



2015年12月期 第2四半期
決算説明資料

2015年8月10日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

2015年12月期第2四半期業績ハイライト	.....	P3
各種経営指標(四半期ベース)	.....	P9
主要サービス区分別の概要	.....	P20
＜単体事業＞		
・CPA型アドネットワーク事業		
・CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業		
＜連結グループ事業＞	.....	P42
株式について	.....	P46
旧区分参考資料	.....	P48
参考資料	.....	P51

2015年12月期第2四半期 業績ハイライト

2015年12月期 第2四半期 ポイント

- 売上高が**90億7000万円**、**経常利益が15億9800万円**となり、どちらも過去最高となった。
- 過去最高の主因は、**15周年をむかえたA8.net事業部の好調**にある。
- nend**は直前四半期を上回ったが引き続き**構造転換をはかっている**。

業績ハイライト(連結)

経営成績

(単位:千円)	2015年 第2四半期累計	2014年 第2四半期累計	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	17,342,603	15,248,598	13.7%	100%
営業利益	3,026,718	2,800,586	8.1%	17.5%
経常利益	3,061,957	2,828,031	8.3%	17.7%
四半期純利益	1,948,825	1,741,860	11.9%	11.2%
売上高 経常利益率	17.7%	18.5%	-0.8 _{ポイント}	-
1株当たり 四半期純利益	25.15円	22.69円	10.8%	-
潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益	25.01円	22.32円	12.1%	-

※2014年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行いました。前連結会計年度期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期純利益および潜在株式調整後1株当たり四半期純利益を算定しております。

業績ハイライト(単体)

経営成績

(単位:千円)	2015年 第2四半期累計	2014年 第2四半期累計	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	16,197,683	14,437,239	12.2%	100%
営業利益	2,878,398	2,732,343	5.3%	17.8%
経常利益	2,923,490	2,775,472	5.3%	18.0%
四半期純利益	1,859,412	1,713,110	8.5%	11.5%
売上高 経常利益率	18.0%	19.2%	-1.2ポイント	-

連結財務諸表

貸借対照表

(単位:千円)	2014年度末	2015年第2四半期
資産の部		
流動資産	15,911,394	16,669,948
現金及び預金	9,426,329	10,296,035
売掛金	4,435,298	4,520,024
有価証券	1,702,824	1,523,305
その他	367,594	344,596
貸倒引当金	△20,653	△14,012
固定資産	2,443,533	2,380,937
有形固定資産	172,166	243,177
無形固定資産	211,099	235,117
投資その他の資産	2,060,267	1,902,641
資産合計	18,354,927	19,050,885
負債及び純資産の部		
流動負債	6,298,662	6,170,738
買掛金	3,674,452	4,268,513
未払法人税等	1,577,198	1,074,573
その他流動負債	1,047,011	827,651
固定負債	153,941	136,540
負債合計	6,452,604	6,307,278
純資産合計	11,902,323	12,743,606
負債純資産合計	18,354,927	19,050,885

主な増加要因は、レイアウト変更に伴う工事: 11,984千円増加
nendサーバ増強: 82,112千円増加

主な内訳は投資有価証券
1,580,602千円

主な増加要因は、A8.netの売上高増加に伴い成果報酬が706,176千円増加。

主な内訳は長期預り保証金

主な増加要因は
配当金支払いにより1,160,677千円減少した一方、四半期純利益1,948,825千円を計上

連結業績予想

(単位: 百万円)	2015年 通期予想 (対前年同期比)	2015年 第2四半期 累計実績	進捗率 (通期予想比)
売上高	36,500(14.1)	17,342	47.5%
営業利益	6,500(10.4)	3,026	46.6%
経常利益	6,570(10.4)	3,061	46.6%
純利益	4,220(16.2)	1,948	46.2%

※通期予想は、7月31日に修正した数値です。

【配当予想】

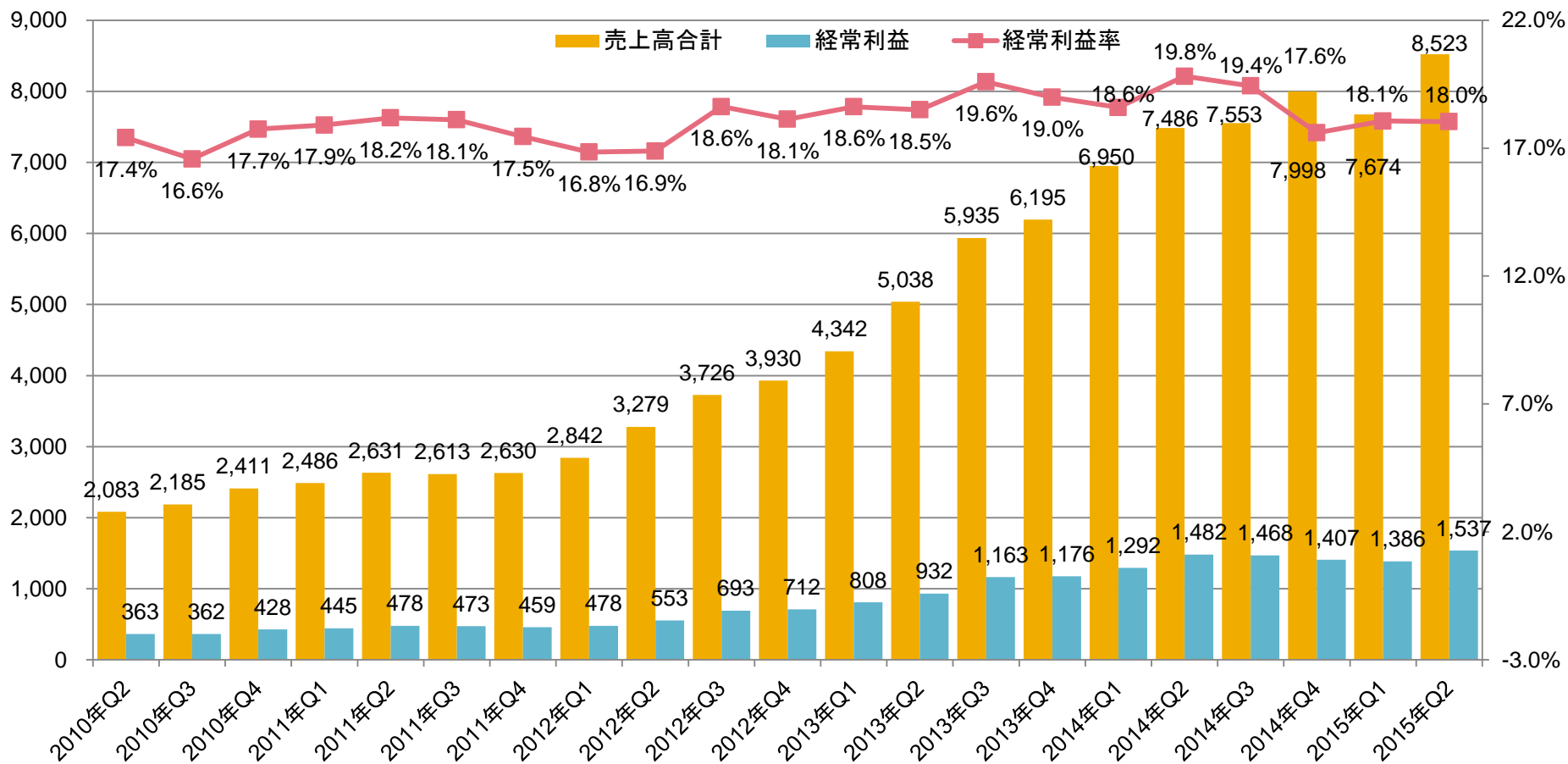
	2015年12月期 予想	2014年12月期 実績
1株当たり 期末配当金	17円	15円

各種経営指標
(四半期ベース)

各種経営指標(単体・四半期ベース)

売上高、経常利益、経常利益率の推移

単位:百万円

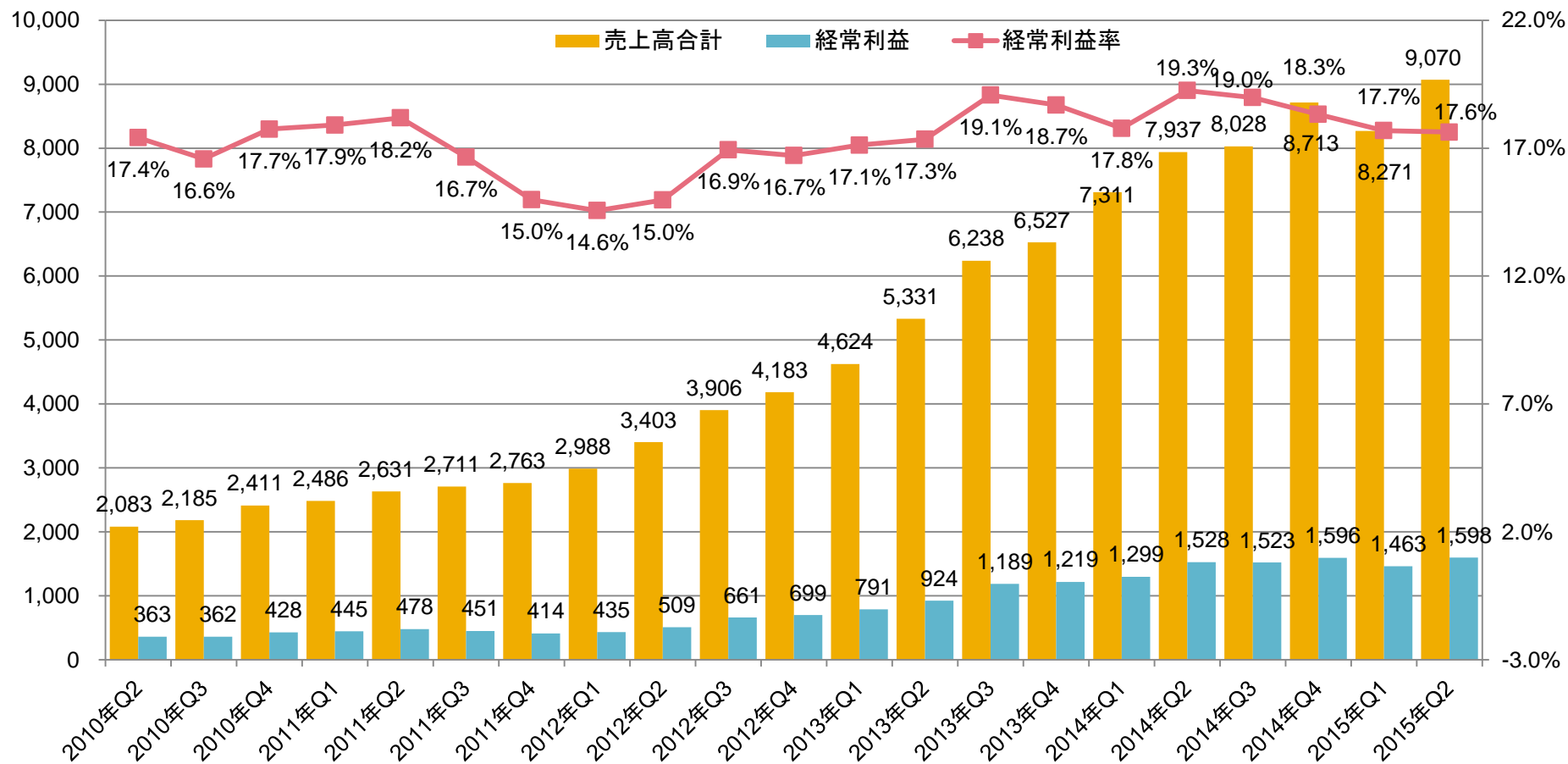


売上高、経常利益ともに過去最高となった。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

売上高、経常利益、経常利益率の推移

単位:百万円

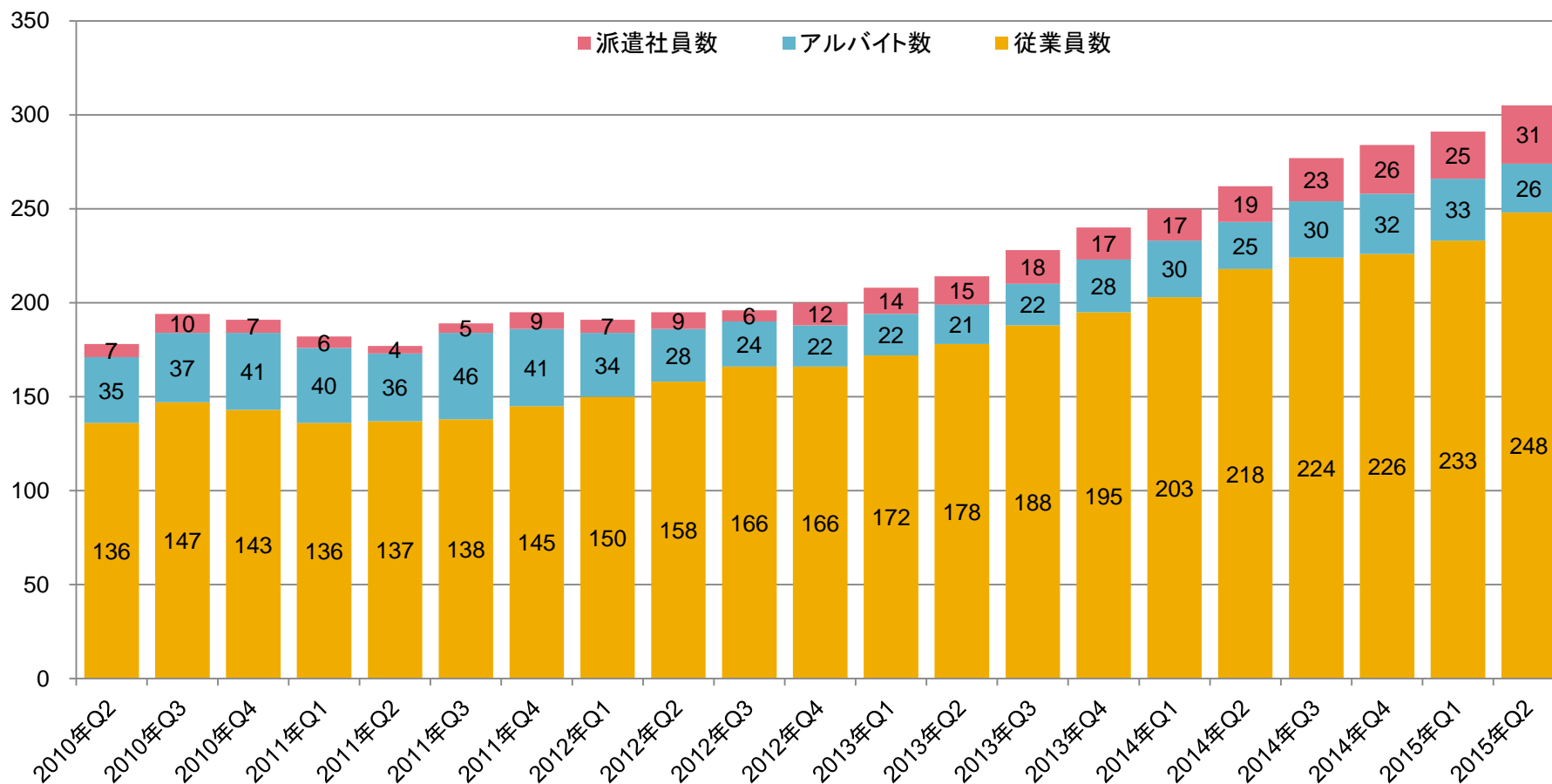


※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

売上高、経常利益ともに過去最高となった。

各種経営指標(単体・四半期ベース)

