



2016年12月期 第1四半期 決算説明資料

2016年5月12日
株式会社U-NEXT
(東証第一部・9418)

2016年12月期 第1四半期決算のポイント

1. 連結売上高 前年同期比1.2倍

2. 「U-NEXT」 契約者数 会員獲得が堅調に推移し
前年同期比1.2倍、昨年期末から増加率幅倍増

3. 「U-mobile」 契約回線数 販売数を順調に伸ばし
前年同期比2.9倍

2016年12月期第1四半期連結決算ハイライト

(単位：百万円)	2015年12月期 第1四半期累計	2016年12月期 第1四半期累計
売上高	7,844	9,847
営業利益	353	117
営業利益率(%)	4.5%	1.2%
経常利益	356	97
当期純利益	226	59
一株当たり当期純利益(円)	13.77	3.59

※平成27年9月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。そのため、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期純利益金額を算定しております。

売上高：「U-NEXT」、「U-mobile」の契約数拡大に伴う増収で前年同期比**126%**

営業利益：両事業ともに加入者数を順調に伸ばした結果、獲得コストが先行し、販管費が前年を上回る形となった

セグメント別業績

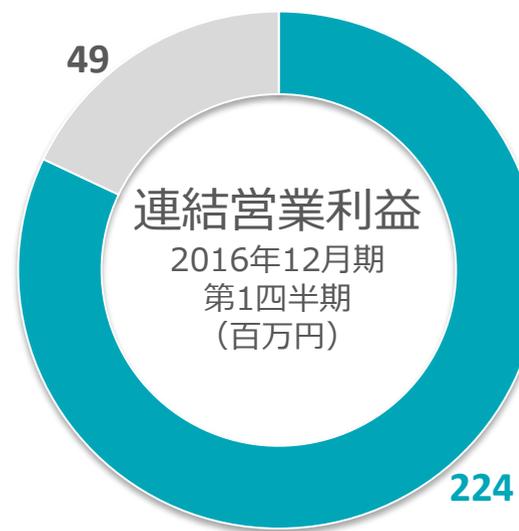
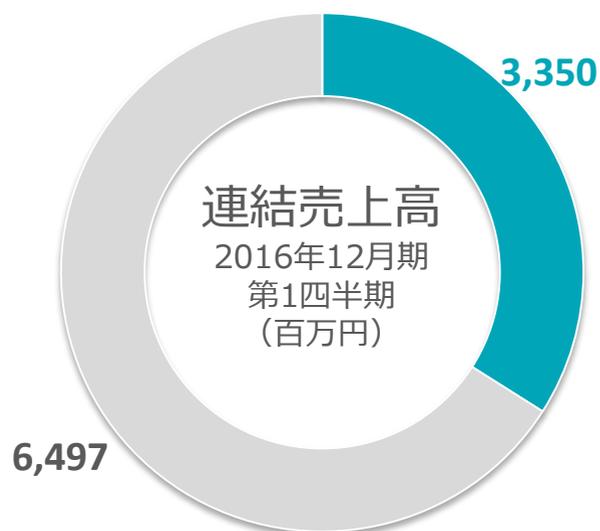
(単位：百万円)		2015年12月期 第1四半期累計	2016年12月期 第1四半期累計
■ コンテンツプラットフォーム事業	売上高	2,776	3,350
	営業利益	298	224
■ コミュニケーションネットワーク事業	売上高	5,067	6,497
	営業利益	192	49

