



株式会社アドウェイズ
(東証マザーズ2489)

2013年3月期第2四半期決算説明会

2012年10月31日
代表取締役社長 岡村陽久

目次

1. 概況とトピック	・・・ P.3
2. 第2四半期の業績	・・・ P.7
3. 事業概況と今後の展開	・・・ P.13
①スマートフォン広告事業	・・・ P. 13
②アプリ事業	・・・ P. 15
③新規事業	・・・ P. 17
④海外事業	・・・ P. 19
4. 通期業績予想	・・・ P.23
5. 補足資料	・・・ P.26

1. 概況とトピック

【累計】 当四半期の業績と前年同四半期比較

(単位：百万円)

	2013年3月期 第2四半期	前年同四半期比 2012年3月期第2四半期		
		実績	増減額	増減率
売上高	9,755	8,825	+929	+10.5%
売上総利益	1,751	1,725	+26	+1.5%
販管費	1,612	1,162	+449	+38.7%
営業利益	139	563	▲423	▲75.2%
経常利益	188	575	▲386	▲67.2%
四半期 純利益	61	347	▲285	▲82.3%

売上高9億29百万円増（10.5%増）／営業利益は4億23百万円減（75.2%減）

1. 概況とトピック

2013年3月期第2四半期の累計実績（6ヶ月間）は、

- 売上高は、前年同四半期比9億29百万円の増加（10.5%増）。
- 売上総利益は、前年同四半期比26百万円の増加（1.5%増）。
- 販売管理費は、前年同四半期比4億49百万円の増加（38.7%増）。

⇒その結果、
営業利益は、前年同四半期比4億23百万円の減少（75.2%減）。

1. 概況とトピック

【四半期】当四半期の業績と前年同四半期・前四半期比較

(単位：百万円)

	2013年3月期 第2四半期	前年同四半期比 2012年3月期第2四半期			前四半期比 2013年3月期第1四半期		
		実績	増減額	増減率	実績	増減額	増減率
売上高	5,278	4,661	+617	+13.2%	4,476	+801	+17.9%
売上総利益	909	981	▲72	▲7.3%	842	+67	+8.0%
販管費	818	580	+238	+41.0%	793	+25	+3.2%
営業利益	90	400	▲310	▲77.4%	49	+41	+85.2%
経常利益	103	403	▲299	▲74.2%	84	+18	+22.3%
四半期 純利益	41	253	▲211	▲83.7%	20	+21	+105.2%

前年同四半期比は売上高6億17百万円増（13.2%増）／営業利益は3億1千万円減（77.4%減）
前四半期比は売上高8億1百万円増（17.9%増）／営業利益は41百万円増（85.2%増）

1. 概況とトピック

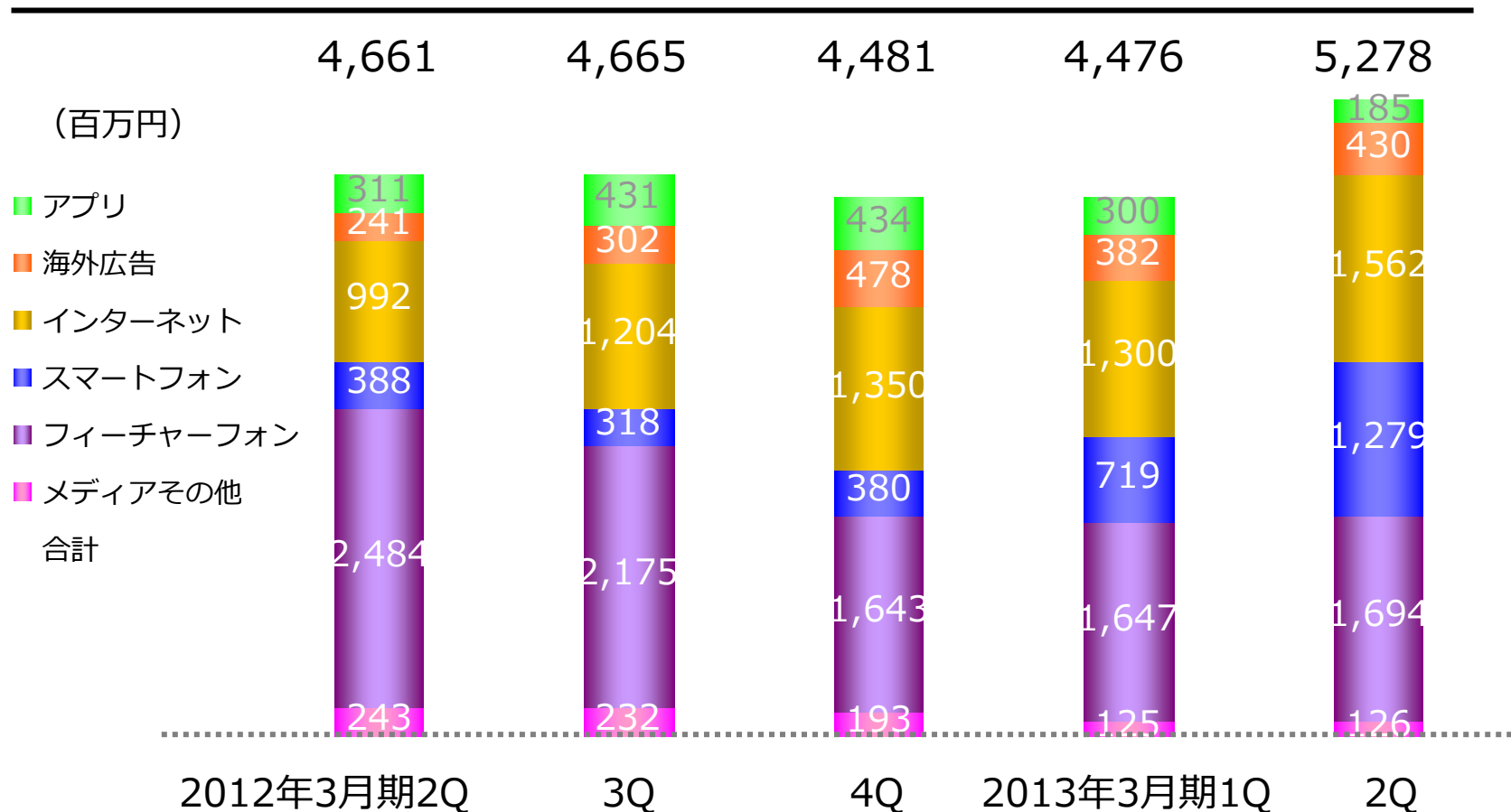
2013年3月期第2四半期実績（3ヶ月間）は、

- 売上高は、前四半期比8億1百万円の増加（17.9%増）。
- 売上総利益は、前四半期比67百万円の増加（8.0%増）。
- 販売管理費は、前四半期比25百万円の増加（3.2%増）。

⇒その結果、
営業利益は、前四半期比41百万円の増加（85.2%増）。

2. 第2四半期の業績～売上高

四半期ごとの売上の推移



※2013年3月期第1四半期より、これまで「フィーチャーフォン（旧モバイル）」に含まれていたアフィリエイト広告「Smart-C（スマートシー）」のスマートフォンでの売上をスマートフォンに含めています。また、「メディアその他」に含まれていた株式会社アドウェイズ・エンタテインメントが除外され、新たに株式会社サムライリンクが含まれています。

