

2011年12月期 第1四半期
決算説明資料



2011年5月11日
株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

第1章 2011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

2011年12月期 第1四半期 決算実績

2011年第1四半期 ポイント

- 四半期ベースで売上高、営業利益、経常利益、純利益が過去最高となった。
- 全般的にPC分野が好調でモバイル分野が苦戦した。
- 東日本大地震の影響はあったが軽微だった。

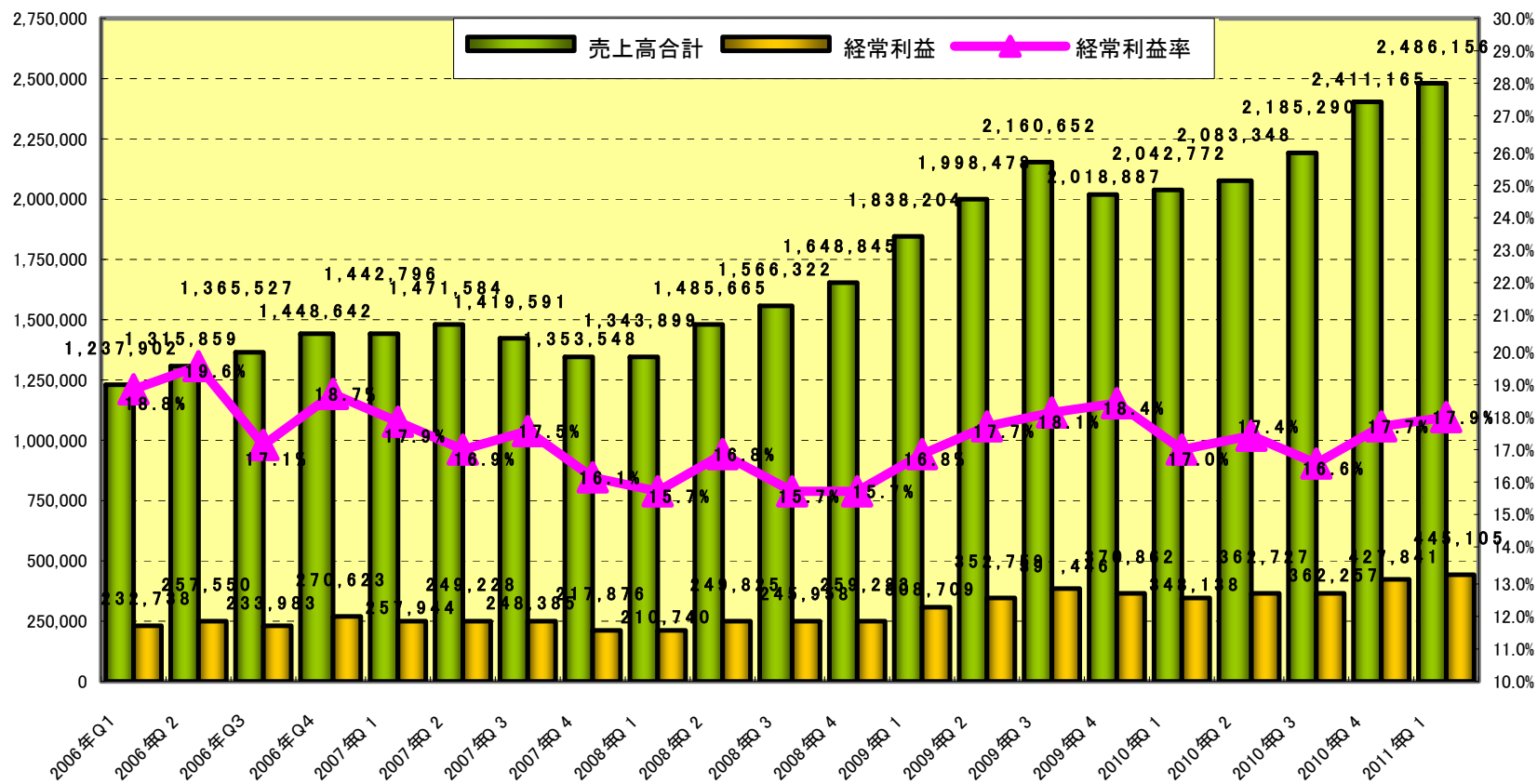
前年同期との比較

(単位:千円)	2011年 第1四半期	2010年 第1四半期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	2,486,156	2,042,772	21.7%	100%
営業利益	426,388	332,654	28.2%	17.2%
経常利益	445,105	348,138	27.9%	17.9%
純利益	261,175	205,316	27.2%	10.5%
売上高 経常利益率	17.9%	17.0%	+0.9ポイント	—
従業員数(役員含まず) (うち正社員数)	176人 (136人)	169人 (132人)	4.1% (3.0%)	—

東日本大地震の被災地義援金として1000万円の寄付を行った。

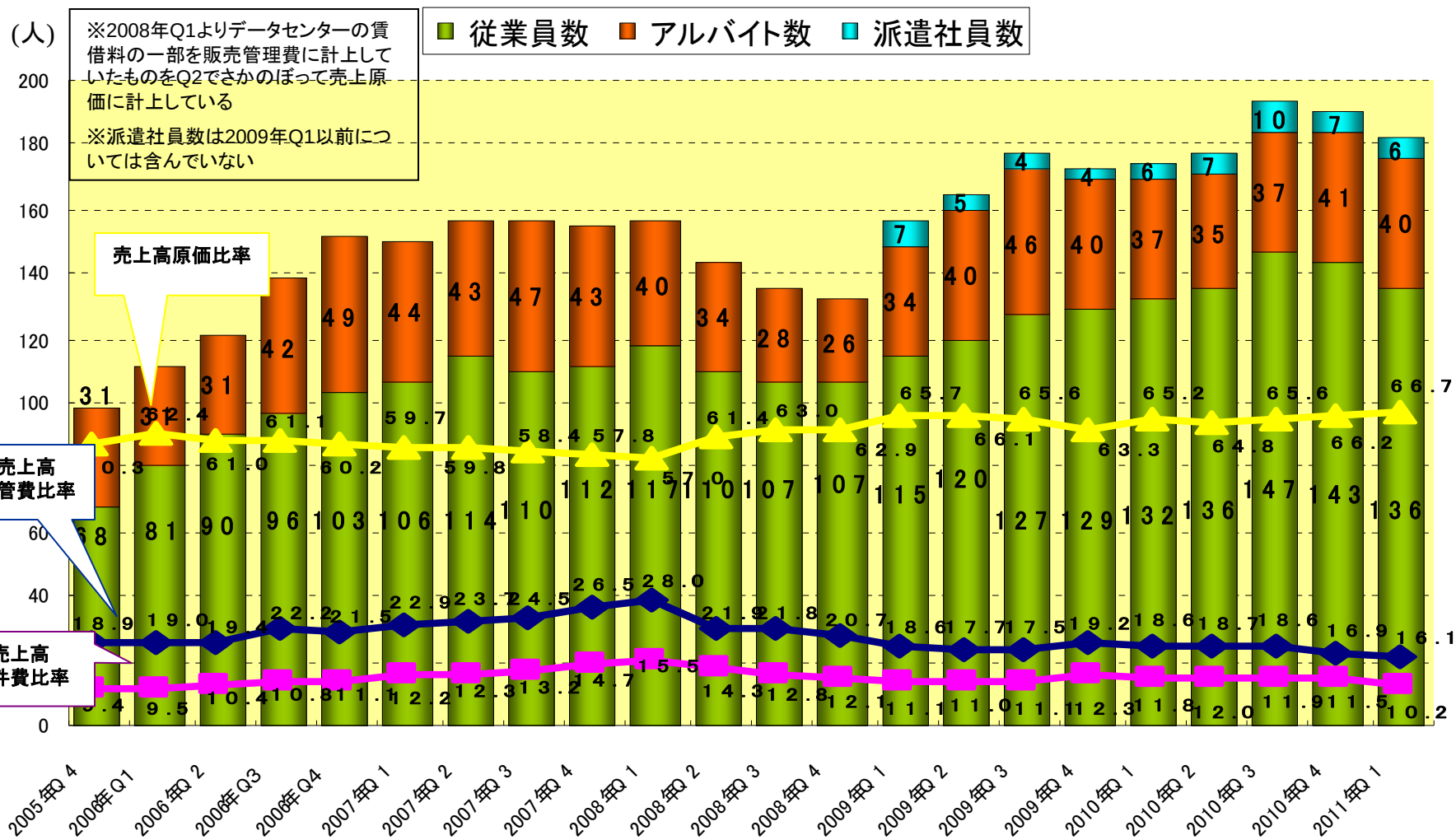
売上高、経常利益、経常利益率の推移(四半期)

