

2018年5月期(第32期) 決算説明会

2018年6月29日

株式会社ウェザーニューズ
代表取締役 草開 千仁



2018年5月期 実績

全般

- 決算概況
- 売上高増減分析
- 営業利益増減分析

個別分析

- 航海気象
- モバイル・インターネット

投資状況

- 投資の状況

株主還元

- 年間配当

今後の業績目標

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

株主還元

- 年間配当(予想)

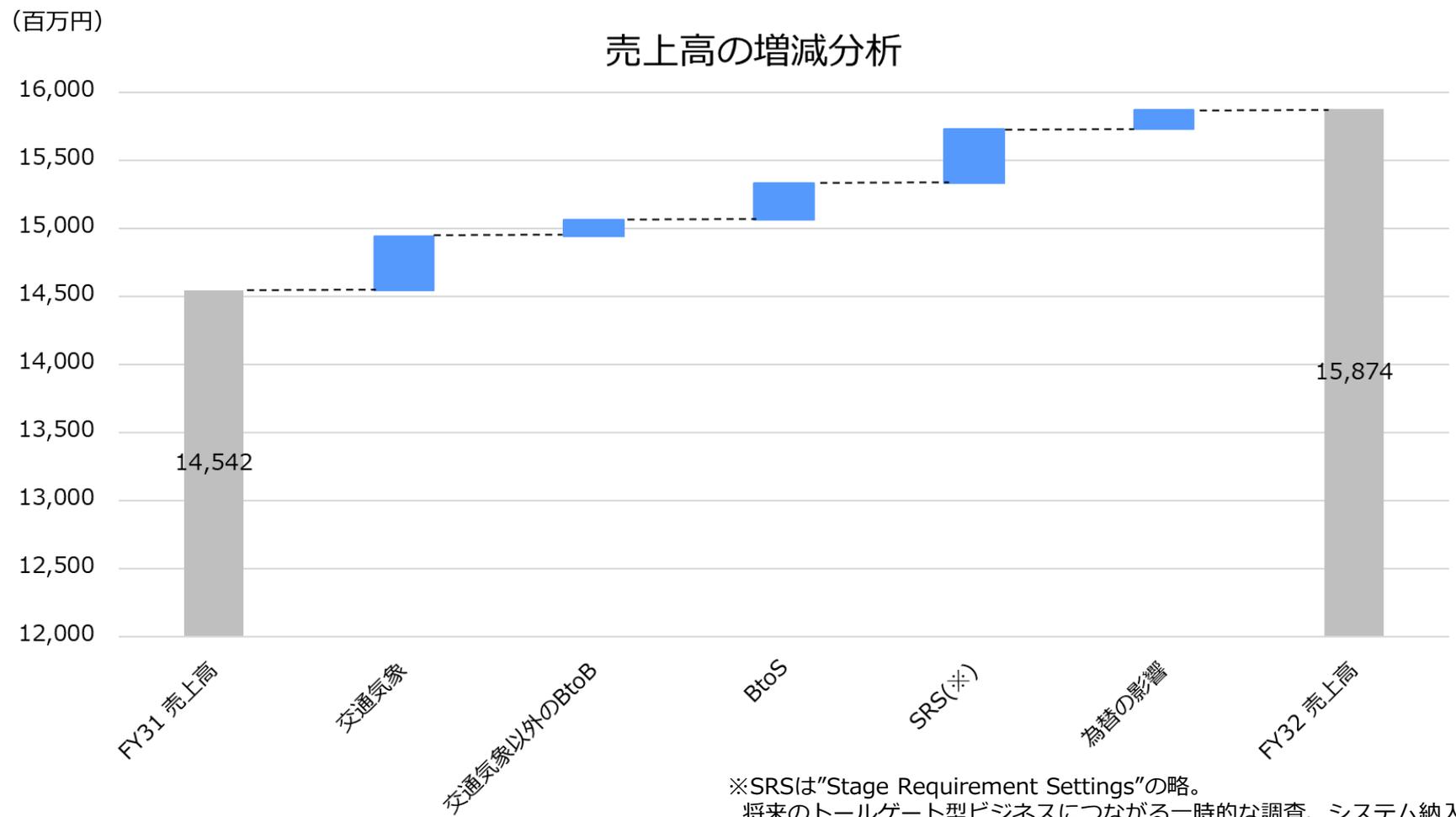
2018年5月期 実績

(単位：百万円)

