

2005年9月期 中間決算説明会

株式会社エムティーアイ

2005年5月17日

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

本日の進行要領

- ・ 上期の総括 P 4 - 1 3
- ・ 通期業績予想変更の主旨 P 1 4 - 1 5
- ・ 下期の取り組み P 1 6 - 2 0
- ・ 通期の見通し P 2 1 - 2 3
- ・ 質疑応答

見通しに関する留意事項

本資料における業績見通しは、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って実際の業績は見通しと大きく異なる結果となり得る可能性があります。

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。

・ 上期の総括

(1)	MTIグループの中核事業および経営戦略	P 5 ~ 6
(2)	連結P L	P 7
(3)	セグメント別連結売上高	P 8
(4)	セグメント別連結営業利益	P 9
(5)	連結B S	P 1 0
(6)	連結P Lの要旨	P 1 1
(7)	中核事業の状況	
	コンテンツ配信事業	P 1 2
	テレマーケティング事業	P 1 3

．上期の総括

(1) M T I グループの中核事業および経営戦略

2つの中核事業は、MTIグループが共有する基盤の上に成り立つので、連動しながら「売上高の高成長と継続的な利益の積み上げ」を実現する。

「売上高の高成長と継続的な利益の積み上げ」を実現する！

経営資源を集中投入

モバイル・コンテンツ
配信事業

大規模アウトバウンド・
テレマーケティング事業

中核事業と位置付け

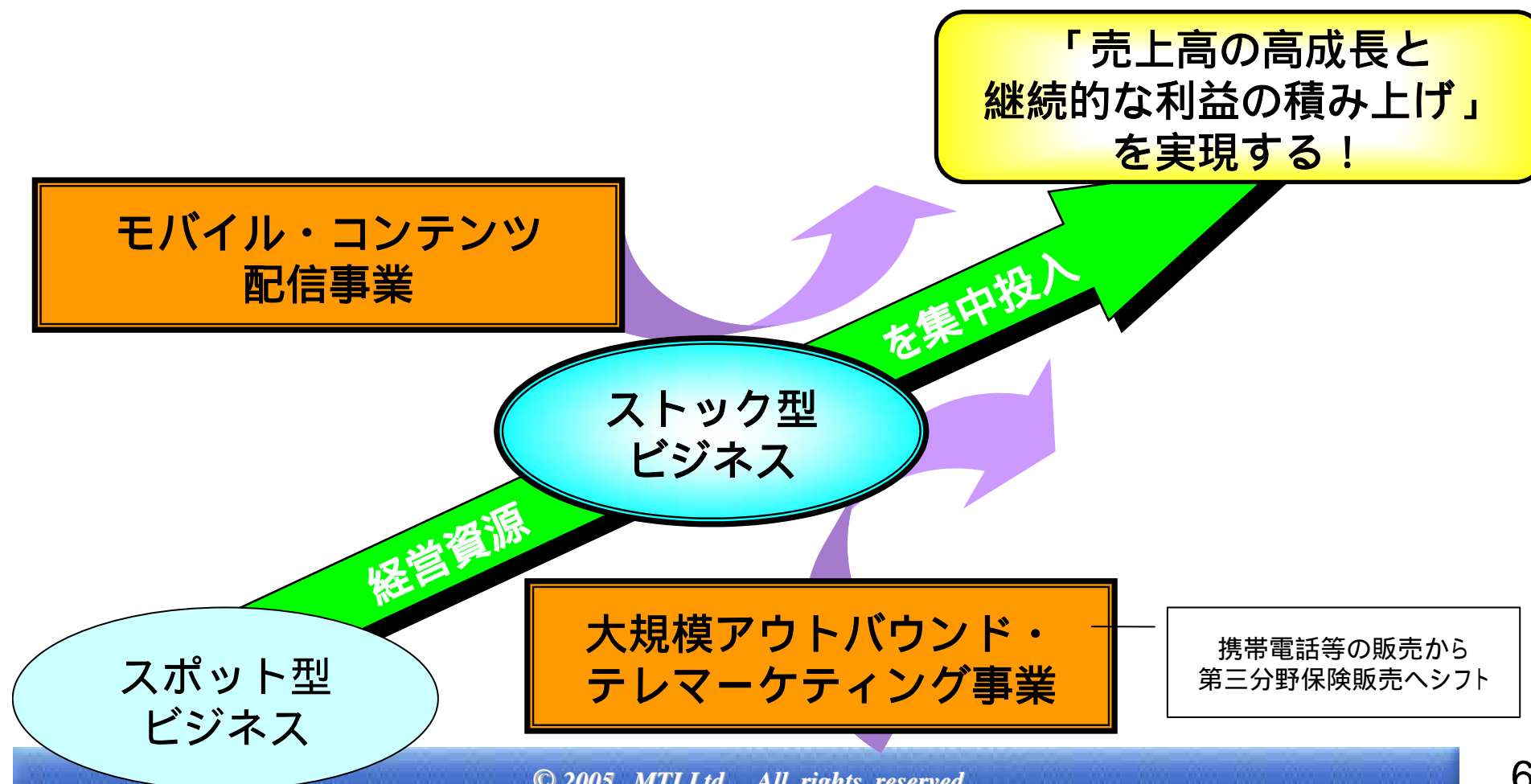
共有するノウハウ

MTIグループが共有する強みは、「独自のデータ解析技術により、新たな顧客獲得の事業モデルを創出する」という市場開拓力。

・上期の総括

(1) MTIグループの中核事業および経営戦略

中核事業に経営資源を集中投入し、「ストック型ビジネス」を早期に軌道に乗せる。



・上期の総括
(2) 連結P L

(単位：百万円)

	FY2005 上期実績	FY2004 上期実績	前期比		FY2005 上期計画	計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
売上高	7,082	5,239	1,842	35.2%	6,011	1,071	17.8%
売上総利益	3,457	2,219	1,238	55.8%	3,198	259	8.1%
(利益率)	48.8%	42.4%			53.2%		
営業利益	299	390	91	-	405	105	-
(利益率)	-4.2%	-7.5%			-6.7%		
