



I FLAG

平成25年3月期 第2四半期
決算補足説明資料
(連結)

平成24年11月9日

株式会社アイフラッグ
<http://www.iflag.co.jp/>

当社は、平成24年1月4日に、商号を株式会社SBRから株式会社アイフラッグに変更いたしました。

目次

平成25年3月期 第2四半期 連結業績

中期経営方針「事業構造改革」の概要	・・・ 4
事業構造改革による損益構造の変化	・・・ 5
事業構造改革の推進状況と「当期経営方針」	・・・ 6
事業構造改革の進捗状況	・・・ 7
損益計算書	・・・ 8
サービス別売上高	・・・ 9
営業費用	・・・10
損益計算書(四半期推移)	・・・11
サービス別売上高(四半期推移)	・・・12
営業費用(四半期推移)	・・・13
貸借対照表	・・・14
キャッシュ・フロー	・・・15

平成25年3月期 連結業績予想の修正

平成25年3月期 業績予想の修正(通期)	・・・17
サービス別売上高予想の修正(通期)	・・・18
営業費用予想の修正(通期)	・・・19
お問い合わせ	・・・20

補足資料

平成25年3月期 業績予想(半期別)	・・・22
サービス別売上高予想(半期別)	・・・23
営業費用予想(半期別)	・・・24

平成25年3月期 第2四半期 連結業績

中期経営方針「事業構造改革」の概要

中期経営方針

新商材クラウドパッケージの販売開始を機に実行する
当社グループの「**事業構造改革**」の推進

事業構造改革

安定したストック型ビジネスへの転換に向けた改革

ビジネスモデル改革

主力商材変更により、
ビジネスモデルをフロー型からストック型へ転換

損益構造改革

収益及びコストの両面から構造改革に取り組み、
損益構造を数年間で抜本的に改革

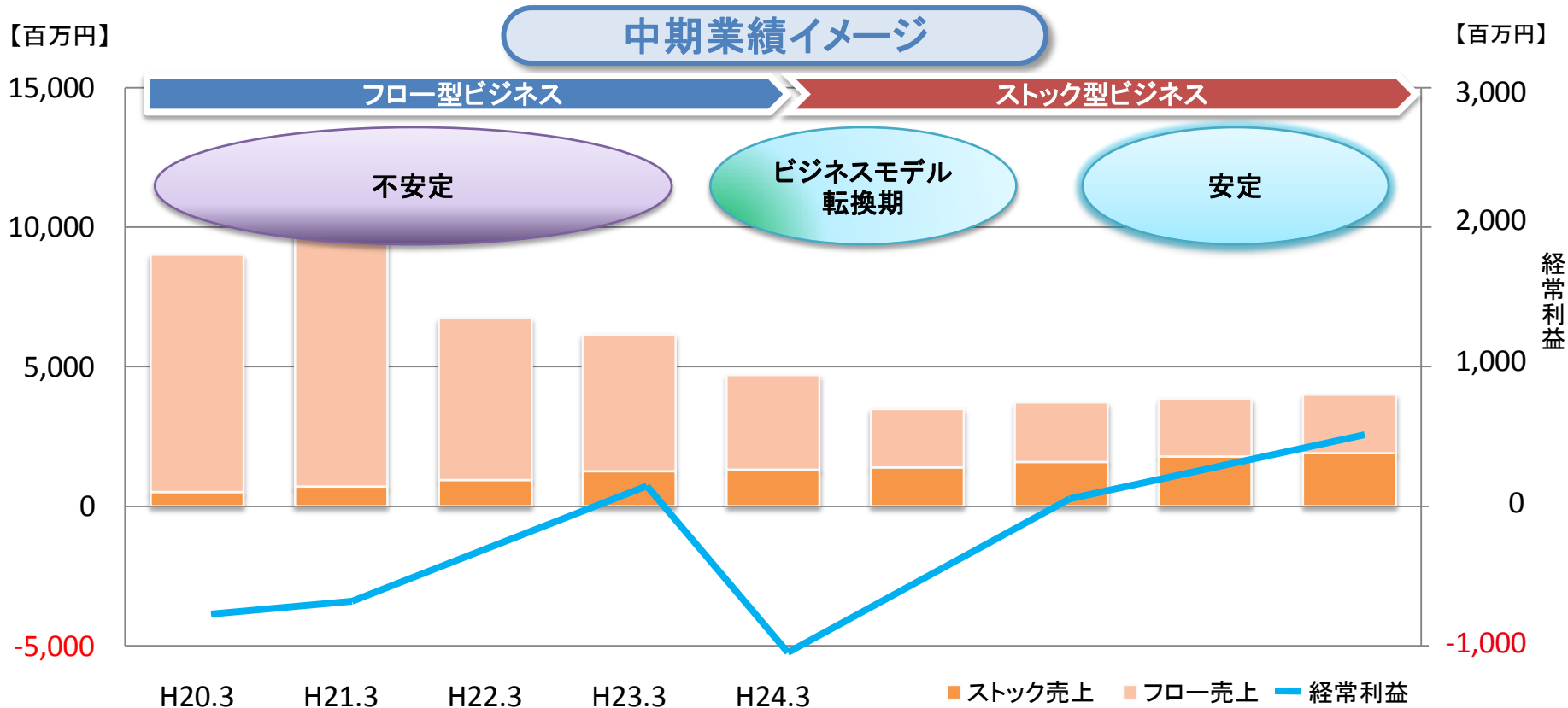
収益構造改革

ストック型ビジネスへの転換により、
中期安定的な収益構造へ転換

コスト構造改革

営業費用(売上原価及び販管費)の最適化により、
コスト構造を改善

事業構造改革による損益構造の変化



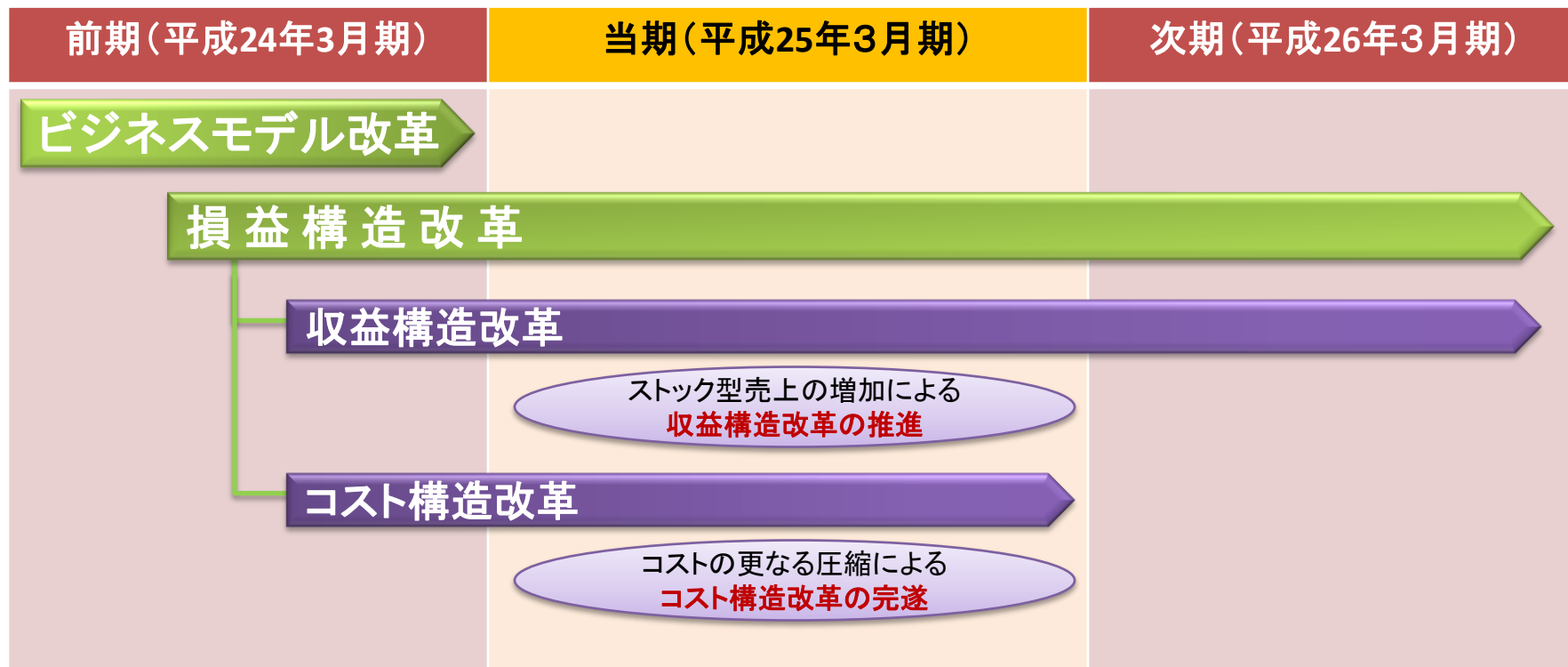
売上高(中期業績イメージ)

ストック型ビジネスへの転換期において、**一時的に減少** その後はストック売上が積み上がり、**安定成長**

経常損益(中期業績イメージ)