	2017.5期	2018.5期	増減率
売上高	14,542	15,874	9.2%
（BtoB売上高）	8,772	9,616	9.6%
（BtoS売上高）	5,769	6,257	8.4%
営業利益	2,824	2,490	△11.8%
経常利益	2,825	2,495	△11.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,965	1,138	△42.1%
EPS（円）	180.39	104.49	△42.1%

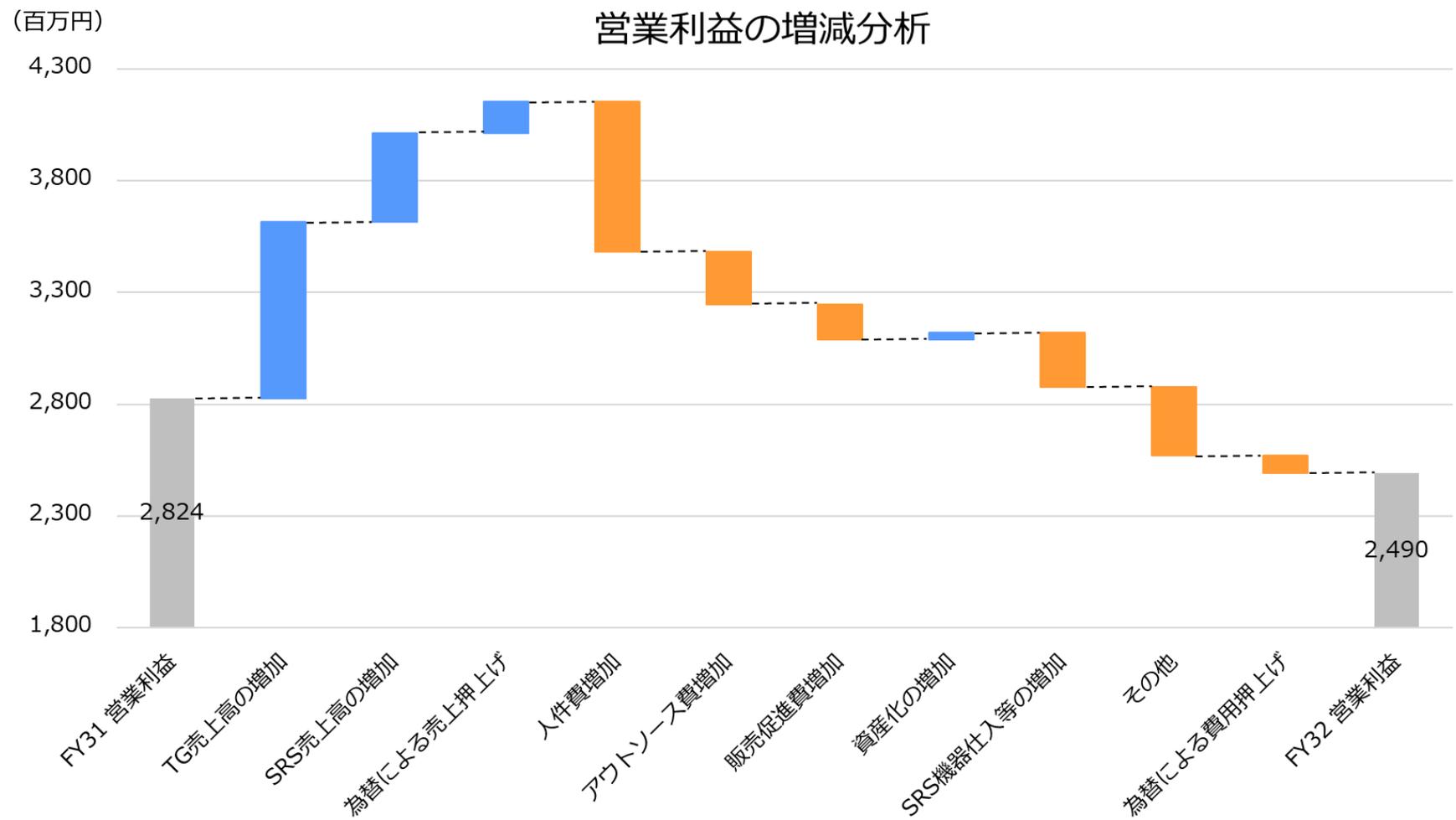
- [BtoB] 航海気象及び航空気象がサービス提供数の増加により 9.6%増収
- [BtoS] レベニューシェア売上増加等によるSmart phone市場の好調 及び放送局向けサービスの成長により 8.4%増収
- [営業利益] 中期経営計画に則った人材強化・システム開発・広告投資により減益
- [当期純利益] Weathernews France SASに関する減損により大きく減益

