

# 2018年5月期（第32期） 第2四半期 決算説明会

2017年12月27日  
株式会社ウェザーニューズ



## 業績実績

### 【全般】

- 売上分析
- 営業利益分析
- WNI France

### 【個別分析】

- 航海気象
- モバイル・インターネット
  - 累積DAU分析

### 【投資状況】

- 投資の状況

### 【株主還元】

- 中間配当

## 業績目標

### 【中期経営計画】

- 業績予想
- マーケティング状況
- 投資状況

### 【第4成長期】

- 業績目標

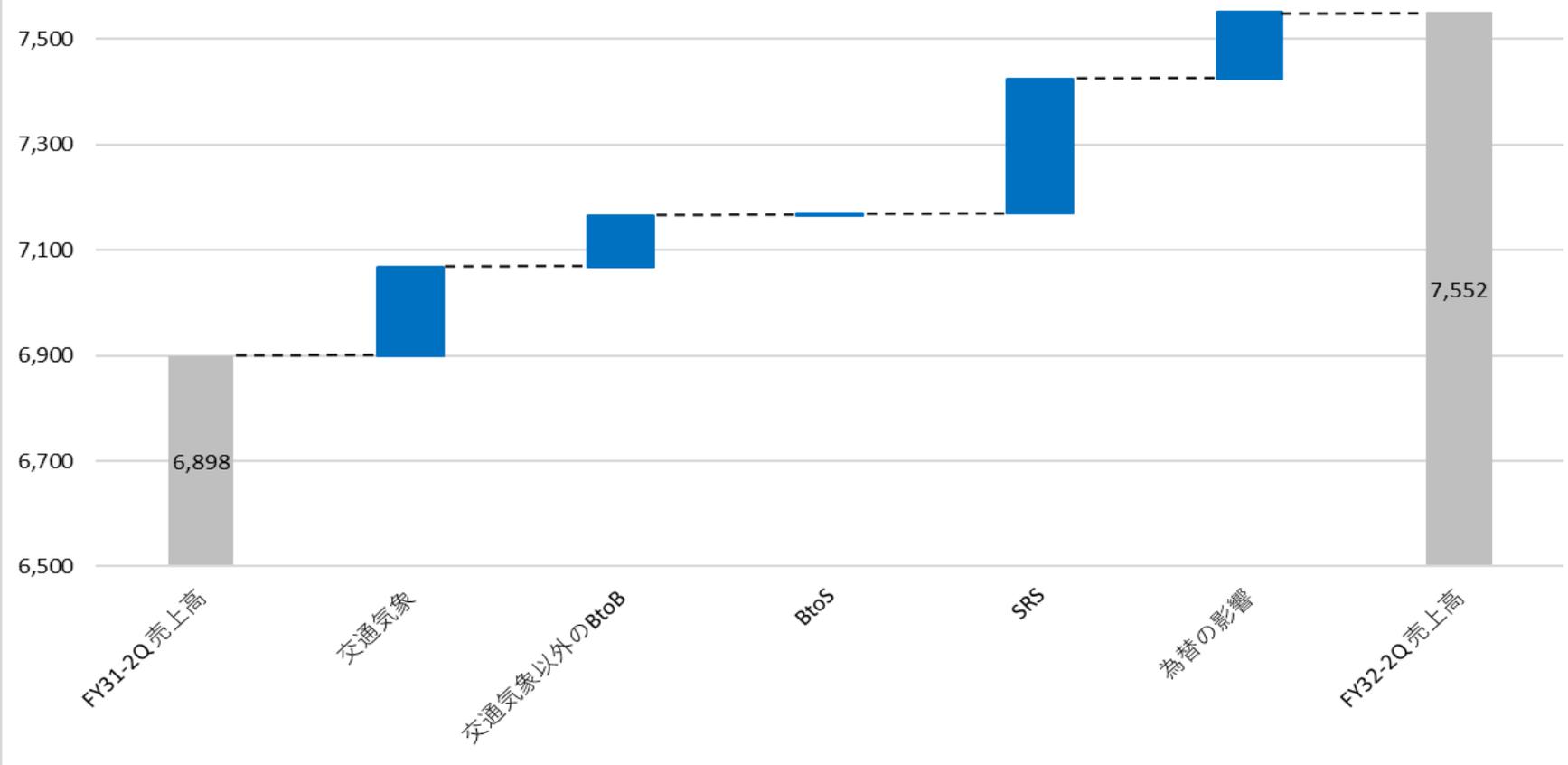
| (単位：百万円)             | 2017.5期<br>(第31期)<br>上期実績 | 2018.5期<br>(第32期)<br>上期実績 | 前期比伸び率 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|--------|
| 売上高                  | 6,898                     | 7,552                     | 9.5%   |
| (BtoB売上高)            | 4,045                     | 4,510                     | 11.5%  |
| (BtoS売上高)            | 2,853                     | 3,041                     | 6.6%   |
| 営業利益                 | 1,372                     | 1,190                     | △13.3% |
| 経常利益                 | 1,385                     | 1,174                     | △15.2% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 1,018                     | 218                       | △78.6% |
| EPS (円)              | 93.48                     | 20.03                     | △78.6% |

