



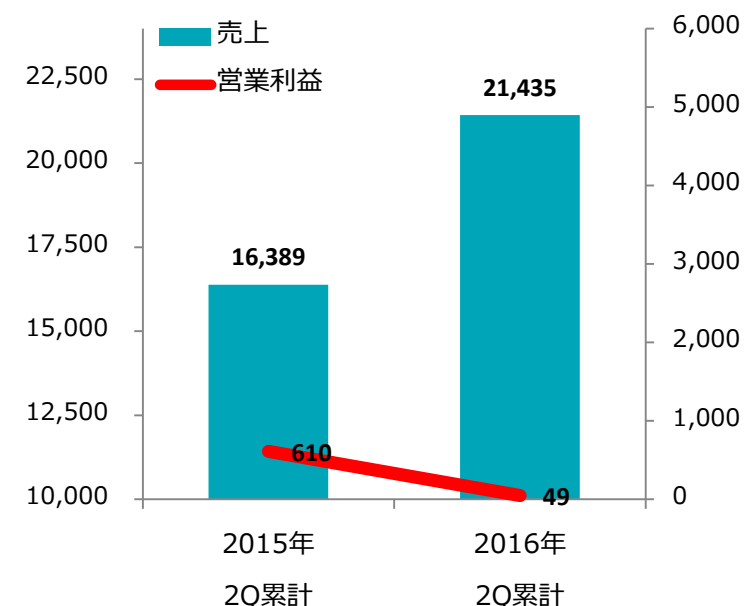
## 2016年12月期 第2四半期 決算説明資料

2016年8月10日  
株式会社U-NEXT  
(東証第一部・9418)

# 2016年12月期第2四半期連結決算ハイライト

(単位：百万円)	2015年12月期 第2四半期累計	2016年12月期 第2四半期累計	前年同期比
売上高	16,389	21,435	1.30
営業利益	610	49	0.08
経常利益	616	26	0.04
当期純利益	375	▲33	▲1.09
一株当たり当期純利益(円)	22.85	▲2.07	-

※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。



「U-NEXT」「U-mobile」の契約数拡大に伴い前年同期比売上高**130%**  
 ユーザー獲得は好調ながらコミュニケーションネットワーク事業において過去の個人向け債権を中心とする未回収見込金額に対応する貸倒引当金4.5億の計上により営業利益は減少。

# セグメント別業績

(単位：百万円)		2015年12月期 第2四半期累計	2016年12月期 第2四半期累計	前年同期比
■コンテンツプラットフォーム事業	売上高	5,969	7,210	1.20
	営業利益	527	474	0.89
■コミュニケーションネットワーク事業	売上高	10,693	14,225	1.33
	営業利益	368	▲77	▲0.20

