

2008年12月期 第1四半期 決算説明資料



2008年5月 (2008.6.17改)

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

第1章 2008年12月期 第1四半期 決算実績P3

第2章 事業の状況P13

参考資料 P27

第1章

2008年12月期 第1四半期 決算実績

2008年第1四半期 ハイライト

- 売上高は前年同期比**6.9%減**の**13.43億円**に
- 経常利益は前年同期比**18.3%減**の**2.10億円**に
- 純利益は前年同期比**18.9 %減**の**1.22億円**に
- Moba8.net**売上高が前年同期比**106.7%増**の**1.94億円**に
- A8.net**: **2008年3月末現在**
 - アフィリエイトサイト数:前年同期比**40.5%増**の**603,012**サイト
 - 稼働広告主数:前年同期比**5.7%減**の**2,398**社
- Moba8.net**: **2008年3月末現在**
 - アフィリエイト数:前年同期比**104.4%増**の**38,860**サイト
 - 稼働広告主数:前年同期比**56.5%増**の**521**社

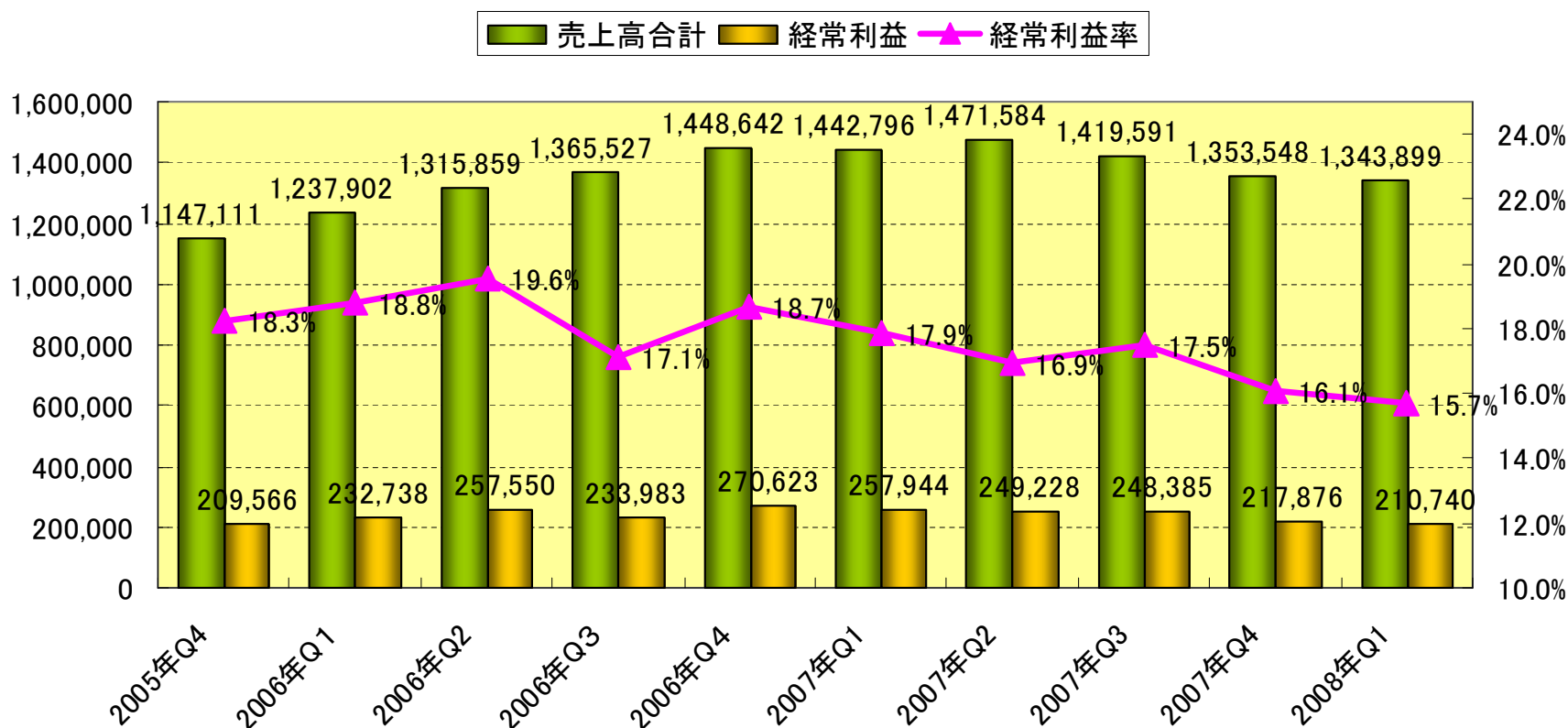
前年同期との比較

(単位:千円)	2008年 第1四半期	2007年 第1四半期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	1,343,899	1,442,796	△ 6.9%	100%
営業利益	201,603	251,600	△19.9%	15.0%
経常利益	210,740	257,944	△18.3%	15.7%
純利益	122,560	151,155	△18.9%	9.1%
売上高 経常利益率	15.7%	17.9%	△2.2ポイント	—
従業員数(役員含まず) (うち正社員数)	157人 (117人)	150人 (106人)	4.6% (10.3%)	—

売上高の減少率に比べ営業利益、経常利益、純利益の減少率が高くなったが、販売管理費の増加(人件費:0.21億円増、広告宣伝費0.16億円増など)が主要因。

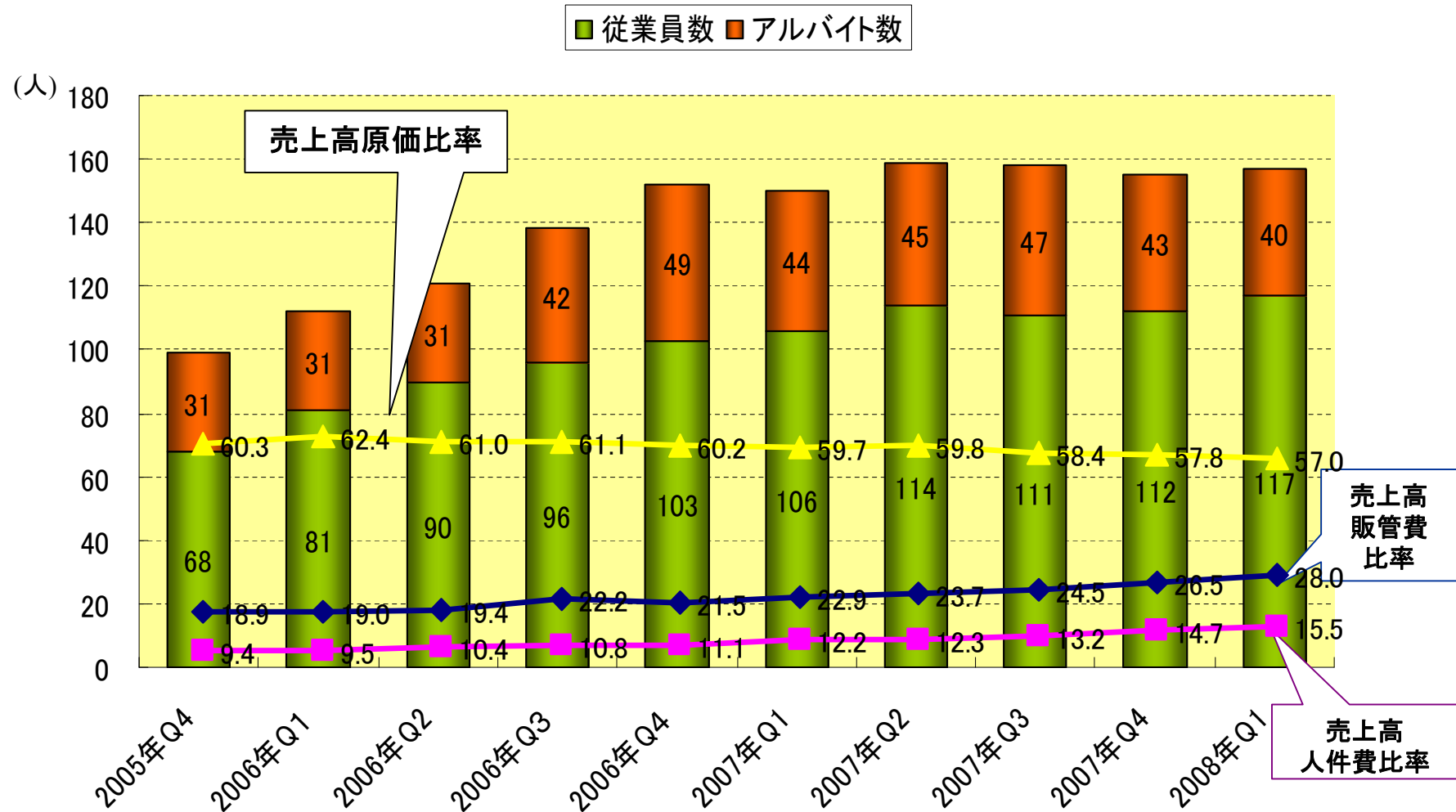
売上高、経常利益、経常利益率の推移 (四半期ベース)

