

2019年5月期(第33期) 第2四半期 決算説明会

2018年12月27日

株式会社ウェザーニューズ
代表取締役 草開 千仁



業績実績

【全般】

- 売上分析
- 営業利益分析

【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】

- 業績見通しの変更
- マーケティング状況
- 投資状況

【第4成長期】

- 業績目標

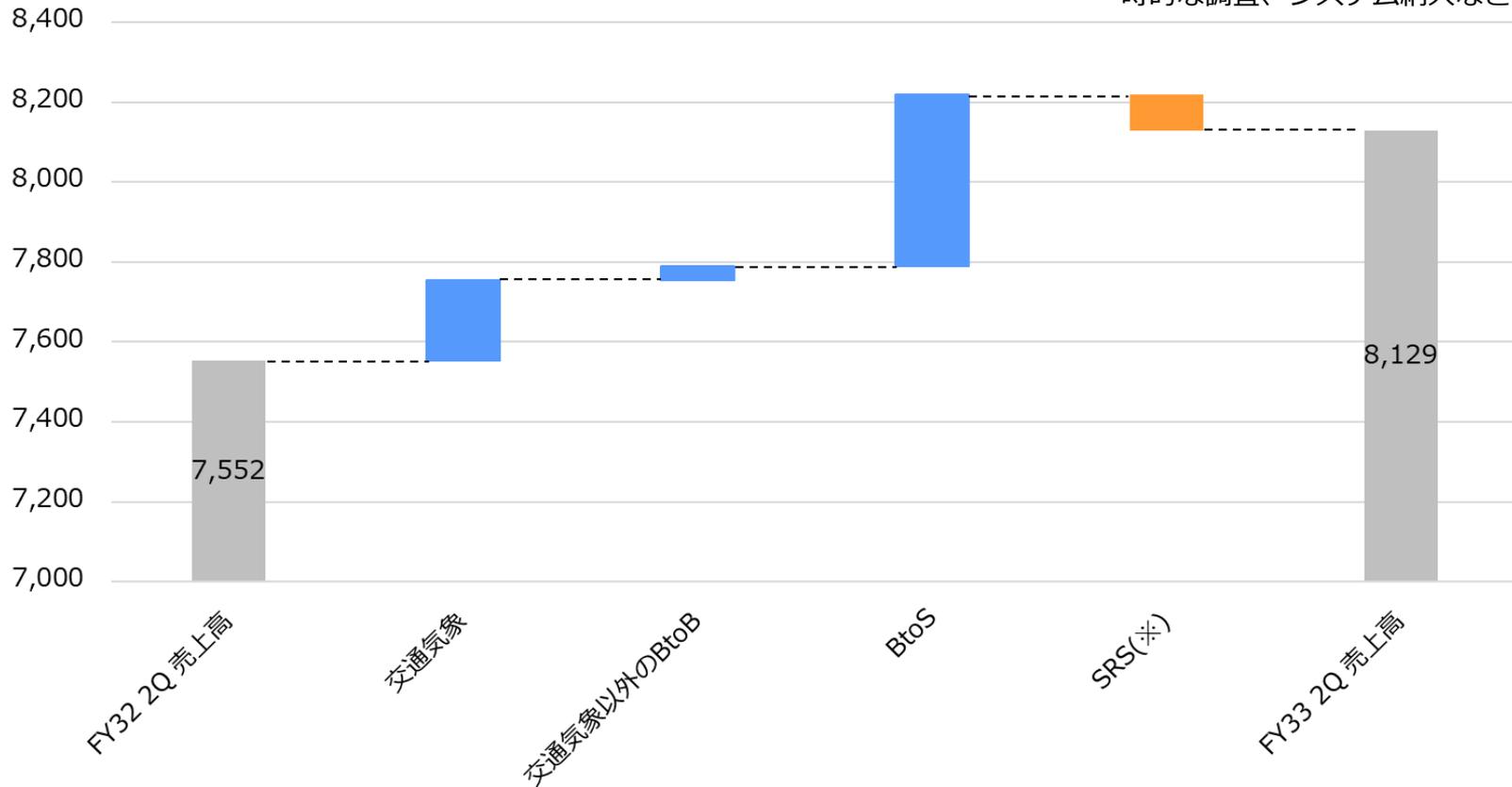
(単位：百万円)	2018.5期 (第32期) 上期実績	2019.5期 (第33期) 上期実績	前期比伸び率
売上高	7,552	8,129	7.6
(BtoB売上高)	4,510	4,765	5.7
(BtoS売上高)	3,041	3,363	10.6
営業利益	1,190	882	▲25.9
経常利益	1,174	876	▲25.4
親会社株主に帰属する 四半期純利益	218	638	192.7
EPS (円)	20.03	58.58	192.5

