

2007年11月14日(水)

株式会社 アドウェイズ
2008年3月期 中間決算説明会

東証マザーズ(証券コード:2489)

ADWAYS

<http://www.adways.net/>

Copyright (C) ADWAYS CO., LTD. All Rights Reserved.

目次

第1章	中間期 決算実績	P. 3
第2章	第2四半期 決算実績	P. 6
第3章	事業の状況	P.12
第4章	中間期のトピックス	P.18
添付資料	会社概要	P.30

第1章 中間期 決算実績

中間期 予想対実績差異

(単位:百万円)

	2008年3月期 中間期実績		2008年3月期 中間期業績予想		増減 金額	増減率	構成比 差異
	金額	構成比	金額	構成比			
売 上 高	2,158	100.0%	2,320	100.0%	▲161	▲7.0%	-
営 業 利 益	▲276	▲12.8%	▲399	▲17.2%	+122	+30.8%	+4.4%
経 常 利 益	▲275	▲12.8%	▲399	▲17.2%	+123	+30.9%	+4.4%
中 間 純 利 益	▲195	▲9.1%	▲399	▲17.2%	+203	+50.9%	+8.1%

★ 売上高は、計画値(下限値)に対して7.0%低下したものの、費用が減少したため、営業利益は計画値(下限値)に対して30.8%上昇した。

中間期 実績（4-9月累計-前年同期比）

（単位：百万円）

	2008年3月期 中間 （自07年4月1日～ 至07年9月30日）		2007年3月期 中間 （自07年1月1日～ 至07年9月30日）		増減 金額	増減率	構成比 差異
	金額	構成比	金額	構成比			
売 上 高	2,158	100.0%	2,608	100.0%	▲450	▲17.3%	-
売 上 総 利 益	418	19.4%	690	26.5%	▲272	▲39.4%	▲7.1%
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	694	32.2%	438	16.8%	+255	+58.2%	+15.3%
営 業 利 益	▲276	▲12.8%	251	9.6%	▲527	-	▲22.4%
経 常 利 益	▲275	▲12.8%	202	7.7%	▲477	-	▲20.5%
中 間 純 利 益	▲195	▲9.1%	107	4.1%	▲303	-	▲13.2%

- ★ 売上高は金融業界の一部企業による経営環境の変化により競合他社との競争が激化したため、前年同期比で17.3%低下した。
- ★ 売上原価である掲載料率は低下した。売上総利益はシステム費用・純広告の仕入れにより減少した。
- ★ 販管費は、人員の拡充に伴い前年同期比58.2%上昇した。

第2章 第2四半期 決算実績

第2四半期 実績（7-9月-前年同期比）

（単位：百万円）

	2008年3月期 2Q （自07年7月1日～ 至07年9月30日）		2007年3月期 2Q （自06年7月1日～ 至06年9月30日）		増減 金額	増減率	構成比 差異
	金額	構成比	金額	構成比			
売 上 高	1,101	100.0%	1,390	100.0%	▲288	▲20.8%	-
売 上 総 利 益	163	14.9%	349	25.2%	▲186	▲53.2%	▲10.3%
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	346	31.5%	221	15.9%	+125	+56.8%	+15.6%
営 業 利 益	▲183	▲16.6%	128	9.3%	▲311	-	▲25.9%
経 常 利 益	▲184	▲16.7%	126	9.1%	▲310	-	▲25.8%
中 間 純 利 益	▲182	▲16.6%	74	5.4%	▲257	-	▲22.0%

- ★ 売上高は金融業界の一部企業による経営環境の変化により競合他社との競争が激化したため、前年同期比で20.8%低下した。
- ★ 売上総利益は、特に純広告の仕入れ50百万円により減少した。
- ★ 販管費は人員の拡充に伴い前年同期比56.8%上昇した。

第2四半期 実績（7-9月-前四半期比）

（単位：百万円）

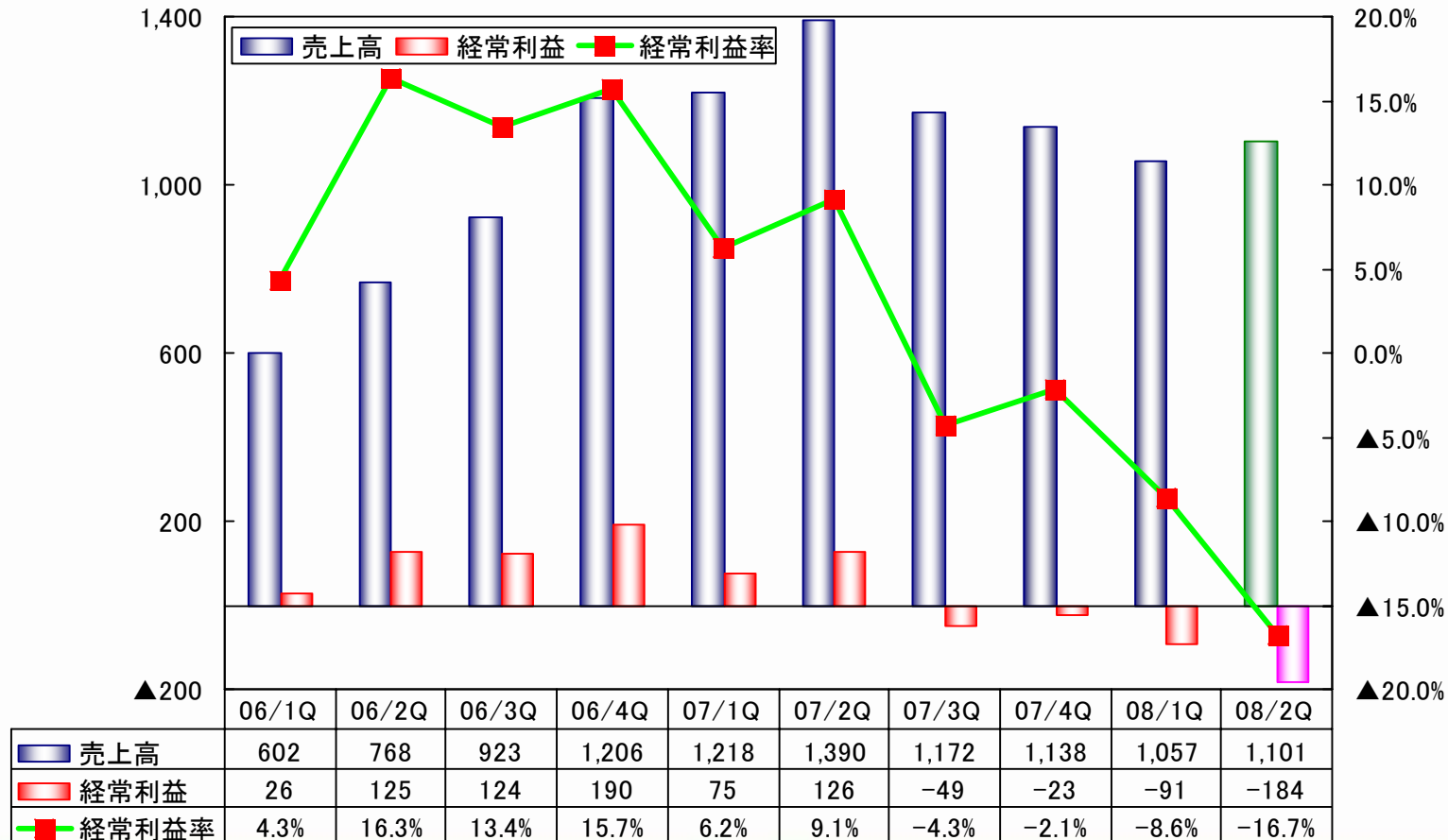
	2008年3月期 2Q （自07年7月1日～ 至07年9月30日）		2008年3月期 1Q （自07年4月1日～ 至07年6月30日）		増減 金額	増減率	構成比 差異
	金額	構成比	金額	構成比			
売 上 高	1,101	100.0%	1,057	100.0%	+44	+4.2%	-
売 上 総 利 益	163	14.9%	254	24.1%	▲91	▲35.7%	▲9.2%
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	346	31.5%	347	32.9%	+0	▲0.2%	▲1.4%
営 業 利 益	▲183	▲16.6%	▲92	▲8.8%	▲90	-	▲7.9%
経 常 利 益	▲184	▲16.7%	▲91	▲8.6%	▲93	-	▲8.1%
中 間 純 利 益	▲182	▲16.6%	▲12	▲1.2%	▲169	-	▲15.4%

