

2009年12月期 第1四半期 決算説明資料



2009年5月
株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

第1章 2009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

2009年12月期 第1四半期 決算実績

2009年 第1四半期 ポイント

- 売上高が前年同期比**36.8%増**、前四半期比**11.5%増**となり、成長基調がより鮮明になる。
- 営業利益、経常利益が前年同期比**43.0%増**、**46.5%増**とともに四半期過去最高益を記録する。
- A8.net(PC向け)**の売上げ高が前年同期比**17.9%増**と成長回復がさらに鮮明になる。
- A8.net**の稼動広告主数は減少傾向が継続、ただし、減少数にブレーキがかかる傾向に(**08_4Q 66減**、**09_1Q 43減**)
- 携帯向けアフィリエイト広告サービスの売上高が前年同期比**99.3%増**と順調に成長。
- 携帯向けアフィリエイト広告サービスの全売上高比率が前年同期比約**6%アップ**して**21.1%**に
- 提案の幅が広がり、固定費＋アフィリエイト型などの他社媒体取り扱いが前年同期比**1000%超**と大きく伸びる。

前年同期との比較

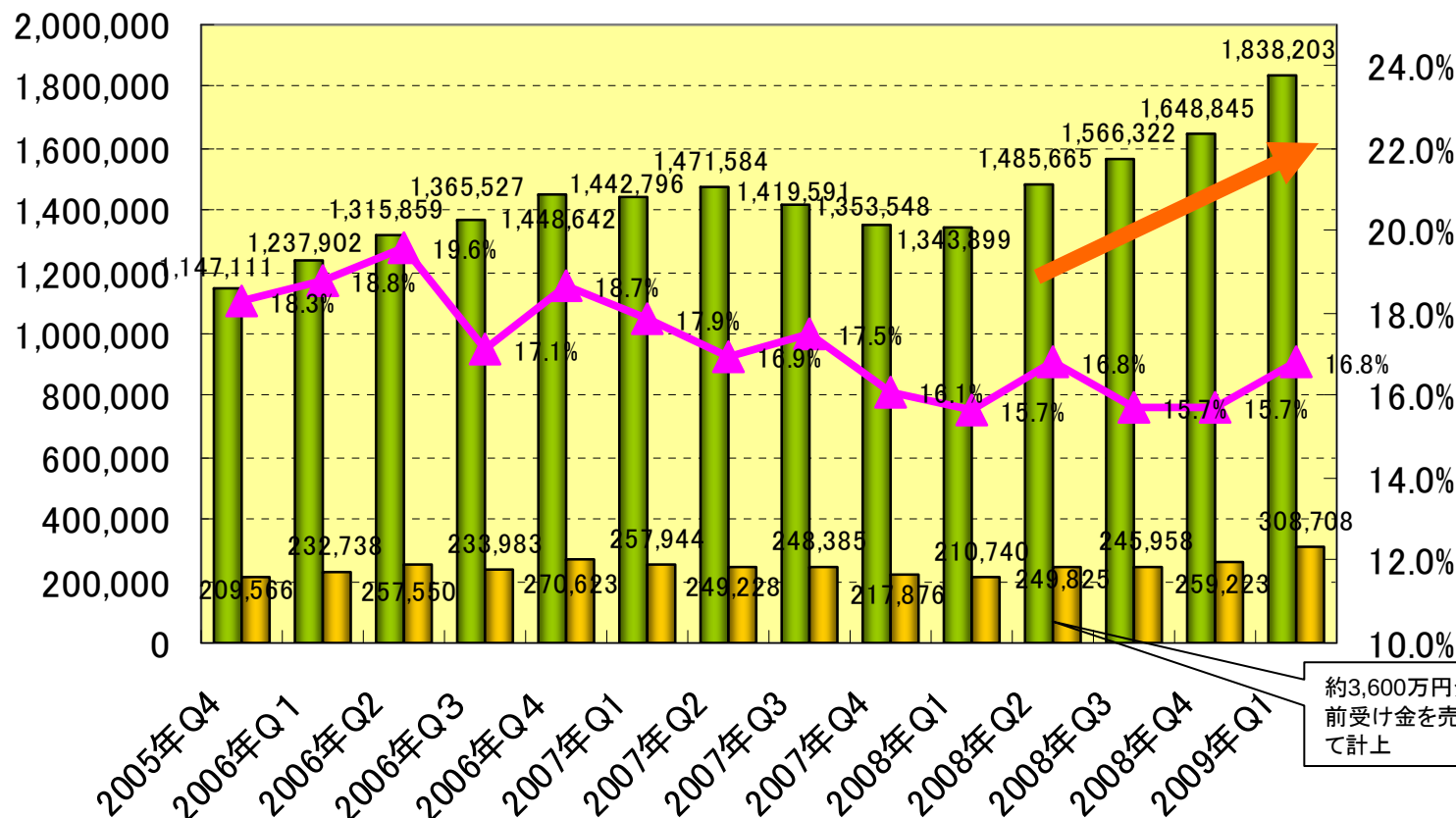
(単位:千円)	2009年 第1四半期	2008年 第1四半期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	1,838,203	1,343,899	36.8%	100%
営業利益	288,333	201,603	43.0%	15.7%
経常利益	308,708	210,740	46.5%	16.8%
純利益	181,275	122,560	47.9%	9.9%
売上高 経常利益率	16.8%	15.7%	1.1ポイント	—
従業員数(役員含まず) (うち正社員数)	149人 (115人)	157人 (117人)	△ 5.1% (△1.7%)	—

A8.netの回復、Moba8.netおよび他社媒体の成長で売上高、営業利益、経常利益、純利益で前期比大幅プラスになった。

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)

