2017年12月期 第1四半期
決算説明資料

2017年5月11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1四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 ・・・・・・・・・・・・ P41

2017年12月期第1四半期　業績ハイライト

2017年12月期 第1四半期　ポイント

業績ハイライト

■四半期売上高が98億7000万円となり、6四半期ぶりに過去最高となった。

■営業利益率は前年同期を下回ったが、直前四半期対比では0.2ポイント改善した。

■CPC/ターゲティング型サービス区分は引き続き不調だが、昨年対比では減収率が低下した。

連結経営成績

業績ハイライト

（単位：千円）	2017年第1四半期	2016年第1四半期	対前年同期増減率	当期構成比
売上高	9,870,565	9,353,550	5.5%	100%
営業利益	1,546,148	1,477,438	4.7%	15.7%
経常利益	1,554,564	1,487,330	4.5%	15.7%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,094,808	953,476	14.8%	11.1%
売上高経常利益率	15.7%	15.9%	-0.2ポイント	-
1株当たり当期純利益	14.27円	12.33円	15.7%	-
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	14.24円	12.29円	15.9%	-

連結貸借対照表

業績ハイライト

（単位：千円）	2016年度末	2017年第1四半期
資産の部		
流動資産	**20,896,081**	**20,364,879**
現金及び預金	14,544,263	13,969,362
売掛金	4,544,032	4,910,862
有価証券	1,245,375	1,083,146
その他	576,172	413,542
貸倒引当金	△13,761	△12,034
固定資産	**2,417,953**	**2,783,236**
有形固定資産	205,755	247,408
無形固定資産	268,171	289,887
投資その他の資産	1,944,026	2,245,940
資産合計	**23,314,035**	**23,148,116**
負債及び純資産の部		
流動負債	**6,513,452**	**6,644,022**
買掛金	4,738,384	5,039,820
未払法人税等	841,825	421,779
その他流動負債	933,242	1,182,420
固定負債	**162,697**	**156,543**
負債合計	**6,676,150**	**6,800,566**
純資産合計	**16,637,885**	**16,347,550**
負債純資産合計	**23,314,035**	**23,148,116**

主な内訳は有価証券2,026,989円

主な増加要因は、未払法人税等が前連結会計年度末より420,046千円減少した一方、買掛金が301,436千円増加したため。

主な減少要因は親会社株主に帰属する四半期純利益を1,094,808千円計上した一方、配当金の支払いにより1,381,262千円減少したため。

連結業績予想

業績ハイライト

（単位：百万円）	2017年 通期予想 （対前年同期比）	2017年 第2四半期 累計期間予想 （対前年同期比）	2017年 第1四半期実績	進捗率 （通期予想比）
売上高	40,000（6.6）	19,500(3.9)	9,870	24.7%
営業利益	6,200（6.4）	3,000(2.4)	1,546	24.9%
経常利益	6,240（5.8）	3,020(1.3)	1,554	24.9%
親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益	4,300（9.9）	2,080(6.4)	1,094	25.4%

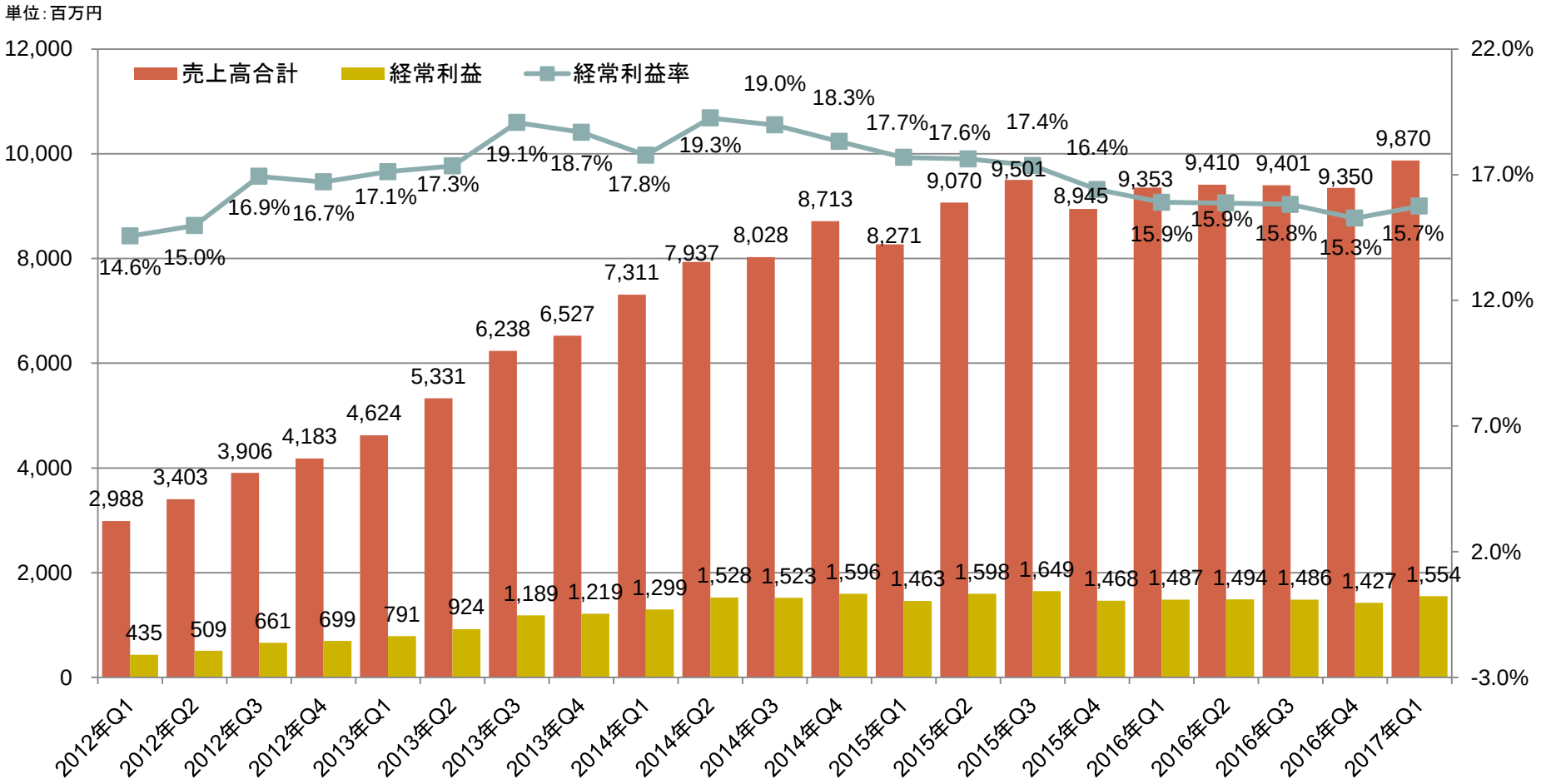
【配当予想】

	2017年12月期 予想	2016年12月期 実績
1株当たり期末配当金	19円	18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）

