

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

Mobilephone  
Telecommunications  
International



2005

# 3Q決算説明会

株式会社エムティーアイ

2005年8月5日

## 本日の進行要領

- ・ 3 Qの総括 P 4 - 1 7
- ・ 4 Qの取り組み P 1 8 - 2 4
- ・ 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。

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

・ 3Qの総括

(1) MTI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

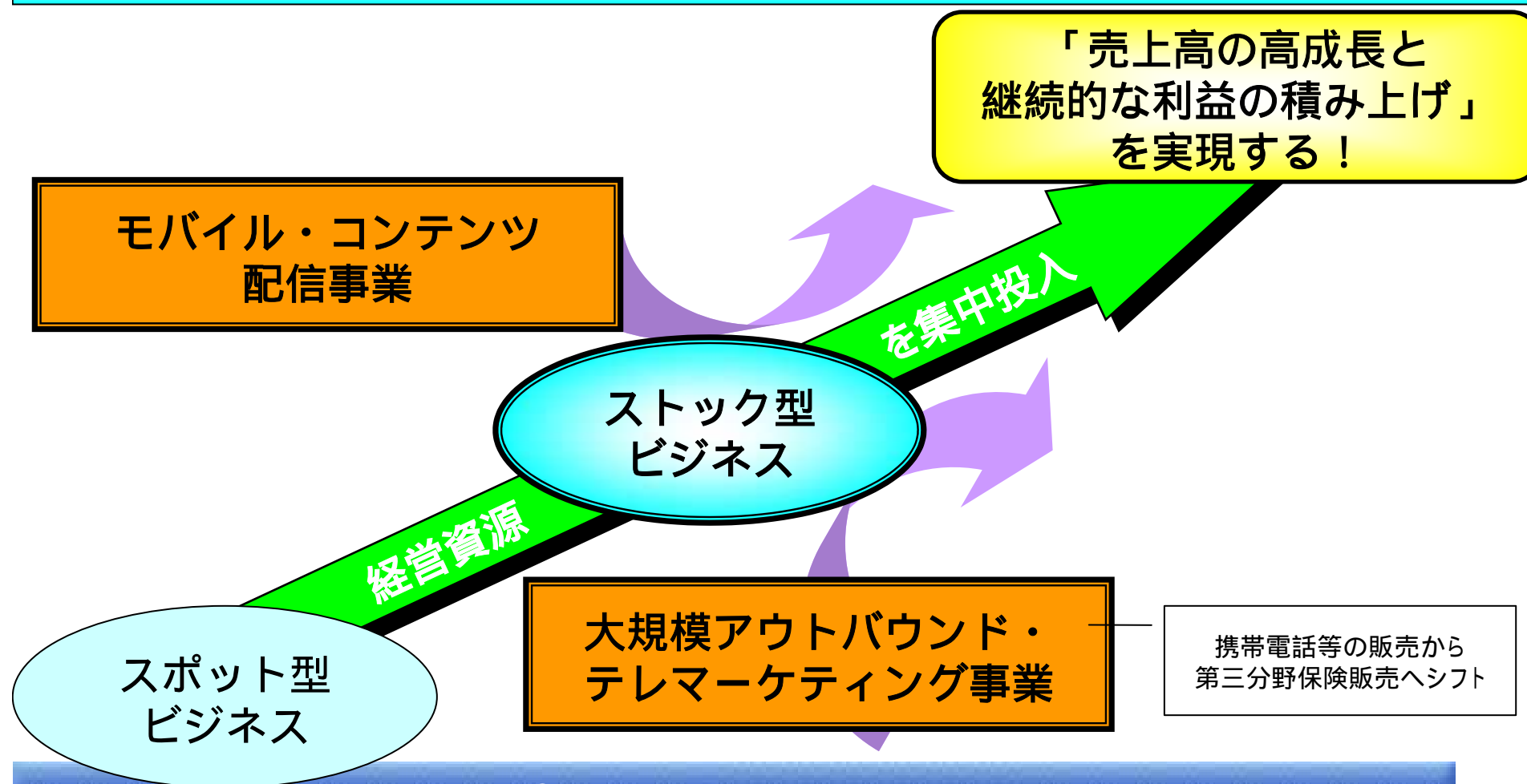
共有するノウハウ

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。

・ 3Q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。



# . 3Qの総括 (2) 連結P/L

コンテンツ配信の寄与

修正計画達成

(単位：百万円)

