



2014年12月期 第2四半期
決算説明資料

2014年8月8日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

(1)2014年12月期第2四半期業績ハイライト P3
(2)各種経営指標(四半期ベース) P9
(3)主要サービス区分別の概要P20
<単体事業>	
・パソコン向けアフィリエイト広告サービス	
・モバイル向けアフィリエイト広告サービス	
<連結グループ事業> P43
参考資料 P47

2014年12月期第2四半期 業績ハイライト

2014年12月期 第2四半期 ポイント

- 売上高が**79億3700万円**、直前四半期から**8.6%増**となり、過去最高となった。
- 経常利益が**15億2800万円**、直前四半期から**17.6%増**となり、過去最高となった。
- 売上高経常利益率が直前四半期より**1.5ポイント**改善して、**19.3%**となった。

業績ハイライト(連結)

経営成績

(単位:千円)	2014年 第2四半期累計	2013年 第2四半期累計	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	15,248,598	9,955,311	53.2%	100%
営業利益	2,800,586	1,679,397	66.8%	18.4%
経常利益	2,828,031	1,716,579	64.7%	18.5%
四半期純利益	1,741,860	1,046,824	66.4%	11.4%
売上高 経常利益率	18.5%	17.2%	+ 1.3 _{ポイント}	-
1株当たり 四半期純利益	22.69円	13.88円	63.5%	-
潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益	22.32円	13.63円	63.8%	-

※ 2013年10月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割、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)	2014年 第2四半期累計	2013年 第2四半期累計	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	14,437,239	9,381,119	53.9%	100%
営業利益	2,732,342	1,700,141	60.7%	18.9%
経常利益	2,775,472	1,740,598	59.5%	19.2%
四半期純利益	1,713,109	1,076,299	59.2%	11.9%
売上高 経常利益率	19.2%	18.6%	+0.6ポイント	-

連結財務諸表

貸借対照表

(単位:千円)	2013年度末	2014年第2四半期
資産の部		
流動資産	10,610,153	12,675,990
現金及び預金	5,620,946	7,211,462
売掛金	3,278,350	3,784,644
有価証券	1,495,722	1,404,737
その他	235,357	292,819
貸倒引当金	△20,223	△17,672
固定資産	3,050,365	2,913,896
有形固定資産	153,603	153,292
無形固定資産	135,046	170,307
投資その他の資産	2,761,714	2,590,296
資産合計	13,660,518	15,589,887
負債及び純資産の部		
流動負債	4,847,201	5,489,832
買掛金	2,965,192	3,606,842
未払法人税等	1,147,651	1,077,764
その他流動負債	734,356	805,224
固定負債	147,341	151,341
負債合計	4,994,543	5,641,173
純資産合計	8,665,975	9,948,713
負債純資産合計	13,660,518	15,589,887

A8, Moba8, nendの売り上げ増に伴い増加

主な内訳は投資有価証券
2,321,658千円

A8, Moba8, nendの売り上げ増に伴い増加

主な内訳は長期預り保証金

主な増加要因は
四半期純利益1,741,860千円計上
配当金支払い535,045千円減少

連結業績予想

(単位: 百万円)	2014年 通期予想	2014年 第2四半期 累計期間実績	進捗率 (通期予想比)
売上高	31,148	15,248	49.0%
営業利益	5,700	2,800	49.1%
経常利益	5,748	2,828	49.2%
純利益	3,561	1,741	48.9%

【配当予想】

	2014年12月期 予想	2013年12月期 実績
1株当たり 期末配当金	14円※	14円

※記念配当5円含む(市場変更記念2円50銭、創業15周年記念2円50銭)

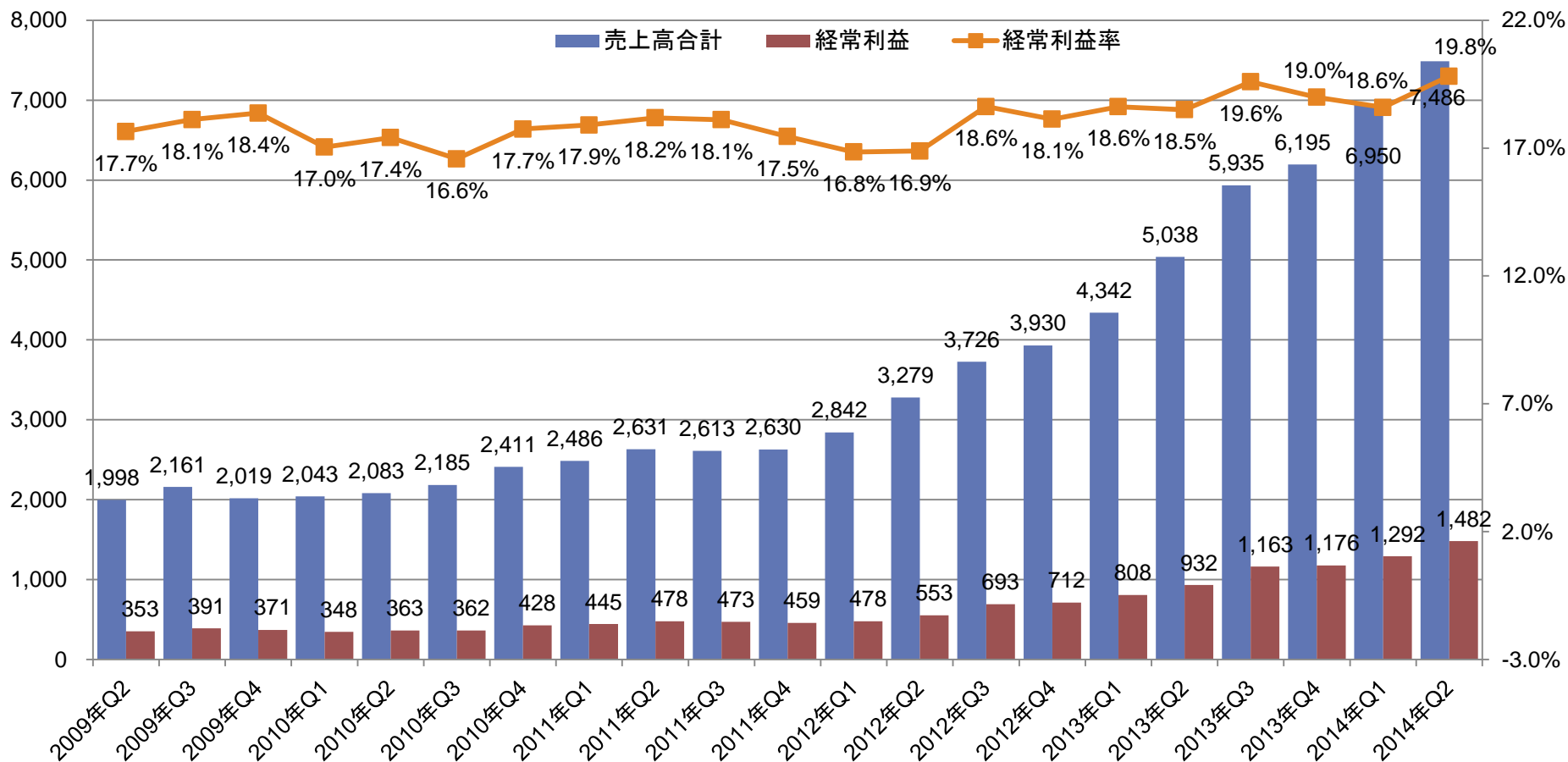
※2014年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行いました。このため2014年12月期予想における期末配当金については当該分割後の数値で算定しております。なお当該分割を考慮しない場合の2014年12月期期末配当金(予想)は28円となります。

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

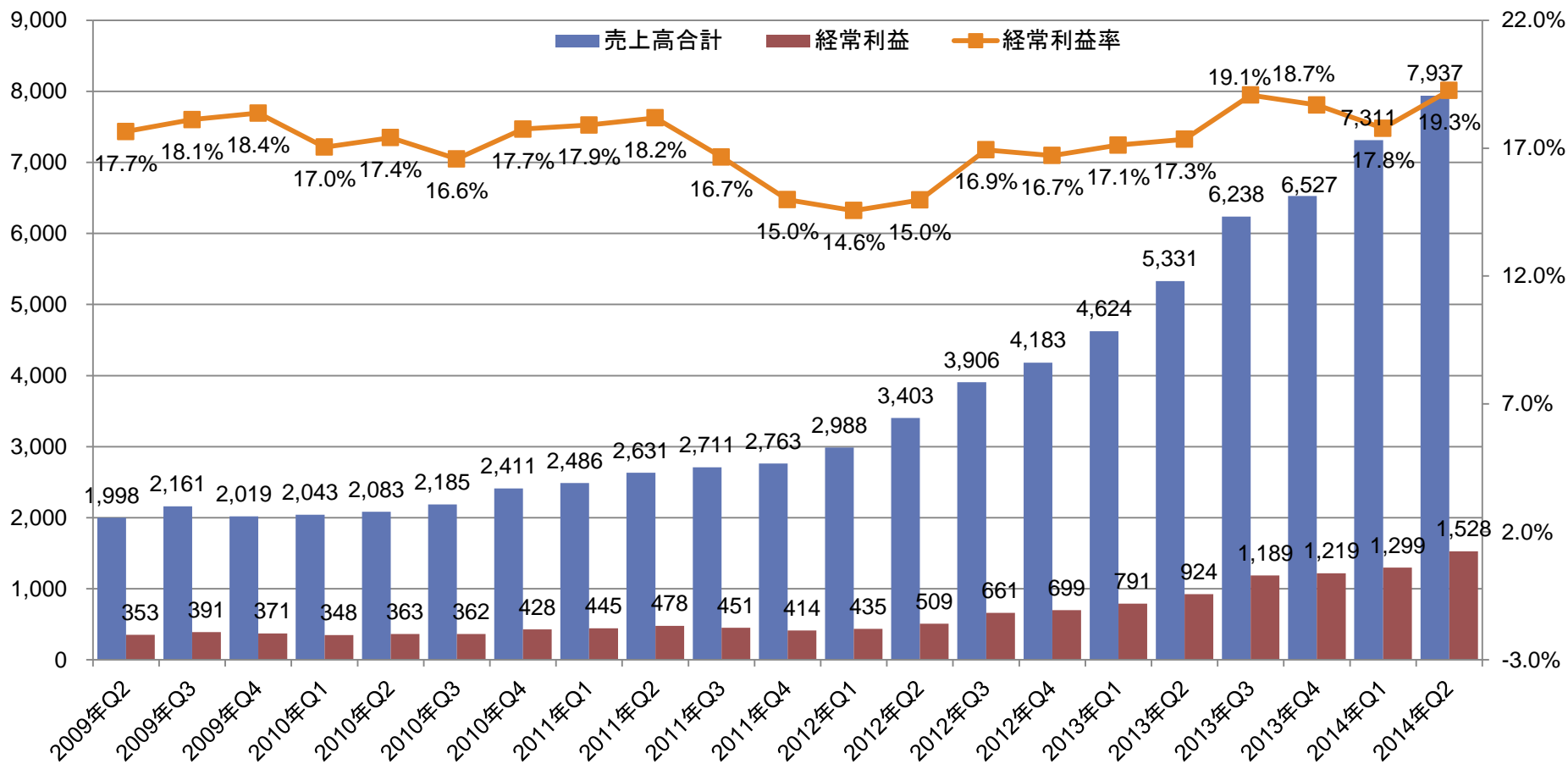


10四半期連続の増収増益となった。

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

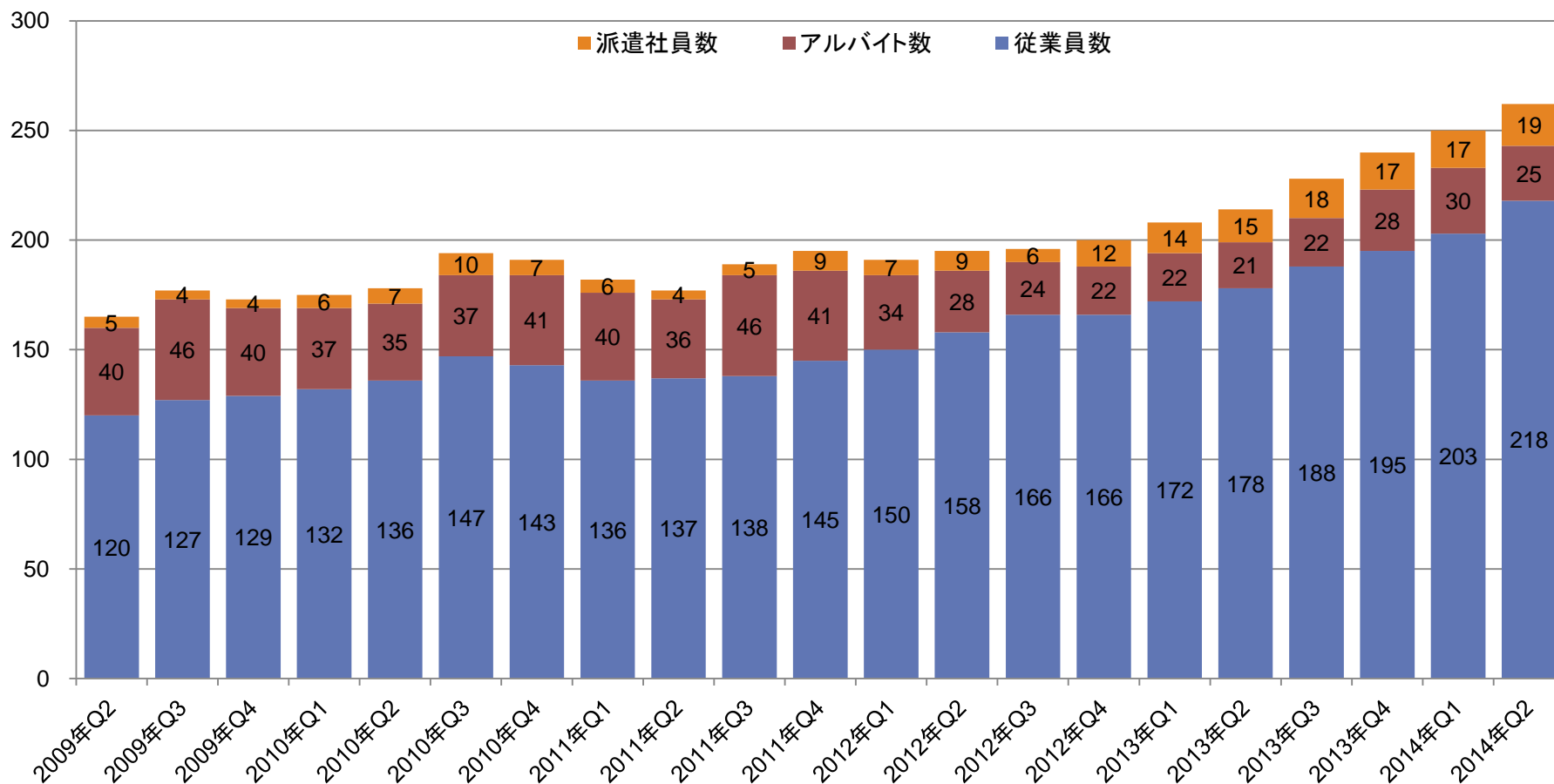


※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

売上高経常利益率が1.5%改善した。

各種経営指標(単体・四半期ベース)

