



2007年9月期 1Q決算説明会

株式会社エムティーアイ
[証券コード：9438]

2007.2.1

本日の進行要領

- ・ 1 Qの総括 P 4 ~ 1 0
- ・ 中間期業績予想の変更 P 1 1 ~ 1 2
- ・ 2 Q以降の取り組み P 1 3 ~ 1 9

(質疑応答)

- ・ 付属資料 P 2 0 ~ 2 4

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。

・ 1 Qの総括

(1)	連結 P L	P 5
(2)	セグメント別、新規・既存事業別の連結業績	P 6
(3)	連結 B S	P 7
(4)	事業の概況	
	コンテンツ配信事業	P 8
	自社メディア型広告事業	P 9
(5)	『デコとも』のご紹介	P 1 0

・ 1Qの総括
(1) 連結P L

コンテンツ配信事業の拡大
自社メディア型広告事業の順調な立ち上がり

(単位：百万円)

	FY2007 1Q実績	FY2006 1Q実績	前年同期比		要因
			金額	増減率	
売上高	4,323	4,063	+260	6.4%	
売上総利益	2,920	2,614	+305	11.7%	粗利率の高いコンテンツ配信事業の売上構成比アップ。
(利益率)	67.5%	64.3%			
営業利益	117	94	212	-	広告宣伝費 1,314百万円 (前年同期比 +473百万円)
(利益率)	-2.7%	2.3%			
経常利益	135	103	238	-	
(利益率)	-3.1%	2.6%			
当期純利益	667	76	+591	775.5%	関係会社株式売却益 (780百万円)
(利益率)	15.4%	1.9%			

1Qの総括

(2) セグメント別、新規・既存事業別の連結業績

- コンテンツ配信の拡大
- 自社メディア型広告の順調な立ち上がり。

(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	3,931	+982	33.3%	291	+216	288.1%	有料会員数の拡大 (9月~12月 30万人増)
自社メディア型広告	155	+155	-	353	353	-	『デコとも』のプロモーション費用負担
撤退事業(*)+その他	236	877	-78.8%	48	72	-	

(*) 撤退事業：携帯電話販売事業およびテレマーケティング事業

(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	事業内容
既存事業	3,926	+977	33.1%	326	+251	334.9%	・コンテンツ配信 (コミックを除く)
新規事業	160	+160	-	388	388	-	・自社メディア型広告 ・コミック

1Qの総括 (3) 連結BS

ネットキャッシュ 約10億円
(2006年9月末 23億円)

自社株取得 8,206株 約13億円
(2006年11月～12月)

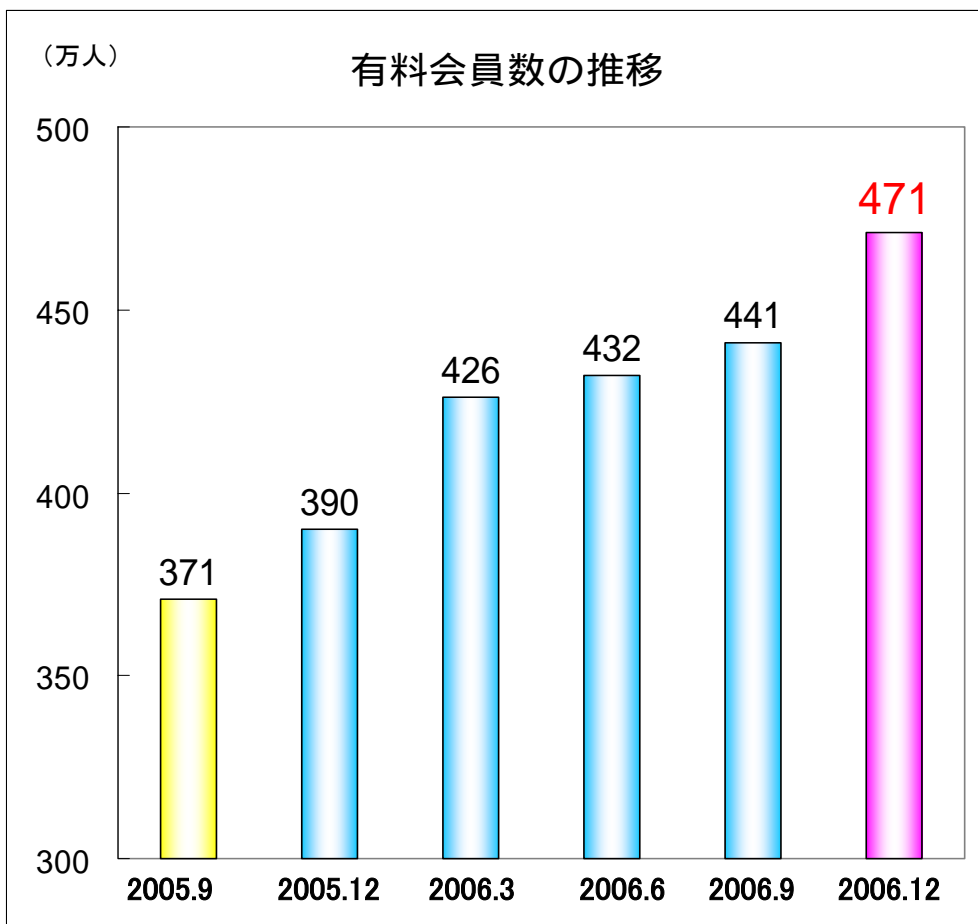
(単位:百万円)

