

2010年12月期 第1四半期 決算説明資料



2010年5月14日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

第1章 2010年12月期第1四半期 決算実績P3

第2章 事業の概要P13

参考資料 P26

第1章

2010年12月期 第1四半期 決算実績

2010年12月期 第1四半期 ポイント

- 期首に立てた予算はほぼ計画どおりに進捗している。
- 2009年4Qのモバイル関連の成長鈍化は、次第に回復しつつある。
- A8.net稼動広告主は引き続き増加トレンドにあるが増加ペースはまだ弱い。
- 他社媒体が前年対比で大きく売上げを落としたが、より利益率の高い自社サービスでカバーできている。
- 自社媒体運営、新規事業部門は次の成長のための試行錯誤を続けている。

前年同期との比較

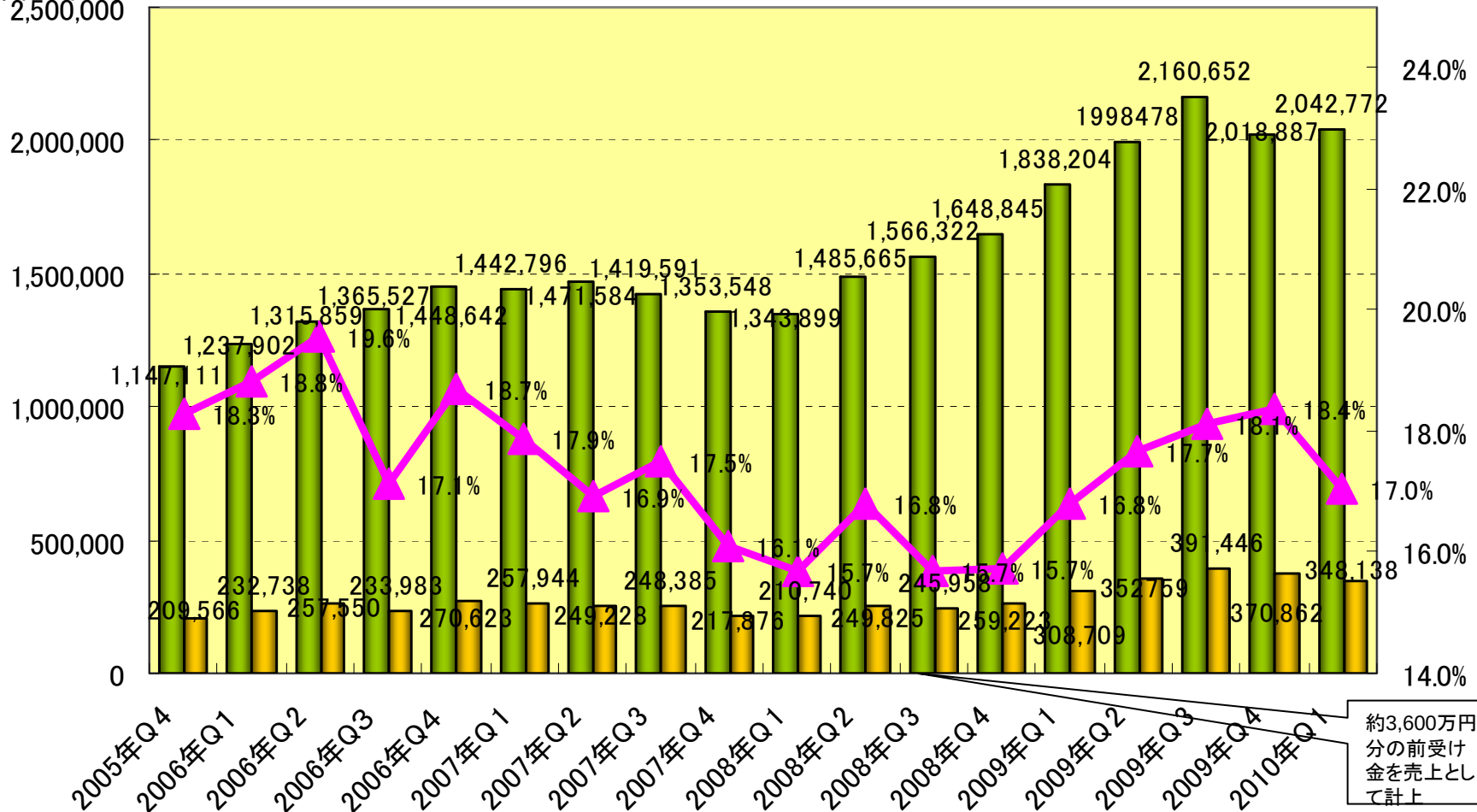
(単位:千円)	2010年 第1四半期	2009年 第1四半期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	2,042,772	1,838,203	11.1%	100%
営業利益	332,654	288,333	15.4%	16.3%
経常利益	348,138	308,708	12.8%	17.0%
純利益	205,316	181,275	13.3%	10.1%
売上高 経常利益率	17.0%	16.8%	+0.2ポイント	—
従業員数(役員含まず) (うち正社員数)	169人 (132人)	149人 (115人)	13.4% (14.8%)	—

前年同期比で従業員数は20名増加しているが、より利益率の高いサービスの販売が伸び経常利益率は若干改善した。

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



2010年Q1の経常利益率が直前四半期を下回ったのは、コンサルティングフィーなどの一時的な費用の計上や経理上の理由で原価の期ずれが発生、A8に対し利益率の低いMoba8の売上げ比率が上昇したため。

従業員数および原価率、販管費比率の推移

■ 従業員数 ■ アルバイト数

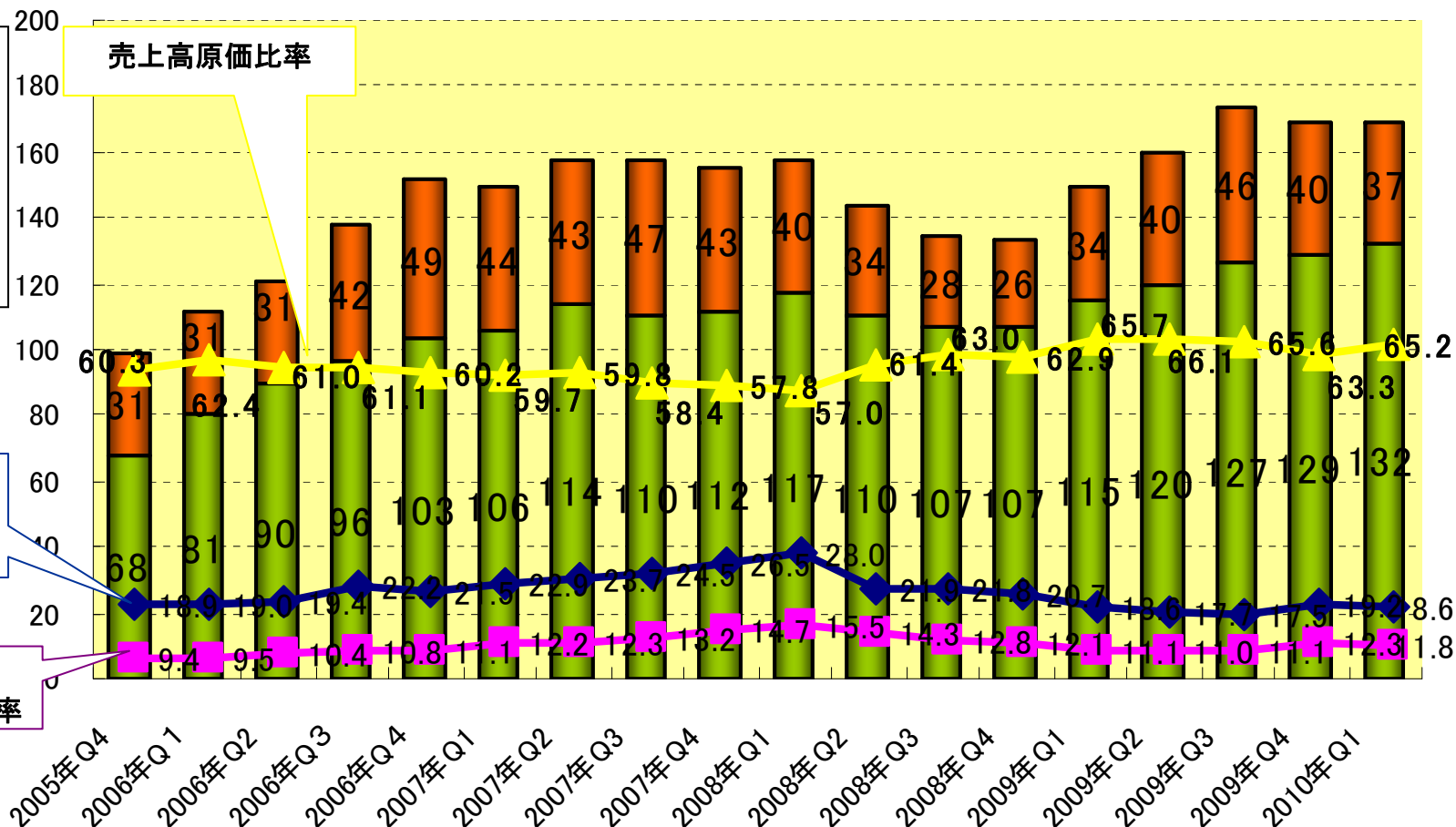
(人)