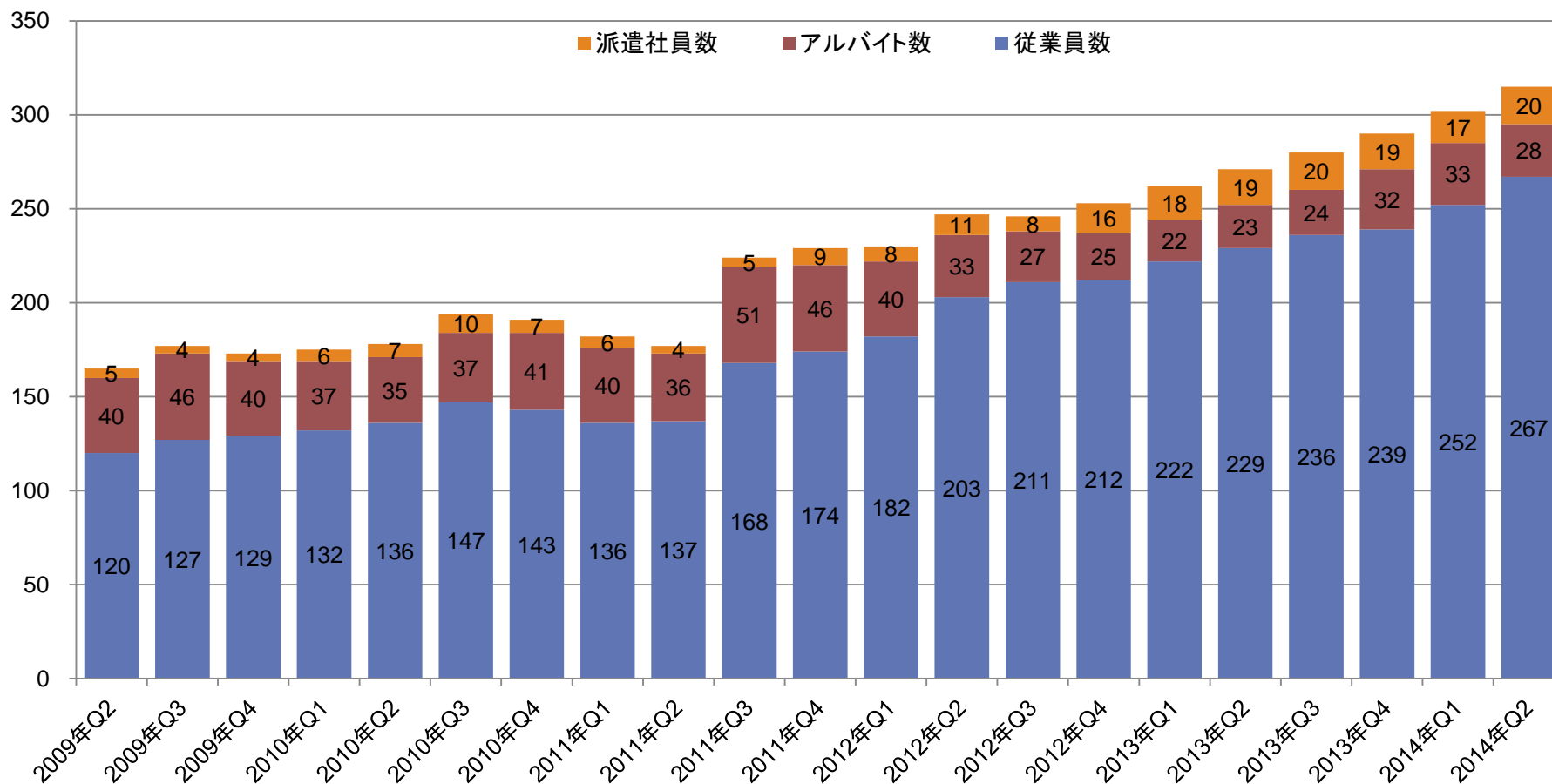
従業員数の推移



単体のスタッフ数は262名で過去最高となった。直前四半期から12名の増員。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

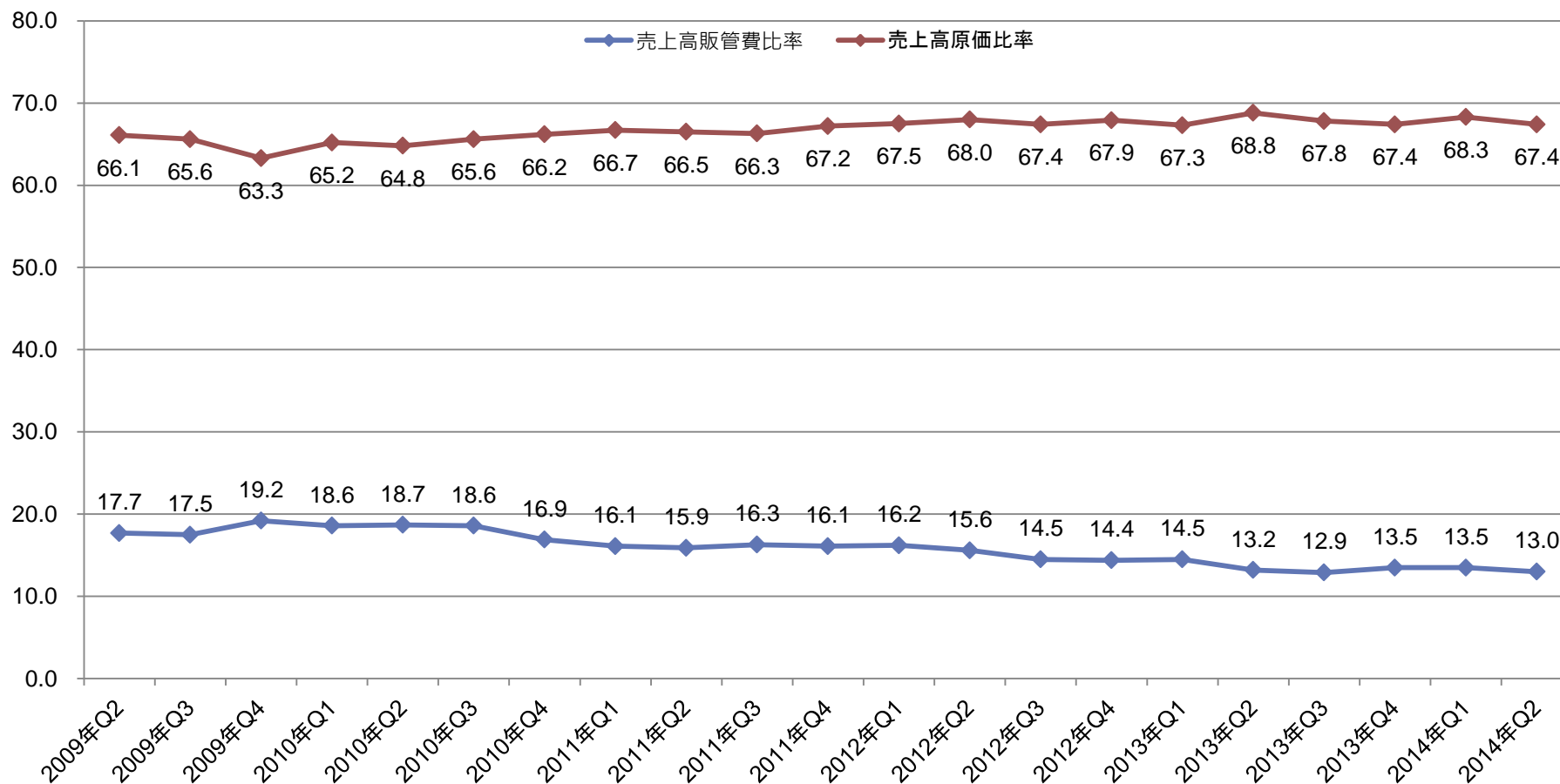
従業員数の推移



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

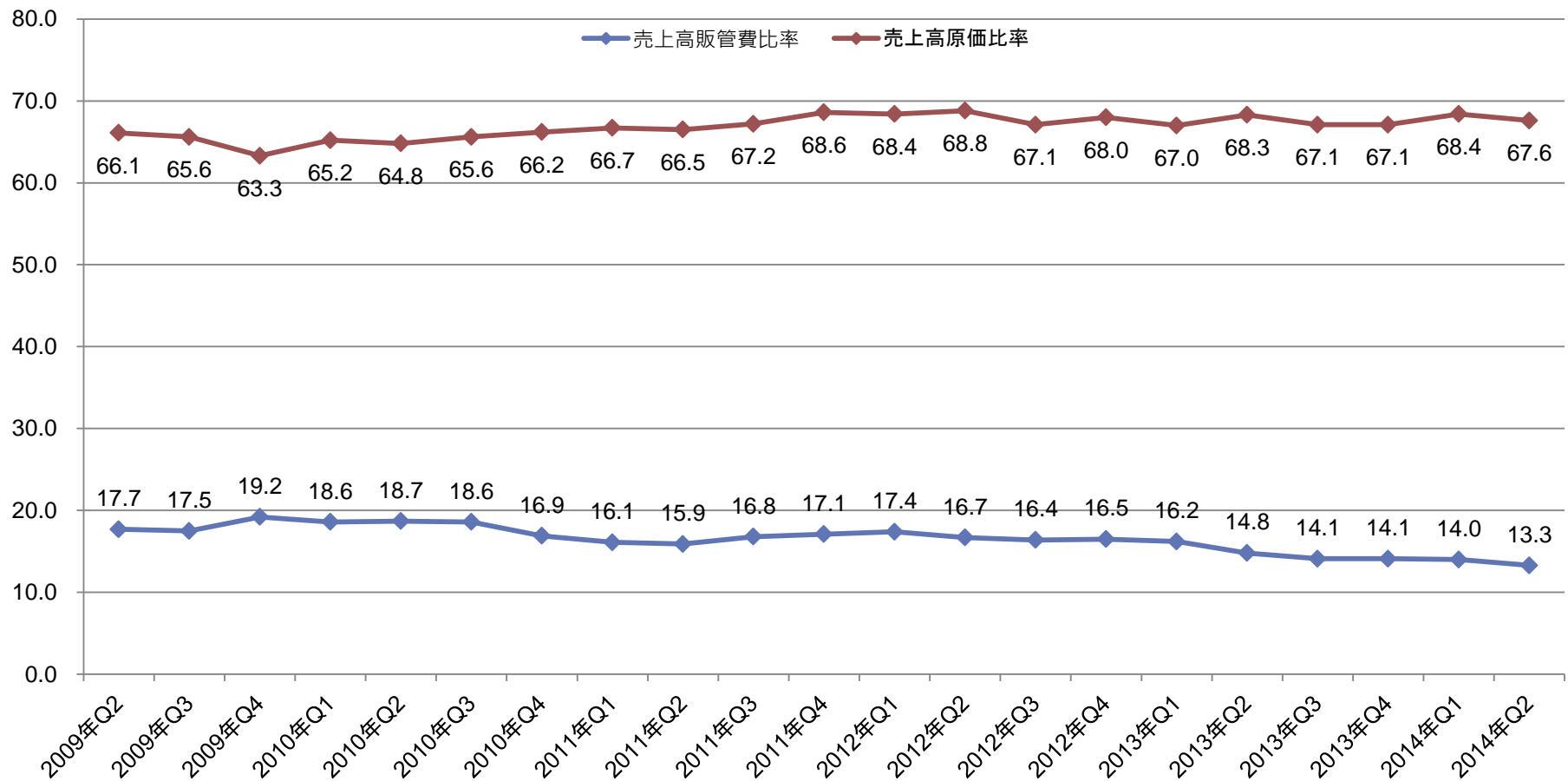
グループ全体の総スタッフ数は315人となり、前年同期比で44名増加した。

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、販売管理費比率ともに過去1年大きな変化はない。

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



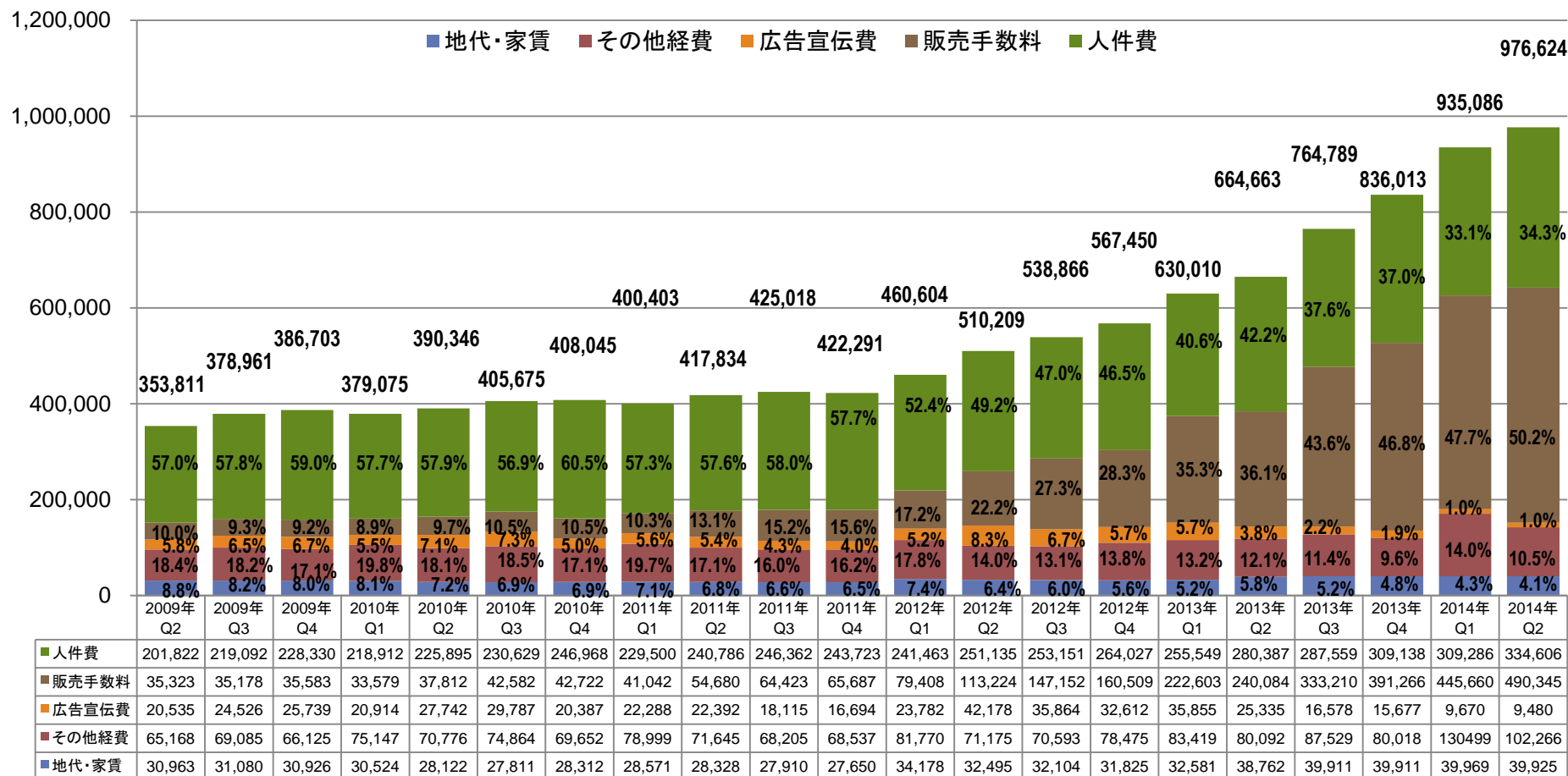
※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