	FY2007 1Q期末	FY2006 期末	増減		FY2007 1Q期末	FY2006 期末	増減
流動資産	6,427	7,548	1,120	流動負債	2,804	3,250	445
現金及び預金	1,238	2,560	1,321	買掛金	1,439	1,309	+130
売掛金	4,258	4,119	+138	1年内償還予定社債	100	100	0
棚卸資産	8	23	15	未払金	1,007	1,124	116
その他の流動資産	1,200	1,054	+146	未払法人税等	63	296	232
貸倒引当金	278	209	68	その他	193	420	226
				固定負債	360	367	7
固定資産	2,323	2,382	59	社債	150	150	0
有形固定資産	166	145	+20	その他	210	217	7
無形固定資産	433	413	+20	負債合計	3,164	3,617	453
うちソフトウェア	424	401	+22				
投資等	1,723	1,823	99	資本金	2,470	2,469	+1
うち投資有価証券	1,109	1,163	54	資本剰余金	4,681	4,679	+1
				利益剰余金	526	60	+587
				自己株式	2,087	775	1,311
				その他有価証券評価差額金	4	0	4
				純資産合計	5,586	6,313	726
資産合計	8,751	9,930	1,179	負債・純資産合計	8,751	9,930	1,179

・ 1 Q の総括

(4) 事業の概況 コンテンツ配信事業

有料会員数は471万人に拡大 (2006年9月末比 + 30万人)。



1. 着うた®

- ・ 洋楽の品揃えを拡充
- ・ 人気楽曲 (絢香、KAT-TUN等) の配信

