



2015年12月期 第4四半期
決算説明資料

2016年2月9日

株式会社ファンコミュニケーションズ

目次

2015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	 P36
株式について	 P40
旧区分参考資料	 P42
参考資料	 P45

2015年12月期第4四半期 業績ハイライト

2015年12月期 第4四半期 ポイント

- 売上高が**89億4500万円**、昨対**2.7%増**となるも、経常利益は**14億6800万円**、**8.0%減**となった。
- 直前四半期比較では、売上高が**5.8%減**、経常利益が**11.0%減**となった。
- nend**、**adcrops**などスマホ向け広告の業績が想定を上回って悪化した。
- A8.net**は引き続き堅調に推移した。

連結経営成績

(単位: 千円)	2015年 通期	2014年 通期	対前年同期 増減率	当期構成比
売上高	35,789,555	31,990,509	11.9%	100%
営業利益	6,114,214	5,889,772	3.8%	17.1%
経常利益	6,179,856	5,948,530	3.9%	17.3%
当期純利益	3,950,014	3,630,523	8.8%	11.0%
売上高 経常利益率	17.3%	18.6%	-1.3ポイント	-
1株当たり 当期純利益	50.95円	47.14円	8.1%	-
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	50.70円	46.54円	8.9%	-

連結貸借対照表

(単位:千円)	2014年度末	2015年度末
資産の部		
流動資産	15,911,394	18,949,251
現金及び預金	9,426,329	12,507,446
売掛金	4,435,298	4,331,781
有価証券	1,702,824	1,766,002
その他	367,594	359,033
貸倒引当金	△20,653	△15,012
固定資産	2,443,533	2,284,428
有形固定資産	172,166	275,499
無形固定資産	211,099	223,702
投資その他の資産	2,060,267	1,785,225
資産合計	18,354,927	21,233,679
負債及び純資産の部		
流動負債	6,298,662	6,349,889
買掛金	3,674,452	4,344,564
未払法人税等	1,577,198	1,172,093
その他流動負債	1,047,011	833,230
固定負債	153,941	142,540
負債合計	6,452,604	6,492,429
純資産合計	11,902,323	14,741,250
負債純資産合計	18,354,927	21,233,679

ファンメディア減損損失42,302千円を計上

nendサーバ増強で180,678千円増加

主な内訳は投資有価証券
1,538,802千円

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

主な増加要因は
配当金支払いにより1,160,677千円
減少した一方、四半期純利益
3,950,014千円を計上

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2四半期 累計期間予想 (対前年同期比)	2015年 通期実績
売上高	38,000(6.2)	18,500(6.7)	35,789
営業利益	6,200(1.4)	2,960(△2.2)	6,114
経常利益	6,240(1.0)	3,000(△2.0)	6,179
純利益	4,170(5.6)	2,000(2.6)	3,950

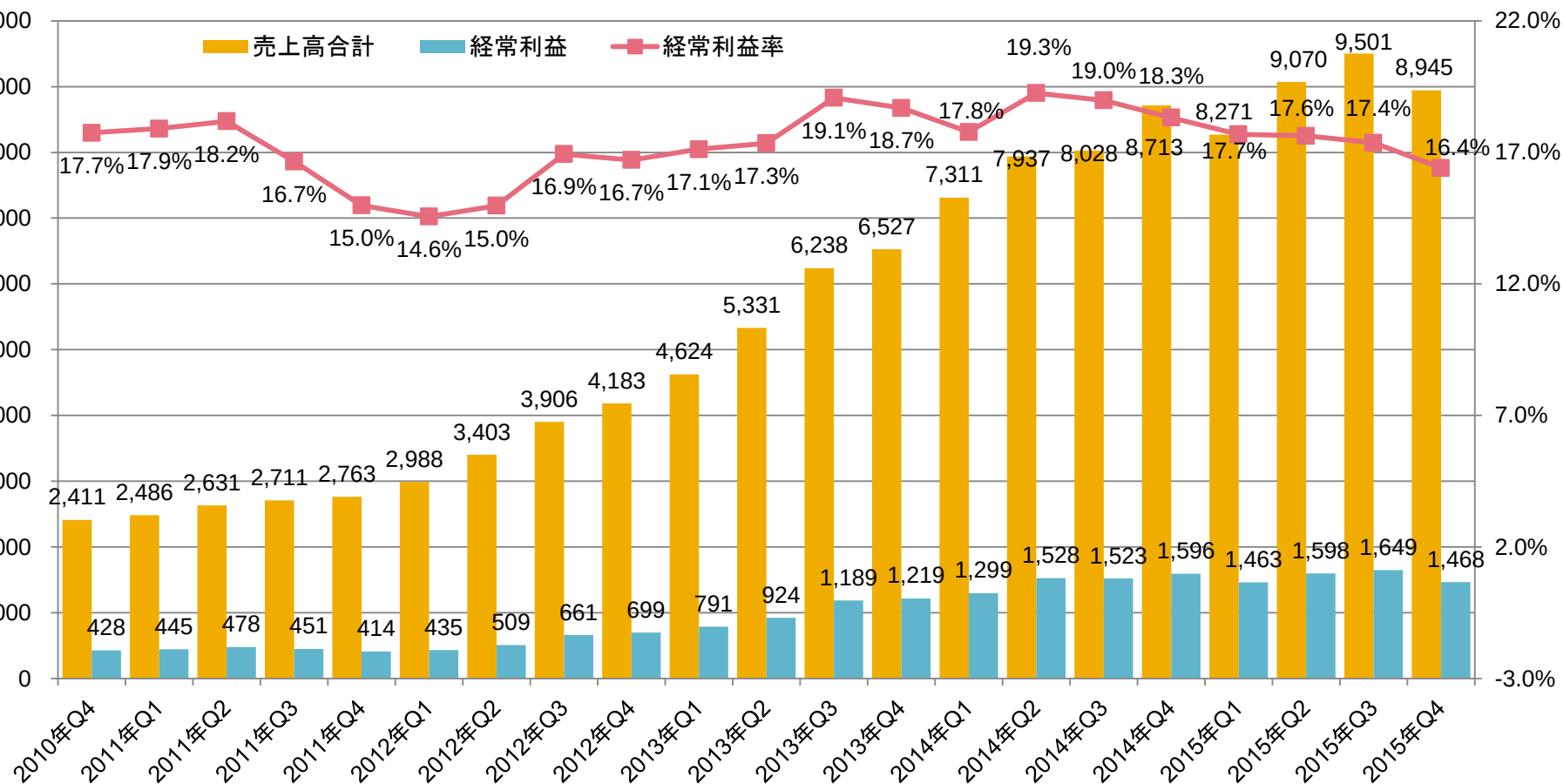
【配当予想】

	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)

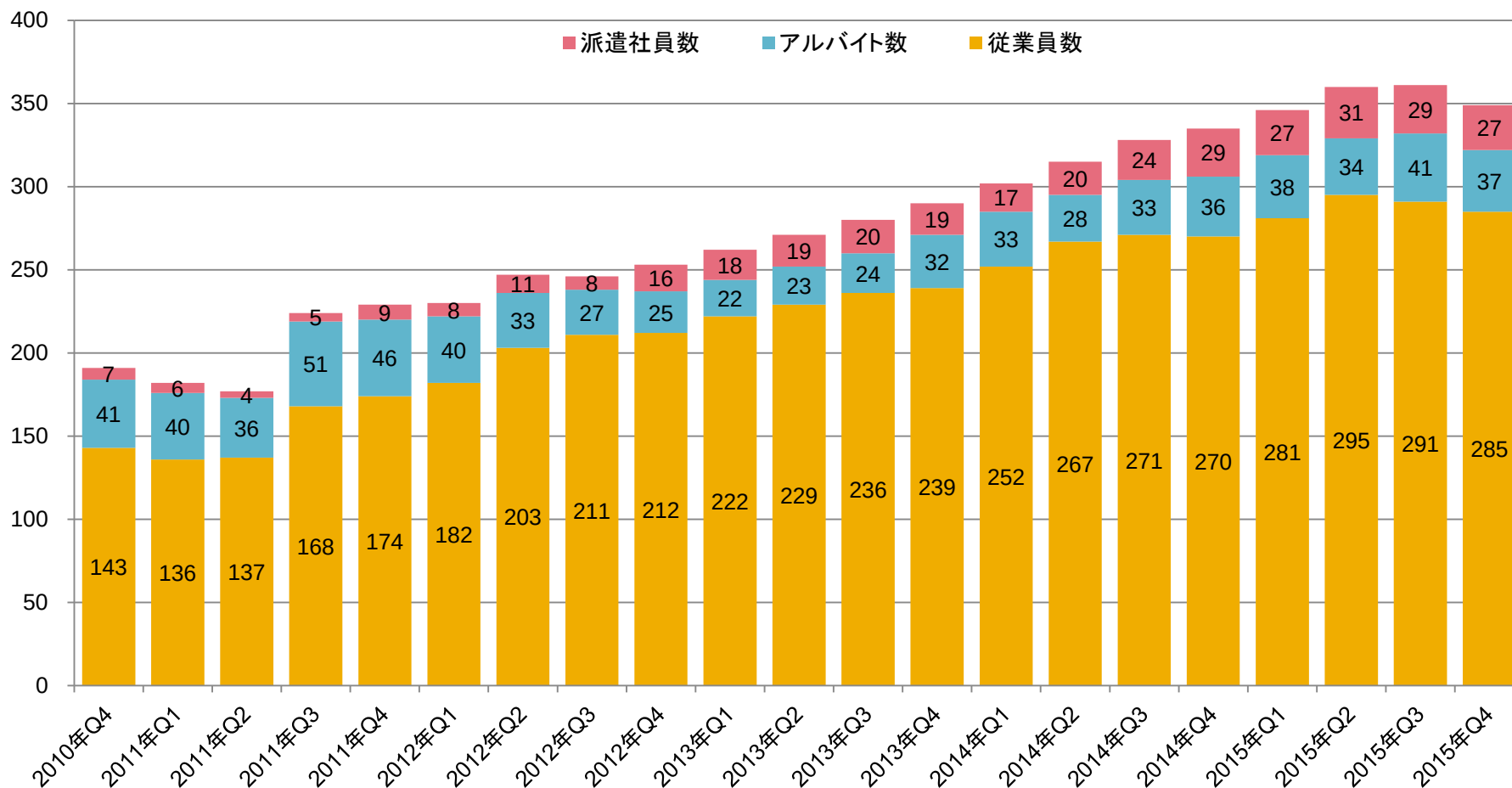
単位: 百万円



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

経常利益率が直前四半期と比較して1ポイント低下し、12四半期ぶりに16%台となった。

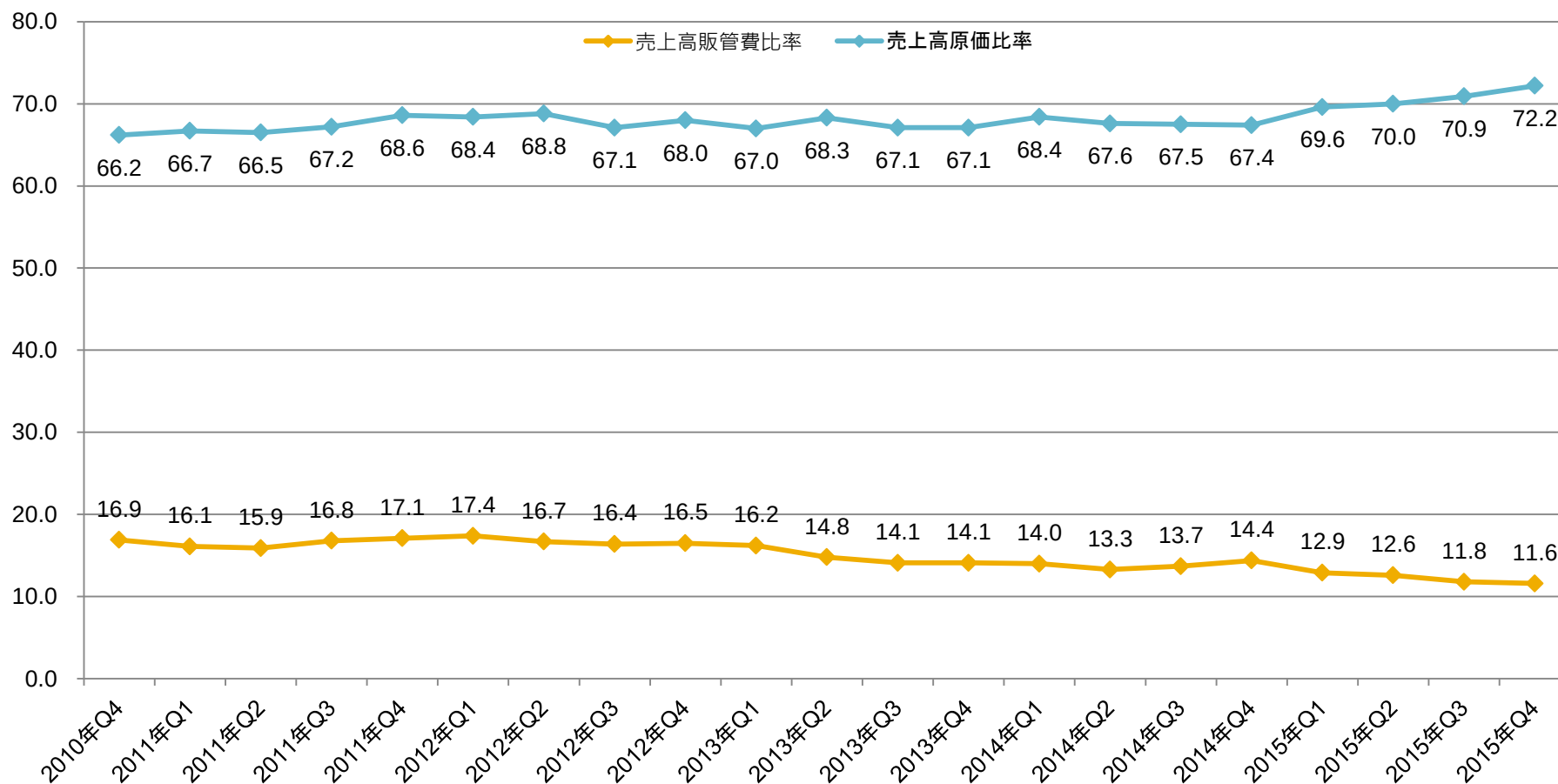
従業員数の推移 (連結・四半期ベース)