売上高減少期において、**短期的に赤字を計上** その後は売上高の成長に合わせて**安定的に利益確保**

事業構造改革の推進状況と「当期経営方針」



当期経営方針

安定したストック型ビジネスへの転換に向けた**基盤構築の完了**

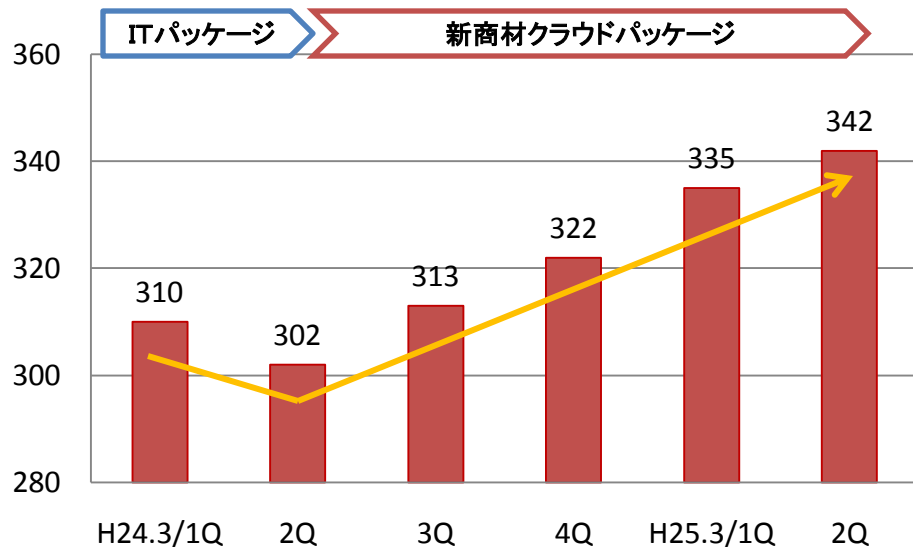
事業構造改革の進捗状況

収益構造改革

新商材の契約アカウント数の増加等により、
ストック売上が前四半期比で6百万円増加

ストック売上推移

【百万円】

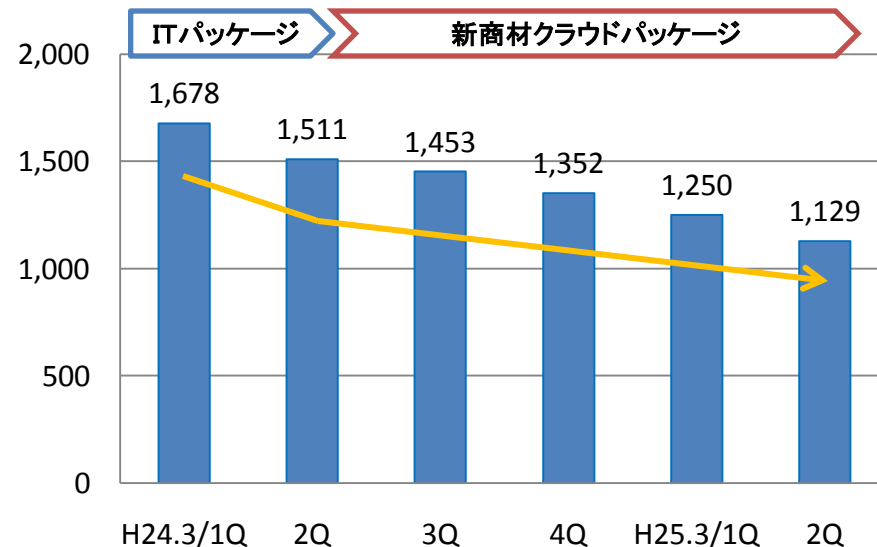


コスト構造改革

コスト最適化の推進等により、
営業費用が前四半期比で120百万円減少

営業費用

【百万円】



損益計算書

売上の増加・販管費の減少により、期初の業績予想に対しては、損失が縮小
売上原価・販管費の大幅な圧縮により、前期に対しては、損失が大幅に縮小

【単位：百万円】	H25.3 2Q累計 (実績)	売上比	対前期 増減率	対前期 差額	H25.3 2Q累計予想 (5/11発表)	対2Q累計 業績予想差額 (5/11発表)
売上高	2,057	100.0%	△21.8%	△573	1,998	+59
売上原価	576	28.0%	△34.7%	△305	580	△4
売上総利益	1,481	72.0%	△15.3%	△267	1,417	+63
販管費	1,803	87.6%	△21.9%	△504	1,846	△42
営業利益(△損失)	△321	△15.6%	—	+237	△428	+106
経常利益(△損失)	△193	△9.4%	—	+309	△410	+217
四半期純利益(△純損失)	△209	△10.2%	—	+583	△414	+205

※2Q累計予想の数値は、修正前の数値及びその差額を記載しております。当社は、平成24年10月17日に、当期2Q及び通期の業績予想の修正を発表しております。

- » **売上高は、業績予想に対しては、堅調に推移。**ビジネスモデル転換等により、**前期に対しては、21.8%減少**
- » **営業費用は、業績予想に対しては、販管費が減少。**コスト圧縮の進展等により、**前期に対しては、25.4%減少**
- » **結果、営業利益及び経常利益は、業績予想に対しては、損失が縮小。**売上高は減少したものの、コストの大幅な圧縮により、**前期に対して、損失が大幅に縮小**
- » **純利益は、主力商材の切り替えに伴う特別損失の発生がないため、前期に対しては、損失が大幅に縮小**

