

株式会社アドウェイズ（東証マザーズ2489）
2014年3月期第2四半期 決算説明会

2013年10月31日
代表取締役社長 岡村陽久

目次

- 1 第2四半期の実績 P.2
- 2 事業概況 P.11
- 3 業績予想 P.22
- 4 補足資料 P.27

1 第2四半期の業績

1. 第2四半期の業績 ～累計

【累計】 当四半期の業績と前年同四半期比較

(単位：百万円)

	2014年3月期 第2四半期累計	前年同四半期比 2013年3月期第2四半期累計		
		実績	増減額	増減率
売上高	14,490	9,755	+4,735	+48.5%
売上総利益	2,566	1,751	+814	+46.5%
販管費	2,263	1,612	+651	+40.4%
営業利益	303	139	+163	+116.8%
経常利益	256	188	+67	+35.7%
四半期純利益	243	61	+182	+296.2%

売上高

前年同四半期比**47億35百万円の増加 (48.5%増)**

純利益

前年同四半期比**1億82百万円の増加 (296.2%増)**

1. 第2四半期の業績 ～四半期

【四半期】 当四半期の業績と前四半期・前年同四半期比較

(単位：百万円)

	2014年3月期 第2四半期	前四半期比 2014年3月期第1四半期			前年同四半期比 2013年3月期第2四半期		
		実績	増減額	増減率	実績	増減額	増減率
売上高	7,651	6,839	+812	11.9%	5,278	+2,372	+45.0%
売上総利益	1,384	1,182	+202	17.1%	909	+474	+52.2%
販管費	1,120	1,143	▲22	▲2.0%	818	+301	+36.9%
営業利益	263	39	+224	571.9%	90	+173	+190.6%
経常利益	265	▲8	+273	-	103	+161	+154.9%
四半期 純利益	261	▲18	+280	-	41	+220	+533.5%

売上高

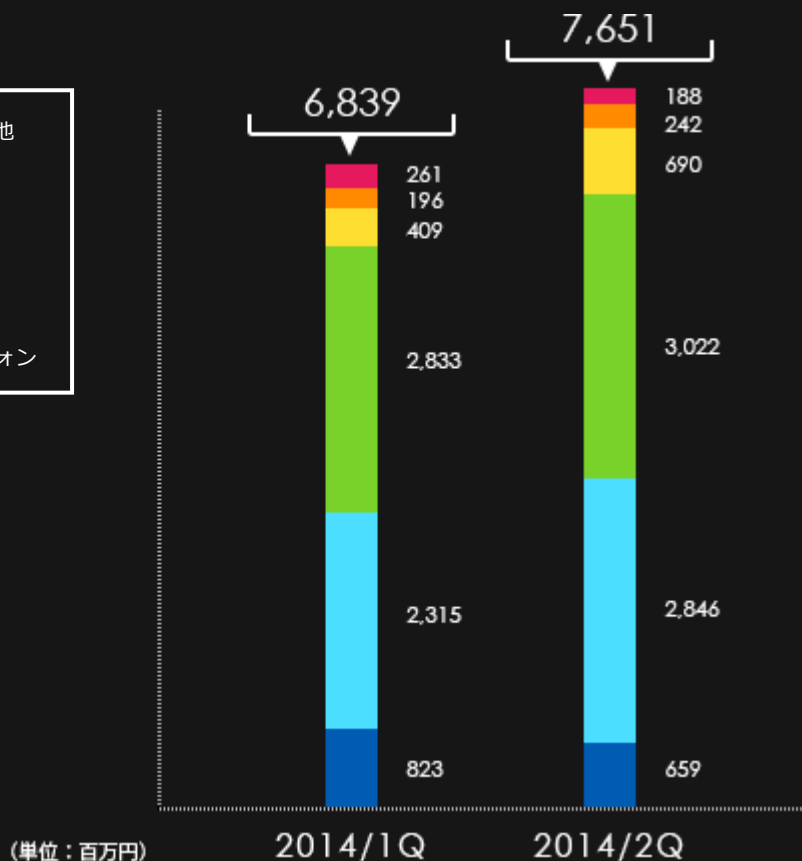
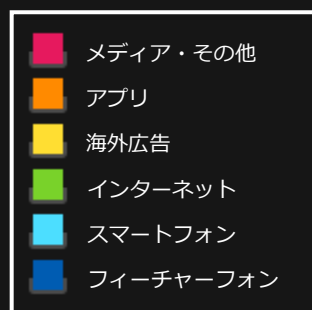
前四半期比**8億12百万円の増加 (11.9%増)**

営業利益

前四半期比**2億24百万円の増加 (約6倍増)**

1. 第2四半期の業績 ～売上高

売上高の前四半期との比較



国内広告事業：65億28百万円

前四半期比：5億57百万円増(9.3%増)

-スマートフォン：28億46百万円

→5億31百万円増(23.0%増)

-インターネット：30億22百万円

→1億89百万円増(6.7%増)

-フィーチャーフォン：6億59百万円

→1億63百万円減(19.9%減)

アプリ事業：2億42百万円

前四半期比：46百万円増 (23.4%増)

海外広告事業：6億9千万円

前四半期比：2億81百万円増 (68.7%増)

※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2014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。

1. 第2四半期の業績 ～売上高

国内広告事業 = **65億28百万円**

前四半期比 : **5億57百万円増 (9.3%増)**

- スマートフォン28億46百万円
(前四半期比**23.0%増**)
- インターネット30億22百万円
(前四半期比**6.7%増**)
- フィーチャーフォン6億59百万円
(前四半期比19.9%減)

