

2011年12月期 第2四半期
決算説明資料



2011年8月12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2四半期 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2四半期 決算実績

2011年第2四半期 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。
- 震災関連の商材での特需があった。
- モバイル関連の売上げが苦戦した。

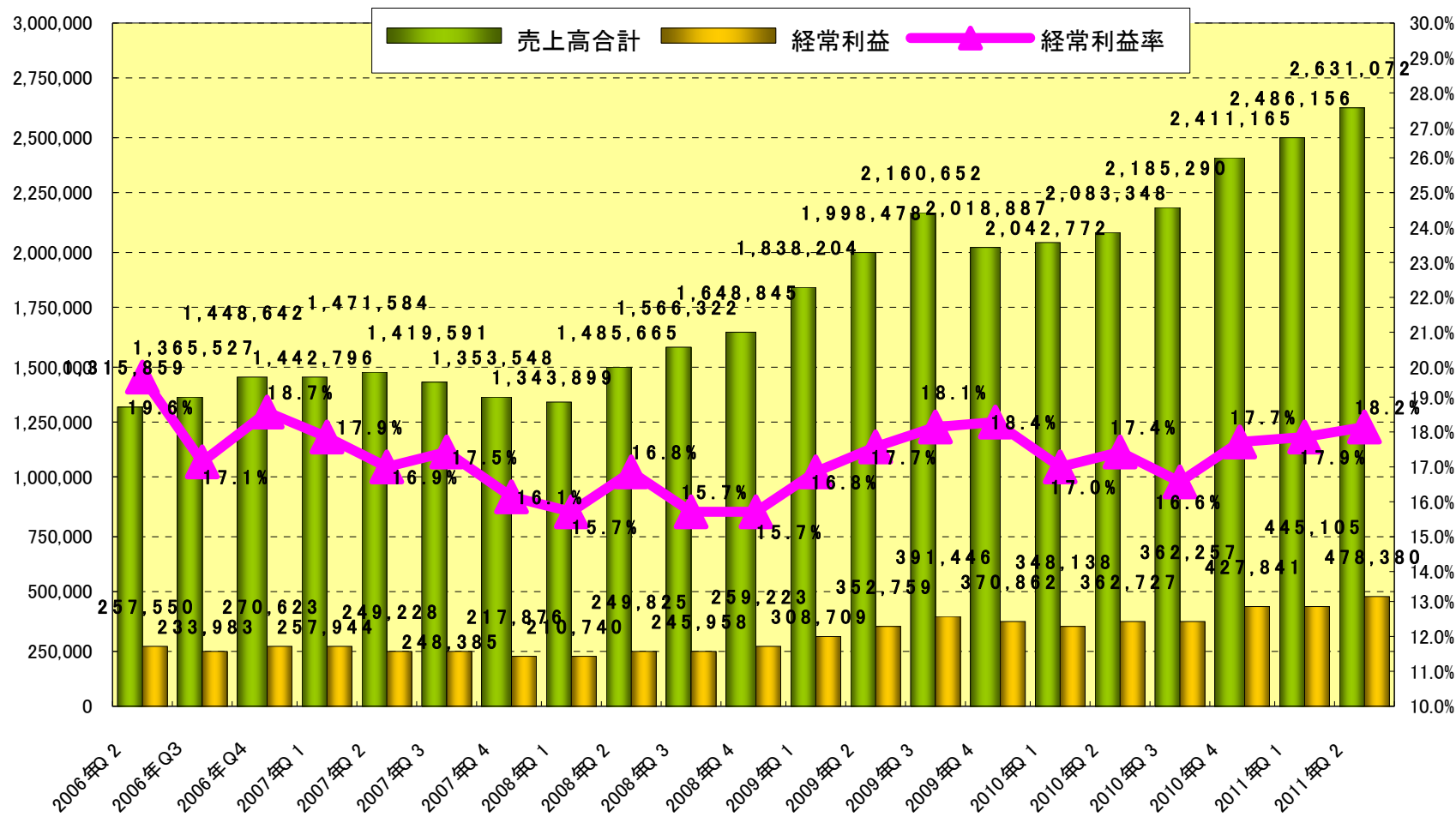
前年同期との比較

| (単位:千円) | 2011年 第2四半期 | 2010年 第2四半期 | 対前年同期 増減率 | 当期構成比 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|-------|
| 売上高 | 5,117,229 | 4,126,120 | 24.0% | 100% |
| 営業利益 | 888,963 | 676,326 | 31.4% | 17.4% |
| 経常利益 | 923,486 | 710,866 | 29.9% | 18.0% |
| 純利益 | 534,399 | 435,034 | 22.8% | 10.4% |
| 売上高 経常利益率 | 18.0% | 17.2% | +0.8ポイント | — |
| 従業員数(役員含まず) (うち正社員数) | 173人 (137人) | 171人 (136人) | 1.2% (0.7%) | — |

売上げの伸びに対して、従業員の増加が少数にとどまったため、利益率が改善した。

売上高、経常利益、経常利益率の推移(四半期)

(単位:千円)

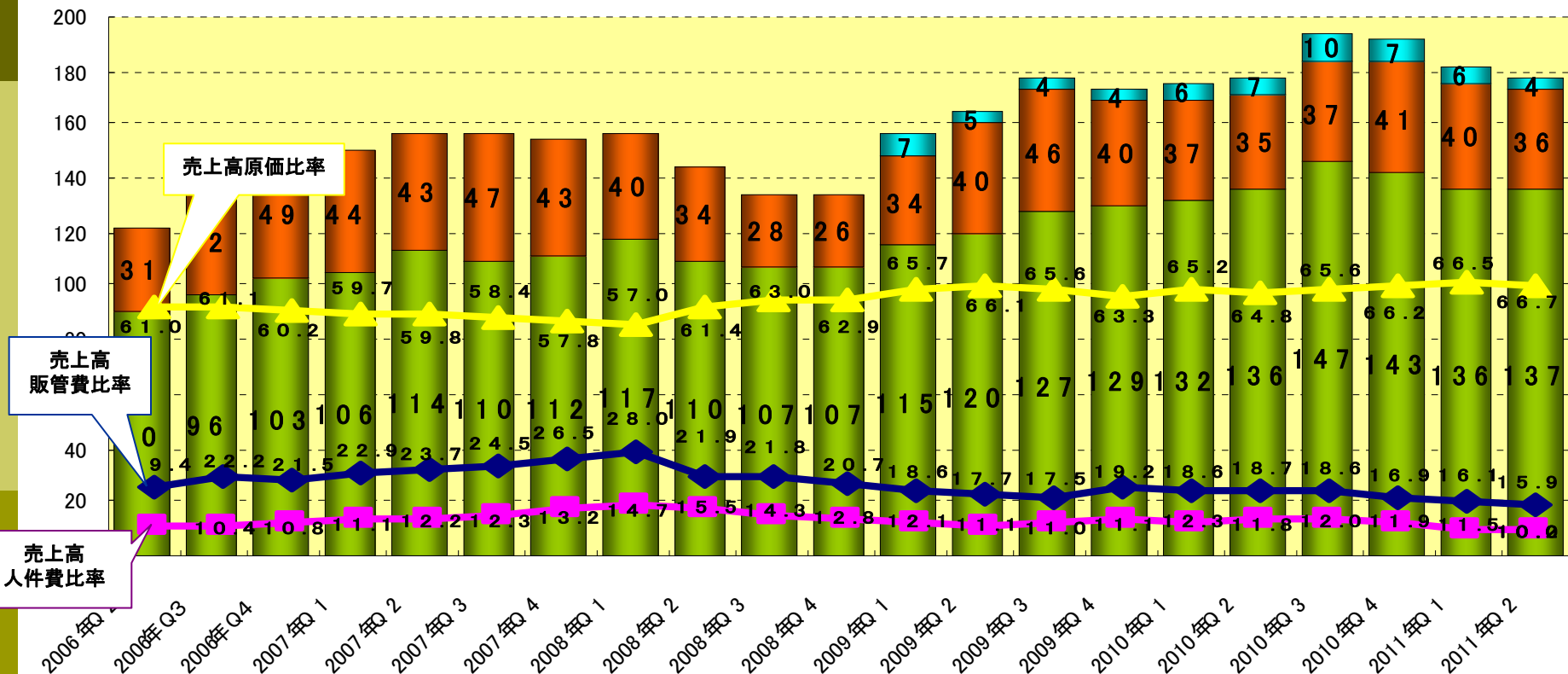


PC分野のアフィリエイト広告サービスが伸びているため、引き続き四半期ベースで増収増益傾向が続いている。

従業員数および原価率、販管費比率の推移

(人)

