

F U L L S P E E D

international

C o r p o r a t e
P r e s e n t a t i o n
2 0 0 8

2008.6.11

2008年7月期 3Q決算補足資料

株式会社フルスピード

Mothers of TSE :2159

<http://www.fullspeed.co.jp/>

目次

■ I - Results of Third Quarter 第3四半期決算報告	
01. 2008年7月期3Q決算 連結業績サマリー	3
02. 2008年7月期3Q 連結決算概要	4
03. 連結決算概要①-事業セグメント別売上高の推移	5
04. 連結決算概要②-事業セグメント別収益構成	6
05. 連結決算概要③-貸借対照表の概況	7
06. 事業別概況-Webコンサルティング事業①SEO	8
07. 事業別概況-Webコンサルティング事業②リスティング広告	9
08. 事業別概況-インターネットメディア事業①情報サイト	10
09. 事業別概況-インターネットメディア事業②ASP	11
10. 事業別概況-インターネットメディア事業③EC	12
11. サイト買収・事業投資の状況	13
12. 2008年7月期 連結業績計画	14
■ II - Growth Strategy フルスピード成長戦略	
01. フルスピード成長戦略①	16
02. フルスピード成長戦略②	17
■ III - Appendix 参考資料	
01. 株主保有状況 (2008年4月1日現在)	19

I – Results of Third Quarter
第3四半期決算報告

収益の概況

- 売上高
 - 積極的な営業活動により、**前年同期比77.9%増**と大幅な増収を達成
- 営業利益
 - 売上の増加と収益性の向上により、**前年同期比99.0%増**と大幅な増益を達成

3Q トピックス

- コミットメント条項付新株予約権を発行
 - 積極的な事業展開を図るための必要資金を、機動的に調達できる体制を確保
 - 資金需要と株価動向を見極め、当社が行使の数量・タイミングをコントロールできるスキーム
 - 行使株数:0株 (4月末日現在)
- (株)ベッコアメ・インターネットを子会社化
 - 4月30日付で株式取得完了 (株式所有割合:90.8%、議決権割合:99.6%)
 - BSは3Qより連結対象、PLは4Qより連結対象
- 社員数の増加
 - 正社員数178名 (前期末比44名増)

【単位:百万円】

	2007/7 3Q	2008/7 3Q	前年同期比
売上高	3,420	6,083	+77.9%
売上総利益	1,148	2,123	+84.9%
売上総利益率	33.6%	34.9%	
販管費	615	1,062	+72.7%
販管費率	18.0%	17.5%	
営業利益	533	1,060	+99.0%
営業利益率	15.6%	17.4%	
経常利益	529	1,042	+97.1%
経常利益率	15.5%	17.1%	
当期純利益	290	557	+91.7%
当期純利益率	8.5%	9.2%	

売上総利益

- ・売上総利益率 前年同期比 **+1.3 ポイント**
- ・SEO、サイト売却等の利益率の高い売上が寄与

販売費および一般管理費

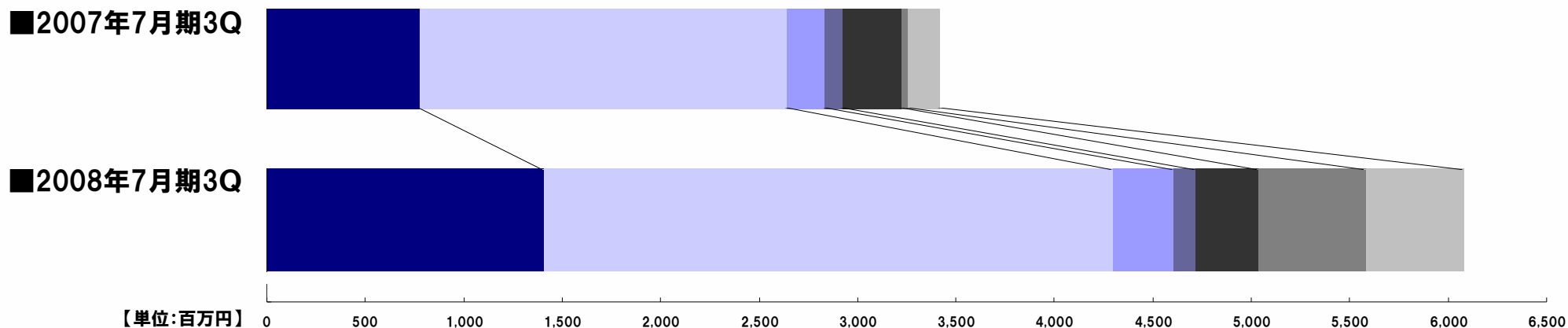
- ・売上高販管費率 前年同期比 **-0.5 ポイント**
- ・売上の拡大により、費用を吸収