- [BtoB] 航海気象及び航空気象がサービス提供数の増加により 11.5%増収
- [BtoS] Feature phone市場縮小も、放送局向けが順調に推移し 6.6%増収
- [営業利益] 中期経営計画に則り、人材強化・システム開発・広告投資により減益
- [四半期純利益] Weathernews France SAS減損により大きく減益

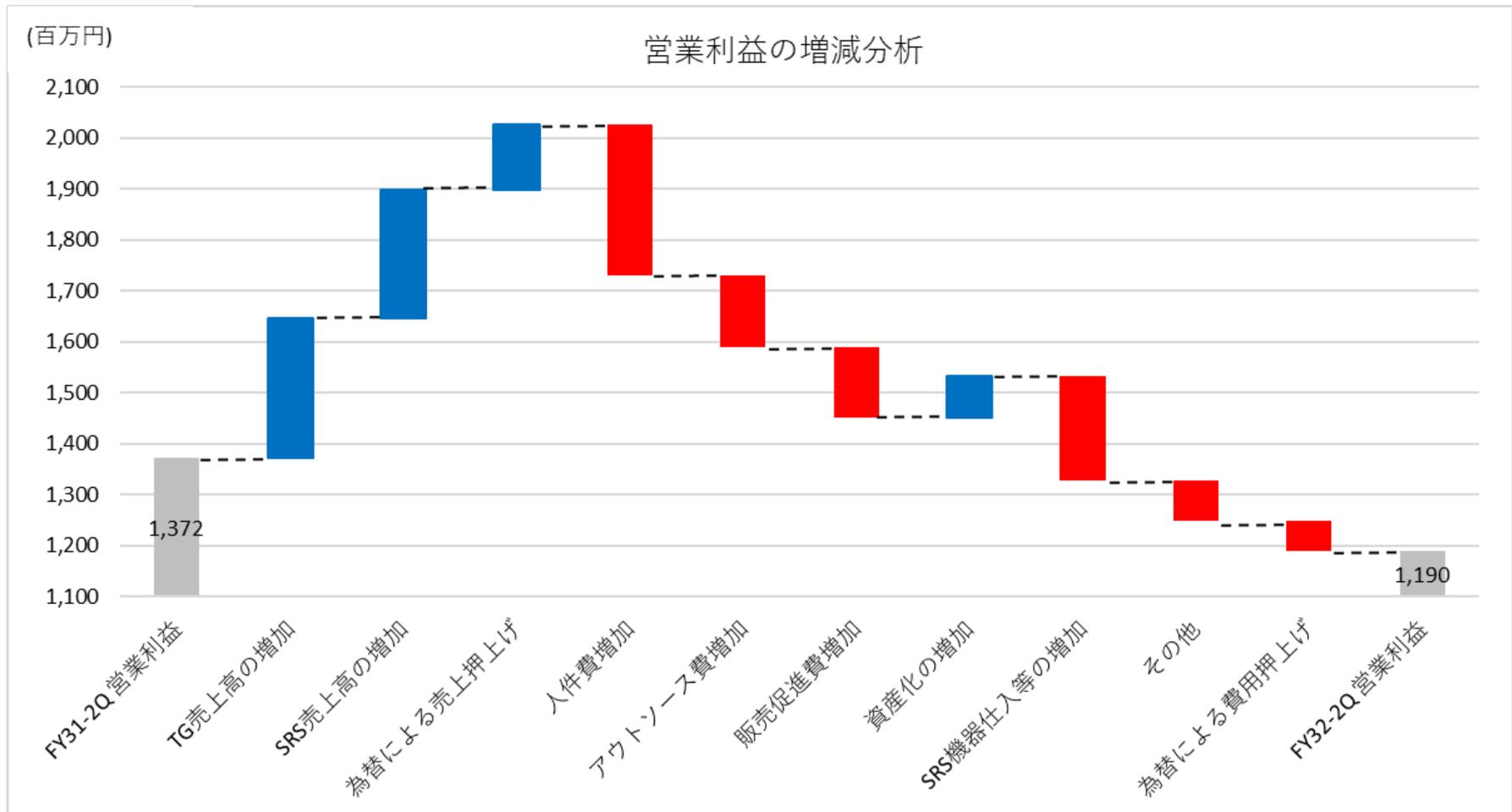
## 売上高の増減分析

(百万円)

