

株式会社エムティーアイ

2011年9月期第3四半期 決算説明会



2011年7月28日
証券コード: 9438

目次

<u>3Q決算のトピックス</u>	3
<u>第3四半期連結業績の概要</u>	
- 連結PL	5
- 販管費内訳	6
- 有料会員数の推移	7
- 通期業績予想に対する進捗	8
- 連結BS	9
<u>第4四半期の取り組み</u>	
- 第4四半期の取り組み	11
- スマートフォンサービスの拡大	12-18
- 通期連結業績予想	19
<u>付属資料</u>	

有料会員数は、**936万人** (2011年3月末比:37万人減)

スマートフォン会員数は大幅に拡大中

フィーチャーフォン会員数の純減をカバーできず合計は純減

売上高は **24,486**百万円、営業利益は **2,843**百万円
(前年同期比) (+6.9%) (+46.1%)

第3四半期(4-6月)

売上高	8,146 百万円、	営業利益	1,065 百万円
(前年同期比)	(+3.4%)		(-16.7%)

第3四半期 連結業績の概要

(百万円)	2011年9月期 第3四半期累計	2010年9月期 第3四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	24,486	22,908	+1,578	6.9%
売上原価	5,898	6,292	△ 394	-6.3%
売上総利益 (利益率)	18,588 75.9%	16,615 72.5%	+1,972	11.9%
販管費	15,744	14,668	+1,076	7.3%
営業利益 (利益率)	2,843 11.6%	1,946 8.5%	+896	46.1%
経常利益 (利益率)	2,833 11.6%	1,948 8.5%	+884	45.4%
四半期純利益 (利益率)	1,506 6.2%	1,117 4.9%	+388	34.7%

会員規模拡大による増収

粗利率の上昇
 ・健康情報など、原価率の低いコンテンツの拡大
 ・音楽系コンテンツのダウンロード数減少

P6をご参照

(百万円)	2011年9月期 第3四半期累計	2010年9月期 第3四半期累計	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	15,744	14,668	+1,076	7.3%
広告宣伝費	5,940	6,342	△ 402	-6.3%
人件費	3,594	2,824	+770	27.3%
支払手数料	2,673	2,518	+155	6.2%
外注費	883	622	+260	41.9%
減価償却費	812	672	+140	20.9%
その他	1,839	1,687	+151	9.0%

