

2009年11月11日(水)

# 株式会社 アドウェイズ 2010年3月期 第2四半期決算説明会

東証マザーズ (証券コード:2489)

<b>1</b>	<b>連結決算概要</b> .....	<b>P. 3</b>
<b>2</b>	<b>事業概況</b> .....	<b>P.13</b>
<b>3</b>	<b>業績予想</b> .....	<b>P.22</b>
<b>4</b>	<b>添付資料</b> .....	<b>P.25</b>

# 1. 連 結 決 算 概 要

## ■【四半期】2010年3月期 第2四半期連結損益計算書(前四半期比)

モバイル事業及び事業譲受による増収により、売上高が増加

(単位:百万円)

	2010年3月期2Q (連結)	2010年3月期1Q (連結)	増減額 (前四半期比)	増減率 (前四半期比)
売上高	3,184	2,665	+519	+19.5%
売上総利益	527	559	▲32	▲5.8%
売上総利益率	16.6%	21.0%	▲4.4ポイント	-
販管費	411	403	+8	+2.2%
販管費率	12.9%	15.1%	▲2.2ポイント	-
営業利益	115	156	▲41	▲26.3%
営業利益率	3.6%	5.9%	▲2.3ポイント	-
経常利益	117	154	▲37	▲24.3%
四半期純利益	134	141	▲6	-

M&A関連の減損損失があったが、法人税の調整等により、純利益が増加

取引条件の変更及び掲載料の調整差異による増加、映画事業の減損損失、事業譲受にかかる一時的な費用等での利益の減少

## ■【四半期】2010年3月期 第2四半期連結損益計算書(前年同期比)

(単位:百万円)

	2010年3月期2Q (連結)	2009年3月期2Q (連結)	増減額 (前年同期比)	増減率 (前年同期比)
売上高	3,184	1,942	+1,242	+64.0%
売上総利益	527	432	+94	+21.8%
売上総利益率	16.6%	22.3%	▲5.7ポイント	-
販管費	411	410	+1	+0.4%
販管费率	12.9%	21.1%	▲8.2ポイント	-
営業利益	115	22	+92	+409.3%
営業利益率	3.6%	1.2%	2.5ポイント	-
経常利益	117	19	+98	+515.9%
四半期純利益	134	2	+131	+4889.9%

モバイル事業の好調により、増加

販管費は増加、販管费率は減少

■ 【累計】 2010年3月期 第2四半期連結損益計算書(前年同期比)

(単位:百万円)

	2010年3月期2Q (連結累計)	2009年3月期2Q (連結累計)	増減額 (前年同期比)	増減率 (前年同期比)
売上高	5,849	3,567	+2,282	+64.0%
売上総利益	1,086	782	+304	+38.8%
売上総利益率	18.6%	21.9%	▲3.4ポイント	-
販管費	815	787	+27	+3.5%
販管費率	13.9%	22.1%	▲8.1ポイント	-
営業利益	271	▲4	+276	-
営業利益率	4.6%	-	-	-
経常利益	271	▲2	+274	-
四半期純利益	275	▲22	+298	-