2. 着うたフル®

- ・ 人気楽曲の配信

3. 着メロ

- ・ 有料会員数ほぼ横ばい

4. 有料版『デコとも』

- ・ 『デコとも』急拡大に伴う波及効果

BEST CONTENTS AWARD (KDDI) 受賞

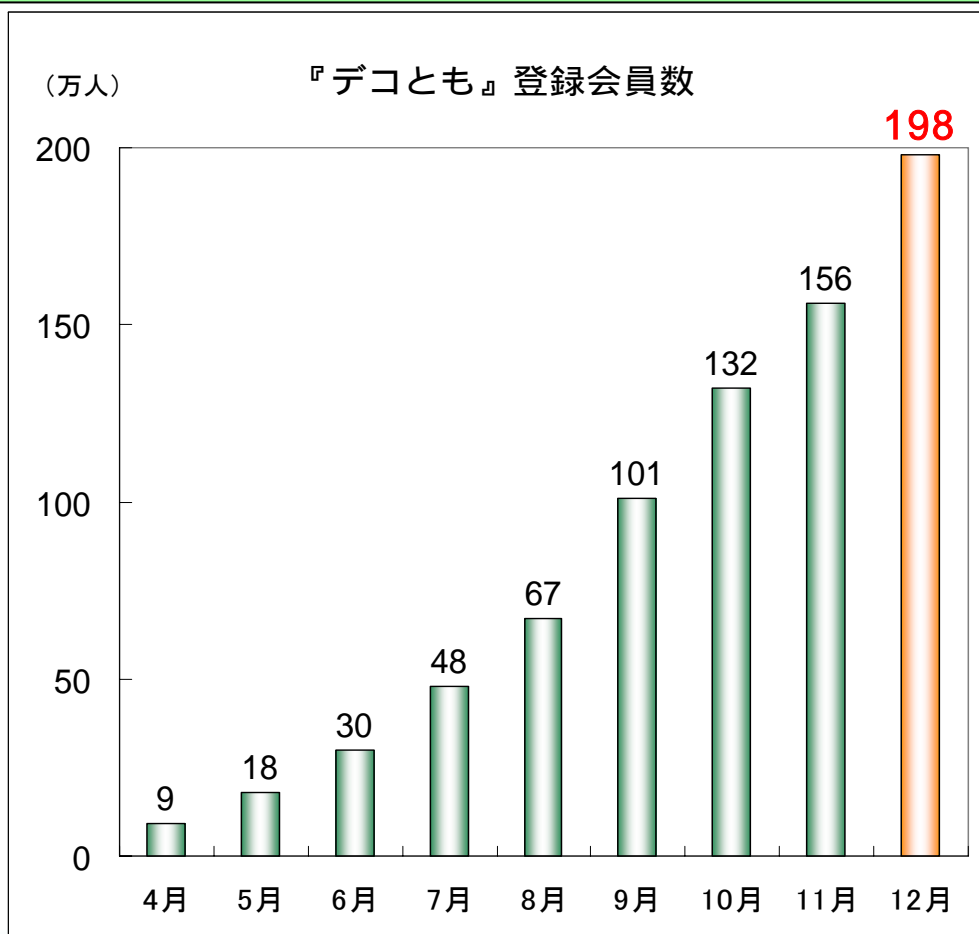
ベストお気に入り賞 グランプリ
着うたフル® & 着うた®部門 1位



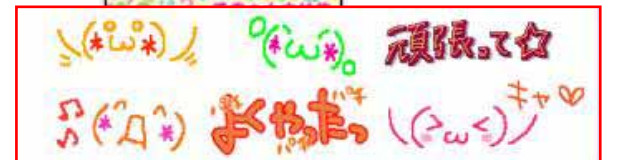
1 Qの総括

(4) 事業の概況 自社メディア型広告事業

『デコとも』登録会員数 3ヶ月間で100万人増。 200万人突破(1月1日)
 広告取扱高も登録会員数の増加に比例して拡大。

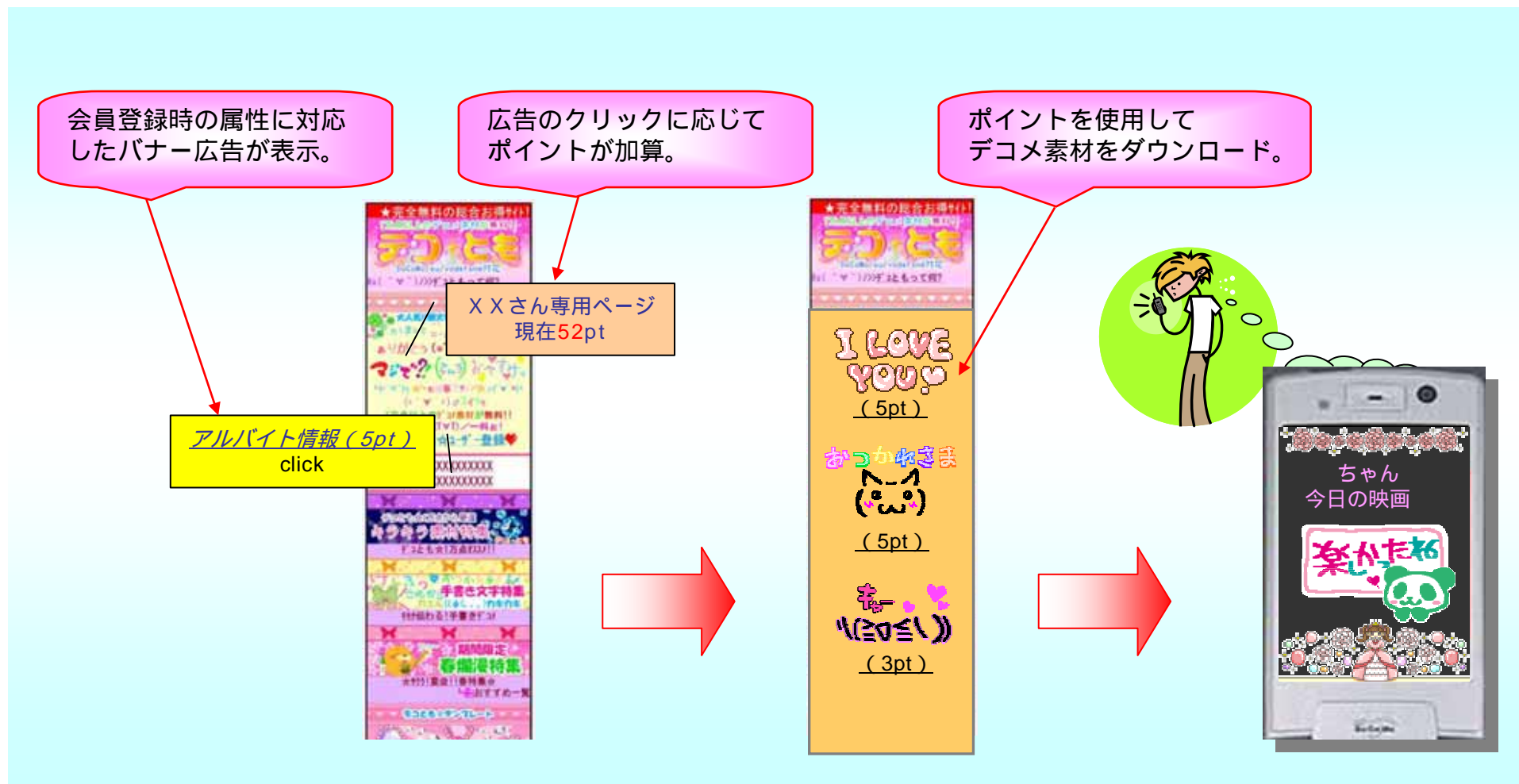


『デコとも』
 2006年4月よりスタートした無料のデコレーション
 メール(=デコメ)用素材サイト。
 ユーザーはスポンサー広告をクリックしてポイントを
 加算し、ポイント数に応じて10,000点以上あるデコ
 メ素材を利用できる。NTTドコモ、au、SoftBank対応。



. 1 Qの総括

(5) 『デコとも』のご紹介



・ 中間期業績予想の変更

中間期業績予想の変更

P 1 2

・ 中間期業績予想の変更

売上高	: 8,700百万円	8,280百万円	(+ 420百万円)
営業利益	: 130百万円	320百万円	(+ 190百万円)
経常利益	: 170百万円	355百万円	(+ 185百万円)

- 着うた®、着うたフル®の有料会員数増加。
- 着メロの有料会員数横ばい。
- 自社メディア型広告事業においてプロモーション費用を積極投入。

(単位：百万円)