経常利益	349	475	126	-	450	100	-
(利益率)	-4.9%	-9.1%			-7.5%		
中間純利益	479	531	51	-	483	3	-
(利益率)	-6.8%	-10.1%			-8.0%		

注：コンテンツ配信の寄与 (売上高、売上総利益、営業利益、中間純利益の増減率に寄与)

注：先行投資費用により赤字 (営業利益の増減率)

注：計画達成 (営業利益の増減率)

・上期の総括

(3) セグメント別連結売上高

着メロ・着うた®の寄与

(単位：百万円)

	FY2005 上期実績	FY2004 上期実績	前期比		FY2005 上期計画	計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	4,516	2,580	1,935	75.0%	3,587	929	25.9%
(割合)	63.8%	49.3%			59.7%		
ソリューション	-	479	479	-100%	-	-	-
(割合)	-	9.1%			-		
携帯電話販売	2,100	1,980	119	6.0%	2,020	80	4.0%
(割合)	29.7%	37.8%			33.6%		計画達成
テレマーケティング	333	91	241	263%	294	39	13.3%
(割合)	4.7%	1.8%			4.9%		
その他	132	107	25	23.5%	110	22	20.5%
(割合)	1.9%	2.0%			1.8%		
合計	7,082	5,239	1,842	35.2%	6,011	1,071	17.8%
(割合)	100.0%	100.0%			100.0%		

上期の総括 (4) セグメント別連結営業利益

先行投資費用により赤字

(単位：百万円)

	FY2005 上期実績	FY2004 上期実績	前期比		FY2005 上期計画	計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	160	156	4	-	398	237	-
(利益率)	-3.6%	-6.1%			-11.1%		計画達成
ソリューション	-	42	42	-100%	-	-	-
(利益率)	-	8.8%			-		
携帯電話販売	38	147	109	-74.2%	97	58	-60.7%
(利益率)	1.8%	7.5%		赤字額縮小	4.8%		計画未達
テレマーケティング	170	407	237	-	104	66	-
(利益率)	-51.2%	-444%			-35.4%		
その他	0	13	14	-	0	0	-
(利益率)	0.6%	-13.0%			0.0%		
合計	299	390	91	-	405	105	-
(利益率)	-4.2%	-7.5%			-6.7%		

上期の総括 (5) 連結BS

借入金返済の促進等

(単位：百万円)

