



2017年12月期 第1四半期 決算説明資料

2017年5月11日
株式会社U-NEXT
(東証第一部・9418)
代表取締役社長 CEO
宇野康秀

1. 2017年12月期 第1四半期決算について

2. 2017年12月期 業績予想

3. 株式会社USEN株式に対する
公開買付けの開始および経営統合について

1.

両事業ともにトップラインは堅調に推移

連結売上高 129億円（前年同期比31%UP）

2.

USEN株式取得は2017年3月29日に行使確定

決済は同年4月4日に開始

3.

**営業利益は黒字へ回復するも、
本公開買付け及び経営統合に関連する一時費用を計上**

経常利益でマイナス/BSは大幅に増加

2017年12月期第1四半期連結決算ハイライト

(単位：百万円)	2016年12月期 第1四半期累計	2017年12月期 第1四半期累計
売上高	9,847	12,872
営業利益	117	251
営業利益率(%)	1.2%	1.9%
経常利益	97	▲539
当期純利益	59	▲668
一株当たり四半期純利益(円)	3.59	▲40.67

売上高 : 「U-NEXT」、「U-mobile」の契約数拡大に伴う増収で前年同期比**131%**

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、販管費等の費用がかかったものの、前年同期比で増益

経常利益 : 営業利益は黒字へ回復するも、本公開買付及び経営統合に関連する正当な一時費用を計上したため減益

バランスシート (連結)

(単位：百万円)	2016年 期末	2017年 第1四半期
(資産の部)		
流動資産	12,921	13,940
現金及び預金	1,979	2,664
売掛金	9,517	9,854
たな卸資産	250	96
その他	2305	2,466
貸倒引当金	△1,130	△1,140
固定資産	4,877	69,673
有形固定資産	469	548
無形固定資産	3,909	3,819
のれん	2,502	2,352
その他	1,407	1,467
投資その他の資産	499	65,306
投資有価証券	43	50,086
関係会社長期貸付金	-	14,741
その他	475	499
貸倒引当金	△19	△19
資産合計	17,798	83,613

(単位：百万円)	2016年 期末	2017年 第1四半期
(負債の部)		
流動負債	11,217	66,001
買掛金	4,637	4,658
短期借入金	2,689	3,940
1年以内返済予定の長期借入金	928	4,923
未払金	1,631	51,699
未払法人税等	306	247
販売促進引当金	19	18
その他	1,006	516
固定負債	2,764	14,406
長期借入金	2,731	14,389
その他	33	17
負債合計	13,981	80,407
(純資産の部)		
株主資本	3,726	3,060
資本金	1,776	1,777
資本剰余金	1,734	1,735
利益剰余金	215	△453
新株予約権	16	19
非支配株主持分	75	128
純資産合計	3,817	3,206
負債純資産合計	17,798	83,613