(単位:千円)



震災の影響はあったが、過去2年の(4Q-1Q)と比較すると季節的な影響を受けず売上げを伸ばせた。

従業員数および原価率、販管費比率の推移



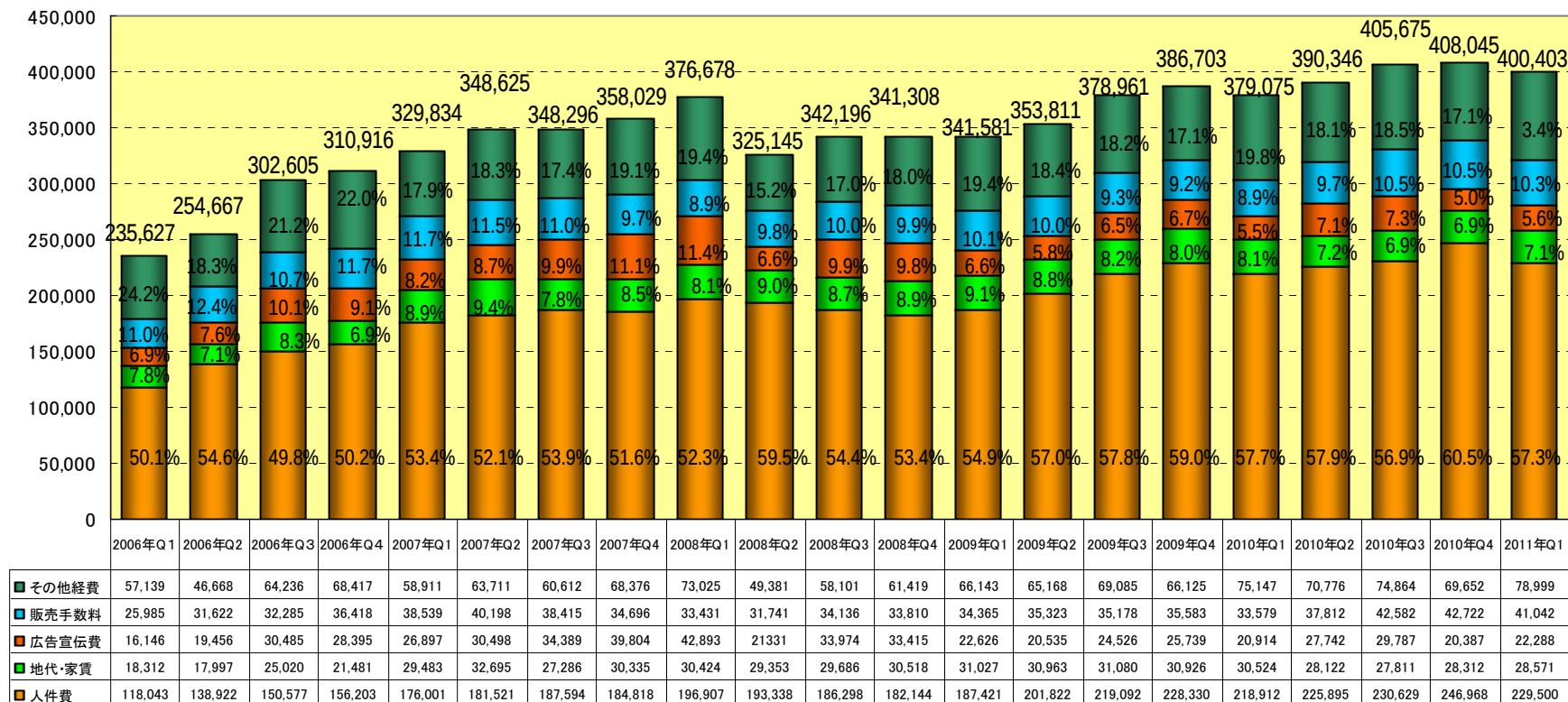
経済動向を考慮し比較的慎重に人員採用を行っている。原価率は若干上昇傾向だが販売管理費率は若干低下傾向。

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。



2011年第1四半期は人件費が若干低下した。その他数字は大きく変わっていない。

売上原価の推移

(単位:千円)

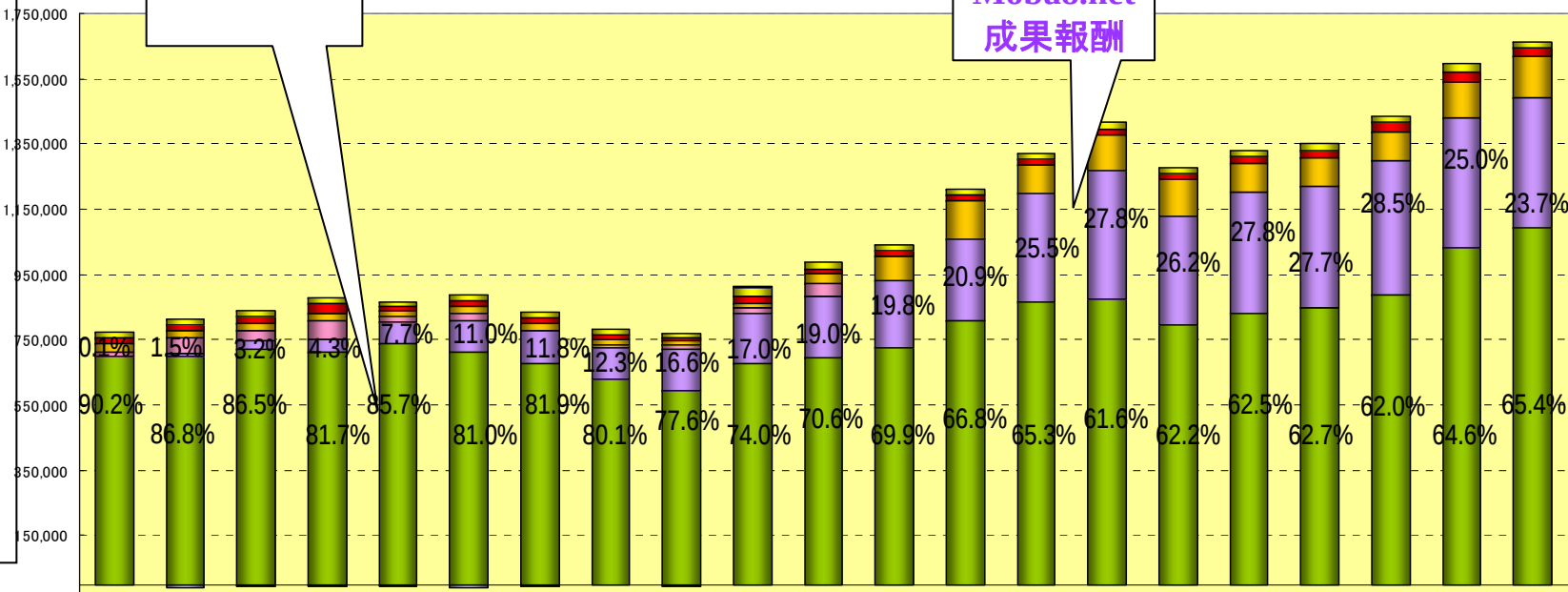
※ 人件費は、組織変更したことにより、2007年第1Qから技術開発部のみを製造原価へ振替しています。2007年第2Qから情報システム部の分もソフトウェア計上に対応する部分のみ製造原価へ振替しています。

