



2017年12月期 第4四半期
決算説明資料

2018年2月9日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

2017年12月期第4四半期業績ハイライト		P3
各種経営指標(四半期ベース)		P8
主要サービス区分別の概要		P14
・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		P31
株式について		P34
参考資料		P36

2017年12月期第4四半期 業績ハイライト

■ 四半期売上高が88億4,800万円となり、直前四半期比14.9%減、昨年四半期対比5.4%減と急落した。

■ 四半期経常利益は11億2,900万円となり、直前四半期比27.4%減、昨年四半期対比が20.9%減と大きく低下した。

■ ネット広告市場の環境が大きく変化し、当社の成功報酬型ビジネスモデルが修正を迫られた。

連結経営成績

業績ハイライト

(単位:千円)	2017年12月期	2016年12月期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	39,102,844	37,515,940	4.2%	100%
営業利益	5,749,303	5,825,240	△1.3%	14.7%
経常利益	5,793,113	5,896,376	△1.8%	14.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,228,230	3,912,146	8.1%	10.8%
売上高経常利益率	14.8%	15.7%	-0.9ポイント	-
1株当たり当期純利益	55.06円	50.89円	8.2%	-
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	54.94円	50.77円	8.2%	-

連結貸借対照表

業績ハイライト

(単位:千円)	2016年度末	2017年度末
資産の部		
流動資産	20,896,081	22,431,074
現金及び預金	14,544,263	16,822,087
受取手形及び売掛金	4,544,032	4,202,825
有価証券	1,245,375	997,031
その他	576,172	422,514
貸倒引当金	△13,761	△13,383
固定資産	2,417,953	3,654,283
有形固定資産	205,755	263,718
無形固定資産	268,171	926,507
投資その他の資産	1,944,026	2,464,057
資産合計	23,314,035	26,085,358
負債及び純資産の部		
流動負債	6,513,452	6,393,164
買掛金	4,738,384	4,642,423
未払法人税等	841,825	675,112
その他流動負債	933,242	1,075,627
固定負債	162,697	148,715
負債合計	6,676,150	6,541,879
純資産合計	16,637,885	19,543,479
負債純資産合計	23,314,035	26,085,358

主な内訳は投資有価証券
2,102,429千円

主な減少要因は、未払法人税等
が166,713千円減少したことによ
ります。

主な増加要因は、利益剰余金
が2,846,967千円増加したことによ
ります。

連結業績予想

業績ハイライト

(単位:百万円)	2018年 通期予想 (対前年同期比)	2018年 第2四半期実 累計期間予想 (対前年同期比)	2017年 通期実績
売上高	38,500 (△1.5)	18,600 (△6.3)	39,102
営業利益	5,000 (△13.0)	2,300 (△25.7)	5,749
経常利益	5,020 (△13.3)	2,310 (△25.7)	5,793
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	3,470 (△17.9)	1,590 (△31.8)	4,228

【配当予想】

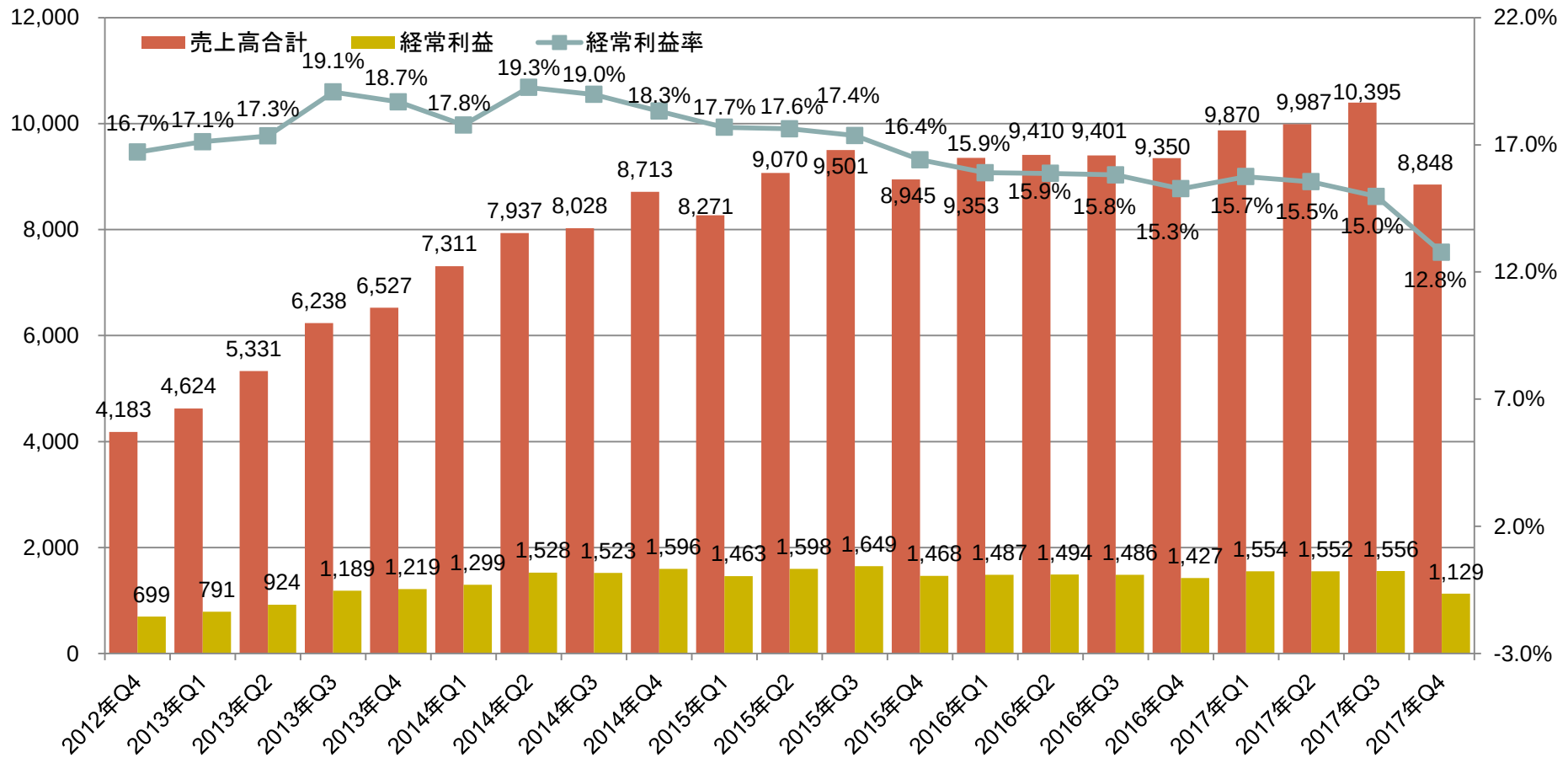
	2018年12月期 予想	2017年12月期 実績
1株当たり期末配当金	19円	19円

各種経営指標
(四半期ベース)

売上高、経常利益、経常利益率の推移 (連結・四半期ベース)

各種経営指標

単位: 百万円

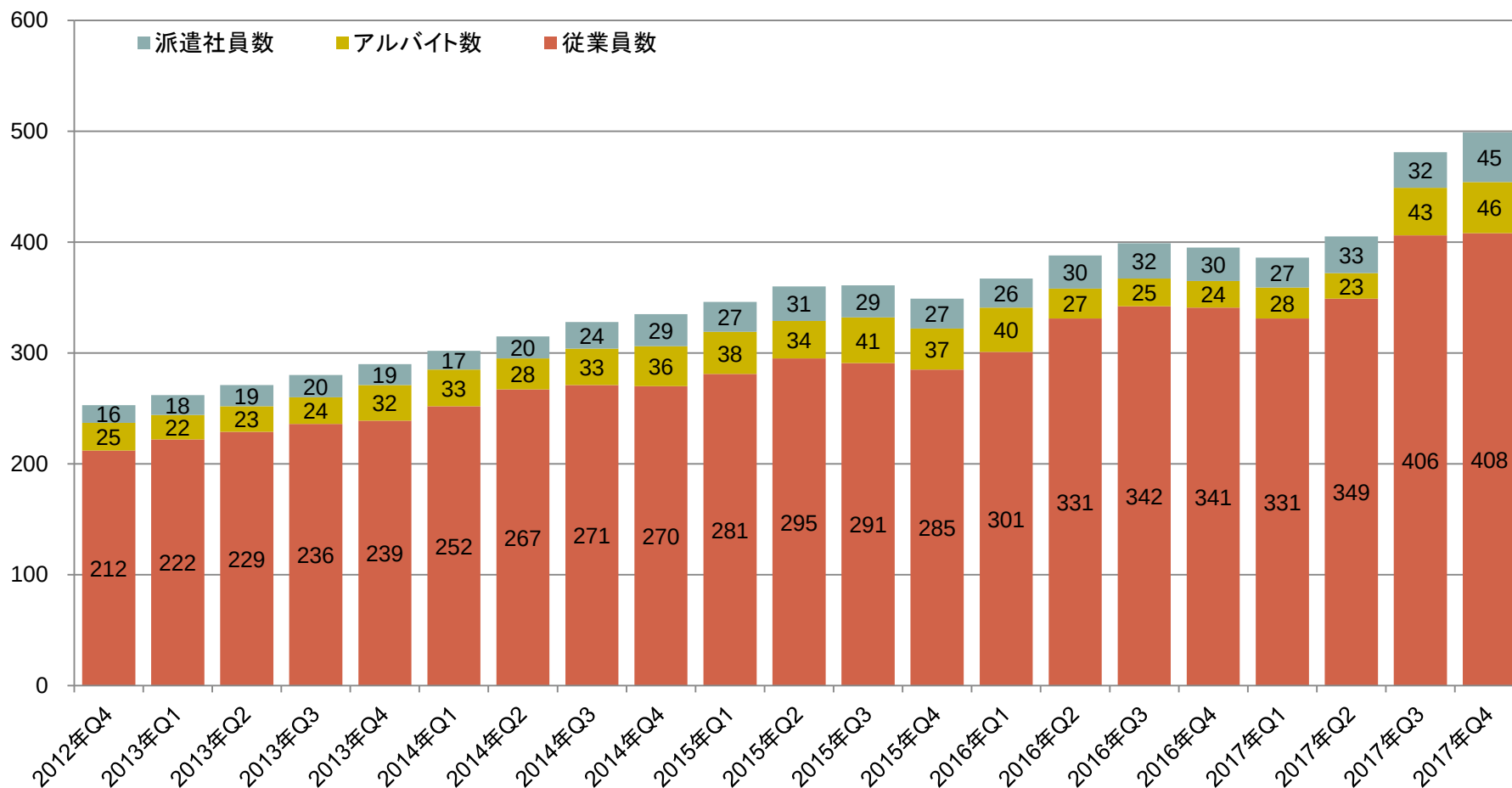


売上高経常利益率12.8%は上場後最低を記録した。

従業員数の推移

(連結・四半期ベース)

