

株式会社ガーラ 2005年3月期 中間決算説明会

2004年11月12日

本日のテーマ

- . 2005年3月期 中間決算の概要
- . 第2四半期の概要
- . 各事業部門の状況
- . 今後の取り組み

.2005年3月期 中間決算の概要

2005年3月期 中間決算の概要

1. 損益の概況

(単位:千円、%)

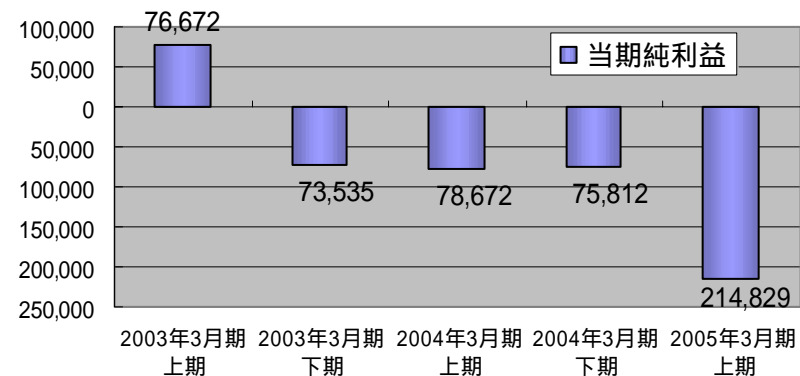
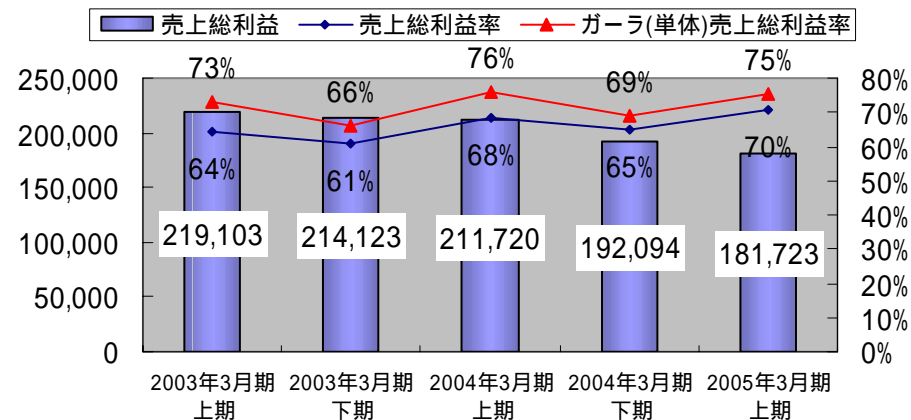
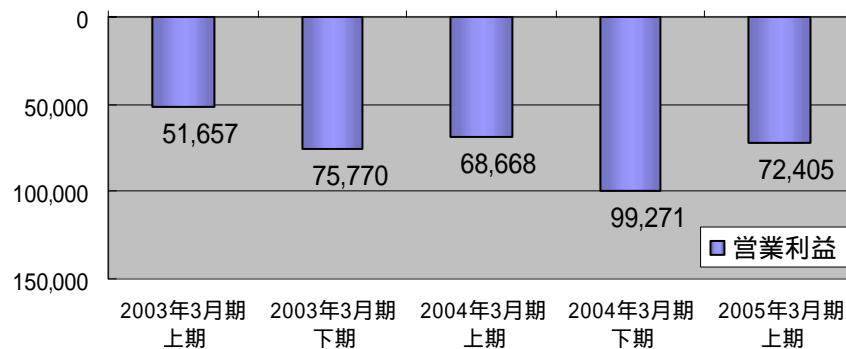
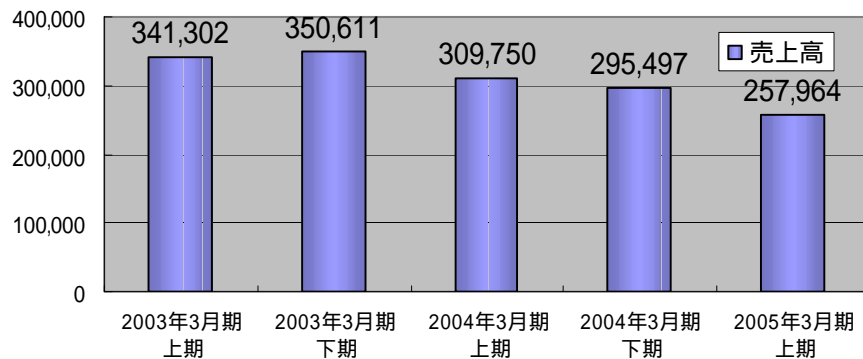
		2005年3月期中間	2004年3月期中間	増減額	増減率	主な要因	
ガーラ	売上高	225,125	282,438	57,312	20.3	前中間期規模の大型売上がなく減収	
	売上原価	55,479	68,594	13,115	19.1		
	売上総利益	169,645	213,843	44,197	20.7	人件費減少	
	販売費及び一般管理費	236,848	263,336	26,487	10.1		
	営業利益	67,202	49,492	17,710	-		
		経常利益	67,063	49,429	17,633	-	営業損失、ソフトウェア償却期間変更による特別損失、営業権償却、事務所移転
		中間純利益	209,584	60,434	149,149	-	
ガーラウェブ	売上高	35,622	28,459	7,163	25.2	売上増加、原価率改善	
	売上原価	23,545	30,582	7,037	23.0		
	売上総利益	12,077	2,123	14,200	-		
	販売費及び一般管理費	12,360	12,354	6	0.1		
	営業利益	283	14,477	14,194	-		
	経常利益	236	14,365	14,129	-		
	中間純利益	323	13,474	13,151	-		
連結	売上高	257,964	309,750	51,786	16.7	営業損失、ソフトウェア償却期間変更による特別損失、営業権償却、事務所移転	
	売上原価	76,241	98,030	21,789	22.2		
	売上総利益	181,723	211,720	29,997	14.2		
	販売費及び一般管理費	254,128	280,388	26,260	9.4		
	営業利益	72,405	68,668	3,736	-		
	経常利益	72,218	68,493	3,724	-		
	中間純利益	214,829	78,672	136,156	-		

ガーラ(単体)では売上高は20.3%減となり、売上総利益も20.7%減少、一方で販管費は10.1%削減
連結においては、ガーラウェブの業績が復調しつつあり、売上総利益が14.2%減少で留まる

2005年3月期 中間決算の概要

2. 損益の推移(連結)

(単位:千円)



売上高は直前半期比14.9%減

売上総利益率は改善傾向にあり直前半期比で上昇

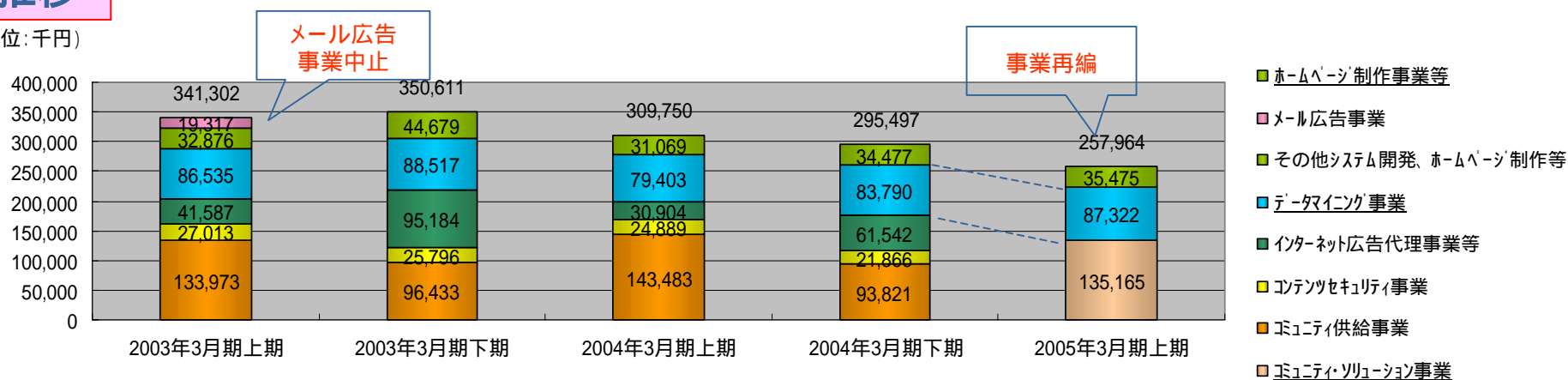
営業損失は直前四半期比27.1%改善

2005年3月期 中間決算の概要

3. 事業部門別売上高の推移・構成比(連結)