※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349人となり、前年同期比で14名増加した。直前四半期からは12名減少した。

原価率、販管費比率の推移 (連結・四半期ベース)



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

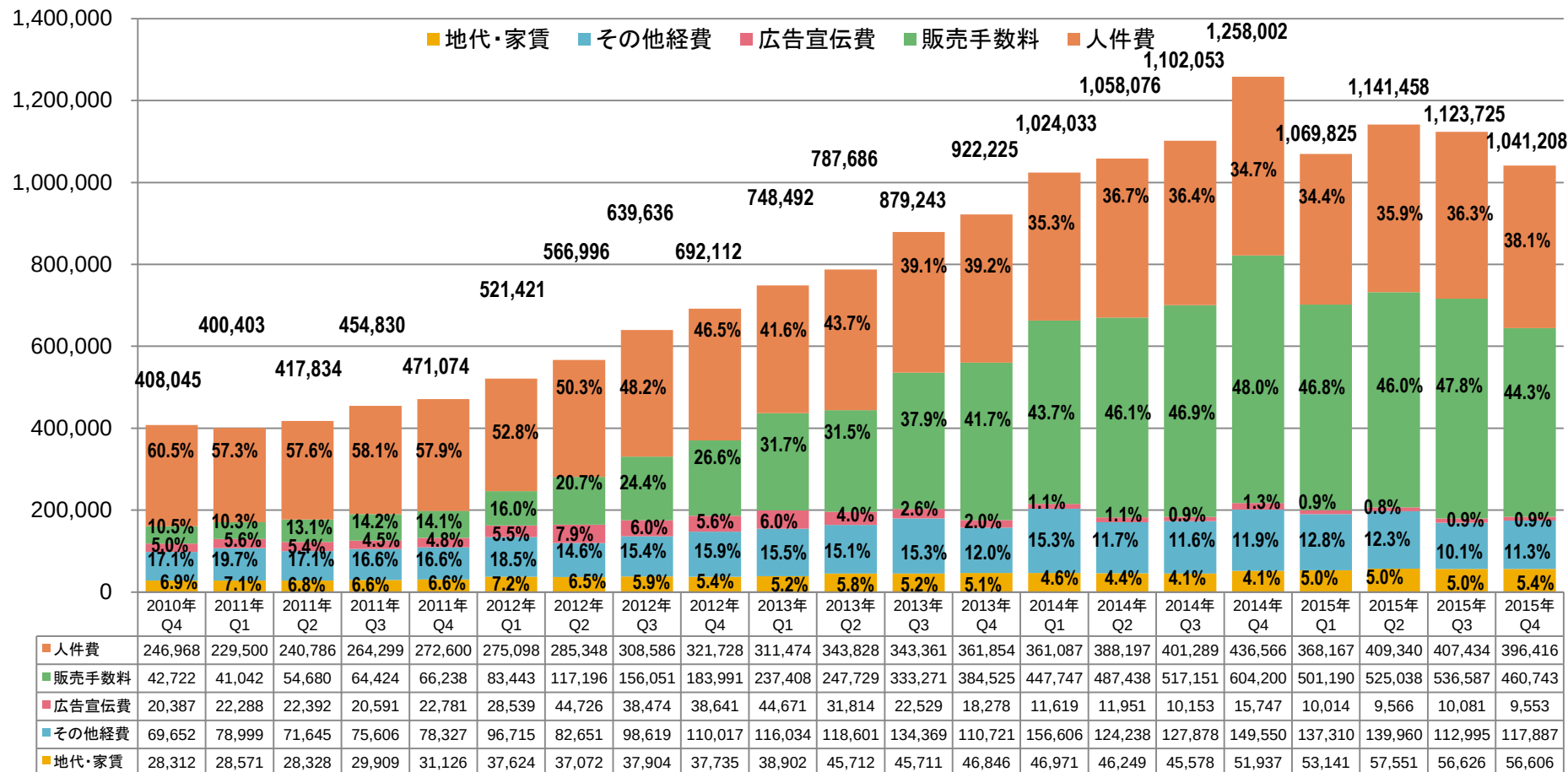
原価率が1.3ポイント上昇した。販管費率は0.2ポイント低下した。

販売管理費

(連結・四半期ベース)

各種経営指標

単位: 千円



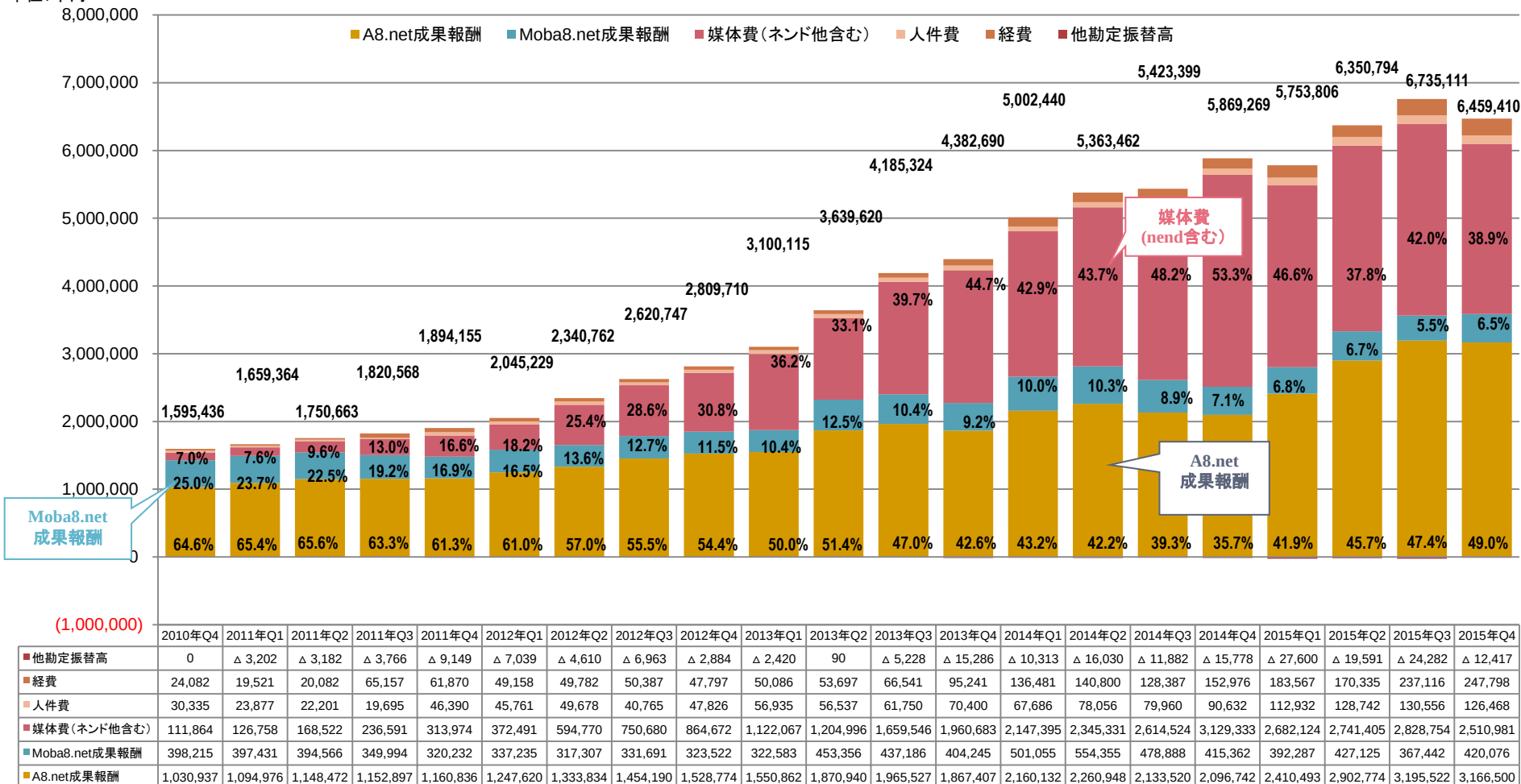
※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

売り上げ減少に伴い販売手数料が減少した。

売上原価

(連結・四半期ベース)

単位: 千円



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ ※媒体費に計上している原価は、「他社媒体」、「nend」、「nex8」、「8crops」、「adjapon」

Moba8の原価率が上昇した。A8.netは原価率の高い分野の売り上げ比率が高い傾向にある。

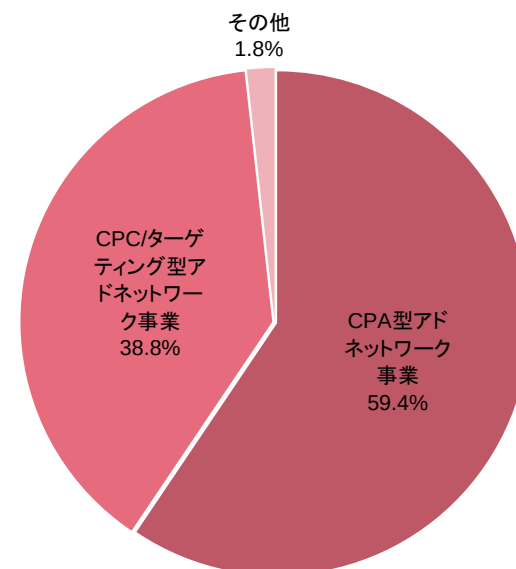
主要サービス区分別の概要

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	2015年 第4四半期(10~12月)	2014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	5,317,134	4,320,458	23.1%
CPC/ターゲティング型アドネットワーク事業	3,471,344	4,240,324	△18.1%
その他	157,258	152,309	3.2%
総売上高	8,945,737	8,713,091	2.7%

CPA型アドネットワーク事業の主なサービス: A8.net、Moba8.net、adcross
 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(自社媒体運営は連結)、他