※2008年Q1
よりデータセン
ターの賃借
料の一部を販
売管理費に
計上していた
ものをQ2でさ
かのぼって売
上原価に計
上している

売上高原価比率

売上高
販管費
比率

売上高
人件費比率



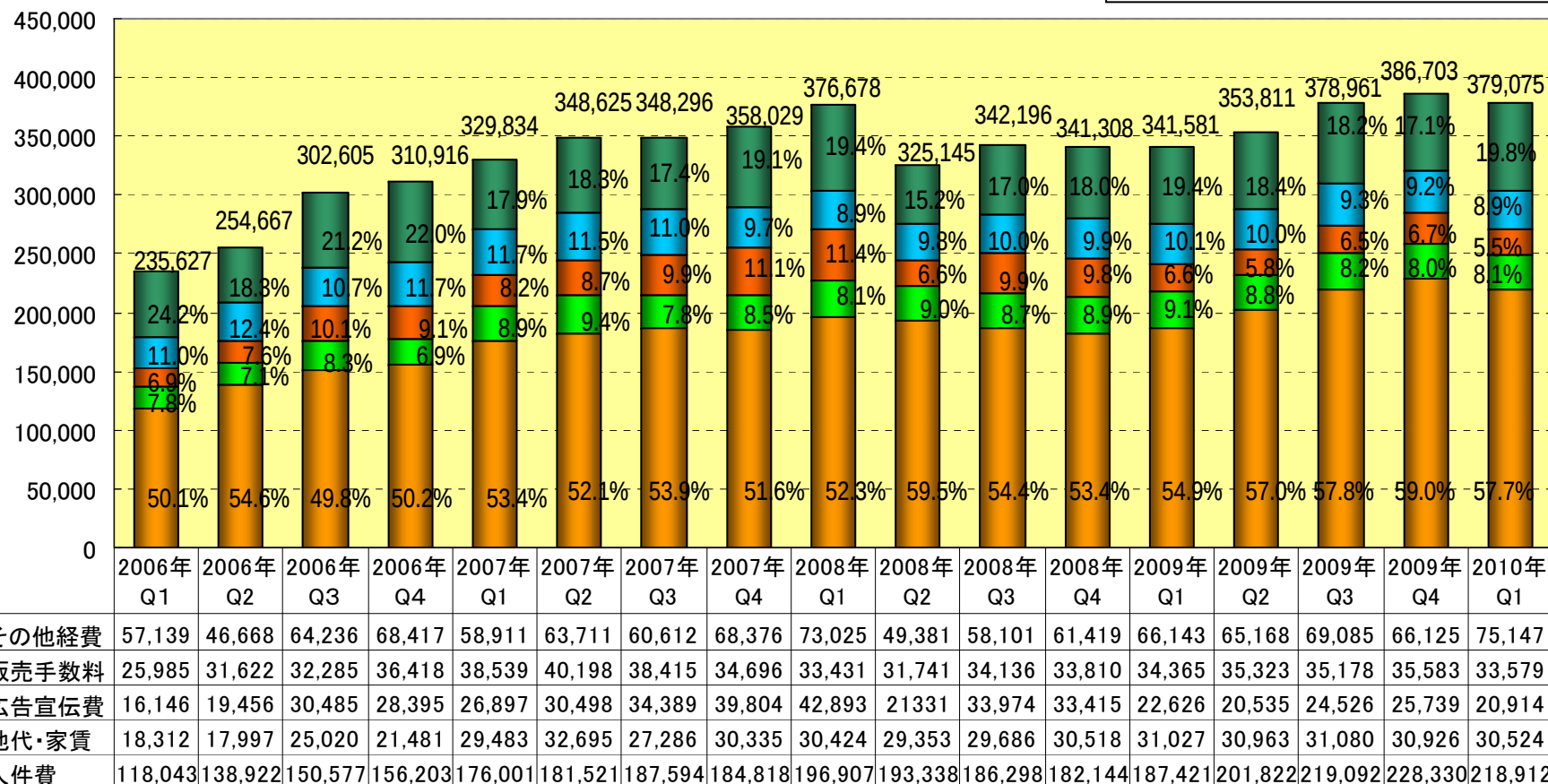
売上高原価率、販管費率、人件費率はほぼ一定の割合を保っている。

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-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Q4の人件費には10周年関連費用を含んでいたため、今四半期ではその分人件費が減少した。その他経費の増額は株主関連や、一時的なコンサルティングフィーの発生によるもの。

