



2016年12月期 第3四半期
決算説明資料

2016年11月9日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

2016年12月期第3四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	 P36
株式について	 P40
参考資料	 P42

2016年12月期第3四半期 業績ハイライト

2016年12月期 第3四半期 ポイント

■前年四半期、直前四半期対比
どちらも減収減益だった。

■A8.netは堅調に推移したが、
nendの回復が遅い。

連結経営成績

(単位: 千円)	2016年 第3四半期累計	2015年 第3四半期累計	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	28,165,915	26,843,817	4.9%	100%
営業利益	4,394,940	4,669,096	△5.9%	15.6%
経常利益	4,468,409	4,711,673	△5.2%	15.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,970,238	2,989,788	△0.7%	10.5%
売上高 経常利益率	15.9%	17.6%	-1.7ポイント	-
1株当たり 四半期純利益	38.61円	38.57円	0.1%	-
潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益	38.51円	38.37円	0.4%	-

連結貸借対照表

(単位:千円)	2015年度末	2016年第3四半期
資産の部		
流動資産	18,949,251	19,369,314
現金及び預金	12,507,446	13,164,083
売掛金	4,331,781	4,345,832
有価証券	1,766,002	1,594,241
その他	359,034	282,696
貸倒引当金	△15,012	△17,539
固定資産	2,284,428	2,333,514
有形固定資産	275,499	235,732
無形固定資産	223,702	267,117
投資その他の資産	1,785,225	1,830,664
資産合計	21,233,679	21,702,829
負債及び純資産の部		
流動負債	6,349,889	5,878,770
買掛金	4,344,564	4,710,201
未払法人税等	1,172,093	298,310
その他流動負債	833,230	870,257
固定負債	142,540	142,715
負債合計	6,492,429	6,021,485
純資産合計	14,741,250	15,681,343
負債純資産合計	21,233,679	21,702,829

主な内訳は投資有価証券
1,599,585千円

A8.netの売上高増加などに伴い成
果報酬が増加。

主な内訳は長期預り保証金

四半期純利益2,970,238千円を計
上した一方、配当金支払いにより
1,319,175千円減少、自己株式
687,563千円取得

連結業績予想

業績ハイライト

(単位: 百万円)	2016年 通期予想 (対前年同期比)	2016年 第3四半期 累計期間実績	進捗率 (通期予想比)
売上高	38,000(6.2)	28,165	74.1%
営業利益	6,200(1.4)	4,394	70.9%
経常利益	6,240(1.0)	4,468	71.6%
親会社株主に帰属する四 半期(当期)純利益	4,170(5.6)	2,970	71.2%

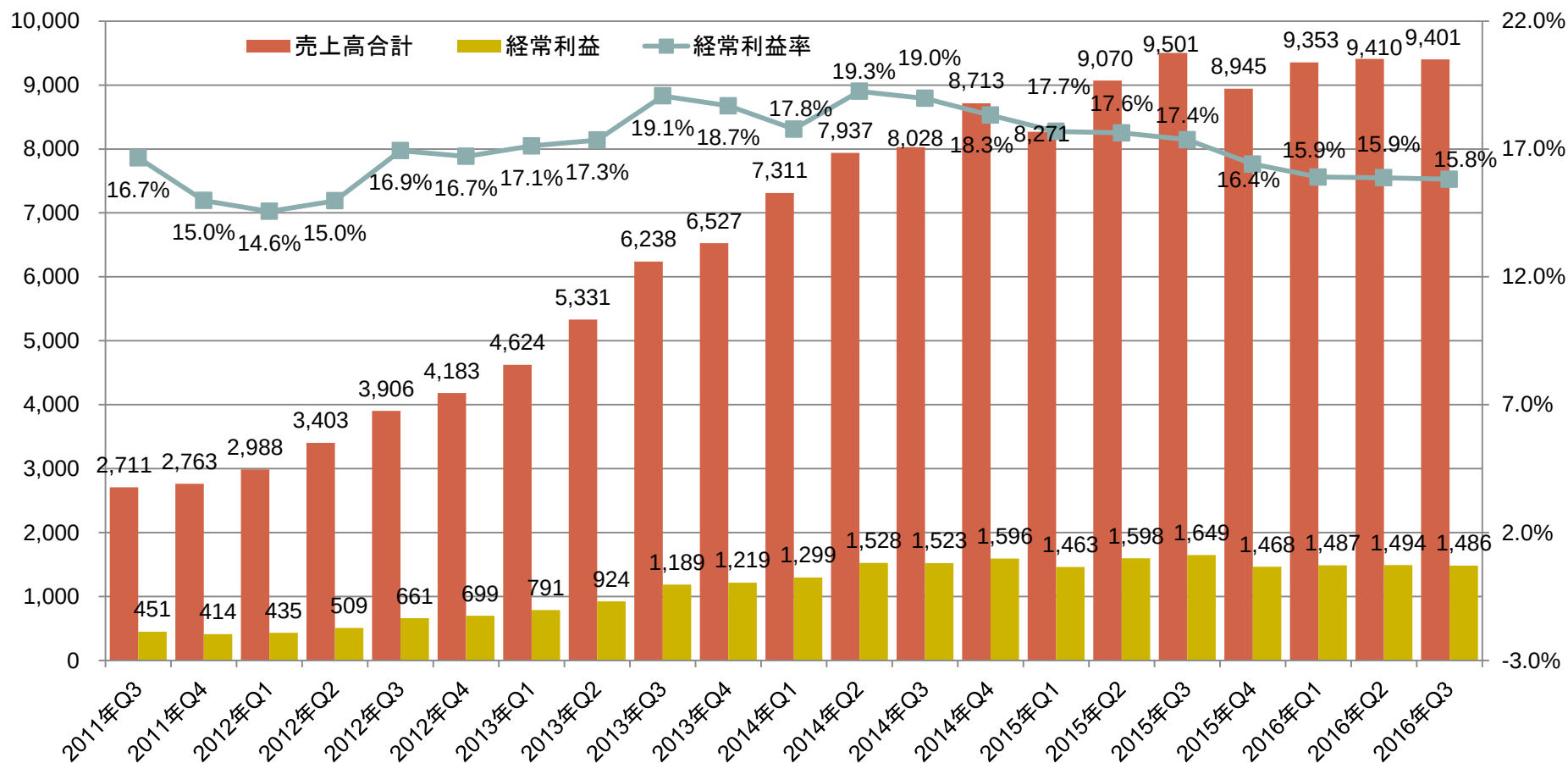
【配当予想】

	2016年12月期 予想	2015年12月期 実績
1株当たり 期末配当金	18円	17円

各種経営指標
(四半期ベース)

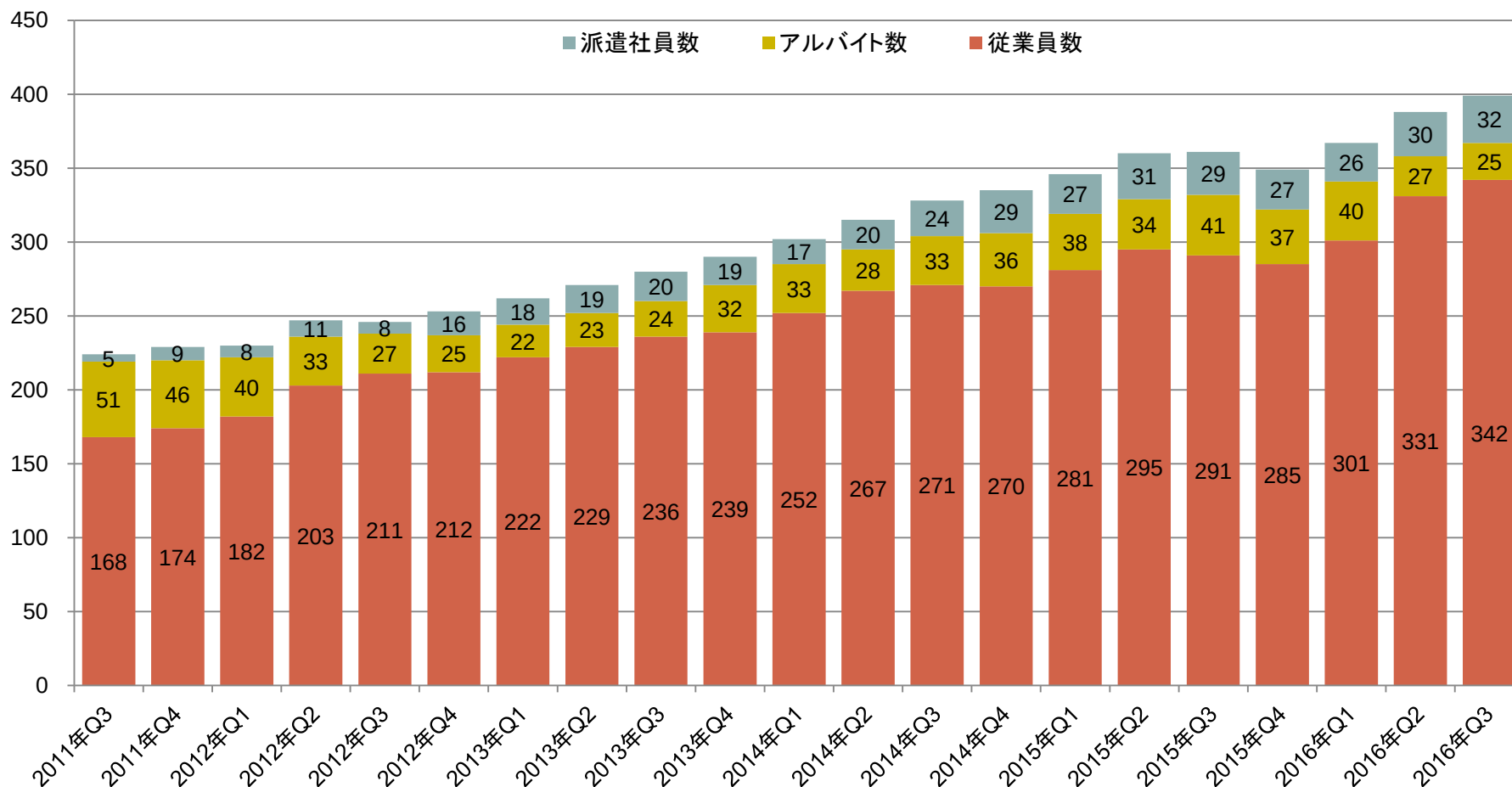
売上高、経常利益、経常利益率の推移 (連結・四半期ベース)

