売上高構成の推移(連結)

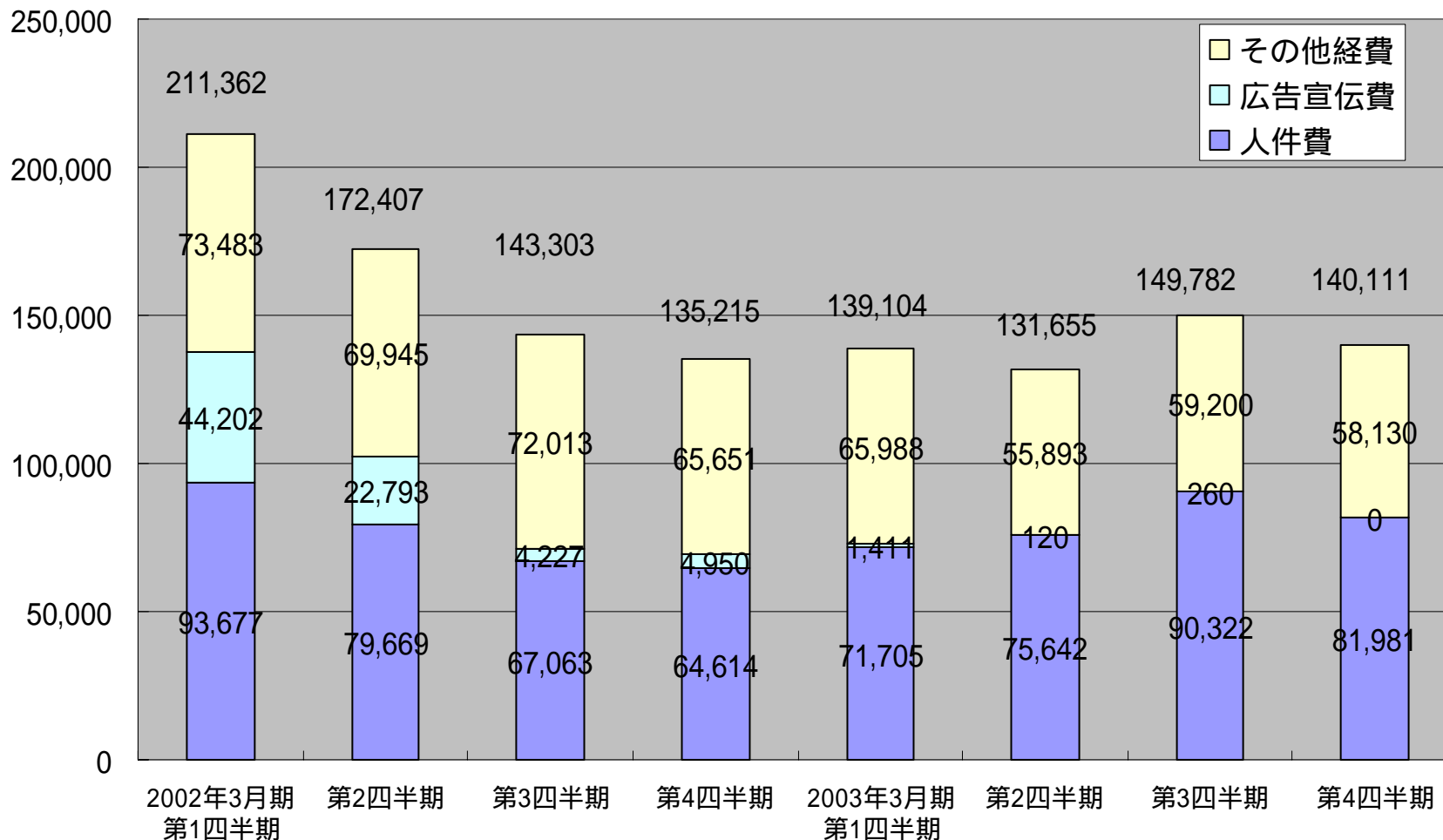


売上高構成は第2四半期以降大きな変化なし

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 6.販売管理費の推移(連結)

(単位:千円)



