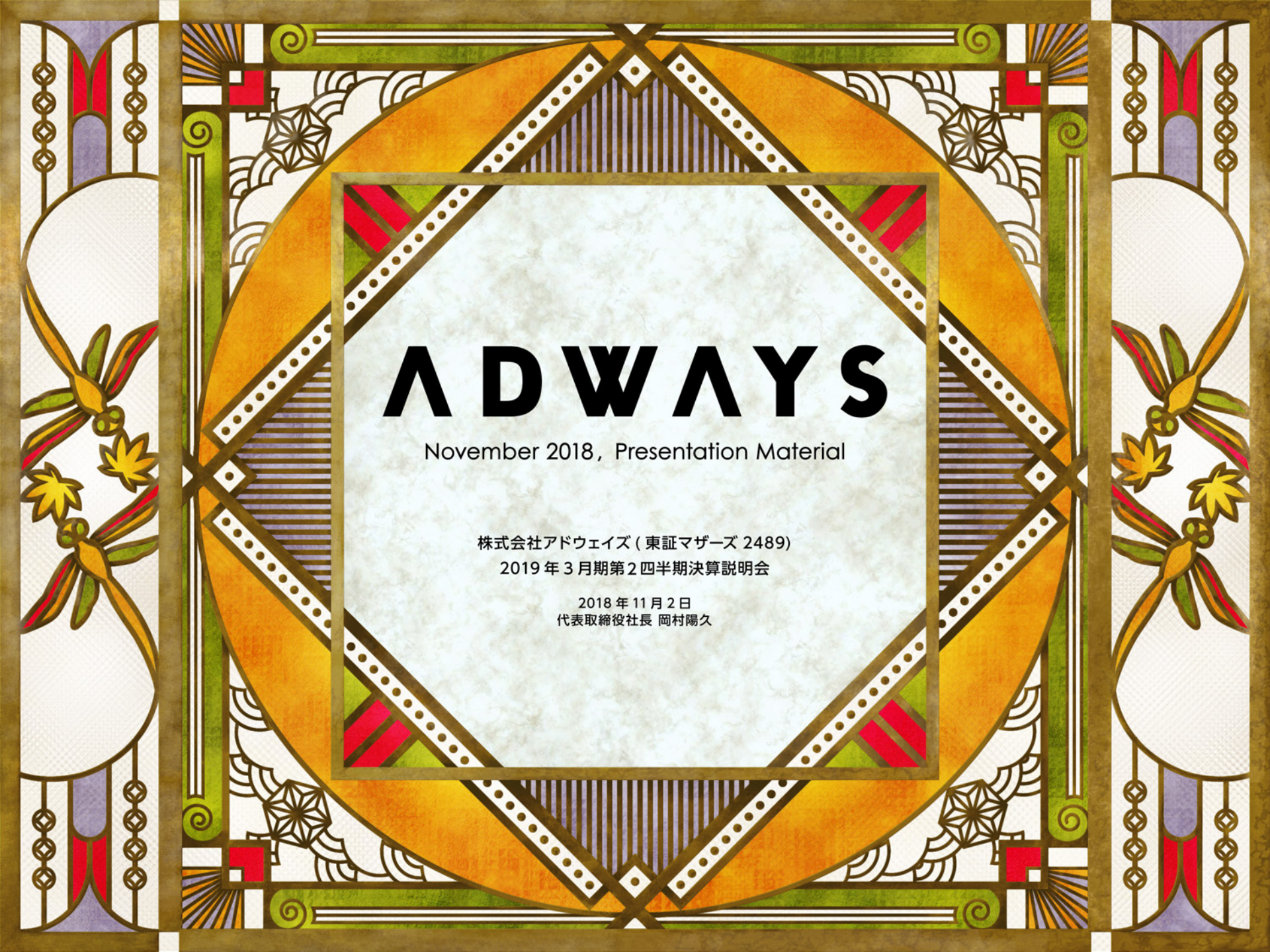




ADWAYS

November 2018, Presentation Material

株式会社アドウェイズ (東証マザーズ 2489)
2019年3月期第2四半期決算説明会

2018年11月2日
代表取締役社長 岡村陽久



1. 第2四半期の業績	●.....●	P.2
2. 事業概況	●.....●	P.14
3. 補足資料	●.....●	P.30



1. 第2四半期の業績

1. 第2四半期の業績



【累計】当第2四半期累計の業績と前年同期比較

(単位：百万円)

	2019年3月期 第2四半期累計	前年同期比 2018年3月期第2四半期累計		
		実績	増減額	増減率
売上高	22,488	21,261	+1,226	+5.8%
売上総利益	3,920	3,768	+152	+4.0%
販管費	3,354	3,391	▲37	▲1.1%
営業利益	566	377	+189	+50.2%
経常利益	525	396	+129	+32.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	262	▲3	+265	—

売上高

前年同期比 12億26百万円の増加 (5.8%増)

営業利益

前年同期比 1億89百万円の増加 (50.2%増)

1. 第2四半期の業績



【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)

	2019年3月期 第2四半期	前年同四半期比 2018年3月期第2四半期			前四半期比 2019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	11,044	10,567	+476	4.5%	11,443	▲399	▲3.5%
売上総利益	1,802	1,913	▲111	▲5.8%	2,117	▲315	▲14.9%
販管費	1,647	1,698	▲51	▲3.0%	1,706	▲58	▲3.4%
営業利益	154	214	▲59	▲27.9%	411	▲256	▲62.3%
経常利益	206	241	▲35	▲14.5%	318	▲112	▲35.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	68	50	+17	+34.5%	193	▲125	▲64.7%

売上高

前年同四半期比 4億76百万円の増加 (4.5%増)
前四半期比 3億99百万円の減少 (3.5%減)

営業利益

前年同四半期比 59百万円の減少 (27.9%減)
前四半期比 2億56百万円の減少 (62.3%減)

1. 第2四半期の業績



データ（Nint）事業会社のMBOによる影響を除く差異

（単位：百万円）

	2019年3月期 第1四半期	2019年3月期 第2四半期	増減額	増減額の内訳	
				（MBO）	（その他）
売上高	11,443	11,044	▲399	▲228	▲171
原価	9,326	9,241	▲84	▲60	▲24
売上総利益	2,117	1,802	▲315	▲168	▲147
販管費	1,706	1,647	▲58	▲182	+124
営業利益	411	154	▲256	+14	▲271

1. 通期業績



(当初) 2019年3月期業績予想と実績

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
業績予想	42,000	500	500	190
当第2四半期 実績	22,488	566	525	262
進捗率※	53.5%	113.3%	105.1%	138.0%

※小数点第2位を四捨五入

1. 通期業績



2019年3月期業績予想の修正

(単位：百万円)

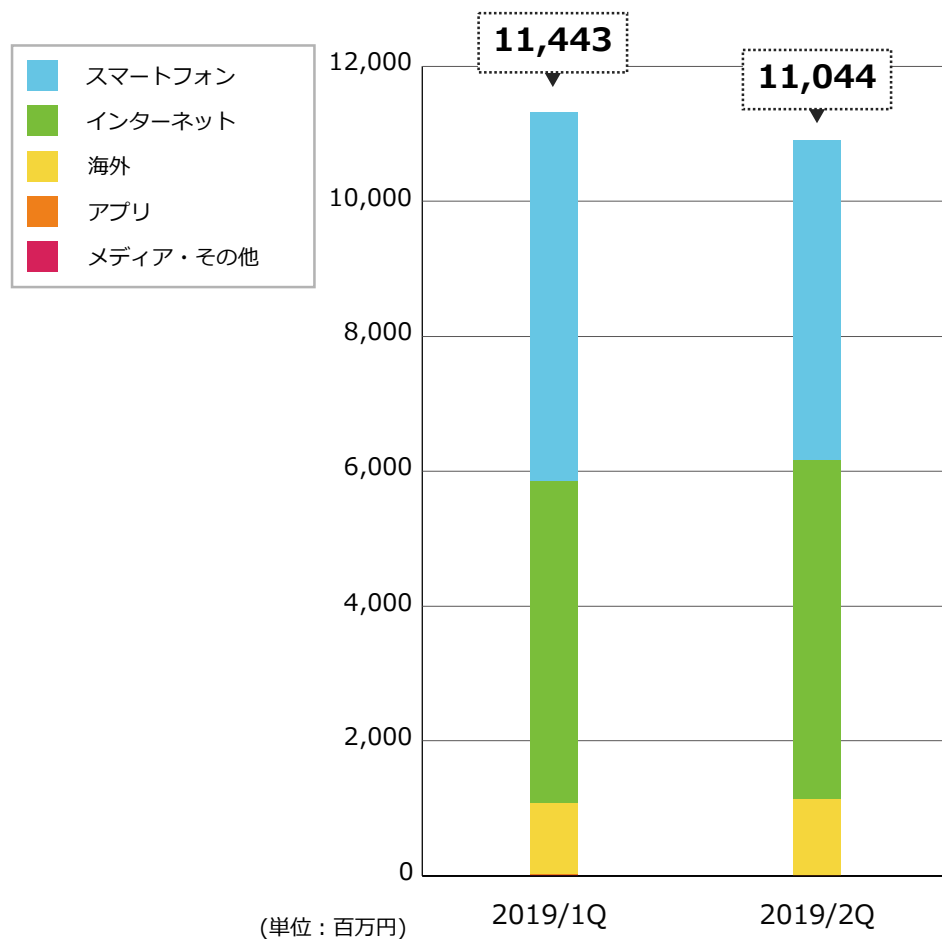
	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
(当 初) 業績予想	42,000	500	500	190
(修正後) 業績予想	43,000	750	800	350
増減額	+ 1,000	+250	+300	+160
増減率	102.4%	150.0%	160.0%	184.2%

