



Link-Uグループ株式会社
決算説明資料 FY2025 4Q

2025.9.26

Presentation Material FY2025 4Q





目次

01

パーパス達成に
向けた今年度の
取り組みと
立ち位置

02

4Qおよび
今年度の連結業績

03

4Qの
サービス別
取り組み

04

来年度の
取り組み



目次

01

パーパス達成に
向けた今年度の
取り組みと
立ち位置

02

4Qおよび
今年度の連結業績

03

4Qの
サービス別
取り組み

04

来年度の
取り組み

あらゆる価値を解放し、
ココロ震える体験を世界に。

その方法は、
マンガアプリのような、革新的なプロダクトや
原作の素晴らしさを伝えるための、コミカライズかもしれないし
増加し続けるデジタルデータに対する、新しいソリューションかもしれません。

現状を疑い、前例にないことも恐れず、新たな可能性を探りながら
ココロ震わせる仕掛け作りに挑戦し続けます。



Group Purpose

あらゆる価値を解放し、ココロ震える体験を世界に。

FY2026
中期経営計画

社会的インパクト

世界中の人がマンガやアニメを中心としたコンテンツをより楽しめる社会の実現に向け、グローバルコンテンツビジネスの基盤を構築

財務インパクト

売上収益60億円／営業利益12億円

中核
事業戦略

国内マンガサービス

提供ソリューションを増やし確実な利益成長、サブスクリプションサービスの確立

海外マンガサービス

大手出版社の作品が閲覧できるグローバルプラットフォームの構築

自社プロダクト

継続的な新規プロダクトのリリース

オリジナル作品

オリジナル作品の制作・世界流通・映像化

マーケティング

グループ内で多様な手法をもつ

マーケティング外販

グループ外へのソリューション提供

サービス販路拡大

ゆれしるベースの販路

作品販路拡大

強い作品をフックに強固な販路を確保

テクノロジーや各スペシャリティを活かし
優れたユーザー体験を創出

マンガ業界・出版業界・周辺領域での
プレゼンスを高める

適材適所でタレントを活かせる
組織風土づくり

Torch🔥

🏆 チャレンジ

👤 誠実

👥 チームワーク

🚗 スピード

目次

01

パーパス達成に向けた今年度の
取り組みと
立ち位置

02

4Qおよび
今年度の連結業績

03

4Qの
サービス別
取り組み

04

来年度の
取り組み

売上・営業利益ともにYonYで成長 体制構築に係る先行投資で営業利益の予算未達

4Q単体

売上収益

1,154
百万円

YonY

94
%

営業利益

48
百万円

YonY

—
%

4Q累計

売上収益

4,835
百万円

YonY

132
%

修正予算比

102
%

営業利益

326
百万円

YonY

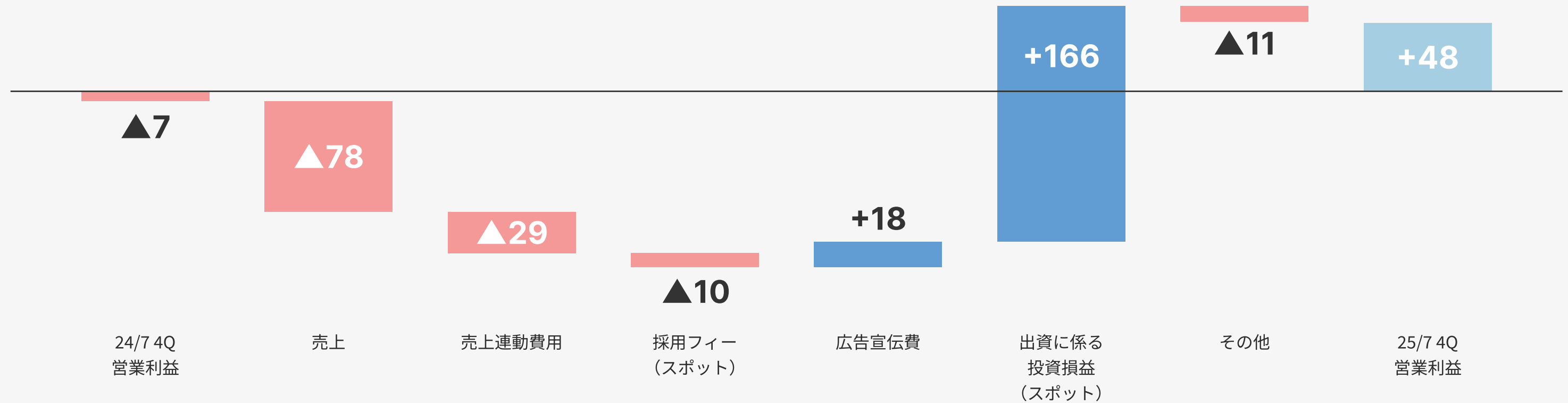
105
%

修正予算比

89
%

マーケティング事業で売上苦戦も、前年度4Qの出資先減損の反動により増益

(百万円)



