



2018年12月期 第3四半期
決算説明資料

2018年11月9日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

2018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

2018年12月期第3四半期 業績ハイライト

- 四半期売上高は、対直前四半期比で94.3%、対前年同期比で84.9%と厳しい結果となった。
- 売上高経常利益率が直前四半期よりさらに悪化し、11.9%と今期最低となった。
- トップラインが伸び悩む中で、事業の再構築および、選択と集中を進めている。

連結損益計算書

業績ハイライト

(単位:千円)	2018年12月期 第3四半期	2017年12月期 第3四半期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	27,222,815	30,253,997	△ 10.0%	100%
営業利益	3,328,003	4,655,514	△ 28.5%	12.2%
経常利益	3,472,586	4,663,280	△ 25.5%	12.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,260,551	3,416,495	△ 33.8%	8.3%
売上高経常利益率	12.8%	15.4%	△ 2.6pt	-
1株当たり四半期純利益	29.42円	44.51円	△ 33.9%	-
潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益	29.40円	44.40円	△ 33.8%	-

連結貸借対照表

業績ハイライト

(単位:千円)	2017年度末	2018年度第3四半期
資産の部		
流動資産	22,431,074	22,145,061
現金及び預金	16,822,087	16,520,608
受取手形及び売掛金	4,202,825	3,930,784
有価証券	997,031	1,101,631
その他	422,514	603,480
貸倒引当金	△13,383	△11,444
固定資産	3,654,283	3,455,541
有形固定資産	263,718	359,738
無形固定資産	926,507	770,424
投資その他の資産	2,464,057	2,325,377
資産合計	26,085,358	25,600,602
負債及び純資産の部		
流動負債	6,393,164	5,691,427
買掛金	4,642,423	4,535,324
未払法人税等	675,112	286,086
その他流動負債	1,075,627	870,014
固定負債	148,715	159,045
負債合計	6,541,879	5,850,473
純資産合計	19,543,479	19,750,129
負債純資産合計	26,085,358	25,600,602

主な内訳は投資有価証券
1,990,106千円

主な減少要因は、未払法人税等
が389,025千円減少、買掛金が
107,098千円減少したことにより
ます。

主な増加要因は、配当金の支
払いにより1,460,758千円減少し
た一方、親会社株主に帰属す
る四半期純利益を2,260,551千
円計上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 (対前年同期増減率)	2018年 第3四半期実績	進捗率 (通期予想比)
売上高	38,293 (△2.1)	27,222	71.1%
営業利益	4,979 (△13.4)	3,328	66.8%
経常利益	5,128 (△11.5)	3,472	67.7%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	3,504 (△17.1)	2,260	64.5%

※2018年8月1日付で通期連結業績予想数値を修正致しました。

【配当予想】

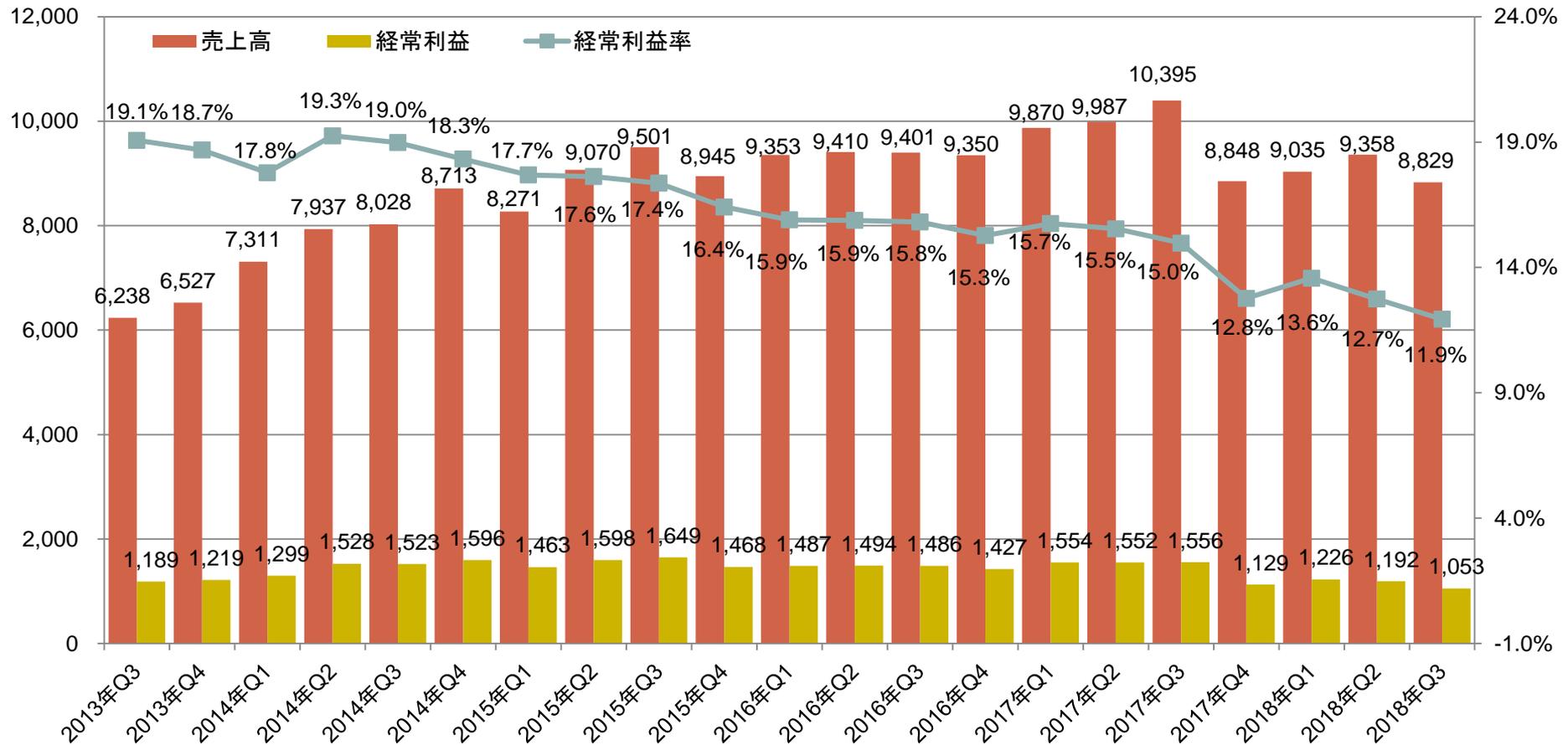
	2018年12月期 予想	2017年12月期 実績
1株当たり期末配当金	19円	19円

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

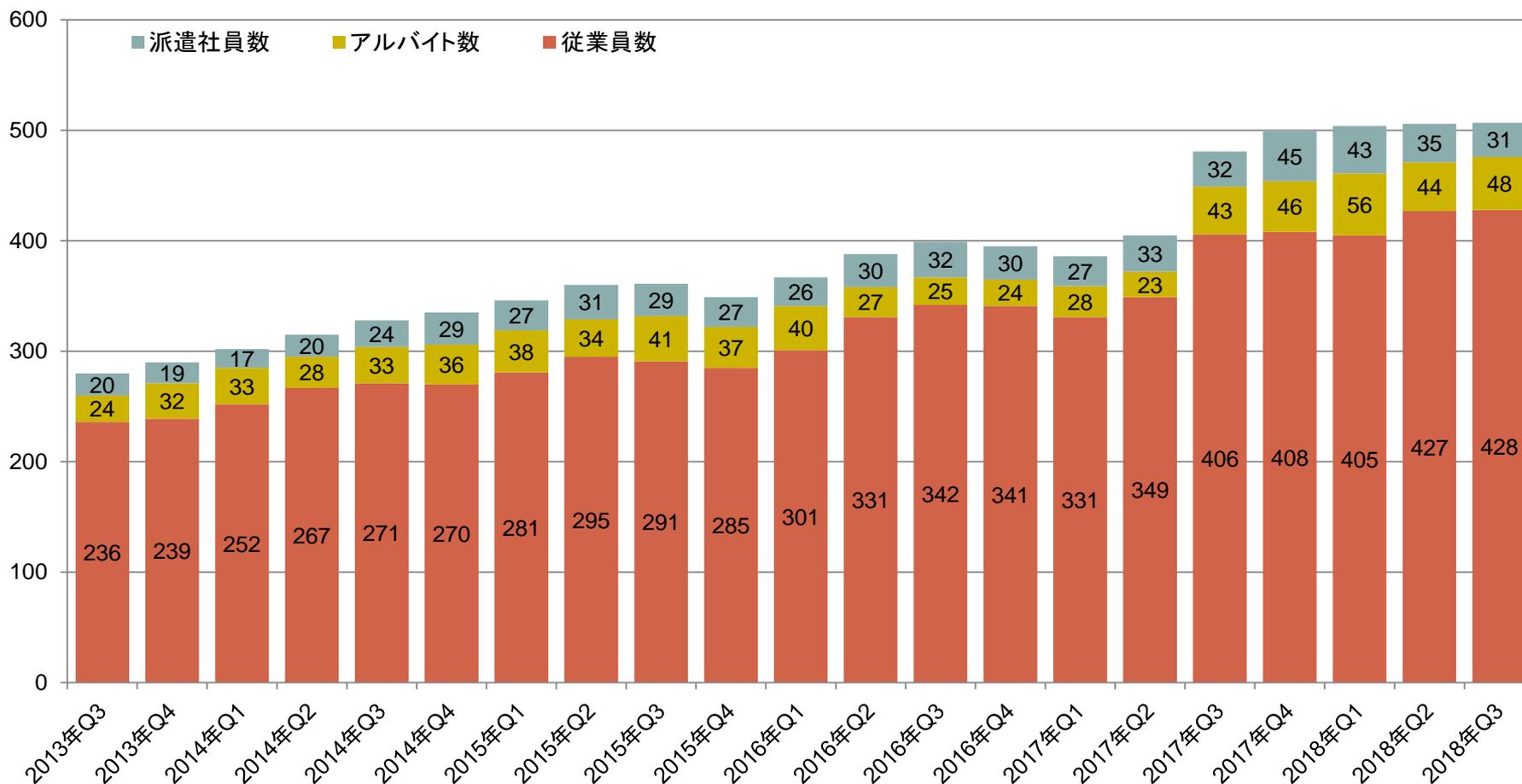


売上高経常利益率は11.9%となり、直前四半期より0.8ポイント悪化した。

従業員数の推移

(連結・四半期ベース)