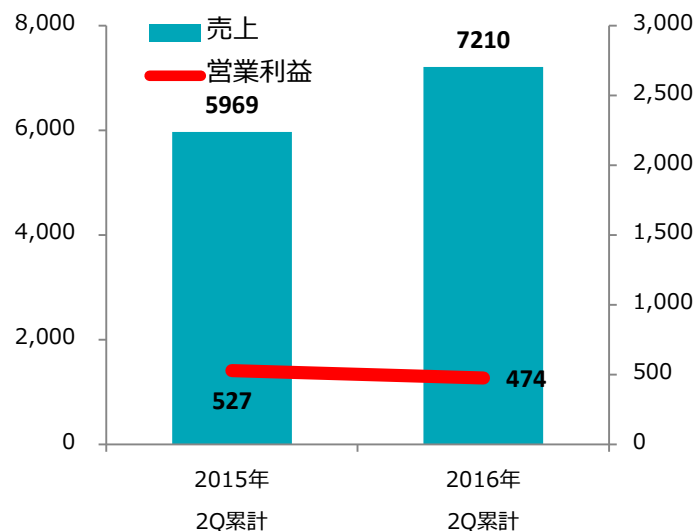
## ■コンテンツプラットフォーム事業

契約者数を大幅に伸ばし売上高は大幅増。先行する獲得コスト等の販管費も併せて増加。

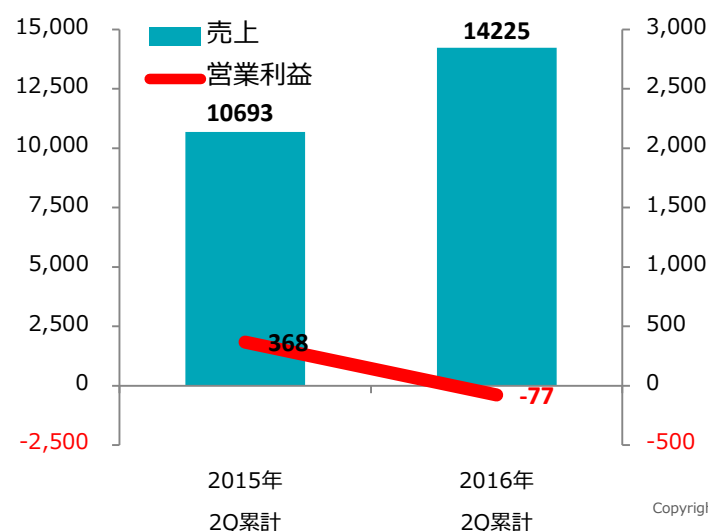
## ■コミュニケーションネットワーク事業

過去の個人向け債権を中心とする、未回収見込金額に対応する貸倒引当金を計上。

コンテンツプラットフォーム事業



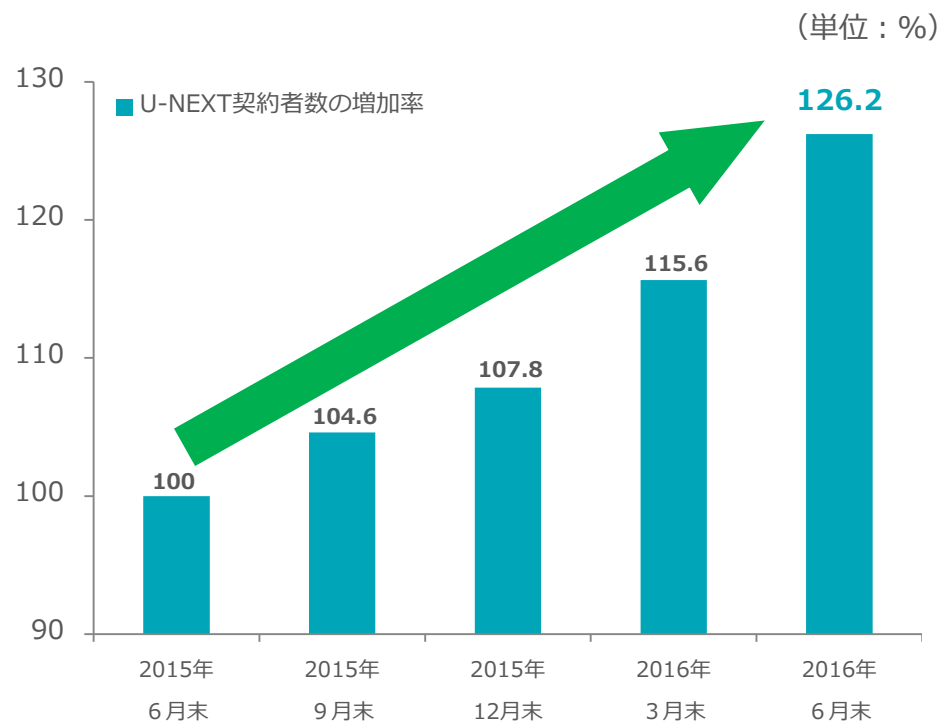
コミュニケーションネットワーク事業



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