	FY2005 上期末	FY2004 期末	増減		FY2005 上期末	FY2004 期末	増減
流動資産	6,816	8,922	2,106	流動負債	4,147	4,363	216
現金及び預金	2,908	5,930	3,022	買掛債務	1,493	1,009	484
売掛債権	3,453	2,586	866	短期借入金(＃)	1,700	2,540	840
棚卸資産	189	146	42	未払金	647	508	138
その他の流動資産	478	398	80	未払法人税等	113	47	65
貸倒引当金	212	139	72	その他	193	259	65
				固定負債	1,876	2,762	886
固定資産	2,319	1,846	473	社債	1,740	2,650	910
有形固定資産	211	141	70	その他	136	112	23
無形固定資産	367	399	32	負債合計	6,023	7,126	1,103
うちソフトウェア	354	383	28	少数株主持分	0	36	36
投資等	1,740	1,305	435	資本金	1,329	1,117	212
うち投資有価証券	1,049	505	543	資本剰余金	3,539	3,327	212
				利益剰余金	1,271	770	501
繰延資産	37	67	29	その他有価証券評価差額金	1	1	0
				自己株式	445	0	444
				資本合計	3,150	3,672	522
資産合計	9,173	10,836	1,662	負債・少数株主持分・資本合計	9,173	10,836	1,662

＃ 1年内返済予定長期借入金、1年内償還予定社債を含む

．上期の総括

(6) 連結 P L の要旨

売上高 : 7,082百万円 (前年同期比 + 1,842百万円、35.2%増)
 営業利益 : 299百万円 (前年同期比 + 91百万円)
 経常利益 : 349百万円 (前年同期比 + 126百万円)

- 売上高は、コンテンツ配信が寄与。
- 営業利益は、テレマ・携帯電話の未達を、コンテンツ配信でカバー。

(単位 : 百万円)

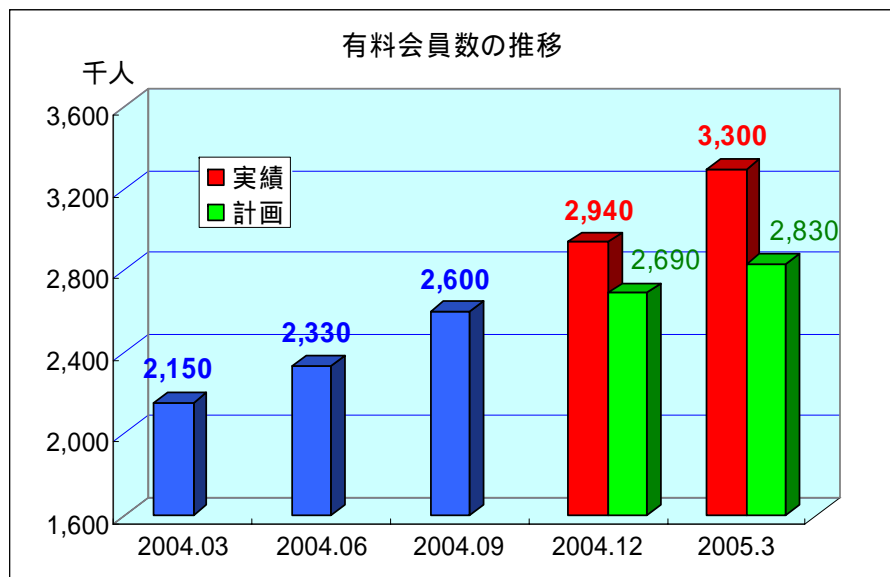
	売上高 上期実績	計画比	増減率	営業利益 上期実績	計画比	増減率	要因
コンテンツ配信	4,516	929	25.9%	160	237	-	着メロ / 着うた®が好調
携帯電話販売	2,100	80	4.0%	38	58	-60.7%	
テレマーケティング	333	39	13.3%	170	66	-	人員増による運営費用の増大
その他	132	22	20.5%	0	0	-	

上期の総括

(7) 中核事業の状況 コンテンツ配信事業

業績は計画を上回って推移。
 有料会員数は大幅増（一時的要因含む）。

- 12月のキャンペーン効果（X's map）
 3月の季節要因
- 辞書・交通情報・天気・電子書籍等も堅調。



ドコモにおけるメニュー順位

	2004.04	2004.07	2004.10	2005.01	2005.04
着メロ(PDC)	16位	14位	11位	10位	<u>10位</u>
着メロ(FOMA)		12位	10位	9位	<u>9位</u>
着うた®(FOMA)		5位	6位	4位	<u>4位</u>