売上高の増減分析



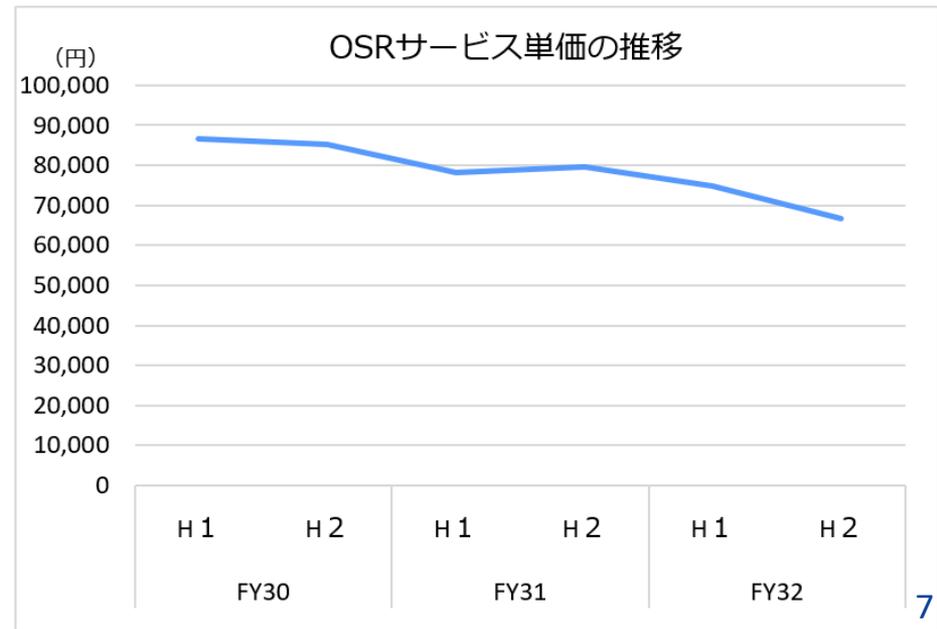
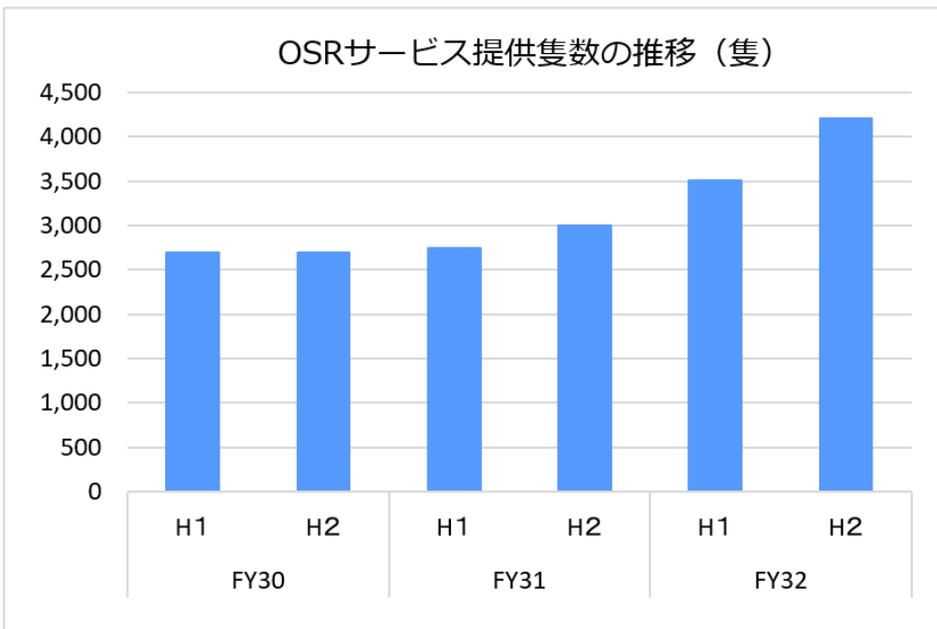
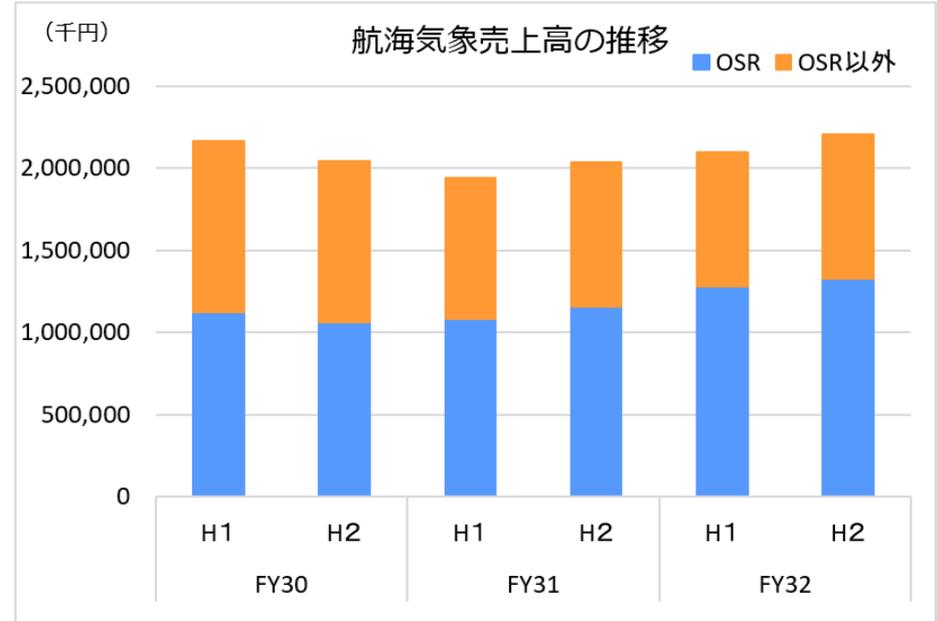
- [BtoB] 航海・航空気象を中心にツールゲート事業が増収
Weathernews France SASの連結により交通気象以外でも増収
- [BtoS] レベニューシェア売上増加等によりSmart phone市場が好調に推移
放送局向けのサービスが市場のニーズを捉えて成長

