

2020年8月期 第2四半期 決算説明資料

2020年4月10日

株式会社 USEN-NEXT HOLDINGS
(東証第一部・9418)

代表取締役社長 CEO

宇野 康秀

Copyright © 2020 USEN-NEXT HOLDINGS Co., Ltd. All Rights Reserved.

USEN-NEXT HOLDINGS



1.

2020年8月期第2四半期決算について

2.

2020年8月期業績進捗について

3.

USEN-NEXT GROUPの取り組みについて

1.

業績は順調に推移し営業利益は前期同期比50%増益

| | | |
|---------------|-------|--------------|
| 売上高 | 953億円 | (前年同期比14%増収) |
| 営業利益 | 59億円 | (前年同期比50%増益) |
| 親会社に帰属する当期純利益 | 24億円 | (前年同期比37%増益) |

2.

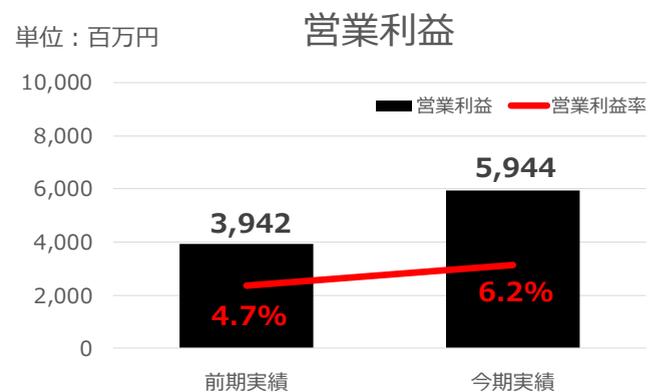
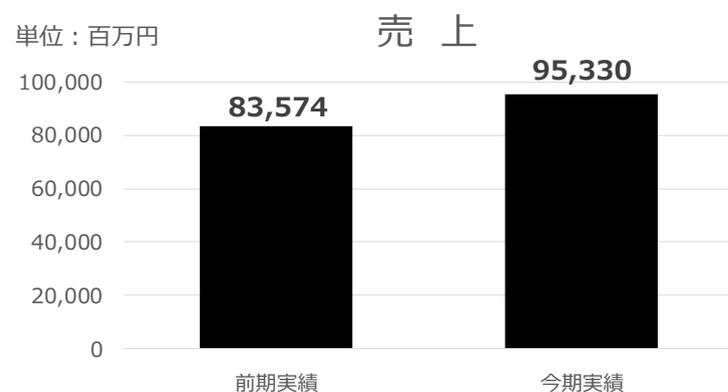
ほぼ全ての事業セグメントにおいて前年同期比で増収増益
コンテンツ配信事業は30%超の増収、黒字幅拡大
エネルギー事業は第2四半期累計実績で営業利益黒字化

3.

通期業績予想に対する各段階利益の進捗率は60%超も、
コロナウィルス感染拡大による業績影響リスクを考慮し予想値は据え置き

2020年8月期第2四半期連結決算ハイライト

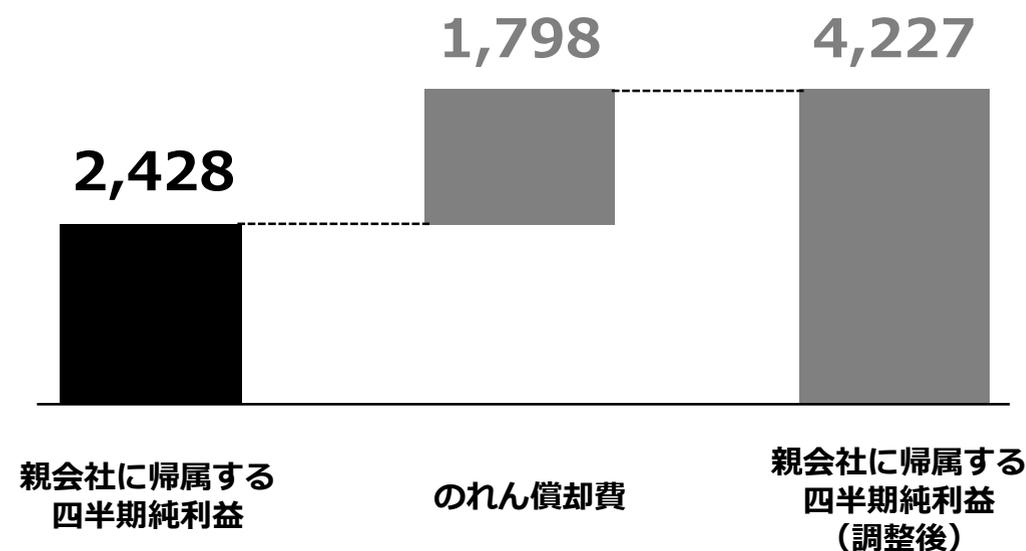
| (単位：百万円) | 2019年8月期 第2四半期累計 | 2020年8月期 第2四半期累計 | 前年同期比 |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------|
| 売上高 | 83,574 | 95,330 | 114.1% |
| 営業利益 | 3,942 | 5,944 | 150.8% |
| 営業利益率(%) | 4.7% | 6.2% | - |
| 経常利益 | 3,378 | 5,103 | 151.1% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 1,775 | 2,428 | 136.8% |
| 一株当たり当期純利益 (円) | 29.56 | 40.44 | - |
| EBITDA | 8,304 | 10,090 | 121.5% |
| EBITDAマージン | 9.9% | 10.6% | - |
| EBITDA-CAPEX (投融資含む) | 4,702 | 6,163 | 131.1% |