モバイル事業の好調により、増加

販管費は増加、販管費率は減少

# 1. 連結決算概要

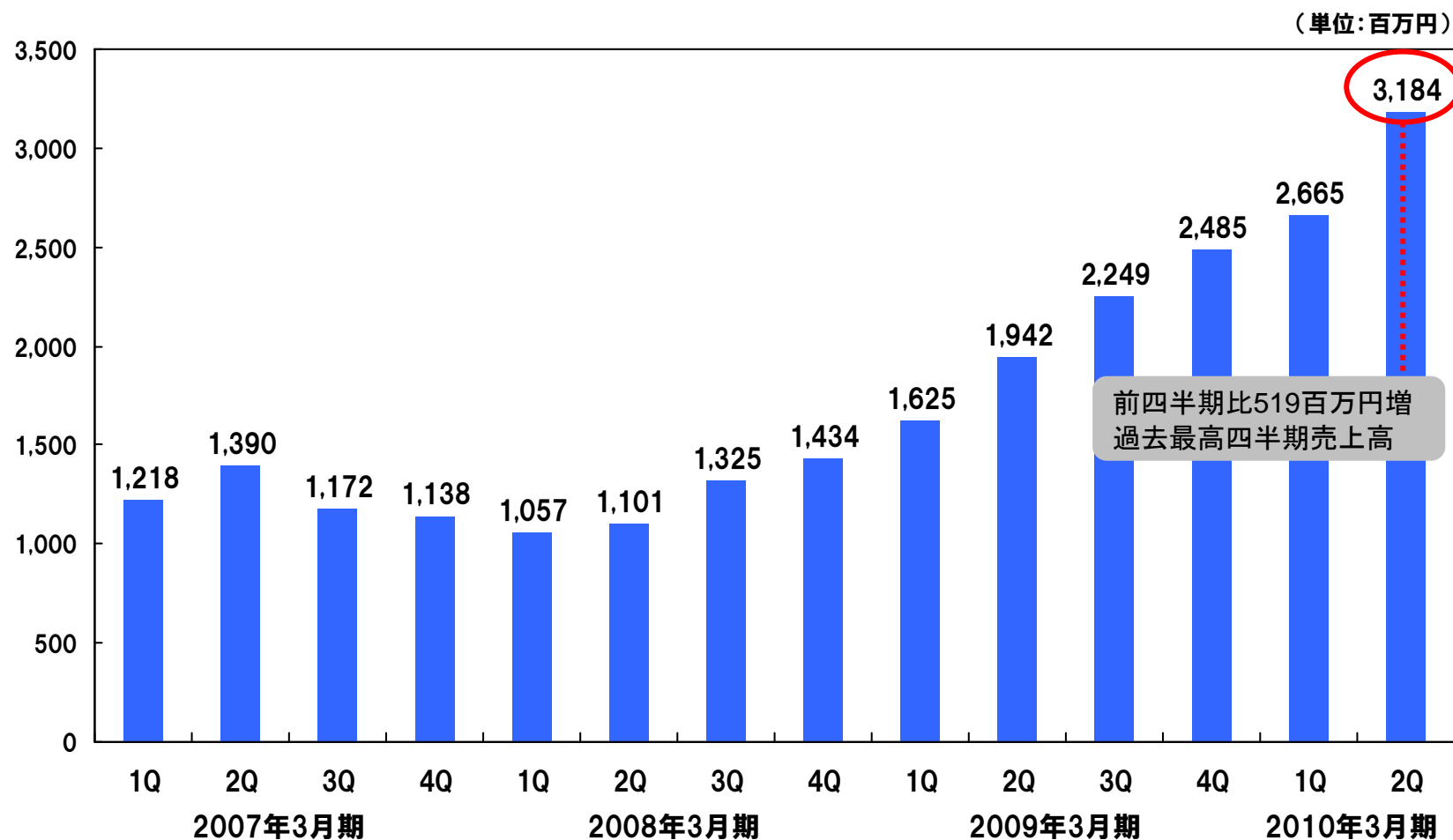


## ■ 連結売上高四半期推移

10年2Q:3,184百万円

10年1Q:2,665百万円

増減率: +19.5%

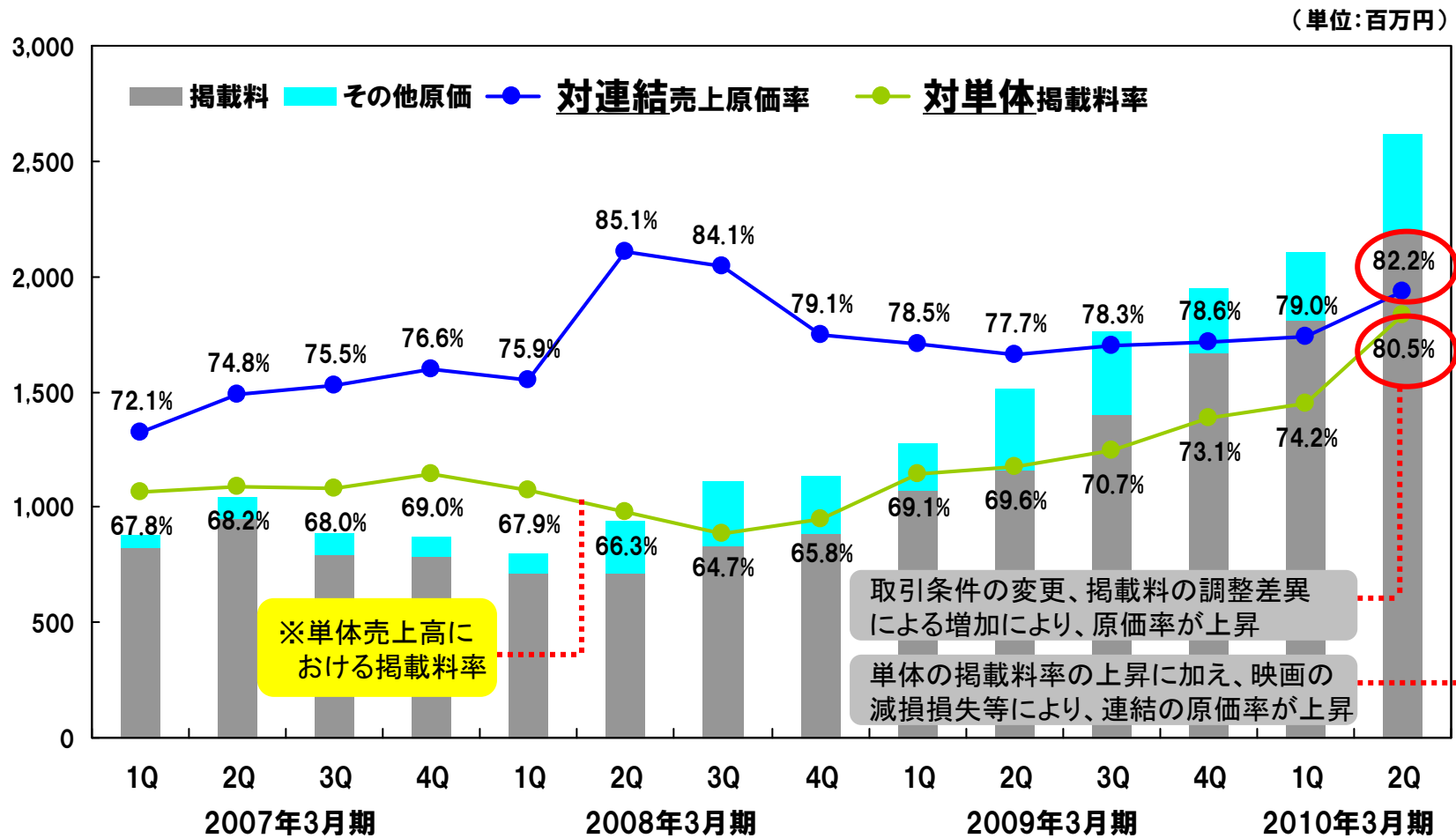


# 1. 連結決算概要



## ■ 連結売上原価四半期推移

10年2Q:82.2%      10年1Q:79.0%      増減: +3.2ポイント



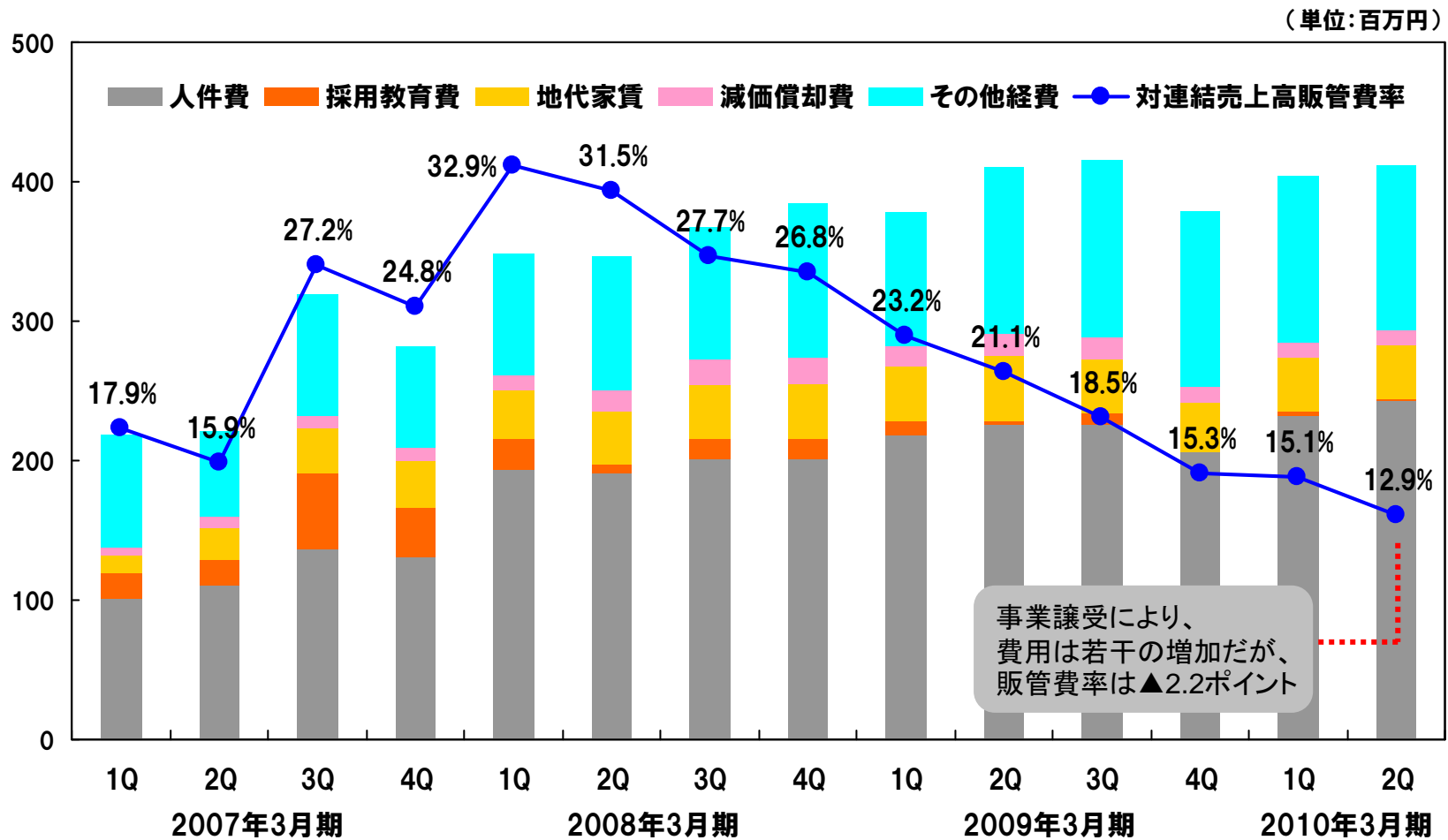