売上原価の推移

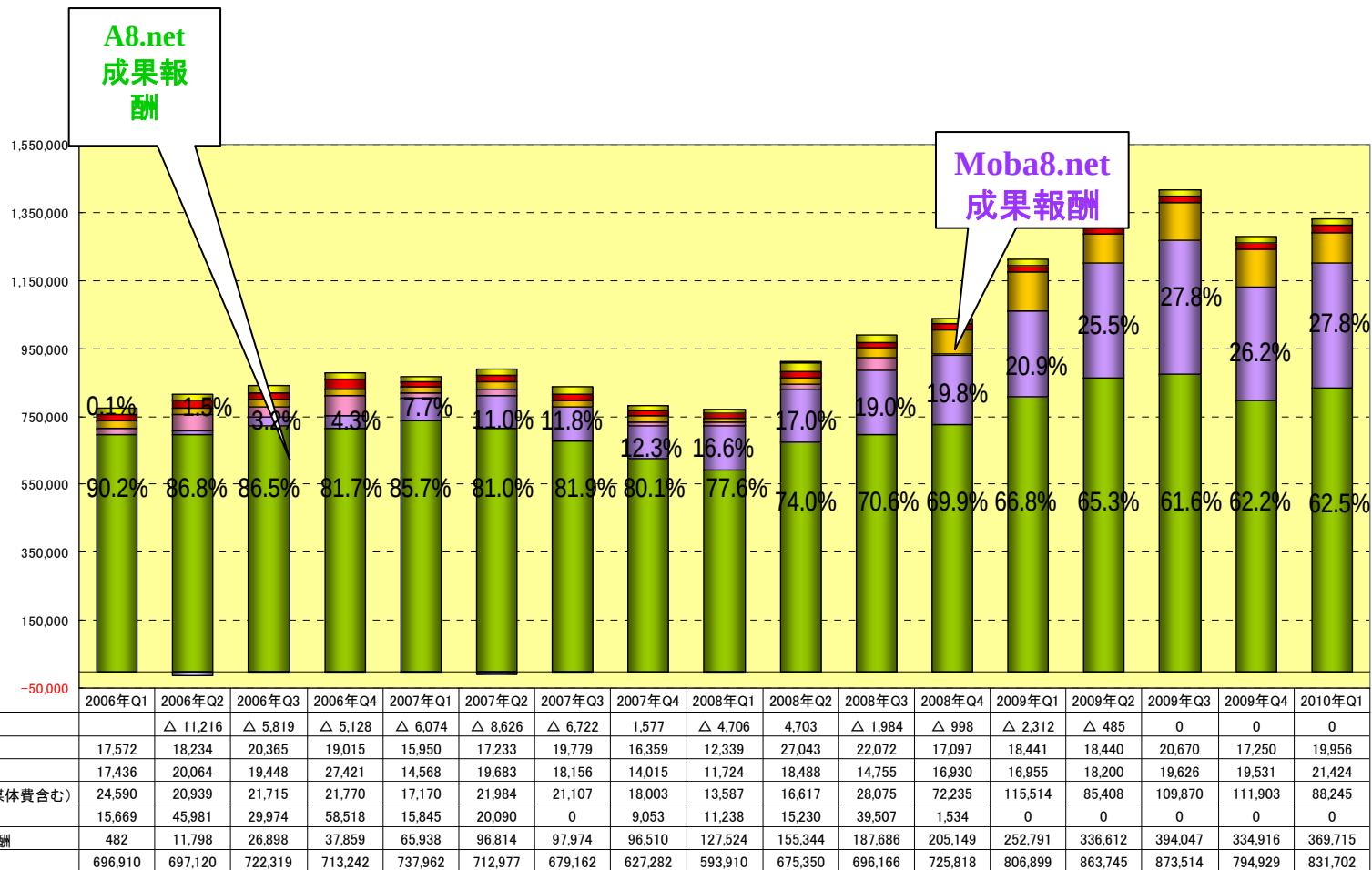
(単位:千円)

※ 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。



A8.netにおける成果報酬の原価発生の期ずれが発生し、比率が若干高まったがそのほかに大きな変化はない。

キャッシュフロー

(単位: 千円)	2010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	△48,083	177,704	△225,787
II 投資活動による キャッシュ・フロー	△147,034	203,066	△350,100
III 財務活動による キャッシュ・フロー	△157,207	△89,892	△67,315
IV 現金及び現金同等物の 増減額	△352,325	290,878	△643,203
V 現金及び現金同等物の 期首残高	1,584,077	1,139,890	444,187
VI 現金及び現金同等物の 四半期末残高	1,231,752	1,430,769	△199,017

税引前当期純利益348百万円
売上債権の増減額△65百万円
法人税等の支払額△377百万円

投資有価証券の取得による支出534百万円
投資有価証券の償還による収入400百万円

自己株式取得55百万円
配当金支払111百万円

貸借対照表

(単位:千円)	2010年第1四半期末	2009年度末
資産の部		
流動資産	3,172,956	3,471,643
現金及び預金	1,331,752	1,684,077
受取手形及び売掛金	887,212	822,368
有価証券	923,950	887,512
その他	73,106	118,200
貸倒引当金	△43,065	△40,516
固定資産	2,234,756	2,109,406
有形固定資産	53,421	52,616
無形固定資産	72,629	74,310
投資その他の資産	2,108,704	1,982,478
資産合計	5,407,712	5,581,049
負債及び純資産(資本)の部		
流動負債	1,666,664	1,862,029
買掛金	1,196,892	1,153,639
未払法人税等	108,533	386,694
その他流動負債	361,236	321,695
固定負債	110,769	96,069
負債合計	1,777,433	1,958,099
純資産合計	3,630,279	3,622,950
負債及び純資産合計	5,407,712	5,581,049

2010年 業績見通しと実績

(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	2010年 第1四半期 累計期間 実績
売上	8,800	4,100	2,042
営業利益	1,460	670	332
経常利益	1,520	700	348
当期純利益	850	390	205

第2章

事業の概要

サービス区分別売上高の内訳

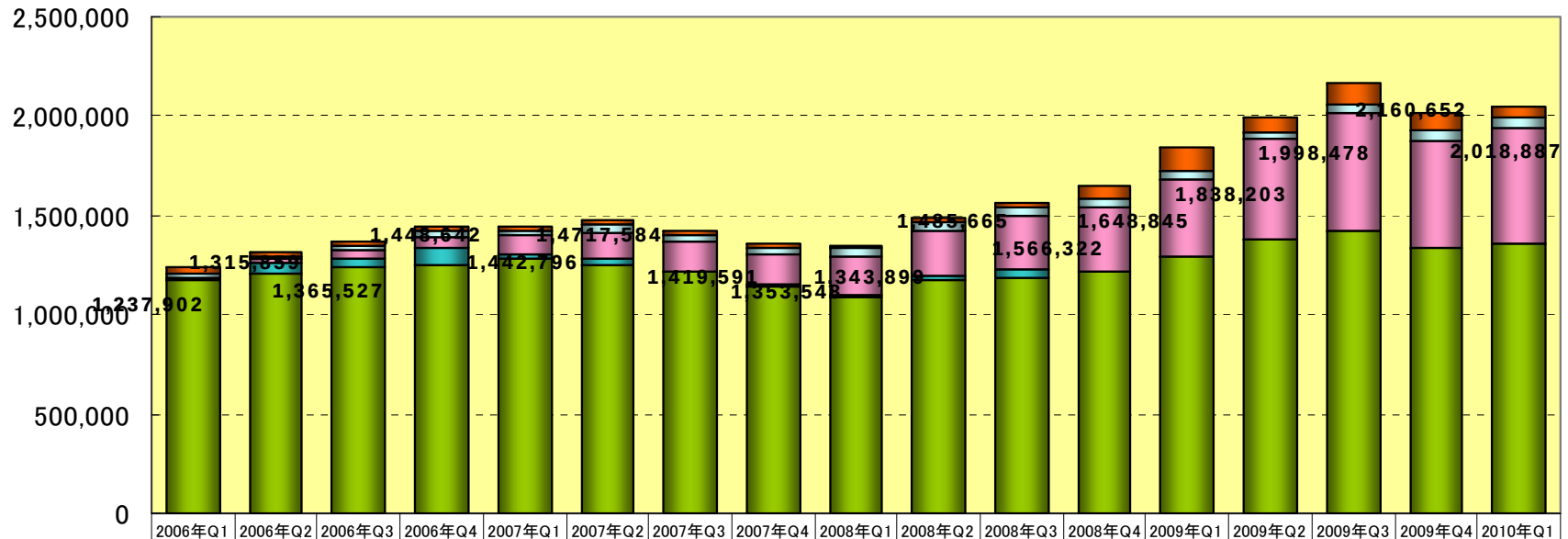
(単位：千円)		2010年 第1四半期	前年同期	対前年同期比 増減率	2010年 第1四半期構成比
アフィリエイト広告サービス		1,934,966	1,682,654	15.0 %	94.8 %
	PC向けアフィリエイト 広告サービス(A8.net)	1,355,499	1,295,521	4.6 %	66.4 %
	キャンペーン（上記「PC 向けアフィリエイト広告サービ ス」内に含む）	(0)	(0)	－ %	(0.0 %)
	携帯向けアフィリエイト 広告サービス (Moba8.net、アドカポ)	579,467	387,133	49.7 %	28.4 %
自社媒体運営		53,794	39,116	37.5 %	2.6 %
他社媒体広告販売		53,989	116,313	△53.6 %	2.6 %
その他売上		20	118	△83.1 %	0.0 %
売上高合計		2,042,772	1,838,203	11.1 %	100.0 %