営業利益

- ・上記要因により、営業利益は大幅に増加
- ・営業利益率 前年同期比 **+1.8 ポイント**

【単位:百万円】

事業セグメント	2007/7 3Q		2008/7 3Q		前年同期比
	金額	構成比	金額	構成比	
SEO	776	22.7%	1,405	23.1%	+81.0%
リスティング広告	1,866	54.6%	2,893	47.6%	+55.0%
その他広告代理	194	5.7%	306	5.0%	+57.7%
付加サービス	87	2.5%	111	1.8%	+28.4%
Webコンサルティング事業	2,924	85.5%	4,717	77.5%	+61.3%
情報サイト	301	8.8%	323	5.3%	+7.3%
ASP	29	0.9%	541	8.9%	+1,722.4%
EC	165	4.8%	501	8.3%	+202.9%
インターネットメディア事業	496	14.5%	1,366	22.5%	+175.3%
連結合計	3,420	100.0%	6,083	100.0%	+77.9%

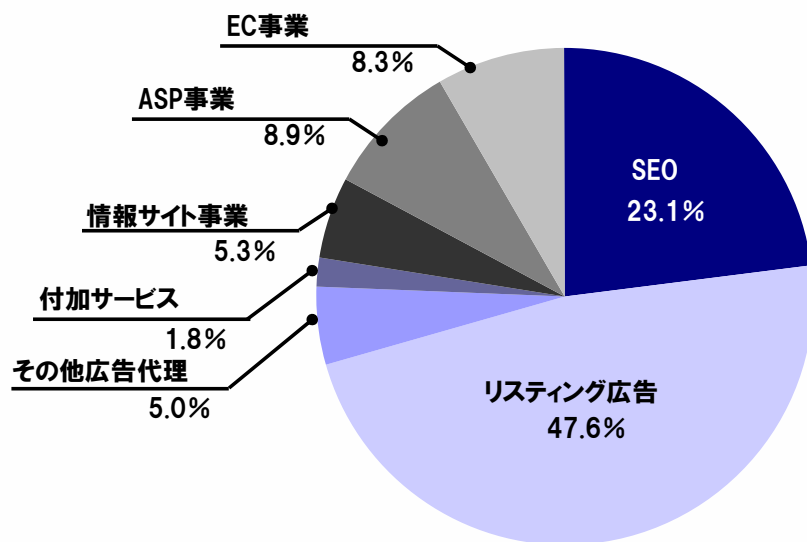


連結決算概要②-事業セグメント別収益構成

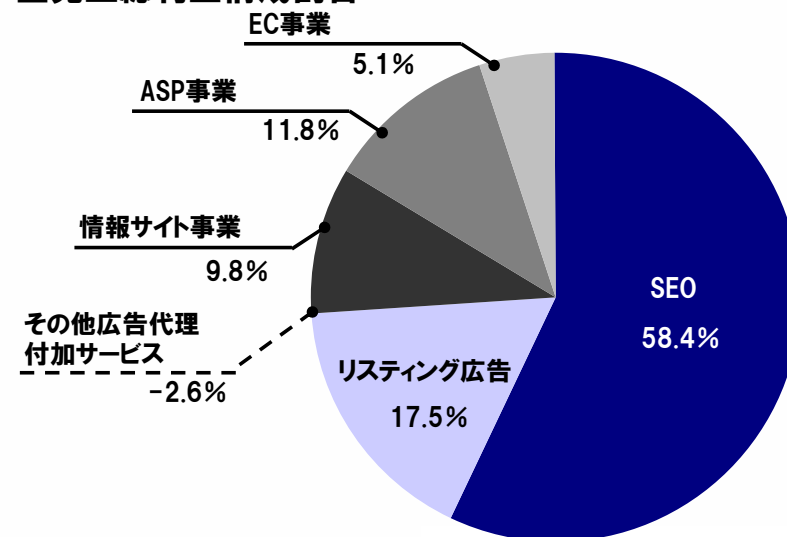
【単位:百万円】

事業セグメント	売上高	構成比	売上総利益	売上総利益率	売上総利益構成比
SEO	1,405	23.1%	1,240	88.3%	58.4%
リスティング広告	2,893	47.6%	371	12.8%	17.5%
その他広告代理	306	5.0%	-53	-17.3%	-2.5%
付加サービス	111	1.8%	-1	-1.7%	-0.1%
Webコンサルティング事業	4,717	77.5%	1,557	33.0%	73.3%
情報サイト	323	5.3%	207	64.3%	9.8%
ASP	541	8.9%	249	46.1%	11.8%
EC	501	8.3%	108	21.6%	5.1%
インターネットメディア事業	1,366	22.5%	566	41.4%	26.7%
連結合計	6,083	100.0%	2,123	34.9%	100.0%

