

2009年8月13日(木)

株式会社 アドウェイズ
2010年3月期 第1四半期決算説明会

東証マザーズ (証券コード:2489)

1	連結決算概要	P. 3
2	事業概況	P.12
3	業績予想	P.20
4	添付資料	P.24

1. 連結決算概要

■ 2010年3月期 第1四半期連結損益計算書(前年同期比)

(単位:百万円)

	2010年3月期1Q (連結)	2009年3月期1Q (連結)	増減額 (前年同期比)	増減率 (前年同期比)
売上高	2,665	1,625	+1,039	+64.0%
売上総利益	559	349	+209	+59.9%
売上総利益率	21.0%	21.5%	▲0.5ポイント	-
販管費	403	377	+25	+6.8%
販管费率	15.1%	23.2%	▲8.1ポイント	-
営業利益	156	▲27	+183	-
営業利益率	5.9%	-	-	-
経常利益	154	▲21	+176	-
四半期純利益	141	▲25	+166	-

費用抑制により、比率が減少

モバイル事業の好調により、増加

■ 2010年3月期 第1四半期連結損益計算書(前四半期比)

(単位:百万円)

	2010年3月期1Q (連結)	2009年3月期4Q (連結)	増減額 (前四半期比)	増減率 (前四半期比)
売上高	2,665	2,485	+179	+7.2%
売上総利益	559	532	+27	+5.1%
売上総利益率	21.0%	21.4%	▲0.4ポイント	-
販管費	403	379	+23	+6.1%
販管費率	15.1%	15.3%	▲0.2ポイント	-
営業利益	156	152	+3	+2.5%
営業利益率	5.9%	6.1%	▲0.3ポイント	-
経常利益	154	162	▲7	-
四半期純利益	141	144	▲2	-