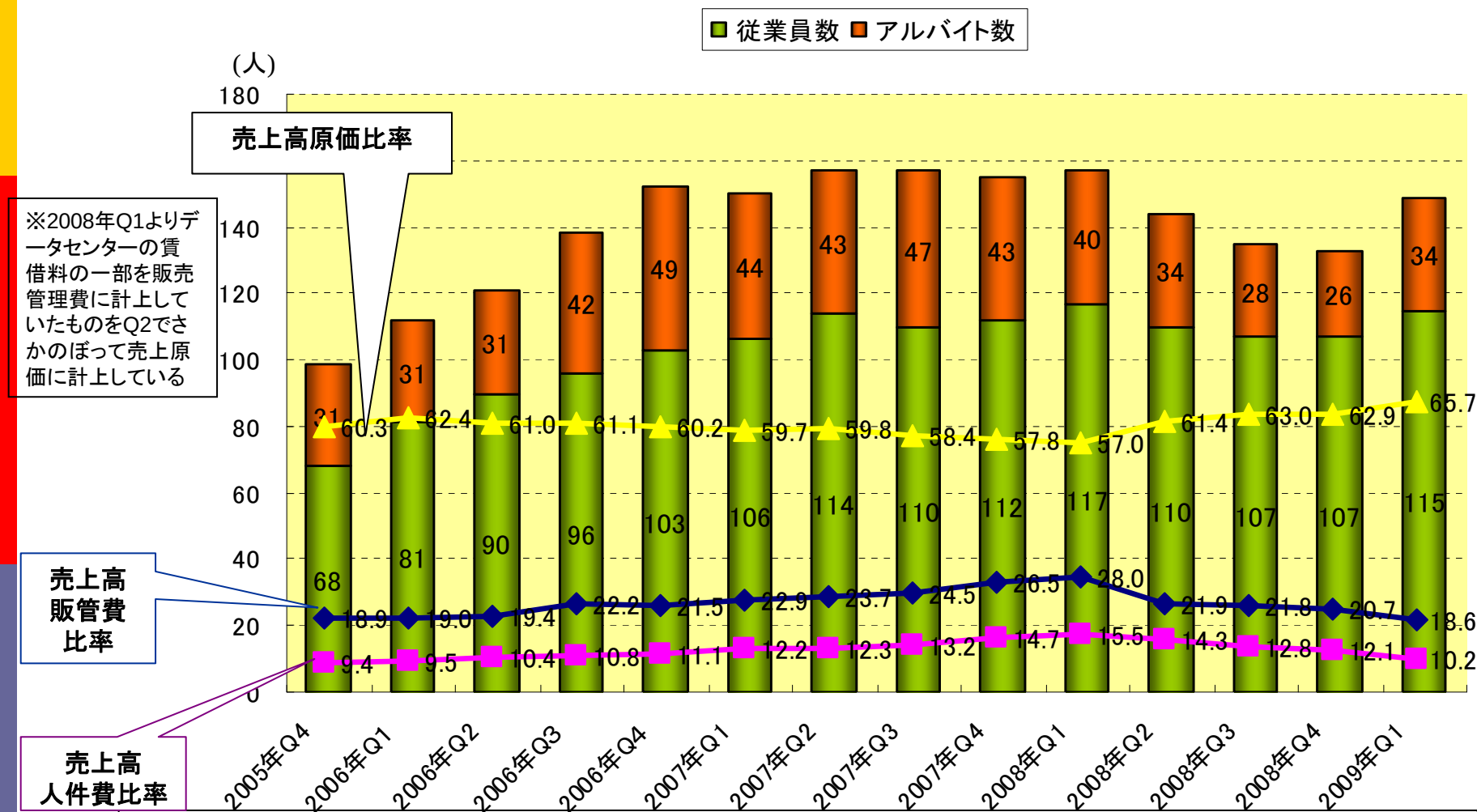
■ 売上高合計 ■ 経常利益 ▲ 経常利益率



約3,600万円分の
前受け金を売上とし
て計上

2009年Q1の売上高は、2008年Q2より4四半期連続で過去最高を達成。モバイル向けアフィリエイトと他社媒体売り上げが伸長したこともあるが、PC向けアフィリエイト事業も前年を上回る状態に回復した。2009年Q1の経常利益も過去最高になる。

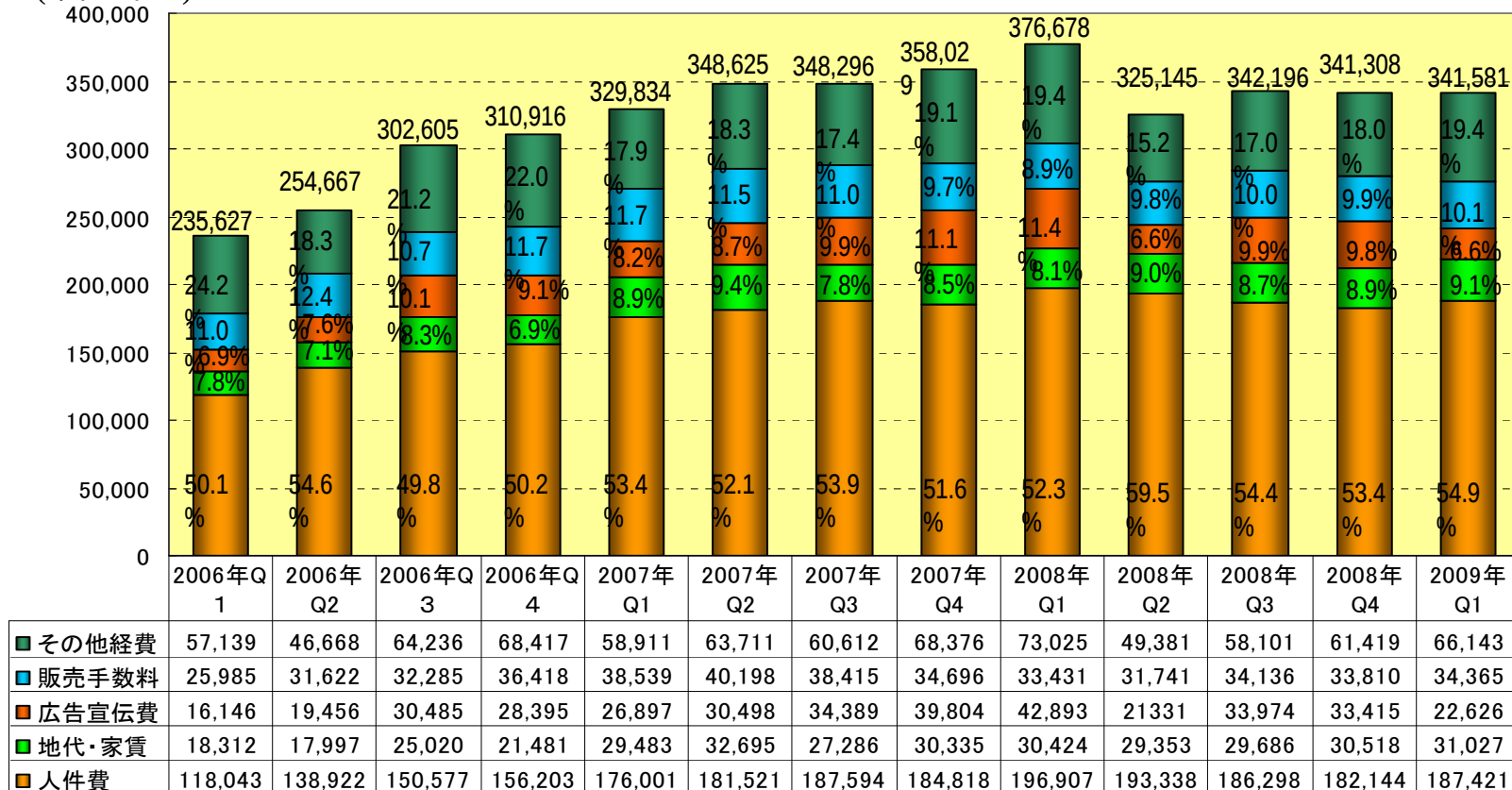
従業員数および原価率、販管費比率の推移



2009年1Qは採用増に転じたが、販売管理費の増加は売上げ増で吸収した。売上高原価比率が上昇しているのは他社媒体の仕入れが売上げに伴い増加したこと、A8.netの稼動ID減によるシステム利用料売り上げ比率の低下などが理由。

販売管理費の推移

(単位: 千円)



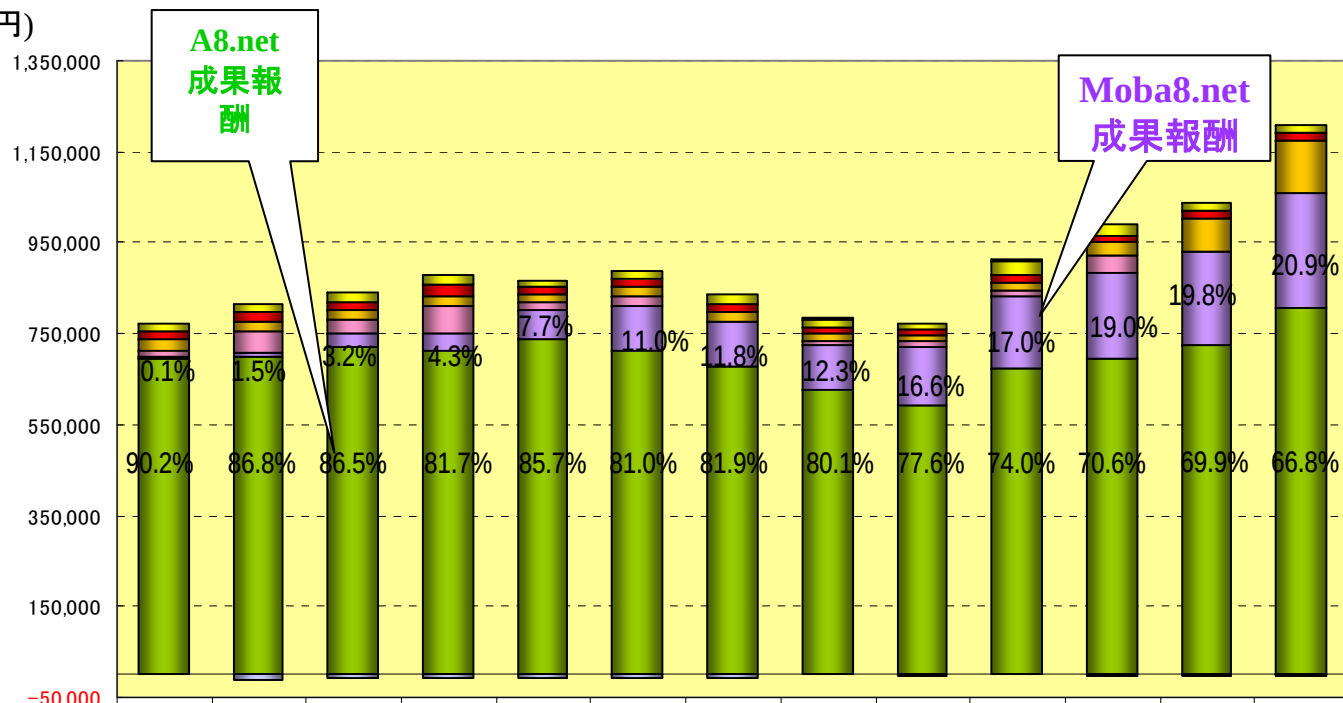
※「その他経費」として計上していたデータセンターの賃借料の一部を2008年Q2より売上原価に変更している

