

差出人: WRJ (Yoshiyuki Muroya) <research@walden.co.jp>
送信日時: 2022年2月10日木曜日 12:24
宛先: yusuke_maeda@walden.co.jp
件名: ユーザベース (3966) 「2021年通期決算説明会レポート」

投資家各位

お世話になります。ウォールデンリサーチジャパンでは
株式会社ユーザベースの「2021年通期決算説明会レポート」を配信しております。

「2021年通期決算説明会レポート」(2022年2月10日)
<https://newspicks.com/news/6678622>

同社のホームページ/INVESTORS
<https://www.uzabase.com/jp/investors/>

なお、同社は、決算発表(2022年2月9日:15:00)直後に下記の通りの決算概要を開示している。

=====
<連結業績>

- ・修正後の計画に対して、売上、利益ともに上回る着地となりました。
通期の売上は160.6億円(前年同期比+16.3%)、EBITDA 19.0億円(前年同期比107.5%)、営業利益14.6億円(前年同期は104百万円)
- ・連結ベースのMRRは10.3億円と10億円を超え、連結ARRは124.4億円まで拡大しています。
- ・2022年12月期より、セグメントをSaaS事業とNewsPicks事業の2つとするため、当第4四半期資料から遡及修正しております。
旧セグメントでの数値は、Appendixにございますので、あわせてご確認ください。

<各事業のハイライト>

SaaS事業

- ・SaaS事業のARRは98.6億円と100億円が目の前となる規模まで拡大しました。
- ・SaaS売上高は、エキスパートリサーチサービスが順調に拡大したこともあり、
第4四半期(3ヶ月)で27.9億円と前年同期比32%成長となりました。SaaS事業EBITDAはエキスパートリサーチサービスの成長投資と、
今期に向けて主にFORCASが採用を強化したことにより、3.1億円(3ヶ月)となりました。
- ・SaaS事業は引き続き、利益を出しながらも売上成長率を上げていきます。
- ・プロダクト別にはSPEEDAの解約率が1%まで回復したこと、FORCASの成長率が維持されていることがポジティブな点かと思えます。

NewsPicks事業

- ・NewsPicks事業については、QonQではやや物足りない結果となりましたが、1年を通しては計画をやや上回る形で着地しました。
- ・広告事業は例年と異なる季節性でしたが、メディア競争力は落ちていないため、今期も増収を想定しています。
- ・個人向け課金は、緊急事態宣言が発令された2020年5月頃の大規模増加の反動を吸収する形で横ばいとなる1年でしたが、
今期は成長モメンタムに戻していきます。

<2022年12月期業績予想について>

- ・12月16日開催の長期経営計画説明会でもお話しした通り、2025年12月期まで売上CAGR30%成長、EBITDAマージン15%を目指していきます。
- ・今期はNewsPicks事業において、成長事業と安定事業を改めて定義し、来期以降の成長に向けた準備を行うため、成長率は一時的に弱くなる想定です。
一方で、SaaS事業は堅調であるため、売上成長率は30%超を計画しています。
以上のことから連結ベースでは売上195-200億円、EBITDA 10-15億円を予想しています。
売上レンジはSaaS事業の投資回収タイミングによるブレ幅、EBITDAレンジはNewsPicksのマーケティング費用によるブレ幅となります。

=====
また、同社は、各証券会社などによるアレンジを通じた取材(Web会議他)に積極的に対応している一方、
下記まで直接お問い合わせいただきましても同様でございます。お気軽にご連絡ください。

=====
※ 株式会社ユーザベース 執行役員 CFO 千葉 大輔 (03-4533-1999 / ir@uzabase.com)
※ 株式会社ウォールデンリサーチジャパン 前田 裕介 (03-3553-3769 / info@walden.co.jp)
=====

メール配信停止をご要望の際には、お手数ですがこのメールへのご返信にてお知らせください。

今後とも宜しく願いたします。

株式会社ウォールデンリサーチジャパン

室谷 吉行
〒104-0061 東京都中央区銀座6丁目14番8号 銀座石井ビル4階
Tel: 03-3553-3769 Mobile: 090-4827-2108
E-mail: yoshiyuki_muroya@walden.co.jp
URL: <https://walden.co.jp/>