効率重視による
広告宣伝費の減少

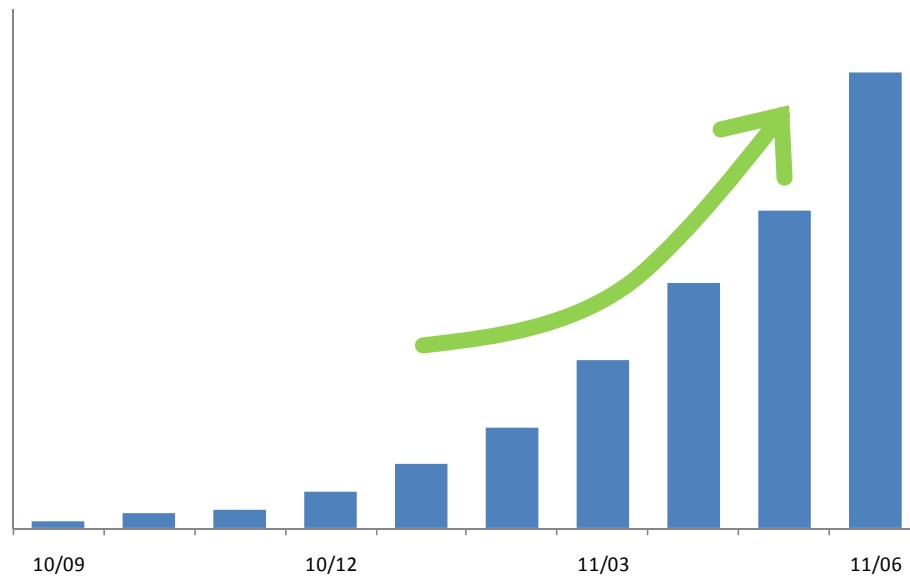
連結従業員数
2010年6月末 554名
2011年6月末 702名

スマートフォン向け開発
費用の増加

のれんの償却額
74百万円など

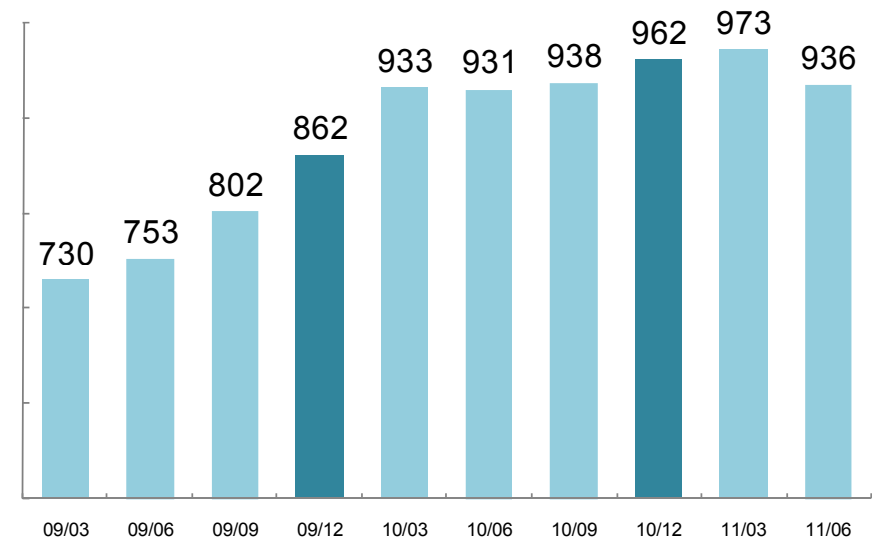
有料会員数は936万人(2011年3月末比 37万人減)

■ スマートフォン有料会員数



スマートフォンの有料会員数は
30万人を突破
(2011年3月末比 19万人増)
音楽、健康情報を中心に拡大

■ 有料会員数の推移



フィーチャーフォン有料会員数の
減少により、合計有料会員数
は純減

(百万円)	1Q	2Q	3Q	3Q累計	通期計画	進捗率
売上高	7,961	8,379	8,146	24,486	33,500	73%
売上総利益 (利益率)	5,923 74.4%	6,424 76.7%	6,239 76.6%	18,588 75.9%	25,400 75.8%	73%
営業利益 (利益率)	902 11.3%	875 10.4%	1,065 13.1%	2,843 11.6%	3,600 10.7%	79%
経常利益 (利益率)	895 11.3%	871 10.4%	1,066 13.1%	2,833 11.6%	3,560 10.6%	80%
当期純利益 (利益率)	276 3.5%	646 7.7%	583 7.2%	1,506 6.2%	2,100 6.3%	72%

2011年6月末のネットキャッシュは17.0億円 (2010年9月末25.9億円)

(百万円)	2011年6月末	2010年9月末	増減	(百万円)	2011年6月末	2010年9月末	増減
流動資産	10,629	11,872	△ 1,242	流動負債	4,889	6,287	△ 1,398
現金及び預金	2,049	3,099	△ 1,049	買掛金	1,882	1,979	△ 97
売掛金	7,892	7,669	223	1年内返済予定の長期借入金	200	200	-
その他の流動資産	1,010	1,437	△ 426	未払金	1,419	1,359	59
貸倒引当金	△ 323	△ 333	9	未払法人税等	395	1,248	△ 853
				コイン等引当金	398	869	△ 470
				その他の流動負債	592	629	△ 36
固定資産	4,271	3,219	1,052	固定負債	630	544	85
有形固定資産	268	229	39	長期借入金	149	299	△ 150
無形固定資産	2,199	1,522	676	その他の固定負債	480	245	235
うちソフトウェア	1,812	1,511	301	負債合計	5,519	6,832	△ 1,312
うちのれん	368	-	368	資本金	2,562	2,562	-
投資その他の資産	1,803	1,467	336	資本剰余金	3,072	3,072	-
うち投資有価証券	655	324	330	利益剰余金	3,528	2,580	947
				自己株式	-	△ 90	90
				新株予約権	155	113	41
				少数株主持分	33	-	33
				純資産合計	9,382	8,259	1,122
資産合計	14,901	15,091	△ 190	負債・純資産合計	14,901	15,091	△ 190