- ★ 売上高はモバイルアフィリエイト事業が回復基調にあるため、前四半期比4.2%上昇した。
- ★ 売上総利益は、システム開発費用及び純広告の仕入れにより減少した。

四半期毎売上高推移

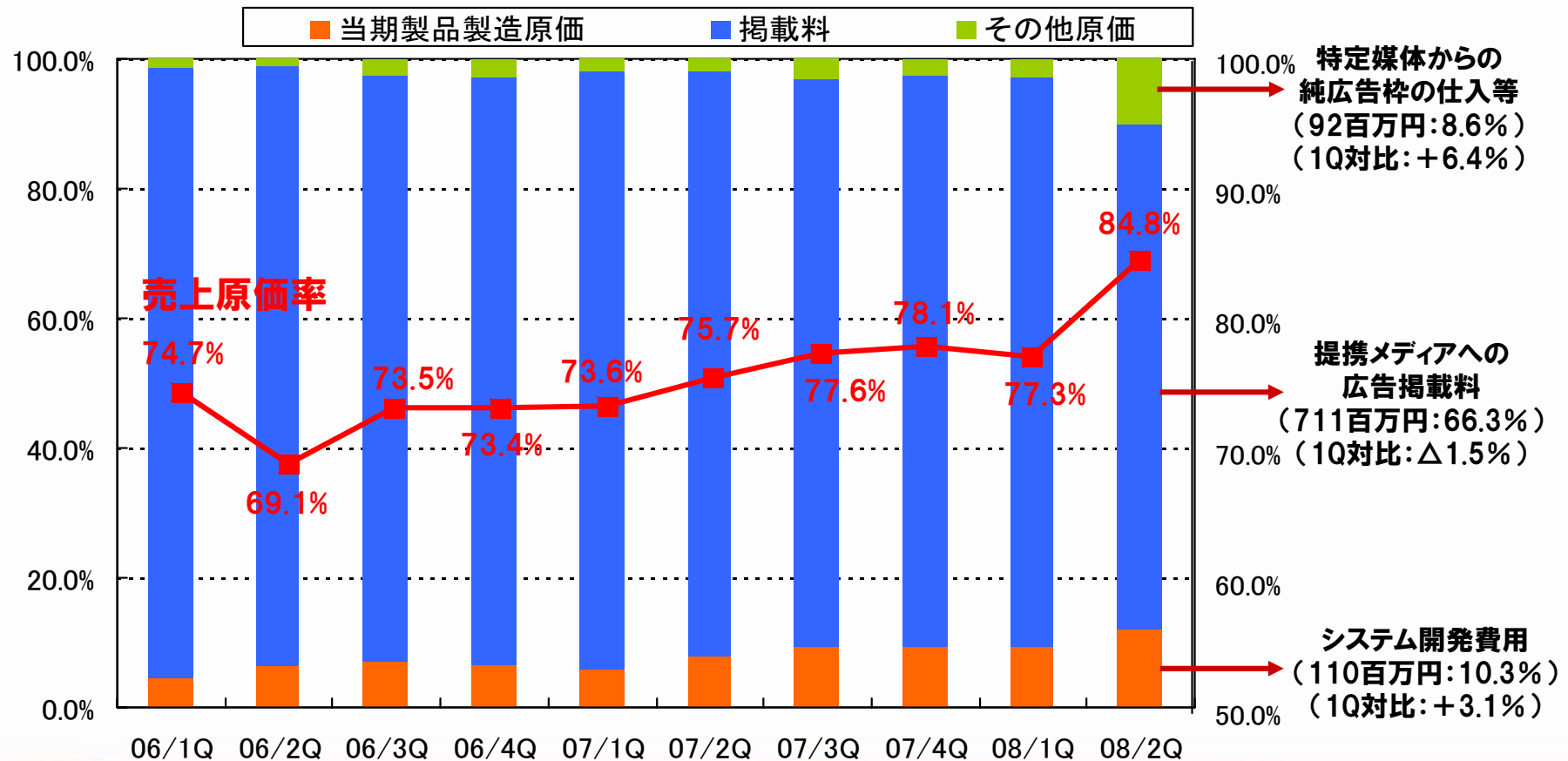
売上高は前四半期と比較すると回復し、下げ止まりを見せた。

単位: 百万円



【単体】売上原価の推移

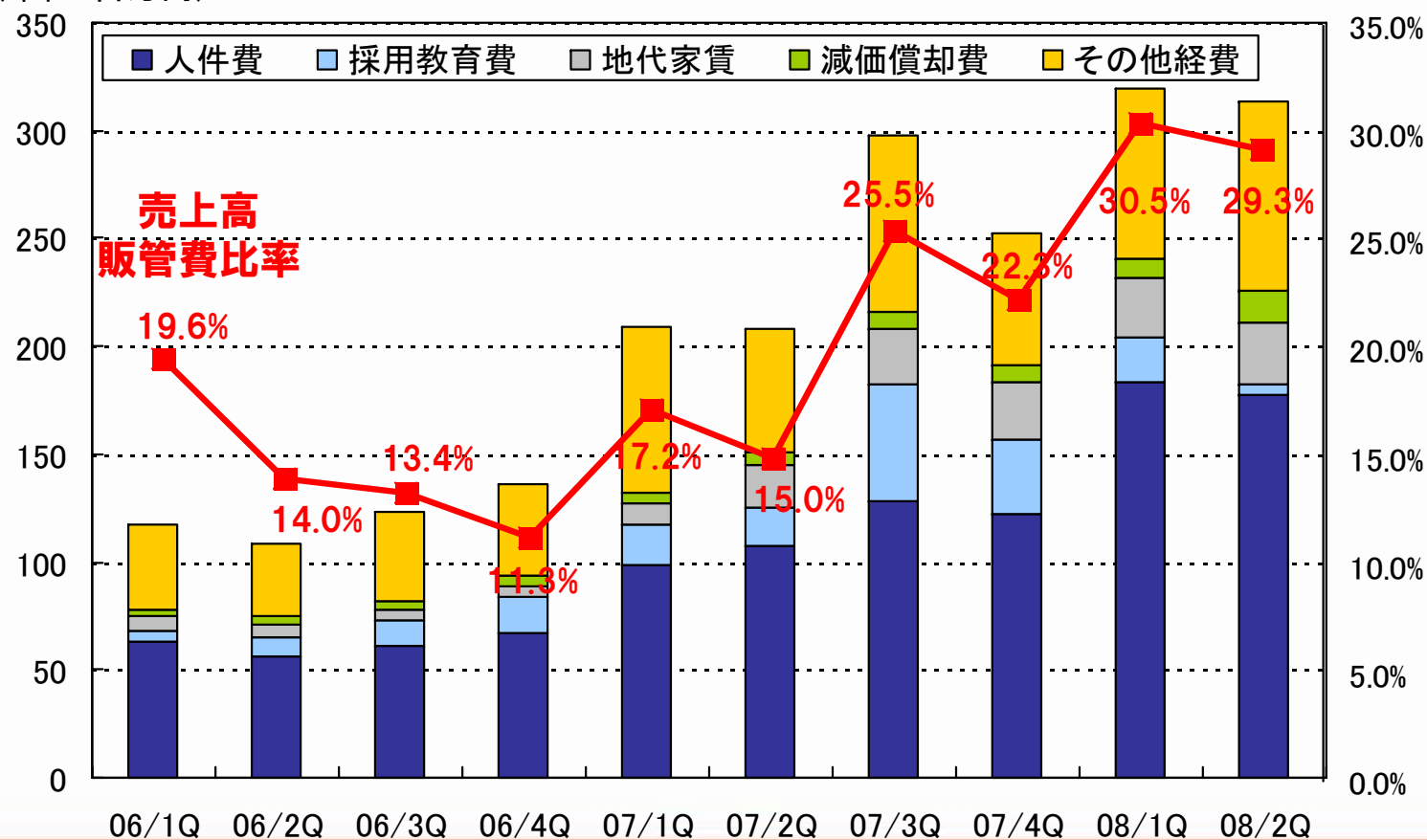
特定媒体からの純広告枠の仕入れによるその他原価の増加やシステム開発費用である当期製品製造原価が増加したことにより売上原価は増加した。



【単体】販管費の推移

人件費及び採用活動費が減少したため、売上高販管費率は減少した。

(単位: 百万円)



第3章 事業の状況