	FY2005 3Q 実績	FY2004 3Q 実績	前期比		FY2005 3Q 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
売上高	3,772	2,740	1,031	37.7%	3,588	184	5.1%
売上総利益	2,169	1,471	697	47.4%	2,207	37	-1.7%
(利益率)	57.5%	53.7%			61.5%		
営業利益	131	143	11	-8.2%	82	49	60.9%
(利益率)	3.5%	5.2%			2.3%		
経常利益	103	127	23	-18.3%	31	72	235.3%
(利益率)	2.8%	4.6%			0.9%		
当期純利益	39	110	71	-64.6%	26	65	-
(利益率)	1.0%	4.0%			-0.7%		

四半期ベースで黒字転換



## 3Qの総括 (2) 連結PL (9ヶ月通算)

(単位:百万円)

	FY2005 通算 実績	FY2004 通算 実績	前期比		FY2005 通算 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
売上高	10,855	7,980	2,874	36.0%	10,670	184	1.7%
売上総利益	5,626	3,690	1,935	52.5%	5,664	37	-0.7%
(利益率)	51.8%	46.2%	先行投資費用により赤字		53.1%		
営業利益	167	246	79	-	217	49	-
(利益率)	-1.5%	-3.1%			-2.0%		
経常利益	245	348	103	-	318	72	-
(利益率)	-2.3%	-4.4%			-3.0%		
当期純利益	439	420	19	-	505	65	-
(利益率)	-4.1%	-5.3%			-4.7%		



## 3Qの総括 (3) セグメント別連結売上高

修正計画達成

(単位：百万円)

	FY2005 3Q 実績	FY2004 3Q 実績	前期比		FY2005 3Q 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	2,582	1,430	1,151	80.5%	2,448	134	5.5%
(割合)	68.5%	52.2%			68.2%		
ソリューション	-	208	208	-100%	-	-	-
(割合)	-	7.6%			-		
携帯電話販売	825	955	129	-13.6%	718	107	15.0%
(割合)	21.9%	34.8%			20.0%		
テレマーケティング	306	95	210	219.7%	329	22	-6.8%
(割合)	8.1%	3.5%			9.2%		
その他	57	50	7	14.4%	93	35	-37.7%
(割合)	1.5%	1.8%			2.6%		
合計	3,772	2,740	1,031	37.7%	3,588	184	5.1%
(割合)	100.0%	100.0%			100.0%		

## 3Qの総括

### (3) セグメント別連結売上高(9ヶ月通算)

修正計画達成

(単位：百万円)

	FY2005 通算 実績	FY2004 通算 実績	前期比		FY2005 通算 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	7,099	4,011	3,087	77.0%	6,964	134	1.9%
(割合)	65.4%	50.3%			65.3%		
ソリューション	-	687	687	-100%	-	-	-
(割合)	-	8.6%			-		
携帯電話販売	2,925	2,936	10	-0.3%	2,818	107	3.8%
(割合)	27.0%	36.8%			26.4%		
テレマーケティング	639	187	451	240.7%	662	22	-3.4%
(割合)	5.9%	2.4%			6.2%		
その他	190	157	32	20.6%	225	35	-15.5%
(割合)	1.8%	2.0%			2.1%		
合計	10,855	7,980	2,874	36.0%	10,670	184	1.7%
(割合)	100.0%	100.0%			100.0%		

## . 3Qの総括

### (4) セグメント別連結営業利益

修正計画達成

(単位：百万円)

