

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

2006年9月期 1Q決算説明会

株式会社エムティーアイ

2006年2月1日

本日の進行要領

- ・ 1 Qの総括 P 4 - 1 1
- ・ 業績予想変更の主旨 P 1 2 - 1 4
- ・ 2 Q以降の取り組み P 1 5 - 2 1
- ・ 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。

. 1Qの総括

(1) ハイライト	P 5
(2) 連結P L	P 6
(3) 連結B S	P 7
(4) 事業の状況	
コンテンツ配信事業	P 8
テレマーケティング事業	P 9
(5) セグメント別連結売上高	P 1 0
(6) セグメント別連結営業利益	P 1 1

・1Qの総括 (1)ハイライト

売上高 : 4,063百万円 (前年同期比 + 805百万円、24.7%増)
 営業利益 : 94百万円 (" + 355百万円)
 経常利益 : 103百万円 (" + 370百万円)

- 着うた®等の音楽系コンテンツ配信が好調に推移。
- テレマーケティングは赤字額縮小。

(単位：百万円)

	売上高 1Q実績	前年 同期比	増減率	営業利益 1Q実績	前年 同期比	増減率	要因
コンテンツ配信	2,949	870	41.8%	74	267	-	着うた®が好調
携帯電話販売	707	277	-28.2%	42	7	20.1%	量販店向け卸売撤退
テレマーケティング	344	216	169.8%	17	85	-	赤字額縮小
その他	62	4	-6.8%	0	0	-	

・ 1Qの総括
 (2) 連結P L

(単位：百万円)

	FY2006 1Q実績	FY2005 1Q実績	前年同期比		FY2006 1Q計画	計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
売上高	4,063	3,258	805	24.7%	3,986	77	1.9%
売上総利益	2,614	1,598	1,015	63.5%	2,473	141	5.7%
(利益率)	64.3%	49.1%			62.0%		
営業利益	94	261	355	-	186	280	-
(利益率)	2.3%	-8.0%			-4.7%		
経常利益	103	266	370	-	214	317	-
(利益率)	2.6%	-8.2%			-5.4%		
当期純利益	76	306	383	-	194	270	-
(利益率)	1.9%	-9.4%			-4.9%		

コンテンツ配信の寄与

. 1Qの総括 (3) 連結BS

ネットキャッシュ 17億円

(単位：百万円)

	FY2006 1Q期末	FY2005 期末	増減		FY2006 1Q期末	FY2005 期末	増減
流動資産	7,019	7,159	140	流動負債	3,072	3,322	249
現金及び預金	2,635	3,083	448	買掛債務	1,451	1,415	36
売掛債権	3,796	3,514	282	短期借入金(＃)	700	950	250
棚卸資産	148	113	35	未払金	684	425	259
その他の流動資産	666	623	42	未払法人税等	13	277	263
貸倒引当金	226	174	52	その他	222	253	31
				固定負債	379	381	2
固定資産	2,159	2,215	56	社債	250	250	0
有形固定資産	171	188	17	その他	129	131	2
無形固定資産	360	392	32	負債合計	3,451	3,703	251
うちソフトウェア	347	379	31				
投資等	1,627	1,633	6	資本金	2,454	2,451	2
うち投資有価証券	985	970	14	資本剰余金	4,664	4,662	2
				利益剰余金	868	917	48
繰延資産	3	4	1	その他有価証券評価差額金	0	0	0
				自己株式	521	521	0
				資本合計	5,729	5,675	53
資産合計	9,181	9,379	197	負債・少数株主持分・資本合計	9,181	9,379	197