※小数点第2位を四捨五入

1. 第2四半期の業績～売上高



売上高の前四半期比較



国内広告事業 97億56百万円

前四半期比：4億83百万円減（4.7%減）

スマートフォン（主にアプリ広告）：**47億43百万円**

前四半期比：7億21百万円減（13.2%減）

1Qにおいて大型アプリゲーム案件を受注したことによる反動減

インターネット（PCWeb広告およびスマートフォンWeb広告）：**50億12百万円**

前四半期比：2億37百万円増（5.0%増）

主力の金融分野が堅調に推移したことに加え、EC案件が増加し、好調であった1Qを上回った

海外事業 11億32百万円

前四半期比：83百万円増（8.0%増）

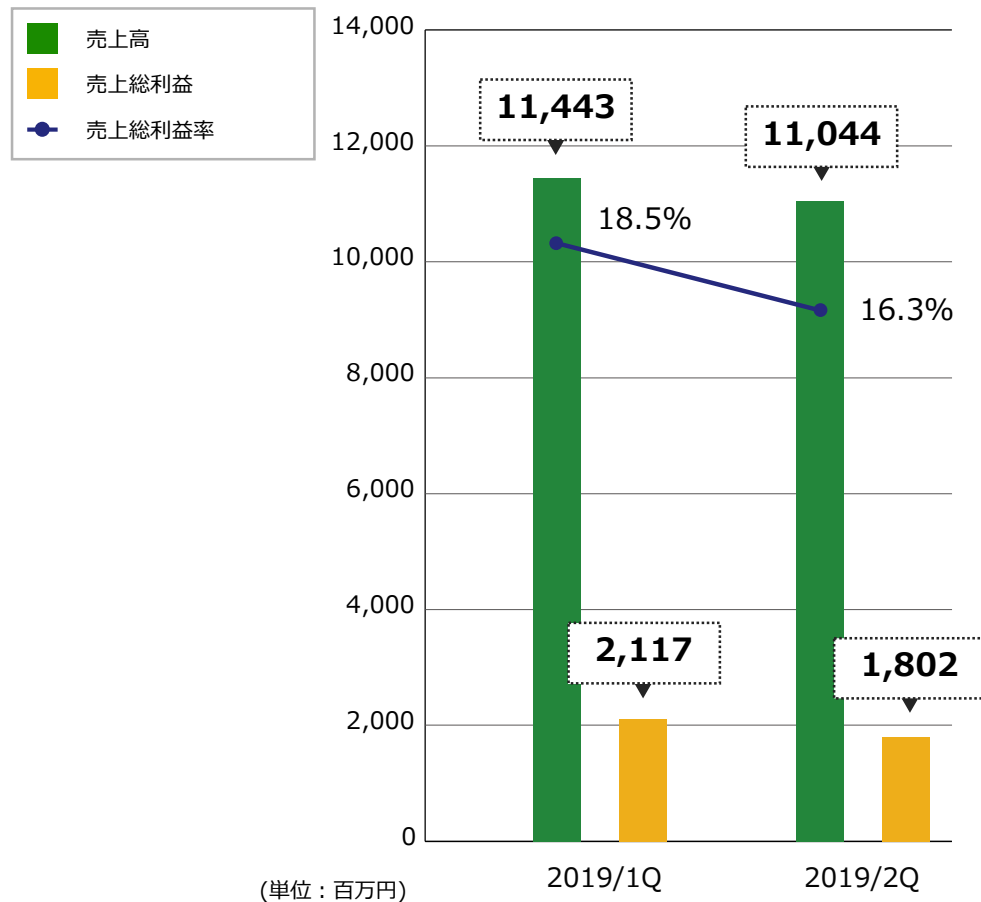
データ事業のMBOに伴う売上高の減少があったものの、中国系クライアントアプリの大型インバウンド案件受注により増加。

※海外子会社（インド除く）の決算期は12月のため、当社グループにおける2019年3月期第2四半期会計期間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～売上総利益



