

2011年5月期(第13期) 第1四半期決算補足資料

2010年10月12日(火)

本資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関わる情報は、本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為した判断に基づくものです。しかしながら、現実には、通常予測しえないような特別事情の発生または、通常予測しえないような結果の発生等により、本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。

当社と致しましては、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参りますが、本資料記載の業績見通しのみ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られるようお願い致します。
尚、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製複製、または転送等を行わないようお願い致します。

【1】決算概要

サービスラインナップ拡充および販売体制の強化により増収
売上高 684百万円(対前年増加率7.9%)

ローコストオペレーションの促進により損益幅を改善
営業損失 ▲33百万円(前年同期▲69百万円)

連結子会社アウングローバルマーケティングがMBOにより独立、
子会社分離による株式譲渡に伴い売却損を計上
特別損失 16百万円

- 売上総利益：売上高の増加 +50 / 仕入の増加▲81 / 製造原価の減少 +26
- 特別損失：子会社株式売却損 ▲16

| | 2011年5期-1Q (連結累計) | 2010年5期-1Q (連結累計) | 増減額 | 増減率 |
|-----------|----------------------|----------------------|------|---------|
| 売上高 | 684 | 634 | 50 | 7.9% |
| 売上総利益 | 127 | 132 | ▲ 5 | ▲ 4.1% |
| 売上総利益率(%) | 18.6% | 20.9% | — | — |
| 販管費 | 160 | 201 | ▲ 41 | ▲ 20.6% |
| 販管费率(%) | 23.4% | 31.8% | — | — |
| EBITDA | ▲ 27 | ▲ 51 | — | — |
| 営業損失 | ▲ 33 | ▲ 69 | — | — |
| 営業利益率(%) | — | — | — | — |
| 経常損失 | ▲ 34 | ▲ 70 | — | — |
| 経常利益率(%) | — | — | — | — |
| 当期純損失 | ▲ 43 | ▲ 18 | — | — |
| 純利益率(%) | — | — | — | — |
| EPS(円) | ▲ 603.23 | ▲ 254.26 | — | — |

(金額単位:百万円)

- 流動資産：現預金の減少▲104
- 固定資産：無形固定資産の増加 +23
- 固定負債：退職給付引当金の減少 ▲12

| | 2011年8月末 (連結累計) | 2011年5月末 (連結累計) | 増減額 |
|----------|--------------------|--------------------|-------|
| 流動資産 | 1,162 | 1,294 | ▲ 131 |
| 現預金 | 753 | 858 | ▲ 104 |
| 固定資産 | 219 | 184 | 34 |
| 有形固定資産 | 32 | 34 | ▲ 2 |
| 無形固定資産 | 48 | 24 | 23 |
| 投資その他の資産 | 138 | 124 | 13 |
| 総資産 | 1,382 | 1,479 | ▲ 97 |
| 流動負債 | 347 | 362 | ▲ 15 |
| 固定負債 | 5 | 18 | ▲ 12 |
| 負債合計 | 353 | 381 | ▲ 27 |
| 純資産 | 1,028 | 1,098 | ▲ 69 |

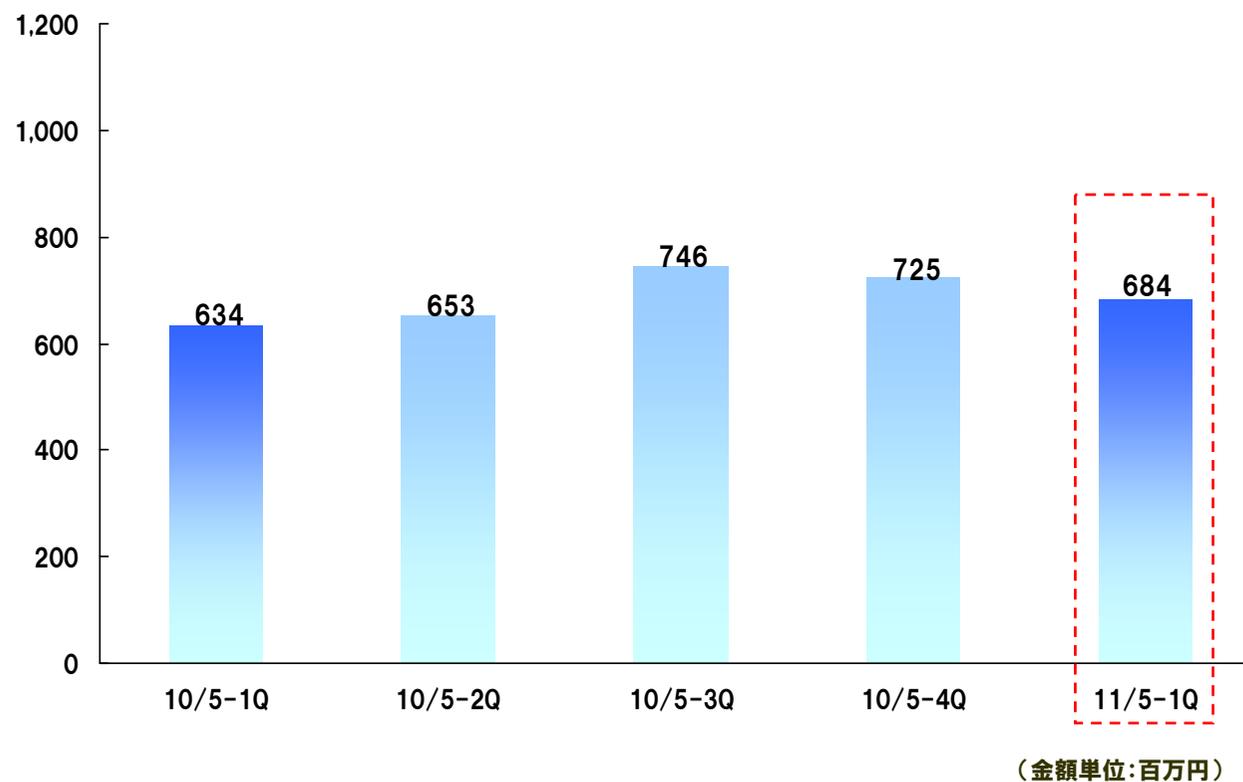
(金額単位:百万円)