	FY2005 3Q 実績	FY2004 3Q 実績	前期比		FY2005 3Q 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信 (利益率)	74 2.9%	212 14.8%	137	-64.9%	7 0.3%	67	963.2%
ソリューション (利益率)	- -	33 16.3%	33	-100.0%	- -	-	-
携帯電話販売 (利益率)	81 9.9%	12 1.3%	69	556.4%	84 11.7%	2	-3.0%
テレマーケティング (利益率)	17 -5.6%	113 -118.2%	96	-	9 -2.7%	8	-
その他 (利益率)	1 -1.8%	0 -0.4%	0	-	0 0.0%	1	-
合計 (利益率)	131 3.5%	143 5.2%	11	-8.2%	82 2.3%	49	60.9%

プロモーション費用の  
追加投入により減益

赤字額減少

四半期ベースで黒字転換

## 3Qの総括

### (4) セグメント別連結営業利益(9ヶ月通算)

修正計画達成

(単位：百万円)

プロモーション費用の  
追加投入により減益

	FY2005 通算 実績	FY2004 通算 実績	前期比		FY2005 通算 修正計画	修正計画比	
			金額	増減率		金額	増減率
コンテンツ配信	86	55	142	-	153	67	-
(利益率)	-1.2%	1.4%			-2.2%		
ソリューション	-	76	76	-100.0%	-	-	-
(利益率)	-	11.1%			-		
携帯電話販売	119	160	40	-25.3%	122	2	-2.0%
(利益率)	4.1%	5.5%			4.3%		
テレマーケティング	187	521	333	-	179	8	-
(利益率)	-29.3%	-277.6%			-27.1%		
その他	0	14	13	-	0	1	-
(利益率)	-0.1%	-9.0%			0.3%		
合計	167	246	79	-	217	49	-
(利益率)	-1.5%	-3.1%			-2.0%		

赤字額減少

# . 3Qの総括 (5) 連結BS

ネットキャッシュ+900M

借入金返済の促進等

(単位：百万円)

	FY2005 3Q期末	FY2004 期末	増減		FY2005 3Q期末	FY2004 期末	増減
<b>流動資産</b>	<b>6,449</b>	<b>8,922</b>	2,473	<b>流動負債</b>	<b>2,839</b>	<b>4,363</b>	1,524
現金及び預金	2,598	5,930	3,332	買掛債務	1,492	1,009	483
売掛債権	3,478	2,586	892	短期借入金( # )	499	2,540	2,041
棚卸資産	167	150	16	未払金	475	508	33
その他の流動資産	477	394	83	未払法人税等	173	47	125
貸倒引当金	272	139	132	その他	199	259	59
				<b>固定負債</b>	<b>1,333</b>	<b>2,762</b>	1,428
<b>固定資産</b>	<b>2,313</b>	<b>1,846</b>	467	社債	1,200	2,650	1,450
有形固定資産	203	141	62	その他	133	112	21
無形固定資産	345	399	54	<b>負債合計</b>	<b>4,173</b>	<b>7,126</b>	2,952
うちソフトウェア	332	383	51	<b>少数株主持分</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	5
投資等	1,764	1,305	459	資本金	2,055	1,117	937
うち投資有価証券	1,111	505	605	資本剰余金	4,265	3,327	937
				利益剰余金	1,232	770	462
<b>繰延資産</b>	<b>7</b>	<b>67</b>	60	その他有価証券評価差額金	1	1	0
				自己株式	521	0	520
				<b>資本合計</b>	<b>4,565</b>	<b>3,672</b>	892
				<b>負債・少数株主持分・資本合計</b>	<b>8,770</b>	<b>10,836</b>	2,066
<b>資産合計</b>	<b>8,770</b>	<b>10,836</b>	2,066				

転換社債の株式転換完了等により  
資本金・資本剰余金が増加(自己資本比率52.1%)