■ コンテンツプラットフォーム事業

契約者数が想定以上に伸び大幅に増収、先行する獲得コスト等の販管費も併せて増加

■ コミュニケーションネットワーク事業

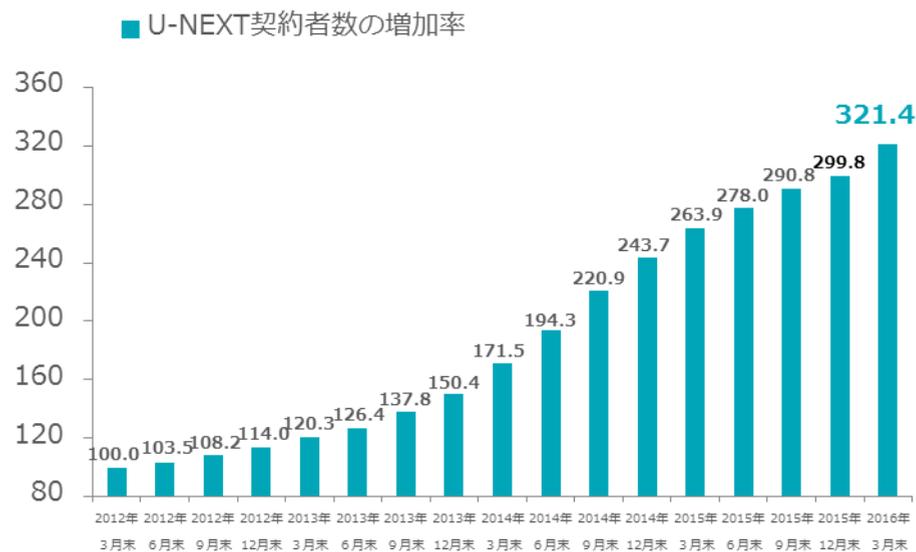
積極的な販売活動で回線数等を伸ばし増収、MVNOでの先行的な設備増強と販管費も併せて増加



各セグメントに配分していない
全社費用は含まれておりません。

主要KPI

「U-NEXT」契約者数の増加率

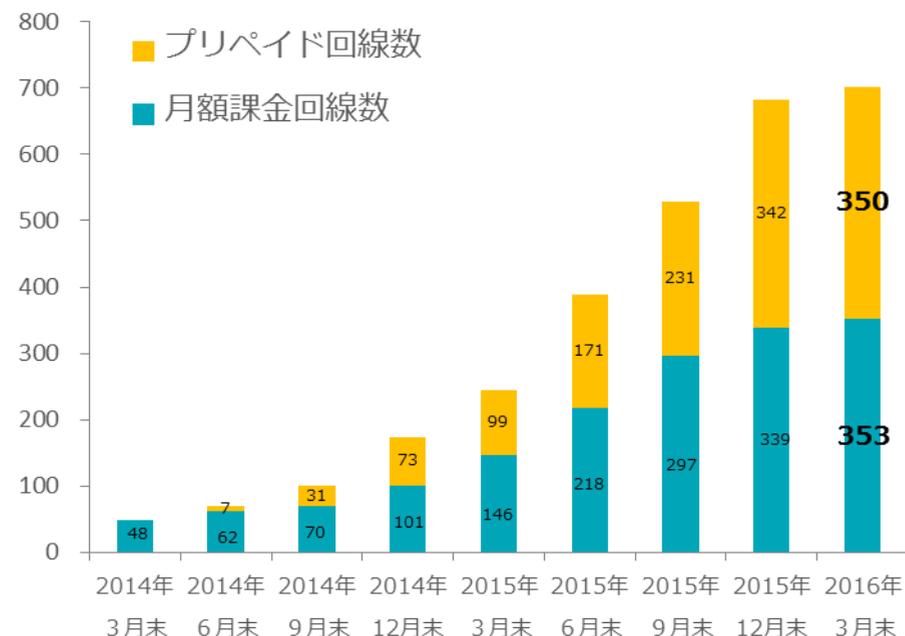


※2012年3月末を100%として算出しております。

「U-NEXT」契約者数 前年同期比**1.2**倍
キャリア課金に対応し、契約者数大幅増

「U-mobile」契約回線数

(単位：千人)



