

2010年11月9日(火)

株式会社 アドウェイズ 2011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)

| | | |
|---|--------------|------|
| 1 | 連結決算概要 | P. 3 |
| 2 | 事業概況 | P.15 |
| 3 | 今後の取組み | P.23 |
| 4 | 添付資料 | P.28 |

1. 連結決算概要

■【四半期】（前年同期比）

2011年3月期 第2四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

| | 2011年3月期2Q （連結） | 2010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 | 3,965 | 3,184 | +781 | +24.5% |
| 売上総利益 | 695 | 527 | +168 | +32.0% |
| 売上総利益率 | 17.5% | 16.6% | +0.9ポイント | - |
| 販管費 | 443 | 411 | +31 | +7.6% |
| 販管费率 | 11.2% | 12.9% | ▲1.7ポイント | - |
| 営業利益 | 252 | 115 | +137 | +119.2% |
| 営業利益率 | 6.4% | 3.6% | +2.8ポイント | - |
| 経常利益 | 256 | 117 | +139 | +119.0% |
| 四半期純利益 | 157 | 134 | +22 | +17.0% |

モバイル広告事業、インターネット広告事業の増収増益で、売上高及び利益が増加、また営業利益率も上昇

■ 【四半期】（前四半期比）

2011年3月期 第2四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

| | 2011年3月期2Q （連結） | 2011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 | 3,965 | 3,990 | ▲25 | ▲0.6% |
| 売上総利益 | 695 | 692 | +3 | +0.5% |
| 売上総利益率 | 17.5% | 17.3% | +0.2ポイント | - |
| 販管費 | 443 | 452 | ▲9 | ▲2.2% |
| 販管费率 | 11.2% | 11.3% | ▲0.1ポイント | - |
| 営業利益 | 252 | 239 | +13 | +5.7% |
| 営業利益率 | 6.4% | 6.0% | +0.4ポイント | - |
| 経常利益 | 256 | 239 | +16 | +7.0% |
| 四半期純利益 | 157 | 108 | +48 | +45.1% |

営業利益は増加、営業利益率も上昇

販管費は減少、販管费率も低下

■【累計】（前年同期比）

2011年3月期 第2四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

| | 2011年3月期2Q （連結累計） | 2010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 | 7,956 | 5,849 | +2,106 | +36.0% |
| 売上総利益 | 1,388 | 1,086 | +301 | +27.7% |
| 売上総利益率 | 17.4% | 18.6% | ▲1.2ポイント | - |
| 販管費 | 896 | 815 | +81 | +9.9% |
| 販管费率 | 11.3% | 13.9% | ▲2.6ポイント | - |
| 営業利益 | 492 | 271 | +220 | +81.0% |
| 営業利益率 | 6.2% | 4.6% | +1.6ポイント | - |
| 経常利益 | 495 | 271 | +223 | +82.4% |
| 四半期純利益 | 265 | 275 | ▲9 | ▲3.6% |