単位: 百万円



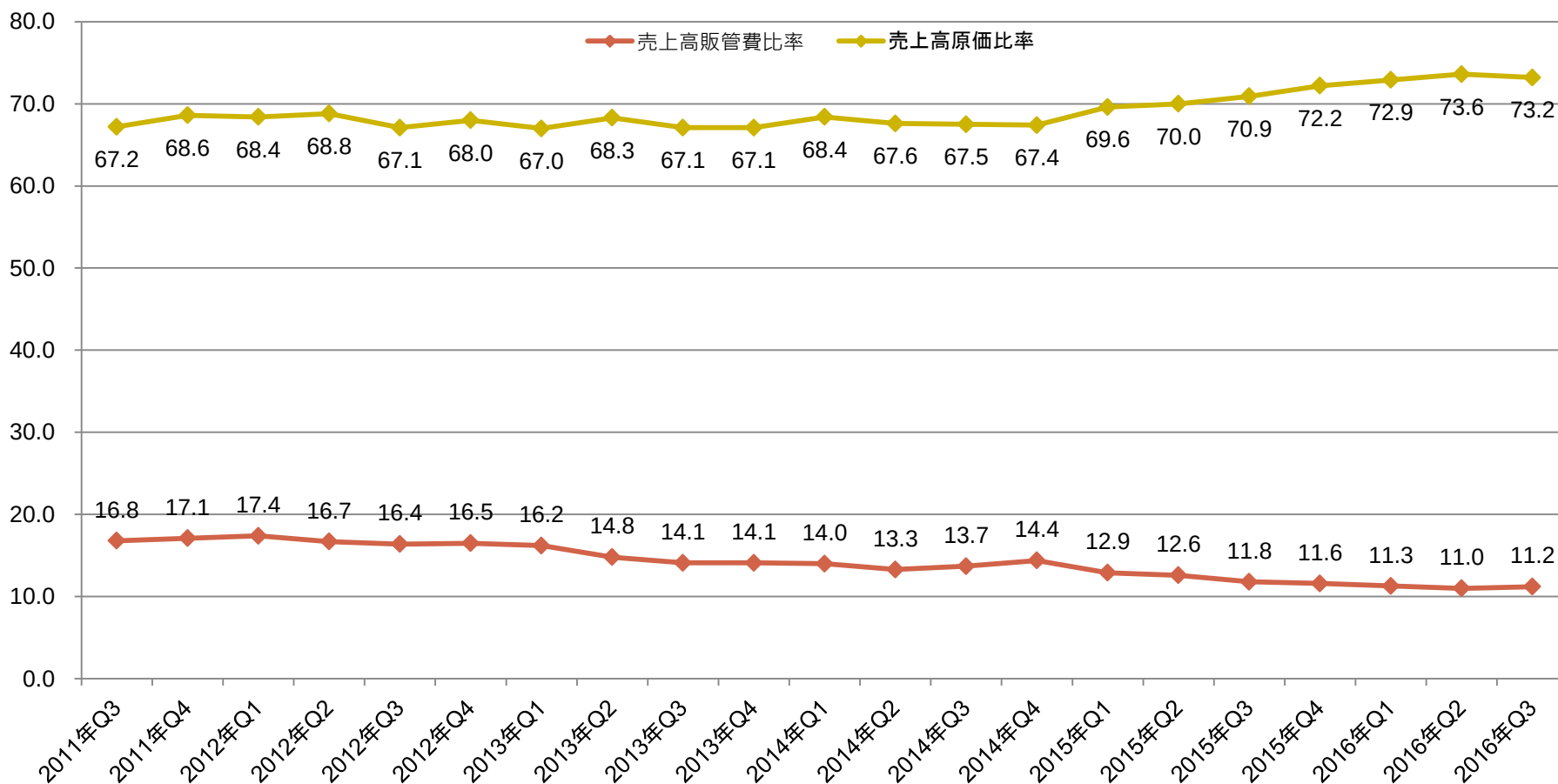
売り上げ、利益、利益率ともに直前四半期とほぼ同じ状況

従業員数の推移 (連結・四半期ベース)



グループ全体の総スタッフ数は399人となり、前年同期比で38名増加した。直前四半期からは11名増え過去最高となった。

原価率、販管費比率の推移 (連結・四半期ベース)



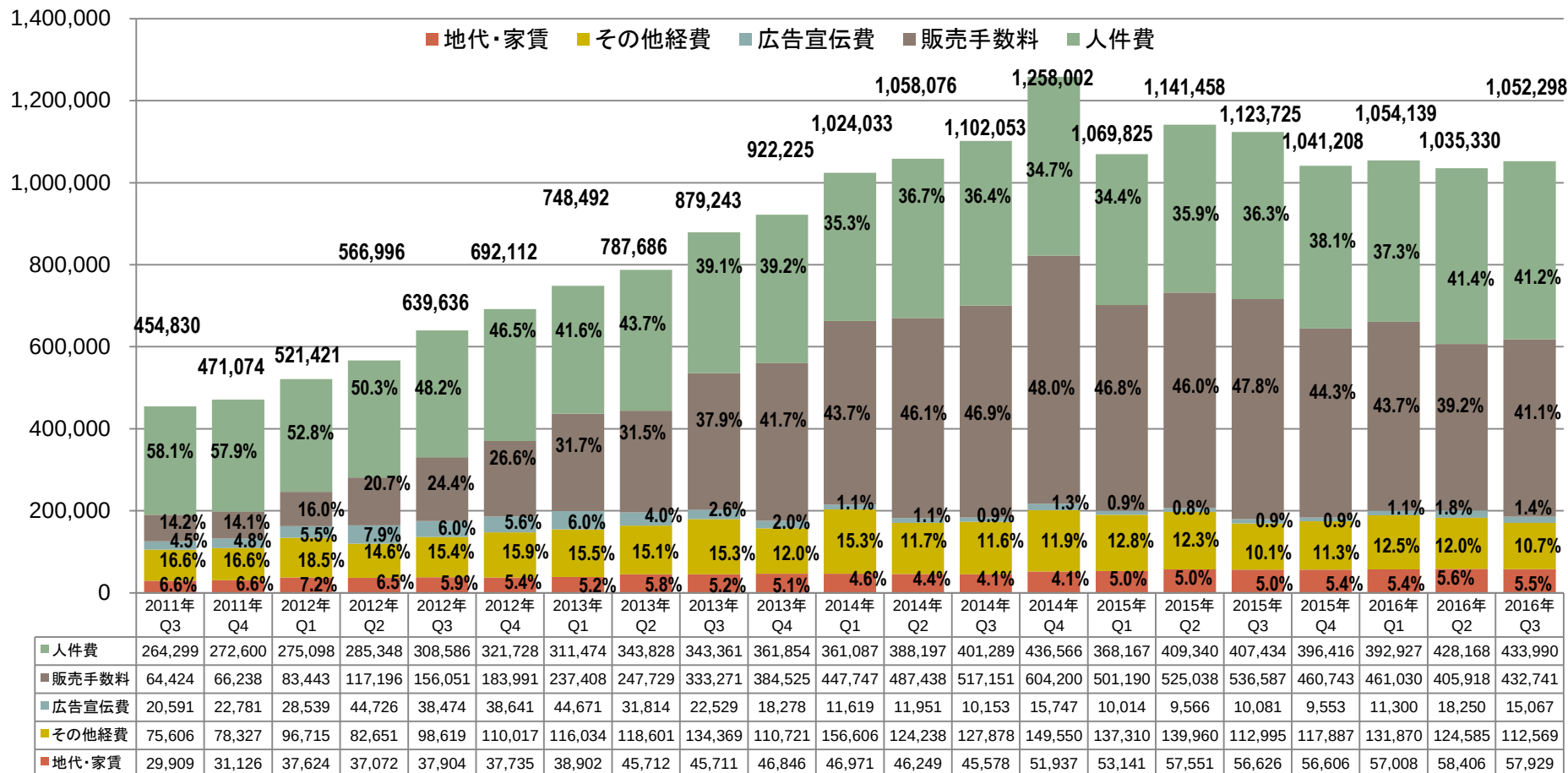
直前四半期より原価率が0.4ポイント低下した。販管費率は0.2ポイント上昇した。

販売管理費

(連結・四半期ベース)

各種経営指標

単位: 千円

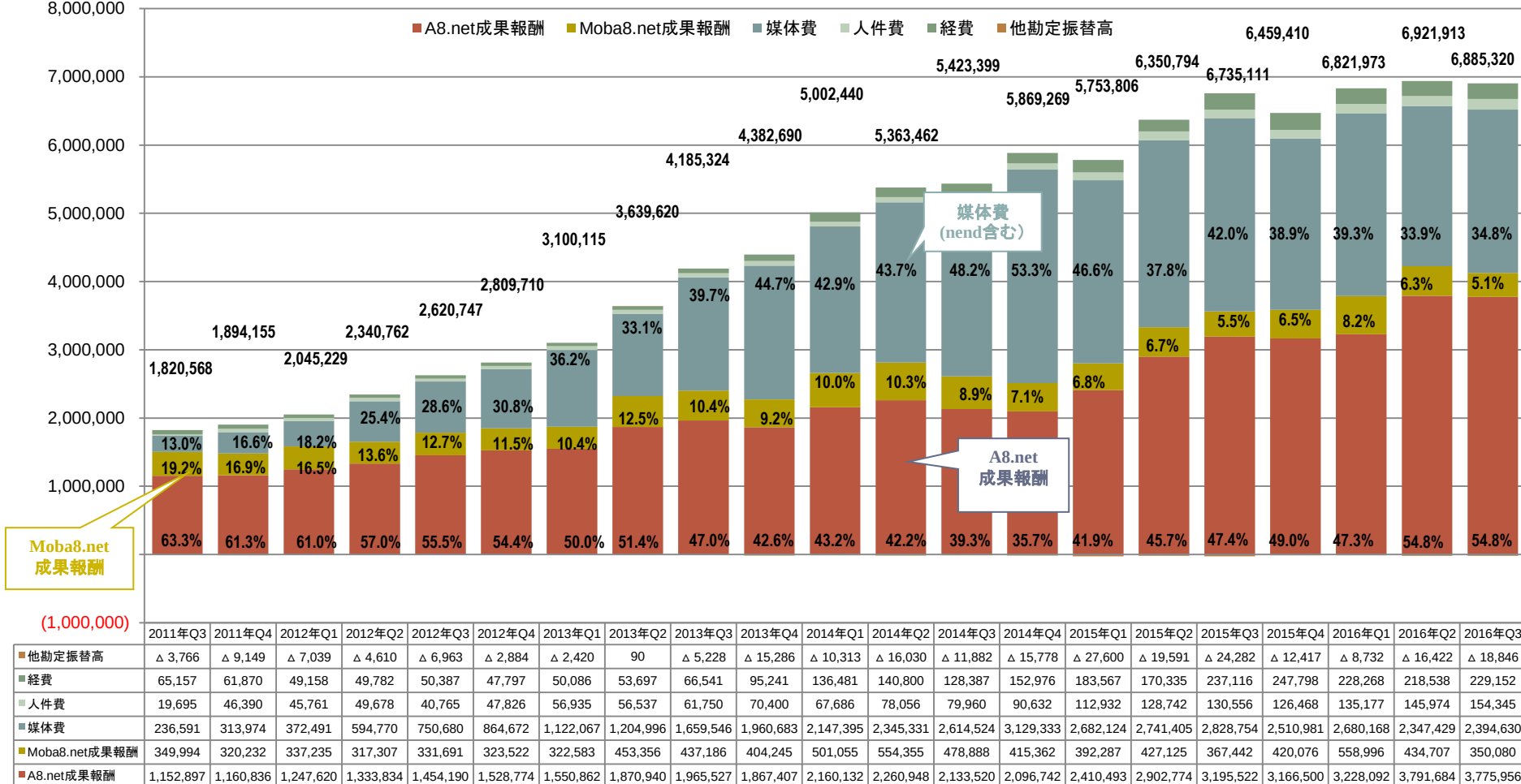


比率的に大きな変化はないが、人件費および販売手数料が増加している。

売上原価

(連結・四半期ベース)

単位: 千円
8,000,000



媒体費の内訳はnend、seed App、他社媒体、その他。

A8.netは引き続き原価率の高い分野の売り上げ比率が高い傾向にある。

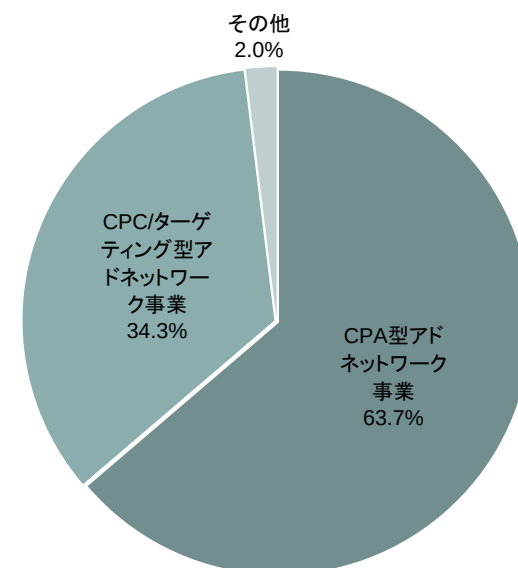
主要サービス区分別の概要

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	2016年 第3四半期(7~9月)	2015年 第3四半期(7~9月)	対前年同期 増減率
CPA型アドネットワーク事業	5,992,684	5,350,567	12.0%
CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業	3,225,143	4,003,412	△19.4%
その他	183,828	147,233	24.9%
総売上高	9,401,656	9,501,213	△1.0%