■売上高構成割合



■売上総利益構成割合



【単位:百万円】

■資産の部

	2007/7 (前期)	2008/1 (中間期)	2008/4 (3Q)	増減 (対中間期末)
現金及び預金	628	1,372	1,826	+454
売掛金	888	1,130	1,439	+309
たな卸資産	15	89	119	+30
その他	116	63	153	+90
流動資産合計	1,649	2,655	3,540	+885
有形固定資産	39	49	498	+449
のれん	147	238	816	+578
その他	75	123	191	+68
無形固定資産	223	362	1,008	+646
投資有価証券	19	133	252	+119
その他	128	180	402	+222
投資その他の資産	147	313	654	+341
固定資産合計	410	726	2,161	+1,435
総資産	2,059	3,381	5,701	+2,320

■ 売上拡大に伴う利益の増加、借入金の増加

■ (株)ベッコアメ・インターネットの子会社化に伴う設備等の増加

■ サイト・事業買収を積極的に推進したことによる増加

■ 積極的な事業展開に伴う事業投資の増加

■負債・純資産の部

	2007/7 (前期)	2008/1 (中間期)	2008/4 (3Q)	増減 (対中間期末)
買掛金	399	539	715	+176
短期借入金	45	0	1,335	+1,335
1年内返済長期借入金	0	0	146	+146
その他	485	494	639	+145
流動負債合計	930	1,033	2,837	+1,804
長期借入金	-	-	165	+165
社債	-	-	100	+100
その他	-	-	24	+24
固定負債合計	-	-	289	+289
負債合計	930	1,033	3,126	+2,093
資本金	168	641	660	+19
資本剰余金	139	612	631	+19
利益剰余金	813	1,067	1,226	+159
株主資本合計	1,121	2,321	2,517	+196
純資産合計	1,129	2,347	2,574	+227
負債純資産合計	2,059	3,381	5,701	+2,320