■ 従業員数 ■ アルバイト数 ■ 派遣社員数



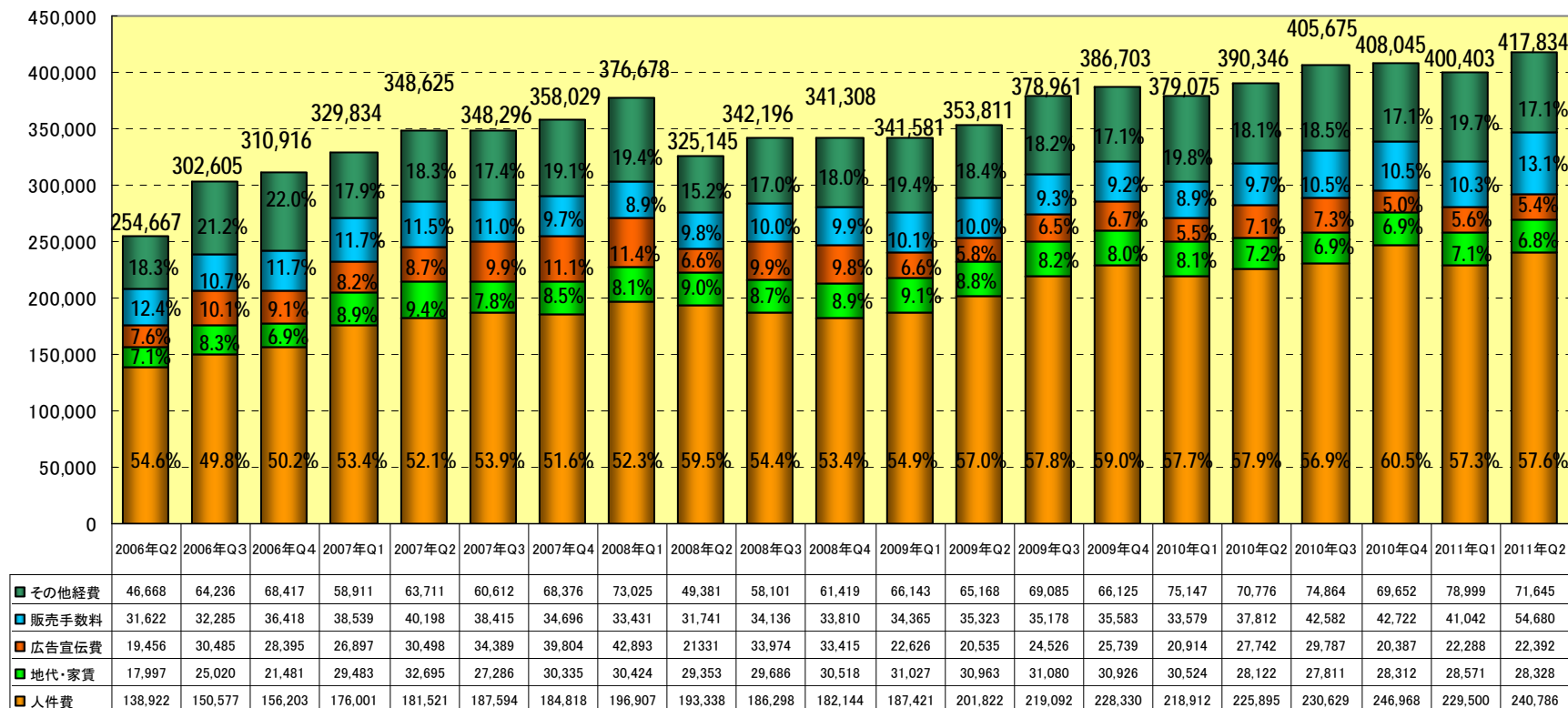
※2008年Q1よりデータセンターの賃借料の一部を販売管理費に計上していたものをQ2でさかのぼって売上原価に計上している

※派遣社員数は2009年Q1以前については含んでいない

原価率に大きな変化はない。人件費が抑えられているため販売管理比率は低下傾向にある。

販売管理費の推移

(単位: 千円)

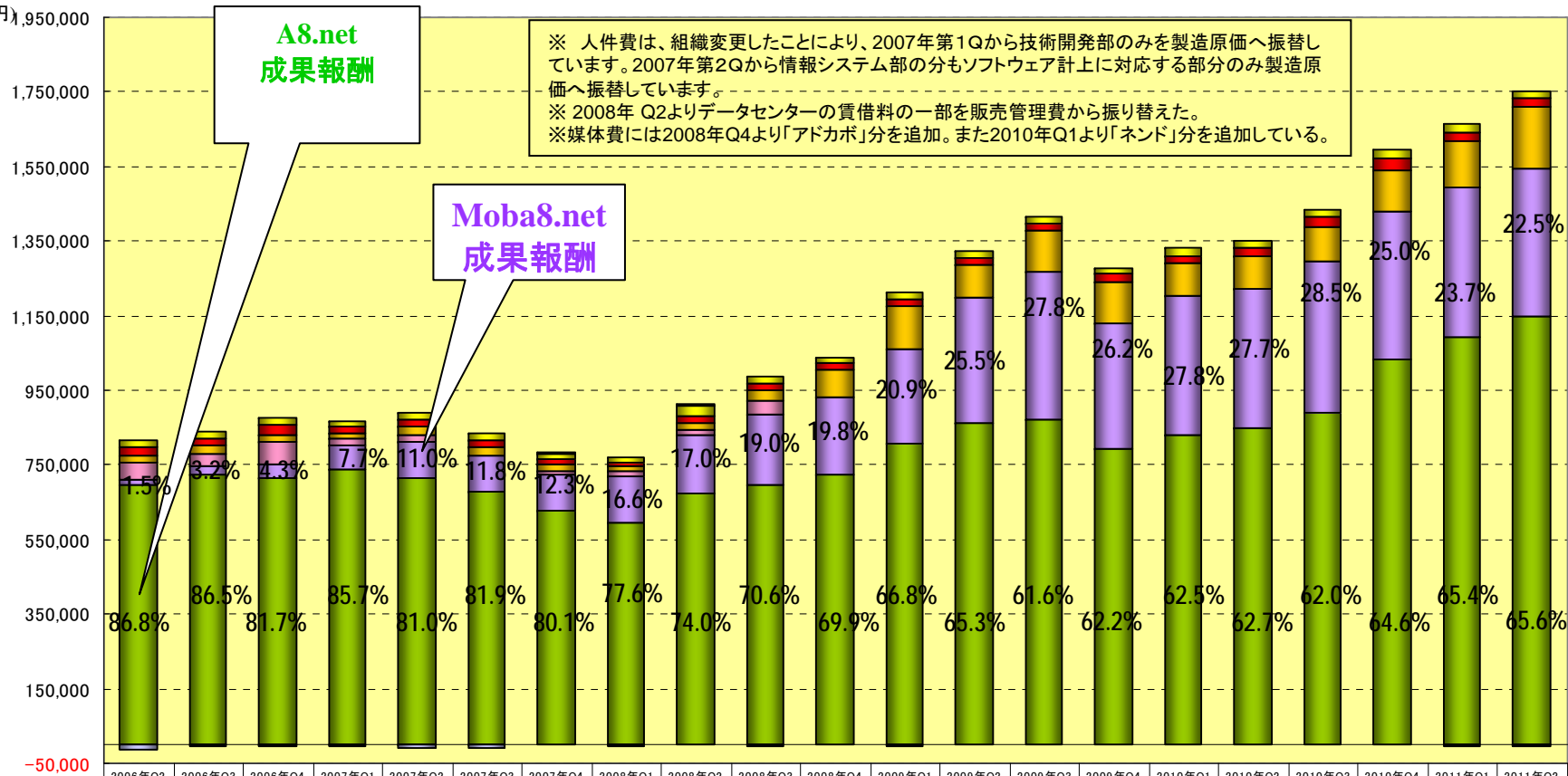


※「その他経費」として計上していたデータセンターの賃借料の一部を2008年Q2より売上原価に変更している
 ※2008年Q1で計上していた研究開発費(約5百万円)を2008年Q2でマイナス計上している。