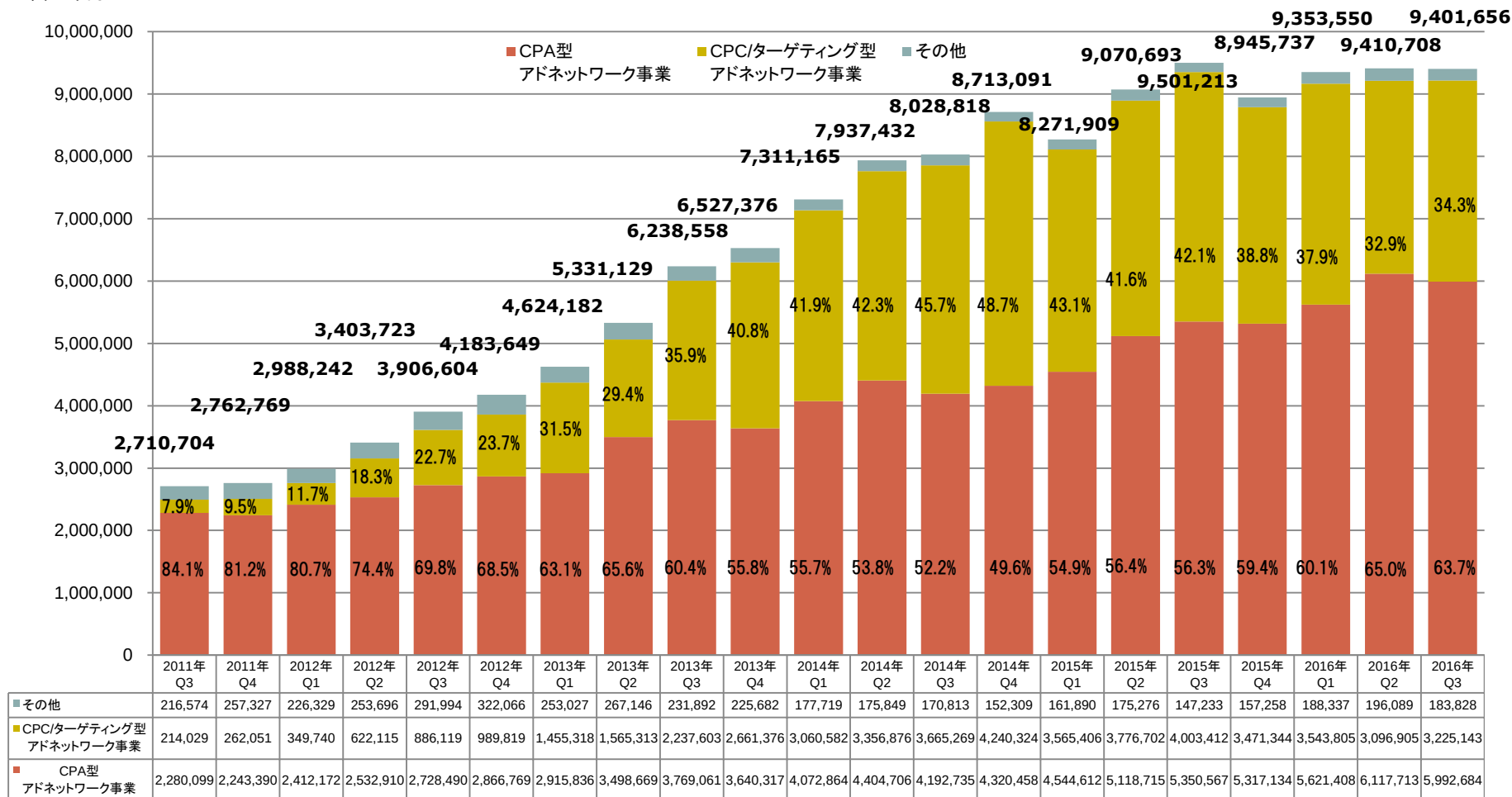
CPA型アドネットワーク事業の主なサービス: A8.net、Moba8.net、adcrops、seed App
 CPC/ターゲティング型アドネットワークの主なサービス: nend、nex8
 その他の主なサービス: 自社媒体運営、広告代理業、他



CPC/ターゲティング型分野は大幅減収となった。

報告セグメント別の売上高の推移 (連結・四半期ベース)

単位: 千円



CPC型分野の売り上げ比率は直前四半期より少し上昇した。

「A8.net」主要サマリー

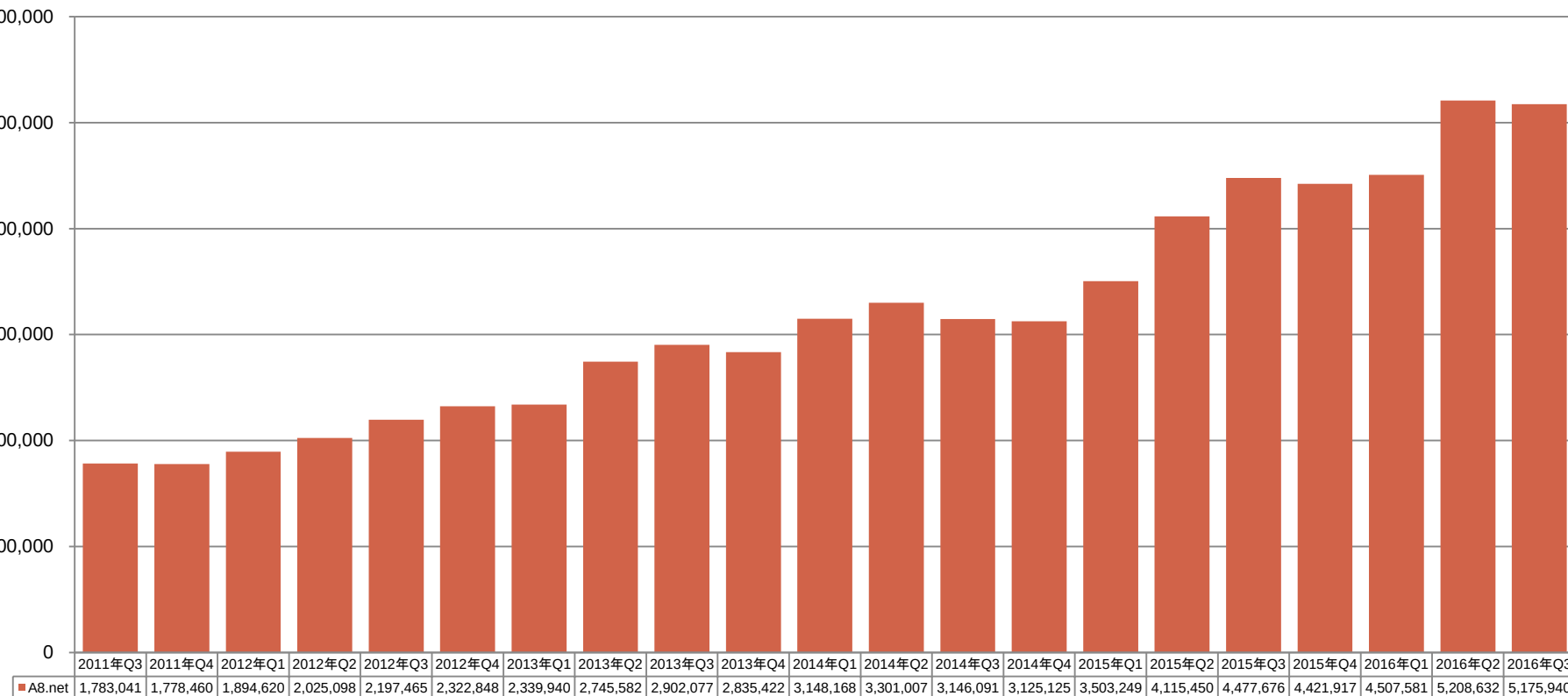
	2016年 第3四半期(7~9月)	2015年 第3四半期(7~9月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	5,175,940	4,477,676	15.6%
稼動広告主ID数	3,129	2,817	11.1%
登録パートナーサイト数	2,107,428	1,933,682	9.0%

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312増加した。

「A8.net」 売上高の推移(四半期ベース)

単位: 千円

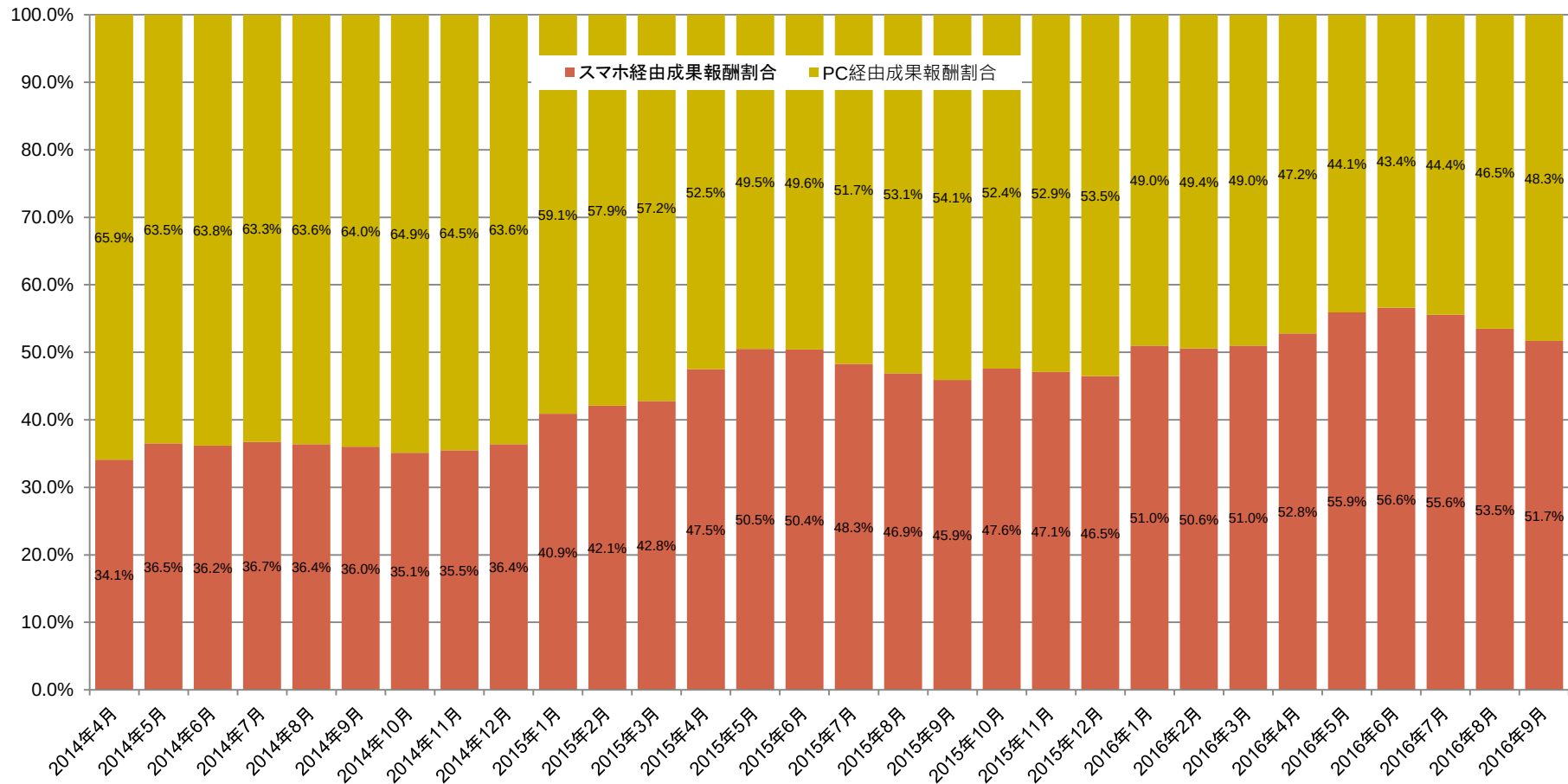


売上は連結間取引相殺前の数値です。

売り上げ高は美容系広告の減少などもあり増えなかった。

「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)