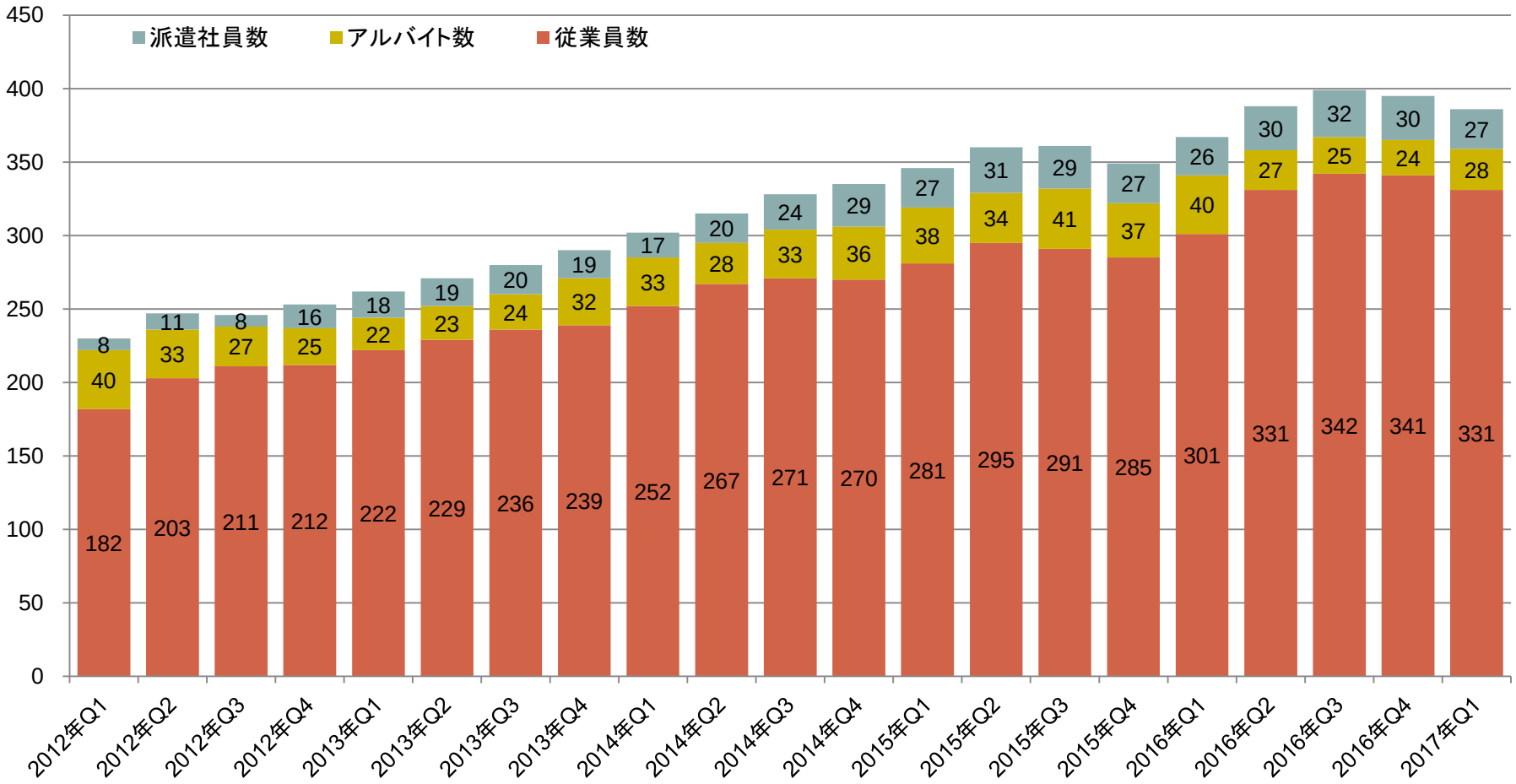
各種経営指標



売り上げは6四半期ぶりに過去最高となった。経常利益も6四半期ぶりに15億円台となり、利益率は直前四半期から0.4ポイント改善した。

従業員数の推移
（連結・四半期ベース）

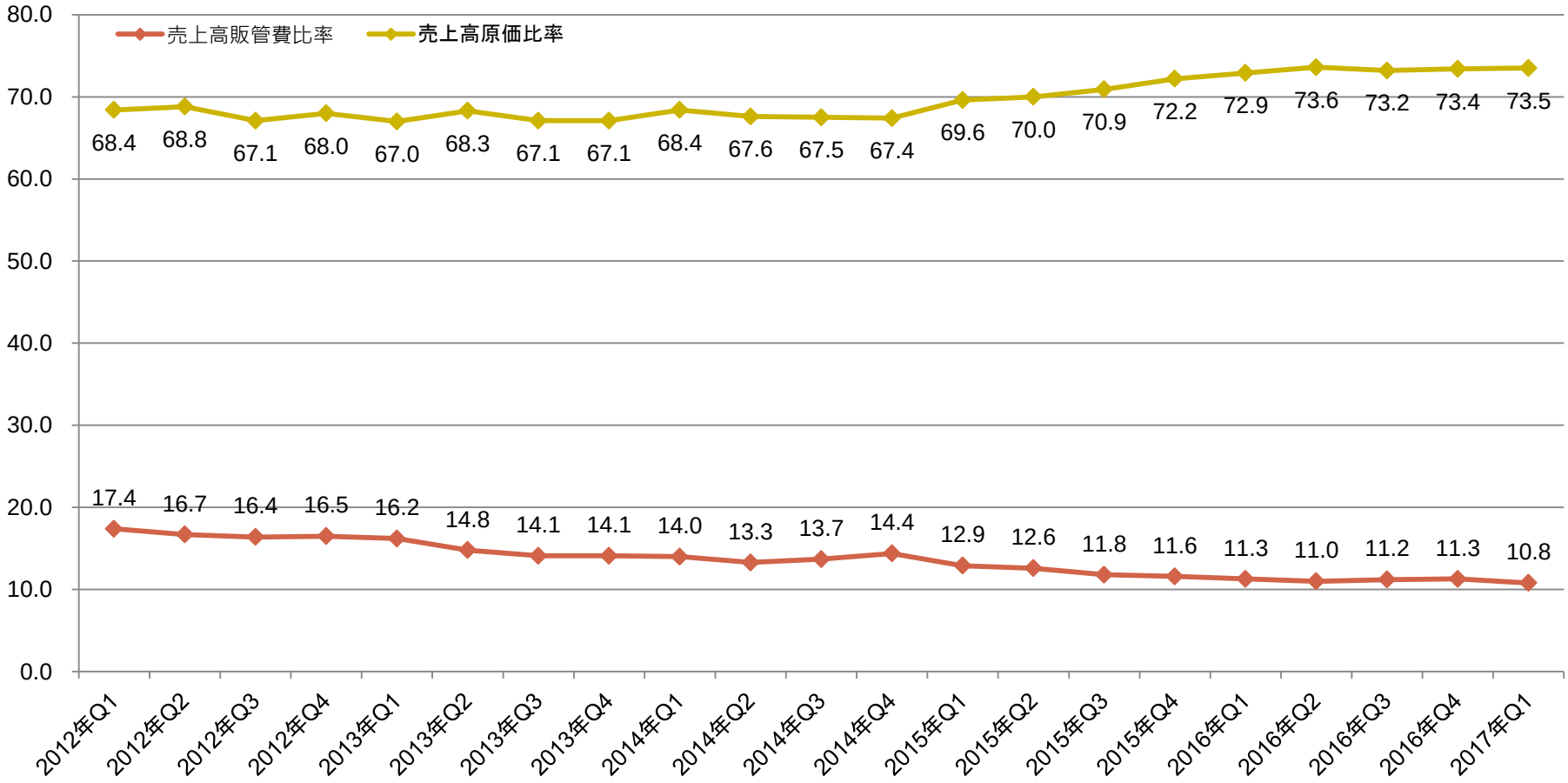
各種経営指標



グループ全体の総スタッフ数は386人となり、前年同期比で19名増加した。子会社の吸収合併などの影響で直前四半期からは9名減。

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

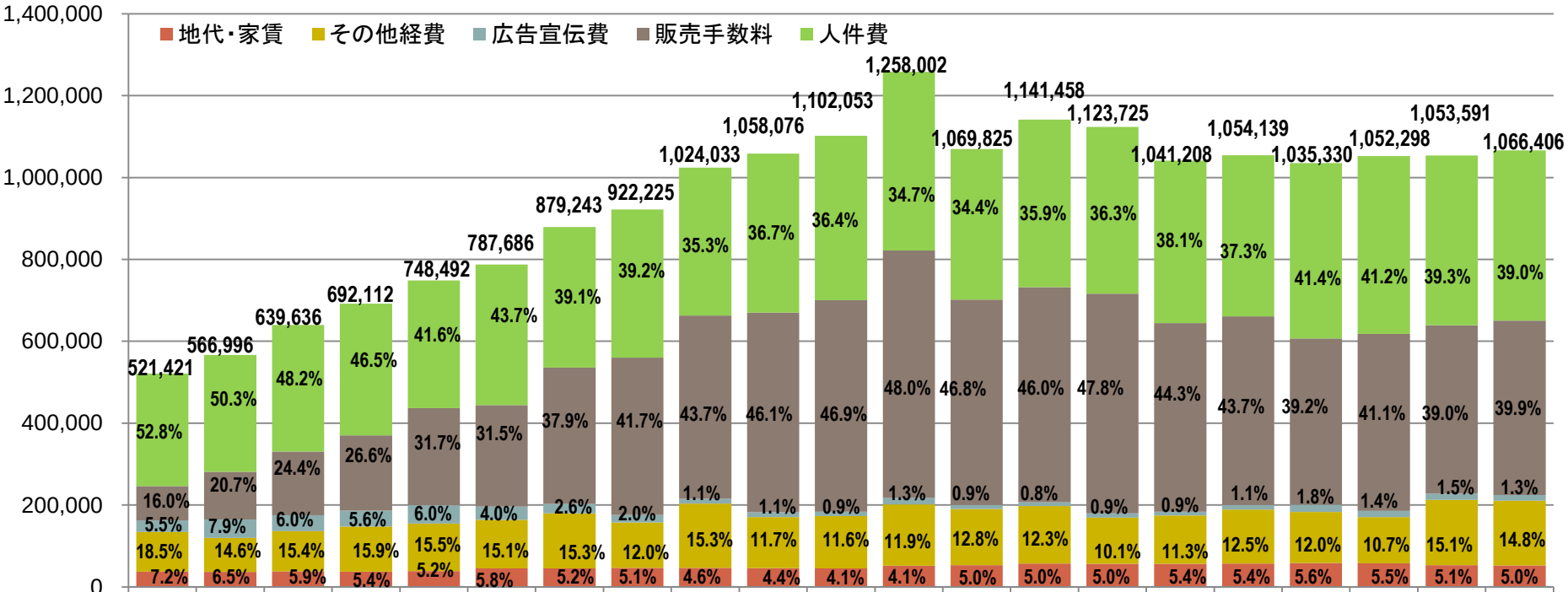


直前四半期より原価率が0.1ポイント上昇した。販管費率は0.5ポイント低下した。

販売管理費
（連結・四半期ベース）

各種経営指標

単位：千円

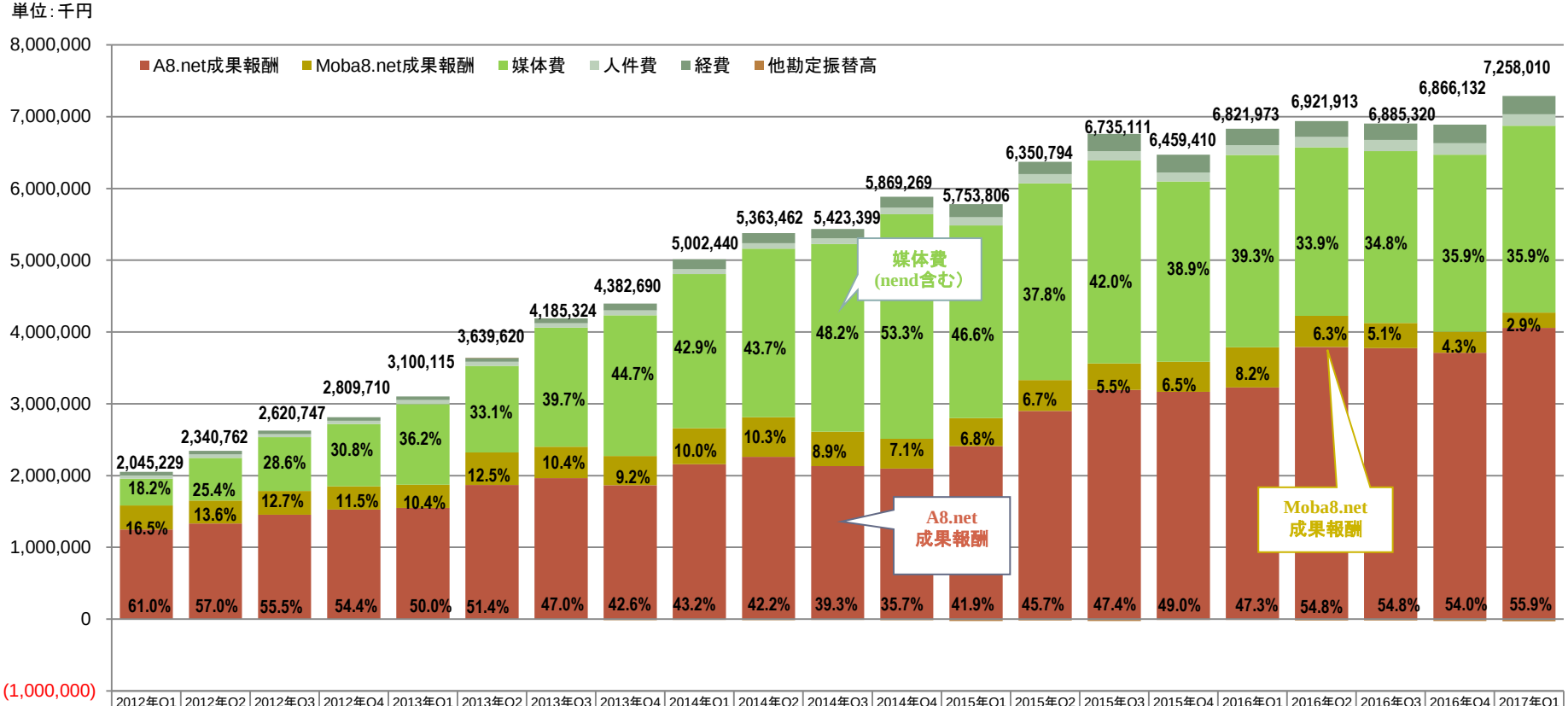


	2012年Q1	2012年Q2	2012年Q3	2012年Q4	2013年Q1	2013年Q2	2013年Q3	2013年Q4	2014年Q1	2014年Q2	2014年Q3	2014年Q4	2015年Q1	2015年Q2	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
人件費	275,098	285,348	308,586	321,728	311,474	343,828	343,361	361,854	361,087	388,197	401,289	436,566	368,167	409,340	407,434	396,416	392,927	428,168	433,990	414,172	416,298
販売手数料	83,443	117,196	156,051	183,991	237,408	247,729	333,271	384,525	447,747	487,438	517,151	604,200	501,190	525,038	536,587	460,743	461,030	405,918	432,741	411,202	425,127
広告宣伝費	28,539	44,726	38,474	38,641	44,671	31,814	22,529	18,278	11,619	11,951	10,153	15,747	10,014	9,566	10,081	9,553	11,300	18,250	15,067	15,582	13,954
その他経費	96,715	82,651	98,619	110,017	116,034	118,601	134,369	110,721	156,606	124,238	127,878	149,550	137,310	139,960	112,995	117,887	131,870	124,585	112,569	159,091	158,064
地代・家賃	37,624	37,072	37,904	37,735	38,902	45,712	45,711	46,846	46,971	46,249	45,578	51,937	53,141	57,551	56,626	56,606	57,008	58,406	57,929	53,543	52,961

その他経費は、減価償却費、備品消耗品費、採用教育費、租税公課（主に事業税の外形標準課税）など
比率のトレンドとして大きな変化はない。

売上原価
（連結・四半期ベース）

各種経営指標



	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	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
他勘定振替高	△ 7,039	△ 4,610	△ 6,963	△ 2,884	△ 2,420	90	△ 5,228	△ 15,286	△ 10,313	△ 16,030	△ 11,882	△ 15,778	△ 27,600	△ 19,591	△ 24,282	△ 12,417	△ 8,732	△ 16,422	△ 18,846	△ 24,480	△ 30,889
経費	49,158	49,782	50,387	47,797	50,086	53,697	66,541	95,241	136,481	140,800	128,387	152,976	183,567	170,335	237,116	247,798	228,268	218,538	229,152	259,866	256,538
人件費	45,761	49,678	40,765	47,826	56,935	56,537	61,750	70,400	67,686	78,056	79,960	90,632	112,932	128,742	130,556	126,468	135,177	145,974	154,345	158,396	157,102
媒体費	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	2,614,524	3,129,333	2,682,124	2,741,405	2,828,754	2,510,981	2,680,168	2,347,429	2,394,630	2,466,943	2,605,158
Moba8.net成果報酬	337,235	317,307	331,691	323,522	322,583	453,356	437,186	404,245	501,055	554,355	478,888	415,362	392,287	427,125	367,442	420,076	558,996	434,707	350,080	295,131	210,343
A8.net成果報酬	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	2,133,520	2,096,742	2,410,493	2,902,774	3,195,522	3,166,500	3,228,092	3,791,684	3,775,956	3,710,244	4,059,757