スマートフォン・インターネット広告が引き続き好調

アプリ事業 = **2億42百万円**

前四半期比 : **46百万円増 (23.4%増)**

自社タイトルに加え、パブリッシングにも注力

海外事業 = **6億9千万円**

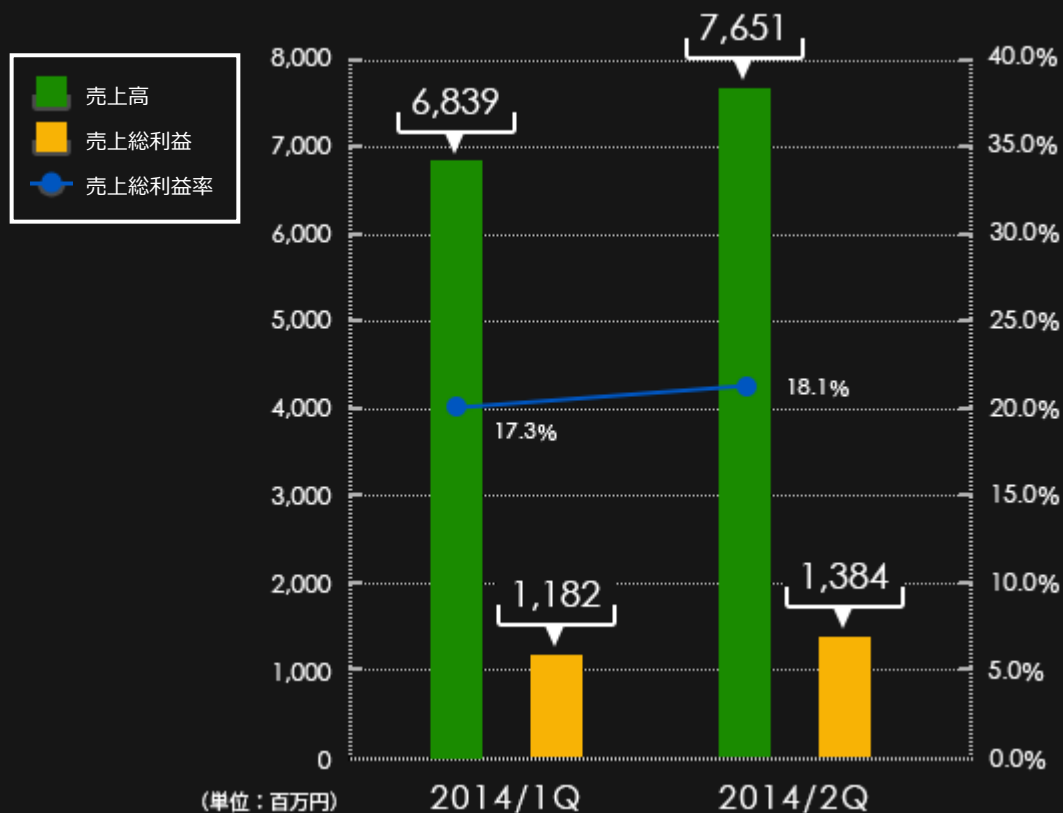
前四半期比 : **2億81百万円増 (68.7%増)**

季節要因（春節等）による前四半期(1Q)の売上減が当四半期回復

東アジアにおけるスマートフォン広告の売上が増加

1. 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



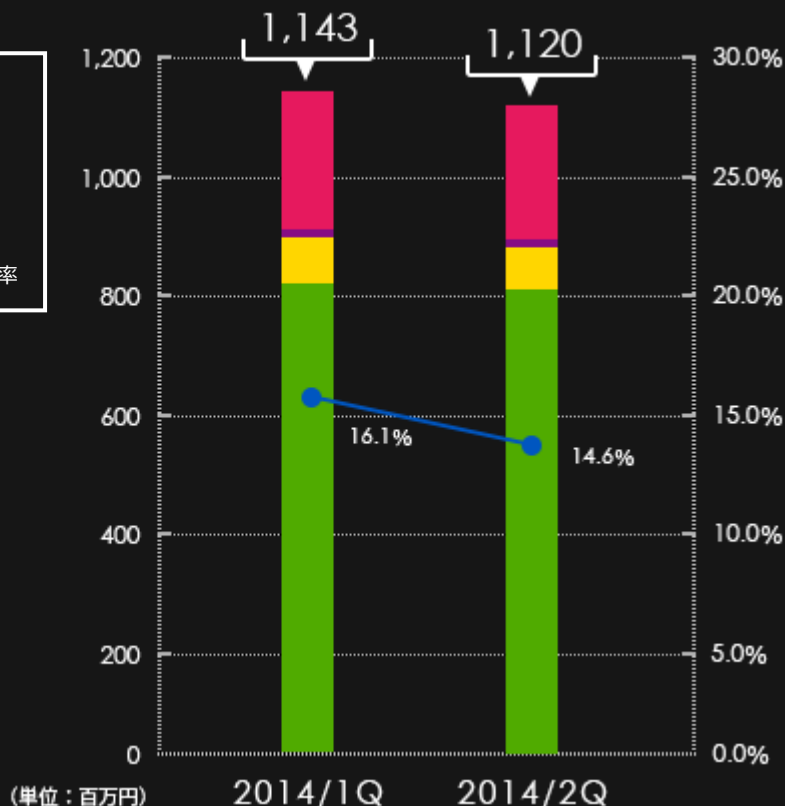
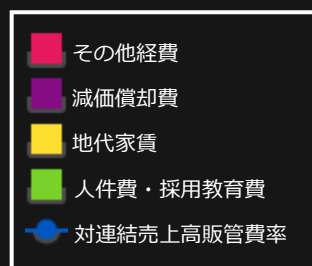
当四半期の売上総利益：13億84百万円