	売上高 修正計画	売上高 期初計画	差異		営業利益 修正計画	営業利益 期初計画	差異	
			金額	増減率			金額	増減率
コンテンツ配信	8,050	7,700	+350	4.5%	520	170	+350	205.9%
左(構成比) 右(利益率)	92.5%	93.0%			6.5%	2.2%		
自社メディア型広告	390	380	+10	2.6%	570	470	100	-
左(構成比) 右(利益率)	4.5%	4.6%			-146.2%	-123.7%		
その他	260	200	+60	30.0%	66	20	46	-
左(構成比) 右(利益率)	3.0%	2.4%			-25.4%	-10.0%		
合計	8,700	8,280	+420	5.1%	130	320	+190	-
左(構成比) 右(利益率)	100.0%	100.0%			-1.5%	-3.9%		

・ 2 Q以降の取り組み

- | | | |
|-------|--------------------|-------|
| (1) | 中間期連結 P L の見通し | P 1 4 |
| (2) | 事業の取り組み | |
| | コンテンツ配信事業 | P 1 5 |
| | 自社メディア型広告業 | P 1 6 |
| (3) | 連結 P L 四半期推移 | P 1 7 |
| (4) | セグメント別連結売上高 四半期推移 | P 1 8 |
| (5) | セグメント別連結営業利益 四半期推移 | P 1 9 |

・ 2 Q以降の取り組み
 (1) 中間期連結 P L の見通し

売上高	: 8,700百万円	(前年同期比 + 184百万円)
営業利益	: 130百万円	(// 569百万円)
経常利益	: 170百万円	(// 600百万円)

(単位 : 百万円)