各種経営指標

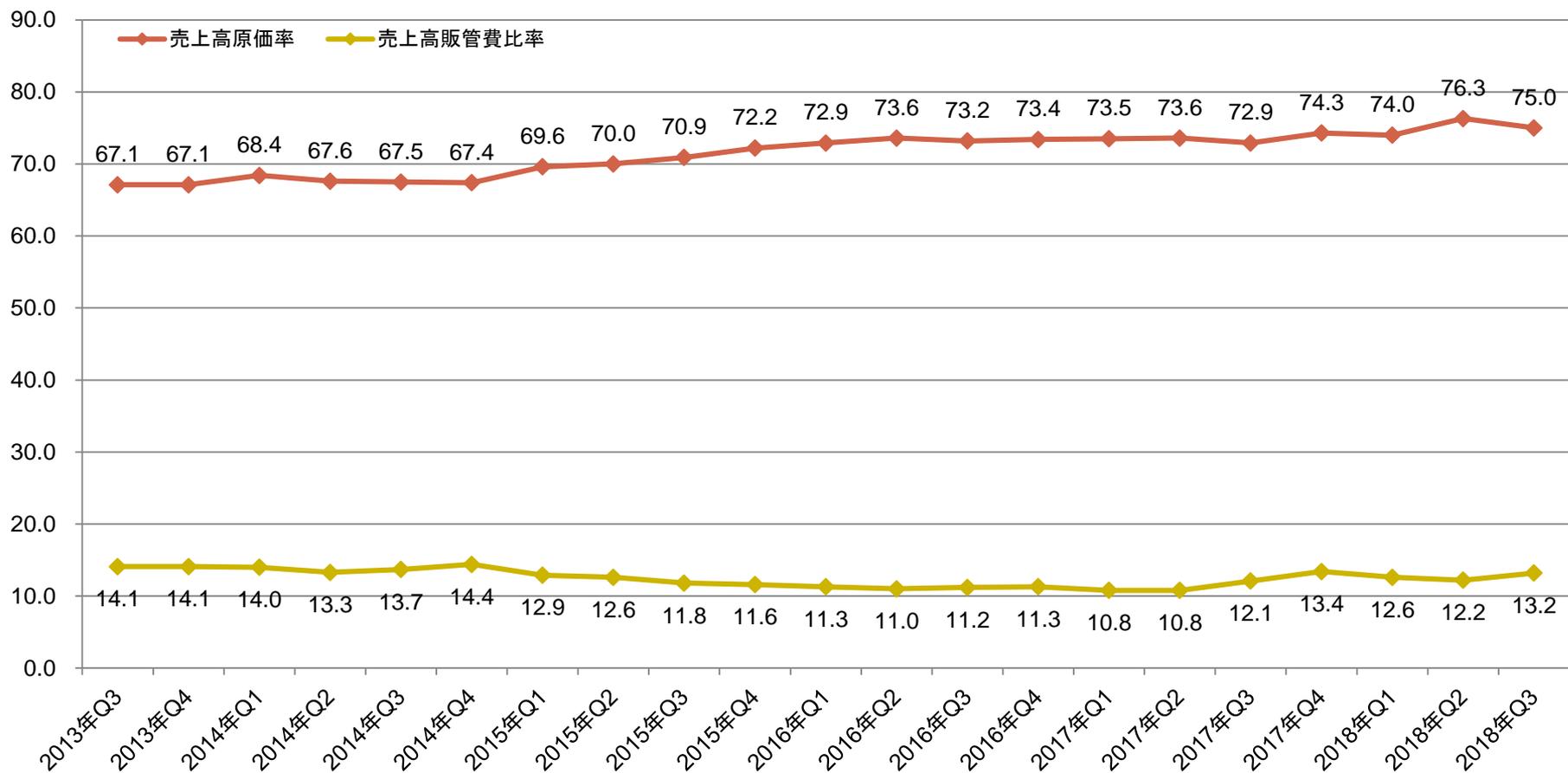


グループ全体の総スタッフ数は507人となった。前年同期比で26名増、直前四半期からは1名増。

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



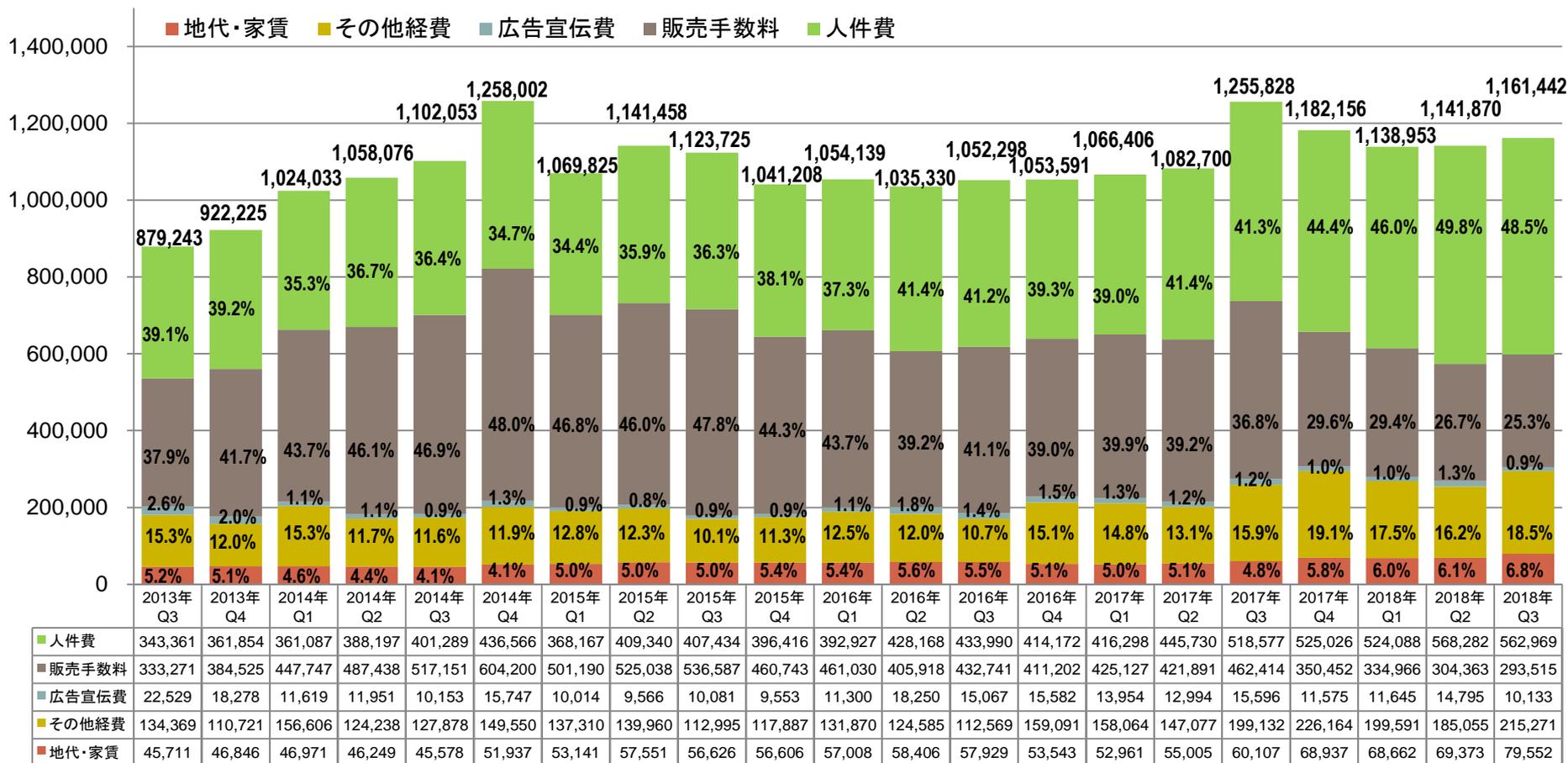
直前四半期より原価率が1.3ポイント改善した。販管費比率は1ポイント増加した。

販管費

(連結・四半期ベース)

