

株式会社ガーラ

2006年3月期 中間期

決算説明会

2005年11月11日

本日のテーマ

2006年3月期 中間期の概要

第2四半期の概要

各事業部門の状況(第2四半期)

下半期の取り組み

.2006年3月期 中間期の概要

当中間期のトピックス

株式会社電通と業務提携及び資本提携

バイラルリサーチでの業務提携
第三者割当増資 1億円

株式分割

2005年9月末日をもって、株式を5分割
子株発行は2005年11月18日

ゲームポータル事業準備(米国子会社)

韓国イオンソフト社の「フリフオンライン」の英語圏でのサービスライセンスを取得

2006年3月期 中間期の概要

1. 損益の概況

(単位:千円、%)

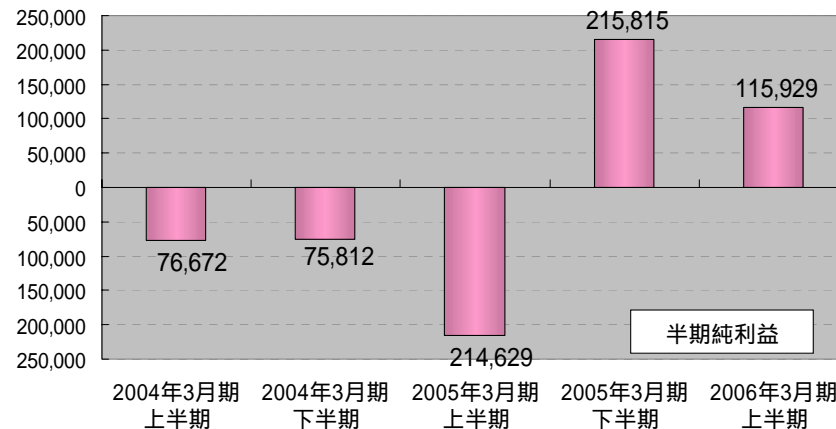
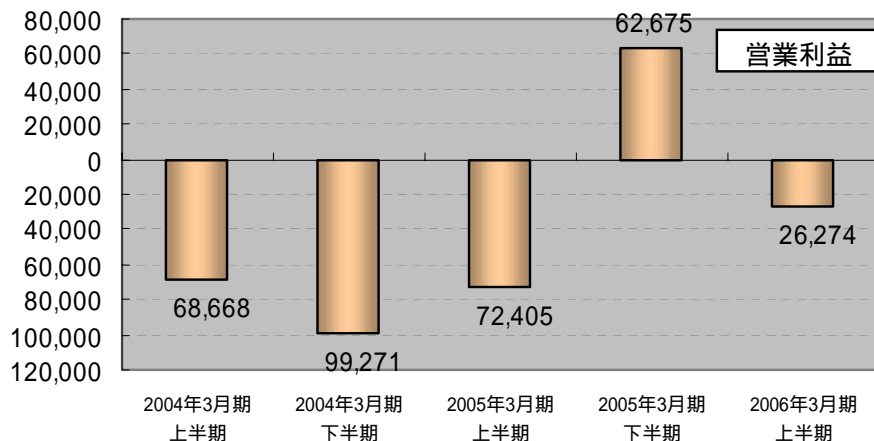
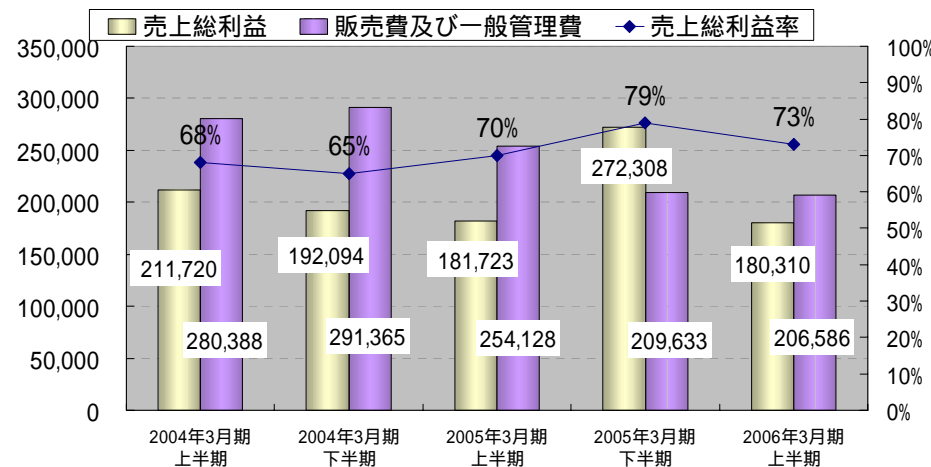
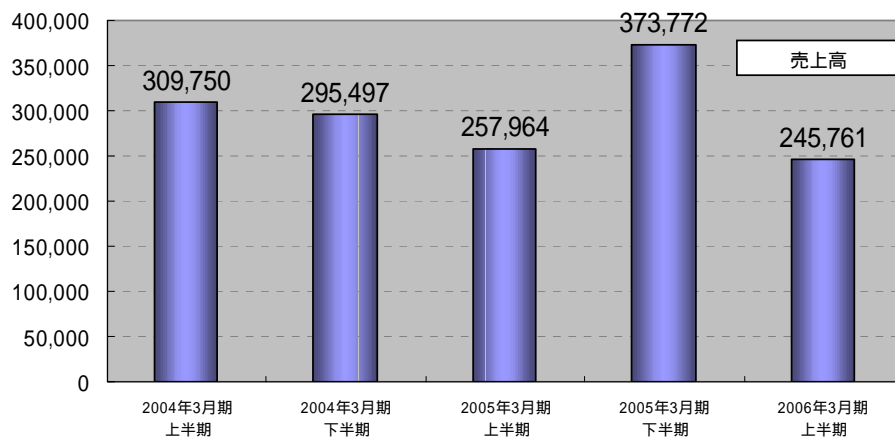
		2006年3月期中間	2005年3月期中間	増減額	増減率	主な要因
ガー ラ	売上高	223,705	225,125	1,419	0.6	売上構成の変化により原価低減 前期からのコスト削減効果 新株発行費(第三者割当、株式分割) 投資有価証券売却
	売上原価	38,997	55,479	16,482	29.7	
	売上総利益	184,708	169,645	15,063	8.9	
	販売費及び一般管理費	193,912	236,848	42,936	18.1	
	営業利益	9,203	67,202	57,999	-	
	経常利益	14,967	67,063	52,095	-	
	中間純利益	147,403	209,584	356,988	-	
ガー ラ ウ ェ ブ	売上高	22,055	35,622	13,567	38.1	外注コストの増加
	売上原価	26,454	23,545	2,908	12.4	
	売上総利益	4,398	12,077	16,475	-	
	販売費及び一般管理費	12,799	12,360	438	3.5	
	営業利益	17,197	283	16,914	-	
	経常利益	17,025	236	16,789	-	
	中間純利益	17,020	323	16,697	-	
連 結	売上高	245,761	257,964	12,202	4.7	GALA-NET開業準備費用 14,535千円
	売上原価	65,451	76,241	10,789	14.2	
	売上総利益	180,310	181,723	1,412	0.8	
	販売費及び一般管理費	206,585	254,128	47,543	18.7	
	営業利益	26,274	72,405	46,130	-	
	経常利益	46,401	72,218	25,816	-	
	中間純利益	115,929	214,829	330,758	-	

ガーラ(単体)では売上高横ばいも、売上原価、販管費の減少で、営業損失58百万円改善
連結はガーラウェブの業績低調の影響で、営業損失改善は46百万円、米国準備費用により
経常損失改善は25百万円に留まる。一方で特別利益(投資有価証券売却)により中間純利益を計上

2006年3月期 中間期の概要

2. 損益の推移(連結)

(単位:千円)



高利益率のデータマイニング事業に比重をシフト
 売上原価、販売費及び一般管理費の削減効果
 投資有価証券売却による特別利益計上

売上総利益率は高水準
 営業損失の大幅縮小
 2半期連続で純利益確保

2006年3月期 中間期の概要

3. 事業部門別売上高の推移・構成比(連結)

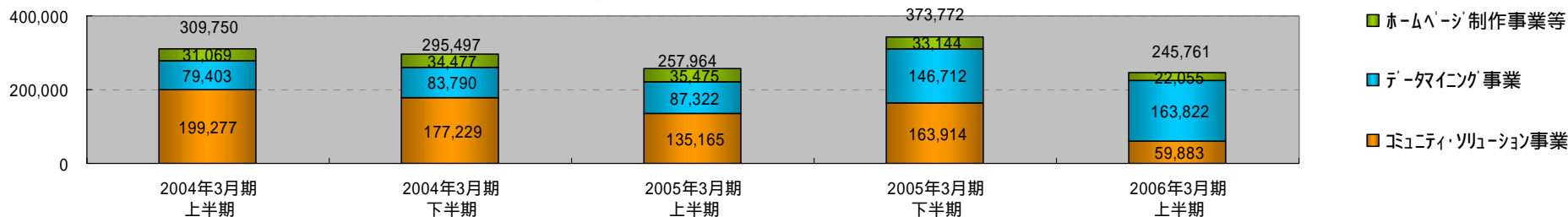
(単位:千円、%)