- 営業CFの減少 ▲4
- 現金及び現金同等物の期末残高 ▲28

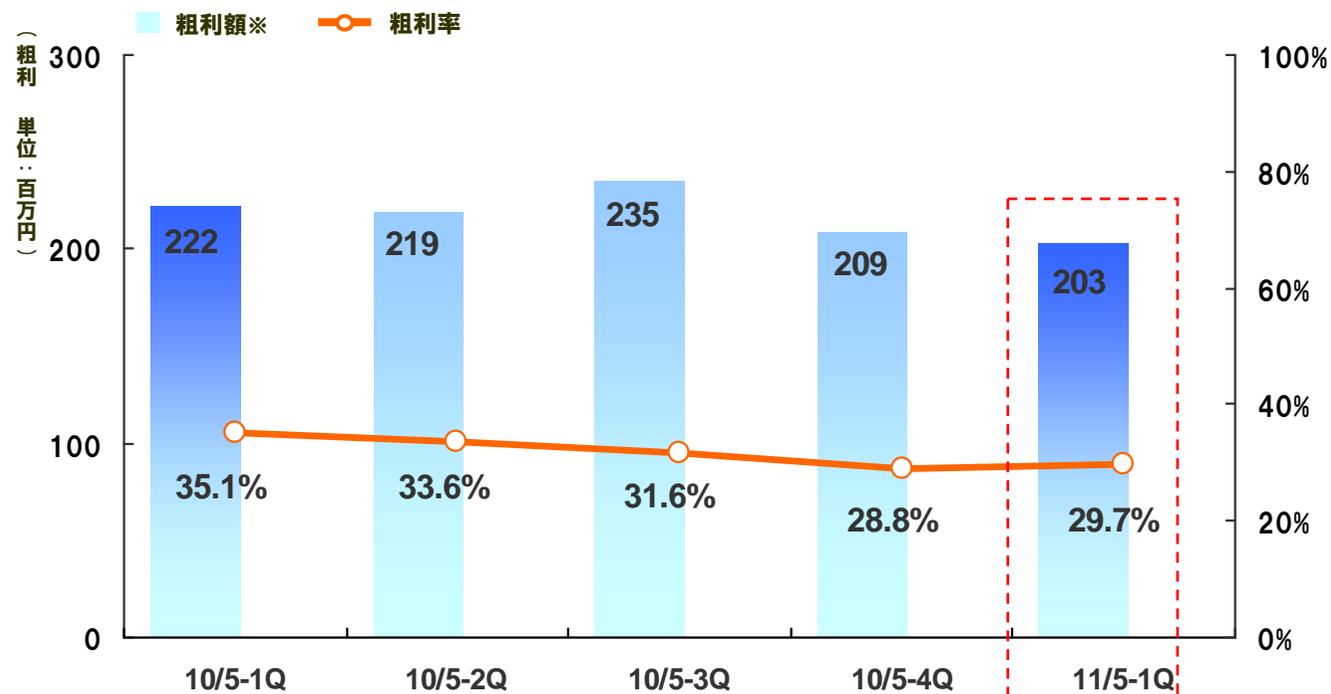
| | 11/5期-1Q (連結累計) | 10/5期-1Q (連結累計) | 増減額 |
|----------------|--------------------|--------------------|------|
| 営業活動によるCF | ▲ 7 | ▲ 2 | ▲ 4 |
| 投資活動によるCF | ▲ 73 | ▲ 98 | + 25 |
| 財務活動によるCF | ▲ 18 | ▲ 64 | + 46 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | ▲ 104 | ▲ 165 | + 60 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 858 | 947 | ▲ 88 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 753 | 782 | ▲ 28 |

(金額単位:百万円)

- 前年同期比において、販売体制の強化により売上高は7.9%増
(634百万円→684百万円)