(単位:千円)



売上高、経常利益ともに前四半期割れとなった。PC向けアフィリエイト事業が低調だったことが主要因だが、モバイル向けアフィリエイトが伸長したため、減少率は小幅になり、業績回復の兆しが感じられる。

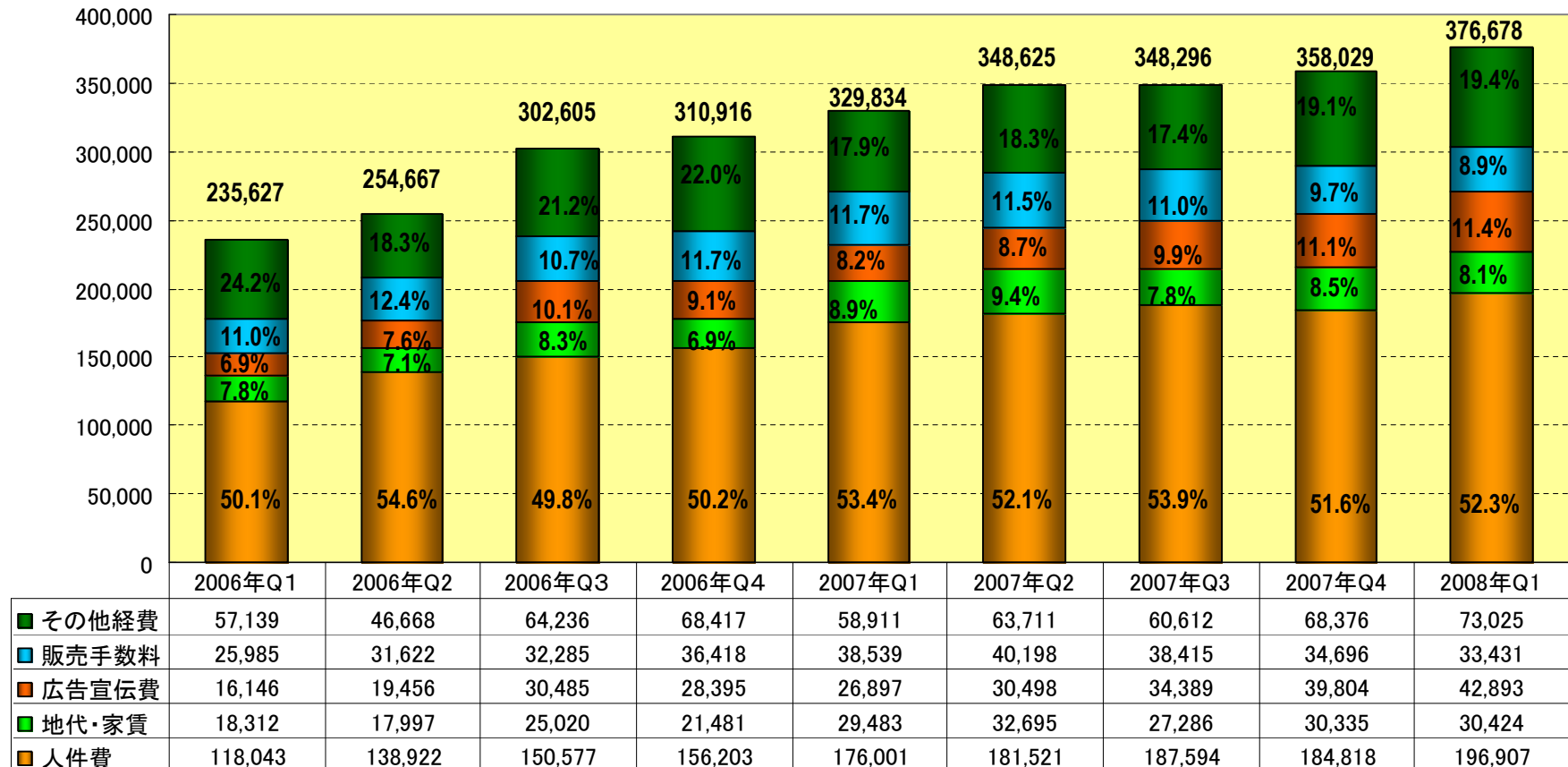
従業員数および原価率、販管費比率の推移



売上高原価比率は低下傾向にある。売上高販管比率、人件費率は増加傾向にある。

販売管理費の推移

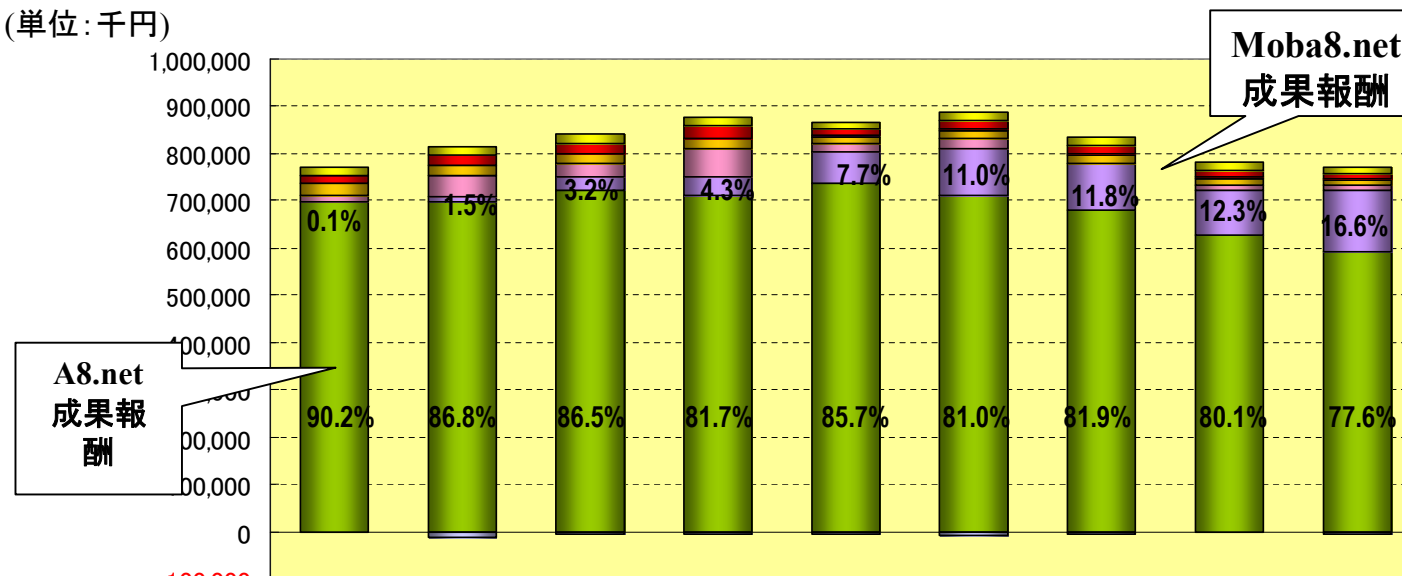
(単位:千円)



広告宣伝費の主な内訳はAS会員および新規広告主獲得のためのアフィリエイト成果報酬およびキーワード広告等の費用。2007年Q3よりストックオプションを人件費算入している。

売上原価の推移

(単位:千円)



項目	2006年Q1	2006年Q2	2006年Q3	2006年Q4	2007年Q1	2007年Q2	2007年Q3	2007年Q4	2008年Q1
他勘定振替高	0	△ 11,216	△ 5,819	△ 5,128	△ 6,074	△ 8,626	△ 6,722	1,577	△ 4,706
経費	17,572	18,234	20,365	19,015	15,950	17,233	19,779	16,359	12,339
人件費	17,436	20,064	19,448	27,421	14,568	19,683	18,156	14,015	11,724
自社媒体仕入	0	0	1,689	55	3,630	4,137	3,408	3,036	4,433
他社媒体仕入	24,590	20,939	20,025	21,719	13,540	17,846	17,699	14,966	9,153
キャンペーン	15,669	45,981	29,974	58,518	15,845	20,090	0	9,053	11,238
Moba8.net成果報酬	482	11,798	26,898	37,859	65,938	96,814	97,974	96,510	127,524
A8.net成果報酬	696,910	697,120	722,319	713,242	737,962	712,977	679,162	627,282	593,910