営業利益の増減分析

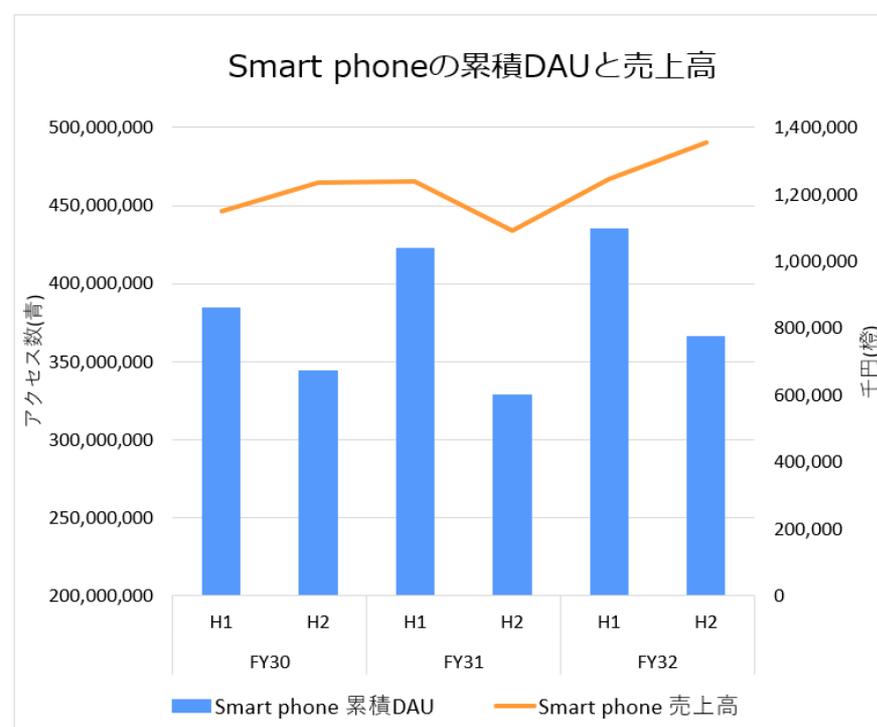
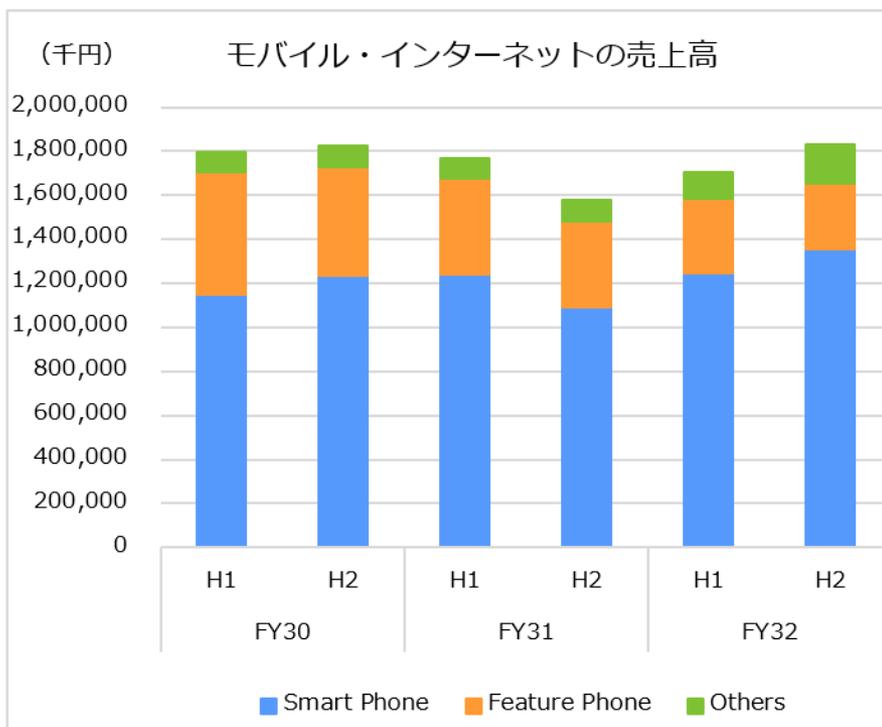


- グローバル展開を加速するサービススタッフ、新サービスを継続的に創出する開発人材の積極採用による知的労務費の増加
- 広告投資・システム開発力の強化費用の増加

- サービス提供数の増加・為替の影響により増収
- OSRサービス隻数は4,200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



- 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加えて、アプリ会員の増加により増収。また、Smart phoneにおける今期累積DAUは約8.0億アクセス（前期累積DAUは約7.5億アクセス）
- Feature phoneは市場縮小の影響により減収
- 広告ビジネスの開始に伴い、その他で増収



※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)の数の累積のこと。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今期より採用。Smart phoneの累積DAUの算出には、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利用。8

(単位：百万円)	2017.5期 実績	2018.5期 実績
設備投資	684	1,029
減価償却	670	709
研究開発	354	477
従業員数（連結）	826名	914名

- 中期経営計画に則り、設備投資・研究開発は順調に増加
 [設備投資] ビッグデータ解析のシステム基盤となるサーバー及びサーバールーム、衛星(打ち上げ部分)、ソフトウェア等により増加
 [研究開発費] 衛星の償却開始等により増加
- グローバル展開に向けたサービススタッフ・IT人材への投資に伴い従業員数が増加