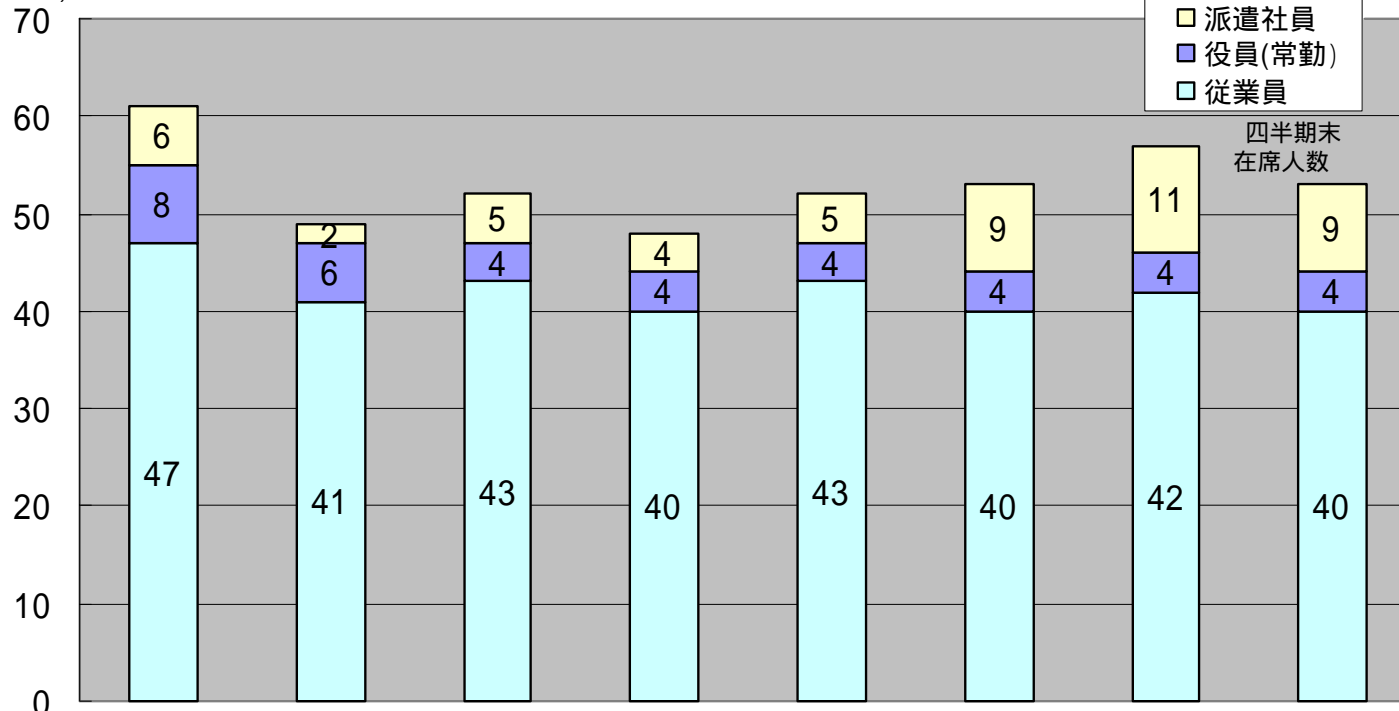
その他経費は横ばい

人件費の減少は第3四半期の一時的な増加の解消による

# 2003年3月期 第4四半期の概要

## 7. 従業員数の推移 (連結)

(単位:人)



	2002年3月期 第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	2003年3月期 第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
役員(常勤)	8	6	4	4	4	4	4	4
従業員	47	41	43	40	43	40	42	40
派遣社員	6	2	5	4	5	9	11	9
合計	61	49	52	48	52	53	57	53
参考: ガーラ従業員	36	30	32	29	31	28	30	28

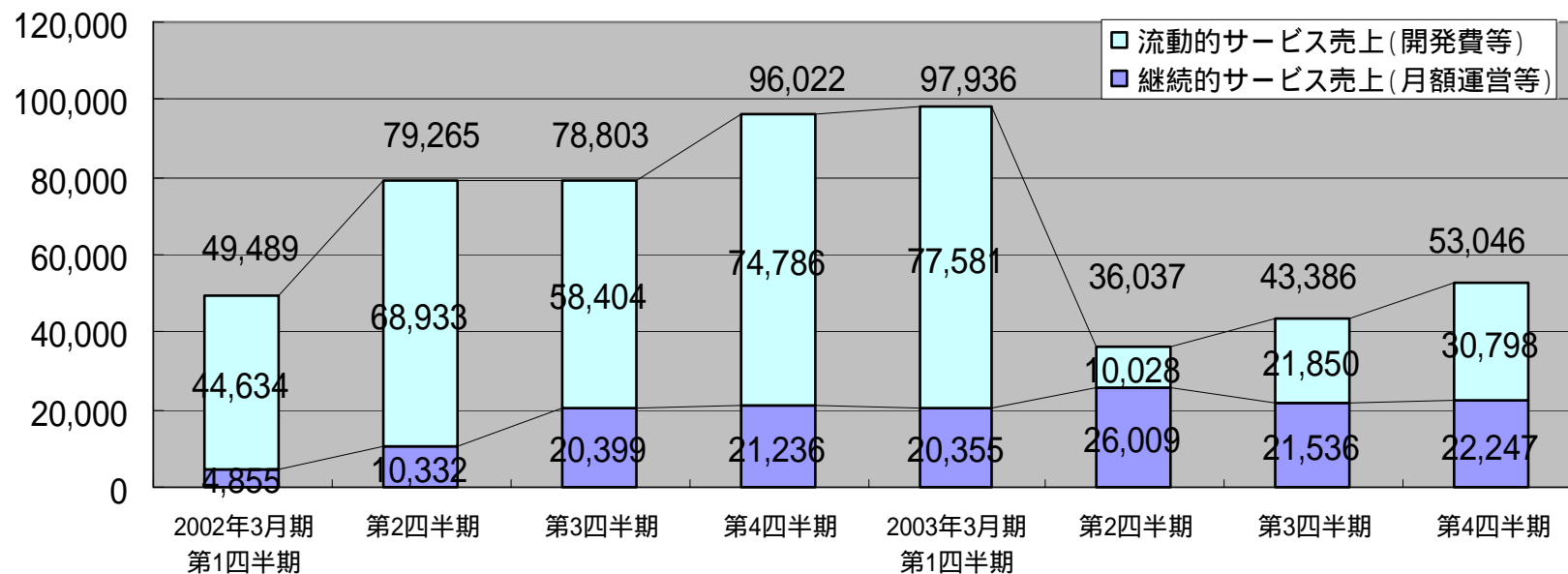
従業員は2名減、派遣社員は業務の見直しにより2名減



# 第4四半期における各事業の状況

## 1. コミュニティ供給事業(連結)

(単位:千円)



企業の投資意欲の減退で、高額な開発型から導入しやすいASP型へ移行後、回復基調へ(対直前四半期比 22.3%増)

