

2022.4Q

決算説明資料

2022.9.14

世の中の課題を技術で解決する

INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

サーバープラットフォームサービスの概要

自社設計オリジナルサーバーを
基軸としたデータ配信システム

データを適切に蓄積・分析・
処理するAIソリューション

ワンストップで提供



INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

収益構造

スポット開発

- ① 初期開発
- ② 保守開発

リカーリング

- ③ レベニューシェア
- ④ サブスクリプション



INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

エグゼクティブサマリ

2022年7月期 第4四半期決算では、YonYで売上高140%に成長

- 国内マンガアプリ事業はユーザー数を過去最高水準まで戻しており、MAUは1,500万人超
- グループ全体の売上も着実に増加し、四半期売上の最高記録を更新

海外向けマンガサービスの取組みを拡大

- Comikeyにおけるマーケティング強化により、ユーザー数が着実に増加
 - 効率的なマーケティング・クリエイティブ作成の方針を確立
- スクウェア・エニックスと海外向けマンガサービスを開始

海外市場に向けたコンテンツ流通を加速させるため、積極的な投資を継続

- 通期では営業利益を確保しつつ、マーケットが伸長しているこのタイミングでアクションしていく
- Webtoon制作・流通事業も本格的に開始

INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

22/7期 決算ハイライト

連結業績

国内マンガ市場の競争激化の一方、他事業の取り組みが功を奏し、売上は順調に拡大

売上高	2,275 百万円	YonY	139.2 %
営業利益	117 百万円	YonY	52.2 %

リカーリング

国内マンガ事業とコンテンツ制作業が好調

売上高	1,900 百万円	YonY	131.1 %
-----	------------------	------	----------------

初期開発 保守運用

新規マンガアプリ開発に加え、周辺領域での開発案件が増加

売上高	375 百万円	YonY	203.2 %
-----	----------------	------	----------------

INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

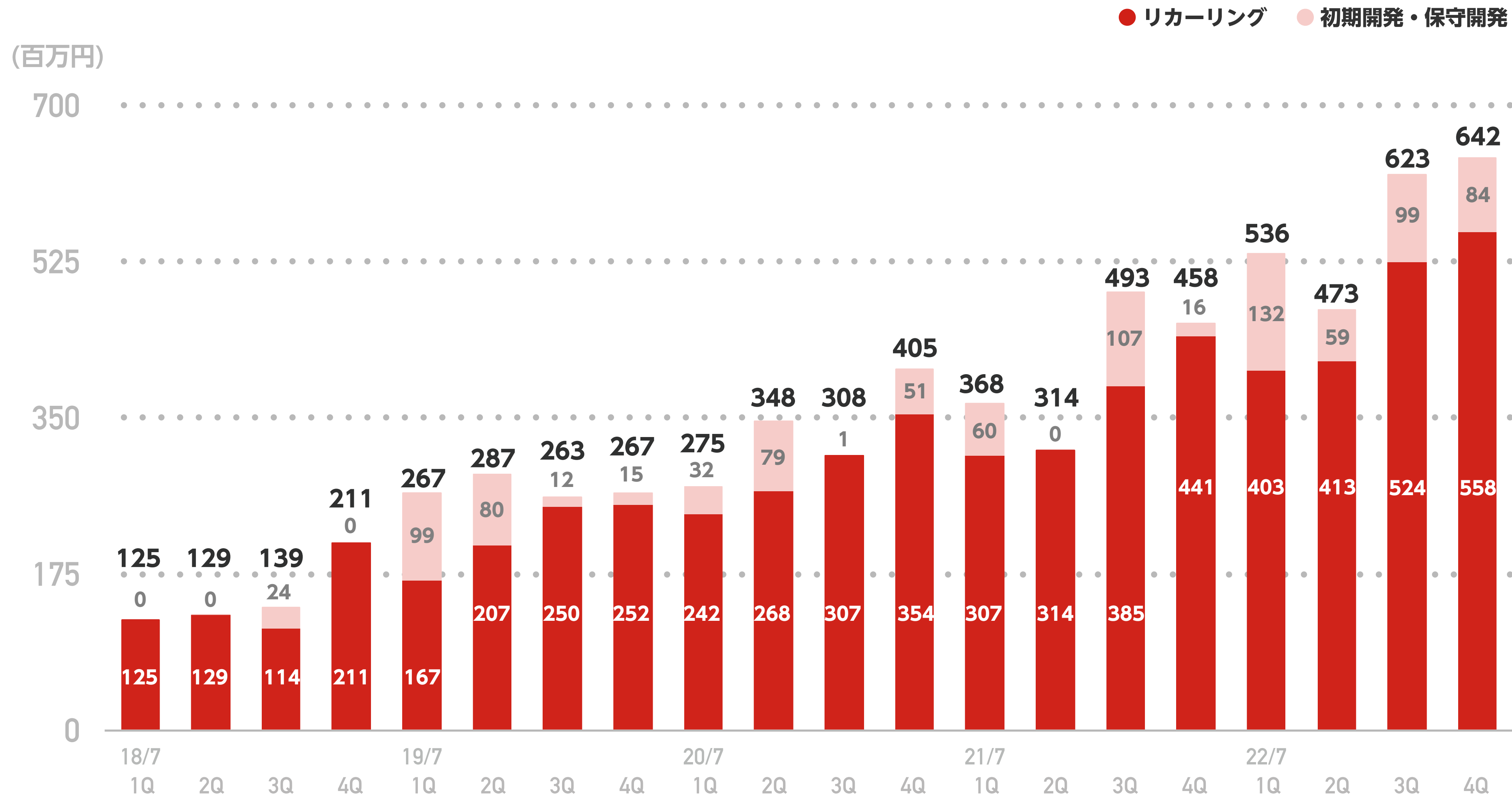
22/4Q業績概要

(百万円)	4Q	前期4Q	YonY	3Q	QonQ
売上高	642	458	140.2%	623	103.1%
リカーリング	558	441	126.4%	524	106.5%
初期開発 / 保守開発	84	16	509.6%	99	84.9%
営業利益	-28	-1	-	40	-
経常利益	-42	-0	-	32	-
親会社株主に帰属する純利益	-40	17	-	13	-

INDEX

経営理念
 サービス概要
 収益構造
 エグゼクティブサマリ
 22/7期決算ハイライト
22/4Q業績概要
 業績推移
 サービス全体推移
 TOPICS
 来期予算
 22/7リリース案件
 売上計上方法

業績推移



※2021年7月期1Q以前は単体PL、2Q以降はリベラルマーケティング社を連結
 ※2022年7月期3Q以降はコンパス社を連結

INDEX

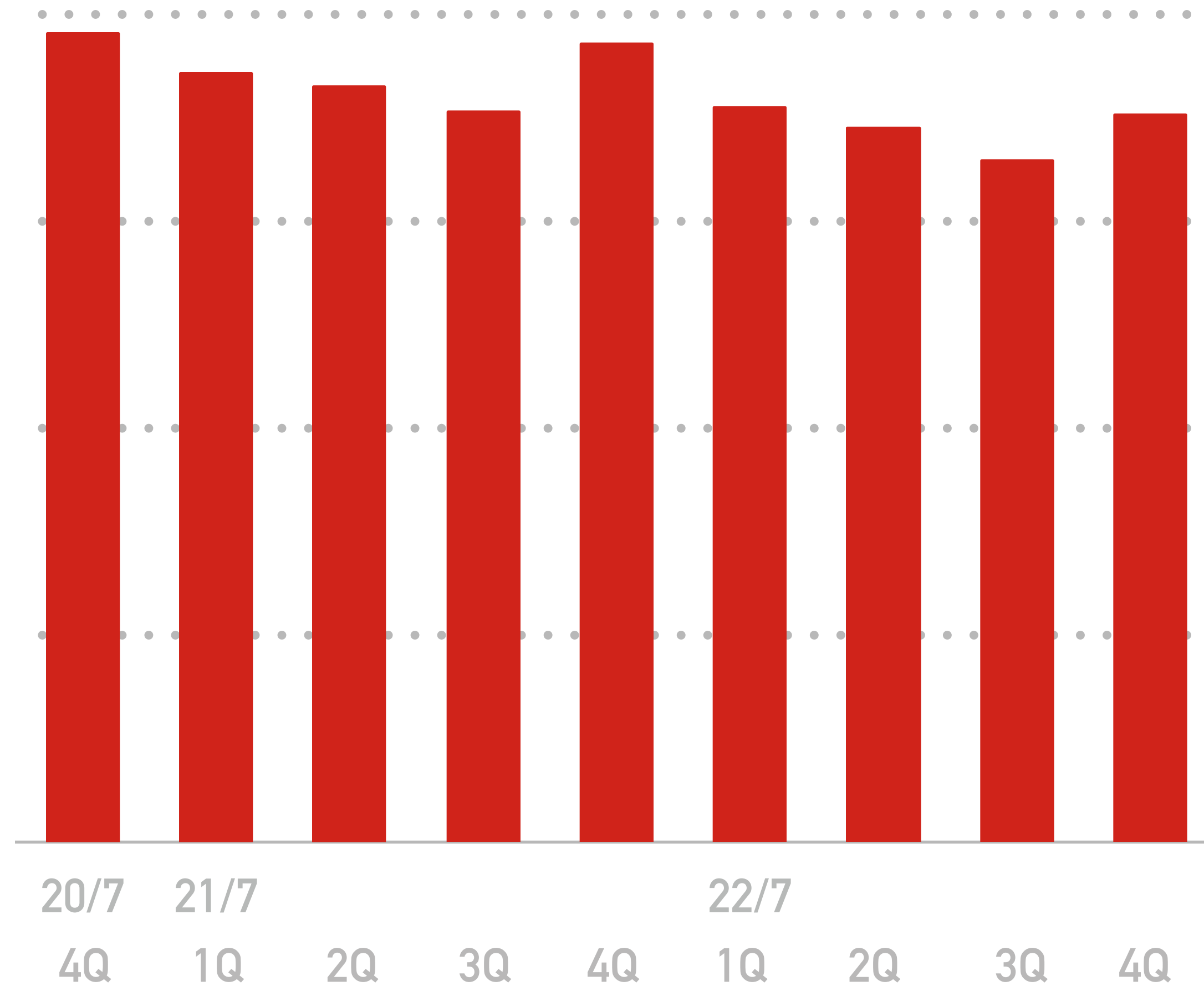
- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移**
- サービス全体推移
- TOPICS
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法