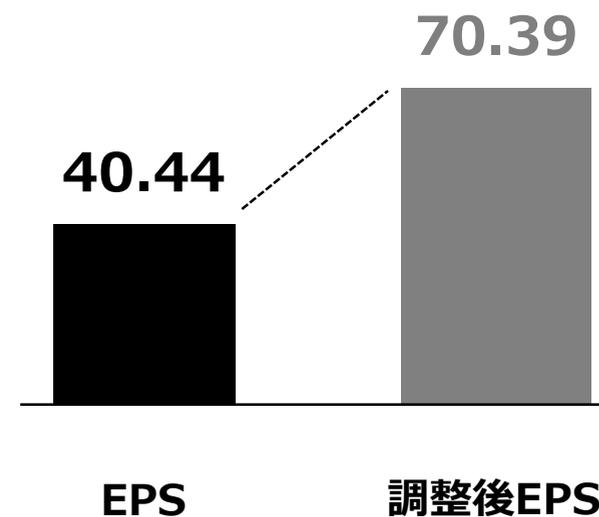
・ 1Qに引き続き、
各指標において
前期比プラスを達成

■ 第2四半期連結決算（6ヶ月）ベースでの調整後EPS

単位：百万円



単位：円



※2020年8月期第2四半期末時点での発行済み株式総数：60,066,611株

のれん償却費を加算した調整後利益におけるEPSは70.39円

セグメント別業績（前年対比）

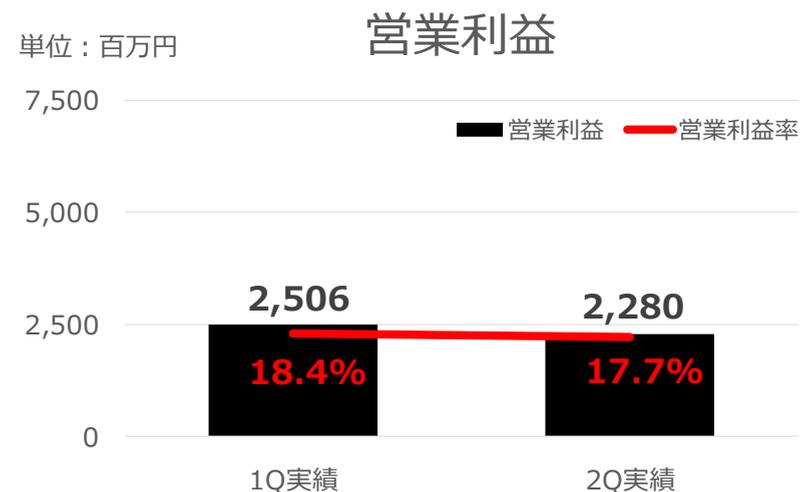
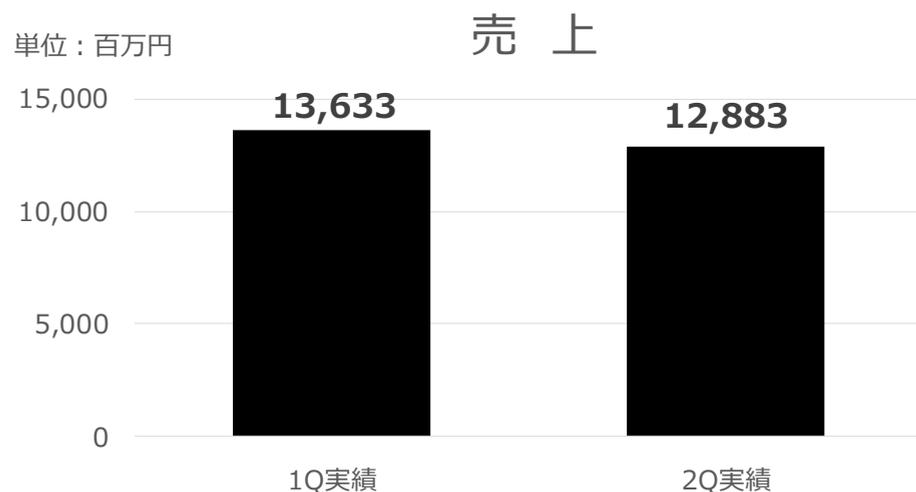
| (単位：百万円) | | 2019年8月期 第2四半期累計 | 2020年8月期 第2四半期累計 | 前年同期比 |
|------------|------|---------------------|---------------------|---------|
| ■店舗サービス事業 | 売上高 | 23,029 | 26,516 | 115.1% |
| | 営業利益 | 4,279 | 4,786 | 111.8% |
| ■通信事業 | 売上高 | 19,549 | 20,818 | 106.5% |
| | 営業利益 | 1,440 | 1,845 | 128.1% |
| ■業務用システム事業 | 売上高 | 9,529 | 10,839 | 113.7% |
| | 営業利益 | 1,591 | 2,024 | 127.2% |
| ■コンテンツ配信事業 | 売上高 | 15,736 | 20,598 | 130.9% |
| | 営業利益 | 10 | 329 | 3290.0% |
| ■エネルギー事業 | 売上高 | 14,098 | 15,331 | 108.7% |
| | 営業利益 | ▲306 | 39 | 黒転 |
| ■メディア事業 | 売上高 | 2,661 | 2,521 | 94.7% |
| | 営業利益 | 136 | 119 | 87.5% |