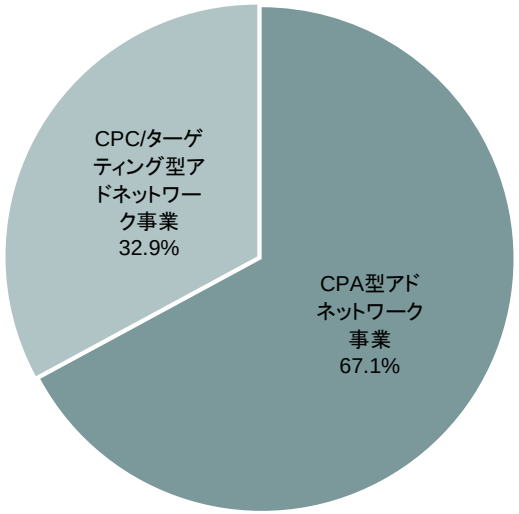
媒体費の内訳はnend、nex8、adcrops、medi8、他社媒体など。seed AppはMoba8.net成果報酬に含まれています。経費の内訳はデータセンター費用などのインフラ費用。
A8.netは売上増加に伴い仕入れも増えている。全体の比率としては大きな変化はない。

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1四半期（1～3月）	2016年 第1四半期（1～3月）	対前年同期 増減率
CPA型 アドネットワーク事業	6,624,123	5,809,740	14.0%
CPC/ターゲティング型 アドネットワーク事業	3,246,442	3,543,810	△8.4%
総売上高	9,870,565	9,353,550	5.5%



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、他

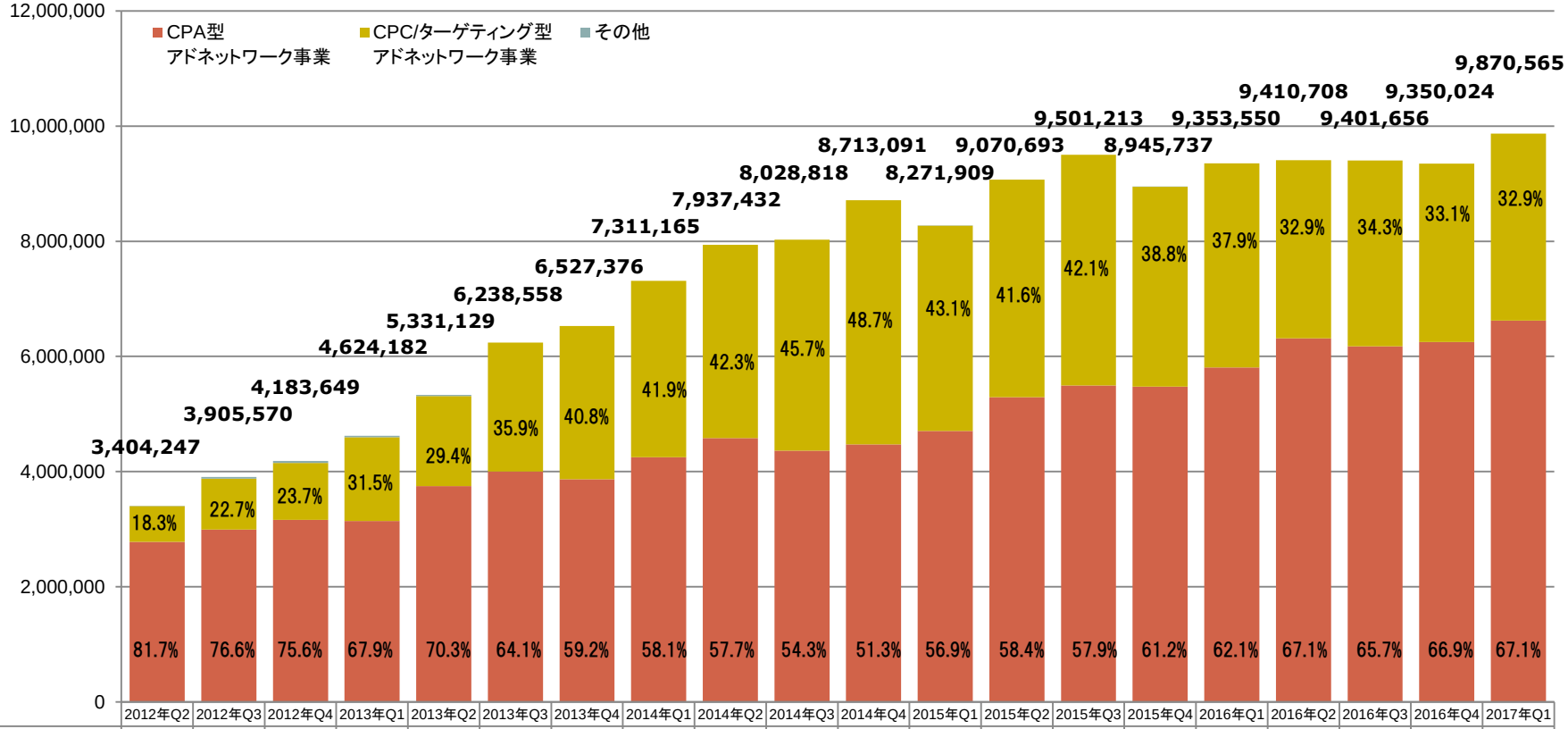
※2017年Q1より従来「その他」に含めておりました他社媒体広告販売および株式会社ファンメディアが展開する自社媒体事業については、「CPA型アドネットワーク事業」および「CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業」に含めております。

売上は連結間取引相殺前の数値です。
CPA型が伸びて、CPC/ターゲティング型が苦戦する構造に変化はない。

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



	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	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
その他	1,879	26,473	31,912	28,184	16,618	0	0	0	0	0	0	5	0	0	69	0	0	0	0	0
CPC/ターゲティング型 アドネットワーク事業	622,115	886,119	989,819	1,455,318	1,565,313	2,237,603	2,661,376	3,060,582	3,356,876	3,665,269	4,241,124	3,566,406	3,776,702	4,003,412	3,471,344	3,543,810	3,096,905	3,225,143	3,097,554	3,246,442
CPA型 アドネットワーク事業	2,780,252	2,992,978	3,161,917	3,140,679	3,749,197	4,000,954	3,866,000	4,250,583	4,580,556	4,363,549	4,471,967	4,705,497	5,293,991	5,497,800	5,474,323	5,809,740	6,313,802	6,176,512	6,252,470	6,624,123

比率に大きな変化はない。

「A8.net」主要サマリー

CPA型アドネットワーク事業

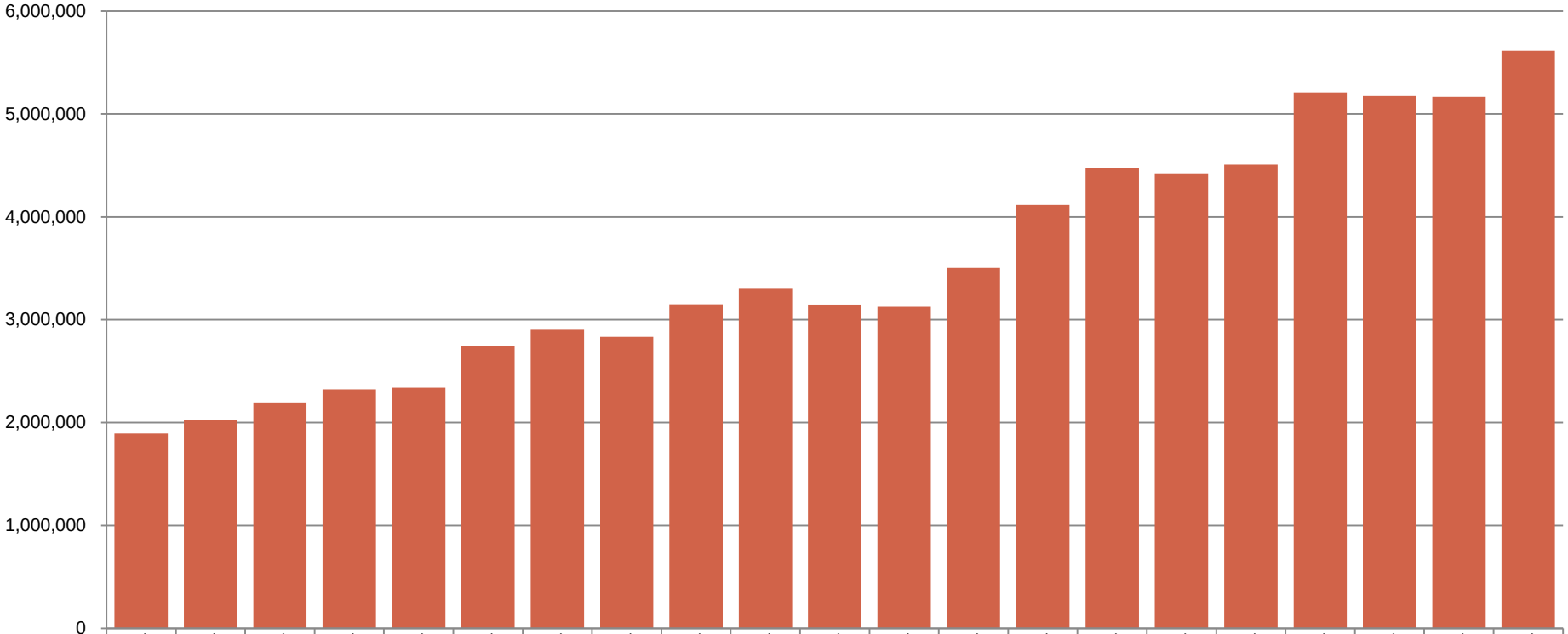
単位：千円	2017年 第1四半期（1～3月）	2016年 第1四半期（1～3月）	対前年同期 増減率
売上	5,613,342	4,507,581	24.5%
稼動広告主ID数	3,318	2,966	11.9%
登録パートナーサイト数	2,207,629	2,006,787	10.0%

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352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

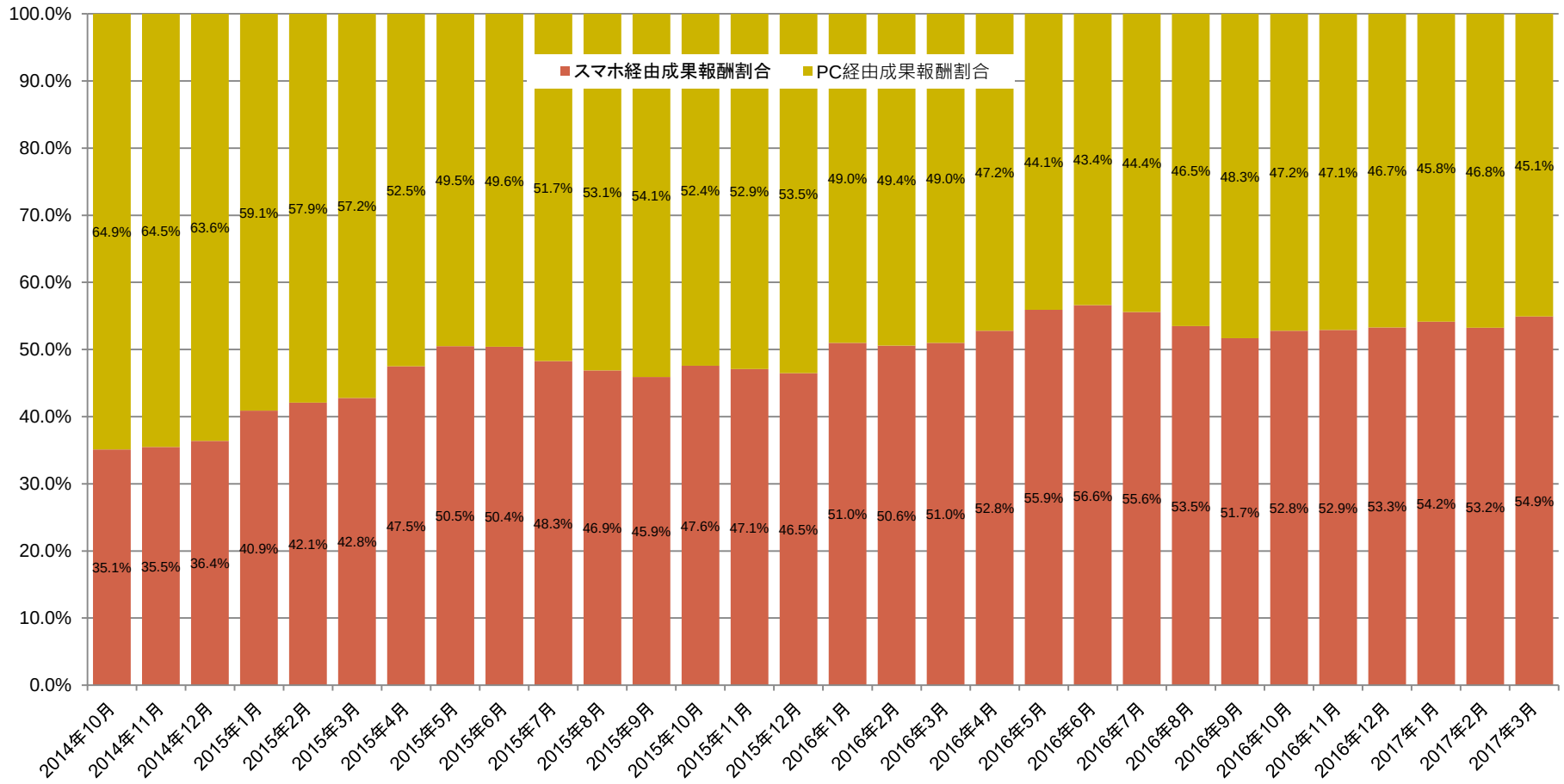


	2012年Q1	2012年Q2	2012年Q3	2012年Q4	2013年Q1	2013年Q2	2013年Q3	2013年Q4	2014年Q1	2014年Q2	2014年Q3	2014年Q4	2015年Q1	2015年Q2	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
A8.net	1,894,620	2,025,098	2,197,465	2,322,848	2,339,940	2,745,582	2,902,077	2,835,422	3,148,168	3,301,007	3,146,091	3,125,125	3,503,249	4,115,450	4,477,676	4,421,917	4,507,581	5,208,632	5,175,940	5,167,384	5,613,342