各種経営指標

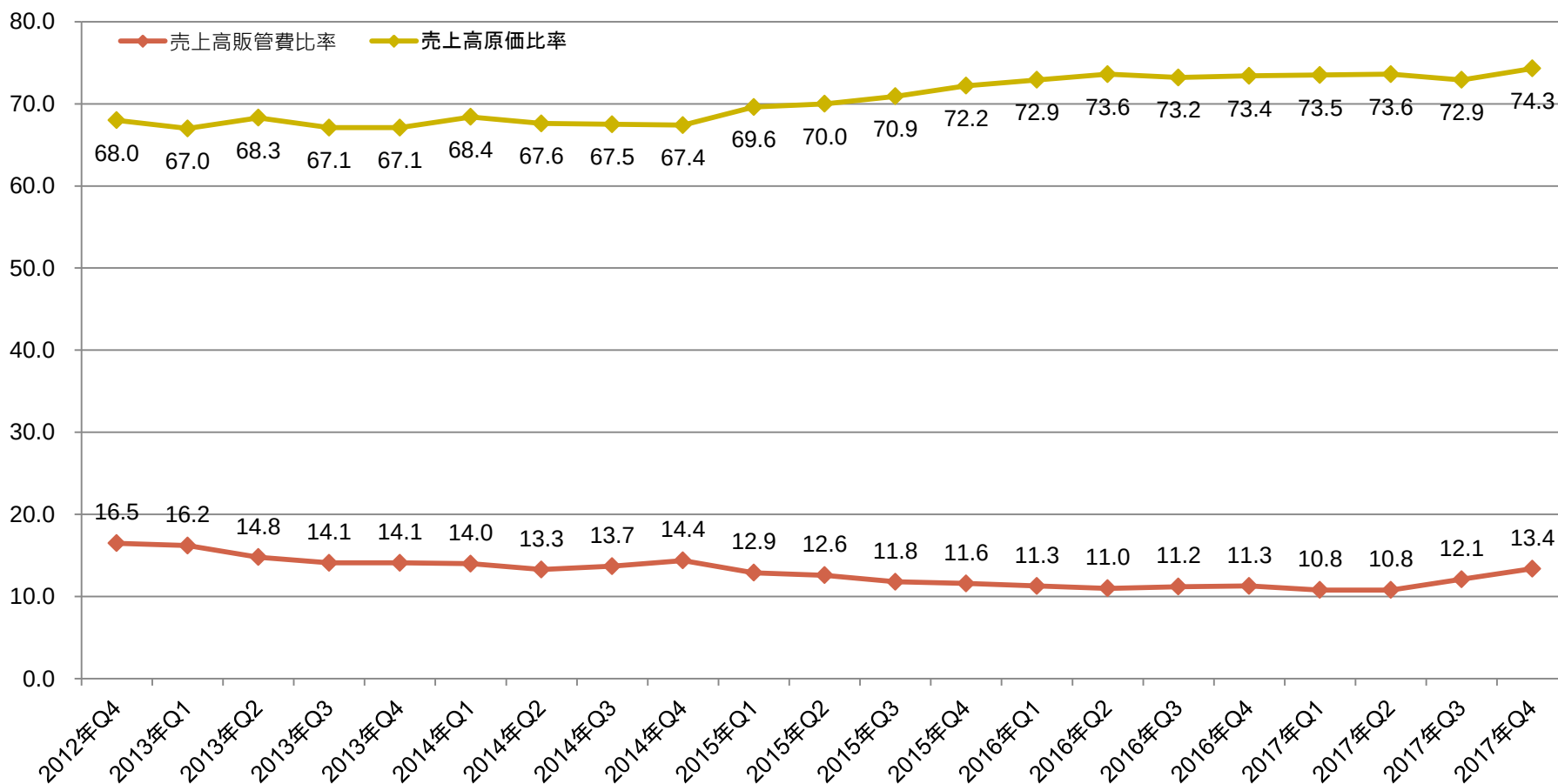


グループ全体の総スタッフ数は499人となった。前年同期比で104名増、直前四半期からは18名増。

原価率、販管費比率の推移

(連結・四半期ベース)

各種経営指標



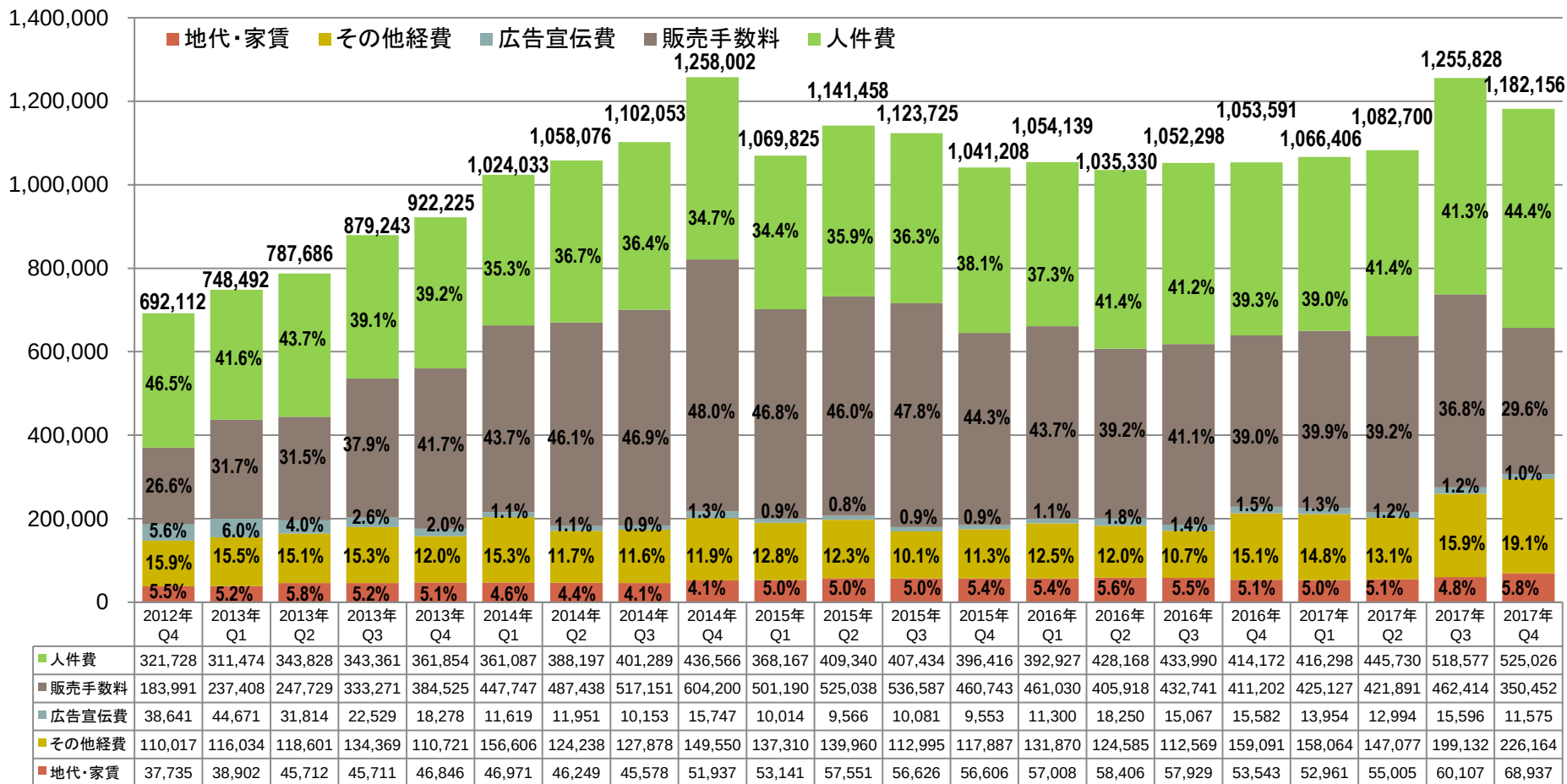
直前四半期より原価率が1.4ポイント増加した。原価率上昇の原因は固定費が変わらないが売上が伸びなかったことなどによる。
 販管費率は1.3ポイント増加した。販管費率の上昇は一時的な費用による。

販売管理費

(連結・四半期ベース)