	2006年3月期 中間期	2005年3月期 中間期	前年同期比 増減額	前年同期比 増減率
コミュニティ・ソリューション事業	59,883	135,165	75,282	55.7
データマイニング事業	163,822	87,322	76,499	87.6
ホームページ制作事業等	22,055	35,475	13,419	37.8
売上高合計	245,761	257,964	12,202	4.7

コミュニティ・ソリューション事業が半減も、データマイニング事業で87%の大幅増加

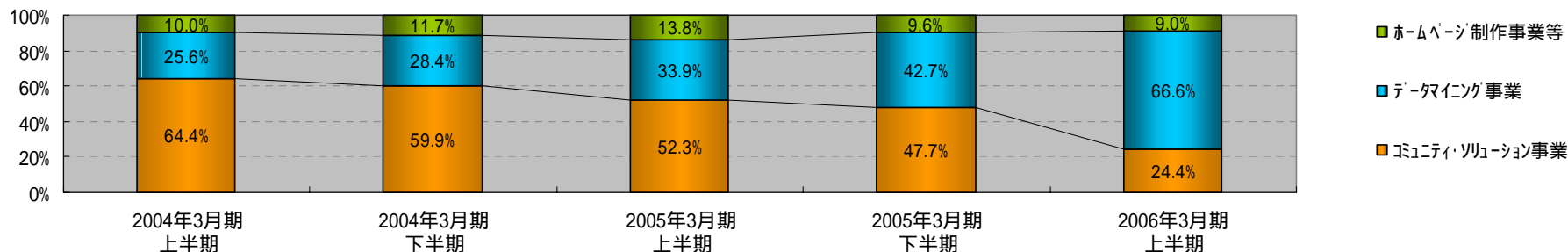
推移

データマイニング事業は大幅増加



構成

データマイニング事業の比率が60%以上に



2006年3月期 中間期の概要

4. 貸借対照表(連結)

(単位:千円)

		2006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	812,226	309,088	503,138	第三者割当増資、投資有価証券売却 前期末計上債権の回収 たな卸評価損の計上 新規出資、出資先上場による評価益 前期の事務所移転により保証金回収
	現金及び預金	752,247	149,139	603,107	
	受取手形及び売掛金	52,222	83,792	31,569	
	たな卸資産	-	51,877	51,877	
	固定資産	212,658	239,926	27,268	
	工具器具備品	38,126	48,832	10,705	
	ソフトウェア	31,188	41,724	10,536	
	投資有価証券 敷金及び保証金	75,694 33,109	28,192 79,199	47,501 46,089	
資産 合計	1,025,011	549,015	475,996		
負債 の 部	流動負債	72,946	117,171	44,225	前期は事業買収費用、事務所移転費用の支出 投資有価証券評価益の税効果
	買掛金	14,329	25,946	11,616	
	未払金	18,680	63,089	44,408	
	固定負債	14,261	2,982	11,278	
負債 合計	87,207	120,154	32,947		
少数株主持分		-	-	-	
資本 の 部	資本金	690,436	610,157	80,278	第三者割当増資、ストックオプション行使 第三者割当増資、ストックオプション行使
	資本剰余金(資本準備金)	111,397	31,268	80,128	
	利益剰余金	114,764	216,980	331,744	
	資本 合計	937,804	428,860	508,943	
負債、少数株主持分及び資本 合計		1,025,011	549,015	475,996	

現預金の大幅増加(増資・投資有価証券売却)により総資産・自己資本が大幅に増加

2006年3月期 中間期の概要

5. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:千円)

	2006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				
税金等調整前中間純利益	116,539	214,264	330,803	
減価償却費	22,369	151,790	129,421	前期は営業権1億円を一括償却
賞与引当金の増加(減少)額	2,839	1,589	4,428	
投資有価証券売却益	220,375	-	220,375	出資先株式の売却
有形固定資産除却損	6,670	6,204	465	
売上債権の減少(増加)額	88,482	21,049	67,433	前期末債権の回収
たな卸資産の減少(増加)額	51,877	51,000	102,877	業務提携による仕入商品の評価損計上
仕入債務の増加(減少)額	5,188	8,820	3,631	
未払消費税の増加(減少)額	5,999	-	5,999	
営業活動によるキャッシュ・フロー	83,754	92,456	176,210	
投資活動によるキャッシュ・フロー				
有形固定資産の取得による支出	9,375	6,643	2,732	
無形固定資産の取得による支出	7,337	4,175	3,162	
投資有価証券の取得による支出	40,000	-	40,000	新規出資
投資有価証券の売却による収入	223,088	-	223,088	出資先株式の売却
営業譲受による支出	-	80,000	80,000	前期は営業譲受(1億円)を実施
保証金の支出	-	29,279	29,279	前期は事務所移転により保証金支出
投資活動によるキャッシュ・フロー	164,532	120,262	284,794	
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	-	2,000	2,000	借入金完済
株式の発効による収入	146,079	5,864	140,214	第三者割当増資、ストックオプション行使
財務活動によるキャッシュ・フロー	146,079	3,864	142,214	
現金及び現金同等物に係る換算差額	725	69	656	
現金及び現金同等物の増加(減少)額	395,091	208,784	603,876	

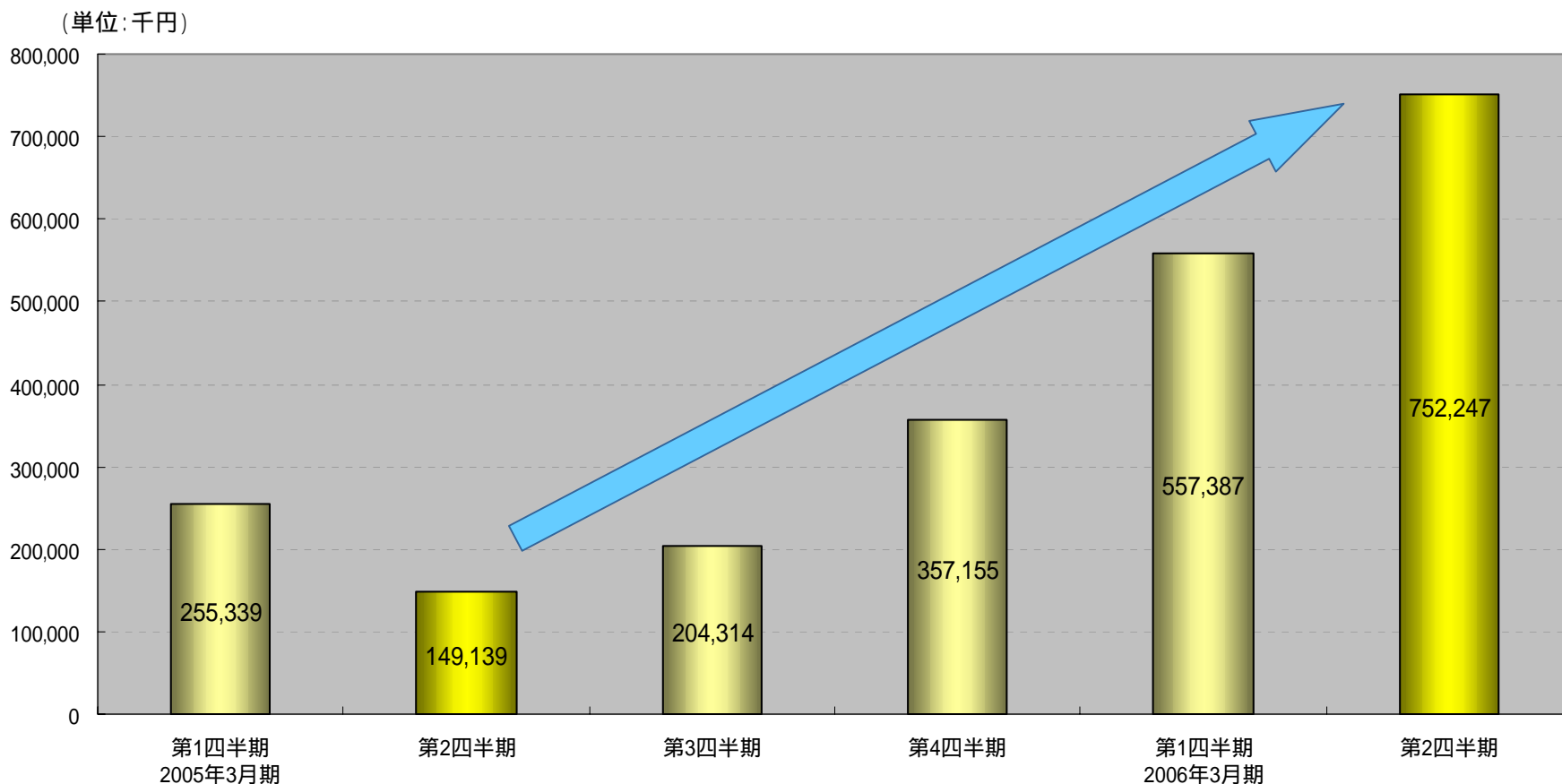
営業キャッシュ・フローは、中間純利益計上、売上債権回収、棚卸資産の減少により資金の増加