売上は連結間取引相殺前の数値です。
売上高は過去最高を更新。健康、美容及び金融などの需要が増えた。

「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）

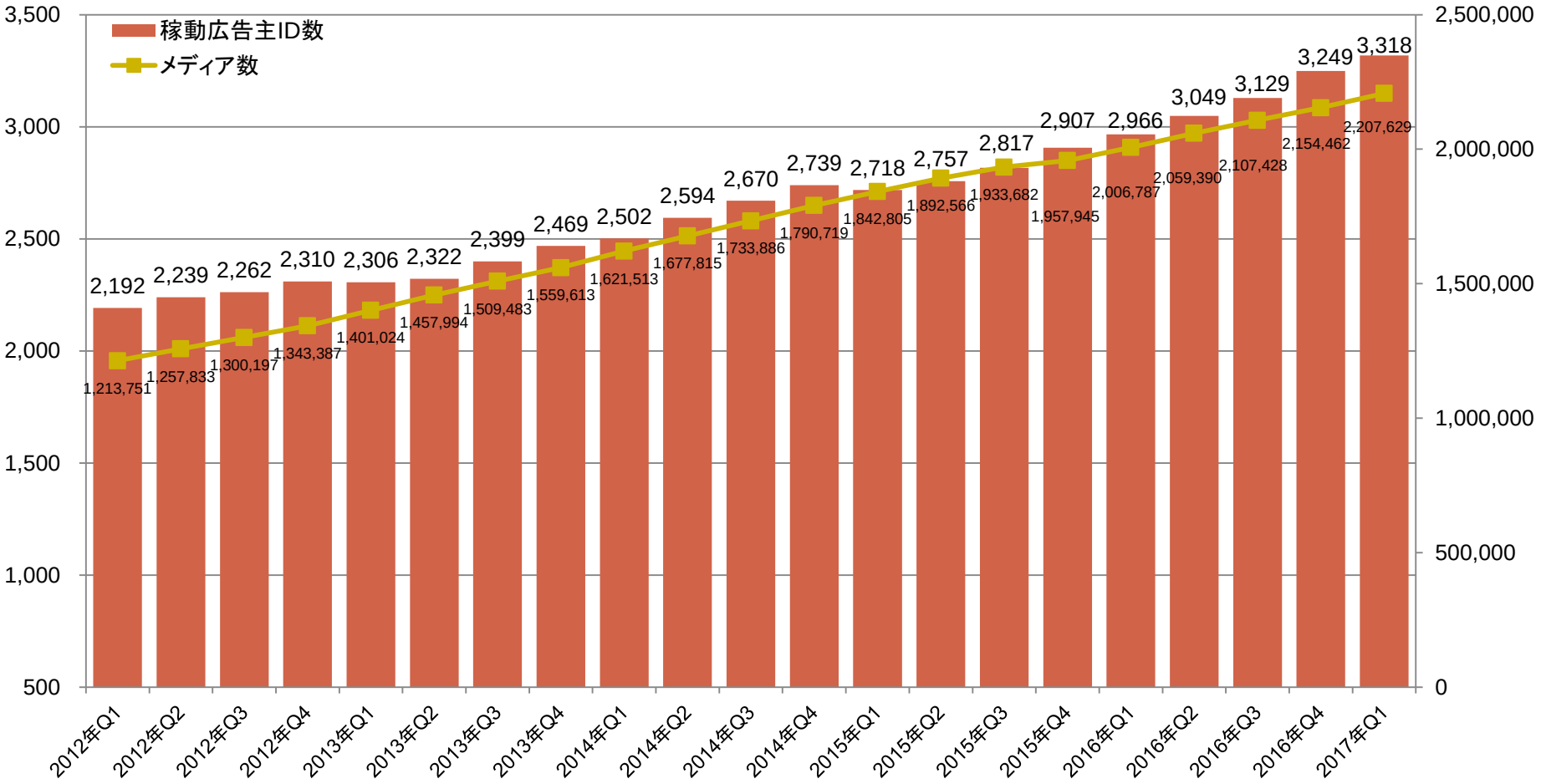
CPA型アドネットワーク事業



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」
稼動広告主数とメディア数の推移（四半期ベース）

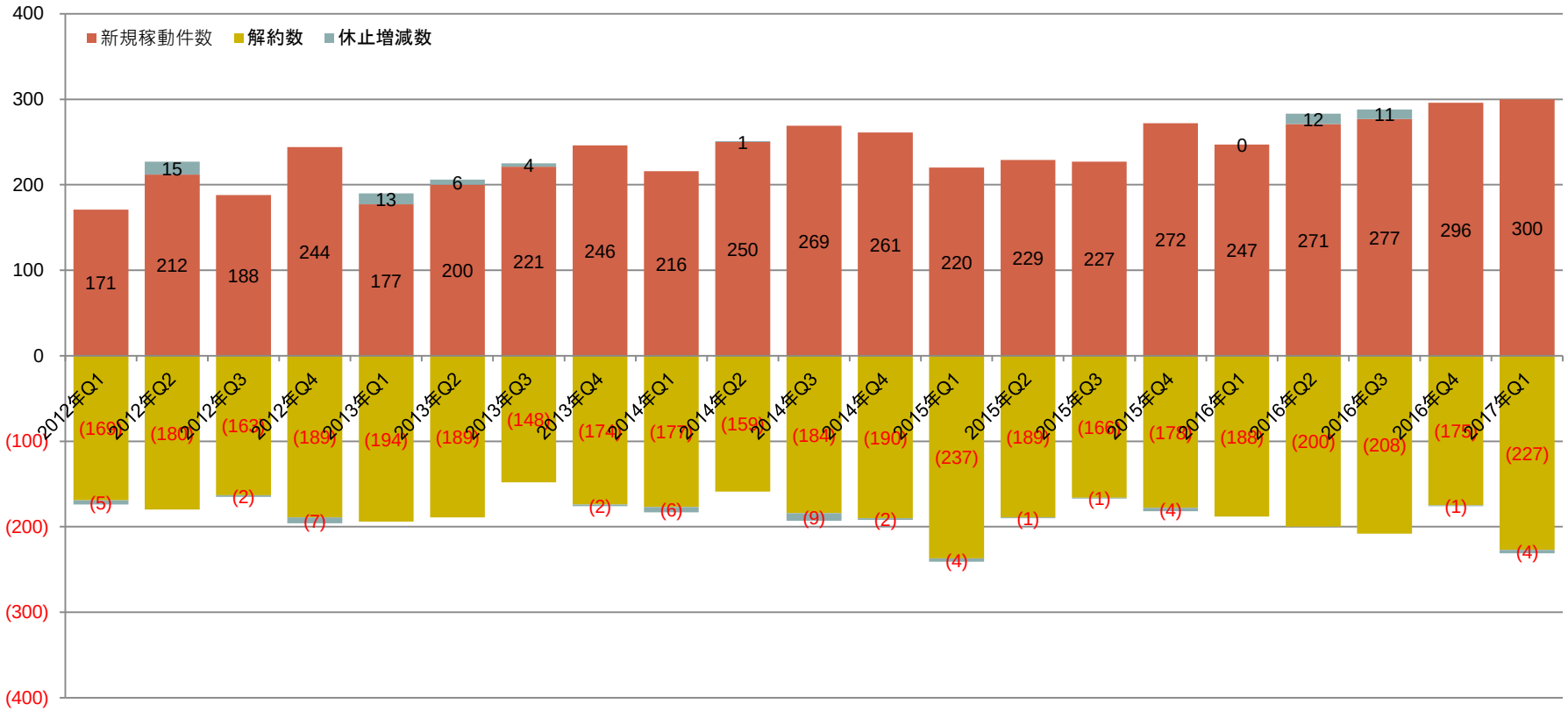
CPA型アドネットワーク事業



※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。
※2014年Q3より海外広告主数を含めております
稼動広告主数は直前四半期から69件増加した（内、Moba8からの移行が12件）。海外の稼働広告主数は216件で直前四半期から8件減少。

「A8.net」
広告主の新規稼動、解約数の推移

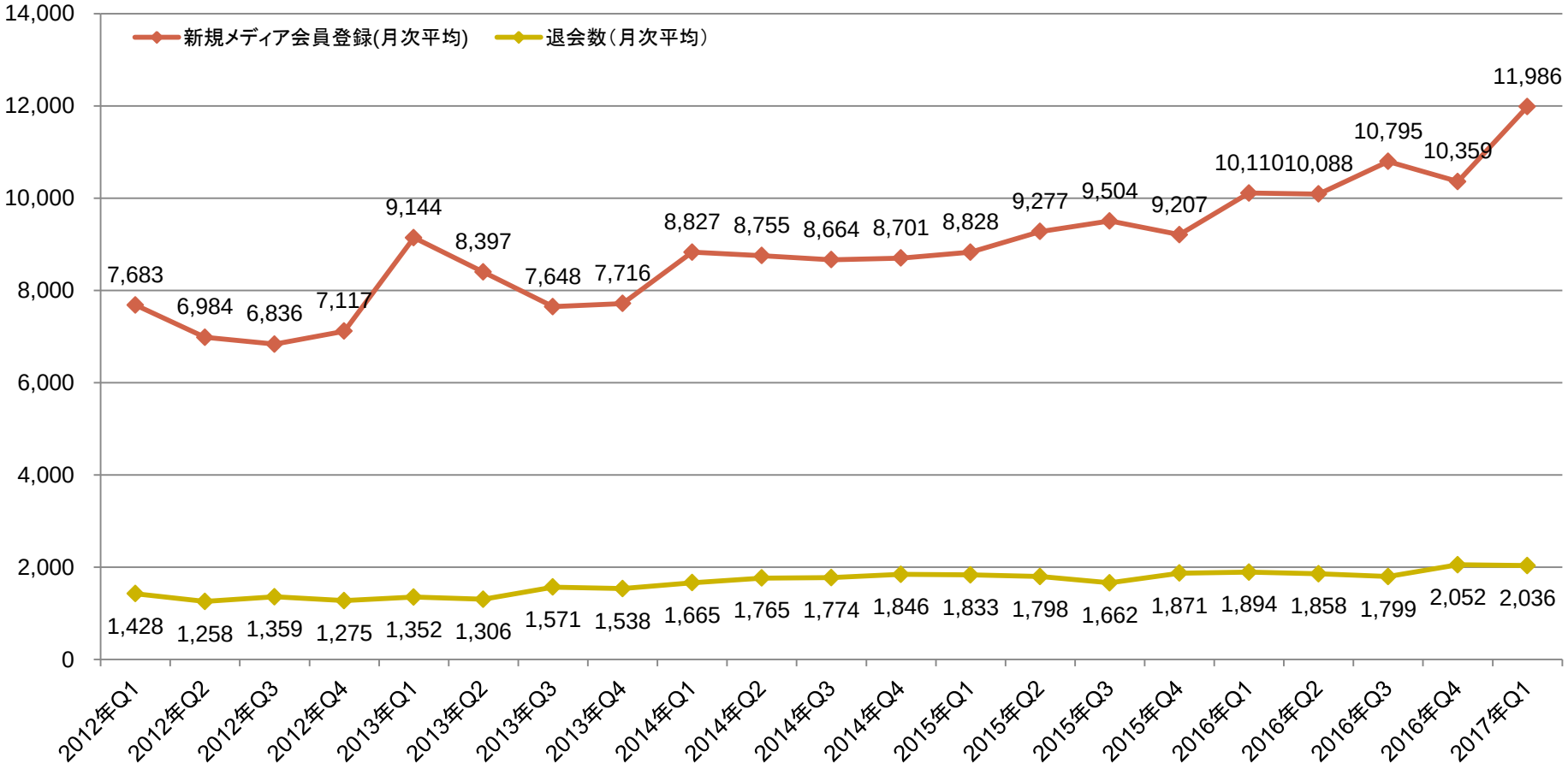
CPA型アドネットワーク事業



※「休止増減数」は、「稼動→休止」「休止→稼動」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53件増えた。