主なコンテンツのFOMAメニュー順位 < ()はPDC >

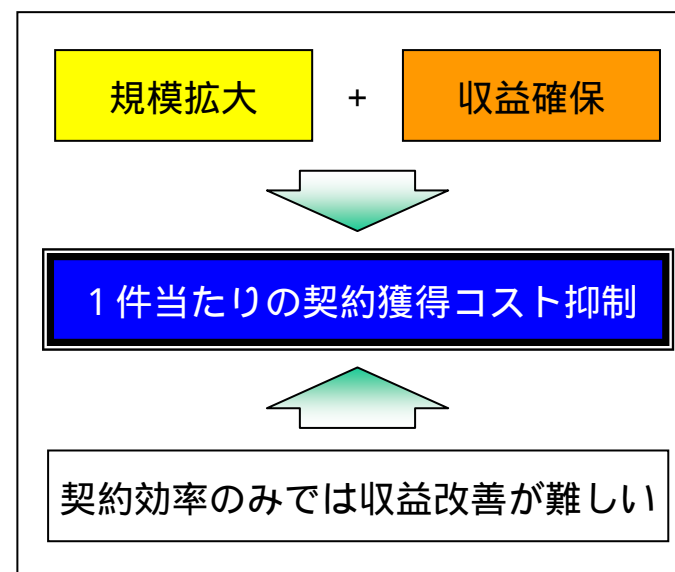
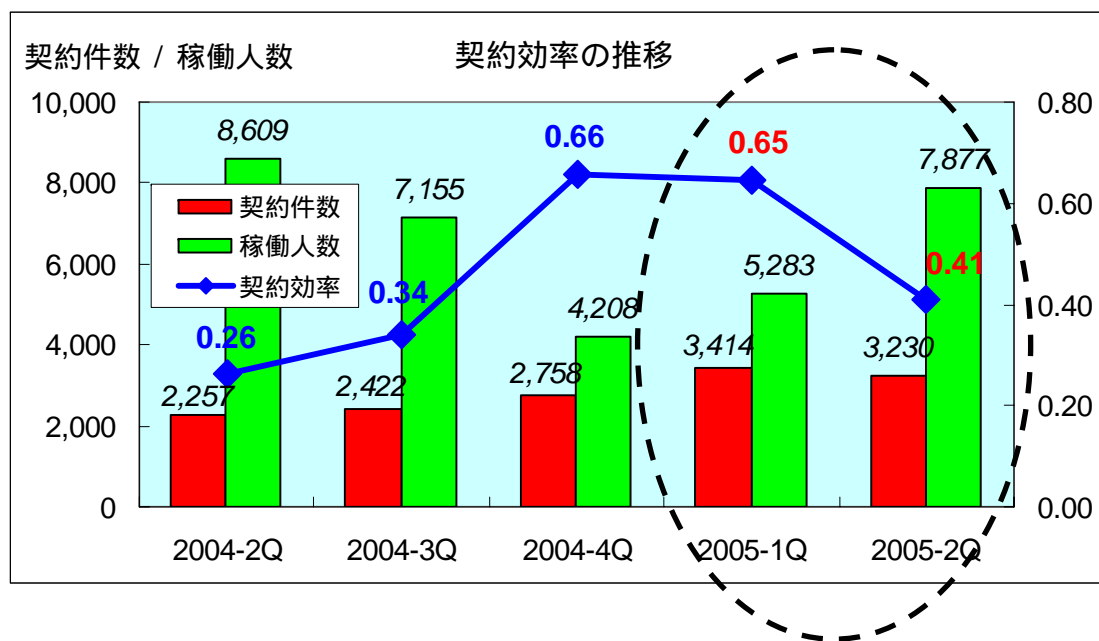
	2004.10	2005.01	2005.03
辞書	3位 (4位)	3位 (4位)	<u>3位 (3位)</u>
交通情報	7位 (7位)	7位 (7位)	<u>6位 (6位)</u>
電子書籍		2位 (2位)	<u>2位 (2位)</u>

上期の総括

(7) 中核事業の状況 テレマーケティング事業

前年比で赤字額縮小。計画比66百万円未達。
経営管理体制を変更。

- 下期以降の体制確立のために、オペレータを大幅に増加。
- 経営管理指標を契約効率から1件当たりの契約獲得コストへ変更。



・通期業績予想変更の主旨

・通期業績予想変更の主旨

売上高	: 14,500百万円	12,732百万円	(+ 1,768百万円)
営業利益	: 60百万円	123百万円	(183百万円)
経常利益	: 220百万円	39百万円	(259百万円)