投資キャッシュ・フローは、投資有価証券の売却により資金の増加

財務キャッシュ・フローは、第三者割当増資、ストックオプション権利行使により資金の増加

2006年3月期 中間期の概要

6. 四半期現預金残高推移(連結)



財務体質強化のため、投資有価証券の売却、第三者割当増資等により現預金増加に注力

第2四半期の概要

第2四半期の概要 (2006年3月期)

1. 損益の概況

(単位: 千円、%)

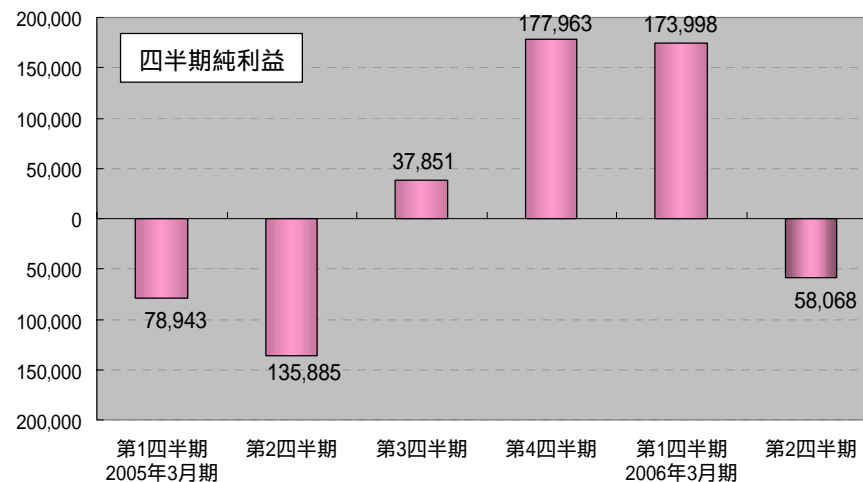
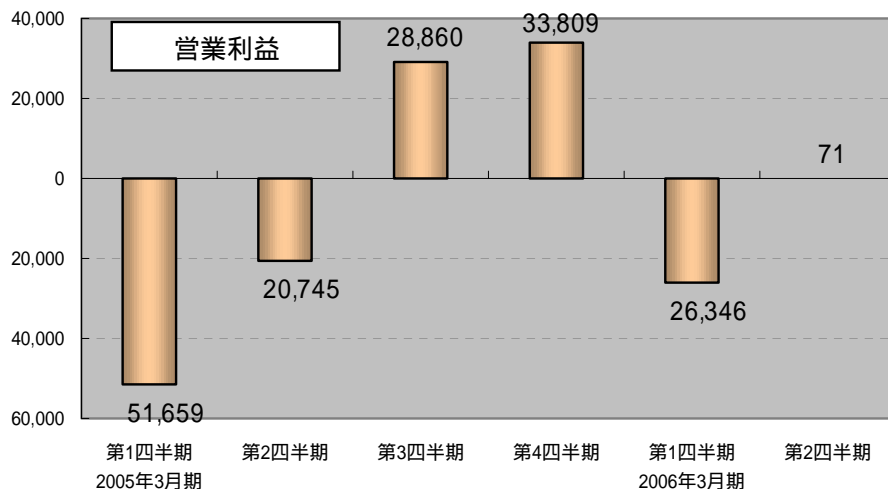
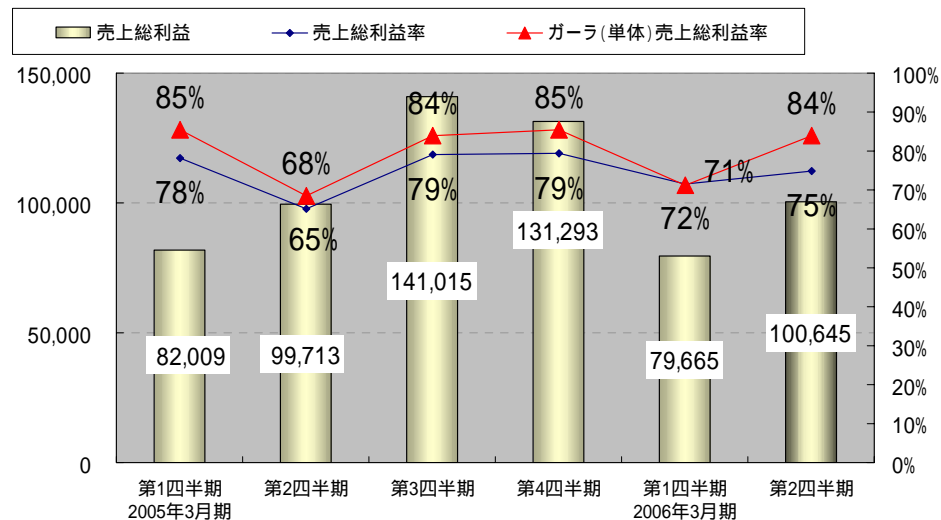
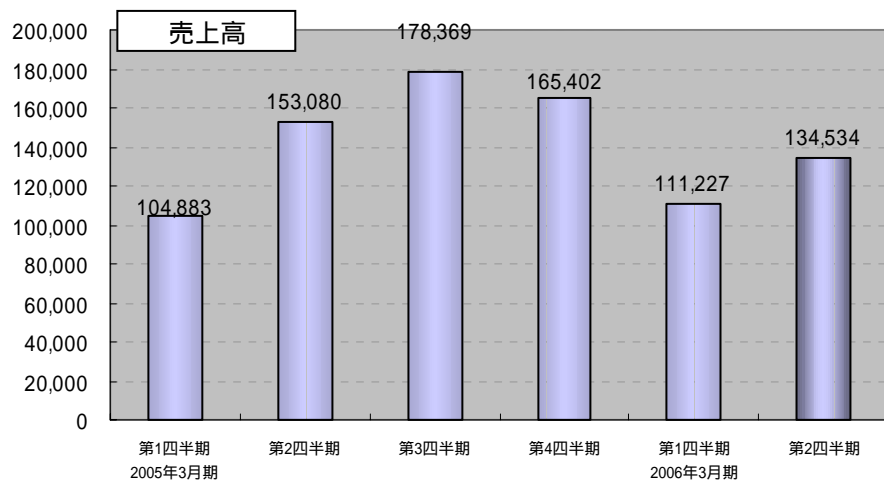
		2006年3月期 第2四半期	2005年3月期 第2四半期	前年同四半期 増減額	前年同四半期 増減率
ガーラ	売上高	123,192	133,614	10,421	7.8
	売上原価	20,168	42,143	21,974	52.1
	売上総利益	103,023	91,470	11,552	12.6
	販売費及び一般管理費	94,823	111,748	16,925	15.1
	営業利益	8,200	20,277	28,477	-
	経常利益	2,424	20,136	22,560	-
	四半期純利益	40,317	135,453	95,135	-
ガーラウエブ	売上高	11,342	19,966	8,624	43.2
	売上原価	13,720	11,723	1,996	17.0
	売上総利益	2,378	8,242	10,620	-
	販売費及び一般管理費	5,876	6,218	341	5.5
	営業利益	8,255	2,023	10,279	-
	経常利益	8,206	2,071	10,277	-
	四半期純利益	8,191	2,029	10,220	-
連結	売上高	134,534	153,080	18,545	12.1
	売上原価	33,889	53,367	19,477	36.5
	売上総利益	100,645	99,713	931	0.9
	販売費及び一般管理費	100,573	120,459	19,885	16.5
	営業利益	71	20,745	20,816	-
	経常利益	15,296	20,556	5,260	-
	四半期純利益	58,068	135,885	77,816	-

ガーラ(単体)売上高は、前年同四半期比7.8%減少、連結売上高は前年同四半期比で12.1%減少
 ガーラ(単体)売上総利益は、前年同四半期比12.6%増加、連結売上総利益は前年同四半期比で0.9%増加
 販売費及び一般管理費は、ガーラ(単体)で、連結ともに約15%削減
 たな卸評価損による特別損失51,000千円を計上し四半期純損失となったが、前年同四半期比で損失幅削減

第2四半期の概要 (2006年3月期)

2. 損益の推移(連結)

(単位:千円)



第2四半期の概要 (2006年3月期)

3. 事業部門別売上高 (連結)

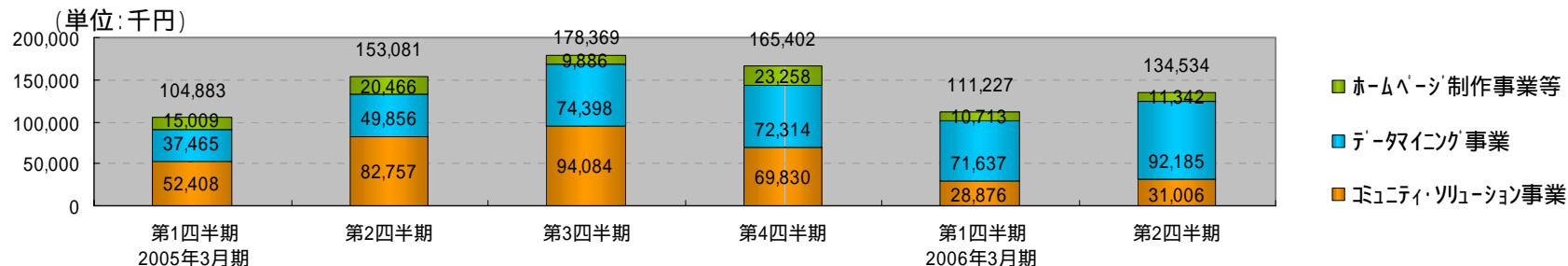
(単位: 千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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
コミュニティ・ソリューション事業	31,006	82,757	51,750	62.5
データマイニング事業	92,185	49,856	42,329	84.9
ホームページ制作事業等	11,342	20,466	9,124	44.6
売上高合計	134,534	153,080	18,545	12.1