【単体】業種別売上構成(アフィリエイト事業)

●業種別売上高

(単位:百万円)

	08/2Q (7-9月)		08/1Q (4-6月)		増減 金額	07/2Q (7-9月)	
	金額	構成比	金額	構成比		金額	構成比
オンラインサービス業界	507	47.3%	504	48.1%	+3	704	50.8%
金融業界	242	22.6%	296	28.3%	▲54	429	30.9%
その他業界	323	30.1%	248	23.6%	+76	254	18.3%
合計	1,072	-	1,047	-	+25	1,387	-

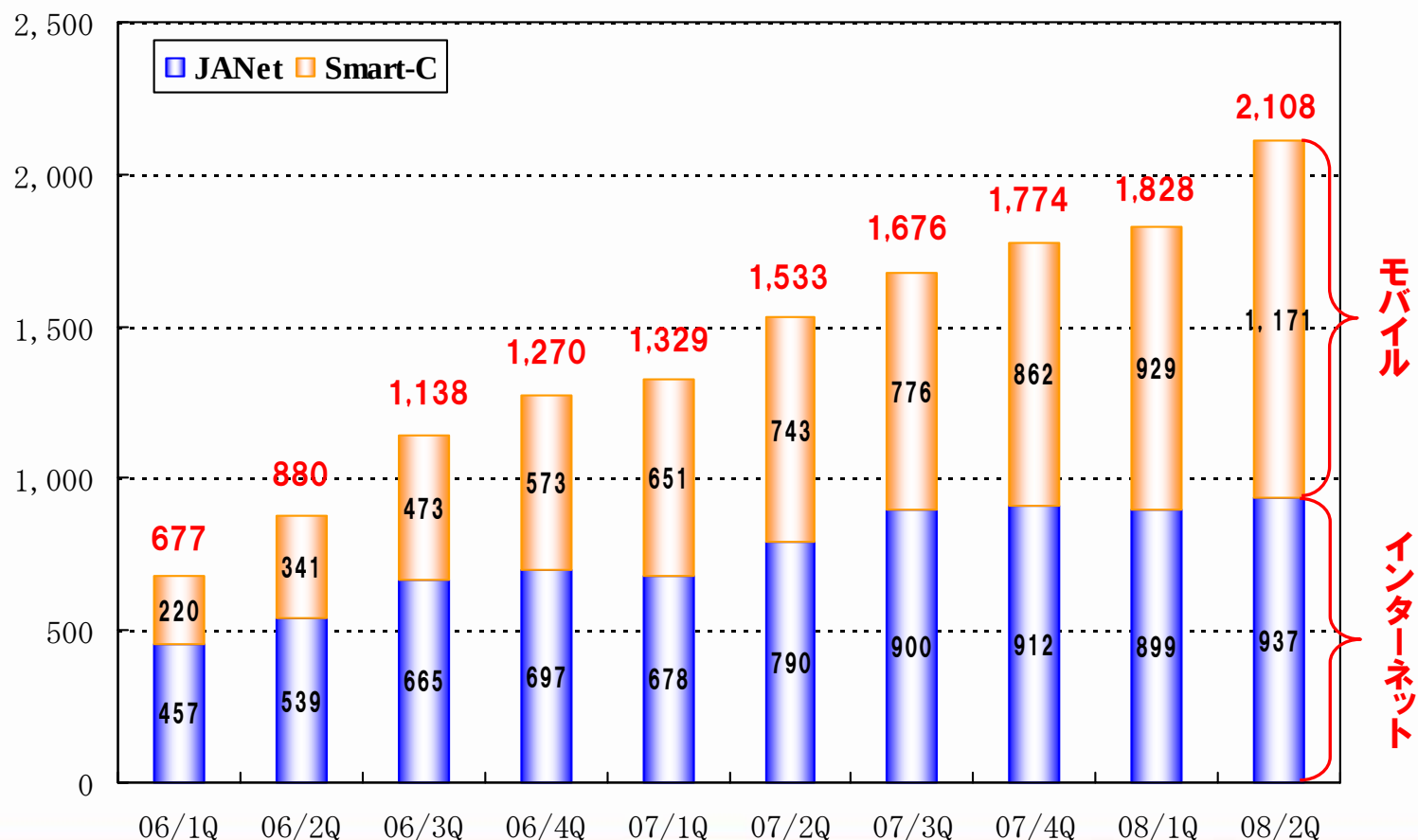
※オンラインサービス業界とは、インターネットやモバイルで事業を行っている会社。いわゆるネット系の会社。