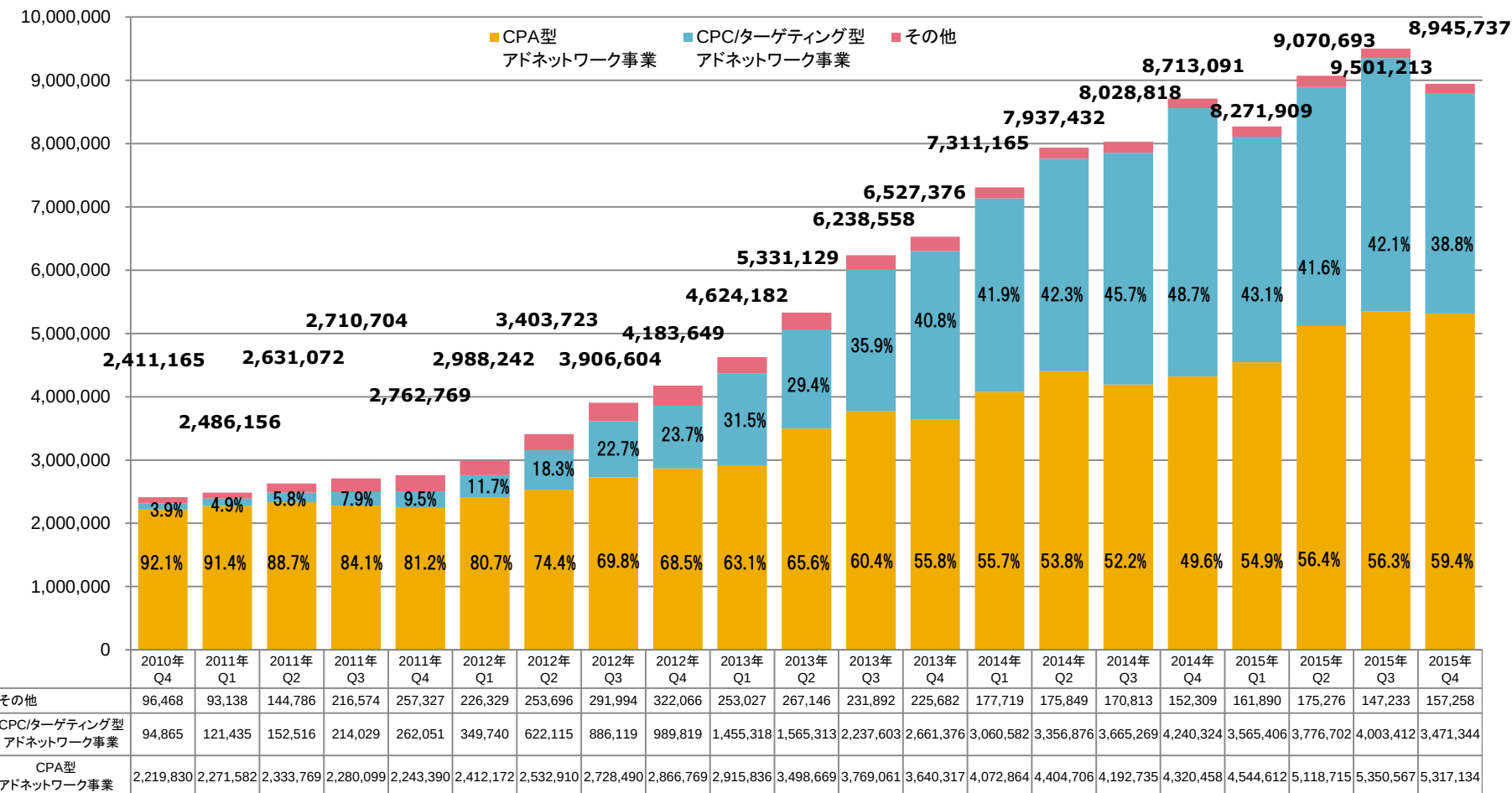


CPC/ターゲティング型分野が大きく減収となった。

サービス区分別概要

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



※2011年Q2までは単体、2011年Q3からは連結のデータ

CPA型分野の売り上げ比率が高まった。

「A8.net」主要サマリー

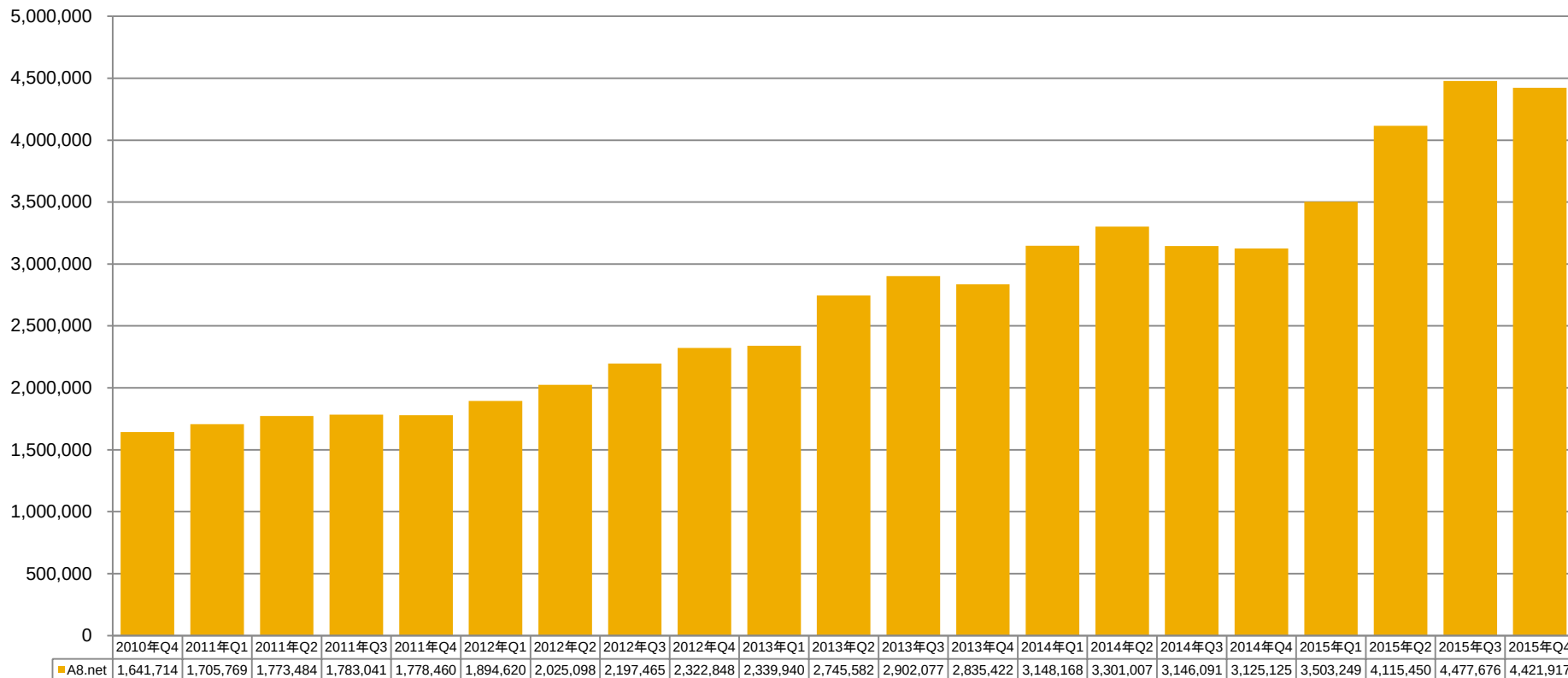
	2015年 第4四半期(10～12月)	2014年 第4四半期(10～12月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	4,421,917	3,125,125	41.5%
稼動広告主ID数	2,907	2,739	6.1%
登録パートナーサイト数	1,957,945	1,790,719	9.3%

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168増加した。

「A8.net」 売上高の推移(四半期ベース)

単位: 千円

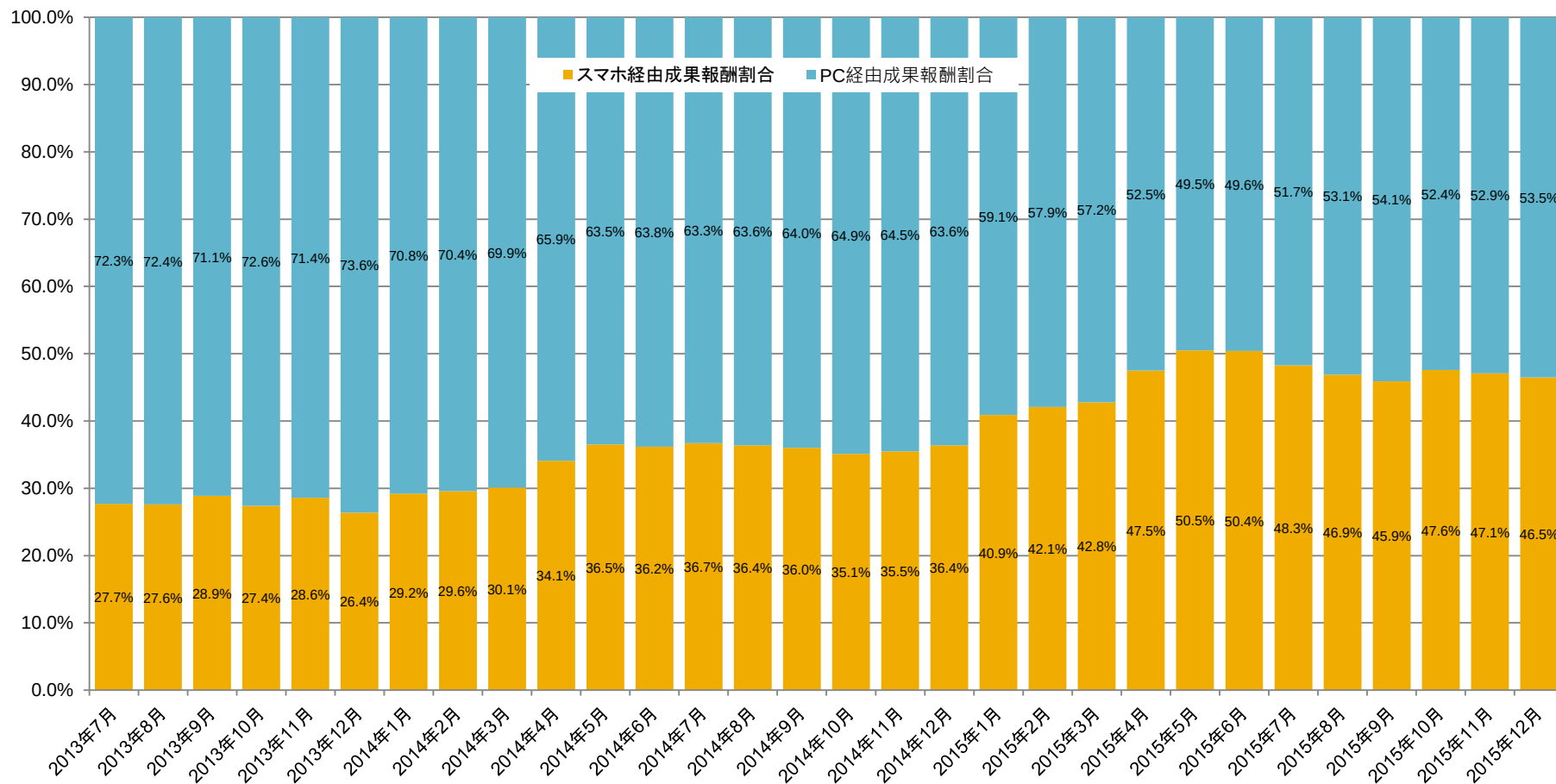


売上は連結間取引相殺前の数値です。

直前四半期には及ばないものの、引き続き好調を維持した。

「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)