前四半期比：2億2百万円増加（17.1%増）
売上総利益率：0.8%増

国内及び海外の広告事業が好調に推移し、
売上高に伴い、売上総利益が増加

1. 第2四半期の業績 ～販管費

販管費の前四半期との比較



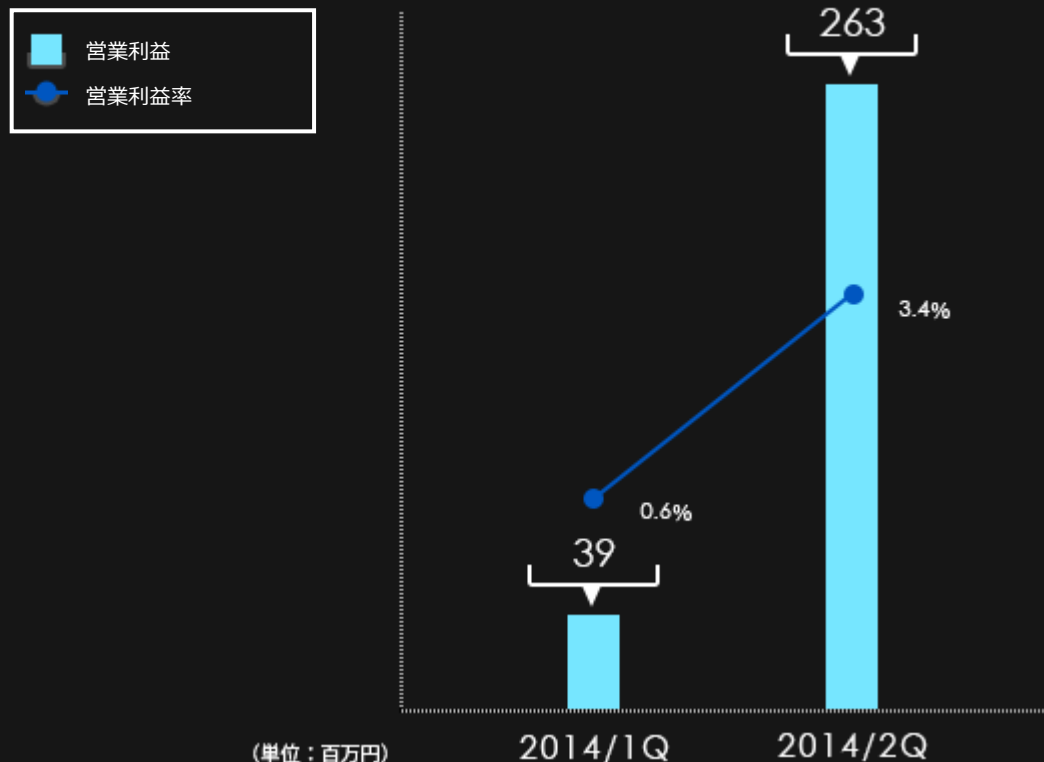
当四半期販売管理費：11億20百万円

前四半期比：22百万円減（2.0%減）
販管費率：1.5%減

人件費の減少、その他経費の削減により
販管費が減少

1. 第2四半期の業績 ～営業利益

営業利益の前四半期との比較



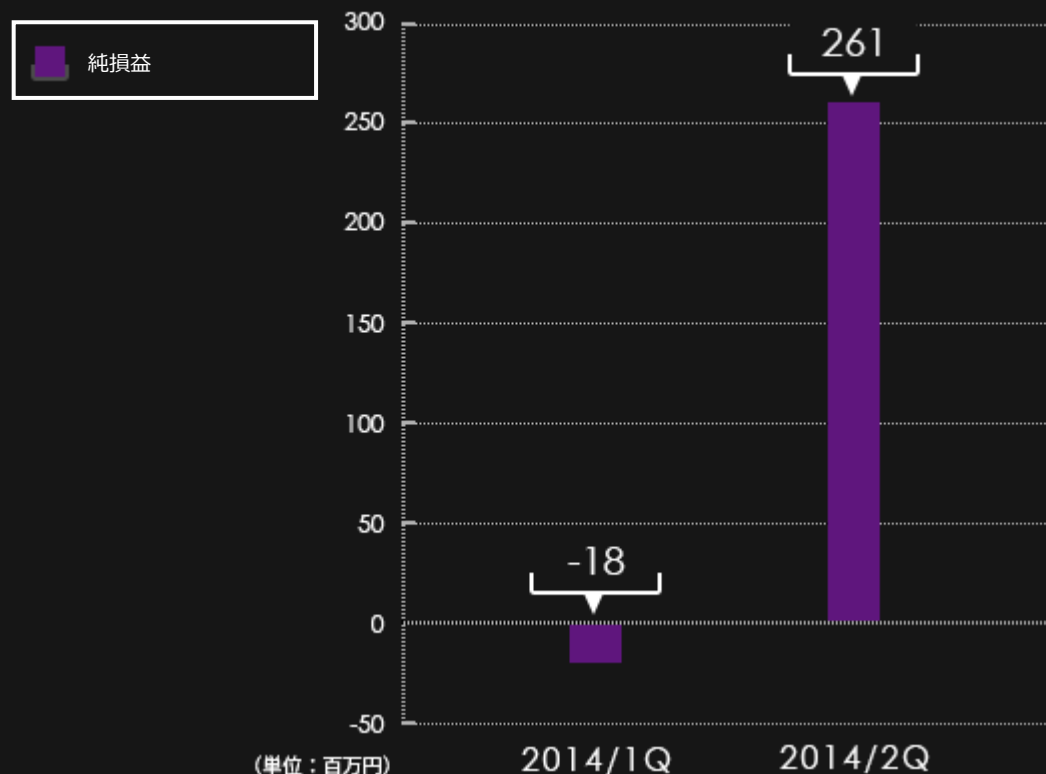
当四半期営業利益：2億63百万円

前四半期比：2億24百万円増（571.9%増）
営業利益率：2.8%増

売上総利益2億2百万円の増加に加え、
経費削減に基づく販管費22百万円の減少により、
営業利益が増加

1. 第2四半期の業績 ～四半期純損益

純損益の前四半期との比較



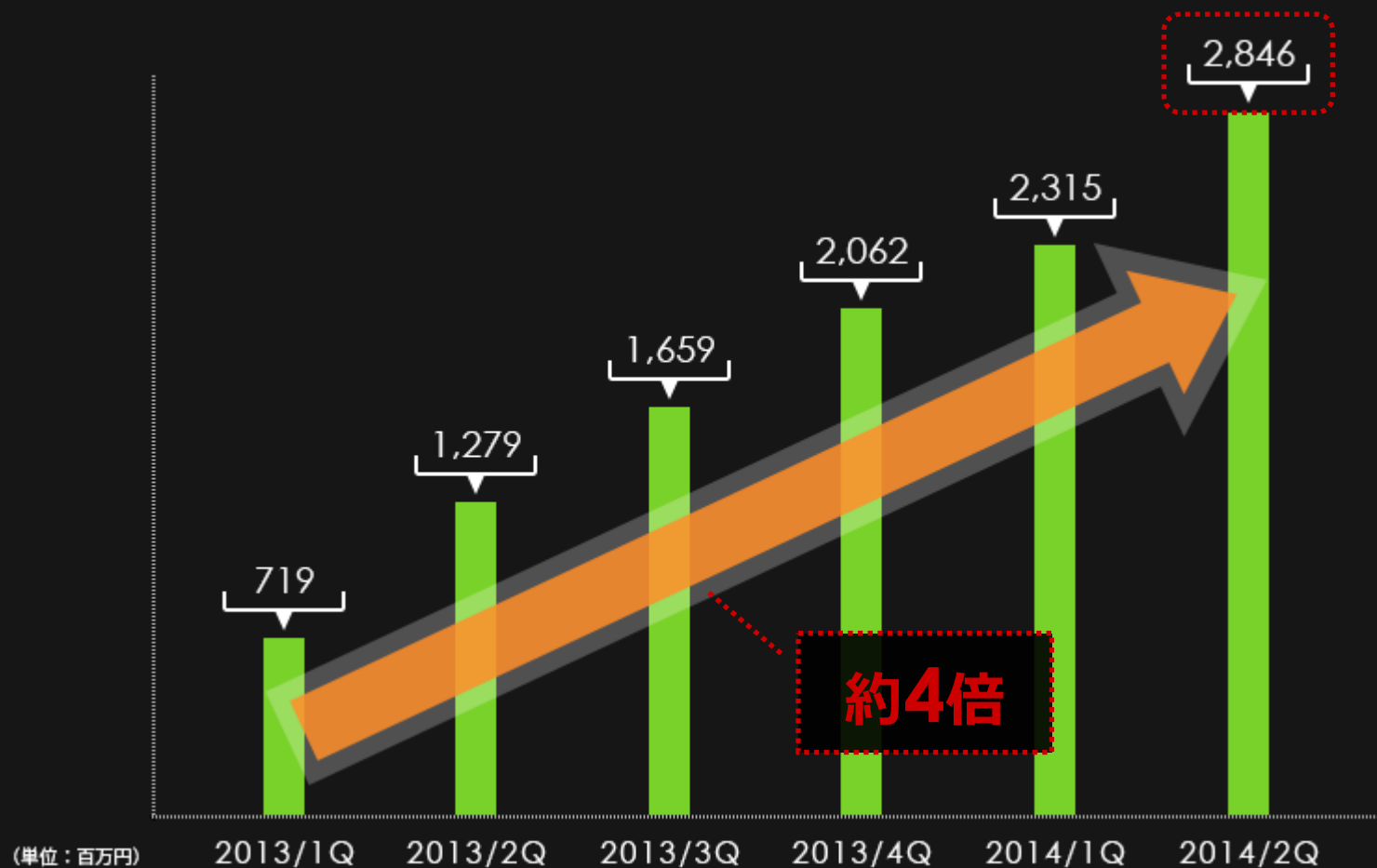
当四半期純損益:2億61百万円
前四半期比：2億8千万円増

営業利益の増益に加え、投資有価証券売却益による特別利益194百万円により、純損益が増加

2 事業概況

2. 事業概況 ～国内スマートフォン広告事業

アドウェイズのスマートフォン広告事業売上高



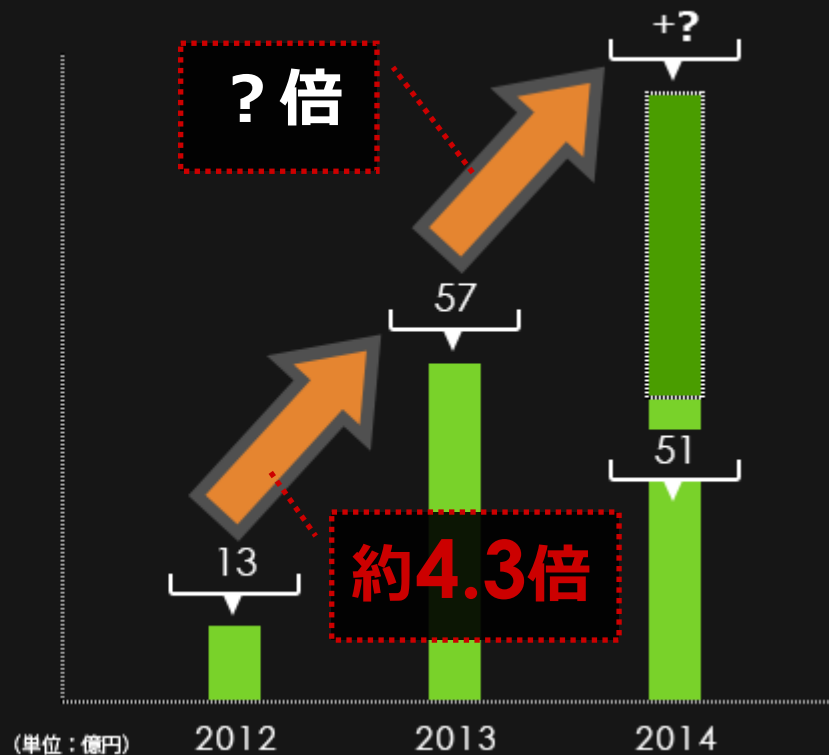
2. 事業概況 ～国内スマートフォン広告事業

スマートフォン広告市場規模予測



出典：シードプランニング

アドウェイズのスマートフォン広告事業
売上高予測



2. 事業概況 ～取引実績

AppStoreトップセールスランキング

※AppAnnie参照(8月度)

App Annie

Rank	iOS:8月
1	GungHo Online Entertainment, Inc.
2	NAVER Japan Corporation
3	SEGA CORPORATION
4	COLOPL, Inc.
5	NamcoBandai Games Inc.
6	Asobism
7	Supercell
8	D2C Inc.
<hr/>	
95	Gamepot Inc.
96	Com2uS Corp.
97	Fun+
98	NEC BIGLOBE Ltd.
99	CyberAgent, Inc.
100	Kodansha Ltd.



