



2004年9月期
決算説明会

株式会社エムティーアイ

2004年11月29日

本日の進行要領

- ・ **2004年9月期の総括** P 4-15
- ・ **2005年9月期の取り組み** P 16-25
- ・ **中期経営計画(2005-2007)** P 26-29
- ・ **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。

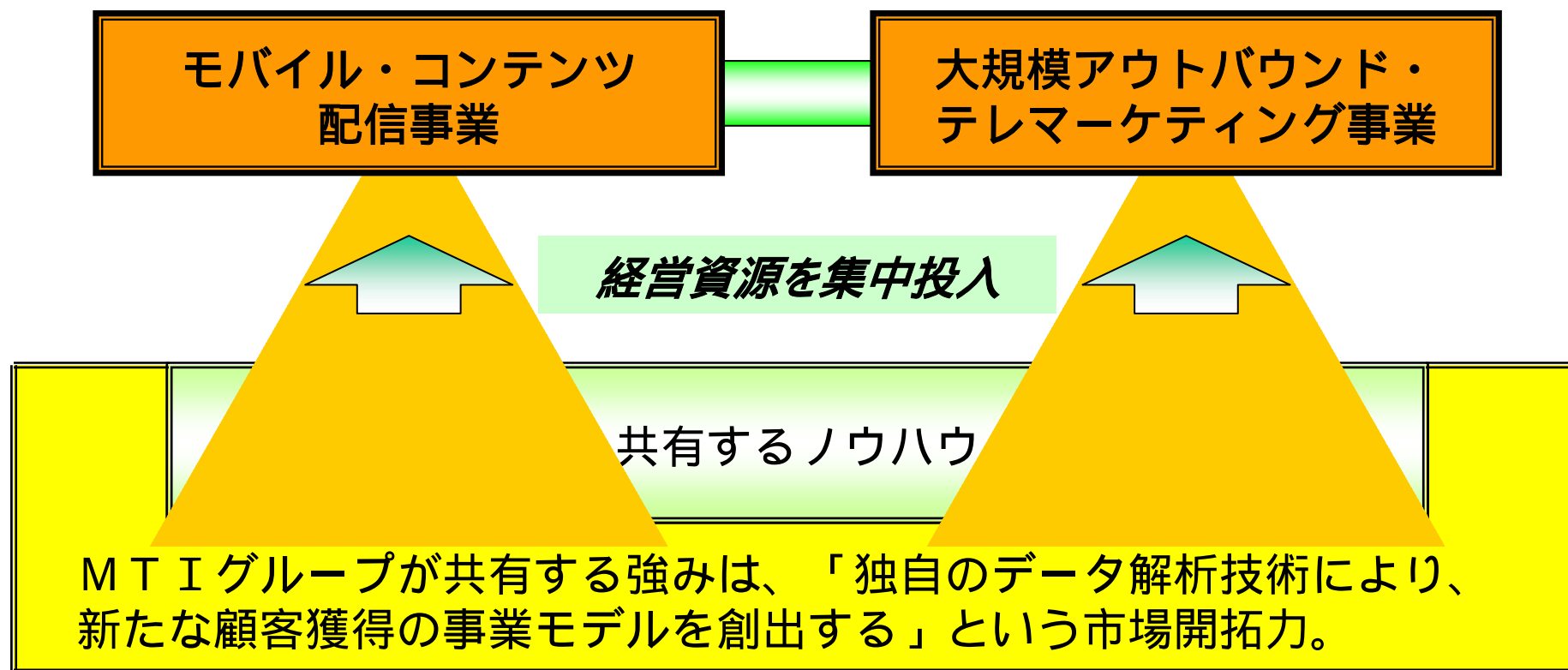
なお、リスクや不確実な要素には将来の出来事から発生する予測不可能な影響等も含まれます。

. 2004年9月期の総括

(1)	中核事業	P 5
(2)	連結 P L の状況	P 6
(3)	中核事業の状況	
	コンテンツ配信事業	P 7
	テレマーケティング事業	P 8
(4)	非中核事業の撤退	P 9
(5)	連結 P L	P 1 0
(6)	セグメント別連結売上高	P 1 1
(7)	セグメント別連結営業利益	P 1 2
(8)	四半期別連結 P L	P 1 3
(9)	四半期別セグメント別連結売上高	P 1 4
(1 0)	連結 B S	P 1 5