第4四半期の取り組み

スマートフォンサービスの 拡大を強力に推進

music.jp

DRM^(*)システム **PlayReady** を music.jpアプリに搭載 (*)DRM …デジタル著作権管理のこと。

Android**全機種**にリーチ可能

ストリーミングサービス、配信楽曲数は順調に拡大



サービス開始時：4,000曲 ➡ 20,000曲以上

ルナルナ

フィーチャーフォンからの移行は順調

- ・ フィーチャーフォンでの蓄積データをスマートフォンでも引き継ぎ、スマートフォンへのスムーズな移行を進める。
- ・ スマートフォンに訴求したテレビCM



電子書籍、新たなジャンルのサービスも拡大中

- ・ 電子書籍「yomel.jp」



月額 315円の小説読み放題サービス
有名作品+当社書き下ろし作品などを展開！

- ・ パズルアプリ「パズるん」



「クロスワードパズル」「スケルトン」などのパズルが月額
315 円で1,000問以上楽しめる！

新たな成長事業確立

jibemobile

- NTTドコモでの展開 (milibro)
- Windows Phone への展開
- music.jpとのSNS機能連携

ユーザー同士の楽曲リストのシェア機能、プレイリストの共有など
jibeを通じたソーシャルサービスの連携推進

- アメリカ Jibe Mobile, Inc.への資本参加(6月)

自社決済システム mopita (モピタ) の拡充

ID数は順調に拡大
期末 100万IDを目指す

多様な決済手段を提供




- クレジットカード
- spモードコンテンツ決済
- auかんたん決済
- ソフトバンクまとめて支払
- 楽天あんしん支払い
- PayPal
- Web Money
- ヤマダポイント
- Tポイント (8月予定)