4Q単体

4Q累計

マンガサービス

売上収益

599 百万円 YoY 89 %

売上収益

2,473 百万円 YoY 126 % 修正
予算比 98 %マーケティング
事業

売上収益

198 百万円 YoY 64 %

売上収益

1,090 百万円 YoY 147 % 修正
予算比 106 %

制作事業

売上収益

356 百万円 YoY 142 %

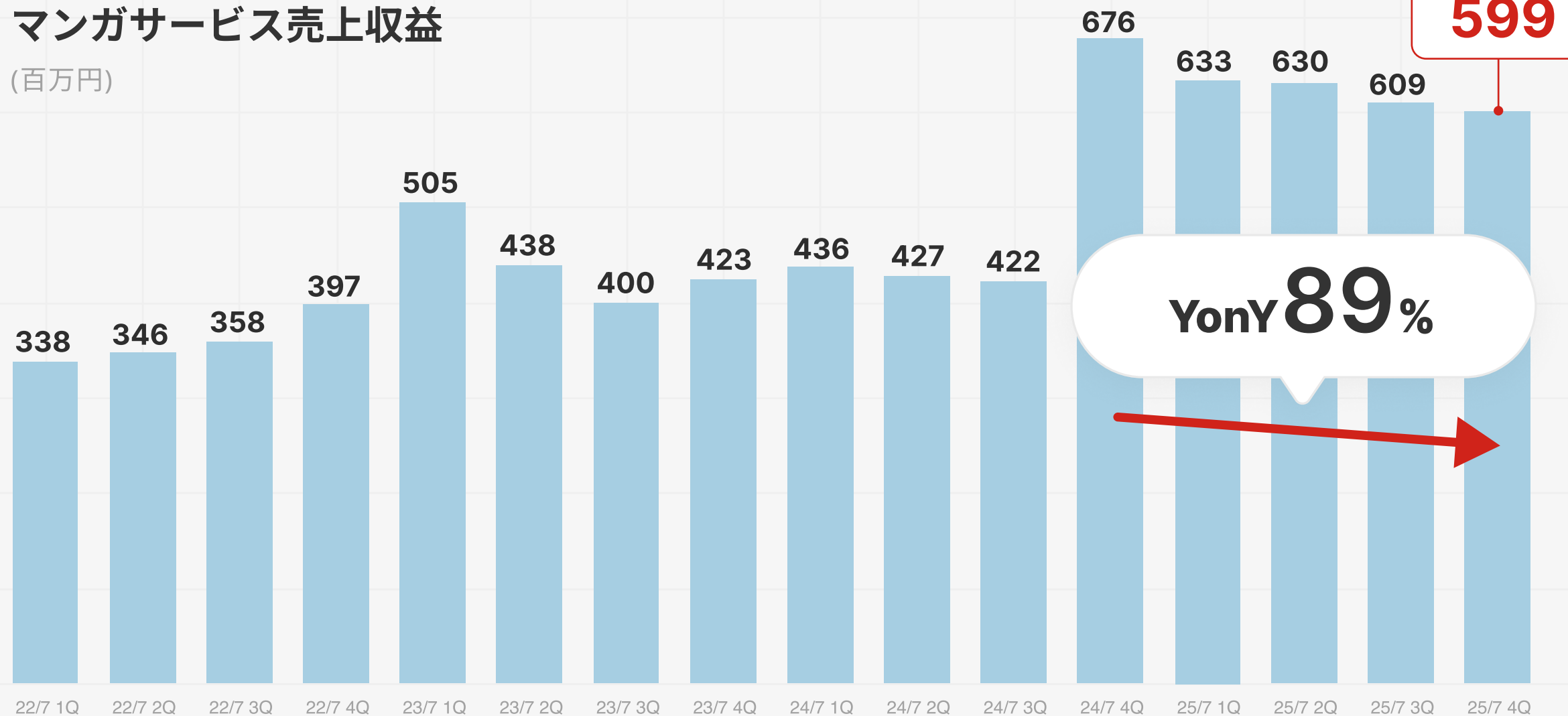
売上収益

1,272 百万円 YoY 127 % 修正
予算比 100 %

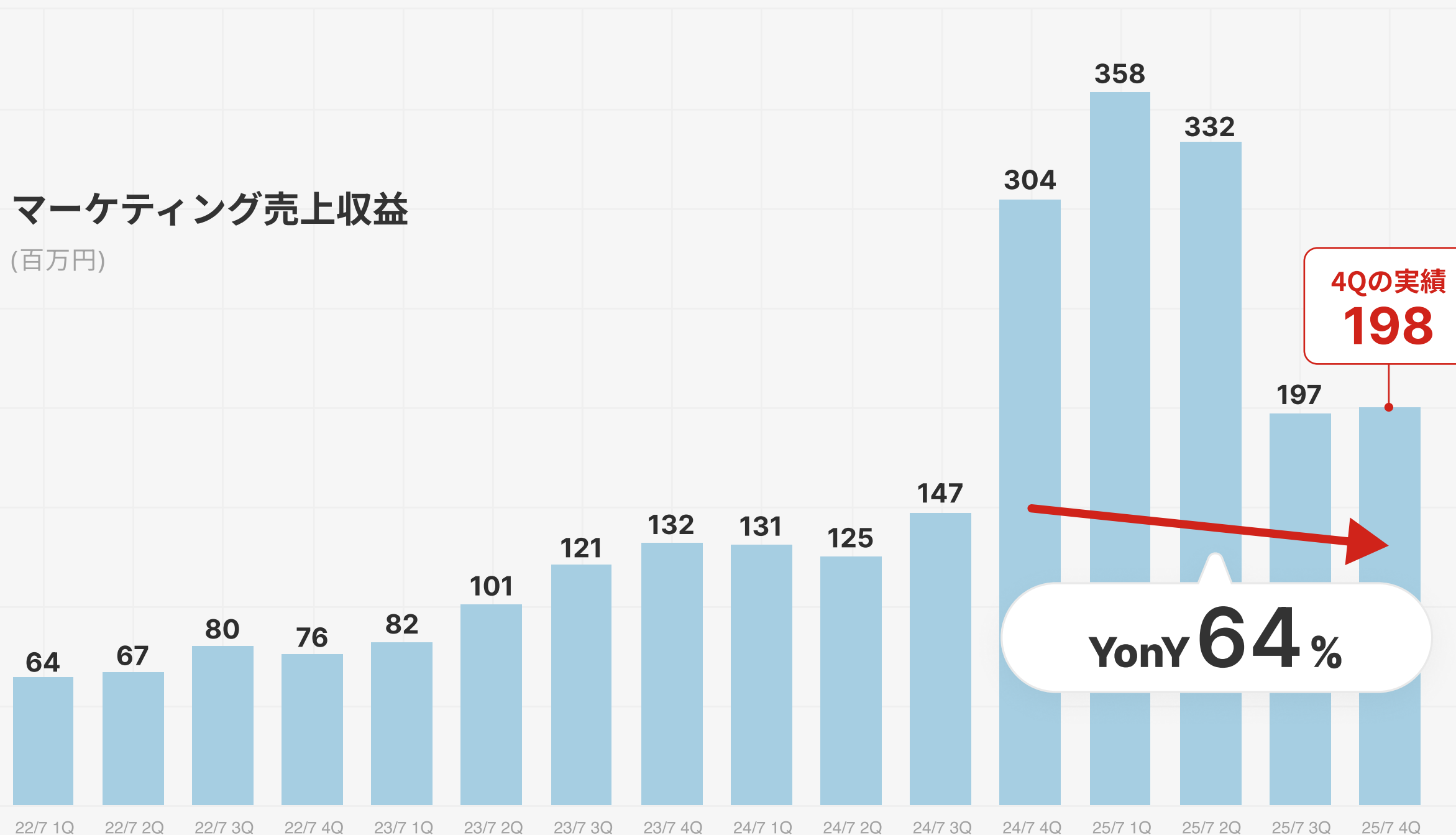
海外はマーケティング効率化により課金好調、国内は新規獲得で苦戦続く

マンガサービス売上収益

(百万円)