※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。

- ・ ほぼ全ての事業セグメントで前年対比増収増益を達成
- ・ 店舗サービス事業におけるBGMチューナーの償却期間見直しによる当期の利益増加額は2Q累計で391百万円
- ・ コンテンツ配信事業は30%超の増収、黒字幅拡大
- ・ エネルギー事業はこの第2四半期累計実績より黒字化

■ 店舗サービス事業（四半期推移）

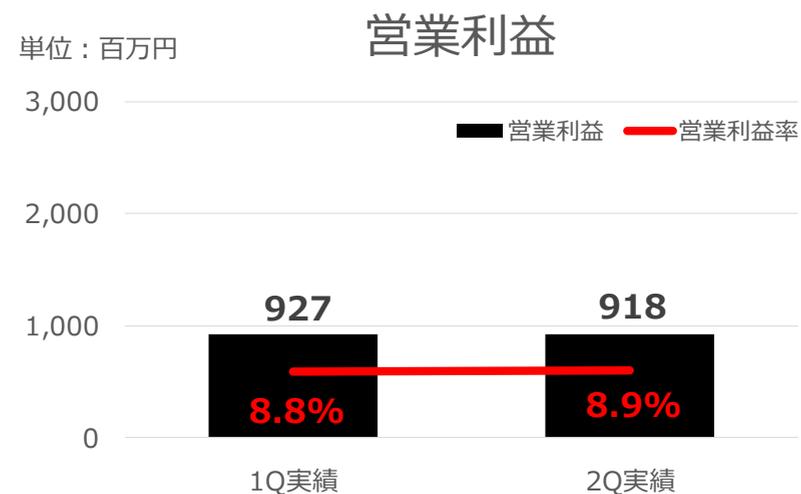
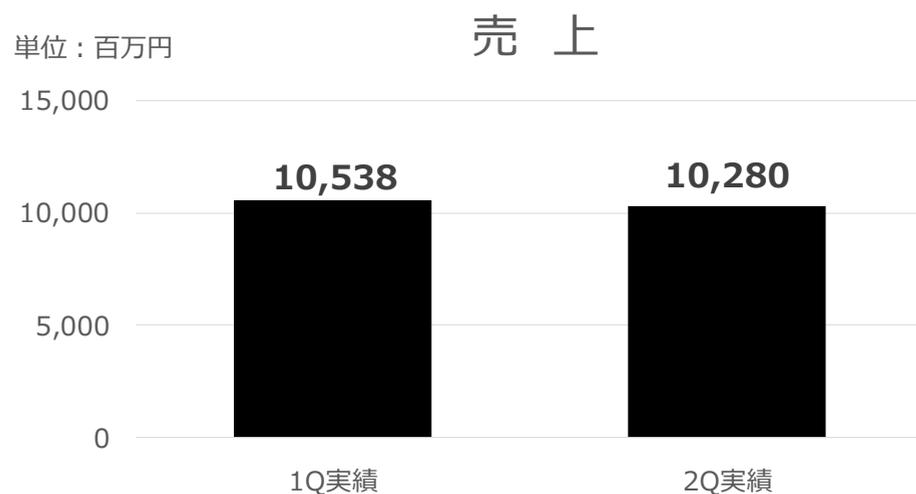
| (単位：百万円) | 第1四半期 実績 | 第2四半期 実績 |
|----------|-------------|-------------|
| 売上高 | 13,633 | 12,883 |
| 営業利益 | 2,506 | 2,280 |



- ・ 店舗向けIoT商材「Uレジ」で第1四半期において消費増税前の特需が発生、第2四半期は特需の反動減があったものの売上、営業利益は安定基調で推移

通信事業（四半期推移）

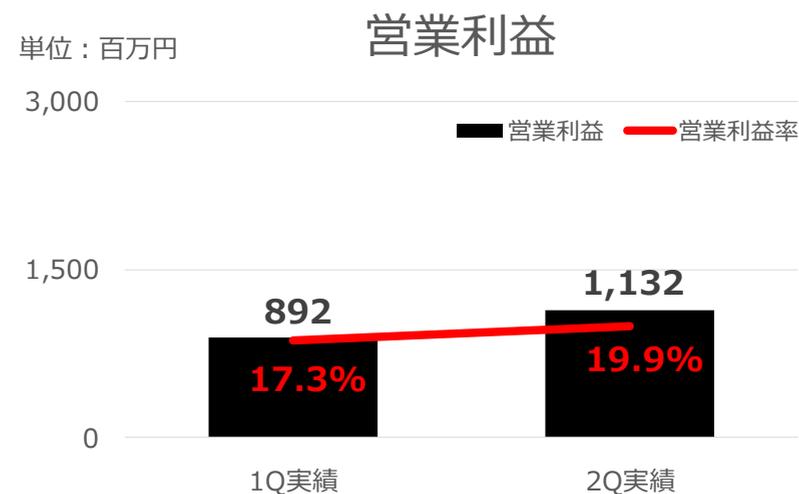
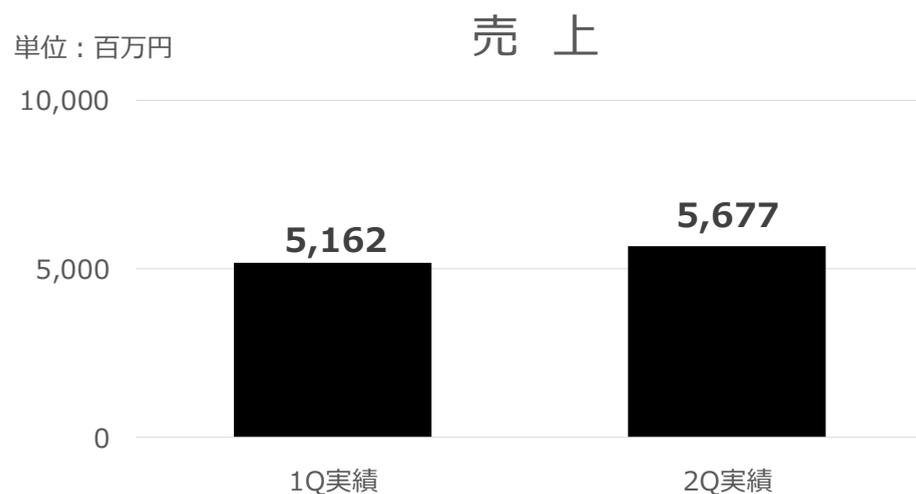
| (単位：百万円) | 第1四半期実績 | 第2四半期実績 |
|----------|---------|---------|
| 売上高 | 10,538 | 10,280 |
| 営業利益 | 927 | 918 |