売上総利益の前四半期比較



当四半期売上総利益：18億2百万円

前四半期比：3億15百万円減（14.9%減）

売上総利益率：16.3%（2.2ポイント減）

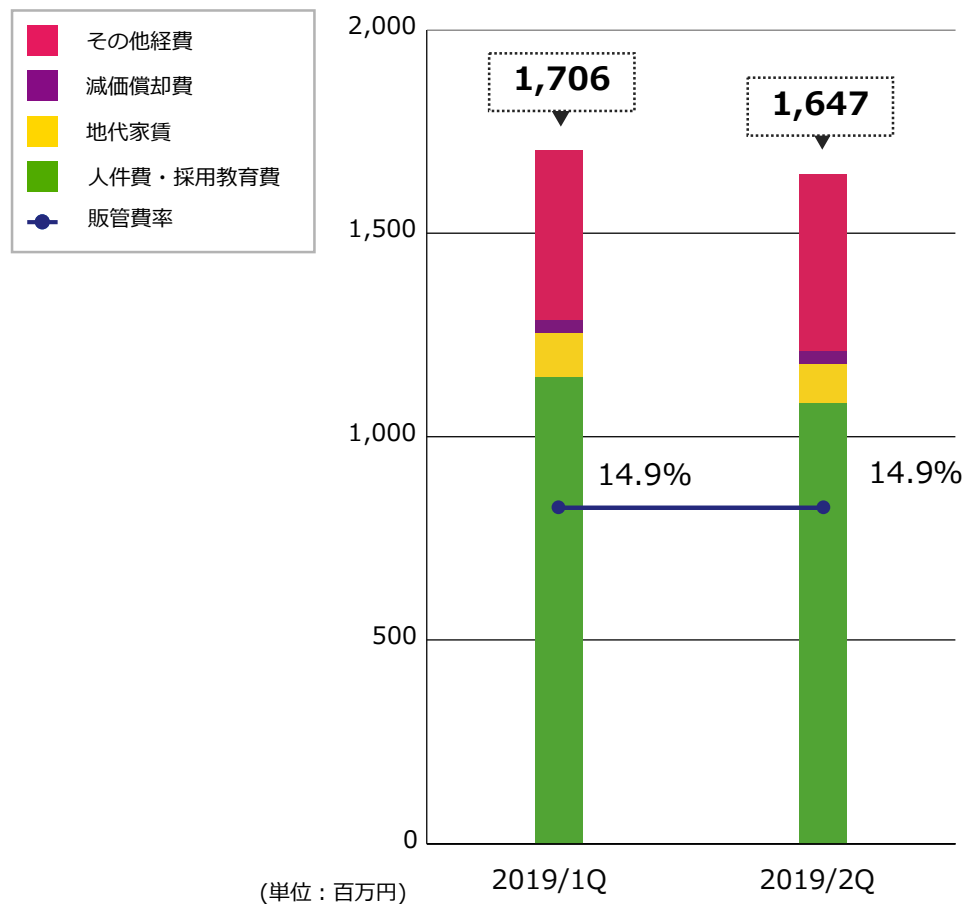
【内、実質的な下落 1億47百万円減（7.5%減）】

※MBOの影響を除いたもの

1. 第2四半期の業績～販管費



販管費の前四半期比較



当四半期販管費：16億47百万円

前四半期比：58百万円減（3.4%減）

販管費率：14.9%（－）

【MBOの影響】1億82百万円減

【MBOを除いた差異】1億24百万円増

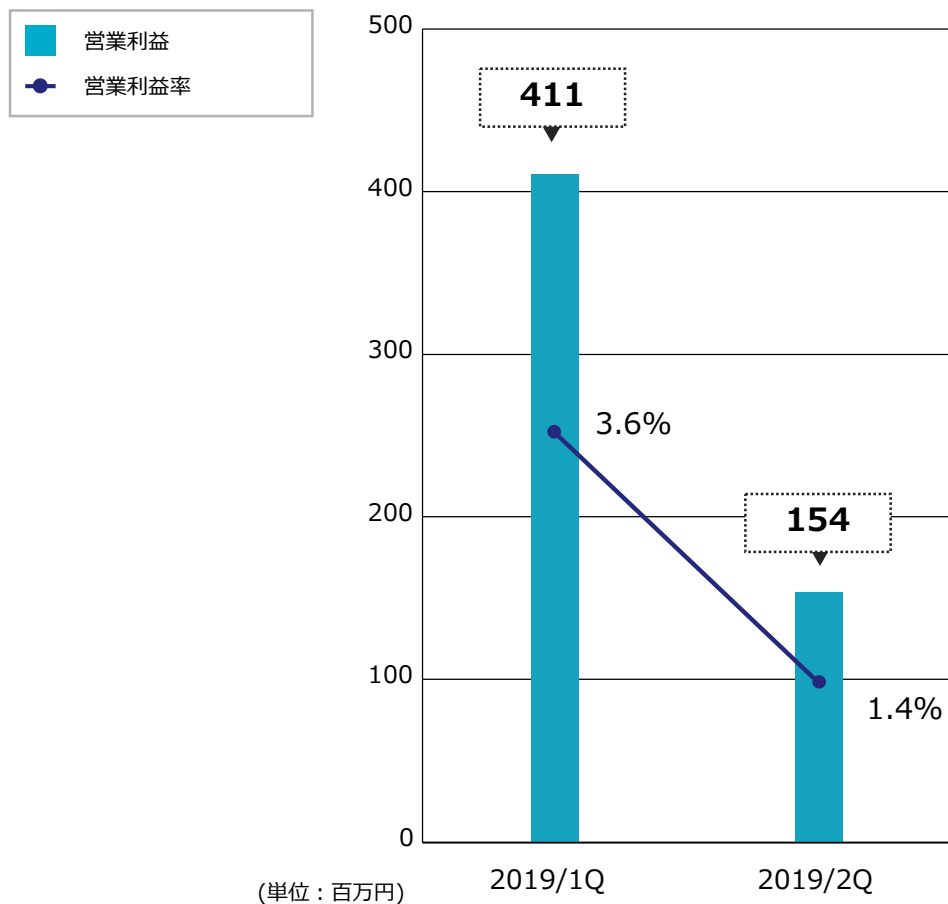
主な増加要因

- ・人件費：62百万円増加
- ・貸倒引当金：54百万円増加

1. 第2四半期の業績～営業利益



営業利益の前四半期比較



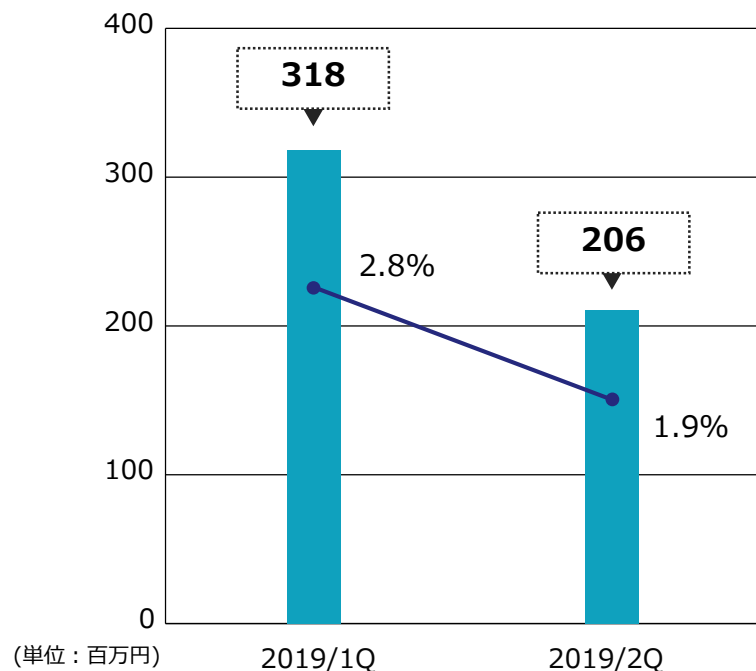
当四半期営業利益：1億54百万円

前四半期比：2億56百万円減（62.3%減）

営業利益率：1.4%（2.2ポイント減）

1. 第2四半期の業績～経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益

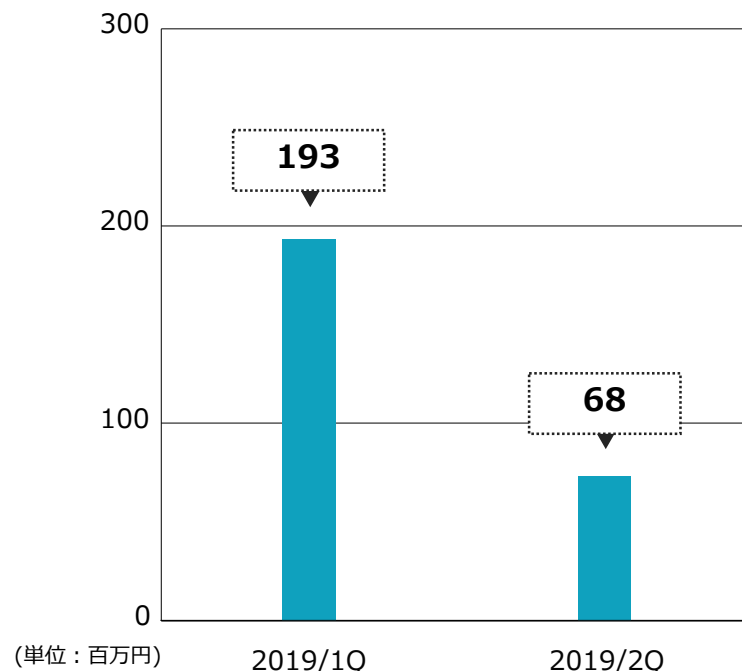
経常利益の前四半期比較



当四半期経常利益：2億6百万円

前四半期比：1億12百万円減（35.2%減）

親会社株主に帰属する 四半期純利益の前四半期比較

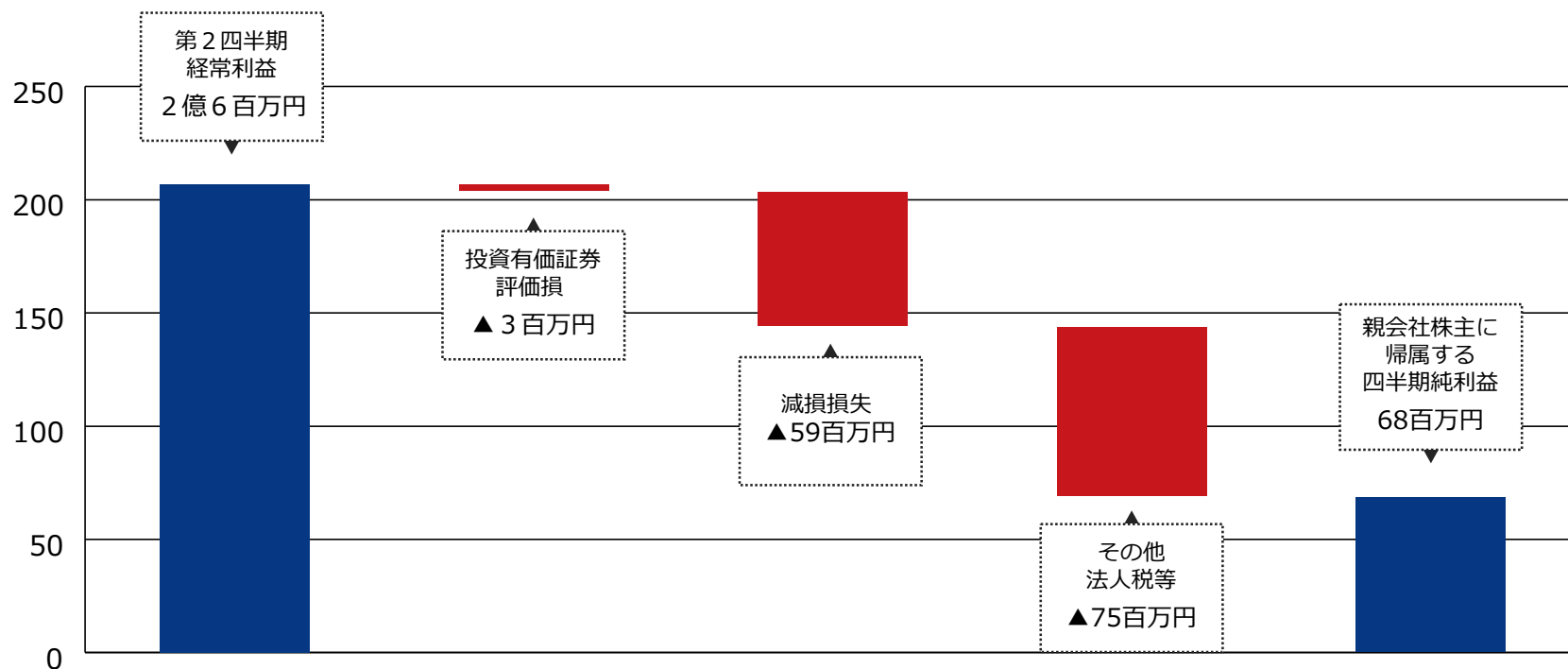


**親会社株主に帰属する当四半期純利益：
68百万円**

前四半期比：1億25百万円減（64.7%減）

1. 第2四半期の業績～経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益

親会社株主に帰属する四半期純利益の推移



投資有価証券評価損[▲3百万円]銘柄数(4社)
減損損失[▲59百万円]
その他法人税等[▲75百万円]:うち本社法人税分▲62百万円

2. 事業概況

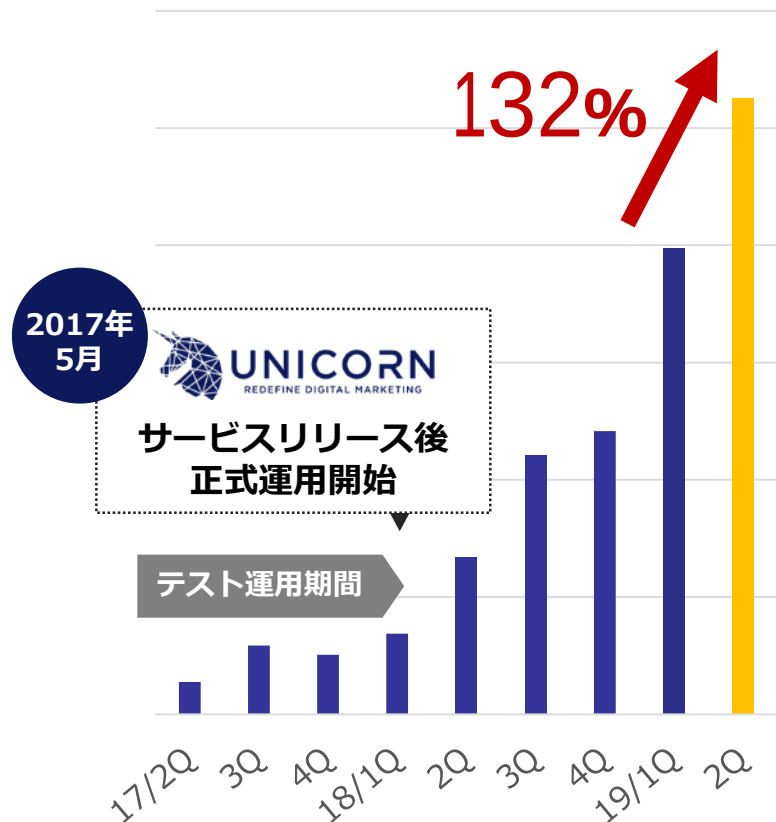


UNICORN

REDEFINE DIGITAL MARKETING

2. 事業概況

UNICORNの売上高



売上高は前四半期の**132%**

UNICORN経由での獲得ユーザーの ROAS※（広告費用対効果）数値



他社より約**200%**の
高いROASを実現

※ROAS(Return On Advertising Spend)
投下した広告費に対して得られた利益の割合のこと。広告の費用対効果。

2. 事業概況



UNICORNの可能性



アプリ
(ゲーム、その他)

etc...