★2Qの金融業界の売上高は減少したものの、その他業界の売上高が増加した。これは新業種開拓の営業戦略が奏功し増加した。

クライアント数推移

2Qのクライアント数は増加。特にSmart-Cのクライアント数が急増した。

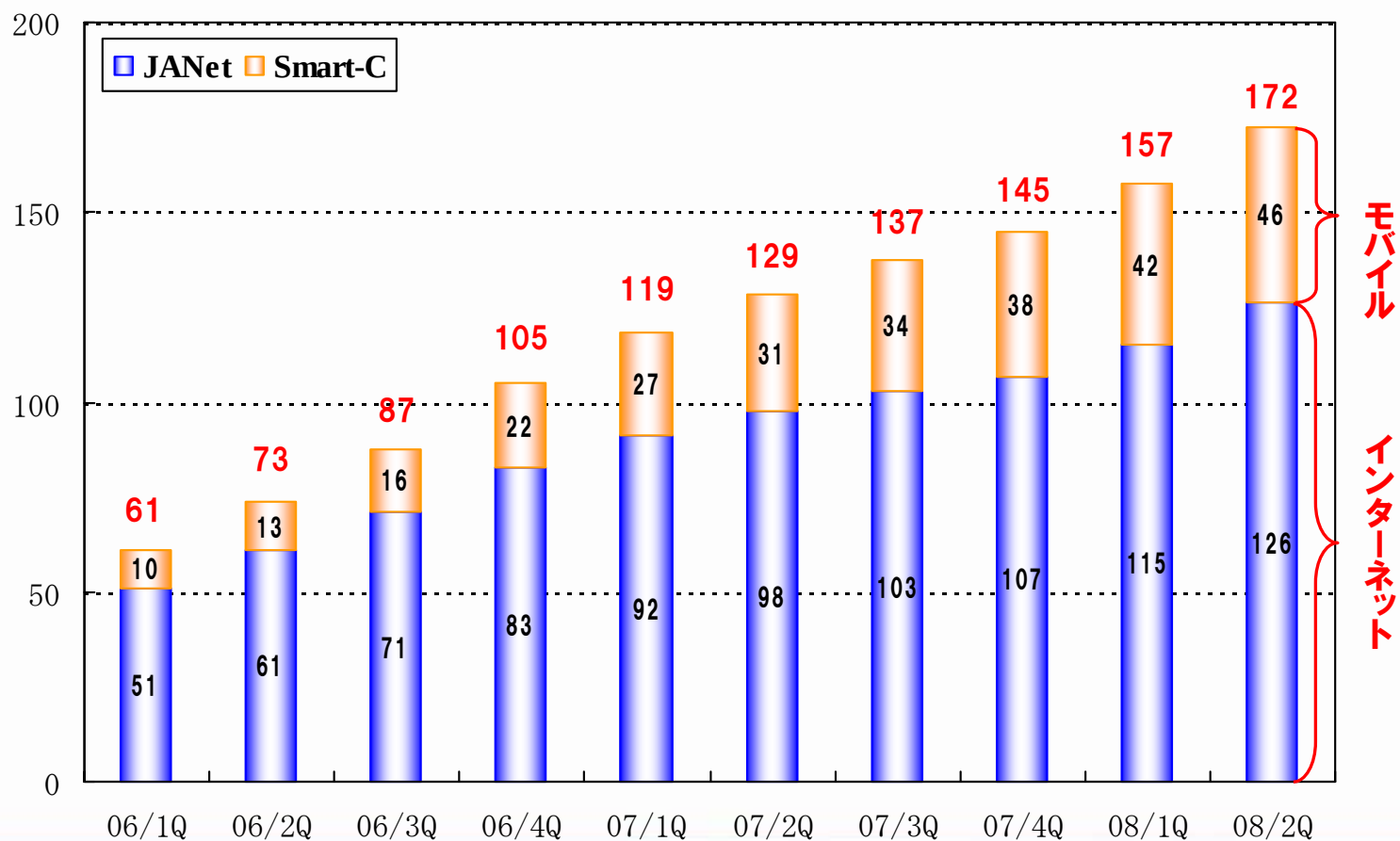
(単位：クライアント)



メディア数推移

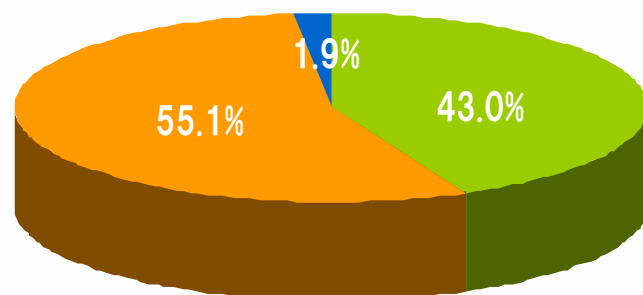
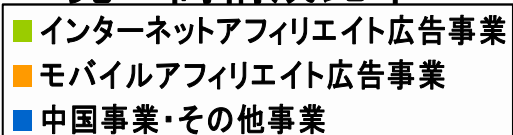
2Qのメディア数は順調に増加。特にJANetのメディア数が増加。

(単位：千サイト)



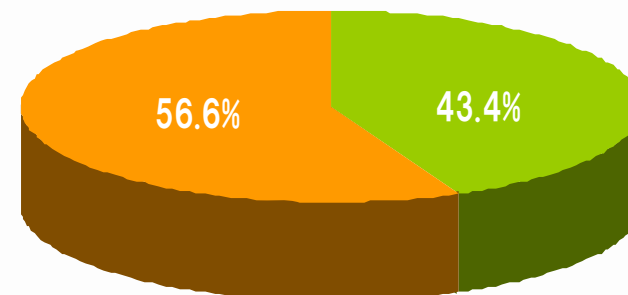
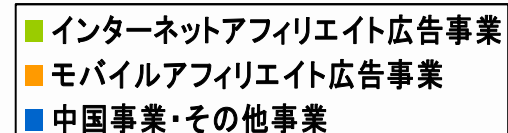
セグメント別売上高・営業利益