SRSは“Stage Requirement Settings”の略。  
将来のトールゲート型ビジネスにつながる  
一時的な調査、システム納入など



- <BtoB> 航海・航空気象を中心にトールゲート事業が増収  
Weathernews France SASの連結により交通気象以外でも増収
- <BtoS> Feature phone市場は継続縮小、Smart phoneは微増収  
放送局向けのサービスが市場のニーズを捉えて成長



- アジア展開に先立つ現地人材、生産性向上に向けた開発スタッフの積極採用における知的労務費の増加
- 広告投資・システム開発力の強化費用の増加

- WNI Franceにおいて当初策定した計画を下回って推移していることから今後の計画の見直しを実施
- 最新の販売計画及び今後の収益見通しを再検討
- WNI Franceの株式取得時に発生したのれん（396百万円）およびソフトウェア等（172百万円）の未償却残高全額を減損損失として認識し、特別損失569百万円を計上

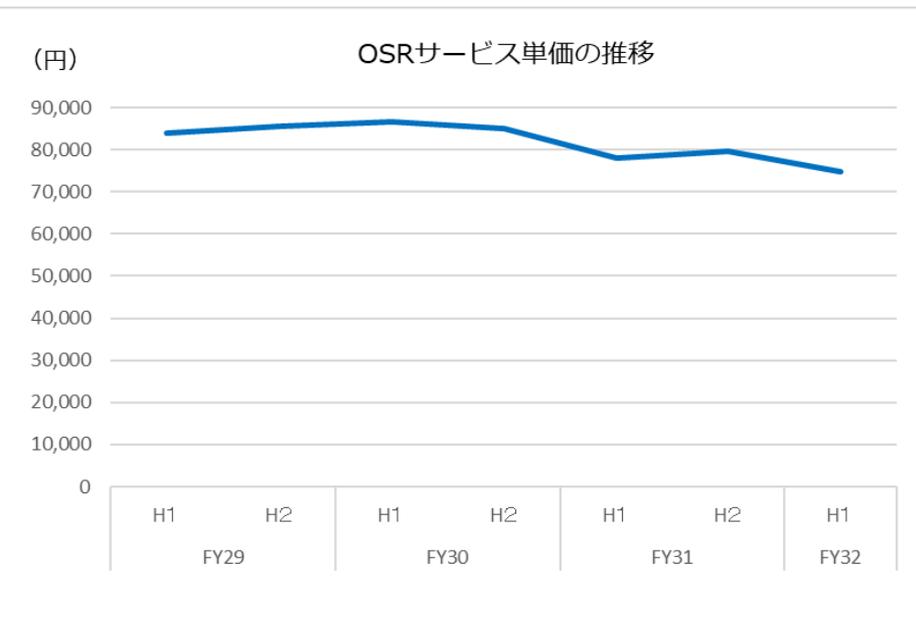
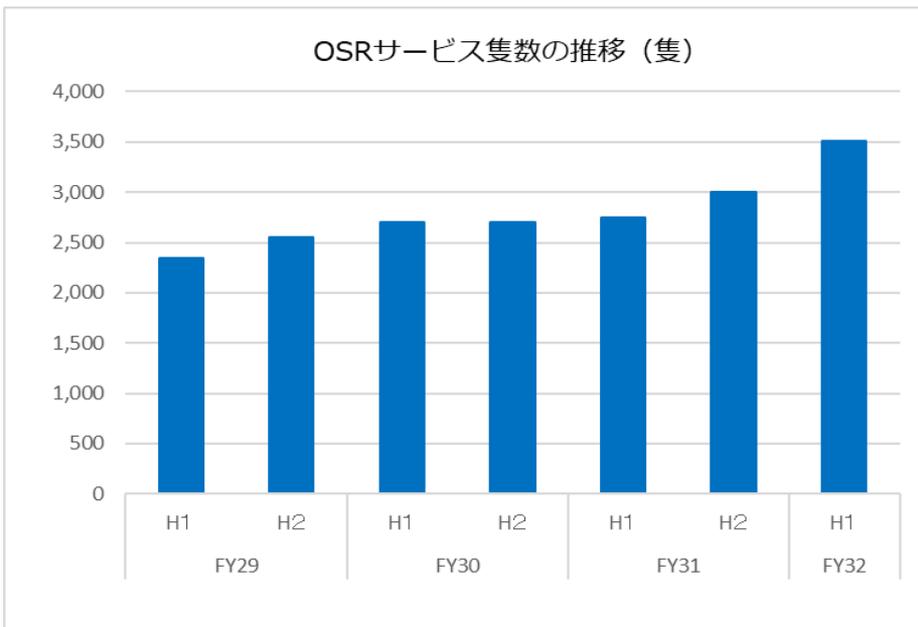
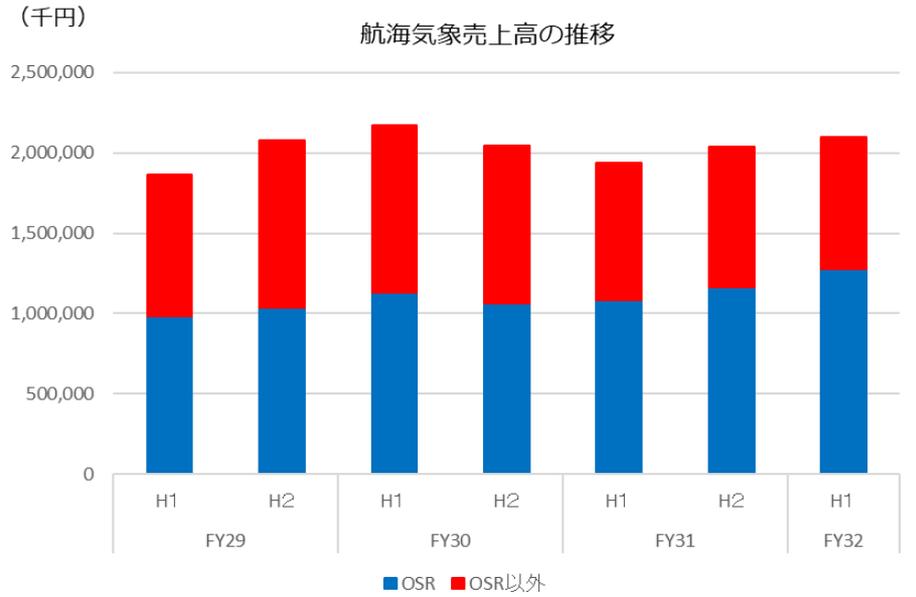
### 【原因】