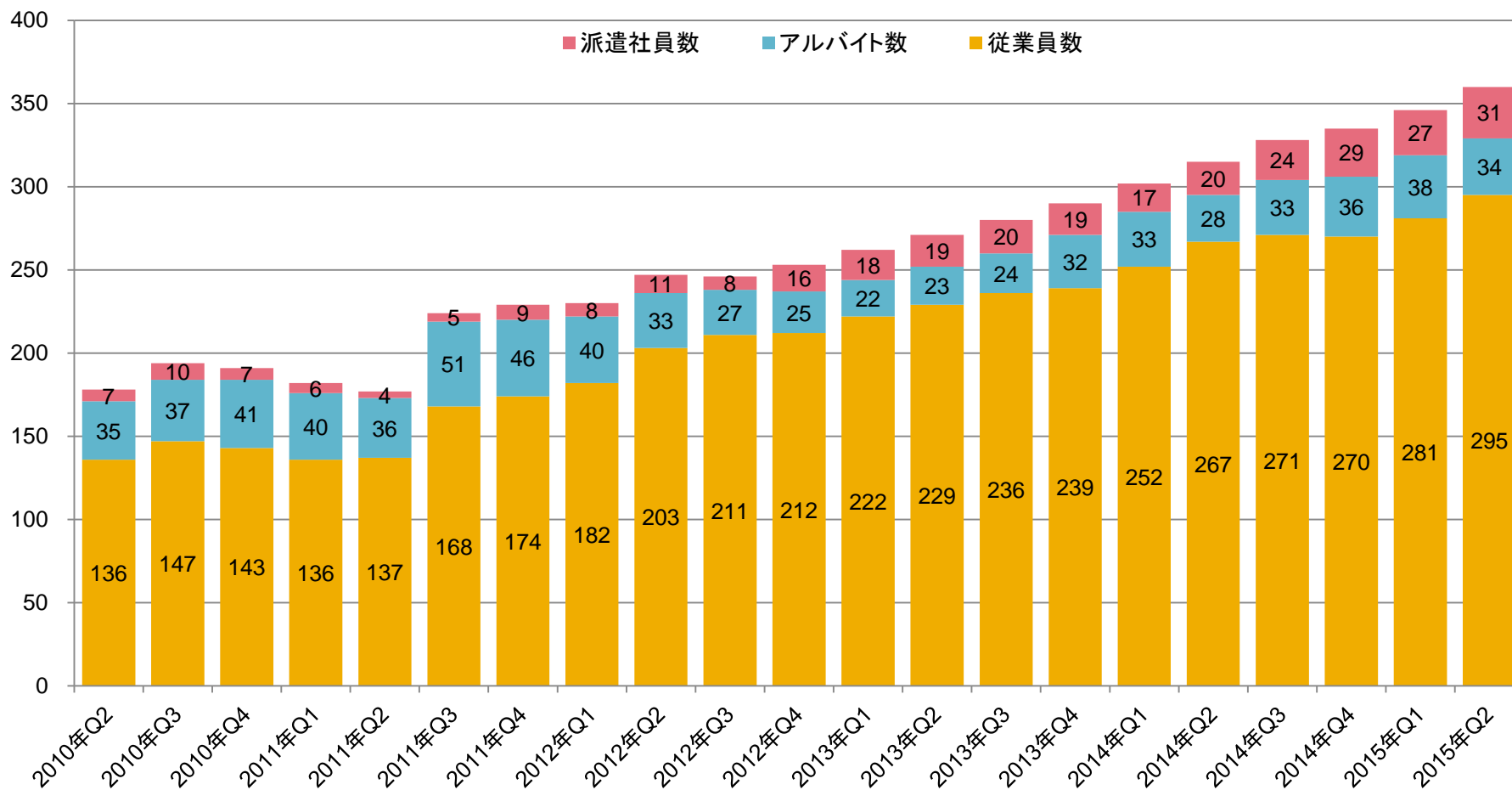
従業員数の推移



単体のスタッフ数は305名で過去最高となった。直前四半期から14名の増員。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

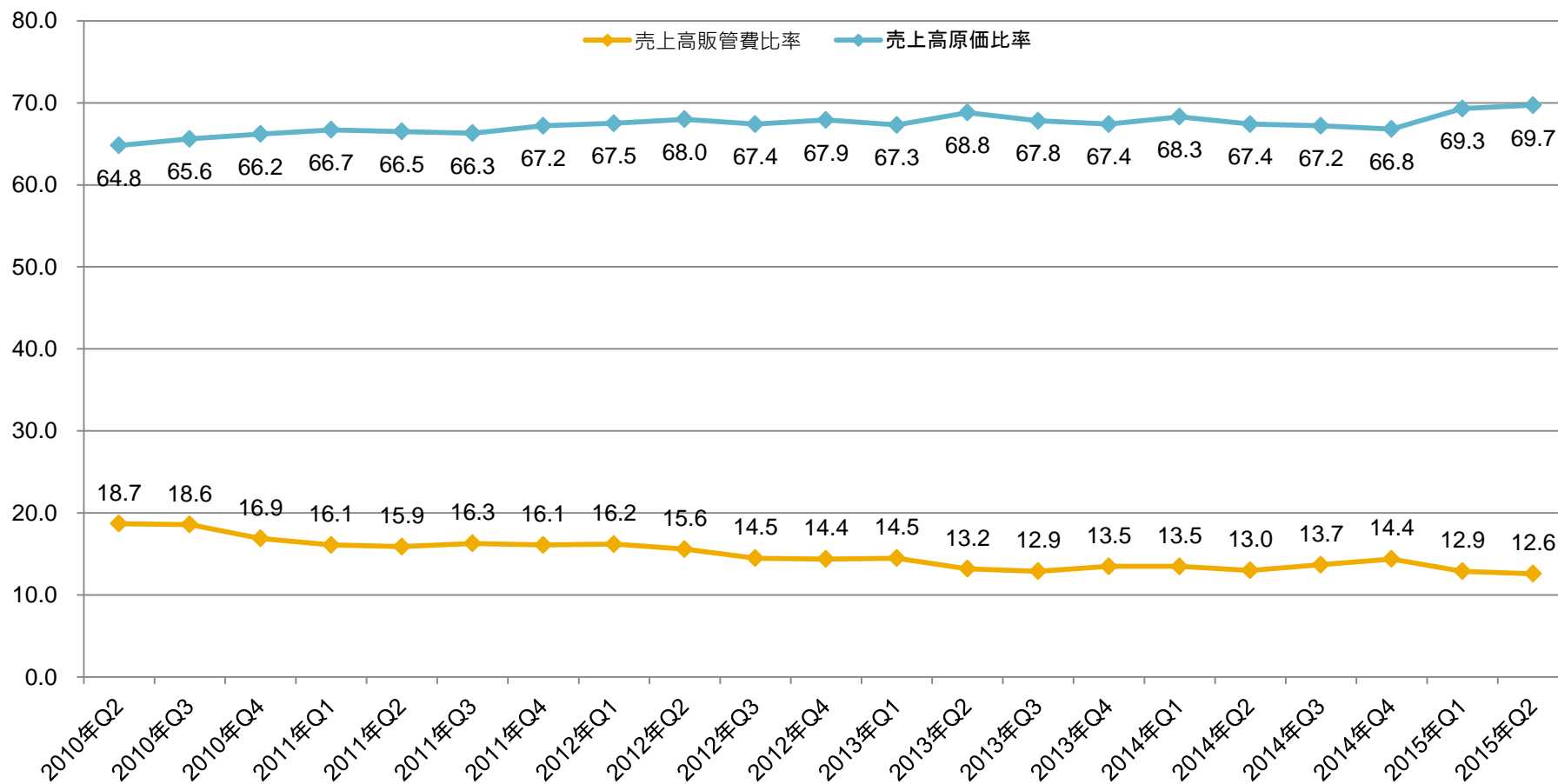
従業員数の推移



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

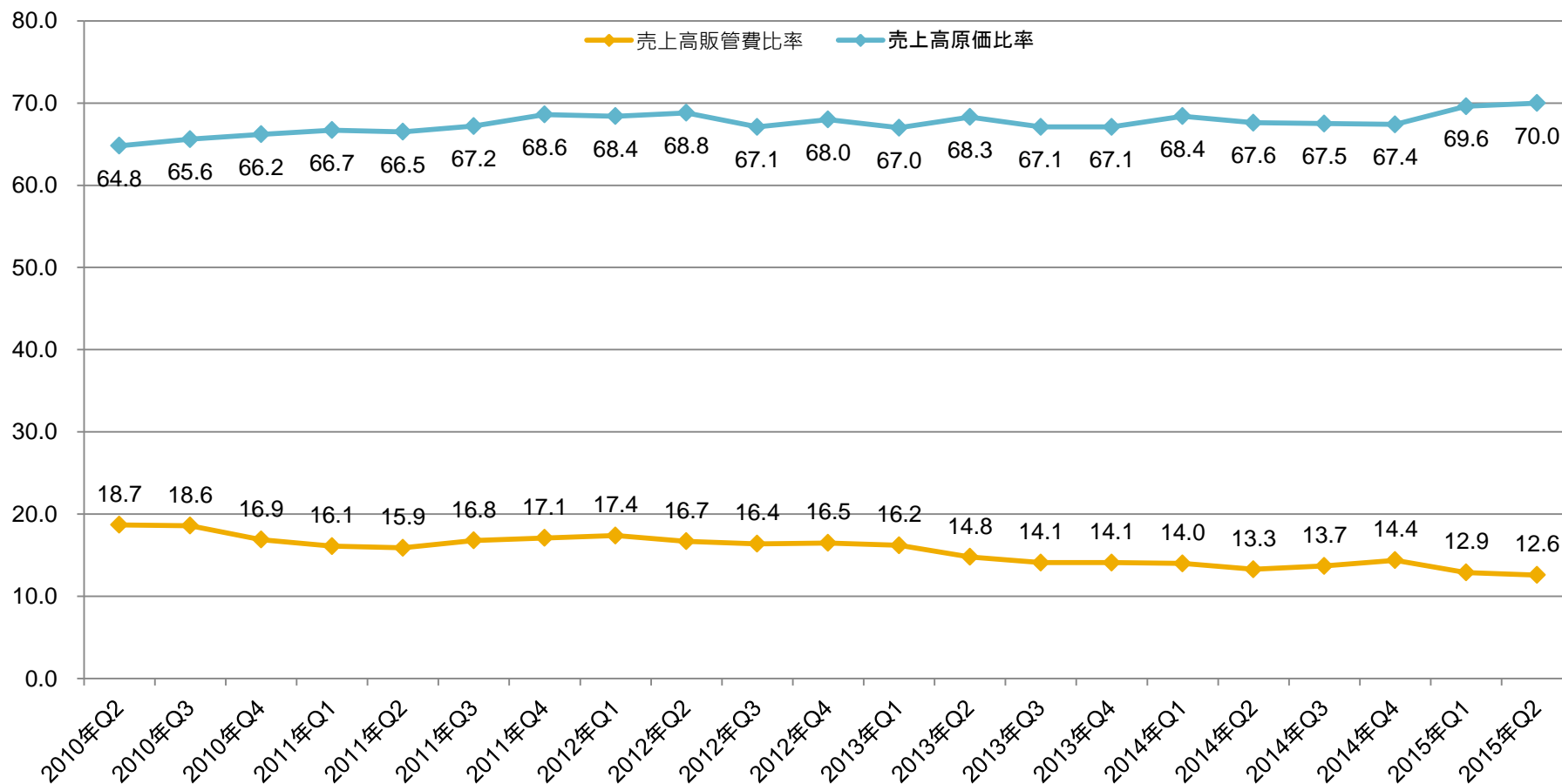
グループ全体の総スタッフ数は360人となり、前年同期比で45名増加した。

各種経営指標(単体・四半期ベース) 原価率、販管費比率の推移



原価率が0.4ポイント上昇した。逆に販売管理費比率は0.3ポイント低下した。

各種経営指標(連結・四半期ベース) 原価率、販管費比率の推移



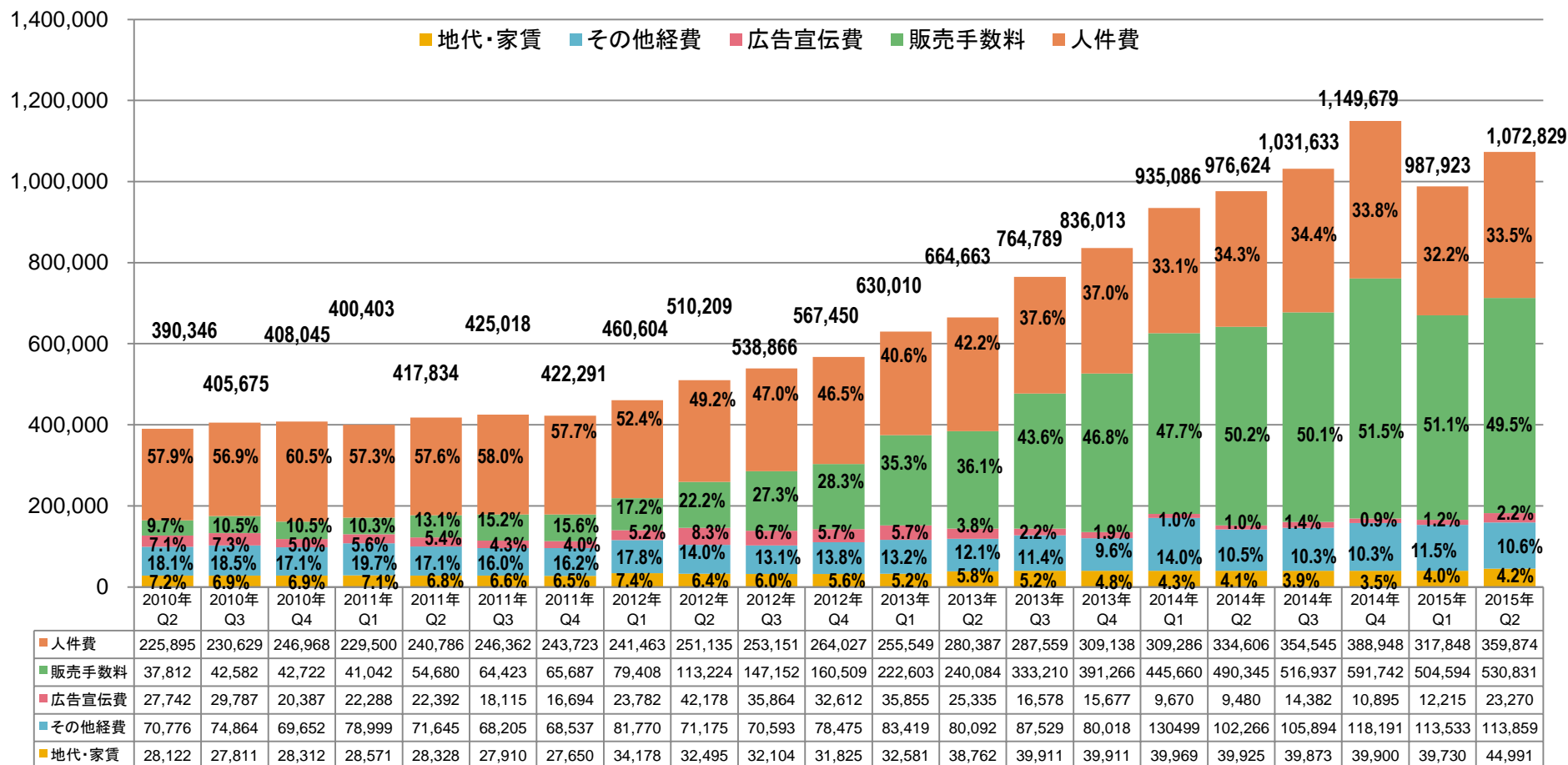
※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