各種経営指標

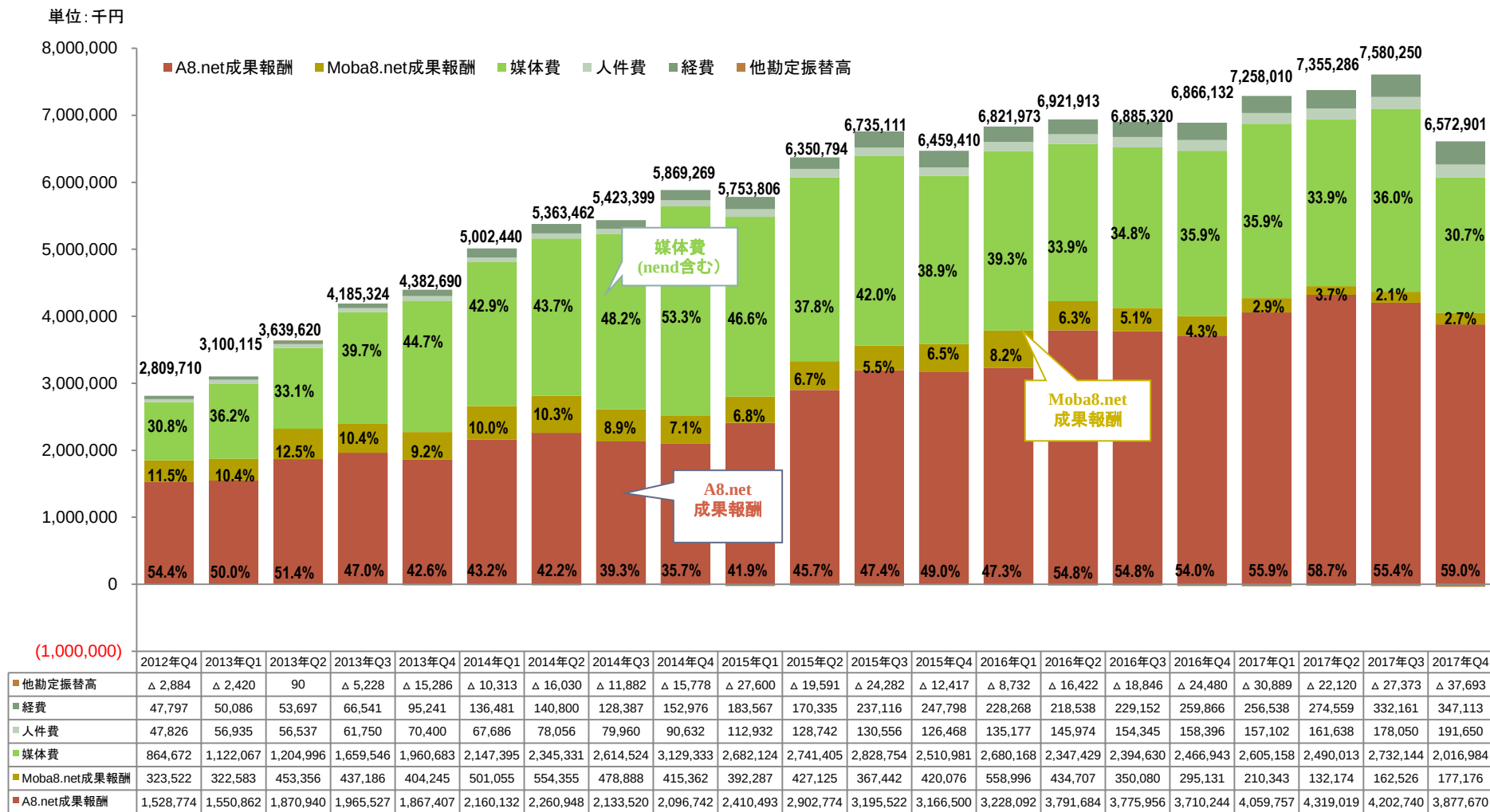
単位:千円



人件費の伸びはITP対応による派遣人材費用。その他経費は今期からはじめた海外研修の費用と増床による什器購入。家賃は2フロア増床のため。

売上原価 (連結・四半期ベース)

各種経営指標



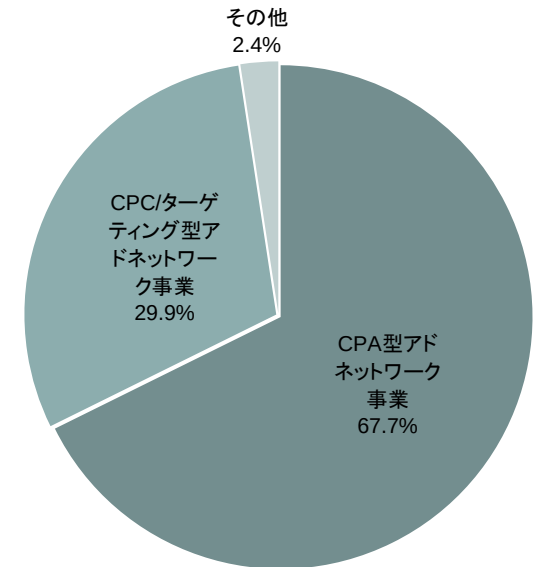
媒体費の内訳はnend、nex8、adcrops、medi8、他社媒体など。seed AppはMoba8.net成果報酬に含まれています。
人件費の上昇は技術部門の派遣増員。動画や新しいサービスの開発に投資している。

主要サービス区分別の概要

報告セグメント別の売上高の内訳 (連結・四半期ベース)

サービス区分別概要

単位:千円	2017年 第4四半期(10~12月)	2016年 第4四半期(10~12月)	対前年同期 増減率
CPA型 アドネットワーク事業	5,989,980	6,252,470	△4.2%
CPC/ターゲティング型 アドネットワーク事業	2,645,390	3,097,554	△14.6%
その他	213,477	-	-
総売上高	8,848,847	9,350,024	△5.4%



CPA型アドネットワーク事業の主なサービス: A8.net、Moba8.net、adcrops、
seed App、自社媒体運営、広告代理業、他
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、medi8、viidle他

※その他は子会社「シーサー株式会社」の売上です。

売上は連結間取引相殺後の数値です。

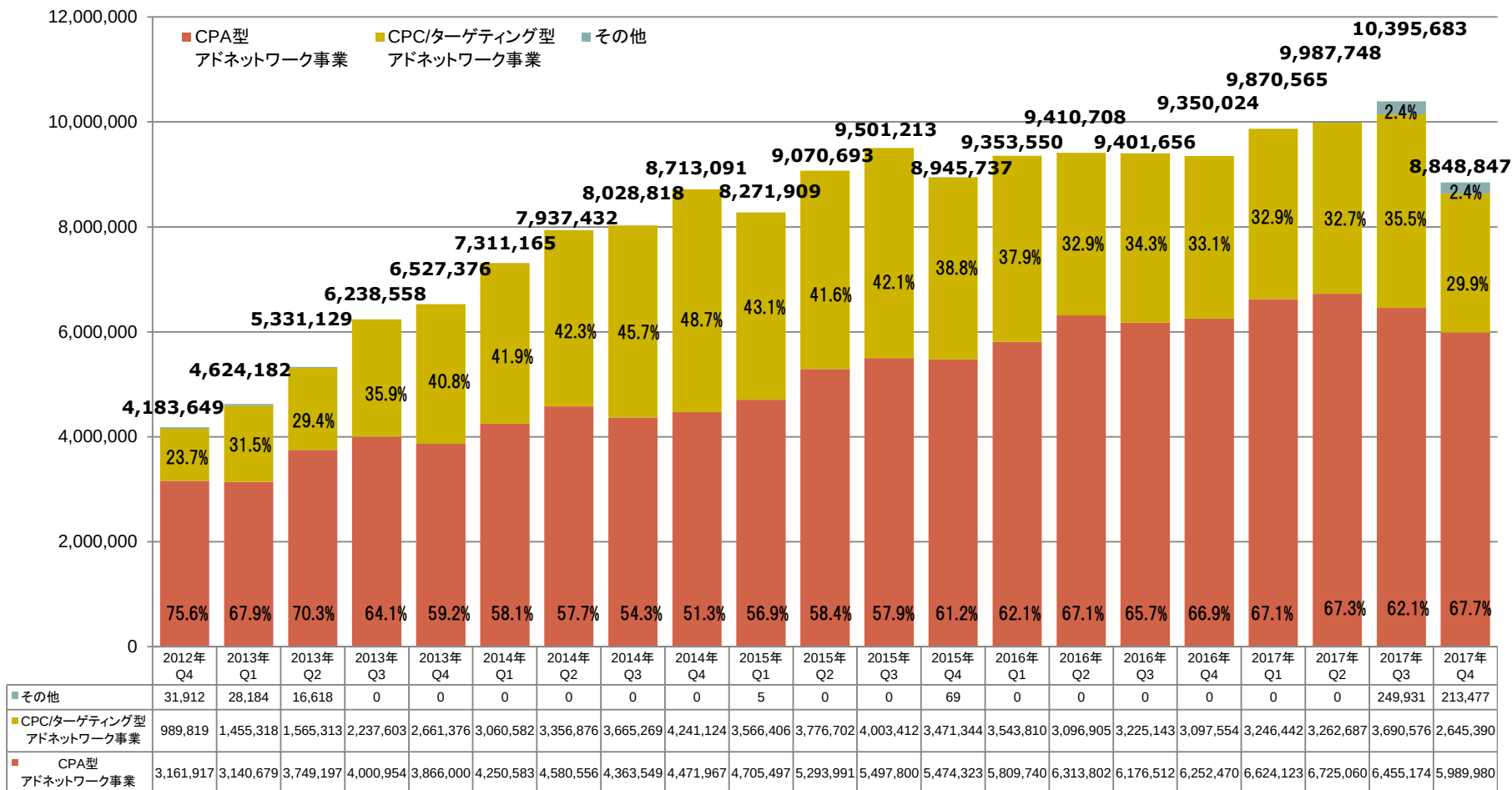
CPA型アドネットワーク事業は、昨対で4.2%減、CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業は14.6%減と大きく落ち込んだ。

報告セグメント別の売上高の推移

(連結・四半期ベース)

サービス区分別概要

単位: 千円



CPC/ターゲティング型サービス区分の比率が30%を切り急減した。

「A8.net」主要サマリー

CPA型アドネットワーク事業

単位: 千円	2017年 第4四半期(10~12月)	2016年 第4四半期(10~12月)	対前年同期 増減率
売上	5,454,584	5,167,384	5.6%
稼動広告主ID数	3,446	3,249	6.1%
登録パートナーサイト数	2,366,269	2,154,462	9.8%

