

2009年12月期(通期) 決算説明資料



2010年2月10日

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(通期) 決算実績P3

第2章 事業の概要P14

参考資料 P28

第1章

2009年12月期（通期）決算実績

2009年12月期 ポイント

- A8.net14.6%、Moba8.net99.1%の増収で売上高、営業利益、経常利益、純利益すべてが、過去最高を更新した。
- A8.net稼動広告主が増加トレンドに転じたことで販売管理費の伸びを吸収し、営業利益率も改善した。
- Moba8.netの売上高比率が25%を超えケータイ分野のシェアがさらに高まった。
- 成果報酬を組み合わせた他社媒体の販売が順調に推移した。
- 自社媒体運営部門が通期で初めて黒字化した。

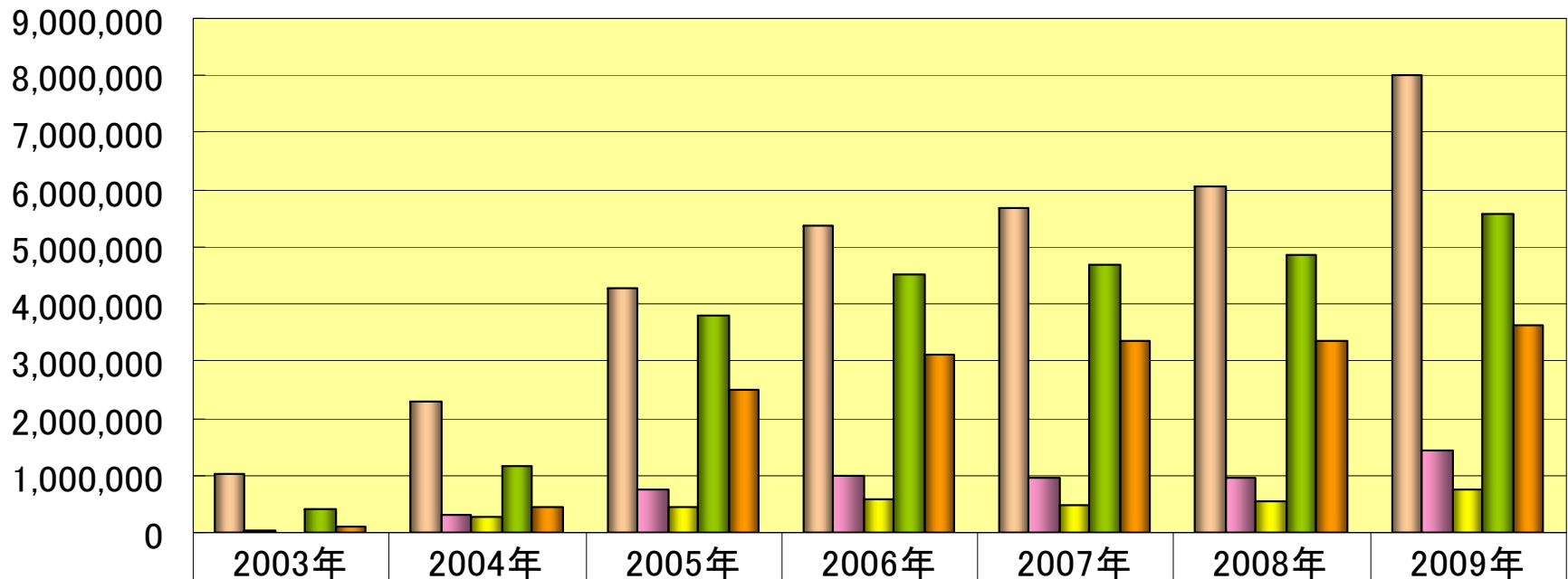
前年同期との比較

(単位:千円)	2009年 通期	2008年 通期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	8,016,220	6,044,731	32.6%	100%
営業利益	1,328,702	956,903	38.9%	16.6%
経常利益	1,423,775	965,747	47.4%	17.8%
純利益	747,610	531,695	40.6%	9.3%
売上高 経常利益率	17.8%	15.9%	+1.9ポイント	—
従業員数(役員含まず) (うち正社員数)	169人 (129人)	133人 (107人)	27.1% (20.6%)	—

従業員数は過去最高水準だが、増収と効率化で利益率は改善傾向にある。

売上高、経常利益、純利益等の推移 (年ベース)

(単位:千円)



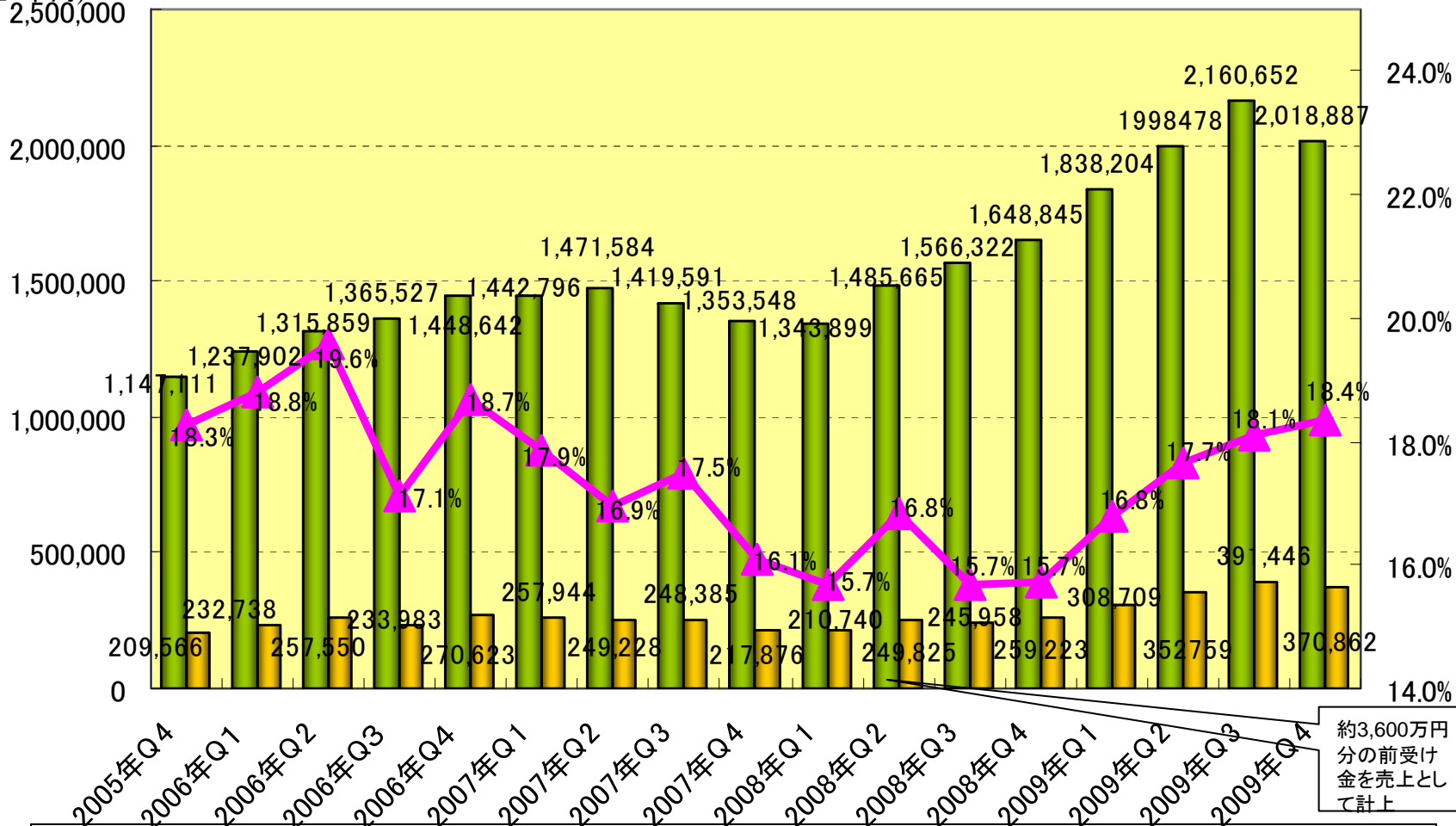
売上高	1,043,678	2,304,421	4,270,550	5,367,930	5,687,521	6,044,731	8,016,220
経常利益	24,741	302,753	765,882	994,895	973,435	965,747	1,423,775
純利益	2,090	279,265	450,475	589,976	485,904	531,695	747,610
総資産	424,516	1,173,095	3,795,683	4,533,465	4,700,209	4,867,959	5,581,049
純資産	119,567	438,870	2,501,696	3,112,555	3,345,490	3,348,235	3,622,950