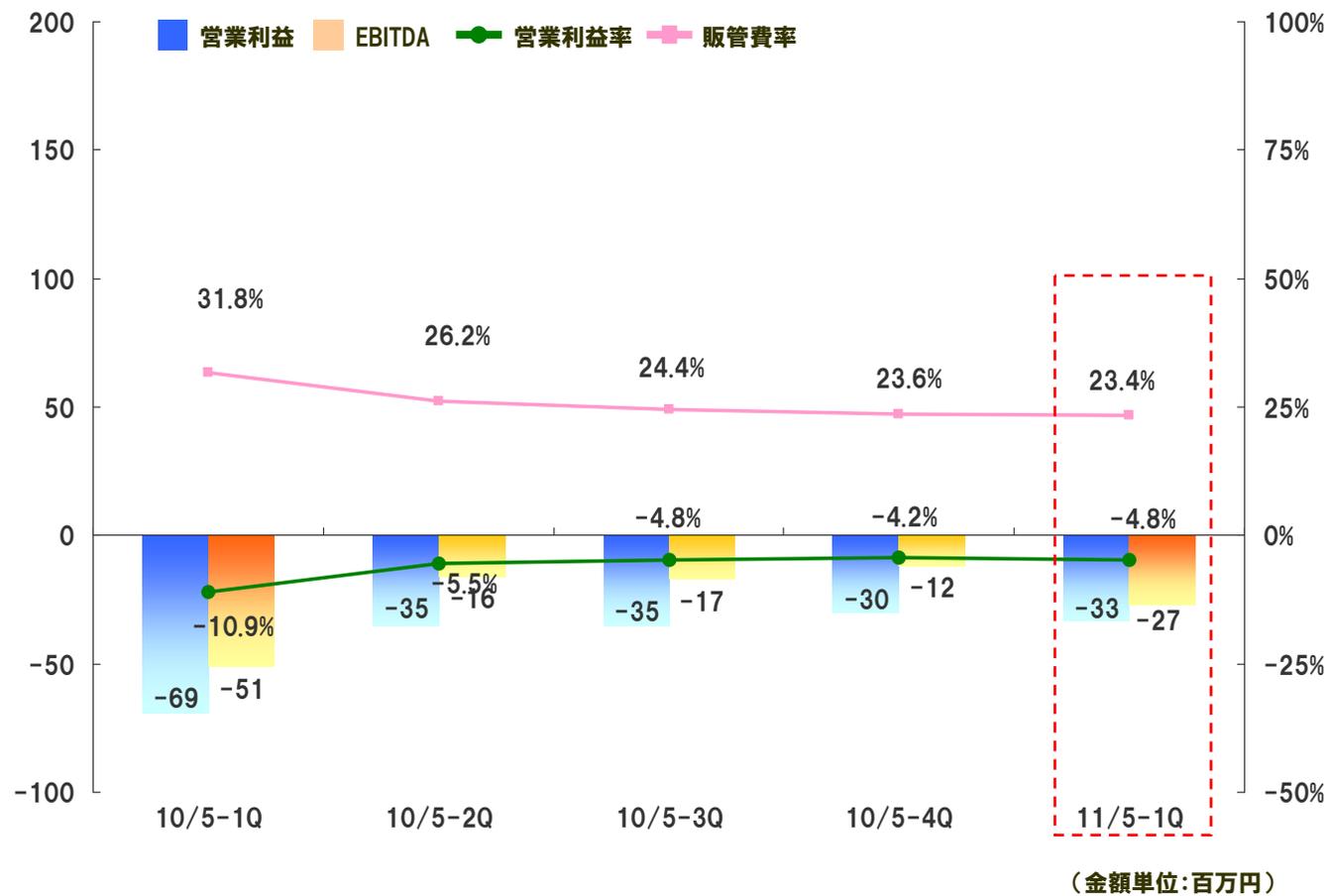


●前年同期比において、原価率の高い商材の売上が増加したため粗利率は減少(35.1%→29.7%)

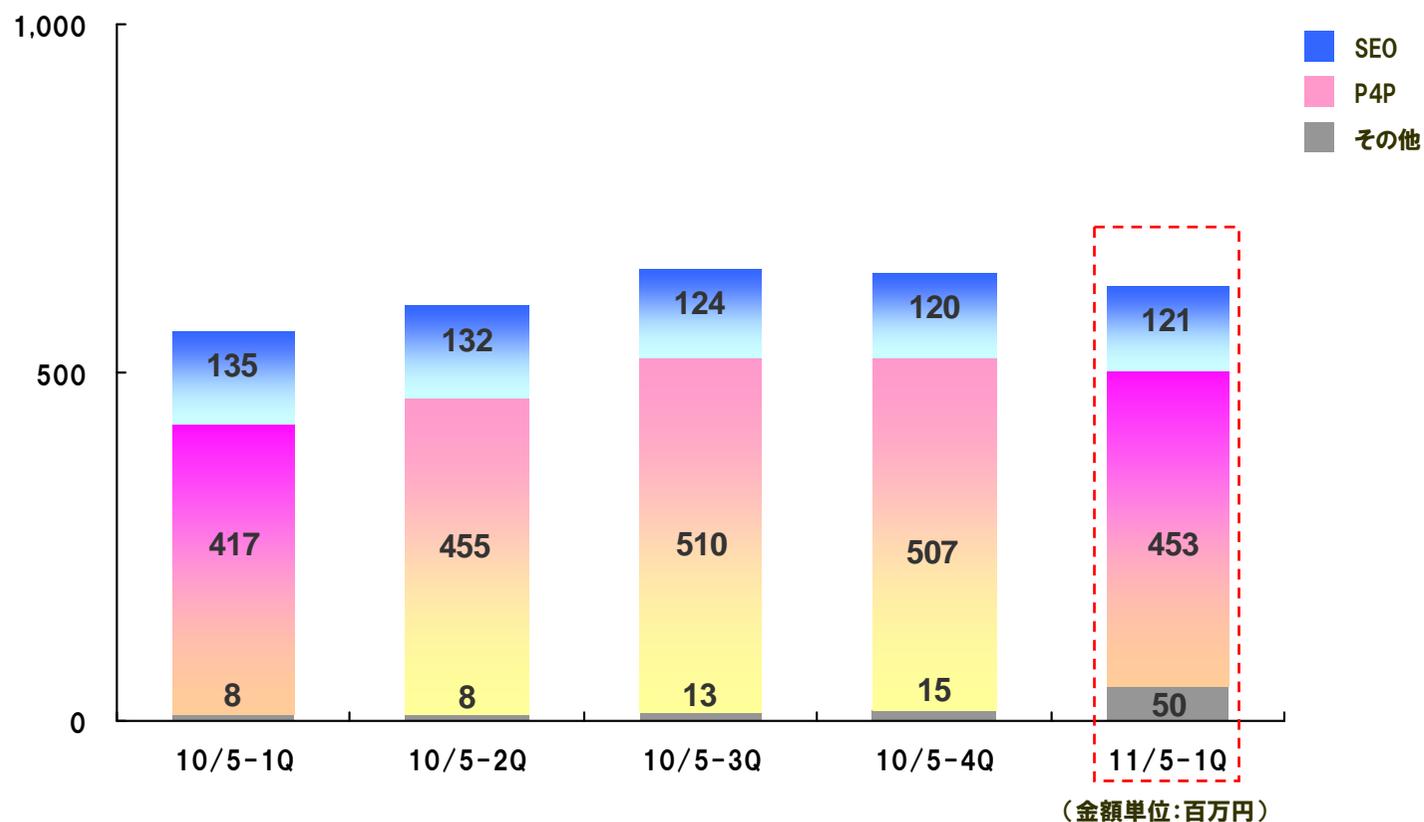


※このページでの粗利は限界利益を示します。
(限界利益 = 売上高 - 変動費)