# 1年内返済予定長期借入金、1年内償還予定社債を含む

## ・ 3 Q の総括

### ( 6 ) 連結 P L の要旨

売上高	: 3,772百万円	( 前年同期比 + 1,031百万円、 + 37.7% )
営業利益	: 131百万円	( 前年同期比 11百万円、 8.2% )
経常利益	: 103百万円	( 前年同期比 23百万円、 18.3% )

- 着うた®等の音楽配信分野は好調に推移。
- 利益は、四半期ベースで黒字転換（高水準のプロモーション費用を吸収）。

( 単位 : 百万円 )

	売上高 実績	修正 計画比	増減率	営業利益 実績	修正 計画比	増減率	要因
コンテンツ配信	2,582	134	5.5%	74	67	963.2%	着うた®が好調
携帯電話販売	825	107	15.0%	81	2	-3.0%	
テレマーケティング	306	22	-6.8%	17	8	-	
その他	57	35	-37.7%	1	1	-	

## ・ 3Qの総括

### (6) 連結P L (9ヶ月通算)の要旨

売上高	: 10,855百万円	(前年同期比 +2,874百万円、 +36.0%)
営業利益	: 167百万円	(前年同期比 +79百万円)
経常利益	: 245百万円	(前年同期比 +103百万円)

- 着うた®等の音楽配信分野は好調に推移。
- 営業利益は、コンテンツ配信の寄与により、修正計画を上回る。

(単位：百万円)

	売上高 実績	修正 計画比	増減率	営業利益 実績	修正 計画比	増減率	要因
コンテンツ配信	7,099	134	1.9%	86	67	-	着うた®が好調
携帯電話販売	2,925	107	3.8%	119	2	-2.0%	
テレマーケティング	639	22	-3.4%	187	8	-	
その他	190	35	-15.5%	0	1	-	

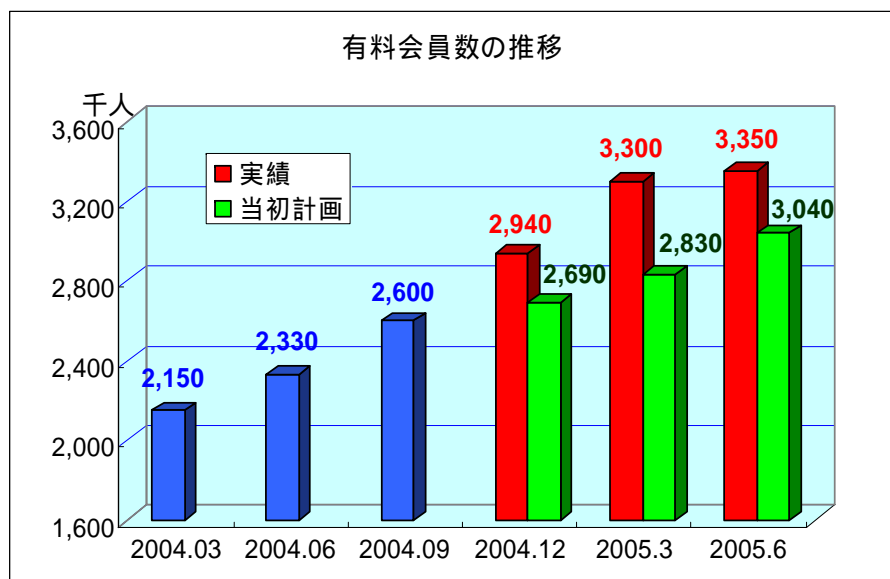


## 3Qの総括

### (7) 中核事業の状況 コンテンツ配信事業

業績は修正計画を達成。  
 有料会員数は微増ながら、着うた®等の音楽配信分野は好調に推移。

- 着うた®は順調に会員数を拡大し、ドコモにおけるメニュー順位も上昇。
- 不採算コンテンツの統廃合等の影響。



#### ドコモにおけるメニュー順位

	2004.07	2004.10	2005.01	2005.04	2005.07
着メロ (PDC)	14位	11位	10位	10位	<u>9位</u>
着メロ (FOMA)	12位	10位	9位	9位	<u>9位</u>
着うた® (FOMA)	5位	6位	4位	4位	<u>3位</u>