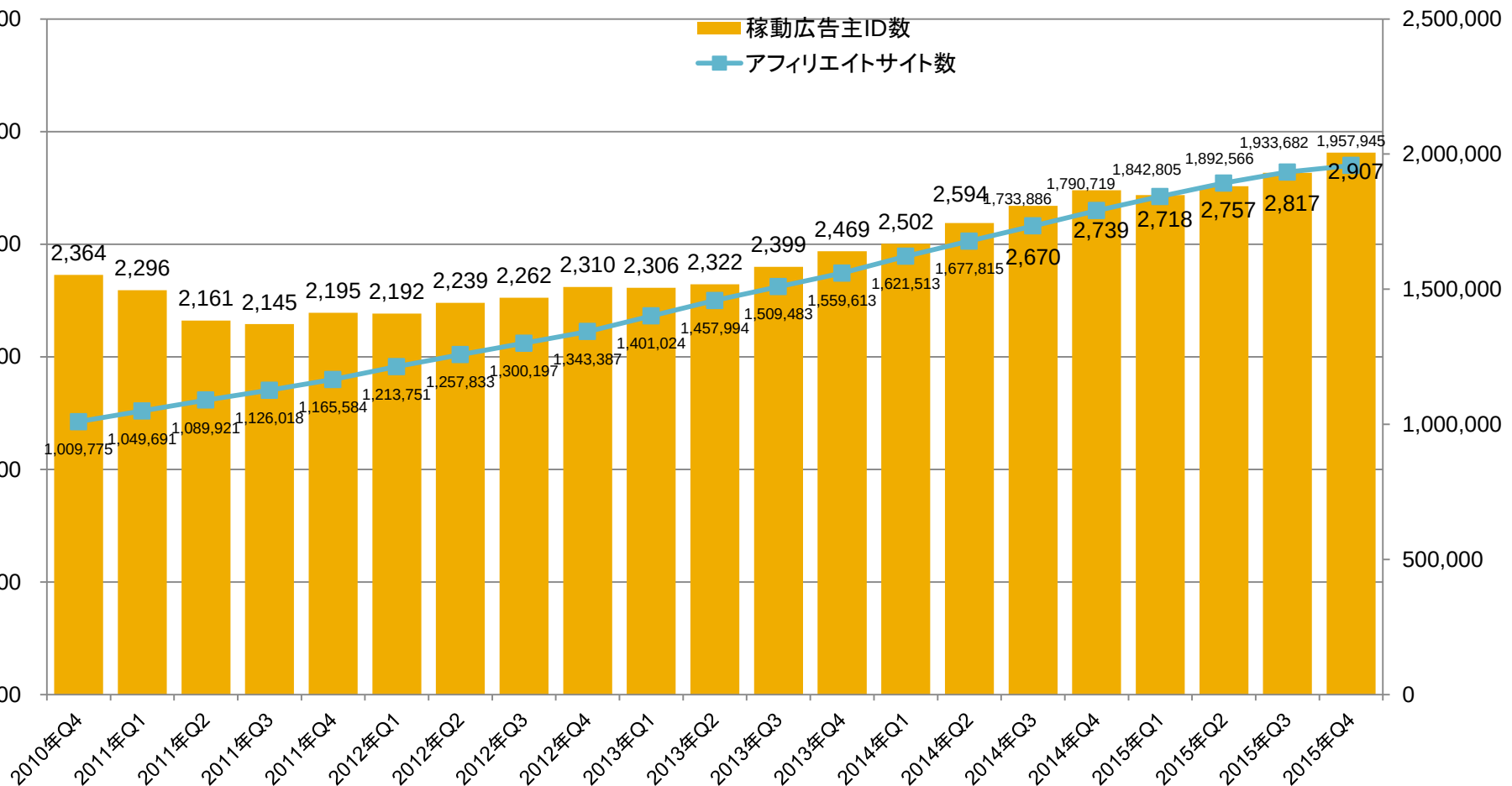


スマホ経由の比率が50%を超えてから伸び悩んでいる。

※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)



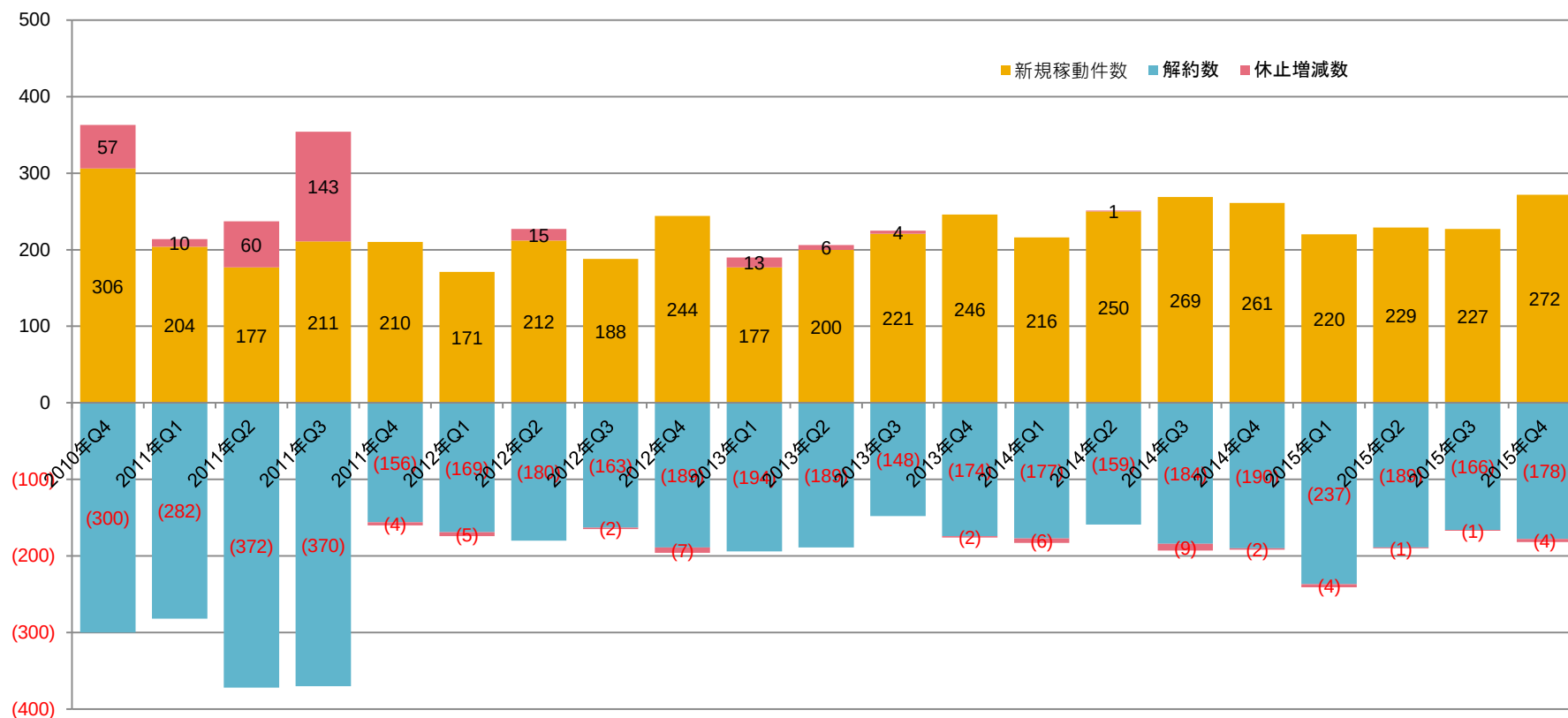
※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