サービス別売上高

**期初の業績予想に対しては、ホームページソリューション・IT支援ともに堅調に推移
ビジネスモデル転換等により、前期に対しては、フロー売上が大幅に減少**

【単位:百万円】	H25.3 2Q累計 (実績)	構成比	対前期 増減率	対前期 差額	H25.3 2Q累計予想 (5/11発表)	対2Q累計 業績予想差額 (5/11発表)
ホームページソリューション	1,728	84.0%	△25.0%	△575	1,702	+26
ストック売上	677	32.9%	+10.4%	+63	672	+5
フロー売上	1,051	51.1%	△37.8%	△639	1,029	+21
IT支援	329	16.0%	+0.6%	+1	296	+33
売上高	2,057	100.0%	△21.8%	△573	1,998	+59

※1:ホームページソリューションは、旧商材ITパッケージと新商材クラウドパッケージの売上高を示します。

※2:ストック売上は、サービス料(月額課金)の売上高を示します。(前期及び当期ともに、旧商材と新商材の売上です。)

※3:フロー売上は、初期導入費用(導入初月に一括計上)の売上高を示します。(前期は、旧商材の売上が含まれます。当期は、新商材の売上です。)

※4:IT支援は、ヤフー商材、WEB広告、WEB制作及びその他の売上高を示します。

※5:2Q累計予想の数値は、修正前の数値及びその差額を記載しております。当社は、平成24年10月17日に、当期2Q及び通期の業績予想の修正を発表しております。

- » **業績予想に対しては、ホームページソリューション・IT支援ともに堅調に推移**
- » 前期においては、ストック売上と相反するフロー売上の比率の高い旧商材ITパッケージを販売していたこと等により、**前期に対しては、ホームページソリューションが25.0%減少**

営業費用

**期初の業績予想に対しては、販管費が減少
コスト圧縮の進展により、前期に対しては、売上原価と販管費が大幅に減少**

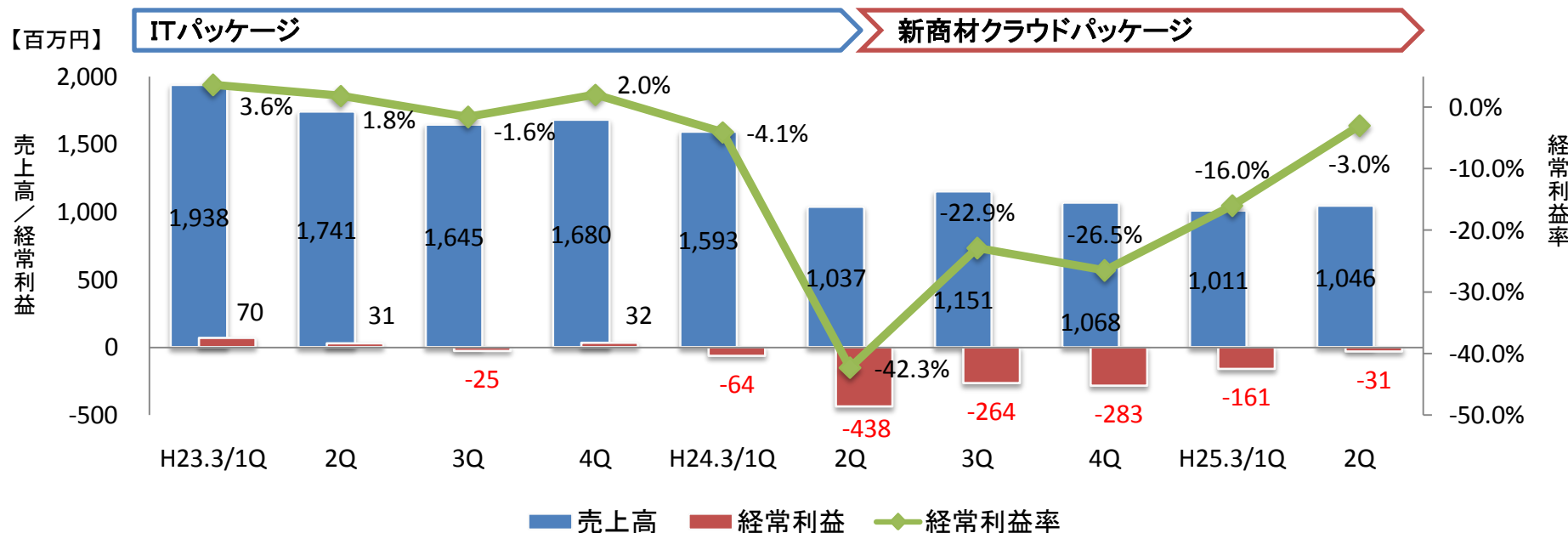
【単位:百万円】	H25.3 2Q累計 (実績)	売上比	対前期 増減率	対前期 差額	H25.3 2Q累計予想 (5/11発表)	対2Q累計 業績予想差額 (5/11発表)
売上原価	576	28.0%	△34.7%	△305	580	△4
人件費	1,152	56.0%	△24.3%	△370	1,137	+15
地代家賃	118	5.8%	△8.3%	△10	118	△0
旅費交通費	81	4.0%	△20.3%	△20	77	+3
その他販管費	450	21.9%	△18.6%	△102	512	△62
販管費	1,803	87.6%	△21.9%	△504	1,846	△42
営業費用	2,379	115.6%	△25.4%	△810	2,426	△47