- ・ 欧州での汎用的・継続的なサービス立ち上げを実現する開発及び営業体制の構築の必要性

### 【今後】

- ・ 市場性の認識に変化なし  
→ Integration早期化・サービス開発の加速・販売計画の推進

- サービス提供数の増加・為替の影響により増収
- 上半期のOSRサービス隻数は3,500隻（前期末は3,000隻）
- 単価はOSR Liteの投入により全体ではやや低下傾向

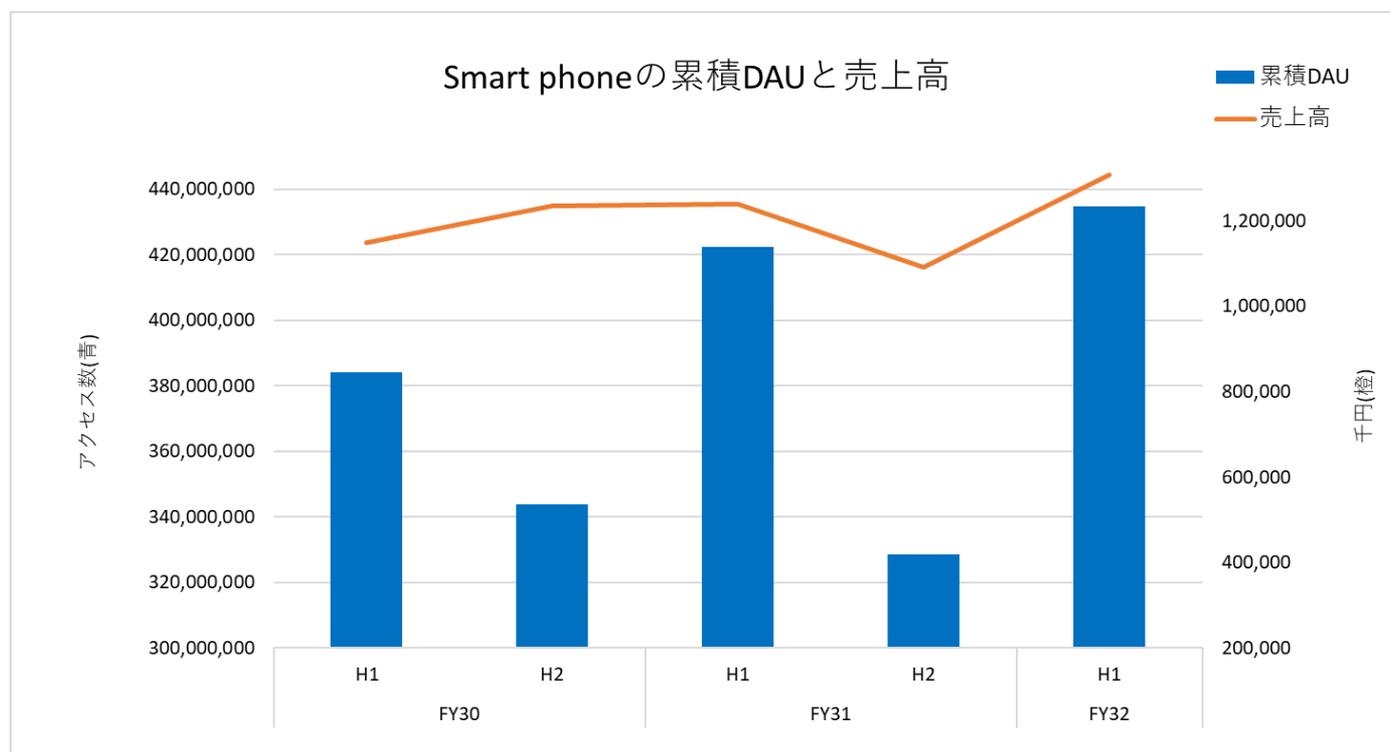


## 導入経緯

累積DAUとは？ ➡ 1日にサービスを利用したユーザー(アクティブユーザー)の数の累積

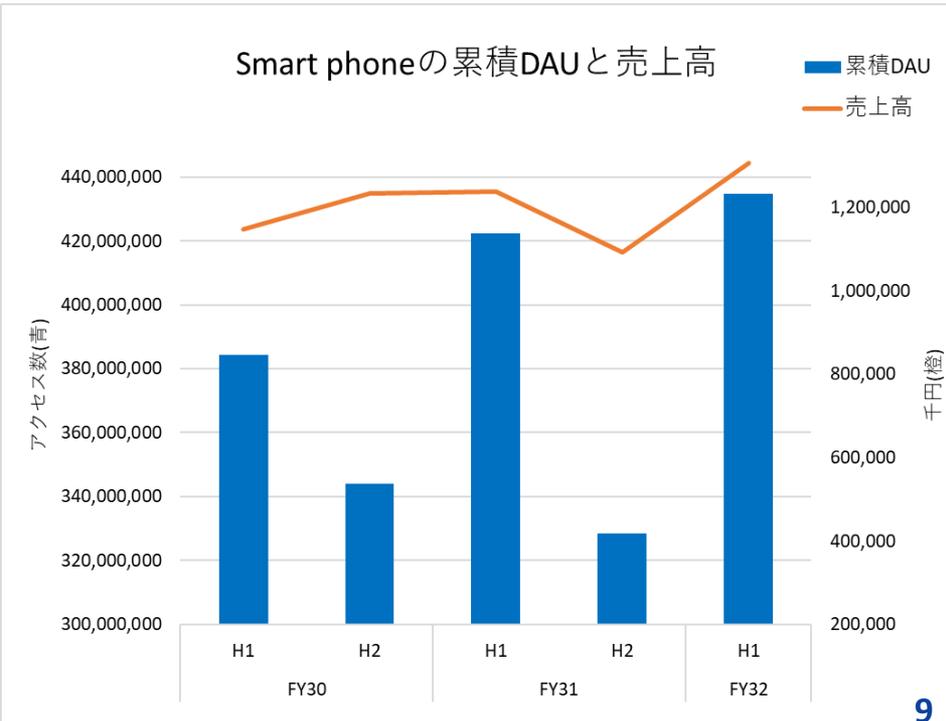
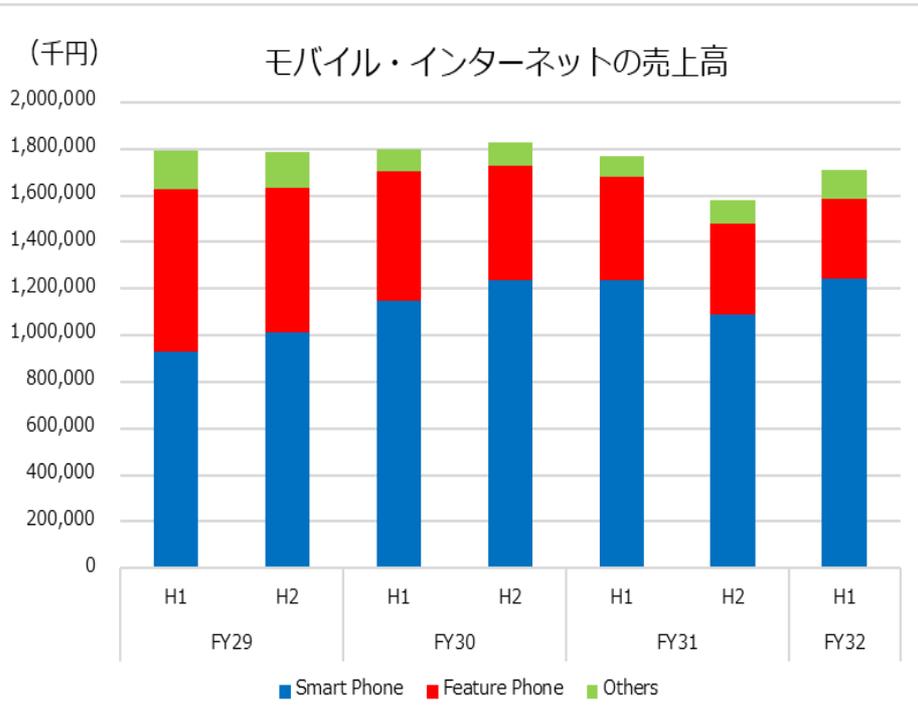
**天気は毎日利用**することから、**累積DAU**がWNIビジネスにマッチする指標として採用