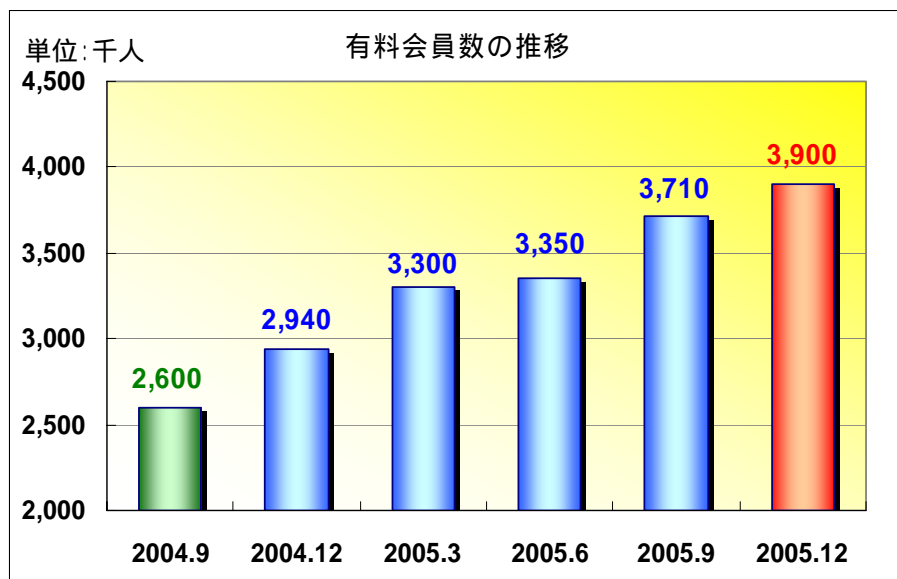
1年内返済予定長期借入金、1年内償還予定社債を含む

1 Qの総括

(4) 事業の状況 コンテンツ配信事業

有料会員数は390万人に拡大（2005年9月末比 + 19万人）。
着うた®の会員数は20万人増加。

- 着うた®のメニュー順位は2位を継続。
- 着メロは8位に上昇(FOMA)。



ドコモにおけるメニュー順位

	2005.01	2005.04	2005.07	2005.10	2006.01
着うた® (FOMA)	4位	4位	3位	2位	2位
着メロ (FOMA)	9位	9位	9位	9位	8位
着メロ (PDC)	10位	10位	9位	9位	9位

