

2011年2月8日(火)

株式会社 アドウェイズ
2011年3月期 第3四半期決算説明会

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.16
3	今後の取組み	P.24
4	添付資料	P.29

1. 連結決算概要

■【四半期】（前年同期比）

2011年3月期 第3四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

	2011年3月期3Q （連結）	2010年3月期3Q （連結）	増減額 （前年同期比）	増減率 （前年同期比）
売上高	3,832	3,510	+321	+9.2%
売上総利益	632	617	+15	+2.6%
売上総利益率	16.5%	17.6%	▲1.1ポイント	-
販管費	480	433	+47	+10.9%
販管费率	12.5%	12.3%	+0.2ポイント	-
営業利益	152	183	▲31	▲17.1%
営業利益率	4.0%	5.2%	▲1.2ポイント	-
経常利益	146	173	▲27	▲15.8%
四半期純利益	59	▲47	+106	-

モバイル広告事業、インターネット広告事業の拡大により売上高は増加したが販管費が増加したため、営業利益は減少

■【四半期】（前四半期比）

2011年3月期 第3四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

	2011年3月期3Q （連結）	2011年3月期2Q （連結）	増減額 （前四半期比）	増減率 （前四半期比）
売上高	3,832	3,965	▲133	▲3.4%
売上総利益	632	695	▲63	▲9.1%
売上総利益率	16.5%	17.5%	▲1.0ポイント	-
販管費	480	443	+37	+8.4%
販管费率	12.5%	11.2%	+1.3ポイント	-
営業利益	152	252	▲100	▲39.7%
営業利益率	4.0%	6.4%	▲2.4ポイント	-
経常利益	146	256	▲109	▲42.9%
四半期純利益	59	157	▲97	▲62.1%

売上高及び売上総利益の減少、
販管費の増加により営業利益は減少

■ 連結決算の概要

売上高

第3四半期実績 3,832百万円（前四半期比▲133百万円）

売上総利益

第3四半期実績 632百万円（前四半期比▲63百万円）

- ・ 売上高の減少により、約40百万円の減少
- ・ 開発人員増加による製造原価等の増加により、約23百万円の減少

販売管理費

第3四半期実績 480百万円（前四半期比+37百万円）

- ・ 人員拡充による人件費及び採用教育費等の増加により、37百万円の増加

営業利益

第3四半期実績 152百万円（前四半期比▲100百万円）

⇒以上の要因により営業利益が減少

■【累計】（前年同期比）

2011年3月期 第3四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

	2011年3月期3Q （連結累計）	2010年3月期3Q （連結累計）	増減額 （前年同期比）	増減率 （前年同期比）
売上高	- 11,788	9,360	+ 2,428	+ 25.9%
売上総利益	- 2,021	1,703	+ 317	+ 18.6%
売上総利益率	17.1%	18.2%	▲1.1ポイント	-
販管費	1,371	1,248	+ 123	+ 9.9%
販管费率	11.6%	13.3%	▲1.7ポイント	-
営業利益	- 649	455	+ 193	+ 42.6%
営業利益率	5.5%	4.9%	+ 0.6ポイント	-
経常利益	646	445	+ 201	+ 45.2%
四半期純利益	- 325	228	+ 97	+ 42.4%

モバイル広告事業、インターネット広告事業の
増収増益により売上高及び利益が増加

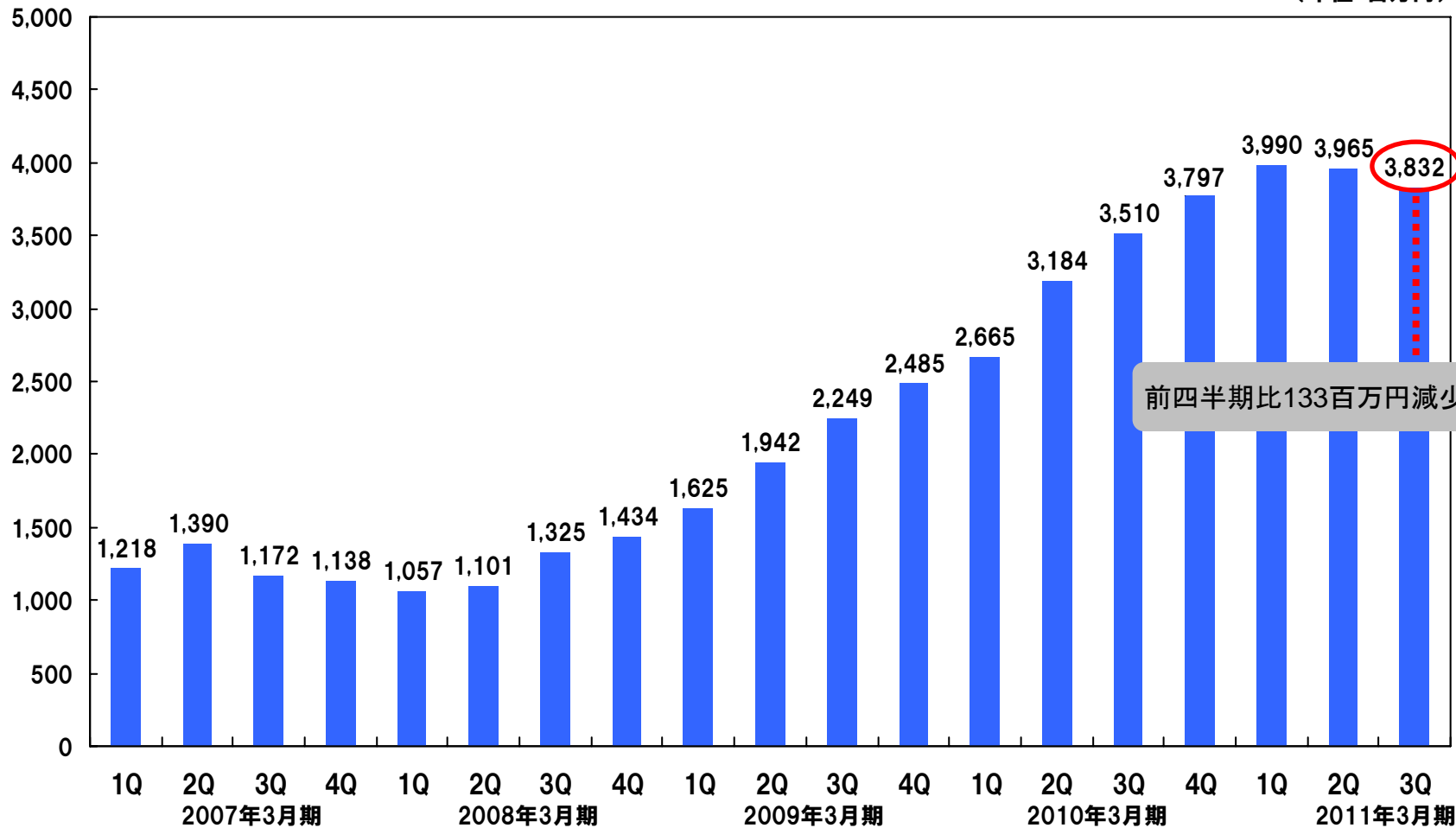
■ 連結売上高四半期推移

11年3Q:3,832百万円

11年2Q:3,965百万円

増減率:▲3.4%

(単位:百万円)



