

ADWAYS

February 2019 , 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 3 四半期決算説明会

2019 年 2 月 5 日
代表取締役社長 岡村陽久



1. 第3四半期の業績	●.....● P.2
2. 事業概況	●.....● P.12
3. 補足資料	●.....● P.31



1. 第3四半期の業績

1. 第3四半期の業績



【累計】当第3四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3四半期累計	前年同期比 2018年3月期第3四半期累計		
		実績	増減額	増減率
売上高	32,526	30,332	+2,194	+7.2%
売上総利益	5,553	5,335	+217	+4.1%
販管費	4,865	5,124	▲258	▲5.1%
営業利益	687	211	+476	+225.7%
経常利益	674	204	+470	+229.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	392	▲215	+607	—

売上高

前年同期比 21億94百万円の増加 (7.2%増)

営業利益

前年同期比 4億76百万円の増加 (225.7%増)

1. 第3四半期の業績



【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3四半期	前年同四半期比 2018年3月期第3四半期			前四半期比 2019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	10,038	9,070	+968	+10.7%	11,044	▲1,006	▲9.1%
売上総利益	1,632	1,567	+65	+4.2%	1,802	▲169	▲9.4%
販管費	1,511	1,733	▲221	▲12.8%	1,647	▲136	▲8.3%
営業利益	121	▲165	+287	—	154	▲33	▲21.6%
経常利益	149	▲191	+340	—	206	▲57	▲27.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	130	▲211	+341	—	68	+61	+90.7%

売上高

前年同四半期比 9億68百万円の増加 (10.7%増)
前四半期比 10億6百万円の減少 (9.1%減)

営業利益

前年同四半期比 2億87百万円の増加 (—)
前四半期比 33百万円の減少 (21.6%減)

1. 通期業績



2019年3月期業績予想と実績

(単位：百万円)

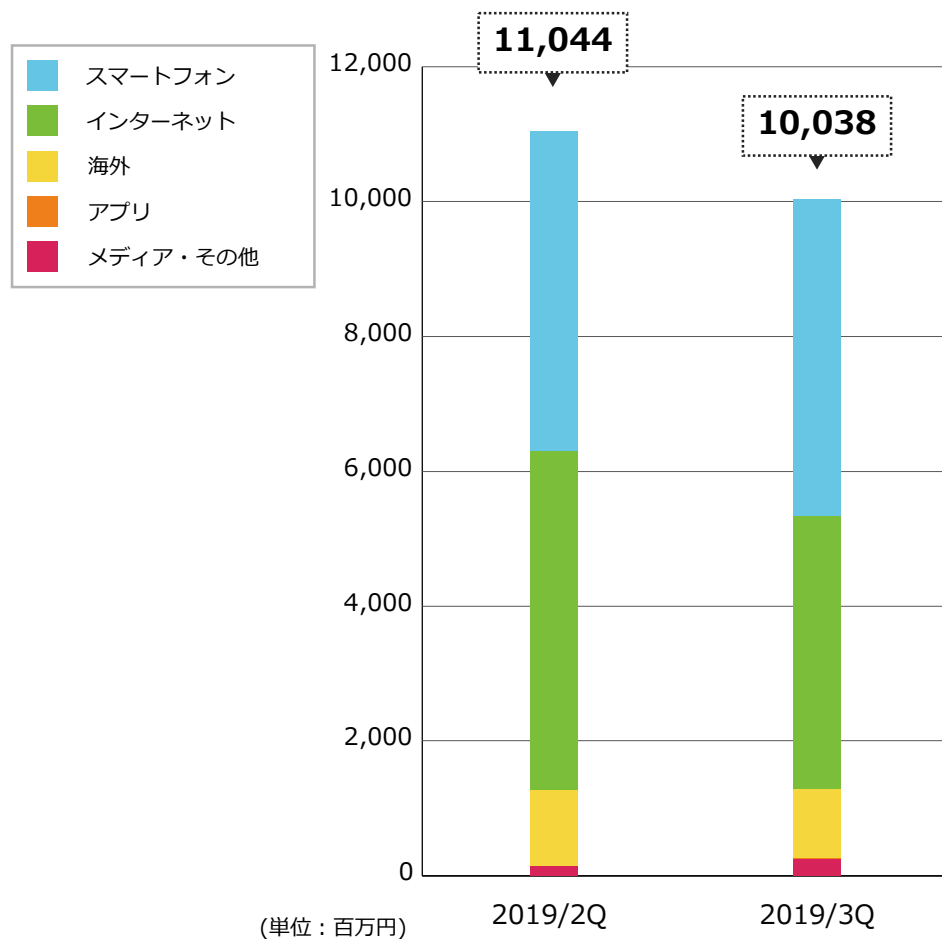
	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
通期予想	43,000	750	800	350
当第3四半期 実績	32,526	687	674	392
進捗率※	75.6%	91.7%	84.3%	112.1%

※小数点第2位を四捨五入

1. 第3四半期の業績～売上高



売上高の前四半期比較



国内広告事業 87億46百万円

前四半期比: 10億9百万円減 (10.3%減)

スマートフォン (主にアプリ広告) : **46億95百万円**

前四半期比: 48百万円減 (1.0%減)

- 主要クライアントの案件受注は堅調に推移したものの海外クライアントのインバウンド案件の出稿予算が縮小した為

インターネット (PCWeb広告およびスマートフォンWeb広告) : **40億51百万円**

前四半期比: 9億60百万円減 (19.2%減)

- 一部の金融クライアントの広告出稿の減少並びに健康食品及び美容関連等のEC系クライアントの予算が縮小した為

海外事業 10億31百万円

前四半期比: 1億1百万円減 (8.9%減)

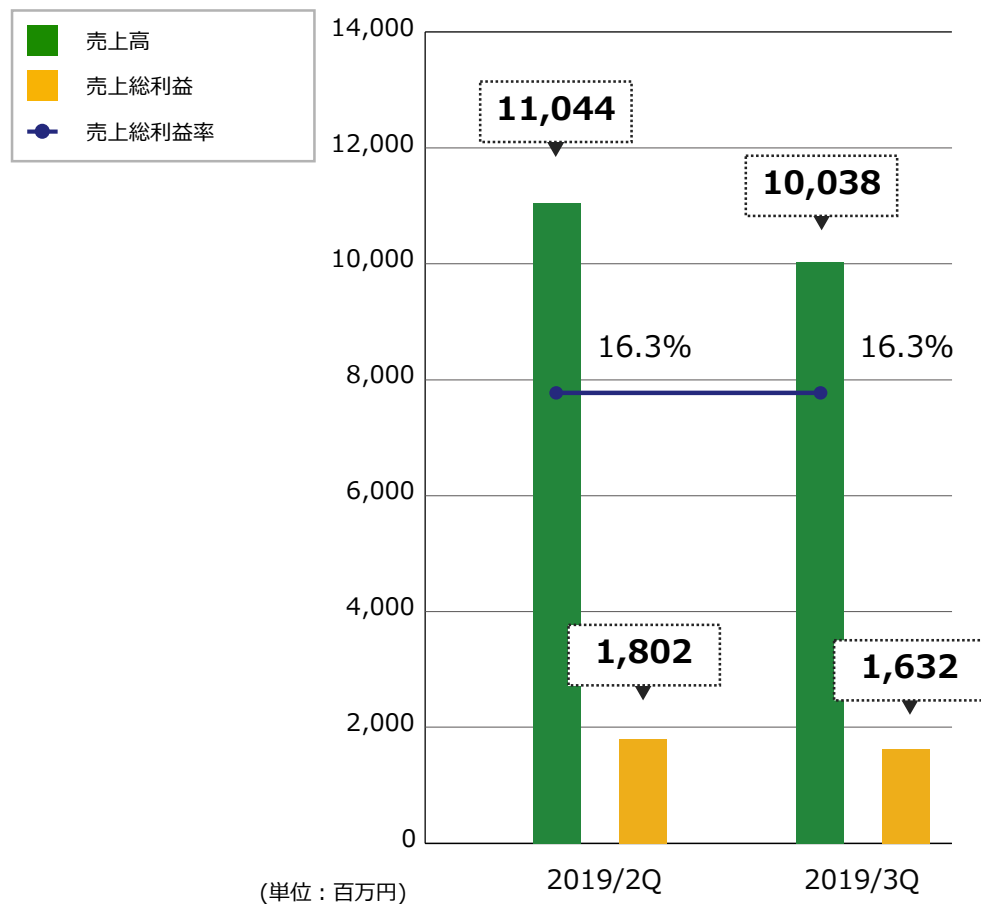
- 2Qにおいて好調であったゲームアプリの広告出稿が減少した為

※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3四半期会計期間の連結決算対象期間は7月～9月となります。