方針

「高貢献、高収益、高分配」の基本理念の下、トールゲートビジネスが継続的に成長していることから、今期一時的な減損による減益があったものの、来期の利益回復を念頭に期初計画の1株あたり年間配当金基準100円を据え置き、今期期末配当も50円といたします。

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	50円	100円

今後の業績目標

(単位：百万円)	2017.5期 実績	2018.5期 実績	2019.5期 当初計画	2019.5期 最新計画
売上高	14,542	15,874	16,000	16,800
(BtoB売上高)	8,772	9,616	9,700	10,000
(BtoS売上高)	5,769	6,257	6,300	6,800
営業利益	2,824	2,490	2,500	2,600
経常利益	2,825	2,495	2,500	2,600
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,965	1,138	1,700	1,800

- 今期の売上高実績を踏まえ、来期売上高の見通しを上方修正
- 中期経営計画に掲げる投資の推進は継続のため、増収影響のみを勘案した営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益へと変更

Total Fleet Management によるOSR6,000隻展開

- コンテナ市場：船隊全体の最適化を行うサービス（LOOP）の販売推進
- バルク市場：ビジネス支援を行うサービス（T-MAX）の販売推進

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（4D15）
- 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
- 需要予測を基にした電力・ガス会社等のエネルギー市場展開
- 販売量予測を基にした流通小売市場展開