原価率が0.4ポイント上昇した、販管費率は0.3ポイント低下した。

各種経営指標(単体・四半期ベース)

販売管理費

単位:千円

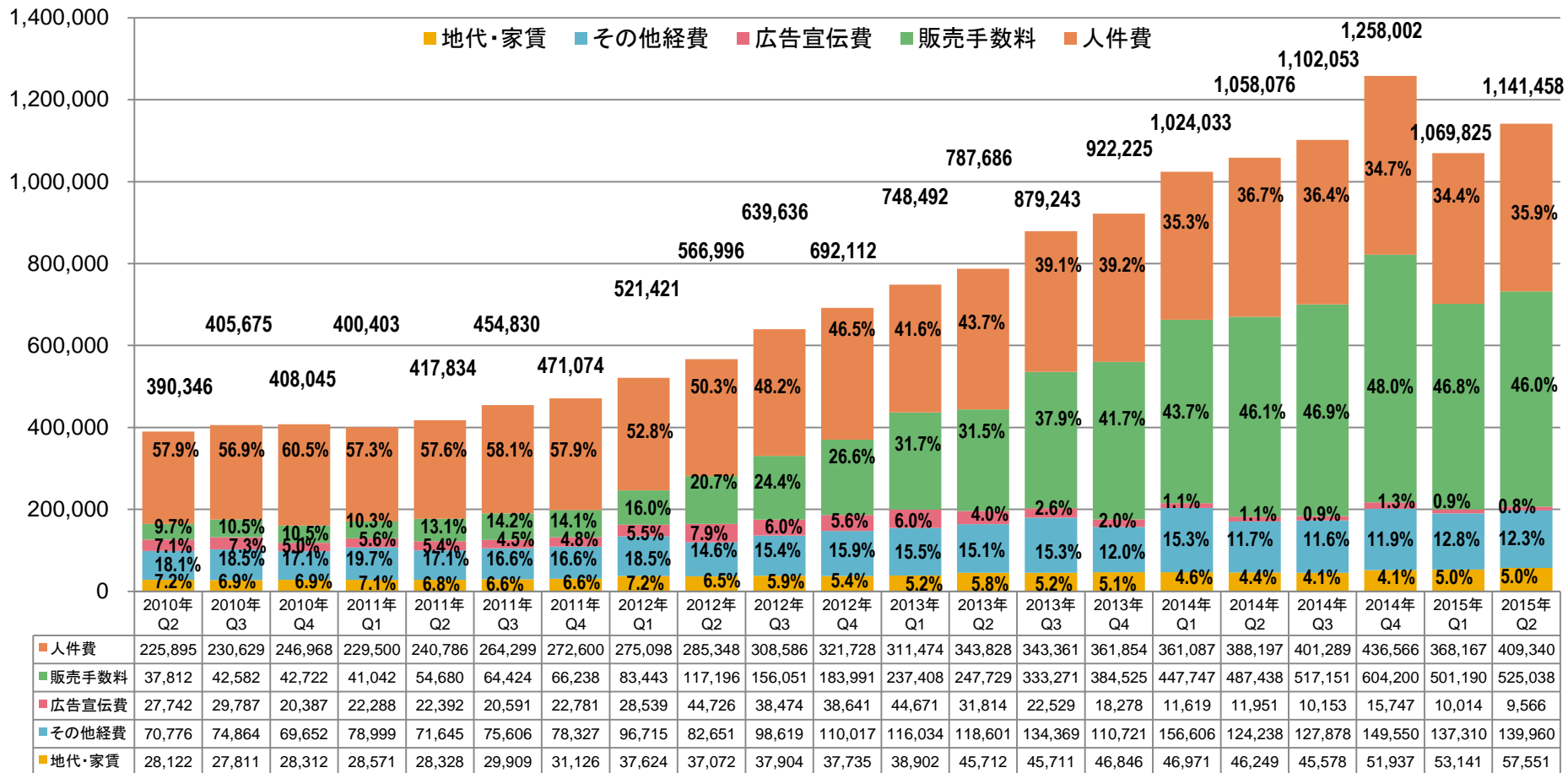


昇給、新卒入社、フロアの増床、nend5周年、A8 15周年などの記念キャンペーンがあった。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

販売管理費

単位:千円

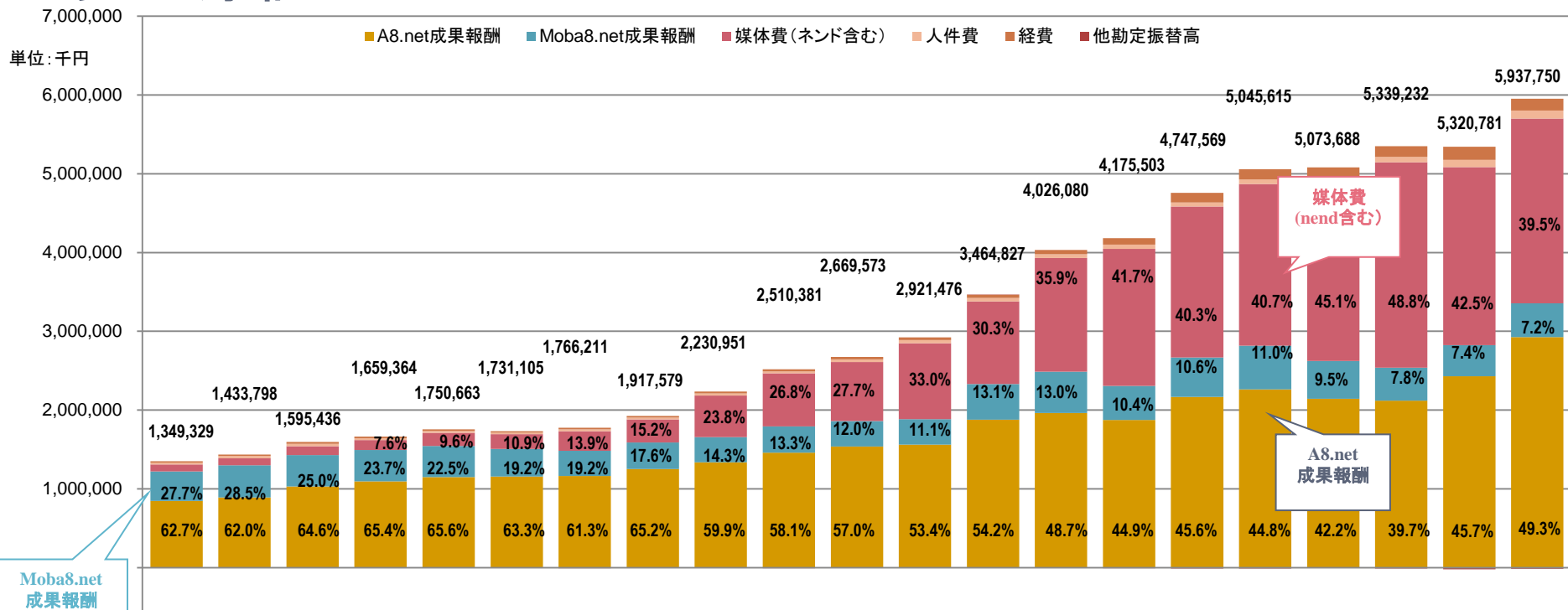


※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

直前四半期と大きな変化はない。

各種経営指標(単体・四半期ベース)

売上原価



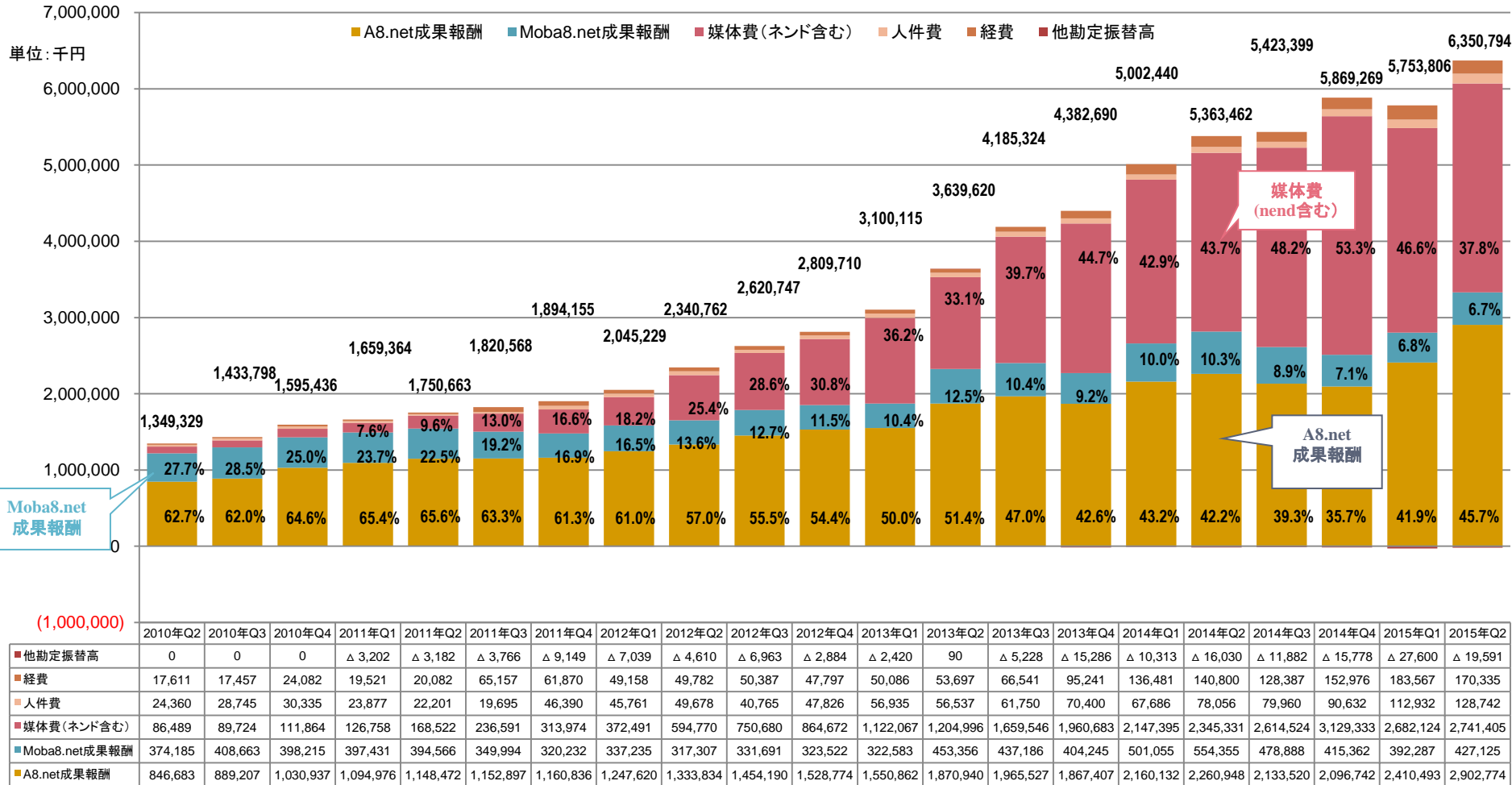
	2010年Q2	2010年Q3	2010年Q4	2011年Q1	2011年Q2	2011年Q3	2011年Q4	2012年Q1	2012年Q2	2012年Q3	2012年Q4	2013年Q1	2013年Q2	2013年Q3	2013年Q4	2014年Q1	2014年Q2	2014年Q3	2014年Q4	2015年Q1	2015年Q2
■他勘定振替高	0	0	0	△ 3,202	△ 3,182	0	△ 7,950	△ 6,405	△ 2,989	△ 6,717	△ 2,884	△ 2,420	90	△ 5,228	△ 7,357	△ 10,313	△ 11,503	△ 5,690	△ 10,425	△ 21,052	△ 15,758
■経費	17,611	17,457	24,082	19,521	20,082	17,921	18,738	19,140	21,926	26,937	29,994	35,938	41,925	54,258	81,231	122,691	127,933	113,944	136,372	166,080	150,707
■人件費	24,360	28,745	30,335	23,877	22,201	19,695	24,871	24,766	26,404	24,451	31,934	38,910	42,597	47,037	54,581	51,863	58,488	57,386	68,815	90,746	103,992
■媒体費(ネンド含む)	86,489	89,724	111,864	126,758	168,522	188,689	246,269	292,359	530,913	672,334	750,989	965,278	1,048,940	1,444,647	1,739,686	1,915,527	2,053,194	2,286,079	2,607,739	2,261,560	2,344,665
■Moba8.net成果報酬	374,185	408,663	398,215	397,431	394,566	350,547	321,155	337,862	318,329	334,663	322,894	323,690	452,249	523,567	432,744	501,358	554,618	479,584	416,629	392,986	427,852
■A8.net成果報酬	846,683	889,207	1,030,937	1,094,976	1,148,472	1,154,388	1,163,126	1,249,854	1,336,367	1,458,711	1,536,643	1,560,078	1,879,024	1,961,798	1,874,617	2,166,441	2,262,882	2,142,382	2,120,100	2,430,460	2,926,289

※媒体費に計上している原価は、「他社媒体」、「nend」、「nex8」

A8.netの売上増加に伴い媒体への成果報酬支払比率が増えた。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

売上原価



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ ※媒体費に計上している原価は、「他社媒体」、「nend」、「nex8」、「8crops」、「adjapon」

単体と同じ傾向にあり、ウェイトに大きな変化はない。

主要サービス区分別の概要
＜単体事業＞

報告セグメント別の売上高の内訳 (単体・四半期ベース)

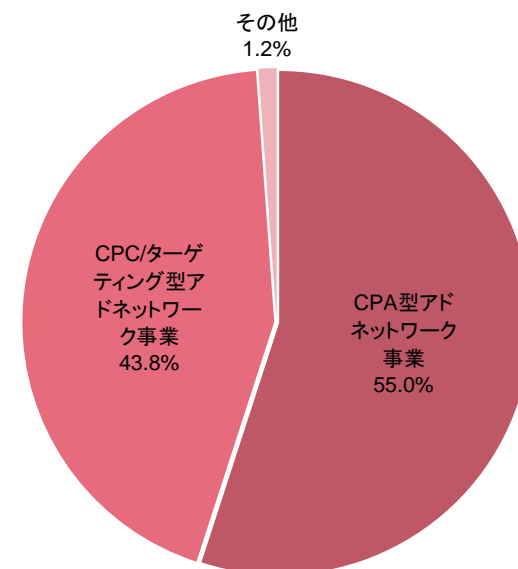
単位:千円	2015年 第2四半期(4~6月)	2014年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
CPA型アドネットワーク事業	4,687,647	4,030,415	16.3%
CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業	3,736,871	3,366,592	11.0%
その他	98,673	89,287	10.5%
総売上高	8,523,192	7,486,295	13.9%

※今回より報告セグメントを変更しております。

CPA型アドネットワーク事業の主なサービス: A8.net、Moba8.net、adcrops (adcropsは連結)