コミュニティソリューション事業は62.5%減であるが、データマイニング事業は84.9%の大幅増加

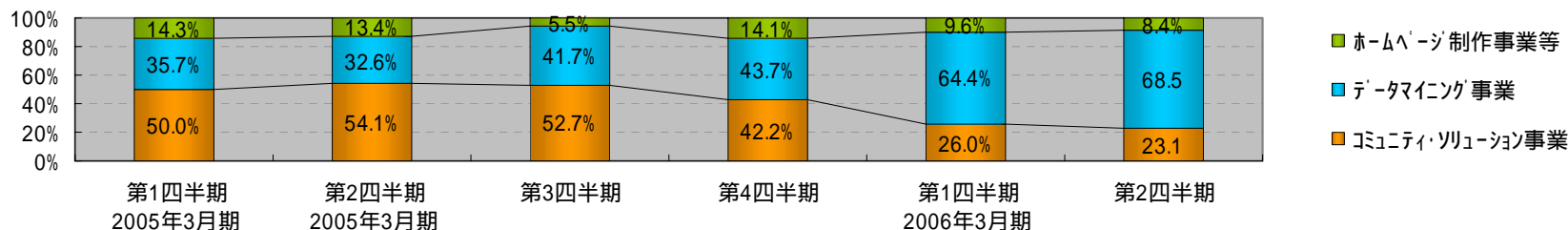
推移

データマイニング事業の増収により、直前四半期比から増加で推移



構成

データマイニング事業が順調に推移しており、データマイニング事業の比率が増加



第2四半期の概要 (2006年3月期)

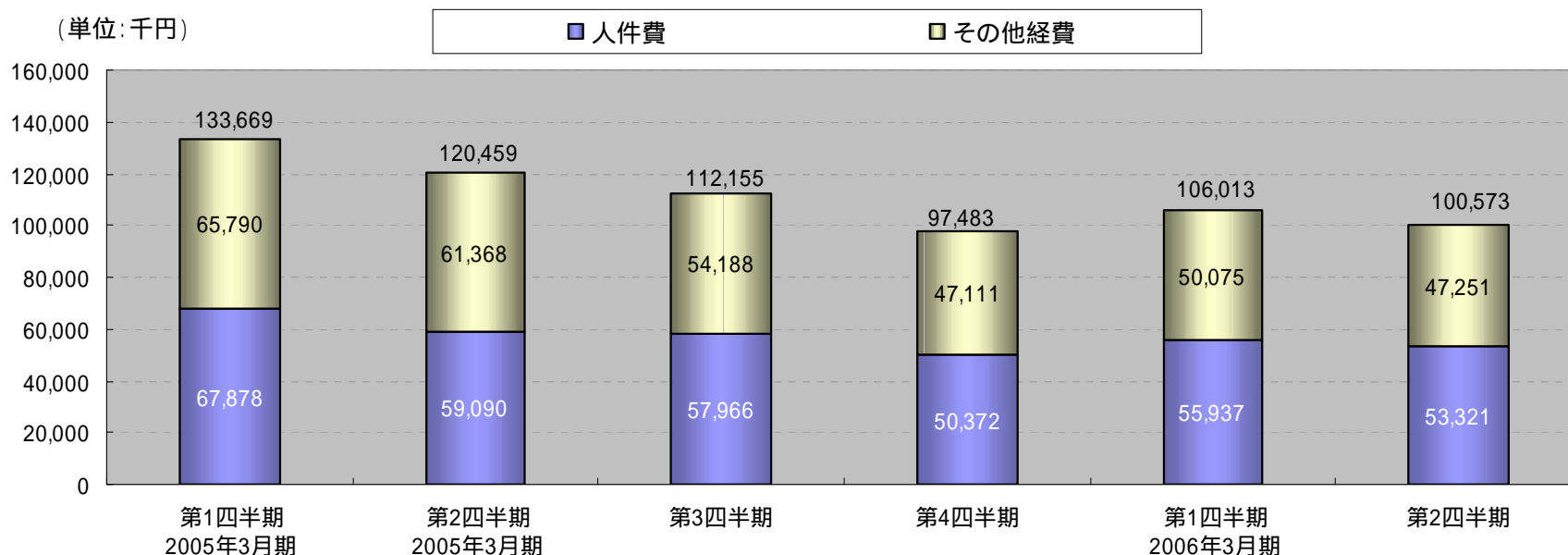
4.販売費・一般管理費 (連結)

(単位:千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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	53,321	59,090	5,768	9.8
その他経費	47,251	61,368	14,117	23.0
販売管理費 合計	100,573	120,459	19,885	16.5

前年同四半期比で人件費はで9.8%減少、その他経費は22.8%減少

(単位:千円)



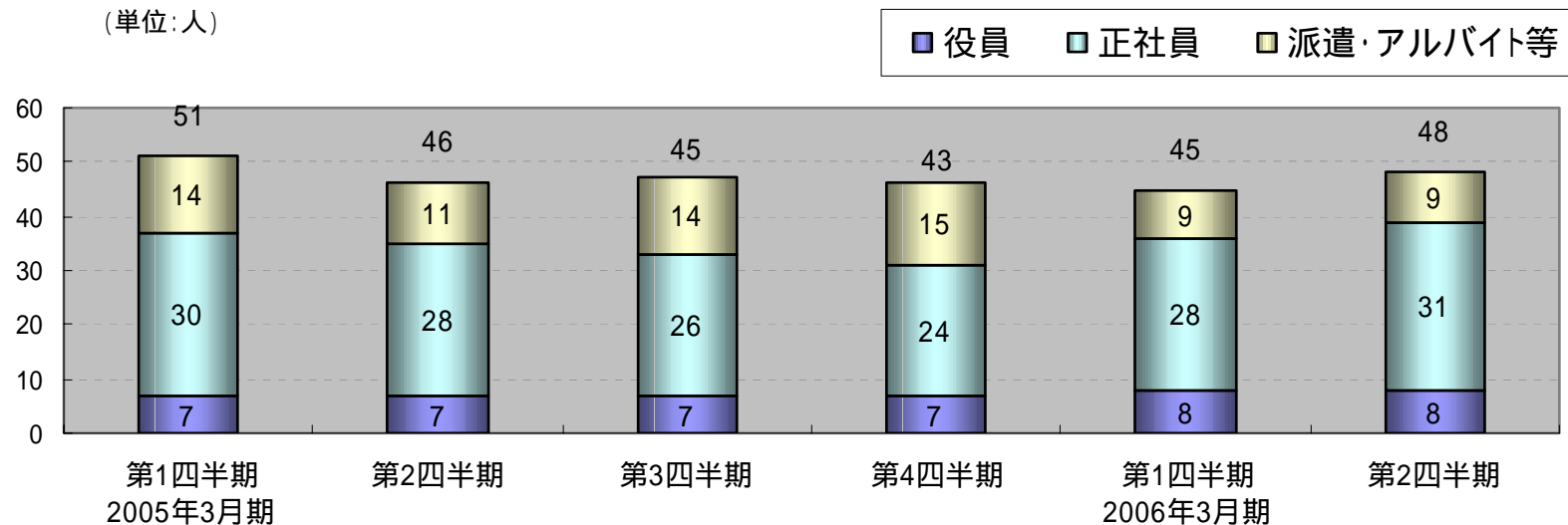
第2四半期の概要 (2006年3月期)

5. 従業員数 (連結)

	2006年3月期 第2四半期	2005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	8	7	1	14.3
正社員	31	28	3	10.7
派遣・アルバイト等	9	11	2	18.2
合計	48	46	2	4.3
参考: ガーラ正社員	19	19	-	-

前年同四半期比で正社員は3名増、全体で2名の増加

(単位: 人)



・各事業部門の状況(第2四半期)

各事業部門の状況

1. コミュニティ・ソリューション事業(連結)