USEN連結開始は17年第2四半期以降で、バランスシートの増はTOB統合過程の一時的な要因となります。

■ USEN株式取得関連

投資有価証券50,086百万円の内、USEN株式50,023百万円
未払金51,699百万円の内、USEN株式の決済代金等49,949百万円

■ USENリファイナンス資金・TOBの一連

長期貸付金14,741百万円、USENへ融資
長期借入金15,900百万円

セグメント別業績

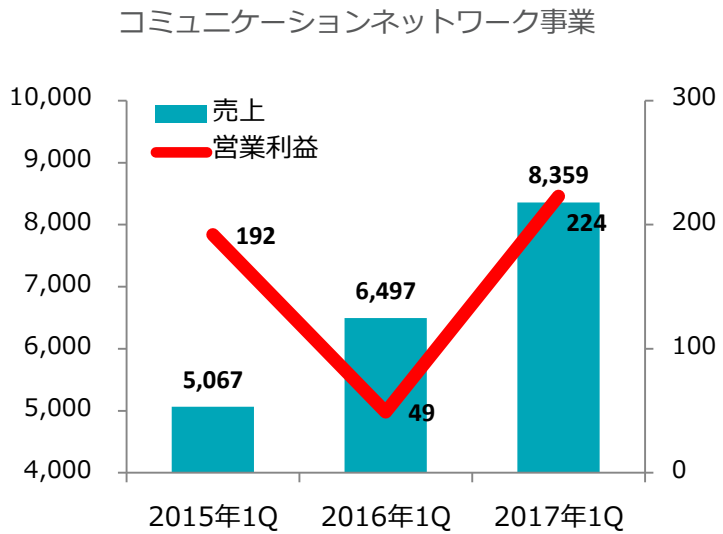
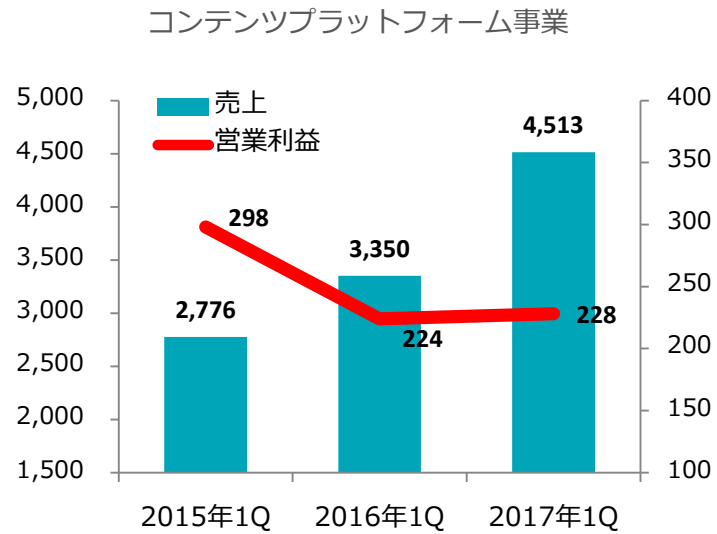
(単位：百万円)		2016年12月期 第1四半期累計	2017年12月期 第1四半期累計	前年同期比
■ コンテンツプラットフォーム事業	売上高	3,350	4,513	1.35
	営業利益	224	228	1.02
■ コミュニケーションネットワーク事業	売上高	6,497	8,359	1.29
	営業利益	49	224	4.52

■ コンテンツプラットフォーム事業

契約者数を伸ばすフェーズで、獲得コスト等の販管費は増加するものの、サービス認知向上等により契約者は大幅増で売上高35%増

■ コミュニケーションネットワーク事業

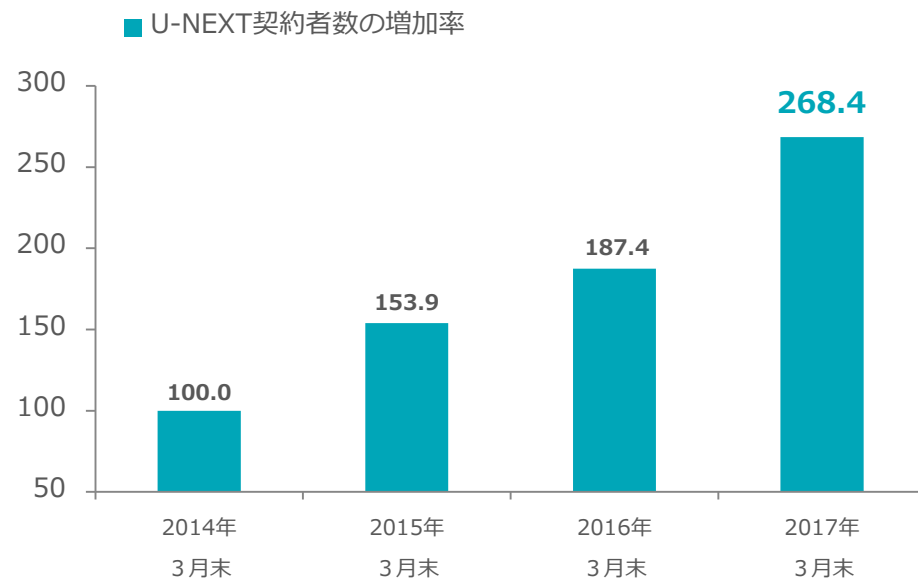
積極的な販売活動で回線数等を伸ばし増収、MVNOでの先行的な設備増強と販管費も併せて増加するものの前年同期比増収増益