サービス全体推移(売上)

Q平均成長率
YonY

-1%
9%減

主要8サービス

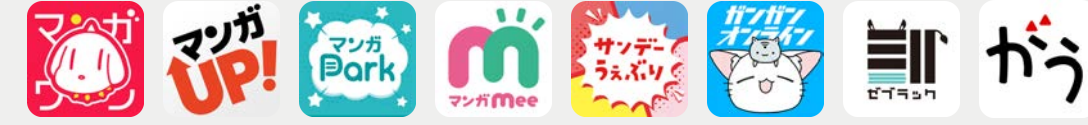


INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
 - サービス全体推移
- TOPICS
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法

サービス全体推移(Q平均MAU)

主要8サービス



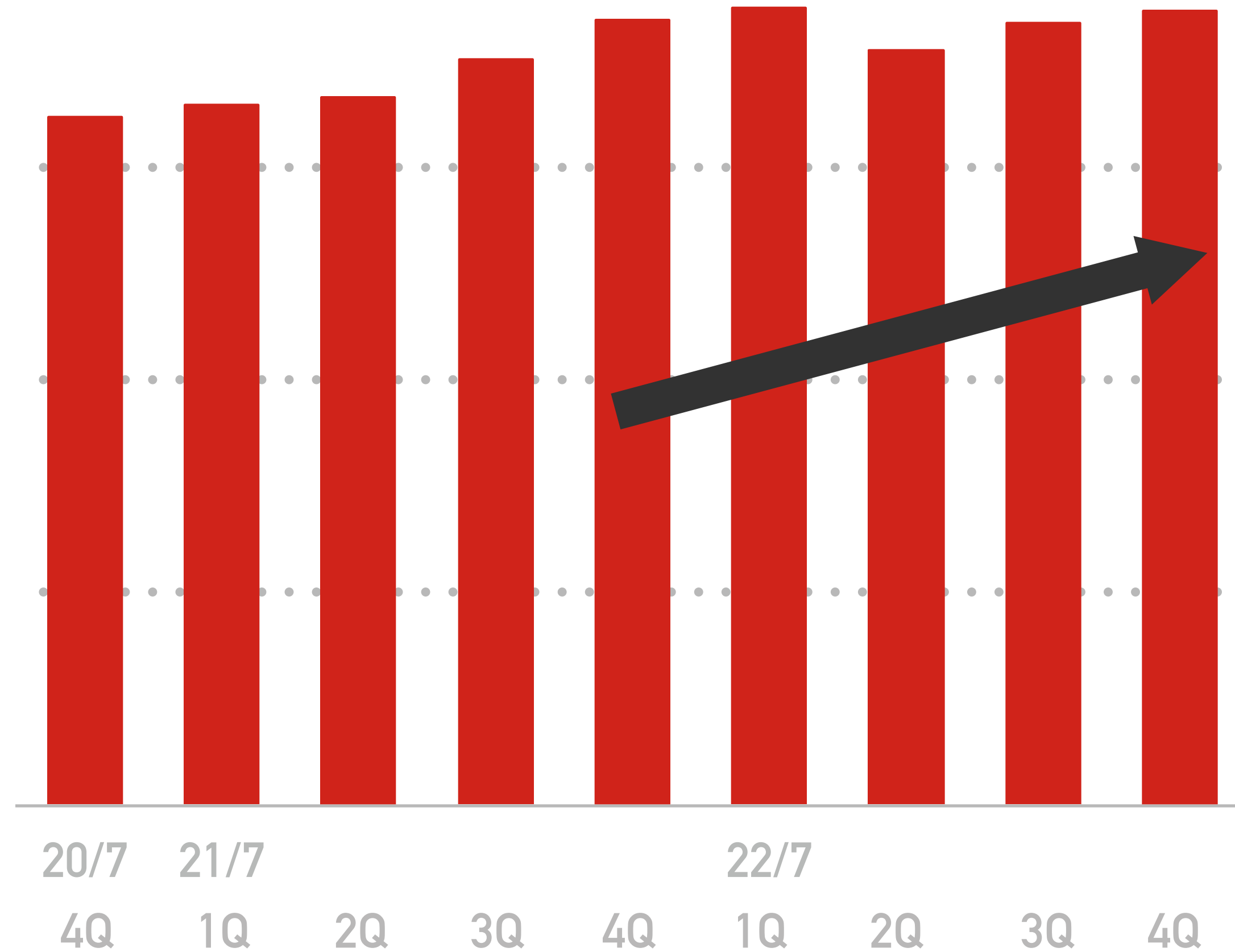
Q平均成長率

YonY

2%

1%増

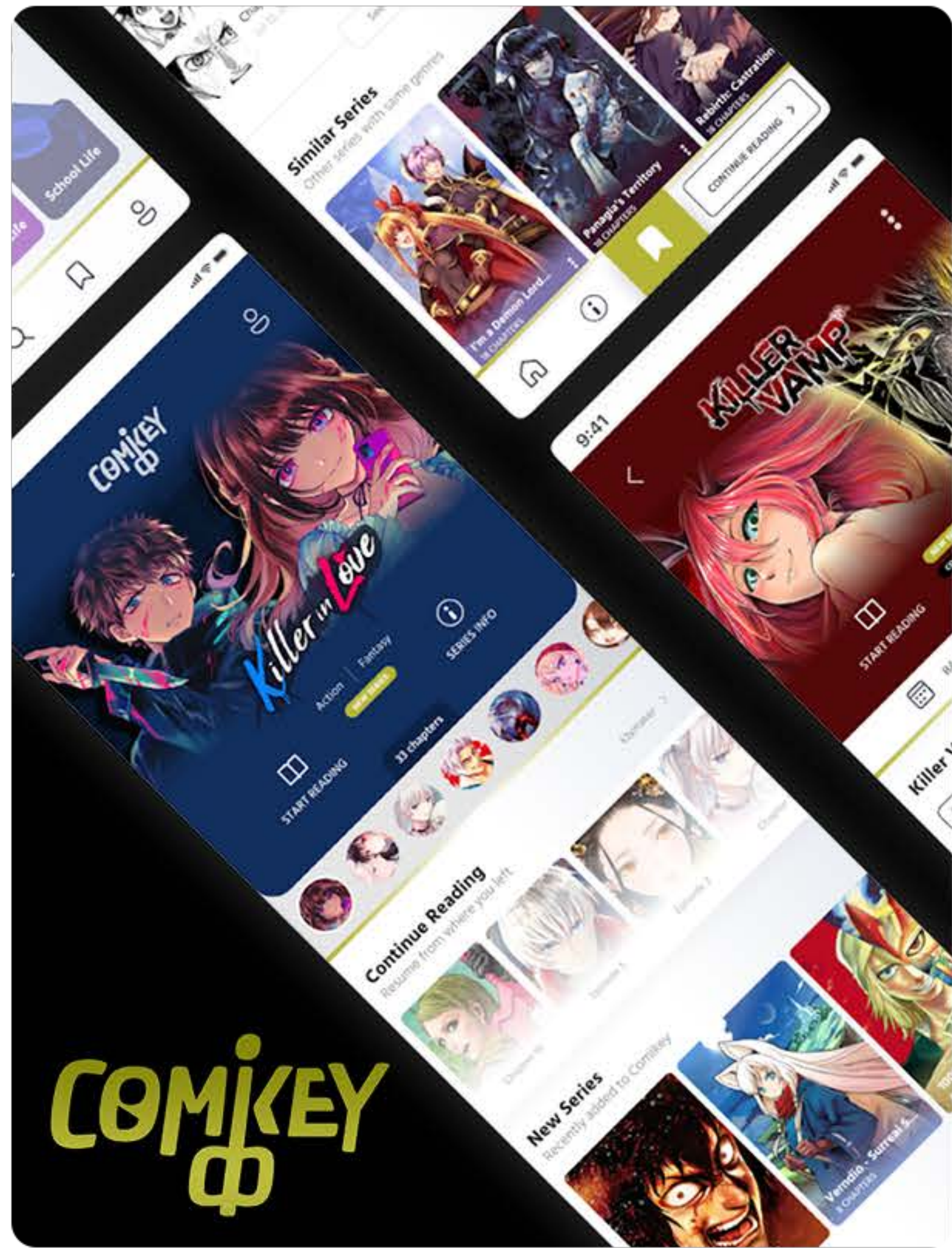
※MAU : Monthly Active Users. 月間利用者数



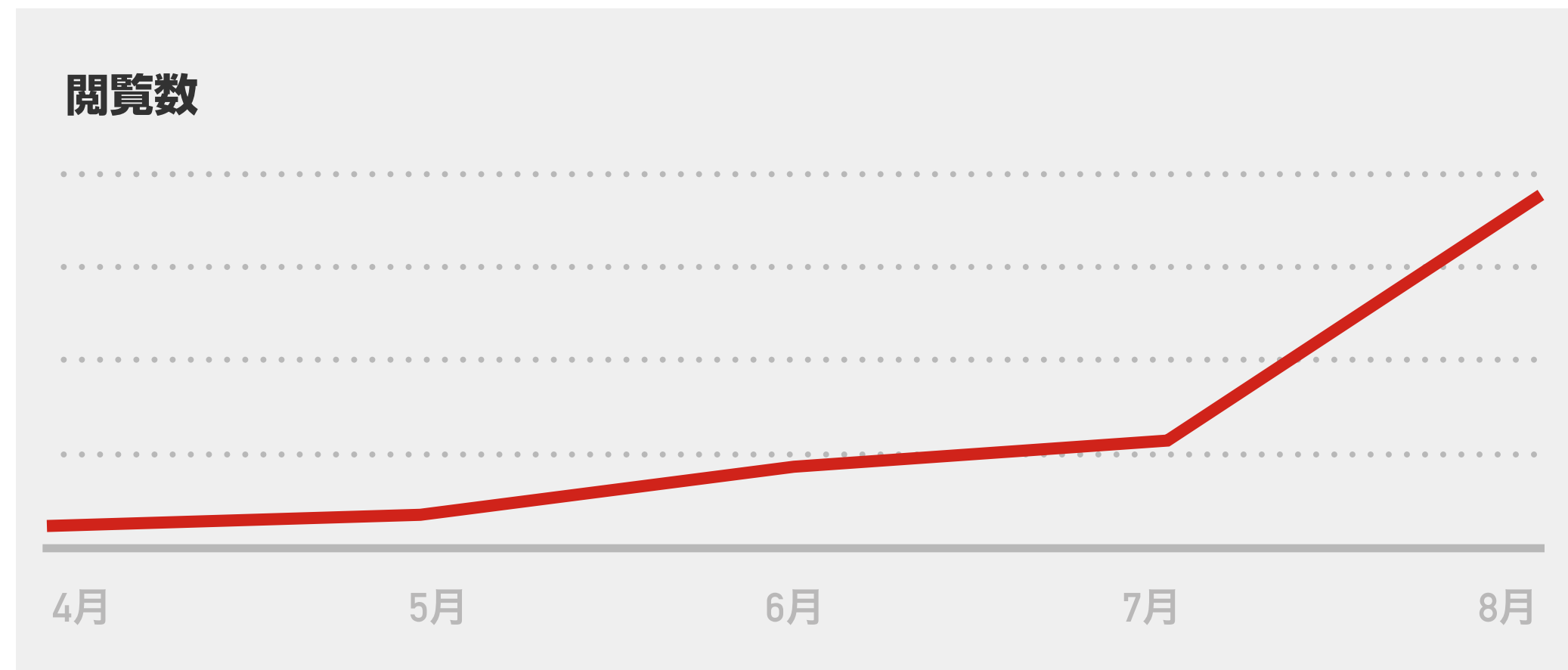
INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
 - サービス全体推移
- TOPICS
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法

TOPICS - Comikey



5月開始のWebマーケティングにより ユーザーアクションも着実に増加中



INDEX

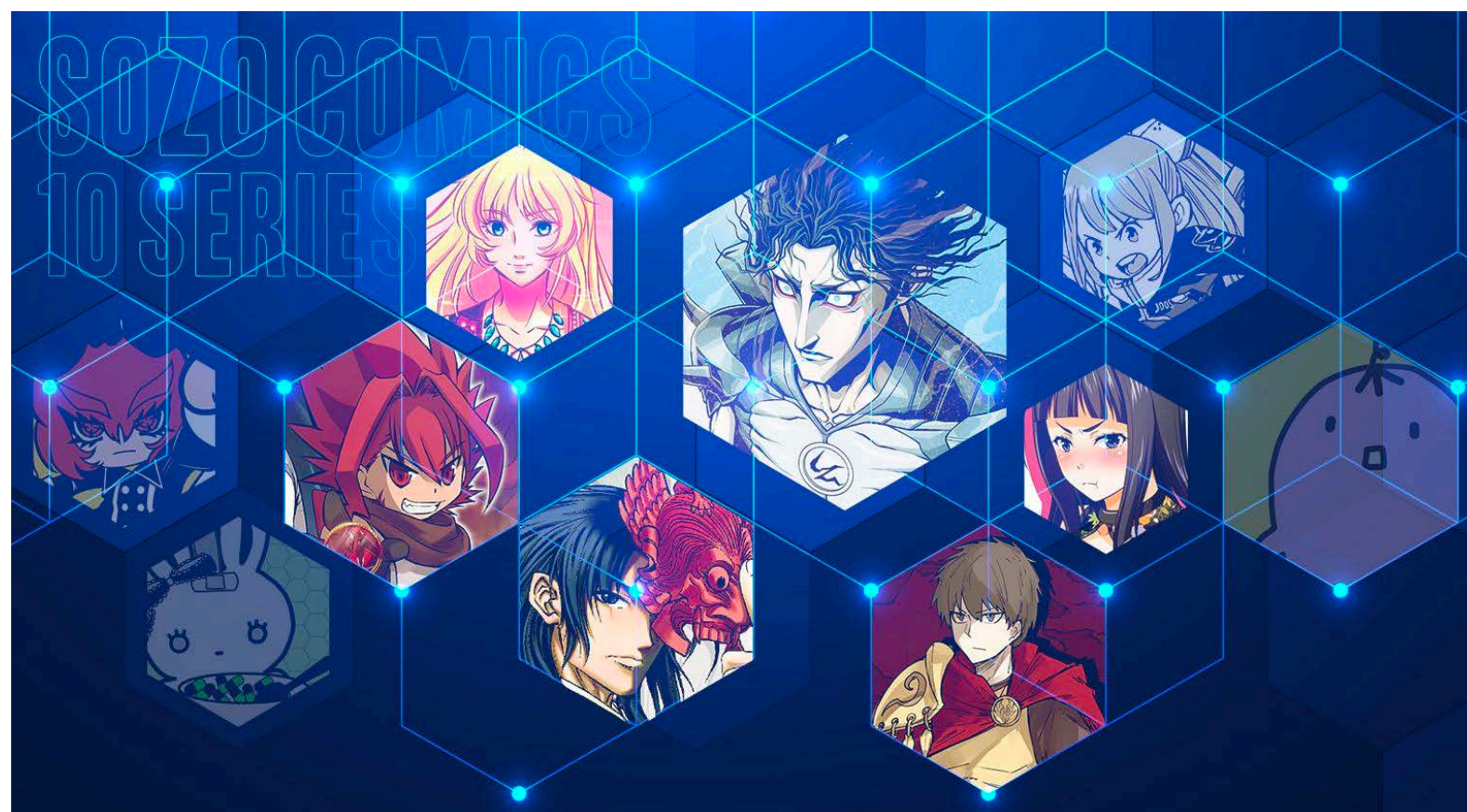
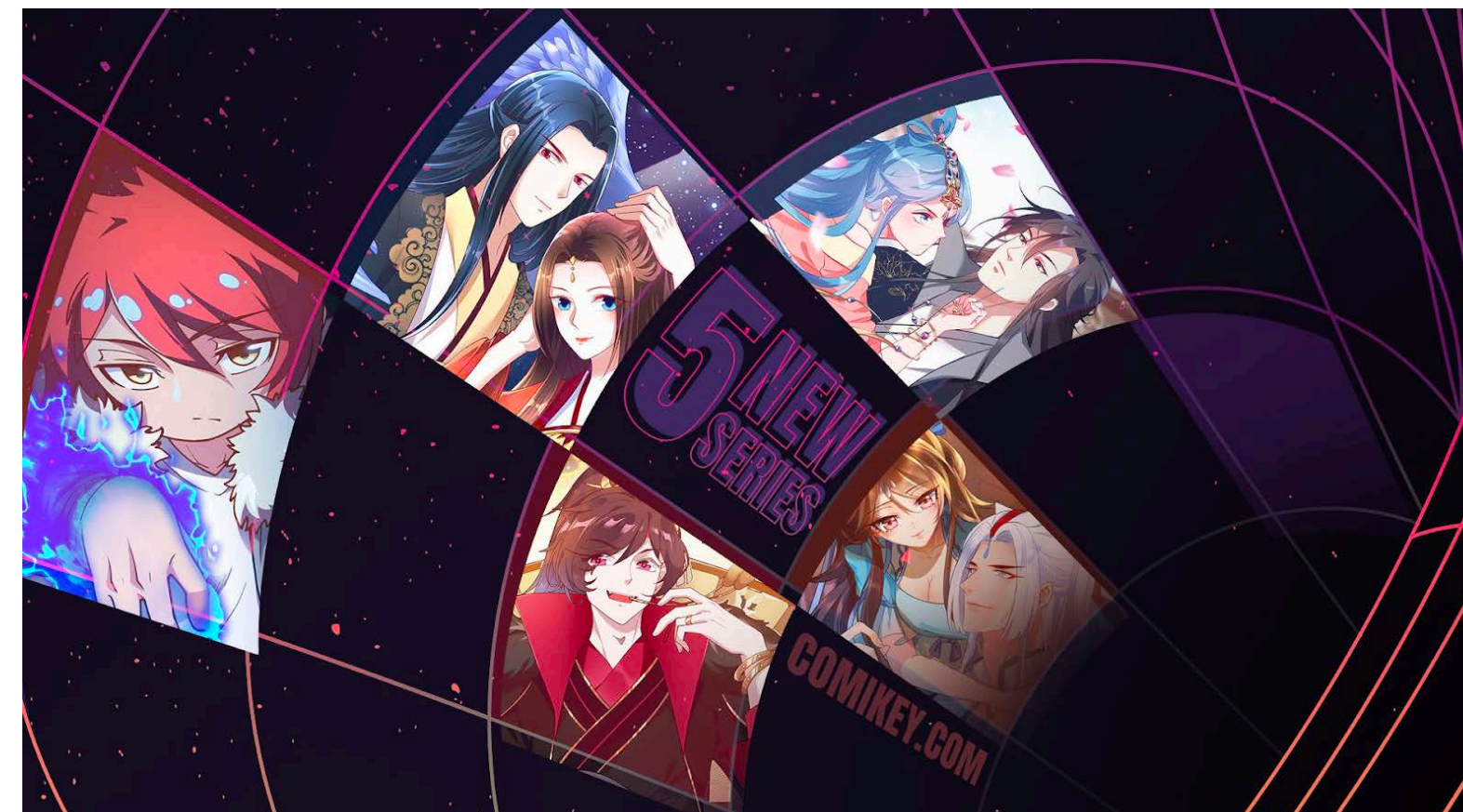
- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
- サービス全体推移
- TOPICS**
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法