1. 第3四半期の業績～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：16億32百万円

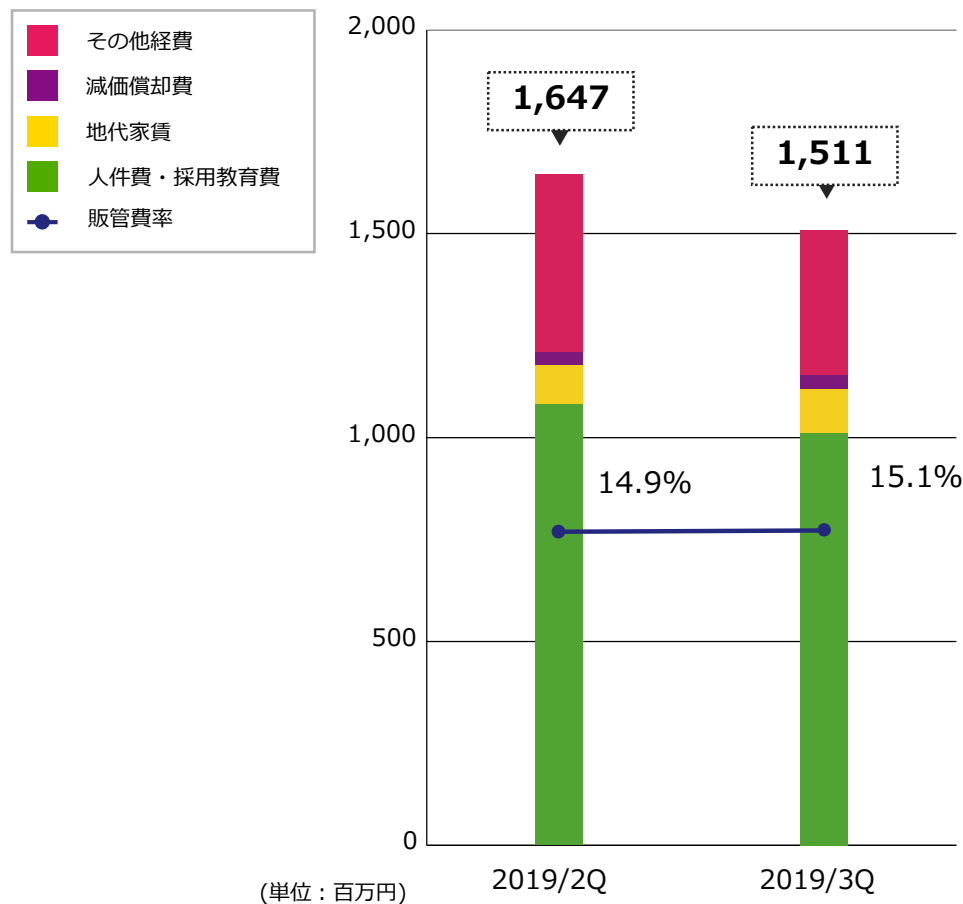
前四半期比：1億69百万円減（9.4%減）

売上総利益率：16.3%（－）

1. 第3四半期の業績～販管費



販管費の前四半期比較



当四半期販管費：15億11百万円

前四半期比：1億36百万円減（8.3%減）

販管費率：15.1%（0.2ポイント増）

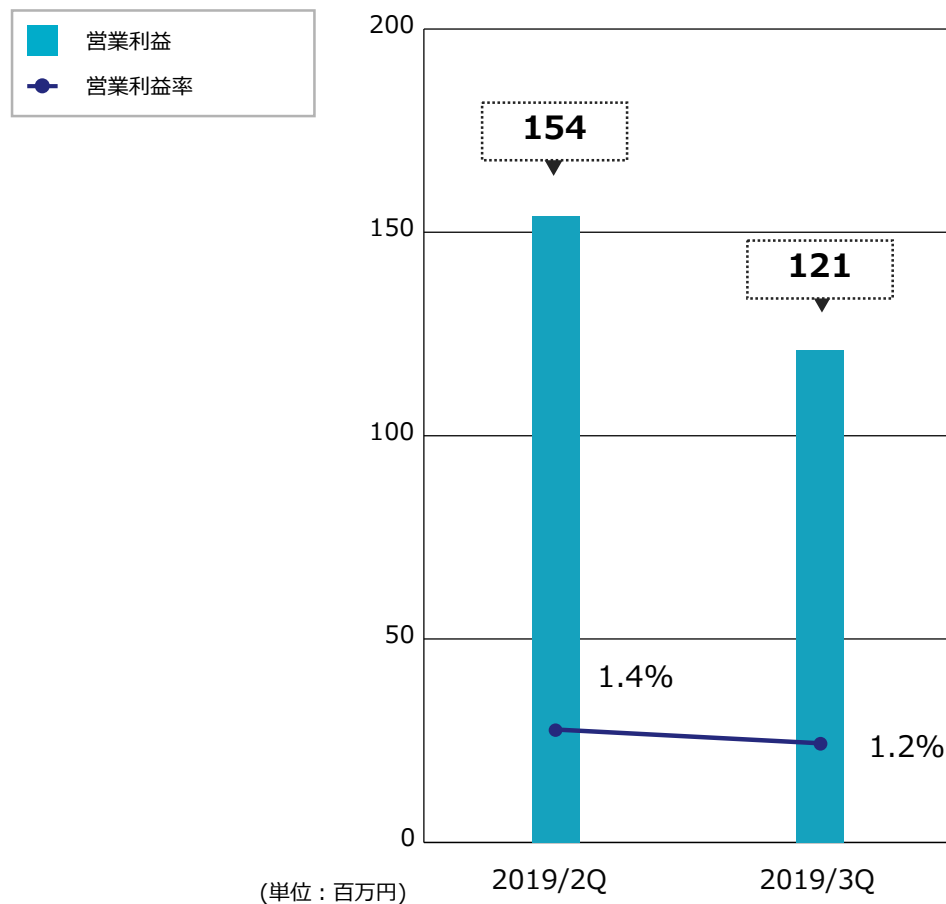
【主な減少要因】

- ・ 人件費：約78百万円減少
- ・ 貸倒引当金繰入：約61百万円減少

1. 第3四半期の業績～営業利益



営業利益の前四半期比較



当四半期営業利益：1億21百万円

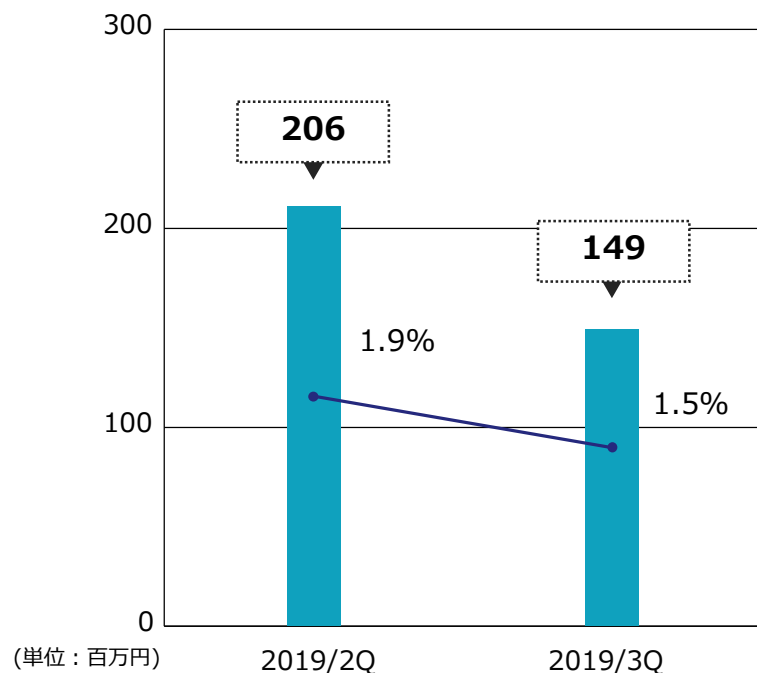
前四半期比：33百万円減（21.6%減）

営業利益率：1.2%（0.2ポイント減）

1. 第3四半期の業績

～経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益

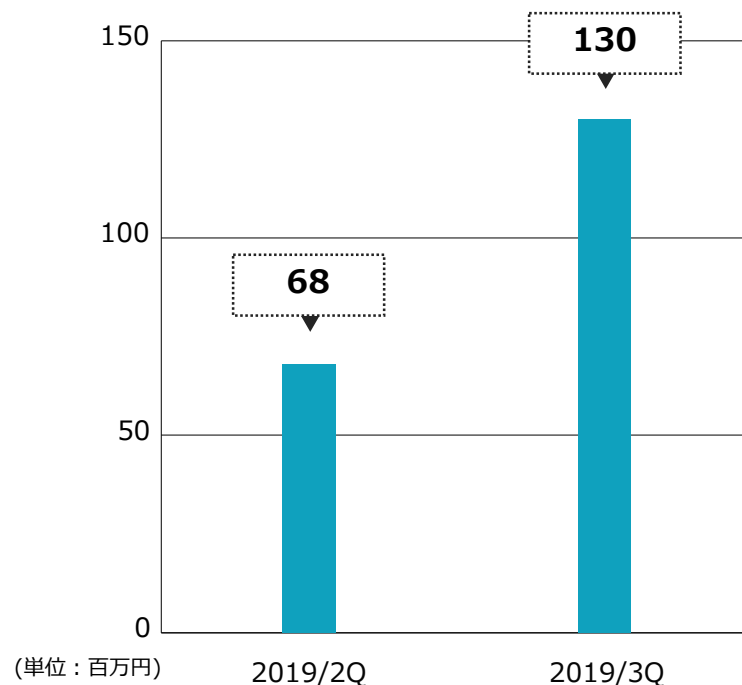
経常利益の前四半期比較



当四半期経常利益：1億49百万円

前四半期比：57百万円減（27.9%減）

親会社株主に帰属する 四半期純利益の前四半期比較

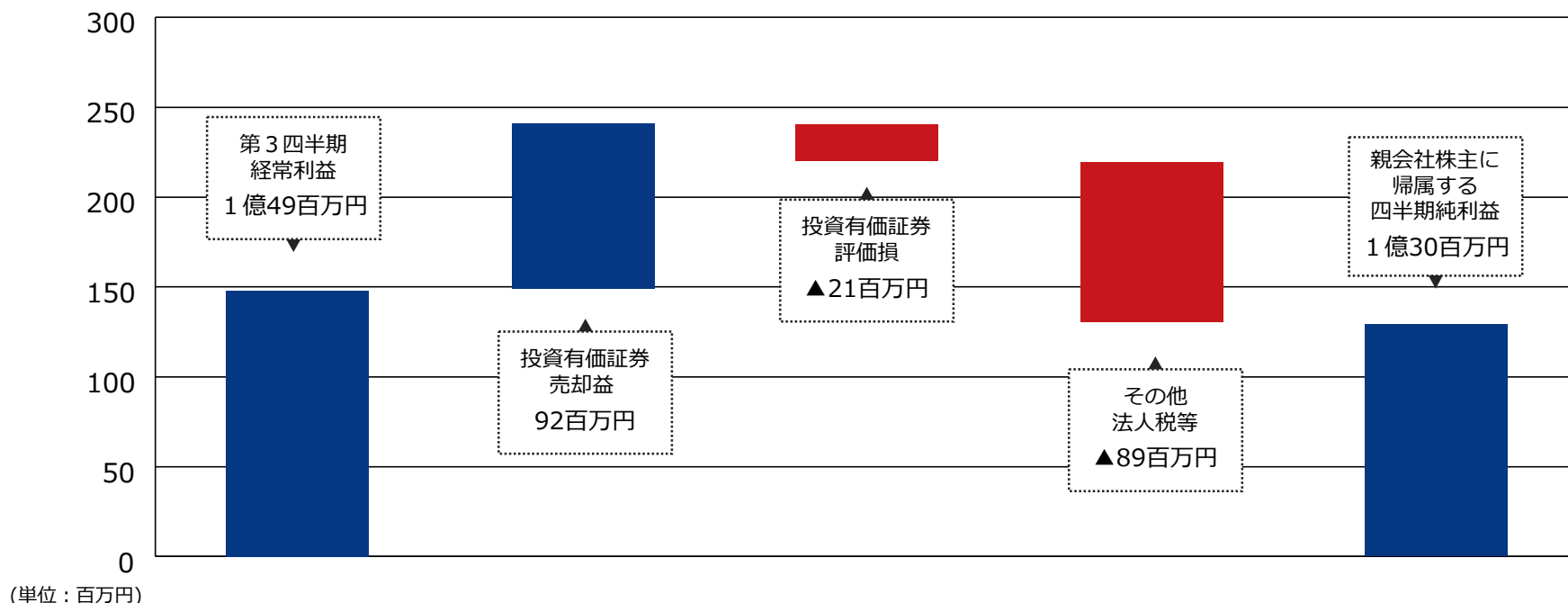


親会社株主に帰属する当四半期純利益：1億30百万円

前四半期比：61百万円増（90.7%増）

