

Link-U, Inc. 2020.3.13

2020年7月期2Q

決算説明

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

世の中の課題を技術で解決する

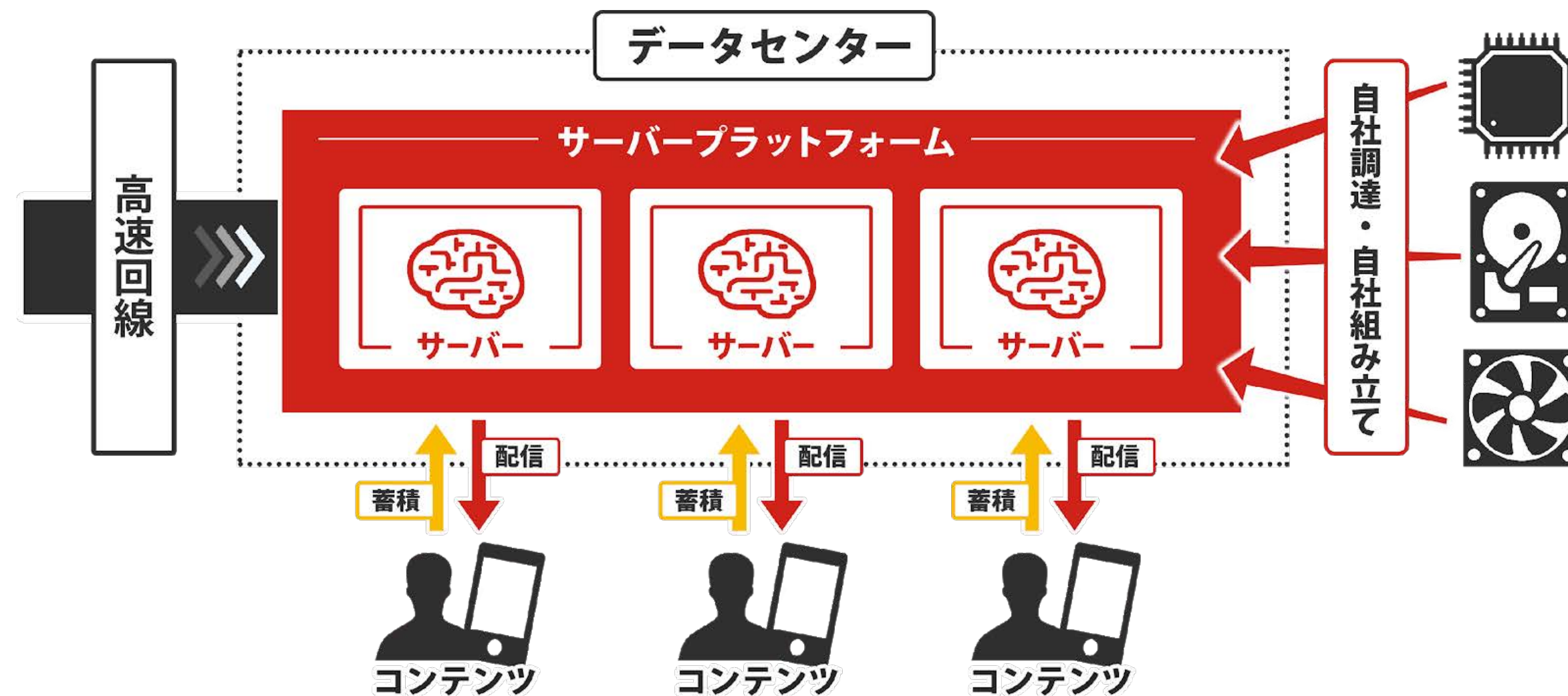
サーバープラットフォームサービスの概要

INDEX

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



経営理念

サービス概要

収益構造

TOPICS

20/2Q業績

サービス全体推移

売上計上方法

業績推移

経営方針

リリース案件

収益構造

INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造**
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

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

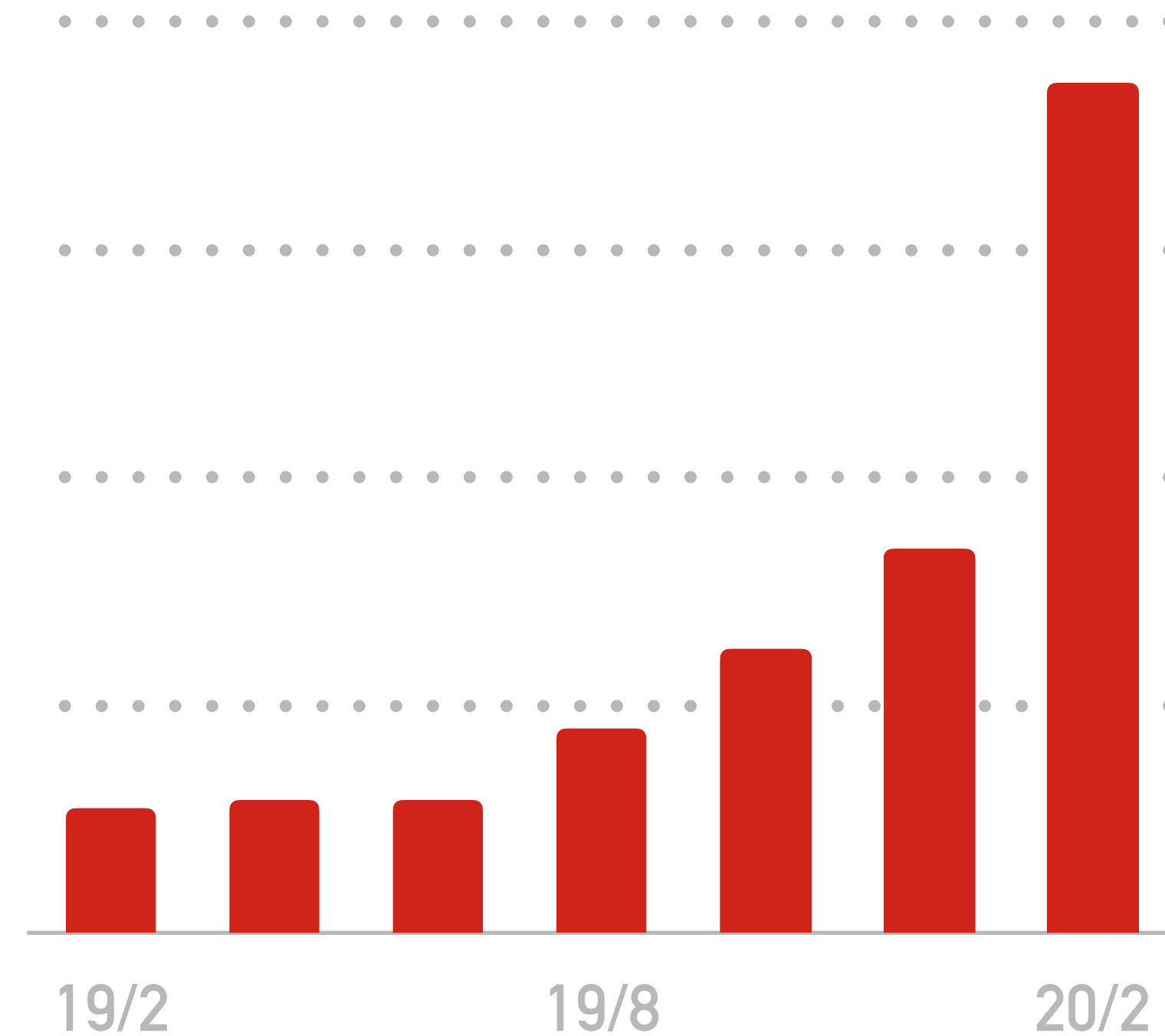


Link-Uの配信するマンガコンテンツの海外読者数

MAU350万超

英語・スペイン語・タイ語(NEW)

海外読者数MAU



ユーザーを順調に獲得
今後も獲得を続け、ユーザー基盤を創出

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

TOPICS 新規マンガアプリ



ゼブラ

Z E B R A C K

2019/12/9リリース

収益特化型マンガコンテンツ集約プラットフォーム

※弊社従来の出版社アプリは、ユーザーに認知を広める雑誌型



INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

TOPICS 新規マンガアプリ

INDEX

収益形態

レベニューシェア

LU業務範囲

サーバー開発/Web開発/広告運用/アプリ開発(iOS・Android)

収益モデル

従量課金売上 + 広告売上 + 話読み + 巻読み + 雑誌購読

取り扱い

少年マンガ/少女マンガ/青年マンガ/ライトノベル

掲載作品

無料チケットによる話読み作品：130作品(2020年2月末)→200作品超(3月末)目標

作品例	話読み	巻読み	チケット配布
ONE PIECE	○	○	○(最新3巻以外)
ドラゴンボール超	○	○	○(2巻まで)
NARUTO-ナルト-	○	○	○
BLEACH	○	○	○
鬼滅の刃	○	○	○(6巻まで)

経営理念
サービス概要
収益構造
TOPICS
20/2Q業績
サービス全体推移
売上計上方法
業績推移
経営方針
リリース案件

ユーザー獲得施策

キャンペーン

2020年2月「鬼滅の刃」19巻購入者に限定特典プレゼント
2020年3月9日～4月5日「ワンピース」通常3話→594話を無料公開(60巻分)

ヤングジャンプ作品の無料チケット話読み配信予定
(「GANTZ」等一部作品は追加済)