※2008年Q1で計上していた研究開発費(約5百万円)を2008年Q2でマイナス計上している。

2009年度も前期より引き続き、販売管理費の全ての項目に対して費用最適化を続けている。

売上原価の推移

(単位: 千円)



※ 2007年第1Qより自社媒体仕入のレベニューシェア分を売上原価で表示(2006年以前は、売上のマイナスとしていた)

※ 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。

※ 2008年 Q2よりデータセンターの賃借料の一部を販売管理費から振り替えた。

※ 媒体費には2008年Q4より「アドカポ」分を追加している。

	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	2008年 Q2	2008年 Q3	2008年 Q4	2009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	4,703	△ 1,984	△ 998	△ 2,312
■ 経費	17,572	18,234	20,365	19,015	15,950	17,233	19,779	16,359	12,339	27,043	22,072	17,097	18,441
■ 人件費	17,436	20,064	19,448	27,421	14,568	19,683	18,156	14,015	11,724	18,488	14,755	16,930	16,955
■ 媒体費(アドカポ媒体費含む)	24,590	20,939	21,715	21,770	17,170	21,984	21,107	18,003	13,587	16,617	28,075	72,235	115,514
■ キャンペーン	15,669	45,981	29,974	58,518	15,845	20,090	0	9,053	11,238	15,230	39,507	1,534	0
■ Moba8.net成果報酬	482	11,798	26,898	37,859	65,938	96,814	97,974	96,510	127,524	155,344	187,686	205,149	252,791
■ A8.net成果報酬	696,910	697,120	722,319	713,242	737,962	712,977	679,162	627,282	593,910	675,350	696,166	725,818	806,899

売上原価合計額が増加傾向にあるのは、売上げに応じて成果報酬や他社媒体の仕入れが伸びたことによる。

2009年第1四半期 キャッシュフロー

(単位: 千円)	2009年 第1四半期	前年同期	対前年同期増減額	
I 営業活動による キャッシュ・フロー	177,704	32,246	145,458	税引前純利益308百万円 法人税等支払207百万円
II 投資活動による キャッシュ・フロー	203,066	△220,823	423,889	投資有価証券の償還収入 400百万円 投資有価証券の取得費用 193百万円
III 財務活動による キャッシュ・フロー	△89,892	△199,841	109,949	自己株式取得16百万円 配当金支払68百万円
IV 現金及び現金同等物の 増減額	290,878	△388,419	679,297	
V 現金及び現金同等物の 期首残高	1,139,890	1,504,936	△365,046	
VI 現金及び現金同等物の 期末残高	1,430,769	1,116,517	314,252	

2009年第1四半期 貸借対照表

(単位:千円)	2009年第1四半期末	2008年度末
資産の部		
流動資産	3,095,076	3,064,064
現金及び預金	1,330,769	1,139,890
受取手形及び売掛金	776,280	712,087
有価証券	829,730	1,135,316
その他	186,606	102,049
貸倒引当金	△28,309	△25,280
固定資産	1,992,893	1,803,895
有形固定資産	56,660	61,604
無形固定資産	147,232	152,312
投資その他の資産	1,795,034	1,593,591
貸倒引当金	△6,034	△3,611
資産合計	5,087,970	4,867,959
負債及び純資産(資本)の部		
流動負債	1,602,244	1,429,375
買掛金	1,092,827	952,456
未払法人税等	112,774	213,000
その他流動負債	396,642	263,918
固定負債	87,868	90,349
負債計	1,690,113	1,519,724
純資産(資本)	3,397,856	3,348,235
負債及び純資産(資本)合計	5,087,970	4,867,959

2009年 業績見通しと進捗

(単位: 百万円)	2009年 通期 見通し	2009年 第2四半期 累計期間 見通し	2009年 第1四半期 実績	対見通し 進捗率 (通期比)
売上	6,900	3,300	1,838	26.6%
経常利益	1,070	500	308	28.8%
当期利益	590	270	181	30.7%

【参考資料】

	2009年12月期 予想	2008年12月期
1株当たり 期末配当金	1,300円	1,200円

業績見通し、配当予想の当四半期における修正はございません

第2章

事業の概要

サービス区分別売上高の内訳

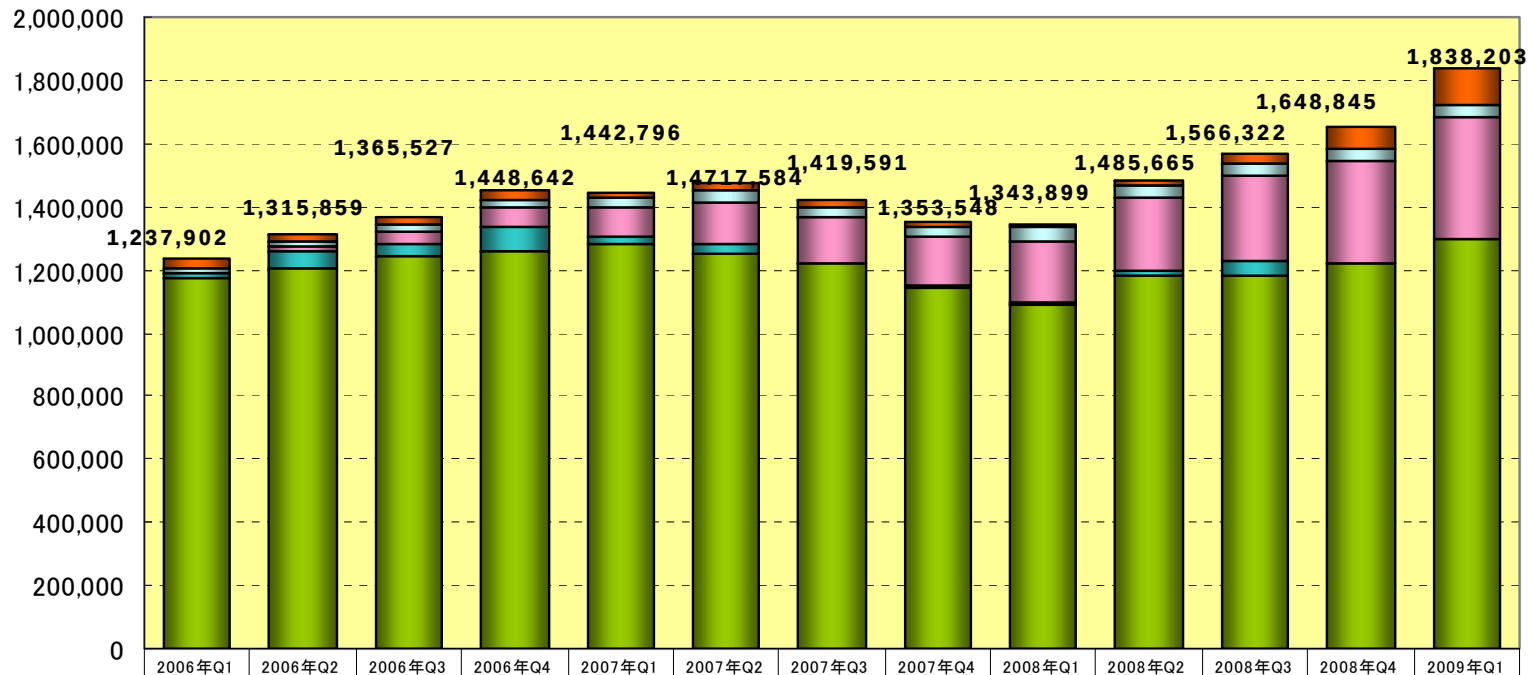
(単位：千円)		2009年 第1四半期	前年同期	対前年同期比 増減率	2009年 第1四半期構成比
アフィリエイト広告サービス		1,682,654	1,292,964	30.1%	91.5%
	PC向けアフィリエイト 広告サービス(A8.net)	1,295,521	1,098,678	17.9%	70.5%
	キャンペーン（上記「PC 向けアフィリエイト広告サービ ス」内に含む）	(0)	(12,810)	－%	(－%)
	携帯向けアフィリエイト 広告サービス (Moba8.net、アドカポ)	387,133	194,286	99.3%	21.1%
自社媒体運営		39,116	40,385	△3.1%	2.1%
他社媒体広告販売		116,313	10,405	1017.9%	6.3%
その他売上		118	143	△17.5%	0.0%
売上高合計		1,838,203	1,343,899	36.8%	100.0%