ファン共創型マーケティングは新規顧客獲得が進む一方、短期的な収益回復は限定的



技術開発

コンテンツ

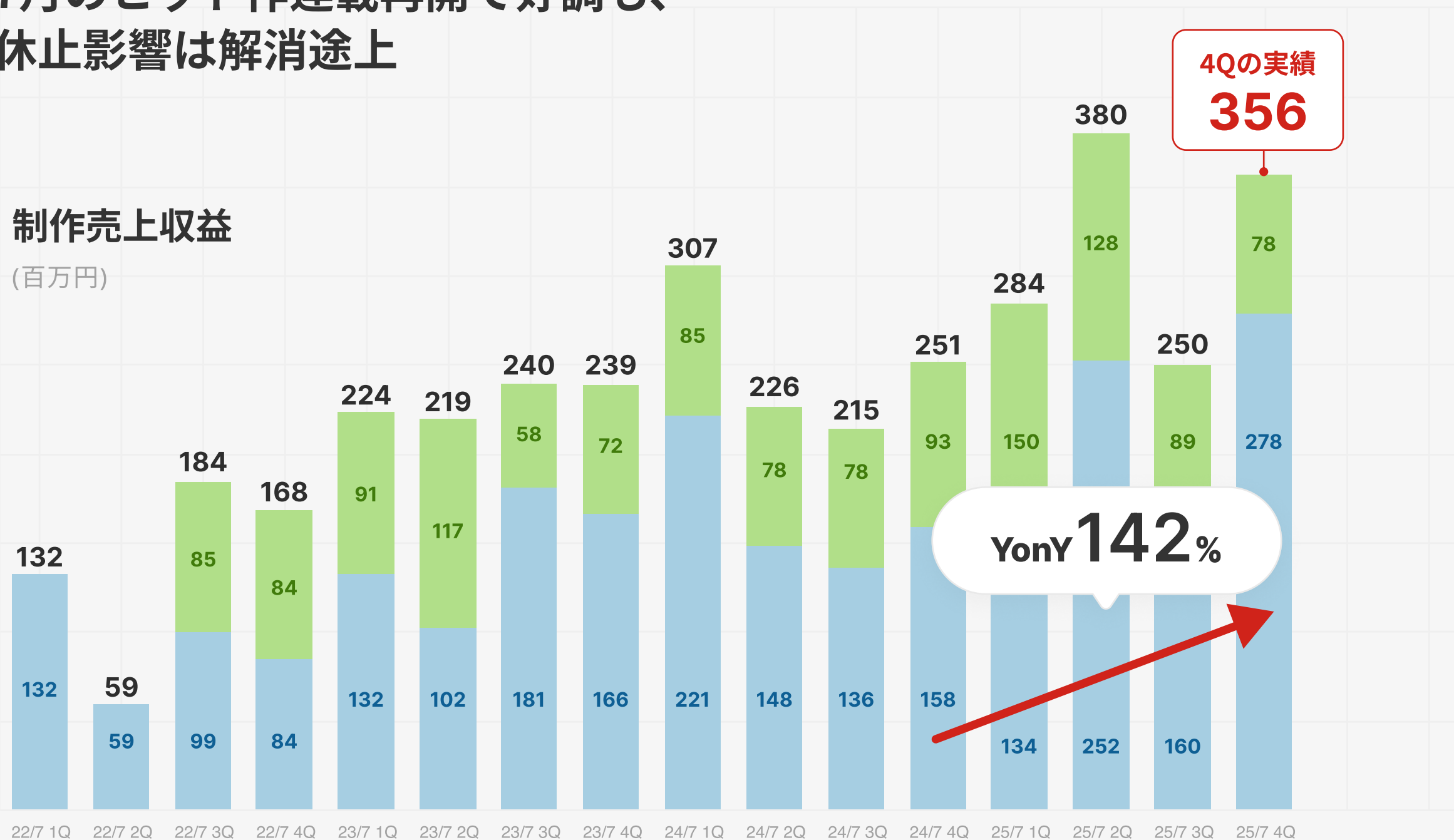
大型案件の計上により過去最大の売上を記録

7月のヒット作連載再開で好調も、
休止影響は解消途上

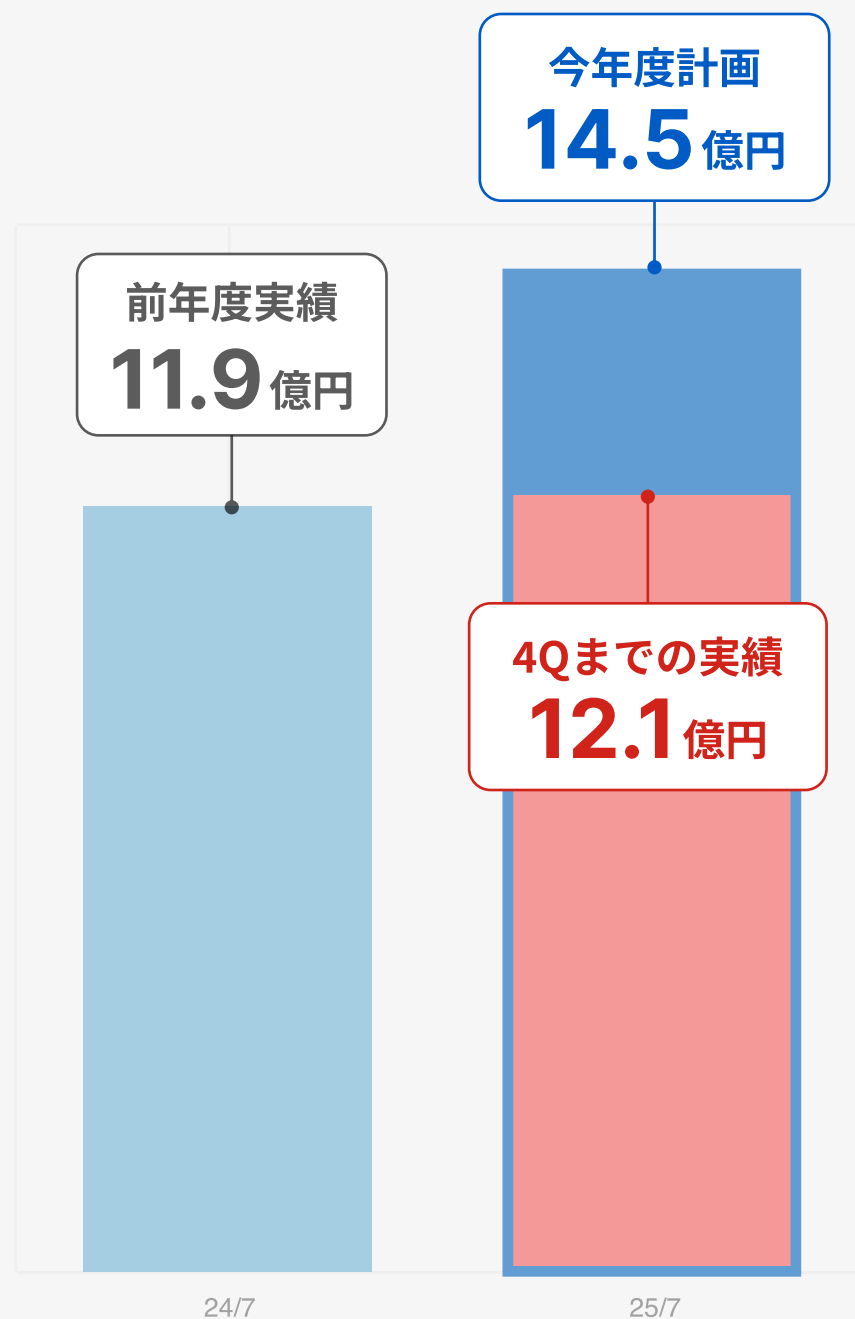
技術開発 コンテンツ

制作売上収益

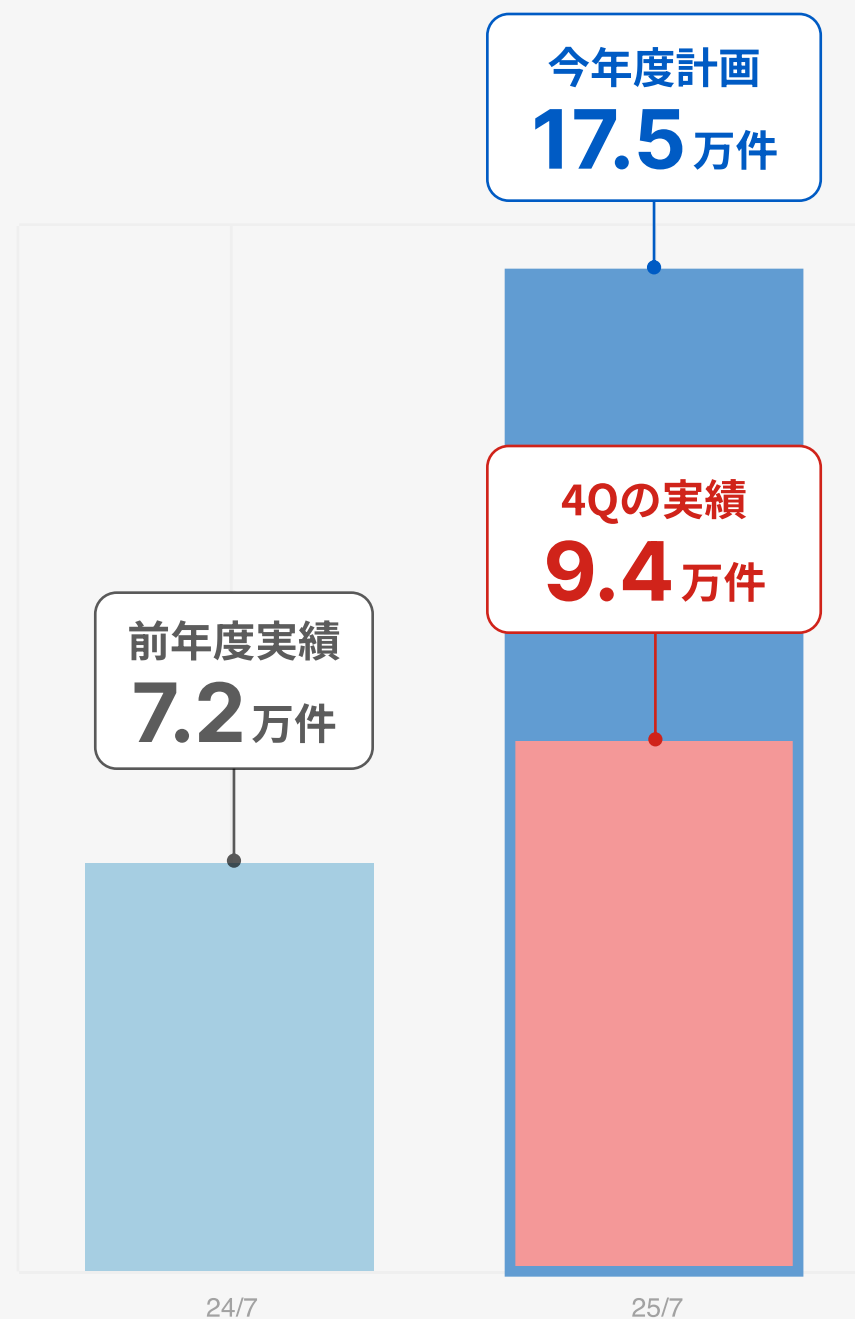
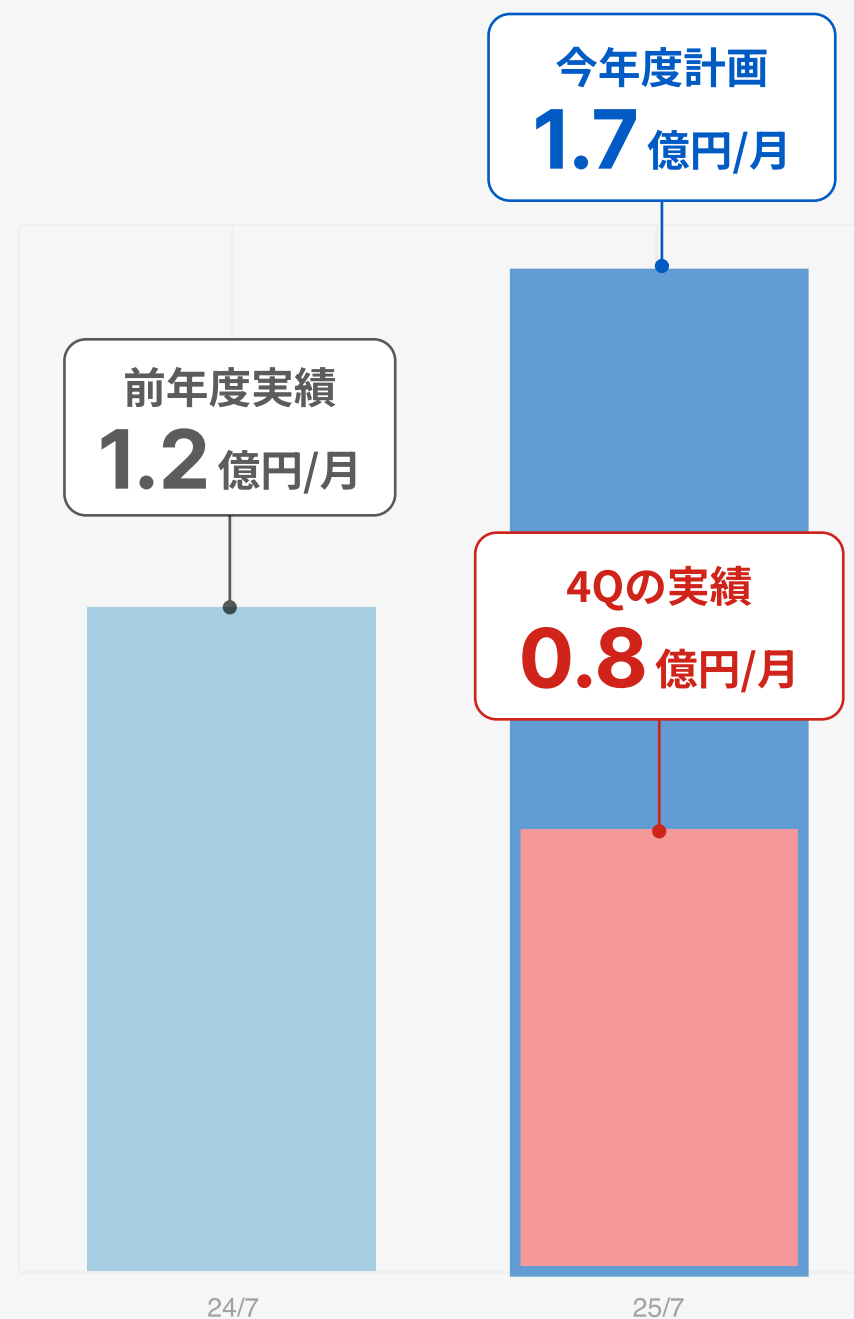
(百万円)