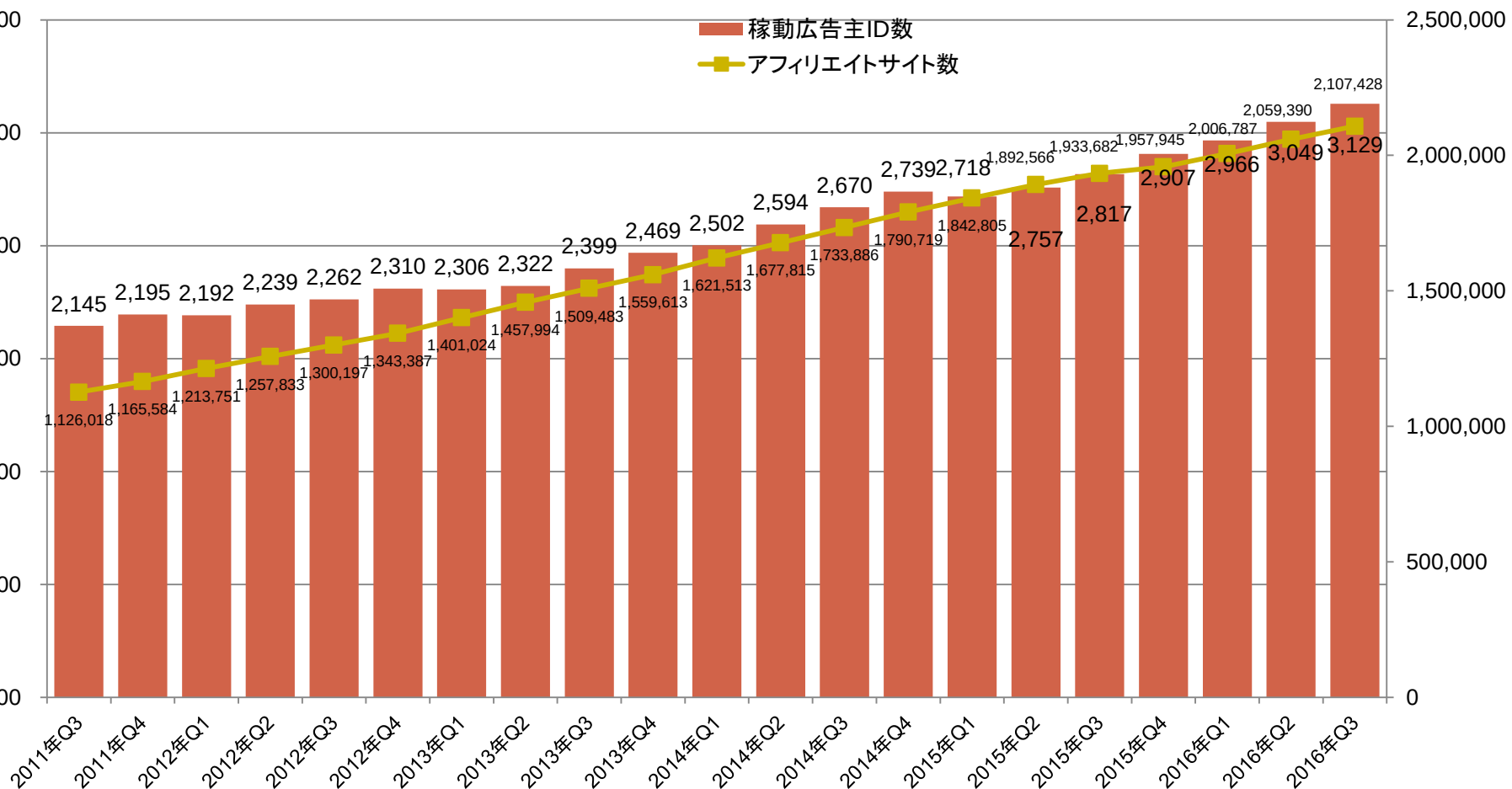


スマホ経由の比率は50%を超えて伸び悩んでいる。

※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」

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)



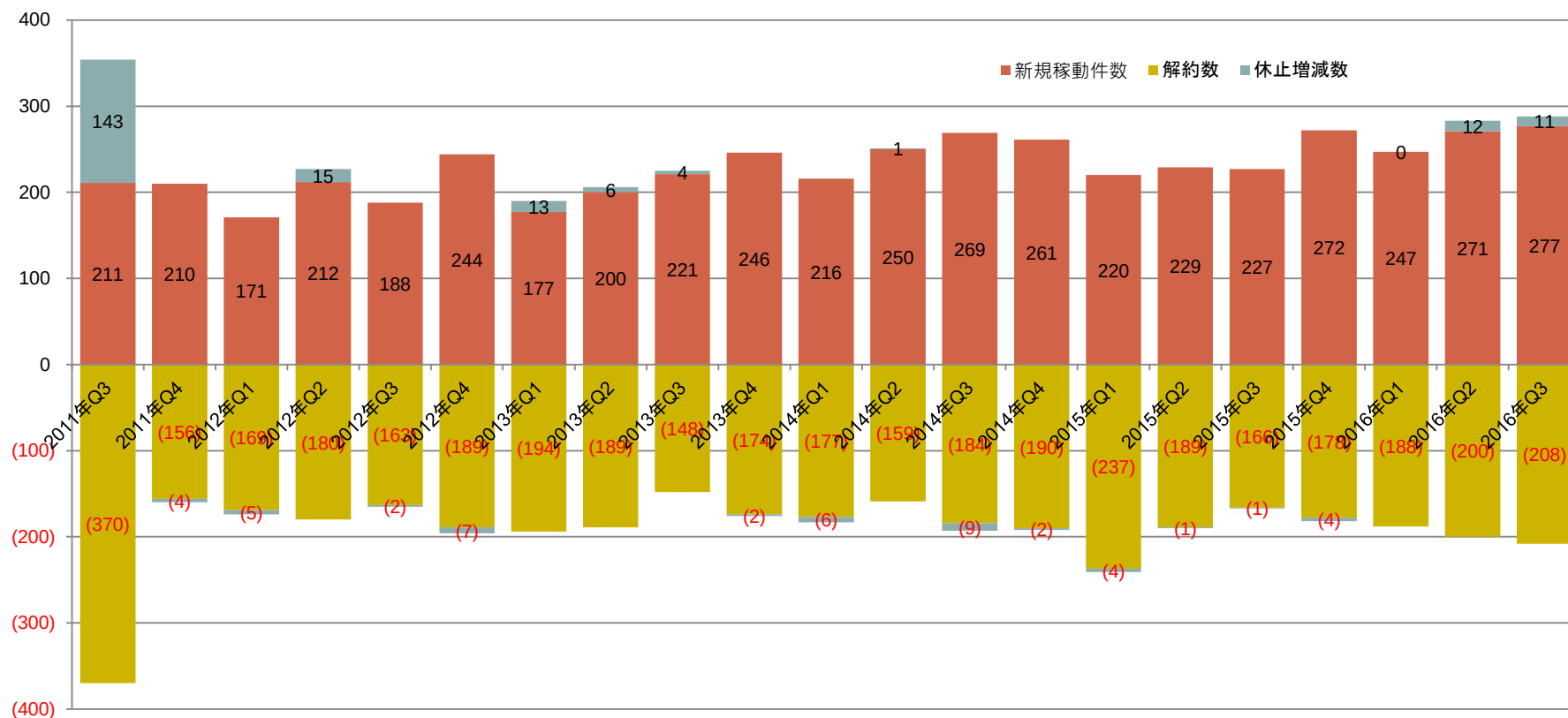
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

※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80増加した。海外の稼働広告主数は193で直前四半期から26増加。