- コンテンツ配信の売上高が上期計画比大幅増。
- コンテンツ配信におけるプロモーション費用の下期追加投入。
- テレマーケティングにおける上期収益未達。

(単位：百万円)

	FY2005 売上高 現在計画	FY2005 売上高 期初計画	通期 増減	上期 増減	下期 増減	FY2005 営業利益 現在計画	FY2005 営業利益 期初計画	通期 増減	上期 増減	下期 増減
コンテンツ配信	9,693	8,086	1,607	929	677	36	2	38	237	275
携帯電話販売	3,425	3,719	294	80	374	157	237	80	58	21
テレマーケティング	1,040	701	339	39	299	175	118	57	66	9
その他	342	226	116	22	93	1	2	1	0	1

・下期の取り組み

(1) 連結 P L の主旨	P 1 7
(2) 中核事業の取り組み	
コンテンツ配信事業	P 1 8
テレマーケティング事業	P 1 9
(3) リスク要因	P 2 0

．下期の取り組み

(1) 連結 P L の主旨

売上高	：	7,417百万円	(前年同期比 + 1,132百万円、18.0%増)
営業利益	：	239百万円	(前年同期比 348百万円)
経常利益	：	129百万円	(前年同期比 376百万円)

- 着メロや着うた®等の音楽配信分野拡大。プロモーション費用の追加投入。
- 不採算の量販店向け卸売り販売から撤退。
- テレマーケティングの規模拡大、収益改善。

(単位：百万円)

	FY2004 売上高 上期実績	FY2004 売上高 下期実績	FY2005 売上高 上期実績	FY2005 売上高 下期計画	前年 同期 増減率	FY2004 営業利益 上期実績	FY2004 営業利益 下期実績	FY2005 営業利益 上期実績	FY2005 営業利益 下期計画	前年 同期 増減率
コンテンツ配信	2,580	3,373	4,516	5,176	53.4%	156	574	160	124	-
携帯電話販売	1,980	2,102	2,100	1,324	-37.0%	147	84	38	118	40.0%
テレマーケティング	91	257	333	706	174%	407	145	170	4	-
その他	107	126	132	209	65.6%	13	1	0	0	-
合 計	5,239	6,284	7,082	7,417	18.0%	390	587	299	239	-

・下期の取り組み

(2) 中核事業の取り組み コンテンツ配信事業

着メロや着うた®等のコンテンツ配信事業の積極的拡大を継続。
プロモーション費用の追加投入。有料会員数360万人を目指す。

1. 着メロ

- ・着メロ市場は成熟化。
- ・積極的なプロモーション展開を継続し、有料会員数を維持。
- ・「すごメロ取り放題」から「**music.jp 取り放題**」に名称変更。

2. 着うた®

- ・積極的なプロモーション展開を継続
- ・「着うた®」サイト「**music.jp**」の認知度を高める。
- ・他社と差別化できるキラー・コンテンツの獲得。
(上期 大塚愛、サザンオールスターズ、ユーミン等)