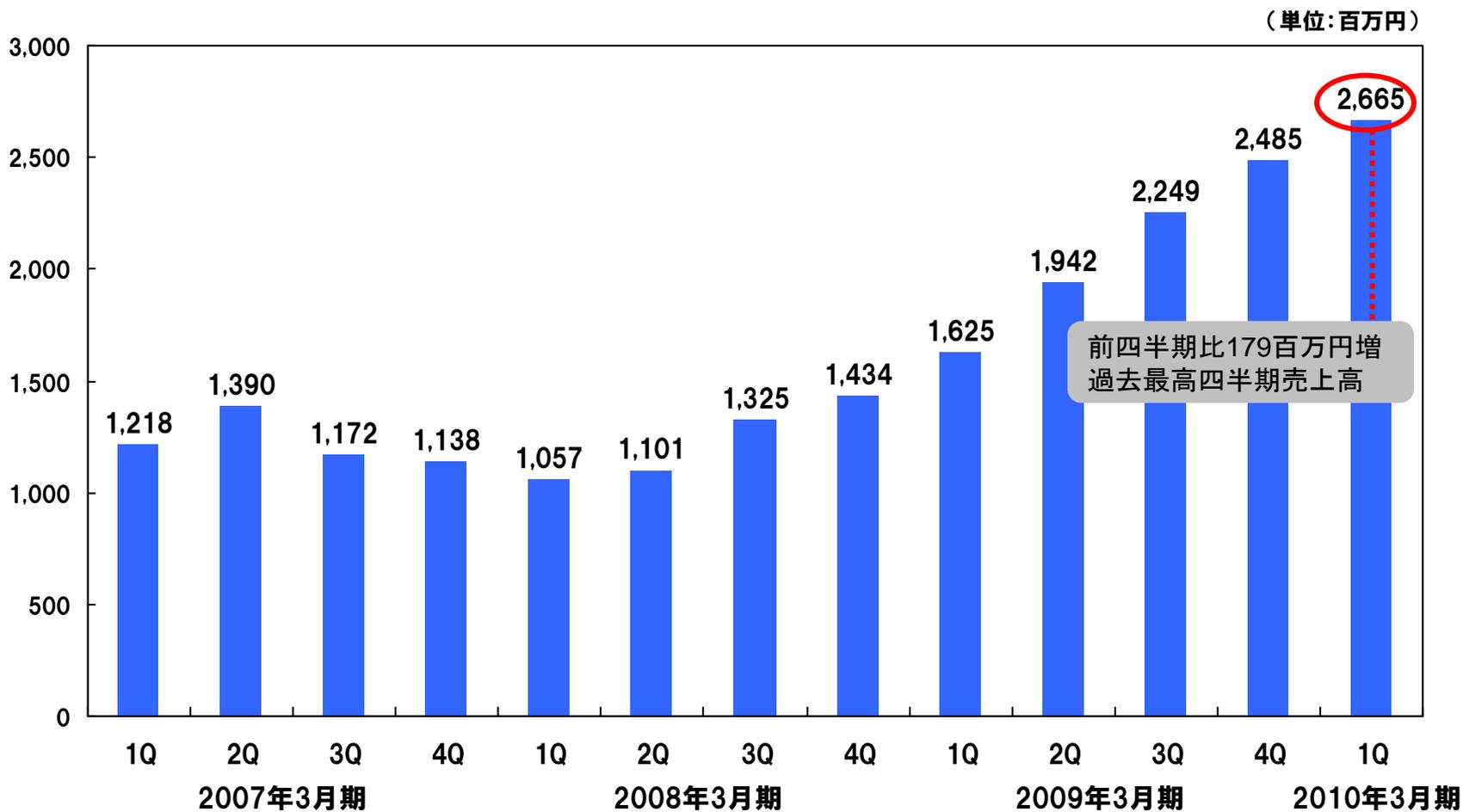
モバイル事業の好調により、増加

■ 連結売上高四半期推移

10年1Q:2,665百万円

09年4Q:2,485百万円

増減率: +7.2%

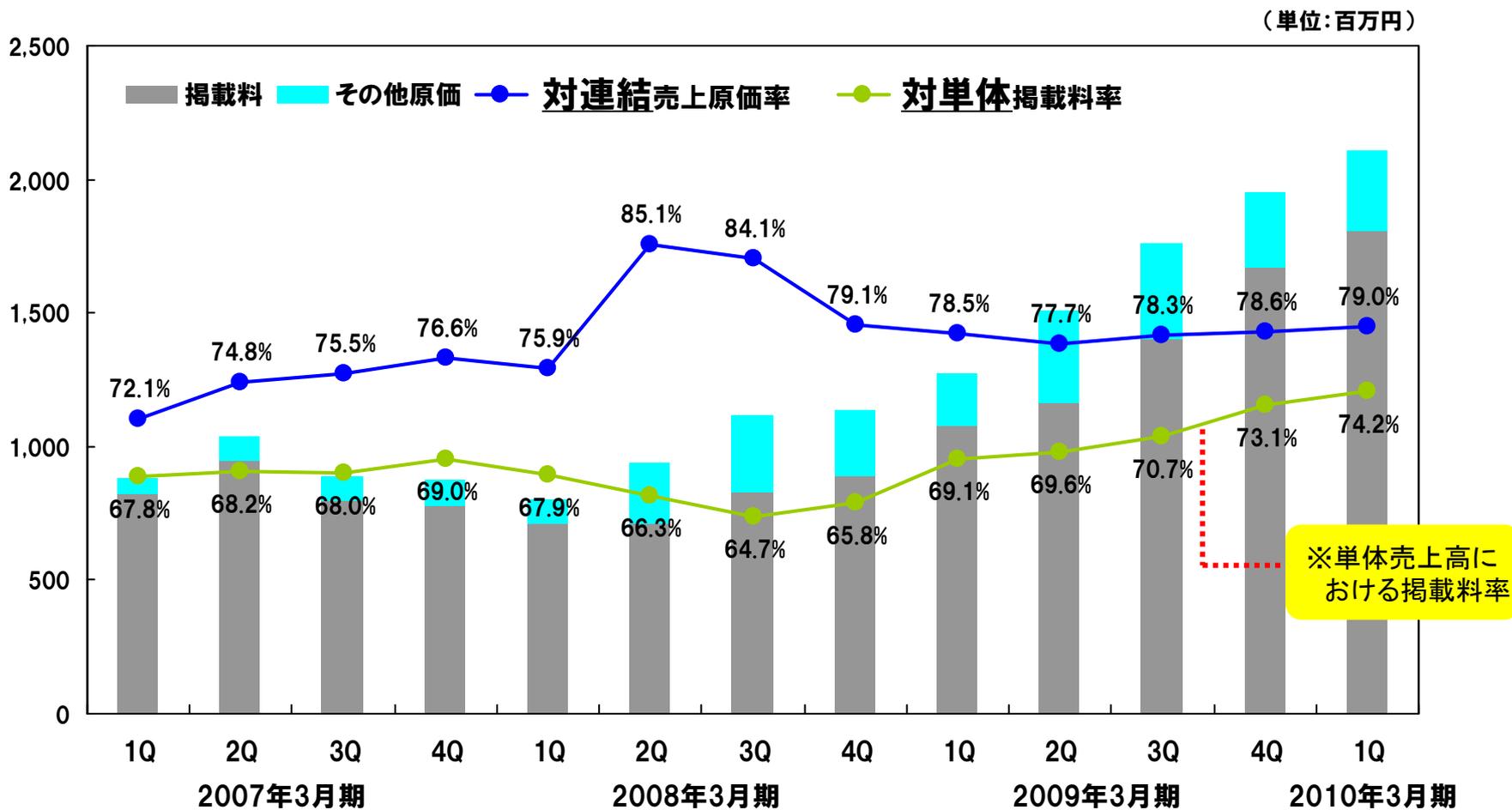


■ 連結売上原価四半期推移

10年1Q:79.0%

09年4Q:78.6%

増減: +0.4ポイント