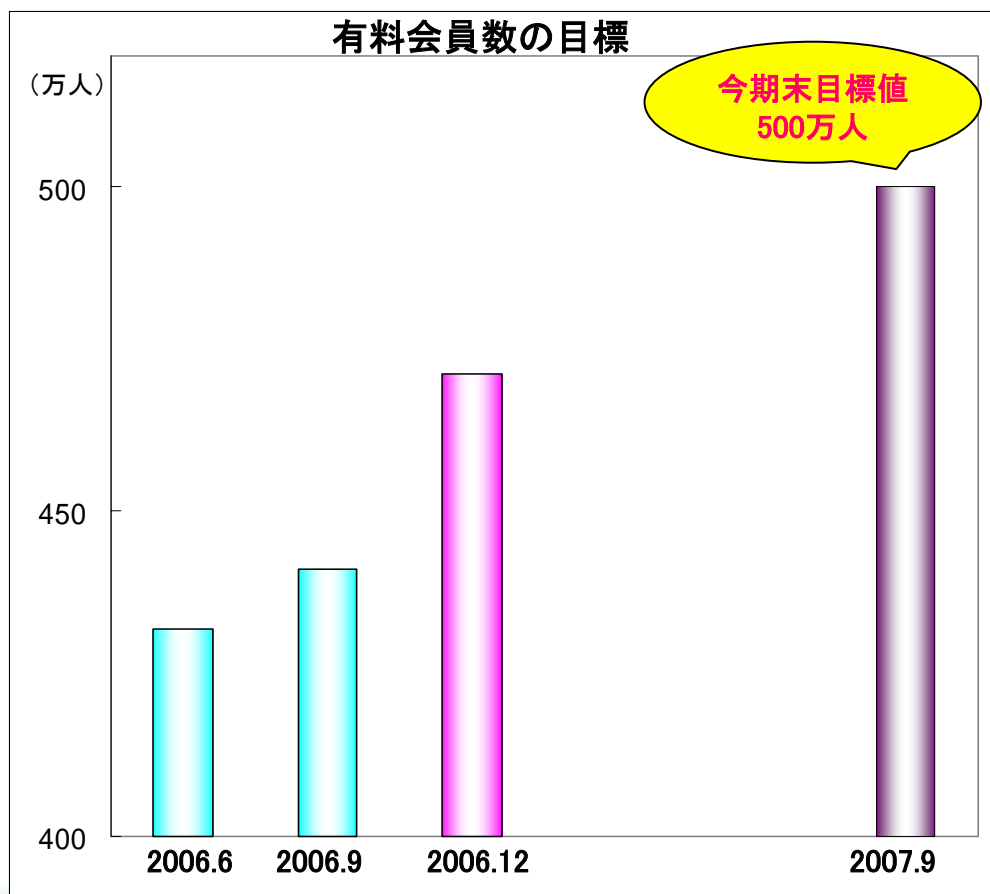
	売上高 上期計画	前年 同期比	増減率	営業利益 上期計画	前年 同期比	増減率	要因
コンテンツ配信	8,050	+1,750	27.8%	520	+76	17.3%	
自社メディア型広告	390	+390	-	570	570	-	
撤退事業(*) + その他	260	1,956	-88.3%	66	72	-	

(単位 : 百万円)

	売上高 上期計画	前年 同期比	増減率	営業利益 上期計画	前年 同期比	増減率	事業内容
既存事業	8,000	+1,700	27.0%	720	+276	62.5%	・ コンテンツ配信 (コミックを除く)
新規事業	440	+440	-	770	770	-	・ 自社メディア型広告 ・ コミック

・ 2 Q以降の取り組み
 (2) 事業の取り組み コンテンツ配信事業

着うたフル®の会員数拡大に注力。
 『comic.jp』の品揃えに注力。



1. 音楽系：品揃えの拡充
 - ・ 1月よりソニー楽曲の着うたフル®配信開始
 (YUI、クリスタル・ケイ、平井堅…)

music.jp®

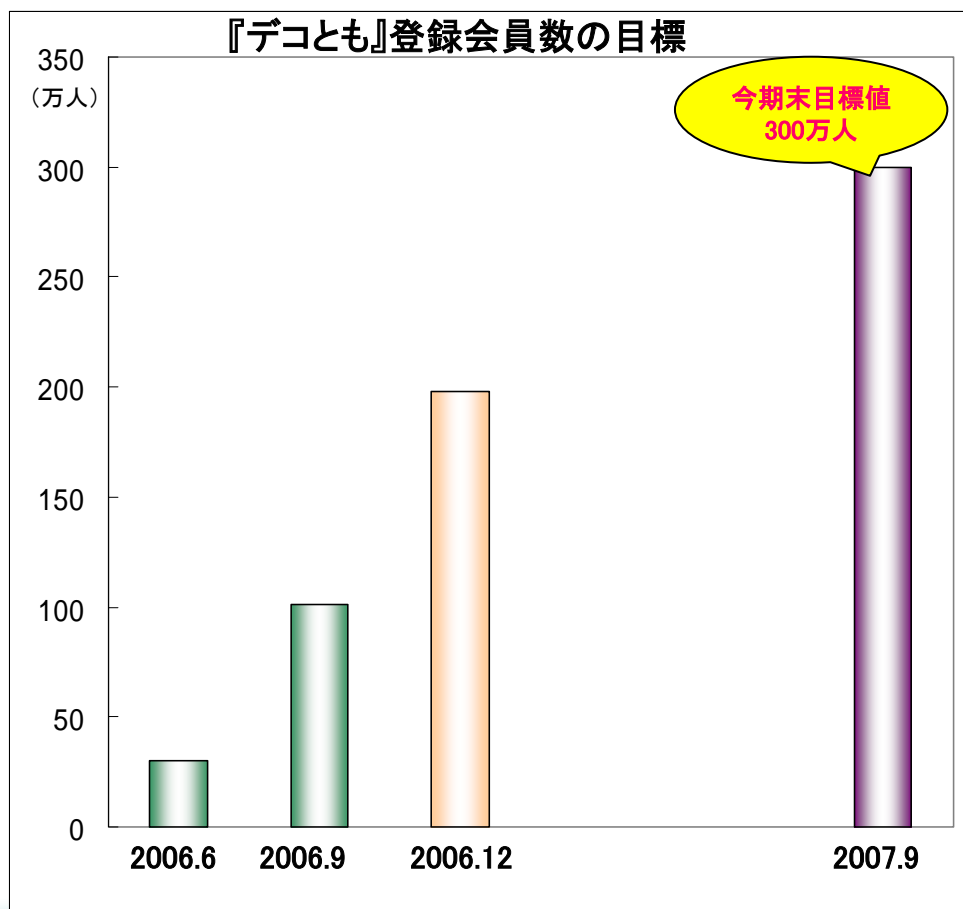
2. コミック：先行的費用投資を継続
 - ・ 作品数の増加
 - ・ 人気タイトルの獲得