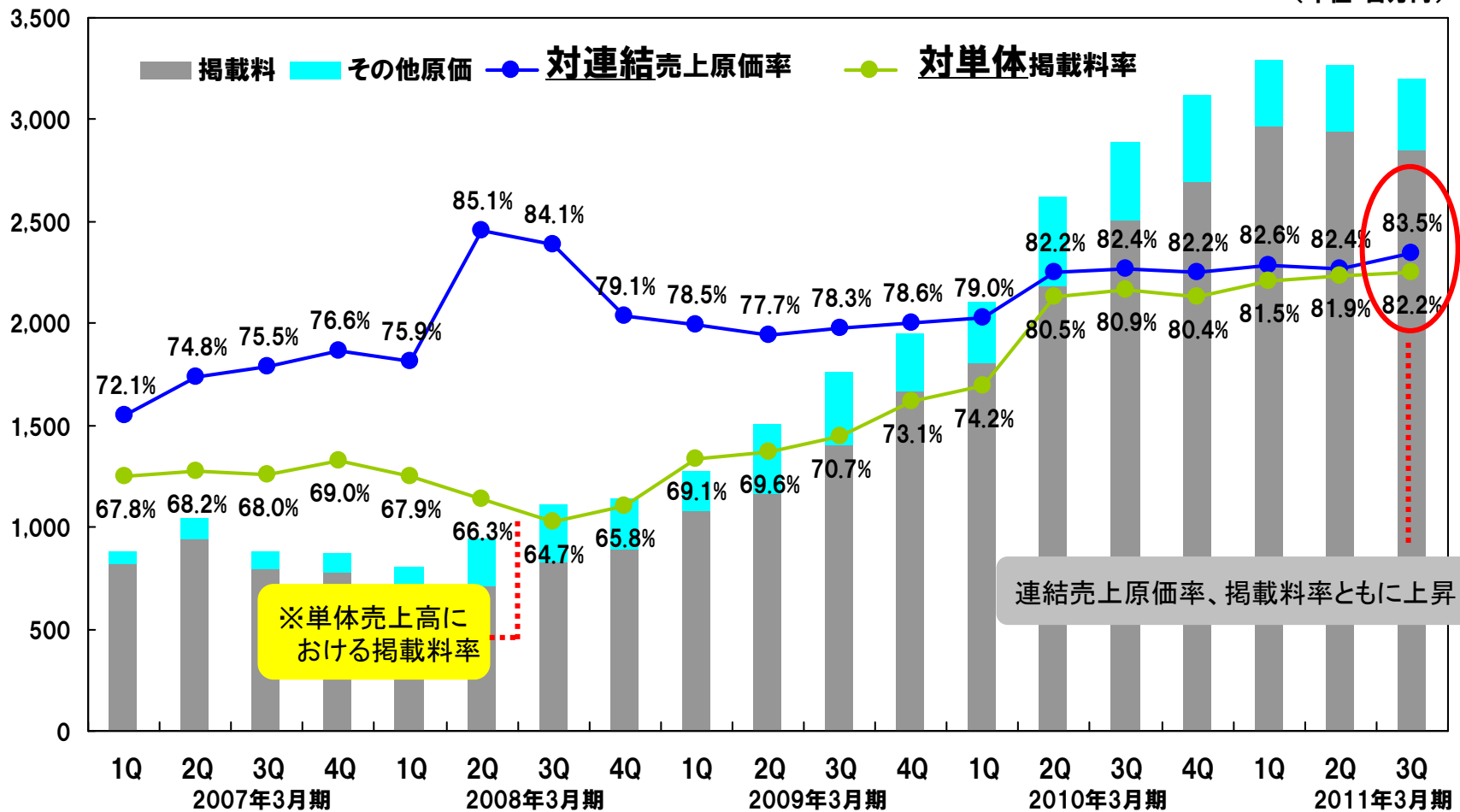
■ 連結売上原価率四半期推移

11年3Q:83.5%

11年2Q:82.4%

増減: +1.1ポイント

(単位:百万円)