2009年度は売上高、経常利益、純利益、総資産、純資産ともに過去最高となった。

売上高、経常利益、経常利益率の推移

■ 売上高合計 ■ 経常利益 ▲ 経常利益率

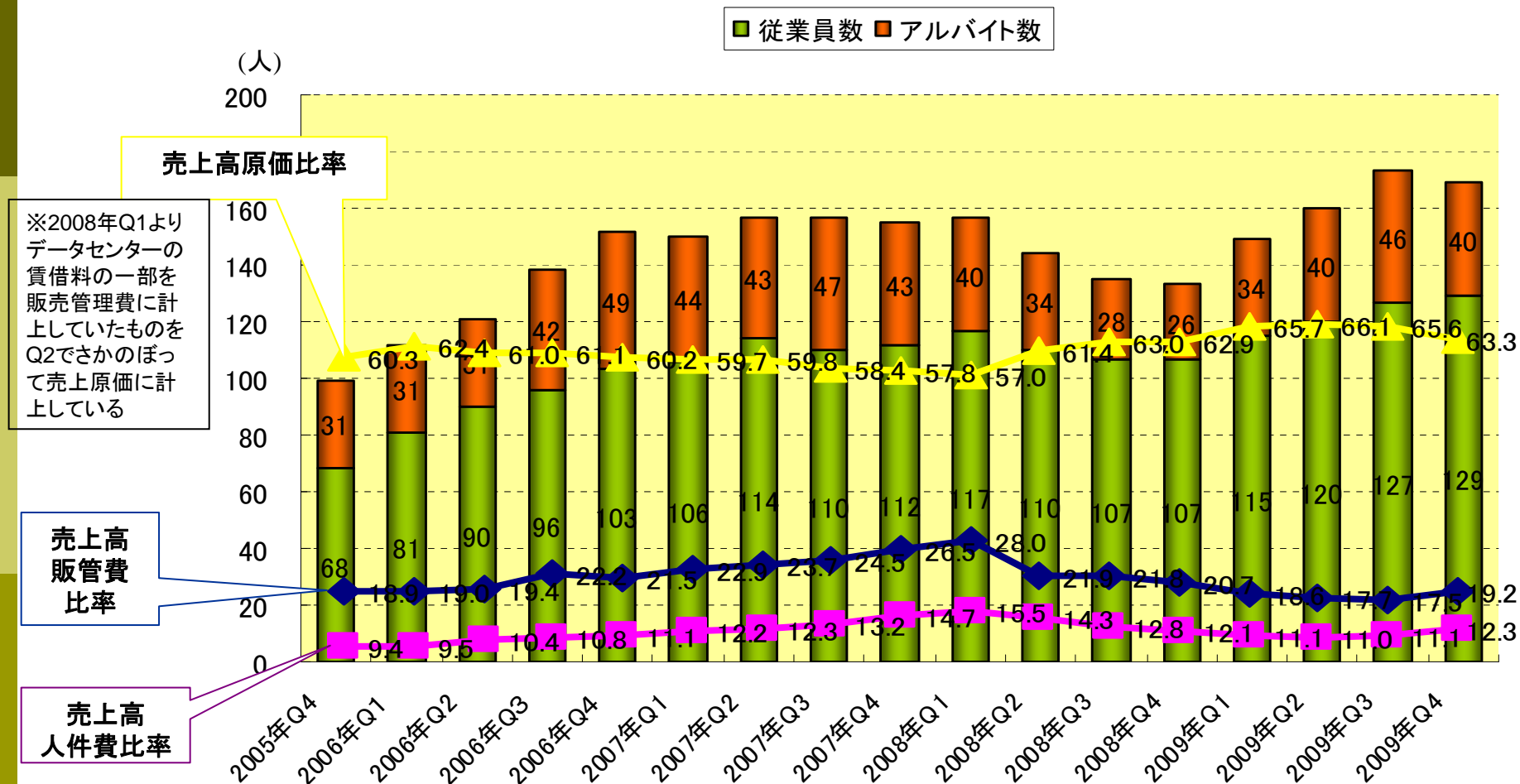
(単位: 千円)
2,500,000



約3,600万円分の前受け金を売上として計上

2009年Q4の売上高は直前四半期を下回ったが、経常利益率の改善傾向は続いている。

従業員数および原価率、販管費比率の推移



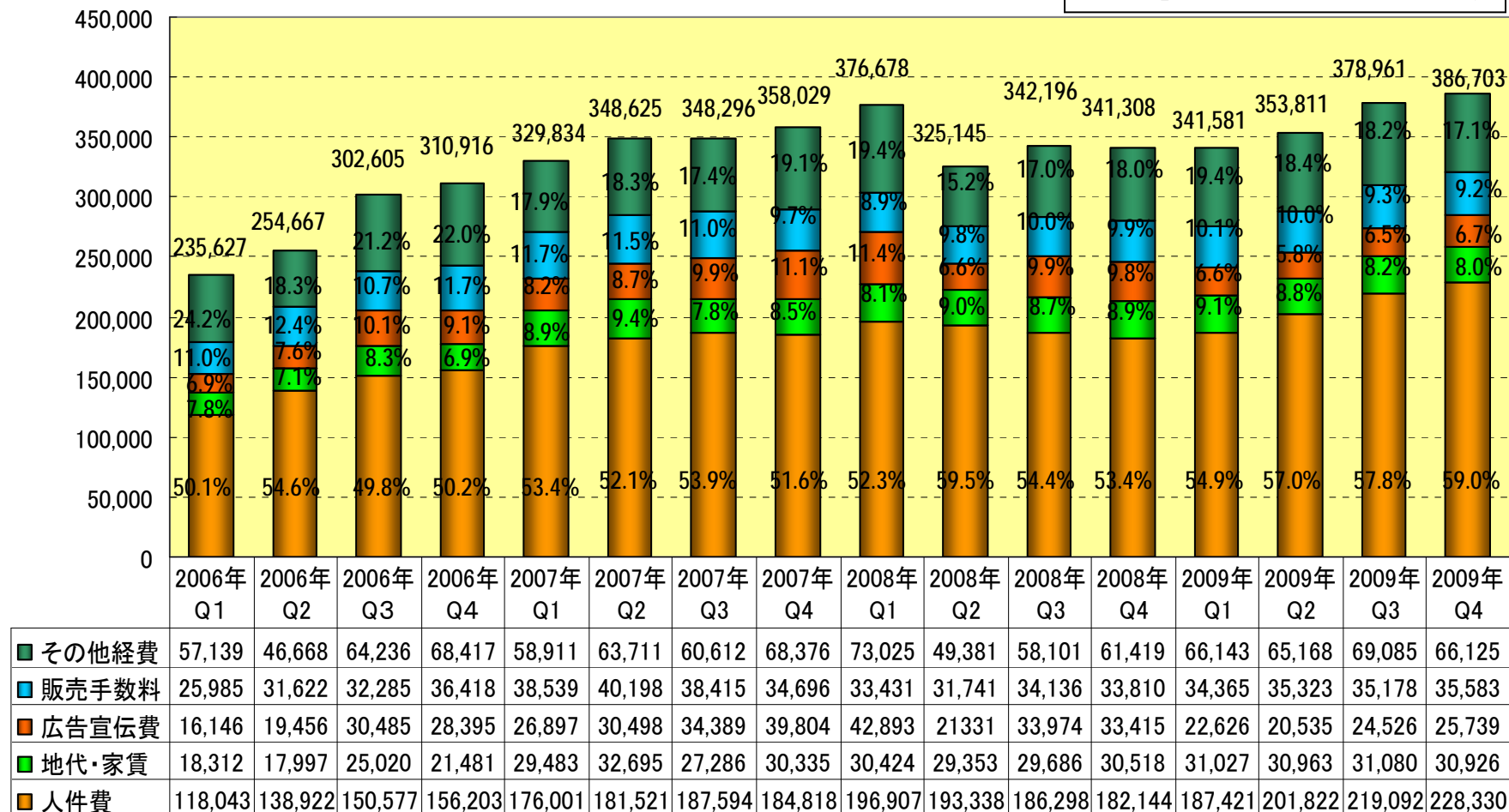
2008年度末に比べ36名の増員となっているが、増収でコストを吸収できている。原価率はMoba8.netの利益率改善や、A8.netの稼動広告主増加によって若干低下した。