■ 主にサイト・事業等の買収資金に充当したことによる増加

■ (株)ベッコアメ・インターネットの子会社化による増加

■ 売上拡大に伴う利益の増加が寄与

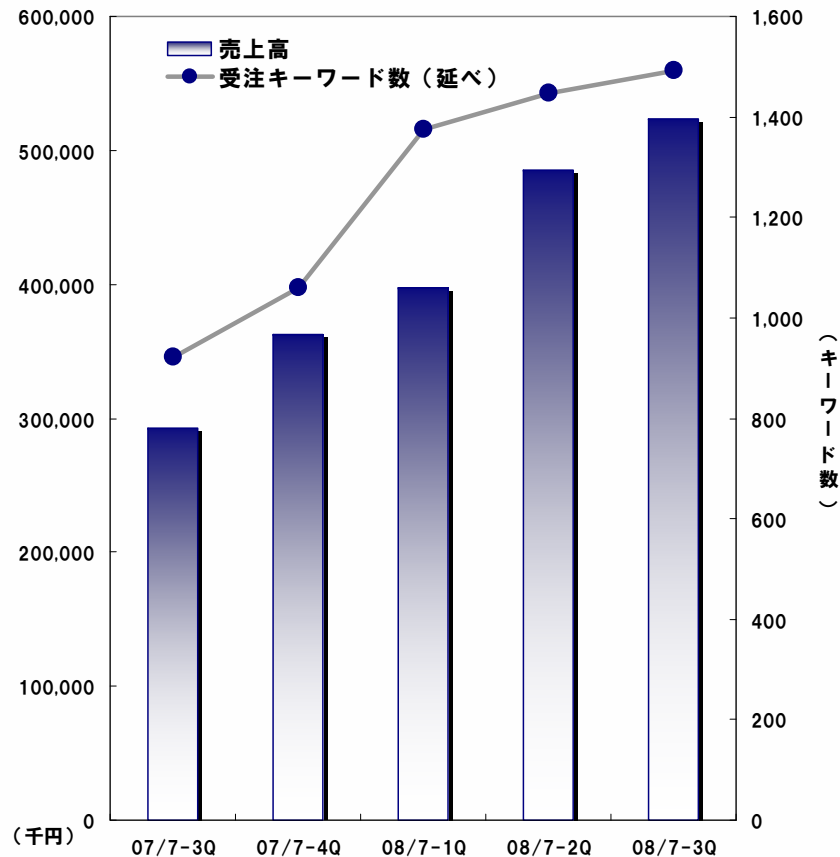
顧客開拓と上位表示の達成率向上に注力し、好調に推移

2008年7月期3Q 1,405百万円

2007年7月期3Q 776百万円

前年同期比 +81.0%

■四半期別売上高・受注キーワード数の推移



■ クライアント数

- ・496社 (4月末日現在)
- ・多業界の顧客を開拓し、リスクを分散化

■ 受注キーワード数

- ・1社あたり平均2~3キーワードを受注
- ・受注時は1キーワードから開始し、その後増加するケースが多い

【受注キーワード数(延べ)の推移】

07/7-3Q	07/7-4Q	08/7-1Q	08/7-2Q	08/7-3Q
922	1,059	1,376	1,447	1,492

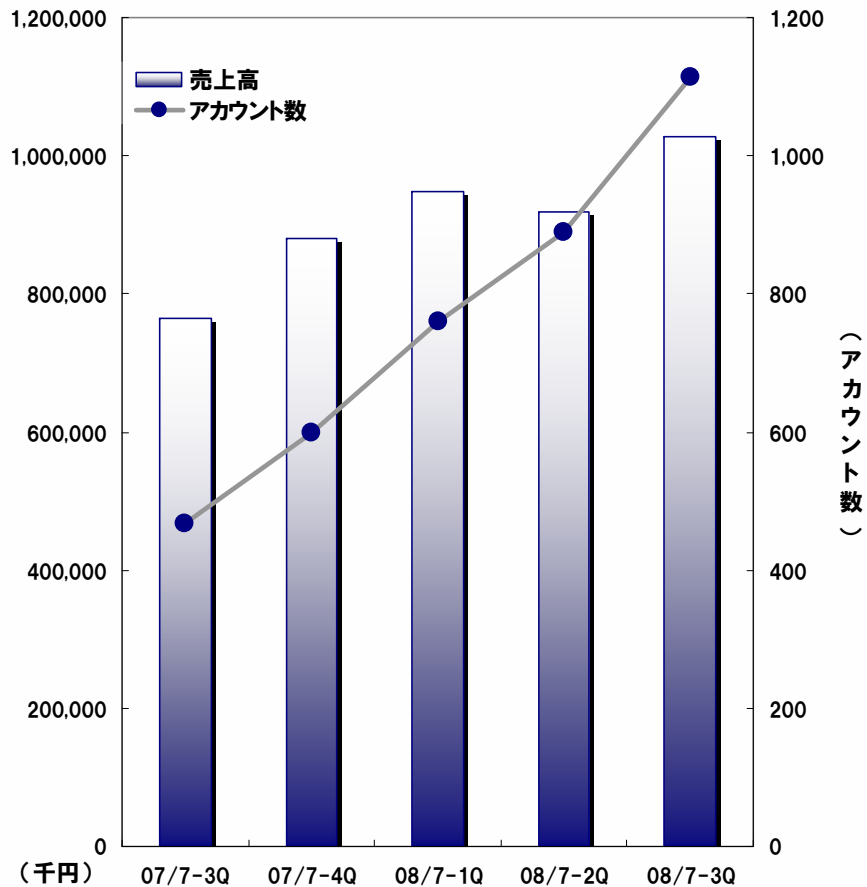
積極的な営業活動が奏功し、堅調に推移

2008年7月期3Q 2,893百万円

2007年7月期3Q 1,866百万円

前年同期比 +55.0%

■四半期別売上高・アカウント数の推移



積極的な営業を展開

- ・競争が激化する事業環境
- ・選択受注やクロスセルを推進
- ・利益を重視した予算管理体制

アカウント数

- ・アカウント数は増加傾向を継続

【アカウント数の推移】

07/7-3Q	07/7-4Q	08/7-1Q	08/7-2Q	08/7-3Q
467	598	759	889	1,113

サイト売却の推進により、収益拡大

2008年7月期3Q