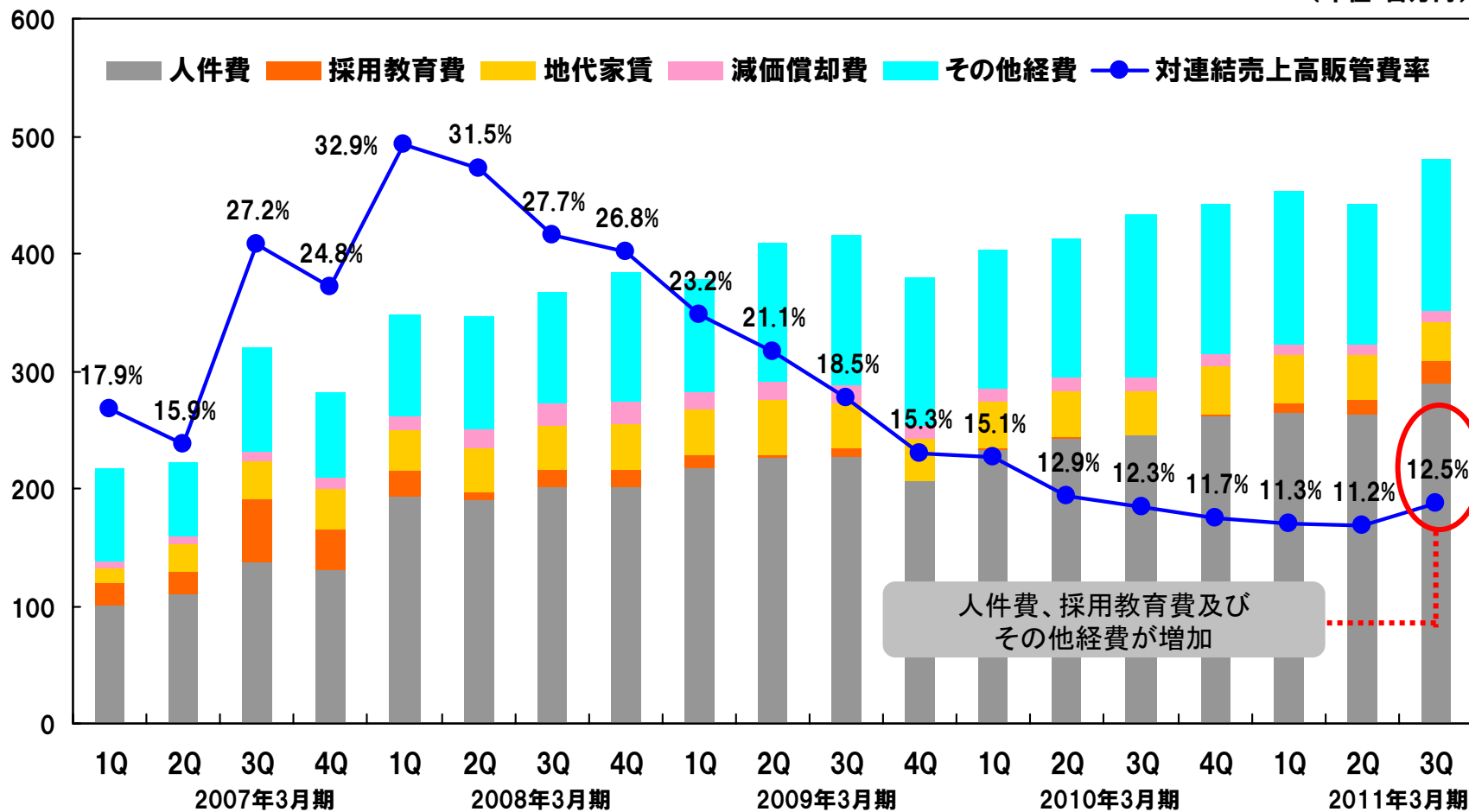
■ 連結販管費率四半期推移

11年3Q:12.5%

11年2Q:11.2%

増減: +1.3ポイント

(単位:百万円)

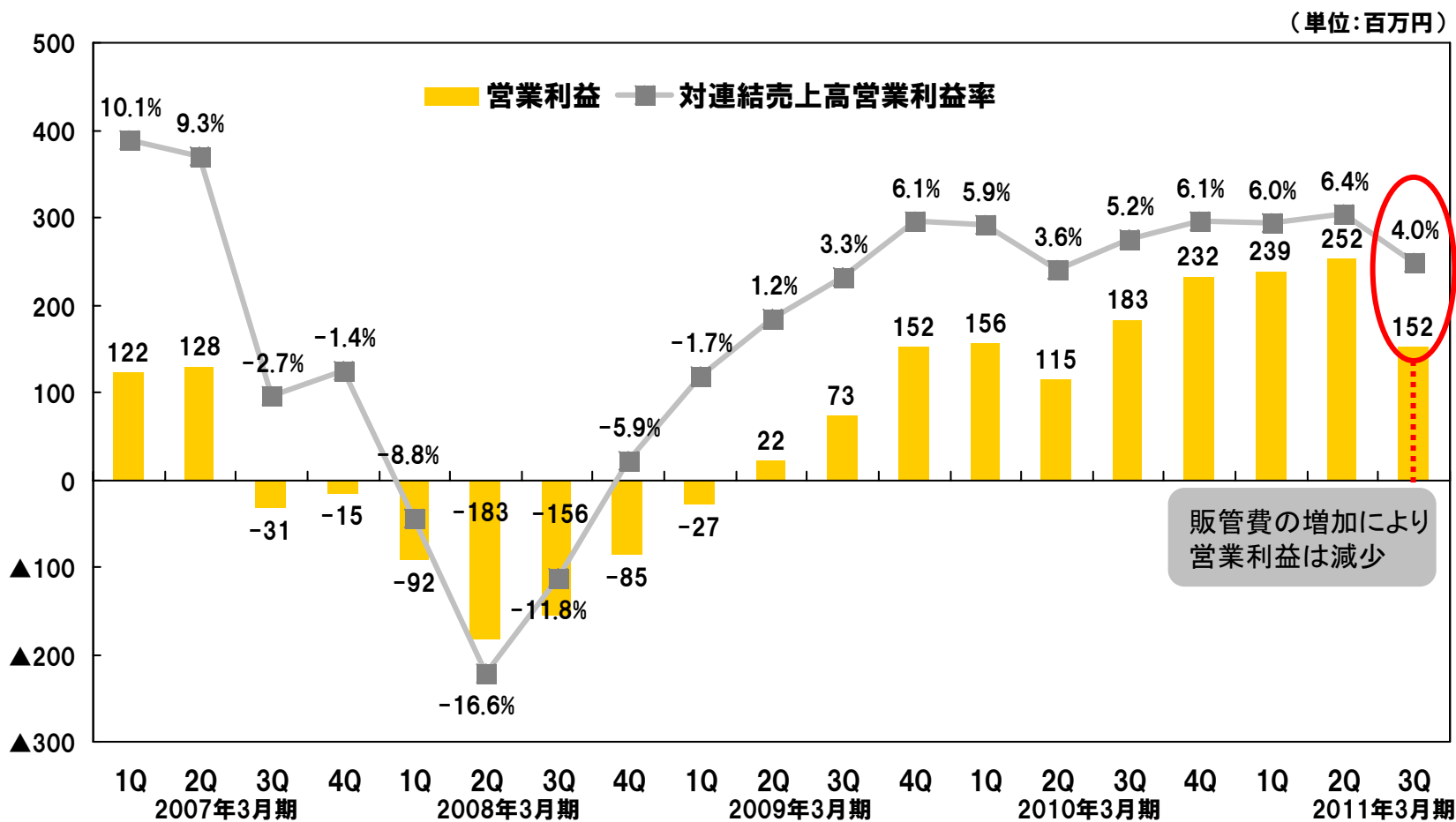


■ 連結営業利益四半期推移

11年3Q:152百万円

11年2Q:252百万円

増減率:▲39.7%



■ 2011年3月期 第3四半期連結貸借対照表(前四半期比)