## 累積DAUと売上の関連性



- Smart phoneの累積DAUは、アプリ(ウェザーニューズタッチ), Smartweb, キャリア提供コンテンツ等のアクセス数を自動集計して算出したもの。

- Smart phoneでは累積DAUの増加に伴う一部のレベニューシェアモデル売上が成長したことにより増収
- Feature phoneは市場縮小の影響により減収
- 上半期のSmart phoneにおける累積DAUは約4.3億アクセスと増加（前下半期は約3.2億アクセス）



| (単位：百万円)  | 2017.5期 (第31)<br>上期実績 | 2018.5期 (第32期)<br>上期実績 |
|-----------|-----------------------|------------------------|
| 設備投資      | 303                   | 568                    |
| 減価償却      | 278                   | 325                    |
| 研究開発      | 166                   | 210                    |
| 従業員数 (連結) | 761名                  | 855名                   |

- 中期経営計画に則り、設備投資・研究開発は順調に増加
- グローバル人材・IT人材への投資に伴い従業員数が増加(うちWNI Franceは21名)

## 方針

「高貢献、高収益、高分配」の基本理念の下、TGビジネスが継続的に成長していることから、期初計画の1株あたり年間配当金基準100円を据え置き、中間配当を50円とします。

## 直近の配当実績

|         | 中間配当 | 期末配当     | 合計(年間)    |
|---------|------|----------|-----------|
| 2015.5期 | 30円  | 70円      | 100円      |
| 2016.5期 | 35円  | 65円      | 100円      |
| 2017.5期 | 50円  | 50円      | 100円      |
| 2018.5期 | 50円  | (予想) 50円 | (予想) 100円 |

| (単位：百万円)            | 2017.5期 (第31期)<br>実績 | 2018.5期 (第32期)<br>計画 | 2019.5期 (第33期)<br>計画 |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 売上高                 | 14,542               | 15,500               | 16,000               |
| (BtoB売上高)           | 8,772                | 9,250                | 9,700                |
| (BtoS売上高)           | 5,769                | 6,250                | 6,300                |
| 営業利益                | 2,824                | 2,300                | 2,500                |
| 経常利益                | 2,825                | 2,300                | 2,500                |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,965                | 1,600→<br>1,000      | 1,700                |