販売管理費の推移

※「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。

(単位: 千円)



従業員数の増加とともに人件費比率が高まっており、2009年Q4は販管費の6割近くを占めている。

売上原価の推移

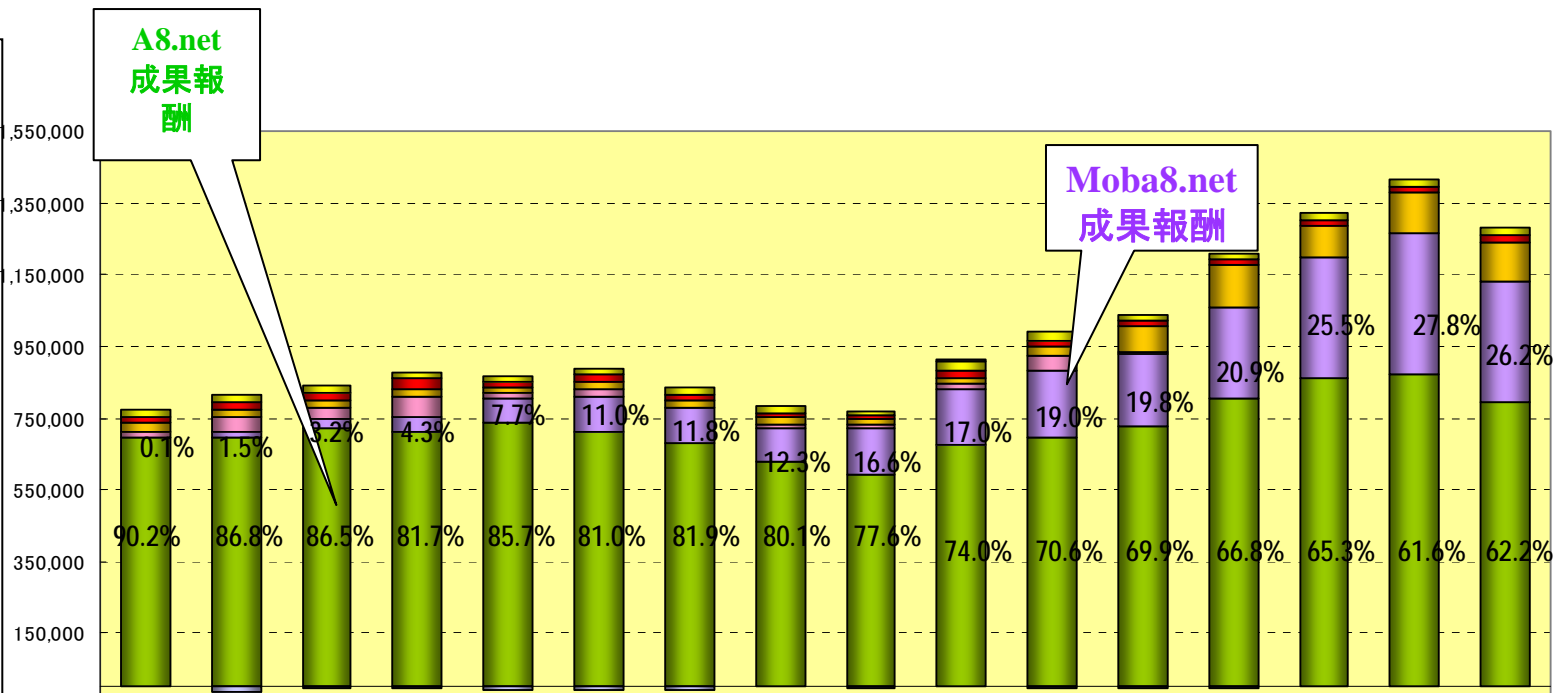
(単位:千円)

※ 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	2009年 Q2	2009年 Q3	2009年 Q4
■ 他勘定振替高		△	△	△	△	△	△	1,577	△	4,703	△	△ 998	△	△ 485	0	0
■ 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	18,440	20,670	17,250
■ 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	18,200	19,626	19,531
■ 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	85,408	109,870	111,903
■ 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	0	0	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	336,612	394,047	334,916
■ 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	863,745	873,514	794,929

2009年Q4の売上原価が直前四半期よりも減少したのは、売上高に比例して支払い成果報酬が減少したことによる。

2009年12月期 キャッシュフロー

(単位:千円)	2009年 12月期	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	1,201,430	620,912	580,517	税引前純利益1,276百万円 法人税等支払411百万円
II 投資活動による キャッシュ・フロー	△200,289	△529,550	329,261	投資有価証券の償還収入 1,700百万円 投資有価証券の取得費用 1,818百万円
III 財務活動による キャッシュ・フロー	△556,953	△456,407	△100,546	自己株式取得462百万円 配当金支払99百万円
IV 現金及び現金同等物の 増減額	444,187	△365,045	809,232	
V 現金及び現金同等物の 期首残高	1,139,890	1,504,936	△365,045	
VI 現金及び現金同等物の 期末残高	1,584,077	1,139,890	444,187	

2009年12月期 貸借対照表

(単位:千円)	2009年度末	2008年度末
資産の部		
流動資産	3,471,643	3,064,064
現金及び預金	1,684,077	1,139,890
受取手形及び売掛金	822,368	712,087
有価証券	887,512	1,135,316
その他	118,200	102,049
貸倒引当金	△40,516	△25,280
固定資産	2,109,406	1,803,895
有形固定資産	52,616	61,604
無形固定資産	74,310	152,312
投資その他の資産	1,982,478	1,589,979
資産合計	5,581,049	4,867,959
負債及び純資産(資本)の部		
流動負債	1,862,029	1,429,375
買掛金	1,153,639	952,456
未払法人税等	386,694	213,000
その他流動負債	321,695	263,918
固定負債	96,069	90,349
負債合計	1,958,099	1,519,724
純資産合計	3,622,950	3,348,235
負債及び純資産合計	5,581,049	4,867,959

2010年 業績見通し

(単位: 百万円)	2010年 通期 見通し	2010年 第2四半期 累計期間 見通し	2009年 通期 実績	対前期実績 増減率 (通期比)
売上	8,800	4,100	8,016	9.8%
営業利益	1,460	670	1,328	9.9%
経常利益	1,520	700	1,423	6.8%
当期純利益	850	390	747	13.7%

	2010年12月期 予想	2009年12月期
1株当たり 期末配当金	1,800円	1,700円 (10周年記念配当200円含む)