BtoS No.1気象ポータルサイトへ

- 有料会員ビジネス（少額課金）とオリジナル広告事業の開始
- グロースハック・広告キャンペーンによるトラフィックの最大化

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

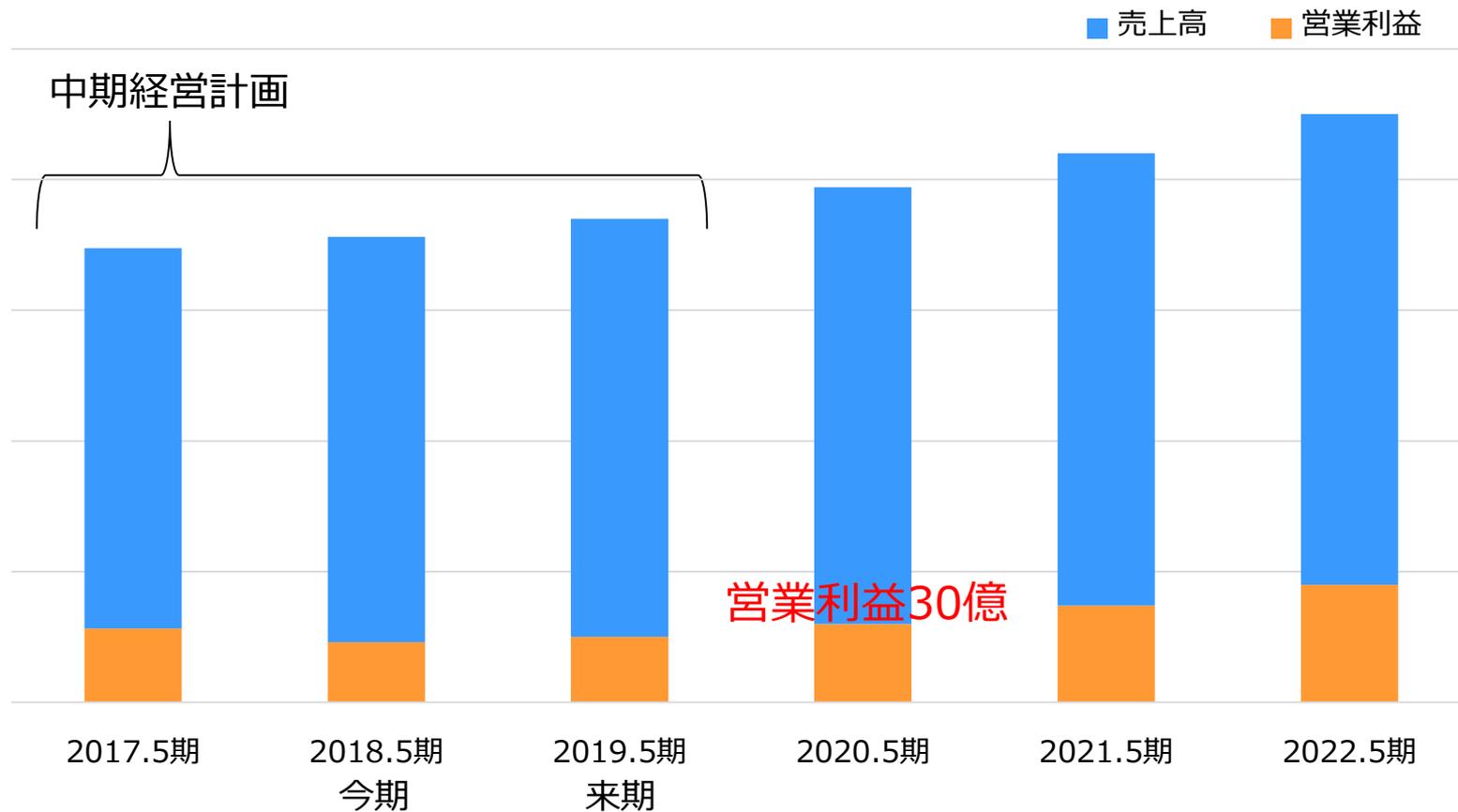
人材投資

- 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)

業績目標の長期推移



- 積極投資により2022.5期(第36期)へ向けた継続成長を実現

方針

「高貢献、高収益、高分配」の基本理念の下、トールゲートビジネスが継続的に成長していることから、今期一時的な減損による減益があったものの、来期の利益回復を念頭に期初計画の1株あたり年間配当金基準100円を据え置きます。

今後の配当予想

	中間配当	期末配当	合計(年間)
2018.5期	50円	50円	100円
2019.5期	(予想) 50円	(予想) 50円	(予想) 100円

- 第4成長期全体の成長を鑑み、中期経営計画の3年間は100円の配当を維持

(単位：百万円)	2018.5期		2019.5期		通期伸び率
	上期実績	通期実績	上期予想	通期予想	
売上高	7,552	15,874	8,000	16,800	5.8%
(BtoB売上高)	4,510	9,616	4,800	10,000	4.0%
(BtoS売上高)	3,041	6,257	3,200	6,800	8.7%
営業利益	1,190	2,490	1,200	2,600	4.4%
経常利益	1,174	2,495	1,200	2,600	4.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	218	1,138	800	1,800	58.1%
EPS (円)	20.03	104.49	73.41	165.19	58.1%

- 交通気象の各市場の成長により、売上高は10期連続の増収を予想
