



# 株式会社オウケイウェイヴ

## 第26期第2四半期（中間期）決算説明会

2025年2月13日作成

代表取締役社長 杉浦元

### 【約束とお願い】

- 本説明会は記録のため、録画をしております。
- 録画データを広く公開する予定はございませんが、あらかじめご了承ください。
- 公序良俗に反する発言、行動等をお見受けした場合には、本会場から退出をしていただくことがあります。
- 発言時以外はミュートをお願いいたします。
- 画面はON/OFFどちらでも結構です。
- ご質問は随時、チャットからでもお受けいたします。

# 目次

- 01 第2四半期（中間期）決算内容について
- 02 Q&A（Oshiete Kotaeru）

# 2025年6月期（第26期）第2四半期 決算状況まとめ



- 2024年7月31日付で中高年向けマッチングサービスを展開する株式会社オープンサイト（以下OS社）の全株式を取得し、連結グループ化。
  
- BS（貸借対照表）について
  - 当2Q末現預金残高：192百万円
    - 営業活動によるキャッシュ・フロー：2百万円  
純広告契約の一括入金（前受金）があったこと、税金還付及び和解金収入という臨時収入があったこと等により、プラスで着地。
  - のれん未償却残高：79百万円
  - 当2Q末純資産残高：119百万円
  
- PL（損益計算書）について
  - OKWでのアドネットワーク広告売上の減少を純広告売上によりカバーし、2Q累計では、OKW単体はほぼ前年同期と同水準の着地。OS社の連結グループ化により子会社売上が増加したことにより、連結売上高としては、前年同期を19百万円上回る98百万円で着地。
  - OS社取得によるのれん償却費等が発生したが、当期首よりオフィス移転をしたこと、人件費や支払報酬等が減少したことにより、売上原価・販管費ともに大きく減少。OS社の連結グループ化による売上増により、前年同期比で営業利益も大幅に改善しているが、依然として営業損失（△81百万円）の状況。

# 連結BS（資産）

(単位：千円)	FY2024/6	FY2025/6	増減
	期末	第2四半期	
<b>流動資産</b>	<b>368,377</b>	<b>243,558</b>	<b>-124,818</b>
(主な増減項目)			
現金及び預金	273,052	192,600	-80,451
<b>固定資産</b>	<b>1,062,003</b>	<b>1,144,528</b>	<b>+82,524</b>
有形固定資産	0	0	-0
無形固定資産	0	83,301	+83,301
(主な増減項目)			
ソフトウェア	0	3,414	+3,414
のれん	—	79,887	+79,887
投資その他の資産	1,062,003	1,061,226	-777
<b>資産合計</b>	<b>1,430,380</b>	<b>1,388,087</b>	<b>-42,293</b>

## ■ 流動資産

### ・現金及び預金

営業活動によるCF：2百万円

投資活動によるCF：△82百万円

財務活動によるCF：△0百万円

## ■ 固定資産

### ・ソフトウェア

OS社取得による増加

### ・のれん

OS社取得により発生（償却期間7年）

# 連結BS（負債・純資産）

(単位：千円)	FY2024/6	FY2025/6	増減
	期末	第2四半期	
流動負債	1,244,489	1,268,835	+24,345
負債合計	1,244,489	1,268,835	+24,345
株主資本合計	190,394	110,434	-79,960
その他の包括利益累計額	-29,123	-29,030	+92
新株予約権	24,620	37,848	+13,228
純資産合計	185,891	119,251	-66,639
負債純資産合計	1,430,380	1,388,087	-42,293

## ■ 純資産

### ・株主資本

中間純損失△79百万円による変動

### ・新株予約権

前期に発行した当社役職員に対するストックオプションの株式報酬費用の計上に伴うもの

# 連結PL（第2四半期）



	FY2024/6	FY2025/6	
(単位：千円)	第2四半期	第2四半期	増減
売上高	79,081	98,705	+19,624
売上原価	82,427	63,163	-19,263
<b>売上総利益</b>	<b>-3,345</b>	<b>35,541</b>	<b>+38,887</b>
販管費	163,208	117,314	-45,893
<b>営業利益</b>	<b>-166,554</b>	<b>-81,773</b>	<b>+84,781</b>
営業外収益	2,906	5,026	+2,119
営業外費用	85,687	5,140	-80,547
<b>経常利益</b>	<b>-249,335</b>	<b>-81,887</b>	<b>+167,448</b>
特別利益	27,510	4,000	-23,510
特別損失	-	1,403	+1,403
<b>中間純利益</b>	<b>-222,419</b>	<b>-79,960</b>	<b>+142,459</b>
<b>親会社株主に帰属する中間純利益</b>	<b>-222,419</b>	<b>-79,960</b>	<b>+142,459</b>