E-Commerce



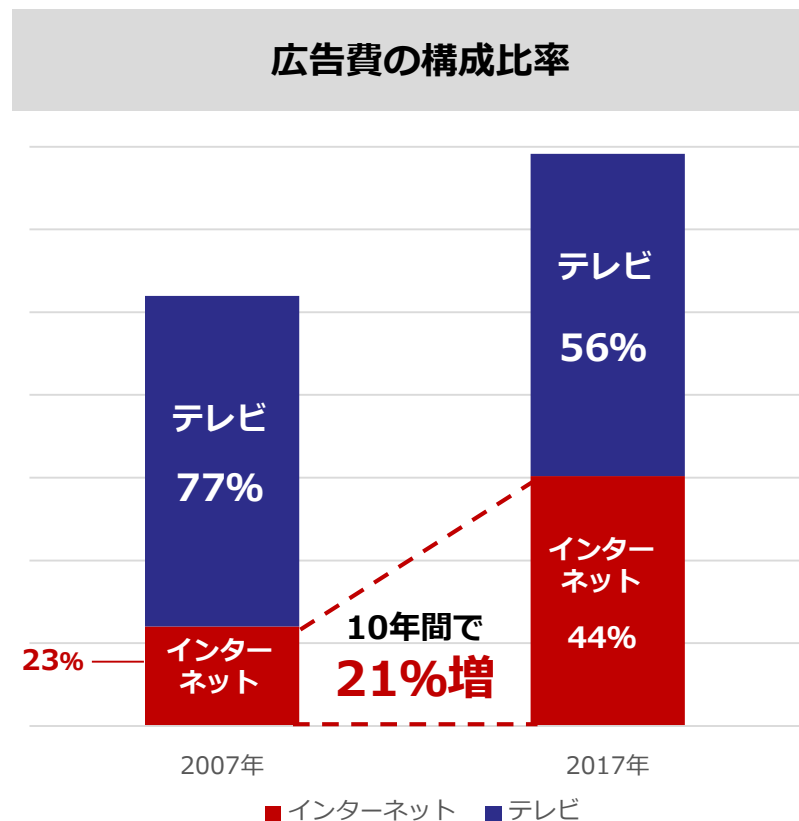
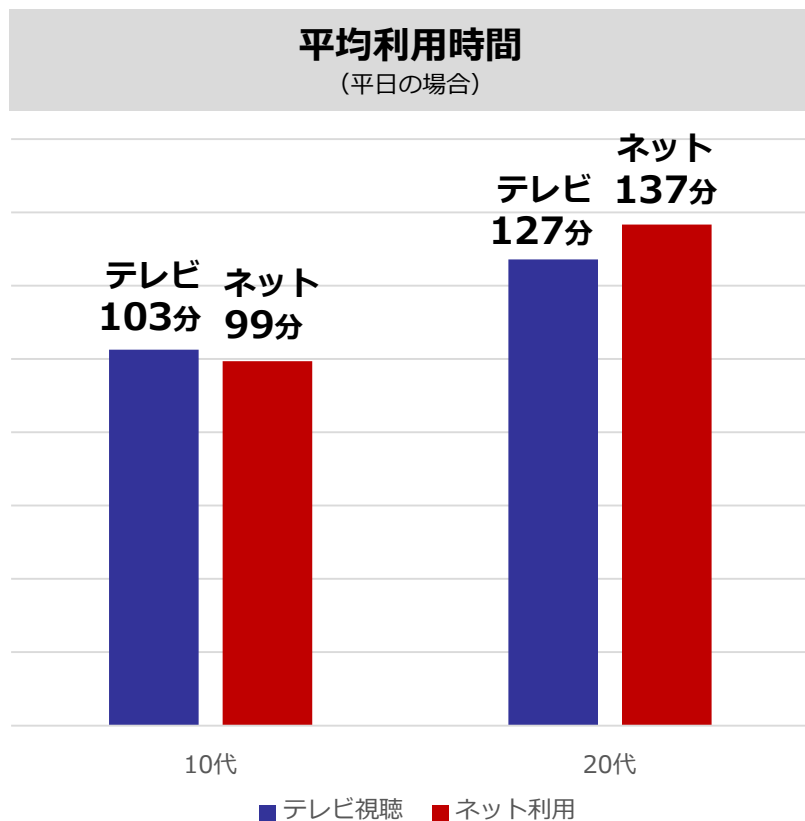
Brand Ad

本質的な広告効果の追求をしてきたからできる横展開

2. 事業概況



テレビのブランド広告の予算が、インターネット広告予算にシフト

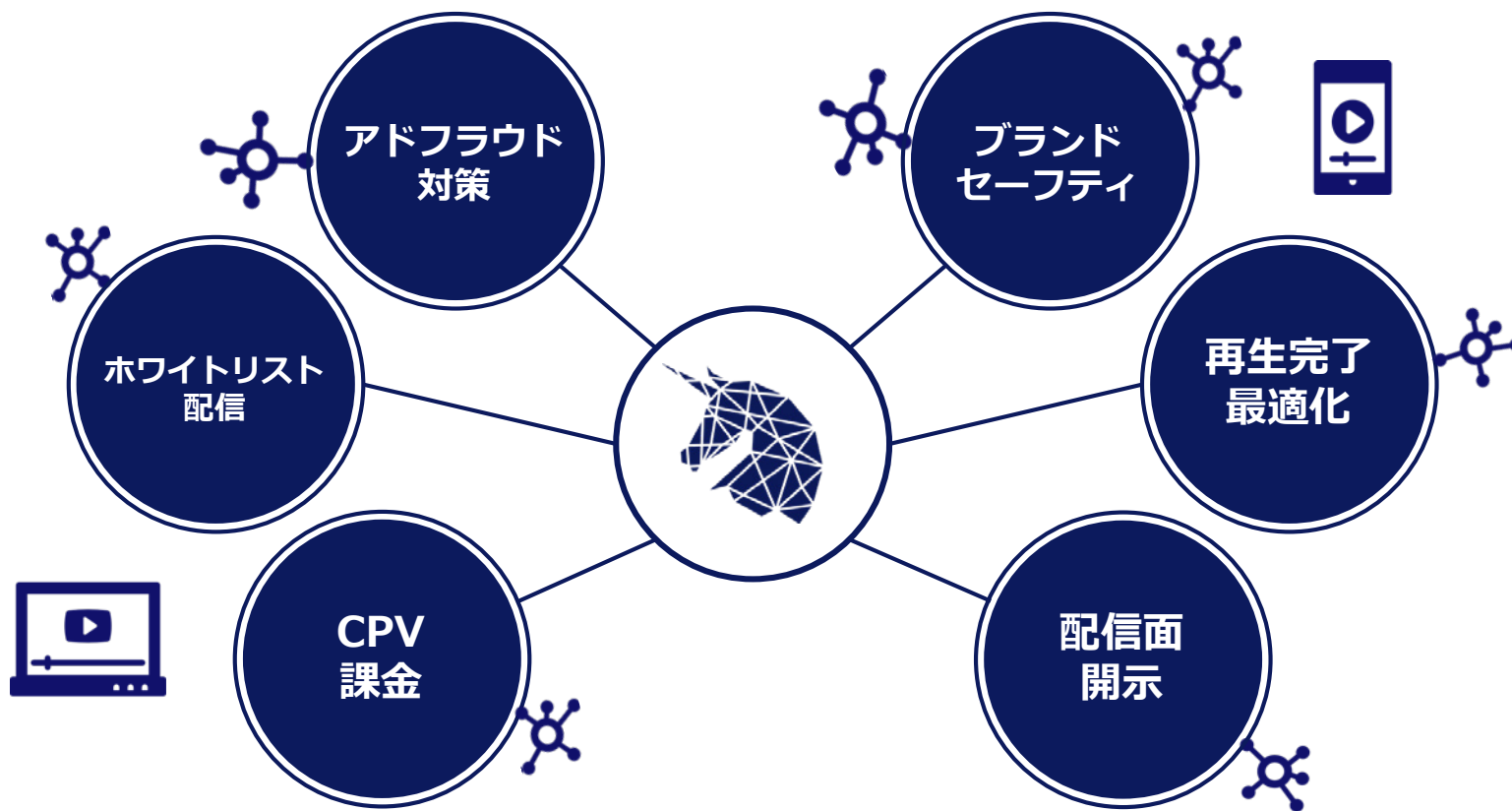


インターネット広告もブランド広告の時代へ

平均利用時間の出典元：総務省 - 情報通信白書
広告費の構成比率の出典元：株式会社電通 - 日本の広告費

2. 事業概況

パフォーマンス広告で培った
UNICORNを転用し、**ブランド**広告仕様に構築中



ブランド動画広告配信に特化



UNICORN

REDEFINE DIGITAL MARKETING

for Brand (仮)