開発による初期導入時の一時的な売上からASP月額運営費等の継続的売上を中心に  
売上の継続安定化を目指す

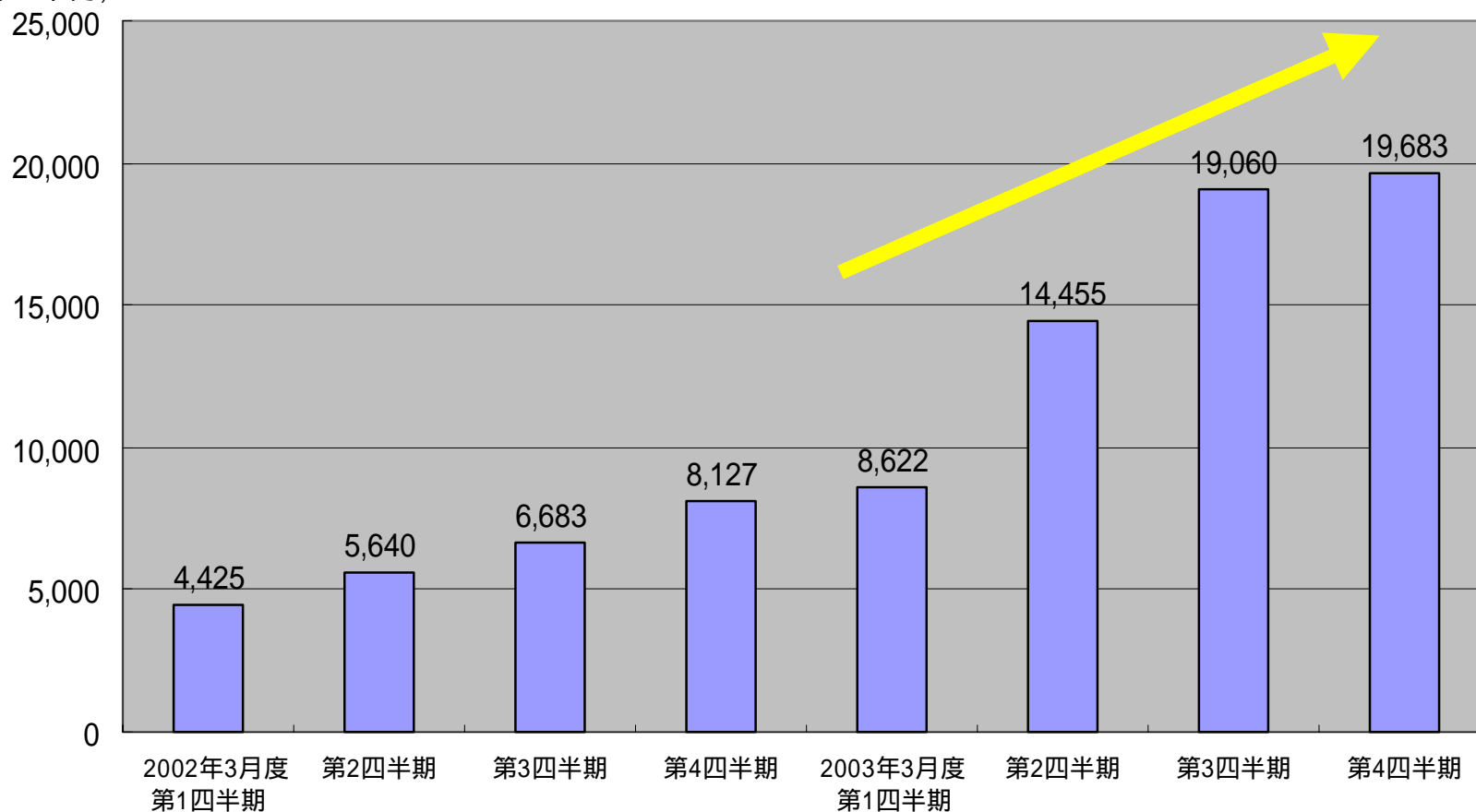
### 基本的収益モデル

開発型 初期導入費 7,000 ~ 40,000 千円 + 月額運営費 300 ~ 2,000 千円  
 ASP型 初期導入費 1,000 ~ 10,000 千円 + 月額運営費 100 ~ 1,000 千円

# 第4四半期における各事業の状況

## 2. コミュニティ供給事業(単体) 継続的サービス売上の推移

(単位:千円)



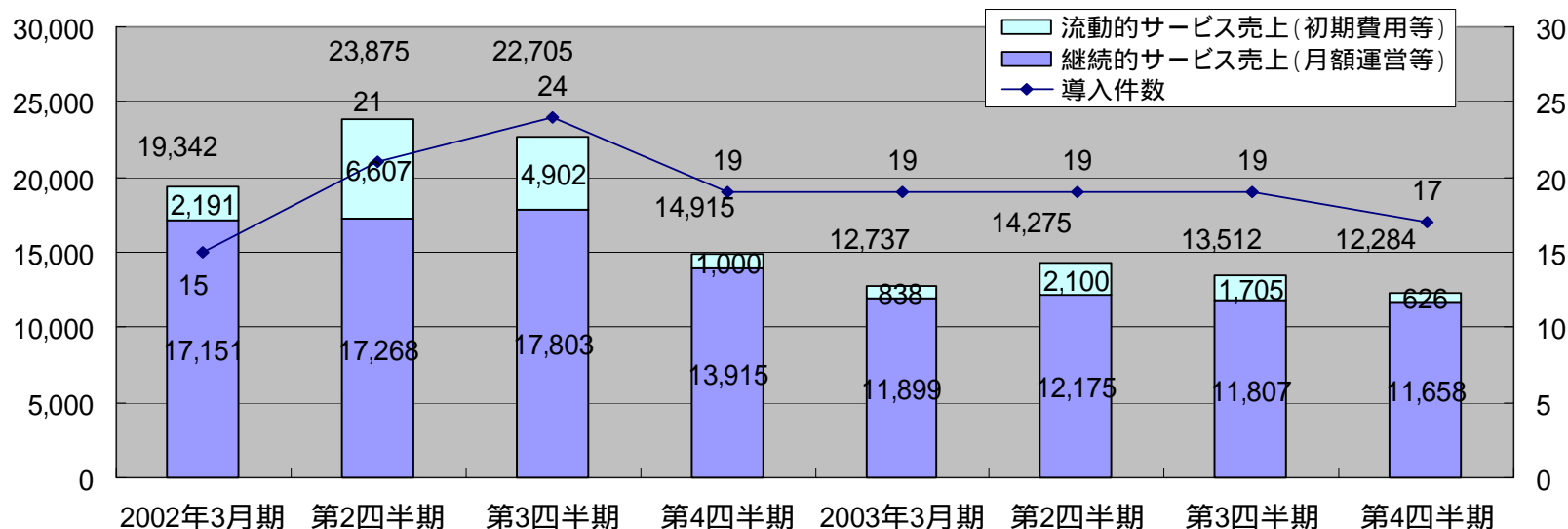
月額運営等の継続的売上高は順調に推移

# 第4四半期における各事業の状況

## 3. コンテンツセキュリティ事業(連結)

売上高(単位:千円)

導入件数(単位:件)



数は  
四半期末の件数

### 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)

基本的収益モデル    BOX型    初期導入費 1,000千円 ~    + 月額使用料 300千円 ~  
                                   ASP型    初期導入費 150千円 ~    + 月額使用料 60千円 ~