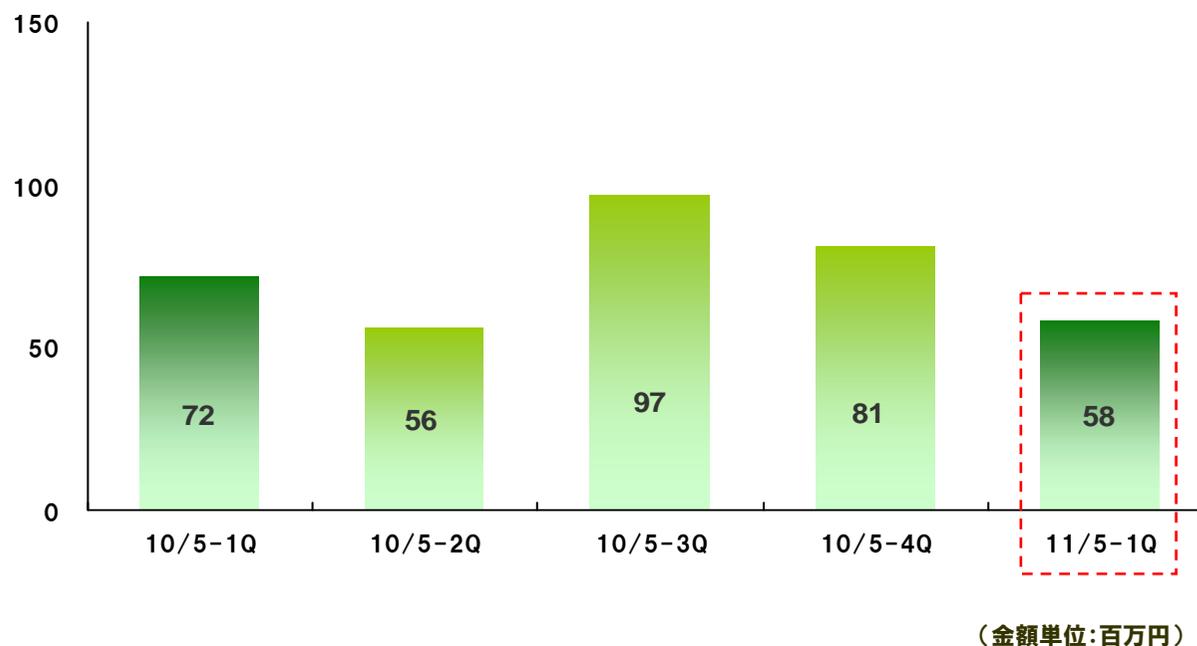
● 前年同期比においてローコストオペレーションが奏功し、
販管費率が改善(31.8%→23.4%)



- 前年同期比においてP4P売上高が堅調に推移（417百万円→453百万円）
- 新商品および新規領域での販売が増加（8百万円→50百万円）

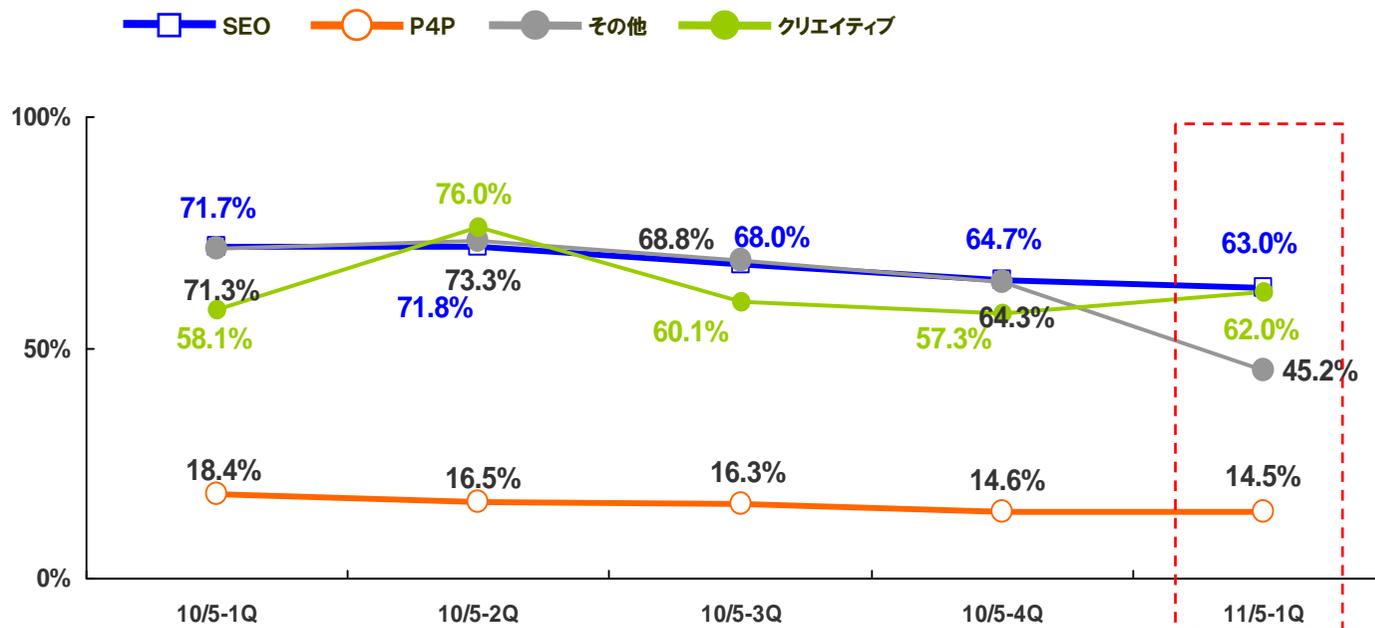


- 大手クライアントの広告宣伝費抑制の影響からキャンペーンの規模縮小により売上が減少(72百万円→58百万円)