「A8.net」

広告主の新規稼働、解約数の推移

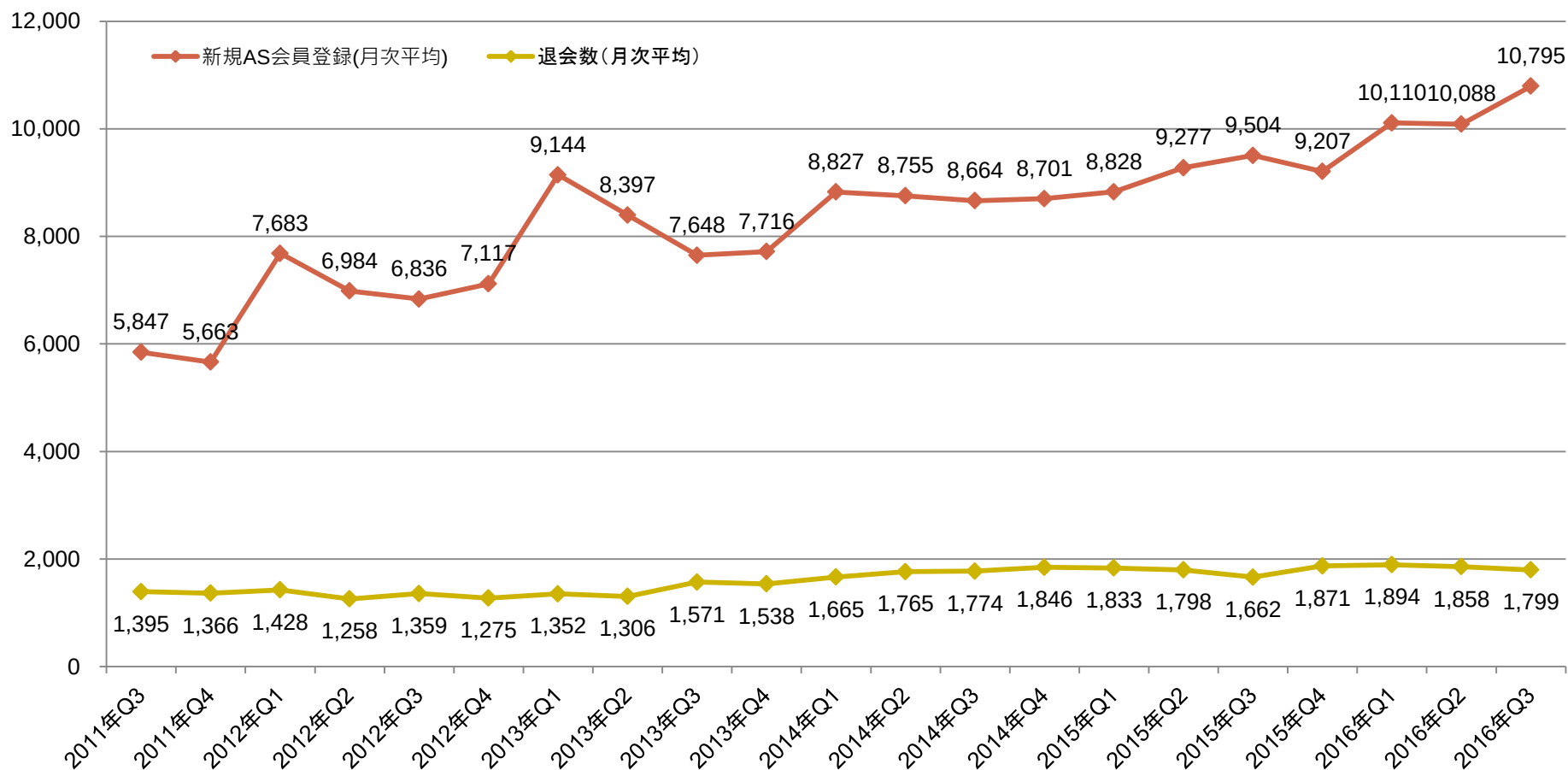


※「休止増減数」は、「稼働→休止」「休止→稼働」の差分より、「解約数」に含んでいる「休止→解約」の分を調整した数値

前年同期より新規稼働数が50件増えた。

「A8.net」

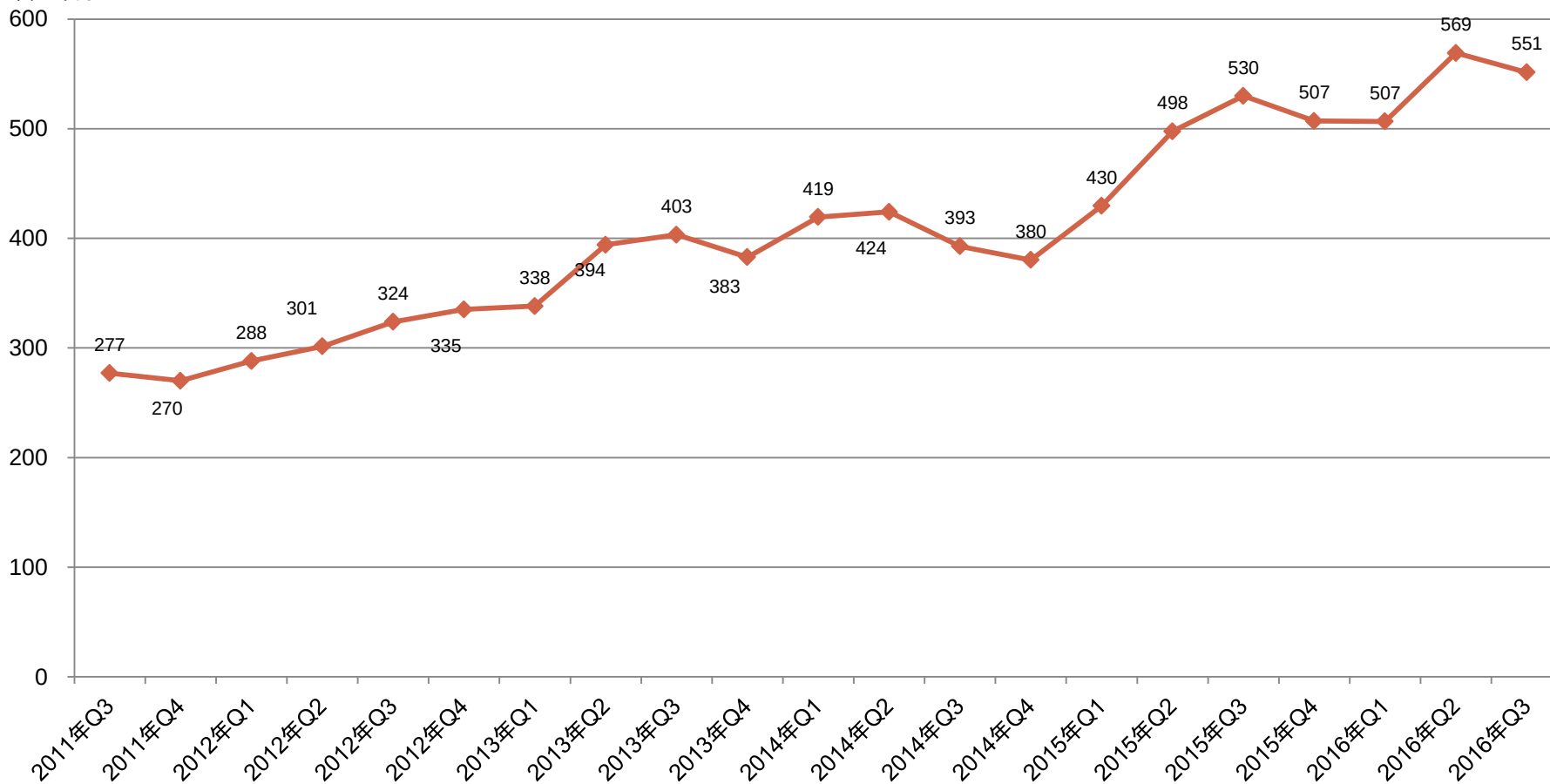
新規AS(アフィリエイトサイト)会員登録・退会の月次平均推移



月間新規登録数が上昇傾向にある。

「A8.net」 1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円



55万1千円と直前四半期よりやや下がった。

「Moba8.net」 主要サマリー

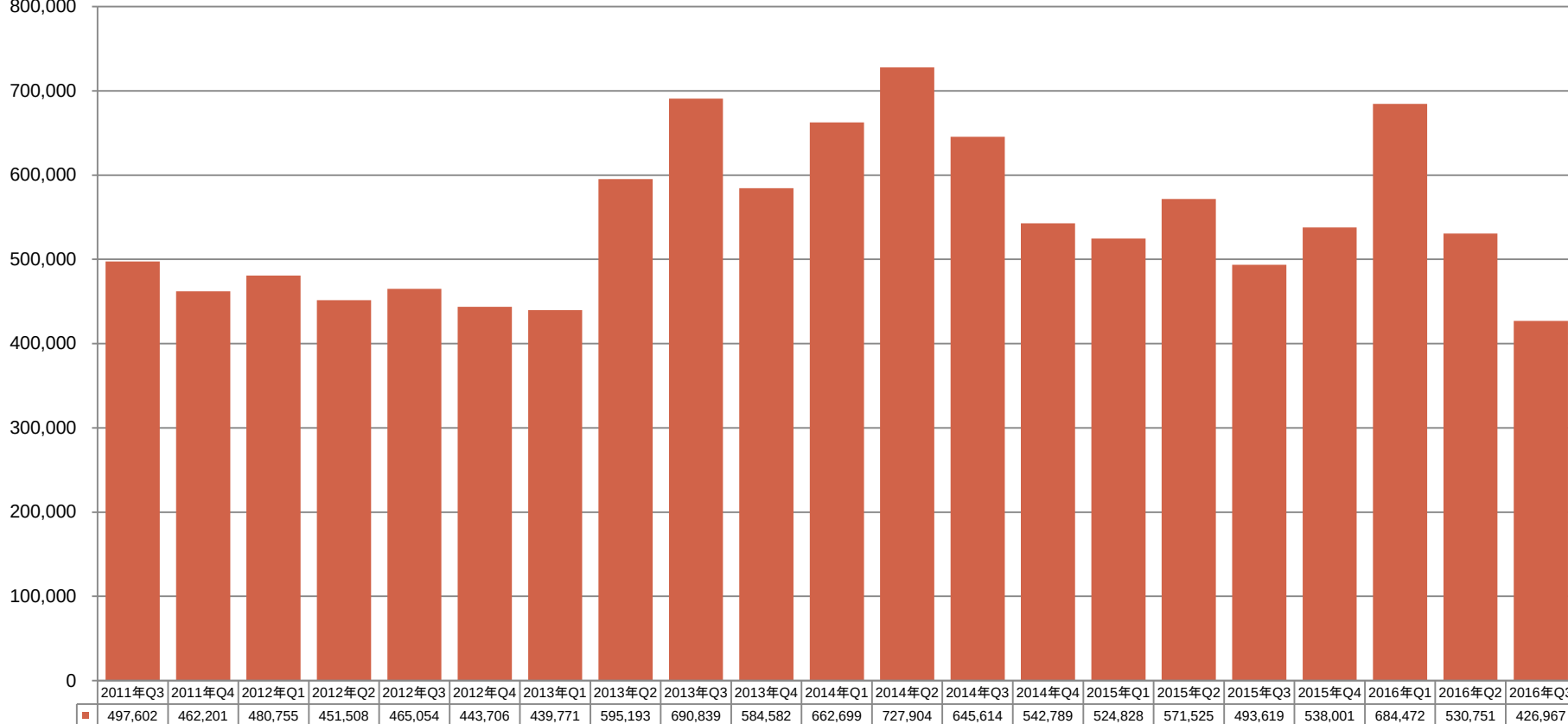
	2016年 第3四半期(7~9月)	2015年 第3四半期(7~9月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	426,967	493,619	△13.5%
稼動広告主ID数	1,076	1,180	△8.8%
登録パートナーサイト数	274,428	258,365	6.2%

売上は連結間取引相殺前の数値です。売上金額はMoba8.netのみの金額で他のサービスの売り上げは含んでおりません。

前年同期対比で減収となっている。

「Moba8.net」 売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円
800,000

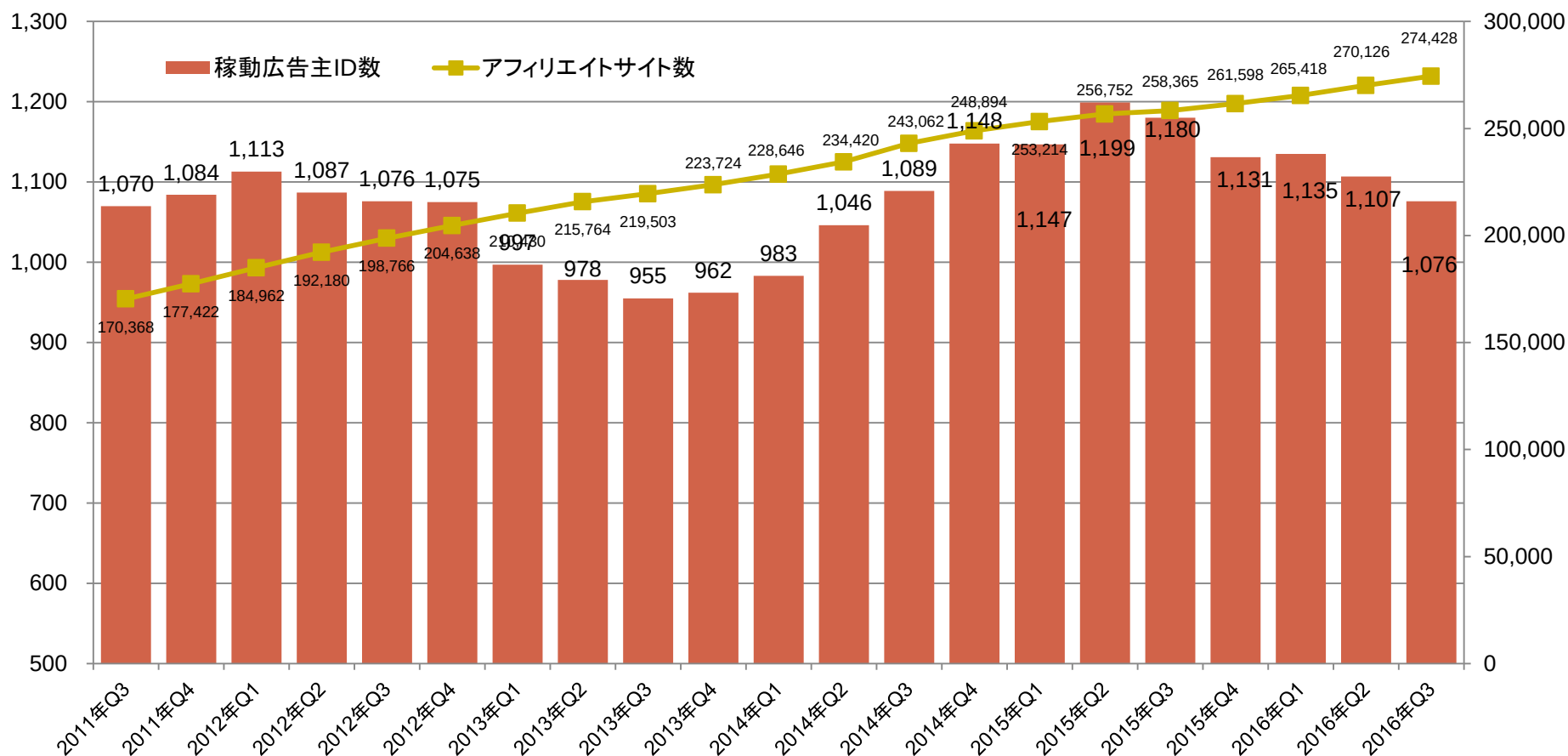


売上は連結間取引相殺前の数値です。売上金額はMoba8.netのみの金額で他のサービスの売り上げは含んでおりません。

Moba8.netの営業リソースを他サービスに割り当て最適化をはかっている。

「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)