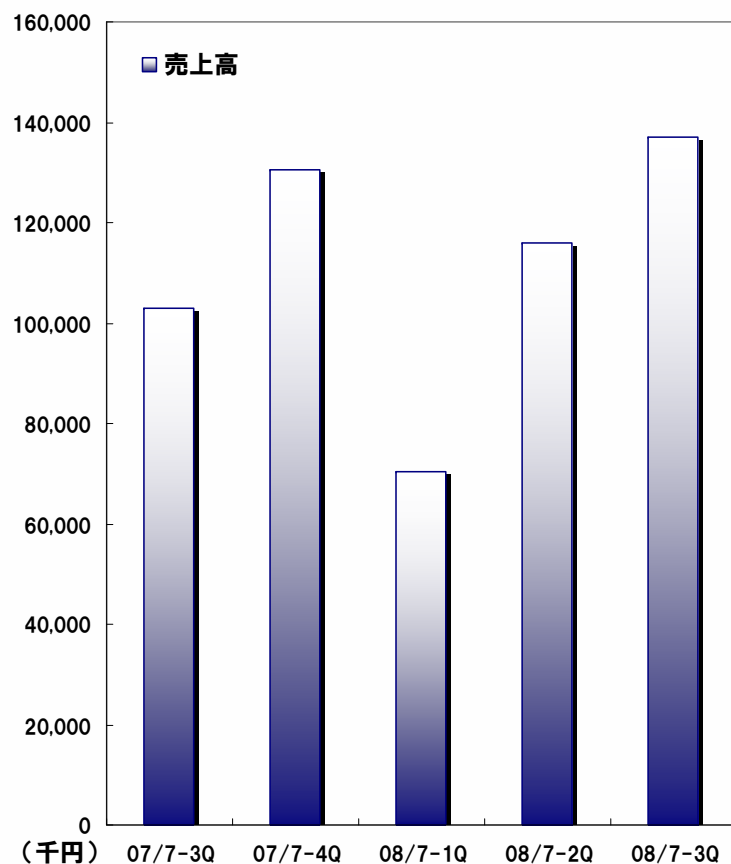
323百万円

2007年7月期3Q

301百万円

前年同期比 + 7.3%

■四半期別売上高の推移



■ 情報サイト数

- ・148サイト（4月末日現在）
- ・会計基準の変更により、2月以降に完成したサイトは資産計上
 - たな卸資産に計上

■ サイトの売却状況

- ・情報サイトの売却は売上に計上
- ・サイト売却の動向により、業績は変動
 - 広告収入は第三者に売却するまでの収入源
- ・今期、6サイトの売却が完了

【サイト売却数の内訳】

08/7-1Q	08/7-2Q	08/7-3Q
0	3	3

事業基盤を確立し、拡大に向けた営業活動に注力

2008年7月期3Q

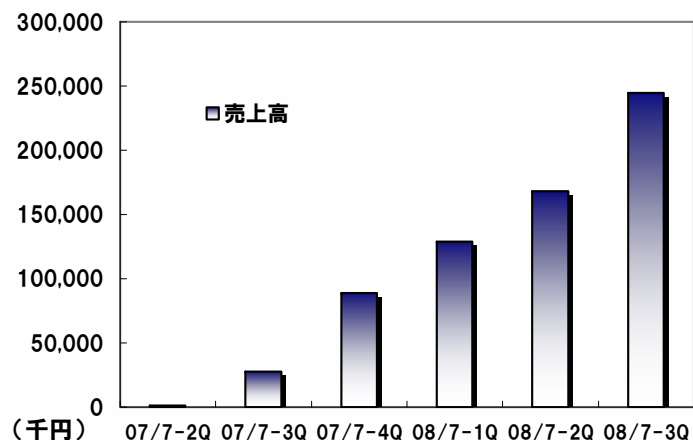
541百万円

2007年7月期3Q

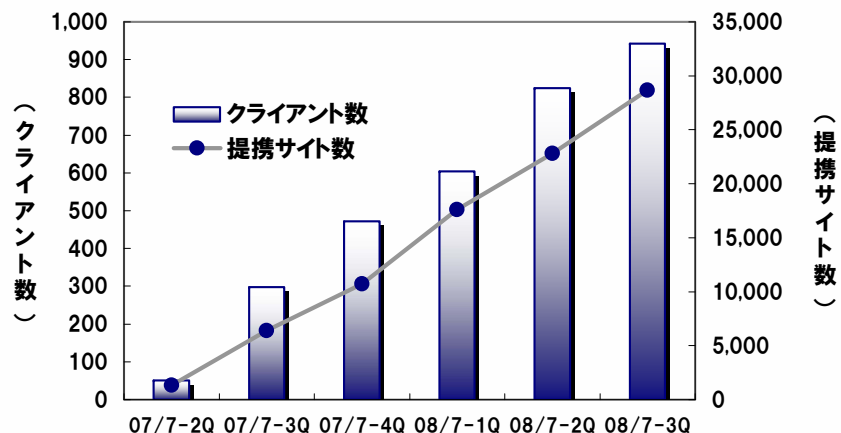
29百万円

前年同期比 17.2倍

■四半期別売上高の推移



■クライアント数・提携サイト数の推移



■ 自社開発プログラム「アフィリエイトB」

- ・高機能なプログラムに高い評価
- ・他社との明確な差別化により、顧客の乗り換えリスクを低減

■ クライアント数/提携サイト数

- ・積極的な営業により、クライアント数、提携サイト数共に増加

【クライアント数/提携サイト数の推移】

	07/7-3Q	07/7-4Q	08/7-1Q	08/7-2Q	08/7-3Q
■クライアント数	298	472	604	825	942
■提携サイト数	6,377	10,692	17,609	22,828	28,637