- [BtoB] 航海気象、航空気象、道路気象がサービス提供数の増加により 5.7%増収
- [BtoS] レベニューシェア・Smart phone市場の好調・広告事業の成長により 10.6%増収
- [営業利益] 人材・システム・広告への投資に加え、先行的システム開発の増加により減益
- [四半期純利益] (特別損失) 放送局向けシステムの後継機開発に伴う減損損失/製品保証費用
(特別利益) 関係会社清算終了に伴う関係会社清算益

(百万円)

売上高の増減分析

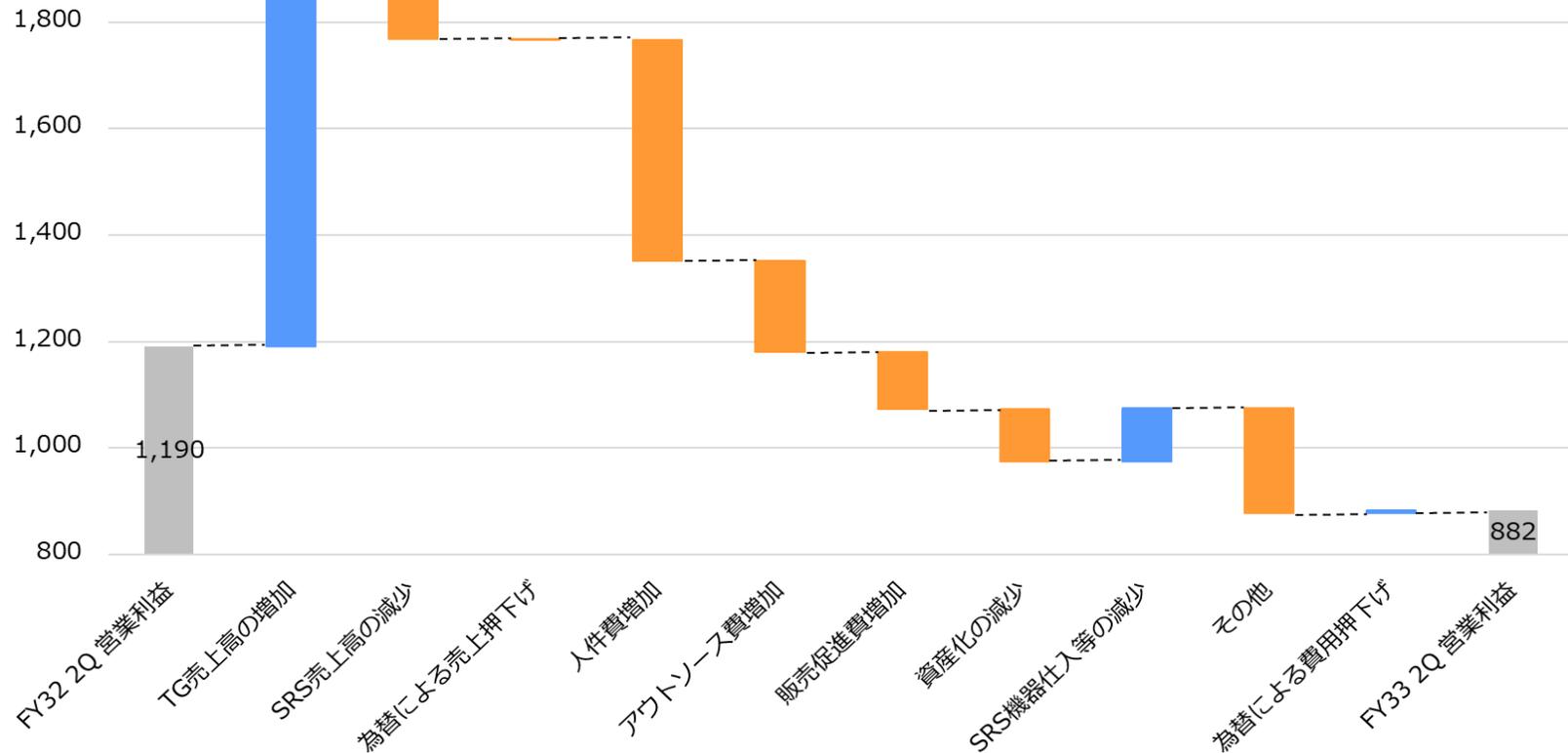
※SRSは“Stage Requirement Settings”の略。
将来のトールゲート型ビジネスにつながる
一時的な調査、システム納入など