ブランド広告に特化した動画広告プラットフォーム

2. 事業概況

ブランド広告を日本国内ユーザーに向けて、最適な配信を実現



運用型広告総合支援システム「ストロボライツ」

STROBELIGHTS

2. 事業概況



各媒体に合わせた最適な配信設計により
パフォーマンス最大化

運用型広告総合支援システム

STROBELIGHTS



STROBELIGHTS
HANDZ
RECOMMEND

配信最適化AI
「ハンズ」

STROBELIGHTS
INFINITY
EXPANSION

ターゲティング無限拡張システム
「インフィニティエクспанション」



4F



4T



4Y

Google

4G

Apple

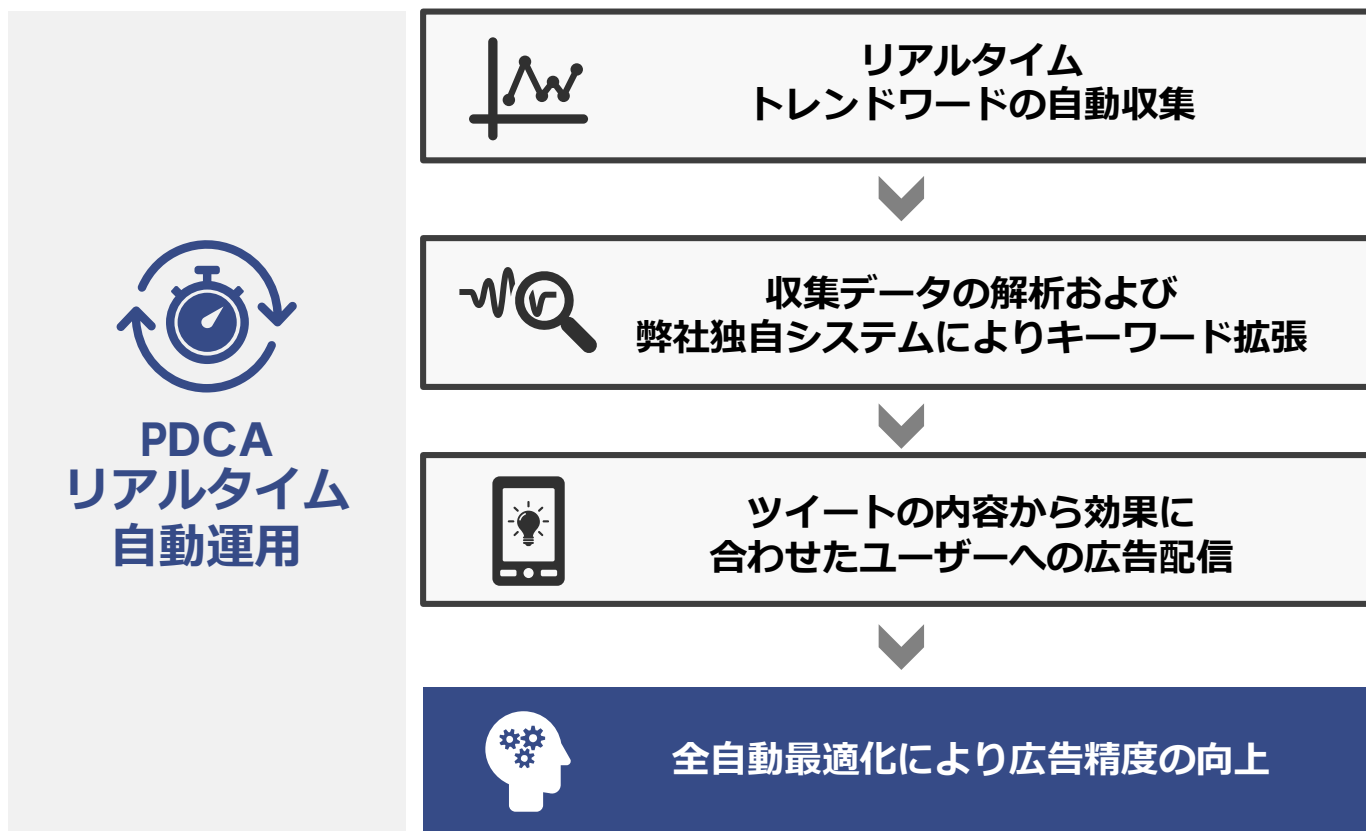
4A

etc...

2. 事業概況



例えばSTROBELIGHTS 4Tの場合



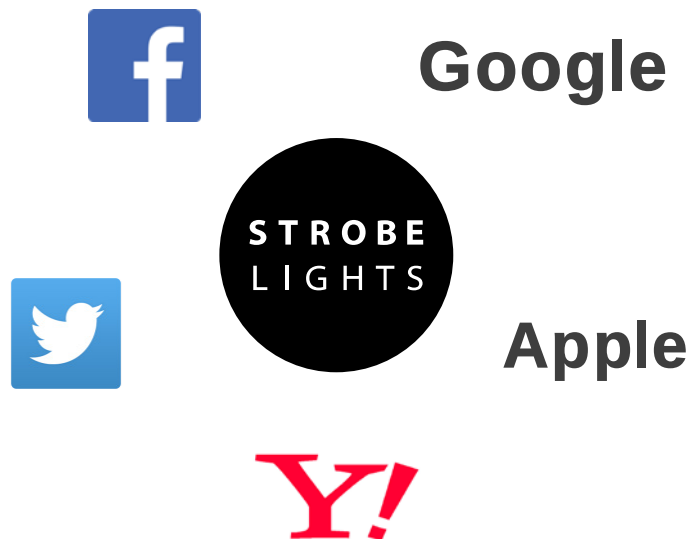
Twitterに合わせた**大量のターゲティング設定を一括で行い**
自動化ルールの作成で人では困難な高速PDCAを行うことが可能

2. 事業概況



主要SSPの網羅および 大手プラットフォーム運用体制の効率化がさらに進む

大手プラットフォーム



一般WEB / アプリ / 広告トラフィック



2. 事業概況



子会社Brasta(株)による、新たな広告手法としての インフルエンサーを活用した広告コンテンツ

YouTuber



全国のローソン他でYouTuber
コラボチョコを発売（11月13日より）

Vtuber



よみうりランドで日本初
Vtuberイベントを実施

Artist



ぐでたま×赤西仁
コラボキャラクターを企画しIP化

2. 事業概況



よみうりランドにて日本最大のVtuberイベントを開催



引き続き
各大手メーカー
との様々な商品
企画進行中！

イベントチケット、グッズ、フード類などで
国内で開催されたVtuberイベントでの**史上最高売上**を記録

※当社調べ



Beyond Everything Internet

インターネットの全てを越えていく

はい、すげー
みんなのはじめで



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未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2018年11月2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。