4月に単月黒字化、今後は収益貢献の見通し

2008年7月期3Q

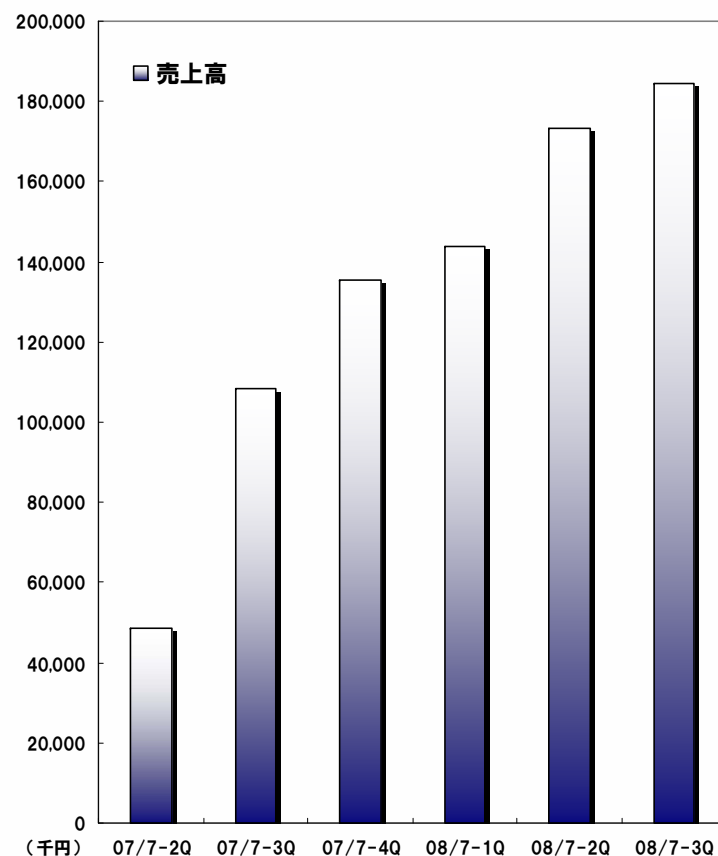
501百万円

2007年7月期3Q

165百万円

前年同期比 +202.9%

■四半期別売上高の推移



■ EC事業の戦略

- ・法人顧客向けECサイトの拡充に注力
 - リピート率が高く、安定した需要が見込みやすい
- ・法人顧客の囲い込みにも繋げていく

■ ECサイト数

- ・4月末日現在、11サイト（1月末日より、5サイト増加）
- ・第3四半期中に買収したサイト
 - 配布用販促品通販サイト（3月1日譲受）：4サイト
 - 飲食店向けユニフォーム専門サイト（4月1日譲受）：1サイト

■買収による取得価格総額1,176百万円（2007年8月1日－2008年4月末日現在）

■今期買収したサイト・事業

■ EC事業

- ・2007/10/1 ダンボール専門ECサイト「オーダーボックス・ドットコム」(<http://www.order-box.com/>)
- ・2008/03/1 配布用販促品(うちわ、ポケットティッシュ等)通販サイト
(<http://www.poketi.com/>)(<http://uchiwaya.com/>)(<http://tissue-ya.com/>)(<http://haifuhansoku.com/>)
- ・2008/04/1 飲食店向けユニフォーム専門サイト「CROSS」(<http://www.e-cross.jp/>)

■ ASP(アフィリエイトサービス・プロバイダー)事業

- ・2007/11/1 総合情報サイト「アフィリエイトポータルネット」(<http://www.affiliateportal.net/>)
- ・2007/12/1 アフィリエイト事業およびその運営サイト「アフィリエイトパートナー」(<http://www.affpartner.com/>)

■ サイト売買(仲介)事業

- ・2007/12/14 サイト売買の仲介事業およびその運営サイト「サイトキャッチャー」(<http://sitecatcher.net/>)

■ データセンター事業

- ・2008/4/30 データセンター事業を運営する株式会社ベツコアメ・インターネットを子会社化

■ 4Qの取得予定 (公表済)

■ EC事業

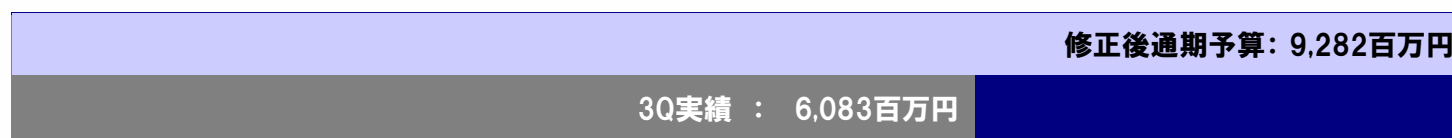
- ・2007/6/1 国内航空券販売サイト「SKYWEB」(<http://www.skyweb.co.jp/>)
※100%子会社である株式会社フルスピードトラベル(株式会社キャリアージュより社名変更)にて運営