#### 主なコンテンツのFOMAメニュー順位 < ( )はPDC >

	2005.01	2005.04	2005.07
辞書	3位 (4位)	3位 (4位)	<u>5位 (5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 (3位)</u>
天気予報	-	-	<u>2位 (2位)</u>

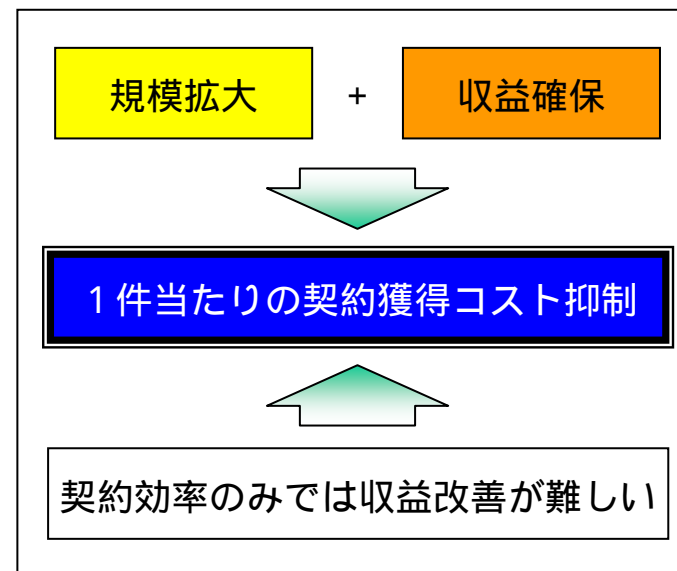
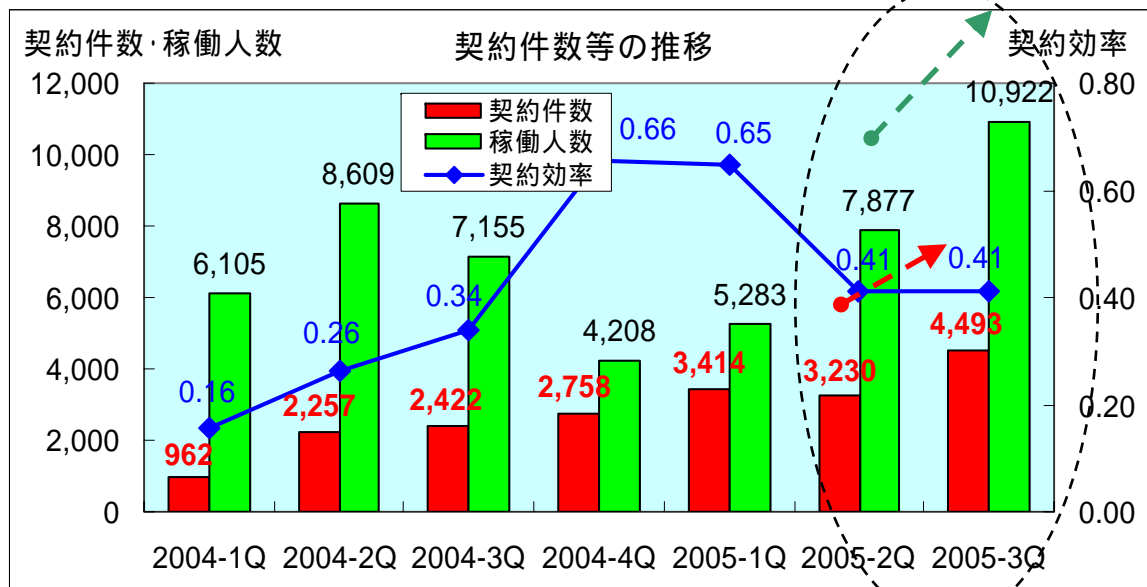
6/20 サービス・イン