携帯向けアフィリエイト広告サービスの売上高が大幅に伸長し売上全体の2割を超えた。PC向けアフィリエイト広告サービスも回復が鮮明になってきている。他社媒体は提案の幅が広がり「固定費＋アフィリエイト型」などの取り扱いが急伸した。

サービス区分別売上高の推移

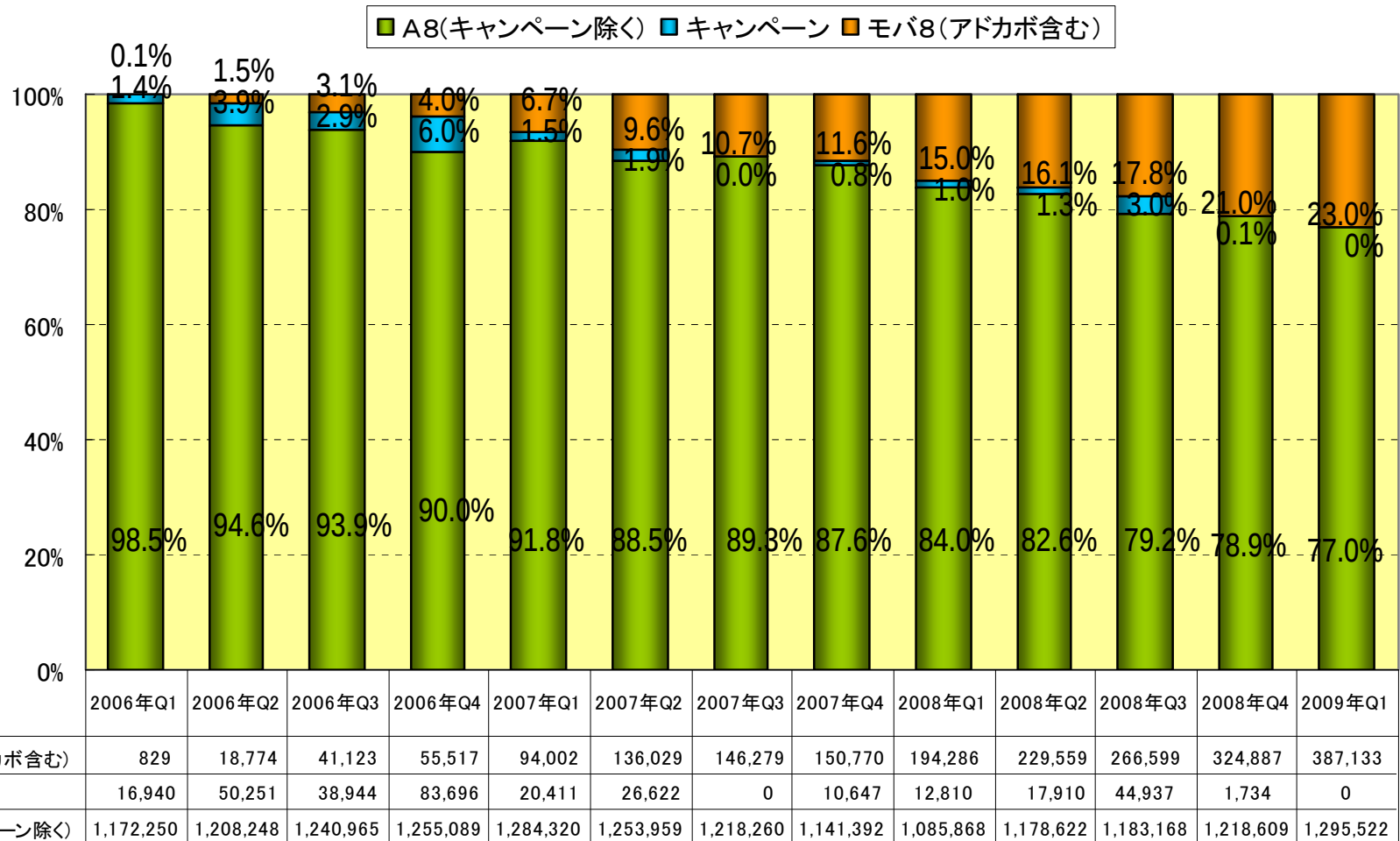
(四半期ベース)

(単位: 千円)



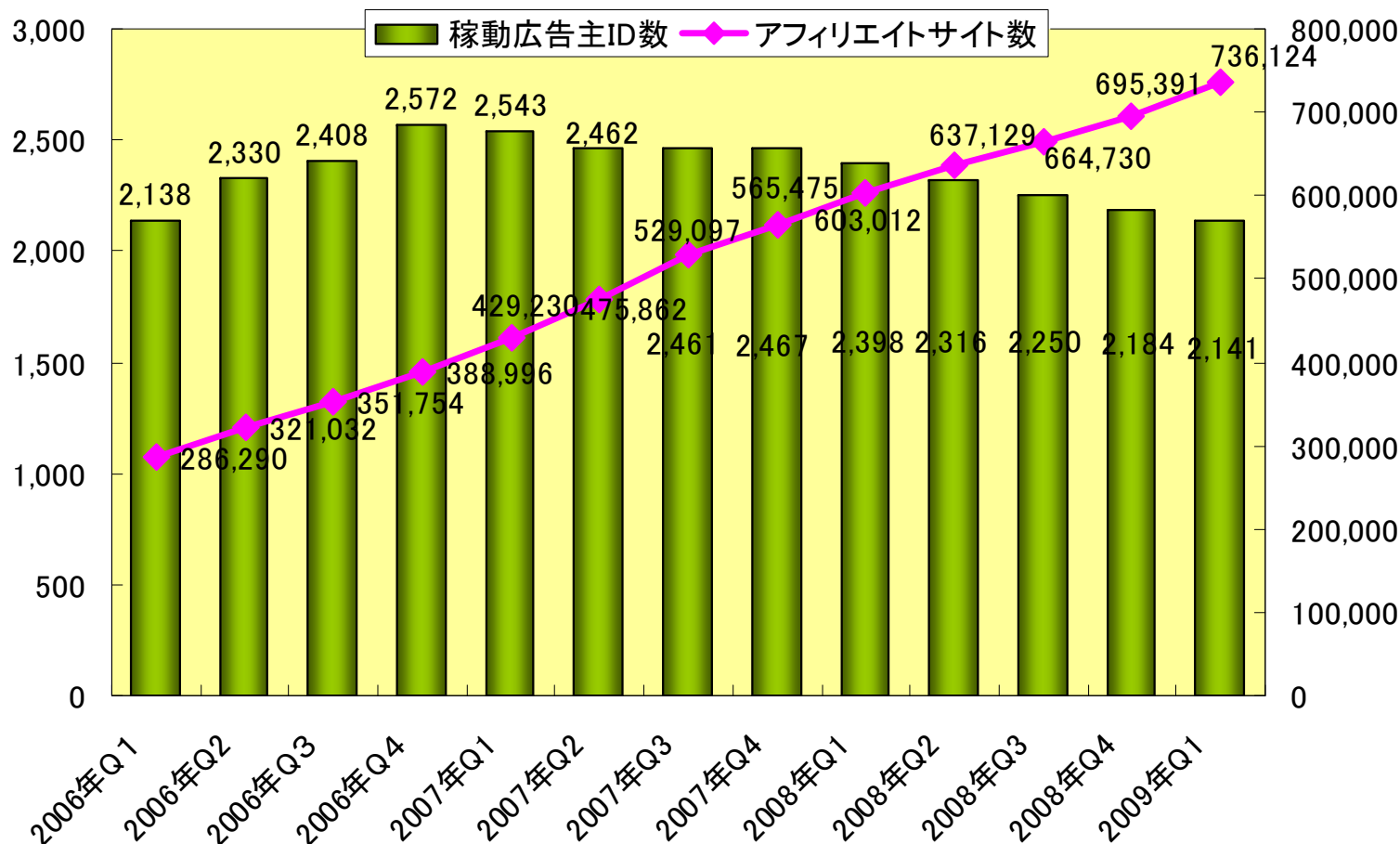
A8.netの売上高(キャンペーンを除く)が、成果報酬の増加にともない4四半期連続で増加となった。
Moba8.netと他社媒体の売上比率が次第に高まっている。