モバイル広告事業、インターネット広告事業の増収増益で、売上高及び利益が増加

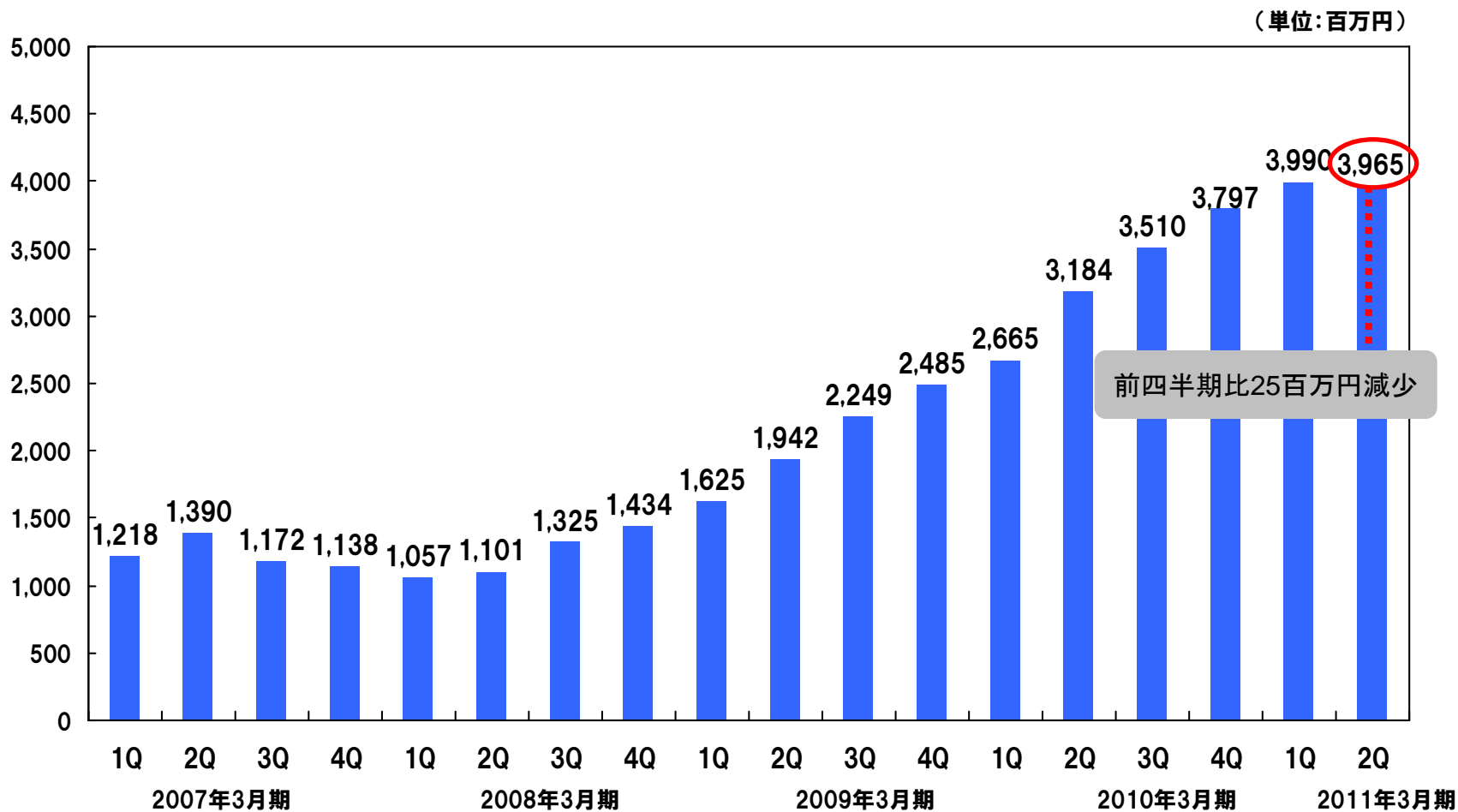
繰越欠損金が解消し法人税等の支払額が増加した事により減少

■ 連結売上高四半期推移

11年2Q:3,965百万円

11年1Q:3,990百万円

増減率:▲0.6%

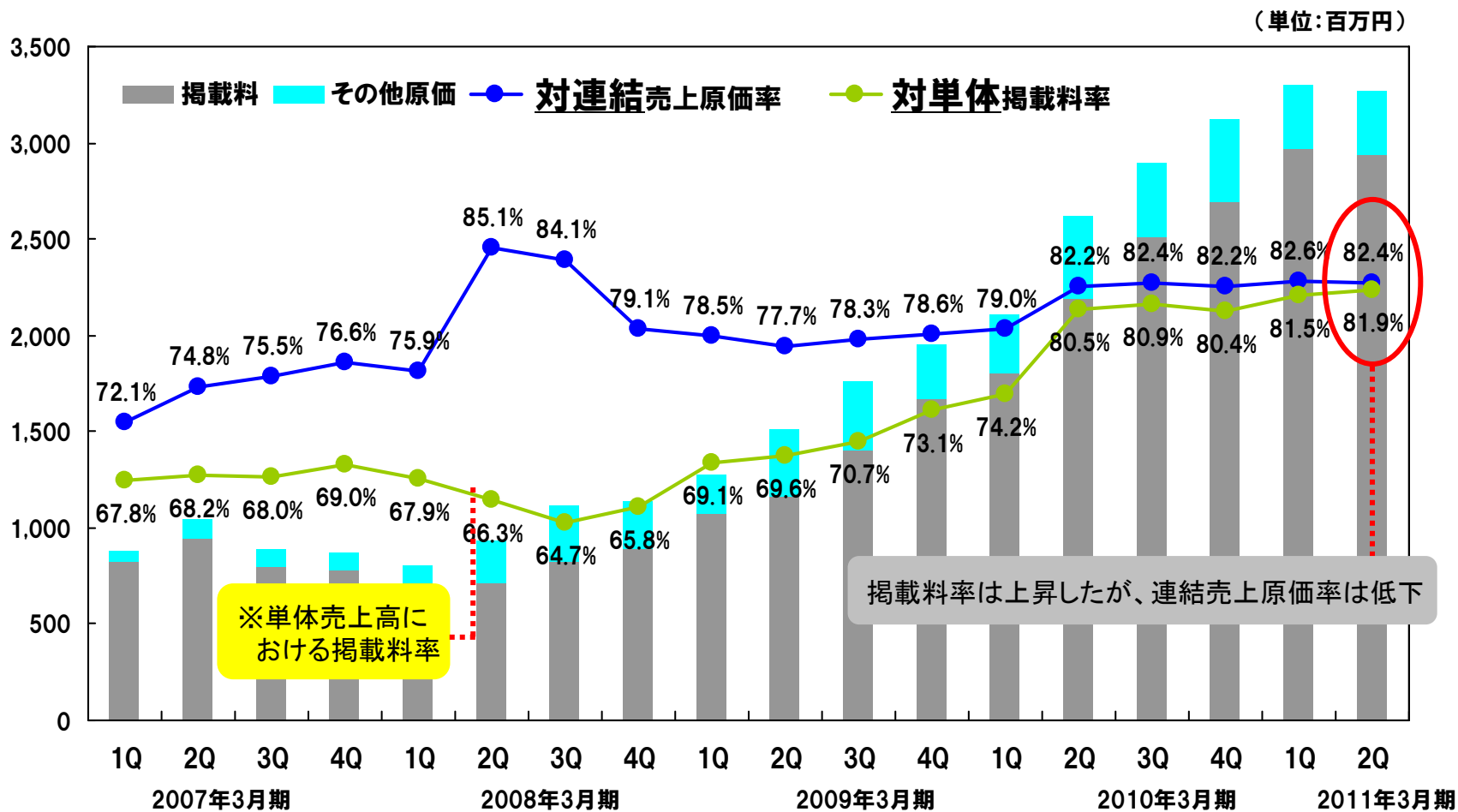


■ 連結売上原価率四半期推移

11年2Q:82.4%

11年1Q:82.6%

増減:▲0.2ポイント