3. 補足資料

3. 補足資料



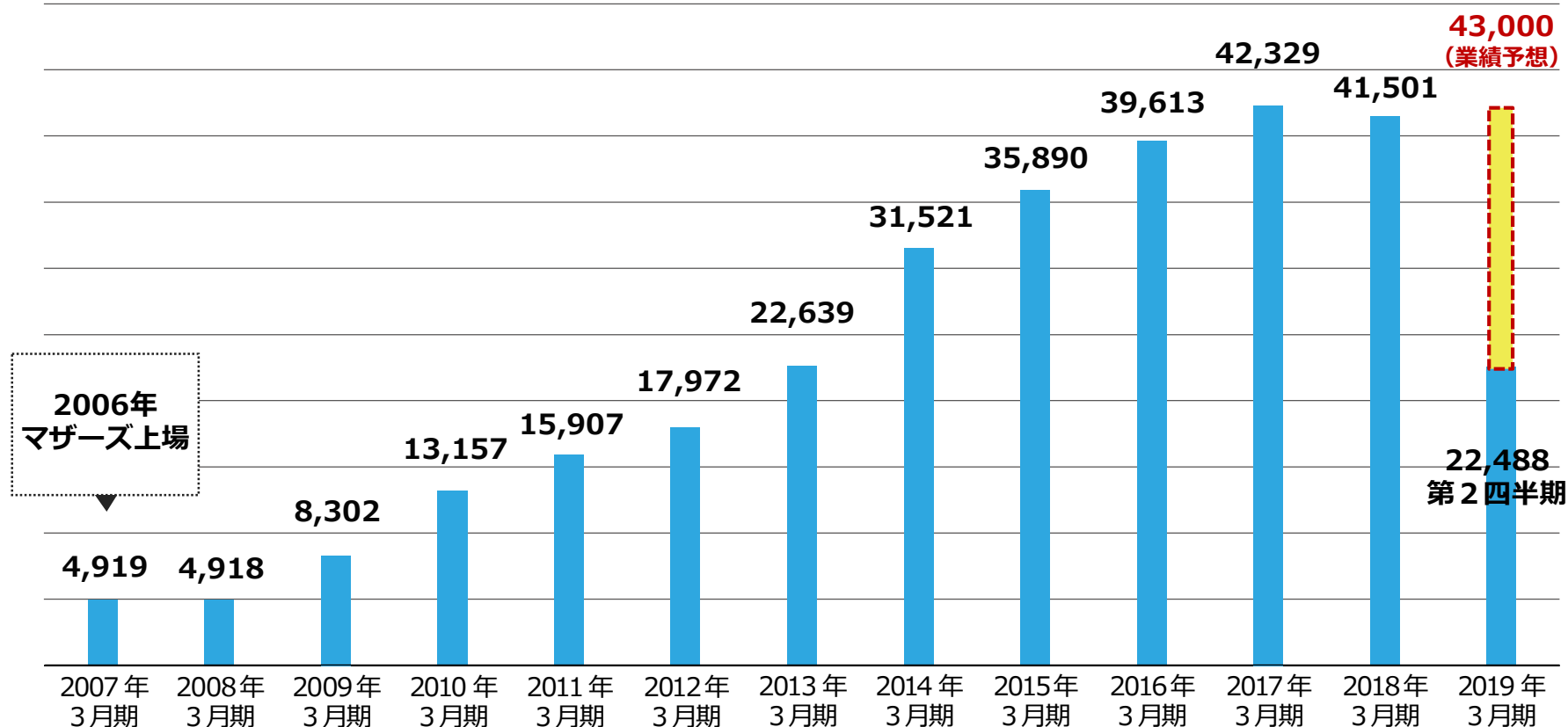
連結売上高 年間業績推移

PC/フィーチャーフォン
アフィリエイト事業に注力

スマートフォン広告事業
の開始と拡大

海外への注力

新規プロダクト
への注力

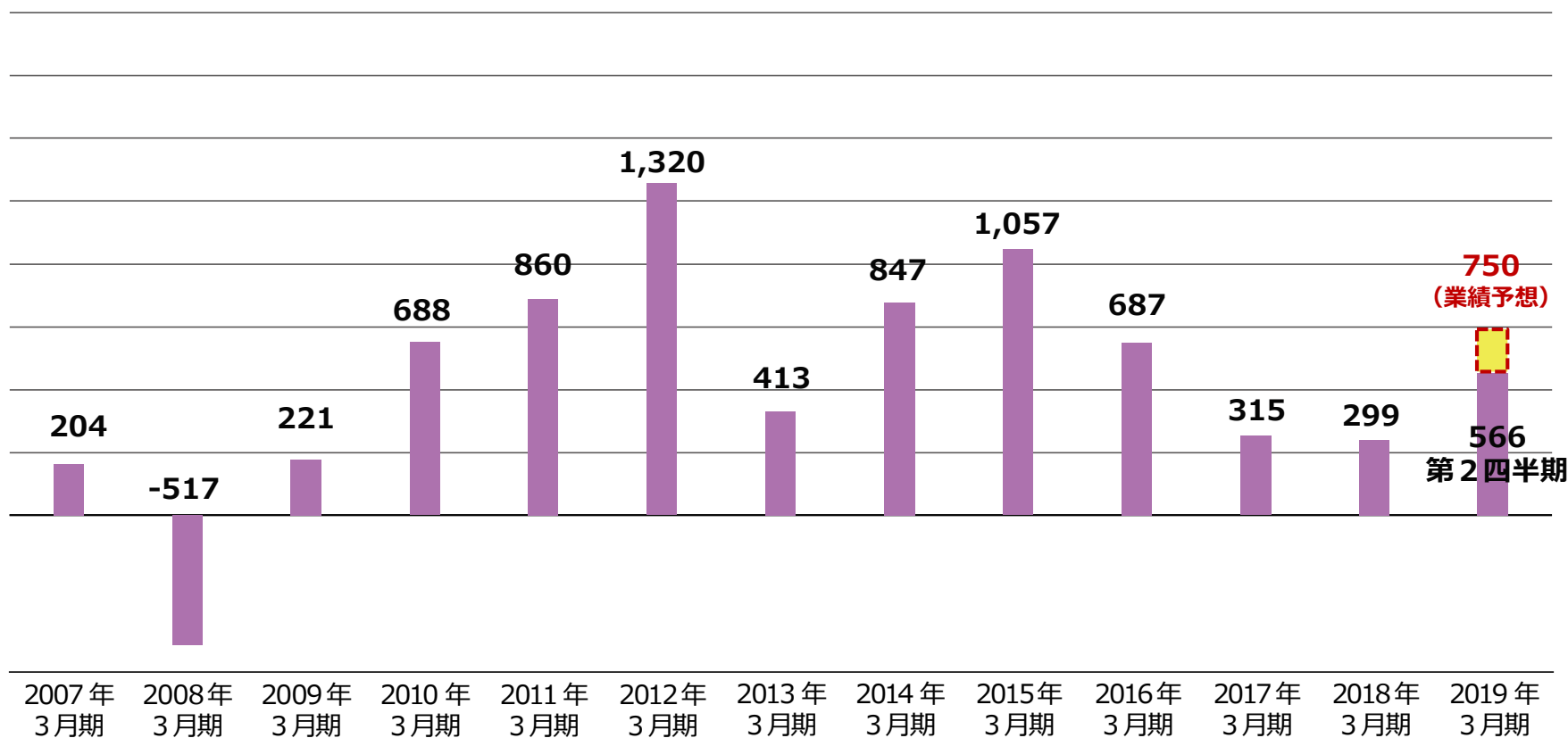


(単位：百万円)

3. 補足資料



連結営業利益 年間業績推移

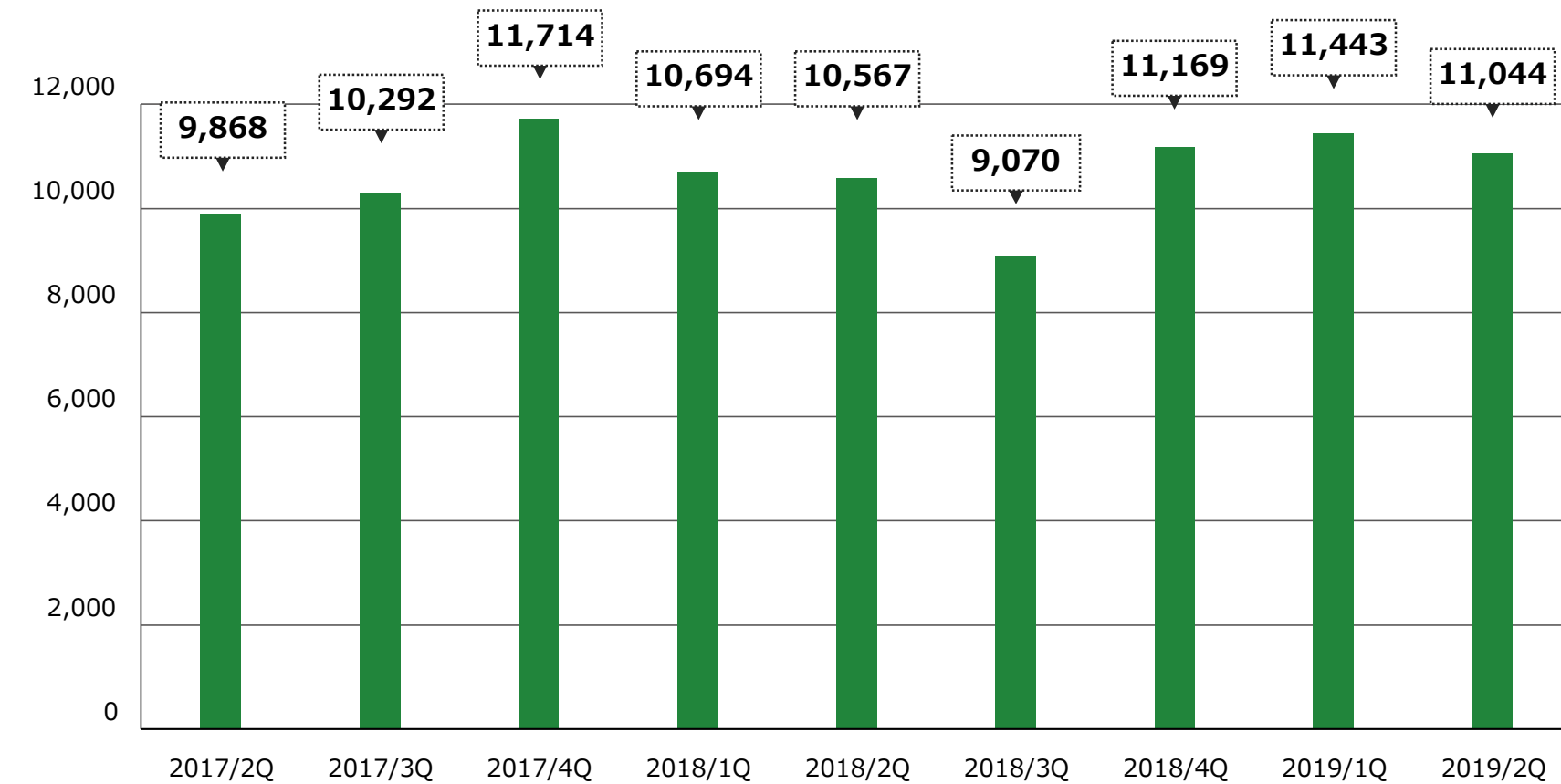


(単位：百万円)