アフィリエイト広告サービス売上高構成比の推移



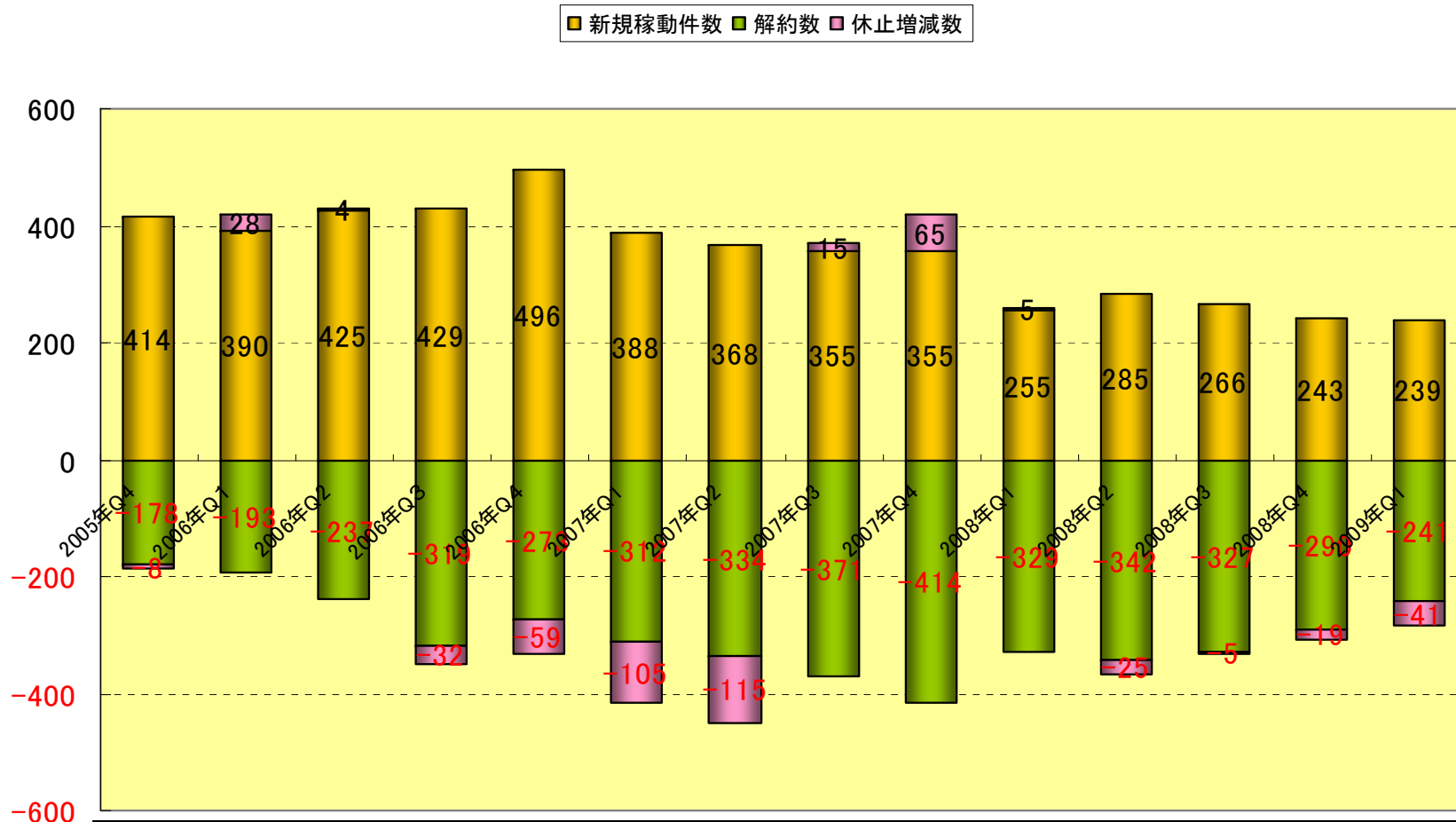
Moba8.netの売上増加に伴い構成比率も伸長。「キャンペーン」売上の中心は金融関連。金商法施行やグレーゾーン金利撤廃、景気後退などの影響があり、2009年Q1は受注ゼロであった。

広告主、アフィリエイトサイト数の推移



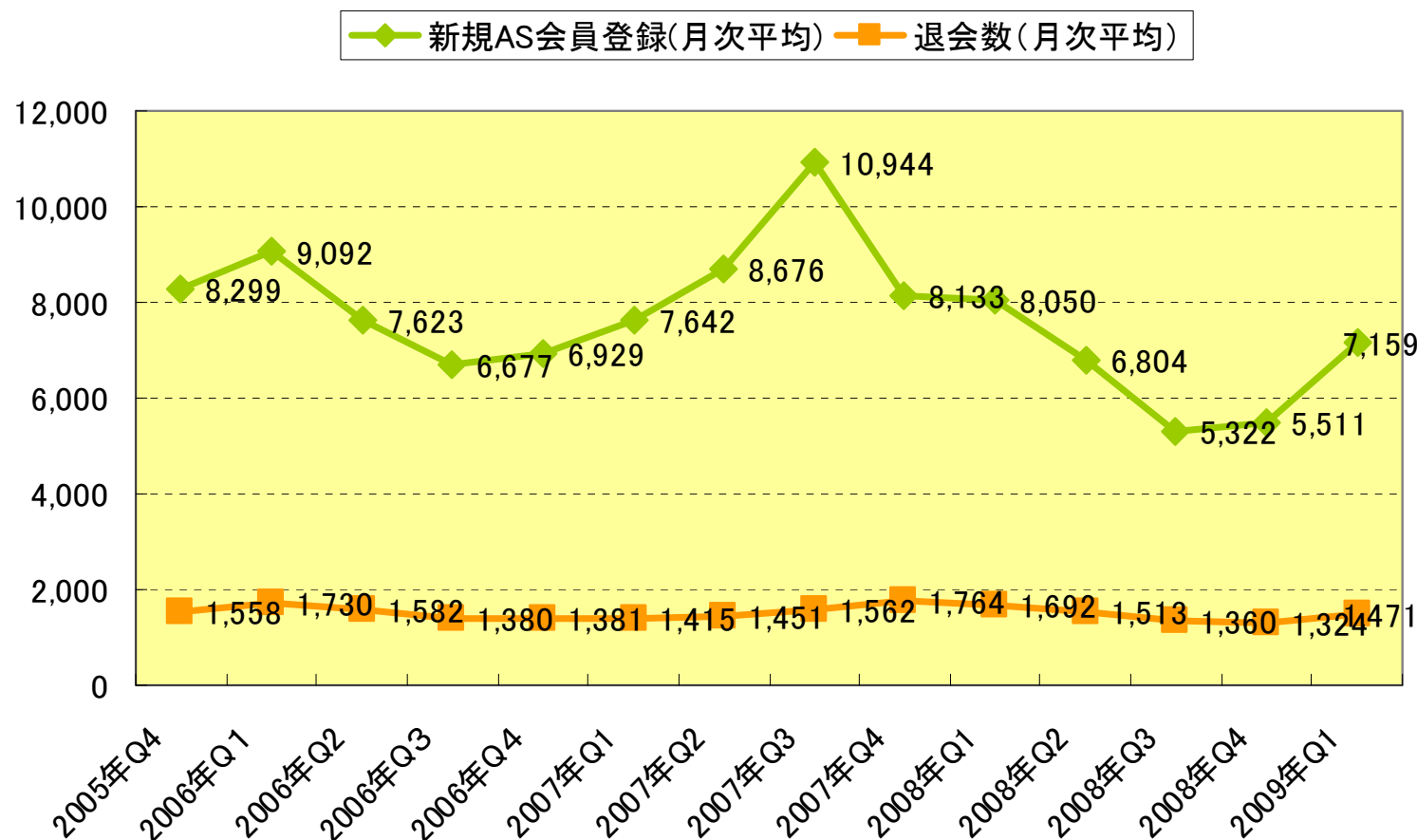
アフィリエイトサイト数は順調に増加している。稼動広告主数については2006年Q4をピークに減少傾向が続いている。ただし、減少数には次第にブレーキがかかっている。