## ■ 売上高

OKWの売上は2Q累計では前年同期比とほぼ同水準での着地となり、US子会社の事業停止によりDAVIAの売上が減少したものの、OS社の連結グループ化により前年同期比増

## ■ 売上原価

OKWにおける従業員退職に伴う人件費減少の影響等（当期の退職はなし）

## ■ 販管費

OS社取得にかかるのれん償却費、株式取得費用が発生したが、OKWにおける人件費、家賃、支払報酬等が減少したことによる

## ■ 営業外収益

未払配当金除斥益2百万円の発生等

## ■ 営業外費用

前年同期は株主割当やDESのファイナンス関連のFA費用や専門家報酬の臨時費用が発生していた。当期は代表訴訟関連の弁護士費用等が発生

## ■ 特別利益

前年同期は子会社の売却益が発生していた。当期は元役員との和解金4百万円が発生

## ■ 特別損失

子会社の解散・清算手続を開始するにあたり、清算にかかる費用の引当により発生

# キャッシュ・フローの状況（第2四半期）

(百万円)

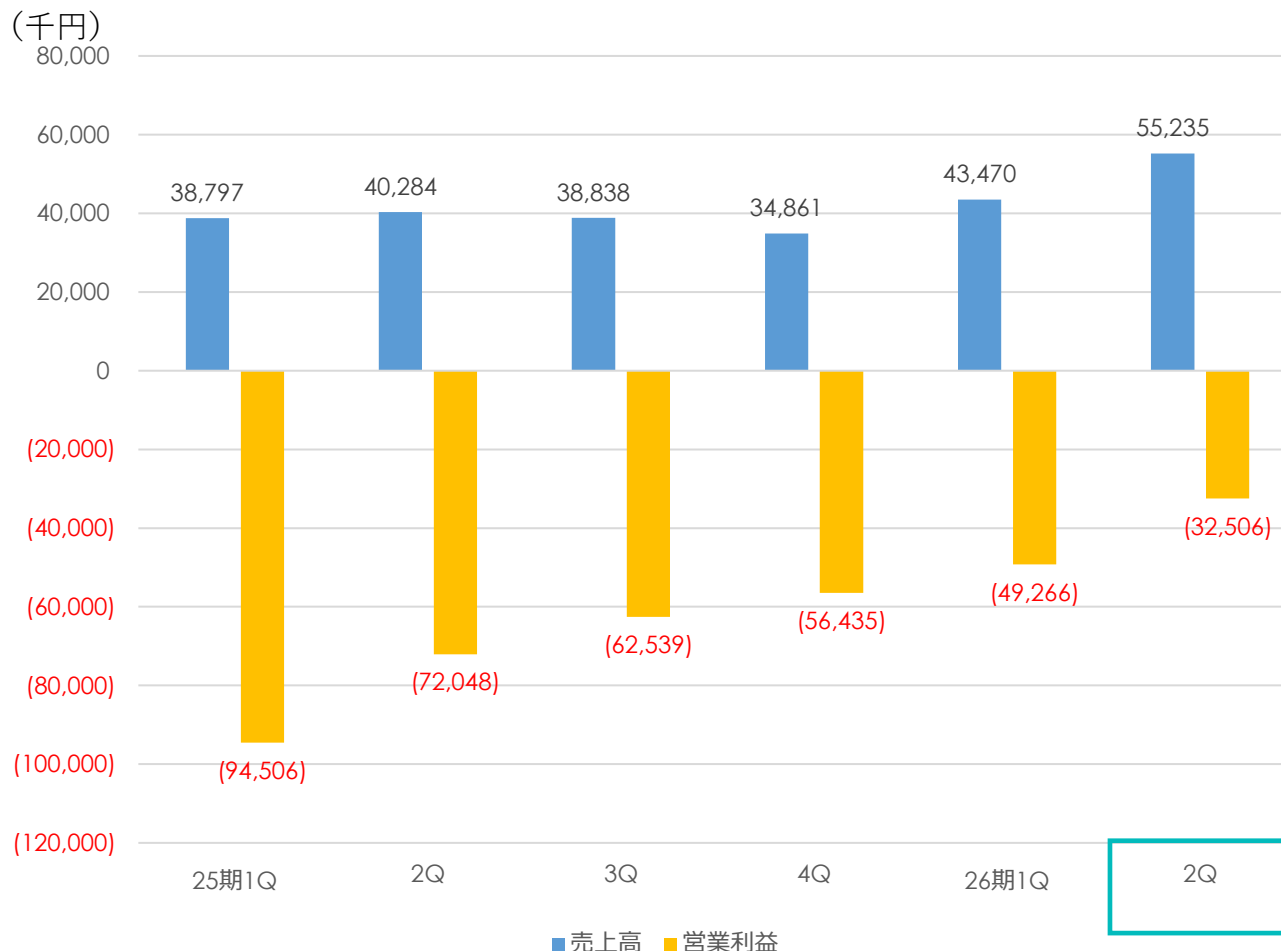
前期末預金残高	273
営業活動によるCF	2
投資活動によるCF	△82
財務活動によるCF	△0
換算差額	0
中間期末預金残高	192