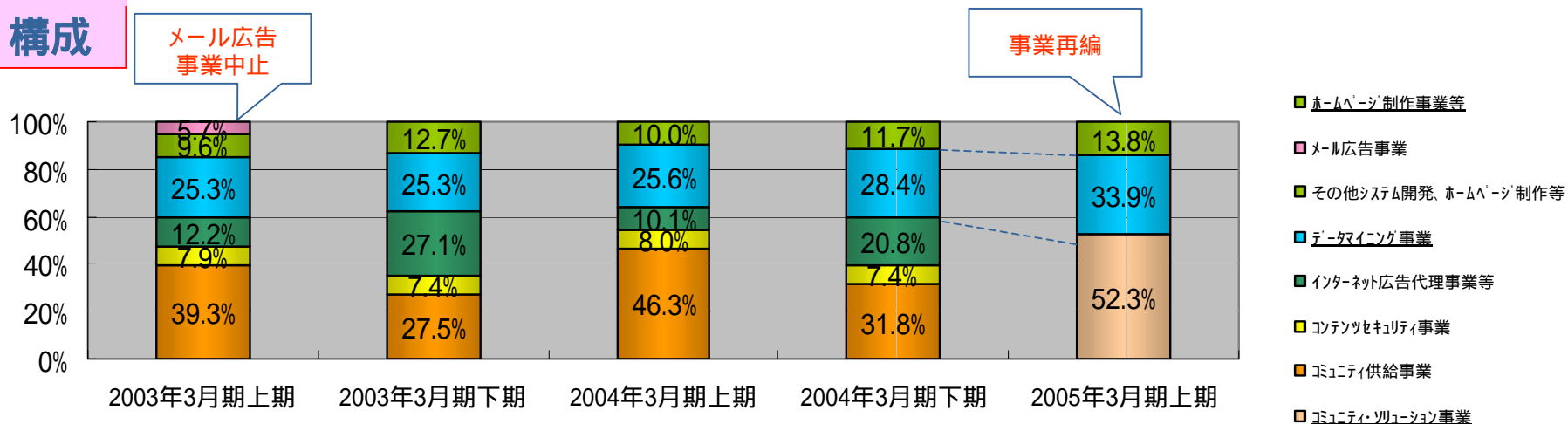
推移

(単位:千円)



データマイニング事業が前半期比で大きく伸長も、コミュニティ・ソリューション 事業の減少により減収

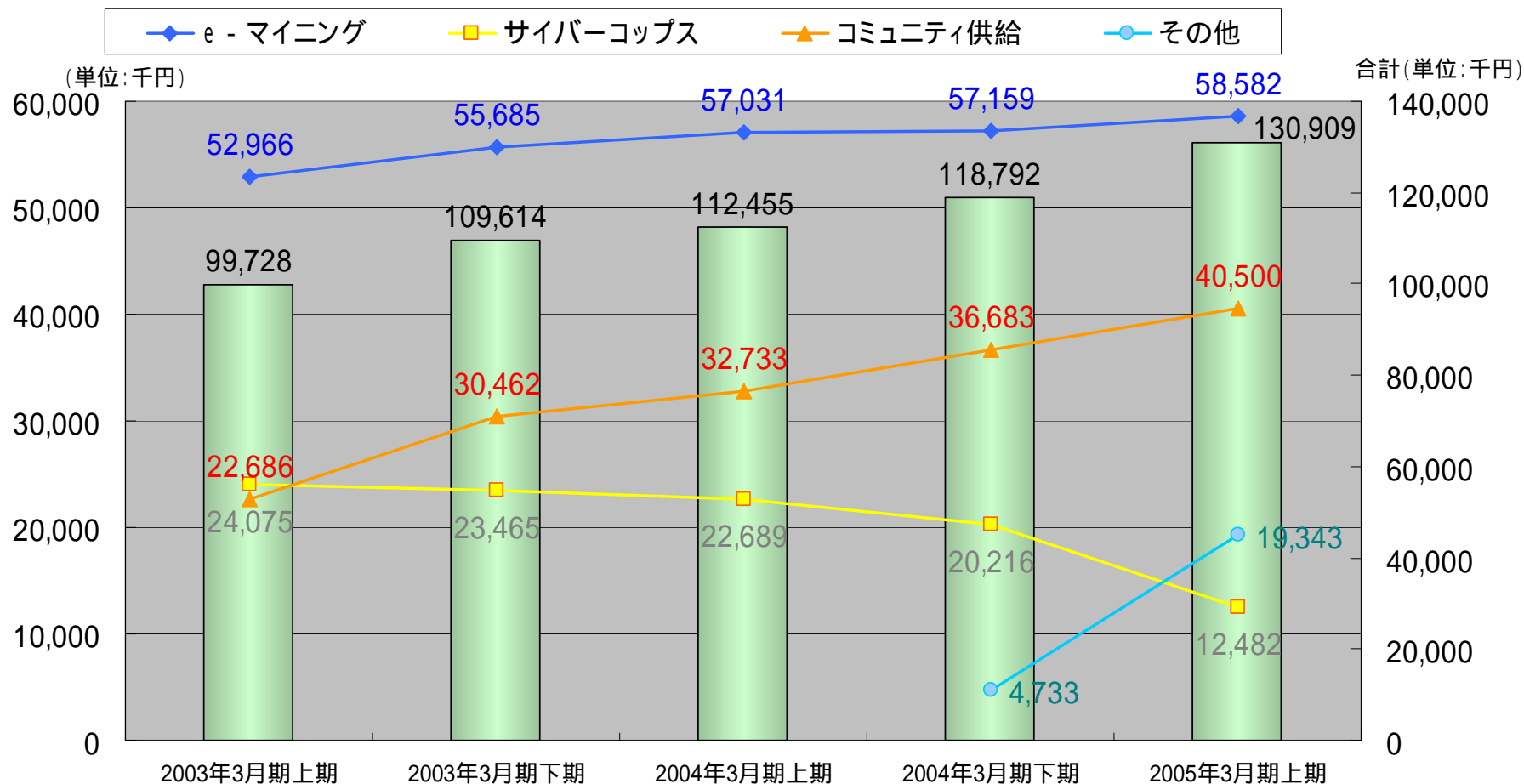
構成



データマイニング事業が増収のため伸長、コミュニティ・ソリューション事業は 減収により縮小

2005年3月期 中間決算の概要

4. 継続的サービスの売上高推移 (連結)



デジタルアーツ株の「Net iScope」の買収効果は、下期に業績寄与の見込み
 前年同期比16.4%増、直前半期比で10.2%増となった

2005年3月期 中間決算の概要

5. 貸借対照表(連結)

(単位:千円)