## 3Qの総括

### (7) 中核事業の状況 テレマーケティング事業

前年同期比で赤字額大幅に縮小。黒字化に目処。  
 全体最適により、オペレーション品質を向上させていく体制を継続。

- オペレータを大幅増加。契約件数も拡大。
- 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。  
 (2005年1月～)。



## ・ 4 Qの取り組み

( 1 ) 連結 P L の主旨	P 1 9
( 2 ) 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
( 3 ) リスク要因	P 2 2
( 4 ) 通期の見通し ( 連結業績 )	P 2 3
( 5 ) 通期の見通し ( セグメント別連結業績 )	P 2 4

## ・ 4 Qの取り組み ( 1 ) 連結 P L の主旨

売上高	: 3,644百万円	( 前年同期比 +100百万円、 +2.8% )
営業利益	: 107百万円	( 前年同期比 336百万円、 75.8% )
経常利益	: 25百万円	( 前年同期比 352百万円、 93.4% )

- 高水準のプロモーション費用を継続。
- テレマーケティングの規模拡大、黒字化。

( 単位 : 百万円 )

	1Q 売上高 実績	2Q 売上高 実績	3Q 売上高 実績	4Q 売上高 計画	前年 同期 増減率	1Q 営業利益 実績	2Q 営業利益 実績	3Q 営業利益 実績	4Q 営業利益 計画	前年 同期 増減率
コンテンツ配信	2,079	2,437	2,582	2,593	33.5%	192	31	74	50	-86.1%
携帯電話販売	984	1,115	825	499	-56.5%	35	2	81	37	-48.5%
テレマーケティング	127	205	306	400	147.2%	102	67	17	12	-
その他	67	65	57	151	99.9%	1	2	1	1	-
合 計	3,258	3,823	3,772	3,644	2.8%	261	38	131	107	-75.8%

4Qの計画値は、通期見通しから3Qまでの9ヶ月通算実績を引いて算出。

量販店向け  
卸売り販売から撤退

黒字化見込み

## ・4Qの取り組み

### (2) 中核事業の取り組み      コンテンツ配信事業

着うた®等の音楽配信分野の積極的拡大を継続。  
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。

#### 2. 着うた®

- ・積極的なプロモーション展開を継続（3G端末の急速な普及に照準）。
- ・「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・コンテンツの獲得を継続。  
（3Q      BENNIE K、Dragon Ash、Def Tech等）  
（4Q      GLAY×EXILE 等）