※2Q累計予想の数値は、修正前の数値及びその差額を記載しております。当社は、平成24年10月17日に、当期2Q及び通期の業績予想の修正を発表しております。

- » 販管費の減少等により、**業績予想に対しては、営業費用が1.9%減少**
- » 前期において、主力商材の自社開発商材への切り替え等により売上原価抑制に取り組んだ効果と、販管費の圧縮に取り組んだ効果に加え、当期におけるコスト圧縮により、**前期に対しては、営業費用が25.4%減少**

損益計算書(四半期推移)

**売上高の増加と営業費用の大幅な減少により、
経常損失が前四半期比で縮小**

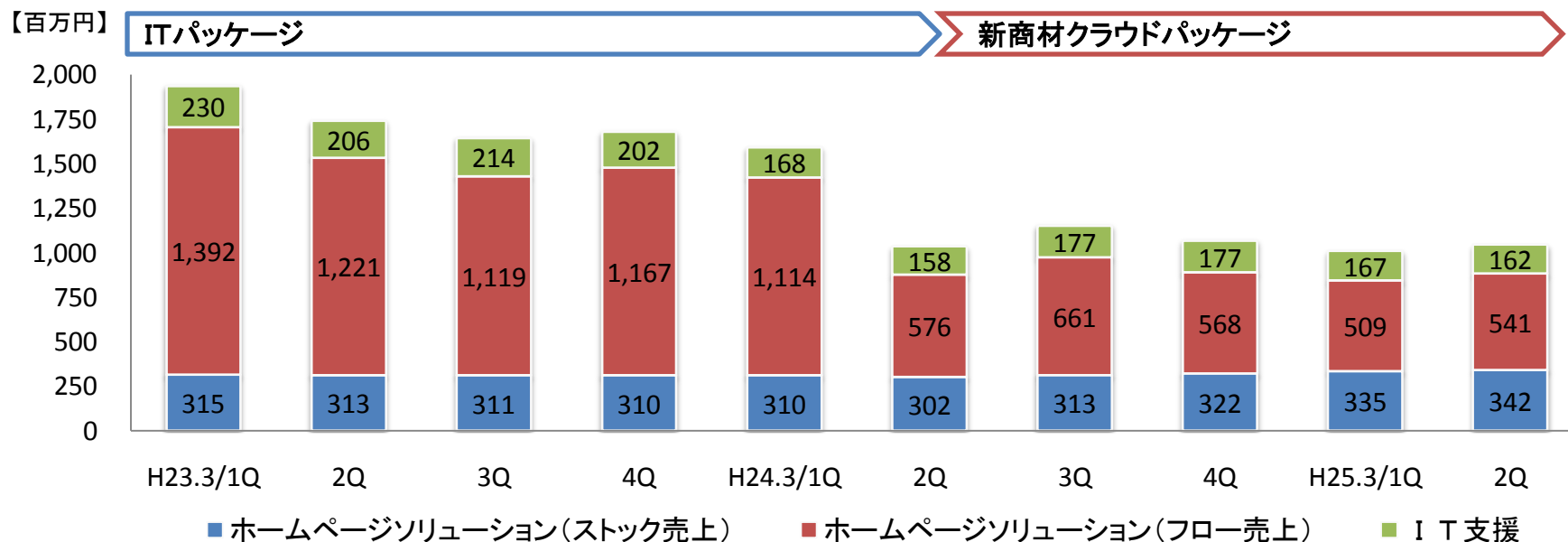


第2四半期の状況 (前四半期比較)

- » **売上高が3.4%増加**したことに加え、コストのコンパクト化の継続推進等により、**営業費用が9.6%減少**
- » 結果、消費税等免除益などの営業外収益の計上もあり、**経常損失が縮小**

サービス別売上高(四半期推移)