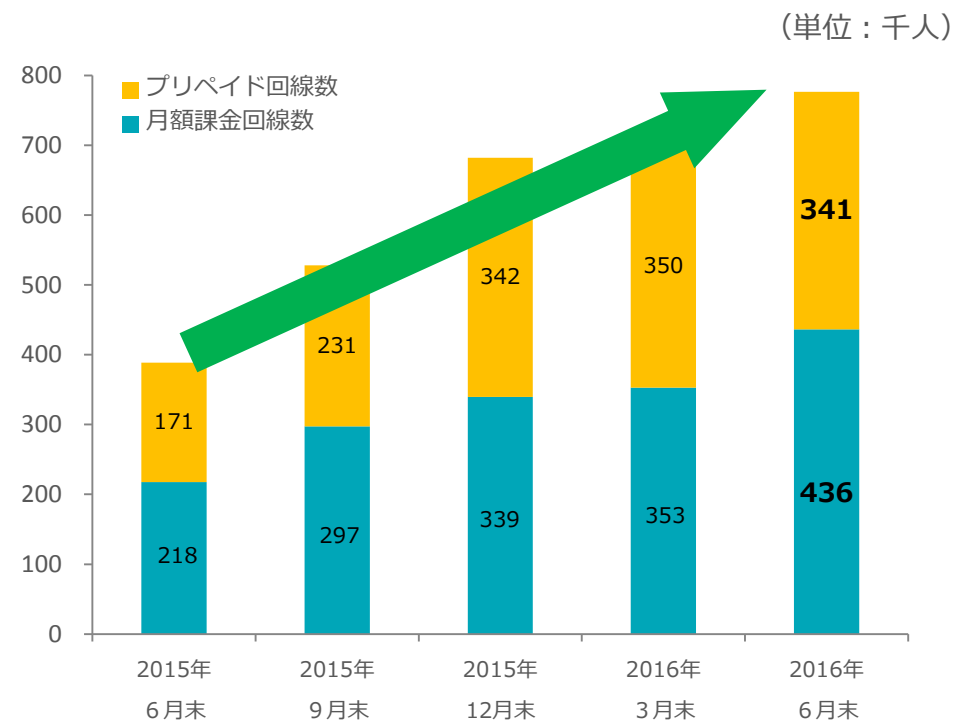
## 「U-NEXT」契約者数の増加率



※2015年6月末を100%として算出しております。

「U-NEXT」契約者数 前年同期比約**1.26**倍

## 「U-mobile」総契約回線数



「U-mobile」契約回線数 前年同期比約**2.0**倍

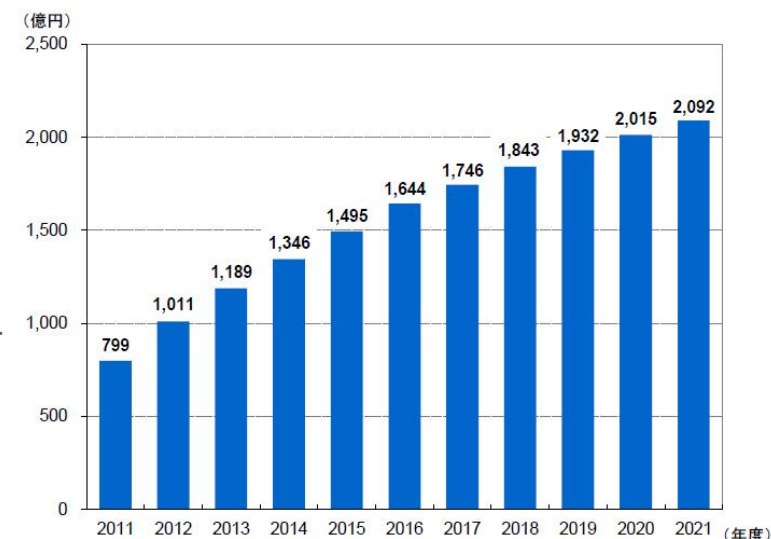
# コンテンツプラットフォーム事業

## 市場の拡大と、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。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。会員獲得も上半期では大幅増。