※ 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。また2010年Q1より「ネンド」分を追加している。

A8.net
成果報酬

Moba8.net
成果報酬



	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	2010年 Q2	2010年 Q3	2010年 Q4	2011年 Q1
■ 他勘定振替高		△ 11,216	△ 5,819	△ 5,128	△ 6,074	△ 8,626	△ 6,722	1,577	△ 4,706	4,703	△ 1,984	△ 998	△ 2,312	△ 485	0	0	0	0	0	0	△ 3,202
■ 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	19,956	17,611	17,457	24,082	19,521
■ 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	21,424	24,360	28,745	30,335	23,877
■ 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	88,245	86,489	89,724	111,864	126,758
■ 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	0	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	369,715	374,185	408,663	398,215	397,431
■ 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	831,702	846,683	889,207	1,030,937	1,094,976

A8.netの売り上げ増加に伴い、A8.netの成果報酬が増加している。原価率の上昇原因は新サービスへの投資的なもの。

キャッシュフロー

(単位: 千円)	2011年第1四半期	前年同期	対前年同期増減額	税引前純利益441百万円 法人税等の支払額289百万円 売上債権の増減額32百万円
I 営業活動による キャッシュ・フロー	157,950	△48,083	206,033	
II 投資活動による キャッシュ・フロー	156,487	△147,034	303,521	投資有価証券の取得による支出200百万円 投資有価証券の売却による収入233百万円 投資有価証券の償還による収入130百万円
III 財務活動による キャッシュ・フロー	△114,928	△157,207	42,279	配当金の支払額124百万円
IV 現金及び現金同等物の 増減額	199,509	△352,325	551,834	
V 現金及び現金同等物の 期首残高	1,687,920	1,584,077	103,843	
VI 現金及び現金同等物の 四半期末残高	1,887,430	1,231,752	655,678	

貸借対照表

(単位:千円)	2011年12月期 第1四半期末	2010年度末
資産の部		
流動資産	5,280,470	4,669,450
現金及び預金	1,987,430	1,787,920
受取手形及び売掛金	1,058,826	1,091,794
有価証券	2,201,013	1,735,909
その他	88,520	108,501
貸倒引当金	△55,320	△54,676
固定資産	1,140,982	1,772,820
有形固定資産	52,400	48,878
無形固定資産	52,384	52,905
投資その他の資産	1,036,198	1,671,036
資産合計	6,421,453	6,442,271
負債及び純資産の部		
流動負債	1,960,344	2,042,593
買掛金	1,435,836	1,414,661
未払法人税等	157,383	296,005
その他流動負債	367,124	331,927
固定負債	131,760	150,823
負債合計	2,092,105	2,193,416
純資産合計	4,329,347	4,248,854
負債及び純資産合計	6,421,453	6,442,271

2011年 業績見通しと実績

(単位: 百万円)	2011年 通期 見通し	2011年 第2四半期 累計期間 見通し	2011年 第1四半期 累計期間 実績	進捗率 (対通期、対半期)
売上	9,500	4,600	2,486	26.2%, 54.0%
営業利益	1,570	740	426	27.1%, 57.6%
経常利益	1,630	770	445	27.3%, 57.8%
当期純利益	930	440	261	28.1%, 59.3%

第2章

事業の概要

サービス区分別売上高の内訳

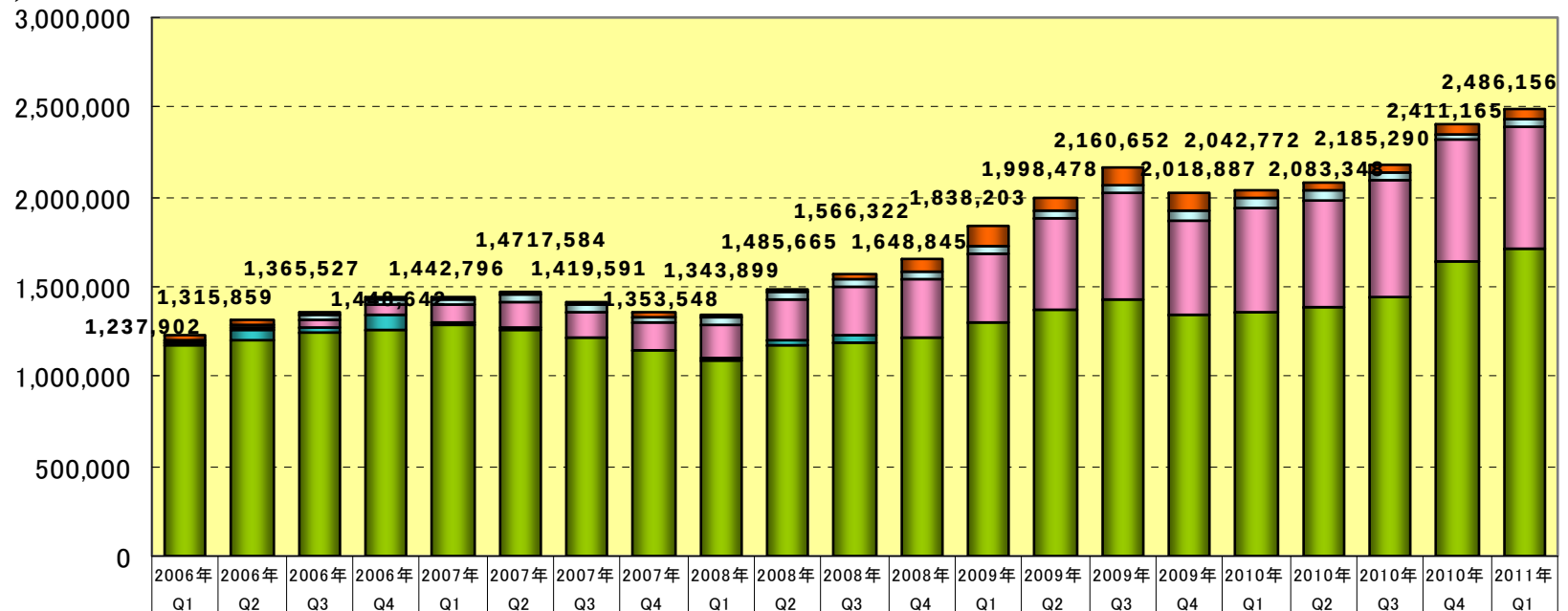
(単位: 千円)		2011年 第1四半期	前年同期	対前年同期比 増減率	2011年 第1四半期 構成比
アフィリエイト広告サービス		2,393,017	1,934,966	23.7 %	96.3 %
	PC向けアフィリエイト広告 サービス(A8.net)	1,705,769	1,355,499	25.8 %	68.6 %
	キャンペーン（上記「PC向けア フィリエイト広告サービス」内に含む）	(0)	(0)	— %	(0.0 %)
	携帯向けアフィリエイト広 告サービス(Moba8.net、ア ドカボ、ネンド)	687,248	579,467	18.6 %	27.7 %
自社媒体運営		42,539	53,794	△ 20.9 %	1.7 %
他社媒体広告販売		50,599	53,989	△ 6.3 %	2.0 %
その他売上		0	20	— %	0.0 %
売上高合計		2,486,156	2,042,772	21.7 %	100.0 %

携帯向けアフィリエイト広告サービスの伸び率が鈍化している。それをカバーするために新しいモバイル広告サービスを育てている。自社媒体もスクラップ&ビルト、投資を行っている段階でさえなかった。

サービス区分別売上高の推移

(四半期ベース)