注1: 他勘定振替高の2006年第2Qが第1Qに比べて1千100万円減少しているのは、自社開発コストを資産計上した金額が、1千万円あることによります。

注2: 他勘定振替高の2006年第3Qが第2Qに比べて5百万円増加している要因は、自社開発コストを資産計上した金額が、第2Qに比べて5百万円減少していることによります。

注3: 自社媒体仕入は2007年第1Qからレベニューシェア分を売上原価で表示している為、増加しています。2006年以前は、売上のマイナスとしていた。

注4: 人件費は、組織変更したことにより、2007年第1Qから技術開発部のみを製造原価へ振替しています。2007年第2Qから情報システム部の分もソフトウェア計上に対応する部分のみ製造原価へ振替しています。

それぞれのサービスの売上高に伴い成果報酬が増減しているが、売上高に対する成果報酬の割合はほぼ一定。

2008年12月期第1四半期キャッシュフロー

(単位: 千円)	2008年 第1四半期	2007年 第1四半期	対前年同期増減額
I 営業活動による キャッシュ・フロー	32,246	37,164	△4,918
II 投資活動による キャッシュ・フロー	△220,823	19,586	△240,410
III 財務活動による キャッシュ・フロー	△199,841	△257,053	△57,211
IV 現金及び現金同等物 の増加額	△388,419	△200,301	△188,117
V 現金及び現金同等物 の期首残高	1,504,936	1,589,557	△84,620
VI 現金及び現金同等物 の期末残高	1,116,517	1,389,255	△272,738

投資有価証券の取得による支出が1,299,655千円ありましたが、投資有価証券の償還による収入が1,000,000千円あったことにより、240,410千円増加しました。

短期運用を目的にした有価証券等の取得に充当したことなどにより272,738千円減少しました。

2008年12月期第1四半期 貸借対照表

当期より抵当証券を有価証券に含めて表示しております。

前期決算に係る法人税等の確定納付により、未払法人税等が減少しました。

(単位:千円)	2008年第1四半期	2007年第1四半期	2007年通期
資産の部			
流動資産	3,651,332	3,466,325	3,837,846
現金・預金	1,077,558	1,282,332	1,466,019
売掛金	557,232	607,123	535,477
有価証券	1,984,268	845,447	1,787,051
抵当証券	—	700,000	—
その他流動資産	32,272	31,422	49,298
固定資産	950,039	844,891	862,362
有形固定資産	64,774	65,367	64,708
無形固定資産	146,607	91,216	143,686
投資その他の資産	738,657	688,307	653,967
資産合計	4,601,372	4,311,216	4,700,209
負債及び純資産(資本)の部			
流動負債	1,301,106	1,303,000	1,281,150
買掛金	781,486	787,079	739,121
未払法人税等	65,500	86,820	196,935
その他流動負債	454,119	429,100	345,093
固定負債	79,368	41,016	73,568
負債計	1,380,474	1,344,016	1,354,718
純資産(資本)	3,220,898	2,967,200	3,345,490
負債及び純資産(資本)合計	4,601,372	4,311,216	4,700,209

2008年12月期業績見通し

(単位: 百万円)	2008年 12月期 見通し	2008年 中間期 見通し	2007年 12月期 実績	対前期実績 増減率 (通期比)
売上	5,900	2,700	5,687	3.7%
経常利益	910	400	973	△6.5%
当期利益	520	230	485	7.0%