どちらのサービスを選ぶかは、クライアント企業のセキュリティポリシーに依存します

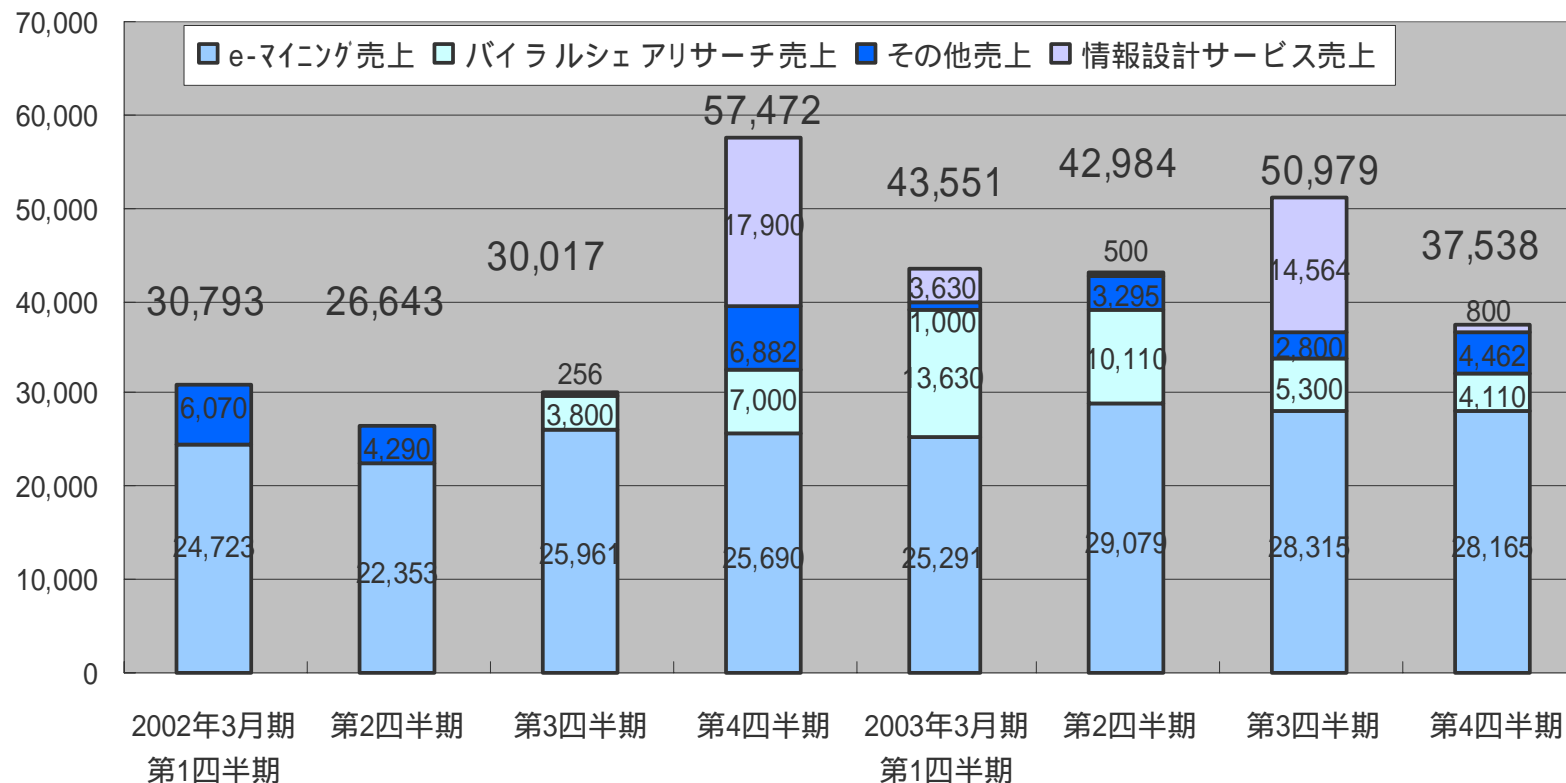
導入件数 17件 (売上は対直前四半期比 9.1%減)

コミュニティ同様にASPサービス中心に移行

# 第4四半期における各事業の状況

## 4. データマイニング事業(連結)

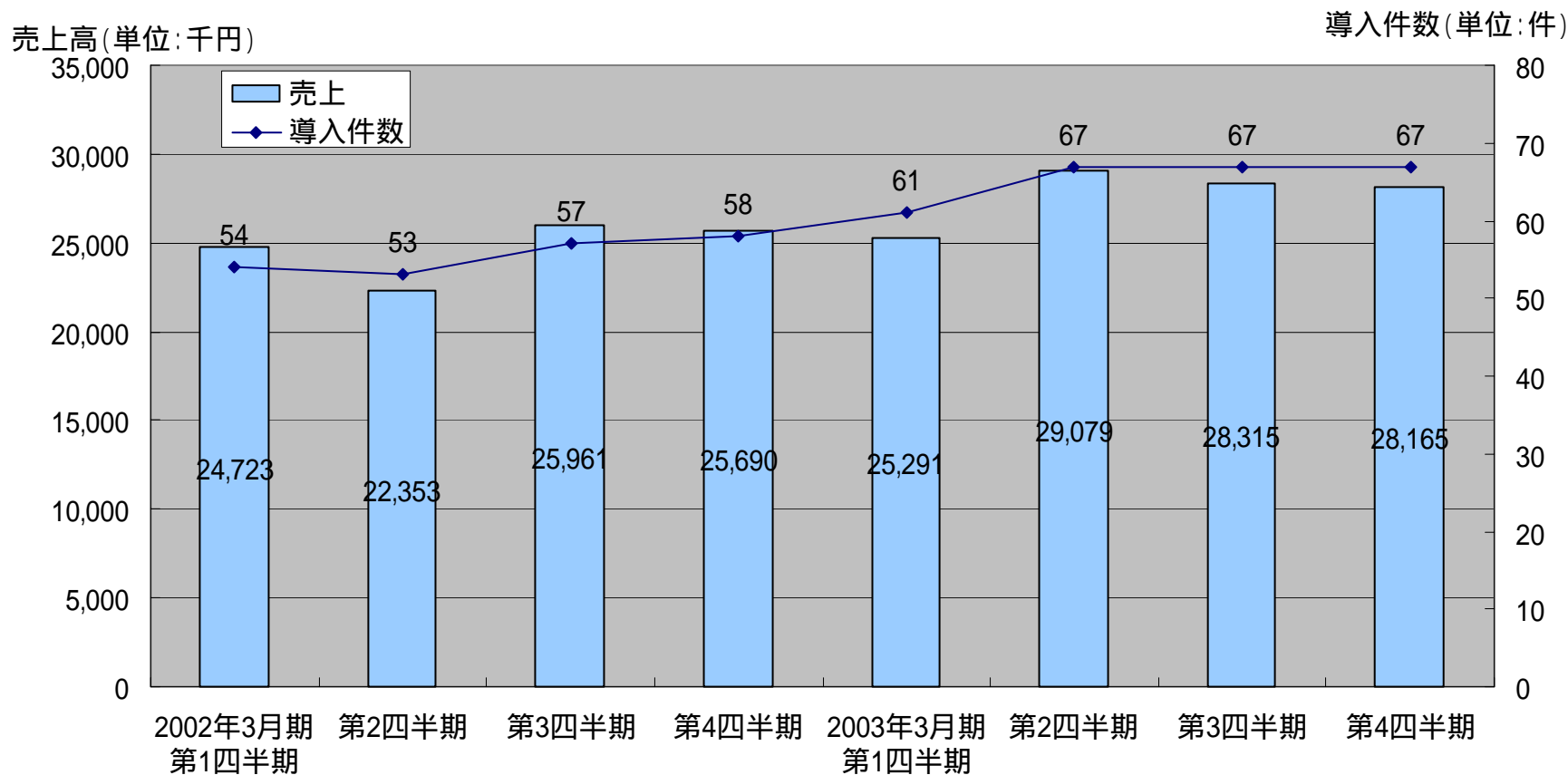
(単位:千円)