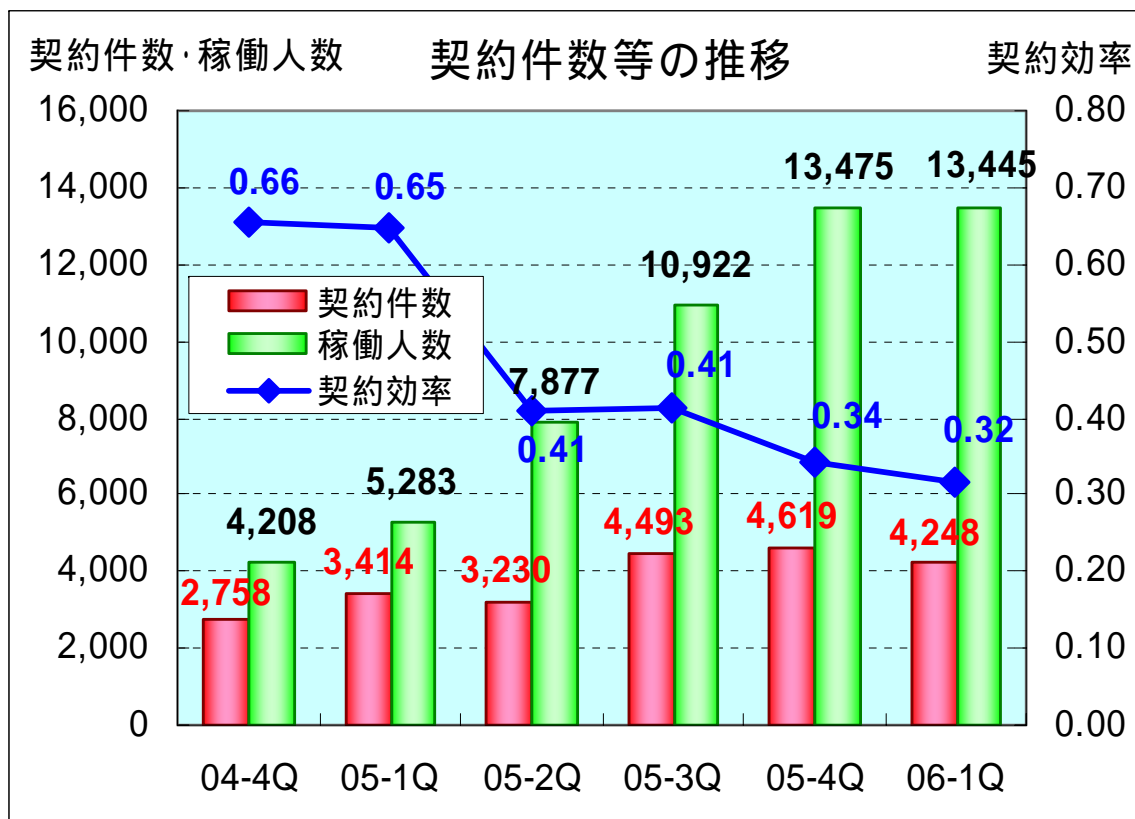
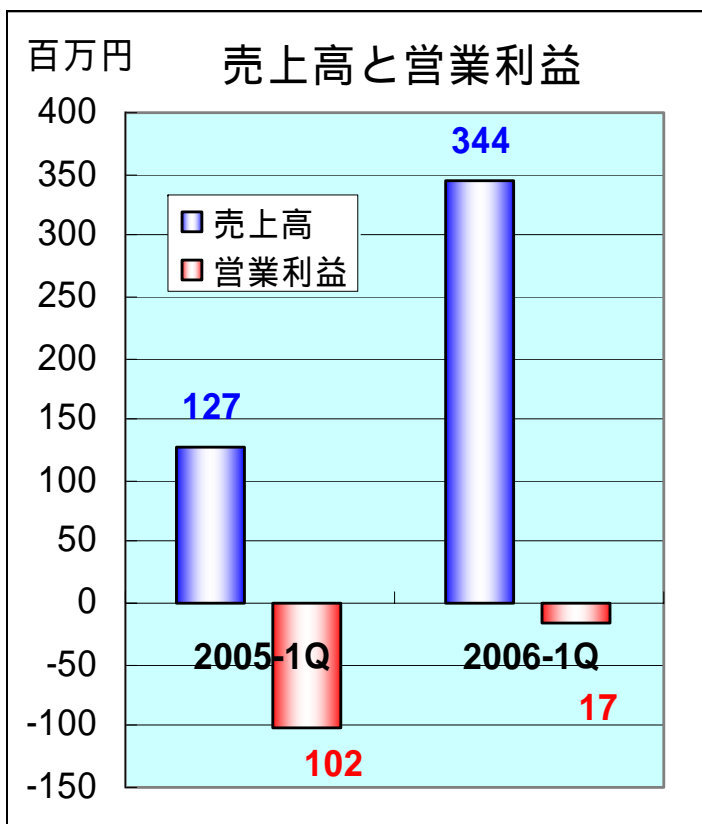
主なコンテンツのFOMAメニュー順位 < ()はPDC >

	2005.04	2005.07	2005.10	2006.01
交通情報	7位 (7位)	6位 (6位)	1位 (4位)	1位 (5位)
電子書籍	2位 (2位)	2位 (3位)	2位 (2位)	3位 (2位)
天気予報		2位 (2位)	2位 (3位)	3位 (3位)
辞書	3位 (4位)	5位 (5位)	5位 (5位)	5位 (5位)

・ 1Qの総括

(4) 事業の状況 テレマーケティング事業

売上高は前年同期比大幅増、赤字額縮小。
規模拡大と品質向上を両立するオペレーション体制の再構築に注力。



. 1Qの総括

(5) セグメント別連結売上高

コンテンツの割合は70%超

(単位：百万円)