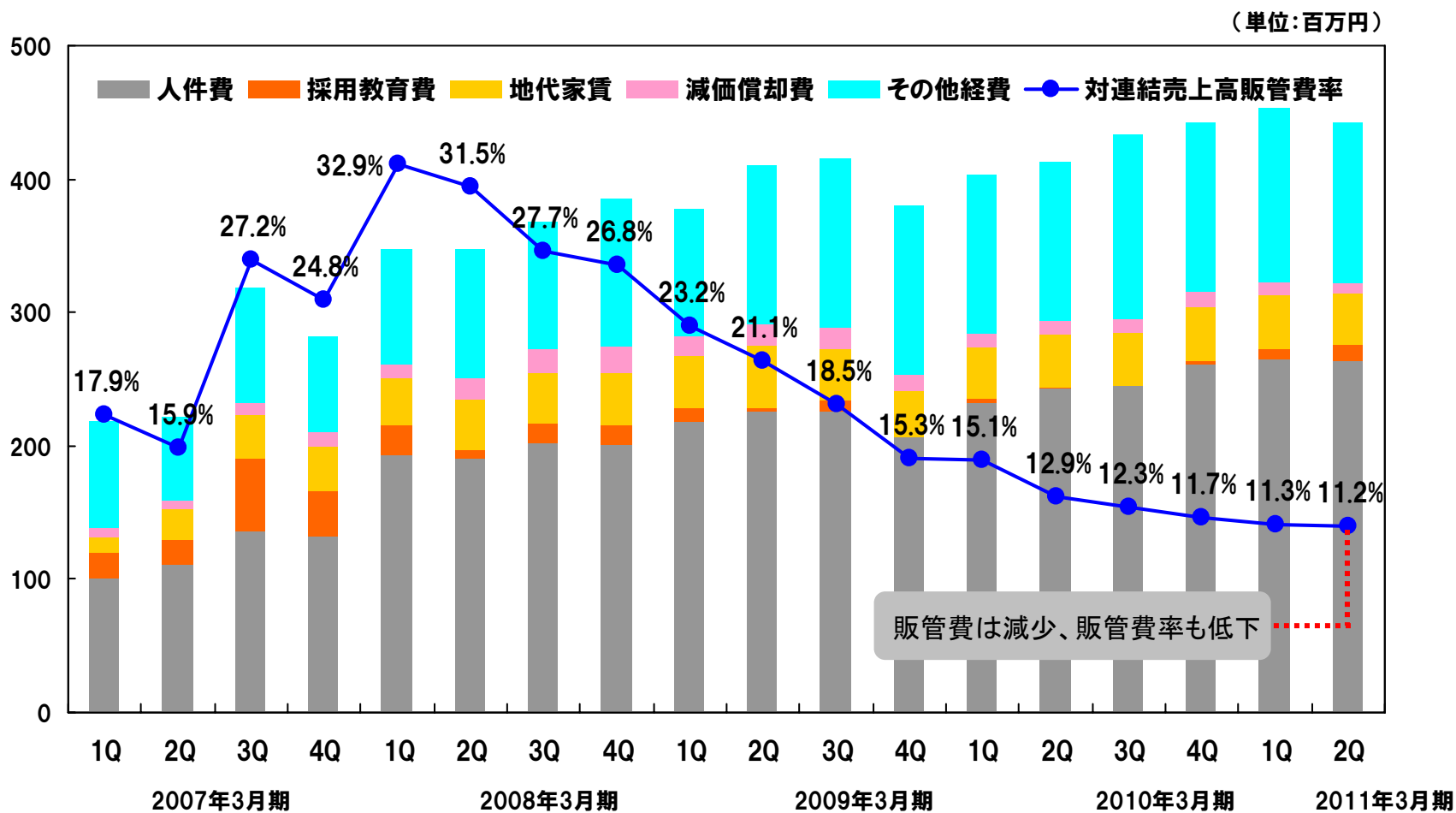


■ 連結販管費率四半期推移

11年2Q:11.2%

11年1Q:11.3%

増減:▲0.1ポイント

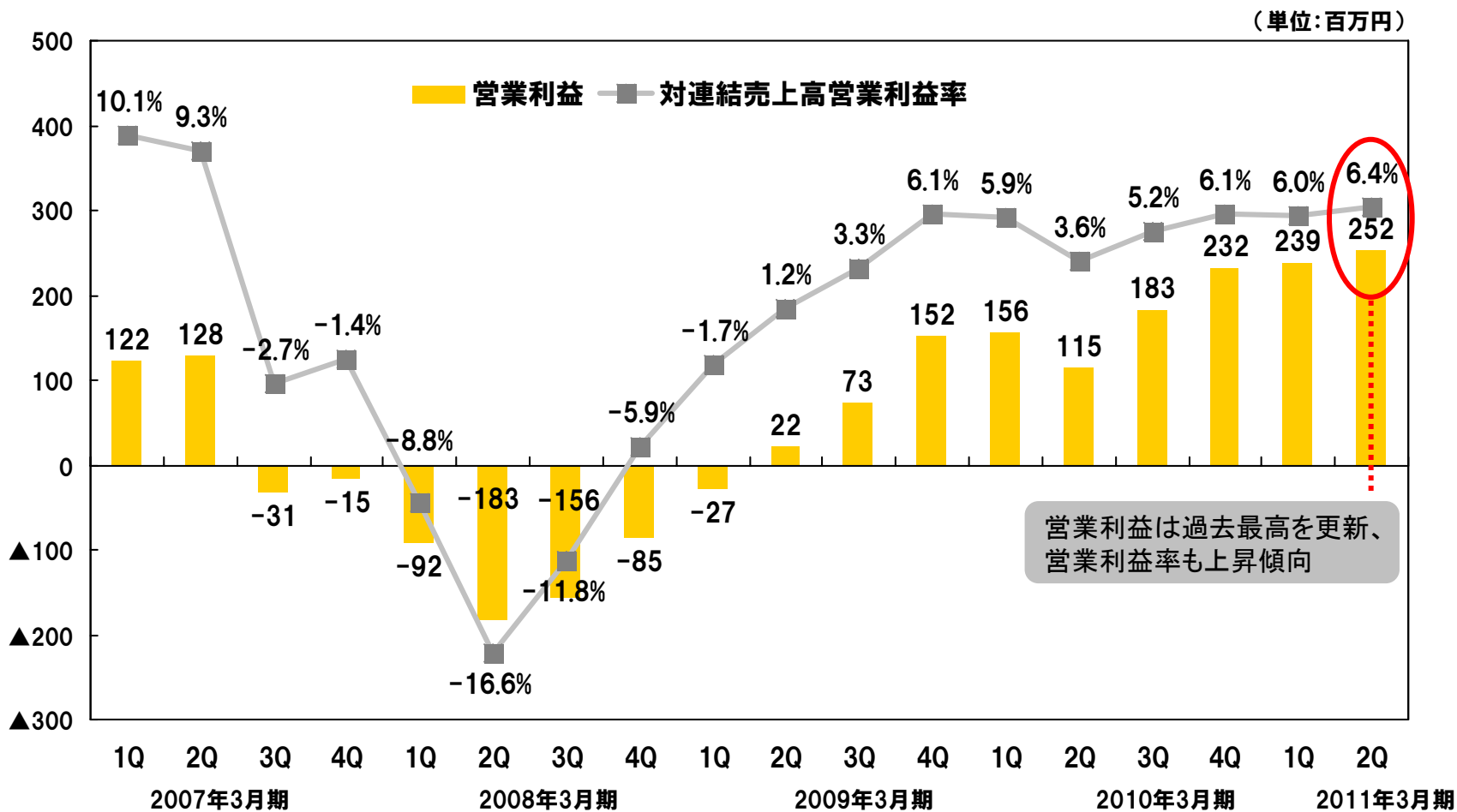


■ 連結営業利益四半期推移

11年2Q:252百万円

11年1Q:239百万円

増減率: +5.7%



■ 2011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)