売上高構成比率



08年3月期 中間連結売上高:2,158百万円

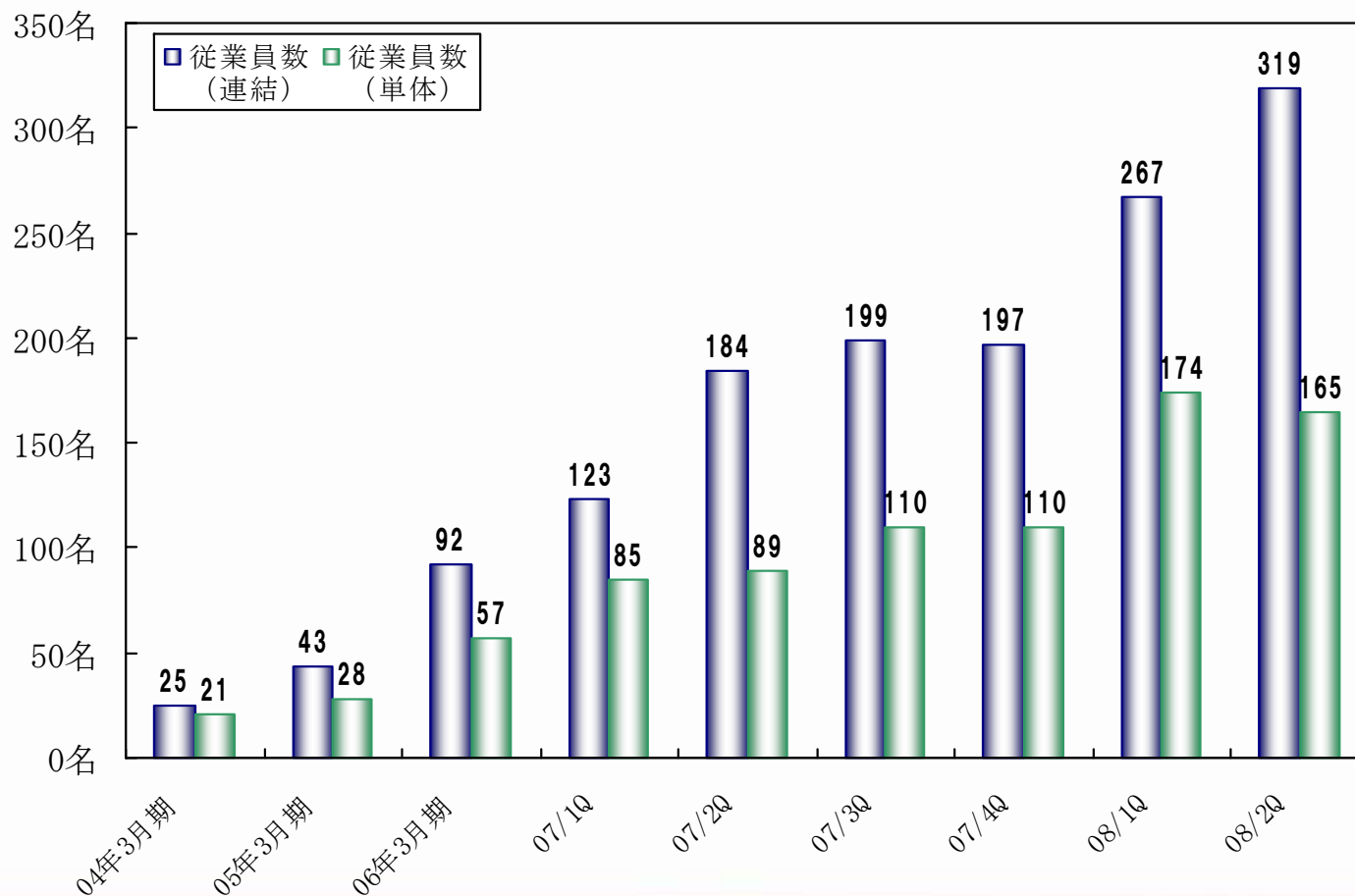
営業利益構成比率



08年3月期 中間連結営業利益:▲267百万円

従業員数推移

中国子会社の新卒者の入社により連結の人員数が増加した。



第4章 第2四半期のトピックス

第2四半期のトピックス

1. インターネットアフィリエイト広告事業

2. モバイルアフィリエイト広告事業

3. TAS(Total Affiliate System)

4. メディア事業

PC版ビジネスSNS「BiZZO」の立上げ①

PC版ECサイト「ほしいもん.com」の立上げ②

モバイル版アーティスト公式サイトの上上げ(予定)③

5. 中国事業

6. 伊藤忠商事(株)との取り組み

1. インターネットアフィリエイト広告事業

大手メディアとの取引の強化を目的に資本・業務提携を行い、売上高の増加を図る。

2007年1月現在
100万人が、会員登録！



●ログインTOPページ



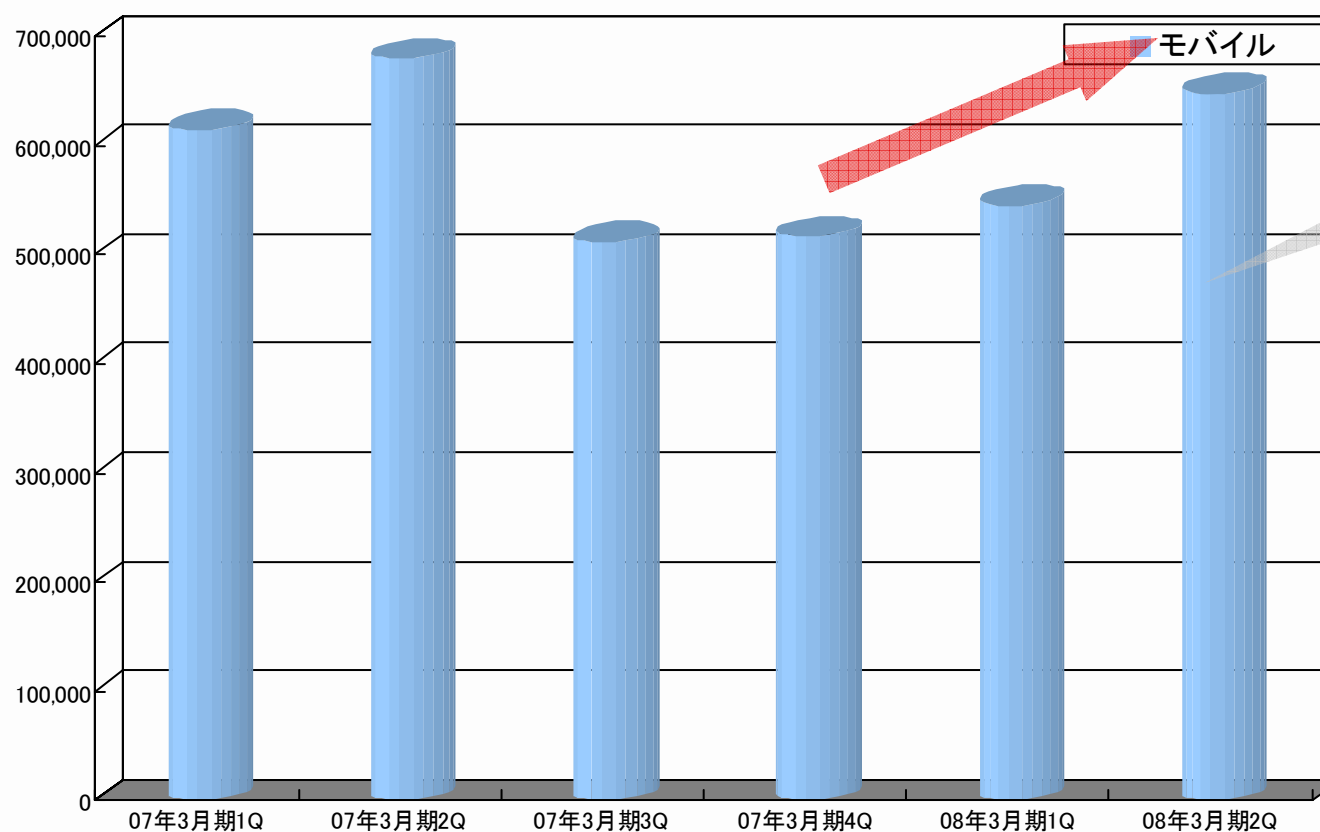
—— サイトデータ (2007年4月) ——

- ◆ サイト名 : 「ちょびリッチ.com」
- ◆ URL : <http://www.chobirich.com/>
- ◆ サイト開設日 : 2002年5月
- ◆ 概要 : 提携サイトへのショッピングや会員登録などによる
日本最大級ポイント交換サイト
- ◆ 会員数 : 100万人(モバイル会員含む)
- ◆ 月間利用者数 : 64万人
- ◆ 月間PV数 : 8,927万PV (平均PV/日:297万PV)
- ◆ 1人当たりの利用時間 : 33分

Nielsen//NetRatings (ネットレイティングス2007年4月調べ)

2. モバイルアフィリエイト広告事業

モバイルアフィリエイト広告事業の売上高は、順調に増加している。



モバイルアフィリエイト
広告事業は独占メディア
の獲得により売上は
順調に増加。

3. TAS(Total Affiliate System)

TASを開発したことにより競合他社とシステム上の差別化を行うことが可能になり、売上高の増加につなげることができる。

■アフィリエイトサービスの基幹システムを担当可能な人数

		日本	中国	合計
TAS開発前	JANet	5名	0名	5名
	Smart-C	5名	0名	5名
TAS開発後	JANet	6名	16名	22名
	Smart-C	5名	15名	20名