・ 2004年9月期の総括
(1) 中核事業

「モバイル・コンテンツ配信」と「大規模アウトバウンド・テレマーケティング」の2つの中核事業に、経営資源を投入した。



・ 2004年9月期の総括
 (2) 連結P L の状況

売上高 : 11,524百万円 (計画比 815百万円) (前期比 + 504百万円)
 経常利益 : 29百万円 (計画比 + 134百万円) (前期比 285百万円)
 当期純利益 : 1,634百万円 (株)カードコマースサービス売却

売上高全体は計画を下回ったが、「着信メロディ」が計画以上に好調であり、中核事業への高水準の先行投資を吸収し、経常黒字を確保した。

(単位：百万円)

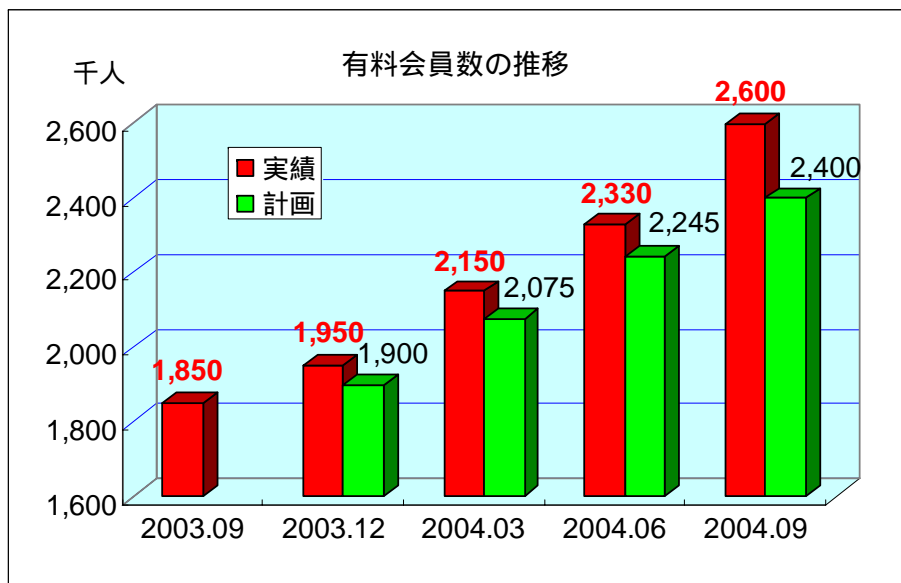
	売上高	計画比	営業利益	計画比	要因
コンテンツ配信	5,954	154	417	388	「着信メロディ」が好調
ソリューション	903	207	117	17	ネットスーパー不振
携帯電話販売	4,083	482	232	34	量販店向け低迷
テレマーケティング	349	301	553	144	立ち上げ遅れ

2004年9月期の総括

(3) 中核事業の状況 コンテンツ配信事業

コンテンツ配信は、主力事業化（売上高比率50%超）
 有料会員数は、260万人に拡大（1年間で75万人増加）

- 「着信メロディ」に重点を置き、積極的にプロモーション費用を投入。
- ドコモにおける「着信メロディ」のメニュー順位は大幅に上昇。
- 野球・辞書・交通情報・天気等も堅調



ドコモにおける「着信メロディ」のメニュー順位

	2003.11	2004.01	2004.04	2004.07	2004.10
PDC	54位	21位	16位	14位	11位
FOMA				12位	10位

「料金」「曲数」「音質」のすべてにおいて高評価を獲得

主なコンテンツのメニュー順位(2004年10月、ドコモ)

プロ野球速報	3位	(3Dアニメ)
辞書	4位	
交通情報	7位	(渋滞予測機能を搭載)