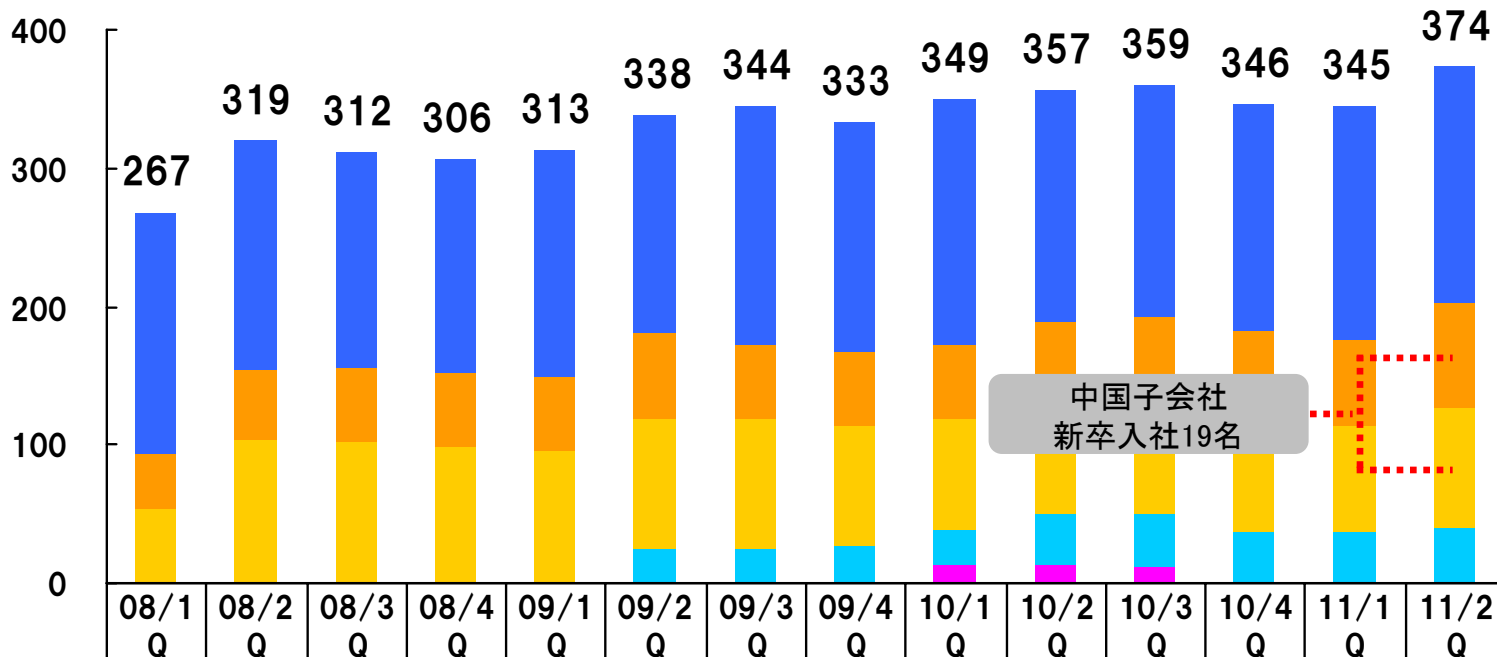
| | 2011年9月末 | 2011年6月末 | 増減額 (前四半期比) | 増減率 (前四半期比) |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 流動資産 | 5,054 | 5,020 | +33 | +0.7% |
| (現預金) | 2,760 | 2,697 | +62 | +2.3% |
| 固定資産 | 806 | 740 | +66 | +9.0% |
| 総資産合計 | 5,860 | 5,761 | +99 | +1.7% |
| 流動負債 | 2,112 | 2,198 | ▲85 | ▲3.9% |
| (1年以内返済予定 長期借入金) | - | - | - | - |
| 固定負債 | 35 | 2 | +32 | -(※) |
| 負債合計 | 2,147 | 2,200 | ▲53 | ▲2.4% |
| 純資産合計 | 3,713 | 3,560 | +152 | +4.3% |

借入がない健全な財務体質を確保

※前四半期比増減率が1000%以上になる事から表記を省略しております。

■ 連結従業員数四半期推移

(単位:名)



| | 08/1 Q | 08/2 Q | 08/3 Q | 08/4 Q | 09/1 Q | 09/2 Q | 09/3 Q | 09/4 Q | 10/1 Q | 10/2 Q | 10/3 Q | 10/4 Q | 11/1 Q | 11/2 Q |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ■ 日本アドウェイズ | 174 | 165 | 156 | 154 | 164 | 158 | 171 | 166 | 176 | 168 | 166 | 163 | 169 | 172 |
| ■ 中国アドウェイズ | 40 | 50 | 54 | 53 | 54 | 61 | 55 | 54 | 54 | 60 | 61 | 64 | 63 | 74 |
| ■ 中国開発センター | 53 | 104 | 102 | 99 | 95 | 94 | 93 | 87 | 80 | 79 | 82 | 82 | 76 | 88 |
| ■ エンタテインメント | | | | | | 25 | 25 | 26 | 26 | 36 | 38 | 37 | 37 | 40 |
| ■ ブックス | | | | | | | | | 13 | 14 | 12 | — | — | — |
| 合計 | 267 | 319 | 312 | 306 | 313 | 338 | 344 | 333 | 349 | 357 | 359 | 346 | 345 | 374 |

※株式会社アドウェイズブックスは、平成22年3月に同社の全株式を譲渡したため、連結対象から除外しております。

■2011年3月期 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 |
|---------------|--------|-------|-------|-------|
| 今回業績予想 (A) | 15,300 | 850 | 860 | 490 |
| 前回業績予想 (B) | 14,500 | 760 | 770 | 440 |
| 差異 (A-B) | +800 | +90 | +90 | +50 |
| 増減率 | 5.5% | 11.8% | 11.7% | 11.4% |

| | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|
| 第2四半期累計実績 (C) | 7,956 | 492 | 495 | 265 |
| 進捗率 (C÷A) | 52.0% | 57.9% | 57.6% | 54.3% |

■2011年3月期の計画

新分野への投資

ソーシャルアプリ向け広告事業(リワード広告)
ソーシャルアプリ開発
スマートフォン向け広告事業

海外事業の強化

中国におけるインターネット広告事業の
更なる強化

提供サービスの拡充

アフィリエイト広告を中心とし、リスティングなど
のサービス拡充による総合的なサービス展開
により売上規模の拡大

2. 事業概況

■ セグメント別売上高

(単位:百万円)

| | 2011年3月期 2Q(連結) | 2011年3月期1Q(連結) (前四半期比) | | | 2010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(※) | 2,658 | 2,609 | +49 | +1.9% | 2,055 | +603 | +29.4% |
| CP事業(※) | 218 | 220 | ▲1 | ▲0.8% | 216 | +2 | +1.2% |
| モバイル+CP事業 | 2,877 | 2,830 | +47 | +1.7% | 2,271 | +605 | +26.7% |
| インターネット事業 | 910 | 998 | ▲87 | ▲8.7% | 641 | +269 | +41.9% |
| 海外事業 | 167 | 134 | +33 | +24.5% | 99 | +68 | +68.5% |
| その他 | 9 | 27 | ▲18 | ▲65.8% | 171 | ▲162 | ▲94.5% |
| 連結合計 | 3,965 | 3,990 | ▲25 | ▲0.6% | 3,184 | +781 | +24.5% |

■ セグメント別営業利益

(単位:百万円)