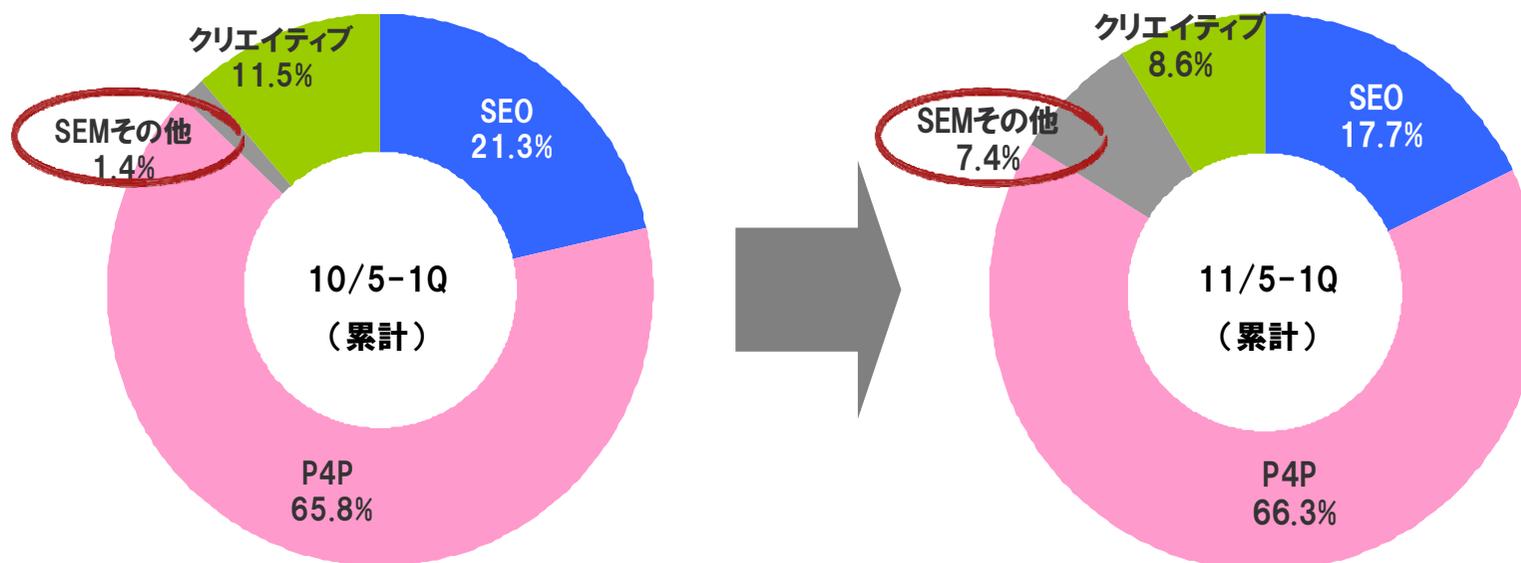


※アウングローバルマーケティング株式会社は8月31日を以って独立し、当社グループを離れることとなりましたが、今後も協力関係は維持してまいります。

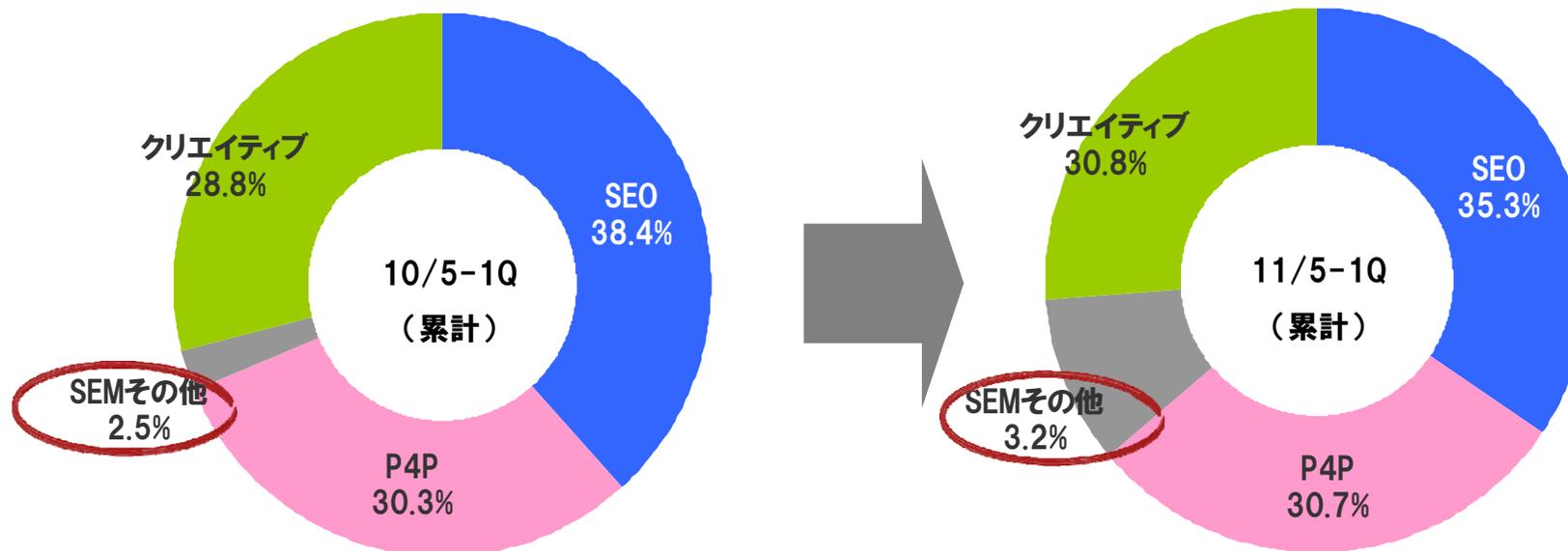
● その他において原価率の高い商材の販売増のため粗利率が低下



●新規領域での販売強化によりSEMその他の
売上構成比が向上(1.4%→7.4%)



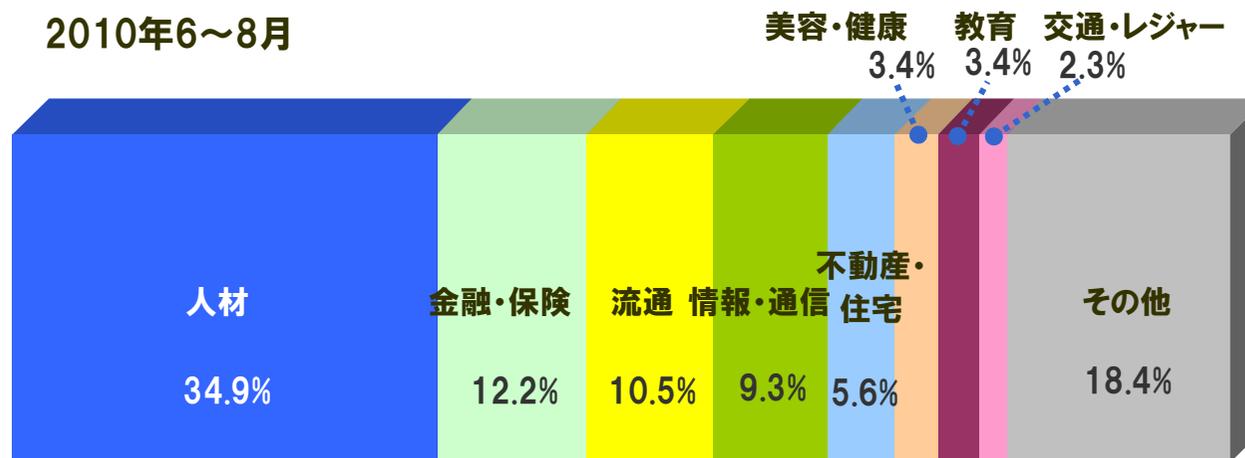
● 新規サービスの拡充により粗利構成の偏りが軽減(2.5%→3.2%)