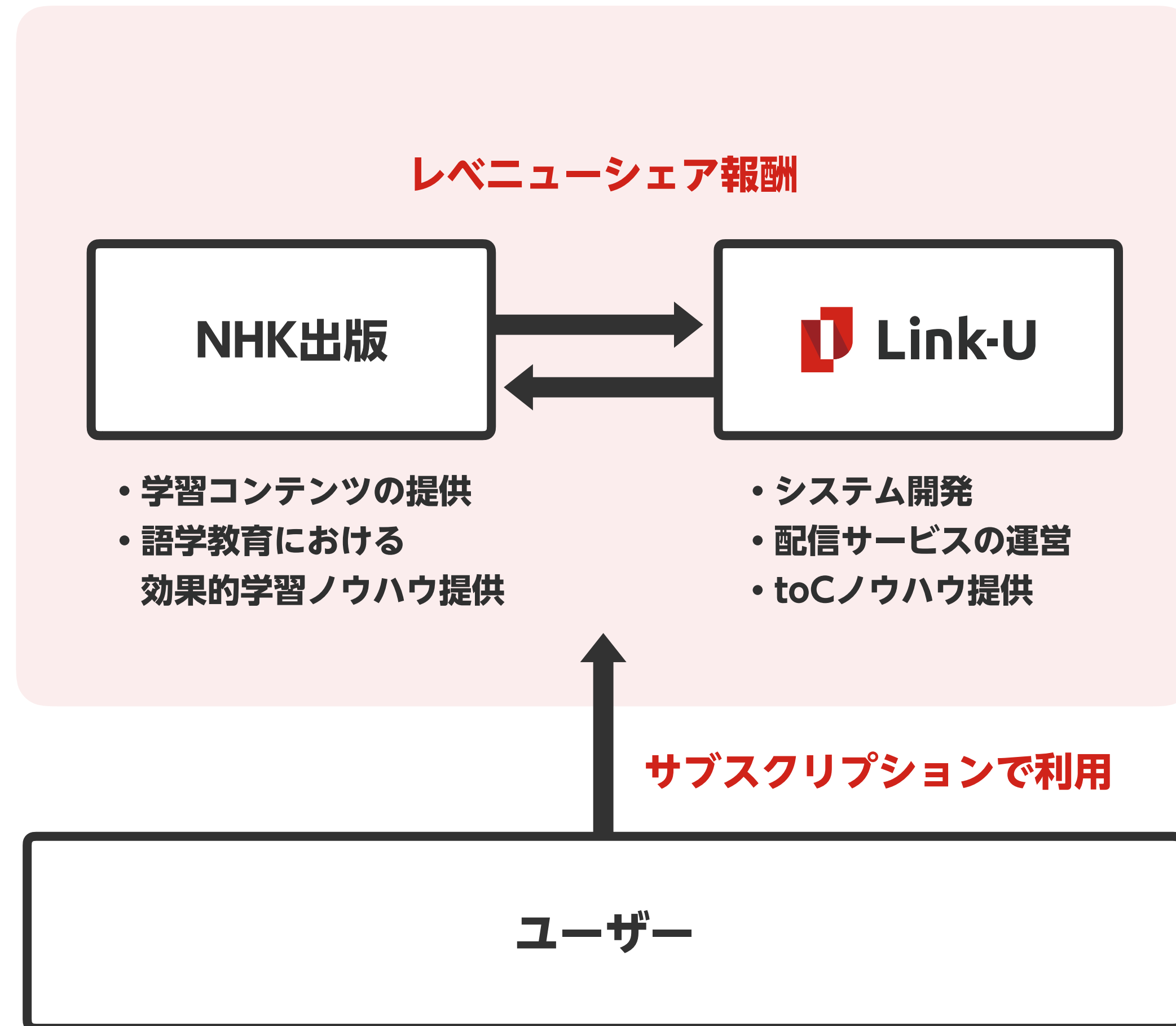
“プレミアムプラン”を追加予定

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

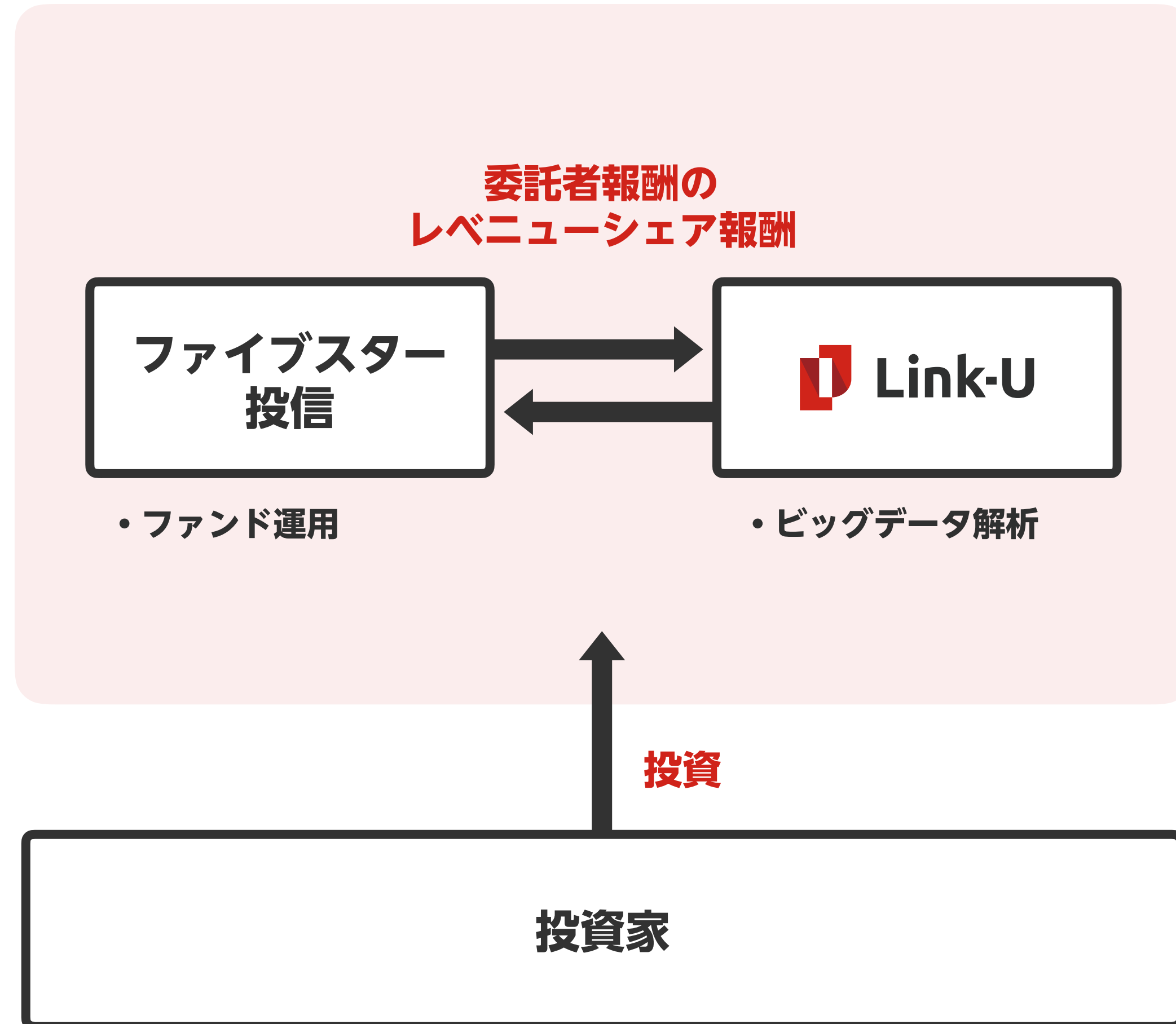
- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