「A8.net」
新規メディア会員登録・退会の月次平均推移

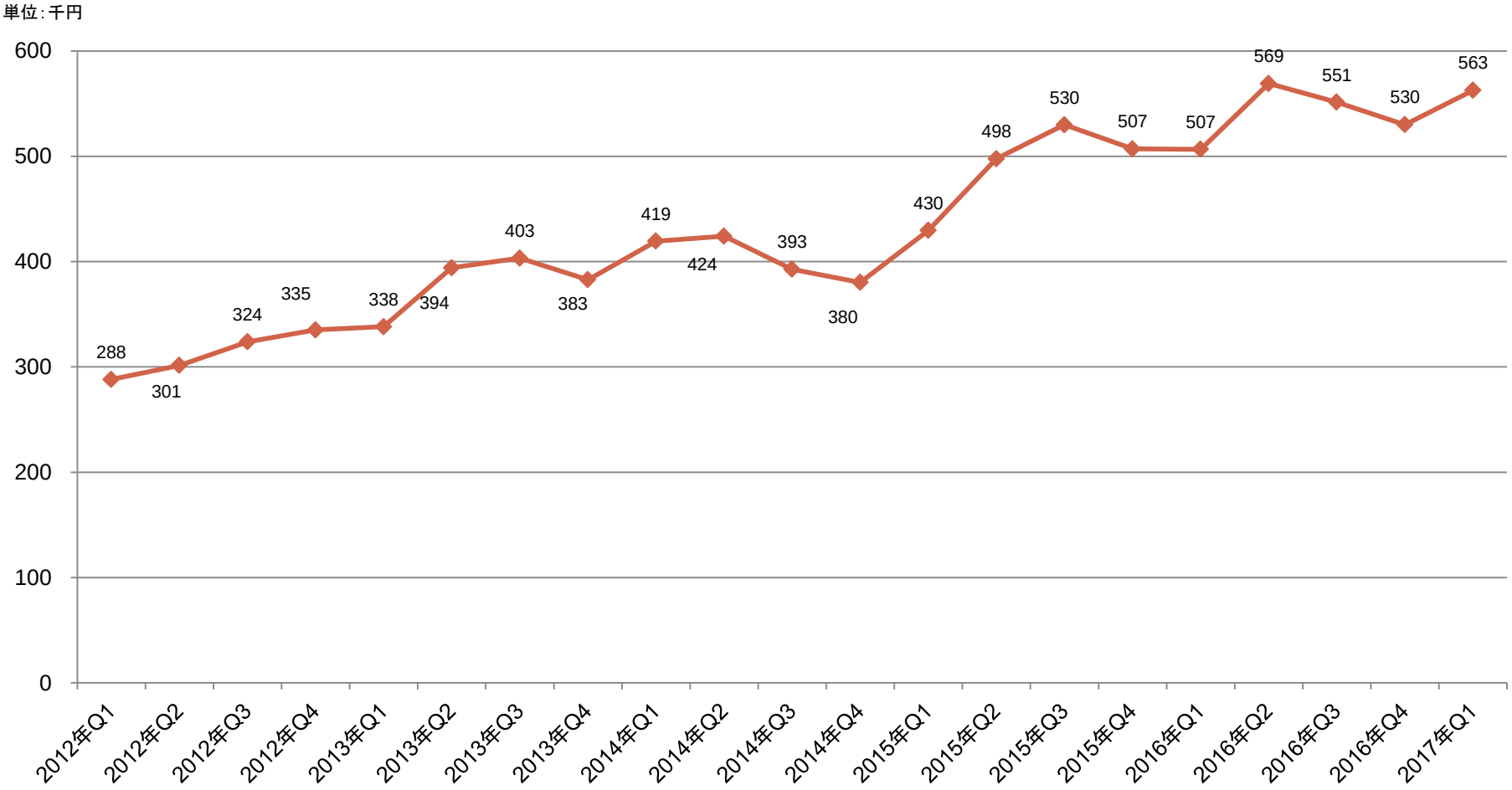
CPA型アドネットワーク事業



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

CPA型アドネットワーク事業



過去最高水準にある。

「Moba8.net」主要サマリー

CPA型アドネットワーク事業

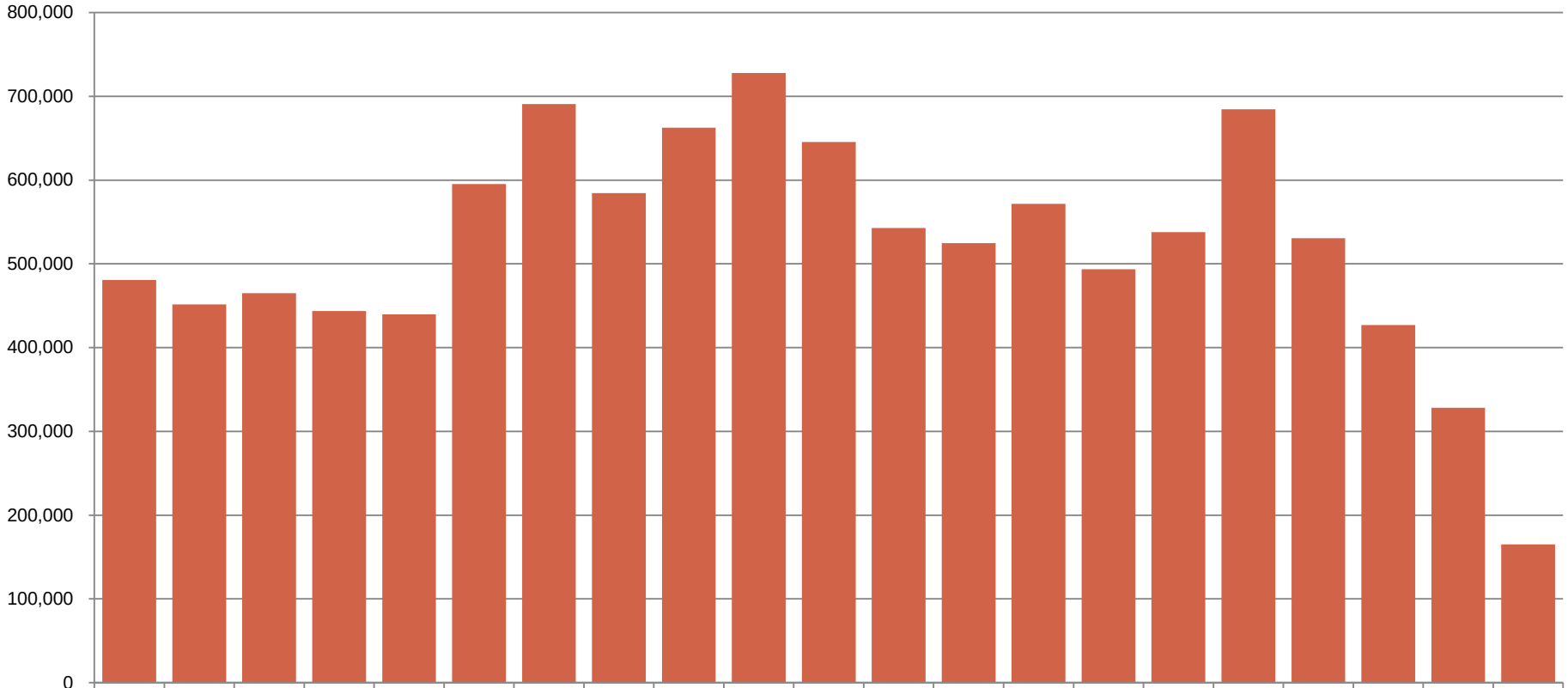
単位：千円	2017年 第1四半期（1～3月）	2016年 第1四半期（1～3月）	対前年同期 増減率
売上（千円）	165,116	684,472	△75.9%
稼動広告主ID数	320	1,135	△71.8%
登録パートナーサイト数	280,540	265,418	5.7%

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。
サービス終了予定につき、新規の獲得を行っていない。また既存広告主にはA8.netに移行していただいている。

「Moba8.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

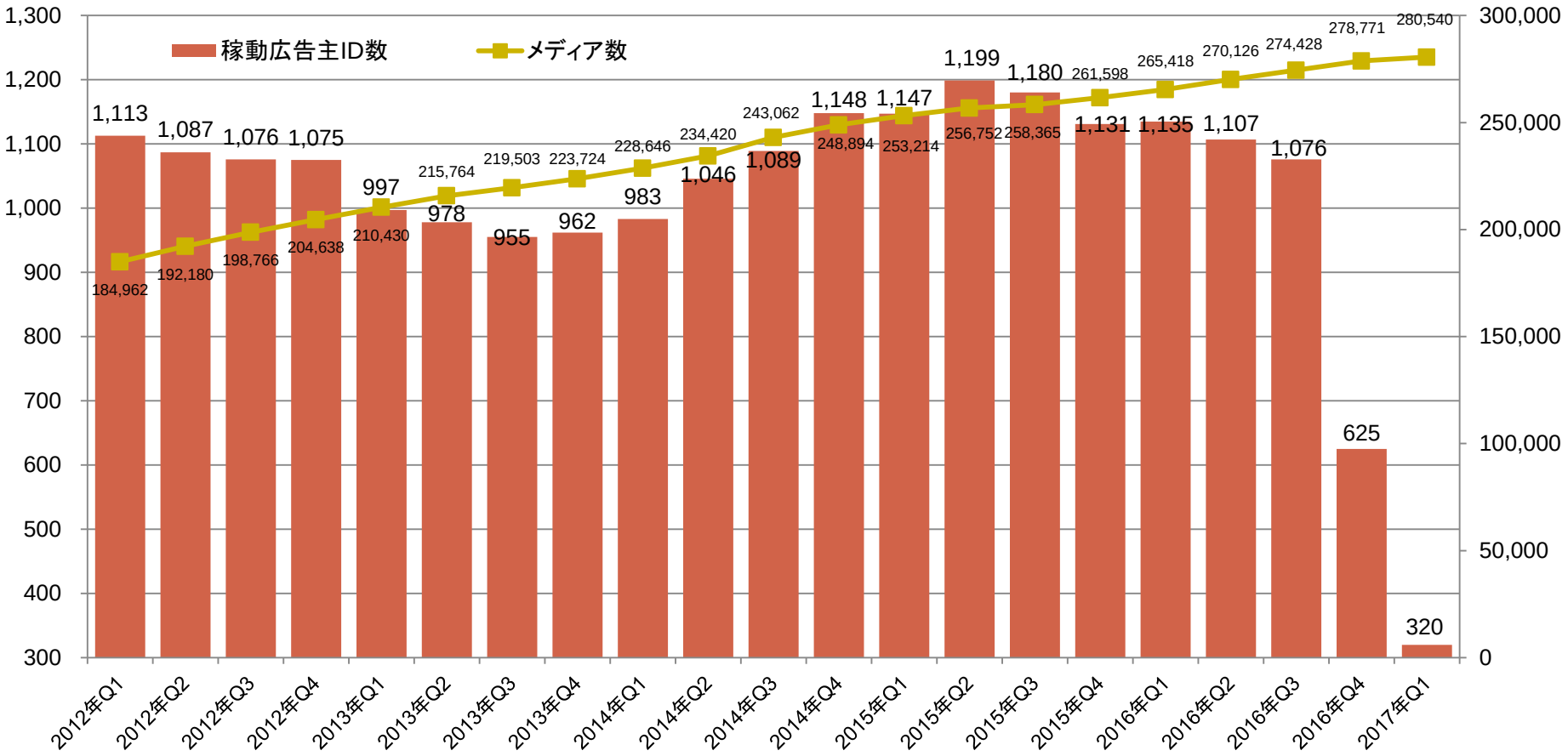


	2012年Q1	2012年Q2	2012年Q3	2012年Q4	2013年Q1	2013年Q2	2013年Q3	2013年Q4	2014年Q1	2014年Q2	2014年Q3	2014年Q4	2015年Q1	2015年Q2	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
■	480,755	451,508	465,054	443,706	439,771	595,193	690,839	584,582	662,699	727,904	645,614	542,789	524,828	571,525	493,619	538,001	684,472	530,751	426,967	328,185	165,116