- 法人向けICTサービス及び業務店向け光回線は堅調に推移した一方で個人向け光回線及びMVNO、光回線代理販売が減収となったことにより第2四半期の売上は微減収、利益に関しては横ばい維持

業務用システム事業（四半期推移）

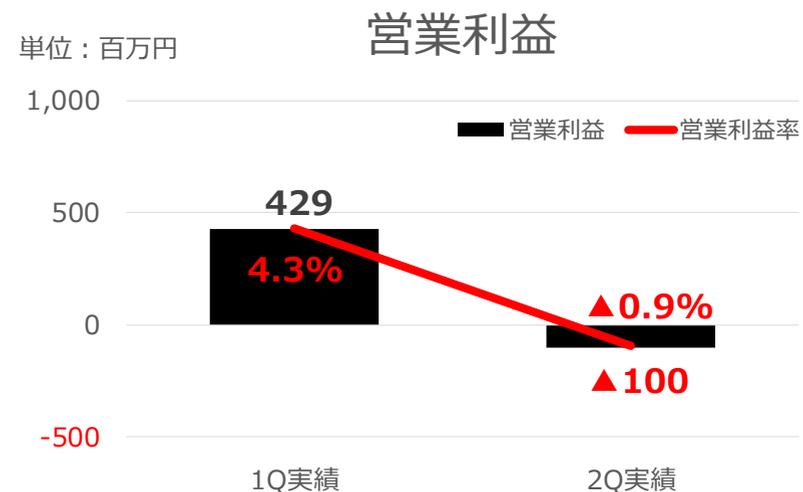
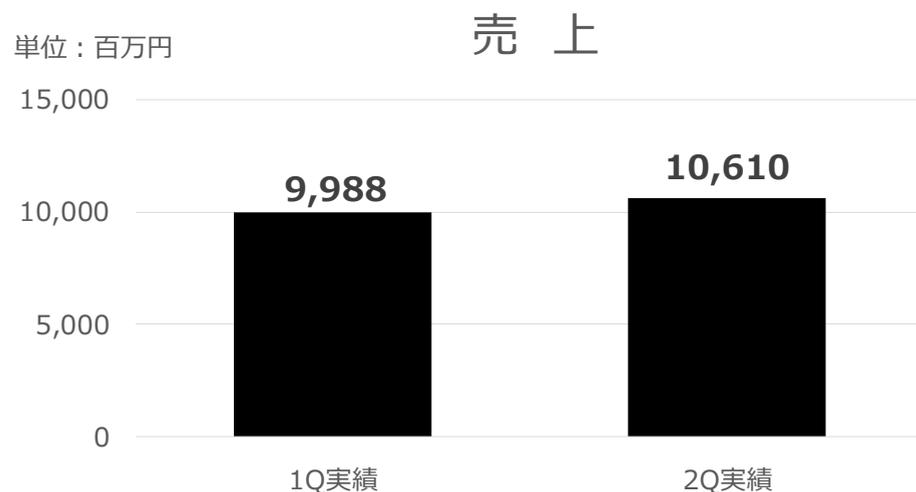
| (単位：百万円) | 第1四半期 実績 | 第2四半期 実績 |
|----------|-------------|-------------|
| 売上高 | 5,162 | 5,677 |
| 営業利益 | 892 | 1,132 |