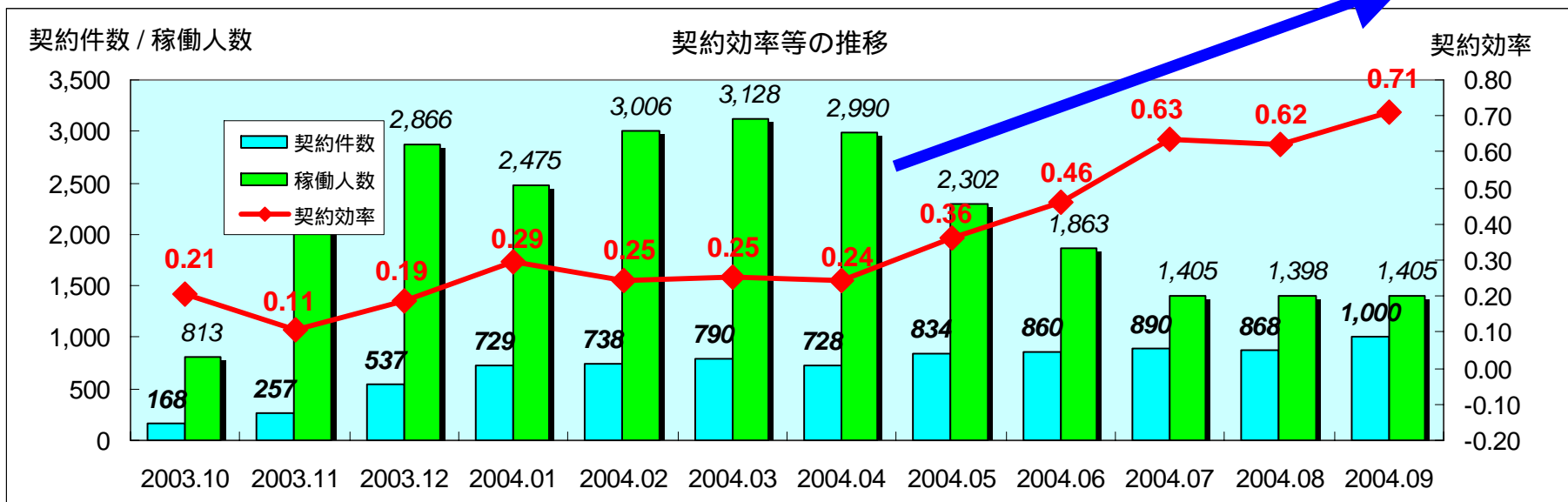
・ 2004年9月期の総括

(3) 中核事業の状況 テレマーケティング事業

テレマーケティング事業は、事業基盤の確立に専念。
 テレマーケティングによる保険販売事業者では、日本で初めてISO取得。

- 人材教育と業務フロー改善を優先（年間契約件数：8,399件）
- 採用・教育費用を中心に高水準の先行投資。
- 第3四半期以降、オペレータの定着率および契約効率は大幅に改善。

ISO9001:2000



・ 2004年9月期の総括 (4) 非中核事業の撤退

中核事業との相乗効果あるいは投資効果が得られない事業は、熟慮の結果、売却・撤退した。

1. ソリューション事業から撤退

- ネットスーパー（株）ココデス）から撤退 < 2004年8月 >
- (株)カードコマースサービスの売却 < 2004年9月 >

売上高801百万円、営業利益199百万円と順調に推移していたが、中核事業との相乗効果が薄いと判断。株式交換益2,974百万円計上。

2. 中核事業の100%子会社化

- 「着うた®」に注力する(株)ミュージック・シーオー・ジェーピーと「着信メロディ」の開発会社である(株)テラモバイルを100%子会社化 < 2004年3月 >

・ 2004年9月期の総括 (5) 連結P L

(単位：百万円)

	FY2004 実績	FY2004 期初計画	増減		FY2003 実績	増減	
			金額	増減率		金額	増減率
売上高	11,524	12,339	814	-6.6%	11,020	504	4.6%
売上総利益	5,446	-	-	-	4,119	1,327	32.2%
(利益率)	47.3%				37.4%		
営業利益	196	4	192	4800%	377	180	-47.8%
(利益率)	1.7%	0.0%			3.4%		
経常利益	29	105	134	-	315	285	-90.5%
(利益率)	0.3%	-0.9%			2.9%		
当期純利益	1,634	176	1,810	-	118	1,516	1283%
(利益率)	14.2%	-1.4%			1.1%		

粗利率の高いコンテンツ配信が好調

(株)カードコマースサービスを売却

・ 2004年9月期の総括 (6) セグメント別連結売上高

(単位：百万円)

2005年9月期より寄与せず	FY2004 通期実績	FY2004 通期計画	増減		FY2004 上期実績	FY2004 下期実績
			金額	増減率		
コンテンツ配信	5,954	5,809	145	2.5%	2,580	3,373
(割合)	51.7%	47.1%			49.3%	53.7%
ソリューション	903	1,077	173	-16.1%	479	424
(割合)	7.8%	8.7%			9.1%	6.7%
携帯電話販売	4,083	4,586	502	-11.0%	1,980	2,102
(割合)	35.4%	37.2%			37.8%	33.5%
テレマーケティング	349	645	295	-45.8%	91	257
(割合)	3.0%	5.2%			2%	4.1%
その他	233	222	11	5.3%	107	126
(割合)	2.0%	1.8%			2.0%	2.0%
合計	11,524	12,339	814	-6.6%	5,239	6,284
(割合)	100.0%	100.0%			100.0%	100.0%