広告主の新規稼動、解約数の推移



新規稼動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ため。解約数は減少幅が縮み改善傾向にあるが、景気減速の影響を受け新規獲得が不調。そのためまだ稼動数の減少傾向にある。

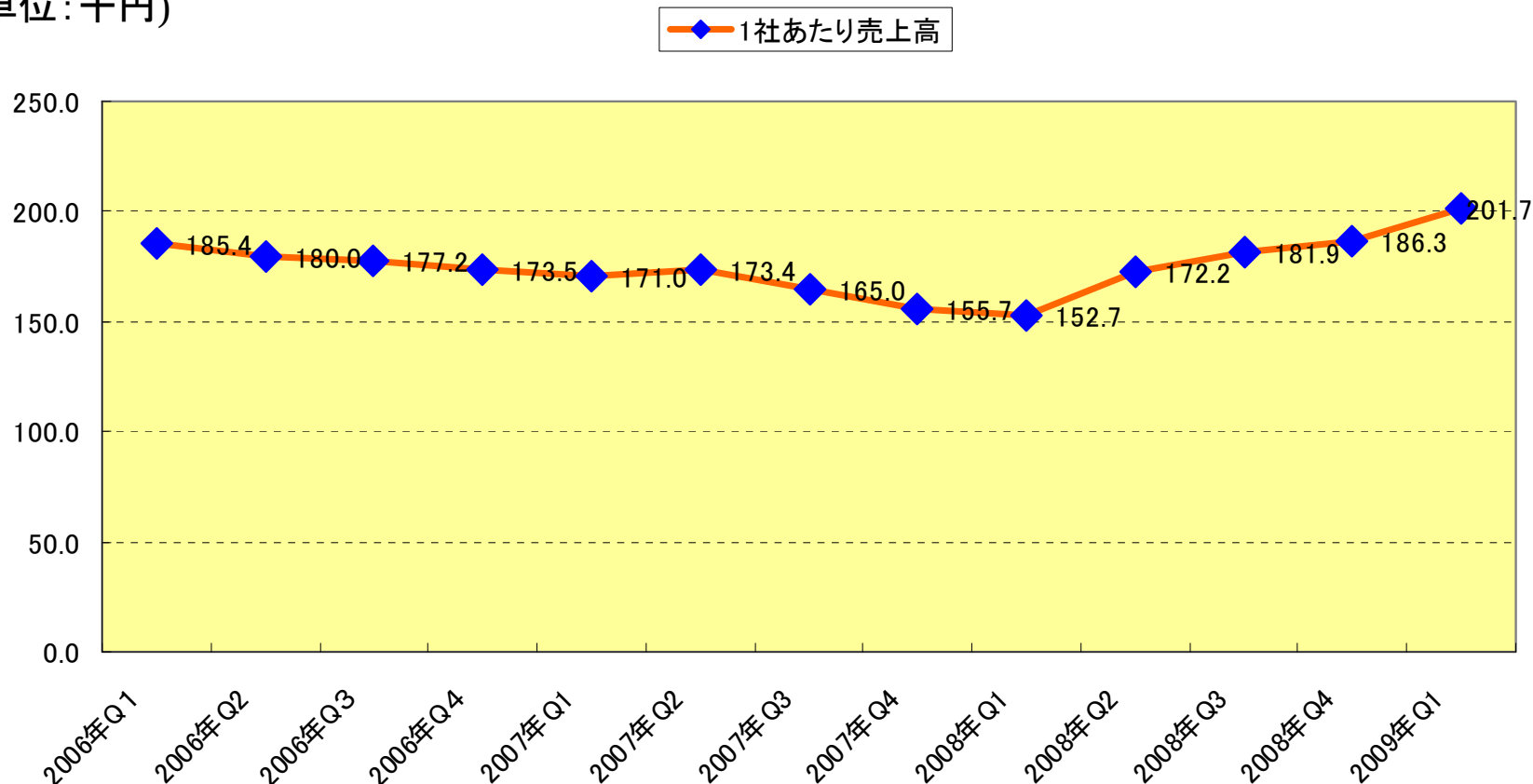
登録・退会数の月次平均推移



鈍化傾向だったA8.netの新規AS会員登録が活発化。金融危機以降は登録数が上昇傾向にある。

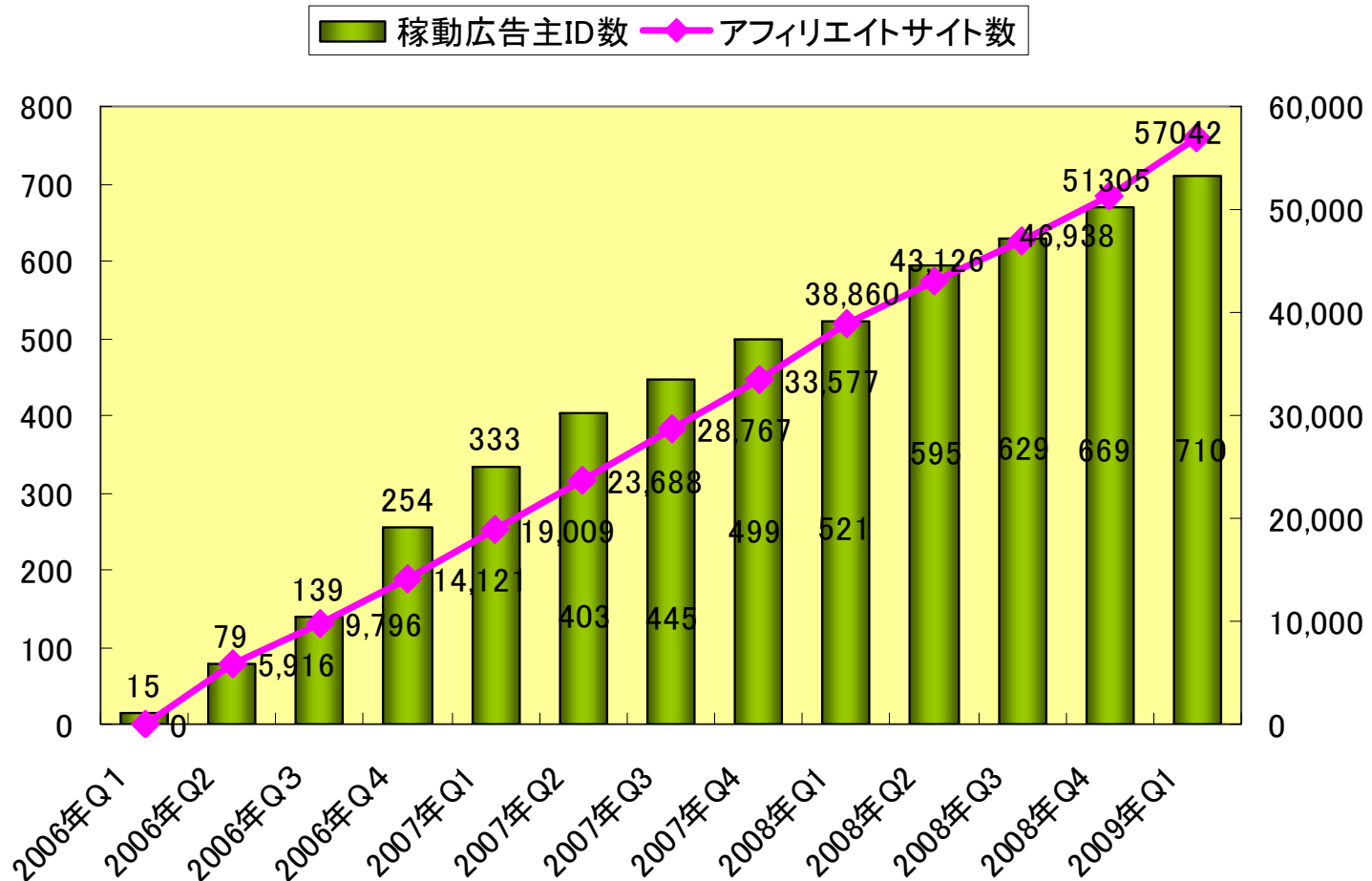