ADWAYS

63

100

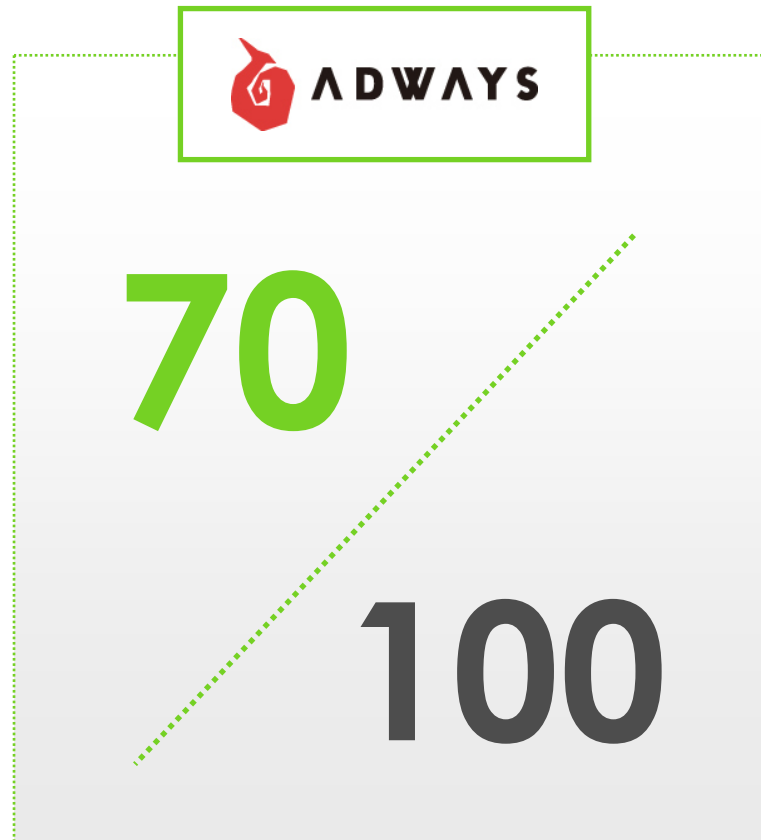
2. 事業概況 ～取引実績

GooglePlayトップセールスランキング

※AppAnnie参照(8月度)

App Annie

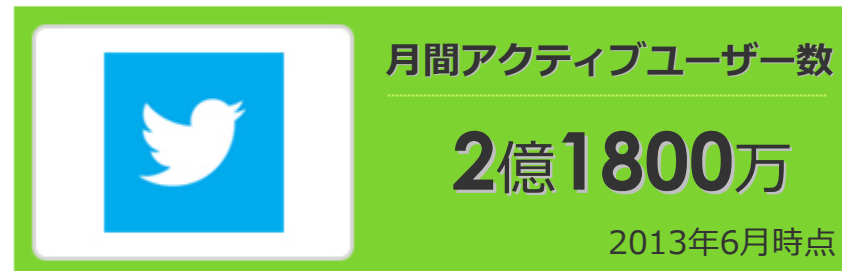
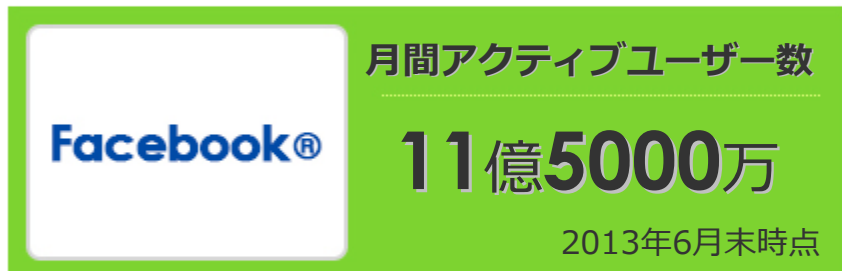
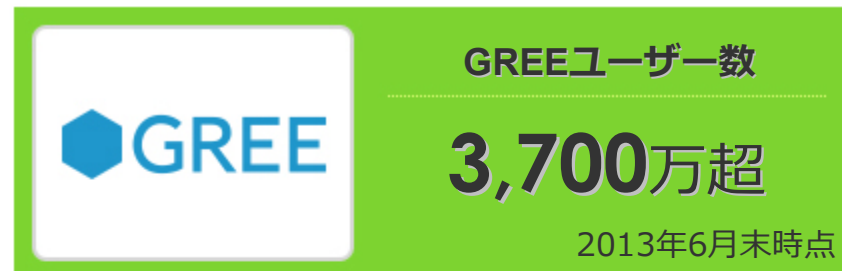
Rank	Android:8月
1	GungHoOnlineEntertainment
2	LINE Corporation
3	COLOPL, Inc.
4	NAMCO BANDAI Games Inc.
5	SEGA CORPORATION
6	GREE, Inc.
7	KLab
8	GMO internet,inc
<hr/>	
95	D3PUBLISHER INC.
96	sanyohanbai co.,ltd
97	Something Big
98	Net Dreamers Co.,LTD.
99	Amatz Inc.
100	3rdKind Inc.



2. 事業概況 ～提携等によるネットワークの強化



2. 事業概況 ～各ソーシャルメディア規模



合計 約 **17.5億**

2. 事業概況 ～海外事業



日本初

2013/9/4
インドネシアにてPC・スマートフォン対応
アフィリエイトサービス「SmartDriver」を
提供開始
～東南アジア全域でアフィリエイトサービス提供
を目指す～

2013/10/1
スマートフォンアプリ向け広告配信サービス
「AppDriver」を東南アジア全域で提供開始

2. 事業概況 ～海外事業

アドウェイズチャイナ、中国最大級無料メッセージングスマホアプリ「WeChat（微信）」オフィシャルアカウントのプロモーションサービスを提供開始

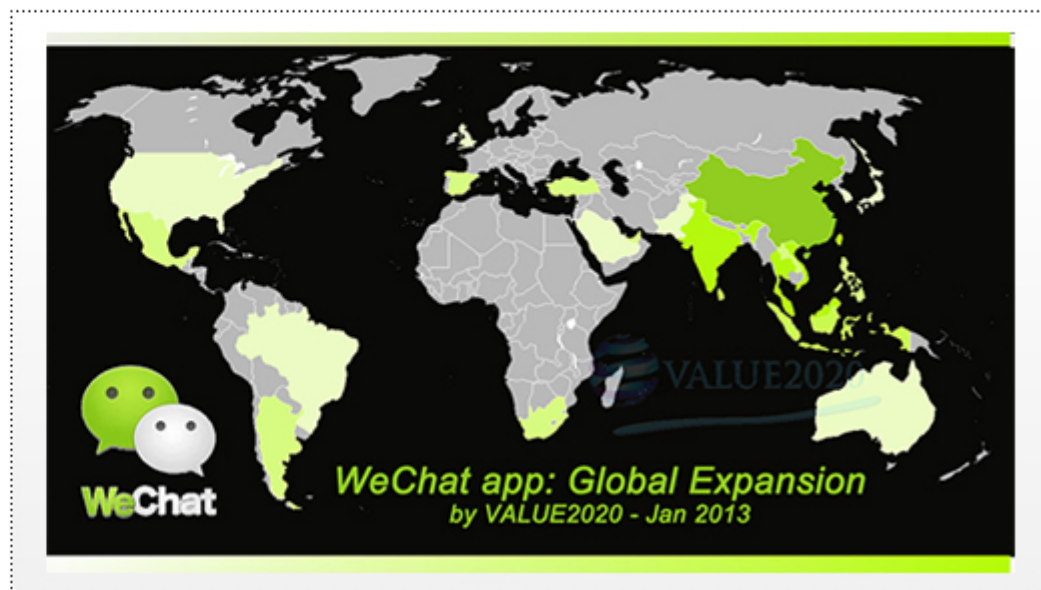


提供者：騰訊控股有限公司(Tencent)

登録ユーザー数：**約4億人**
(うち中国外のユーザー約1億人)