各種経営指標

単位:千円

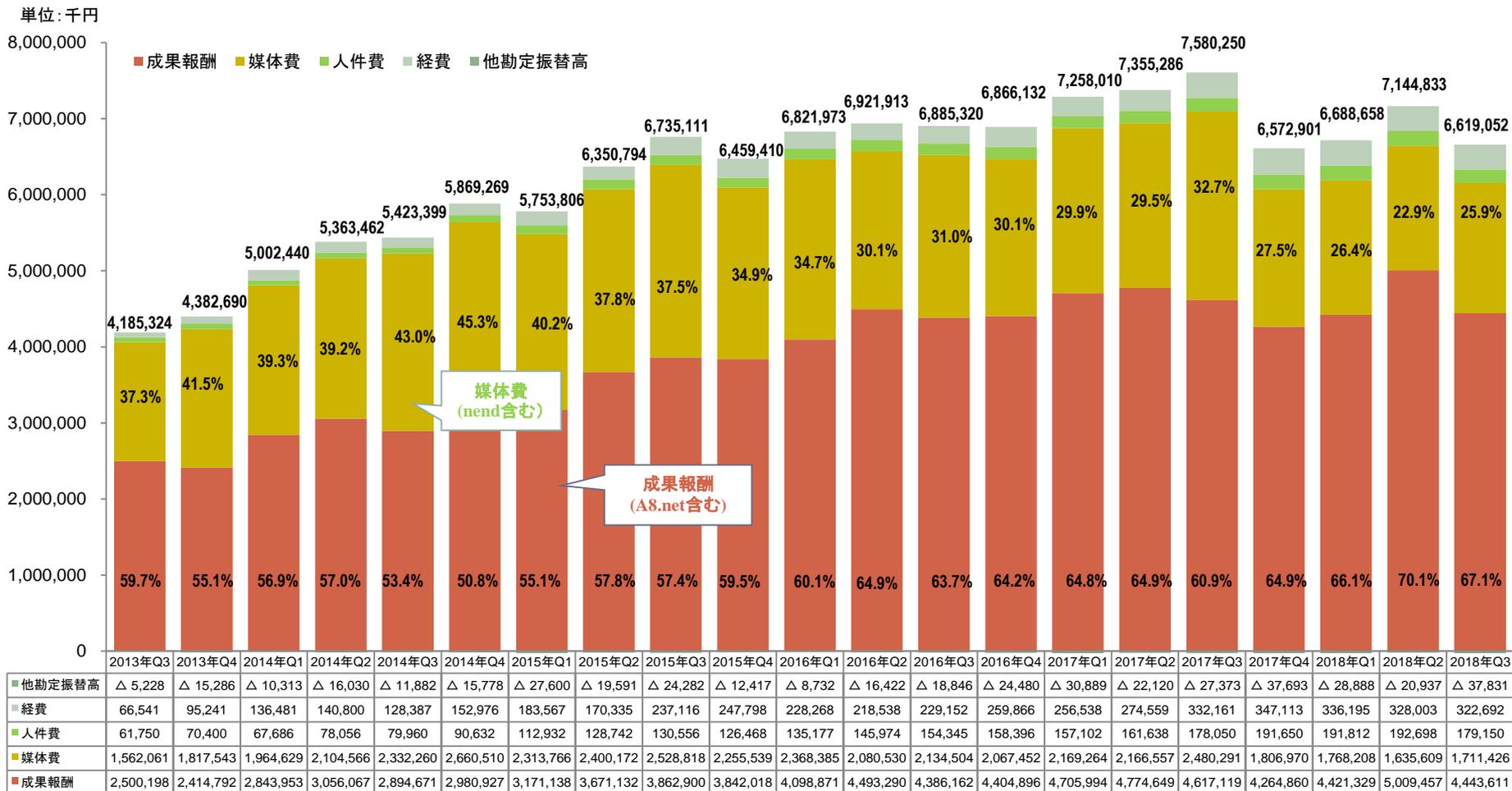


※その他経費はのれん償却費、販売促進費、支払手数料、租税公課(主に事業税の外形標準課税)など
 nendの売上低迷で販売手数料が減少したものの、その他経費はA8のイベント費用を計上、増床により地代家賃は上昇。

売上原価

(連結・四半期ベース)

各種経営指標



※成果報酬の主な内訳はA8.net、seedApp、adcrops、媒体費の主な内訳はnend、nex8

※経費の内訳はデータセンター費用などのインフラ費用

媒体費が直前四半期より増えている理由はnendの動画広告シフトによる積極的な仕入れによる。

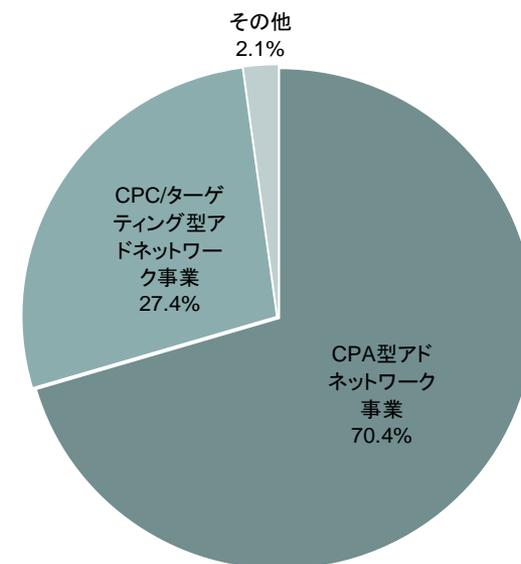
主要サービス区分別概要

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	2018年 第3四半期(7~9月)	2017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	6,217,132	6,455,174	△3.7%
CPC/ターゲティング型 アドネットワーク事業	2,422,282	3,690,576	△34.4%
その他	189,731	249,931	△24.1%
売上高	8,829,146	10,395,683	△15.1%



CPA型アドネットワーク事業の主要サービス:A8.net、seedApp、adcrops、
CPC/ターゲティング型アドネットワークの主要サービス:nend、nex8

※その他は子会社「シーサー株式会社」の売上です。

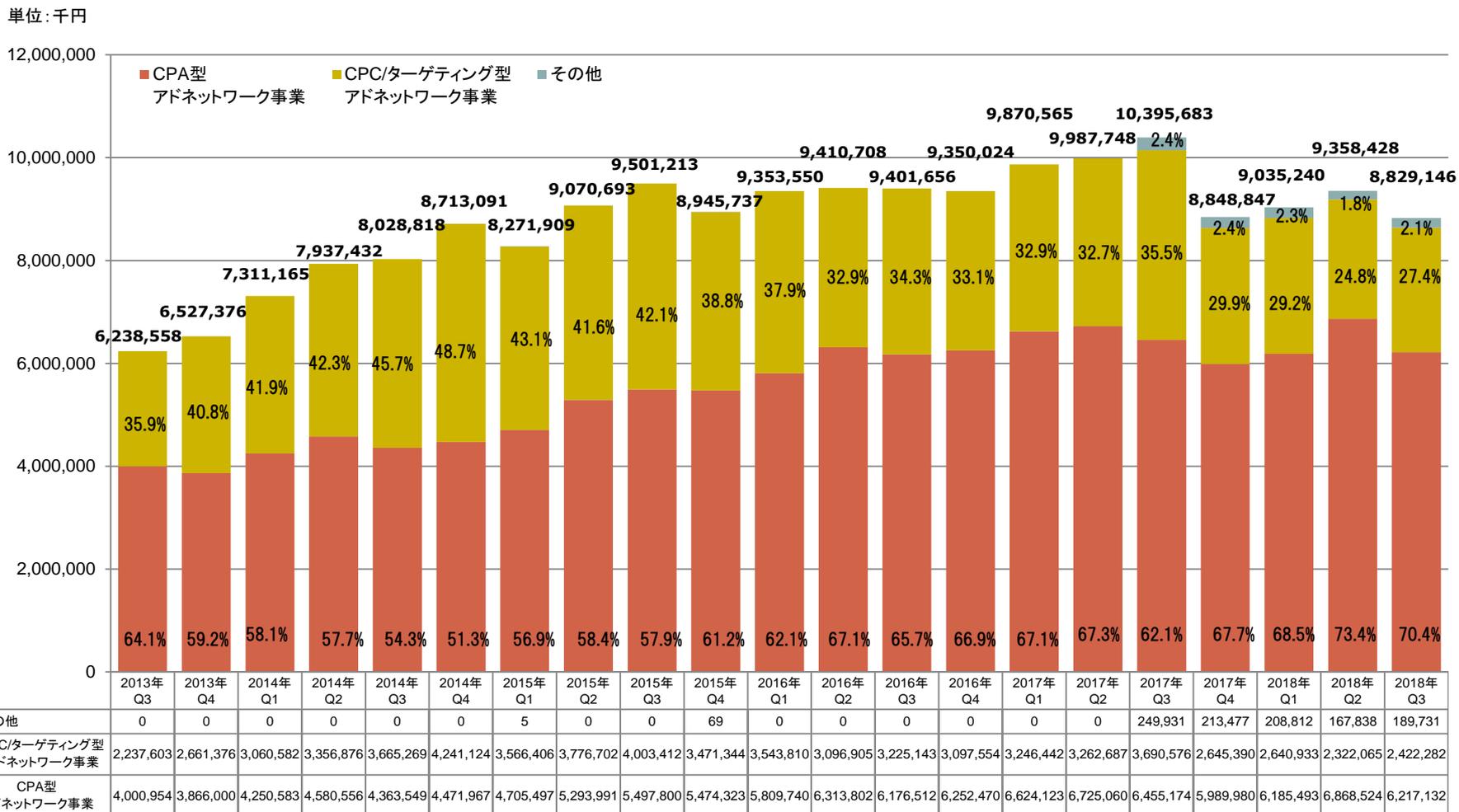
※売上高は連結間取引相殺後の数値です。

CPA型アドネットワーク事業は、前年同期比で3.7%減、CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業は34.4%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



※その他は子会社「シーサー株式会社」の売上です。
直前四半期に比べるとCPA区分の落ち込みが大きい。

「A8.net」主要サマリー

CPA型アドネットワーク事業

単位：千円	2018年 第3四半期(7~9月)	2017年 第3四半期(7~9月)	対前年同期 増減率
売上高	5,753,631	5,835,262	△1.4%
稼動広告主ID数	3,462	3,406	1.6%
登録パートナーサイト数	2,499,764	2,317,570	7.9%