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」
稼動広告主数とメディア数の推移（四半期ベース）

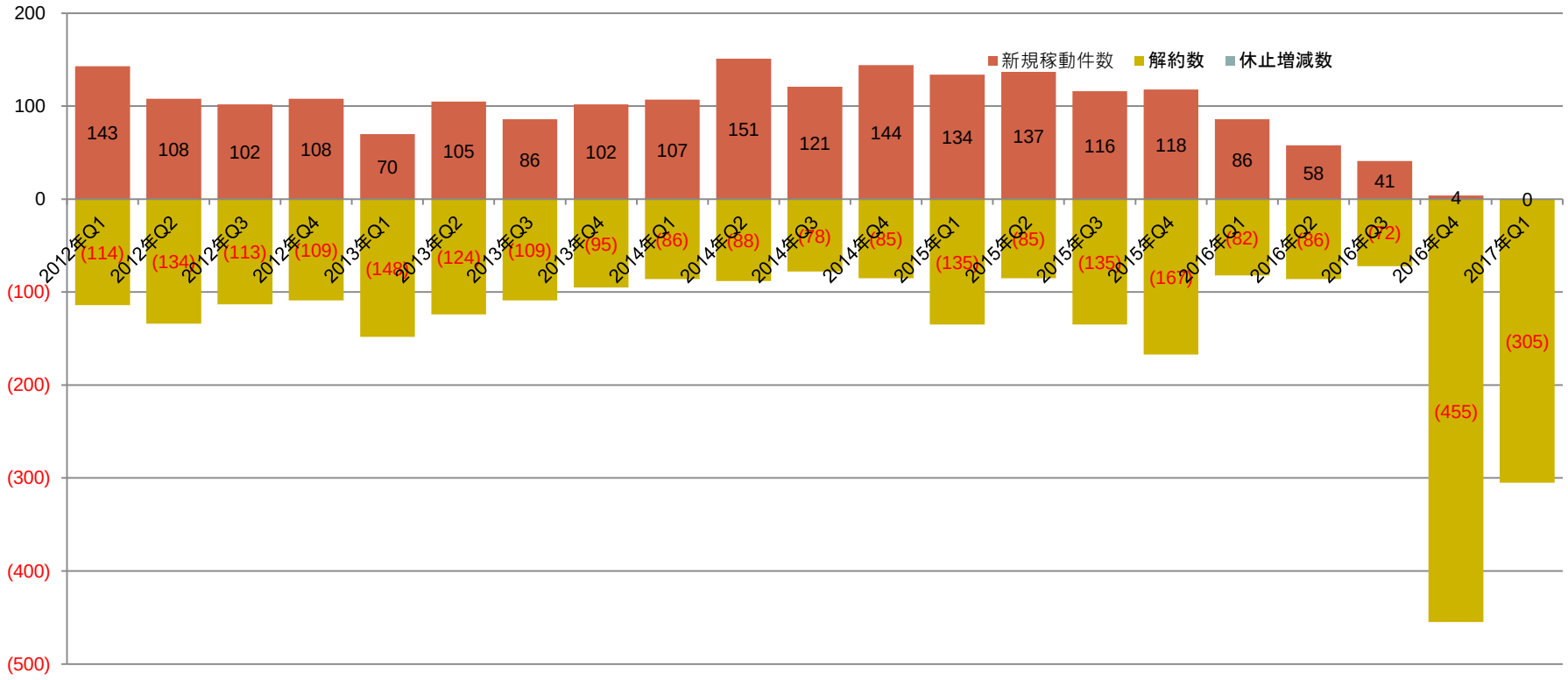
CPA型アドネットワーク事業



※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。
広告主稼動数は大きく減少した。

「Moba8.net」
広告主の新規稼動、解約数の推移（四半期ベース）

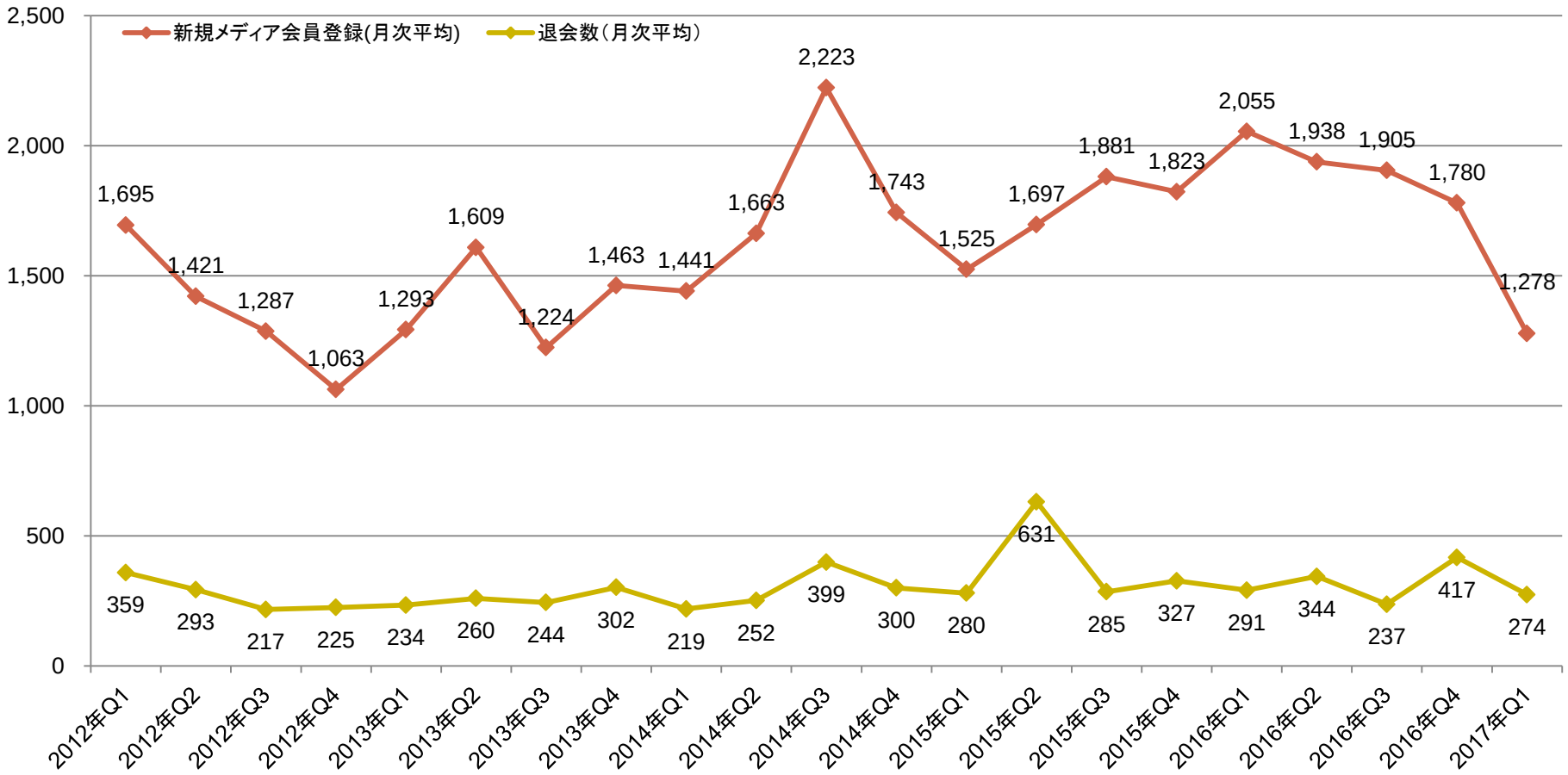
CPA型アドネットワーク事業



クローズ対応

「Moba8.net」
新規メディア会員登録・退会の月次平均推移

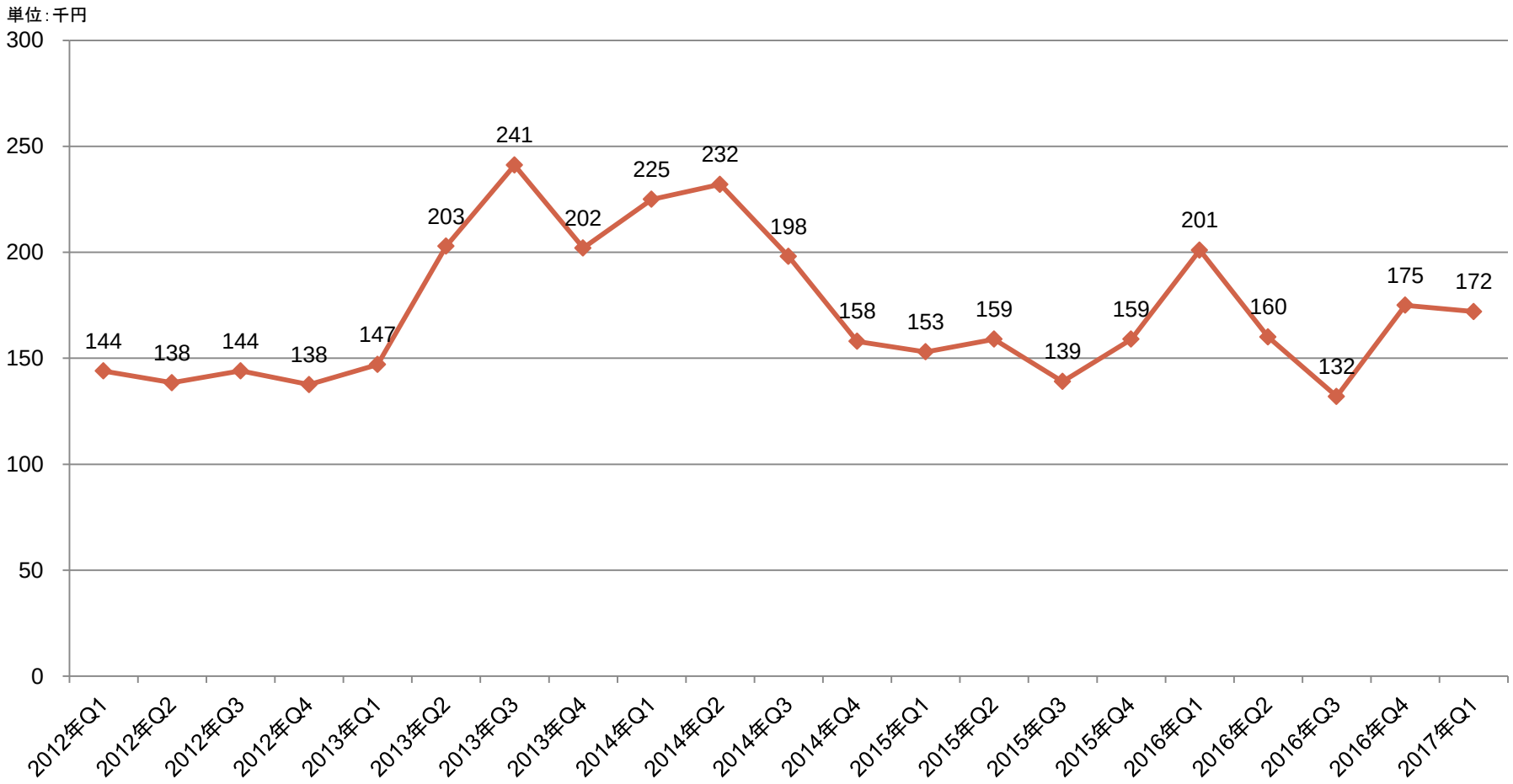
CPA型アドネットワーク事業



クローズ対応。

「Moba8.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

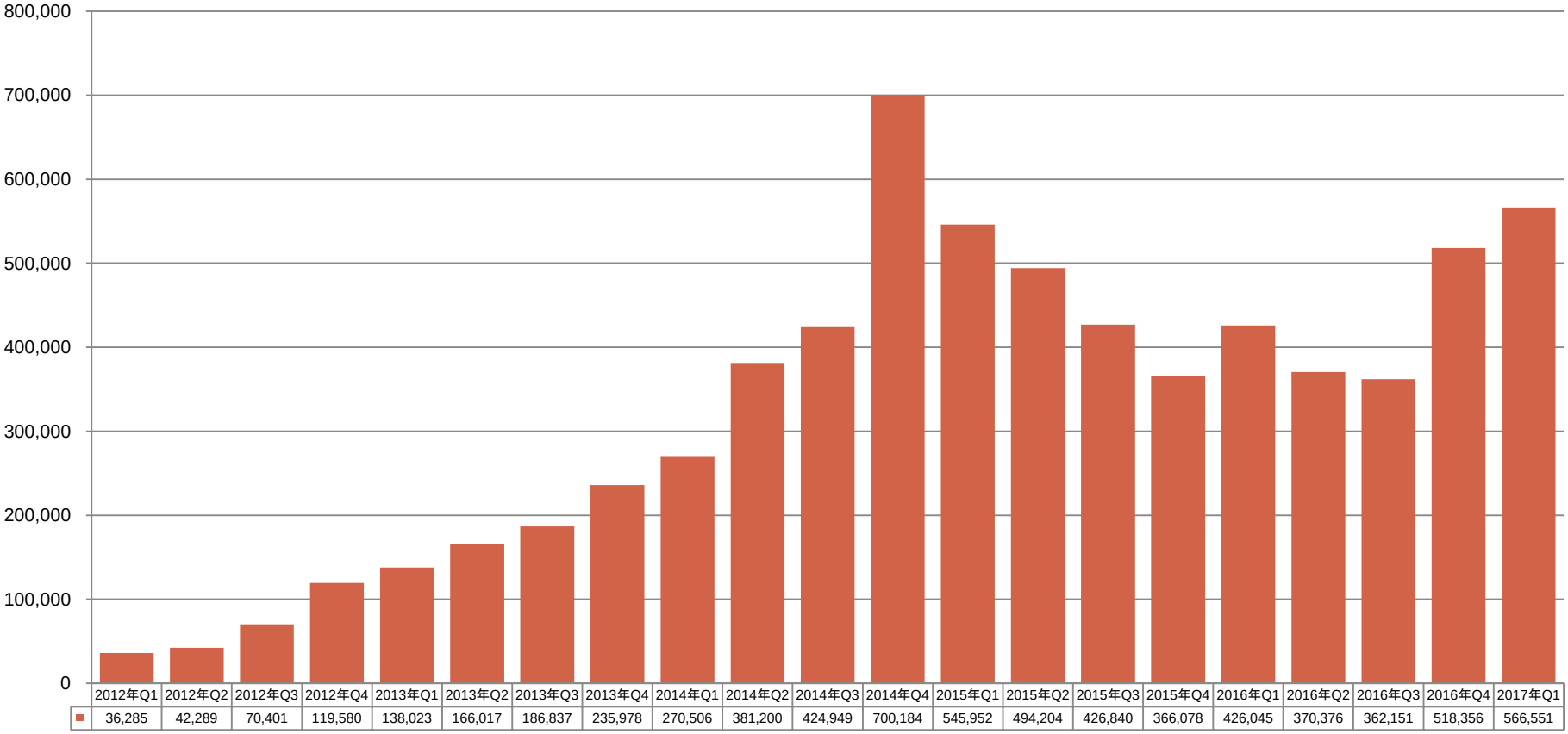


クローズ対応。

「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



	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	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
■	36,285	42,289	70,401	119,580	138,023	166,017	186,837	235,978	270,506	381,200	424,949	700,184	545,952	494,204	426,840	366,078	426,045	370,376	362,151	518,356	566,551