【「WeChat（微信）」ユーザー世界分布図】（18言語対応）

※濃い緑：ユーザー多、薄い緑：ユーザー少



(出典：Value2020)

2. 事業概況 ～海外事業



2013/7/23

韓国ゲーム顧客支援（CS）
大手YD Online社と戦略的パートナーシップ提携



2013/9/25

グロースハックツールを提供する
韓国5Rocks社と戦略的パートナーシップ提携



2013/8/15

米41st Parameter社と協業
「Party Track」に高精度デバイス推定技術「AdTruth」を採用



2013/10/8

世界80ヶ国対応モバイルキャリア
決済サービスFortumoと戦略的
パートナーシップ提携



2013/10/7

東南アジア初TV視聴者向け
SNSアプリ
「Social Gate」を提供開始



2013/10/31

インドネシア最大級のアフィリエイトネットワーク「CLOAP」と業務提携

2. 事業概況 ～今後の取り組み

投資



事業化



収益化

投資フェーズ
種をまく

成長フェーズ
芽を出す

収益フェーズ
花が咲く

3 通期業績予想

3. 通期業績予想（変更後）

2014年3月期連結業績予想数値（2013年4月1日～2014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
前回発表予想 (A)	28,500	450	400	240
今回発表予想 (B)	29,500	600	550	400
増減額 (B - A)	1,000	150	150	160
増減率※ (%)	3.5%	33.3%	37.5%	66.7%
当期業績累計 (C)	14,490	303	256	243
進捗率※ (C/B)	49.1%	50.5%	46.6%	60.9%
(参考) 2013年3月期実績	22,639	413	429	304

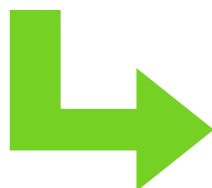
- ◆ 要因1：国内の広告事業が好調に推移
- ◆ 要因2：当社保有の投資有価証券の売却

※小数点第2位を四捨五入

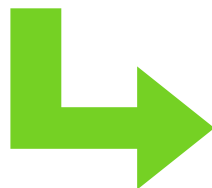
3. 新株予約権の発行

第9回新株予約権（第三者割当て）

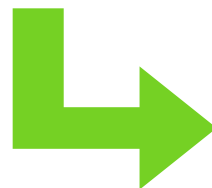
2013年9月末日現預金
45億円



第9回新株予約権資金調達額
+60億円超



2013年12月末日現預金（予想）
100億円超



日本及びアジア諸国の
スマホ市場へ投入

※今回の第三者割当ては当社が保有していた
自社株を割り当てたため、新規発行はなく、
発行済株式総数に変更はございません。

3. 株式分割・単元株制度

株式分割・単元株制度

株式分割前
発行済株式総数
81,100株



株式分割後
発行済株式総数
40,550,000株

出来高 **8,932**
(2013年9月1日～30日まで日平均)

出来高 **※35,465**
(17,732,871)
(2013年10月1日～30日まで日平均)

売買代金 **33億円**
(2013年9月1日～30日まで日平均
参照：bloomberg)

売買代金 **300億円**
(2013年10月1日～30日まで日平均
参照：bloomberg)

時価総額 **328億円**
(2013年9月25日)

時価総額 **726億円**
(2013年10月30日時点)

※株式分割前の発行済株式総数で再計算した出来高数

本日はありがとうございました

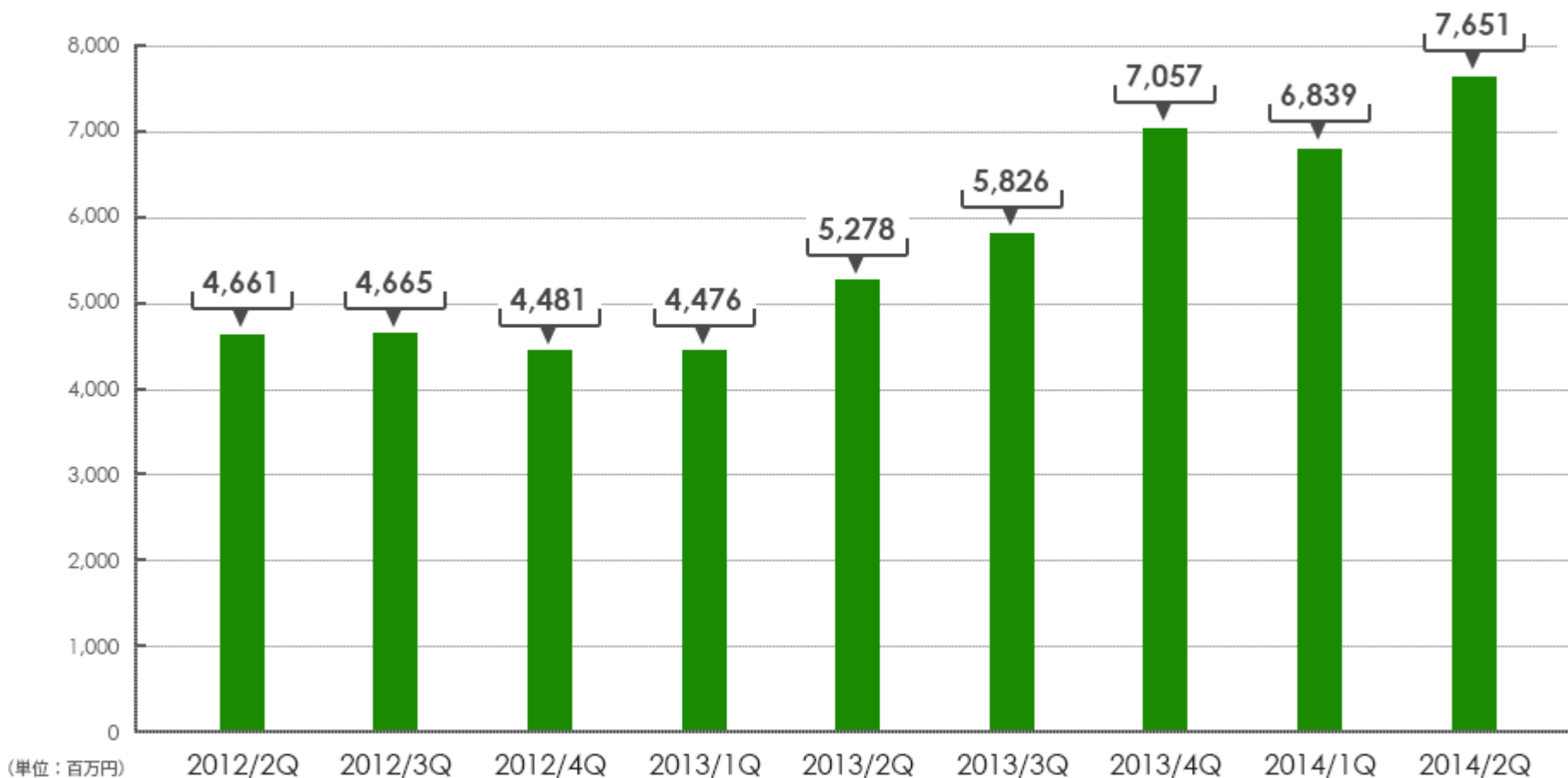
本資料は株式会社アドウェイズの事業及び業界動向についての株式会社アドウェイズによる現在の予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来の展望についても言及しています。これらの将来の展望に関する表明はさまざまナリスクや不確かさがつきまとっています。既に知られたもしくははいまだに知られていないリスク、不確かさその他要因が、将来の展望に対する表明に含まれる事柄と異なる結果を引き起こさないとも限りません。株式会社アドウェイズは将来の展望に対する表明、予想が正しいと約束することはできず、結果は将来の展望と著しく異なるか、さらに悪いこともありえます。

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2013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。