販管費は四半期ベースで過去最高となる。代理店経由の売上げが増え販売手数料が増加した。

売上原価の推移

(単位: 千円)



| | 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 | 2011年Q2 |
|------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| ■ 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 | △ 3,182 |
| ■ 経費 | 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 | 20,082 |
| ■ 人件費 | 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 | 22,201 |
| ■ 媒体費(アドカポ媒体費含む) | 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 | 168,522 |
| ■ キャンペーン | 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 | 0 |
| ■ Moba8.net成果報酬 | 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 | 394,566 |
| ■ A8.net成果報酬 | 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 | 1,148,472 |

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。

キャッシュフロー

| (単位:千円) | 前年同期 | 2011年第2四半期 | 対前年同期増減額 | |
|-----------------------------|-----------|------------|----------|--|
| I 営業活動による キャッシュ・フロー | 346,144 | 667,638 | 321,494 | 税引前純利益911百万円(前期712百万円から+198百万円) 法人税等の支払額289百万円(前期377百万円から-87百万円) 仕入債務の増減額155百万円(前期70百万円から+85百万円) |
| II 投資活動による キャッシュ・フロー | △240,265 | 105,767 | 346,032 | 投資有価証券の取得による支出1,034百万円(前期1,264百万円から-230百万円) 投資有価証券の売却による収入436百万円(前期40百万円から+396百万円) |
| III 財務活動による キャッシュ・フロー | △186,780 | △148,788 | 37,992 | 投資有価証券の償還による収入730百万円(前期999百万円から-269百万円) |
| IV 現金及び現金同等物の 増減額 | △80,901 | 624,618 | 705,519 | |
| V 現金及び現金同等物の 期首残高 | 1,584,077 | 1,687,920 | 103,843 | 配当金の支払額155百万円(前期140百万円から+15百万円) 自己株式の取得支出0円(前期55百万円) |
| VI 現金及び現金同等物の 四半期末残高 | 1,503,176 | 2,312,538 | 809,362 | |

貸借対照表

| (単位:千円) | 2011年12月期 第2四半期末 | 2010年度末 |
|------------------|------------------|------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | 5,542,176 | 4,669,450 |
| 現金及び預金 | 2,412,538 | 1,787,920 |
| 受取手形及び売掛金 | 1,157,528 | 1,091,794 |
| 有価証券 | 1,899,745 | 1,735,909 |
| その他 | 128,028 | 108,501 |
| 貸倒引当金 | △55,664 | △54,676 |
| 固定資産 | 1,667,005 | 1,772,820 |
| 有形固定資産 | 51,139 | 48,878 |
| 無形固定資産 | 52,583 | 52,905 |
| 投資その他の資産 | 1,563,282 | 1,671,036 |
| 資産合計 | 7,209,181 | 6,442,271 |
| 負債及び純資産の部 | | |
| 流動負債 | 2,458,610 | 2,042,593 |
| 買掛金 | 1,569,989 | 1,414,661 |
| 未払法人税等 | 391,292 | 296,005 |
| その他流動負債 | 497,329 | 331,927 |
| 固定負債 | 134,518 | 150,823 |
| 負債合計 | 2,593,129 | 2,193,416 |
| 純資産合計 | 4,616,051 | 4,248,854 |
| 負債及び純資産合計 | 7,209,181 | 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 (8月3日修正) | ※参考 2011年 通期 見通し (修正前) | 2011年 第2四半期 累計期間 実績 | 進捗率 (対通期修正見通し) |
|--------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| 売上 | 10,300 | 9,500 | 5,117 | 49.7% |
| 営業利益 | 1,760 | 1,570 | 888 | 50.5% |
| 経常利益 | 1,820 | 1,630 | 923 | 50.7% |
| 当期純利益 | 1,040 | 930 | 534 | 51.3% |

期末配当については従来の2,000円の予想を、2,100円に修正しております(8月3日修正)

第2章

事業の概要

サービス区分別売上高の内訳

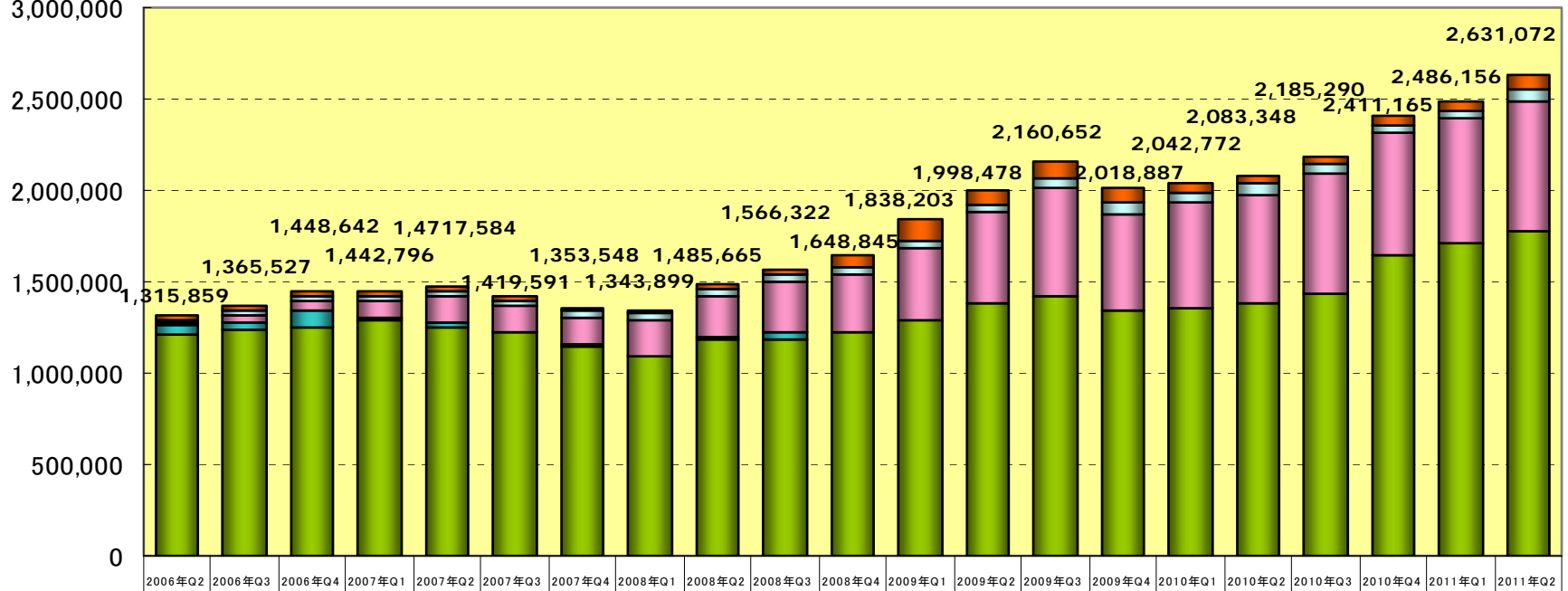
| (単位:千円) | | 2011年 第2四半期 | 前年同期 | 対前年同期比 増減率 | 2011年 第2四半期 構成比 |
|---------------|---|----------------|-----------|---------------|-----------------------|
| アフィリエイト広告サービス | | 4,879,303 | 3,914,273 | 24.7% | 95.4% |
| | PC向けアフィリエイト広告 サービス(A8.net) | 3,479,253 | 2,736,579 | 27.1% | 68.0% |
| | キャンペーン(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) | 1,400,049 | 1,177,694 | 18.9% | 27.4% |
| 自社媒体運営 | | 107,496 | 108,158 | △0.6% | 2.1% |
| 他社媒体広告販売 | | 130,428 | 103,653 | 25.8% | 2.5% |
| その他売上 | | - | 34 | -% | 0.0% |
| 売上高合計 | | 5,117,229 | 4,126,120 | 24.0% | 100.0% |