		2004年3月期中間	2005年3月期中間	増減額	主な要因
資産 の 部	流動資産	473,205	309,088	164,117	営業活動、営業譲受による支出 売上減少により減少 (株)コースウォッチ業務提携に伴う商品仕入 前期末の除却と償却年数変更 旧日本の保証金が未回収
	現金及び預金	295,999	149,139	146,860	
	受取手形及び売掛金	161,180	83,792	77,388	
	たな卸資産	-	51,877	51,877	
	固定資産	364,303	239,926	124,377	
	工具器具備品	56,807	48,832	7,975	
	ソフトウェア	185,871	41,724	144,147	
敷金及び保証金	49,919	79,199	29,280		
	資産 合計	837,509	549,015	288,494	
負債 の 部	流動負債	127,486	117,171	10,315	コミュニティ案件減少による 完済 営業譲受代金等による増加
	買掛金	36,937	25,946	10,991	
	1年以内返済予定長期借入金	4,095	-	4,095	
	未払金	51,706	63,089	11,383	
	固定負債	800	2,982	2,182	
	負債 合計	128,286	120,154	8,132	
	少数株主持分	-	-	-	
資本 の 部	資本金	607,100	610,157	3,057	ストックオプション権利行使により増加 欠損填補のための取崩 中間純損失計上に損失拡大
	資本剰余金(資本準備金)	430,500	31,268	399,232	
	利益剰余金	328,377	216,980	111,397	
	資本 合計	709,222	428,860	280,362	
	負債、少数株主持分及び資本 合計	837,509	549,015	288,494	

現預金、売上債権、ソフトウェア減少により総資産が減少

2005年3月期 中間決算の概要

6. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:千円)

	2004年3月期中間	2005年3月期中間	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	78,107	214,264	136,157	中間純損失の計上
減価償却費	31,675	151,790	120,115	ソフトウェアの特別償却
賞与引当金の増加(減少)額	4,581	1,589	2,992	
投資有価証券評価損	3,552	1,247	2,305	
有形固定資産除却損	1,095	6,204	5,109	
無形固定資産除却損	8,685	-	8,685	
売上債権の減少(増加)額	64,896	21,049	85,945	売上減少による債権の減少
たな卸資産の増加(減少)額	-	51,000	51,000	(株)ニューズウォッチとの業務提携による商品
仕入債務の増加(減少)額	2,154	8,820	6,666	コミュニティ案件減少による債務減少
未払消費税の増加(減少)額	17,663	-	17,663	
営業活動によるキャッシュ・フロー	114,674	92,456	22,218	
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の払出による収入	50,000	-	50,000	
有形固定資産の取得による支出	16,184	6,643	9,541	
無形固定資産の取得による支出	17,992	4,175	13,817	
営業譲受による支出	-	80,000	80,000	デジタルアーツ(株)「Net iScope」事業買収
保証金の支出	-	29,279	29,279	新事務所保証金
長期前払費用の支出	913	870	43	
投資活動によるキャッシュ・フロー	19,692	120,262	139,954	
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	9,611	2,000	7,611	
株式の発効による収入	50	5,864	5,814	ストックオプション権利行使
財務活動によるキャッシュ・フロー	9,560	3,864	13,424	
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	64	64	
現金及び現金同等物の増加(減少)額	104,524	208,784	104,260	

営業キャッシュ・フローは、中間純損失の計上、業務提携による商品仕入により資金の減少となった

投資キャッシュ・フローは、事業買収と本社移転により資金の減少となった

財務キャッシュ・フローは、ストックオプション権利行使により資金の増加となった

第2四半期の概要

第2四半期の概要(2005年3月期)

1. 損益の概況

(単位:千円、%)

		2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
ガー ラ	売上高	133,614	187,818	54,204	28.9
	売上原価	42,143	44,126	1,982	4.5
	売上総利益	91,470	143,692	52,221	36.3
	販売費及び一般管理費	111,748	131,206	19,457	14.8
	営業利益	20,277	12,486	32,763	-
	経常利益	20,136	12,519	32,655	-
	四半期純利益	135,453	4,065	131,387	-
ガー ラウ ェブ	売上高	19,966	10,920	9,045	82.8
	売上原価	11,723	14,046	2,322	16.5
	売上総利益	8,242	3,125	11,367	-
	販売費及び一般管理費	6,218	6,009	208	3.5
	営業利益	2,023	9,135	11,159	-
	経常利益	2,071	8,970	11,041	-
	四半期純利益	2,029	8,965	10,994	-
連 結	売上高	153,080	197,992	44,912	22.7
	売上原価	53,367	57,425	4,058	7.1
	売上総利益	99,713	140,567	40,853	29.1
	販売費及び一般管理費	120,459	139,532	19,073	13.7
	営業利益	20,745	1,034	21,780	-
	経常利益	20,556	1,232	21,789	-
	四半期純利益	135,885	15,413	120,472	-

売上高は前年同四半期比で、ガーラ(単体)28.9%減、ガーラウェブ 82.8%増、連結 22.7%減となった。

売上総利益は前年同四半期比で、ガーラ(単体) 36.3%減、ガーラウェブ +11百万円で黒字化、連結 29.1%減となった。

営業利益が営業損失へ。連結で 21百万円の損失拡大

デジタルアーツ株の「NET iScope」事業の営業譲受による営業権を一括償却。1億円を特別損失に計上

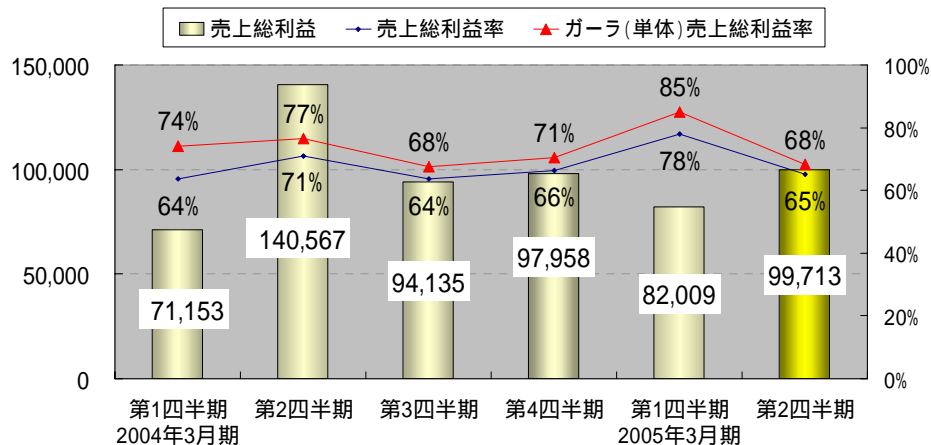
会計処理の変更でソフトウェア償却を「5年 3年」に変更。特別償却 28百万円を特別損失に計上

第2四半期の概要(2005年3月期)

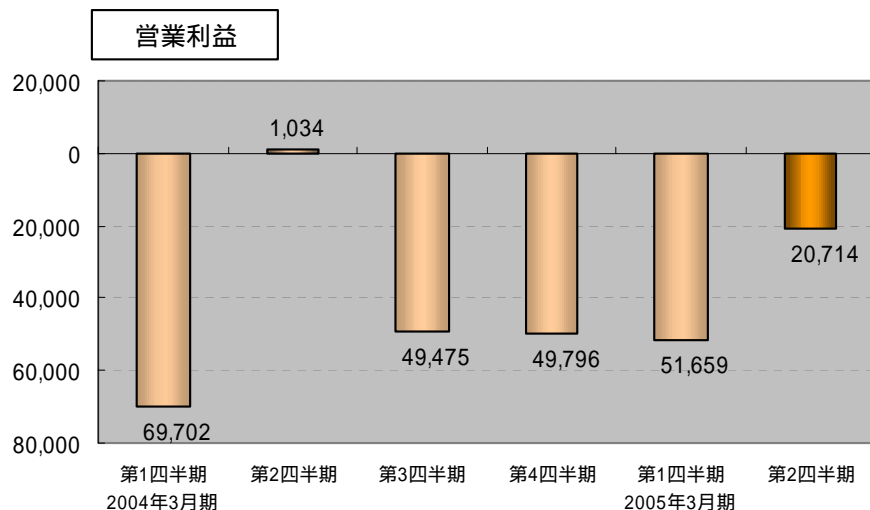
2. 損益の推移(連結)