※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。
※アドクロップス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1四半期（1～3月）	2016年 第1四半期（1～3月）	対前年同期 増減率
売上	2,539,608	3,003,152	△15.4%
稼動広告主ID数	425	449	△5.3%
登録パートナーサイト数	730,851	569,262	28.4%

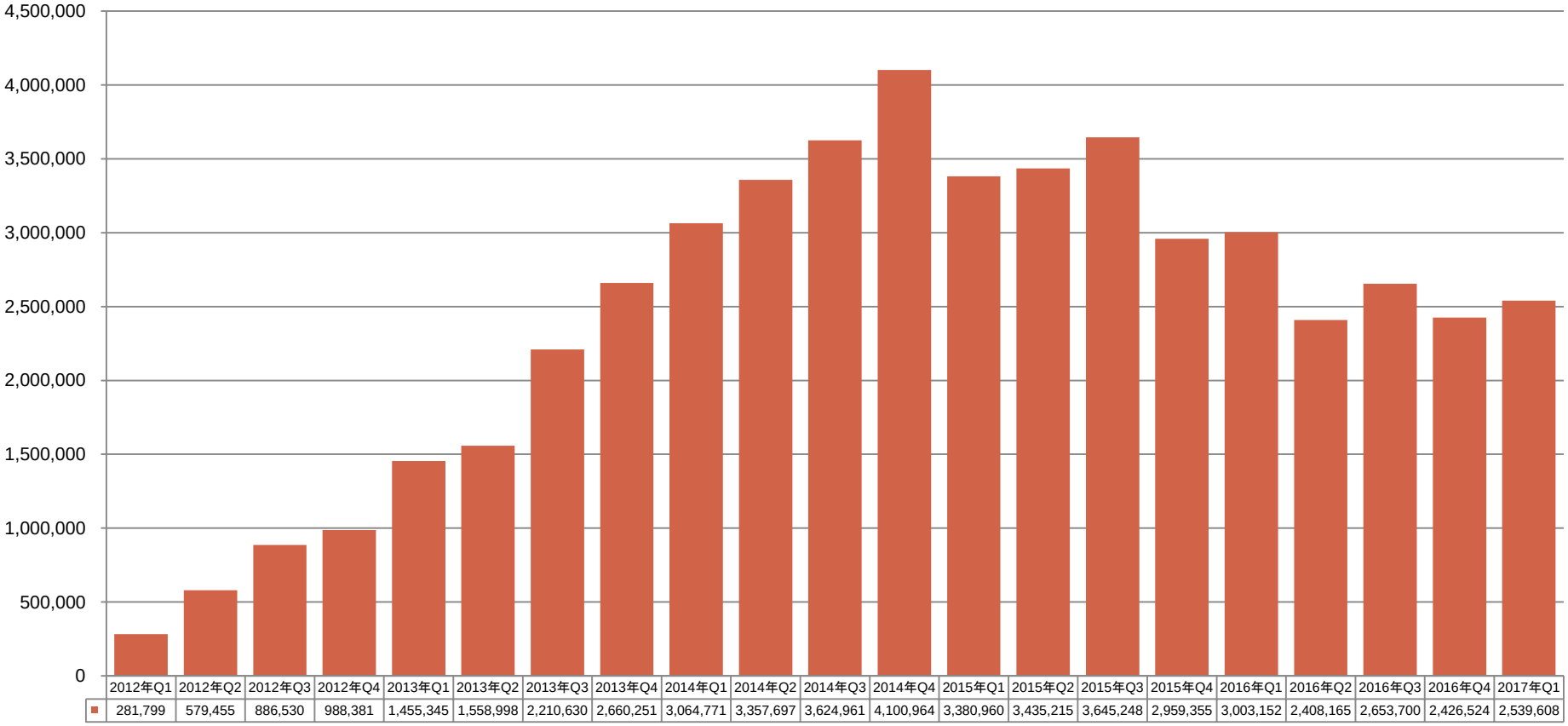
売上は連結間取引相殺前の数値です。
※数値は「nend」のみのもので、他のサービスは含んでおりません。

前年同期対比で減収となったが、減収率は低下傾向に。

「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

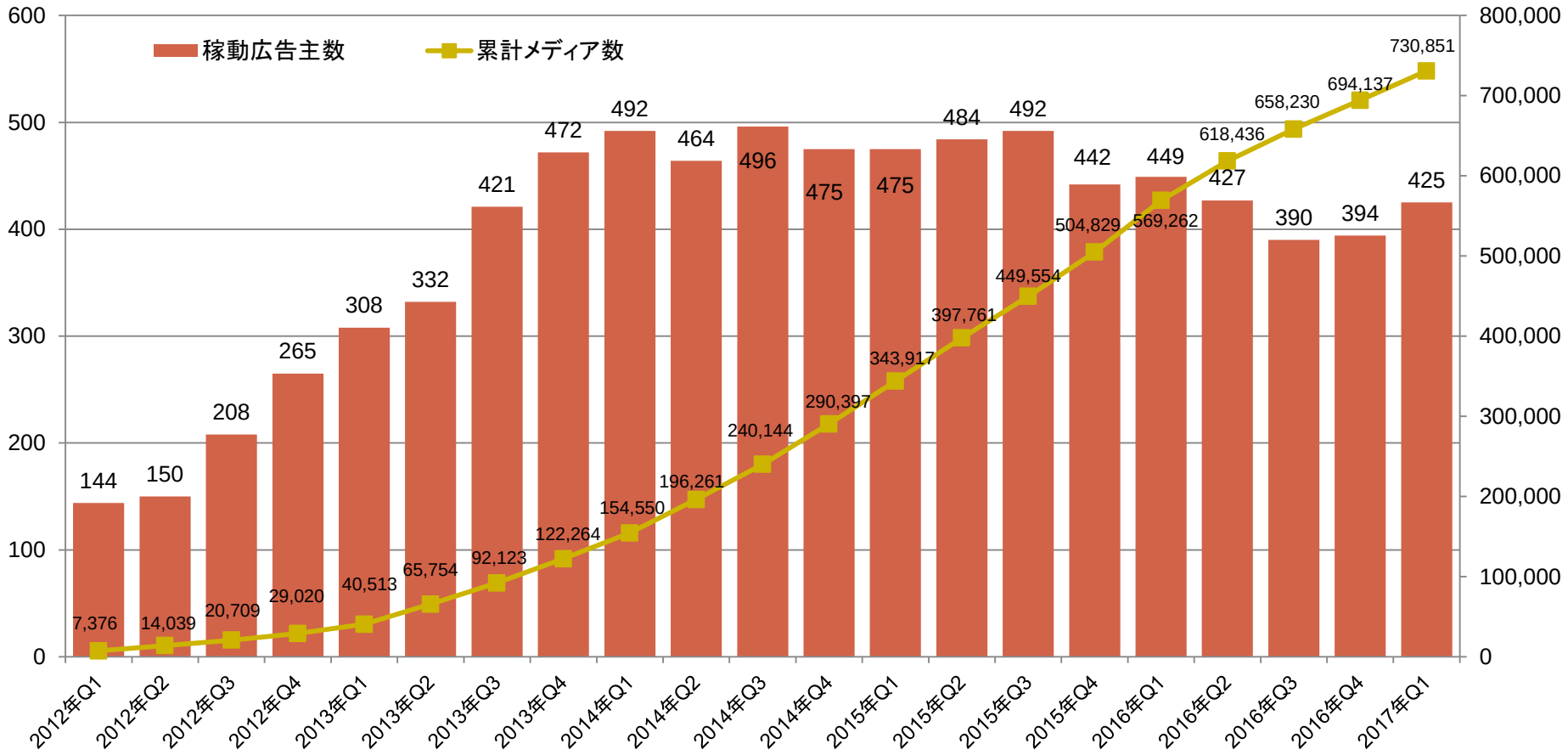


	2012年Q1	2012年Q2	2012年Q3	2012年Q4	2013年Q1	2013年Q2	2013年Q3	2013年Q4	2014年Q1	2014年Q2	2014年Q3	2014年Q4	2015年Q1	2015年Q2	2015年Q3	2015年Q4	2016年Q1	2016年Q2	2016年Q3	2016年Q4	2017年Q1
■	281,799	579,455	886,530	988,381	1,455,345	1,558,998	2,210,630	2,660,251	3,064,771	3,357,697	3,624,961	4,100,964	3,380,960	3,435,215	3,645,248	2,959,355	3,003,152	2,408,165	2,653,700	2,426,524	2,539,608