# 1. 連結決算概要



## ■ 連結販管費四半期推移

10年2Q:12.9%      10年1Q:15.1%      増減:▲2.2ポイント

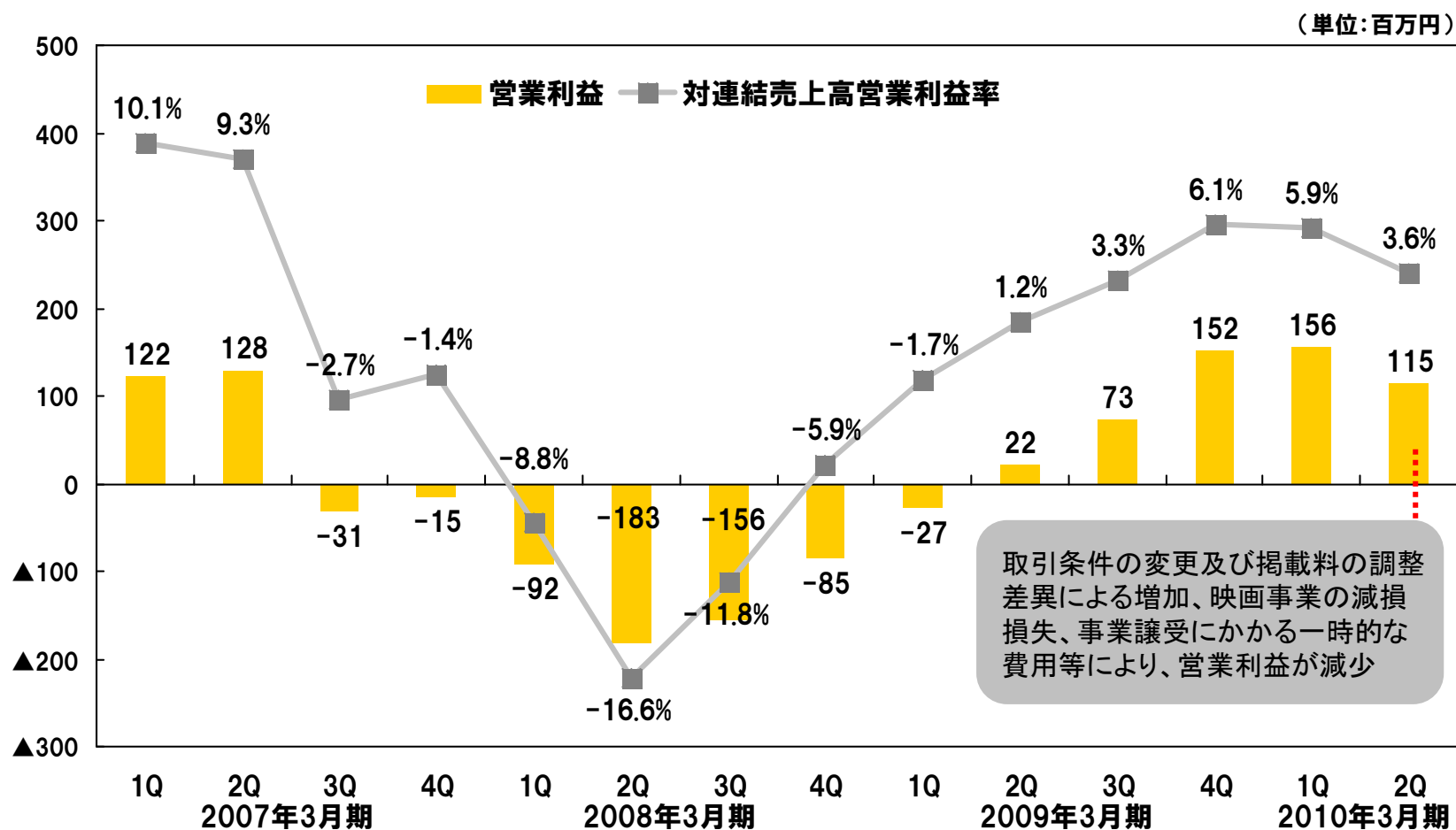


# 1. 連結決算概要



## ■ 連結営業利益四半期推移

10年2Q:115百万円      10年1Q:156百万円      増減率:▲26.3%



## ■ 2010年3月期 第2四半期連結貸借対照表(前四半期比)

(単位:百万円)

	2009年9月末	2009年6月末	増減額 (前四半期比)	増減率 (前四半期比)
流動資産	4,169	3,979	+190	+4.8%
(現預金)	2,174	2,365	▲191	▲8.1%