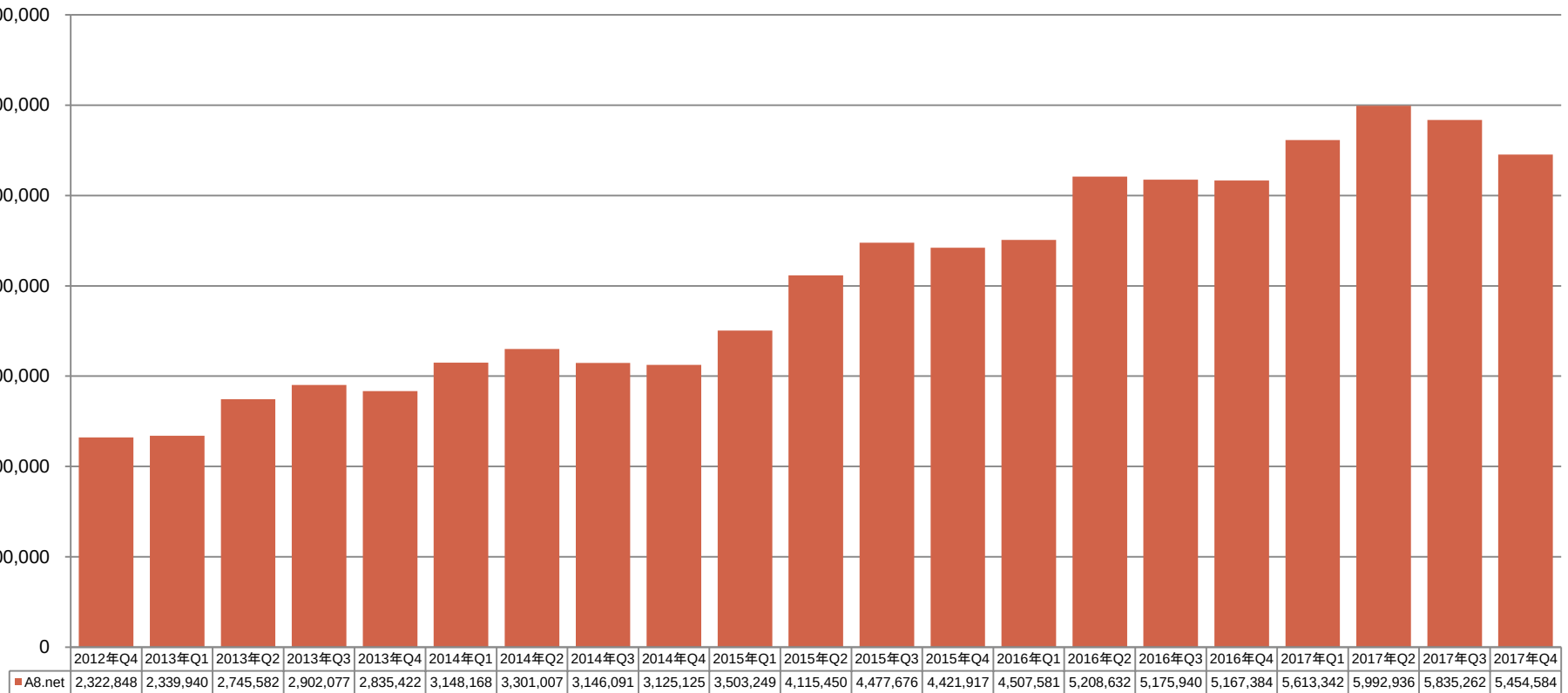
売上は連結間取引相殺前の数値です。
稼動広告主ID数は前年同期比較で197件増加した。

「A8.net」

売上高の推移(四半期ベース)

CPA型アドネットワーク事業

単位: 千円

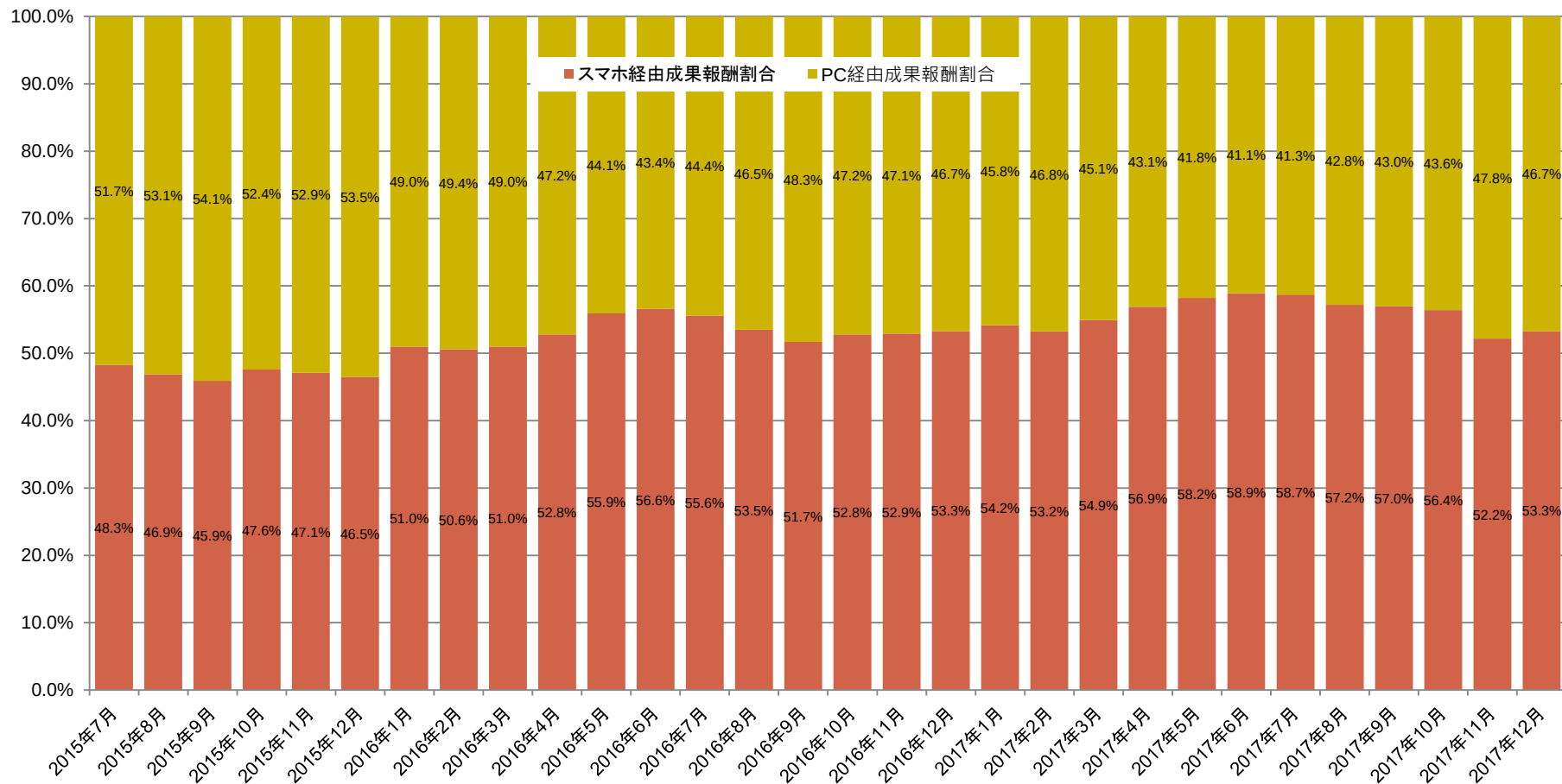


売上は連結間取引相殺前の数値です。
 昨対は上回ったが、直前四半期からは下落した。

「A8.net」

CPA型アドネットワーク事業

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)

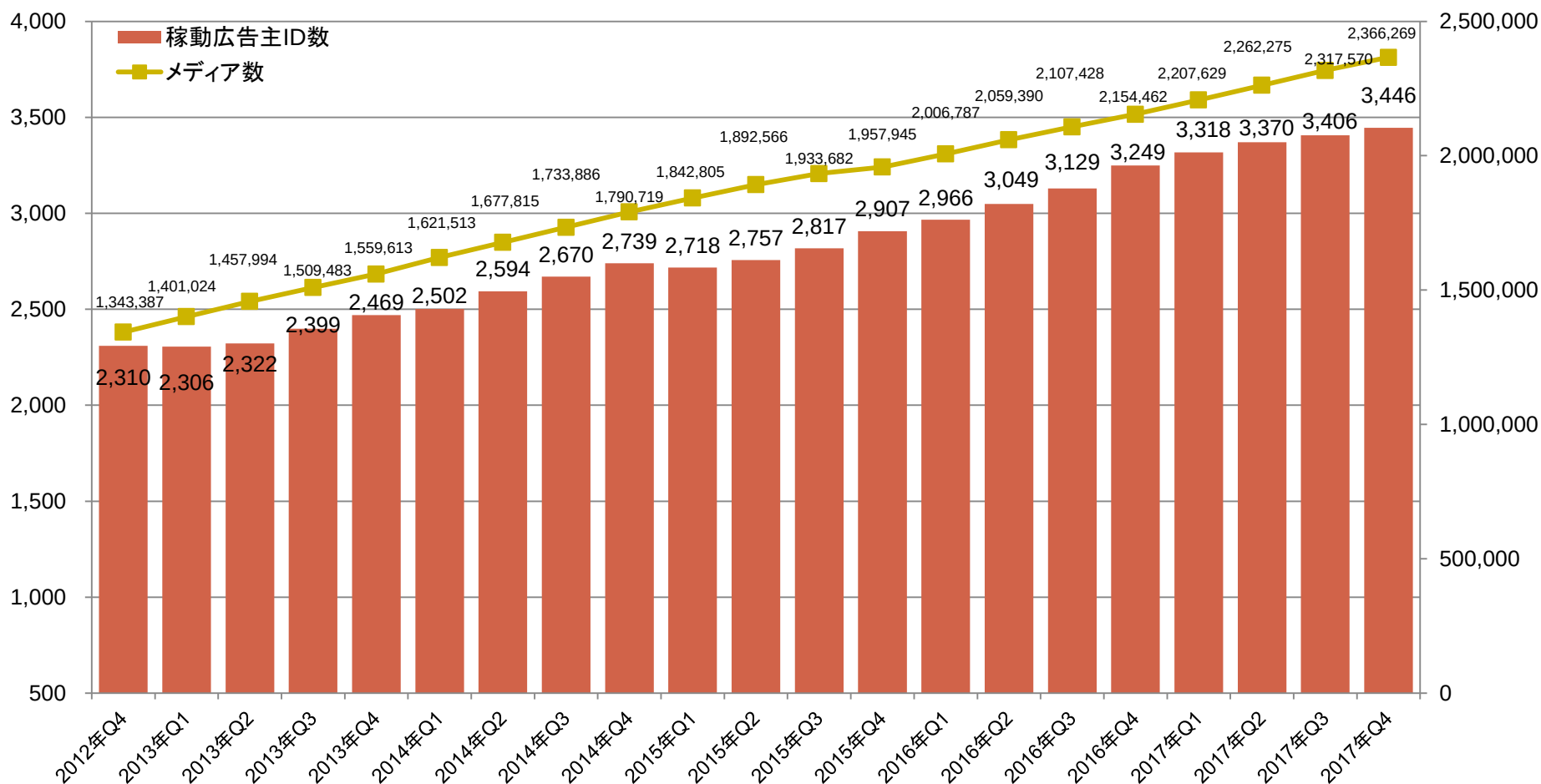


スマホ経由をさらに伸ばしたいと考えているが、足元では低下してしまっている。
 ※上記数値は確定される前の成果報酬比率につき、実際に確定された成果報酬比率とは異なります。