	FY2006 1Q実績	FY2005 1Q実績	前年同期比		FY2006 1Q計画	計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	2,949	2,079	870	41.8%	2,868	81	2.8%
(構成比)	72.6%	63.8%			72.0%		
携帯電話販売	707	984	277	-28.2%	669	38	5.7%
(構成比)	17.4%	30.2%			16.8%		
テレマーケティング	344	127	216	169.8%	383	38	-10.1%
(構成比)	8.5%	3.9%			9.6%		
その他	62	67	4	-6.8%	66	3	-5.2%
(構成比)	1.5%	2.1%			1.7%		
合計	4,063	3,258	805	24.7%	3,986	77	1.9%
(構成比)	100.0%	100.0%			100.0%		

・ 1Qの総括
 (6) セグメント別連結営業利益

黒字に転換

(単位：百万円)

	FY2006 1Q実績	FY2005 1Q実績	前年同期比		FY2006 1Q計画	計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	74	192	267	-	199	273	-
(利益率)	2.5%	-9.2%			-6.9%		
携帯電話販売	42	35	7	20.1%	28	14	51.2%
(利益率)	6.0%	3.6%			4.2%		
テレマーケティング	17	102	85	-	13	4	-
(利益率)	-5.1%	-80.3%			-3.4%		
その他	0	0	0	-	2	1	-
(利益率)	-0.1%	-1.1%			-3.0%		
合計	94	261	355	-	186	280	-
(利益率)	2.3%	-8.0%			-4.7%		

・業績予想変更の主旨

(1) 中間期

P 1 3

(2) 通期

P 1 4

業績予想変更の主旨

(1) 中間期

売上高	: 8,284百万円	8,284百万円	(± 0百万円)
営業利益	: 250百万円	56百万円	(+ 306百万円)
経常利益	: 235百万円	117百万円	(+ 352百万円)

- 着メロの退会率低下による売上原価率の低減。
- 情報系コンテンツにおける開発案件のズレ。
- 新規事業（コミック配信事業等）の立ち上げ時期のズレ。

(単位：百万円)

	売上高 修正計画	売上高 期初計画	期初 計画比	増減率	営業利益 修正計画	営業利益 期初計画	期初 計画比	増減率
コンテンツ配信	6,093	6,093	0	0.0%	231	75	306	-
携帯電話販売	1,272	1,272	0	0.0%	55	55	0	0.0%
テレマーケ ティング	783	783	0	0.0%	32	32	0	-
その他	136	136	0	0.0%	4	4	0	-
合計	8,284	8,284	0	0.0%	250	56	306	-

業績予想変更の主旨

(2) 通期

売上高	: 18,030百万円	18,030百万円	(± 0百万円)
営業利益	: 850百万円	750百万円	(+ 100百万円)
経常利益	: 820百万円	650百万円	(+ 170百万円)

- 音楽系コンテンツにおけるサービス拡大に向けた費用負担発生。
- 新規事業（コミック配信事業等）立ち上げの本格化。

(単位：百万円)