固定資産	807	617	+190	+30.9%
総資産合計	4,976	4,596	+380	+8.3%
流動負債	1,660	1,412	+247	+17.5%
(1年以内返済予定 長期借入金)	-	0	+0	-
固定負債	-	-	-	-
負債合計	1,660	1,412	+247	+17.5%
純資産合計	3,316	3,183	+132	+4.2%

借入がない健全な  
財務体質を確保

事業譲受により、現預金が減少し、資産が増加

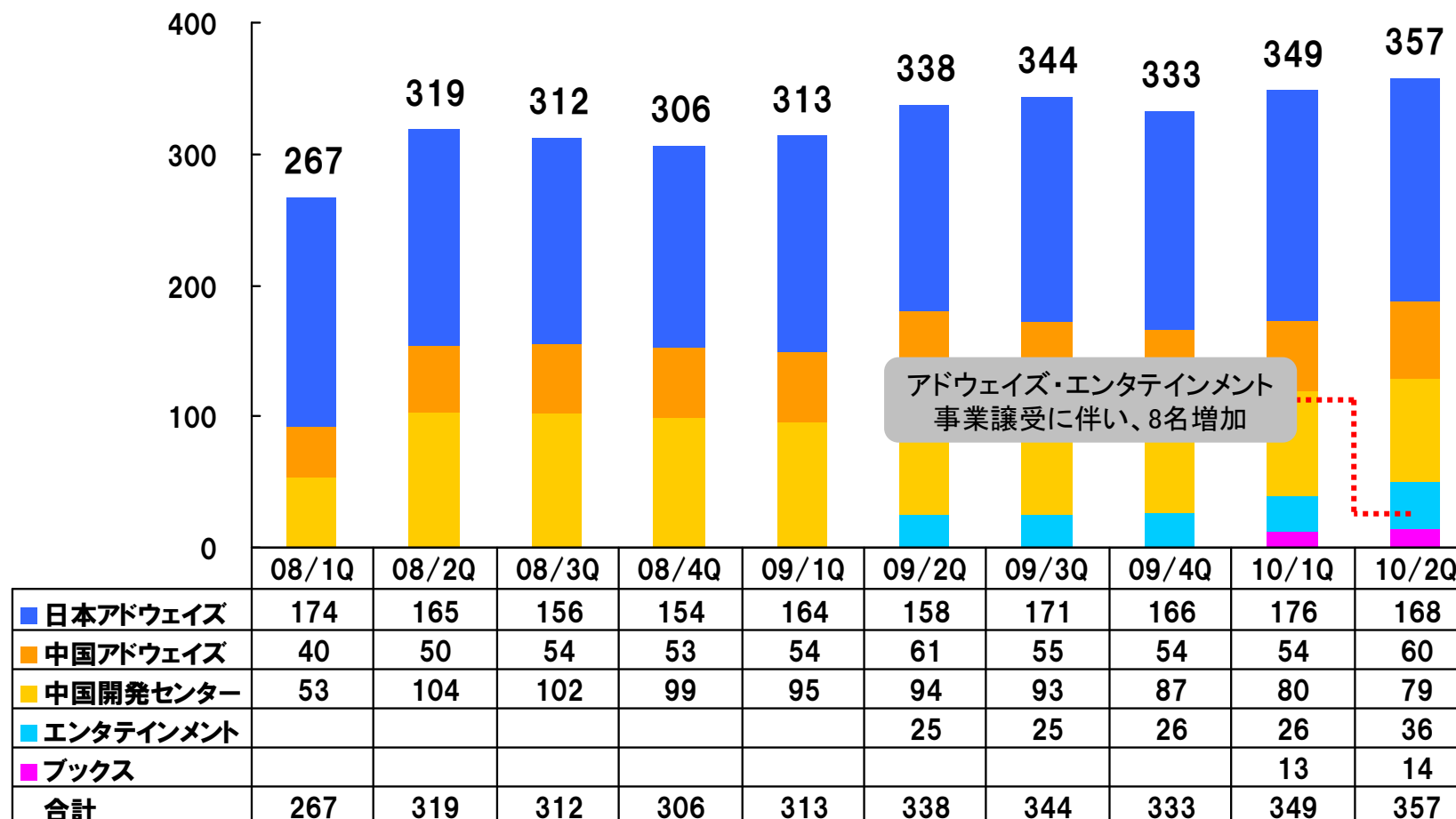
業績の好調により、売掛金の増加

# 1. 連結決算概要



## ■ 連結従業員数四半期推移

(単位:名)