<BtoB> 航海・航空・道路気象を中心にトールゲート事業が増収

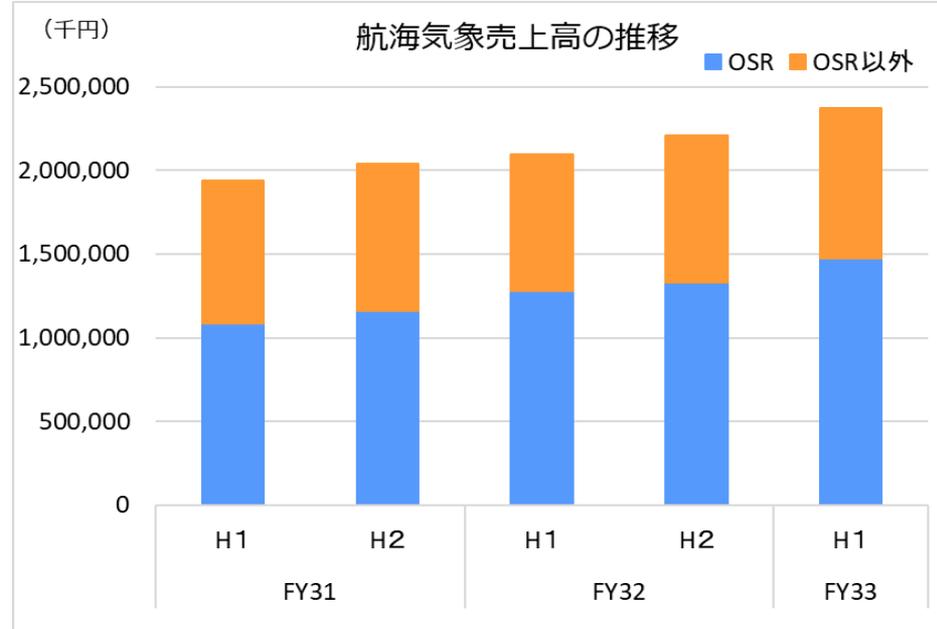
<BtoS> レベニューシェア売上増加等によりSmart phone市場が好調に推移
広告事業が順調に成長