1. 第3四半期の業績～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



投資有価証券売却益[92百万円]銘柄数（2社）
投資有価証券評価損[▲21百万円]銘柄数（1社）
その他法人税等[▲89百万円]：うち本社法人税分▲66百万円

2. 事業概況

2. 事業概況



広告事業領域



2. 事業概況



ADWAYSのインターネット広告事業

アドプラットフォーム事業



運用型広告事業



JANet
JAPAN Affiliate Network
by ADWAYS

Smart-C
by ADWAYS

AppDriver
» reach the pocket
by ADWAYS

予約トップ10 予約トップ10

UNICORN
REDEFINE DIGITAL MARKETING

STROBELIGHTS

dobel

massive

YACLE

The logo features a stylized 'X' composed of three parallel, slanted white bars on a blue-to-green gradient background.

STROBE LIGHTS X

2. 事業概況～運用型広告事業



STROBELIGHTS Xとは



運用型広告総合支援システム

STROBELIGHTS X

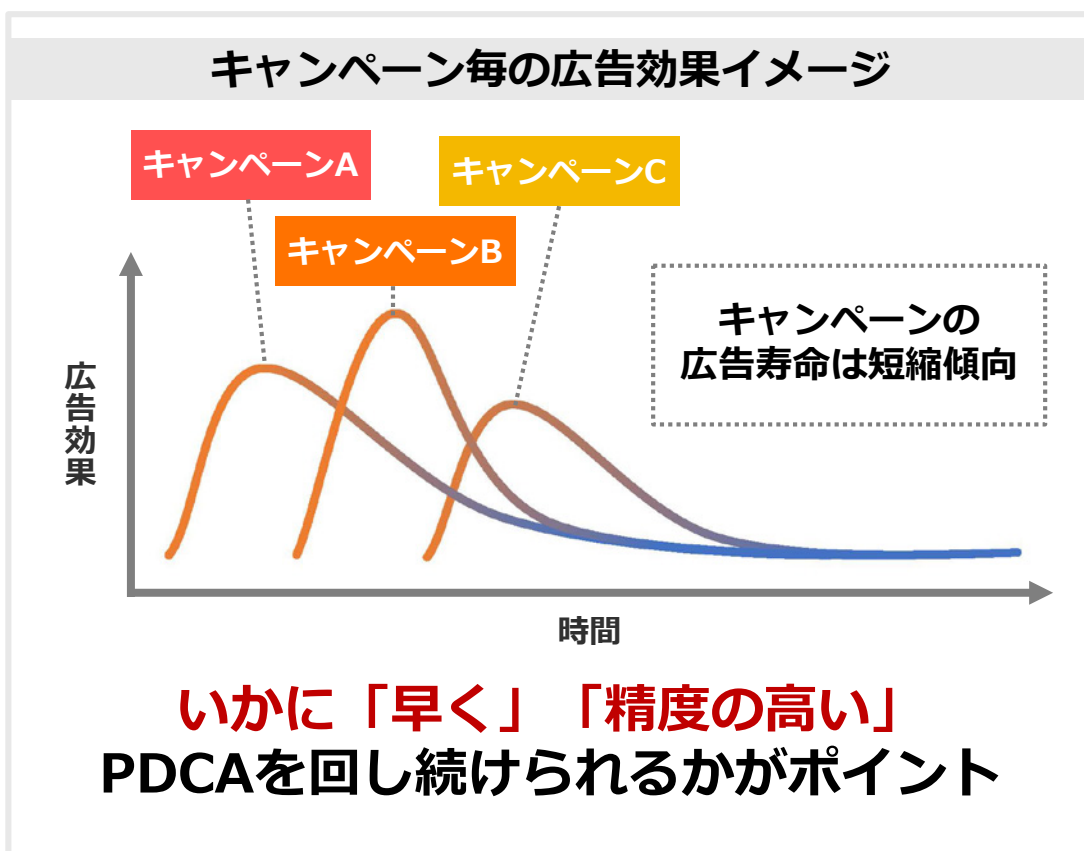
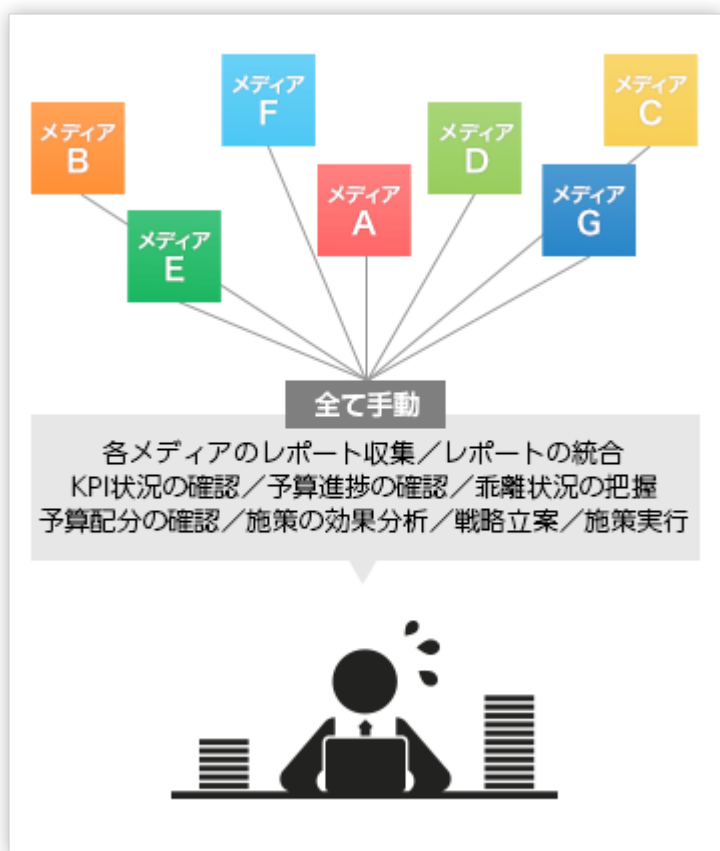
**グローバルメガプラットフォーム毎の
配信状況を一元管理できる総合ダッシュボード**