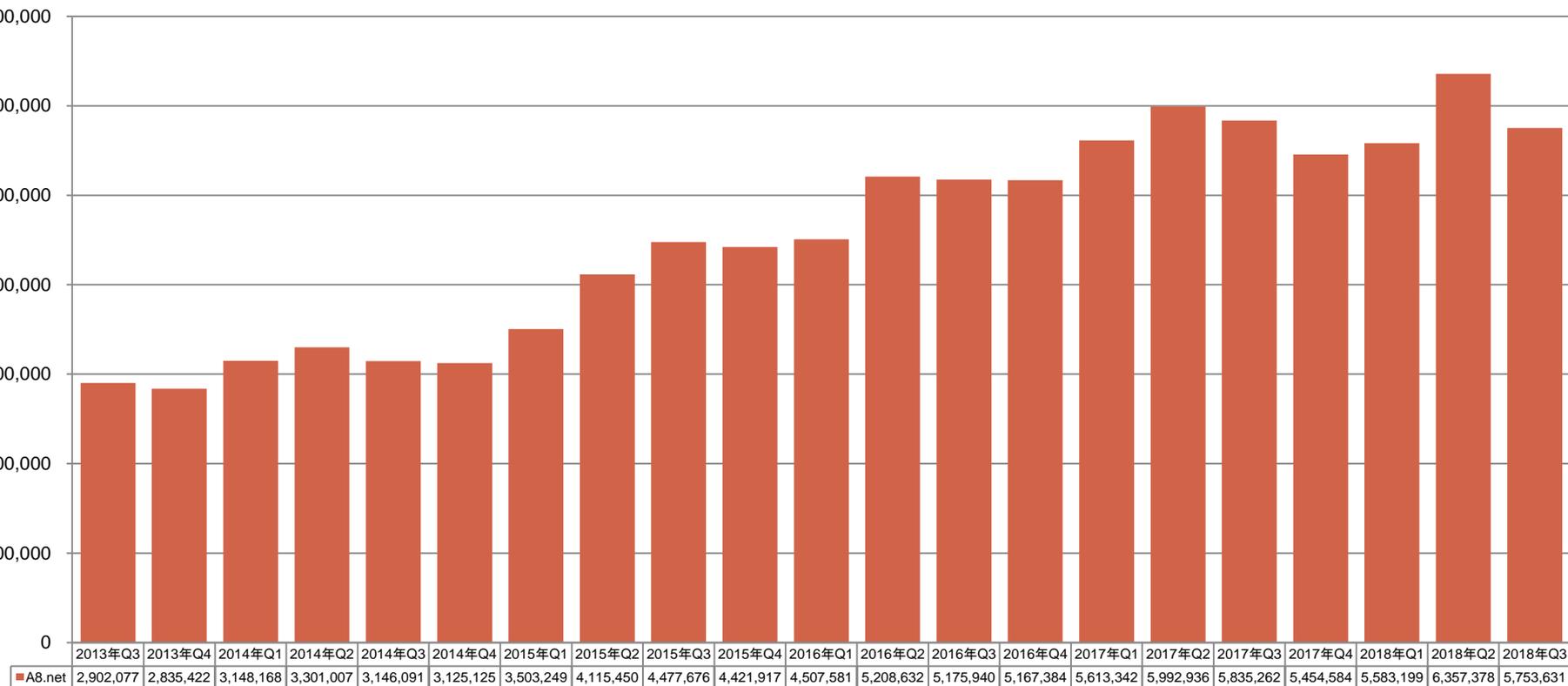
※売上高は連結間取引相殺前の数値です。
稼動広告主ID数は前年同期比較で56件増加した。

「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

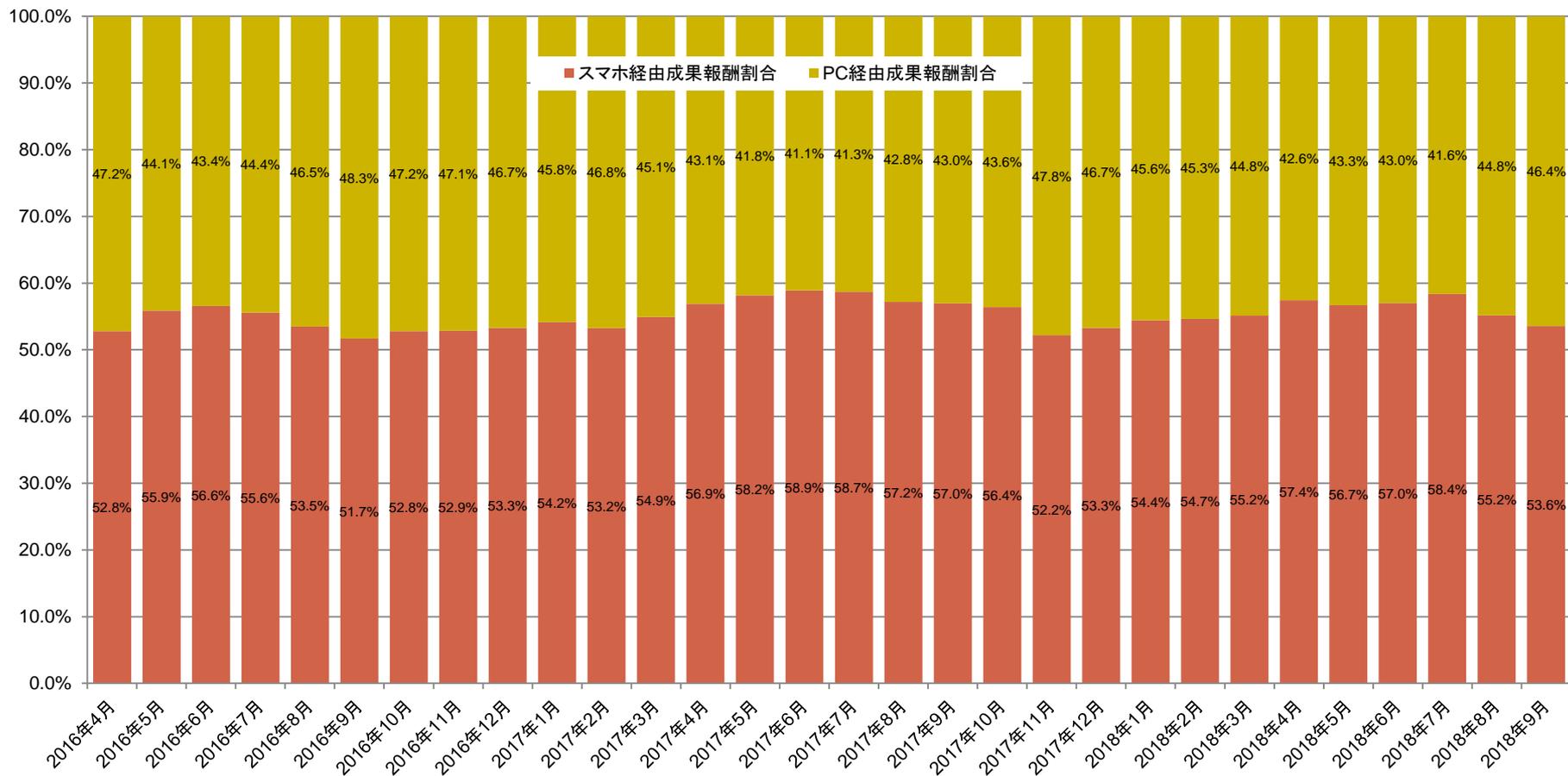


※売上高は連結間取引相殺前の数値です。
検索エンジンのアルゴリズム変更の影響を受けて売上が伸び悩んだ。

「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)