- ・ 第1四半期の消費増税前特需後においても反動減はなく、顧客業種を問わずクレジットカードIC化対応に向けた精算機導入が堅調に推移、大幅な増収増益を達成

コンテンツ配信事業（四半期推移）

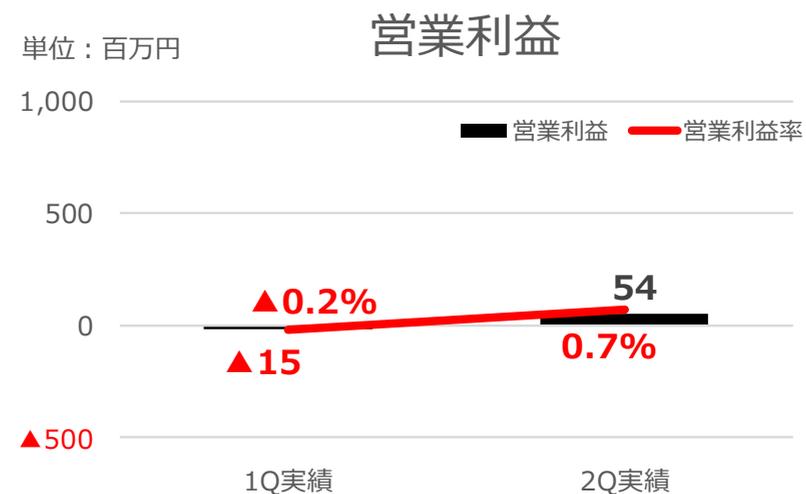
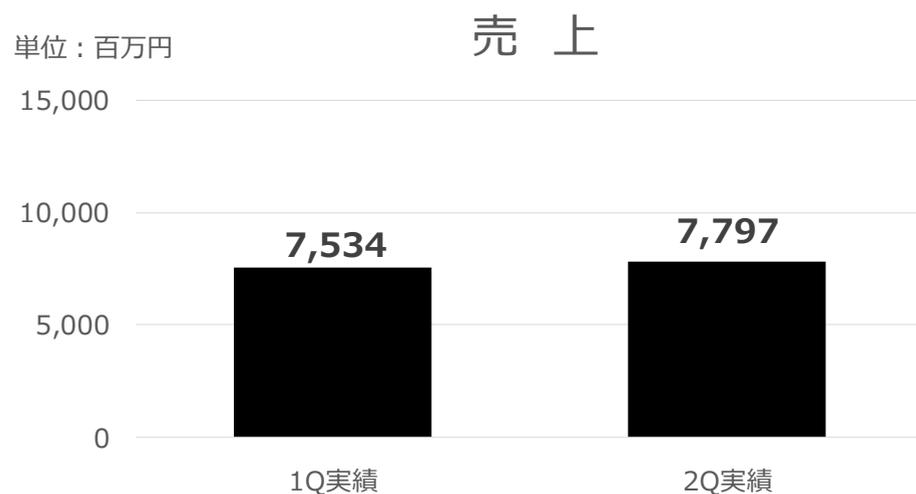
| (単位：百万円) | 第1四半期 実績 | 第2四半期 実績 |
|----------|-------------|-------------|
| 売上高 | 9,988 | 10,610 |
| 営業利益 | 429 | ▲100 |
| ※広告販促費 | 1,658 | 2,341 |



- ・ユーザー数は順調に増加しており増収基調が継続
- ・2019年から2020年の年末年始にかけてスポットのTVCMプロモーションを実施したため第2四半期の期間利益は赤字も第2四半期累計での利益は黒字確保

エネルギー事業（四半期推移）

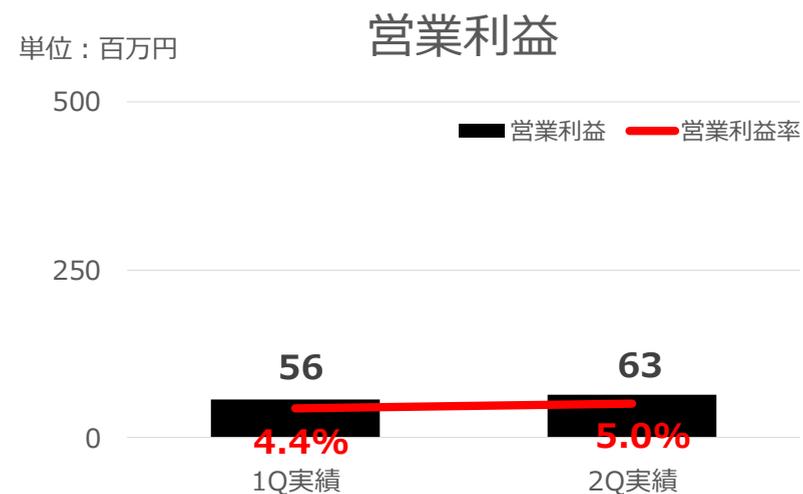
| (単位：百万円) | 第1四半期実績 | 第2四半期実績 |
|----------|---------|---------|
| 売上高 | 7,534 | 7,797 |
| 営業利益 | ▲15 | 54 |



・市場競争環境の変化及び顧客の電力消費量減少が相まって売上は微増に留まるも、第2四半期累計のセグメント利益で黒字化達成

メディア事業（四半期推移）

| (単位：百万円) | 第1四半期実績 | 第2四半期実績 |
|----------|---------|---------|
| 売上高 | 1,266 | 1,255 |
| 営業利益 | 56 | 63 |