- 積極投資を計画するも来期の売上成長を鑑み、各段階利益で微増益を見込む

[参考] 業績目標 (中期経営計画)

(単位：百万円)		Stage 1				Stage 2			
		FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32	FY33	
		2013.5期	2014.5期	2015.5期	2016.5期	2017.5期	2018.5期	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	15,874	16,800	
	TG	BtoB	6,349	7,006	7,691	8,188	8,288	8,947	9,500
		BtoS	5,564	5,362	5,515	5,630	5,462	5,737	6,250
	SRS	1,092	937	856	692	790	1,188	1,050	
営業利益		2,696	3,268	3,304	3,387	2,824	2,490	2,600	
	営業利益率	20.7%	24.6%	23.5%	23.3%	19.4%	15.7%	15.5%	
経常利益		2,760	3,293	3,504	3,208	2,825	2,495	2,600	
当期純利益		1,724	1,873	2,252	2,195	1,965	1,138	1,800	
ROE		21.5%	19.9%	20.6%	17.9%	15.0%	8.4%	13.0%	
配当性向		31.4%	34.8%	48.3%	49.6%	55.4%	95.7%	60.5%	
設備投資		587	577	715	673	684	1,029	1,000	
研究開発費		413	392	392	390	354	477	500	

■ サービス導入予定

VP	OSR隻数 (隻数)	1,400	2,250	2,550	2,700	3,000	4,200	6,000
WITH	有料会員数 (千人)	1,860	2,210	2,480	2,580	2,550	—	—