1広告主あたり月次売上高平均推移

(単位: 千円)



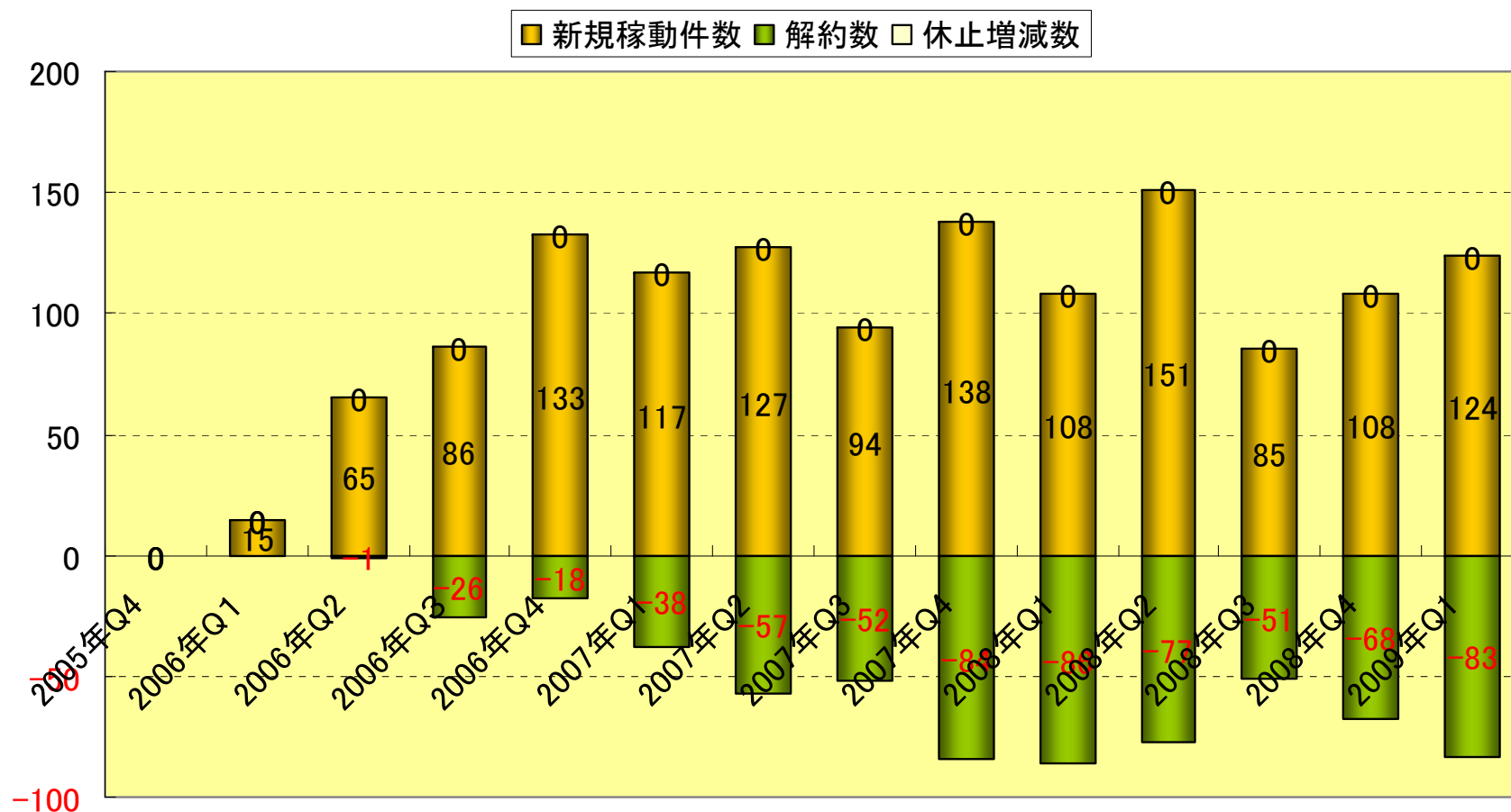
1広告主あたりの売上高が改善傾向にある要因は、全体の売上高が増加傾向にある中で広告主数が減少したことと、個々の広告主で成果が出ているため。

稼動広告主、アフィリエイトサイト数の推移



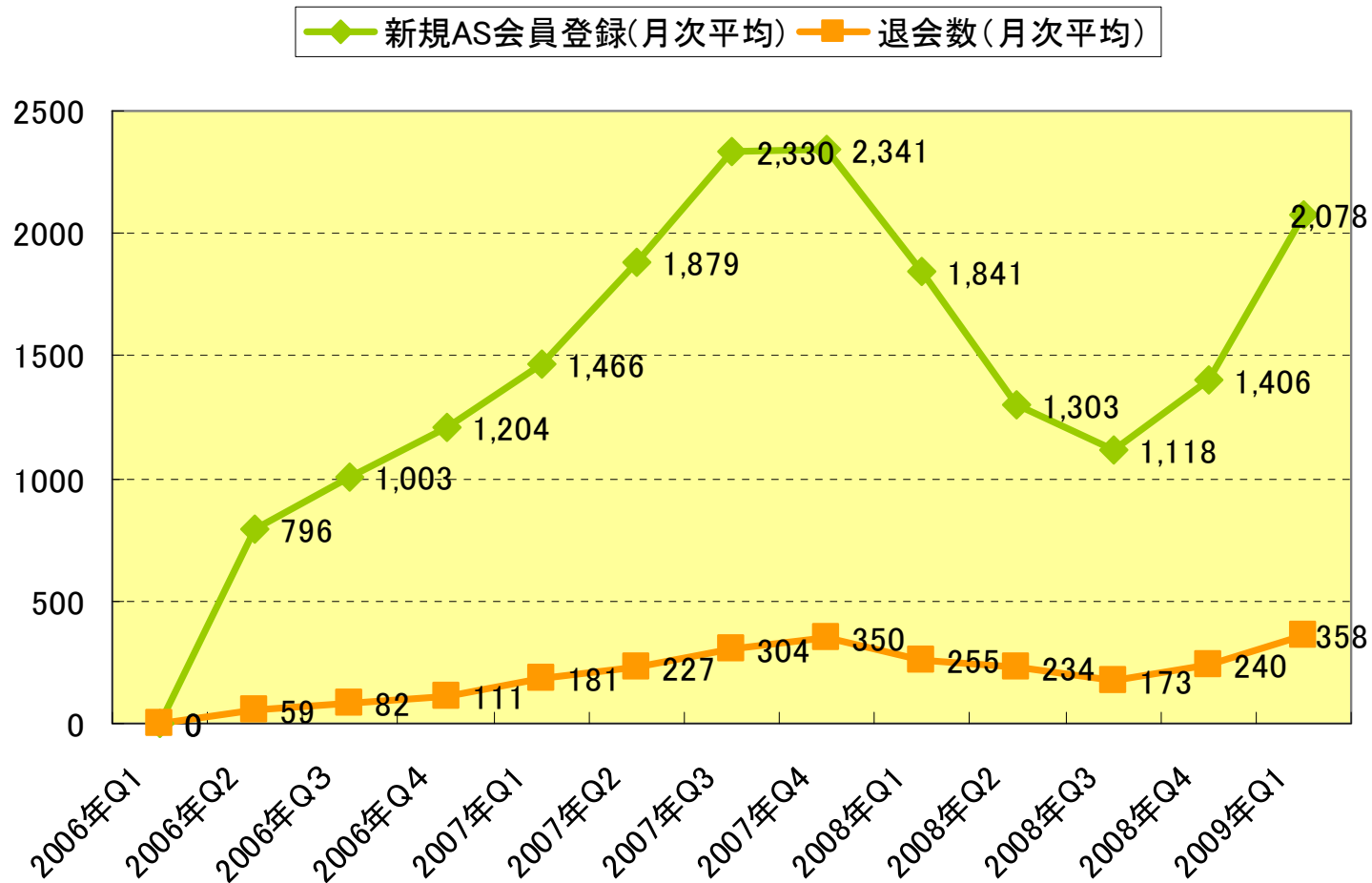
Moba8.netにおいてはアフィリエイトサイト数、稼動広告主数ともに順調に拡大している。今後もモバイルマーケットの拡大に合わせMoba8.netが成長していくことが見込まれる。