単体同様、原価率、販管費率に大きな変化はない。

各種経営指標(単体・四半期ベース)

販売管理費

単位:千円

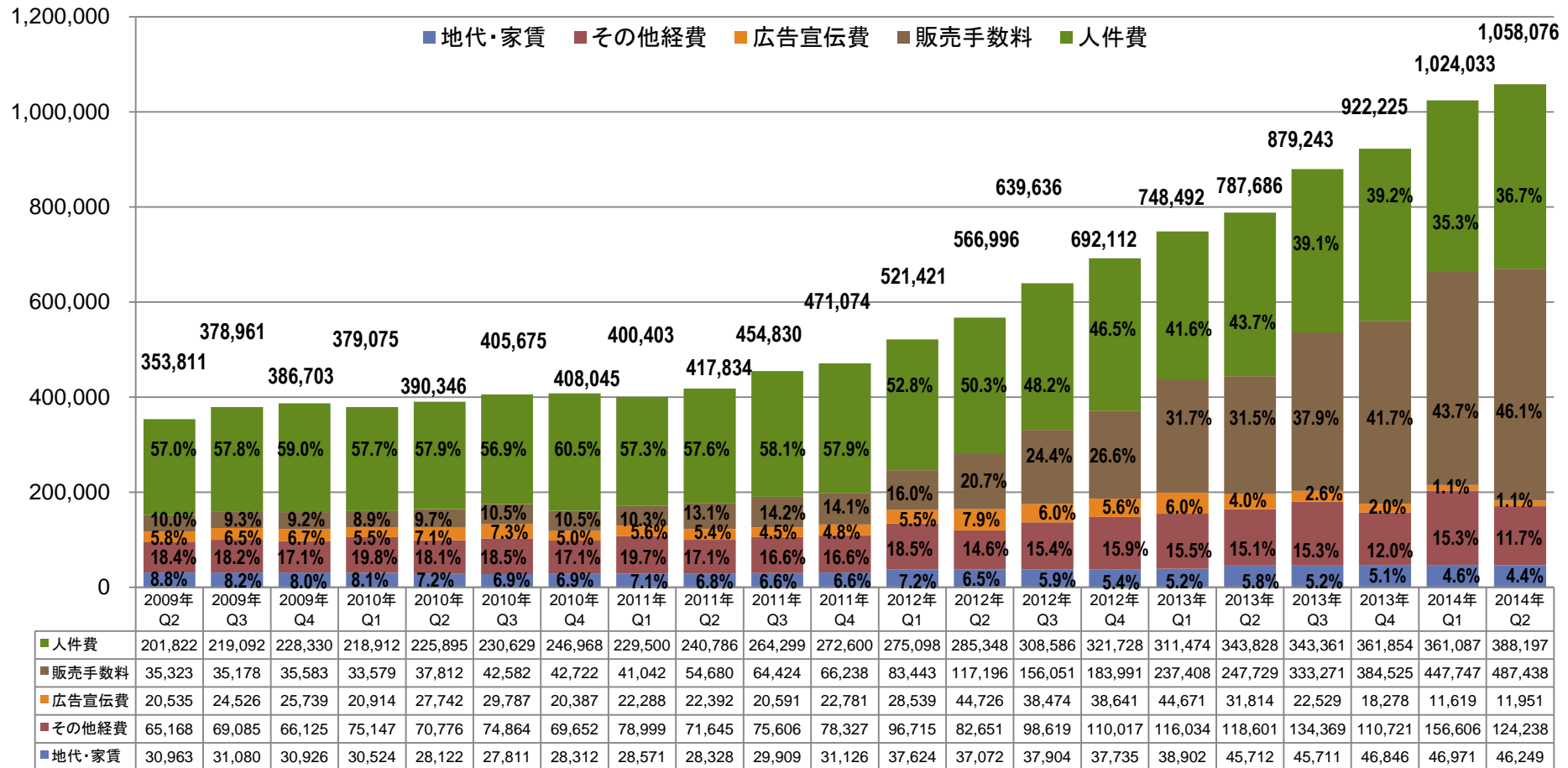


「nend」の売り上げ増に伴い販売手数料は伸びたが、広告宣伝費は抑えられている。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

販売管理費

単位:千円



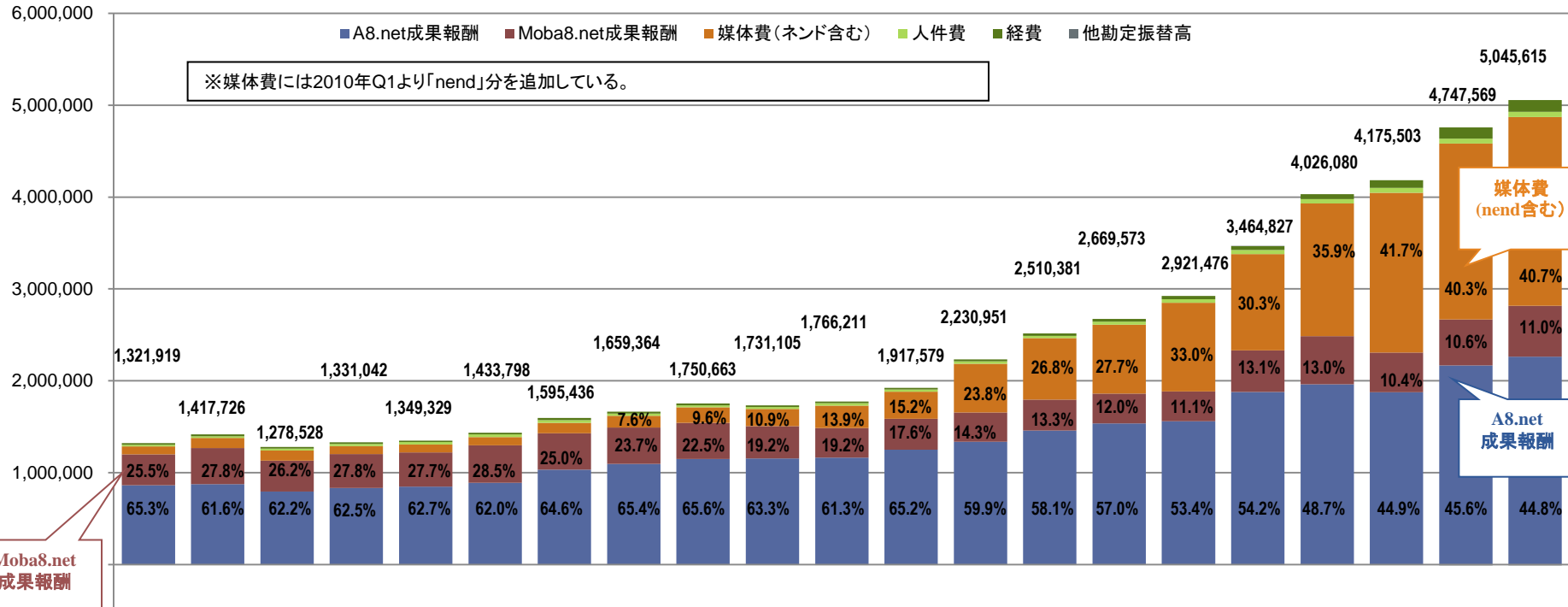
※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

nendの売上増加にともない、販売手数料のウエイトが大きくなってるとる。

各種経営指標(単体・四半期ベース)

売上原価

単位:千円

Moba8.net
成果報酬

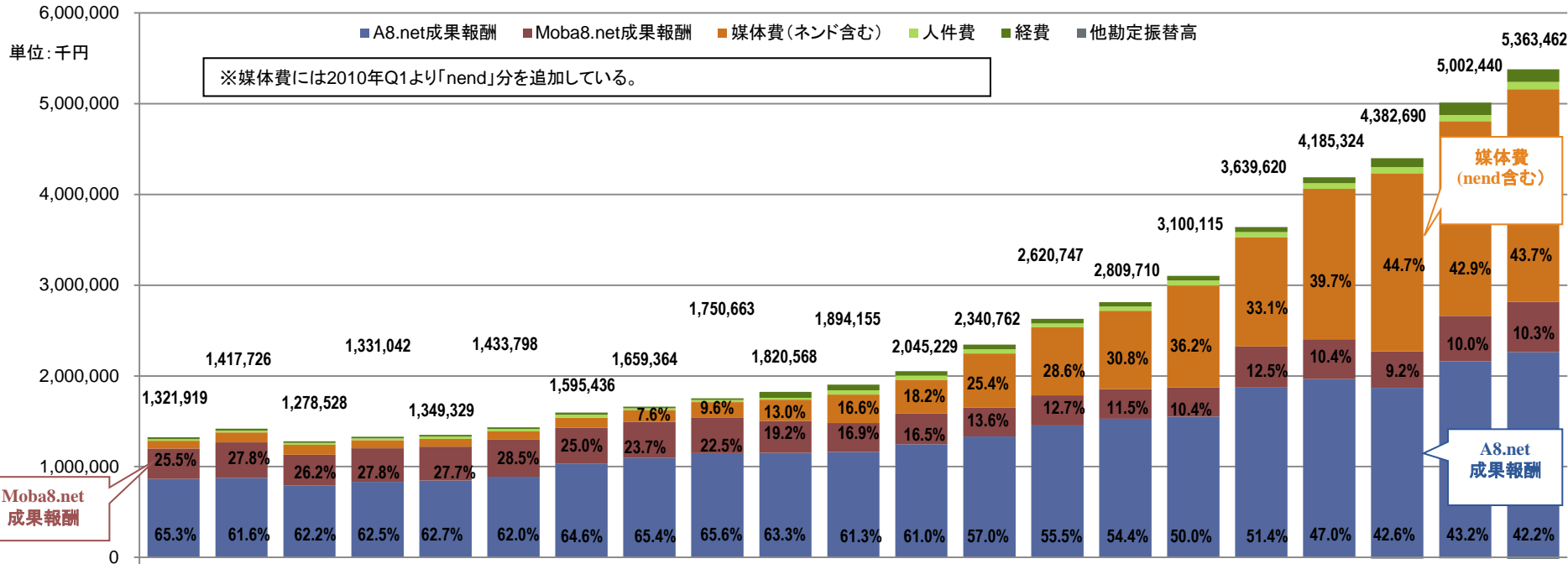
(1,000,000)

媒体費
(nend含む)A8.net
成果報酬

売上の伸びに応じてメディアへの支払額が増えている。

各種経営指標(連結・四半期ベース)

売上原価



(1,000,000)

	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	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
■ 他勘定振替高	△ 485	0	0	0	0	0	0	△ 3,202	△ 3,182	△ 3,766	△ 9,149	△ 7,039	△ 4,610	△ 6,963	△ 2,884	△ 2,420	90	△ 5,228	△ 15,286	△ 10,313	△ 16,030
■ 経費	18,440	20,670	17,250	19,956	17,611	17,457	24,082	19,521	20,082	65,157	61,870	49,158	49,782	50,387	47,797	50,086	53,697	66,541	95,241	136,481	140,800
■ 人件費	18,200	19,626	19,531	21,424	24,360	28,745	30,335	23,877	22,201	19,695	46,390	45,761	49,678	40,765	47,826	56,935	56,537	61,750	70,400	67,686	78,056
■ 媒体費(ネンド含む)	85,408	109,870	111,903	88,245	86,489	89,724	111,864	126,758	168,522	236,591	313,974	372,491	594,770	750,680	864,672	1,122,067	1,204,996	1,659,546	1,960,683	2,147,395	2,345,331
■ Moba8.net成果報酬	336,612	394,047	334,916	369,715	374,185	408,663	398,215	397,431	394,566	349,994	320,232	337,235	317,307	331,691	323,522	322,583	453,356	437,186	404,245	501,055	554,355
■ A8.net成果報酬	863,745	873,514	794,929	831,702	846,683	889,207	1,030,937	1,094,976	1,148,472	1,152,897	1,160,836	1,247,620	1,333,834	1,454,190	1,528,774	1,550,862	1,870,940	1,965,527	1,867,407	2,160,132	2,260,948

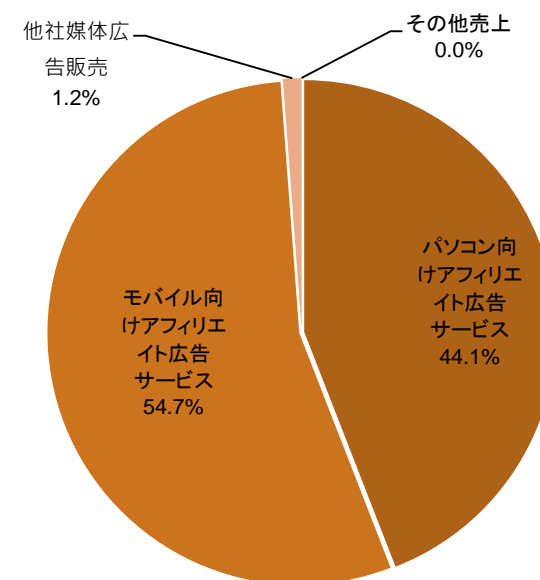
※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

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＞

各サービス区分別の売上高の内訳 (単体・四半期ベース)