4. メディア事業-PC版ビジネスSNS「BiZZO」①



Business Networking Service



サービス概要

- 無料で利用できるビジネスパーソン向けのSNS。
(厳密にはSNSではないが、わかりやすくいうとSNSである)
⇒ユーザは自分のプロフィールを入力しサービスに登録。
知り合いやビジネス上で付き合いのある人を登録していき、
自分のビジネスネットワークを構築していく。そのネットワークを利用したり、
検索機能を利用したりしてビジネスが成立しそうなユーザや情報を探すことのできるサービス。
- 自分の人脈をうまく利用しビジネスにつなげていくことと、他のビジネスパーソンと知り合いビジネスを生み出すことをサポートするサービス。

ビジネスモデル

- 一部機能を使用するために有料の部分もある。
- 広告収入

4. メディア事業-モバイル版アーティスト公式サイト②

出資先の(株)エムアップとの協業により当サイトの立ち上げる予定である。

無料コンテンツ一覧

着うた

着メロ

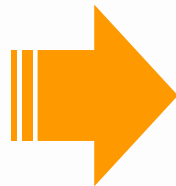
デコメ

FLASHゲーム

待受画像

待受FLASH

アーティスト情報



■サイトコンセプト
ユーザーに満足されるコンテンツ
とサイトを目指す。

■特徴

1. 「コンテンツ」の種類が多い
2. 「コンテンツ」の数量が多い
3. SNS機能でユーザー同士が
出会う場を提供する。

■ビジネスモデル
広告収入

4. メディア事業-PC版ECサイト「ほしいもん.com」③

ほしいもん.comは、アフィリエイト広告サービスの活用を主としたECサイトです。
ドロップシッピングと同じように極力在庫リスクを押さえたビジネスモデルである。



http://hoshiimon.com



5. 中国事業①



中国アフィリエイト 広告プログラム CHANet(チャネット)

中国のPC媒体へ広告をご出稿されたい企業様に向けたアフィリエイトプログラム。成果報酬型ですので、リスクを最小限に抑えた広告活動が可能です。



中国モバイル 広告プログラム WAPclick(ワップクリック)

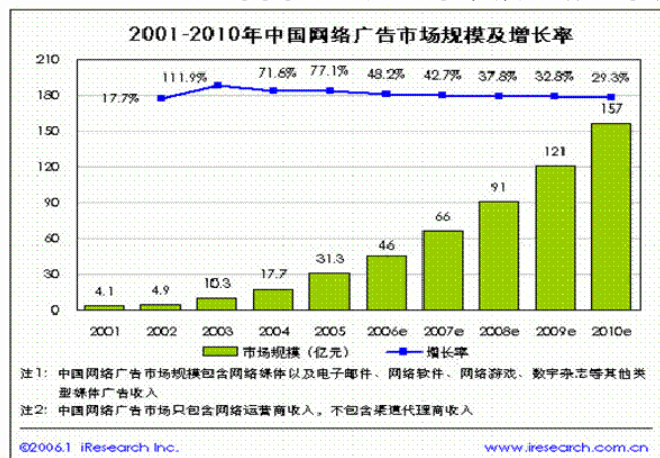
中国のモバイル媒体で広告展開をご検討の企業様向けのサービス。複数の課金方式があり、企業様のニーズに合わせてサービスを提供する総合的なモバイル広告サービスです。



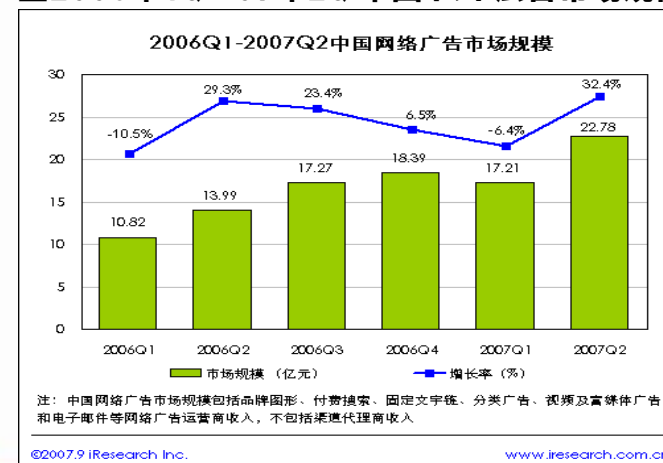
中国検索連動型 広告プログラム Keynet(キーネット)