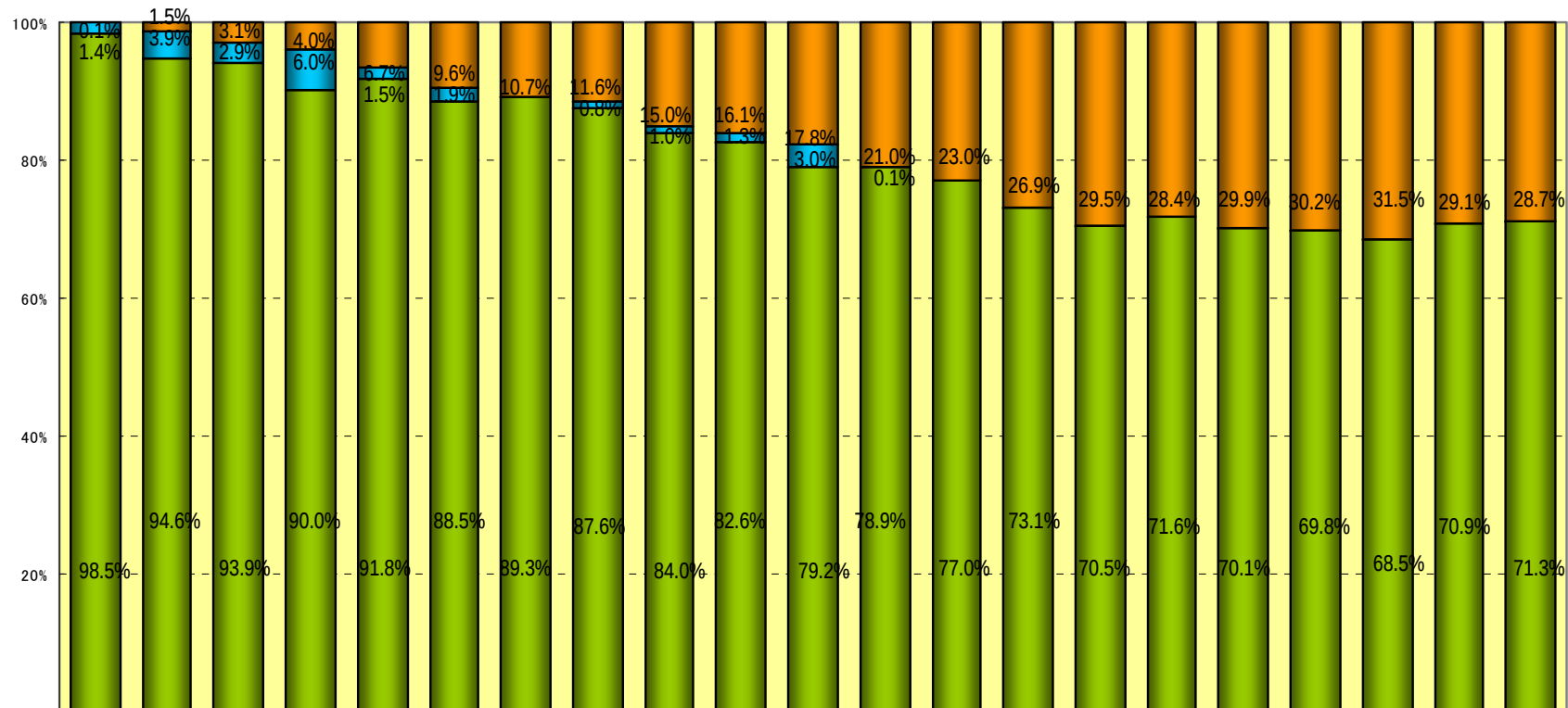
(単位:千円)



	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	2010年 Q2	2010年 Q3	2010年 Q4	2011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	21	14	6	0	0
■ 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	49,665	43,565	55,540	50,599
□ 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	53,795	54,364	45,913	40,927	42,539
■ Moba8.net(アドカポ、ネンド含む)	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	598,227	659,376	672,982	687,248
■ 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	0	0	0	0
■ A8.net(キャンペーン除く)	1,172,251	1,208,241	1,240,961	1,255,081	1,284,321	1,253,951	1,218,261	1,141,391	1,085,861	1,178,621	1,183,161	1,218,601	1,295,521	1,376,431	1,422,981	1,340,361	1,355,491	1,381,071	1,436,421	1,641,711	1,705,761

2011年第1四半期はMoba8.net、A8.netの各サービス区分においても、過去最高の売上高となった。

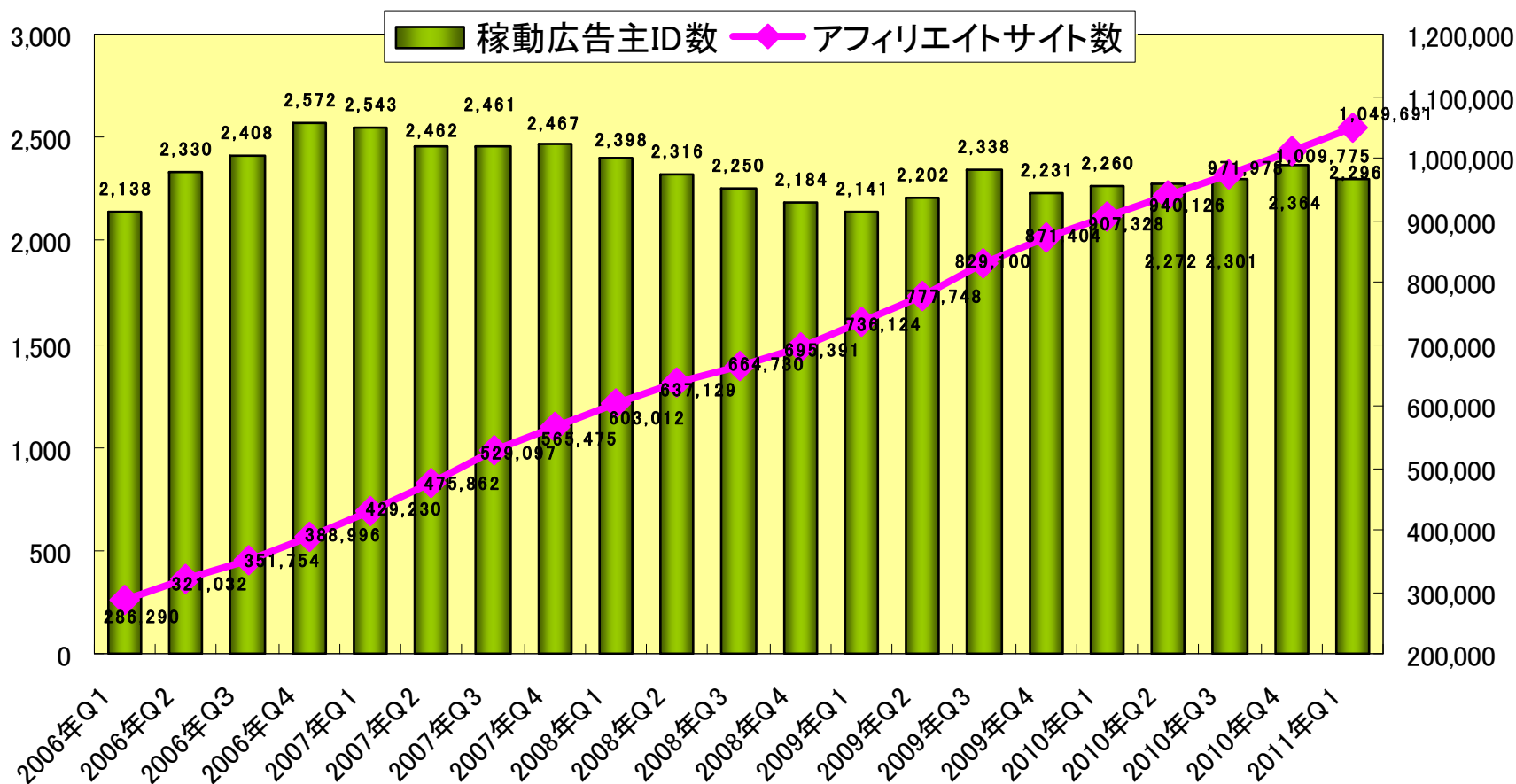
アフィリエイト広告サービス売上高構成比の推移



	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	2010年 Q2	2010年 Q3	2010年 Q4	2011年 Q1
モバ8 (アドカポ・ネンド含む)	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	579,468	598,227	659,376	672,982	687,248
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	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	1,355,500	1,381,079	1,436,429	1,641,714	1,705,769