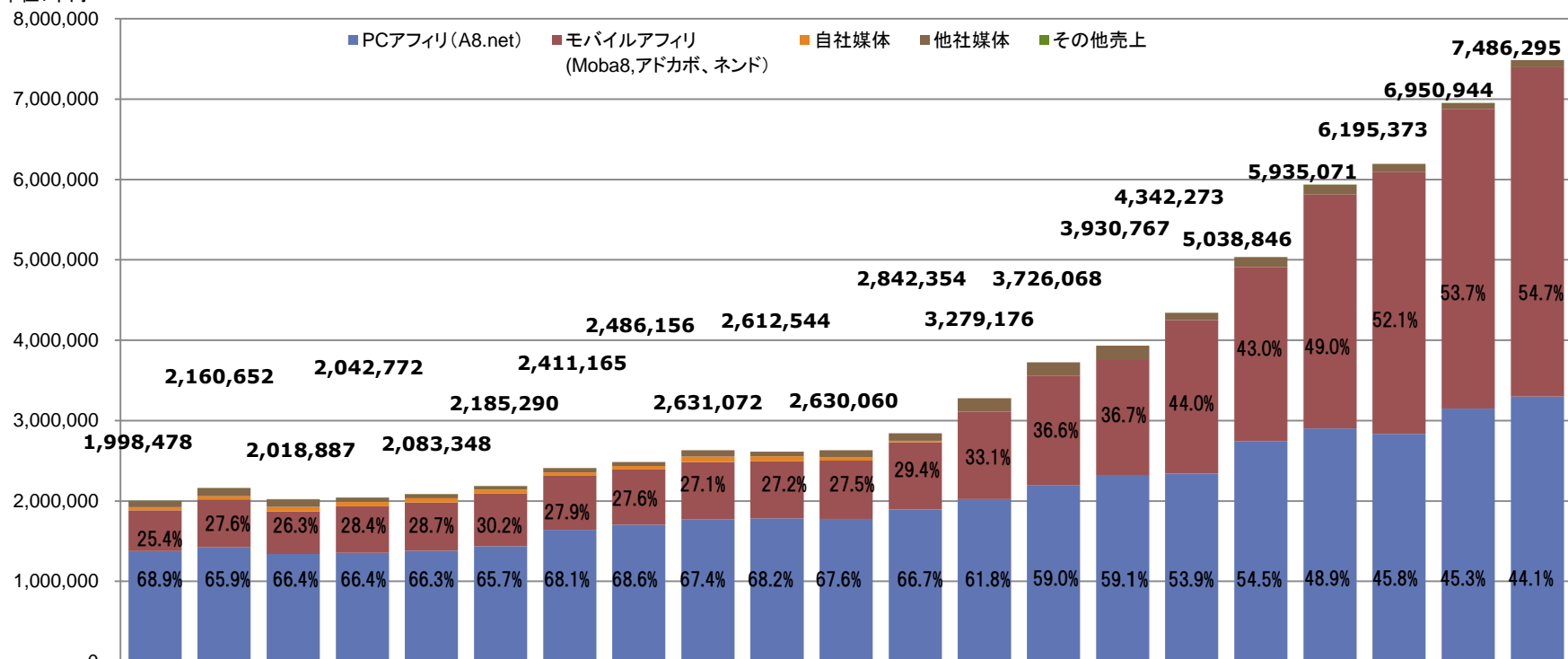
単位:千円	2014年 第2四半期(4~6月)	2013年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
パソコン向けアフィリエイト広告サービス	3,301,007	2,745,582	20.2%
モバイル向けアフィリエイト広告サービス	4,096,000	2,165,414	89.2%
自社媒体事業	0	0	-
他社媒体広告販売	89,287	121,039	△26.2%
その他売上	0	6,810	-
総売上高	7,486,295	5,038,846	48.6%



モバイル向けは引き続き好調を維持した。

各サービス区分別の売上高の推移 (単体・四半期ベース)

単位: 千円



■ その他売上	35	32	22	21	14	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	660	6,810	1,050	1,880	1,140	0
■ 他社媒体	75,304	99,547	90,597	53,989	49,665	43,565	55,540	50,599	79,829	57,201	89,433	91,418	169,153	164,559	164,773	92,296	121,039	121,812	102,234	71,681	89,287
■ 自社媒体	39,184	41,518	57,434	53,795	54,364	45,913	40,927	42,539	64,957	60,668	37,914	21,241	0	0	0	0	0	0	0	0	0
■ モバイルアフィリエイト (Moba8, アドカポ, ネンド)	507,525	596,571	530,470	579,467	598,227	659,376	672,982	687,248	712,801	711,632	724,253	835,073	1,084,924	1,364,043	1,443,151	1,909,376	2,165,414	2,910,132	3,255,834	3,729,953	4,096,000
■ PCアフィリエイト (A8.net)	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	1,783,041	1,778,460	1,894,620	2,025,098	2,197,465	2,322,848	2,339,940	2,745,582	2,902,077	2,835,422	3,148,168	3,301,007

モバイル向けの比率が54.7%と直前四半期と比較して1.0ポイント上昇した。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「A8.net」

主要サマリー

	2014年 第2四半期(4~6月)	2013年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	3,301,007	2,745,582	20.2%
稼動広告主ID数	2,594	2,322	11.7%
登録パートナーサイト数	1,677,815	1,457,994	15.1%

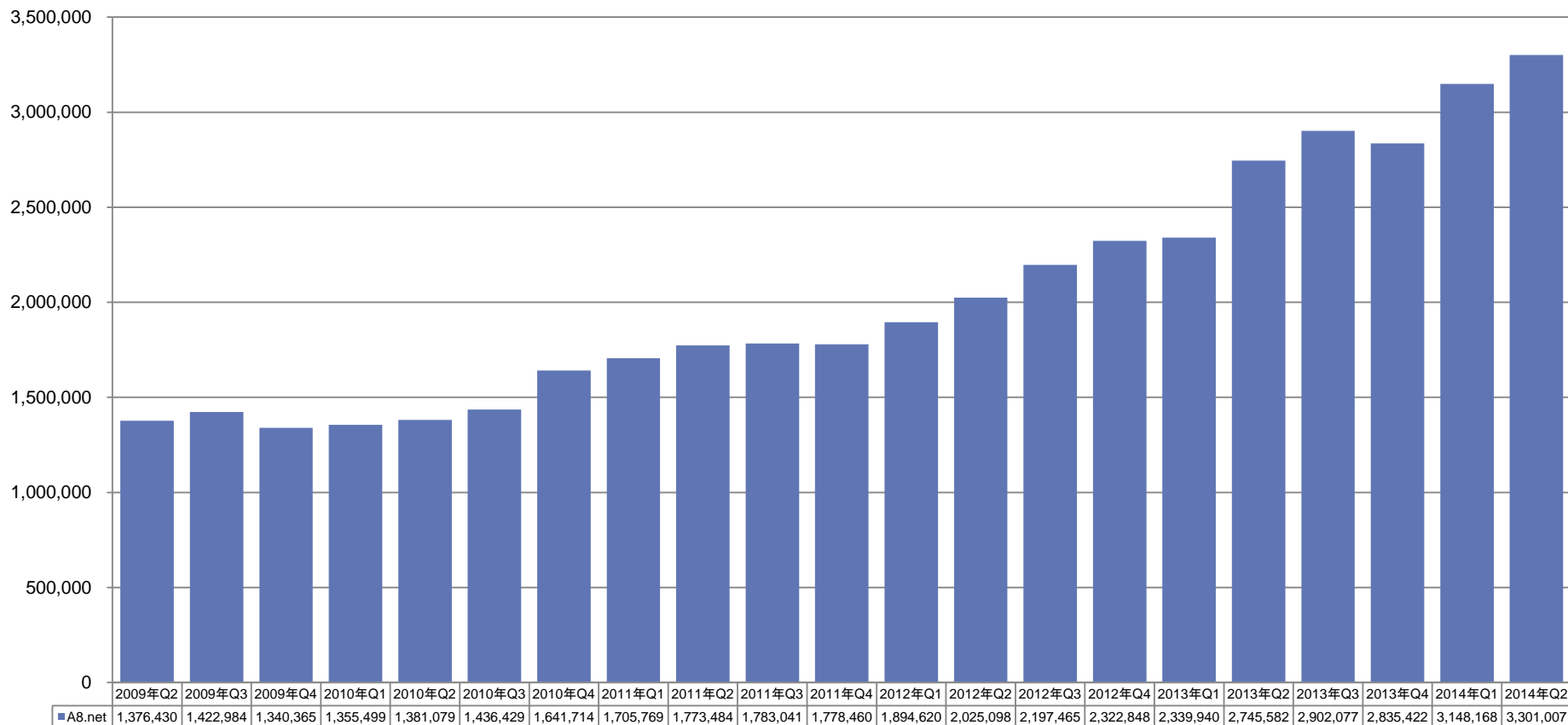
稼動広告主ID数は前年同期比較で272増加した。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「A8.net」

売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円

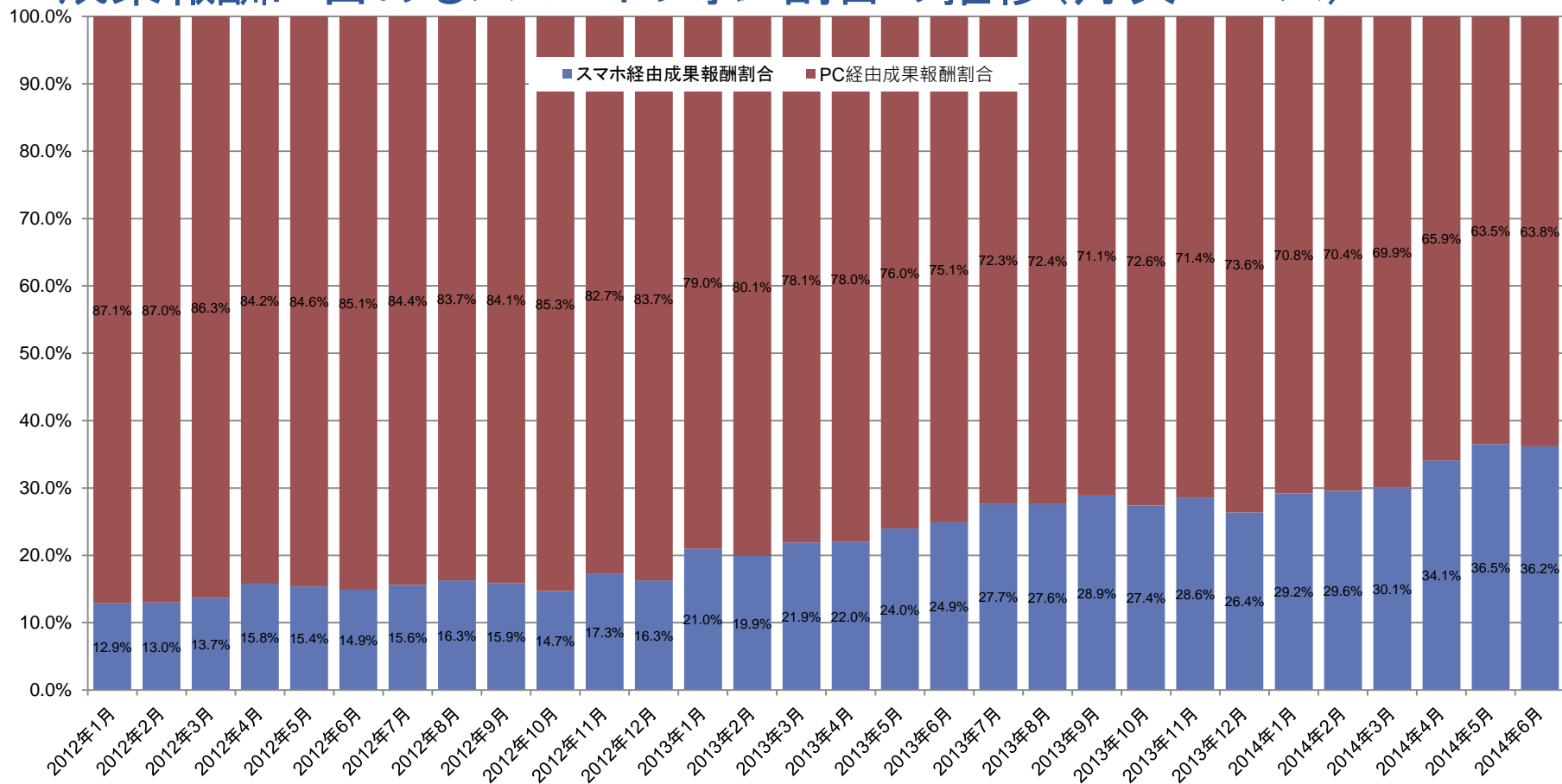


四半期ベースで過去最高となった。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「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)



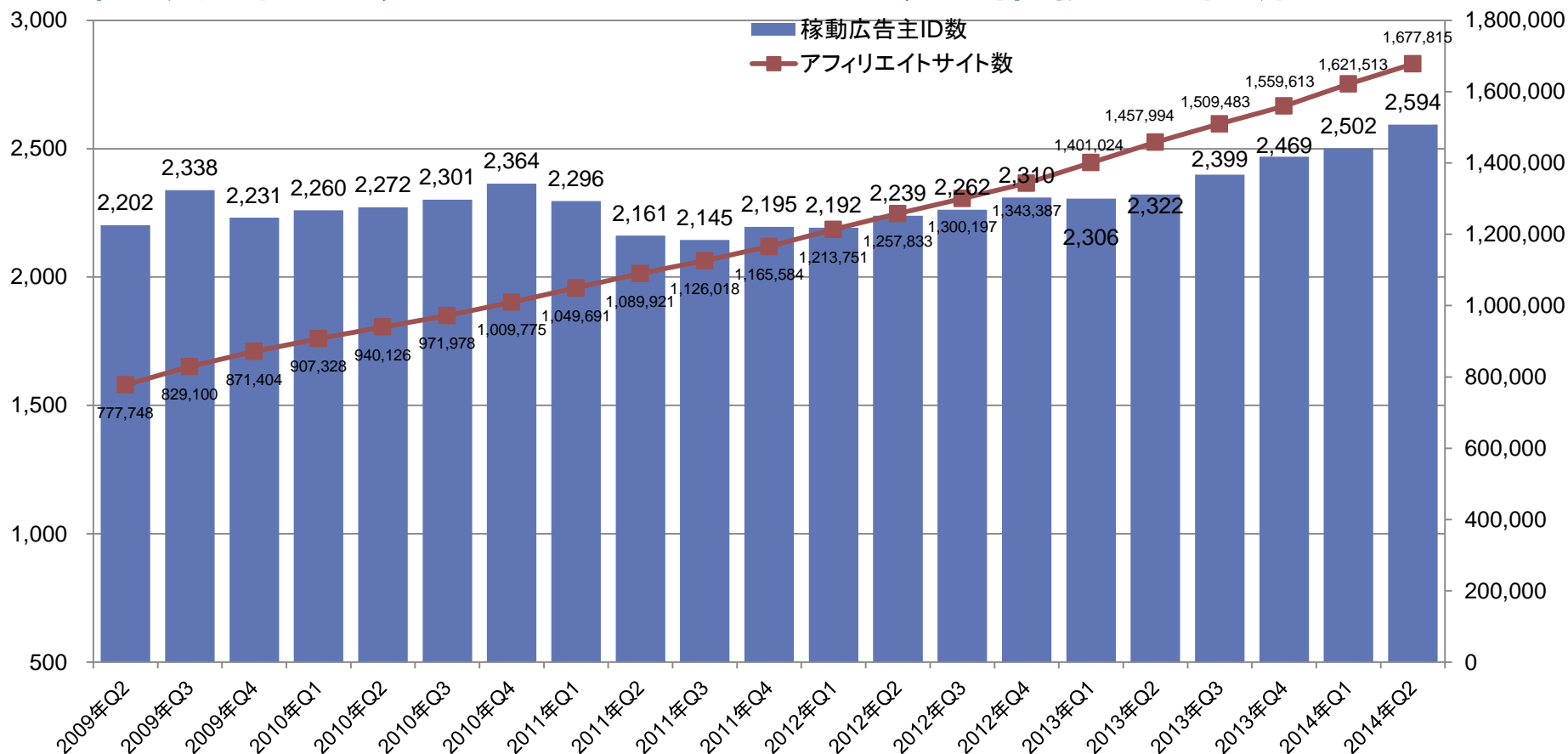
スマホ経由の比率は足元で35%程度となっている。

※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。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「A8.net」