【参考資料】

	2008年12月期 予想	2007年12月期 実績
1株当たり 期末配当金	1,200円	1,200円

業績見通しについては、期首発表から変更はございません。

第2章

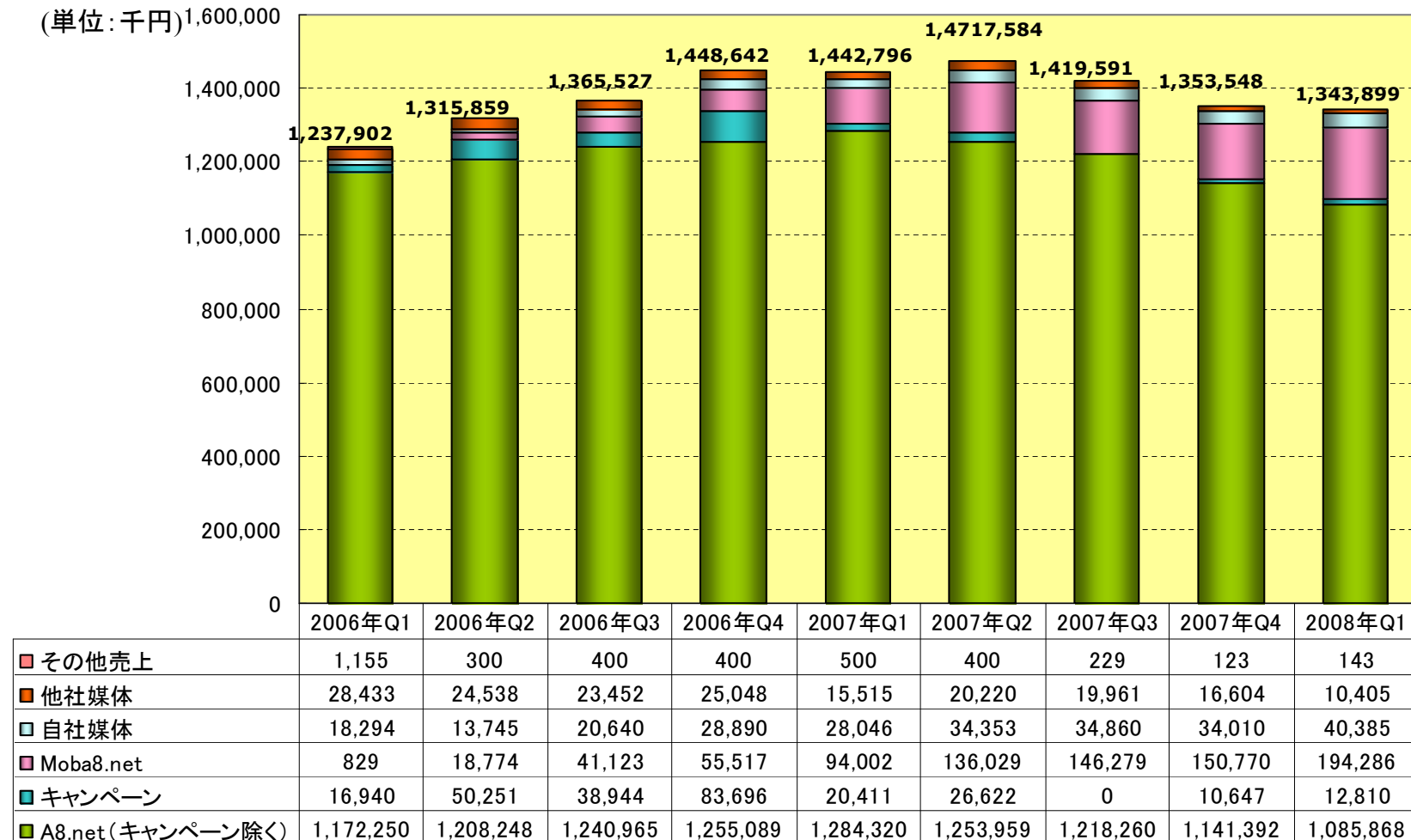
事業の概要

サービス区分別売上高の内訳

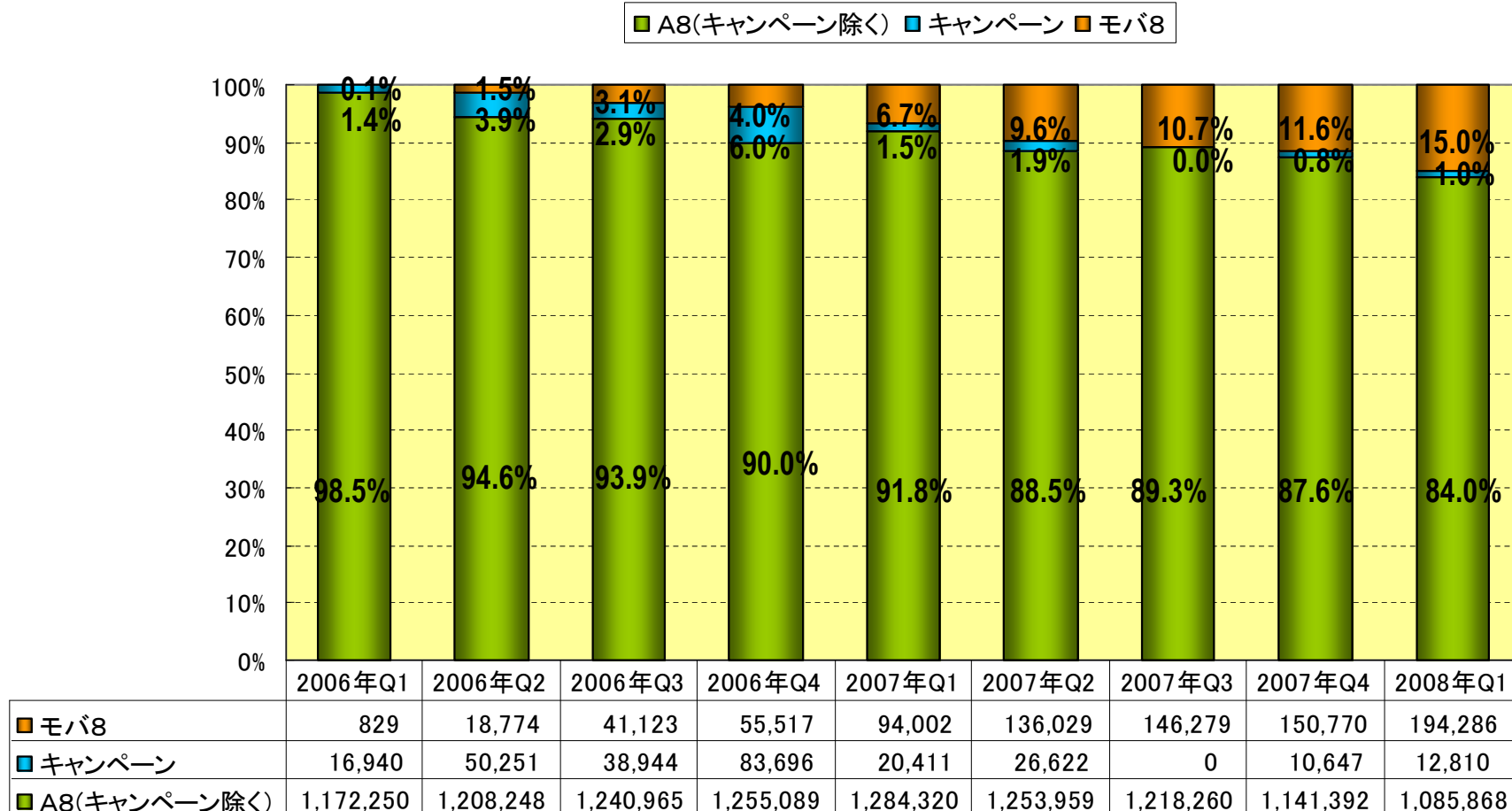
(単位: 千円)	2008年 第1四半期	前年同期	対前年同期比増 減率	2008年第1四半期 構成比
アフィリエイト広告サービス	1,292,964	1,398,734	△ 7.6%	96.2%
A8.net	1,098,678	1,304,732	△15.8 %	81.7%
キャンペーン (上記 「A8.net」内に含む)	(12,810)	(20,411)	△37.2%	(0.9%)
Moba8.net	194,286	94,002	106.7%	14.5%
自社媒体運営	40,385	28,046	44.0%	3.0%
他社媒体広告販売	10,405	15,515	△32.9%	0.8%
その他売上	143	500	△71.4%	0.0%
売上高合計	1,343,899	1,442,796	△ 6.9%	100.0%

Moba8.net、自社媒体の売上高が大幅に伸長したが、A8.netが低調に終わってしまった。背景としてインターネット全体のトラフィックが停滞していることと金融広告主の大型出稿が減少していることが、大きく影響している。自社媒体はモバイルメディアに特化し売上を伸ばした。

サービス区分別売上高の推移 (四半期ベース)