中国の検索エンジンを利用したキーワード広告サービス。CPC及びCPAを分析し、最適なクリック単価を自動的に算出するため、複数の検索エンジンで優良な広告費用対効果を実現可能。

■2001－10年中国ネット広告市場及び成長率(億元)

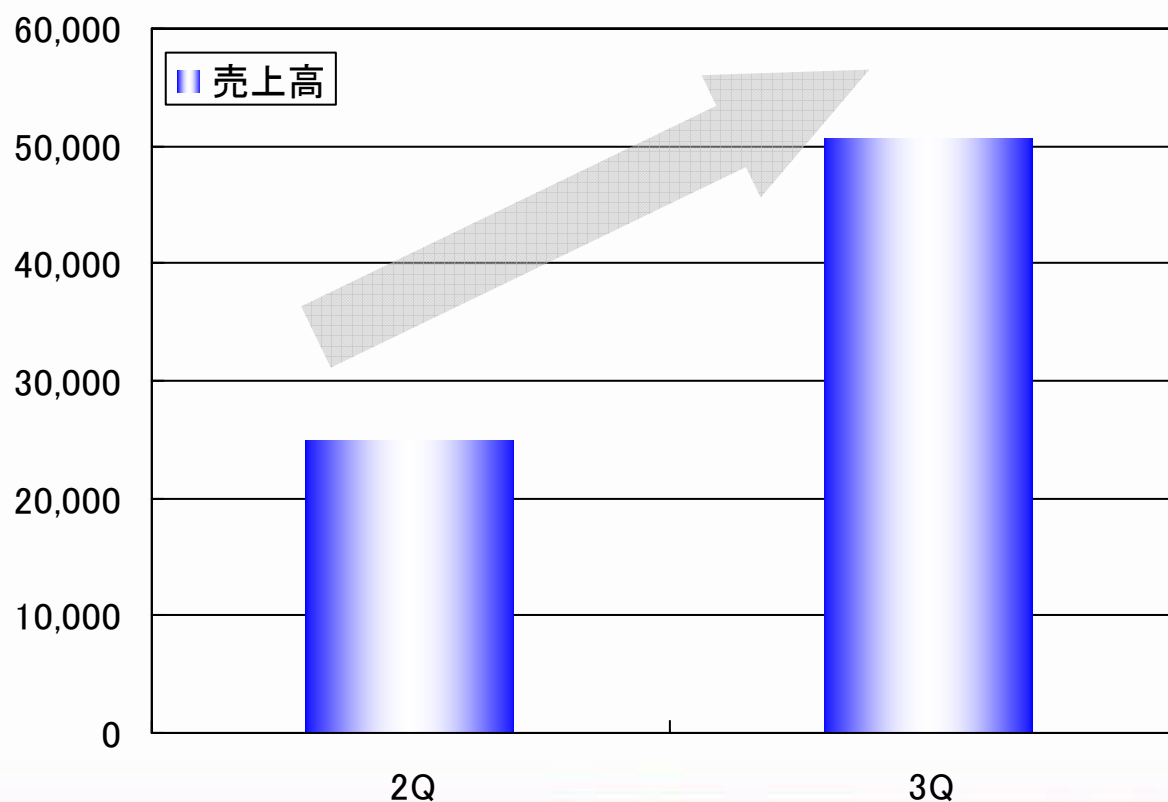


■2006年1Q－07年2Q 中国ネット広告市場規模(億元)



5. 中国事業②

中国事業は、波があるものの順調に売上高が増加している。中国電信系の企業情報検索サービス「中国電信114黄页搜索(国营企業)」などの大型広告主を確保できている。



6. 伊藤忠商事(株)との取り組み

モバイルアフィリエイト事業で欧米に進出する。

●ヨーロッパ

モバイルアフィリエイト広告事業でイギリスへ進出予定。

●米国

中国子会社の愛徳威軟件開発(上海)有限公司の社員を新技術の調査のために米国へ派遣予定。

本日はありがとうございました

本資料は株式会社アドウェイズの事業及び業界動向についての株式会社アドウェイズによる現在の予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来の展望についても言及しています。

これらの将来の展望に関する表明はさまざまなリスクや不確かさがつきまとっています。

既に知られたもしくははまだに知られていないリスク、不確かさその他要因が、将来の展望に対する表明に含まれる事柄と異なる結果を引き起こさないとも限りません。株式会社アドウェイズは将来の展望に対する表明、予想が正しいと約束することはできず、結果は将来の展望と著しく異なるか、さらに悪いこともありえます。