	2007年7月期 (実績)	2008年7月期 (期初公表予算)	2008年7月期 (3/12発表修正予算)	前年同期比 (対修正予算)
売上高	5,142百万円	9,265百万円	9,282百万円	+80.5%
営業利益	839百万円	1,314百万円	1,461百万円	+74.0%
営業利益率	16.3%	14.2%	15.7%	
経常利益	851百万円	1,300百万円	1,445百万円	+69.7%
経常利益率	16.5%	14.0%	15.6%	
当期純利益	477百万円	724百万円	788百万円	+65.0%
当期純利益率	9.3%	7.8%	8.5%	
一株あたり当期純利益(円)	18,710.84円	26,308.14円	※ 5,726.74円	+53.0%

※ 株式分割(1対5)考慮前:28,633.7円

通期予算の進捗

■売上高



■営業利益



■当期純利益

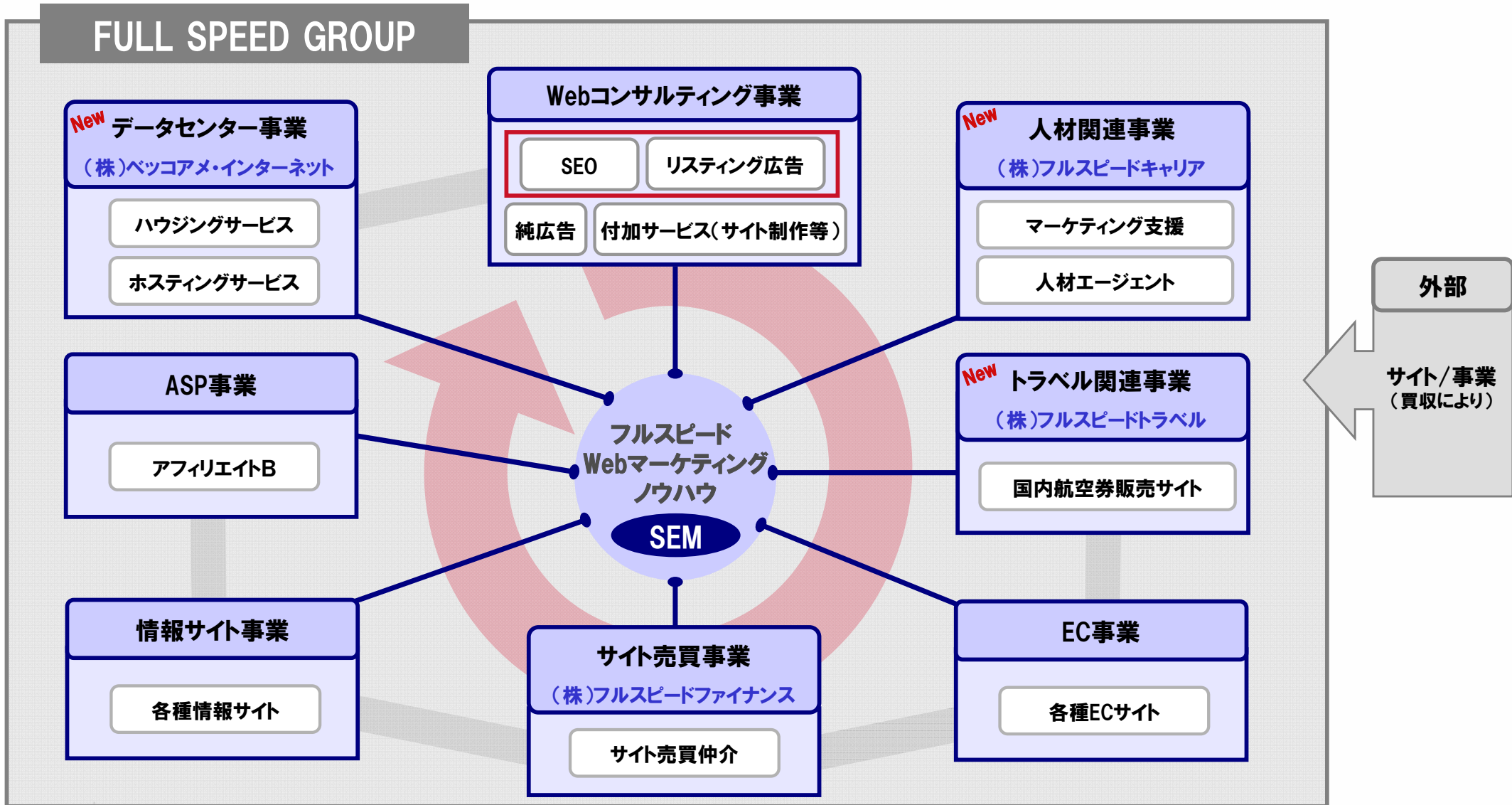


II – Growth Strategy

フルスピード成長戦略

FS Growth

Webマーケティングノウハウを活用した事業を創出し、収益拡大を図る



FS Growth Strategies

■ Webマーケティングノウハウを軸に、事業の多角化を推進

- ・ 当社の強みは、SEMをはじめとするWebマーケティングノウハウ
- ・ **強みを最大限に活用した成長施策**を実行

→ □ Webプロモーション支援サービス企業として、確固たる地位を築く

- ・ Webプロモーションに係るサービスを**ワンストップで提供できる体制**を構築
- ・ 顧客の困り込みを図るべく、サービスメニューを充実

→ □ Webマーケティングノウハウを活用し、実業を含めた他事業への参入を図る

- ・ Webを利用したビジネス展開には、**集客力**が重要なポイント
- ・ 当社の特性を活かし、既存ビジネスに加え、実業における展開も視野に

III – Appendix

參考資料

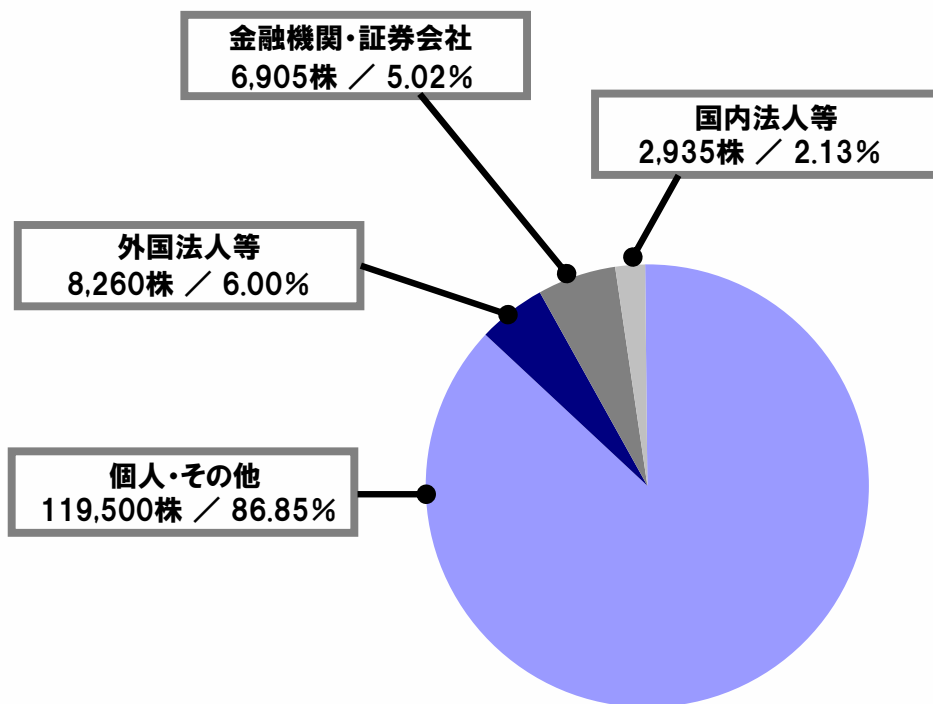
発行済株式の総数

137,600株
(*2)

株主数

1,654名

■所有者別の状況



■大株主の状況

株主名	当社への出資状況	
	保有株数(株)	保有割合(%)
芳賀麻奈穂 (*3)	99,300	72.17%