集英社 マンガMee編集部の
マンガ大賞において、
グローバル配信先
プラットフォームとして提携

TOPICS - Comikey

順次取引出版社数及びタイトル数を拡大中



INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
- サービス全体推移
- TOPICS**
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法

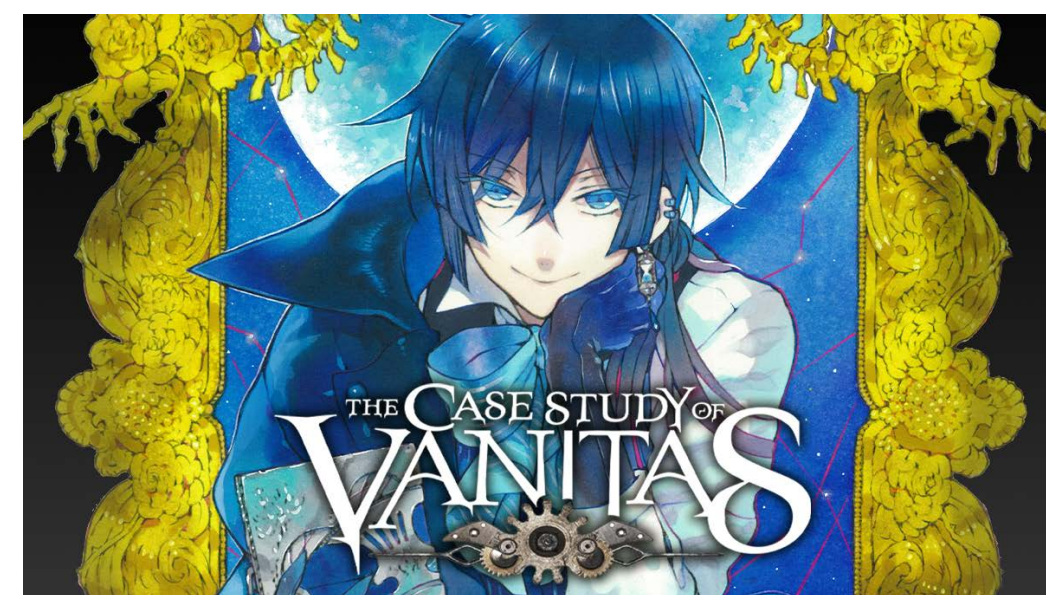
TOPICS - MANGA UP!



「マンガUP！」海外版を スクウェア・エニックスと共同でリリース

Android / iOSアプリ
新規英訳100タイトルを含む**160タイトル**

配信ラインナップ(一部)



INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリー
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
- サービス全体推移
- TOPICS**
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法

TOPICS - ゼブブック



2022年9月 集英社の総合電子書店 「ゼブブック」に3サービスが統合



より楽しく、より使いやすく、 より多くの作品と出会える場へ

集英社をはじめ、秋田書店、新潮社、白泉社、双葉社、芳文社など
計**18社**の約**12,300作品以上**を配信

コミックス

話読み

ライトノベル

デジタル写真集
※ブラウザのみ

INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
- サービス全体推移
- TOPICS**
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法

TOPICS - COMPASSマンガ制作



集英社 デジタルマーガレット連載作品として、 新規2タイトルを公開

今秋に自社作品として、新作の公開予定



INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

TOPICS - Webtoon事業会社「Studio Moon 6」(9月中設立予定)



韓国大手のWeb小説CP※「D&C Media」と共同出資設立

※「俺だけレベルアップな件」はじめ、大人気Webtoonの原作多数保有



Webtoon制作

Webtoon全世界流通

国内IP海外流通促進

INDEX

経営理念
サービス概要
収益構造
エグゼクティブサマリ
22/7期決算ハイライト
22/4Q業績概要
業績推移
サービス全体推移
TOPICS
来期予算
22/7リリース案件
売上計上方法

来期予算

引き続き当期以降の成長に向け、積極的に投資を行う
グローバル市場でのコンテンツビジネス確立を推進

(百万円)	FY2023
売上高	2,890 対前年比127.0%
営業利益	251 対前年比213.9%
経常利益	186 対前年比216.1%
親会社株主に 帰属する 純利益	84 対前年比250.0%

1 Comikeyにおけるコンテンツ拡充

国産マンガに加え、国産Webtoonを配信開始予定

2 MANGA UP!の本格運用開始

3 新規グローバル市場向けコンテンツサービスの開発

Studio Moon 6 始動

- D&C Mediaの原作を用いて、Webtoon制作を開始
- 各国の有力プラットフォームとの強固な流通網を活かし、サービスとして提供開始
- その他独自の強みを活かした事業も同時展開予定

コンテンツマーケティングの事業を開始

INDEX

経営理念

サービス概要

収益構造

エグゼクティブサマリ

22/7期決算ハイライト

22/4Q業績概要

業績推移

サービス全体推移

TOPICS

来期予算

22/7リリース案件

売上計上方法

22/7月期リリース案件



地震防災サービス
ブラウザ

2021年11月

2021年12月

2022年1月

2022年3月

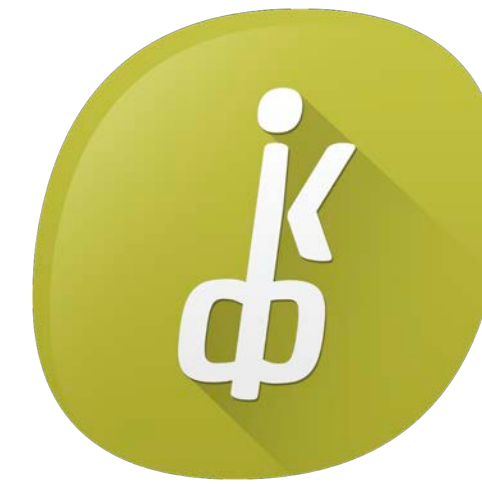
2022年7月



株式会社芳文社
マンガサービスリニューアル
iOS/Android/ブラウザ



Comikey
マンガサービス
Android



Comikey
マンガサービス
iOS



株式会社スクウェア・エニックス
新規マンガアプリ
iOS / Android / ブラウザ

INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
- サービス全体推移
- TOPICS
- 来期予算
- 22/7リリース案件**
- 売上計上方法