教育

語学学習

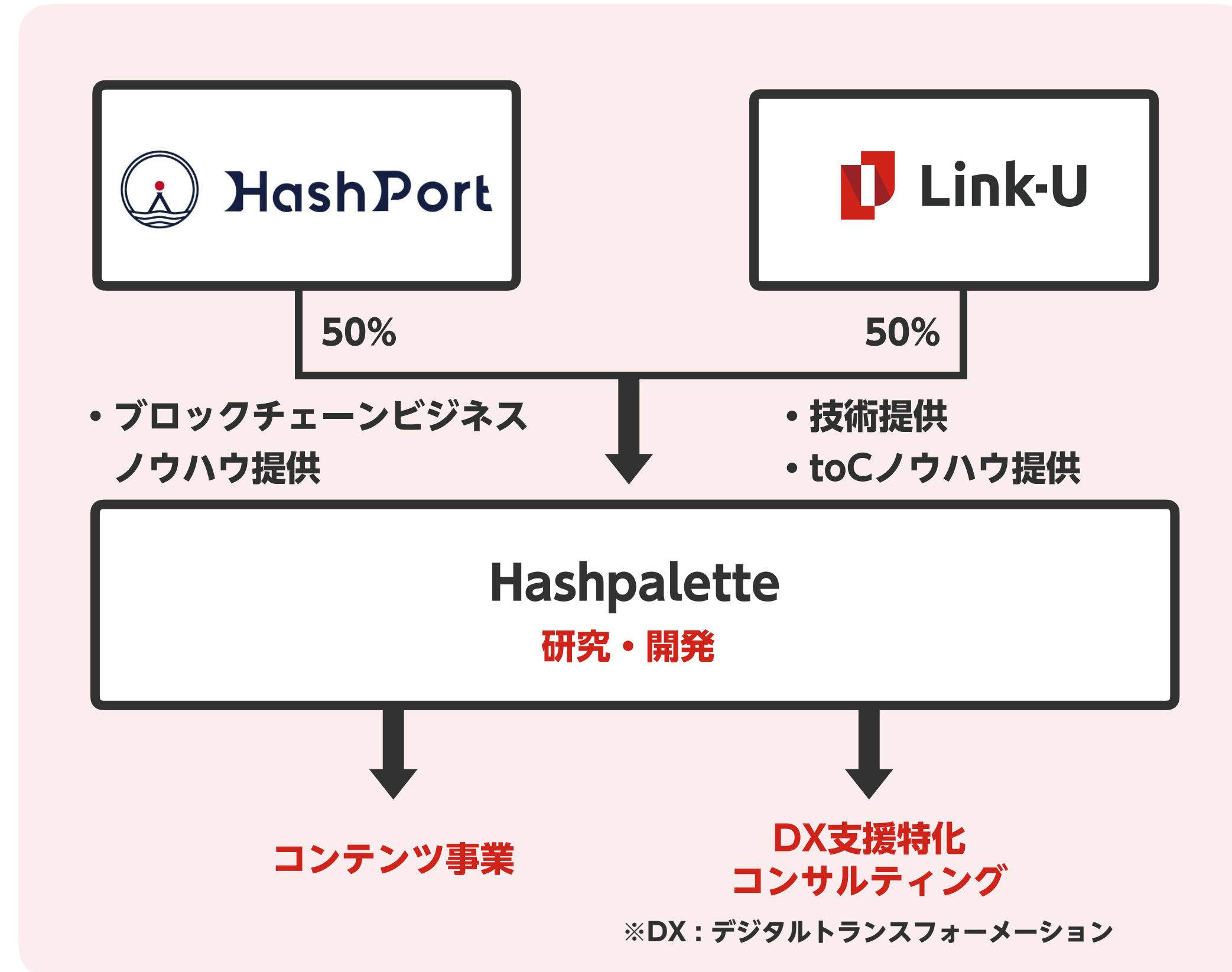


金融 ビッグデータ・ファンド

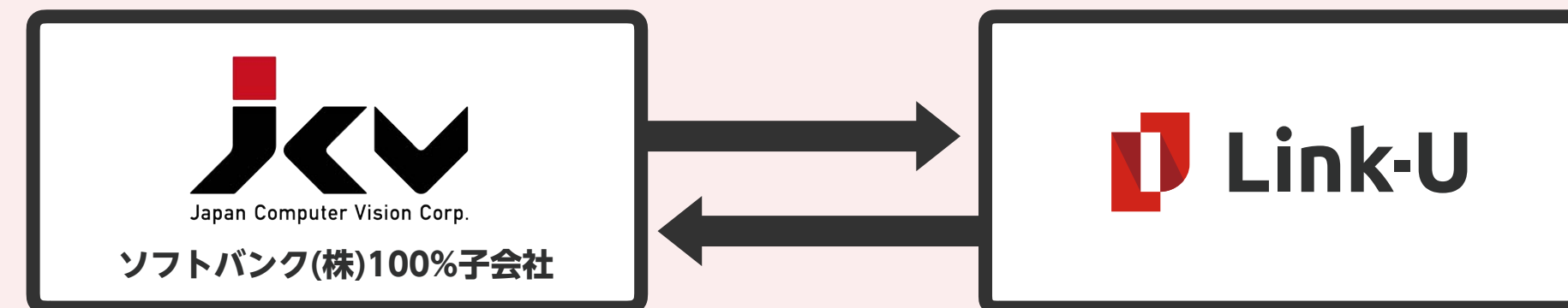


- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

ブロックチェーン



画像・動画解析



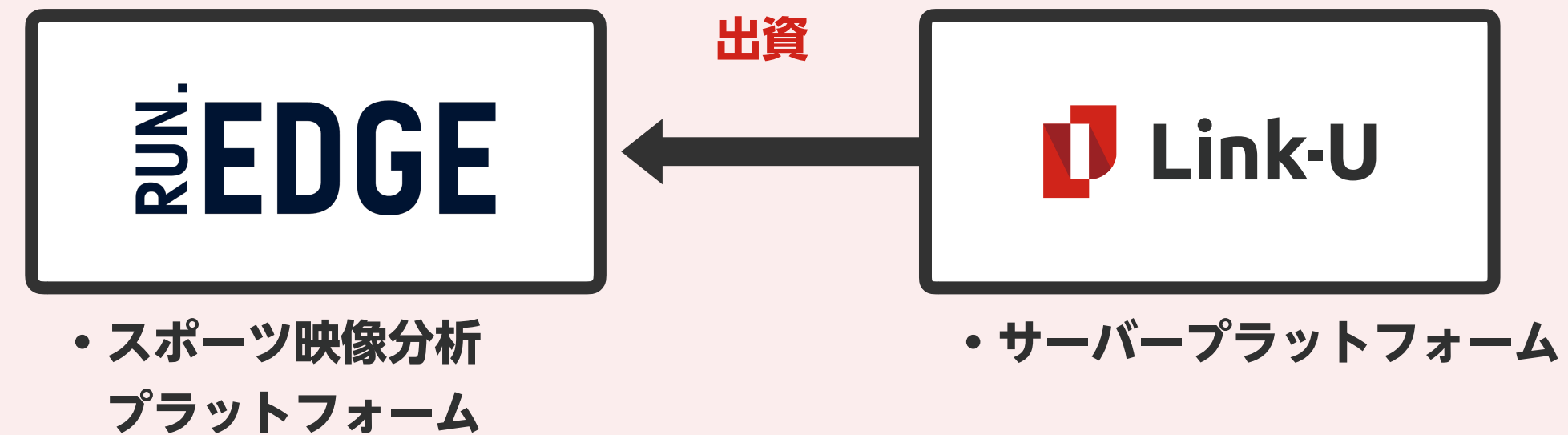
・顔認証ライセンス提供

・プロトタイプ 開発

顔認証技術の概念検証結果(提出済)

▼
今後の商用サービスへの技術提供含め
両社で検討中

5G・動画 スポーツ



PITCHBASE(野球) / FL-UX(サッカー)

RUN.EDGEのテクノロジープラットフォーム

QUICK SCENE PLAYBACK

シーンを高速に再生する技術。ライブ配信の場合でも対応。シーンの分散プレローディングとローカルキャッシュ&再生技術。

LIVE TAGGING

映像ではなく現実のシーンを見てタグ付けを行う。
ライブ映像と同期し、ライブ映像をシーンで再生させる。

MULTI ANGLE

映像全体の中でシーンのマルチアングルを同期させて再生させる。
ライブ映像、高速シーン再生にも対応。

ANNOTATION

映像シーンのフレームごとに画像情報を結びつける。
絵を表現したり、音声を紐付けたりすることが可能。

OFF-LINE TECHNOLOGY

シーンのダウンロード、
またネットワークがないところでのタグ付けとクラウド同期。

PERSONAL DIGEST

タグを集めてダイジェストを自動的に生成。
タグのメタ情報ごとに再生の仕方を定義。

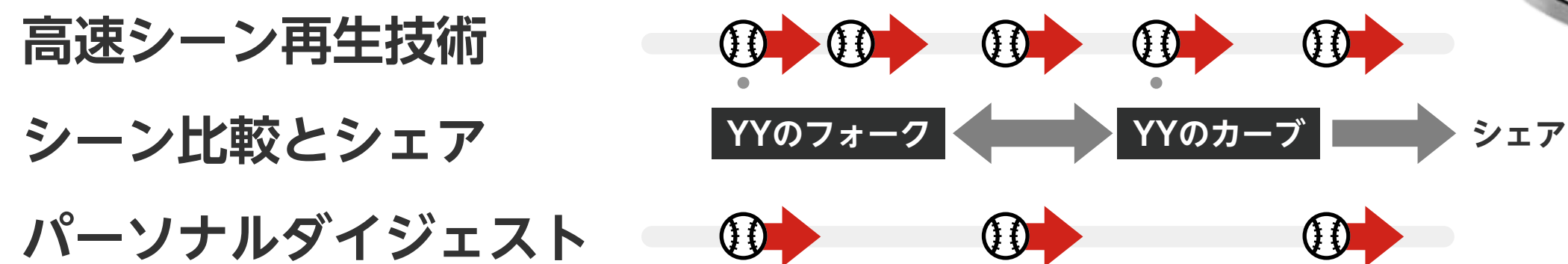
COMPARISON

シーンの比較を行う。
シーンの比較は同期位置と座標を使ってシェアをされる。

ファイル再生からシーン再生へ



革新的なシーン再生UX



選手個人が使えるUI/UXテクノロジー



オフィス移転 2021年4月予定

住友不動産御茶ノ水ビル
採用強化 / 人員増加



- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS**
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

20/2Q業績概要

INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
 - 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

リカーリング売上

…既存サービスの伸びが**想定超**

初期開発・保守開発

…一部の案件でリリース時期変更
→当期中のリリース予定

(百万円)	20/2Q予算	20/2Q実績	予算比
売上高	636	623	97.9%
リカーリング	478	511	106.7%
初期開発・保守開発	158	112	71.1%
営業利益	216	187	86.8%
経常利益	217	187	86.0%
純利益	151	129	85.9%

サービス全体推移(売上)