総合書店サービスの売上



保有サブスクユーザー数

Web・ファン共創型
マーケティング取扱高

オリジナルマンガ

今年度計画
9 作品4Qまでの実績
9 作品前年度実績
3 作品

24/7

25/7

オリジナルWebtoon

今年度計画
8 作品4Qまでの実績
6 作品前年度実績
4 作品

24/7

25/7

グローバル流通

今年度計画
30 作品4Qまでの実績
30 作品前年度実績
6 作品

24/7

25/7

※今期計画は当初数値のまま



目次

01

パーパス達成に
向けた今年度の
取り組みと
立ち位置

02

4Qおよび
今年度の連結業績

03

4Qの
サービス別
取り組み

04

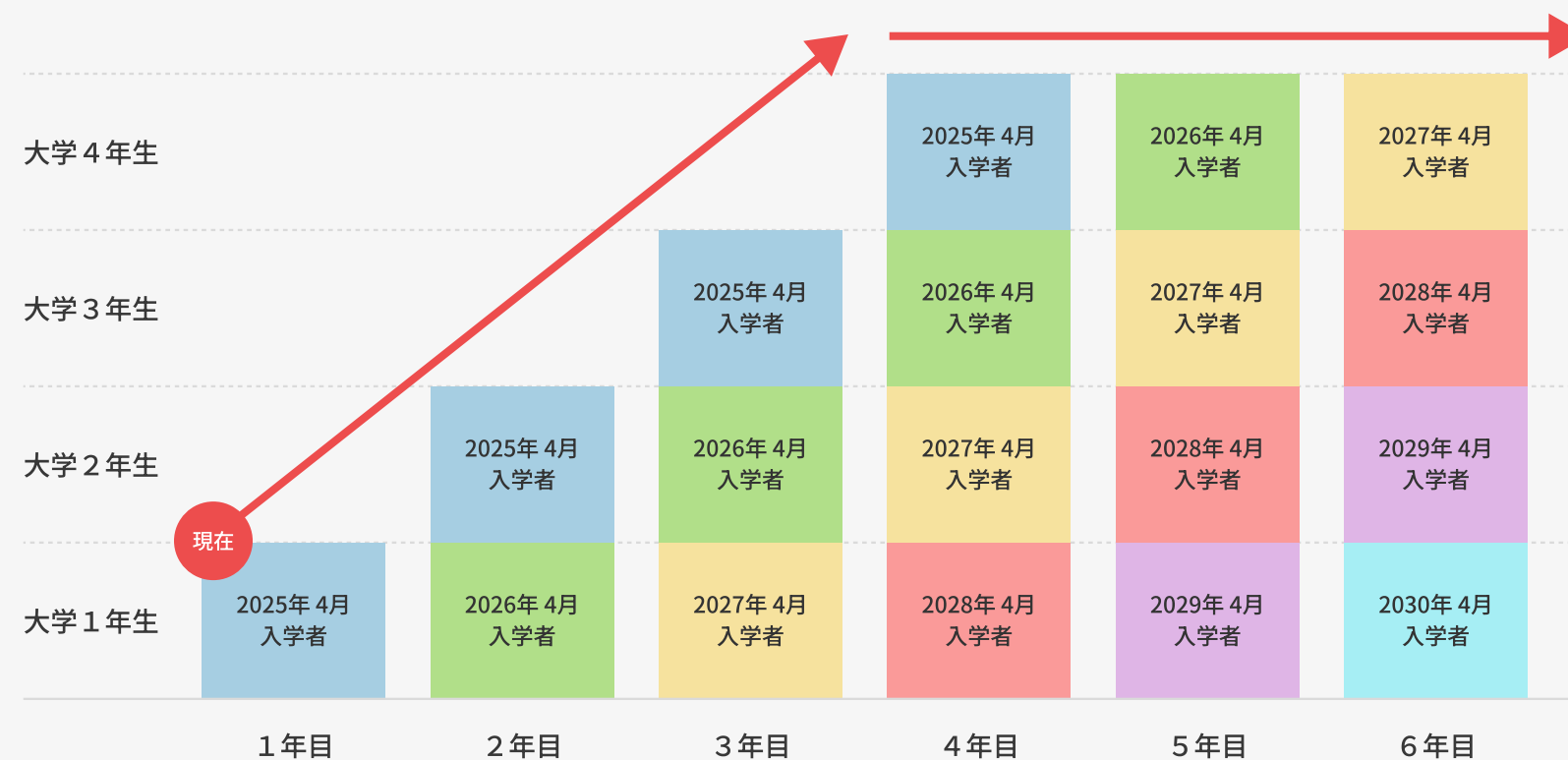
来年度の
取り組み

大手学生マンションを運営する法人と業務提携を締結



成長 → 持続の安定収益モデルを形成

- ① 2025年からの4年間、毎年新入生が加入し、ユーザー数が増加
- ② 4年目以降は加入と解約が釣り合い、一定のユーザー数を維持



Comikey Brasilで“シリーズ選択制サブスクリプション”※を開始

→ ユーザーの約半数が加入、リリース月の課金者数が過去最高へ

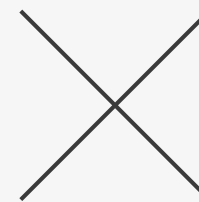
※シリーズ選択制サブスクリプション：ユーザーはプランに応じて1～10作品を指定し、指定した作品は読み放題となる

新展開

シリーズ選択制 サブスクリプション

- ・海外展開と親和性◎
- ・コアユーザーを獲得
- ・継続利用を促進
＝安定した収益基盤へ

COMIKEY		Preço total:
Acesso Platina		R\$34,90
Acesso Ouro		R\$24,90
Acesso Bronze		R\$14,90
Acesso Individual		R\$6,90