モバイル関連の売上げ比率が若干縮小した。A8.netの伸びに対して、環境の変化のためMoba8.netが苦戦した。

広告主、アフィリエイトサイト数の推移



解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

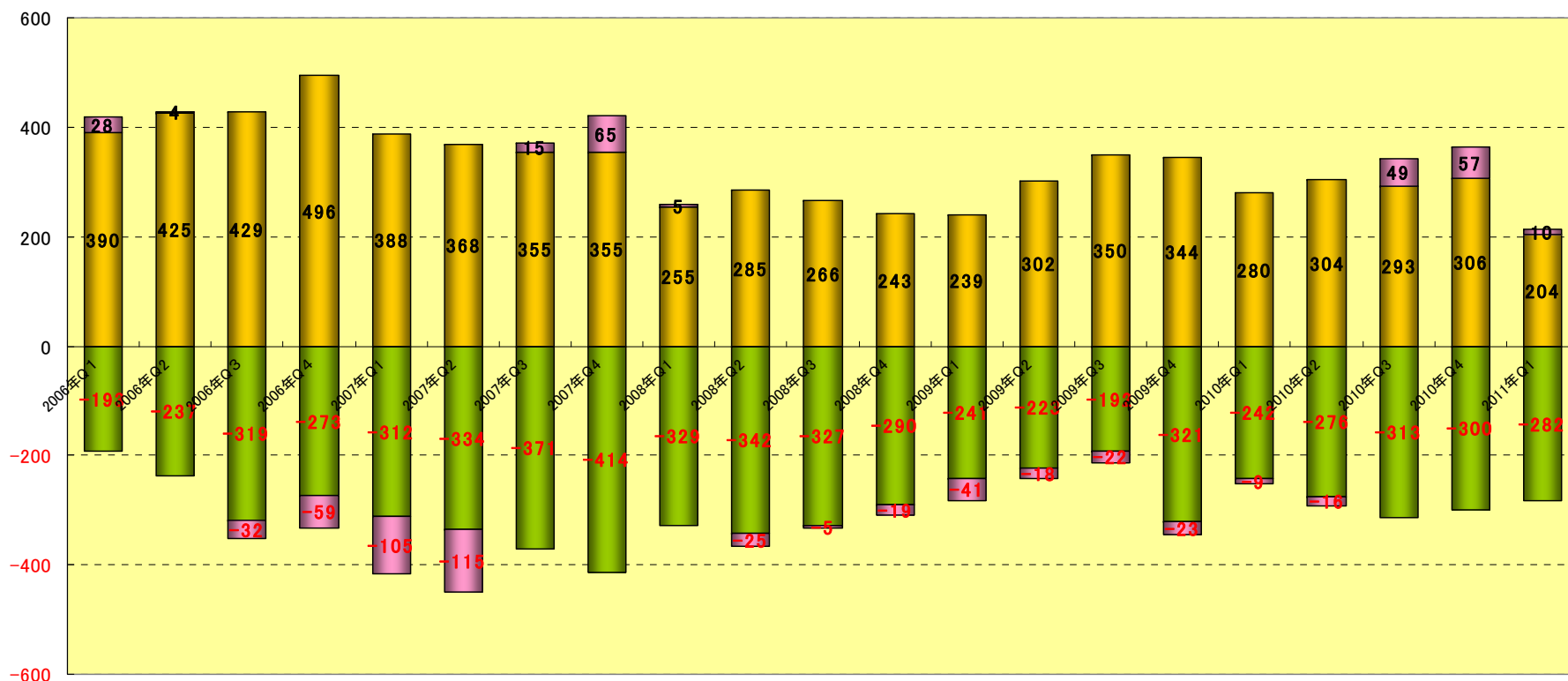
※稼動広告主ID数[厳格化前、厳格化後]

2009Q4(2463,2231) 2010Q1(2532,2260) 2010Q2(2597,2272) 2010Q3(2638,2301) 2010Q4(2721,2364)

アフィリエイトサイト数は順調に増加している。震災の影響もあり、稼動広告主が減少した。

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



※「休止増減数」は、「稼動→休止」「休止→稼動」の差分より、「解約数」に含んでいる「休止→解約」の分を調整した数値

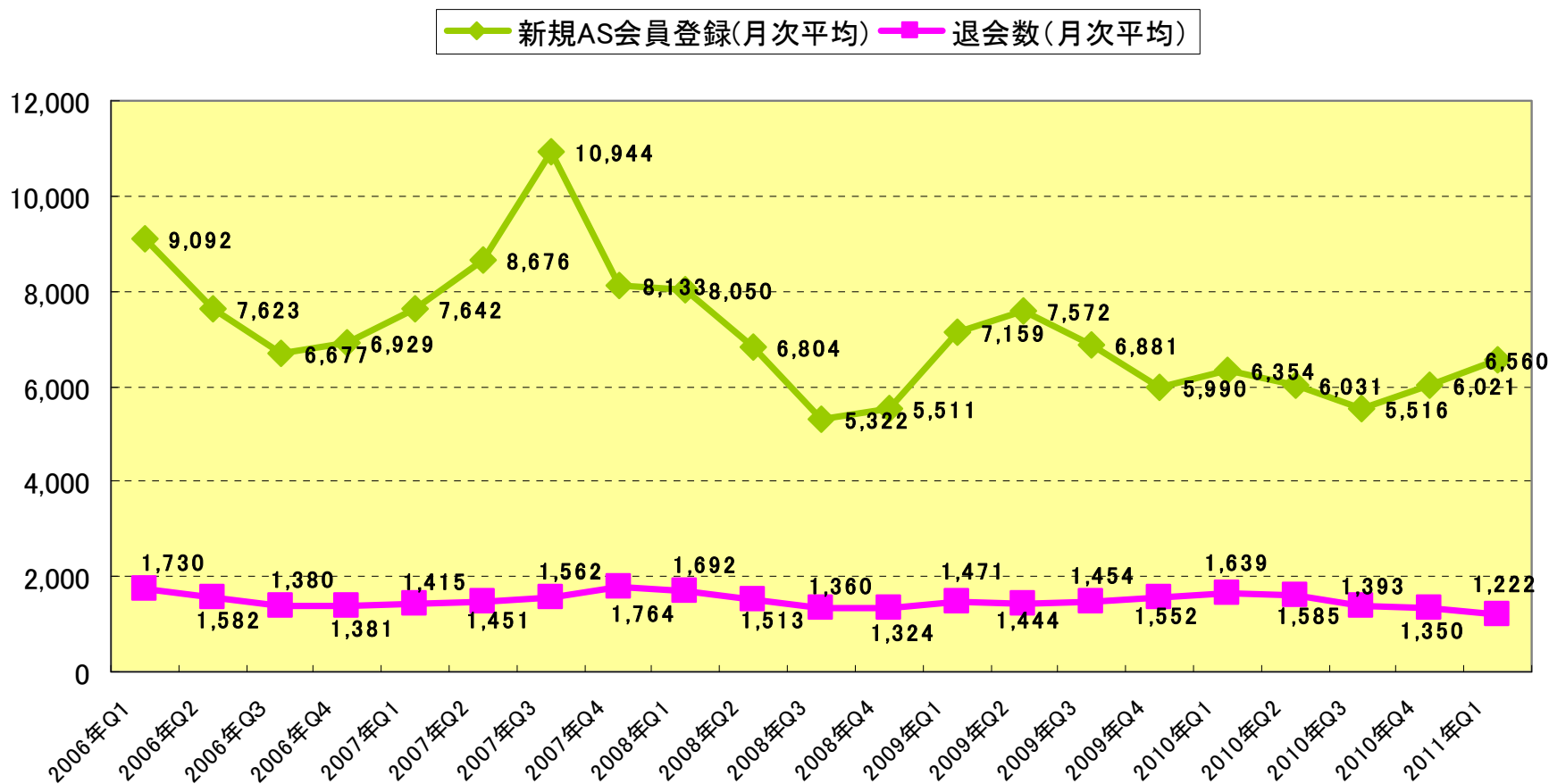
解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