営業利益の増減分析

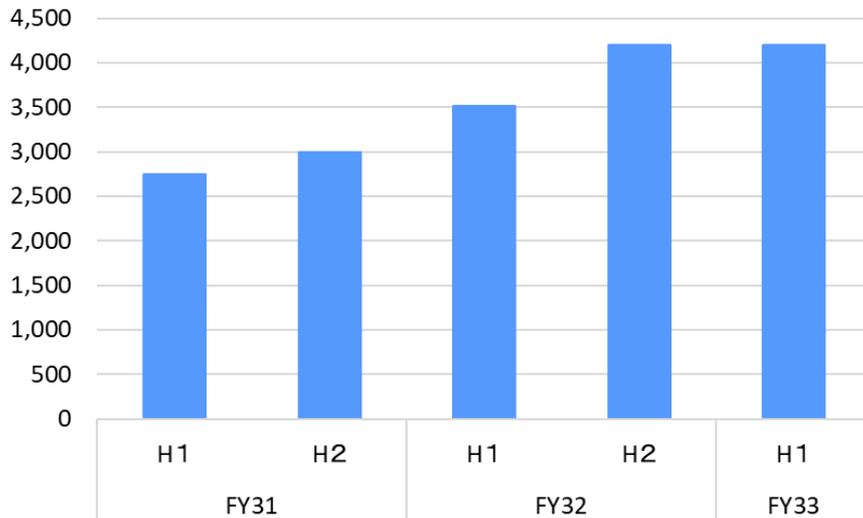


- グローバル展開を加速するサービススタッフ、新サービスを継続的に創出する開発人材の積極採用による知的労務費の増加
- システム開発費用・広告投資の増加

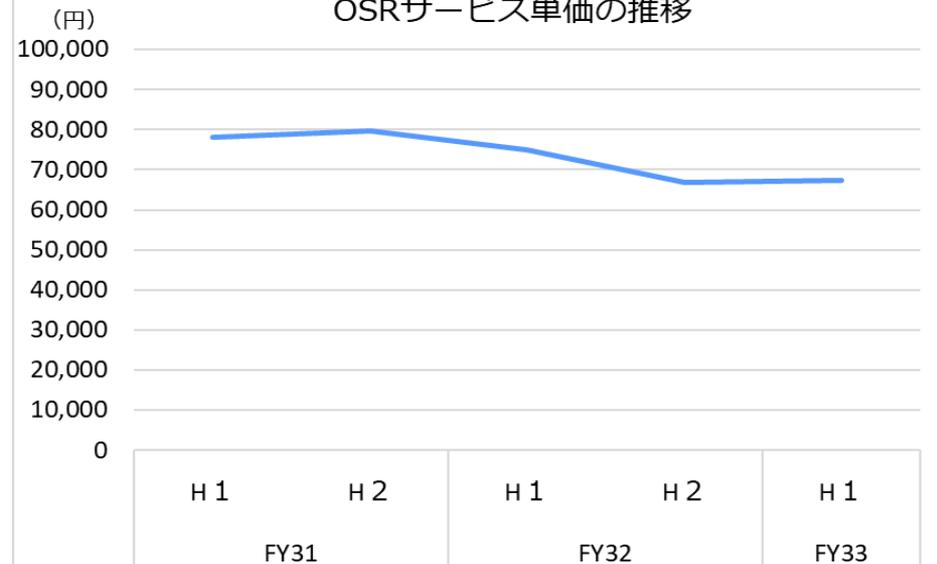
- T-MAXによるサービス提供数の増加により増収
- 上半期のOSRサービス隻数は4,200隻（前期末4,200隻）
- OSR単価は横這い



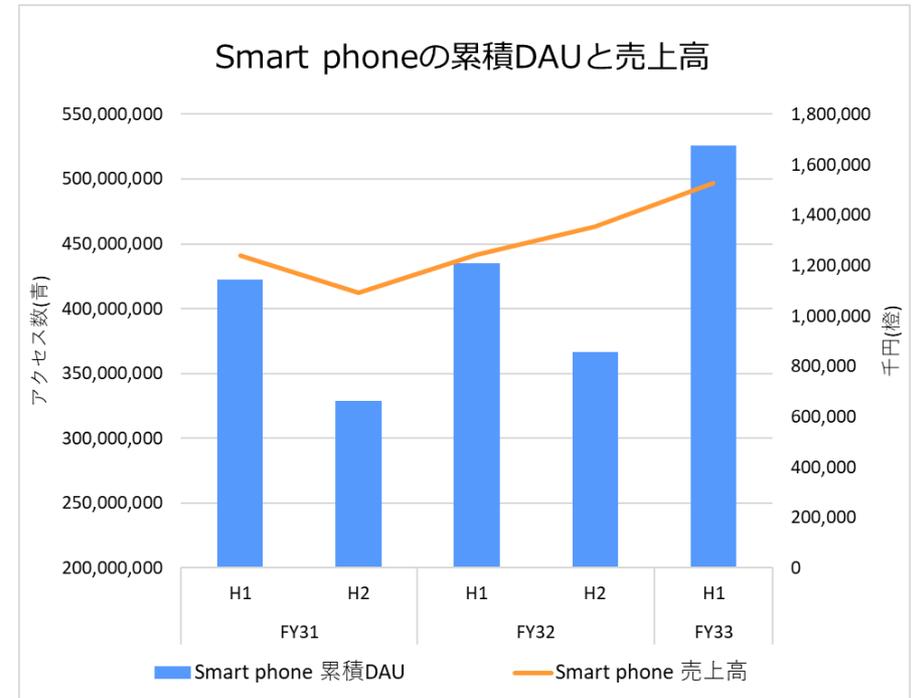
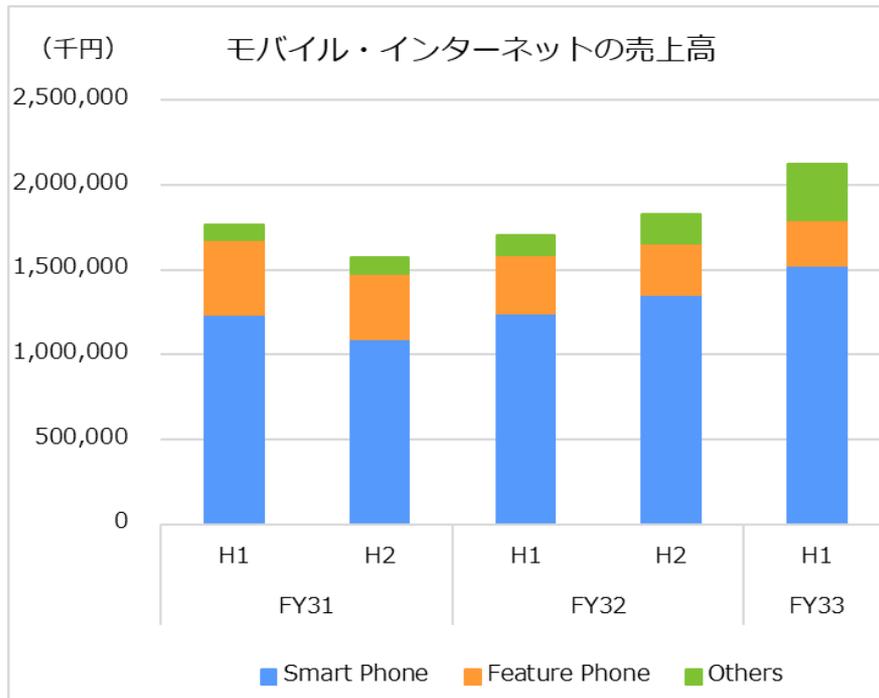
OSRサービス提供隻数の推移