## 営業活動によるCFの主な内訳

連結営業損失	△81	
のれん償却額	5	※非資金損益項目
株式報酬費用	13	
和解金収入	4	臨時で生じた収入
税金還付	21	
前払費用の増減	18	2Q発生費用のうち前期以前に前払済み分等の影響
前受金の増減	17	純広告売上やSaaS売上の前受入金の影響
その他	3	
営業活動によるCF	2	

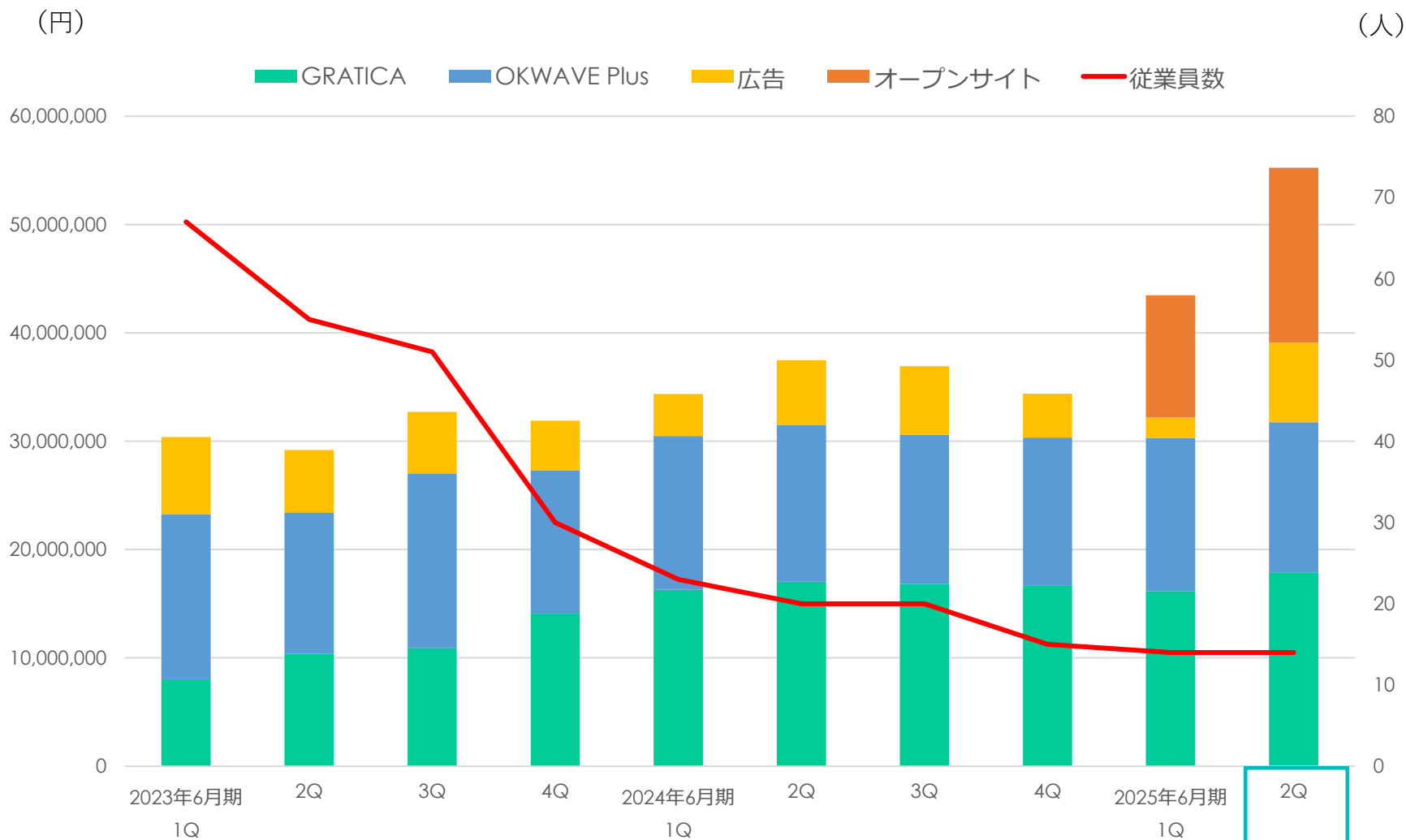
# 四半期業績推移



- 売上・営業利益ともに前同四半期、前四半期から改善しているものの、依然として営業赤字の状況
- 営業黒字化に向けて、下記施策を引き続き実行していく
  - 経費の徹底削減
  - 広告売上の改善
    - アドネットワーク広告に依存しない純広告売上の獲得
    - 広告以外の収益モデルの構築
  - M&Aの実行



# サービス別売上推移（OKWとOS）



- **GRATICAとOKWAVE Plus**  
（SaaS売上）は前四半期とほぼ同水準での着地。
- **広告売上はアドネットワークによる売上は大幅に減少しているものの、純広告契約によりその分をリカバリー。引き続きアドネットワーク広告以外での収益化を図る方針。**
- **OS社の新規連結がグループの売上増に寄与。**

# Appendix

# 経営再建に向けたプロセス



# 上場維持基準（業績項目）について

上場維持基準（ネクスト市場）	改善期間
4年連続営業利益・営業CFが負でないこと	1年間

※名古屋証券取引所 Webサイトより

<https://www.nse.or.jp/listed/delisting/next.html>

[https://www.nse.or.jp/listed/files/pdf\\_delisting\\_detail.pdf](https://www.nse.or.jp/listed/files/pdf_delisting_detail.pdf)