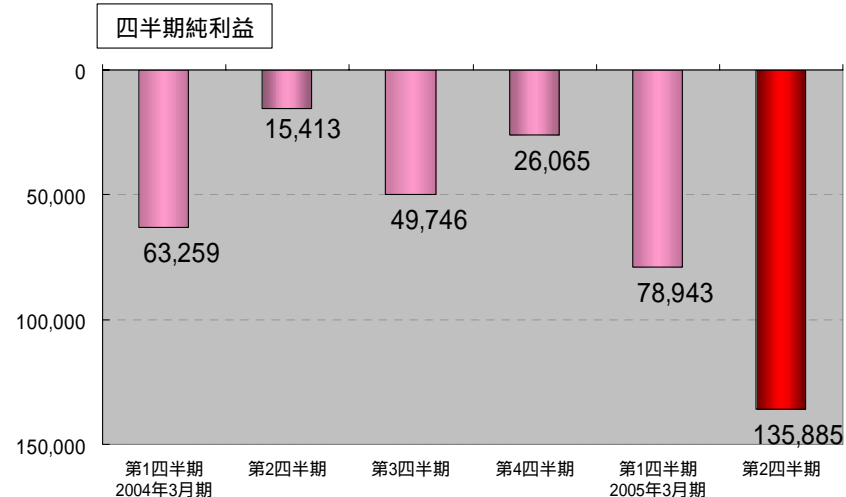
売上高は、直前四半期比 46.0%増



売上総利益は、直前四半期比 21.6%増



営業損失は、直前四半期比 59.9%縮小



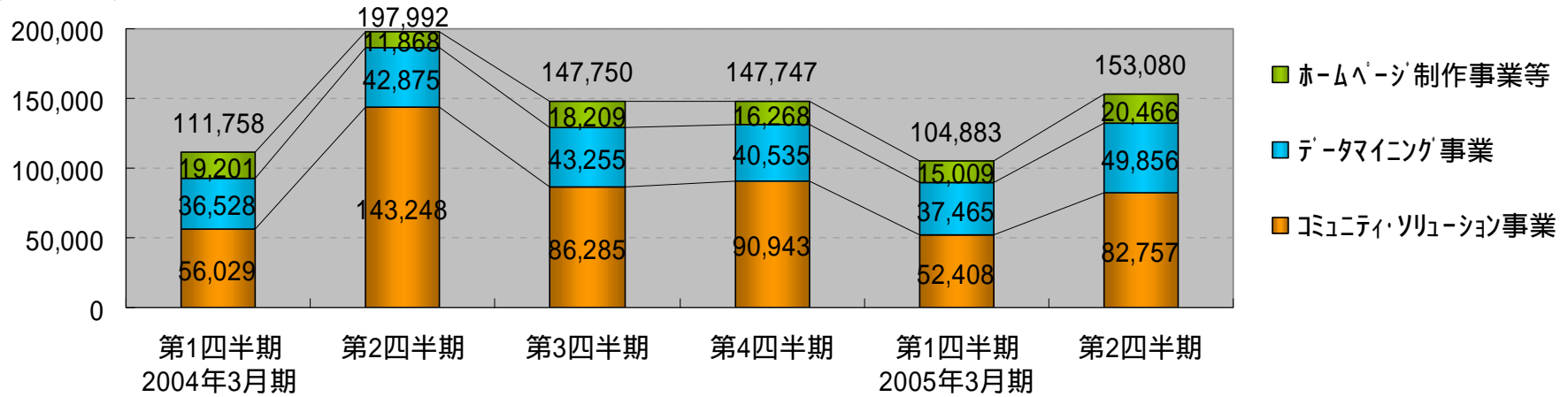
事業買収による営業権の一括償却により、赤字幅が拡大

第2四半期の概要 (2005年3月期)

3. 事業部門別売上高(連結)推移・構成比

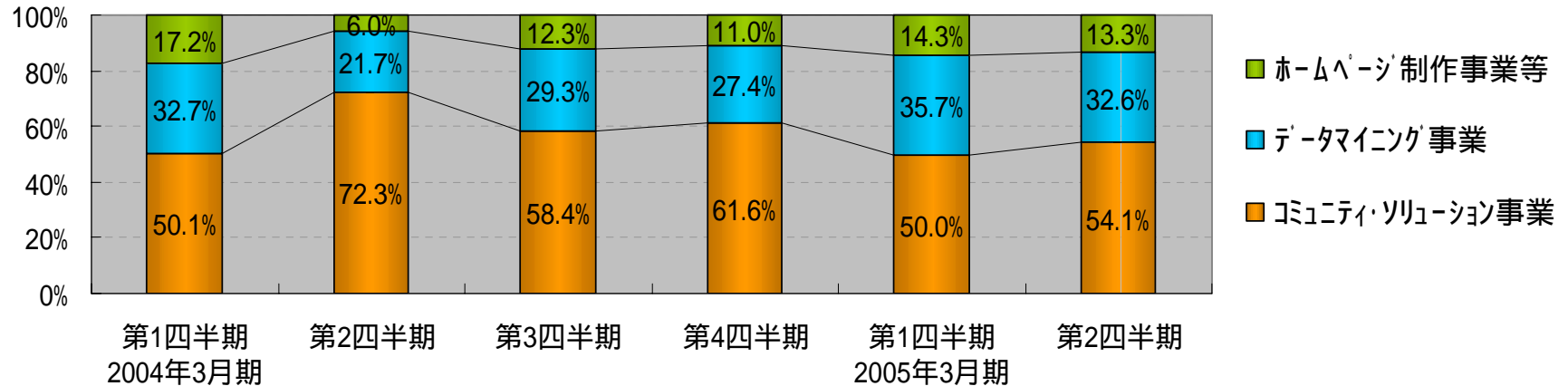
推移

(単位: 千円)



直前四半期比で、売上高は46%の増加

構成



直前四半期比で、構成比は大幅な変動はなし。

第2四半期の概要 (2005年3月期)

4. 販売管理費 (連結)

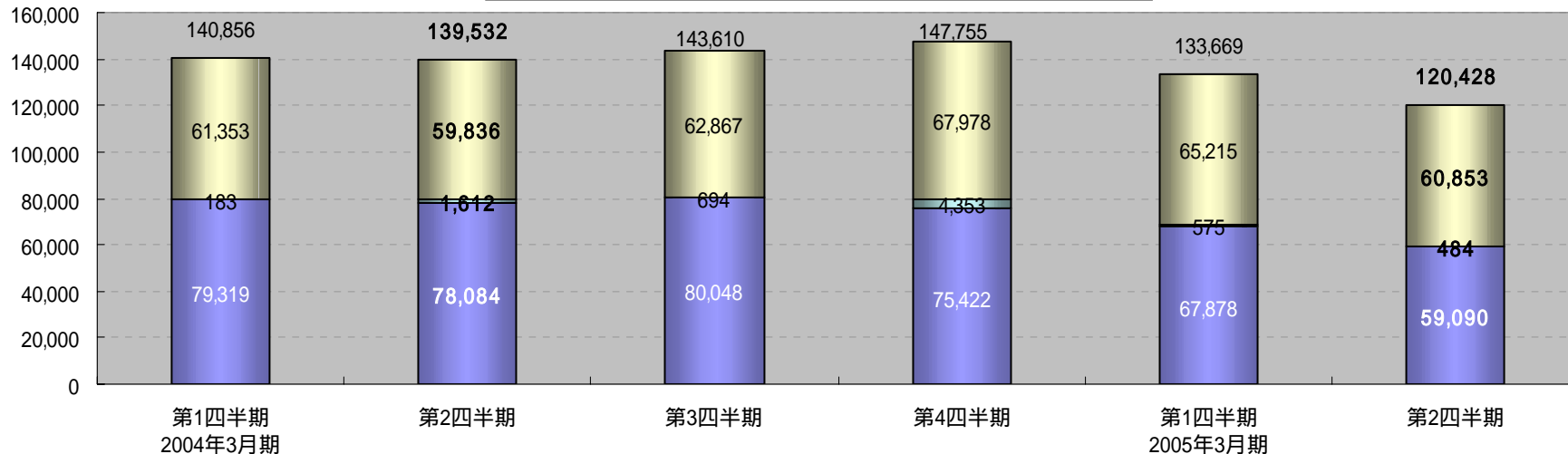
(単位:千円、%)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
人件費	59,090	78,084	18,994	24.3
広告宣伝費	484	1,612	1,128	70.0
その他経費	60,853	59,836	1,017	1.7
販売管理費 合計	120,428	139,532	19,104	13.7