4 補足資料

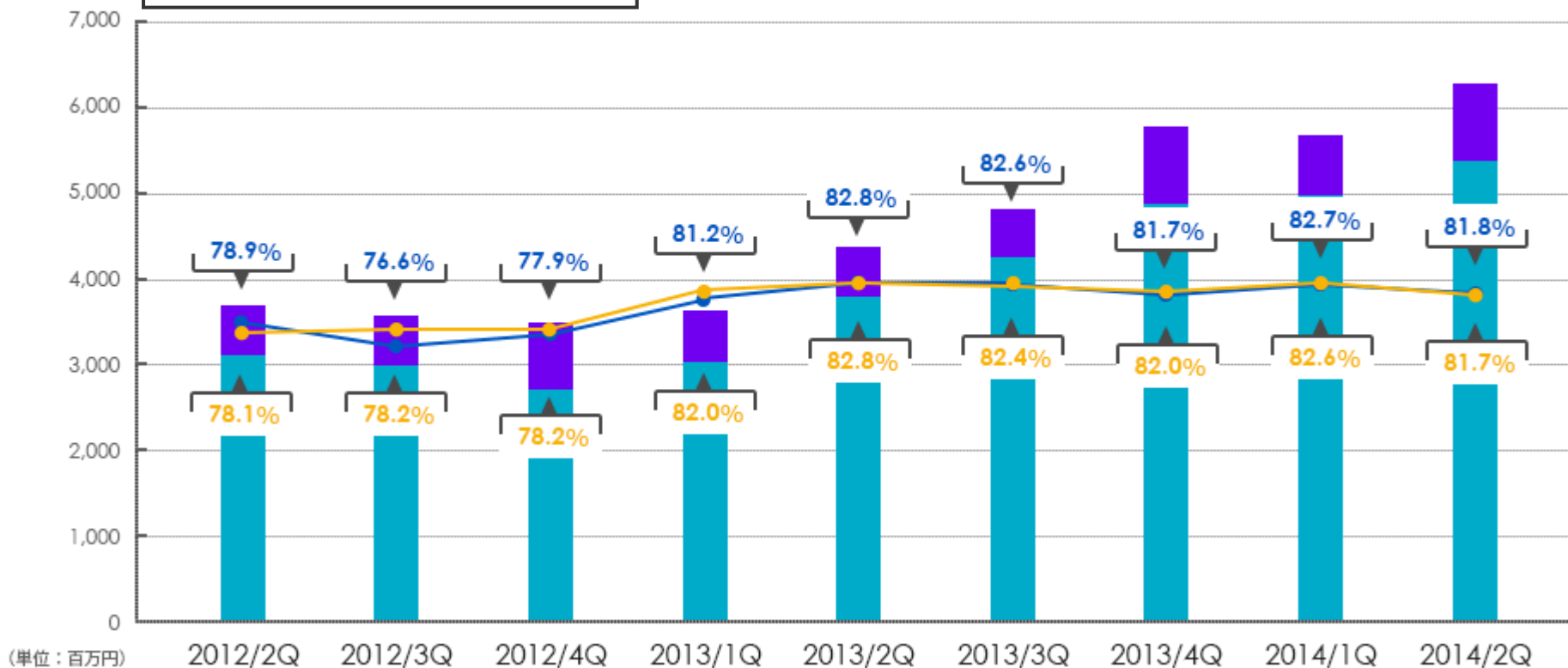
5. 補足資料

連結売上高 四半期推移



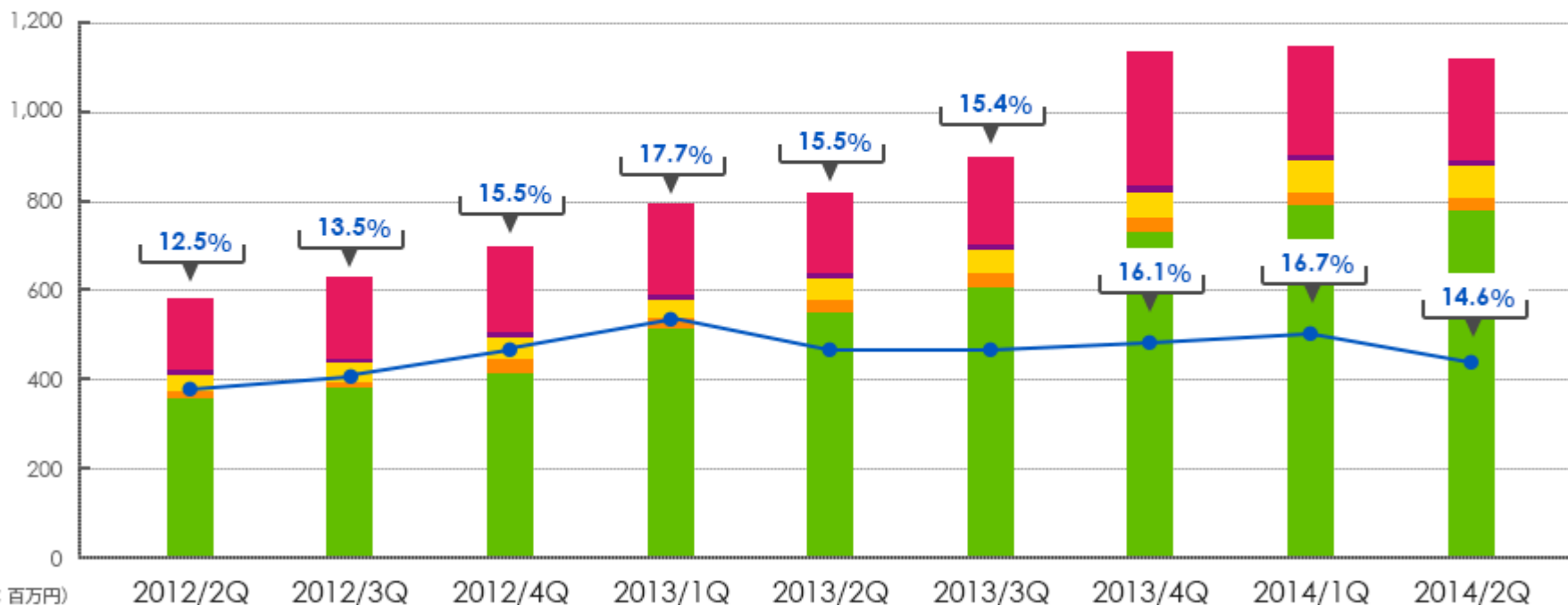
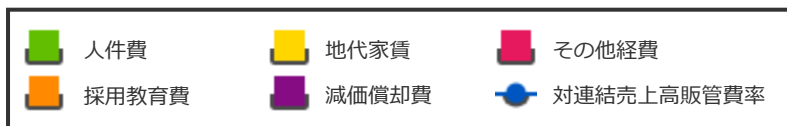
5. 補足資料

連結売上原価 四半期推移



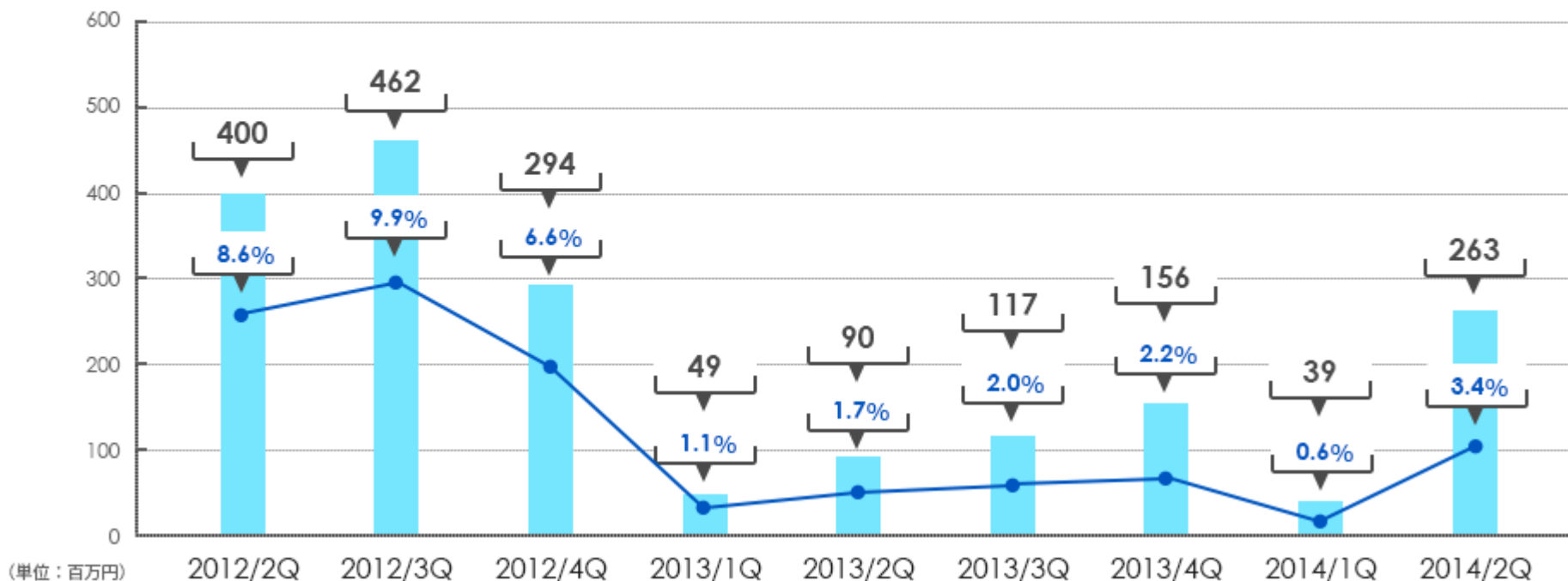
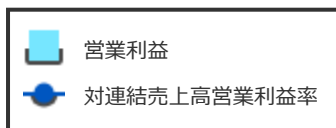
5. 補足資料