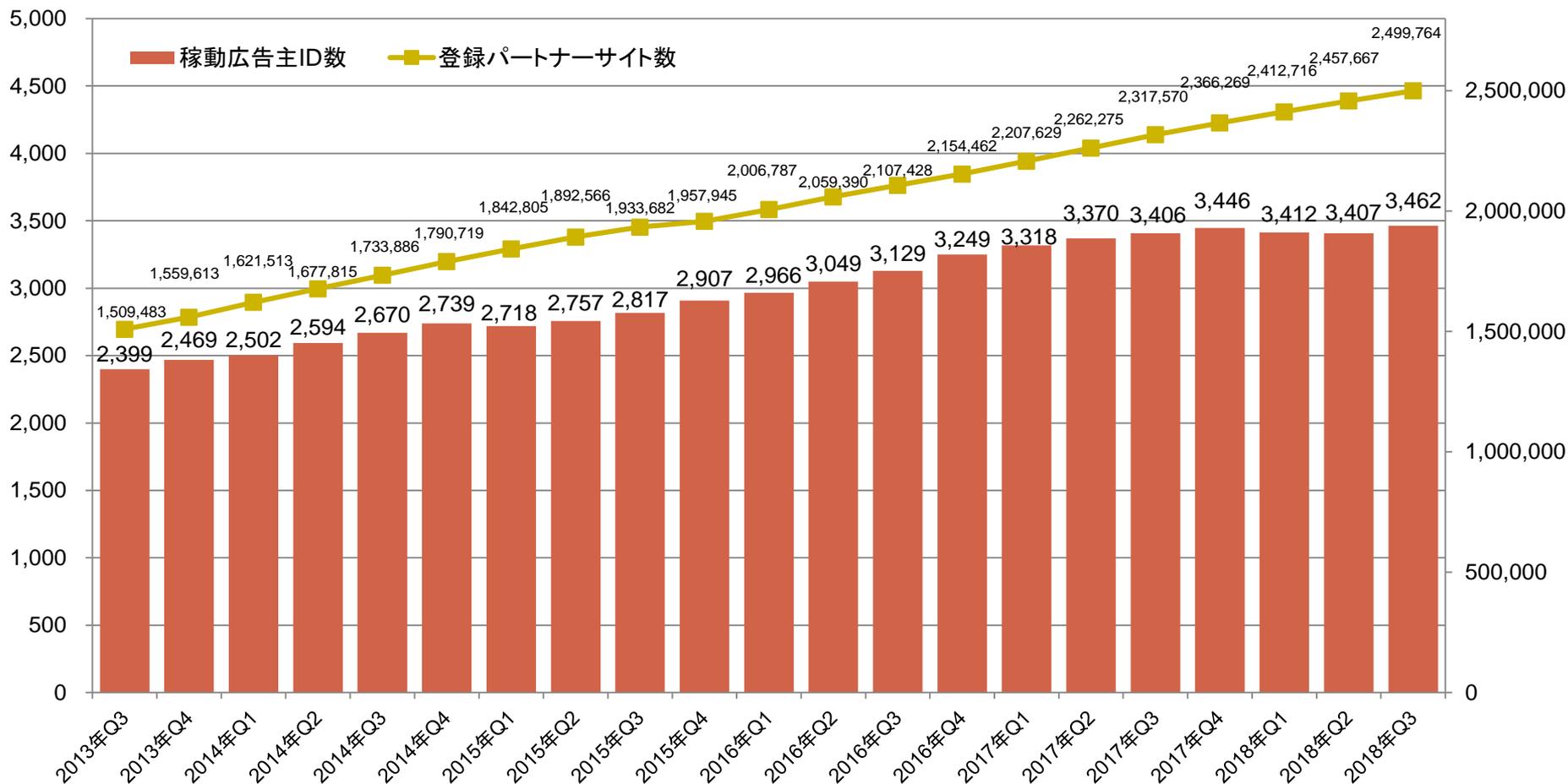


※上記数値は確定される前の成果報酬比率につき、実際に確定された成果報酬比率とは異なります。

「A8.net」

CPA型アドネットワーク事業

稼働広告主数と登録パートナーサイト数の推移(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。

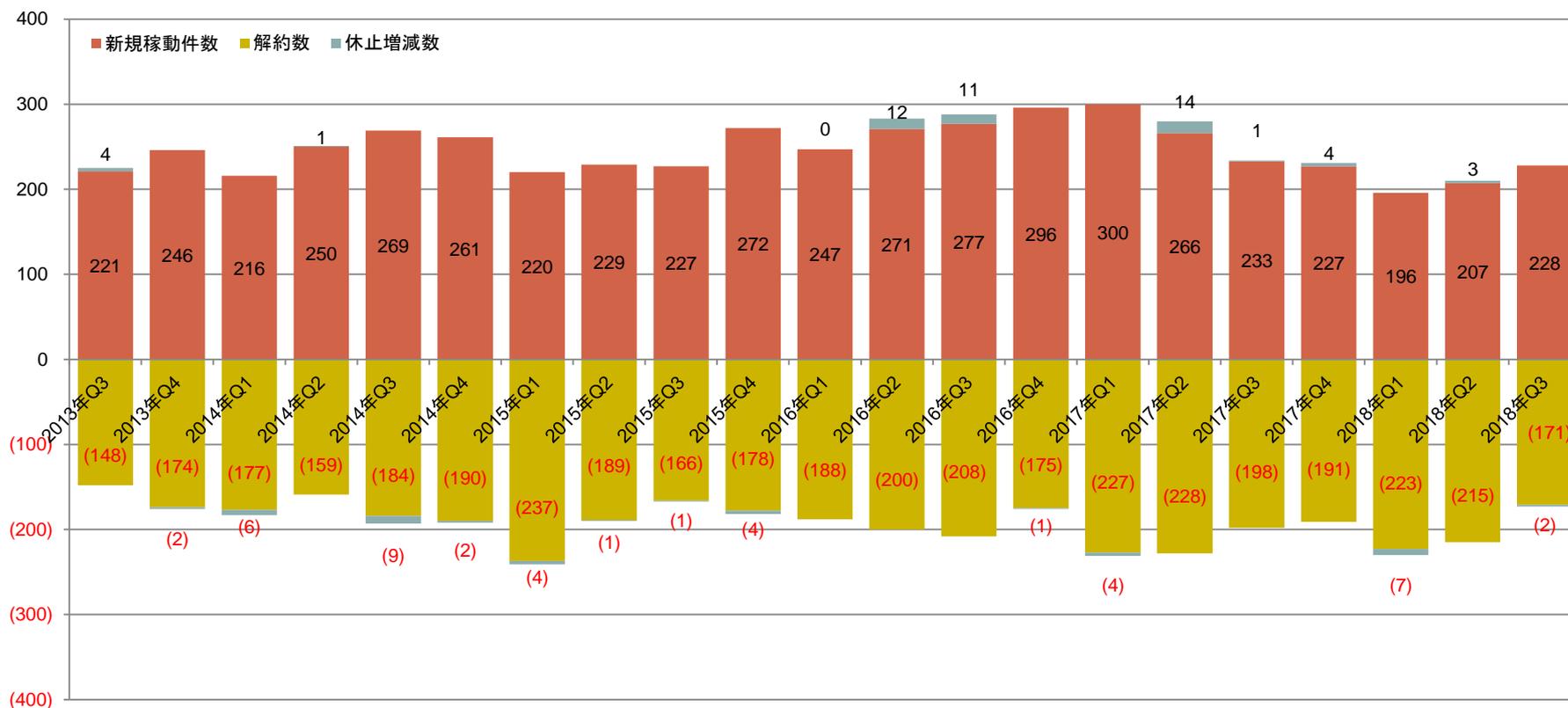
※2014年Q3より海外広告主数を含めております。

稼働広告主数は直前四半期から55件増加した。海外の稼働広告主数は203件で直前四半期から3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