動画配信(VOD:ビデオオンデマンド)市場



サービス	特徴	月額利用料
dTV	ワンコインの低料金で楽しめる。動画をダウンロードしてオフラインでも見られる。	500円
Netflix	スタンダードプラン以上でHDから4Kまで高画質の映像。ドラマなどのオリジナル作品が豊富にラインナップ。	950円（スタンダード）
Hulu	新作映画は少ないが、海外映画や海外ドラマに強い。	933円
U-NEXT	最新作の映画やドラマがいち早く見られる。20万冊以上の電子書籍・コミック、70誌の雑誌も楽しめる。	<b>1,990円</b> (1,000円分のポイント付)

⇒他社サービスと比較しても高単価・高収益が出せる料金設計でのサービス提供。ポイントで購入が可能な最新作（DVD/BDリリースと同日配信）の提供や、定額見放題加入者への雑誌読み放題の提供、成人向け作品の配信等でのサービスバリューで他社との差別化を図る。

# コンテンツプラットフォーム事業 ラインナップの強化と大型アライアンスの実現

## 大型アライアンス締結

⇒平成28年7月、CCC AIR株式会社と共同で「TSUTAYA movie powered by U-NEXT」の提供開始が決定



## 決済方法

⇒加入時の障壁を下げるべく  
キャリア決済に対応

⇒現金決済が可能なコンビニ  
端末でのサービスのコード  
販売を開始

セブン-イレブン



マルチコピー機

ローソン・ミニストップ

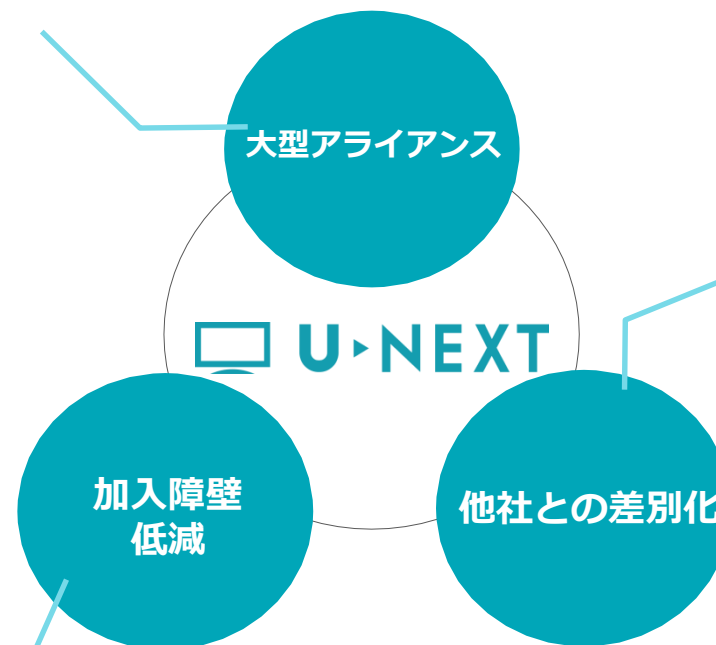


Loppi

リーカルリンクス



Kステーション



## コンテンツの強化

⇒NHKオンデマンド  
の提供を開始。



\* 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。