2. 事業概況～運用型広告事業



従来の運用型広告

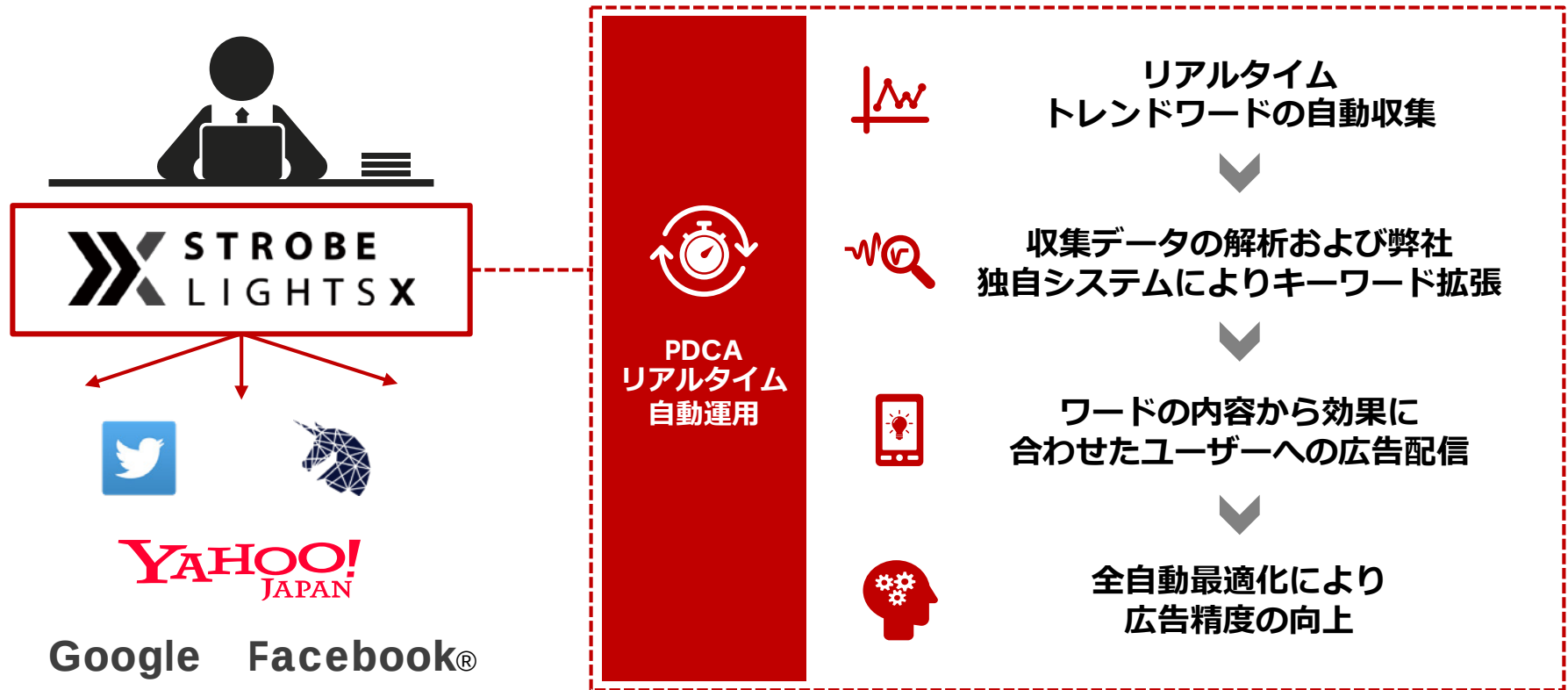
今までは運用担当者が、メディア毎に最適な
配信設定・キーワードを捻出し広告効果の最大化を図っていた



2. 事業概況～運用型広告事業



STROBELIGHTS Xでメディアを横断しての一元管理が可能に



**アドウェイズ独自の今までにない技術により
運用型広告の更なるパフォーマンス最大化が実現**



UNICORN

REDEFINE DIGITAL MARKETING

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



月間買い付け可能トラフィック**国内最大級**のUNICORN！

欧米配信を開始し、**4,200億imp**※を突破！

※2019年3月期第1四半期発表時2,800億imp（月間買い付け可能トラフィック）



欧米大手SSP「Smaato」や
韓国・台湾の主要SSPなど続々拡大中！

接続SSP進捗状況
(2018年12月末現在)

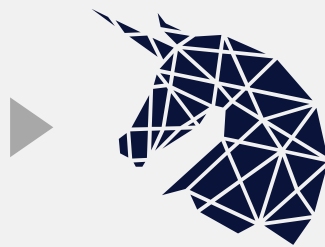
国内主要SSP：**9社**

海外主要SSP：**4社**

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



人にはできない**機械学習による超高速PDCAサイクル**を実現



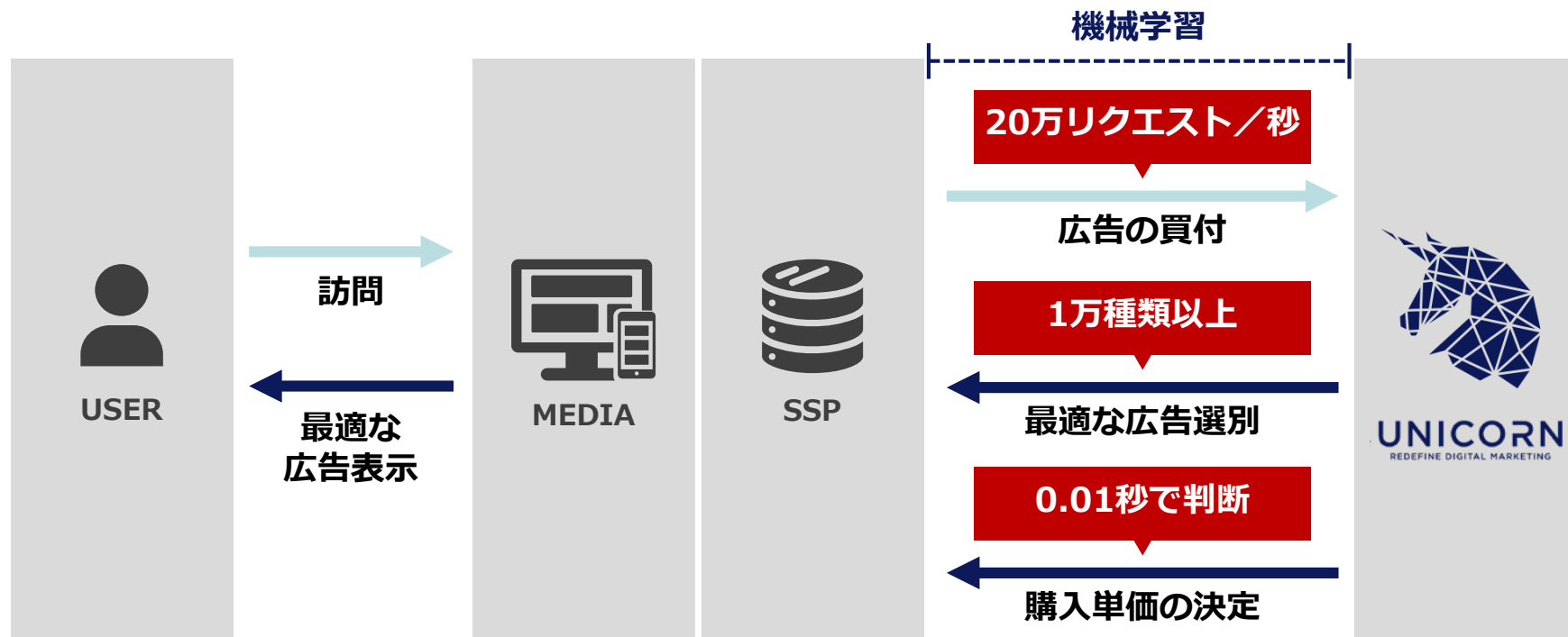
- ・ターゲティング
- ・メディア精査
- ・クリエイティブ精査
- ・入札単価調整

5つの設定のみで**UNICORN**が全自動運用
人にしかできないことに、より専念することが可能

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



UNICORNの広告入札ロジック



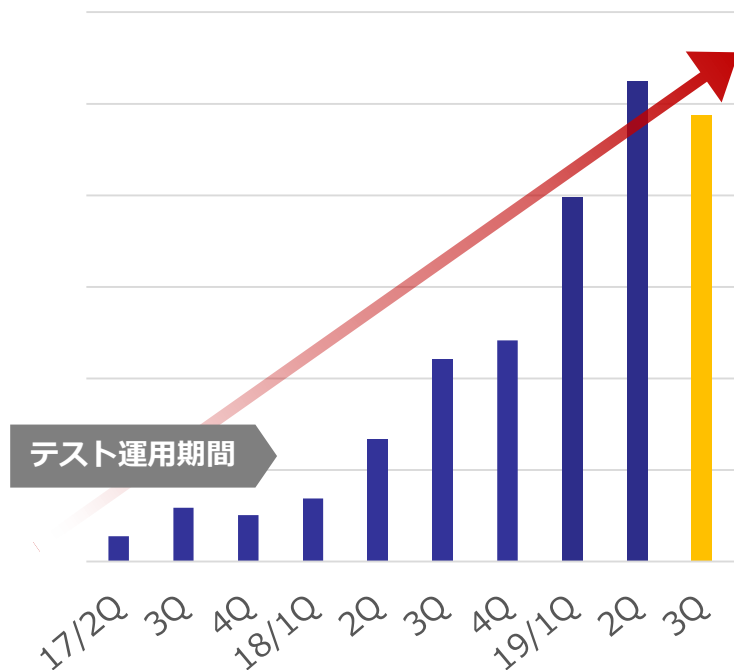
1秒間に最大20万回の広告の買付可否に対し、
それぞれに**0.01秒で答える**ことができ、
それら**全てを機械学習**を通して判断することが可能

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



UNICORNの進捗

UNICORNの売上高



売上高は順調に推移

UNICORN経由での 獲得ユーザーのROAS※数値



平均334%

(2018年12月度実績)

主要取り扱い
ネットワーク4社

平均87%

(2018年12月度実績)

他社より圧倒的に高い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～アドプラットフォーム事業



Topics



UNICORN

REDEFINE DIGITAL MARKETING

1.

Apple Search Ads
への配信

2.

アドフラウド
対策の強化

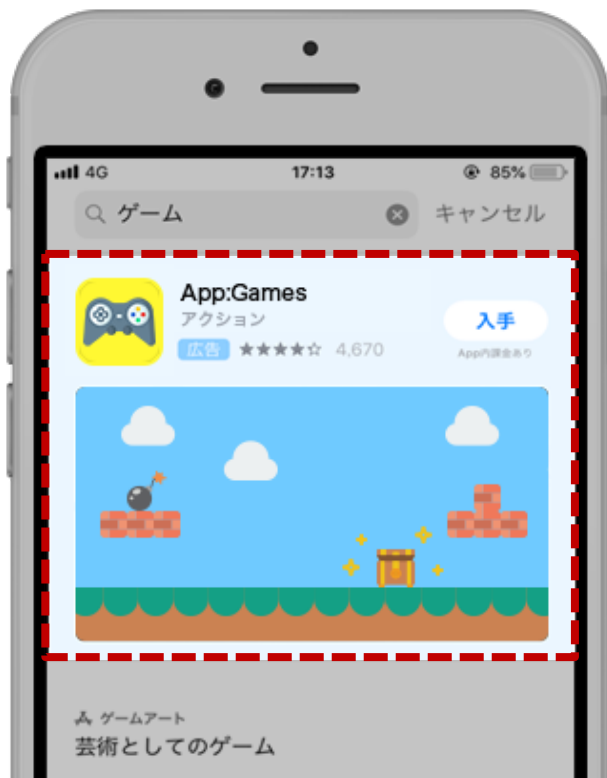
3.