売上計上方法

基本構造



他社がパブリッシャーとなるレベニューシェア案件

	LU役割	LU売上	LU費用
グロス計上	サービス運用	売上×料率	費用×料率
ネット計上	サーバーのみ	利益×料率	計上なし

ネット売上におけるLU売上高



INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- エグゼクティブサマリ
- 22/7期決算ハイライト
- 22/4Q業績概要
- 業績推移
- サービス全体推移
- TOPICS
- 来期予算
- 22/7リリース案件
- 売上計上方法**

Appendix



株式会社Link-U

証券コード：4446

代表取締役

松原 裕樹

取締役CTO

山田 剛史

取締役CFO

志村 優太

設立年月日

2013.8.20

住所

東京都千代田区外神田
二丁目2番3号

資本金

476百万円(2022年7月末時点)

従業員数(2022年7月末時点)

単体 93名 連結 109名

業務内容

サーバープラットフォームの提供

APPENDIX

会社情報

サービス概要

業績推移

ビジネスモデル

事業展開方針

サービス例

優位性

Q&A

サーバープラットフォームサービスの概要

自社設計オリジナルサーバーを
基軸としたデータ配信システム

データを適切に蓄積・分析・
処理するAIソリューション

ワンストップで提供

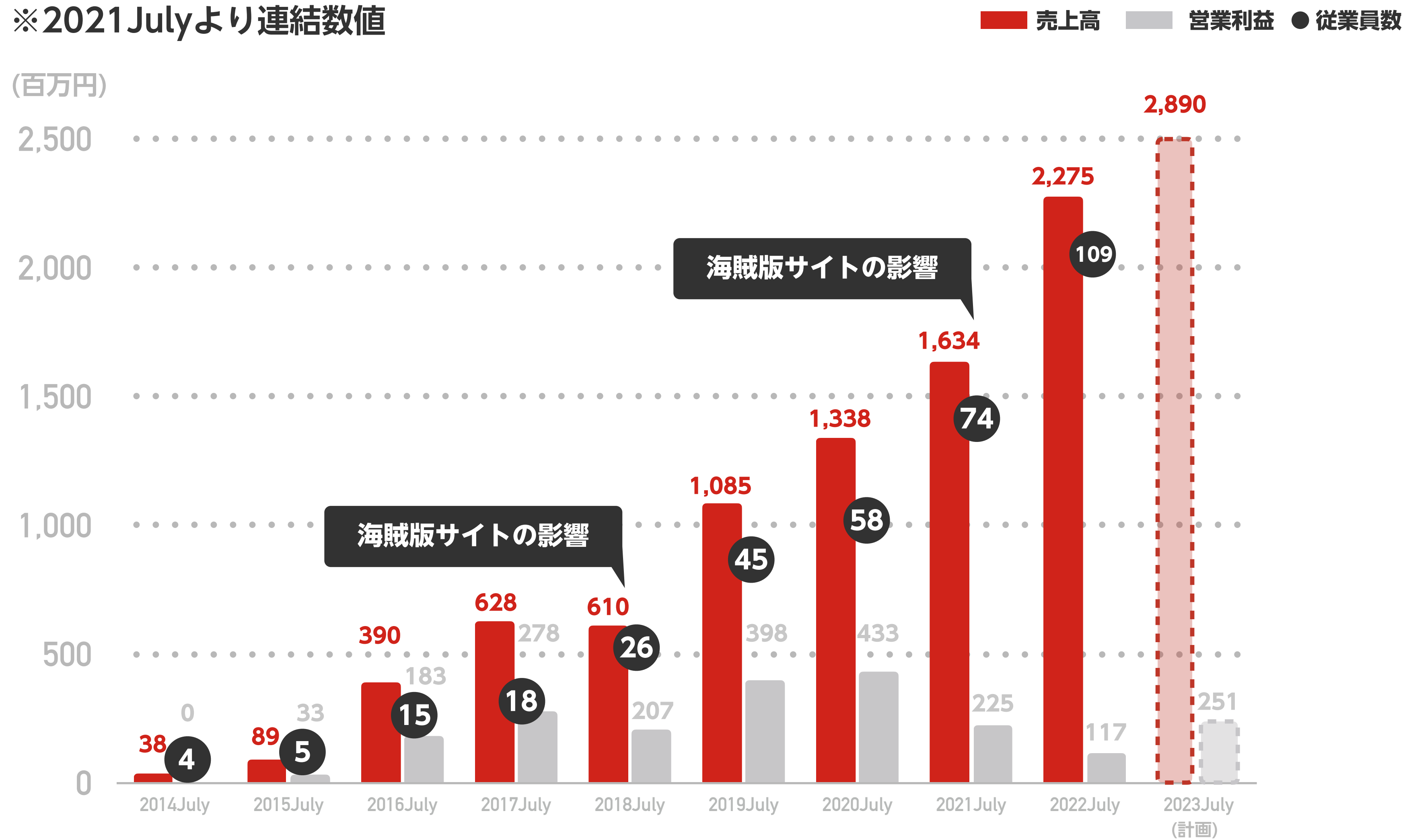


APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル
- 事業展開方針
- サービス例
- 優位性
- Q&A

業績推移

※2021 Julyより連結数値



APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移**
- ビジネスモデル
- 事業展開方針
- サービス例
- 優位性
- Q&A

2つのビジネスモデルによる 継続的な収入基盤

レベニューシェア
BtoBtoC

月額サブスクリプション
BtoB

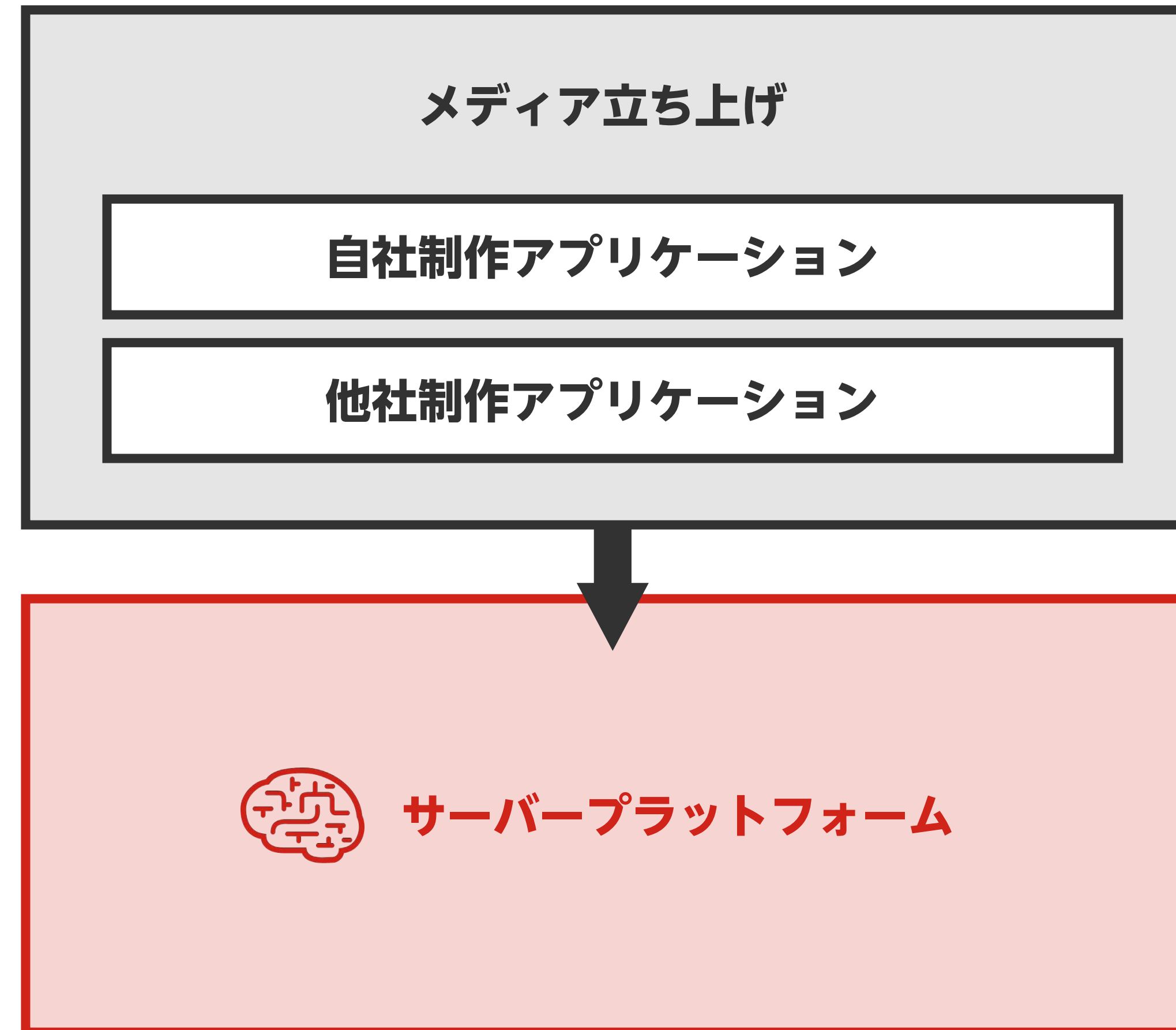
APPENDIX

会社情報
サービス概要
業績推移
ビジネスモデル
事業展開方針
サービス例
優位性
Q&A

レベニューシェア(BtoBtoC)