ストック売上とフロー売上がともに増加したことにより、
売上高が前四半期比で増加



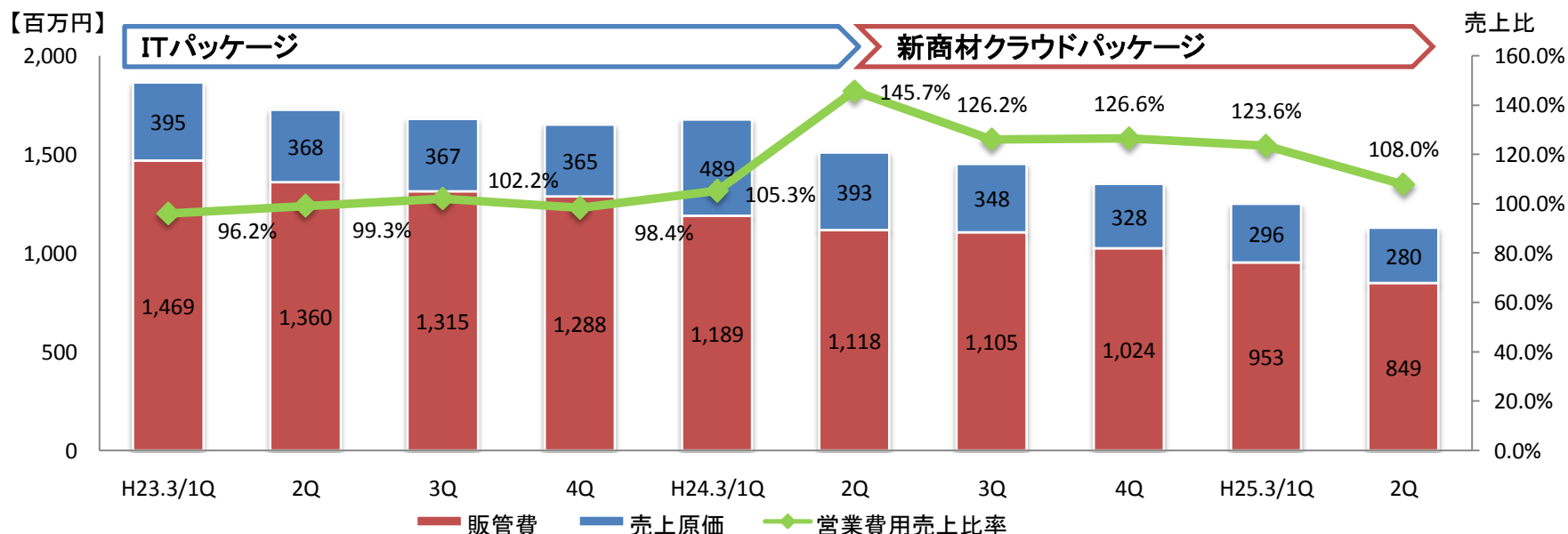
第2四半期の状況 (前四半期比較)

- » ホームページソリューションの契約顧客アカウント数の増加等により、**ストック売上が増加**
- » 受注が堅調に推移したこと等により、**フロー売上也増加**
- » 結果、IT支援はやや減少したものの、ホームページソリューションの増加幅の方が大きく、**売上高が増加**

営業費用(四半期推移)

ローコスト・オペレーションの継続推進等により、
営業費用が前四半期比で大幅に減少

営業費用	1,865	1,728	1,682	1,654	1,678	1,511	1,453	1,352	1,250	1,129
売上比	96.2%	99.3%	102.2%	98.4%	105.3%	145.7%	126.2%	126.6%	123.6%	108.0%



第2四半期の状況 (前四半期比較)

- » ローコスト・オペレーションの継続推進等により、**販管費が11.0%減少**
- » 加えて、コスト圧縮等により、**売上原価が5.4%減少**
- » 結果、**営業費用は9.6%減少**

貸借対照表

短期借入金の返済等により、**流動資産及び流動負債が減少**
 四半期純損失の計上等により、**純資産が減少**

【単位:百万円】	H24.3末	構成比	H24.9末	構成比	対前期末 増減率	対前期末 差額
流動資産	2,657	63.5%	1,704	54.6%	△35.9%	△953
固定資産	1,530	36.5%	1,414	45.4%	△7.6%	△116
資産 合計	4,187	100.0%	3,118	100.0%	△25.5%	△1,069
流動負債	1,784	42.6%	919	29.5%	△48.4%	△864
固定負債	3	0.1%	3	0.1%	0%	±0
負債	1,788	42.7%	923	29.6%	△48.3%	△864
純資産	2,399	57.3%	2,194	70.4%	△8.6%	△205
負債・純資産 合計	4,187	100.0%	3,118	100.0%	△25.5%	△1,069