第2章

事業の概要

サービス区分別売上高の内訳

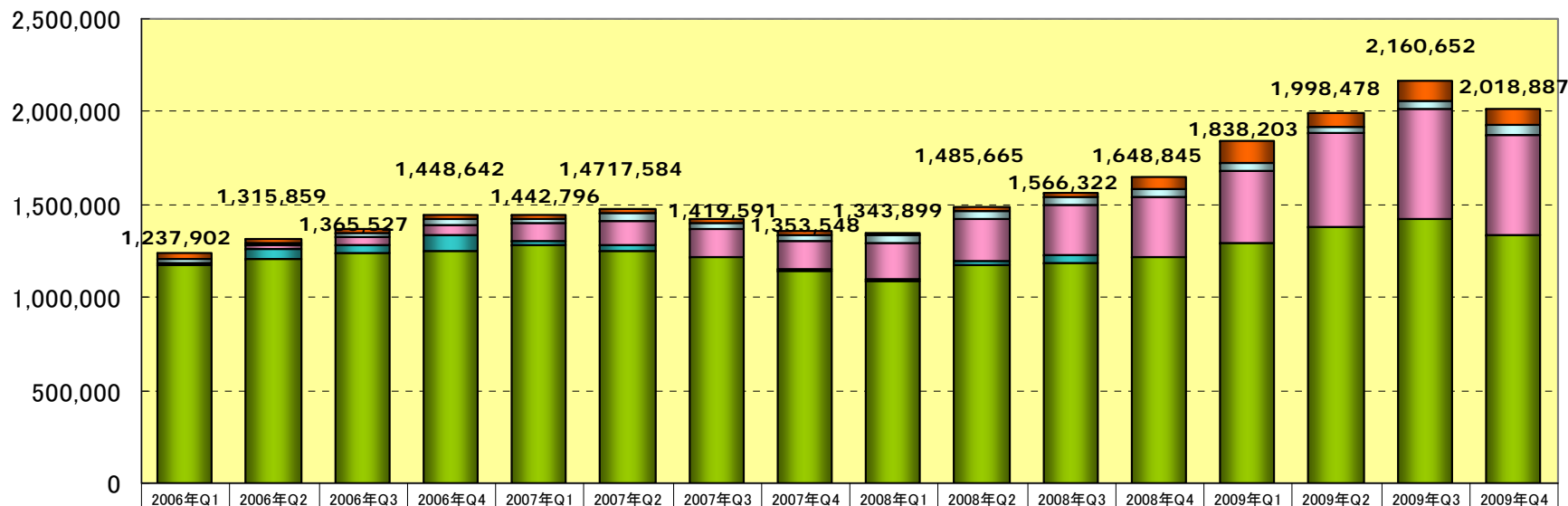
(単位: 千円)	2009年 通期	前年同期	対前年同期比 増減率	2009年 通期 構成比
アフィリエイト広告サービス	7,456,999	5,758,994	29.5%	93.0%
PC向けアフィリエイト 広告サービス(A8.net)	5,435,300	4,743,661	14.6 %	67.8%
キャンペーン (上記「PC 向けアフィリエイト広告サービ ス」内に含む)	(0)	(77,392)	—%	(0.0%)
携帯向けアフィリエイト 広告サービス (Moba8.net、アドカポ)	2,021,698	1,015,333	99.1 %	25.2%
自社媒体運営	177,253	160,949	10.1 %	2.2%
他社媒体広告販売	381,761	121,272	214.8 %	4.8%
その他売上	206	3,515	△94.1 %	0.0%
売上高合計	8,016,220	6,044,731	32.6 %	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1/4になった。他社媒体はすごもり消費などが追い風になりブログプロモーションを中心に販売事例が増えた。

サービス区分別売上高の推移

(四半期ベース)

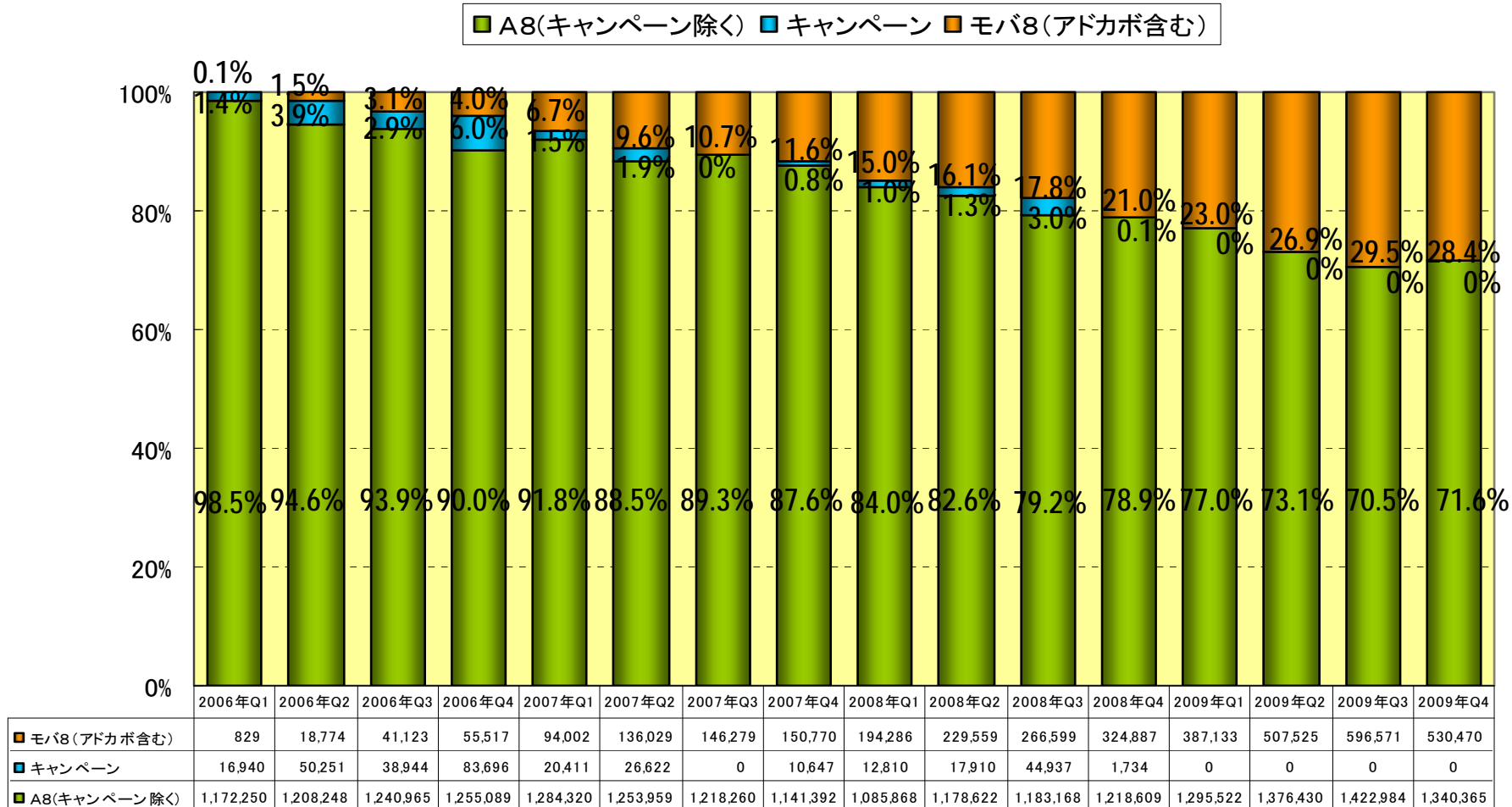
(単位:千円)



	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	2009年Q2	2009年Q3	2009年Q4
■ その他売上	1,155	300	400	400	500	400	229	123	143	3,032	221	118	118	35	32	22
■ 他社媒体	28,433	24,538	23,452	25,048	15,515	20,220	19,961	16,604	10,405	15,826	29,235	65,805	116,314	75,304	99,547	90,597
■ 自社媒体	18,294	13,745	20,640	28,890	28,046	34,353	34,860	34,010	40,385	40,713	42,159	37,691	39,117	39,184	41,518	57,434
■ Moba8.net(アドカボ含む)	829	18,774	41,123	55,517	94,002	136,029	146,279	150,770	194,286	229,559	266,599	324,887	387,133	507,525	596,571	530,470
■ キャンペーン	16,940	50,251	38,944	83,696	20,411	26,622	0	10,647	12,810	17,910	44,937	1,734	0	0	0	0
■ A8.net(キャンペーン除く)	1,172,250	1,208,248	1,240,965	1,255,089	1,284,320	1,253,959	1,218,260	1,141,392	1,085,868	1,178,622	1,183,168	1,218,609	1,295,522	1,376,430	1,422,984	1,340,365