※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90増加した。海外の稼働広告主数は107社。

「A8.net」

広告主の新規稼働、解約数の推移

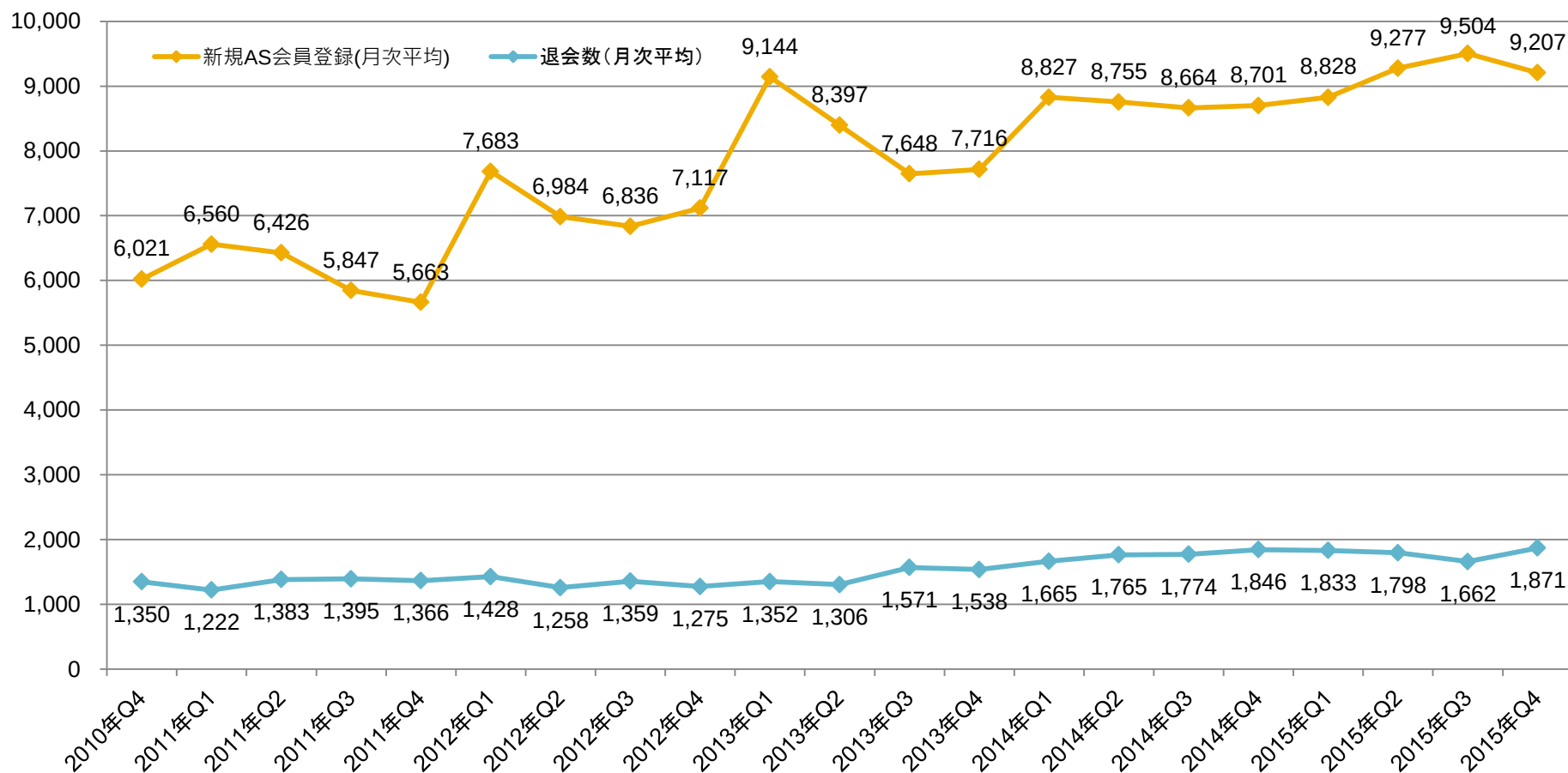


※「休止増減数」は、「稼働→休止」「休止→稼働」の差分より、「解約数」に含んでいる「休止→解約」の分を調整した数値

新規稼働が272件と2015年12月期最高となった。

「A8.net」

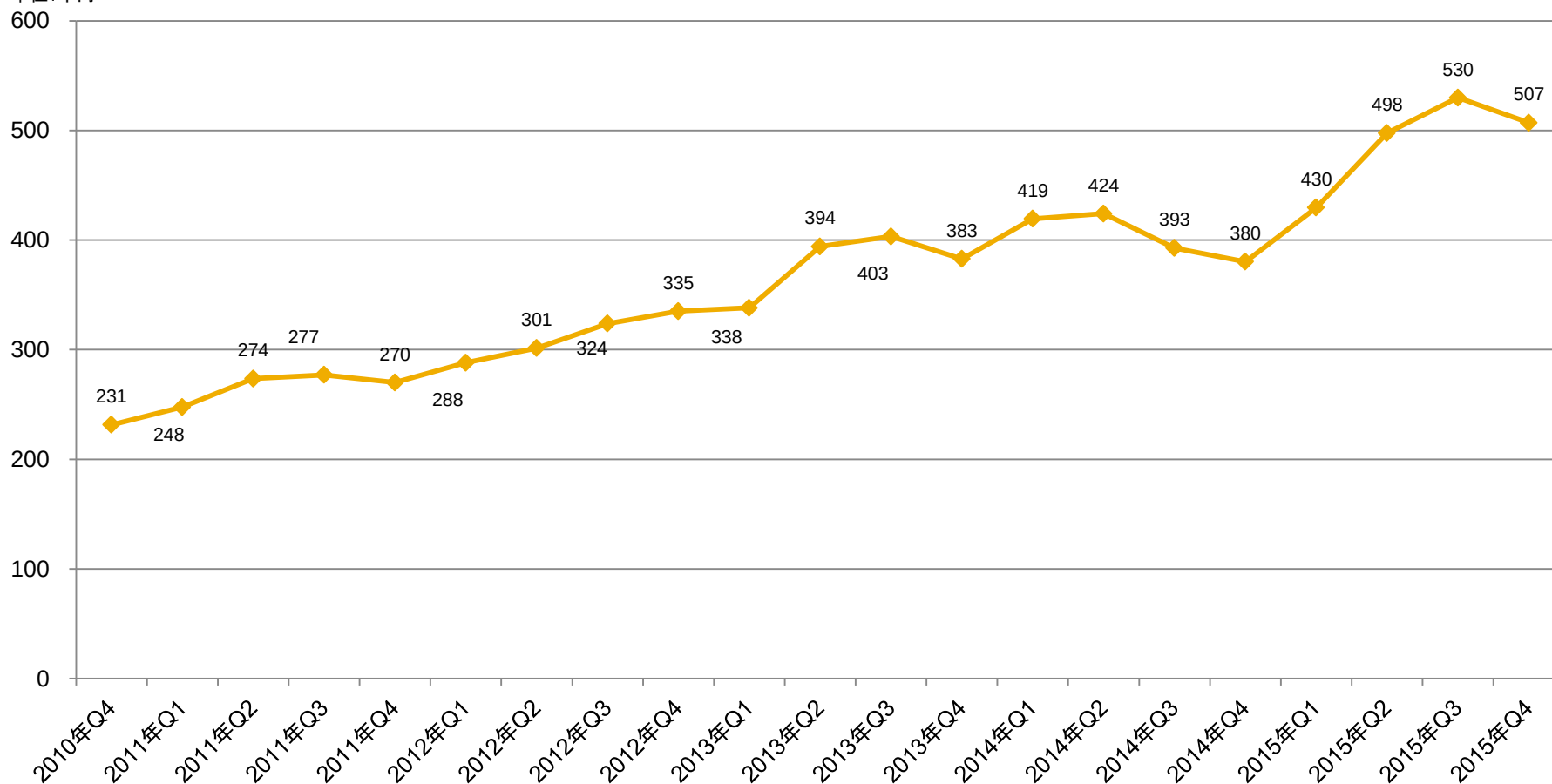
新規AS(アフィリエイトサイト)会員登録・退会の月次平均推移



月間新規登録数に大きな変化はない。

「A8.net」 1広告主あたり月次売上高平均推移

単位: 千円



若干下がるも引き続き高い水準にある。

「Moba8.net」 主要サマリー

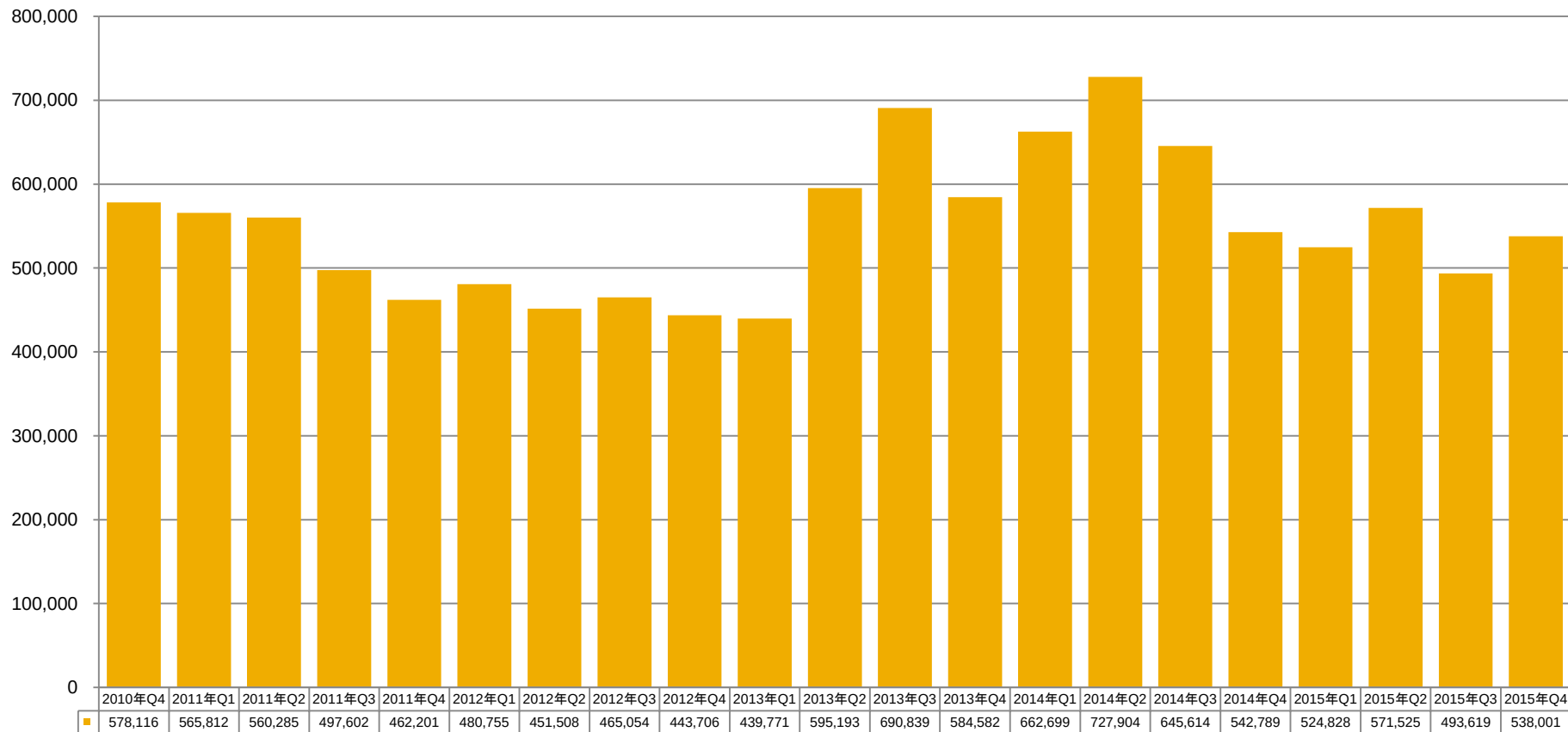
	2015年 第4四半期(10～12月)	2014年 第4四半期(10～12月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	538,001	542,789	△0.9%
稼動広告主ID数	1,131	1,148	△1.5%
登録パートナーサイト数	261,598	248,894	5.1%

売上は連結間取引相殺前の数値です。

前年同期対比で売上はほぼ同程度まで改善した。

「Moba8.net」 売上高の推移(四半期ベース)

単位: 千円

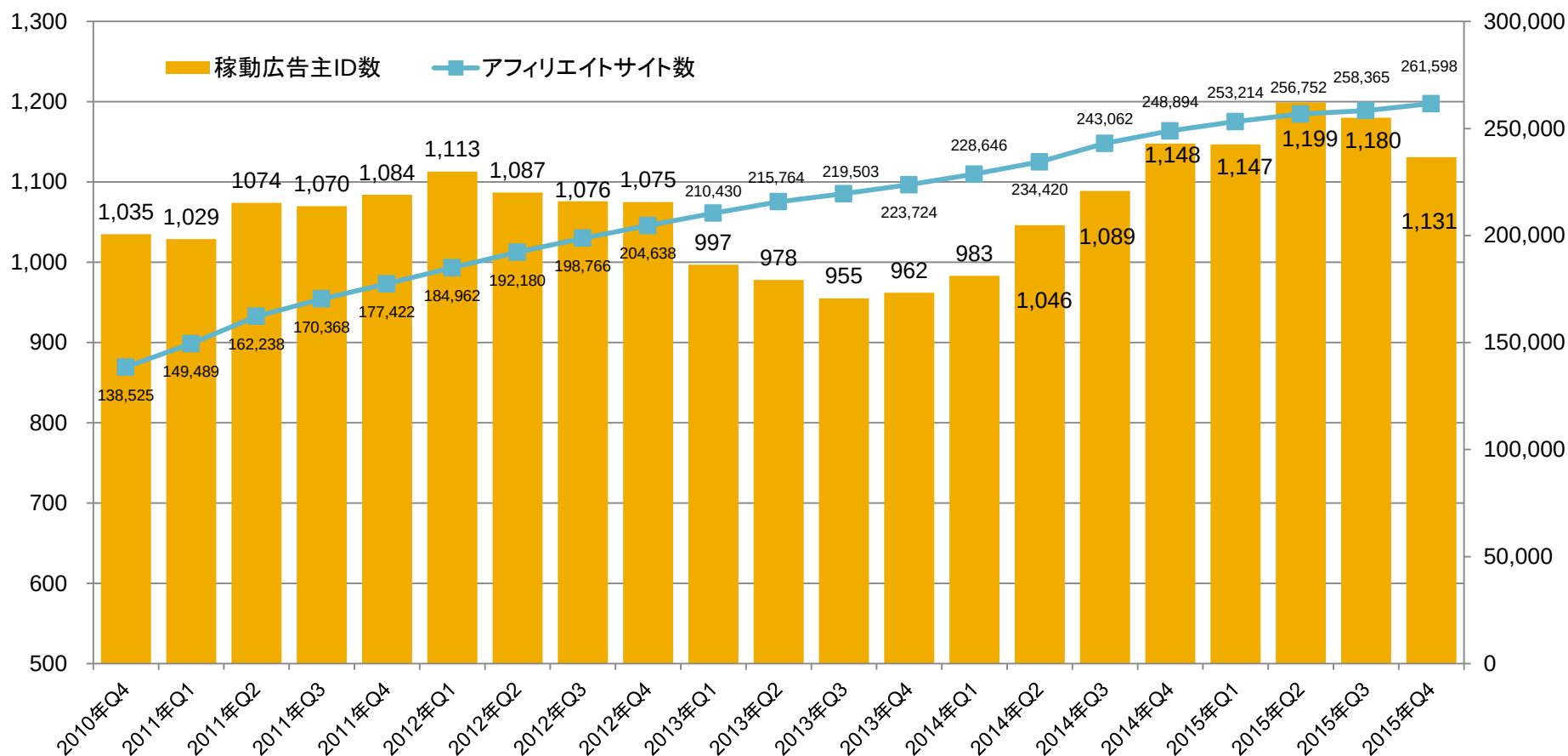


売上は連結間取引相殺前の数値です。

厳しい状況が続いているが3Qが底になると考えている。

「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)