直前四半期と比較して情報設計サービスの大型案件、新規案件の減少を他のサービスで補うことができず減収

# 4. データマイニング事業(連結)

## 「e-マイニング」の推移

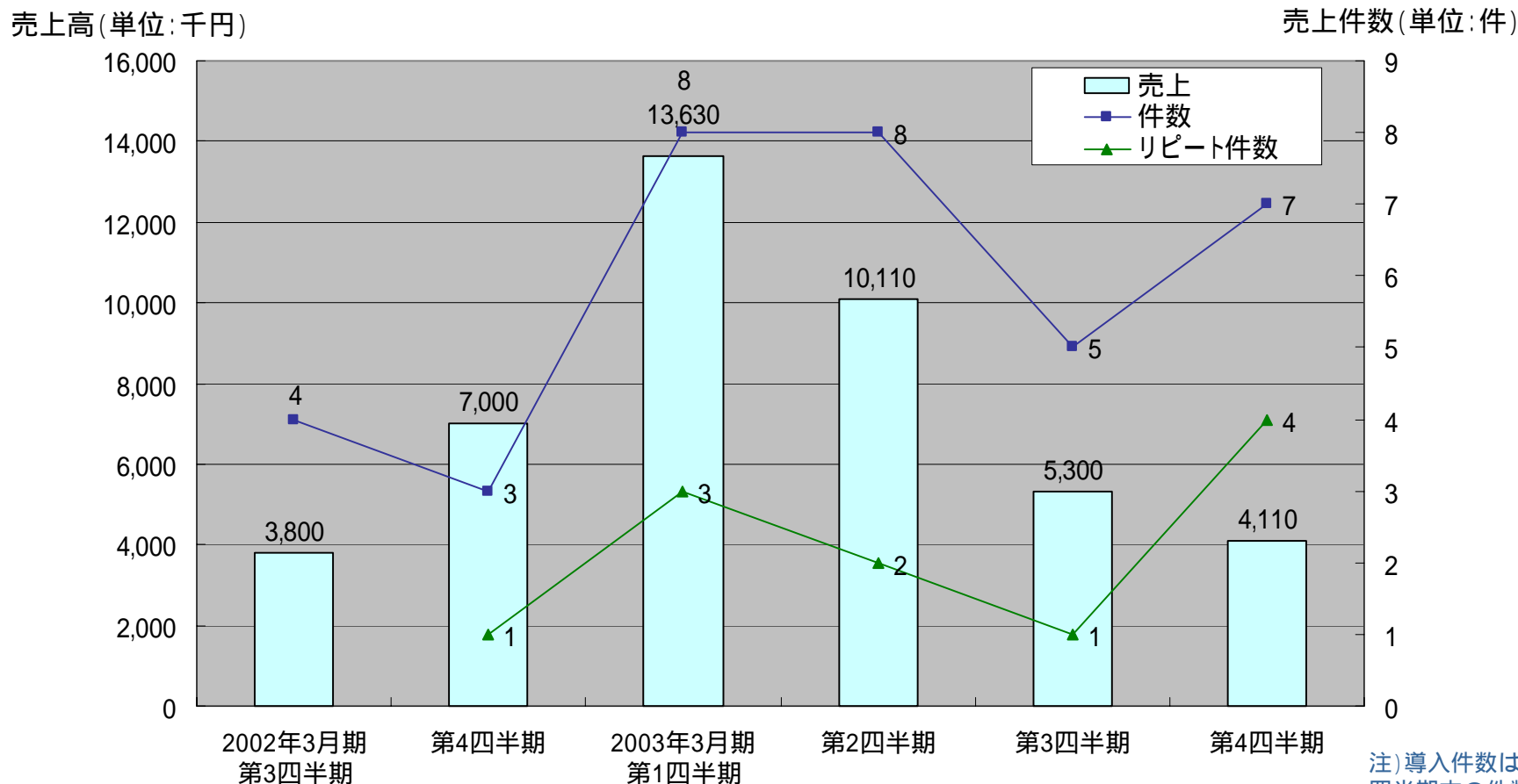


注) 導入件数は  
四半期末の件数

導入件数が伸長せず、売上は横ばい

# 4. データマイニング事業(連結)

## 「バイラルシェアリサーチ」の推移

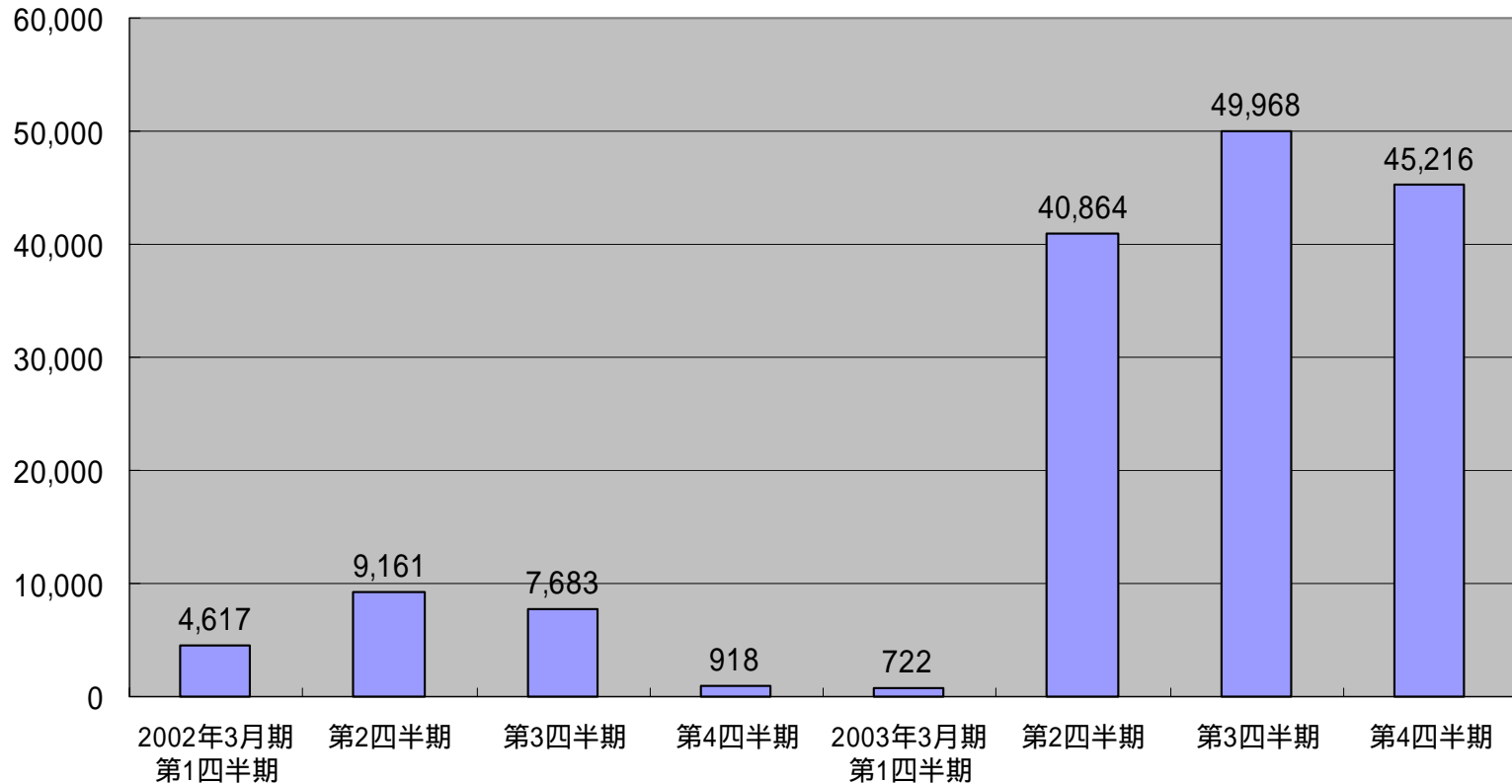