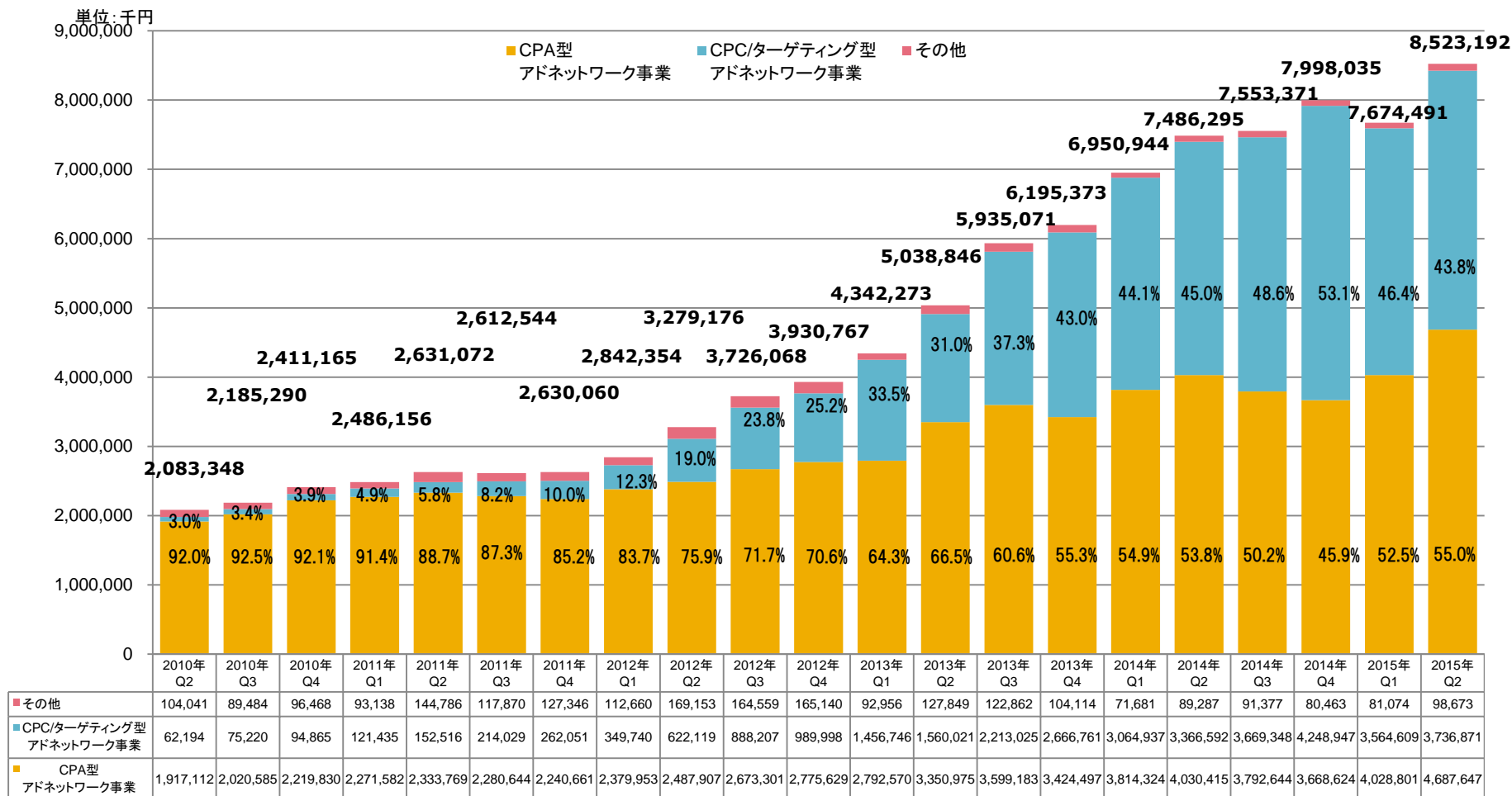
CPC/ターゲティング型アドネットワークの主なサービス: nend、nex8

その他の主なサービス: 自社媒体運営、広告代理業(自社媒体運営は連結)、他



全セグメントが2桁増となった。

報告セグメント別の売上高の推移 (単体・四半期ベース)



2四半期連続でCPA型セグメントが盛り返している。

CPA型アドネットワーク事業(単体) 「A8.net」主要サマリー

	2015年 第2四半期(4~6月)	2014年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	4,115,450	3,301,007	24.7%
稼動広告主ID数	2,757	2,594	6.3%
登録パートナーサイト数	1,892,566	1,677,815	12.8%

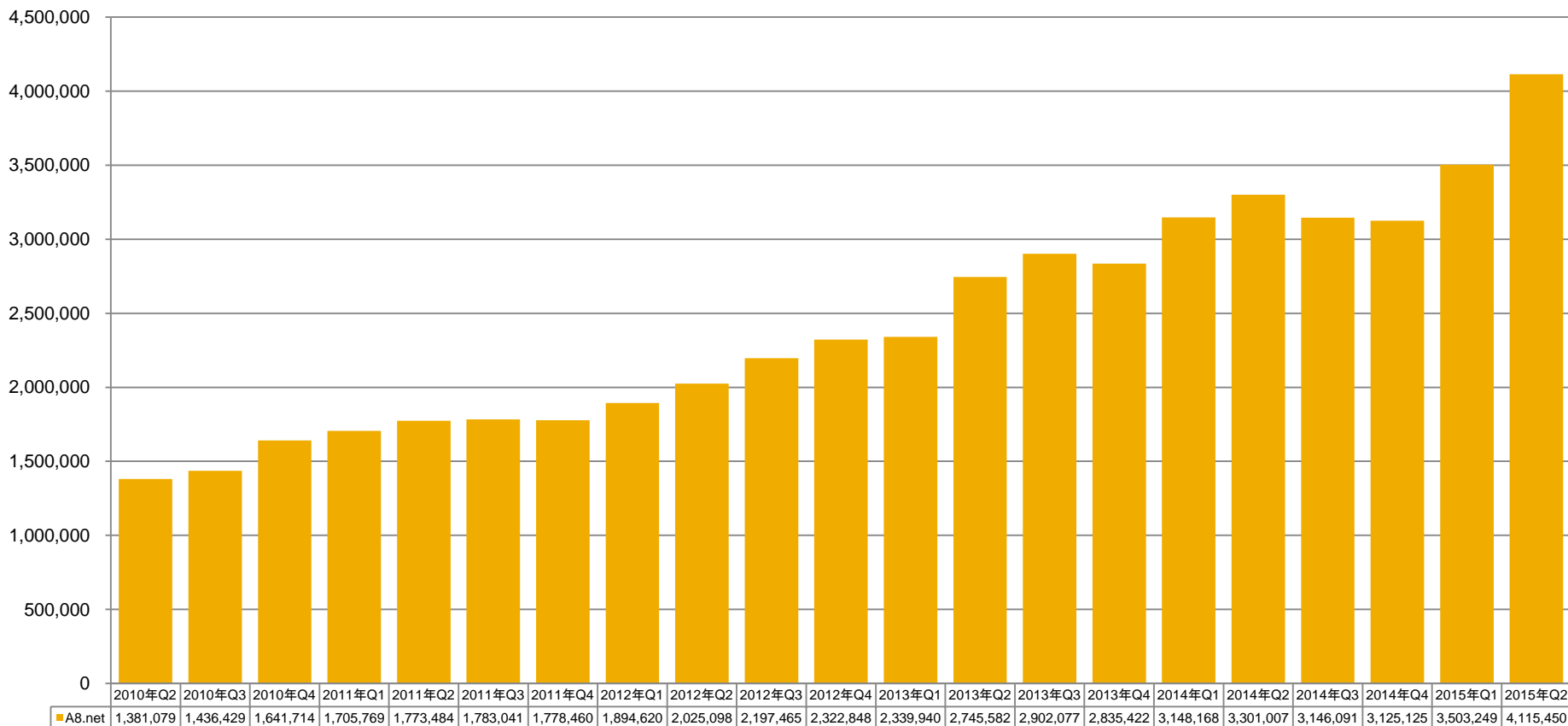
稼動広告主ID数は前年同期比較で163増加した。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「A8.net」

売上高の推移(四半期ベース)

単位: 千円

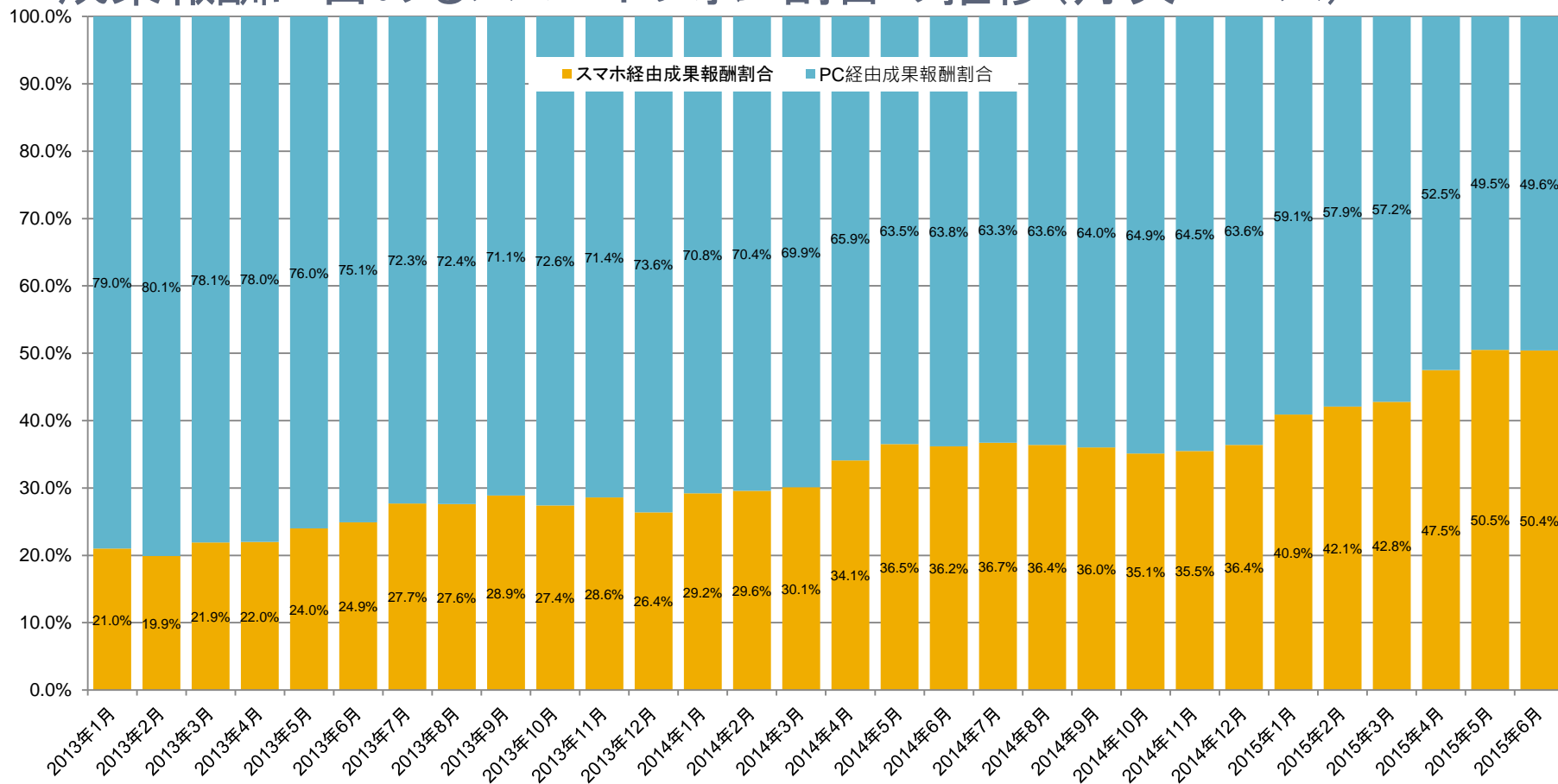


40億円を突破し過去最高となった。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「A8.net」

成果報酬に占めるスマートフォン割合の推移(月次ベース)

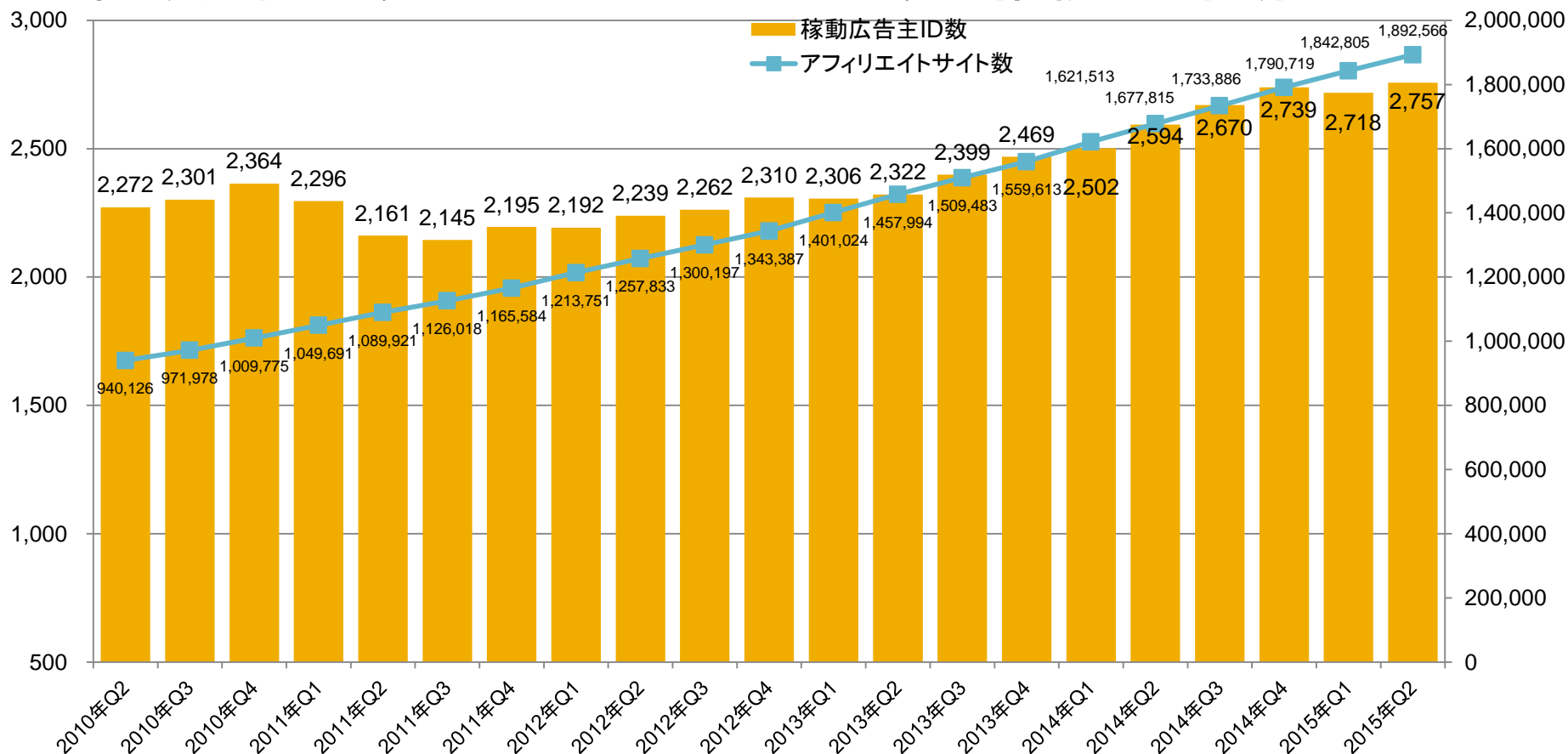


スマホ経由の比率は今期に入り再び上昇しはじめて足元50%を超えている。
 ※上記数値は確定される前の成果報酬比率につき、実際に確定された成果報酬比率とは異なります。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「A8.net」

稼働広告主数とアフィリエイトサイト数の推移(四半期ベース)