「A8.net」

CPA型アドネットワーク事業

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。

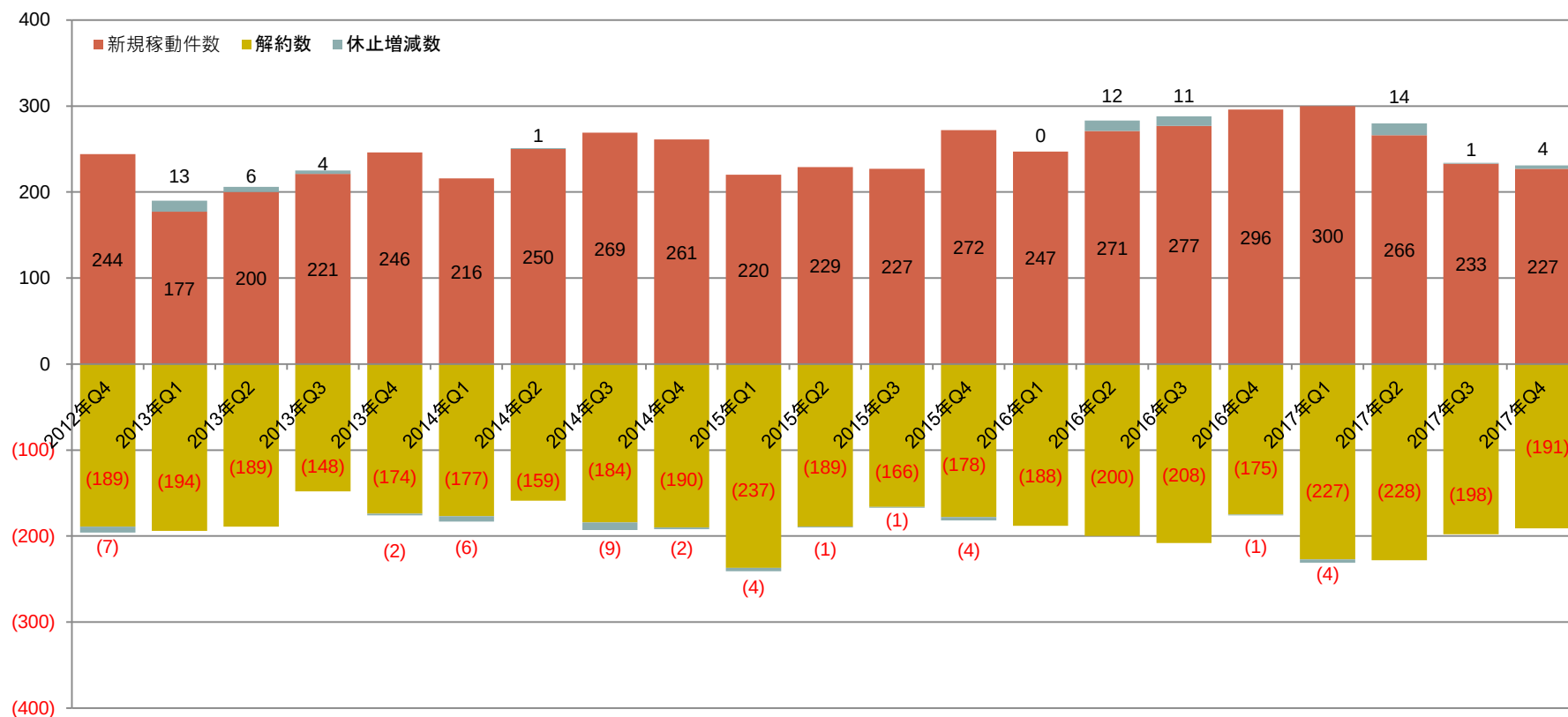
※2014年Q3より海外広告主数を含めております

稼働広告主数は直前四半期から40件増加した。海外の稼働広告主数は202件で直前四半期から7件減少。

「A8.net」

広告主の新規稼働、解約数の推移

CPA型アドネットワーク事業

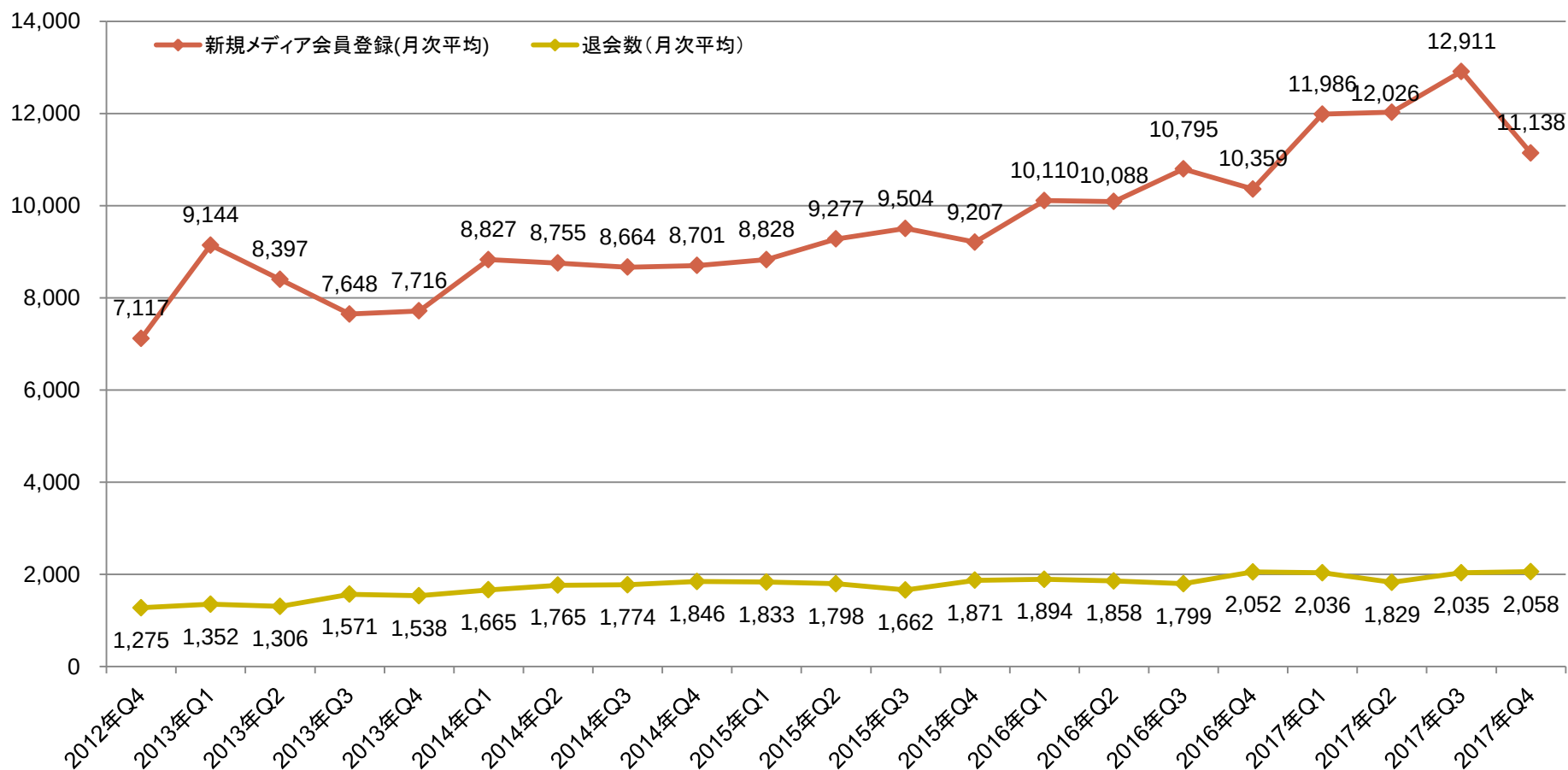


※「休止増減数」は、「稼働→休止」「休止→稼働」の差分より、「解約数」に含んでいる「休止→解約」の分を調整した数値
新規の稼働数が低調だった。

「A8.net」

新規メディア会員登録・退会の月次平均推移

CPA型アドネットワーク事業



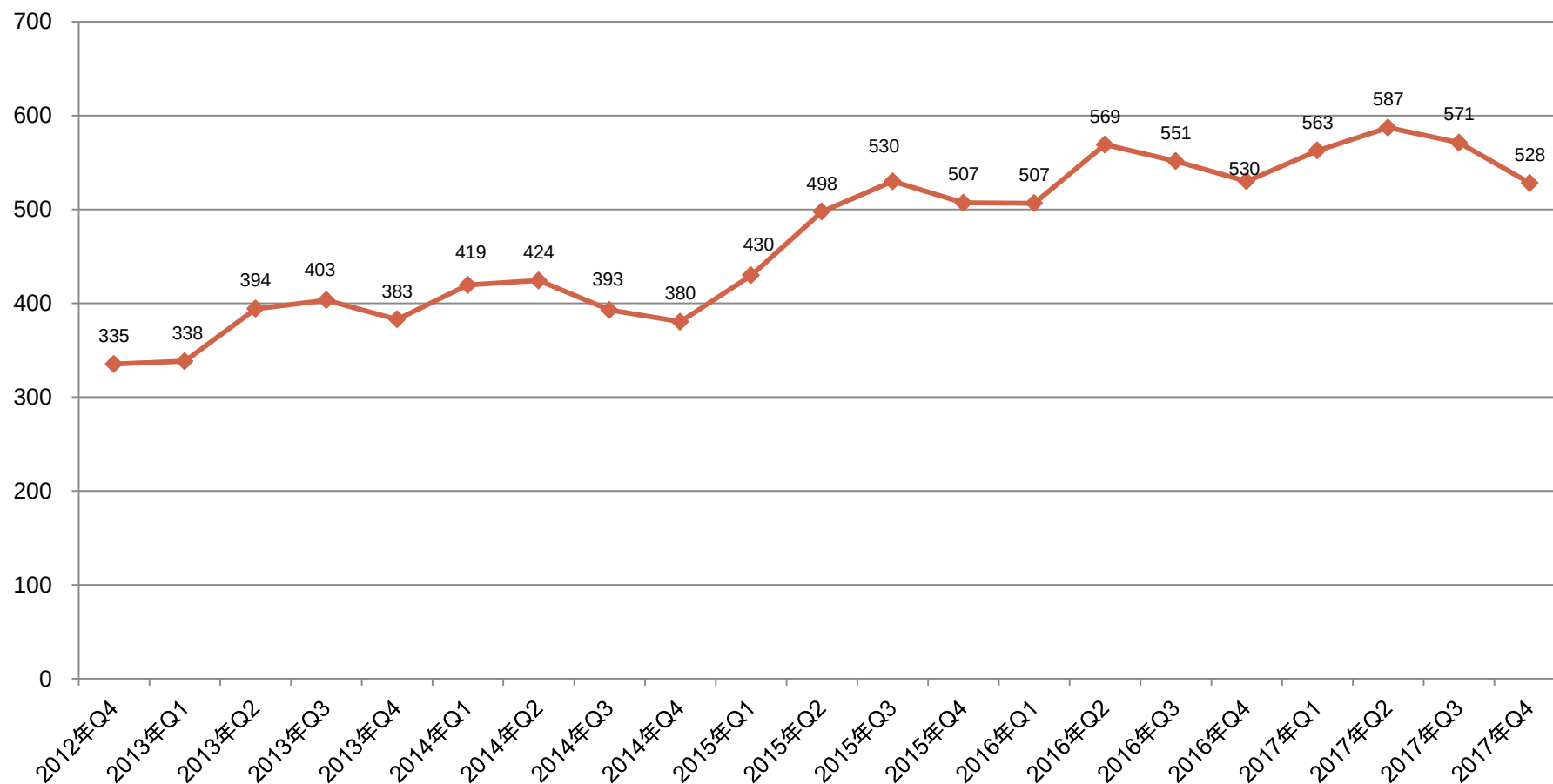
月間新規登録数がやや減少した。

「A8.net」

1広告主あたり月次売上高平均推移

CPA型アドネットワーク事業

単位: 千円



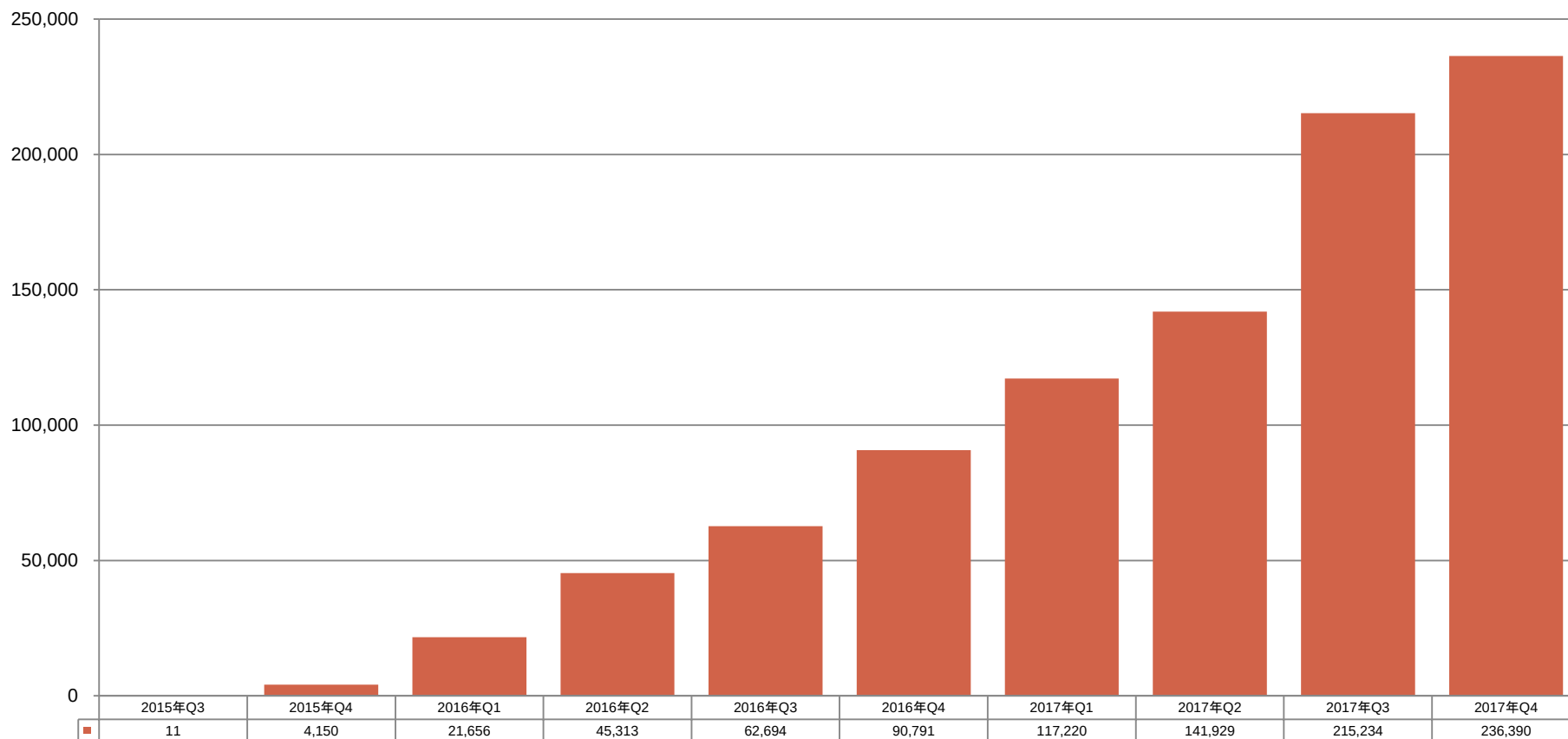