売上件数が直前四半期比2件増加したが、1件あたりの金額が低下したため減収  
 単価: 400千円 / 件 ~  
 直販から代理店販売へシフト

# 第4四半期における各事業の状況

## 5. インターネット広告代理事業等(連結)

売上高(単位:千円)

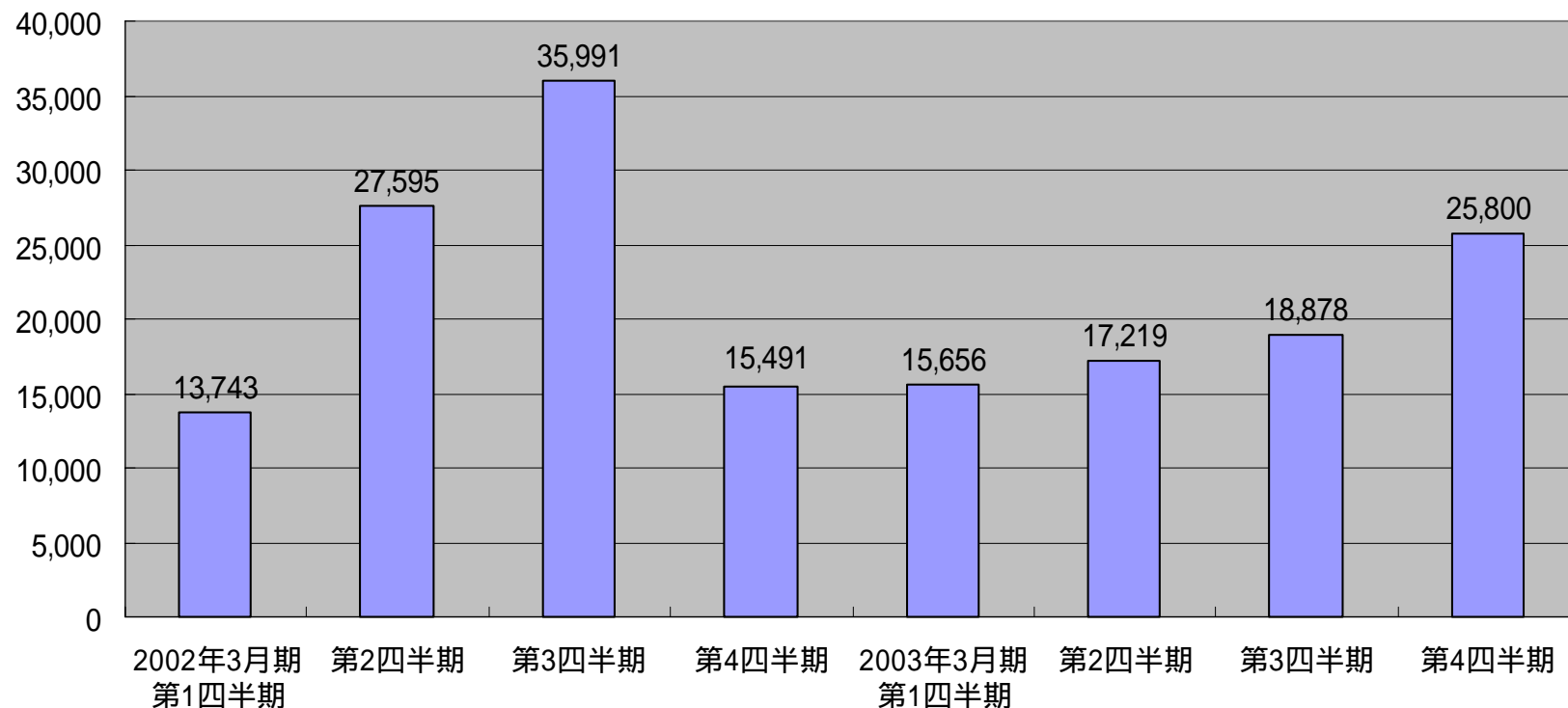


「コミュニティ・トータル・ソリューション」推進の結果、  
コミュニティのプロモーション等が堅調に推移

# 第4四半期における各事業の状況

## 6. その他システム開発、ホームページ制作等(連結)

売上高(単位:千円)