※海外子会社の決算期は12月のため、当社グループにおける2013年3月期第2四半期の連結決算対象期間は4月～6月となります。

2. 第2四半期の業績～売上高

- 国内広告事業では前四半期比8億56百万円の増加（23.8%増）。

スマートフォンは5億59百万円の増加（77.7%増）。

フィーチャーフォンは46百万円の増加（2.8%増）。

インターネットは2億62百万円の増加（20.2%増）。

⇒スマートフォン広告「AppDriver」が順調に拡大。

プラットフォームとの提携強化により取引が増加。

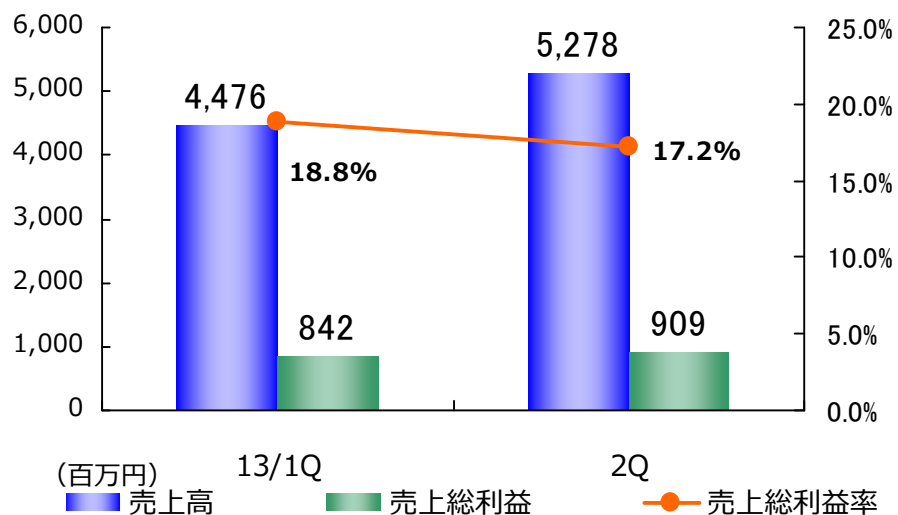
- アプリ事業では前四半期比1億15百万円の減少（38.4%減）。

- 海外広告事業では前四半期比48百万円の増加（12.6%増）。

2. 第2四半期の業績～売上総利益

売上総利益の前四半期との比較

■ 売上・売上総利益の前四半期比較



売上高が17.9%増に対し、
売上総利益は8.0%増。
売上総利益率が低下
(1.6ポイント減)。

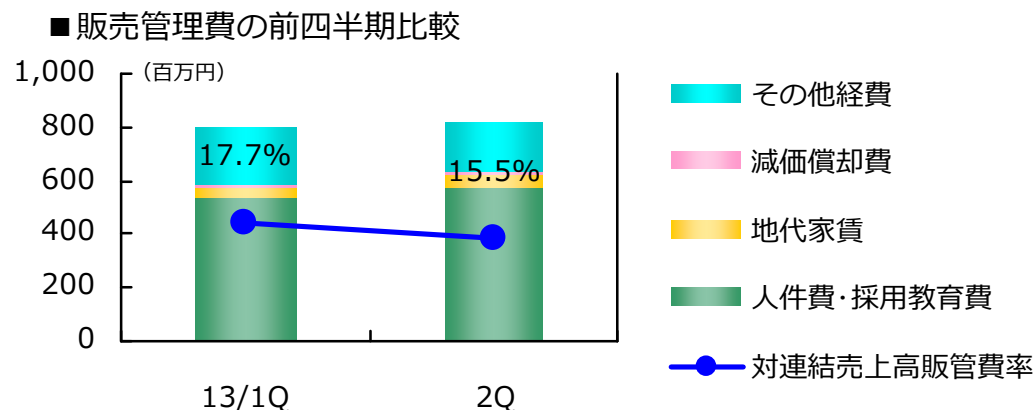
売上総利益は全体で、67百万円増（8.0%増）。広告事業の売上総利益が増加した一方、アプリ事業とその他が減少。

⇒広告事業：88百万円増（18.1%増）。

⇒アプリその他事業：21百万円減（6.1%減）。

2. 第2四半期の業績～販売管理費

販売管理費の前四半期との比較



販売管理費は25百万円増
(3.2%増)。主に人件費・
採用教育費が、前四半期比
41百万円増加(7.1%増)
したことが影響。

アプリ事業

- 中国開発センターが、前四半期189名から256名体制に。
- 本第2四半期に10タイトルをリリース。今後、今期中に22本をリリースする予定。

海外事業

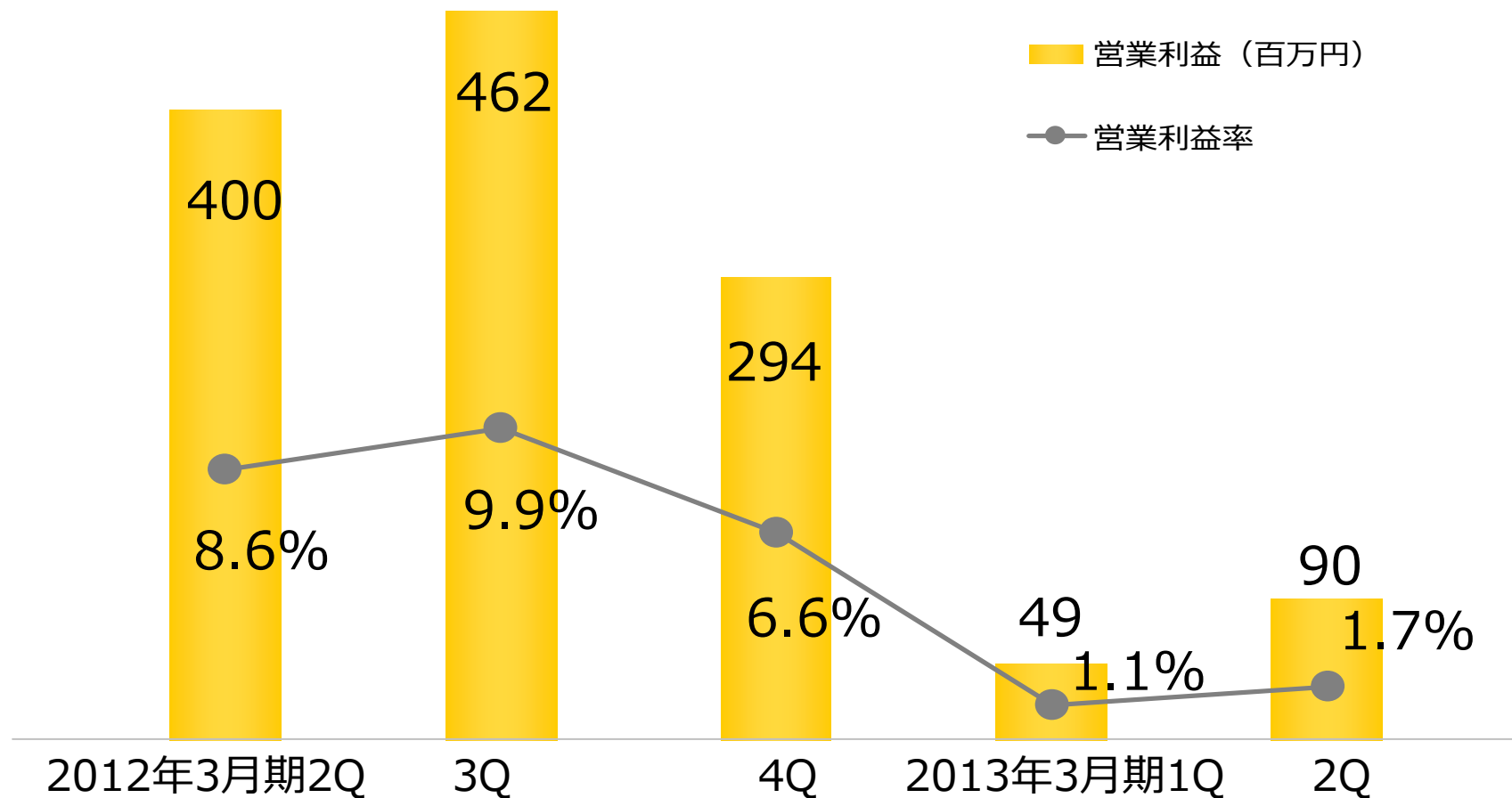
- 中国でSNS関連サービスを開始。
- 韓国において拠点を設立。スマートフォン広告サービスを展開予定。
- インドの大手アフィリエイト会社を子会社し、拠点を強化していく予定。