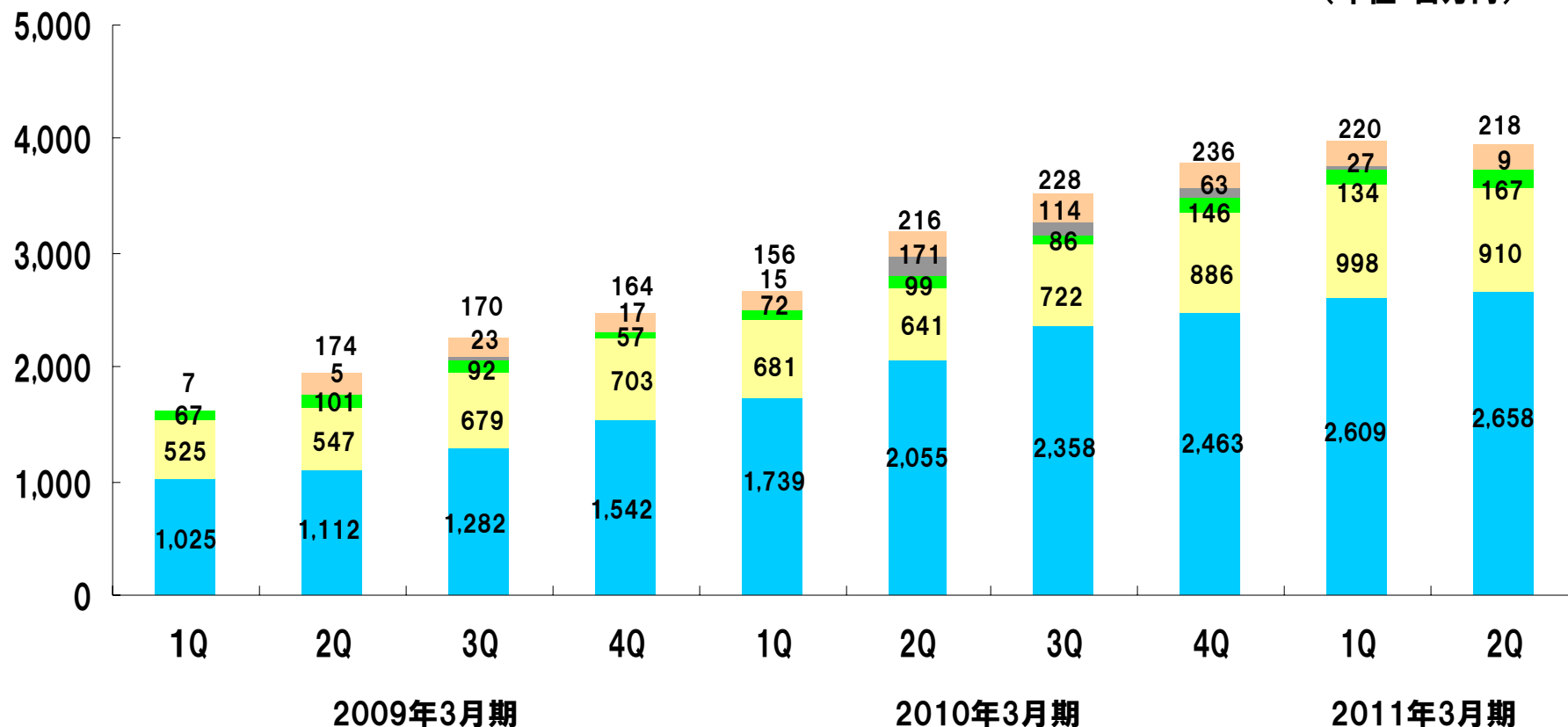
| | 2011年3月期 2Q(連結) | 2011年3月期1Q(連結) (前四半期比) | | | 2010年3月期2Q(連結) (前年同期比) | | |
|-----------|--------------------|---------------------------|-----|--------|---------------------------|------|---------|
| | 営業利益 | 営業利益 | 増減額 | 増減率 | 営業利益 | 増減額 | 増減率 |
| モバイル事業(※) | 281 | 272 | +9 | +3.4% | 187 | +94 | +50.5% |
| CP事業(※) | 34 | 43 | ▲8 | ▲19.1% | 36 | ▲2 | ▲5.5% |
| モバイル+CP事業 | 316 | 315 | +1 | +0.3% | 224 | +92 | +41.2% |
| インターネット事業 | 114 | 133 | ▲18 | ▲14.2% | 40 | +73 | +181.6% |
| 海外事業 | 23 | ▲5 | +29 | - | ▲13 | +37 | - |
| その他 | ▲57 | ▲3 | ▲54 | - | ▲28 | ▲29 | - |
| 消去又は全社 | ▲144 | ▲200 | +56 | - | ▲107 | ▲36 | - |
| 連結合計 | 252 | 239 | +13 | +5.7% | 115 | +137 | +119.2% |

※ 2011年3月期よりセグメントを変更したため、2010年3月期2Qの実績を遡及して表示しておりますが、監査法人による会計監査は受けておりません。

■ セグメント別売上高【四半期】

■ モバイル
 ■ インターネット
 ■ 海外
 ■ その他
 ■ CP

(単位:百万円)