ブランド広告に
引き続き注力

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



既存SSPに加え、Apple Search Adsへの配信を開始



最低 **90,000パターン**以上が存在



※オーディエンス設定180パターン×500ワードで設計した場合

独自ロジックによる最適化

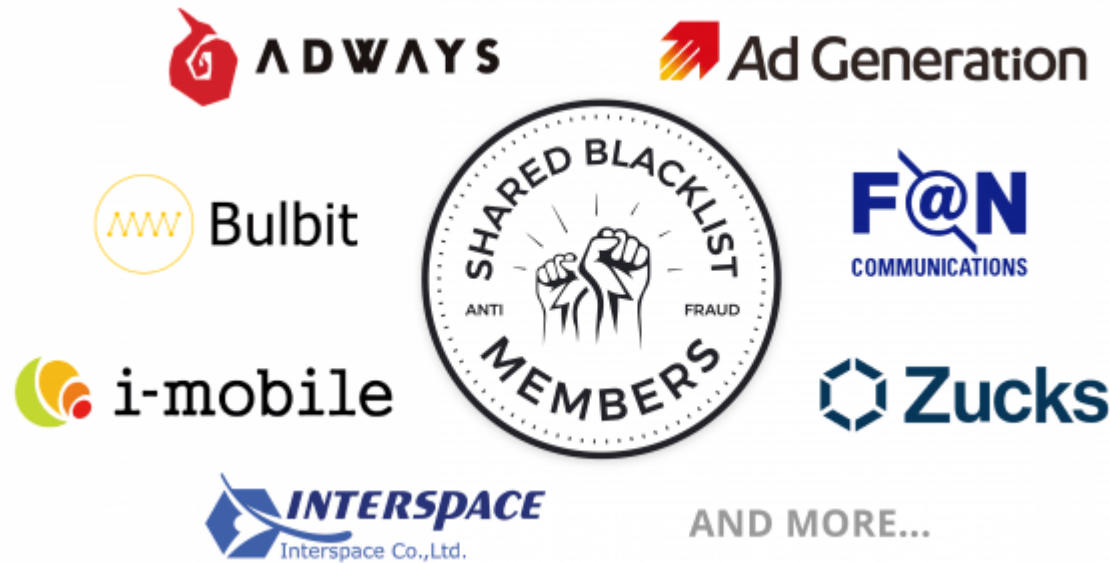


App Storeの説明文や公式サイトに記載の単語を自動的に取得し、効果的なワードを組み合わせ、**自動的に生成・配信・調整**を行います

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業

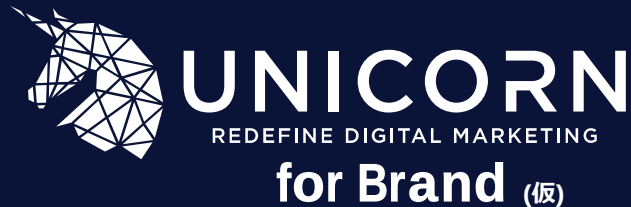


広告詐欺の撲滅を目指し、広告業界の健全化を目的とする
SHARED BLACKLIST（シェアードブラックリスト）へ参画



各サービスで収集した**アドフラウド（広告詐欺）**情報を
共有することで、**広告費搾取の未然の防止**及び、
広告業界の健全化を促進する

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



アプリ
(ゲーム、その他)

etc...



E-Commerce



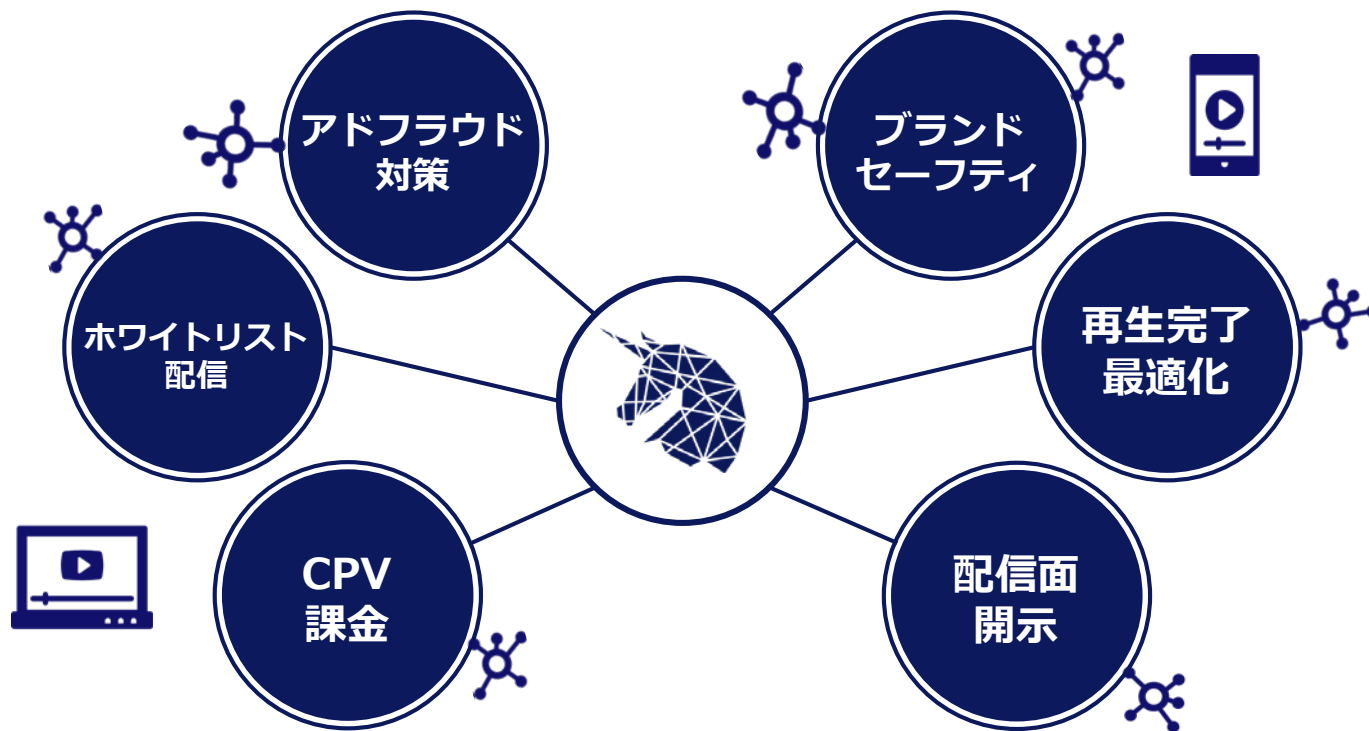
Brand Ad

**ブランド広告に特化した
動画広告プラットフォームに引き続き注力**

2. 事業概況～アドプラットフォーム事業



パフォーマンス広告で培ったノウハウを転用し
日本国内ユーザーに向けて、最適な配信を実現



ブランド動画広告配信に特化
さらにマスメディア同等のリーチが可能



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いています。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2019年2月5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