携帯向けアフィリエイト広告サービスの売上高がほぼ2009年3Qの最高水準にまで戻った。自社媒体は順調に推移した反面、積極的な販売を目指していない他社媒体は昨年と同じような受注を得ることが出来なかった。

サービス区分別売上高の推移

(四半期ベース)

(単位: 千円)

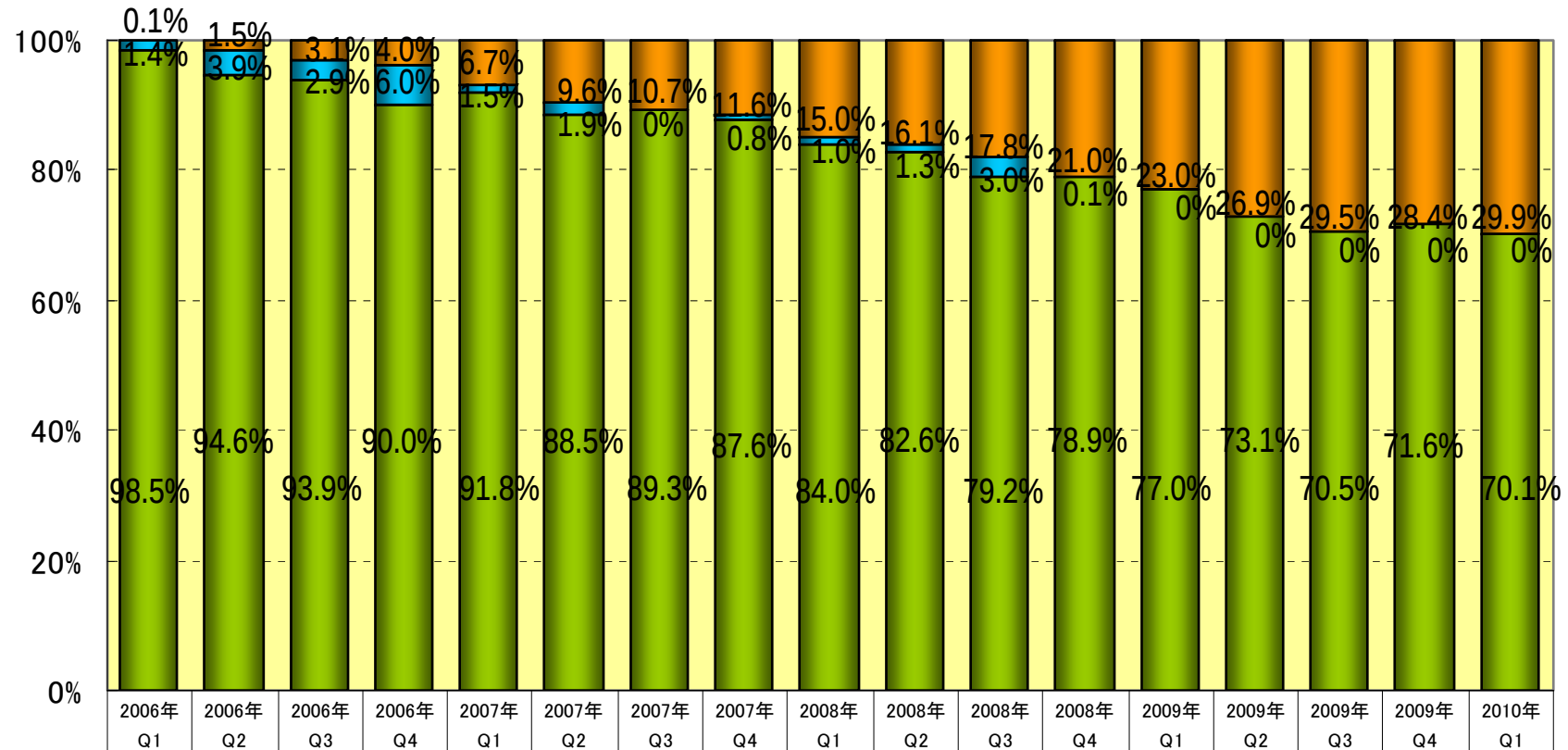


	2006年Q1	2006年Q2	2006年Q3	2006年Q4	2007年Q1	2007年Q2	2007年Q3	2007年Q4	2008年Q1	2008年Q2	2008年Q3	2008年Q4	2009年Q1	2009年Q2	2009年Q3	2009年Q4	2010年Q1
■ その他売上	1,155	300	400	400	500	400	229	123	143	3,032	221	118	118	35	32	22	20
■ 他社媒体	28,433	24,538	23,452	25,048	15,515	20,220	19,961	16,604	10,405	15,826	29,235	65,805	116,314	75,304	99,547	90,597	53,989
■ 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	53,794
■ Moba8.net(アドカポ含む)	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	579,467
■ 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	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	1,355,499