- ① コンテンツを預かる
- ② ビジネスモデルの立案
- ③ サービスローンチ・運用業務

これら全てがLU業務であり、
コンテンツホルダーは**ワンストップ**で
サービス開始・運用が可能



APPENDIX

会社情報
サービス概要
業績推移

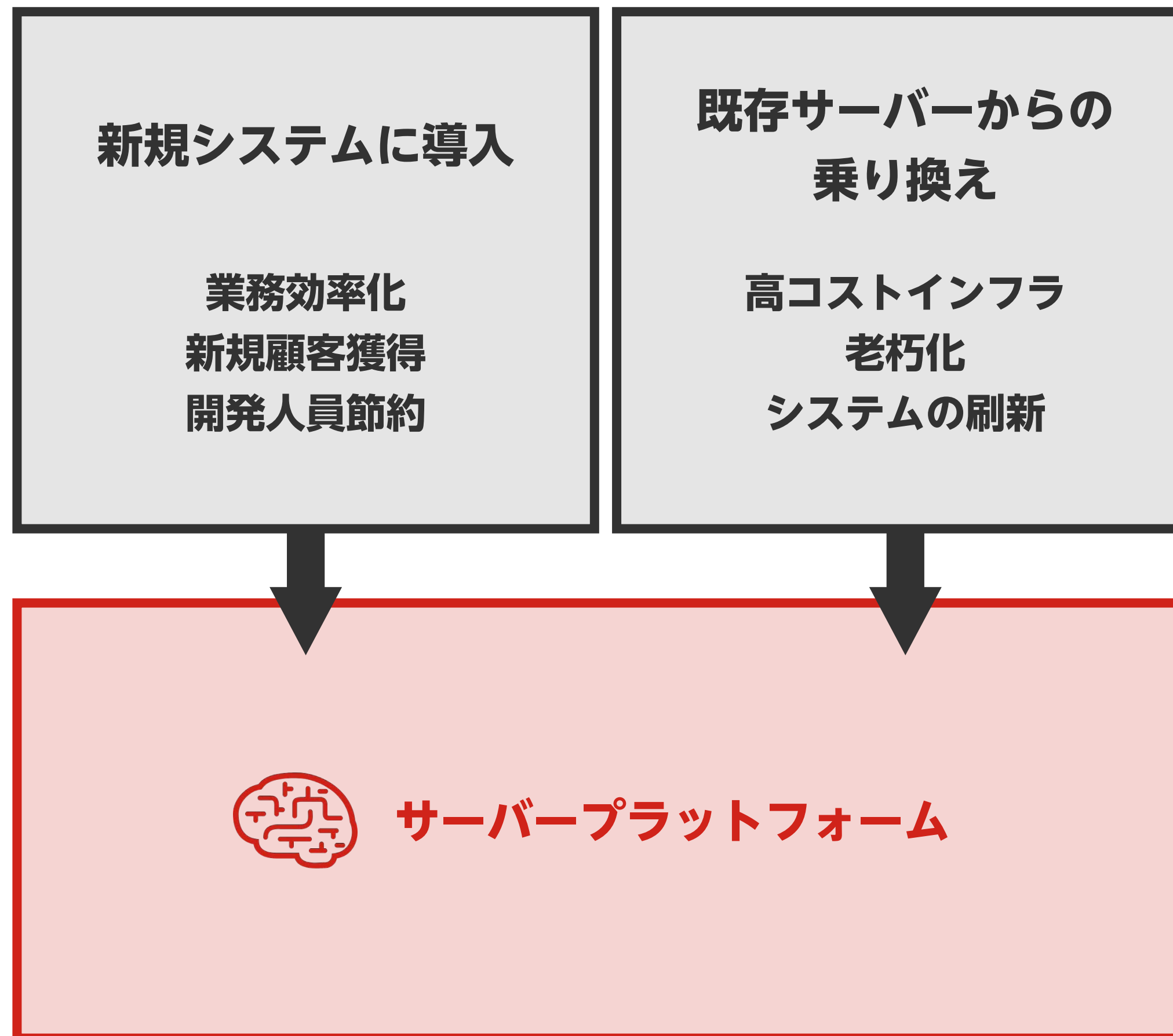
ビジネスモデル
事業展開方針
サービス例
優位性
Q&A

月額サブスクリプション(BtoB)

高性能サーバーを少数使用



サーバー管理コストの削減



APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル**
- 事業展開方針
- サービス例
- 優位性
- Q&A

リーディングカンパニーとの連携から水平展開へ



APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル
- 事業展開方針**
- サービス例
- 優位性
- Q&A

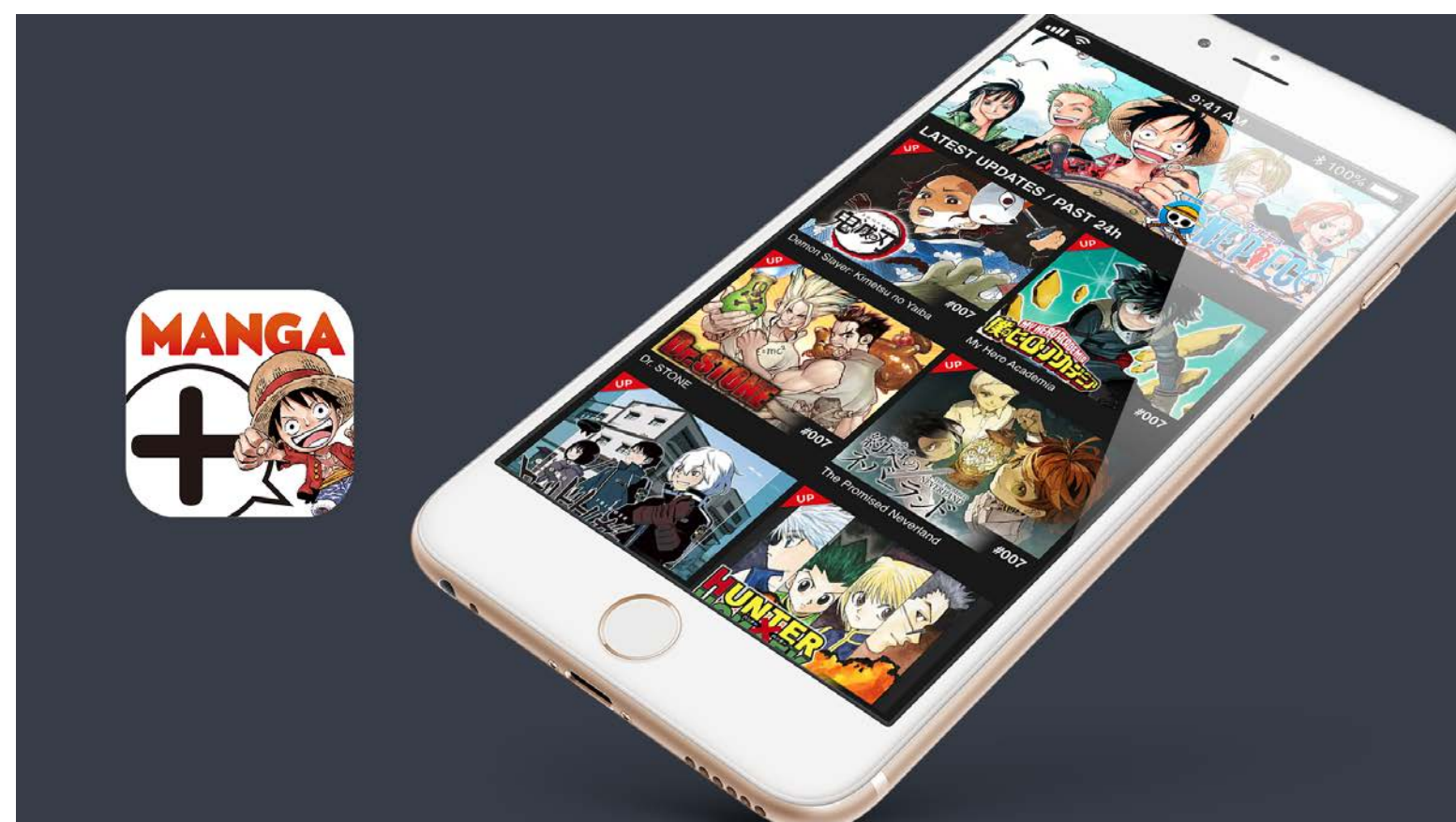
サービス提供プロダクト例



出版社アプリの中で有数のDAUを誇る小学館のマンガアプリ

提供：株式会社小学館

「プロミスシンデレラ」®橘オレコ/小学館 | 「ケンガンオメガ」®原作：サンドロピッチ・ヤバ子/小学館 ®作画：だろめおん/小学館 | 「ヒマチの嬢王」®茅原クレセ/小学館 | 「からかい上手の(元)高木さん」®稲葉光史/小学館 ®山本崇一朗/小学館 | 「魔王です。女勇者の母親と再婚したので、女勇者が義理の娘になりました。」®comic | 原作：森田季節先生/小学館 ®キャラ原案：すし*先生/小学館 ®漫画：郁橋むいこ先生/小学館 | 「リタ」®桂実/小学館 | 「乙女装甲アルテミス」®足立 たかふみ/小学館 | 「青のオーケストラ」®阿久井 真/小学館