スマートフォンへの移行によりMoba8.netの伸び率が鈍化している。それをカバーするためスマートフォン対応をすすめている。

サービス区分別売上高の推移

(四半期ベース)

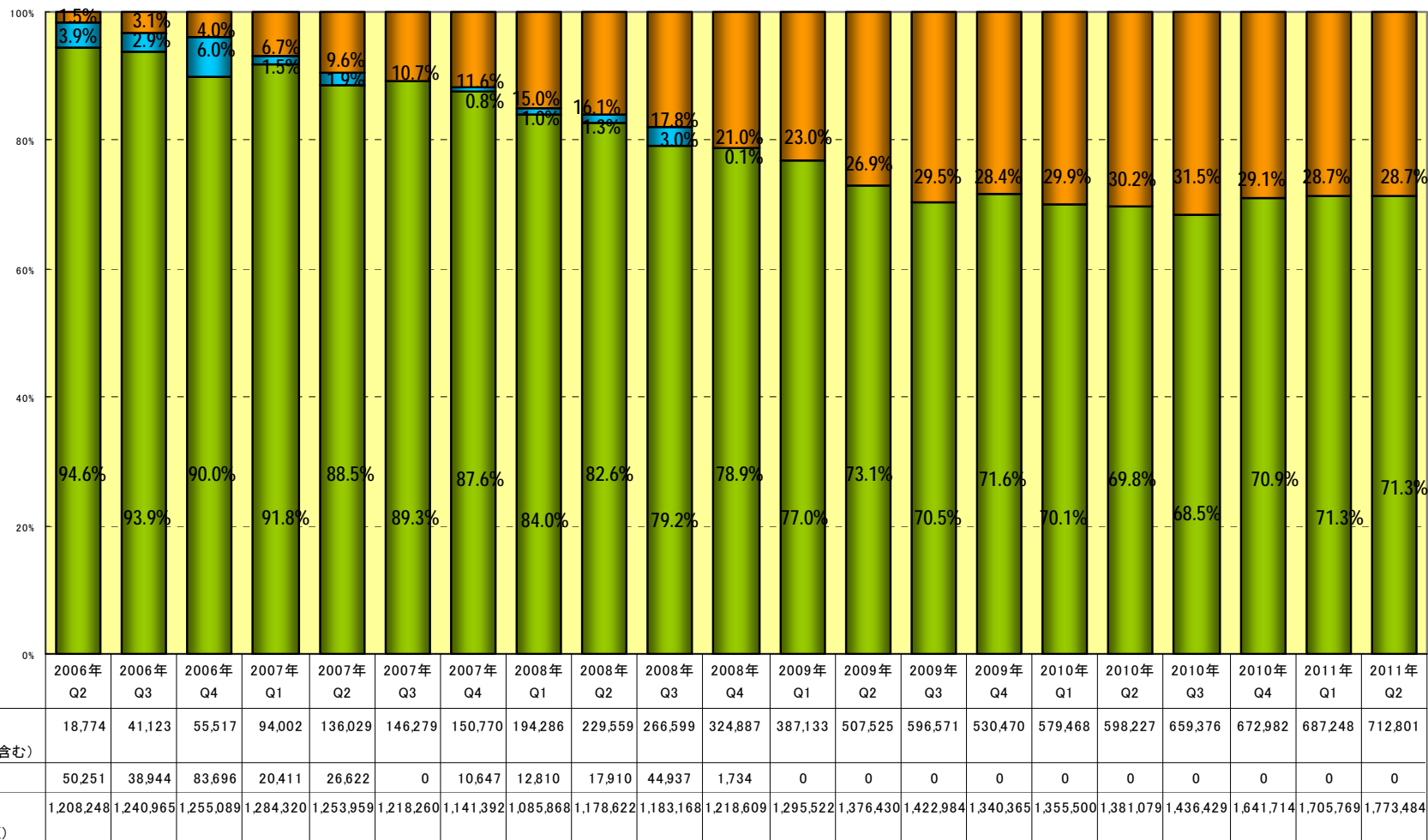
(単位:千円)
3,000,000



| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ■ その他売上 | 300 | 400 | 400 | 500 | 400 | 229 | 123 | 143 | 3,032 | 221 | 118 | 118 | 35 | 32 | 22 | 21 | 14 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| ■ 他社媒体 | 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 | 79,829 |
| □ 自社媒体 | 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 | 64,957 |
| ■ Moba8.net(アドカボ、ネンド含む) | 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 | 712,801 |
| ■ キャンペーン | 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 | 0 |
| ■ A8.net(キャンペーン除く) | 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 | 1,381,079 | 1,436,429 | 1,641,714 | 1,705,769 | 1,773,484 |

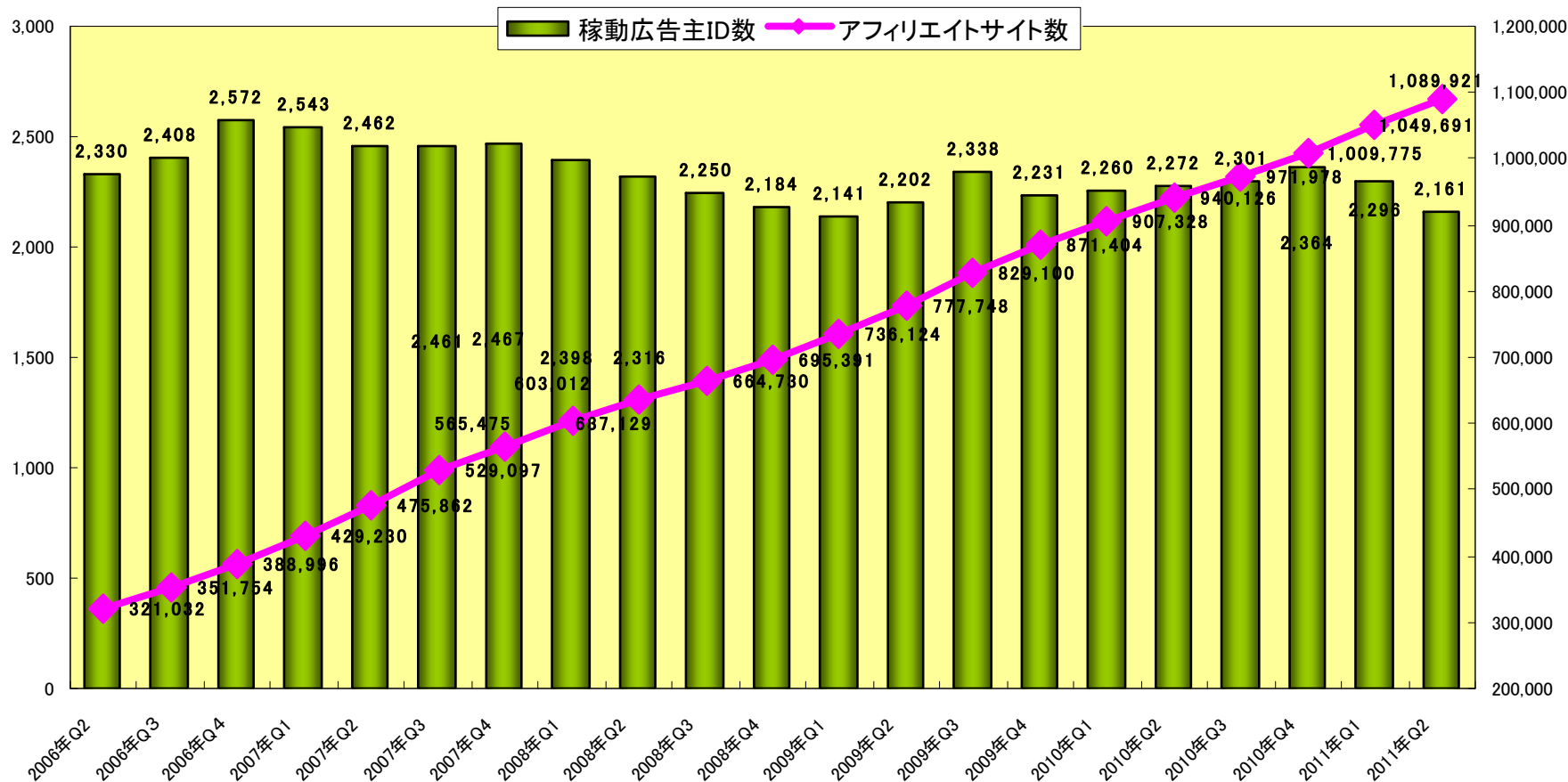
2011年第2四半期もMoba8.net、A8.netの各サービス区分においても、過去最高の売上高となった。Moba8.netの伸び悩みをアドカボ、ネンドで補っている。