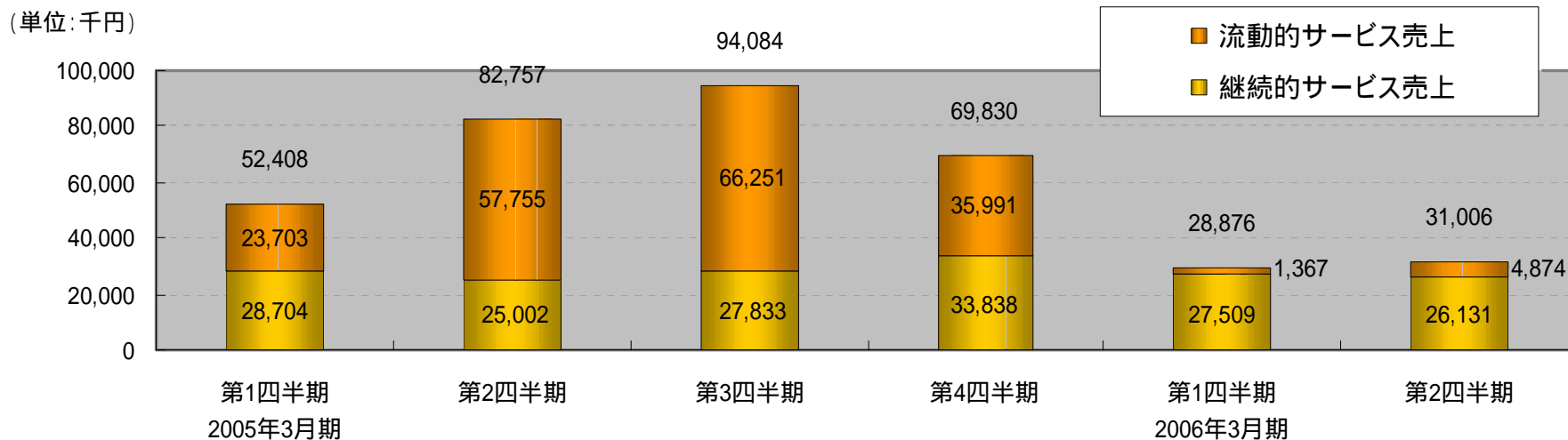
(単位:千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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	26,131	25,902	229	0.9
流動的サービス売上	4,874	56,855	51,980	91.4
合計	31,006	82,757	51,750	62.5

売上高総額は、前年同四半期比 62.5%減少

継続的サービス売上は、前年同四半期比 0.9%減少

流動的サービス売上は、第1四半期の受注活動が低調であったことから、第2四半期の新規導入売上に影響し、前年同四半期比91.4%減少



各事業部門の状況

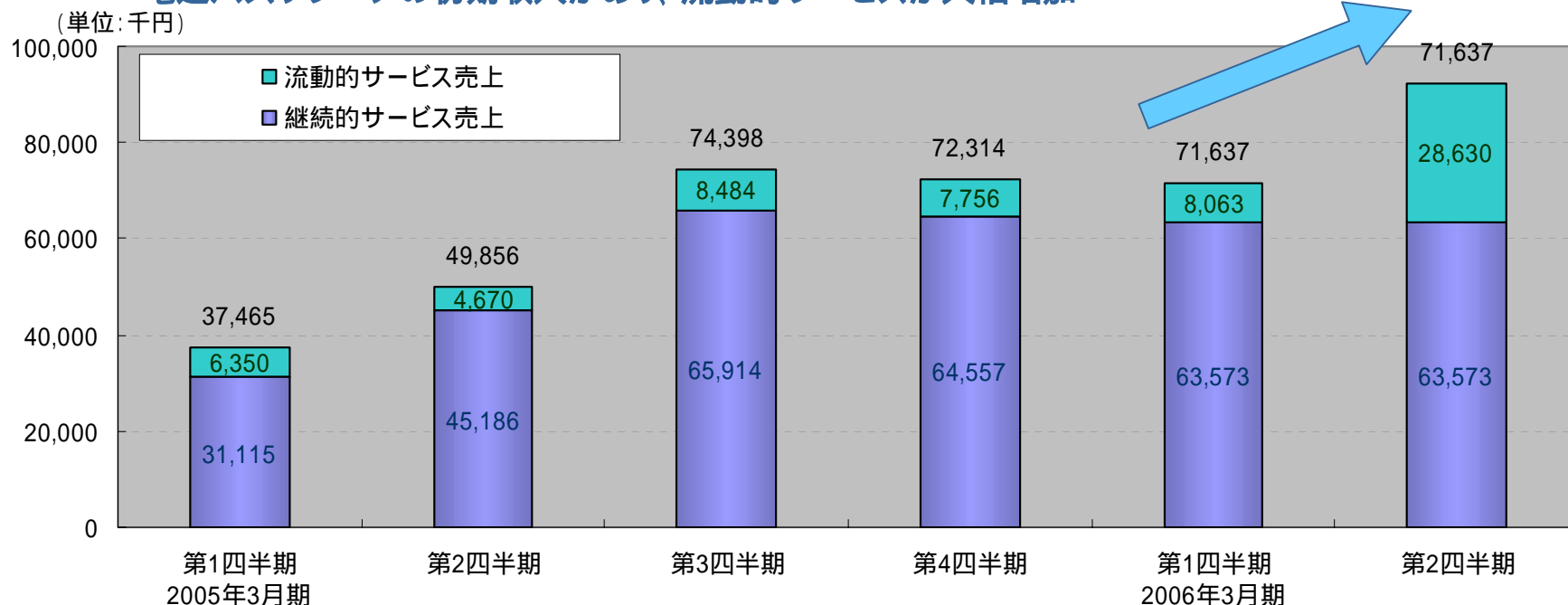
2. データマイニング事業(連結)

(単位:千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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	63,555	45,186	18,368	28.9
流動的サービス売上	28,630	4,670	23,960	513.1
合計	92,185	49,856	42,329	84.9

「e-マイニング Quick」は短期サービスとして流動的売上に計上しています

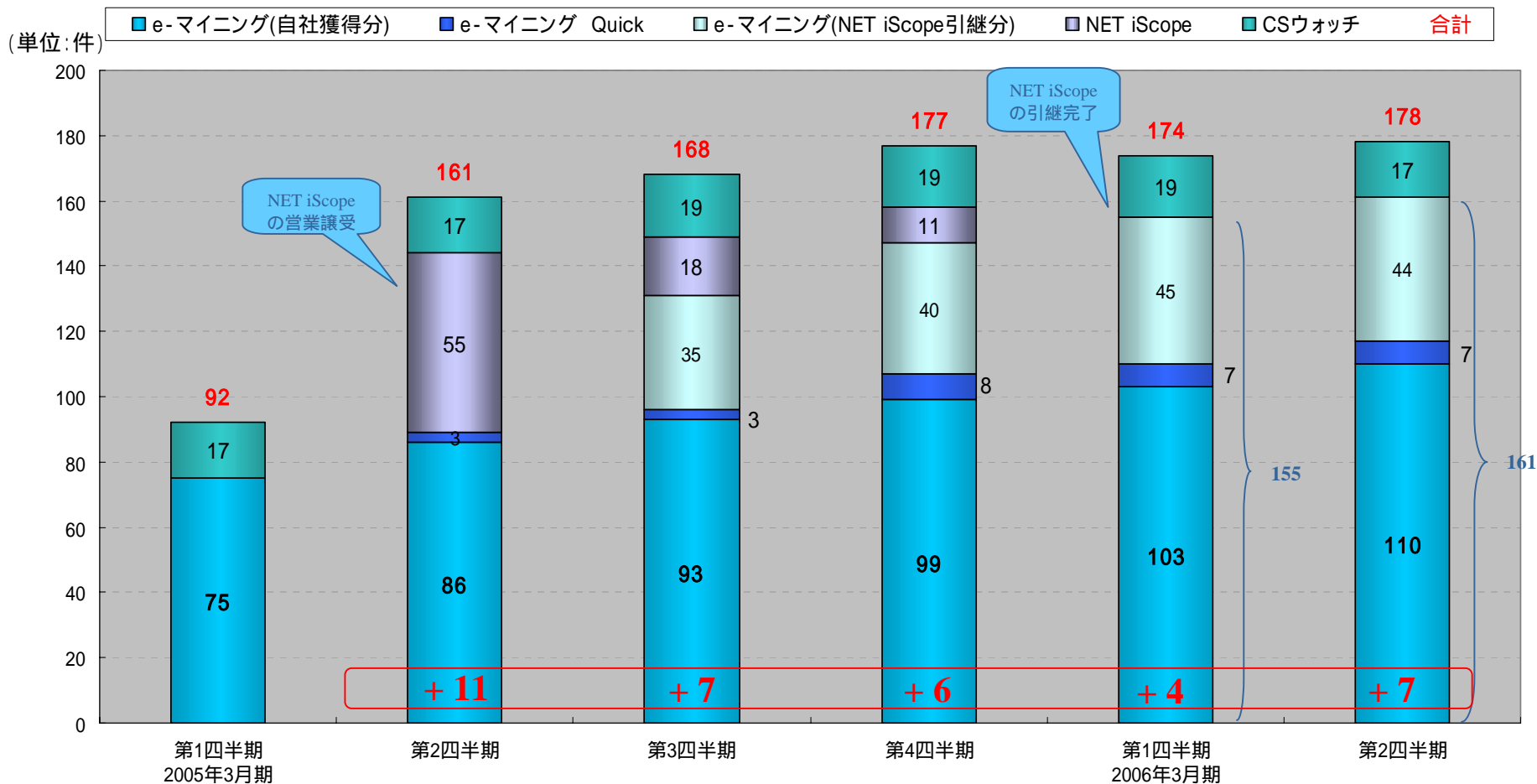
事業全体の売上高は、前年同四半期比で84.9%増加
 継続的売上は、情報クリッピングサービスの拡大で、前年同四半期比で28.9%の増加
 電通バズリサーチの初期収入があり、流動的サービスが大幅増加



各事業部門の状況

2-1. 情報クリッピングサービス(1/2)