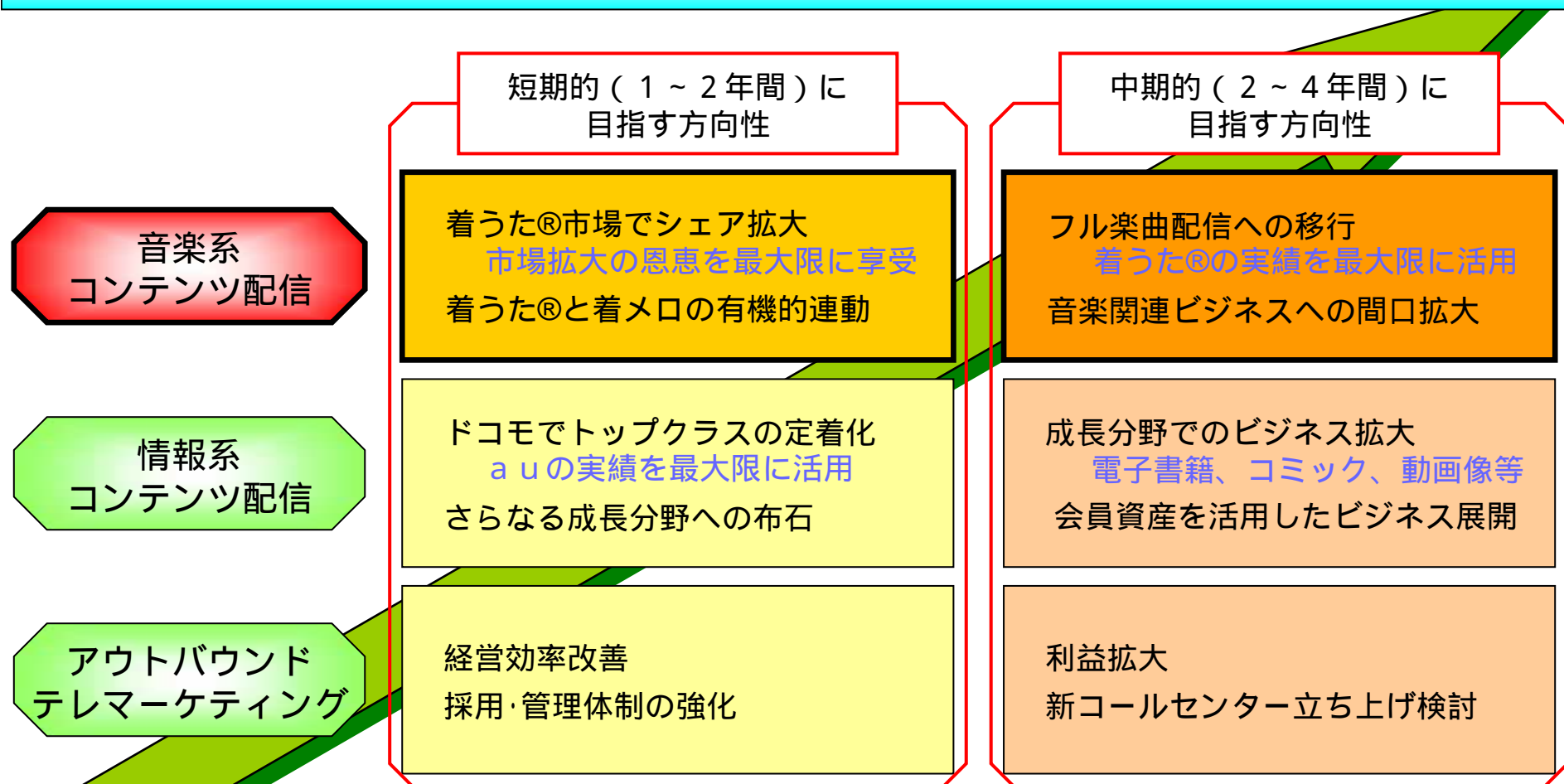
	売上高 修正計画	売上高 期初計画	期初 計画比	増減率	営業利益 修正計画	営業利益 期初計画	期初 計画比	増減率
コンテンツ配信	13,557	13,557	0	0.0%	746	646	100	15.5%
携帯電話販売	2,495	2,495	0	0.0%	94	94	0	0.0%
テレマーケティング	1,694	1,694	0	0.0%	21	21	0	0.0%
その他	284	284	0	0.0%	11	11	0	-
合計	18,030	18,030	0	0.0%	850	750	100	13.3%

・ 2 Q以降の取り組み

(1) 事業の方向性	P 1 6
(2) 中間期連結 P L の見通し	P 1 7
(3) 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
(4) 中間期セグメント別連結業績計画	P 2 0
(5) 通期セグメント別連結業績計画	P 2 1