マーケットプレイスの立ち上げ

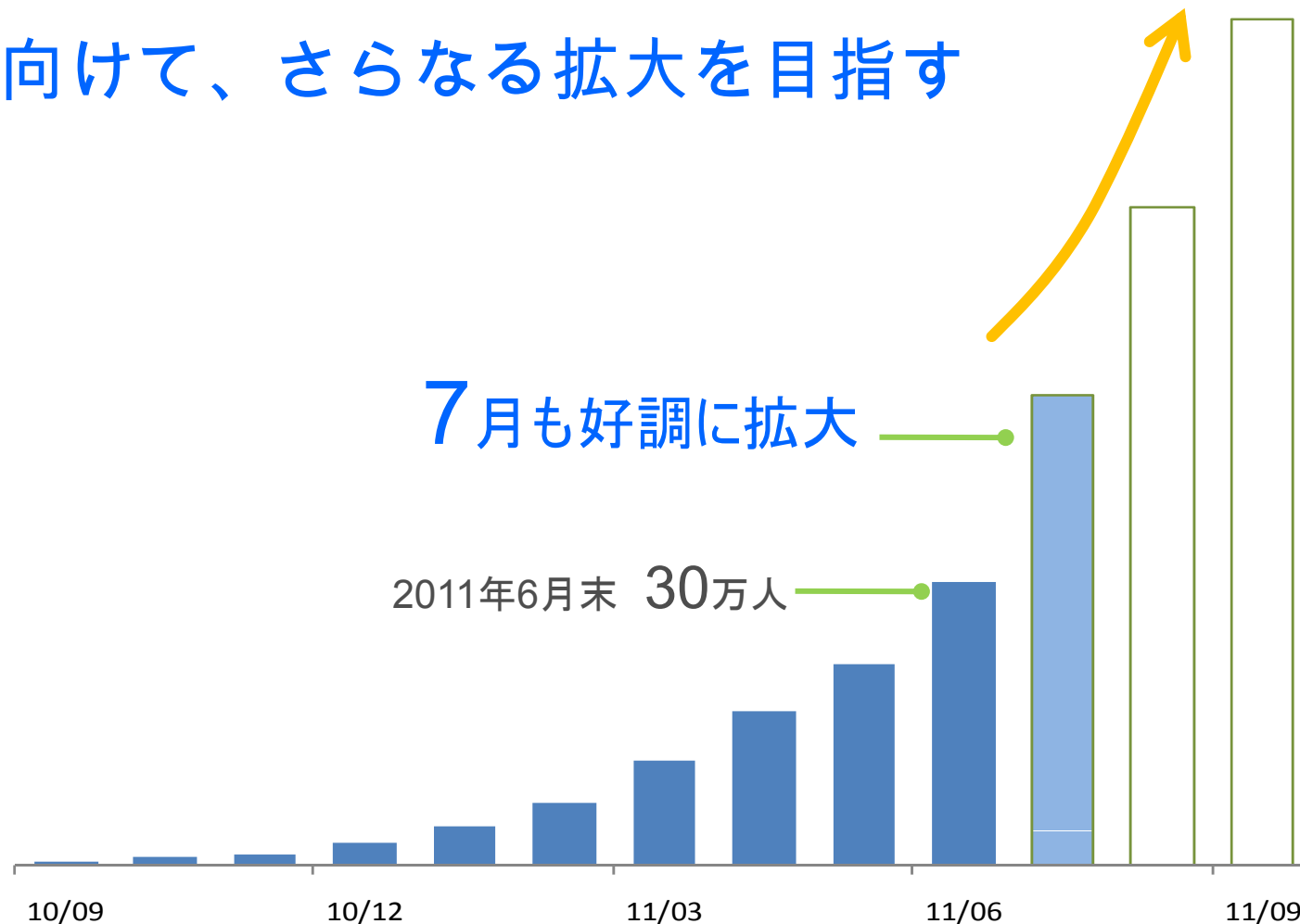


6月22日 独自Androidマーケット

「 mopita マーケット」スタート

- mopitaマーケットへの集客によるID数、決済数の拡大
- 掲載サービス、アクセス数の拡大

スマートフォンサービスの有料会員数は
足元も好調に拡大中
期末に向けて、さらなる拡大を目指す



(百万円)	2011年9月期 通期予想	2010年9月期 通期実績	前期比	
			金額	増減率
売上高	33,500	30,836	+2,663	8.6%
売上原価	8,100	8,415	△ 315	-3.7%
売上総利益 (利益率)	25,400 75.8%	22,421 72.7%	+2,978	13.3%
販管費	21,800	19,289	+2,510	13.0%
営業利益 (利益率)	3,600 10.7%	3,131 10.2%	+468	14.9%
経常利益 (利益率)	3,560 10.6%	3,132 10.2%	+427	13.6%
当期純利益 (利益率)	2,100 6.3%	1,824 5.9%	+275	15.1%

付属資料

(百万円)	2011年9月期 第3四半期	2010年9月期 第3四半期	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	8,146	7,882	+264	3.4%
売上原価	1,906	2,120	△ 213	-10.1%
売上総利益 (利益率)	6,239 76.6%	5,762 73.1%	+477	8.3%
販管費	5,173	4,482	+690	15.4%
営業利益 (利益率)	1,065 13.1%	1,279 16.2%	△ 213	-16.7%
経常利益 (利益率)	1,066 13.1%	1,282 16.3%	△ 216	-16.9%
四半期純利益 (利益率)	583 7.2%	727 9.2%	△ 143	-19.8%