「U-mobile」契約回線数 前年同期比**2.9**倍
プリペイドは横ばいながら月額モデルは順調に推移

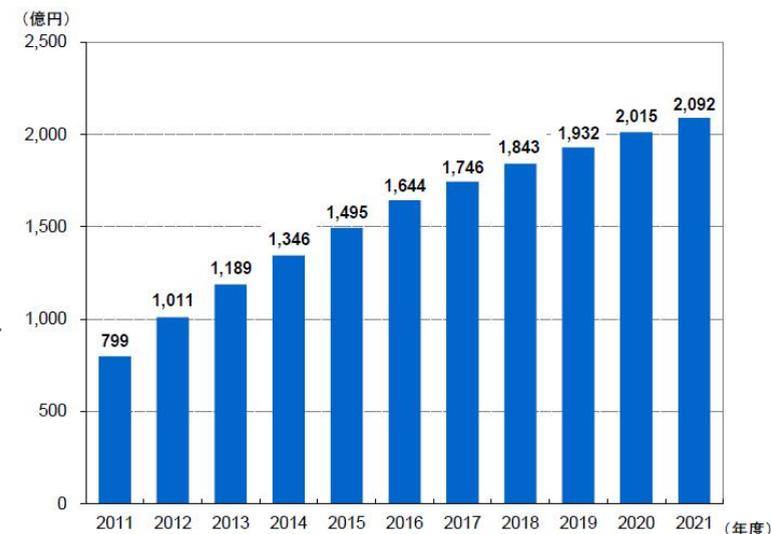
コンテンツプラットフォーム事業

市場の更なる拡大と、参入海外事業者の影響

→映像配信サービス（ビデオ・オン・デマンド）の市場規模は、平成27年には1,495億円（前年比11.0%増）（野村総合研究所・ITナビゲーター2016年版）と推定され、順調に市場が拡大。当社も順調に会員数を拡大。

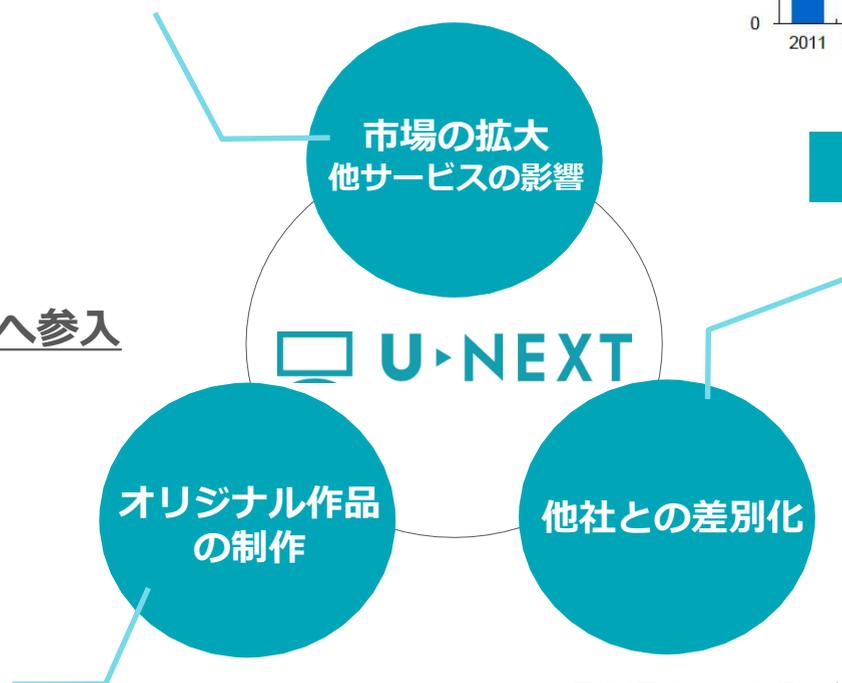
→昨年9月にスタートしたNetflix、Amazonプライム・ビデオ、今年4月にスタートしたAbemaTVなど様々な事業者が参入した。当社の顧客獲得に大きな影響はなく、むしろメディア等で映像配信サービスが取り上げられることが多くなり、サービスの認知度は向上。会員獲得も第1四半期では大幅増。

動画配信(VOD:ビデオオンデマンド)市場



オリジナル映像制作事業へ参入

→オリジナルコンテンツの制作に参入のため、カルチュア・エンタテインメント株式会社、マイシアターD、D.株式会社と3社共同にて映像の企画・制作を担う新会社カルチュア・ネクスト・プロダクション株式会社を設立。