#### 3. 生活系コンテンツ

- ・天気予報のNTTドコモにおけるメニュー順位で2位のポジション確保。

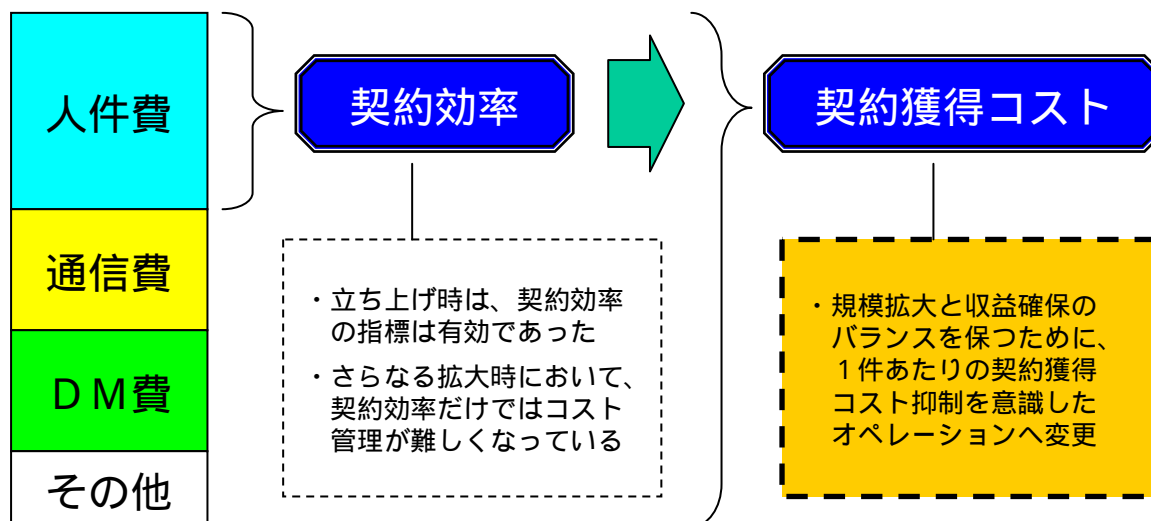
## 4 Qの取り組み

### (2) 中核事業の取り組み テレマーケティング事業

4 Qで契約件数6千件以上を目指す。  
1件当たりの契約獲得コストを抑制することに注力。

- オペレータの増加スピードを加速（300人体制を目標）、契約件数を拡大。
- 4 Q損益の黒字化を目指す。

#### < 契約獲得コスト >



	売上高	営業利益
1Q実績	127	102
2Q実績	205	67
3Q実績	306	17
4Q計画	400	12
通期修正計画	1,040	175

・ 4 Qの取り組み  
(3) リスク要因

リスク要因は改善傾向にある。

➤ コンテンツ配信事業

1. 着メロ市場の縮小
2. 着うた®のプロモーション効果の低下
3. 着うた®トップ企業の積極的なプロモーション攻勢
4. 着うた®の売上原価率の上昇
5. 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低下
2. オペレータの教育研修の遅れ



・ 4 Qの取り組み  
 ( 4 ) 通期の見通し ( 連結業績 )

( 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%

## 4 Qの取り組み

### (5) 通期の見通し(セグメント別連結業績)

(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
<b>コンテンツ配信</b>	<b>9,693</b>	<b>5,954</b>	<b>3,738</b>	<b>62.8%</b>	<b>36</b>	<b>417</b>	<b>453</b>	<b>-</b>
左(割合)右(利益率)	<b>66.8%</b>	<b>51.7%</b>			<b>-0.4%</b>	<b>7.0%</b>		
<b>ソリューション</b>	<b>-</b>	<b>903</b>	<b>903</b>	<b>-100%</b>	<b>-</b>	<b>117</b>	<b>117</b>	<b>-100%</b>
左(割合)右(利益率)	<b>-</b>	<b>7.8%</b>			<b>-</b>	<b>13.0%</b>		
<b>携帯電話販売</b>	<b>3,425</b>	<b>4,083</b>	<b>658</b>	<b>-16.1%</b>	<b>157</b>	<b>232</b>	<b>75</b>	<b>-32.5%</b>
左(割合)右(利益率)	<b>23.6%</b>	<b>35.4%</b>			<b>4.6%</b>	<b>5.7%</b>		
<b>テレマーケティング</b>	<b>1,040</b>	<b>349</b>	<b>690</b>	<b>197.5%</b>	<b>175</b>	<b>553</b>	<b>378</b>	<b>-</b>
左(割合)右(利益率)	<b>7.2%</b>	<b>3.0%</b>			<b>-16.8%</b>	<b>-158%</b>		
<b>その他</b>	<b>342</b>	<b>233</b>	<b>108</b>	<b>46.3%</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
左(割合)右(利益率)	<b>2.4%</b>	<b>2.0%</b>			<b>0.3%</b>	<b>-5.2%</b>		
<b>合計</b>	<b>14,500</b>	<b>11,524</b>	<b>2,975</b>	<b>25.8%</b>	<b>60</b>	<b>196</b>	<b>256</b>	<b>-</b>
左(割合)右(利益率)	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>			<b>-0.4%</b>	<b>1.7%</b>		

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](mailto:ir@mti.co.jp)

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