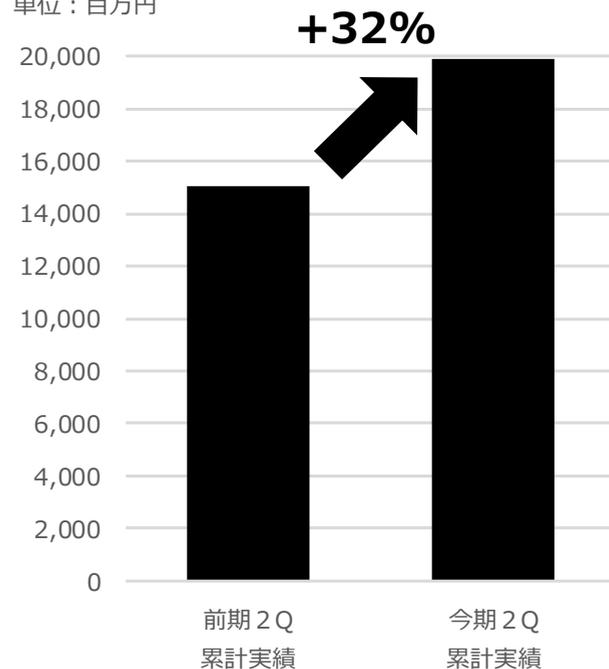


・インバウンド減少等の市場環境変化により微減収も、利益は維持

高成長、注力事業売上の前年対比

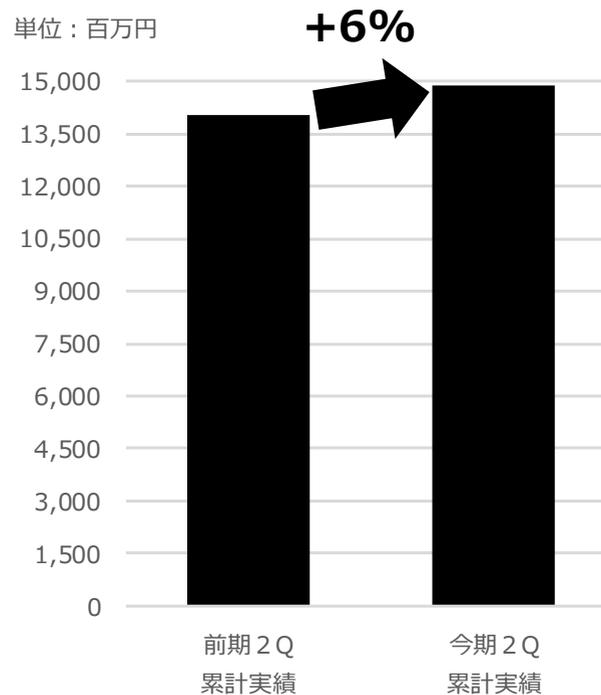
■ U-NEXT

単位：百万円



■ USENでんき

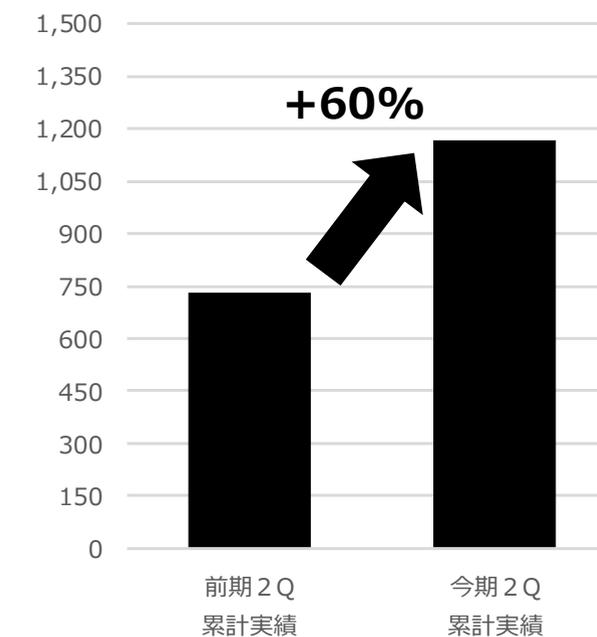
単位：百万円



■ Uレジ

※器材売上等イニシャル売上を含まないランニング売上のみ

単位：百万円



- ・コンテンツ配信サービス「U-NEXT」は30%、店舗向けIoT主カサービスである「Uレジ」は60%の増収
- ・「USENでんき」に関してははやや成長率鈍化も6%成長を確保

連結貸借対照表

| (単位：百万円) | 2019年8月期 期末 | 2020年8月期 第2四半期 | 増減 |
|-----------------|----------------|-------------------|---------------|
| (資産の部) | | | |
| 流動資産 | 48,632 | 50,381 | +1,749 |
| 現金及び預金 | 20,562 | 19,681 | ▲881 |
| 受取手形及び売掛金 | 19,162 | 19,392 | +230 |
| たな卸資産 | 4,895 | 5,875 | +980 |
| その他 | 5,116 | 6,606 | +1,490 |
| 貸倒引当金 | △1,105 | △1,173 | ▲68 |
| 固定資産 | 93,618 | 92,867 | ▲751 |
| 有形固定資産 | 20,189 | 20,510 | +321 |
| 無形固定資産 | 58,197 | 56,767 | ▲1,430 |
| のれん | 54,217 | 52,418 | ▲1,799 |
| その他 | 3,979 | 4,348 | +369 |
| 投資その他の資産 | 15,231 | 15,590 | +359 |
| その他 | 20,228 | 20,585 | +357 |
| 投資損失引当金 | △218 | △218 | - |
| 貸倒引当金 | △4,779 | △4,776 | +3 |
| 資産合計 | 142,250 | 143,249 | +999 |

| (単位：百万円) | 2019年8月期 期末 | 2020年8月期 第2四半期 | 増減 |
|----------------|----------------|-------------------|---------------|
| (負債の部) | | | |
| 流動負債 | 47,062 | 45,694 | ▲1,368 |
| 支払手形及び買掛金 | 22,757 | 22,820 | +63 |
| 短期借入金 | 2,500 | - | ▲2,500 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 4,986 | 5,550 | +564 |
| その他の引当金 | 962 | 319 | ▲643 |
| その他 | 15,856 | 17,004 | +1,148 |
| 固定負債 | 74,017 | 74,319 | +302 |
| 長期借入金 | 65,938 | 66,350 | +412 |
| 退職給付に係る負債 | 3,230 | 3,198 | ▲32 |
| その他の引当金 | 349 | 348 | ▲1 |
| その他 | 4,498 | 4,422 | ▲76 |
| 負債合計 | 121,080 | 120,014 | ▲1,066 |
| (純資産の部) | | | |
| 株主資本 | 20,890 | 23,019 | +2,129 |
| 資本金 | 94 | 95 | +1 |
| 資本剰余金 | 11,090 | 11,090 | - |
| 利益剰余金 | 9,704 | 11,833 | +2,129 |
| その他包括利益累計額 | 234 | 183 | ▲51 |
| その他有価証券評価差額金 | 141 | 67 | ▲74 |
| 退職給付に係る調整累計額 | 93 | 115 | +22 |
| 非支配株主持分 | 45 | 32 | ▲13 |
| 純資産合計 | 21,170 | 23,235 | +2,065 |
| 負債純資産合計 | 142,250 | 143,249 | +999 |

- ・ 2019年9月のリファイナンス実行によりグループ借入を総額借り換え、金融費用負担も削減
- ・ 前期末対比において、のれんは定額償却により18億円減少、有利子負債も15億円の圧縮
- ・ 自己資本比率は前期末14.9%から16.2%となり1.3%改善

1.