売上は連結間取引相殺前の数値です。
直前四半期の数字は上回った。

「nend」
稼動広告主数とメディア数の推移（四半期ベース）

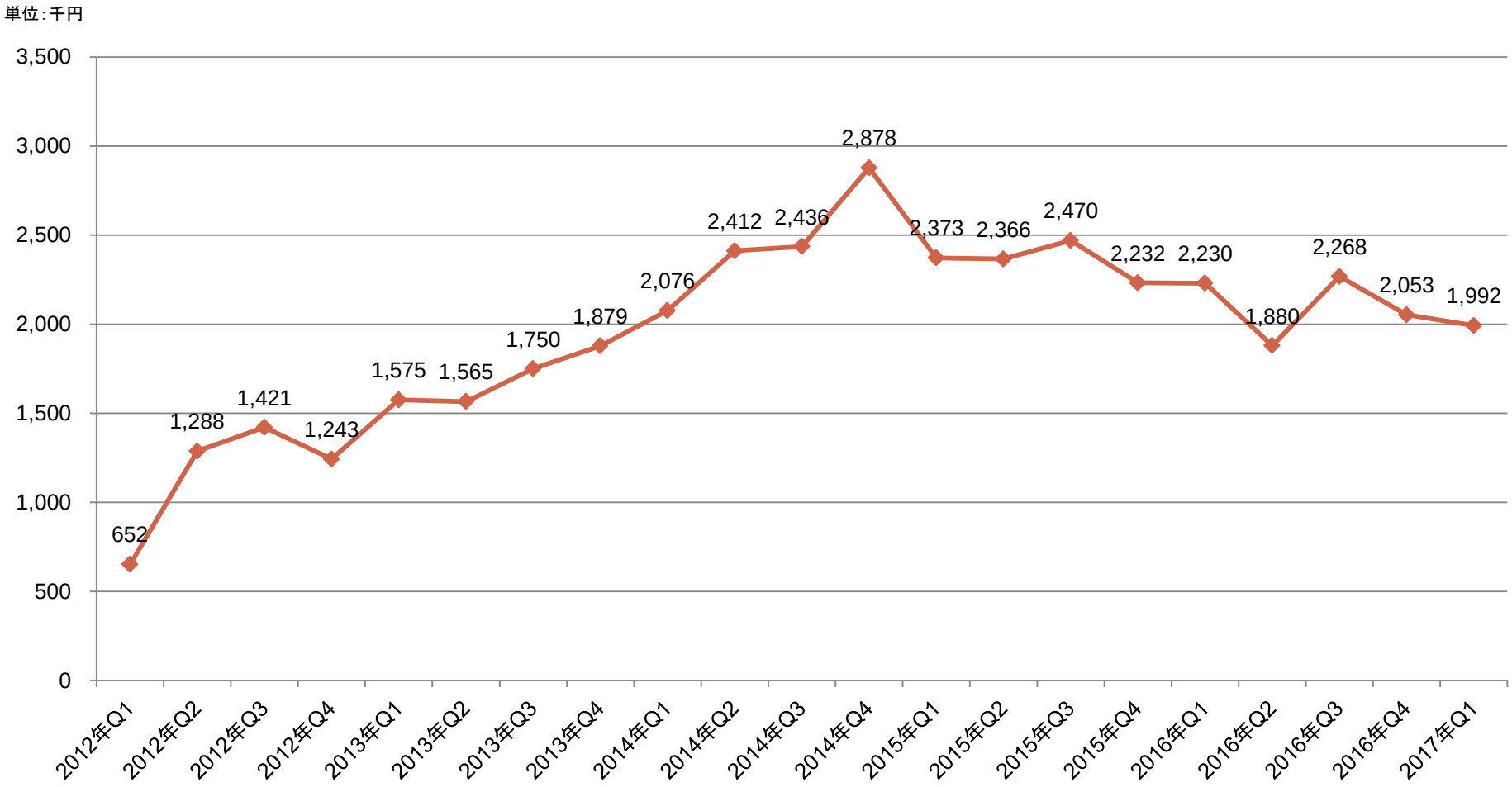
CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業



※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。
稼動広告主数は直前四半期より31社増えた。

「nend」
1広告主あたり月次売上高平均推移

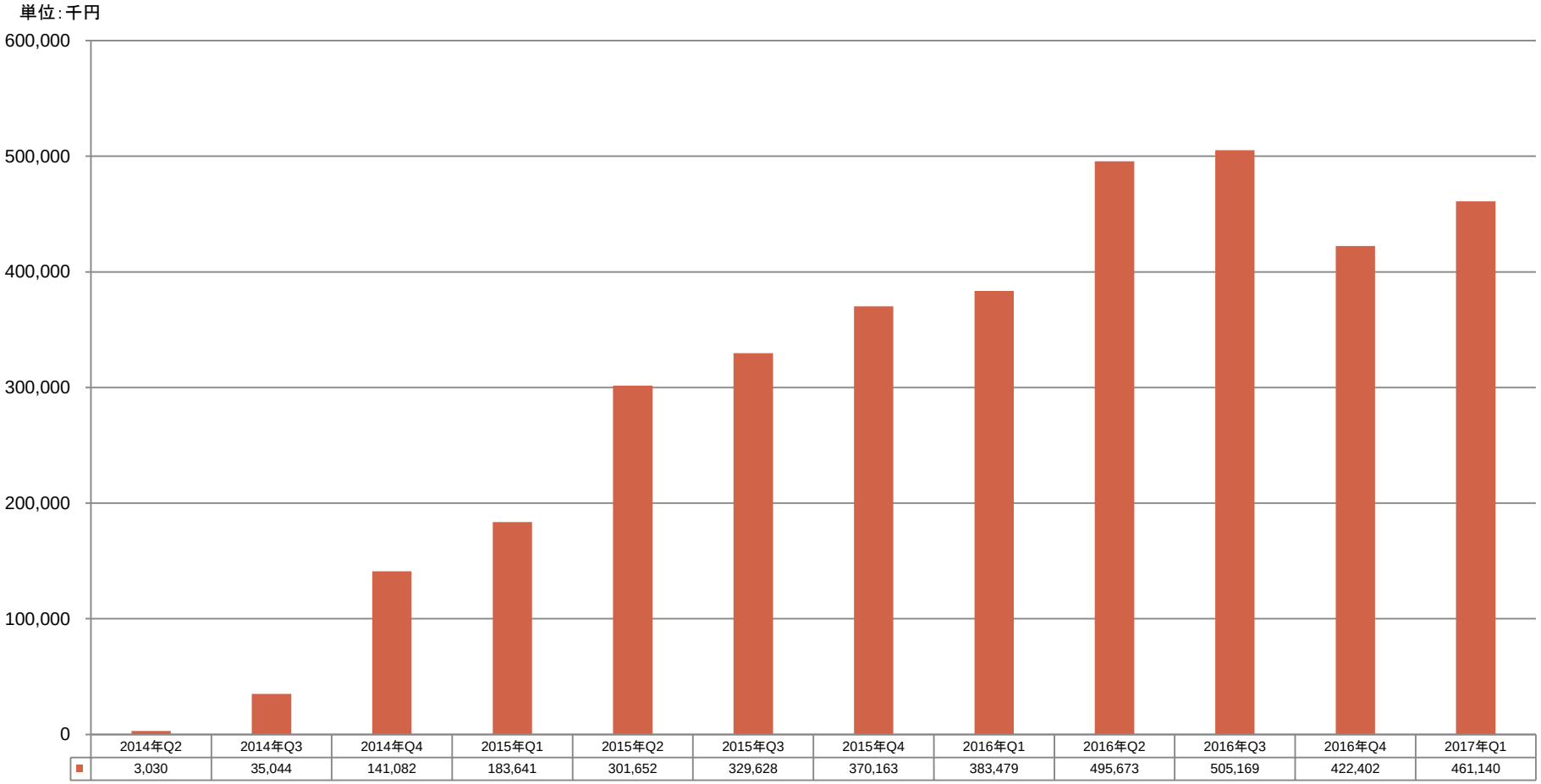
CPC/ターゲティング型
アドネットワーク事業



1広告主あたりの平均売上高は199万円。

「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。
稼働広告主数は着実に積みあがっている。

＜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

adjapon

単位：千円	2017年12月期 第1四半期	2016年12月期 通期
売上高	323,741	1,008,707
営業利益	16,876	71,827
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	8,303	53,847

※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

※2017年5月1日付で吸収合併

設立：2000年9月12日
2014年4月1日に株式会社リアラスから社名変更および当社グループ会社㈱ミートラボの事業を承継（当社持株比率100%）

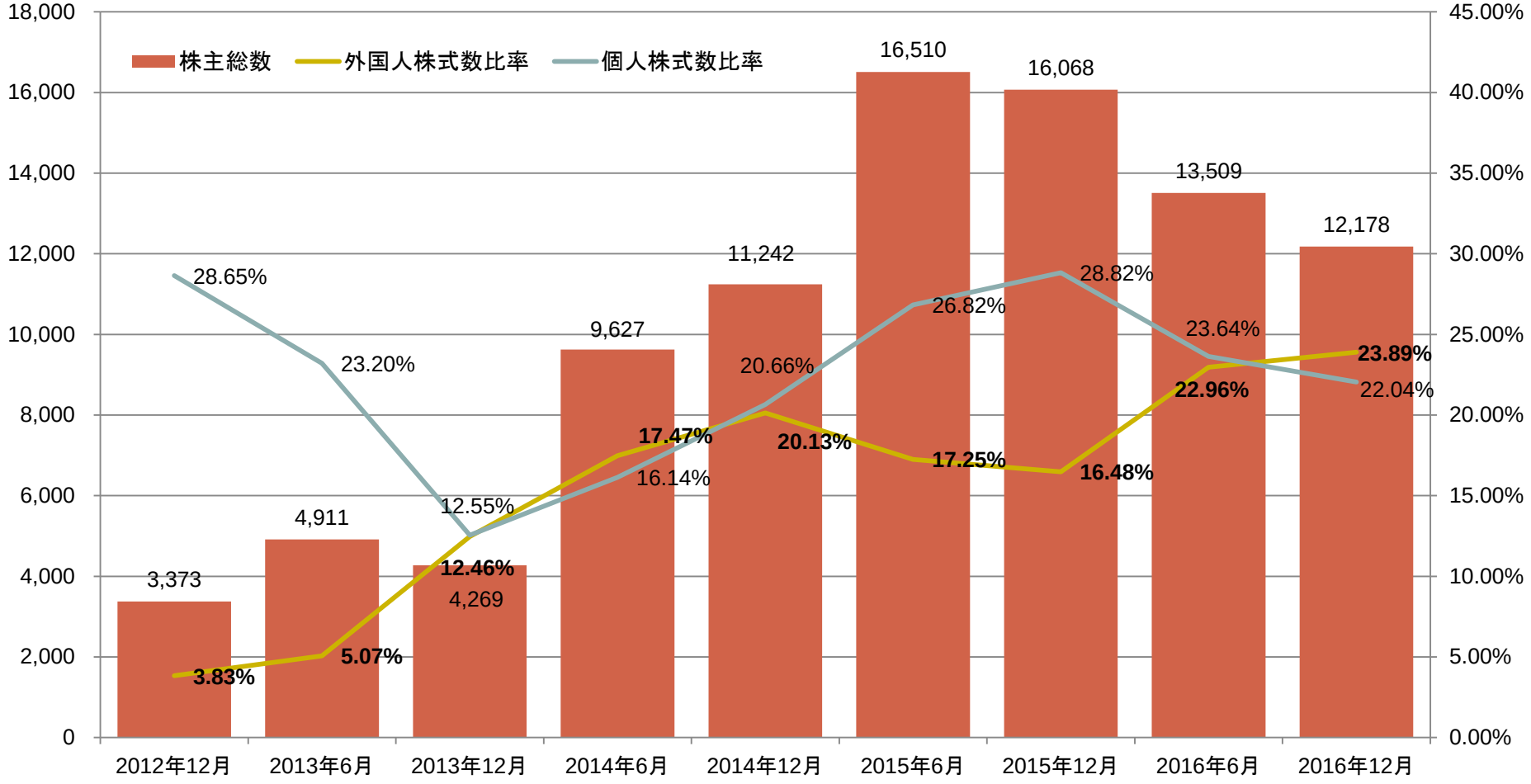
＜主な事業内容＞
ウェブサイトおよびアプリメディアの運営、コンテンツ企画編集事業、インターネット広告事業

単位：千円	2017年12月期 第1四半期	2016年12月期 通期
売上高	76,636	395,757
営業利益	△6,600	△33,093
親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益	△7,977	△35,533

※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



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	11億3,644万円(平成29年3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375名（平成29年3月31日現在※アルバイト・派遣社員含む） グループ合計386名（平成29年3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