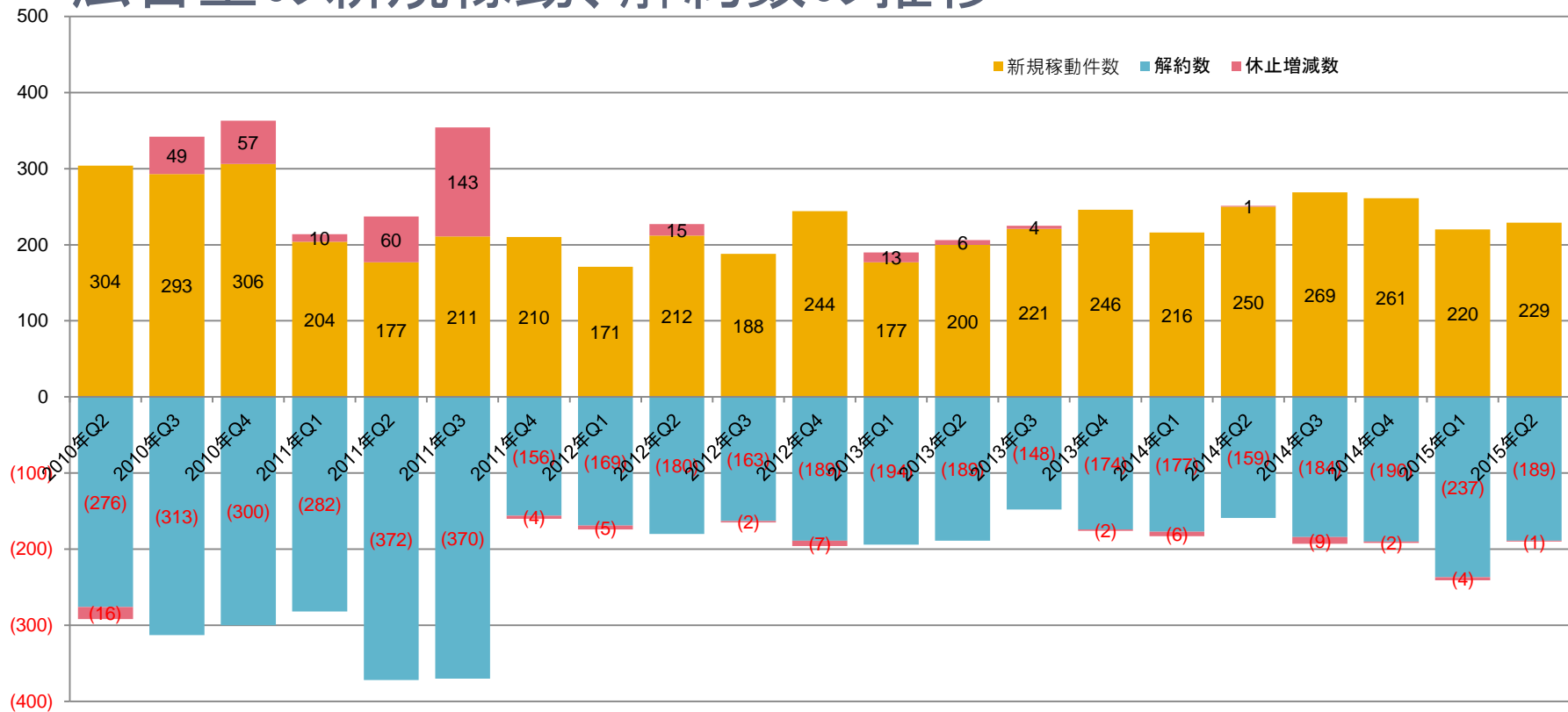
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。
 ※2014年Q3より海外広告主数を含めております

稼働広告主数は直前四半期から39増加した。海外の稼働広告主数は87社。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「A8.net」

広告主の新規稼働、解約数の推移



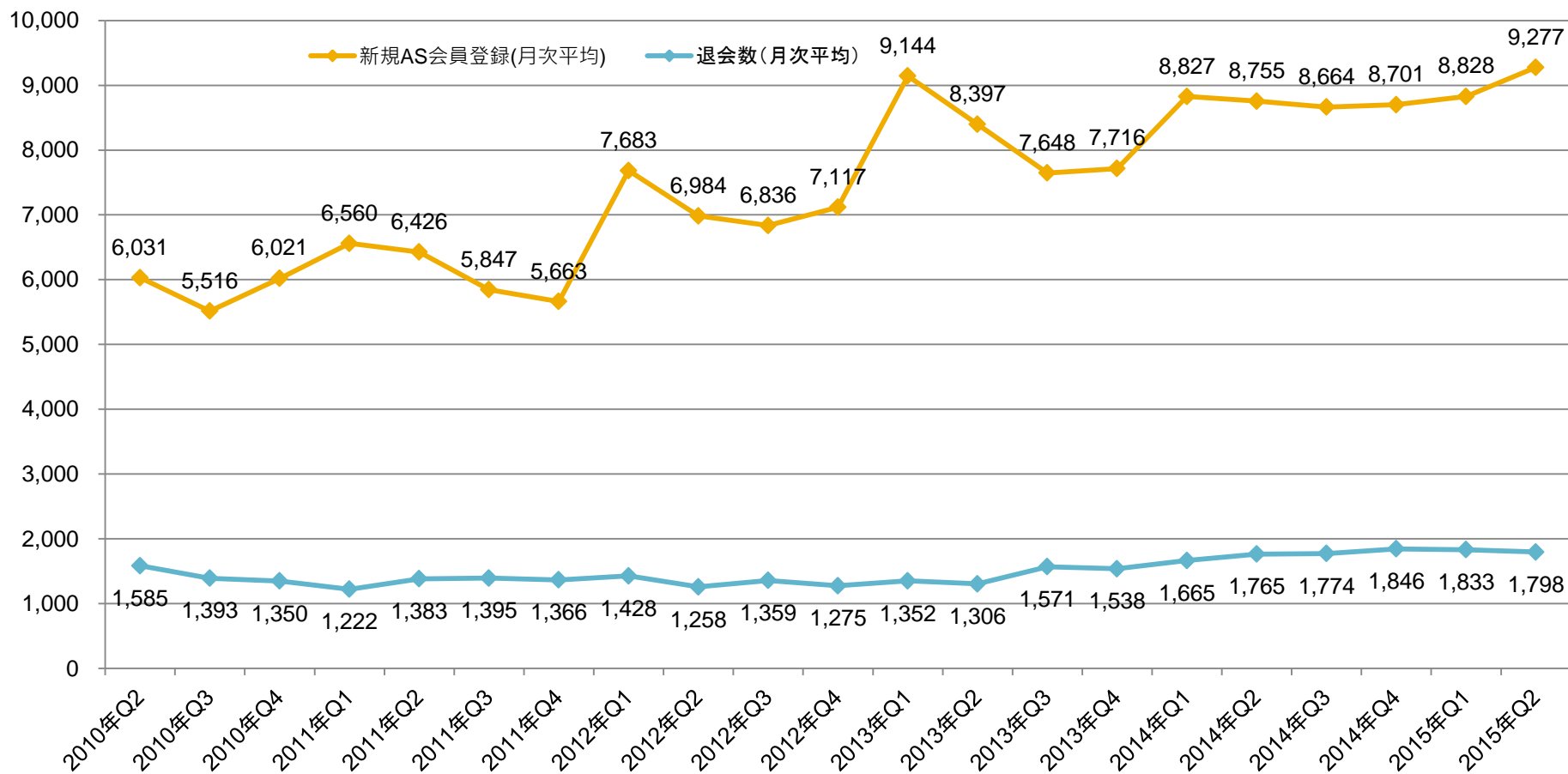
※「休止増減数」は、「稼働→休止」「休止→稼働」の差分より、「解約数」に含んでいる「休止→解約」の分を調整した数値

新規稼働は直前四半期を上回った。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「A8.net」

新規AS(アフィリエイトサイト)会員登録・退会の月次平均推移



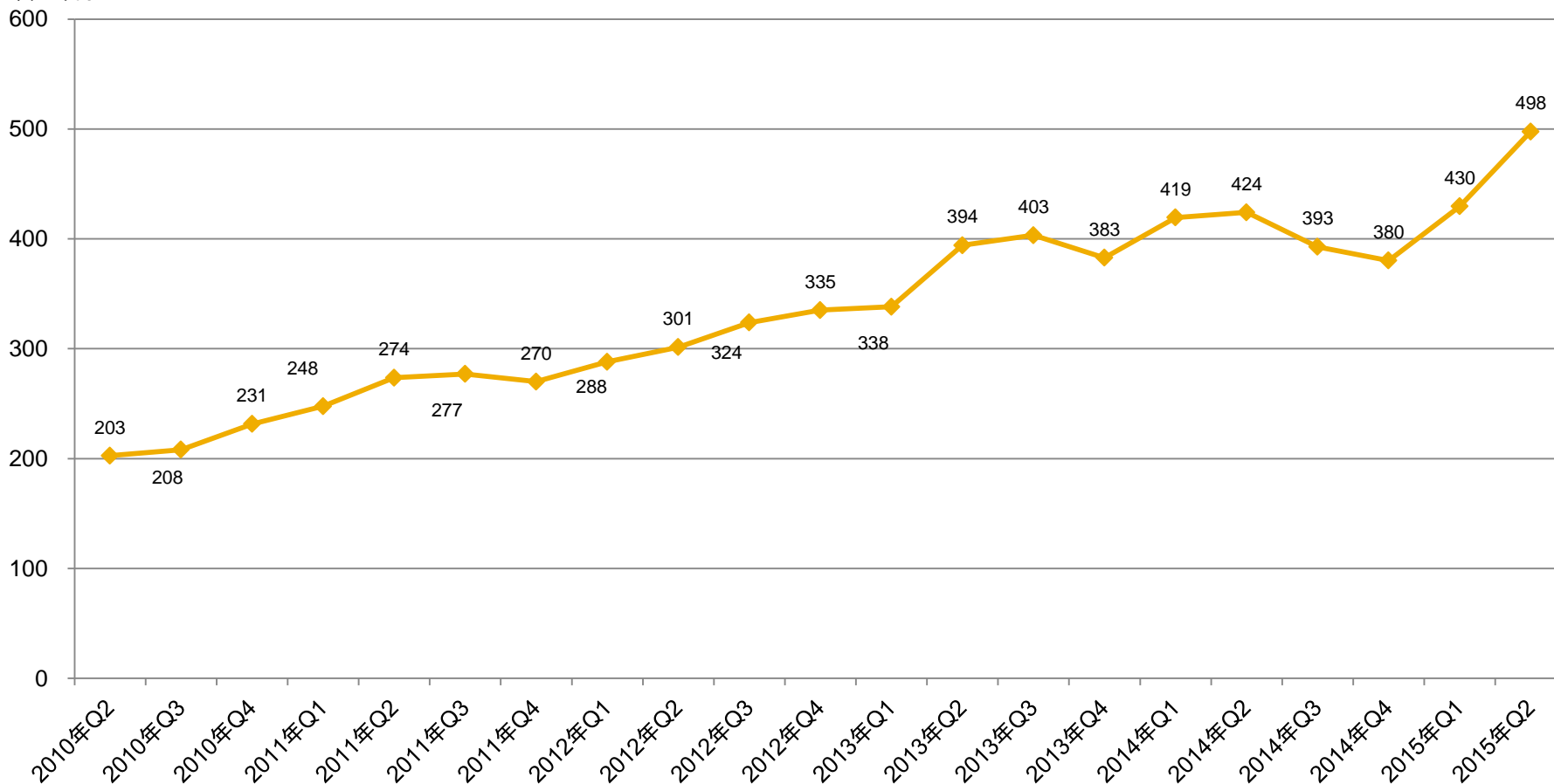
月間新規登録数は9000前後で大きな変化はない。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「A8.net」

1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円



成果報酬の増額により過去最高となった。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「Moba8.net」

主要サマリー

	2015年 第2四半期(4~6月)	2014年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	571,525	727,904	-21.5%
稼働広告主ID数	1,199	1,046	14.6%
登録パートナーサイト数	256,752	234,420	9.5%

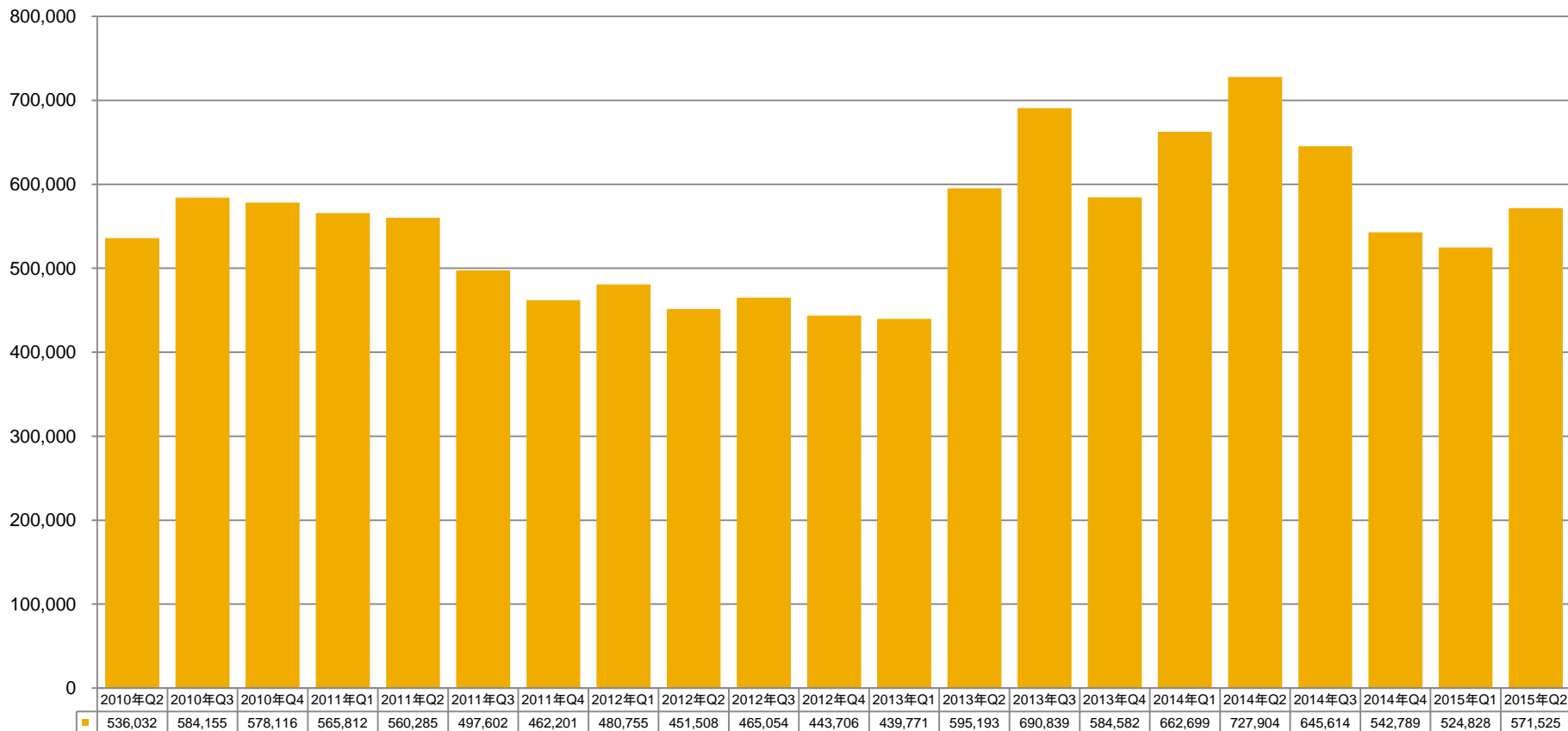
前年同期対比で稼働広告主数が153増えた。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「Moba8.net」