件数推移



事業買収や業務提携によらない、自社獲得の「e-マイニング」クライアント数は、直前四半期比 7件の純増

各事業部門の状況

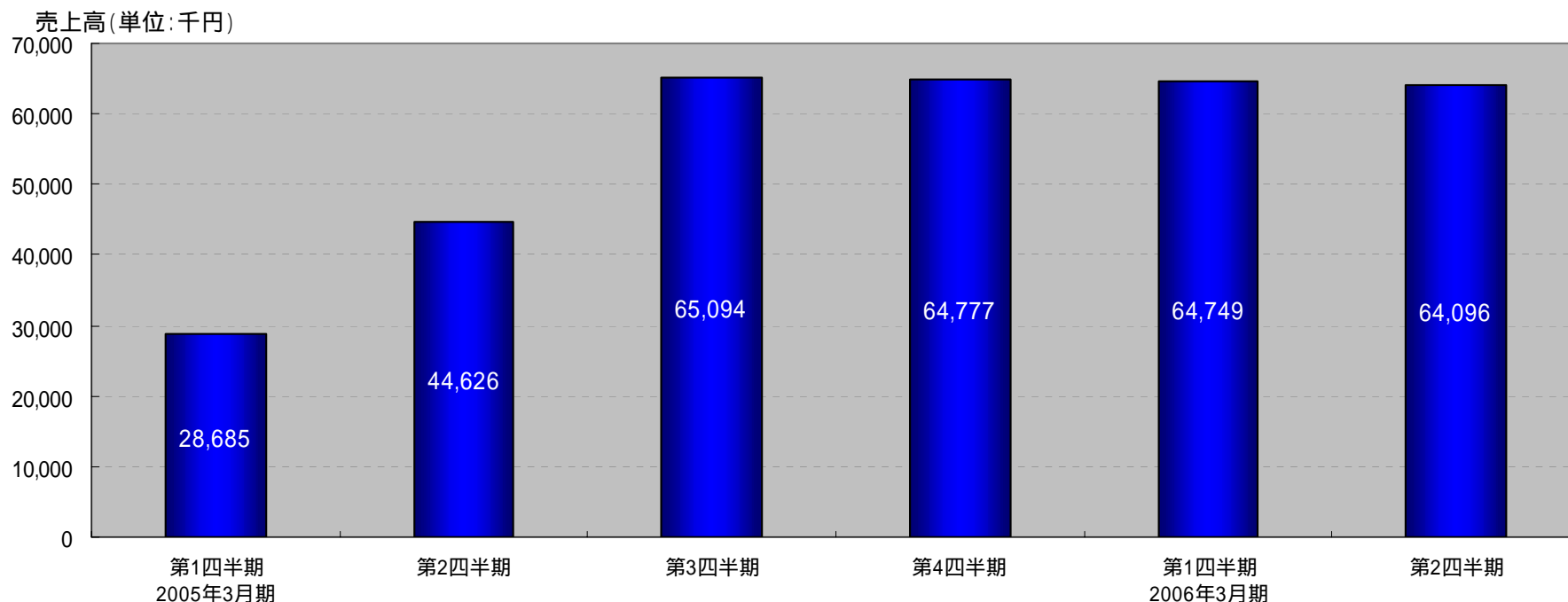
2-1. 情報クリッピングサービス (2/2)

(単位: 千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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	64,096	44,626	19,469	43.6

月額利用料(継続的売上)と初期設定料(流動的売上)を合算しています

売上高は、前年同四半期比43.6%と大幅に増加
新規受注は順調。NET iScopeの引継クライアントやCSウォッチクライアントの減少分を吸収



各事業部門の状況

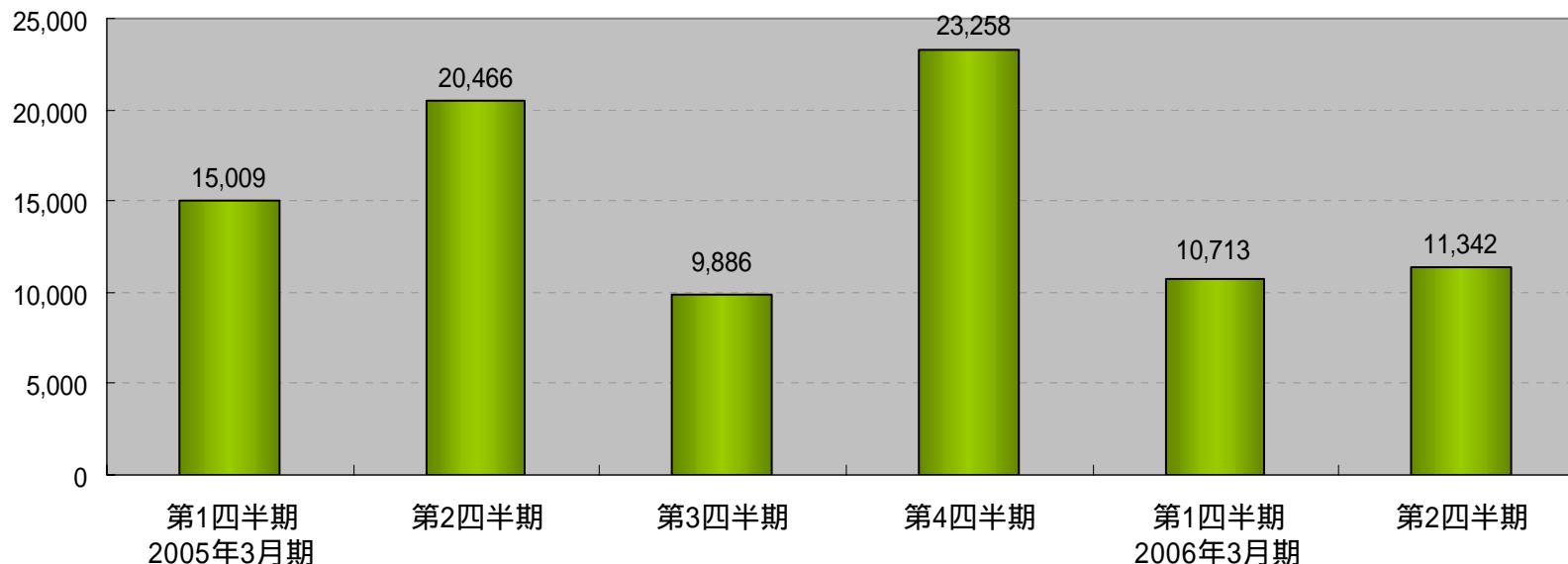
3. ホームページ制作事業等(連結)

(単位:千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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	11,342	20,466	9,124	44.6

子会社ガーラウェブでは、第1四半期の新規受注が落ち込んだ影響で前年同四半期比 44.6%減少

売上高(単位:千円)



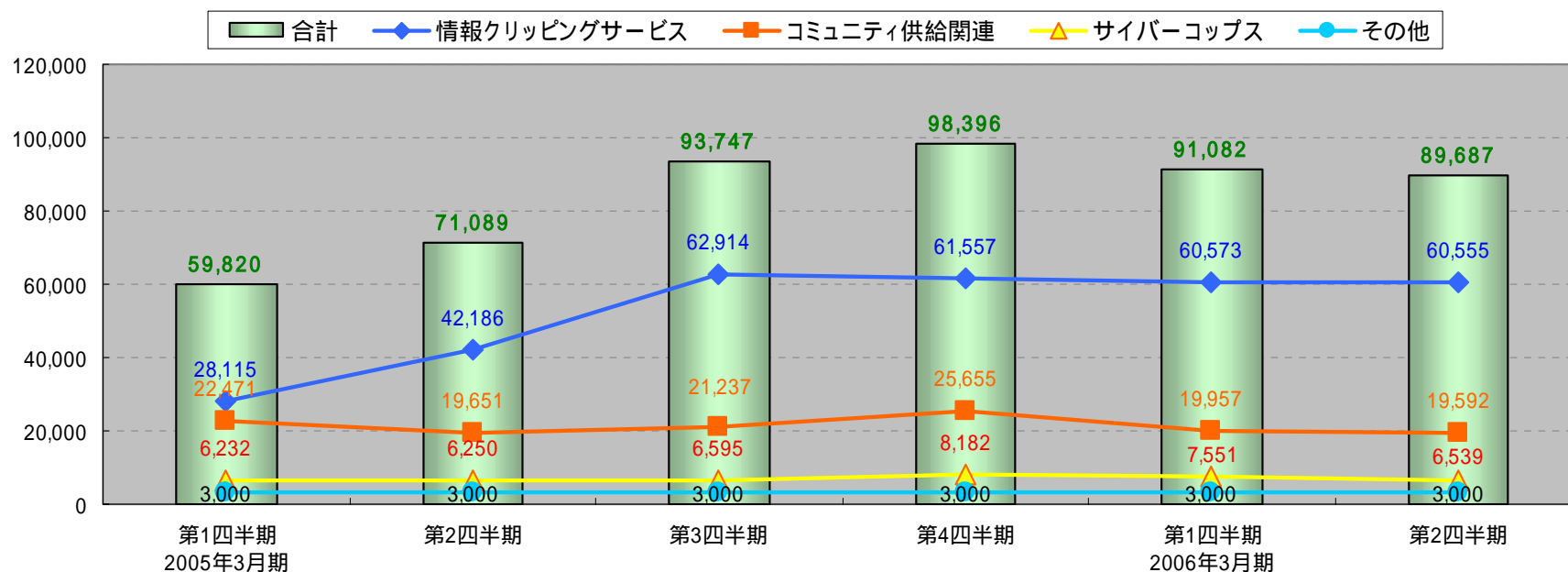
各事業部門の状況

4. 継続的サービスの売上高(連結)