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。

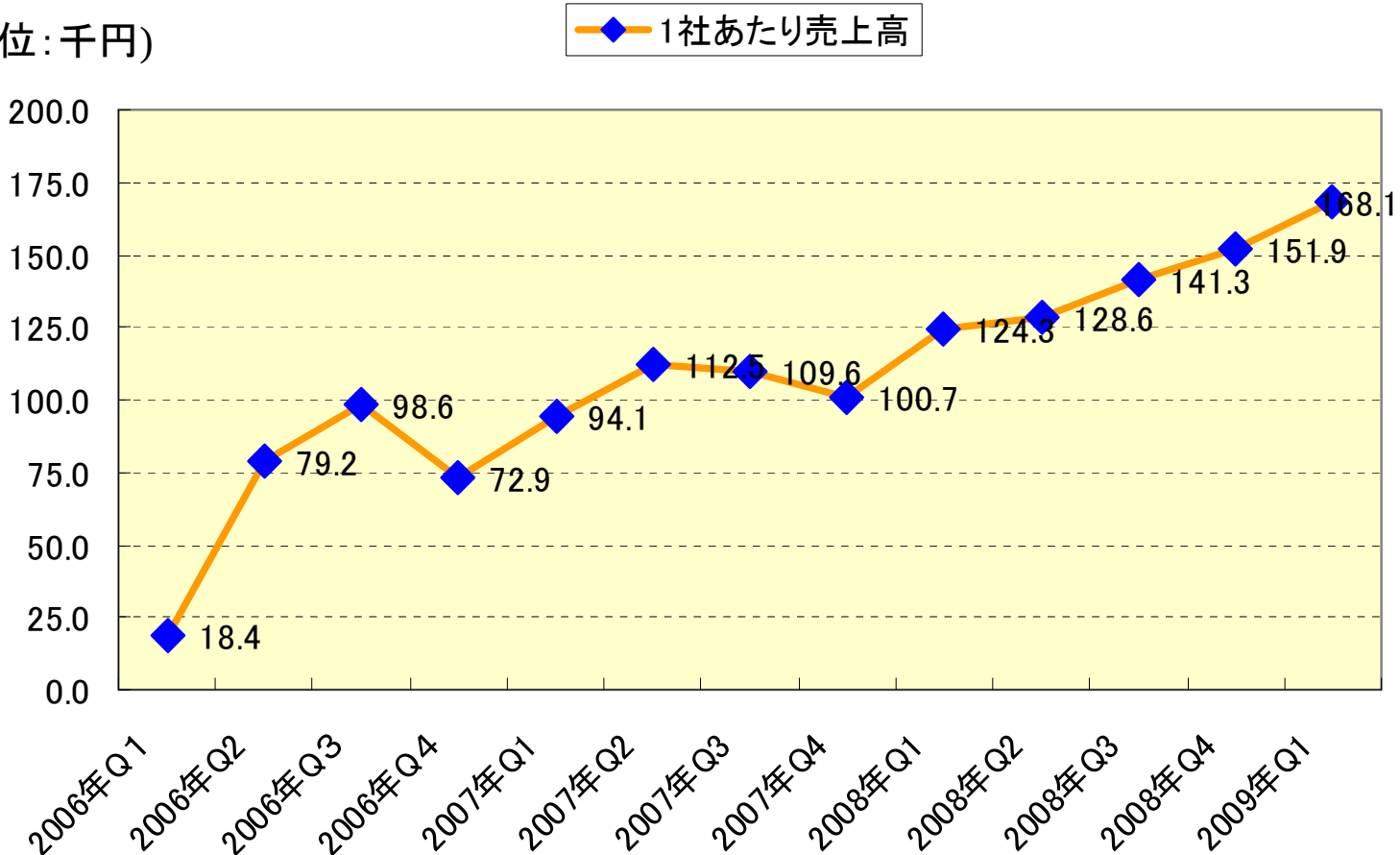
アフィリエイトサイト会員 登録・退会数の月次平均推移



鈍化傾向だったMoba8.netの新規AS会員登録が活発化。金融危機以降は登録数が急増。

1広告主あたり月次売上高平均推移

(単位:千円)



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。2009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
- 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
- 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

2009年第1四半期の主な事業の動き

<A8.net、Moba8.net関連>

- ・モバイル向けカテゴリマッチ型広告配信システム「アドカボ」広告主が100社を突破
- ・A8.netの提携サイト数が70万サイトを突破

<自社運営媒体関連>

- ・歌詞検索サイト「歌ネットモバイル」で、「ひいらぎ」によるサイトジャックを開始
- ・歌詞検索サイト「歌ネットモバイル」で、業界初のプロモーションビデオに繋がるケータイ小説を開始

参考資料

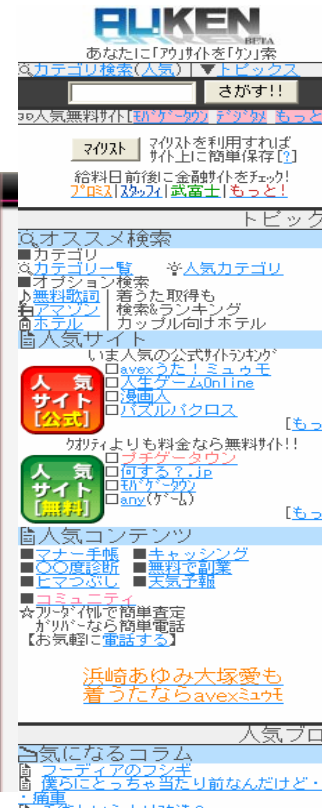
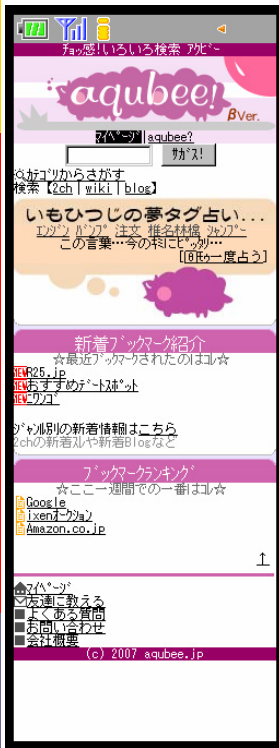
現在展開中の自社媒体

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

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	9億4,090万円(平成21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	149名(平成21年3月31日現在) ※アルバイト含む
■ 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