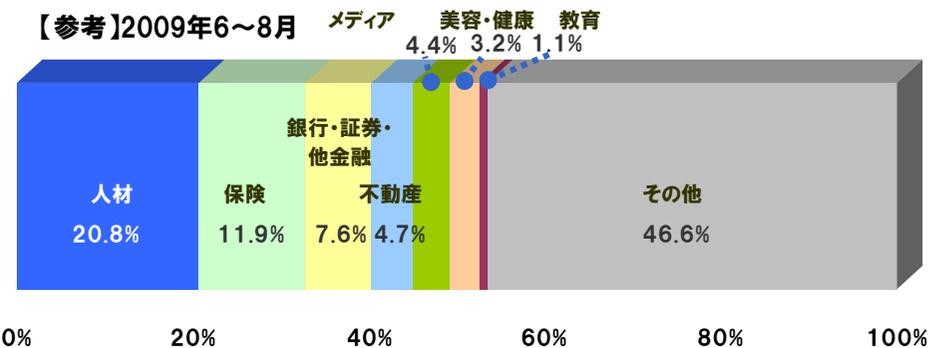
※粗利は管理会計ベースの数値(売上-仕入)を示します。

- 業種に合わせたサービス提案を促進
- 人材、金融・通信が好調
- パーセンテージは、10年6～8月における全サービスの売上高をベースにて算出

2010年6～8月



【参考】2009年6～8月



※第12期第2四半期より顧客業種属性の分類を変更し、新たに流通を追加しております。

- 国内外での販売体制の強化により概ね計画通りに推移
- 前期でののれん減損処理により収益体質を改善

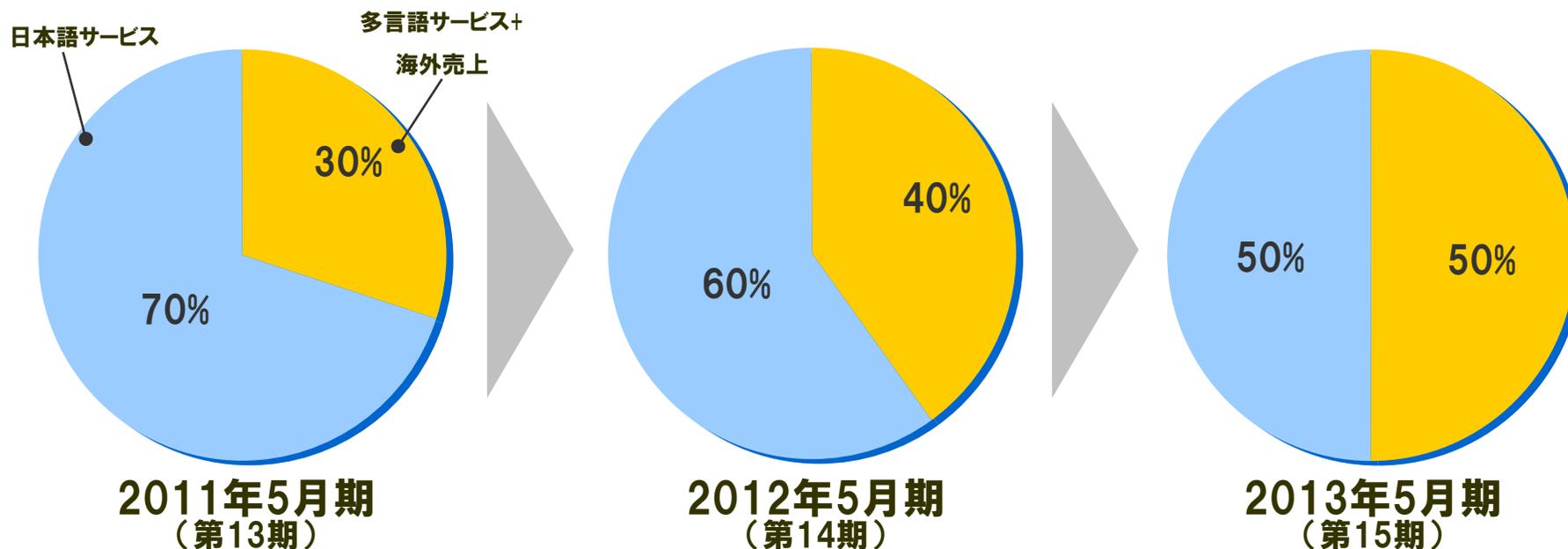
| | 2011年5月期 第2四半期連結 業績予想 | 2011年5月期 通期連結 業績予想 | 2011年5月期 第1四半期 実績 | 上期 進捗率 | 通期 進捗率 | (参照) 2010年5月期 業績実績 |
|----------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------|-----------|--------------------------|
| 売上高 | 1260 | 2621 | 684 | 54.3% | 26.1% | 2760 |
| 営業利益 又は損失 | ▲ 77 | 51 | ▲ 33 | - | - | ▲ 170 |
| 経常利益 又は損失 | ▲ 77 | 50 | ▲ 34 | - | - | ▲ 170 |
| 当期純利益 又は純損失 | ▲ 94 | 19 | ▲ 43 | - | - | ▲ 276 |

(単位:百万円)

【2】事業の取り組み

事業目標1/2 > 売上構成比の転換(多言語構成比)