(単位:千円、%)

	2006年3月期 第2四半期	2005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
情報クリッピングサービス	60,555	42,186	18,368	43.5
コミュニティ供給関連	19,592	19,651	59	0.3
サイバーコップス	6,539	6,250	289	4.6
その他	3,000	3,000	-	-
合計	89,687	71,089	18,598	26.2

(単位:千円)



直前四半期比で横ばいで推移

・下半期の取り組み

下半期の取り組み データマイニング事業

電通バズリサーチ(バイラルリサーチシステム)本格展開

テスト販売

e-マイニングによる情報収集を利用した
電通バズリサーチ
(バイラルリサーチシステム)
のテスト販売



上半期のテスト販売実績
9クライアント

12月より本格的な営業展開へ

価格(グロス)

1アカウント当たり

初期設定料:60万円、月額利用料:40万円



下半期の取り組み

コミュニティ・ソリューション事業

ブログ

SNS

2005年9月末でのblog*登録者数が473万人、SNS*登録者数が399万人(総務省発表)となっており、インターネットから発信される一般消費者からの情報の重要性が益々高まる傾向。



低価格コミュニティの投入

低価格

簡易導入

ブログ機能 + SNS機能

2006年1月サービス開始予定

サイバーコップス販売強化

ブログサイト

携帯サイト

上記サイトに集中して営業展開

blog(ブログ)

ウェブログ(weblog)を略した言葉で、個人運営で日々行進される日記的なウェブサイトの総称。

SNS

ソーシャルネットワーキングサイト。ユーザーが互いに知人を紹介しあって、新たな友人関係をを広げることを目的に開設されたコミュニティ型のウェブサイト。

下半期の取り組み

ゲームポータル事業 (1/3)

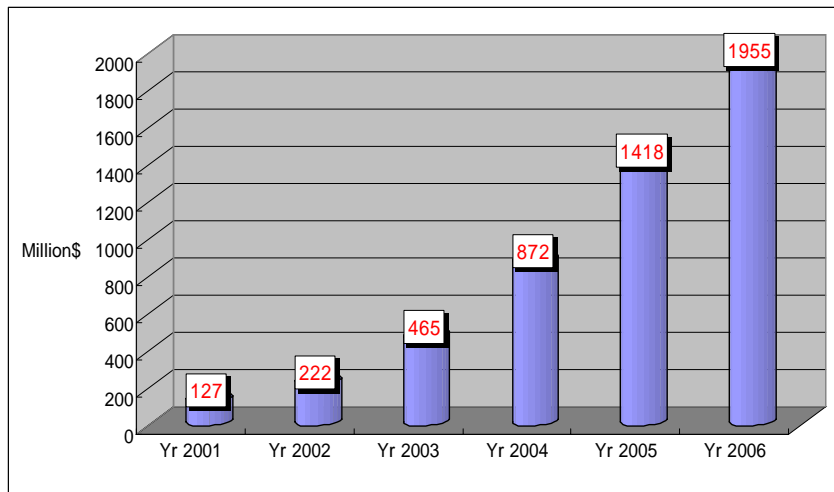
ゲームポータルサイト「gpotato.com」 2005年11月 サービス開始

GALA-NET,INC(米国子会社)が、オンラインゲームのポータルサイト「gpotato」のサービスを開始

11月3日ゲームサービス開始(当初は無料提供)

ユーザー課金は12月下旬～1月上旬開始予定

North American Online Game Market



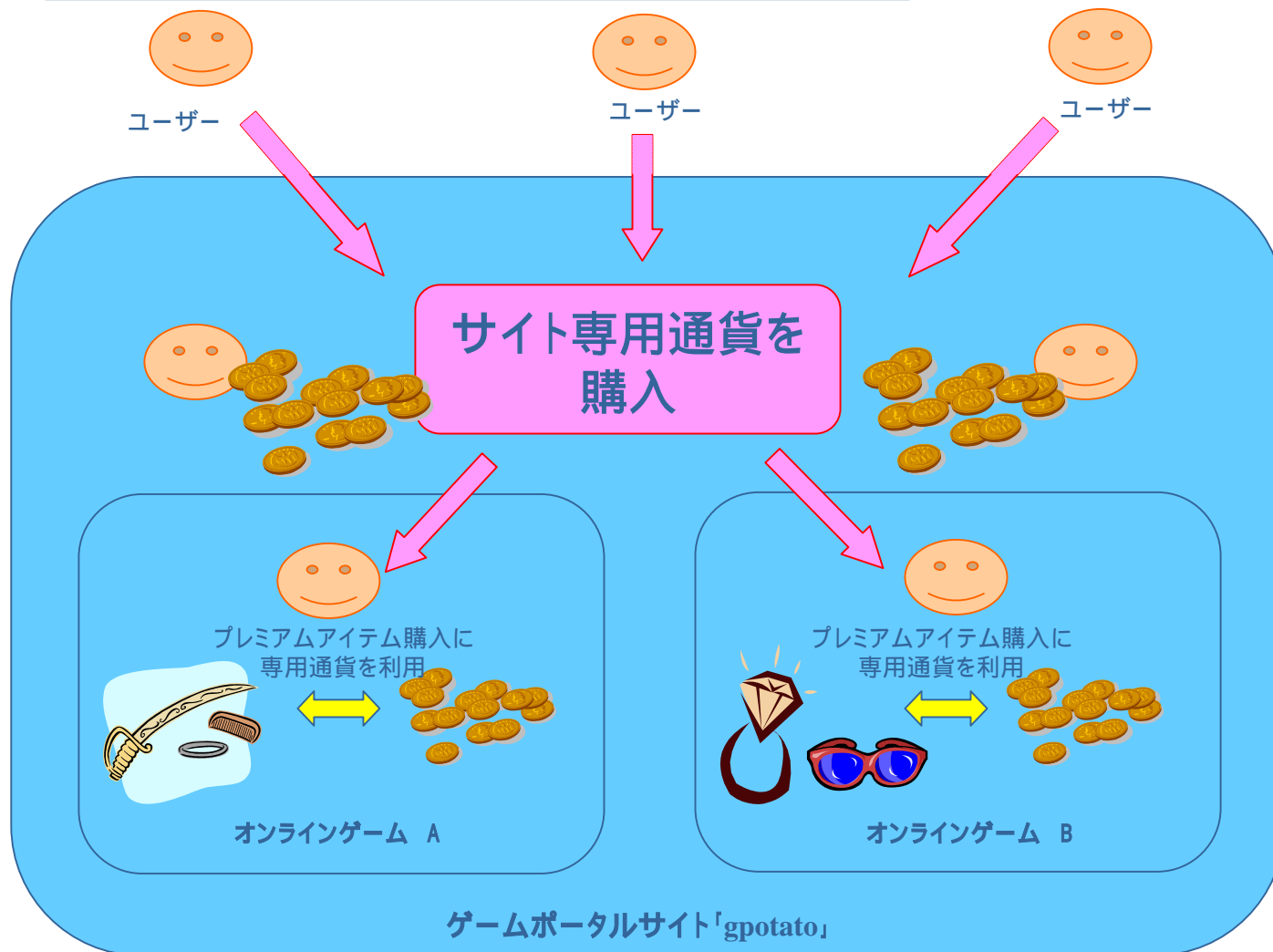
米国のオンラインゲーム市場は成長しています。
 E S A (Entertainment Software Association) 2005年の調査によれば、ゲームユーザーの平均年齢は30歳であり、年齢別の比率としては、全体の35%が18歳未満、43%が18歳以上49歳以下という状況であります。また、今後もオンラインゲームはネット上で利用されることが予想されています。

Source: DFC, 2003 ; Datamonitor, 2002 ,
 Korean Game Development Institute Game Almanac(2004)

下半期の取り組み

ゲームポータル事業 (2/3)

ゲームポータル事業のビジネスモデル



サイト登録や
ゲーム利用は
無料

収入
ゲーム内の
プレミアムアイテム販売

支出
ゲーム運営費用
ゲームロイヤリティ
マーケティング費用

下半期の取り組み

ゲームポータル事業 (2/3)

第一弾提供ゲーム Flyff Online (フリフオンライン)

MMORPG (Massively Multiplayer Online Role Playing Game)