新規案件3件に加え、既存運営サイトのリニューアルがあり増収  
 ガーウェブの業績が回復基調にあり、直前四半期に比較し増収



# 今後の取組み

## 1. 継続的収益構造への移行

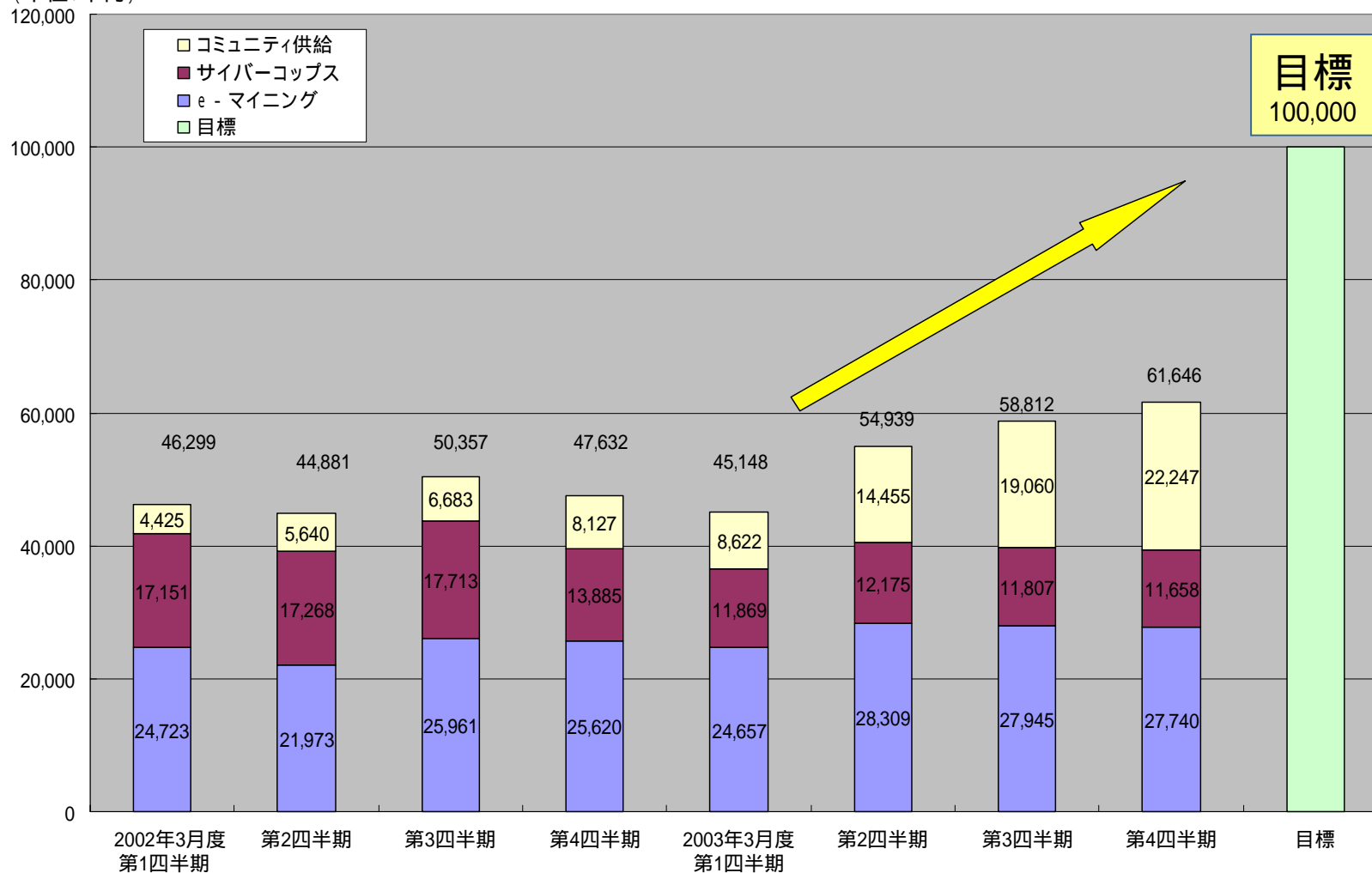
継続的サービスによる売上を四半期で1億円  
売上高比率50%を目指す

事業部門	主な継続的サービス	主な流動的サービス
コミュニティ供給事業	コミュニティASP コミュニティ保守・運営 キャンペーンサイトコミュニティ事務局運営 エンタープライズコミュニティ 「ワーズナビ」ASP	コミュニティASP初期導入 コミュニティ カスタマイズ キャンペーンサイト制作 エンタープライズコミュニティ初期導入 「ワーズナビ」ASP初期導入
コンテンツセキュリティ事業	「サイバーコップス」運営 「サイバーコップス」ASP	「サイバーコップス」初期導入
データマイニング事業	「e - マイニング」 「e - マイニング」精査	「e - マイニング」初期導入

# 今後の取組み

## 2. 継続的収益構造への移行

(単位: 千円)



継続的サービスの売上高は順調に推移

# 今後の取組み

## 3. 「コミュニティ・トータル・ソリューション」の推進

ネット上環境  
の変化

ブロードバンド  
の普及

- ・大容量化
- ・高速化
- ・常時接続

モバイル・  
無線LANの普及

- ・いつでも
- ・どこでも
- ・手軽に

多様なウェブサイトの  
増加

- ・企業サイト
- ・ECサイト
- ・個人サイト
- ・掲示板サイト

企業プロモーションの  
多様化

- ・オプトインメール
- ・画像や動画広告
- ・ポイント還元

消費者が作り出す  
ネット上の情報

消費者のネット上の購買行動の変化が、ネット上でのブランド・商品・サービス等に対する「生の声」をさらに蓄積

自社商品・  
サービスの  
良い評価

他社商品・  
サービスの  
評価

商品開発の  
要求や要望

自社商品・  
サービスの  
悪い評価

ネット上の  
風説

企業の  
ニーズ・対応

- ・消費者の声を基にした商品開発
- ・他社とのブランドの差別化
- ・自社メッセージの訴求効果の測定
- ・広告への活用 etc.

- ・消費者との自社ブランドの情報共有
- ・自社ブランド・ファンの増加、囲い込み
- ・消費者とのコミュニケーションによる  
自社ブランドの浸透 etc.

- ・早期のリスク情報収集
- ・確実な情報確認による対応策の検討
- ・ブランドイメージ回復
- ・商品やサービスの改善対策 etc.