主要7サービス

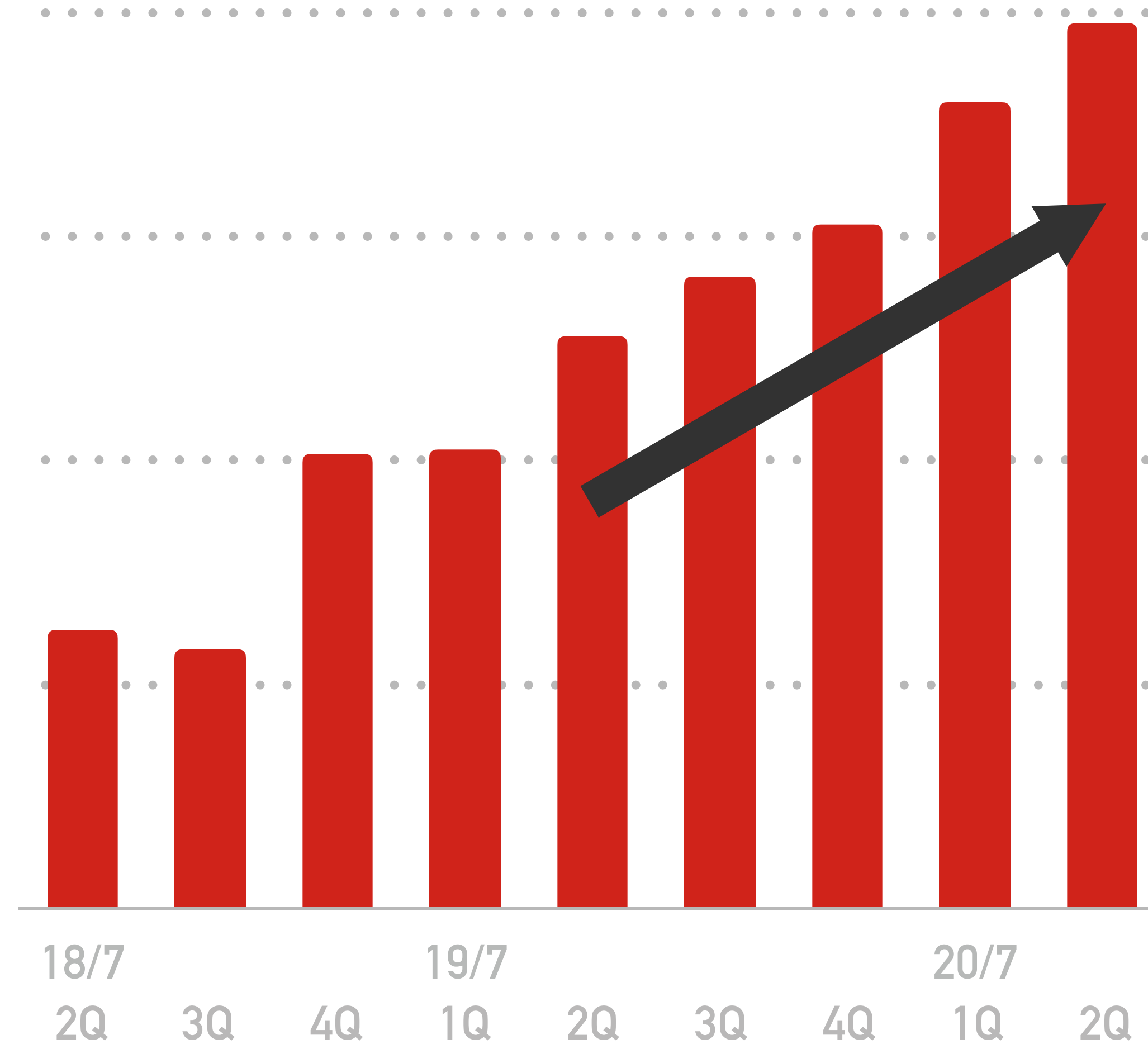


Q平均成長率

16%

YonY

55%増

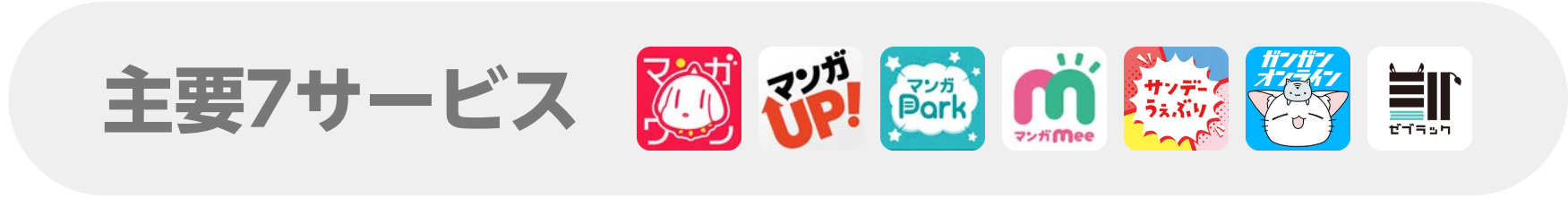


INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
 - サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

サービス全体推移(Q平均MAU)

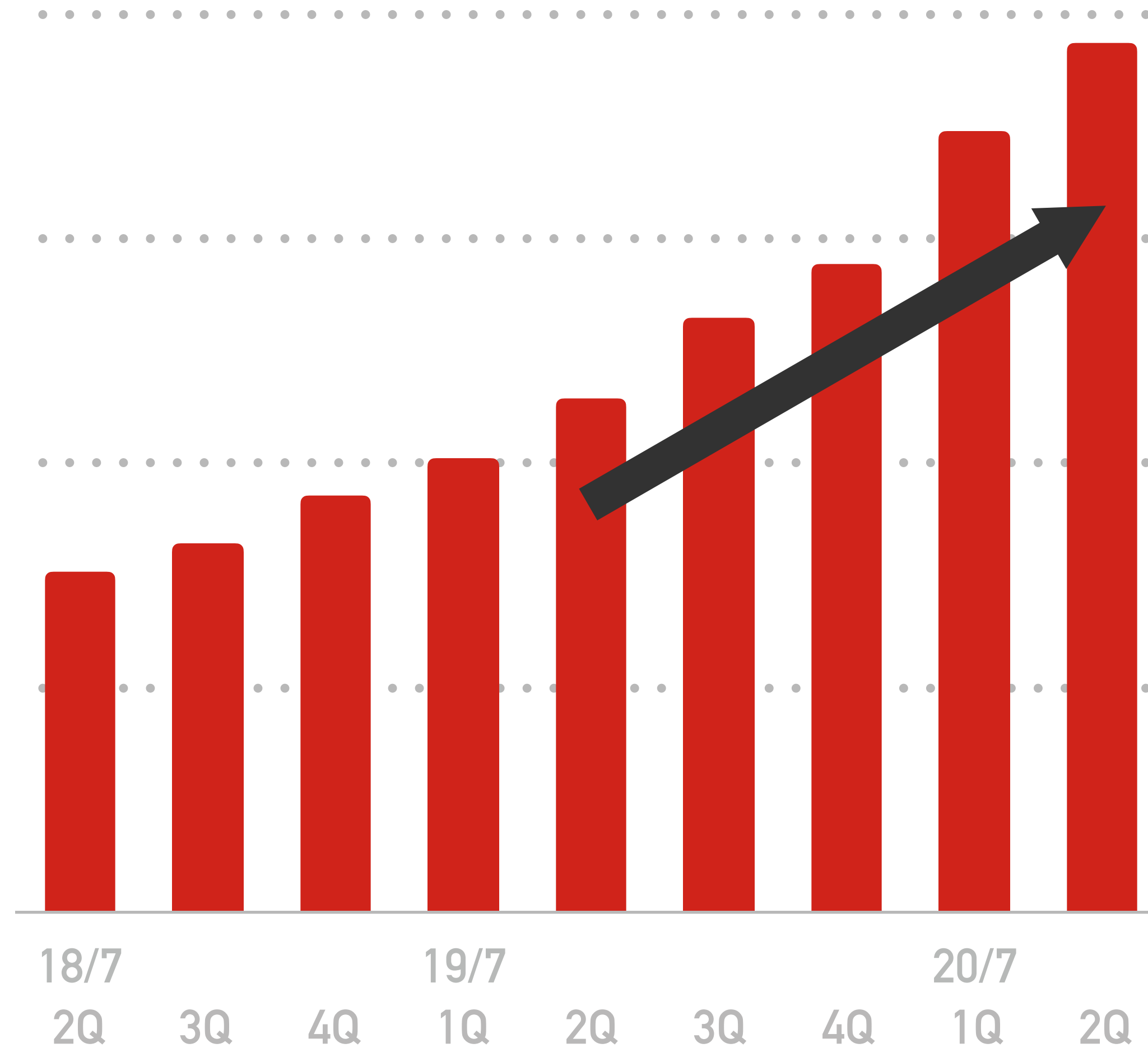
- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
 - サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件