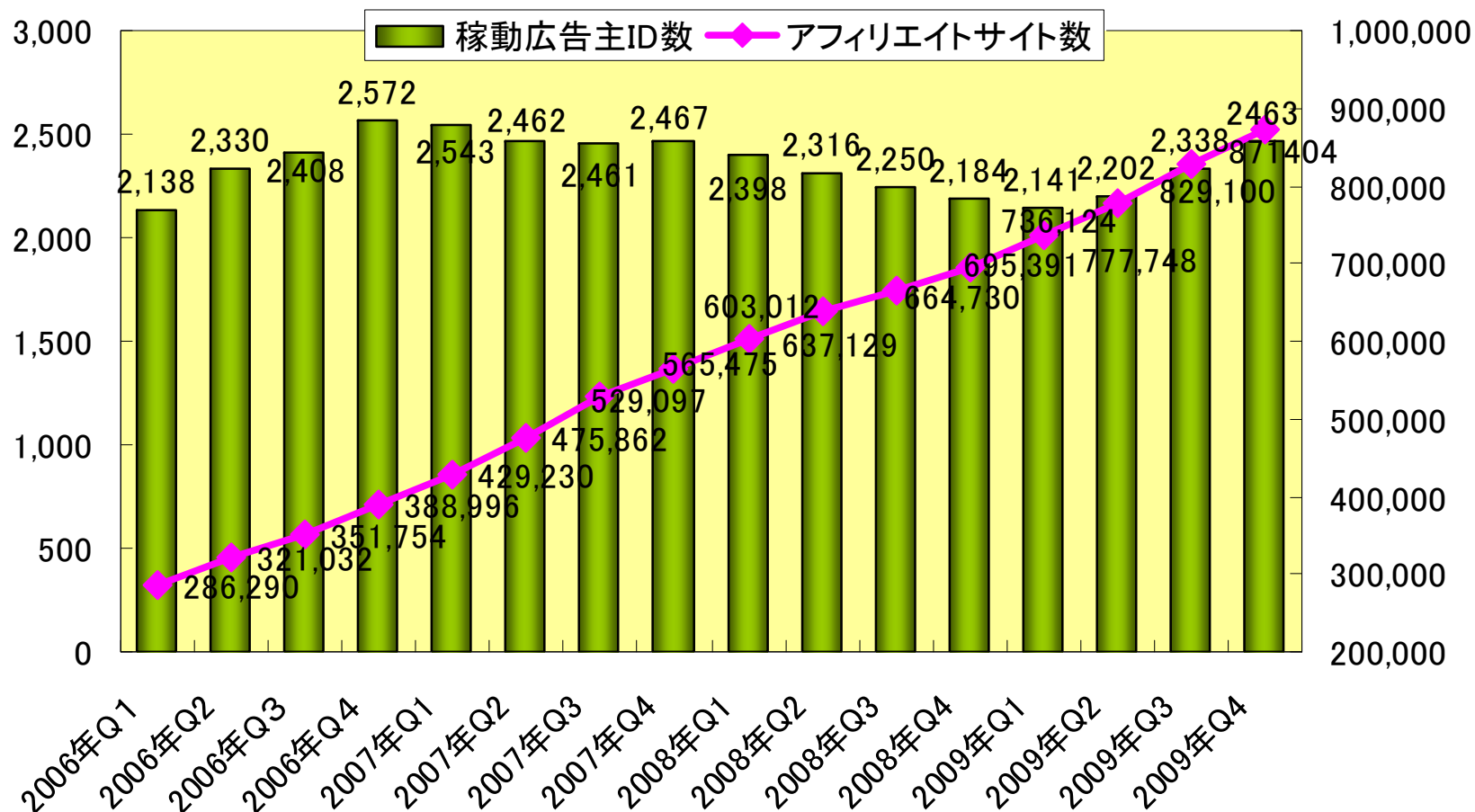
過去6四半期連続の売上げ増加が2009年4Qに止まった。A8.net,Moba8.netともに売上げが直前期を下回ってしまった。