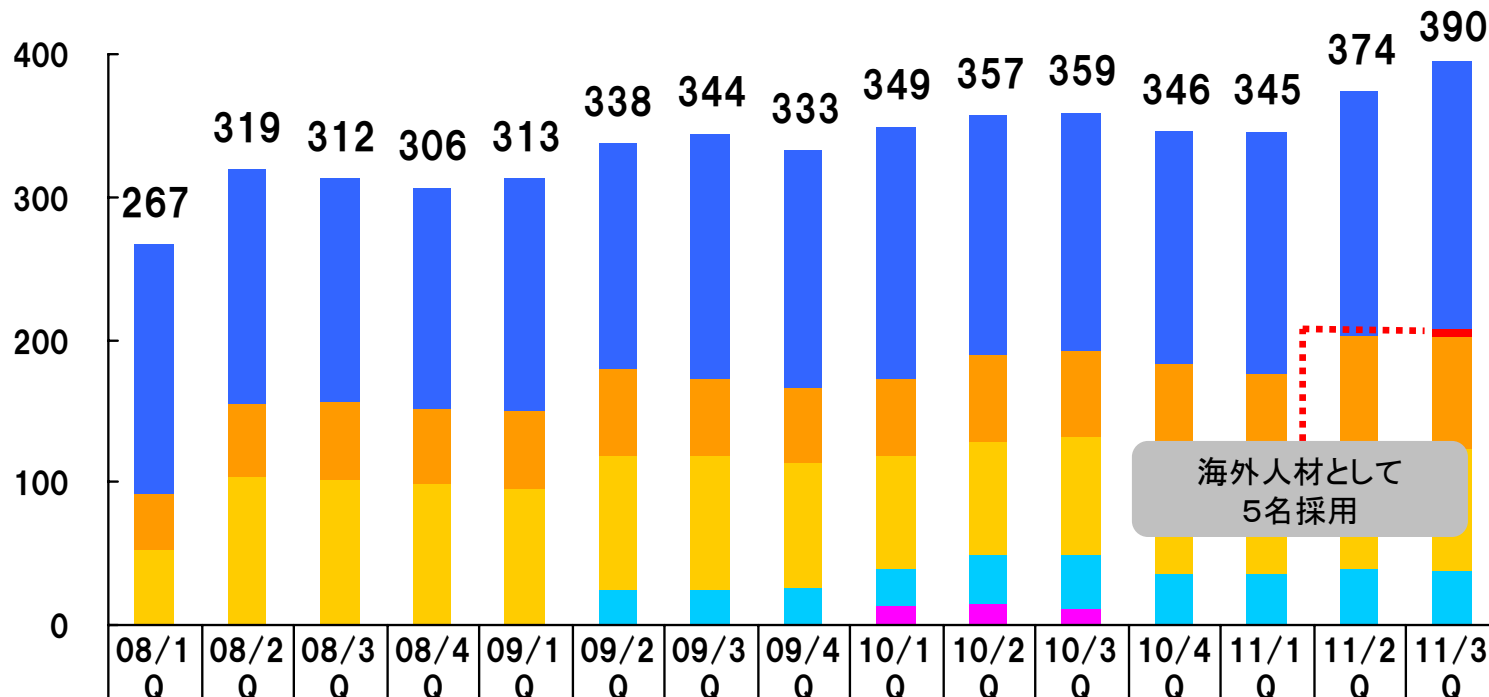
(単位:百万円)

	2010年12月末	2010年9月末	増減額 (前四半期比)	増減率 (前四半期比)
流動資産	5,288	5,054	+234	+4.6%
(現預金)	2,971	2,760	+211	+7.7%
固定資産	748	806	▲57	▲7.2%
総資産合計	6,037	5,860	+176	+3.0%
流動負債	2,215	2,112	+103	+4.9%
(1年以内返済予定 長期借入金)	-	-	-	-
固定負債	36	35	+1	+4.2%
負債合計	2,252	2,147	+104	+4.9%
純資産合計	3,784	3,713	+71	+1.9%

借入がない健全な財務体質を確保

■ 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	11/3 Q
■ 日本アドウェイズ	174	165	156	154	164	158	171	166	176	168	166	163	169	172	188
■ (内、海外事業向け)															5
■ 中国アドウェイズ	40	50	54	53	54	61	55	54	54	60	61	64	63	74	78
■ 中国開発センター	53	104	102	99	95	94	93	87	80	79	82	82	76	88	86
■ エンタテインメント						25	25	26	26	36	38	37	37	40	38
■ ブックス									13	14	12				
合計	267	319	312	306	313	338	344	333	349	357	359	346	345	374	390

※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
2011年3月期業績予想	15,300	850	860	490
第3四半期累計実績	11,788	649	646	325
進捗率	77.0%	76.4%	75.2%	66.5%
第3四半期実績	3,832	152	146	59
予想達成残	3,511	200	213	164

■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 3Q(連結)	2011年3月期2Q(連結) (前四半期比)			2010年3月期3Q(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(※)	2,557	2,658	▲101	▲3.8%	2,358	+198	+8.4%
CP事業(※)	221	218	+2	+1.3%	228	▲6	▲2.9%
モバイル+CP事業	2,778	2,877	▲98	▲3.4%	2,587	+191	+7.4%
インターネット事業	894	910	▲16	▲1.8%	722	+172	+23.8%
海外事業	147	167	▲20	▲12.1%	86	+61	+71.3%
その他	11	9	+1	+20.8%	114	▲103	▲90.0%
連結合計	3,832	3,965	▲133	▲3.4%	3,510	+321	+9.2%

■ セグメント別営業利益

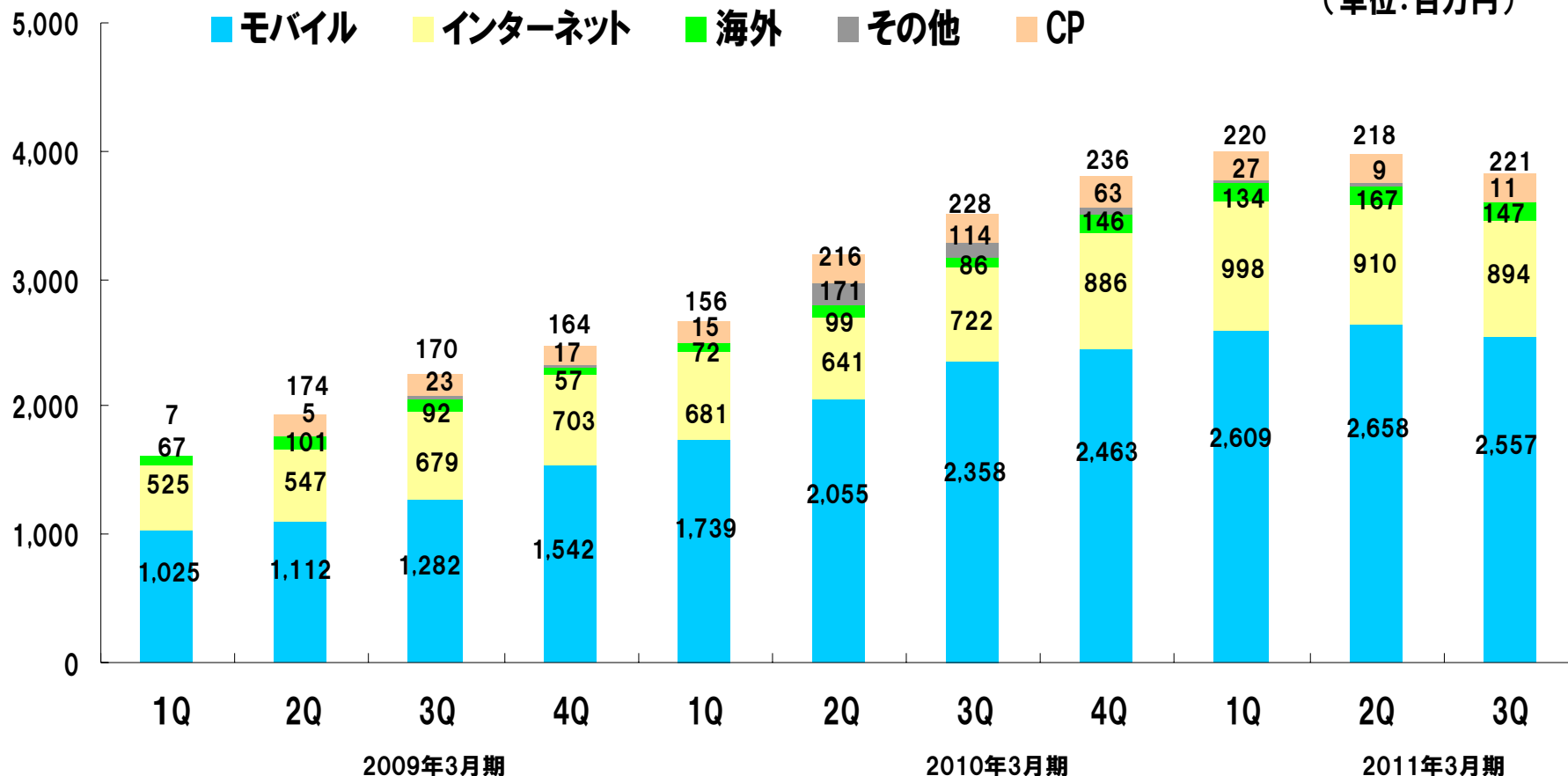
(単位:百万円)