・ 2 Q以降の取り組み
 (1) 事業の方向性

高成長が期待できる音楽系コンテンツ配信を積極拡大。
 さらなる成長分野への布石。



・ 2 Q以降の取り組み
 (2) 中間期連結 P L の見通し

売上高 : 8,284百万円 (前年同期比 + 1,201百万円、17.0%増)
 営業利益 : 250百万円 (" + 549百万円)
 経常利益 : 235百万円 (" + 584百万円)

- 着うた®を中心とする音楽系コンテンツを積極的拡大。
- テレマーケティング事業の黒字化に向けたオペレーション効率改善。

(単位 : 百万円)

	売上高 中間計画	前年 同期比	増減率	営業利益 中間計画	前年 同期比	増減率	要因
コンテンツ配信	6,093	1,576	34.9%	231	391	-	着うた®が好調
携帯電話販売	1,272	828	-39.4%	55	16	44.3%	量販店向け卸売撤退
テレマーケティング	783	449	135.1%	32	138	-	赤字額縮小
その他	136	3	2.6%	4	4	-	

- ・ 2 Q以降の取り組み
- (3) 事業の取り組み コンテンツ配信事業

ドコモ 3 G 端末の急速な普及、着うた®事業を積極的拡大。
今期末、有料会員数 430万人を目指す。

1. 音楽系コンテンツ

着うた®

3G比率40% (2005年12月)

- ・積極的なプロモーション展開を継続 (ドコモ**3G**端末の急速な普及に照準)。
- ・先行配信等、付加価値のついたキラー・コンテンツの獲得。
(1 Q 倅田來未、ゆず、コブクロ、修二と彰、浜崎あゆみ、**Kinki Kids**等)
- ・洋楽配信サービスの立ち上げ。

着メロ

- ・着うた®との連動により、有料会員数を維持。

2. 情報系コンテンツ

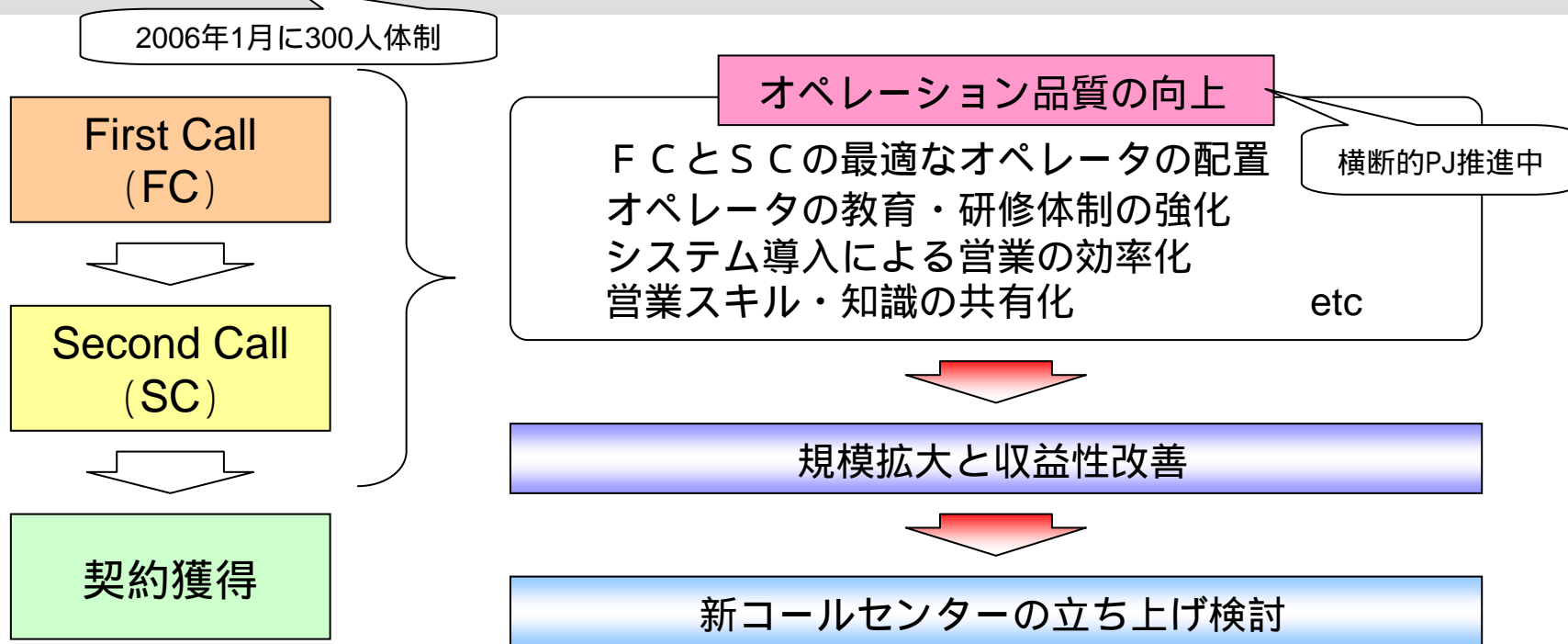
- ・ドコモでトップクラスのメニュー順位を継続。
- ・さらなる成長分野への布石 (コミック配信サービスの立ち上げ等)。