アフィリエイト広告サービス売上高構成比の推移



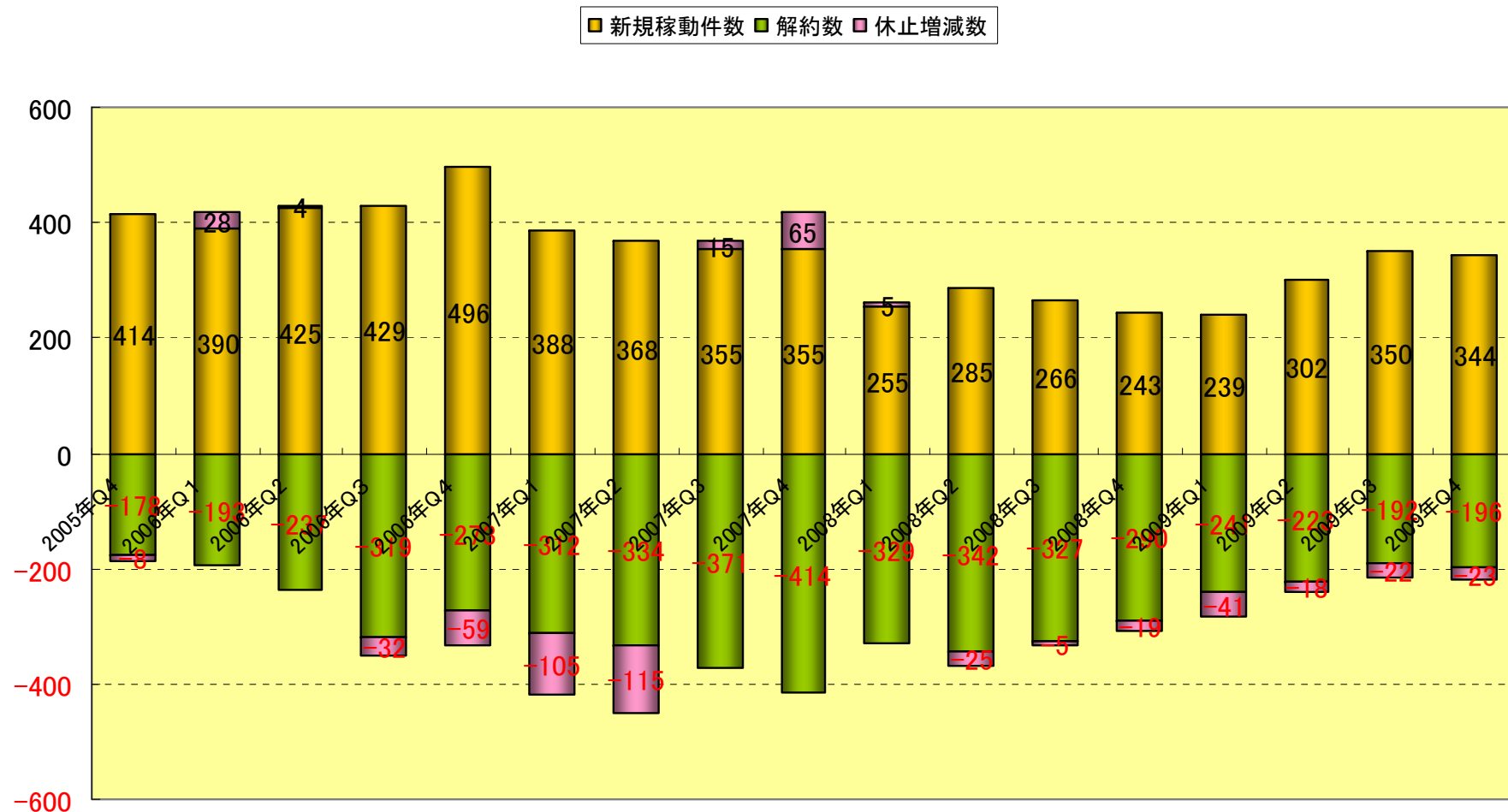
Moba8.netの売上増加に伴いモバイルの構成比率は伸張傾向にある。

広告主、アフィリエイトサイト数の推移



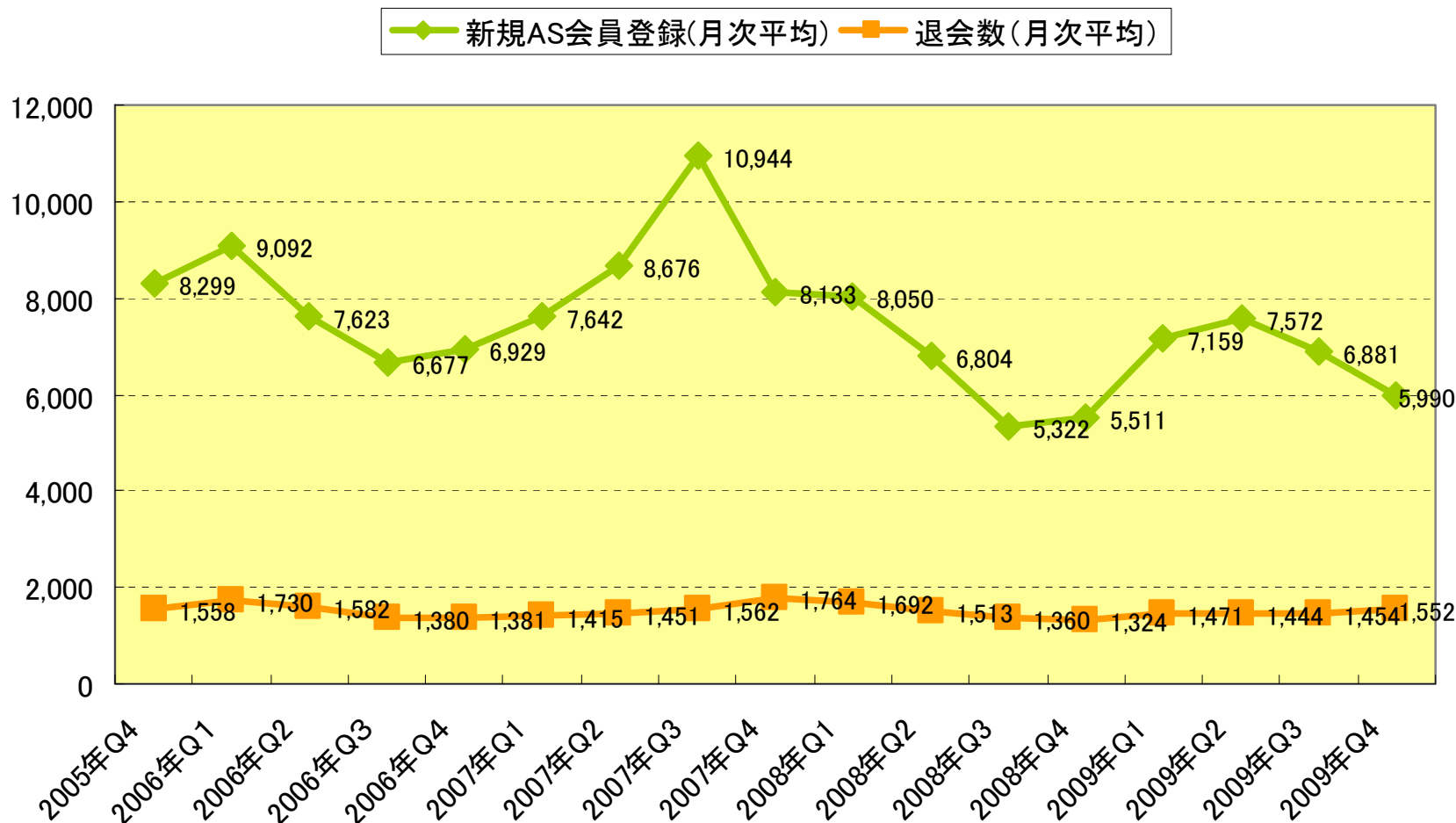
アフィリエイトサイト数は順調に増加している。稼動広告主数についても2009年Q1を底に、三四半期連続で増加するなど、増加トレンドに転換した。