- 第13期目標:多言語サービス+海外売上30%
- 海外拠点での営業活動を拡充
- 多言語サービス販売体制を強化



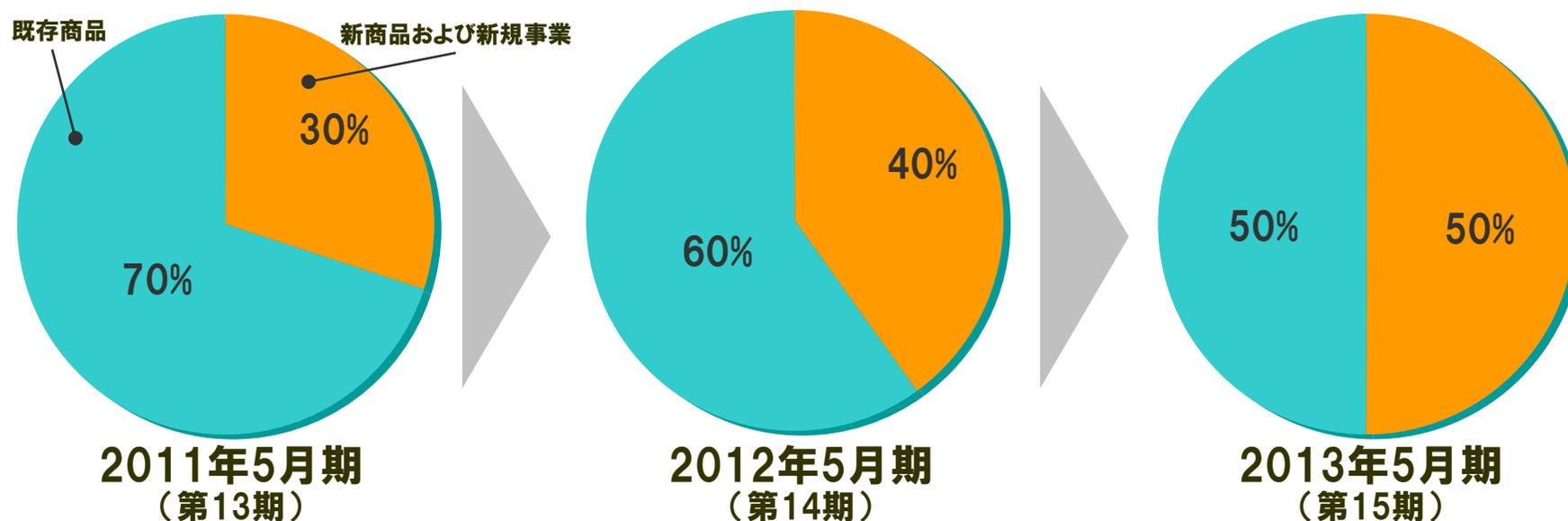
※多言語サービス

多言語SEM、メディア、翻訳、クリエイティブにて提供するサービス

※前期にて目標未達成のため構成比の見直しを行っております

事業目標2/2 > 売上構成比の転換(新商品・新規事業構成比)

- 第13期目標:新商品比率30%
- 事業ポートフォリオの転換を促進
- 引き続き新商品・新規事業を促進し、トップラインを向上



※新商品

SEMとクリエイティブから派生した商品で、メディア、翻訳などのサービス

※今後の見直しから再度検討し、構成比の見直しを行っております

1. グローバルサービスの強化

2. 海外営業拠点及び生産拠点の拡充

1. グローバルサービスの強化

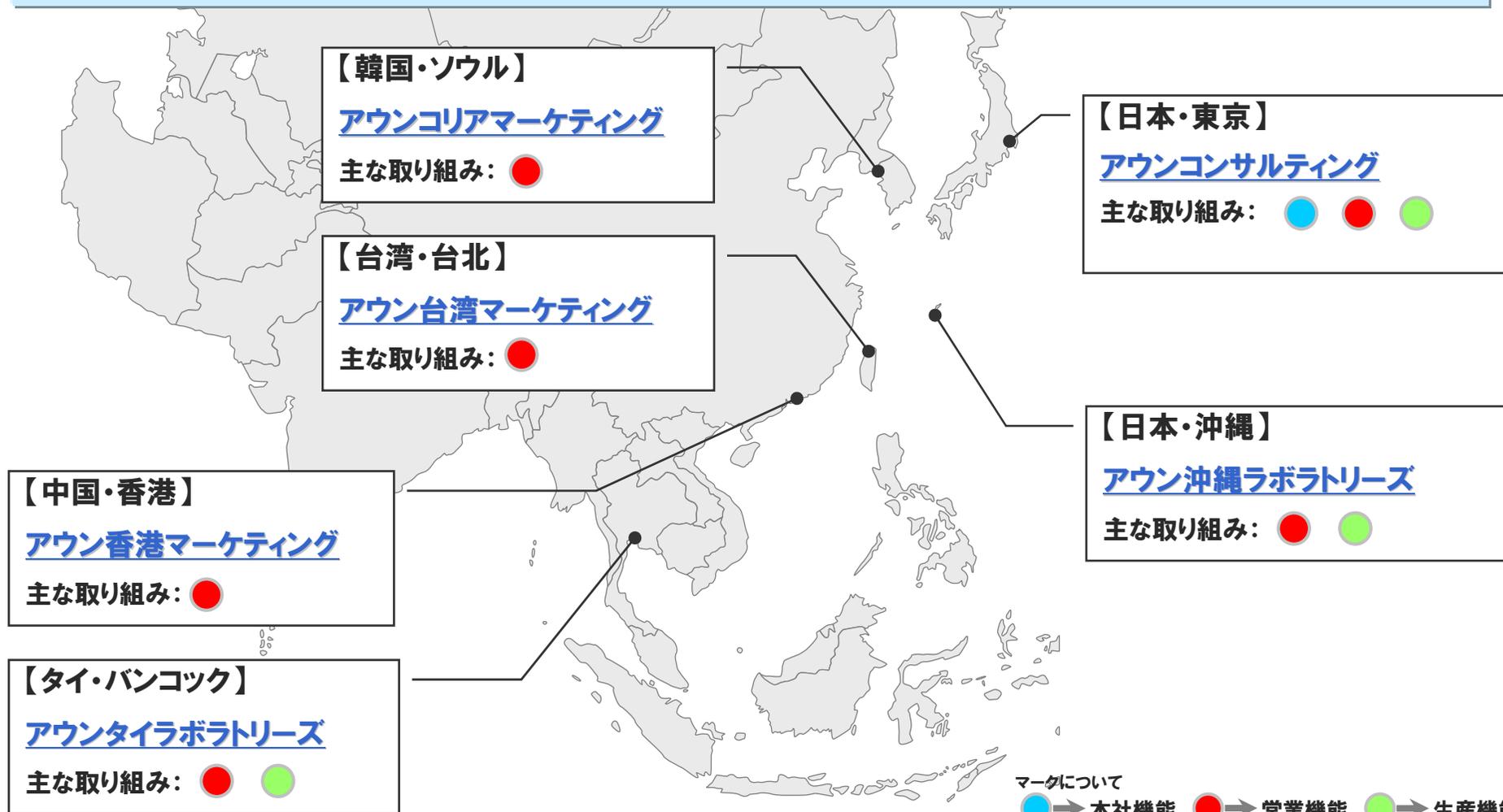
- 外国人向け観光情報サイト「Visit First」**3カ国分を新たにオープン**
アジア各国の観光情報を紹介する国別のポータルサイトを営業拠点の設立にあわせオープン。
 - ◆ Visit First台湾版(6月開設) http://www.visit-first.jp/taiwan_guide/
 - ◆ Visit First香港版(8月開設) http://www.visit-first.jp/hongkong_guide/