2020年8月期第2四半期決算について

2.

2020年8月期業績進捗について

3.

USEN-NEXT GROUPの取り組みについて

2020年8月期業績進捗 (中期経営計画1年目)

| (単位：百万円) | 2020年8月期 業績予想 | 2020年8月期 第2四半期累計 | 進捗率 |
|----------------------|------------------|---------------------|-------|
| 売上高 | 197,000 | 95,330 | 48.4% |
| 営業利益 | 9,000 | 5,944 | 66.0% |
| 営業利益率(%) | 4.6% | 6.2% | - |
| 経常利益 | 7,700 | 5,103 | 66.3% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 3,300 | 2,428 | 73.6% |
| 1株当たり連結当期純利益 (円) | 54.94 | 40.44 | - |
| EBITDA | 18,000 | 10,090 | 56.1% |
| EBITDAマージン | 9.1% | 10.6% | - |
| EBITDA-CAPEX (投融資含む) | 7,700 | 6,163 | 80.0% |

- ・売上は概ね通期予想に沿った形で進捗
- ・各段階利益が大幅に進捗しており、進捗率は60%超
- ・コロナウィルス感染拡大による業績影響リスクを考慮し、業績予想は据え置き

1.

2020年8月期第2四半期決算について

2.

2020年8月期業績進捗について

3.

USEN-NEXT GROUPの取り組みについて



株主優待制度の拡充

– 2019年11月21日および12月18日に「株主優待制度の拡充に関するお知らせ」を公表しました。

11/21 : <https://usen-next.co.jp/newsrelease/2019/11/HD-IR-yuutai.html>

12/18 : <https://usen-next.co.jp/newsrelease/2019/12/hd-yuutai.html>

11/21

現行の株主優待制度へ
新たに1,000株以上の優待区分を追加。
映像サービス「U-NEXT」1年分視聴料と
毎月1,800円分のポイントを提供。



12/18

左記「U-NEXT」サービスの優待に加え、
追加メニューとして「プレミアム優待倶楽部」を導入。
保有株式数に応じて食品、電化製品、ギフト、
旅行・体験に交換できるポイントを提供
(500株以上)





新生銀行グループとの共同出資による金融事業の立ち上げ

- ・2019年12月18日付で新生銀行グループとの共同出資による金融事業の立ち上げを発表しました。

<https://usen-next.co.jp/newsrelease/2019/12/hd-financial.html>

当社グループが培ってきた顧客基盤と新生銀行及びアプラスが持つ金融サービスのラインアップやノウハウを融合し、既存の金融機能が十分に行き届いていなかった小企業、小規模事業者様における店舗運営の発展・成長を支援することを通じて社会貢献すべく、2020年1月15日付で(株)USEN-NEXTフィナンシャルを設立。



| 会社名 | (株)USEN-NEXTフィナンシャル |
|--------|---|
| 設立年月日 | 2020年1月15日 |
| 所在地 | 東京都品川区上大崎三丁目1番1号 |
| 資本金 | 資本金2億円、資本準備金2億円 |
| 主な事業内容 | クレジットカード業務 包括信用購入あっせん・個別信用購入あっせん業務 金銭貸付業務 |
| 株主構成 | 当社51%、(株)新生銀行49% |



当社株式の売出し及び東京証券取引所市場第一部の上場継続

－2020年2月25日および3月4日、3月16日付で当社株式の売出しおよびその受渡完了をもって、当社が東京証券取引所における上場市場の変更に係る猶予期間から解除（東証一部の上場が継続）された旨につき発表しました。

尚、今回の売出しに伴い、当社の株式流通比率は約15%増加する形となり、35%程度となります。

2月25日① : <https://ssl4.eir-parts.net/doc/9418/tdnet/1801289/00.pdf>

2月25日② : <https://ssl4.eir-parts.net/doc/9418/tdnet/1801287/00.pdf>

3月4日 : <https://ssl4.eir-parts.net/doc/9418/tdnet/1804377/00.pdf>

3月16日 : <https://ssl4.eir-parts.net/doc/9418/tdnet/1807739/00.pdf>



— 法人向け通訳サポートサービスをリニューアル

2016年5月から提供していた法人向け電話通訳サービス「エコノミー通訳」をリニューアル、「U★通訳」、「U★通訳plus」として従来の電話通訳に加えて映像通訳へ提供機能を拡充

<https://usen-next.co.jp/newsrelease/2019/12/unw-Interpretation.html>

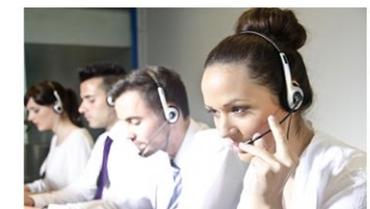
| U★通訳 | | U★通訳 plus | |
|--------|--------|-----------|--------|
| 電話通訳 | | 電話通訳・映像通訳 | |
| 初期費用 | 3,000円 | 初期費用 | 5,000円 |
| 月額利用料金 | 980円 | 月額利用料金 | 1,480円 |