稼動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)



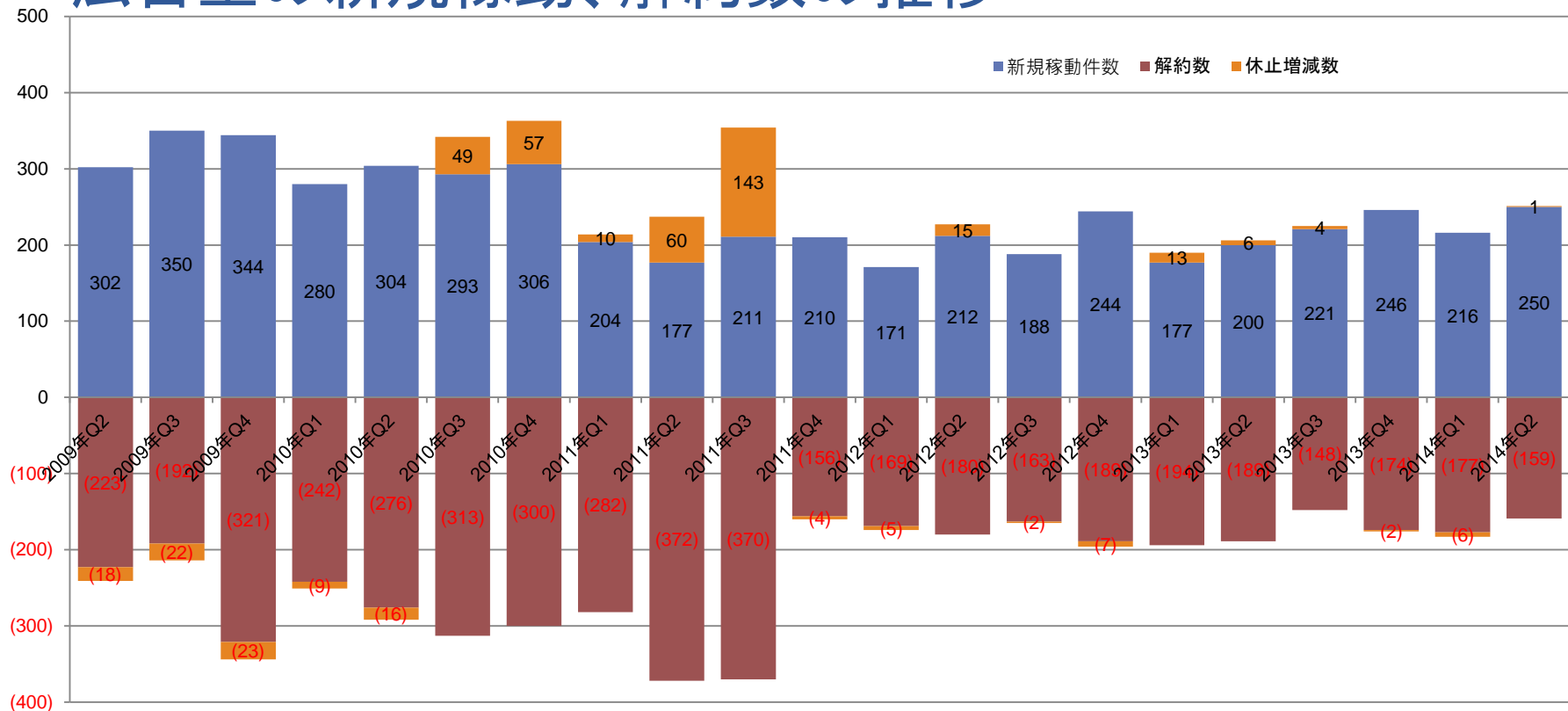
※稼動広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

アフィリエイトサイト数は順調に推移している。稼動広告主数は少しずつだが増加傾向にある。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「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

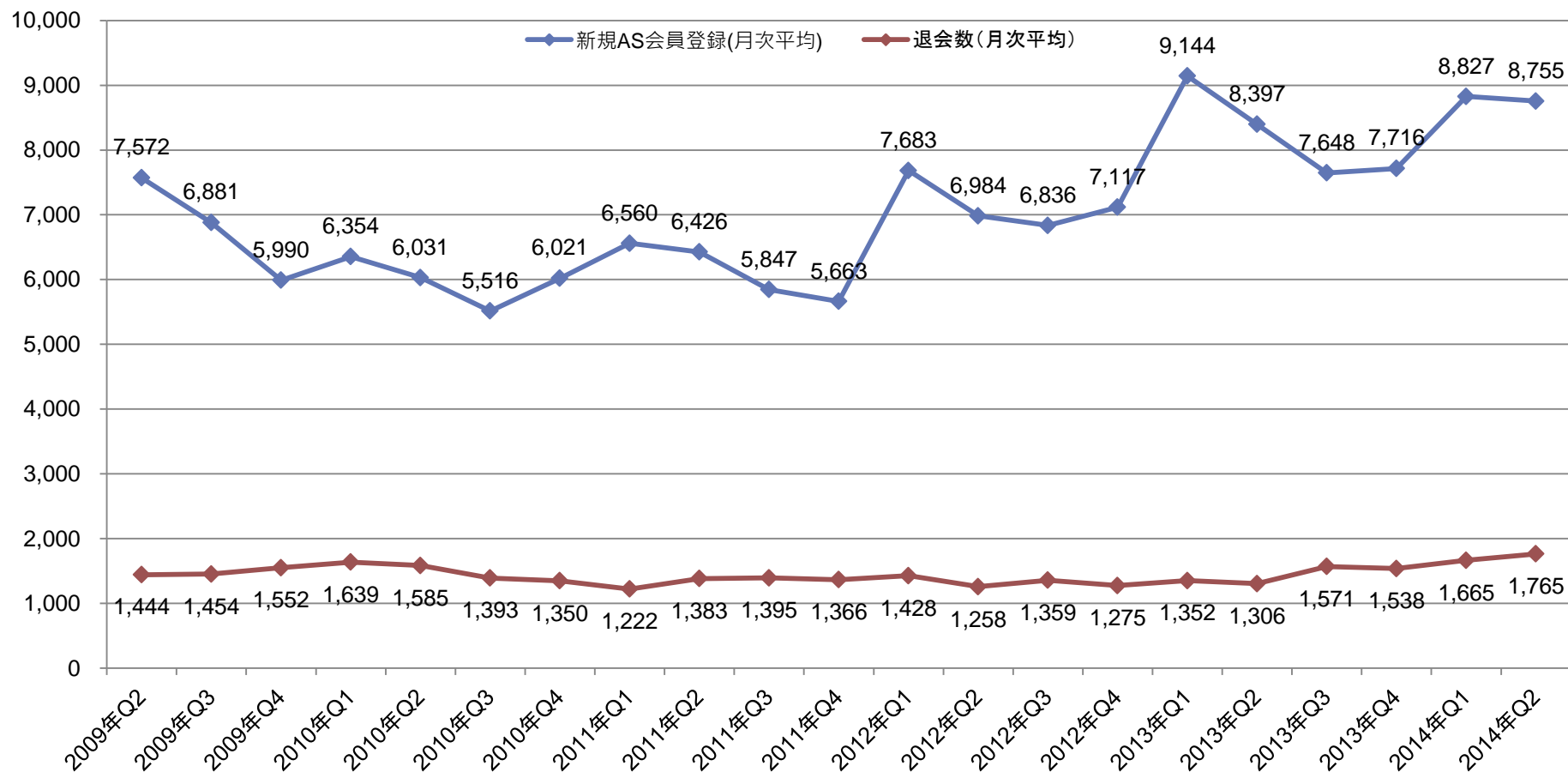
解約処理の厳格化に伴い、稼働広告主の数え方を変更。当グラフにおいては2009年Q4より適用。

新規の稼働数250件と順調に増えている。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「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



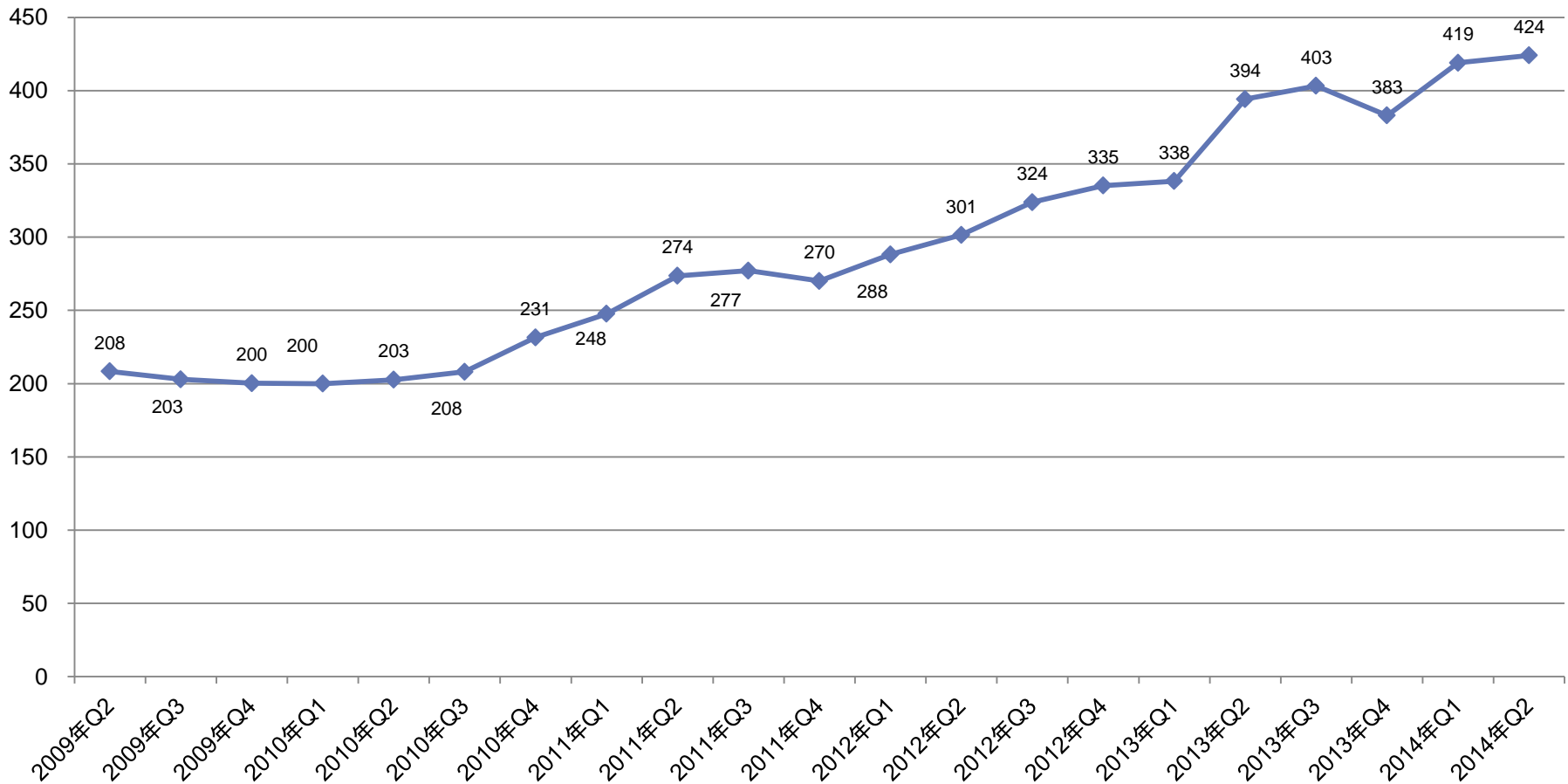
月間新規登録数は9000弱で大きな変化はない。

パソコン向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「A8.net」

1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円



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。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」「nend」

主要サマリー

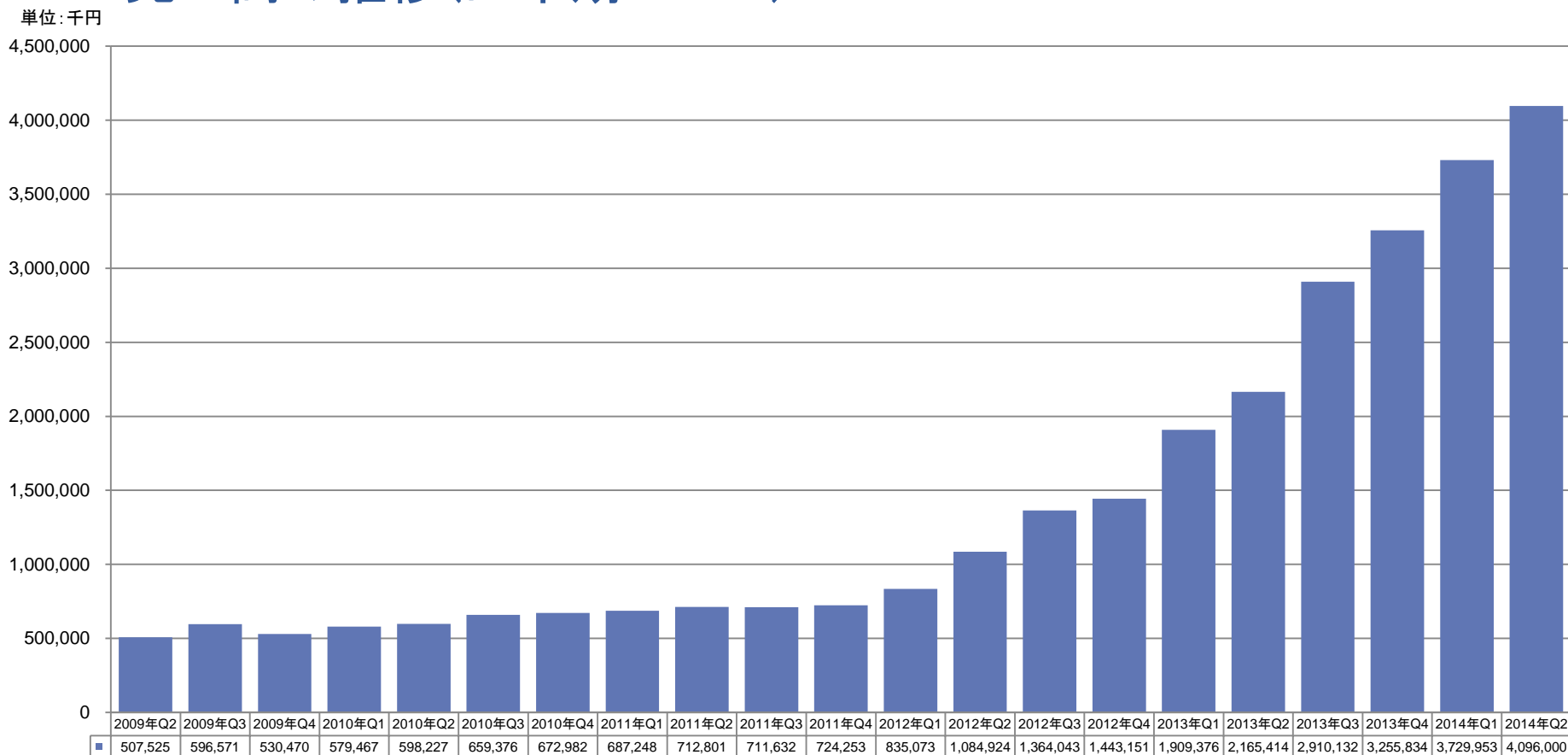
	2014年 第2四半期(4~6月)	2013年 第2四半期(4~6月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	4,096,000	2,165,414	89.2%
稼動広告主ID数	1,524	1,312	16.2%
登録パートナーサイト数	430,681	281,518	53.0%