(百万円)	2011年9月期 第3四半期	2010年9月期 第3四半期	前年同期比	
			金額	増減率
販管費総額	5,173	4,482	+690	15.4%
広告宣伝費	1,671	1,703	△ 31	-1.9%
人件費	1,312	990	+322	32.5%
支払手数料	901	859	+42	5.0%
外注費	313	167	+145	87.0%
減価償却費	294	215	+79	37.0%
その他	678	546	+132	24.2%

(百万円)	2010年9月期				2011年9月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	7,262	7,763	7,882	7,928	7,961	8,379	8,146
売上総利益 (利益率)	5,222 71.9%	5,630 72.5%	5,762 73.1%	5,806 73.2%	5,923 74.4%	6,424 76.7%	6,239 76.6%
販管費	4,825	5,360	4,482	4,621	5,021	5,549	5,173
営業利益 (利益率)	397 5.5%	270 3.5%	1,279 16.2%	1,185 14.9%	902 11.3%	875 10.4%	1,065 13.1%
経常利益 (利益率)	396 5.5%	269 3.5%	1,282 16.3%	1,184 14.9%	895 11.3%	871 10.4%	1,066 13.1%
当期純利益 (利益率)	242 3.3%	148 1.9%	727 9.2%	707 8.9%	276 3.5%	646 7.7%	583 7.2%

(百万円)	2010年9月期				2011年9月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
販管費総額	4,825	5,360	4,482	4,621	5,021	5,549	5,173
広告宣伝費	2,101	2,538	1,703	1,528	1,975	2,293	1,671
人件費	902	930	990	1,130	1,090	1,191	1,312
支払手数料	805	854	859	860	876	895	901
外注費	240	214	167	312	275	294	313
減価償却費	230	226	215	214	246	271	294
その他	544	596	546	574	556	603	678

メニュー順位の推移

音楽系コンテンツ

着うたフル® (邦楽)	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	3位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

着うたフル® (洋楽)	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	3位	3位	3位
SoftBank(3G)	3位	3位	2位

着うた® (邦楽)	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

着うた® (洋楽)	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	1位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

着メロ	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	5位	5位	5位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

生活情報系コンテンツ

天気予報	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	2位	2位

交通情報	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	4位	4位	4位
au	1位	1位	2位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

地図・旅行	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	3位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	5位	5位	5位

辞書	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	3位	3位	3位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

女性健康	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	1位	1位	1位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

エンターテインメント系コンテンツ

デコレーションメール	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位

デコレーションメール(絵文字)	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位
au	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	4位	4位	1位

コミック	2011.01	2011.04	2011.07
ドコモ(FOMA)	7位	7位	8位
au	9位	11位	10位
SoftBank(3G)	8位	8位	9位

ソフトバンクのみ「2011.01」のメニュー順位は2010年12月時点の更新日にて掲載しています。

NTT Docomo (2011/7/19更新)

順位 サイト名	
1	レコチョク「フル」
2	music.jp フル
3	dwango.jp(フル)
4	JOYSOUND[フル×歌詞]
5	TSUTAYAプレミア
6	ミュージコ♪
7	HAPPY!うたフル
8	フル♪mu-mo
9	アーティスト公式サウンドフル
10	GIGA うたフル

au (2011/7/21更新)

順位 サイト名	
1	レコチョク「フル」
2	music.jp フル
3	dwango.jp(フル)
4	1曲買い&試聴
5	フル♪mumo
6	ミュージコ♪フル
7	HAPPY!うたフル
8	アーティスト公式サウンドフル
9	オリコン★ベストヒットフル
10	オリコンパワーネクストフル

ソフトバンク(2011/7/4更新)

順位 サイト名	
1	レコチョク「フル」
2	music.jpフル
3	dwango.jpフル
4	1曲買い！オリコン
5	フル♪mumo
6	HAPPY!うたフル
7	着信★うた♪フル歌詞
8	ミュージコ♪フル
9	TSUTAYAプレミア
10	アーティスト公式フル

NTT Docomo(2011/7/19更新)