人件費は人員減少にともない、前年同四半期比24.3%減少

(単位:千円)

■ 人件費 □ 広告宣伝費 □ その他経費



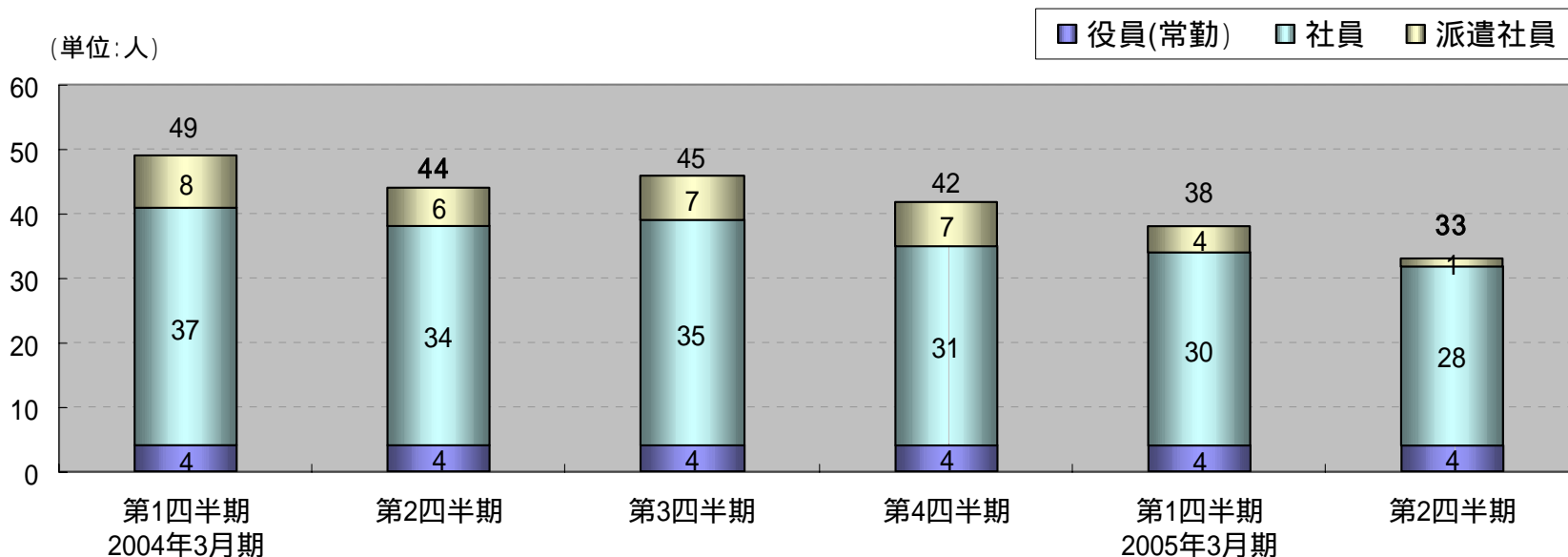
その他経費は減少傾向に

第2四半期の概要 (2005年3月期)

5. 従業員数 (連結)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減	前年同四半期 増減率
役員(常勤)	4	4	-	-
正社員	28	34	6	17.6
派遣社員	1	6	5	83.3
合計	33	44	11	25.0
参考: ガーラ正社員	19	23	4	17.4

前年同四半期比で正社員が6名、派遣社員5名の減少



当面、大幅な増員計画はない

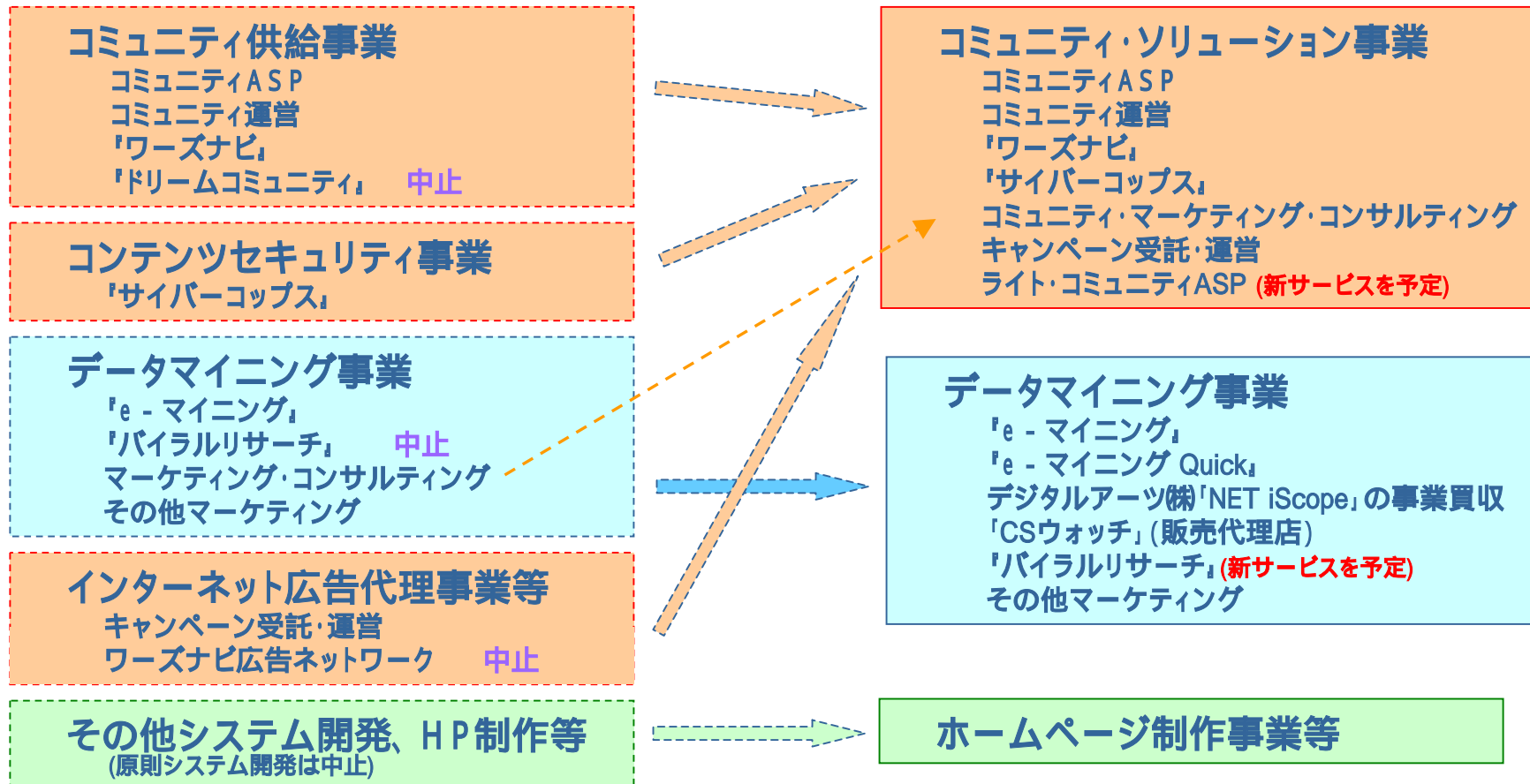
各事業部門の状況

各事業部門の状況

1. 事業(サービス)の再編

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

各事業部門の状況

2. コミュニティ・ソリューション事業(連結)