・ 2 Q以降の取り組み
(3) 事業の取り組み

自社メディア型広告事業

プロモーションの積極展開による『デコとも』登録会員数の拡大。



- 1 . 認知度の向上
 - ・ プロモーションを継続
- 2 . 魅力度の向上
 - ・ サイトの品質向上
- 3 . 広告営業体制の強化
 - ・ 人員体制の強化
 - ・ 大手代理店との取引拡大



・ 2 Q以降の取り組み
 (3) 連結 P L 四半期推移

(単位 : 百万円)

	FY2006 1Q実績	FY2006 2Q実績	FY2006 3Q実績	FY2006 4Q実績	FY2007 1Q実績	FY2007 2Q計画	FY2007 上期計画
売上高	4,063	4,452	4,461	4,466	4,323	4,376	8,700
売上総利益	2,614	2,847	2,888	3,002	2,920	2,999	5,920
(利益率)	64.3%	64.0%	64.8%	67.2%	67.5%	68.5%	68.0%
営業利益	94	345	233	229	117	12	130
(利益率)	2.3%	7.7%	5.2%	5.1%	-2.7%	-0.3%	-1.5%
経常利益	103	326	198	210	135	34	170
(利益率)	2.6%	7.3%	4.5%	4.7%	-3.1%	-0.8%	-2.0%
当期純利益	76	262	99	446	667	517	150
(利益率)	1.9%	5.9%	2.2%	10.0%	15.4%	-11.8%	1.7%

・ 2 Q以降の取り組み

(4) セグメント別連結売上高 四半期推移

既存: 3,926
コミック: 5

既存: 4,073
コミック: 44

(単位 : 百万円)

	FY2006 1Q実績	FY2006 2Q実績	FY2006 3Q実績	FY2006 4Q実績	FY2007 1Q実績	FY2007 2Q計画	FY2007 上期計画
コンテンツ配信	2,949	3,349	3,560	3,734	3,931	4,118	8,050
(構成比)	72.6%	75.2%	79.8%	83.6%	90.9%	94.1%	92.5%
自社メディア型広告	-	-	-	-	155	234	390
(構成比)	-	-	-	-	3.6%	5.4%	4.5%
携帯電話販売	707	603	529	374	-	-	-
(構成比)	17.4%	13.6%	11.9%	8.4%	-	-	-
テレマーケティング	344	387	312	292	-	-	-
(構成比)	8.5%	8.7%	7.0%	6.5%	-	-	-
その他	62	111	58	65	236	23	260
(構成比)	1.5%	2.5%	1.3%	1.5%	5.5%	0.5%	3.0%
合計	4,063	4,452	4,461	4,466	4,323	4,376	8,700
(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

・ 2 Q以降の取り組み

(5) セグメント別連結**営業利益** 四半期推移

既存: 326
コミック: Δ35

既存: 393
コミック: Δ164

(単位 : 百万円)

	FY2006 1Q実績	FY2006 2Q実績	FY2006 3Q実績	FY2006 4Q実績	FY2007 1Q実績	FY2007 2Q計画	FY2007 上期計画
コンテンツ配信	74	368	302	309	291	228	520
(利益率)	2.5%	11.0%	8.5%	8.3%	7.4%	5.6%	6.5%
自社メディア型広告	-	-	-	-	353	216	570
(利益率)	-	-	-	-	-227.3%	-92.3%	-146.2%
携帯電話販売	42	30	19	9	-	-	-
(利益率)	6.0%	5.0%	3.6%	-2.6%	-	-	-
テレマーケティング	17	41	80	57	-	-	-
(利益率)	-5.1%	-10.6%	-25.8%	-19.7%	-	-	-
その他	Δ0	7	2	6	48	17	66
(利益率)	-0.1%	-6.7%	-4.8%	-10.3%	-20.3%	-76.3%	-25.4%
合計	94	345	233	229	117	12	130
(利益率)	2.3%	7.7%	5.2%	5.1%	-2.7%	-0.3%	-1.5%