赤： 修正値

- 上期実績（Weathernews France SAS減損）を踏まえ、年間計画を変更
- 売上高、営業利益、経常利益は据え置き、最終利益のみ減損影響を勘案

## Total Fleet Management によるOSR6,000隻展開

- 船隊全体の最適化を行うサービス（T-MAX・LOOP）の販売開始
- 欧州の環境規制に対応したサービス（ESM）の販売開始

## SKY & LAND Planning のグローバル展開

- 航空気象：アジアの航空会社を中心に売上成長を牽引
- 鉄道気象：通告サポートの拡大

## Environment Weather の立ち上げ

- WNI FranceのIntegrationを推進

## BtoS No.1気象ポータルサイトへ

- グロースハックの開発チームによるUI/UXの継続的改善
- SEO・ASO・広告キャンペーンによるトラフィックの最大化

## 中期経営計画 投資の柱

### 【設備投資】

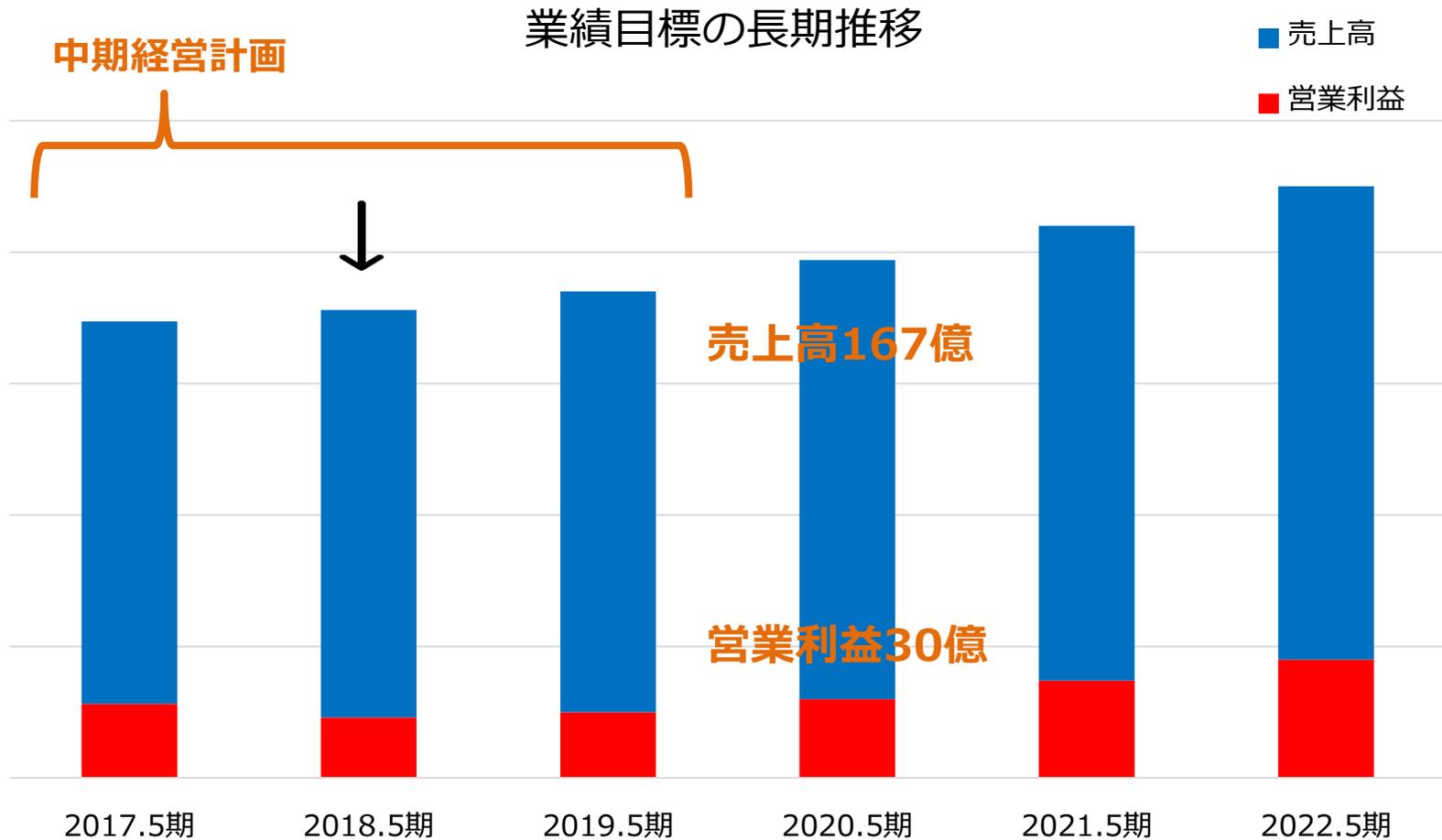
- 蓄積データを効果的に解析できる基幹インフラ Version Up
- 価値創造を高める気象観測インフラ整備