	2011年3月期 3Q(連結)	2011年3月期2Q(連結) (前四半期比)			2010年3月期3Q(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(※)	238	281	▲43	▲15.4%	221	+17	+7.8%
CP事業(※)	43	34	+8	+24.3%	45	▲2	▲4.4%
モバイル+CP事業	281	316	▲34	▲11.0%	266	+15	+5.7%
インターネット事業	113	114	▲1	▲1.1%	93	+19	+20.9%
海外事業	▲13	23	▲37	-	▲23	+10	-
その他	▲44	▲57	+13	-	▲28	▲15	-
消去又は全社	▲184	▲144	▲40	-	▲123	▲60	-
連結合計	152	252	▲100	▲39.7%	183	▲31	▲17.1%

※ 2011年3月期よりセグメントを変更したため、2010年3月期3Q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】

(単位:百万円)

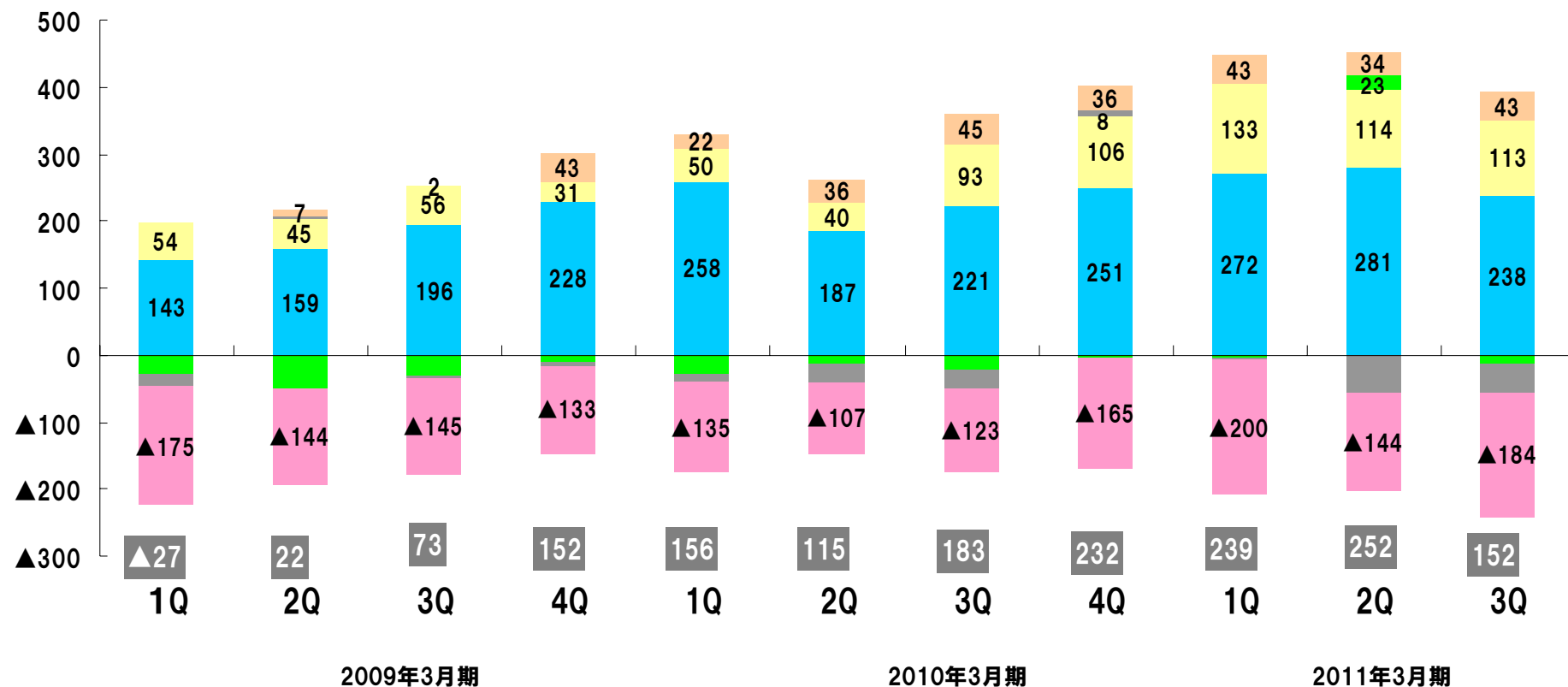


※ 2011年3月期よりセグメントを変更したため、2010年3月期以前の実績を遡及して表示しておりますが、監査法人による会計監査は受けておりません。

■ 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

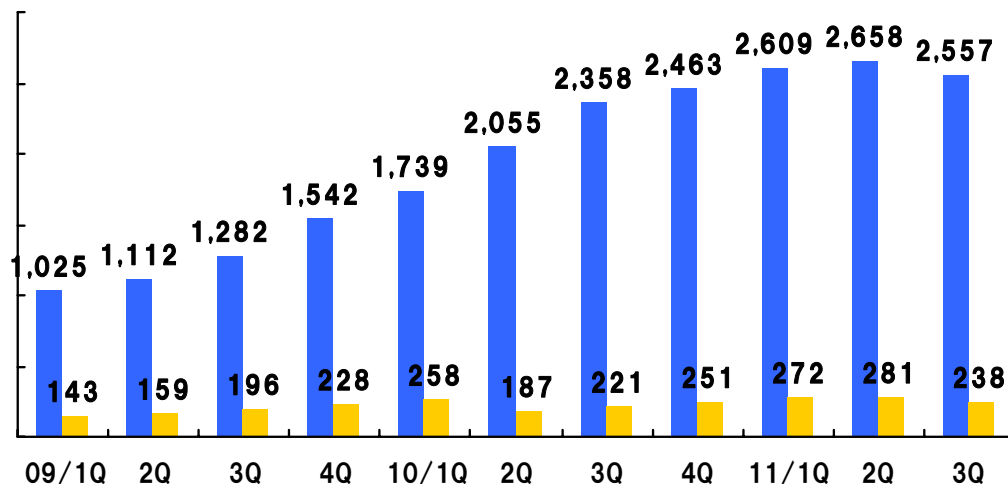
(単位:百万円)