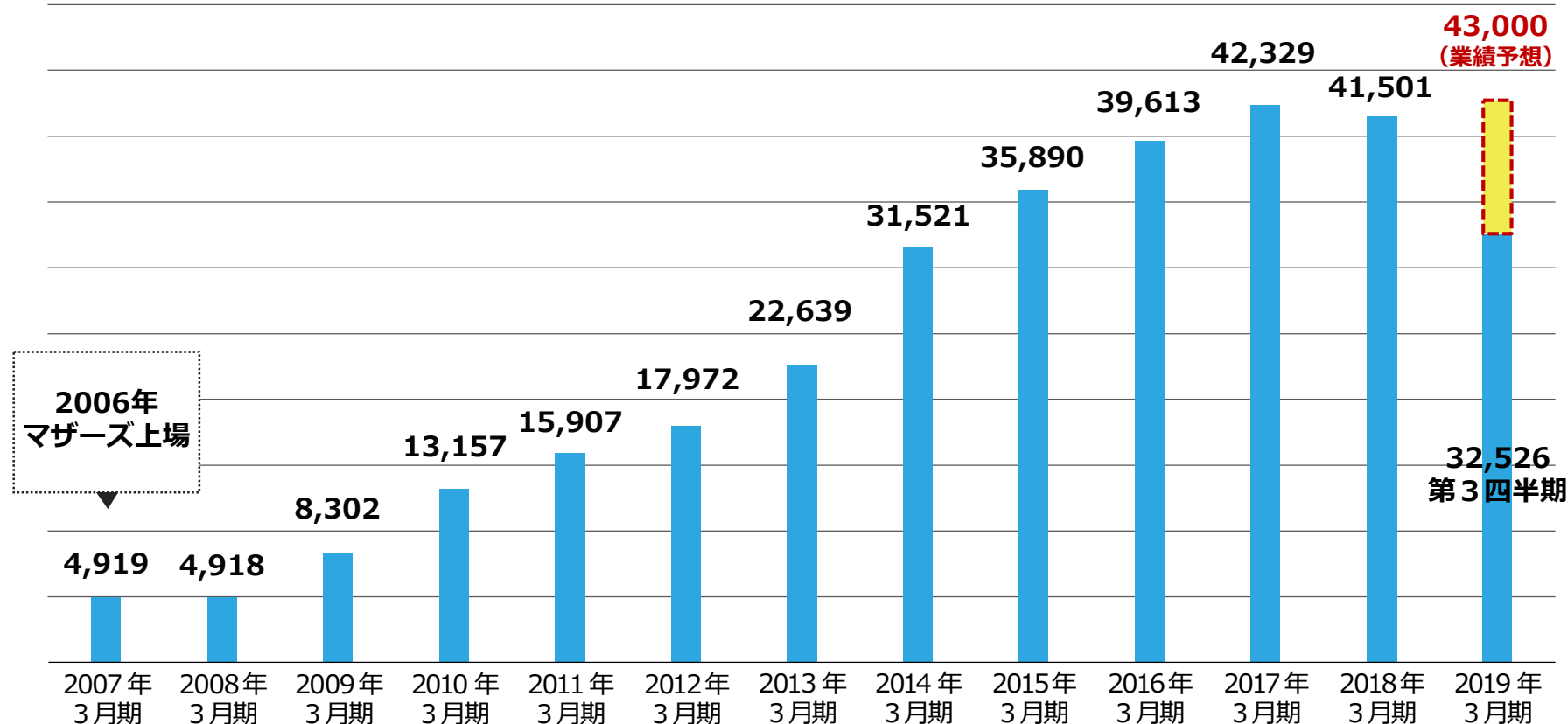
連結売上高 年間業績推移

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

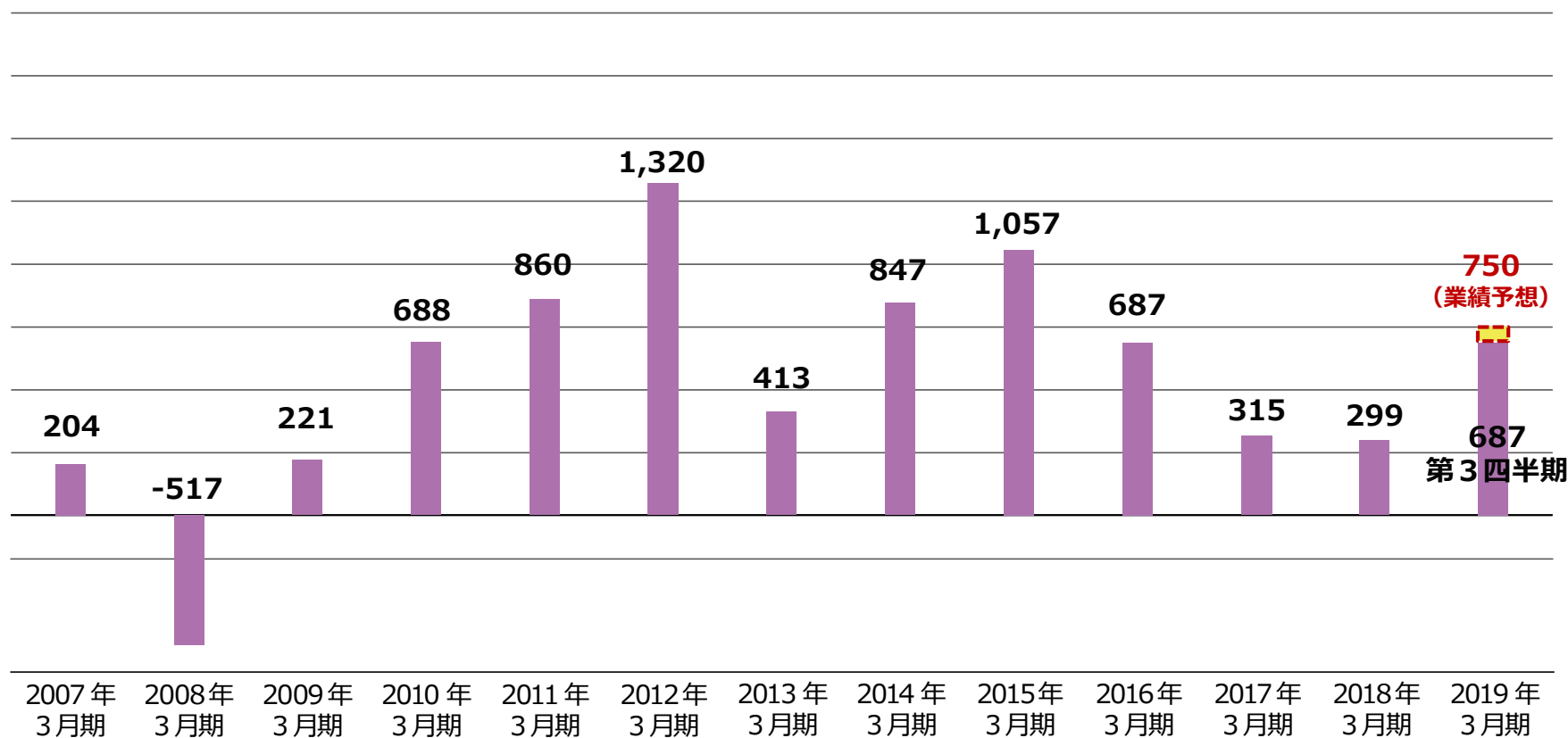


(単位：百万円)

3. 補足資料



連結営業利益 年間業績推移

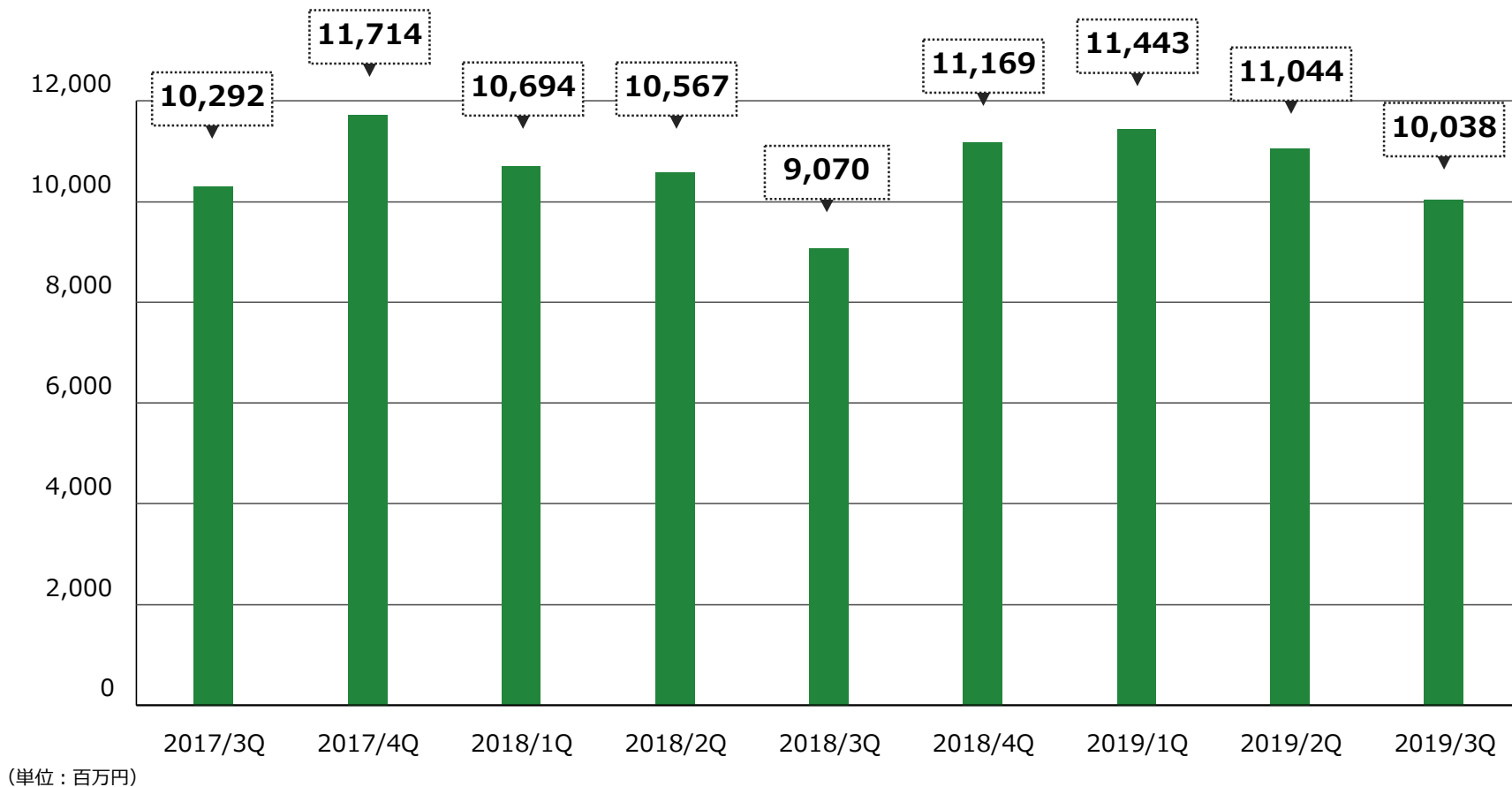


(単位：百万円)