2004年9月期の総括 (7) セグメント別連結営業利益

テレマーケティングの分をカバー

(単位：百万円)

2005年9月期より寄与せず	FY2004 通期実績	FY2004 通期計画	増減		FY2004 上期実績	FY2004 下期実績
			金額	増減率		
コンテンツ配信	417	29	388	1341%	156	574
(利益率)	7.0%	0.5%			-6.1%	17.0%
ソリューション	117	134	16	-12.4%	42	74
(利益率)	13.0%	12.4%			8.8%	17.7%
携帯電話販売	232	266	33	-12.5%	147	84
(利益率)	5.7%	5.8%			7.5%	4.0%
テレマーケティング	553	409	144	-	407	145
(利益率)	-158%	-63.4%			-444%	-56.6%
その他	12	11	1	-	13	1
(利益率)	-5.2%	-5.0%			-13.0%	1.4%
合計	196	4	192	4824%	390	587
(利益率)	1.7%	0.0%			-7.5%	9.3%

・ 2004年9月期の総括
 (8) 四半期別連結 P L

(単位 : 百万円)

	FY2004 1Q実績	FY2004 2Q実績	FY2004 上期実績	FY2004 3Q実績	FY2004 4Q実績	FY2004 下期実績
売上高	2,490	2,749	5,239	2,740	3,544	6,284
売上総利益	1,126	1,092	2,219	1,471	1,755	3,227
(利益率)	45.2%	39.7%	42.4%	53.7%	49.5%	51.4%
営業利益	185	205	390	143	443	587
(利益率)	-7.4%	-7.5%	-7.5%	5.2%	12.5%	9.3%
経常利益	234	240	475	127	378	505
(利益率)	-9.4%	-8.7%	-9.1%	4.6%	10.7%	8.0%
当期純利益	262	268	531	110	2,055	2,165
(利益率)	-10.6%	-9.8%	-10.1%	4.0%	58.0%	34.5%

・ 2004年9月期の総括
 (9) 四半期別セグメント別連結売上高

(単位：百万円)

	FY2004 1Q実績	FY2004 2Q実績	FY2004 上期実績	FY2004 3Q実績	FY2004 4Q実績	FY2004 下期実績
コンテンツ配信	1,234	1,346	2,580	1,430	1,943	3,373
(割合)	49.6%	49.0%	49.3%	52.2%	54.8%	53.7%
ソリューション	238	240	479	208	215	424
(割合)	9.6%	8.8%	9.1%	7.6%	6.1%	6.7%
携帯電話販売	937	1,043	1,980	955	1,147	2,102
(割合)	37.7%	37.9%	37.8%	34.8%	32.4%	33.5%
テレマーケティング	24	67	91	95	161	257
(割合)	1.0%	2.5%	1.8%	3.5%	4.6%	4.1%
その他	55	51	107	50	75	126
(割合)	2.2%	1.9%	2.0%	1.8%	2.1%	2.0%
合計	2,490	2,749	5,239	2,740	3,544	6,284
(割合)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

2004年9月期の総括 (10) 連結BS

借入金返済の促進

(単位：百万円)

	FY2004 期末	FY2003 期末	増減		FY2004 期末	FY2003 期末	増減
流動資産	8,922	6,627	2,295	流動負債	4,363	4,752	389
現金及び預金	5,930	4,398	1,532	買掛債務	1,009	845	164
売掛債権	2,586	1,712	874	短期借入金(＃)	2,540	3,072	532
有価証券	99	10	89	未払金	508	285	223
棚卸資産	150	123	27	未払法人税等	47	9	38
その他の流動資産	294	511	217	その他	259	541	282
貸倒引当金	139	128	11	固定負債	2,762	2,879	117
固定資産	1,846	3,099	1,253	社債	2,650	2,350	300
有形固定資産	141	164	23	長期借入金	0	272	272
無形固定資産	399	633	234	その他	112	256	144
うちソフトウェア	383	606	223	負債合計	7,126	7,631	505
投資等	1,305	2,300	995	少数株主持分	36	497	461
うち投資有価証券	505	928	423	資本金	1,117	1,104	13
繰延資産	67	30	37	資本剰余金	3,327	2,903	424
				利益剰余金	770	2,381	1,611
				その他有価証券評価差額金	1	1	2
				資本合計	3,672	1,627	2,045
資産合計	10,836	9,757	1,079	負債・少数株主持分・資本合計	10,836	9,757	1,079