四半期ベースでA8.netが過去3番目、Moba8.netが過去2番目の売上げとなり、どちらも前四半期の売上げは上回った。

アフィリエイト広告サービス売上高構成比の推移

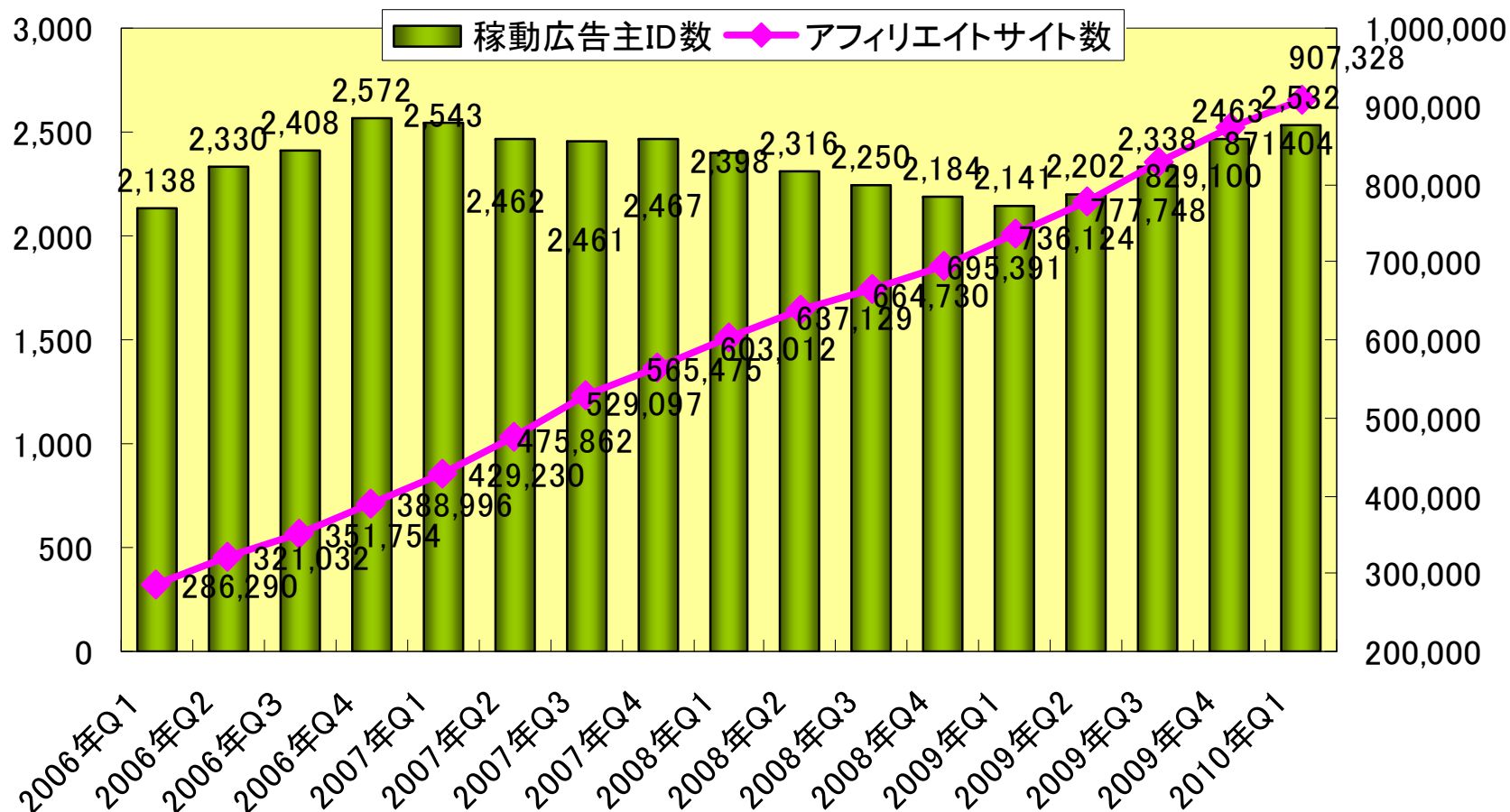
■ A8(キャンペーン除く) ■ キャンペーン ■ モバ8(アドカボ含む)



	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	2010年 Q1
モバ8(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	579,467
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	0
A8(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	1,355,499