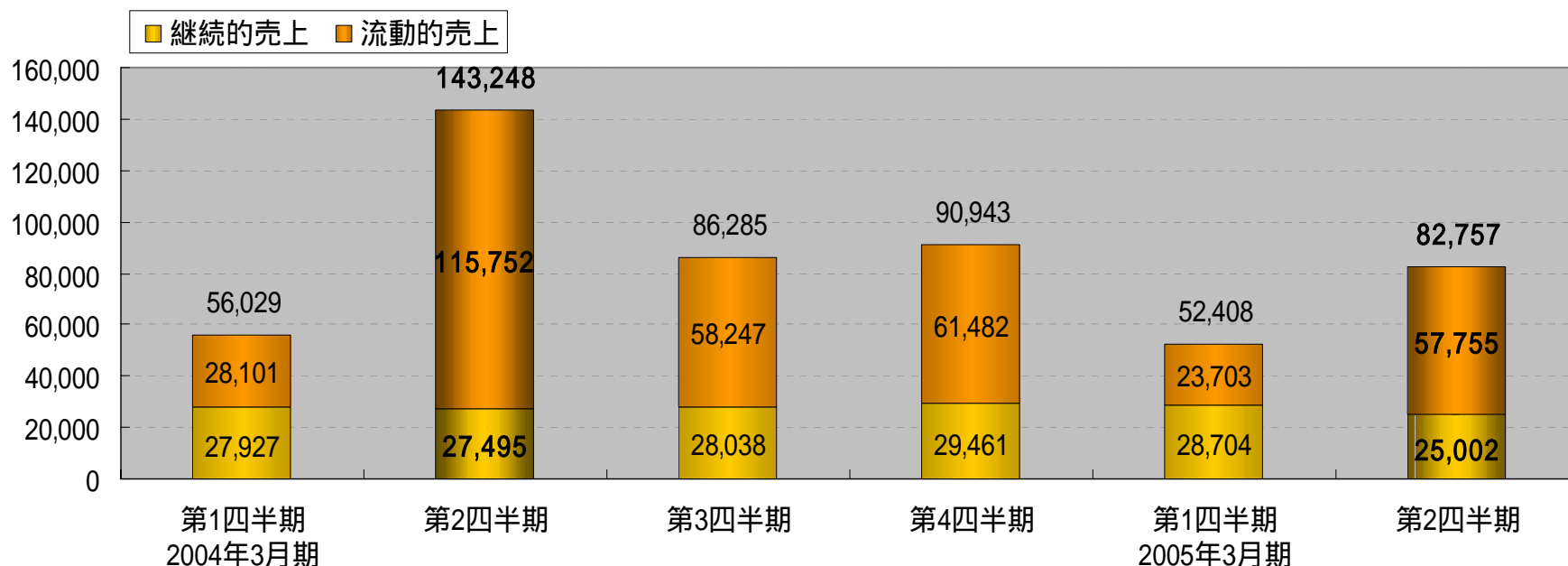
(単位:千円、%)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
継続的サービス売上	25,002	27,495	2,493	9.1
流動的サービス売上	57,755	115,752	57,997	50.1
合計	82,757	143,248	60,490	42.2

売上高総額は、前年同四半期比 42.2%減少

継続的サービス売上は、大口クライアントの価格見直しに伴い、前年同四半期比 9.1%減少

(単位:千円)



売上高総額は、直前四半期比 57.9%増加

各事業部門の状況

3. データマイニング事業(連結)

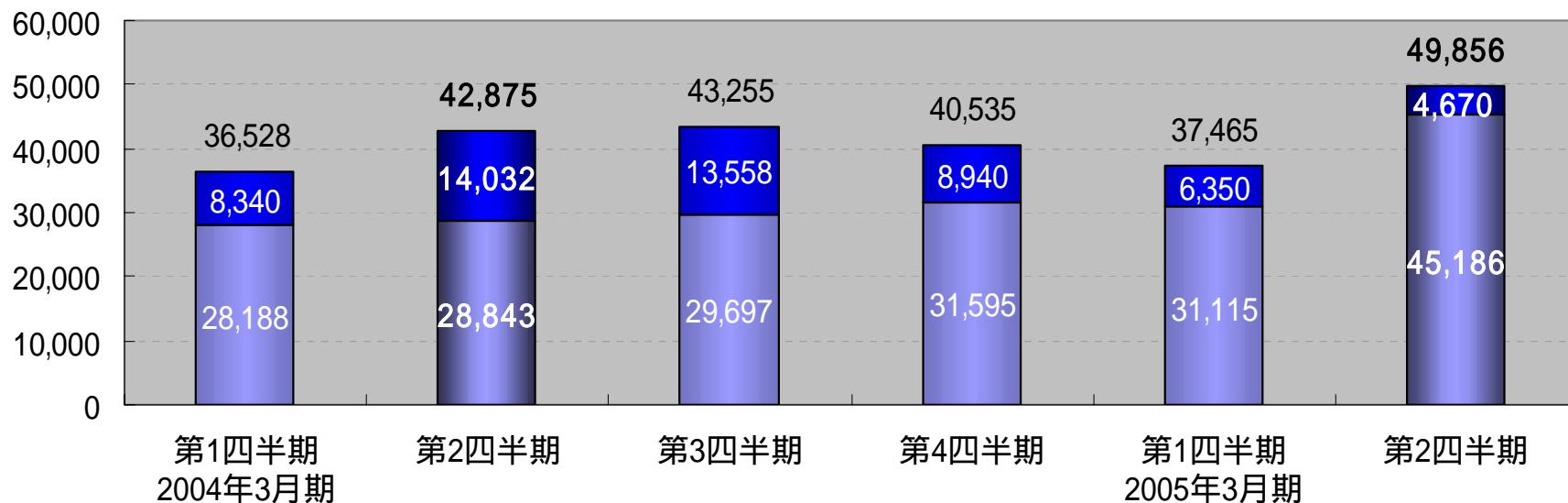
(単位:千円、%)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
継続的売上	45,186	28,843	16,343	56.7
流動的売上	4,670	14,032	9,362	-
合計	49,856	42,875	6,981	16.3

事業全体の売上高は、前年同四半期比で 16.3% 増加
 継続的売上は(株)ニュースウォッチとの業務提携の効果により56.7%増加

(単位:千円)

■ 継続的売上 ■ 流動的売上



事業全体の売上高は、直前四半期比 33.1% 増加
 継続的売上は、直前四半期比 45.2% 増加

各事業部門の状況

3-1. データマイニング事業(連結)の主なサービス

情報クリッピングサービス関連

インターネット上に掲載される企業のリスク情報、マーケティング情報を収集して提供する情報クリッピングサービス
 上期は、「e-マイニング」、「e-マイニング Quick」、「CSウォッチ」を提供

(単位:千円、%)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
売上高	44,421	29,193	15,228	52.2