OSRサービス単価の推移



- 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における今期上半期累積DAUは約5.3億アクセス（前期の上半期累積DAUは約4.3億アクセス）
- Feature phoneは市場縮小の影響により減収
- 広告ビジネスが順調に成長し、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。

(単位：百万円)	2018.5期（第32期） 上期実績	2019.5期（第33期） 上期実績
設備投資	568	371
減価償却	325	346
研究開発	210	224
従業員数（連結）	855名	943名

- 共通インフラ（ソフトウェア・データベース）の充実に伴うコストダウンにより設備投資（ソフトウェア）が減少
- 中期経営計画に則り、研究開発は増加
- グローバル人材・IT人材への投資に伴い従業員数が増加

方針

「高貢献、高収益、高分配」の基本理念の下、先行投資による減益があったものの、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)
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
2019.5期	50円	(予想) 50円	(予想) 100円

(単位：百万円)	2017.5期 (第31期) 実績	2018.5期 (第32期) 実績	2019.5期 (第33期) 計画	2019.5期 (第33期) 最新計画
売上高	14,542	15,874	16,800	17,000
(BtoB売上高)	8,772	9,616	10,000	10,100
(BtoS売上高)	5,769	6,257	6,800	6,900
営業利益	2,824	2,490	2,600	2,000
経常利益	2,825	2,495	2,600	2,000
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,965	1,138	1,800	1,400