加入促進、コンテンツの強化

→東芝「Book Place」の事業承継。



→NHKオンデマンドの提供を開始。（6月開始予定）



* 画像は平成28年4月7日のプレスリリース (<http://unext.co.jp/news/>) より抜粋しております。
 プレスリリースタイトル：U-NEXTでNHKオンデマンドを提供開始 放送中の「真田丸」、「とと姉ちゃん」がU-NEXTで見放題
 * 掲載コンテンツのコピーライト情報は最終ページに記載いたします。

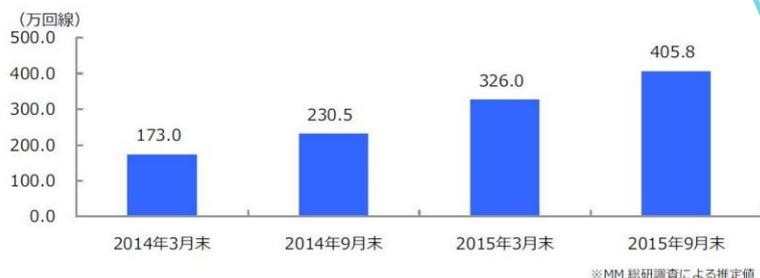
コミュニケーションネットワーク事業

MVNO市場の拡大と今後の展望

→MVNOサービス市場は、契約回線数が平成27年9月末で405.8万回線（MM総研）となり、平成26年9月末の230.5万回線（同）から大幅に伸び、76.1%増。

→平成27年3月末で1億7,670万回線（同）であったモバイル回線市場全体におけるMVNOのシェアはまだ2.3%程度。アメリカではモバイル回線市場全体におけるMVNOのシェアは11%あり（野村総合研究所・総務省「モバイルビジネス研究会」）、今後の市場拡大の可能性は高い。

● 独自サービス型 SIM の市場規模



市場の拡大
今後の展望

訪日外国人増加に伴い更なるインバウンドの強化

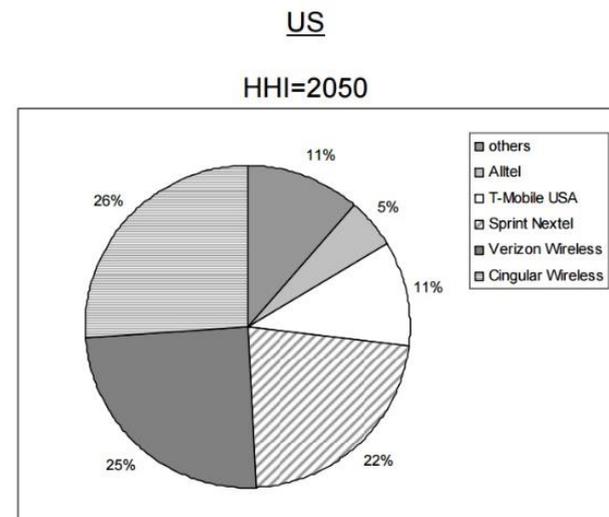
- 空港や空港駅への自販機設置
- 多言語対応でのサポート強化
- Wi-Fiサービスの無料提供



U-MOBILE

インバウンド

MNPセンター
&
店舗展開



Others の内訳: UbiquiTel PCS, iPCS, RCC, SunCom Wireless, Sprint PCS Affiliates, Dobson Communications, Leap Wireless, Metro PCS, Nextel Partners, US Cellular

自社店舗・MNPセンターの拡大、端末ラインナップの強化

- 自社店舗「U-NEXTストア」7店舗へ。
- MNPセンターは150か所以上へ。
(平成28年4月末日時点)
- 端末ラインナップの強化。



BlackBerry Priv



NuAns NEO

将来見通しに対する注記事項

本資料に記載されている意見や予測などは、資料作成時点での当社の判断であり、リスクや不確実性を含んでいるため、その情報の正確性、完全性を保証または約束するものではありません。

実際の業績は、様々な要因により業績見通しとは異なる可能性があることをご承知おきください。

「真田丸」 ©NHK 「とと姉ちゃん」 ©NHK