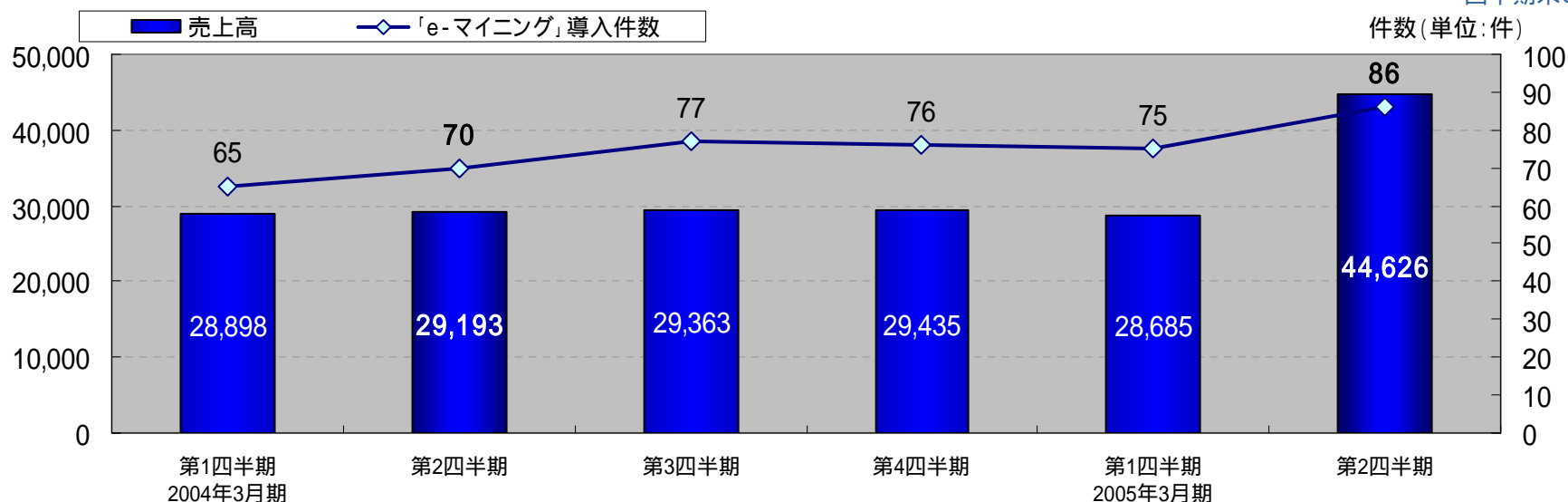
売上高は、前年同四半期比52.2%増加

「e-マイニング」の導入件数は86件となり、前年同四半期比で16件増加

「CSウォッチ」の導入件数は、四半期末で17件

注)導入件数は
四半期末の件数

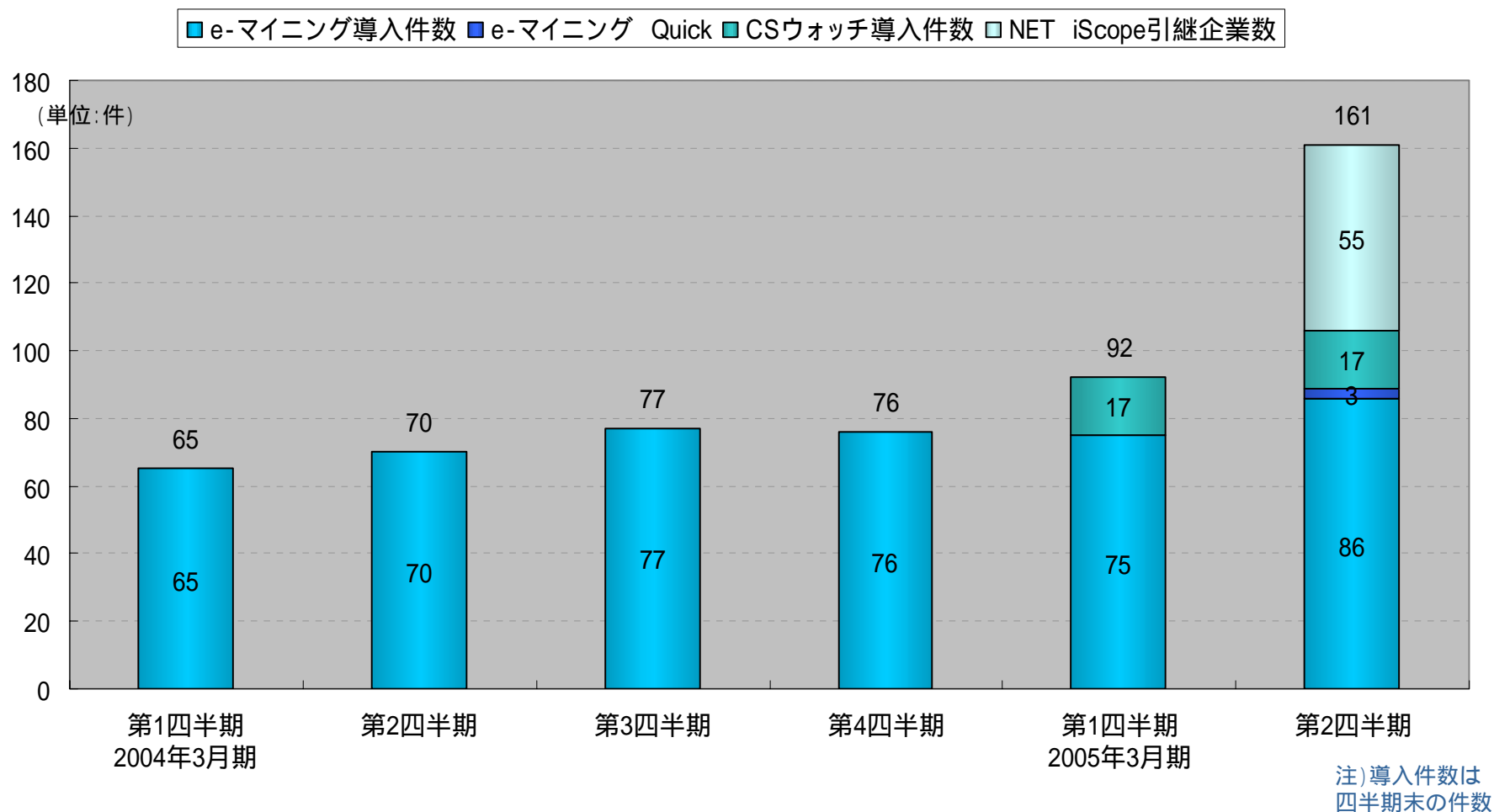
売上高(単位:千円)



第3四半期以降に(株)デジタルアーツ「NET iScope」事業買収により、さらなる売上増を予定

各事業部門の状況

3-2. 情報クリッピングサービスの件数推移



『e-マイニング』導入件数の増加や事業買収、業務提携により 導入件数が大幅に増加

各事業部門の状況

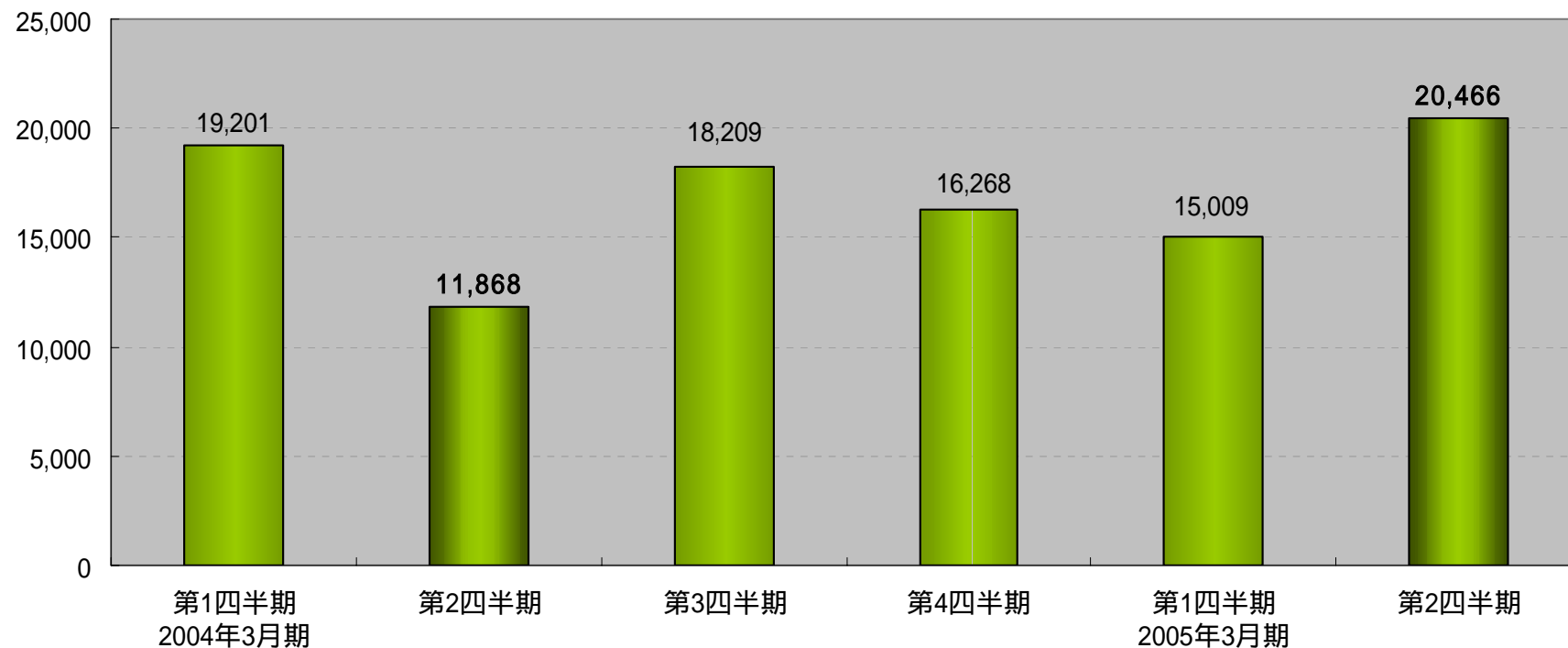
4. ホームページ制作事業等(連結)