新規事業

- 新広告サービスを開始予定(11月中旬)。
- Facebook関連アプリや関連ツールなどのFacebook関連事業とメディア事業を開始。

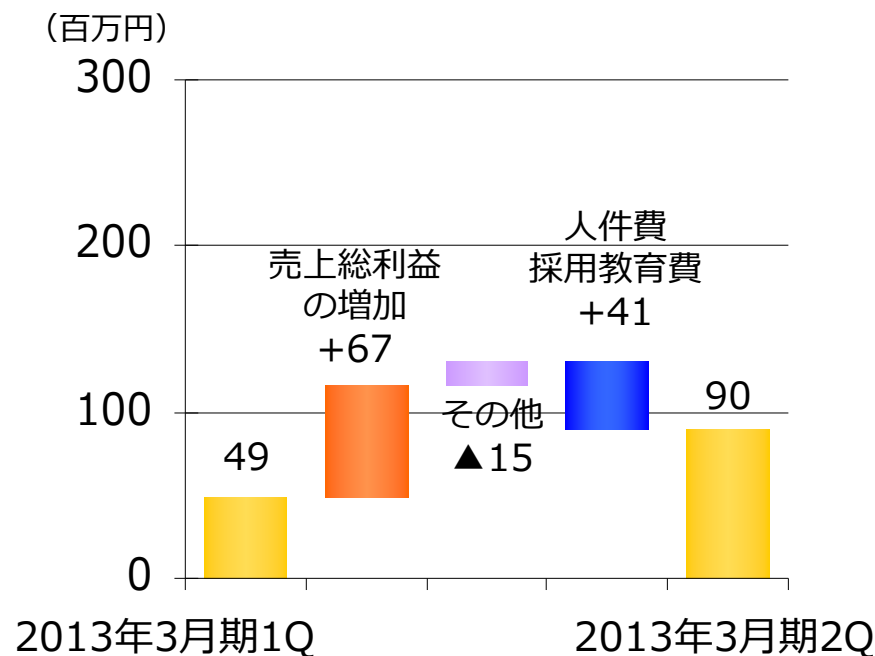
2. 第2四半期の業績～営業利益

四半期ごとの営業利益の推移



2. 第2四半期の業績～営業利益

営業利益増の要因は売上総利益増と人件費以外の抑制。



当四半期の営業利益は、
前四半期比で41百万円増加
しました。

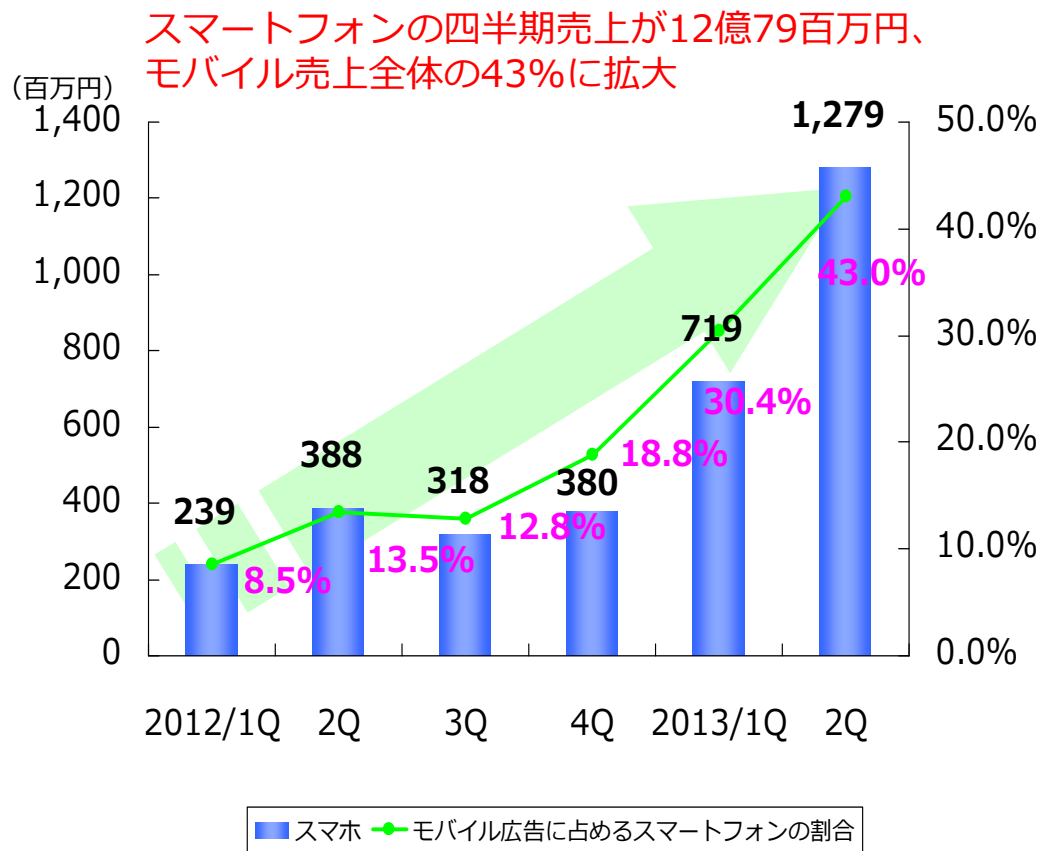
主な要因は以下になります。

- ・売上総利益の増加
- ・その他経費の抑制

一方で、人件費・採用教育費は増加
しています。

3. 事業概況と今後の展開 ①スマートフォン広告事業

スマートフォン広告の売上高推移



スマートフォンアプリビジネスに必要な、集客 (Promotion)、収益 (Monetize)、分析 (Analytics) をワンストップで提供する広告サービス。

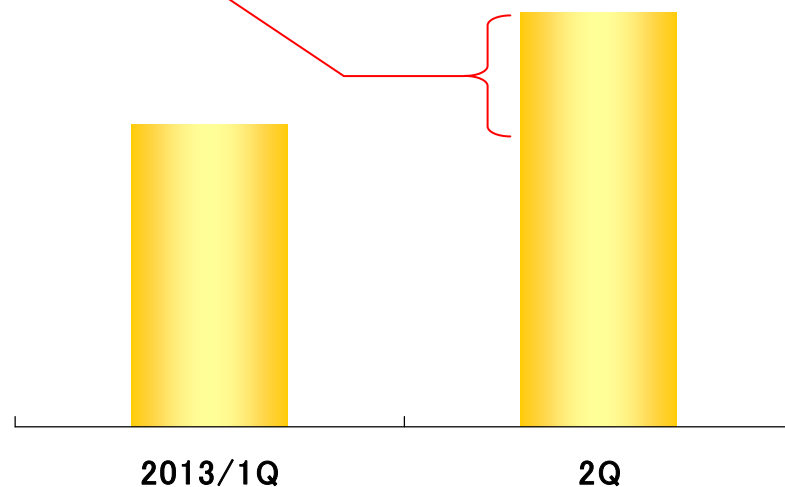
※2013年3月期第1四半期より、これまで「フィーチャフォン (旧モバイル)」に含まれていたアフィリエイト広告「Smart-C (スマートシー)」のスマートフォンでの売上を含めています。
 ※2012年3月期第2四半期は特殊要因のため一時的に増加しています。