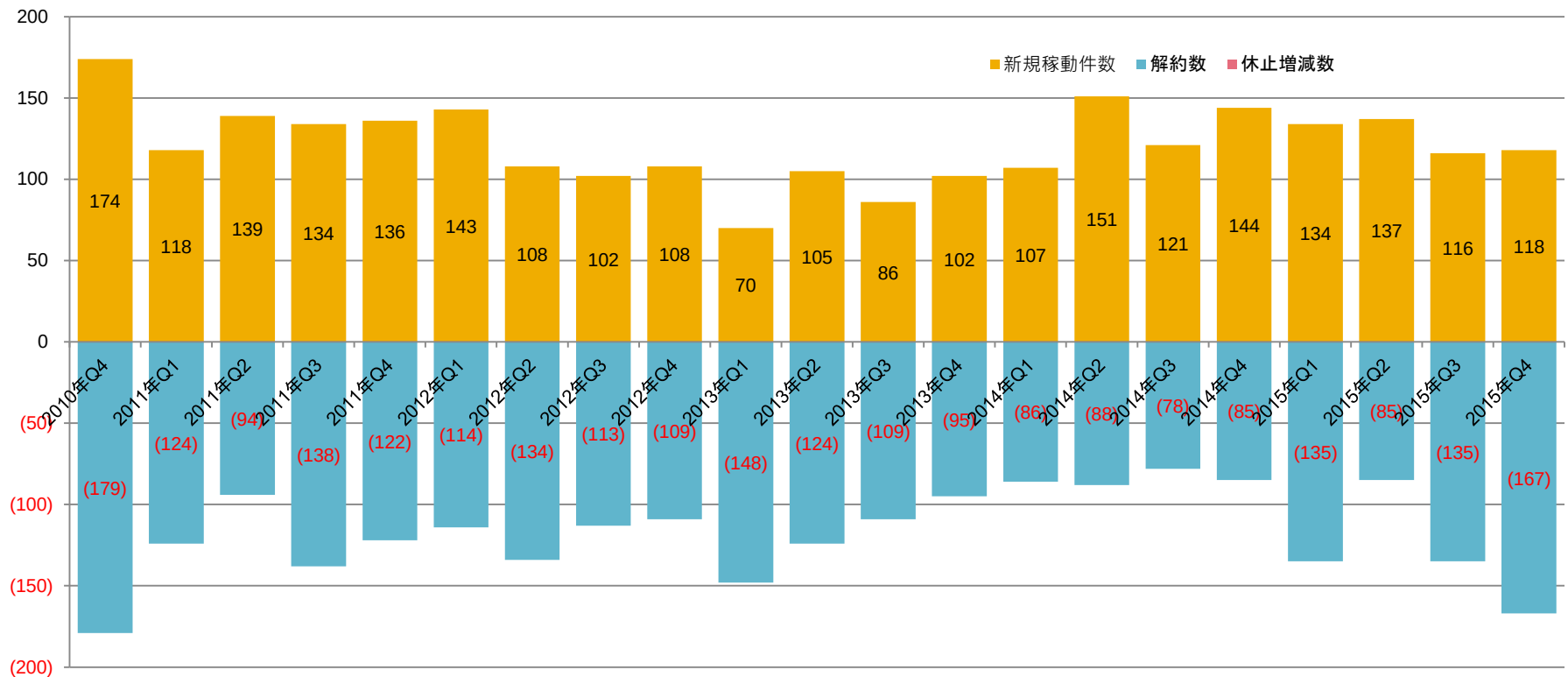


※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

成果が上がらないプロモーションを整理し直前四半期からは稼働数が低下した。

「Moba8.net」

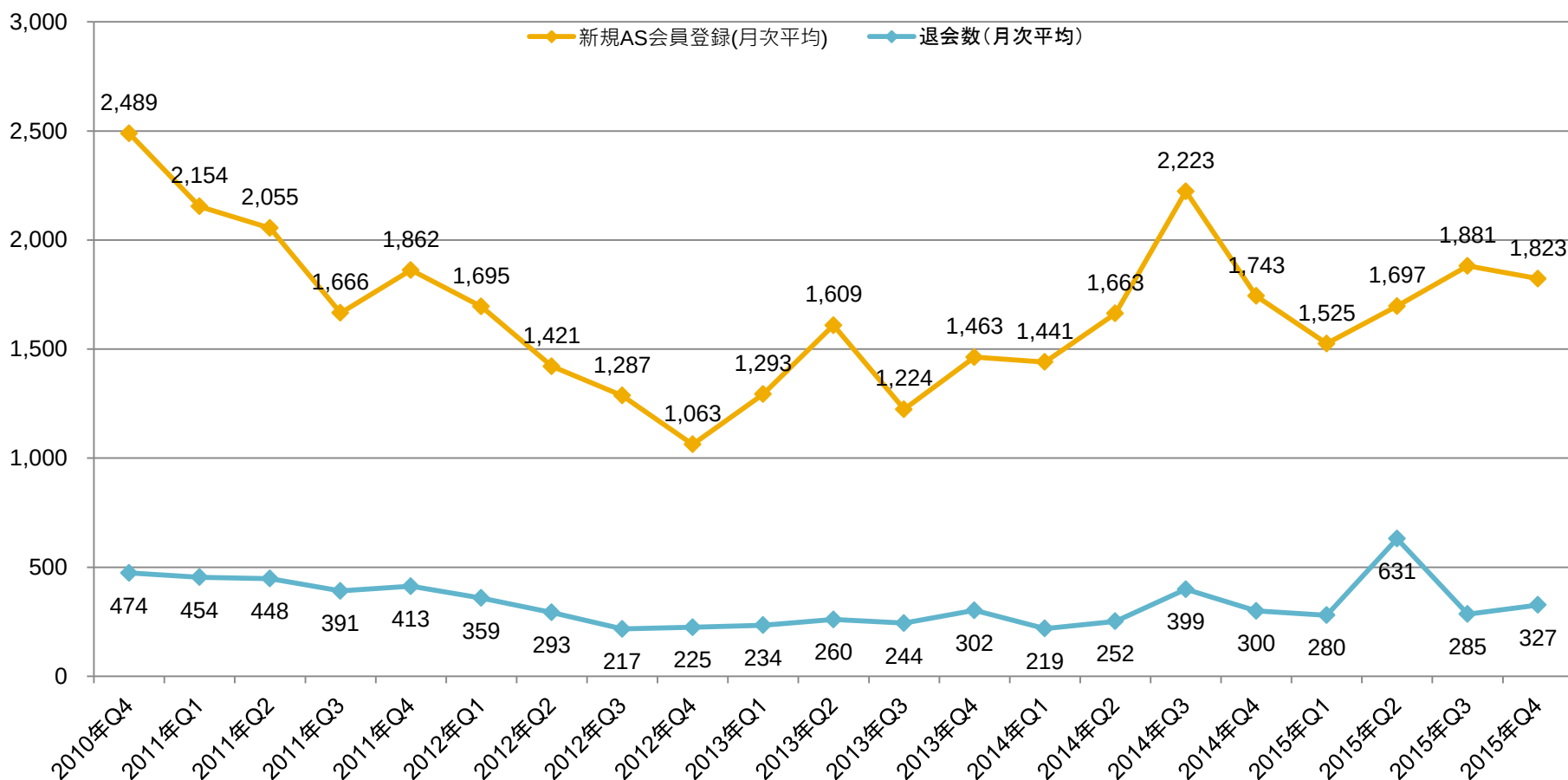
広告主の新規稼動、解約数の推移(四半期ベース)



成果の上がらない案件を整理したため解約数が多い。

「Moba8.net」

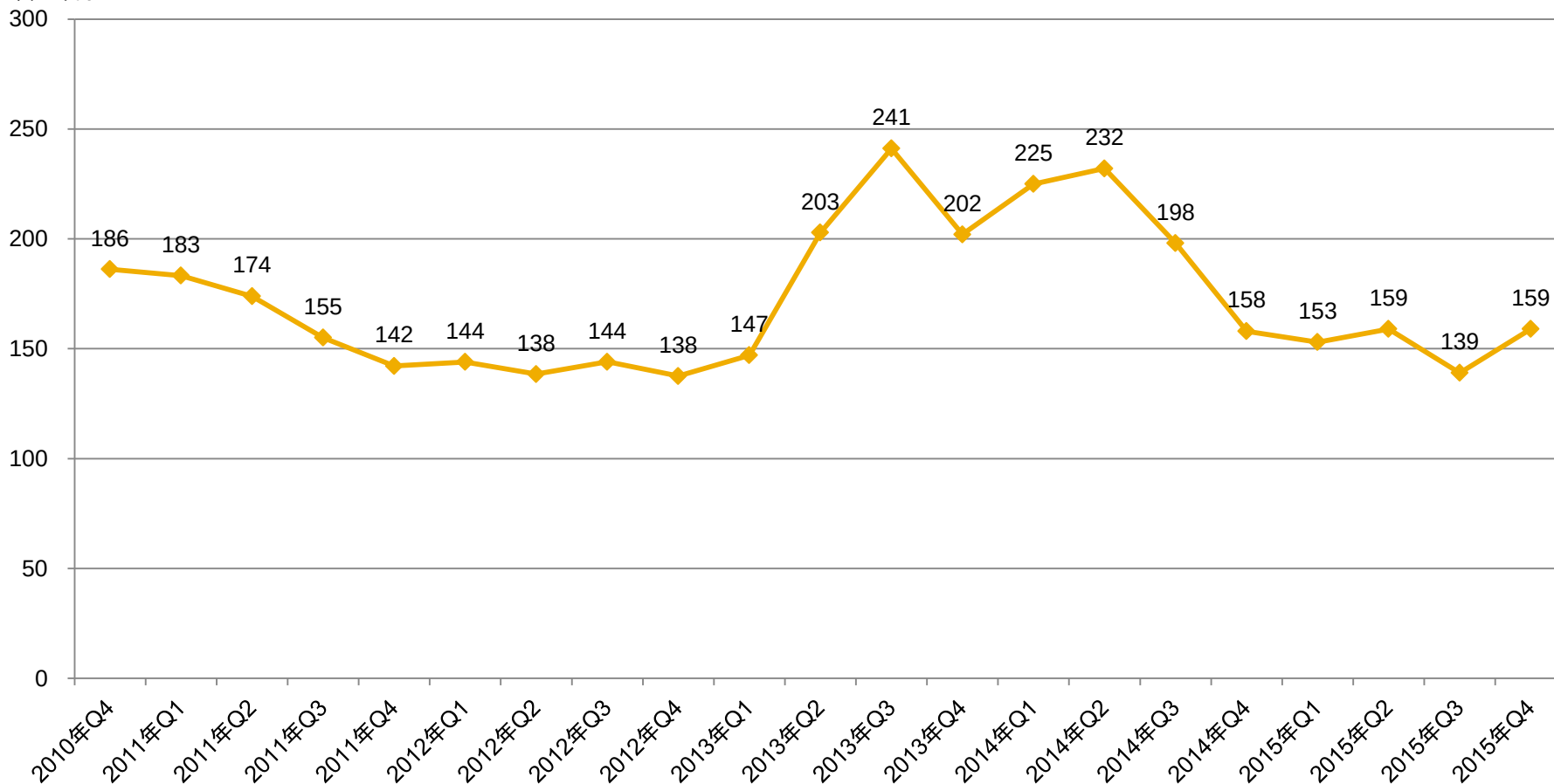
新規AS(アフィリエイトサイト)会員登録・退会の月次平均推移



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

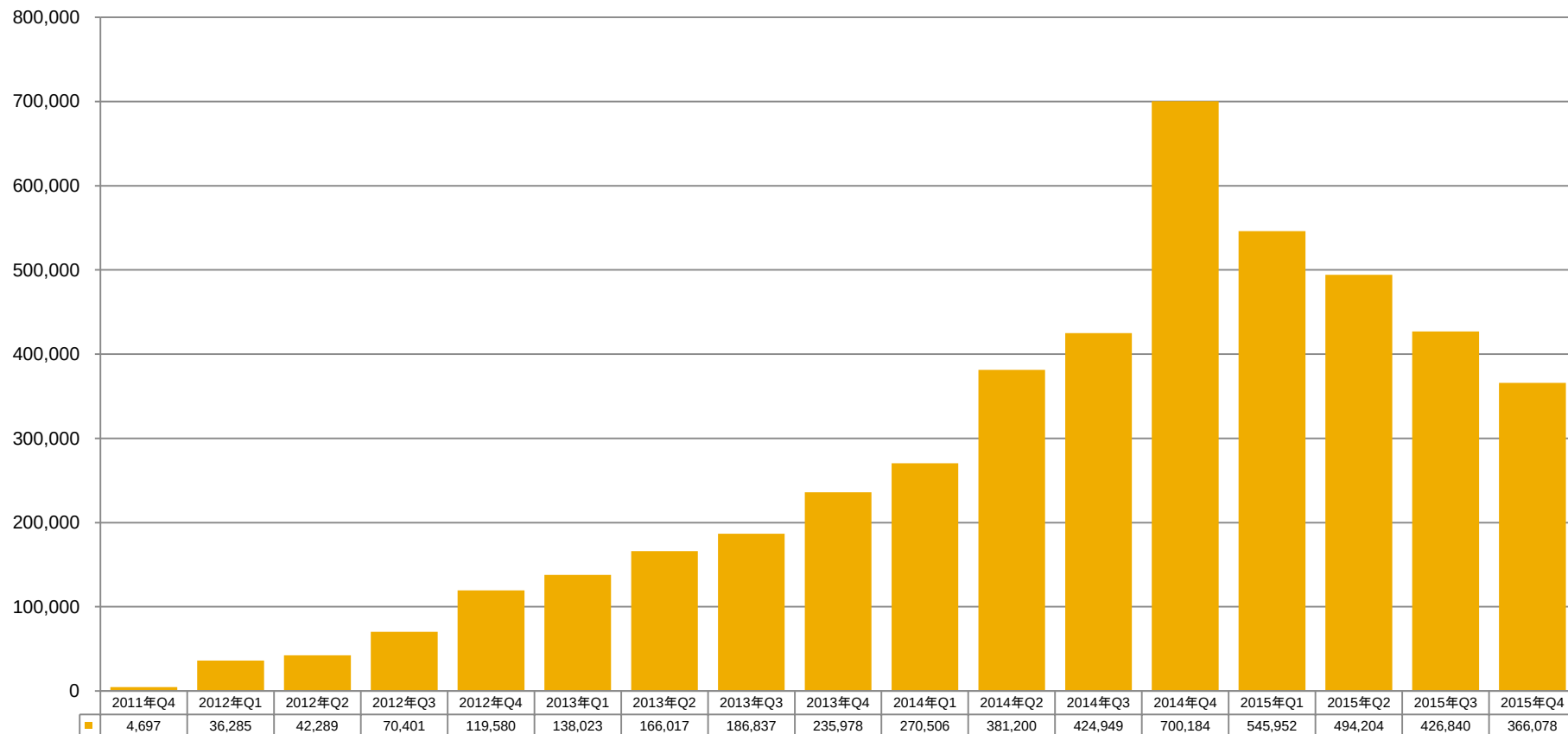
単位:千円



大きな変化はない。

「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

4四半期連続の減収となり昨対比では52.2%と大きな減収となった。

「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

	2015年 第4四半期(10～12月)	2014年 第4四半期(10～12月)	対前年同期 増減率
売上(千円)	2,959,355	4,100,964	△27.8%
稼動広告主ID数	442	475	△6.9%
登録パートナーサイト数	504,829	290,397	73.8%