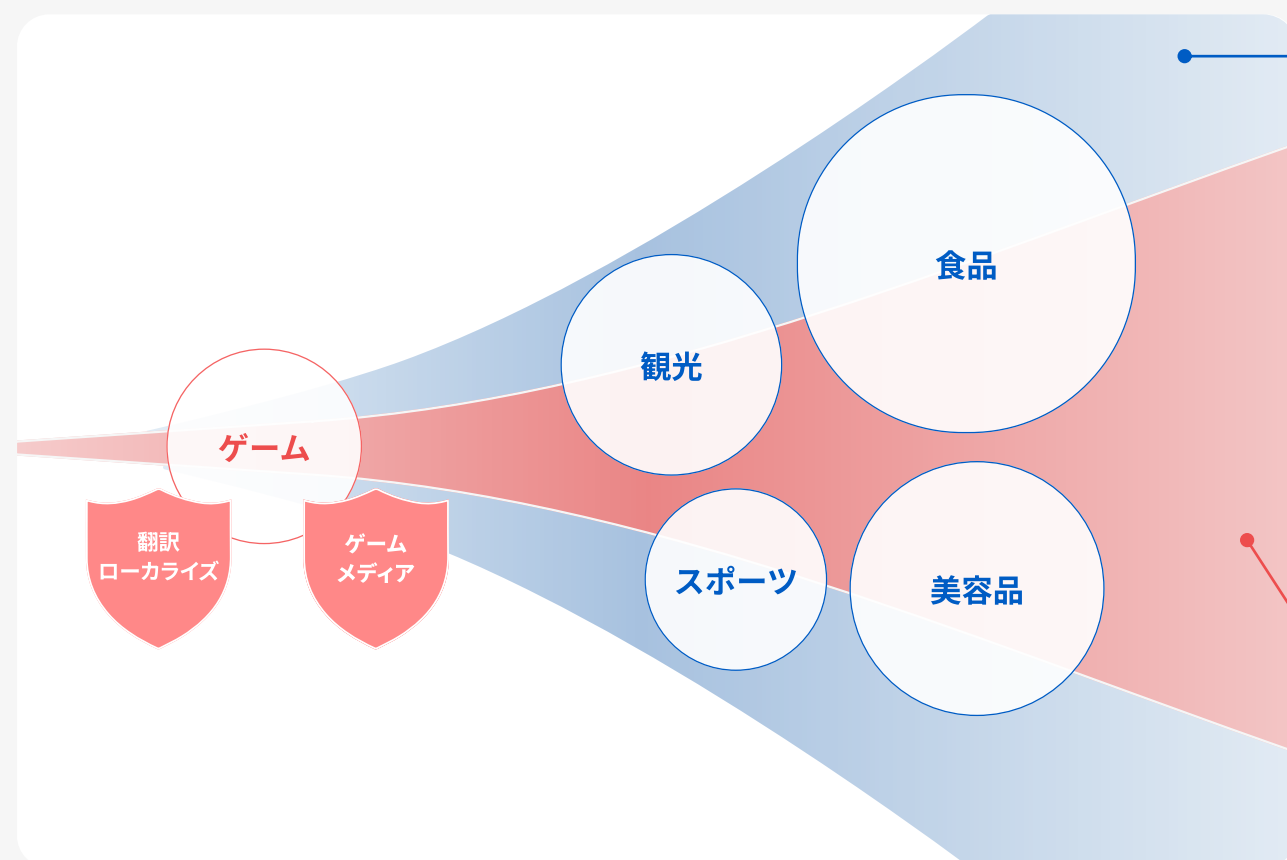


従来

都度課金

- ・国内で主流モデル
＝作品数が豊富
- ・ライトユーザーを獲得
- ・柔軟な価格設定で収益性◎

“既存領域の深化” × “新規領域への挑戦”を着実に実行



新規領域

- ✓ 防災イベント「もしもフェス2025」
Vtuberとテプコ・ソリューション・アドバンスのコラボミッションを実施
- ✓ ヘアケアブランドのプロモーション施策を担当
- ✓ 健康サプリメントPR施策へのインフルエンサーキャスティング



既存領域

- ✓ 大手ゲームメディアとの連携により、新たな顧客層へのリーチを拡大
- ✓ ローカライズ企業のアクティブゲーミングメディアから海外ゲームの案件を受注

システム開発等の新規案件を獲得、2026年度売上に貢献見込み

**受注内容**

AIを活用したマンガ関連システム開発

発注元

非公開

受注金額

約2億円



AI活用で、質と効率性を高水準で実現する
システム開発が評価

VALUE CONSULTING

ONESTOP KEYBUSINESS SOLUTION

受注内容介護情報基盤整備に向けた
システム開発コンサル

発注元

公益社団法人
国民健康保険中央会

受注金額

非公開



公益性の高い事業を入札により獲得
収益基盤と社会的価値を拡充

オリジナルWebtoon作品が世界中で人気沸騰

→ 今後、映像化・グッズ化などのIP展開により収益拡大を目指す



©Dalpi, sua, Canibs / Studio Moon6

国内・海外の主要サービスにおけるランキング実績

コミックシーモア(日本)

BLランキング・月間 **第10位**(タテヨミ作品としては最上位) / 評価★4.7

comico(日本)

BLランキング **第6位** / 2025年上半期ネクストブレイク作品に選出

RIDI BOOKS(韓国)

BLランキング **第3位** / 評価★4.9

Tappytoon(北米・欧州)

BLランキング・デイリー **第1位**(全ジャンル第3位)

WeComics(タイ)

BLランキング・月間 **第3位**

※サービス名の右に記載している地域は、主な利用地域を示しています。
 ※Tappytoonは、2025年8月18日(月)の人気ランキングの順位になります。
 ※Tappytoon以外のサービスは、2025年8月19日時点の順位になります。

自社IP

Webtoon



リリース済 リリース済 リリース済 リリース済

マンガ



リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済

Webtoon



リリース済 リリース済

FY2024

マンガ



リリース済 リリース済 リリース済 リリース済

Webtoon



リリース済 リリース済 リリース済 リリース済

FY2025

Webtoon



リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済 リリース済

他社IP

レベル999黒幕公女になりました©NCLO, SANSOBEE / Studio Moon6 イブシロン©パド, Gbagen / Studio Moon6 不思議の国の白ウサギ©Iz, MYUNGYUN / Studio Moon6 蜜を塗られたS級ガイド©Dalpi, Canibs / Studio Moon6 リーリエ国騎士団とシンデレラの弓音©八咫緑・瑚池ことり・六七質 / 集英社 殺し屋ダディ©栗原ちひろ・西本ろう / 集英社 月光図書館©TARUVI・Lisabel / Studio Moon6 俺だけレベルアップな件©DUBU(REDICE STUDIO), Chugong, h-goong 2018 / D&C MEDIA 龍の花嫁は鬼の嘘に溺れる©冬織透真 / コンパス 毒女、誤って王太子をオトす©氷栗優・葛城阿高 / コンパス 夜の国の呪い姫、引きこもり太陽王子の心を溶かす©樗ユウコ・羽鳥紘 / コンパス 君と異世界を自由に生きてゆくための冴えたやり方〜唯一無二の力を与えられた僕は絶対者となり追放された王女を救済する〜©弾正よしかけ・一沙 / コンパス 仮面の吸血鬼は転生花嫁を弄ぶ©三上骨丸 / コンパス 皇帝陛下の運命の人は、私でした〜後宮寵愛占い譚〜©さくら怜音・こいなだ陽日・まりきち / コンパス S級自営業者©ニンジン鳩・gyeomy・raehwa / Studio Moon6 24時異世界相談所©Yeseong・nokum・Cheong Ahan / Studio Moon6 男主人公の弟、うっかりと助けちゃいました / © rishu, Yoon Hawol 2022 / D&C MEDIA 実は彼らは彼女だけを覚えていました / © Shin yiho, RYU HEON 2020 / D&C MEDIA 悪女の定義 / © Min(REDICE STUDIO), HÆON, Yuns 2018 / D&C MEDIA 悪女のペット / © Seobo, Harnenn 2019 / D&C MEDIA 皇帝と女騎士©Team IYAK (winter, heyum)・G.M / D&C MEDIA 私が娘ですか?©HASH・Flow / D&C MEDIA シルバーツリー©Studio 0103・Yeonsaeng・Yoon So-Rie / ROKMEDIA ブルーホールマリッジ©Han song yi / D&C MEDIA ペインキラー〜Pain Killer〜©JEON Hoyun / D&C MEDIA