月次売上高平均が減少した。

「seedApp」

売上高の推移(四半期ベース)

CPA型アドネットワーク事業

単位: 千円



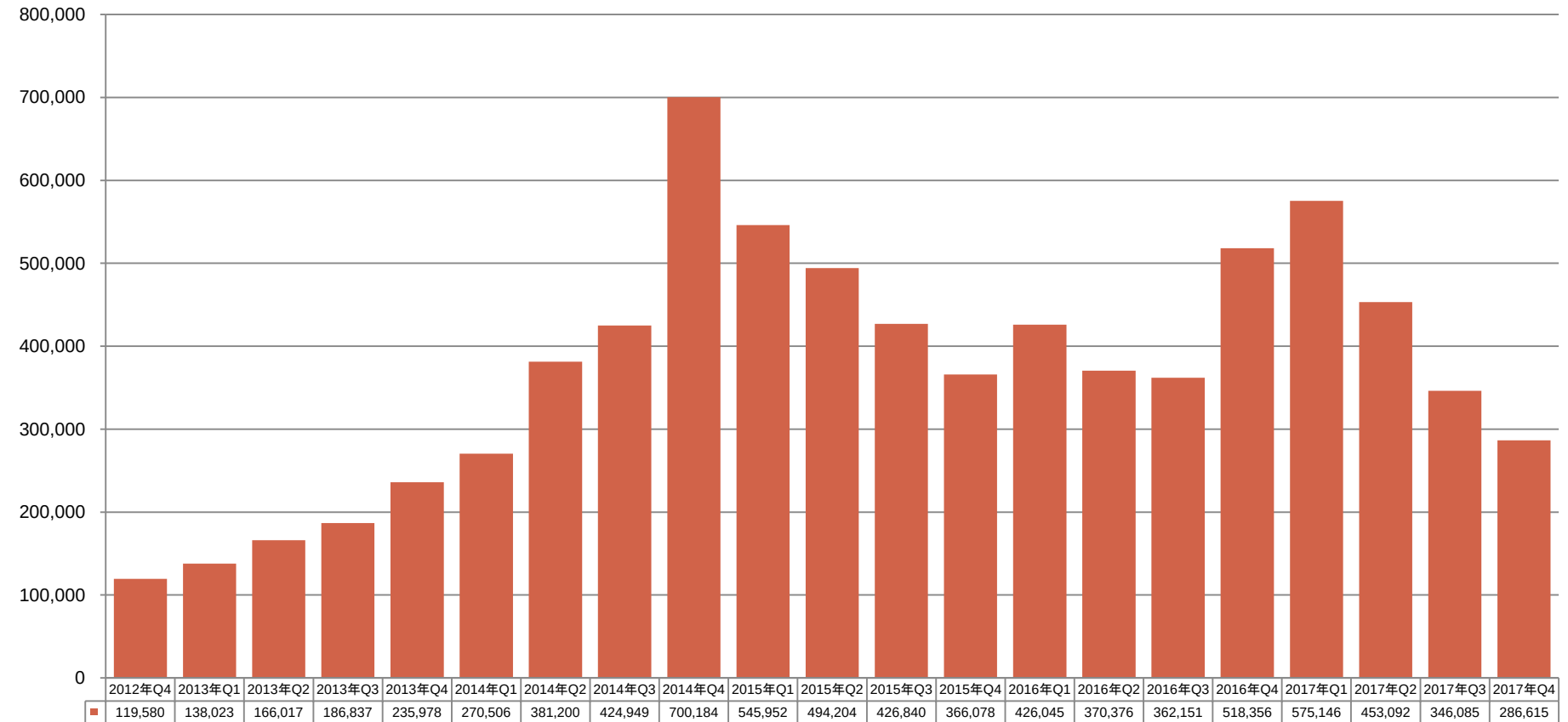
※売上は連結間取引相殺前の数値です。

「adcrops」

売上高の推移(四半期ベース)

CPA型アドネットワーク事業

単位: 千円



※2016年Q4までの数値は吸収合併前の株式会社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。
 ※adcropsの売上はファンコミュニケーションズの「CPA型アドネットワーク事業」の区分に計上しています。

「nend」主要サマリー

CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業

単位: 千円	2017年 第4四半期(10～12月)	2016年 第4四半期(10～12月)	対前年同期 増減率
売上	2,085,960	2,426,524	△14.0%
稼動広告主ID数	395	394	0.3%
登録パートナーサイト枠数	834,296	694,137	20.2%