※ Visit First韓国版は9月開設 http://www.visit-first.jp/korea_guide/
- 新商品の開発・・・カジュアル翻訳(Twitter、POP、サインなど)を販売

2. 海外営業拠点及び生産拠点の拡充

- 台湾子会社営業開始(2010年6月)
- アウンタイラボラトリーズのBOI 認可取得(2010年6月)
投資奨励事業として**外国人事業法による規制が緩和**され、日本人マネージャーの増加や増資による経営基盤強化。BOI取得後、ATLの経営基盤の強化を推進すべく増資を行い、それにより当社の**持分比率を大きく向上**。
- 香港・韓国子会社設立(2010年9月より営業開始)

- 香港・韓国における子会社設立(9月1日より営業開始)
- 海外拠点による営業活動の拡充



卷末資料

従来のSEM(検索エンジンマーケティング)を中心としたプロモーションの支援を日本からアジア地域を対象にコンサルティング支援



主なサービス

- SEOマクロ(日本語/英語・中国語など)
- SEOミクロ(日本語/英語・中国語など)
- P4P(日本語/英語・中国語など)
- iPhoneマーケティング
- ログ解析
- クリエイティブ(Web制作)

世界64ヶ国語に対応し、各分野の 専門文書に対応 高品質な翻訳を低コストかつスピーディに提供

主なサービス

- 一般文書翻訳
- 契約書翻訳
- 論文翻訳



観光情報Webサイト

Visit Firstを多言語(日本、タイ、台湾、香港、韓国)で展開
豊富なコンテンツと情報量を提供

主なサービス

- VFペイドパブリシティ
- VFアド
- 情報提供



Visit First(日本版:日本情報、
英語・中国語・日本語)
http://www.visit-first.com/japan_guide/



Visit First(タイ版:タイ情報、日本語)
http://www.visit-first.jp/thai_guide/



(証券コード:2459)

| | |
|--------|---|
| 設立 | 1998(平成10)年6月8日 |
| 資本金 | 339,576千円(2010年8月末現在) |
| 役員 | 代表取締役 兼 代表執行役員 信太 明 取締役 兼 常務執行役員 棚橋 繁行 取締役 兼 常務執行役員 坂田 崇典 社外取締役 藤原 徹一 常勤監査役 中谷 正史 監査役 加藤 征一 監査役 松村 卓朗 |
| 本社 | 東京都文京区後楽1-1-7 グラスシティ後楽 |
| グループ会社 | アウン沖縄ラボラトリーズ株式会社 アウンタイラボラトリーズ(英文名称:AUN Thai Laboratories Co.,Ltd.) 台湾亞文營銷事業股份有限公司 亞文香港營銷事業股份有限公司※2010年9月設立 アウンコリアマーケティング株式会社(英文名称:AUN Korea Marketing,Inc.)※2010年9月設立 |
| 社員数 | 136名[正社員のみ121名(グループ会社含む・役員含まず)](2010年8月末現在) |

| | | |
|------|----|--|
| 1998 | 6 | アウンコンサルティング株式会社を千葉県松戸市に設立(資本金10,000千円) |
| | 9 | 本社を福島県福島市へ移転 |
| | 10 | 検索エンジン関連業務(登録業務)開始 |
| 1999 | 10 | SEO(検索エンジン最適化)コンサルティングサービス開始 |
| 2001 | 1 | 東京営業所を、東京都文京区に開設 |
| 2002 | 4 | 本社を東京都文京区へ移転 |
| | 10 | SEO専門ポータルサイト「検索エンジン最適化情報チャンネル(SEO-ch)」開設 |
| | 11 | 検索エンジンにおける検索結果の上位表示コンサルティングサービス「SEOオーソリティ」開始 |
| | 11 | P4P(検索連動型広告・コンテンツ連動型広告)販売開始 |
| 2003 | 3 | P4P運用コンサルティングサービス「P4Pマネージャー」開始 |
| | 4 | SEM専門ポータルサイト「検索エンジンマーケティング情報チャンネル(SEM-ch)」開設 |
| 2004 | 10 | 本社を東京都千代田区に移転 |
| 2005 | 11 | 東京証券取引所マザーズ上場(証券コード:2459) |
| 2006 | 12 | 沖縄ラボ開設 |
| 2007 | 4 | トレンドウォッチャー向けの最新情報サイト「Trend-ch」開設 |
| | 5 | 海外マーケティング総合情報サイト「CBM-ch」開設 |
| | 10 | 日本テクノロジーFast50 受賞 |
| | 12 | シリウステクノロジーズ社と「モバイルSEO事業」譲渡契約締結 |
| 2008 | 4 | 沖縄とタイ・バンコックに法人設立 |
| | 6 | 株式会社アート・スタジオ・サンライフの株式譲渡契約締結 |
| | 12 | 株式会社ジーネットワークスより翻訳事業譲渡契約締結 |
| 2009 | 7 | 株式会社アート・スタジオ・サンライフをアウングローバルマーケティング株式会社へ社名変更 |
| | 9 | 本社を東京都文京区に移転 |
| | 11 | 訪日・在日外国人向け情報サイト「Visit First」正式オープン AsiaPac Net Media Ltd.(香港)との業務提携契約締結 |
| 2010 | 6 | 台湾・台北に法人設立 アウンタイラボラトリーズBOI取得 |
| | 8 | アウングローバルマーケティングがMBOにより独立 |
| | 9 | 香港と韓国・ソウルに法人設立 |