目次

01

パーパス達成に
向けた今年度の
取り組みと
立ち位置

02

4Qおよび
今年度の連結業績

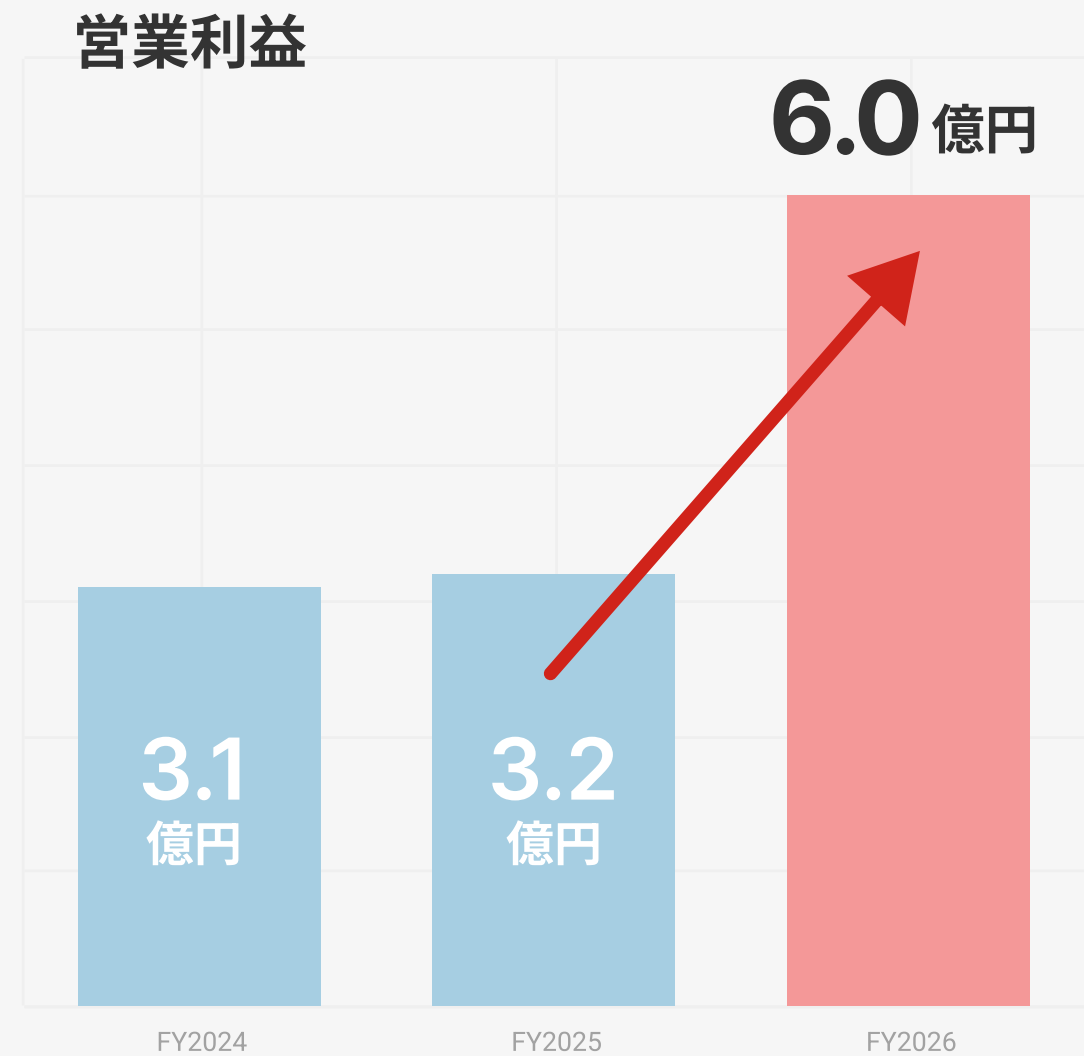
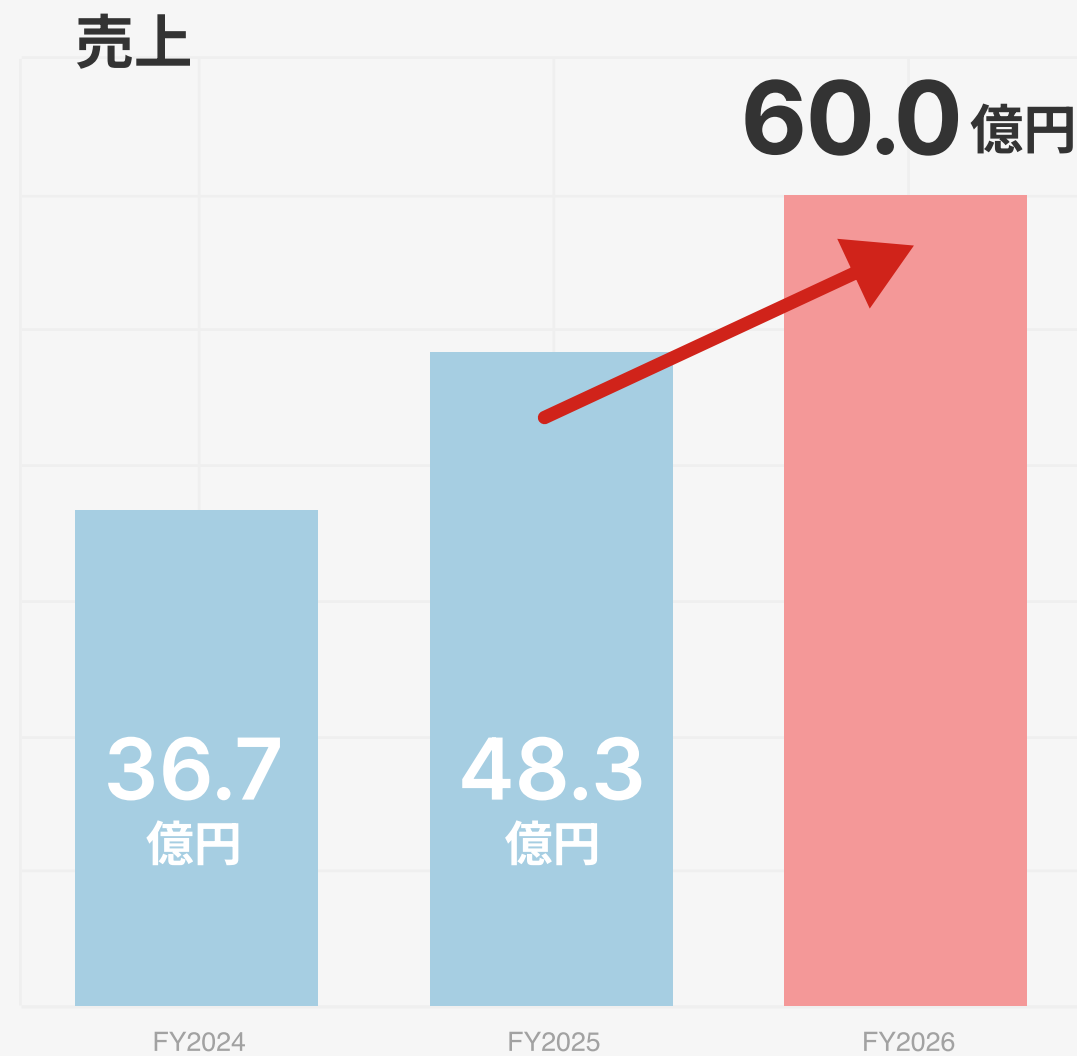
03