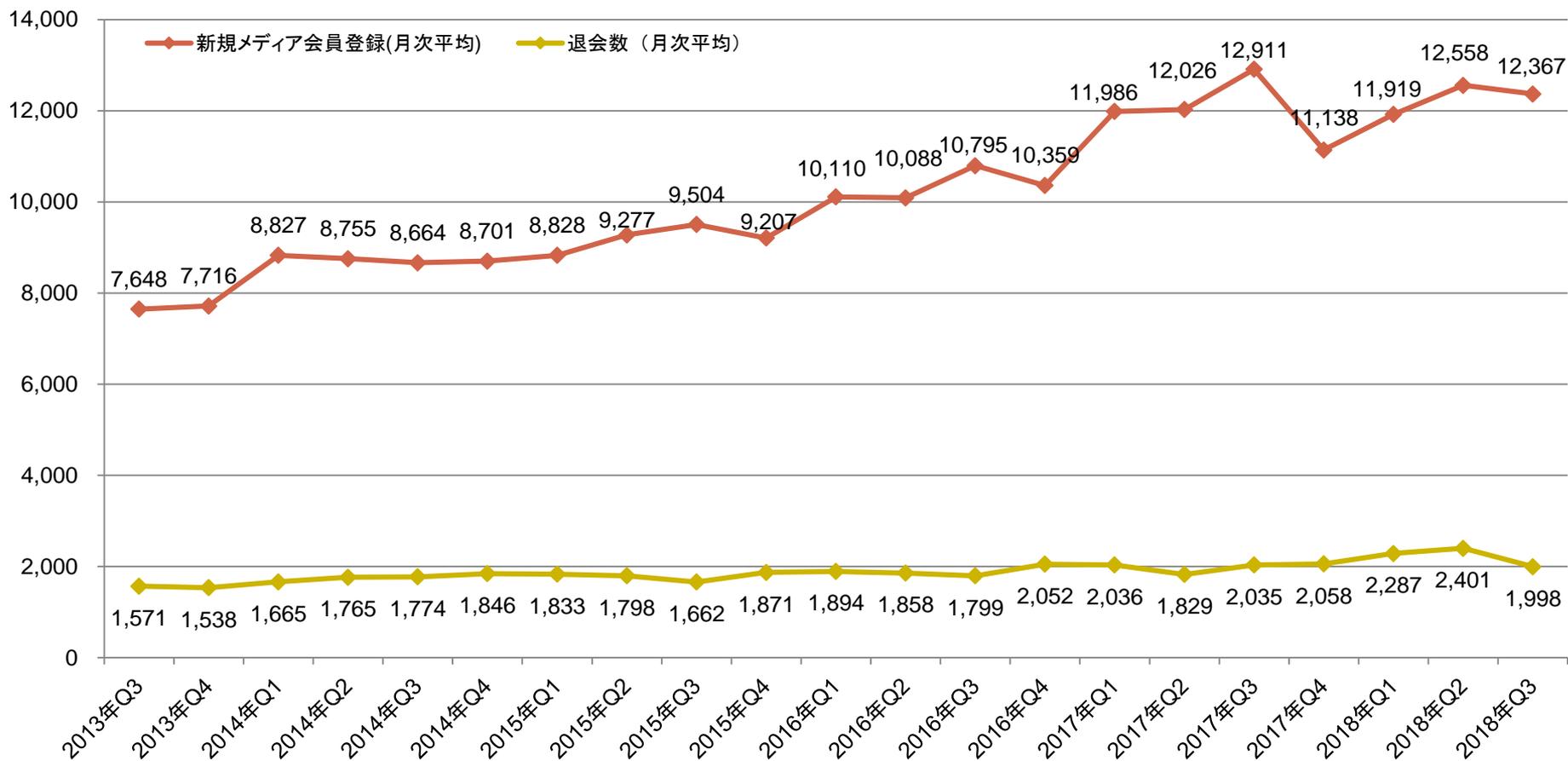


※「休止増減数」は、「稼働→休止」「休止→稼働」の差分より、「解約数」に含んでいる「休止→解約」の分を調整した数値
 新規の稼働数が復調し、解約数は減少した。

「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



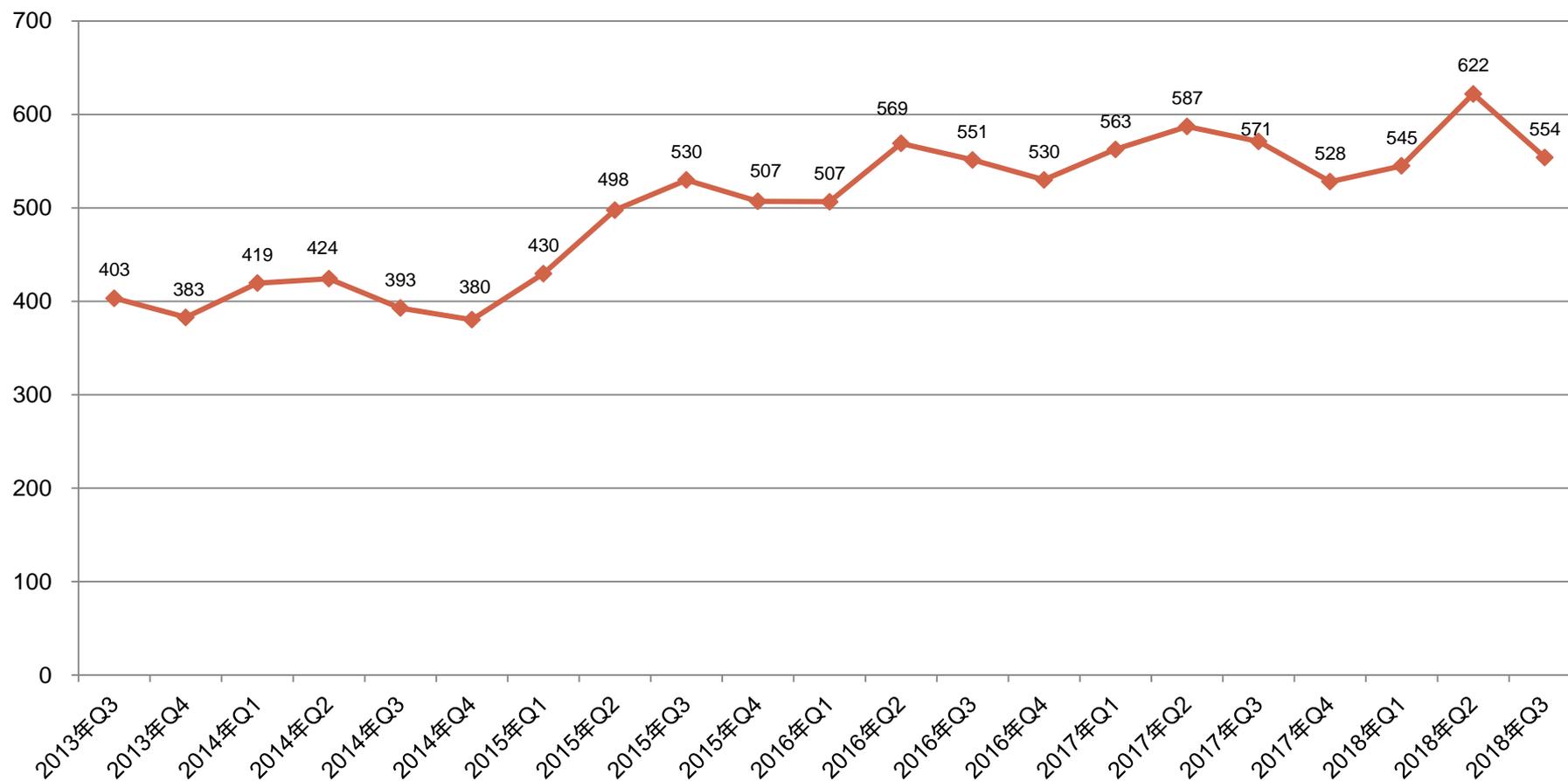
月間新規登録数がやや減少し、月間退会数が減少した。

「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



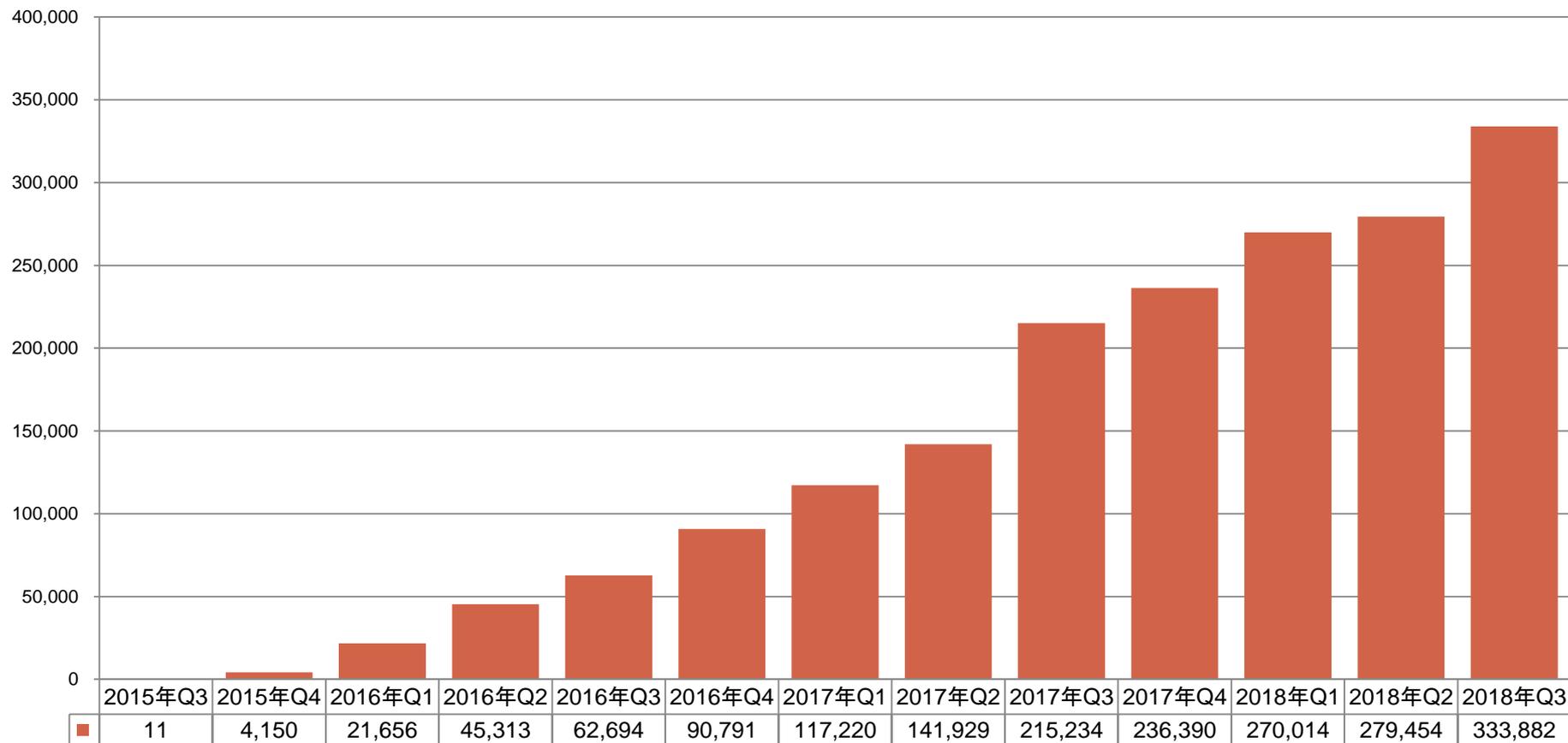
55万円前後で大きな変化はない。

「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



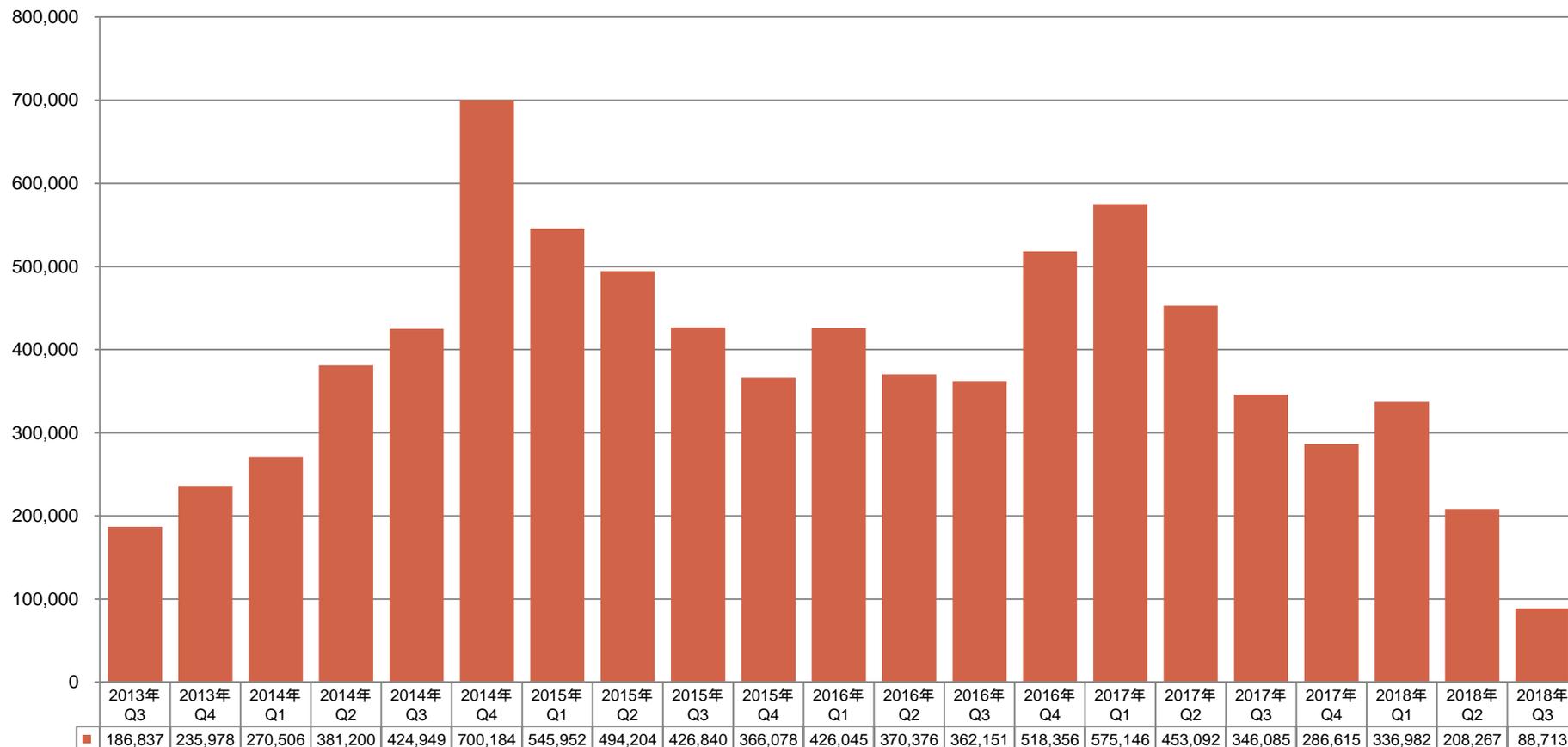
※売上高は連結間取引相殺前の数値です。

「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す。

※売上高は連結間取引相殺前の数値です。

「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	2018年 第3四半期(7~9月)	2017年 第3四半期(7~9月)	対前年同期 増減率
売上高	1,979,076	2,963,982	△33.2%
稼動広告主ID数	321	404	△20.5%
登録パートナーサイト枠数	909,677	794,434	14.5%