売上は連結間取引相殺前の数値です。
※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。

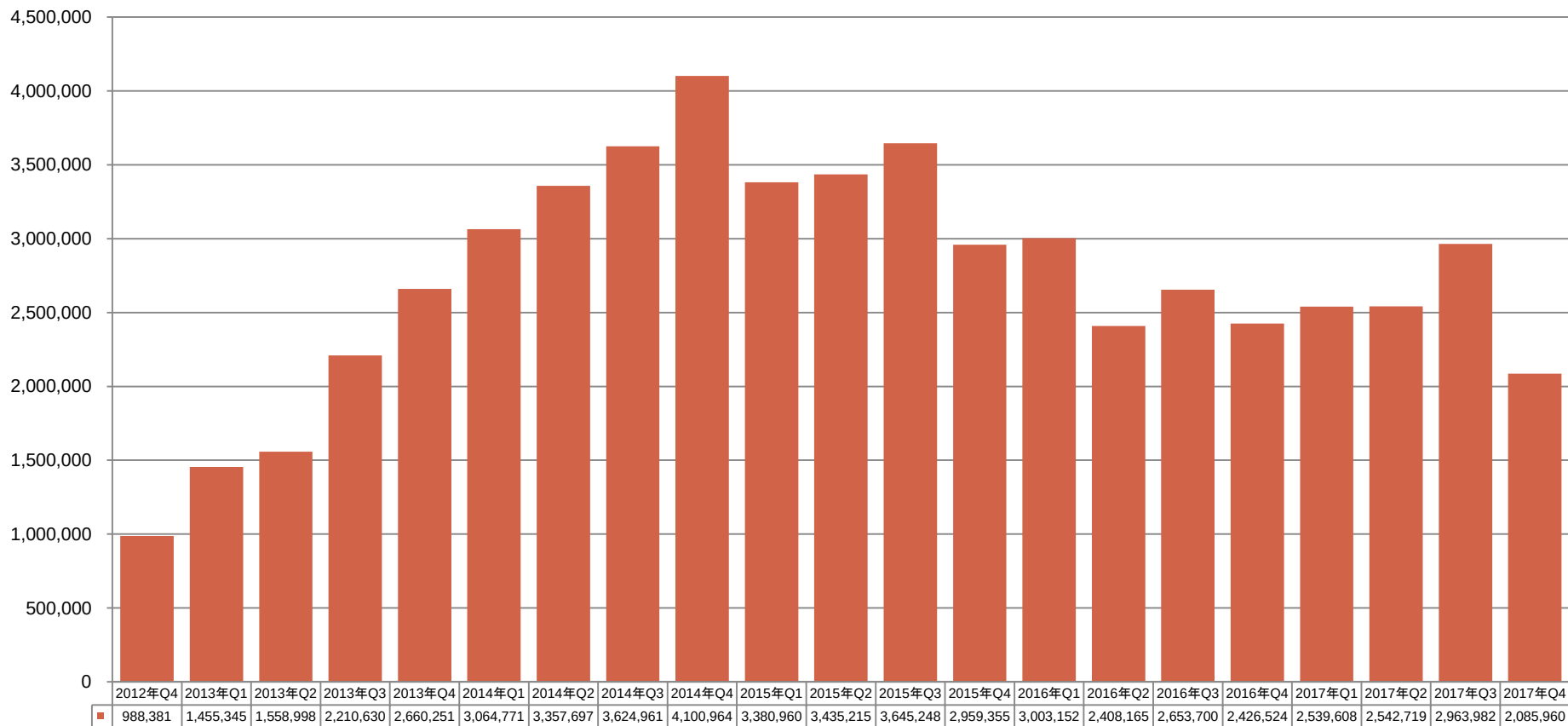
売上高が前年同期対比でも14%減となった

「nend」

売上高の推移(四半期ベース)

CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業

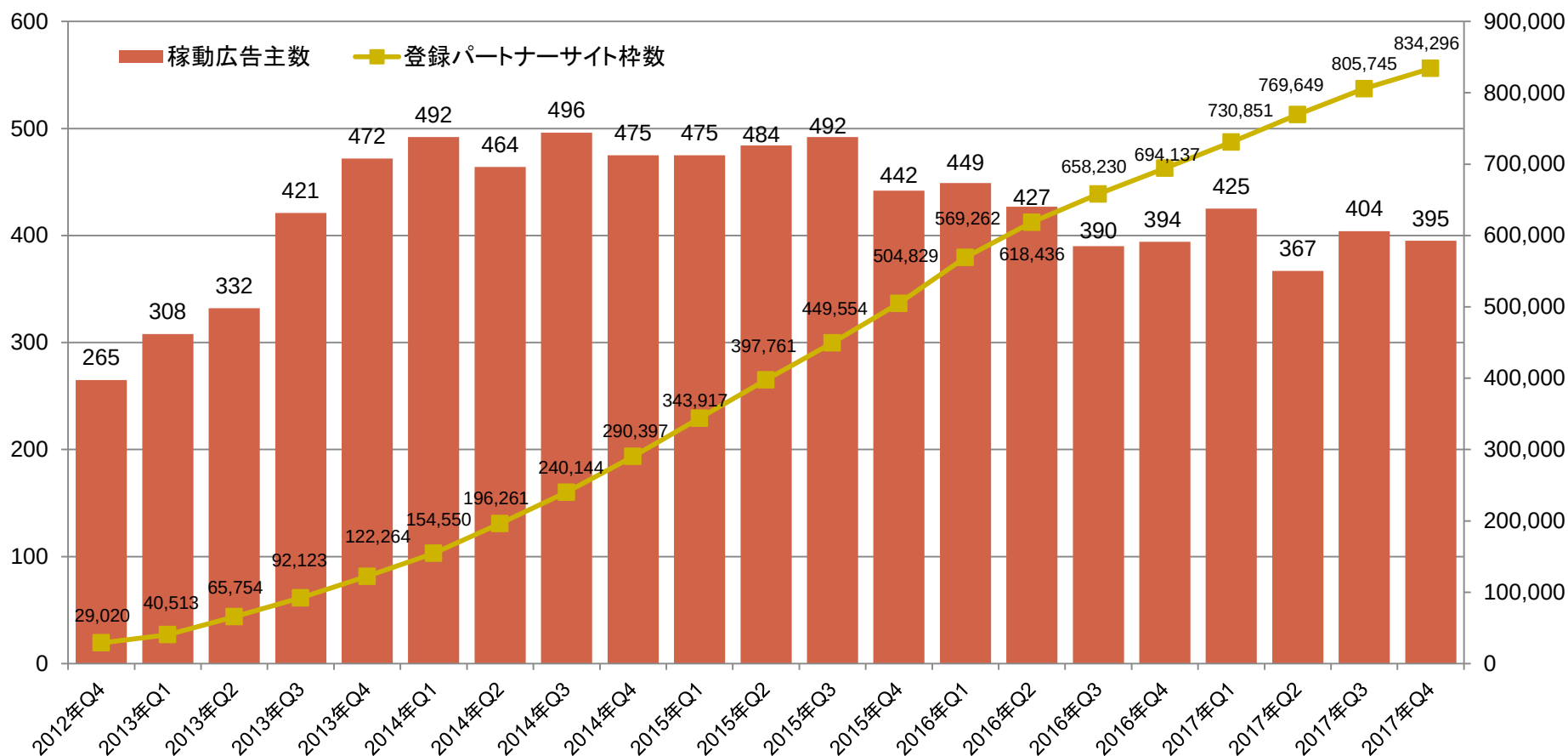
単位: 千円



売上は連結間取引相殺前の数値です。
直前四半期より8.7億円ほど減少した。

「nend」

稼働広告主数と登録パートナーサイト枠数の推移(四半期ベース)

CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業

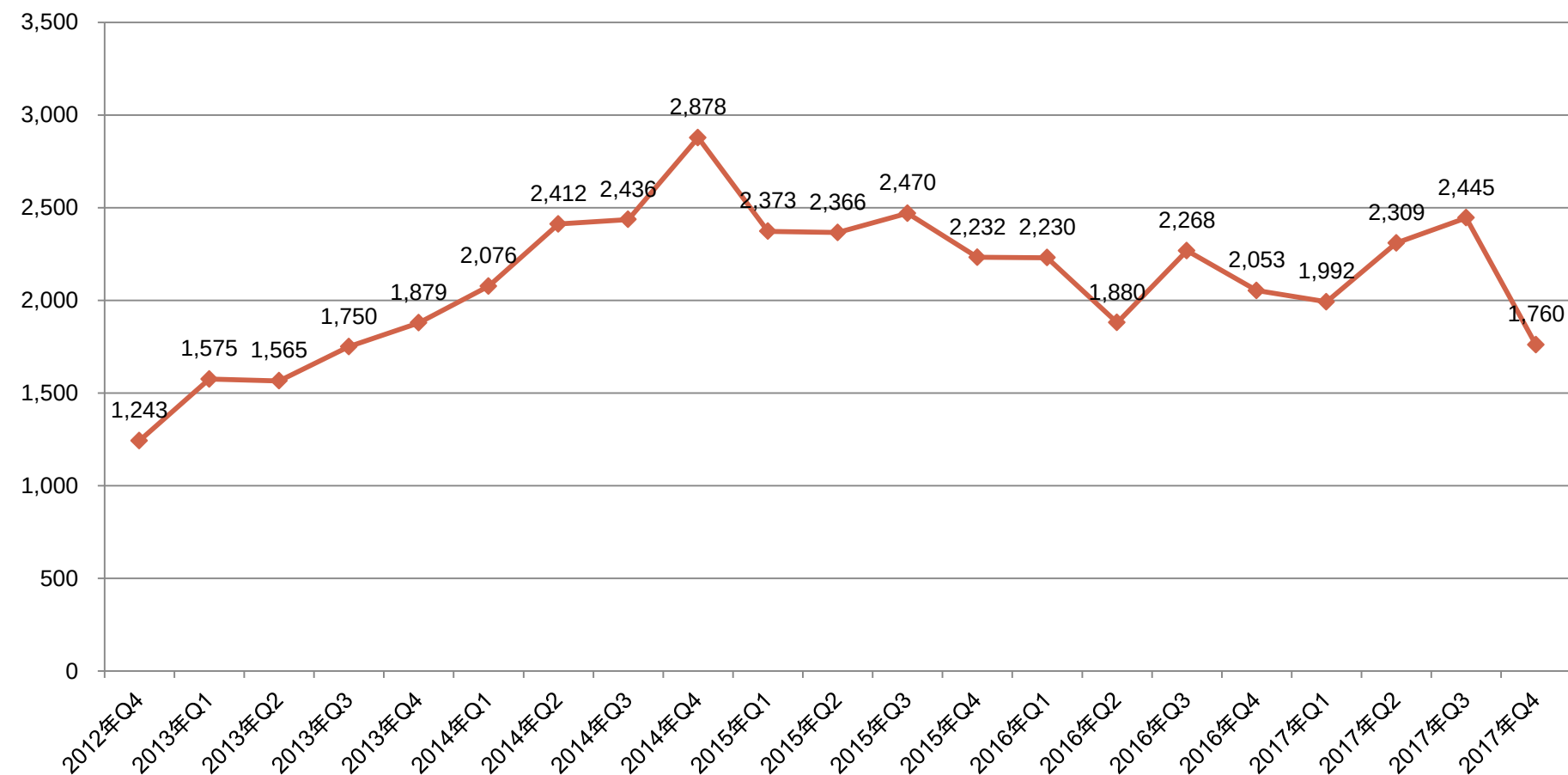
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。
稼働広告主数は直前四半期より9社減少。トレンドに大きな変化があるわけではない。