当社は、2021年6月期より営業損益が赤字及び営業CFがマイナスのため、  
今期（2024年6月期）末時点で上記に抵触し、1年間の改善期間に入る見込み。  
したがって、今期（2025年6月期）通期の業績が、

①営業利益がプラス

または

②営業キャッシュフローがプラス

とならない場合、当社は上場廃止になります。

# 今期黒字化に向けた取り組み

## ◆ 既存事業の成長

- ① コスト削減
- ② 広告収益の改善

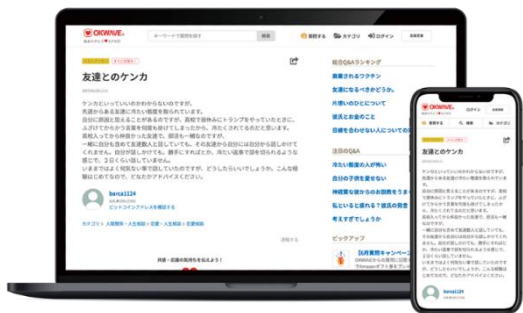
## ◆ 非連続の成長戦略

- ③ 今後の事業領域について
- ④ M&Aの実行

# メディア・ラインアップと新たなキャッシュポイントの創出



助け合いの心でつながる  
Q&Aコミュニティ



<https://okwave.jp/>

悩みを商品サービスで解決！



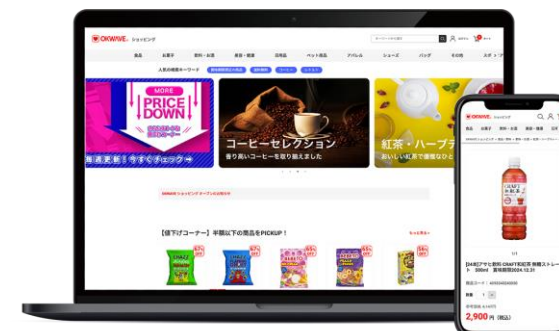
<https://select.okwave.jp/>

専門ライターが社会に発信する  
プラットフォーム



<https://media.okwave.jp/>

ちょっぴり社会貢献できる  
ECサイト



<https://okwave-shopping.jp/>

メディア

広告収入 (アドネットワーク・純広告)  
アフィリエイト収入

EC

販売手数料

# 今後の注力領域・事業ポートフォリオ



# M&A：オープンサイト

- 中高年のマッチングサービス「Sincerely yours」を運営するオープンサイト社の全株式を取得し、完全子会社化。
- 当社の注力領域であるライフイベント領域において、マッチングというビジネスモデルにて事業を展開。  
少子高齢化や孤独孤立という社会環境の変化にも沿ったサービス。
- 当社グループの営業利益の創出への貢献も見込める。