4Qの
サービス別
取り組み

04

来年度の
取り組み

事業と組織のアップデートを進行 過去最高の営業利益6億円を目指す



※2022年12月発表の中期経営計画目標：売上60.0億円 営業利益12.0億円

作品数拡大×プラットフォーム構築の並走戦略で、 売上を前年比150%以上へ

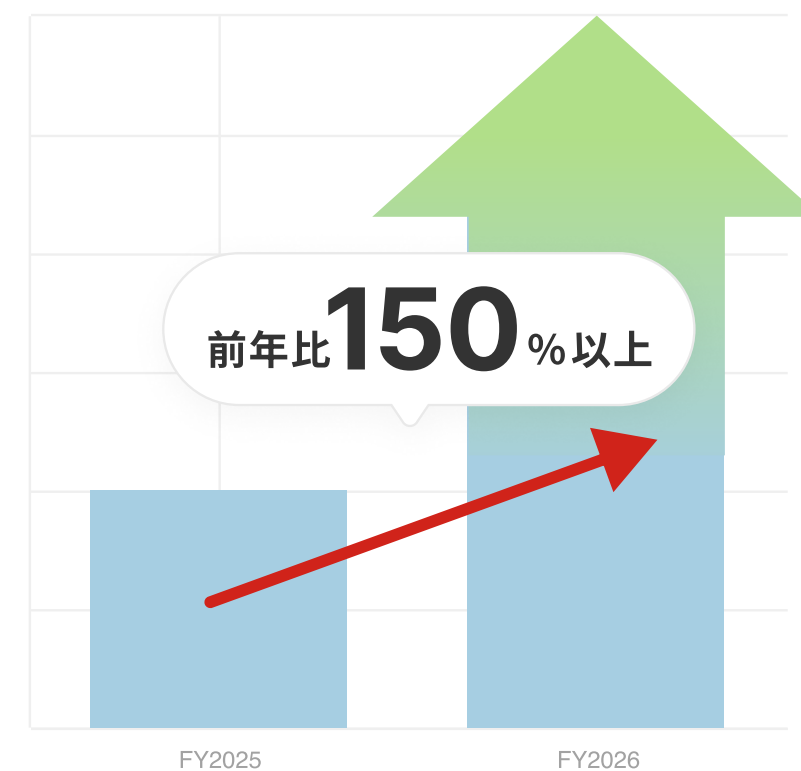
グローバル配信作品数の増加



北米プラットフォームの公開

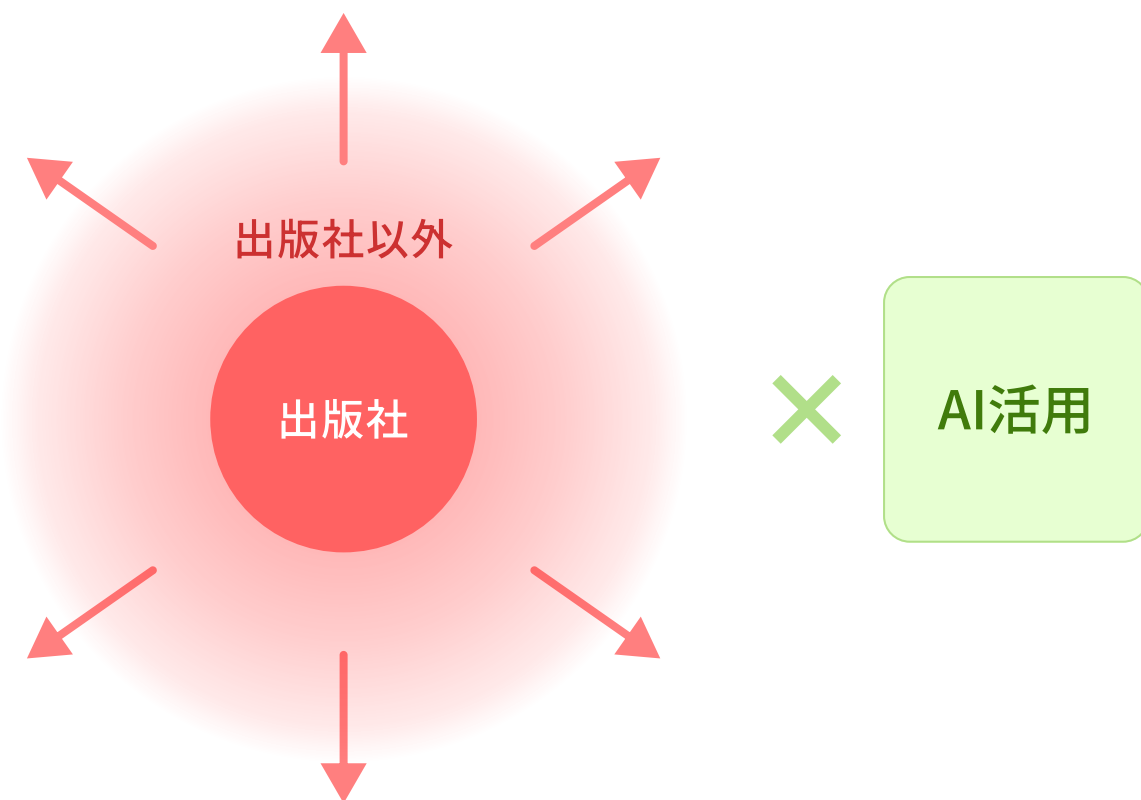


海外マンガ事業売上



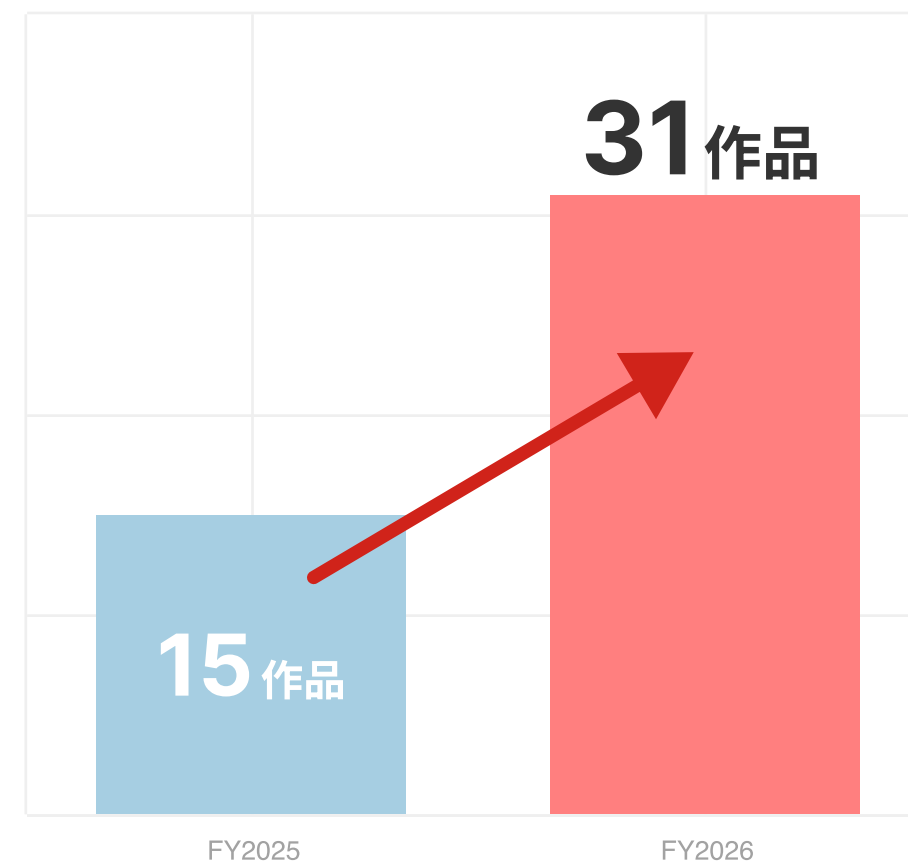
技術開発

領域拡大×AIによる生産性向上



コンテンツ

自社IPの創出強化





いよいよ、
中期経営計画の最終年度となる
2026年度が始まります。
コンテンツの力で、
世界中の人々の心を動かす——。
この実現に向け、私たちは、
グローバルでの基盤拡大に
邁進してまいります。



2025年7月期決算説明会の中でお答えするご質問を、事前に受け付けております。

| 2025年7月期決算説明会 概要

- 開催日：2025年9月17日(水)
- 開催時間：17:30～18:30(質疑応答含む) ※ 終了時間は前後する可能性もございます
- 開催URL：<https://us06web.zoom.us/j/81446919586> ※Zoomウェビナーでの開催となります
- 説明者：Link-Uグループ株式会社 代表取締役グループCEO 松原 裕樹
- 参加資格：どなたでも無料で参加いただけます。※参加可能人数:最大500名

| 事前質問方法

- 質問フォームURL：<https://forms.gle/7bd1mYnYQ243o8Z98>
- 受付期限:2025年9月16日(火) 18:00
※ご質問が多数寄せられた場合には、すべてのご質問に回答できない場合がございますので、あらかじめご了承ください。