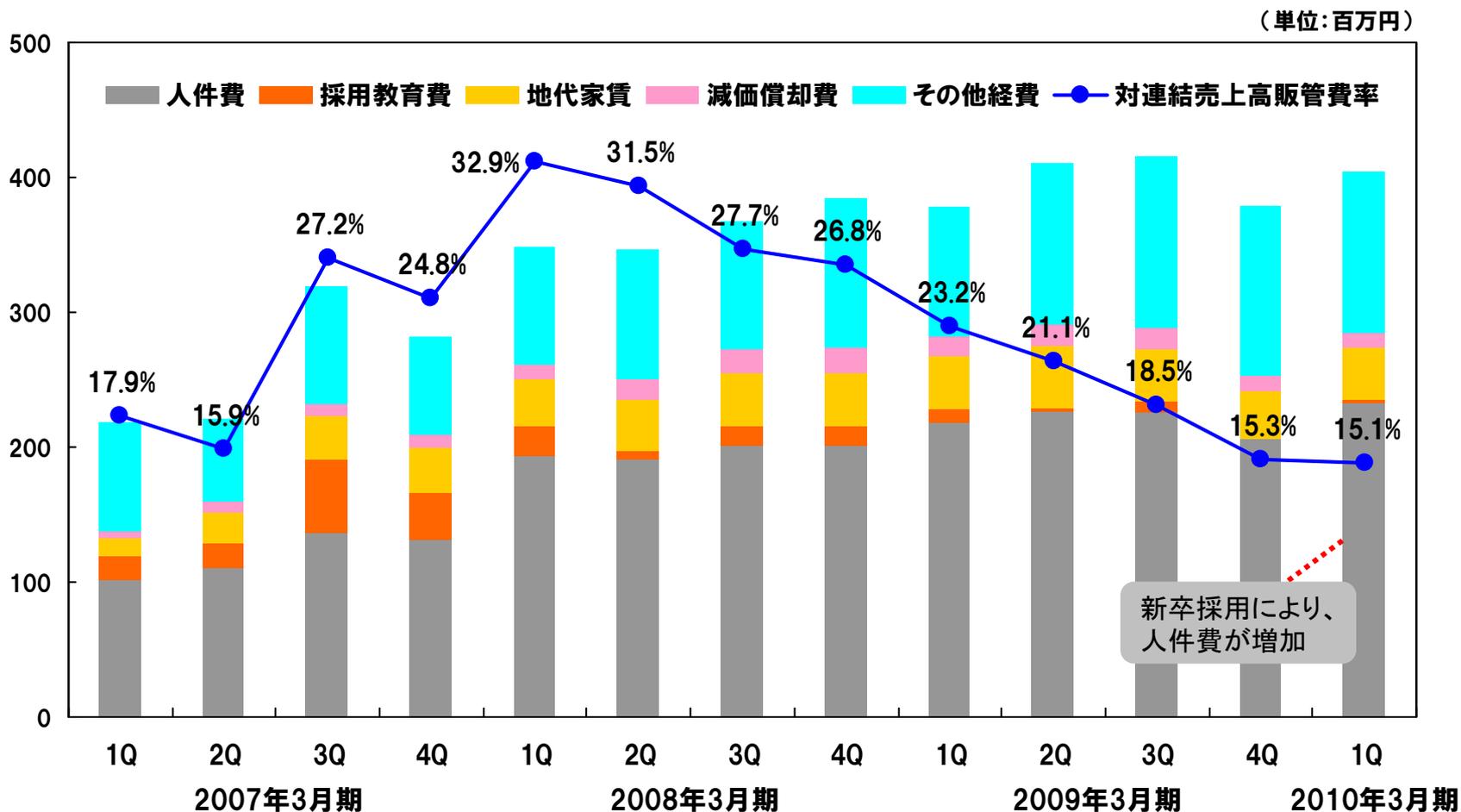


■ 連結販管費四半期推移

10年1Q:15.1%

09年4Q:15.3%

増減:▲0.2ポイント

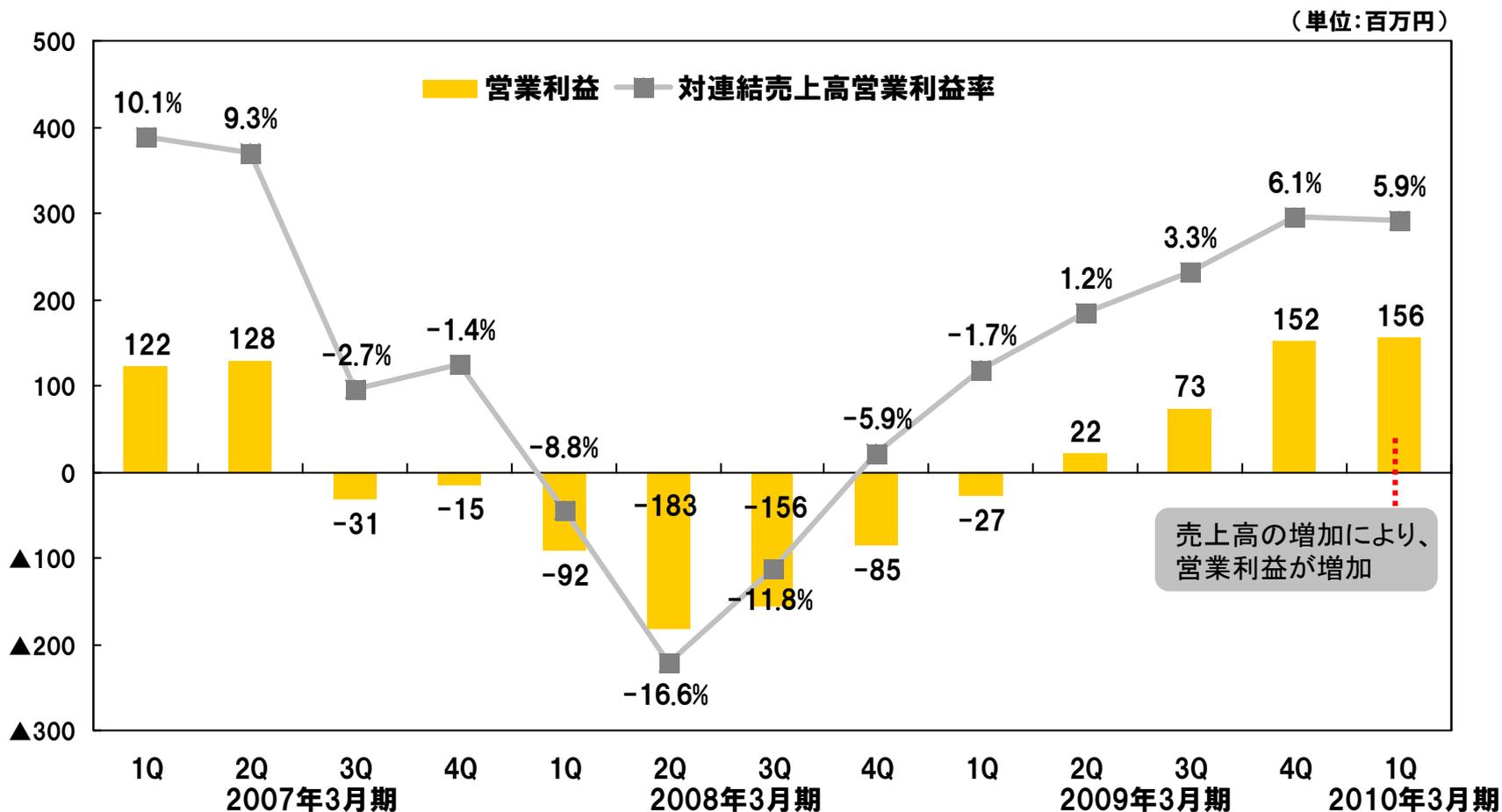


■ 連結営業利益四半期推移

10年1Q:156百万円

09年4Q:152百万円

増減率: +2.5%



■ 2010年3月期 第1四半期連結貸借対照表(前四半期比)