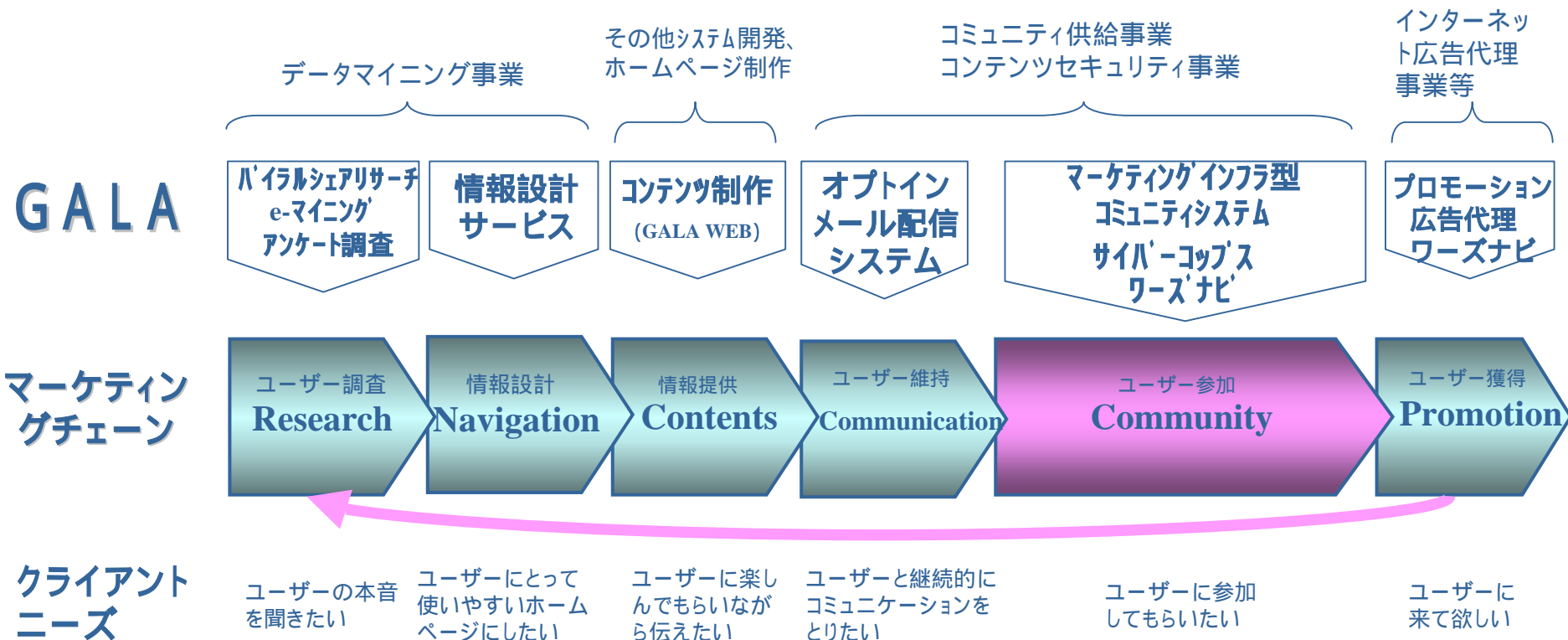
今後のガーラの  
取組み

「コミュニティ・トータル・ソリューション」の推進

# 今後の取組み

## 4. 「コミュニティ・トータル・ソリューション」の推進

6つのマーケティングチェーンによる「コミュニティ・トータル・ソリューション」



# 今後の取組み

## 5. 「サイバーコップス」関連特許と海外事業展開

2003年3月期において米国特許を取得

2003年4月にロシアでの特許査定通知を受領

### 取得の見込み

現在、国内事業の収益構造の変革中につき、  
収益安定化に向けて国内事業を優先

収益安定後 海外展開を検討

海外展開は単独ではなくパートナーを検討

# 添付資料

## 1. GALAコミュニティ・ビジネススクール

コミュニティの成功事例とその経済価値について  
 企業に広め、コミュニティの普及やクライアントの情報共有を推進

事例については、他社クライアントからも幅広く収集する予定

### 実績

- |     |             |  |
|-----|-------------|--|
| 第1回 | 2002年12月18日 | P - keitai コミュニティの設立について<br>(パナソニックモバイルコミュニケーションズ株式会社様)          |
| 第2回 | 2003年 1月30日 | 「HONDA Travel Dog」～お客様との新しい関係の創出～<br>(本田技研工業株式会社様)               |
| 第3回 | 2003年 2月20日 | 【特別セッション】慶應義塾大学ビジネススクール国領研究室<br>成果発表(小川美香子様、三浦栄介様)               |
| 第4回 | 2003年 3月20日 | ASKULユーザーコミュニティ「みんなの広場」<br>～コミュニティパワーをマーケティングに活用～<br>(アスクル株式会社様) |
| 第5回 | 2003年 4月24日 | ウイスキーコミュニティ「ひびき場」～実現までの道程と今後～<br>(サントリー株式会社様)                    |

# 添付資料

## 2.リリース内容

詳細は当社ホームページ(URL <http://www.gala.jp>)の「投資家の皆様へ」をご覧ください

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
2003年03月28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03月26日	ストックオプション(新株予約権)の割当に関するお知らせ
2003年01月28日	「2002 Xmas Party on the Net」投票上位アーティストのCD発売決定のお知らせ
2002年12月25日	株式会社シニアコミュニケーションとのシニア向けコミュニティに関する業務提携について
2002年12月02日	応用通信電業株式会社との掲示板自動リンクシステム「ワーズナビ」の 広告ネットワーク事業に関する業務提携について
2002年11月22日	「ガーラ」がネット上のクリスマスイベント「2002 Xmas Party on the Net」を開催
2002年10月01日	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2002年08月28日	マーケティングインフラ型コミュニティの販売開始について
2002年08月07日	ストックオプション(新株予約権)の割当に関するお知らせ
2002年07月05日	代表取締役社長の役員報酬辞退について
2002年07月01日	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2002年06月24日	掲示板自動リンクシステム「ワーズナビ」の広告ネットワーク事業開始 ならびに同ビジネスに関連した特許の取得について
2002年06月05日	掲示板フィルタリングシステム「サイバーコップス」の米国での特許取得について
2002年06月04日	「ガーラフレンド( <a href="http://www.friend.jp/">http://www.friend.jp/</a> )」がアフィリエイトサービス:「イーモールゼロ」で イー・エム・ズィーと提携
2002年05月17日	「インフォ@メール」の営業譲渡に関するお知らせ
2002年05月17日	ストックオプション(新株予約権)に関するお知らせ
2002年05月13日	貸借対照表および損益計算書を電磁的方法により提供する件について