Link-Uグループ株式会社
決算説明資料 FY2025 4Q

2025.9.12

Appendix





Link-Uグループ株式会社

代表取締役
グループCEO

松原 裕樹

住所

東京都千代田区外神田2丁目2番3号

設立年月日

2013.8.20

資本金

477百万円
※2025年7月末時点

従業員数

単体 36名 連結 201名
※2025年7月末時点

業務内容

グループ会社の経営管理等



株式会社Link-U Technologies

国内マンガサービス・システム開発事業
持株割合：100.0%



株式会社Link-U Marketing

マンガサービスに特化したマーケティング事業
持株割合：100.0%



株式会社Romanz

Vtuber・ストリーマーを活用したマーケティング事業
親会社：株式会社Link-U Marketing



株式会社ビューン

マンガ・雑誌読み放題サービス事業
持株割合：100.0%



株式会社Link-U Products

地震防災アプリ「ゆれしる」など、
社会課題や暮らしのニーズに応えるサービスの企画・運営
持株割合：100.0%



株式会社Brightech

国内マンガサービス・システム開発事業
持株割合：50.0%



バリューコンサルティング株式会社

DX支援・ITコンサルティングサービス
親会社：株式会社Brightech



株式会社コンパス

マンガのプロデュース・エージェント・海外配信
持株割合：48.1%



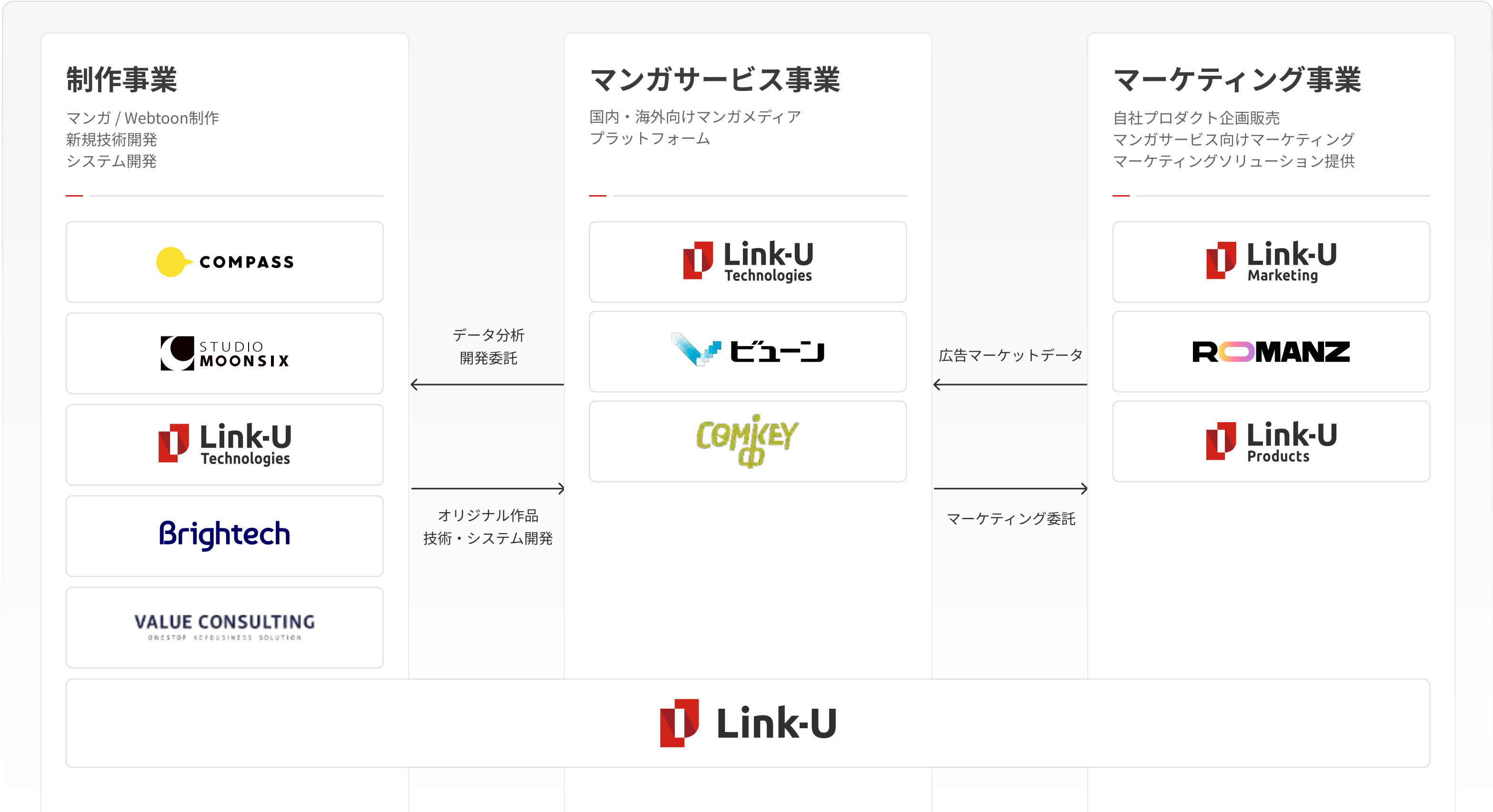
Comikey Media Inc.

海外プラットフォームの構築・ローカライズ
オフィス：アメリカ、ブラジル、インド
持株割合：50.0%



株式会社Studio Moon6

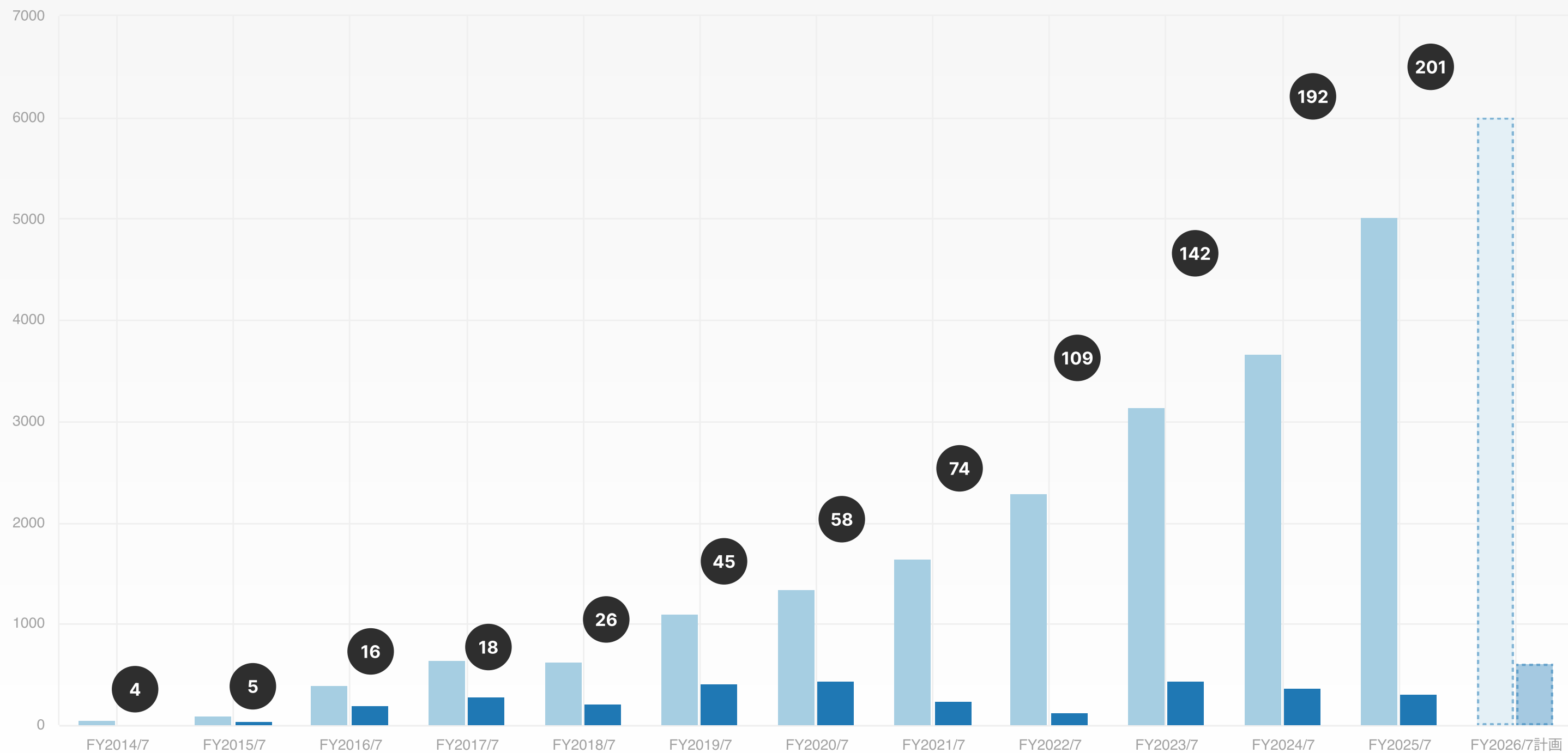
Webtoonのプロデュース・グローバル流通
持株割合：50.0%





(百万円) ※21/7より連結数値 ※25/7よりIFRS任意適用

売上高 営業利益 従業員数





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。