「Moba8.net」の稼動広告主数の増加傾向が定着した。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」「nend」

売上高の推移(四半期ベース)



※2012年Q4まで、「adocavo」の売上が含まれています。また、上記数値には、「Moba8.net」および「nend」管掌事業部で運営するその他の売上も含まれております。

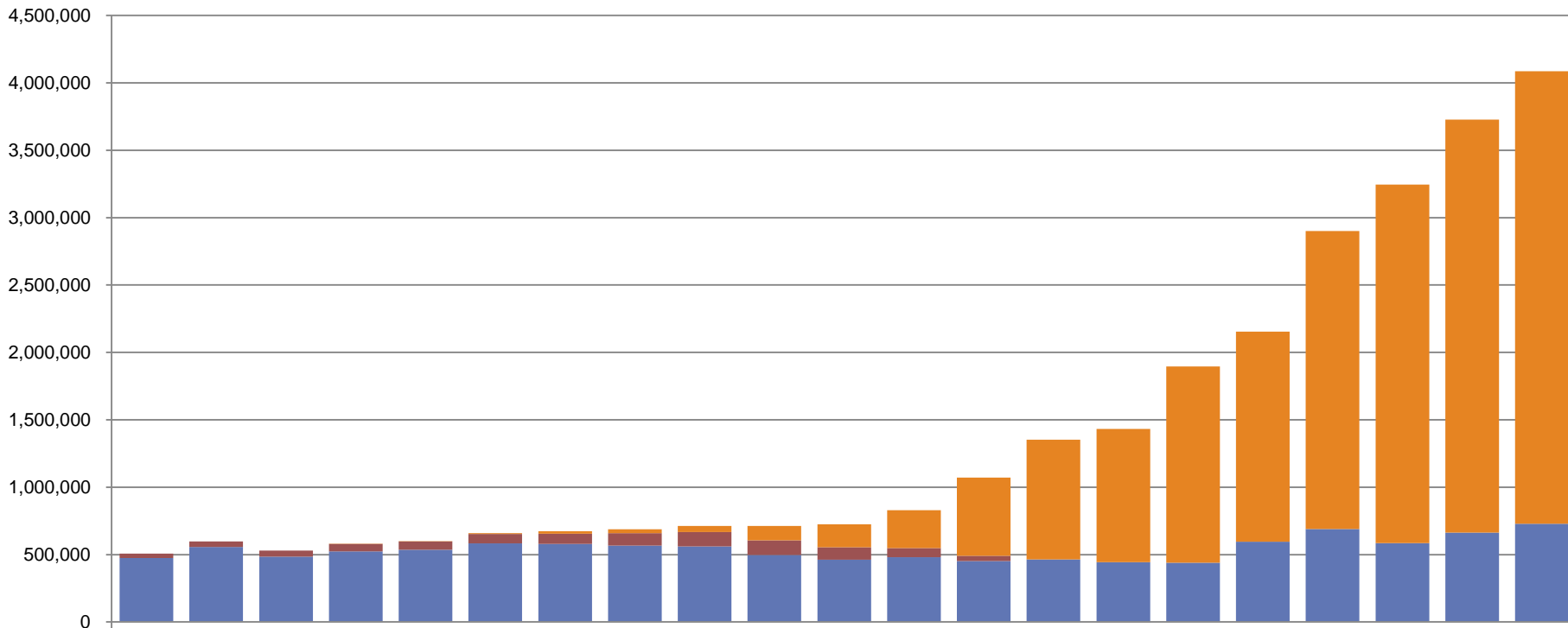
「nend」の売上が牽引している。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」「nend」

売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円



(500,000)

	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	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	
■ nend	0	0	0	183	787	6,004	17,965	27,290	45,306	105,803	170,580	281,799	579,455	886,530	988,381	1,455,345	1,558,998	2,210,630	2,660,251	3,064,771	3,357,697	
■ adocabo	33,301	40,742	45,887	56,315	61,407	69,216	76,900	94,145	107,209	108,227	91,472	66,791	39,459	0	(160)	0	0	0	0	0	0	0
■ Moba8.net	474,223	555,828	484,583	522,969	536,032	584,155	578,116	565,812	560,285	497,602	462,201	480,755	451,508	465,054	443,706	439,771	595,193	690,839	584,582	662,699	727,904	

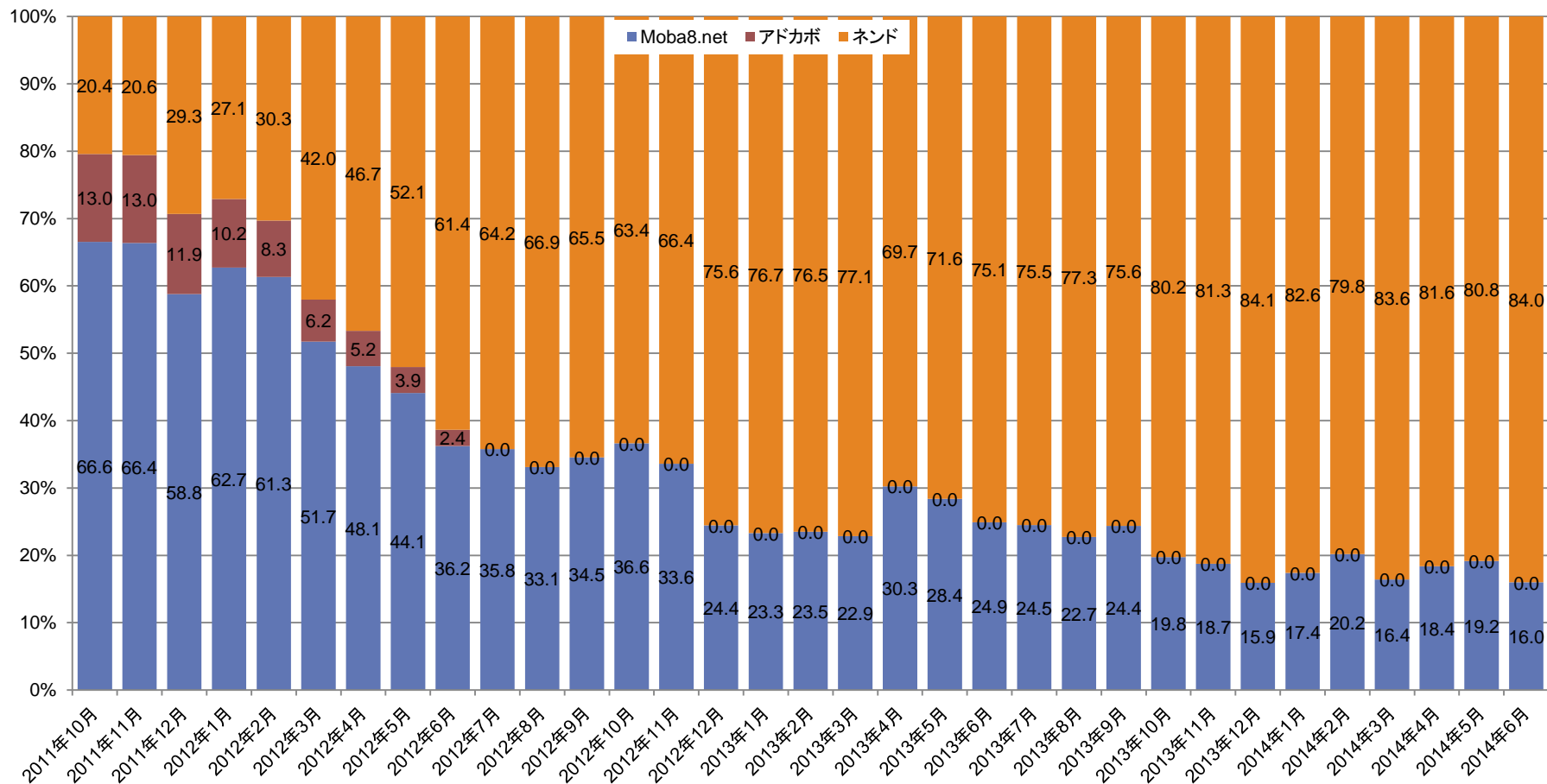
※ 上記数値は「adocavo」、「Moba8.net」、「nend」のみの数値となります。管掌事業部で運営するその他の売上は含んでおりません。

「nend」の売上が牽引しているが、「Moba8.net」はQonQで増収。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」「nend」

売上構成比の推移(月次ベース)



※上記数値は「adocavo」、「Moba8.net」、「nend」のみの数値となります。管掌事業部で運営するその他の売上は含んでおりません。

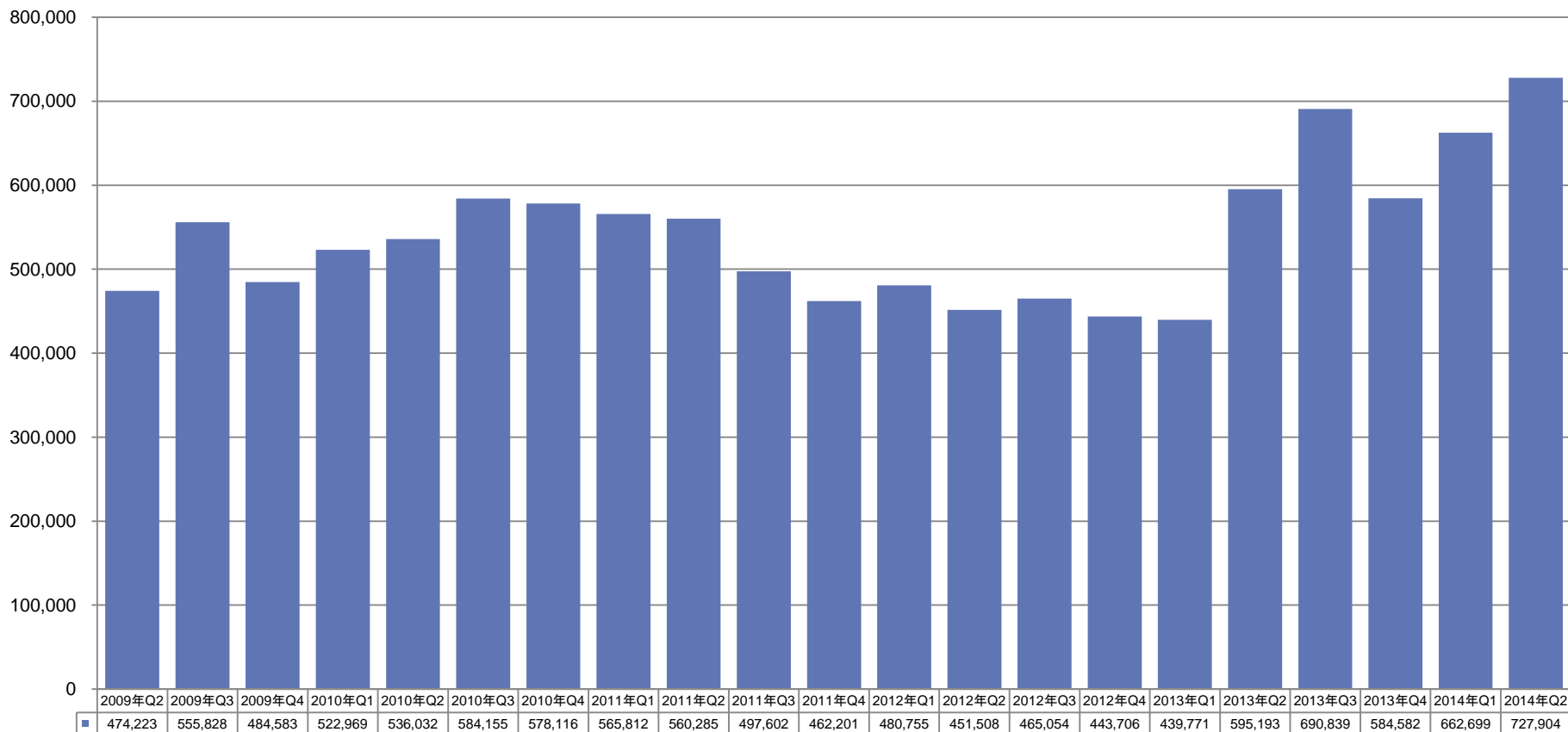
「Moba8.net」の売上比率はまだ低下傾向にある。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」