売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円

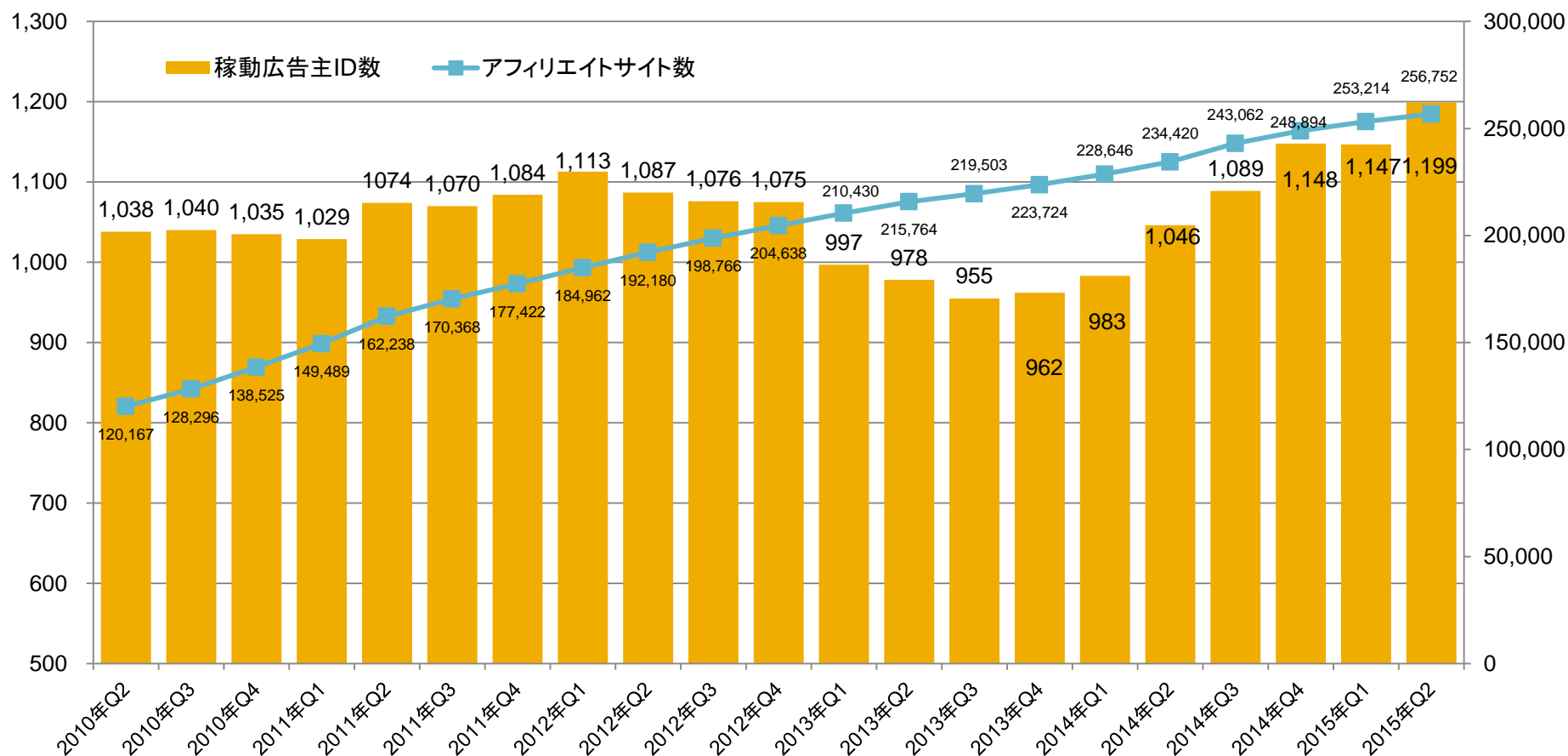


苦戦をしているが、Q1が底になりそうな感触。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「Moba8.net」

稼働広告主数とアフィリエイトサイト数の推移(四半期ベース)



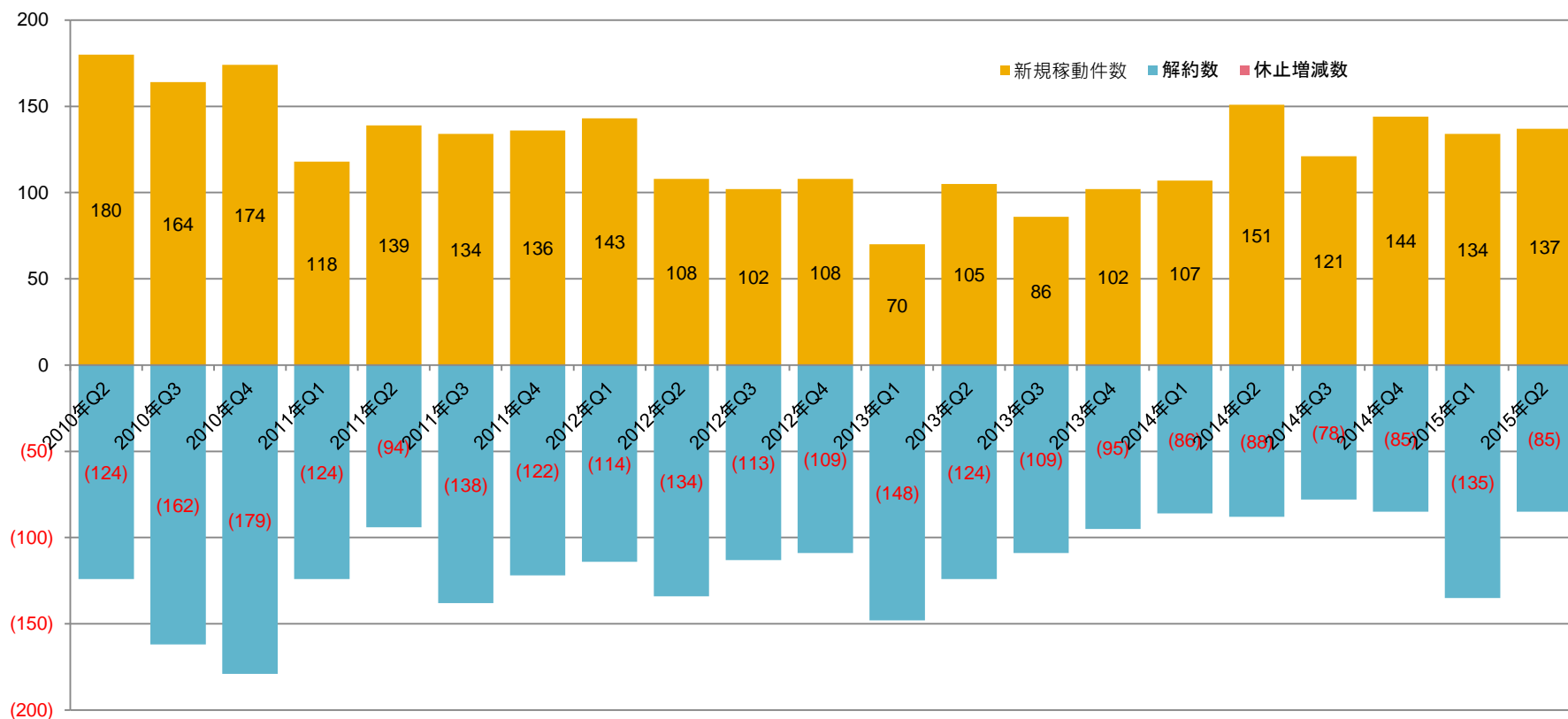
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

直前四半期からは稼働数を伸ばしている。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「Moba8.net」

広告主の新規稼働、解約数の推移(四半期ベース)

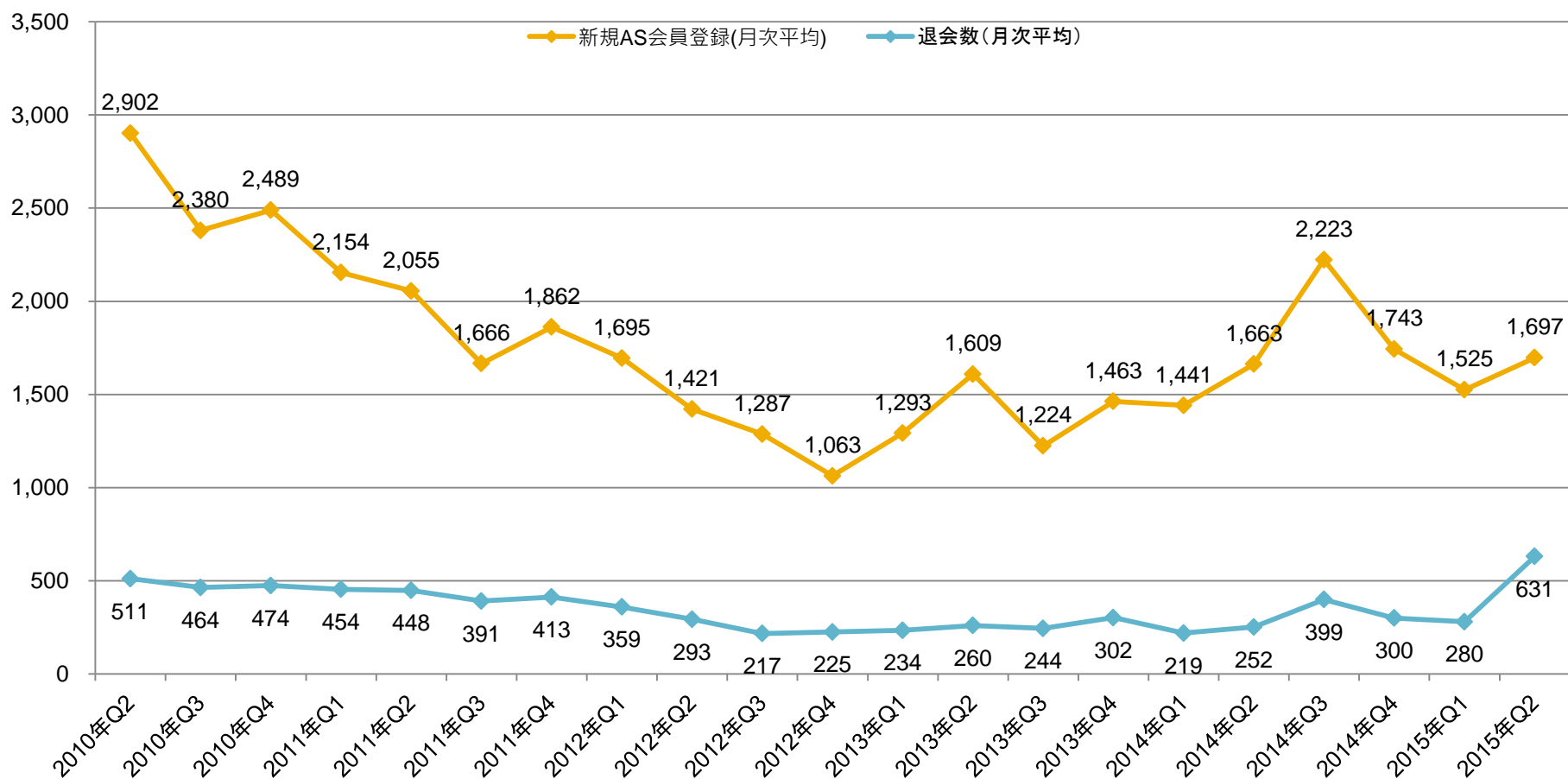


新規稼働は直前四半期並。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「Moba8.net」

新規AS(アフィリエイトサイト)会員登録・退会の月次平均推移



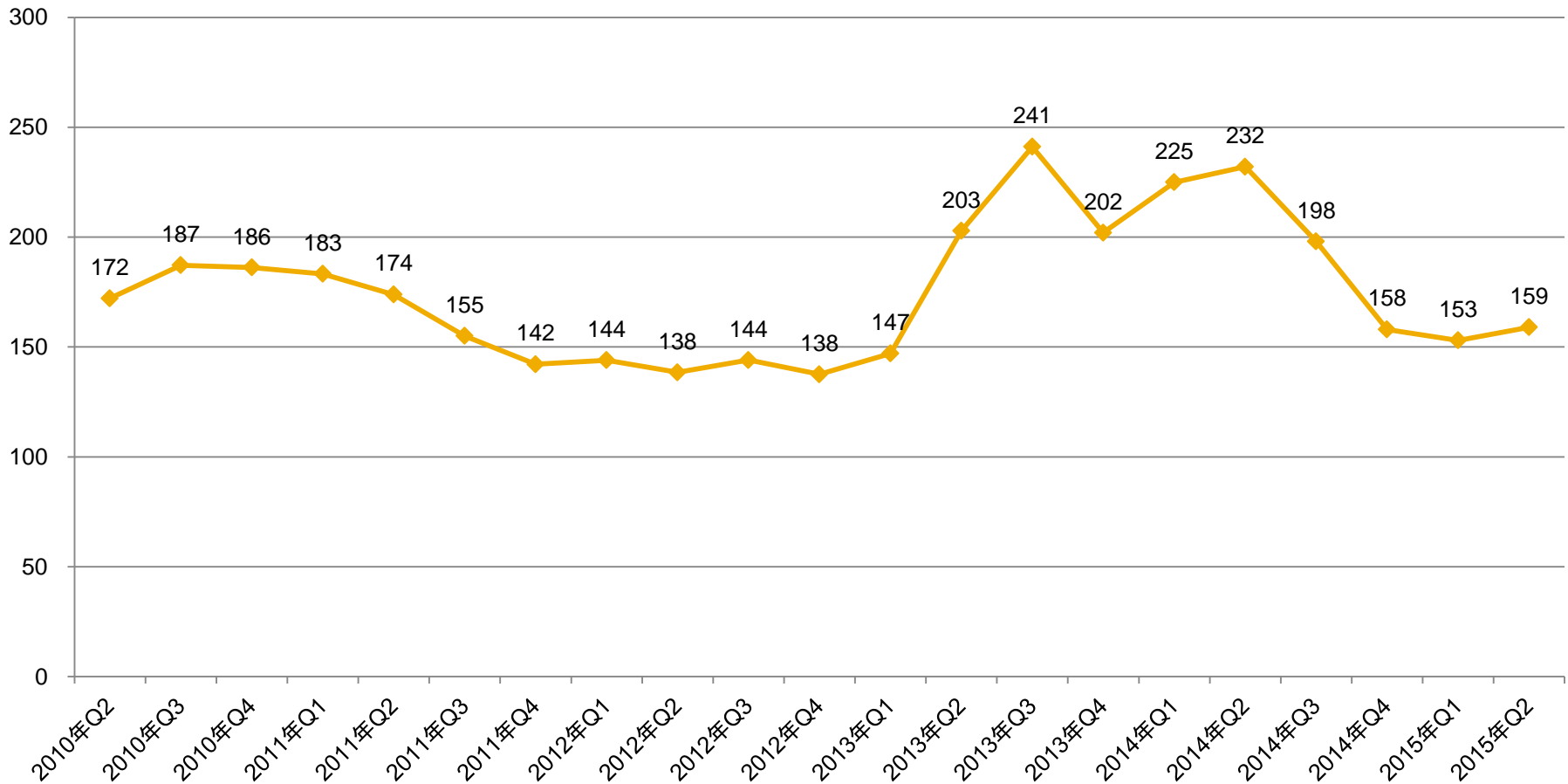
トレンドに大きな変化はない。

CPA型アドネットワーク事業(単体)