## 2. 事業概況

### ■ セグメント別売上高

(単位:百万円)

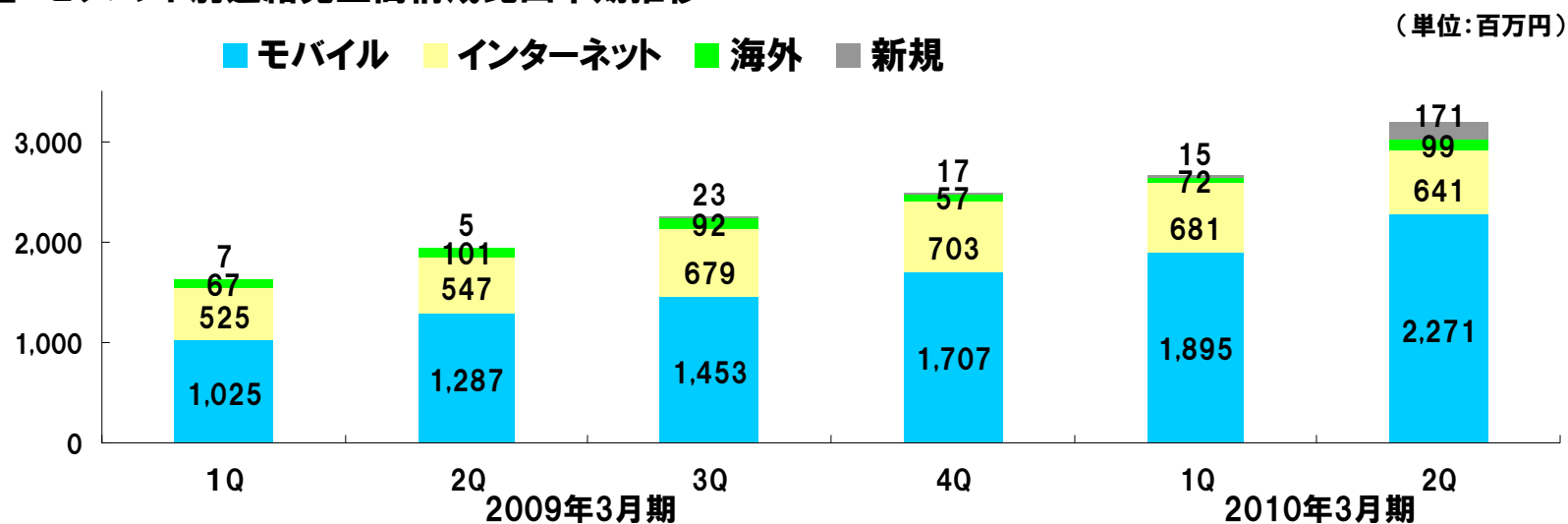
	2010年3月期2Q (連結)	2010年3月期1Q(連結) (前四半期比)			2009年3月期2Q(連結) (前年同期比)		
	売上高	売上高	増減額	増減率	売上高	増減額	増減率
モバイル事業	2,271	1,895	+376	+19.8%	1,287	+984	+76.5%
インターネット事業	641	681	▲39	▲5.8%	547	+94	+17.3%
海外事業	99	72	+26	+37.0%	101	▲2	▲2.1%
新規事業・その他	171	15	+155	+984.8%	5	+165	+2772.4%
連結合計	3,184	2,665	+519	+19.5%	1,942	+1,242	+64.0%

### ■ セグメント別営業利益

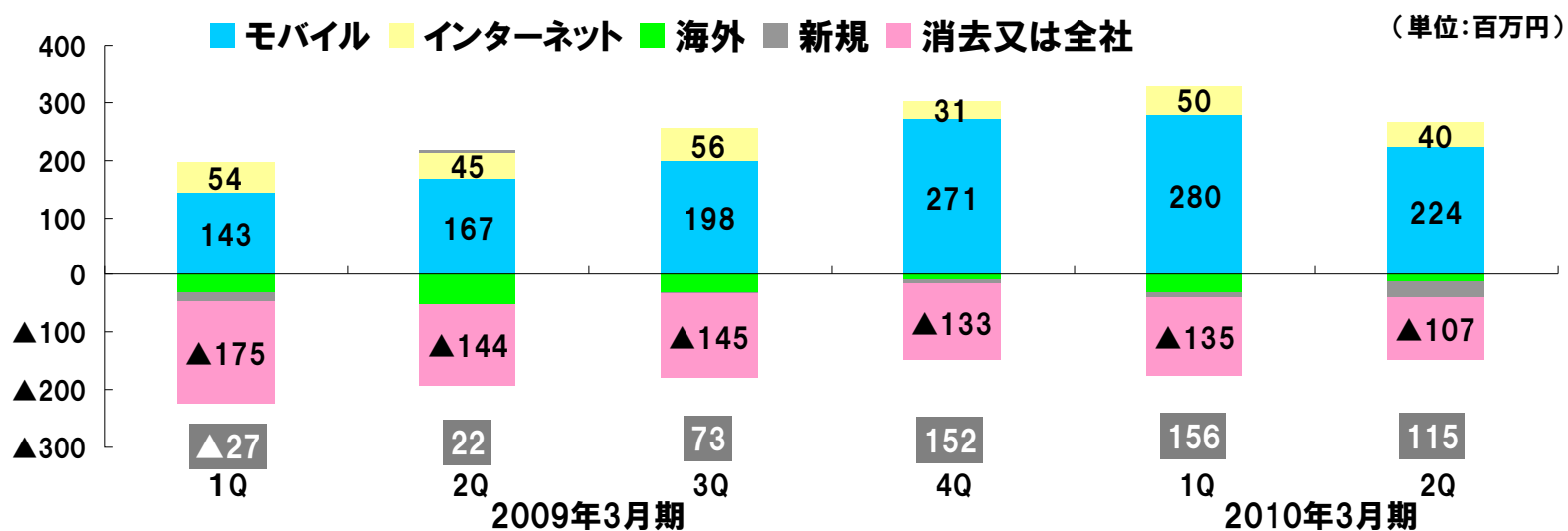
(単位:百万円)