3. 事業概況と今後の展開 ①スマートフォン広告事業

スマートフォン広告事業が、
当四半期で売上高約12億79百万円に拡大。

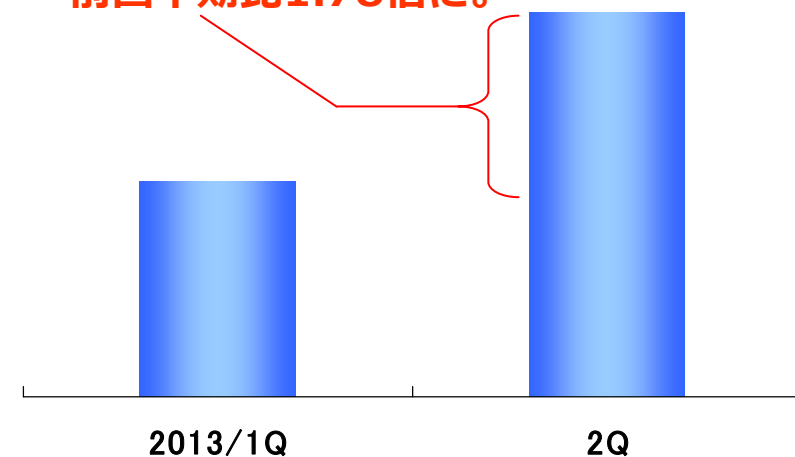
メディアの拡大

スマートフォン広告「AppDriver」の
ダウンロード数が前四半期比1.37倍に。



グローバルプロモーション の拡大

国内⇒海外、または海外⇒国内の
グローバルプロモーションが、
前四半期比1.78倍に。



3. 事業概況と今後の展開 ②アプリ事業

7月～10月に計10本をリリース。
今期中にさらに22本がリリース予定。

ソーシャルゲーム		ソーシャルゲーム以外	
 <p>「カイクツクロニクル」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2011.1開始 Android 2011.4開始</p>	 <p>「小悪魔キャバ嬢らいふ」 (ラビオンソーシャル)</p> <p>iOS 2011.6開始 Android 2011.11開始</p>	 <p>「セール中のアプリ一覧」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2011.6開始</p>	 <p>「Momi どこでも! マッサージ」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>
 <p>「煙に巻いたら さようなら。」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2011.7開始 Android 2011.11開始</p>	 <p>「ヒーロー: ヒストリー」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2011.10開始 Android 2011.12開始</p>	 <p>「そしてあなたはさつて ゆくのね」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2011.7開始</p>	 <p>「ママのためのアプリ一覧」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>
 <p>「スペースクロニクル for GREE」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2011.12開始</p>	 <p>「タワーオブドラゴン」 (ラビオンソーシャル)</p> <p>iOS 2012.1開始</p>	 <p>「どこでもリピート」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.7開始</p>	 <p>「MOE総選挙」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>
 <p>「ギャラクシーコレクション」 (ラビオンソーシャル)</p> <p>iOS 2012.4開始</p>	 <p>「たねっこいきもの」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.9開始</p>	 <p>「使える顔文字一覧」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2012.7開始</p>	 <p>「周辺ごはん情報」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>
 <p>「夢の水族館」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.9開始</p>	 <p>「目指せ! 料理王!!」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.9開始</p>	 <p>「あなたが1位の占い」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 2012.9開始</p>	 <p>「使ってなきゃヤバイ」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>
 <p>「7セブンサウザンドウォーズ2」 (バンダイナムコゲームスと共同開発)</p> <p>iOS 2012.8開始 ©2011 NAMCO BANDAI Games Inc. Image Art & Logo Tadahiko Kawaguchi</p>	 <p>「バズナロク」 (ラビオンソーシャル)</p> <p>iOS 2012.10開始</p>	 <p>「胎教タイム 赤ちゃんと一緒に!」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.9開始</p>	 <p>「びーたま転がし」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>
 <p>「三国伝説 スリーキングダム レジェンド」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.11予定</p>	 <p>「怪物クロニクル: バトル」 (Adways Technology)</p> <p>iOS 2012.11予定</p>	 <p>「インターネット powered by iLunandscape」 (アドウェイズ)</p> <p>Android 2012.10開始</p>	 <p>「得する! 公式アプリ一覧」 (アドウェイズ)</p> <p>iOS 近日公開予定</p>

3. 事業概況と今後の展開 ②アプリ事業

ソーシャルゲームのラインアップを拡充しつつ、 その他のアプリも提供も順調にユーザーを獲得。

- Mobage用ゲーム第一弾！
ソーシャルアクションパズルRPG
「パズナロク」を10月にリリース。
- 「三国伝説 キングダムレジェンド」
「怪物クロニクル：バトル」などの
新タイトルも続々リリース予定。
- 7月リリースの「使える顔文字一覧」が
9月に65万DLを達成。



「三国伝説
スリーキングダム
レジェンド」



「怪物クロニクル：バトル」



「使える顔文字一覧」

**数字を揃えてブロックを崩す！
連鎖反応が爽快なソーシャル
アクションパズルRPG。**

パズルは指でブロックを押して
数字を揃え、崩していく。

パズルの結果がカードに反映。
カードは強化合成、育成も可。

3. 事業概況と今後の展開 ③新規事業

広告関連サービスを拡充

店舗アフィリエイト・DSPなどの新規サービスを提供開始。

店舗アフィリエイト 「Smart-C+」を9月に開始

携帯電話販売店舗などの店舗にて、スタッフがサービス説明・会員登録への誘導。実際に生じたアクションに応じて課金します。



広告管理プラットフォーム 「ADMA-DSP」を10月に開始

ディスプレイ広告に対して行動分析によるターゲティング広告を管理・運用。広告効果の最大化を図ります。



3. 事業概況と今後の展開 ③新規事業

Facebook関連サービスを開発

CMSやお絵描きゲーム、ポイントアプリ等をFacebookで展開。

Facebookページ用 CMS「AppsBulder」

7月にサムライリンクで開始したFacebook用CMSの利用者が増加傾向になり堅調に推移。

Apps Builder

Facebook関連アプリ 「この絵な〜んだ？」

Facebookを使ったお絵描きゲームアプリを近日リリース予定。



Facebook連動 アフィリエイトアプリ 「しえあぽ」

Facebookでシェアしてポイントを貯めるアプリを12月開始予定。



3. 事業概況と今後の展開 ④ 海外事業

海外拠点の拡大



⇒拠点がある国

⇒新拠点を開設した国

3. 事業概況と今後の展開 ④ 海外事業

中国でソーシャルメディア対応を強化。

- 中国内でのソーシャルメディアを用いたプロモーションを強化。
中国の2大ミニブログと提携。
 - 新浪微博 (SINA WEIBO) と開発パートナー提携。
 - 腾讯微博 (TENCENT WEIBO) と広告代理パートナー提携。
- 自社で画像SNSサービス「Aojiaomao」のβ版をリリース。



ショッピングモール淘宝网 (TAOBAO) に接続。

「Aojiaomao」
トップページ

3. 事業概況と今後の展開 ④ 海外事業

スマートフォン市場の成長著しい 韓国に子会社を設立。

- ・韓国に子会社を設立。
日本・中国・台湾で提供開始しているスマートフォン広告「AppDriver」を近日中に提供開始予定。

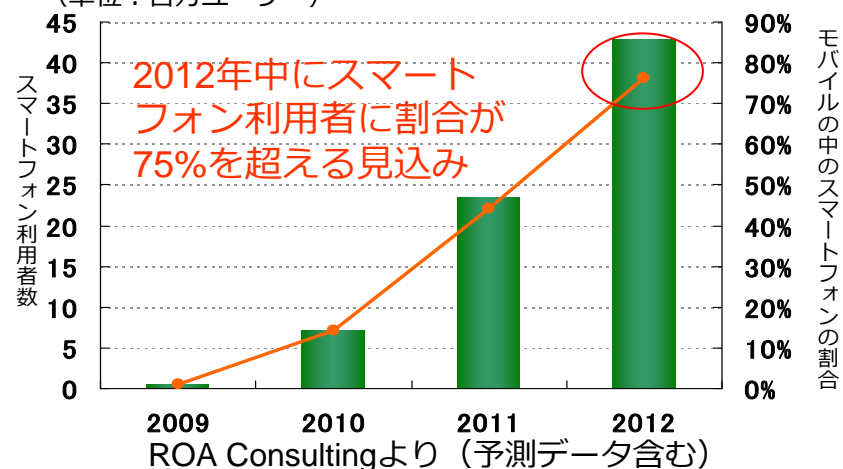


⇒スマートフォンを軸に事業展開。



◆韓国のインターネット利用者数の推移

(単位：百万ユーザー)



3. 事業概況と今後の展開 ④ 海外事業

インドの大手アフィリエイト会社を子会社化。 インド国内での事業展開を加速。

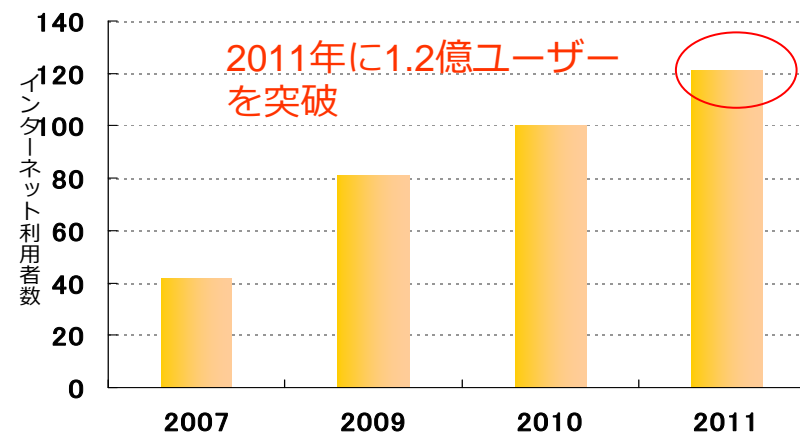
インドの大手アフィリエイト会社
VC Internet Media社の子会社化に関する
基本合意を11/1に締結予定。