ゴールドマン・サックス・インターナショナル	3,600	2.62%
日本証券金融株式会社	2,250	1.64%
坂本剛	2,000	1.45%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1,670	1.21%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1,125	0.82%
ドイチェ バンク アーゲー ロンドン ビービー ノントリティー クライアンツ 613	1,015	0.74%
パークレイズ バンク ピーエルシー パークレイズ キャピタル セキュリティーズ エスビーエル	880	0.64%
辻準	600	0.44%
ジャフコV1-B号投資事業有限責任組合	595	0.43%

【注記】

*1 本株主保有状況は、2008年4月1日付で実施した株式分割に伴い、同日に確定したものです。

*2 ストックオプションの行使により、2008年4月末日における発行済株式総数は140,020株です。

*3 代表取締役芳賀麻奈穂の保有株数は変動しており、2008年4月末日において94,600株(保有割合 67.56%)となっております。(大量保有報告書による)

■IRお問い合わせ先

管理本部 企画・IR部

TEL: 03-5728-4460 / FAX:03-5728-4461

E-mail: ir@fullspeed.co.jp

本資料は株式会社フルスピードに関する情報提供を目的とし、投資家の皆様にご理解いただくために作成したものであり、当社が発行する有価証券に対する投資を勧誘することを目的としたものではありません。
本資料を作成するにあたっては、正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。
本資料中の情報によって生じた損害については、当社は一切責任を負いません。

本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき、当社が判断したものであり、その情報の正確性、完全性を保証し、また確約するものではありません。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは異なる結果となることがあり、また予告なしに変更されることがある点を認識された上でご利用ください。