	2010年3月期2Q (連結)	2010年3月期1Q(連結) (前四半期比)			2009年3月期2Q(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	224	280	▲56	▲20.2%	167	+56	+33.8%
インターネット事業	40	50	▲10	▲20.1%	45	▲4	▲9.7%
海外事業	▲13	▲28	+14	-	▲49	+35	-
新規事業・その他	▲28	▲12	▲16	-	4	▲32	-
消去又は全社	▲107	▲135	+27	-	▲144	+37	-
連結合計	115	156	▲41	▲26.3%	22	+92	+409.3%

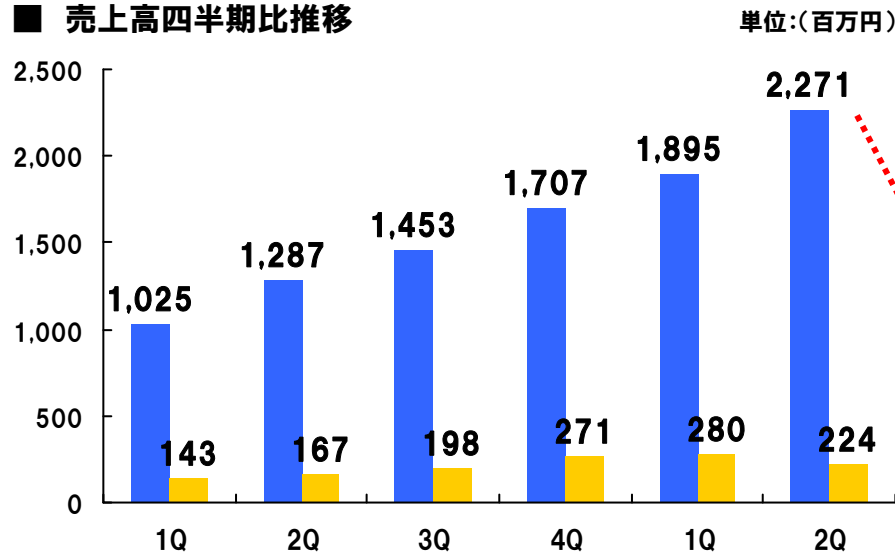
### ■ セグメント別連結売上高構成比四半期推移



### ■ セグメント別連結営業利益構成比



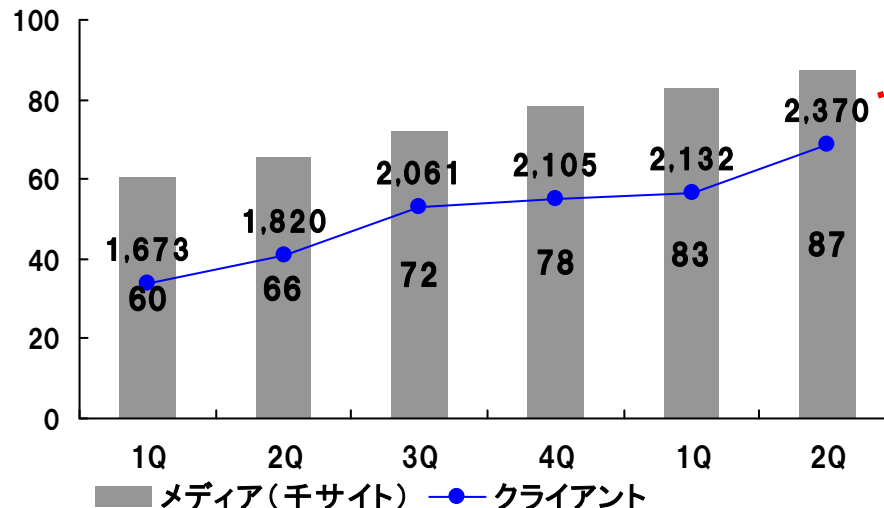
■ 売上高四半期比推移



■ 売上高前四半期比

増減額 376百万円  
増減率 +19.8%

■ 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。
- アフィリエイト広告に加え、リスティング広告、純広告、SEOサービスによりクライアント数および売上高が増加。
- 事業譲受や新サイトのリリースなどで自社メディアを強化。

➡ **モバイルサービス総合化を今後も引き続き実行**



■ 事業譲受した「韓流大好き！」をはじめ、韓流系コンテンツを追加

7月事業譲受け

『韓流大好き！』



←  
「来日情報」「芸能ニュース」「韓流スター写真」「楽々♪覚える韓国語」「韓国人が解決！何でも相談」など、多数のコンテンツから成る。オリジナルプレゼントや最新韓国ドラマの着メロなども提供。会員数10万人と、同ジャンルではトップクラスの規模。

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

9月オープン

『韓花』(ハンコツ)



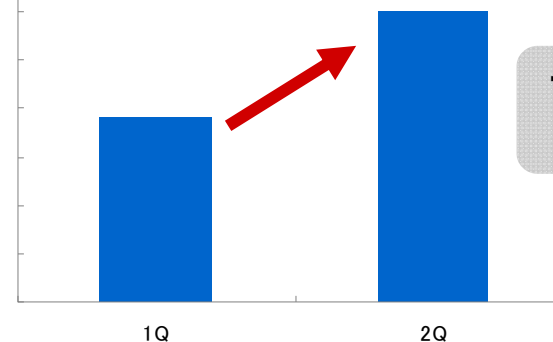
←  
韓流スターへのお花ギフト代行サービス

■ モバイルSEO事業（国内）『AMS』が順調に推移



“業界最安値”、“高い顧客満足度”をコンセプトに、キーワードによる上位表示対策だけでなく、対策を施すWebサイトのユーザビリティの向上や、そのWebサイトにおけるユーザーの継続的な獲得を目的とした対策も提供する。