(株)カードコマースサービスの売却

＃ 1年内返済予定長期借入金、1年内償還予定社債を含む

株主資本比率は33.9%に拡充

. 2005年9月期の取り組み

(1) MTIグループが共有する強み	P 1 7 ~ 1 8
(2) 連結P Lの見通し	P 1 9
(3) 中核事業の取り組み	
コンテンツ配信事業	P 2 0
テレマーケティング事業	P 2 1
(4) 連結P L	P 2 2
(5) セグメント別連結業績	P 2 3
(6) 上期セグメント別連結業績	P 2 4
(7) 下期セグメント別連結業績	P 2 5

・ 2005年9月期の取り組み
 (1) MTIグループが共有する強み

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

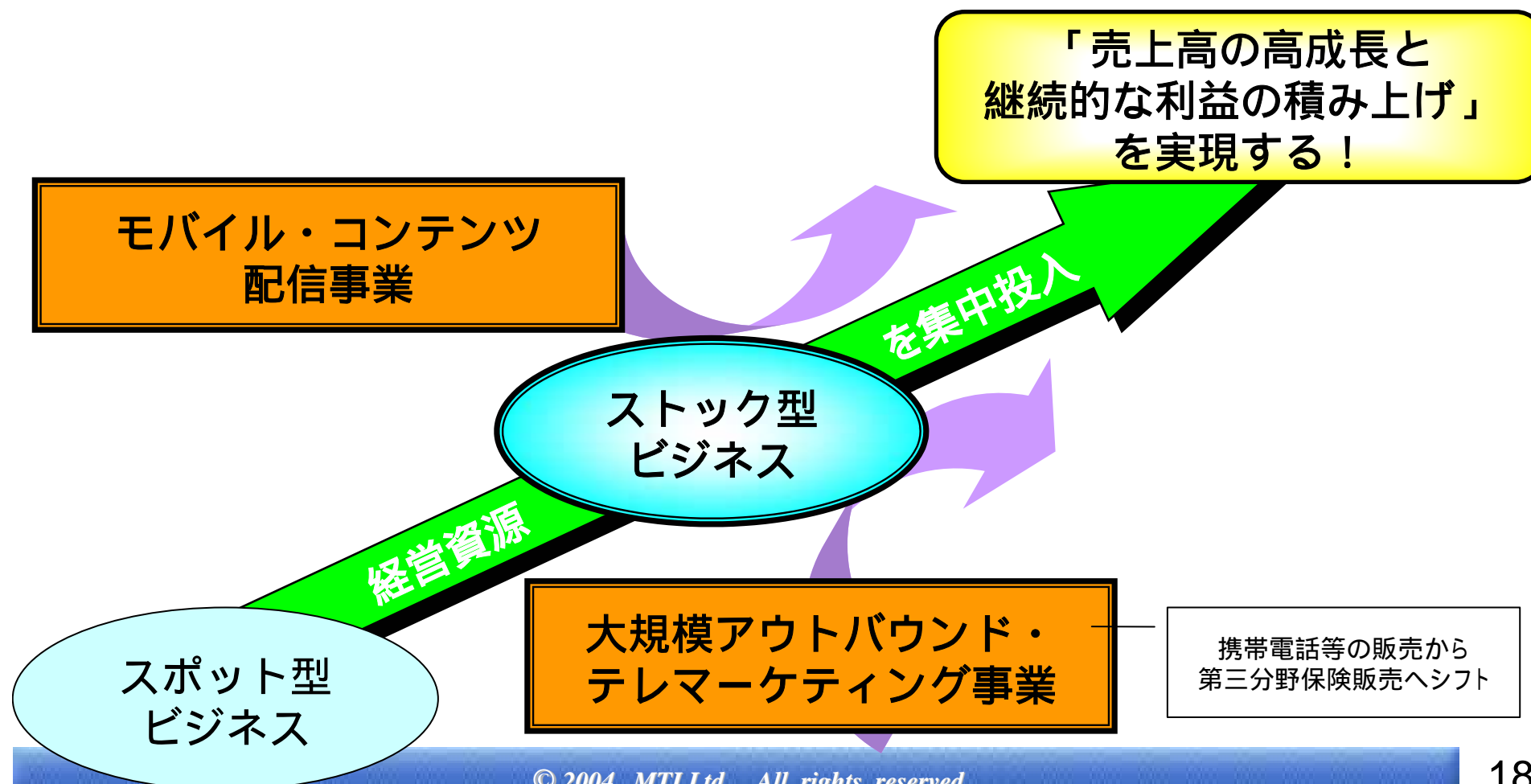
中核事業と位置付け

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。

・ 2005年9月期の取り組み
 (1) MTIグループが共有する強み

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。



・ 2005年9月期の取り組み
 (2) 連結P Lの見通し

売上高 : 12,732百万円 (前期比 + 1,207百万円、10.5%増)
 経常利益 : 39百万円 (前期比 + 9百万円、30.4%増)
 当期純利益 : 3百万円