Q平均成長率 **12%**

YonY **69%増**

MAU : Monthly Active Users. 月間利用者数



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



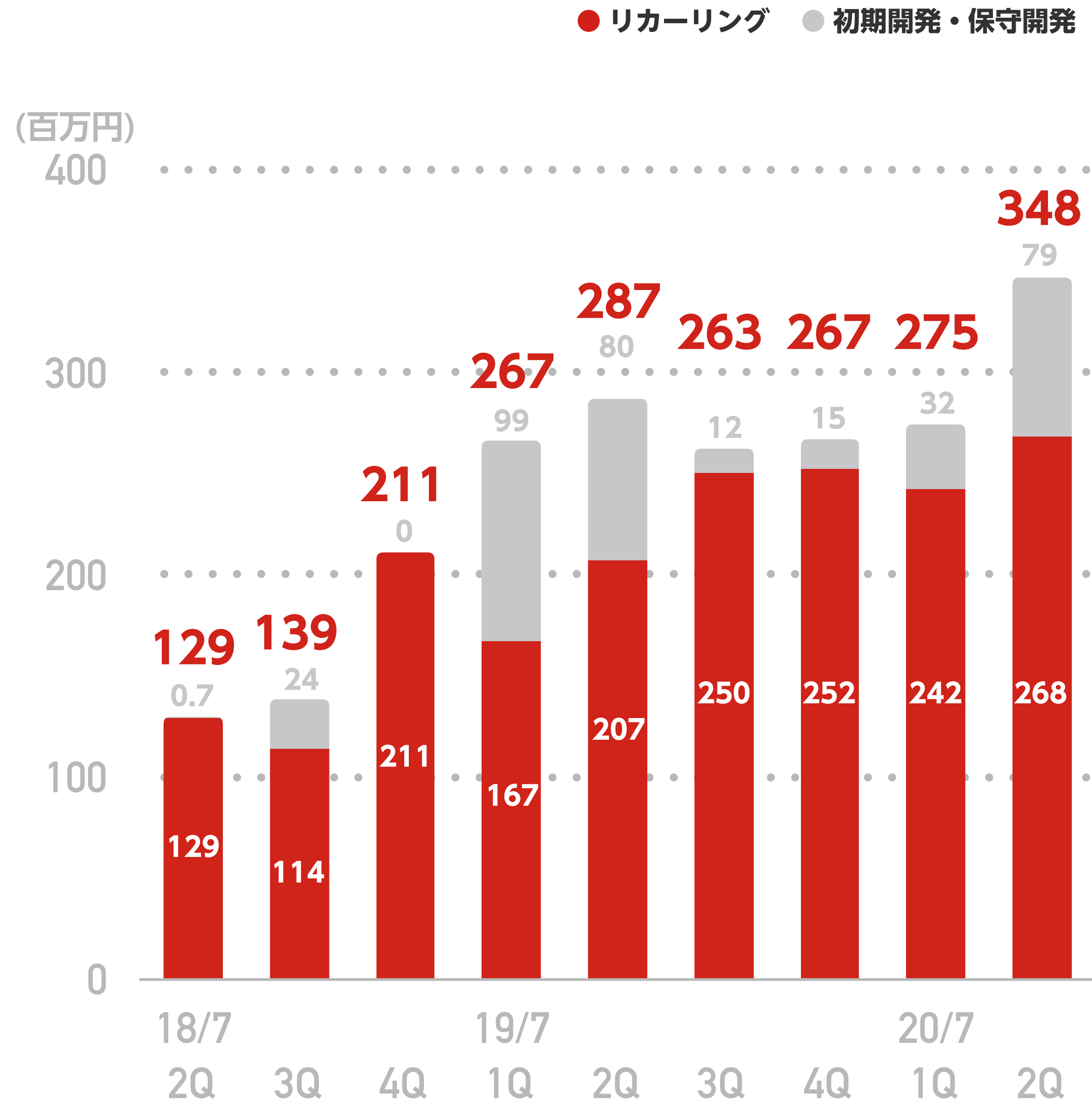
- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件

サービス全体売上が好調に推移 (YoY +55%)



- リカーリングがQ単体最高売上達成
- 成長期と捉え積極的に広告投資
- サービスのLU売上貢献(ネット売上)は回収期から
- 成長が確認できた一部サービスが回収期に



20/7月期経営方針

目先の成長率を求めず、
長期的な企業価値の最大化を目指す。

20/7月期 = **投資フェーズ**

▲
複数の新しい事業領域進出
教育・金融・ブロックチェーン

大型案件獲得



INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針**
- リリース案件

20/7月期リリース案件

INDEX

- 経営理念
- サービス概要
- 収益構造
- TOPICS
- 20/2Q業績
- サービス全体推移
- 売上計上方法
- 業績推移
- 経営方針
- リリース案件



あさぎーによ(Youtuber)
クリエイターサポートサービス
iOS

2019年8月



株式会社小学館
マンガアプリフルリニューアル
iOS / Android



株式会社スクウェア・エニックス
マンガアプリフルリニューアル
iOS / Android

2019年10月



株式会社日本文芸社
新規マンガアプリ
iOS / Android

2019年11月



株式会社集英社
新規マンガアプリ
iOS / Android

2019年12月



株式会社NHK出版
新規語学学習アプリ

2020年～

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

東京都千代田区神田駿河台
四丁目4番1号

資本金

469百万円(2020年1月末時点)

従業員数

49名(2020年1月末時点)