第2四半期の状況（前期末比較）

- » 借入金の返済等による**現金及び預金の減少**等により、**流動資産は減少**
- » 借入金の返済による**短期借入金の減少、未払金の減少**等により、**流動負債は減少**
- » 四半期純損失の計上等による**利益剰余金の減少**等により、**純資産は減少**

キャッシュ・フロー

短期借入金の返済、税引前四半期純損失の計上、システム移行費用の支払等により、**現金及び現金同等物の残高が減少**

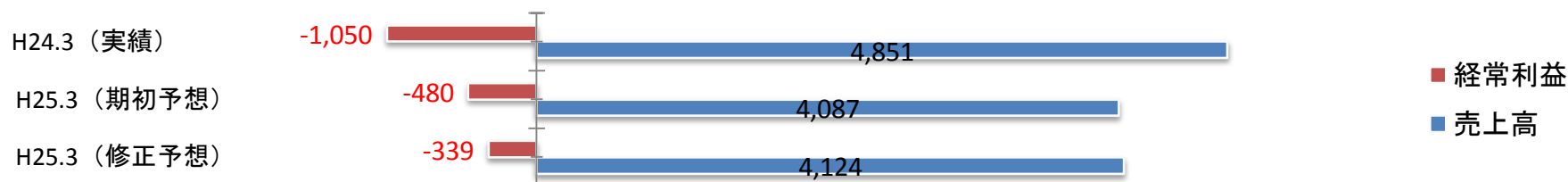
【単位:百万円】	H24.3 2Q累計	H25.3 2Q累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	△431	△325
投資活動によるキャッシュ・フロー	△523	△65
財務活動によるキャッシュ・フロー	3	△500
現金及び現金同等物の増減額(△減少)	△950	△891
現金及び現金同等物の期末残高	2,185	1,175

- » 税引前四半期純損失の計上、システム移行費用の支払等により、営業CFはマイナス
- » 新商材の開発推進等により、投資CFはマイナス
- » また、短期借入金の返済により、財務CFがマイナスとなったため、現金及び現金同等物の残高は減少

平成25年3月期 連結業績予想の修正

平成25年3月期 業績予想の修正(通期)

【単位:百万円】	H25.3通期 期初計画 (5/11発表)	売上比	H25.3通期 修正計画 (10/17発表)	売上比	増減率	増減額
売上高	4,087	100.0%	4,124	100.0%	+0.9%	+36
売上原価	1,137	27.8%	1,140	27.7%	+0.2%	+2
売上総利益	2,949	72.2%	2,983	72.3%	+1.2%	+34
販管費	3,446	84.3%	3,408	82.6%	△1.1%	△38
営業利益(△損失)	△497	△12.2%	△424	△10.3%	—	+72
経常利益(△損失)	△480	△11.8%	△339	△8.2%	—	+140
当期純利益(△純損失)	△488	△11.9%	△364	△8.8%	—	+123

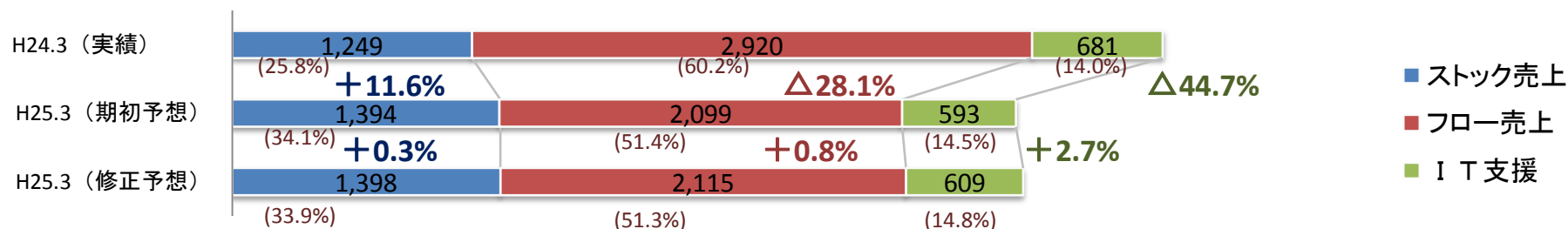


修正計画の内容 (期初計画比較)

- » 主力商材をはじめとする売上が堅調に推移した結果、**売上高は増加する見込み**
- » 売上高の増加に加え、**コストの最適化が想定よりも進展した**ことにより、**営業損失が縮小する見込み**
- » 営業損失の縮小に加え、営業外収益の計上により、**経常損失及び純損失が大幅に縮小する見込み**

サービス別売上高予想の修正（通期）

【単位:百万円】	H25.3 期初計画 (5/11発表)	構成比	H25.3 修正計画 (10/17発表)	構成比	増減率	増減額
ホームページソリューション	3,494	85.5%	3,514	85.2%	+0.6%	+20
ストック売上	1,394	34.1%	1,398	33.9%	+0.3%	+4
フロー売上	2,099	51.4%	2,115	51.3%	+0.8%	+15
IT支援	593	14.5%	609	14.8%	+2.7%	+16
売上高	4,087	100.0%	4,124	100.0%	+0.9%	+36