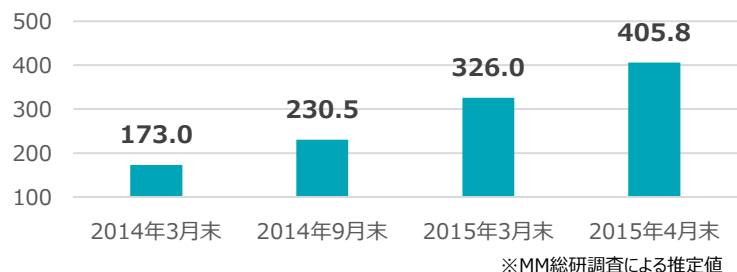
# コミュニケーションネットワーク事業

## MVNO市場の拡大

⇒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（万回線）



## インバウンド市場へのプリペイドSIMの販売強化

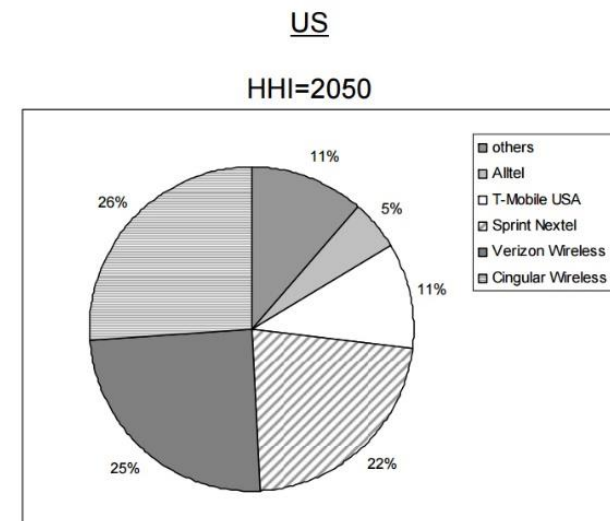
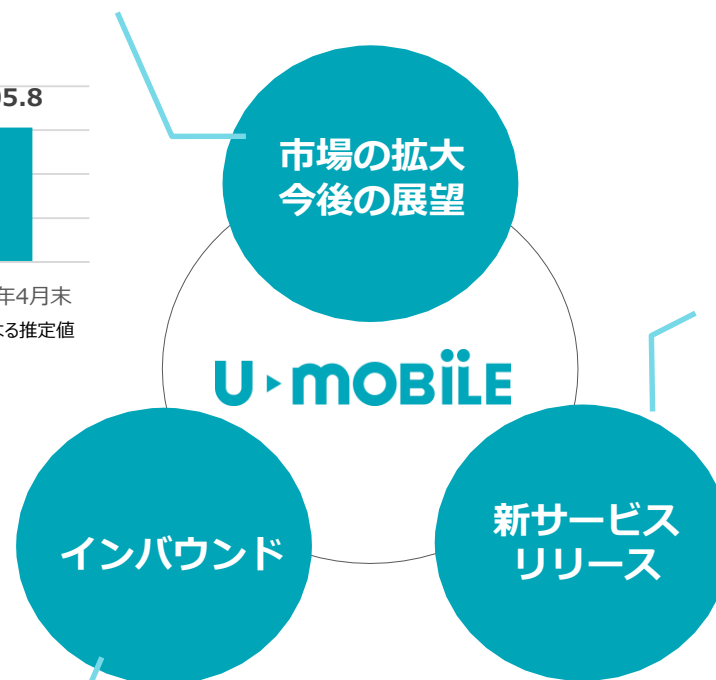
- ⇒JR西 新幹線車内でのSIM販売開始
- ⇒佐賀国際空港へのSIM自販機設置
- ⇒春秋航空国際線機内でのSIM販売



自動販売機



パッケージ



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

## 新サービスリリース

- ⇒高品質モバイル通信  
「U-mobile PREMIUM」 (IIXと協力)
- ⇒通話定額新サービス  
「U-mobile SUPER」
- ⇒法人向けプラン  
「U-mobile for Biz」
- ⇒日経電子版とのセットプラン

U-MOBILE PREMIUM

U-MOBILE SUPER

U-MOBILE × 日本経済新聞 電子版



# コミュニケーションネットワーク事業

## 「U-mobile」高品質化

**ASCII.jp × U-mobile**  
 すぐお届けの特色便モデル! 特価セールも!  
 Inspiron™ 15R

**ASCII.jp x U-mobile**  
 使い放題系格安SIMの新定番! 専用設備で快適な「U-mobile PREMIUM」

実際に使って通常回線との違いを実感!