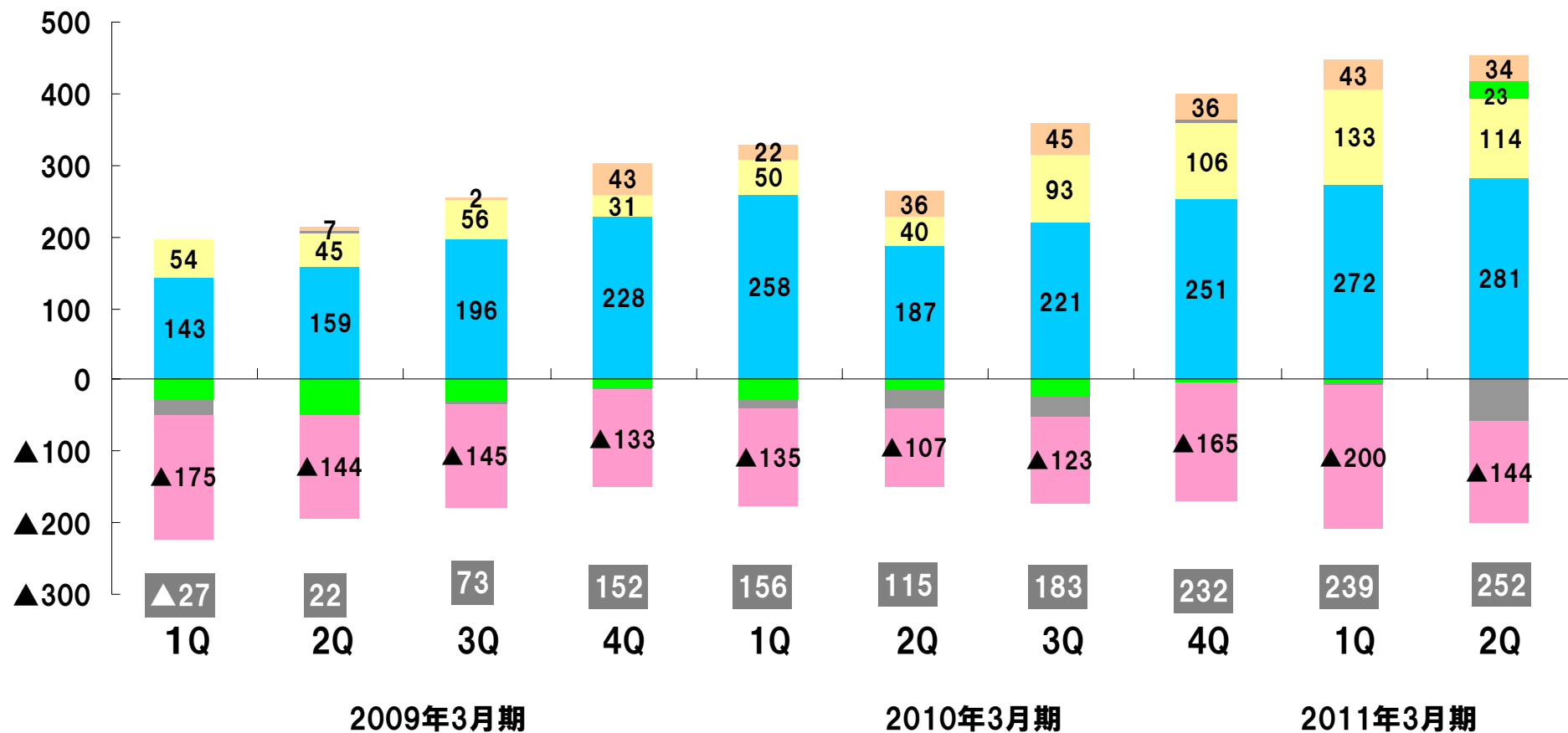


※ 2011年3月期よりセグメントを変更したため、2010年3月期以前の実績を遡及して表示しておりますが、監査法人による会計監査は受けておりません。

■ セグメント別営業利益【四半期】

■ モバイル
 ■ インターネット
 ■ 海外
 ■ その他
 ■ 消去又は全社
 ■ CP

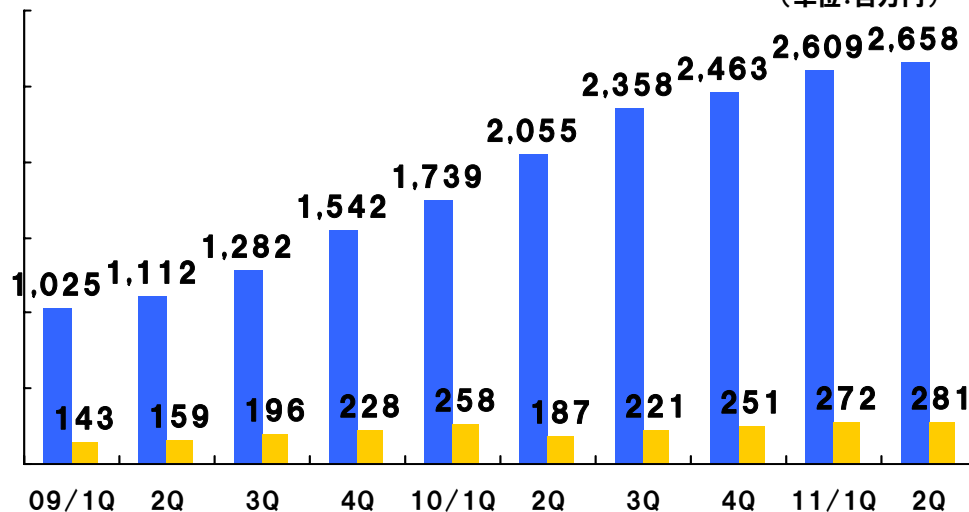
(単位:百万円)



※ 2011年3月期よりセグメントを変更したため、2010年3月期以前の実績を遡及して表示しておりますが、監査法人による会計監査は受けておりません。

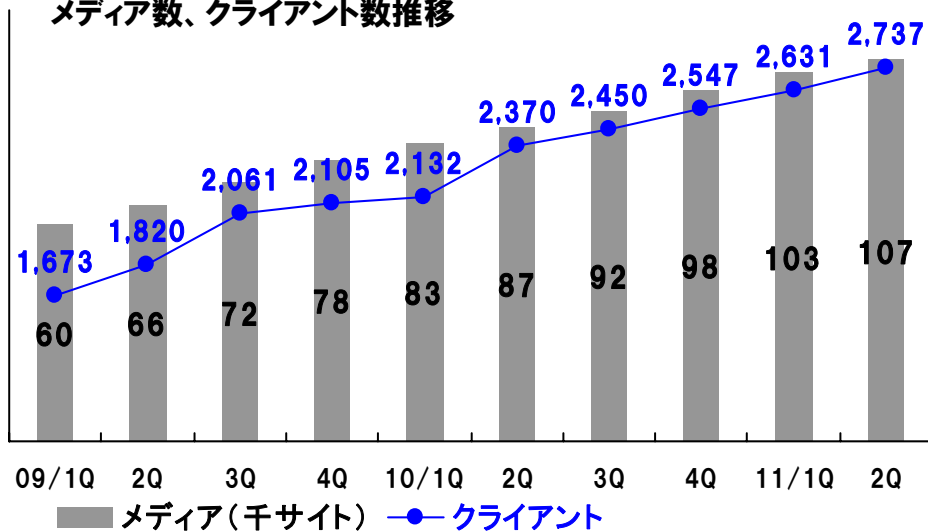
■ 売上高・営業利益四半期推移

(単位:百万円)



※ 2011年3月期よりセグメントを変更したため、2010年3月期以前の実績を遡及して表示しておりますが、監査法人による会計監査は受けておりません。

■ 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



■ 売上高前四半期比

増減額 49百万円

増減率 +1.9%

■ 現状と取り組み

- アフィリエイト広告をメインとしたモバイル総合化戦略を実施中、引き続き、売上高利益は増加、またクライアント数も増加中
- アフィリエイト広告市場において、No.1のシェアを更に拡大できるよう公式コンテンツを扱う企業への提案を強化

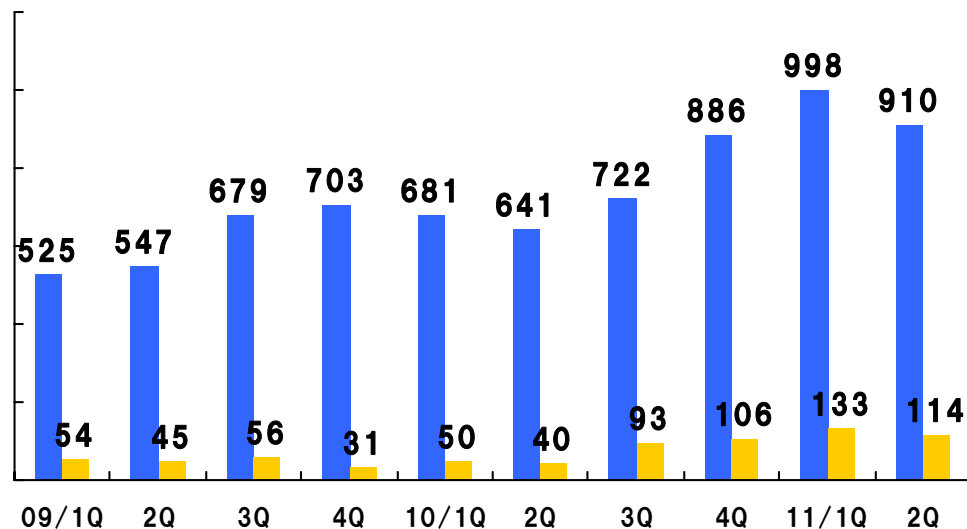
■ モバイルアフィリエイト協議会

モバイルアフィリエイトNo.1企業として、利用者が安心して楽しめる健全な環境作りを推進中



■ 売上高・営業利益四半期推移

(単位:百万円)