3. 補足資料



連結売上高 四半期推移

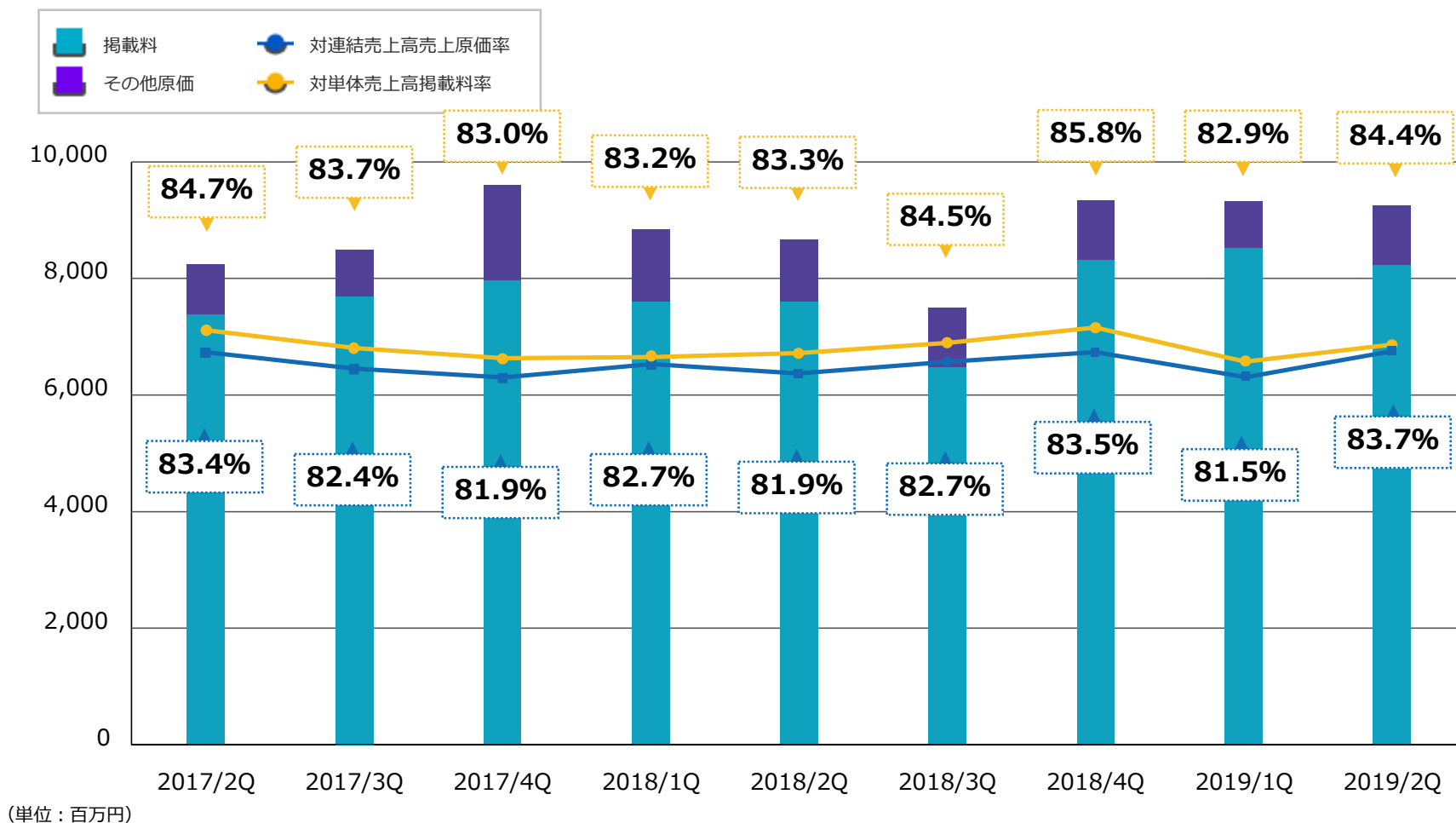


(単位：百万円)

3. 補足資料



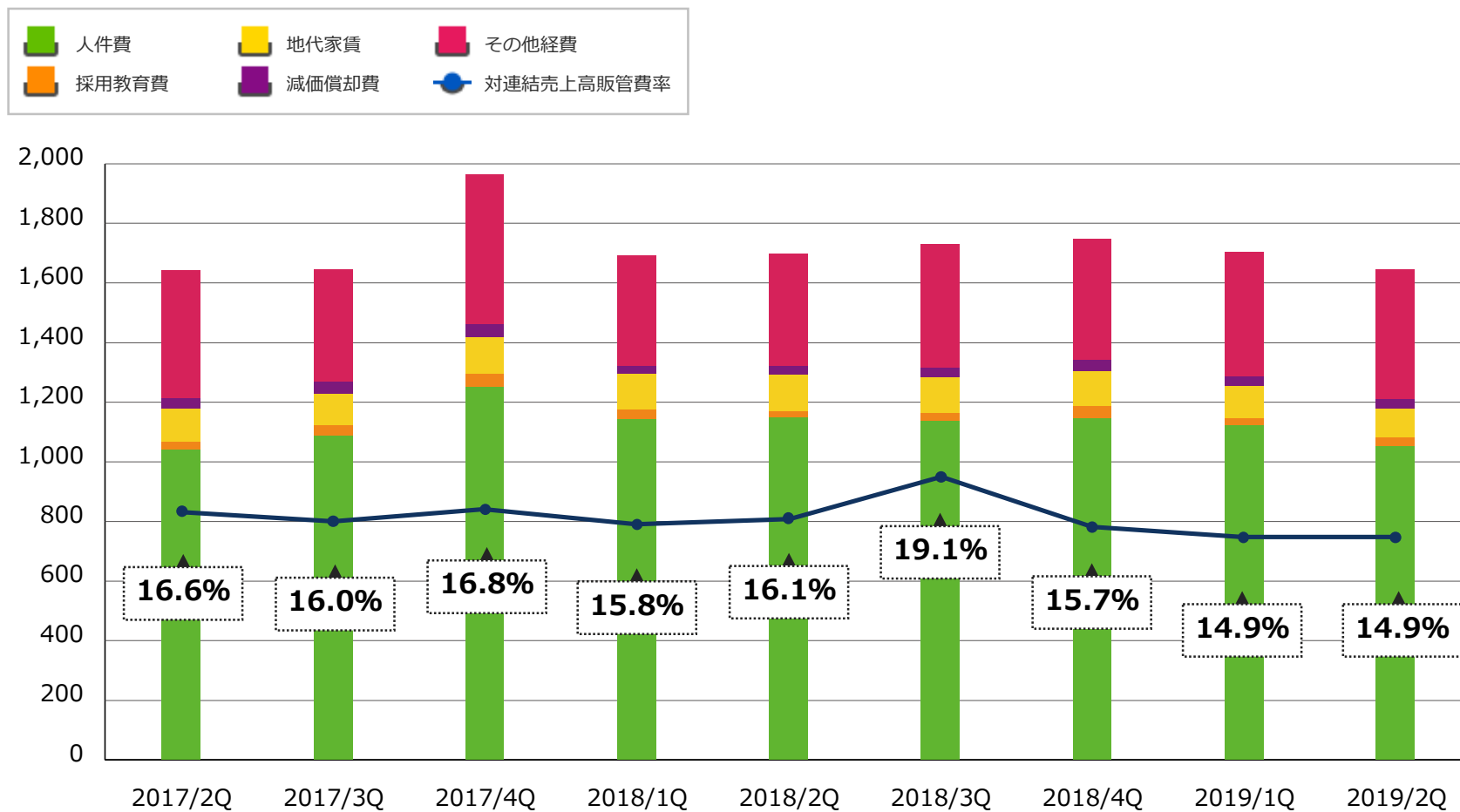
連結売上原価 四半期推移



3. 補足資料



連結販管費 四半期推移

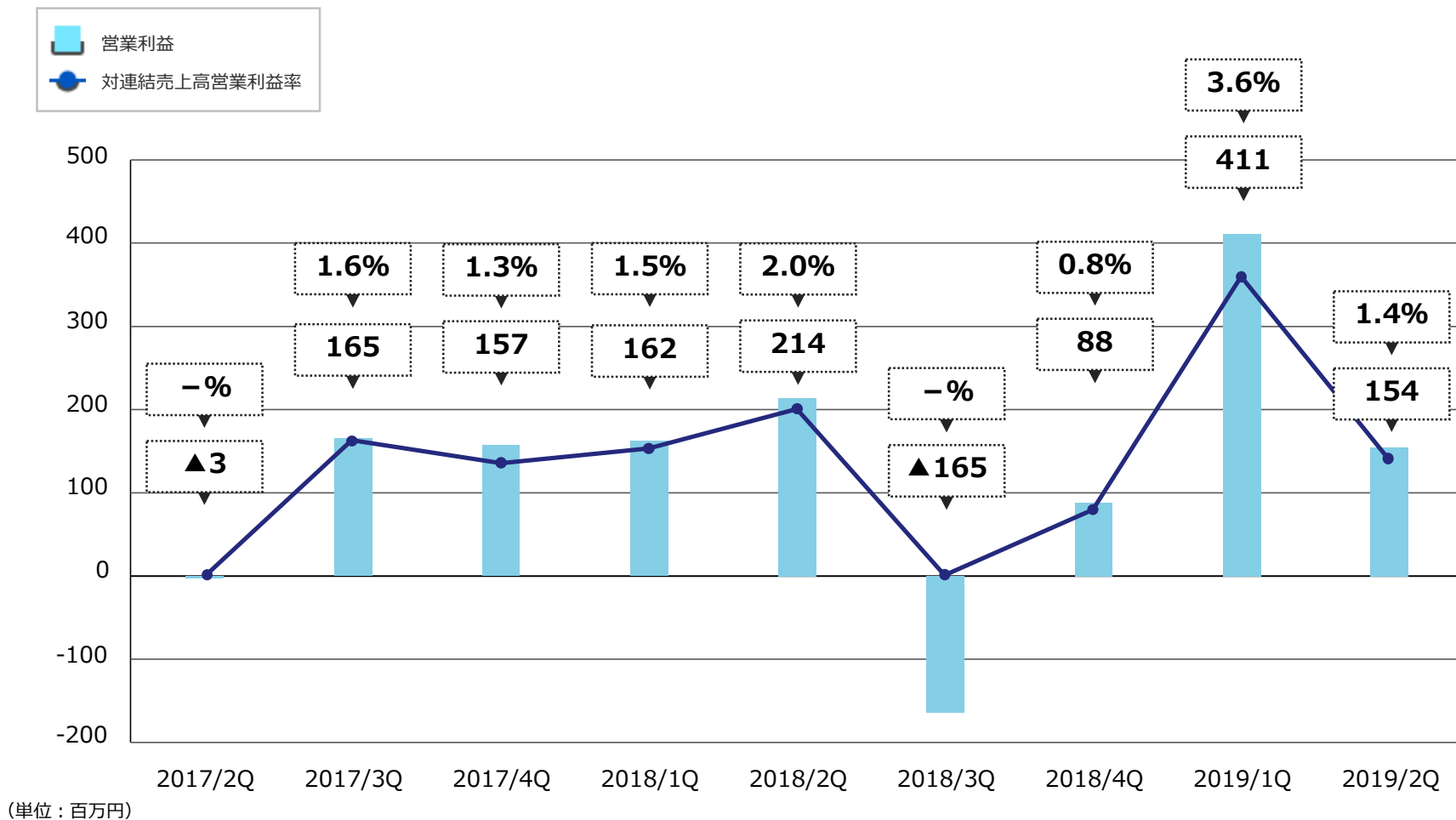


(単位：百万円)