使い放題プランのよみある普及率としては、「本当に使えるレベルの速度が出るのか?」という点があります。もちろん、通信はスマホ、同時に行っているユーザーの数やネットワークの状態によって、リアルタイムに変動が起きます。

同じに平均15~16Mbpsで運用中で、Speedtest.netのサーバーを同一の地点で測定し計測したところ、平均ダウンロードは11~15Mbpsは発生する。よりリアルタイムに40~60Mbpsほどで、ウェブやTwitterなどはもちろん、YouTubeのストリーミング動画などもよく止まることなく、閲覧も可能です。

サービス名	平均速度 (平均値)	最大速度 (平均値)	最低速度 (平均値)
U-mobile PREMIUM	40Mbps	14.20Mbps	5.12Mbps
U-mobile (標準)	49Mbps	2.77Mbps	0.05Mbps
(標準) ドコモ (spモード)	34Mbps	37.51Mbps	18.55Mbps

高速通信で快適な運用はU-mobileのSIMと専用端末で実現した上で、9年9ヶ月のSIMと比べてみると、さすがにキャリアなどの差は感じられないものの、速度感と比べるとやはり差が感じられているのが分かります。

**LINE MusicやGoogle Play Musicなど**  
 音楽配信サービスとの組み合わせにピッタリ

自分が使い放題プランを選んだ理由は2つ、ひとつは、やはり「ストレスが少ない」という点。

自分も数社の格安SIMを使ってきましたが、やはり驚きのデータ使用量を気にしながら使うのはストレスです。別して、よく「アプリを起動したら遅くなら!」や「YouTubeを見てたら遅!」など、初心者が感じるような「使い放題プラン」から離れたら、結局は格安SIMを選ばないで予言が当たります。結局は、よく考えたいですね。

ASCII.jp 16年7月13日掲載  
 『使い放題系格安SIMの新定番! 専用設備で快適な「U-mobile PREMIUM」』  
 実際に使って通常回線との違いを実感!

**@DIME**  
 高速化しても料金据え置きで格安SIM「U-mobile Premium」のお得度を検証 (2016.07.19)

高速化しても料金据え置きで格安SIM「U-mobile Premium」のお得度を検証 (2016.07.19)

実際に使って通常回線との違いを実感!

高速化しても料金据え置きで格安SIM「U-mobile Premium」のお得度を検証 (2016.07.19)

実際に使って通常回線との違いを実感!

@DIME 16年7月19日掲載  
 『高速化しても料金据え置きの格安SIM「U-mobile Premium」のお得度を検証』  
 平均をしのいだスピードが出ているのがわかる。

日本経済新聞  
 2016年6月8日 (水)

Web刊 速報 ビジネスリーダー マーケット テクノロジー アジア スポーツ マネー ライフ 読者・タリ Myニュース 人事オピニオン

有料会員限定 記事本日の閲覧回数: 24 登録済みのアカウント: 10 本日まで閲覧できます。

**U-NEXT、IIJと提携 格安スマホ使い放題2480円**  
 2016/6/8 08:03

動画配信のU-NEXTはインターネットアジアティブ (IIJ) と格安スマートフォン (スマホ) で提供する。U-NEXTの店舗やインターネットなどの販路を生かし、使い放題のプランを月額で税抜き2480円で提供する。競合他社は2千円台後半が多い。ネットワーク品質の高いサービスを気軽に利用できるようにする。

新プラン「Uモバイルプレミアム」は7月から申し込みができ、電話の使えるプランは月額で税抜き2980円。他社の使い放題のプランは接続スピードが比較的遅く動画や電子書籍が利用しづらいという。大手携帯各社のプランは月額料金が6千~7千円だった。

2社の新プランは通信技術に強みを持つIIJの回線を生かし、動画などの接続に負担がかかるコンテンツでも速くつながる。U-NEXTが配信する映画やアニメも気軽に視聴してもらいやすくなる。

同社は直営店以外に、8月から家電量販店で販売を始める。IIJと共同のプランを広く、初年度で約10万人の利用を見込む。

日経電子版 16年6月8日掲載  
 『U-NEXT、IIJと提携 格安スマホ使い放題2480円』  
 他社の使い放題のプランは接続スピードが比較的遅く動画や電子書籍が利用しづらいという。



## 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