⇒アフィリエイトを軸に事業展開。



◆インドのインターネット利用者数の推移
(単位：百万ユーザー)



ITU、IWSデータより

4.通期業績予想

4. 通期業績予想

2013年3月期連結業績予想数値（2012年4月1日～2013年3月31日）

（単位：百万円）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回業績予想 (A)	18,500	400	370	150
今回業績予想 (B)	19,500	250	280	200
差異 (B-A)	+1,000	▲150	▲90	+50
増減率 (%) ※	5.4%	▲37.5%	▲24.3%	33.3%

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
第2四半期実績(累計) (C)	9,755	139	188	61
進捗率 (C÷B) ※	50.0%	55.9%	67.5%	30.8%

※小数点第2位を切捨て

4. 通期業績予想

- ・売上高は185億円から195億円に上方修正（10億円増加）しています。内訳は、以下の通りです。

- 広告事業⇒16億円増加
- アプリ・メディア事業⇒3億円減少
- 海外事業⇒3億円減少

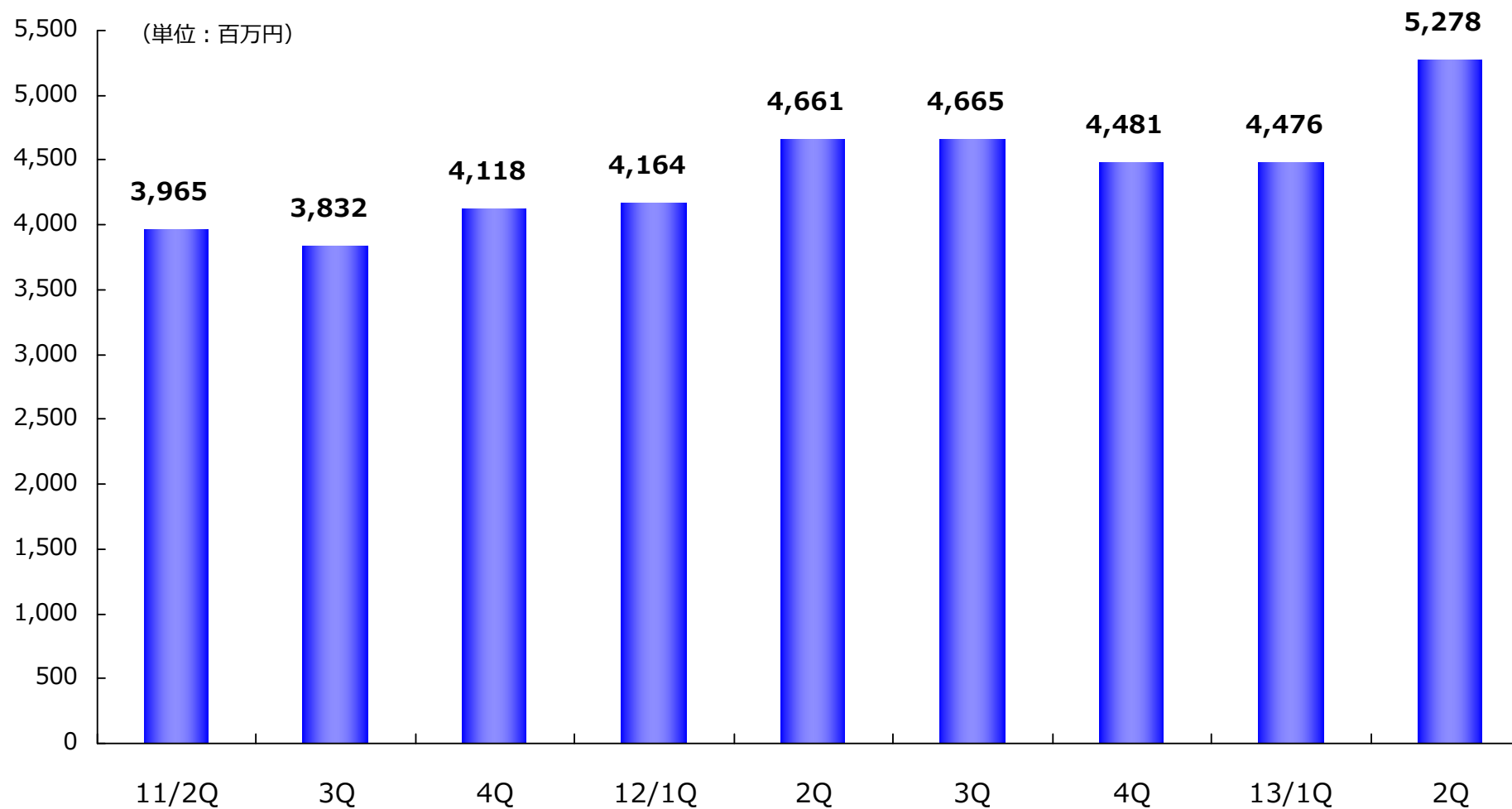
- ・営業利益は、4億円から2億50百万円に下方修正していますが、広告事業の営業利益が増加している一方、アプリ・メディア事業と海外事業の営業利益が減少しているため、1億50百万円の減少となっています。