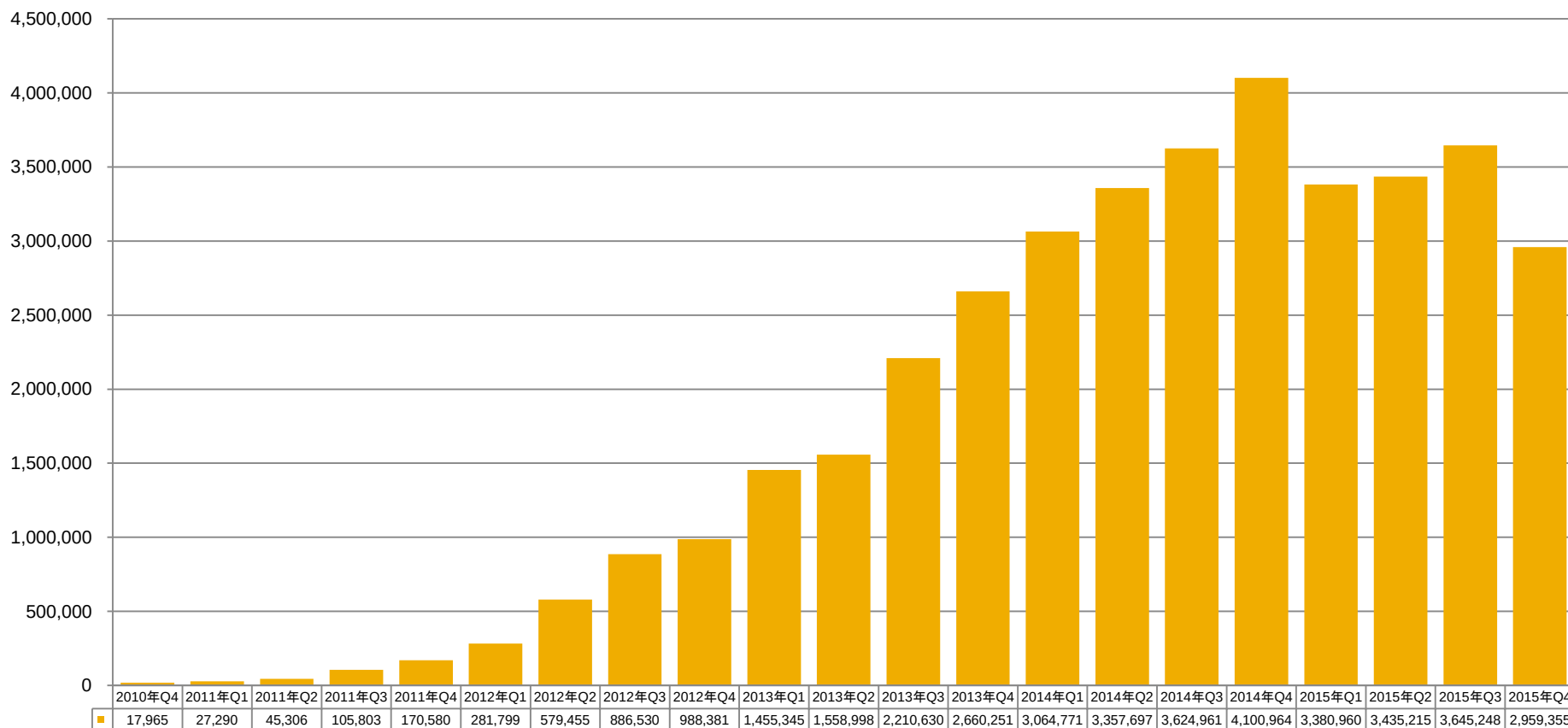
売上は連結間取引相殺前の数値です。

※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。

前年同期対比で大きく減収となった。

「nend」 売上高の推移(四半期ベース)

単位:千円

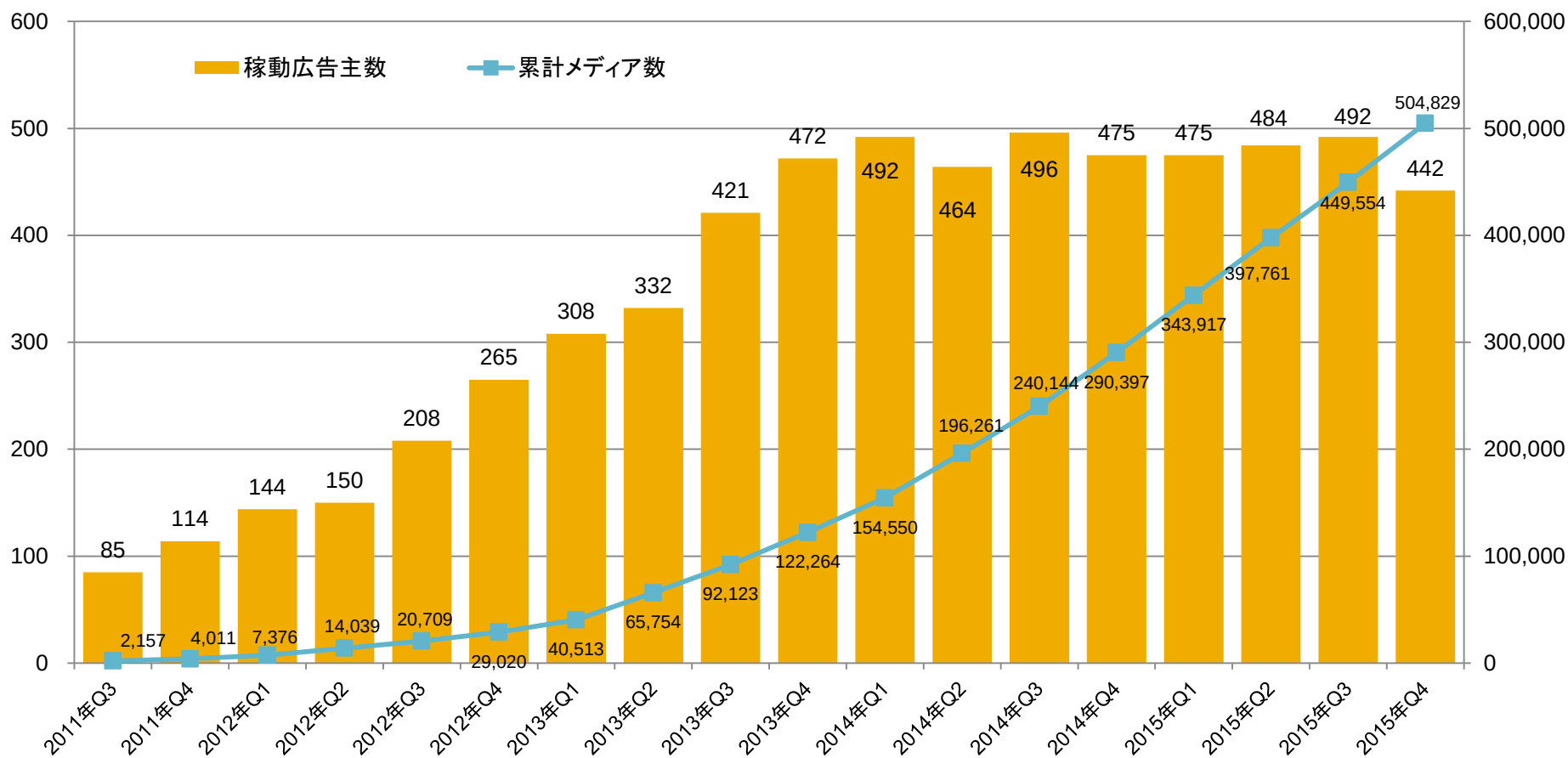


売上は連結間取引相殺前の数値です。

直前四半期対比でも大きく落ち込んだ。

「nend」

稼働広告主数とメディア数の推移(四半期ベース)