売上高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。

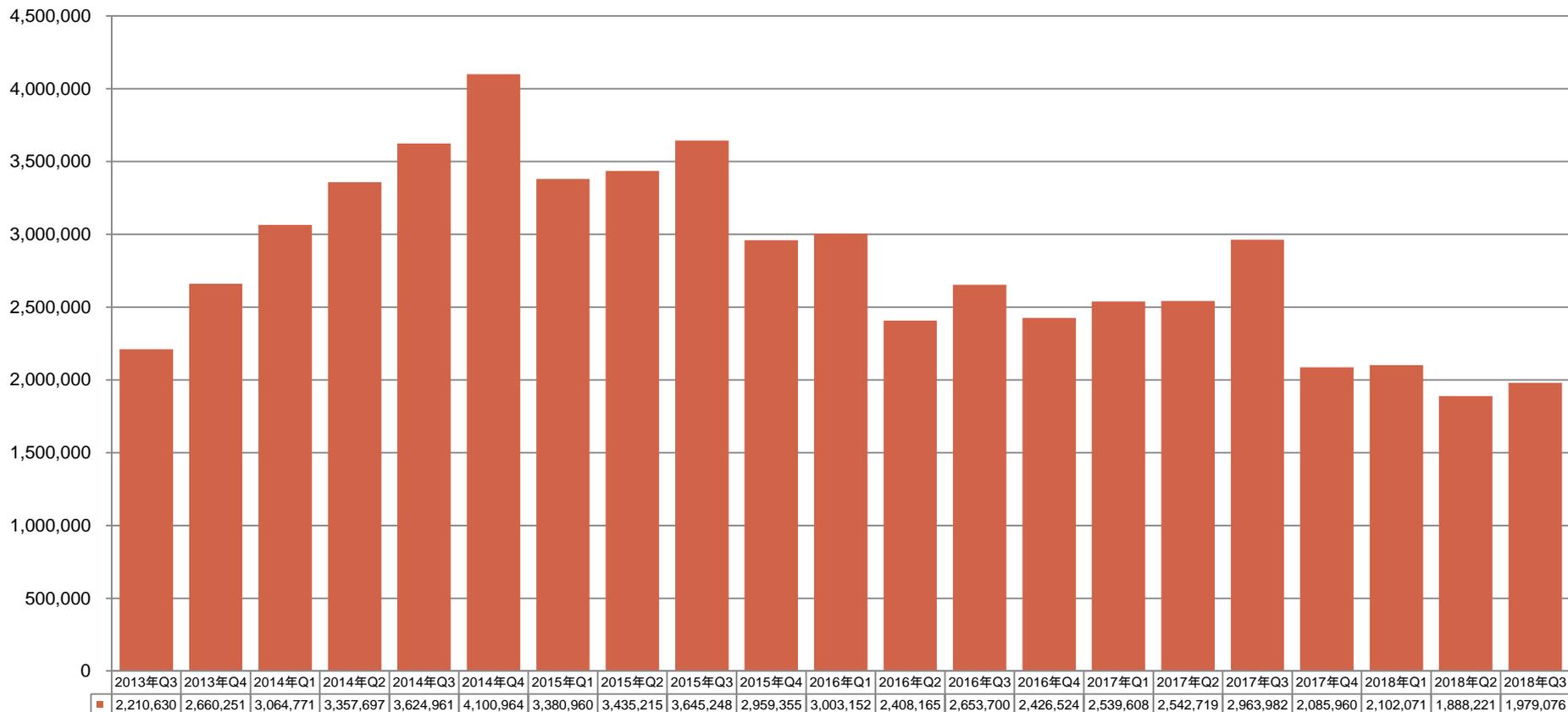
売上高が前年同期対比で33.2%減となった。

「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

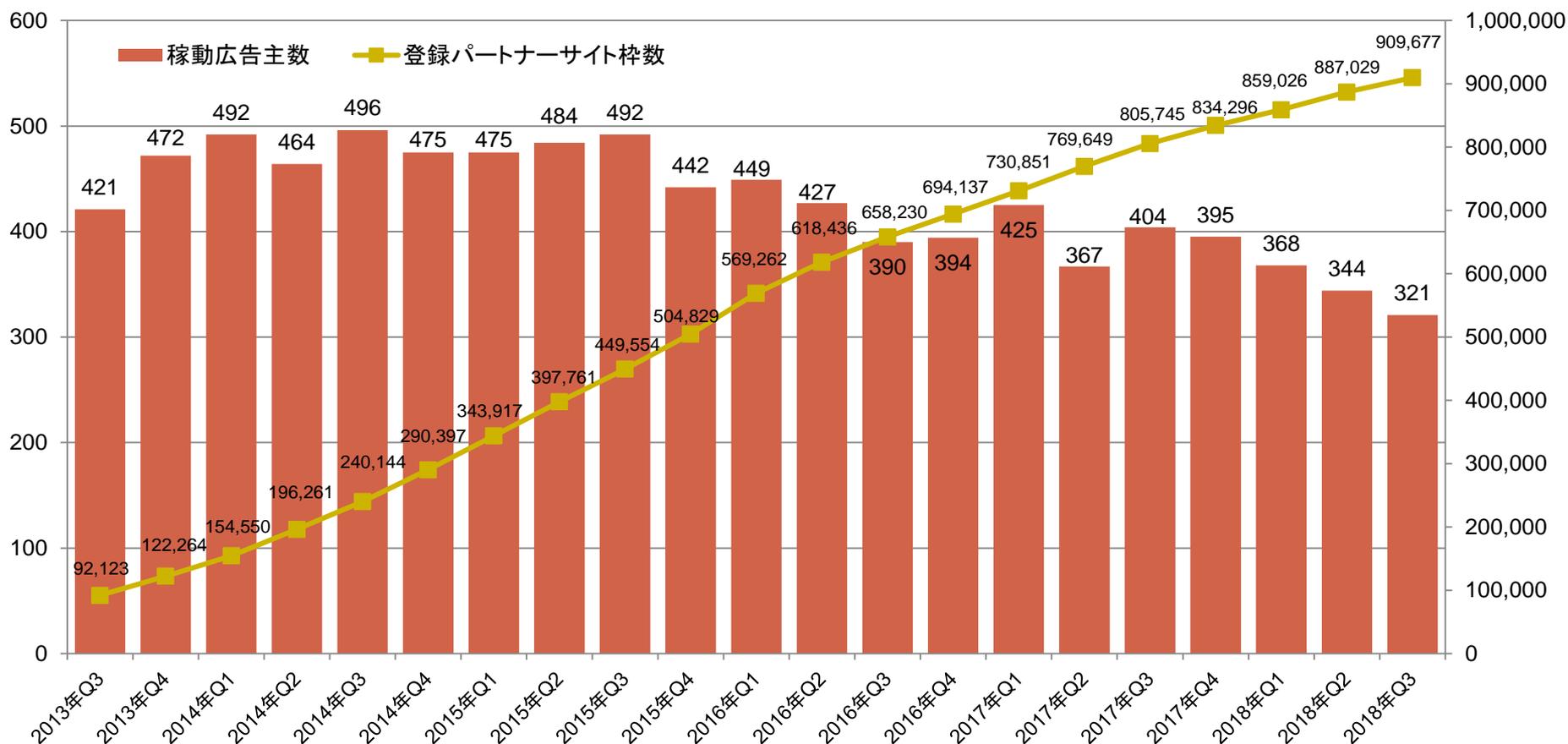
単位: 千円



※売上高は連結間取引相殺前の数値です。

「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

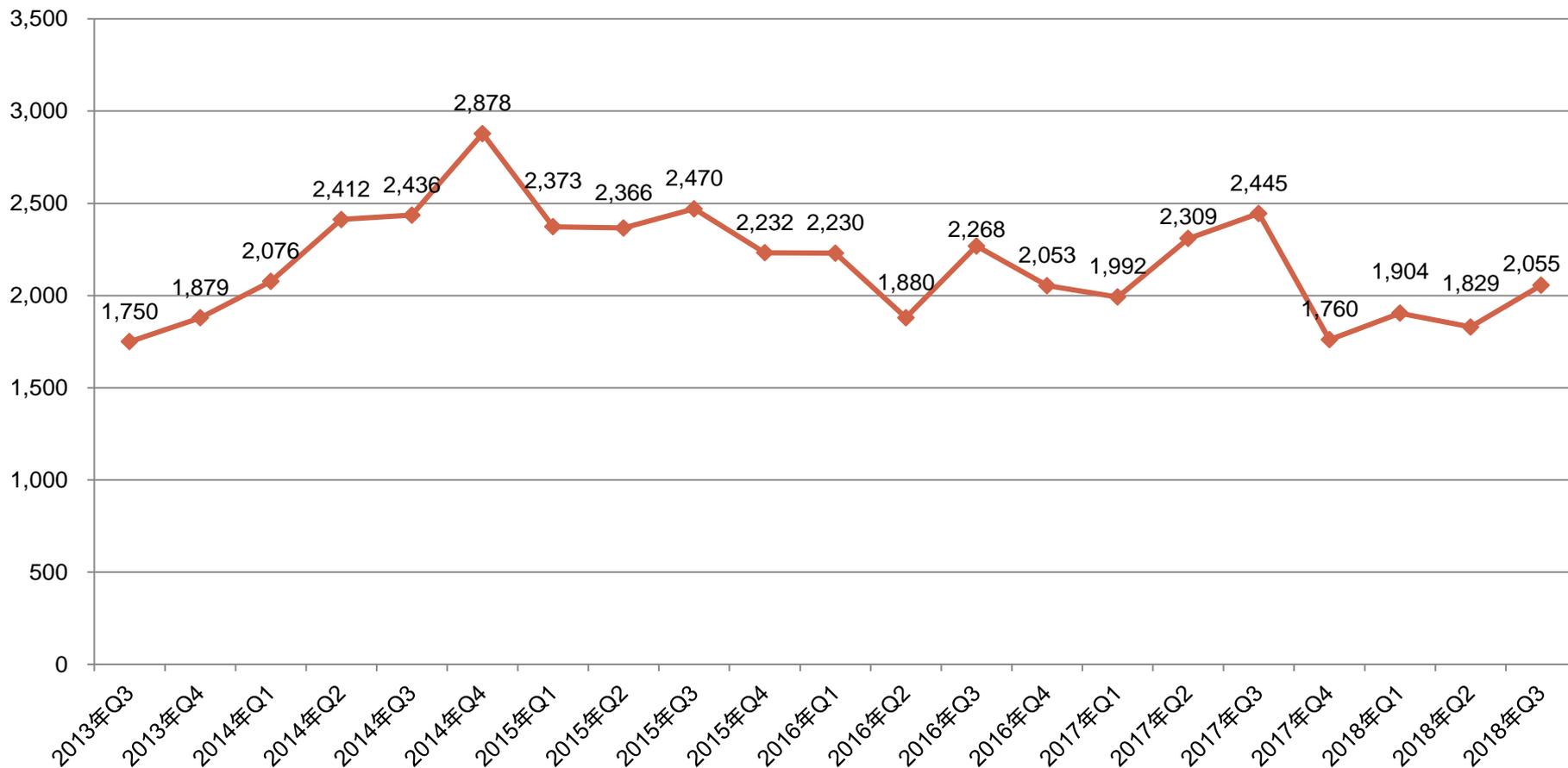
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。
稼働広告主数は直前四半期より23社減少。