連結販管費 四半期推移



5. 補足資料

連結營業利益 四半期推移



5. 補足資料

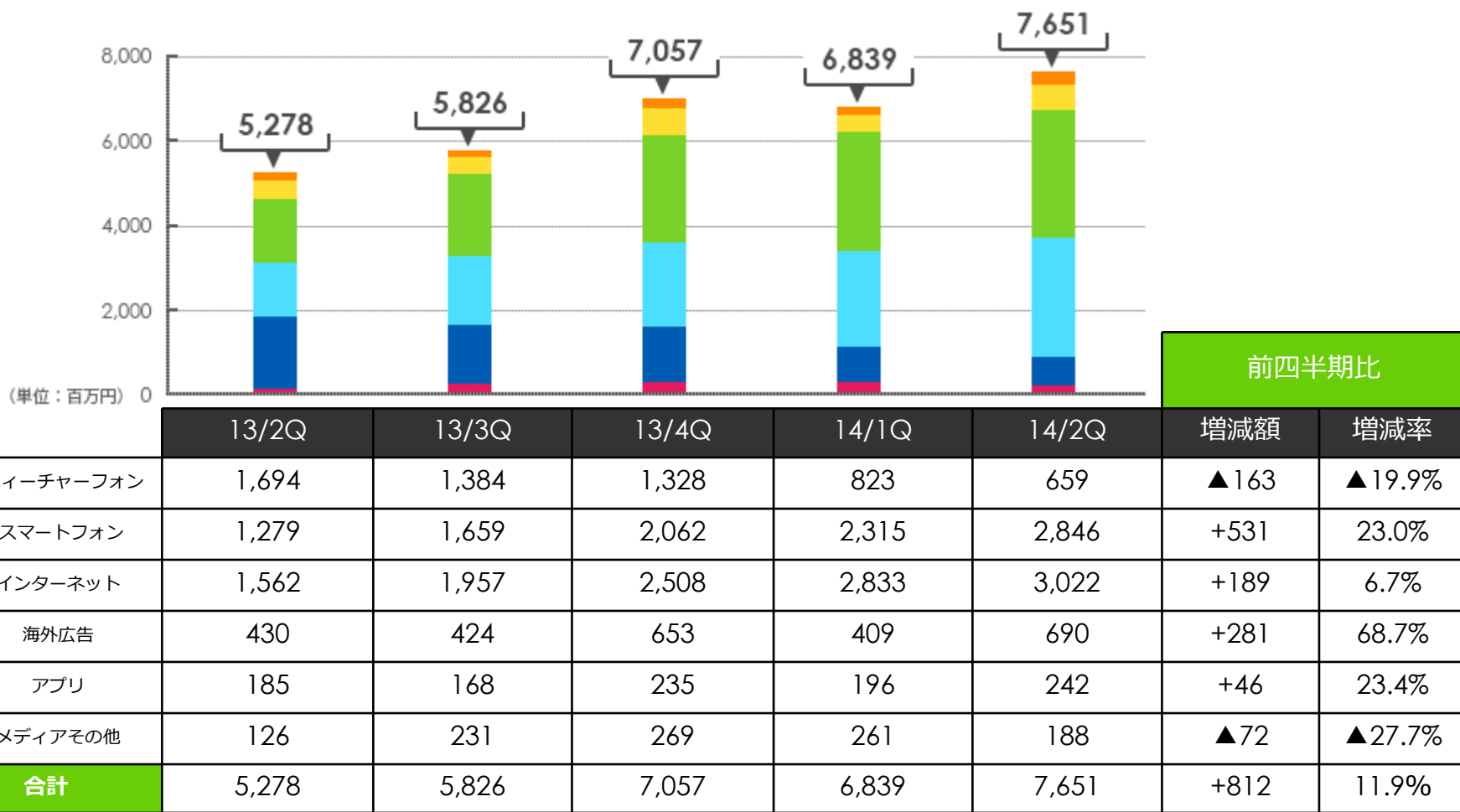
連結貸借対照表（前四半期比）

（単位：百万円）

	2014年3月期2Q	2014年3月期1Q	増減額	増減率
流動資産	8,888	7,680	+1,208	+15.7%
（現預金）	4,531	3,912	+619	+15.8%
固定資産	1,249	1,282	▲32	▲2.6%
総資産合計	10,137	8,962	+1,175	+13.1%
流動負債	4,856	3,974	+882	+22.2%
固定負債	52	50	+1	+3.2%
負債合計	4,909	4,025	+883	+22.0%
純資産合計	5,227	4,936	+294	+5.9%