### 【人材投資】

- アジア、ヨーロッパ展開を加速する各国のセールス・サービススタッフ
- AIやグロースハックの技術をもつエンジニア
- 新サービスを継続的に創出していくIT人材の強化

### 【事業投資】

- BtoSのサービスポジションを確立する広告
- ビジネス展開を加速するコラボレーション (M&A含む)



- 積極投資により2022.5期(第36期)へ向けた継続成長を実現

| (単位：百万円)            | 2017.5期<br>(第31期) |        | 2018.5期<br>(第32期) |        | 通期伸び率  |
|---------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|--------|
|                     | 上期実績              | 通期実績   | 上期実績              | 通期予想   |        |
| 売上高                 | 6,898             | 14,542 | 7,552             | 15,500 | 6.6%   |
| (BtoB売上高)           | 4,045             | 8,772  | 4,510             | 9,250  | 5.4%   |
| (BtoS売上高)           | 2,853             | 5,769  | 3,041             | 6,250  | 8.3%   |
| 営業利益                | 1,372             | 2,824  | 1,190             | 2,300  | △18.6% |
| 経常利益                | 1,385             | 2,825  | 1,174             | 2,300  | △18.6% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,018             | 1,965  | 218               | 1,000  | △49.1% |
| EPS (円)             | 93.48             | 180.39 | 20.03             | 91.78  | △49.1% |

赤：修正値

- 交通気象の各市場の成長により、売上高は9期連続の増収を予想
- 次なる成長に向けた積極投資を見込み、一時的な減益を予想

# [参考] 業績目標 (中期経営計画)

| (単位：百万円)   |            | Stage 1         |                 |                 |                 | Stage 2         |                 |                 |
|------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|            |            | FY27<br>2013.5期 | FY28<br>2014.5期 | FY29<br>2015.5期 | FY30<br>2016.5期 | FY31<br>2017.5期 | FY32<br>2018.5期 | FY33<br>2019.5期 |
| 為替レート(円)   | 1 \$       | 83              | 100             | 109             | 119             | 108             | 110             | 110             |
| 売上高        |            | 13,007          | 13,306          | 14,064          | 14,511          | 14,542          | 15,500          | 16,000          |
| TG         | BtoB       | 6,349           | 7,006           | 7,691           | 8,188           | 8,288           | 8,750           | 9,300           |
|            | BtoS       | 5,564           | 5,362           | 5,515           | 5,630           | 5,462           | 5,630           | 5,700           |
| SRS        |            | 1,092           | 937             | 856             | 692             | 790             | 1,120           | 1,000           |
| 営業利益       |            | 2,696           | 3,268           | 3,304           | 3,387           | 2,824           | 2,300           | 2,500           |
|            | 営業利益率      | 20.7%           | 24.6%           | 23.5%           | 23.3%           | 19.4%           | 14.8%           | 15.6%           |
| 経常利益       |            | 2,760           | 3,293           | 3,504           | 3,208           | 2,825           | 2,300           | 2,500           |
| 当期純利益      |            | 1,724           | 1,873           | 2,252           | 2,195           | 1,965           | 1,000           | 1,700           |
| ROE        |            | 21.5%           | 19.9%           | 20.6%           | 17.9%           | 15.0%           | 7.5%            | 12.4%           |
| 配当性向       |            | 31.4%           | 34.8%           | 48.3%           | 49.6%           | 55.4%           | 109.1%          | 64.1%           |
| 設備投資       |            | 587             | 577             | 715             | 673             | 684             | 1,200           | 1,000           |
| 研究開発費      |            | 413             | 392             | 392             | 390             | 354             | 380             | 400             |
| ■ サービス導入予定 |            |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| VP         | OSR隻数 (隻数) | 1,400           | 2,250           | 2,550           | 2,700           | 3,000           | 4,430           | 6,000           |
| WITH       | 有料会員数 (千人) | 1,860           | 2,210           | 2,480           | 2,580           | 2,550           | 2,550           | 2,550           |