「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

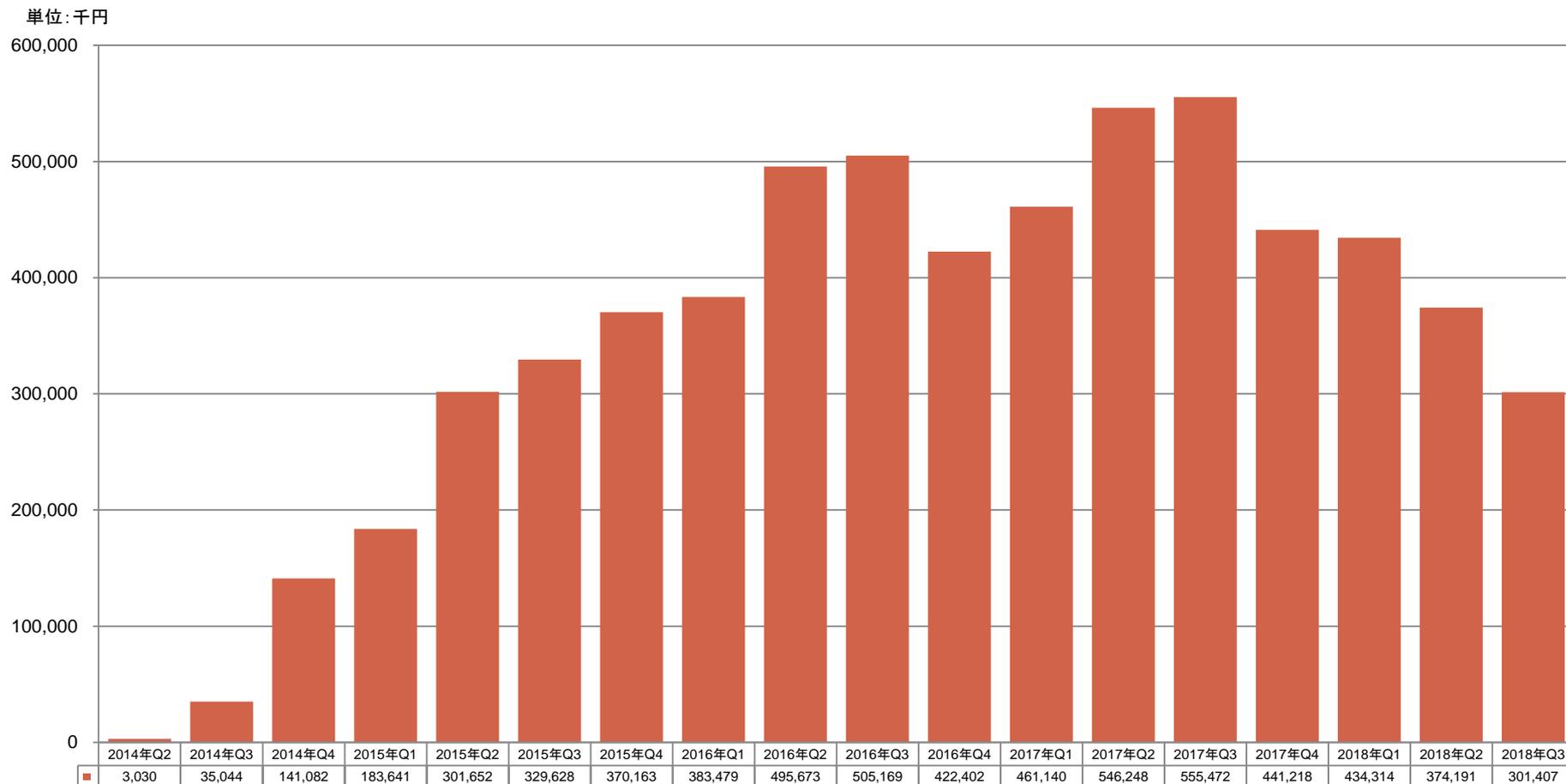
単位:千円



1広告主あたりの平均売上高は205万円。

「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

※売上高は連結間取引相殺前の数値です。

<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＞

グローバル市場におけるオンラインプロモーションの包括的な支援およびコンサルティング



単位：千円	2018年12月期 第3四半期累計	2017年12月期 通期
売上高	554,231	1,016,436
営業利益	△44,818	△21,587
四半期(当期)純利益	△78,038	△26,059

※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

Seesaa

単位：千円	2018年12月期 第3四半期累計	2017年 7月～12月累計
売上高	605,710	472,501
営業利益	28,445	94,828
四半期(当期)純利益	19,302	66,918

※2017年7月より当社連結対象となりました。

※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

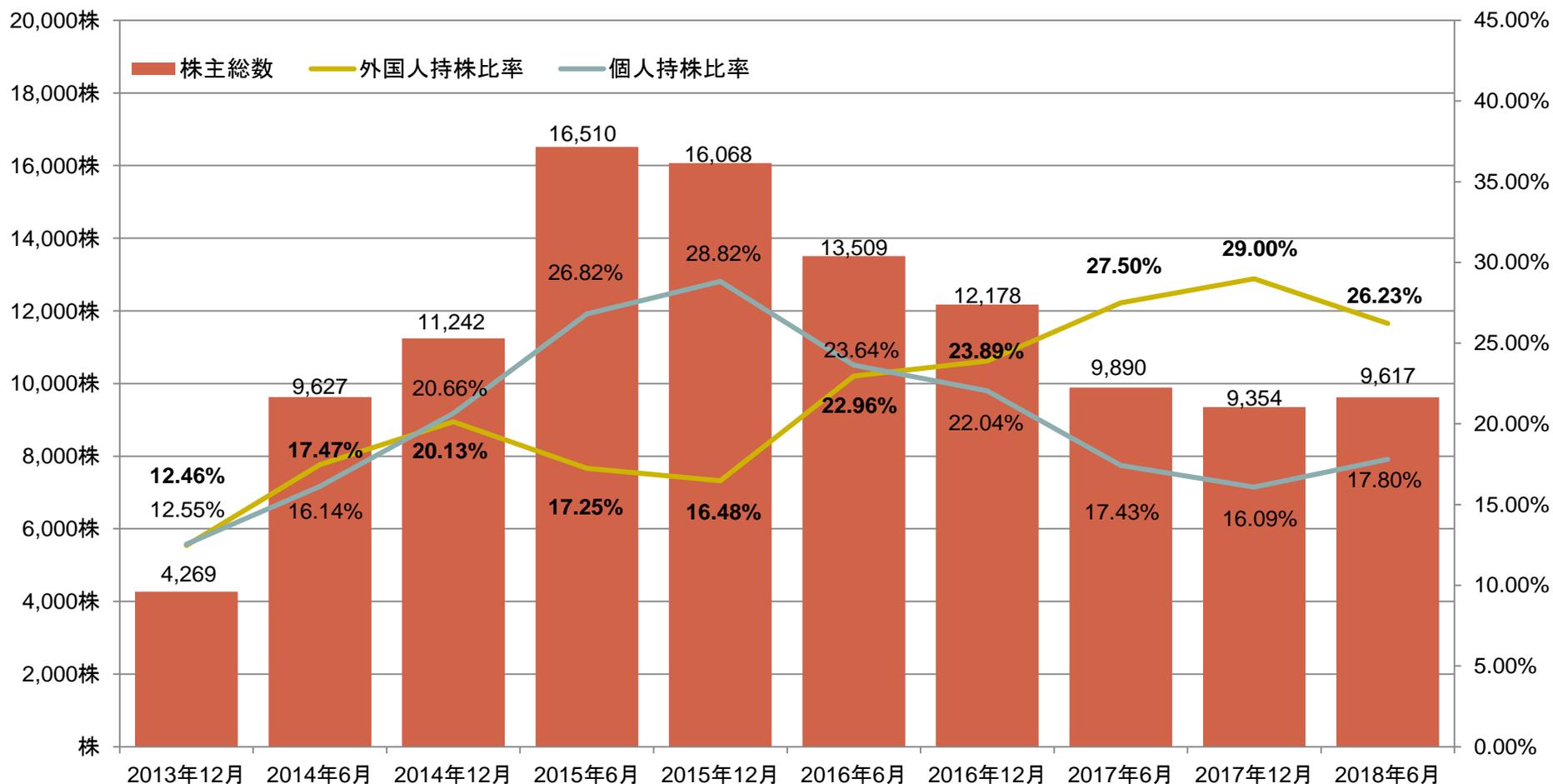


株式について

株式について

個人持株比率、外国人持株比率推移

株式について



※個人持株比率、外国人持株比率は、当社の役員・従業員の持株数を除いた数値です。

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、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 1999年10月1日
- 資本金 11億7,367万円(2018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411名(2018年9月30日現在※アルバイト・派遣社員含む)
グループ合計507名(2018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