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。

「U-NEXT」契約者数の増加率

(単位：%)

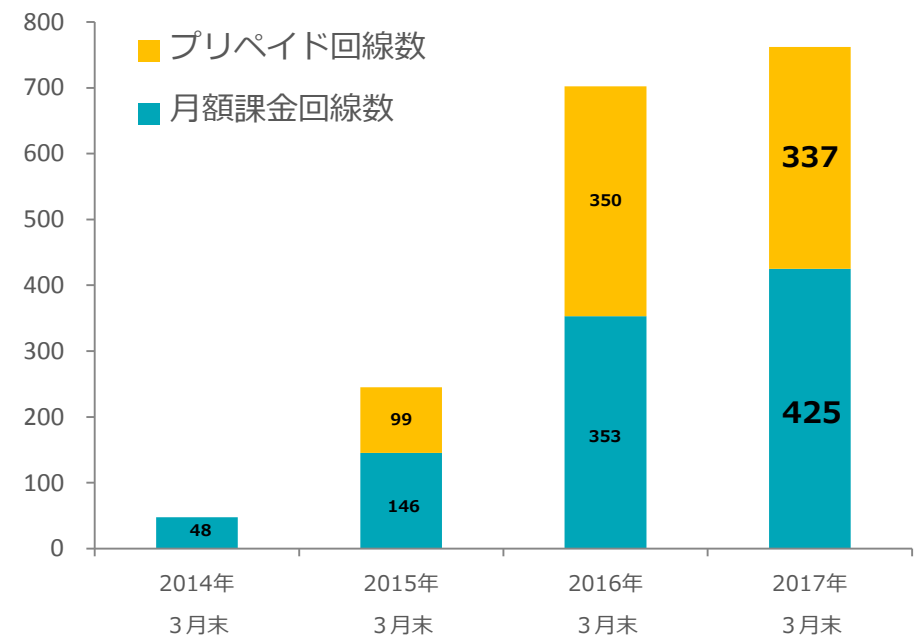


※2013年12月末を100%として算出しております。

「U-NEXT」契約者数 3年間で**2.7**倍
 昨年比でも**43**%増

「U-mobile」総契約回線数

(単位：千人)



「U-mobile」月額課金回線数 3年間で約**8.9**倍

1.

2017年12月期 第1四半期決算について

2.

2017年12月期 業績予想

3.

株式会社USEN株式に対する
公開買付けの開始および経営統合について

平成29年3月29日、当社は「当社連結子会社による公開買付けの結果及び連結子会社の異動に関するお知らせ」を公表しております。

そのため業績予想数値は、当該公開買付け及び経営統合の影響を反映したもので開示すべきと考えておりますが、同プレスリリースに記載のとおり、当該公開買付け及び経営統合による当社の連結業績への影響は現在精査中であり連結業績予想を本日お知らせすることができません。

連結業績予想につきましては、確定次第速やかにお知らせいたします。

1.

2017年12月期 第1四半期決算について

2.

2017年12月期 業績予想

3.

株式会社USEN株式に対する
公開買付けの開始および経営統合について

Schedule

2017年2月13日（月）	本件に係る取締役会決議、案件公表
2017年2月14日（火）	公開買付け期間開始（30営業日）
2017年3月28日（火）	公開買付け期間終了
2017年3月29日（水）	公開買付け結果プレスリリース
2017年4月4日（火）	決済の開始日
2017年6月19日（月）	本経営統合に係る最終契約締結
2017年7月10日（月）	各社臨時株主総会における本経営統合に係る最終契約の承認 (USEN株主総会では株式併合の承認決議も実施 7月11日（火）開催)
2017年12月1日（金）	本経営統合に係る効力発生

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。