3. 補足資料



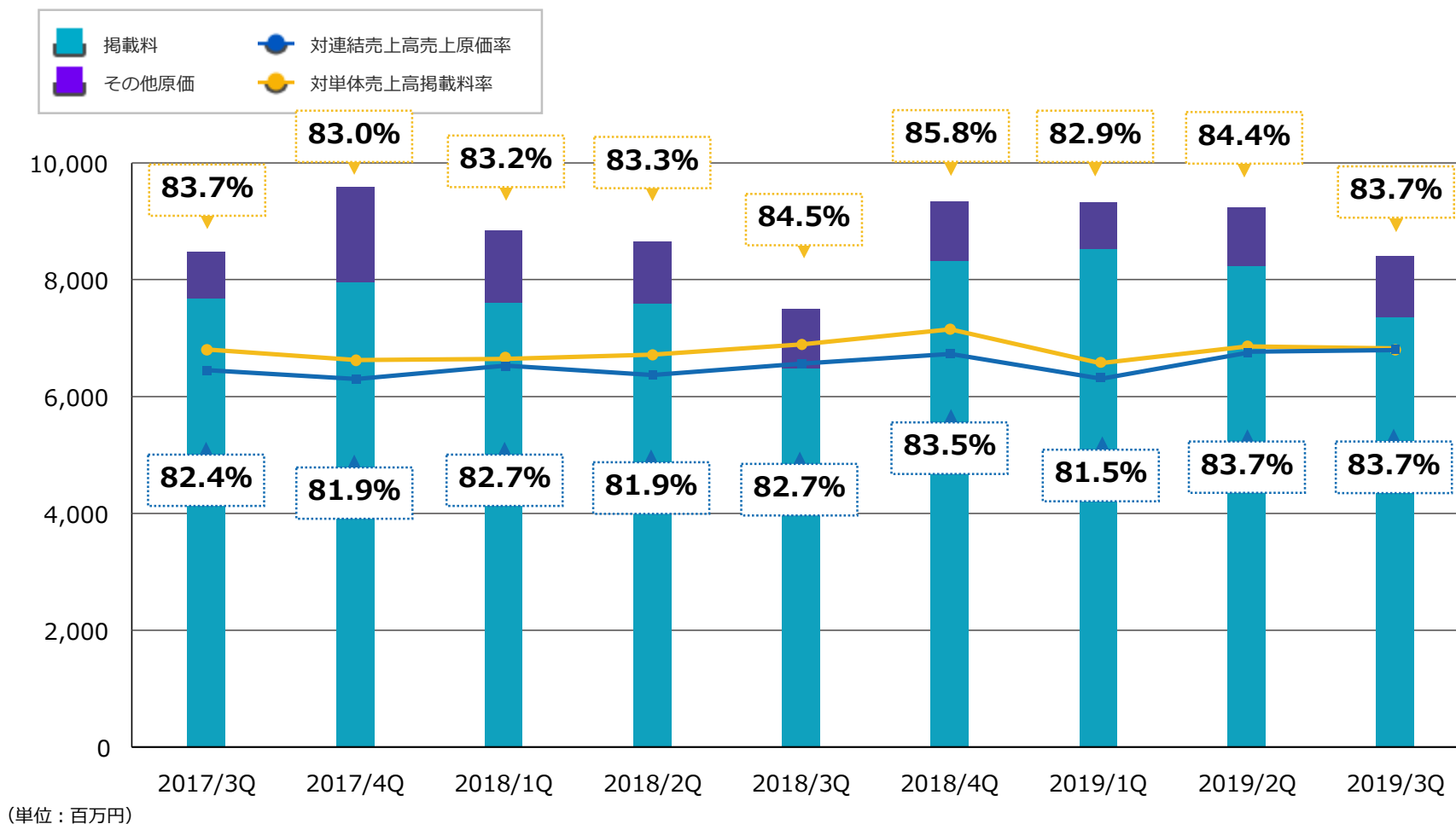
連結売上高 四半期推移



3. 補足資料



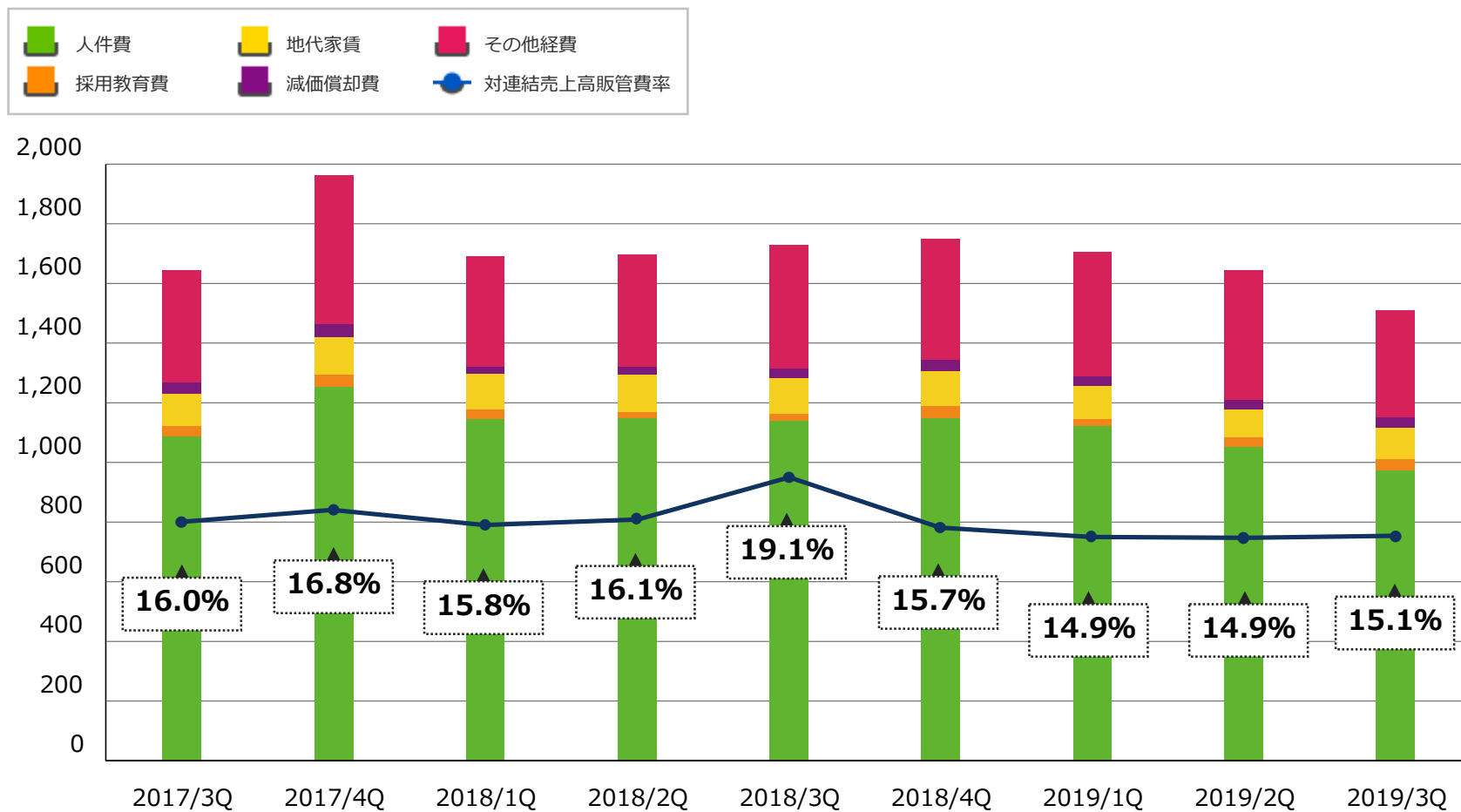
連結売上原価 四半期推移



3. 補足資料



連結販管費 四半期推移

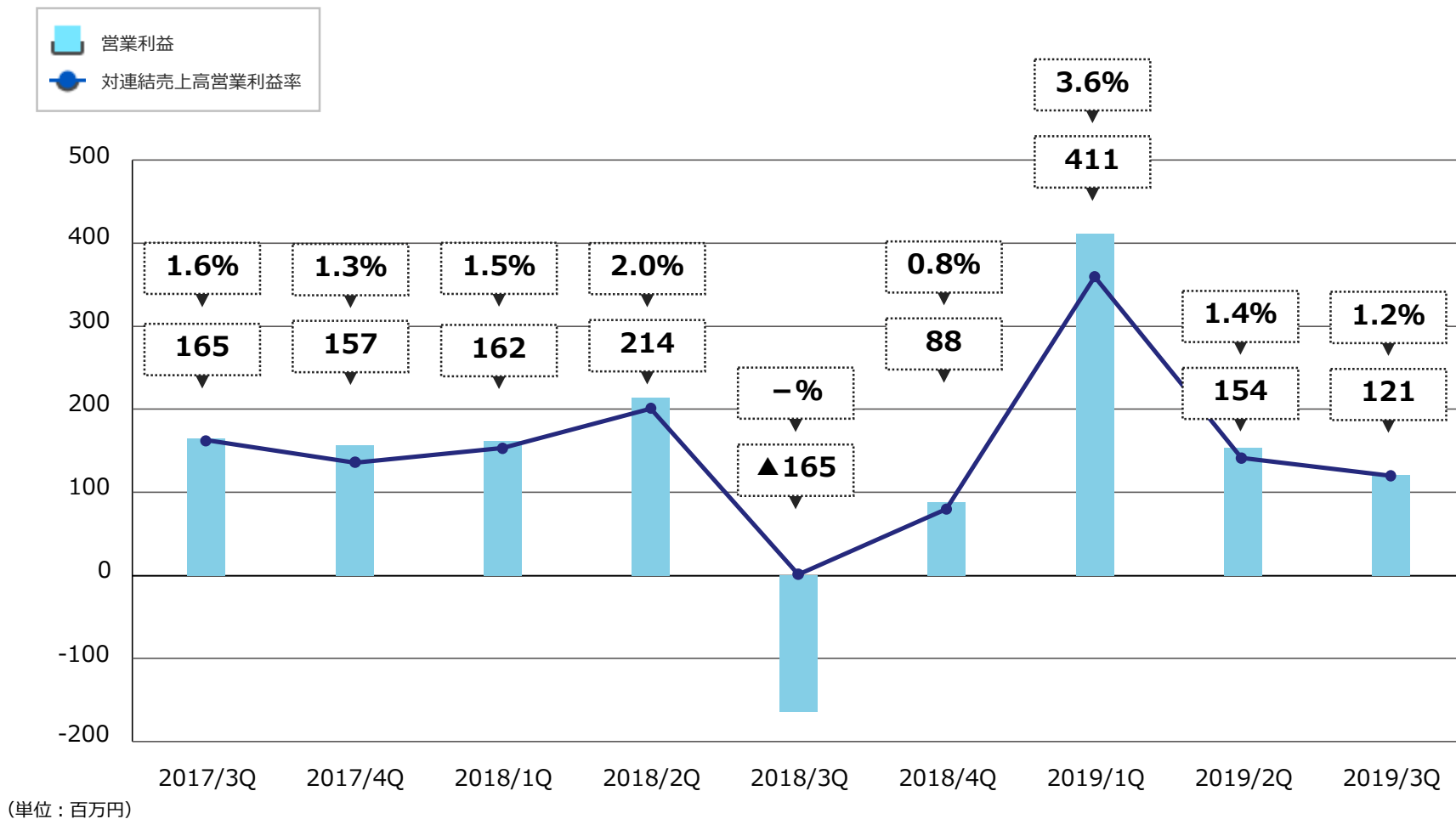


(単位：百万円)