※ 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。

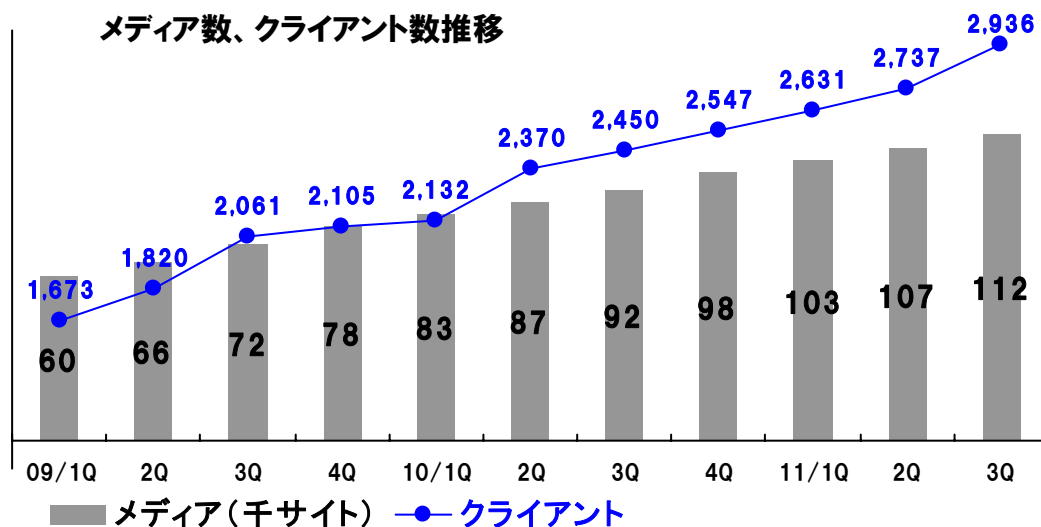
■ 売上高・営業利益四半期推移

(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 ▲101百万円

増減率 ▲3.8%

■ 現状と取り組み

- クライアント数、メディア数は引き続き増加しているものの、売上高及び利益は減少
- アフィリエイト広告を中心としたモバイル総合化戦略を実施中、また今後スマートフォン市場の拡大が予測される事から既存のクライアントに対し営業を開始

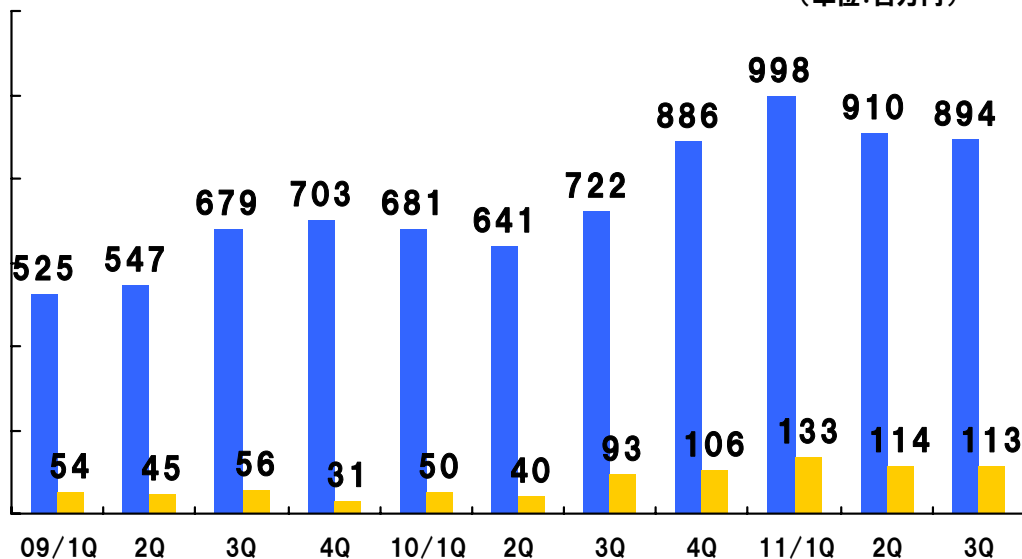
■ モバイルアフィリエイト協議会

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)