順位 サイト名

1	ラクガキ@写真メール	Can*P
2	デコとも★DX	エムティーアイ
3	デコメリー	寺島情報企画
4	無敵!!デコランキング	FURYU
5	iデコメ★コレクション	I-FREEK CO.,INC.
6	デコガール	MEDIA SOCKET
7	HAPPY! デコメ	デジマース
8	ギガデコMax♪メロ	GIGA NETWORKS
9	dwango.jpデコメ	ドワンゴ
10	デコデコメール	Nihon Enterprise

au (2011/7/21更新)

順位 サイト名

1	デコとも★DX取り放題	エムティーアイ
2	デコレ&絵文字デラックス	トリワークス
3	待ちデコ	I.M.S
4	デコメとり放題	cellpromote.inc.
5	デコピカ	辰巳電子工業
6	無敵!!デコ★ランキング	FURYU
7	デコメリー	寺島情報企画
8	デコメロ取り放題	パローズ
9	HAPPY!デコメ取り放題	デジマース
10	デコLOVE取り放題	モバイルプロダクション

ソフトバンク(2011/7/4更新)

順位 サイト名

1	デコとも★DX取り放題	エムティーアイ
2	ラクラク♪えもじっち	フリュー
3	無敵!!デコメランキング	フリュー
4	デコデコメール	Nihon Enterprise
5	待ちデコ	アイエムエス
6	デコメロ取り放題	パローズ
7	DECO★ピカ	辰巳電子工業
8	めちゃデコ	インフォコム
9	デココレ	アイフリーク
10	HAPPY!デコメ取り放題	デジマース

NTT Docomo(2011/7/19更新)

順位 サイト名

1	ルナルナ★女性の医学	エムティーアイ
2	健康美人	エムスタイル
3	女性の悩みクリニック	インフォコム
4	無料 オンナのカラダ	ポッケ
5	ビューティーダイエット	デジターボ
6	アスクムーン女性の医学	エムスリー
7	女性のキレイリズム	日本エンタープライズ
8	お悩み@女性の医学	サイバード
9	無料ラブ医学	エフルート
10	オンナの家庭の医学	主婦の友インフォス情報社

au (2011/7/21更新)

順位 サイト名

1	ルナルナ★女性の医学	エムティーアイ
2	女性の悩みクリニック	インフォコム
3	ふたりのラブ予報	サイバード
4	お悩み@女性の医学	サイバード
5	女子ラボ	オープンキューブ
6	健康美人★女性の予防医学	エムスタイル
7	妊娠健康ナビ	CAモバイル
8	健康カラダ美人	クルーズ
9	アスクムーン女性の医学	エムスリー
10	癒しスポット検索 ispot	サイバースターコーポレーション

ソフトバンク(2011/7/4更新)

順位 サイト名

1	ルナルナ★女性の医学	エムティーアイ
2	女性の悩みクリニック	インフォコム
3	キレイサイクル 女性医学	フリュー
4	ananカラダサポート	ハドソン
5	女性のキレイ・リズム	日本エンタープライズ
6	寺門琢己骨盤教室	ファーストビット
7	女性の医学・相談	kamata Co., Ltd
8	オンナのカラダ	ポッケ
9	Moon女性のリズム	テレシスネットワーク
10	恋ナビオンナの本音	ディーピーエヌ

見通しに関する留意事項

本資料における業績の見通しは、当社が本資料発表時点で入手可能な情報による判断、仮定および確信に基づくものであり、今後の国内および海外の経済情勢、事業運営における内外の状況変化、あるいは、見通しに内在する不確実な要素や潜在的リスク等、さまざまな要因により実際の業績が見通しと大きく異なる結果となり得ることがあります。

なお、リスクや不確実な要素には将来の出来事から発生する予測不可能な影響等も含まれます。

本日はありがとうございました



お問い合わせ先

株式会社エムティーアイ 経営企画室

TEL: 03-5333-6323

FAX: 03-3320-0189

Mail: ir@mti.co.jp

HP: <http://www.mti.co.jp>