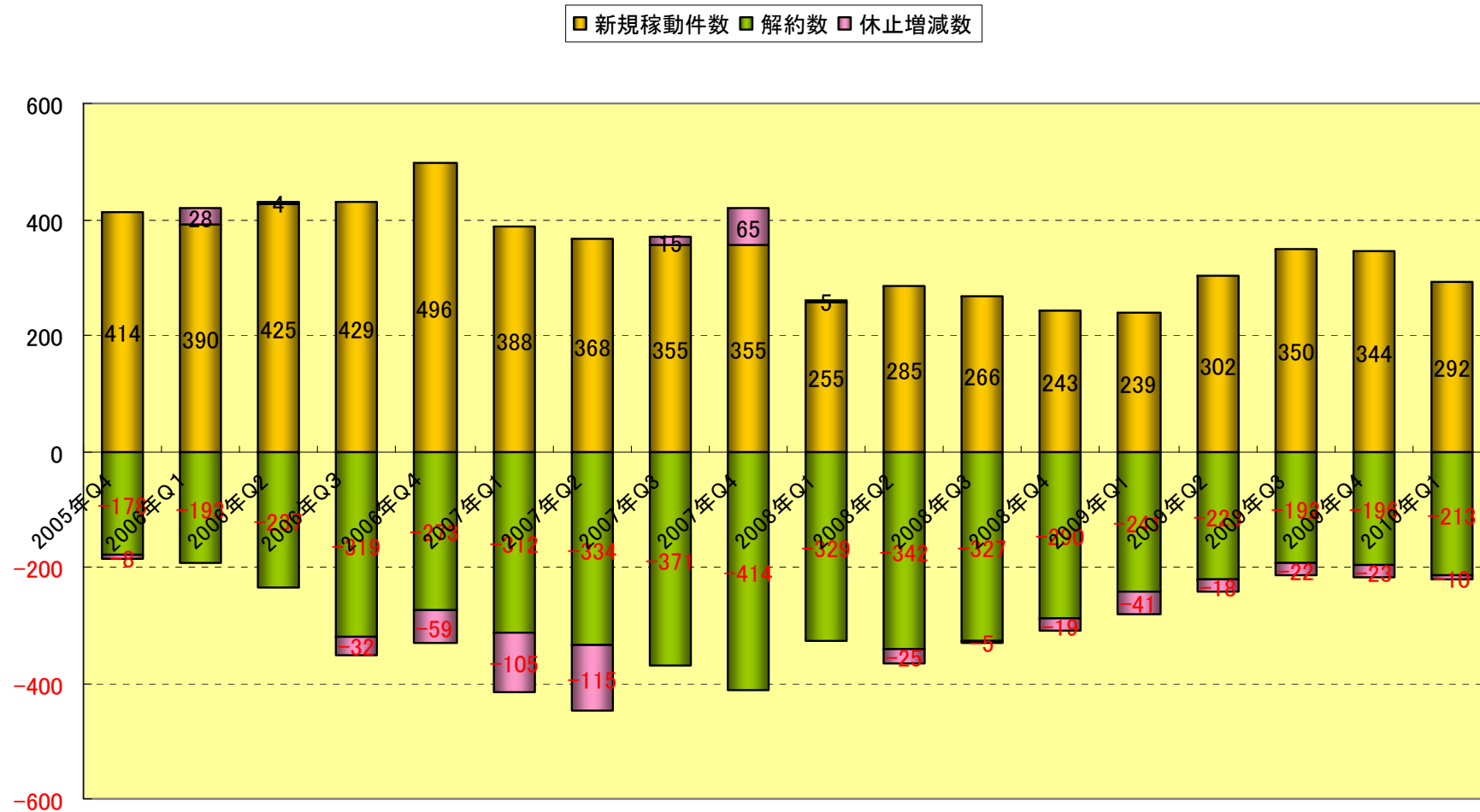
モバイル関連の売上げ比率は過去最高値となった。

広告主、アフィリエイトサイト数の推移



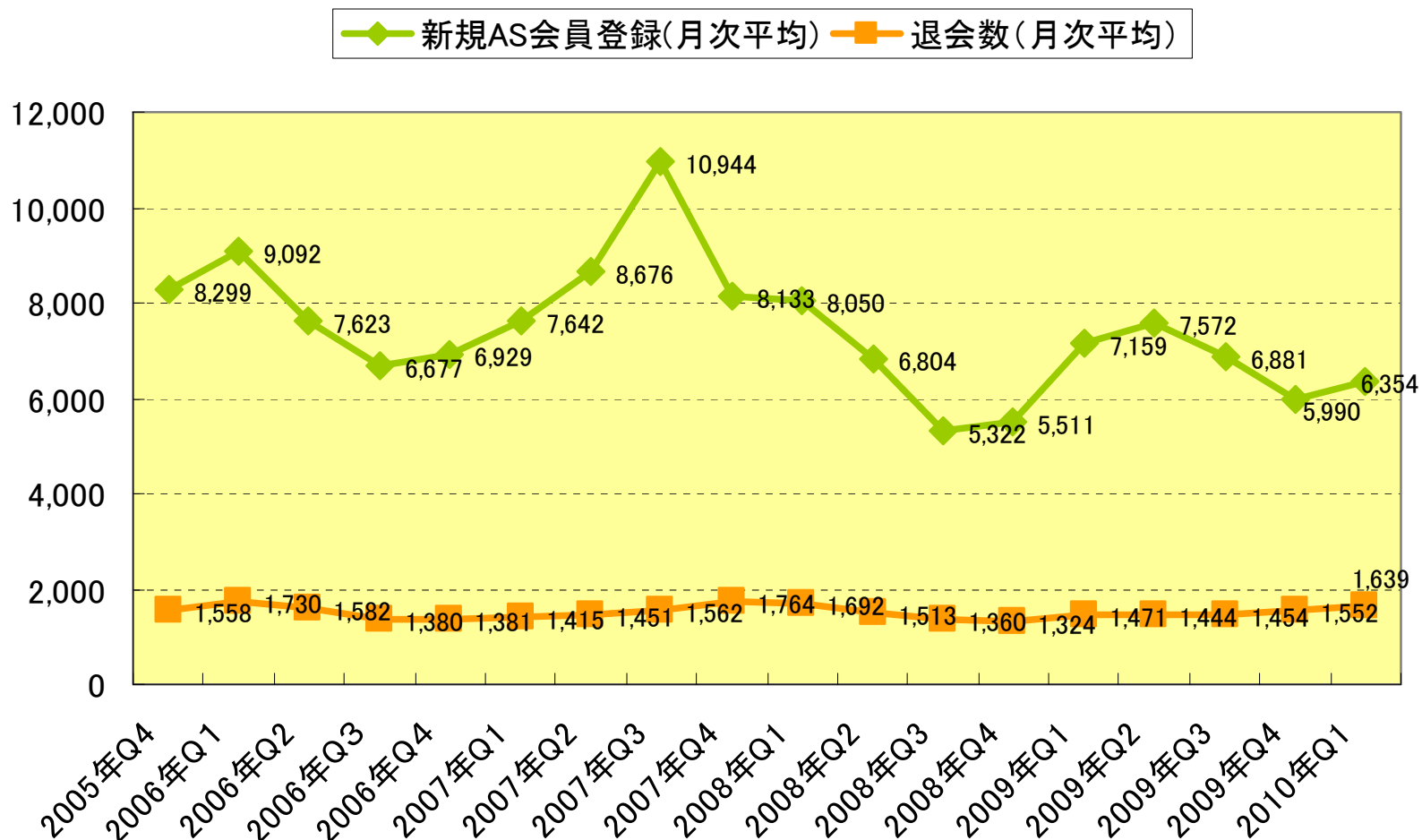
アフィリエイトサイト数は順調に増加している。稼動広告主数についても2009年Q1を底に、4四半期連続で増加したが、増加の勢いはまだまだ弱い。