広告主の新規稼働、解約数の推移



既存広告主への提案の強化などにより解約数は一定水準を保っている。新規稼働数も3四半期連続で300社を超えている。

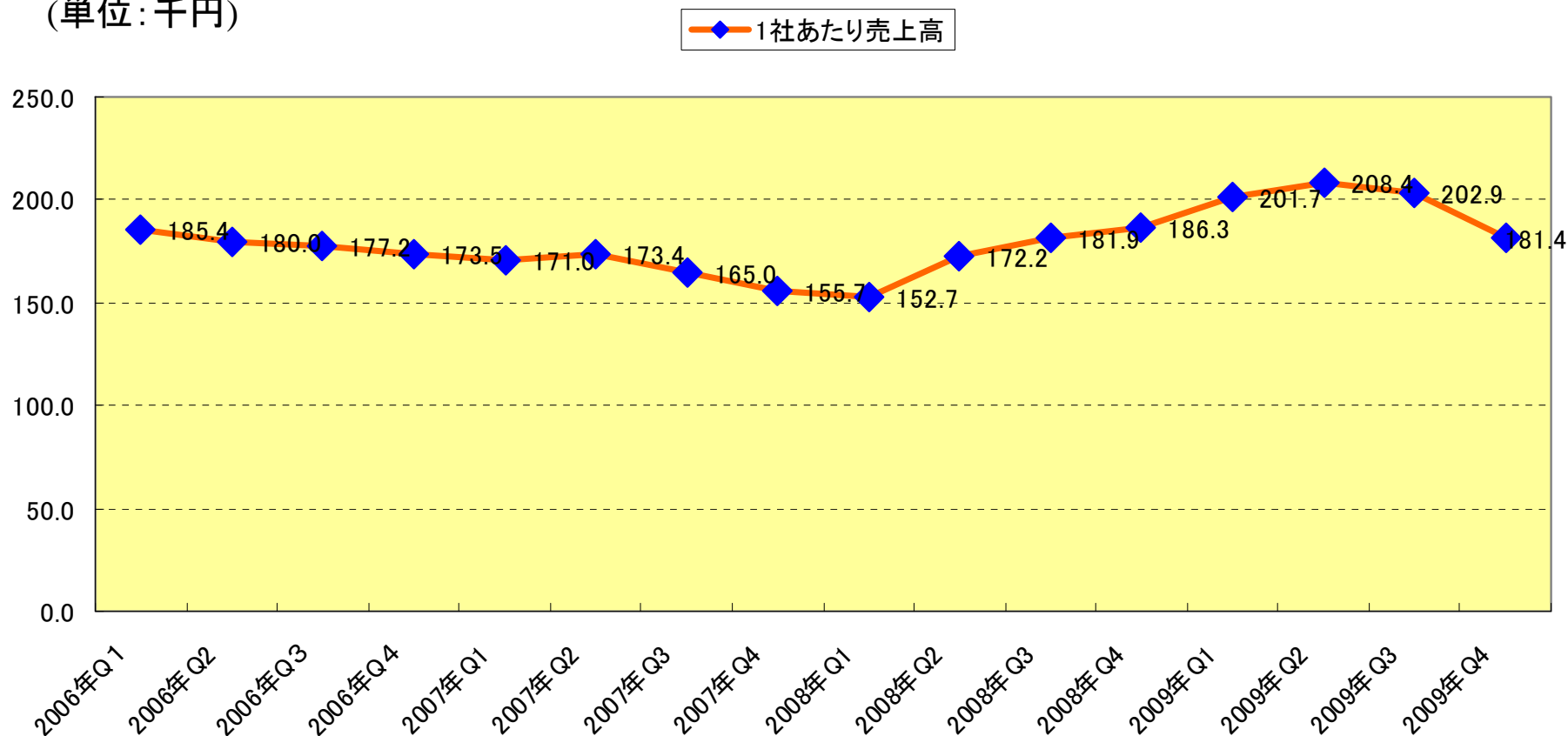
登録・退会数の月次平均推移



引き続きサイドビジネスへのモチベーションは高いと思われるが、景気後退によるブーム的な登録は沈静化し、新規登録数はやや低調となった。

1広告主あたり月次売上高平均推移

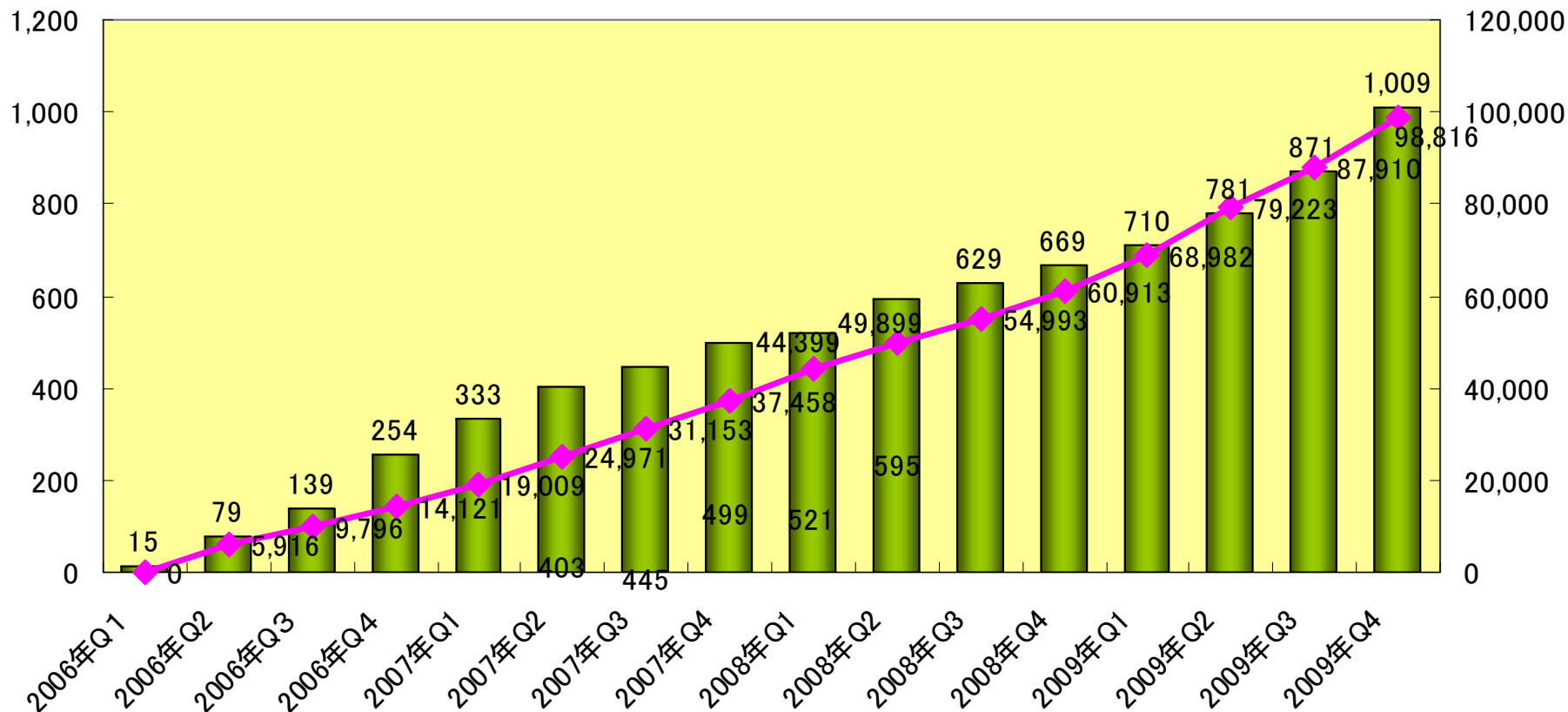
(単位:千円)