5. 補足資料

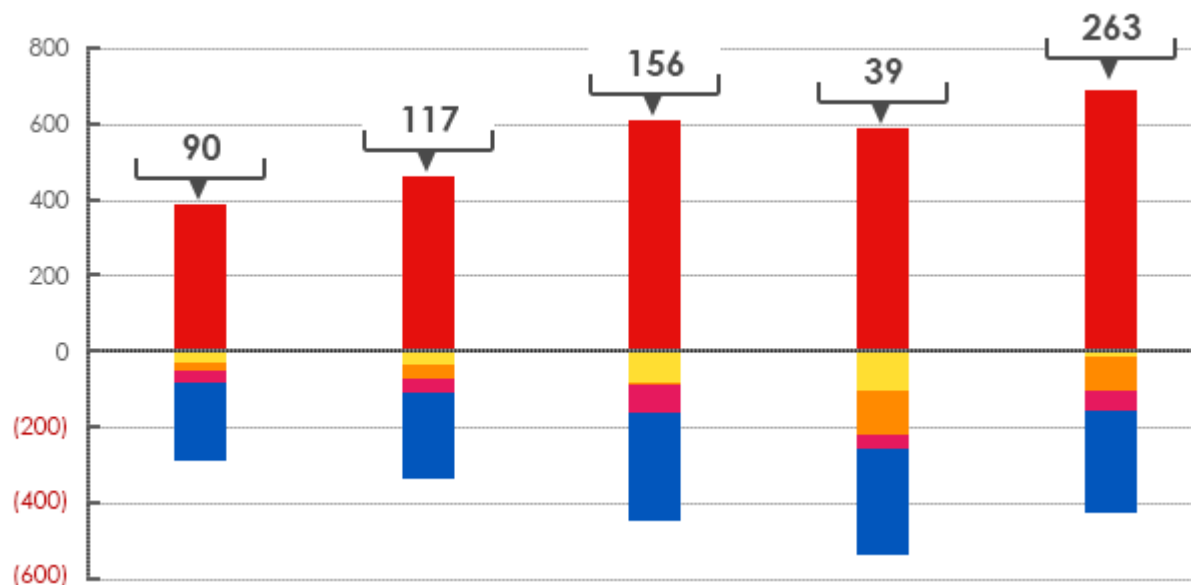
セグメント内識別連結売上高構成比四半期推移



※2013年3月期第1四半期より、従来の「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

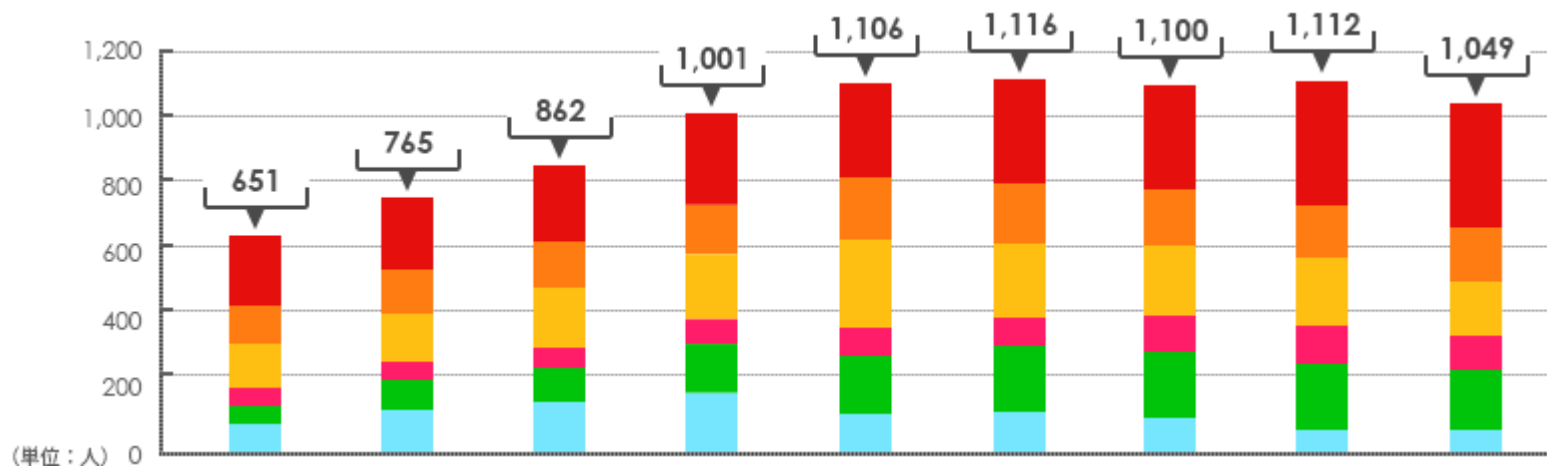
セグメント内識別連結営業利益構成比四半期推移



	13/2Q	13/3Q	13/4Q	14/1Q	14/2Q	前四半期比	
						増減額	増減率
■ 広告	386	465	613	591	688	+96	+16.4%
■ 海外広告	▲34	▲348	▲85	▲109	▲3	+106	—
■ アプリ	▲25	▲42	▲12	▲122	▲97	+24	—
■ メディアその他	▲31	▲31	▲73	▲32	▲52	▲20	—
■ 消去又は全社	▲204	▲235	▲284	▲288	▲270	+17	—
■ 合計	90	117	156	39	263	+224	574.0%

5. 補足資料

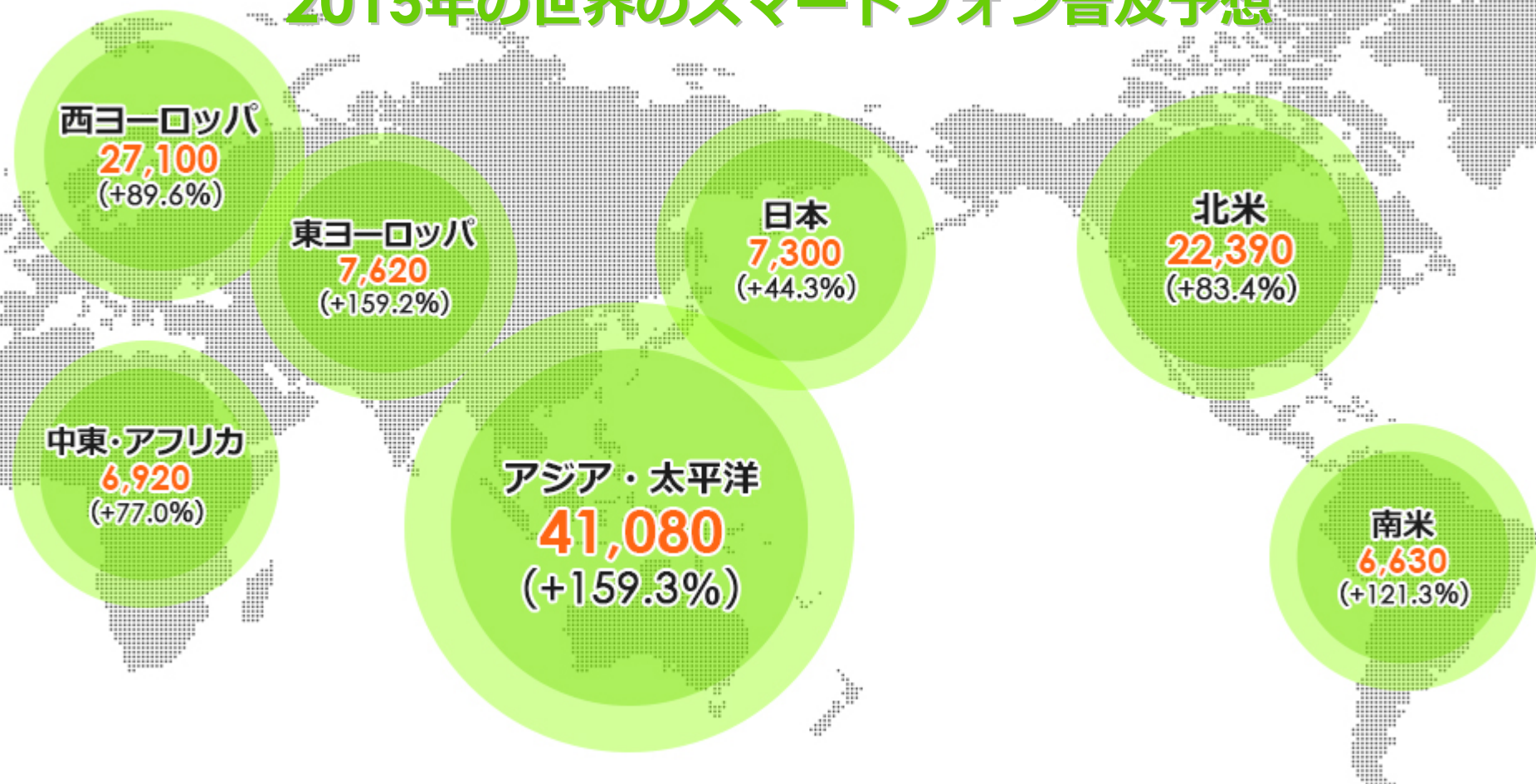
当社グループの従業員数 四半期推移



	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	13/2Q	13/3Q	13/4Q	14/1Q	14/2Q
日本アドウェイズ	208	213	231	272	282	305	309	368	374
中国アドウェイズ	115	133	138	142	185	181	169	154	163
中国開発センター	131	139	174	189	256	219	210	206	159
国内子会社	51	56	56	70	88	89	102	111	103
海外子会社（中国以外）	52	84	100	149	171	190	195	192	184
派遣／アルバイト等	94	140	163	179	124	132	115	81	66
合計	651	765	862	1,001	1,106	1,116	1,100	1,112	1,049

5. 補足資料

2015年の世界のスマートフォン普及予想



出典：eMarketer ※増減率は2011年比

(単位：万件)

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	1,487百万円 [2013年9月末日現在]
売上高	22,639百万円 [2013年3月期連結]
従業員数	1,049名（臨時雇用者含む） [2013年9月末日現在]