修正計画の内容（期初計画比較）

» 上半期において、ホームページソリューション・IT支援ともに堅調に推移した結果、**売上高は0.9%増加する見込み**

営業費用予想の修正(通期)

【単位:百万円】	H25.3 通期累計 期初計画 (5/11発表)	売上比	H25.3 通期累計 修正計画 (10/17発表)	売上比	増減率	増減額
売上原価	1,137	27.8%	1,140	27.7%	+0.2%	+2
人件費	2,086	51.1%	2,074	50.3%	△0.6%	△12
地代家賃	237	5.8%	237	5.7%	△0%	△0
旅費交通費	152	3.7%	151	3.7%	△0.6%	△0
その他販管費	970	23.7%	944	22.9%	△2.6%	△25
販管費	3,446	84.3%	3,408	82.6%	△1.1%	△38
営業費用	4,584	112.2%	4,548	110.3%	△0.8%	△36

修正計画の内容 (期初計画比較)

» 上半期において、販管費の最適化が想定よりも進展した結果、**営業費用は0.8%減少する見込み**

お問い合わせ

株式会社アイフラッグ 経営管理部(IR担当)

Tel 03-5733-4492

Mail ir@iflag.co.jp

IRインフォメーション

アイフラッグ IRページ

<http://www.iflag.co.jp/ir.html>

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する情報は、本資料の作成時点において、当社が入手している情報と、合理的であると判断する一定の前提に基づいておりますが、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は、様々な要因により、本資料に記載されている情報と大きく異なる可能性があります。

当社といたしましては、投資家の皆様にとって重要と考えられる情報について、その積極的な開示に努めてまいります。本資料の業績見通し等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られるようお願いいたします。

なお、いかなる目的であれ、本資料を無断で複製、または転送等を行われぬようお願いいたします。

補足資料

平成25年3月期 業績予想(半期別)

【単位:百万円】	H25.3上期 修正計画 (10/17発表)	売上比	対前期 増減率	H25.3下期 修正計画 (10/17発表)	売上比	対前期 増減率
売上高	2,057	100.0%	△21.8%	2,066	100.0%	△6.9%
売上原価	576	28.0%	△34.7%	563	27.3%	△16.7%
売上総利益	1,481	72.0%	△15.3%	1,502	72.7%	△2.7%
販管費	1,803	87.6%	△21.9%	1,605	77.7%	△24.6%
営業利益(△損失)	△321	△15.6%	—	△102	△5.0%	—
経常利益(△損失)	△193	△9.4%	—	△146	△7.1%	—
当期純利益(△純損失)	△209	△10.2%	—	△155	△7.5%	—

サービス別売上高予想(半期別)

【単位:百万円】	H25.3上期 修正計画 (10/17発表)	構成比	対前期 増減率	H25.3下期 修正計画 (10/17発表)	構成比	対前期 増減率
ホームページソリューション	1,728	84.0%	△25.0%	1,785	86.4%	△4.3%
ストック売上	677	32.9%	+10.4%	721	34.9%	+13.4%
フロー売上	1,051	51.1%	△37.8%	1,064	51.5%	△13.5%
IT支援	329	16.0%	△0.6%	280	13.6%	△20.8%
売上高	2,057	100.0%	△21.8%	2,066	100.0%	△6.9%

※1: ホームページソリューションは、旧商材ITパッケージと新商材クラウドパッケージの売上高を示します。

※2: ストック売上は、ホームページソリューションのうち、サービス料(月額課金)の売上高を示します。

※3: フロー売上は、ホームページソリューションのうち、初期導入費用(導入初月に一括計上)の売上高を示します。(前期は、旧商材と新商材の売上です。当期は、新商材の売上です。)

※4: IT支援は、ヤフー商材、WEB広告、WEB制作及びその他の売上高を示します。

営業費用予想(半期別)

【単位:百万円】	H25.3上期 修正計画 (10/17発表)	売上比	対前期 増減率	H25.3下期 修正計画 (10/17発表)	売上比	対前期 増減率
売上原価	576	28.0%	△34.7%	563	27.3%	△16.7%
人件費	1,152	56.0%	△24.3%	921	44.6%	△33.0%
地代家賃	118	5.8%	△8.3%	118	5.7%	△6.4%
旅費交通費	81	4.0%	△20.3%	70	3.4%	△23.6%
その他販管費	450	21.9%	△18.6%	494	23.9%	△7.7%
販管費	1,803	87.6%	△21.9%	1,605	77.7%	△24.6%
営業費用	2,379	115.6%	△25.4%	2,168	105.0%	△22.7%