(単位:百万円)

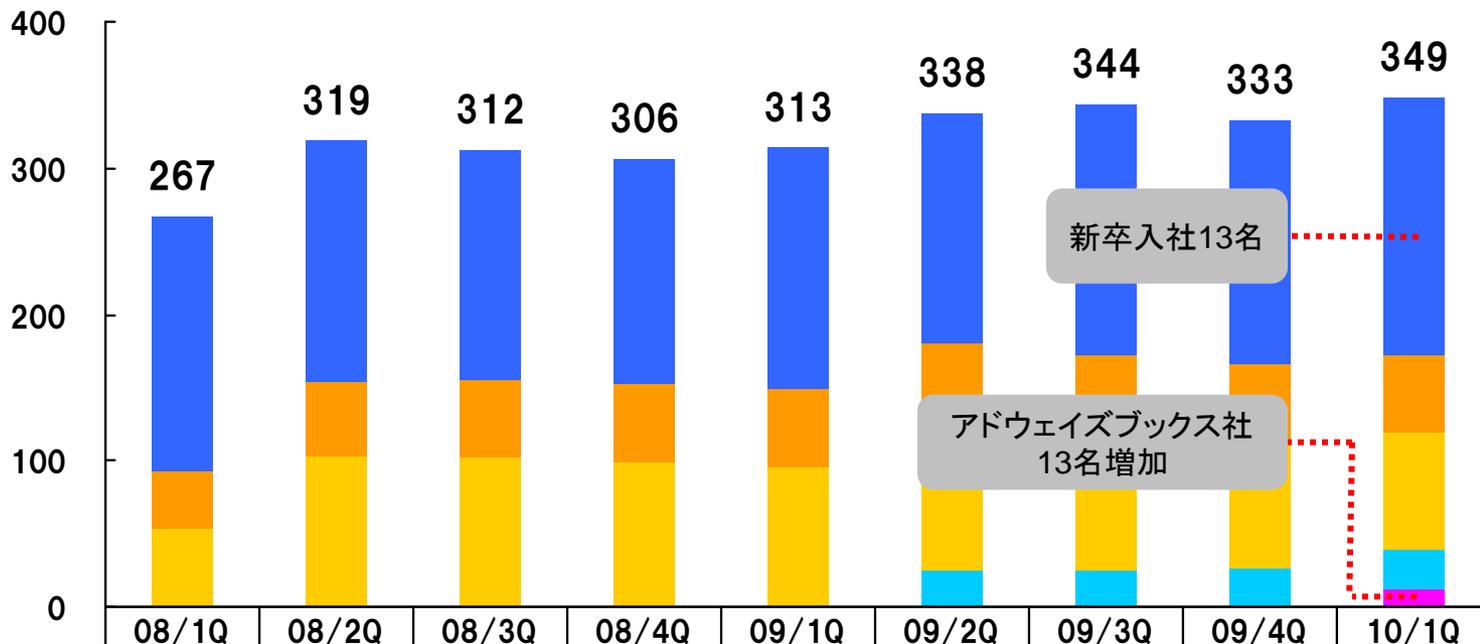
	2009年6月末	2009年3月末	増減額 (前四半期比)	増減率 (前四半期比)
流動資産	3,979	3,764	+214	+5.7%
(現預金)	2,365	2,206	+159	+7.2%
固定資産	617	614	+2	+0.4%
総資産合計	4,596	4,379	+217	+5.0%
流動負債	1,412	1,352	+60	+4.5%
(1年以内返済予定 長期借入金)	0	3	▲2	-
固定負債	-	-	-	-
負債合計	1,412	1,352	+60	+4.5%
純資産合計	3,183	3,026	+156	+5.2%

借入がない健全な
財務体質を確保

前四半期比で159百万円、現金が増加

■ 連結従業員数四半期推移

(単位:名)



	08/1Q	08/2Q	08/3Q	08/4Q	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q
■ 日本アドウェイズ	174	165	156	154	164	158	171	166	176
■ 中国アドウェイズ	40	50	54	53	54	61	55	54	54
■ 中国開発センター	53	104	102	99	95	94	93	87	80
■ エンタテインメント						25	25	26	26
■ ブックス									13
合計	267	319	312	306	313	338	344	333	349

2. 事業概況

■ セグメント別売上高

(単位:百万円)