業務内容

サーバープラットフォームの提供

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

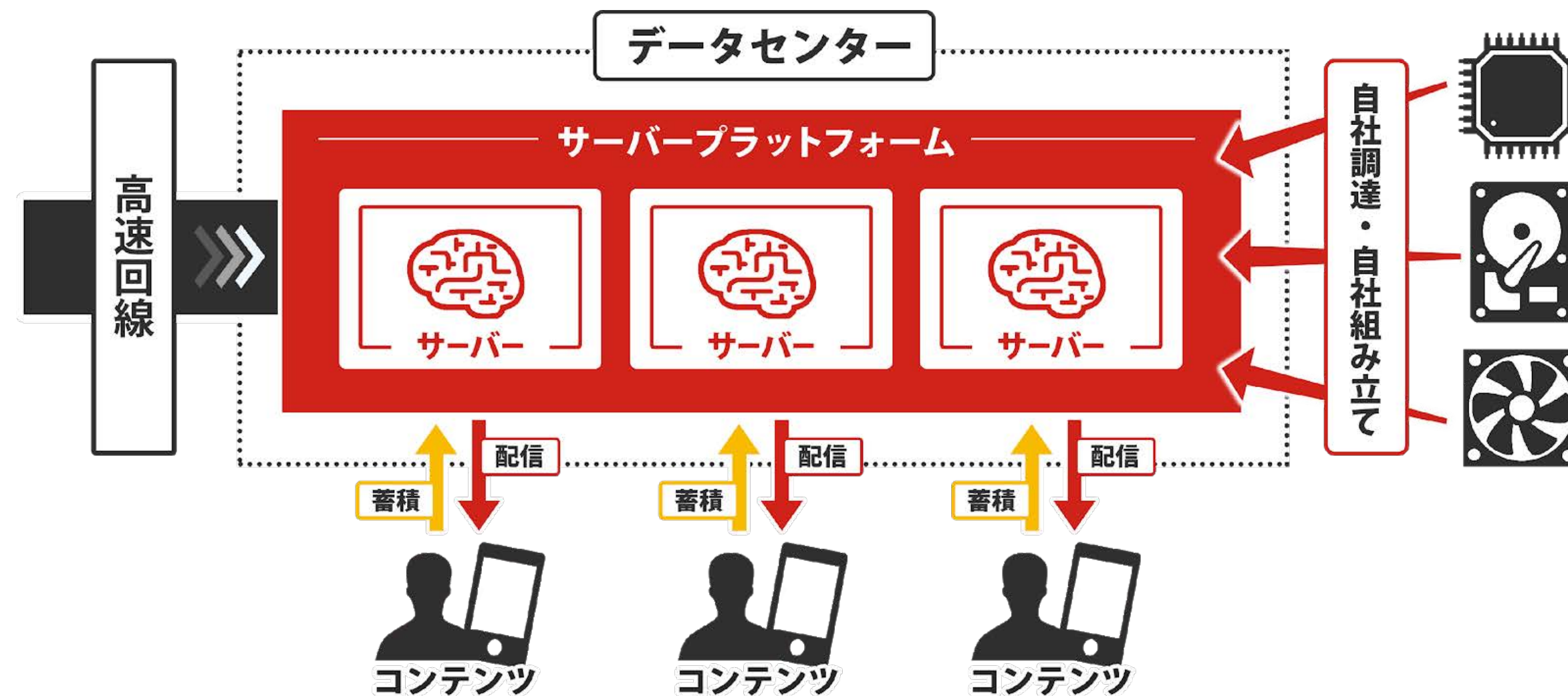
Q&A

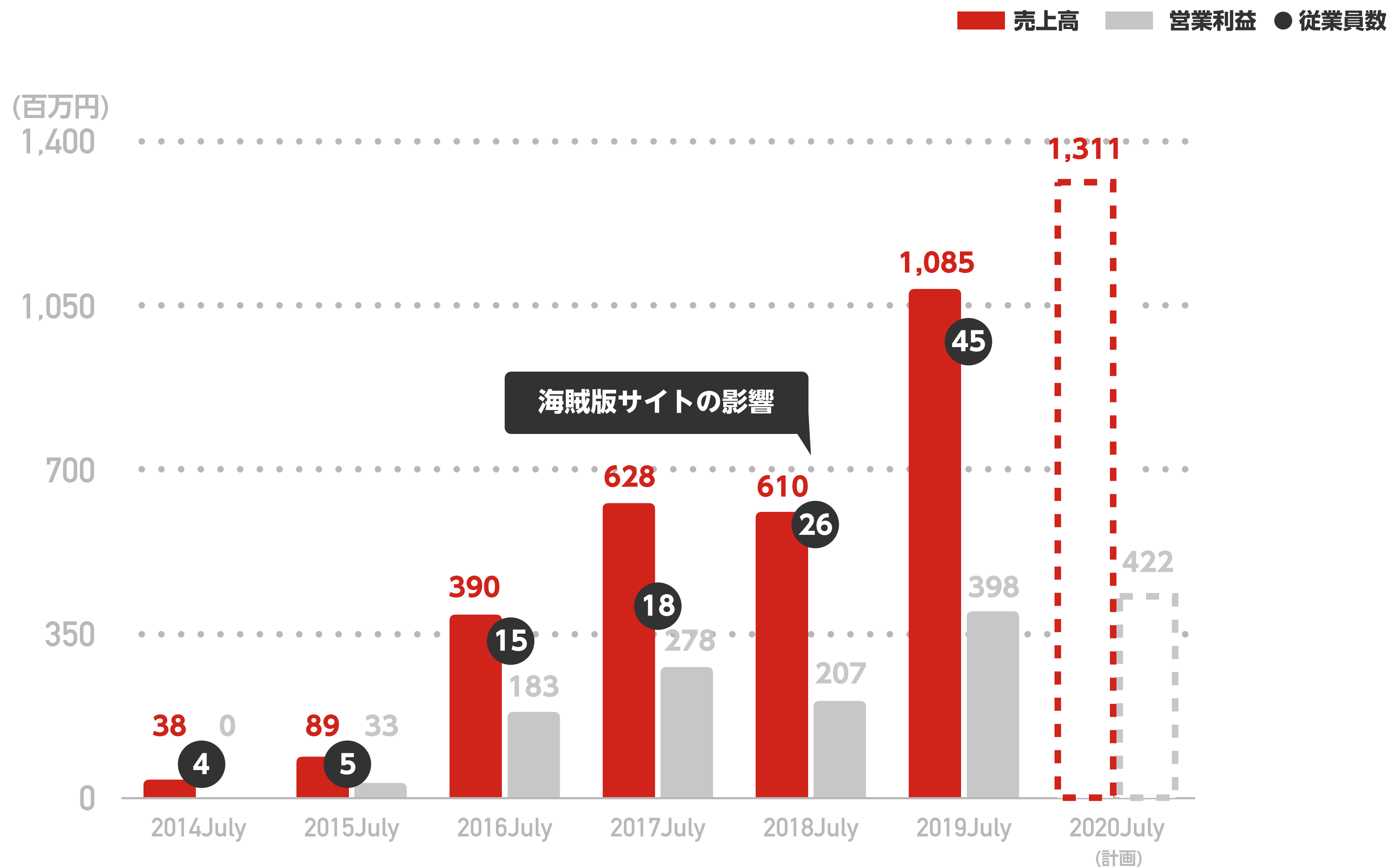
サーバープラットフォームサービスの概要

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





- 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

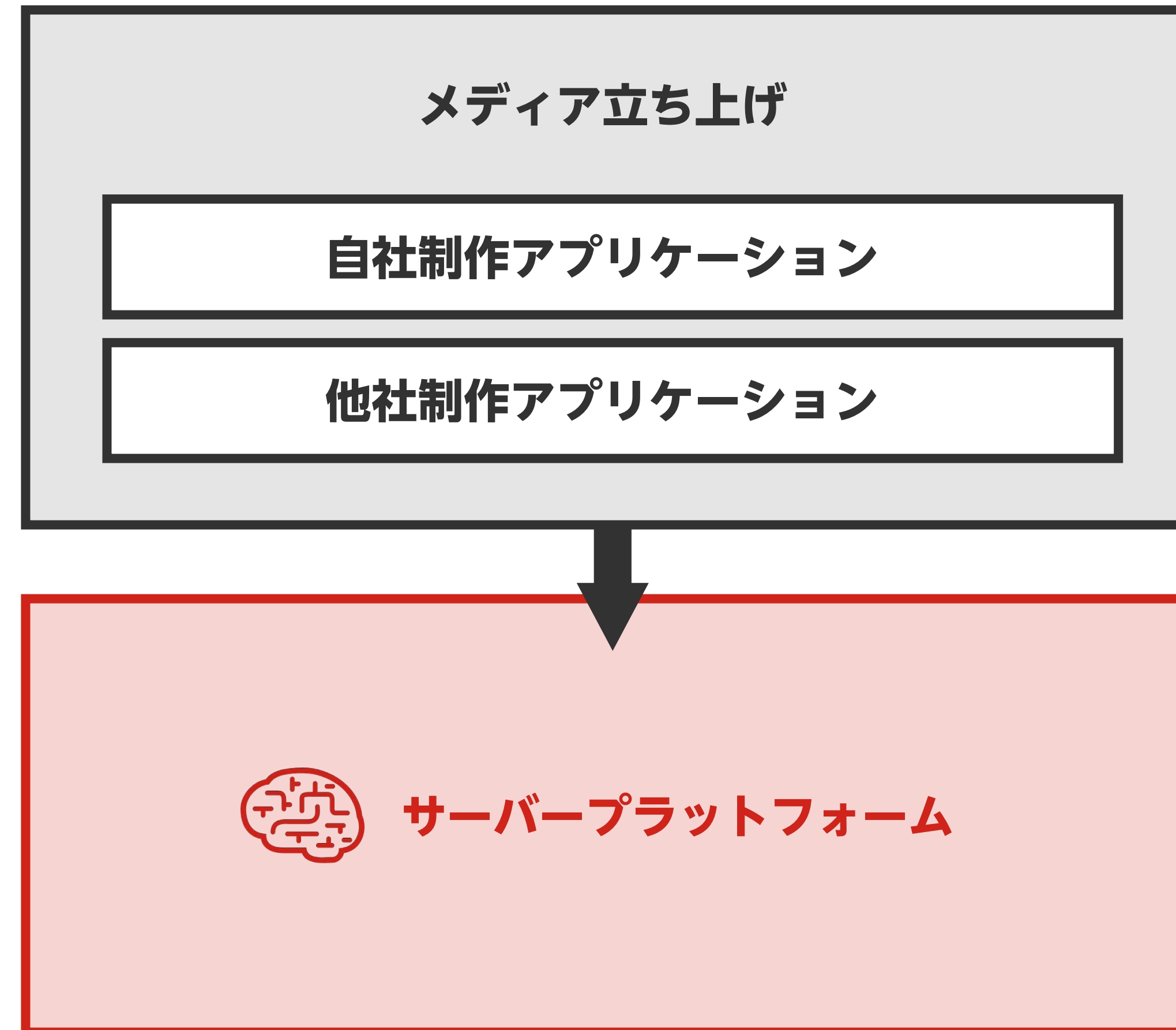
レベニューシェア
BtoBtoC

月額サブスクリプション
BtoB

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

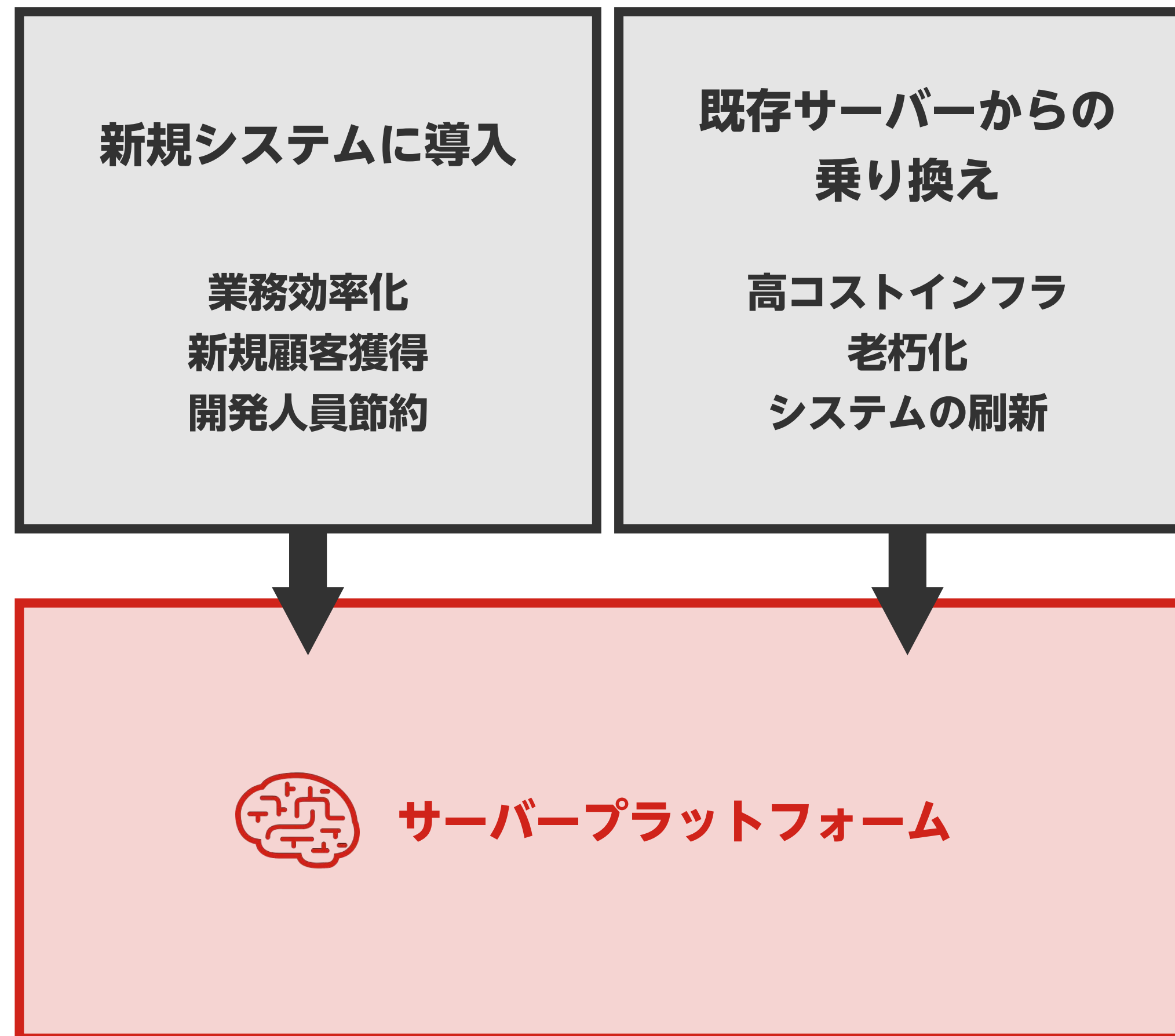


月額サブスクリプション(BtoB)