- ・当期純利益は2億円に上方修正していますが、営業利益が減少している一方、投資有価証券売却益が発生したために50百万円増加しています。

5.補足資料

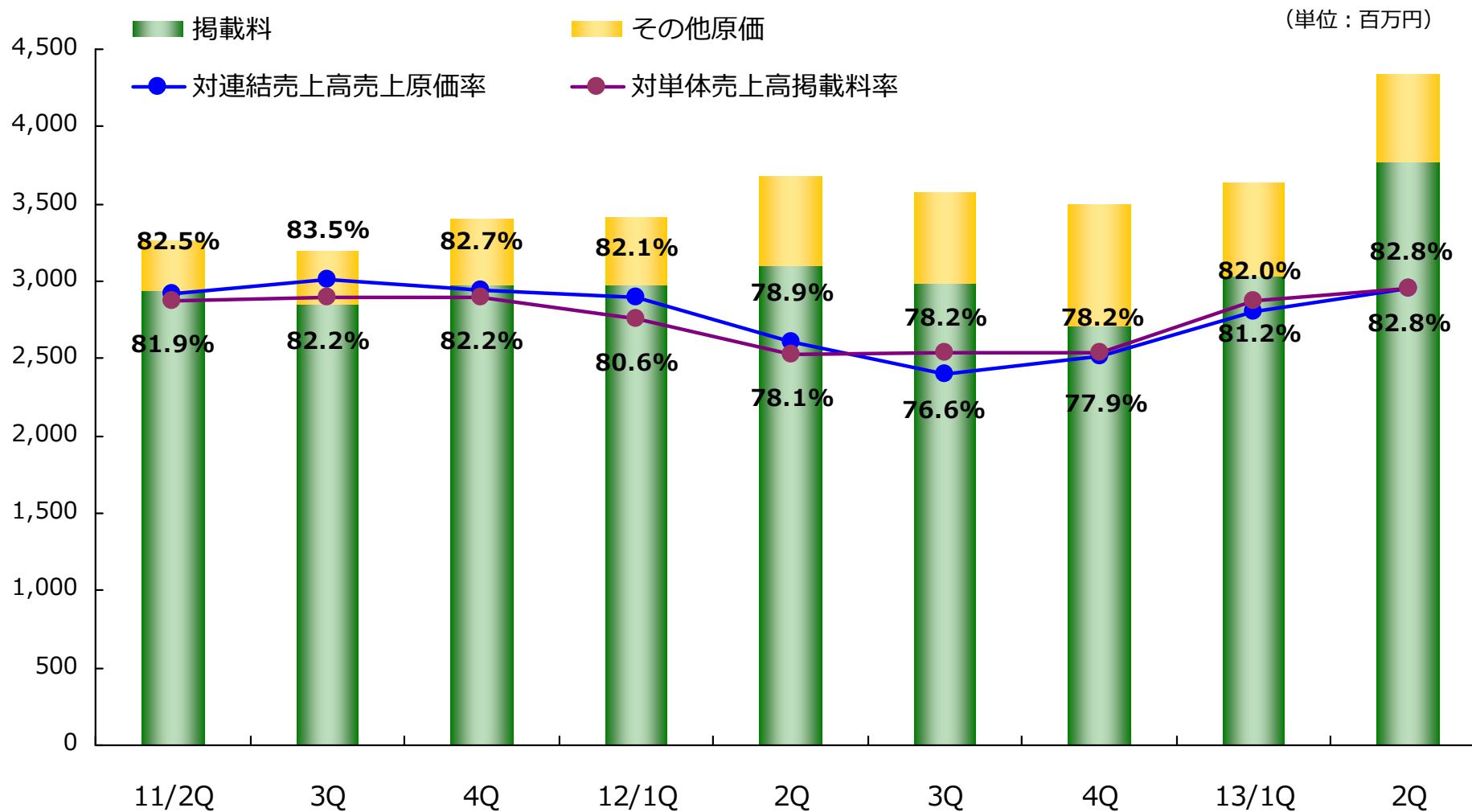
5. 補足資料

連結売上高 四半期推移



5. 補足資料

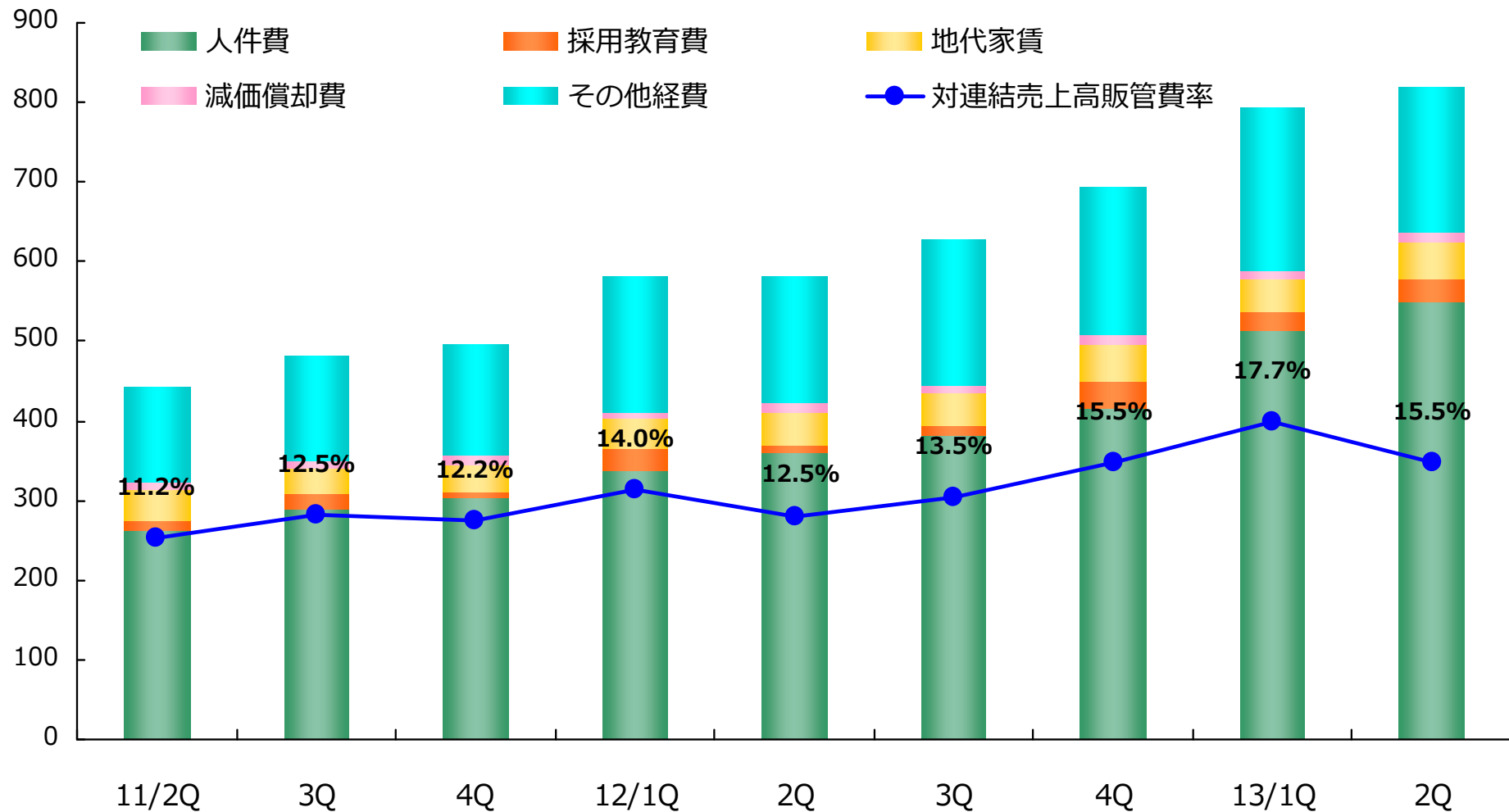
連結売上原価 四半期推移



5. 補足資料

連結販管費 四半期推移

(単位：百万円)