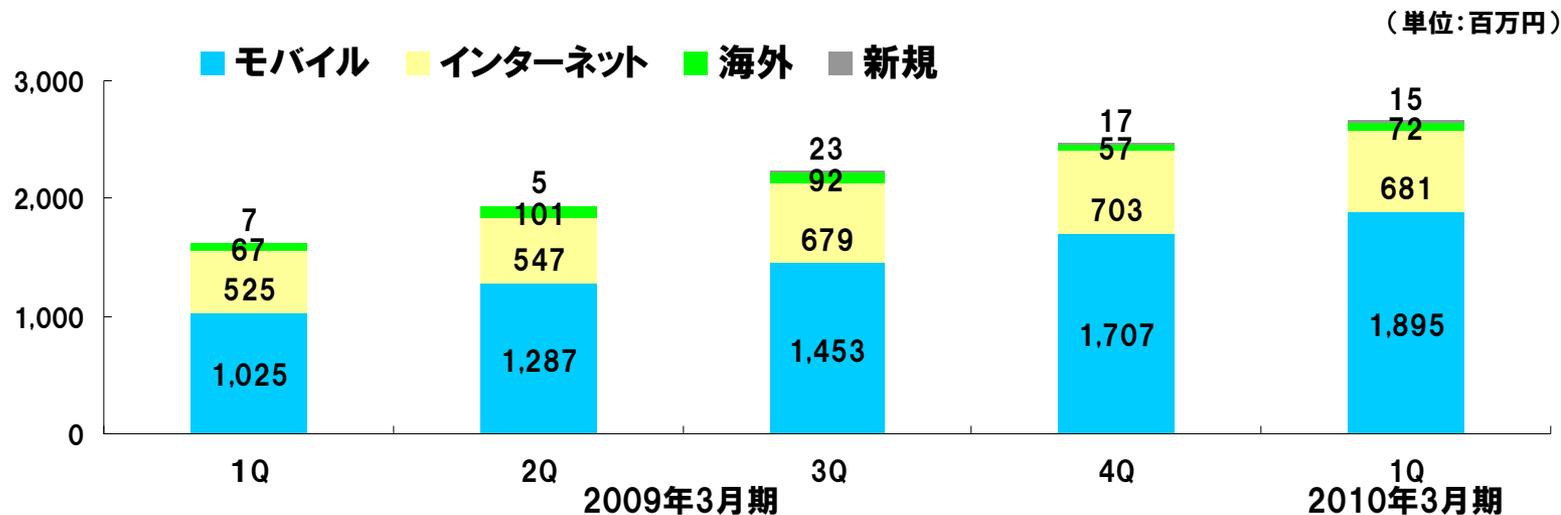
	2010年3月期1Q (連結)	2009年3月期4Q(連結) (前四半期比)			2009年3月期1Q(連結) (前年同期比)		
	売上高	売上高	増減額	増減率	売上高	増減額	増減率
モバイル事業	1,895	1,707	+188	+11.0%	1,025	+870	+84.9%
インターネット事業	681	703	▲22	▲3.1%	525	+156	+29.7%
海外事業	72	57	+15	+26.2%	67	+5	+8.0%
新規事業・その他	15	17	▲1	▲9.3%	7	+8	+108.3%
連結合計	2,665	2,485	+179	+7.2%	1,625	+1,039	+64.0%

■ セグメント別営業利益

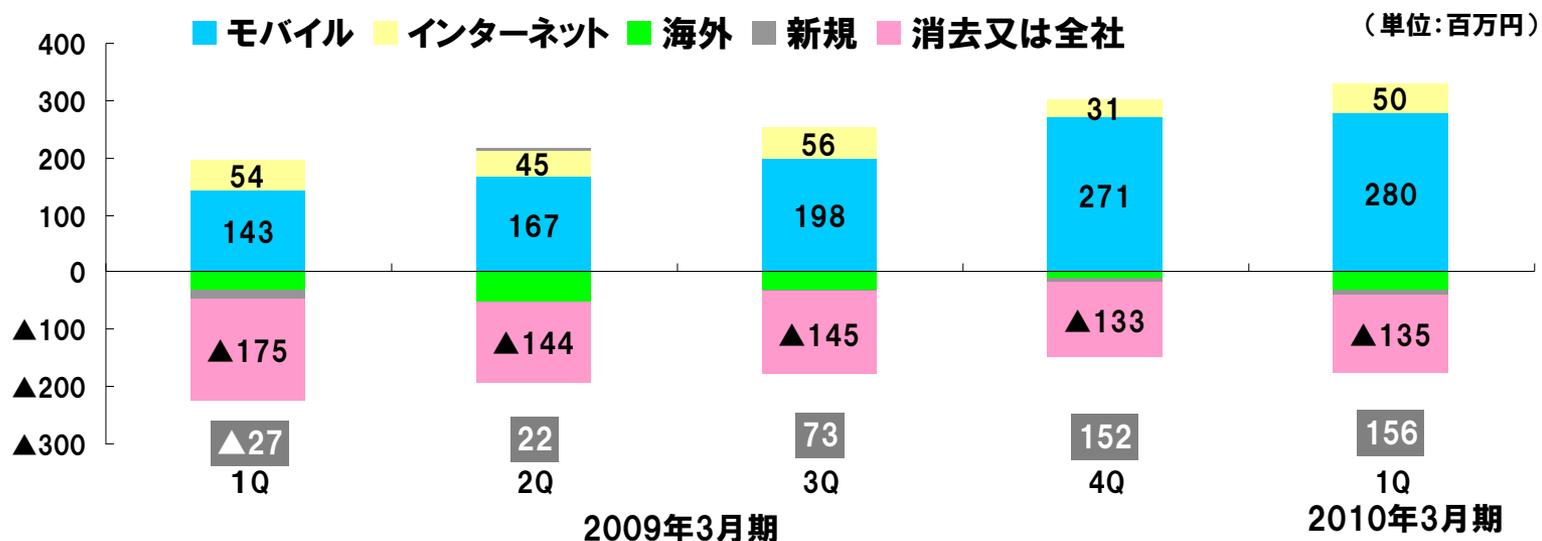
(単位:百万円)

	2010年3月期1Q (連結)	2009年3月期4Q(連結) (前四半期比)			2009年3月期1Q(連結) (前年同期比)		
	営業利益	営業利益	増減額	増減率	営業利益	増減額	増減率
モバイル事業	280	271	+9	+3.5%	143	+137	+96.4%
インターネット事業	50	31	+19	+63.4%	54	▲3	▲6.1%
海外事業	▲28	▲10	▲17	-	▲29	+1	-
新規事業・その他	▲12	▲5	▲6	-	▲19	+7	-
消去又は全社	▲135	▲133	▲1	-	▲175	+40	-
連結合計	156	152	+3	+2.5%	▲27	+183	-