高性能サーバーを少数使用



サーバー管理コストの削減



- 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



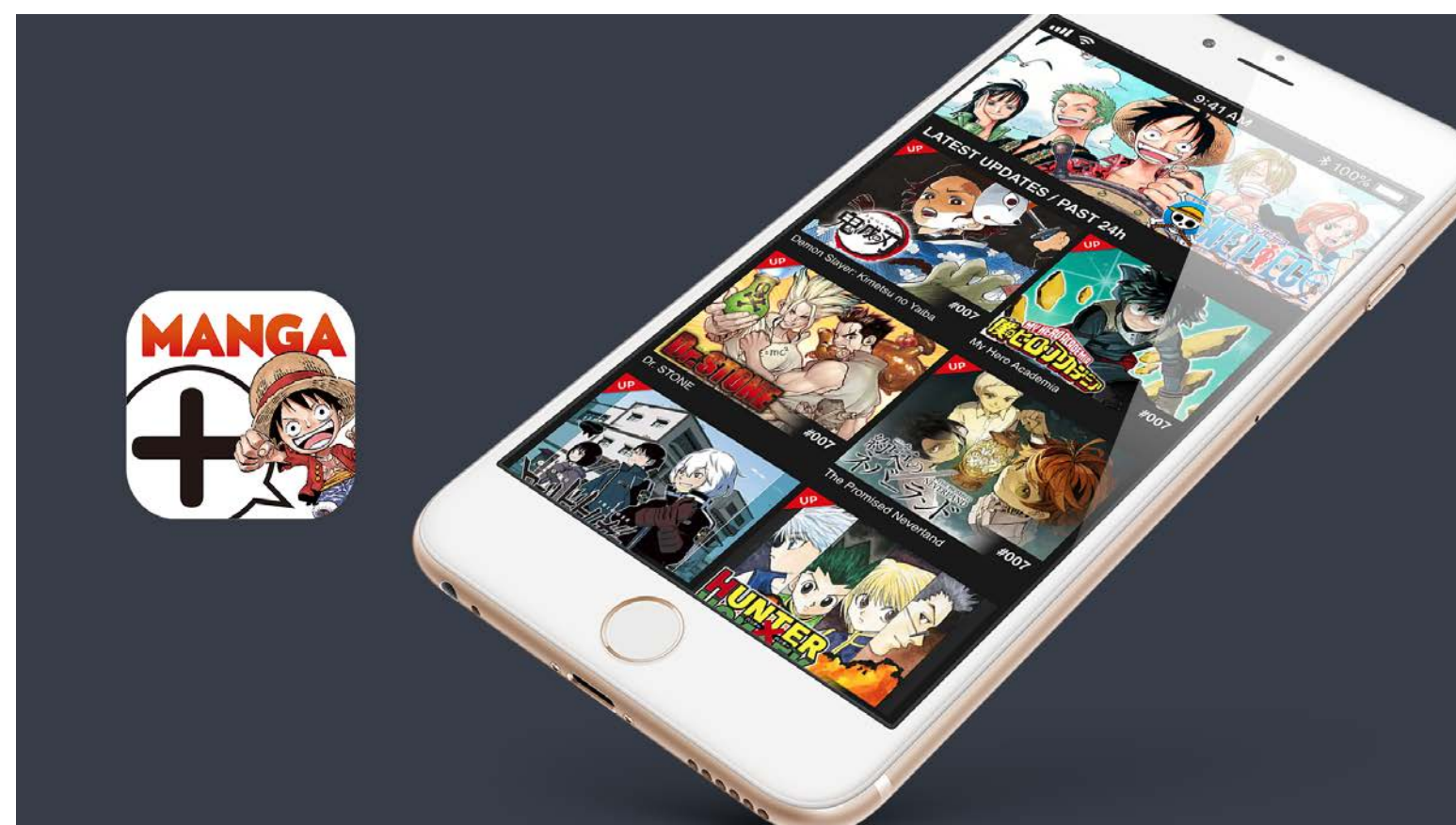
サービス提供プロダクト例



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：サンドロビッチ・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/小学館 *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

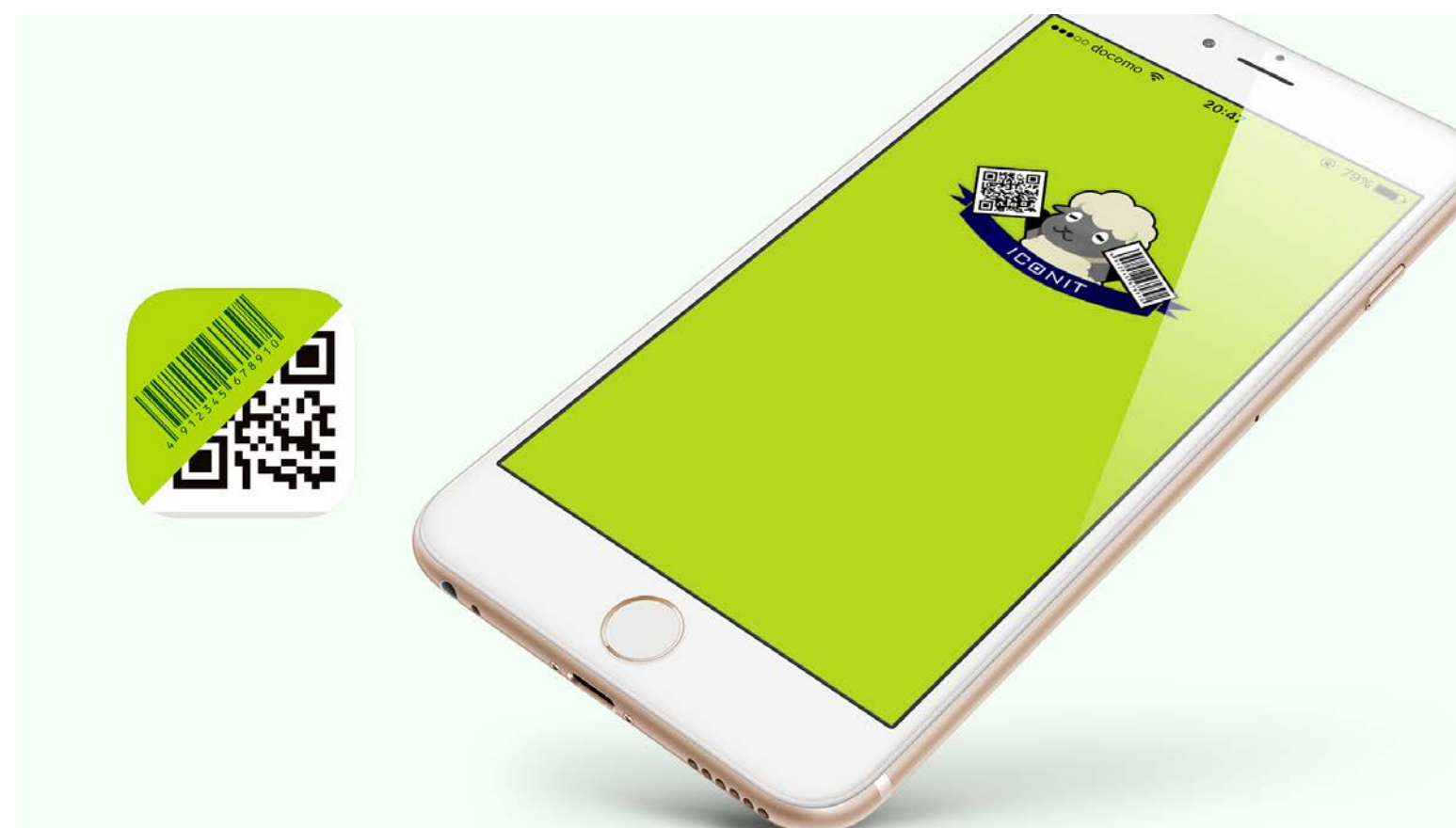
提供：株式会社集英社

「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

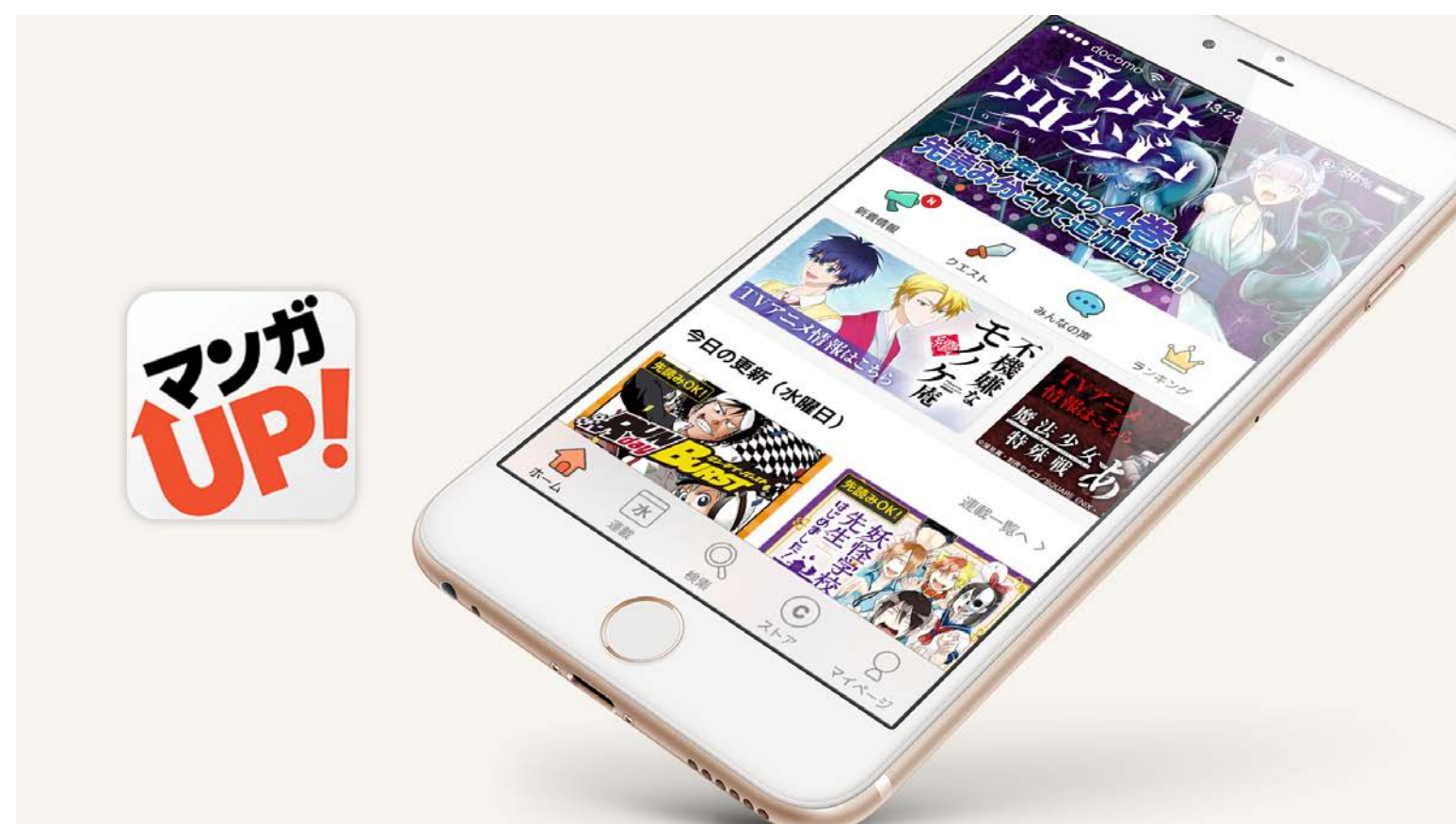
- 会社情報
- サービス概要
- 業績推移
- ビジネスモデル
- 事業展開方針
- サービス例
- 優位性
- Q&A