売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円

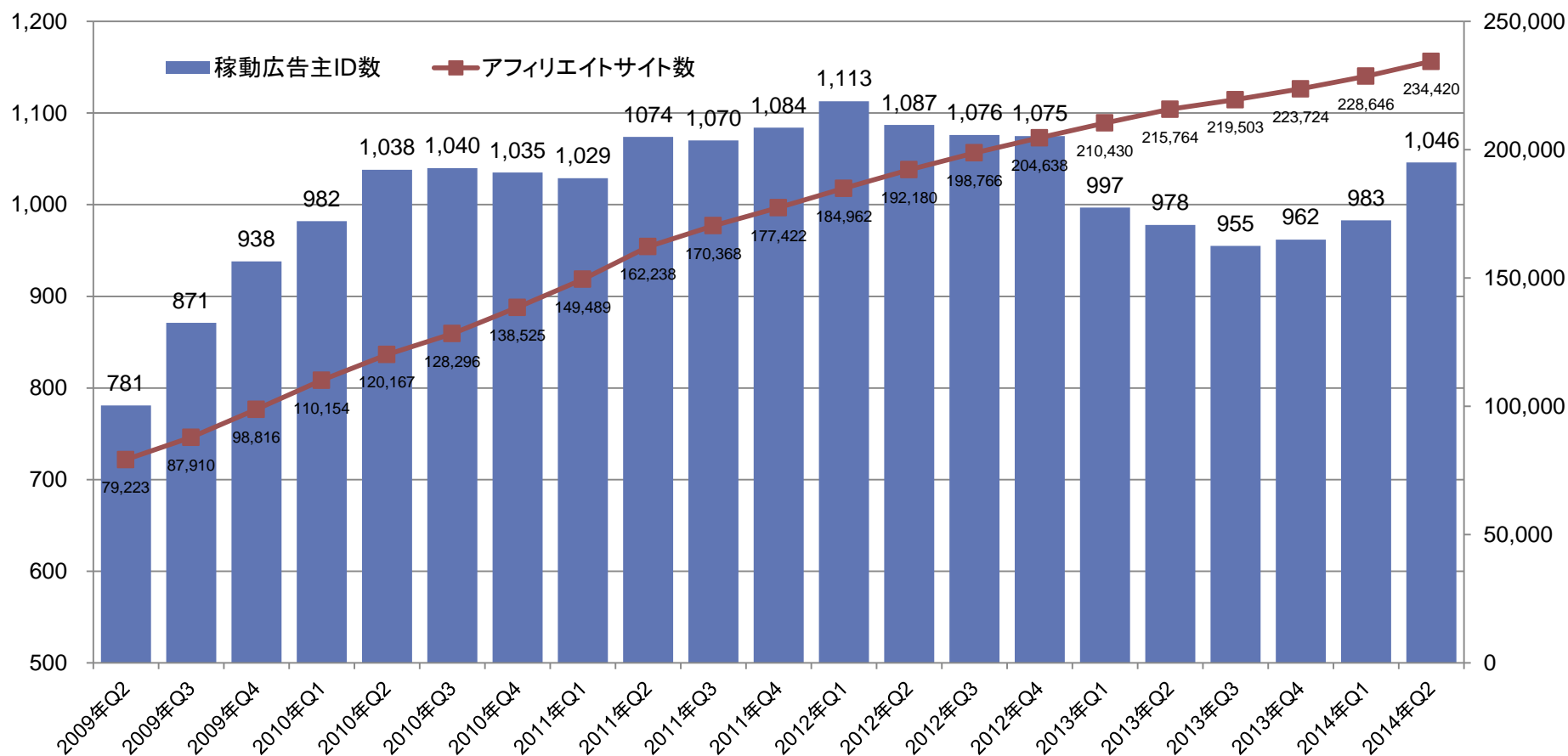


スマホ対応が進み四半期ベースで過去最高の売上高を記録した。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「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)



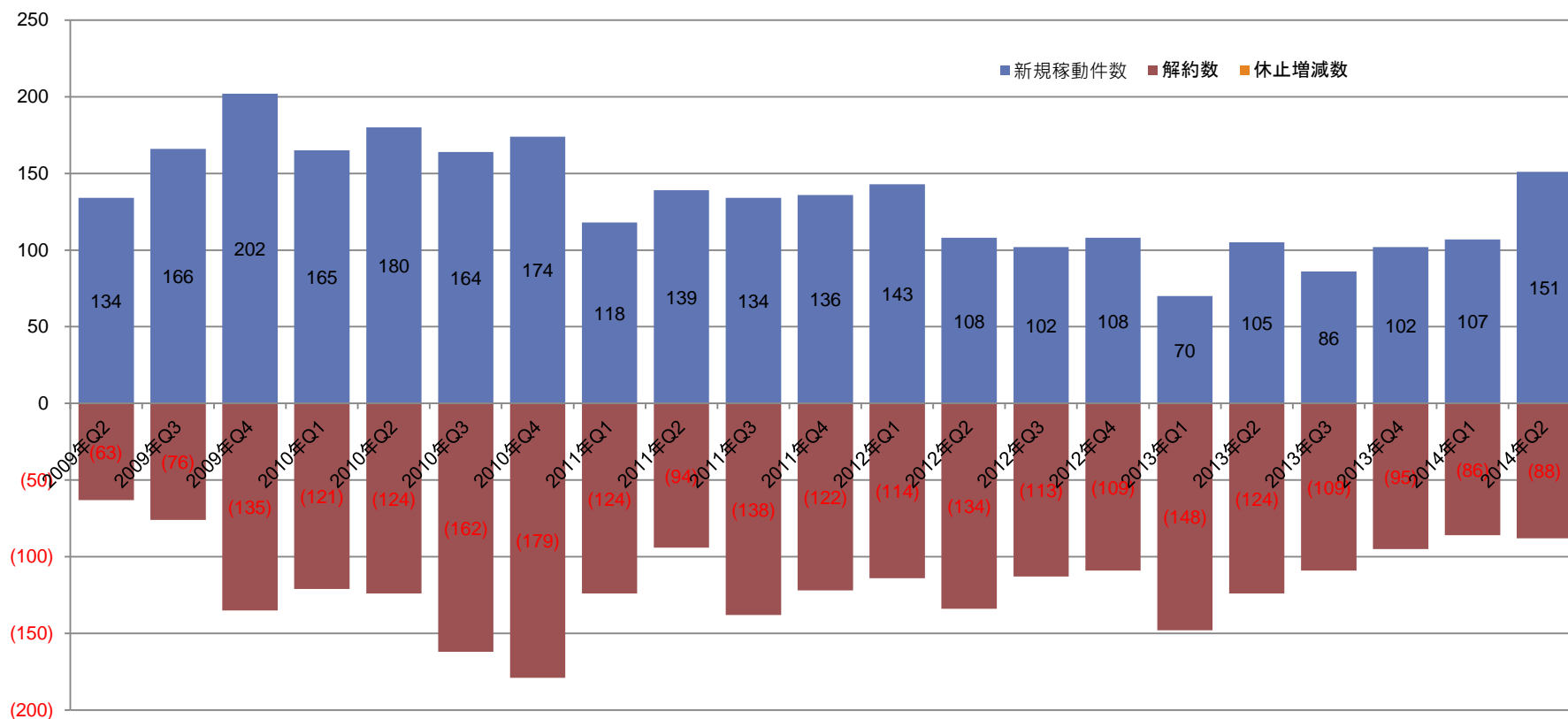
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

広告主の増加傾向が顕著になった。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」

広告主の新規稼働、解約数の推移(四半期ベース)

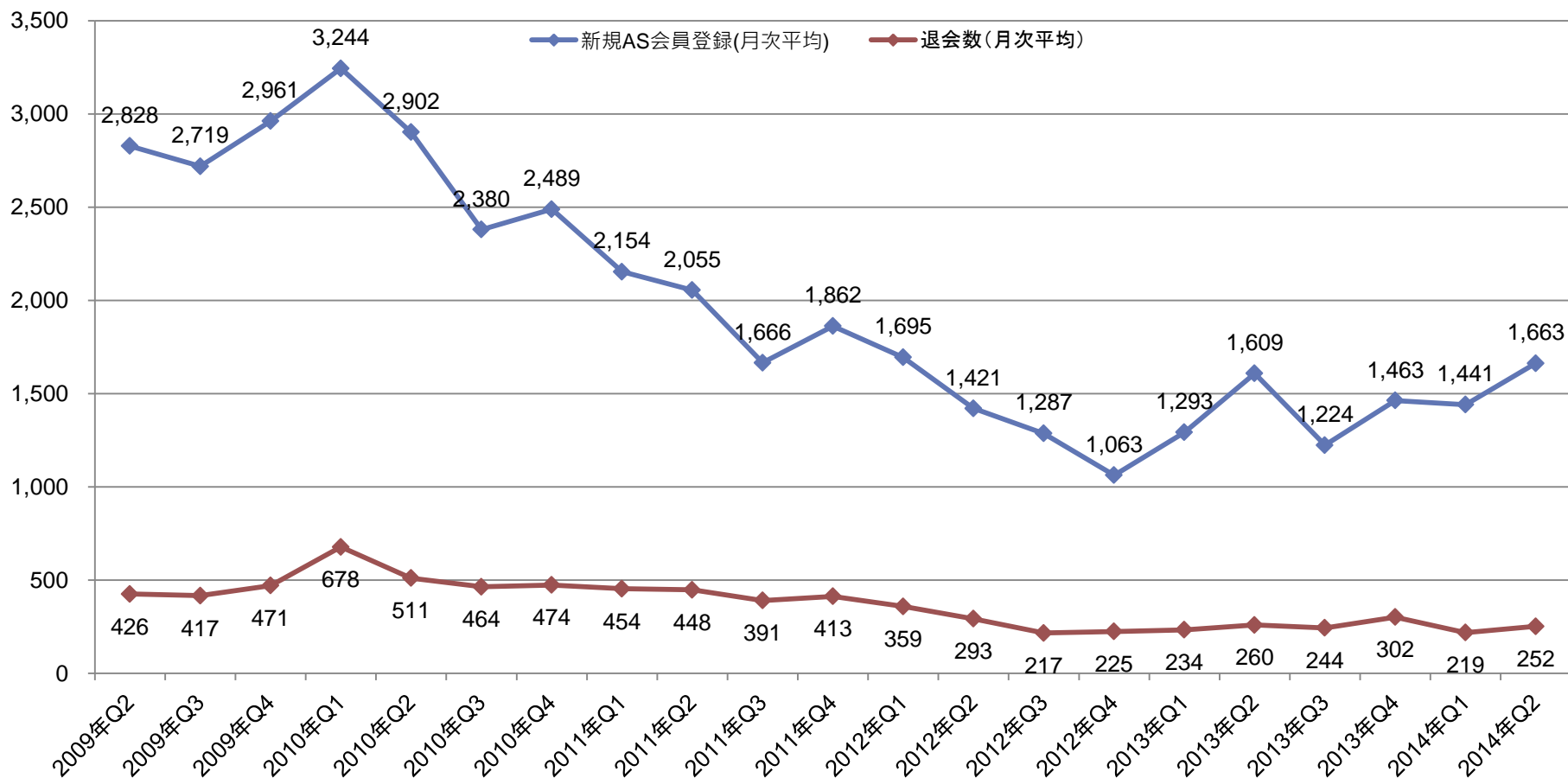


スマートフォン向け広告主へのシフトが進んでいる。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「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



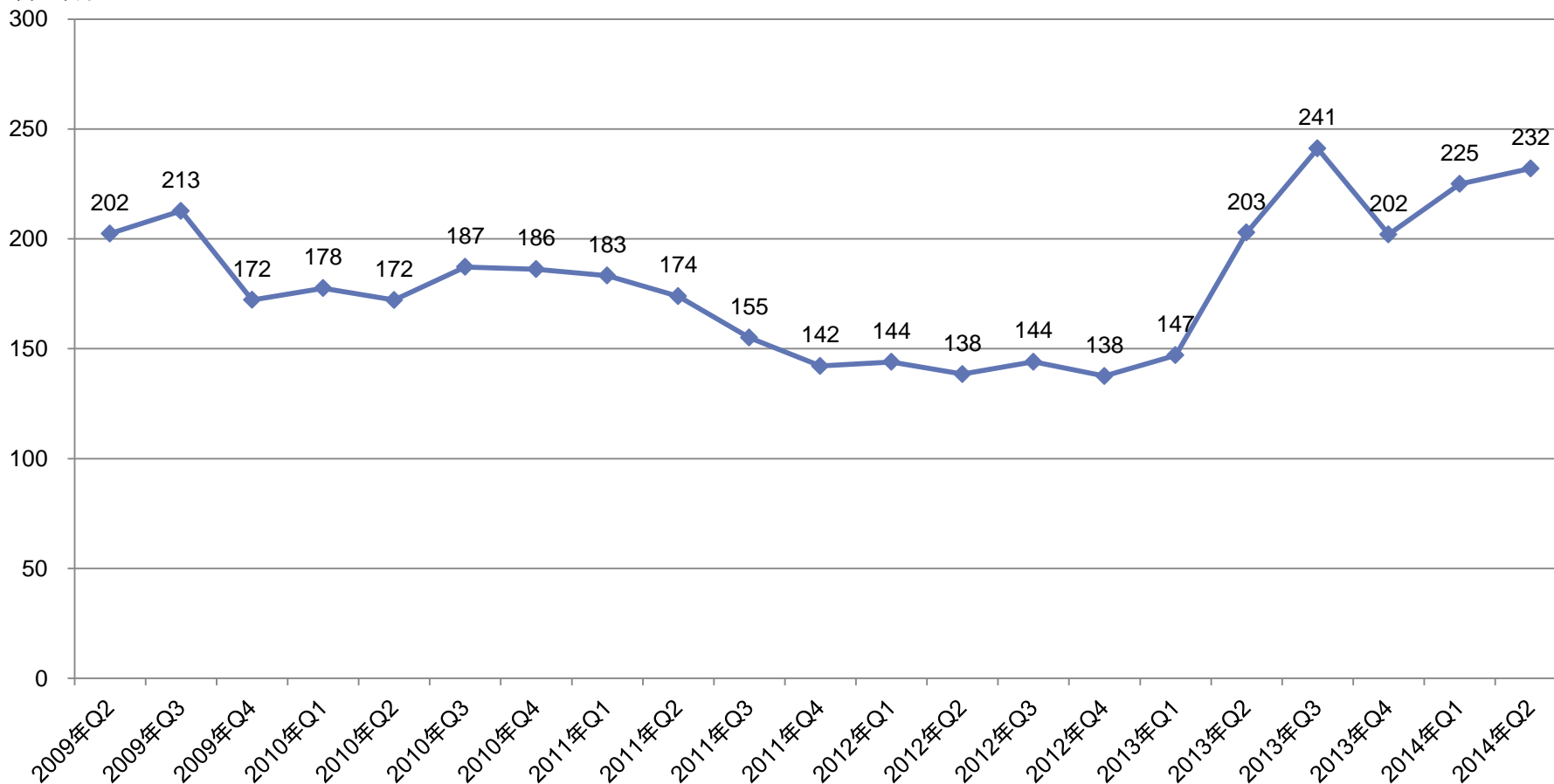
スマートフォン用メディアの登録が増えている。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「Moba8.net」