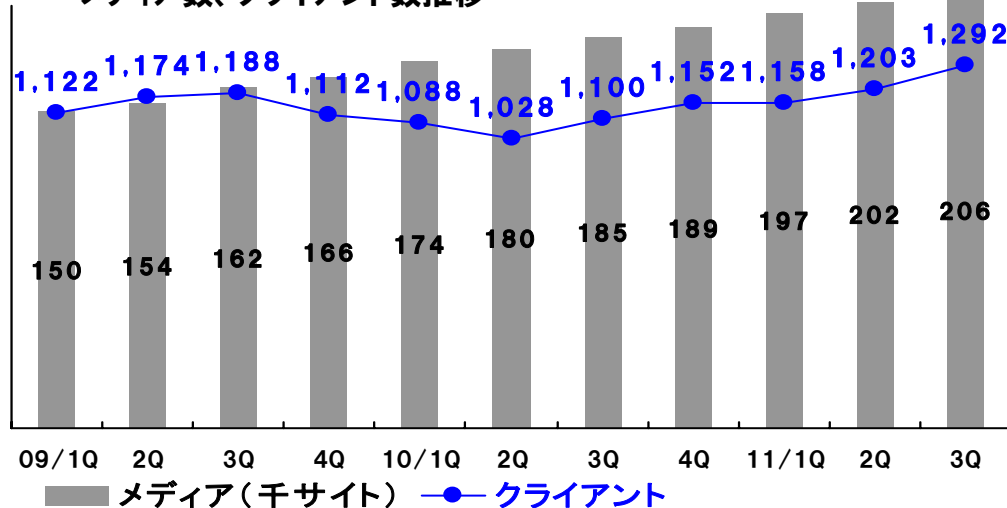


■ 売上高前四半期比

増減額 ▲16百万円

増減率 ▲1.8%

■ 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

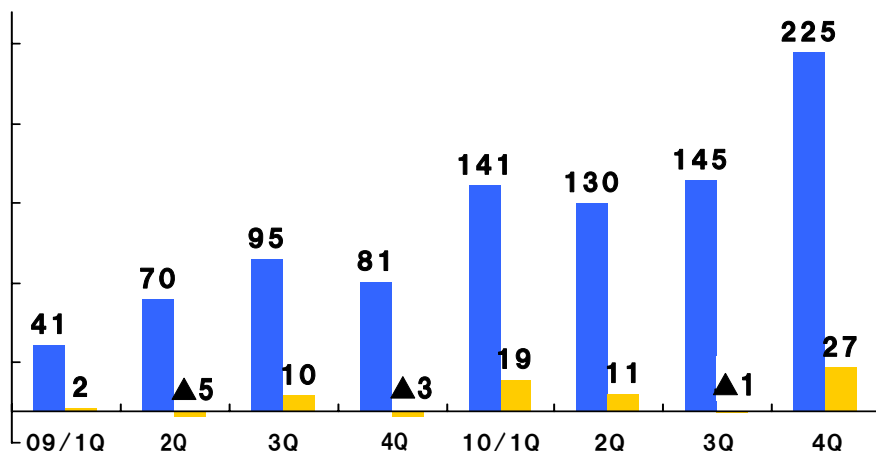


■ 現状と取り組み

- カテゴリー集中戦略を実施中、主にEコマースサイトを運営する広告主の利用は増加したものの、金融クライアントの利用が減少した為、売上高及び利益は減少
- クライアント数、メディア数は引き続き増加中
- 取引高が大きいクライアントを中心に担当営業を増強するなど、営業体制を強化し、取引高の増加を目指す

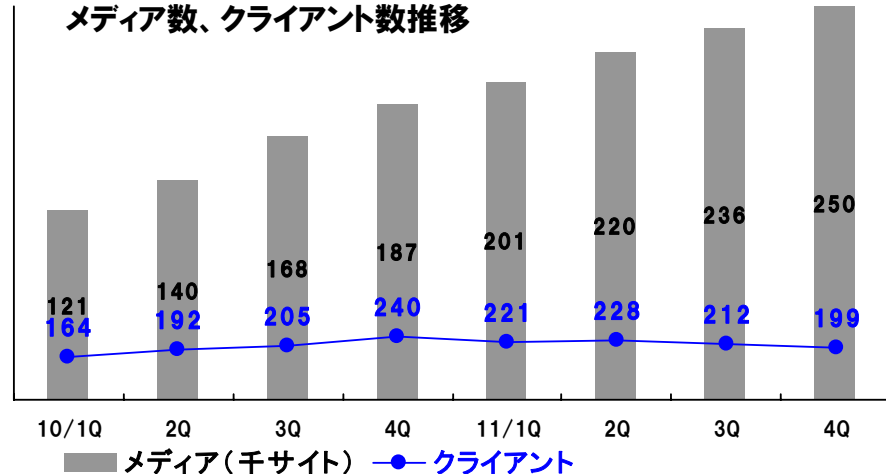
■ 愛徳威廣告(上海)有限公司の売上高・営業利益推移

(単位:百万円)



※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。前四半期の決算発表時に記載した7月～9月の数値に変更が生じたため、修正して表示しております。なお、10月～12月の業績は監査を受けていないため、上記の数値は変動する可能性があります。

■ 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



■ 売上高前期比

増減額 +80百万円

増減率 +55.0%

■ 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を提供した事が奏功
- 引き続き、各種広告サービスに対する需要が旺盛な事から担当営業を増強し、売上高の拡大を図る

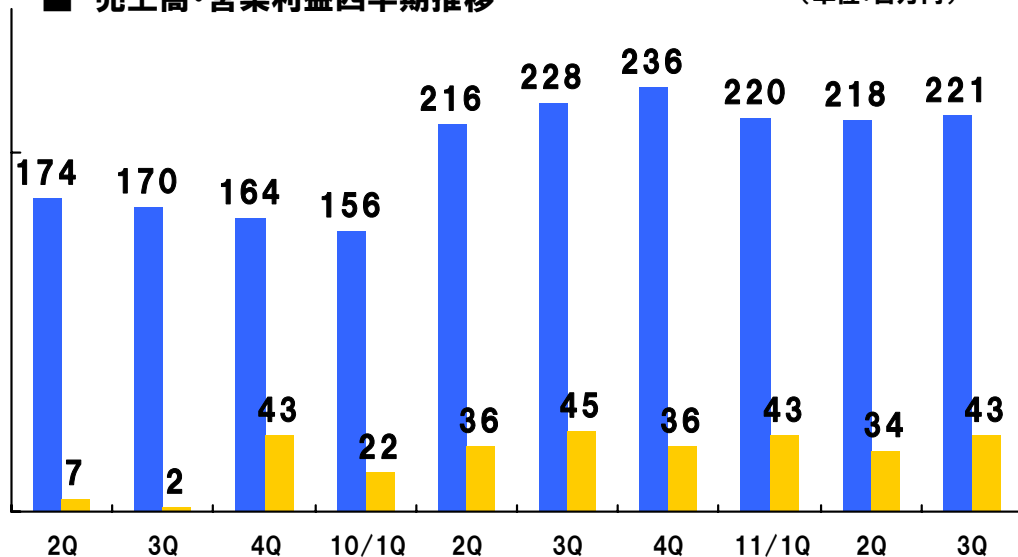
Keynet 引擎通
Keyword Ads Network

WAPclick
...click

China Affiliate Network
CHANet 成果网

■ 売上高・営業利益四半期推移

(単位:百万円)



■ 最近オープンしたサイト

<オムテウンモバイル>



(C)Sim Entertainment
(C)So-net Entertainment Corporation

<たちゅまる>



(C)タツノコプロ/
たちゅまるず2010

<パワーパフガールズ>



TM & (C) 2010 Cartoon Network.A
TimeWarner Company.All Rights
Reserved.

■ 売上高前四半期比

増減額 +2百万円

増減率 +1.3%

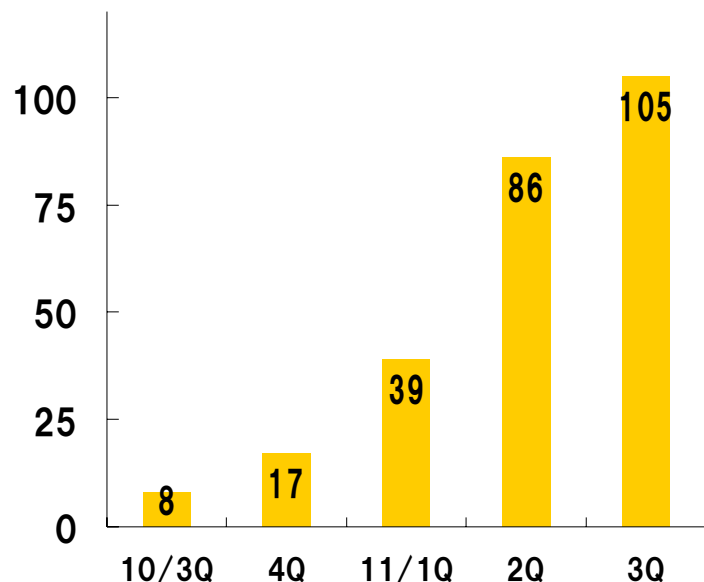
■ 現状と取り組み

- アーティストサイト、韓流サイトを中心としたサイトの立ち上げ及び運営
- サイト会員を獲得する施策として、ライブチケットの先行販売やライブ会場内での現地プロモーションを実施
- 会員単価を上げていく為、サイト内とライブ会場内でグッズ販売を実施

3. 今後の取組み

■ リワードプラス導入実績

【リワードプラス導入数推移】



リワードプラスの導入アプリが100アプリを突破

Rekoo Japan 株式会社
【サンシャインタウン】



(C) Rekoo Japan Co. Ltd.