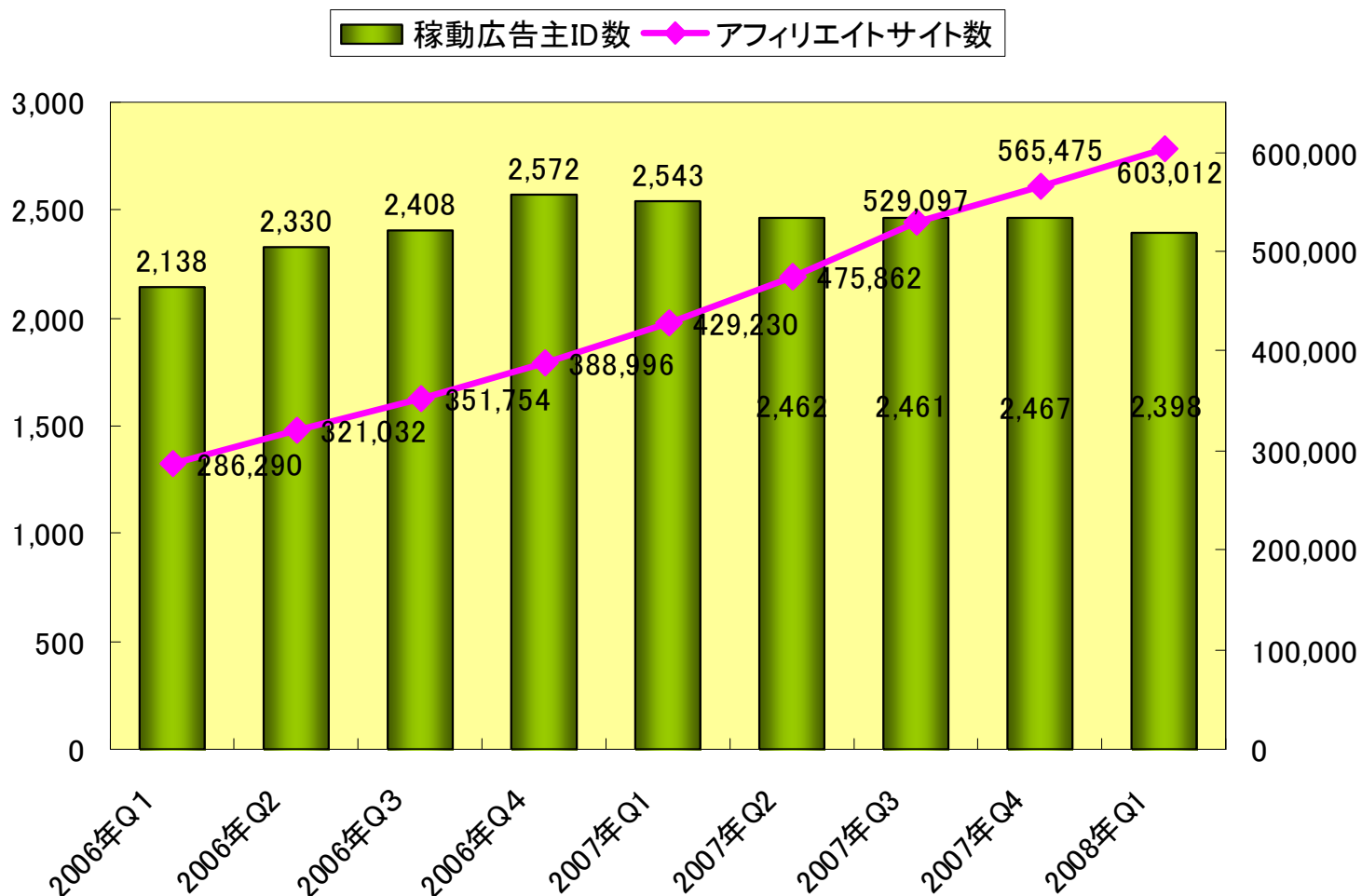


アフィリエイト広告サービス売上高構成比の推移



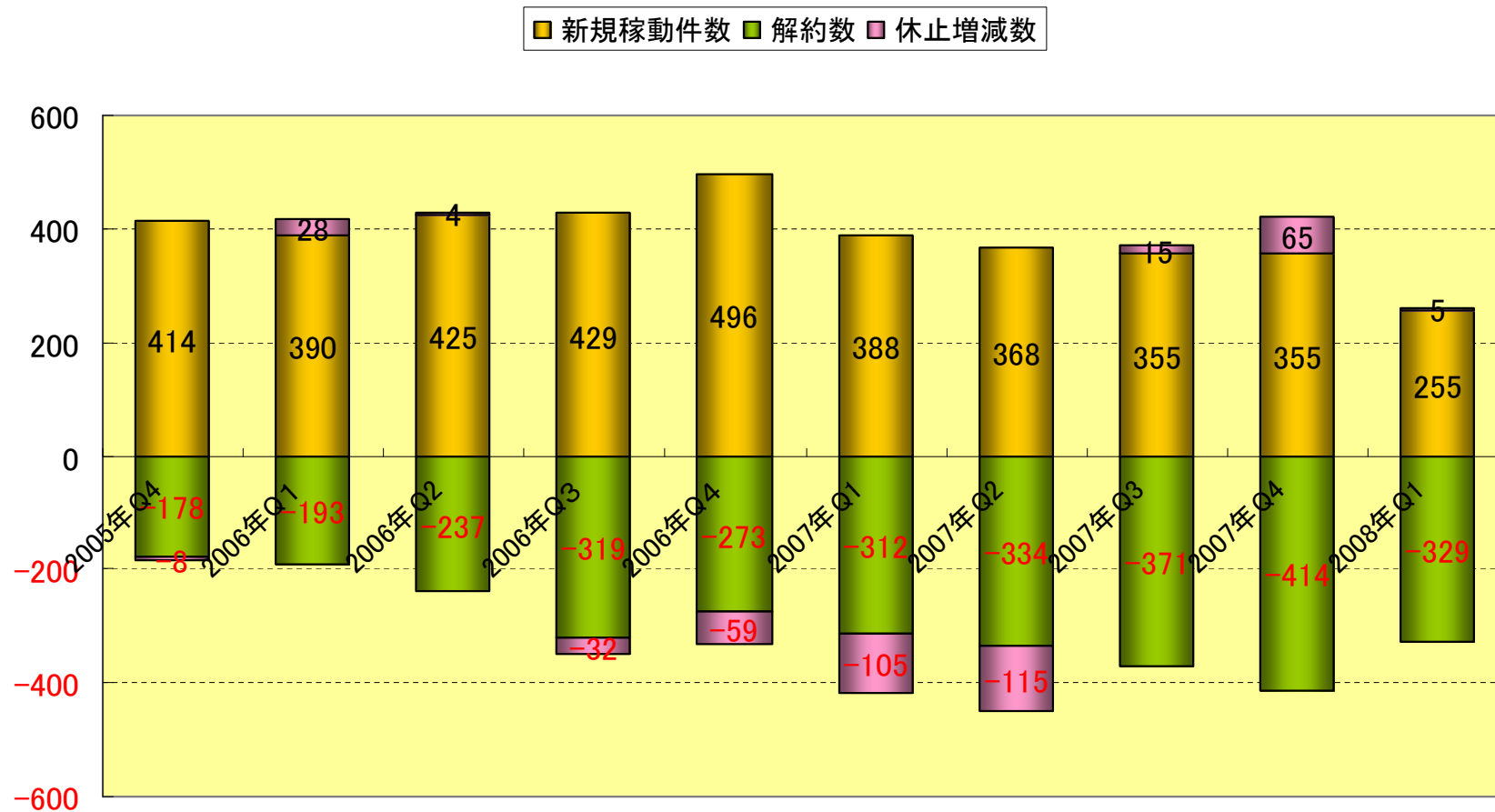
Moba8.netの売上増加に伴い構成比率も伸長。「キャンペーン」売上の中心は金融関連であるが、金商法施行、グレーゾーン金利撤廃などの影響が継続。

広告主、アフィリエイトサイト数の推移



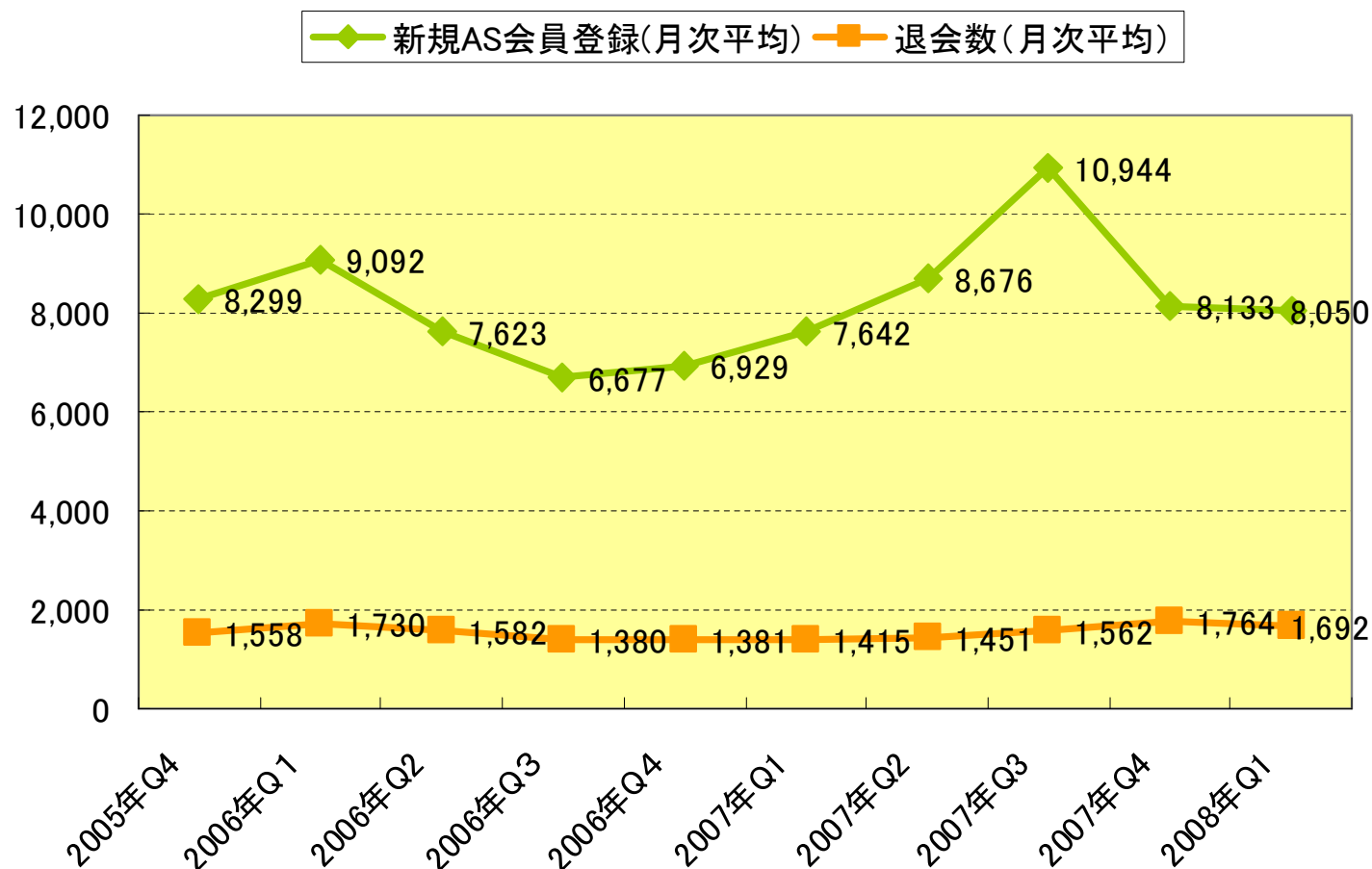
アフィリエイトサイト数は順調に増加している。稼動広告主数については2006年Q4をピークに減少傾向が続いている。

広告主の新規稼働、解約数の推移



新規稼働広告主がペースダウンしている要因は、「新規広告主の獲得件数」から「質の高い広告主の獲得」に営業の重点を置くように方針変更したことの反動。2008年Q1の「解約数+休止増減数」は2006年Q3以降で最も少ない水準となり、業績回復の兆しが見える。