広告主の新規稼動、解約数の推移



1月～3月という季節的な要因もあると思われるが受注が弱く、解約が多めに出ってしまった。

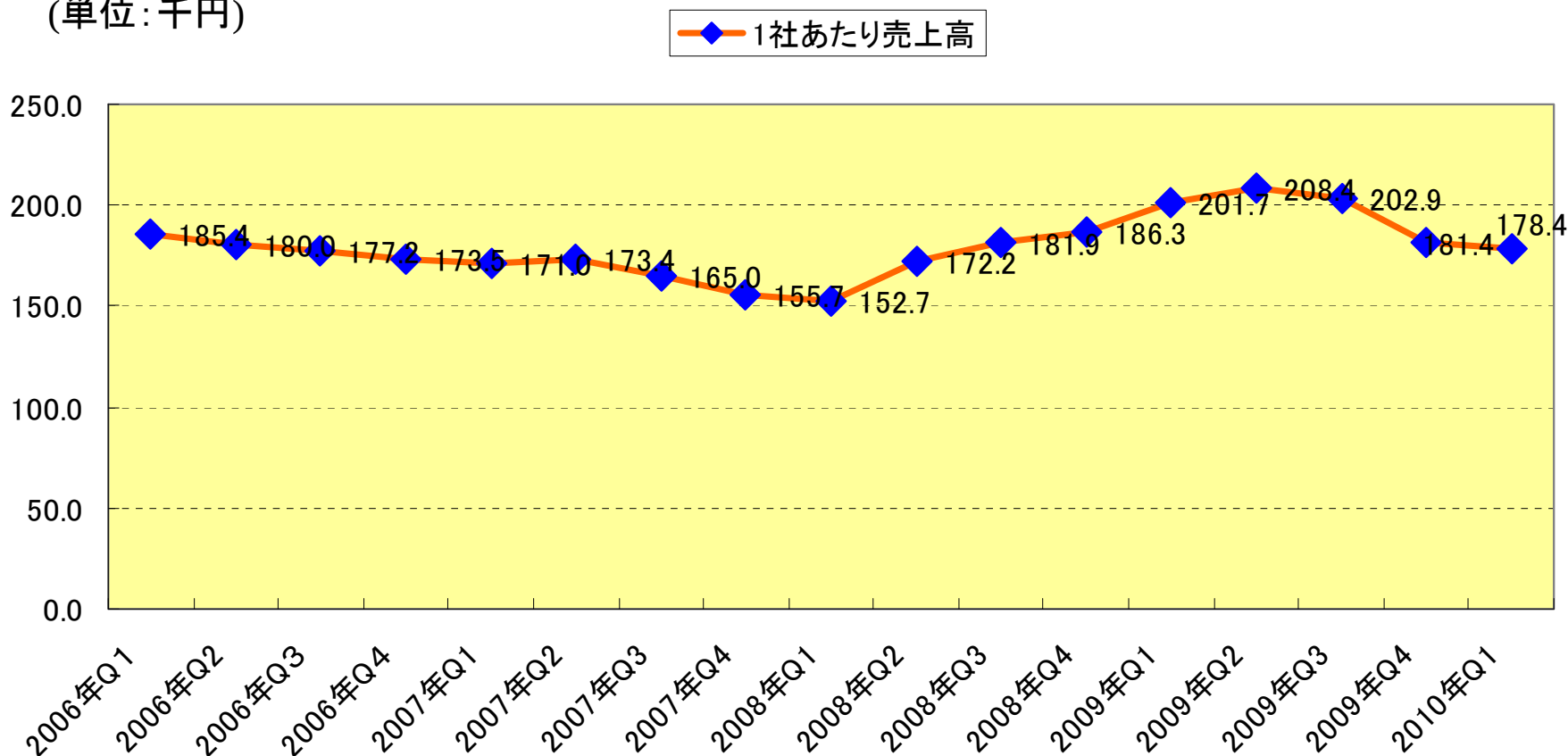
登録・退会数の月次平均推移



足元では月間6000前後の新規登録、1600前後の退会に落ち着いている。

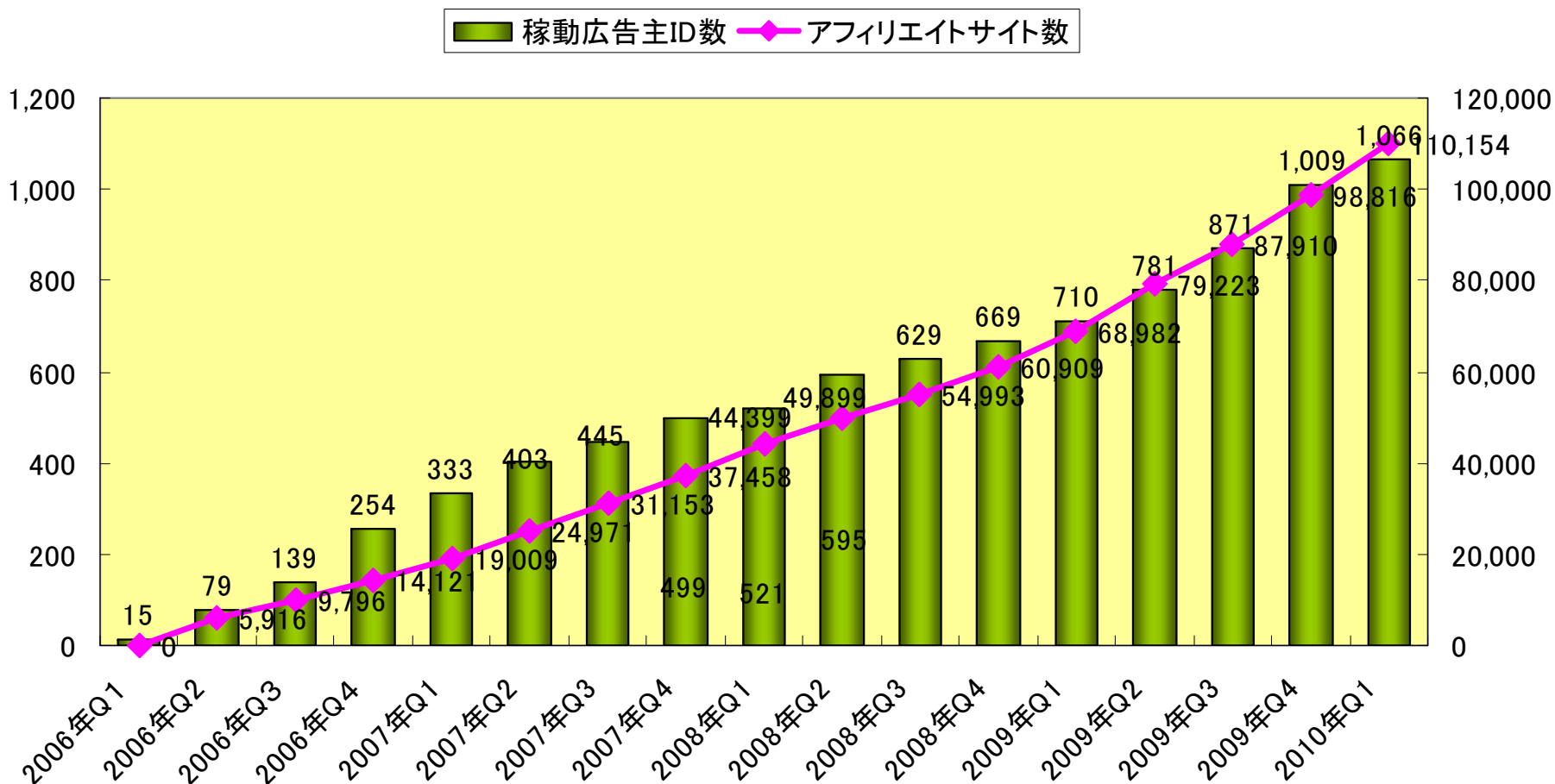
1広告主あたり月次売上高平均推移

(単位: 千円)



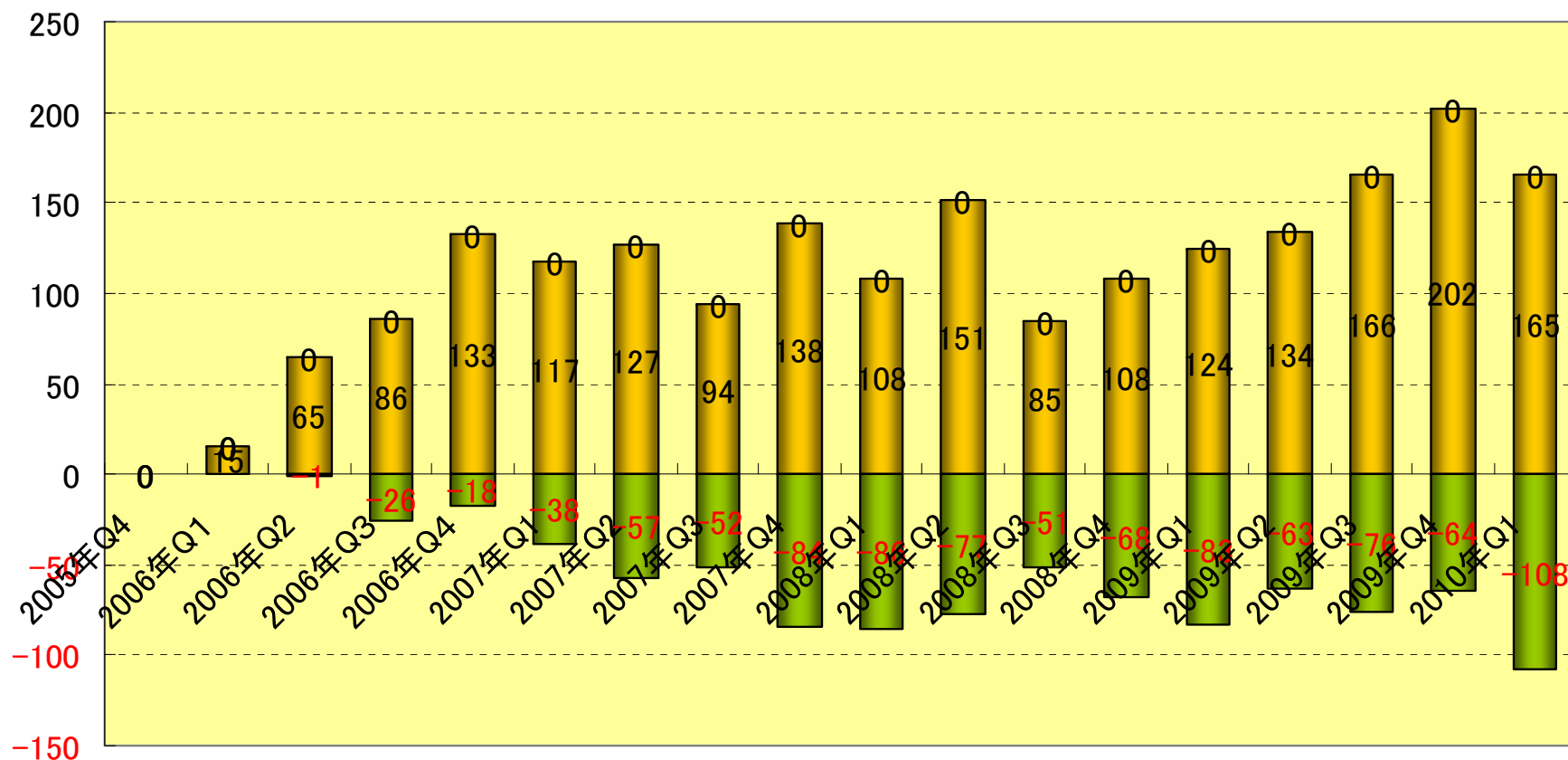
稼動数は増加したが、成果報酬全体がまだ昨年の2Q－3Qを越えないため、平均も低下している。