▼プロモーション数（1Q～2Q比較）



プロモーション数  
約1.5倍



【GREE株式会社との新契約締結後の取り組み】

クライアント数増加による売上高増加を図る

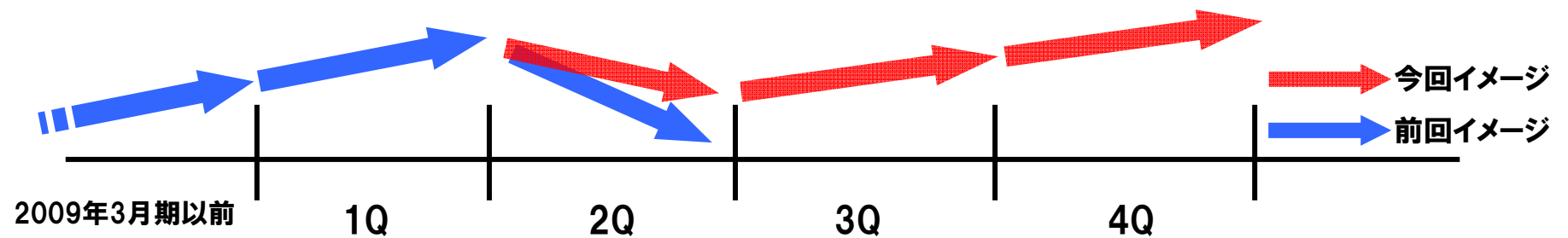
【現状】

事業全体でクライアント数が増加し、  
順調に売上高が増加

■ クライアント数前四半期比

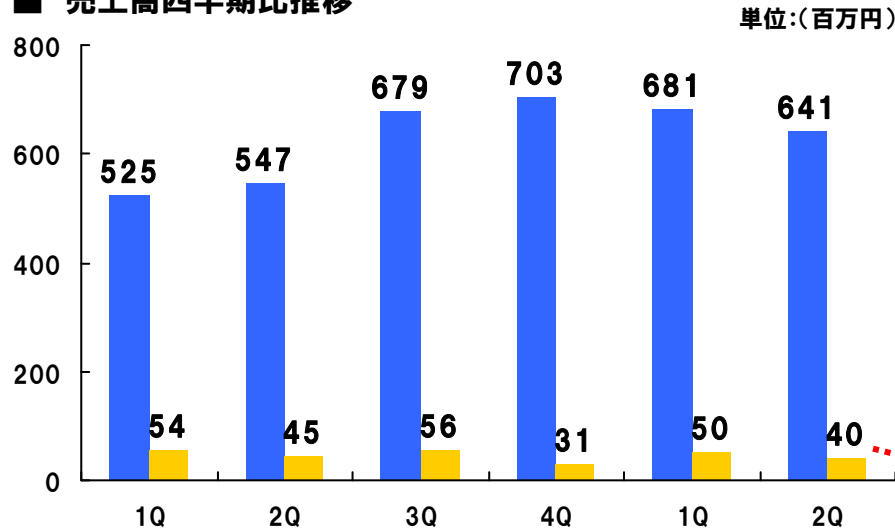
10年1Q	2,132クライアント
10年2Q	2,370クライアント
増減数	+238クライアント
増減率	+11.1%

【GREE株式会社との新契約締結による2010年3月期連結営業利益に与える影響イメージ図(当社推定)】



※上記イメージ図は、前四半期と比較し、増減のイメージを、表現したものでございます。

■ 売上高四半期比推移

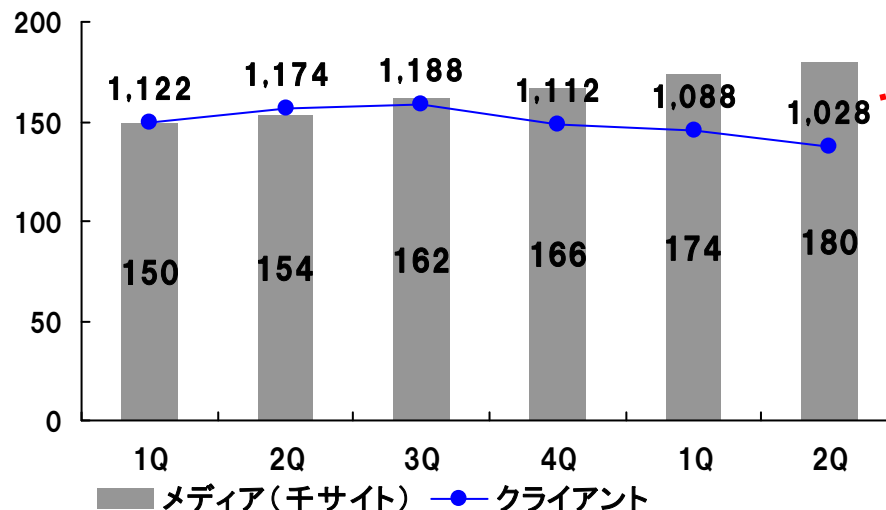


■ 売上高前四半期比

増減額 ▲39百万円

増減率 ▲5.8%

■ 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

●掲載料金の調整差異により、原価の一時的増加があったため、営業利益が微減。

●カテゴリ集中戦略による効率化を進めた結果、クライアント数が微減。

●ソーシャルアプリ向けサービスなど、新しい取り組みを強化。

➡ カテゴリ集中戦略を基に  
事業の立て直しを図る

### ■ SNSプラットフォーム内のソーシャルアプリ提供者向けサービス

#### ① ソーシャルアプリの アフィリエイト プロモーションサービス



for SNSアプリ

当社のPCアフィリエイトサービス「JANet」の  
17万を超える提携メディアのネットワークを  
活用し、アプリをプロモーションする。

#### ② ソーシャルアプリのリワード広告サービス



アプリ内のポイントコーナーを当社が作成。  
アプリのユーザーが、そのコーナーでなんらかのアク  
ションを起こすことで、アプリ提供者が広告収入、  
ユーザーはアプリ内ポイントが得られるサービス。