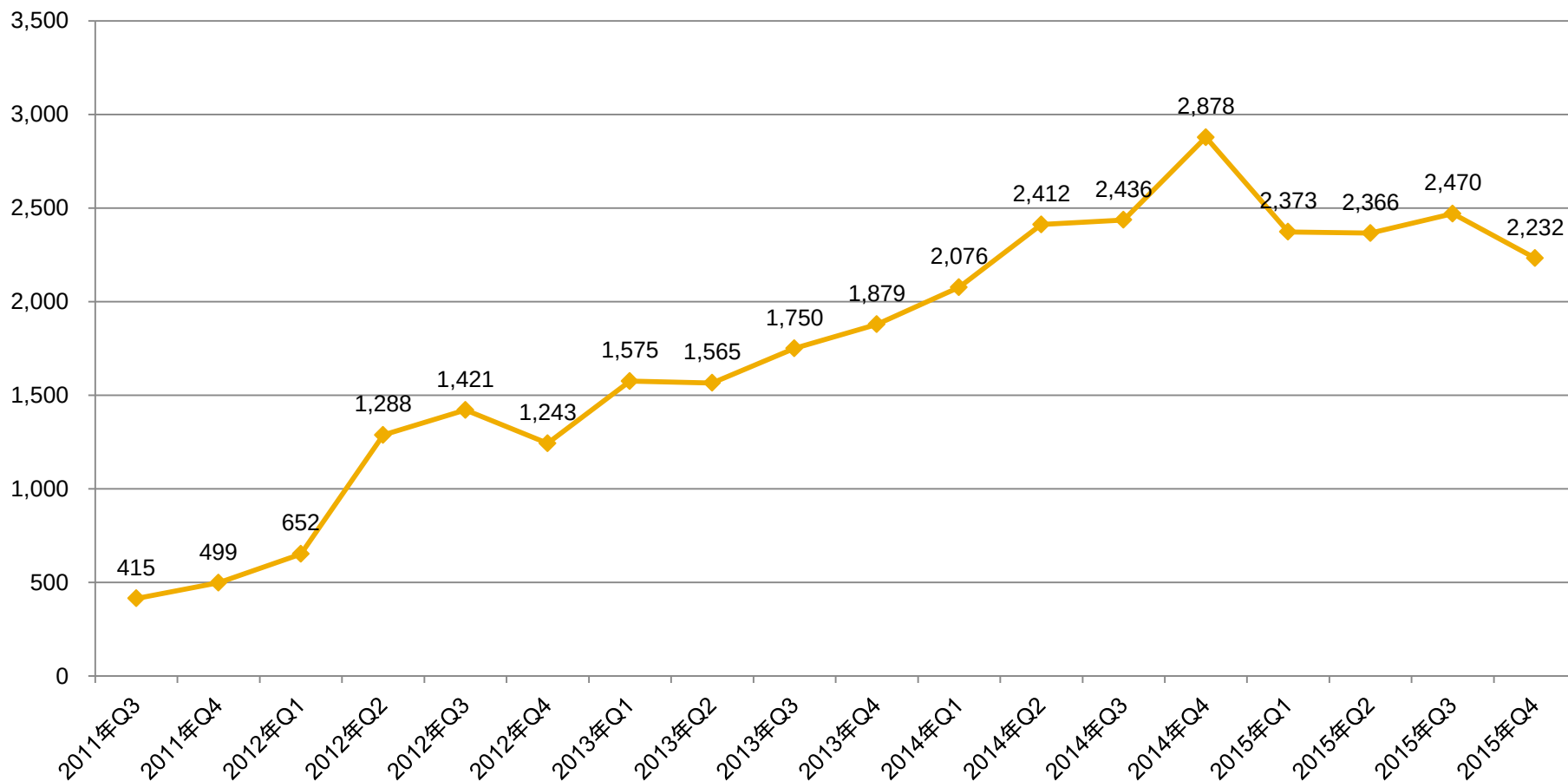


※稼働広告主数は各四半期最終月の稼働広告主数を記載しています。

稼働広告主数は直前四半期より50社減少した。

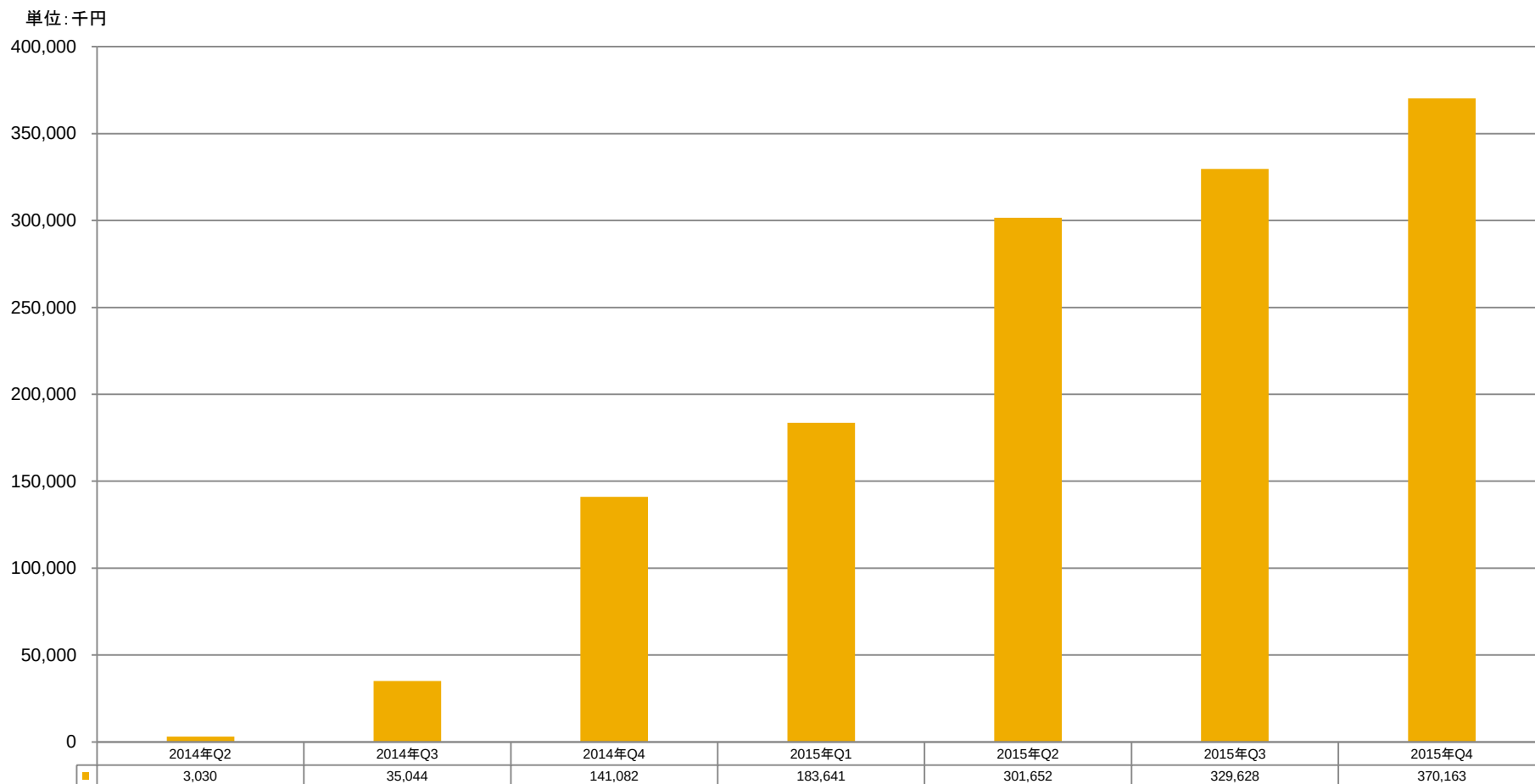
「nend」 1広告主あたり月次売上高平均推移

単位:千円



1社あたりの売上高も減少傾向にある。

「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。

成長が計画を下回るため、改善を急いでいる。

＜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	2015年12月期 通期	2014年12月期 通期
売上高	1,833,074	1,776,840
営業利益	176,560	202,506
当期純利益	111,245	126,561

※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	2015年12月期 通期	2014年12月期 通期
売上高	911,371	827,207
営業利益	69,002	52,435
当期純利益	43,545	39,592

※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	2015年12月期 通期	2014年12月期 通期
売上高	328,121	346,105
営業利益	△19,836	△53,222
当期純利益	△65,333	△43,886

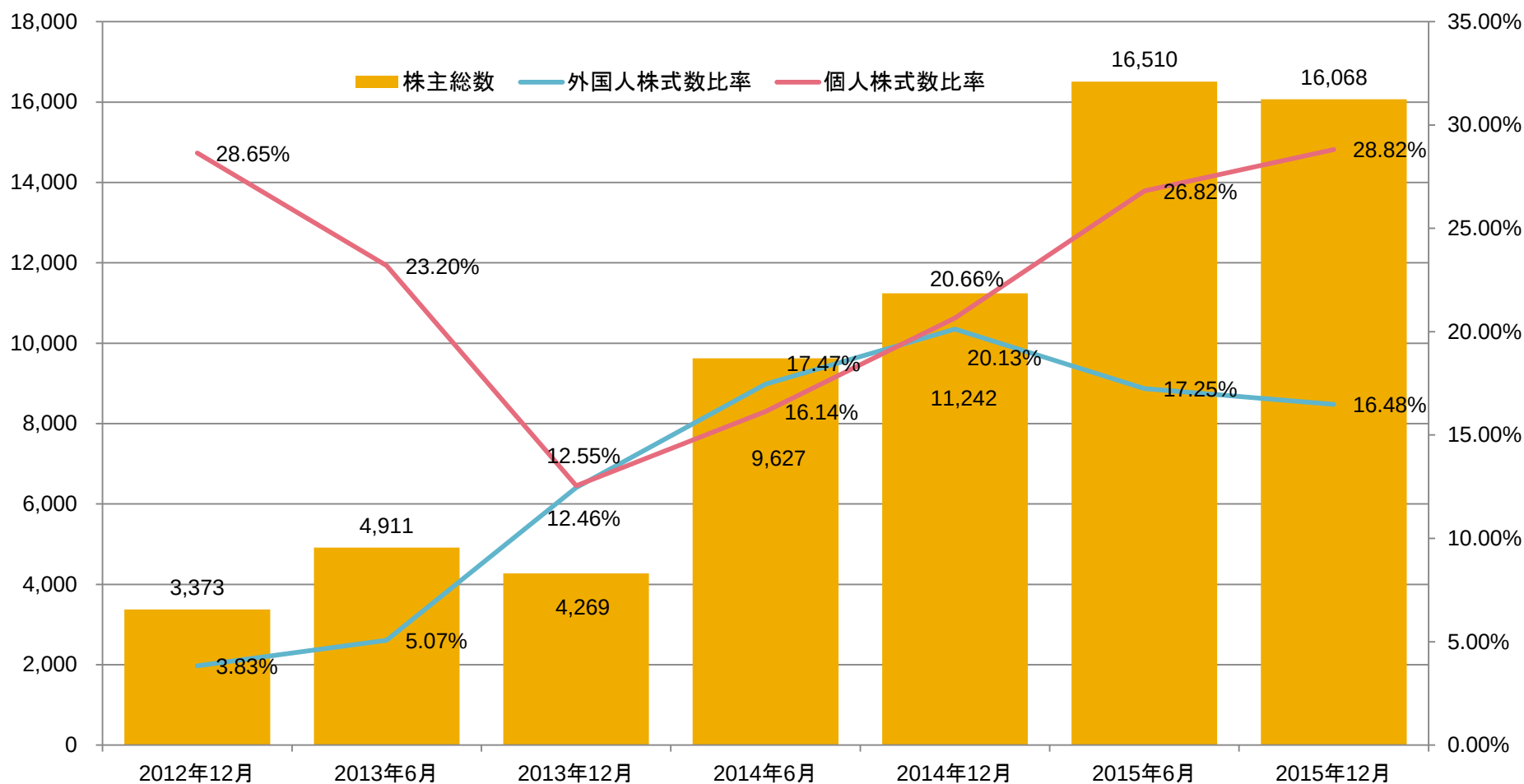
※上記金額は連結間取引相殺前の金額になります。

株式について

株式について

個人株主数、外国人比率推移

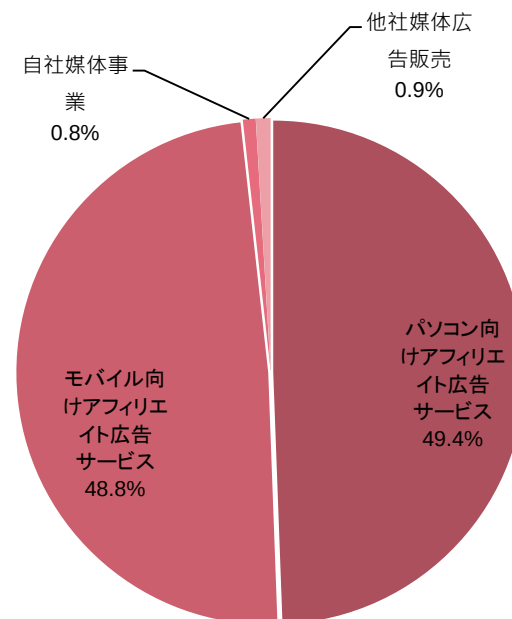
株式について



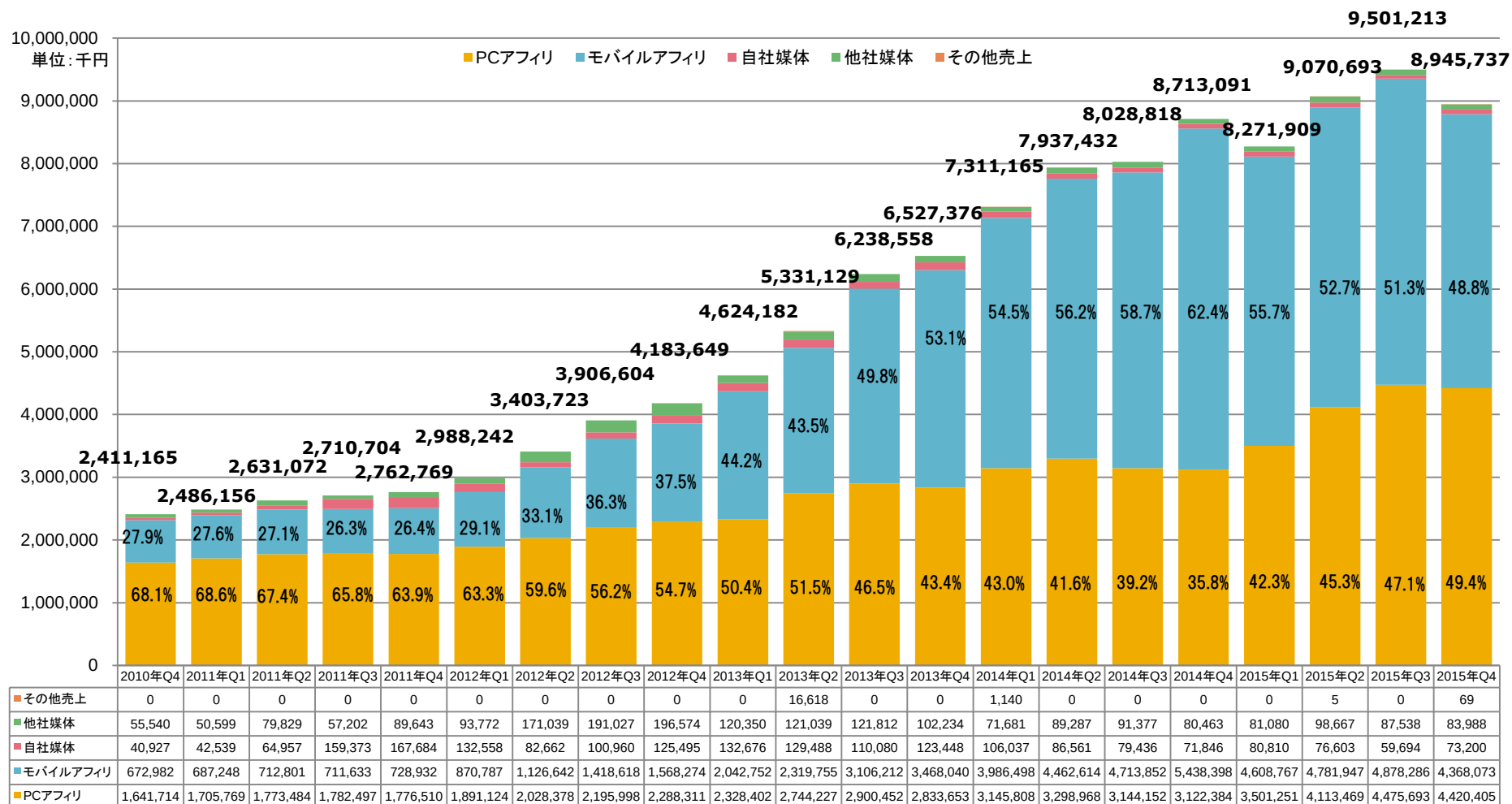
旧区分参考資料

参考：各サービス区分別の売上高の内訳（旧区分） （連結・四半期ベース）

単位：千円	2015年 第4四半期（10～12月）	2014年 第4四半期（10～12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	4,420,405	3,122,384	41.6%
モバイル向けアフィリエイト広告サービス	4,368,073	5,438,398	△19.7%
自社媒体事業	73,200	71,846	1.9%
他社媒体広告販売	83,988	80,463	4.4%
その他売上	69	0	-
総売上高	8,945,737	8,713,091	2.7%



参考：各サービス区分別の売上高の推移（旧区分） （連結・四半期ベース）



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	11億2700万円(平成27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297名(平成27年12月31日現在※アルバイト・派遣社員含む) グループ合計349名(平成27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