※解約休止数(厳格化前基準)

2009Q4[219]、2010Q1[223]、2010Q2[254]、2010Q3(259)、2010Q4(236)

2011年第1四半期は季節的なものと、震災で新規稼動が振るわなかった。

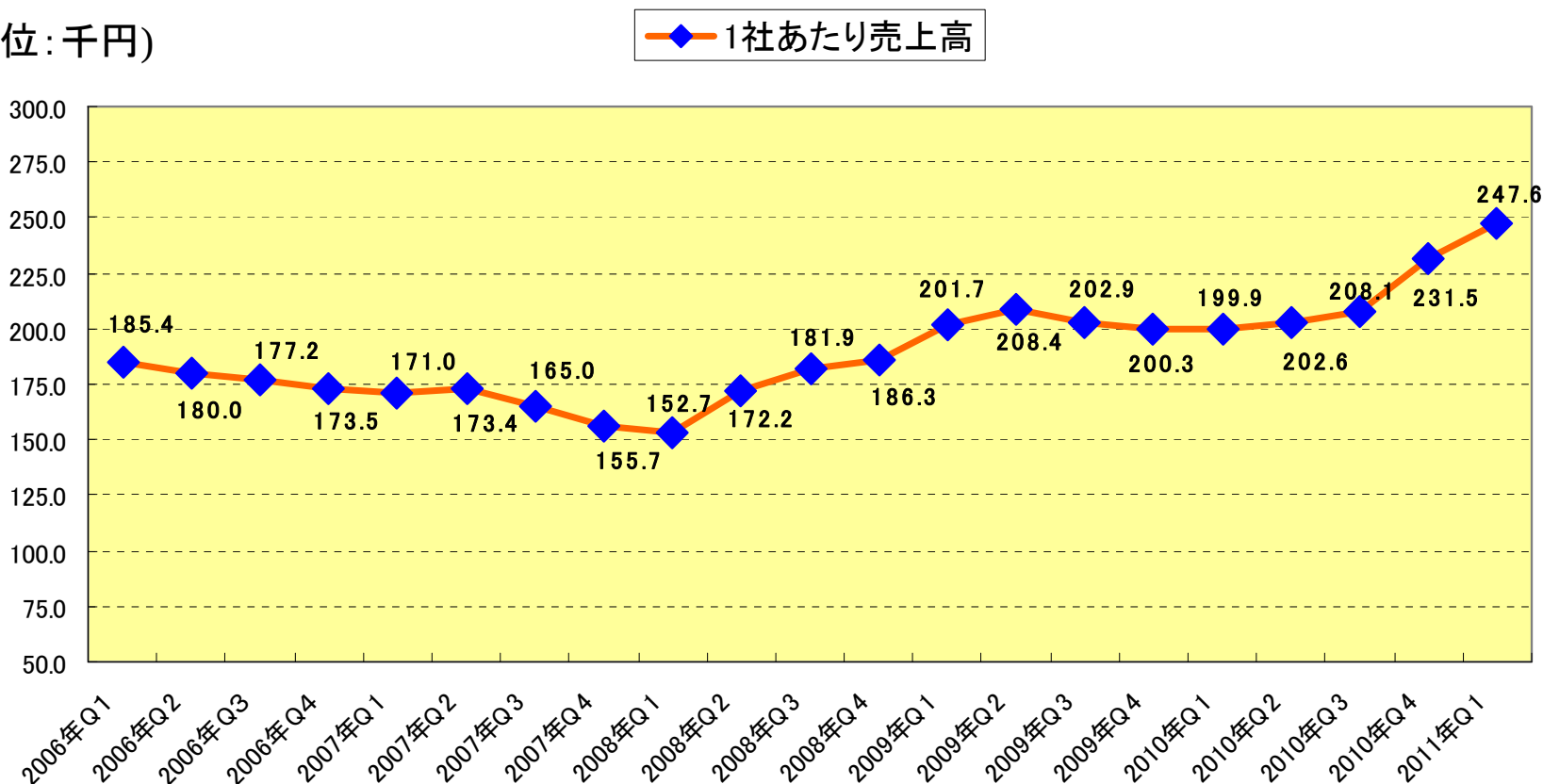
登録・退会数の月次平均推移



新規登録数は6000前後で推移している。大きな変化はない。

1広告主あたり月次売上高平均推移

(単位: 千円)

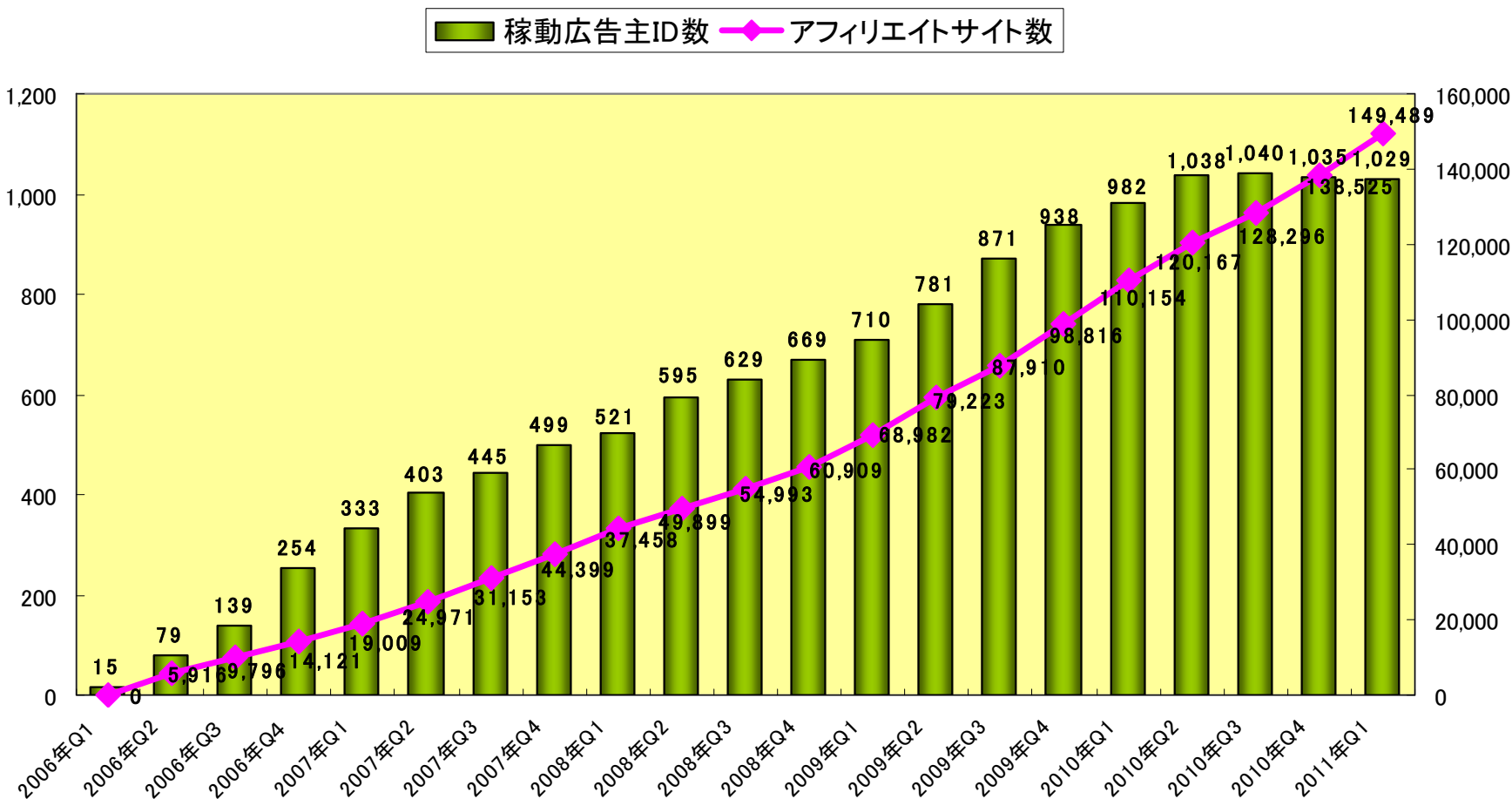


稼動広告主数が減少するも、成果単価の適正化や顧客利用単価をあげる努力を続けているため平均は上昇した。

解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

Moba8.net(アドカボ・ネンド除く)