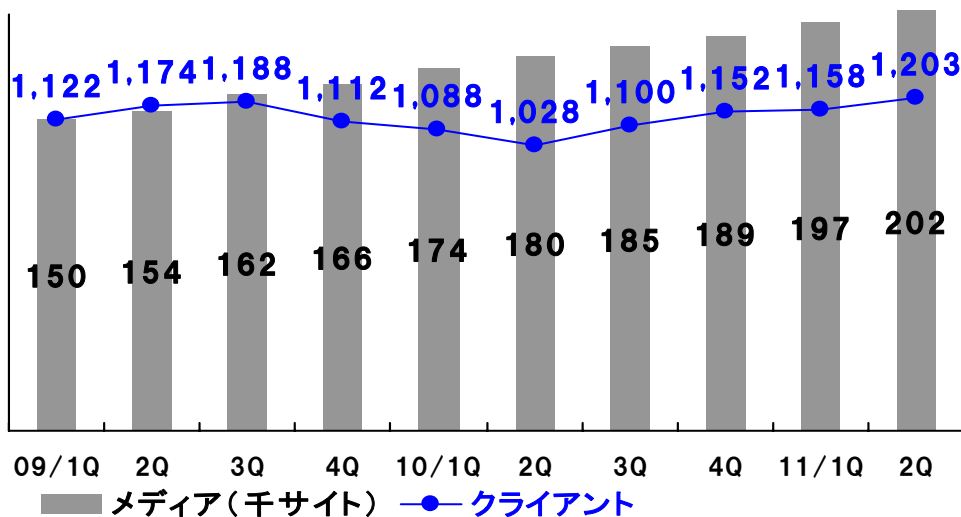


■ 売上高前四半期比

増減額 ▲87百万円

増減率 ▲8.7%

■ 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

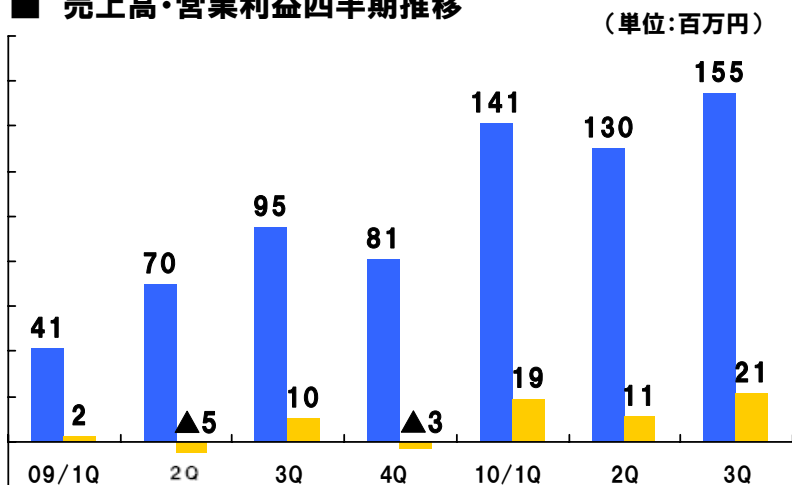
- カテゴリー集中戦略を実施中、総量規制等の影響により売上高・利益は減少
- 取引クライアントは引き続き増加、また取引規模が大きい媒体との提携も増加中



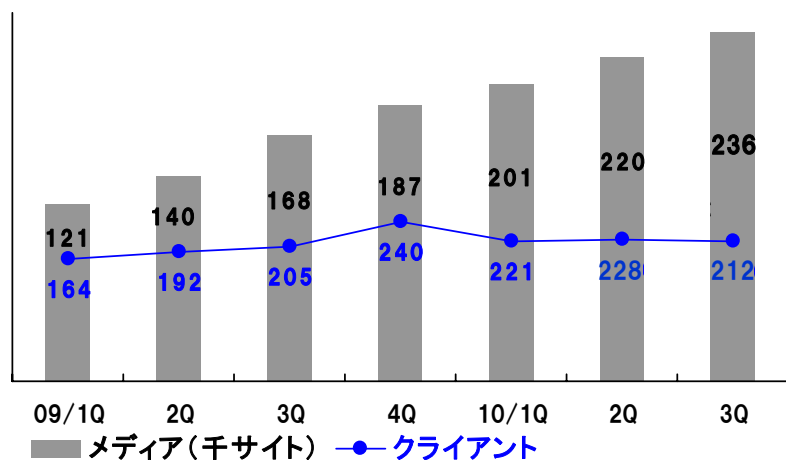
媒体との連携を強め、
売上規模の拡大を図る

◆愛徳威廣告(上海)有限公司について

■ 売上高・営業利益四半期推移



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



※中国子会社の決算期は12月のため、当社グループにおける2011年3月期の連結決算対象は2010年1月～12月となります。

■ 売上高前四半期比

増減額 +25百万円

増減率 +19.6%

■ 現状と取り組み

- アフィリエイト広告に加え、サイト制作の受託から純広告、SEO/SEMまで総合的なサービスの提供
- BBSやBlog、ミニBlogの利用を中心としたバズマーケティングサービスの強化

<実施媒体(抜粋)>



<人人网>



<新浪微博>



更なる総合提案の強化で
大手媒体との取り組みを拡大
していく

◆株式会社アドウェイズ・エンタテインメントについて

韓流・音楽/芸能を中心に、100以上のエンタメ系の公式サイトを運営



<近日オープンしたサイト(抜粋)>

Dolly



(C)FUJIPRODUCTION

1691モバイル



(C)irokui2010

m-flo
ASTEROID
PEOPLE



(C)ARTIMAGE Inc.

ユンタクモバイル



(C)EUNTALK

ロックンロールモバイル



(C)Gunpowder Inc.

■ 現状と取り組み

- CMS(コンテンツマネジメントシステム)の活用により新規で8サイトをオープン
- 今後も韓流、音楽系を中心としたサイトをオープンする

3. 今後の取組み

■ リワードプラス導入実績(一部)

Rekoo Japan 株式会社 プレイワールド株式会社 株式会社バンク オブ・イノベーション
 【サンシャイン牧場】 【ドリーム☆アイランド】 【作ってみる?リゾート島】



(C) Rekoo Japan Co. Ltd.



(C) Playworld Inc.