(単位:千円、%)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
売上高	20,466	11,868	8,597	72.4

売上高は、前年同四半期比 72.4% 増加

売上高(単位:千円)



子会社ガーラウェブの納品が順調に推移し、業績回復基調へ

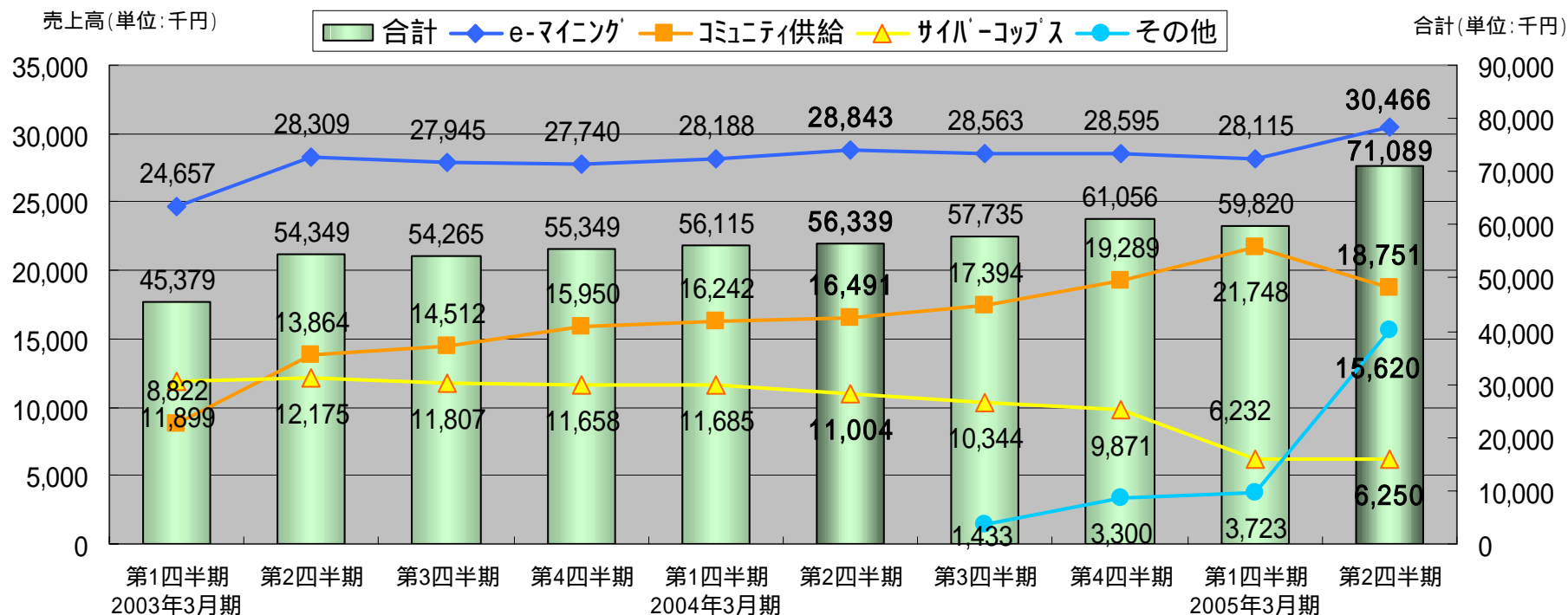
各事業部門の状況

5. 継続的サービスの売上高(連結)

(単位:千円、%)

	2005年3月期 第2四半期	2004年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
e - マイニング	30,466	28,843	1,623	5.6
コミュニティ供給	18,751	16,491	2,260	13.7
サイバーコップス	6,250	11,004	4,754	43.2
その他	15,620	-	15,620	-
合計	71,089	56,339	14,749	26.2

継続的サービスの売上高合計で前年同四半期比 26.2%増加



その他は(株)ニューズウォッチの「CSウォッチ」との業務提携による売上が寄与し増加

今後の取り組み

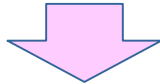
今後の取り組み

1. コミュニティ・ソリューション事業

オンライン・コミュニティ

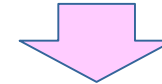
簡易版コミュニティ

第2四半期に開発着手
任意団体へ提供
コミュニティ・モールの開発



第3四半期に大型納品を予定

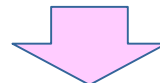
自社新サービスとして
(第4四半期以降の開発を予定)



自社の簡易版コミュニティのインフラとなる

高機能コミュニティ

第3四半期以降も大手企業、任意団体への大型高機能コミュニティ導入が内定



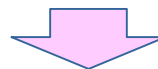
第3四半期以降に納品となる案件の受注が順調に増加

今後の取り組み

2. データマイニング事業 1/2

情報クリッピングサービス

情報クリッピングサービスの拡大施策



(株)ニューズウォッチの『CSウォッチ』の独占的一次代理店に (2004.07 ~)

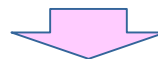
2004年9月末でクライアント数17社

デジタルアーツ(株)の『NET iScope』を営業譲受 (2004.09.30 ~)

『NET iScope』サービスを『e - マイニング』に統合。『e - マイニング』を提供

顧客数55社譲受、2004年10月より業績貢献へ。(月額500万円程度売上高に寄与の見込み)

2005年3月までに『e - マイニング』へのサービス移行を完了する予定



2004/9末現在

サービス名称	社数	備考
e - マイニング	86	
e - マイニング Quick	3	1ヶ月の短期サービス
NET iScope	55	
CS ウォッチ	17	
計	161	



継続的収益の拡大

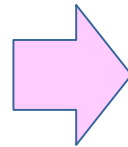
今後の取り組み

2. データマイニング事業 2/2

マーケティングリサーチサービス

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



第1四半期でサービスを中止



大手広告代理店と新「バイラルリサーチ」
システムの共同開発を予定

当社新サービスとして
大手広告代理店の社内システムとして

サービス開始時期は未定(下期を予定)

今後の取り組み

3. 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

日本語版のシステム開発に着手

英語版、日本語版ともに「判別のための知識」の集積を実施中

米国事業展開

第2四半期中に米国法人(100%子会社)を設立

第4四半期より米国に人員を常駐。本格的な事業展開を予定

コスト削減

第2四半期末(2004年9月)に事務所移転、第4四半期からコスト削減効果が期待
データセンターのサーバーハウジングコスト削減を予定

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11月12日現在

2004年08月31日	本社(本店)移転に関するお知らせ
2004年08月25日	米国子会社の設立に関するお知らせ
2004年08月03日	デジタルアーツ株式会社の「NET iScope」営業譲受に関するお知らせ
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