アフィリエイト広告サービス売上高構成比の推移



2011年第2四半期はアドカボ、ネンドの売上げが増えているため、売上げ区分ごとの比率は第1四半期と同じであった。

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。

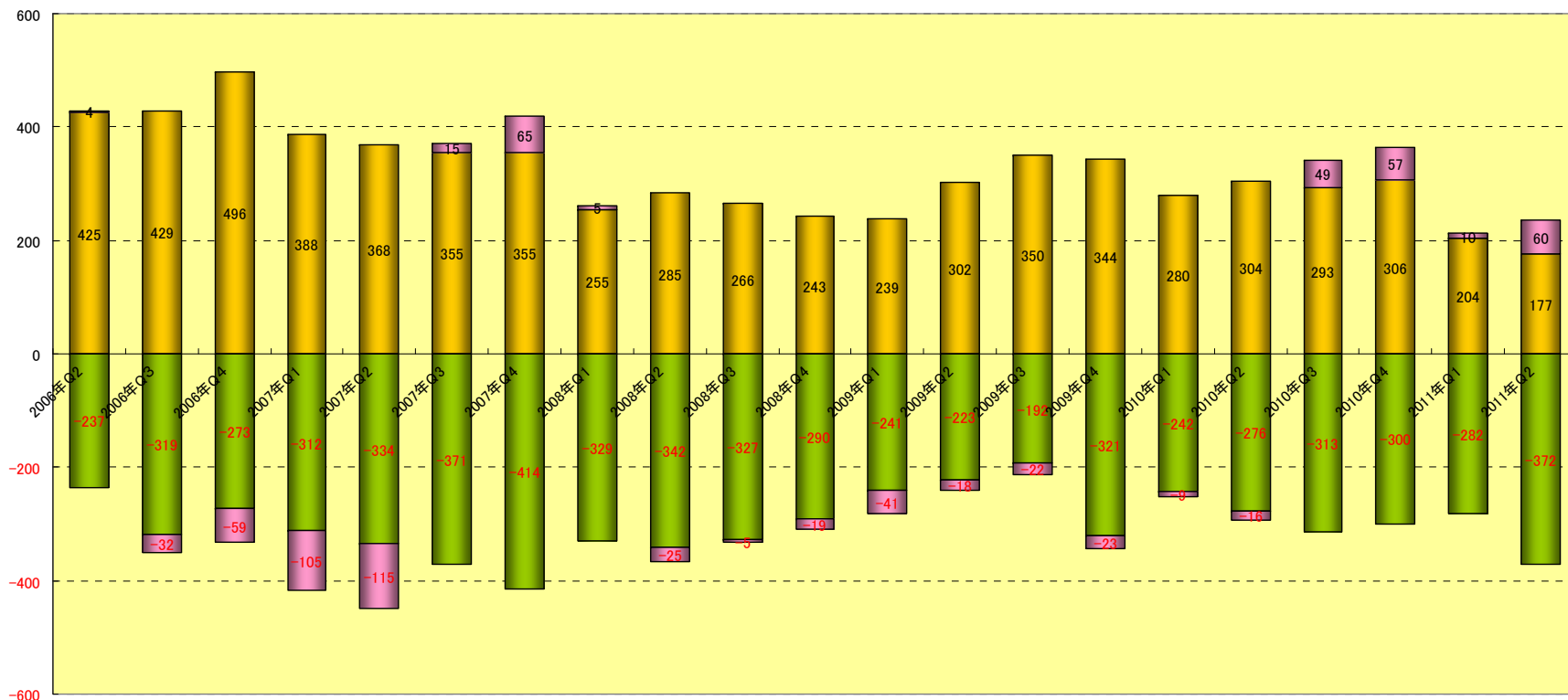
※稼動広告主ID数〔厳格化前、厳格化後〕

2009年Q4〔2463,2231〕 2010年Q1〔2532,2260〕 2010年Q2〔2597,2272〕 2010年Q3〔2638,2301〕 2010年Q4〔2721,2364〕

アフィリエイトサイト数は順調に増加しているが、稼動広告主の減少が大きかった。

広告主の新規稼働、解約数の推移

■ 新規稼働件数 ■ 解約数 ■ 休止増減数



※「休止増減数」は、「稼働→休止」「休止→稼働」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

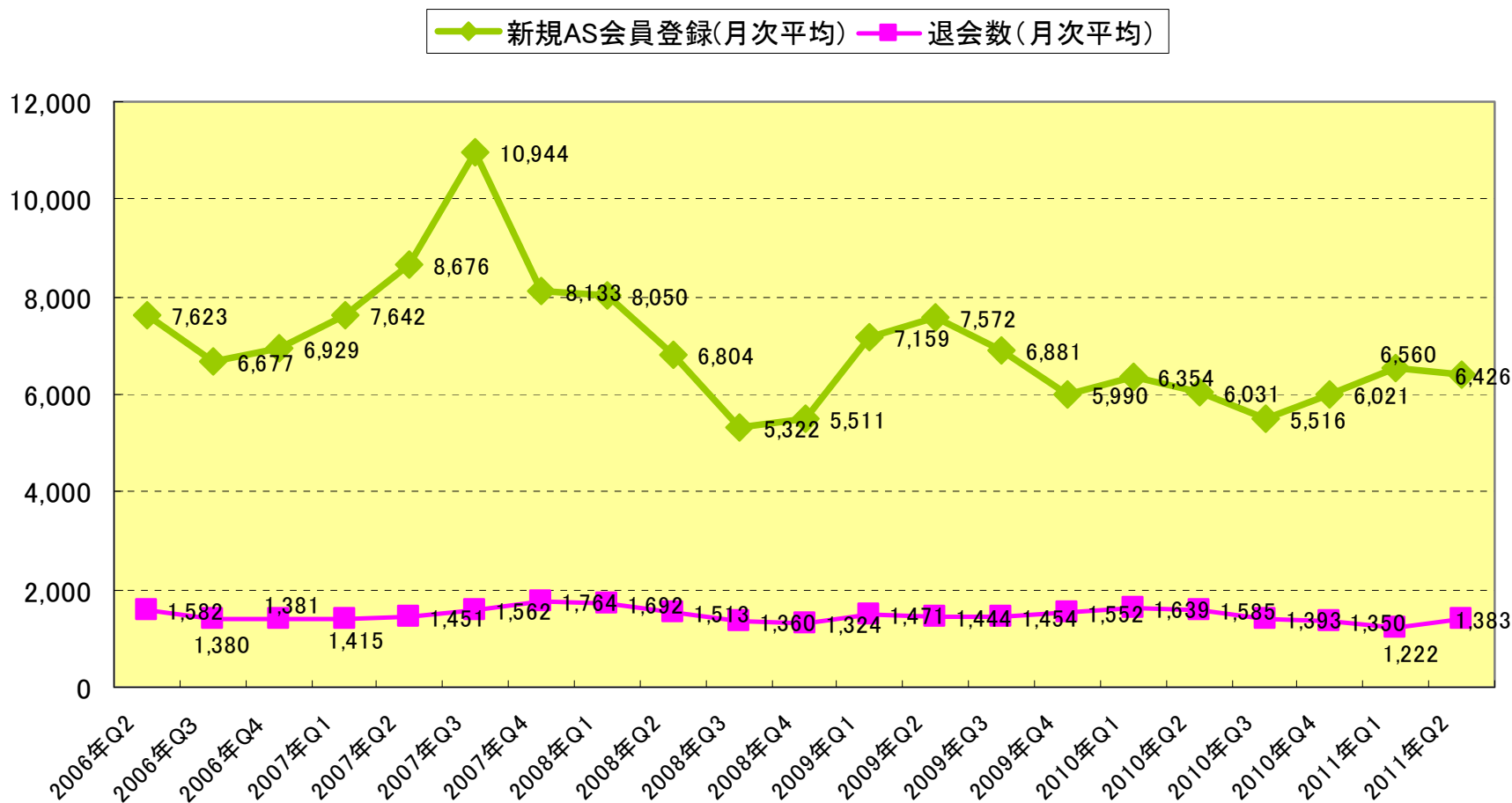
解約処理の厳格化に伴い、稼働広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