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。



異世界・転生作品が多数掲載、 1,000万DL超のマンガアプリ

提供：株式会社スクウェア・エニックス
「ラグナクリムゾン」©Daiki Kobayashi/SQUARE ENIX | 「不機嫌なモノノケ庵」©Kiri Wazawa/SQUARE ENIX | 「魔法少女特殊戦あすか」©Makoto Fukami/SQUARE ENIX ©Seigo Tokiya/SQUARE ENIX | 「RUN day BURST」©Yuko Osada/SQUARE ENIX | 「妖怪学校の先生はじめました！」©Mai Tanaka/SQUARE ENIX

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

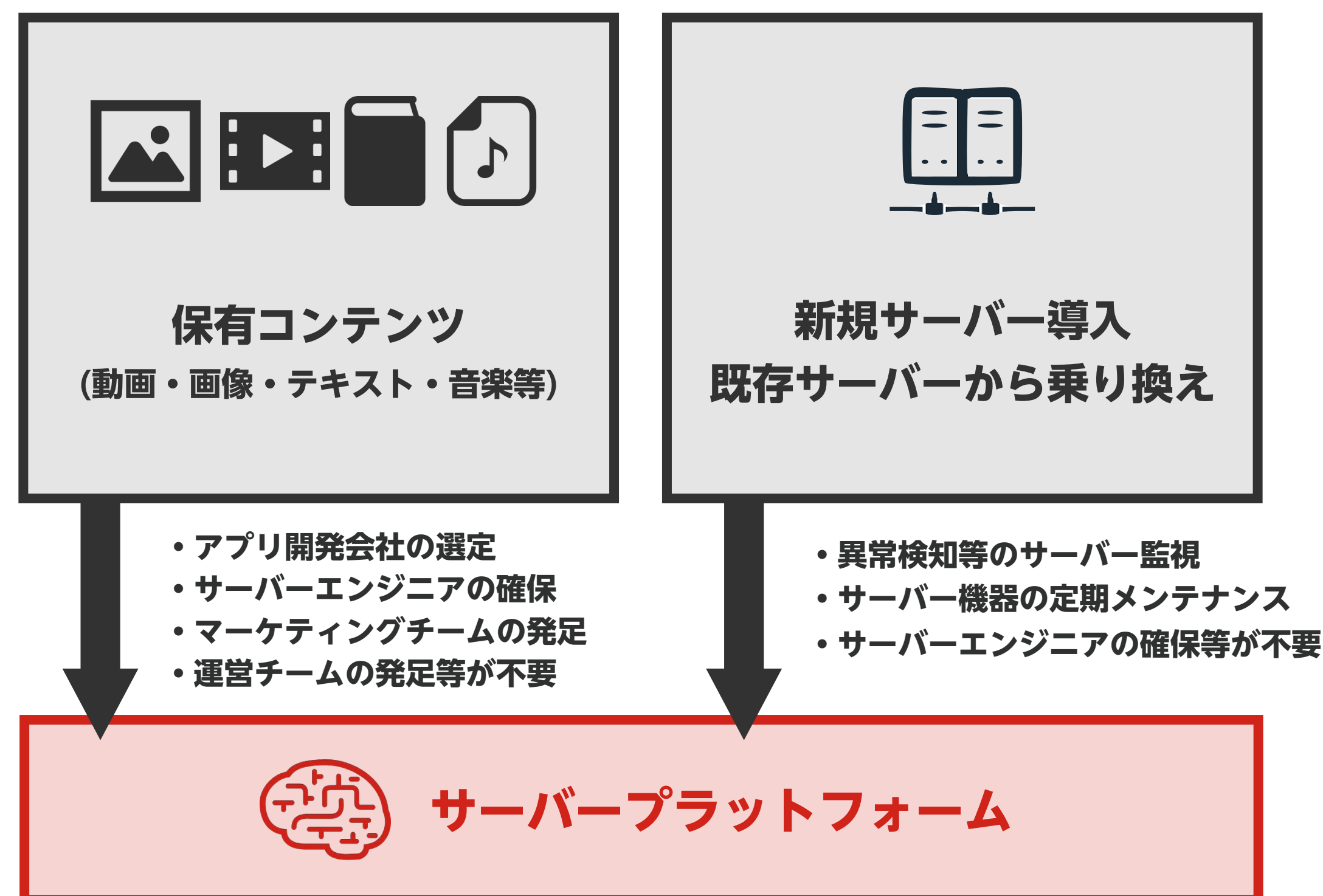


なぜクラウドサーバーではなく LUサーバープラットフォームが選ばれるのか



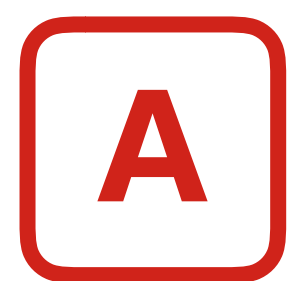
ワンストップなので、
分析やフィードバックなど
付加価値が提供できるため

※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。





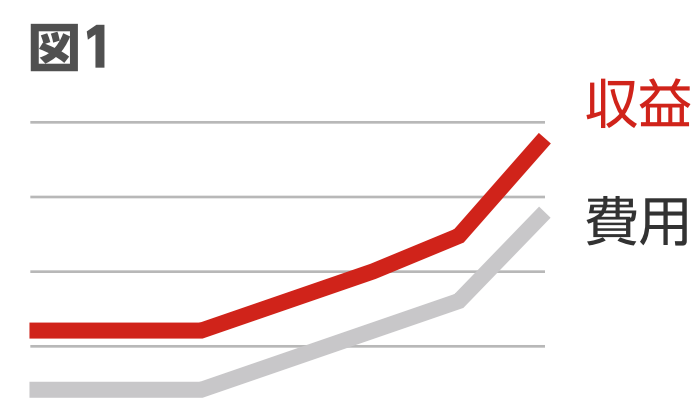
なぜクラウドサーバーではなく LUサーバープラットフォームが選ばれるのか



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)

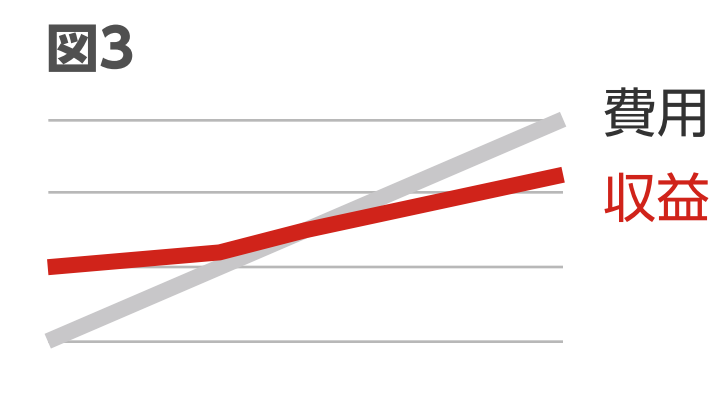
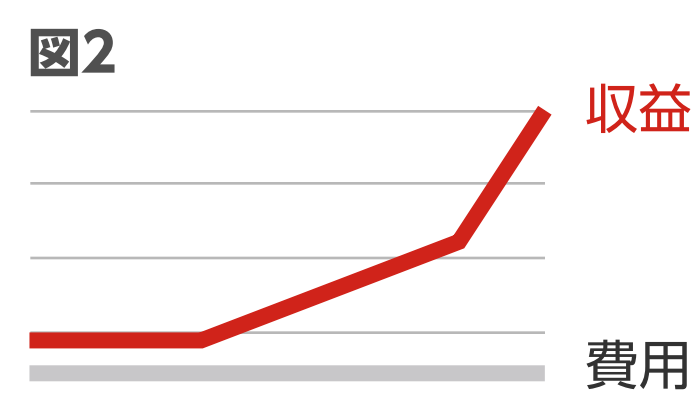
コンテンツホルダーの業務委託費用はサービス収益に連動



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)



免責事項

本資料は、当社の財務情報、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、将来の業績に関する見通しであり、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