■ セグメント別連結売上高構成比四半期推移

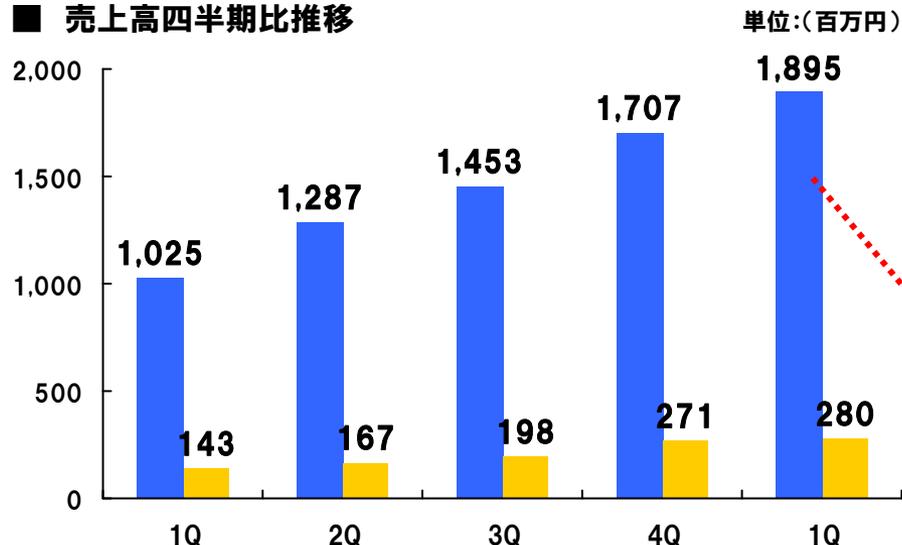


■ セグメント別連結営業利益構成比





■ 売上高四半期比推移



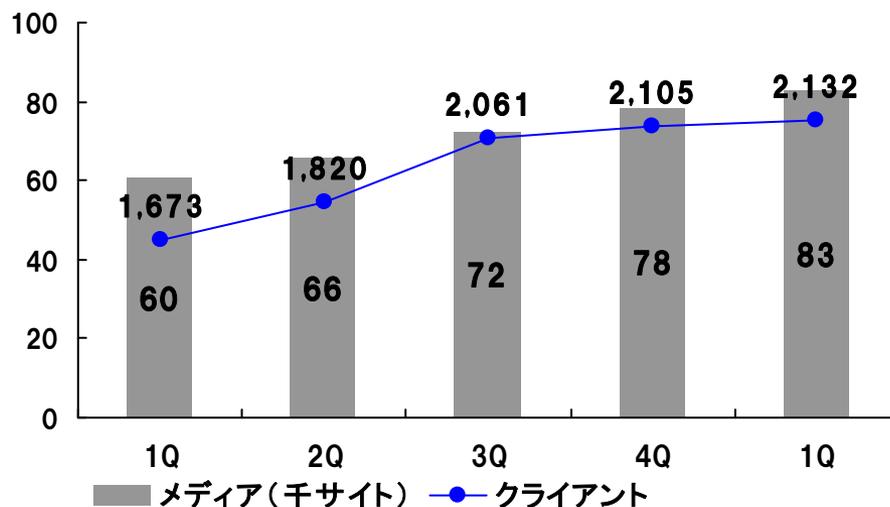
■ 売上高前四半期比

増減額 188百万円

増減率 +11.0%

市場の拡大に伴う既存クライアントの予算の拡大により、売上高が増加し、好調に推移

■ MOアフィリエイトサービス【Smart-C】のメディア数、クライアント数推移



■ 現状と取り組み

- 四半期での最高売上高を今四半期も達成した。
- アドエン社をはじめとするモバイル各社との業務提携等の取り組み強化

➡ アフィリエイト広告を中心にモバイルサービス総合化をさらに促進していく



■ リリースサイト

第2四半期より連結対象



『ももえり mobile』



元小悪魔agehaモデル
「桃華 絵里」の公式モバイルオフィシャルサイト

6月オープン

『珍スポット!ワンダー-JAPAN』



日本の《異空間》探険マガジン「ワンダー-JAPAN」の公式モバイルサイト

7月オープン

『ウォンビン mobile』



韓流スター“ウォンビン”の公式モバイルファンサイト

7月オープン

『韓流大好き!』



事業譲受

平成21年4月期
年間売上高:226百万円
年間営業利益:112百万円
譲渡金額:100百万円

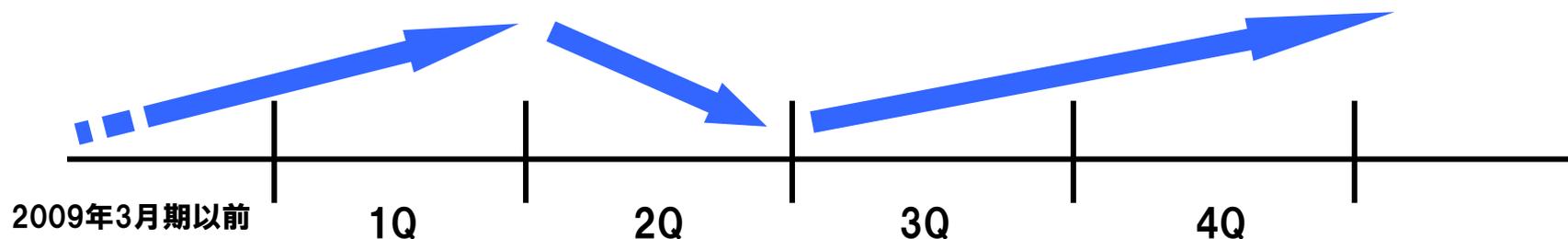


【GREE株式会社との取引に関して】

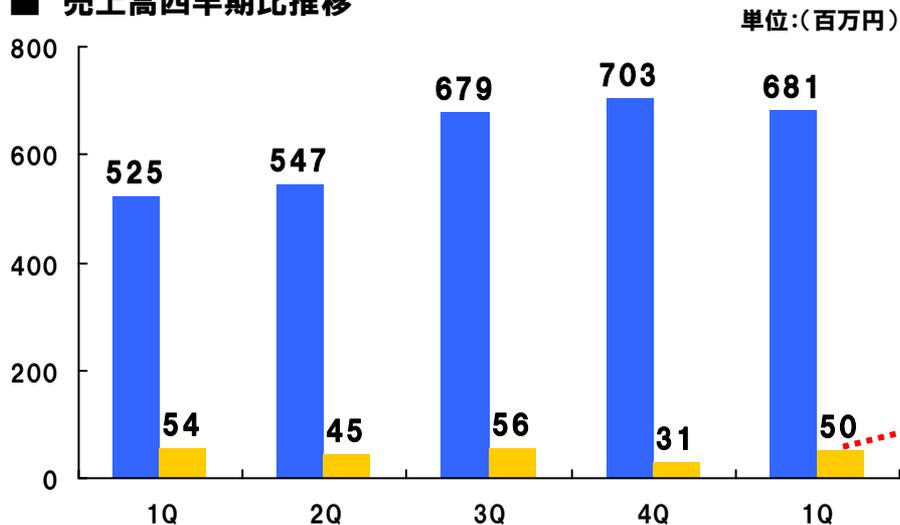