「Moba8.net」

1広告主あたり月次売上高平均推移

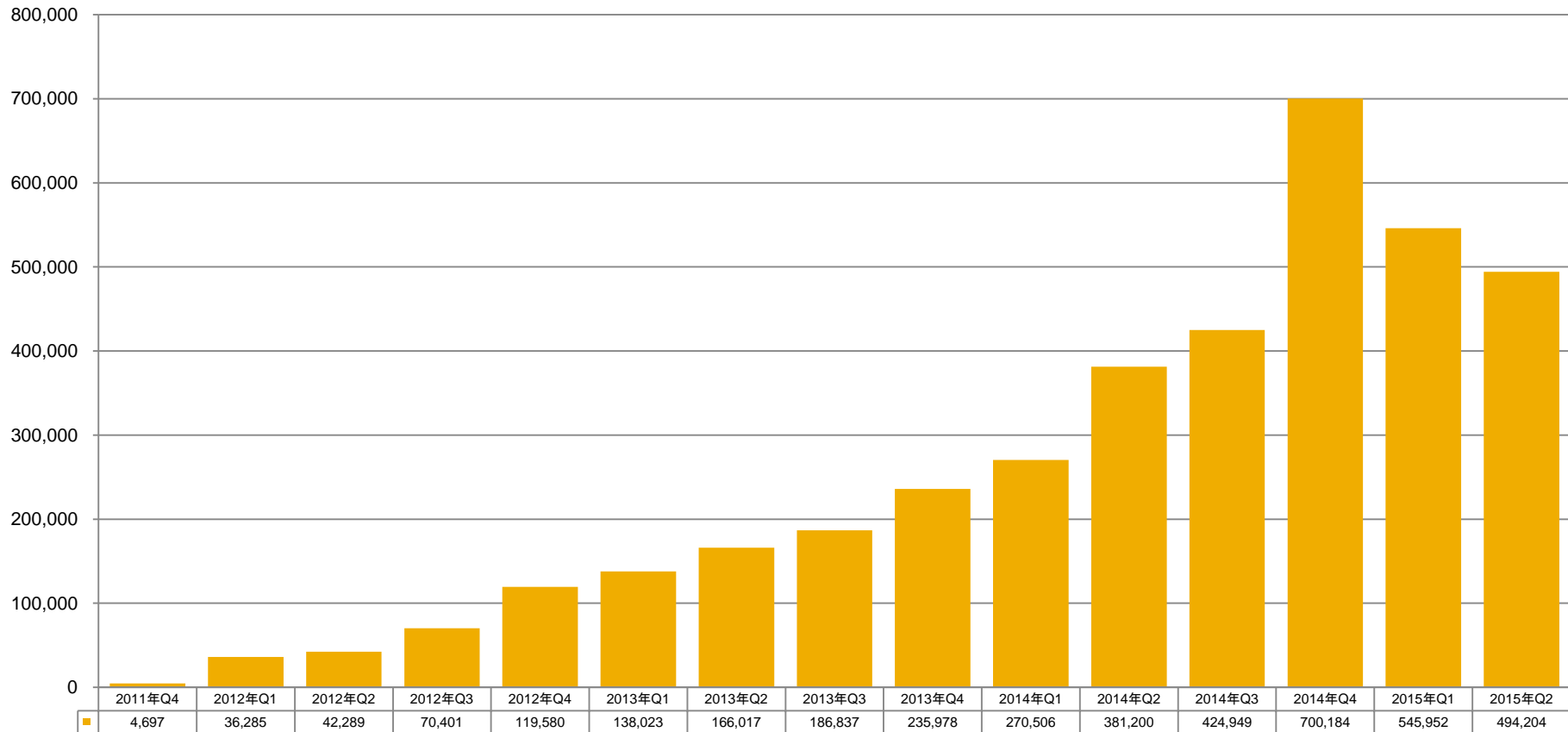
単位:千円



3四半期連続の減少に歯止めがかかった。

CPA型アドネットワーク事業 (エイトクロップス単体) 売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円



※上記数値はエイトクロップス単体の売上高で、連結間取引相殺前のものになります。

※エイトクロップスの売上はファンコミュニケーションズ連結売上の「モバイル向けアフィリエイト広告サービス」の区分に計上しています

2四半期連続の減収となったが昨対比では29%増。

CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業(単体)

「nend」

主要サマリー

	2015年 第2四半期(4~6月)	2014年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	3,435,215	3,357,697	2.3%
稼働広告主ID数	484	464	4.3%
登録パートナーサイト数	397,761	196,261	102.7%

※数値は「nend」のみのもので、他のサービスは含んでおりません。

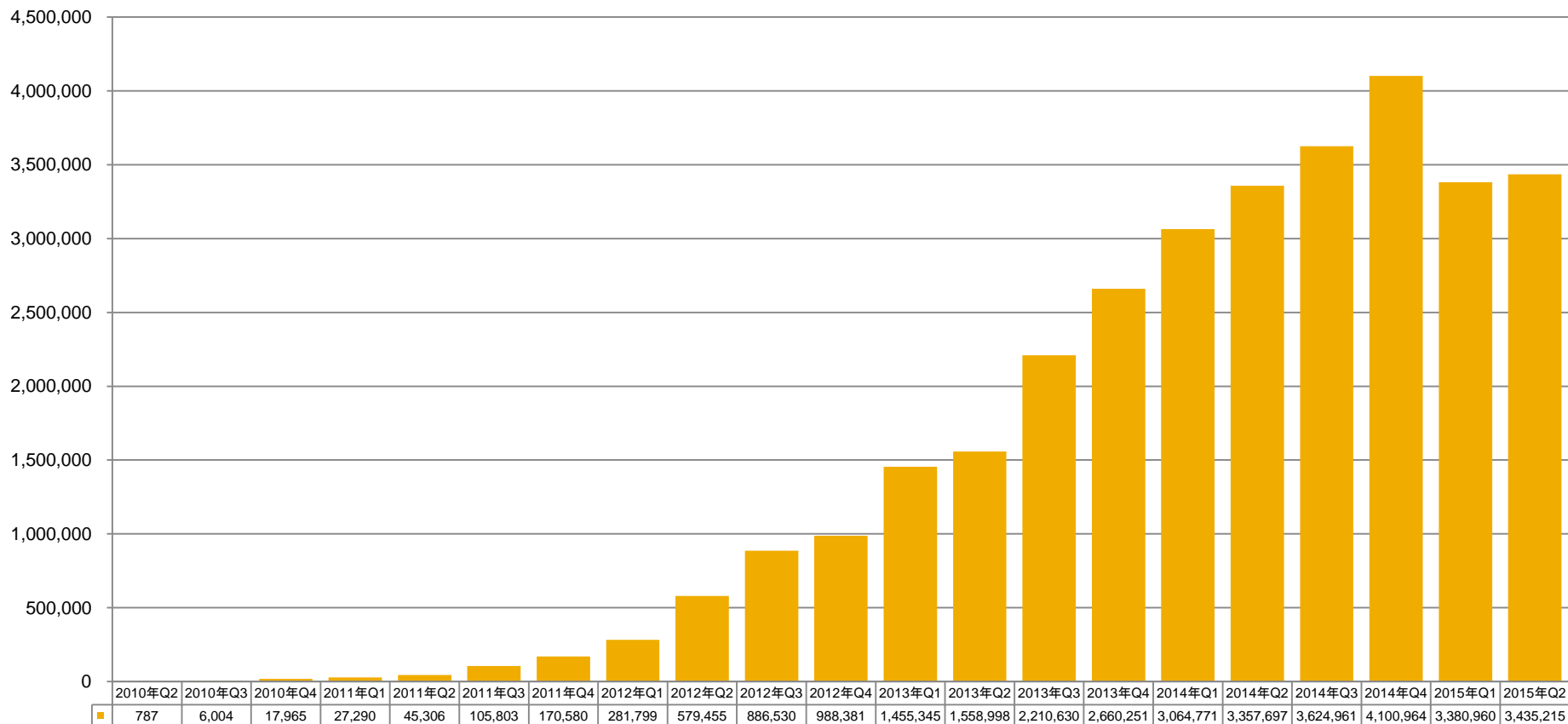
前年同期対比で稼働広告主数が20増えた。登録メディアは2倍と大きく伸びた。

CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業(単体)

「nend」

売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円

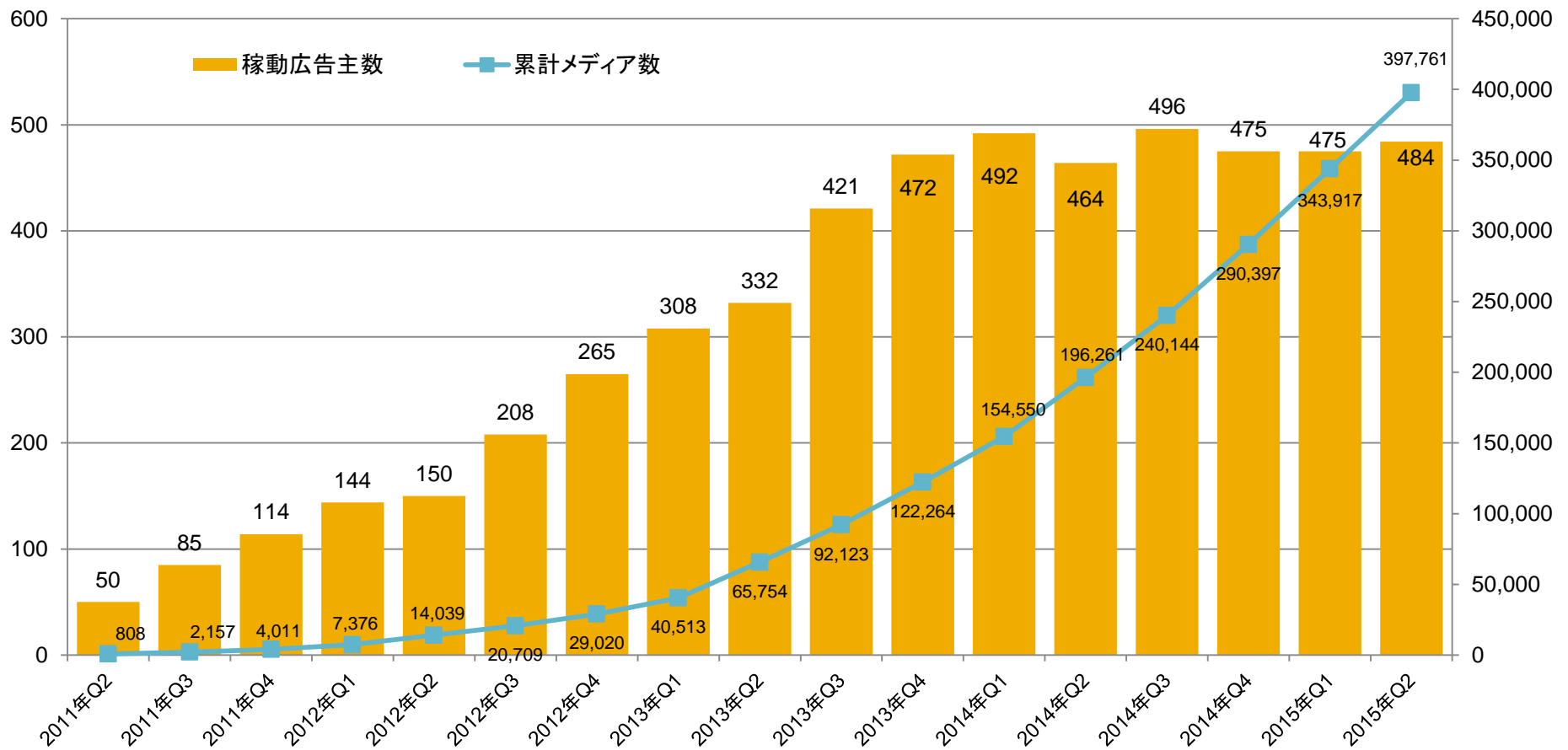


昨年対比、直前四半期対比でも微増にとどまった。

CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業(単体)

「nend」

稼働広告主数とメディア数の推移(四半期ベース)



※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。
 ※今回資料より稼働広告主数の集計方法を変更したため過去の開示数値と異なっております

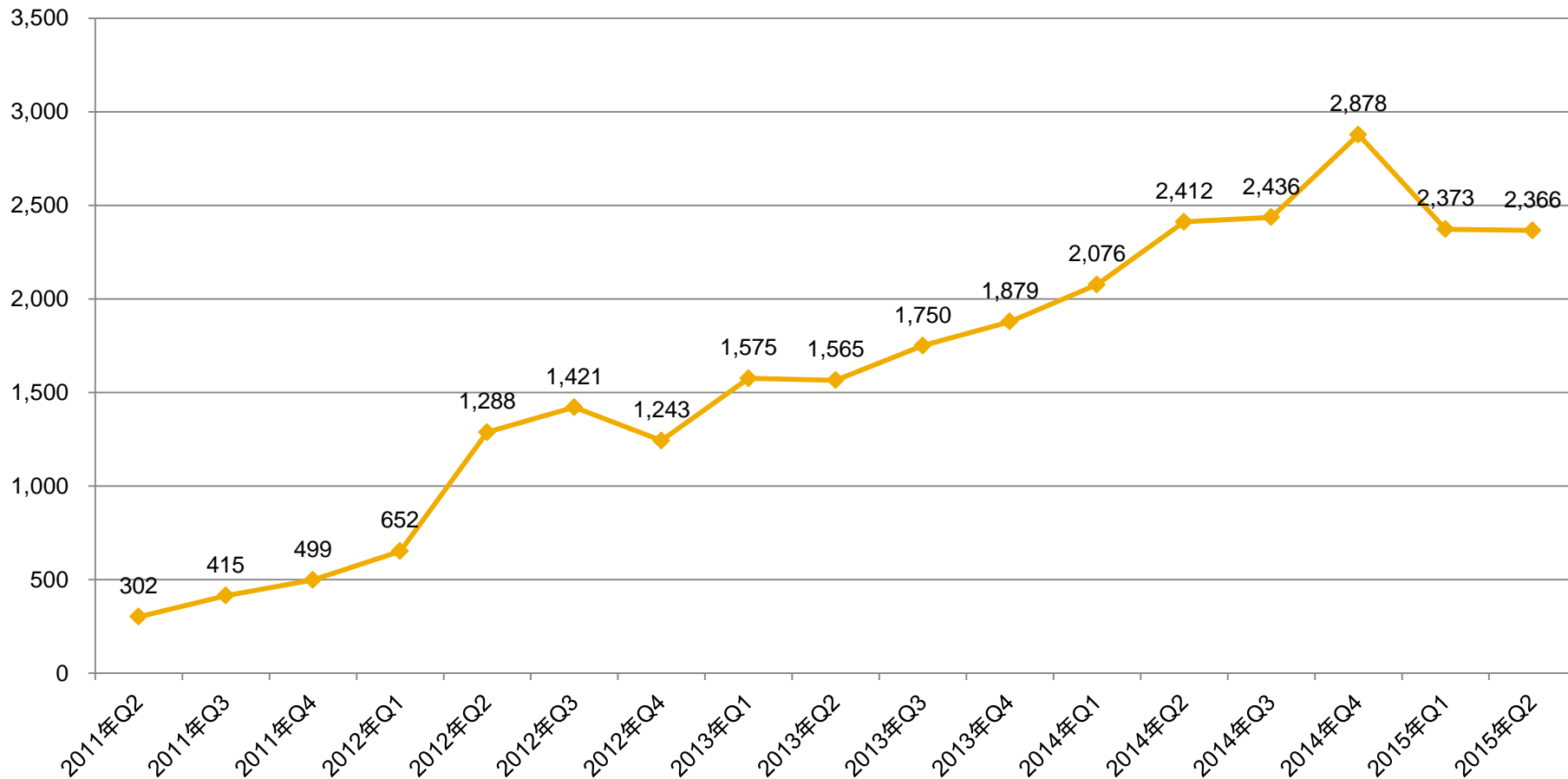
稼働広告主数は直前四半期より9社増えた。稼働数を増やす努力をしている。

CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業(単体)