1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円



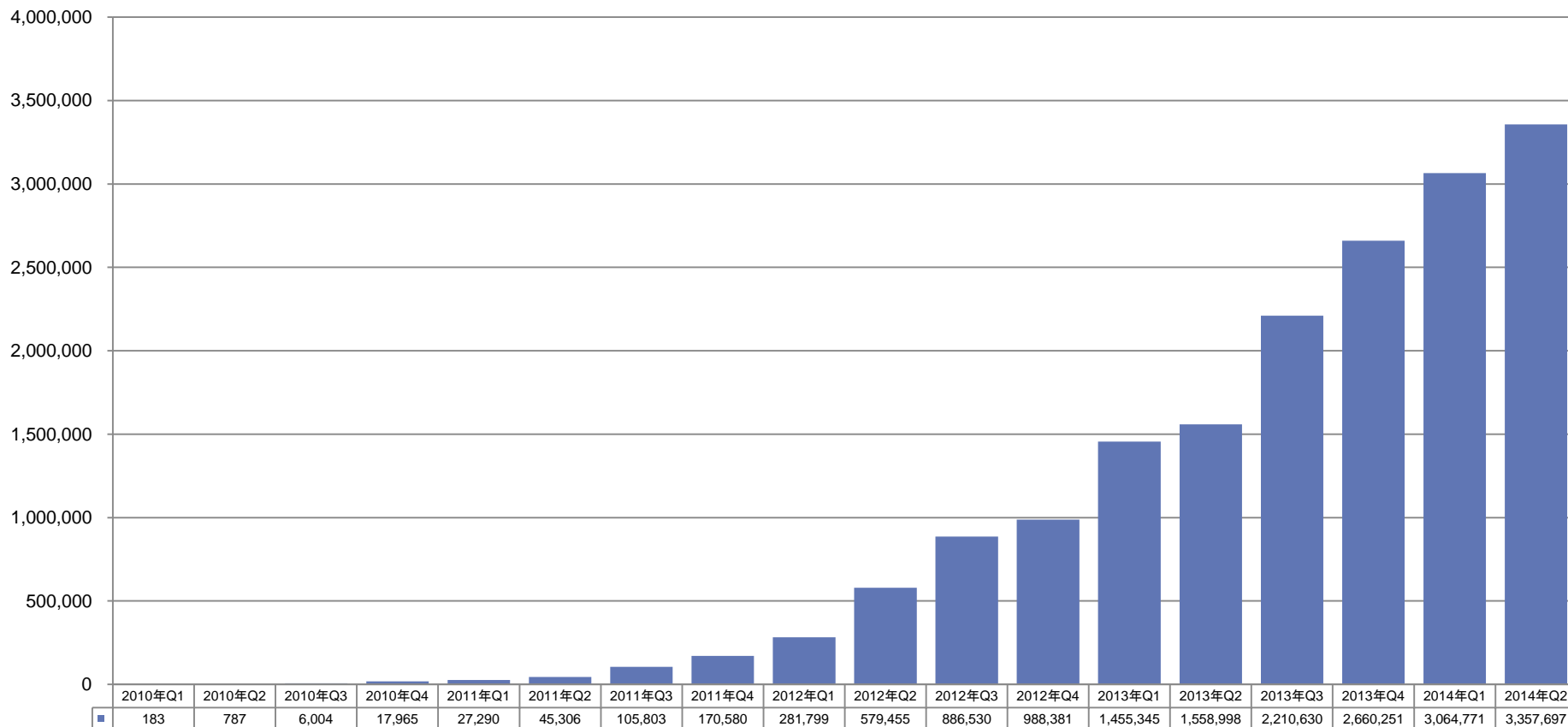
前年同期と比較すると数字は大きくなってきている。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「nend」

売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円

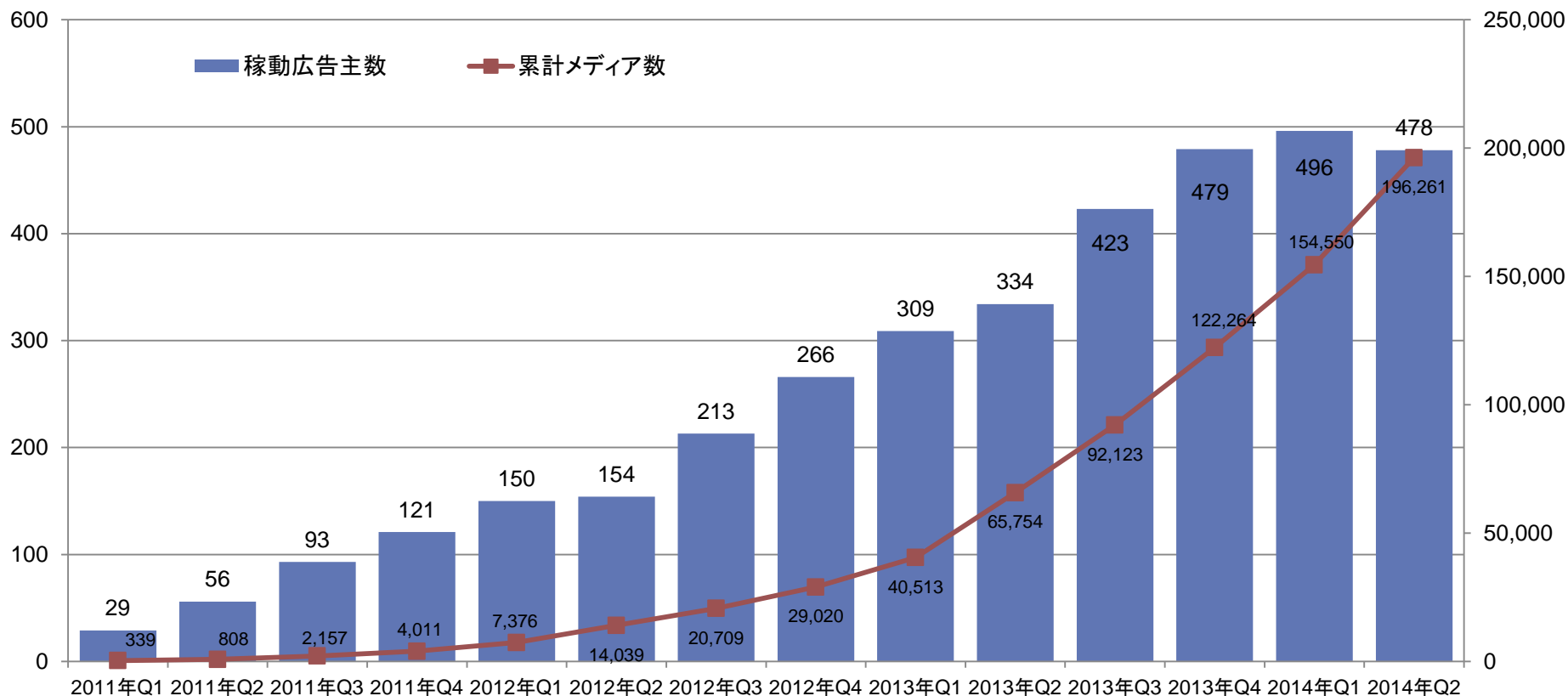


引き続き好調に推移した。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「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。

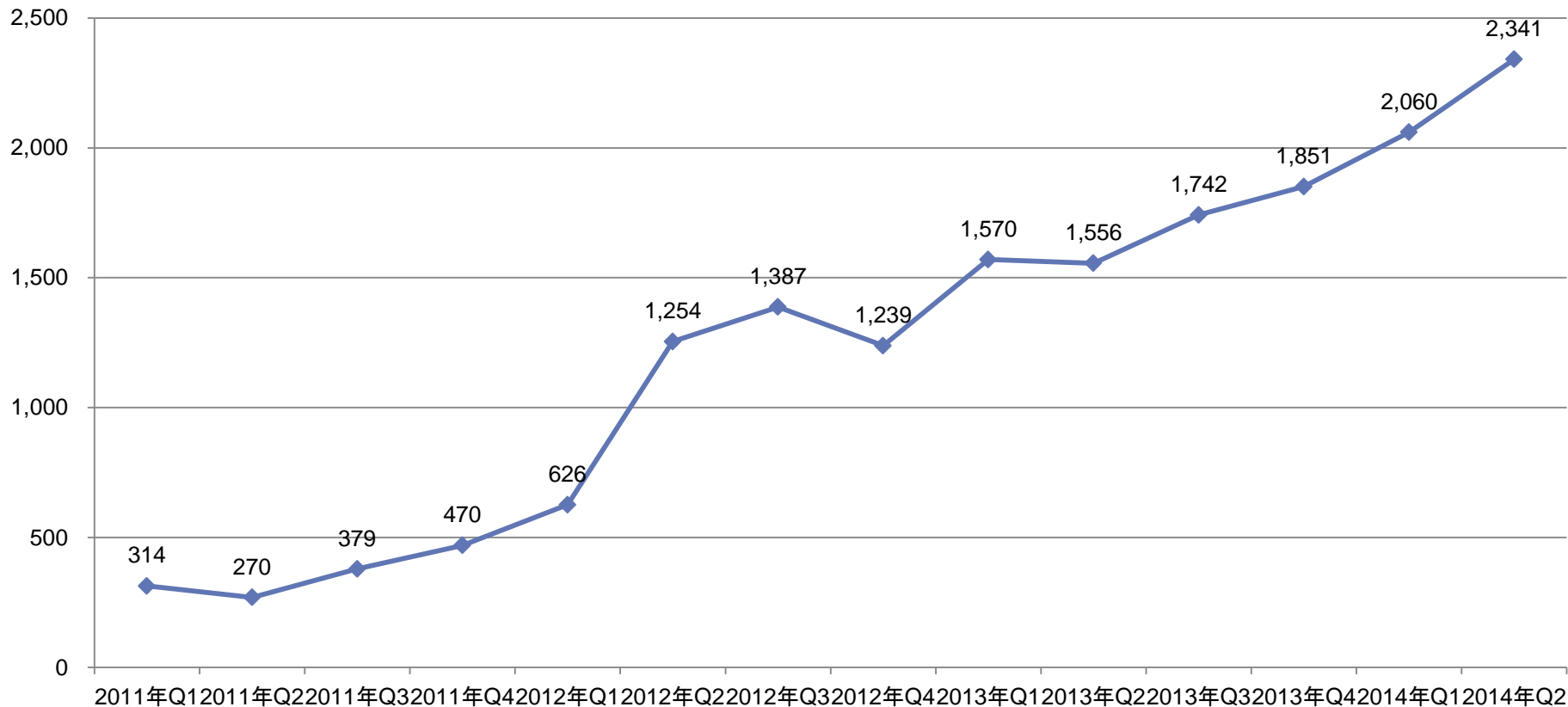
稼働広告主数は直前四半期比較で減少したが、これはキャリアの広告掲載基準の変更による。トレンドに大きな変化はない。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス(単体)

対象サービス:「nend」

1広告主あたり月次売上高平均推移

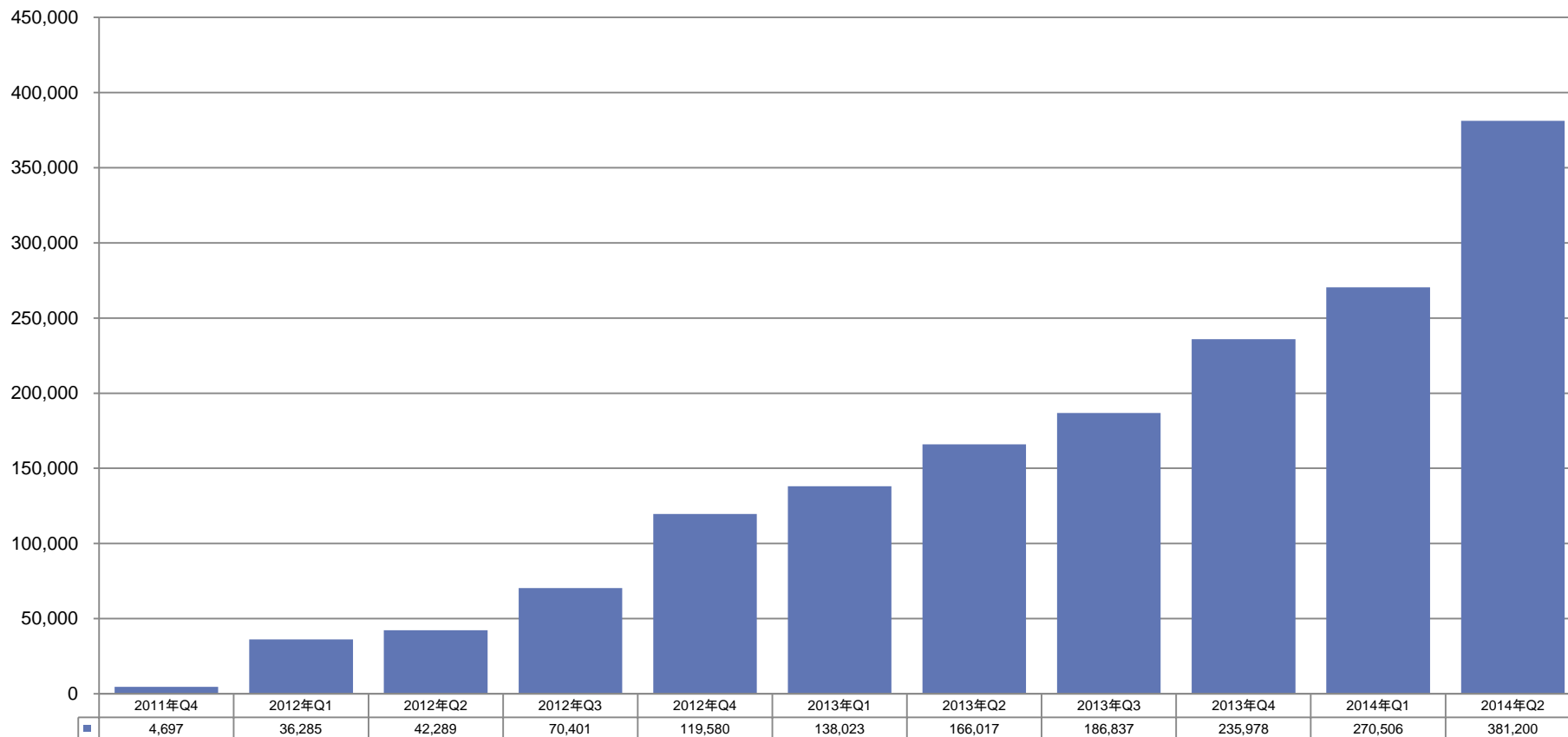
単位:千円



1社あたりの売上高は過去最高となった。

モバイル向けアフィリエイト広告サービス (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

リワード型広告が伸びQonQで40%の増収となった。

<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87.7%)

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	2014年12月期 第2四半期	2013年12月期 通期
売上高	651,706	726,857
営業利益	57,947	70,240
当期純利益	35,581	55,071

※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	2014年12月期 第2四半期	2013年12月期 通期
売上高	384,060	481,607
営業利益	26,300	1,827
当期純利益	11,138	2,657

※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	2014年12月期 第2四半期	2013年12月期 通期※
売上高	201,966	542,340
営業利益	△8,771	16,401
当期純利益	△13,034	6,343

※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。
 ※2013年の数値はリアラスとミートラボの合算になります。

参考資料

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 10億7805万円(平成26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262名(平成26年6月30日現在※アルバイト・派遣社員含む)
グループ合計315名(平成26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