※解約休止数(厳格化前基準)

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

2011年第2四半期は新規獲得数が200を切ってしまった。特殊要因もあり解約も高水準だった。

登録・退会数の月次平均推移

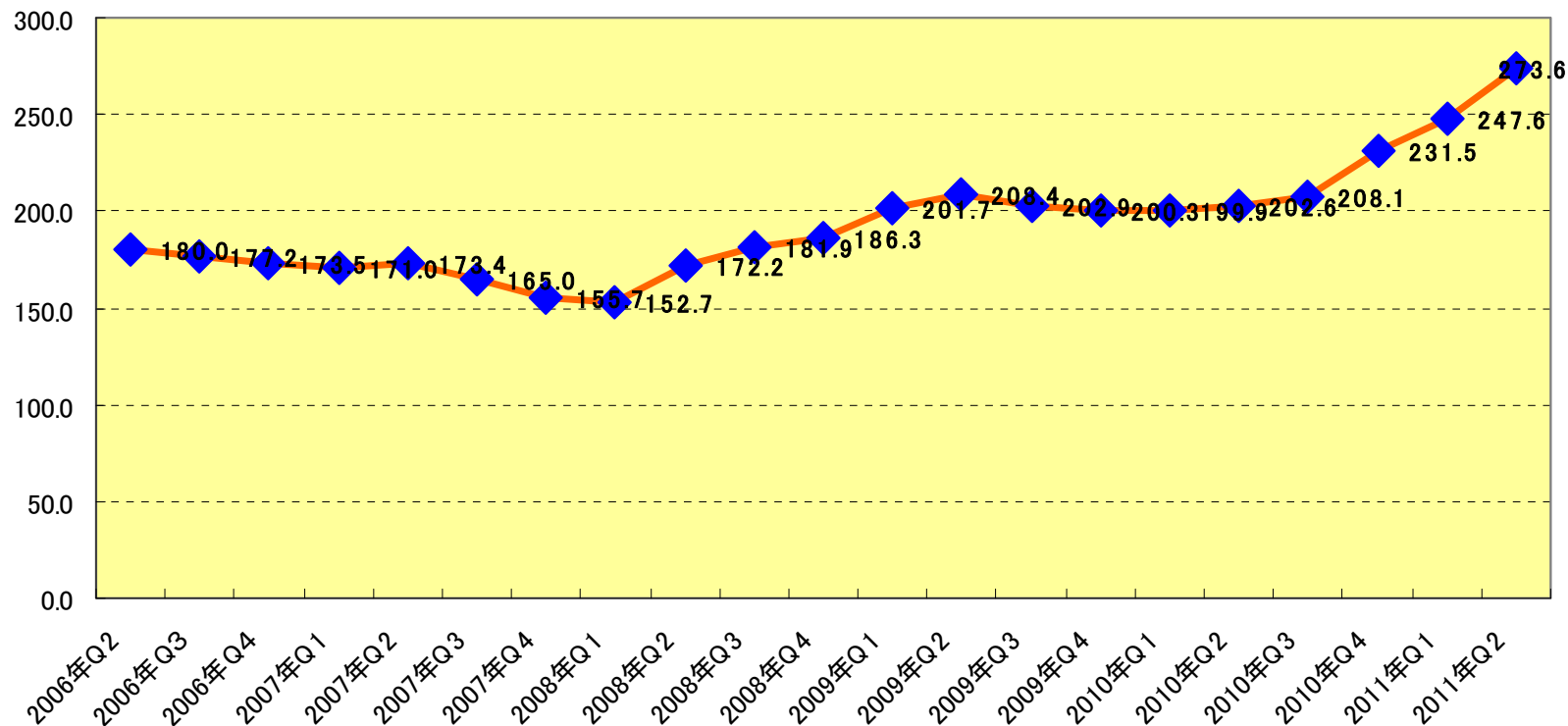


新規登録数は6000前後で推移している。大きな変化はない。

1広告主あたり月次売上高平均推移

(単位:千円)