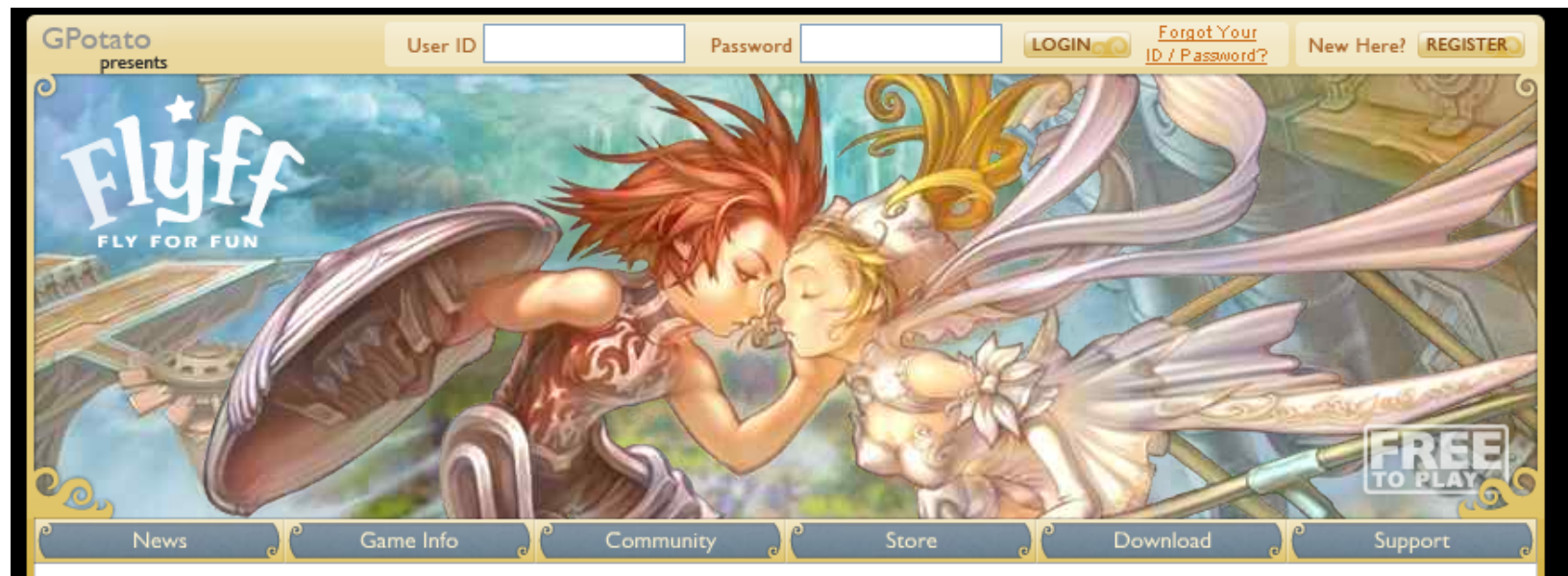
多人数が同時に参加でき、他のユーザーとチャットをしながら女性でも気軽に参加しやすいゲーム
ファンタジーな世界観の中で冒険するコミュニティ型のゲーム

世界で初めてキャラクターが空を飛ぶことに成功したことで有名

既に韓国をはじめ、台湾、中国、タイにおいて大手ゲームポータル会社がサービスを提供 全世界での会員数は、100万名超

GALA-NET,INC.は、北米・南米・オセアニア・欧州地域の英語圏でのサービス展開を予定

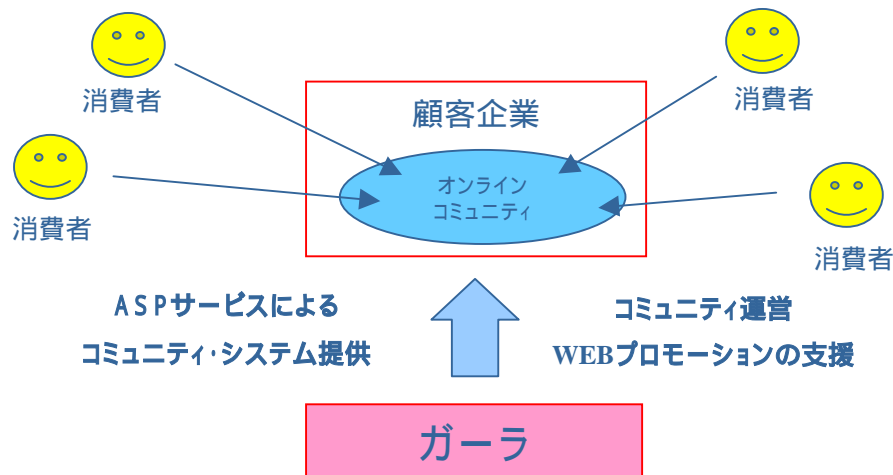
「フリフオンライン」の英語版は、韓国政府の付属機関であるKorea IT Industry Promotion Agency (KIPA) が運営する
グローバルゲームサイト「<http://www.gamengame.com>」において、10万名のユーザーを獲得、同時接続数1千名の実績



添付資料

1. ビジネスモデル(コミュニティ・ソリューション事業)

オンライン・コミュニティ供給

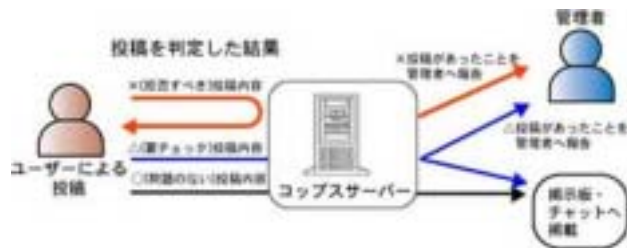


ASPサービス
 導入初期費用:100万~1,000万円
 月額ASP利用料:10万~100万円

コミュニティ運営料金
 月額:10万~100万円

掲示板フィルタリングサービス「サイバーコップス」

インターネット上の掲示板を対象に、誹謗中傷や猥褻な投稿等を未然に防ぐサービス



初期導入費:350,000円
 月額利用料(投稿数による)
 PC版:50,000円~
 携帯電話版:50,000円~

掲示板自動リンクサービス「ワースナビ」

ユーザーが投稿したメッセージのキーワードにリンクを貼り、ユーザーをそのキーワードの関連サイトに誘導するサービス

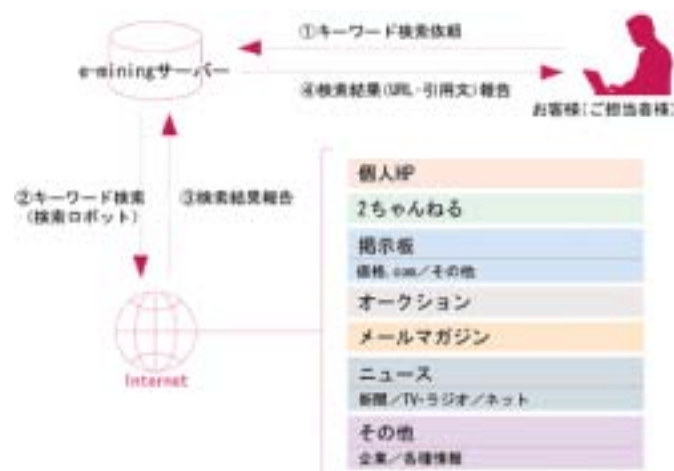
初期導入費:200,000円
 月額利用料:50,000円~

添付資料

1. ビジネスモデル(データマイニング事業)

情報クリッピングサービス「e-マイニング」

インターネット上の情報を、“**リスクマネジメント**”や“**マーケティング**”に活用する情報クリッピングサービス
 長期利用の「e-マイニング」と短期利用の「e-マイニング Quick」を提供



「e-マイニング」

初期導入費:100,000円

月額利用料(年間契約割引あり)

3キーワード:100,000円

5キーワード:150,000円

10キーワード:250,000円

15キーワード:300,000円

「e-マイニング Quick」

初期導入費:なし

月額利用料

3キーワード:150,000円

5キーワード:200,000円

10キーワード:300,000円

口コミ自動分析「バイラルリサーチシステム」

インターネット上の「口コミ」情報を自動分析し、マーケティングに活用するリサーチサービス

株式会社電通と業務提携し、「電通バズリサーチ」としてサービス提供(販売 = 株式会社電通、システム運用・管理 = ガーラ)

平成17年12月より本格展開予定

添付資料

2.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

2005年 11月11日現在

- | | |
|-------------|---|
| 2005年11月04日 | ブログサイト「NOEVIR BIZPARK」に「サイバーコップス」を提供 |
| 2005年10月19日 | ブログサイト「アマーバブログ」に「サイバーコップス」を提供 |
| 2005年09月27日 | ガーラ米国子会社のGALA-NET,INC.が米国でのゲームポータル事業を開始。
第一弾として韓国オンラインゲーム「Flyff Online」を提供 |
| 2005年08月19日 | 株式分割(無償交付)に関するお知らせ |
| 2005年08月05日 | 株式会社ライブドアとブログサイトにおける口コミ情報のマーケティング利用に関する独占許諾契約を締結 |
| 2005年07月21日 | 第三者割当増資の払込完了に関するお知らせ |
| 2005年07月04日 | e - マイニング セミナー『バズ(Buzz)を追い！ ~ネットの書込みに潜むチャンスとリスク~』開催のご案内 |
| 2005年06月22日 | インターネット「口コミ」自動分析「バイラルリサーチシステム」の開発及び株式会社電通との業務提携に関するお知らせ |
| 2005年06月21日 | 第三者割当による新株式発行に関するお知らせ |
| 2005年05月30日 | 掲示板フィルタリングシステム「サイバーコップス」のカナダでの特許取得について |
| 2005年04月27日 | 人事異動に関するお知らせ |