「nend」

1広告主あたり月次売上高平均推移

CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業

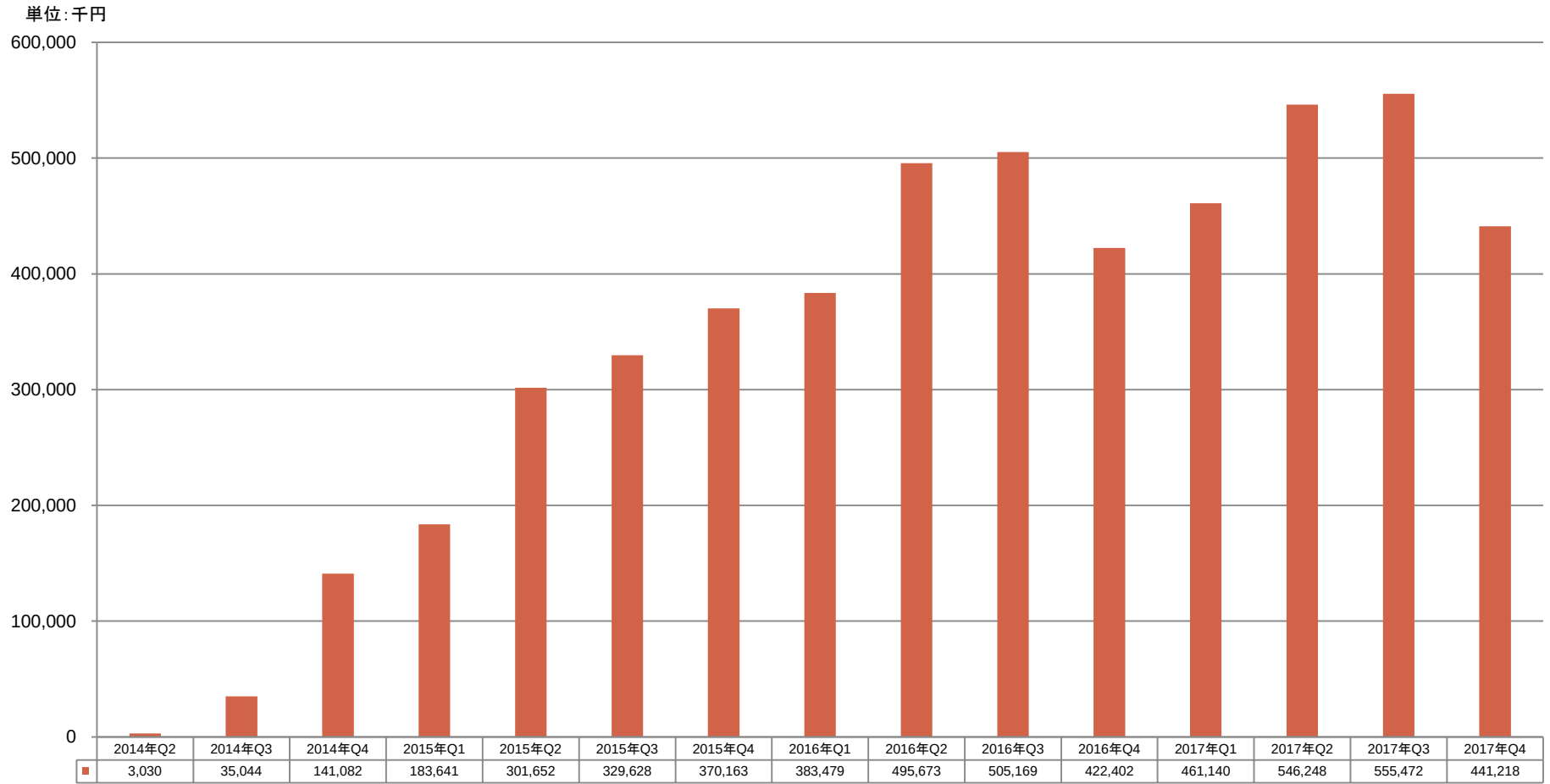
単位:千円



1広告主あたりの平均売上高は176万円。

「nex8」

売上高の推移(四半期ベース)

CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業

売上は連結間取引相殺前の数値です。
ダイナミックリターゲティングがITPの影響を受けている

＜連結グループ事業＞

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	2017年12月期 通期	2016年12月期 通期
売上高	1,016,436	1,008,707
営業利益	△21,587	71,827
親会社株主に帰属する 当期純利益	△26,059	53,847

※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

シーサー株式会社

※2017年7月3日付で子会社化

設立：2003年10月
(当社持株比率100%)

＜主な事業内容＞

ブログシステムの開発、運営及び販売
スマートフォンアプリの企画・開発・販売
自社メディア運営



単位：千円	2017年 7月～12月累計	2016年9月期 通期
売上高	472,501	883,224
営業利益	94,828	207,347
親会社株主に帰属する 四半期純利益	66,918	143,608

※2017年7月より当社連結対象となりました。

※2017年7月～12月累計金額は連結間取引相殺前の金額になります。

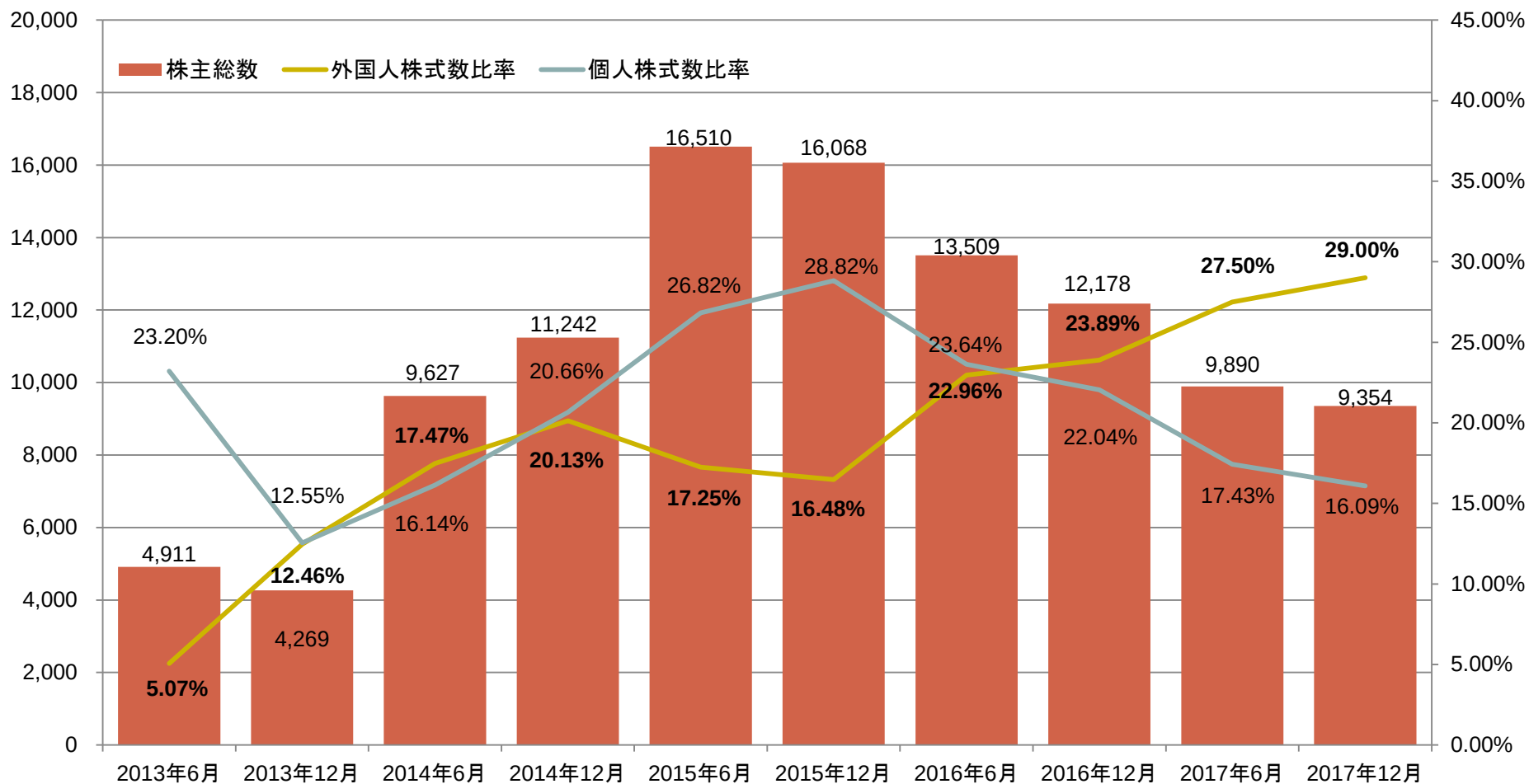


株式について

株式について

個人株主数、外国人比率推移

株式について



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、Webサイト/アプリ制作者(メディア)、消費者の3者間に成果重視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、Web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「広告効果にコミットするアドネットワーク」をつくる企業グループとして存在し、インターネットで生まれ変わる生産・販売・消費のサイクルの中で、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	11億6,894万円(平成29年12月31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413名(平成29年12月31日現在※アルバイト・派遣社員含む) グループ合計499名(平成29年12月31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。が、当資料記載の業績見通し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。

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ないようにお願いいたします。

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