日本の発売日に世界中で最新の『ジャンプ』作品が読める、集英社発の海外向けマンガアプリ

提供：株式会社集英社

「ONE PIECE」®尾田栄一郎/集英社 | 「鬼滅の刃」®吾峠呼世晴/集英社 | 「僕のヒーローアカデミア」®堀越耕平/集英社 | 「Dr.STONE」®原作：稲垣理一郎/集英社 ®作画：Boichi/集英社 | 「約束のネバーランド」®原作：白井カイウ/集英社 ®作画：出水ぽすか/集英社 | 「ワールドトリガー」®葦原大介/集英社 | 「HUNTER×HUNTER」®富樫義博/集英社

APPENDIX

会社情報

サービス概要

業績推移

ビジネスモデル

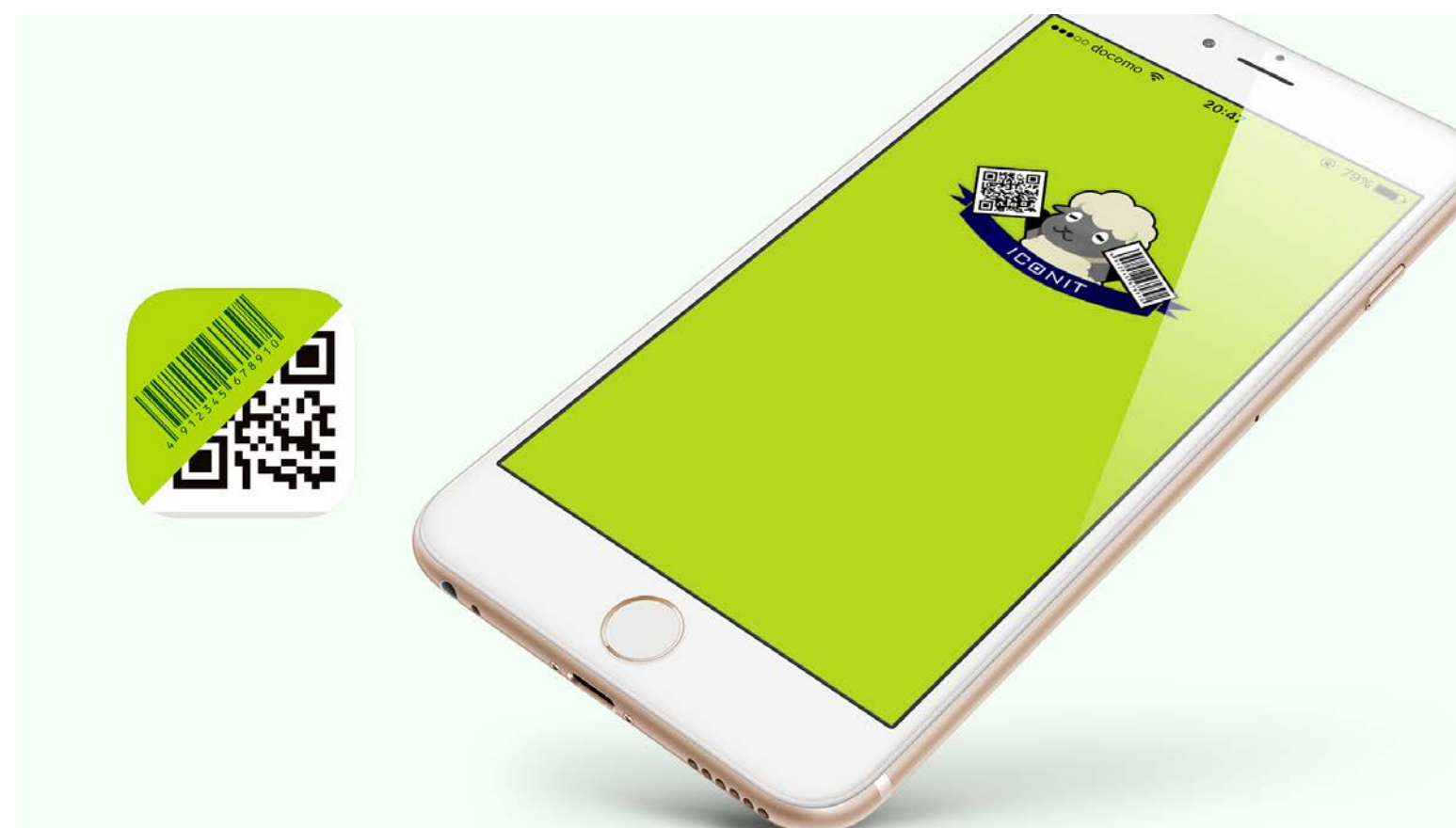
事業展開方針

サービス例

優位性

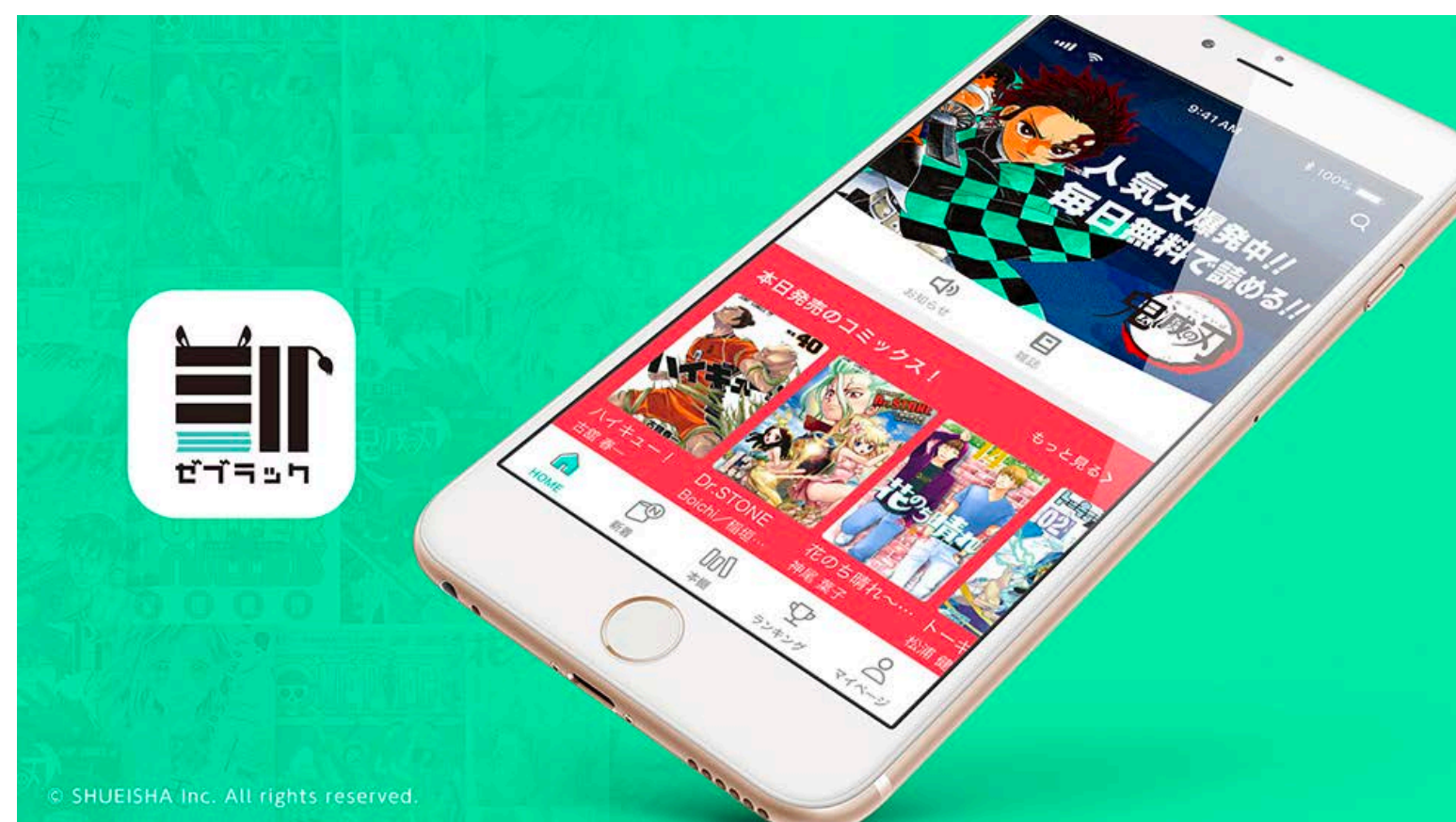
Q&A

サービス提供プロダクト例



累計3,000万ダウンロードを超える QRコード読み取りアプリ

提供：株式会社メディアシーク
※「QRコード」はデンソーウェーブの登録商標です。



少年ジャンプの人気作も待てば読める！ 集英社のマンガ・ライトノベルが集結！

提供：株式会社集英社
「ハイキュー!!」 ©古館春一/集英社 | 「鬼滅の刃」 ©吾峠呼世晴/集英社 | 「Dr.STONE」 ©稲垣理一郎、Boichi/集英社 | 「花のち晴れ〜花男 Next Season〜」 ©神尾葉子/集英社 | 「トーキョー忍スクワッド」 ©松浦健人、田中勇輝/集英社

APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル
- 事業展開方針
- サービス例**
- 優位性
- Q&A

サーバープラットフォームの優位性

① 高速配信

自社専用回線のため高速配信が可能

② 低コスト

プロジェクト別自社設計オリジナルサーバーのため、高コストパフォーマンス

③ データ分析の容易さ

サーバー台数が少ないリアルタイム高速集計技術を搭載

APPENDIX

会社情報
サービス概要
業績推移
ビジネスモデル
事業展開方針
サービス例
優位性
Q&A

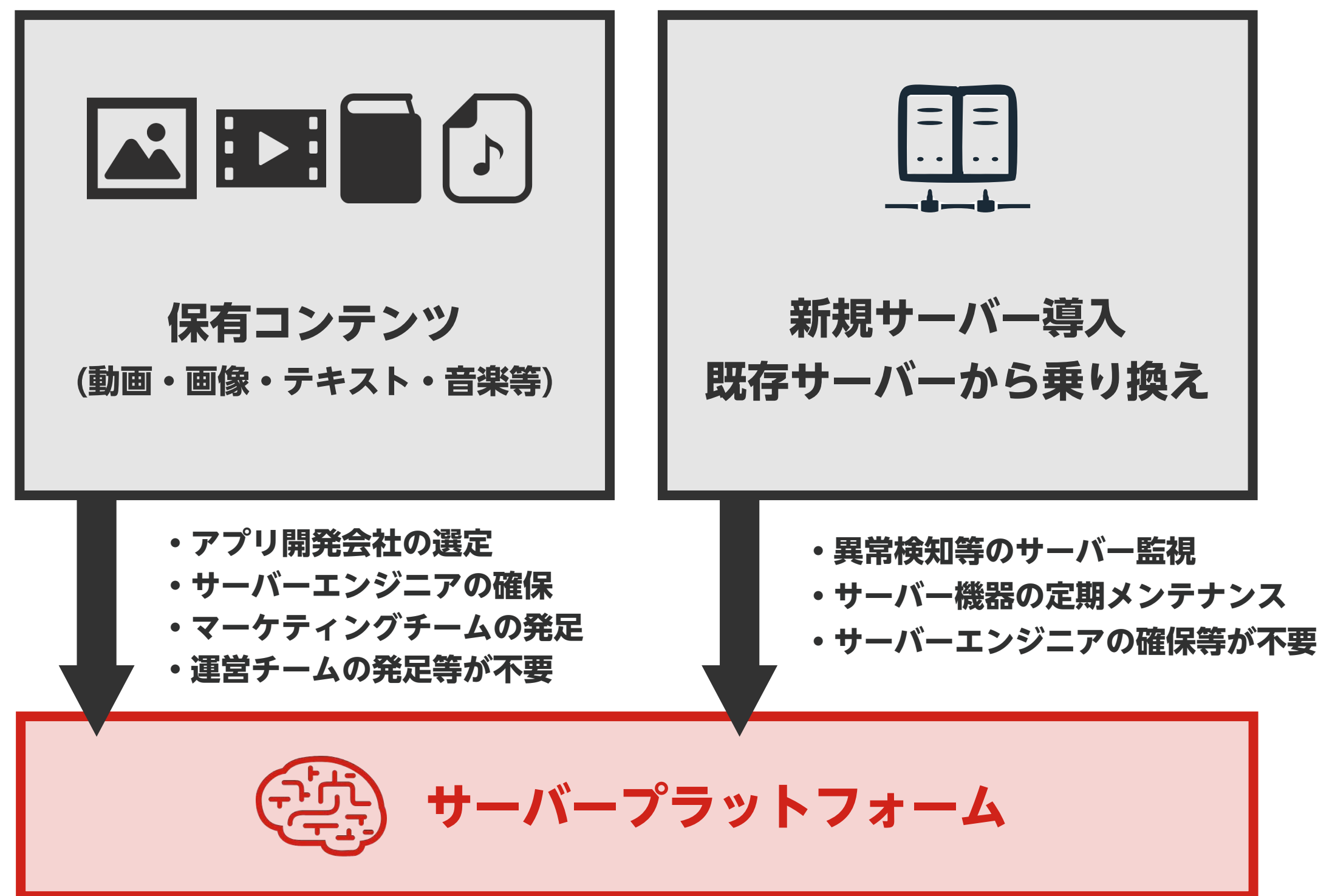


なぜクラウドサーバーではなく LUサーバープラットフォームが選ばれるのか



ワンストップなので、
分析やフィードバックなど
付加価値が提供できるため

※クラウドの場合、データの配信・蓄積にとどまり分析や
フィードバックを得ることができない。



APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル
- 事業展開方針
- サービス例
- 優位性
- Q&A



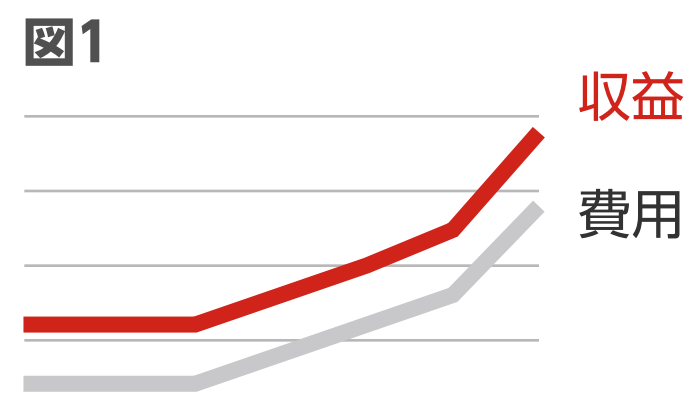
なぜクラウドサーバーではなく LUサーバープラットフォームが選ばれるのか



レベニューシェアの場合

サーバーコストがコンテンツ ホルダー収益を上回らないため(図1)

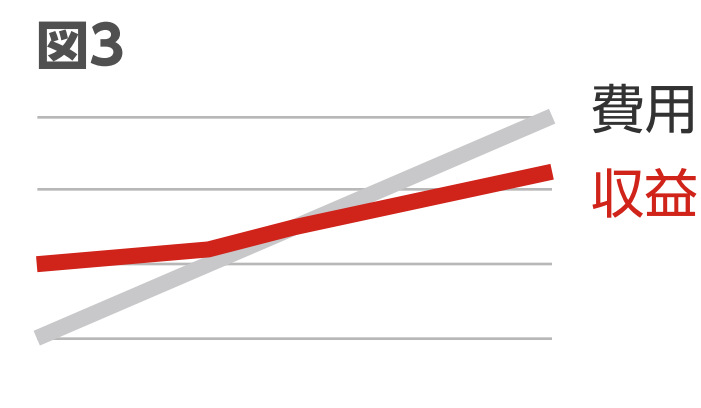
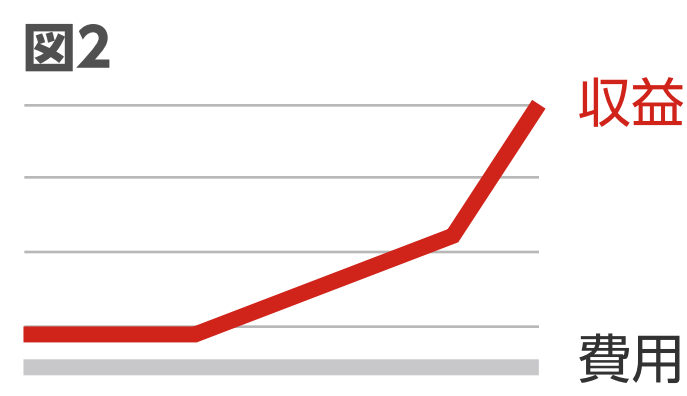
コンテンツホルダーの業務委託費用はサービス収益に連動



月額サブスクリプションの場合

リスクを限定することが可能(図2)

※クラウドの場合、課金率等の要因により、トラフィックに応じた
サーバーコストがサービス収益を上回る場合がある(図3)



APPENDIX

- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル
- 事業展開方針
- サービス例
- 優位性

Q&A

免責事項

本資料は、当社グループの財務情報、経営指標等の提供を目的としておりますが、内容についていかなる表明・保証を行うものではありません。本資料のいかなる情報も、当社の株式の購入や売却等を勧誘するものではありません。

本資料に掲載されている当社グループの業績見通し、計画、戦略などは、現時点で入手可能な情報に基づき当社の経営者が判断した、将来の業績に係る見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。将来の業績は環境の変化などにより、実際の結果と異なる可能性があることにご留意ください。

今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる将来に関するいかなる情報についても、更新又は改訂を行う義務を負うものではありません。

APPENDIX

会社情報
サービス概要
業績推移
ビジネスモデル
事業展開方針
サービス例
優位性
Q&A