- 「着信メロディ」や「着うた®」等の音楽配信分野を積極的拡大。
- カードコマースサービスの剥離分をカバー。

(単位：百万円)

	売上高	前期比	営業利益	前期比	要因
コンテンツ配信	8,086	2,131	2	415	積極的展開、高水準の プロモーション費用投下
ソリューション	0	903	0	117	撤退
携帯電話販売	3,719	364	237	4	量販店向け売上減少
テレマーケティング	701	351	118	435	赤字幅縮小

・ 2005年9月期の取り組み

(3) 中核事業の取り組み コンテンツ配信事業

「着信メロディ」や「着うた®」等のコンテンツ配信事業の積極的拡大。
プロモーション費用を積極的に投入し、有料会員数を310万人まで拡大。

1. 「着信メロディ」

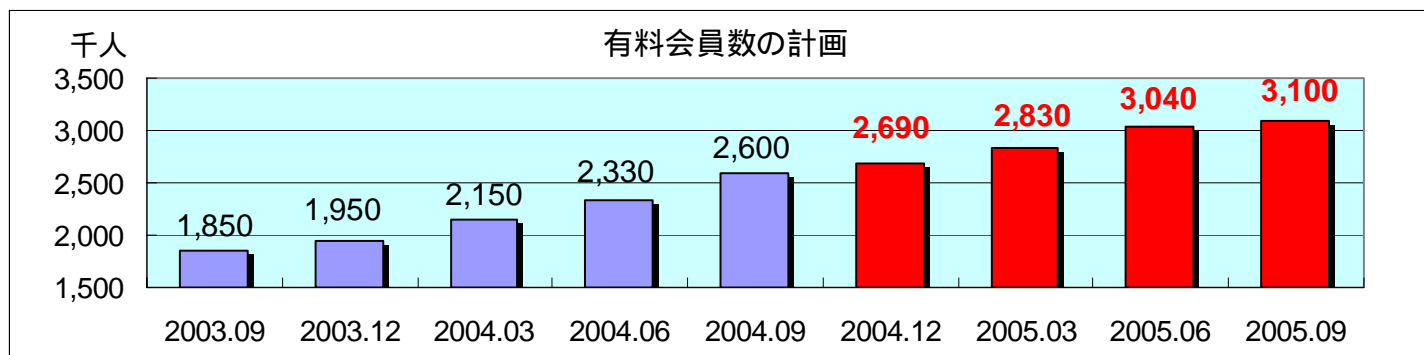
- ・ 積極的なプロモーション展開を継続し、「すごメロ」の認知度を一層高める。
- ・ コンテンツの品質改善により、ユーザー満足度をさらに高める。