2009年Q4は成果報酬の減少により売上高が減少したものの新規稼働数が増加したため、1社あたりの売上高は前四半期よりも減少した。

稼動広告主、アフィリエイトサイト数の推移

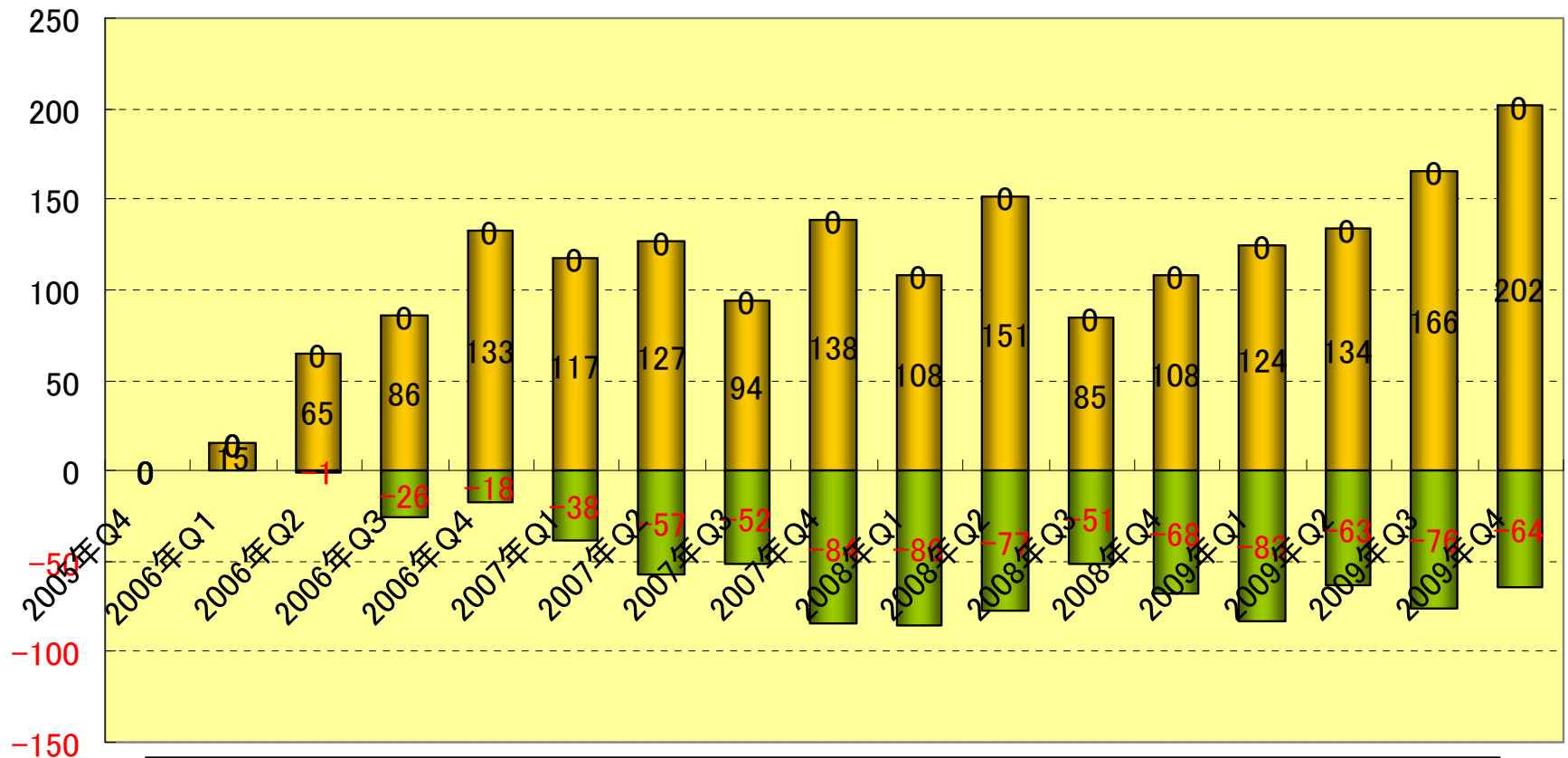
■ 稼動広告主ID数 ◆ アフィリエイトサイト数



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。

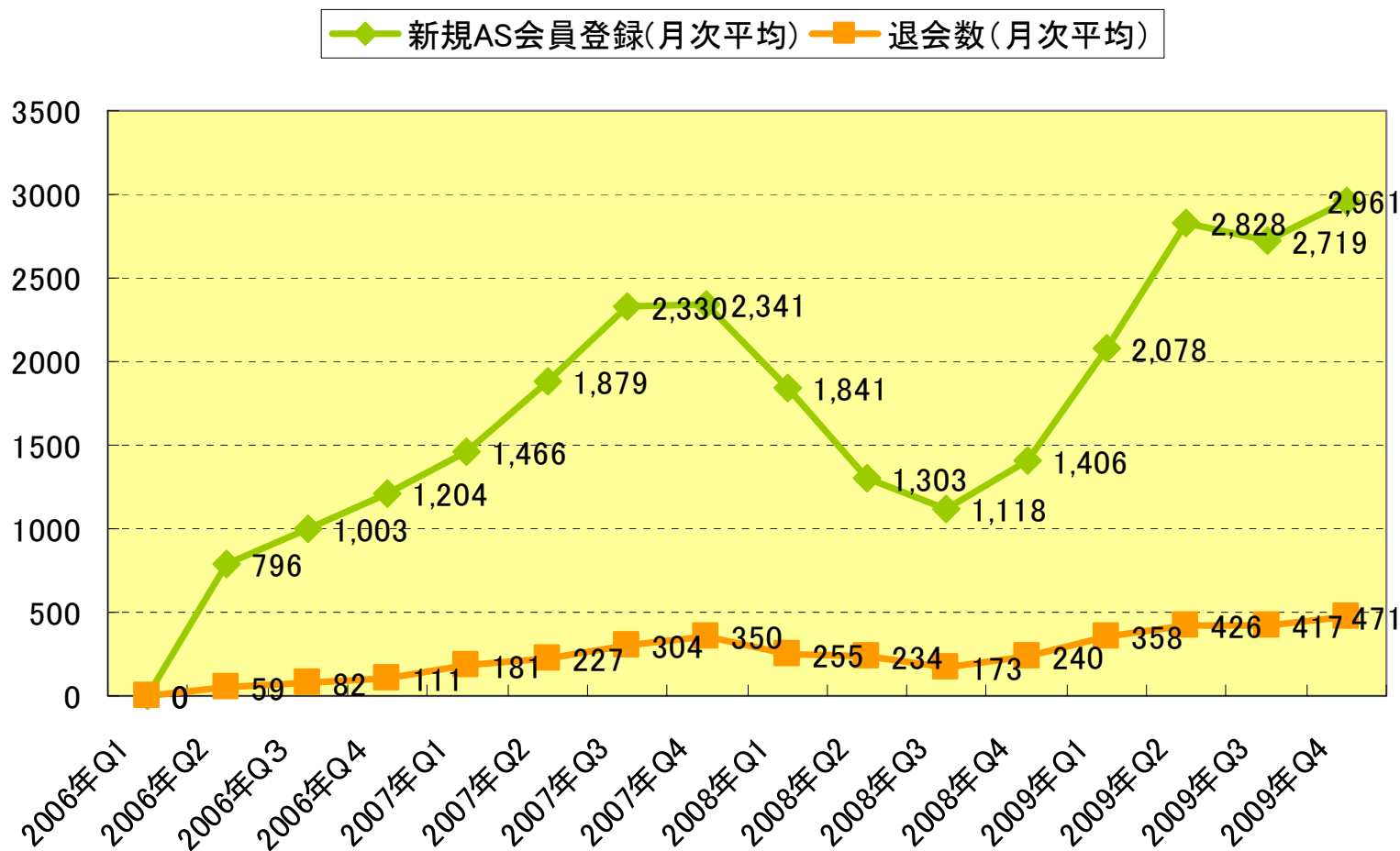
広告主の新規稼動、解約数の推移

■ 新規稼動件数 ■ 解約数 □ 休止増減数



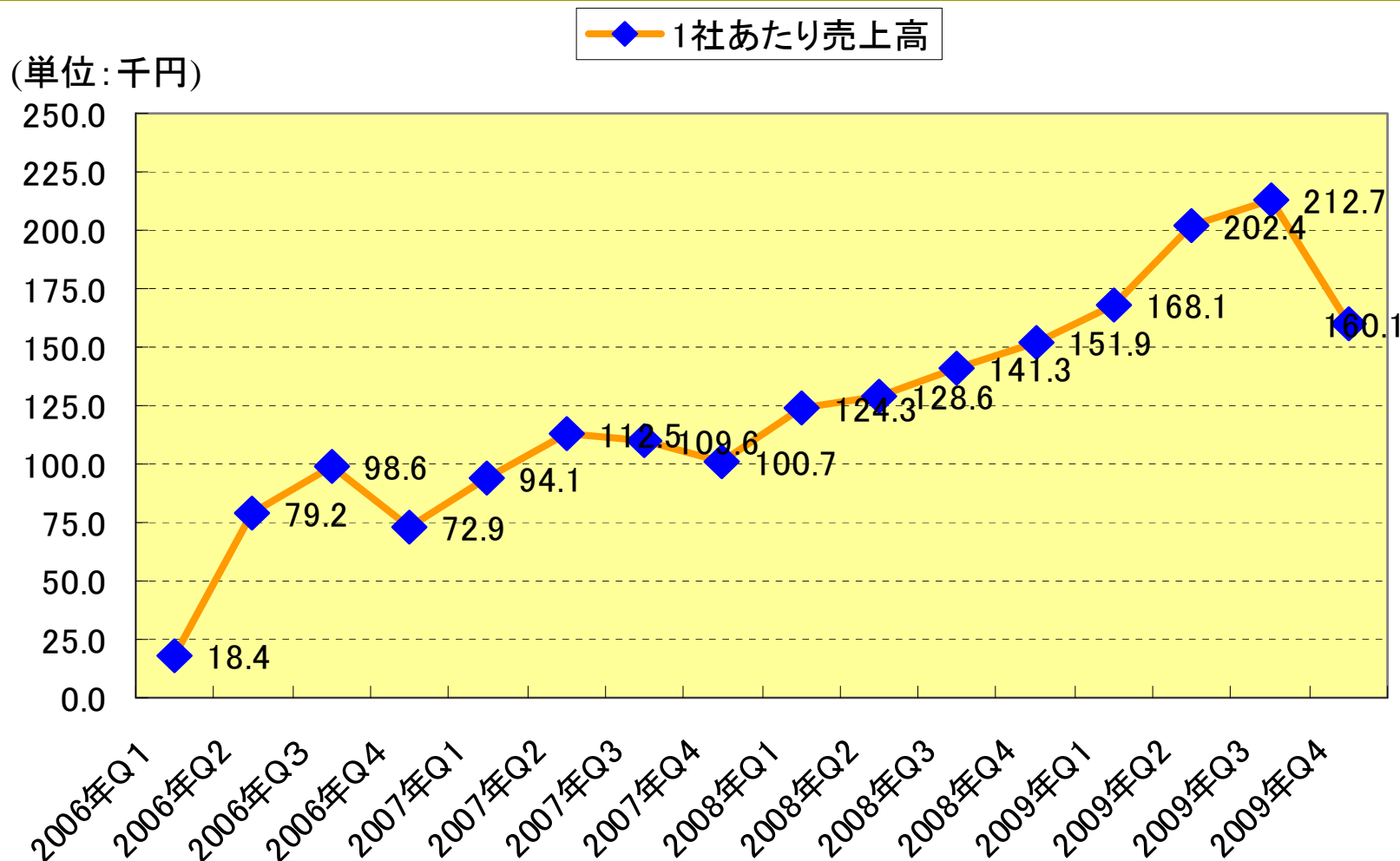
Moba8.netの新規稼動広告主は波があるものの増加傾向にある。解約数は一定水準を保っている。

アフィリエイトサイト会員 登録・退会数の月次平均推移



ケータイ利用者を中心にMoba8.netの新規AS会員登録が活発化。

1広告主あたり月次売上高平均推移



2009年Q4は成果報酬の減少により売上高が減少したものの新規稼働数が増加したため、1社あたりの売上高は前四半期よりも減少した。

今期の課題と戦略

- すごもり消費を追い風にさらにEC分野の広告主を開拓する。
- 金融分野を中心に大口受注に取り組む。
- 満足度を高め引き続き稼動広告主数増に取り組む。
- メディアへの提案力を高める。
- より使いやすく安定したシステムを提供し日本最大のアフィリエイトネットワークのポジションをさらに明確にする。
- 自社媒体の収益力をさらに高める。
- 第3の収益の柱をうちたてる。

自社媒体一覧

<携帯向け自社運営サイト>

- aqubee!(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

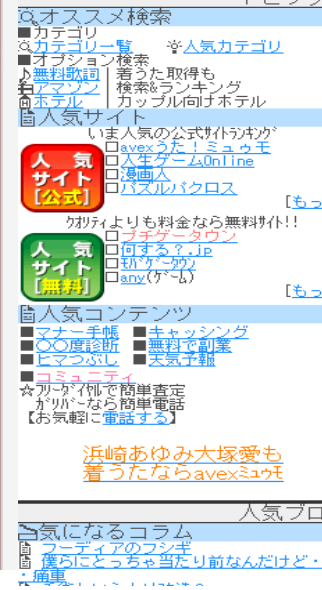
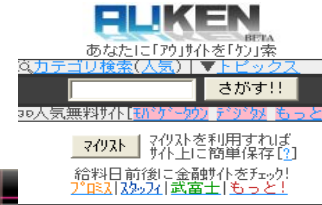
參考資料

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

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(JASDAQ)
■ 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12月31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	169名(平成21年12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より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