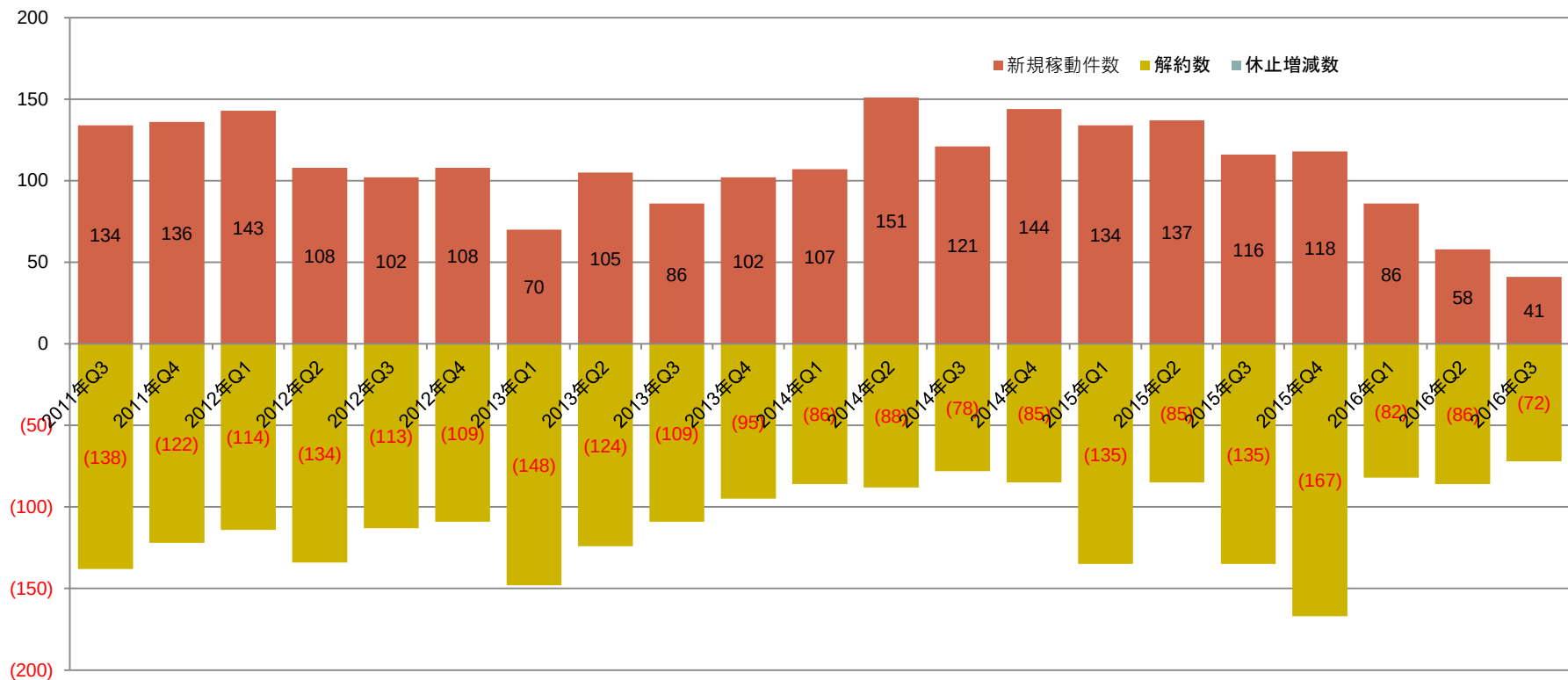


※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

広告主稼働数は引き続きマイナス。新規営業を他のサービスに振り替えている。

「Moba8.net」

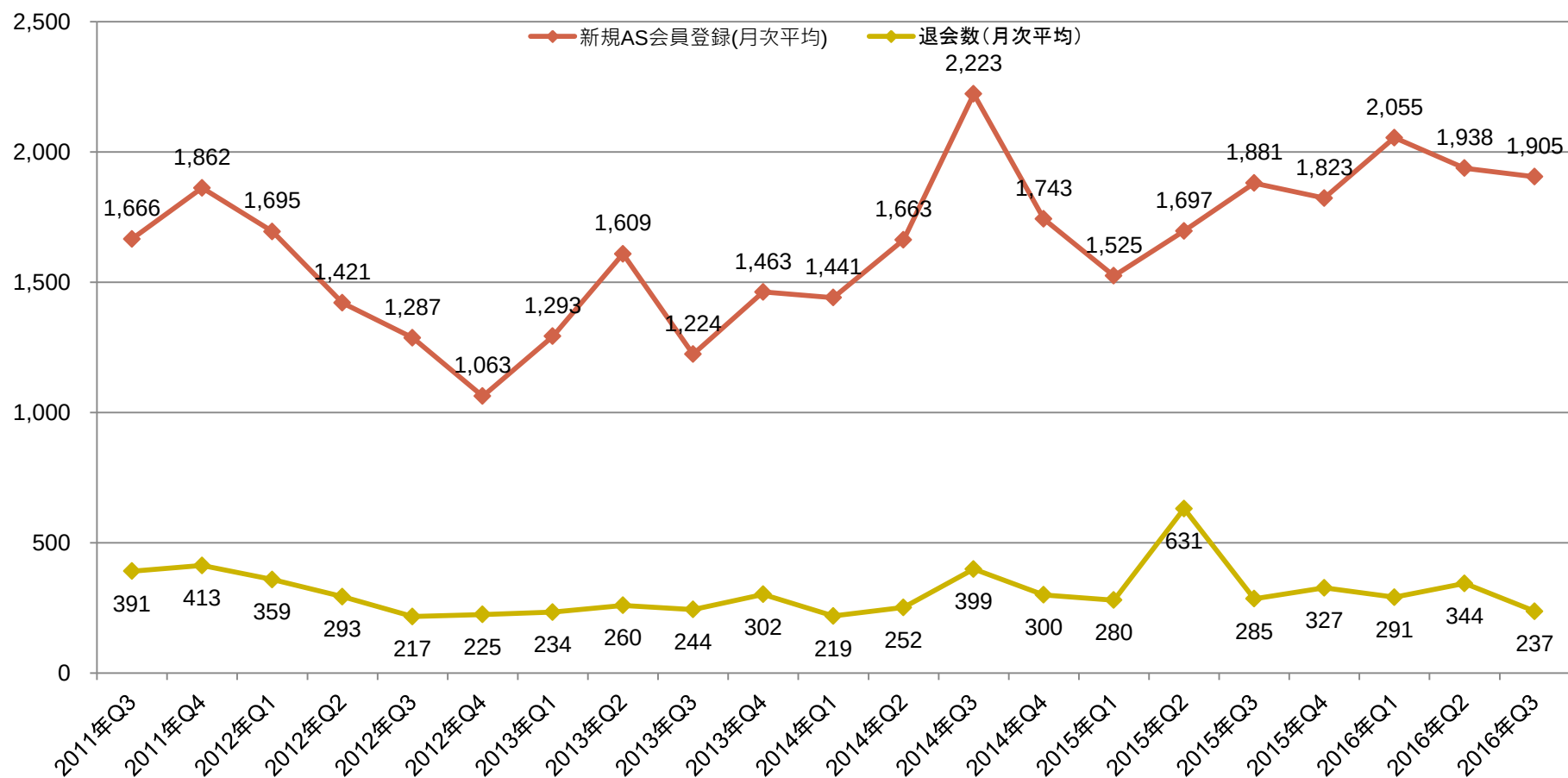
広告主の新規稼働、解約数の推移(四半期ベース)