2. 「着うた®」

- ・ 他社と差別化できるキラー・コンテンツの獲得。
- ・ 「着うた®」サイト「MUSIC.JP」の認知度を高める。

3. 生活系コンテンツ

- ・ ユーザー・ニーズの分析に基づく満足度の高いコンテンツの開発。
- ・ 先進技術を活用したユニークで魅力的なコンテンツの開発。

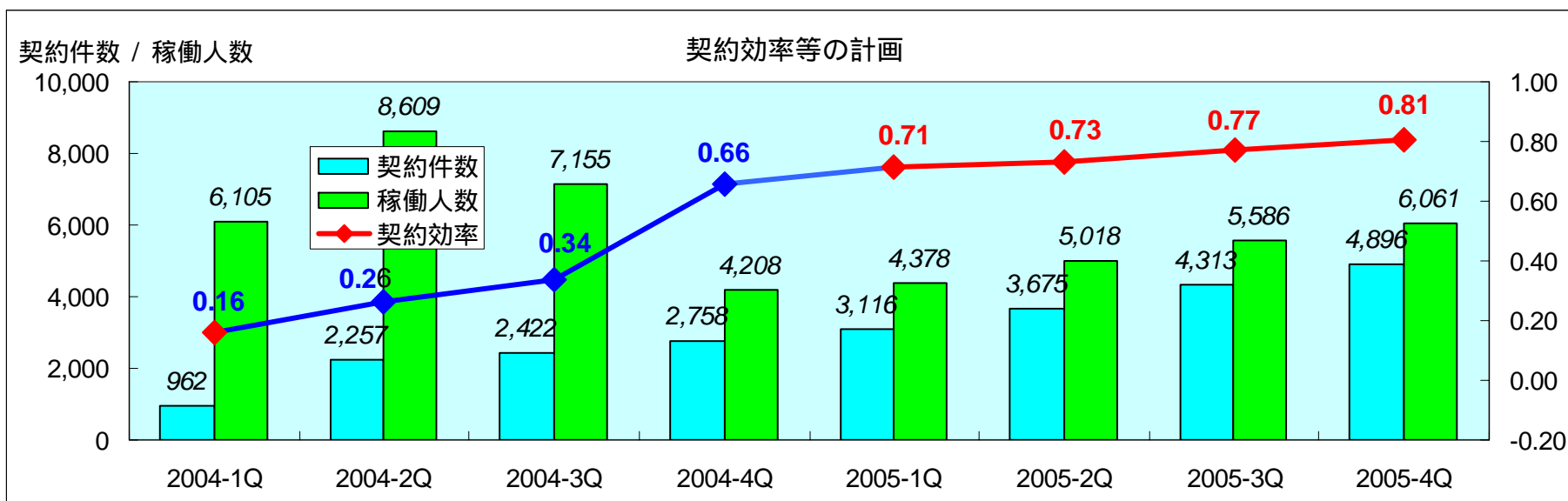


・ 2005年9月期の取り組み

(3) 中核事業の取り組み テレマーケティング事業

契約効率は0.75～0.80の水準を維持する。
年間契約件数16千件を目標に、保険契約のストックを積み上げていく。

- DB活用ノウハウを駆使した効果的な営業の推進。
- 最適な人的リソースを考慮した人員規模の拡大。
- 業務改善の継続的実行による事業運営体制の品質向上。



・ 2005年9月期の取り組み
 (4) 連結P L

粗利率の高いコンテンツ配信・テレマーケティングが拡大

(単位：百万円)

	FY2005 通期計画	FY2004 通期実績	増減		FY2005 上期計画	FY2005 下期計画
			金額	増減率		
売上高	12,732	11,524	1,207	10.5%	6,011	6,721
売上総利益	7,043	5,446	1,596	29.3%	3,198	3,845
(利益率)	55.3%	47.3%			53.2%	57.2%
営業利益	123	196	73	-37.6%	405	528
(利益率)	1.0%	1.7%			-6.7%	7.9%
経常利益	39	29	9	30.4%	450	489
(利益率)	0.3%	0.3%			-7.5%	7.3%
当期純利益	3	1,634	1,631	-99.8%	483	486
(利益率)	0.0%	14.2%			-8.0%	7.2%

・ 2005年9月期の取り組み (5) セグメント別連結業績

(単位：百万円)

	FY2005 売上高 計画	FY2004 売上高 実績	増減		FY2005 営業利益 計画	FY2004 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	8,086	5,954	2,131	35.8%	2	417	415	-99.5%
左(割合)右(利益率)	63.5%	51.7%			0.0%	7.0%		
ソリューション	0	903	903	-100%	0	117	117	-100%
左(割合)右(利益率)	0.0%	7.8%			-	13.0%		
携帯電話販売	3,719	4,083	364	-8.9%	237	232	4	1.8%
左(割合)右(利益率)	29.2%	35.4%			6.4%	5.7%		
テレマーケティング	701	349	351	100%	118	553	435	-
左(割合)右(利益率)	5.5%	3.0%			-16.8%	-158%		
その他	226	233	7	-3.3%	2	12	14	-
左(割合)右(利益率)	1.8%	2.0%			0.9%	-5.2%		
合計	12,732	11,524	1,207	10.5%	123	196	73	-37.6%
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			1.0%	1.7%		

2005年9月期の取り組み (6) 上期セグメント別連結業績

(単位：百万円)

	FY2005 売上高 計画	FY2004 売上高 実績	増減		FY2005 営業利益 計画	FY2004 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	3,587	2,580	1,006	39.0%	398	156	241	-
左(割合)右(利益率)	59.7%	49.3%			-11.1%	-6.1%		
ソリューション	0	479	479	-100%	0	42	42	-100%
左(割合)右(利益率)	0.0%	9.1%			-	8.8%		
携帯電話販売	2,020	1,980	39	2.0%	97	147	50	-34.4%
左(割合)右(利益率)	33.6%	37.8%			4.8%	7.5%		
テレマーケティング	294	91	202	220%	104	407	303	-
左(割合)右(利益率)	4.9%	1.8%			-35.4%	-444%		
その他	110	107	2	2.5%	0	13	13	-
左(割合)右(利益率)	1.8%	2.0%			0.0%	-13.0%		
合計	6,011	5,239	771	14.7%	405	390	14	-
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			-6.7%	-7.5%		