3. 生活系コンテンツ

- ・天気予報のNTTドコモ向け参入。

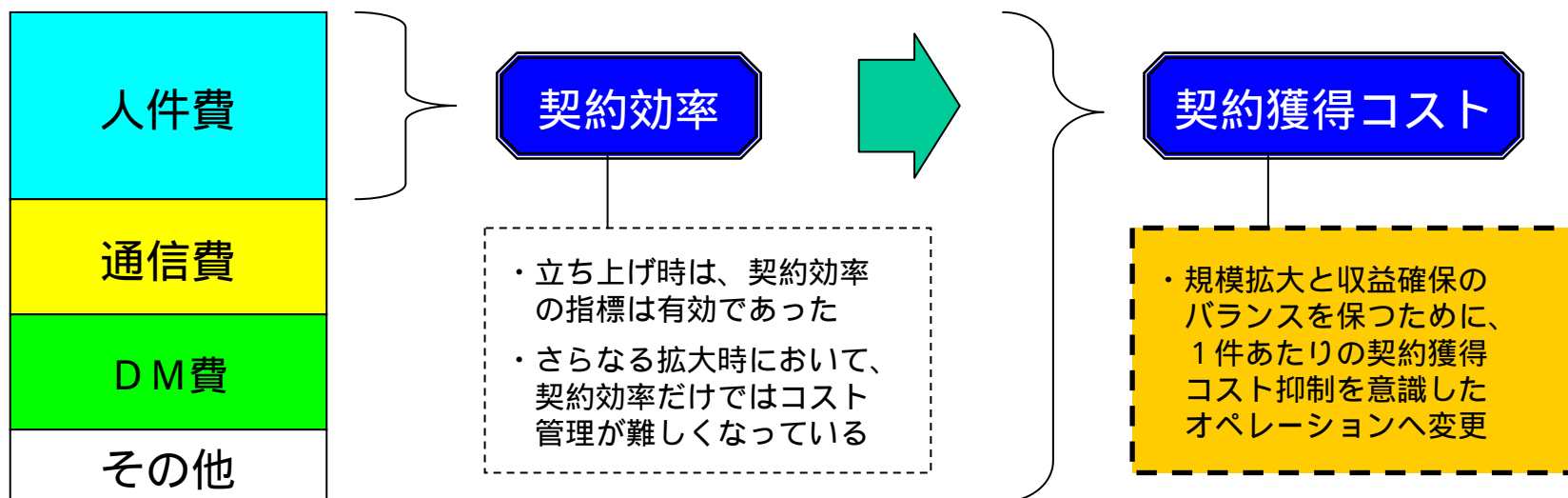
・下期の取り組み

(2) 中核事業の取り組み テレマーケティング事業

年間契約件数を 1 6 千件から 1 7 千件へ変更。
1 件当たりの契約獲得コストを抑制することに注力。

- 経営管理体制と経営管理指標を変更。
- 下期損益の黒字化を目指す。

< 契約獲得コスト >



．下期の取り組み
(3) リスク要因

コンテンツ配信事業

- 1．着メロ市場の縮小
- 2．着メロのプロモーション効果の低下
- 3．着うた®のプロモーション効果の低下
- 4．着うた®トップ企業の積極的なプロモーション攻勢
- 5．着うた®の売上原価率の上昇
- 6．着うた®の退会率の高止まり

テレマーケティング事業

- 1．規模拡大に伴う運営効率の悪化
- 2．オペレータの教育研修の遅れ

. 通期の見通し

(1) 連結業績計画	P 2 2
(2) セグメント別連結業績計画	P 2 3

・通期の見通し

(1) 連結業績計画

(単位：百万円)

	FY2005 通期計画	FY2004 通期実績	増減		FY2005 上期実績	FY2005 下期計画
			金額	増減率		
売上高	14,500	11,524	2,975	25.8%	7,082	7,417
売上総利益	7,979	5,446	2,532	46.5%	3,457	4,521
(利益率)	55.0%	47.3%			48.8%	61.0%
営業利益	60	196	256	-	299	239
(利益率)	-0.4%	1.7%			-4.2%	3.2%
経常利益	220	29	249	-	349	129
(利益率)	-1.5%	0.3%			-4.9%	1.7%
当期純利益	460	1,634	2,094	-	479	19
(利益率)	-3.2%	14.2%			-6.8%	0.3%

. 通期の見通し

(2) セグメント別連結業績計画

(単位：百万円)

	FY2005 売上高 通期計画	FY2004 売上高 通期実績	増減		FY2005 営業利益 通期計画	FY2004 営業利益 通期実績	増減	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	9,693	5,954	3,738	62.8%	36	417	453	-
左(割合)右(利益率)	66.8%	51.7%			-0.4%	7.0%		
ソリューション	-	903	903	-100%	-	117	117	-100%
左(割合)右(利益率)	-	7.8%			-	13.0%		
携帯電話販売	3,425	4,083	658	-16.1%	157	232	75	-32.5%
左(割合)右(利益率)	23.6%	35.4%			4.6%	5.7%		
テレマーケティング	1,040	349	690	197%	175	553	378	-
左(割合)右(利益率)	7.2%	3.0%			-16.8%	-158%		
その他	342	233	108	46.3%	1	12	13	-
左(割合)右(利益率)	2.4%	2.0%			0.3%	-5.2%		
合計	14,500	11,524	2,975	25.8%	60	196	256	-
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			-0.4%	1.7%		

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

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