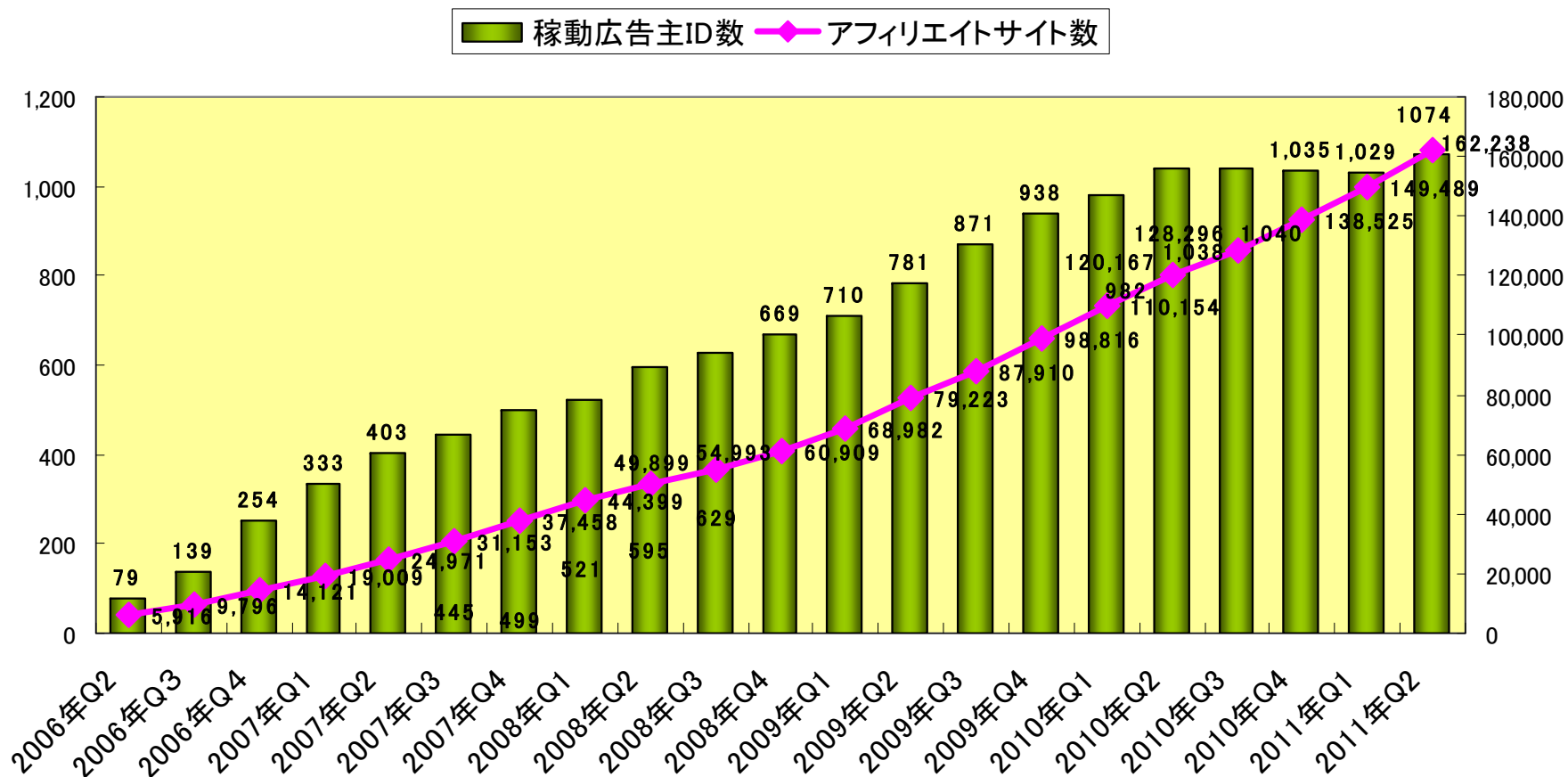
◆ 1社あたり売上高



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。

稼動広告主、アフィリエイトサイト数の推移



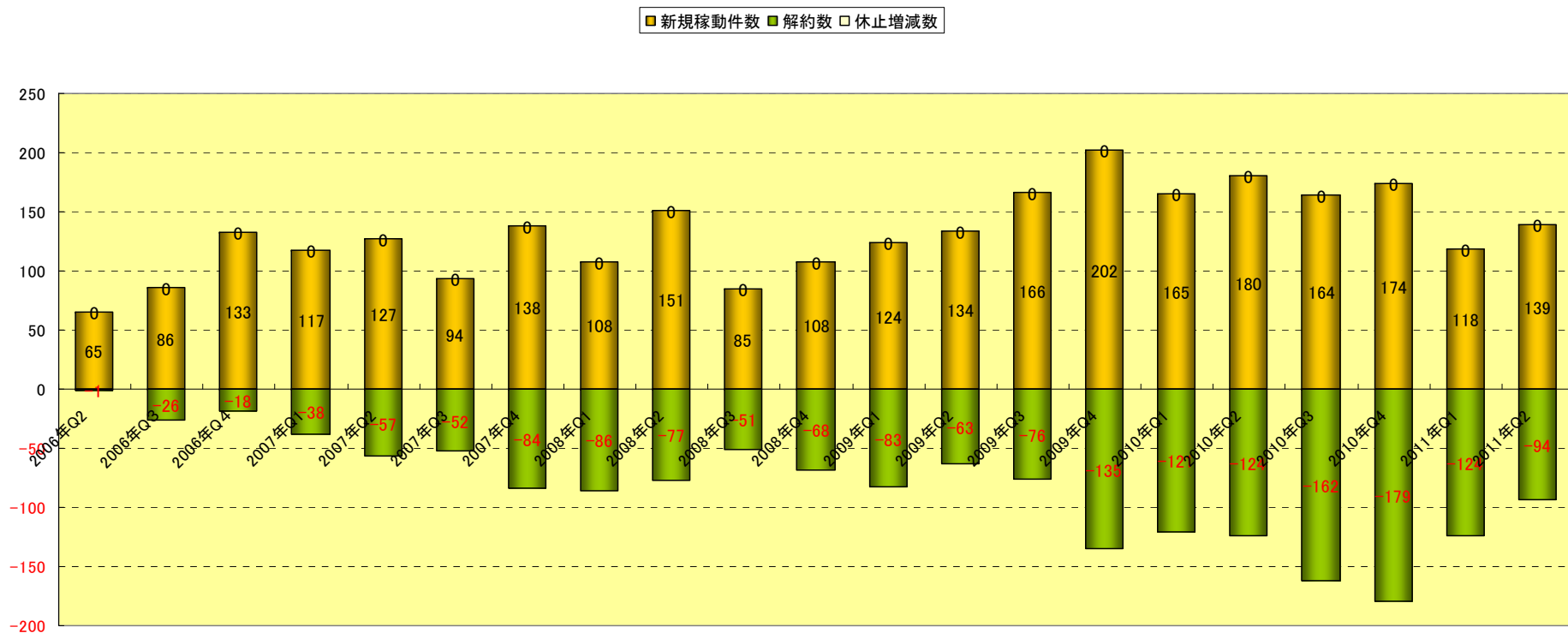
解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。(アドカボ、ネンドの数は含んでいない)

※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(1161,1,040) 2010Q4(1177,1,035)

2011年第2四半期は稼動広告主数が微増となった。

広告主の新規稼動、解約数の推移



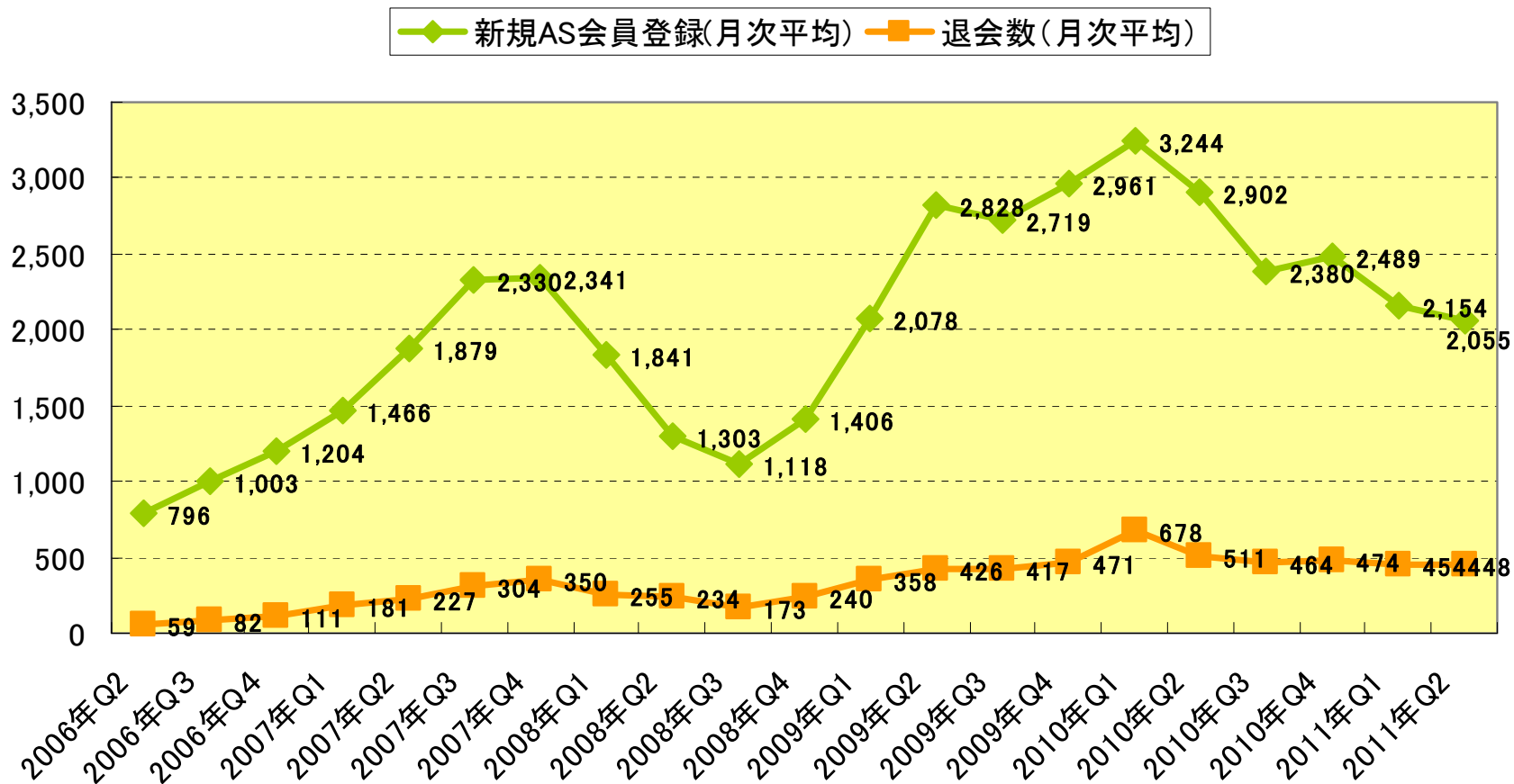
解約処理の厳格化に伴い、稼動広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