5. 補足資料

連結貸借対照表（前四半期比）

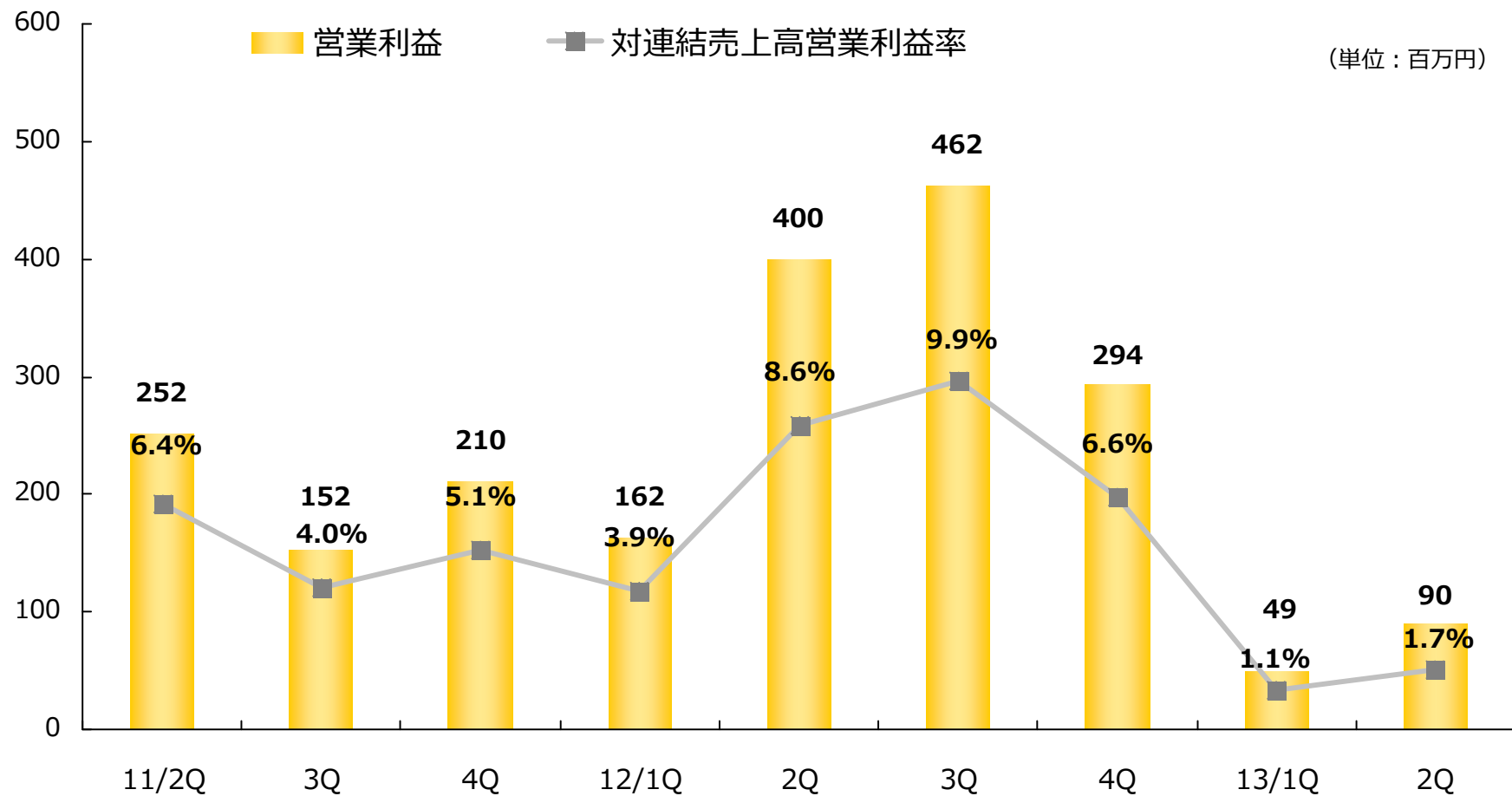
（単位：百万円）

	2013年3月期 2Q	2013年3月期 1Q	増減額	増減率
流動資産	6,857	6,845	+11	+0.2%
（現預金）	3,655	3,943	▲288	▲7.3%
固定資産	1,264	1,173	+90	+7.7%
総資産合計	8,121	8,019	+102	+1.3%
流動負債	3,174	2,900	+274	+9.4%
（1年以内返済予定 長期借入金）	-	-	-	-
固定負債	72	52	+19	+37.0%
負債合計	3,247	2,953	+293	+9.9%
純資産合計	4,874	5,065	▲191	▲3.8%

※自己株式の取得により現金および純資産合計が減少しています。

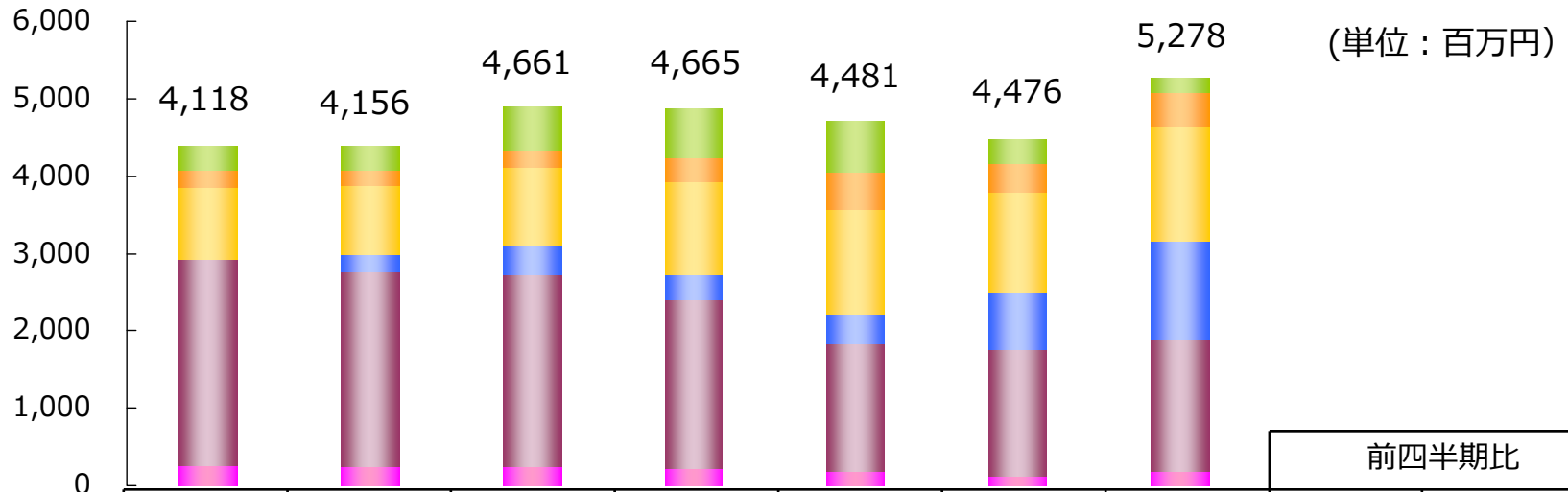
5. 補足資料

連結営業利益 四半期推移



5. 補足資料

セグメント内識別連結売上高構成比四半期推移



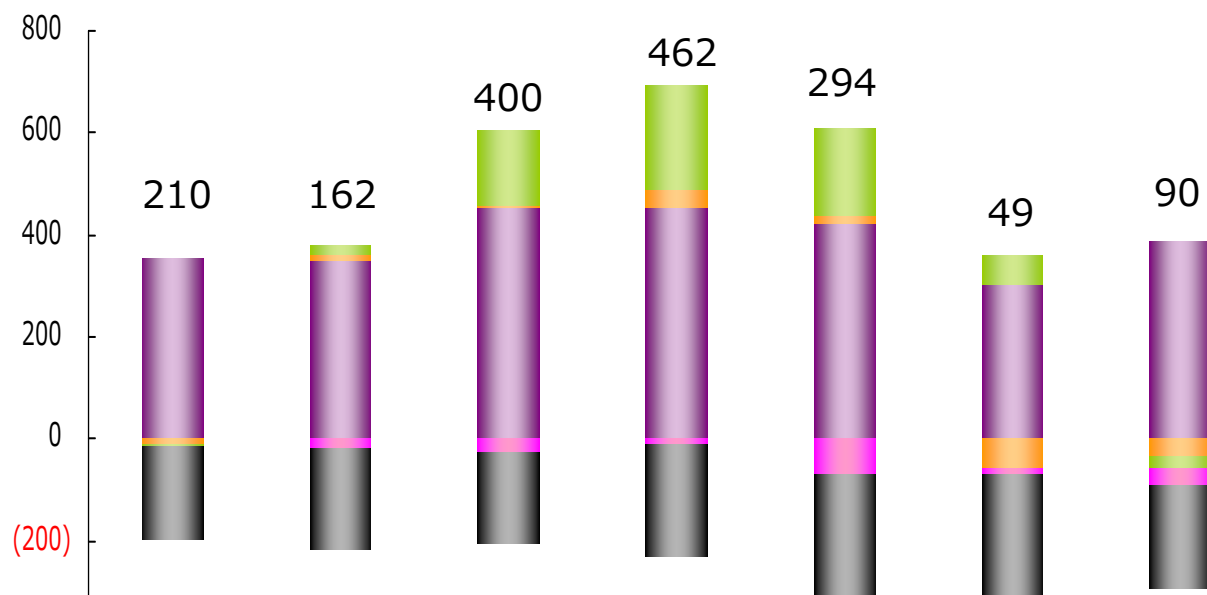
								前四半期比	
	11/4Q	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	13/2Q	増減額	増減率
■ フィーチャーフォン	2,659	2,526	2,484	2,175	1,643	1,647	1,694	+46	+2.8%
■ スマートフォン	—	239	388	318	380	719	1,279	+559	+77.7%
■ インターネット	933	870	992	1,204	1,350	1,300	1,562	+262	+20.2%
■ 海外広告	237	215	241	302	478	382	430	+48	+12.6%
■ アプリ	31	76	311	431	434	300	185	▲115	▲38.4%
■ メディアその他	256	235	243	232	193	125	126	+0.4	+0.3%
合計	4,118	4,164	4,661	4,665	4,481	4,476	5,278	+801	+17.9%

※2013年3月期第1四半期より、これまで「フィーチャーフォン（旧モバイル）」に含まれていたアフィリエイト広告「Smart-C（スマートシー）」のスマートフォンでの売上をスマートフォンに含めています。