新規の稼働件数が少ない。

「Moba8.net」

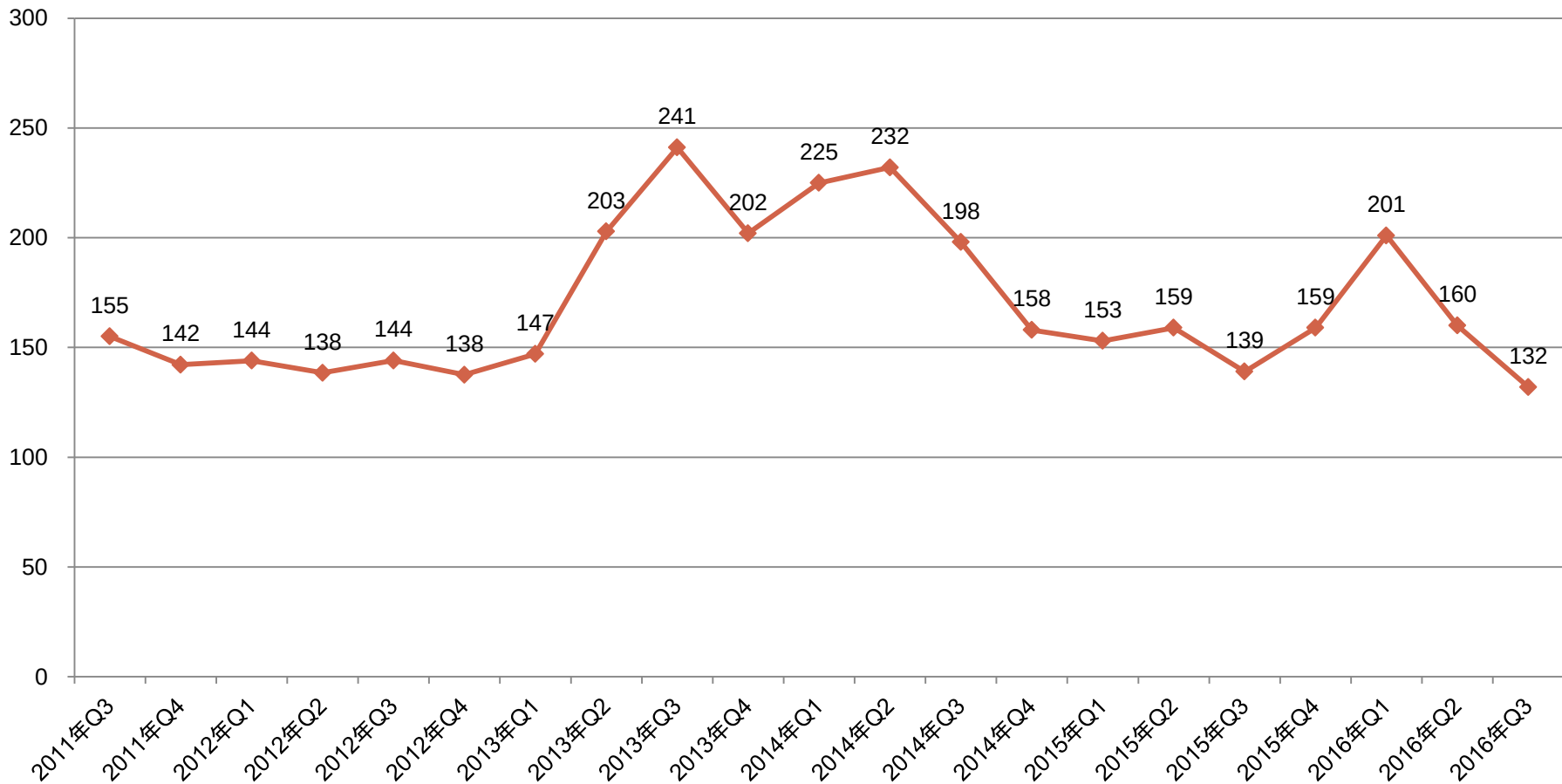
新規AS(アフィリエイトサイト)会員登録・退会の月次平均推移



トレンドに大きな変化はない。

「Moba8.net」 1広告主あたり月次売上高平均推移

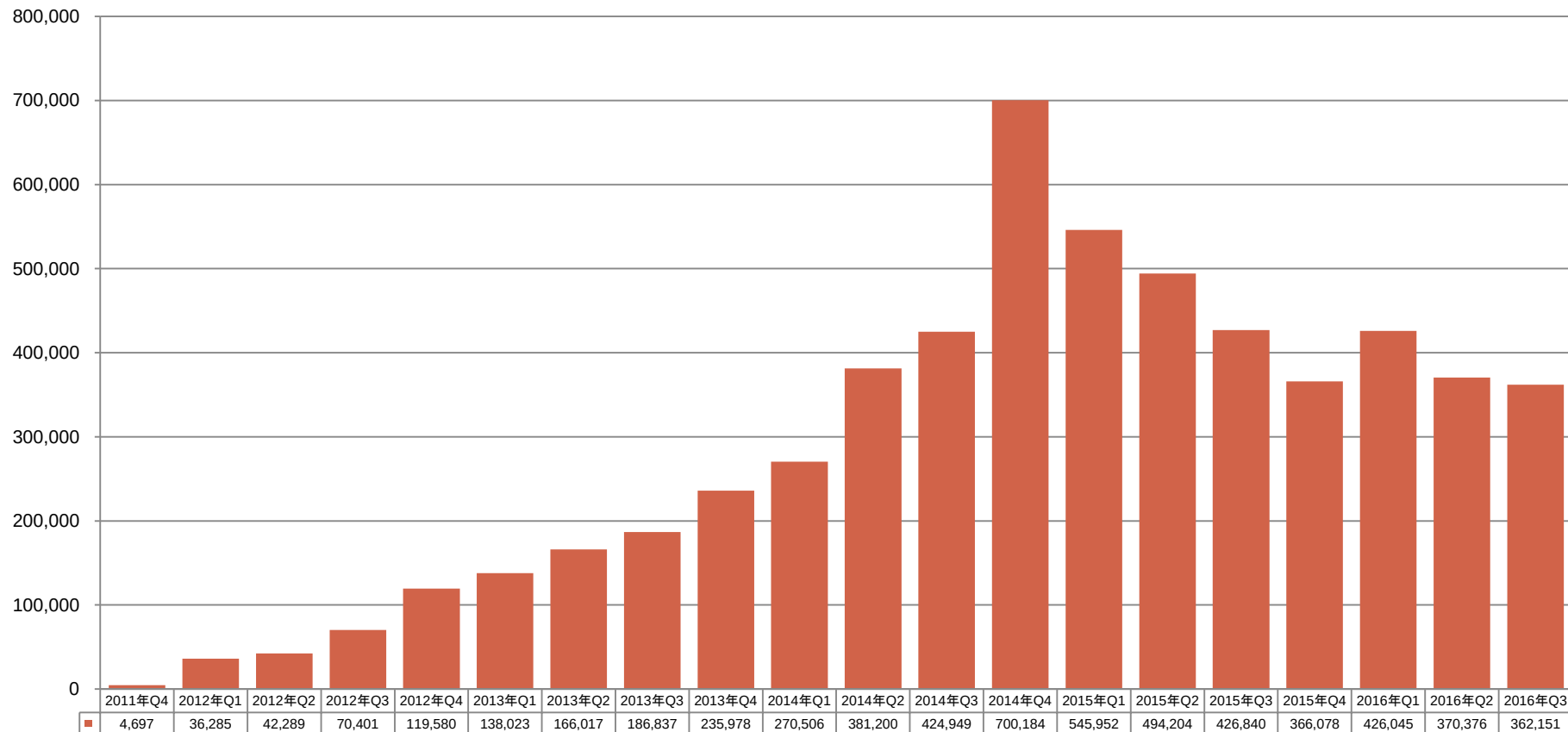
単位:千円



下落傾向にある。

「エイトクロップス」 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「CPA型アドネットワーク事業」の区分に計上しています

前年同期比で減収が続いている。

「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

	2016年 第3四半期(7~9月)	2015年 第3四半期(7~9月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	2,653,700	3,645,248	△27.2%
稼動広告主ID数	390	492	△20.7%
登録パートナーサイト数	658,230	449,554	46.4%

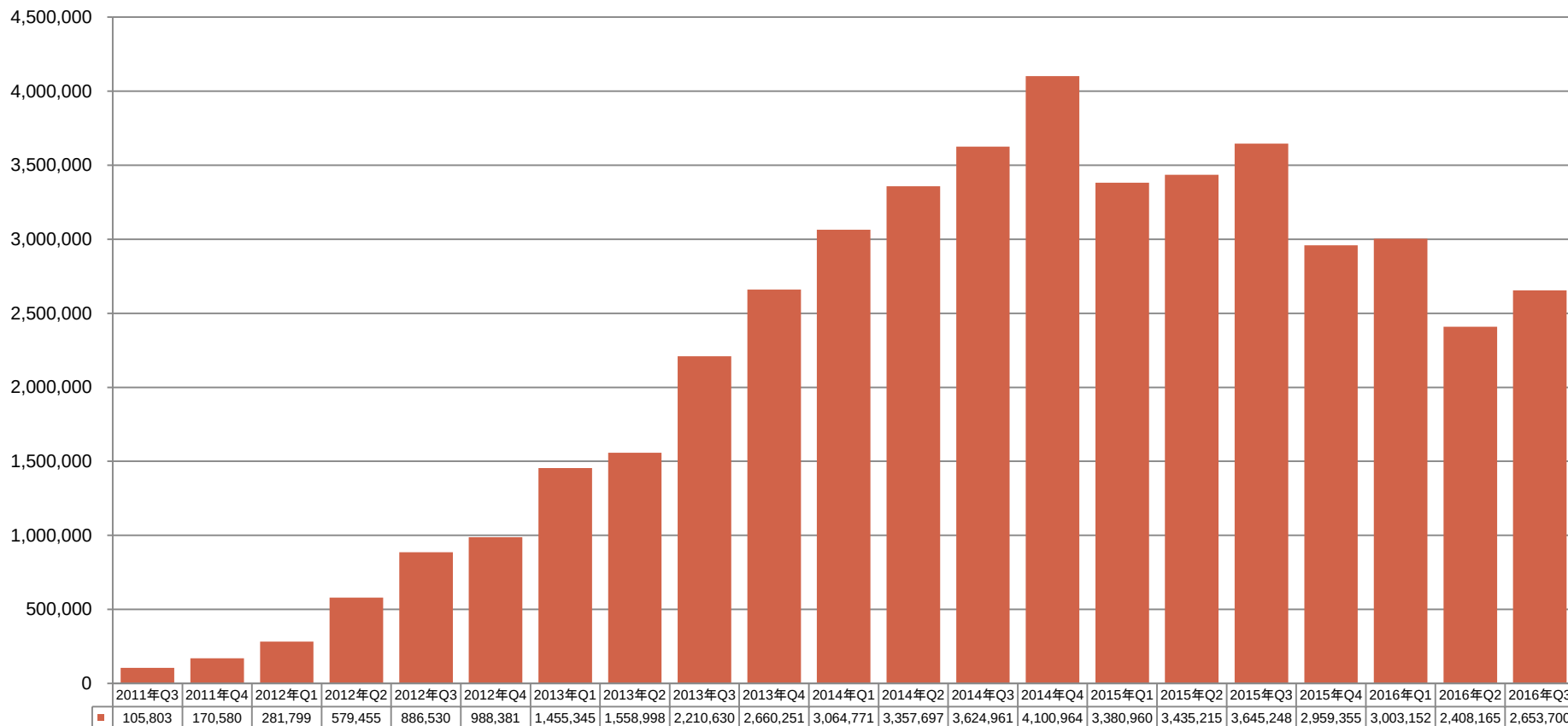
売上は連結間取引相殺前の数値です。

※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。

前年同期対比で引き続き減収となった。

「nend」 売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円



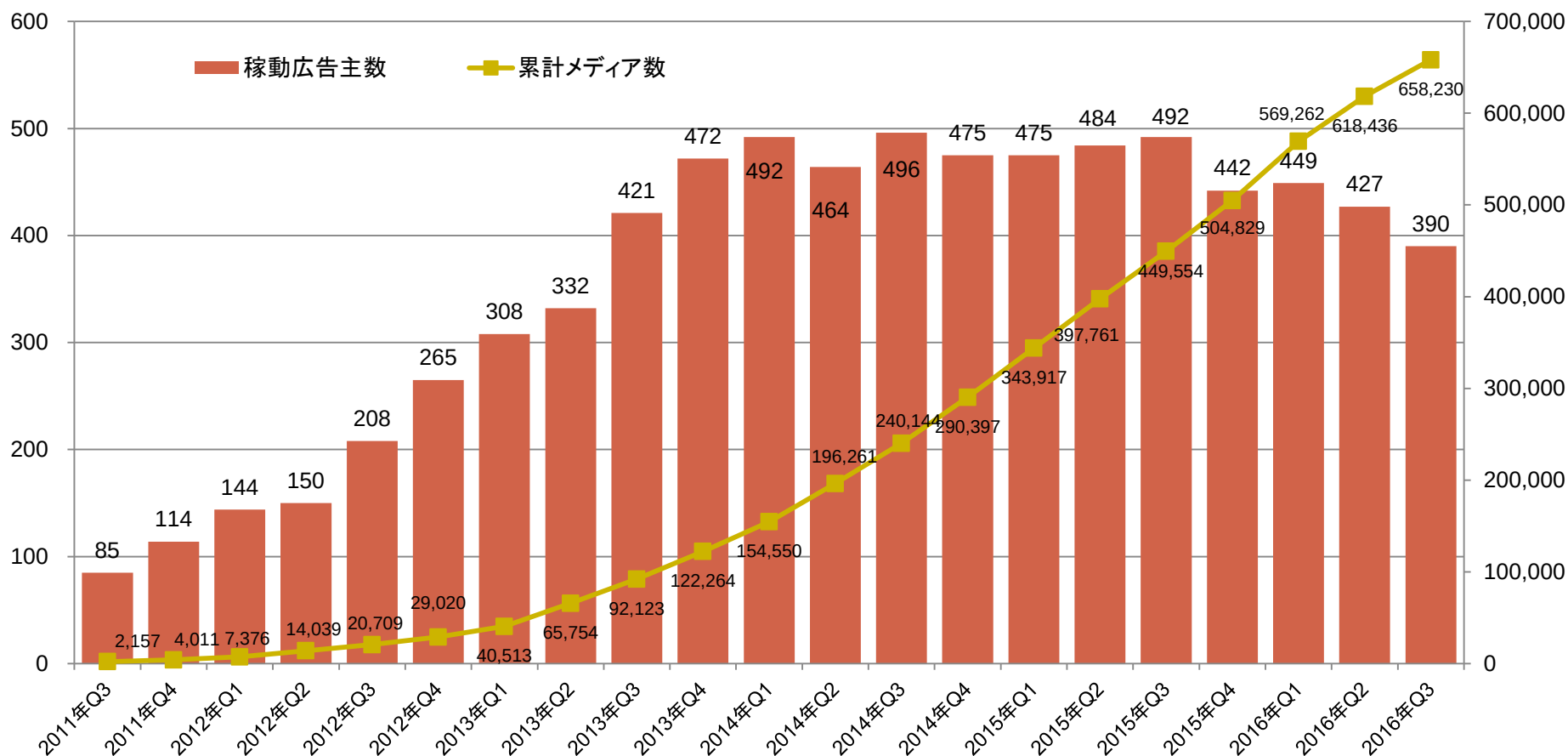
売上は連結間取引相殺前の数値です。

直前四半期対比では上回った。

CPC/ターゲティング型 アドネットワーク事業

「nend」

稼働広告主数とメディア数の推移(四半期ベース)