2005年9月期の取り組み (7) 下期セグメント別連結業績

(単位：百万円)

	FY2005 売上高 計画	FY2004 売上高 実績	増減		FY2005 営業利益 計画	FY2004 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	4,499	3,373	1,125	33.3%	400	574	174	-30.4%
左(割合)右(利益率)	66.9%	53.7%			8.9%	17.0%		
ソリューション	0	424	424	-100%	0	74	74	-100%
左(割合)右(利益率)	0.0%	6.7%			-	17.7%		
携帯電話販売	1,699	2,102	403	-19.2%	140	84	55	64.8%
左(割合)右(利益率)	25.3%	33.5%			8.2%	4.0%		
テレマーケティング	407	257	149	58%	14	145	131	-
左(割合)右(利益率)	6.1%	4.1%			-3.4%	-57%		
その他	116	126	10	-8.3%	2	1	0	-
左(割合)右(利益率)	1.7%	2.0%			1.7%	1.4%		
合計	6,721	6,284	436	6.9%	528	587	59	-10.1%
左(割合)右(利益率)	100.0%	100.0%			7.9%	9.3%		

・中期経営計画(2005-2007)

(1) 連結 P L、会員数	P 2 7
(2) セグメント別連結売上高	P 2 8
(3) セグメント別連結営業利益	P 2 9

・中期経営計画 (1) 連結P L、会員数

(単位：百万円)

	FY2004 実績	FY2005 計画		FY2006 計画		FY2007計画	
		金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率
売上高	11,524	12,732	10.5%	16,150	26.8%	18,772	16.2%
営業利益	196	123	-37.6%	895	628%	1,998	123%
(利益率)	1.7%	1.0%		5.5%		10.6%	
経常利益	29	39	30.4%	815	1990%	1,960	140%
(利益率)	0.3%	0.3%		5.0%		10.4%	
当期純利益	1,634	3	-99.8%	854	284倍	1,154	35.1%
(利益率)	14.2%	0.0%		5.3%		6.1%	
期末会員数	260万人	310万人		380万人		420万人	

中期経営計画 (2) セグメント別連結売上高

(単位：百万円)

	FY2004 実績	FY2005 計画		FY2006 計画		FY2007 計画	
		金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率
コンテンツ配信	5,954	8,086	35.8%	11,515	42.4%	13,814	20.0%
(割合)	51.7%	63.5%		71.3%		73.6%	
ソリューション	903	-	-	-	-	-	-
(割合)	7.8%	-		-		-	
携帯電話販売	4,083	3,719	-8.9%	3,186	-14.3%	3,063	-3.9%
(割合)	35.4%	29.2%		19.7%		16.3%	
テレマーケティング	349	701	100%	1,183	68.8%	1,596	34.9%
(割合)	3.0%	5.5%		7.3%		8.5%	
その他	233	226	-3.3%	266	17.7%	299	12.4%
(割合)	2.0%	1.8%		1.6%		1.6%	
合計	11,524	12,732	10.5%	16,150	26.8%	18,772	16.2%
(割合)	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	

・中期経営計画

(3) セグメント別連結営業利益

(単位：百万円)

	FY2004 実績	FY2005 計画		FY2006 計画		FY2007 計画	
		金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率
コンテンツ配信	417	2	-100%	584	291倍	1,397	139.2%
(利益率)	7.0%	0.0%		5.1%		10.1%	
ソリューション	117	-	-	-	-	-	-
(利益率)	13.0%	-		-		-	
携帯電話販売	232	237	-94.2%	128	-46.0%	124	-3.1%
(利益率)	5.7%	6.4%		4.0%		4.0%	
テレマーケティング	553	118	-134%	178	-	465	161%
(利益率)	-158%	-16.8%		15.0%		29.1%	
その他	12	2	-99.1%	5	150%	12	140%
(利益率)	-5.2%	0.9%		1.9%		4.0%	
合計	196	123	-98.9%	895	628%	1,998	123%
(利益率)	1.7%	1.0%		5.5%		10.6%	

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 : 03-5324-8301

FAX : 03-5324-8305

Mail : ir@mti.co.jp

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