赤： 修正値

- 売上高を上方修正（上期実績および市場の新規ニーズ）
- 各段階利益を下方修正
 - 継続的システム開発の先行投資
 - 放送気象サービスの製品保証費用

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

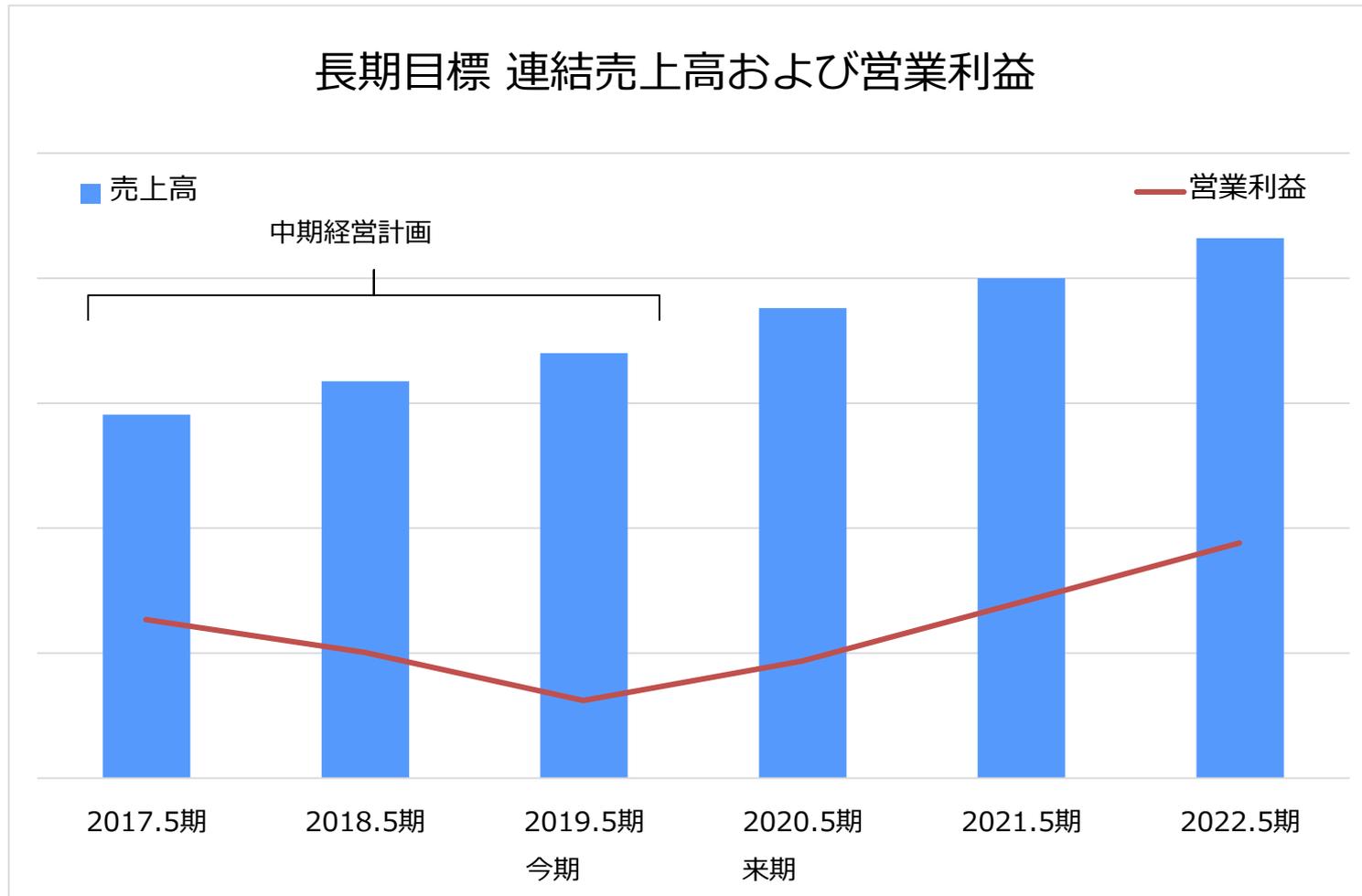
- 蓄積データを効果的に解析できる基幹インフラ Version Up
- 価値創造を高める気象観測インフラ整備

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)



●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)	2018.5期 (第32期)		2019.5期 (第33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	7,552	15,874	8,129	17,000	7.1%
(BtoB売上高)	4,510	9,616	4,765	10,100	5.0%
(BtoS売上高)	3,041	6,257	3,363	6,900	10.3%
営業利益	1,190	2,490	882	2,000	△19.7%
経常利益	1,174	2,495	876	2,000	△19.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	218	1,138	638	1,400	23.0%
EPS (円)	20.03	104.49	58.58	128.37	22.8%

- 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
- 次なる成長に向けた積極投資の継続に伴い、各段階利益は一時的に減益

[参考] 業績目標 (中期経営計画)

(単位：百万円)		Stage 1				Stage 2			
		FY27 2013.5期	FY28 2014.5期	FY29 2015.5期	FY30 2016.5期	FY31 2017.5期	FY32 2018.5期	FY33 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	17,000	
	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	6,300
	SRS	1,092	937	856	692	790	1,188	1,200	
営業利益		2,696	3,268	3,304	3,387	2,824	2,490	2,000	
	営業利益率	20.7%	24.6%	23.5%	23.3%	19.4%	15.7%	11.8%	
経常利益		2,760	3,293	3,504	3,208	2,825	2,495	2,000	
当期純利益		1,724	1,873	2,252	2,195	1,965	1,138	1,400	
ROE		21.5%	19.9%	20.6%	17.9%	15.0%	8.4%	10.2%	
配当性向		31.4%	34.8%	48.3%	49.6%	55.4%	95.7%	77.9%	
設備投資		587	577	715	673	684	1,029	800	
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	-	-



weathernews

Always WITH you!