※解約休止数(厳格化前基準)

2009年Q4[64]、2010年Q1[108]、2010年Q2[103]、2010年Q3[146]、2010年Q4[158]

新規獲得数は第1四半期より増加し、解約数が減少した。

アフィリエイトサイト会員 登録・退会数の月次平均推移



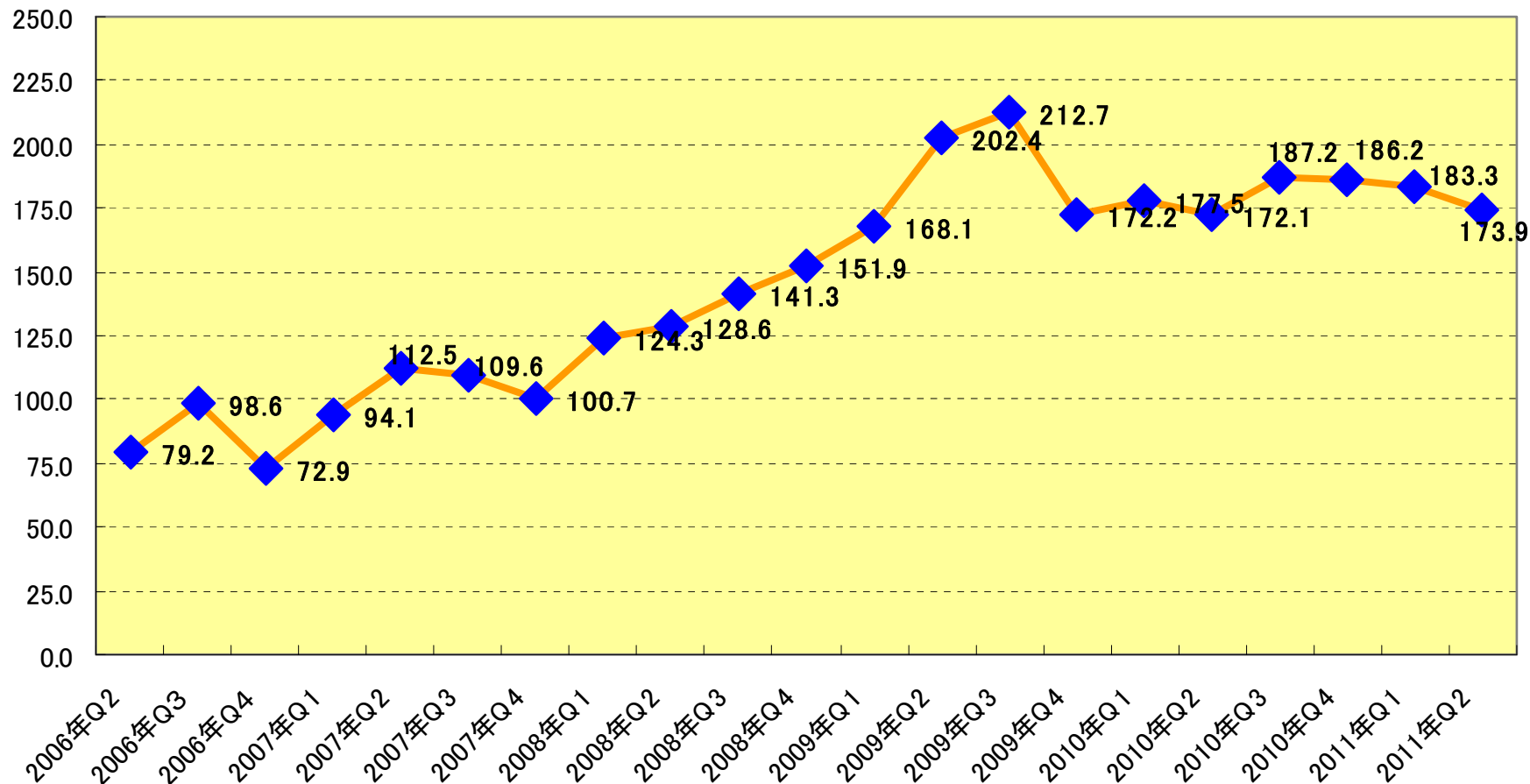
新規会員登録数は引き続き下降傾向にある。スマートフォン移行の影響だと思われる。

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)



稼動数は増加したものの、トラフィックの伸び悩みにより1社あたりの売上げ高は振るわない。

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>

- 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
- 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

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!

The screenshot shows the Aqubee! mobile search portal. At the top, there's a search bar with the text "aqubee? 検索" and a search button. Below the search bar, there are several featured articles and categories. One article is titled "いもひつじの夢タグ占い..." and another is "新着7ッacker紹介". There are also links to "Goosle", "Amazon.co.jp", and "ブックマークボタン". The footer indicates "(C) 2007 aqubee.jp".

SampleFan.com
サンプル配布会員制サイト

The screenshot shows the SampleFan.com website. The header includes the site name "Sample Fan.com" and a navigation menu with items like "TOP", "無料サンプル", "メンバー", "ポイント", "マイアイテム", "ダイエツト", and "会員登録". The main content area features a "Pick Up" section with a "ダイエツト食品" (Diet Food) promotion, a "Ranking" section for "サンプルランキング", and a "Beauty Report" section. There are also advertisements for "全員! プレゼント!" and "体感レポート".

The screenshot shows the auken.jp mobile search site. The header features the "auken" logo and a search bar. Below the search bar, there are several sections including "オススメ検索" (Recommended Search) with categories like "カテゴリ検索" and "人気カテゴリ", "人気サイト" (Popular Sites) with a list of sites like "avex" and "Music", and "人気コンテンツ" (Popular Content) with categories like "マンガ手帳" and "キャッシュダ". There are also sections for "人気プロ" (Popular Professionals) and "気になるコラム" (Interesting Columns).

モバイル検索サイト
アウケンauken.jp

The screenshot shows the Uta-Net mobile site. The header includes the "Uta-Net" logo and a search bar. Below the search bar, there are several sections including "マイページ" (My Page) with a "新着情報" (New Information) section, "TOPICS" (Topics) with a "NEW AIの新曲独占先行掲載" (New AI's New Song Exclusive Pre-release), "歌ネット先行配信" (Song Net Pre-release) with a list of songs and artists, "POWER PLAY ARTIST" (Power Play Artist) with a list of artists, and "ACCESS RANKING" (Access Ranking) with a list of artists. The footer includes "1時間ごとに更新" (Update every 1 hour) and "TODAY! WEEKLY! MONTHLY".

歌詞検索
Uta-Netモバイル

スマートフォンやミニブログへの対応を進める

twitter 投稿機能リリース **A8.net**

A8.netの広告プログラムを
twitterで紹介しよう!

今ならA8.netの広告プログラムをtwitterで紹介しよう!

Twitterから商品リンクを貼って発表するの簡単!

A8.netの秘密だけじゃなく、良し商品を紹介しますので!

今までの一番使いやすい! この商品は絶対オススメです!

Twitter投稿機能リリース

SoftBank 11:02 62%

Albums

Tiara (Message for you)

Playlists Artists Albums Songs

and infinite jazz... JABBERLOOP

andymori andymori

ANY PLACE ROCKS - Single Great Adventure

Art of Jazz Art Blakey

Lyrics iPod Search MyPage

スマートフォン向けアドネットワーク **nend**-ネンド-

新登場! iPhone向けA8.net

iPhoneユーザー様、お待たせしました!
A8.netを快適に利用できるよう、
iPhone用のAS管理画面をご用意しました。

下記のURLをコピーするか、
ボタンをクリックしてiPhoneに転送しよう!



スマートフォン (iPhone/Androidなど) 向けアドネットワークのnend(ネンド)
お問合せ 運営会社 プライバシーポリシー ログイン

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见やすい
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 | 173名(平成23年6月30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