2009年6月30日付で、GREE株式会社様と下記内容の契約を締結した。

- ①アフィリエイト広告取引における条件の変更
- ②独占的なアフィリエイト広告取引
- ③純広告枠の代理販売

【上記契約締結による2010年3月期連結営業利益への影響イメージ図(当社推定)】



■ 売上高四半期比推移



■ 売上高前四半期比

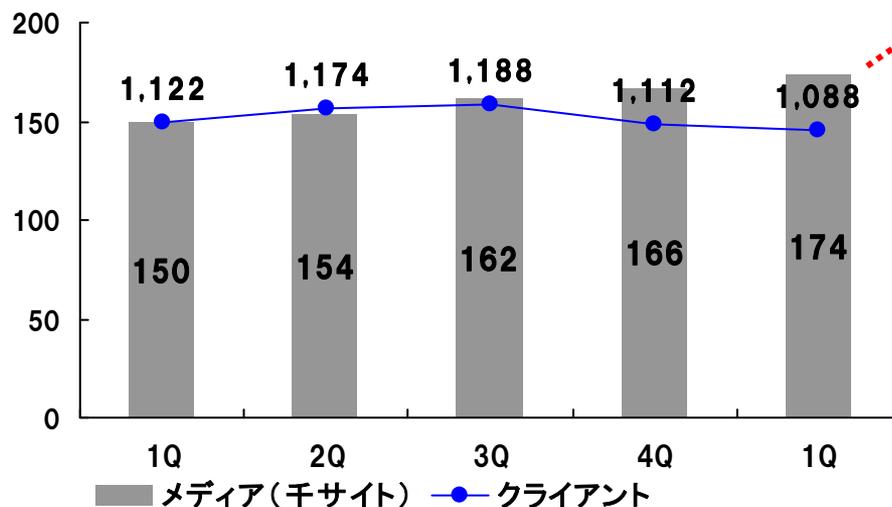
増減額 ▲22百万円

増減率 ▲3.1%

選択と集中により、売上高は微減となったが、営業利益は増加した。

カテゴリ集中戦略に基づくクライアントの集中と選択により、微減

■ PCアフィリエイトサービス【JANet】のメディア数、クライアント数推移



■ 現状と取り組み

- 市場の競争により売上高が微減
- 子会社化したアドウェイズブックス社とのシナジーでコスメ分野を強化

➡ カテゴリ集中戦略により、更に収益回復を図る。



AdVehicle



事業撤退

日本と大幅に異なる慣習、市場環境に加え、昨今の経済環境の悪化により、英国での事業の継続、拡販が困難と判断し、主力のアフィリエイト広告事業へ経営資源を集中することとし、事業の撤退を決定致しました。

3. 業 績 予 想

■ 2010年3月期通期連結業績予想

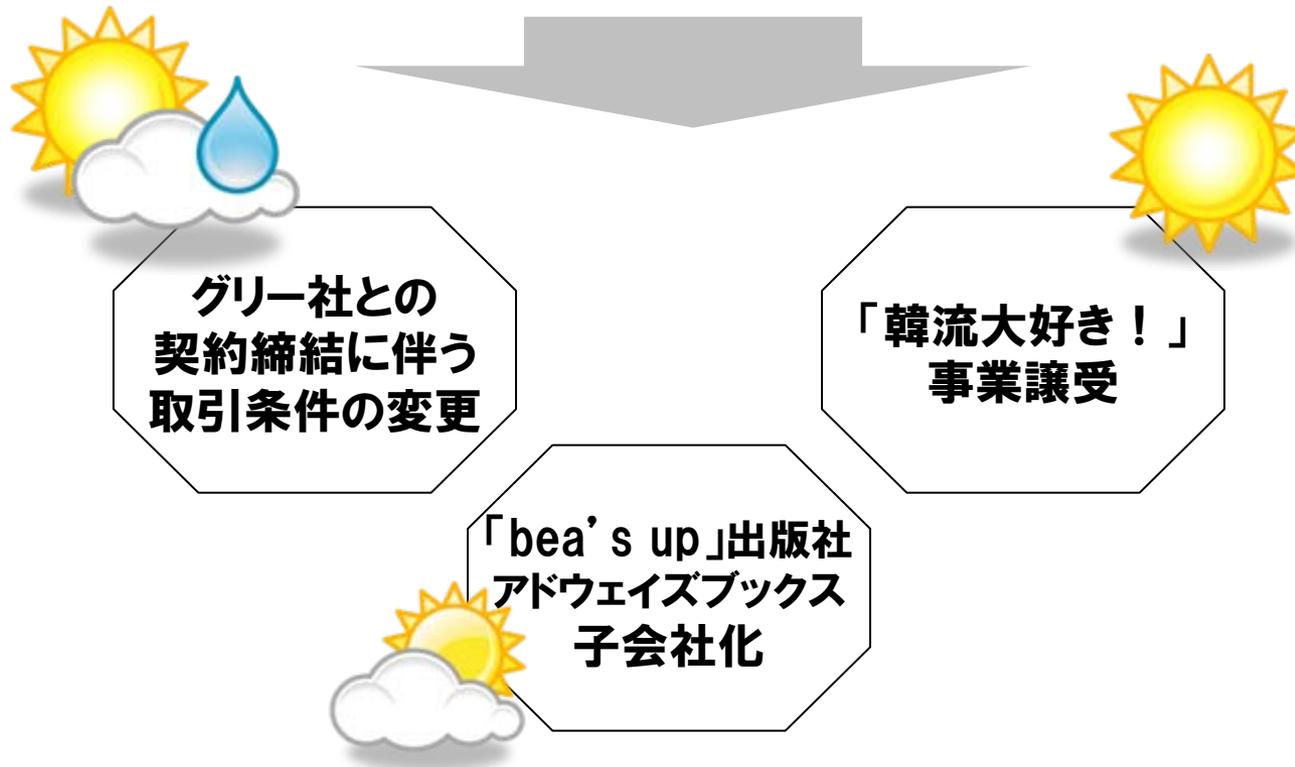
(単位:百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
2010年3月期業績予想	10,000	600	598	400
第1四半期累計実績	2,665	156	154	141
進捗率	26.7%	26.1%	25.9%	35.3%