・ 2 Q以降の取り組み
 (3) 事業の取り組み

テレマーケティング事業

通期黒字化。
 年間契約件数 2 万 1 千件を目標。

- 規模拡大と収益性改善を両立。
- オペレータ300人体制を維持し、オペレーション品質の向上を追及。



2 Q以降の取り組み (4) 中間期セグメント別連結業績計画

(単位：百万円)

	FY2006 売上高 計画	FY2005 売上高 実績	増減		FY2006 営業利益 計画	FY2005 営業利益 実績	増減	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	6,093	4,516	1,576	34.9%	231	160	391	-
左(構成比)右(利益率)	73.6%	63.8%			3.8%	-3.6%		
携帯電話販売	1,272	2,100	828	-39.4%	55	38	16	44.3%
左(構成比)右(利益率)	15.4%	29.7%			4.3%	1.8%		
テレマーケティング	783	333	449	135.1%	32	170	138	-
左(構成比)右(利益率)	9.5%	4.7%			-4.1%	-51.2%		
その他	136	132	3	2.6%	4	0	4	-
左(構成比)右(利益率)	1.6%	1.9%			-2.9%	0.6%		
合計	8,284	7,082	1,201	17.0%	250	299	549	-
左(構成比)右(利益率)	100.0%	100.0%			3.0%	-4.2%		

2 Q以降の取り組み (5) 通期セグメント別連結業績計画

(単位：百万円)

	FY2006 売上高 計画	FY2005 売上高 実績	増減		FY2006 営業利益 計画	FY2005 営業利益 実績	増減	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	13,557	9,915	3,641	36.7%	746	279	466	166.8%
左(構成比)右(利益率)	75.2%	67.2%			5.5%	2.8%		
携帯電話販売	2,495	3,639	1,144	-31.4%	94	168	74	-44.3%
左(構成比)右(利益率)	13.8%	24.7%			3.8%	4.6%		
テレマーケティング	1,694	949	744	78.4%	21	209	230	-
左(構成比)右(利益率)	9.4%	6.4%			1.2%	-22.1%		
その他	284	253	30	12.2%	11	7	3	-
左(構成比)右(利益率)	1.6%	1.7%			-3.9%	-3.1%		
合計	18,030	14,757	3,272	22.2%	850	212	637	300.5%
左(構成比)右(利益率)	100.0%	100.0%			4.7%	1.4%		

(ご参考) MTIグループの経営方針

グループの強みを発揮できるストック型ビジネスを早期に高成長軌道に乗せることで、「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



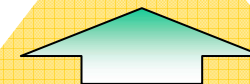
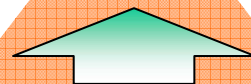
ストック型ビジネスを追及し、早期に高成長軌道に乗せる

モバイル・コンテンツ配信

情報系

音楽系

大規模アウトバウンド
テレマーケティング



グループ共有の技術・ノウハウ

「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」

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/>