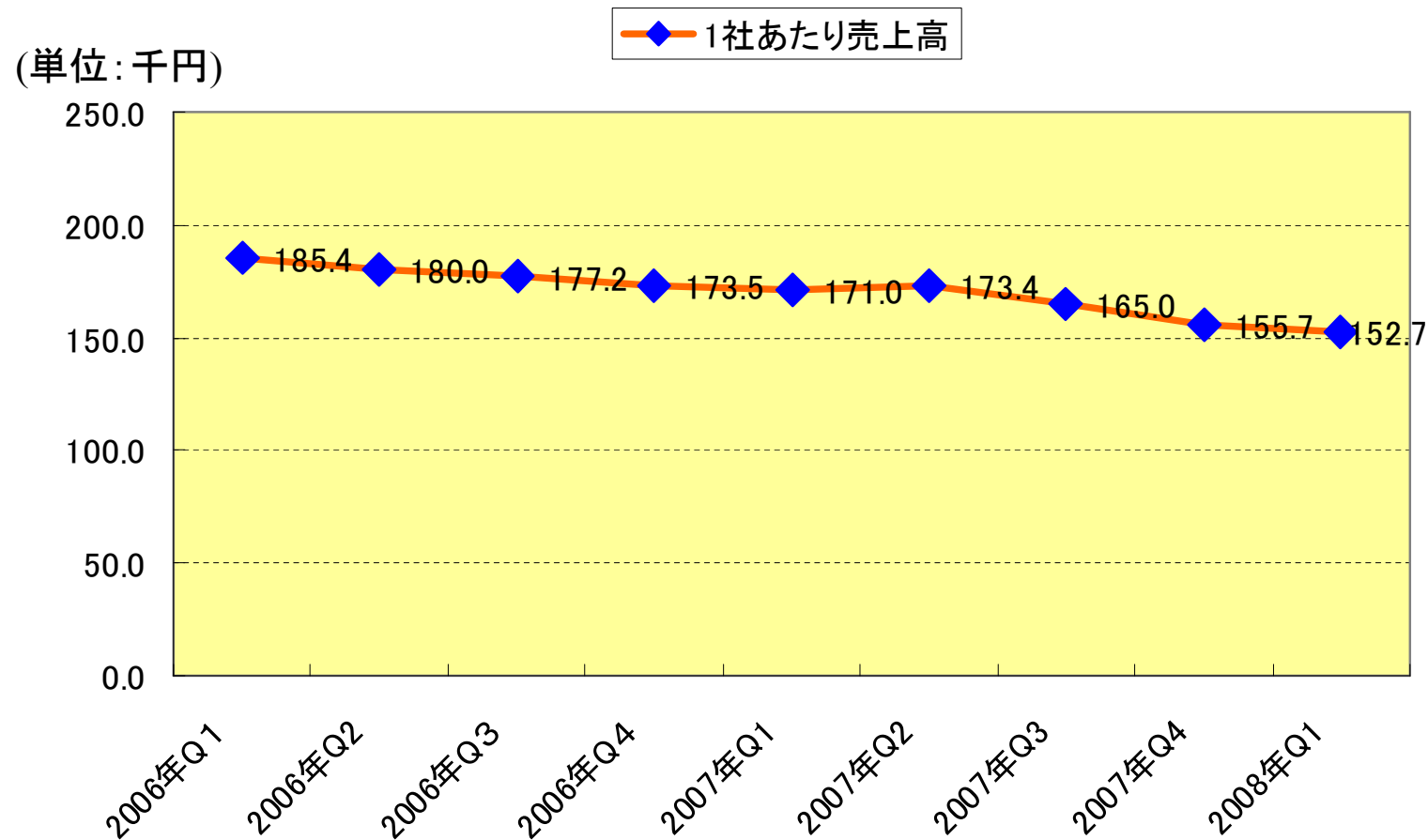
AS会員登録・退会数の月次平均推移



A8.netの新規AS会員登録は2006年Q3を境に再びペースアップ。2007年Q3は過去最高の登録数となった。2007年Q4よりやや鈍化したがまだ高水準。

A8.net

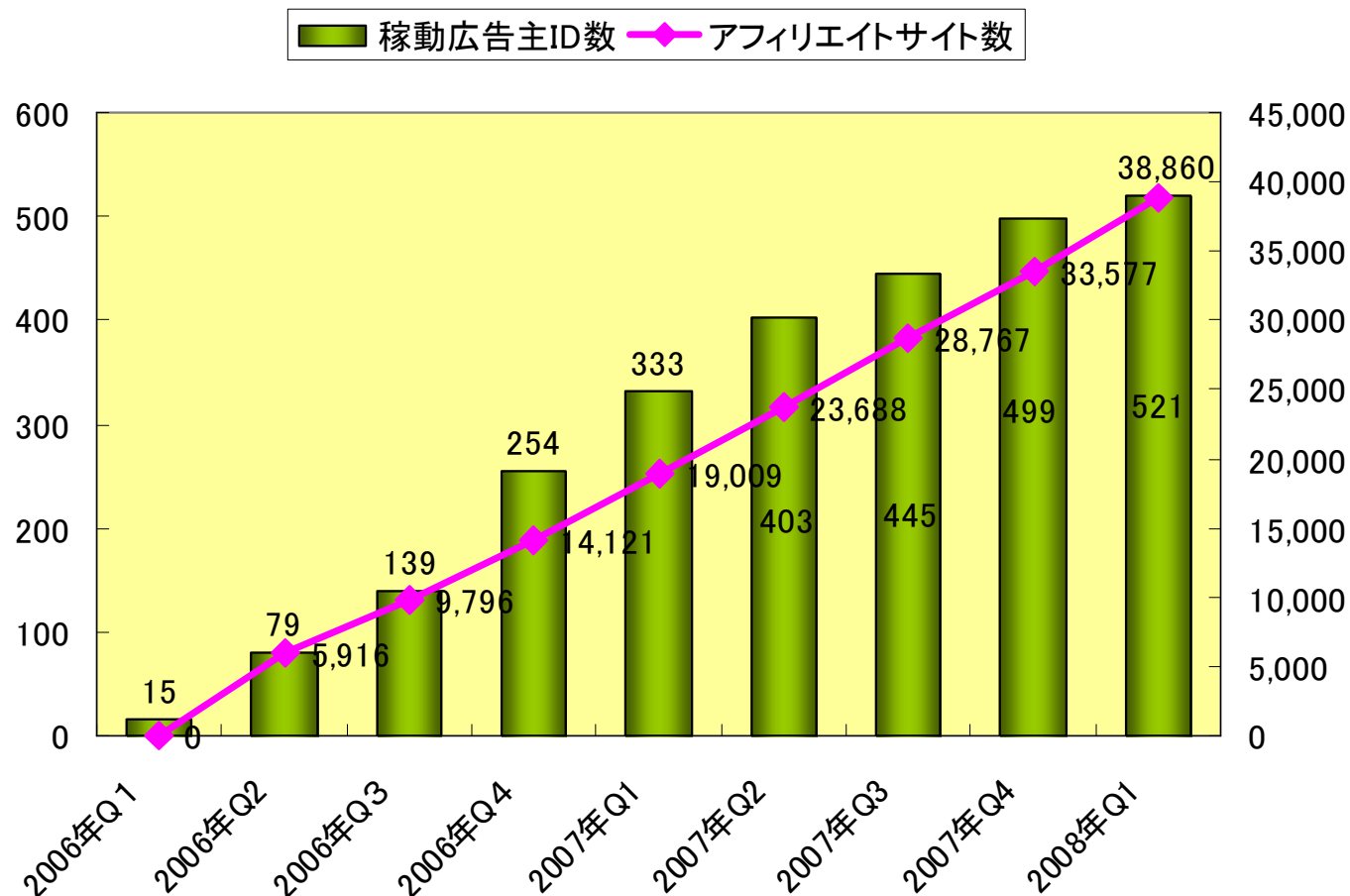
1広告主あたり月次売上高平均推移