3. 補足資料



連結営業利益 四半期推移



3. 補足資料



連結貸借対照表（前四半期比）

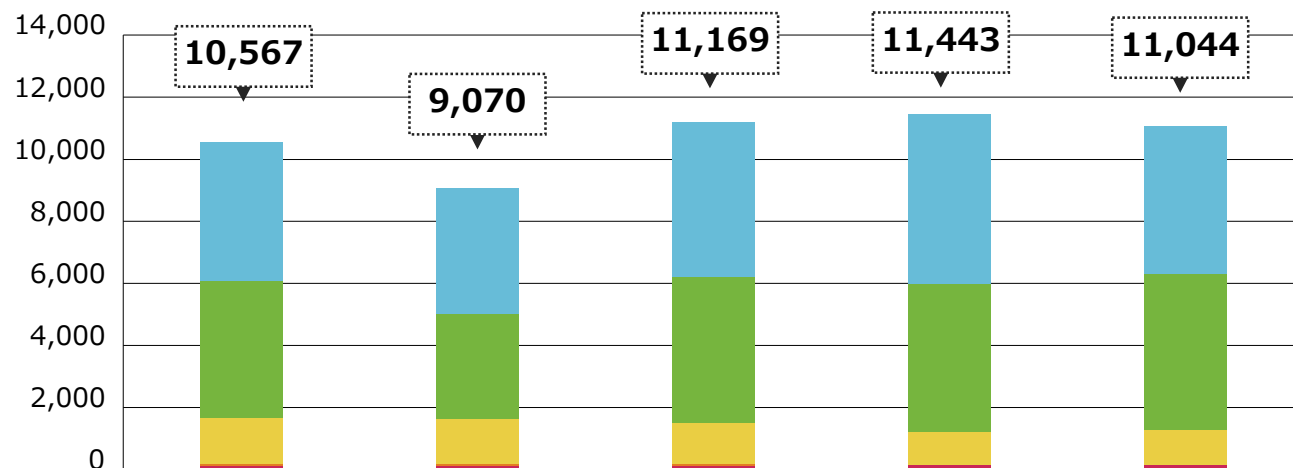
（単位：百万円）

	2019年3月期2Q	2019年3月期1Q	増減額	増減率
流動資産	15,717	16,034	▲317	▲2.0%
（現預金）	9,584	9,967	▲383	▲3.8%
固定資産	2,649	2,620	+28	+1.1%
総資産合計	18,366	18,655	▲288	▲1.5%
流動負債	7,182	7,499	▲316	▲4.2%
固定負債	118	131	▲12	▲9.7%
負債合計	7,301	7,631	▲329	▲4.3%
純資産合計	11,065	11,024	+40	+0.4%

3. 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



(単位：百万円)

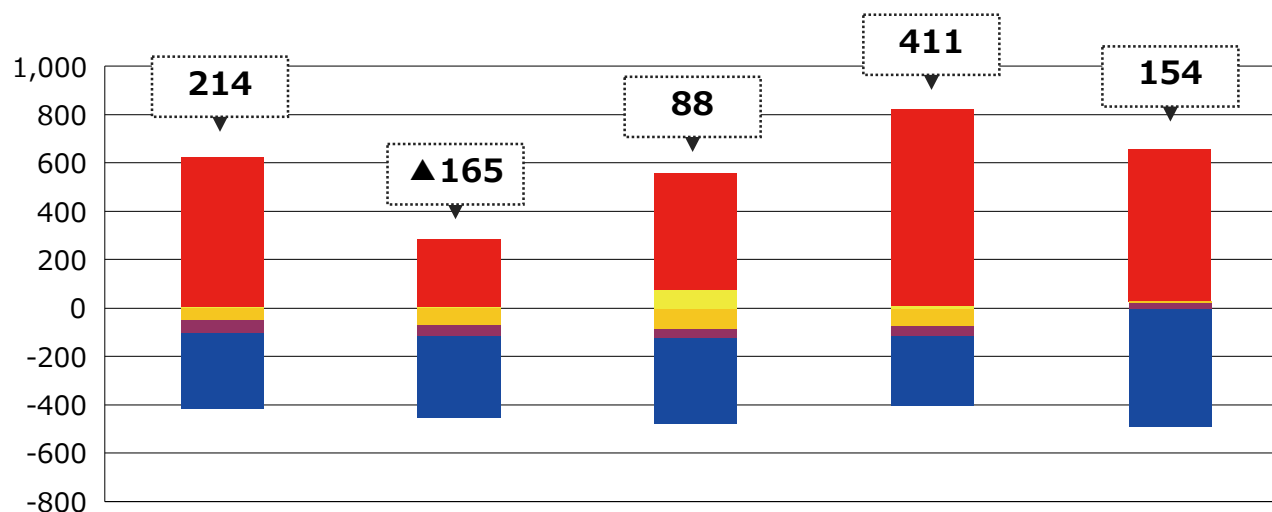
	2018/2Q	2018/3Q	2018/4Q	2019/1Q	2019/2Q	前四半期比	
スマートフォン	4,771	4,317	4,960	5,464	4,743	▲721	▲13.2%
インターネット	4,420	3,407	4,706	4,774	5,012	+237	+5.0%
海外	1,209	1,164	1,330	1,049	1,132	+83	+8.0%
アプリ	54	50	47	20	—	▲20	—
メディアその他	111	129	123	135	155	+20	+15.1%
合計	10,567	9,070	11,169	11,443	11,044	▲399	▲3.5%

※2019/1Qのセグメント変更に伴い、以前の数値も変更後のセグメントに組替えて表示しております。

3. 補足資料



セグメント内訳別連結営業利益構成比 四半期推移



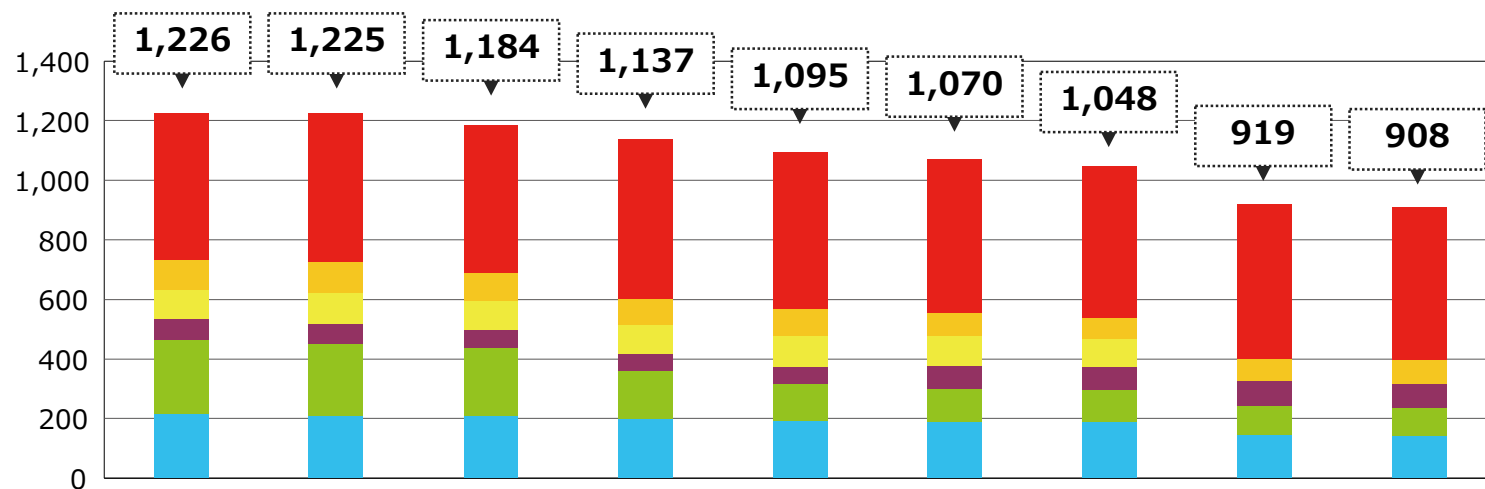
	2018/2Q	2018/3Q	2018/4Q	2019/1Q	2019/2Q	前四半期比	
						増減額	増減率
■ 広告	595	275	517	814	624	▲189	▲23.3%
■ 海外	33	9	43	0	6	+5	+1420.5%
■ アプリ	▲45	▲71	▲83	▲73	▲0	+73	—
■ メディアその他	▲53	▲44	▲38	▲39	+23	+62	—
■ 消去又は全社	▲314	▲334	▲350	▲289	▲497	▲208	—
合計	214	▲165	88	411	154	▲256	▲62.3%

※2019/1Qのセグメント変更に伴い、以前の数値も変更後のセグメントに組替えて表示しております。

3. 補足資料



当社グループの従業員数 四半期推移



(単位：名)

	2017/2Q	2017/3Q	2017/4Q	2018/1Q	2018/2Q	2018/3Q	2018/4Q	2019/1Q	2019/2Q
日本アドウェイズ	492	499	496	536	527	516	509	521	512
中国アドウェイズ	103	104	92	86	91	77	73	72	80
中国開発センター※	97	105	100	98	104	99	92	0	0
国内子会社	67	65	60	57	58	76	79	84	82
海外子会社 (中国以外)	251	244	229	161	122	113	106	98	91
派遣/アルバイト等	216	208	207	199	193	189	189	144	143
合計	1,226	1,225	1,184	1,137	1,095	1,070	1,048	919	908

※2018年3月末にMBOが行われたことにより、中国開発センターの従業員数が「0」になっております。



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	1,605 百万円	[2018年9月末日現在]
売上高	41,501 百万円	[2018年3月期連結]
従業員数 ※臨時雇用者含む	908 名（グループ全体）	[2018年9月末日現在]