「nend」

1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円

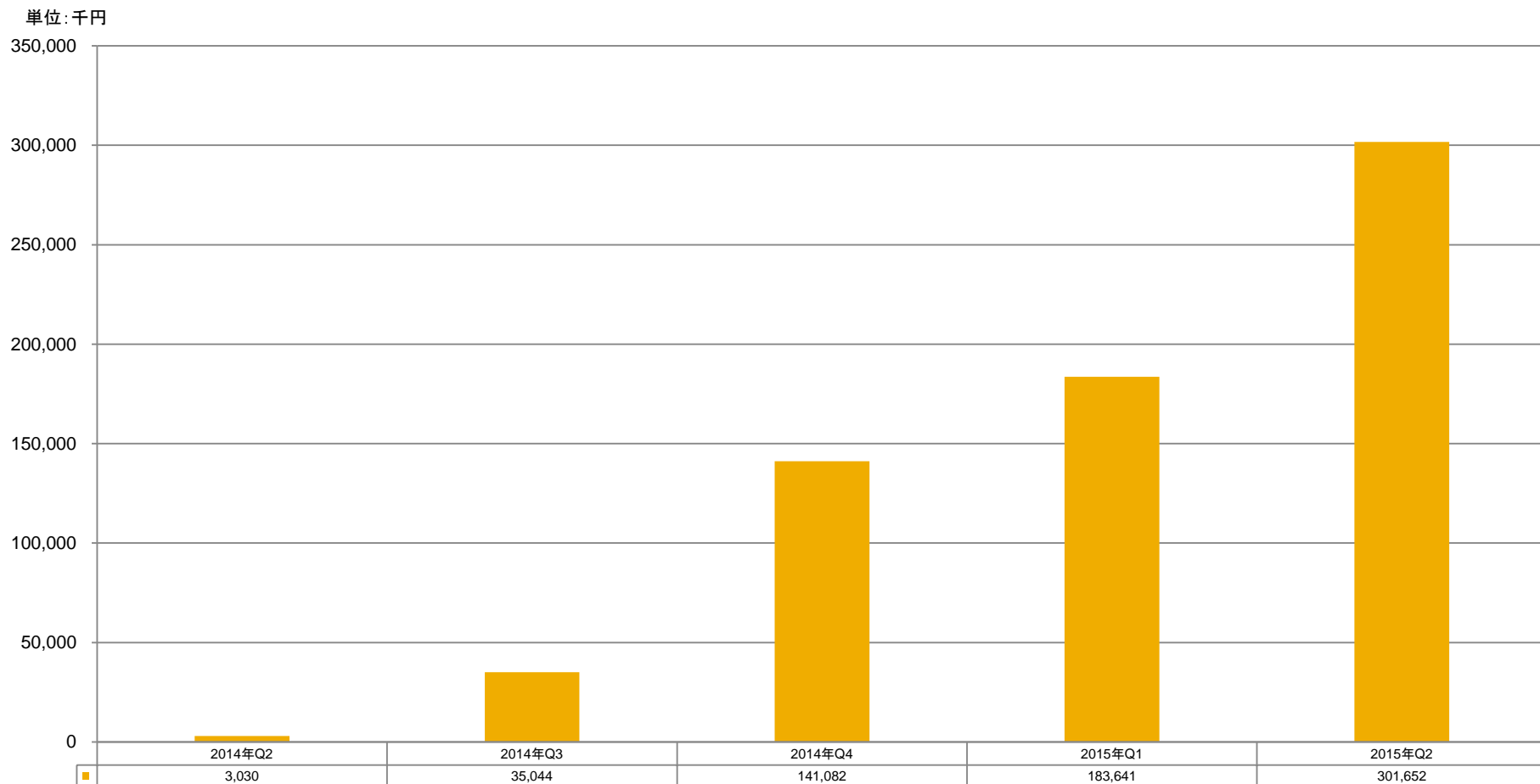


1社あたりの売上高も直前四半期並だった。

CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業(単体)

「nex8」

売上高の推移(四半期ベース)



課題も多いが順調に成長している。四半期で3億円の売り上げに到達した。

<連結グループ事業>

株式会社エイトクロップス

設立:2011年8月1日
(当社持株比率100%)

主な事業内容

スマートフォンアプリのCPIに特化した広告配信サービス「adcrops(アドクロップス)」を運営

※CPI: Cost Per Installの略で、1インストール当たりの支払額を意味します。



単位:千円	2015年12月期 第2四半期累計期間	2014年12月期 通期
売上高	1,040,156	1,776,840
営業利益	114,249	202,506
当期純利益	70,679	126,561

※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

株式会社アドジャポン

設立：2012年3月1日
（当社持株比率100%）

主な事業内容

世界のアドネットワークを一元管理するプラットフォーム、多言語対応アフィリエイトサービスおよび多言語メディア事業の企画・運営



単位：千円	2015年12月期 第2四半期累計期間	2014年12月期 通 期
売上高	484,759	827,207
営業利益	33,303	52,435
当期純利益	21,357	39,592

※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

株式会社ファンメディア

設立：2000年9月12日
2014年4月1日にリアラスから商号変更
するとともにミートラボから事業譲渡
(当社持株比率100%)

主な事業内容
ネットメディア運営事業



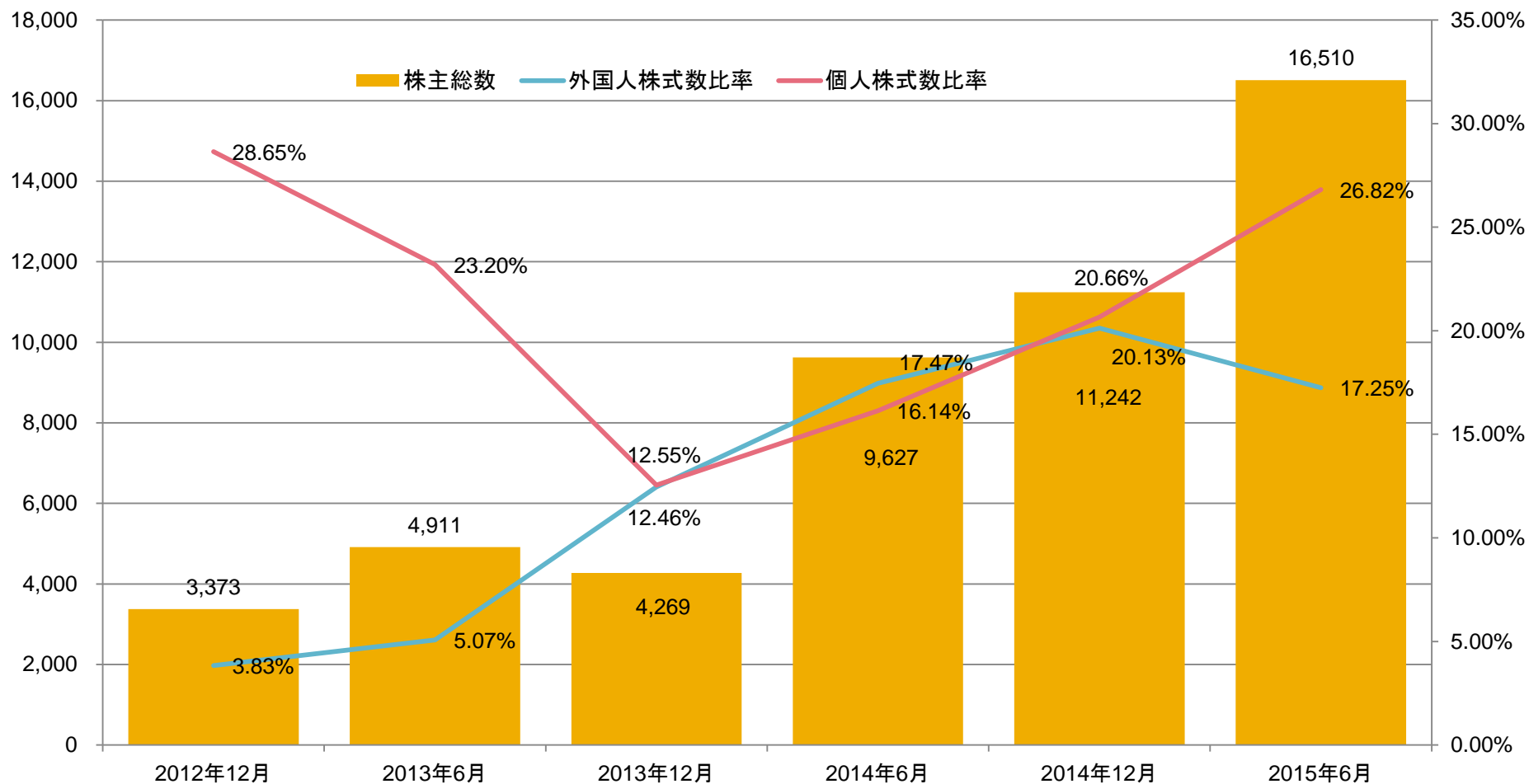
単位:千円	2015年12月期 第2四半期累計期間	2014年12月期 通期
売上高	181,851	346,105
営業利益	3,120	△53,222
当期純利益	1,431	△43,886

※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

株式について

株式について

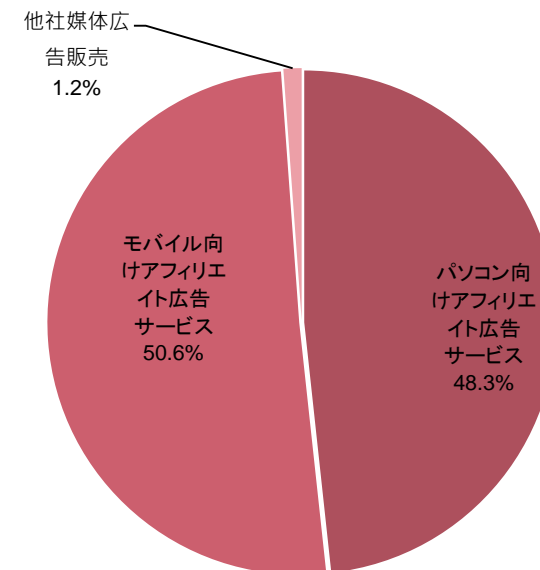
個人株主数、外国人比率推移



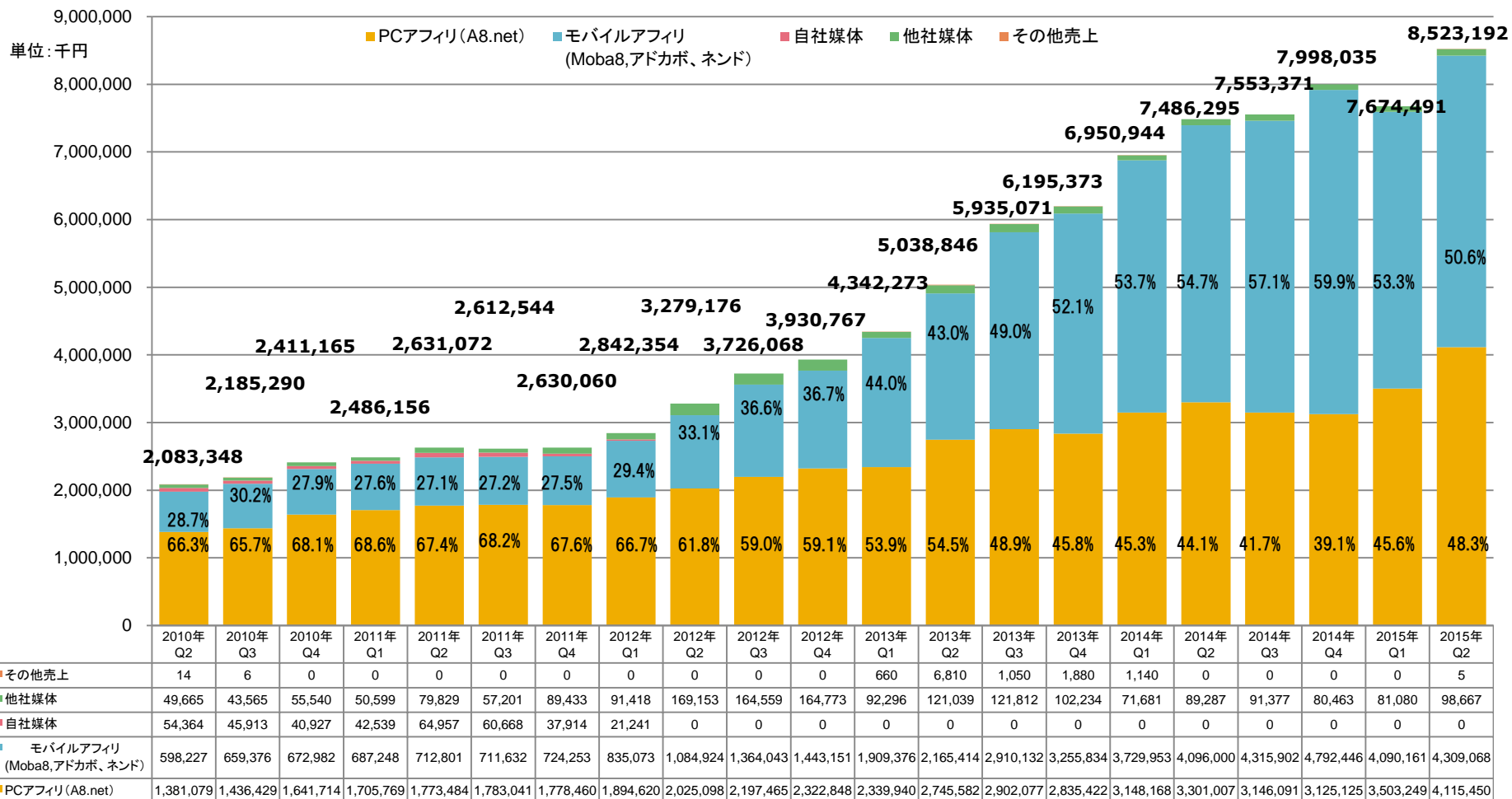
旧区分参考資料

参考：各サービス区分別の売上高の内訳(旧区分) (単体・四半期ベース)

単位：千円	2015年 第2四半期(4~6月)	2014年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
パソコン向けアフィリエイト広告サービス	4,115,450	3,301,007	24.7%
モバイル向けアフィリエイト広告サービス	4,309,068	4,096,000	5.2%
自社媒体事業	0	0	-
他社媒体広告販売	98,667	89,287	10.5%
その他売上	5	0	-
総売上高	8,523,192	7,486,295	13.9%



参考：各サービス区分別の売上高の推移(旧区分) (単体・四半期ベース)



參考資料

経営ビジョン

世界最大の成功報酬型アドネットワーク企業グループを目指す。

広告主、アフィリエイトサイト/アプリ制作者(メディア)、消費者の3者間に成功報酬の広告モデルを導入し、最大最適なWin-Win-Winの関係を実現するアドネットワークを構築する。

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/アプリ制作者(メディア)には収益の最大化を、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をもたらす。

私たちは世界最大の成功報酬型アドネットワークの構築を目指す企業グループとして存在し、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(東京証券取引所 市場第一部)
- 決算期 12月
- 設立 平成11年10月1日
- 資本金 11億2316万円(平成27年6月30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 単体305名(平成27年6月30日現在※アルバイト・派遣社員含む)
グループ合計360名(平成27年6月30日現在※アルバイト・派遣社員含む)
- 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ら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ぬようお願いいたします。

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