稼動広告主、アフィリエイトサイト数の推移



解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。(アドカボ、ネンドの数は含んでいない)

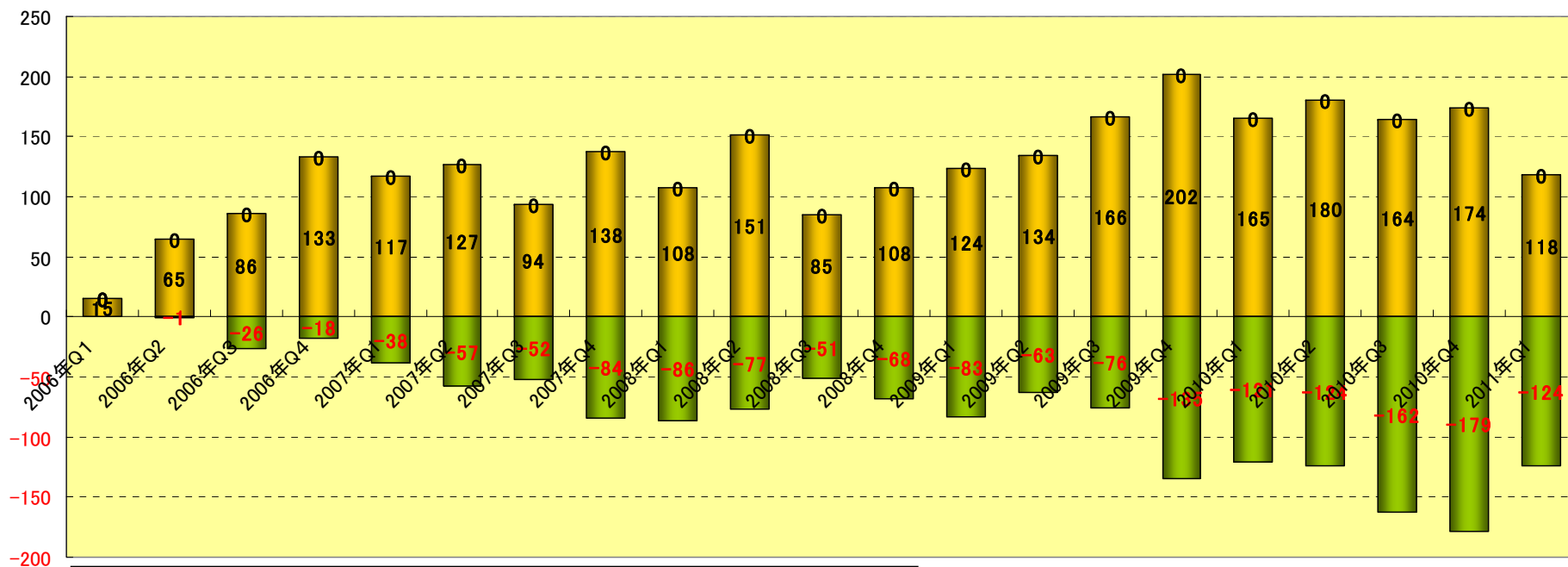
※稼動広告主ID数[厳格化前、厳格化後]

2009Q4(1009,938) 2010Q1(1066,982) 2010Q2(1143,1,038) 2010Q3(1161,1040) 2010Q4(1177,1035)

2四半期連続で稼動広告主数が減少した。スマートフォンの動向など含め変化を注視している。

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



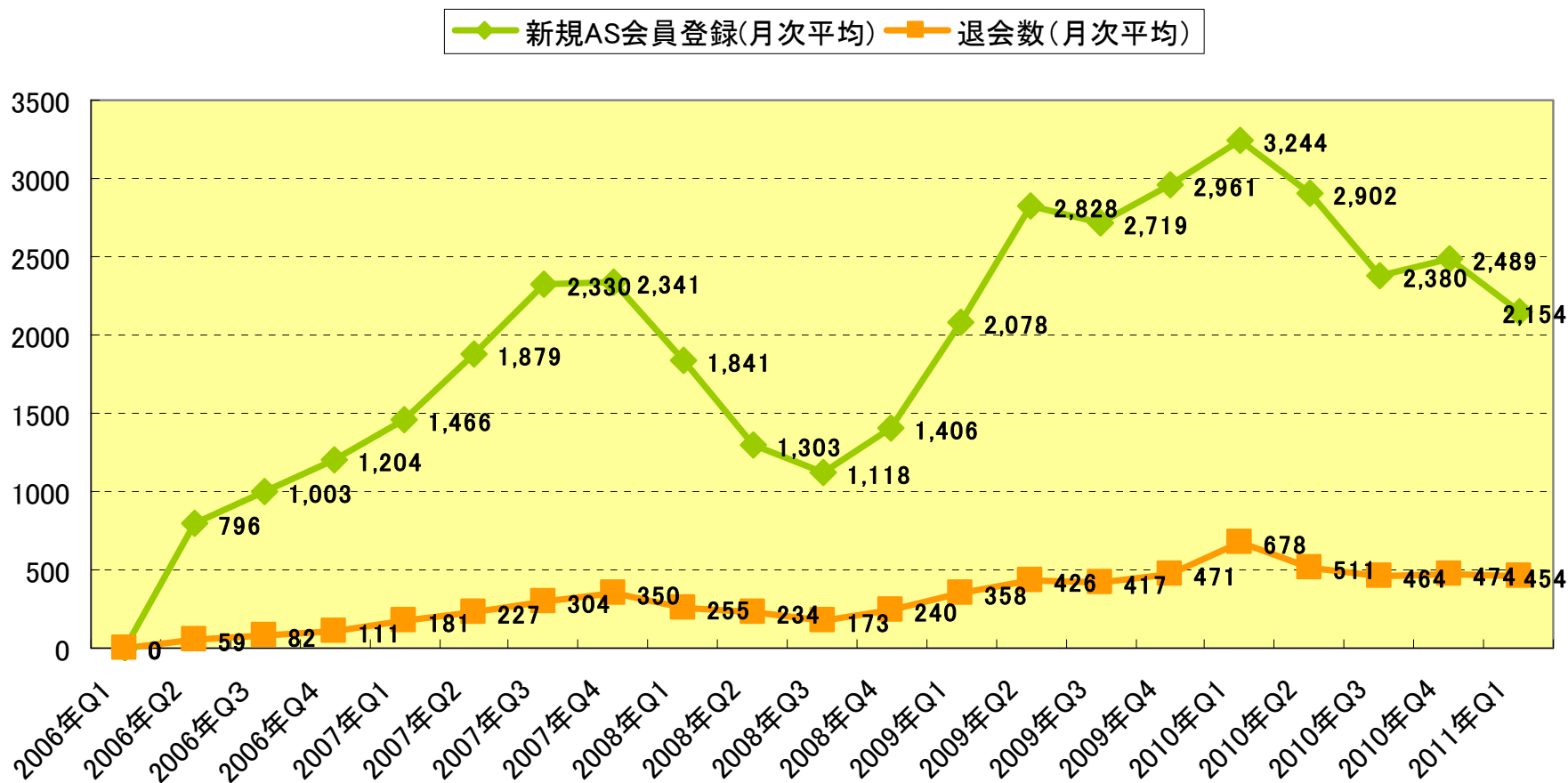
解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