### ■ 株式会社デジタルガレージとOrico Mall(オリコモール)内「ポイントたまり箱」の 共同システム開発・運用



※「ポイントたまり箱」  
出店サイトへの会員登録や資料請求、  
お試しサンプル品の購入、各種サービスの  
利用など、商品購入以外の利用でも  
一定のオリコポイントが付与されるサービス。

※「Orico Mall(オリコモール)」  
株式会社オリエンコーポレーションが運営する、  
オリコポイントが貯められるショッピングサイト。

## ■ SEO事業（中国）『CHANet SEO』を開始

“完全成果報酬型”をモットーにした、中国の検索エンジンにおけるキーワード上位表示対策サービス。



- 対象：百度(Baidu)、中国版Google、SOSO搜搜、中国版Yahoo！
- 3億人を突破した、中国のインターネットユーザーの検索エンジン利用状況95%以上。
- 検索連動型広告利用企業も年々増加する中、競争は激化、キーワード単価は高騰の傾向にあり、クライアント企業のSEO対策需要はますます高まっている。

### 3. 業 績 予 想

### 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 (修正前)	10,000	600	598	400
2010年3月期業績予想 (修正後)	11,700	600	598	400
増減額	1,700	0	0	0
増減率	+17.0%	0.0%	0.0%	0.0%

#### ■ 2010年3月期通期連結業績進捗

(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	11,700	600	598	400
第2四半期累計実績	5,849	271	271	275
進捗率	50.0%	45.3%	45.4%	69.0%

注意)当社は、個別業績予想の公表を省略しております。

# 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11月11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。

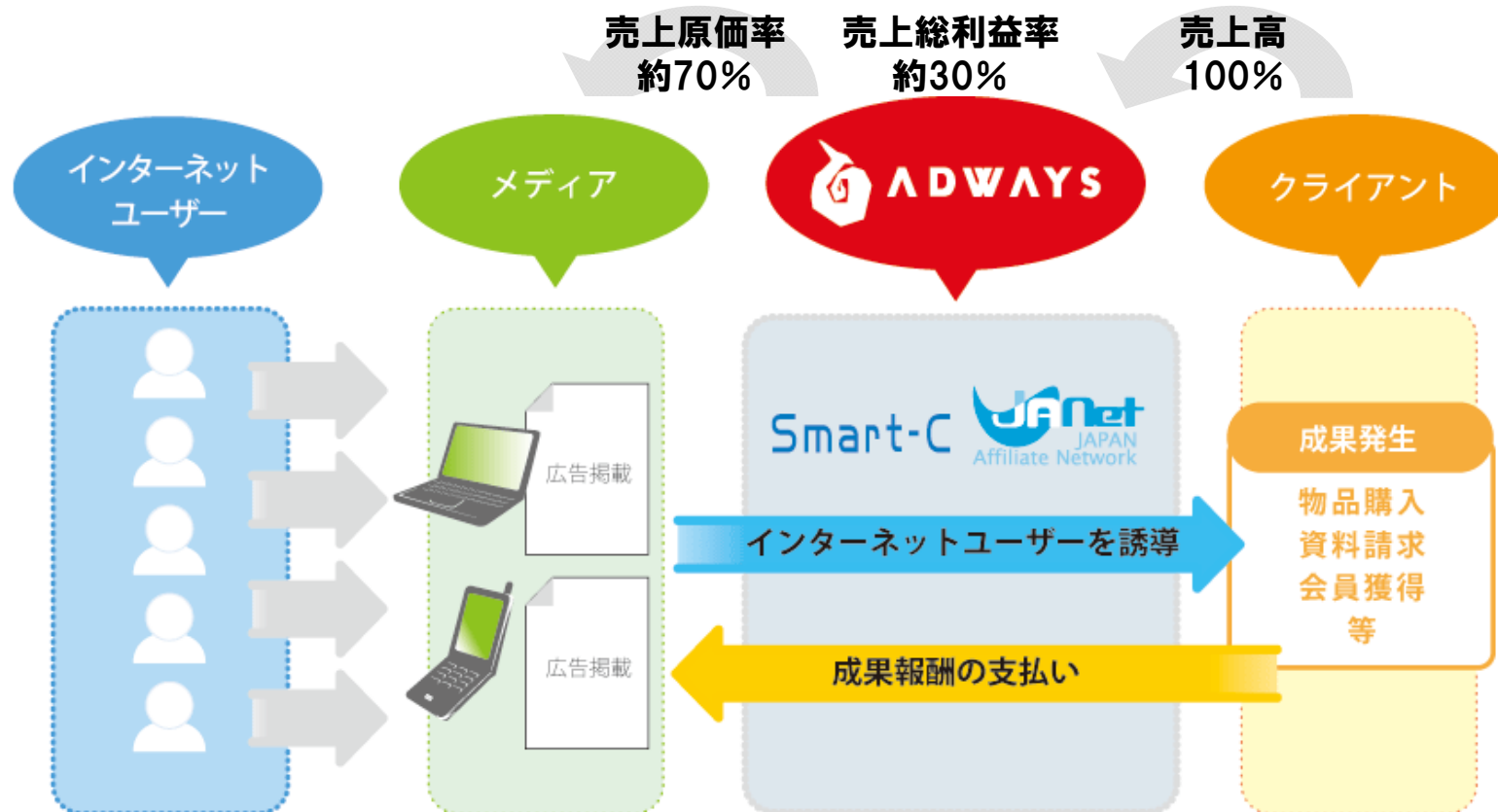


## 4. 添付資料





## ■ 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9月末日現在]
売上高	8,302百万円	[2009年3月期連結]
従業員数	357名(臨時雇用者除く)	[2009年9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	2010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。