稼動広告主、アフィリエイトサイト数の推移



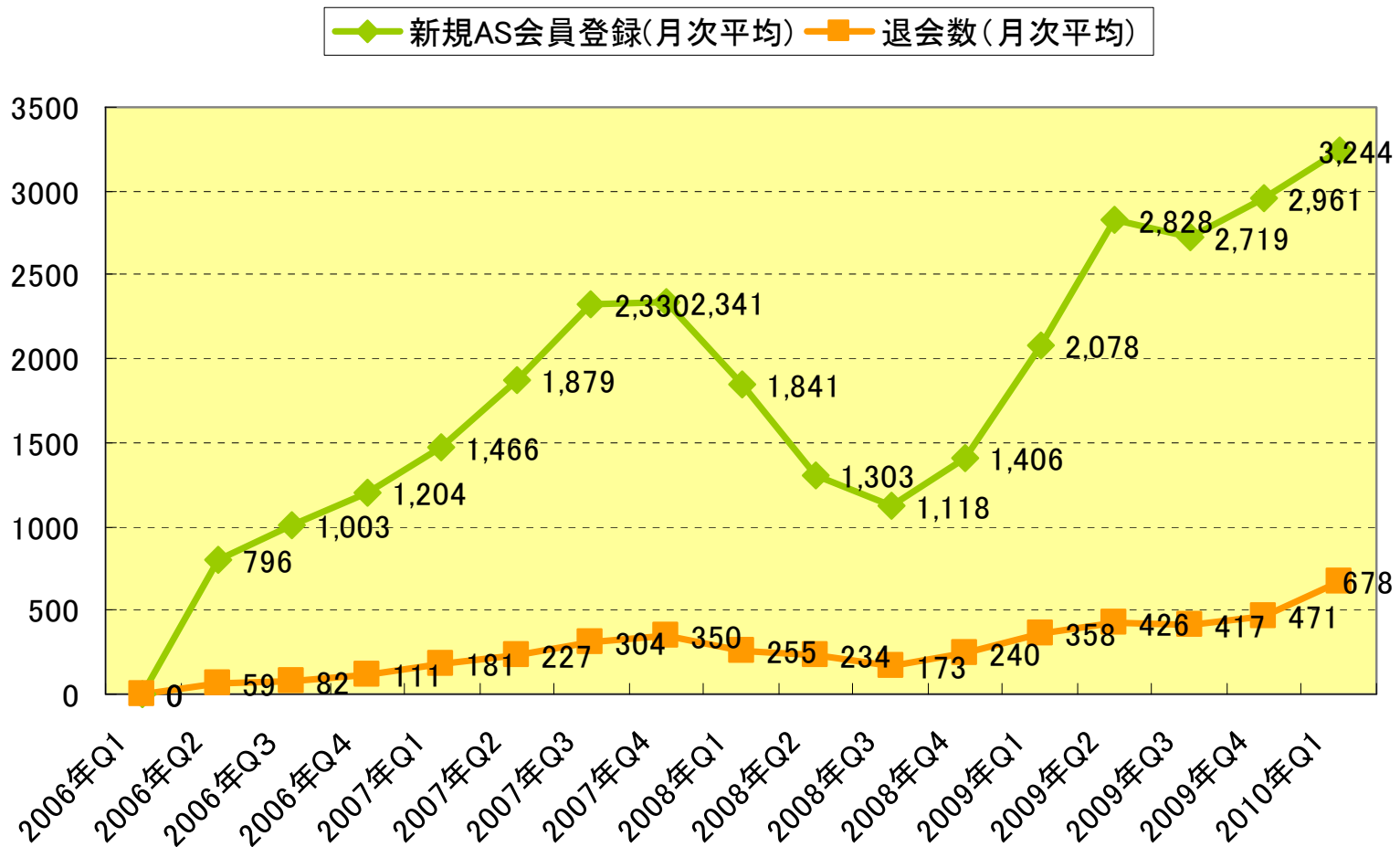
Moba8.netにおいてはアフィリエイトサイト数、稼動広告主数ともに順調に拡大している。今後もモバイルマーケットの拡大に合わせMoba8.netが成長していくことが見込まれる。

■ 新規稼働件数
 ■ 解約数
 □ 休止増減数



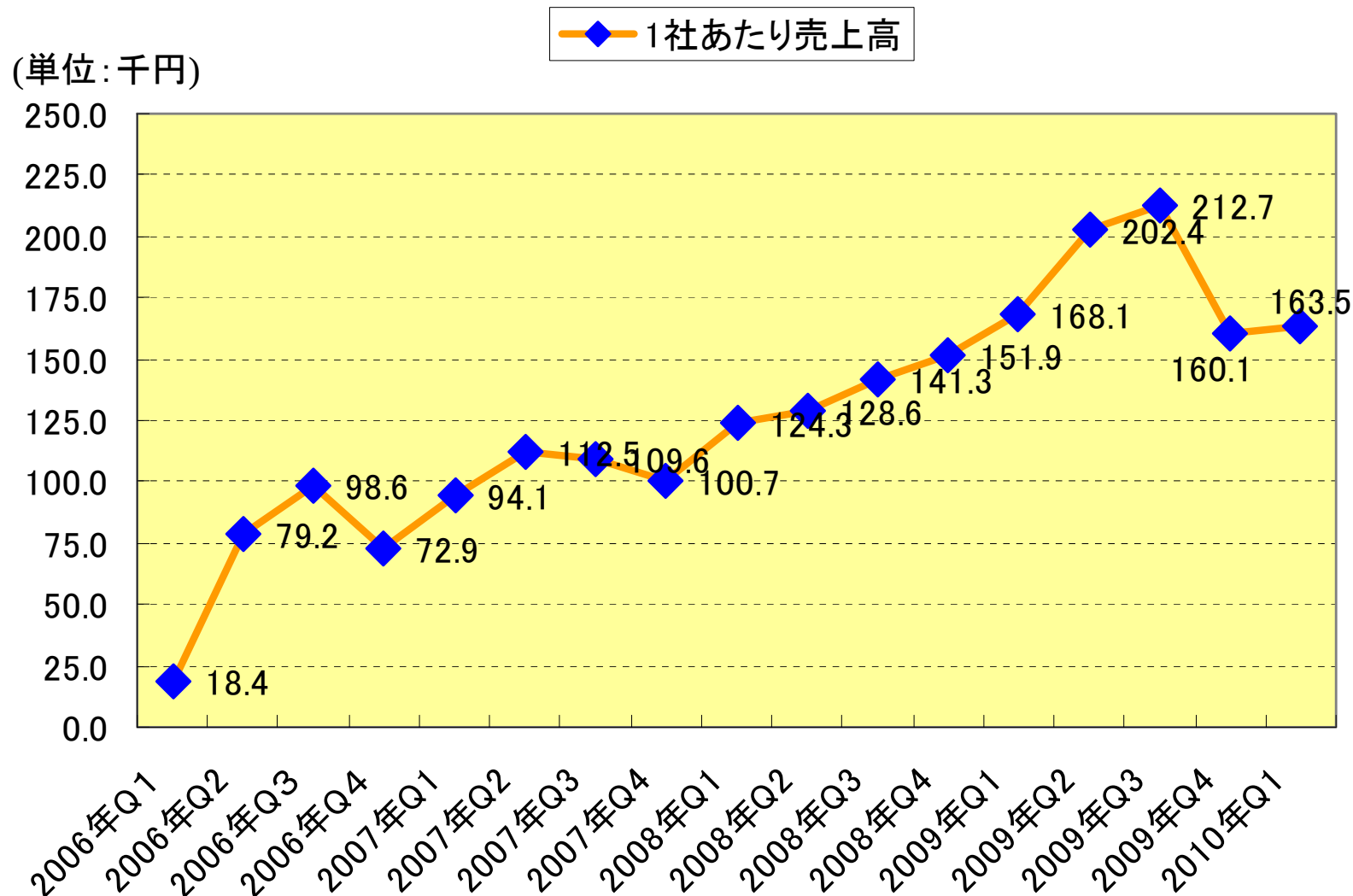
1-3月の季節要因もあり受注が弱かった。解約は1企業の撤退により大量の稼働ID停止があったため多かった。

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。自己購入プランなどの充実も要因。

1広告主あたり月次売上高平均推移



新規稼動広告主数が少なかったため、平均値は若干上がった。

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

参考資料

27

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22年3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22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