※解約休止数(厳格化前基準)

2009Q4[64],2010Q1[108]2010Q2[103]、2010Q3(146)、2010Q4(158)

震災の影響もあるが、新規稼動がふるわなかった。

アフィリエイトサイト会員 登録・退会数の月次平均推移



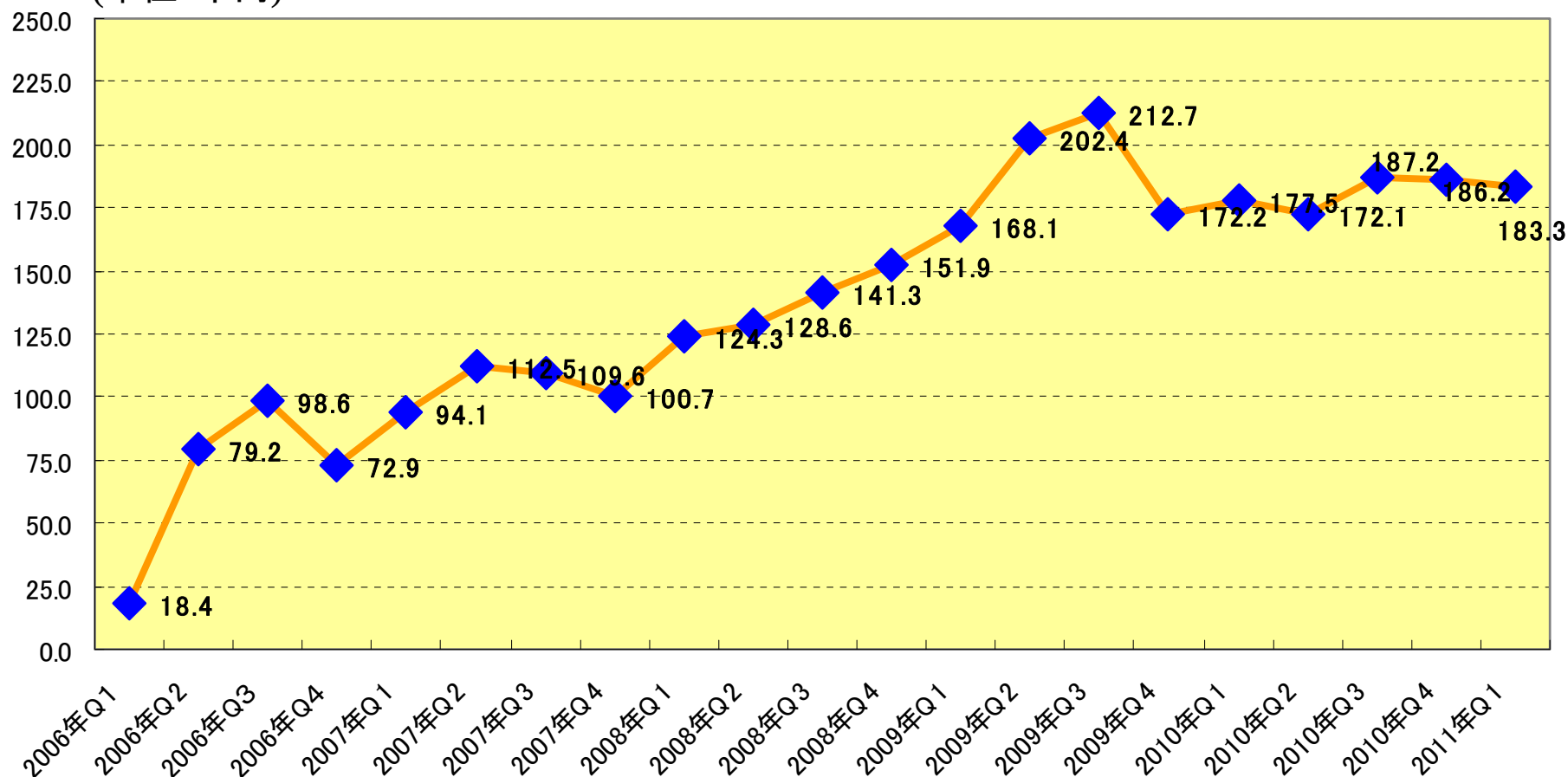
新規登録数も下降傾向にある。スマートフォンなどの影響を注視したい。

Moba8.net (アドカボ・ネンド除く)

1広告主あたり月次売上高平均推移

◆ 1社あたり売上高

(単位: 千円)



新規に予算のある広告主が増えないために平均単価が伸び悩んでいる。

解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

自社媒体一覧

＜ケータイ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
- Lyrica (リリカ) iPhone/iPodtouch向け音楽再生アプリ

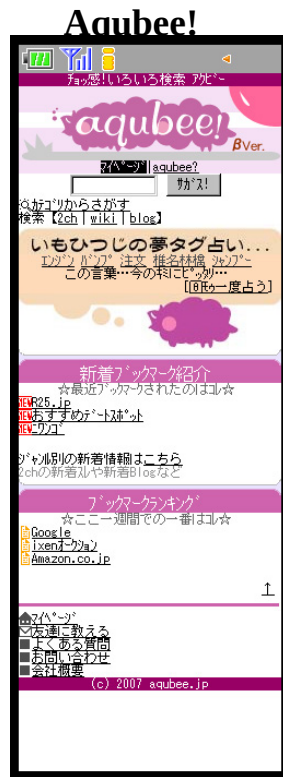
＜PC向け自社運営サイト＞

- SampleFan.com 試供品などの情報サイト
- SEEKEN 比較情報サイト
- ネイルミー ネイル情報ポータルサイト

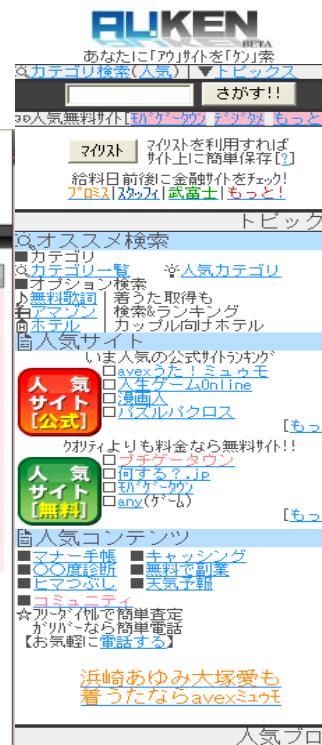
参考資料

現在展開中の自社媒体

モバイル検索ポータル



SampleFan.com
サンプル配布会員制サイト



歌詞検索

Uta-Netモバイル

The screenshot displays the Tiara mobile application. At the top, the status bar shows 'SoftBank' and the time '11:02'. The app's header is 'Albums'. Below the header, there's a promotional banner for 'Tiara' with the text 'Major 1st Album Release! "Message for you!"' and '現在、LyricaにてTiara オススメのプレイリスト公開中!'. The main content area lists albums with their covers and titles: 'and infinite jazz...' by JABBERLOOP, 'andymori' by andymori, 'ANY PLACE ROCKS - Single' by Great Adventure, and 'Art of Jazz' by Art Blakey. A vertical sidebar on the right contains the letters 'A E I L S Z' and some Japanese text. The bottom dock has four icons: 'Lyrica', 'iPod', 'Search', and 'MyPage'.

スマートフォンからでも、 あなたのPCサイトへ 集客できます！

最適な広告表示でwin-win-winを実現

スマートフォンからサイトを閲覧するユーザーに向けてのしやすい
広告配信サービスが始まりました！
iPhone/Androidなどの集客プロモーションなら、スマートフォン
向けクリック課金型広告のnend(ネンド)にお任せ下さい！！



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	9億5,438万円(平成23年4月20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	176名(平成23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