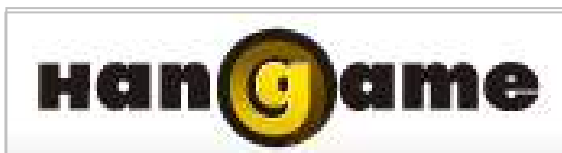
(C)BOI

●リワードプラスの導入数が
86アプリに増加

➔ 1,500万人のソーシャル
アプリユーザーにサービスを提供

●引き続き、アプリ開発会社へ
導入を進めていくと共に、効果的な
プロモーションが出来るようアプリの
属性に応じた提案を行う

NHN Japan 株式会社



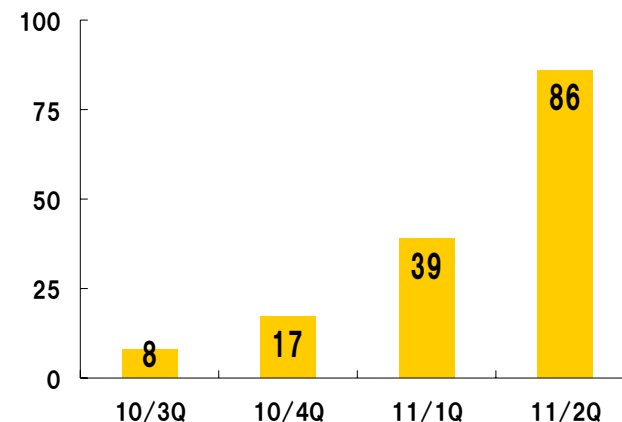
(C) NHN Japan Corp.

HMVジャパン株式会社



(C)1998-2010 HMV Japan KK

◆ 「リワードプラス」導入アプリ数



■ 提供中のソーシャルアプリ



「ベッキー♪＃アプリ」



「小森純アプリ」



「アイされ☆マネージャー」
(加護亜衣)



アドウェイズ・エンタテインメント

「GREE」芸能人アプリコーナーにて
3アプリ提供

⇒10月7日より提供中

今後も芸能人に注力した
アプリの開発を行う

■ アプリ開発会社向け広告サービス「AppDriver」の提供を開始



〈リワード広告画面イメージ〉



「ユーザーの集客」と「アプリの収益化」
を実現するサービスを提供

ユーザーの集客を支援する
「CPI Promotion」(※)

アプリの収益化の手段として
「リワード広告」



アプリ開発会社は
ユーザー数を伸ばしつつ
マネタイズしていく事が可能

※CPI (Cost Per Install) の略

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。

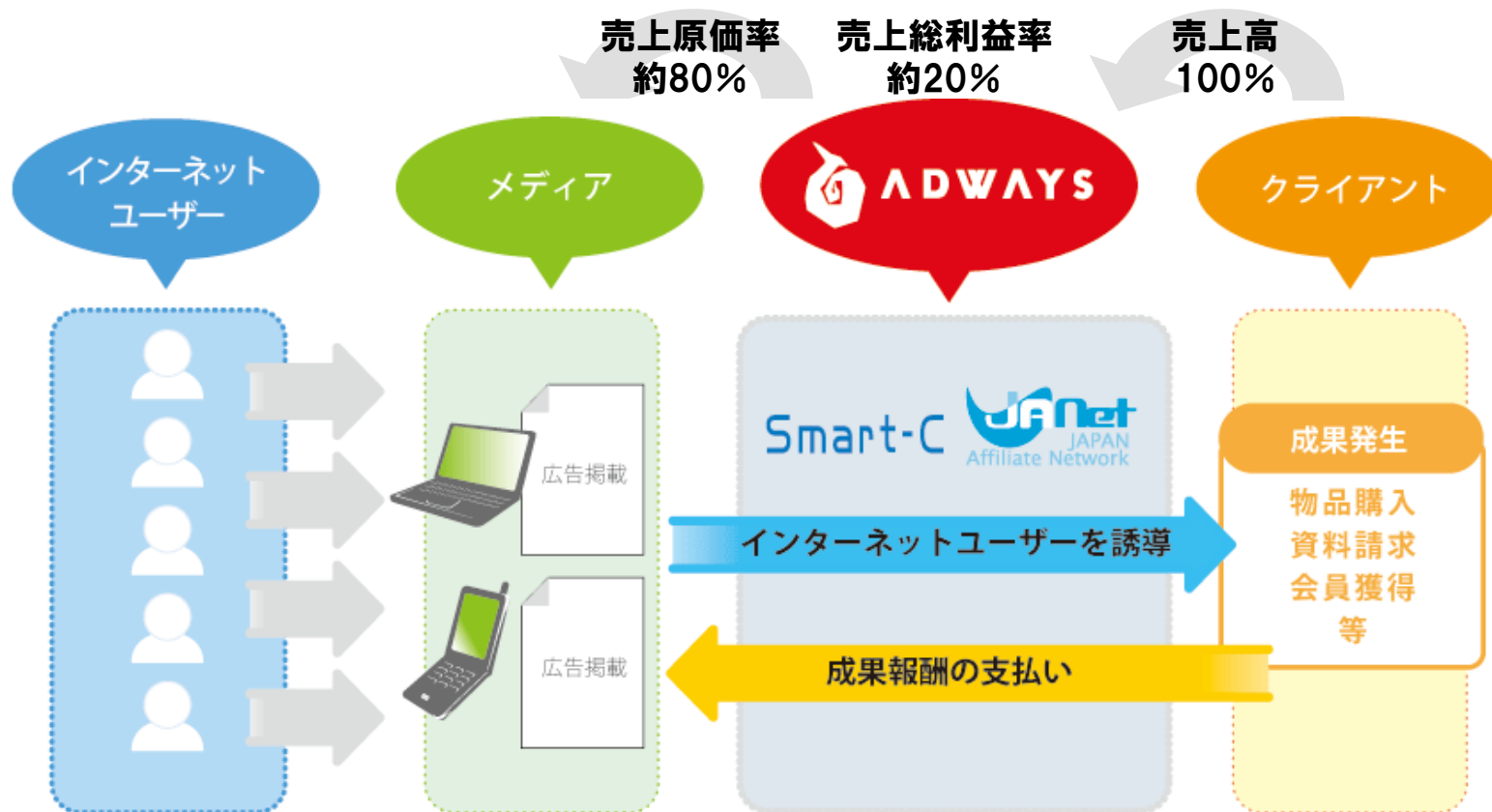
本資料における将来の展望に関する表明は、発表日現在において利用可能な情報に基づいて、株式会社アドウェイズにより2010年11月9日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。

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 | 1,477百万円 | [2010年9月末日現在] |
| 売上高 | 13,157百万円 | [2010年3月期連結] |
| 従業員数 | 374名(臨時雇用者除く) | [2010年9月末日現在] |

■ ビジネスモデル



■ 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。