注意)当社は、個別業績予想の公表を省略しております。

当第1四半期での業績予想の修正はございません。

第2四半期以降の変動要因



【定性的評価】



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。

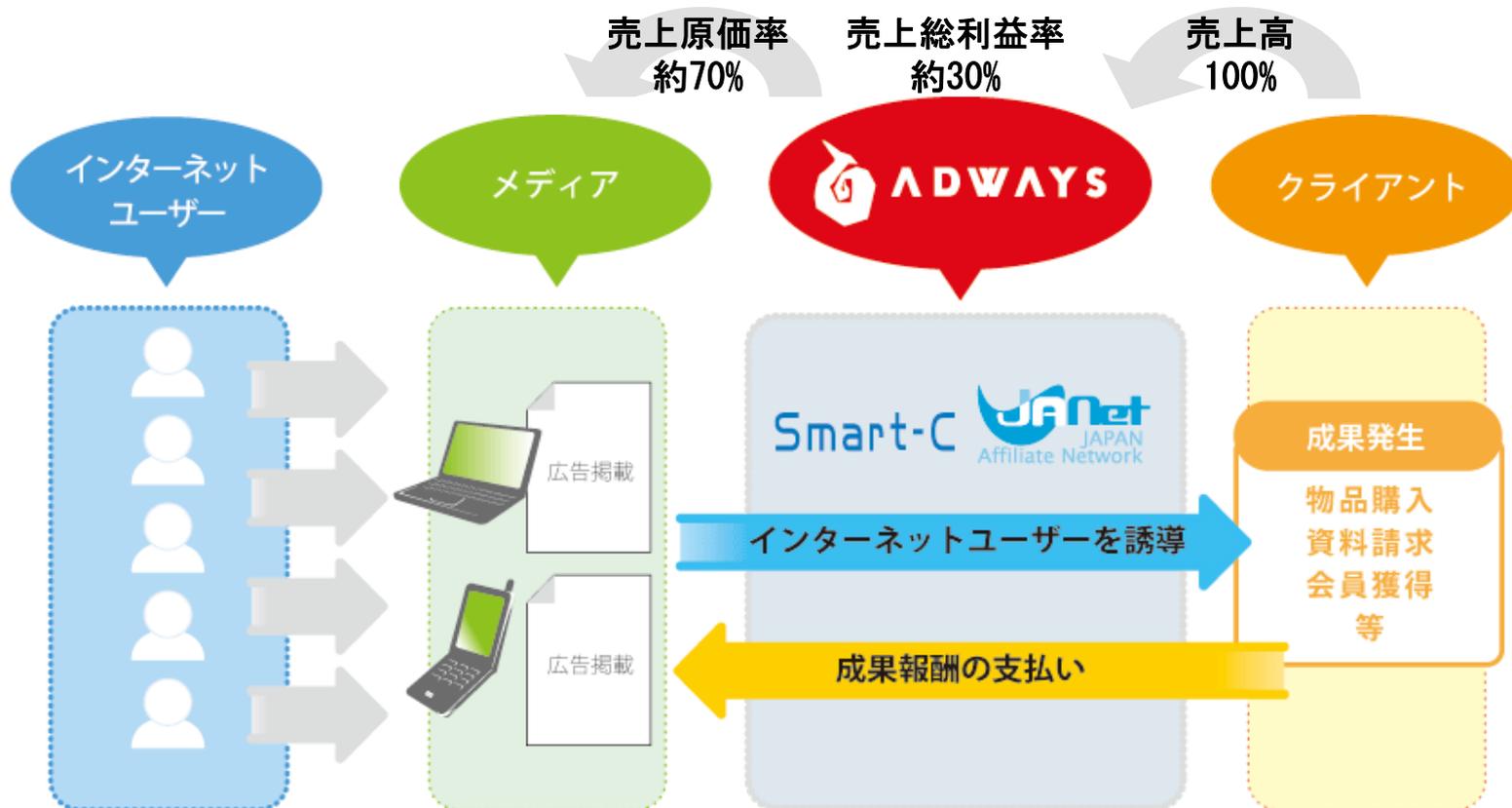
本資料における将来の展望に関する表明は、発表日現在において利用可能な情報に基づいて、株式会社アドウェイズにより2009年8月13日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。

4. 添付資料

■ 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	1,472百万円	[2009年6月末日現在]
売上高	8,302百万円	[2009年3月期連結]
従業員数	349名(臨時雇用者除く)	[2009年6月末日現在]

■ ビジネスモデル



■ サービス一覧

			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	2008年 3月期	2009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		

■ 経営ビジョン

『世界のインターネット商社になる』

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広告を拡大させ、アフィリエイト広告を日本・中国だけでなく、全世界に浸透させる。