Rekoo Japan 株式会社
【サンシャイン深海】



(C) Rekoo Japan Co. Ltd.

RAKOO株式会社
【みんなの武道館】



(C) RAKOO, Inc

ロックユーアジア株式会社
【ハッピー☆アイドル】



(C) Noritown Studio/RockYou Asia

■ タイアップ事例

企業名: 株式会社花畑牧場
実施媒体: サンシャインタウン

St. Valentine's Day!
花畑牧場
— 気持ちが変わる「とろける」贈りもの —
生キャラメル バレンタイン特別セット
数量限定 特別価格 1,480円(税込)
※「バレンタイン特別セット」は2/7(日)より順次発送予定となります。
※この一組にご購入された他の商品は「バレンタイン特別セット」と同一組の発送となります。
※数量限定の特別セットのため予定数減りました。ご了承ください。

キャンペーン期間 2月9日 PM20:00まで
※2月7日(月)以降にご購入された商品は2月14日(月)までに届かない可能性があります。
バレンタイン専用パッケージ入り

生キャラメル バレンタイン特別セット(数量限定)
※その他、全商品キャンペーン対象

いますぐ購入

■ プラットフォーム別ソーシャルアプリ提供状況

現在9タイトルをGREE、mixi、ハンゲーム、iPhoneなどにて提供中

GREEアプリ

「はるな愛アプリ」 1月リリース



SUNS ENTERTAINMENT

「ナショナルジオグラフィック」
2月リリース



COMMON WEALTH ENTERTAINMENT & CO.

iPhoneアプリ

「実録！リアル恐怖DX」 1月リリース



COMMON WEALTH ENTERTAINMENT & CO.
モバコン
パル企画

■ アプリ開発会社向け広告サービス「AppDriver(アップドライバー)」に新機能を追加

<従来の機能>

【 Total Monetize Tools 】

- └ CPI(Cost per Install)プロモーション
- └ リワード広告



<新機能>

【 User Based Analytics 】

- └ アプリ分析
- └ リワード分析

新たにAndroidにも対応！

SmartPhone アプリ向け “**ベースプラットフォーム**”

[ユーザーの集客] [アプリの収益化] [分析ツール] をトータルで提供

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。

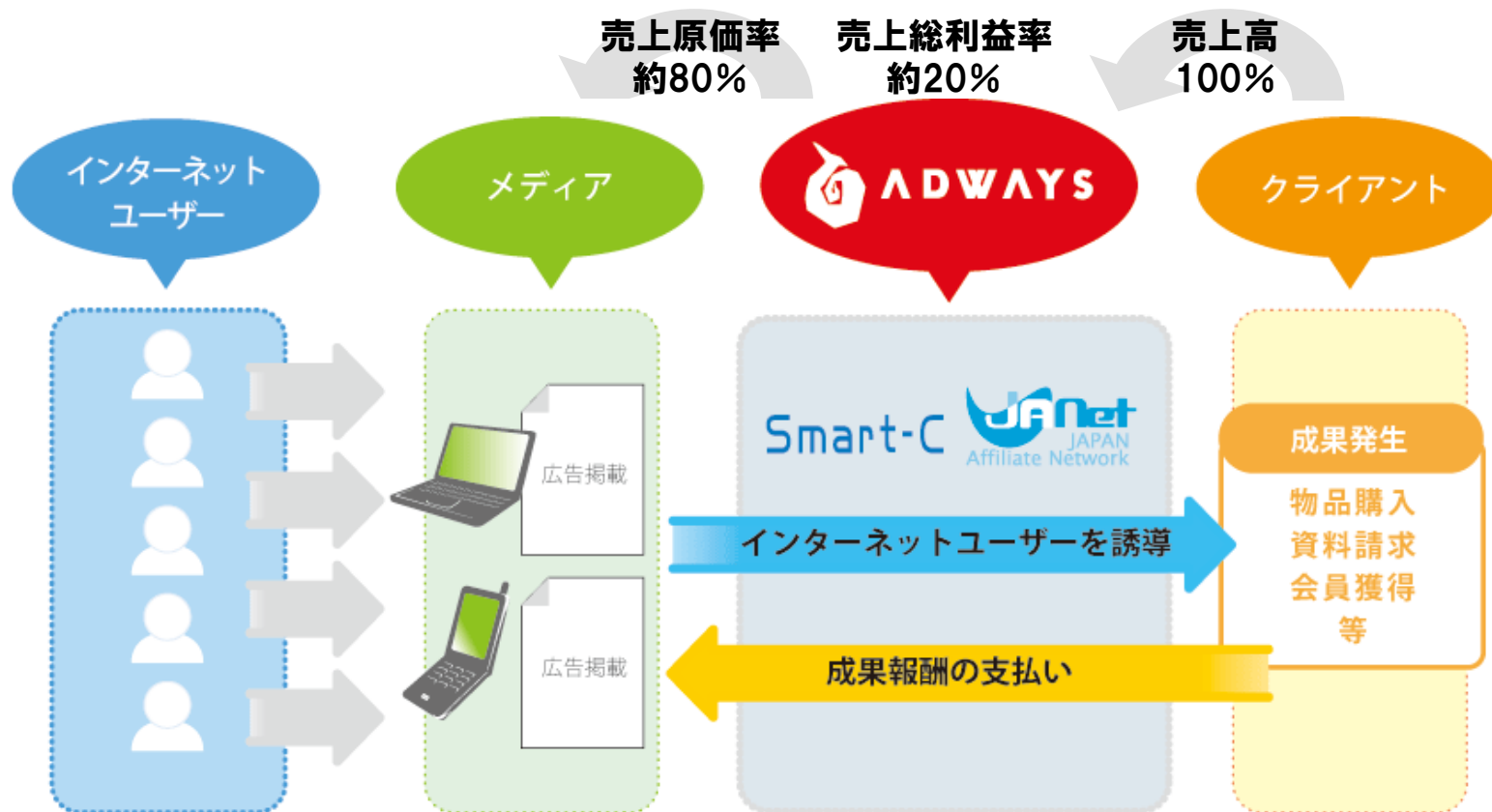
本資料における将来の展望に関する表明は、発表日現在において利用可能な情報に基づいて、株式会社アドウェイズにより2011年2月8日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。

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12月末日現在]
売上高	13,157百万円	[2010年3月期連結]
従業員数	390名(臨時雇用者除く)	[2010年12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。