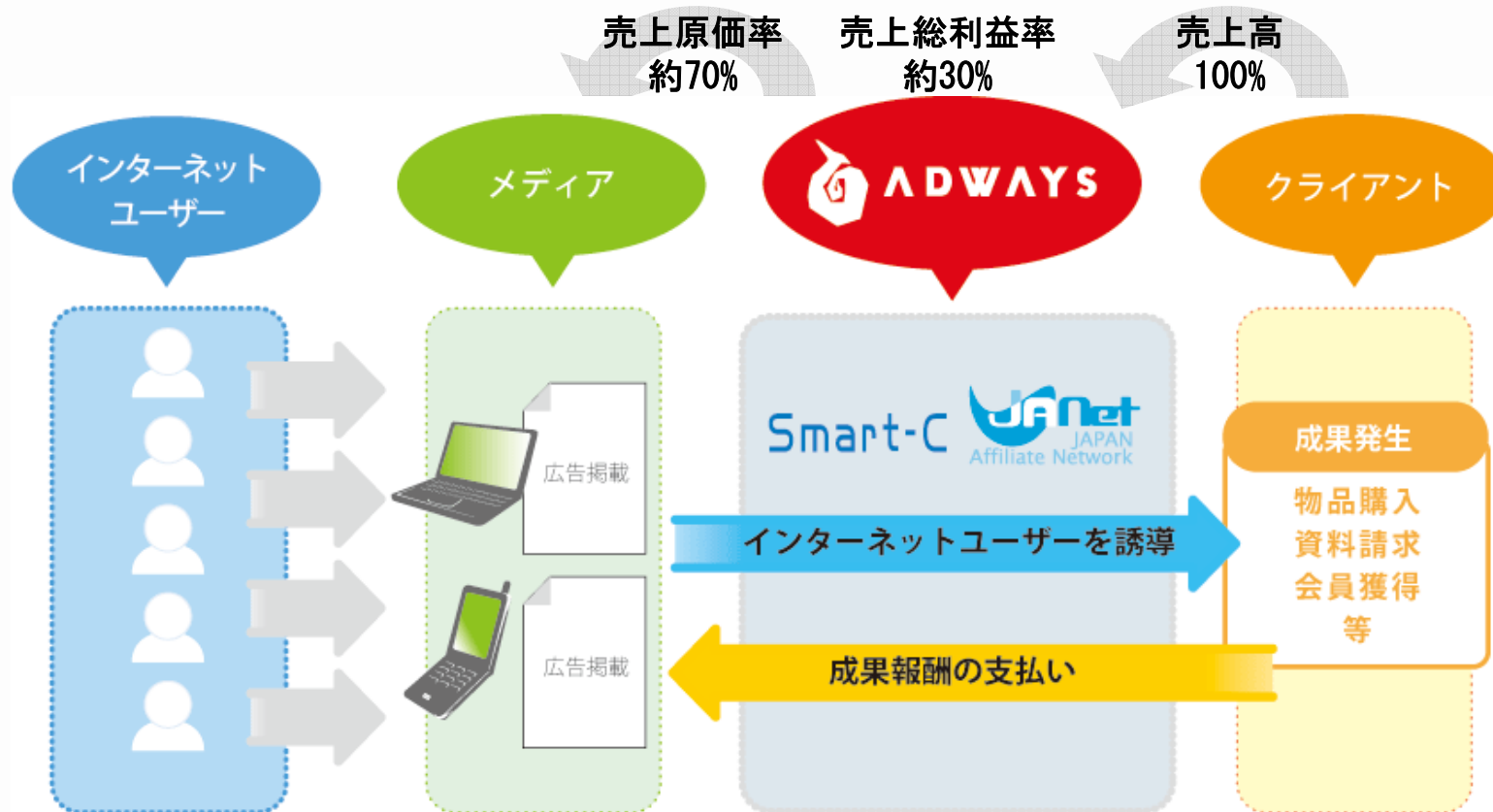
本資料における将来の展望に関する表明は、発表日現在において利用可能な情報に基づいて、株式会社アドウェイズにより2007年11月12日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。

添付資料 会社概要

会社概要

会社名	株式会社アドウェイズ(英名:Adways Co., Ltd.)	
設立年月日	2001年2月28日	
事業概要	アフィリエイト広告事業(成果報酬型広告事業)	
代表者氏名	岡村 陽久	
資本金	1,461百万円	[2007年9月末日現在]
売上高	2,158百万円	[2007年9月末日現在]
経常利益	△275百万円	
当期純利益	△195百万円	
従業員数	319名(臨時雇用者除く) [2007年9月末日現在]	

アフィリエイト広告のビジネスモデル

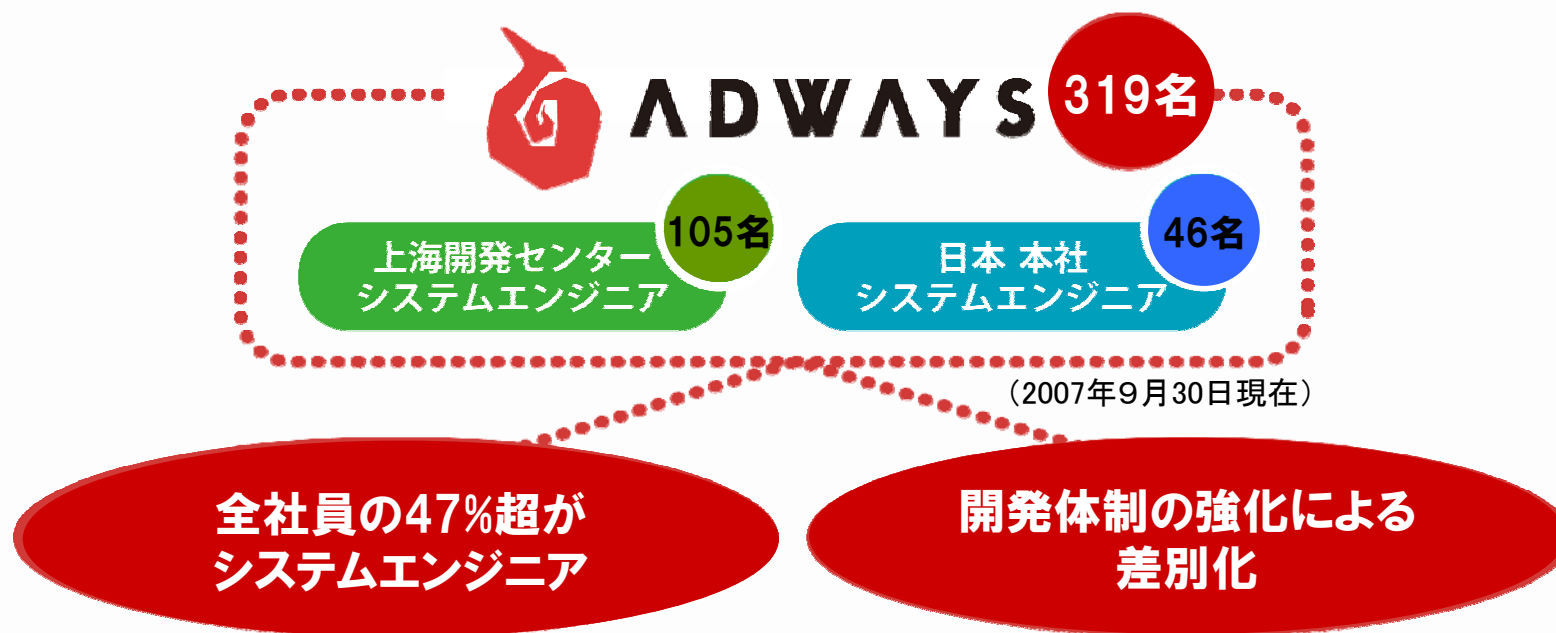


主なサービスラインアップ

当社は他社に先駆けいち早くモバイルアフィリエイトを事業展開

			2001年 3月期	2002年 3月期	2003年 3月期	2004年 3月期	2005年 3月期	2006年 3月期	2007年 3月期
アフィリエイト広告事業	日本	インターネット		01年 4月 開始		03年 8月	 ブランド名を「JANet」に変更		
		モバイル		01年 8月 開始		04年 2月	 ブランド名を「Smart-C」に変更		
	中国	インターネット					05年 3月	 開始	
		モバイル						 06年 8月 開始	

システム開発体制



- 事業規模の拡大に合わせたシステムエンジニアの増強
- 開発のスピード、開発の柔軟性、開発のコスト

経営ビジョン

PC・モバイルメディアだけでなく、あらゆるメディアにアフィリエイトを拡大させ、
アフィリエイトを日本・中国だけでなく、全世界に浸透させる。