1広告主あたりの売上高は減少傾向にあるのは、トラフィック低下に起因し成果数が低下していることと売上げ規模の大きな金融系広告主の不調が影響している。

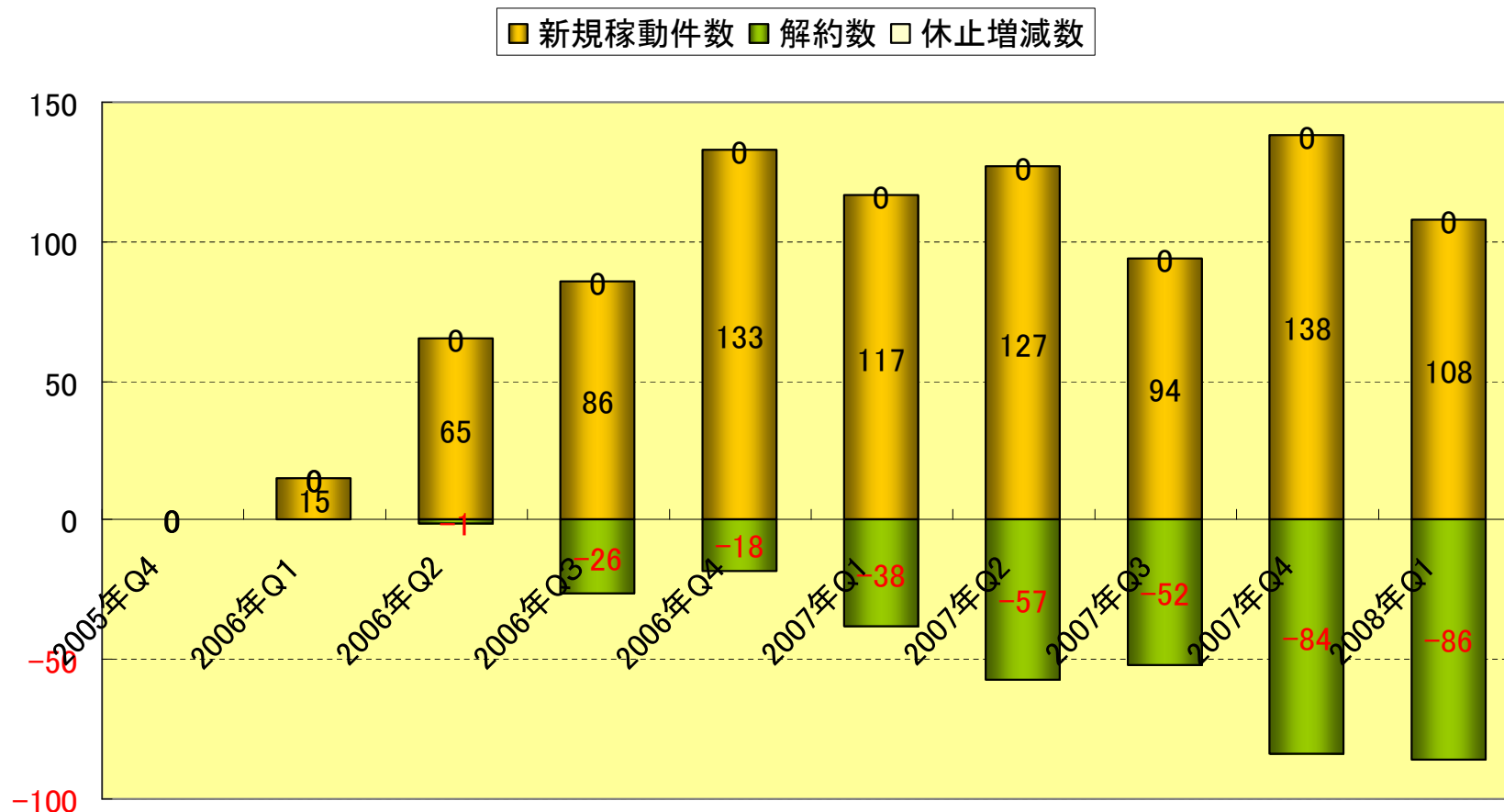
Moba8.net

稼動広告主、アフィリエイトサイト数の推移



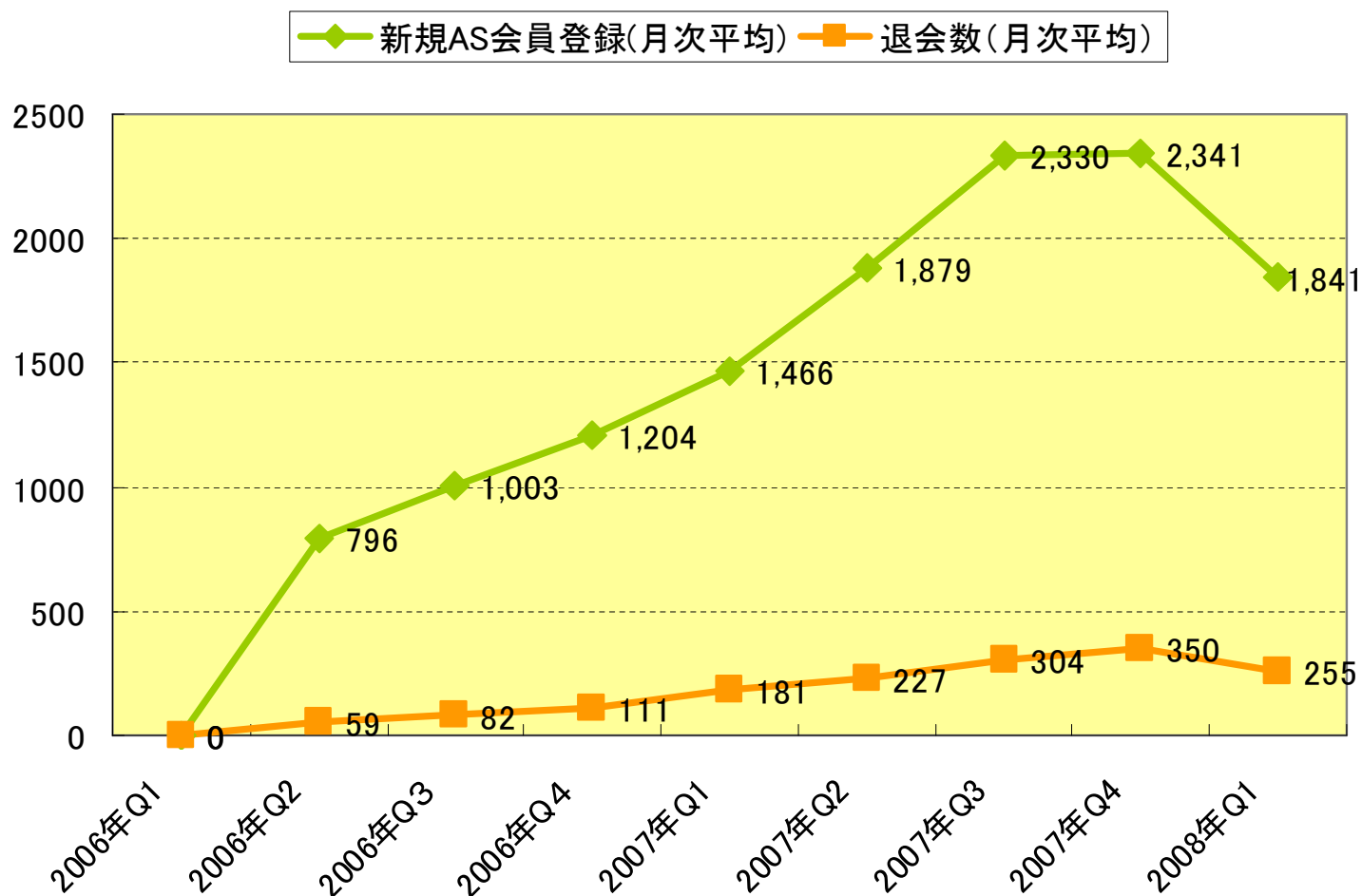
Moba8.netにおいてはアフィリエイトサイト数、稼動広告主数ともに順調に拡大している。今後もモバイルマーケットの拡大に合わせMoba8.netが成長していくことが見込まれる。