5. 補足資料

セグメント内識別連結営業利益構成比四半期推移

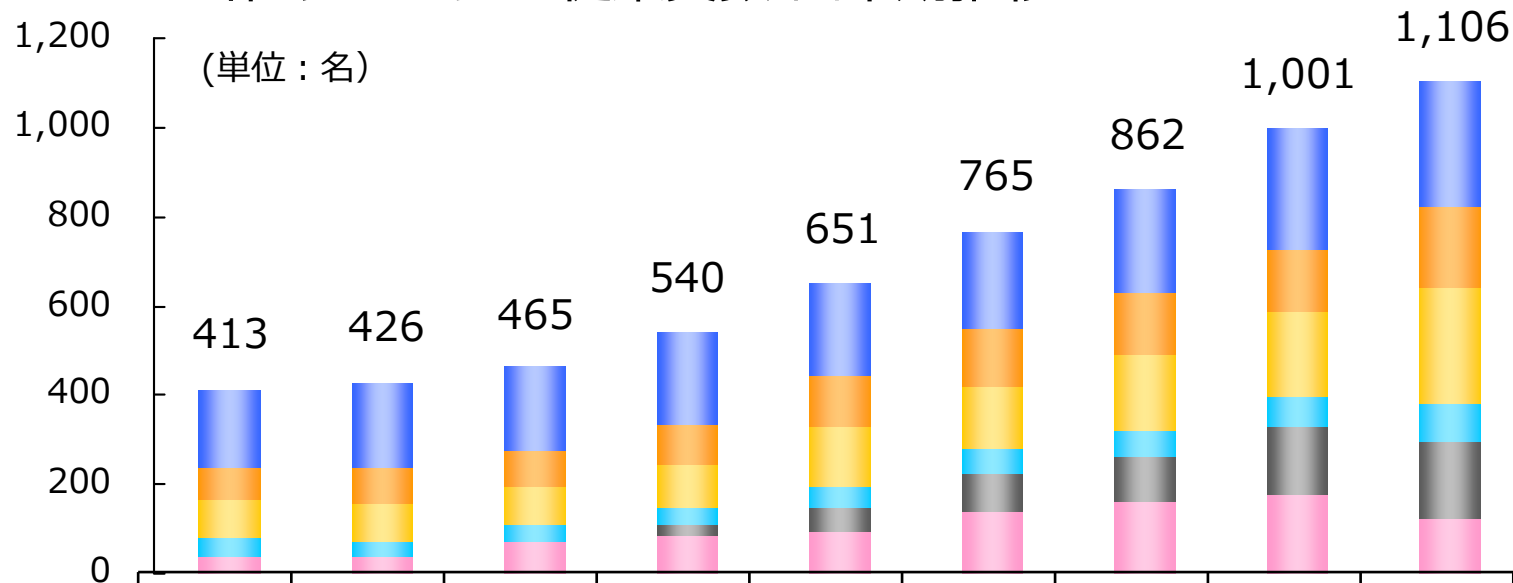
(単位：百万円)



	11/4Q	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	13/2Q	前四半期比	
								増減額	増減率
■ 広告	359	350	455	455	423	303	386	+82	+27.2%
■ 海外広告	21	11	5	37	15	▲59	▲34	+24	-
■ アプリ	7	17	147	200	170	63	▲25	▲88	-
■ メディアその他	▲9	▲20	▲25	▲9	▲70	▲13	▲31	▲17	-
■ 消去又は全社	▲167	▲196	▲182	▲221	▲244	▲244	▲204	+40	-
合計	210	162	400	462	294	49	90	+41	+85.2%

5. 補足資料

当社グループの従業員数 四半期推移



	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	13/2Q
■ 日本アドウェイズ	172	188	190	207	208	213	231	272	282
■ 中国アドウェイズ	74	78	77	89	115	133	138	142	185
■ 中国開発センター	88	86	86	96	131	139	174	189	256
■ 国内子会社	40	38	40	40	51	56	56	70	88
■ 海外子会社 (中国以外)	-	-	-	24	52	84	100	149	171
■ 派遣、アルバイト等	39	36	72	84	94	140	163	179	124
合計	413	426	465	540	651	765	862	1,001	1,106

5. 補足資料

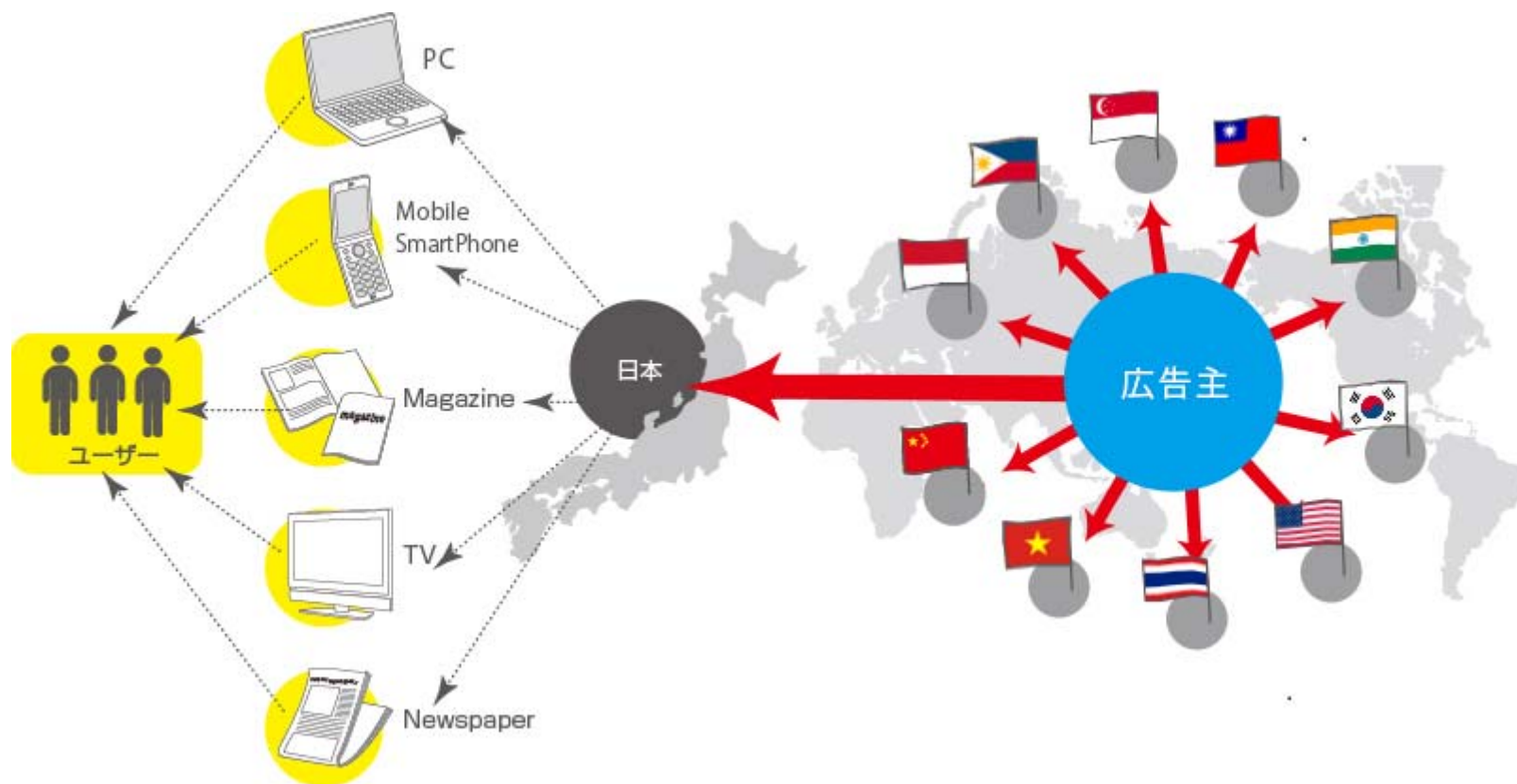
会社概要

会社名	株式会社アドウェイズ（英名：Adways Inc.）	
設立年月日	2001年2月28日	
事業概要	インターネット関連事業	
代表者氏名	岡村 陽久	
資本金	1,479百万円	[2012年9月末日現在]
売上高	17,972百万円	[2012年3月期連結]
従業員数	1,106名（臨時雇用者含む） [2012年9月末日現在]	

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、全世界へ浸透させる。



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2012年10月31日現在においてなされたものであり、様々な要因の変化等によって、実際の業績とは異なる可能性がありますことをご了承ください。