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）

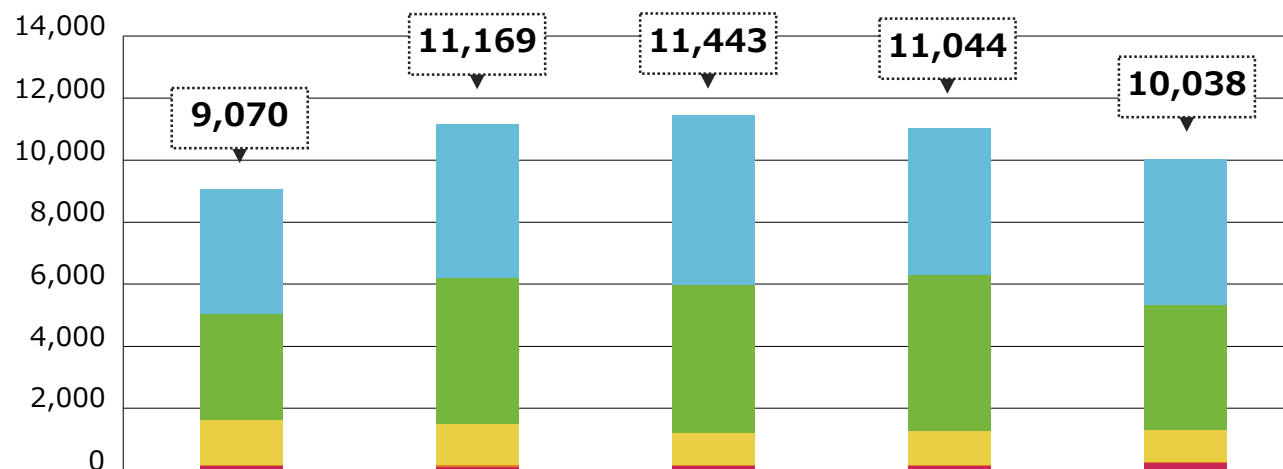
（単位：百万円）

	2019年3月期3Q	2019年3月期2Q	増減額	増減率
流動資産	15,341	15,717	▲375	▲2.4%
（現預金）	9,976	9,584	+391	+4.1%
固定資産	2,612	2,649	▲37	▲1.4%
総資産合計	17,953	18,366	▲412	▲2.2%
流動負債	6,674	7,182	▲508	▲7.1%
固定負債	118	118	+0	+0.1%
負債合計	6,793	7,301	▲508	▲7.0%
純資産合計	11,160	11,065	+95	+0.9%

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



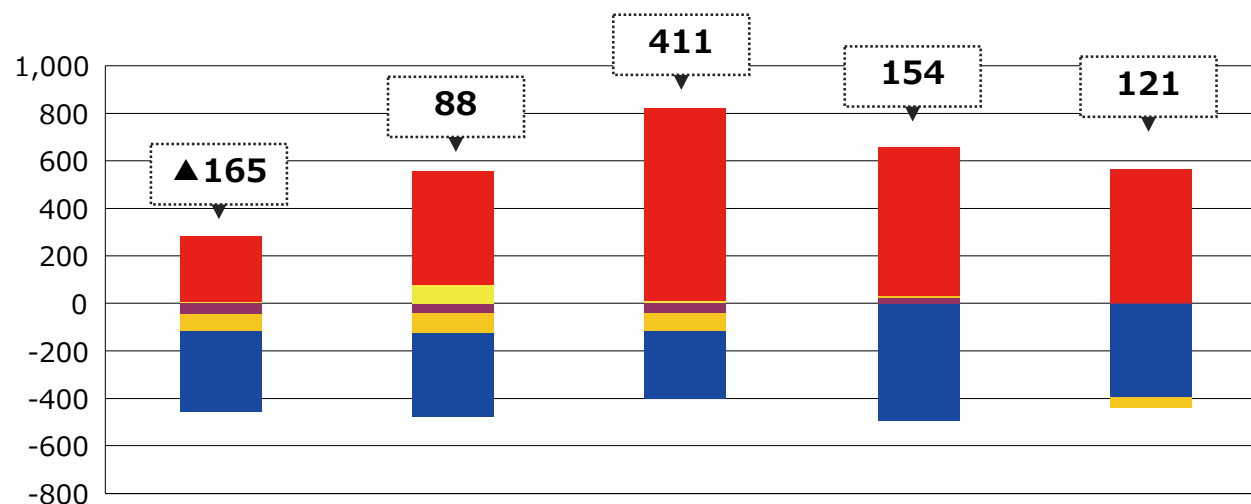
	2018/3Q	2018/4Q	2019/1Q	2019/2Q	2019/3Q	前四半期比	
スマートフォン	4,317	4,960	5,464	4,743	4,695	▲48	▲1.0%
インターネット	3,407	4,706	4,774	5,012	4,051	▲960	▲19.2%
海外	1,164	1,330	1,049	1,132	1,031	▲101	▲8.9%
アプリ	50	47	20	—	—	—	—
メディアその他	129	123	135	155	260	+104	+67.2%
合計	9,070	11,169	11,443	11,044	10,038	▲1,006	▲9.1%

※2019/1Qのセグメント変更に伴い、遡及して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



セグメント内識別連結営業利益構成比 四半期推移



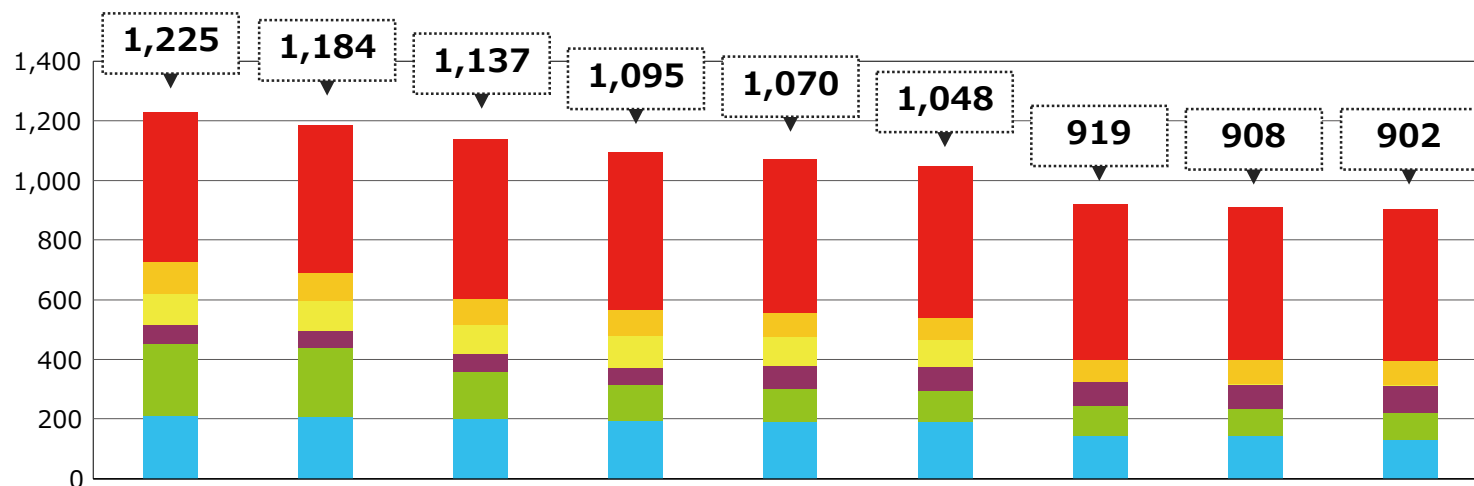
	2018/3Q	2018/4Q	2019/1Q	2019/2Q	2019/3Q	前四半期比	
						増減額	増減率
■ 広告	275	517	814	624	568	▲55	▲8.8%
■ 海外	9	43	0	6	▲49	▲55	—
■ アプリ	▲71	▲83	▲73	▲0	▲0	+0	—
■ メディアその他	▲44	▲38	▲39	23	▲5	▲28	—
■ 消去又は全社	▲334	▲350	▲289	▲497	▲392	+105	—
合計	▲165	88	411	154	121	▲33	▲21.6%

※2019/1Qのセグメント変更に伴い、遡及して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)

	2017/3Q	2017/4Q	2018/1Q	2018/2Q	2018/3Q	2018/4Q	2019/1Q	2019/2Q	2019/3Q
日本アドウェイズ	499	496	536	527	516	509	521	512	509
中国アドウェイズ	104	92	86	91	77	73	72	80	80
中国開発センター※	105	100	98	104	99	92	0	0	0
国内子会社	65	60	57	58	76	79	84	82	93
海外子会社（中国以外）	244	229	161	122	113	106	98	91	91
派遣／アルバイト等	208	207	199	193	189	189	144	143	129
合計	1,225	1,184	1,137	1,095	1,070	1,048	919	908	902

※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12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	902 名（グループ全体）	[2018年12月末日現在]