Sincerely yours

おひとり様も気楽だけど  
気の合う人と“楽しい”を共有したい

ペンパルからゆるやかに  
始めるパートナー探し



## 株式取得の概要

会社名	株式会社オープンサイト
事業内容	マッチングサービス「Sincerely yours」の運営
設立	2004年10月1日
株式取得日	2024年7月31日
株式取得額	100百万円
取得割合	100%

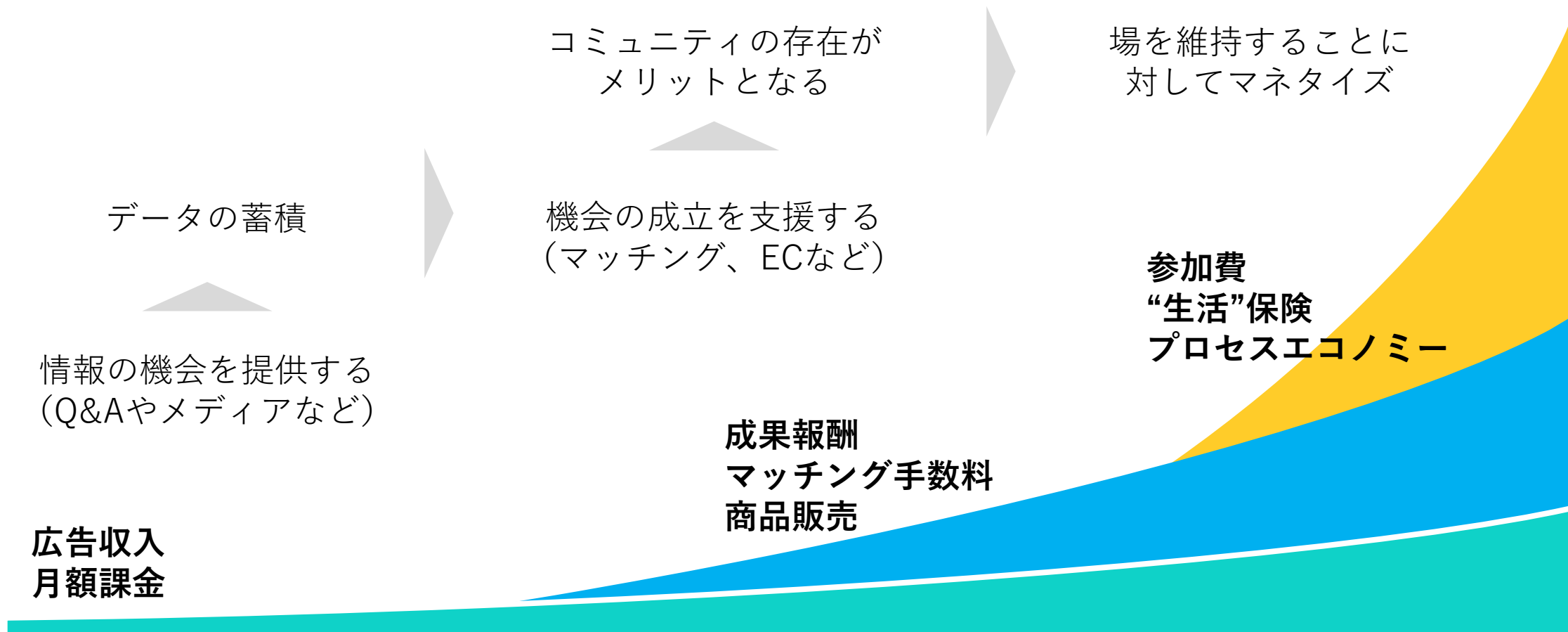


# ビジネスモデルの遷移イメージ

現在

中期

中長期



# ステークホルダーの皆様限定

## 特別プランをご用意

ご契約期間	特別料金
12か月	25%OFF
36か月	33%OFF

対象サービス： 広告、OKWAVE Plus、GRATICA  
期間： 2024年8月～2025年6月

お問い合わせはこちらから

<https://okwave.co.jp/ir/contact/form03/>



一括前払いのみ  
となります

個別ご相談も  
承ります



本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらの見込みは、現在の想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。