【24時間対応】 英語・中国語・韓国語・スペイン語・ポルトガル語
 【その他】 タイ語・ロシア語・ネパール語 (9時~18時)
 フランス語・タガログ語 (10時~19時)
 ベトナム語 (10時~20時)

- ・ 24時間365日対応だから、夜間でも安心
- ・ 安心の月額定額制だから、何度でもご利用可能
- ・ 特別な設備は必要なし！スマートフォンやタブレットでご利用頂けます。



言語選択後、即座に通訳オペレーターに接続



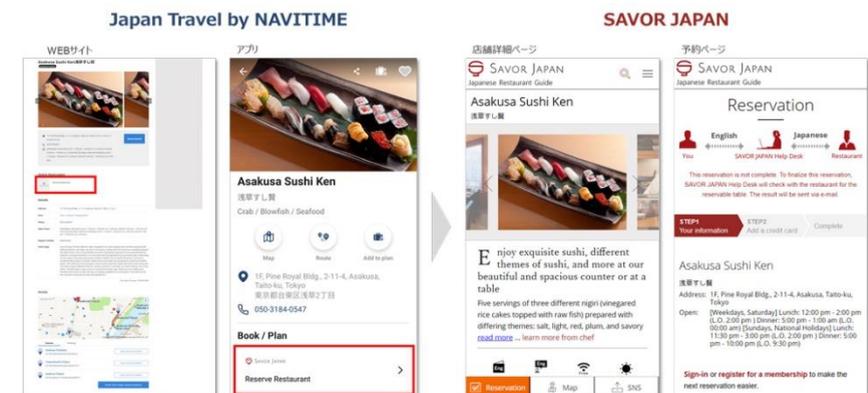
多言語対応可能なオペレーターが24時間即座に対応



— Japan Travel by NAVITIMEと飲食店予約で連携

(株)ナビタイムジャパンが運営する「Japan Travel by NAVITIME」へUSEN Mediaが運営する訪日外国人向けグルメサイト「SAVOR JAPAN」の店舗情報を連携、訪日外国人のレストラン選びサポートからオンライン予約を可能に

<https://usen-next.co.jp/newsrelease/2020/02/media-travel-navitime.html>

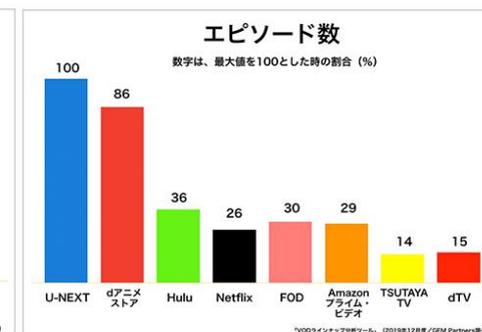
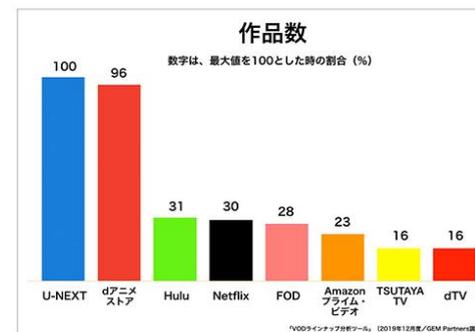


U-NEXT

–「アニメ見放題作品数No.1」を獲得

GEM Partners(株)の2019年12月度集計において
 専門サービスも含めた主要な動画配信サービスにおける
 「アニメ見放題作品数」、「アニメ見放題エピソード数」でNo.1を獲得

<https://usen-next.co.jp/newsrelease/2019/12/unext-animeno1.html>



–英BBCスタジオと包括契約を締結、3,000エピソード以上を見放題配信

2020年2月より複数年の包括契約を締結、「BBC Earth」のネイチャードキュメンタリーや海外ドラマ「ミス・マーブル」、「ブラウン神父」など
 BBCスタジオが提供する人気タイトル600作品3,000超のエピソードを順次見放題で配信

<https://usen-next.co.jp/newsrelease/2020/02/u-nex-bbc.html>



USEN-NEXT HOLDINGS 中期経営計画を発表

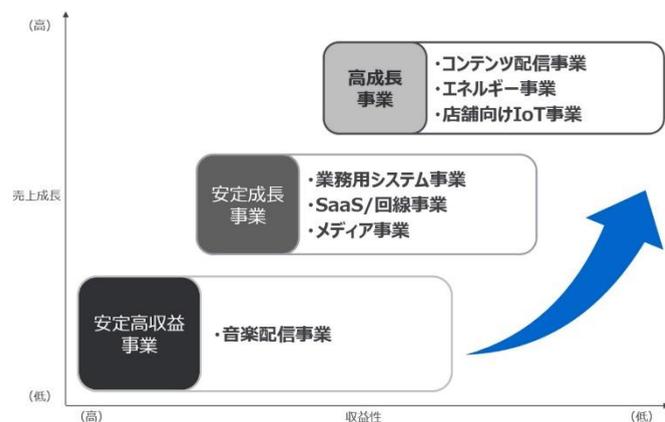


USEN-NEXT
HOLDINGS

・2019年6月6日に弊社中期経営計画を発表しました。

URL : <https://usen-next.co.jp/ir/material.html>

必要とされる次へ。
NEXT for 2024



Work
Style
Innovation

かっこよく働こう。
Be innovative for results!

USEN-NEXT
GROUP



必要とされる次へ。

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。