広告主の新規稼動、解約数の推移



Moba8.netの新規稼動広告主は波があるものの増加傾向にある。解約数がやや増加トレンドにあるのは、母数となる稼動広告主が増加しているためと考えられる。

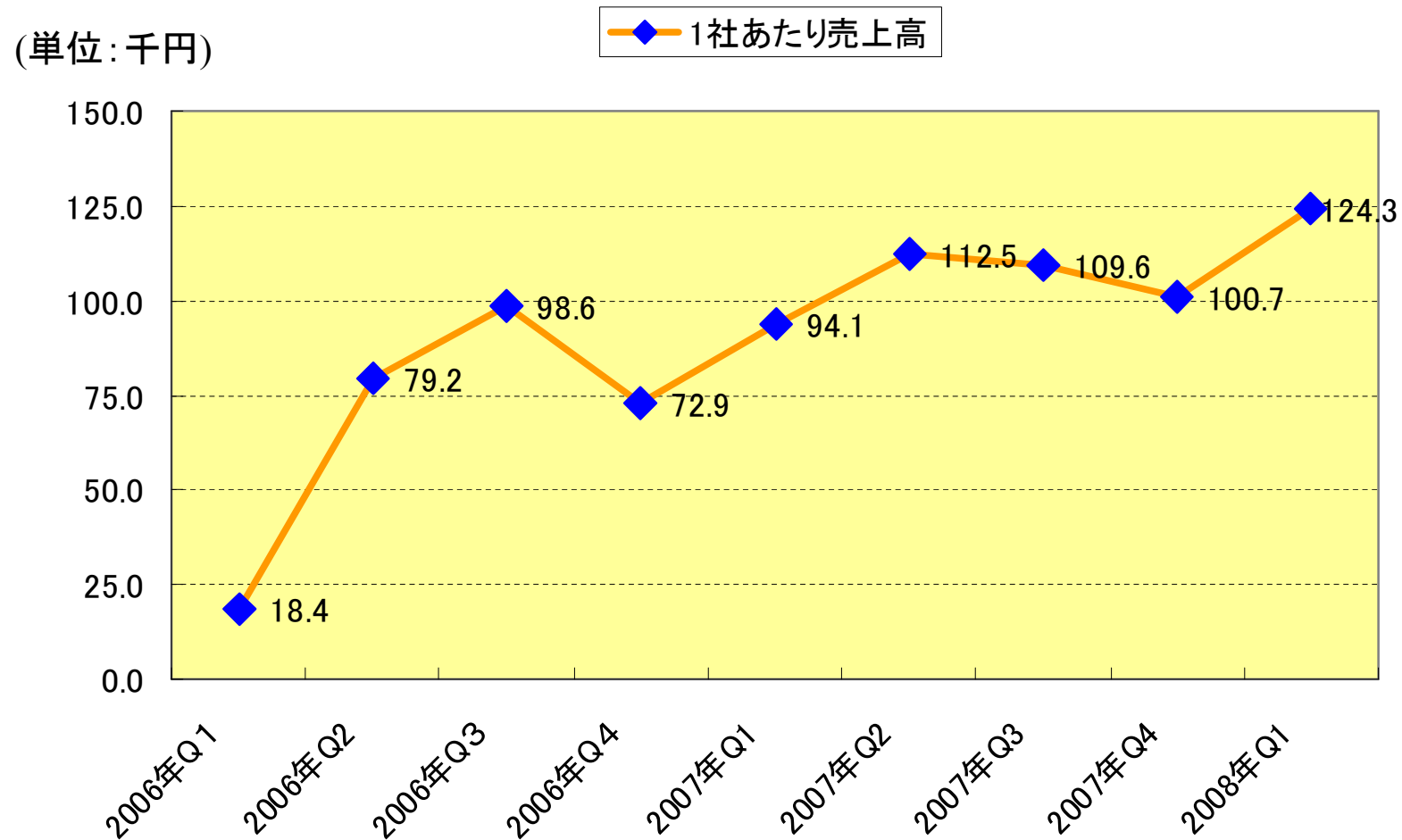
AS会員登録・退会数の月次平均推移



Moba8.netの新規AS会員登録は順調に増加している。2008年1Qでは前四半期を下回ったものの高水準の登録数である。

Moba8.net

1広告主あたり月次売上高平均推移



1広告主あたり月次売上高は、トレンドとしては増加傾向にある。2008年Q1は過去最高を記録。

自社媒体一覧

<携帯向け自社運営サイト>

- aquabee!(アクビー).....携帯向け検索・ブックマーク共有サイト
- アウケン.....携帯向けディレクトリ型検索サイト
- SEEKENモバイル.....比較情報サイト「SEEKEN」の携帯版
- RANKUNIT.....ランキングポータルサイト
- ベロフリー.....無料サービス情報
- サンプルファンモバイル...無料サンプル情報
- 夕刊フジBLOGモバイル...「夕刊フジBLOG」の携帯版
- 歌ネットモバイル.....携帯向け無料歌詞検索サービス

<PC向け自社運営サイト>

- SampleFan.com.....試供品などの情報サイト
- BlogPeople.....Blog情報ポータルサイト
- 夕刊フジBLOG.....夕刊フジに掲載された記事を無料再配信
- SEEKEN.....比較情報サイト
- ズバケンネット.....商用サイト専門の検索サービス


2008年第1四半期の主な動き

<A8.net、Moba8.net関連>

- ・Moba8.net提携サイト数が4万サイトを突破
- ・A8.netの提携サイト数が60万サイトを突破
- ・A8.net,Moba8.netで成果報酬補填制度を導入
- ・ロックオンのECパッケージ「EC-CUBE」がa8.net,Moba8.netに標準対応

<自社運営媒体関連>

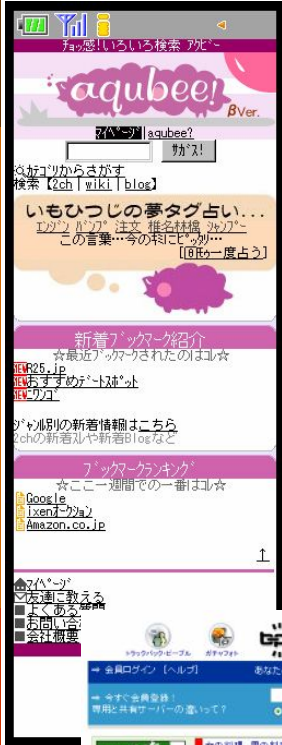
- ・「歌ネットモバイルWEBサービス」でモバイルサイト向けに歌詞API提供開始



參考資料

現在展開中の自社媒体

モバイル検索ポータル
Aqubee!



SampleFan.com
サンプル配布会員制サイト

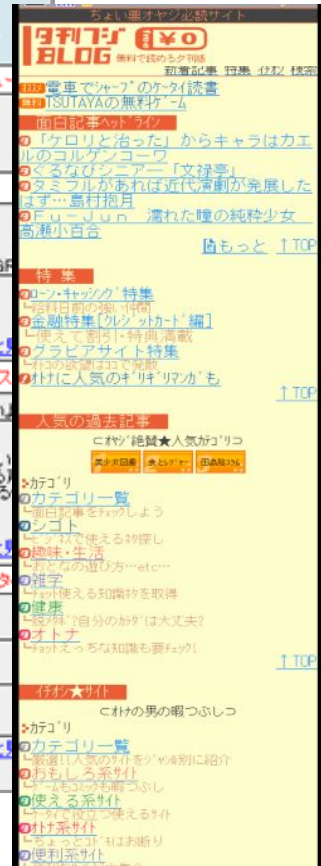


モバイル検索サイト
アウケンauken.jp



歌詞検索
Uta-Netモバイル

マジモバイル



BlogPeople
BLOG記事更新サイト

経営ビジョン

究極のアフィリエイトマーケティングカンパニーを目指して。

「究極のアフィリエイトマーケティング」とは、最高のアフィリエイトテクノロジーと知識と経験を活かして、広告主、アフィリエイトサイト、消費者の3者間に最大最適なWin-Win-Winの関係を構築することである。

「究極のアフィリエイトマーケティング」を実現することは、広告主にはマーケティングコストの最適化を、アフィリエイトサイトには継続的な収益の最大化を、消費者には消費コストの低下やサービス品質の向上など継続的なメリットの拡大をもたらす。

私たちはこの「究極のアフィリエイトマーケティング」を実現する企業として存在し、ネット時代にふさわしい生産・販売・消費サイクルの構築にかかわり、新しい付加価値を創造し、社会に貢献するものである。

会社概要

■ 会社名	株式会社ファンコミュニケーションズ (英文表記: F@N Communications, Inc.)
■ 証券コード	2461(JQ)
■ 決算期	12月
■ 設立	平成11年10月1日
■ 資本金	9億2,810万円(平成20年4月22日現在)
■ 代表取締役社長	柳澤 安慶(やなぎさわ やすよし)
■ 従業員数	117名(平成20年3月31日現在) ※パートタイマー除く
■ 本社所在地	〒150-0002 東京都渋谷区渋谷1-1-8 青山ダイヤモンドビル
■ TEL	03-5766-3530(IR)
■ FAX	03-5766-3782

免責事項

当資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略などに関する情報は、当資料の作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲内で行った判断に基づくものです。

しかしながら実際には、通常予測し得ないような特別事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生などにより、当資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じ得るリスクを含んでおります。

当社は、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めてまいります。当資料記載の業績見通しのみにも全面的に依拠してご判断されることはくれぐれもお控えになれるようお願いいたします。

記載内容については細心の注意を払っておりますが、記載された情報の誤りやデータのダウンロードなどによって生じた障害などに関しましては、当社は一切責任を負うものではありませんのでご了承ください。

なお、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製、または転送などを行われないようにお願いいたします。

お問い合わせ先

株式会社ファンコミュニケーションズ

TEL: 03-5766-3530

E-mail: ir-info@fancs.com