. 付属資料

- | | | |
|-------|-------------------|-------|
| (1) | メニュー順位の推移 | P 2 1 |
| (2) | メニュー順位 着うた® | P 2 2 |
| (3) | メニュー順位 着うたフル® | P 2 3 |
| (4) | メニュー順位 着メロ | P 2 4 |
| (5) | メニュー順位 生活情報系コンテンツ | P 2 5 |

. 付属資料

(1) メニュー順位の推移

(音楽系コンテンツ)

着メロ	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	6位	5位	5位	5位
au	1位	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	3位	3位	3位	3位

着うた® (邦楽)	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位	2位
au	2位	2位	2位	2位
SoftBank(3G)	3位	2位	2位	2位

着うた® (洋楽)	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	-	9位	7位	3位
au	6位	6位	6位	4位
SoftBank(3G)	-	10位	6位	5位

着うたフル® (邦楽)	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	-	3位	3位	3位
au	2位	3位	4位	2位
SoftBank(3G)	-	3位	3位	2位

着うたフル® (洋楽)	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	-	-	-	3位
au	-	-	3位	2位

(生活情報系コンテンツ)

天気予報	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	2位	2位	2位	2位
au	1位	1位	2位	2位
SoftBank(3G)	2位	1位	2位	2位

交通情報	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	1位	1位	1位	1位
au	1位	1位	1位	2位
SoftBank(3G)	1位	1位	1位	1位

地図	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	-	-	-	2位
au	1位	1位	2位	5位
SoftBank(3G)	3位	3位	4位	4位

辞書	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	5位	6位	6位	8位
au	1位	1位	1位	1位
SoftBank(3G)	3位	3位	3位	3位

電子書籍	2006.4	2006.7	2006.10	2007.1
ドコモ(FOMA)	6位	2位	2位	2位
au	6位	2位	2位	3位

・ 付属資料

(2) メニュー順位 着うた®

2006年10月時点

ドコモ (2006/10/16更新)		EZ (2006/10/19更新)		SofBank (2006/9/1更新)	
順位	サイト名	順位	サイト名	順位	サイト名
1	レコード会社直営サウンド	1	レコード会社直営♪サウンド	1	レコード会社直営♪
2	MUSIC.JP 超高音質	2	MUSIC.JP 超高音質	2	MUSIC.JP 超高音質
3	dwango.jp(うた)	3	dwango.jp(うた)	3	アーティスト公式サウンド
4	avexうた♪ミュウモ	4	アーティスト公式サウンド	4	dwango.jpうた
5	アーティスト公式サウンド	5	うた&メロ取り放題	5	avexうた♪ミュウモ
6	ポケうたJOYSOUND	6	avexうた♪ミュウモ	6	ベストヒットJ-POP
7	レコード会社直営ムービー	7	ベストヒットJ-POP	7	デジタルTSUTAYA
8	着信★うた♪	8	デジタルTSUTAYA	8	着信★うた♪
9	うたJETS!!	9	着信★うた♪	9	めっちゃうた
10	OORONG-SHA MOBILE	10	UKP+ベストヒット!	10	うたJETS!!



2007年1月時点

ドコモ (2007/1/22更新)		EZ (2007/1/25更新)		SofBank (2006/12/1更新)	
順位	サイト名	順位	サイト名	順位	サイト名
1	レコード会社直営サウンド	1	レコード会社直営♪サウンド	1	レコード会社直営♪
2	MUSIC.JP 超高音質	2	MUSIC.JP 超高音質	2	MUSIC.JP 超高音質
3	dwango.jp(うた)	3	J-POP	3	dwango.jpうた
4	avexうた♪ミュウモ	4	dwango.jp(うた)	4	アーティスト公式サウンド
5	アーティスト公式サウンド	5	アーティスト公式サウンド	5	avexうた♪ミュウモ
6	ポケうたJOYSOUND	6	avexうた♪ミュウモ	6	ベストヒットJ-POP
7	レコード会社直営ムービー	7	うた&メロ取り放題☆	7	デジタルTSUTAYA
8	うたJETS!!	8	OORONG-SHA MOBILE	8	OORONGSHA MOBILE
9	着信★うた♪	9	GET★SOUND♪試聴アリ	9	着信★うた♪
10	OORONG-SHA MOBILE	10	着信★うた♪	10	めっちゃうた