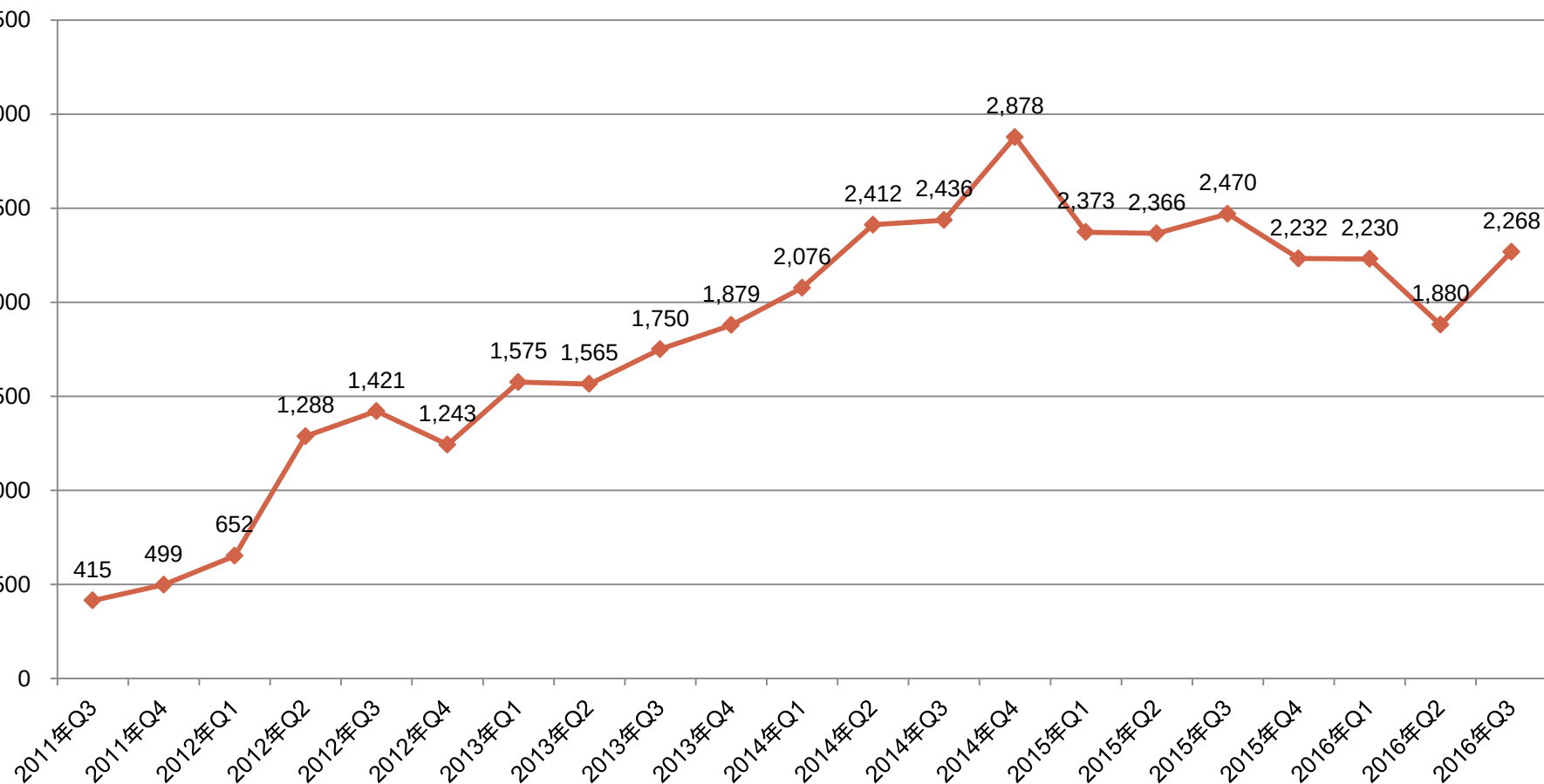


※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

稼働広告主数は直前四半期より37社減った。

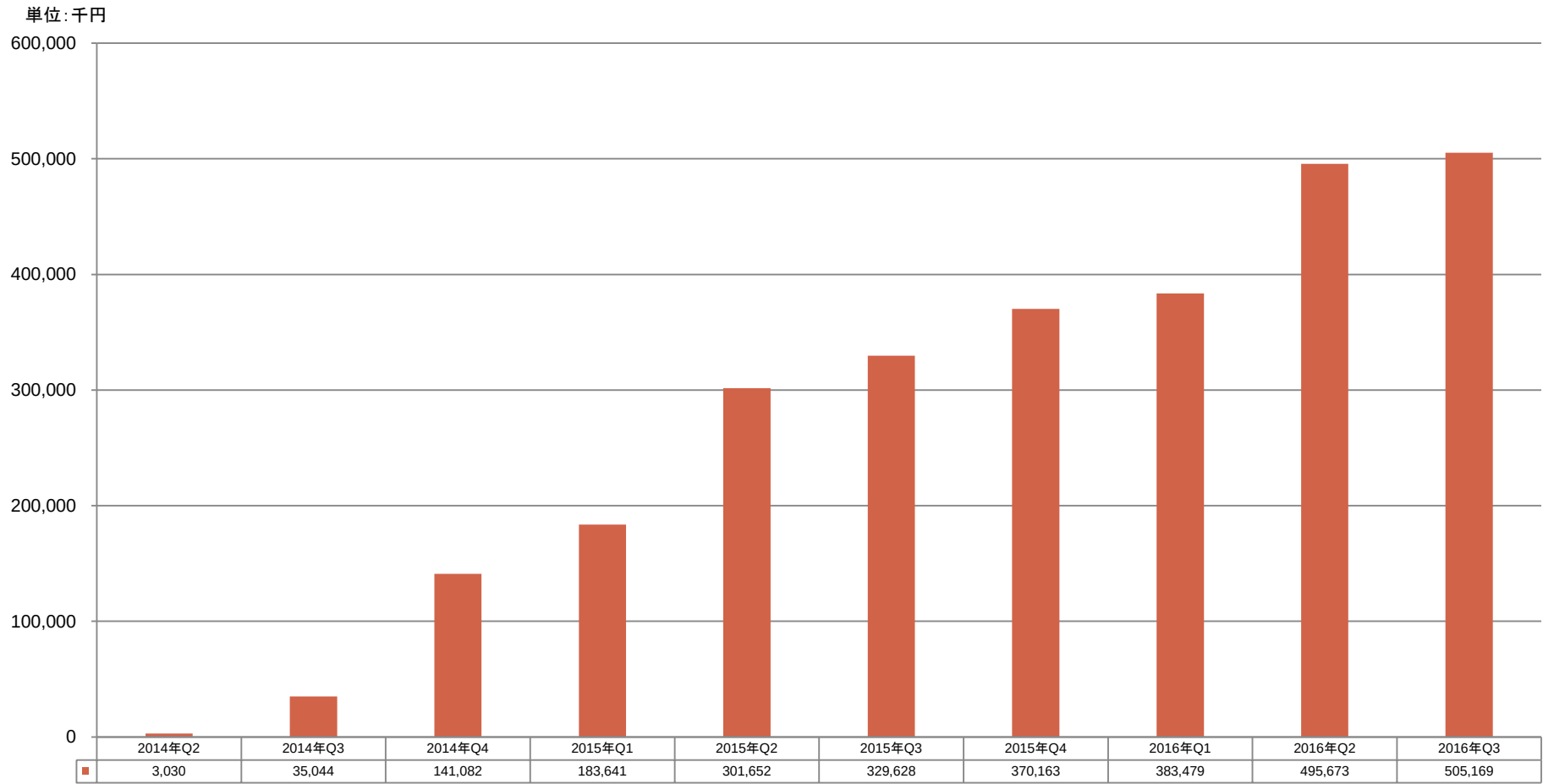
「nend」 1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円



稼動広告主が減少したため、1社あたりの売上高は回復した。

「nex8」 売上高の推移(四半期ベース)



売上は連結間取引相殺前の数値です。

成長のためのベースはできてきたと判断している。

＜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	2016年12月期 第3四半期累計期間	2015年12月期 通期
売上高	1,158,573	1,833,074
営業利益	62,114	176,560
親会社株主に帰属する四 半期(当期)純利益	41,448	111,245

※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	2016年12月期 第3四半期累計期間	2015年12月期 通期
売上高	722,751	911,371
営業利益	44,172	69,002
親会社株主に帰属する四 半期(当期)純利益	24,983	43,545

※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	2016年12月期 第3四半期累計期間	2015年12月期 通期
売上高	297,027	328,121
営業利益	△27,779	△19,836
親会社株主に帰属する四 半期(当期)純利益	△29,678	△65,333

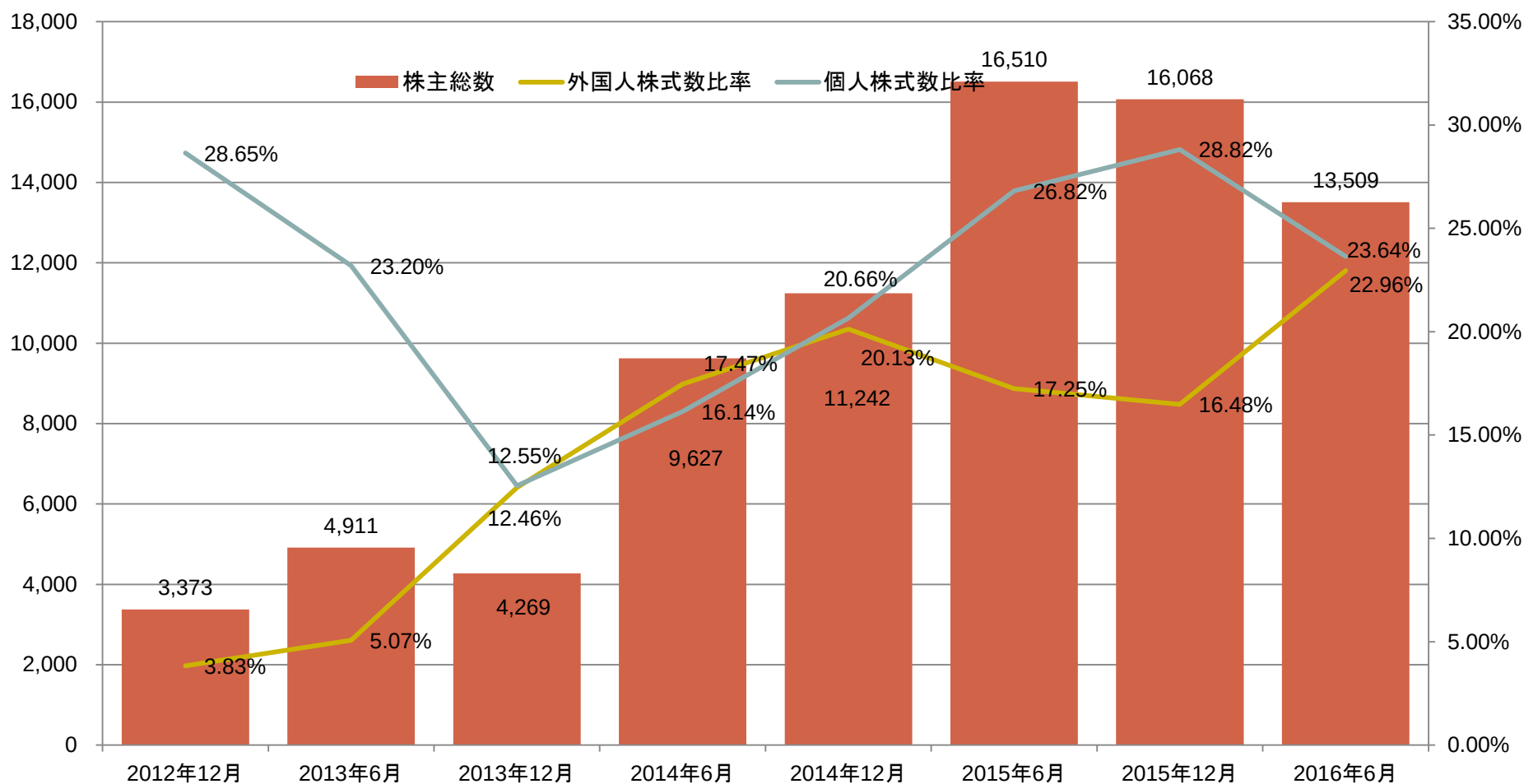
※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

株式について

株式について

個人株主数、外国人比率推移

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、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	11億3,567万円(平成28年9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347名(平成28年9月30日現在※アルバイト・派遣社員含む) グループ合計399名(平成28年9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。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