付属資料 (3) メニュー順位 着うたフル®

2006年10月時点

ドコモ (2006/10/16更新)		EZ (2006/10/19更新)		SofBank (2006/9/1更新)	
順位	サイト名	順位	サイト名	順位	サイト名
1	レコード会社直営♪フル	1	レコード会社直営♪フル	1	レコード会社直営フル
2	dwango.jp(フル)	2	dwango.jp(フル)	2	アーティスト公式フル
3	i@フルMUSIC.JP	3	avexうたフル♪ミュウモ	3	MUSIC.JPフル
4	avexうたフル♪ミュウモ	4	MUSIC.JP	4	BEING GIZA FULL
5	アーティスト公式サウンドフル	5	ベストヒットJ-POPフル	5	dwango.jpフル
6	ビーイングギザ★フル	6	ミュージックフリーク!フル	6	着信★うた♪フル
7	うたUSENフル	7	アーティスト公式サウンドフル	7	ベストヒットJ-POPフル
8	ビーイングギザ★フル	8	20秒視聴! Re-Direct.フル	8	うたJETS!!フル
9	GIGA MUSICフル	9	BEING GIZA STUDIO FULL	9	UKP+ベストヒット!フル!
10	うたJETS!!フル	10	D-Soundモバイル	10	うたUSENフル



2007年1月時点

ドコモ (2007/1/22更新)		EZ (2007/1/25更新)		SofBank (2006/12/1更新)	
順位	サイト名	順位	サイト名	順位	サイト名
1	レコード会社直営♪フル	1	レコード会社直営♪フル	1	レコード会社直営フル
2	dwango.jp(フル)	2	MUSIC.JP	2	MUSIC.JPフル
3	i@フルMUSIC.JP	3	avexうたフル♪ミュウモ	3	アーティスト公式フル
4	avexうたフル♪ミュウモ	4	dwang.jp(フル)	4	dwango.jpフル
5	うたフルJOYSOUND	5	©Sony Music Full	5	BEING GIZA FULL
6	アーティスト公式サウンドフル	6	ベストヒットJ-POPフル	6	うた&メロ[取放]フル
7	ナップスタータワレコフル	7	着信★うた♪フル	7	着信★うた♪フル
8	SonyMusicFull	8	20秒視聴! Re-Direct.フル	8	ベストヒットJ-POPフル
9	ビーイングギザ★フル	9	アーティスト公式サウンドフル	9	UKB+ベストヒット!フル!!
10	GIGA MUSICフル	10	D-Soundモバイル	10	うたJETS!!フル

付属資料

(4) メニュー順位 着メロ

2006年10月時点

ドコモ (2006/10/16更新)		EZ (2006/10/19更新)		SofBank (2006/9/1更新)	
順位	サイト名	順位	サイト名	順位	サイト名
1	ポケメロJOYSOUND	1	Music.jp 取り放題	1	dwango.jpメロ
2	着信メロディGIGA	2	dwango.jp(メロ)	2	めっちゃメロ取り放題
3	dwango.jp(メロ)	3	取放題&15円HAPPYメロディ	3	Music.jp
4	メロDAM♪うたアリ	4	究極EZメロディ取り放題	4	ポケメロJOYSOUND
5	Music.jp 取り放題	5	取放題¥90★超音メロっちゃ	5	セガカラMelody♪
6	取り放題¥100	6	うた&メロ取り放題♪うたソソ	6	うたメロ! QookMusiQ
7	セガカラMelody♪	7	Nメロディ[従量〜トリ放題]	7	PROメロ♪歌詞ホーダイ
8	Nメロディタウン20~300	8	■メロ神■フル着♪ネタ着GET	8	オリコンサウンド
9	超音メロっちゃ取放題	9	●J研●試聴・転送OK!!	9	Nメロディタウン
10	オリコンサウンド	10	レコード会社直営♪	10	レコード会社直営♪



2007年1月時点

ドコモ (2007/1/22更新)		EZ (2007/1/25更新)		SofBank (2006/12/1更新)	
順位	サイト名	順位	サイト名	順位	サイト名
1	ポケメロJOYSOUND	1	Music.jp 取り放題	1	dwango.jpメロ
2	着信メロディGIGA	2	dwango.jp(メロ)	2	めっちゃメロ取り放題
3	dwango.jp(メロ)	3	究極EZメロディ取り放題	3	Music.jp
4	メロDAM♪うたアリ	4	●J研●試聴・転送OK!!	4	セガカラMelody♪
5	Music.jp 取り放題	5	試聴OK! 取り放題チャクJPOP	5	ポケメロJOYSOUND
6	取り放題¥100	6	¥90取り放題メロっちゃ!	6	うたメロ! QoolMusiQ
7	セガカラMelody♪	7	トリ放題&15円HAPPYメロディ	7	PROメロ♪歌詞ホーダイ
8	Nメロディタウン20~300	8	無制限★99円取り放題	8	オリコンサウンド
9	超音メロっちゃ取放題	9	贅沢なオルゴール超豪華10万曲	9	Nメロディタウン
10	オリコンサウンド	10	Nメロディ[従量〜トリ放題]	10	レコード会社直営♪

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/>